



Comunicato Stampa

I risultati dell'indagine congiunturale di Unioncamere Veneto
relativa al II trimestre 2020 per le province di Belluno e Treviso

Crollo senza precedenti della produzione industriale. Atteso un parziale rimbalzo per il terzo trimestre

Fra aprile e giugno, nel pieno dispiegamento degli effetti economici legati all'emergenza sanitaria, il comparto manifatturiero accusa un fortissimo calo di produzione e fatturato, che si aggiunge all'andamento già ampiamente negativo del primo trimestre. Su base annua la produzione industriale della provincia di Treviso risulta così in calo del -22%; ancor più intensa la caduta dell'indicatore in provincia di Belluno (-33%). Per il terzo trimestre prende corpo, però, un parziale rimbalzo delle attività: il 43-47% delle imprese intervistate nei due territori prevede una significativa risalita dei livelli produttivi.

Treviso, 8 agosto 2020.

Ha davvero ragione la BCE a parlare di "riduzione epocale della produzione" nell'Eurozona. Tale è il connotato delle contrazioni che riguardano anche il manifatturiero nei nostri territori (vedi **tabella 1**). La variazione congiunturale della produzione in provincia di Treviso risulta del -17,9% tra aprile e giugno, rispetto al primo trimestre 2020; la variazione su base annua si porta così al -22,2%. Ancor più amplificati gli effetti in provincia di Belluno, in sofferenza per l'occhialeria: qui la variazione congiunturale della produzione è del -24,8%, che affossa il trend annuo ad un clamoroso -33,6%.

Tab. 1 - Province di Belluno, di Treviso e Veneto.

Andamento dei principali indicatori dell'industria manifatturiera nel secondo trimestre 2020 (variazione % congiunturale e annuale)

Indicatore	variazione % su trimestre precedente			variazione % su anno precedente		
	Belluno	Treviso	Veneto	Belluno	Treviso	Veneto
Produzione	-24,8	-17,9	-16,3	-33,6	-22,2	-22,4
Fatturato totale	-21,4	-14,4	-15,1	-33,8	-24,0	-23,6
Fatturato estero	-13,3	-9,1	-16,8	-29,0	-18,2	-24,1
Ordini interni	-29,5	-17,3	-16,2	-34,4	-24,3	-22,9
Ordini esteri	-29,6	-15,3	-20,7	-33,9	-20,3	-24,7

Indagine su un campione di 2.127 imprese, con almeno 10 addetti, del Veneto per un totale di 82.715 addetti, di cui 80 imprese (con 3.047 addetti complessivi) della provincia di Belluno e 459 imprese (con 15.492 addetti complessivi) della provincia di Treviso.

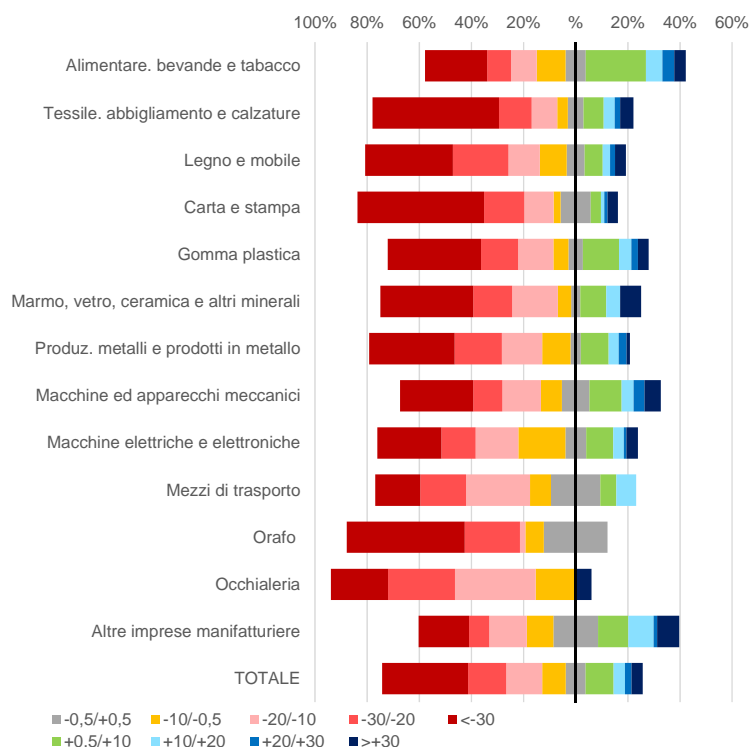
Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Analoghe cadute a due cifre si registrano per fatturato, ordinativi interni ed esteri, con giusto una maggiore tenuta (o meglio, una minore flessione) del fatturato estero: -9,1% a Treviso sul trimestre precedente; -13,3% a Belluno. Questa la fotografia senza precedenti che emerge dalla consueta indagine VenetoCongiuntura di Unioncamere del Veneto: che si basa su un campione di 459 imprese con almeno 10 addetti (per quasi 15.500 addetti) per la provincia di Treviso e di 80 imprese (per oltre 3.000 addetti per la provincia di Belluno).

Emblematica la distribuzione dei giudizi delle imprese per classi di variazione del fatturato (vedi **grafico 1** – con dati riferiti al campione regionale, per maggiore significatività statistica, relativi alla variazione del fatturato sul I trimestre 2020). Oltre il 74% delle imprese del campione conosce contrazione del fatturato; di queste, un terzo accusa crolli delle vendite superiori al 30%. I settori più in “rosso” sono il legno-arredo, l’occhialeria, l’orafo, la carta-stampa, il tessile-abbigliamento-calzaturiero: in questi ultimi tre settori quasi un’azienda su due si colloca nella classe di contrazione più elevata (oltre il -30%).

Graf. 1 – Fatturato totale in Veneto.

Distribuzione percentuale delle imprese per classe di variazione % (rispetto al trimestre precedente) del fatturato totale



Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Non trascurabile, nel quadro nerissimo appena tratteggiato, quel quarto del campione che, invece, dichiara fatturato in aumento, e che si polarizza sostanzialmente attorno a quattro settori:

- a) *l'alimentare*, dove è addirittura del 42,2% la quota delle imprese con fatturato in aumento sul trimestre precedente. Per il 9% di queste imprese gli incrementi delle vendite sono superiori al +20%;

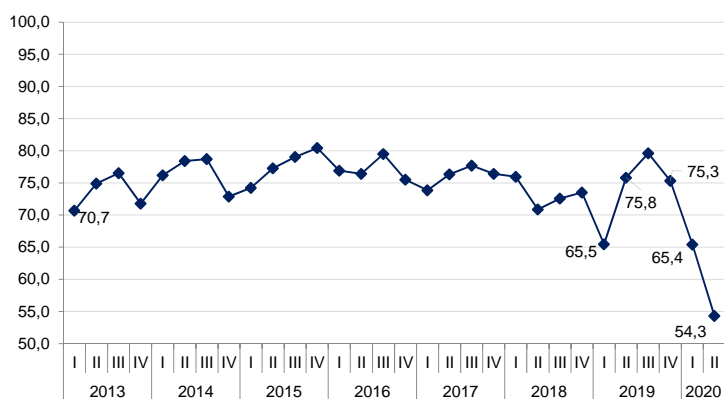
- b) *il settore chimico-farmaceutico* (ricompreso nel grafico nelle “altre attività manifatturiere”): anche in questo caso è cospicua la quota di imprese (39,7%) con fatturato in aumento, ed è quasi prossimo al 10% il sottogruppo di imprese con vendite che aumentano a ritmi superiori al +20%;
- c) più divisi fra negatività e positività i settori dei *macchinari industriali* e della *gomma plastica*: un’azienda su tre, ad ogni modo, in questi settori, presenta vendite in lieve crescita (prevalentemente entro il +10%);

Sono settori o nicchie che, con tutta evidenza, sono riusciti a cavalcare le opportunità offerte dal momento (spesa alimentare, dispositivi di sicurezza, divisori in plastica, filiera della farmaceutica). Ma che poco attenuano le sorti complessive del comparto manifatturiero, come si può constatare anche da un grado di utilizzo degli impianti che, tanto a Belluno quanto a Treviso, precipita al 54%; e un portafoglio ordini che si accorcia ulteriormente a poco più di un mese di lavoro assicurato (**grafici 2 per la capacità produttiva e grafici 8, in appendice, per il portafoglio ordini**).

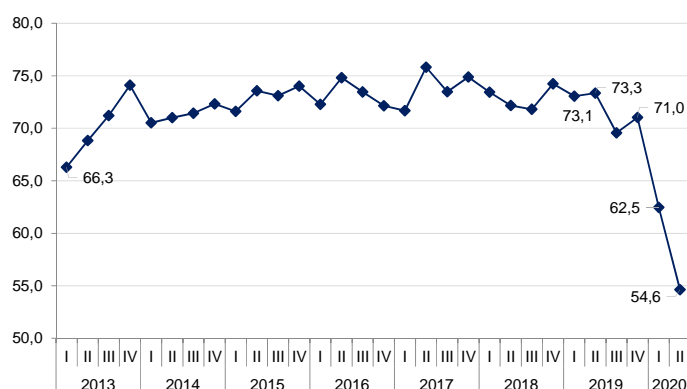
Graf. 2 – Province di Belluno e di Treviso.

**Andamento della capacità produttiva: grado di utilizzo degli impianti (valori %)
1° trim. 2013 - 2° trim. 2020**

Provincia di Belluno



Provincia di Treviso



Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Leggiamo in questi numeri il pieno dispiegarsi degli effetti economici legati all'emergenza sanitaria. A livello nazionale, questo impatto si è tradotto in una flessione del PIL del 12,4% tra aprile e giugno, rispetto al trimestre precedente, secondo le stime preliminari fornite di recente dall'ISTAT (comunicato del 31 luglio scorso). Tra crollo della produzione industriale, calo dei consumi e degli investimenti, attività turistiche pressoché azzerate, questa flessione di PIL significa minore valore prodotto per 50 miliardi di euro: tale il conto che ormai Covid ha presentato all'economia italiana, ad oggi.

Ma prendono forma i segnali di ripartenza

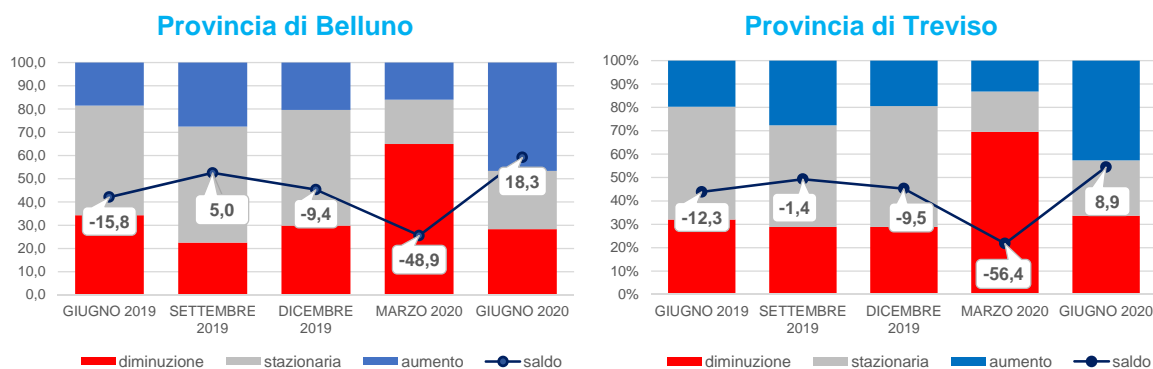
Capito lo shock fortissimo subito dal sistema produttivo, ora diventa altrettanto importante ricomporre il quadro dei segnali di ripartenza, che inizialmente molto deboli appena cessato il *lockdown*, dal mese di luglio si stanno irrobustendo e stanno dando forma all'auspicato rimbalzo a "V".

Intanto, una robusta maggioranza degli imprenditori manifatturieri trevigiani e bellunesi (che non scende quasi mai sotto il 40% degli intervistati, nei vari indicatori monitorati) già confida nel terzo trimestre dell'anno per avviare questo percorso di risalita, quando in tempi ordinari solitamente si tirano i remi in barca per la fisiologica pausa estiva.

Nel dettaglio, come si vede anche dal **grafico 3** e dalle tabelle a corredo in appendice statistica, il 42,6% degli intervistati (in provincia di Treviso) e il 46,6% degli intervistati (in provincia di Belluno) prevede che tra luglio e settembre la produzione torni ad aumentare. I settori che più ripongono fiducia in una risalita della produzione (tralasciando l'alimentare, stabilmente positivo) sono il legno-arredo (quasi 1 imprenditore su 2 ci crede) e l'industria degli apparecchi elettrici ed elettronici (che include gli elettrodomestici) dove il 52% dei giudizi si polarizza sul possibile aumento della produzione.

Graf. 3 – Province di Belluno e di Treviso.

Previsioni della produzione per il 3° trimestre 2020 e confronto con previsioni trimestri precedenti. Percentuale di giudizi di aumento, stabilità, diminuzione e saldo (calcolato come differenza tra percentuale di aumento e percentuale di diminuzione).



Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Analoghe distribuzioni di giudizi riguardano il possibile recupero del fatturato. Qualche leggera divergenza permane invece, fra Treviso e Belluno, sui giudizi relativi alla raccolta ordini. Nella Marca oltre il 41% degli intervistati prevede un recupero della raccolta ordini, sia dal mercato interno che dall'estero. Nel bellunese gli ottimisti, pur restando maggioranza, si collocano sotto soglia 40%, con una punta di scetticismo in più per la domanda interna.

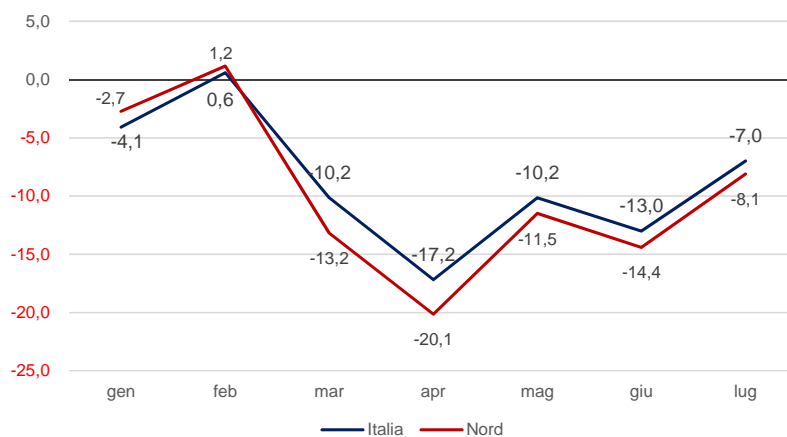
Ad ogni modo, in entrambi i territori, e per tutti gli indicatori, i saldi tra giudizi positivi e negativi sono a favore dei primi, seppur non di molto. Chiara dunque l'inversione di tendenza nelle attese, rispetto ai giudizi raccolti a marzo. Altrettanto chiaro, però, un altro fatto: il sistema produttivo non ripartirà tutto assieme e tutto alla stessa velocità. Per una quota significativa di imprese, che oscilla tra il 27% e il 35% nelle due province, il terzo trimestre potrà essere ancora terreno di contrazione delle *performance*. Questa possibile situazione riguarda un po' tutti i settori (alimentare escluso), con un'accentuazione del pessimismo per l'occhialeria, per le imprese che operano nella filiera dell'*automotive*, per il tessile abbigliamento.

Come osservato nella precedente indagine, shock del genere non si risolvono con la semplice ripartenza meccanica delle attività. Devono riallinearsi i mercati, devono ricomporsi le filiere globali (con una pandemia ancora in atto, soprattutto nel continente americano); e occorre che nel frattempo non si sia più di tanto alterato l'equilibrio finanziario delle imprese, interessate così in modo diffuso da un crollo dei flussi di cassa.

Con tutte le cautele del caso, lo spiraglio di una risalita decisa delle attività, colto dalla maggioranza relativa dei nostri imprenditori, viene avvalorato da due indicatori di contesto: da un lato, i consumi elettrici (fonte Terna, **grafico 4**) che – con riferimento all'aggregato geografico del Nord - dopo aver conosciuto una flessione del 20% nel mese di aprile (rispetto allo stesso mese dell'anno precedente) a luglio riducono al -8% il gap sullo stesso mese del 2019.

Graf. 4 – Italia e regioni del Nord Italia*.

Andamento mensile* dei consumi elettrici (variazione % sullo stesso periodo dell'anno precedente)



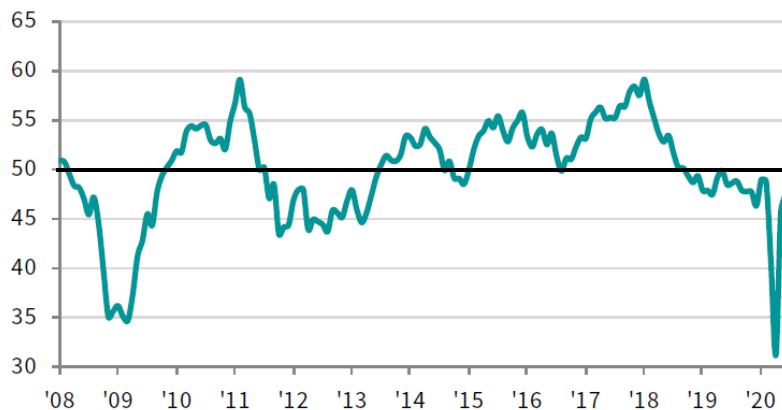
Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Terna (dati giornalieri estratti il 3 agosto 2020)



Ancor più sorprendente l'indicatore-anticipatore IHS Markit PMI (**grafico 5**) per il manifatturiero italiano, relativo al mese di luglio e reso noto lo scorso 3 agosto. L'indice di sintesi si porta a quota 51.9, che significa miglioramento complessivo dello stato di salute del comparto, dopo il 47.5 di giugno (sotto quota 50 significa ancora peggioramento) e l'inevitabile *débâcle* dei mesi precedenti. Non accadeva dal giugno 2018, al manifatturiero italiano, di ritrovarsi con l'indice PMI a questo livello. Il passaggio nell'area dell'espansione (o, se si preferisce, visto il contesto, della ripartenza accelerata) è sostenuto, secondo l'indagine IHS Markit, da un aumento della produzione (ormai per il secondo mese consecutivo) favorito dalle migliori condizioni della domanda (flusso sostenuto di nuovi ordinativi). Con qualche persistente segnale di debolezza nei confronti della domanda estera, che inducono le imprese a mantenere misure di contenimento dei costi e delle ore lavorate.

Graf. 5 – Italia.

Indice IHS Markit PMI® Settore Manifatturiero Italiano



Fonte: IHS Markit (dati raccolti dal 13 al 24 luglio 2020). Comunicato stampa del 3 agosto 2020.

*A cura dell'Ufficio Studi e Statistica della
Camera di Commercio di Treviso – Belluno*

Nota metodologica

L'indagine Veneto Congiuntura del secondo trimestre 2020 - realizzata da Unioncamere del Veneto - si basa su 459 imprese della provincia di Treviso con almeno 10 addetti (per un totale di 15.492 addetti) e su 80 imprese della provincia di Belluno con almeno 10 addetti (per un totale di 3.047 addetti).

Informazioni per la stampa

Silvia Trevisan

Responsabile Comunicazione

Staff della Presidenza

Tel.: 0422-595366 Cell.: 391-3236809

e-mail: silvia.trevisan@tb.camcom.it

Per informazioni

Ufficio Studi e Statistica

Camera di Commercio di Treviso - Belluno

tel. 0422.595239-222

e-mail: statistica@tb.camcom.it

Tab. 2 – Produzione, capacità produttiva, fatturato e nuovi ordini
Andamento dei principali indicatori (variazioni % trimestrali congiunturali e tendenziali 1° trim. 2018 - 2° trim. 2020)

Provincia di Belluno

PRINCIPALI INDICATORI		2018				2019				2020	
		1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.
PRODUZIONE											
<i>var. volume fisico rispetto al:</i>	trimestre precedente	2,4	9,5	-4,6	2,9	-2,5	7,9	-7,3	3,9	-9,0	-24,8
	stesso trim. anno preced.	4,6	6,5	-0,4	3,2	2,0	0,8	-0,9	-0,2	-11,7	-33,6
CAPACITA' PRODUTTIVA											
<i>grado di utilizzo impianti:</i>		75,9	70,9	72,6	73,5	65,5	75,8	79,6	75,3	65,4	54,3
FATTURATO											
<i>variazioni rispetto al:</i>	trimestre precedente	1,8	4,5	-4,8	-0,2	-5,7	4,8	-8,2	8,2	-11,3	-21,4
	stesso trim. anno preced.	2,6	9,0	1,3	4,1	4,2	-1,9	-1,7	0,3	-8,0	-33,8
FATTURATO ESTERO											
<i>variazioni rispetto al:</i>	trimestre precedente	1,6	13,7	-3,8	-5,3	-2,5	7,3	-8,8	5,4	-1,7	-13,3
	stesso trim. anno preced.	2,7	14,1	3,1	4,5	8,4	-1,3	-3,5	-2,0	-4,0	-29,0
NUOVI ORDINATIVI											
<i>var. rispetto al trim. prec.:</i>	dal mercato interno	3,6	-2,9	-5,0	7,5	5,4	4,1	-9,2	5,2	-0,2	-29,5
	dal mercato estero	4,7	9,2	-1,3	-5,3	1,5	1,6	-5,6	-8,3	9,1	-29,6
<i>var. rispetto stesso trim. anno prec.:</i>	dal mercato interno	5,4	7,2	-1,2	-1,9	4,5	4,4	4,5	2,6	-2,0	-34,4
	dal mercato estero	2,5	13,3	2,9	7,8	11,2	2,5	1,7	-0,9	6,7	-33,9

Provincia di Treviso

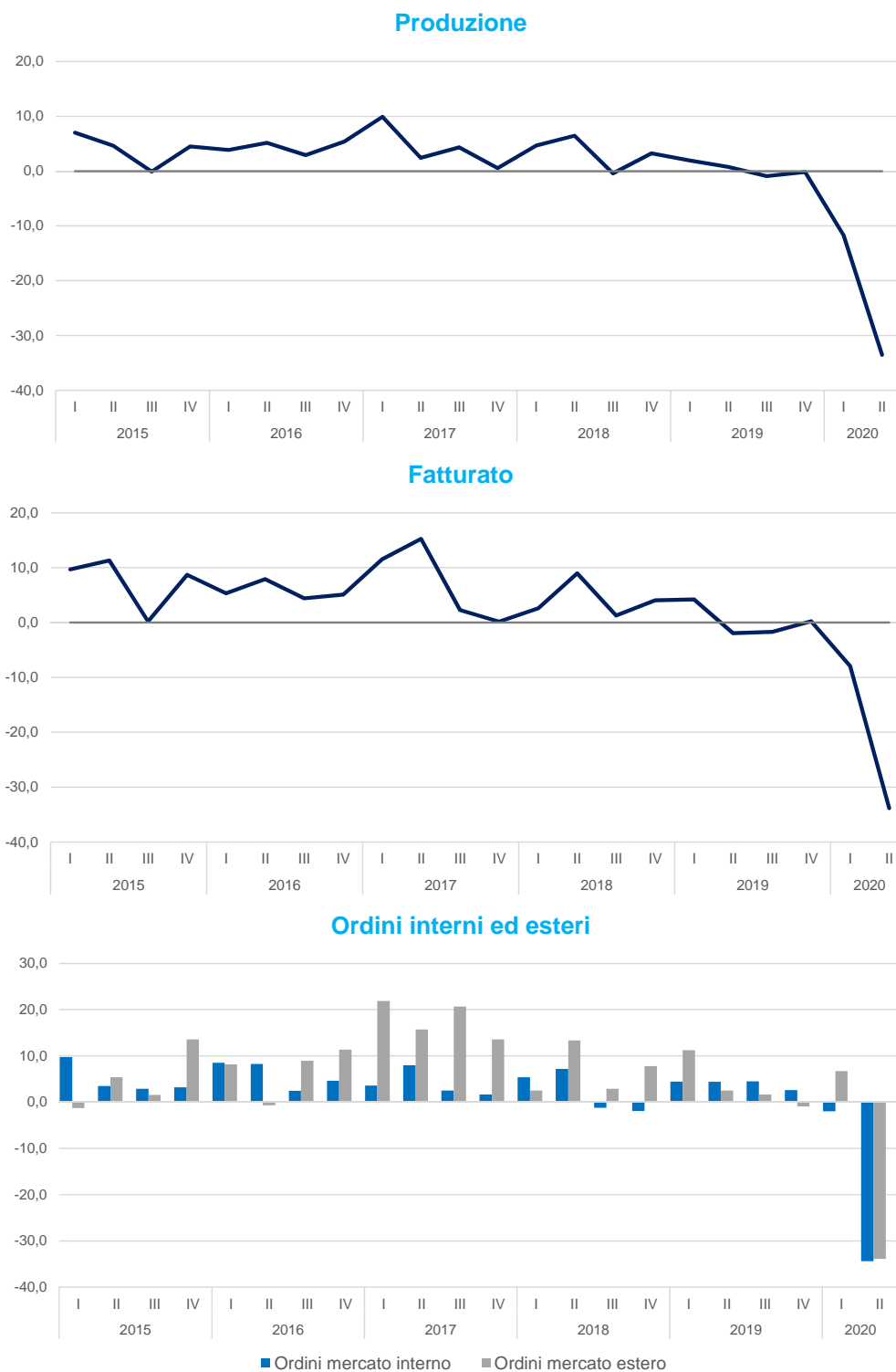
PRINCIPALI INDICATORI		2018				2019				2020	
		1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.	3 trim.	4 trim.	1 trim.	2 trim.
PRODUZIONE											
<i>var. volume fisico rispetto al:</i>	trimestre precedente	-1,9	6,0	-3,5	7,4	0,6	3,9	-7,0	6,2	-9,3	-17,9
	stesso trim. anno preced.	2,2	5,7	1,5	2,7	2,4	1,2	1,0	-1,3	-8,5	-22,2
CAPACITA' PRODUTTIVA											
<i>grado di utilizzo impianti:</i>		73,4	72,2	71,8	74,2	73,1	73,3	69,6	71,0	62,5	54,6
FATTURATO											
<i>variazioni rispetto al:</i>	trimestre precedente	-2,2	3,8	-2,3	6,0	-3,1	4,6	-4,6	8,6	-10,3	-14,4
	stesso trim. anno preced.	2,6	6,4	3,1	3,2	2,0	1,9	0,8	-1,0	-9,9	-24,0
FATTURATO ESTERO											
<i>variazioni rispetto al:</i>	trimestre precedente	-4,6	2,2	0,4	4,0	-2,0	4,1	-0,8	9,3	-13,3	-9,1
	stesso trim. anno preced.	1,4	7,3	3,6	3,8	0,8	0,9	-2,4	0,2	-9,8	-18,2
NUOVI ORDINATIVI											
<i>var. rispetto al trim. prec.:</i>	dal mercato interno	0,7	8,0	-4,9	5,4	-2,5	2,5	-3,3	5,7	-9,3	-17,3
	dal mercato estero	2,2	4,8	-0,7	3,3	0,2	4,6	0,3	2,9	-5,6	-15,3
<i>var. rispetto stesso trim. anno prec.:</i>	dal mercato interno	4,9	5,8	-0,6	2,3	-0,4	0,9	1,4	-1,0	-9,2	-24,3
	dal mercato estero	2,4	8,5	2,7	4,4	0,2	2,9	0,4	3,4	-1,9	-20,3

Per il secondo trimestre 2020, indagine su un campione di 80 imprese (con 3.047 addetti complessivi) della provincia di Belluno e su un campione di 459 imprese (con 15.492 addetti complessivi) della provincia di Treviso.

Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Graf. 6 - Provincia di Belluno.

Andamento della produzione, del fatturato e degli ordini interni ed esteri (variazioni % trimestrali tendenziali 1° trim. 2015 - 2° trim. 2020)

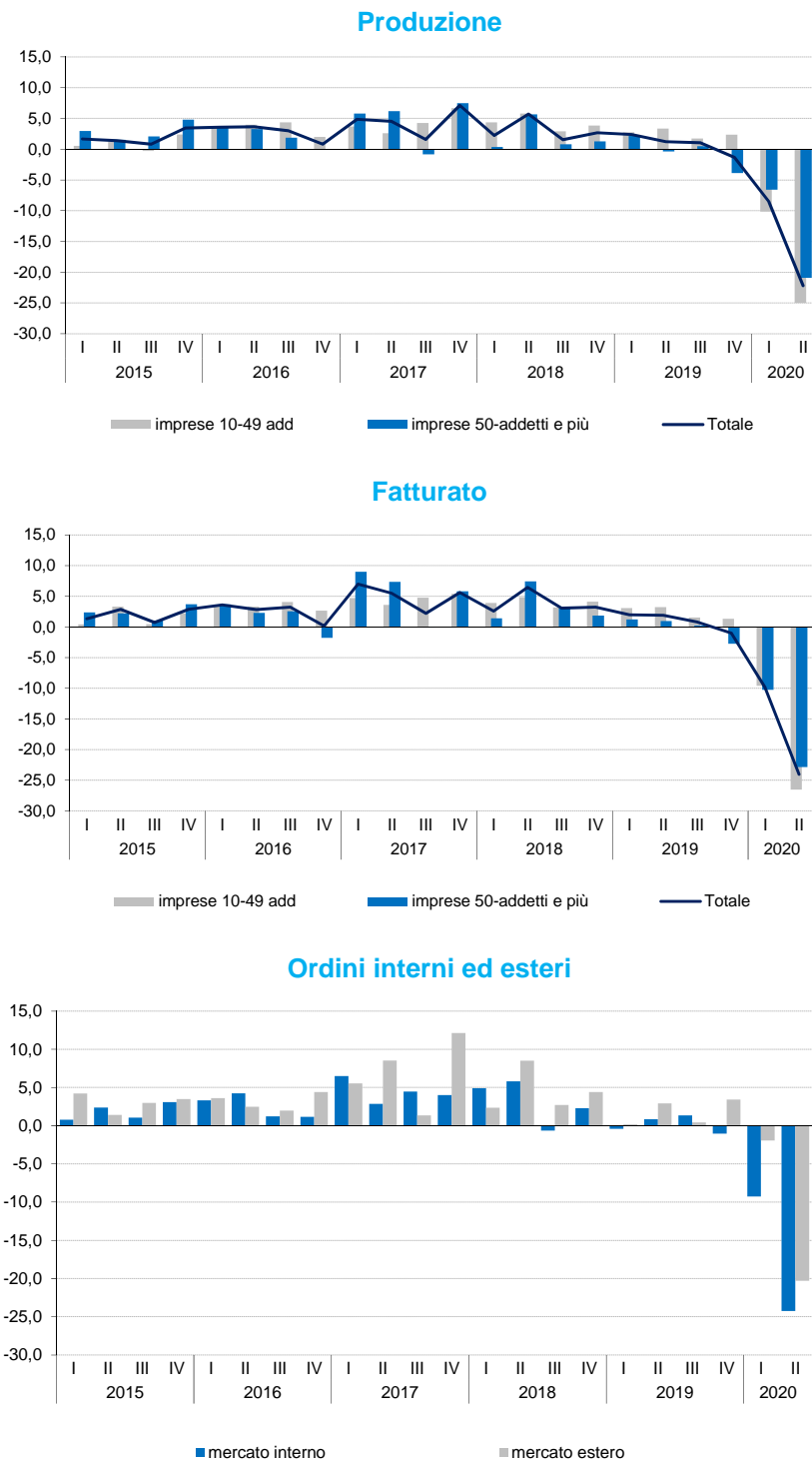


Per il secondo trimestre 2020, indagine su un campione di 80 imprese (con 3.047 addetti complessivi) della provincia di Belluno. NB: La ridotta numerosità del campione limita la significatività dei dati laddove le ricorrenze si riducono.

Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Graf. 7 - Provincia di Treviso.

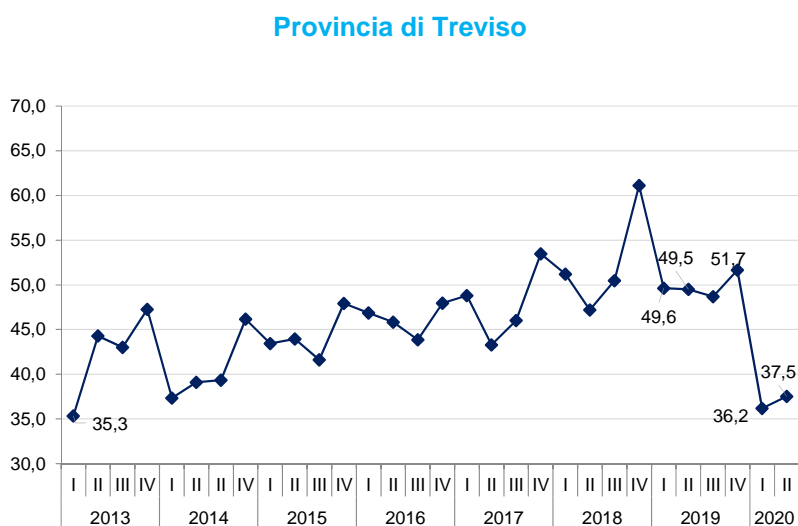
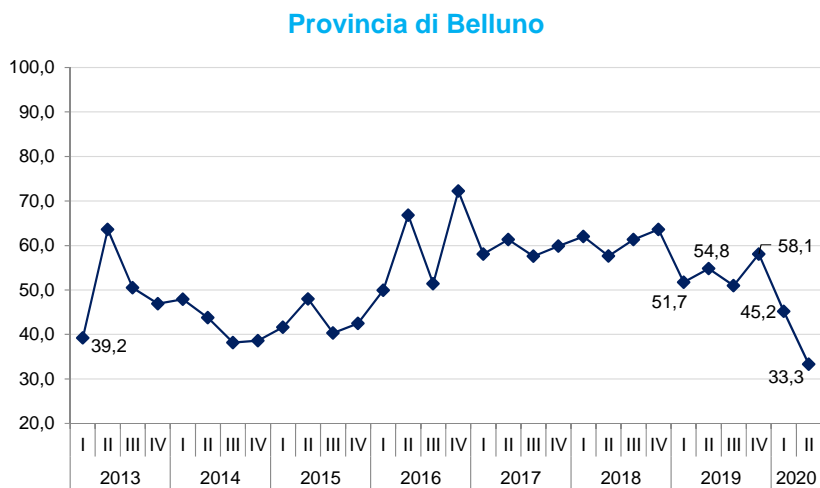
Andamento della produzione, del fatturato e degli ordini interni ed esteri (variazioni % trimestrali tendenziali 1° trim. 2015 - 2° trim. 2020)



Per il secondo trimestre 2020, indagine su un campione di 459 imprese (con 15.492 addetti complessivi) della provincia di Treviso.

Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

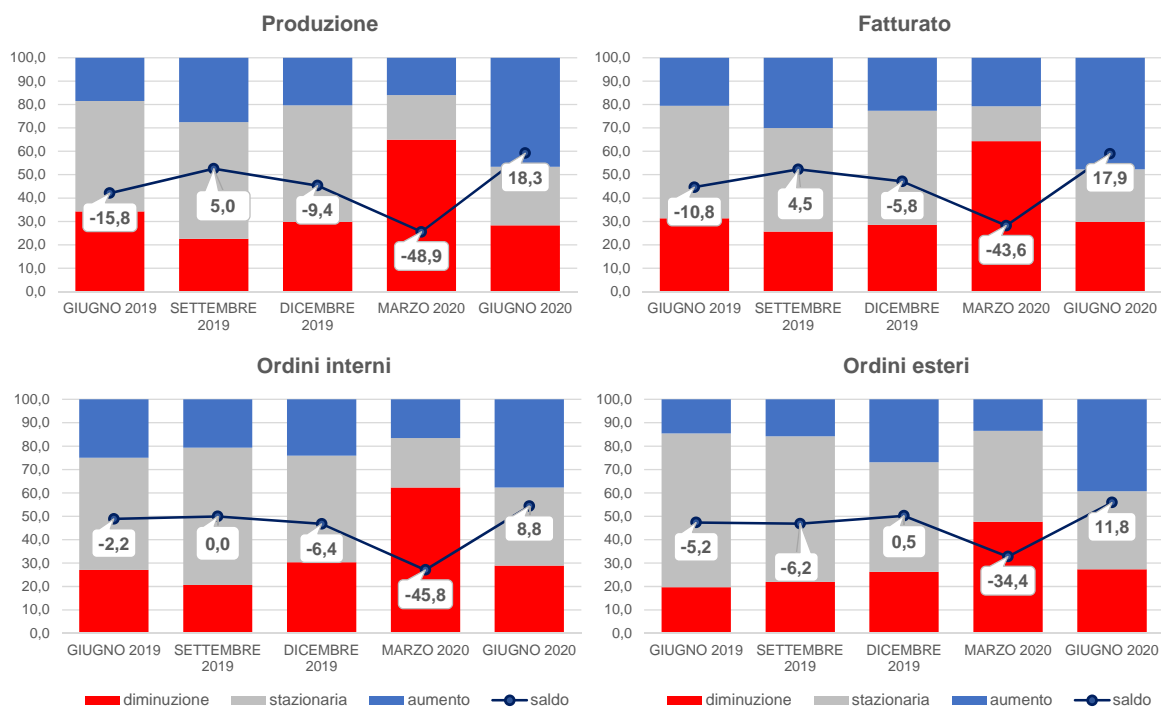
Graf. 8 - Province di Belluno e di Treviso. Andamento del portafoglio ordini: giorni di produzione assicurati 1° trim. 2013 - 2° trim. 2020



Per il secondo trimestre 2020, indagini su un campione di 80 imprese (con 3.047 addetti complessivi) della provincia di Belluno e su un campione di 459 imprese (con 15.492 addetti complessivi) della provincia di Treviso.

Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Graf. 9 - Provincia di Belluno. Previsioni per il 3° trimestre 2020 e confronto con previsioni trimestri precedenti. Percentuale di giudizi di aumento, stabilità, diminuzione e saldo (calcolato come differenza tra percentuale di aumento e percentuale di diminuzione).

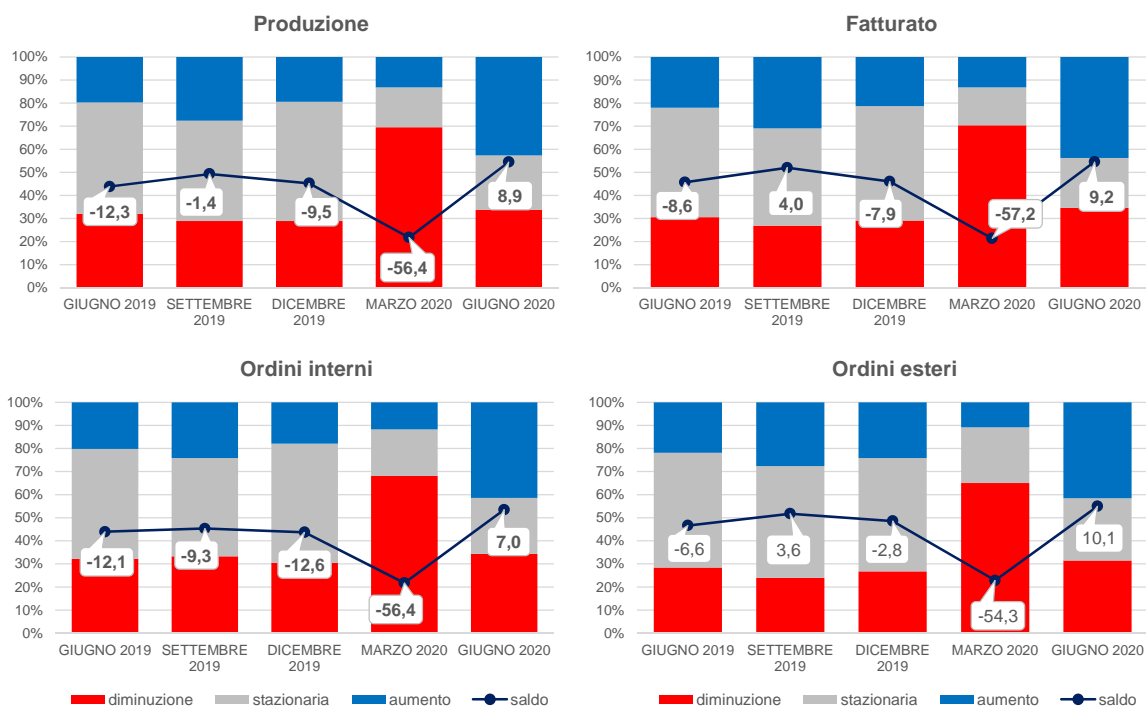


INDICATORI		GIUGNO 2019	SETTEMBRE 2019	DICEMBRE 2019	MARZO 2020	GIUGNO 2020
PRODUZIONE	aumento	18,5	27,5	20,4	16,0	46,6
	stazionaria	47,2	49,9	49,9	19,0	25,1
	diminuzione	34,3	22,5	29,8	64,9	28,3
	saldo	-15,8	5,0	-9,4	-48,9	18,3
DOMANDA INTERNA	aumento	24,9	20,6	24,0	16,5	37,7
	stazionaria	48,0	58,7	45,6	21,2	33,4
	diminuzione	27,1	20,7	30,4	62,3	28,9
	saldo	-2,2	0,0	-6,4	-45,8	8,8
DOMANDA ESTERA	aumento	14,6	15,8	26,8	13,4	39,2
	stazionaria	65,7	62,2	46,9	38,8	33,4
	diminuzione	19,8	22,0	26,3	47,8	27,4
	saldo	-5,2	-6,2	0,5	-34,4	11,8
FATTURATO	aumento	20,5	30,1	22,7	20,7	47,7
	stazionario	48,1	44,3	48,8	14,9	22,4
	diminuzione	31,3	25,6	28,5	64,3	29,8
	saldo	-10,8	4,5	-5,8	-43,6	17,9

Per il secondo trimestre 2020, indagine su un campione di 80 imprese (con 3.047 addetti complessivi) della provincia di Belluno. NB: La ridotta numerosità del campione limita la significatività dei dati laddove le ricorrenze si riducono.

Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Graf. 10 - Provincia di Treviso. Previsioni per il 3° trimestre 2020 e confronto con previsioni trimestri precedenti. Percentuale di giudizi di aumento, stabilità, diminuzione e saldo (calcolato come differenza tra percentuale di aumento e percentuale di diminuzione).



INDICATORI		GIUGNO 2019	SETTEMBRE 2019	DICEMBRE 2019	MARZO 2020	GIUGNO 2020
PRODUZIONE	aumento	19,8	27,6	19,5	13,2	42,6
	stazionaria	48,2	43,5	51,6	17,3	23,7
	diminuzione	32,1	29,0	28,9	69,6	33,7
	saldo	-12,3	-1,4	-9,5	-56,4	8,9
DOMANDA INTERNA	aumento	20,1	24,0	17,9	11,7	41,4
	stazionaria	47,7	42,6	51,7	20,2	24,3
	diminuzione	32,2	33,4	30,5	68,1	34,3
	saldo	-12,1	-9,3	-12,6	-56,4	7,0
DOMANDA ESTERA	aumento	21,8	27,6	24,1	10,8	41,5
	stazionaria	49,8	48,4	49,1	24,1	27,0
	diminuzione	28,4	24,0	26,8	65,1	31,5
	saldo	-6,6	3,6	-2,8	-54,3	10,1
FATTURATO	aumento	22,0	30,9	21,2	13,2	43,8
	stazionaria	47,4	42,2	49,7	16,4	21,6
	diminuzione	30,6	26,9	29,1	70,4	34,6
	saldo	-8,6	4,0	-7,9	-57,2	9,2

Per il secondo trimestre 2020, indagine su un campione di 459 imprese (con 15.492 addetti complessivi) della provincia di Treviso.

Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso-Belluno su dati Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura