CONFINDUSTRIA ALESSANDRIA
UFFICIO STUDI

185ª Indagine Congiunturale Trimestrale
I trimestre 2021

CONFINDUSTRIA ALESSANDRIA

PERDURA L'INCERTEZZA

185ª Indagine Congiunturale Trimestrale

a cura dell'Ufficio Studi

Indice

Commento:

- Primo trimestre 2021: introduzione	pag.	3
- Indicatori principali		4
- Raffronto con i dati regionali		4
- Indicatori settoriali manifatturiero		4
- Le previsioni		5
- Le previsioni settoriali		6

Tabelle e grafici

- Indicatori	7
- Propensione a investire	9
- Variazione dei programmi di investimento	9
- Grado di utilizzo degli impianti	10
- Carnet ordini	10
- Indicatori settoriali	11
- Metalmeccanica	12
- Chimica	12
- Gomma-Plastica	13
- Alimentare	13
- Servizi alle imprese	14

L’Ufficio Studi di Confindustria Alessandria ha curato la realizzazione della centottantacinquesima edizione dell’Indagine Congiunturale Trimestrale fra le imprese della provincia. L’indagine, cui hanno collaborato centosette aziende tra le manifatturiere e dei servizi alla produzione, è relativa alle previsioni formulate per il trimestre gennaio-marzo 2021.

Primo trimestre 2021: introduzione

Le indicazioni di questa nuova indagine congiunturale trimestrale, la prima per il 2021, sono sostanzialmente in linea con la precedente.

Indicatori principali tutti negativi, alto ricorso agli ammortizzatori sociali, redditività decisamente in picchiata, e d’altro canto buone previsioni di investimenti, a conferma del fatto che gli imprenditori continuano a lavorare per conservare e migliorare la competitività.

Certo, questo continuo spostare in là il momento in cui si supererà l’emergenza, con i vincoli connessi, non aiuta la programmazione.

Come scrive nel proprio recente bollettino economico la Banca d’Italia: “*La recrudescenza dei contagi dall'autunno ha indotto un rallentamento dell'attività globale alla fine del 2020, soprattutto nei paesi avanzati. L'avvio delle campagne di vaccinazione si riflette favorevolmente sulle prospettive per il medio termine, ma i tempi e l'intensità del recupero restano incerti.*”

Siamo in attesa dell’auspicabile accelerazione nella somministrazione dei vaccini, che può essere cruciale anche per confermare la sicurezza finora dimostrata negli ambienti di lavoro, che non hanno mai prodotto diffusione del contagio grazie al notevole senso di responsabilità e allo sforzo congiunto di imprenditori e lavoratori nella prevenzione e nell’applicazione delle regole.

L’incertezza quindi al momento perdura, ma non può diventare il nuovo standard in cui si opera, occorre ora capire quali saranno i tempi, si spera rapidi, e quale sarà l’intensità del recupero.

Primo trimestre 2021
Indicatori principali

indicatore	***I/2021***	*IV/2020*	I/2020
Occupazione	**-3**	-3	+3
Produzione	**-8**	-10	+5
Totale ordini	**-12**	-14	+2
Ordini export	**-14**	-21	+2
Redditività	**-30**	-23	+6
Ricorso C.I.G.	**31%**	37%	5%
Propensione a investire	**76%**	68%	81%
Utilizzo degli impianti	**73%**	71%	76%
Lavoro per più di 1 mese	**74%**	71%	81%
Ritardo incassi	**37%**	45%	34%

Raffronto con i dati regionali

indicatore	***Alessandria***	*Piemonte*
Occupazione	**-3**	-1,7
Produzione	**-8**	-10,5
Totale ordini	**-12**	-12,2
Ordini export	**-14**	-10,6
Redditività	**-30**	-20,3
Ricorso C.I.G.	**31%**	33%
Propensione a investire	**76%**	69,3%
Utilizzo degli impianti	**73%**	72%
Lavoro per più di 1 mese	**74%**	75,8%
Ritardo incassi	**37%**	32%

Indicatori settoriali manifatturiero

Settore	*Occupazione*		*Produzione*		*Totale Ordini*		*Ordini Export*	
	I/'21	*IV/'20*	***I/'21***	*IV/'20*	***I/'21***	*IV/'20*	***I/'21***	*IV/'20*
Metalmeccanico	**0**	-13	**-22**	-13	**-17**	-27	**-10**	-15
Chimica	**-11**	-17	**+11**	+16	**+11**	0	**+11**	-40
Gomma-Plastica	**+10**	0	**+22**	-20	**+11**	-10	**0**	-30
Alimentare	**-40**	+26	**-10**	+9	**-20**	0	**-22**	-10

Primo trimestre 2021: le previsioni

I principali indici SOP che registrano lo sbilancio fra ottimisti e pessimisti sono tuttora negativi e in linea con il precedente trimestre, peggiori rispetto allo stesso trimestre dell'anno scorso, l'ultimo prima della pandemia.

L'indice per l'occupazione rimane a -3, era a +3 un anno fa. Risale di due punti da -10 a -8 il SOP produzione, era positivo a +5 un anno fa. Rimane negativo e passa dal -14 di tre mesi fa a -12 il SOP del totale degli ordini, era invece positivo a +2 un anno fa. In rialzo, ma sempre decisamente sotto allo zero, da -21 a -14 il SOP degli ordini acquisiti dall'estero, era a +2 un anno fa.

Segnale di stabilità: aumenta la percentuale degli operatori che prevedono invarianza dell'andamento nel trimestre a venire, oggi l'81% degli intervistati per l'occupazione contro il 73% di ottobre, si risale dal 54% al 60% per la produzione, al 56% per ordini totali con un aumento di dieci punti nel trimestre e al 56% per l'export.

Di nuovo fortemente negativa la previsione circa la redditività nel trimestre a venire e il riscontro si fissa a -30 contro il -23 di tre mesi fa e il -40 di sei mesi fa, era positivo a +6 un anno fa. C'è un 5 per cento di imprese che prevedono un aumento della propria redditività nel trimestre, con un calo di quattro punti rispetto a ottobre; secondo le previsioni rimarrà invece costante per il 60%, con invece previsioni di calo del 35% degli intervistati.

Sempre alta ma in riduzione la previsione di ricorso alla cassa integrazione, formulata dal 31% delle aziende, contro il 37% di tre mesi fa e il 48% di sei mesi fa. Era il 5% un anno fa.

Il quesito che misura la propensione a investire è stato nel recente passato in parte rivisto, chi risponde di sì può segnalare investimenti significativi o marginali. Si nota un buon miglioramento: risponde di sì agli investimenti il 76% delle imprese, contro il 68% di tre mesi fa e il 59% di sei mesi fa. Tra coloro che investono, il 54% lo fa per aggiornare i propri impianti, mentre il 22%, in linea con lo scorso trimestre, prevede comunque interventi significativi.

Il grado di utilizzo degli impianti risale di due punti nel trimestre, e di nove nel semestre, fissandosi al 73%.

Molto accurato il quesito circa le previsioni sul portafoglio ordini: ha lavoro per meno di tre mesi il 76%. Il 74% degli intervistati ha lavoro per più di un mese, un miglioramento di quattordici punti in sei mesi. Al 9% con un peggioramento di cinque punti chi ha un portafoglio ordini che eccede i sei mesi.

Primo trimestre 2021: le previsioni settoriali

Il settore metalmeccanico, le cui imprese rappresentano in questa indagine il 27% delle manifatturiere, registra andamenti non positivi: occupazione a zero dopo il -13 di tre mesi fa, era già a -9 un anno fa, con in crescita all'82% chi ne prevede invarianza. A -22 la produzione, contro il -13 di tre mesi fa e il -4 di un anno fa, da -27 a -17 gli ordini totali, e salgono da -15 a -10 quelli export. Rilievi negativi dalla redditività, segnalata in diminuzione dal 39% delle imprese e un ricorso massiccio alla C.I.G. Buona la propensione a investire.

Andamenti con dati migliori rispetto all'indagine generali quelli segnalati dai SOP delle imprese della chimica, con valori negativi a -11 per l'occupazione, mentre è positiva a +11 la produzione contro il +16 di dicembre 2020. Ordini: salgono da zero a +11 quelli totali, idem per quelli export. Come quasi sempre non è previsto ricorso alla C.I.G. ed è molto alta la propensione a investire, mentre è comunque negativa la redditività.

Le imprese del settore gomma plastica rappresentano l'11% del campione e presentano un andamento dei SOP migliore rispetto a quello generale. Occupazione risale in territorio positivo a +10, produzione a +22 e totale ordini a +11, a zero la previsione dell'export.

Il settore alimentare, che rappresenta in questa indagine il 12% del campione, presenta, contrariamente a tre mesi fa, SOP peggiori rispetto all'indagine generale e tutti negativi, anche per il tipico condizionamento della stagionalità.

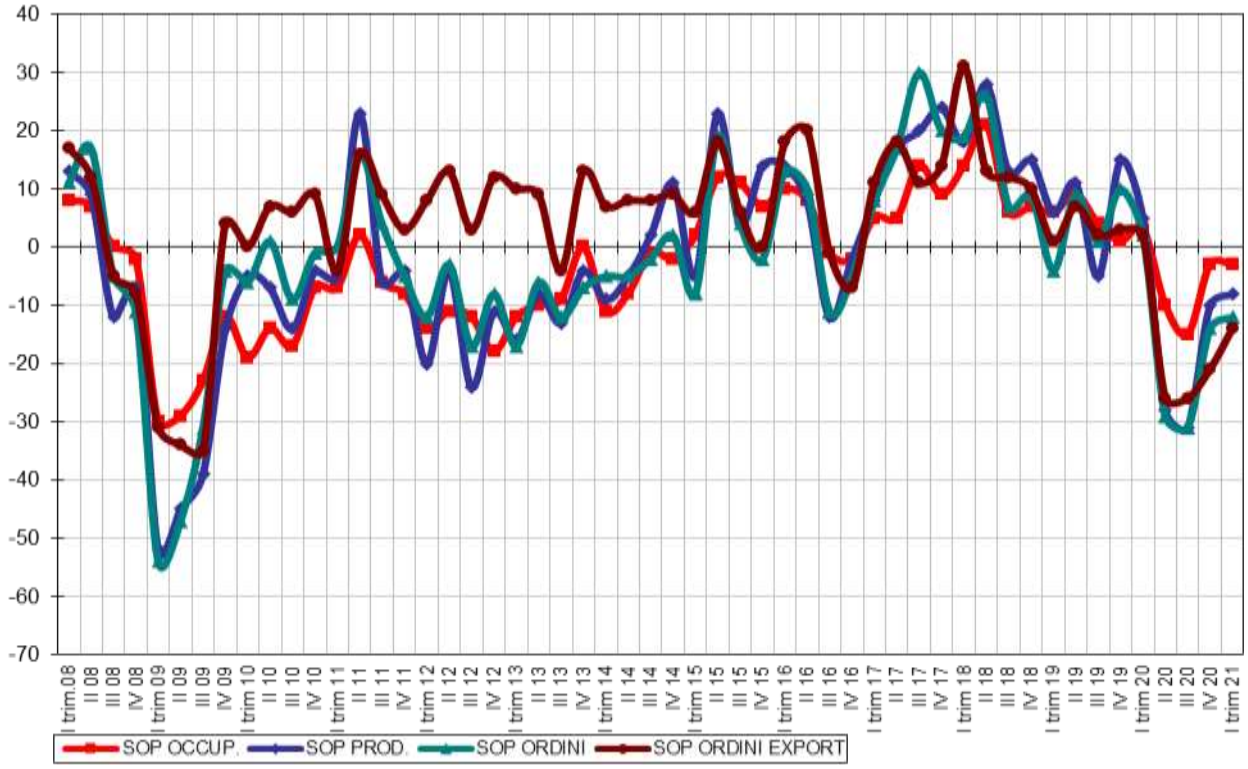
Il carnet degli ordini è per tutti corto, solo i meccanici (per il 9%) hanno lavoro oltre i sei mesi, e comunque sempre entro l'anno.

Dal settore dei servizi alle imprese vengono riscontri lievemente migliori rispetto all'indagine generale, ma nel complesso non migliori rispetto a tre mesi fa. Gli indici SOP: occupazione costante a zero, sempre alti all'84% quelli che prevedono invarianza. A -5 il SOP del livello di attività, era positivo a +4 tre mesi fa e già negativo a -4 sei mesi fa, gli ordini a -9 contro lo zero di tre mesi fa, resta negativa la redditività, anche se è prevista costante dal 69% degli intervistati. È lungo il carnet ordini con il 18% che, come nello scorso trimestre, ha lavoro oltre l'anno. Discreta al 63% la propensione a investire.

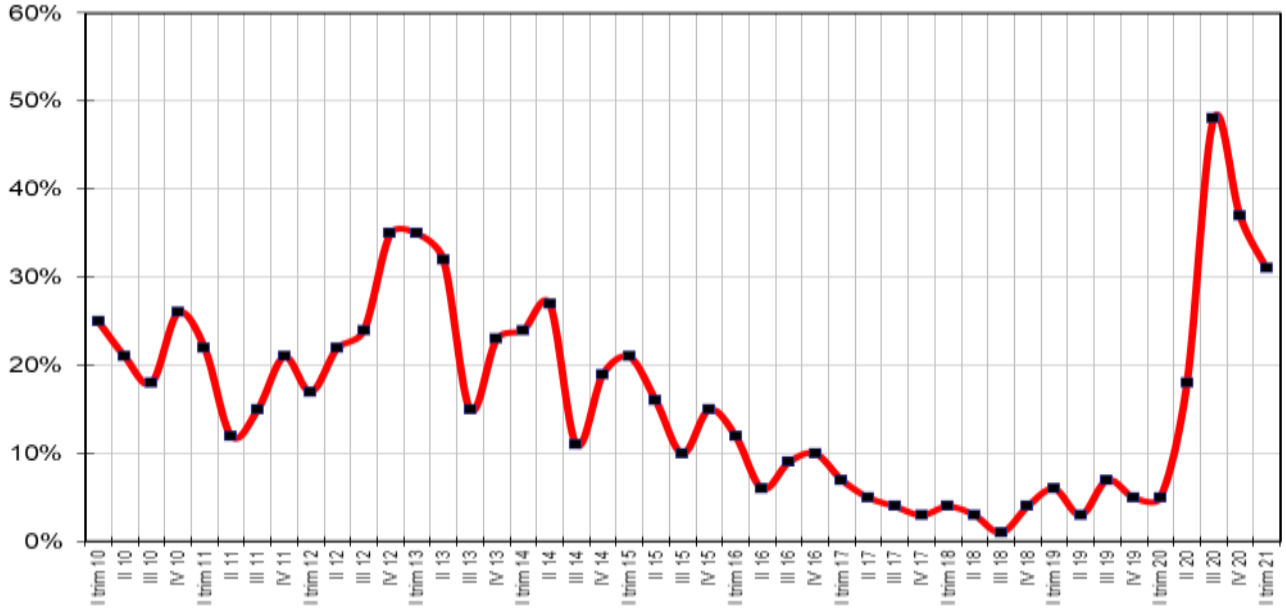
TABELLE E GRAFICI

INDICI SOP*	I/2021	IV/2020	I/2020
OCCUPAZIONE	**-3**	-3	+3
PRODUZIONE	**-8**	-10	+5
TOTALE ORDINI	**-12**	-14	+2
ORDINI EXPORT	**-14**	-21	+2

**Saldo ottimisti-pessimisti*



	I/2021	IV/2020	I/2020
PREVISIONI CIG	**31%**	37%	5%

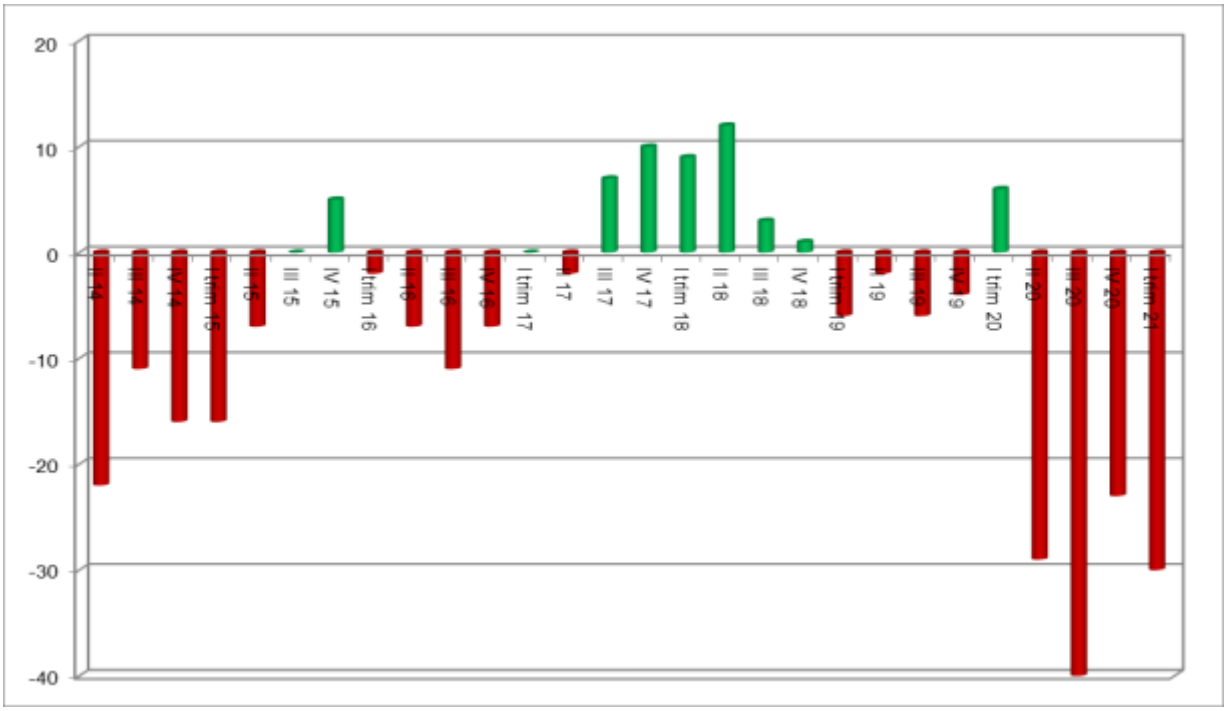


I/2021	A	C	D
OCCUPAZIONE	**8**	**81**	**11**
PRODUZIONE	**16**	**60**	**24**
TOTALE ORDINI	**16**	**56**	**28**
ORDINI EXPORT	**15**	**56**	**29**
RICORSO CIG	**31%**		

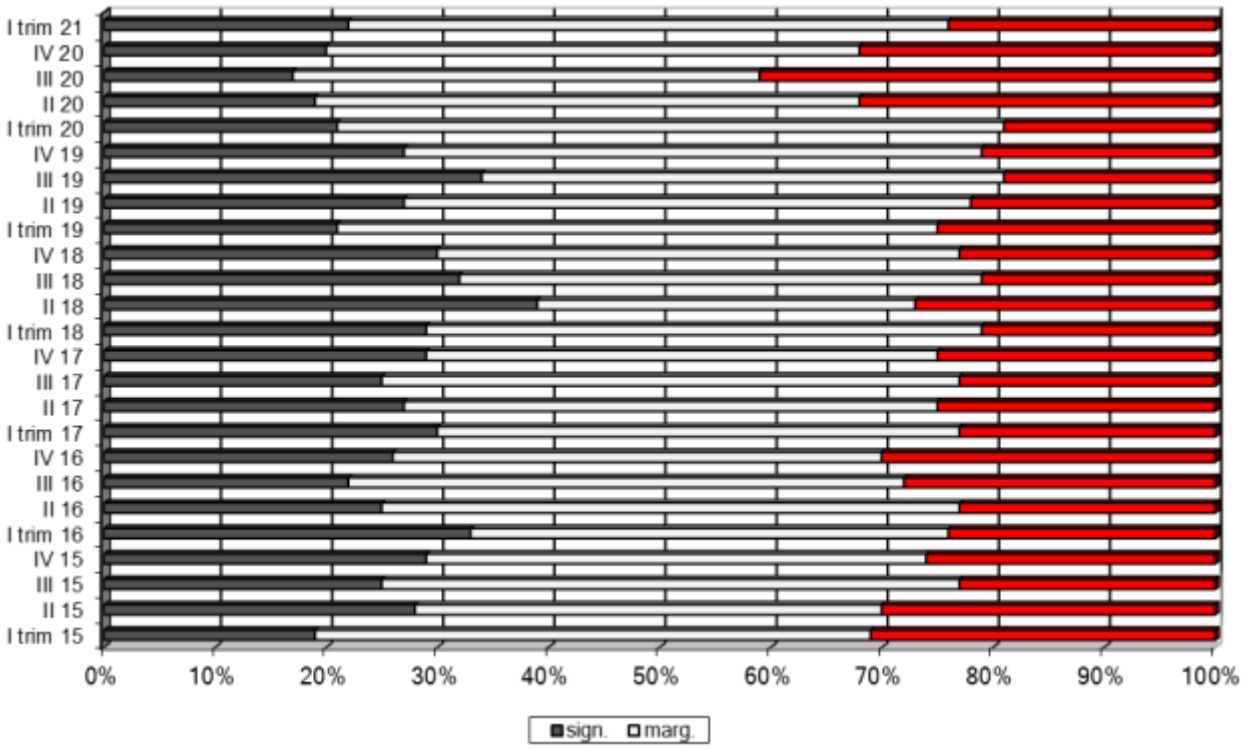
IV/2020	A	C	D
OCCUPAZIONE	9	73	12
PRODUZIONE	18	54	28
TOTALE ORDINI	20	46	34
ORDINI EXPORT	12	55	33
RICORSO CIG	37%		

I/2020	A	C	D
OCCUPAZIONE	11	81	8
PRODUZIONE	21	63	16
TOTALE ORDINI	21	60	19
ORDINI EXPORT	20	62	18
RICORSO CIG	5%		

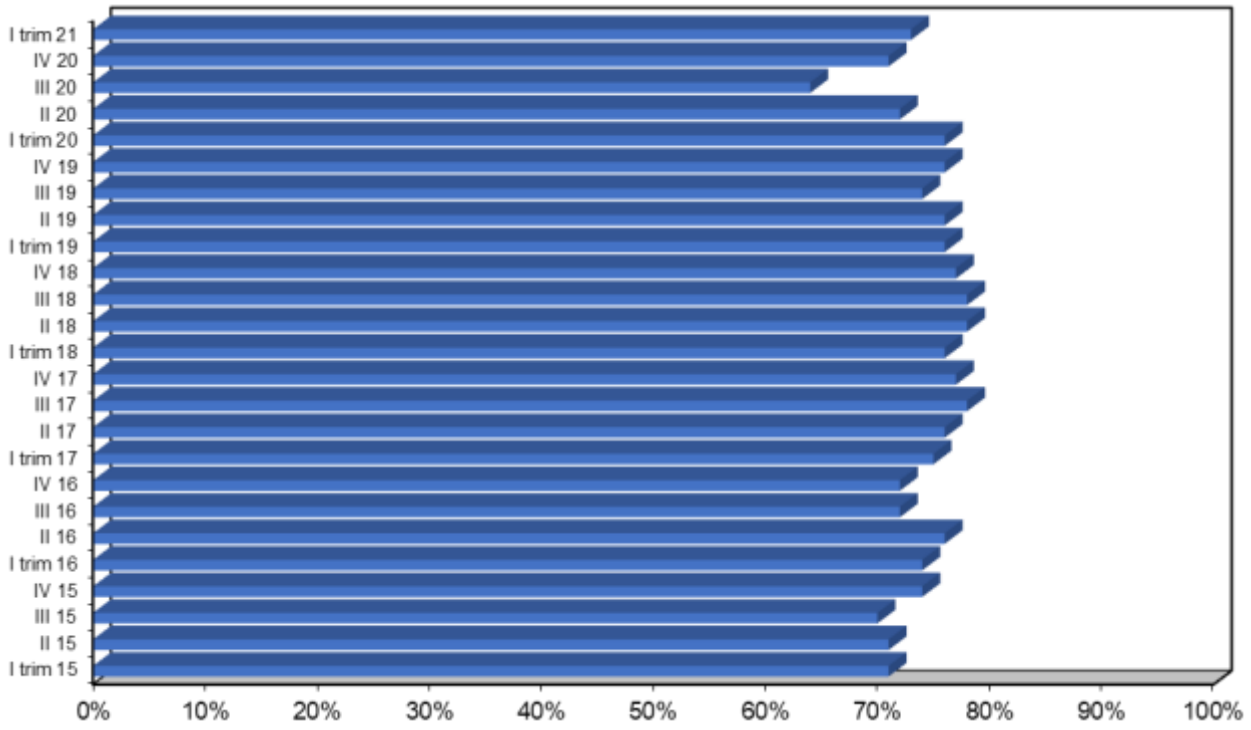
	I/2021	IV/2020	I/2020
REDDITIVITÀ	**-30**	-23	+6
	Aumento	Costanza	Diminuzione
IV/2020	5%	60%	35%



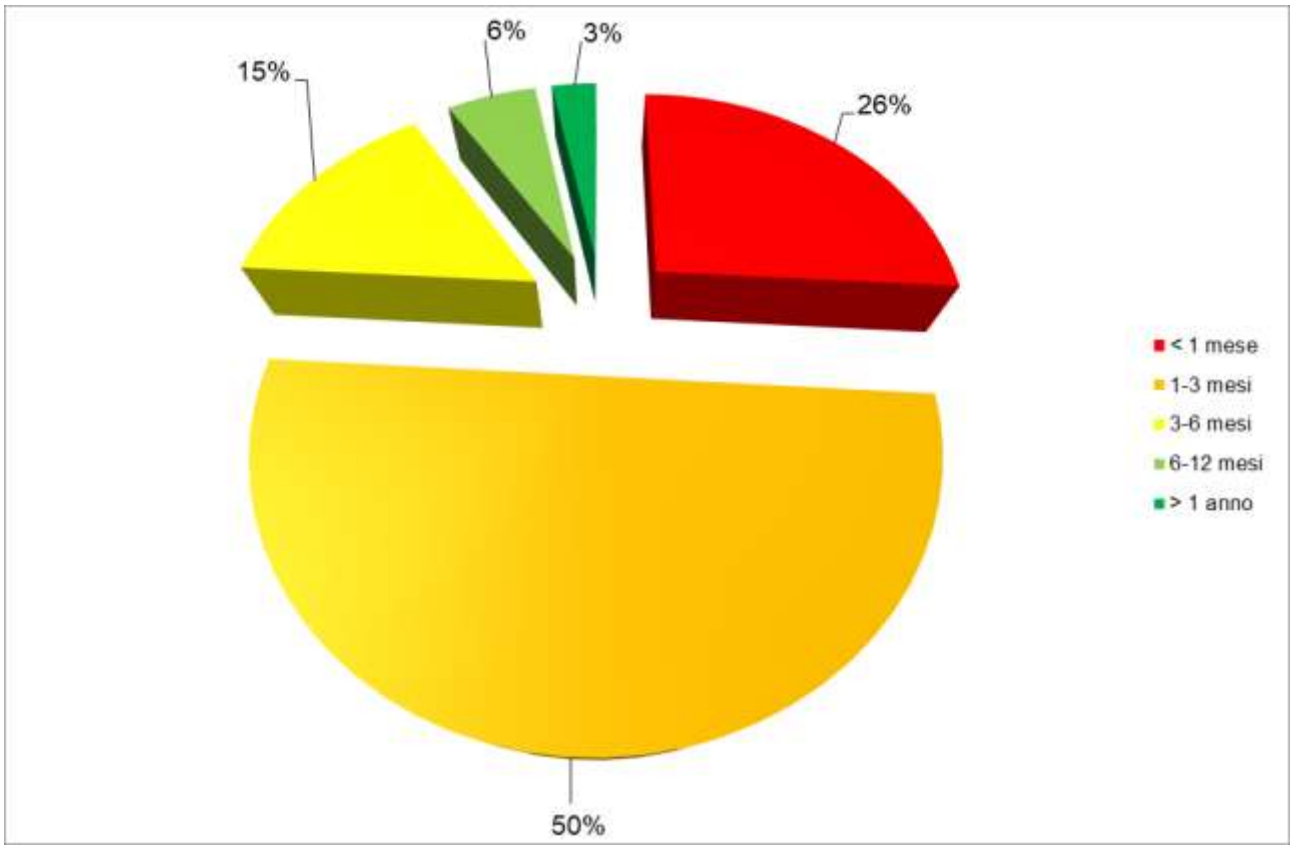
I/2021	SÌ			NO
	totale	significativi	marginali	
PROPENSIONE A INVESTIRE	**76%**	22%	54%	**24%**



I/2021	GRADO DI UTILIZZO DEGLI IMPIANTI	**73%**



I/2021	< 1 MESE	1-3 MESI	3-6 MESI	6-12 MESI	> 1 ANNO
CARNET ORDINI	26%	50%	15%	6%	3%



INDICATORI SETTORIALI

	SOP			
I/2021	OCCUPAZIONE	PRODUZIONE	TOTALE ORDINI	ORDINI EXPORT
Metalmeccanica	**0**	**-22**	**-17**	**-10**
Chimica	**-11**	**+11**	**+11**	**+11**
Gomma-Plastica	**+10**	**+22**	**+11**	**0**
Alimentare	**-40**	**-10**	**-20**	**-22**

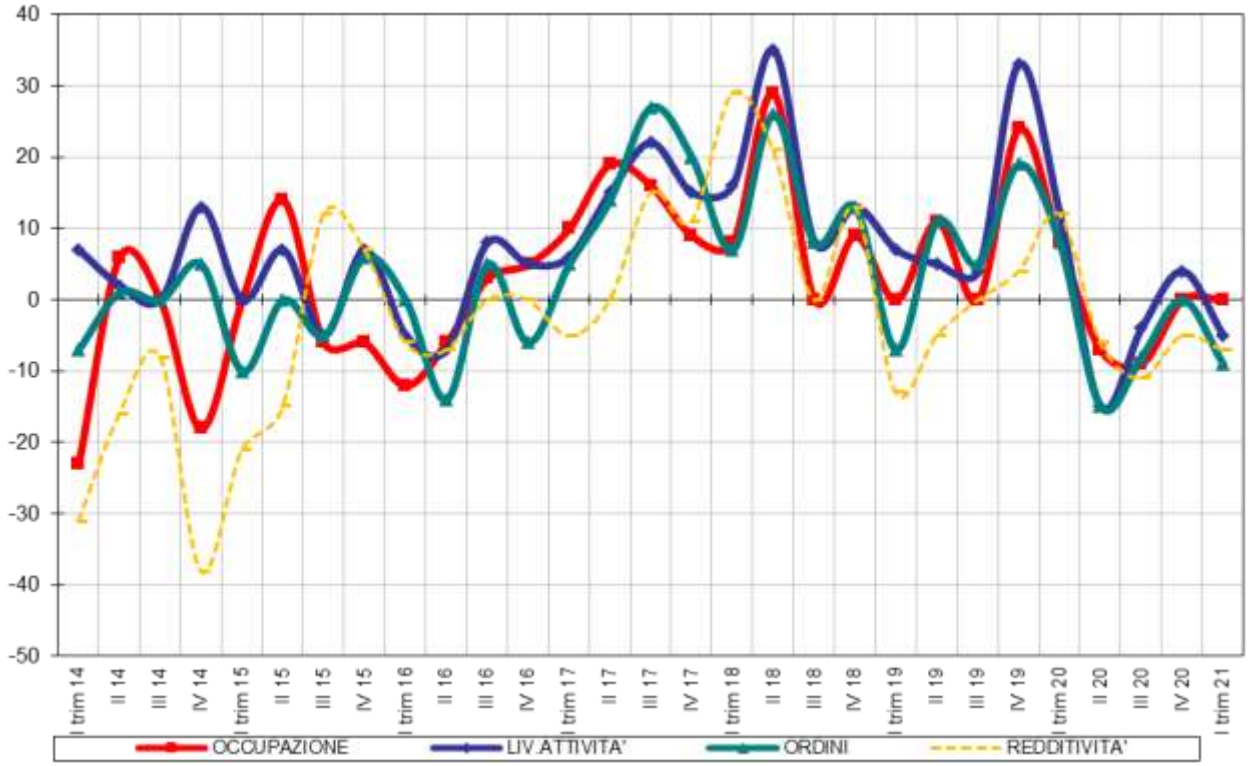
	SOP			
IV/2020	OCCUPAZIONE	PRODUZIONE	TOTALE ORDINI	ORDINI EXPORT
Metalmeccanica	-13	-13	-27	-15
Chimica	-17	+16	0	-40
Gomma-Plastica	0	-20	-10	-30
Alimentare	+26	+9	0	-10

	SOP			
I/2020	OCCUPAZIONE	PRODUZIONE	TOTALE ORDINI	ORDINI EXPORT
Metalmeccanica	-9	-4	-8	-5
Chimica	+12	+13	+26	+57
Gomma-Plastica	+20	-10	-10	0
Alimentare	-8	+8	+8	+10

TRIMESTRE	I/2021		
SETTORE	**METALMECCANICA**		
PESO %	**27%**		
	Aumento	Costante	Diminuzione
OCCUPAZIONE	9	82	9
PRODUZIONE	4	70	26
TOTALE ORDINI	9	65	26
ORDINI EXPORT	15	60	25
REDDITIVITÀ	4	57	39
RICORSO CIG	39%		
RITARDO INCASSI	26%		
PROPENSIONE A INVESTIRE	SÌ	74	sign. = 22
			marg. = 52
	NO	26	
CARNET ORDINI		<1 mese	22
		1-3 mesi	56
		3-6 mesi	13
		6-12 mesi	9
		>1 anno	0

TRIMESTRE	I/2021		
SETTORE	**CHIMICA**		
PESO %	**11%**		
	Aumento	Costante	Diminuzione
OCCUPAZIONE	0	89	11
PRODUZIONE	11	89	0
TOTALE ORDINI	22	67	11
ORDINI EXPORT	33	45	22
REDDITIVITÀ	0	89	11
RICORSO CIG	0%		
RITARDO INCASSI	50%		
PROPENSIONE A INVESTIRE	SÌ	100	sign. = 22
			marg. = 78
	NO	0	
CARNET ORDINI		<1 mese	50
		1-3 mesi	50
		3-6 mesi	0
		6-12 mesi	0
		>1 anno	0

TRIMESTRE	I/2021		
SETTORE	**GOMMA - PLASTICA**		
PESO %	**11%**		
	Aumento	Costante	Diminuzione
OCCUPAZIONE	22	66	12
PRODUZIONE	44	34	22
TOTALE ORDINI	33	45	22
ORDINI EXPORT	11	78	11
REDDITIVITÀ	11	67	22
RICORSO CIG	33%		
RITARDO INCASSI	12%		
PROPENSIONE A INVESTIRE	SÌ	66	sign. = 33 marg. = 33
	NO	34	
CARNET ORDINI	<1 mese		12
	1-3 mesi		76
	3-6 mesi		12
	6-12 mesi		0
	>1 anno		0

TRIMESTRE	I/2021		
SETTORE	**ALIMENTARE**		
PESO %	**12%**		
	Aumento	Costante	Diminuzione
OCCUPAZIONE	0	60	40
PRODUZIONE	10	70	20
TOTALE ORDINI	10	60	30
ORDINI EXPORT	11	56	33
REDDITIVITÀ	10	60	30
RICORSO CIG	30%		
RITARDO INCASSI	50%		
PROPENSIONE A INVESTIRE	SÌ	78	sign. = 33 marg. = 45
	NO	22	
CARNET ORDINI	<1 mese		30
	1-3 mesi		60
	3-6 mesi		10
	6-12 mesi		0
	>1 anno		0

TRIMESTRE	I/2021		
SETTORE	**SERVIZI ALLE IMPRESE**		
	Aumento	Costante	Diminuzione
OCCUPAZIONE	8	84	8
LIVELLO ATTIVITÀ	17	61	22
NUOVI ORDINI	17	57	26
ORDINI EXPORT	6	81	13
REDDITIVITÀ	9	69	22
RICORSO CIG	13%		
RITARDO INCASSI	40%		
PROPENSIONE A INVESTIRE	SÌ	63	sign. = 21 marg. = 42
	NO	37	
GARANZIA LAVORO	<1 mese		13
	1-3 mesi		35
	3-6 mesi		30
	6-12 mesi		4
	>1 anno		18