



ASSOLOMBARDA

I mercati delle materie e le imprese

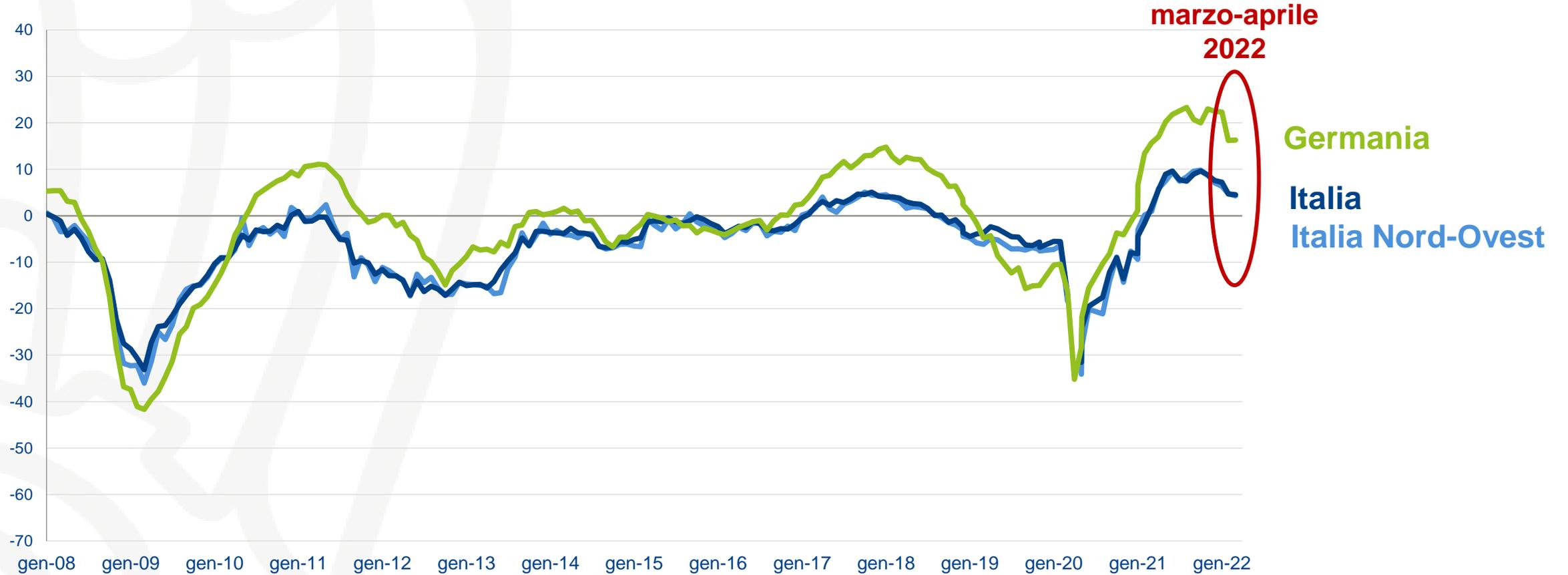
Materie prime: scenari, rischi e soluzioni a supporto delle imprese

Francesca Casiraghi
Centro Studi Assolombarda

10 maggio 2022

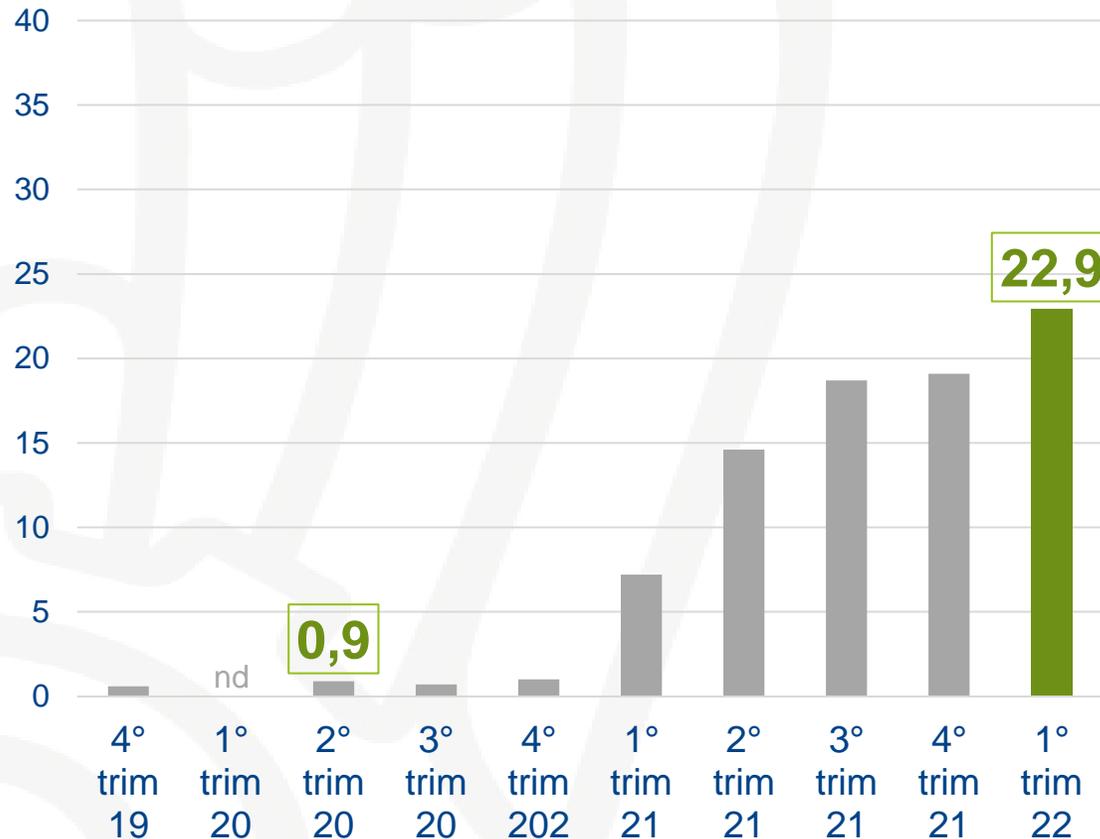
FIDUCIA DELLE IMPRESE - La guerra ha frenato il trend positivo

Clima di fiducia delle imprese manifatturiere
(saldi destagionalizzati)

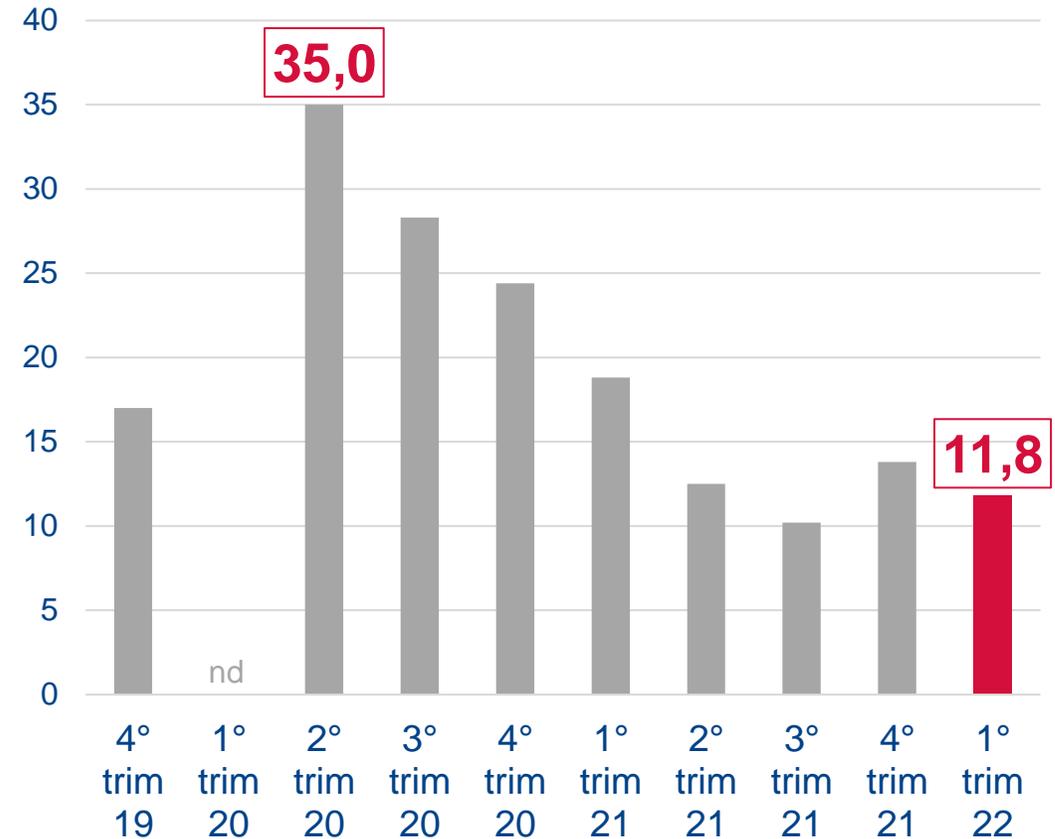


OSTACOLI ALLA PRODUZIONE - 1 impresa su 2 dichiara ostacoli alla produzione, soprattutto per motivi di offerta

Ostacoli alla produzione -
'insufficienza materiali/impianti'
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



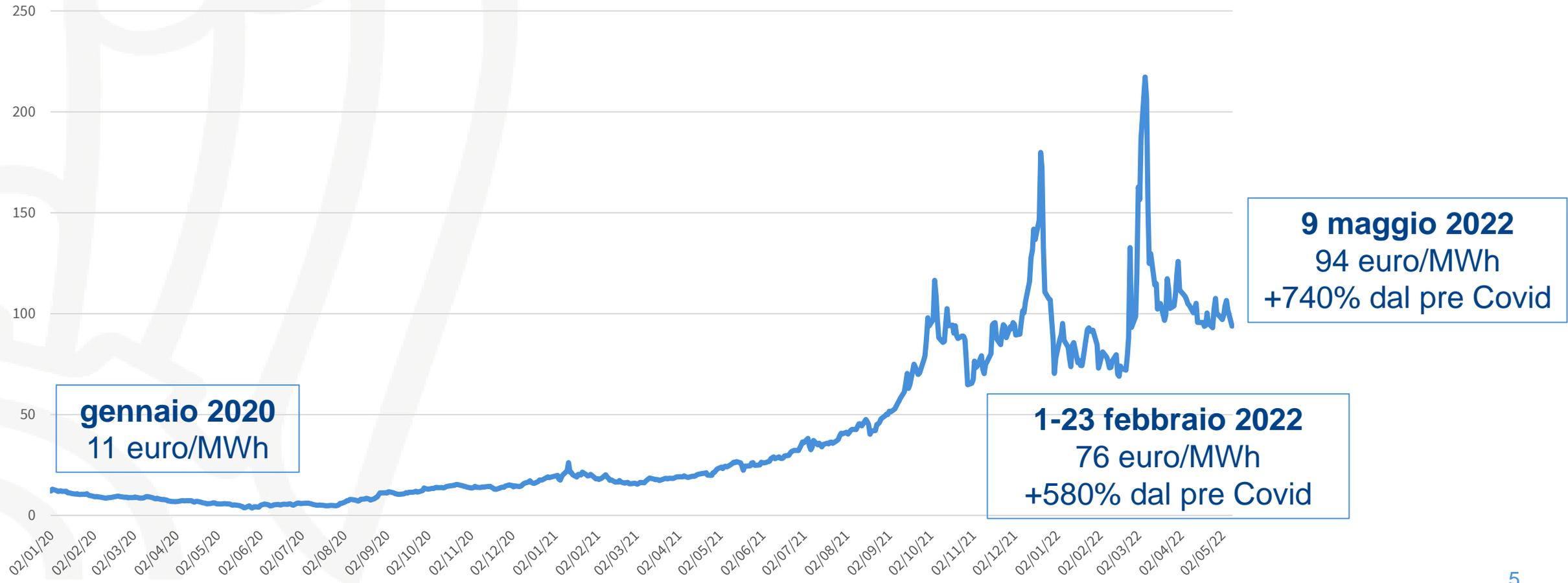
Ostacoli alla produzione -
'insufficienza di domanda'
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



INSTABILITÀ LATO OFFERTA:
energia, materie prime e logistica

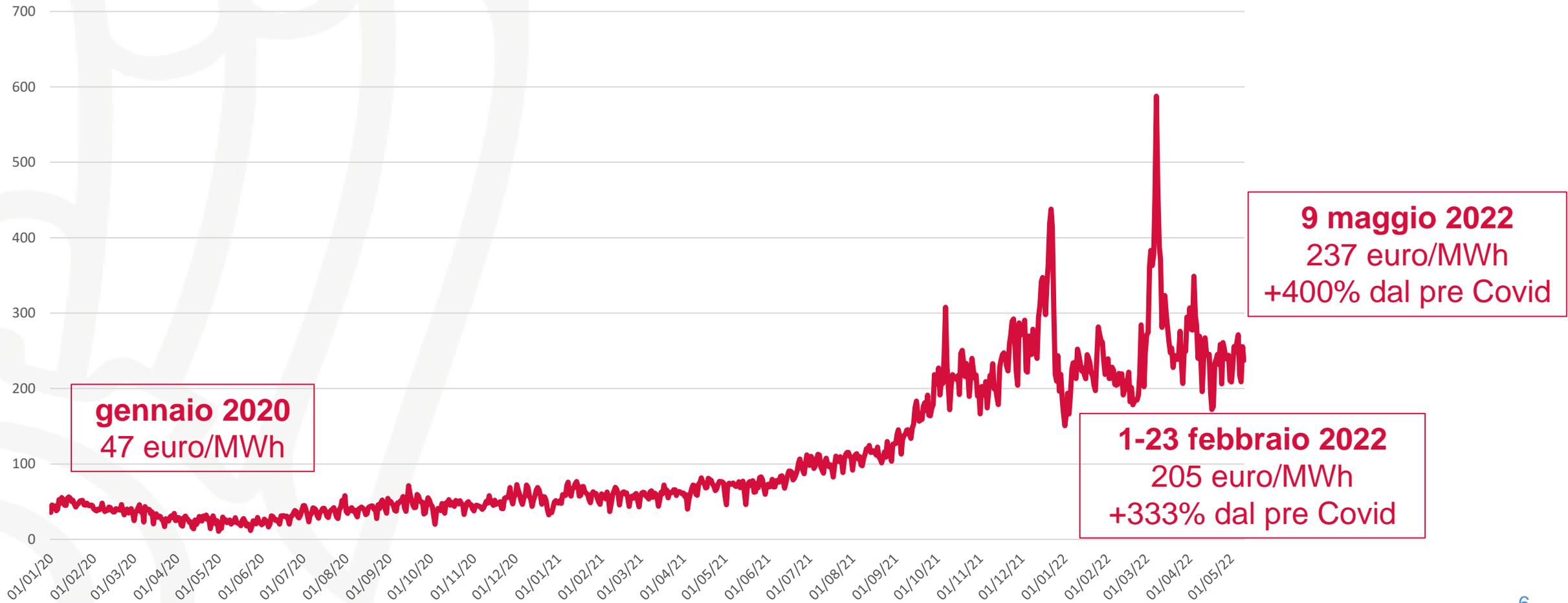
ENERGIA - Elevata volatilità del prezzo del gas naturale europeo...

Prezzo del gas naturale europeo
(in euro per MWh)



ENERGIA - ... che incide sul prezzo italiano dell'elettricità

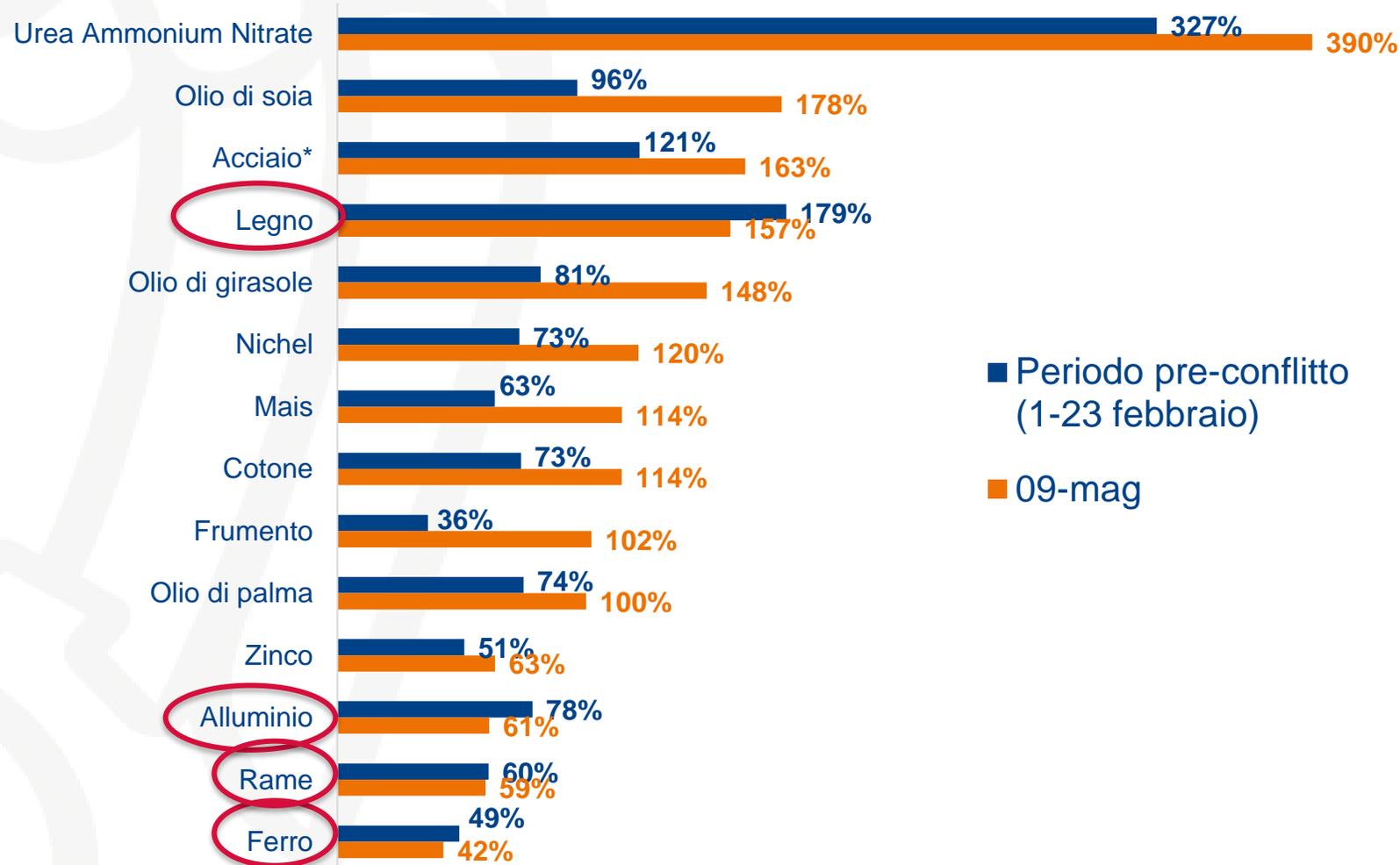
Prezzo unico nazionale elettricità (PUN)
(in euro per MWh)



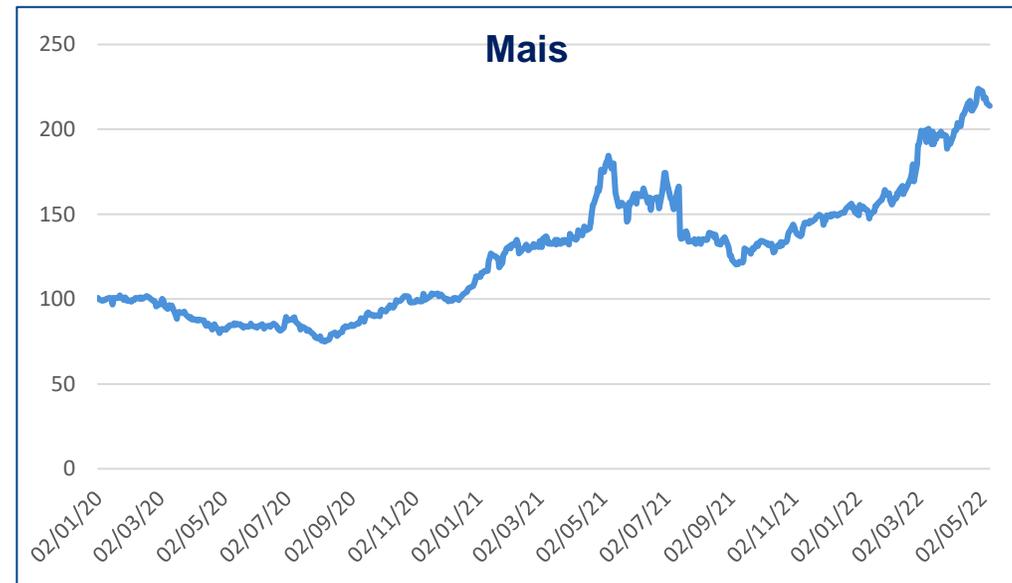
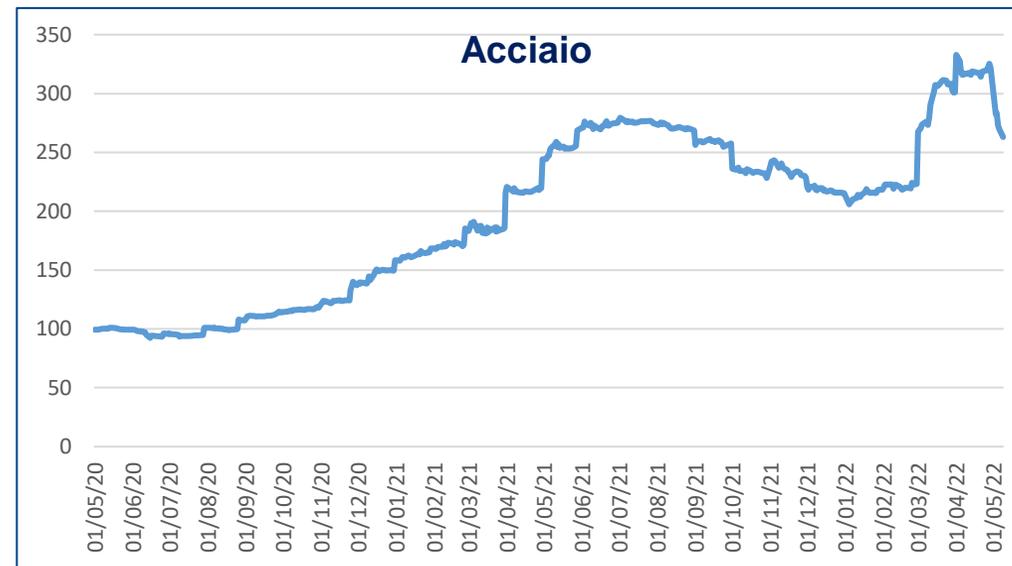
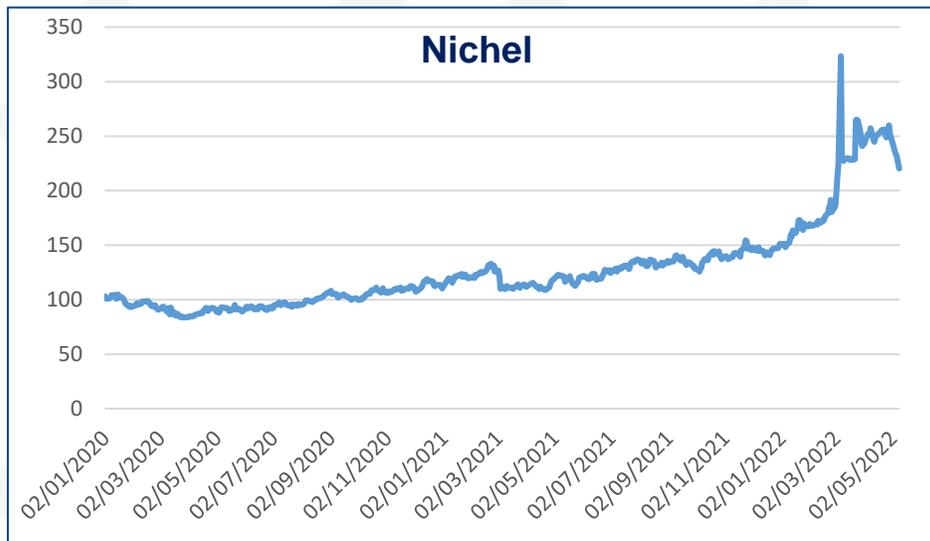
MATERIE PRIME - La guerra è un ulteriore shock sui prezzi

Prezzi delle materie prime pre conflitto vs 9 maggio 2022

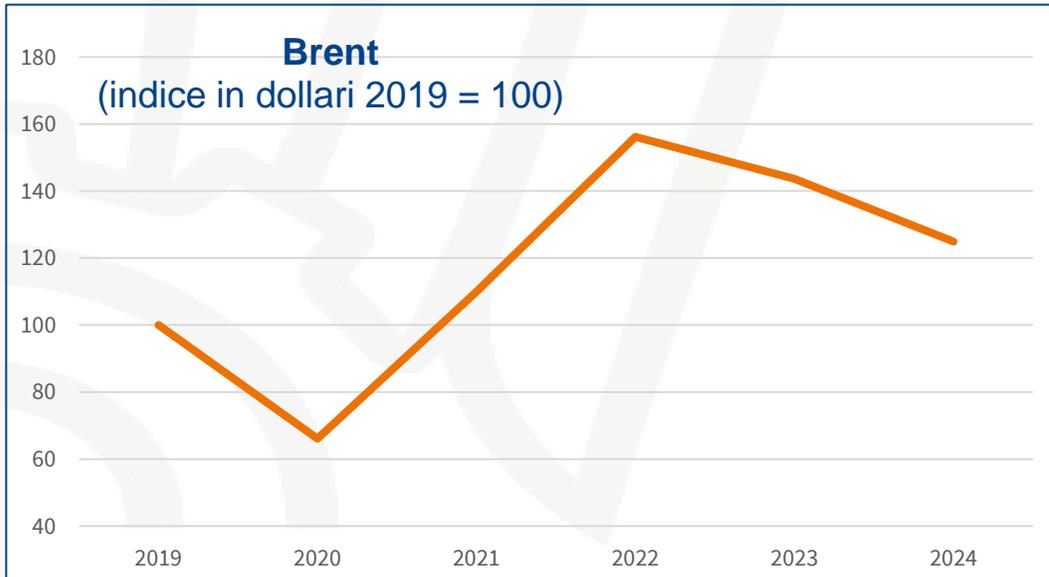
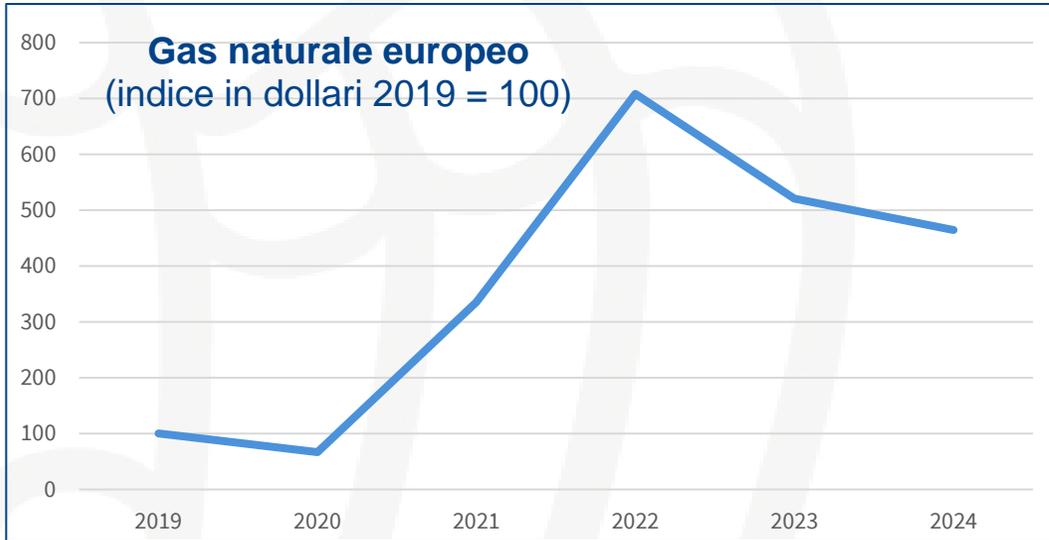
(var. % su gennaio 2020)



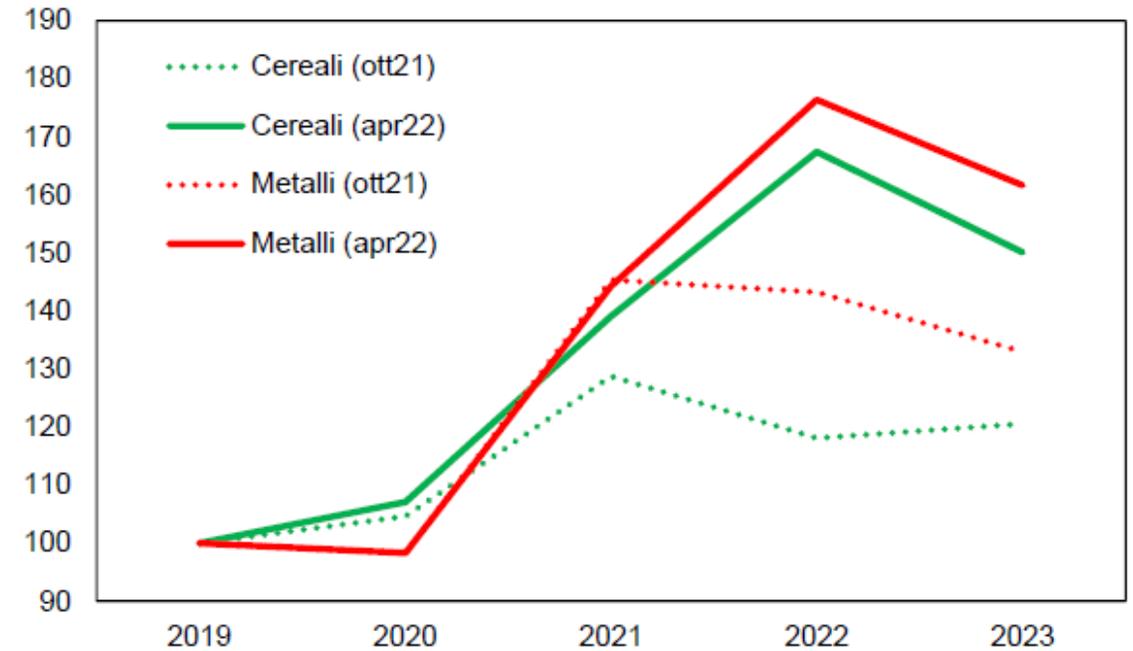
MATERIE PRIME - Per alcuni il picco sembra superato, per altri c'è ancora forte volatilità



MATERIE PRIME - I livelli rimarranno elevati anche nel biennio 2023-2024



Cereali e metalli (indice in dollari 2019 = 100)

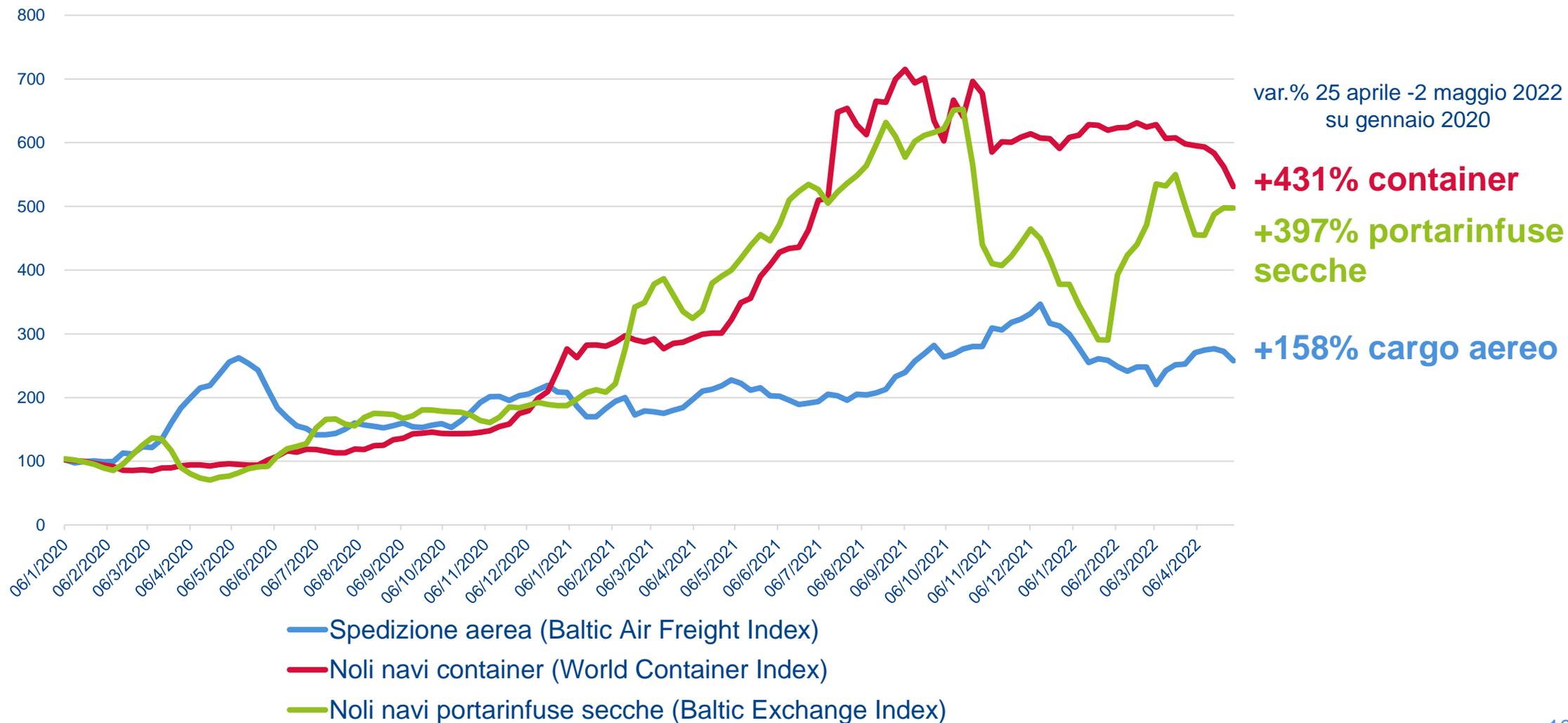


Fonte: elaborazioni CSC su dati WB.

LOGISTICA - I noli continuano ad essere volatili

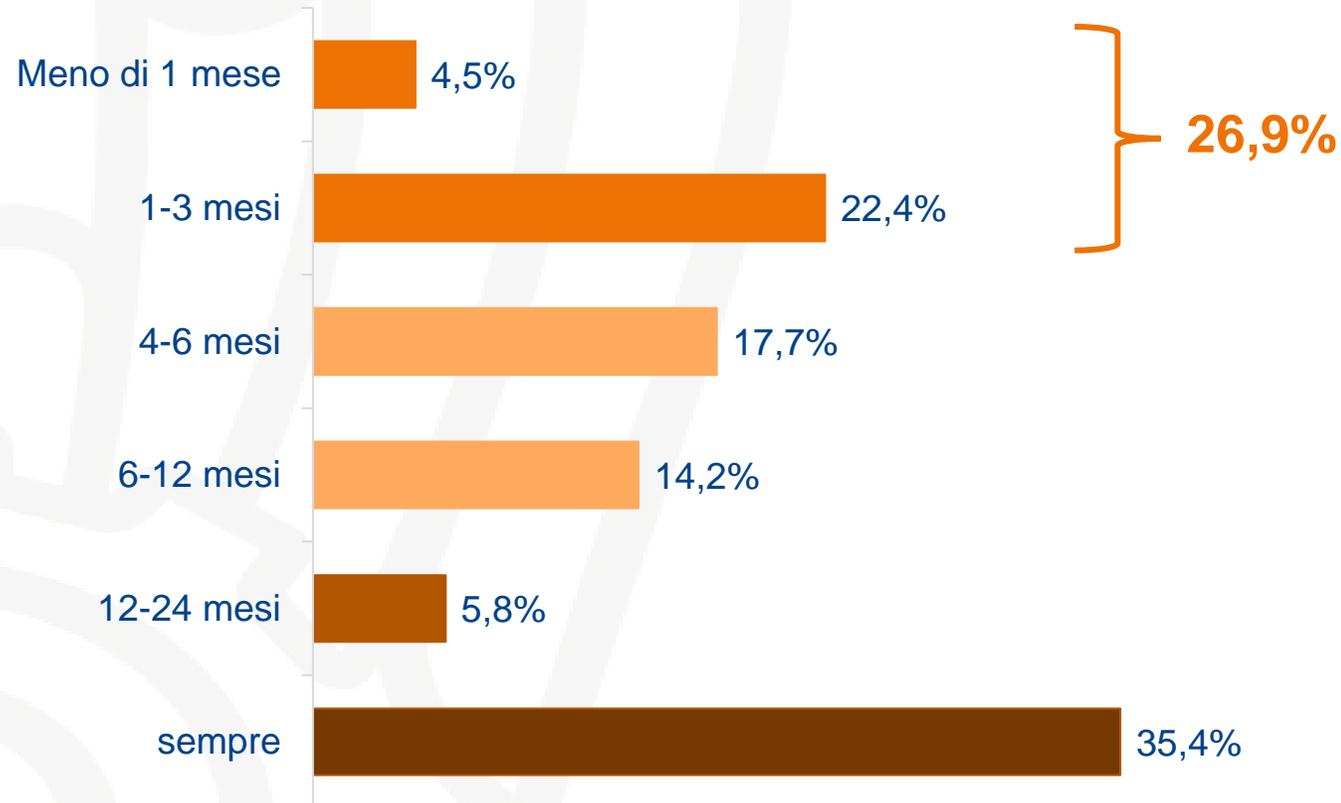
Costi di spedizione delle merci

(dollari, indice gennaio 2020 = 100)

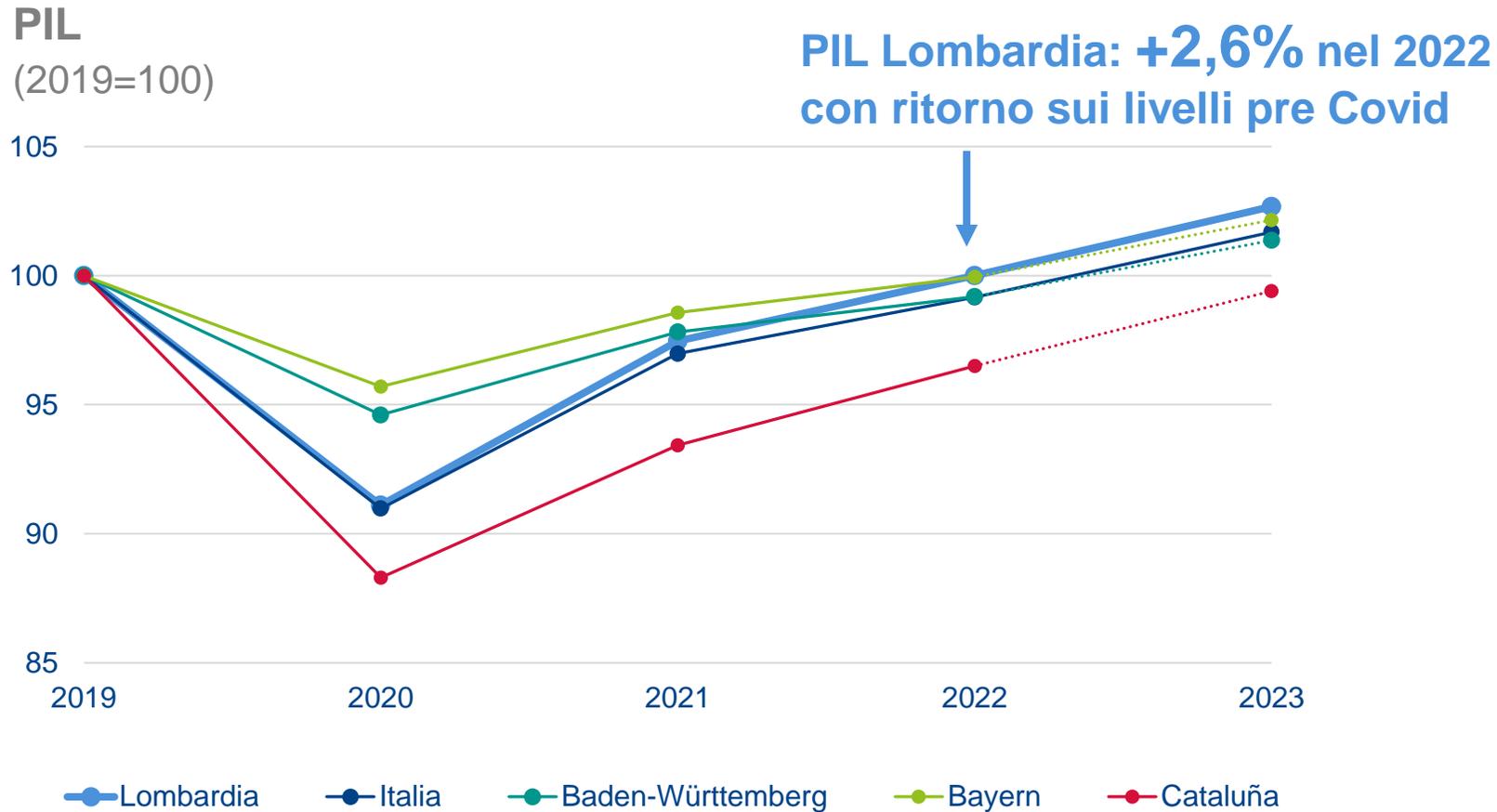


INTERRUZIONI ALLA PRODUZIONE - per 1 impresa di Assolombarda ogni 4 produrre senza interruzioni è sostenibile solo per i prossimi 3 mesi

SURVEY ASSOLOMBARDA - Per quanto tempo ritenete che la produzione possa continuare senza sostanziali interruzioni?
(% sul totale delle imprese rispondenti che non hanno ancora ridotto la produzione a causa del conflitto)



PIL LOMBARDIA - le prospettive di crescita per il 2022 sono riviste al ribasso del +2,6%, con recupero pieno dei livelli pre Covid

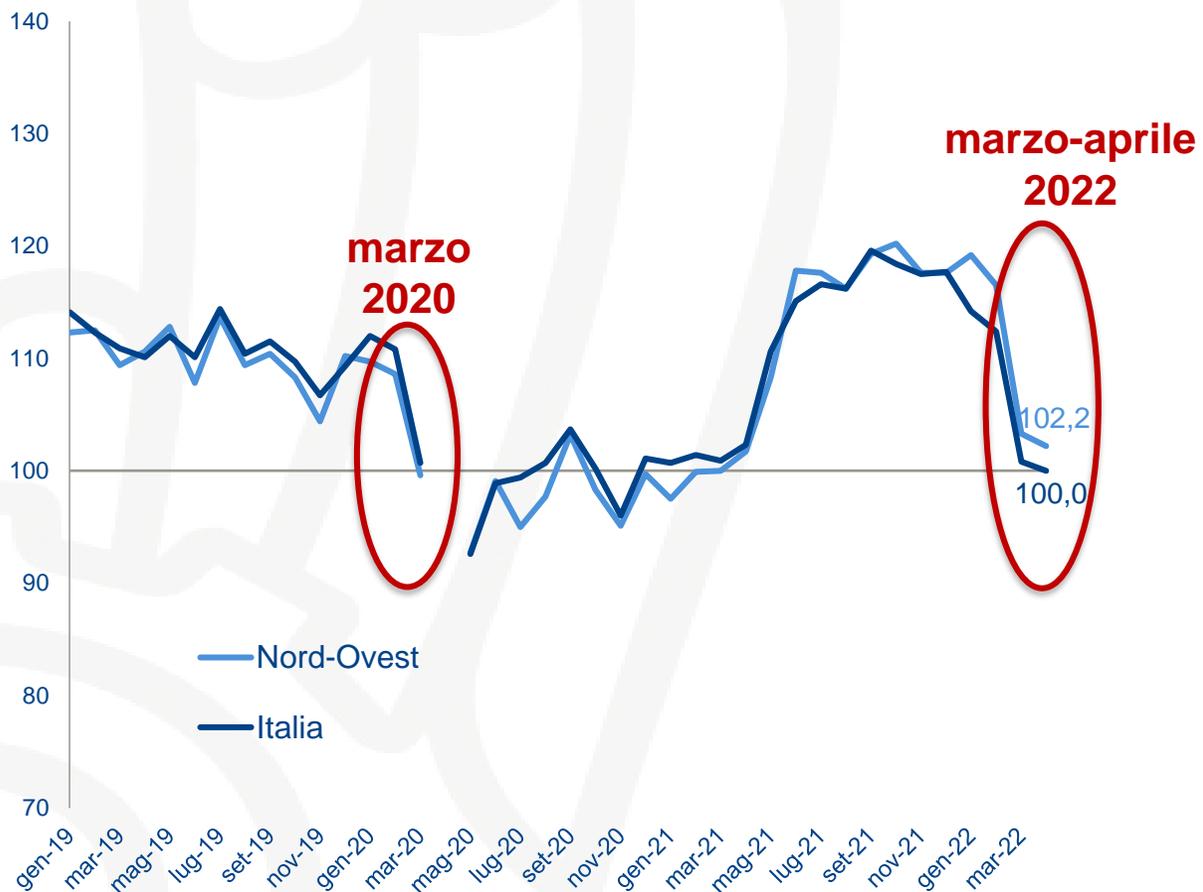


«TENACIA» LATO DOMANDA:
la reazione delle imprese

FIDUCIA - brusco ripiegamento nei consumatori, calo più moderato nella manifattura

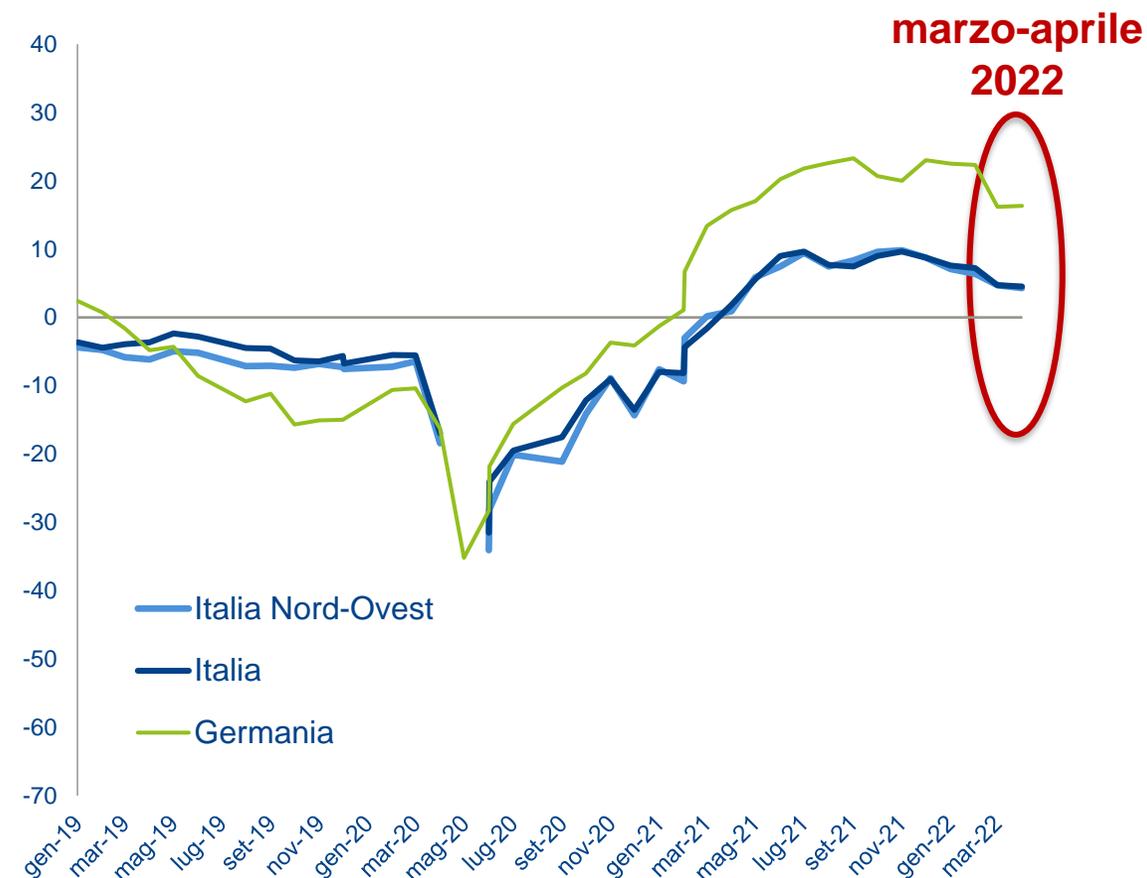
Clima di fiducia dei consumatori

(indice mensile destagionalizzato, 2010=100)



Clima di fiducia delle imprese manifatturiere

(saldi destagionalizzati)



LA REAZIONE DELLE IMPRESE - accelera la riorganizzazione delle catene globali del valore

Quali azioni sta esplorando la tua impresa per far fronte alle attuali difficoltà?
(% sul totale delle imprese rispondenti)

Mercati di approvvigionamento alternativi
(imprese che non importavano da RUB)

48,1%

Mercati di approvvigionamento alternativi
(imprese che importavano da RUB)

85,4%

Mercati di destinazione alternativi
(imprese che non esportavano in RUB)

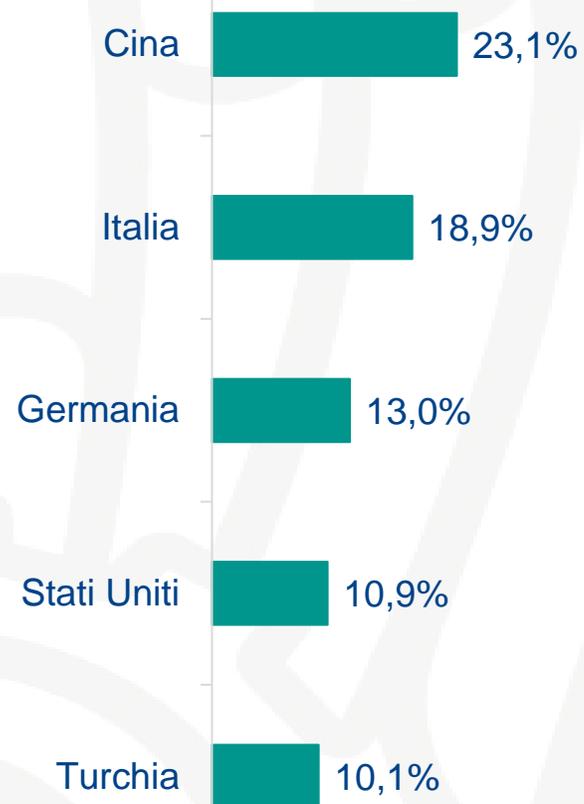
16,0%

Mercati di destinazione alternativi
(imprese che esportavano in RUB)

39,8%

NUOVE OPPORTUNITA' - è in atto un 'riavvicinamento' all'Europa e all'Italia

Top 5 Paesi individuati come mercati alternativi di approvvigionamento di materie prime e/o semilavorati
(% sul totale delle imprese rispondenti che ha indicato di aver cercato mercati alternativi)





ASSOLOMBARDA

Grazie

francesca.casiraghi@assolombarda.it

www.assolombarda.it

www.genioeimpresa.it

Seguici su     