



Diario Economico

Febbraio 2018

Rapporto di ricerca

Udine, 5 febbraio 2018 (16218fv02/diario economico)

Indice

 **Considerazioni generali di sintesi**

 Clima di fiducia

 Demografia delle imprese

 Conti nazionali e consumi

 Saldi invernali

Considerazioni generali di sintesi | Principali evidenze

CLIMA DI FIDUCIA

- Nel quarto trimestre 2017 si registra un **miglioramento del clima di fiducia delle imprese italiane**. Tuttavia, **all'alba del 2018** (gennaio) si evidenzia una **leggera flessione**, indifferentemente dalla tipologia del settore di attività economica. **Simile il trend presso i consumatori**, che ostentano un *sentiment* in lieve peggioramento su base mensile (gennaio 2018 su dicembre 2017).

DEMOGRAFIA DELLE IMPRESE

- In **Italia**, nell'arco del 2017 **sono nate 356.875 nuove imprese**: 276.304 imprese del terziario, 80.571 imprese degli altri settori di attività economica. Allo stesso tempo, **sono cessate 311.165 imprese**: 206.553 imprese del terziario, 104.612 imprese degli altri settori di attività economica. In generale, **nel 2017 in Italia** si è registrato un **saldo positivo tra imprese nuove iscritte e imprese cessate**: +45.710 imprese (+69.751 del terziario, -24.041 degli altri settori). **Il tasso di crescita è stato pari a +0,75%**.
- In **Friuli Venezia Giulia**, nell'arco del 2017 **sono nate 5.368 nuove imprese**: 3.899 imprese del terziario, 1.469 imprese degli altri settori di attività economica. Allo stesso tempo, **sono cessate 5.799 imprese**: 3.677 imprese del terziario, 2.122 imprese degli altri settori di attività economica. In generale, **nel 2017 in Friuli Venezia Giulia** si è registrato un **saldo negativo tra imprese nuove iscritte e imprese cessate**: -431 imprese (+222 del terziario, -653 degli altri settori). **Il tasso di crescita è stato pari a -0,42% (la variazione negativa è dovuta esclusivamente al contributo dei settori di attività diversi dal terziario, che al contrario evidenzia uno scostamento positivo)**.
- L'analisi per territorio evidenzia **tassi di crescita positivi** presso le province di **Trieste** (+0,36%) e di **Gorizia** (+0,03%). Diversamente, il **tasso di crescita è negativo** presso le province di **Pordenone** (-0,51%) e di **Udine** (-0,70%).

Considerazioni generali di sintesi | Principali evidenze

SCENARIO ECONOMICO

- Il **PIL (Prodotto Interno Lordo)** è aumentato di +0,4% su base trimestrale e di +1,7% su base tendenziale (anno su anno). **La variazione acquisita per il 2017 è pari a +1,4%.**
- Dopo il progressivo recupero degli ultimi trimestri, **aumenta ancora la quota degli investimenti fissi lordi** su base congiunturale e sembrano in **lieve ripresa i consumi**, che su base trimestrale fanno segnare un incremento pari al +0,3% rispetto al trimestre precedente. **Restano comunque lontani i livelli raggiunti nel periodo precedente la crisi.**
- L'indice dei **prezzi al consumo** aumenta del +0,4% su base mensile e del +0,9% rispetto a dicembre 2016. In generale, si riscontra un **rallentamento della dinamica dell'inflazione.**

SALDI

- La stima preliminare sull'andamento della **stagione dei saldi invernali 2018** in Friuli Venezia Giulia conferma la **medesima percentuale di sconto** già proposta sugli articoli a saldo dodici mesi fa (37%). A livello territoriale, la situazione appare piuttosto omogenea nell'analisi per provincia.
- Gli esercenti del Friuli Venezia Giulia evidenziano un **leggerissimo incremento del numero di visite** in negozio. Nel confronto con la stagione dei saldi invernali di 12 mesi fa, l'indicatore tendenziale (restituito dalla somma tra coloro che hanno ravvisato un aumento degli accessi e la metà di quelli che hanno registrato una invarianza) passa da 42 a 43, con **risultati migliori presso le province di Trieste e Udine.**
- Nel complesso, la prima parte della stagione dei saldi invernali fa registrare una **sostanziale invarianza degli incassi rispetto a 12 mesi fa**, frutto di una partenza forte e di un successivo leggero indebolimento. In questo senso, il contributo all'economia delle imprese del terziario della regione appare parziale, in coerenza con l'andamento che si registra a livello nazionale.

Indice

 Considerazioni generali di sintesi

 **Clima di fiducia**

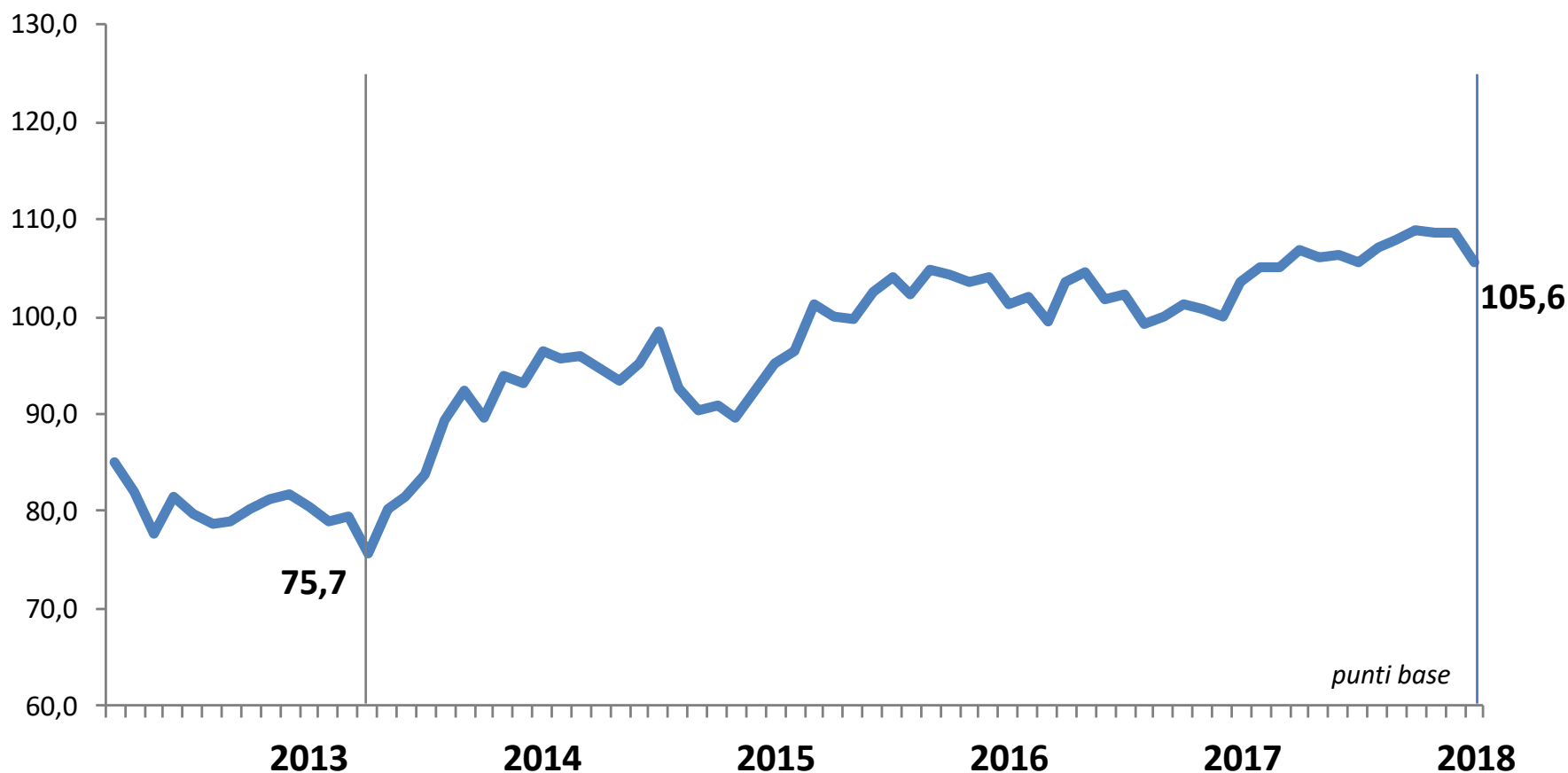
 Demografia delle imprese

 Conti nazionali e consumi

 Saldi invernali

Fiducia delle imprese | Nel quarto trimestre 2017 si registra un miglioramento del clima di fiducia delle imprese italiane... tuttavia, all'alba del 2018 (gennaio) si evidenzia una flessione...

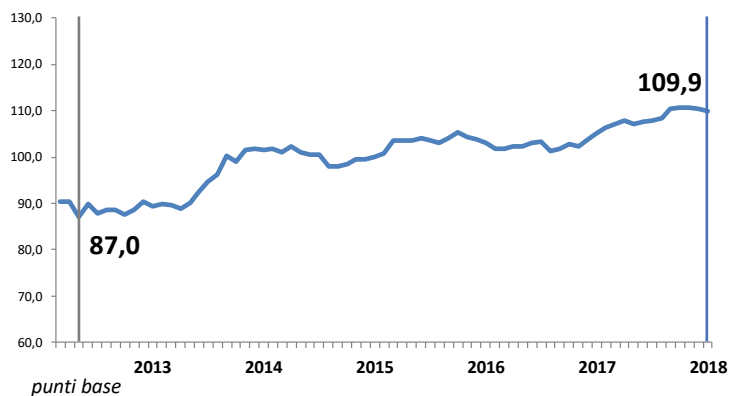
Andamento della fiducia delle imprese italiane secondo l'istituto nazionale di statistica



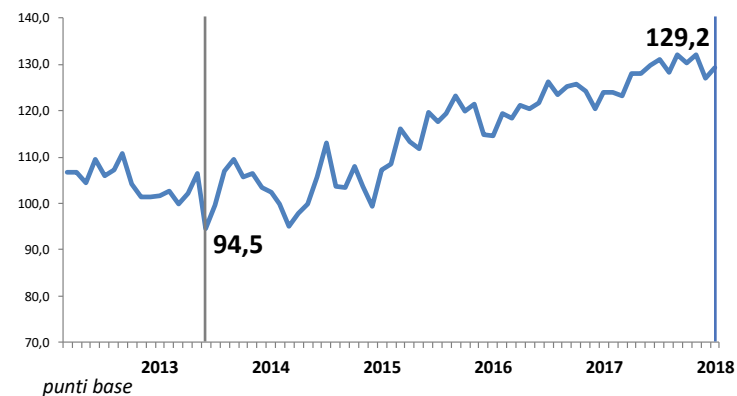
Fonte: Istat, Fiducia delle imprese. Indici destagionalizzati. Base 2010=100 (nuova riclassificazione).

Fiducia delle imprese | A gennaio, il clima di fiducia flette leggermente presso tutti i settori di attività economica...

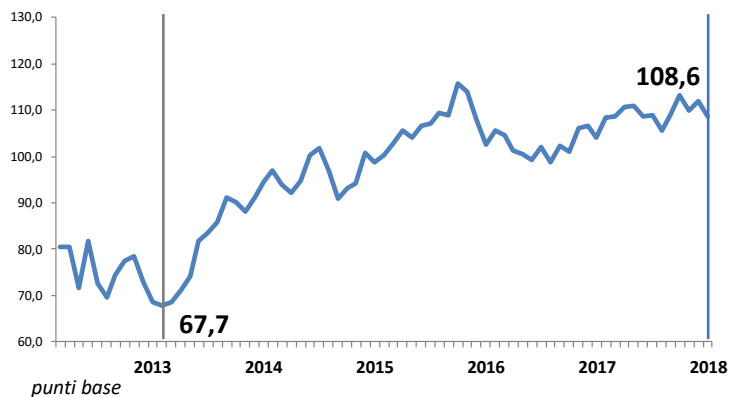
Andamento della fiducia delle imprese della manifattura



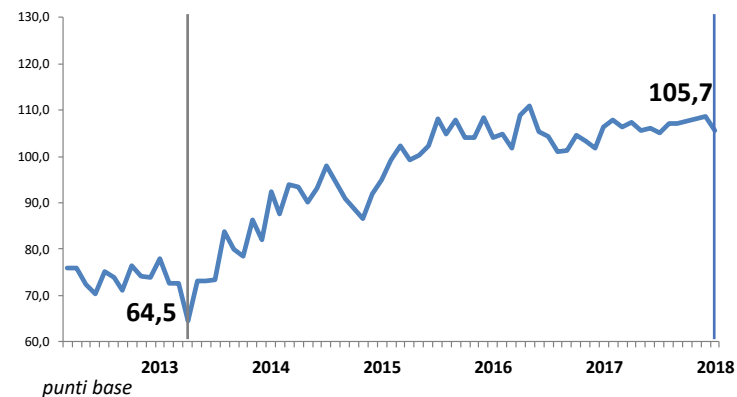
Andamento della fiducia delle imprese delle costruzioni



Andamento della fiducia delle imprese del commercio



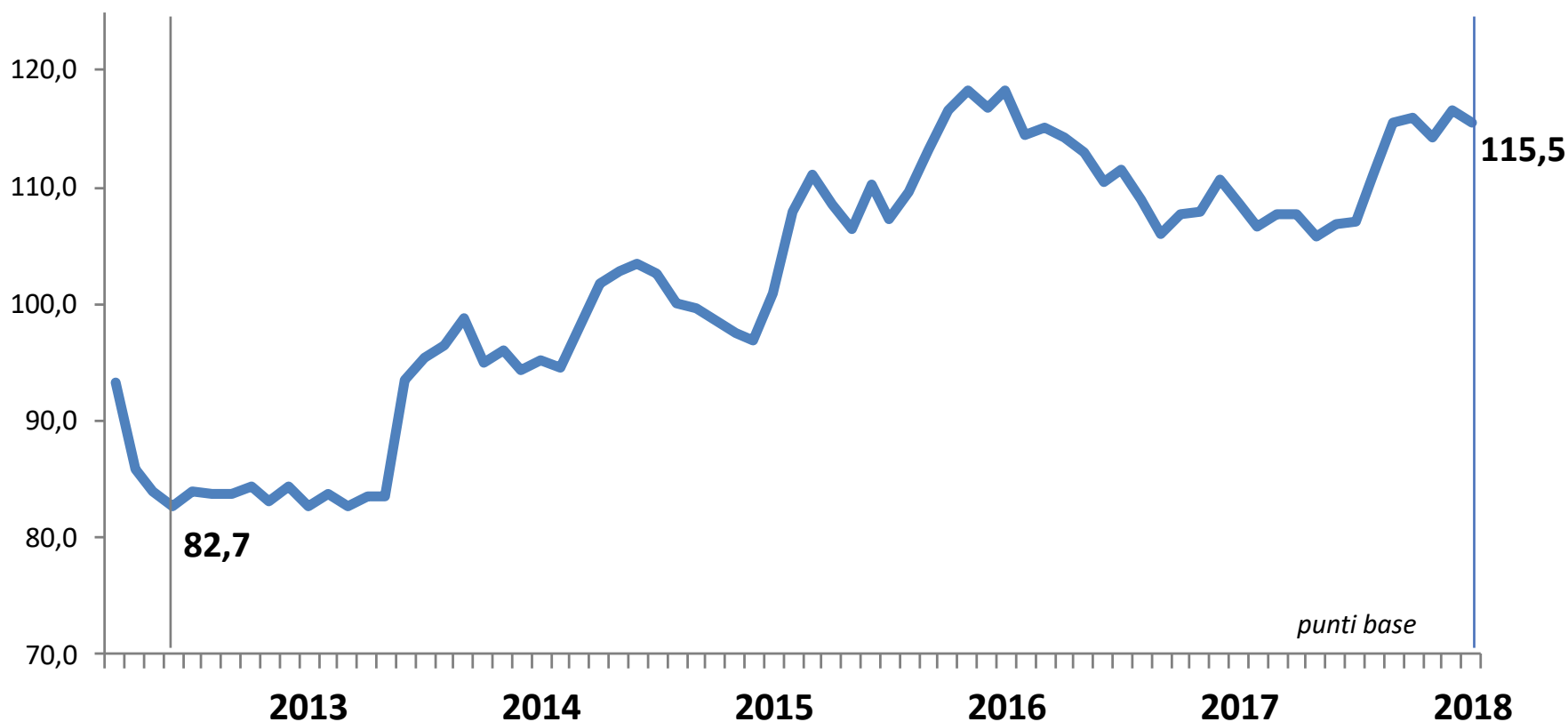
Andamento della fiducia delle imprese dei servizi



Fonte: Istat, Fiducia delle imprese. Indici destagionalizzati. Base 2010=100 (nuova riclassificazione).

Fiducia dei consumatori | Simile il trend presso i consumatori, che evidenziano un clima di fiducia in lieve peggioramento su base mensile (gennaio 2018 su dicembre 2017)...

Andamento della fiducia dei consumatori secondo l'istituto nazionale di statistica



Fonte: Istat, Fiducia dei consumatori. Indici destagionalizzati. Base 2010=100 (nuova riclassificazione).

Indice

 Considerazioni generali di sintesi

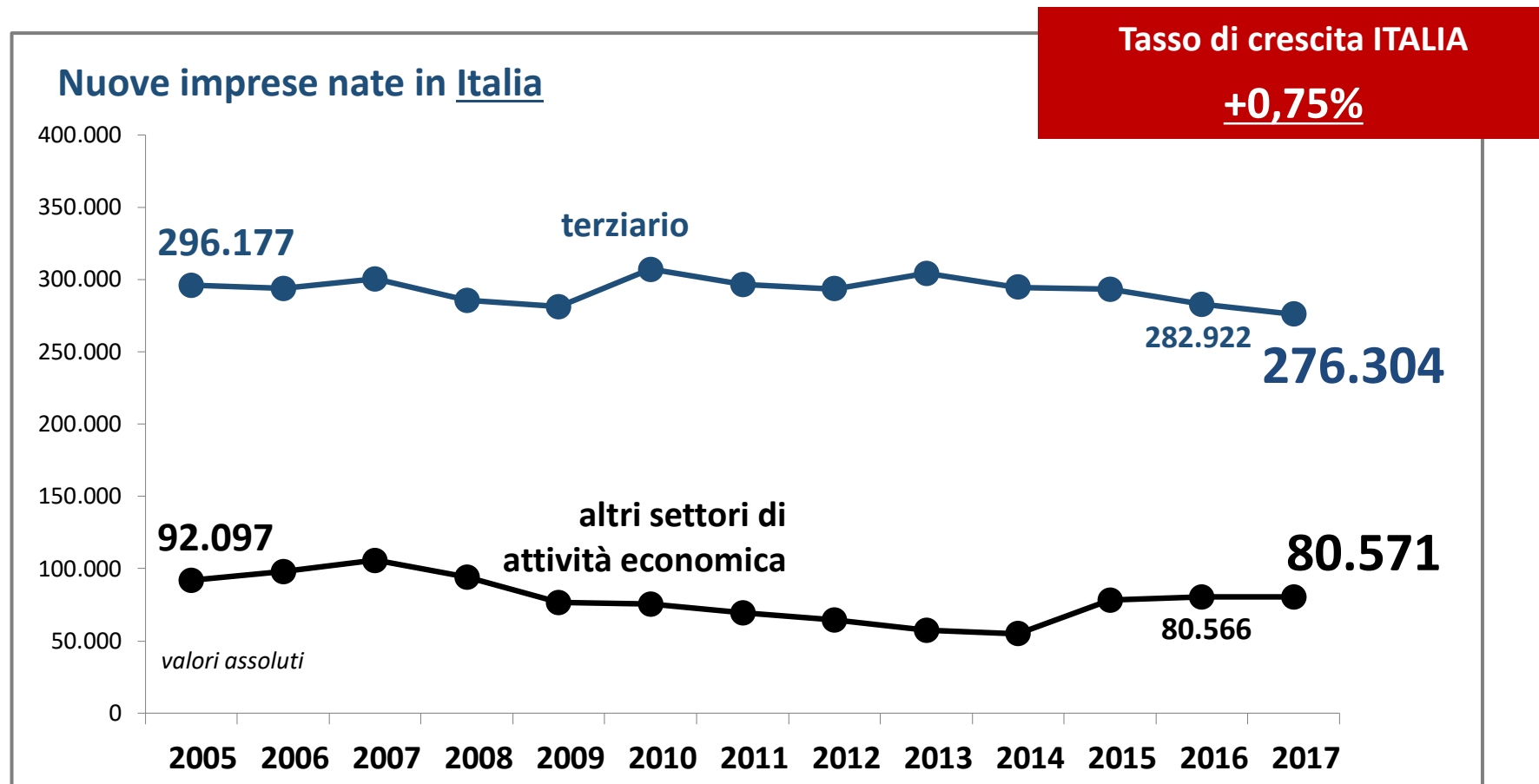
 Clima di fiducia

 **Demografia delle imprese**

 Conti nazionali e consumi

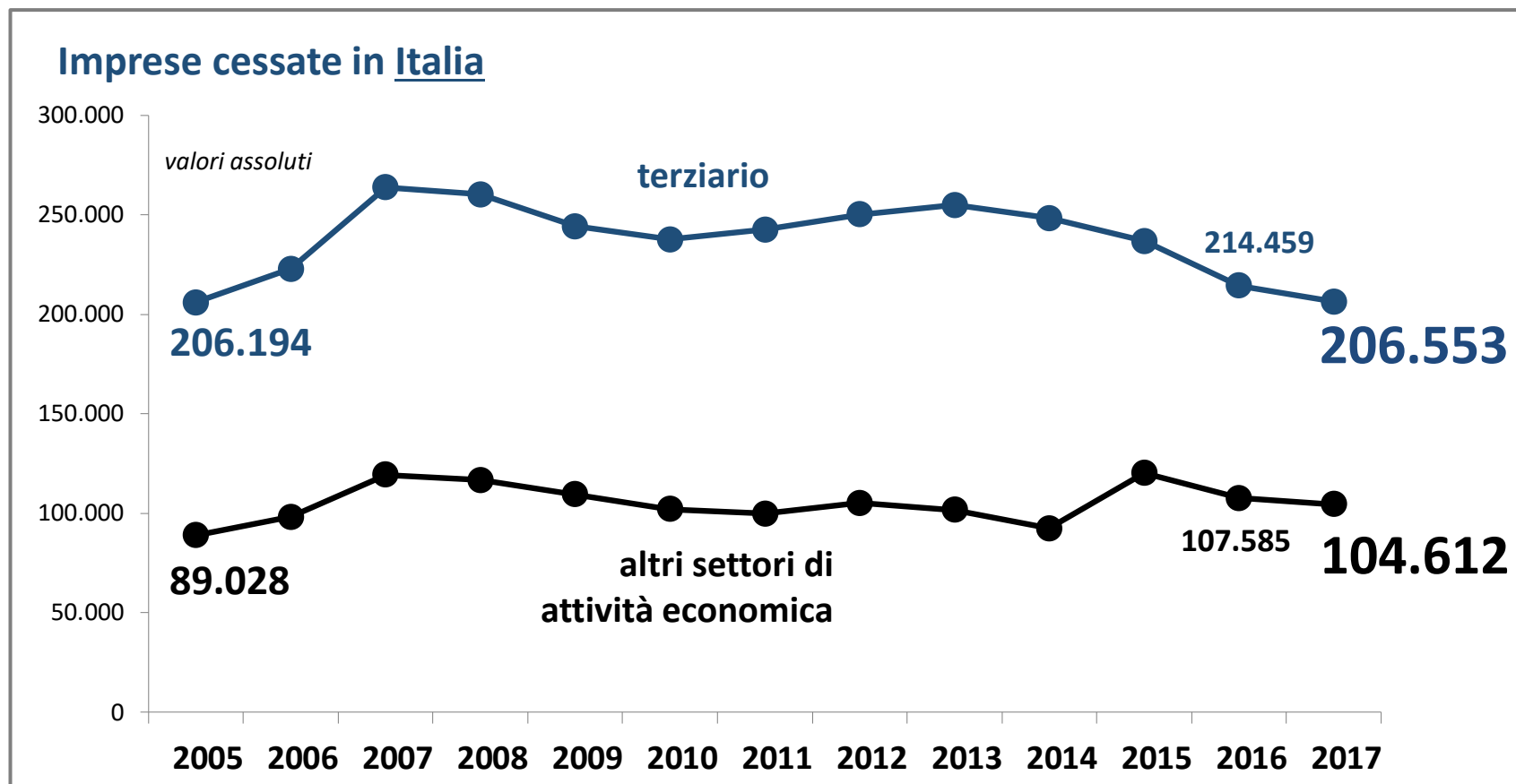
 Saldi invernali

Iscrizioni ITALIA 2017 | In ITALIA, nell'arco del 2017 sono nate 356.875 NUOVE IMPRESE: 276.304 imprese del terziario, 80.571 imprese degli altri settori di attività economica...



Fonte: elaborazione Format Research su dati Infocamere (Movimprese). Altri settori di attività economica: manifattura, costruzioni, agricoltura.

Cessazioni ITALIA 2017 | In ITALIA, nell'arco del 2017 sono CESSATE **311.165 IMPRESE**: 206.553 imprese del terziario, 104.612 imprese degli altri settori di attività economica...



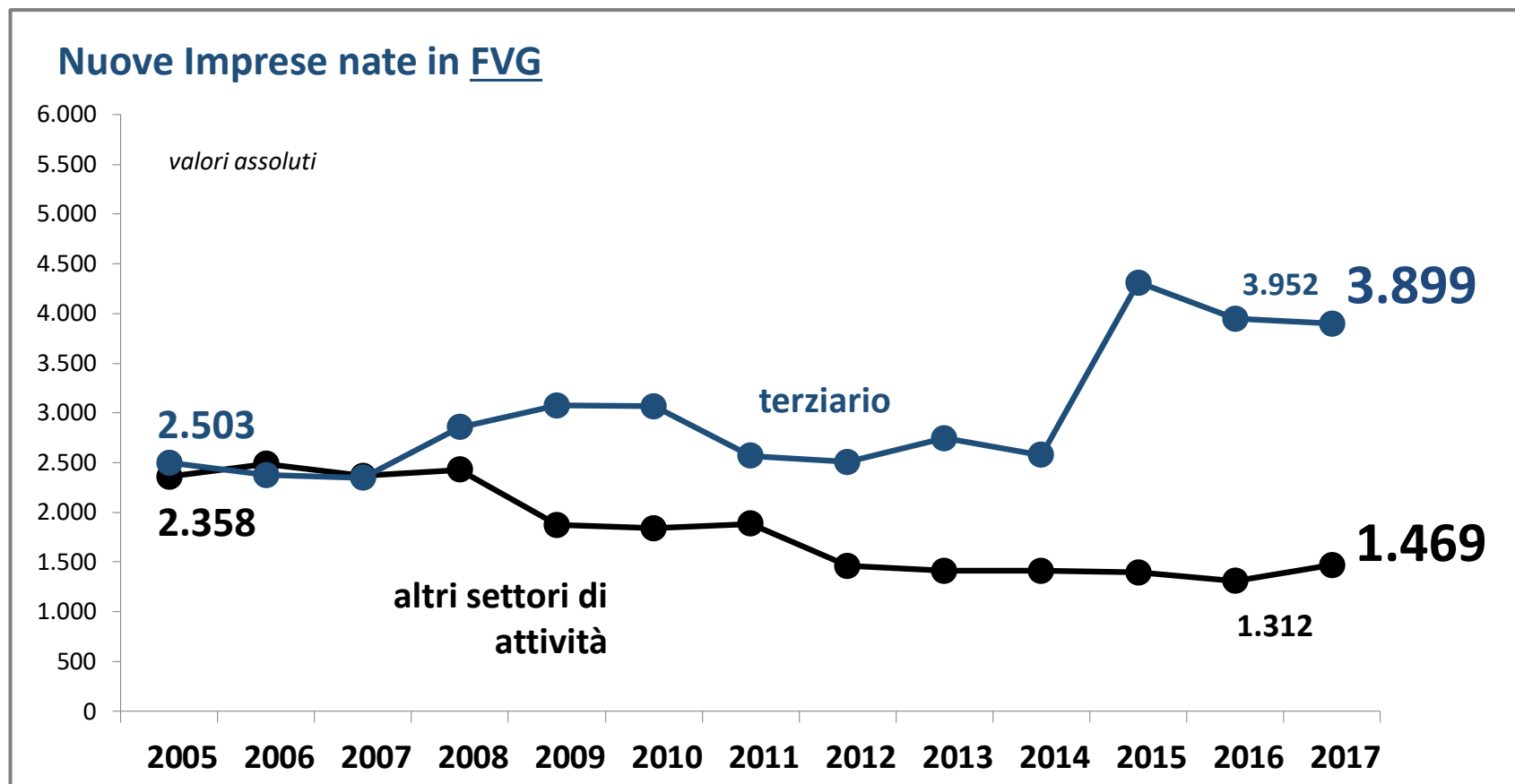
Fonte: elaborazione Format Research su dati Infocamere (Movimprese). Altri settori di attività economica: manifattura, costruzioni, agricoltura.

Saldo tra iscritte e cessate ITALIA 2017 | In ITALIA, nell'arco del 2017 si è registrato un SALDO POSITIVO TRA NUOVE ISCRIZIONI E CESSAZIONI: +45.710 imprese (+69.751 del terziario, -24.041 degli altri settori)...



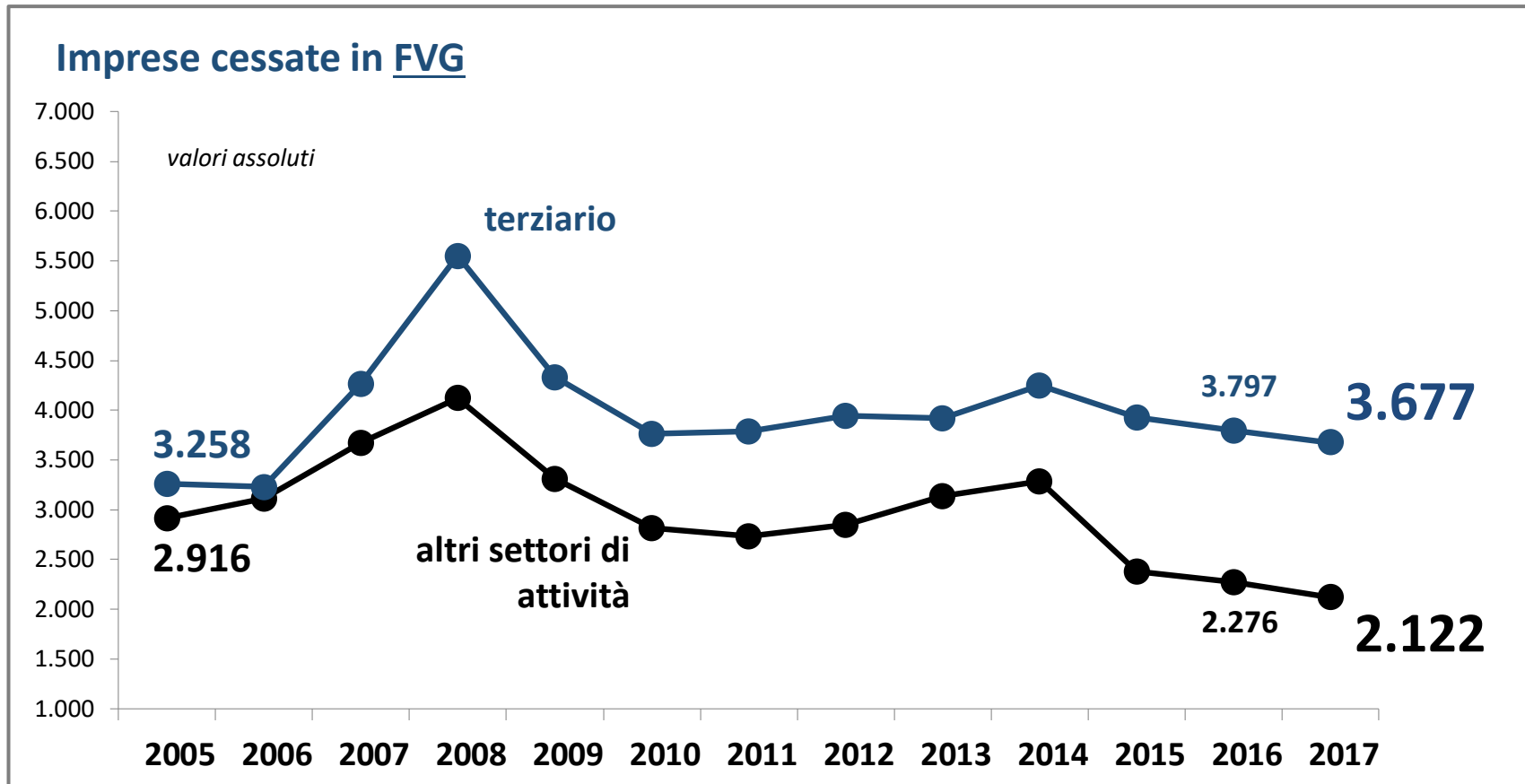
Fonte: elaborazione Format Research su dati Infocamere (Movimprese). Altri settori di attività economica: manifattura, costruzioni, agricoltura.

Iscrizioni FVG 2017 | In FVG, nell'arco del 2017 sono nate 5.368 NUOVE IMPRESE: 3.899 imprese del terziario, 1.469 imprese degli altri settori di attività economica...



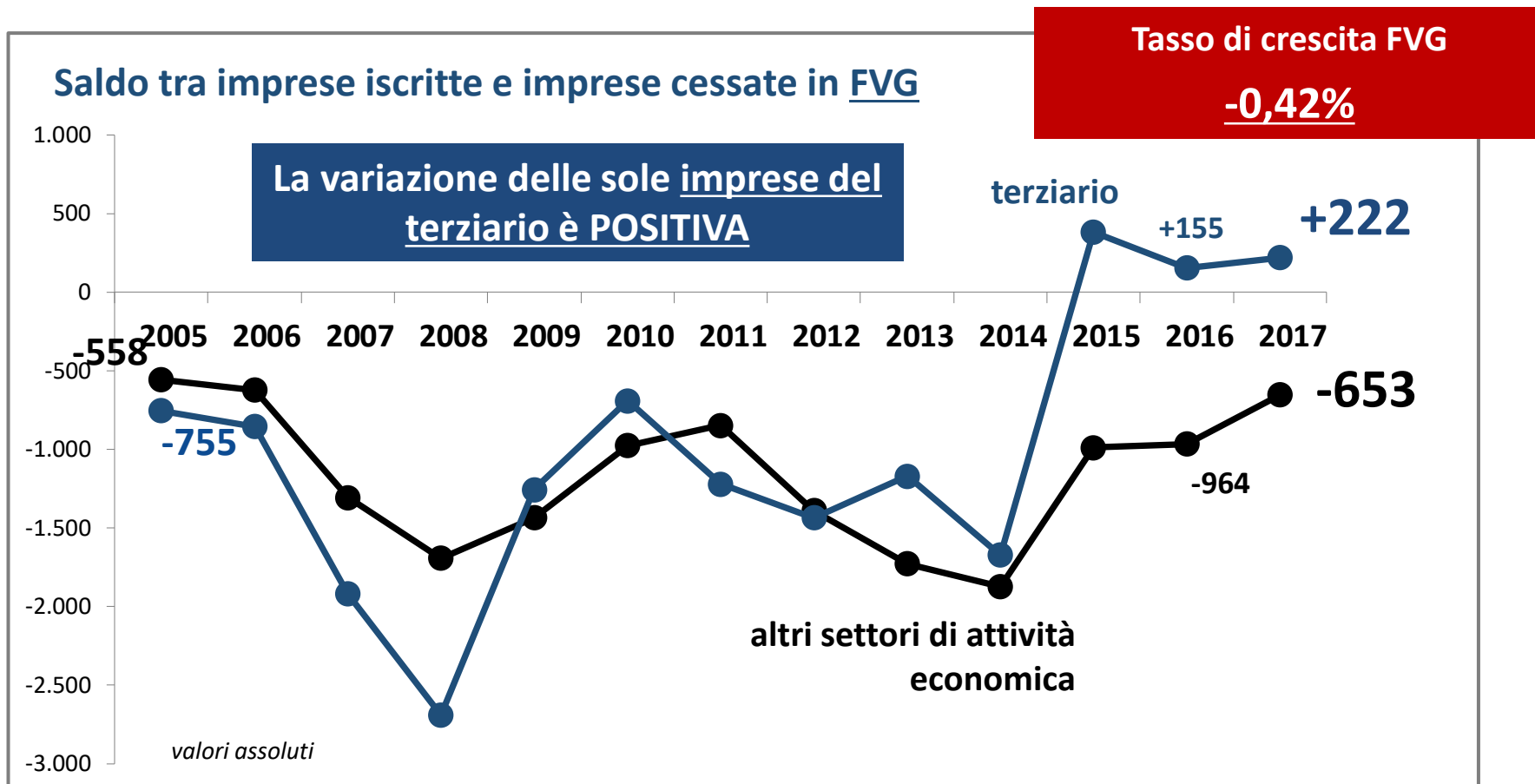
Fonte: elaborazione Format Research su dati Infocamere (Movimprese). Altri settori di attività economica: manifattura, costruzioni, agricoltura.

Cessazioni FVG 2017 | In FVG, nell'arco del 2017 sono CESSATE 5.799 IMPRESSE: 3.677 imprese del terziario, 2.122 imprese degli altri settori di attività economica...



Fonte: elaborazione Format Research su dati Infocamere (Movimprese). Altri settori di attività economica: manifattura, costruzioni, agricoltura.

Saldo tra iscritte e cessate FVG 2017 | In FVG, nell'arco del 2017 si è registrato un SALDO NEGATIVO TRA NUOVE ISCRIZIONI E CESSAZIONI: -431 imprese (+222 del terziario, -653 degli altri settori)...



Fonte: elaborazione Format Research su dati Infocamere (Movimprese). Altri settori di attività economica: manifattura, costruzioni, agricoltura.

Saldo tra iscritte e cessate FVG 2017 | Analisi per provincia... (natalità/mortalità e tasso di crescita)

Saldo tra imprese iscritte e imprese cessate nel Friuli Venezia Giulia e nelle province (Gorizia, Pordenone, Trieste, Udine)

	Terziario	Altri settori	TOTALE	Tasso di crescita
Gorizia	29	-26	3	+0,03%
Pordenone	30	-166	-136	-0,51%
Trieste	108	-50	58	+0,36%
Udine	67	-423	-356	-0,70%
FVG	234	-665	-431	-0,42%

Fonte: elaborazione Format Research su dati Infocamere (Movimprese). Altri settori di attività economica: manifattura, costruzioni, agricoltura.

Indice

 Considerazioni generali di sintesi

 Clima di fiducia

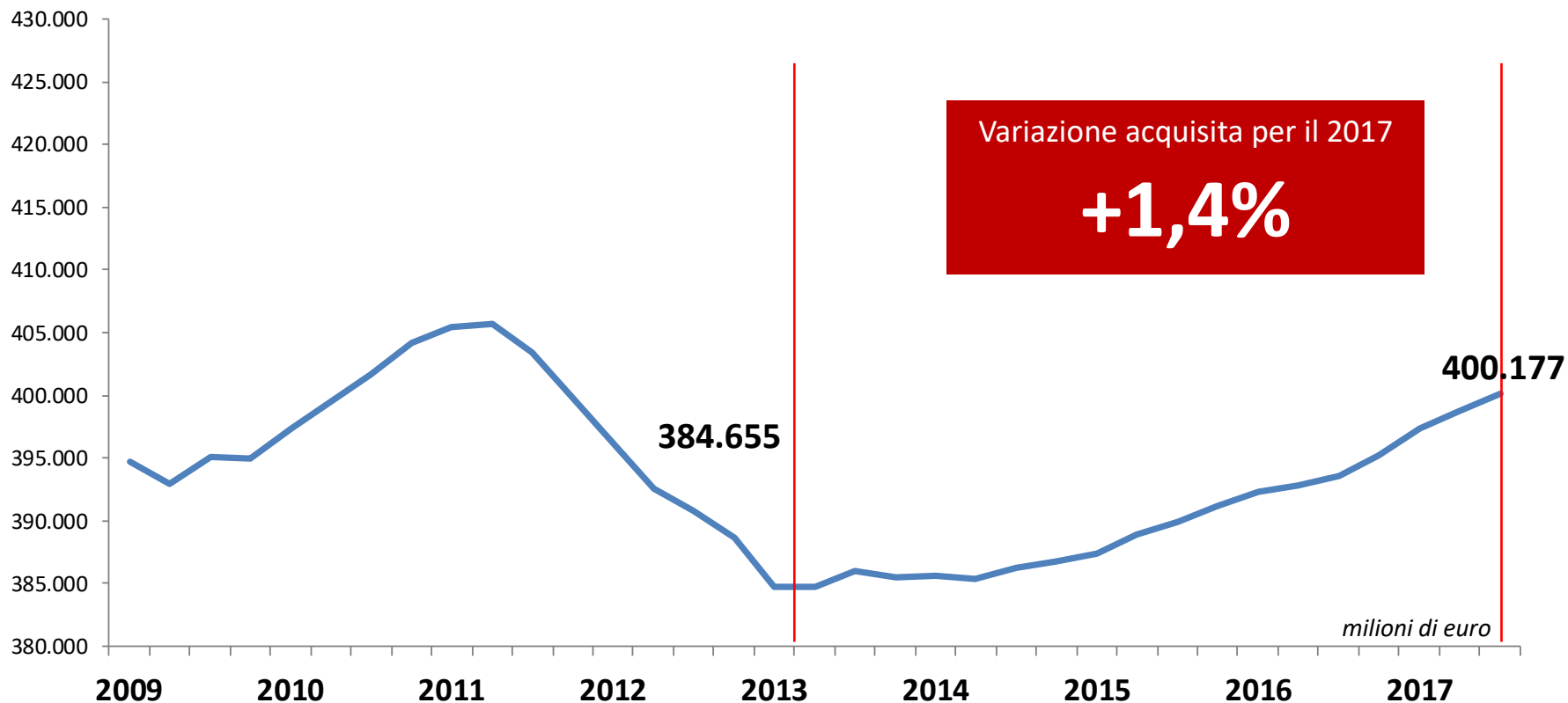
 Demografia delle imprese

 **Conti nazionali e consumi**

 Saldi invernali

**Prodotto Interno Lordo (PIL) | Il PIL è aumentato di +0,4% su base trimestrale e di +1,7% su base tendenziale (anno su anno)...
la variazione acquisita per il 2017 è pari a +1,4%...**

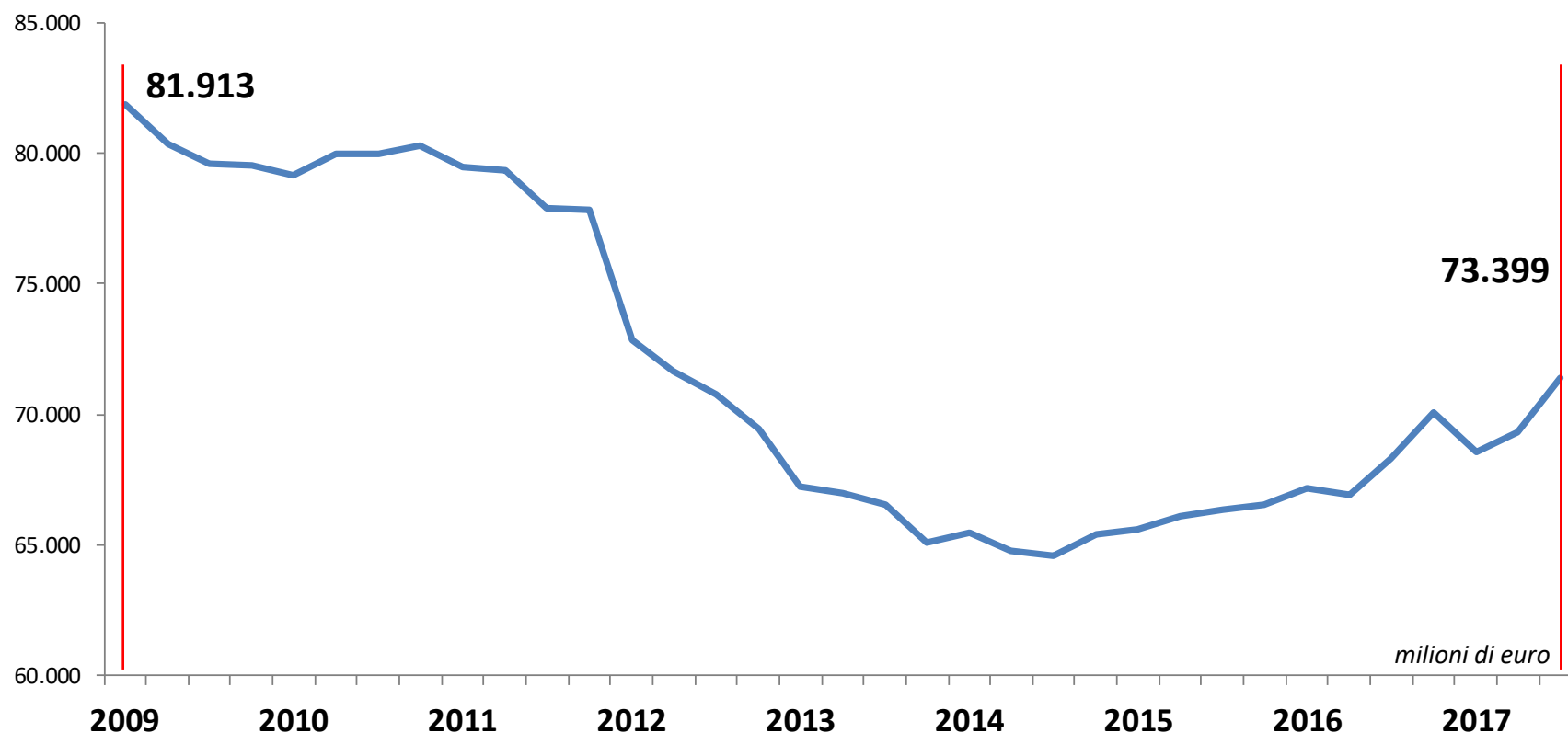
Serie storica del Pil dal gennaio 2009 ad oggi



Fonte: Istat, Conti Nazionali. Prodotto Interno Lordo (valori concatenati)

Investimenti | Dopo il progressivo recupero degli ultimi trimestri, aumenta ancora la quota degli investimenti fissi lordi su base congiunturale (tre mesi su tre mesi)...

Serie storica degli investimenti fissi lordi dal gennaio 2009 ad oggi

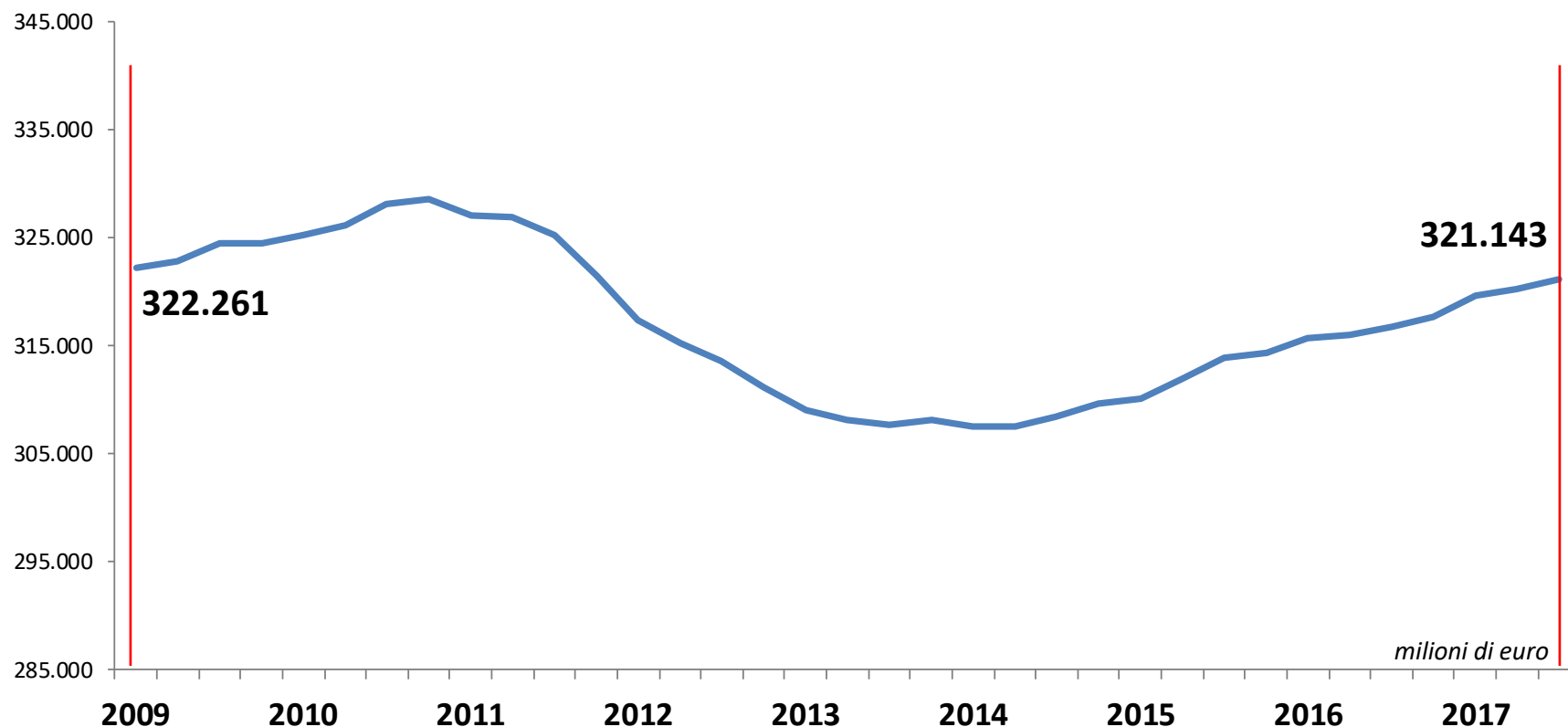


milioni di euro

Fonte: Istat, Conti Nazionali. Investimenti fissi lordi (valori concatenati)

Consumi | In lieve ripresa i consumi, che su base trimestrale fanno segnare un incremento pari al +0,3% rispetto al trimestre precedente... restano lontani i livelli raggiunti nel periodo precedente la crisi...

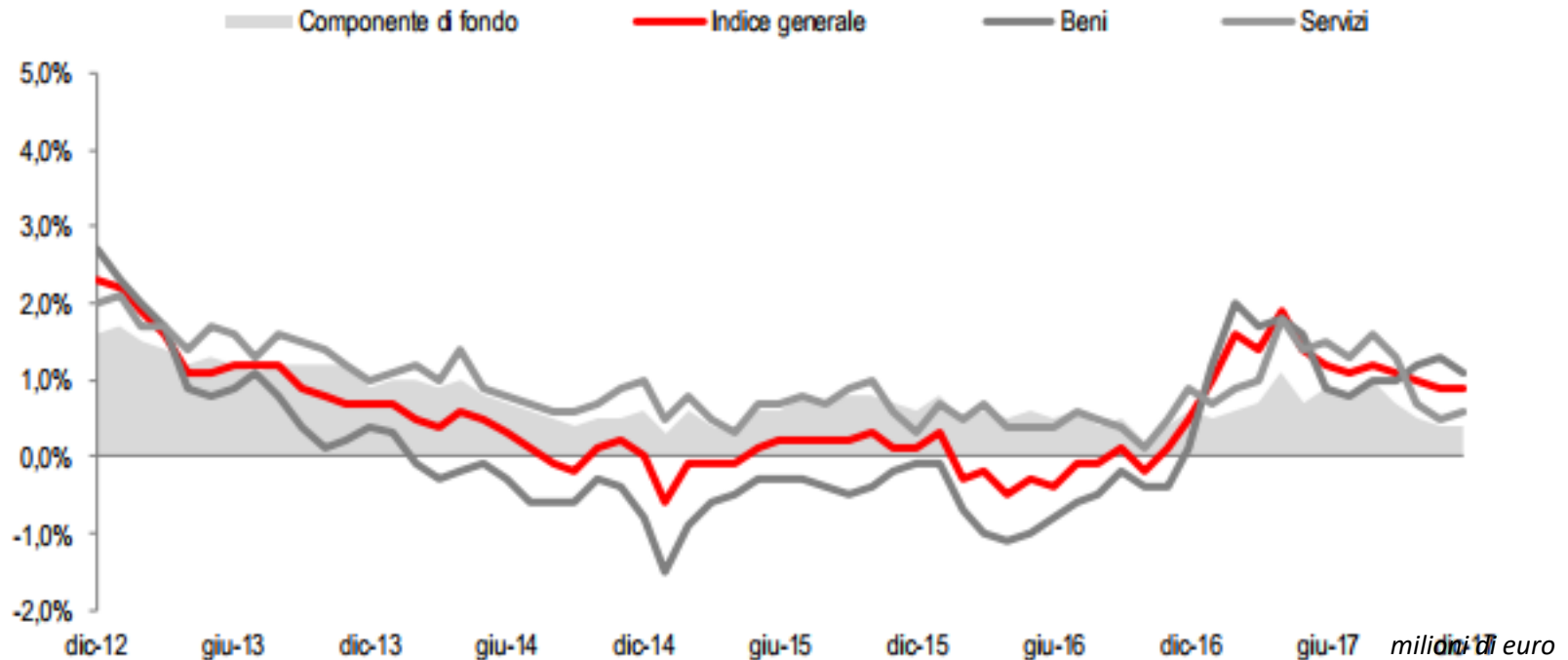
Serie storica dei consumi dal gennaio 2009 ad oggi



Fonte: Istat, Conti Nazionali. Consumi (valori concatenati)






Prezzi al consumo | L'indice dei prezzi al consumo aumenta dello 0,4% su base mensile e dello 0,9% rispetto a dicembre 2016... si riscontra un rallentamento della dinamica dell'inflazione...

Serie storica dei prezzi al consumo dal 2012 ad oggi



Fonte: Istat, Prezzi al consumo. Indice generale nazionale dei prezzi al consumo per l'intera collettività

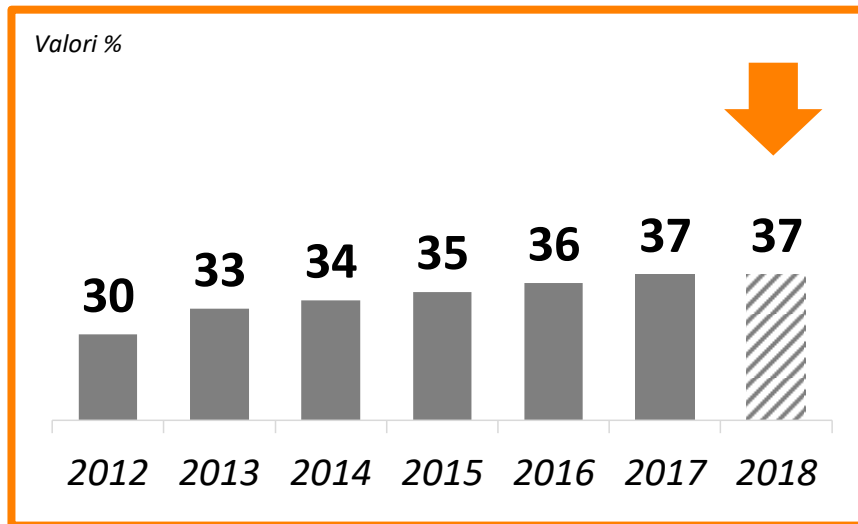
Indice

-  Considerazioni generali di sintesi
-  Clima di fiducia
-  Demografia delle imprese
-  Conti nazionali e consumi
-  **Saldi invernali**

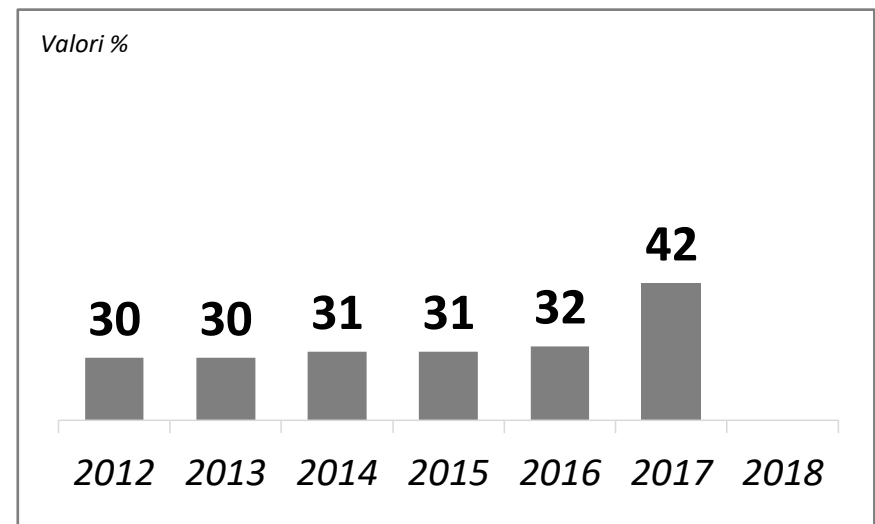
Sconto medio | La stima preliminare sull'andamento della stagione dei saldi invernali 2018 in FVG conferma la medesima percentuale di sconto già proposta sugli articoli a saldo dodici mesi fa (37%)...

Qual è la media di sconto (in percentuale) che propone per gli articoli a saldo...?

Saldi INVERNALI (gennaio)



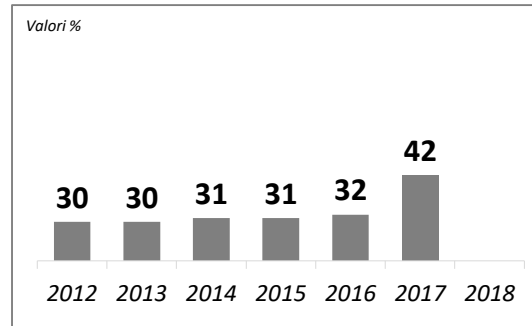
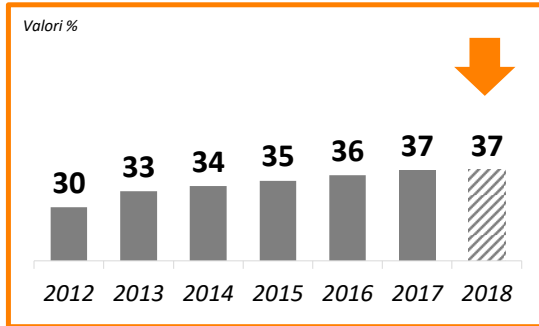
Saldi ESTIVI (luglio)



Esempio di lettura. Lo sconto medio proposto per gli articoli in saldo in occasione della stagione invernale 2017 è stato pari al 37%. La stima preliminare per la stagione dei saldi invernali 2018 (attualmente in corso) fa registrare una situazione di stabilità (37%).

Base campione: Esclusivamente le imprese del commercio al dettaglio. I dati sono riportati all'universo.

Sconto medio | Analisi provinciale della percentuale media di sconto sulle merci a saldo in occasione del saldi invernali 2018...

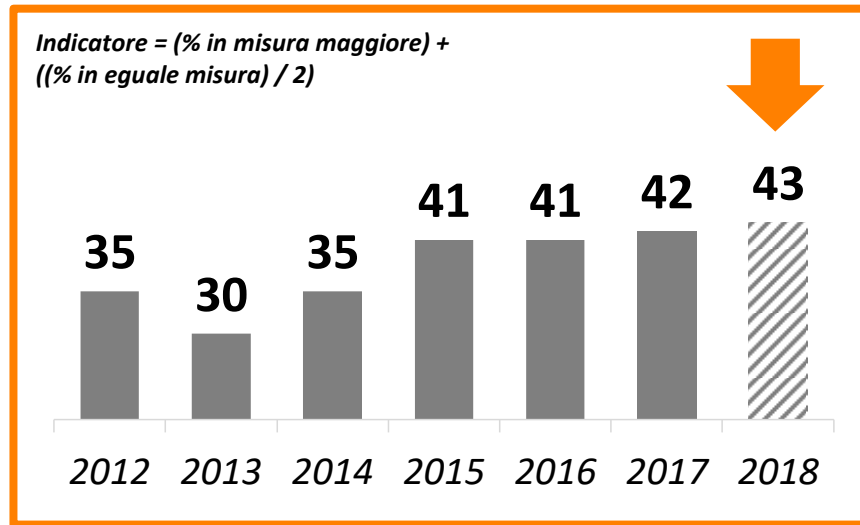


Base campione: Esclusivamente le imprese del commercio al dettaglio. I dati sono riportati all'universo.

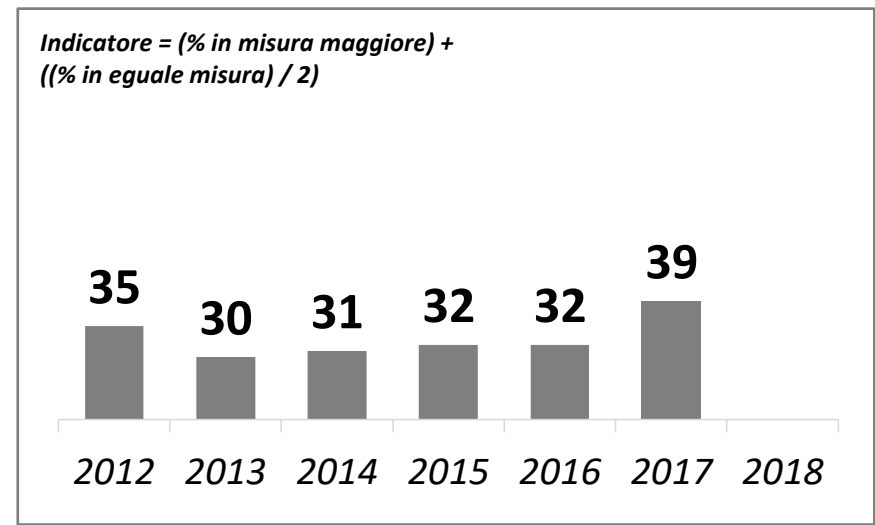
Affluenza negli esercizi commerciali | La stima preliminare sui saldi invernali 2018 lascia presagire un leggerissimo incremento del numero di visite in negozio in FVG rispetto a 12 mesi fa (indicatore pari a 43 vs 42)...

Rispetto all'**affluenza** della passata stagione, il Suo negozio è visitato in misura maggiore, in eguale misura, in misura minore...?

Saldi INVERNALI (gennaio)



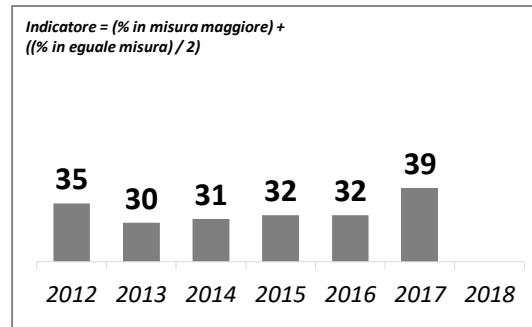
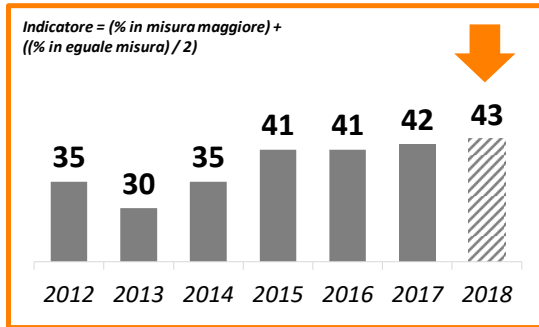
Saldi ESTIVI (luglio)



Esempio di lettura. L'indicatore di sintesi relativo all'affluenza in negozio nel periodo degli ultimi saldi invernali 2017 è stato pari a 42. La stima preliminare per la stagione dei saldi invernali 2018 (attualmente in corso) fa registrare un leggero incremento dell'affluenza (indicatore pari a 43) nel confronto con la stagione di 12 mesi fa.

Base campione: Esclusivamente le imprese del commercio al dettaglio. I dati sono riportati all'universo.

Affluenza negli esercizi commerciali | Analisi provinciale dell'affluenza negli esercizi commerciali in occasione del saldi invernali 2018...



Indicatore = (% in misura maggiore) + ((% in eguale misura) / 2)



Gorizia

40



Trieste

45



Pordenone

41



Udine

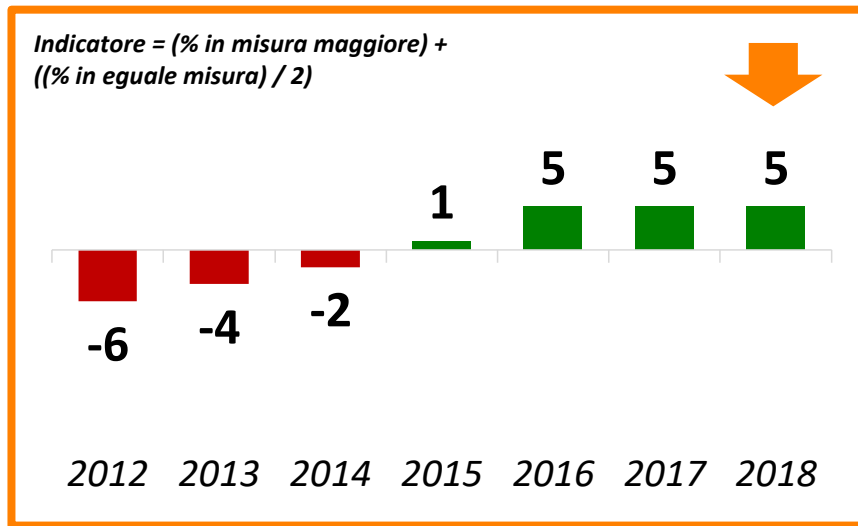
44

Base campione: Esclusivamente le imprese del commercio al dettaglio. I dati sono riportati all'universo.

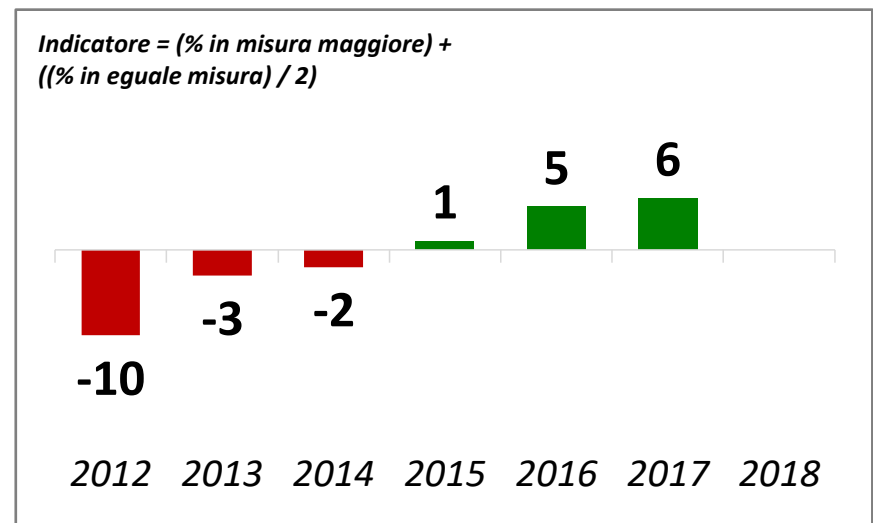
Incassi | La stima preliminare dei saldi invernali 2018 fa registrare una sostanziale invarianza degli incassi rispetto a 12 mesi fa, frutto di una partenza forte e di un successivo leggero indebolimento...

Rispetto all'incasso della passata stagione, il Suo negozio incasserà in misura maggiore, in eguale misura, in misura minore...?

Saldi INVERNALI (gennaio)



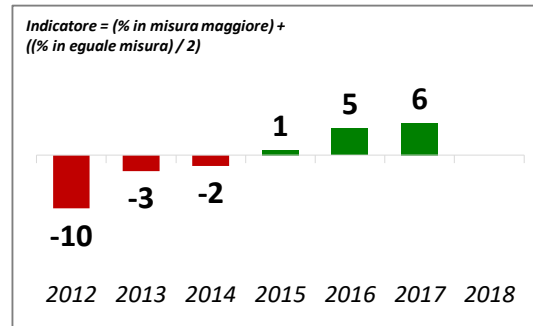
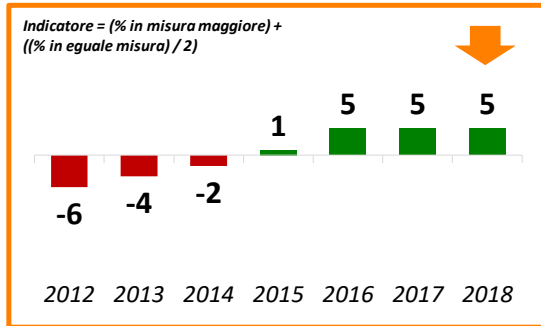
Saldi ESTIVI (luglio)



Esempio di lettura. Gli ultimi saldi invernali 2017 avevano fatto registrare uno scostamento quasi nullo rispetto all'anno precedente in fatto di incassi. La stima preliminare per la stagione dei saldi invernali 2018 (attualmente in corso) fa registrare una ulteriore invarianza rispetto alla stagione invernale di 12 mesi fa.

Base campione: Esclusivamente le imprese del commercio al dettaglio. I dati sono riportati all'universo.

Incassi | Analisi provinciale della variazione degli incassi presso gli esercizi commerciali in occasione dei saldi invernali 2018...



Indicatore = (% in misura maggiore) + ((% in eguale misura) / 2)



Gorizia

5



Trieste

6



Pordenone

5



Udine

7

Base campione: Esclusivamente le imprese del commercio al dettaglio. I dati sono riportati all'universo.

Fonti dei dati:

- Istat, «I.Stat 2017 (Datawarehouse Istat)»
- Istat, «Fiducia delle imprese e dei consumatori»
- Istat, «Occupati e disoccupati»
- Istat, «Conto economico trimestrale delle amministrazioni pubbliche»
- Istat, «Prezzi al consumo»
- Infocamere, «Movimprese»

Il documento è stato realizzato con le informazioni disponibili al 1 febbraio 2018.

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha limitata significatività e può dare luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento, senza la previa autorizzazione scritta di Format Research.

2018 © Copyright Format Research Srl

format research s.r.l.
via ugo balzani 77, 00162 roma, italia
tel +39.06.86.32.86.81, fax +39.06.86.38.49.96
info@formatresearch.com
cf, p. iva e reg. imp. roma 04268451004
rea roma 747042, cap. soc. € 10.340,00 i.v.

unità operativa - via sebastiano caboto 22/a
33170 pordenone, italia - rea 99634/pn

www.formatresearch.com

Membro: Assirm, Confcommercio, Esomar, SIS



UNI EN ISO 9001:2015
CERT. N° 1049