

Gli effetti sull'industria del Covid-19 in Italia

Fonti: Economist, Prometeia, LSE, ILO, Istat, Bdl, *l'Industria italiana* e
altri

Poche (e sparse) considerazioni sull'economia mondiale e sull'economia italiana

- Lo «spillover» – il salto di specie:
- “Causerà con grandi probabilità la recessione più brutale a memoria di vivente”

«Lo spillover è anche detto “salto di specie” perché il patogeno effettivamente “salta” da una specie all'altra (come avviene per le zoonosi) e si stabilizza nel nuovo ospite diventando fattore di infezione intraspecifica. Così pare essere stato anche per il 2019-nCoV»

(David Quammen, *Spillover - L'evoluzione delle pandemie*, Adelphi)



Metodo: una nota di cautela

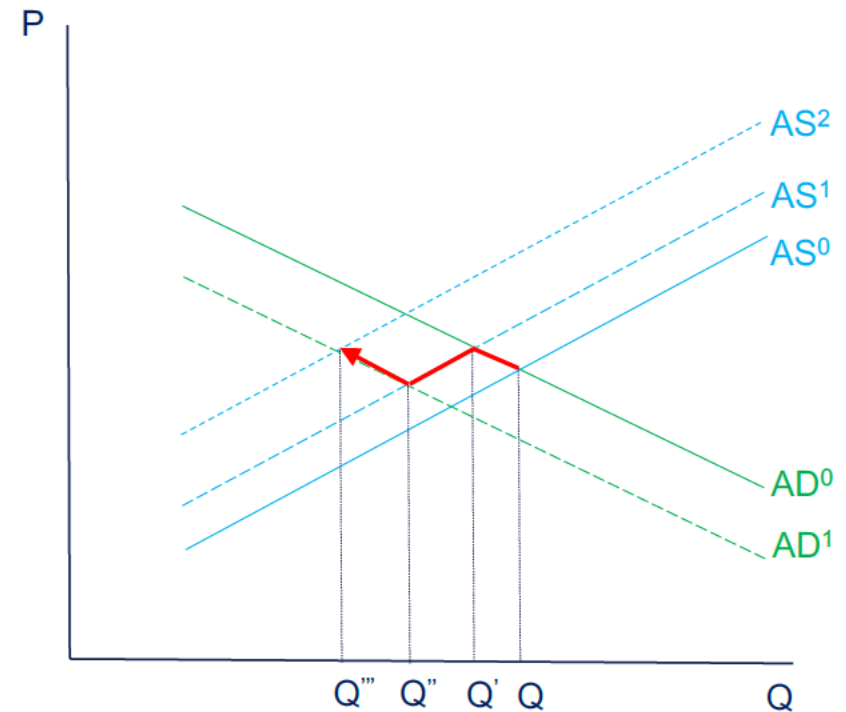
- «Fare previsioni è molto difficile, specialmente se si tratta del futuro»
(Niels Bohr, Premio Nobel per la fisica nel 1922)
- (Molto probabilmente però l'espressione [non fu utilizzata](#) per la prima volta da Bohr: secondo alcuni è un vecchio proverbio danese)
- «Making previsions is not and should not be among the economist's tasks »
(Dani Rodrik, 2015)
- In questo caso si useranno, con cautela, molte previsioni

Modello. Covid-19: Successivi shock di domanda e shock di offerta

L'andamento della produzione e dei redditi

- Cina (e interruzione delle catene di fornitura internazionali AS ↓)
- Lockdown: crolla la produzione (AS ↓), e crollano i redditi e i consumi (AD ↓)
- Si contrae la capacità produttiva (AS ↓)
- Nuova contrazione della domanda di beni (AD ↓)
 - $S \downarrow \rightarrow D \downarrow \rightarrow S \downarrow \rightarrow D \downarrow \rightarrow \dots \downarrow \downarrow$

Si innesca un circolo vizioso, assai difficile da interrompere



A proposito delle previsioni ...

Le stime puntuali (a fine febbraio...)

«In una situazione del genere, ha dichiarato XYZ, il coronavirus potrebbe costare all'economia circa 0,2 punti percentuali di PIL.

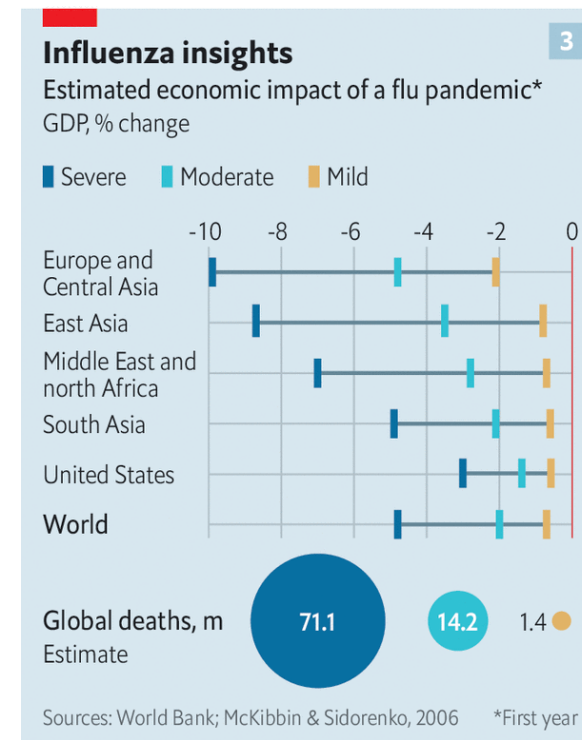
La previsione dello 0,6% inizialmente formulata [dal governo] per il 2020 dunque potrebbe essere rivista»

Oxford Economics “stima i costi del Covid-19 al 1,3% del PIL”.

... e così molti altri...

Chi è XYZ ???

World Bank: pensiamo agli scenari...

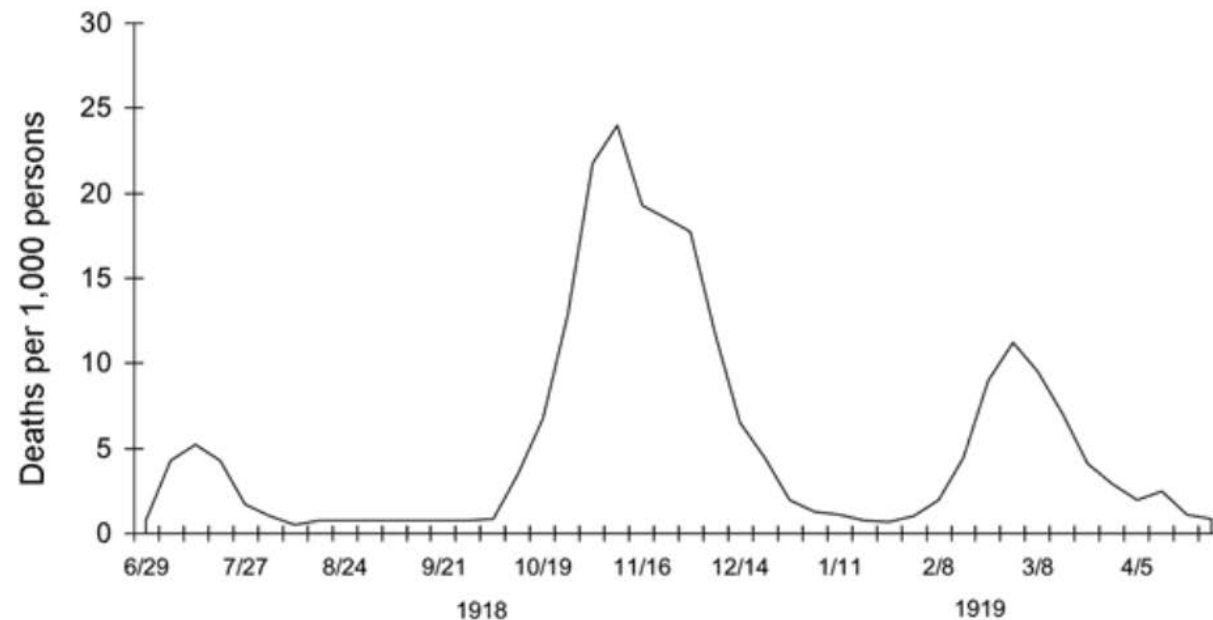


The Economist

Ammesso che la seconda ondata sia controllata

London Business School

The mortality curve during the 1918 influenza



Su questo aspetto si ritornerà in sede di conclusioni ...(Lez. 2)

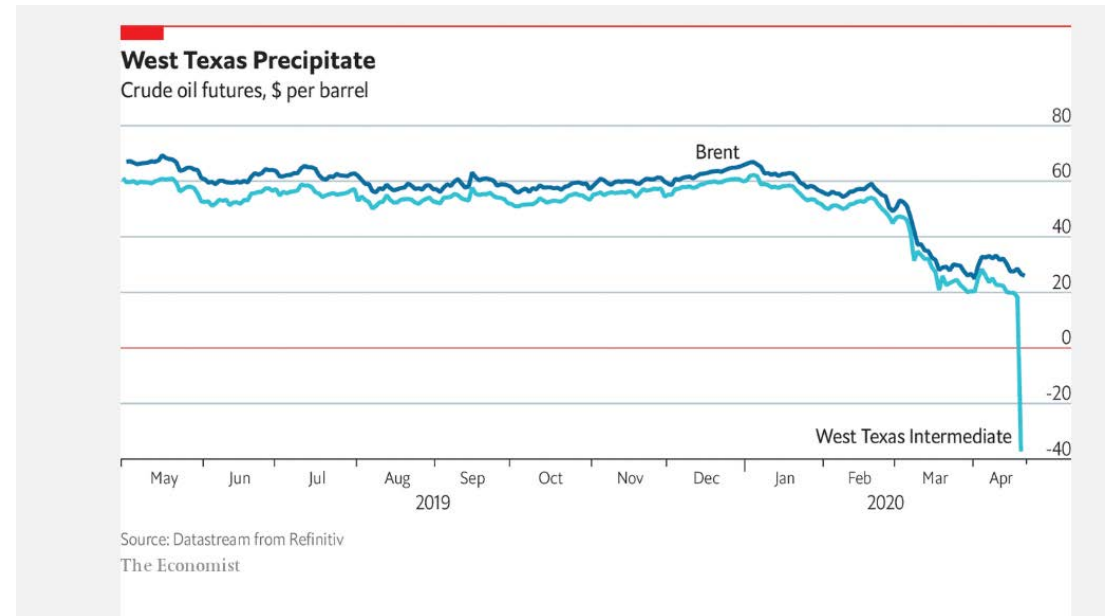
Three weekly combined influenza and pneumonia mortality, United Kingdom, 1918–19

Due eventi emblematici nella economia mondiale (seconda metà di aprile)

La prima recessione in Cina dal 1976



«Un barile di petrolio vale meno di un caffè»



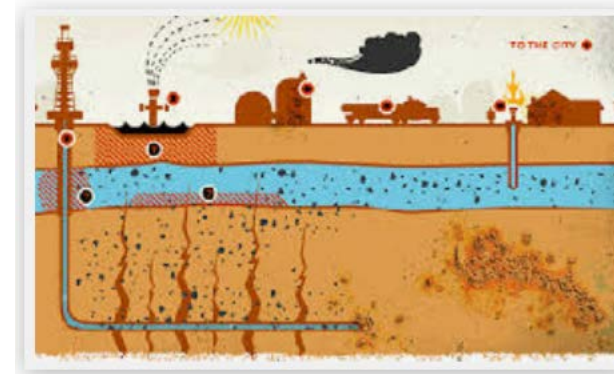
Fonte: The Economist, 2020

Ancora petrolio: non solo Covid-19

Crollo del prezzo in USA

- Contratti future sul mercato americano (saturazione delle capacità di stoccaggio)
- Crollo della domanda (da 100 a 60 mil. di barili al giorno)
- Guerra commerciale tra Russia e Arabia Saudita
- Al momento il problema più significativo lo si ha negli USA (nei 5 Stati produttori) e in Russia
- Al di sotto dei 30\$ al barile molti dei produttori vanno in perdita
- *Nel medio periodo si prevede un rialzo delle quotazioni*

Fracking o shale gas/oil (gas da scisto)



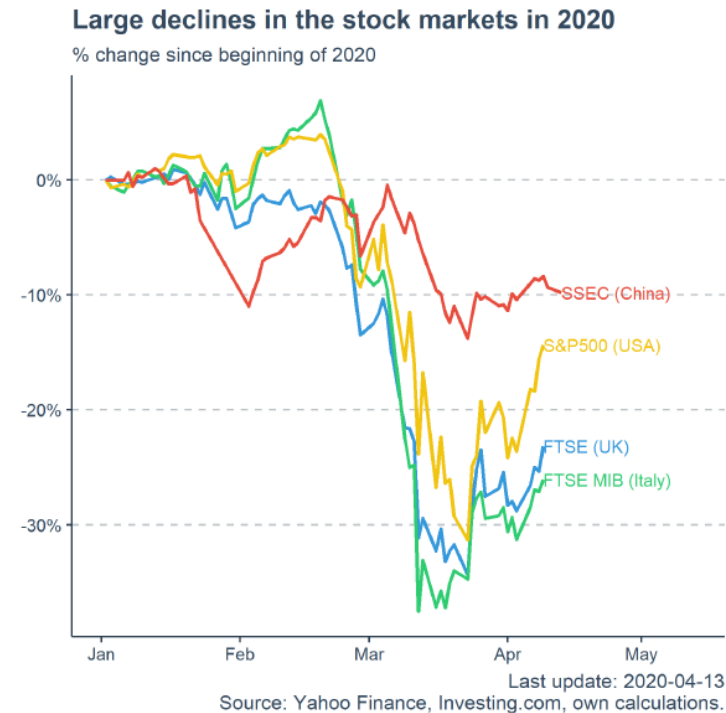
Cina, pandemia e lockdown della metà del mondo avranno effetti molto più rilevanti ...

L'andamento degli indici di borsa nei principali mercati – Andamento e previsioni

London Business School

Impact on stock markets

Ordini di grandezza impressionanti !!



london.edu

The economics of a pandemic: The case of Covid-19

**I mercati finanziari (e gli aspetti macroeconomici), li
racconteranno altri !!**

*



A powerful
and balanced
voice for business



- Joint Statement on COVID-19 by International Organisation of Employers and International Trade Union Confederation
 - “Milioni di imprese in tutto il mondo rischiano il fallimento con un impatto drammatico sull’occupazione. Ora dobbiamo agire velocemente e responsabilmente, per ridurre le conseguenze economiche e sociali”
 - “We need to find innovative solutions for the masses of workers and businesses who will be impacted through labour market resilience, support and adaptation to limit the unemployment fallout and the loss of income due to the Covid-19 outbreak”.

Fonte: ILO, 2020

«Effetti devastanti in tutti i settori produttivi»

“The [COVID-19 crisis](#) is having a devastating effect on workers and employers in all sectors” (ILO, 2020)

Effetto stimato del *lockdown*

Lavoratori sospesi (DPCM 25/3)

Dipendenti: 31,0%

Autonomi: 41,5%



Stime Istat, 2020

Prodotti complessi e catene del valore globali

Il caso Airbus






- 11 Siti di produzione:

-  3x (Nantes, Saint Nazaire, Tolosa)
-  3x (Getafe, Illescas, Puerto Real)
-  3x (Amburgo, Brema, Stade)
-  2x (Broughton, Filton)

- 12 Uffici di progettazione e centri di ingegneria:

-  Tolosa
-  2x Amburgo, Brema
-  Filton
-  Getafe
-  Mosca
-  Bangalore
-  Singapore
-  2x Mobile, 2x Wichita

- 7 Linee di assemblaggio finale:

-  Tolosa (3 linee di assemblaggio per gli A320, A330, A340 (produzione terminata), A380 e A350)
-  Amburgo (1 linea di assemblaggio per A318, A319 e A321)
-  Siviglia (1 linea di assemblaggio per l'Airbus A400M)
-  Pechino (1 linea di assemblaggio per A320)
-  Mobile (1 linea di assemblaggio per A320)

Il caso Airbus – migliaia di parti e di componenti

Airbus e Boeing

- Nel primo trimestre 2020 **Airbus** ha ricevuto ordini per 290 velivoli (al netto di 66 cancellazioni) e ne ha consegnati 122 (8 **A220**, 96 **A320/321**, 4 **A330**, 14 **A350**);
Altri 60 sono stati prodotti, ma restano parcheggiati in attesa delle evoluzioni del contagio.
- **Boeing**, invece, ha sospeso le attività nel sito della **Sud Carolina** dove viene assemblato il **767**.
Nel primo trimestre dell'anno ha ricevuto ordini per 26 aerei, ma ben 333 cancellazioni (di cui 314 per i **737**).

Stabilimento Airbus:



Fonte: ILO, 2020

... molto simile il caso del settore *automotive*

Le fabbriche si sono fermate

- L'occupazione diretta in tutto il mondo nell'industria dell'auto è stimata in circa 14 milioni di lavoratori (ILO, 2017).
- La pandemia ha comportato un blocco pressoché completo dell'attività economica, con fabbriche chiuse e lavoratori a casa [...]

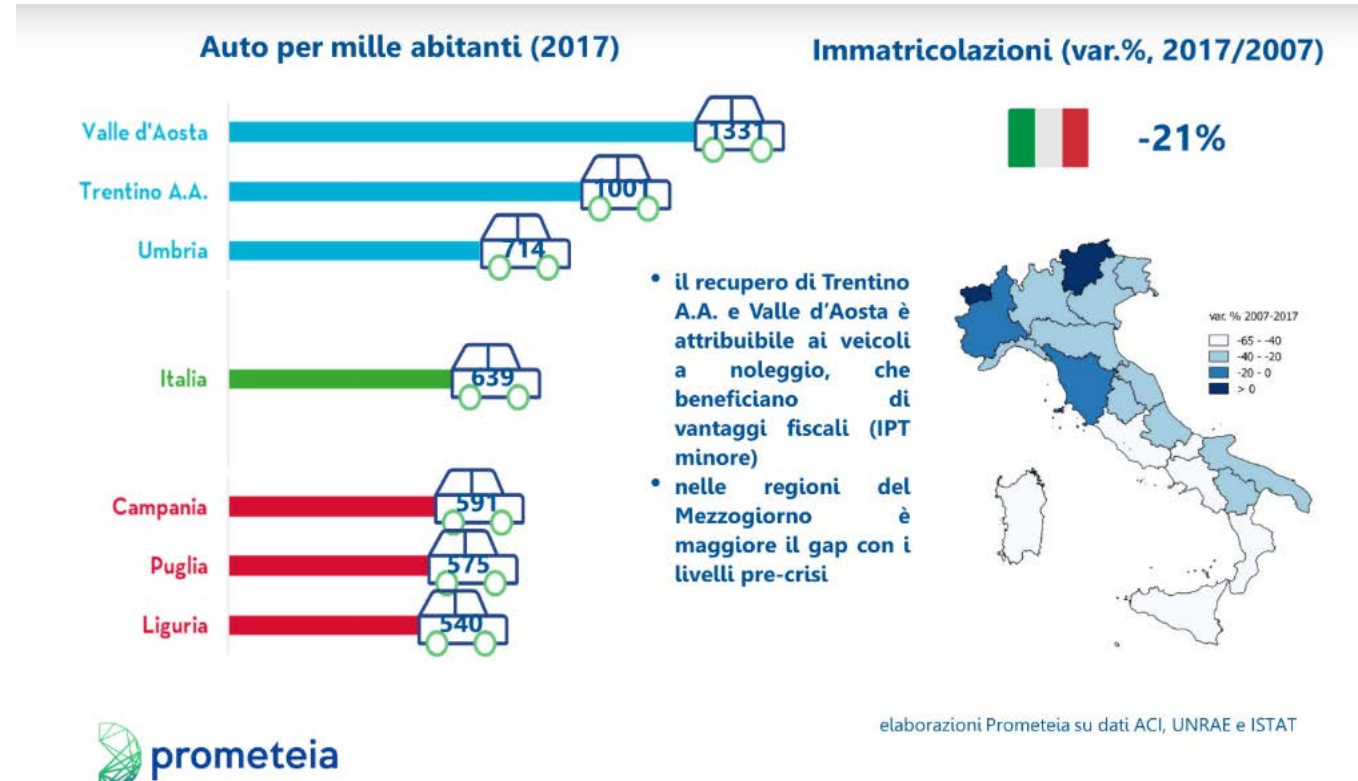
Un impianto di assemblaggio in India



Assembly plant, Mahindra & Mahindra Ltd., Mumbai, India

... in Italia ci sono anche altri problemi

Le immatricolazioni non hanno recuperato il livello pre-crisi (2008)



Mercato interno continua ad essere in crisi: fin da febbraio 2020, le immatricolazioni sono in calo del 7% rispetto al febbraio 2019. Con il lockdown crollano ancora..

... anche nelle industrie tradizionali...

Impresa di abbigliamento in Vietnam

TACC

- Nelle industrie del tessile, abbigliamento, pelli e cuoio (TACC), le misure di quarantena hanno fatto crollare la domanda di prodotto
- Nel solo Bangladesh la cancellazione di ordini ha determinato una perdita di ricavi di circa 3 miliardi di dollari, coinvolgendo 2,17 milioni di lavoratori



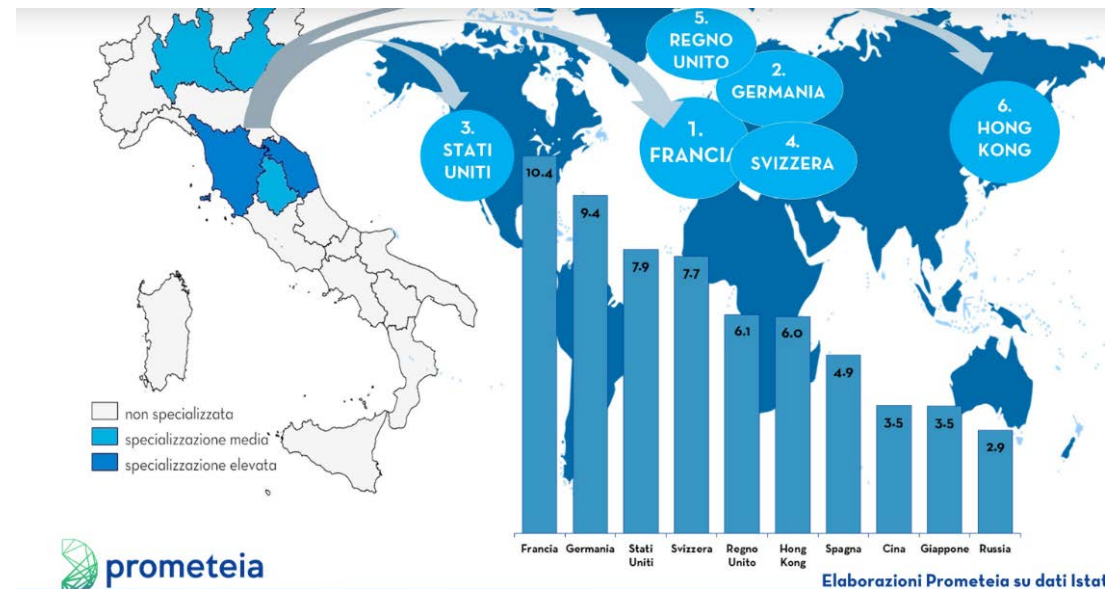
© ILO, Better Work Viet Nam.
Garment factory in Viet Nam.

Il «Sistema della moda in Italia»

Paese produttore con:

- Forte specializzazione regionale
- Un rafforzamento dei grandi marchi
- Ma ancora una forte presenza di PMI, con forti problemi di liquidità

La specializzazione territoriale e i mercati di export



I trasporti e il turismo

Le principali imprese di trasporto hanno sospeso le attività...

- L'industria dei trasporti e del turismo – che prima del Covid-19 aveva un fatturato atteso pari all'11,% del prodotto mondiale – è stata particolarmente colpita.
- Nella Unione Europea la perdita prevista nel turismo è prossima a un miliardo di euro al mese.
- La IATA (International Air Transport Association) stima che nel 2020 i ricavi dal traffico passeggeri siano pari al 44% di quelli del 2019.

Compagnie aeree:

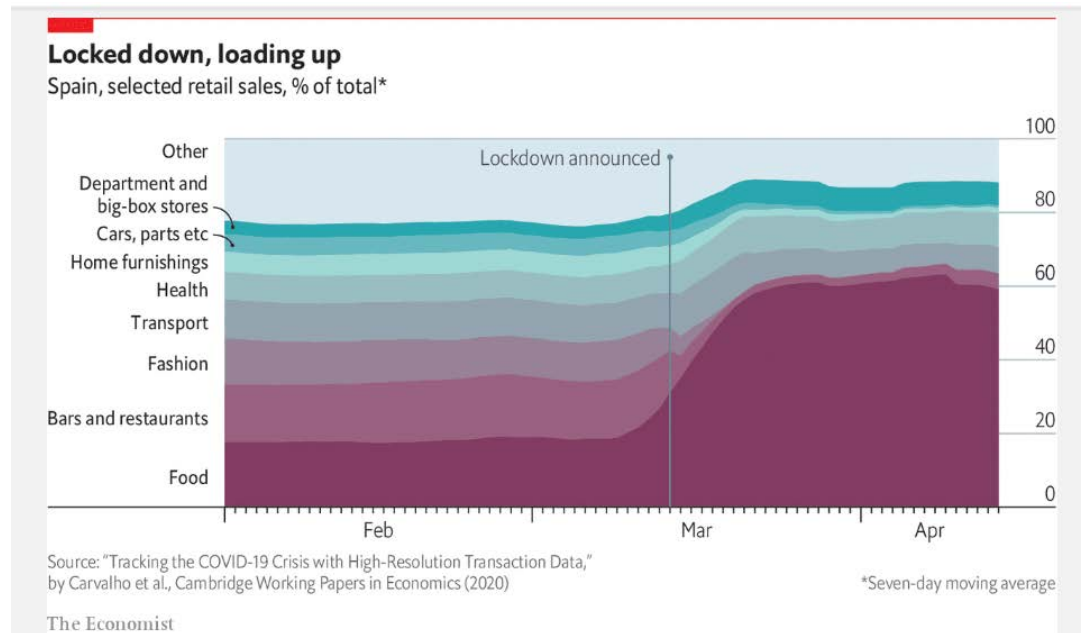
«The whole system is breaking down»



Hard landing

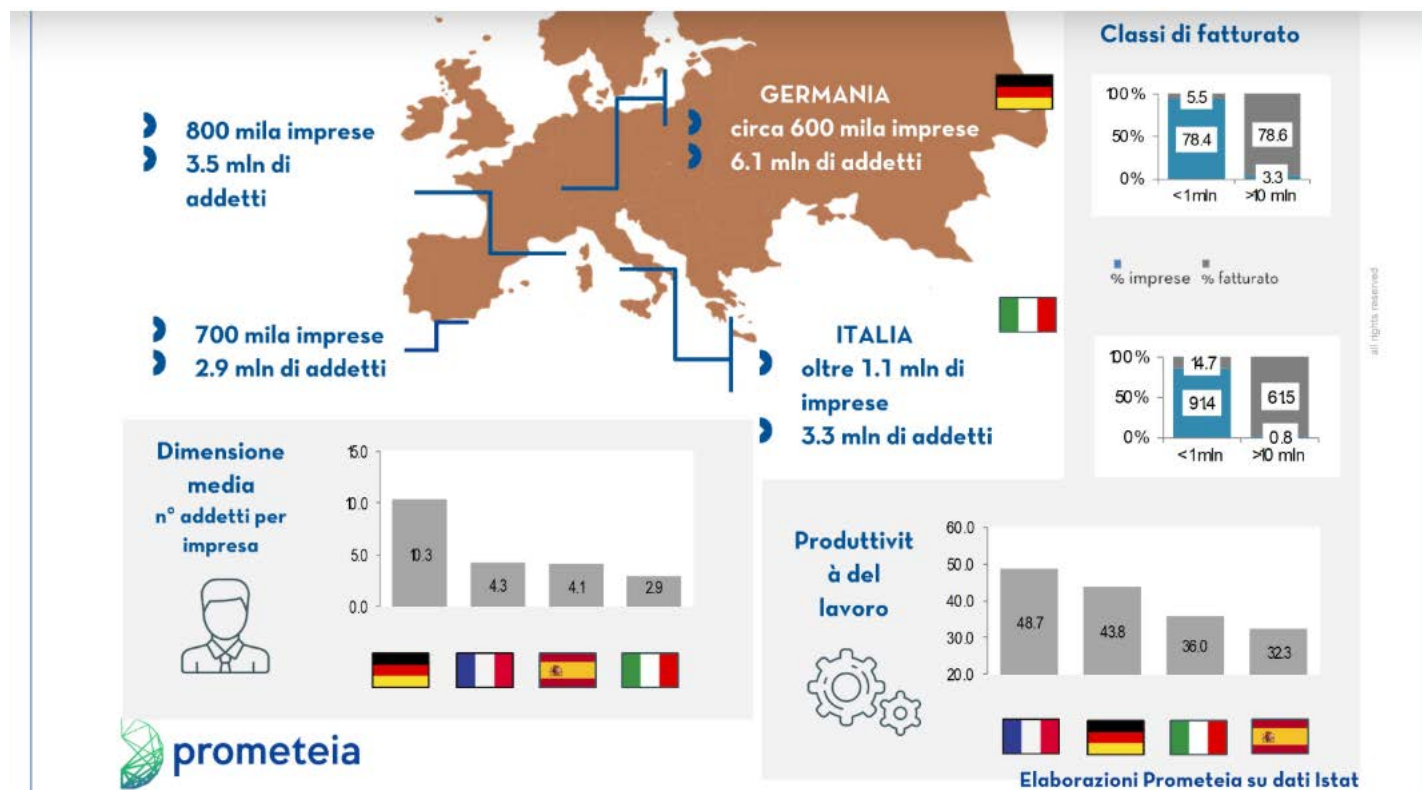
Una calamità per (quasi) tutti i «retailers»

Stime sulla Spagna ...



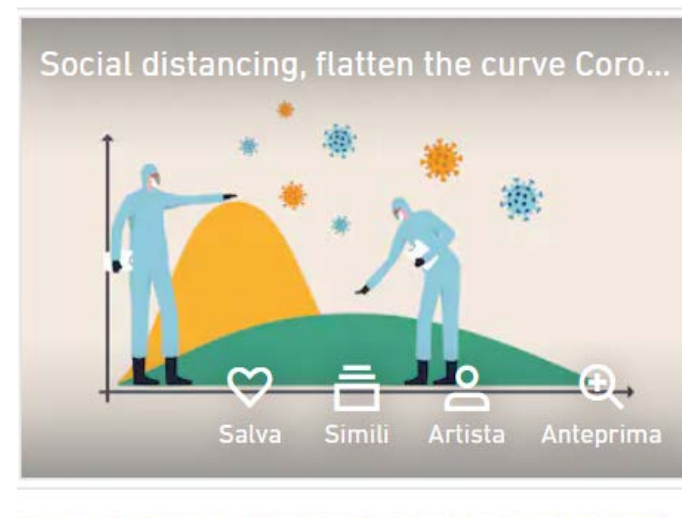
I consumi crollano e cambia la loro struttura

Il settore della distribuzione in Italia



I settori più colpiti dal Covid (effetto stimato del lockdown) DPCM 25 marzo 2020

Settore	% Sospesi	
Industria	61,5	
Costruzioni	60,9	
Commercio	45,1	
Alberghi e ristoranti	78,5	
Cura della persona	73,2	
		Istat, 2020



<https://www.shutterstock.com/it/search/lockdown>

Ma non è uguale per tutti ... **mai**



Satoshi Kambayashi

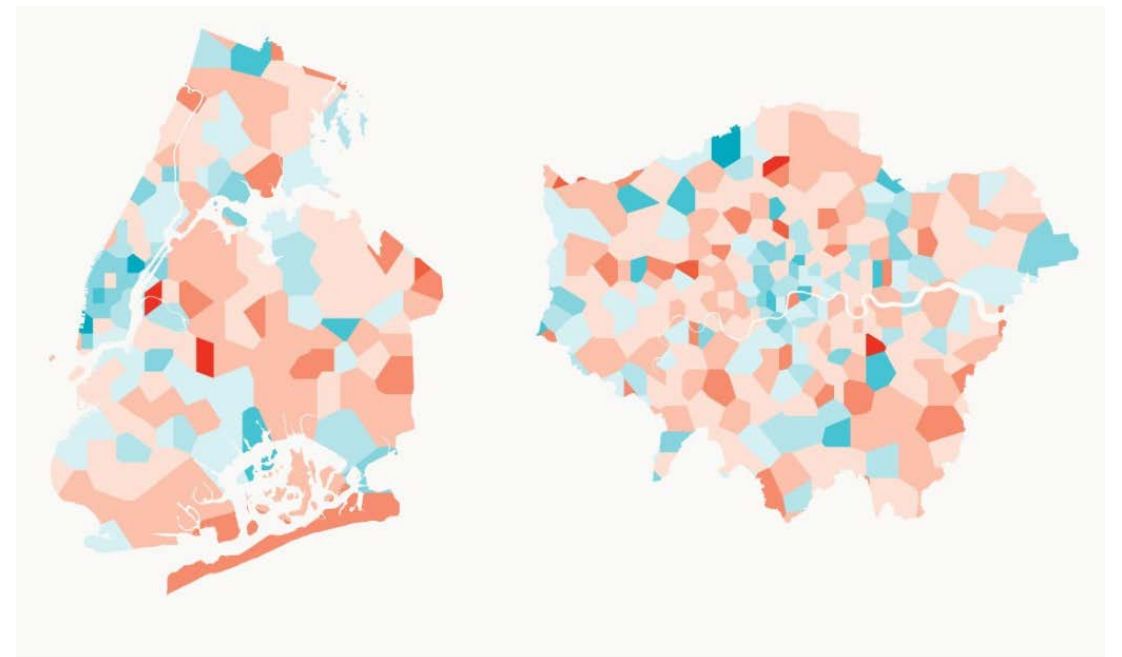
Le connessioni internet si sono moltiplicate

(Economist, 21 aprile 2020)

Le connessioni internet e gli acquisti in rete

- La numerosità, la varietà e l'intensità dell'utilizzo delle connessioni internet è molto aumentata
 1. (education, piattaforme dedicate a comunicazione tra operatori, ecc.,)
 2. (sistemi di tracciamento/distanziamento es HPE-Aruba*)
- Idem per gli acquisti on-line
- Effetti strutturali sul potere di mercato delle grandi piattaforme

Google, Amazon, Social Networks, Netflix, Alibaba, ma anche Cisco, IBM, Lenovo, HPE ecc.



*HPE-Aruba: *System Workers Advanced Tracing* o sistemi di *gateway*

Rafforzamento di settori esistenti e nascita di nuovi

Telemedicina: es. PagineMediche

- La startup, attiva nella salute digitale, ha adeguato la propria piattaforma per supportare medici, pazienti e Pubblica amministrazione nel rispetto della privacy e delle misure di prevenzione e controllo delle infezioni da Sars-Cov-2



Opportunità di sviluppo di nuove tecnologie di cura a domicilio

... e cura domiciliare degli anziani



Opportunità di sviluppo di un Terzo settore tecnologicamente più avanzato

Rafforzamento di settori esistenti e nascita di nuovi

Una bella storia (italiana) di stampa in 3D e nuova manifattura

- In 8 ore, durante la notte, due *makers* prendono la valvola campione e realizzano una fornitura di 500 valvole per i respiratori bloccati dell'ospedale di Chiari
- (in attesa di ricambi dagli USA che non sarebbero mai arrivati in tempo)
- «Si salta tutto, niente trial, niente validazione, niente autorizzazione, niente brevetto, niente di niente ... si salvano centinaia di vite.»
- (Isinnova, impresa nata nel 2015)
Fondatori, due ingegneri con master in economia



«Avere un'idea è un'ottima cosa, ma è ancora meglio sapere come portarla avanti». Thomas Edison
Dal sito di Isinnova

Organizzazione del lavoro e nuove opportunità: dal telelavoro al mondo «agile»

Molte proposte per poter gestire

Telelavoro:

Stesso lavoro in un posto diverso (es. dotazioni aziendali, orari, ecc.)

Lavoro agile:

Lavoro per obiettivo, con diversa organizzazione, orari, ecc.

...dai piccoli e dai potenti del mondo ICT

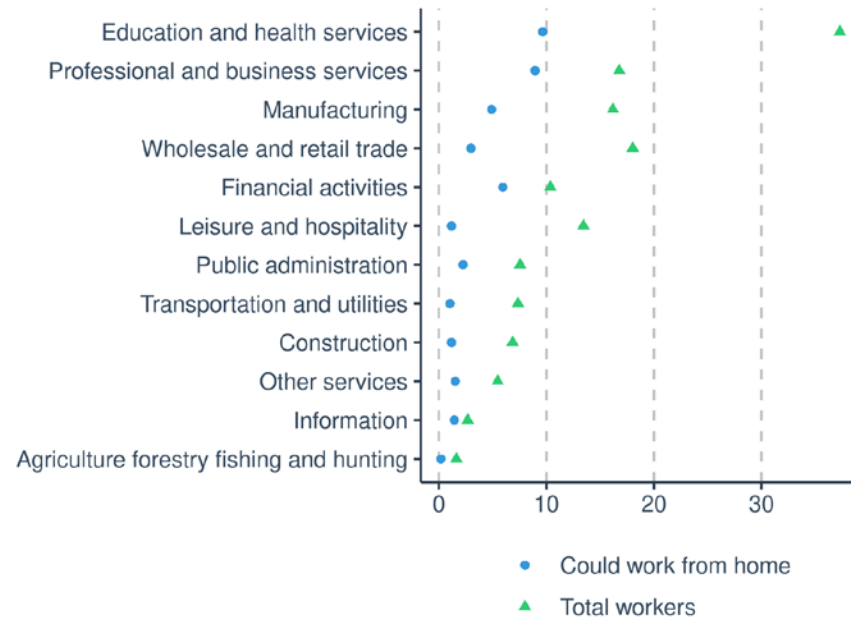


Telelavoro o lavoro agile: non tutti da casa!!

Frazione di coloro che possono lavorare da casa

Not everyone can work from home

US, Million workers per industry, 2017-18



Source: Bureau of Labor Statistics

Diverse possibilità tra lavoratori diversi (e con diverse capacità)

Business

Coronavirus forces industries across US to let employees work from home

- Ford, GM and banks tell employees to work remotely if possible
- Impact of shuttering US will take weeks if not longer to assess

Dominic Rushe in New York

@dominicru

Fri 13 Mar 2020 17:43 GMT



24



▲ A man wears a face mask as he walks on Wall Street in New York, New York, on Friday. Photograph: Lucas Jackson/Reuters

The coronavirus pandemic swept across US business on Friday as industries from automotive to tech and leisure moved to contain the growing threat.

[remote-work-from-home-policy-ford-general-motors](#)

Covid, catene del valore e produzione snella

Forze opposte

- Produzione snella
- Tempi di fornitura tendono a diminuire
- Frammentazione e globalizzazione
- Tempi di fornitura tendono a aumentare

Andamento delle scorte e delle consegne

London Business School

Impact on the supply chain

Global manufacturing lead-times and inventories



Sources: IHS Markit, JPMorgan

In molte industrie: catene del valore ridefinite e ristrutturare

Via alta «nuove tecnologie».

Es 3D nell'automotive

- Lo scarico e le condutture e parti simili sono state progettate digitalmente, stampate in 3D e montate rapidamente, quindi testate attraverso più iterazioni.
- La prototipazione rapida consente di attuare una fase di sviluppo più breve e una riduzione del tempo necessario per la creazione della parte finale.
- In molti casi consente di evitare l'interruzione della catena di fornitura.

Via bassa «subfornitore dipendente».

Es. Miroglio

- Il colosso della moda (oltre 700 milioni di euro di giro d'affari) ha spedito una lettera ad alcuni fornitori, soprattutto dell'area di Prato, in cui propone/impone uno sconto (3-5%) ai fornitori in cambio della certezza della fornitura e della sicurezza dei pagamenti tempestivi.
- La lettera sta facendo molto discutere e pone questioni molto rilevanti: i rapporti di forza tra grandi e piccoli e la sopravvivenza del tessuto delle Pmi.

Effetti incerti sulla struttura industriale

I grandi...

- Rafforzamento del potere di mercato, delle imprese leader dei distretti, delle imprese ai vertici delle GVC, delle grandi piattaforme, ecc.

I piccoli ...

Crisi di molte microimprese, ma anche nuove opportunità per le PMI nell'industria e nei servizi

Effetto netto sulla concentrazione e sulla struttura industriale ???