

Gli scenari per il 2020 e il 2021 tra sanità, economia e turismo

BizTravel Forum 2020



Valerio De Molli

Managing Partner & CEO, The European House – Ambrosetti

Per il settimo anno consecutivo, The European House - Ambrosetti è stata nominata - nella categoria "Best Private Think Tanks" - 1° Think Tank in Italia, tra i primi 10 in Europa e nei primi 100 indipendenti su 8.248 a livello globale nell'edizione 2019 del «Global Go To Think Tank Index Report» dell'Università della Pennsylvania

© 2020 The European House - Ambrosetti S.p.A.. TUTTI I DIRITTI RISERVATI. Questo documento è stato ideato e preparato da The European House - Ambrosetti S.p.A. per il cliente destinatario; nessuna parte di esso può essere in alcun modo riprodotta per terze parti o da queste utilizzata, senza l'autorizzazione scritta di The European House - Ambrosetti S.p.A.. Il suo utilizzo non può essere disgiunto dalla presentazione e/o dai commenti che l'hanno accompagnato.

Agenda

- Lo scenario sanitario: dove siamo oggi e cosa ci possiamo aspettare
- Lo scenario economico: ripresa, ma quando?
- Lo scenario del turismo: tra rilancio e incertezza

Agenda

- **Lo scenario sanitario: dove siamo oggi e cosa ci possiamo aspettare**
- Lo scenario economico: ripresa, ma quando?
- Lo scenario del turismo: tra rilancio e incertezza

A livello globale i casi di COVID-19 hanno superato i **67 milioni**














A livello globale

Casi **67.210.778**

Decessi **1.540.777**

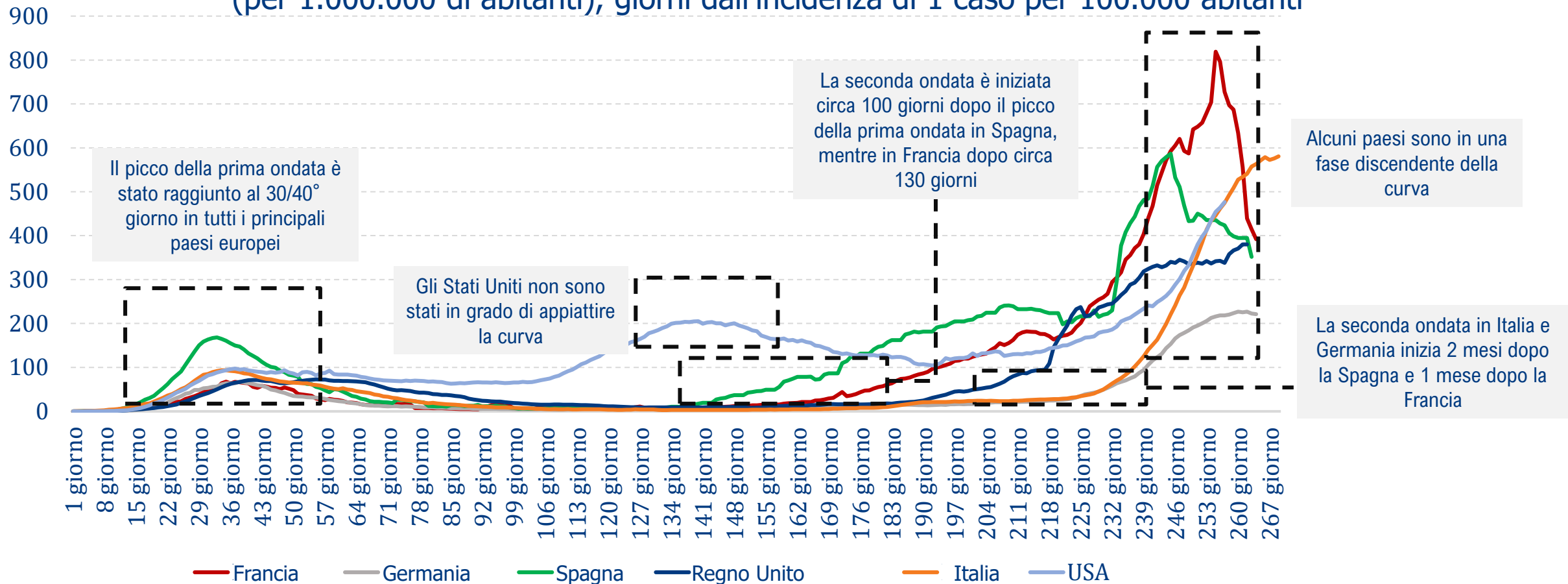
Primi 10 Paesi

11°

	Casi (totali)	Casi (ultime 24 ore)	Decessi (ultimi 7 giorni)	Decessi (totali)
 USA	14.570.523	173.388	15.105	279.913
 India	9.703.770	26.567	3.337	140.958
 Brasile	6.603.540	26.363	4.108	176.941
 Russia	2.515.009	26.097	3.695	44.159
 Francia	2.255.955	3.103	2.787	55.158
 Italia	1.742.557	13.679	5.030	60.606
 UK	1.737.964	14.718	2.986	61.434
 Spagna	1.702.328	1.721	757	46.646
 Argentina	1.463.110	3.278	1.297	39.770
 Colombia	1.371.103	8.854	1.224	37.808
 Germania	1.197.709	14.055	2.706	19.342

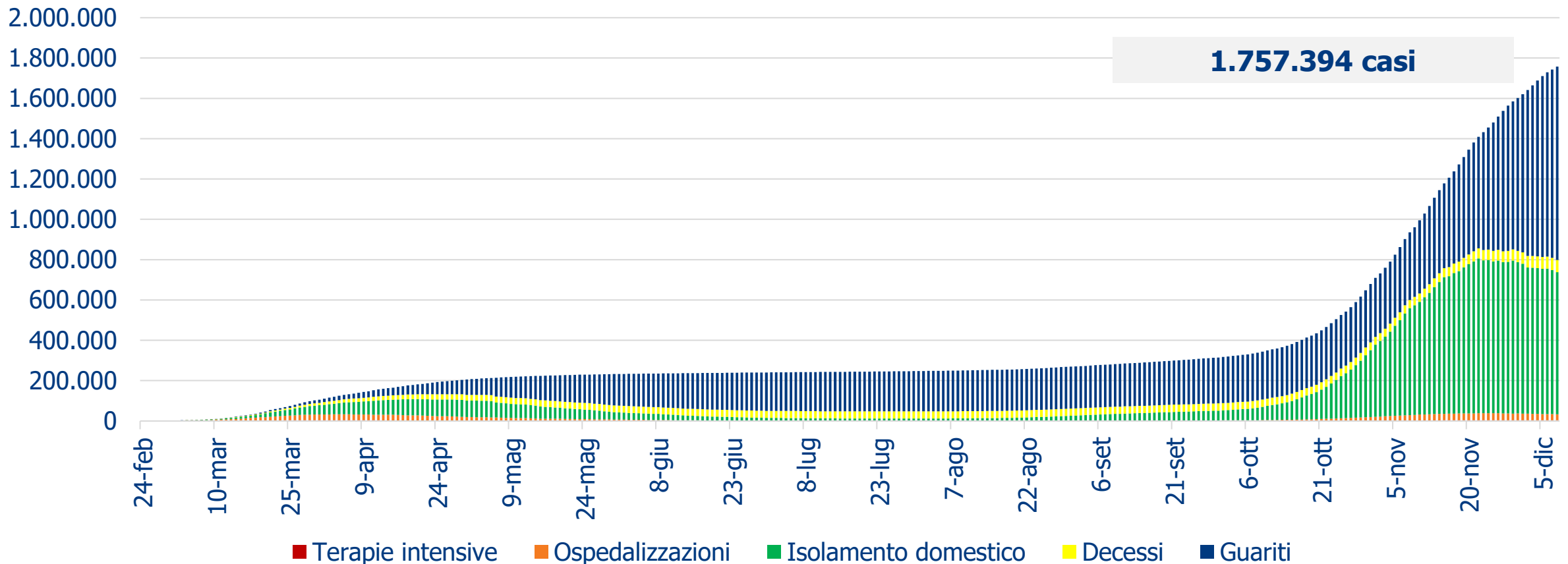
L'andamento della pandemia presenta **trend differenti** nei diversi Paesi, anche a seguito di differenti misure di contenimento

Media mobile a 7 giorni dell'incidenza dei casi COVID-19 al giorno
(per 1.000.000 di abitanti), giorni dall'incidenza di 1 caso per 100.000 abitanti



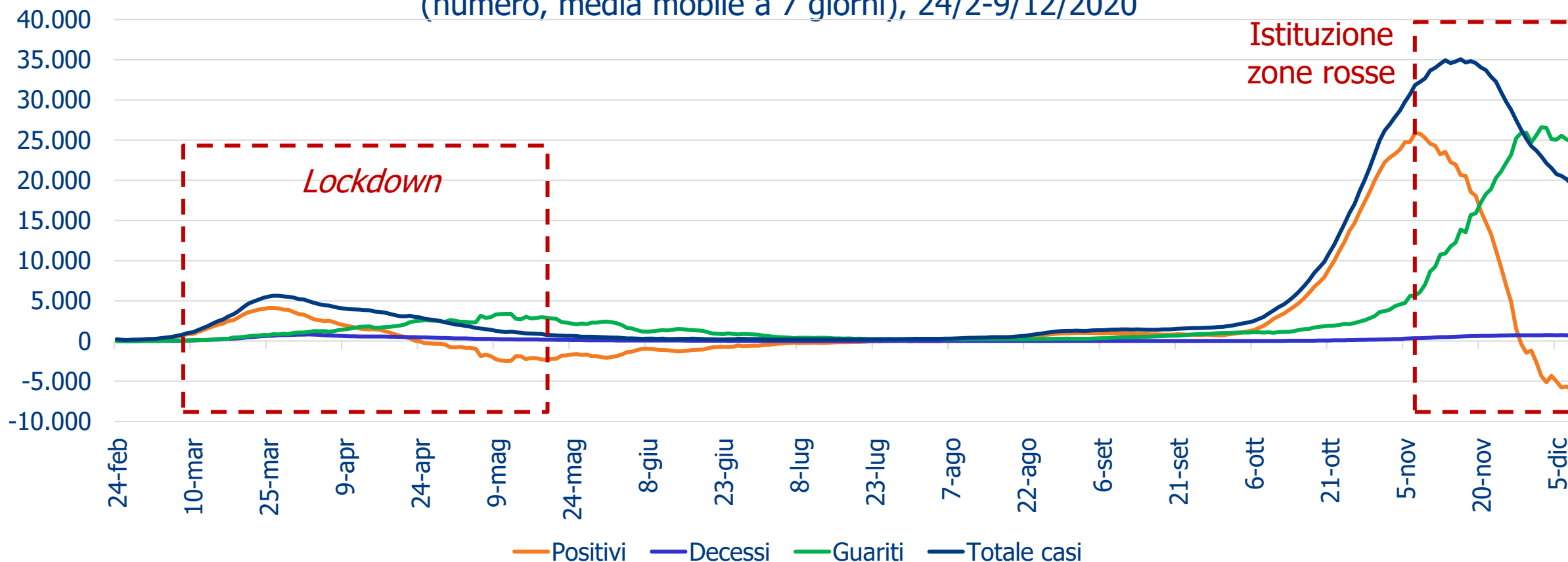
In Italia i casi COVID-19 hanno raggiunto **1,7 milioni**

Casi di COVID-19 in Italia (numero), 24/2-9/12/2020



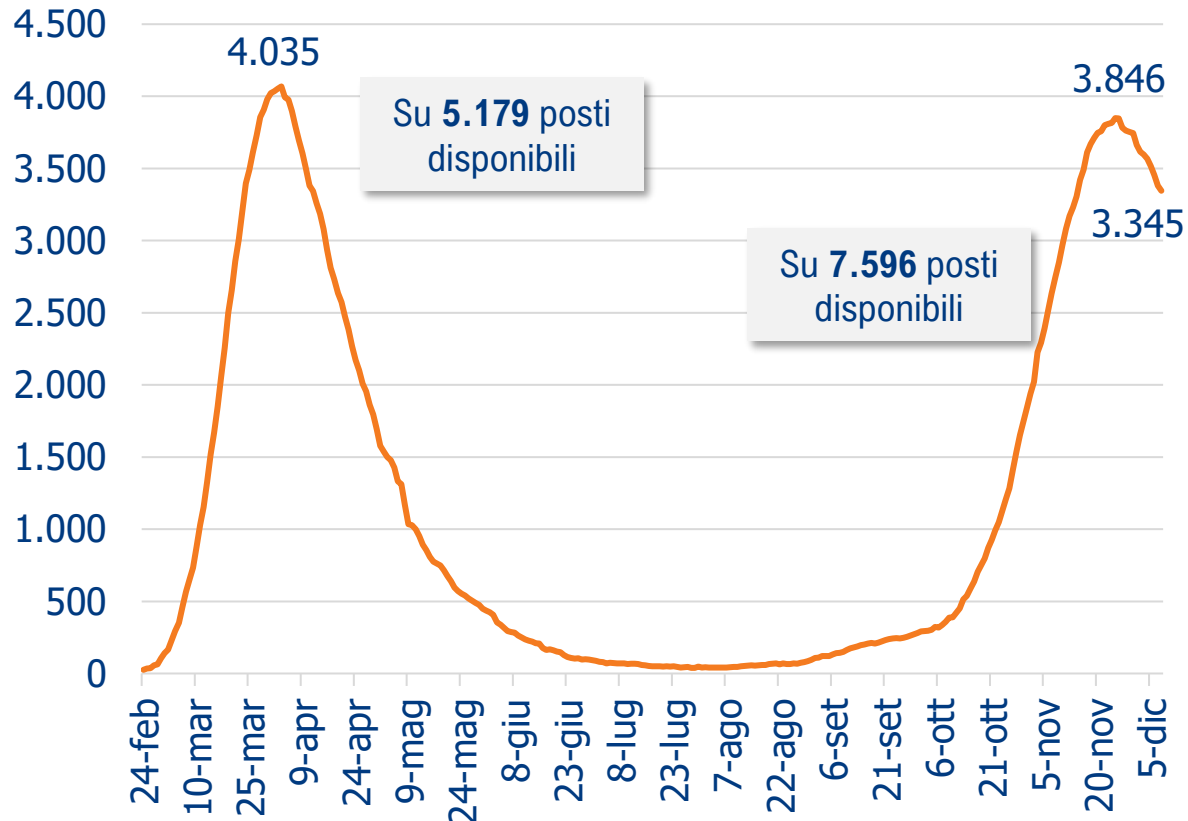
Dall'istituzione delle zone rosse il *trend* ha ridotto la sua crescita, anche se i numeri complessivi risultano decisamente superiori a quelli di marzo e aprile

Variazione giornaliera dei casi di COVID-19 in Italia
(numero, media mobile a 7 giorni), 24/2-9/12/2020

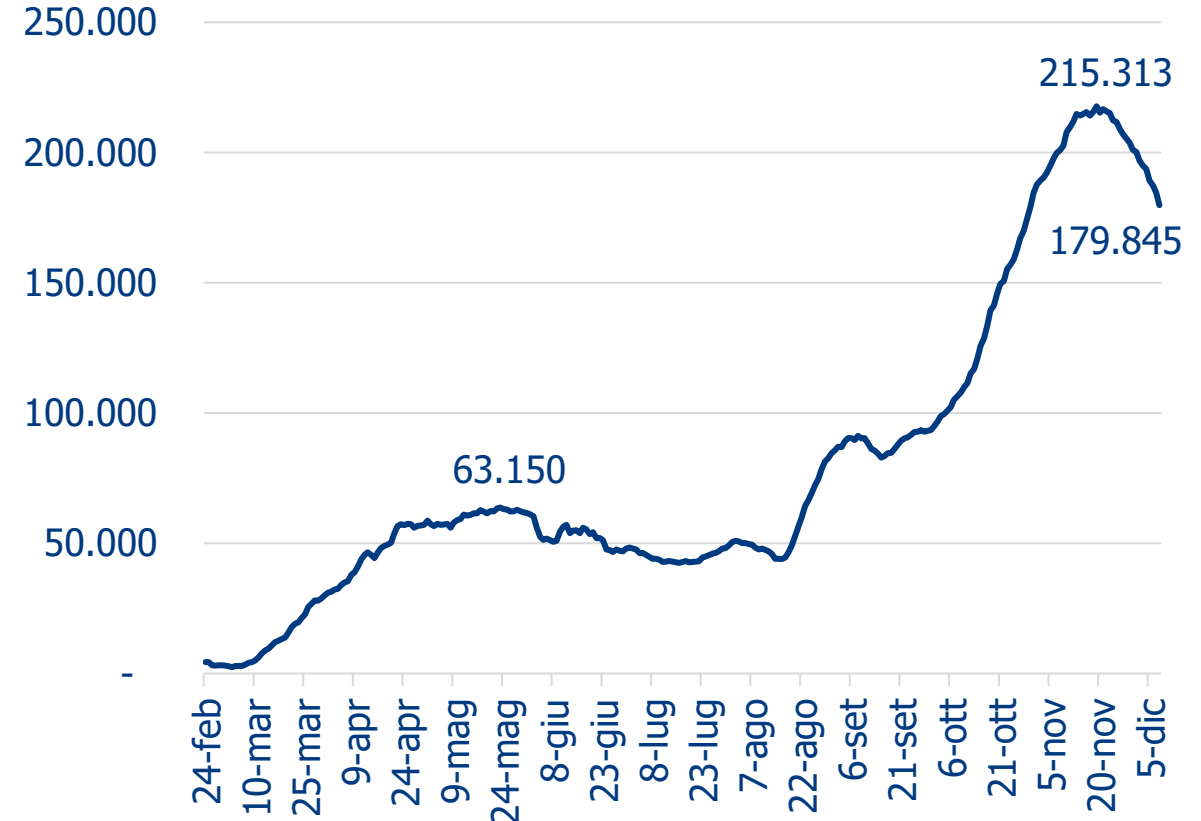


In questa fase sono tornati a crescere i ricoveri in terapia intensiva (anche se si intravede una diminuzione), ma la capacità di *testing* è aumentata significativamente

Ricoveri in terapia intensiva in Italia
(numero), 24/2 – 9/12



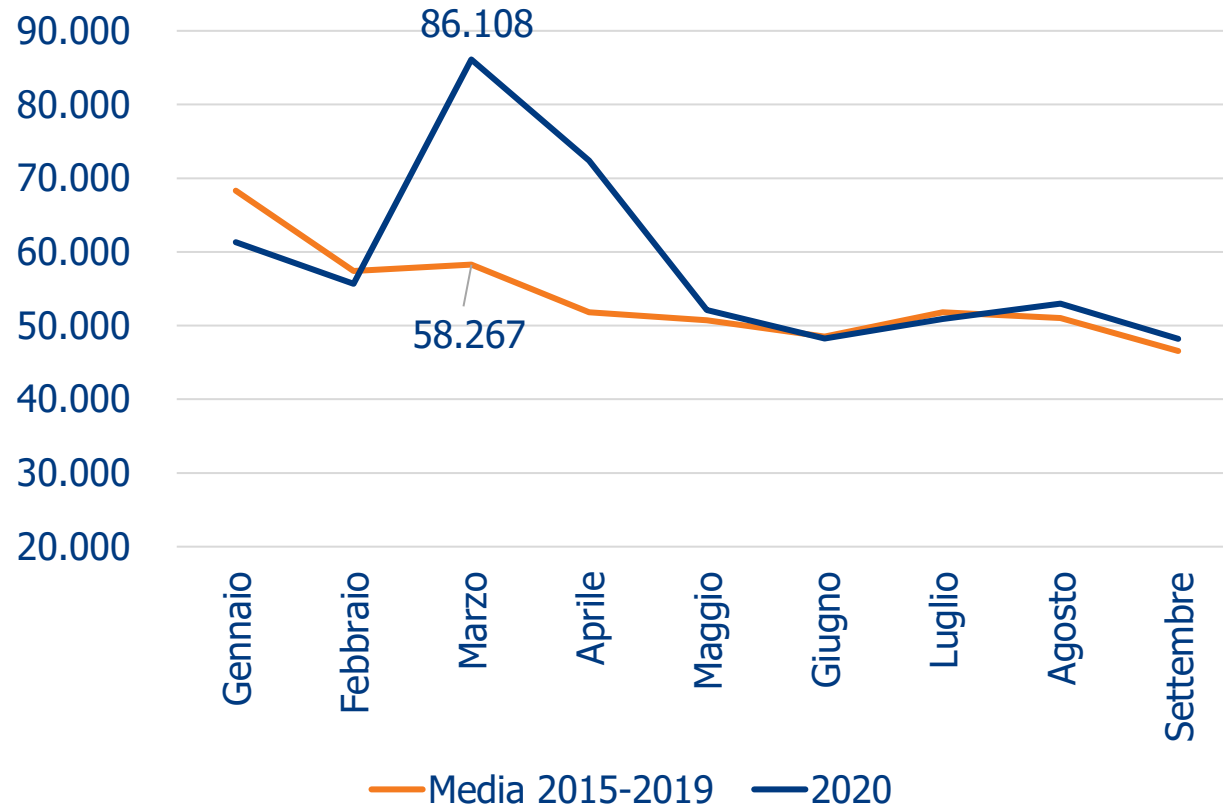
Tamponi giornalieri effettuati in Italia
(media mobile a 7 giorni), 24/2 – 9/12



Il COVID-19 ha prodotto anche un'elevata mortalità indiretta...

Decessi totali tra gennaio e settembre in Italia

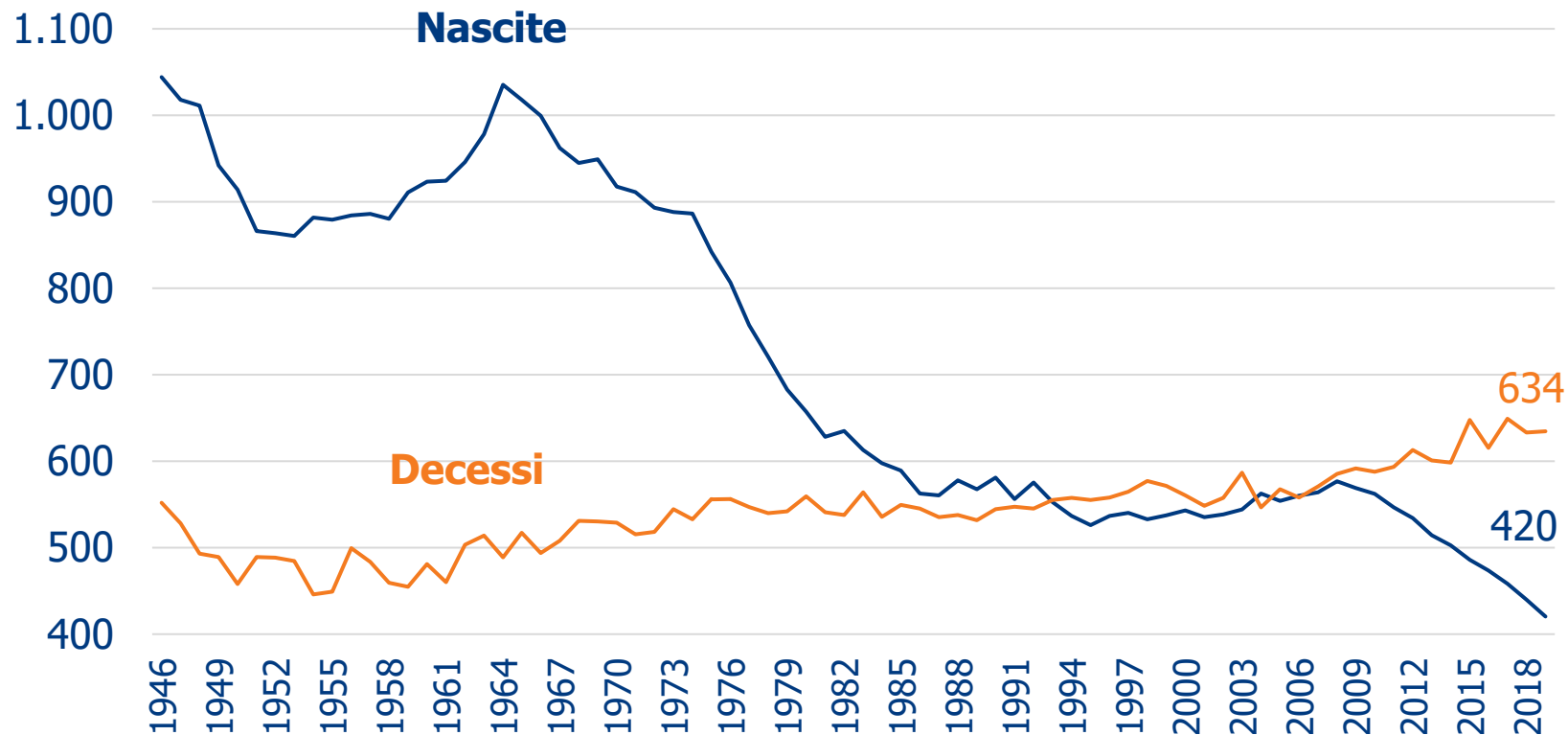
(numero), media 2015-2019 e 2020



- Tra Marzo e Aprile in Italia sono decedute **48.434 persone in più** rispetto allo stesso periodo degli anni passati (**+44%** rispetto alla media 2015-2019)
- A **livello regionale** gli incrementi più marcati dei decessi sono stati registrati a marzo in **Lombardia (+192%)** ed **Emilia-Romagna (+69%)**
- A **livello provinciale** la mortalità è aumentata di quasi 6 volte a Bergamo (**+574%**), di circa 4 volte a Cremona (**+404%**) e Lodi (**+371%**), di quasi 3 volte a Brescia (**+293%**) e Piacenza (**+277%**)

... in un contesto in cui il saldo naturale della popolazione è in costante declino

Andamento della popolazione in Italia (valori in migliaia), 1946 - 2019



Saldo naturale della popolazione italiana stimato al 2020: tra **-274 mila** e **-304 mila persone**

Saldo naturale della popolazione italiana al 2019: **-214 mila persone**

La pandemia ha evidenziato il **valore strategico della ricerca** e della produzione di farmaci e vaccini

FARMACI

- La ricerca farmacologica si sta indirizzando sugli **anticorpi monoclonali**: nei test pre-clinici hanno dimostrato risposte di efficacia consistenti
- I primi farmaci potrebbero essere commercializzati già a **marzo del 2021**
- AIFA ha **approvato 45 studi clinici per farmaci anti-COVID-19**, ma solo un farmaco è stato approvato

VACCINI

- Ad oggi sono **202** i **candidati vaccini anti-SARS-CoV-2**:
 - **155** sono in **fase pre-clinica**
 - **47** sono **nello stadio più avanzato** (fase clinica), di cui **10** hanno **raggiunto la Fase 3**
- La ricerca sta lavorando su **4 diversi vaccini** in fase di sperimentazione
 - Il vaccino Pfizer/BioNTech è stato approvato in UK il 2 dicembre
- I grandi risultati ottenuti sono stati possibili grazie a:
 - Gli sforzi della ricerca di **enti** sia **pubblici** che **privati**
 - L'accelerazione delle sperimentazioni da parte degli **enti regolatori**

Le aspettative per i prossimi mesi secondo le analisi di The European House - Ambrosetti

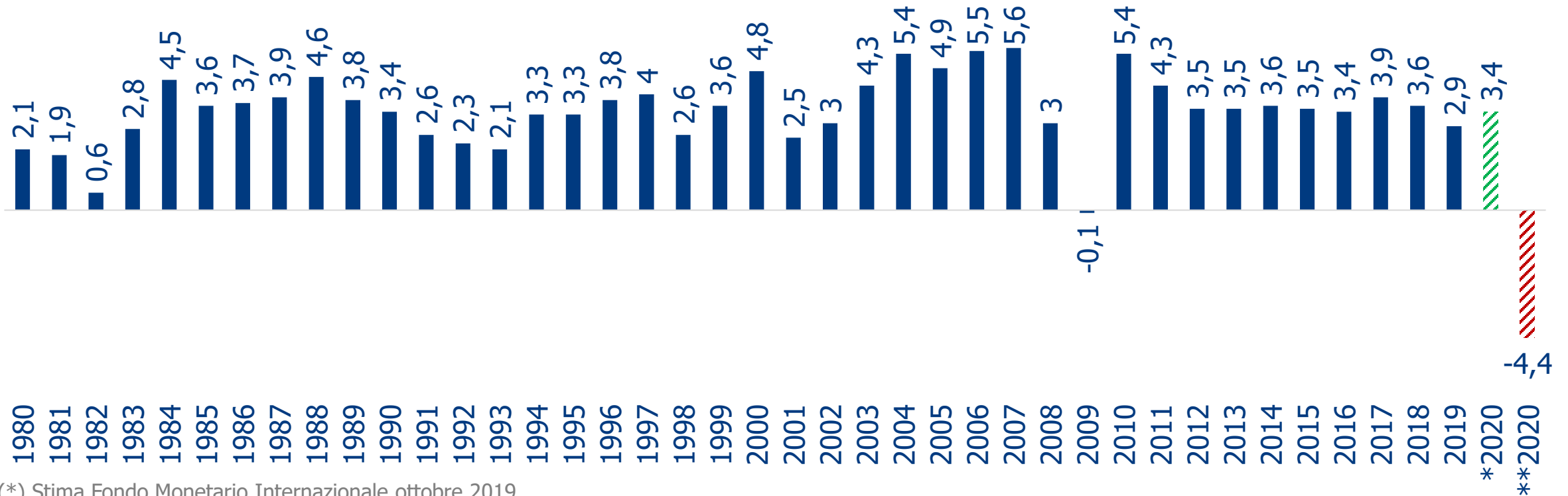
- Per il 2021 le analisi elaborate da The European House – Ambrosetti indicano come scenario più probabile una **terza ondata pandemica nel primo trimestre**
- Nel **secondo trimestre**, una prima parte della popolazione (sanitari e anziani, pari al ~10% della popolazione) potrà iniziare ad essere vaccinata e potranno arrivare sul mercato **nuove cure**: questo alleggerirà la pressione sul sistema sanitario
- Nel **terzo trimestre**, le temperature estive, la **diffusione del vaccino** (copertura di ~45%) e la disponibilità di nuove cure inizieranno a produrre benefici significativi
- **Nell'ultimo trimestre 2021**, prevediamo che tutte le persone disposte a vaccinarsi saranno vaccinate (raggiungendo auspicabilmente una copertura del ~70% della popolazione) e si potrà iniziare una **nuova fase di normalità**
- Nel **2022**, in Italia si potrà contare su una **immunità significativa e stabile della popolazione** e quindi su una situazione di normalità. Rimangono ancora punti aperti sulla possibilità di raggiungere già nel 2021 una piena copertura vaccinale nei Paesi in via di sviluppo (e.g. Sud America e Africa): questo potrebbe incidere sui flussi di mobilità da e per queste aree

Agenda

- Lo scenario sanitario: dove siamo oggi e cosa ci possiamo aspettare
- **Lo scenario economico: ripresa, ma quando?**
- Lo scenario del turismo: tra rilancio e incertezza

Il nuovo Global Outlook del Fondo Monetario Internazionale prevede la peggior contrazione dal Dopoguerra del PIL mondiale: **-4,4%**

Tasso di crescita reale del PIL globale
(var. %), 1980-2020^E

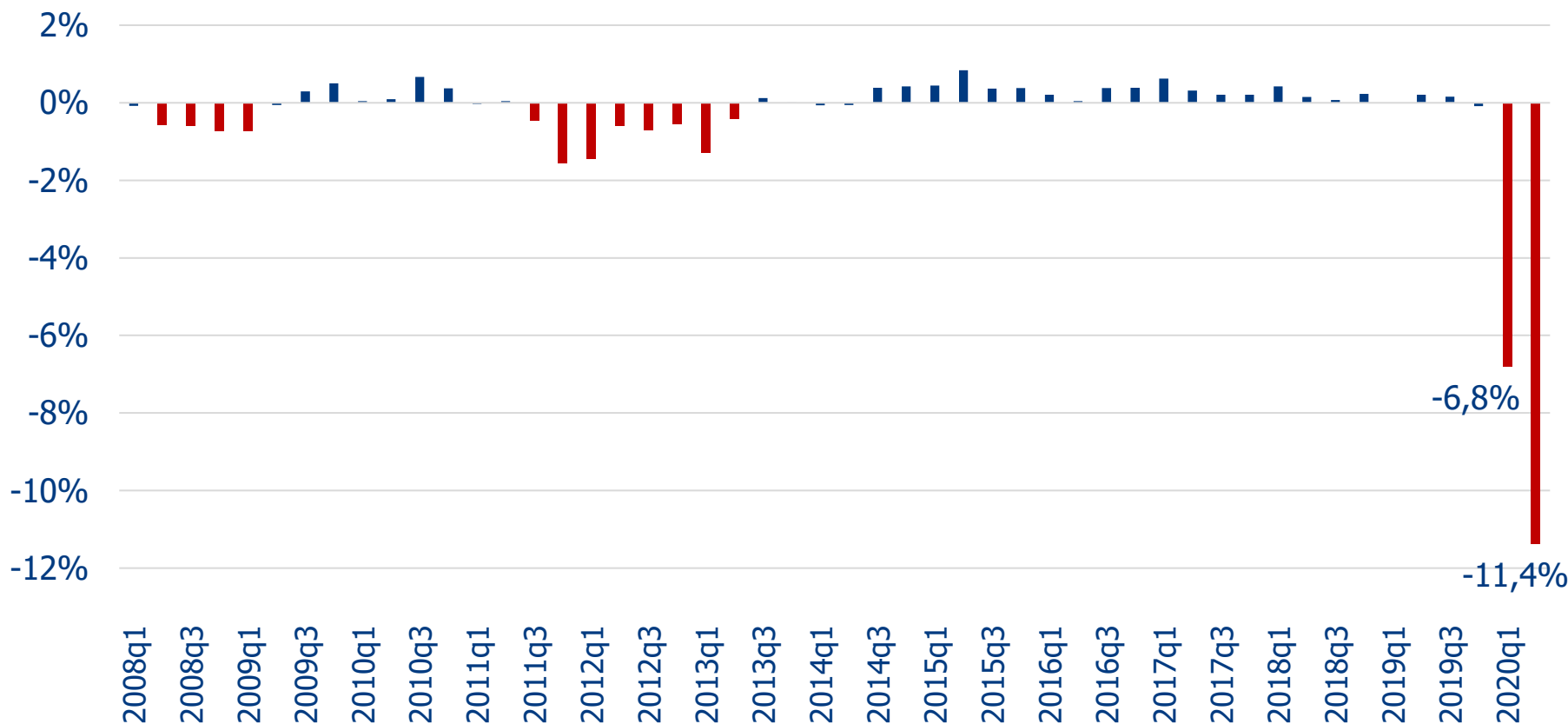


(*) Stima Fondo Monetario Internazionale ottobre 2019

(**) Stima Fondo Monetario Internazionale ottobre 2020

In Italia, il *lockdown* e la contrazione dell'attività economica hanno generato una contrazione dei consumi nei primi due trimestri 2020 **come mai successo prima**

Variatione congiunturale dei consumi privati in Italia (var. %), 2008q1-2020q2

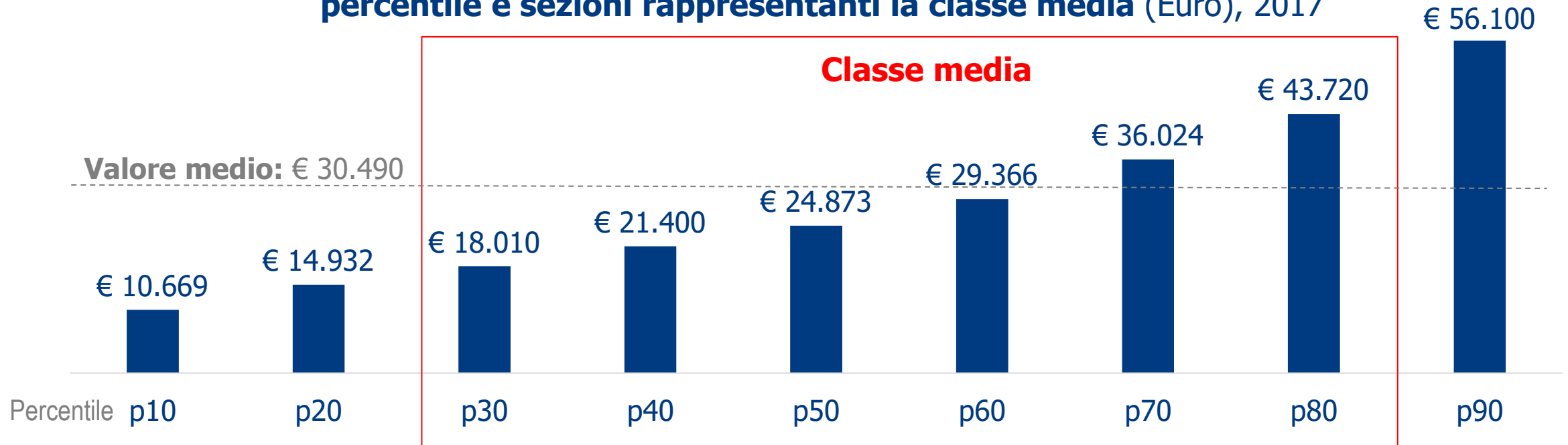


- Nel 2020 si prospetta un crollo dei consumi fino a **56 miliardi di Euro** rispetto al 2019
- Il **30%** delle famiglie sostiene di non avere i mezzi economici per affrontare un nuovo *lockdown*
- Quasi un italiano su cinque non riuscirebbe a far fronte a una spesa imprevista di 1.000 Euro con risorse proprie.
- Se la spesa imprevista fosse di 10.000 Euro il 58% delle famiglie avrebbe problemi a sostenerla con mezzi propri

Fonte: rielaborazione The European House – Ambrosetti su dati Istat e Ipsos, 2020

La crisi ha colpito pesantemente i redditi della classe media italiana...

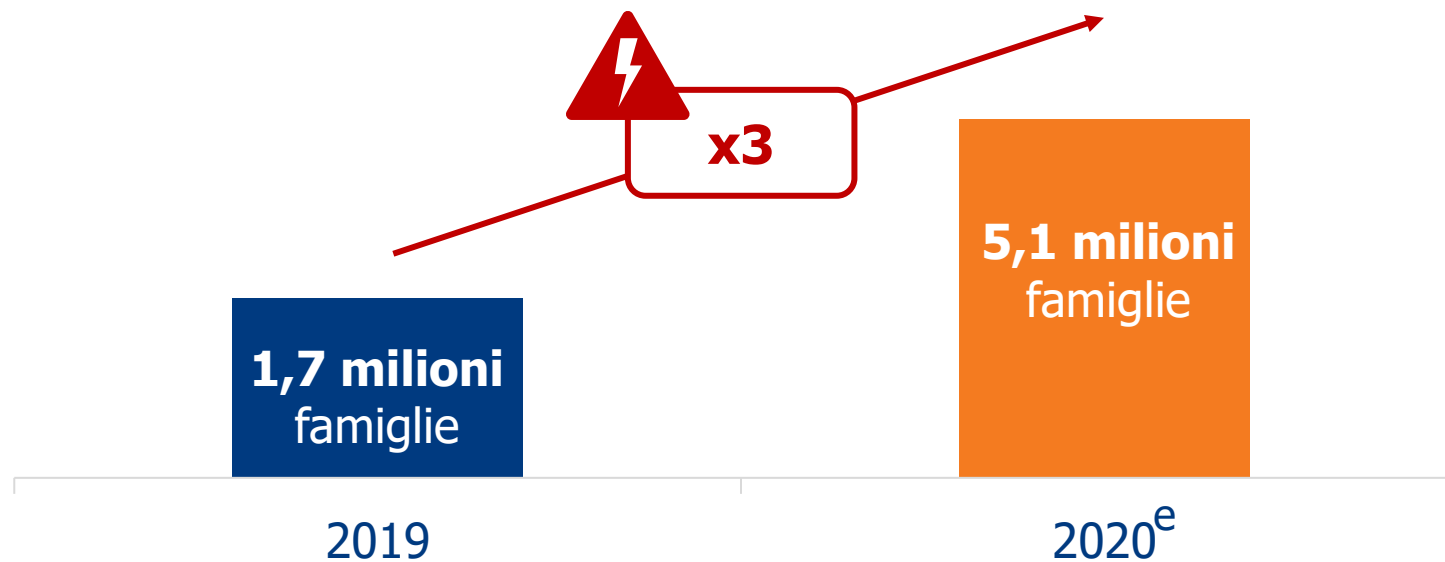
Valore medio dei redditi netti disponibili delle famiglie italiane distribuito per percentile e sezioni rappresentanti la classe media (Euro), 2017



La pandemia potrebbe far uscire oltre **1,6 milioni di famiglie** dalla classe media (**9,9%** del totale della famiglie della classe media) e generare una perdita di reddito disponibile netto della classe media di oltre **23,4 miliardi di Euro**

... triplicando il numero di famiglie italiane in povertà assoluta

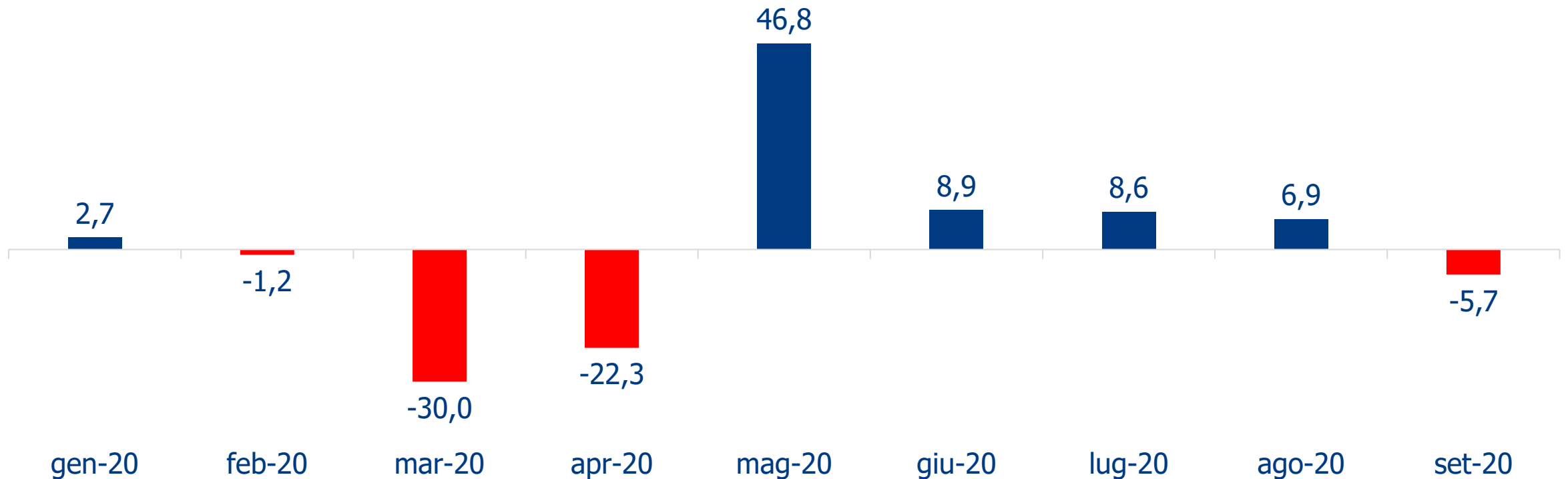
Famiglie in povertà assoluta in Italia (milioni), 2019-2020^e



A causa della pandemia il penultimo percentile delle famiglie potrebbe finire sotto la soglia di povertà facendo sì che gli **italiani in povertà assoluta superino i 10 milioni** con pericolose implicazioni per le fasce più deboli, come **i minori in povertà assoluta che aumenteranno dell'80%**

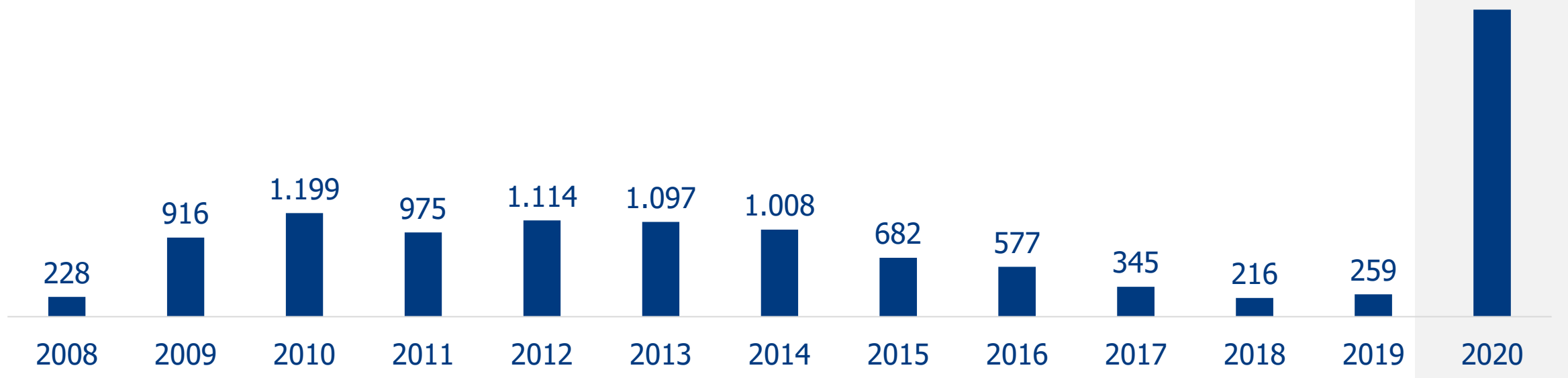
Dopo una ripresa a cavallo del secondo e terzo trimestre, a settembre la produzione industriale **si è nuovamente contratta**

Variation congiunturale della produzione industriale in Italia (%), 2020



La Cassa Integrazione per garantire la continuità lavorativa ha raggiunto **livelli senza precedenti**

Totale ore autorizzate di Cassa Integrazione Guadagni in Italia (milioni di ore), 2008-2020

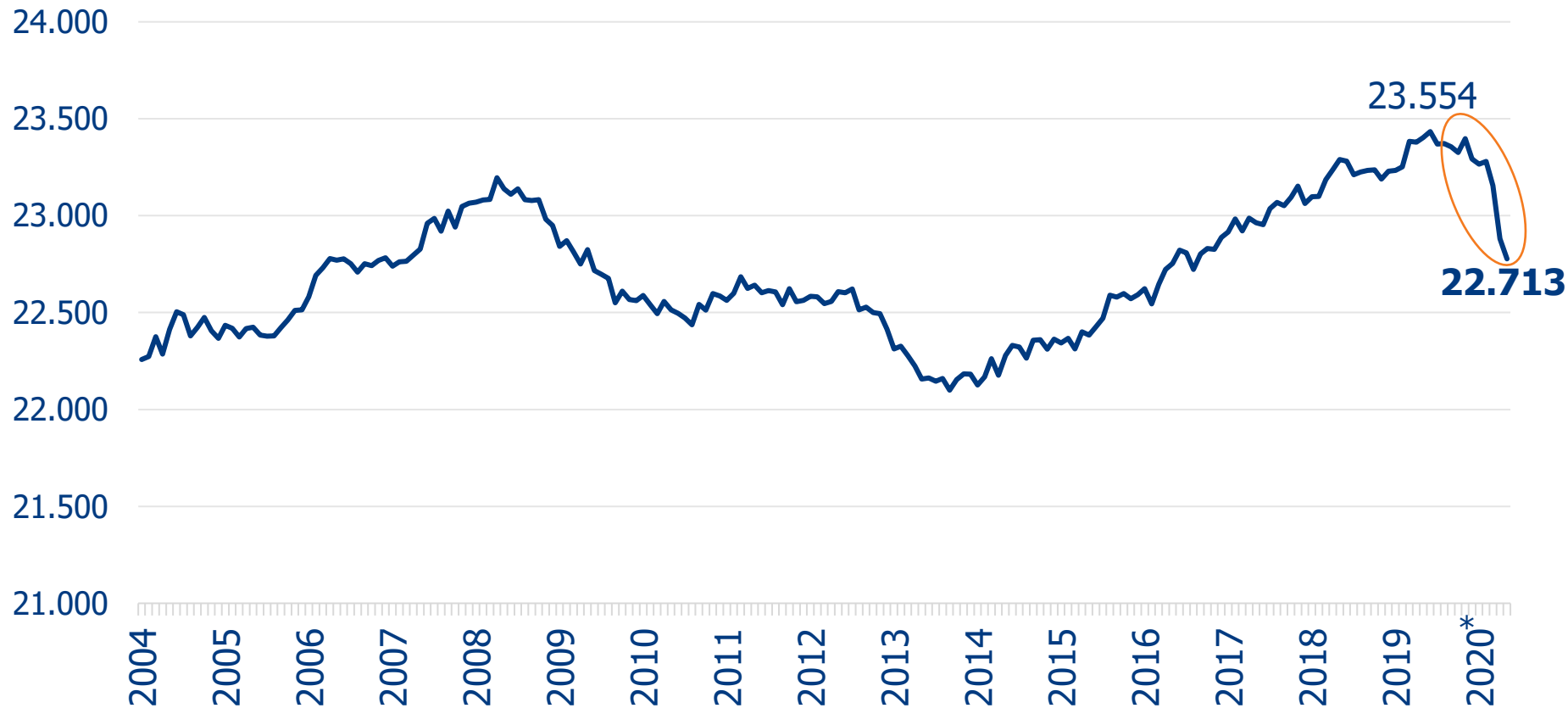


Sulla base delle stime attuali la Cassa Integrazione potrebbe richiedere nel 2020 un **utilizzo di risorse pubbliche > €25,6 miliardi**

(*) Sono comprese tutte le tipologie di Cassa Integrazione (**) La previsione 2020 riguarda la stima The European House – Ambrosetti

Nei primi 6 mesi del 2020 sono già stati **persi oltre 800 mila posti di lavoro** rispetto allo stesso periodo del 2019

Numero di occupati tra 15 e 64 anni in Italia (valori in migliaia), 2004-2020*



- 841 mila** posti di lavoro persi di cui:
- 677 mila a tempo determinato (80%)
 - 416 mila nella fascia tra 15 e 34 anni (50%)
 - Il 44% al Nord, il 17% al Centro e il 39% al Sud

(*) Il dato 2020 fa riferimento al primo semestre (da gennaio a giugno)

Fonte: elaborazione The European House – Ambrosetti su dati *webinar* con protagonista Stefano Scarpetta, OECD, 2020

The European House – Ambrosetti ha elaborato un **modello di stima per il PIL 2020** tenendo in considerazione una pluralità di fattori che potranno cambiare



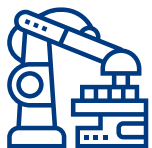
- Il modello parte dai dati Istat che indicano una variazione congiunturale pari a -5,4% nel primo trimestre, del -17,3% nel secondo e +16,1% nel terzo



- Non si ipotizza un 2020q4 della stessa gravità del 2020q2, anche se si assume una contrazione dell'attività economica



- Il modello assume che il 30% delle PMI sia esposto ad un rischio di liquidità che potrebbe pregiudicarne l'attività

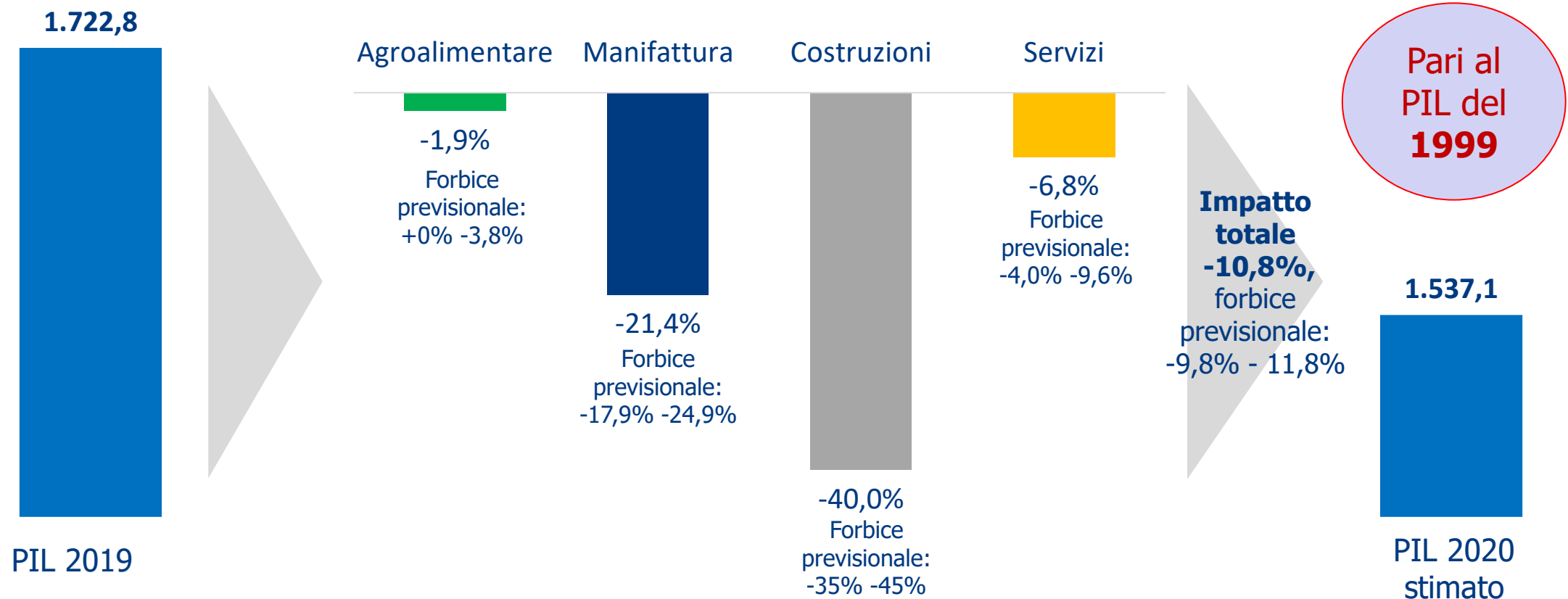


- Clima di fiducia delle imprese
 - Il modello considera una riduzione degli investimenti, per un orizzonte temporale superiore all'anno: la ripresa degli investimenti è prevista nel 2021
 - Si stima che il 17% delle imprese sia a rischio di liquidità e default
 - Stimiamo inoltre che il settore dei servizi venga meno impattato rispetto alla manifattura



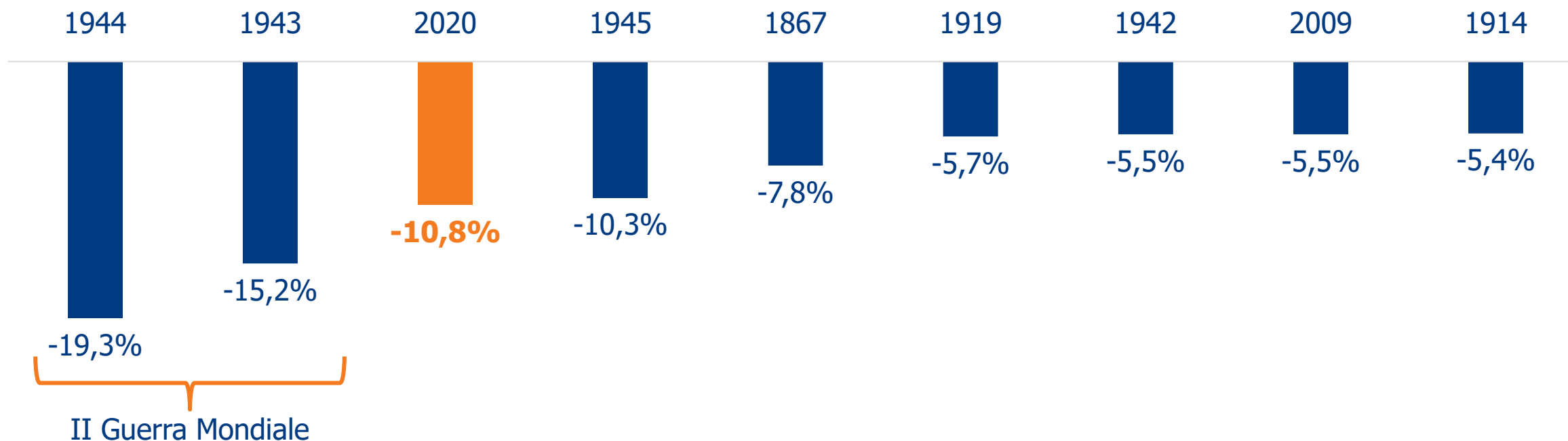
- *Credit crunch*
 - Il modello non considera un blocco del finanziamento alle imprese (anche grazie alle politiche monetarie adottate dalla BCE) e non considera quindi un *credit crunch*

Ad oggi prevediamo una contrazione pari a **-10,8% del PIL italiano nel 2020**, a meno che non vengano implementate radicali azioni di politica economica



Il 2020 rischia di essere il **terzo anno peggiore da oltre 150 anni** (e potrebbe peggiorare ulteriormente)

Variazioni annuali del PIL italiano a prezzi costanti
(valori %, prezzi costanti), 1861-2020



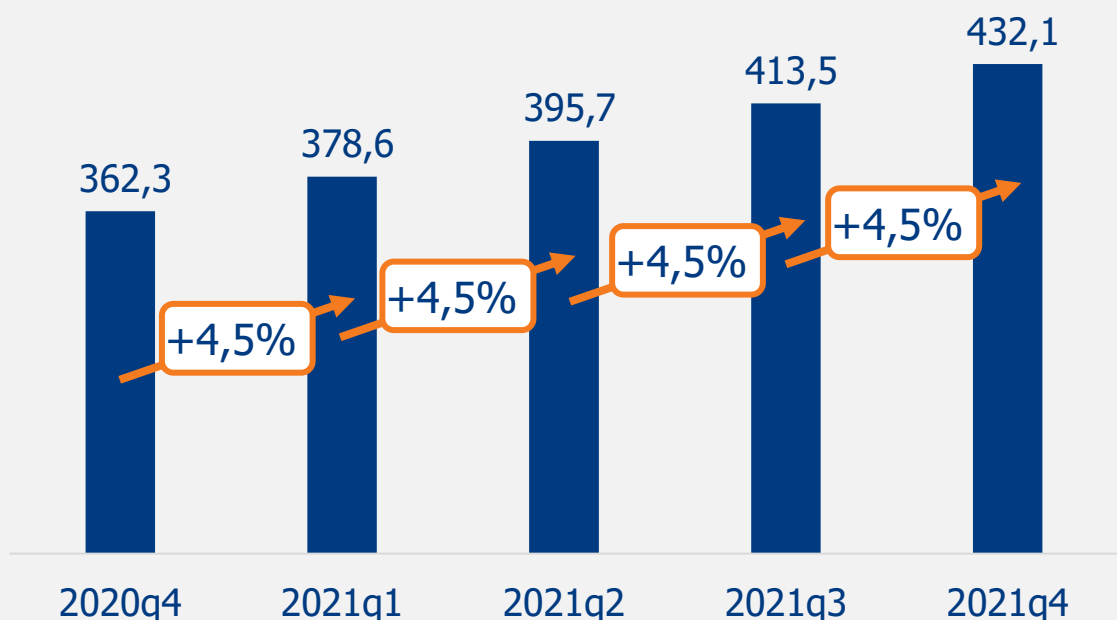
(*) Stime The European House – Ambrosetti

Fonte: rielaborazione The European House – Ambrosetti su dati Istat, 2020

La crescita italiana prevista dal Fondo Monetario Internazionale per il 2021 (5,2%) sembra un risultato ambizioso

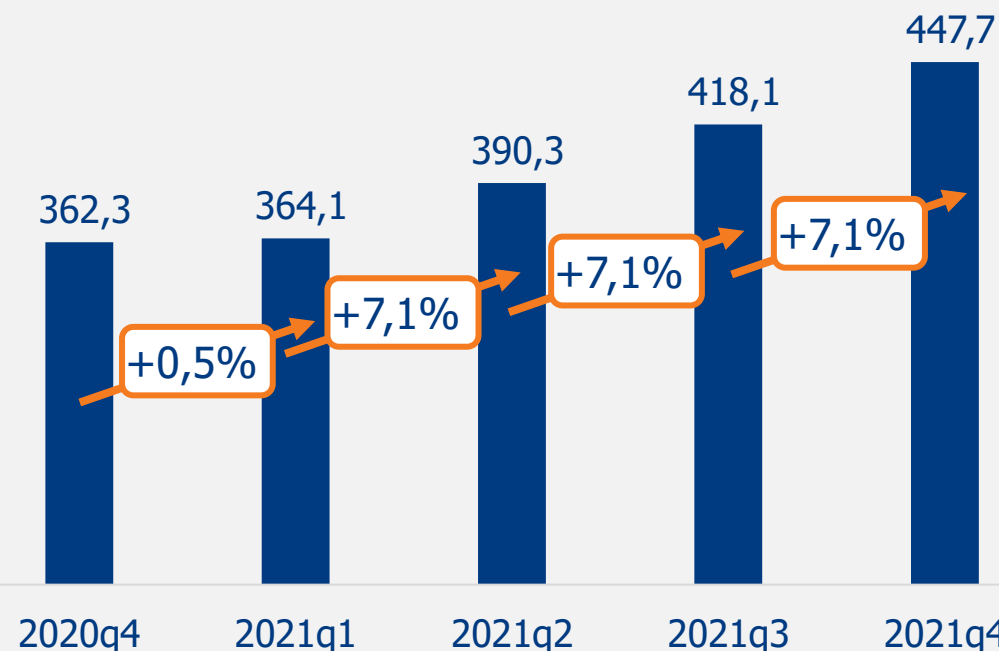
Scenario di crescita costante

PIL trimestrale italiano (mld €)



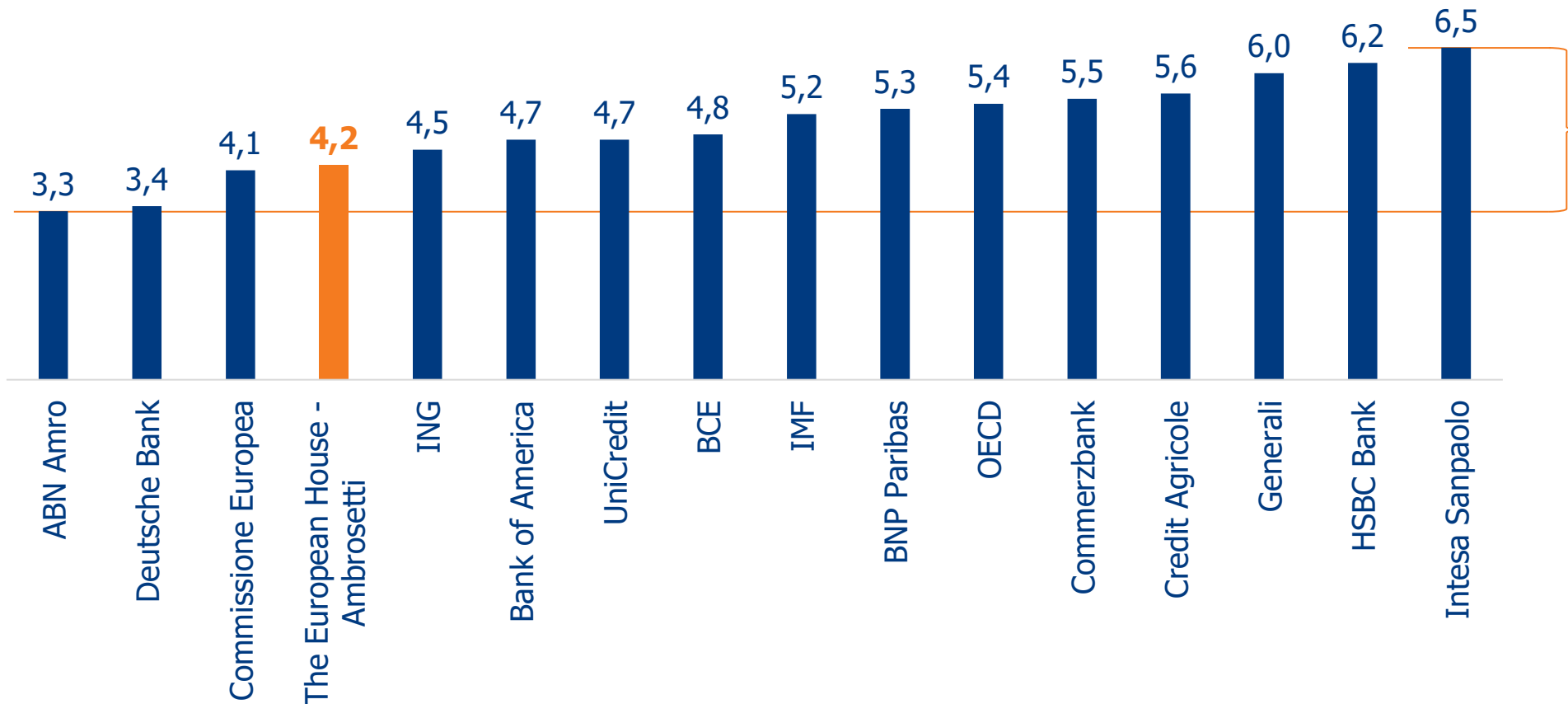
Scenario di crescita dal q2

PIL trimestrale italiano (mld €)



La complessità dello scenario economico si riflette nell'eterogeneità delle previsioni

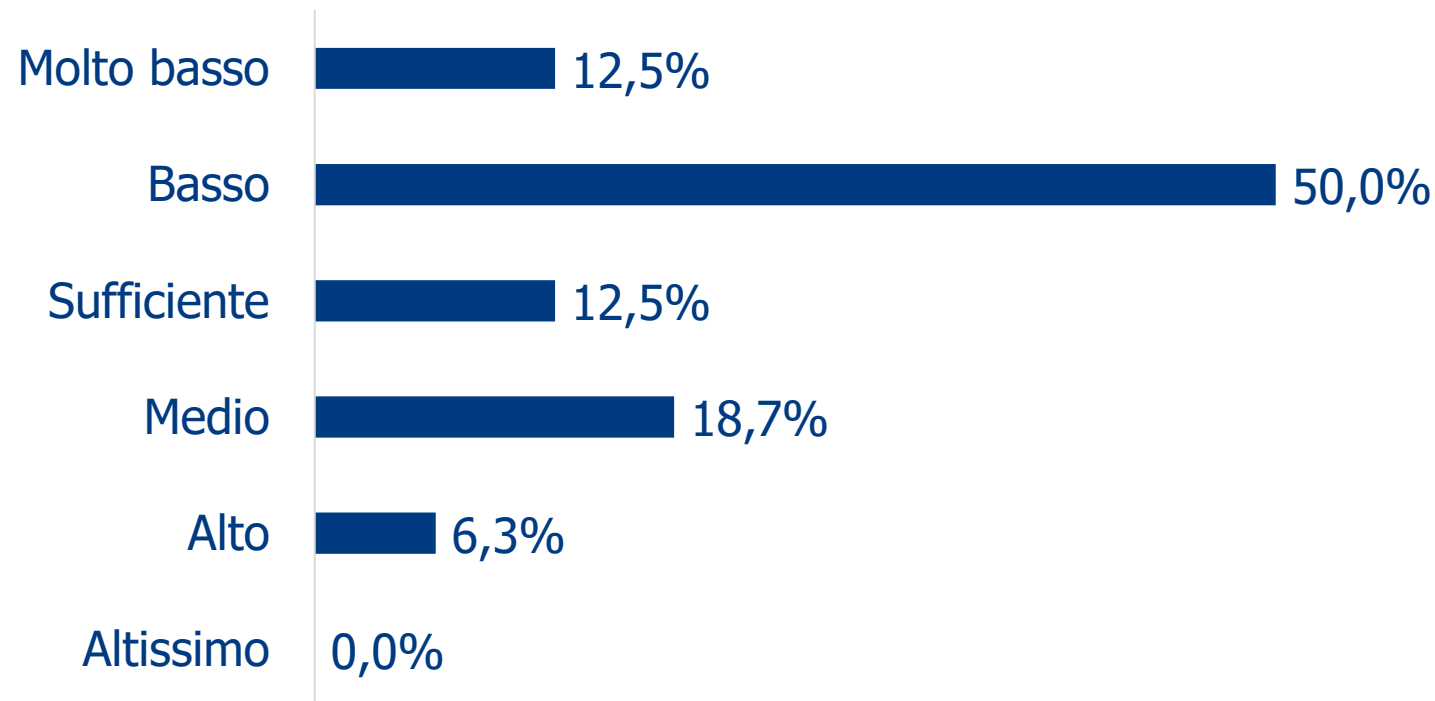
Tasso di crescita del PIL italiano nel 2021 secondo i principali Istituti (%)



Fra la stima più ottimistica e quella meno ottimistica ci sono **3,2** punti percentuali di differenza, che corrispondono a 50 miliardi di Euro

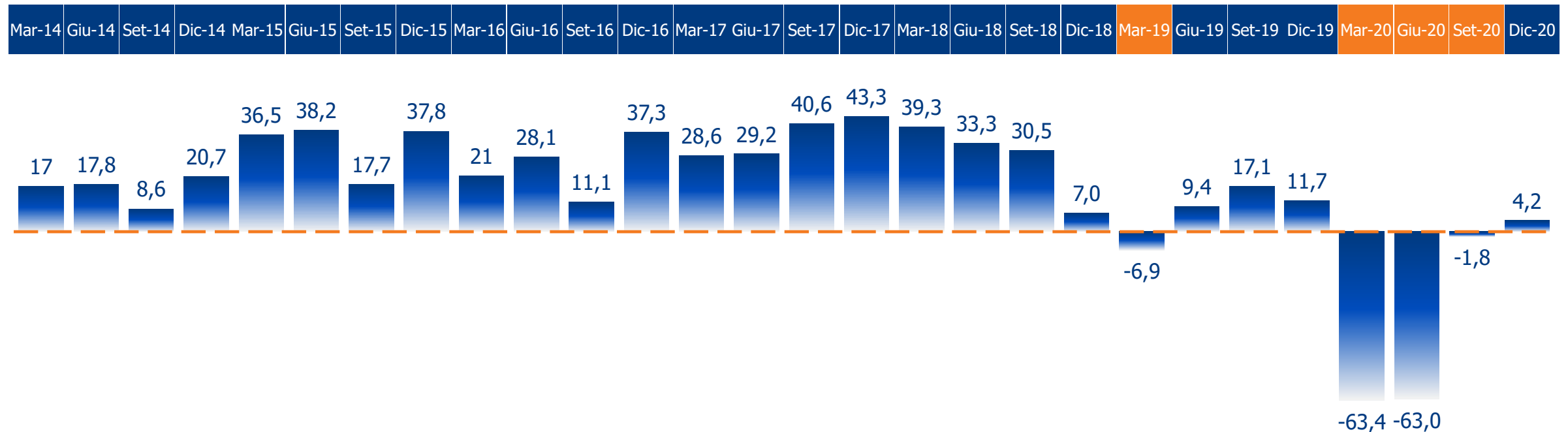
I *manager* partecipanti al *Workshop* Finanza di The European House – Ambrosetti a Cernobbio sono pessimisti sulle prospettive future dell'Italia...

Risposte alla domanda "Qual è il suo livello di fiducia sulla situazione attuale e sulle prospettive future dell'Italia?" al *Workshop* Finanza (%), 20/11/2020



... con lievi accenni di ripresa solo nella **seconda metà del 2021**

Ambrosetti Club Economic Indicator, valutazione del business a sei mesi

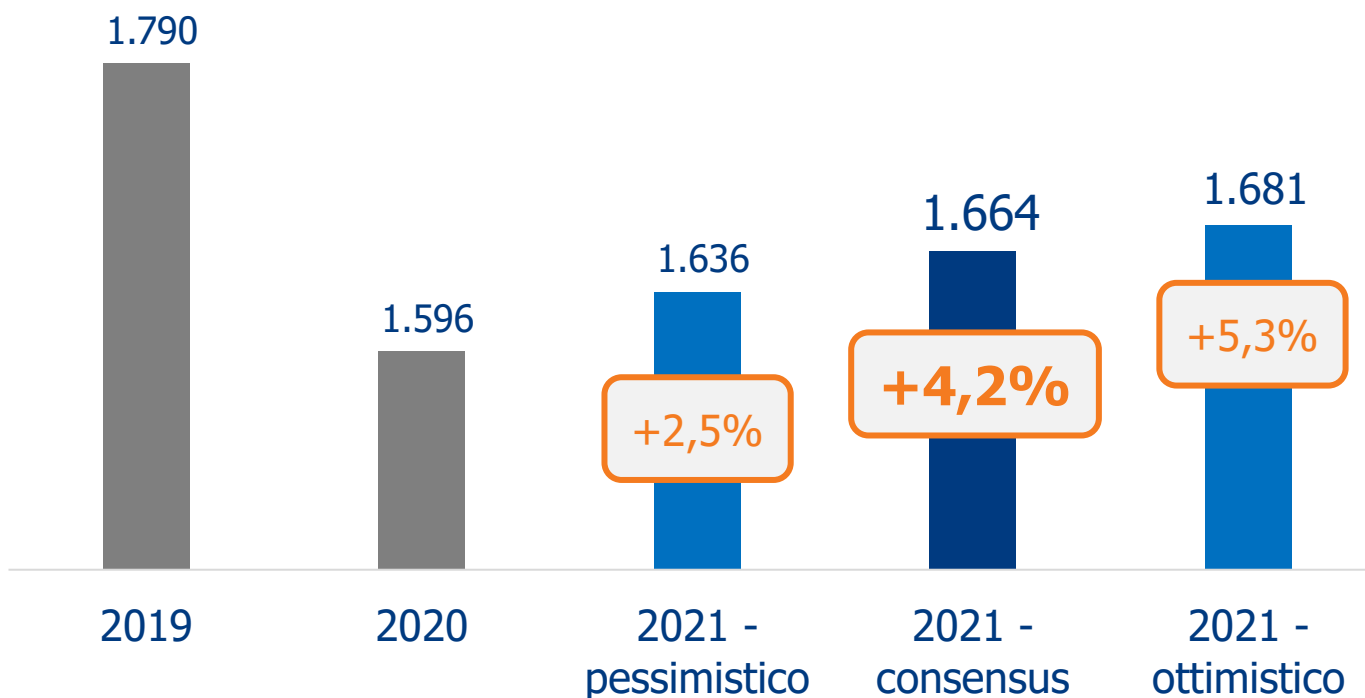


(*) Valori sopra lo zero indicano espansione/ *sentiment* positivo; valori sotto lo zero indicano contrazione/ *sentiment* negativo

Fonte: elaborazione The European House – Ambrosetti, 2020

Gli **scenari** di evoluzione dell'economia italiana secondo il modello econometrico di The European House - Ambrosetti

PIL italiano nel 2021 (mld € e var. %)



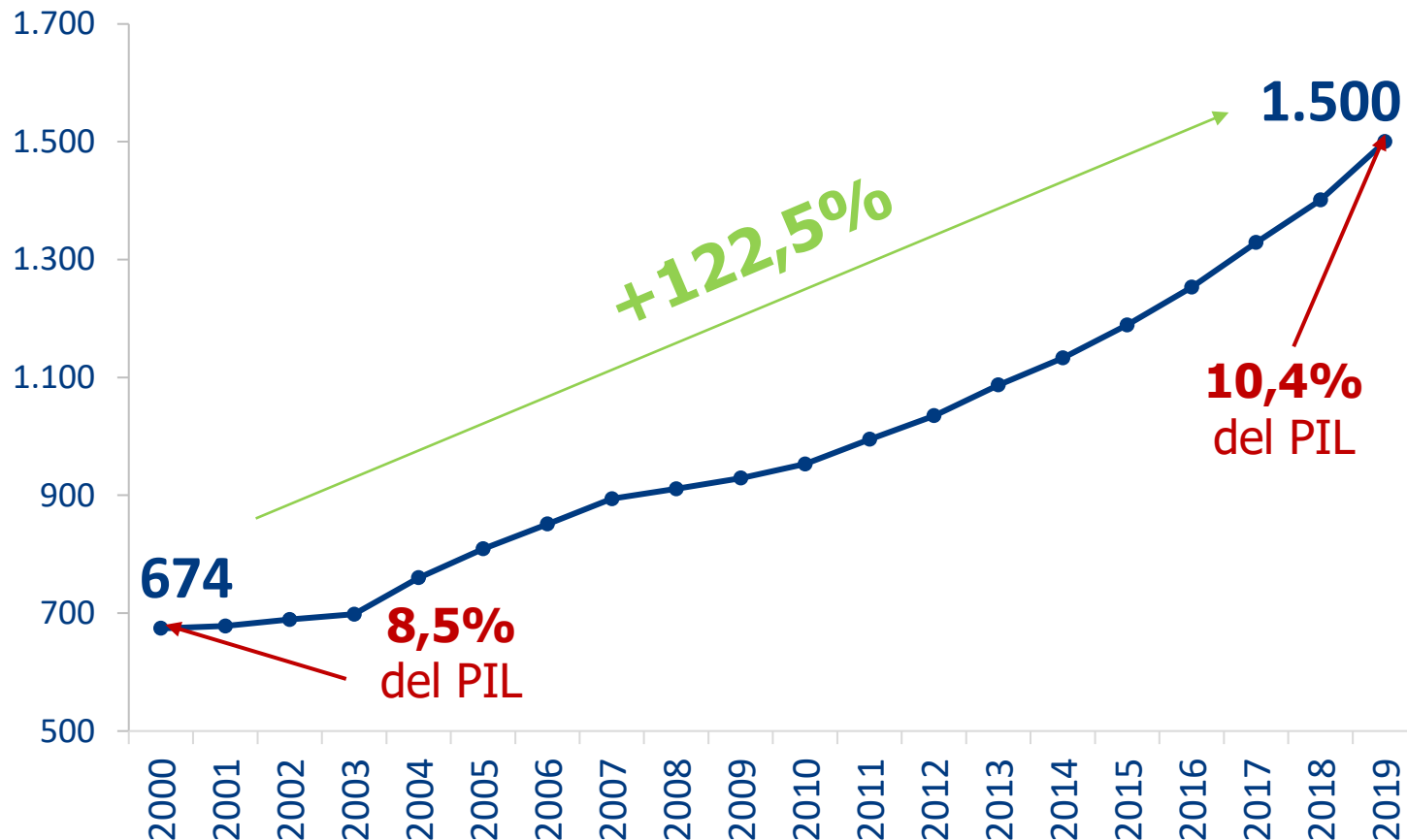
- Lo scenario di consenso socio-sanitario indica come probabile una **terza ondata pandemica nel primo trimestre** del prossimo anno, che rallenterà i consumi e non permetterà un "ingresso rapido" nel 2021
- A partire dal terzo trimestre **la diffusione dei vaccini** permetterà una crescita più sostenuta
- In caso di ondate pandemiche particolarmente intense e/o scarsa copertura vaccinale la previsione si abbasserebbe fino al **2,5%**
- Viceversa, un'ondata pandemica di lieve entità e/o un rapido raggiungimento della copertura vaccinale potrebbero ad una crescita del **5,3%**

Agenda

- Lo scenario sanitario: dove siamo oggi e cosa ci possiamo aspettare
- Lo scenario economico: ripresa, ma quando?
- **Lo scenario del turismo: tra rilancio e incertezza**

Prima dell'emergenza COVID-19 il turismo cresceva ininterrottamente ed era uno dei **motori globali di crescita**

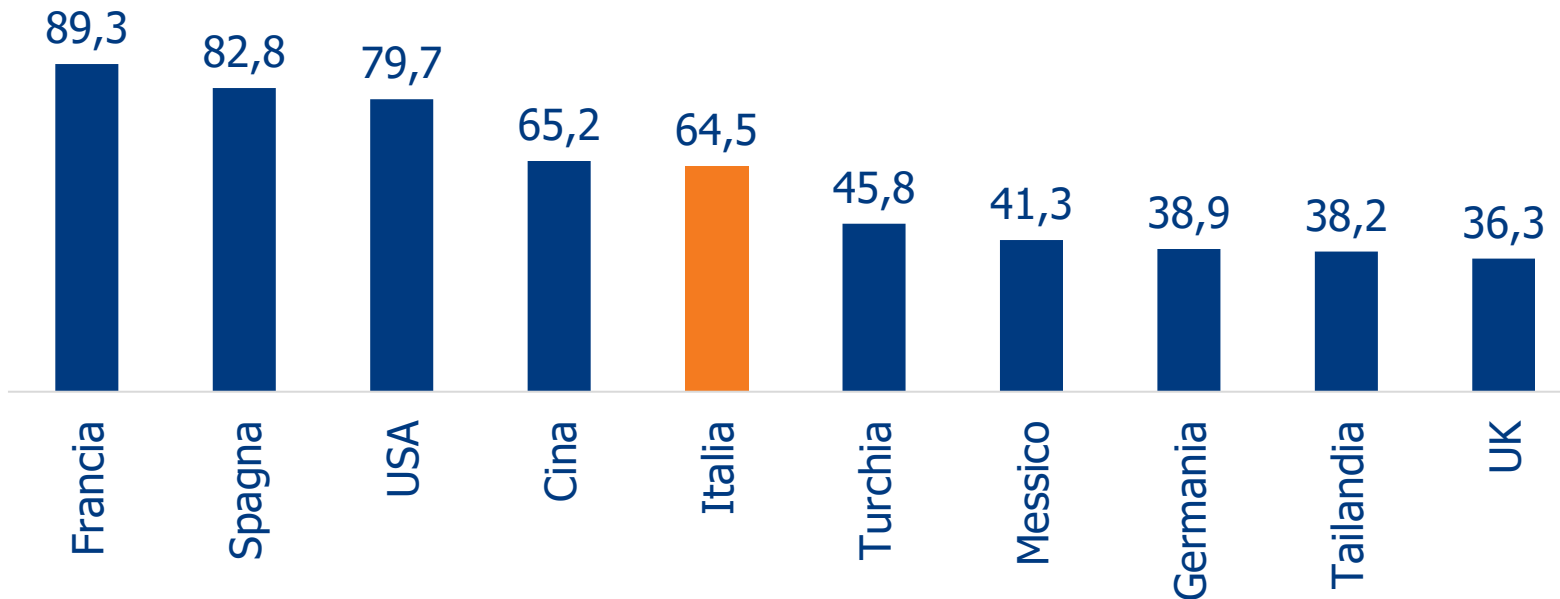
Arrivi internazionali a livello globale e incidenza del turismo sul PIL globale (mln di arrivi e % di PIL), 2000-2019



- **1,5 miliardi di arrivi raggiunti** nel 2019 (+4% vs. 2018)
- **1 posto di lavoro ogni 10** è riconducibile (direttamente o indirettamente) al turismo
- A livello globale il turismo vale:
 - Il **7% dell'export**
 - Oltre il **10% del PIL**

L'Italia è il **quinto Paese al mondo** per numero di turisti internazionali attratti ogni anno

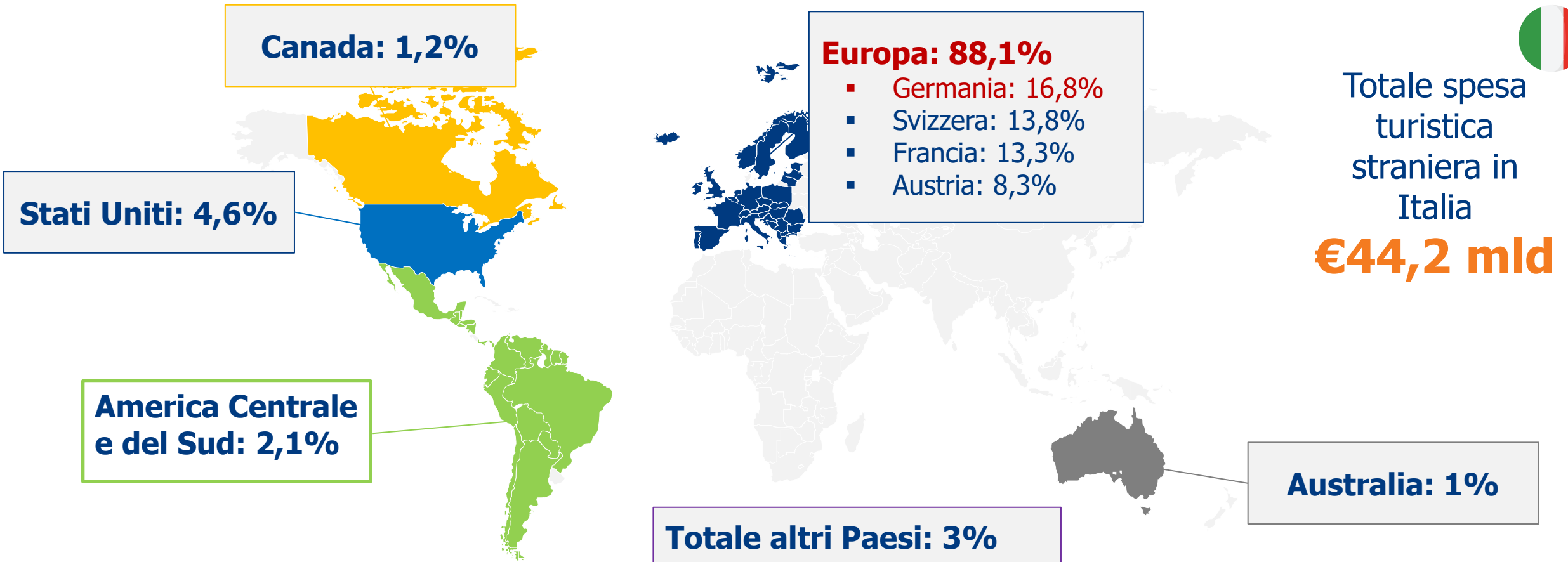
Primi 10 Paesi mondiali per numero di arrivi di turisti internazionali (mln di arrivi), 2019



- In Italia, il 2019 è stato un anno *record* per gli arrivi turistici internazionali in Italia (**64,5 milioni**)
- Tra 2015 e 2019 gli arrivi turistici internazionali sono cresciuti del **17%** e la componente di turismo domestica è aumentata dell'**11%**

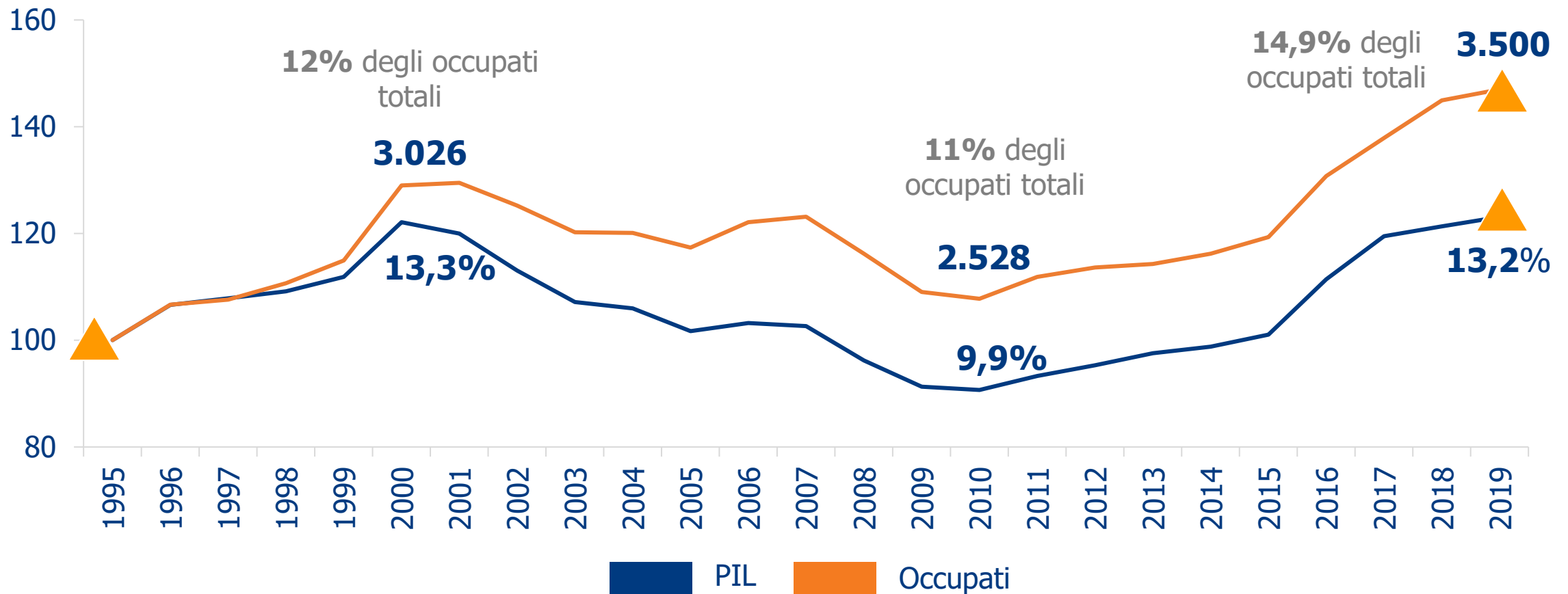
In Italia il turismo internazionale è principalmente di «**prossimità**» di provenienza europea

Quota di presenze turistiche in Italia sul totale Paese (%), 2019



Il turismo è una delle principali **filieri economico-occupazionali del Paese**

Contributo del turismo al PIL e agli occupati in Italia pre COVID-19 (diretto, indiretto e indotto),
numero indice 1995=100 (valori % e migliaia), 1995-2019



In sintesi: i numeri chiave del settore turistico in Italia prima dell'emergenza COVID-19



130,2 mln di arrivi turistici (di cui 64,5 mln stranieri)



13,2% del PIL del Paese (tra impatto diretto, indiretto e indotto)



434,7 mln di presenze turistiche (di cui 219,8 mln stranieri)



3,5 mln di occupati (diretti, indiretti e indotti)



€110 di spesa media per notte di un turista straniero in Italia e **€83** di spesa media per notte di un turista italiano



121 mln di passeggeri* in arrivo negli aeroporti italiani di cui 93 milioni di passeggeri provenienti da Paesi UE



€25,6 mld di fatturato delle strutture ricettive



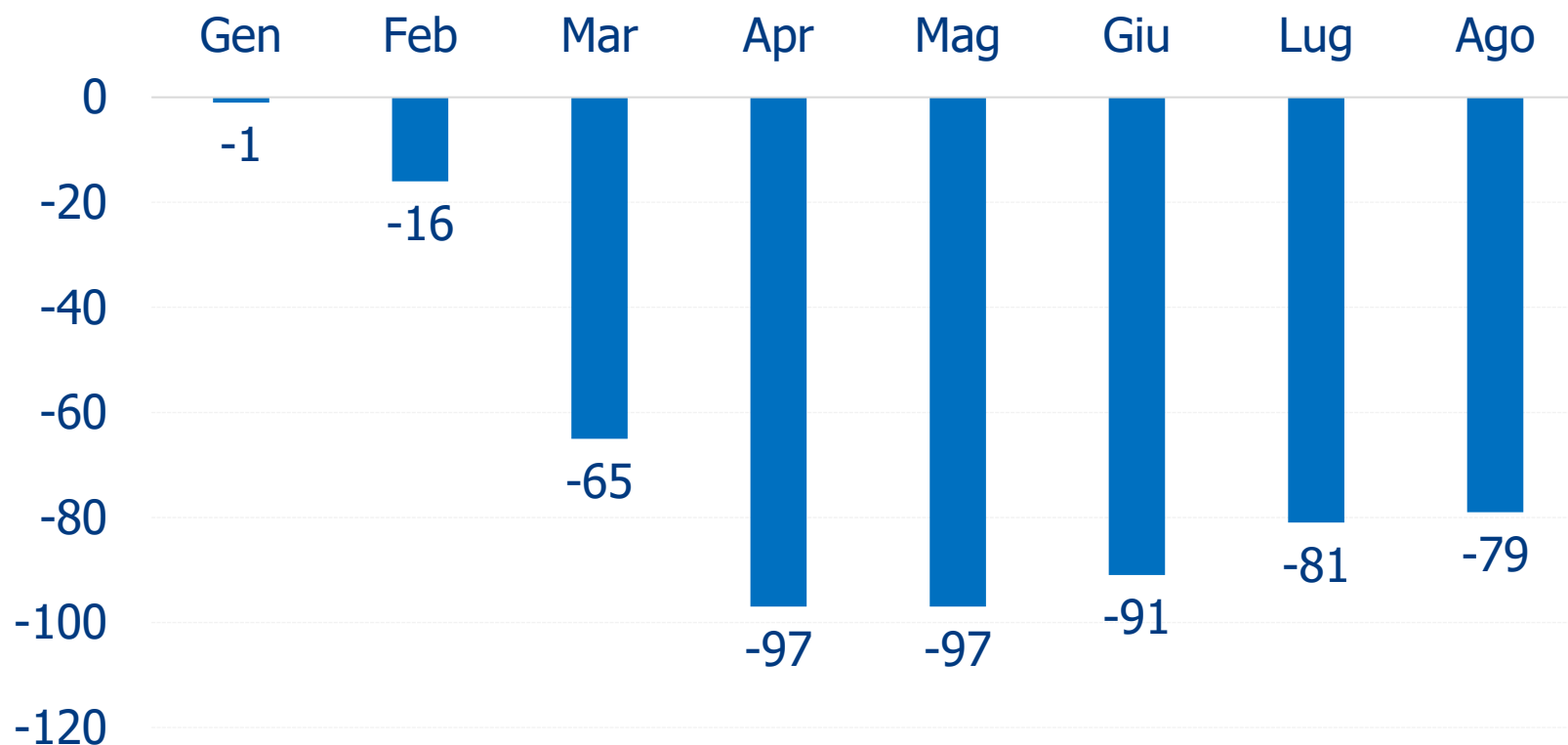
€12 mld di fatturato di agenzie viaggio e *tour operator*

N.B. I dati sono riferiti al 2019 (*) Tra i passeggeri aerei sono sommate le tratte di andata e ritorno.

Fonte: elaborazione The European House – Ambrosetti su dati Banca d'Italia, Istat, ENIT e UNWTO 2020

Con l'esplosione dell'emergenza COVID-19, gli arrivi turistici internazionali sono **diminuiti del 70% a livello mondiale**

Variazione mese per mese degli arrivi turistici internazionali
(%), 2020 vs. 2019



Gennaio-agosto 2020 vs 2019 per regione (%)

Europa: **-68%**

Asia e pacifico: **-79%**

America: **-65%**

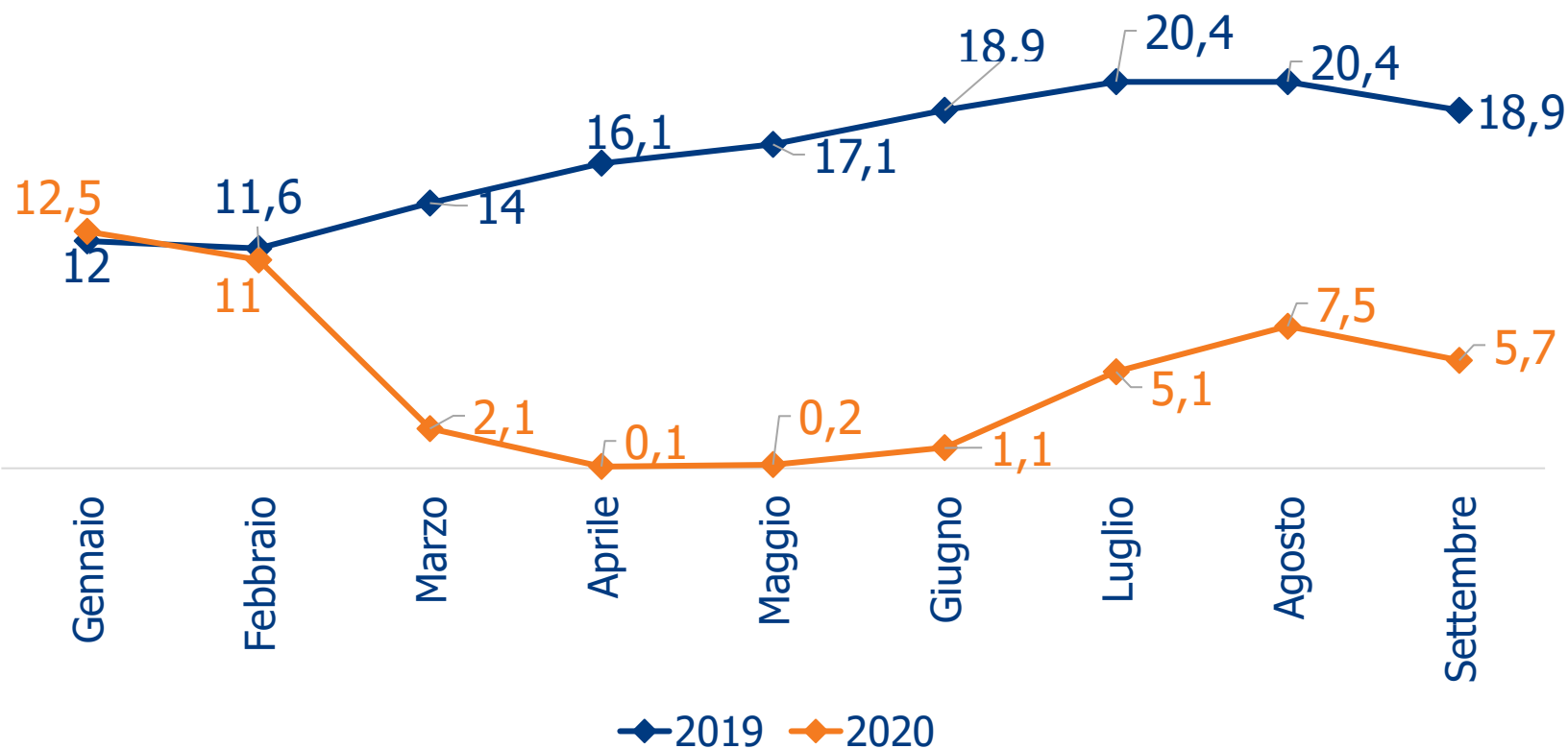
Africa: **-69%**

Medio Oriente: **-69%**

Mondo: -70%

Gli aeroporti italiani chiuderanno il 2020 con -70% di passeggeri in transito

Andamento del numero di passeggeri nel primo semestre 2020 in Italia (milioni di passeggeri), gennaio – settembre 2020



- **193 mln** di passeggeri complessivi nel 2019 vs. **58 mln stimati nel 2020**
- I ricavi per passeggero-km sui voli **domestici** sono attesi ritornare ai livelli del 2019 nel **2022**
- I ricavi per passeggero-km sui voli **internazionali** sono attesi ritornare ai livelli del 2019 nel **2025**



Nonostante la (parziale) ripresa **anche l'estate ha fatto registrare perdite significative**



-65 milioni di presenze turistiche stranieri (-65,9% nei mesi estivi)



Perdite per tutti i settori:

- Città d'arte (-49,6%)
- Laghi (-48,6%)
- Montagna (-19%)
- Mare (-23,7%)



Male tutte le regioni:

- Nord-Est (-34,7%)
- Nord-Ovest (-34,2%)
- Centro (-31,3%)
- Sud e Isole (-20,4%)



Le presenze nelle **strutture ricettive** registrano un **calo del 30%**: extralberghiero (-27,5%) meglio dell'alberghiero (-32,6%)

Ma... aumentano i turisti italiani nel paese: +1,1%

Il ritorno del **turismo internazionale** è la chiave di ripartenza del settore...



Senza il ritorno dei **turisti internazionali** il settore turistico del Paese non riparte

Nel 2021



€26,6mld di spesa turistica straniera in meno con l'attuale contrazione di presenze internazionali (~-60%)

€13,8 mld di spesa turistica straniera in meno anche nell'ipotesi in cui gli italiani colmassero tutte le presenze turistiche straniere perse*

(*) Nell'ipotesi di sostituire tutte le presenze internazionali perse con presenze domestiche e scontando per il minor numero di notti medie trascorse fuori casa dai turisti italiani rispetto agli internazionali

... ma per il 2021 ci sono **3 fattori critici** che generano incertezza sul ritorno dei turisti internazionale

- 1** L'andamento della **variabile sanitaria** e relativi **impatti sui viaggi intercontinentali** (di tipo *leisure* e *business*)
- 2** La **dinamica dei consumi** che caratterizzerà i Paesi di provenienza dei turisti internazionali in Italia e che condiziona la propensione a viaggiare e la disponibilità di spesa
- 3** La possibilità di garantire **percorsi turistici sanitariamente sicuri** (intesa anche in termini di giorni di quarantena, possibilità di spostamenti interni, ecc.) in un contesto che vedrà i turisti prestare più attenzione alla sicurezza e a soluzioni di *accommodation* diffuse nel territorio



**Incertezza nel
2021**

Per essere pronta a questo rinnovato scenario serve una **strategia complessiva per il rilancio del turismo**



Governance

Dal 1998 le **competenze ministeriali** del turismo sono state **spostate 8 volte** e le azioni previste dai Piani strategici non sono state realizzate



Immagine-Paese

La **promozione turistica** in Italia è molto **frammentata** (MiBACT, ENIT, agenzie regionali, assessorati regionali, ecc.) e manca di massa critica



Competenze degli operatori turistici

Solo il **18%** dei consulenti e operatori turistici possiede **competenze digitali** adeguate a *marketing* turistico, gestione della comunicazione e reputazione *online*



Grazie per l'attenzione

Valerio De Molli

Managing Partner & CEO, The European House - Ambrosetti

Sito: www.ambrosetti.eu

E-mail: valerio.de.molli@ambrosetti.eu

Twitter: [@ValerioDeMolli](https://twitter.com/ValerioDeMolli)