ISTITUTO
DI STUDI
E ANALISI
ECONOMICA

Piazza dell'Indipendenza, 4
00185 Roma
tel. 06444821 - fax 0644482219

www.isae.it

ISAE CONGIUNTURA

N° 21 - 26 maggio 2005

INCHIESTA MENSILE ISAE PRESSO LE IMPRESE DEL COMMERCIO AL MINUTO TRADIZIONALE E DELLA GRANDE DISTRIBUZIONE / 5

Aprile 2005

NOTA INFORMATIVA

L'indagine congiunturale ISAE sul commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione è mensile e viene condotta, consecutivamente per dodici mesi l'anno, presso le imprese comprese nei settori classificati nelle divisioni ATECO91, 50 e 52. L'indagine ha avuto inizio nel 1986 su base bimestrale, ed è divenuta mensile a partire dal 1992.

Il campione teorico è un panel di 1.000 imprese, stratificato per due tipologie aziendali (distribuzione tradizionale e grande distribuzione), per quattro ripartizioni territoriali (Nord-Ovest, Nord-Est, Centro, Sud) ed, infine, per cinque settori di attività (Alimentari, Tessili e Abbigliamento, Articoli per la casa di cui: Elettrodomestici ed Altro, Mezzi di trasporto, Altri prodotti non precedentemente considerati). La numerosità di strato è proporzionale all'universo ASIA delle imprese del commercio con 3 o più addetti ed è stata pesata con il valore del fatturato.

La tecnica di rilevazione utilizzata è quella postale. Il questionario è caratterizzato da sette domande qualitative con tre modalità di risposta concernenti in particolare: i giudizi sull'andamento degli affari, sul volume delle scorte, sul livello dei prezzi; le previsioni a tre mesi sul volume degli ordini, sul numero delle persone occupate, sui prezzi dei fornitori; le previsioni a sei mesi sull'andamento degli affari.

Ogni impresa appartenente al campione è invitata a rispondere al questionario con riferimento sia all'attività considerata nel complesso sia per ciascun settore merceologico di competenza. In una seconda sezione il questionario prevede, inoltre, quattro domande strutturali a carattere quantitativo le cui risposte vengono però utilizzate solo in forma aggregata per le elaborazioni statistiche dei risultati complessivi dell'inchiesta.

La tecnica adottata per la quantificazione dei dati è quella del saldo, ottenuto dalla differenza fra le frequenze percentuali corrispondenti alle modalità di risposta estreme. Per ciascuna domanda, le frequenze e i saldi sono calcolati distintamente per i due caratteri: commercio al minuto tradizionale e commercio della grande distribuzione. L'aggregazione dei due saldi, finalizzata all'ottenimento di un valore rappresentativo per l'intero commercio, viene effettuata assegnando il peso, espresso in termini di fatturato, che ciascun comparto ha sul valore complessivo delle vendite. Fino al dicembre 1999, tale peso è coinciso con la stima ISTAT 1995, secondo cui il 17,4% del fatturato dell'intero comparto risultava di competenza della sola grande distribuzione ed il restante 82,6% della distribuzione tradizionale; a partire dal gennaio 2000, si utilizza invece la stima ISTAT 2000, in base alla quale la grande distribuzione incide per il 38,4% sul totale del fatturato del comparto, mentre la distribuzione tradizionale (ossia gli esercizi con superficie di vendita inferiori ai 400 mq.) per il restante 61,6%.

L'Istituto ricorre alla procedura Tramo-Seats quale metodo per la destagionalizzazione delle serie storiche dei saldi.

Gli indicatori del clima di fiducia (relativi: al commercio nel complesso; alla distribuzione tradizionale; alla grande distribuzione) vengono elaborati, in linea con la procedura adottata in sede comunitaria, come media aritmetica semplice dei saldi destagionalizzati delle domande riguardanti: i giudizi sull'andamento degli affari; le previsioni a sei mesi sull'andamento degli affari; i giudizi sulle scorte (questa serie, che peraltro non risulta affetta da stagionalità, viene inserita nel calcolo con il segno invertito).
Le serie del clima di fiducia così ottenute, sono indicizzate a base 1995, fino al dicembre del 1999, a base 2000, a partire dal gennaio 2000.

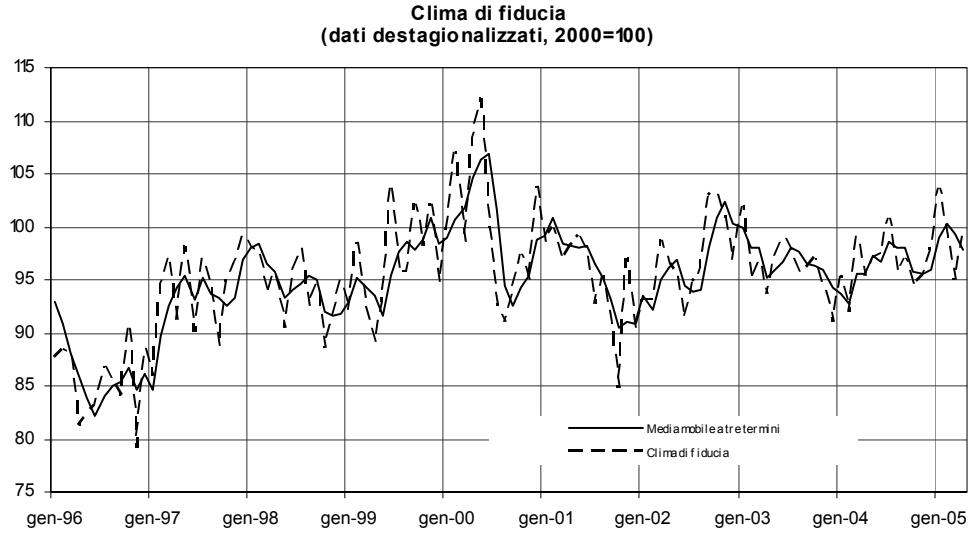
INCHIESTA MENSILE ISAE PRESSO LE IMPRESE DEL COMMERCIO AL MINUTO TRADIZIONALE E DELLA GRANDE DISTRIBUZIONE / 5

Aprile 2005

INCHIESTA MENSILE ISAE PRESSO LE IMPRESE DEL COMMERCIO AL MINUTO TRADIZIONALE E DELLA GRANDE DISTRIBUZIONE

Periodo di riferimento: aprile 2005

- *Torna a salire in aprile il clima di fiducia dei commercianti: l'indice destagionalizzato, interrompendo la tendenza emersa nell'ultimo bimestre, torna al valore dello scorso febbraio (99,2 da 95,1 in marzo) grazie ad un aumento del volume corrente e atteso delle vendite e al ridimensionamento del livello delle giacenze*
- *Tra le serie che non entrano nella definizione della fiducia, a migliorare sono soprattutto le aspettative a breve termine circa il mercato del lavoro; in netto recupero appaiono anche le attese sul volume futuro degli ordini*
- *I giudizi relativi alla dinamica corrente segnalano una forte decelerazione dei prezzi all'origine; per i prossimi mesi si ridimensionano anche le aspettative di aumento dei prezzi di vendita*
- *Il recupero della fiducia rispetto ai livelli di marzo è più accentuato nella grande distribuzione dove l'indicatore destagionalizzato sale da 88,9 a 94,6; in quella tradizionale la fiducia si porta a 101,4 da 98,7 di marzo*



Risultati generali[1]

Secondo l'inchiesta condotta dall'ISAE su un panel di circa 1.000 imprese della piccola e grande distribuzione, in aprile il clima di fiducia nel settore del commercio, dopo la caduta registrata nel bimestre scorso, è apparso nuovamente in ripresa. L'indicatore, rimbalzando al valore dello scorso febbraio, è infatti risalito da 95,1 (marzo) a 99,2. Rispetto al mese precedente sono risultati in recupero i saldi relativi al volume corrente e futuro delle vendite ed è calato il livello delle scorte.

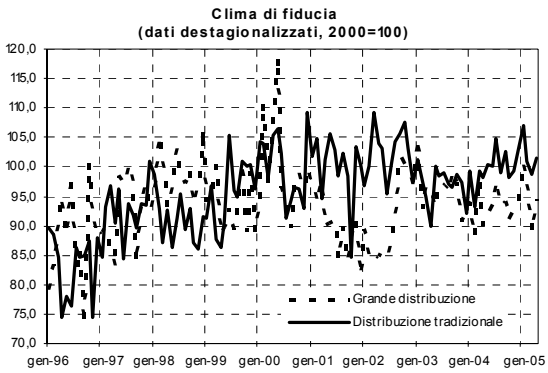
Segnali fortemente ottimistici sono emersi inoltre da tutte le variabili che non entrano nella definizione del clima di fiducia. Rispetto al mese precedente, infatti, sono risultati in forte crescita sia il saldo delle attese sull'occupazione sia quello relativo al volume futuro degli ordini. Indicazioni positive sono emerse infine dal lato dei prezzi: i risultati hanno evidenziato in netto ribasso i prezzi dei fornitori, evidenziando inoltre il prevalere delle intenzioni dei commercianti di ridimensionare la dinamica inflazionistica nel breve periodo.

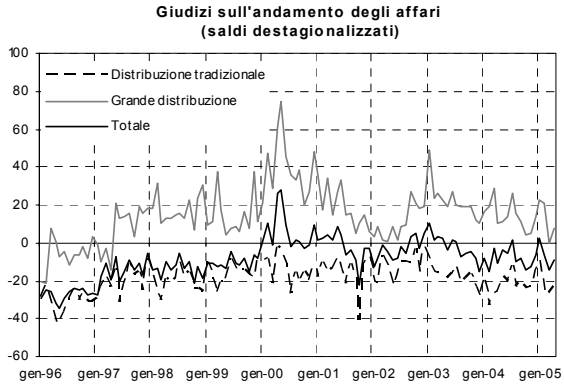
Guardando alla disaggregazione tra piccola e grande distribuzione, il miglioramento della fiducia ha riguardato entrambe le tipologie di vendita, ma il recupero è risultato più accentuato nella distribuzione moderna. L'indicatore è infatti salito da 98,7 (marzo) a 101,4 nella distribuzione tradizionale, e da 88,9 a 94,6 in quella "moderna".

Situazione nel mese di riferimento (aprile 2005)

In aprile, l'inchiesta ISAE segnala un forte recupero dei giudizi sull'andamento corrente degli affari il cui saldo, depurato dai fattori stagionali, passa da -14 (marzo) a -9. Indicazioni decisamente più favorevoli sono emerse, inoltre, sia dal lato dei giudizi sul livello delle scorte sia dal lato dei prezzi. Il saldo della prima variabile, che non risulta affetto da stagionalità, scende da 4 a 1, mentre quello relativo alla seconda (anch'esso depurato dai fattori stagionali) passa da 30 (marzo) a 21, tornando al valore dello scorso febbraio.

Tale evoluzione presenta caratteristiche per lo più omogenee tra le due tipologie di vendita, anche se questo mese sono le opinioni espresse dagli operatori della grande distribuzione a denunciare un miglioramento particolarmente accentuato. Il saldo destagionalizzato relativo all'andamento corrente delle vendite recupera, infatti, da -27 a -23 nella distribuzione tradizionale, ma, dopo la forte caduta fatta registrare il mese scorso, migliora da 0 a 8 in quella "moderna". Analogamente, il saldo dei prezzi dei fornitori si ridimensiona da 32 a 28 nella distribuzione tradizionale, contraendosi invece da 43 a 8 nella grande distribuzione. Solo le opinioni espresse dagli intervistati riguardo al livello delle scorte mostrano segnali disomogenei. In apparente contraddizione con quanto emerso, il saldo della variabile si riduce infatti da 7 a 1 nella distribuzione tradizionale, salendo, al contrario, da 1 a 4 in quella "moderna".





[1] Tutti i dati commentati sono considerati al netto dei fattori stagionali, salvo ove diversamente indicato.

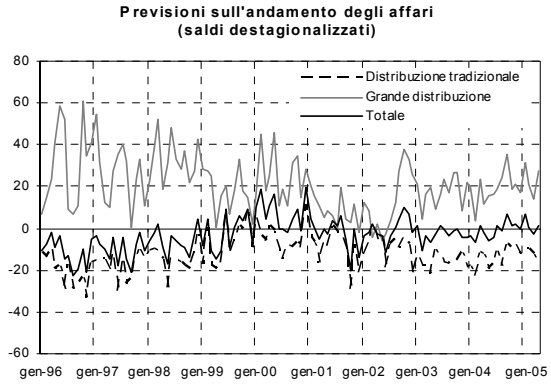
Previsioni per i mesi successivi

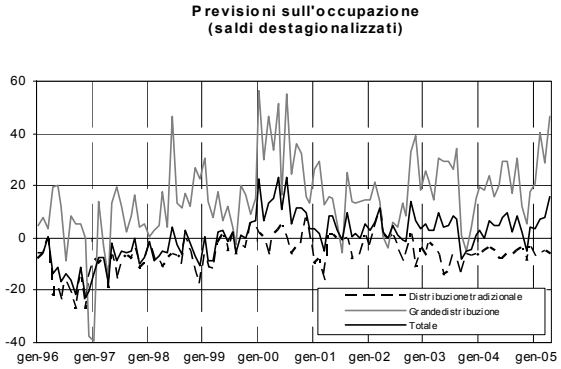
In aprile le aspettative degli operatori commerciali intervistati dall'ISAE appaiono tutte improntate ad un maggior ottimismo. Rispetto alla rilevazione scorsa risulta in recupero, infatti, sia il saldo relativo al volume futuro delle vendite (che da -3, in marzo, rimbalza al valore dello scorso febbraio, 1) sia quello degli odini (da -4 a -10). Decisamente positive, inoltre, appaiono le aspettative degli appartenenti al panel relative all'evoluzione del mercato del lavoro: il saldo destagionalizzato della variabile infatti, spingendosi sui valori massimi dal luglio 2000, passa da 8 a 16. Il saldo (grezzo) relativo ai prezzi di vendita scende, infine, da 12 a 9.

Disaggregando i dati per tipologia distributiva, i risultati non appaiono però omogenei e l'ottimismo emerso considerando il settore nel complesso, è ascrivibile in larga parte alla sola grande distribuzione. Le aspettative formulate dai commercianti afferenti alla distribuzione tradizionale appaiono infatti per lo più negative: si riduce il saldo (grezzo) relativo all'andamento futuro dei prezzi di vendita e peggiorano i saldi (destagionalizzati) relativi sia all'andamento atteso degli affari (-16, -12 in marzo) sia al volume futuro degli ordini (-24, da -21). Da parte degli stessi operatori velata preoccupazione emerge, infine, dalle attese sull'evoluzione del mercato del lavoro: il saldo destagionalizzato della variabile scivola, infatti, questo mese, da -5 a -6. Decisamente ottimistiche appaiono, al contrario, le aspettative formulate dagli operatori della distribuzione "moderna" da parte dei quali sono previste in netto miglioramento, infatti, tutte le variabili oggetto di indagine. Sale il saldo destagionalizzato relativo al volume atteso delle vendite (28, 14 in marzo) e, coerentemente, quello relativo al volume degli ordini (28, 9 in marzo); torna a crescere, passando da 29 a 47 (valore massimo dal luglio del 2000), il saldo dell'occupazione e, per concludere, scivola a 1 (2 a marzo) il saldo grezzo relativo all'andamento futuro dei prezzi di vendita.

Clima di fiducia e saldi delle serie componenti l'indice (valori destagionalizzati).

Mese	Clima di fiducia	Andamento degli affari (giudizi)	Andamento degli affari (previsioni)	Scorte
Dic.	97,8	-6	-1	6
Gen.	103,6	2	7	5
Feb.	99,2	-6	1	4
Mar.	95,1	-14	-3	4
Apr	99,2	-9	1	1





La presente nota è stata redatta da Solange Leproux, con il coordinamento di Marco Malgarini

INCHIESTA ISAE-UE SUL COMMERCIO AL MINUTO IN ITALIA

(Dati grezzi in % delle risposte)

date dell'inchiesta		GIUDIZI SULLA SITUAZIONE DEL MESE												PREVISIONI															
		Andamento degli affari (a)				Giacenze (b)				Prezzi dei fornitori (c)				(a 3 - 4 mesi)												(a 6 mesi) (**)			
														Volume ordini da passare (c)				Numero degli occupati (c)				Prezzi dei fornitori (c) (*)				Andamento degli affari (d)			
		B	N	C	SA	TE	A	TB	SA	A	S	D	SA	A	S	D	SA	A	S	D	SA	A	S	D	SA	M	U	P	SA
														COMMERCIO AL MINUTO TRADIZIONALE															
2003	aprile	7	69	24	-17	30	70	0	30	32	67	1	31	4	54	42	-38	2	90	8	-6	28	70	1	27	12	58	31	-19
	maggio	9	63	28	-19	17	80	3	14	41	56	3	38	7	61	32	-25	2	82	16	-14	31	67	2	29	19	57	24	-5
	giugno	12	61	28	-16	19	80	1	18	39	59	2	37	9	62	29	-20	1	85	14	-13	33	65	2	31	11	65	24	-13
	luglio	14	60	26	-12	19	80	1	18	35	63	2	33	8	62	30	-22	5	84	11	-6	38	58	4	34	11	62	28	-17
	agosto	8	64	28	-20	15	83	1	14	33	65	2	31	7	65	28	-21	1	89	10	-9	36	62	2	34	13	61	26	-13
	settembre	9	62	28	-19	22	74	4	18	45	53	2	43	5	62	33	-28	2	82	16	-14	43	54	3	40	13	55	32	-19
	ottobre	7	70	23	-16	17	82	2	15	38	60	3	35	7	61	31	-24	3	88	9	-6	37	62	1	36	10	63	26	-16
	novembre	9	59	32	-23	22	72	6	16	42	56	2	40	11	53	36	-25	6	82	13	-7	19	70	10	9	14	59	27	-13
	dicembre	4	63	32	-28	20	76	3	17	38	60	2	36	6	55	39	-33	4	86	10	-6	21	74	5	16	8	60	32	-24
2004	gennaio	16	51	34	-18	20	69	11	9	50	48	2	48	7	55	38	-31	4	85	11	-7	20	74	6	14	11	59	31	-20
	febbraio	6	55	39	-33	18	69	13	5	47	50	3	44	7	55	38	-31	3	89	8	-5	21	73	6	15	10	60	30	-20
	marzo	12	49	39	-27	19	70	12	7	42	54	3	39	12	50	37	-25	5	86	9	-4	18	76	6	12	16	58	26	-10
	aprile	14	47	40	-26	21	69	11	10	39	56	4	35	8	57	35	-27	4	86	9	-5	17	77	6	11	16	60	24	-8
	maggio	14	54	32	-18	16	73	11	5	40	57	3	37	10	50	39	-29	2	88	10	-8	17	75	8	9	14	56	29	-15
	giugno	14	52	34	-20	16	74	10	6	36	59	5	31	10	49	40	-30	3	87	11	-8	17	75	9	8	15	52	33	-18
	luglio	18	52	30	-12	17	74	9	8	32	61	7	25	11	56	34	-23	2	90	8	-6	16	76	8	8	16	57	28	-12
	agosto	15	48	38	-23	16	73	11	5	33	62	5	28	10	56	34	-24	3	87	10	-7	17	78	5	12	13	60	27	-14
	settembre	13	54	33	-20	19	71	10	9	36	58	6	30	12	56	32	-20	3	89	8	-5	20	73	6	14	16	56	27	-11
	ottobre	10	56	34	-24	22	70	8	14	28	67	5	23	13	57	30	-17	5	86	9	-4	15	78	8	7	17	56	27	-10
	novembre	15	47	38	-23	23	69	8	15	32	62	6	26	15	52	34	-19	2	87	11	-9	13	79	8	5	17	56	27	-10
	dicembre	19	48	33	-14	19	72	10	9	30	65	5	25	10	55	36	-26	4	88	7	-3	18	74	8	10	16	52	32	-16
2005	gennaio	20	51	29	-9	18	72	11	7	37	59	4	33	11	54	36	-25	1	91	8	-7	19	74	7	12	15	58	27	-12
	febbraio	15	44	41	-26	17	71	12	5	37	59	5	32	13	54	33	-20	3	89	9	-6	19	74	7	12	15	61	24	-9
	marzo	11	51	38	-27	17	72	10	7	40	57	3	37	11	58	32	-21	3	89	8	-5	23	72	5	18	16	58	26	-10
	aprile	12	53	35	-23	14	73	13	1	35	59	5	30	10	56	34	-24	3	88	9	-6	20	74	6	14	14	59	27	-13
														GRANDE DISTRIBUZIONE															
2003	aprile	33	66	1	32	3	97	0	3	19	76	5	14	31	68	1	30	36	64	1	35	29	71	0	29	22	77	1	21
	maggio	31	63	6	25	1	99	0	1	20	75	5	15	21	73	6	15	34	66	0	34	29	71	0	29	19	76	6	13
	giugno	26	67	8	18	3	97	0	3	17	78	5	12	21	75	4	17	35	65	1	34	24	76	0	24	25	74	1	24
	luglio	25	73	2	23	4	96	0	4	10	85	4	6	22	77	2	20	33	65	2	31	18	82	0	18	25	74	1	24
	agosto	25	72	3	22	1	98	0	1	17	78	5	12	26	73	2	24	35	64	1	34	27	72	0	27	20	74	5	15
	settembre	18	80	2	16	1	99	0	1	17	78	5	12	22	77	1	21	19	63	18	1	28	72	0	28	20	78	1	19
	ottobre	22	70	8	14	1	99	0	1	16	79	5	11	21	78	1	20	13	69	17	-4	47	53	0	47	25	74	1	24
	novembre	23	68	10	13	2	98	0	2	17	83	0	17	22	76	2	20	1	98	1	0	*22*	*78*	*0*	*22*	*3*	*95*	*2*	1
	dicembre	19	73	7	12	8	91	0	8	11	84	5	6	20	72	8	12	14	85	1	13	31	69	0	31	20	79	1	19
2004	gennaio	25	73	2	23	6	93	0	6	35	61	5	30	22	77	1	21	19	81	0	19	32	62	5	27	22	77	1	21
	febbraio	26	69	5	21	12	87	0	12	41	54	5	36	19	79	2	17	8	91	1	7	11	89	0	11	19	79	1	18
	marzo	27	71	2	25	7	92	0	7	21	79	0	21	26	71	2	24	25	73	2	23	20	74	6	14	26	73	1	25
	aprile	25	59	17	8	3	97	0	3	30	66	5	25	18	80	2	16	22	76	2	20	17	82	1	16	18	80	2	16
	maggio	24	67	9	15	7	92	1	6	25	71	5	20	23	74	3	20	27	72	2	25	2	92	6	-4	23	75	2	21
	giugno	22	74	4	18	3	97	1	2	5	90	5	0	20	77	3	17	35	63	1	34	2	97	1	1	21	77	2	19
	luglio	35	58	7	28	8	87	5	3	21	74	5	16	27	71	2	25	36	62	2	34	2	87	11	-9	28	65	7	21
	agosto	28	55	17	11	13	86	0	13	17	79	5	12	23	74	3	20	19	79	2	17	8	86	6	2	24	73	2	22
	settembre	19	72	10	9	22	77	1	21	16	77	7	9	25	63	11	14	38	54	8	30	15	79	6	9	31	66	3	28
	ottobre	17	75	8	9	1	98	0	1	7	83	10	-3	21	78	1	20	18	77	5	13	19	72	9	10	22	72	5	17
	novembre	16	64	20	-4	2	98	1	1	16	72	12	4	20	73	7	13	7	86	6	1	17	77	6	11	20	73	7	13
	dicembre	16	82	3	13	1	98	0	1	2	90	7	-5	17	80	2	15	16	83	1	15	16	83	1	15	18	80	2	16
2005	gennaio	31	65	4	27	2	97	1	1	27	59	14	13	37	59	4	33	23	74	3	20	24	64	12	12	38	59	3	35
	febbraio	20	77	3	17	1	98	0	1	22	69	10	12	21	76	3	18	30	69	1	29	20	72	8	12	22	76	2	20
	marzo	14	72	14	0	1	98	1	0	48	44	8	40	11	86	2	9	29	70	1	28	3	96	1	2	17	80	3	14
	aprile	20	76	4	16	2	97	1	1	17	76	8	9	32	64	4	28	53	45	2	51	2	97	1	1	35	61	4	31

(a): B=Buono, N=Normale, C=Cattivo, SA=Saldo (B - C)

(b): TE=Troppo elevate, A=Adeguate, TB=Troppo basse, SA=Saldo (TE -TA)

(c): A=Aumento, S=Stazionarietà, D=Diminuzione, SA=Saldo (A - D)

(d): M=In miglioramento, U=Uguale, P=In peggioramento, SA=Saldo M - P)

(*) : Su richiesta della CE, da Novembre 2003, non viene più rilevata la previsione relativa ai *prezzi dei fornitori*, bensì quella relativa ai *prezzi di vendita* che saranno praticati dagli intervistati. I valori espressi vengono, perciò, ad assumere un significato diverso.

(**) : Su richiesta della CE, da Novembre 2003, l'orizzonte temporale della previsione si riduce a *tre mesi*.

INCHIESTA ISAE-UE PRESSO LE IMPRESE DEL COMMERCIO AL MINUTO IN ITALIA
(saldi destagionalizzati)

date dell'inchiesta		CLIMA DI FIDUCIA	GIUDIZI SULLA SITUAZIONE DEL MESE		PREVISIONI A SEI MESI (*)
			Andamento degli affari	Giacenze	Andamento degli affari
			COMMERCIO AL MINUTO TRADIZIONALE		
2003	aprile	89,9	-17	30	-22
	maggio	100,2	-19	14	-10
	giugno	98,6	-16	18	-13
	luglio	98,9	-12	18	-16
	agosto	97,1	-20	14	-17
	settembre	96,5	-19	18	-15
	ottobre	98,8	-16	15	-15
	novembre	97,2	-23	16	-11
	dicembre	92,1	-28	17	-19
2004	gennaio	99,4	-18	9	-18
	febbraio	93,3	-33	5	-22
	marzo	99,2	-27	7	-11
	aprile	98,1	-26	10	-12
	maggio	100,3	-18	5	-19
	giugno	100,0	-20	6	-17
	luglio	104,9	-12	8	-11
	agosto	99,0	-23	5	-18
	settembre	102,6	-20	9	-7
	ottobre	98,2	-24	14	-10
	novembre	99,1	-23	15	-7
	dicembre	103,2	-14	9	-12
2005	gennaio	106,9	-9	7	-10
	febbraio	101,0	-26	5	-10
	marzo	98,7	-27	7	-12
	aprile	101,4	-23	1	-16
			GRANDE DISTRIBUZIONE		
2003	aprile	95,8	23	6	19
	maggio	93,2	19	2	9
	giugno	97,3	27	2	17
	luglio	96,8	20	4	24
	agosto	95,8	19	0	17
	settembre	99,3	19	-3	26
	ottobre	97,4	19	4	27
	novembre	90,6	12	3	8
	dicembre	93,0	11	6	22
2004	gennaio	94,0	17	6	20
	febbraio	88,4	19	12	3
	marzo	98,0	29	8	24
	aprile	89,9	10	6	11
	maggio	91,2	12	7	15
	giugno	93,8	14	1	17
	luglio	97,6	26	3	19
	agosto	93,5	16	12	24
	settembre	94,1	12	17	35
	ottobre	91,0	5	4	19
	novembre	92,6	5	2	21
	dicembre	94,6	14	-1	17
2005	gennaio	100,6	23	1	32
	febbraio	97,3	21	1	21
	marzo	88,9	0	1	14
	aprile	94,6	8	4	28

(*) Su richiesta della CE, da Novembre 2003, L'orizzonte temporale della previsione si riduce a *tre* mesi.

LE PUBBLICAZIONI DELL'ISAE

Rapporti trimestrali

Serie: *"Le previsioni per l'economia italiana"*

Numeri pubblicati:

luglio 1999;
gennaio 2000; luglio 2000
gennaio 2001; luglio 2001
gennaio 2002; luglio 2002
gennaio 2003; luglio 2003
febbraio 2004;luglio 2004
febbraio 2005;

Serie: *"Priorità nazionali"*

Numeri pubblicati:

aprile 2000 - *Regolamentazione, competitività e cittadinanza*
aprile 2001 - *Intenzioni e risultati della regolamentazione*
aprile 2002 - *Trasparenza, flessibilità, opportunità*
giugno 2003 - *Dimensioni aziendali, competitività e regolamentazione*
aprile 2004 - *Dimensioni aziendali, competitività, regolamentazione*

Serie: *"Finanza pubblica e redistribuzione"*

Numeri pubblicati:

ottobre 1999; ottobre 2000
ottobre 2001; ottobre 2002
ottobre 2003; ottobre 2004

Rapporti annuali

Febbraio 2003: Rapporto annuale sull'attuazione del federalismo

Luglio 2003: Rapporto Annuale sullo Stato dell'Unione Europea

Febbraio 2004: Rapporto annuale sull'attuazione del federalismo

Giugno 2004: Rapporto Annuale sullo Stato dell'Unione Europea

Febbraio 2005: Rapporto annuale sull'attuazione del federalismo

In vendita presso le maggiori librerie

*Rapporto Annuale sullo Stato dell'Unione Europea,*2001*,* Bologna, Il Mulino

*Rapporto Annuale sullo Stato dell'Unione Europea,*2002*,* Bologna, Il Mulino

Collana "I temi dei Rapporti dell' ISAE"

Aprile 2002:

Normativa sul pubblico impiego e qualità del servizio dell'amministrazione
La diffusione dei contratti a termine
Il "sommerso": cause, intensità territoriali, politiche di regolarizzazione
L'attuazione del federalismo costituzionale
La liberalizzazione del commercio al dettaglio: una prima verifica

Ottobre 2002:

Istruzione in Italia e in Europa: un'analisi comparata
Immigrazione e imprese italiane
Evoluzione ventennale della distribuzione del reddito in Italia: un'analisi dei dati fiscali a partire dal 1974

Febbraio 2003:

La riforma del Titolo V della Costituzione: la ripartizione delle competenze
La riforma del Titolo V della Costituzione: l'impatto finanziario
Disegni di legge "La Loggia" e "Bossi"
Il finanziamento delle competenze e i meccanismi perequativi

Giugno 2003:

Storia e statistiche della polverizzazione aziendale
Regole per la crisi d'impresa e scelte dimensionali
Diritto societario e dimensione d'impresa
Regole del mercato del lavoro e dimensione di impresa
Il ruolo della tassazione del reddito d'impresa
I rapporti banca-impresa e i vincoli finanziari alla crescita delle piccole e medie imprese
Le procedure per la realizzazione delle grandi opere pubbliche

Luglio 2003:

La Convenzione europea: una prima valutazione
L'Unione Europea e le confessioni religiose
L'Europa nella fase di apprezzamento della moneta unica
Le regole della politica fiscale nell'Unione Europea: efficacia, aspetti critici e proposte di riforma
La qualità delle spese pubbliche nell'Unione Europea
L'Unione Europea e le politiche ambientali
Economia territoriale: evoluzione recente e previsioni per il biennio 2003 - 2004
Approfondimenti sui temi di previsione per l'economia italiana nel biennio 2003 - 2004

Ottobre 2003:

Globalizzazione e sviluppo umano
Sviluppo umano e sviluppo sostenibile
Le finanze pubbliche e i traguardi sociali

Le riforme previdenziali alla luce dell'esperienza latinoamericana

Le risorse idriche come bene pubblico e come *business* privato: l'accesso all'acqua e le opportunità di sviluppo economico e sociale

Aiuti allo sviluppo e PRSP (*Poverty Reduction Strategy Papers*): elementi di novità nel panorama degli strumenti adottati dai PVS per ridurre la povertà

Il microcredito: una strategia per ridurre la povertà nei paesi in via di sviluppo?

Una crisi recente: vulnerabilità macroeconomica ed effetti sociali nel caso argentino

Aprile 2004:

Ancora sulla storia e le statistiche della polverizzazione aziendale

La successione nelle PMI familiari: riforma societaria, efficienza e crescita dimensionale

Dimensione aziendale, attività di R&S e innovazione in Italia

I vincoli amministrativi all'ampliamento delle attività industriali

Competitività delle imprese distrettuali e rilevanza dell'*enforcement* dei contratti

Piccole e medie imprese, appartenenza a gruppi e crescita dimensionale

Ottobre 2004:

Il bilancio pubblico e lo sviluppo umano nei PVS

Sistemi fiscali e gettito nei PVS

Reddito di Ultima Istanza: un passo avanti nel contrasto alla povertà?

Analisi del trattamento fiscale delle famiglie in Italia e prospettive di riforma

ISAE Congiuntura

Numeri pubblicati nel 2005:

n. 1: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori/1; gennaio 2005*

n. 2: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /1; dicembre 2004*

n. 3: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese di servizi/1; gennaio 2005*

n. 4: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive e confronti internazionali* /1; *gennaio 2005*

n. 5: *Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive /1; quarto trimestre 2004*

n. 6: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori/2; febbraio 2005*

n. 7: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /2; gennaio 2005*

n. 8: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese di servizi/2; febbraio 2005*

n. 9: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive e confronti internazionali* /2; *febbraio 2005*

n. 10: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori/3; marzo 2005*

n. 11: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /3; febbraio 2005*

n. 12: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese di servizi/3; marzo 2005*

n. 13: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive e confronti internazionali* /3; *marzo 2005*

n. 14: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori/4; aprile 2005*

n. 15: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /4; marzo 2005*

n. 16: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese di servizi/4; aprile 2005*

n. 17: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive e confronti internazionali* /4; *aprile 2005*

n. 18: *Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive /2; primo trimestre 2005*

n. 19: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori/5; maggio 2005*

n. 20: *Inchiesta ISAE sugli investimenti delle imprese manifatturiere ed estrattive /1 semestre 2005*

n. 21: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /5; aprile 2005*

n. 22: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese di servizi/5; maggio 2005*

in uscita:

n. 23: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive e confronti internazionali* /5; *maggio 2005*

Nota mensile

Numeri pubblicati nel 2005:

gennaio - *IRE e riforma fiscale*
febbraio - *Struttura dell'occupazione e del tempo di lavoro nelle imprese manifatturiere, del commercio e dei servizi: i risultati dell'Inchiesta quinquennale ISAE*
marzo - *La liberalizzazione commerciale del settore tessile e abbigliamento*
aprile - maggio - *Le previsioni per l'Italia nel 2005 e 2006*

Altre pubblicazioni

2002*: Le Autorità indipendenti di regolazione e garanzia*, Milano, Il Sole 24 Ore

Per acquisto e abbonamenti:

consultare la pagina *Diffusione e vendita* sul sito Internet www.isae.it, oppure rivolgersi a *Ufficio Marketing e Politiche di Promozione dei Prodotti ISAE*, ISAE, Piazza dell'Indipendenza 4, 00185, Roma - tel. 06 4448 2601 - fax 06 4448 2219.

“ ISAE CONGIUNTURA ” - Registrazione del Tribunale di Roma n° 80/2000 del 16 febbraio 2000
Direttore Responsabile Fulvia Brunetti
ISTITUTO DI STUDI E ANALISI ECONOMICA
ISAE - Roma - Piazza dell’Indipendenza, 4 - 00185

STAMPATO PRESSO LA SEDE DELL’ISTITUTO - maggio 2005

CALENDARIO INCHIESTE ISAE
PRIMO SEMESTRE 2005

11 gennaio
Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE ed IFO (mese di riferimento: dicembre)

25 gennaio
Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: gennaio)

27 gennaio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere e estrattive (mese di riferimento: gennaio)

31 gennaio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: dicembre)

31 gennaio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: gennaio)

1 febbraio
Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE ed IFO (mese di riferimento: gennaio)

3 febbraio
Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive (periodo di riferimento: IV trimestre 2004)

22 febbraio
Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: febbraio)

23 febbraio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: febbraio)

28 febbraio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: gennaio)

28 febbraio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: febbraio)

1 marzo
Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE ed IFO (mese di riferimento: febbraio)

23 marzo
Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: marzo)

24 marzo
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: marzo)

30 marzo
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: febbraio)

30 marzo
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: marzo)

5 aprile
Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE ed IFO (mese di riferimento: marzo)

21 aprile
Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: aprile)

27 aprile
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: marzo)

27 aprile
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: aprile)

28 aprile
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere e estrattive (mese di riferimento: aprile)

3 maggio
Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE ed IFO (mese di riferimento: aprile)

5 maggio
Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive (periodo di riferimento: I trimestre 2005)

24 maggio
Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: maggio)

25 maggio
Inchiesta sugli investimenti delle imprese manifatturiere ed estrattive (periodo di riferimento: I semestre 2005)

25 maggio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere e estrattive (mese di riferimento: maggio)

26 maggio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: aprile)

26 maggio
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: maggio)

1 giugno
Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE ed IFO (mese di riferimento: maggio)

23 giugno
Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: giugno)

28 giugno
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere e estrattive (mese di riferimento: giugno)

29 giugno
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: maggio)

29 giugno
Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: giugno)

ISAE - ISTITUTO DI STUDI E ANALISI ECONOMICA

Piazza dell'Indipendenza, 4 - Roma 00185

www.isae.it

€ 20 (Iva inclusa)

Spedizione in abbonamento postale articolo 2 comma 20/c legge 662/96 - Direzione Commerciale di Roma