

Retail Outlook: uno sguardo sul Mercato Italiano

Dinamiche nel retail e prospettive future

Francesco Montuolo
Executive Vice President
Confimprese



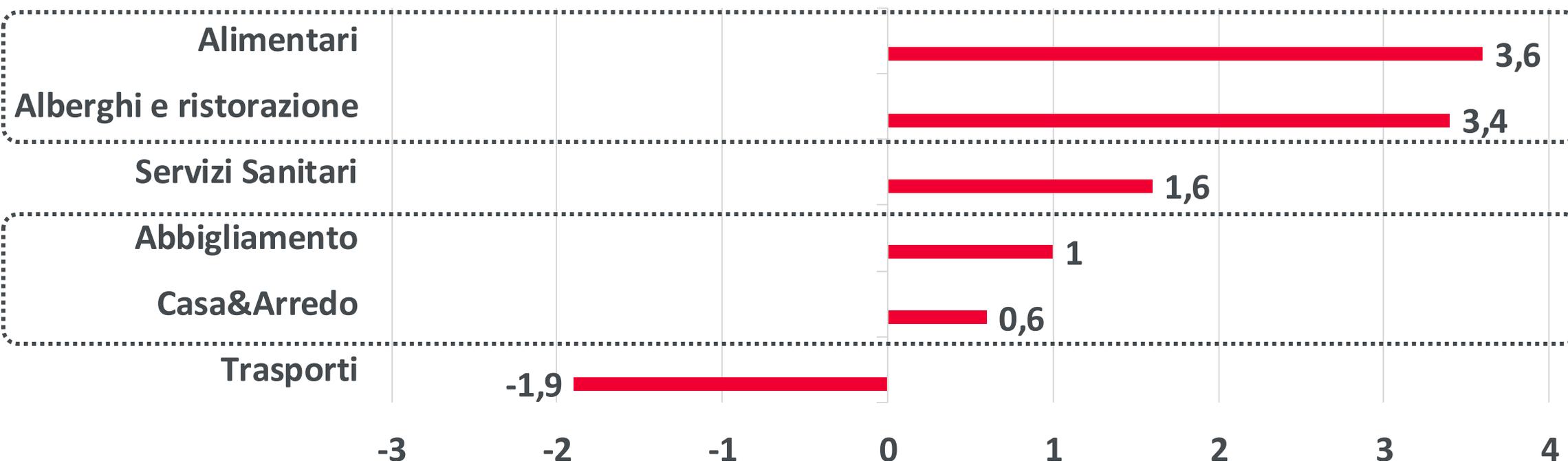
Inflazione, trend per merceologia anno 25 VS 24

+1,7%

INDICE GENERALE NIC

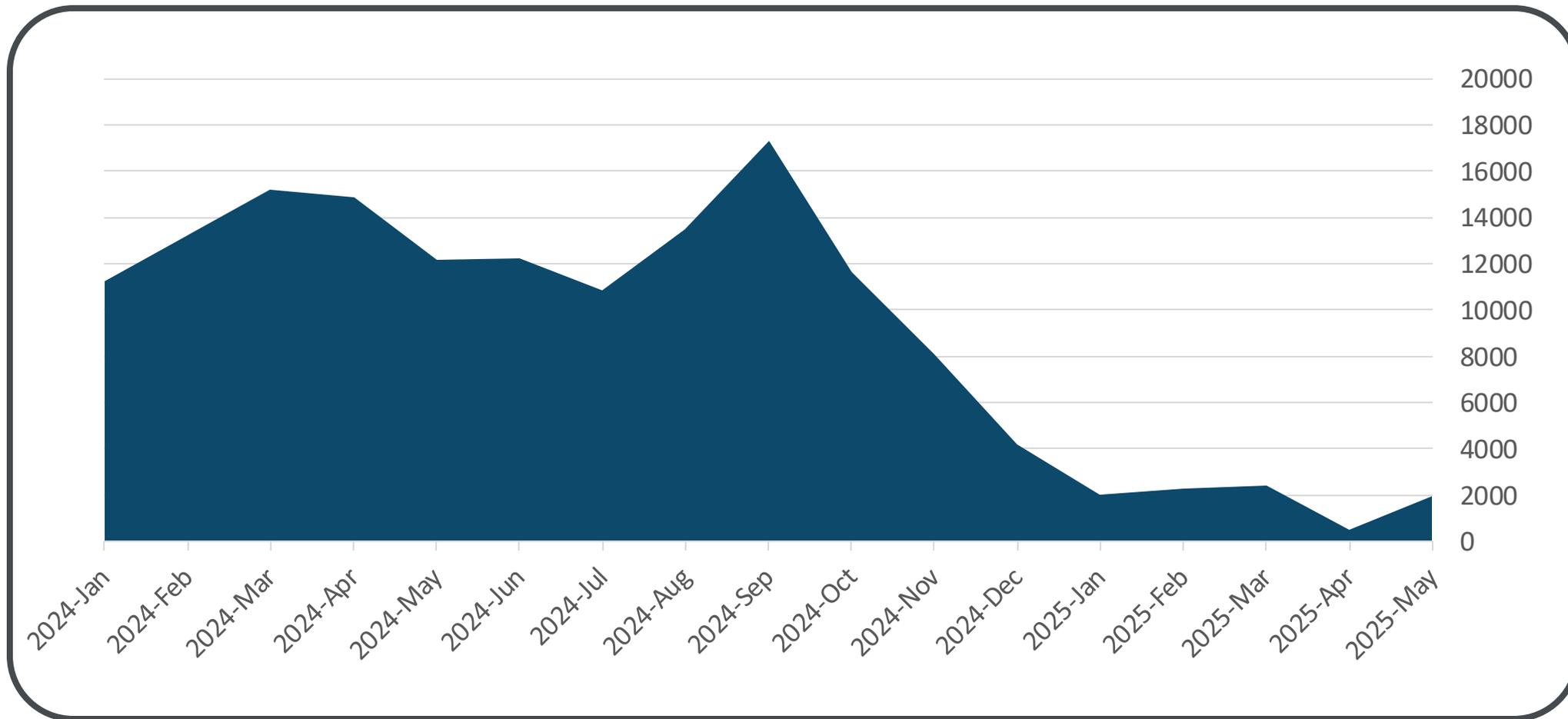
+3,9%

Abitazione, acqua, elettricità e combustibili



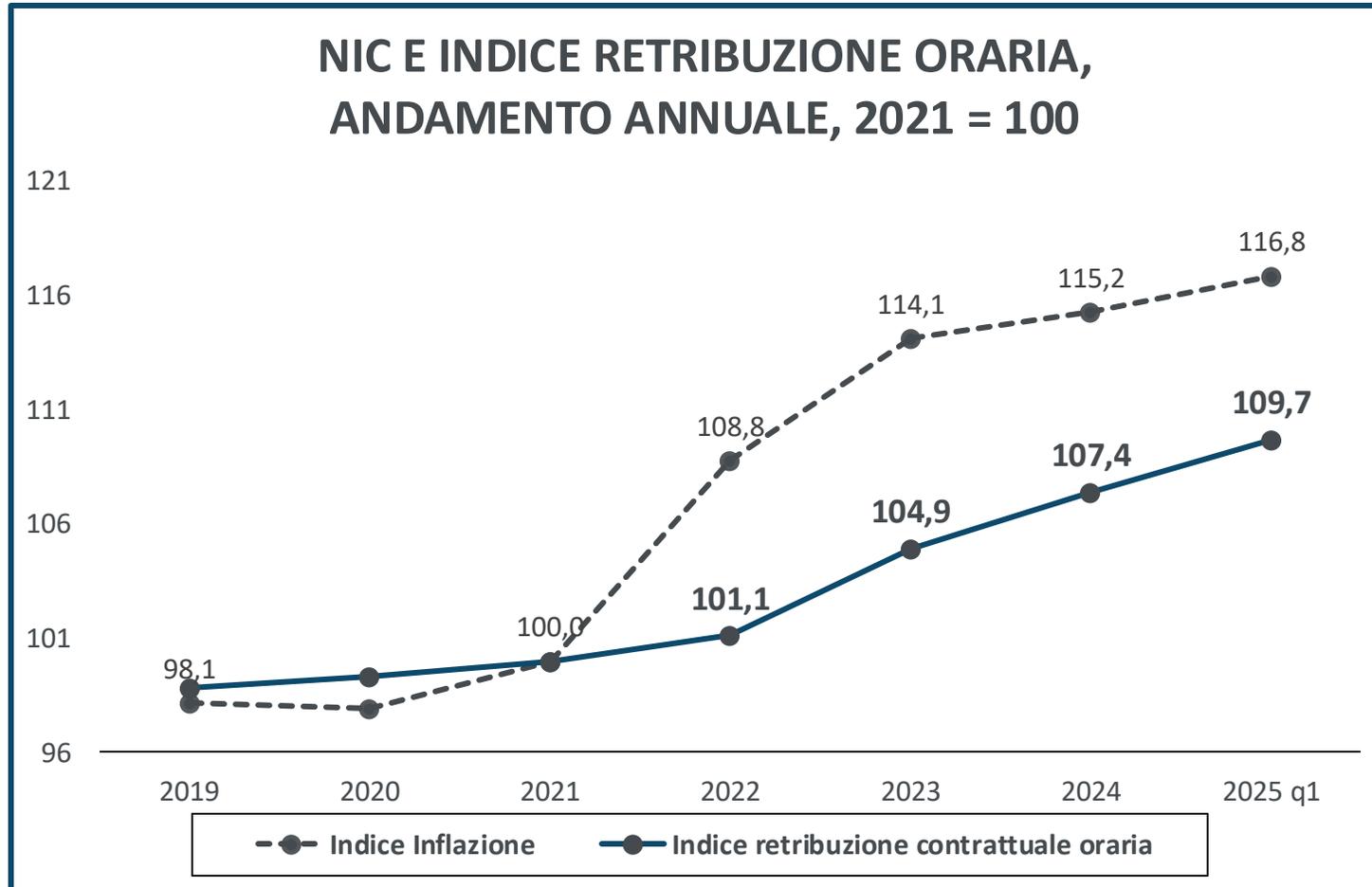
Fonte: ISTAT Prezzi al consumo, Maggio 2025

Tasso Euribor - 3 mesi



Fonte: ECB

Evoluzione inflazione e stipendi



Il livello delle retribuzioni non ha tenuto il passo della forte inflazione registrata dal 2021:

1

INFLAZIONE

2024 (dato provvisorio) vs
2021: **+16.8%**

2

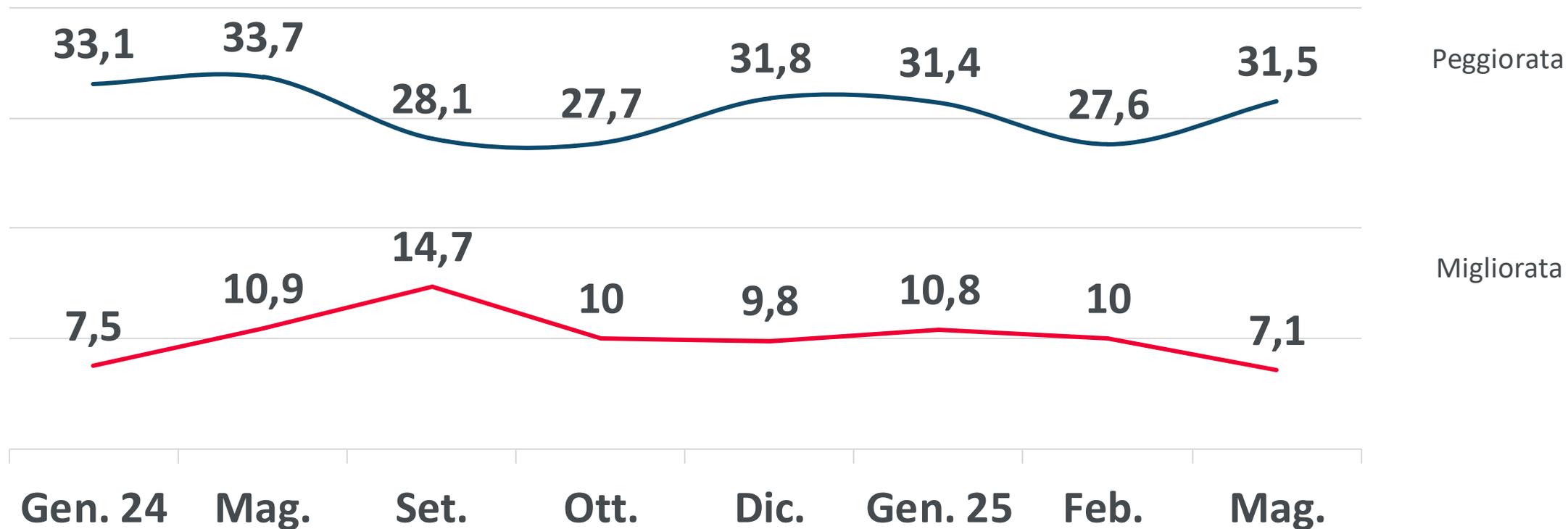
INDICE RETRIBUZIONI ORARIE

2024 (dato provvisorio) vs
2021 = **+9.7%**

Fonte: elaborazione centro studi Confimprese, serie storiche indice retribuzioni contrattuali orarie ISTAT, serie storiche indice NIC ISTAT

Consumi

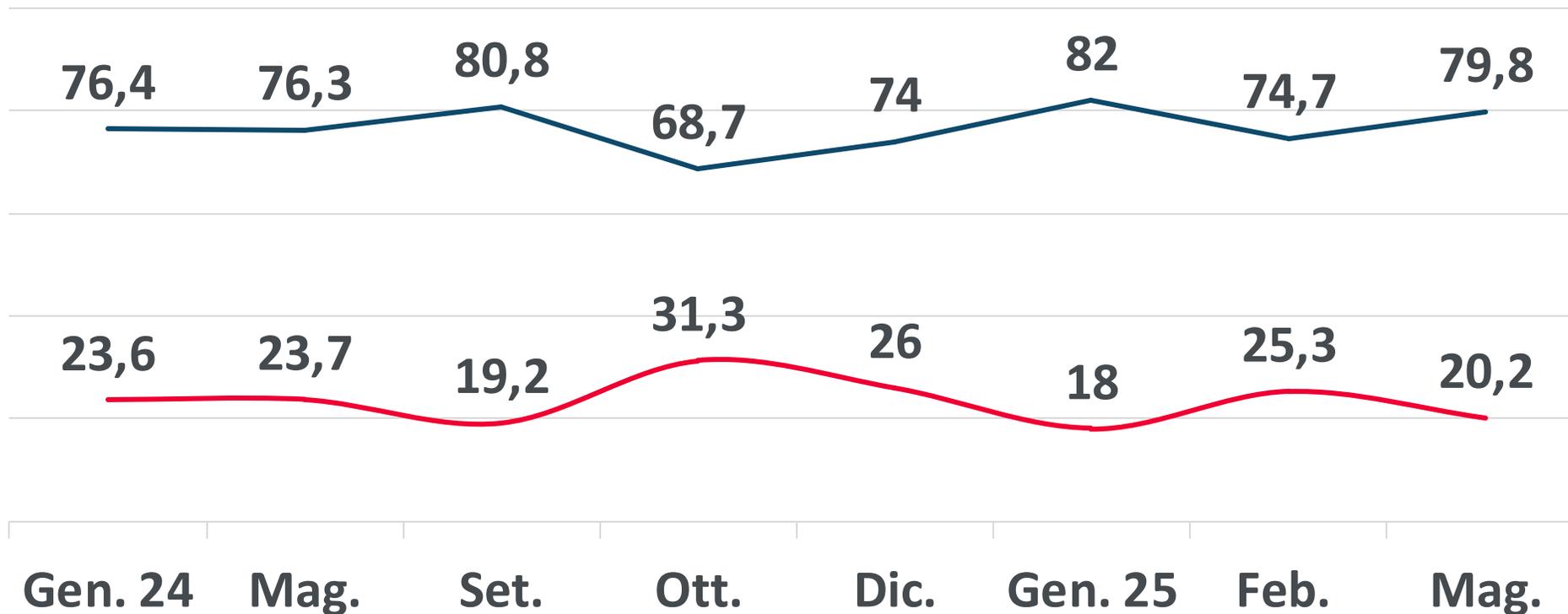
SITUAZIONE ECONOMICA FAMILIARE: VARIAZIONE ULTIMI TRE MESI



Fonte: Termometro Famiglie (Maggio 2025), Innovation team (MBS)- Gruppo CERVED

Consumi

IL SENTIMENT SOCIOECONOMICO DELLE FAMIGLIE SUI PROSSIMI MESI



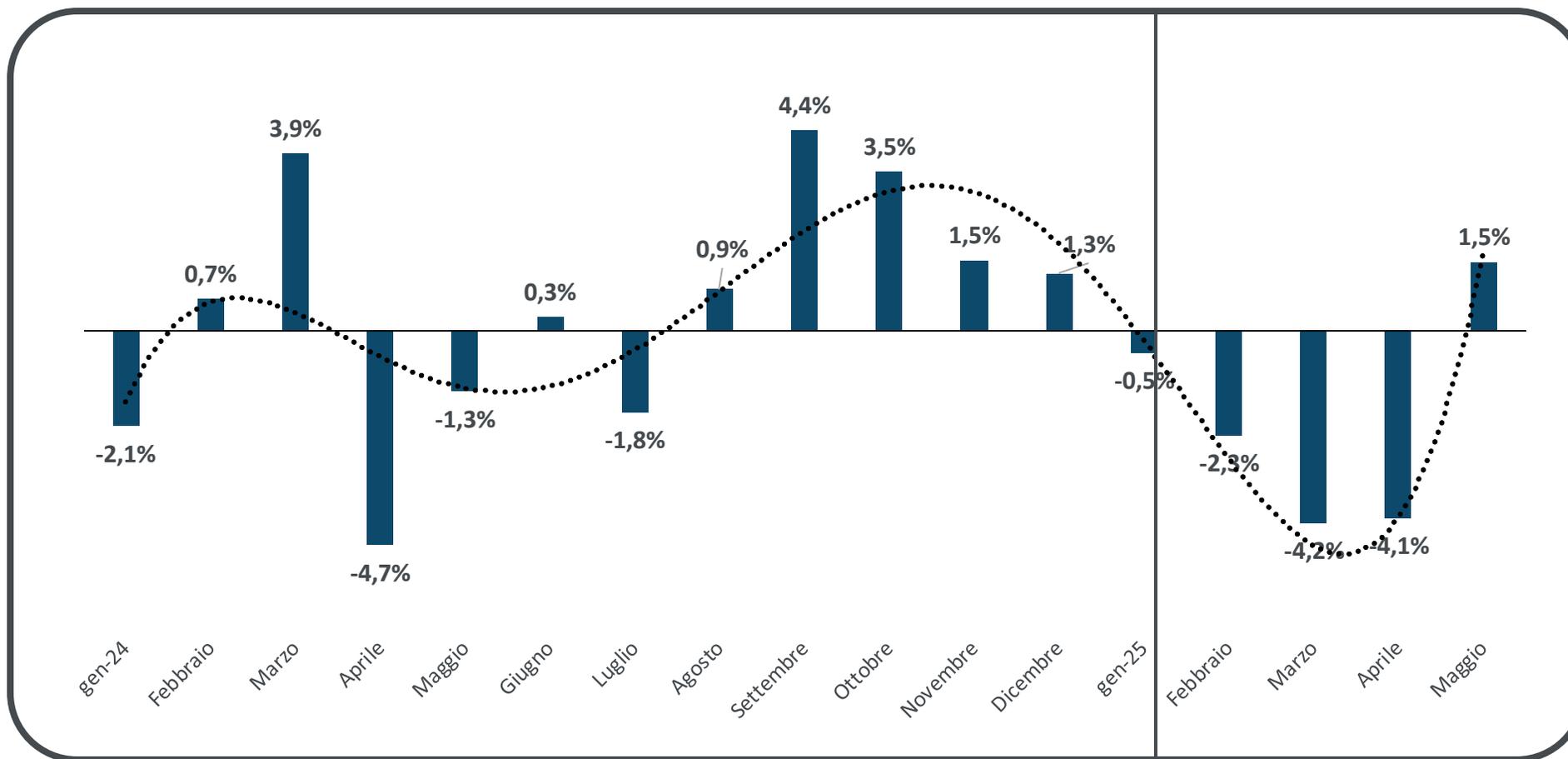
Sarà un periodo più difficile del solito + sarà un periodo molto difficile

Affronteranno questo periodo con serenità

Fonte: Termometro Famiglie (Maggio 2025), Innovation team (MBS)– Gruppo CERVED

Trend complessivi fatturato anno 2024 - 2025

Trend mensile YoY - 2024 e 2025

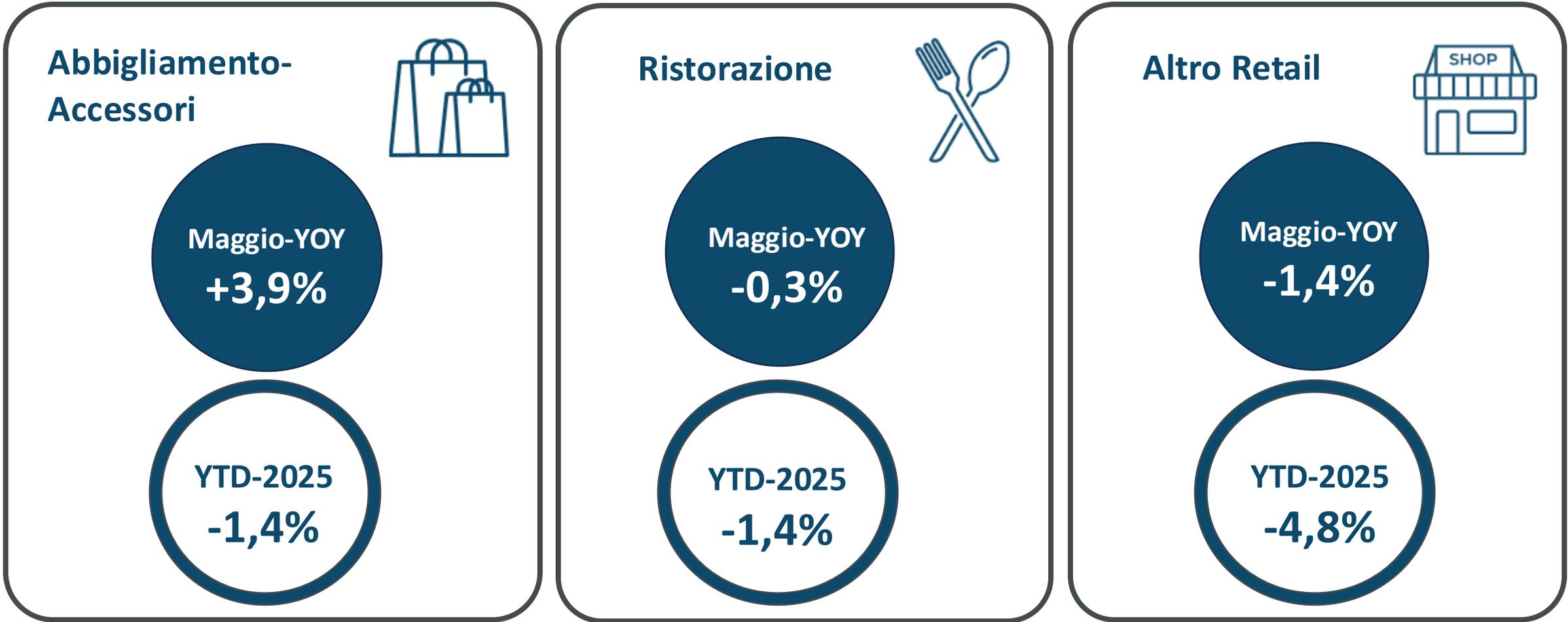


YTD 2025 – Totale Mercato



Source: Osservatorio Consumi - Ufficio Studi Confimprese, Maggio 2025

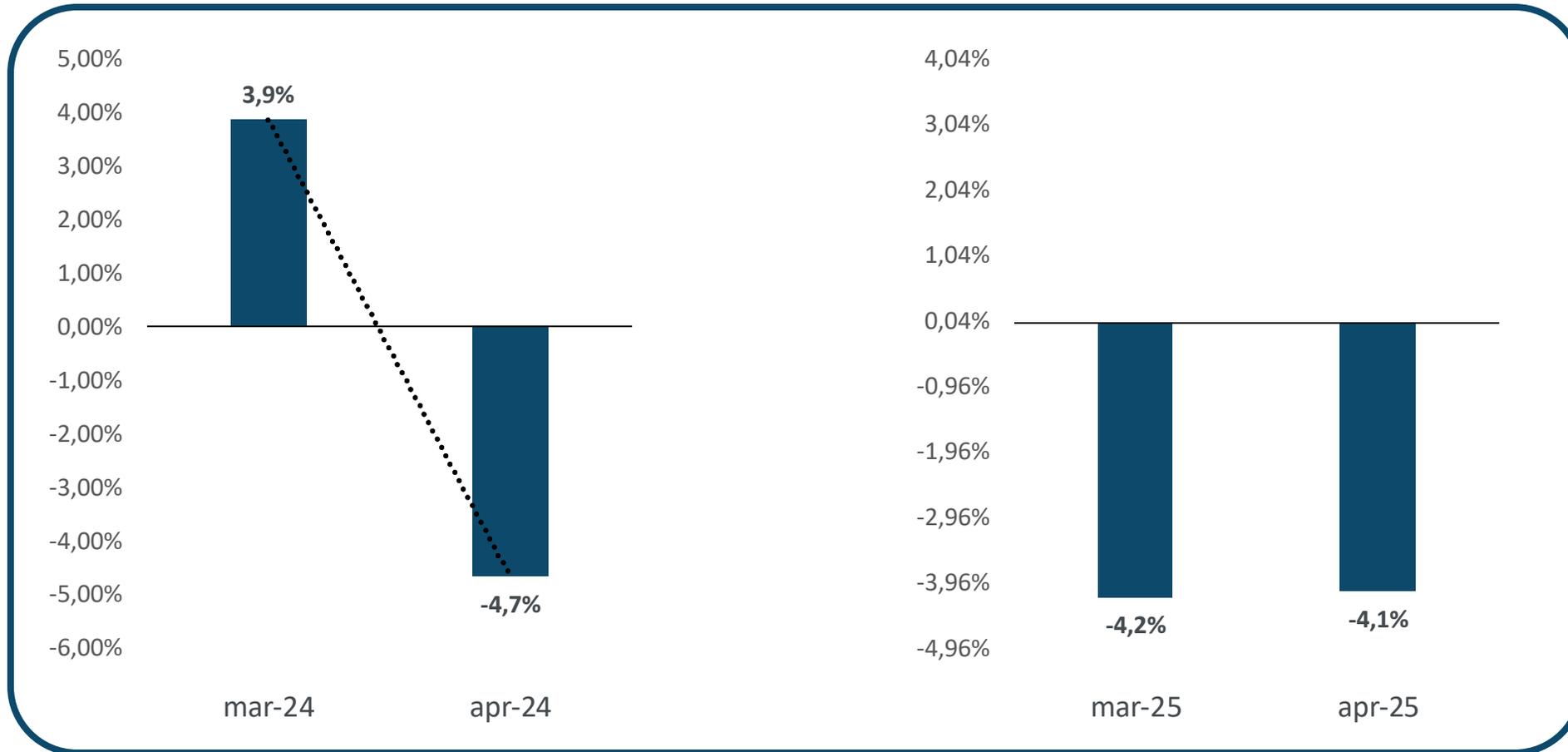
TREND COMPLESSIVI FATTURATO 2025 VS 2024



Source: Osservatorio Consumi - Ufficio Studi Confimprese, Maggio 2025

Trend complessivi fatturato – effetto Pasqua 2024 vs 2025

Trend mensile YoY - 2024 vs 2025



Source: Osservatorio Consumi - Ufficio Studi Confimprese, Aprile 2025

L'ANDAMENTO DEL RETAIL | OSSERVATORIO CONSUMI

Canali di consumo 2025

Centro Commerciale



▼
YTD-2025
-1,5%

High Street



▼
YTD-2025
-4%

Prossimità

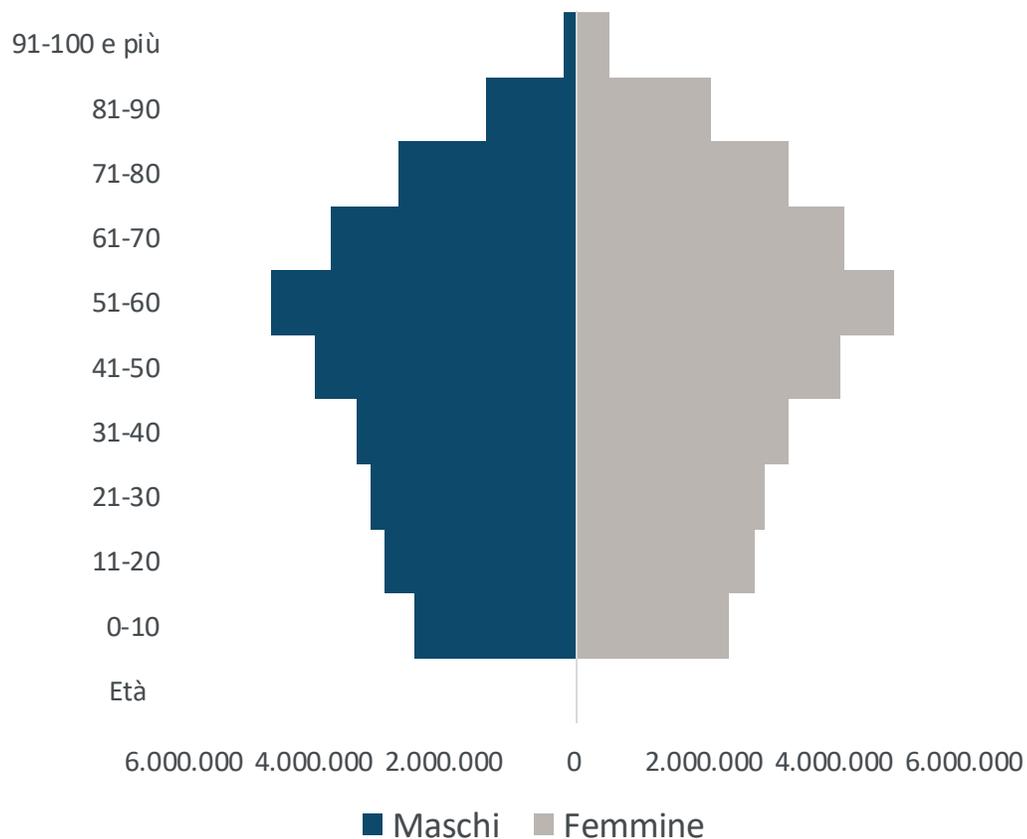


▼
YTD-2025
-1,5%

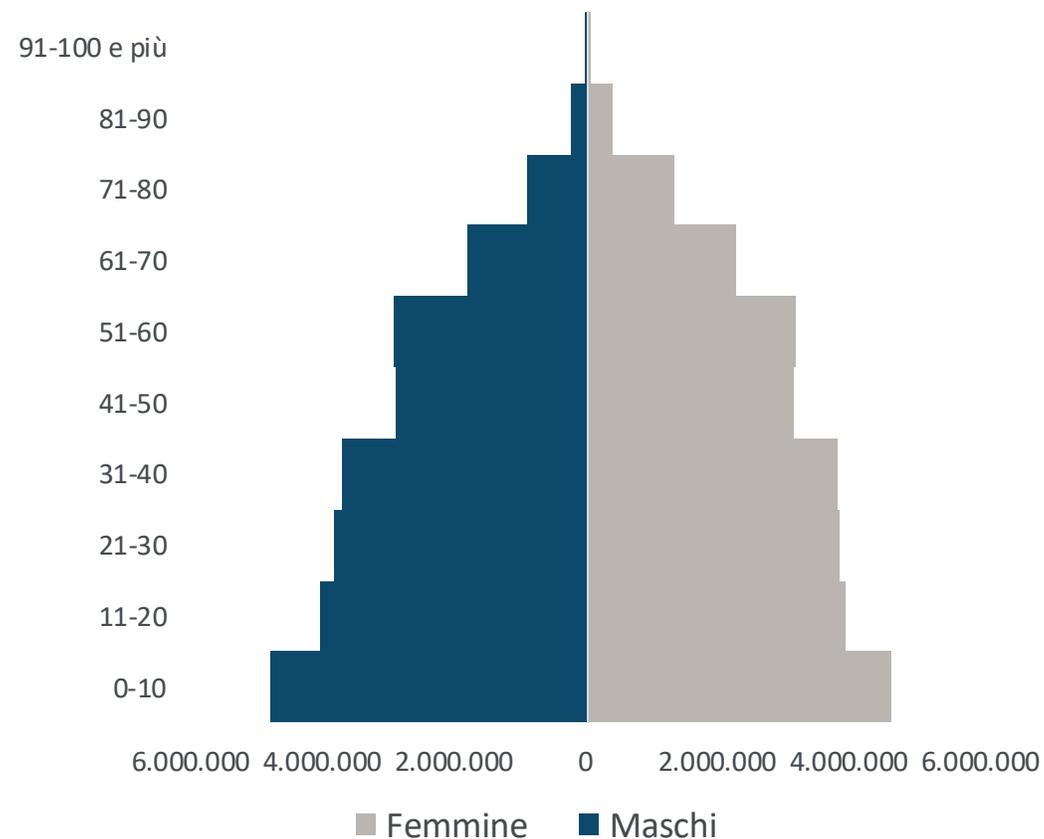
Source: Osservatorio Consumi - Ufficio Studi Confimprese, Maggio 2025

Evoluzione popolazione Italia, 1965 vs 2024

Popolazione Italia- per fascia d'età - 2024



Popolazione Italia – per fascia d'età- 1965



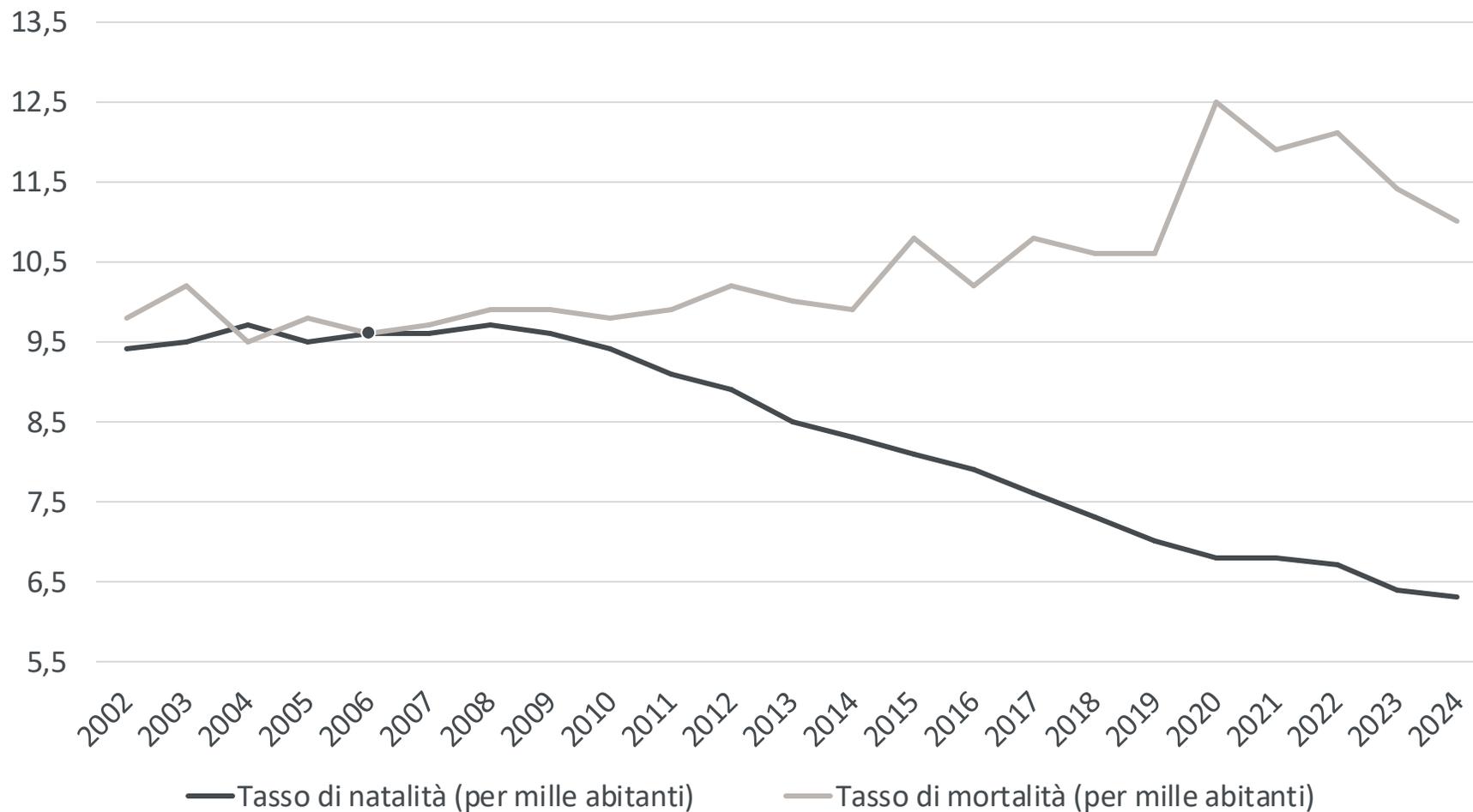
Fonte: Istat, popolazione residente e Ricostruzione intercensuaria della popolazione residente

Speranza di vita, 2002-2024



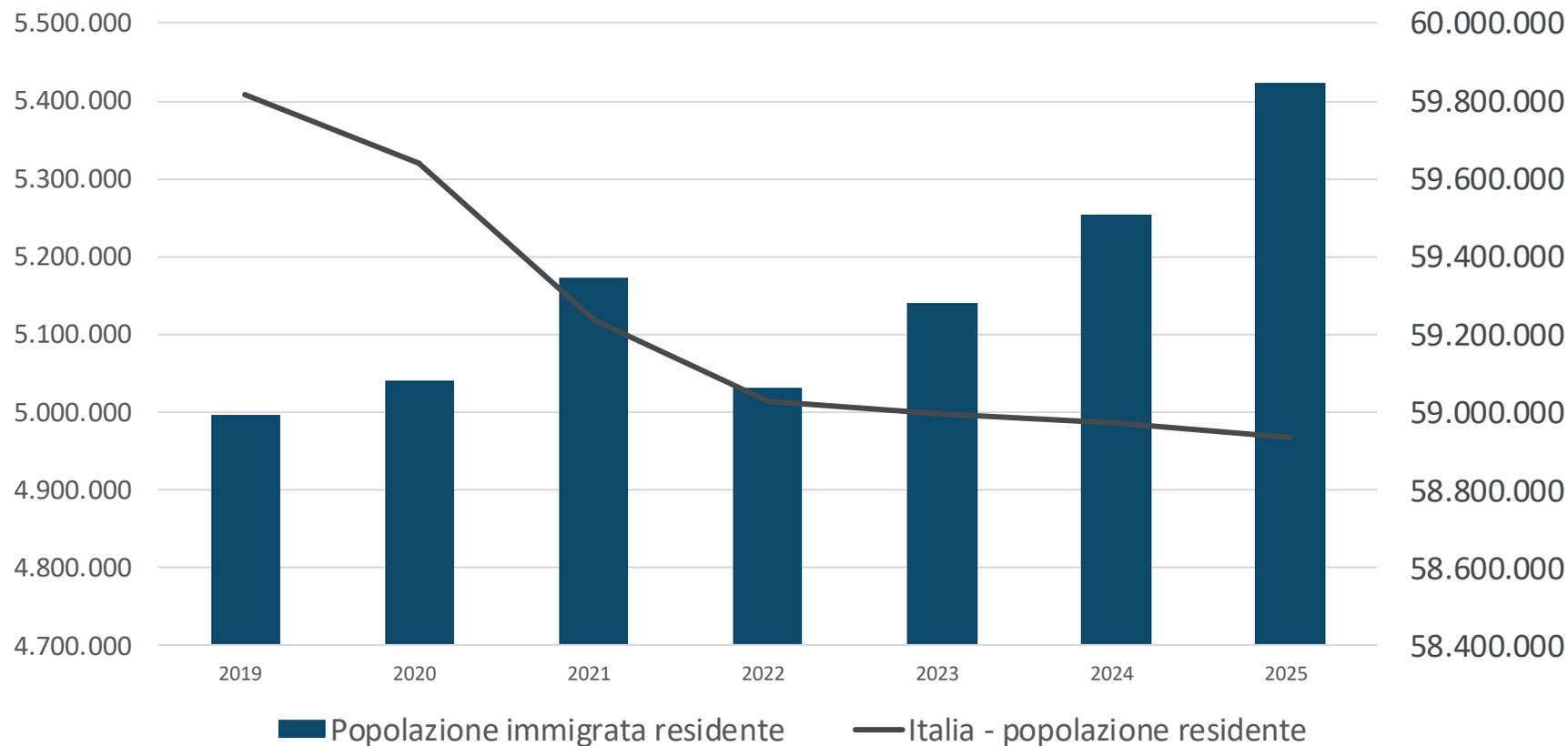
Fonte: Istat, indicatori Demografici

Evoluzione storica di natalità e mortalità in Italia, 2002-2024



Fonte: Istat, indicatori demografici

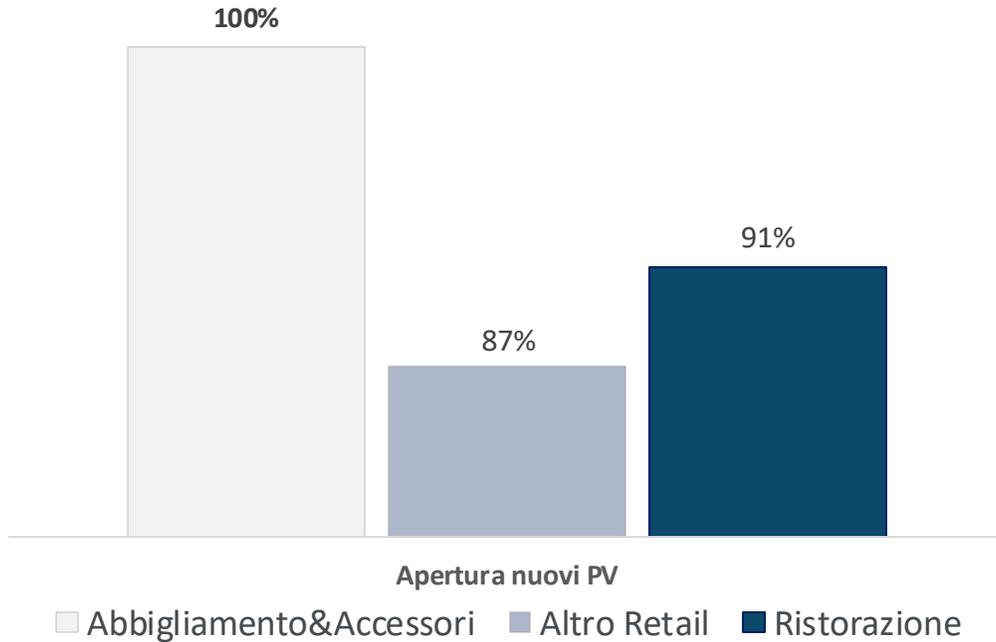
Evoluzione flussi migratori, 2019-2025



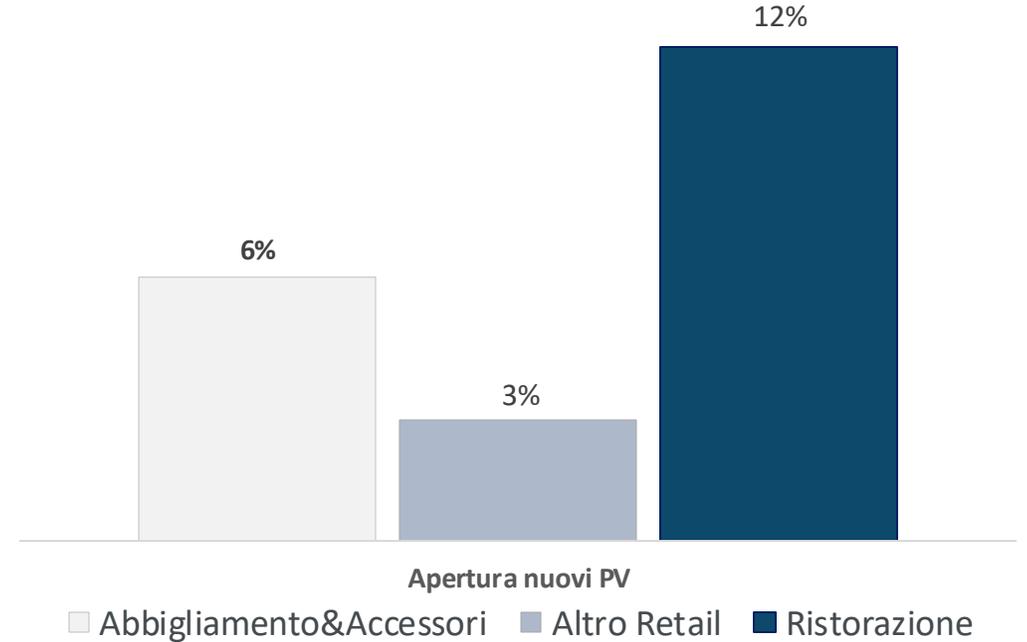
Fonte: Istat, indicatori demografici

Aspettative d'inizio anno, per settore merceologico

% di aziende rispondenti per macrosettore che apriranno nuovi PV



Saldo netto %-25vs24



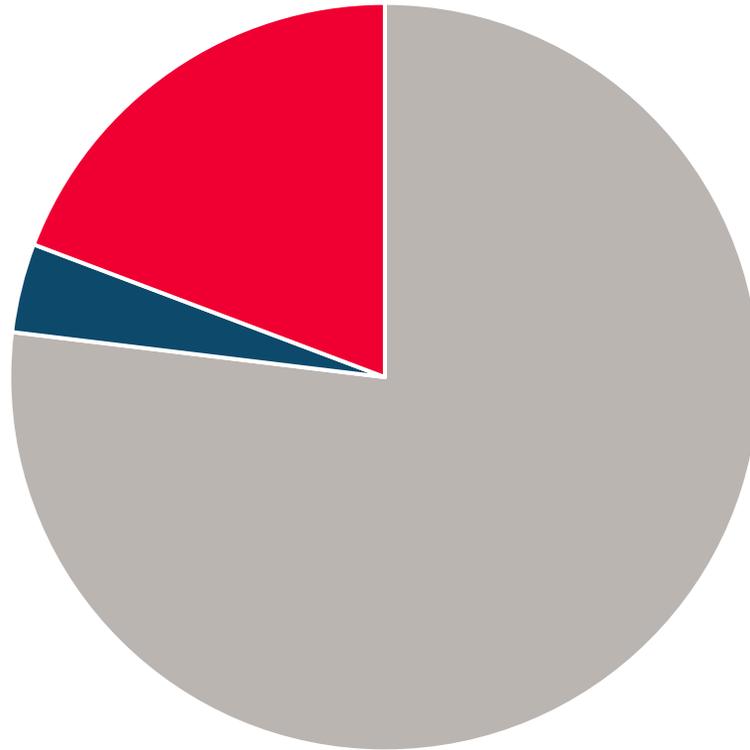
Ad inizio anno si prevedeva un significativo incremento dei nuovi Punti Vendita in tutti i macrosettori, con un trend particolarmente marcato nel settore dell'Abbigliamento & Accessori

Il saldo netto di aperture totale tra macrosettori si attesta al 5,2%, con incidenza assoluta maggiore di Abbigliamento&Accessori e percentuale della ristorazione

Fonte: Confimprese | Global Strategy, Survey Piani di Aperture, Marzo 2025

Impatto del contesto politico-internazionale sui Piani Di Sviluppo

I Piani di Sviluppo sono stati rivisti?



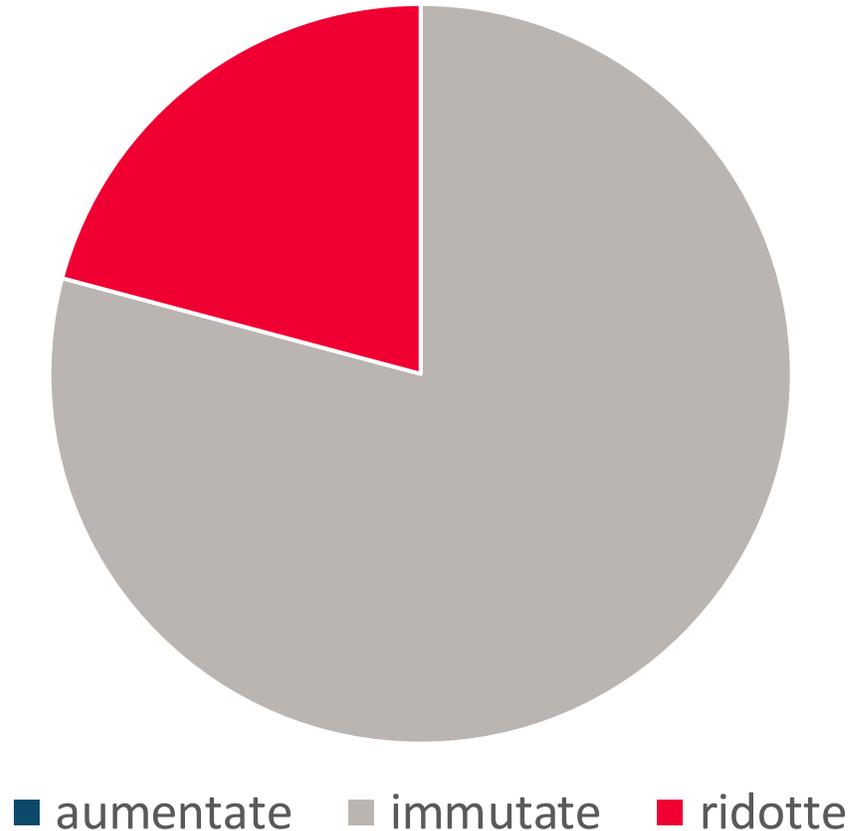
■ Sostanzialmente immutati ■ Si, al rialzo ■ Si, al ribasso

Oltre il 75% delle aziende non ha rivisto i propri piani di sviluppo nonostante le tensioni internazionali, mentre quasi il 20% li ha rivisti al ribasso

Nessuna azienda nella ristorazione ha rivisto i propri PDS

Impatto del contesto politico-internazionale sui Piani Di Sviluppo

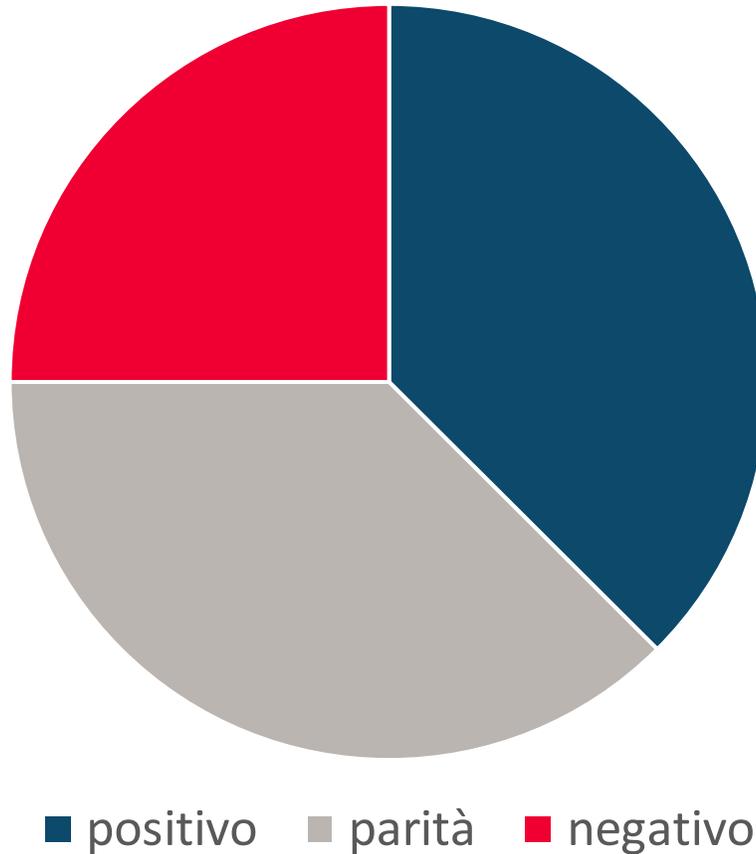
Avete modificato i piani di sviluppo all'estero?



Il 79% delle aziende vede immutati i PDS-esteri, nessuna azienda intende aumentarli

Il 20% delle aziende intende ridurre i propri PDS-esteri

Aspettative di chiusura anno (fatturato) 2025 vs 2024



Le aspettative di chiusura del fatturato sono distribuite omogeneamente tra settori

2025 diviso in tre: aziende ottimiste, stabili o in difficoltà.

Fonte: Confimprese | Survey Piani di Sviluppo – Fast, Maggio 2025, Elaborazione Confimprese

Conclusioni

1

SENTIMENT CONSUMATORE

Elevata instabilità geopolitica e rischio inflazione / recessione (dazi) rendono i consumatori mutevoli

2

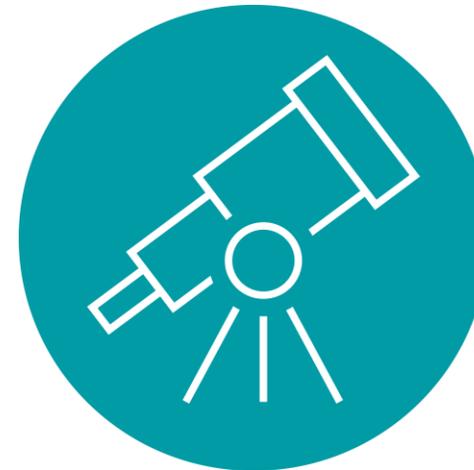
LUOGHI DEL RETAIL

I luoghi del retail evolvono: i canali si fondono, i consumatori vanno intercettati attraverso modalità sempre più ibride

3

EVOLUZIONE DEMOGRAFICA

L'invecchiamento demografico apre nuove opportunità: bisogni specifici da individuare e trasformare in valore.



Grazie per l'attenzione

