



# Indice del clima di fiducia dei consumatori: metodologia

SECO, Settore Congiuntura<sup>1</sup>

Data:

15 febbraio 2024

## 1 Rilevamento

L'indice del clima di fiducia dei consumatori è pubblicato mensilmente dal febbraio 2024. Il rilevamento risale al 1972: una volta a trimestre fino al 2023 e, dal 2024, in via continuativa secondo un design «Rolling Cross-Section» (RCS).<sup>2</sup> Per ogni settimana dell'anno civile, viene invitato a partecipare un campione casuale selezionato tra la popolazione svizzera dai 16 anni in su. Le persone selezionate ricevono una prima lettera e, in mancanza di reazione, un sollecito qualche settimana dopo. Il sondaggio si svolge su internet (Computer-Assisted Web Interviewing, CAWI) in italiano, tedesco e francese. I risultati sono pubblicati mensilmente sul sito [www.seco.admin.ch/clima-consumatori](http://www.seco.admin.ch/clima-consumatori). Il campionamento, stratificato per grandi regioni, è effettuato dall'Ufficio federale di statistica. Al fine di garantire una campionatura sufficiente in tutte le grandi regioni, per il Canton Ticino viene estratto un campione sproporzionatamente grande (oversampling). Di conseguenza, per il calcolo dei risultati si procede a ponderazioni affinché tutte le grandi regioni siano incluse nei risultati complessivi in base al loro peso demografico. I dati mensili sul clima di fiducia dei consumatori sono disponibili dal gennaio 2023.

## 2 Calcolo dell'indice

L'indagine contiene in tutto 14 domande riguardanti svariati aspetti dell'andamento economico. Le singole opzioni di risposta alle domande qualitative sono codificate numericamente in base al seguente schema:

- Nettamente migliore/superiore: +2
- Migliore/superiore: +1
- Nessun cambiamento: 0
- Peggior/inferiore: -1
- Nettamente peggior/inferiore: -2

Per ogni domanda qualitativa viene calcolato e pubblicato un sottoindice separato, che corrisponde alla media aritmetica semplice delle risposte, moltiplicata per 100. Il valore del singolo sottoindice è quindi compreso tra +200 (se tutti gli intervistati scelgono l'opzione di risposta

---

<sup>1</sup> Per maggiori informazioni: SECO, Settore Congiuntura, e-mail: [conjoncture@seco.admin.ch](mailto:conjoncture@seco.admin.ch).

<sup>2</sup> Prima del 2023, l'indagine veniva condotta trimestralmente nelle prime tre settimane di ogni trimestre, principalmente per telefono. Durante una fase di transizione nel 2023, sono state condotte sia l'indagine trimestrale secondo la procedura precedente sia l'indagine RCS. Maggiori informazioni sul progetto RCS: Lutz et al. (2024).

«nettamente migliore/superiore») e -200 (se tutti gli intervistati scelgono «nettamente peggiore/inferiore»), oppure tra +100 e -100 per la domanda 5.2, in cui ci sono solo tre risposte possibili. I dettagli sulla codifica sono riportati più avanti nel questionario.

L'indice del clima di fiducia dei consumatori viene calcolato come valore medio dei seguenti sottoindici e può quindi assumere valori compresi tra -175 e +175:

- 1.2 Situazione economica nei prossimi mesi
- 4.1 Situazione finanziaria negli ultimi mesi
- 4.2 Situazione finanziaria nei prossimi mesi
- 5.2 Momento favorevole per grandi acquisti

Da un punto di vista concettuale, l'indice del clima di fiducia dei consumatori risulta dunque sostanzialmente compatibile con quello degli Stati membri dell'Unione europea.<sup>3</sup>

### **3 Questionario**

#### **1.1 Situazione economica negli ultimi mesi**

*Domanda:* Come è cambiata secondo Lei negli ultimi 12 mesi la «situazione economica generale» nel nostro paese? La situazione economica generale è...

*Risposte:* migliorata nettamente (+2) / migliorata leggermente (+1) / rimasta praticamente invariata (0) / peggiorata leggermente (-1) / peggiorata nettamente (-2)

#### **1.2 Situazione economica nei prossimi mesi**

*Domanda:* Come cambierà secondo Lei nei prossimi 12 mesi la «situazione economica generale»? La situazione economica generale dovrebbe...

*Risposte:* migliorare nettamente (+2) / migliorare leggermente (+1) / rimanere praticamente invariata (0) / peggiorare leggermente (-1) / peggiorare nettamente (-2)

#### **2.1 Evoluzione dei prezzi negli ultimi mesi**

*Domanda:* Come sono cambiati secondo Lei i prezzi nel corso degli ultimi 12 mesi? I prezzi...

*Risposte:* sono aumentati fortemente (+2) / sono aumentati leggermente (+1) / sono rimasti praticamente stabili (0) / sono diminuiti leggermente (-1) / sono diminuiti fortemente (-2)

#### **2.2 Evoluzione futura dei prezzi, 12 mesi**

*Domanda:* Come cambieranno secondo Lei i prezzi nei prossimi 12 mesi? I prezzi...

*Risposte:* aumenteranno fortemente (+2) / aumenteranno leggermente (+1) / rimarranno praticamente stabili (0) / diminuiranno leggermente (-1) / diminuiranno fortemente (-2)

---

<sup>3</sup> Prima del 2019 in Svizzera e nell'UE si utilizzava un indice alternativo, composto dai sottoindici 1.2, 3.2 (con segno negativo), 4.2 e 5.3. Cfr. anche Kaniowski et al. (2019).

### **2.3 Evoluzione futura dei prezzi, 5 anni (dal 2023)**

*Domanda:* Provi a pensare a come sarà la situazione tra cinque anni. Come cambieranno secondo Lei i prezzi nel [anno corrente +5] rispetto all'anno precedente, cioè il [anno corrente +4]? I prezzi...

*Risposte:* aumenteranno fortemente (+2) / aumenteranno leggermente (+1) / rimarranno praticamente stabili (0) / diminuiranno leggermente (-1) / diminuiranno fortemente (-2)

### **3.1 Sicurezza degli impieghi**

*Domanda:* Come è cambiata secondo Lei la situazione negli ultimi 12 mesi per ciò che concerne la sicurezza dei posti di lavoro? La situazione concernente la sicurezza dei posti di lavoro...

*Risposte:* è molto più sicura (+2) / è un po' più sicura (+1) / è rimasta come prima (0) / è un po' più incerta (-1) / è molto più incerta (-2)

### **3.2 Evoluzione della disoccupazione (dal 2007)**

*Domanda:* Come cambierà secondo Lei nei prossimi 12 mesi la disoccupazione in Svizzera?

*Risposte:* diminuirà fortemente (-2) / diminuirà leggermente (-1) / rimarrà praticamente invariata (0) / aumenterà leggermente (+1) / aumenterà fortemente (+2)

### **4.1 Situazione finanziaria negli ultimi mesi**

*Domanda:* Come è cambiata secondo Lei la situazione finanziaria della Sua economia domestica negli ultimi 12 mesi? La situazione finanziaria della mia economia domestica è...

*Risposte:* migliorata nettamente (+2) / migliorata leggermente (+1) / rimasta praticamente invariata (0) / peggiorata leggermente (-1) / peggiorata nettamente (-2)

### **4.2 Situazione finanziaria nei prossimi mesi**

*Domanda:* Come cambierà secondo Lei la situazione finanziaria della Sua economia domestica nei prossimi 12 mesi? La situazione finanziaria della mia economia domestica dovrebbe...

*Risposte:* migliorare nettamente (+2) / migliorare leggermente (+1) / rimanere praticamente invariata (0) / peggiorare leggermente (-1) / peggiorare nettamente (-2)

### **5.1 Risparmiare / nuovi debiti: situazione attuale**

*Domanda:* Nella situazione economica attuale alcune economie domestiche riescono mettere da parte un po' di denaro, altre ce la fanno appena, altre ancora devono fare debiti. Come va la Sua economia domestica?

*Risposte:* riesco / riusciamo a mettere da parte molto denaro (+2) / riesco / riusciamo a mettere da parte un po' di denaro (+1) / sono / siamo in pareggio (0) / devo / dobbiamo usare un po' di risparmi (-1) / devo / dobbiamo fare debiti (-2)

## 5.2 Momento favorevole per grandi acquisti

*Domanda:* Ritiene che adesso sia il momento giusto per effettuare acquisti importanti (elettrodomestici costosi, mobili, ecc.)?

*Risposte:* sì, il momento è piuttosto favorevole (+1) / sì e no, il momento non è né favorevole né sfavorevole (0) / no, il momento è piuttosto sfavorevole (-1)

### 5.2.1 Motivi per grandi acquisti

*Domanda:* In precedenza Lei ha risposto che [è il momento giusto per gli acquisti importanti.] / [il momento attuale non è né favorevole né sfavorevole per gli acquisti importanti.] / [non è il momento giusto per gli acquisti importanti.] Per quali motivi ha risposto così? Elenchi per favore tutti i motivi che Le vengono in mente, non si tratta di dare una risposta giusta o sbagliata. Ci interessa la Sua opinione personale.

*Risposte:* domanda aperta.

## 5.3 Risparmiare / nuovi debiti: prossimi 12 mesi (dal 2007)

*Domanda:* Ritiene che nei prossimi 12 mesi Lei riuscirà a mettere da parte un po' di denaro?

*Risposte:* sì, molto probabilmente (+2) / sì, probabilmente (+1) / probabilmente no (-1) / quasi certamente no (-2)

## 5.4 Grandi acquisti: prossimi 12 mesi (dal 2023)

*Domanda:* Nei prossimi 12 mesi pensa di spendere di più o di meno per acquisti importanti (ad es. elettrodomestici costosi, mobili, ecc.) rispetto ai 12 mesi precedenti? Per gli acquisti importanti Lei spenderà...

*Risposte:* molto di più (+2) / un po' di più (+1) / in quantità più o meno uguale (0) / un po' meno (-1) / molto meno (-2)

## Dati sociodemografici

In particolare, vengono raccolte informazioni su età, sesso, struttura dell'economia domestica, istruzione, professione e regione geografica principale.

## 4 Serie temporale trimestrale dal 1972

Per il periodo che va dal 4° trimestre 1972 al 4° trimestre 2022 sono disponibili solo dati con frequenza trimestrale. Per soddisfare l'esigenza degli utenti di spaziare su un arco di tempo più lungo possibile, queste serie trimestrali sono state mantenute anche dopo il passaggio alla frequenza mensile. I risultati del primo mese di ogni trimestre sono utilizzati per estendere la serie storica, poiché anche la precedente indagine trimestrale veniva effettuata nelle prime tre settimane circa di ogni trimestre.

Il passaggio a una frequenza mensile è stato accompagnato da un cambiamento nella modalità di indagine, che è passata da un sondaggio prevalentemente telefonico a una esclusivamente via internet. Durante una fase di transizione, nel 2023 entrambe le indagini sono state condotte indipendentemente l'una dall'altra. Come previsto, i risultati delle due indagini presentano una notevole differenza di livello. Ciò corrisponde a quanto è già stato osservato in

altri sondaggi. Tali variazioni di livello possono essere dovute, da un lato, a una diversa composizione dei partecipanti e, dall'altro, a un «effetto modalità», cioè all'effetto del metodo di indagine stesso.<sup>4</sup> Ad esempio, nelle indagini che prevedono una maggiore interazione interpersonale (al telefono o di persona), si tende a dare risposte più positive o socialmente auspicabili alle domande sensibili, rispetto alle indagini scritte. Il livello generale delle serie temporali risultanti è di secondaria importanza per le osservazioni congiunturali. Ciò che interesse maggiormente è piuttosto l'andamento degli indici nel tempo.

Lo svolgimento parallelo di entrambi i rilevamenti nel 2023 è servito a calcolare i travasi medi di livello tra i sottoindici del clima di fiducia dei consumatori, storici e attuali. Per disporre di una serie lunga senza interruzioni di livello, i dati storici (dal 4° trimestre 1972 al 4° trimestre 2023) sono stati spostati al livello della nuova indagine. Si tratta di una procedura semplice e di facile comprensione che per esempio è stata utilizzata in forma simile anche per i dati sul clima di fiducia dei consumatori in Germania. Non vengono apportate ulteriori correzioni, ad esempio per quanto riguarda le potenziali differenze di varianza, di asimmetria o di altre caratteristiche dei dati. Inoltre, i risultati storici senza alcun aggiustamento sono ancora disponibili sul sito della SECO.

## 5 Adattamento stagionale

Alcuni sottoindici dei dati storici sul clima di fiducia dei consumatori seguono un andamento stagionale. Solitamente l'analisi congiunturale fa astrazione dalle variazioni stagionali: perciò le serie trimestrali dell'indice del clima dei consumatori e dei sottoindici sono presentate anche al netto delle variazioni di calendario/stagione. Per questa operazione si utilizza X-13ARIMA-SEATS.

Le serie mensili, invece, potranno essere destagionalizzate solo quando sarà disponibile un numero sufficiente di osservazioni. Per il momento, vengono privilegiati i confronti con l'anno precedente.

## Bibliografia

Kaniovski, S. et al. (2019). An Evaluation of the European Commission's Concept of the Consumer Confidence Index for Switzerland. Austrian Institute of Economic Research (WIFO).

Lutz, G. et al. (2024). Study to evaluate the future data compilation for the Swiss Consumer Sentiment Index. Grundlagen für die Wirtschaftspolitik Nr. 43. Staatssekretariat für Wirtschaft SECO, Bern, Schweiz.

Marlar, J. (2018). [Why Phone and Web Survey Results Aren't the Same](#).

---

<sup>4</sup> Cfr. anche Marlar (2018).