



FEDERAZIONE NAZIONALE  
IMPRESE ELETTROTECNICHE  
ED ELETTRONICHE



**ASSIL**

Associazione Nazionale  
Produttori Illuminazione  

## NOTA CONGIUNTURALE TRIMESTRALE

Analisi a cura del Servizio Centrale Studi Economici ANIE - n° 2 anno 2021

### L'industria Illuminotecnica italiana nel primo trimestre del 2021

*Nel 2021 lo scenario internazionale continua a caratterizzarsi per un elevato grado di complessità, pur in una fase di rafforzamento e diffusione dei segnali di ripresa. Alla risalita delle principali variabili economiche si accompagna un quadro ancora incerto sull'evoluzione pandemica e sull'efficacia delle campagne vaccinali nelle diverse aree geografiche. Anche per l'economia italiana si delinea un profilo in recupero, dopo la forte contrazione dell'anno precedente.*

*Con riferimento all'evoluzione del comparto Illuminotecnica, dopo un 2020 critico, a inizio 2021 si rilevano i primi segnali di recupero, in un contesto di miglioramento macroeconomico e in linea con le tendenze espresse dalla media del manifatturiero. I principali indicatori congiunturali in volume e valore registrano un rimbalzo, dopo l'ampia caduta dell'anno precedente. Tale andamento non è tuttavia tale da colmare pienamente le perdite subite per effetto della crisi. Dagli indicatori qualitativi emergono indicazioni sostanzialmente positive, pur mantenendosi elevati rischi al ribasso.*

#### NOTA METODOLOGICA

*I dati relativi comparto ILLUMINOTECNICA riportati nella presente analisi si riferiscono al codice della "Classificazione delle attività economiche Ateco 2007": 27.4 - Fabbricazione di apparecchi di illuminazione.*

*La presente analisi si basa sui dati relativi ai principali indicatori congiunturali presenti nelle banche dati ufficiali di fonte ISTAT ed EUROSTAT.*

#### Per informazioni:

Servizio Centrale Studi Economici

Federazione ANIE

Viale Lancetti, 43 - 20158 Milano

Tel: 02-3264574/310

Fax: 02-3264212

e-mail studi@anie.it

www.anie.it

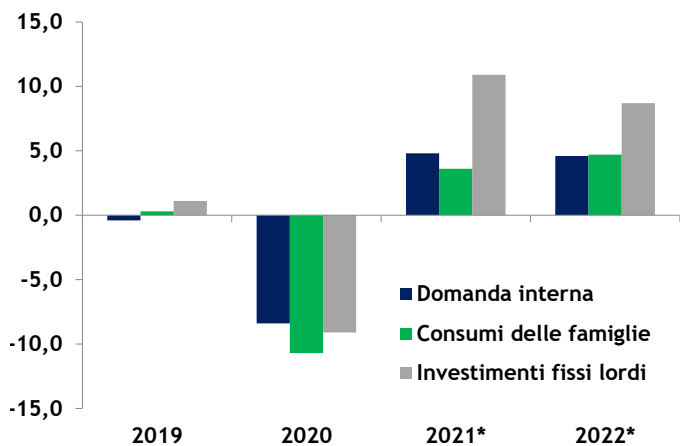
La presente Nota è stata redatta sulla base dei dati disponibili al 15 luglio 2021

© Copyright 2021 – ANIE Federazione – Tutti i diritti riservati

## L'avvio di una fase di recupero per l'economia italiana nel 2021, dopo un 2020 molto critico

Dopo un 2020 attraversato da una crisi senza precedenti, nella prima parte del **2021** lo scenario macroeconomico internazionale ha visto il diffondersi di segnali di ripresa, grazie alle progressive riaperture dopo il lockdown dei mesi invernali e all'avvio delle campagne vaccinali nei principali Paesi. Il profilo congiunturale resta molto complesso, con tendenze diversificate e forti criticità che potrebbero frenare questo percorso di risalita (fra queste anche le tensioni nel mercato delle commodity). Dopo un 2020 in ampia recessione, anche per l'**economia italiana** si stima in corso d'anno un recupero. Secondo stime ISTAT, nel **2021** il PIL italiano potrebbe mostrare un incremento pari al **4,7%**. Un rimbalzo si attende per la **domanda interna (+4,8%)**, beneficiando soprattutto dell'accelerazione degli **investimenti (+10,9%)**. Anche per i **consumi delle famiglie** si prevede un trend positivo (**+3,6%**), ma più contenuto scontando una maggiore propensione al risparmio per effetto dell'incertezza di scenario. Questi trend sono attesi proseguire nel **2022**.

### Evoluzione della domanda interna in Italia variazioni % annue



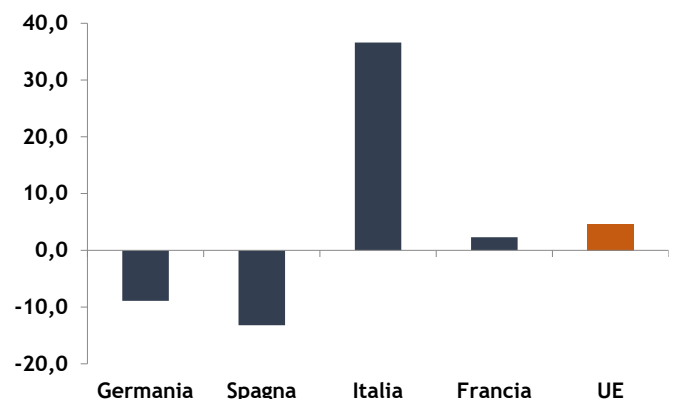
\*stime e previsioni

Fonte: "Le prospettive per l'economia italiana" ISTAT, giugno 2021

## Un deciso rimbalzo per i livelli di attività nei primi mesi del 2021

Guardando ai dati in volume, secondo le più recenti rilevazioni ISTAT, nel **primo trimestre del 2021** l'Illuminotecnica italiana ha mostrato un deciso rimbalzo annuo della **produzione industriale (+36,6%; +24,4%** la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e **+10,8%** per la media del manifatturiero). Questo andamento risente soprattutto dell'incremento sostenuto evidenziato nel singolo mese di marzo e del confronto con i livelli eccezionalmente bassi registrati nello stesso periodo del 2020, quando furono adottate le prime misure di contrasto all'emergenza sanitaria. Guardando al confronto con i principali **Paesi europei**, emerge un quadro eterogeneo nell'evoluzione dei livelli di attività del settore, con un maggiore dinamismo espresso dall'industria italiana e un profilo ancora debole per Spagna e Germania (quest'ultimo Paese si caratterizza in particolare per un difficile riavvio dei consumi privati nella fase di ripartenza).

### Andamento della produzione industriale nell'industria Illuminotecnica per i principali Paesi europei nel primo trimestre 2021 variazioni % annue (da dati in volume)

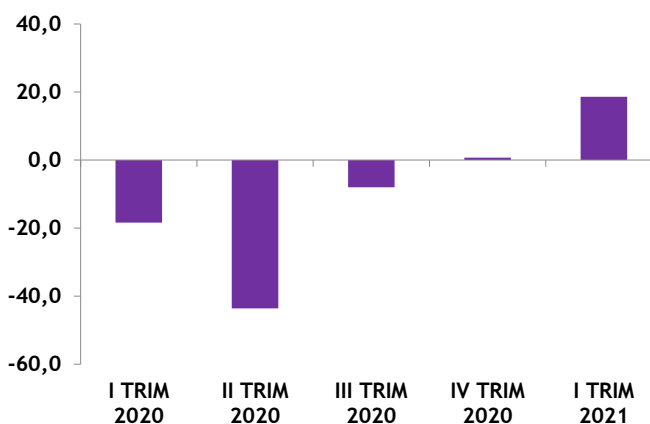


Fonte: elaborazioni ANIE su dati EUROSTAT

## Un profilo positivo caratterizza il fatturato totale dell'illuminotecnica italiana nel primo trimestre del 2021, dopo la forte caduta del 2020

L'evoluzione del comparto nei primi mesi del 2021 si inquadra in un contesto macroeconomico ancora instabile a causa dell'emergenza sanitaria, ma che beneficia degli interventi di allentamento delle misure restrittive e dell'avvio delle campagne vaccinali. Dopo aver chiuso il **2020** con un deciso calo del volume d'affari complessivo, secondo i più recenti dati ISTAT, nel **primo trimestre del 2021** il **fatturato totale** dell'industria Illuminotecnica italiana ha registrato un incremento annuo sostenuto (**+18,6%**). Si rafforzano le prime dinamiche positive registrate nell'ultimo scorcio del 2020, seguendo tre trimestri in forte affanno. L'entità del rimbalzo non è tale da consentire ancora un pieno recupero delle perdite subite a causa della crisi. Nel confronto con la fase di ampia caduta evidenziata l'anno precedente in concomitanza con il diffondersi dell'epidemia, un profilo positivo si rileva sia sul fronte interno sia su quello estero. Queste tendenze sono in linea con la media dei settori industriali (**+10,7%**) e si inseriscono in un contesto di modesto riavvio della domanda nel territorio nazionale.

### Andamento del fatturato totale nell'industria Illuminotecnica italiana variazioni % annue, dati trimestrali

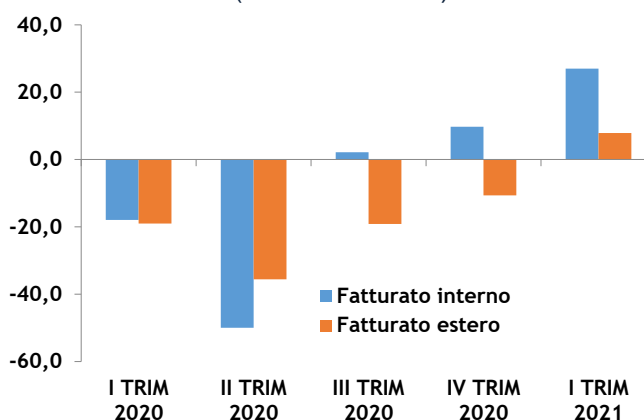


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

## In recupero - ma a un ritmo più contenuto - anche la domanda estera

Dopo aver mostrato nel 2020 un calo a due cifre, secondo le informazioni preliminari attualmente disponibili, nel **primo trimestre del 2021** l'industria Illuminotecnica italiana ha evidenziato alcuni segnali di recupero anche sul fronte delle vendite estere. Su questa tendenza si riflette la ripresa, seppur ancora parziale, degli **scambi globali**, dopo la brusca battuta d'arresto causata dal diffondersi della pandemia e dalle misure di lockdown. In questa moderata e non omogenea fase di riavvio emersa dal terzo trimestre del 2020, l'intensità di recupero è più ampia con riferimento alla domanda interna rispetto a quella estera. Pesa su questo andamento uno scenario internazionale caratterizzato da una elevata asimmetria dal lato della gestione dell'emergenza sanitaria e di conseguenza della ripresa economica. Guardando alla distribuzione geografica, si rileva un rimbalzo sostanzialmente trasversale alle diverse aree geografiche.

### Andamento del fatturato interno ed estero nell'industria Illuminotecnica italiana variazioni % annue, indice 2015=100 (da dati in valore)

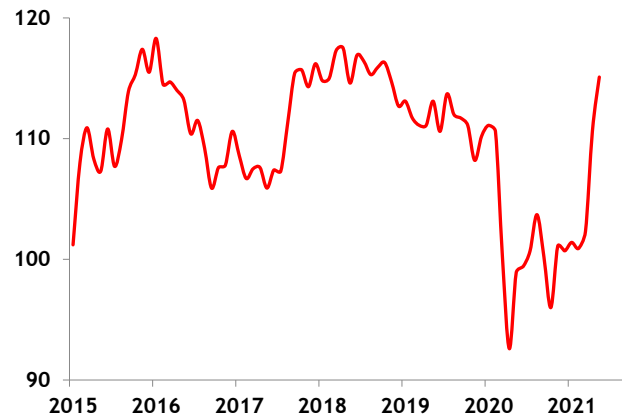


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

## Aspettative incoraggianti per l'Illuminotecnica italiana nel 2021, ma in un contesto ancora caratterizzato da elementi contrastanti

Lo scenario in cui si colloca nel **2021** l'andamento dell'**Illuminotecnica italiana** presenta un elevato grado di incertezza. Al rafforzamento dei segnali di ripartenza delle principali variabili economiche si affianca un quadro ancora incerto sull'evoluzione pandemica. Pur in un contesto di diffusa ripresa, l'evoluzione di questa fase ciclica continua a essere sottoposta a possibili rischi al ribasso legati ai fattori esogeni di natura sanitaria. Sul fronte interno, dagli **indicatori qualitativi** emergono sostanziali indicazioni di recupero che intercettano il miglioramento del profilo congiunturale. Si rilevano tuttavia velocità eterogenee e discontinuità nell'andamento mensile. Guardando in dettaglio al **clima di fiducia dei consumatori**, si evidenzia a giugno una marcata risalita, in linea con il sentiment di continuativo ottimismo espresso da aprile e che lascia presagire un irrobustimento della ripresa nella seconda metà dell'anno.

### Evoluzione del clima di fiducia dei consumatori in Italia indice 2010=100



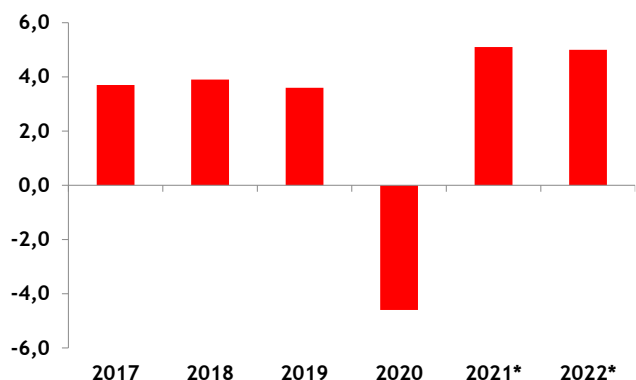
Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

## Focus Costruzioni

### Dopo la pausa del 2020, riviste al rialzo le previsioni di crescita nel mercato europeo delle Costruzioni nel biennio 2021-2022

Guardando al **mercato europeo delle Costruzioni**, le restrizioni all'attività indotte dalla diffusione del Covid hanno fortemente limitato nel 2020 il proseguimento della fase espansiva che aveva caratterizzato il settore nel quinquennio precedente (-4,6%). In un quadro di ripartenza post lockdown, lo scenario previsionale sull'evoluzione del mercato edile per il **2021** evidenzia una fase di riavvio dopo la pausa del 2020 (+5,1% la variazione prevista nella media UE). Fra le principali economie si disegna un quadro molto variegato, con un maggiore recupero degli investimenti atteso in **Grecia, Francia e Spagna** e un trend piatto in **Germania**. Un profilo negativo è stimato per alcuni mercati, fra cui **Paesi Bassi, Ungheria e Polonia**. Queste dinamiche di complessivo recupero sono attese proseguire anche nel **2022 (+5,0%)**, ipotizzando la non necessità di nuovi provvedimenti restrittivi.

### Evoluzione degli investimenti in Costruzioni nell'Unione europea variazione % annue, da dati in volume



\*stime e previsioni

Fonte: elaborazioni ANIE su dati e previsioni Commissione europea, maggio 2021

---

**L'industria Illuminotecnica italiana nel primo trimestre del 2021**  
variazioni % annue

	<b>INDUSTRIA MANIFATTURIERA</b>	<b>INDUSTRIA ILLUMINOTECNICA</b>
<b>PRODUZIONE INDUSTRIALE*</b>	<b>10,8</b>	<b>36,2</b>
<b>FATTURATO TOTALE</b>	<b>10,7</b>	<b>18,6</b>
<b>FATTURATO ESTERO</b>	<b>5,7</b>	<b>7,9</b>
<b>FATTURATO INTERNO</b>	<b>13,5</b>	<b>27,0</b>

\*da dati in volume

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT