



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE



ASSIL

Associazione Nazionale
Produttori Illuminazione  

NOTA CONGIUNTURALE TRIMESTRALE

Analisi a cura del Servizio Centrale Studi Economici ANIE - n° 3 anno 2019

L'industria Illuminotecnica italiana nel secondo trimestre del 2019

Nel 2019 lo scenario macroeconomico internazionale continua a esprimere una elevata incertezza, confermando un indebolimento delle prospettive di crescita comune sia alle principali Economie avanzate sia a quelle emergenti. Un profilo più debole caratterizza l'economia europea e l'Italia si colloca fra i Paesi dell'Unione che mostrano maggiori segnali di rallentamento. Con riferimento in specifico all'economia italiana, un andamento poco dinamico accomuna sia la componente degli investimenti sia quella dei consumi.

Guardando all'evoluzione del comparto Illuminotecnica, nel periodo aprile-giugno 2019 si confermano indicazioni contrastanti. In un quadro di sostanziale debolezza dei principali indicatori congiunturali, un primo segnale positivo origina dall'analisi del portafoglio ordini che vede, dopo cinque trimestri negativi consecutivi, un modesto rimbalzo. Una variazione di segno positivo caratterizza in particolare la componente estera, mentre - in un contesto di consumi nazionali "piatti" - si mantengono indicazioni di perdurante ridimensionamento di quella interna.

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

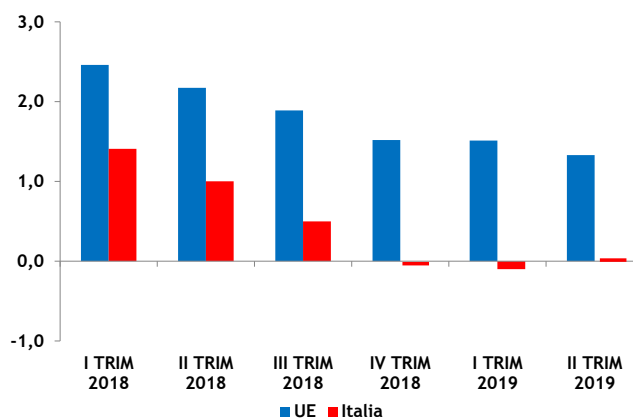
La presente Nota è stata redatta sulla base dei dati disponibili al 9 ottobre 2019

© Copyright 2019 – ANIE Federazione – Tutti i diritti riservati

In un quadro internazionale incerto, si conferma un profilo debole per l'economia italiana nella prima metà del 2019

Nel **2019** lo **scenario macroeconomico internazionale** continua a esprimere una elevata incertezza, confermando un indebolimento delle prospettive di crescita. A livello globale **investimenti** e **consumi** - in particolare di beni durevoli - mantengono un andamento poco dinamico. In questo contesto anche l'**economia europea** evidenzia un profilo più debole e l'**Italia**, unitamente alla Germania, si colloca fra i Paesi dell'Unione che mostrano maggiori segnali di rallentamento. Secondo i più recenti dati EUROSTAT, nel **secondo trimestre del 2019** il **PIL europeo** ha registrato un incremento annuo pari allo **1,3%** (**+0,4%** la corrispondente variazione in **Germania** e **+0,1%** in **Italia**). La variazione acquisita per l'**economia italiana** nel 2019 si conferma pari a "zero". Tra i principali aggregati della domanda interna, i **consumi finali nazionali** hanno mostrato una variazione nulla, comune alla componente sia degli acquisti pubblici sia di quelli privati. Pur con qualche indicazione di miglioramento, si è mantenuta debole anche l'evoluzione degli **investimenti** in impianti e macchinari.

Evoluzione del PIL in Italia e nell'Unione europea variazioni % trimestrali annue

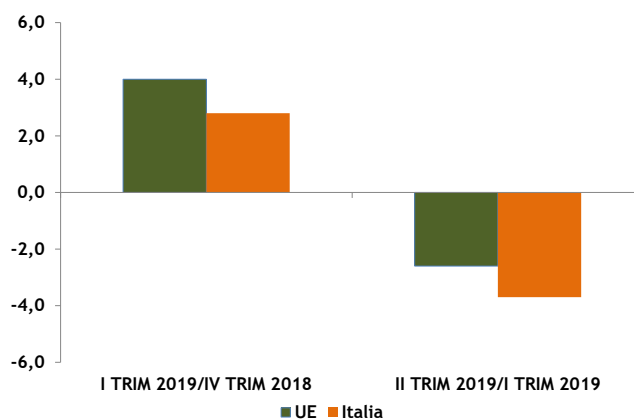


Fonte: elaborazioni ANIE su dati EUROSTAT

Alcuni segnali di rallentamento per i volumi di produzione industriale dell'industria Illuminotecnica nel periodo aprile-giugno

Guardando ai dati in volume, secondo le più recenti rilevazioni ISTAT, dopo aver mostrato nel primo trimestre dell'anno una tendenza di segno positivo, nel periodo **aprile-giugno 2019** l'illuminotecnica italiana ha evidenziato nel confronto annuo una sostanziale stabilità dei livelli di **produzione industriale** (**-0,7%** la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e **-1,5%** per la media del manifatturiero). Alcuni segnali di rallentamento si rilevano nel **confronto congiunturale**. Rispetto al primo trimestre del 2019 la variazione registrata dal comparto è negativa e pari a **-3,7%**. Da rilevare che questa variazione ha risentito soprattutto della flessione sperimentata dalla produzione industriale nel mese di giugno. Questi andamenti sono in linea con l'evoluzione dei livelli di attività evidenziati dal comparto in ambito europeo.

Andamento della produzione industriale nell'industria Illuminotecnica italiana ed europea variazioni % congiunturali, indice 2015=100 (da dati in volume destagionalizzati)

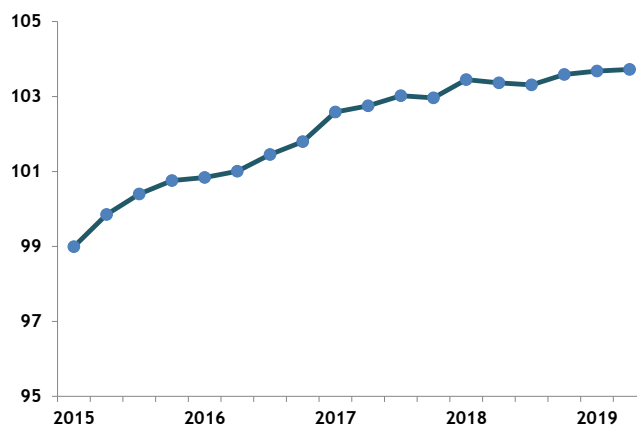


Fonte: elaborazioni ANIE su dati EUROSTAT

Un andamento negativo per il fatturato totale dell'illuminotecnica italiana nel secondo trimestre del 2019

Guardando all'evoluzione degli indicatori in valore - in un contesto macroeconomico in rallentamento - nella prima metà del **2019** l'industria **illuminotecnica italiana** ha mantenuto un andamento di segno negativo. Secondo i più recenti dati ISTAT, nel periodo **aprile-giugno 2019** il **fatturato totale** dell'industria illuminotecnica italiana ha confermato nel confronto annuo un profilo cedente, seppur di minore intensità rispetto alla flessione registrata nel primo trimestre dell'anno (-1,1%; -1,3% la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e -0,3% per la media del manifatturiero). Questo andamento continua a risentire soprattutto dell'indebolimento dei **consumi** sul fronte interno (dal primo trimestre del 2018 l'incremento cumulato della spesa delle famiglie in Italia è stato inferiore allo **0,5%**).

Evoluzione dei consumi privati in Italia indice 2015=100, da dati trimestrali

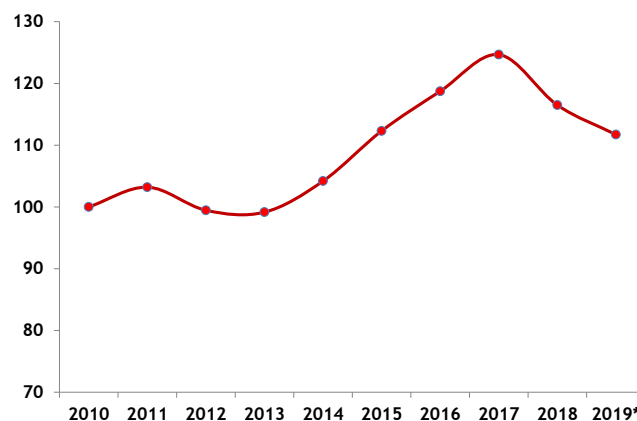


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Export di Illuminotecnica frenato nella prima metà del 2019 dal rallentamento della ripresa internazionale

Secondo le informazioni preliminari attualmente disponibili, dopo un 2018 di segno negativo, nella **prima metà del 2019** l'industria italiana fornitrice di tecnologie per l'illuminazione ha mantenuto un profilo cedente nell'evoluzione delle vendite estere, risentendo del rallentamento della ripresa internazionale. Lo scenario per le esportazioni italiane è penalizzato dal calo del commercio globale e della domanda europea. Si è riflesso su queste tendenze il peggioramento del profilo congiunturale nei principali mercati di sbocco, Germania in primis (quest'ultimo rappresenta il primo Paese di destinazione delle esportazioni di comparto, con una quota vicina al 15% sul totale esportato). Guardando alla distribuzione geografica dell'export italiano di illuminotecnica, in linea con le tendenze macroeconomiche, una dinamica più debole ha caratterizzato la domanda europea. In ambito extra UE si rileva un andamento negativo delle vendite rivolte ad America Latina e Medio Oriente.

Esportazioni italiane di Illuminotecnica verso l'Unione europea indice 2010=100, da dati in valore

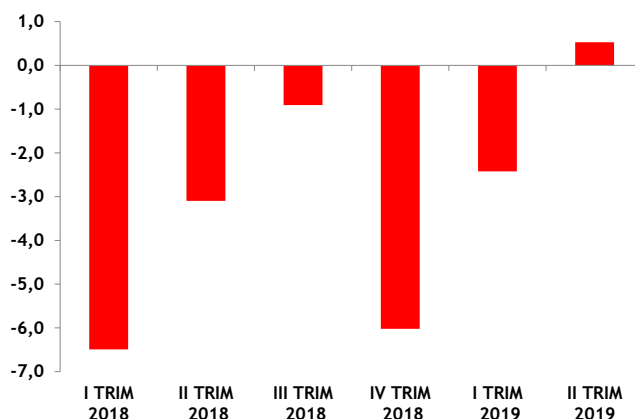


*dato preliminare aggiornato al II trimestre
Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

In un quadro di sostanziale debolezza, l'analisi del portafoglio ordini evidenzia nel secondo trimestre del 2019 un primo modesto rimbalzo

In un quadro di sostanziale debolezza dei principali indicatori congiunturali, un primo segnale positivo per l'evoluzione del comparto origina dall'analisi del **portafoglio ordini** che vede nel **secondo trimestre del 2019** - dopo cinque trimestri negativi consecutivi - un modesto rimbalzo **(+0,5%)**. Occorre guardare a questo singolo dato positivo con cautela, inserendosi in un contesto che presenta ancora numerose incognite. Indicazioni negative si mantengono nella componente **interna**, mentre sul fronte **estero** emergono, dopo una fase critica, alcuni segnali di riavvio. Guardando alla domanda interna, i principali indicatori qualitativi continuano a delineare uno scenario incerto. Indicazioni altalenanti sono legate fra l'altro all'evoluzione del clima di fiducia dei consumatori e delle imprese di costruzione.

Andamento dell'ordinato totale nell'industria Illuminotecnica italiana variazioni % trimestrali annue, indice 2015=100



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

L'industria Illuminotecnica italiana nel secondo trimestre del 2019

variazioni % annue

INDUSTRIA
MANIFATTURIERA

INDUSTRIA
ILLUMINOTECNICA

PRODUZIONE INDUSTRIALE*	-1,5	0,1
FATTURATO TOTALE	-0,3	-1,1
ORDINATO TOTALE	n.d.	0,5

*da dati in volume

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT