



FEDERAZIONE NAZIONALE  
IMPRESE ELETTROTECNICHE  
ED ELETTRONICHE



**ASSIL**

Associazione Nazionale  
Produttori Illuminazione  

## NOTA CONGIUNTURALE TRIMESTRALE

Analisi a cura del Servizio Centrale Studi Economici ANIE - n° 4 anno 2019

### L'industria Illuminotecnica italiana nel terzo trimestre del 2019

*Nel 2019 si conferma una fase più debole per l'economia internazionale, in un contesto caratterizzato da crescenti rischi. Guardando all'anno 2019 nel suo complesso, le più recenti stime pubblicate dal Fondo Monetario Internazionale indicano per l'economia mondiale il tasso di crescita più basso evidenziato nell'ultimo decennio. Anche l'economia europea ha mostrato un rallentamento, penalizzata soprattutto dalle criticità emerse nel mercato tedesco. A fronte della sostanziale debolezza della domanda industriale, a livello europeo il mercato edile mostra una maggiore tenuta. In questo contesto più critico, l'economia italiana ha mantenuto un profilo in stagnazione. Un quadro poco dinamico continua a caratterizzare l'evoluzione di consumi e investimenti.*

*Guardando all'andamento del comparto Illuminotecnica, nel periodo luglio-settembre 2019 si conferma un quadro di sostanziale debolezza trasversale alla quasi totalità degli indicatori congiunturali. In particolare, segnali negativi originano nuovamente dalla dinamica del portafoglio ordini che nel trimestre precedente aveva evidenziato un modesto rimbalzo. Continua a esprimere un minore potenziale la domanda interna, penalizzata dall'evoluzione dei consumi.*

#### 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

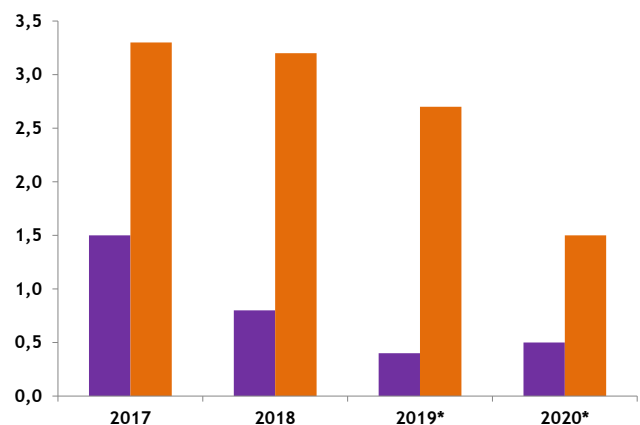
La presente Nota è stata redatta sulla base dei dati disponibili al 18 dicembre 2019

© Copyright 2019 – ANIE Federazione – Tutti i diritti riservati

## Nel terzo trimestre del 2019 l'economia italiana resta in stagnazione

Nel **2019** si conferma una fase più debole per l'economia internazionale, in un contesto caratterizzato da crescenti rischi. Guardando all'anno 2019 nel suo complesso, le più recenti stime pubblicate dal Fondo Monetario Internazionale indicano per l'economia mondiale il tasso di crescita più basso evidenziato nell'ultimo decennio. In questo contesto più critico, l'**economia italiana** ha mantenuto un profilo in stagnazione. Secondo i più recenti dati ISTAT, nel **terzo trimestre del 2019** il PIL italiano ha registrato una variazione pari allo **0,1%** rispetto al trimestre precedente e allo **0,3%** rispetto allo stesso trimestre del 2018. Guardando alle principali componenti della domanda interna, gli investimenti hanno mantenuto un profilo altalenante penalizzati dall'incertezza dello scenario. Una dinamica piatta si mantiene per i consumi. Secondo le più recenti previsioni pubblicate dalla Commissione europea, nel periodo **2019-2020** i **consumi privati** dovrebbero mostrare in Italia un tasso di crescita medio annuo vicino allo **0,5%**, in ridimensionamento rispetto al biennio precedente. Su queste tendenze continua a riflettersi l'aumento della propensione al risparmio.

### Evoluzione dei consumi privati e degli investimenti totali in Italia variazioni % annue



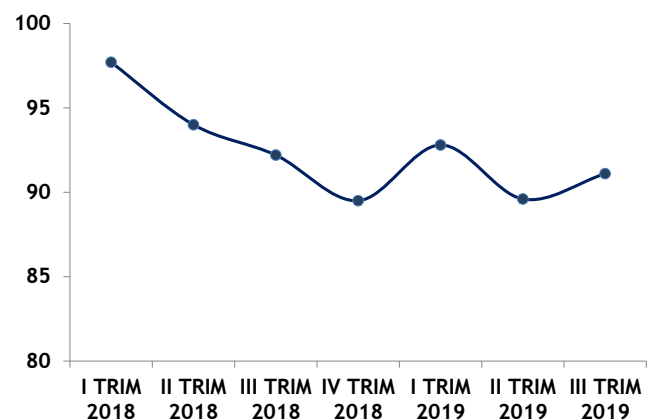
\*stime e previsioni

Fonte: European Commission Forecast, novembre 2019

## Una sostanziale stabilità dei volumi di produzione industriale per l'illuminotecnica italiana anche nel terzo trimestre del 2019

Guardando ai dati in volume, secondo le più recenti rilevazioni ISTAT, in linea con le dinamiche evidenziate nel secondo trimestre dell'anno, nel periodo **luglio-settembre 2019** l'illuminotecnica italiana ha mantenuto nel confronto annuo una sostanziale stabilità dei livelli di **produzione industriale (+1,5%** la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e **-2,0%** per la media del manifatturiero). Isolando il singolo dato relativo a settembre, la variazione mostrata dai livelli di attività è negativa e pari a **-3,6%**. In un'ottica più ampia, l'evoluzione della produzione industriale evidenziata nel terzo trimestre dal comparto Illuminotecnica in ambito europeo (**-1,2%** la variazione trimestrale su base annua nella media UE) risente soprattutto dell'arretramento dei livelli produttivi rilevati in Germania, in un contesto macroeconomico più critico.

### Andamento della produzione industriale nell'industria Illuminotecnica europea indice 2015=100 (da dati in volume)

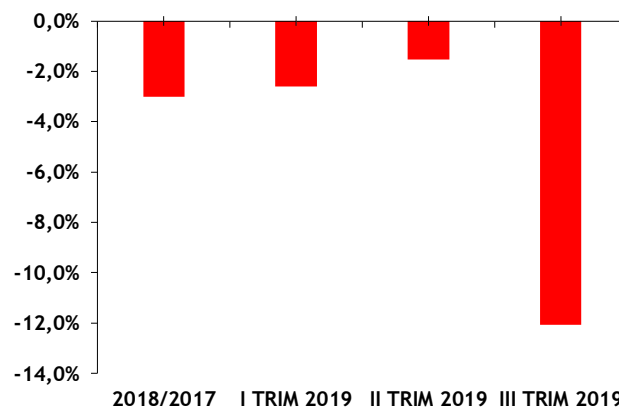


Fonte: elaborazioni ANIE su dati EUROSTAT

## Nel terzo trimestre del 2019 il comparto Illuminotecnica conferma un andamento di segno negativo del fatturato totale

Guardando ai dati in valore, nel terzo trimestre del 2019 si mantengono segnali di debolezza nell'andamento del comparto. Secondo i più recenti dati ISTAT, nel **periodo luglio-settembre 2019** il **fatturato totale** dell'industria Illuminotecnica italiana ha registrato una nuova flessione annua pari al **5,4%** (+3,0% la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e -1,3% per la media del manifatturiero). Nella media dei primi nove mesi dell'anno la variazione acquisita per il fatturato totale è pari a **-3,6%** nel confronto con il 2018. Questa tendenza intercetta le incognite di uno scenario a minore potenziale. Da rilevare che continua a riflettersi negativamente su questa dinamica soprattutto la debolezza della componente interna, in un quadro di sostanziale stagnazione dei consumi.

### Andamento del fatturato interno nell'industria Illuminotecnica italiana indice 2015=100, variazioni % annue

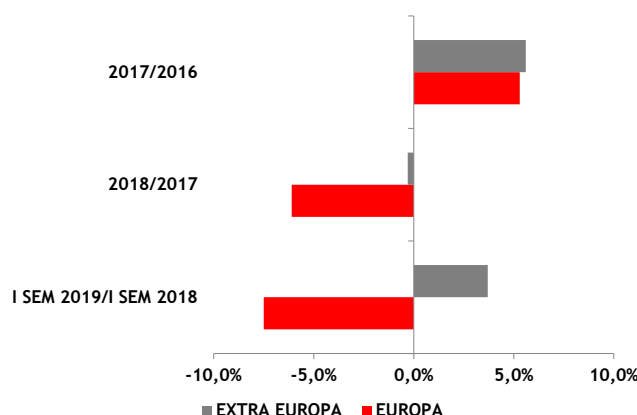


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

## In uno scenario internazionale più critico, nel 2019 segnali negativi sul fronte estero per l'industria Illuminotecnica italiana

Nel 2019 sull'andamento delle esportazioni italiane di Illuminotecnica si è riflesso uno scenario internazionale a minore potenziale. Nella media del primo semestre dell'anno la variazione cumulata acquisita per l'export italiano di tecnologie per l'illuminazione è negativa e pari a **-4,1%**. Secondo le informazioni preliminari attualmente disponibili di fonte ISTAT, solo nel **terzo trimestre del 2019** le **esportazioni** italiane di Illuminotecnica hanno mostrato alcuni segnali di recupero, pur in un contesto globalmente critico. Guardando alla distribuzione geografica, l'evoluzione delle vendite estere è stata penalizzata dalla debolezza della **domanda europea**, in un quadro di peggioramento del profilo macroeconomico. Con riferimento ai principali mercati **extra UE**, si rilevano tendenze differenziate. Fra le aree più dinamiche si annoverano il **continente africano** e il **Nord America**. Nel dettaglio merceologico segnali di sofferenza hanno accomunato i diversi segmenti, ad eccezione delle **Sorgenti Led** e dei **Componenti attivi**.

### Esportazioni italiane di Illuminotecnica in Europa e nei mercati extra europei variazioni % annue

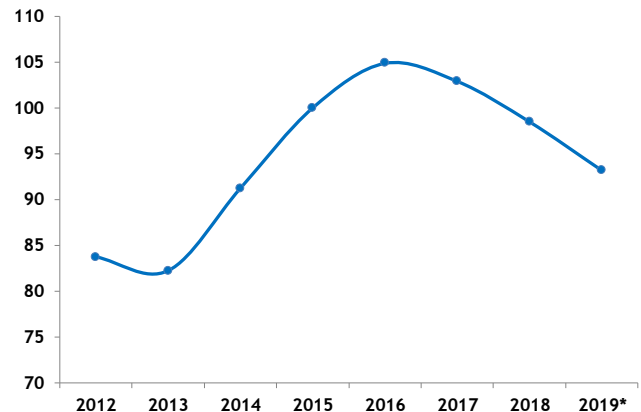


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

## L'analisi del portafoglio ordini segnala un nuovo rallentamento, risentendo soprattutto della perdurante debolezza della componente interna

L'analisi del portafoglio ordini segnala indicazioni ancora poco favorevoli sull'andamento dell'**illuminotecnica italiana** nei prossimi mesi. Dopo aver evidenziato nel secondo trimestre dell'anno un modesto rimbalzo, la rilevazione ISTAT sugli ordinativi indica nel **periodo luglio-settembre 2019** un nuovo calo su base annua degli **ordini totali** di Illuminotecnica (-9,2%). Si riflette negativamente su questo risultato cumulato soprattutto la flessione tendenziale registrata nel mese di agosto (-13,0%). In un contesto macroeconomico critico, segnali negativi continuano a rilevarsi soprattutto con riferimento all'**ordinato interno**. I principali indicatori qualitativi – fra cui il clima di fiducia dei consumatori e delle imprese di costruzione – delineano un quadro contrastante.

## Andamento dell'ordinato interno nell'industria Illuminotecnica italiana Indice 2015=100



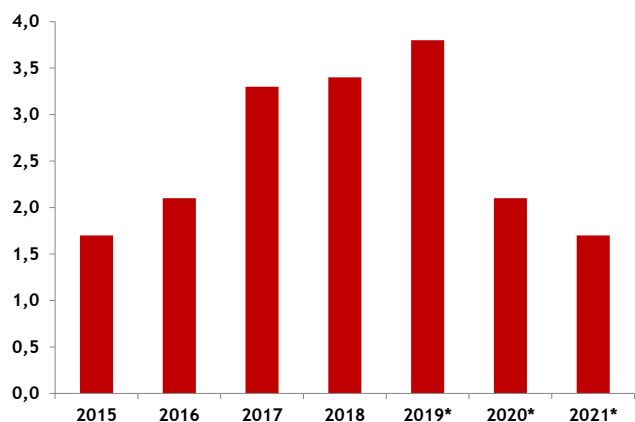
\*dato aggiornato al III trimestre  
Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

## Focus Costruzioni

### In una fase di rallentamento del profilo macroeconomico, il mercato europeo delle Costruzioni evidenzia una maggiore resilienza

In una fase di rallentamento del profilo macroeconomico, il **mercato europeo delle Costruzioni** evidenzia una maggiore resilienza rispetto ad altre componenti del PIL, come ad esempio gli investimenti industriali e le esportazioni. Nelle più recenti stime della Commissione europea pubblicate nel mese di novembre, nel **2019** gli investimenti totali in Costruzioni nella media dell'Unione europea confermeranno una dinamica positiva (+3,8%). Alcuni fra i principali mercati di riferimento fra cui Francia e Germania hanno mostrato una capacità di tenuta superiore alle attese, grazie al mantenersi pur in un quadro sfavorevole dei livelli occupazionali e reddituali. Nello scenario previsionale, nel biennio **2020-2021** gli investimenti totali in Costruzioni registreranno nella media UE un tasso di crescita positivo ma più contenuto del recente passato (+2,0%), in un quadro di sostanziale deterioramento del contesto macroeconomico.

### Evoluzione degli investimenti in Costruzioni nell'Unione europea (UE-28) variazione % annue, da dati in volume



\*stime e previsioni  
Fonte: elaborazioni ANIE su dati e previsioni Commissione europea

---

**L'industria Illuminotecnica italiana nel terzo trimestre del 2019**

variazioni % annue

	<b>INDUSTRIA MANIFATTURIERA</b>	<b>INDUSTRIA ILLUMINOTECNICA</b>
<b>PRODUZIONE INDUSTRIALE*</b>	<b>-2,0</b>	<b>0,4</b>
<b>FATTURATO TOTALE</b>	<b>-1,3</b>	<b>-5,4</b>
<b>ORDINATO TOTALE</b>	<b>n.d.</b>	<b>-9,2</b>

\*da dati in volume

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT