



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 2021

L'industria Illuminotecnica italiana nel terzo trimestre del 2021

Nella seconda parte del 2021 lo scenario internazionale conferma una fase di ripresa, ma caratterizzata da nuovi rischi legati all'evoluzione da un lato dell'emergenza sanitaria e dall'altro dei fondamentali di crescita. Fra le maggiori criticità presenti nello scenario si annoverano le perduranti tensioni nel mercato delle materie prime, che alimentano fenomeni inflazionistici e si ripercuotono altresì sui costi di produzione delle imprese. Anche l'economia italiana conferma un profilo congiunturale espansivo. In questa fase del ciclo economico gli investimenti sono attesi svolgere un ruolo trainante per la ripresa. In particolare, gli investimenti edili mostrano ritmo di recupero più vivace.

Guardando al comparto Illuminotecnica, in linea con i trimestri precedenti, nel periodo luglio-settembre 2021 si confermano indicazioni di recupero. La performance degli indicatori congiunturali in volume e in valore continua a risentire del confronto con i bassi livelli del 2020.

NOTA METODOLOGICA

I dati relativi al 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
e-mail studi@anie.it
www.anie.it

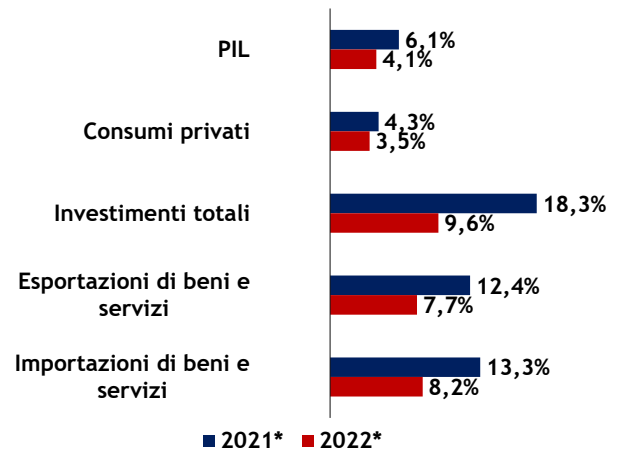
La presente Nota è stata redatta sulla base dei dati disponibili al 15 dicembre 2021
© Copyright 2021– ANIE Federazione – Tutti i diritti riservati

Prosegue la ripresa internazionale ma in un quadro caratterizzato da nuovi rischi

Nella seconda metà del **2021** lo **scenario internazionale** conferma una fase di ripresa caratterizzata, tuttavia, da nuovi rischi legati, da un lato all'evoluzione dell'emergenza sanitaria, e dall'altro dei fondamentali di crescita. Preoccupano, in particolare, le tensioni presenti nel mercato delle **materie prime** che potrebbero innescare fenomeni inflattivi, nonché ripercuotersi sui margini aziendali. In ambito europeo, secondo i più recenti dati EUROSTAT nel **terzo trimestre del 2021** il **PIL dell'UE** ha registrato una crescita annua pari al **3,9%** e del **2,1%** nel confronto con il trimestre precedente. In questo contesto, secondo dati ISTAT, nel **terzo trimestre del 2021** il **PIL italiano** ha evidenziato un recupero del **3,6%** nel confronto annuo e del **2,8%** rispetto al secondo trimestre dell'anno. Lo scenario previsionale delineato dal **Centro Studi Confindustria (CSC)** indica nel biennio **2021-2022** una fase di ripresa dell'economia italiana. Un riavvio più intenso è atteso per gli **investimenti**. Un recupero si prevede anche per **consumi** e **servizi**, duramente colpiti dalla crisi Covid.

Evoluzione del PIL e delle principali componenti della domanda in Italia nel 2021 e nel 2022

variazione % su base annua



*stime e previsioni

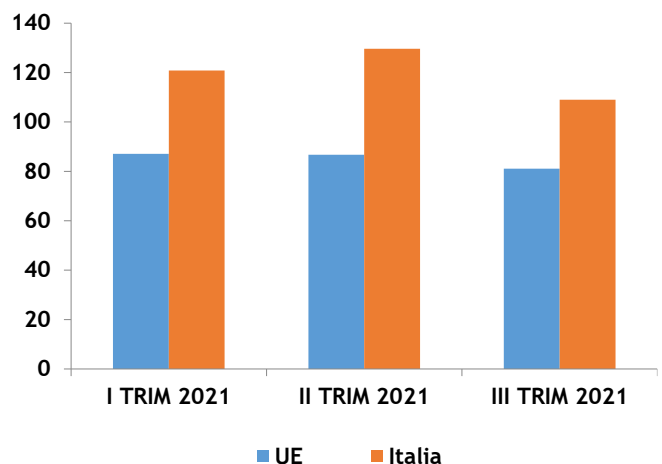
Fonte: Quale economia italiana all'uscita dalla crisi? CSC, ottobre 2021

Un nuovo rimbalzo per i livelli di attività dell'illuminotecnica nel terzo trimestre del 2021

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 2021** l'illuminotecnica italiana ha mantenuto nel confronto annuo un deciso rimbalzo dei livelli di **produzione industriale (+47,9%; +5,9%** la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e **+5,7%** per la media del manifatturiero). Isolando il singolo dato relativo a settembre, la variazione mostrata dai livelli di attività è pari a **+62,0%** nel confronto con lo stesso mese del 2020 e pari a **+12,7%** rispetto al mese di agosto. Questi andamenti continuano a risentire del confronto con i livelli molto bassi dell'anno precedente e si inquadrano in un contesto macroeconomico più favorevole. Nel **confronto europeo**, il ritmo di recupero dei livelli di attività dell'industria italiana è superiore nei primi nove mesi del 2021 rispetto a quelli registrati nella media UE.

Andamento della produzione industriale nell'industria illuminotecnica europea (UE-27) ed italiana

indice 2015=100 (da dati in volume)

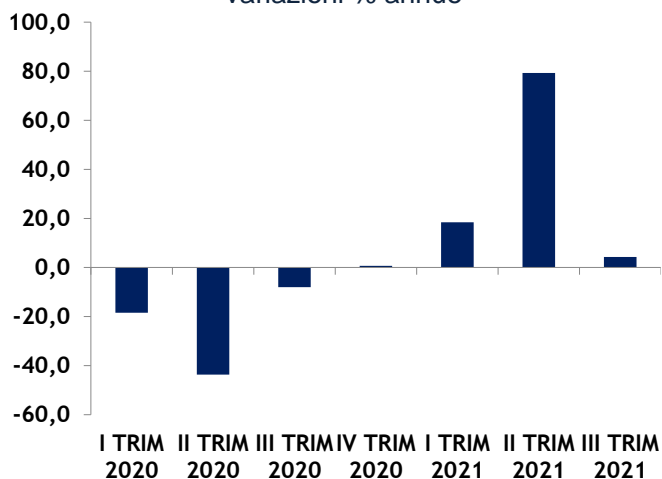


Fonte: elaborazioni ANIE su dati EUROSTAT

Prosegue il recupero del fatturato totale nel terzo trimestre del 2021

Guardando all'evoluzione degli indicatori in valore - in un contesto macroeconomico che resta sostanzialmente favorevole - anche nel terzo trimestre dell'anno l'industria **illuminotecnica italiana** conferma il proseguimento di una fase di ripresa. Secondo i più recenti dati ISTAT, nel periodo **luglio-settembre 2021** il **fatturato totale** ha mostrato un incremento annuo del **4,3%** (+12,2% la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e +15,0% per la media del manifatturiero). Dopo gli ampi rimbalzi mostrati nei trimestri precedenti, che scontano il confronto con i livelli molto bassi del 2020, il ritmo di recupero è positivo ma con segnali di attenuazione. Questi trend, in linea col manifatturiero, sembrerebbero far presagire l'avvio di una fase di "normalizzazione" degli andamenti dopo gli shock dell'ultimo anno. Inglobando queste tendenze, la variazione cumulata mostrata dal comparto nel **periodo gennaio-settembre** è pari a **+29,3%**.

Andamento del fatturato totale nell'industria illuminotecnica italiana variazioni % annue

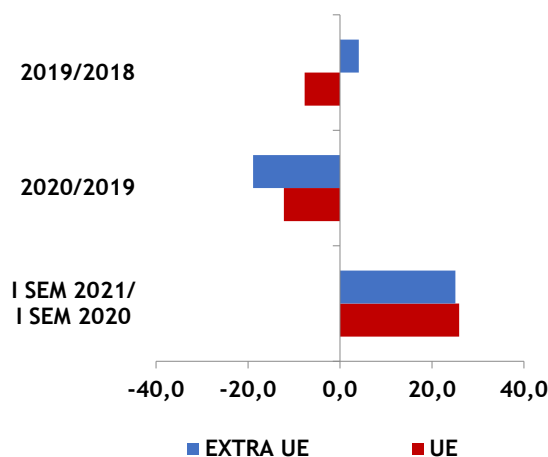


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Un recupero sia per la domanda interna sia per quella estera

Anche nel **terzo trimestre** del **2021** si rileva un recupero nell'evoluzione dell'illuminotecnica sia per la **domanda interna** sia per quella **estera**. In controtendenza rispetto ai trimestri precedenti è la domanda estera a evidenziare un ritmo di crescita più sostenuto. Dopo la flessione a due cifre mostrata nel 2020, nella media del primo semestre dell'anno la variazione cumulata acquisita per l'export italiano di tecnologie per l'illuminazione è positiva e superiore al **25,0%**. Guardando alla distribuzione geografica, l'evoluzione delle esportazioni ha beneficiato del contestuale riavvio sia della domanda proveniente dall'area **UE** sia da quella extra **UE**. Con riferimento ai mercati **extra UE**, si rilevano recuperi più accentuati delle vendite estere rivolte al **continente africano** e al **Nord America**. In un quadro sostanzialmente positivo, un profilo in controtendenza emerge per la domanda che origina da **Medio Oriente** e **Asia centrale**.

Esportazioni italiane di illuminotecnica nell'area UE e nei mercati extra UE variazioni % annue

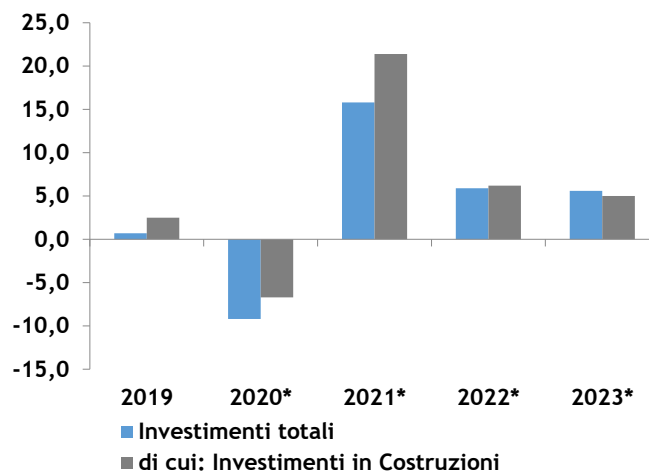


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Si confermano aspettative positive in un quadro macroeconomico che resta complesso

Lo scenario macroeconomico in cui si colloca l'andamento dell'Illuminotecnica italiana resta favorevole, pur in un quadro di crescenti rischi. L'incertezza sull'evoluzione dell'emergenza sanitaria continua a rappresentare la più rilevante incognita. Nel mercato interno gli **indicatori qualitativi** esprimono segnali sostanzialmente positivi, pur con qualche andamento altalenante registrato negli ultimi mesi dopo i forti rimbalzi della prima parte del 2021. Nel mercato edile si confermano segnali di recupero, come indicato anche dal **clima di fiducia delle imprese di costruzione**. Dalla componente edile si prevede potrà originare un contributo importante per il recupero degli investimenti nazionali. I principali istituti di analisi sono concordi nel segnalare un profilo espansivo per gli investimenti nel settore edile a medio termine. Fra questi, secondo le più recenti previsioni pubblicate dalla Commissione europea, gli **investimenti in Costruzioni in Italia** sono stimati aumentare del **21,4%** nel **2021**, beneficiando anche delle misure di sostegno in vigore. Nel biennio **2022-2023** si attende un incremento medio annuo superiore al **5,0%**.

Evoluzione degli investimenti in Italia variazioni % annue



*stime e previsioni

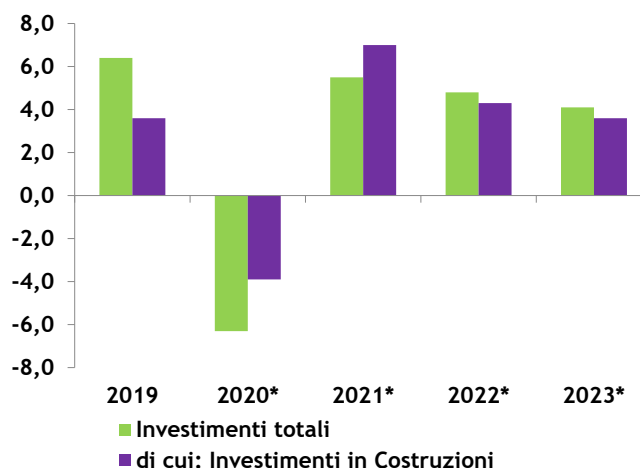
Fonte: European Commission Forecast Autumn 2021

Focus Costruzioni in Europa

In recupero gli investimenti in Costruzioni nell'UE

Più in generale, anche allargando lo sguardo all'ambito europeo, si conferma una fase di recupero per il **mercato delle Costruzioni**. Nelle più recenti stime della Commissione europea pubblicate nel mese di novembre, dopo il calo del **2020**, nel **2021** gli investimenti edili nella media UE riprenderanno il percorso espansivo intrapreso nel periodo pre Covid (**+7,0%**). La componente edile mostra una maggiore dinamicità rispetto agli investimenti totali. Queste dinamiche accomuneranno la quasi totalità dei Paesi europei, con alcune eccezioni fra cui Spagna e Bulgaria. Nel biennio **2022-2023** gli investimenti edili potrebbero registrare un tasso di crescita positivo ma più contenuto e vicino al **4,0%**. Queste previsioni potrebbero essere riviste al ribasso, data l'ampia instabilità indotta nello scenario macroeconomico dall'emergenza sanitaria

Evoluzione degli investimenti nell'Unione europea (UE-27) variazione % annue



*stime e previsioni

Fonte: European Commission Forecast Autumn 2021

L'industria Illuminotecnica italiana nel terzo trimestre del 2021

variazioni % annue

	INDUSTRIA MANIFATTURIERA	INDUSTRIA ILLUMINOTECNICA
PRODUZIONE INDUSTRIALE*	5,7	47,9
FATTURATO TOTALE	15,0	4,3
FATTURATO ESTERO	13,4	9,2
FATTURATO INTERNO	15,9	0,7

*da dati in volume

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT