



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE



ASSIL

Associazione Nazionale
Produttori Illuminazione  

NOTA CONGIUNTURALE TRIMESTRALE

Analisi a cura del Servizio Centrale Studi Economici ANIE - n° 1 anno 2019

L'industria Illuminotecnica italiana nel quarto trimestre del 2018 e preconsuntivi 2018

Nel corso del 2018 lo scenario macroeconomico internazionale si è caratterizzato per una maggiore incertezza e per la presenza di nuovi fattori di rischio. L'economia mondiale ha confermato una fase ciclica espansiva, pur manifestandosi segnali di rallentamento in molte Economie avanzate ed emergenti. L'economia europea ha mantenuto un profilo positivo, ma a un tasso più contenuto del biennio precedente. Analoghe tendenze hanno interessato il nostro Paese che mostra rispetto alla media UE un profilo congiunturale più debole. Sul fronte interno è proseguito il ridimensionamento dei consumi, in un contesto di maggiore propensione al risparmio.

In linea con le tendenze evidenziate nei trimestri precedenti, anche nel quarto trimestre del 2018 l'industria Illuminotecnica italiana ha mostrato indicazioni contrastanti. In un contesto macroeconomico più incerto, su queste tendenze si riflette soprattutto la debolezza del canale estero che nel passato aveva fornito un importante contributo all'evoluzione del comparto. L'analisi del portafoglio ordini continua a evidenziare segnali poco incoraggianti sull'andamento del comparto nei prossimi mesi

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.

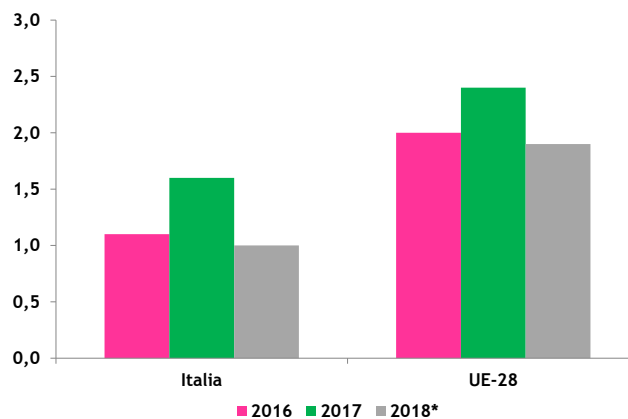
**Per informazioni:
Servizio Centrale Studi Economici
Federazione ANIE
Viale Lancetti, 43 - 20158 Milano
Tel: 02-3264574/310
Fax: 02-3264212
e-mail studi@anie.it
www.anie.it**

**La presente Nota è stata redatta sulla base dei dati disponibili al 18 marzo 2019
© Copyright 2019 – ANIE Federazione – Tutti i diritti riservati**

Uno scenario macroeconomico più incerto nel 2018

Nel corso del **2018** lo scenario macroeconomico internazionale si è caratterizzato per una maggiore incertezza. L'economia mondiale ha confermato una fase ciclica espansiva, pur manifestandosi segnali di rallentamento in molte Economie avanzate ed emergenti. L'economia europea ha mantenuto un profilo positivo, ma a un tasso più contenuto del biennio precedente. Analoghe tendenze hanno interessato l'economia italiana, che mostra rispetto alla media UE un profilo congiunturale più debole. Secondo i più recenti dati pubblicati da ISTAT, nel **quarto trimestre del 2018** il PIL italiano ha evidenziato una flessione dello **0,1%** rispetto al trimestre precedente e una sostanziale stabilità rispetto al corrispondente trimestre del 2017. Inglobando queste tendenze la variazione annua acquisita dall'economia italiana per l'anno **2018** è vicina all'**1,0%**. Secondo i più recenti dati EUROSTAT, nel **quarto trimestre del 2018** la corrispondente variazione per il PIL dell'**UE-28** è stata pari allo **0,3%** rispetto al trimestre precedente e all'**1,5%** nel confronto tendenziale. Le attese sull'evoluzione dell'economia italiana nel **2019** indicano per l'Italia un ridimensionamento del tasso di crescita del PIL, con un incremento inferiore all'**1,0%**.

Evoluzione del PIL in Italia e nell'UE-28
variazioni % annua

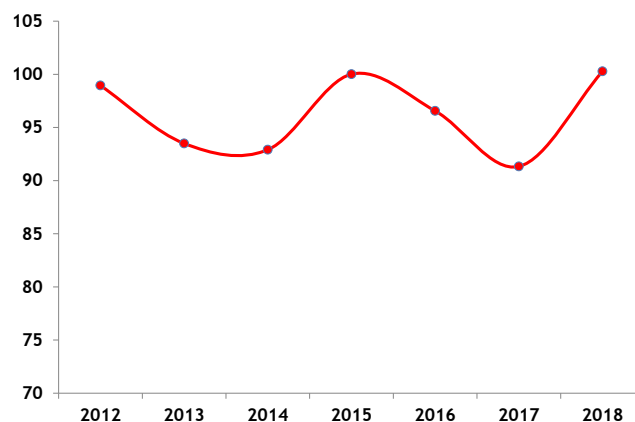


*stima
Fonte: "European Economic Forecast", Commissione europea febbraio 2019

Si confermano segnali contrastanti per l'illuminotecnica italiana nel quarto trimestre del 2018

Nel **quarto trimestre del 2018** si confermano segnali contrastanti nell'andamento dell'industria italiana fornitrice di tecnologie per l'illuminazione. Guardando ai dati in volume, secondo le più recenti rilevazioni ISTAT nel **quarto trimestre del 2018** nel confronto tendenziale l'andamento della **produzione industriale** ha registrato per l'illuminotecnica italiana un incremento pari all'**1,0%** (-1,8% la corrispondente variazione per l'industria Elettrotecnica e -2,0% per la media del manifatturiero). Nella media del **2018** la variazione su base annua della produzione industriale acquisita per l'illuminotecnica italiana è pari a **+9,8%**. In linea con le tendenze registrate nei trimestri precedenti, questa dinamica si conferma in controtendenza rispetto ai restanti indicatori in valore che mostrano invece un profilo negativo.

Andamento della produzione industriale nell'industria illuminotecnica italiana
indice 2010=100 (da dati in volume)

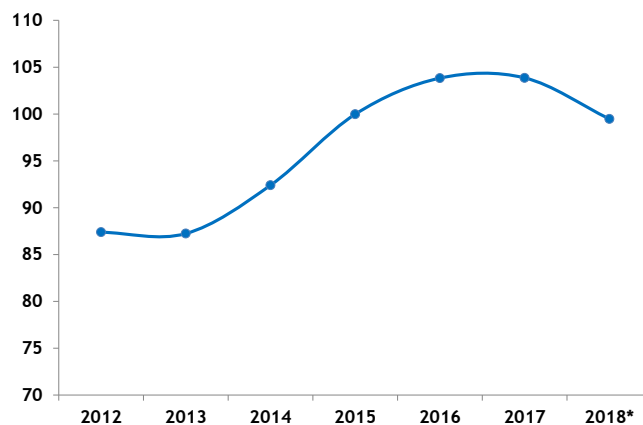


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Un profilo debole caratterizza l'evoluzione della domanda nel 2018

Guardando ai dati in valore, le indicazioni preliminari sull'andamento dell'**illuminotecnica italiana** nel 2018 evidenziano un profilo debole. Secondo i più recenti dati ISTAT, nel periodo **ottobre-dicembre 2018** il **fatturato totale** del comparto ha sperimentato un nuovo calo su base annua del **4,5%** (-1,6% la corrispondente variazione nella media del manifatturiero e +0,6% per l'Elettrotecnica). Guardando all'anno **2018** nel suo complesso, secondo i preconsuntivi attualmente disponibili, l'illuminotecnica italiana dovrebbe mostrare nel confronto annuo un calo del **fatturato totale** pari al **4,2%**. Tendenze di segno negativo hanno accomunato i diversi trimestri dell'anno. Questi andamenti risentono di un quadro macroeconomico più incerto e, in particolare, della debolezza espressa dal canale estero.

Andamento del fatturato totale nell'industria Illuminotecnica italiana indice 2010=100



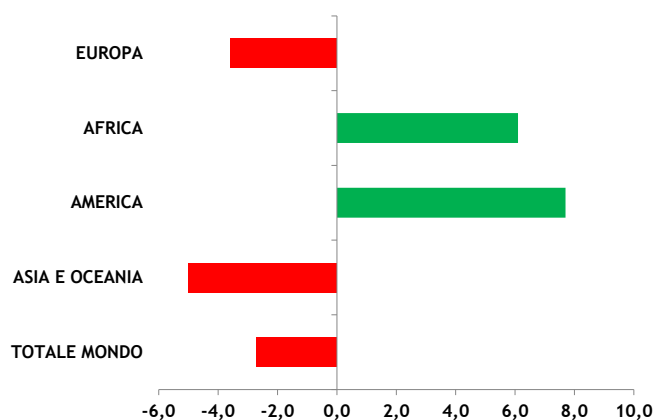
*preconsuntivi

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

L'incertezza di scenario frena il contributo del canale estero

Uno **scenario internazionale** a minore potenziale si è riflesso nell'ultimo anno sull'andamento delle vendite estere del comparto. Secondo i preconsuntivi attualmente disponibili, nel 2018 le **esportazioni** italiane di illuminotecnica dovrebbero registrare un calo su base annua vicino al **2,5%** (+2,8% la corrispondente variazione sperimentata nel 2017). Questo trend di segno negativo rappresenta un elemento di forte criticità, considerando l'importante contributo che il canale estero ha fornito nel recente passato all'evoluzione del comparto. Guardando alla distribuzione geografica, la dinamica esportativa dell'industria illuminotecnica italiana ha risentito della debolezza della **domanda europea**. Fra i **mercati extra UE** che hanno mostrato un maggiore dinamismo si annoverano Africa Subsahariana e America latina. Guardando al disaggregato merceologico, secondo i preconsuntivi attualmente disponibili, tendenze di segno negativo sembrerebbero accumunare la quasi totalità dei segmenti. Anche il segmento degli **Apparecchi** che nella prima metà dell'anno aveva mostrato una maggiore tenuta, ha evidenziato negli ultimi mesi un indebolimento.

Esportazioni dell'industria Illuminotecnica italiana per macroaree di destinazione nel 2018* variazioni % annue, da dati in valore



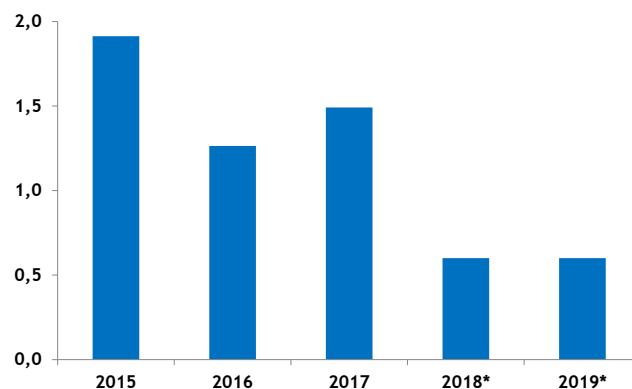
*gen-ott 2018/gen-ott 2017

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

L'analisi del portafoglio ordini continua a evidenziare segnali poco incoraggianti sull'andamento del comparto nei prossimi mesi

In un contesto macroeconomico più instabile, l'analisi del portafoglio ordini evidenzia indicazioni poco incoraggianti sull'andamento dell'**illuminotecnica italiana** nei prossimi mesi. In linea con le tendenze evidenziate nei trimestri precedenti, l'indagine ISTAT sugli ordinativi delle imprese segnala nel **periodo ottobre-dicembre 2018** una flessione annua del **6,0%** degli **ordini totali** di Illuminotecnica. Particolari indicazioni di debolezza continuano a caratterizzare l'ordinato estero. Guardando alla domanda interna, si mantengono prospettive incerte legate all'evoluzione dei consumi privati, in un contesto di maggiore propensione al risparmio. Secondo le più recenti stime pubblicate dalla Banca d'Italia, nel **2019** i consumi delle famiglie in Italia potrebbero registrare un incremento annuo modesto (**+0,6%**).

Evoluzione dei consumi delle famiglie in Italia variazioni % annue



*dato previsionale

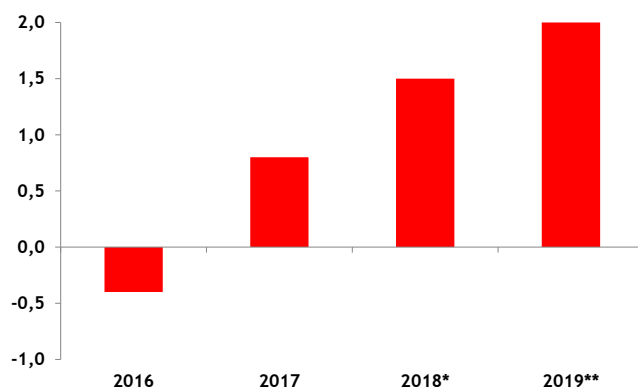
Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT e proiezioni Banca d'Italia

Focus Costruzioni

Uno scenario incerto per il mercato italiano delle Costruzioni nel 2019

Prosegue - ma in un contesto di crescente incertezza - il graduale percorso di recupero degli investimenti in Costruzioni in Italia. Secondo le più recenti stime **ANCE** (Associazione Nazionale Costruttori Edili), nel **2018** gli investimenti edili hanno registrato una crescita annua a valori costanti pari all'**1,5%**. Un andamento di segno positivo ha accomunato i diversi segmenti, ad eccezione delle opere pubbliche. Le previsioni per l'anno in corso segnalano un quadro più incerto. Nello scenario previsionale di base formulato da ANCE, nel **2019** si attende un incremento degli investimenti in Costruzioni pari al **2,0%**, tuttavia inglobando gli effetti di un contesto macroeconomico in peggioramento tale variazione potrebbe non superare l'**1,1%**. Nel dettaglio delle **nuove abitazioni** la crescita attesa nello scenario base è pari al **3,5%** (tale variazione si ferma all'**1,5%** nello scenario peggiorativo).

Investimenti in Costruzioni in Italia variazioni % annue, a valori costanti



*stime ANCE

** scenario base

Fonte: "Osservatorio ANCE sull'industria delle Costruzioni", febbraio 2019

L'industria Illuminotecnica italiana nel quarto trimestre del 2018

variazioni % annue

	INDUSTRIA MANIFATTURIERA	INDUSTRIA ILLUMINOTECNICA
PRODUZIONE INDUSTRIALE*	-2,0	+1,0
FATTURATO TOTALE	-1,6	-4,5
ORDINATO TOTALE	n.d.	-6,0

*da dati in volume

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Industria Illuminotecnica italiana – Preconsuntivi 2018

milioni di euro (valori correnti) e variazioni %

	2016	2017	2018*	2017/2016	2018/2017*
	<i>Milioni di Euro</i>			<i>Variazione % a/a</i>	
FATTURATO TOTALE	4.337	4.341	4.159	0,1	-4,2
ESPORTAZIONI	1.899	1.952	1.903	2,8	-2,5
ORDINATO TOTALE	n.d.	n.d.	n.d.	-1,4	-4,3

*preconsuntivi

Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT