

Aggiornamento dello studio L'industria italiana di Quadri elettrici di Media e Bassa Tensione

Milano, 19 novembre 2018

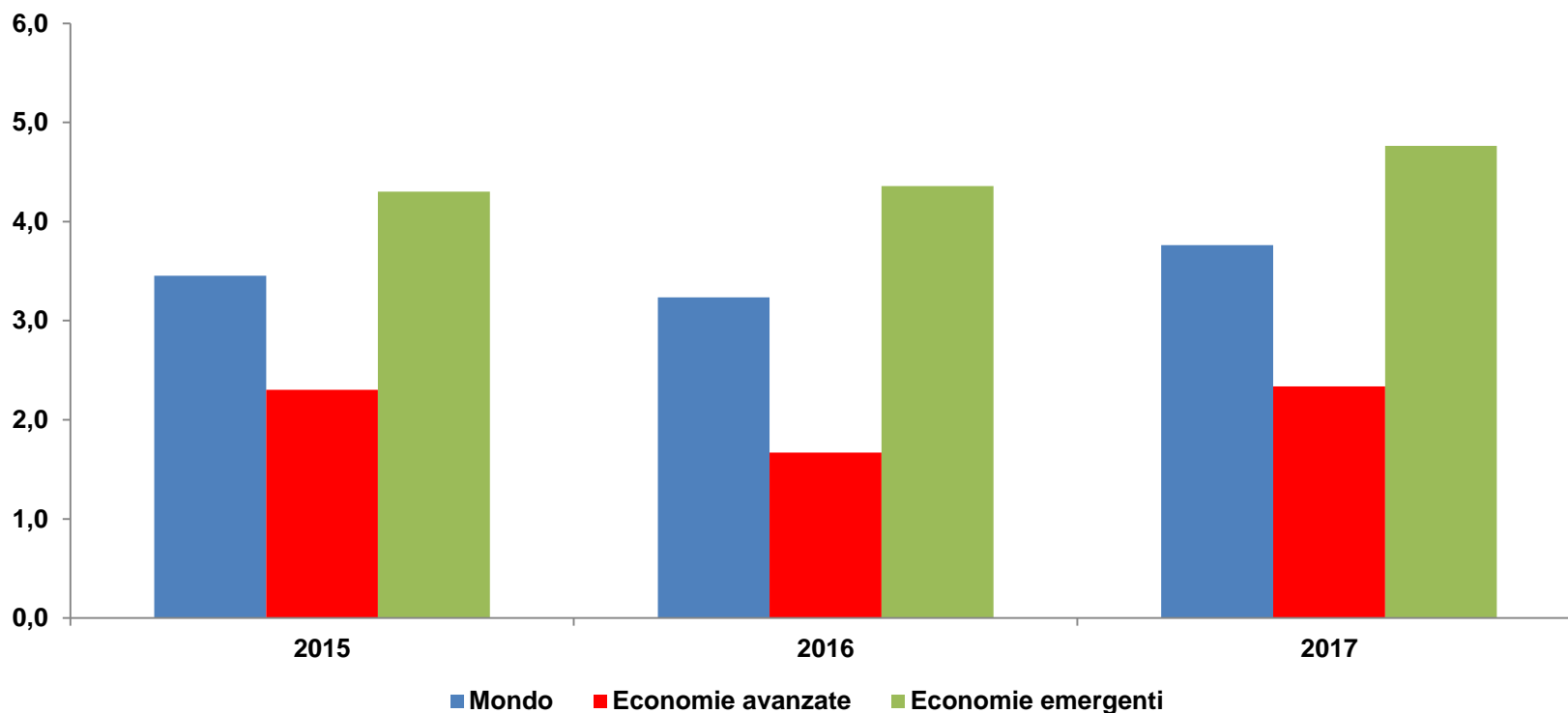
L'industria italiana di Quadri elettrici di Media e Bassa Tensione (indice dello studio)

- *dinamiche macroeconomiche e andamento dei settori ANIE nel triennio 2015-2017*
- *risultati dell'indagine ANIE*
- *andamento dei prezzi delle materie prime di interesse per l'industria dei Quadri elettrici BT-MT*
- *industria dei Quadri elettrici BT-MT in Europa*
- *interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT*
- *risultati economico-finanziari delle imprese*
- *scenari economici previsionali*
- *consumi elettrici*
- *mercato italiano della generazione, trasmissione e distribuzione elettrica*
- *mercato mondiale dell'energia*

L'industria italiana di Quadri elettrici di Media e Bassa Tensione
Dinamiche macroeconomiche e andamento dei settori ANIE
nel triennio 2015-2017

dinamiche macroeconomiche andamento dell'economia mondiale

L'evoluzione del PIL mondiale
(variazioni %)

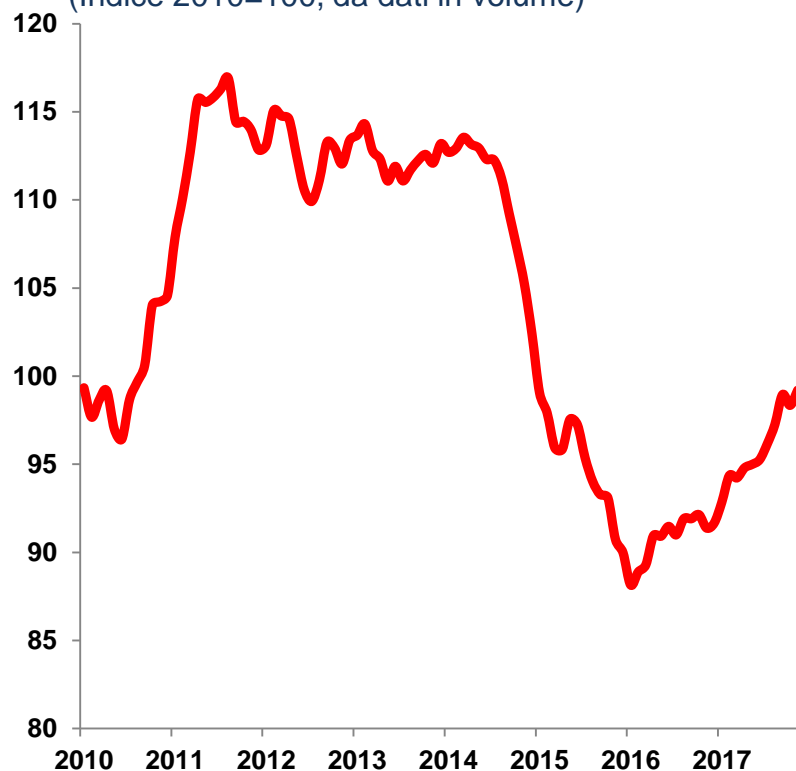


Fonte: elaborazioni ANIE su dati IMF

dinamiche macroeconomiche andamento dell'economia mondiale

Evoluzione del commercio mondiale

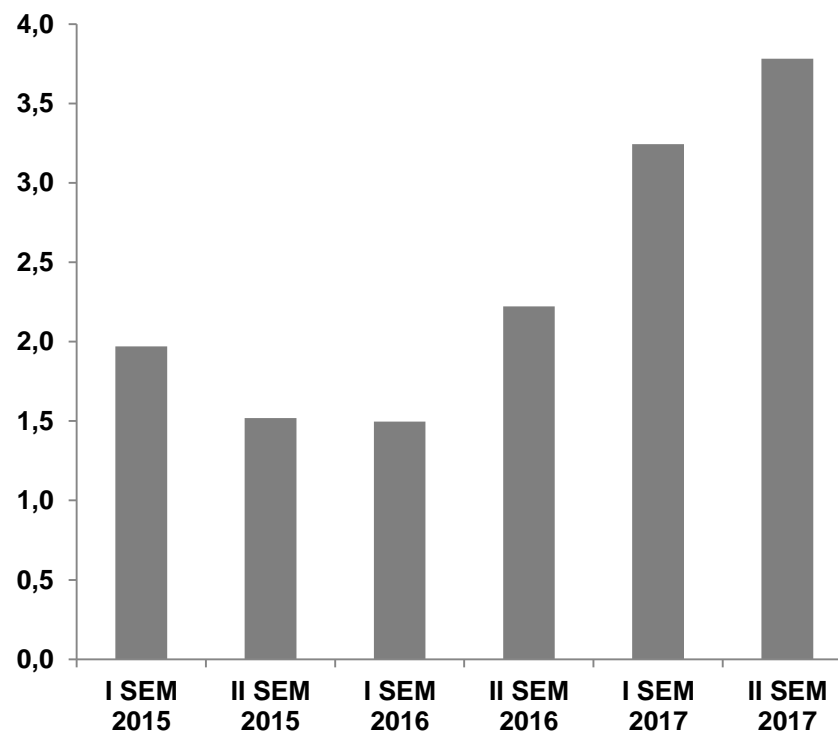
(Indice 2010=100, da dati in volume)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati CPB

Evoluzione della produzione industriale mondiale

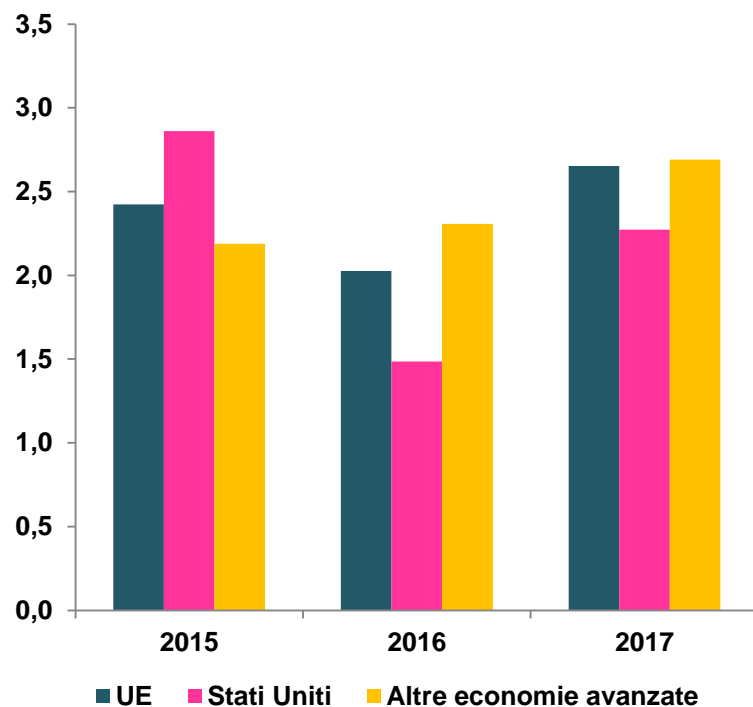
(Variazione % annua sul trimestre corrispondente)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati CPB

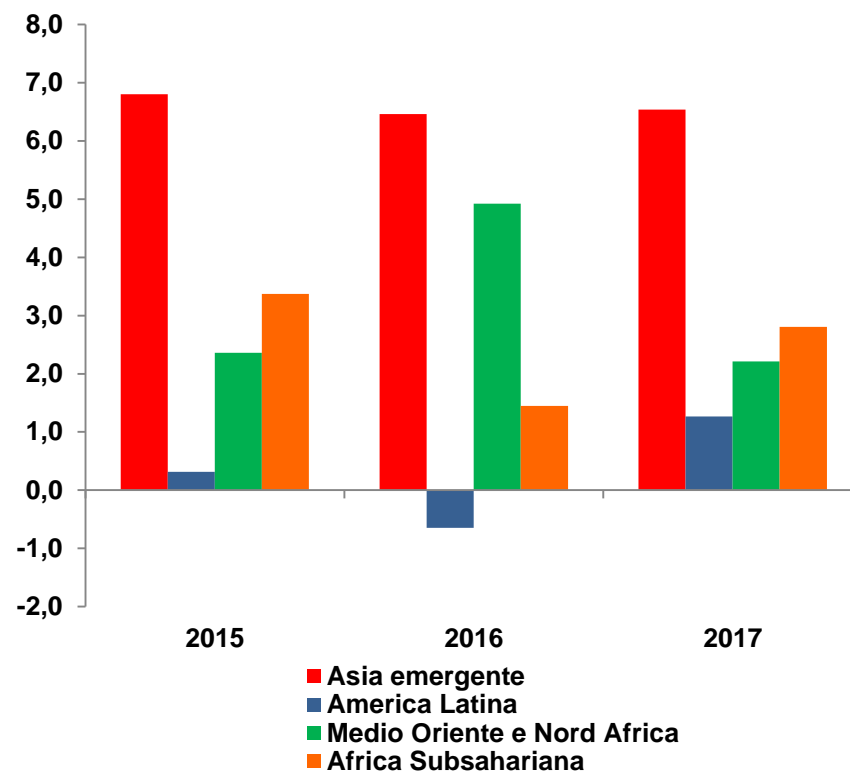
dinamiche macroeconomiche andamento dell'economia mondiale

L'evoluzione del PIL nelle principali Economie avanzate
(variazioni %)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati IMF

L'evoluzione del PIL nelle principali Economie emergenti
(variazioni %)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati IMF

dinamiche macroeconomiche andamento dell'economia mondiale

Evoluzione del prezzo OIL
 (Brent, US\$/b)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati World Bank

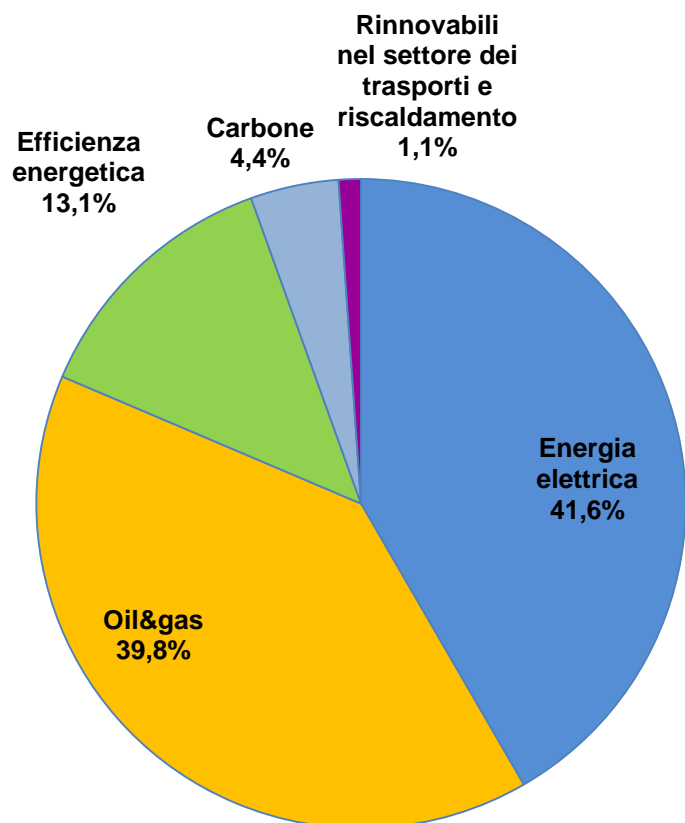
Evoluzione delle quotazioni delle principali materie prime industriali: metalli
 (Indice 2010=100)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati World Bank

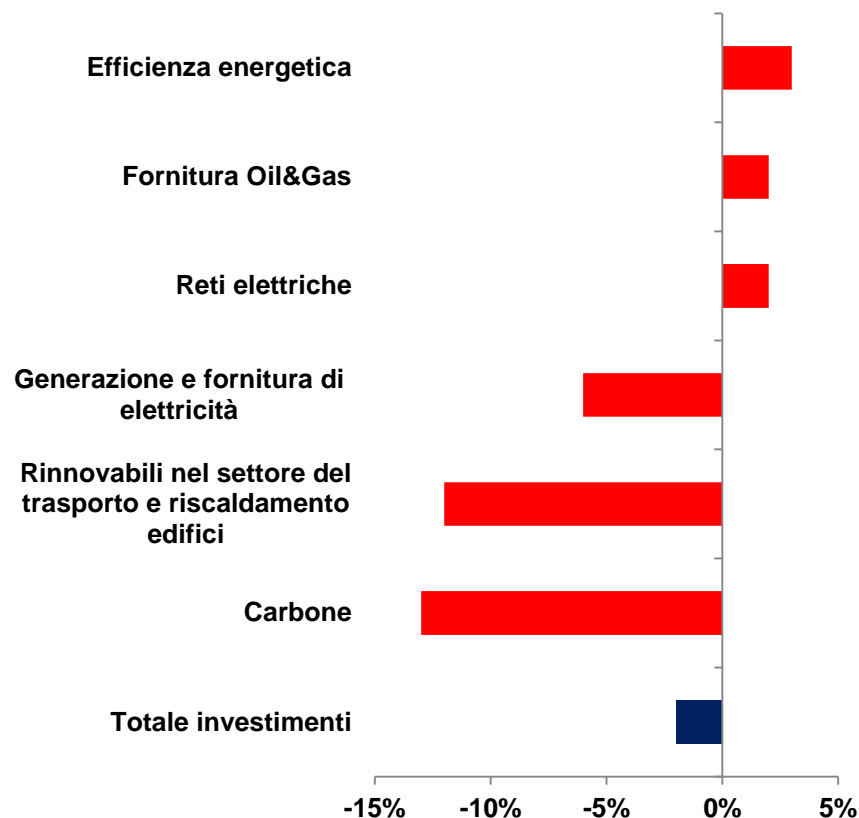
mercato mondiale dell'energia gli investimenti

Investimenti nel mercato mondiale dell'energia nel 2017
(composizione %, da dati in valore 1,8 Trillioni di Dollari)



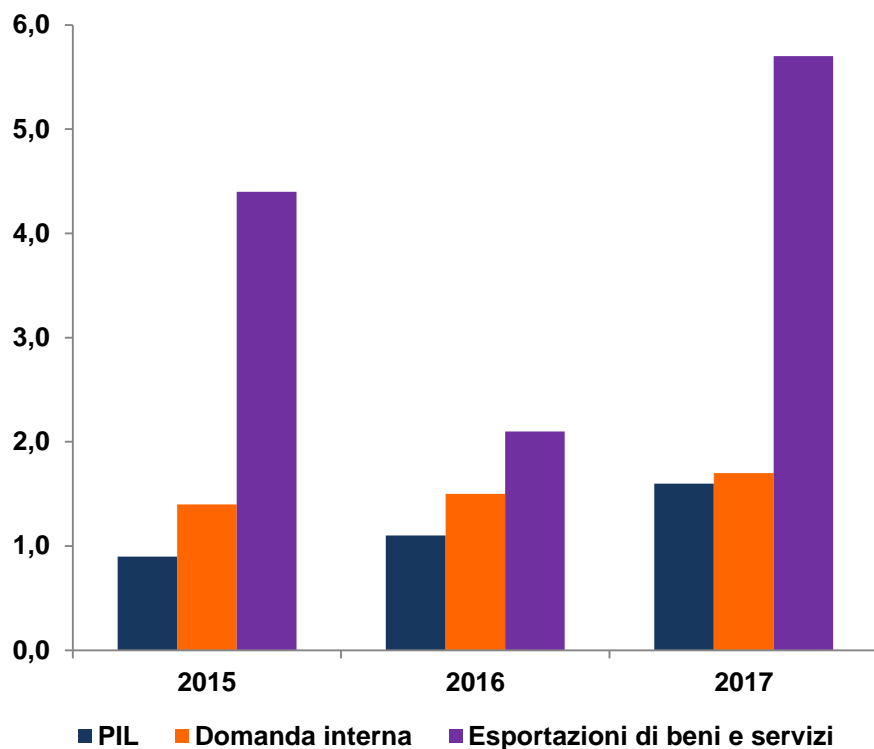
Fonte: IEA

Investimenti nel mercato mondiale dell'energia nel 2017
(var % 2017/2016)



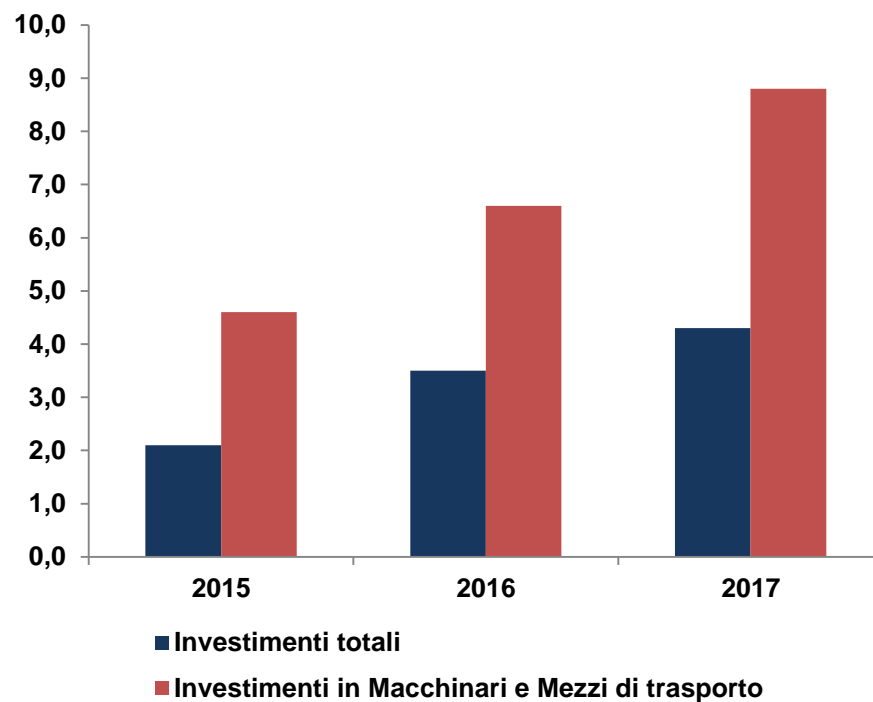
dinamiche macroeconomiche andamento dell'economia italiana

L'evoluzione dell'economia italiana
(variazioni %)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

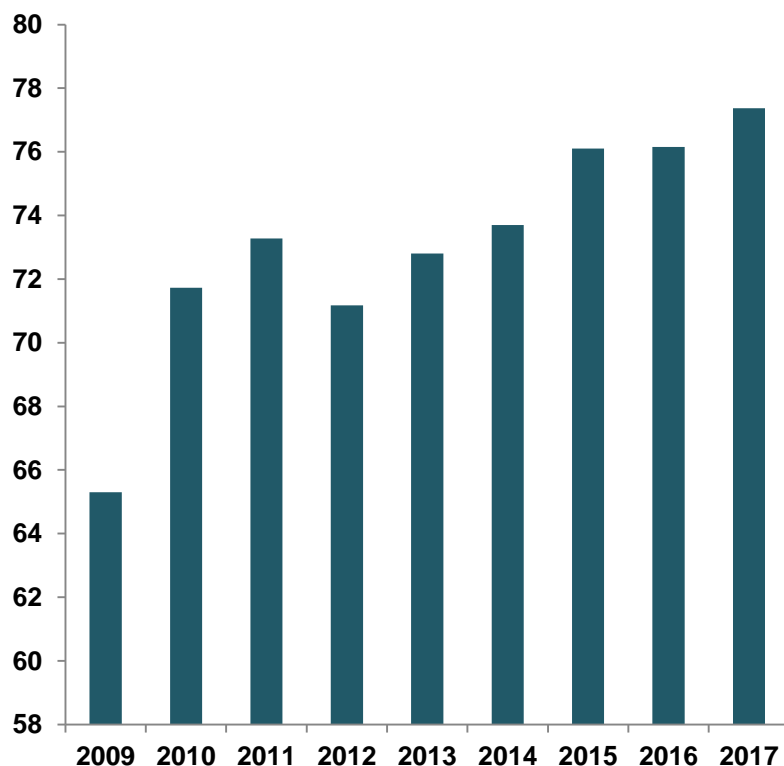
L'evoluzione degli investimenti in Italia
(variazioni %)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

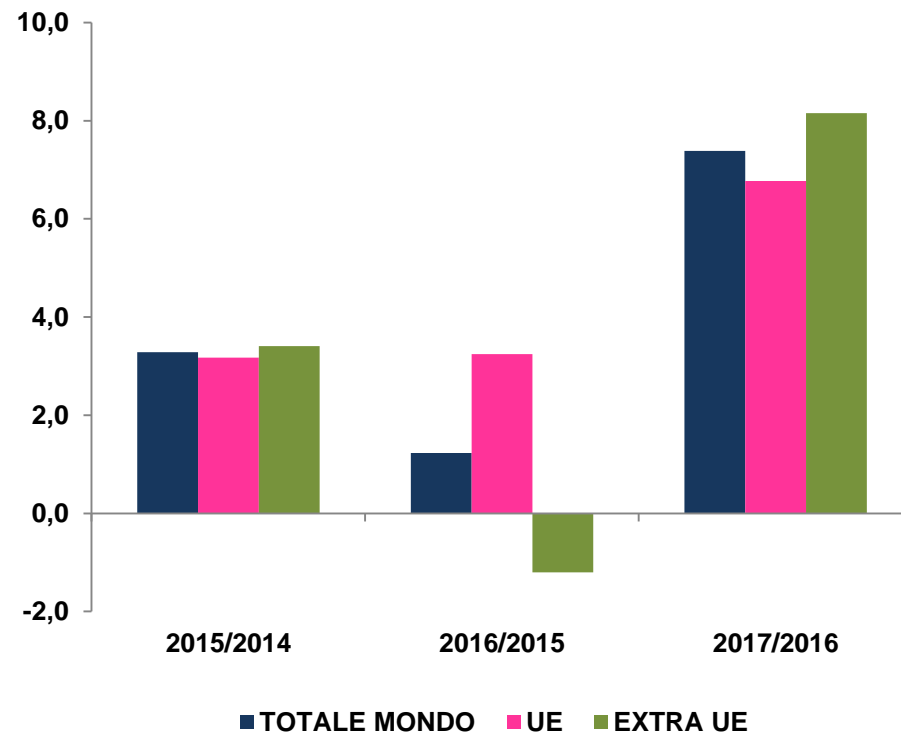
dinamiche macroeconomiche industria manifatturiera italiana

**Il grado di utilizzo degli impianti nell'industria
manifatturiera italiana**
(in %, media annua)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

**Andamento delle esportazioni nell'industria manifatturiera
italiana per macro area di destinazione**
(variazioni %, da dati in valore)

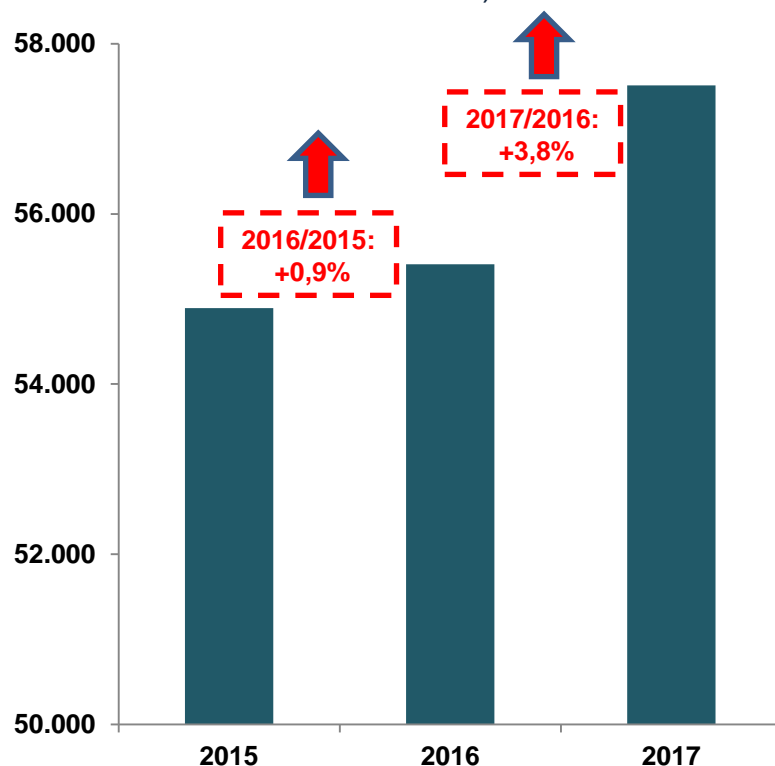


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

andamento dei settori ANIE

Andamento del fatturato totale nell'Elettrotecnica ed Elettronica italiane

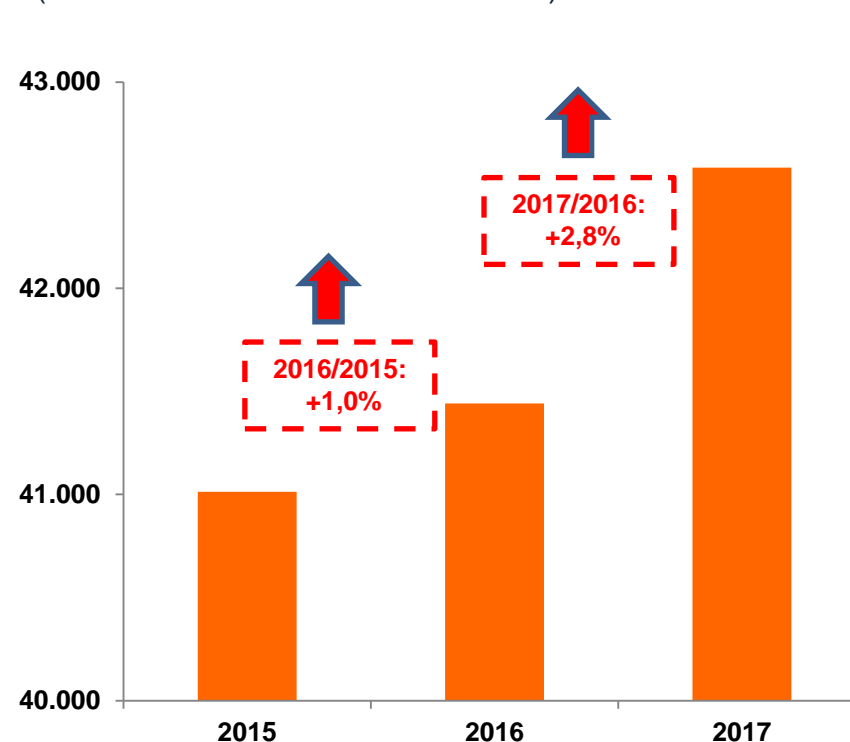
(milioni di euro e variazioni % annue)



Fonte: ANIE

Andamento del mercato interno nell'Elettrotecnica ed Elettronica italiane

(milioni di euro e variazioni % annue)

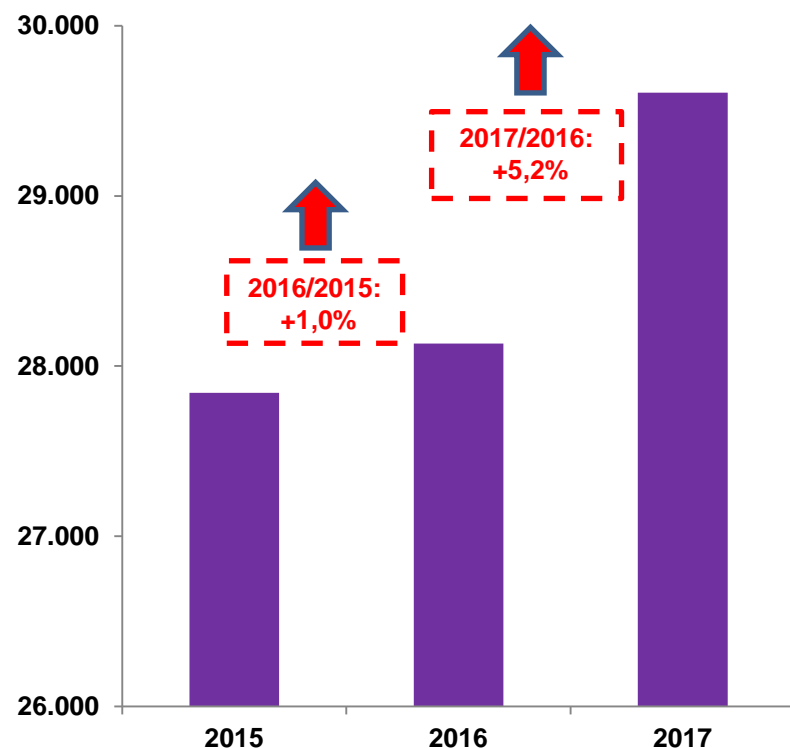


Fonte: ANIE ed elaborazioni ANIE su dati ISTAT

andamento dei settori ANIE

Andamento delle esportazioni nell'Elettrotecnica ed Elettronica italiane

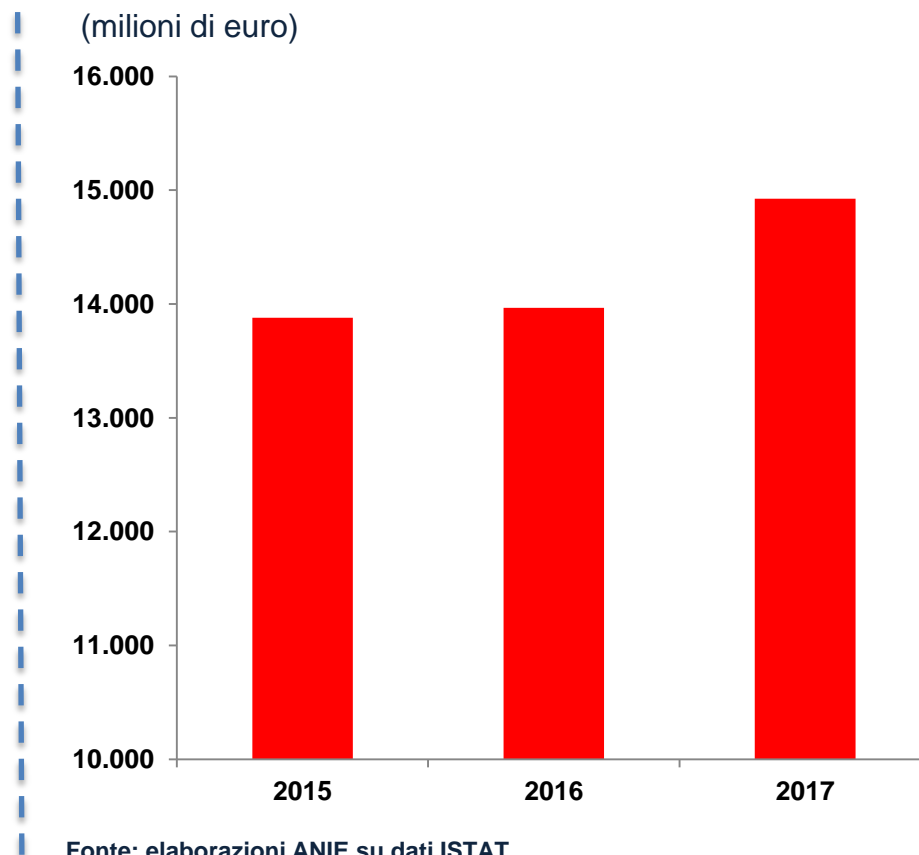
(milioni di euro e variazioni % annue)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

La bilancia commerciale nell'Elettrotecnica ed Elettronica italiane

(milioni di euro)

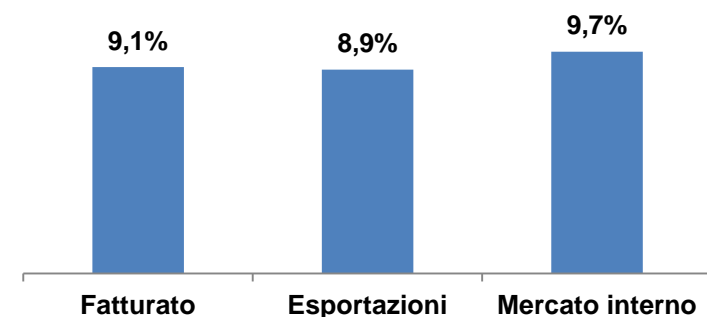


Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

andamento dei settori ANIE tecnologie elettrotecniche ed elettroniche per mercati finali nel 2017

INDUSTRIA

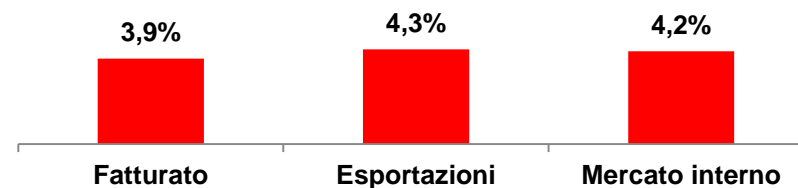
var. % 17/16



BUILDING

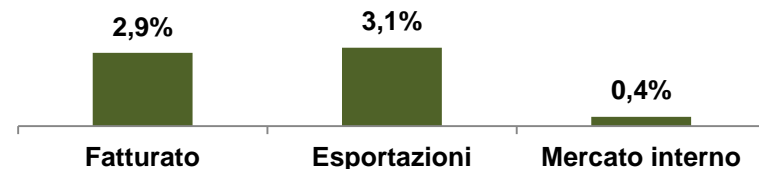
E APPARECCHI DOMESTICI E PROFESSIONALI

var. % 17/16



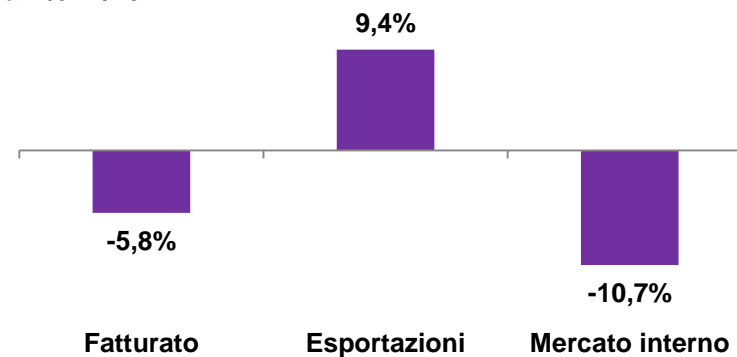
ENERGIA

var. % 17/16



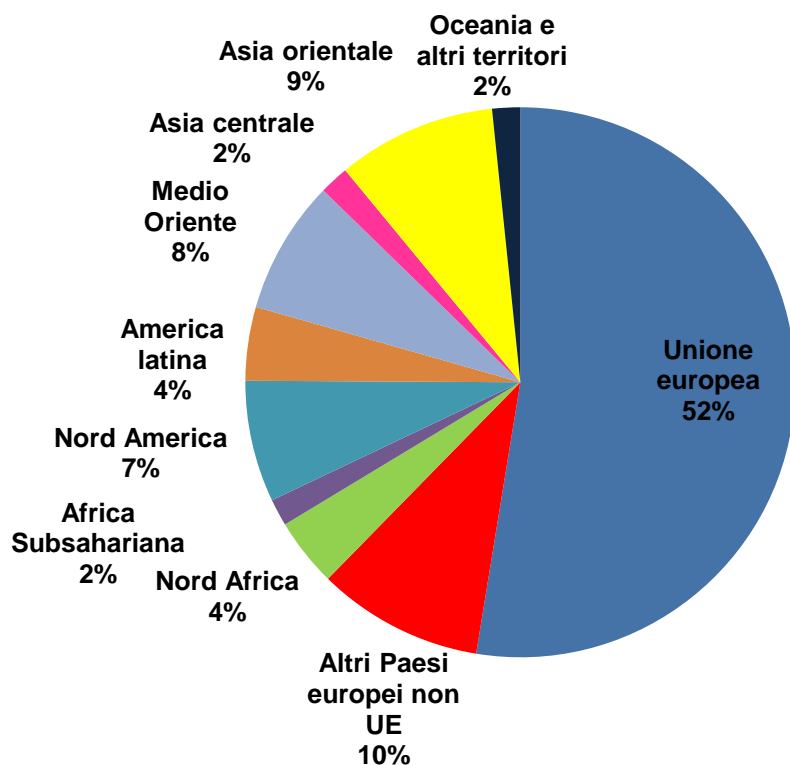
INFRASTRUTTURE E TRASPORTI

var. % 17/16



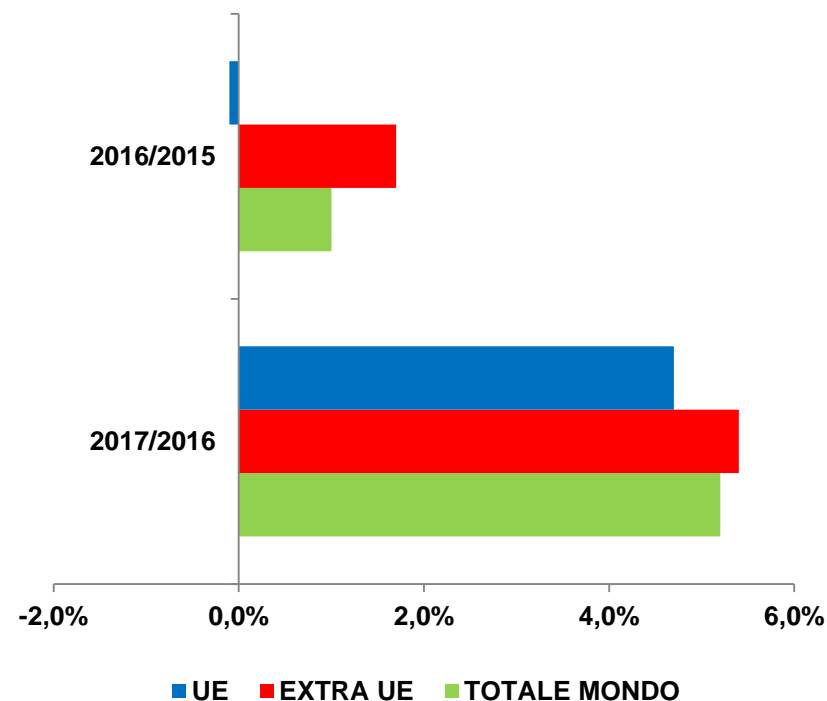
andamento dei settori ANIE

Esportazioni elettrotecniche ed elettroniche italiane per aree di destinazione
(in % sul totale, anno 2017)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

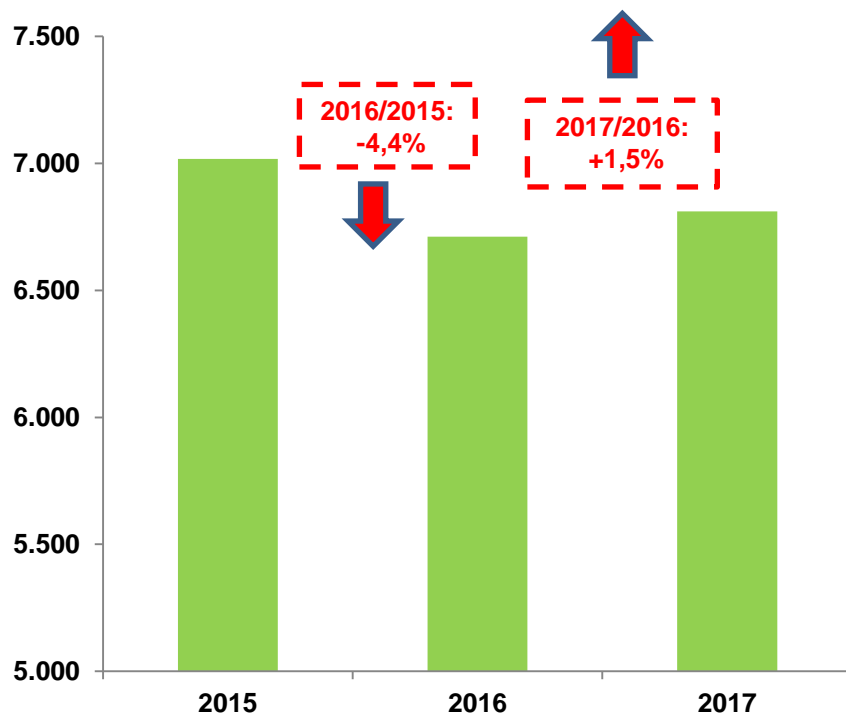
Evoluzione delle esportazioni elettrotecniche ed elettroniche italiane per macro area
(variazioni % annue)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

andamento dei settori ANIE

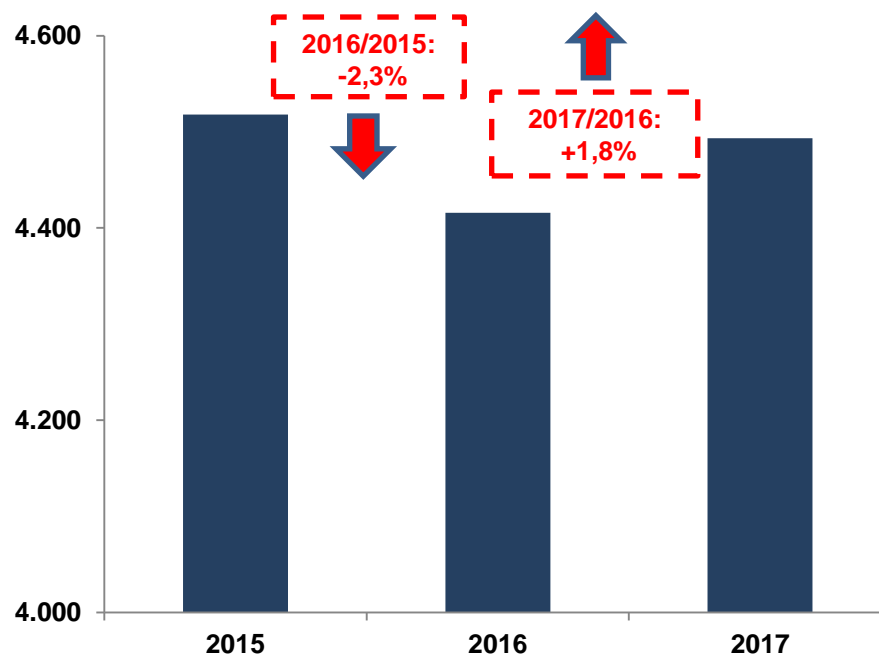
Andamento del fatturato totale nell'industria Elettromeccanica italiana*
(milioni di euro e variazioni % annue)



*Produzione, trasmissione, distribuzione energia

Fonte: ANIE

Andamento delle esportazioni nell'industria Elettromeccanica italiana*
(milioni di euro e variazioni % annue)

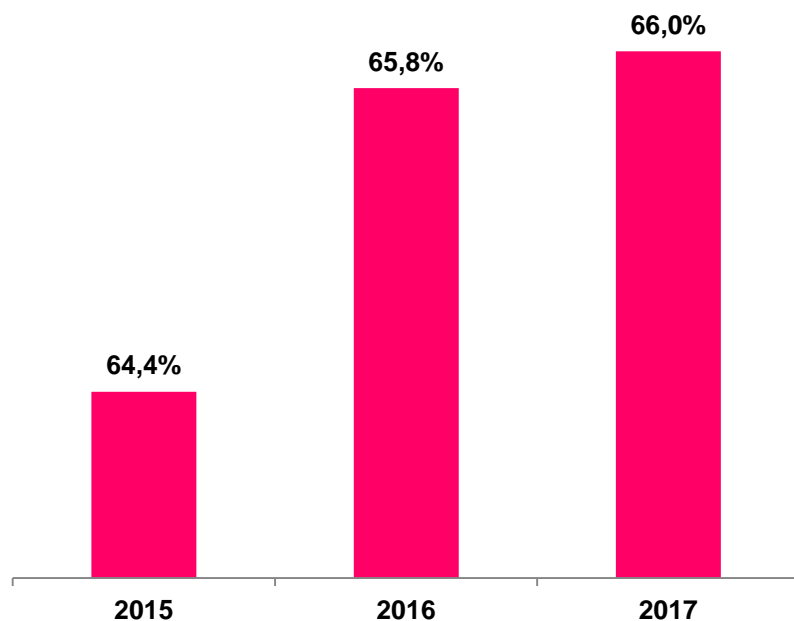


*Produzione, trasmissione, distribuzione energia

Fonte: ANIE

andamento dei settori ANIE

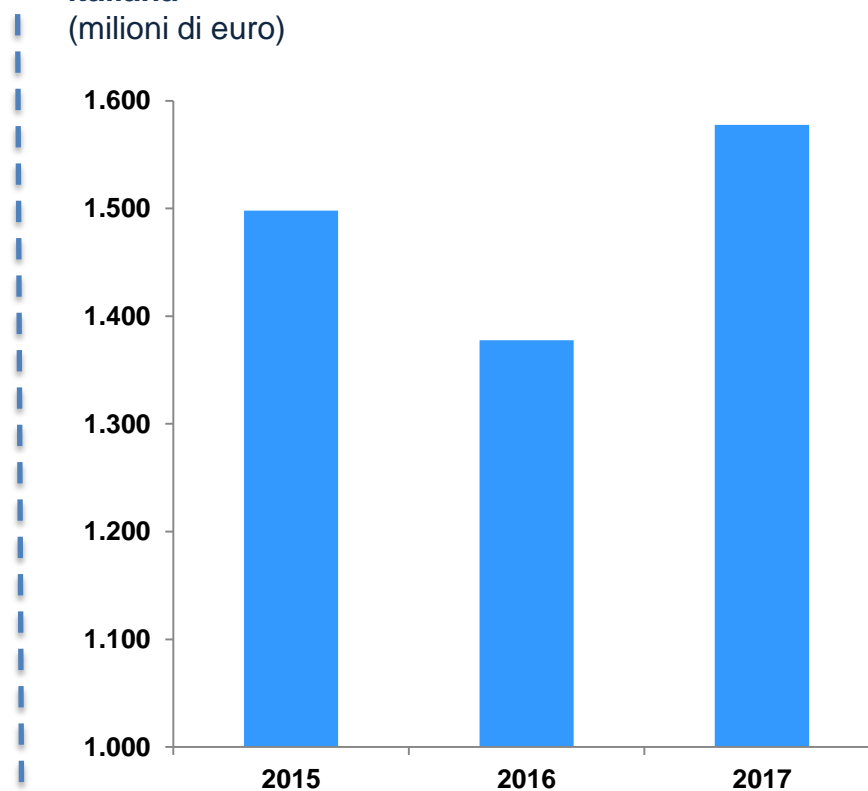
Incidenza dell'export sul fatturato totale nell'industria Elettromeccanica italiana*
(incidenza %)



*Produzione, trasmissione, distribuzione energia

Fonte: ANIE

La bilancia commerciale nell'industria Elettromeccanica italiana*
(milioni di euro)



*Produzione, trasmissione, distribuzione energia

Fonte: ANIE

andamento dei settori ANIE

Distribuzione energia

	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
	milioni di euro			variazioni %	
MERCATO INTERNO	2.217	2.228	2.376	0,5	6,6
FATTURATO TOTALE	2.948	2.939	3.128	-0,3	6,4
ESPORTAZIONI	1.510	1.495	1.608	-1,0	7,6
IMPORTAZIONI	779	783	856	0,6	9,3
BILANCIA COMMERCIALE	731	711	752		

Fonte: ANIE

- ❖ Dopo aver registrato nel 2016 un andamento meno dinamico, nel 2017 il comparto Distribuzione energia ha mostrato un incremento del 6,4% del fatturato totale, beneficiando soprattutto della domanda attivata dal settore industriale.

L'industria italiana di Quadri elettrici di Media e Bassa Tensione

Risultati economici finanziari delle imprese

Il campione dell'analisi di bilancio

Compatibilmente con la disponibilità di bilanci, è stato individuato un campione chiuso per gli anni 2008-2017 di 36 aziende attive nella fornitura di quadri elettrici BT-MT con connesse attività di installazione e/o impiantistica. Per evitare duplicazioni, sono stati esclusi dall'analisi i bilanci consolidati.

Dal campione selezionato sono esclusi: i produttori di soli condotti sbarre, le realtà produttive multinazionali, le aziende italiane che dichiarano di essere presenti solo marginalmente (per una quota del fatturato complessivo inferiore al 20 per cento) nel business dei quadri e delle apparecchiature BT-MT e che svolgono in prevalenza attività in mercati non contigui.

A.E.E. S.R.L.
ALFAQUADRI S.R.L.
BOFFETTI S.P.A.
C.E.P. S.R.L.
C.E.P.I. ELETTRICA S.R.L.
CARAGLIO S.R.L.
CASAGRANDE ELETTROCOSTRUZIONI S.P.A.
CIEB NUOVA S.R.L.
COL GIOVANNI PAOLO S.P.A.
CONTACTPLASMA S.R.L.
DELTA TECHNOLOGY S.R.L.
E.T.A. S.P.A.
EA S.R.L.*
ELECTRIC POWER S.R.L.
ELETTROMECCANICA ZAMBERLAN S.P.A.
ELETTROPICENA SUD S.R.L.
GRAZIADIO & C. S.P.A.
I.M.E.S.A. S.P.A.

ICEL S.R.L.
ICET S.P.A.
ILINOX S.R.L.
IMEQUADRI DUESTELLE S.P.A.
MESSINA S.R.L.
OMICRON CONSULTING S.R.L.
PALAZZOLI S.P.A.
POGLIANO BUSBAR S.R.L.
PRIMICERI S.P.A.
S.A.I.E. S.R.L.
SAET S.P.A.
SAREL S.R.L.
SEL S.P.A.
SIMEC S.R.L.
SKEMA S.P.A.
TANZILLI S.R.L.
TOZZI ELECTRICAL EQUIPMENT S.P.A.
ZANARDO S.P.A.

* fino al 2014 i dati sono riferiti alla società Elettromeccanica Adriatica S.P.A.

Vantaggi dell'analisi di bilancio

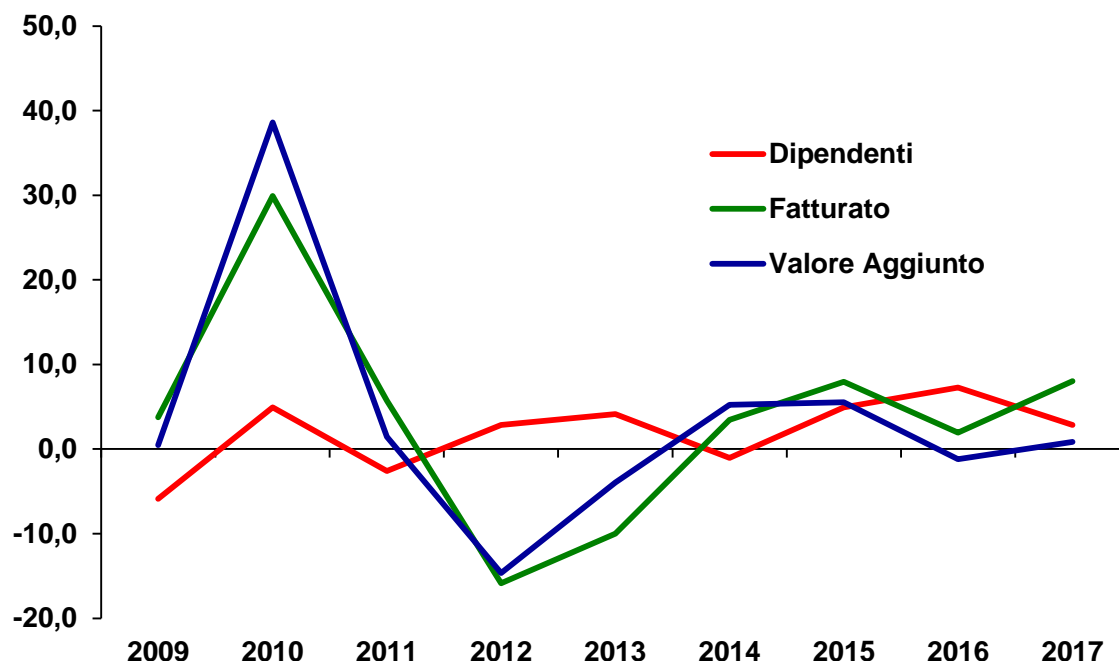
L'esame delle informazioni consente di approfondire l'evoluzione economica del comparto, partendo dai risultati delle sue singole imprese. In particolare, l'andamento del comparto è analizzato attraverso gli indicatori di crescita, di produttività, di redditività e di struttura finanziaria delle aziende.

Limiti dell'analisi di bilancio

- ❖ tempistica per il deposito presso il Registro delle Imprese
- ❖ iscrizione in bilancio di valori espressi in termini nominali in base ai diversi prezzi di riferimento

analisi sui bilanci aziendali – Quadri elettrici BT-MT

Evoluzione delle variabili di crescita
(variazioni % a/a)

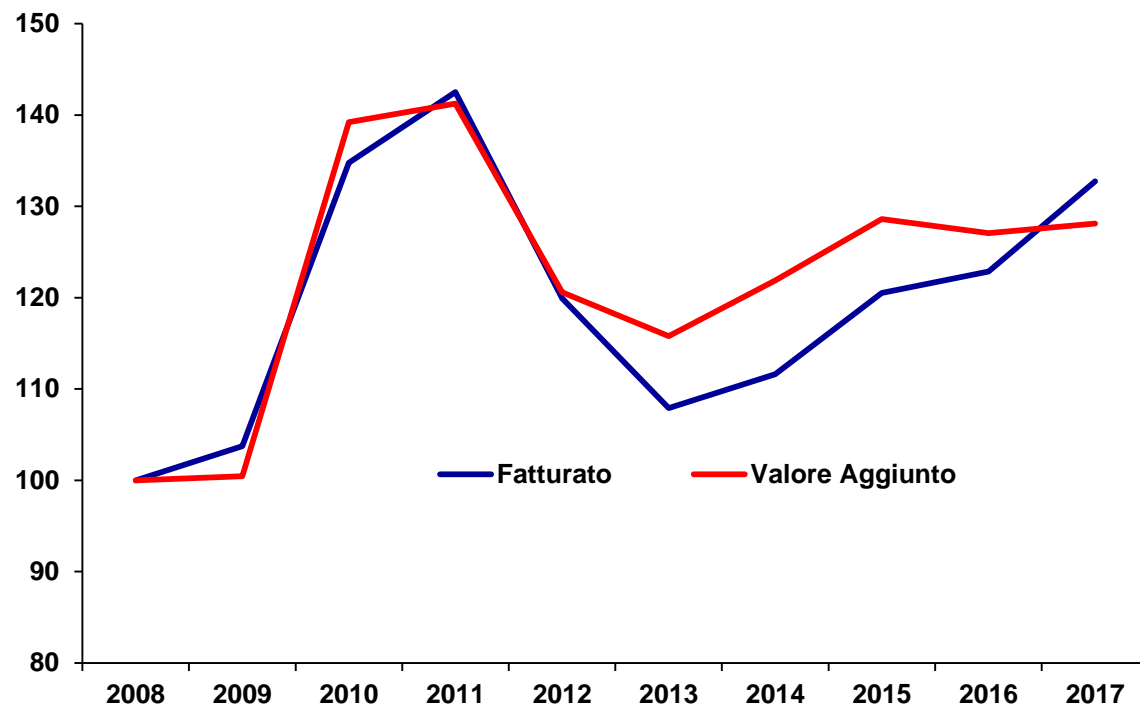


- ❖ Crescita sempre in territorio positivo dopo la seconda recessione italiana nel periodo (2012-2014), con tassi medi superiori al 3% (5% per l'occupazione) nel triennio 2015-2017
- ❖ Rallentamento significativo nella dinamica del valore aggiunto nell'ultimo biennio (crescita media nulla), con aumento del divario rispetto all'andamento del fatturato
- ❖ Ripresa del settore sottotono rispetto a quanto registrato per l'industria manifatturiera nel suo complesso e per il settore dell'elettrotecnica

analisi sui bilanci aziendali - Quadri elettrici BT-MT

Evoluzione di fatturato e valore aggiunto

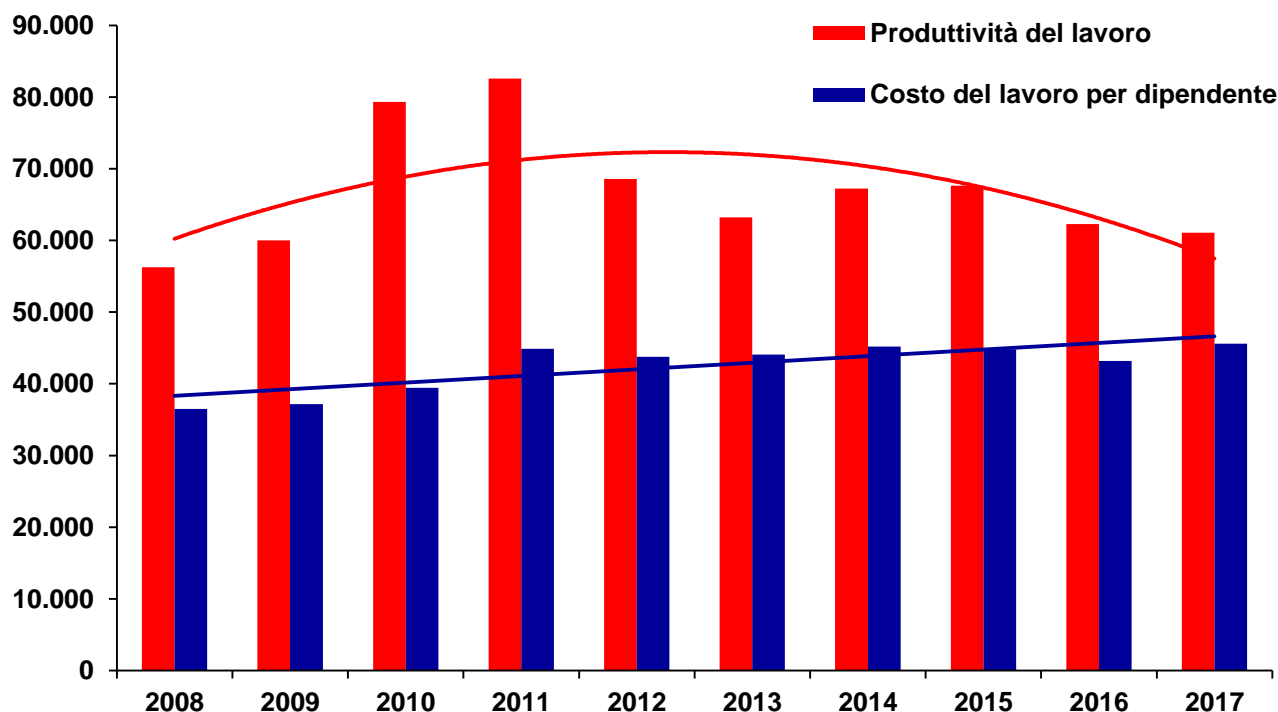
(indice 2005=100)



- ❖ Crescita cumulata fatturato 2014-2017: +19%. Livello 2017 inferiore del 7% a quello di picco toccato nel 2011
- ❖ Crescita cumulata valore aggiunto 2014-2017: +5%. Livello 2017 inferiore del 9% a quello di picco toccato nel 2011
- ❖ Entrambi fatturato e valore aggiunto comunque su livelli più elevati rispetto ai dati del 2008 (rispettivamente del 33% e del 28%) e del 2012

analisi sui bilanci aziendali - Quadri elettrici BT-MT

Produttività e costi del lavoro per dipendente
(euro)

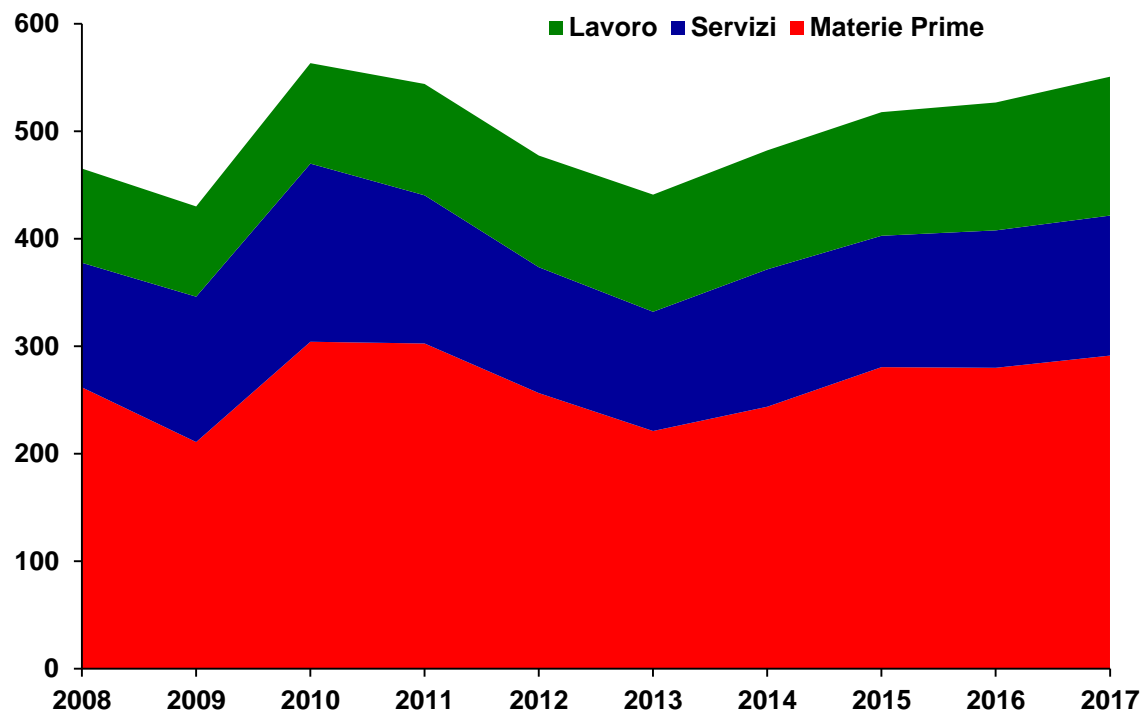


❖ Produttività del lavoro in parabola discendente nel periodo osservato, con una contrazione del 26% dal 2011

❖ Una crescita relativamente moderata del costo del lavoro per dipendente (+2,6 in media annua) ha consentito di mantenere una produttività superiore ai costi (15.000 euro circa) ma questo «margine» è in riduzione

analisi sui bilanci aziendali - Quadri elettrici BT-MT

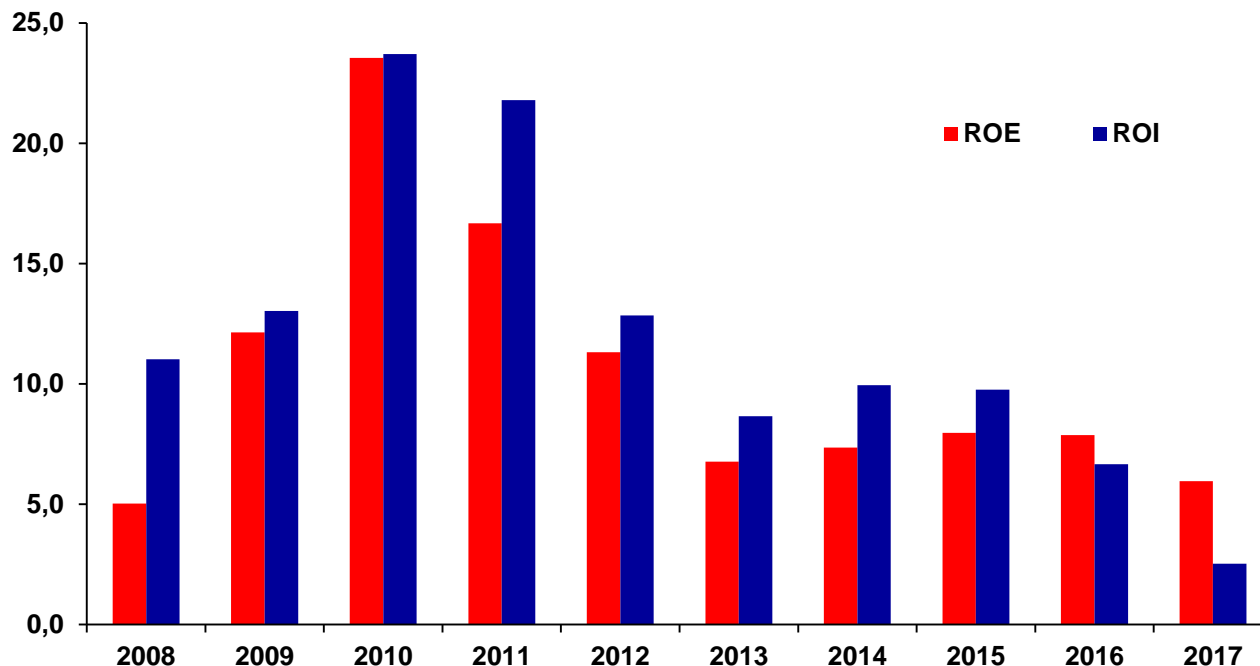
Composizione dei costi operativi
(Milioni di euro)



❖ **Struttura dei costi operativi** pressoché invariata nell'ultimo decennio. Lieve riduzione nell'incidenza delle materie prime (al 52% nel 2017) a fronte di un leggero aumento del peso dei costi del lavoro (al 23%)

analisi sui bilanci aziendali - Quadri elettrici BT-MT

Redditività complessiva e operativa*
(in %)



❖ Redditività, specie quella operativa, in calo costante, nel periodo osservato, a eccezione del biennio 2010-2011. Calo influenzato dall'esaurimento del «ciclo delle rinnovabili» in Italia

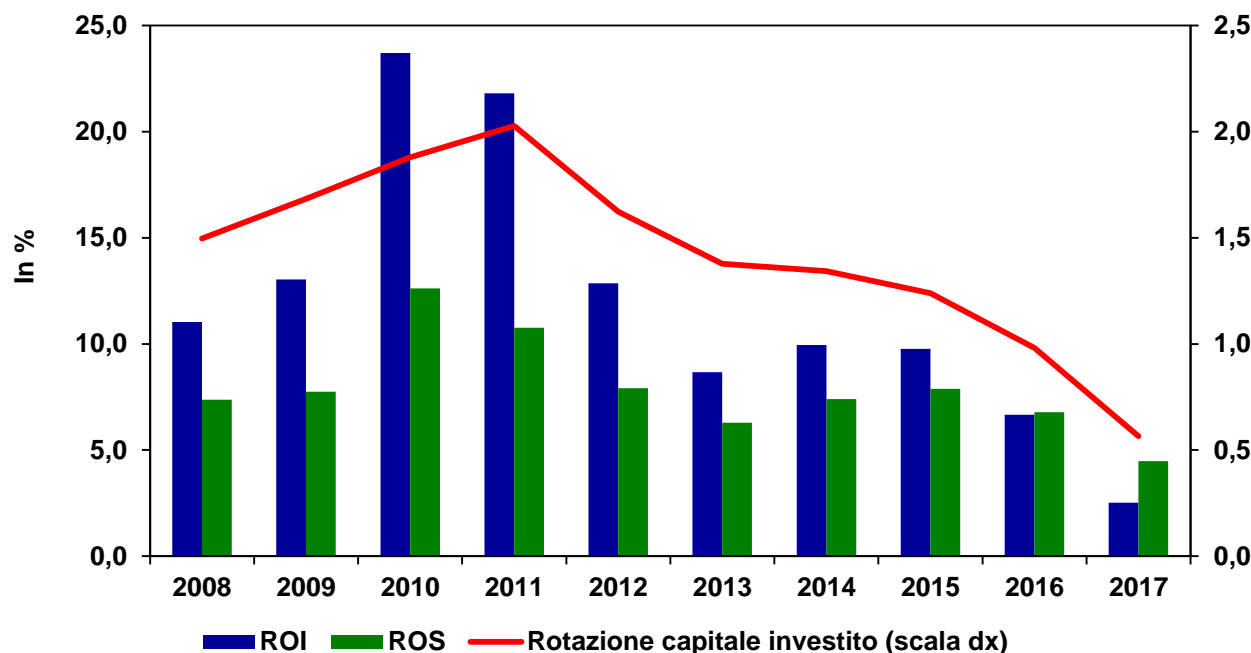
❖ Inversione tra ROE e ROI nell'ultimo biennio, imputabile verosimilmente più a una debolezza dell'attività operativa piuttosto che a contributi particolarmente positivi dalle gestioni extra-caratteristiche

* ROE = utile netto/patrimonio netto; ROI = margine operativo netto/capitale investito.

Fonte: elaborazioni ANIE su bilanci aziendali

analisi sui bilanci aziendali - Quadri elettrici BT-MT

Scomposizione del ROI*



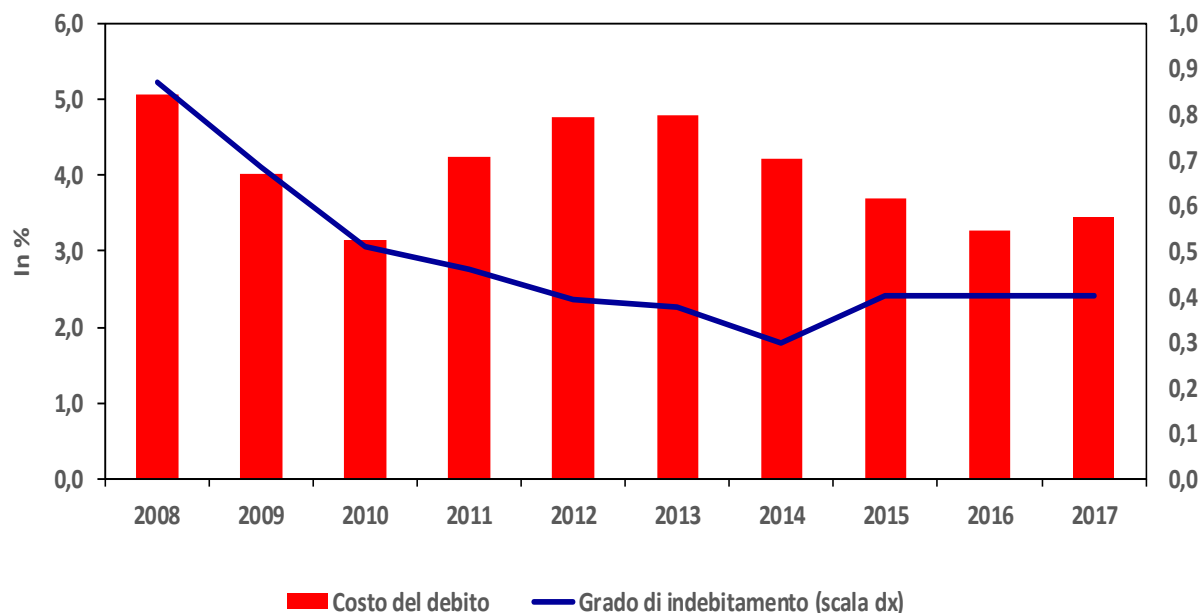
- ❖ Andamento decrescente della redditività operativa spiegato da dalle riduzioni sia nei ritorni sulle vendite sia della «produttività» del capitale investito
- ❖ La contrazione della redditività delle vendite (nel 2017 al 4,5%, meno della metà rispetto al 2011) è stata meno che proporzionale rispetto a quella della rotazione del capitale investito (nel 2017 a circa 0,6, poco più di un quarto del livello del 2011)

* ROS = margine operativo netto/fatturato; Rotazione del capitale investito = fatturato/capitale investito

Fonte: elaborazioni ANIE su bilanci aziendali

analisi sui bilanci aziendali - Quadri elettrici BT-MT

Grado di indebitamento e costo apparente del debito



❖ **Performance**
favorevole del costo del debito finanziario, favorito soprattutto da contesto macro di calo significativo dei tassi di interesse

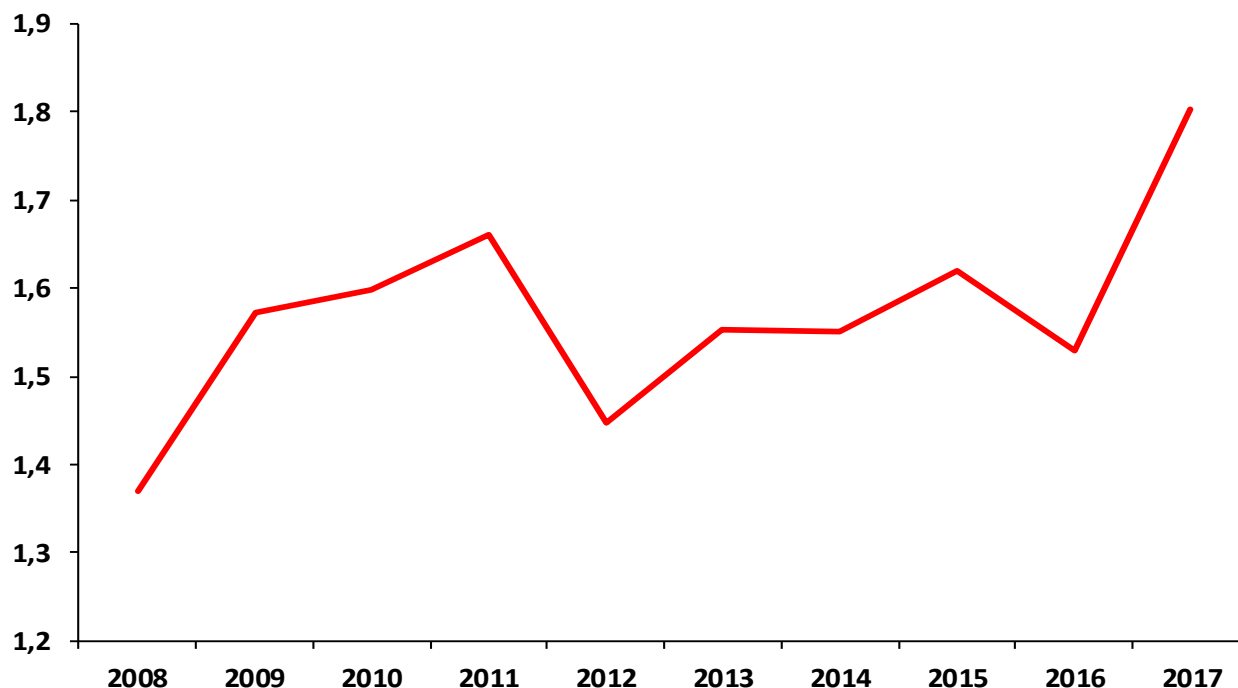
❖ **Struttura finanziaria** equilibrata, come confermato da un rapporto tra debiti finanziari e mezzi propri sempre inferiore all'unità, e in calo, nel periodo osservato.

* **Costo del debito** = oneri finanziari/debiti finanziari; **Grado di indebitamento** = debiti finanziari/patrimonio netto.

Fonte: elaborazioni ANIE su bilanci aziendali

analisi sui bilanci aziendali - Quadri elettrici BT-MT

Dilazioni nei pagamenti: rapporto tra giorni dai fornitori e giorni ai clienti*



Fonte: elaborazioni ANIE su bilanci aziendali

- ❖ Gestione del ciclo commerciale apparentemente in equilibrio: durata media delle dilazioni concesse ai clienti sempre inferiore ai tempi medi di pagamento ottenuti dai fornitori, seppure con dinamiche diverse nel periodo di riferimento
- ❖ Questo contesto, come anche mostrato dall'aumento marcato dell'indicatore, nel 2017, evidenzia tuttavia anche alcune criticità nei debiti commerciali (situazione evidente in particolare per alcune imprese)

analisi sui bilanci aziendali – Quadri elettrici BT-MT in sintesi

- ❖ Una congiuntura più debole per i Quadri elettrici BT-MT rispetto a quella sia complessiva della manifattura italiana sia nello specifico del settore dell'elettrotecnica, nel periodo di ripresa ciclica del 2014-2017, si è riflessa in una performance relativamente modesta dei bilanci cumulati delle imprese del comparto. Il rallentamento sperimentato nelle dinamiche di crescita è stato quindi maggiore a quanto atteso in seguito all'esaurimento del ciclo delle rinnovabili, almeno a livello industriale, nel nostro paese e alle prospettive di domanda che si sono invece generate in diversi mercati esteri, specie emergenti
- ❖ Le principali variabili di crescita hanno comunque fatto registrare andamenti, in media, positivi, seppure a livello differenziato tra fatturato, dipendenti e valore aggiunto. In particolare quest'ultimo è rimasto invariato nel biennio 2016-2017, con ripercussioni negative sulla produttività del lavoro. L'efficienza nell'impiego di questo fattore risulta comunque stagnante. Nonostante un incremento del costo del lavoro medio relativamente moderato, nel 2017 il valore aggiunto per dipendente è stato superiore al relativo costo «solo» del 34% (60% circa nel 2009)
- ❖ In un contesto di struttura ed evoluzione dei costi di produzione stabile, la redditività ha presentato un andamento decrescente in termini sia di capitale proprio (ROE) sia di capitale investito (ROI). La redditività operativa, per definizione meno volatile rispetto a quella complessiva, ha subito il calo maggiore. Tale calo è imputabile, in misura più che proporzionale, alla «produttività del capitale» rispetto alla redditività derivante dalle vendite. Questo aspetto richiede un approfondimento sulle modalità di utilizzo del capitale esistente, dei processi di investimento e, in chiave anche formativa, delle competenze dei lavoratori impiegati
- ❖ Le risultanze sono nel complesso migliori quanto a costi della gestione e struttura finanziaria e a gestione del ciclo commerciale. Nel primo caso, il basso grado di indebitamento costituirà un fattore mitigante degli impatti degli aumenti imminenti nel costo del credito. Nel secondo, se i termini di pagamento costituiscono un vantaggio per il comparto non si possono escludere per alcune imprese tensioni nel debito commerciale

L'industria italiana di Quadri elettrici di Media e Bassa Tensione

Risultati dell'indagine ANIE

Premessa metodologica

L'indagine è stata avviata dall'Associazione ANIE Energia nel 2018, con la finalità di monitorare l'andamento del business dei Quadri Elettrici BT - MT per tipologia di prodotto, per canali di vendita e per singoli mercati di sbocco, aggiornando i risultati della corrispondente rilevazione realizzata negli anni passati.

70 le aziende inizialmente contattate tramite l'invio di un questionario (40 soci di ANIE e 30 non soci).

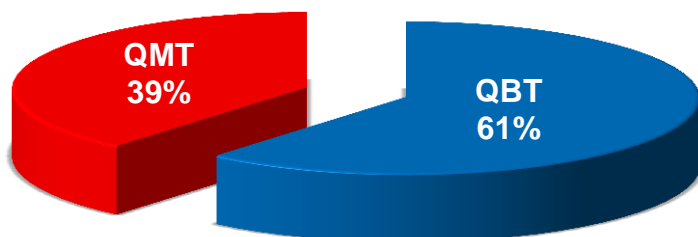
33 i questionari pervenuti a inizio novembre 2018 (data di chiusura dell'indagine).

partecipanti allo studio

- | | | |
|------------------------|--|-------------------------------|
| 1 ABB | 12 GHISALBA | 23 ROCKWELL AUTOMATION |
| 2 BTICINO | 13 GRAZIADIO | 24 SICES |
| 3 CASAGRANDE | 14 HAGER BOCCHIOTTI | 25 SAET |
| 4 CEPI ELETTRICA | 15 ICEL | 26 SAIE |
| 5 CIEB NUOVA | 16 ILINOX | 27 SAREL |
| 6 DELTA TECHNOLOGY | 17 IMEQUADRI DUE STELLE | 28 SCHNEIDER ELECTRIC |
| 7 DKC POWER SOLUTIONS | 18 IMESA | 29 SIEMENS |
| 8 EATON INDUSTRIES | 19 INDUSTRIAL C&S ITALIA (ex GE POWER) | 30 SKEMA |
| 9 ELETTRIFICAZIONE SUD | 20 L. GEMMO & FIGLI | 31 TANZILLI |
| 10 GEMMO | 21 PALAZZOLI | 32 TERASAKI |
| 11 GEWISS | 22 RITTAL | 33 TOZZI ELECTRICAL EQUIPMENT |

Quadri BT-MT

Fatturato Quadri BT-MT per gruppo merceologico
(513,2 milioni di euro, anno 2017)



Evoluzione del fatturato QBT-QMT
(Anni 2015 - 2018*)

	milioni di euro				var. %		
	2015	2016	2017	2018*	VMA 2015-2018*	2017/2016	2018/2017*
QBT	297,4	298,2	313,7	321,3	2,6	5,2	2,4
QMT	202,9	232,6	199,5	213,3	1,7	-14,2	6,9
totale aziende	500,3	530,8	513,2	534,6	2,2	-3,3	4,2

* stima ANIE

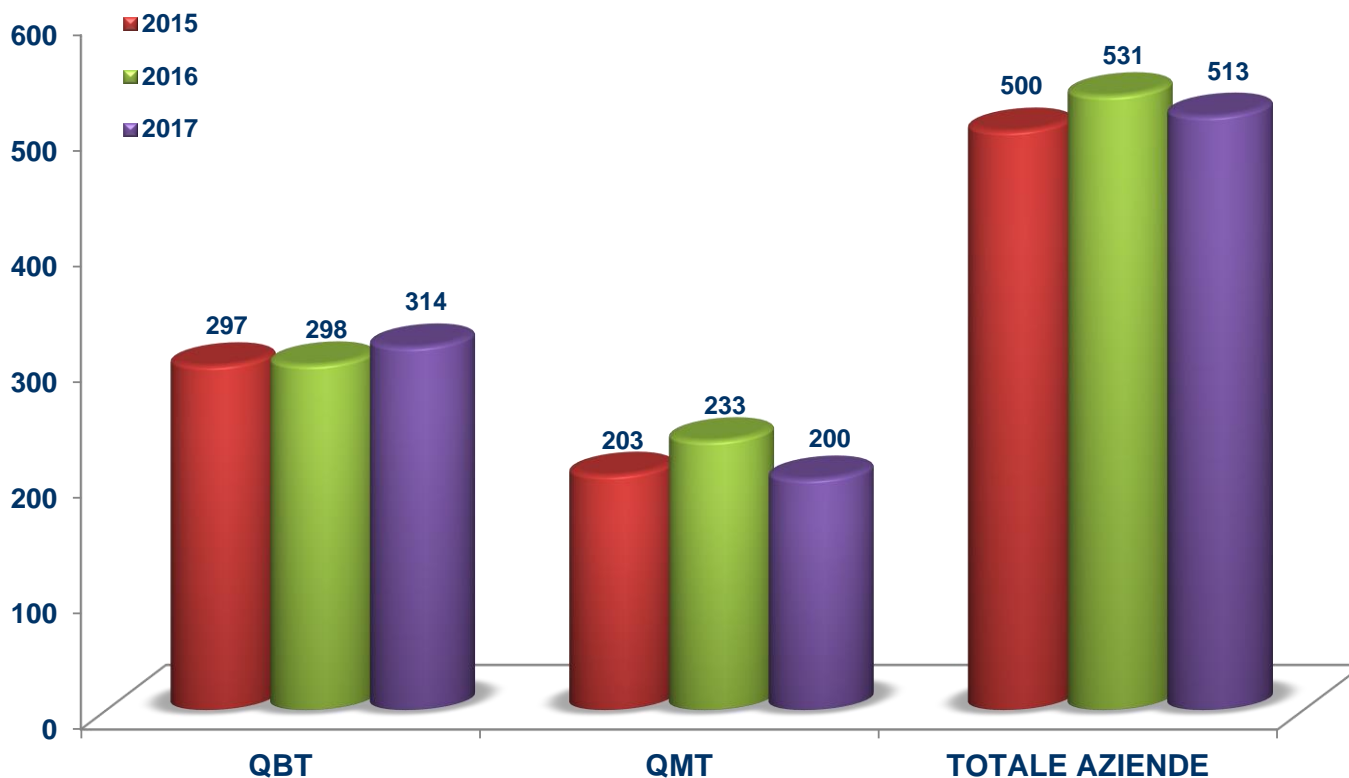
Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

Quadri BT - MT

informazioni specifiche

31 aziende del campione dichiarano di essere attive nel segmento Quadri BT
18 aziende del campione dichiarano di essere attive nel segmento Quadri MT

Evoluzione del fatturato Quadri BT - MT
(Valori in milioni di euro, anni 2015-2017)

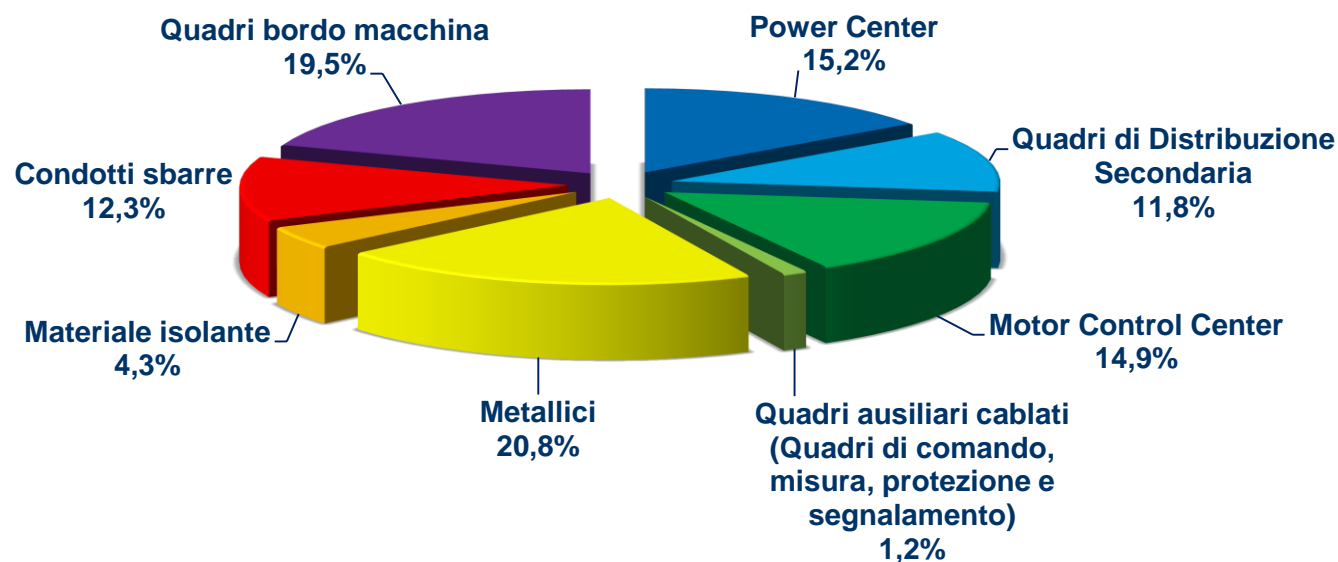


Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

Quadri BT *informazioni specifiche*

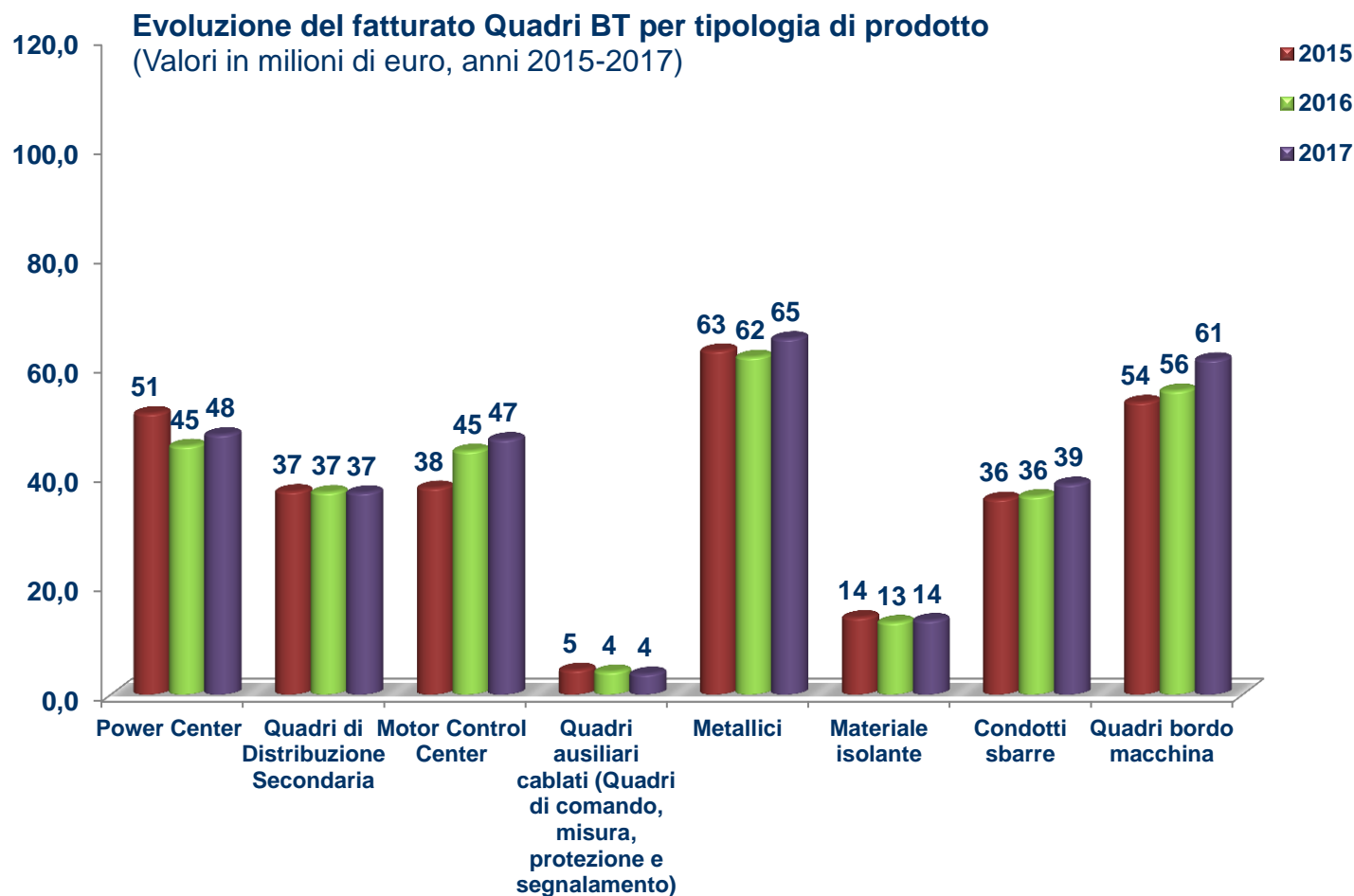
Fatturato Quadri BT per tipologia di prodotto
(313,7 milioni di euro, anno 2017)

❖ Nel 2017 i Quadri e armadi metallici non cablati confermano il primato merceologico, con una quota pari al 20,8% del fatturato aggregato di comparto. In rafforzamento la quota relativa a Power Center e Motor Control Center (pari in aggregato al 30% sul fatturato totale)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

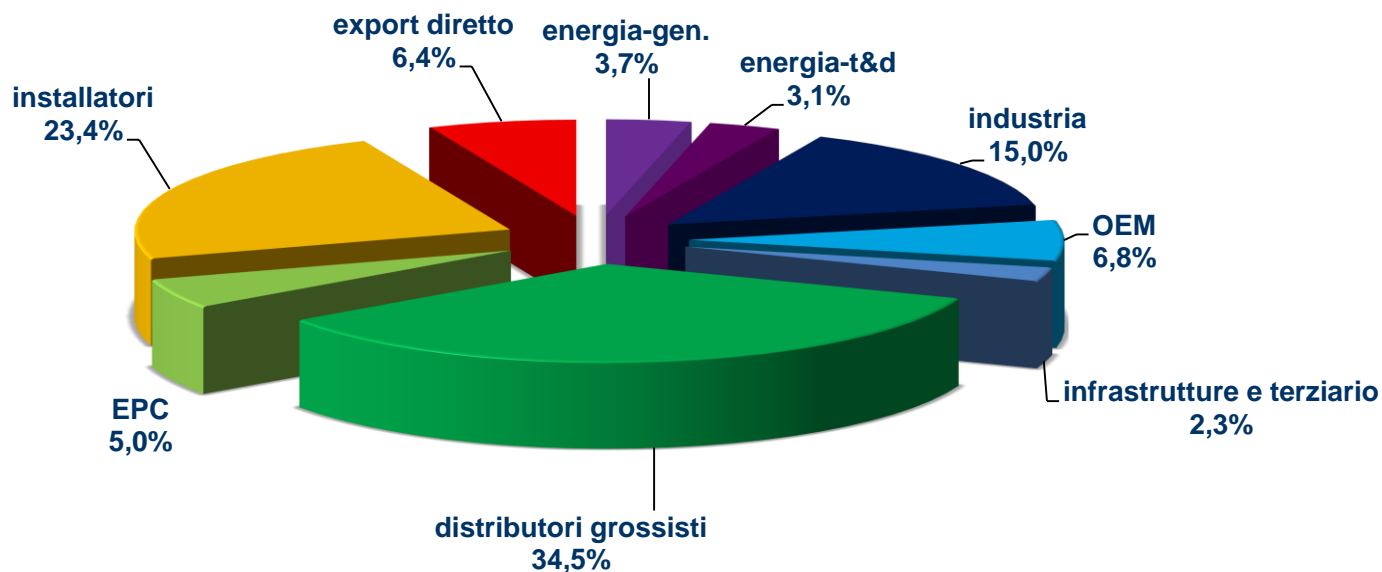
Quadri BT informazioni specifiche



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri BT – totale prodotti

Fatturato Totale aziende: 313,7 milioni di euro (Anno 2017)

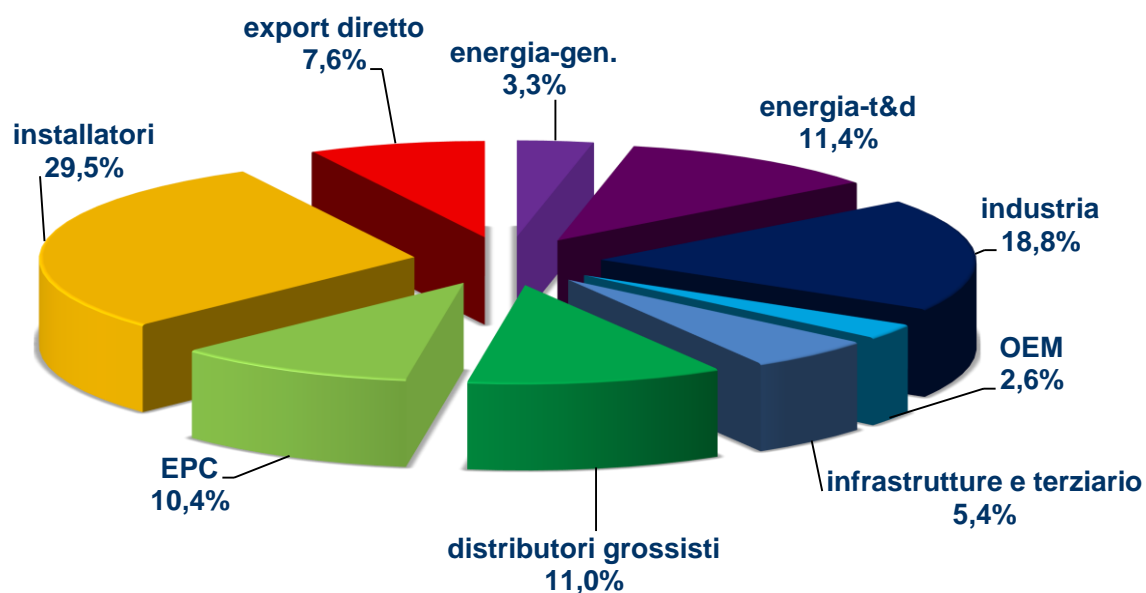


Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

Ove disponibile nelle seguenti slide è riportato il dettaglio per canale di vendita e mercati finali di sbocco per singolo prodotto

canali di vendita dei Quadri BT – Power Center

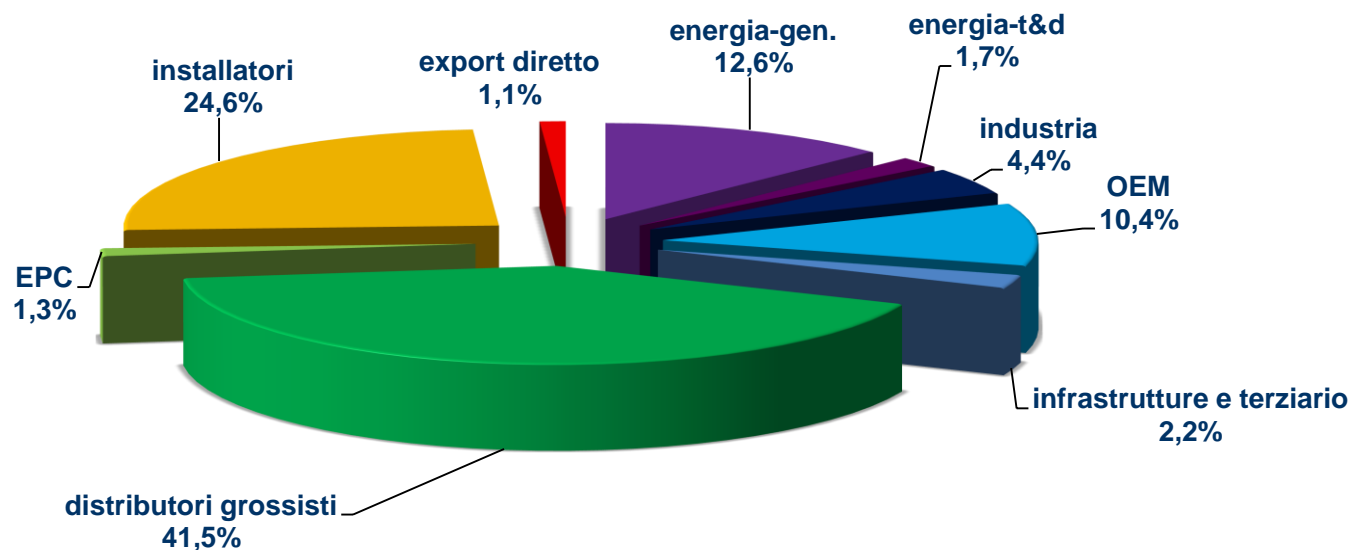
Fatturato Totale aziende: 47,6 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri BT – Quadri di Distribuzione Secondaria

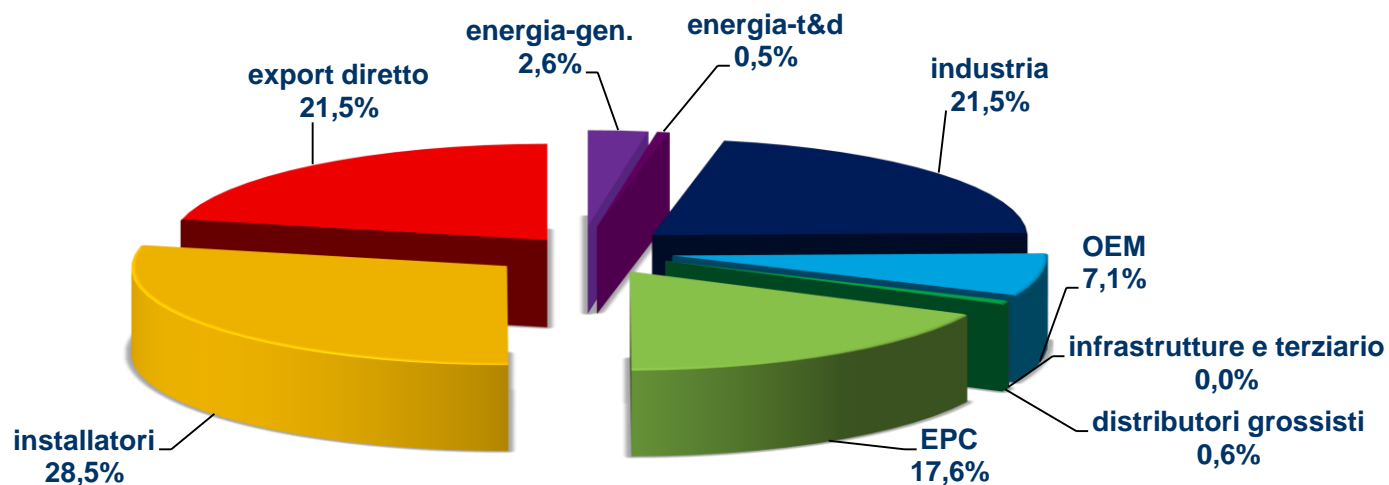
Fatturato Totale aziende: 37,0 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri BT – Motor Control Center

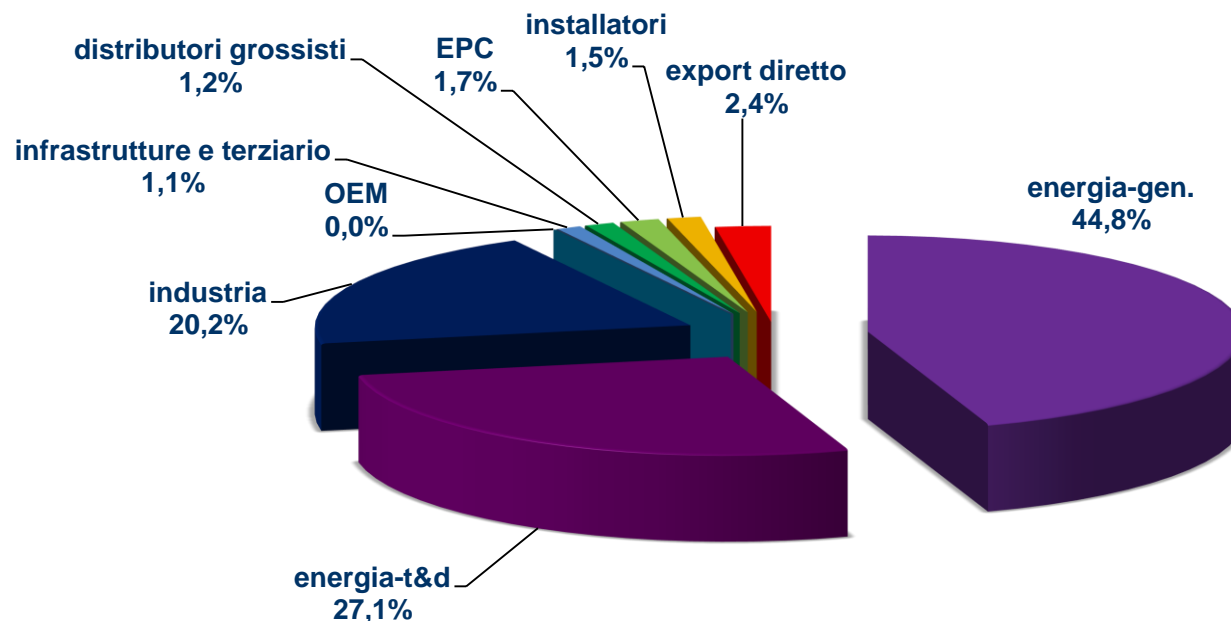
Fatturato Totale aziende: 46,7 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri BT – Quadri ausiliari cablati (Quadri di comando, misura, protezione e segnalamento)

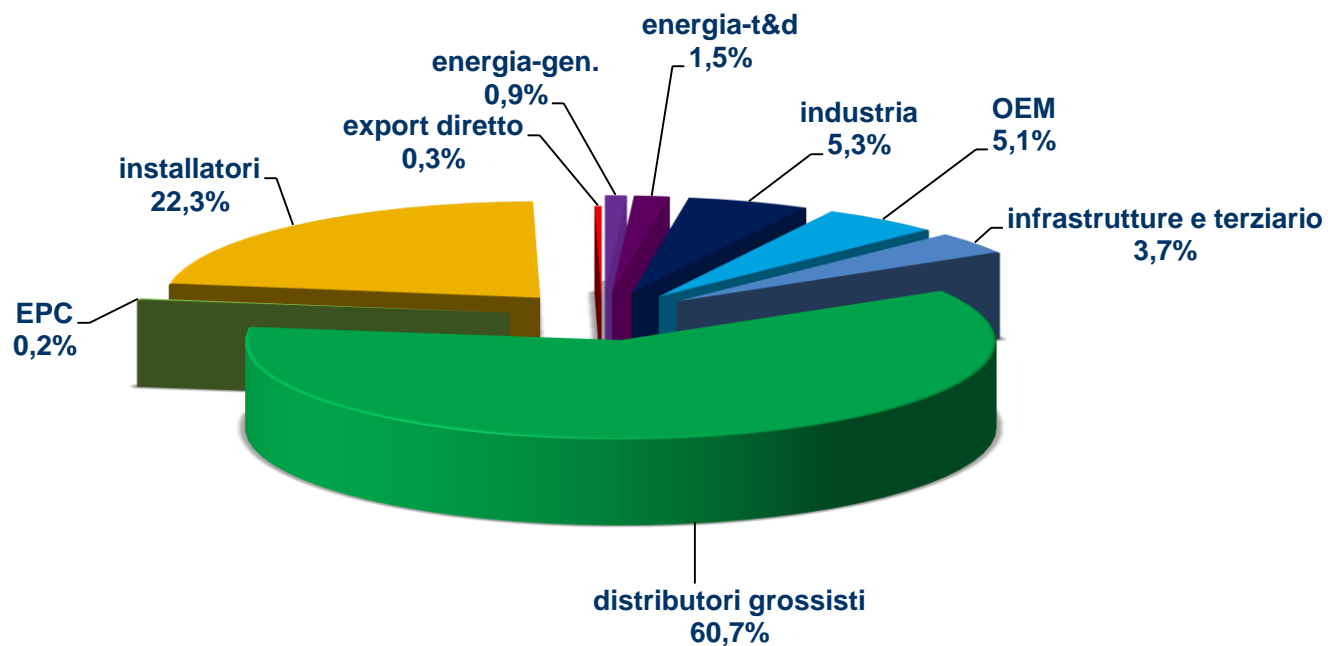
Fatturato Totale aziende: 3,8 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri BT – Metallici

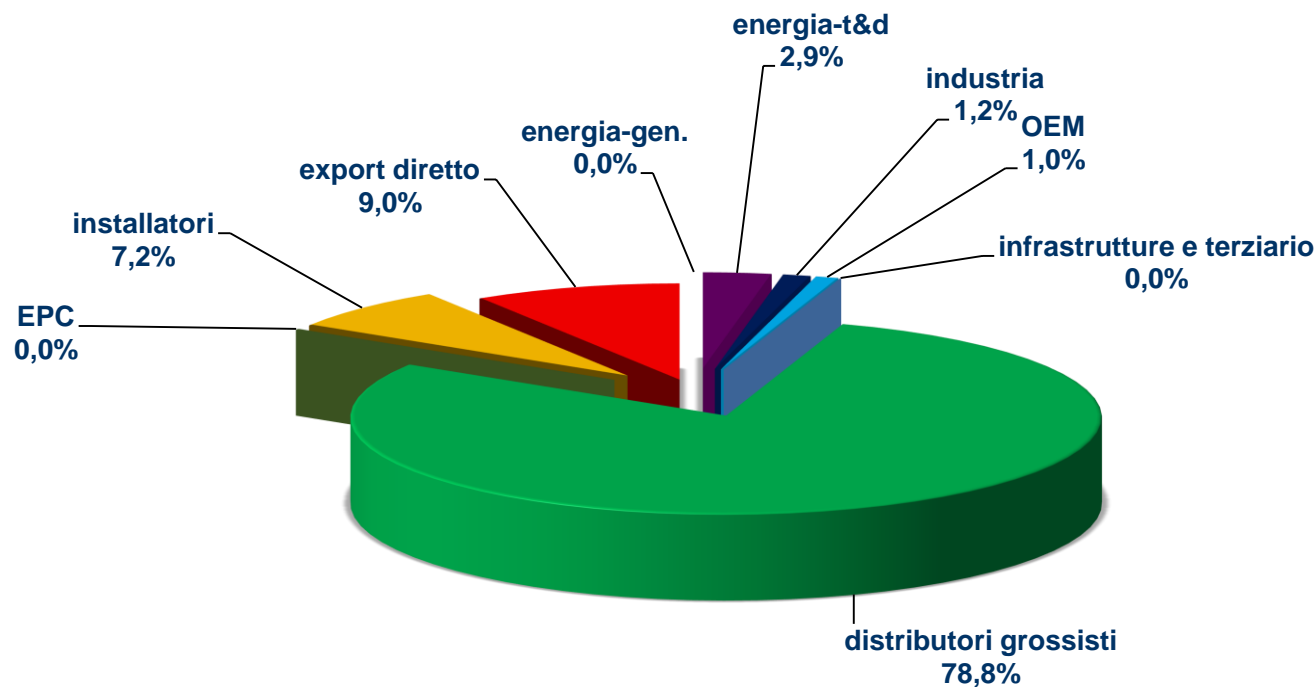
Fatturato Totale aziende: 65,2 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri BT – Materiale isolante

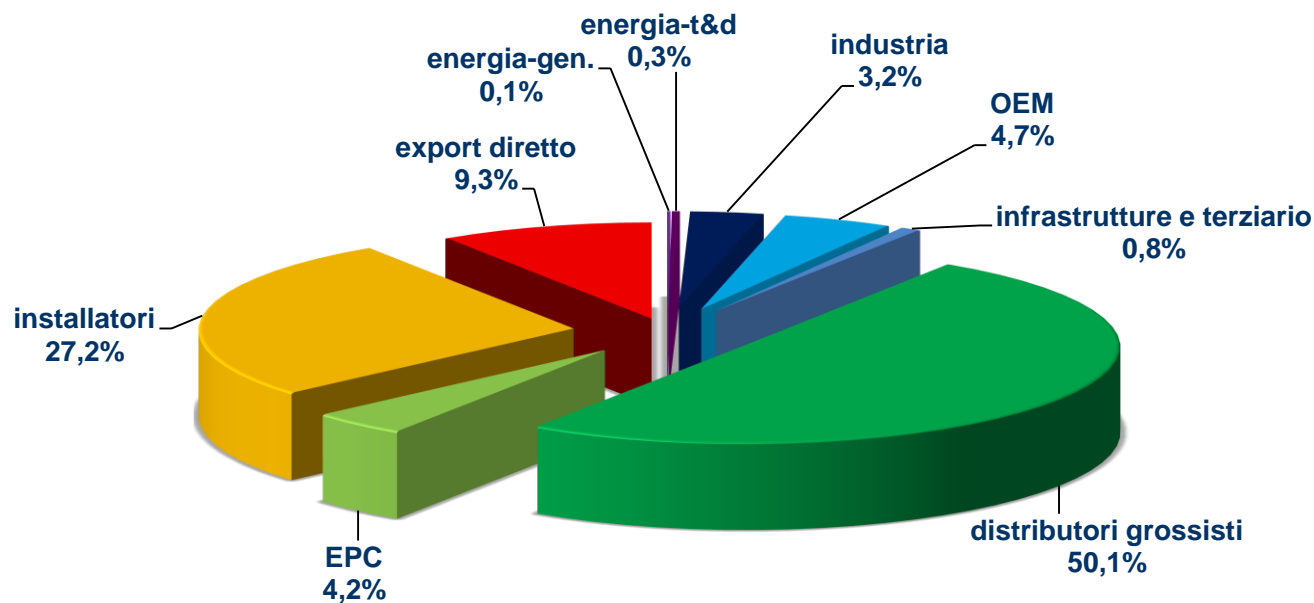
Fatturato Totale aziende: 13,6 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri BT – Condotti sbarre

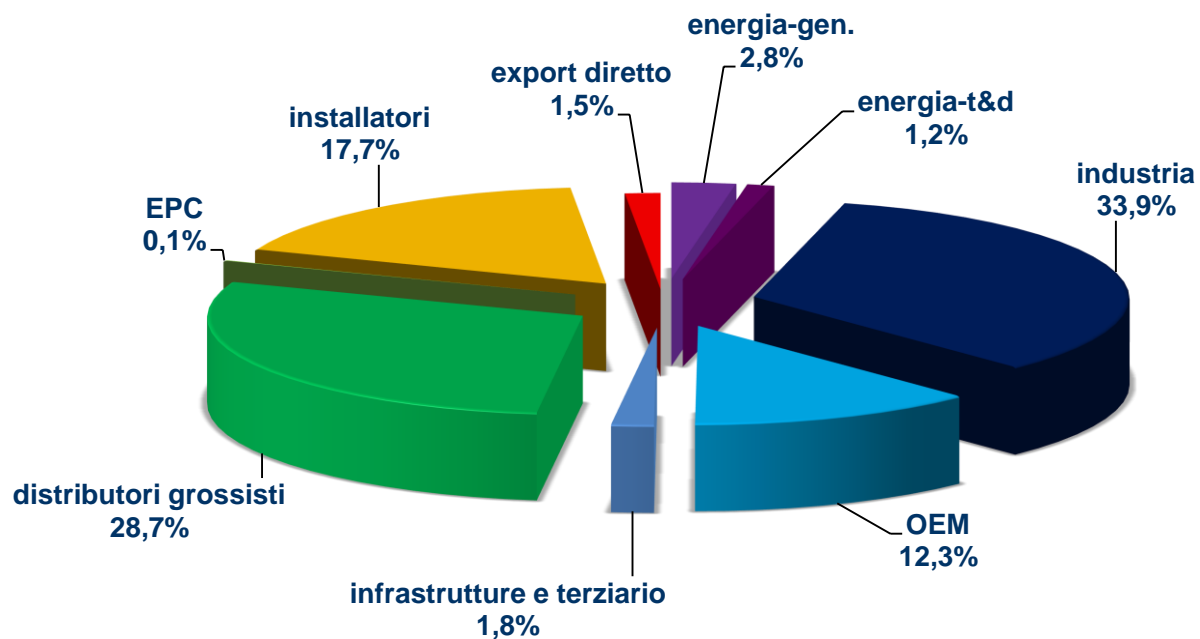
Fatturato Totale aziende: 38,6 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

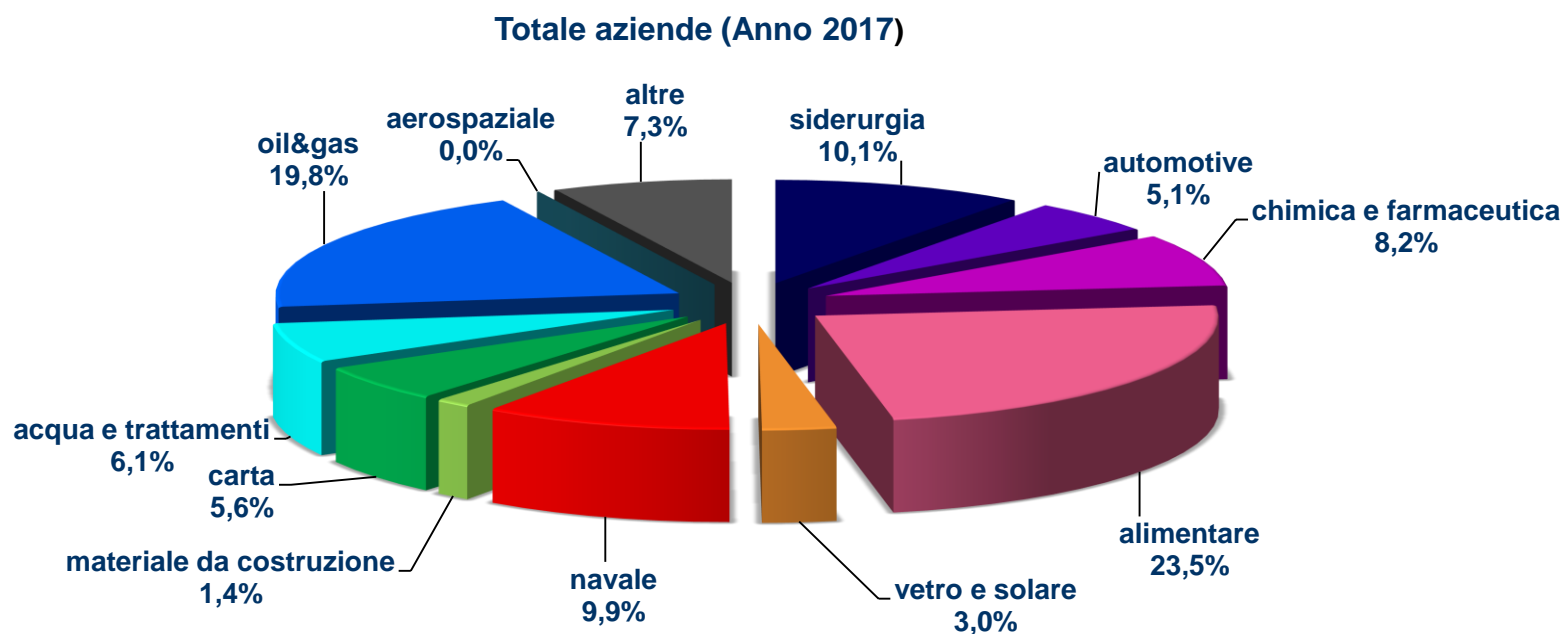
canali di vendita dei Quadri BT – Quadri bordo macchine

Fatturato Totale aziende: 61,3 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

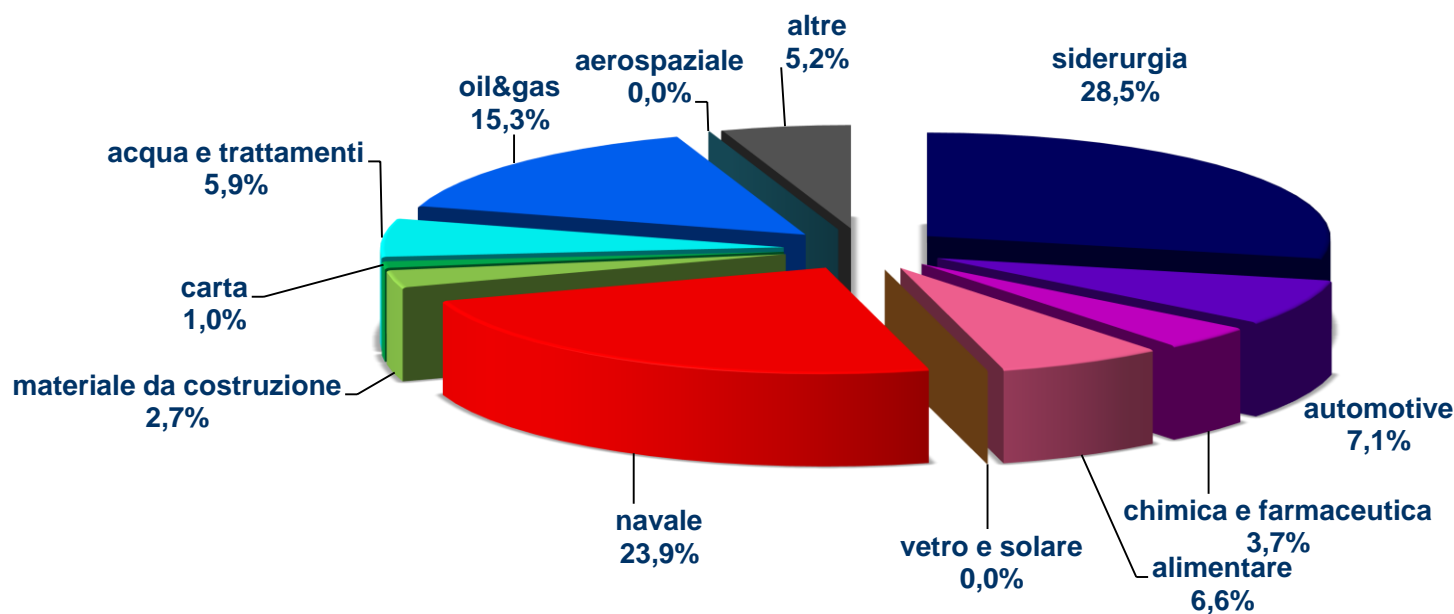
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – totale prodotti



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Power Center

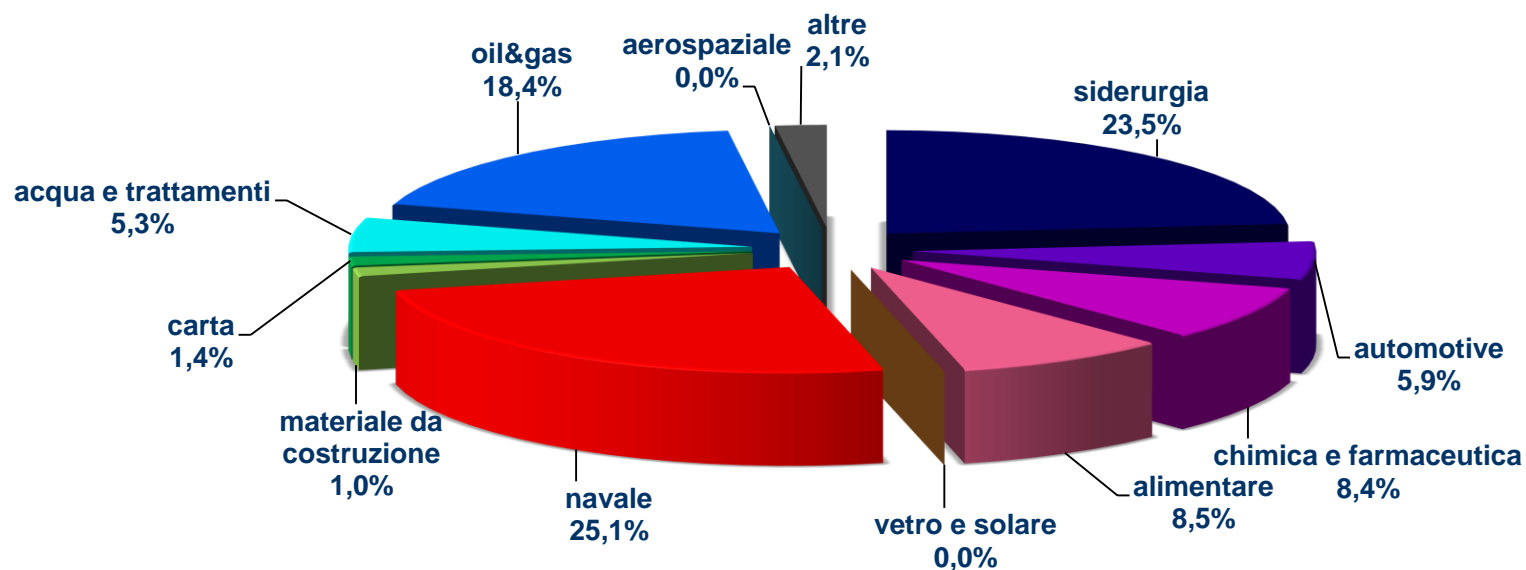
Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Quadri di Distribuzione Secondaria

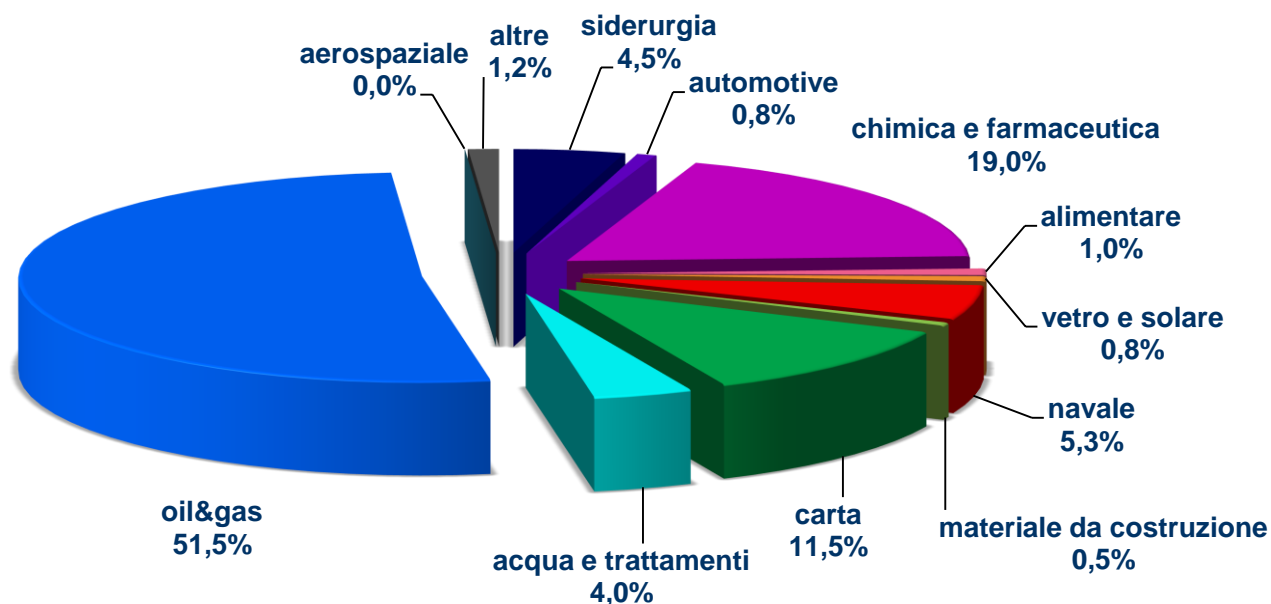
Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

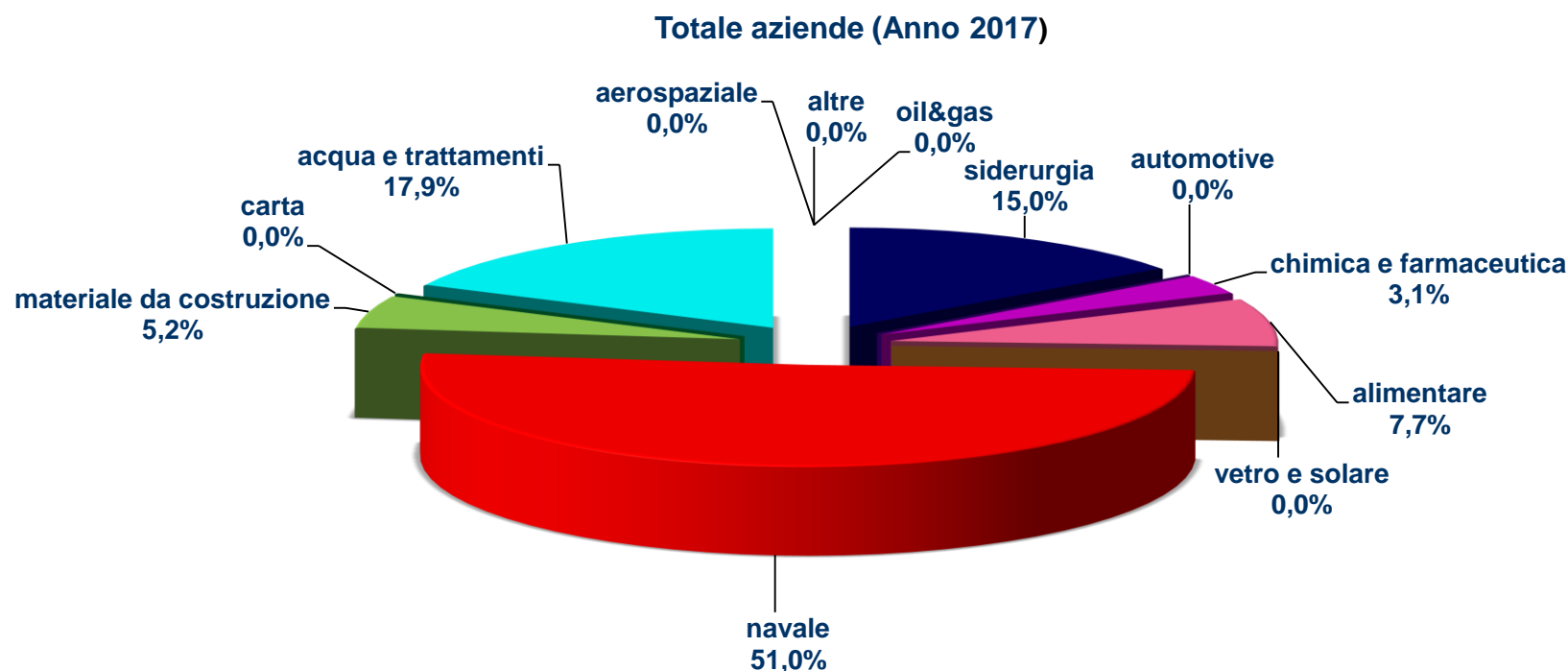
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Motor Control Center

Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

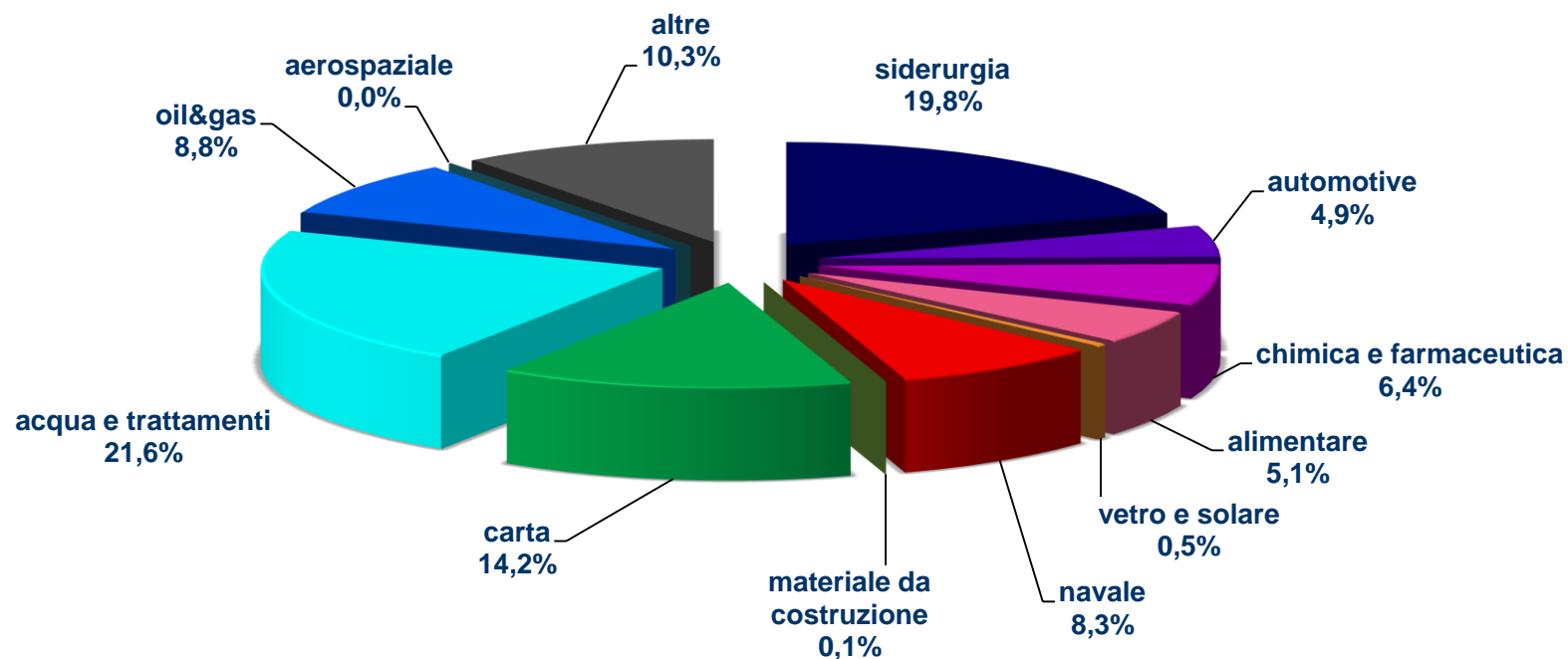
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Quadri ausiliari cablati (Quadri di comando, misura, protezione e segnalamento)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Metallici

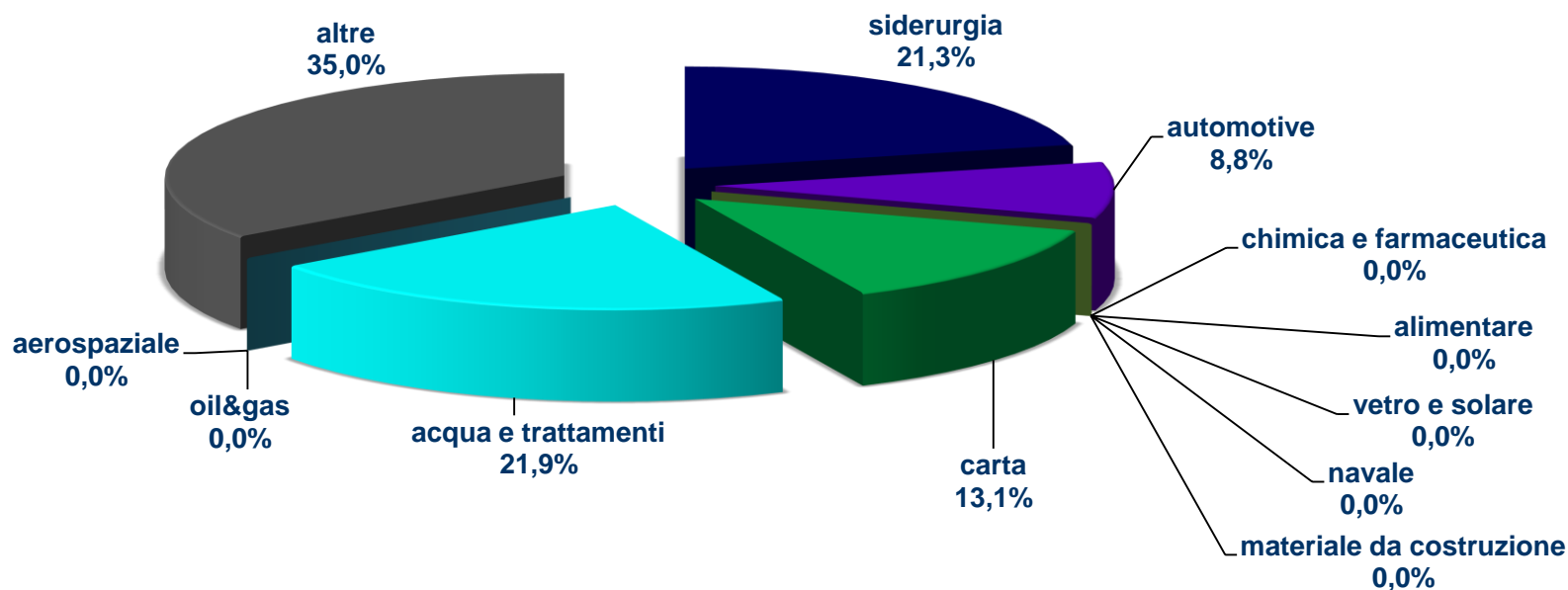
Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Materiale isolante

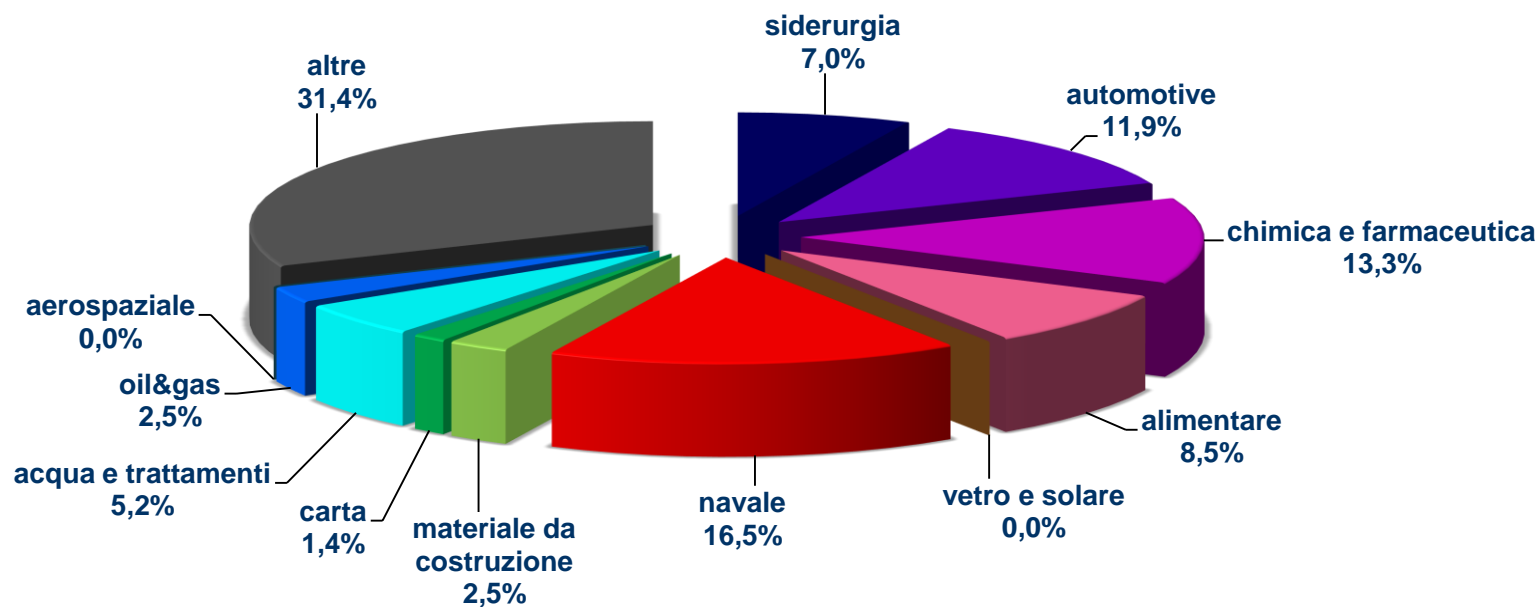
Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

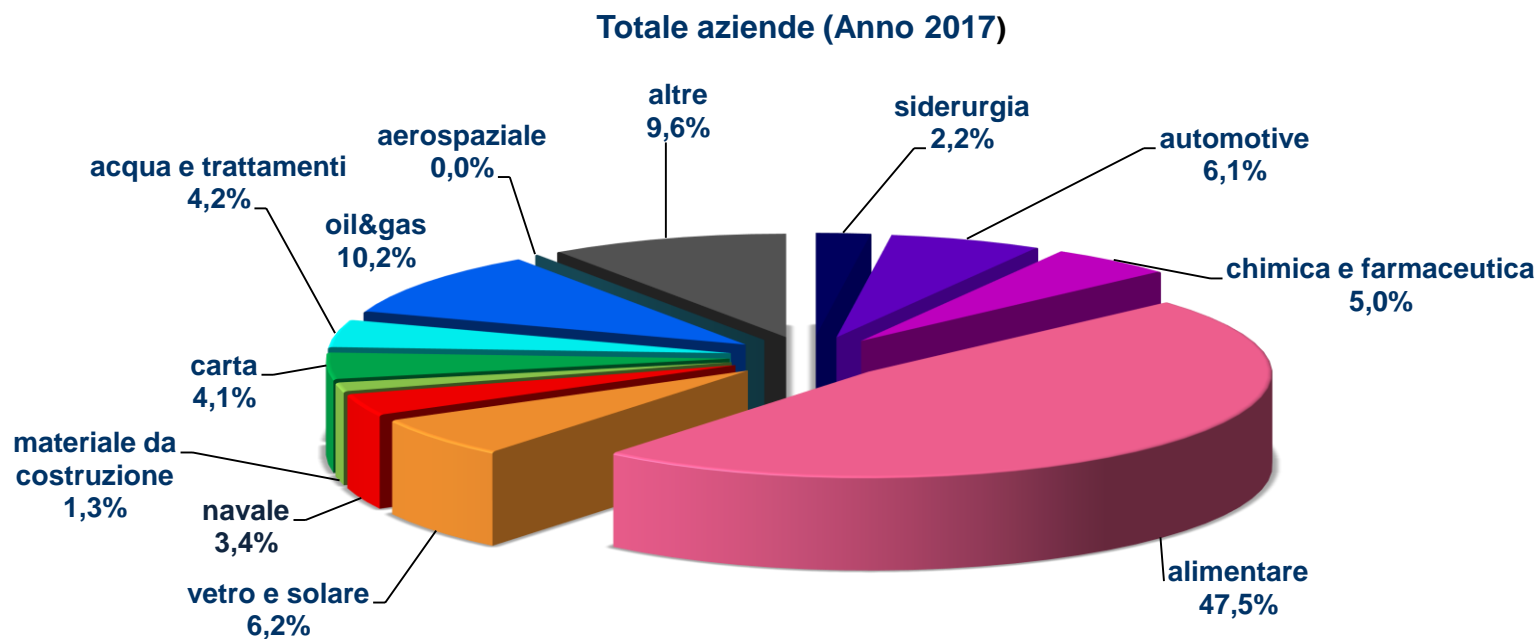
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Condotti sbarre

Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

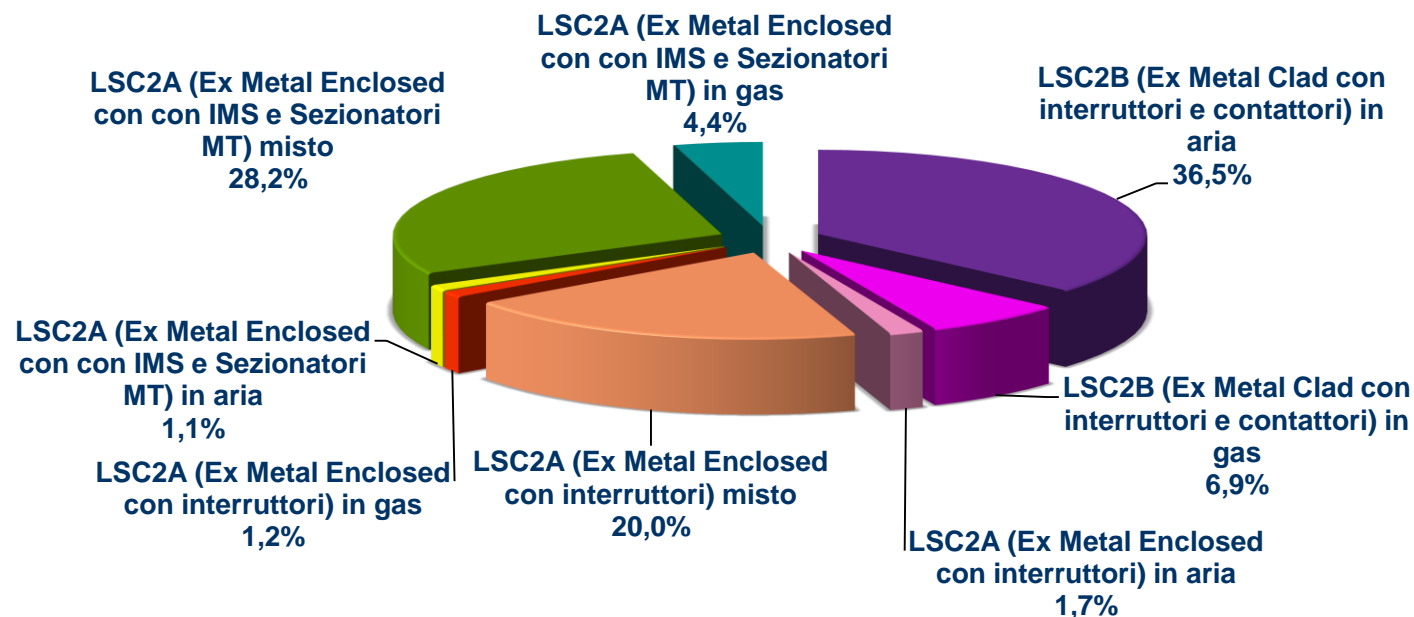
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri BT – Quadri bordo macchina



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

Quadri MT informazioni specifiche

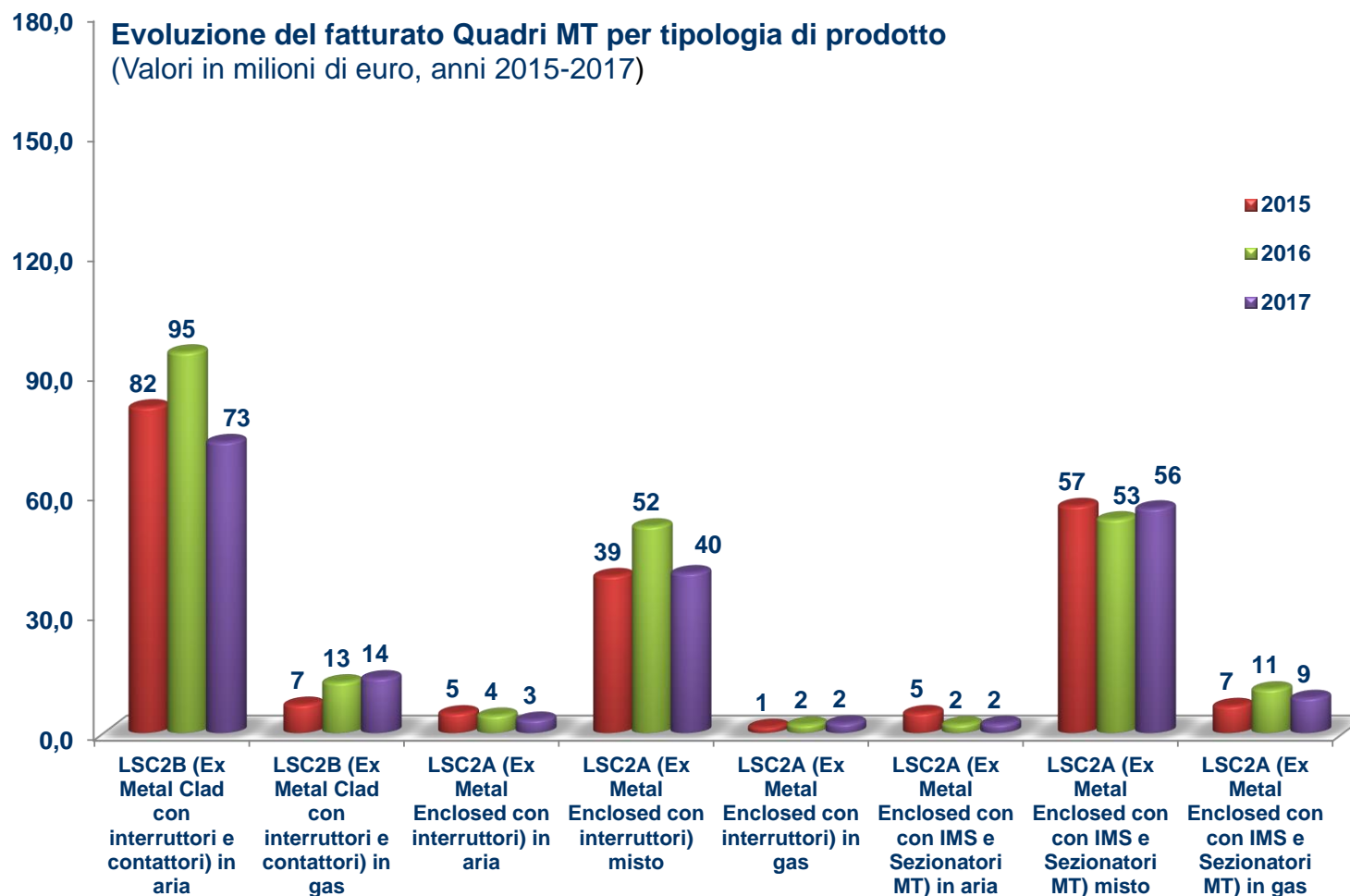
Fatturato Quadri MT per tipologia di prodotto
(199,5 milioni di euro, anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

Ove disponibile nelle seguenti slide è riportato il dettaglio per canale di vendita e mercati finali di sbocco per singolo prodotto

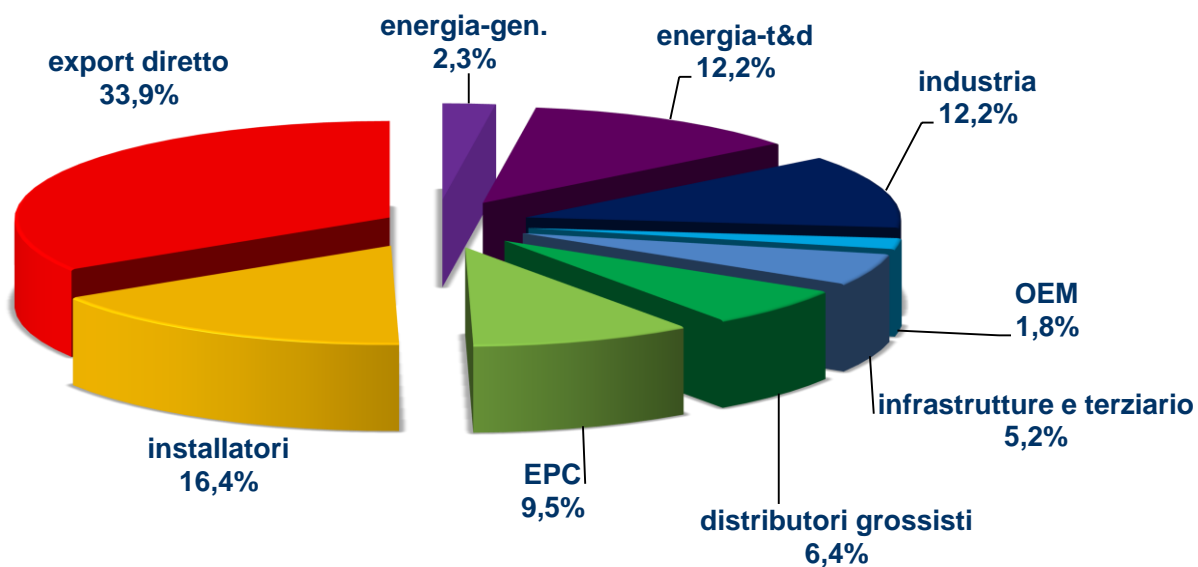
Quadri MT informazioni specifiche



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – totale prodotti

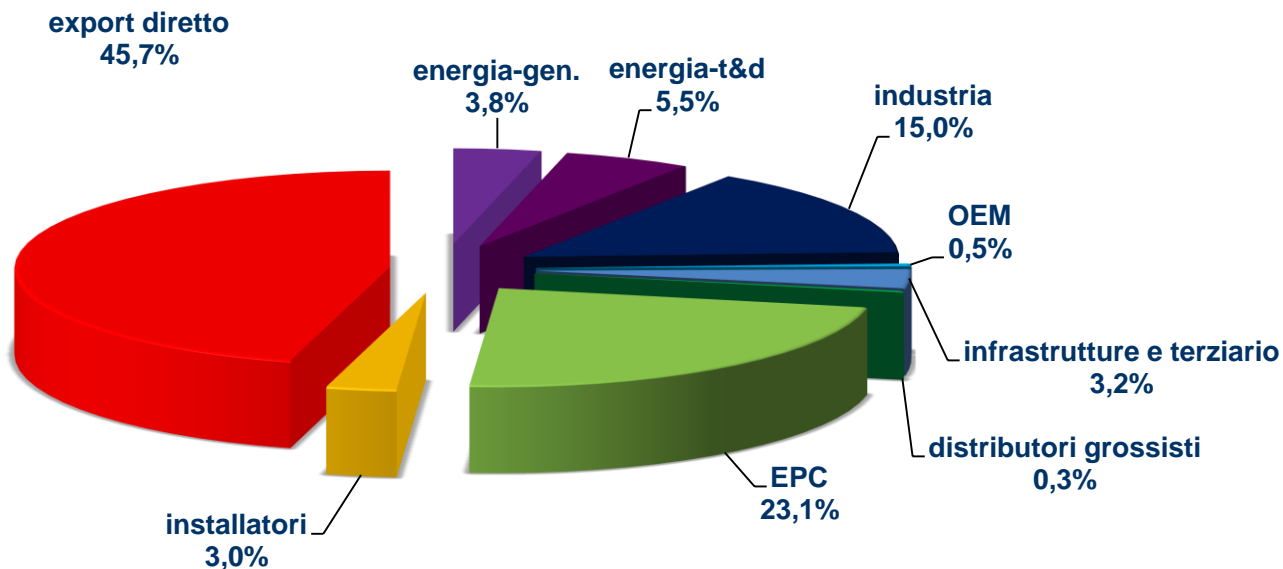
Fatturato Totale aziende: 199,5 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – LSC2B (Ex Metal Clad con interruttori e contattori) in aria

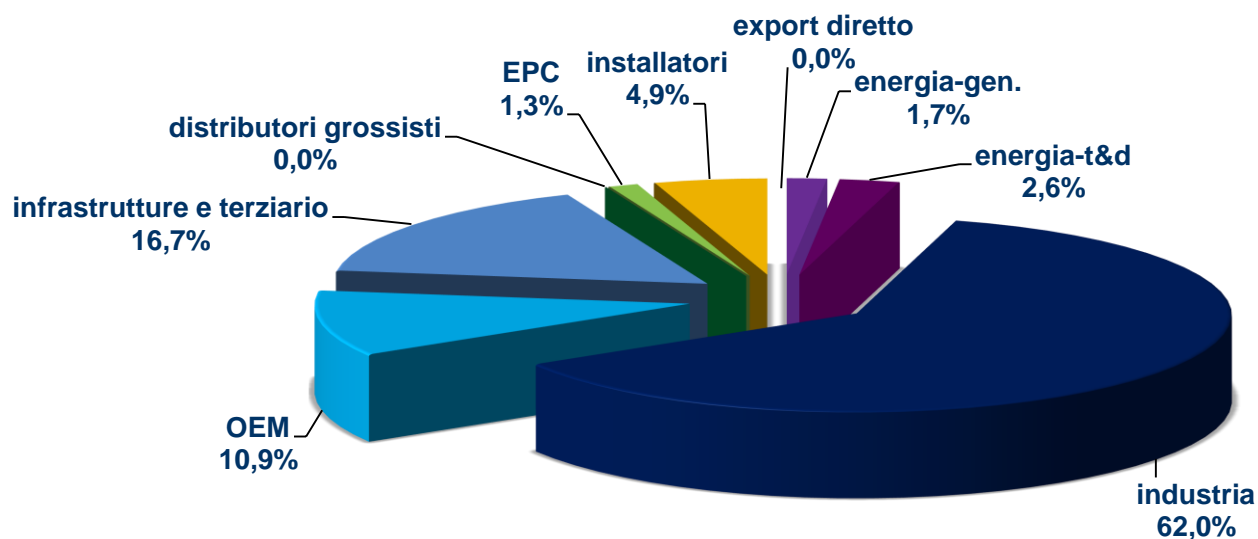
Fatturato Totale aziende: 72,8 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – LSC2B (Ex Metal Clad con interruttori e contattori) in gas

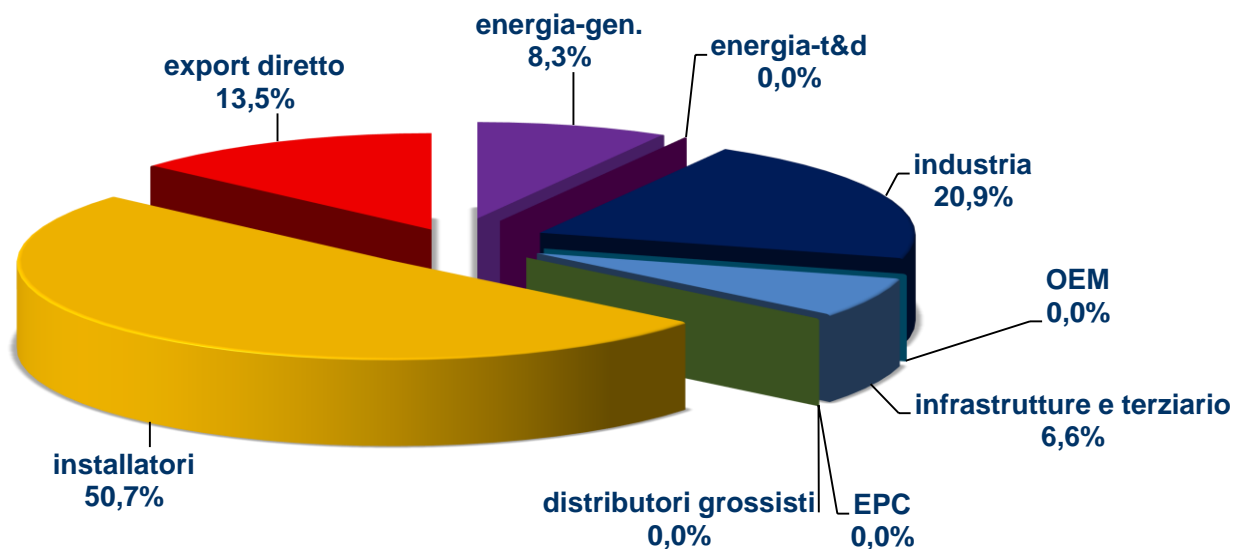
Fatturato Totale aziende: 13,7 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con interruttori) in aria

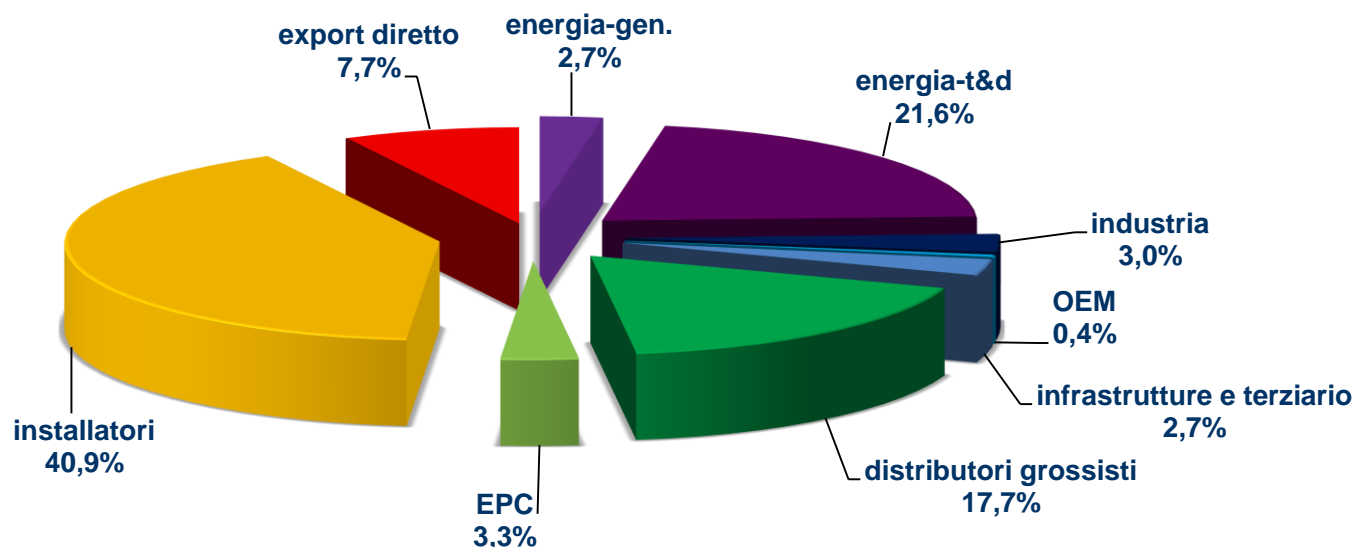
Fatturato Totale aziende: 3,3 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con interruttori) misto

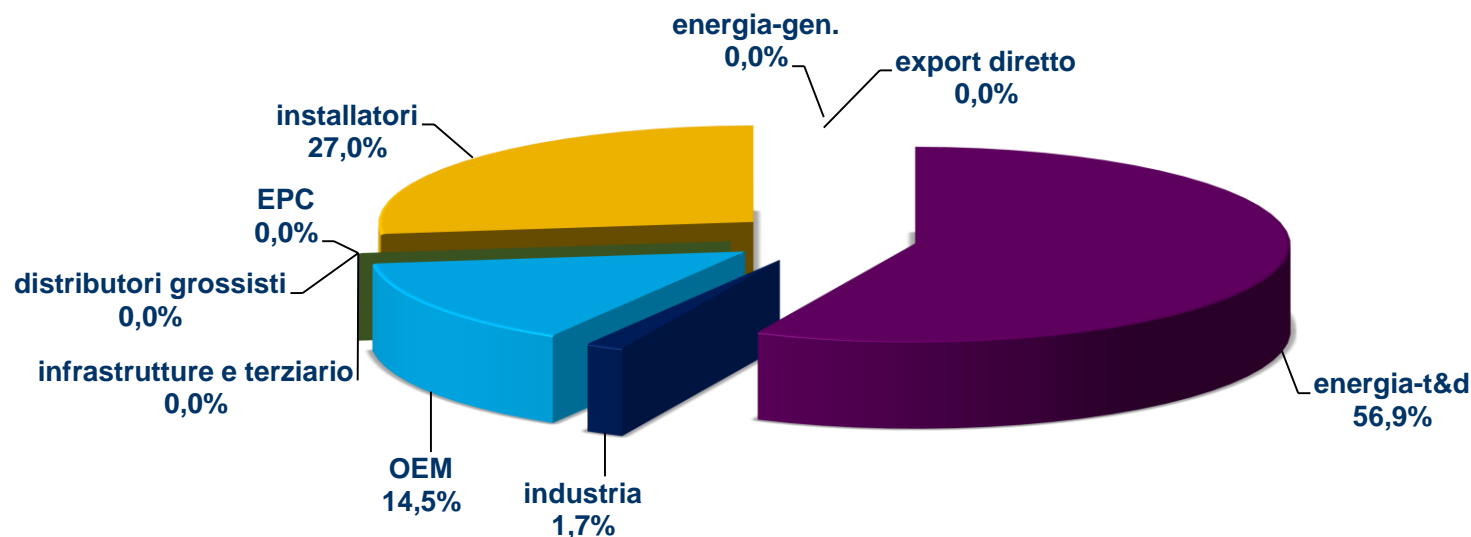
Fatturato Totale aziende: 40,0 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con interruttori) in gas

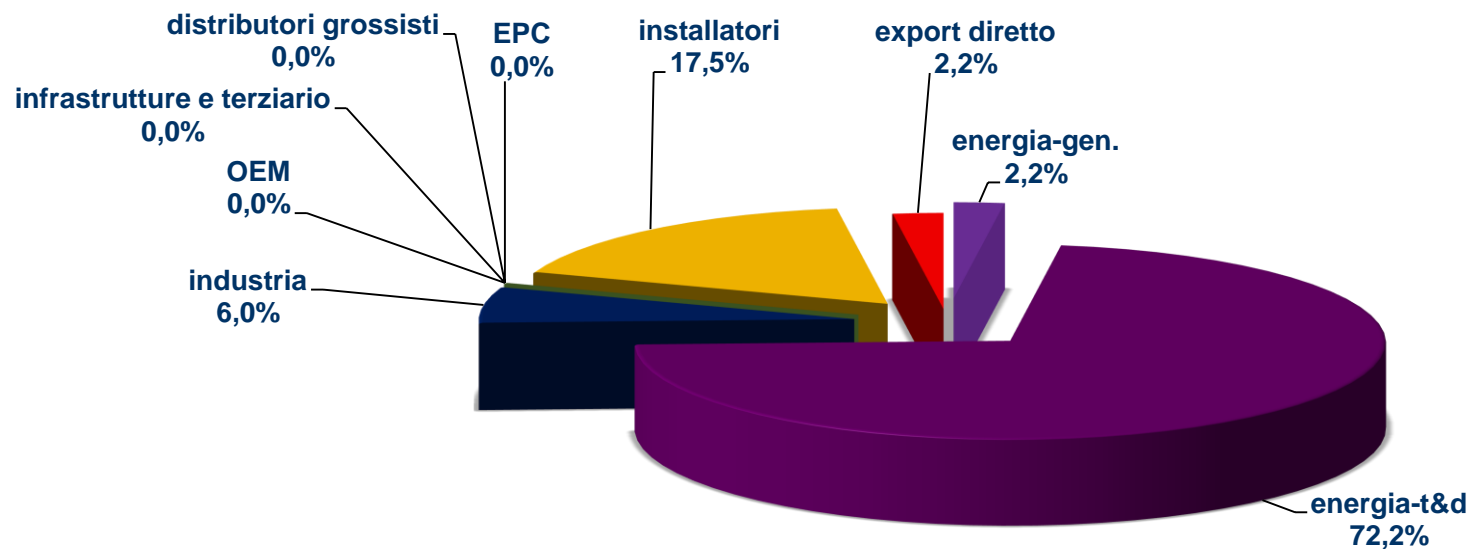
Fatturato Totale aziende: 2,4 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con con IMS e Sezionatori MT) in aria

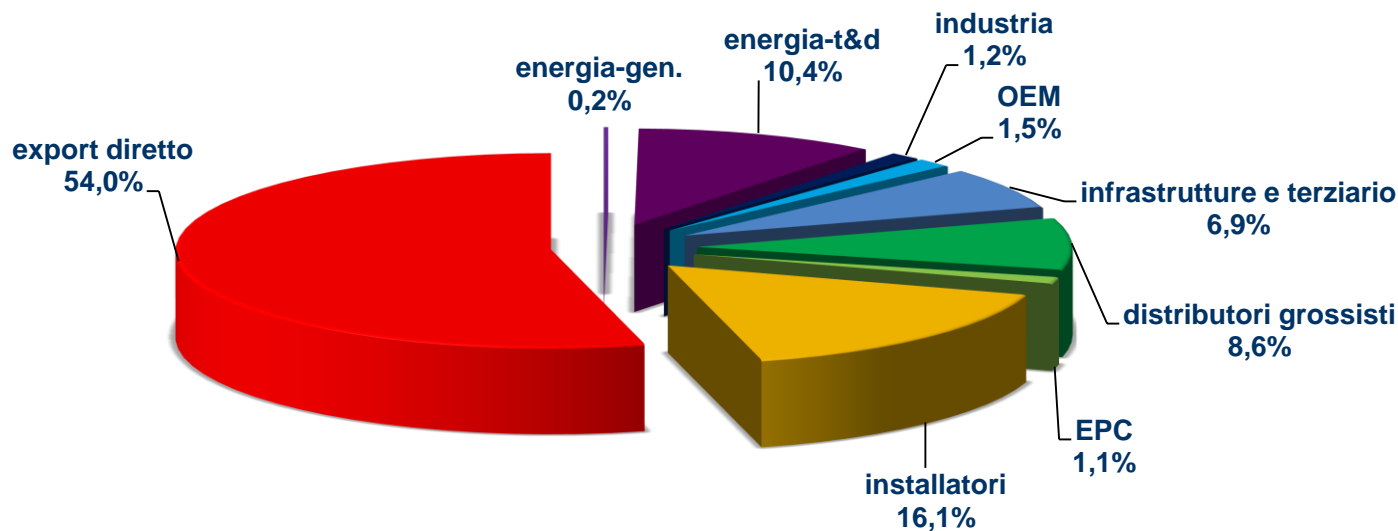
Fatturato Totale aziende: 2,3 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

canali di vendita dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con con IMS e Sezionatori MT) misto

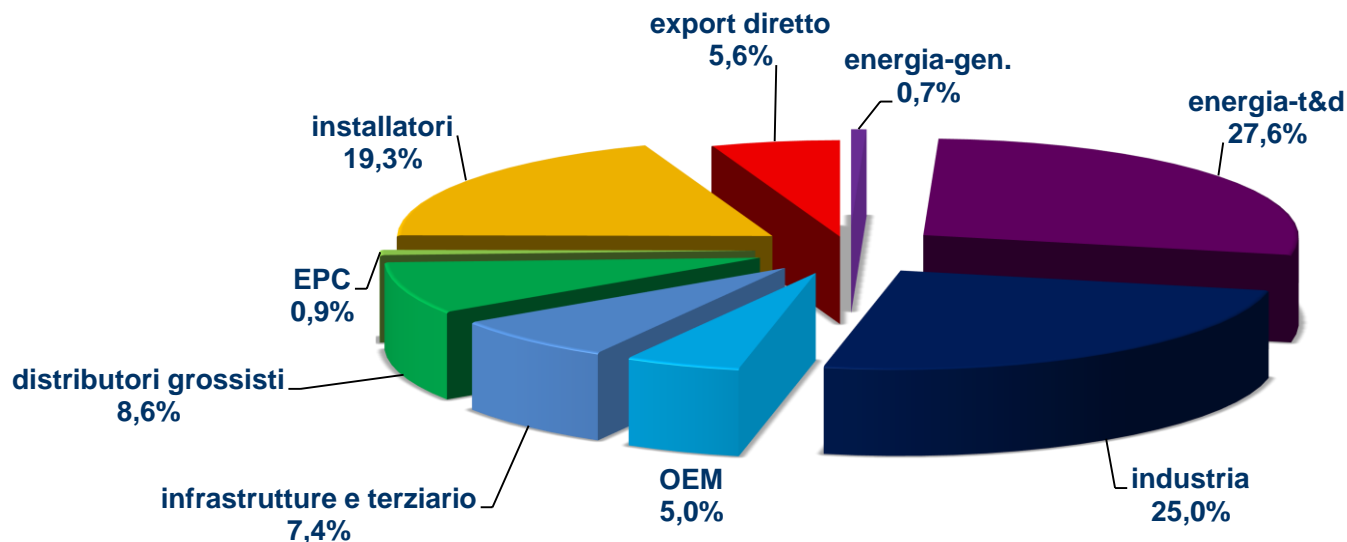
Fatturato Totale aziende: 56,2 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

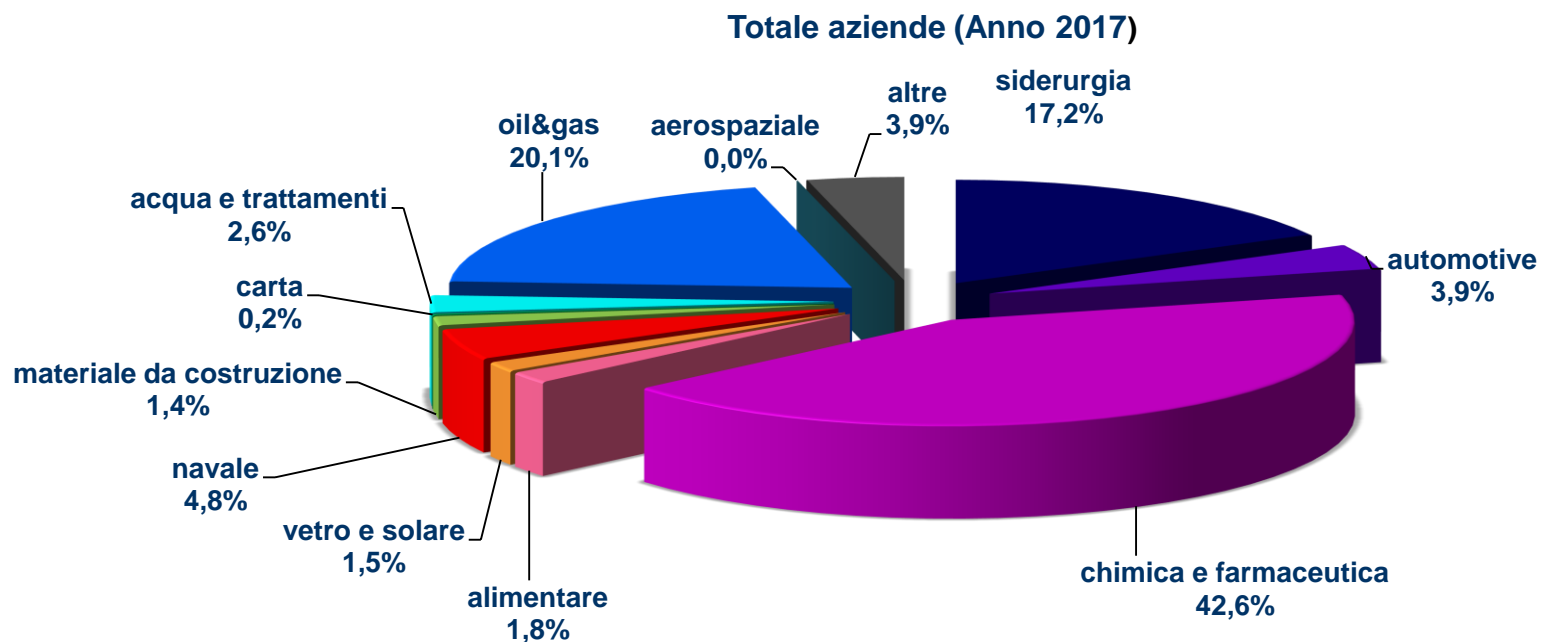
canali di vendita dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con con IMS e Sezionatori MT) in gas

Fatturato Totale aziende: 8,8 milioni di euro (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

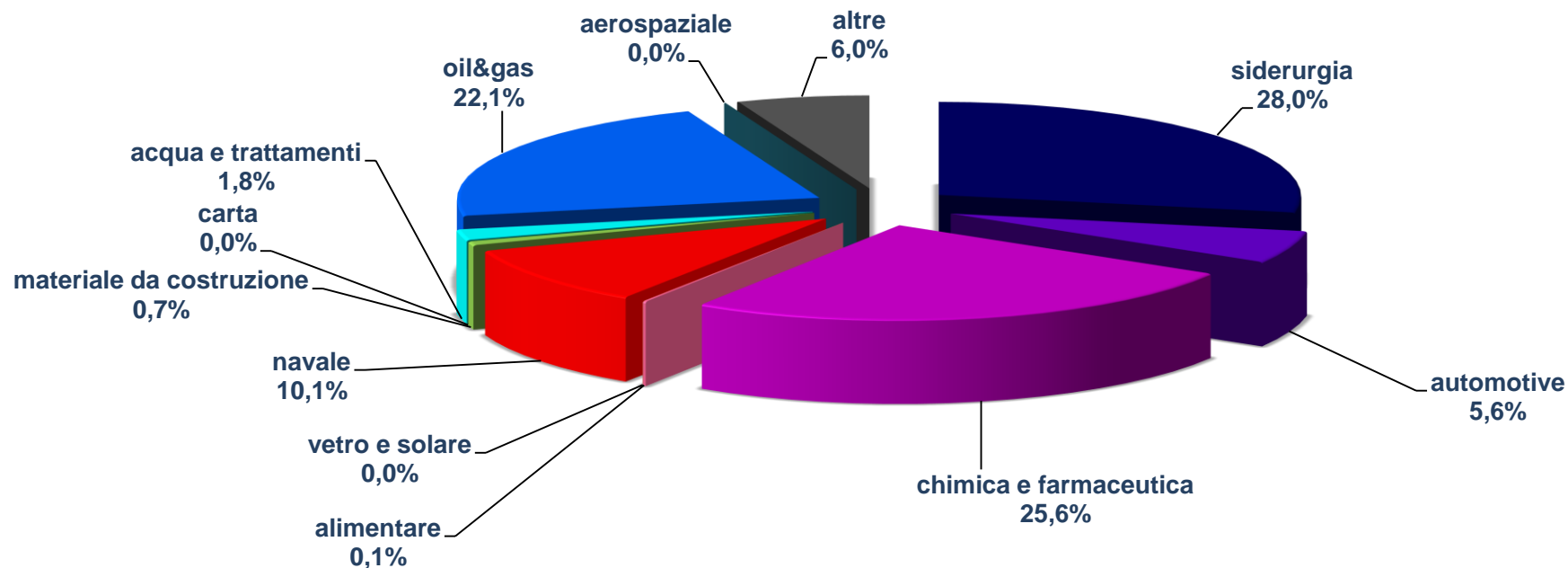
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – totale prodotti



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

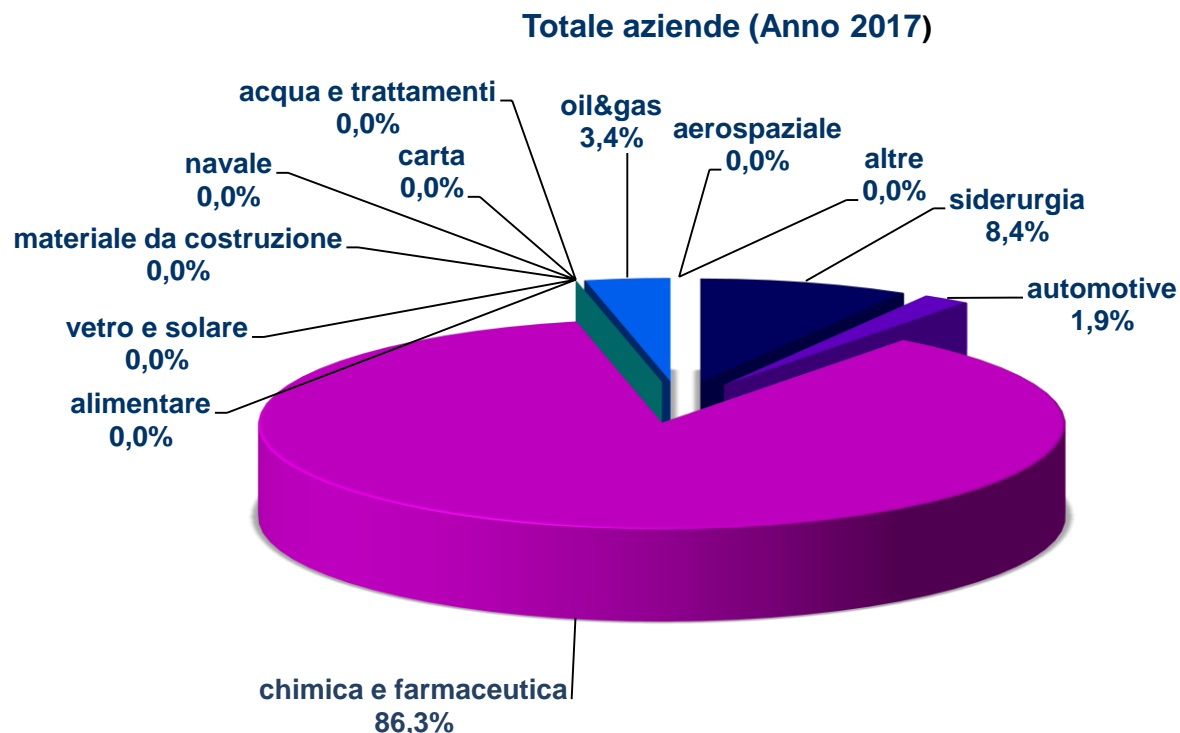
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – LSC2B (Ex Metal Clad con interruttori e contattori) in aria

Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

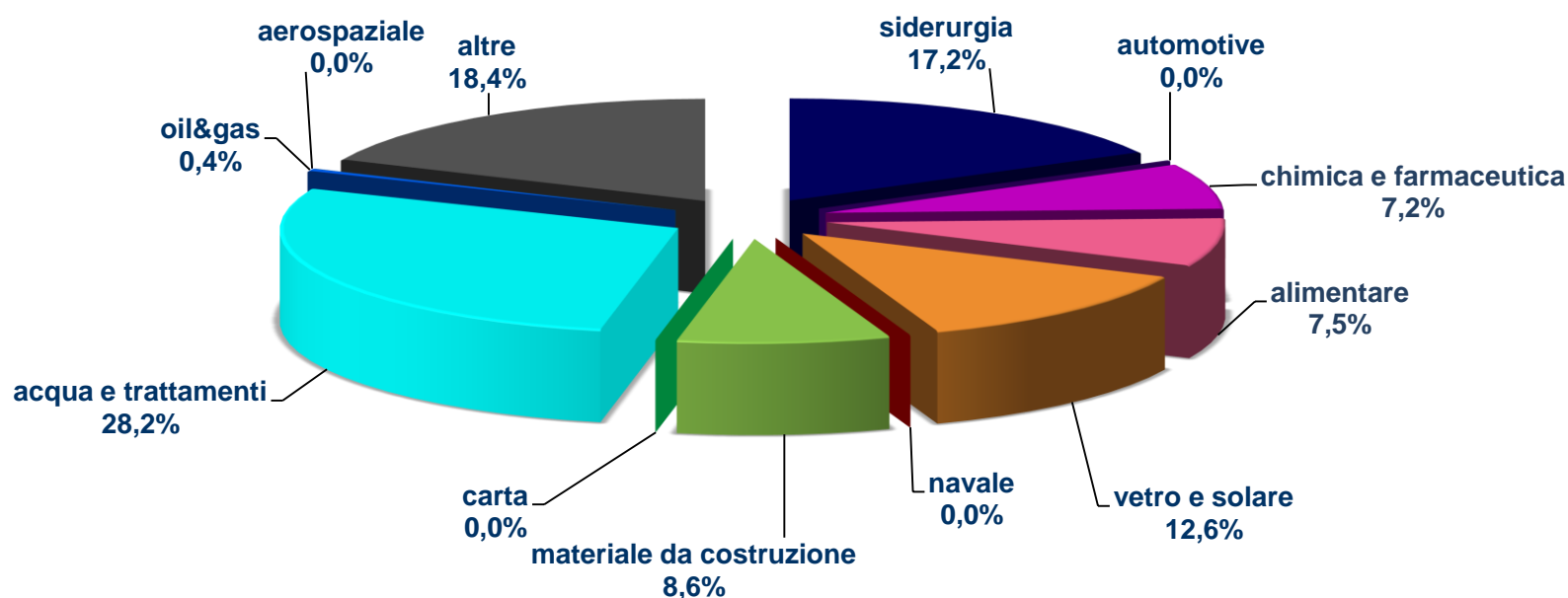
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – LSC2B (Ex Metal Clad con interruttori e contattori) in gas



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con interruttori) in aria

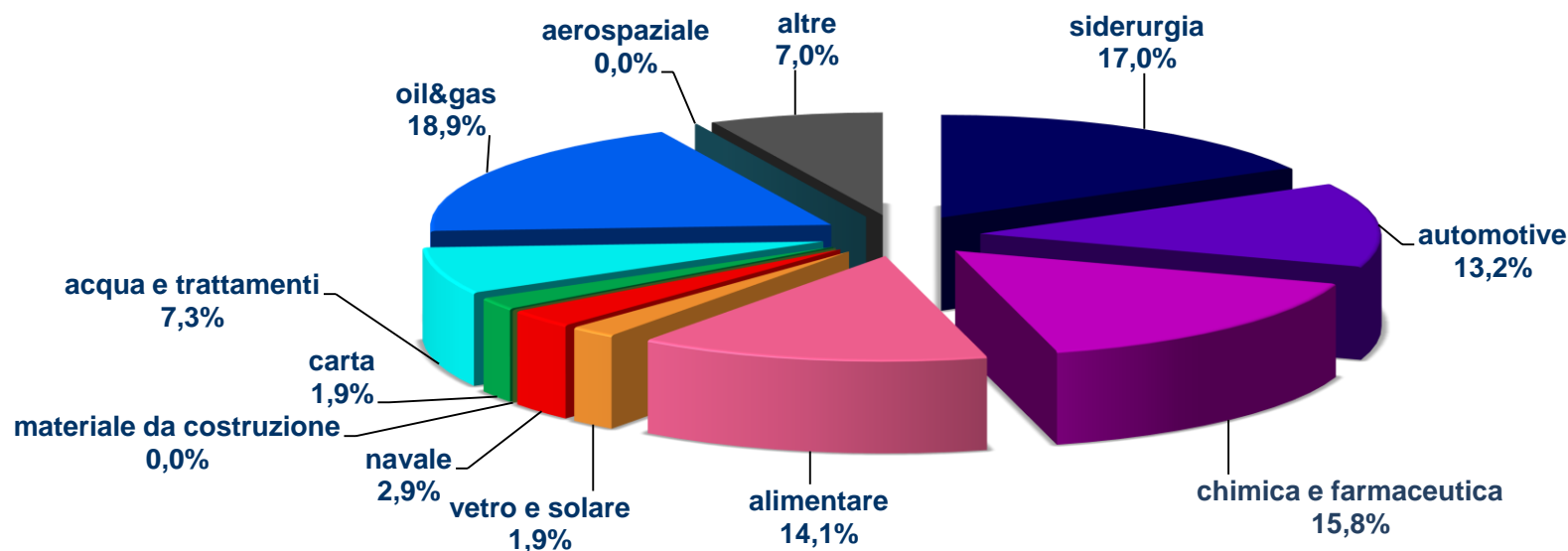
Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con interruttori) misto

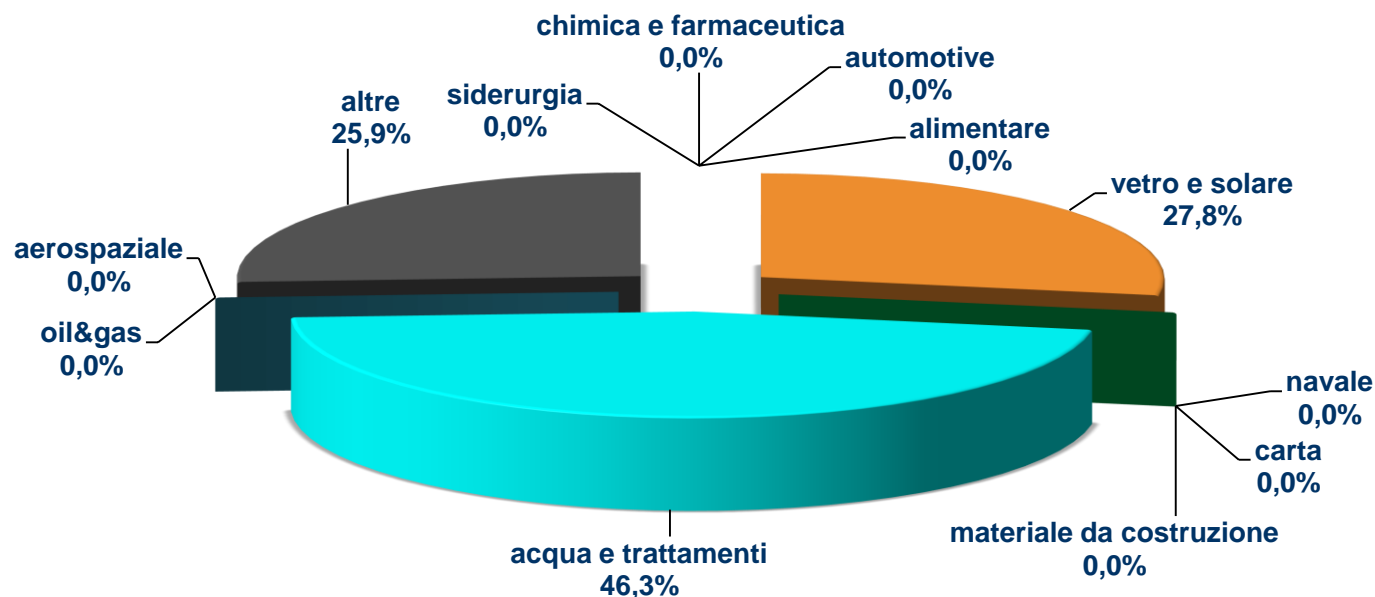
Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con con IMS e Sezionatori MT) in aria

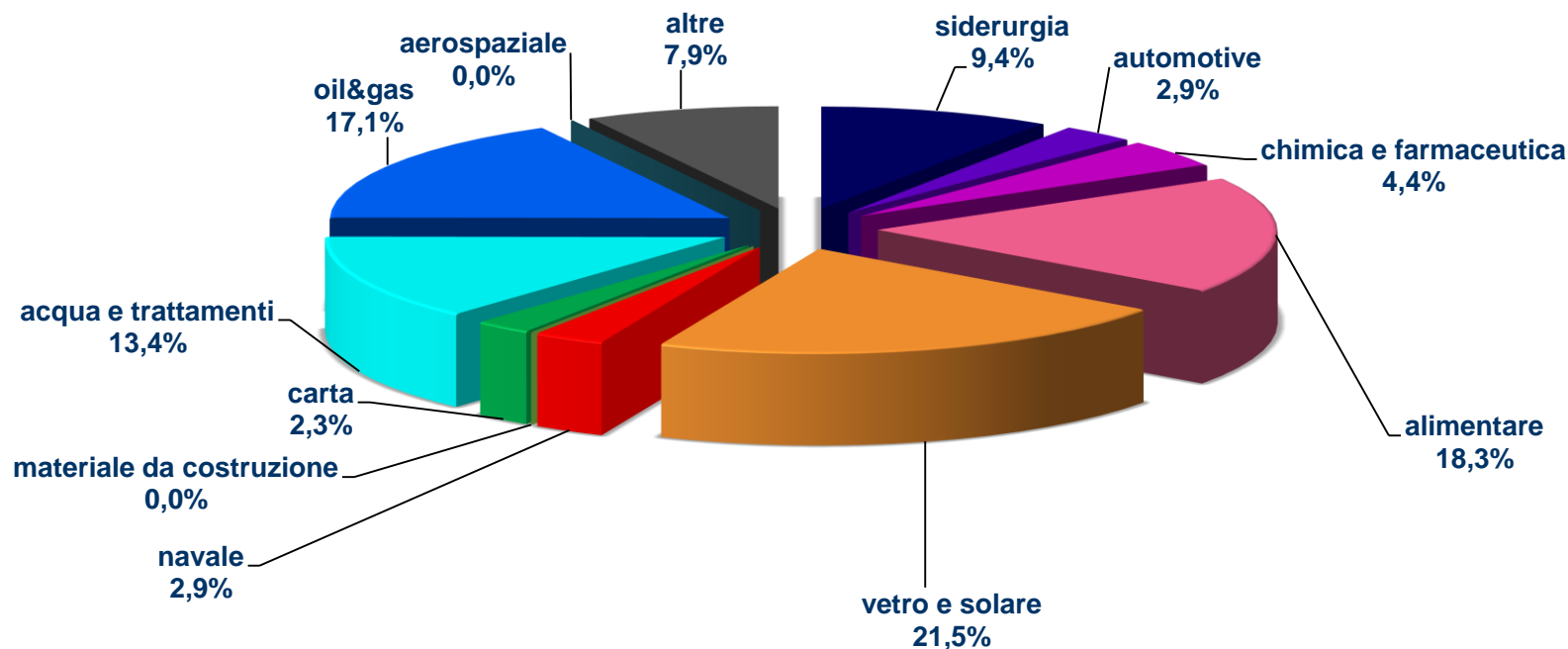
Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

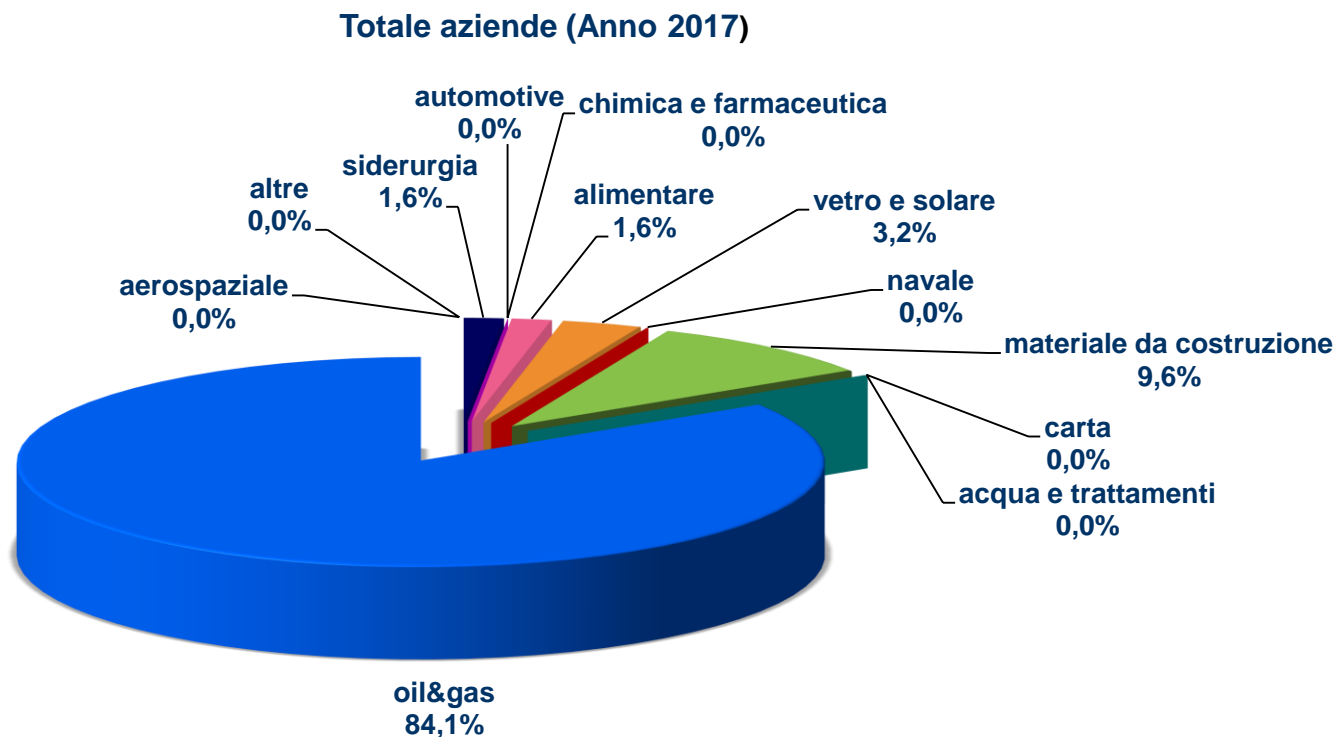
mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con con IMS e Sezionatori MT) misto

Totale aziende (Anno 2017)



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

mercati finali di sbocco del canale industria dei Quadri MT – LSC2A (Ex Metal Enclosed con con IMS e Sezionatori MT) in gas



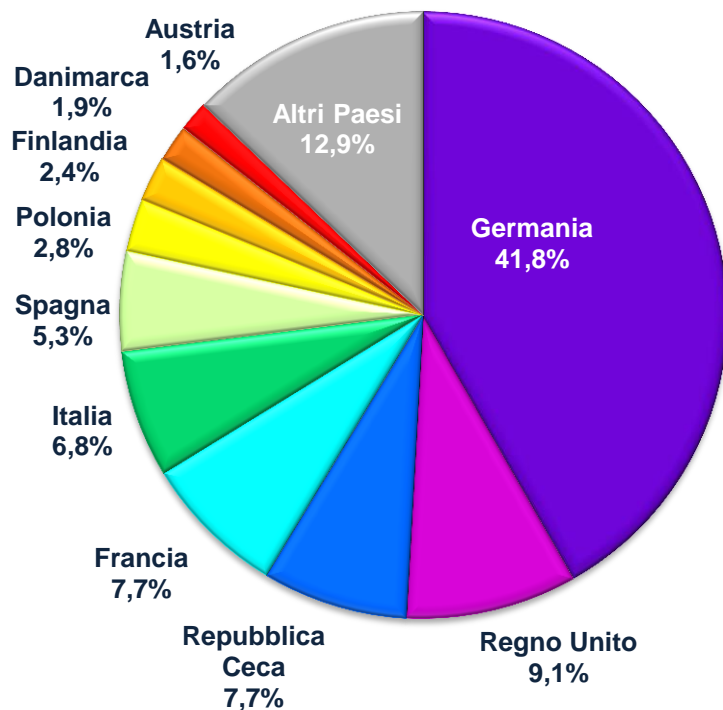
Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su questionari aziendali

L'industria italiana di Quadri elettrici di Media e Bassa Tensione
Dinamiche competitive internazionali dell'industria italiana dei
Quadri elettrici BT-MT dall'analisi dei dati di commercio estero

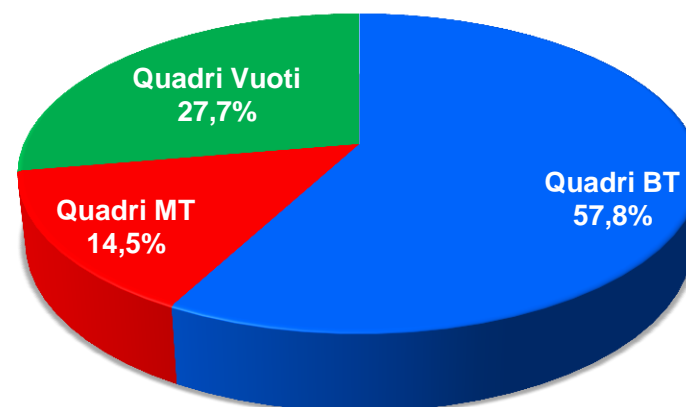
industria dei Quadri elettrici BT – MT in Europa (UE – 28) *un quadro generale nel 2017*

❖ Il fatturato aggregato dell'industria europea di Quadri elettrici BT – MT nel 2017 ammonta a 14,9 miliardi di euro (+1,5% rispetto al 2016)

Fatturato aggregato di Quadri elettrici BT – MT in Europa (UE – 28) per Paese produttore, Anno 2017 (distribuzione %)



Fatturato aggregato di Quadri elettrici BT – MT in Europa (UE – 28) per tipologia di prodotto, Anno 2017 (distribuzione %)



❖ Cinque Paesi (Germania, Regno Unito, Repubblica Ceca, Francia e Italia) realizzano oltre il 70% dell'intero fatturato aggregato di comparto.

Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati EUROSTAT

interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana ed europea

premessa metodologica

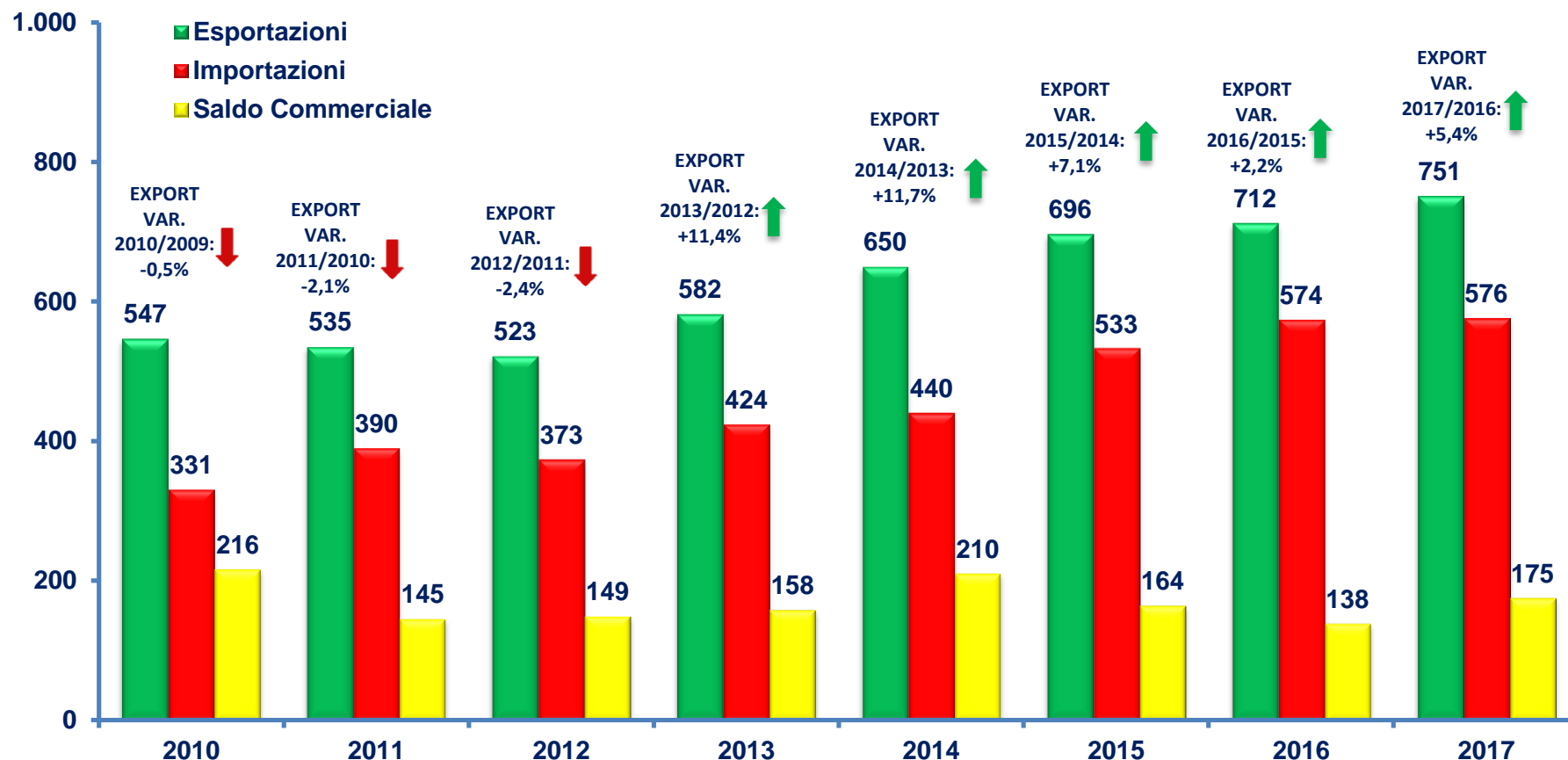
L'analisi verte sull'elaborazione dei dati forniti dal database EUROSTAT e ISTAT.

I codici selezionati e relativi alla classificazione Nomenclatura Combinata a 8 digit sono i seguenti:

- **85371098, 85371095 – Quadri elettrici BT**
- **85372091 – Quadri elettrici MT**
- **85381000 – Quadri Vuoti**

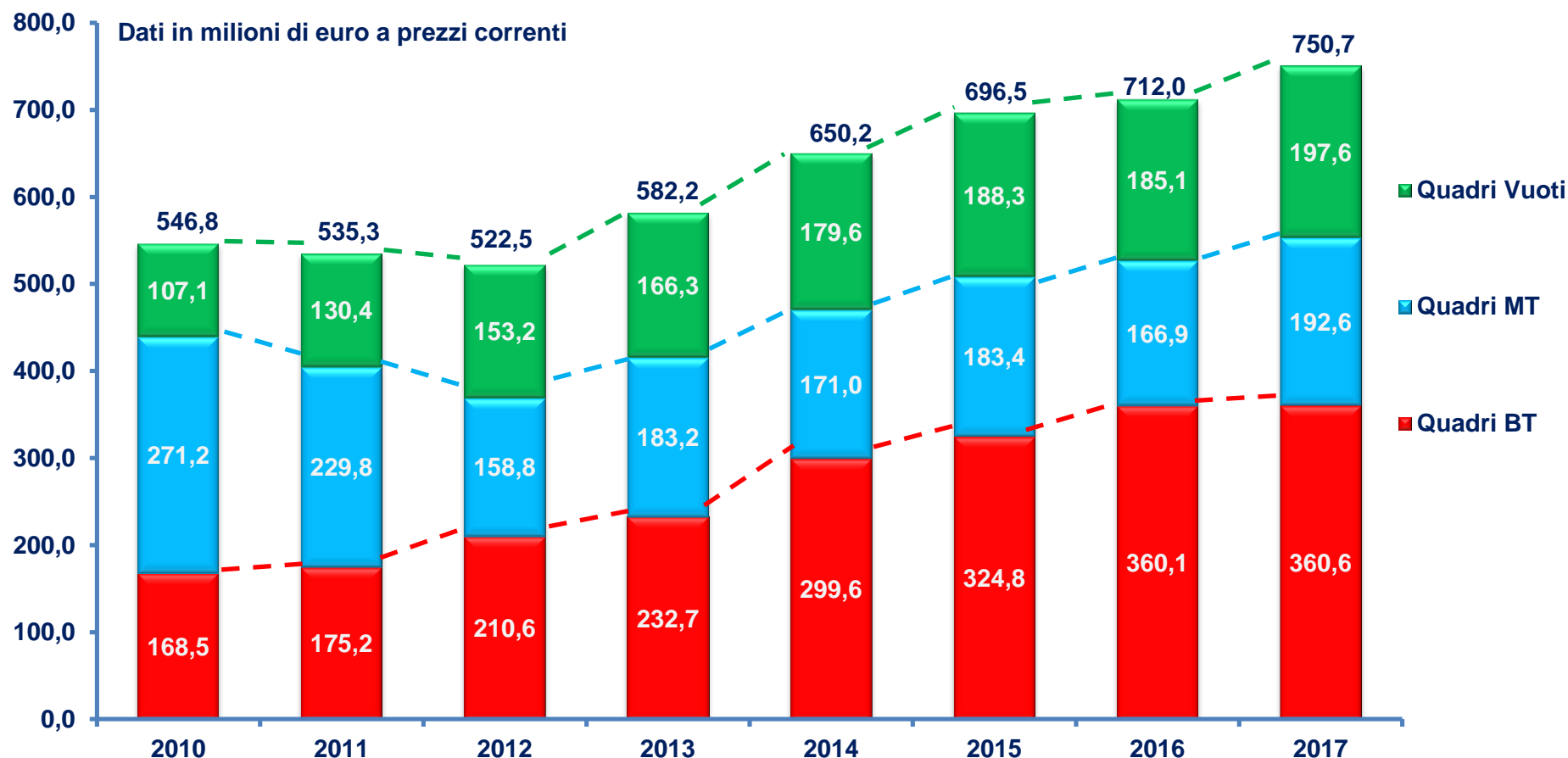
interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana *l'interscambio commerciale Italia-Mondo di Quadri elettrici BT, MT e Vuoti*

Dati in milioni di euro a prezzi correnti



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

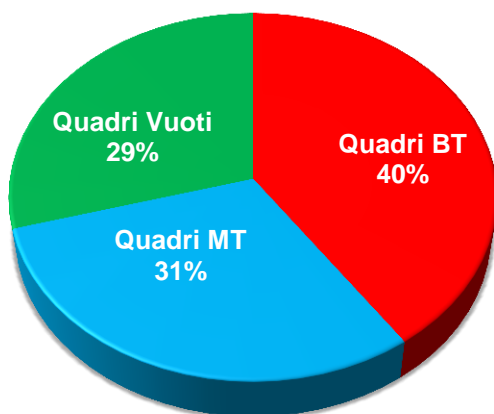
interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana *l'interscambio commerciale con l'estero – tendenze delle esportazioni italiane*



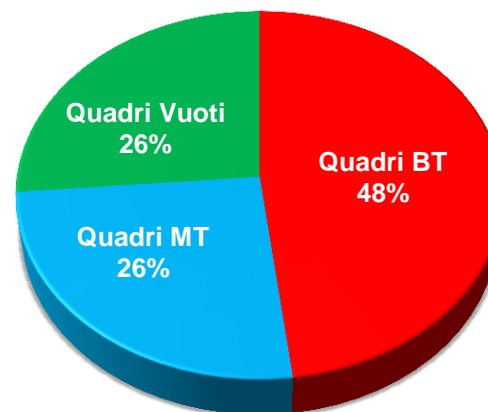
Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana *l'interscambio commerciale con l'estero – distribuzione per gruppi merceologici*

Esportazioni: Anno 2012
distribuzione

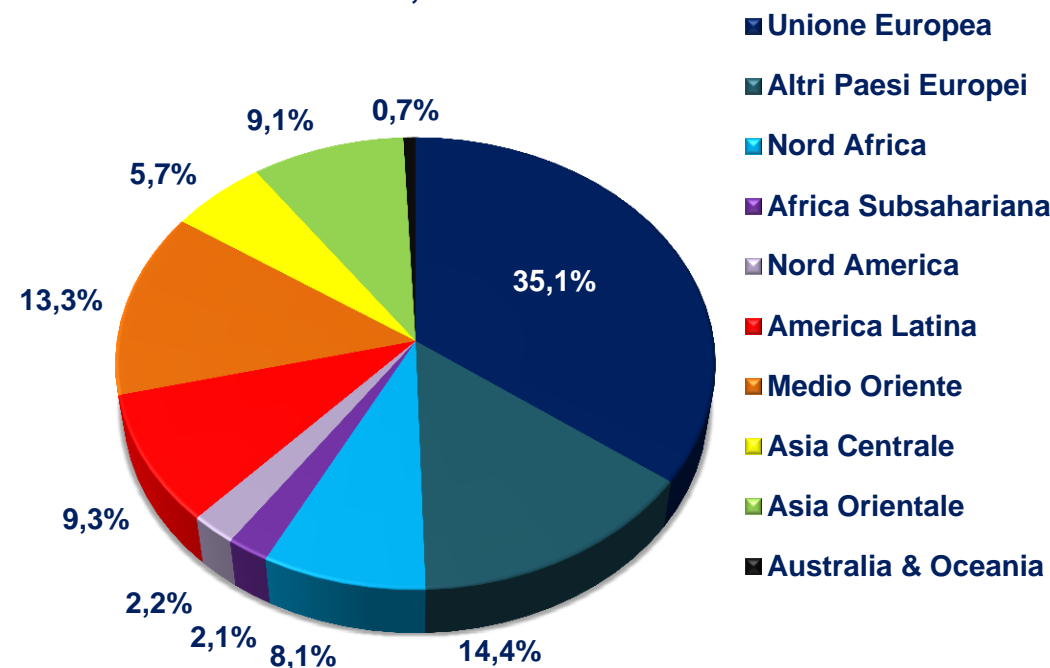


Esportazioni: Anno 2017
distribuzione

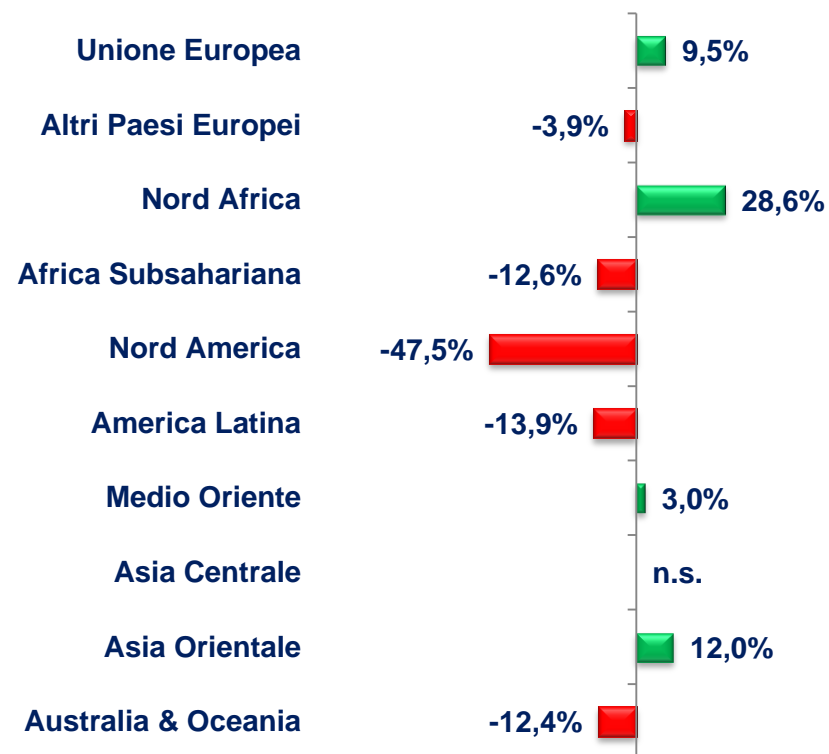


interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana le esportazioni – le macro-aree di destinazione

Quote, Anno 2017



Variazioni annue
2017/2016

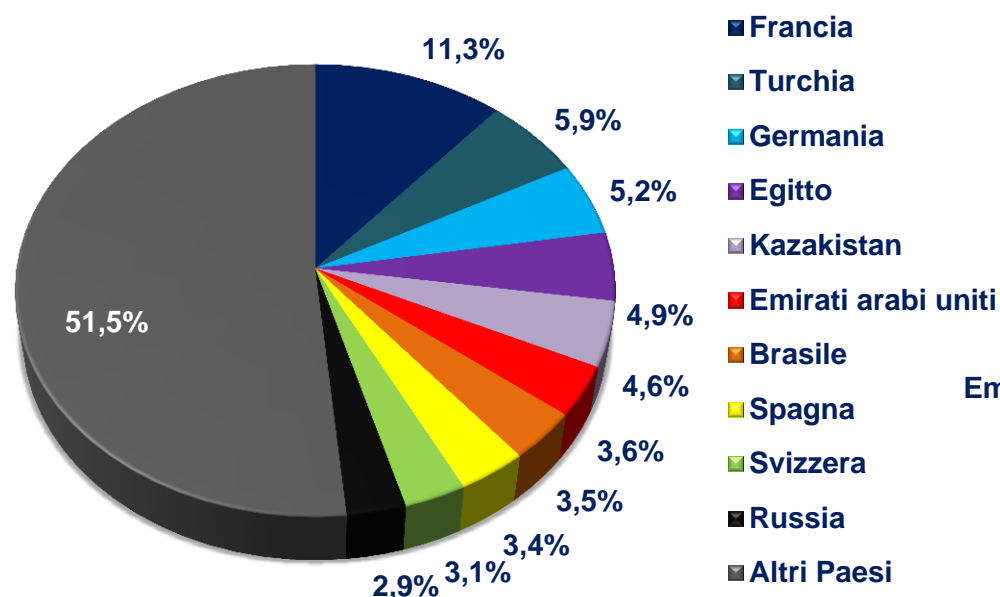


n.s. = dato statisticamente non significativo

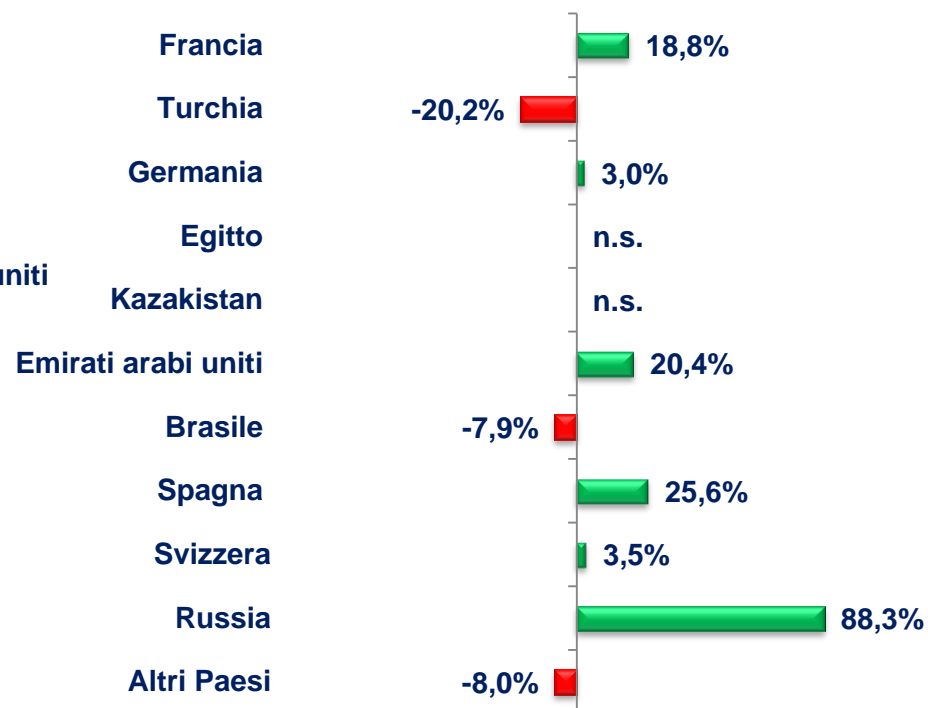
Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana le esportazioni – i principali Paesi di destinazione

Quote, Anno 2017



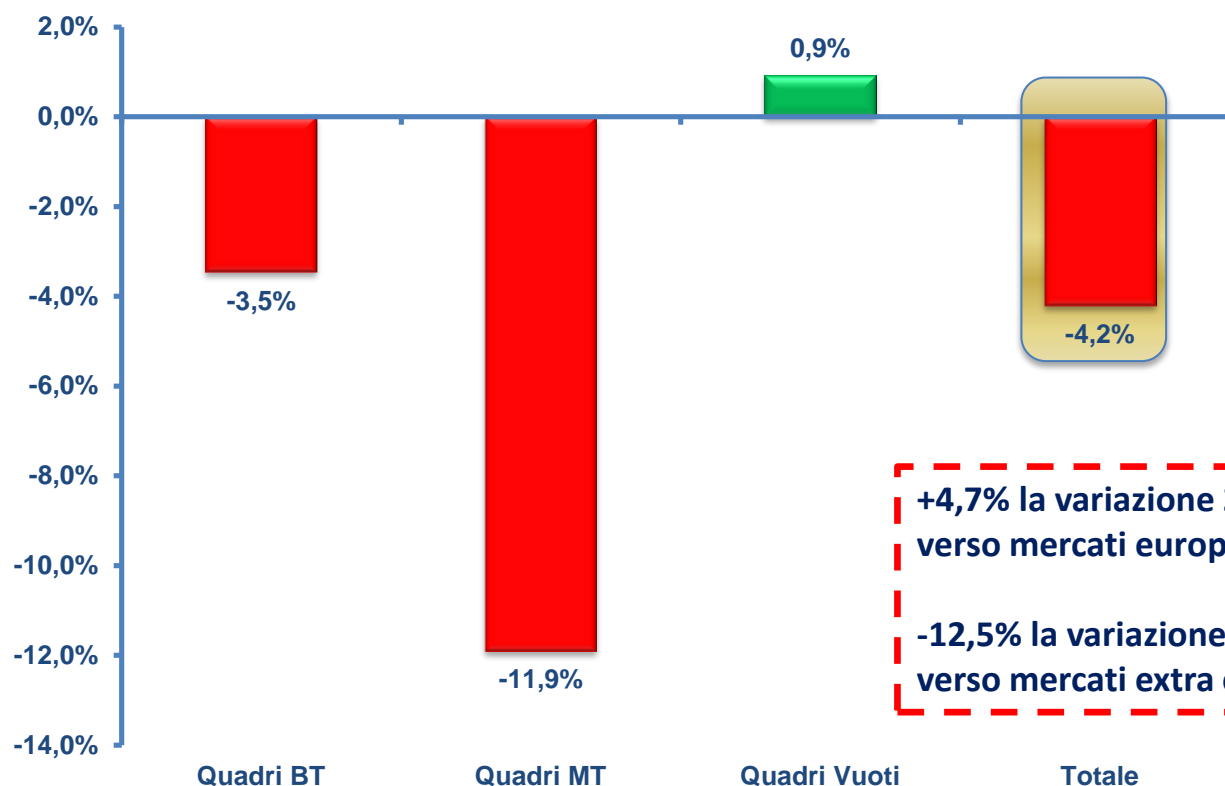
Variazioni annue
2017/2016



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana *l'interscambio commerciale con l'estero – tendenze delle esportazioni italiane nel I semestre 2018*

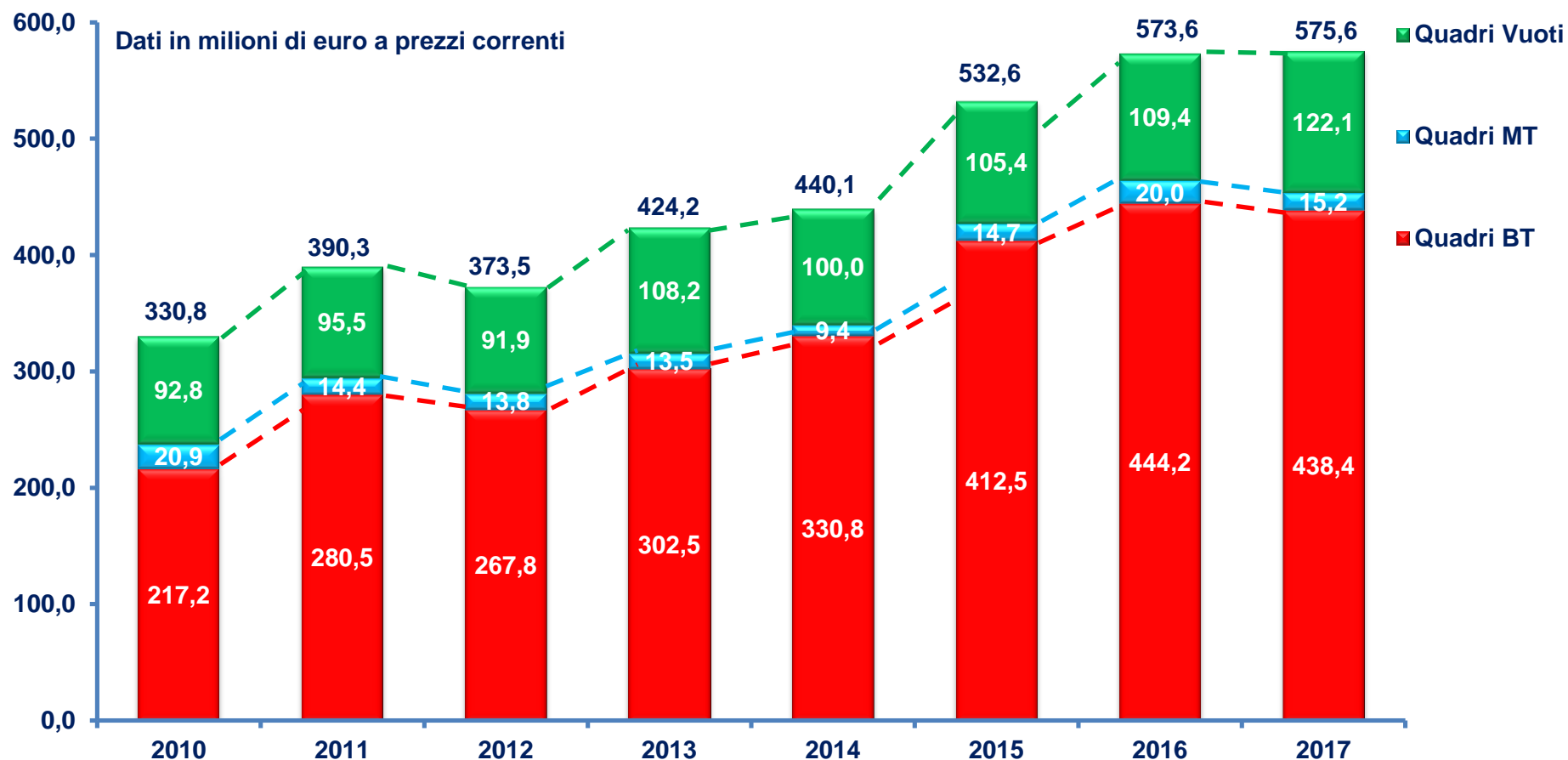
Variazioni % annue I Semestre 2018 / I Semestre 2017



+4,7% la variazione 2018/2017 dell'export verso mercati europei

-12,5% la variazione 2018/2017 dell'export verso mercati extra europei

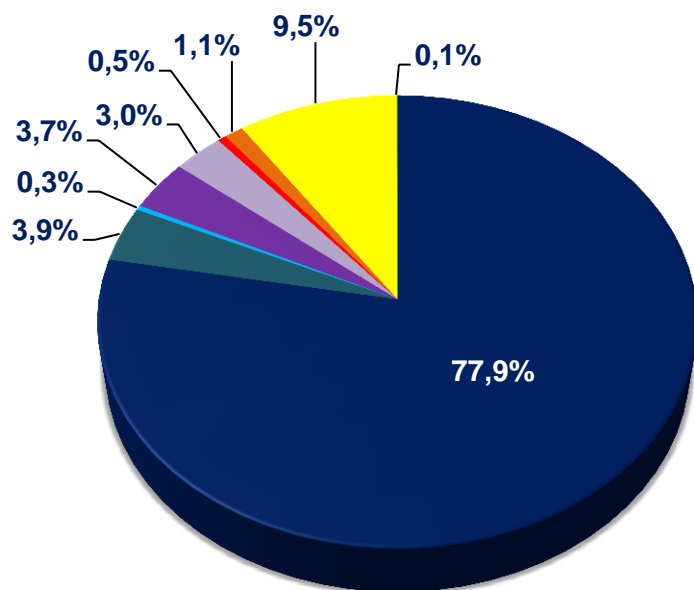
interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana *l'interscambio commerciale con l'estero – tendenze delle importazioni italiane*



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

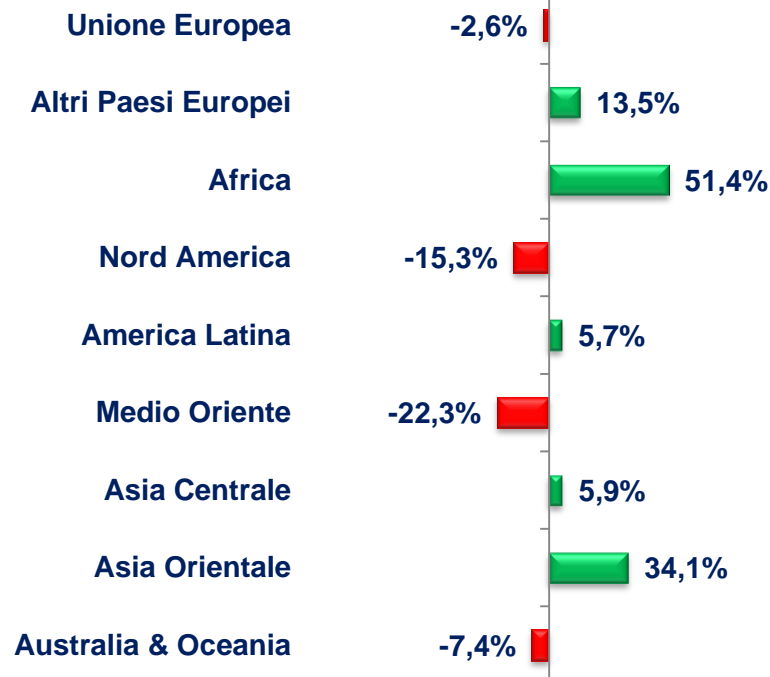
interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana le importazioni – le macro-aree di provenienza

Quote, Anno 2017



- Unione Europea
- Altri Paesi Europei
- Africa
- Nord America
- America Latina
- Medio Oriente
- Asia Centrale
- Asia Orientale
- Australia & Oceania

Variazioni annue
2017/2016



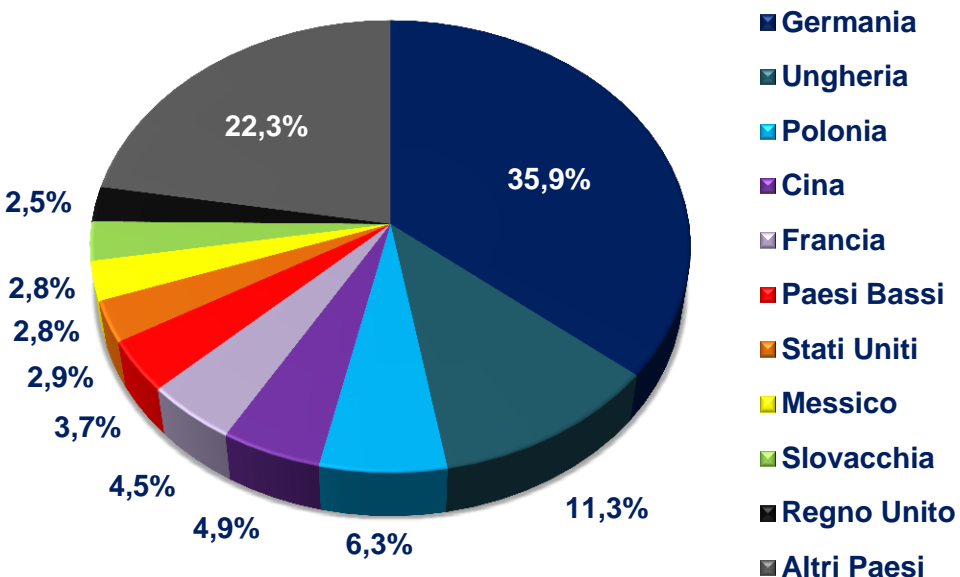
n.s. = dato statisticamente non significativo

** poiché la quota percentuale sul totale importato non è statisticamente significativa il continente africano è stato analizzato nel suo complesso

Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana le importazioni – i principali Paesi fornitori

Quote, Anno 2017



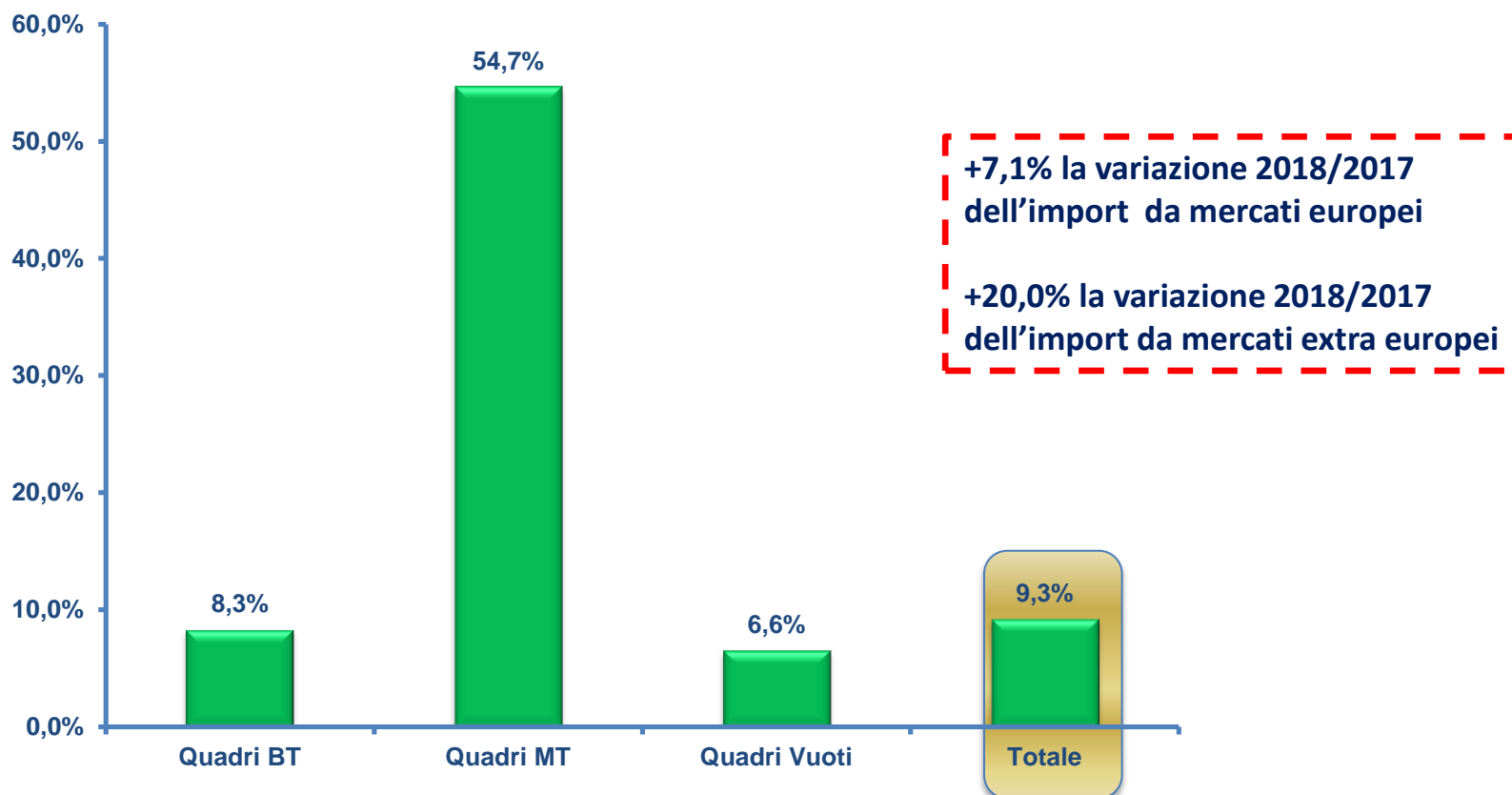
Variazioni annue
2017/2016



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

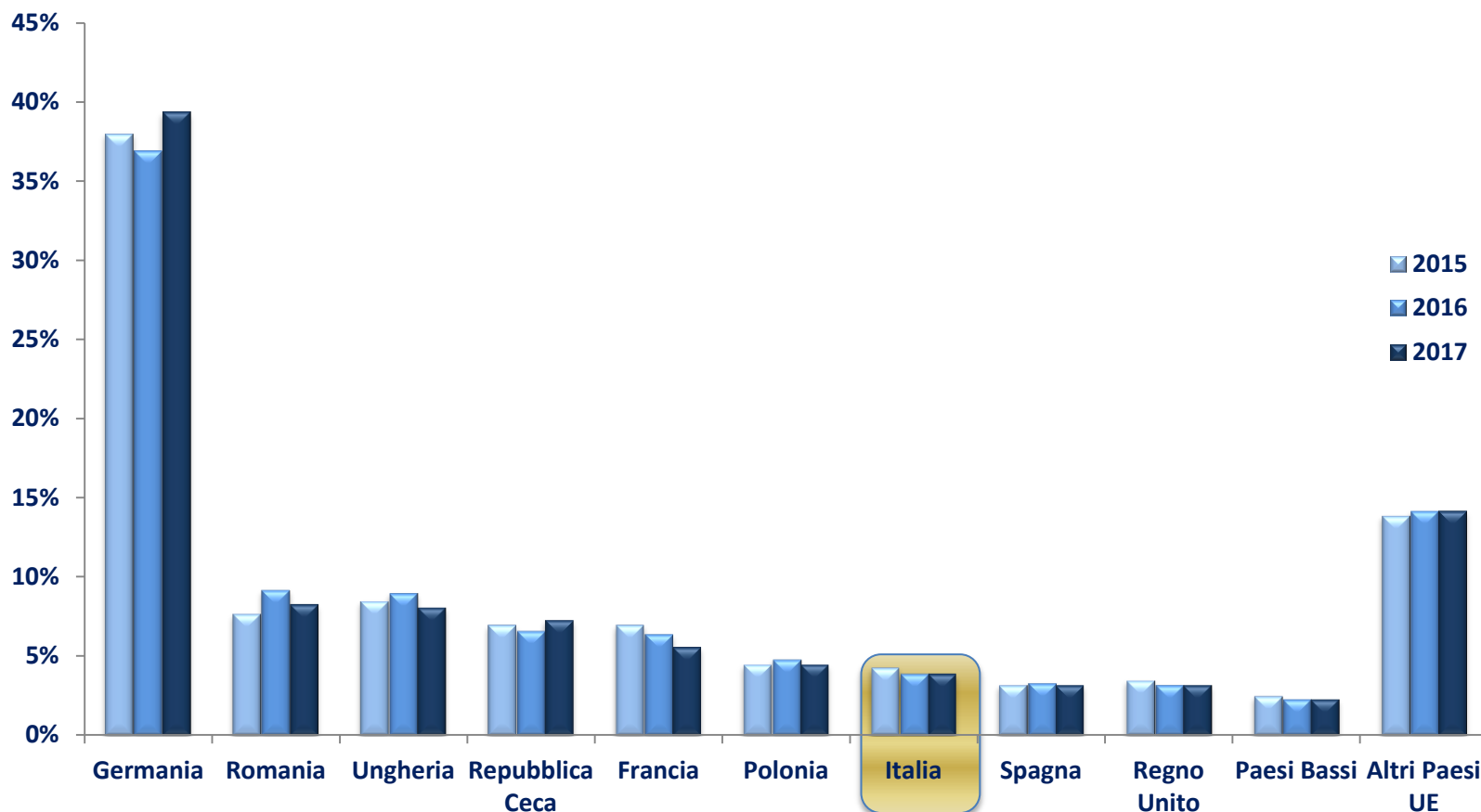
interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT italiana *l'interscambio commerciale con l'estero – tendenze delle importazioni italiane nel I semestre 2018*

Variazioni % annue I Semestre 2018 / I Semestre 2017



Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati ISTAT

interscambio commerciale dell'industria dei Quadri elettrici BT-MT europea *i principali Paesi esportatori, distribuzione %*



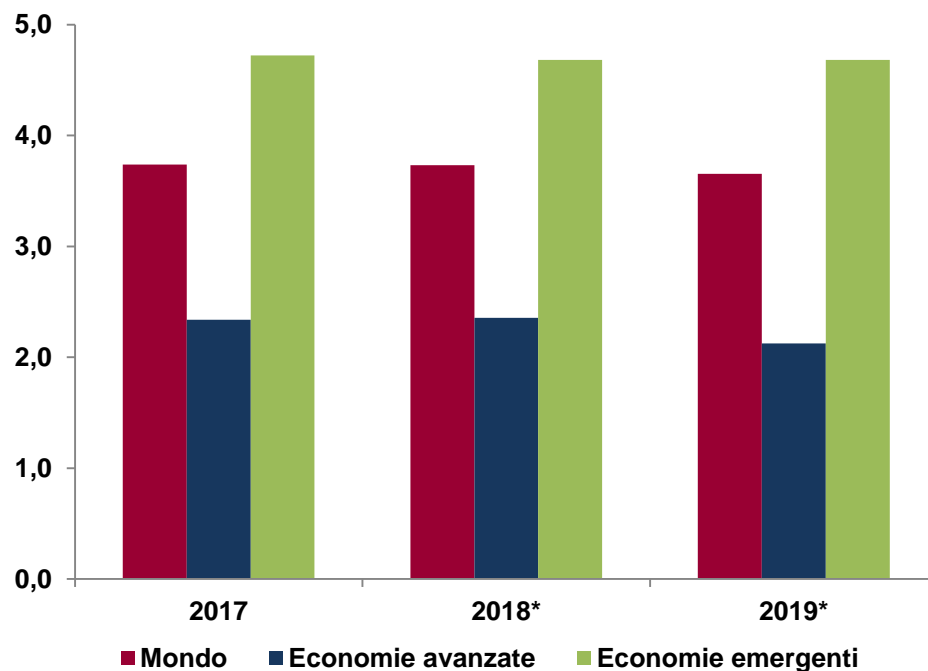
Fonte: elaborazioni Servizio Centrale Studi Economici ANIE su dati EUROSTAT

L'industria italiana di Quadri elettrici di Media e Bassa Tensione

Scenari economici previsionali

dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

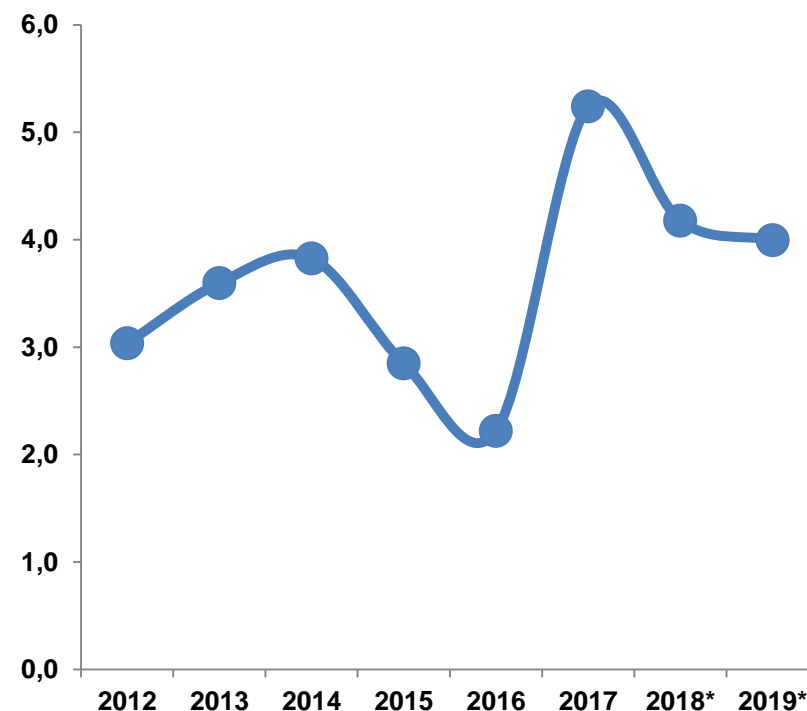
L'evoluzione del PIL mondiale
(variazioni % annue)



*dato previsionale

Fonte: elaborazioni ANIE su dati IMF

L'evoluzione del commercio mondiale
(variazioni % annue)

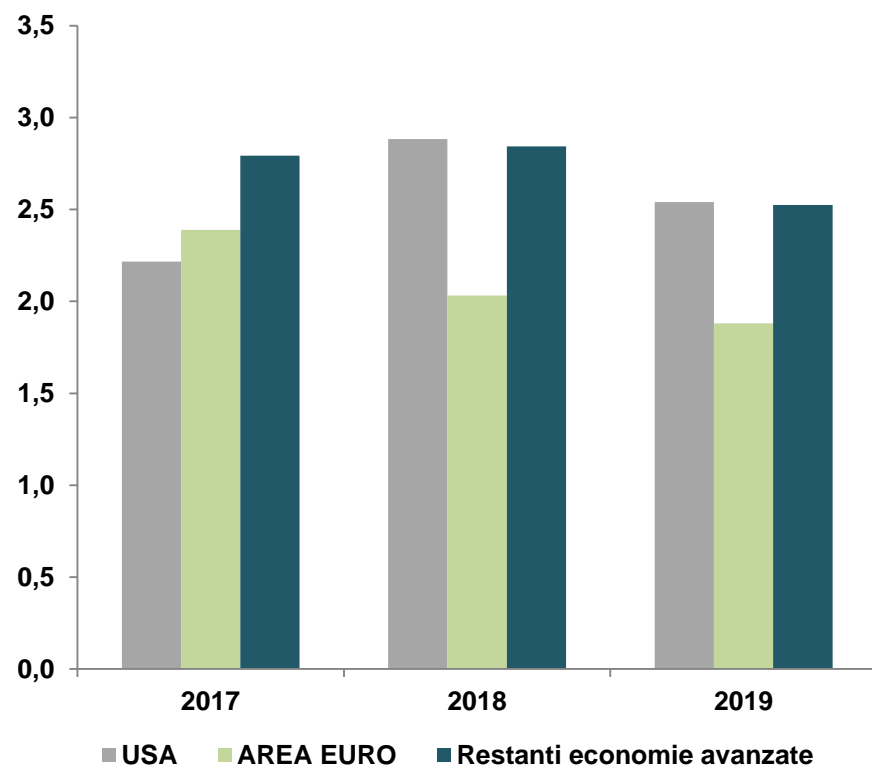


*dato previsionale

Fonte: elaborazioni ANIE su dati IMF

dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

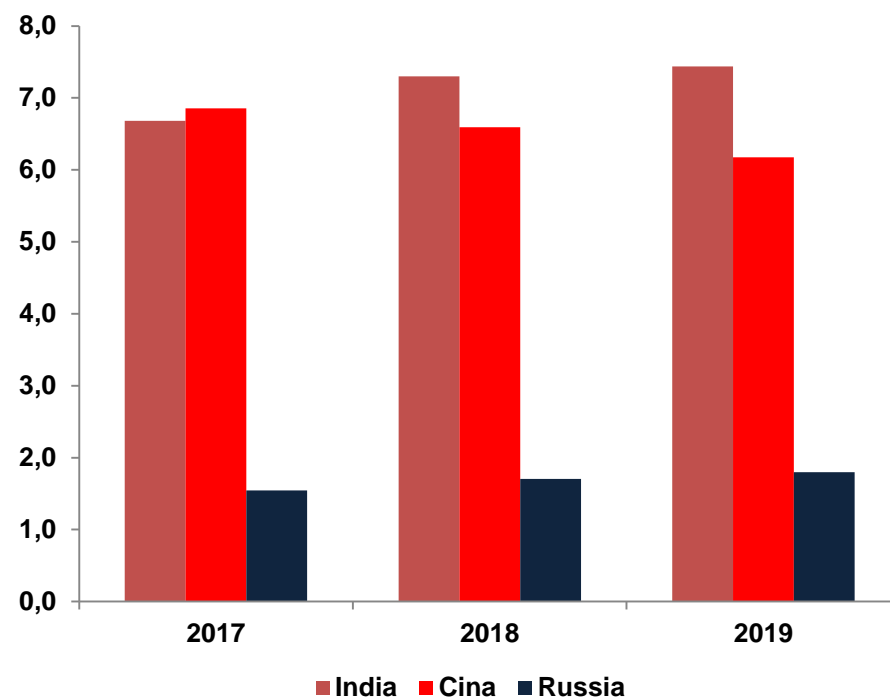
L'evoluzione del PIL nelle principali Economie avanzate
(variazioni % annue)



*dato previsionale

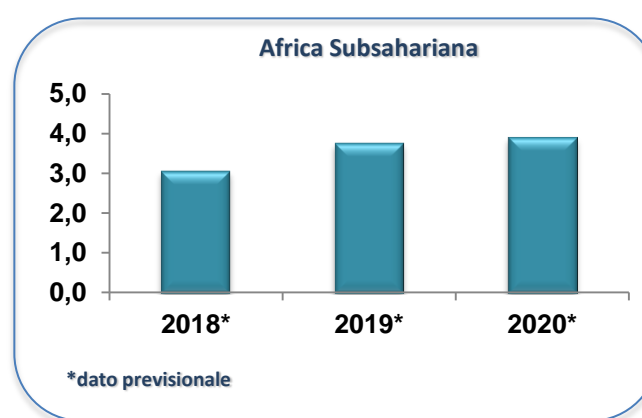
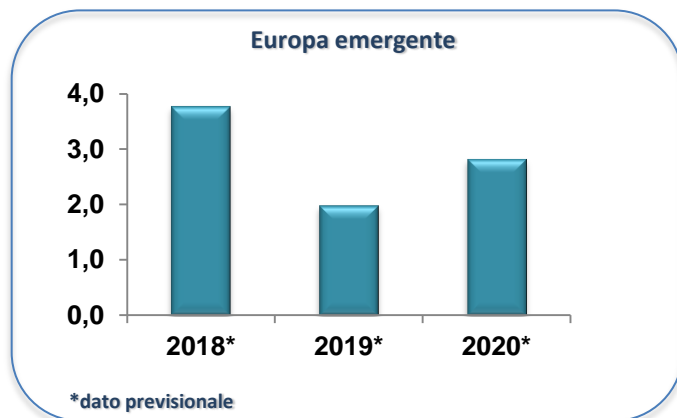
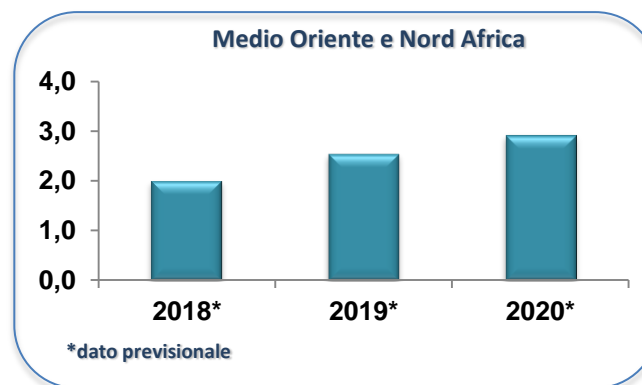
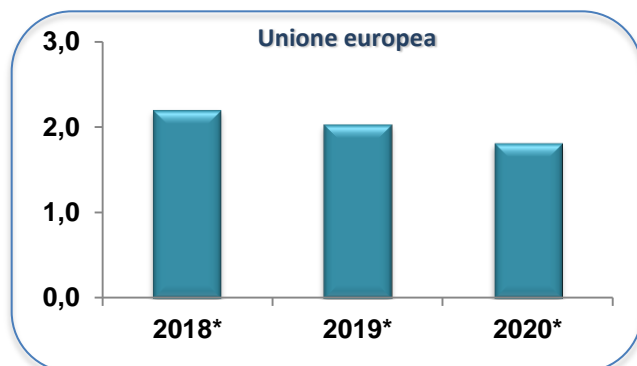
Fonte: elaborazioni ANIE su dati IMF

L'evoluzione del PIL nelle principali Economie emergenti
(variazioni % annue)



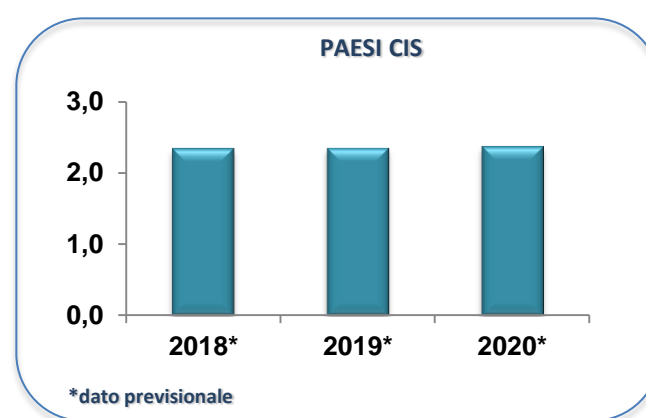
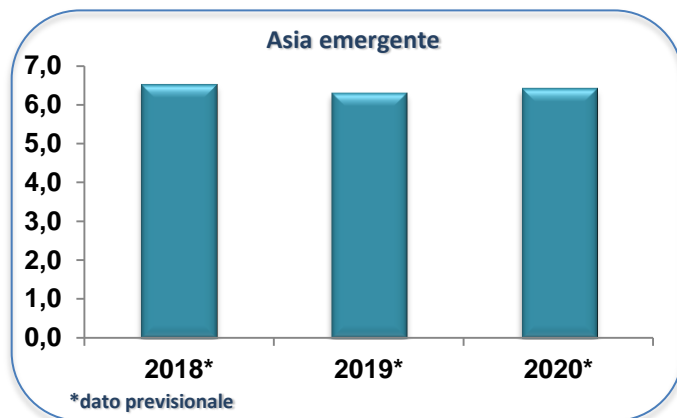
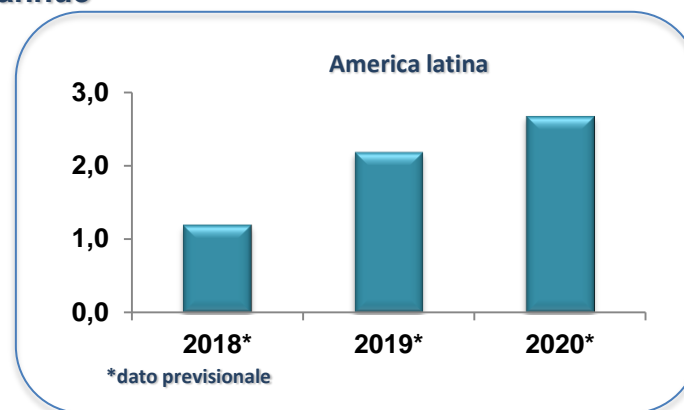
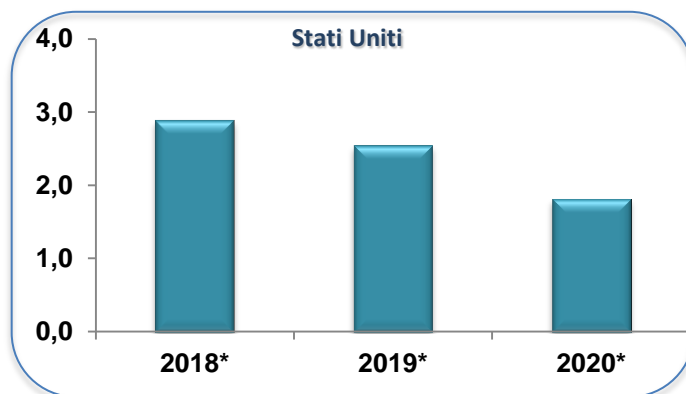
dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

Andamento PIL per Macro Aree Geografiche Var % annue



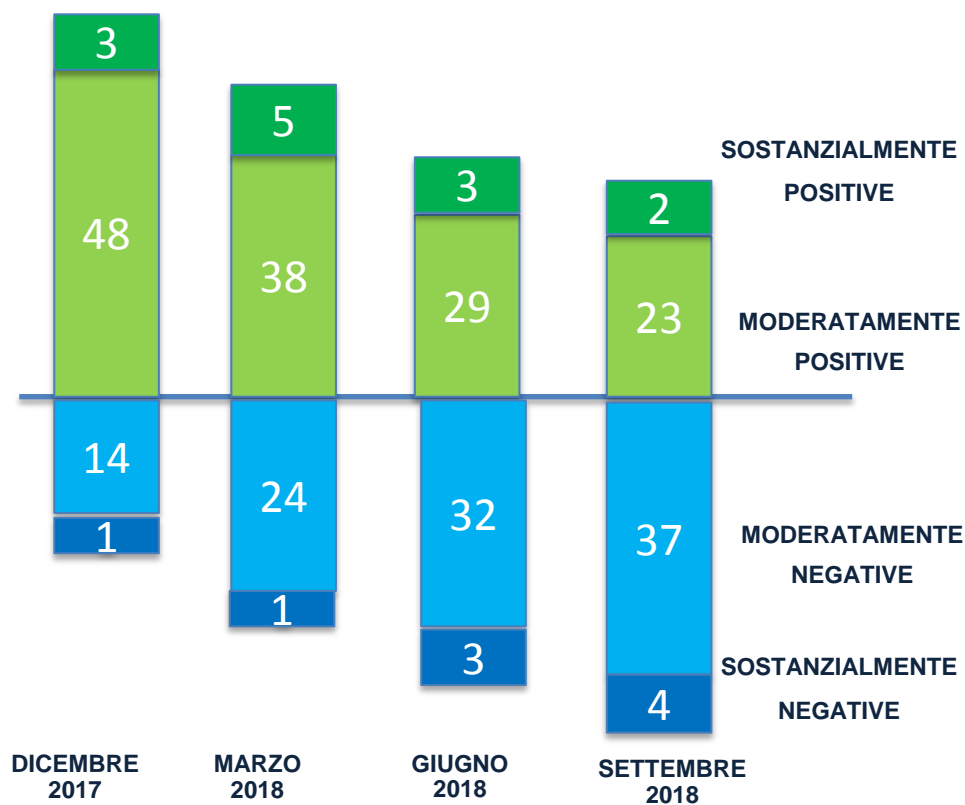
dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

Andamento PIL per Macro Aree Geografiche
Var % annue



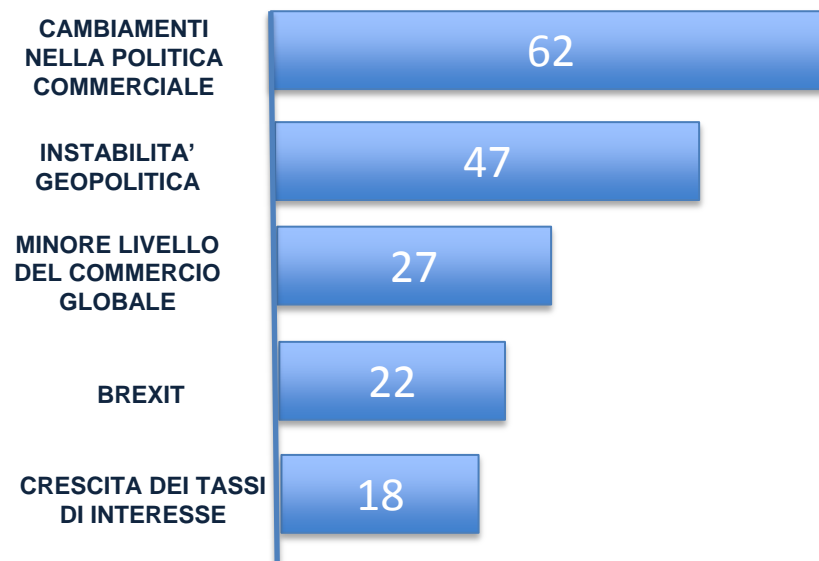
dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

**Cambiamenti attesi nelle condizioni economiche
globali nei prossimi 6 mesi**
(% rispondenti)



Fonte: McKinsey

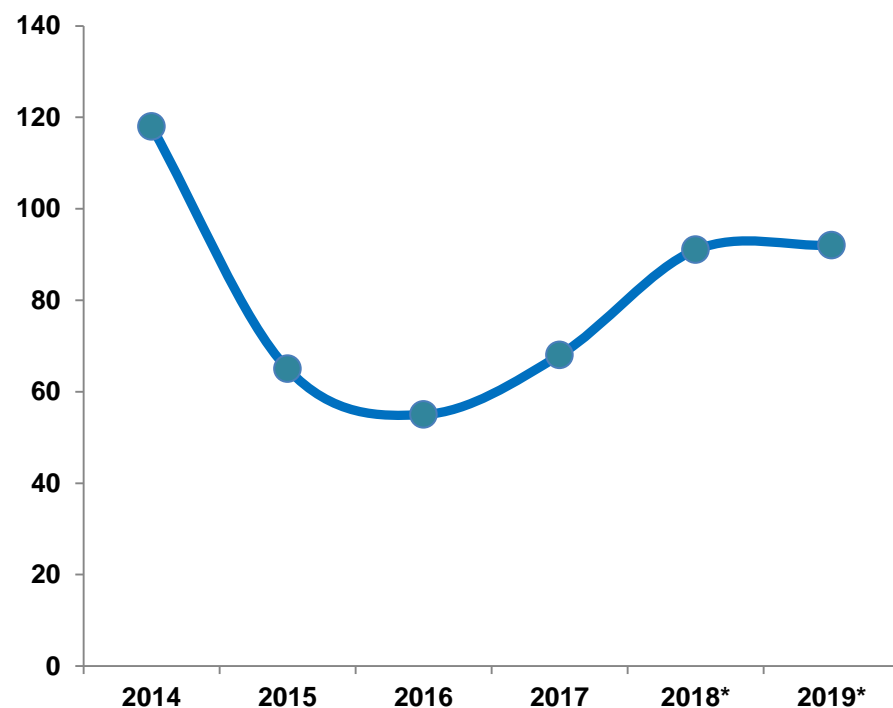
**Potenziali rischi per la ripresa economica nei prossimi
12 mesi**
(% rispondenti)



Fonte: McKinsey

dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

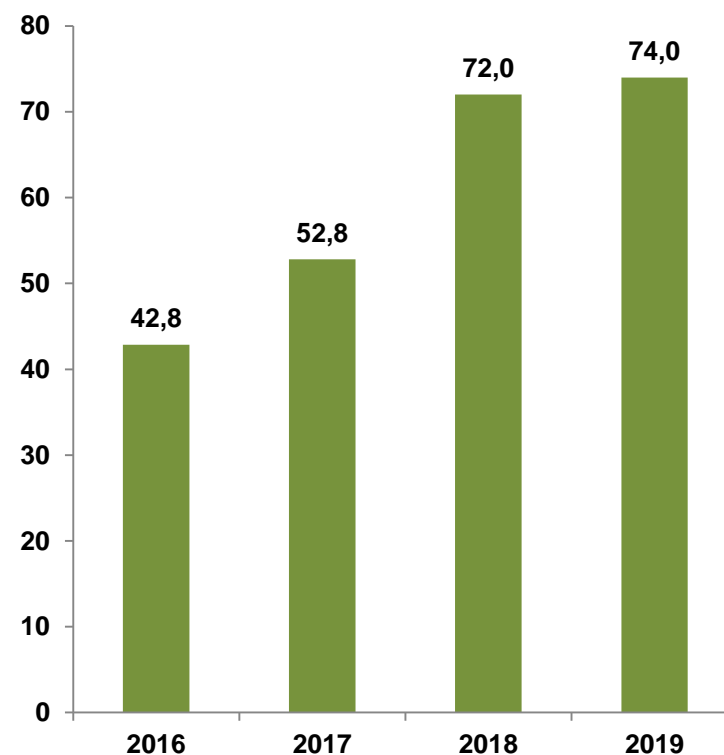
Evoluzione del prezzo dei principali prodotti energetici (Indice 2010=100)



*dato previsionale

Fonte: World Bank

Evoluzione del prezzo medio del petrolio (Dollari per barile)

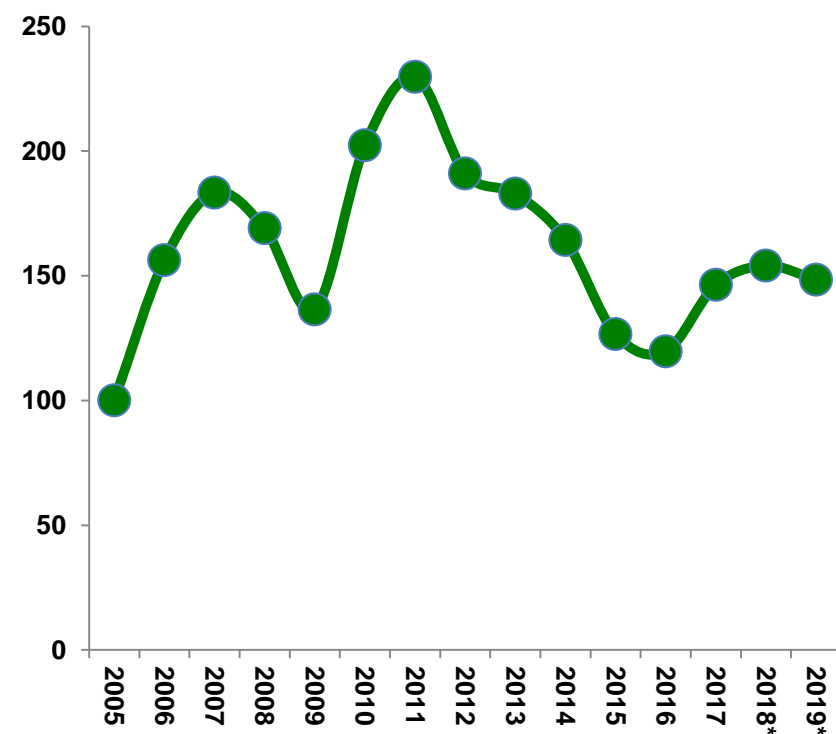


*dato previsionale

Fonte: World Bank

dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

Evoluzione dell'indice composito IMF (International Monetary Fund) dei prezzi delle principali commodity (metalli)
 (indice 2005=100)



*dato previsionale

Fonte: elaborazioni ANIE su dati IMF

Evoluzione dei prezzi delle principali commodity
 (quotazioni in Dollari per tonnellata a prezzi nominali)

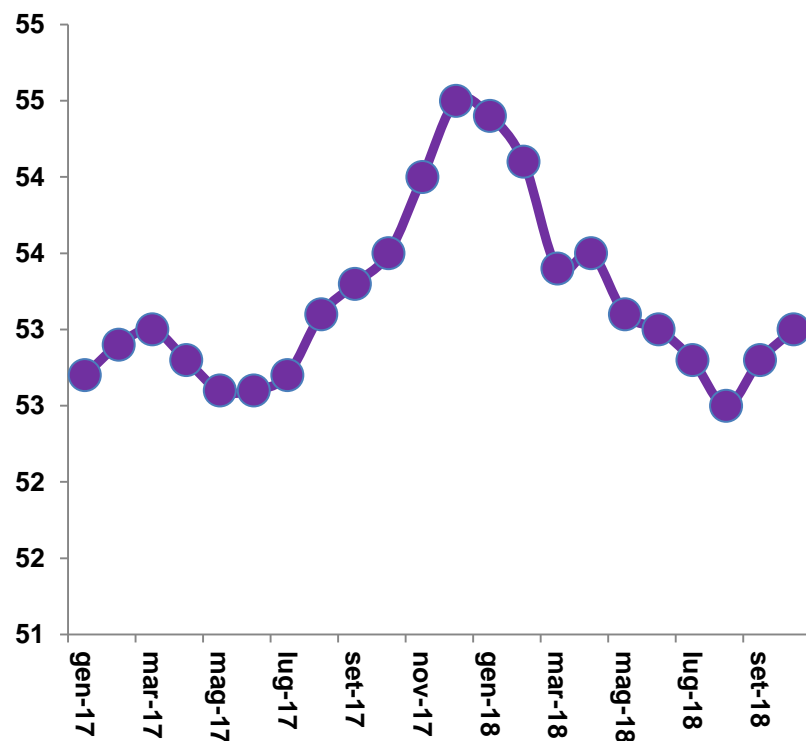
	2017	2018*	2019*	2020*
Rame	6.170	6.500	6.540	6.581
Alluminio	1.968	2.122	2.129	2.135
Ferro*	72	69	65	65
Stagno	20.061	20.058	20.288	20.521
Nickel	10.410	13.344	13.681	14.027
Zinco	2.891	2.862	2.811	2.714
Piombo	2.315	2.242	2.238	2.235

*\$/dmt

Fonte: World Bank

dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

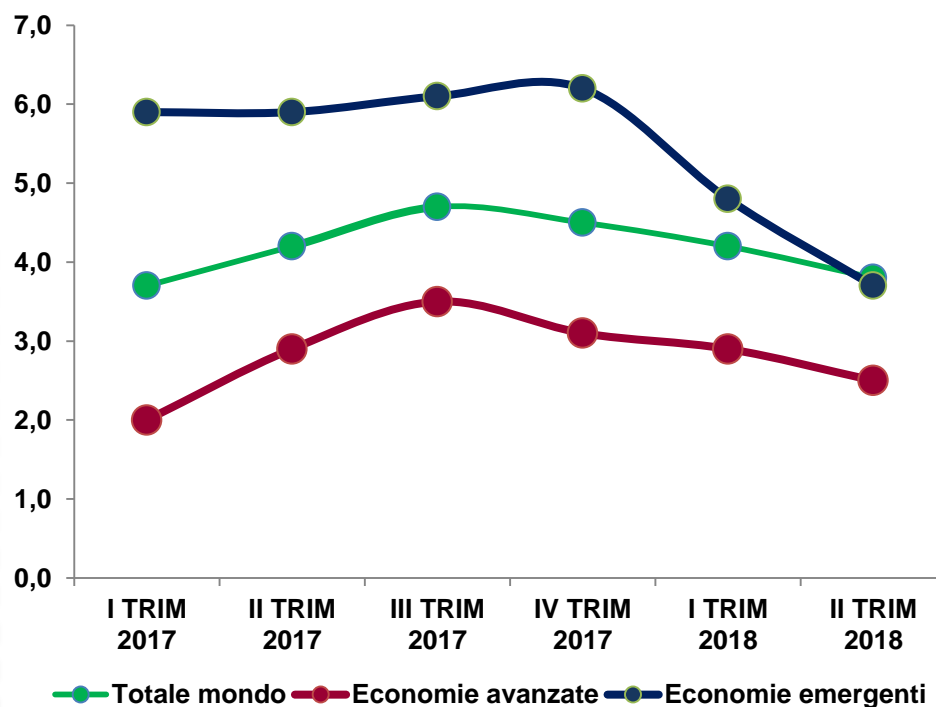
Indice PMI a livello globale
(dati mensili)



*Purchasing Manufacturing Index, indice 50=nessun cambiamento

Fonte: IHS Markit Manufacturing PMI

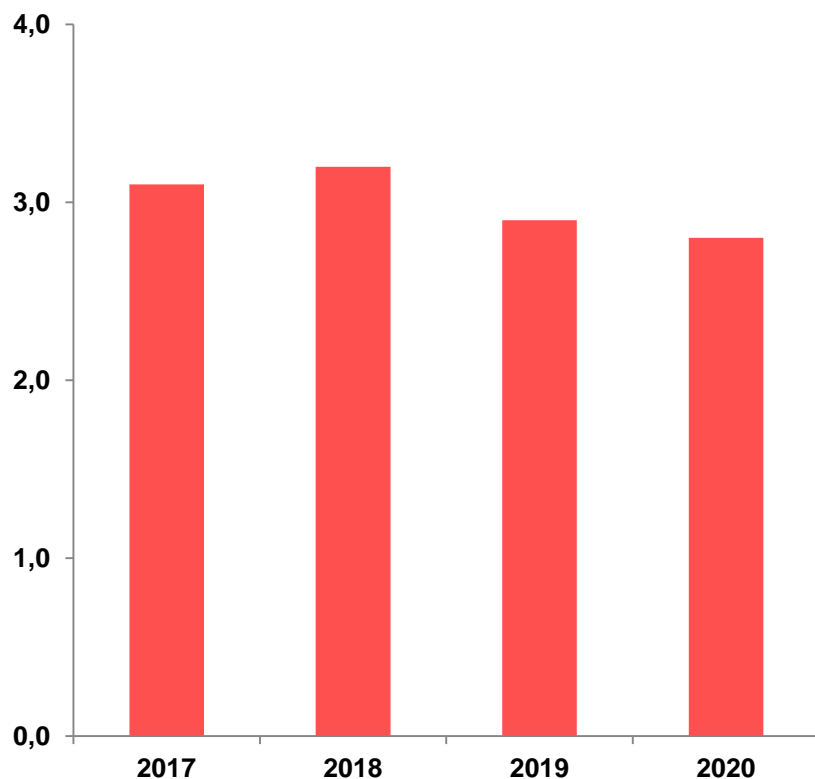
Evoluzione della produzione industriale mondiale per principali
aree geografiche
(Variazione % trimestrale annua)



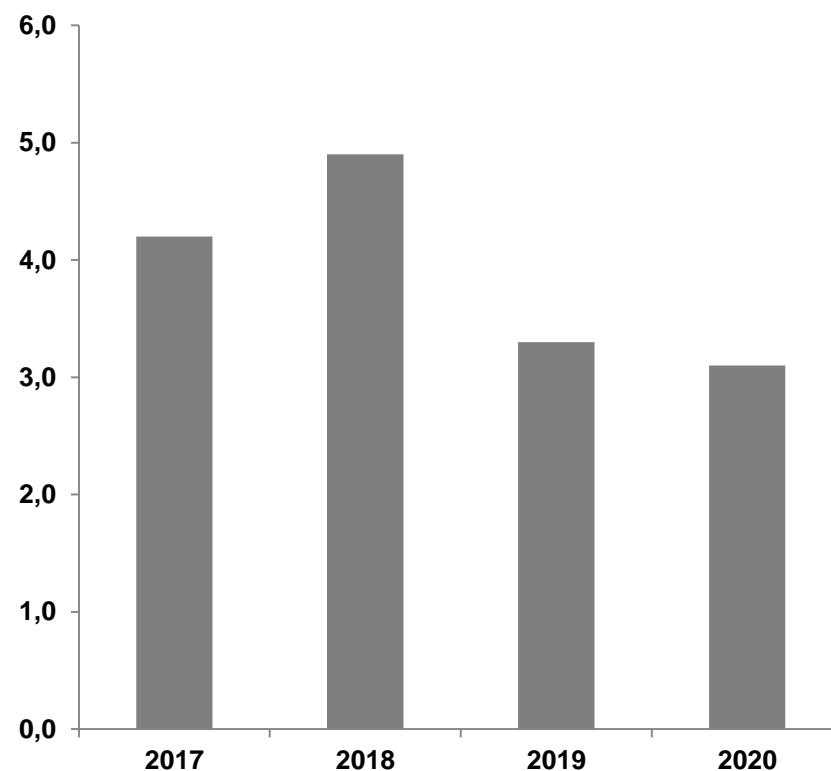
Fonte: UNIDO

dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia mondiale

L'evoluzione degli investimenti totali nell'UE
 (variazioni % annue)



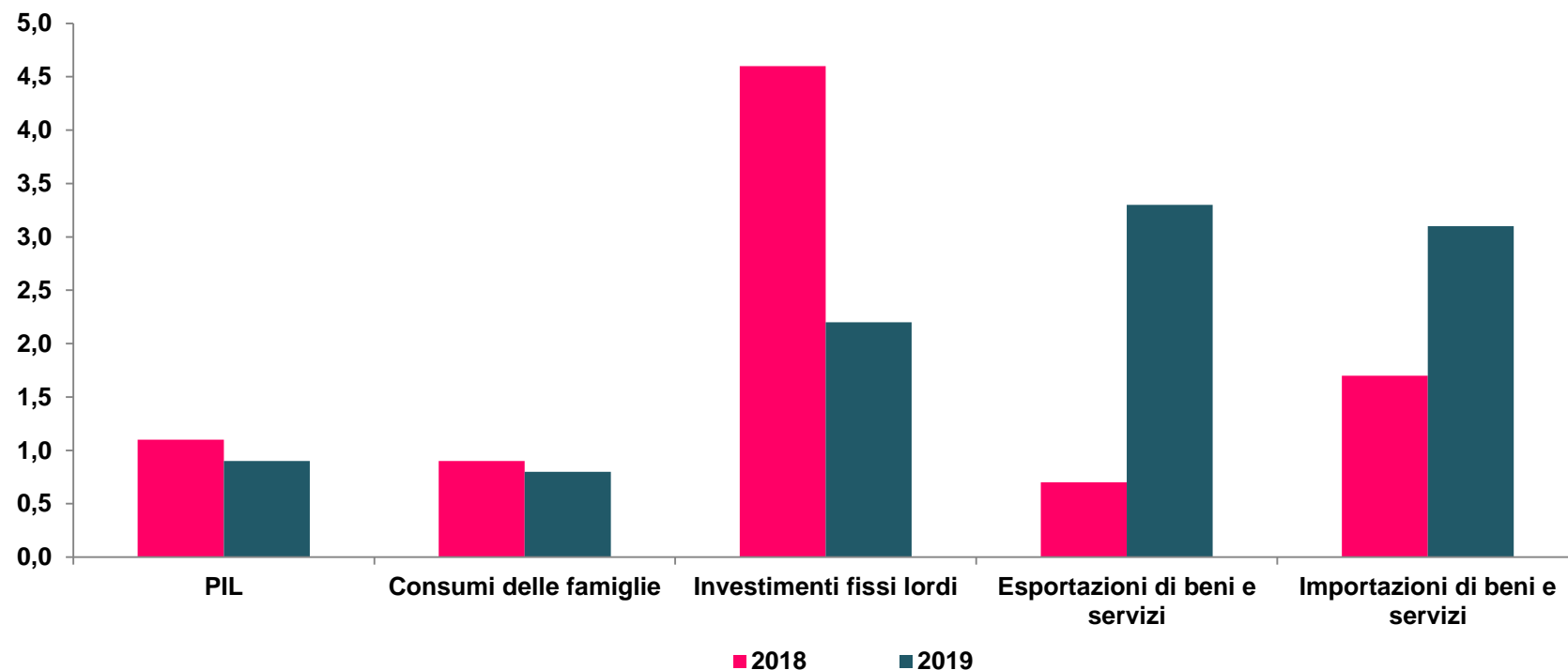
L'evoluzione degli investimenti in macchinari nell'UE
 (variazioni % annue)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati Commissione europea

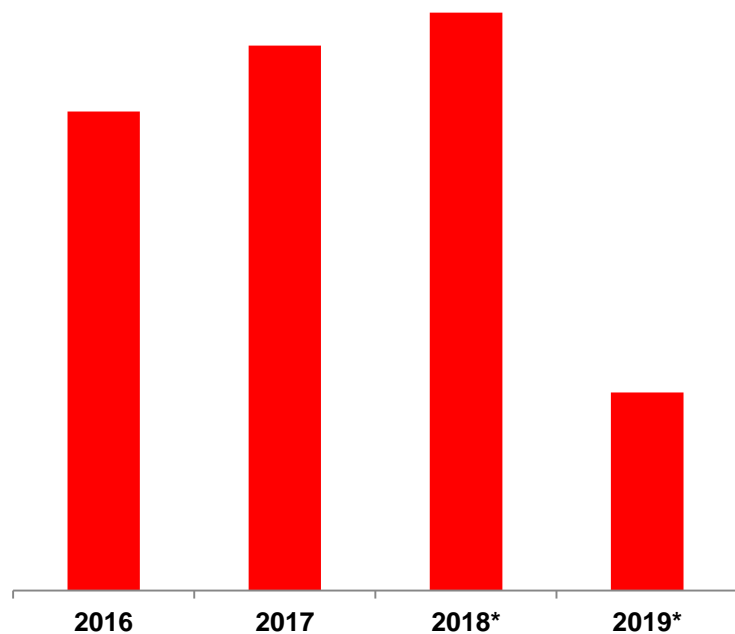
dinamiche macroeconomiche l'andamento dell'economia italiana

Le previsioni del Centro Studi Confindustria (CSC) per l'economia italiana
 (variazioni %)



dinamiche macroeconomiche l'industria manifatturiera

**Evoluzione degli investimenti in macchinari
e mezzi di trasporto in Italia**
(variazioni % annue)



Fonte: Centro Studi Confindustria, Scenari economici ottobre 2018

Evoluzione degli investimenti nelle imprese manifatturiere italiane
(investimenti per addetto, migliaia di euro)

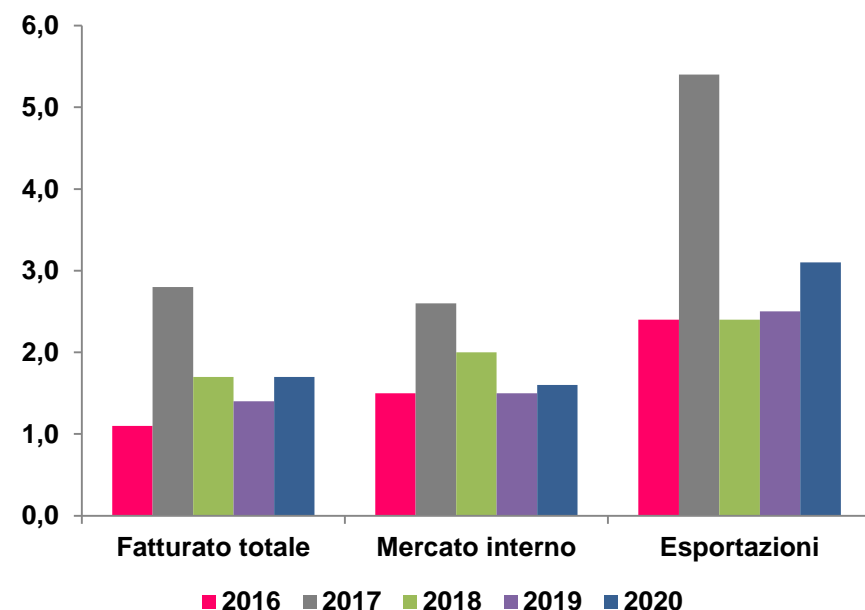
	2014	2015	2016	2017	2018*
Tessile e Abbigliamento	5,7	5,7	7,0	6,8	6,2
Chimica, Gomma e plastica	16,4	16,1	17,0	16,2	18,1
Metalmecanica	8,7	9,3	9,2	9,8	10,4
Altre manifatturiere	9,2	10,4	10,9	13,4	13,0
Industrie energetiche ed estrattive	30,3	32,5	30,6	31,5	37,7

*previsioni

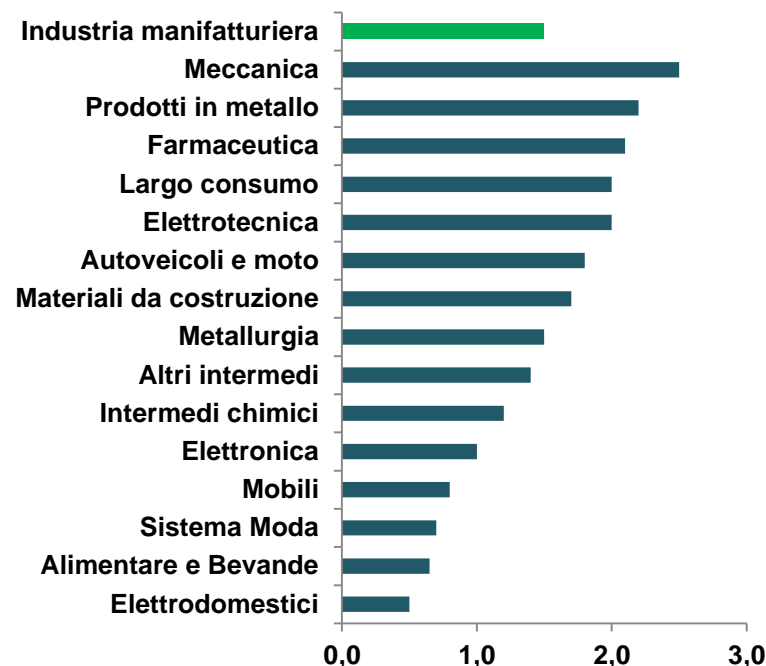
Fonte: Indagine sulle imprese industriali e dei servizi Banca d'Italia, luglio 2018

industria manifatturiera in Italia

Le previsioni per l'industria manifatturiera in Italia al 2020
(variazioni % medie annue, a prezzi costanti)



Evoluzione del fatturato nei settori industriali nel 2019-2020
(variazioni % medie annue, a prezzi costanti)

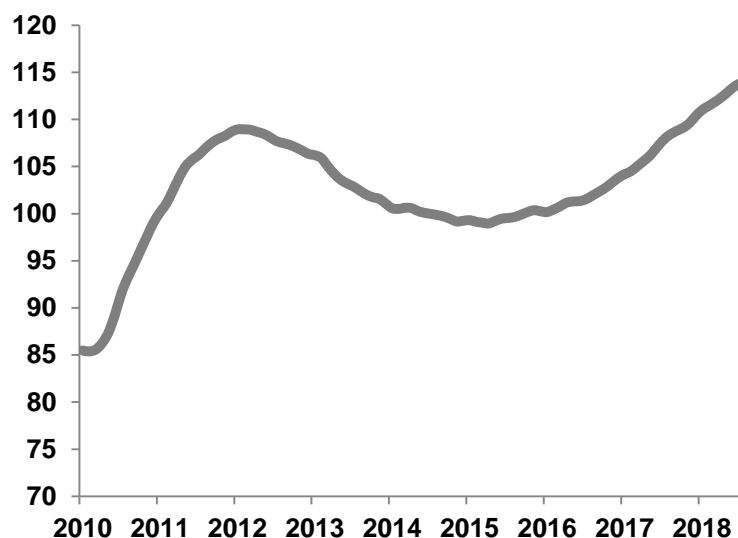


Fonte: Analisi dei settori industriali Prometeia Intesa Sanpaolo, ottobre 2018

❖ Secondo le più recenti previsioni contenute nell'Analisi dei settori industriali realizzata da Prometeia e Intesa Sanpaolo, nel biennio 2018 e 2019 l'industria manifatturiera italiana mostrerà un andamento di segno positivo del fatturato totale a prezzi costanti ma un ritmo più contenuto rispetto al picco del 2017 (+1,7% la variazione attesa nel 2018 e +1,4% nel 2019). Fra i settori per cui si attende una maggiore dinamicità la filiera Metalmeccanica e la Farmaceutica.

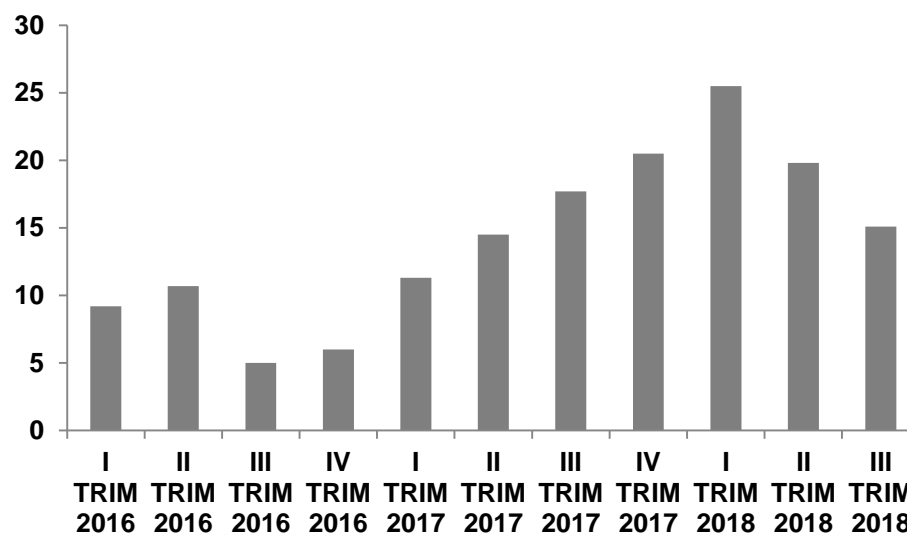
industria Meccanica in Italia

Evoluzione della produzione industriale
(indice 2010=100, ciclo trend)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Evoluzione dei nuovi ordini acquisiti nel periodo più recente
(saldi delle risposte*)



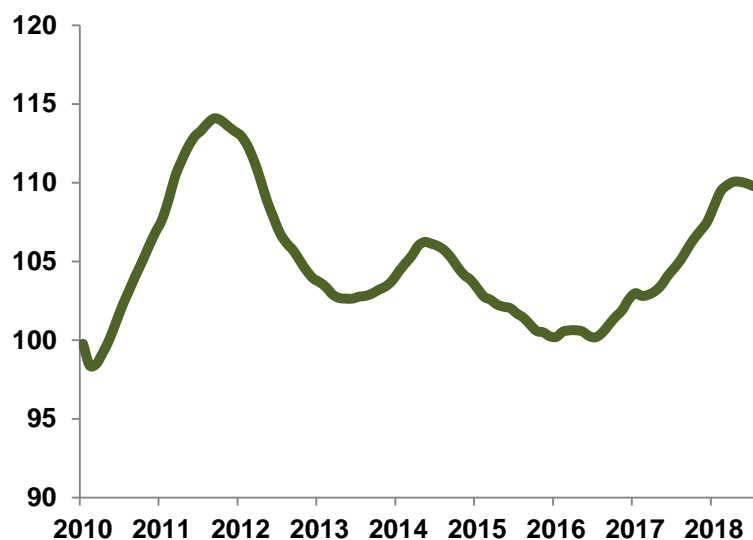
*differenza fra risposte positive e risposte negative

Fonte: elaborazioni ANIE su dati Commissione europea

Dopo una fase meno dinamica, nel 2017 l'industria Meccanica italiana ha preso slancio, mostrando un deciso recupero dei livelli di attività. Il riavvio del ciclo degli investimenti industriali a livello internazionale e, in particolare, nel mercato interno ha sostenuto queste tendenze. Questa nuova fase del ciclo si caratterizza soprattutto per il rafforzamento degli investimenti a più alto contenuto tecnologico, legati alla trasformazione dei processi produttivi grazie alle nuove potenzialità offerte dall'innovazione. L'evoluzione del settore resta legata all'effettivo proseguimento degli investimenti a maggiore valore aggiunto nel mercato interno.

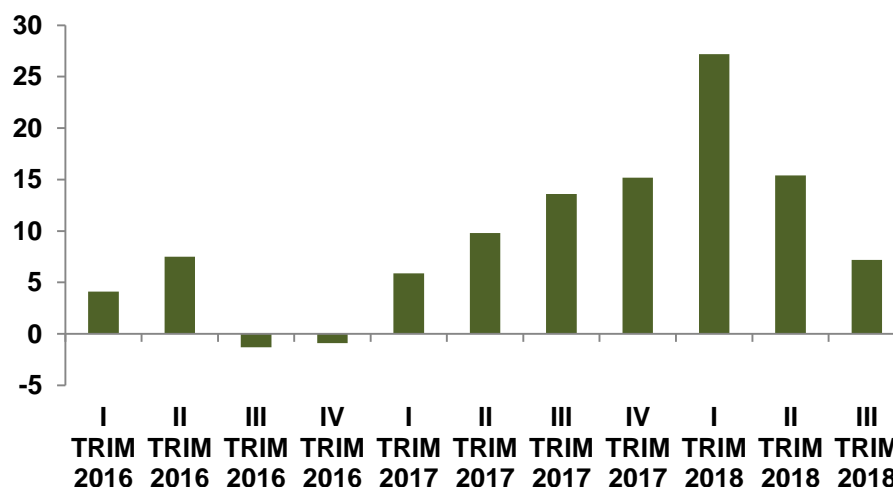
industria della lavorazione Prodotti in metallo in Italia

Evoluzione della produzione industriale
(indice 2015=100, ciclo trend)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Evoluzione dei nuovi ordini acquisiti nel periodo più recente
(saldi delle risposte*)



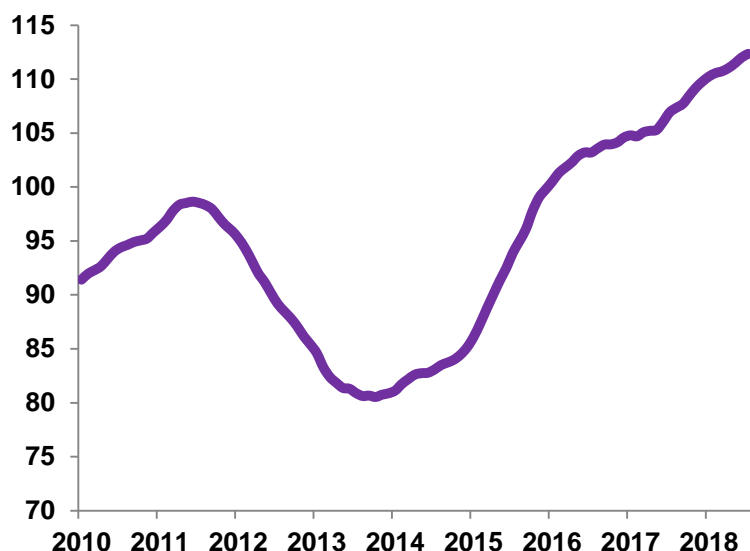
*differenza fra risposte positive e risposte negative

Fonte: elaborazioni ANIE su dati Commissione europea

- ❖ Dopo una fase più critica, nel 2017 l'industria italiana della lavorazione Prodotti in metallo, ascrivibile fra i fornitori di prodotti intermedi, ha mostrato un recupero della produzione industriale, beneficiando soprattutto del riavvio della domanda interna originata da importanti settori clienti, Meccanica in primis. Anche le tendenze rialziste delle quotazioni emerse negli ultimi mesi a livello internazionale nel settore Oil&Gas delineano un quadro più favorevole per il settore. Fra gli elementi che giocheranno un ruolo chiave per la tenuta settoriale nei prossimi mesi occupa un ruolo centrale l'effettivo proseguimento degli investimenti in beni strumentali nel mercato nazionale.

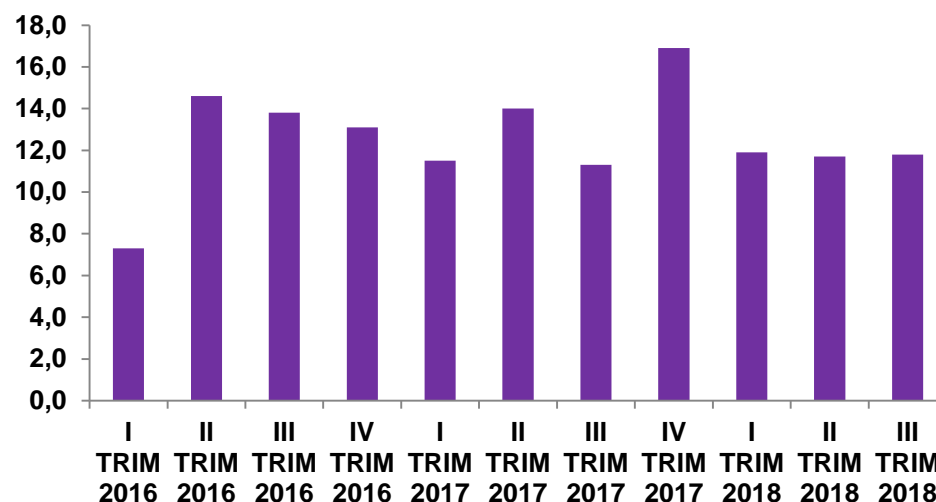
industria Mezzi di trasporto in Italia

Evoluzione della produzione industriale
(indice 2010=100, ciclo trend)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Evoluzione dei nuovi ordini acquisiti nel periodo più recente
(saldi delle risposte*)



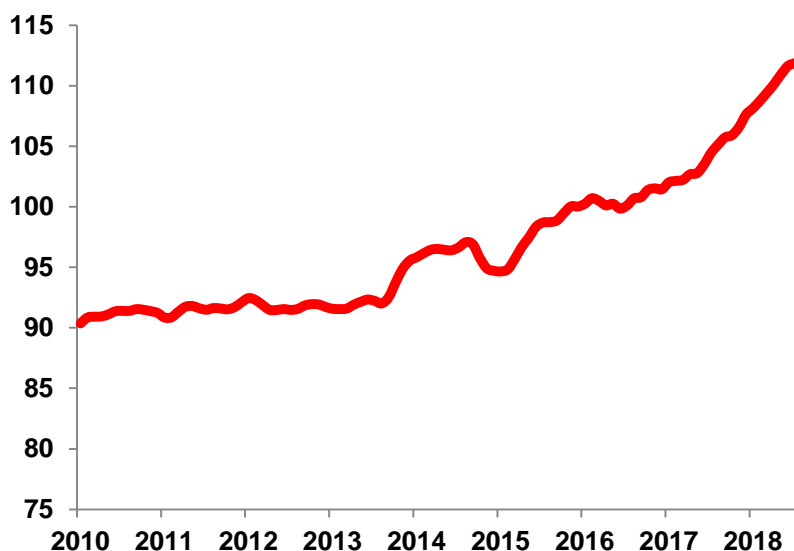
*differenza fra risposte positive e risposte negative

Fonte: elaborazioni ANIE su dati Commissione europea

❖ A partire dal 2015 l'industria italiana dei Mezzi di trasporto ha ricoperto un ruolo centrale a sostegno della ripresa del manifatturiero italiano, come testimoniato dalla crescita sostenuta della produzione industriale. Queste tendenze sono proseguite anche nella prima parte del 2018, seppur a un ritmo più contenuto. Dopo una prolungata fase espansiva, le attese convergono verso una normalizzazione dei tassi di crescita del settore. Sul fronte interno un segnale di rallentamento che potrebbe riflettersi sulla domanda è dato dalla dinamica negativa mostrata nel primo semestre del 2018 dalle immatricolazioni auto.

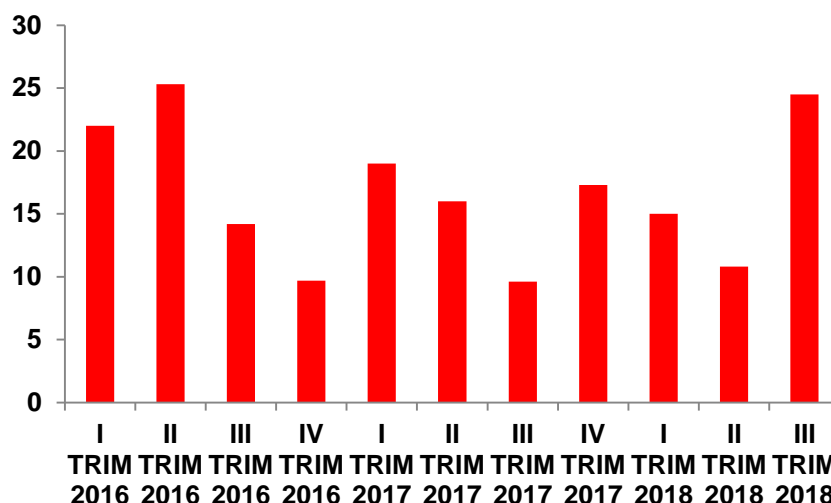
industria Farmaceutica in Italia

Evoluzione della produzione industriale
(indice 2015=100, ciclo trend)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Evoluzione dei nuovi ordini acquisiti nel periodo più recente
(saldi delle risposte*)



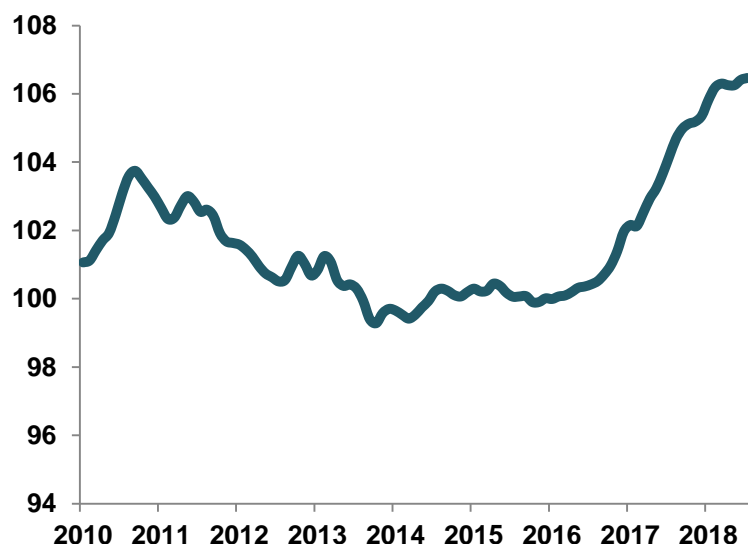
*differenza fra risposte positive e risposte negative

Fonte: elaborazioni ANIE su dati Commissione europea

- ❖ Negli ultimi anni l'industria Farmaceutica ha mostrato un elevato dinamismo dei livelli di attività, elemento che testimonia fra l'altro il ruolo importante acquisito dall'Italia quale piattaforma produttiva in ambito europeo. Il settore si caratterizza per un elevato grado di specializzazione e di integrazione nelle filiere internazionali, come si rileva anche dal contributo trainante evidenziato dal canale estero. L'analisi del portafoglio ordini fornisce indicazioni incoraggianti a sostegno di un ulteriore rafforzamento nel medio termine, beneficiando soprattutto della crescita del canale estero.

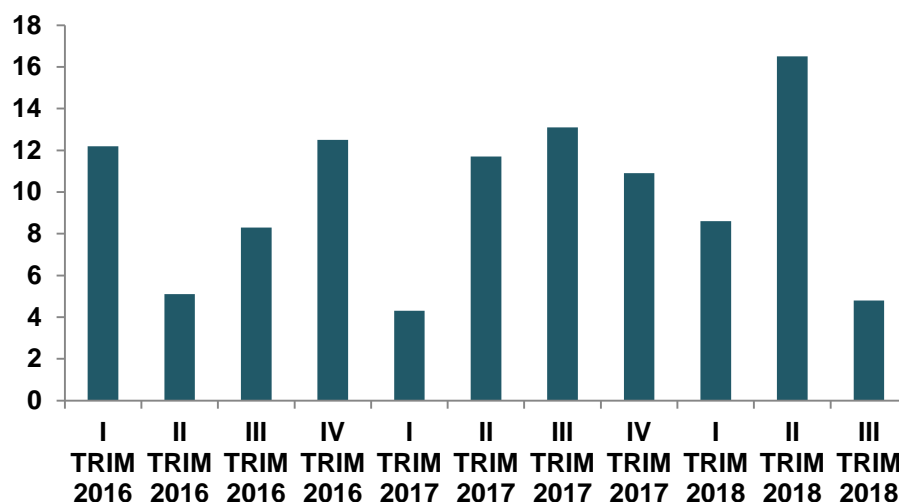
industria Alimentare in Italia

Evoluzione della produzione industriale
(indice 2015=100, ciclo trend)



Fonte: elaborazioni ANIE su dati ISTAT

Evoluzione dei nuovi ordini acquisiti nel periodo più recente
(saldi delle risposte*)



*differenza fra risposte positive e risposte negative

Fonte: elaborazioni ANIE su dati Commissione europea

❖ Nel 2017 l'industria Alimentare italiana ha visto un consolidamento dei livelli di attività industriale, beneficiando di un contesto favorevole sia sul fronte interno sia su quello estero. Anche i dati preliminari relativi al 2018 segnalano un andamento di segno positivo seppur più contenuto rispetto a quanto registrato l'anno precedente. Le attese sull'evoluzione del settore si mantengono positive, beneficiando soprattutto della vivace performance sui mercati esteri. Guardando al fronte interno, una più moderata dinamica della spesa delle famiglie e la ricomposizione del paniere dei consumi continuerà a riflettersi sull'andamento di più lungo periodo.