

L'INDUSTRIA ITALIANA DEI TRASFORMATORI ELETTRICI

Milano, 15 Dicembre 2023

A cura del Servizio Studi Economici ANIE

- ❑ **Scenari macroeconomici e tendenze dell'industria**
- ❑ **Risultati dell'indagine ANIE**
- ❑ **Dinamiche di interscambio commerciale**



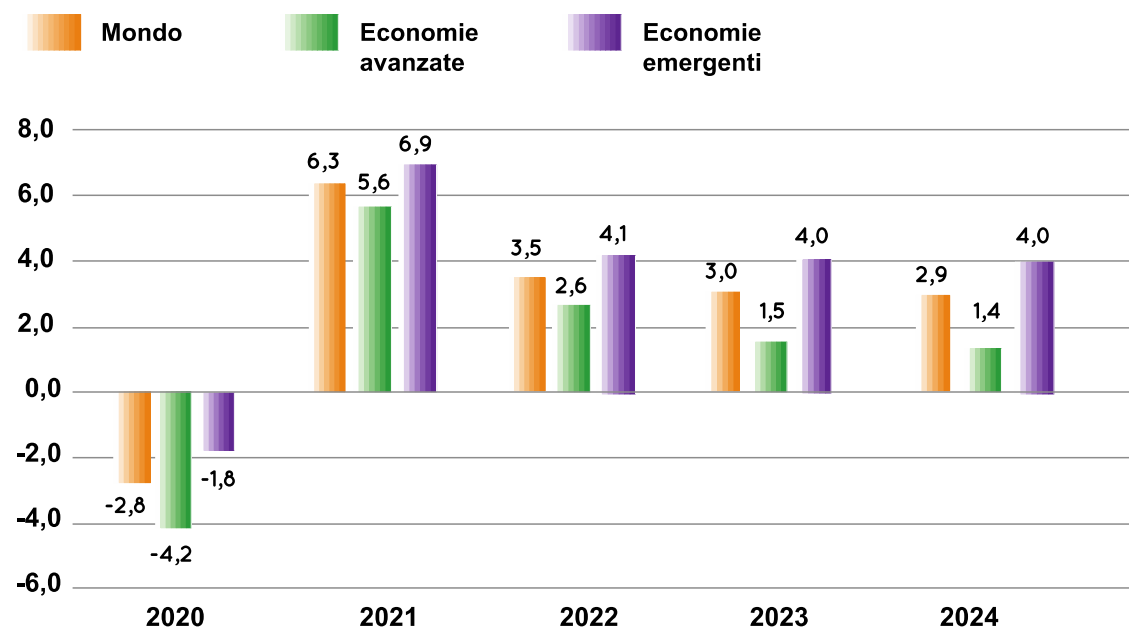
Scenari macroeconomici e tendenze dell'industria

A cura del Servizio Studi Economici ANIE



Le tendenze del PIL mondiale

(var.%)



Fonte: IMF World Economic Outlook, ottobre 2023

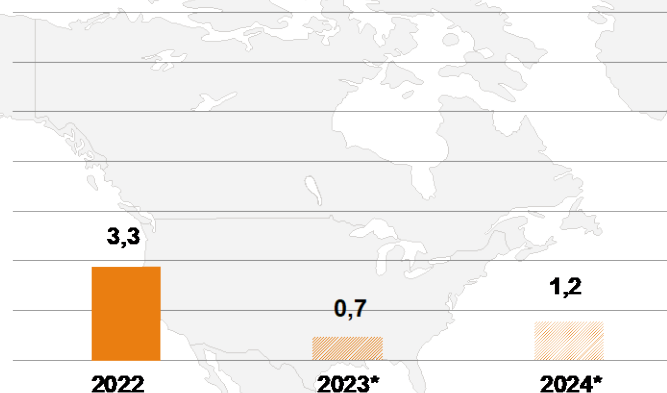
«A Rocky Recovery»
IMF, April 2023

«Navigating global divergences»
IMF, October 2023

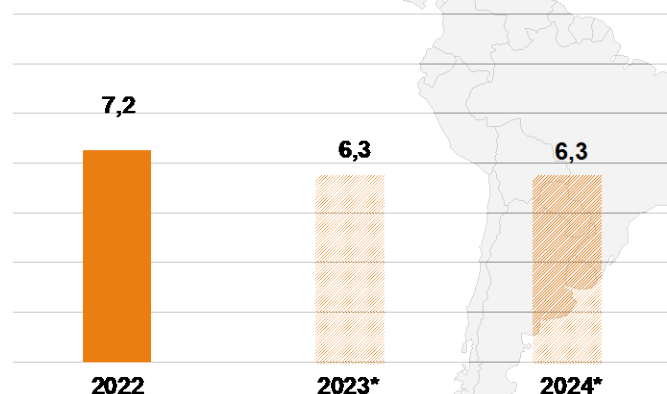
Le previsioni del Fondo Monetario per l'economia mondiale

(var. %)

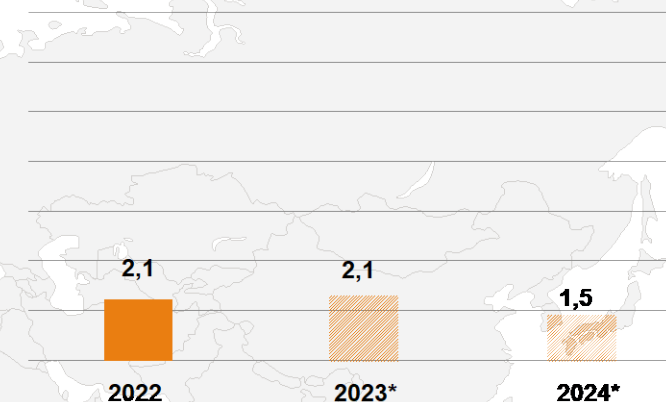
Eurozona



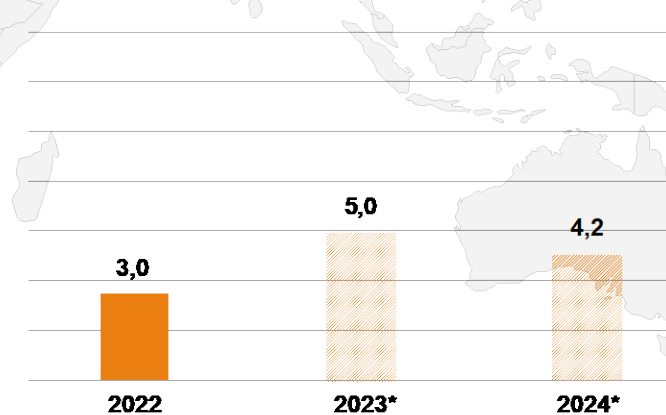
India



Stati Uniti



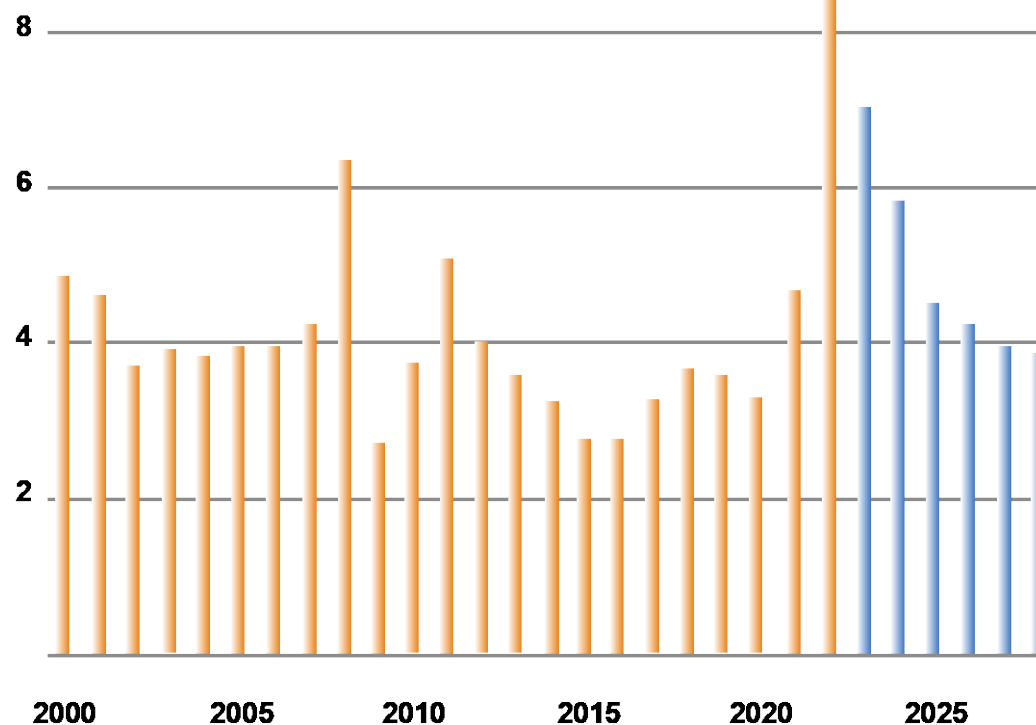
Cina



* Previsioni

Fonte: IMF World Economic Outlook, ottobre 2023

Il tasso di inflazione su scala mondiale (var. %)

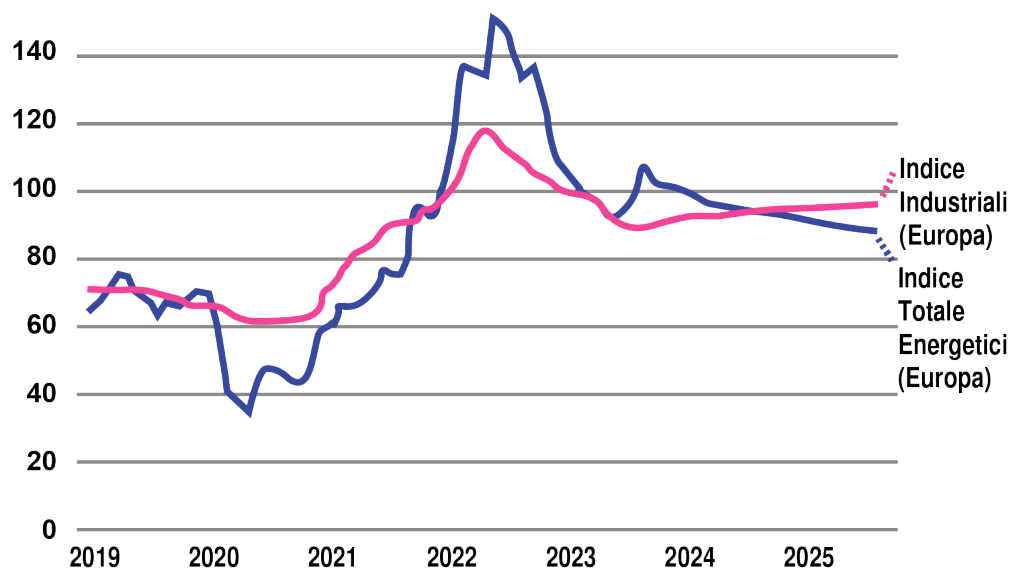


Nota: previsioni a partire dal 2023
Fonte: IMF World Economic Outlook, ottobre 2023

**La maggior parte dei paesi non riuscirà
a raggiungere il proprio inflation target
prima del 2025**

Le tendenze sui mercati delle materie prime

(indici in euro, 2022-01= 100)

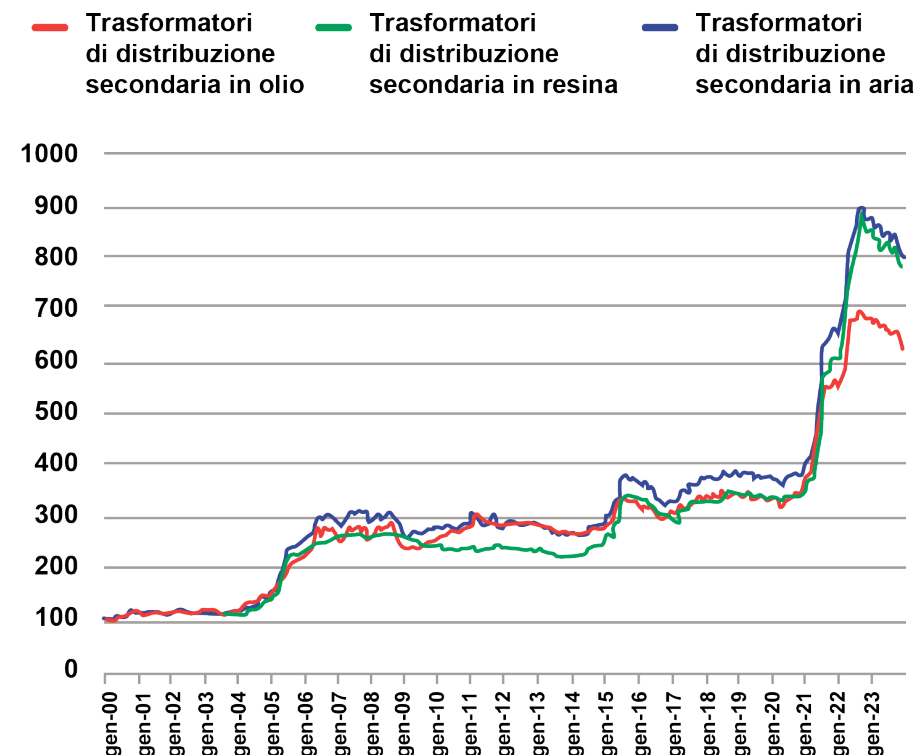
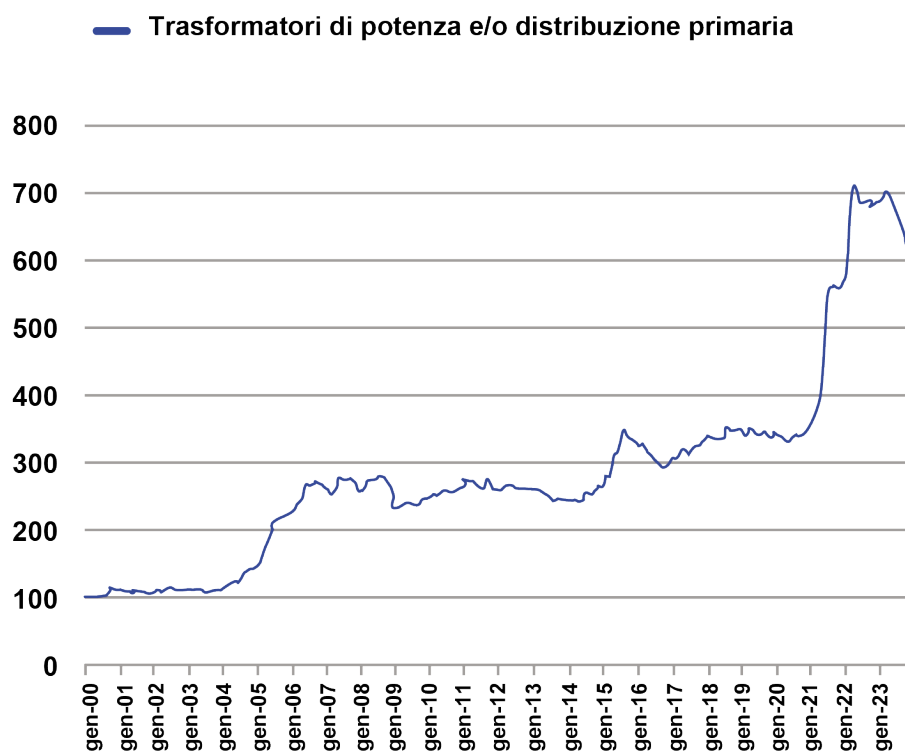


Nota: previsioni a partire da ottobre 2023
Fonte: PricePedia

Dopo i picchi del 2022, nel 2023 si è manifestato un progressivo calo nelle quotazioni delle commodity sebbene i livelli del 2019 siano ancora molto lontani.

Tendenze nelle quotazioni delle materie prime per l'industria dei trasformatori elettrici

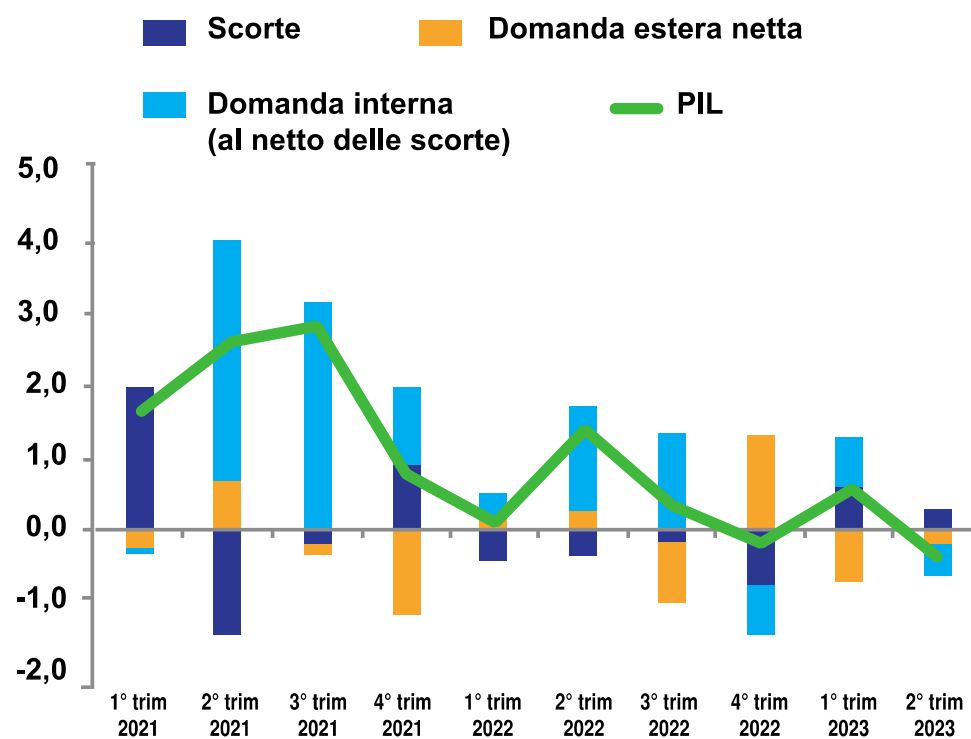
(indici base gennaio 2000=100)



Fonte: Elaborazioni ANIE su quotazioni ufficiali

I contributi alla crescita trimestrale del PIL in Italia

(var. %)



Fonte: CSC, Rapporto di previsione autunno 2023

L'economia italiana si mostra in progressivo indebolimento nel corso del 2023.

Le previsioni del Centro Studi Confindustria per l'economia italiana

(var. %)

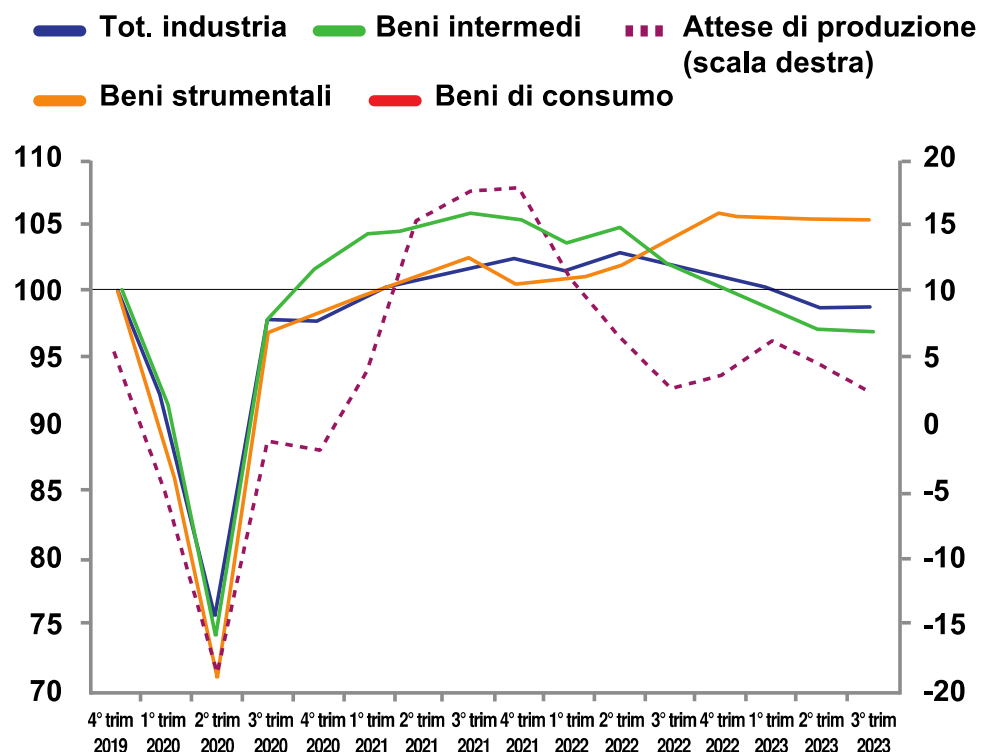
	2021	2022	2023*	2024*
Prodotto interno lordo	8,3	3,7	0,7	0,5
Consumi delle famiglie residenti	5,3	5,0	1,2	0,6
Investimenti fissi lordi	20,7	9,7	0,5	-0,1
Esportazioni di beni e servizi	13,9	9,9	0,8	2,3
Importazioni di beni e servizi	15,1	12,4	0,8	1,9
Tasso di disoccupazione	9,5	8,1	7,7	7,4
Prezzi al consumo	1,9	8,1	5,8	2,1

* stime e previsioni

Fonte: CSC, Rapporto di previsione autunno 2023

La produzione industriale in Italia

(indice 4° trim. 2019 = 100, saldi risposte)



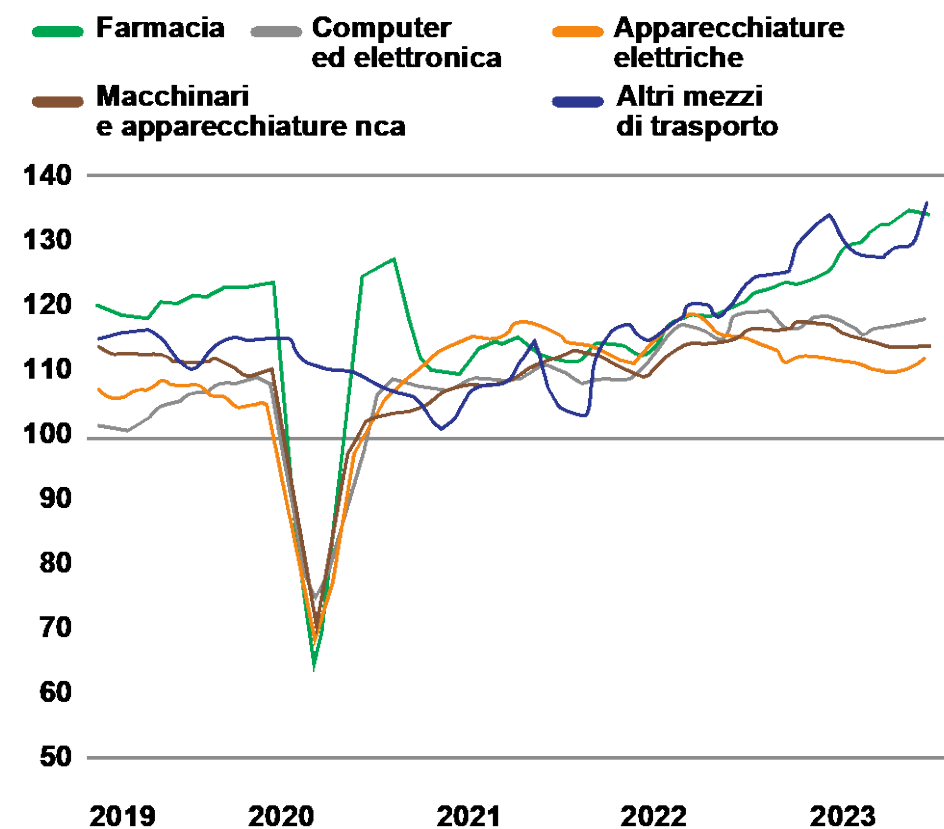
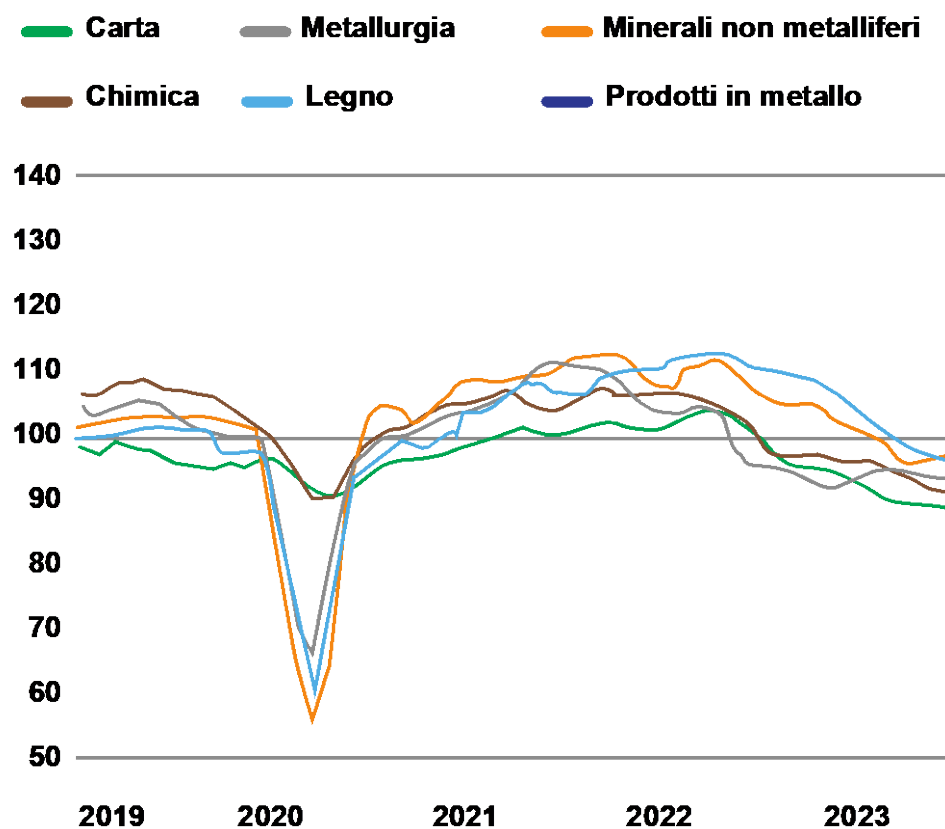
Nota: produzione 3° trim. 2023 = media luglio-agosto. Saldi risposte = manifattura

Fonte: CSC, Rapporto di previsione autunno 2023

Nell'industria manifatturiera lo shock energetico ha colpito in maniera disomogenea la struttura produttiva

Le divergenze settoriali nell'industria italiana

(produzione industriale, medie mobili a 3 mesi, dati mensili destagionalizzati, indice 2015 = 100)



Fonte: CSC, Rapporto di previsione autunno 2023

Le tendenze dell'industria Elettrotecnica ed Elettronica nel 2023

(variazione % tendenziale*)

	ELETTROTECNICA ED ELETTRONICA	INDUSTRIA MANIFATTURIERA
PRODUZIONE INDUSTRIALE		
2022/2021	2,3	0,7
I trimestre 2023	2,8	-0,4
II trimestre 2023	-1,2	-3,3
III trimestre 2023	0,0	-2,6
FATTURATO		
2022/2021	19,3	16,8
I trimestre 2023	11,2	5,9
II trimestre 2023	1,4	-2,4
III trimestre 2023	1,7	-4,1

* per variazione tendenziale si intende la variazione percentuale rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente

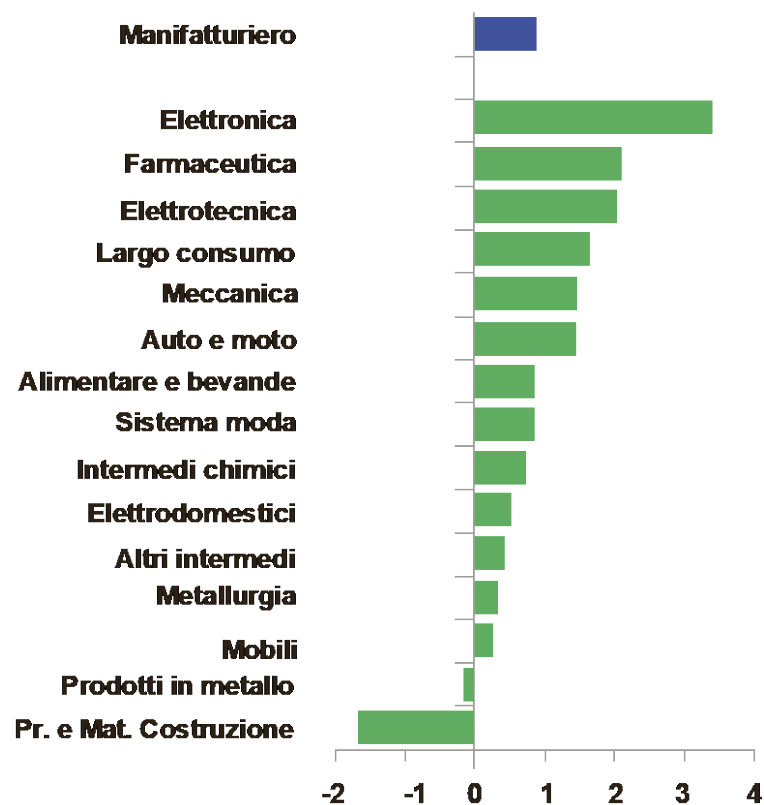
Fonte: elaborazioni Servizio Studi ANIE su dati Istat

Il profilo dei settori ANIE si mostra in maggiore tenuta rispetto alla media manifatturiera.

I comparti rappresentati da ANIE Energia

	FATTURATO TOTALE					
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	GEN-GIU 2023/ GEN-GIU 2022
	milioni di euro			variazione %		
GENERAZIONE ENERGIA	1.933	2.584	3.217	33,7	24,5	22,4%
TRASMISSIONE E DISTRIBUZIONE ENERGIA	2.086	2.509	3.262	20,3	30,0	27,7%
SOLUZIONI ENERGIA PER TRASPORTI, INDUSTRIA E INFRASTRUTTURE	2.803	3.297	4.042	17,6	22,6	13,9%
TOTALE ENERGIA	6.822	8.390	10.521	23,0	25,4	20,7%
	ESPORTAZIONI					
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	GEN-GIU 2023/ GEN-GIU 2022
	milioni di euro			variazione %		
GENERAZIONE ENERGIA	1.268	1.518	1.809	19,7	19,2	6,7%
TRASMISSIONE E DISTRIBUZIONE ENERGIA	1.178	1.375	1.890	16,7	37,5	21,3%
SOLUZIONI ENERGIA PER TRASPORTI, INDUSTRIA E INFRASTRUTTURE	1.576	1.898	2.272	20,4	19,7	12,2%
TOTALE ENERGIA	4.022	4.791	5.971	19,1	24,6	13,4%

2024-25: Fatturato deflazionato per settore, (variazione % media annua)



Fonte: banca dati ASI

**I settori ANIE guideranno la crescita
dell'industria manifatturiera italiana nel
biennio 2024-2025.**



Risultati dell'indagine ANIE

A cura del Servizio Studi Economici ANIE

L'industria italiana dei Trasformatori elettrici

1,1

**MILIARDI DI EURO
IL FATTURATO AGGREGATO**

58%

**L'INCIDENZA DELLE ESPORTAZIONI
SUL FATTURATO***

2°

**POSTO IN EUROPA PER VALORE
DELLA PRODUZIONE INDUSTRIALE**

* il dato non include i componenti
Fonte: Stime ANIE su fonti varie

Premessa metodologica

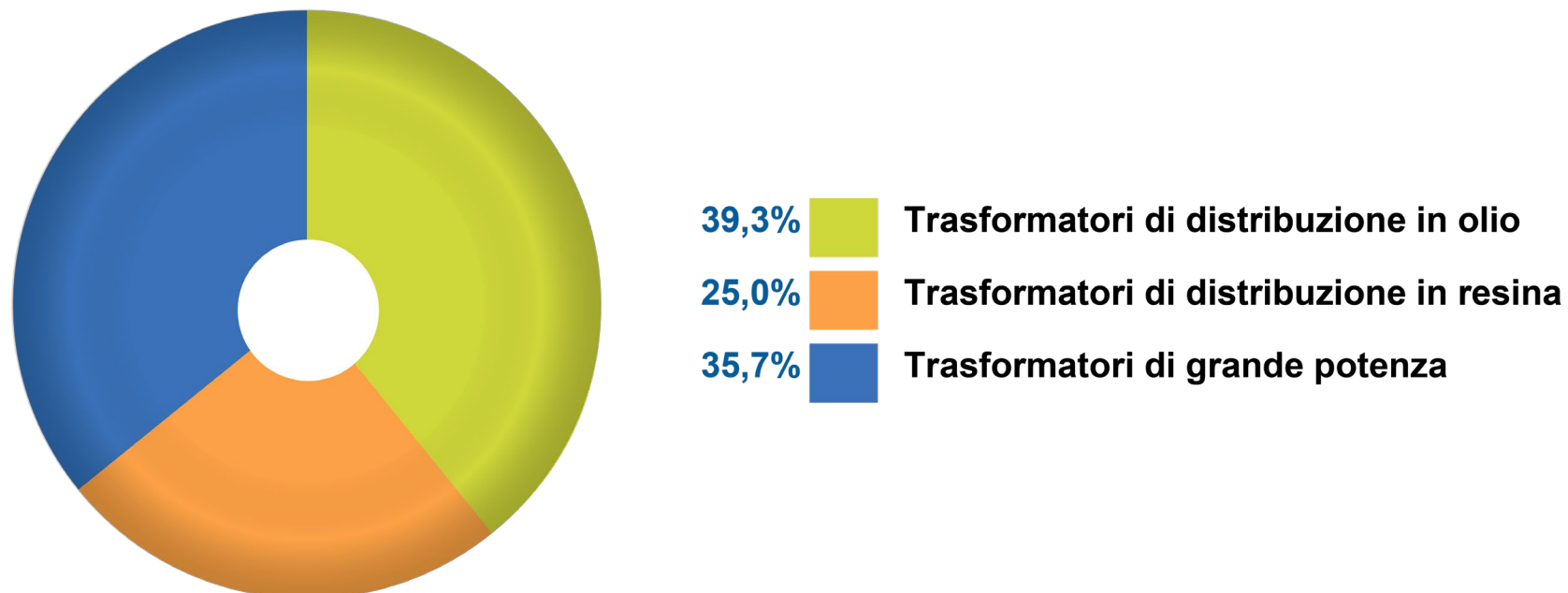
- L'indagine è stata avviata dall'Associazione ANIE Energia con la finalità di monitorare l'andamento del comparto dei Trasformatori elettrici per tipologia di prodotto.
- All'indagine hanno preso parte le aziende appartenenti al Gruppo Trasformatori, realtà tra le più rappresentative del mercato italiano, e alcune aziende non socie di ANIE.

Aziende partecipanti allo studio 2023

- | | |
|-----------------------------|------------------------|
| ● BTICINO | ● MECA T.E. |
| ● CELME | ● MF TRASFORMATORI |
| ● ELETTRMECCANICA COLOMBO | ● OCREV |
| ● ELETTRMECCANICA PIOSSASCO | ● S.E.A. |
| ● ELETTRMECCANICA TIRONI | ● SIEMENS ENERGY |
| ● GETRA DISTRIBUTION | ● SIRMET |
| ● GETRA POWER | ● TAMINI TRASFORMATORI |
| ● HITACHI ENERGY ITALY | ● TESAR |
| ● IMEFY | ● TRAFOELETTRO |

Trasformatori elettrici

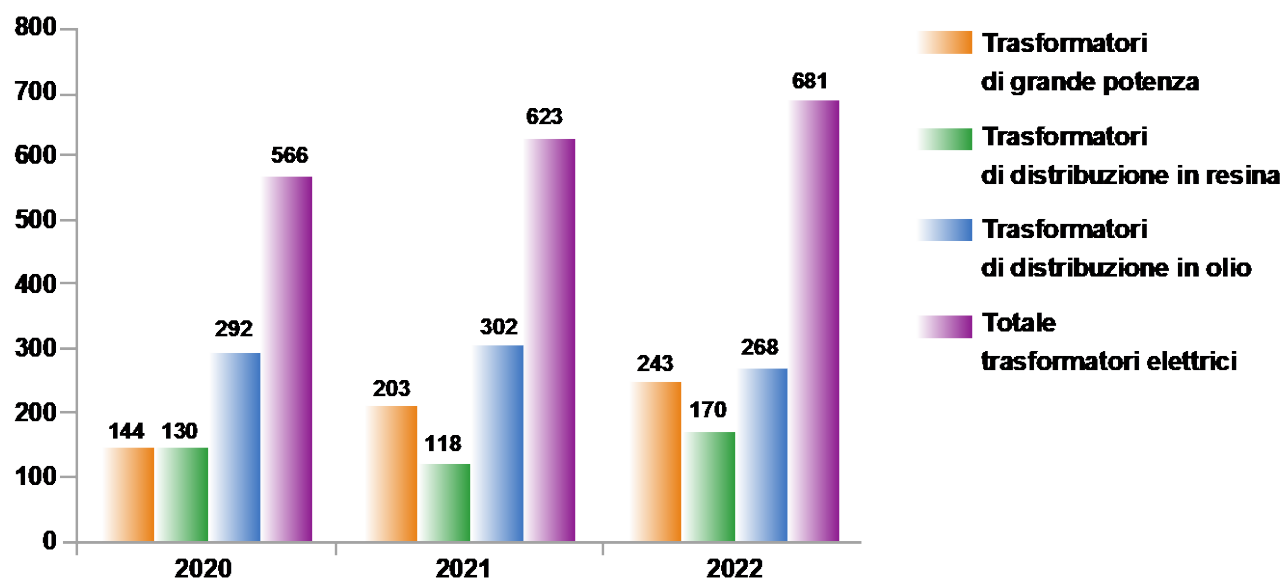
Fatturato Trasformatori elettrici per gruppi merceologici
(681 milioni di euro, anno 2022)



Fonte: elaborazioni ANIE Energia su questionari aziendali

Trasformatori elettrici

Evoluzione del fatturato dei Trasformatori elettrici
(valori in milioni di euro, anni 2020-2022)



Evoluzione del fatturato Trasformatori elettrici
(anni 2020-2023*)

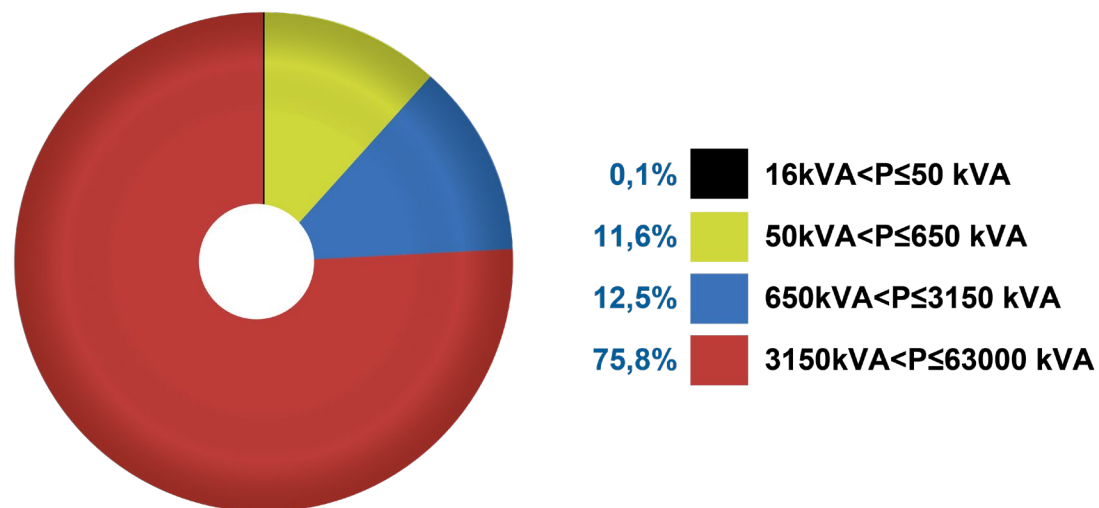
MILIONI DI EURO			VARIAZIONI %		
2020	2021	2022	V.M.A. '20-'22	2022/2021	'H1-23/H1-'22
565.8	623.4	680.6	+9.7	+9.2	+44.2

* 1° semestre (H1)

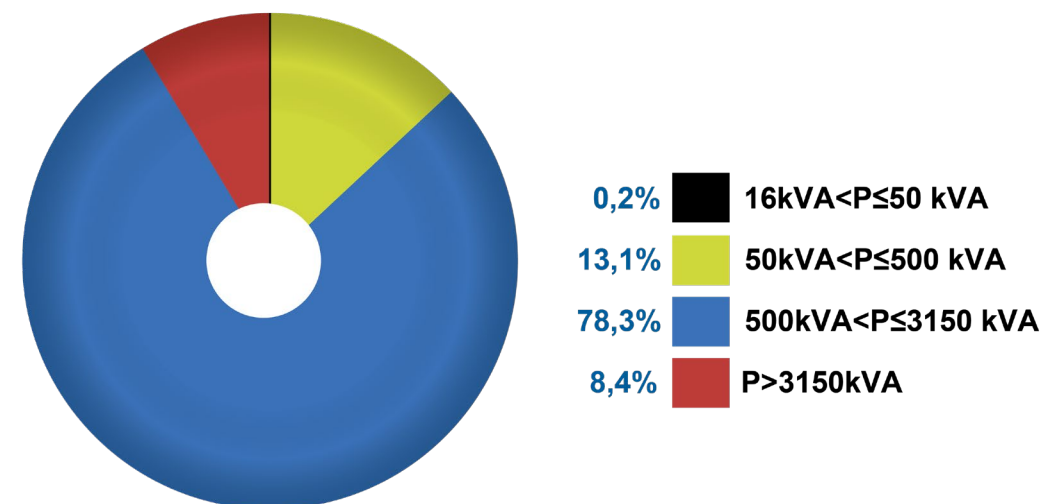
Fonte: elaborazioni ANIE Energia su questionari aziendali

Trasformatori di distribuzione

**Fatturato Trasformatori di distribuzione in olio
per tipologia di prodotto**
(268 milioni di euro, anno 2022)



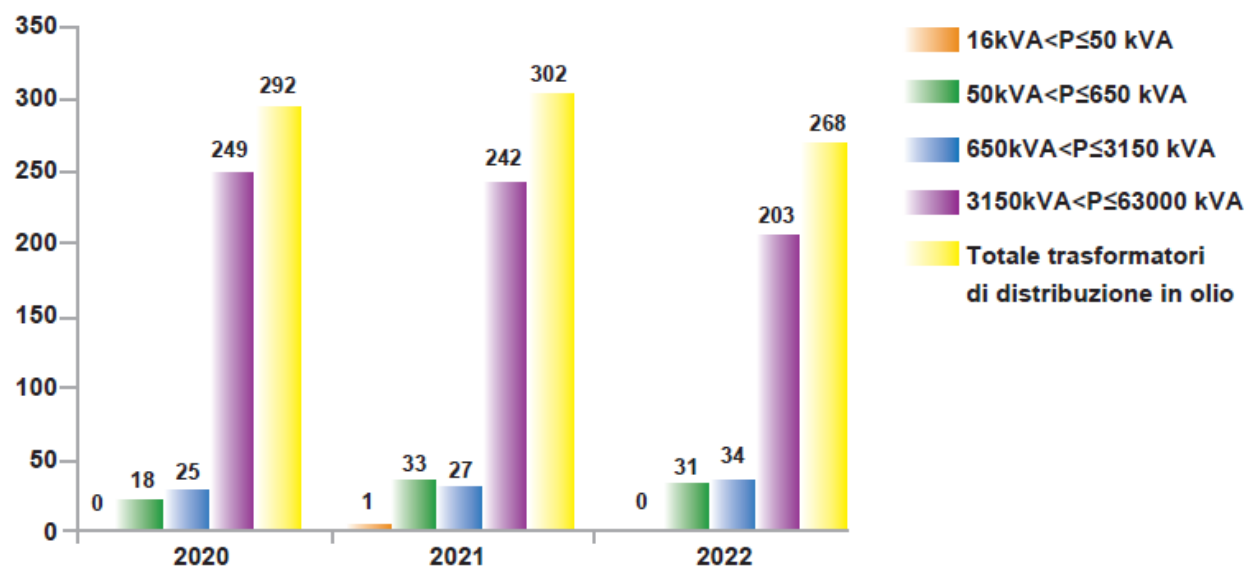
**Fatturato Trasformatori di distribuzione in resina
per tipologia di prodotto**
(170 milioni di euro, anno 2022)



Fonte: elaborazioni ANIE Energia su questionari aziendali

Trasformatori di distribuzione in olio

**Fatturato Trasformatori di distribuzione in olio
per tipologia di prodotto**
(valori in milioni di euro, anni 2020-2022)



**Evoluzione del fatturato Trasformatori
di distributori in olio**
(anni 2020-2023*)

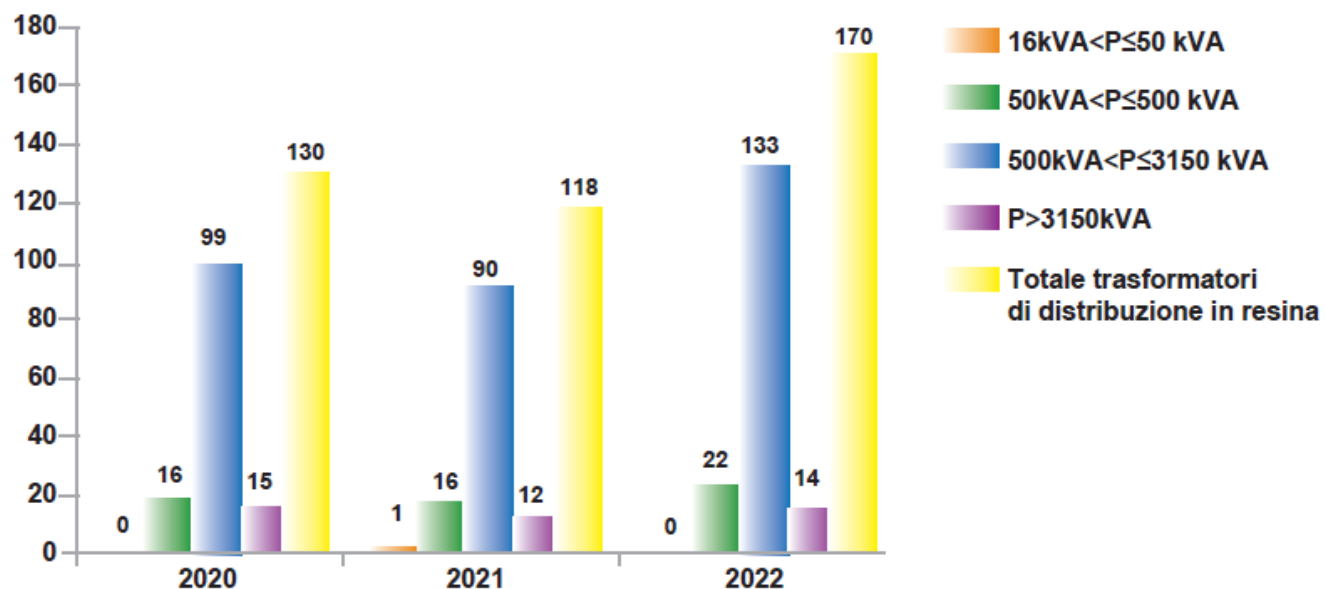
MILIONI DI EURO			VARIAZIONI %		
2020	2021	2022	V.M.A. 2020-2022	2022/ 2021	H1-2023/ H1-2022
291.8	302.5	267.7	-4.2	-11.5	+55.7

* 1° semestre (H1)

Fonte: elaborazioni ANIE Energia su questionari aziendali

Trasformatori di distribuzione in resina

**Fatturato Trasformatori di distribuzione in resina
per tipologia di prodotto**
(valori in milioni di euro, anni 2020-2022)



**Evoluzione del fatturato Trasformatori
di distributori in resina**
(anni 2020-2023*)

MILIONI DI EURO			VARIAZIONI %		
2020	2021	2022	V.M.A. 2020-2022	2022/ 2021	H1-2023/ H1-2022
130.0	118.0	170.0	+14.4	+44.1	+44.4

* 1° semestre (H1)

Fonte: elaborazioni ANIE Energia su questionari aziendali

Trasformatori di grande potenza

Evoluzione del fatturato Trasformatori di grande potenza
(anni 2020-2023*)

MILIONI DI EURO			VARIAZIONI %		
2020	2021	2022	V.M.A. 2020-2022	2022/ 2021	H1-2023/ H1-2022
144.1	202.9	242.9	+29.8	+19.7	+26.9

* 1° semestre (H1)

Fonte: elaborazioni ANIE Energia su questionari aziendali



Dinamiche di interscambio commerciale

A cura del Servizio Studi Economici ANIE

Fonti e codici doganali analizzati

- L'analisi contenuta nel presente documento si basa sui dati di fonte ISTAT contenuti nel Sistema Informativo ExportPlanning (www.exportplanning.com). I dati di commercio estero (Import-Export) contenuti nella presente analisi sono monitorati sulla base della Classificazione di Nomenclatura Combinata (NC8) che consente un elevato grado di dettaglio dell'analisi merceologica.
- Nella presente analisi sono stati considerati i seguenti codici doganali della classificazione Nomenclatura Combinata:
 - **Trasformatori in resina:**
 - CN850433.00: Trasformatori elettrici, diversi da quelli dielettrici liquidi, di potenza > 16 kVA e fino a 500 kVA
 - CN850434.00: Trasformatori elettrici, diversi da quelli con dielettrico liquido, di potenza > 500 kVA
 - **Trasformatori in olio:**
 - CN850421.00: Trasformatori elettrici con dielettrico liquido, di potenza fino a 650 kVA
 - CN850422.10: Trasformatori elettrici con dielettrico liquido, di potenza > 650 kVA e fino a 1 600 kVA
 - CN850422.90: Trasformatori elettrici con dielettrico liquido, di potenza > 1 600 kVA e fino a 10 000 kVA
 - CN850423.00: Trasformatori elettrici con dielettrico liquido, di potenza > 10 000 kVA
 - **Componenti per trasformatori:**
 - CN850490.11: Nuclei di ferrite per trasformatori, bobine di reattanza e di autoinduzione
 - CN722511.00: Prodotti piatti di acciai al silicio detti "magnetici", di larghezza => 600 mm, a grani orientati (Ceca)
 - CN722611.00: Prodotti piatti di acciai al silicio detti "magnetici", di larghezza < 600 mm, laminati a caldo o a freddo, a grani orientati

Industria italiana dei Trasformatori elettrici

Interscambio commerciale Italia-Mondo

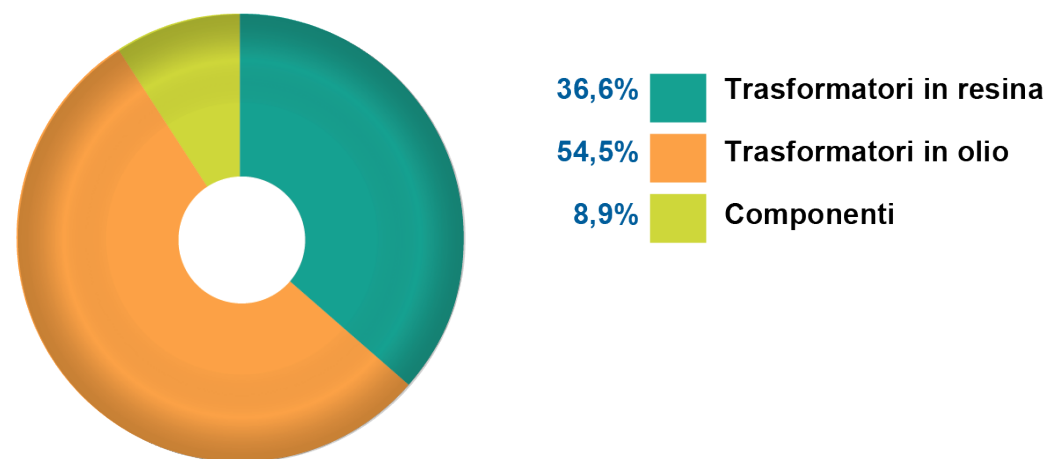
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2020	GEN-GIU 2023/ GEN-GIU 2022
	milioni di euro			variazione %		
ESPORTAZIONI	583	651	728	+11.7	+11.8	+47.6
IMPORTAZIONI	238	324	578	+36.1	+78.5	+50.6
BILANCIA COMMERCIALE	+345	+327	+150			

Nel 2022 il commercio estero dell'industria italiana dei trasformatori elettrici ha evidenziato nuovi punti di massimo nelle esportazioni e nelle importazioni

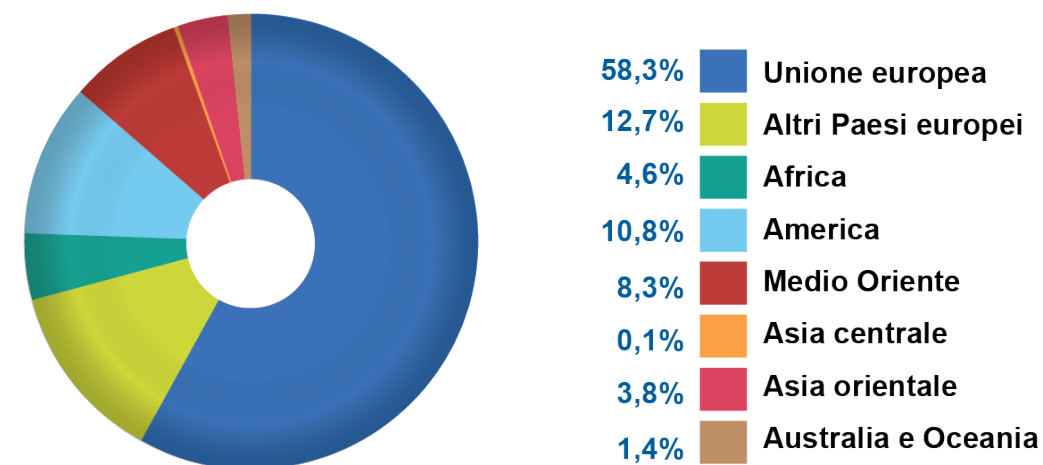
Fonte: elaborazioni Servizio Studi ANIE su dati Istat

Totale industria italiana Trasformatori Elettrici

Composizione delle esportazioni italiane per gruppi merceologici
(distribuzione da dati in valore, anno 2022)



Composizione delle esportazioni italiane per aree geografiche di destinazione
(distribuzione da dati in valore, anno 2022)



Fonte: elaborazioni Servizio Studi ANIE su dati Istat

Industria italiana dei Trasformatori elettrici

Composizione delle esportazioni italiane per gruppi merceologici

	milioni di euro			Quote %			Var %		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	H1- 2023/ H1- 2022
TRASFORMATORI IN RESINA	199	180	267	34.1	27.6	36.6	-9.7	+48.4	+75.6
TRASFORMATORI IN OLIO	340	394	397	58.4	60.5	54.5	+15.8	+0.7	+40.8
COMPONENTI	44	78	65	7.5	11.9	8.9	+76.8	-16.5	-17.2
TOTALE	583	651	728	100.0	100.0	100.0	+11.7	+11.8	+47.6

H1-2023/H1-2022: Gen-Giu 2023/Gen-Giu 2022

Fonte: elaborazioni Servizio Studi ANIE su dati Istat

Ad eccezione dei componenti, gli altri segmenti registrano una crescita sostenuta nel primo semestre 2023.

