



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE



OSSERVATORIO SUL MERCATO DELLE TECNOLOGIE ANIE

Giugno 2019



OSSERVATORIO SUL MERCATO DELLE TECNOLOGIE ANIE



ANIE realizza a cadenza semestrale un'**Indagine Rapida fra le imprese socie** a carattere quali-quantitativo allo scopo di monitorare l'andamento dei comparti rappresentati all'interno della Federazione.

La presente edizione dell'Indagine è stata avviata nella primavera del 2019. Il periodo di analisi è il seguente: **stime I semestre 2019 e stima chiusura anno 2019**. L'Osservatorio prevede una parte di **analisi congiunturale** e una parte con specifici **approfondimenti** dedicati ai **mercati finali**.



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE



ASSOCIAZIONI PARTECIPANTI

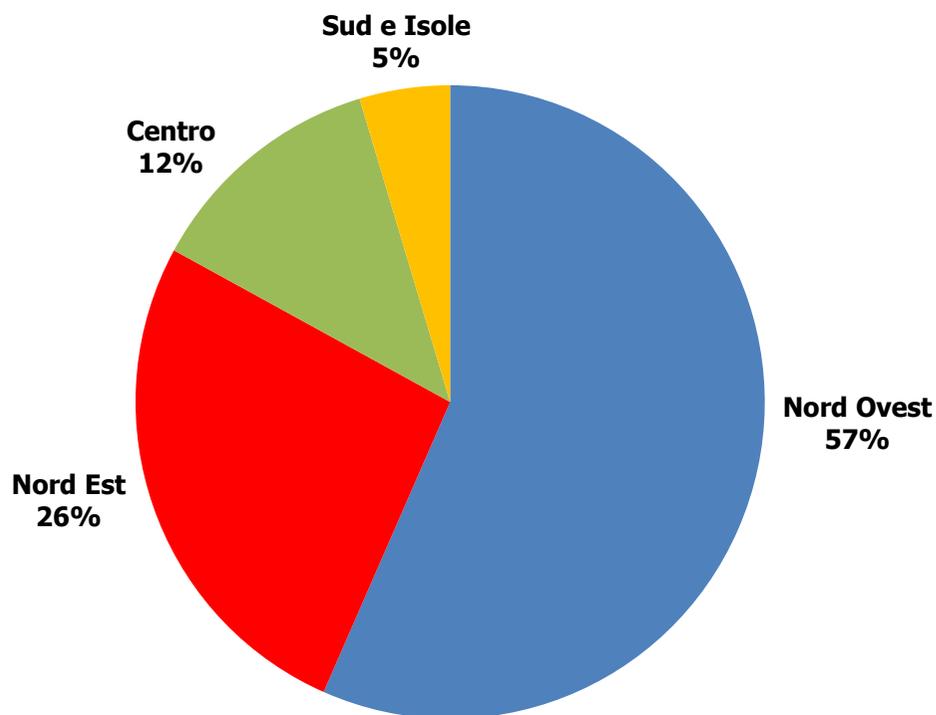
- AICE
- ANIE AUTOMAZIONE
- ANIE COMPONENTI ELETTRONICI
- ANIE ENERGIA
- ANIE RINNOVABILI
- ANIE SICUREZZA
- ASSIFER
- CSI



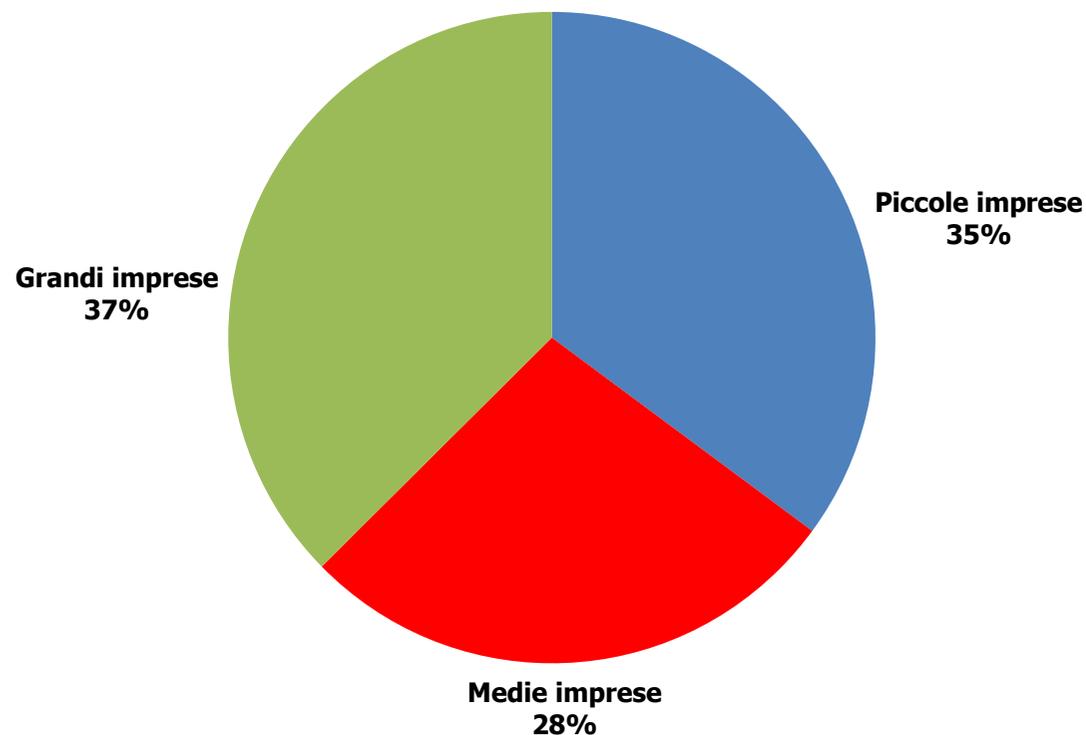
ANALISI DEL CAMPIONE

All'indagine hanno partecipato **130 imprese**. Il campione di imprese è espressione di un fatturato aggregato di **16 miliardi di euro**. Guardando alla **distribuzione territoriale**, il **57%** delle imprese del campione risulta concentrato nel **Nord Ovest**. Il **63%** delle imprese del campione è rappresentata da **piccole e medie imprese**.

Suddivisione del campione per localizzazione territoriale
in % sul totale delle imprese



Suddivisione del campione per dimensione d'impresa
in % sul totale delle imprese



NOTA - Le macro ripartizioni territoriali sono così definite: **Nord Ovest**: Liguria, Lombardia, Piemonte, Valle d'Aosta; **Nord Est**: Emilia Romagna, Friuli Venezia Giulia, Trentino Alto Adige, Veneto; **Centro**: Lazio, Marche, Toscana, Umbria; **Sud e Isole**: Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sicilia, Sardegna



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE



HIGHLIGHTS

- ❖ Nel **2019** lo **scenario macroeconomico** in cui operano le imprese ANIE si caratterizza per una maggiore incertezza, sia sul fronte interno sia su quello estero. I risultati dell'**Osservatorio sul mercato delle tecnologie ANIE** intercettano i segnali di indebolimento emersi nello scenario. Guardando alle stime relative al **primo semestre del 2019** le attese delle imprese ANIE sull'evoluzione della domanda sembrano inglobare un maggiore pessimismo rispetto al recente passato. A testimonianza di un sentiment meno favorevole, i saldi tra previsioni di aumento e diminuzione per le principali variabili risultano inferiori rispetto a quelli registrati nei semestri precedenti.
- ❖ In particolare, nel **primo semestre del 2019** il **46%** delle imprese che hanno preso parte all'indagine segnala una crescita del fatturato totale nel confronto con lo stesso periodo del 2018 (è questo il sentiment meno ottimista degli ultimi semestri). In un contesto internazionale a minore potenziale, le imprese evidenziano un rallentamento anche nell'evoluzione della **domanda estera**.
- ❖ Indicazioni meno incoraggianti rispetto al recente passato originano dall'analisi del **portafoglio ordini**. Nel primo semestre del 2019 per il **40%** delle imprese che hanno preso parte all'indagine l'ordinato totale è in crescita rispetto allo stesso periodo del 2018. Da segnalare che l'ordinato è in calo per ben il **26%** delle imprese. Questo dato desta particolare preoccupazione, in quanto lascia presagire un andamento più debole nei prossimi mesi.
- ❖ In linea con l'evoluzione dello scenario, si conferma una valutazione meno ottimista anche guardando alla chiusura d'anno. Con riferimento alle stime relative all'anno **2019** nel suo complesso, il **50%** delle imprese ANIE stima una crescita del fatturato totale nel confronto con il 2018. Occorre rilevare che questo dato seppur positivo ingloba un sentiment meno ottimista delle precedenti rilevazioni (la corrispondente quota di imprese ottimiste per l'andamento annuo sfiorava il **60%** nelle analoghe indagini condotte nel 2017 e nel 2018). Analogo sentiment caratterizza sia la domanda estera sia quella interna.



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE

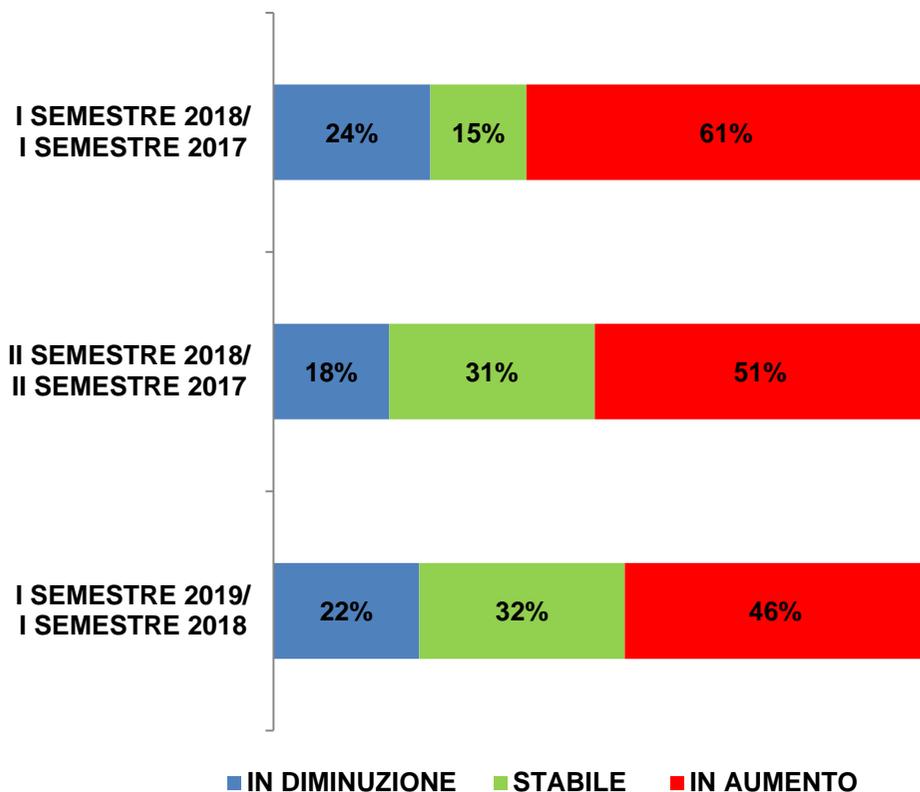


Il sentiment sul 1° semestre 2019 e previsioni chiusura anno 2019



IL SENTIMENT SUL 1° SEMESTRE 2019 - ANDAMENTO DEL FATTURATO TOTALE

Andamento del fatturato totale
distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



- **L'industria Elettrotecnica ed Elettronica italiana** ha chiuso il **2018** con una variazione del fatturato totale superiore al **4,0%**, consolidando il sentiero di crescita intrapreso nel biennio precedente.
- Nel **primo semestre del 2019** si evidenziano per le imprese ANIE alcuni **segnali di rallentamento**, in linea con l'evoluzione dello scenario. Prevalgono indicazioni di moderazione della crescita: il **46%** delle imprese segnala una crescita del fatturato totale nel confronto con il primo semestre del 2018 (è questo il sentiment meno ottimista degli ultimi semestri).

Le singole risposte si riferiscono a campioni chiusi

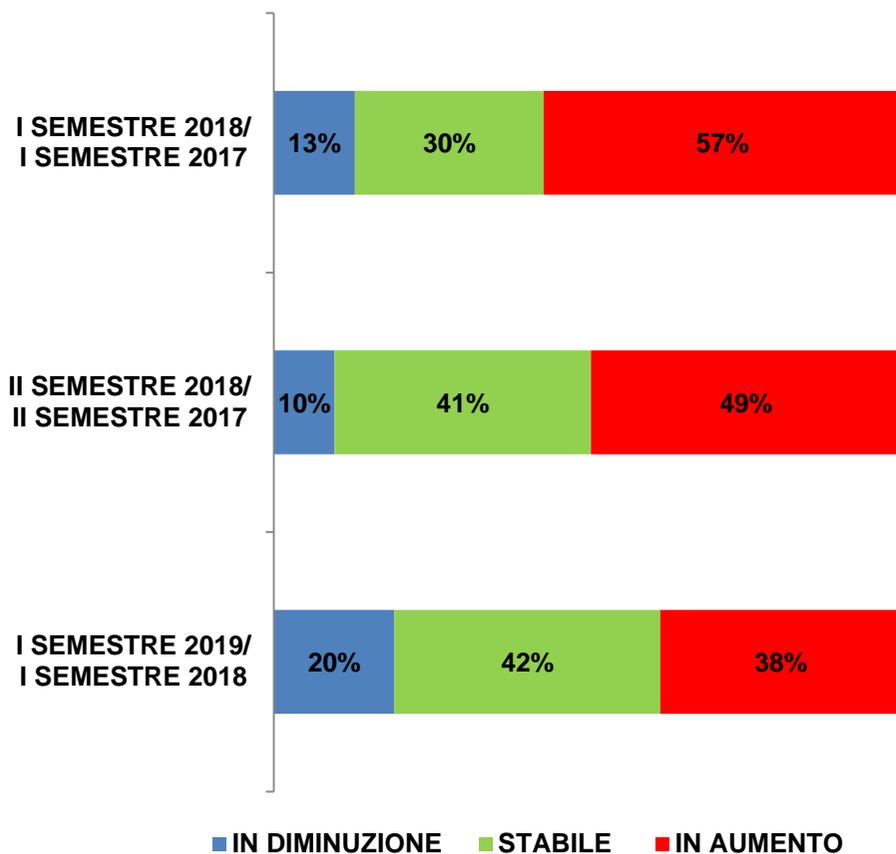
Fonte: Osservatorio sul mercato delle tecnologie ANIE



IL SENTIMENT SUL 1° SEMESTRE 2019 - ANDAMENTO DEL FATTURATO ESTERO

Andamento del fatturato estero

distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



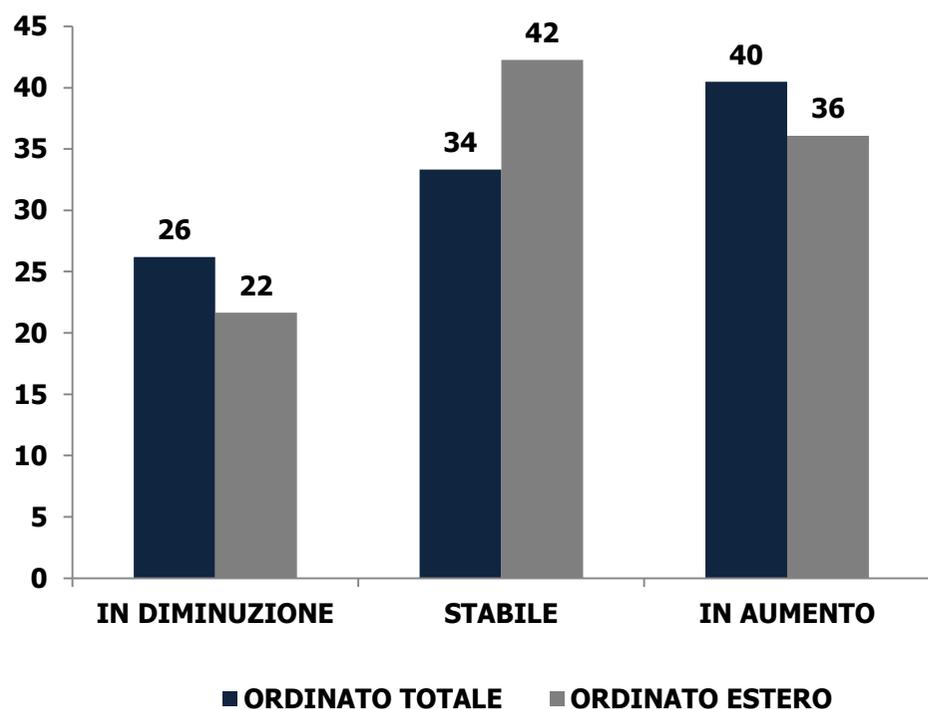
Le singole risposte si riferiscono a campioni chiusi

- Nel **2018** il **canale estero** ha fornito un contributo positivo ma meno dinamico allo sviluppo del settore, soffrendo la crescente incertezza presente nello scenario internazionale (intorno al **2,0%** la variazione annua delle esportazioni elettrotecniche ed elettroniche italiane, dimezzando il tasso di crescita evidenziato nel 2017).
- Nel **primo semestre del 2019** si mantengono indicazioni di rallentamento nell'evoluzione della **domanda estera**. Solo il **38%** delle imprese ANIE segnala nel **primo semestre del 2019** una crescita del **fatturato estero** nel confronto con il corrispondente semestre del 2018. Questo sentiment positivo ma caratterizzato da un **minore ottimismo** si inquadra in uno scenario internazionale in cui si mantengono elevati elementi di rischio.



IL SENTIMENT SUL 1° SEMESTRE 2019 - ANDAMENTO DEGLI ORDINATIVI

I semestre 2019/I semestre 2018 (tendenziale)
distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



- Indicazioni meno incoraggianti del recente passato originano dall'analisi del portafoglio ordini. Nel **primo semestre del 2019** per il **40%** delle imprese che hanno preso parte all'indagine **l'ordinato totale** è in crescita rispetto allo stesso periodo del 2018. Da segnalare che l'ordinato è in calo per ben il **26%** delle imprese. Questo dato desta particolare preoccupazione, in quanto lascia presagire un andamento più debole nei prossimi mesi.

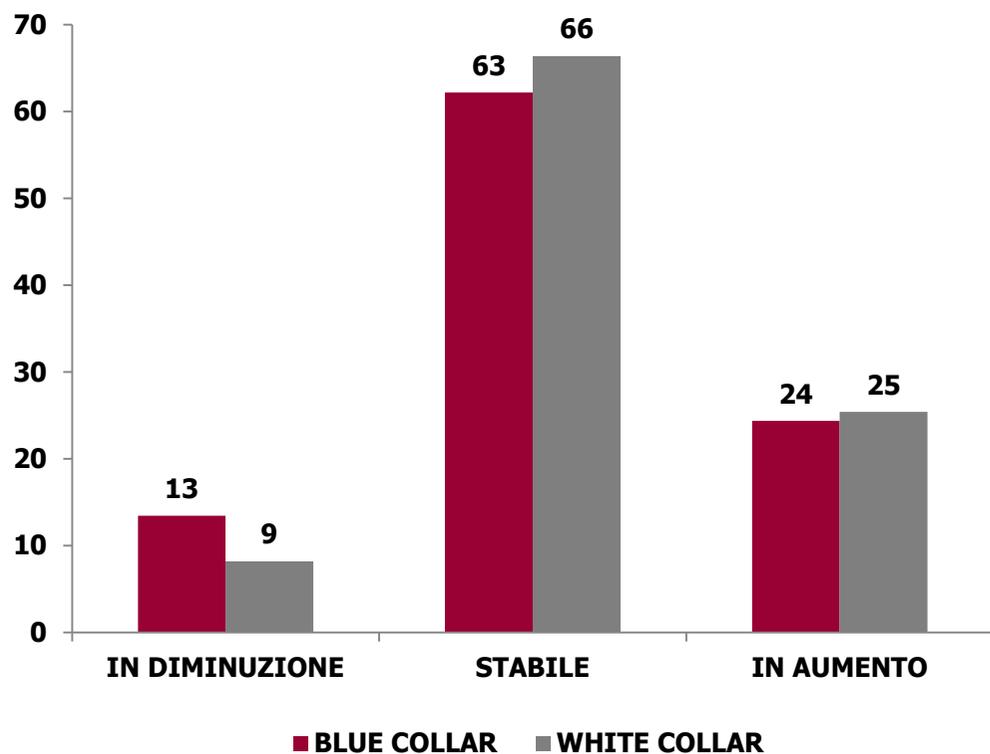
- L'**ordinato estero** evidenzia un sentiment caratterizzato da un livello di ottimismo più basso (risulta in crescita solo per il **36%** delle imprese). Questa valutazione ingloba la maggiore instabilità presente nello scenario internazionale, sia nei principali mercati Avanzati sia in quelli Emergenti.

Le singole risposte si riferiscono a campioni chiusi

Fonte: Osservatorio sul mercato delle tecnologie ANIE

IL SENTIMENT SUL 1° SEMESTRE 2019 - ANDAMENTO DELL'OCCUPAZIONE

I semestre 2019/I semestre 2018 (tendenziale)
distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



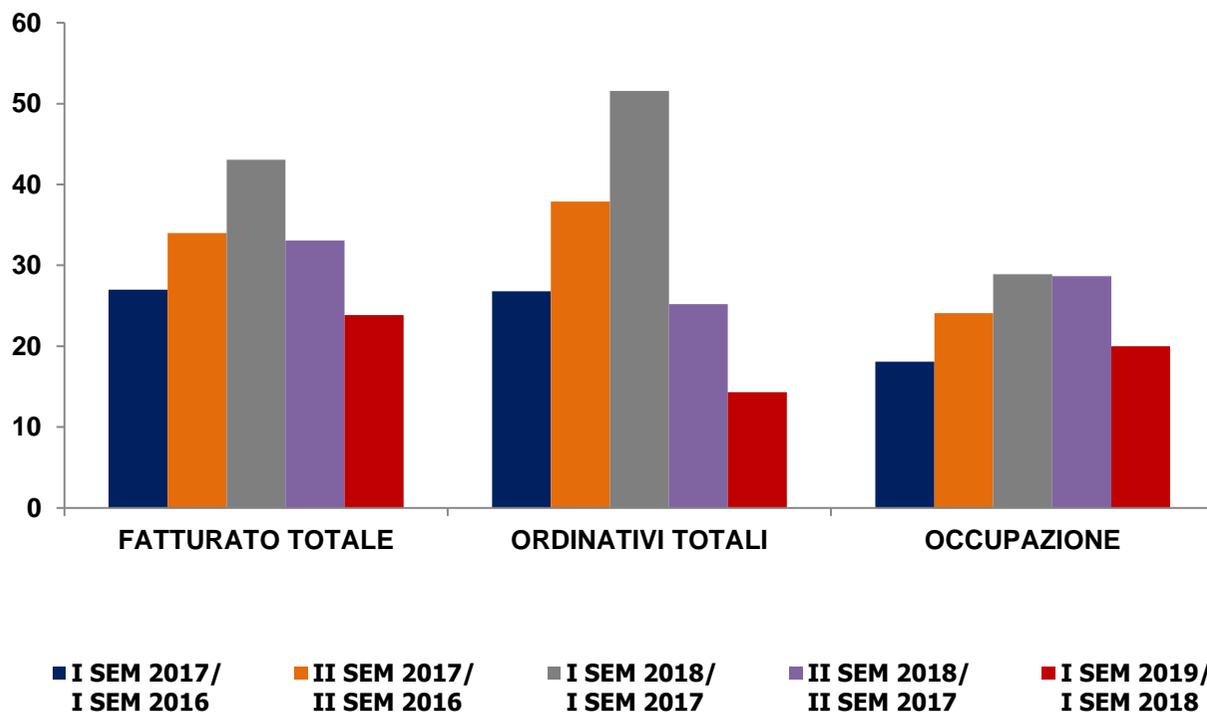
- Guardando all'**occupazione**, nonostante un contesto più incerto, si evidenziano segnali di tenuta. Nel **primo semestre del 2019** il **90%** delle imprese ANIE che hanno preso parte all'indagine segnala nel confronto annuo di non aver ridotto i livelli occupazionali totali. Prevalgono indicazioni di stabilità sia per la componente relativa ad operai e tecnici (**blue collar**), sia per quella relativa agli impiegati (**white collar**). Occorre tuttavia rilevare che per motivi strutturali i livelli occupazionali tendono a risentire con maggiore ritardo rispetto alle restanti variabili delle fasi cicliche negative.



IL SENTIMENT SUL 1° SEMESTRE 2019

IL PRIMO SEMESTRE DEL 2019

score** semestrali giudizi aumento-diminuzione (valore %)



Per il **primo semestre del 2019** le imprese ANIE mostrano una visione più negativa sull'evoluzione del mercato: i saldi tra previsioni di aumento e diminuzione per le principali variabili risultano inferiori rispetto a quelli registrati nei semestri precedenti.

**Lo score è il risultato della differenza tra le risposte in aumento e in diminuzione al netto delle risposte stazionarie

Le singole risposte si riferiscono a campioni chiusi

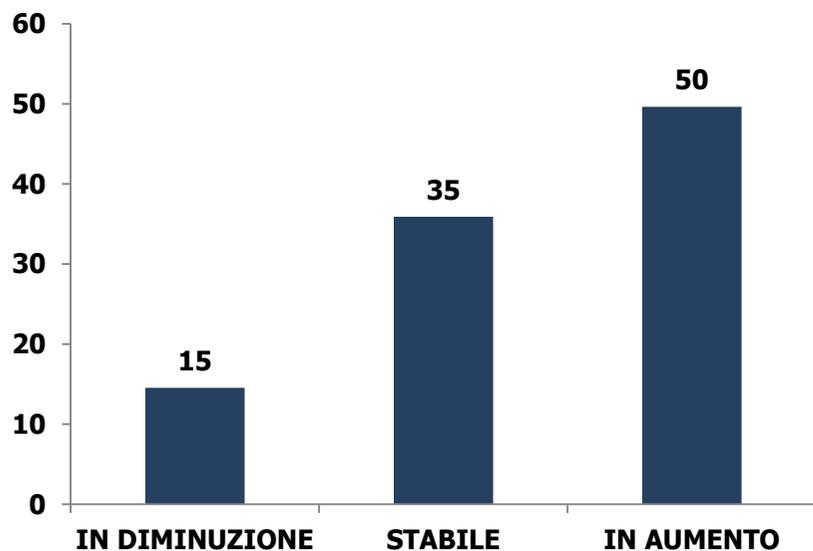
Fonte: Osservatorio sul mercato delle tecnologie ANIE

IL SENTIMENT SULLA CHIUSURA ANNO 2019

In linea con l'evoluzione dello scenario, le imprese ANIE guardano al **2019** con un minore ottimismo. Con riferimento alle stime relative all'anno **2019** nel suo complesso, il **50%** delle imprese stima una crescita del fatturato totale nel confronto con il 2018. Occorre rilevare che questo dato seppur positivo ingloba un sentiment meno ottimista delle precedenti rilevazioni (la corrispondente quota di imprese ottimiste per l'andamento annuo sfiorava il **60%** nelle analoghe indagini condotte nel 2017 e nel 2018). Meno ottimiste anche le attese relative all'evoluzione del **canale estero** (nel 2019 il **44%** delle imprese attende una crescita del fatturato estero). In linea con questo sentiment le valutazioni sul **fatturato interno** (atteso stabile o in calo nel 2019 per il **52%** delle imprese).

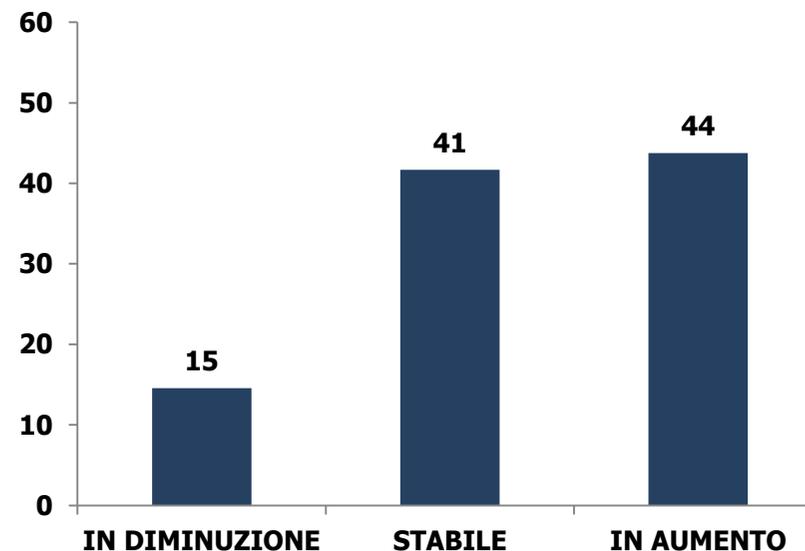
Andamento stimato del fatturato totale nel 2019 rispetto al 2018

distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



Andamento stimato del fatturato estero nel 2019 rispetto al 2018

distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



Le singole risposte si riferiscono a campioni chiusi

Fonte: Osservatorio sul mercato delle tecnologie ANIE



FEDERAZIONE NAZIONALE
IMPRESE ELETTROTECNICHE
ED ELETTRONICHE



Focus mercati finali

- Industria
- Energia
- Infrastrutture ferroviarie ed elettrificate
- Building

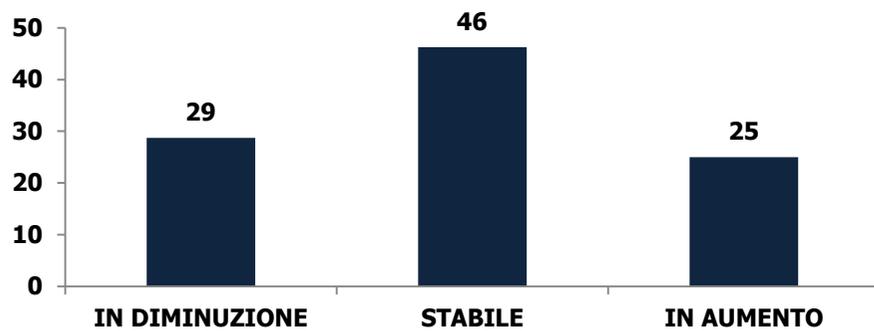


L'EVOLUZIONE DELLA DOMANDA NAZIONALE NEI MERCATI FINALI

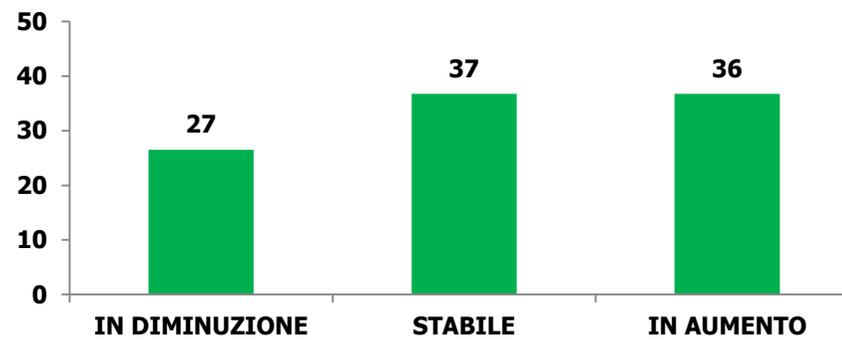
Guardando all'andamento per mercati finali, nelle stime relative all'evoluzione della domanda nel **primo semestre del 2019** nel confronto con lo stesso periodo del 2018 si evidenzia per i settori rappresentati da ANIE un quadro di comune indebolimento delle aspettative.

- Nella **prima parte del 2019** alcune criticità sono segnalate con riferimento alla domanda rivolta alle tecnologie ANIE che origina dal **mercato Industria** e che aveva svolto un ruolo da protagonista nella ripresa (solo il **25%** delle imprese che hanno preso parte all'indagine segnala in questo ambito un incremento della domanda nazionale, la corrispondente quota era pari nella media del 2018 al **57%**). Queste tendenze risentono del rallentamento degli investimenti già emerso nella seconda metà del 2018.
- Guardando al mercato **Energia** (nella componente relativa sia alle fonti tradizionali sia a quelle rinnovabili), le indicazioni sull'evoluzione della domanda nazionale rivolta alle imprese ANIE nel primo semestre del 2019 evidenziano una sostanziale stabilità. Da segnalare che quasi il **30%** delle imprese del campione indica un calo della domanda, intercettando uno scenario più instabile del recente passato.
- Indicazioni di stabilità sono presenti anche nel mercato **Building** (per il **44%** delle imprese). In questo mercato una quota pari al **32%** sul totale delle imprese indica una flessione della domanda, intercettando i rischi di un'attenuazione della ripresa.
- Indicazioni di stabilità prevalgono altresì nel mercato delle **Infrastrutture ferroviarie ed elettrificate** (il **45%** delle imprese segnala una sostanziale stabilità della domanda nazionale nel primo semestre del 2019).

**Andamento della domanda nazionale
attivata dal mercato **Industria** nel primo semestre 2019 (stima)**
distribuzione % del numero delle risposte delle imprese

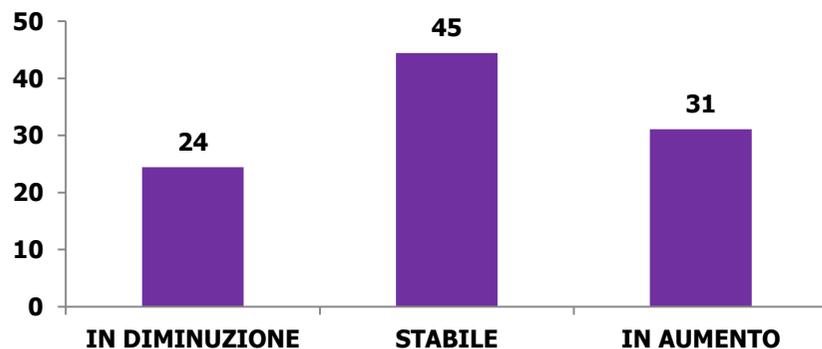


**Andamento della domanda nazionale
attivata dal mercato **Energia*** nel primo semestre 2019 (stima)**
distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



* fonti energetiche tradizionali e rinnovabili

**Andamento della domanda nazionale
attivata dal mercato **Infrastrutture ferroviarie ed elettrificate**
nel primo semestre 2019 (stima)**
distribuzione % del numero delle risposte delle imprese



**Andamento della domanda nazionale
attivata dal mercato **Building** nel primo semestre 2019 (stima)**
distribuzione % del numero delle risposte delle imprese

