Prospettive e scenari del settore Legno-arredo

Focus: Nord Est

ANDREA DOSSENA
Prometeia

Padova, 21 Settembre 2023

Il settore legno-arredo nel Nord Est

23% delle imprese italiane

35% del fatturato nazionale

44% dell’export

prometeia

Il settore italiano del Legno-arredo

I numeri del settore (2021)

	Lavorazione del legno	Mobili	Totale
Numero di imprese	21 655	15 815	37 470
Valore della produzione	16 mld	26.9 mld	42.9 mld
Numero di addetti	93 267	131 658	224 925

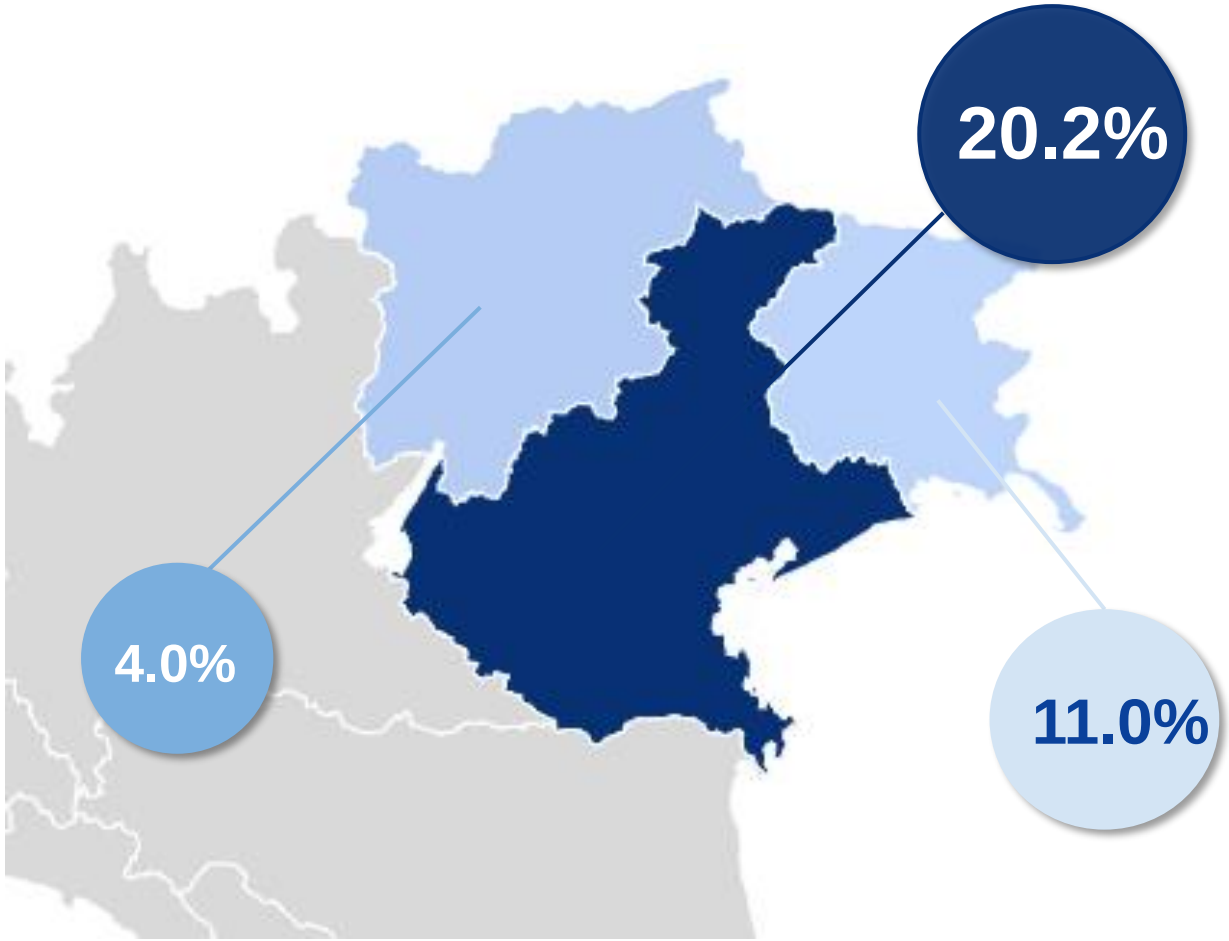
prometeia

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

all rights reserved

La struttura del Legno-arredo a livello regionale

Il peso del Nord Est sulla produzione Italiana



Valore della produzione complessivo NORD EST

15 mld

Valore della produzione complessivo ITALIANO

43 mld

35% del valore complessivo della produzione del settore italiano del Legno-arredo

8 700 imprese circa presenti sul territorio di cui l'88% con dimensione inferiore a 2 mln €

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

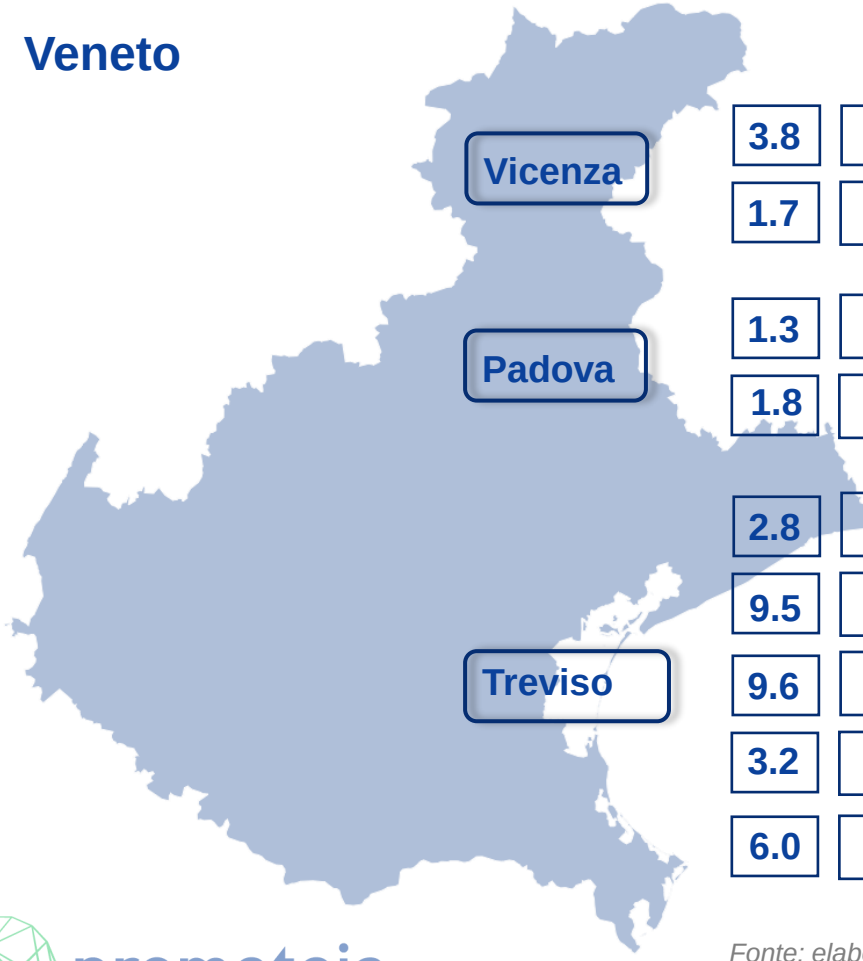
all rights reserved

La specializzazione delle province 1/2

Le principali specializzazioni delle province del Nord Est

Indice di specializzazione provinciale per microsettore (cluster principali)

Veneto



Vicenza	3.8	Mobili per ufficio
	1.7	Mobili per camera e soggiorno
Padova	1.3	Semilavorati in legno e infissi
	1.8	Mobili per camera e soggiorno
Treviso	2.8	Semilavorati in legno e infissi
	9.5	Mobili per camera e soggiorno
	9.6	Mobili per cucina
	3.2	Mobili imbottiti
	6.0	Mobili per ufficio

In Veneto le **imprese in territori specializzati** fatturano complessivamente **7.5** miliardi di euro

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

Sono riportate solamente le province specializzate con almeno 20 imprese e 250 mln. € di produzione

all rights reserved

La specializzazione delle province 2/2

Le principali specializzazioni delle province del Nord Est

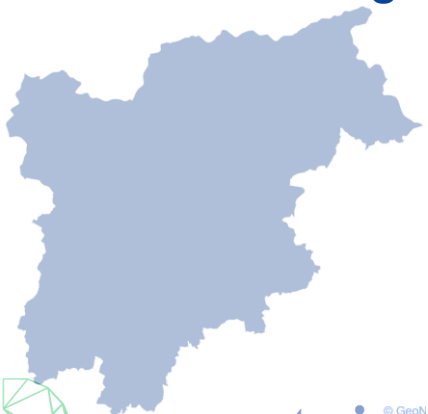
Indice di specializzazione provinciale per microsettore (cluster principali)

Friuli-Venezia Giulia

Pordenone	4.0	Semilavorati in legno e infissi
	27.2	Mobili per camera e soggiorno
Udine	5.4	Semilavorati in legno e infissi
	4.8	Mobili per camera e soggiorno

In Friuli le **imprese in territori specializzati** fatturano complessivamente **4.7** miliardi di euro

Trentino-Alto Adige



Bolzano	3.6	Semilavorati in legno e infissi
Trento	2.6	Semilavorati in legno e infissi

In Trentino Alto Adige le **imprese in territori specializzati** fatturano complessivamente **1.4** miliardi di euro

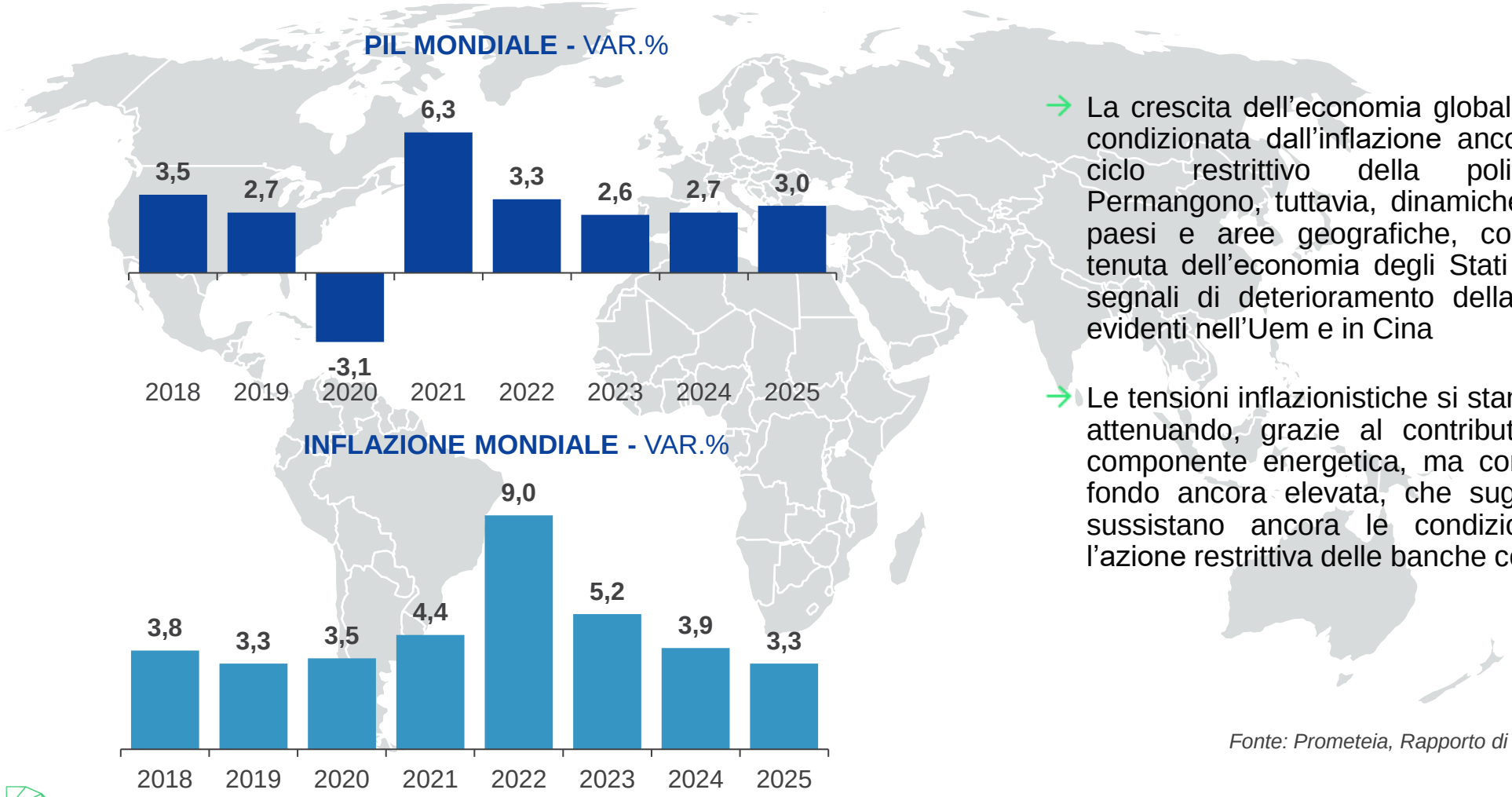
Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

Sono riportate solamente le province specializzate con almeno 20 imprese e 250 mln. € di produzione

all rights reserved

Economia Mondiale: si intensificano i segnali di rallentamento…

Confermata la frenata dell'economia mondiale nel 2023, riviste al ribasso le prospettive per il 2024



- La crescita dell'economia globale sta rallentando, condizionata dall'inflazione ancora elevata e dal ciclo restrittivo della politica monetaria. Permangono, tuttavia, dinamiche differenziate tra paesi e aree geografiche, con una maggiore tenuta dell'economia degli Stati Uniti, a fronte di segnali di deterioramento della congiuntura più evidenti nell'Uem e in Cina
- Le tensioni inflazionistiche si stanno gradualmente attenuando, grazie al contributo negativo della componente energetica, ma con un'inflazione di fondo ancora elevata, che suggerisce che non sussistano ancora le condizioni per invertire l'azione restrittiva delle banche centrali

Fonte: Prometeia, Rapporto di Previsione, luglio 2023

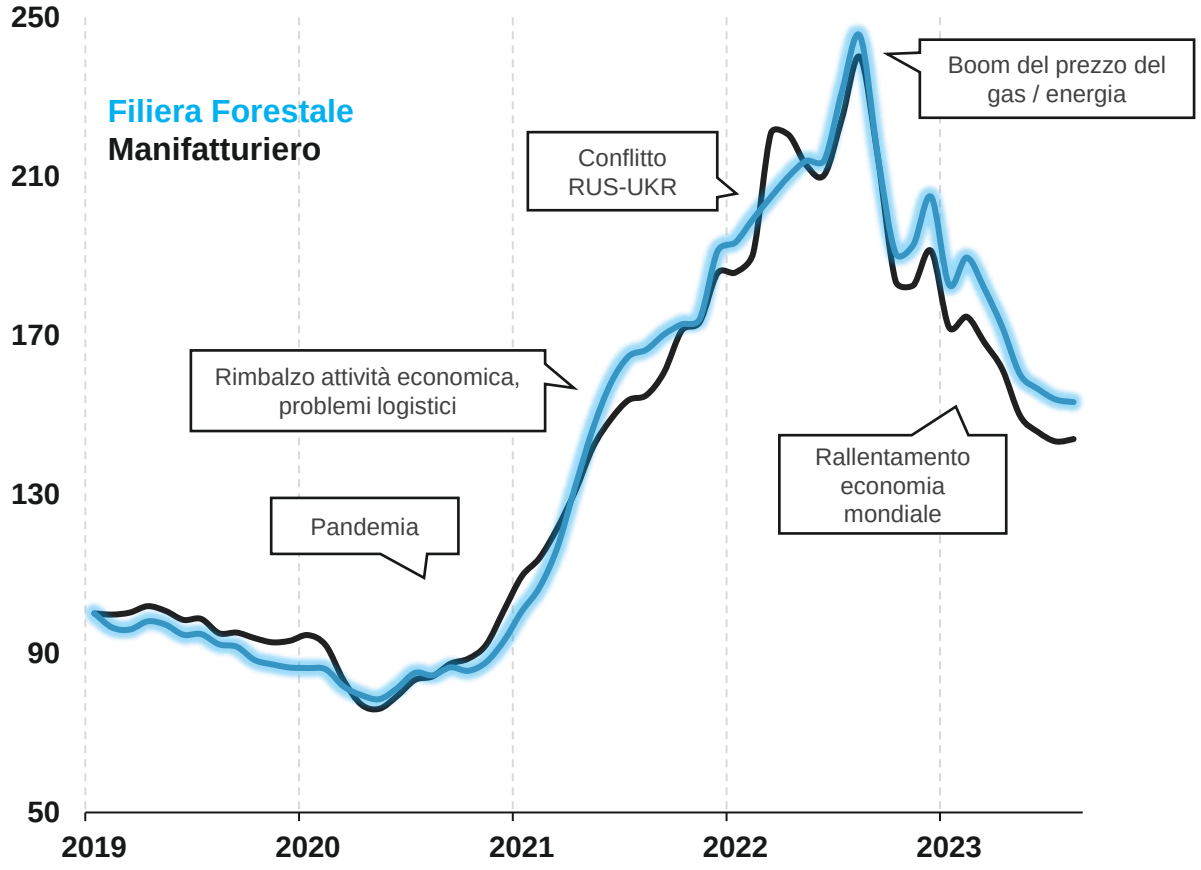
prometeia

all rights reserved

… anche sul fronte prezzi

Avviata la fase di rientro delle quotazioni (che si mantengono però ancora elevate)

Indici Prometeia APPIA: Filiera forestale e totale Manifatturiero
base 2015=100 in €, dati mensili.
Ultimo dato storico: Agosto 2023



prometeia

Fonte: Prometeia-APPIA, Settembre 2023

Filiera Forestale: i prezzi in euro delle commodity di riferimento (selezione)
Prezzi ad Agosto 2023

commodity	Var % da: media 2015-'19	gen.21	gen.22	gen.23
Legname di conifere *	*7.0*	*-8.4*	*-37.8*	*-21.9*
Legname per packaging	*33.3*	*17.6*	*-20.2*	*-10.9*
Legname Compensato	*71.4*	*38.2*	*-14.2*	*-9.5*
Legname OSB	*22.0*	*5.7*	*-44.1*	*-21.6*
Pallet	*25.6*	*18.0*	*-37.0*	*-22.1*
Legname tropicale	*-15.0*	*-13.4*	*-13.2*	*-6.8*
Plastiche (indice)	*8.8*	*6.3*	*-31.8*	*-14.4*
Acciai (Indice)	*44.6*	*-4.8*	*-24.8*	*-5.6*
Elettricità (PUN)	*113.0*	*84.3*	*-50.2*	*-35.9*
Gas Naturale (TTF)	*99.9*	*72.3*	*-58.2*	*-44.3*
Gasolio **	*29.9*	*36.7*	*12.1*	*-2.7*
Indice Filiera Forestale	***85.8***	***52.4***	***-20.8***	***-16.2***
Indice Manifatturiero	***56.1***	***31.6***	***-22.6***	***-16.4***

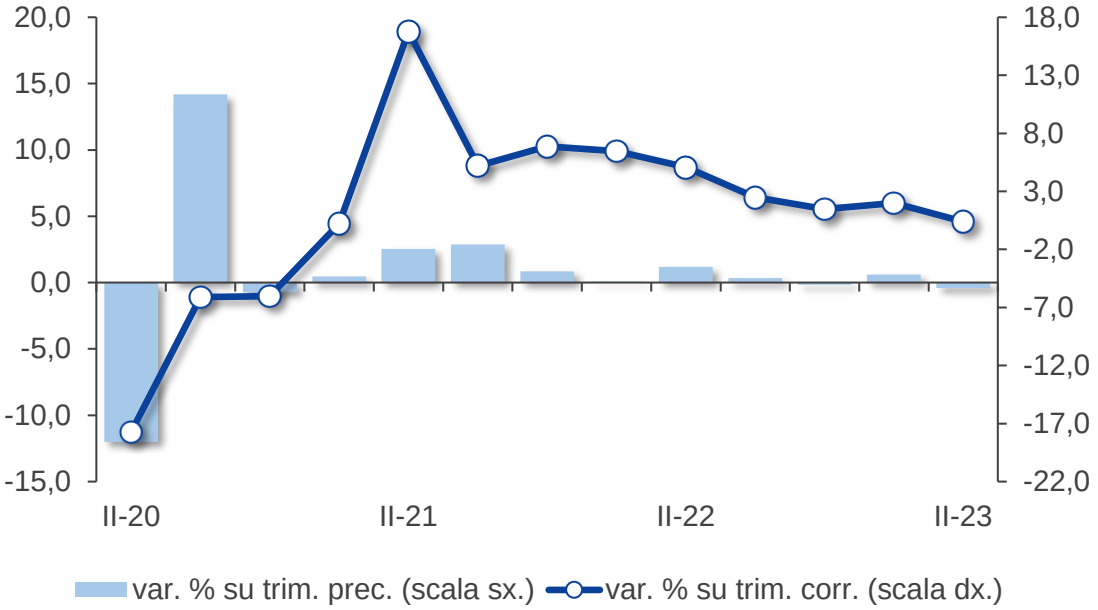
** segati grezzi, prezzo rilevato alla frontiera con l'Austria*
*** Quotazioni alla pompa netto accisa incluso IVA*

all rights reserved

Italia: economia stagnante nel 2023

Dopo il risultato inferiore alle attese del secondo trimestre, rischi al ribasso per la crescita

PIL
var. % trimestrale



PIL e componenti
var.% annue a prezzi costanti

	2022	2023	2024	2025
PIL	3.8	1.1	0.7	0.8
consumi interni	5.6	1.0	0.7	1.0
investimenti in macch. e attr.	7.2	2.9	3.3	2.3
investimenti in costruzioni	12.2	2.4	-3.2	-1.7
esportazioni	10.2	1.0	1.8	2.6
importazioni	12.5	0.2	2.6	2.9
prezzi al consumo	8.2	5.6	2.2	2.1

- Dopo la battuta d'arresto registrata nel secondo trimestre 2023, si attende un andamento ancora debole dell'attività nella seconda metà dell'anno, condizionata da un'inflazione che rimane elevata, anche se in discesa, e dagli effetti dell'inasprimento delle condizioni monetarie

- Nel medio termine spinta dagli investimenti in beni strumentali grazie ai fondi del PNRR, mentre si ridimensionano quelli in costruzioni, penalizzati dai rialzi dei tassi di interesse e dalla rimodulazione degli incentivi fiscali. Il percorso di rientro dell'inflazione dovrebbe favorire a partire dal 2024 il recupero di un profilo espansivo del reddito disponibile delle famiglie

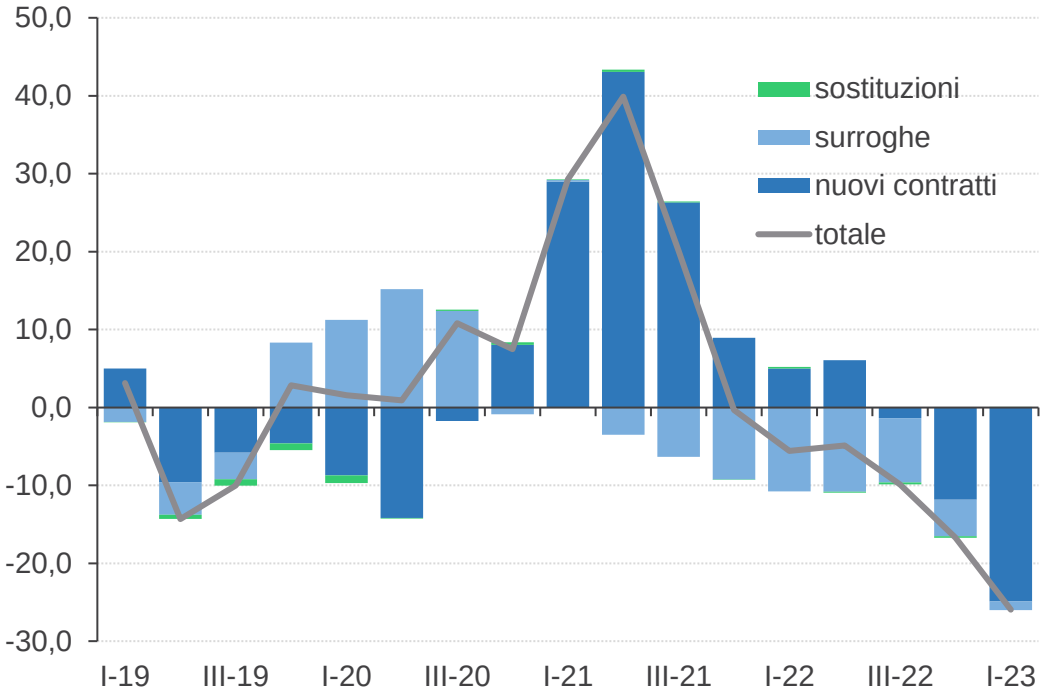
all rights reserved

prometeia

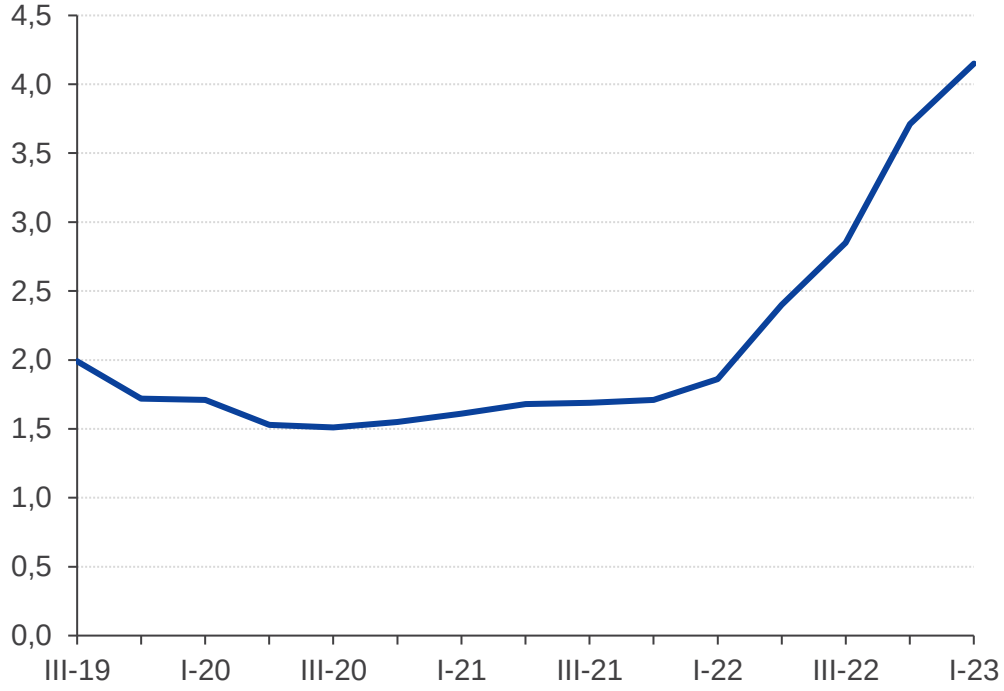
Effetto delle politiche monetarie: si accentua il calo dei mutui erogati…

La domanda di mutui risente delle sfavorevoli prospettive del mercato immobiliare e del rialzo dei tassi di interesse

Finanziamenti oltre il breve termine per l'acquisto di abitazioni
nuove erogazioni, contributi e var.% su trim. corrisp.



Tasso di interesse sui mutui
in percentuale



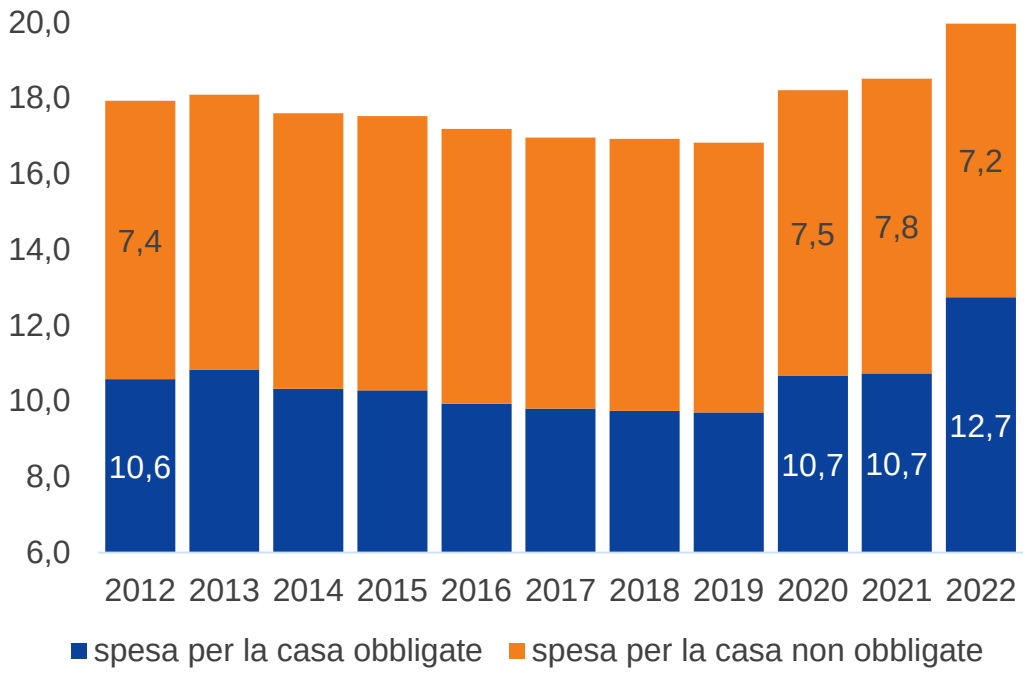
all rights reserved

prometeia

… ma non ancora quello dell'inflazione: boom di spese obbligate

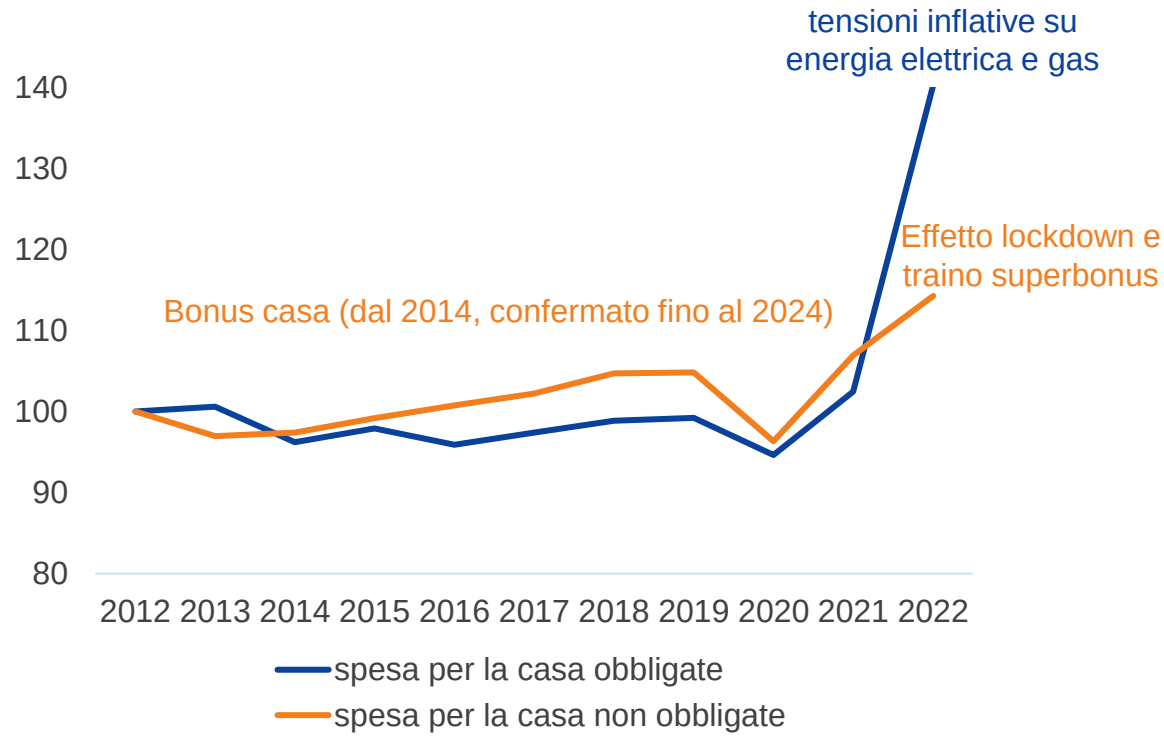
Incentivi e post Covid hanno sostenuto gli acquisti di mobili fino al 2021, dal 2022 effetto prezzi

Peso % in valore delle spese per la casa sul paniere delle famiglie



Obbligate: affitti, acqua, energia elettrica, riscaldamento, manutenzione ordinaria
Non obbligate: mobili, elettrodomestici, beni non durevoli, casalinghi, servizi domestici e per l'igiene della casa

Evoluzione delle spese per la casa in valore (2012=100)



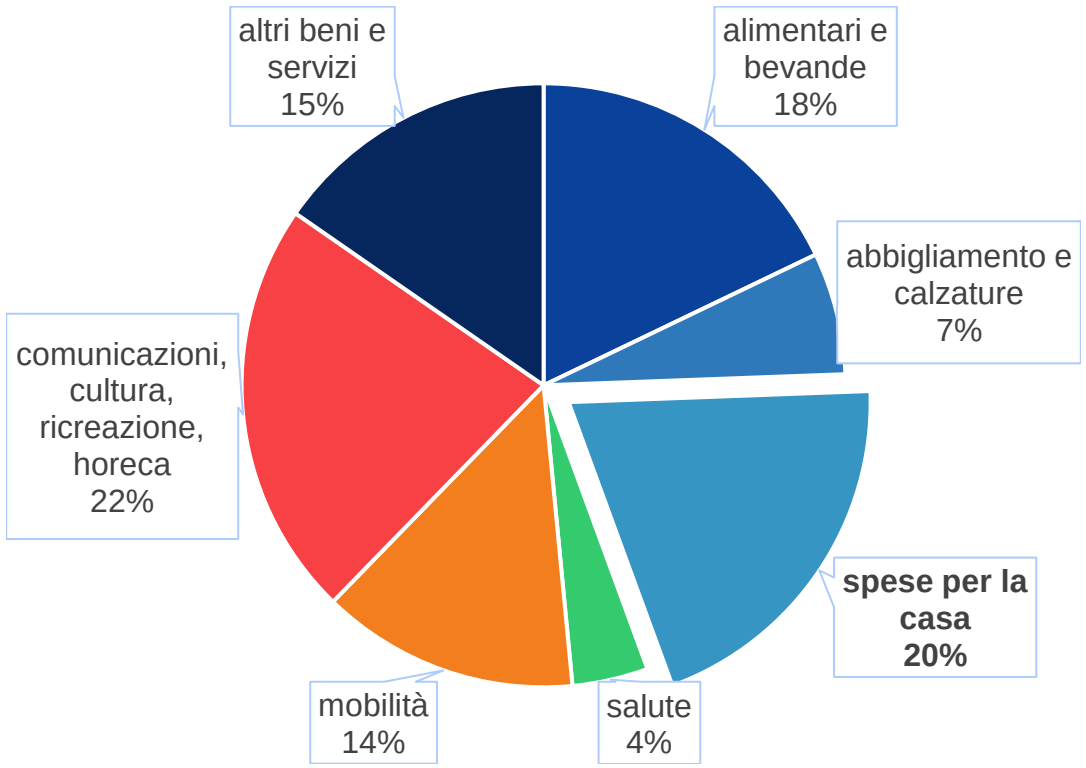
all rights reserved

prometeia

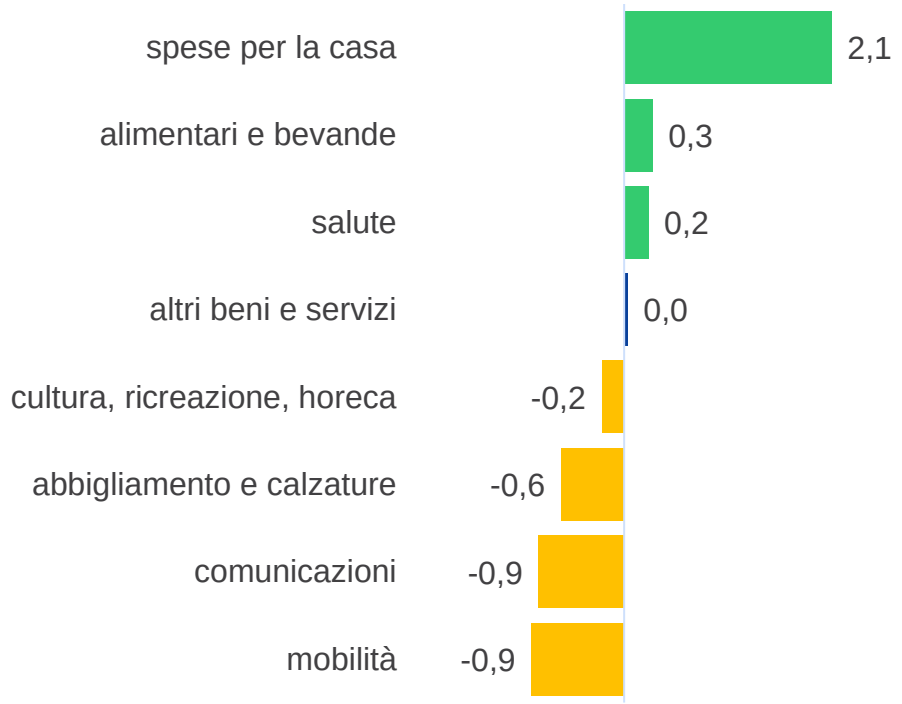
Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

Alla casa destinato un quinto dei budget famigliari

Paniere di spesa delle famiglie nel 2022 (peso %, in valore)



Mutamenti del paniere negli ultimi 10 anni
(delta peso % 2022-2012, in valore)



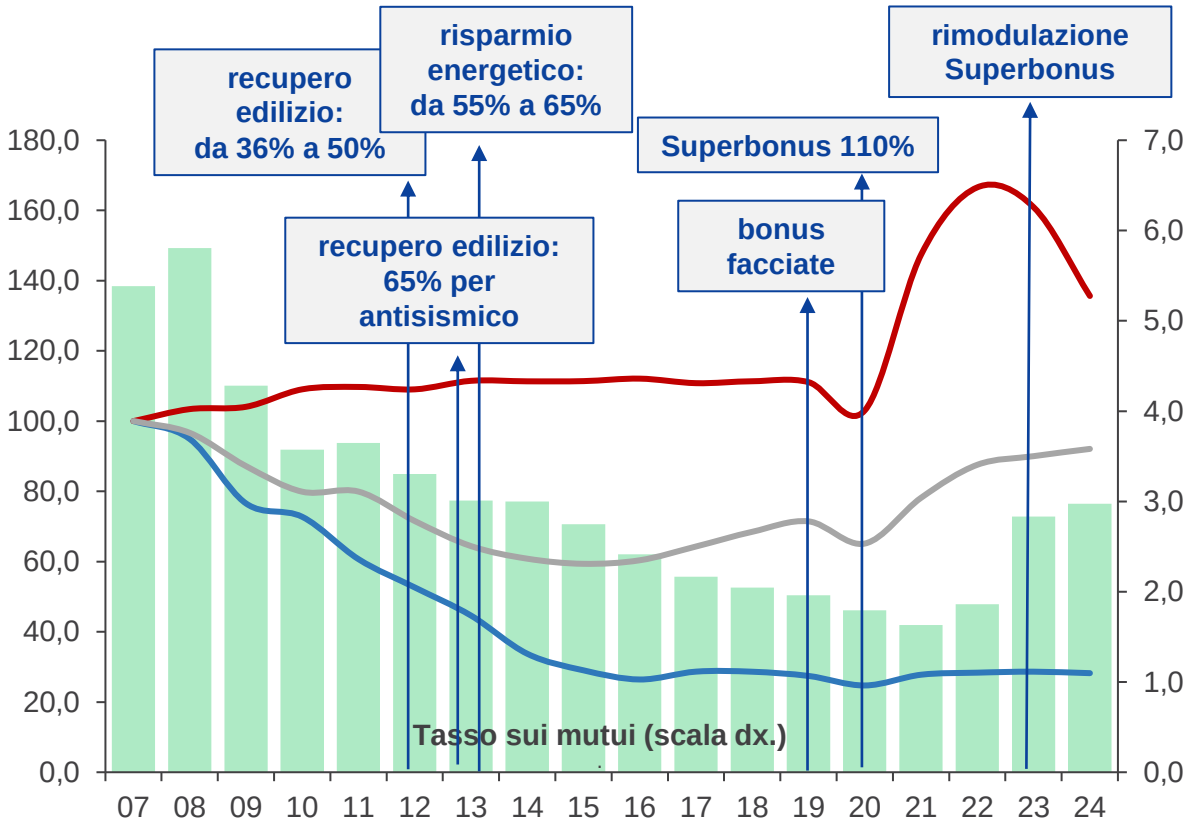
Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

all rights reserved

Prospettive condizionate dalla rimodulazione degli incentivi

Probabile flessione degli investimenti residenziali, via ridimensionamento della riqualificazione

Investimenti in costruzioni
2007=100



Riqualificazione residenziale (37% totale investimenti in costruzioni)

Non residenziale (28.7%)

Residenziale Nuovo (7.7%)

***Riqualificazione Residenziale:* nonostante la flessione nel 2023-'24, si conferma un livello di investimenti elevato**

Un parziale sostegno è atteso derivare dagli interventi legati al Superbonus ammessi a detrazione nel 2022 e non ancora realizzati

***Non Residenziale:* frenata degli investimenti nel 2023-'24**

Sul comparto inciderà il contesto non favorevole per gli investimenti delle imprese a causa dei rialzi dei tassi e del clima di incertezza

***Residenziale nuovo:* sostanziale tenuta nel 2023-'24**

Pesano sul comparto la debole dinamica dei redditi delle famiglie e l'inasprimento delle condizioni di accesso al credito

all rights reserved

prometeia

non solo Italia

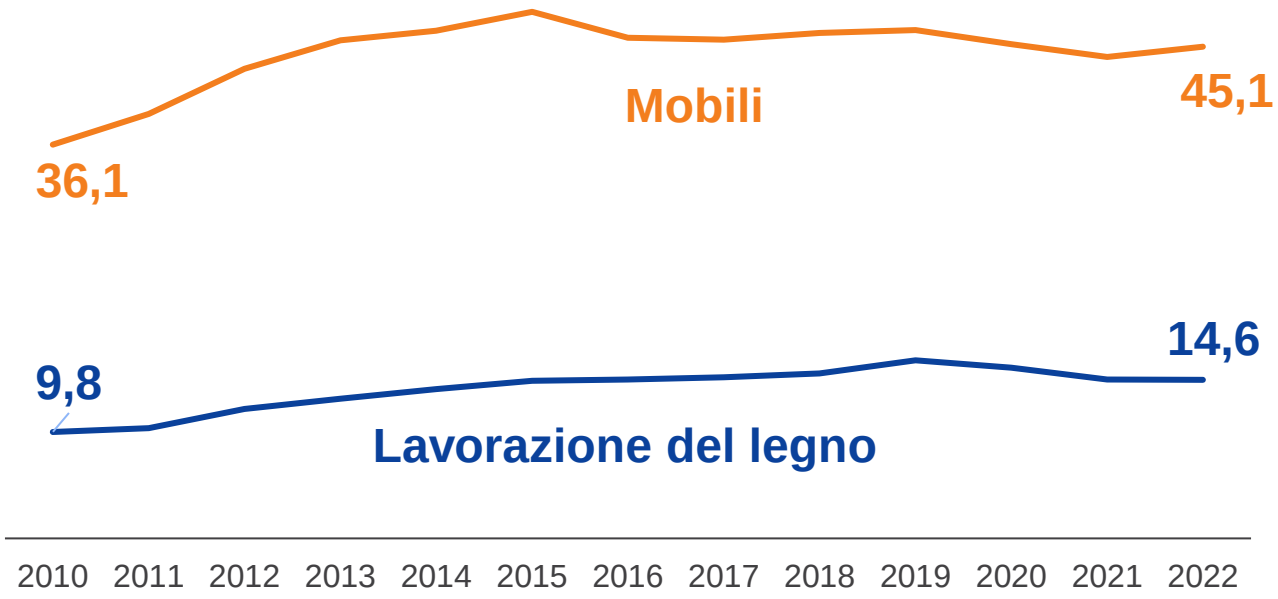
prometeia

Crescente apertura ai mercati esteri

Per il comparto dei Mobili oltre il 45% del fatturato è originato sui mercati esteri, il 15% per la lavorazione del legno

Propensione all'export

Esportazioni/Produzione (%)



ca. 6 miliardi di attivo commerciale

Mobili

3 005 imprese esportatrici*

19.3% delle imprese attive

Legno e Prodotti in legno

1 440 imprese esportatrici*

6.8% delle imprese attive

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat-Ice
**ultimo dato disponibile anno 2021*

prometeia

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

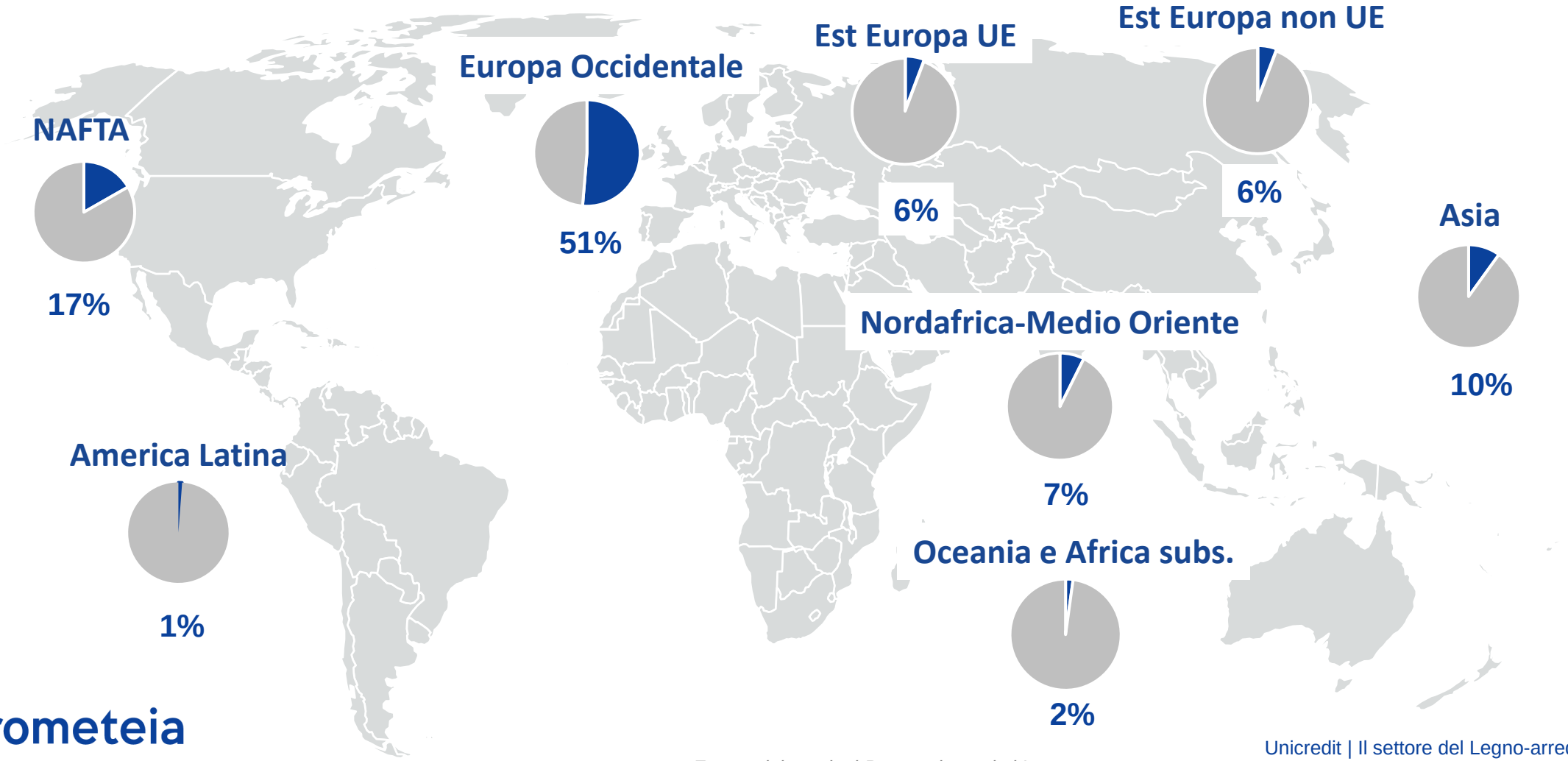
all rights reserved

La mappa dell’export del settore Mobili

In Europa i mercati “core”, rilevante il peso degli Stati Uniti

Aree di destinazione export Italiano di Mobili

% sul totale export, 2022



Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

prometeia

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

all rights reserved

I principali competitor sui mercati rilevanti per l'area

Veneto e Friuli nell'ultimo quinquennio consolidano la presenza nei loro principali mercati di riferimento

Principali competitor sui mercati rilevanti per il Nord Est

Quote% 2022 e delta quote 2018-'22

Francia

	2022	delta 2018-'22
Italia	17.6	0.3 ↑
Germania	16.0	-0.8
Cina	14.3	2.1
Polonia	8.2	0.6
Spagna	6.7	0.8
Veneto	4.5	-0.4 ↓
Friuli V. G.	2.7	0.4 ↑

Stati Uniti

	2022	delta 2018-'22
Cina	39.4	-6.4
Vietnam	25.6	15.0
Canada	9.8	0.7
Messico	7.1	-8.4
Italia	3.8	1.1 ↑
Veneto	0.8	0.0 =
Friuli V. G.	0.8	0.5 ↑

Germania

	2022	delta 2018-'22
Polonia	25.7	-0.1
Cina	12.8	1.7
Rep. Ceca	10.6	-3.4
Italia	6.4	-0.4 ↓
Ungheria	3.6	0.3
Veneto	2.8	0.3 ↑
Friuli V. G.	1.1	-0.3 ↓

Regno Unito

	2022	delta 2018-'22
Cina	34.6	5.0
Italia	12.1	-0.4 ↓
Polonia	10.9	0.7
Germania	9.2	-0.5
Lituania	3.2	1.0
Veneto	4.0	0.2 ↑
Friuli V. G.	2.7	0.9 ↑

Spagna

	2022	delta 2018-'22
Cina	22.1	4.3
Portogallo	12.4	-0.9
Italia	12.2	0.8 ↑
Germania	11.0	-1.2
Polonia	7.8	0.6
Veneto	4.0	0.2 ↑
Friuli V. G.	2.7	0.9 ↑

Mondo

	2022	delta 2018-'22
Italia	6,2	-0,7 ↓

prometeia

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat, Fipice Prometeia

all rights reserved

Incentivi ed export sostengono i conti delle imprese (soprattutto delle più grandi e delle PMI fortemente specializzate) e contengono il ricorso ai debiti…

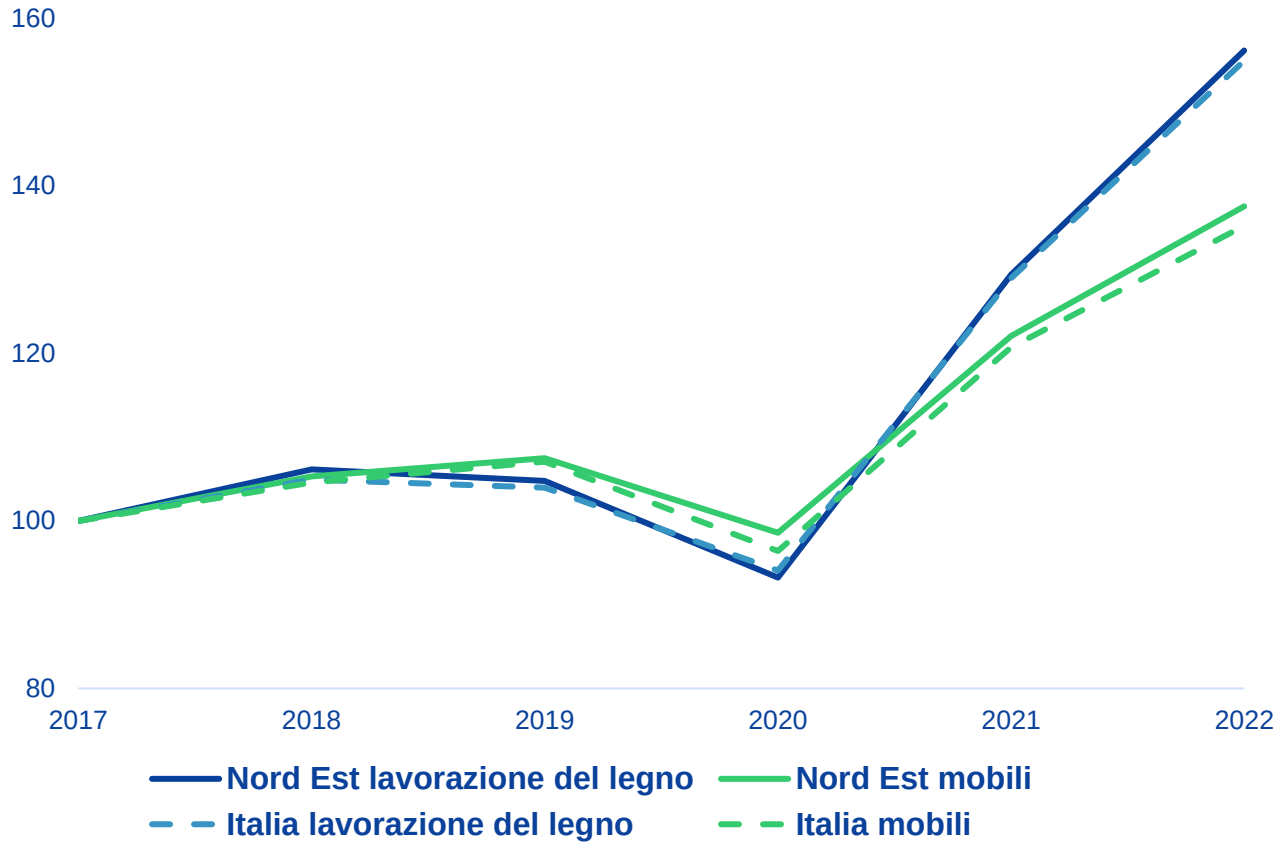
…non mancano le risorse per affrontare le sfide future

prometeia

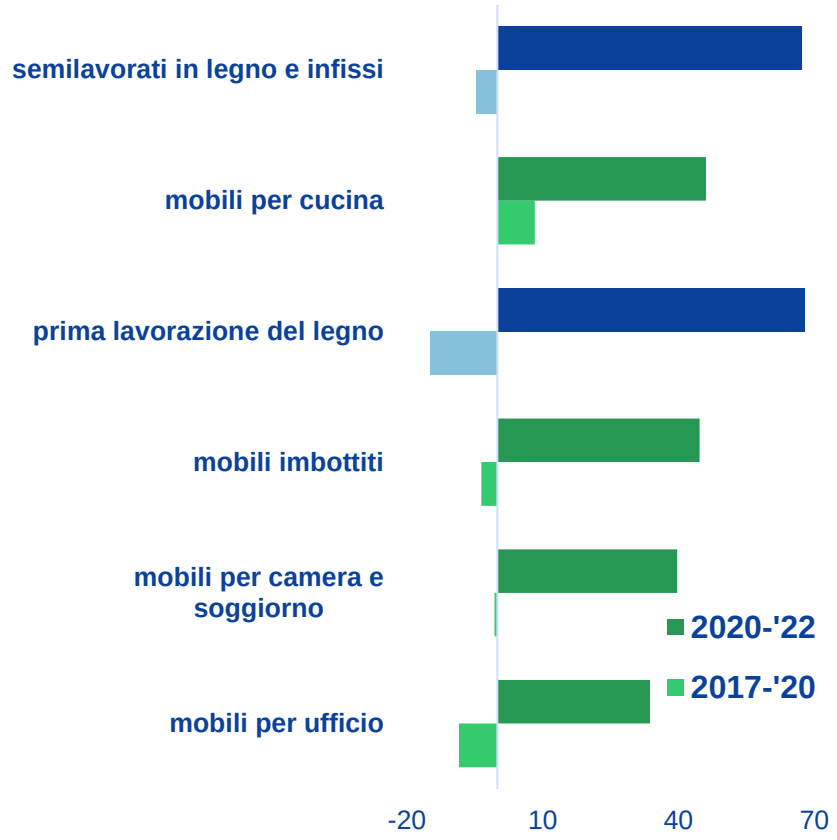
La dinamica del fatturato

Andamento in linea con il dato nazionale, con una crescita più forte per la lavorazione del legno

Il fatturato delle imprese (indice, 2017=100)



I comparti del Nord Est (var. % cumulate)



prometeia

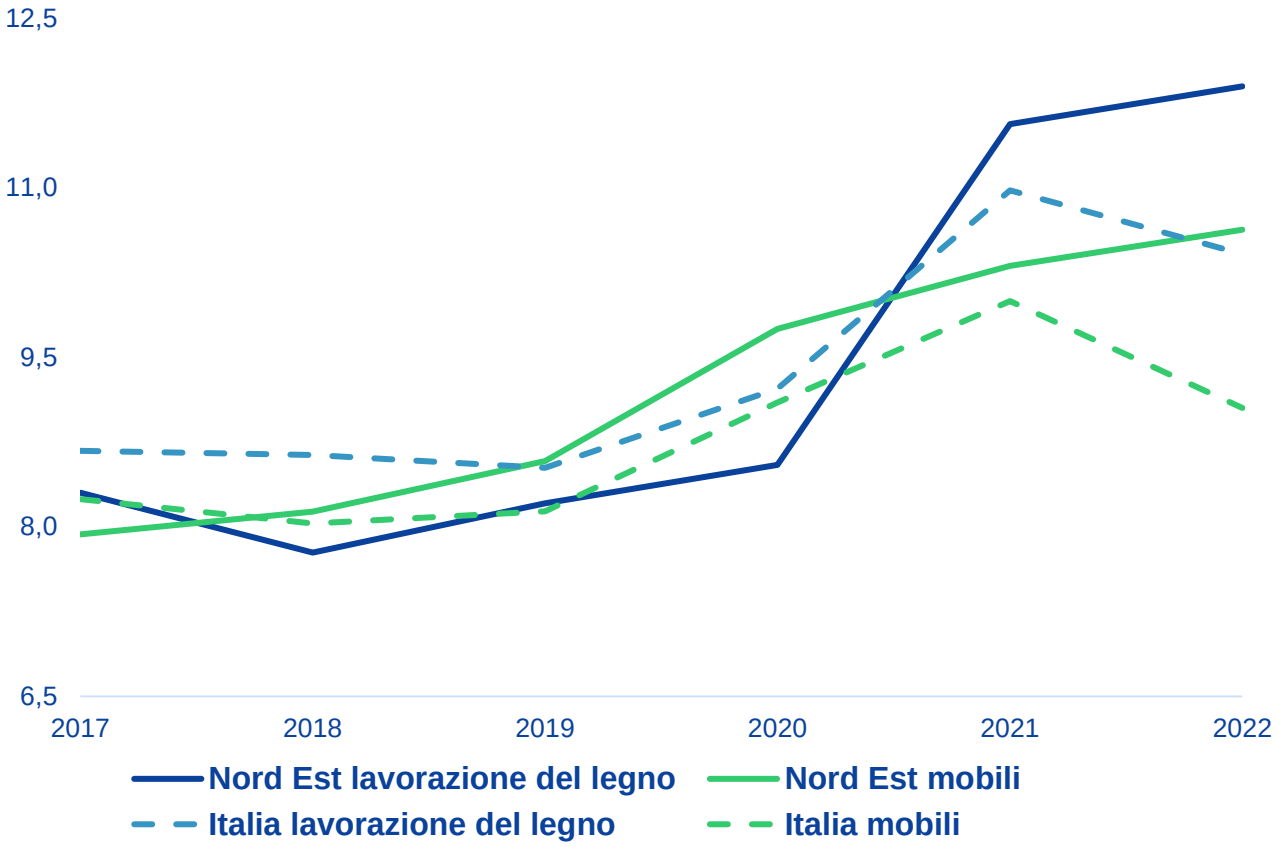
Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Aida Bureau van Dijk

all rights reserved

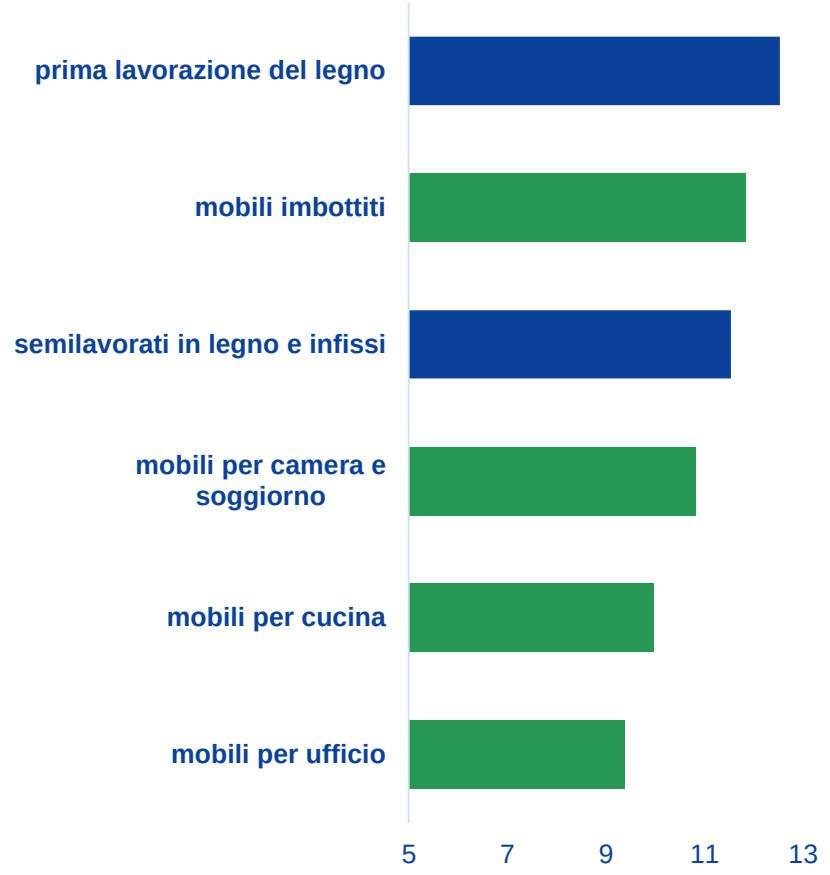
I margini

Forte recupero nella lavorazione del legno, con entrambi i comparti sopra i valori medi nazionali

Margini operativi lordi (in % del fatturato)



I comparti del Nord Est (media 2021-2022)



Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Aida Bureau van Dijk

all rights reserved

Confidentiality

Any partial or total reproduction of its content is prohibited without written consent by Prometeia.

Copyright © 2023 Prometeia

all rights reserved