

SINTESI PER LA STAMPA

**160° INDAGINE CONGIUNTURALE**

**DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA ITALIANA**

**Evoluzione congiunturale**

Nel settore metalmeccanico prosegue la fase espansiva iniziata a partire dal mese di giugno del 2020 pur in presenza di ritmi di crescita, nella seconda metà dell'anno in corso, più contenuti rispetto a quanto registrato nei primi sei mesi.

Nel terzo trimestre del 2021, l'attività metalmeccanica ha evidenziato, infatti, una crescita dello 0,7% rispetto al trimestre precedente dopo il +1,5% del primo e il +1,3% del secondo. I volumi di produzione nel terzo trimestre risultano, inoltre, superiori di circa 2,5 punti percentuali rispetto al periodo pre-pandemico (gennaio-febbraio 2020).

Complessivamente, nel periodo gennaio-settembre 2021, i volumi di produzione metalmeccanica sono cresciuti del 21,8% nel confronto con l'analogo periodo dell'anno precedente, rispetto al +14,5% dell'intero comparto industriale, recuperando quasi integralmente quanto prodotto nello stesso periodo del 2019 (-0,2%).

Il miglioramento in atto sta interessando diffusamente tutte le attività dell'aggregato con tassi di crescita più contenuti per gli Altri mezzi di trasporto (+5,1%), superiori al 20% per la Metallurgia, i Prodotti in metallo e le Macchine e apparecchi elettrici e di poco inferiori al 20% per le produzioni di Macchine e apparecchi meccanici. Il comparto degli Autoveicoli e rimorchi è cresciuto mediamente del 35% ma nei mesi più recenti si osservano cali connessi alla mancanza di parti essenziali per l'attività produttiva, in particolare di semiconduttori.

Con riferimento alla dinamica dell'attività produttiva nei principali paesi dell'Unione europea, nel mese di settembre i volumi di produzione di Francia, Germania e Spagna risultano inferiori di circa 10 punti percentuali rispetto al periodo pre-pandemico, mentre nel nostro Paese sono superiori di circa 2 punti percentuali.

Sui risultati acquisiti ha influito, oltre alla ripresa della domanda interna, l'espansione degli scambi internazionali che ha avuto un impatto positivo sulle esportazioni del nostro Paese. Nei primi nove mesi del 2021 le esportazioni metalmeccaniche sono cresciute del 24,1% (in misura maggiore rispetto al 20,1% rilevato per l'intera economia) e le importazioni del 29%. Nel confronto con l'analogo periodo del 2019, l'export metalmeccanico risulta superiore del 7,2%.

In linea con il miglioramento dell'attività produttiva si è registrato un massiccio minor ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni e una inversione delle tendenze moderatamente negative delle dinamiche occupazionali osservate nel 2020. Nel mese di settembre 2021, infatti, l'occupazione nelle grandi imprese metalmeccaniche è cresciuta dell'1,0% rispetto a dicembre 2020.

Con riferimento alle prospettive a breve, nell'ultimo trimestre dell'anno in corso dovrebbe proseguire, anche se a ritmi più contenuti, la fase espansiva dell'attività produttiva metalmeccanica.

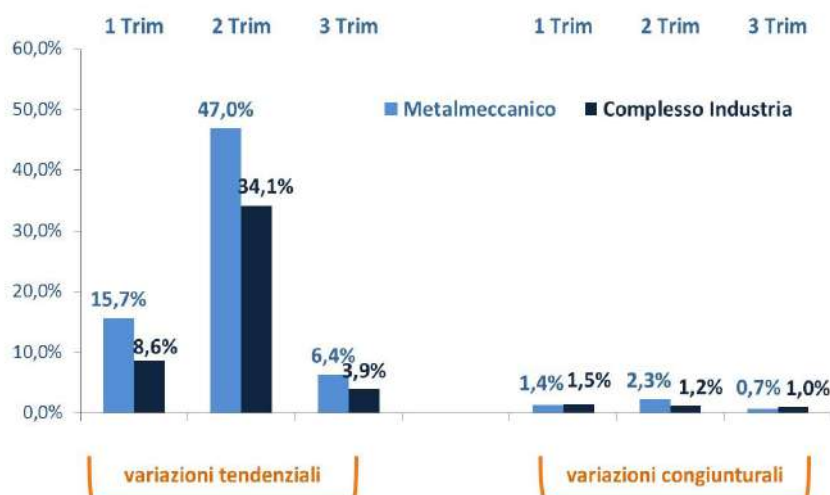
- Il 39% delle imprese intervistate dichiara, infatti, un portafoglio ordini in miglioramento.
- Il 37% prevede incrementi di produzione.
- Il 28% ritiene di dover aumentare, nel corso dei prossimi sei mesi, gli attuali livelli occupazionali rispetto al 10% che ne prevede, invece, un ridimensionamento.

### **Impatto del rincaro dei prezzi delle materie prime**

Con riferimento ai risultati dell'indagine relativi alle domande di attualità che hanno riguardato l'impatto della dinamica dei prezzi delle materie prime sull'attività aziendale e la loro disponibilità sul mercato, si conferma la difficile situazione già evidenziata nella precedente rilevazione. La gran parte delle imprese partecipanti all'indagine (91%) ha registrato nel terzo trimestre ulteriori rincari dei prezzi delle materie prime, il 72% ha dichiarato difficoltà di approvvigionamento, mentre il 26% corre il rischio di dover interrompere l'attività produttiva.

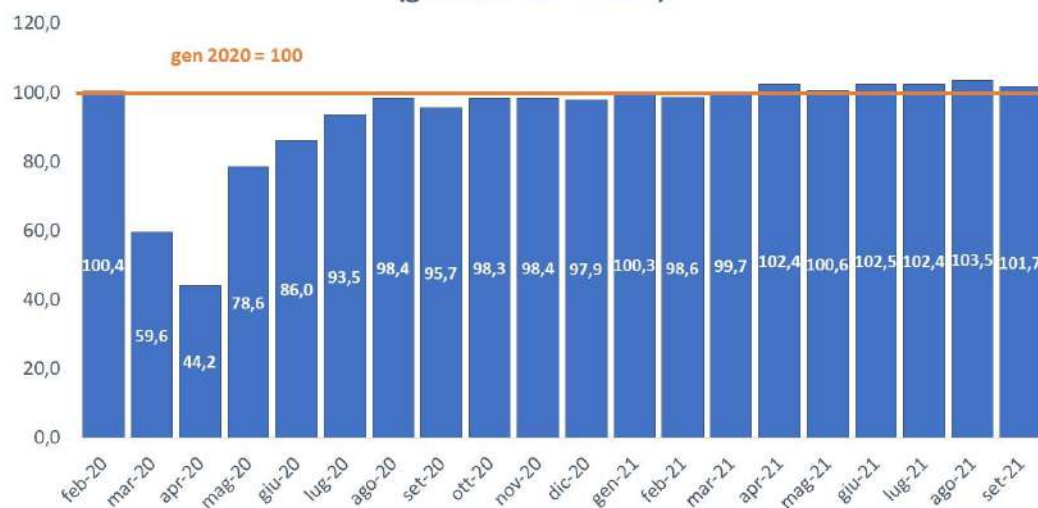
La dinamica dei prezzi delle materie prime ha determinato una forte crescita dei prezzi alla produzione che per il settore metalmeccanico hanno evidenziato, nel mese di settembre 2021, un incremento tendenziale dell'11,6% che avrà un impatto negativo sui margini di profitto.

## Dinamica settoriale della produzione industriale (variazioni % tendenziali e congiunturali nei singoli trimestri)



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Produzione industriale – METALMECCANICO (gennaio 2020 = 100)



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Produzione metalmeccanica nel periodo gennaio-settembre (2019=100)

	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2021/2019
	Indice			Variazioni %		
Complesso Industria	100,0	86,0	98,4	-14,0	+14,5	-1,6
METALMECCANICO	100,0	82,0	99,8	-18,0	+21,8	-0,2

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Dinamica settoriale della produzione metalmeccanica (variazioni % congiunturali e tendenziali)

	set21 / ago 21	set 21 / set 20	gen-set 21 / gen-set 20
Metallurgia	-0,8	+12,7	+23,6
Prodotti in metallo	-3,3	+8,7	+24,2
Computer, radio TV, strum. medicali e di precisione	+0,4	-0,3	+17,0
Macchine e apparecchi elettrici	-0,4	+6,7	+27,1
Macchine e apparecchi meccanici	-0,3	+11,4	+19,3
Autoveicoli e rimorchi	-8,9	-11,9	+35,0
Altri mezzi di trasporto	-0,4	-10,8	+5,1
METALMECCANICO	-1,8	+6,4	+21,8
Complesso Industria	+0,1	+4,5	+14,5

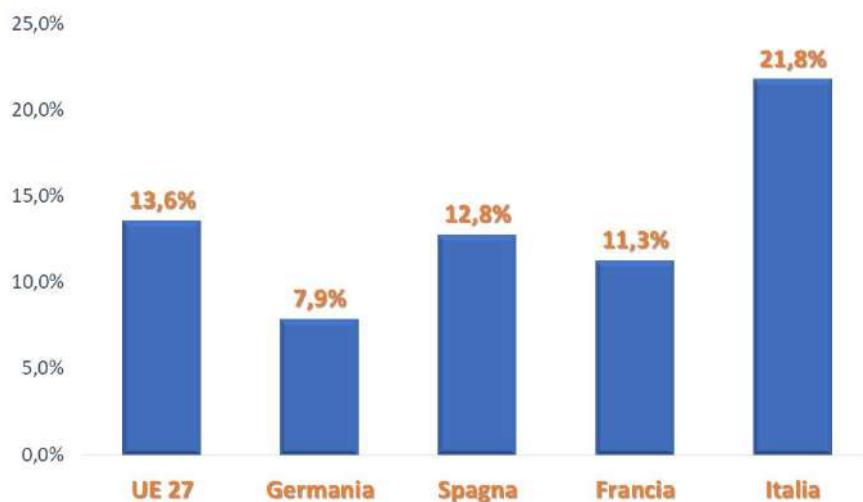
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Produzione industriale METALMECCANICA nei principali paesi europei (dati depurati delle componenti stagionali)

	2020												2021								
	Gen = 100	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set
UE 27	100	99,8	82,7	59,3	75,1	86,5	90,6	91,2	92,8	95,2	98,9	98,8	99,7	98,2	98,6	99,9	97,9	97,6	99,3	95,3	94,4
Germania	100	100,1	86,2	60,3	73,3	85,2	86,5	86,3	89,1	92,5	94,5	95,0	95,9	93,6	93,2	94,5	92,1	90,6	93,0	87,0	85,8
Spagna	100	100,3	73,9	47,8	67,9	83,8	92,2	93,1	95,1	98,1	96,3	96,6	94,4	92,6	92,8	95,2	94,0	94,5	94,1	94,8	91,5
Francia	100	102,8	70,8	45,9	65,0	81,0	86,8	89,9	93,1	92,8	93,9	94,4	96,3	90,6	89,7	90,0	87,4	88,3	90,2	91,6	88,5
Italia	100	100,4	59,6	44,2	78,6	86,0	93,5	98,4	95,7	98,3	98,4	97,9	100,3	98,6	99,7	102,4	100,6	102,5	102,4	103,5	101,7

Fonte: Elaborazioni su dati EUROSTAT

## Variazione % della produzione metalmeccanica nei principali paesi europei (gen-set 21 / gen-set 20)



Fonte: Elaborazioni su dati EUROSTAT (dati corretti per gli effetti di calendario)

## Interscambio commerciale nei singoli trimestri (variazioni % rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente)

	Esportazioni	Importazioni
<b>2020</b>		
I Trimestre	-7,3	-8,1
II Trimestre	-30,8	-32,9
III Trimestre	-1,0	-4,6
IV Trimestre	4,3	3,8
<b>2021</b>		
I Trimestre	8,7	14,2
II Trimestre	57,8	61,2
III Trimestre	12,8	19,3

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Interscambio commerciale nel periodo gennaio-settembre (milioni di euro correnti)

	2020	2021	var % 2021/2020
<b>INTERSCAMBIO TOTALE</b>			
Esportazioni	313.396	376.528	+20,1
Importazioni	271.347	335.276	+23,6
Saldi	42.049	41.252	
<b>INTERSCAMBIO METALMECCANICO</b>			
Esportazioni	143.861	178.476	+24,1
Importazioni	108.281	139.733	+29,0
Saldi	35.580	38.743	

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Esportazioni METALMECCANICHE nel periodo gennaio-settembre (milioni di euro correnti)

	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2021/2019
	Valori Assoluti			Variazioni %		
UE 27	87.995	74.312	95.329	-15,5	+28,3	+8,3
Extra UE 27	78.458	69.549	83.147	-11,4	+19,6	+6,0
Totale	166.454	143.861	178.476	-13,6	+24,1	+7,2

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

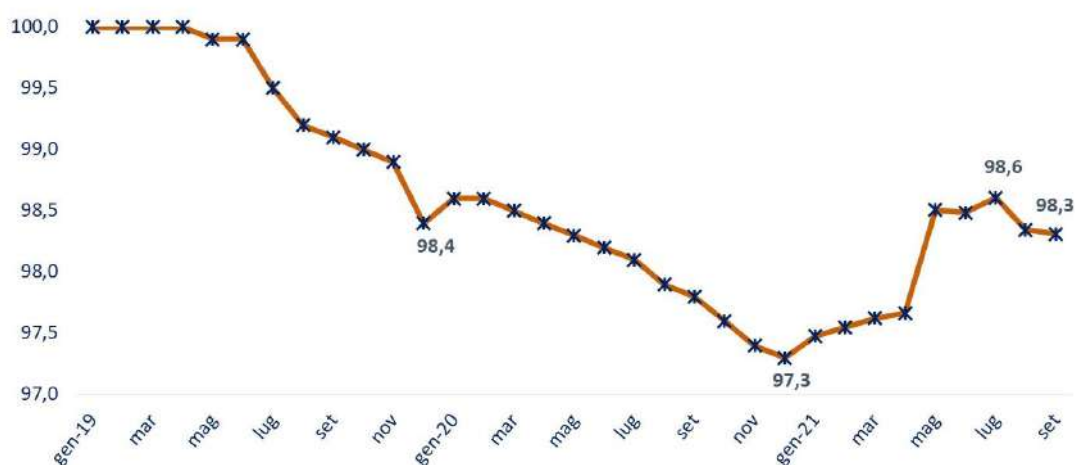
## Esportazioni metalmeccaniche (gennaio-settembre 2021 / gennaio-settembre 2020)

	Mld di €	Incidenza %	Variazione %
MONDO	178,5	100,0	24,1
UE27 post Brexit	95,3	53,4	28,3
EXTRA UE27 post Brexit	83,1	46,6	19,5
GERMANIA	26,5	14,9	31,8
FRANCIA	17,6	9,9	26,4
STATI UNITI	17,2	9,6	16,5
SPAGNA	9,0	5,1	30,1
REGNO UNITO	8,3	4,6	18,7
SVIZZERA	8,0	4,5	11,0
CINA	5,5	3,1	30,6
TURCHIA	3,8	2,1	22,3
RUSSIA	2,8	1,5	11,7
INDIA	1,7	0,9	37,6
GIAPPONE	1,6	0,9	0,3

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT



## L'occupazione dipendente nella grande industria metalmeccanica (gennaio 2019=100)



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Cassa Integrazione Guadagni nell'industria metalmeccanica (migliaia di ore)

	Anno		Periodo gennaio-settembre		
	2019	2020	2020	2021	var. % 21/20
ORE TOTALI DI CIG	135.233	1.016.810	771.202	391.878	-49,2
LAVORATORI CORRISPONDENTI	73.777	554.724	560.976	285.054	
ORE DI CIG ORDINARIA	48.729	953.652	731.344	352.389	-51,8
ORE DI CIG STRAORDINARIA	86.014	59.091	36.432	38.707	+6,2
ORE DI CIG IN DEROGA	490	4.066	3.425	782	-77,2

Fonte: Elaborazioni su dati INPS



## Portafoglio ordini (saldi delle rilevazioni trimestrali)



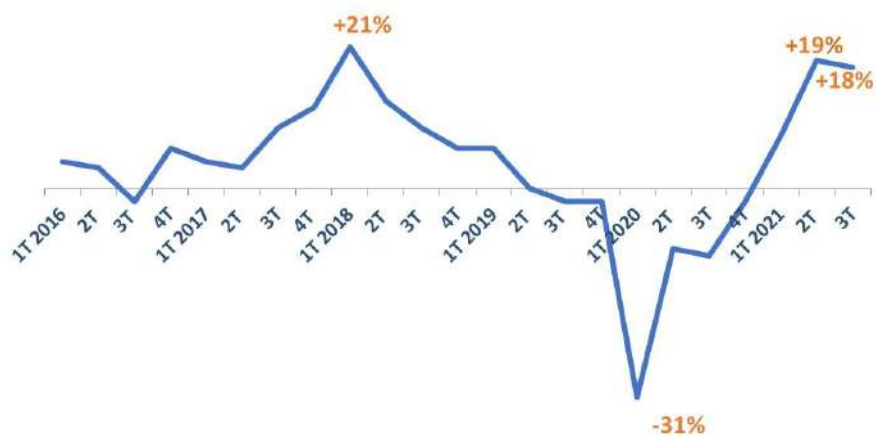
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

## Prospettive produttive totali e per l'estero (saldi delle rilevazioni trimestrali)



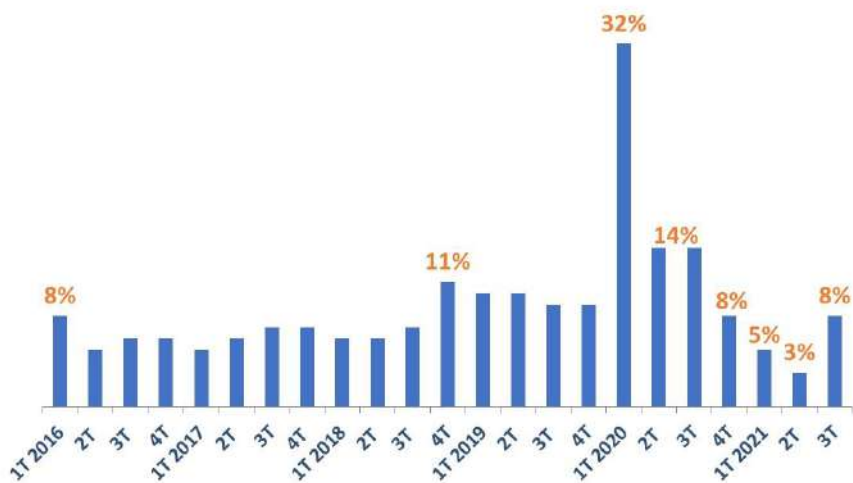
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

## Prospettive occupazionali a sei mesi (saldi delle rilevazioni trimestrali)



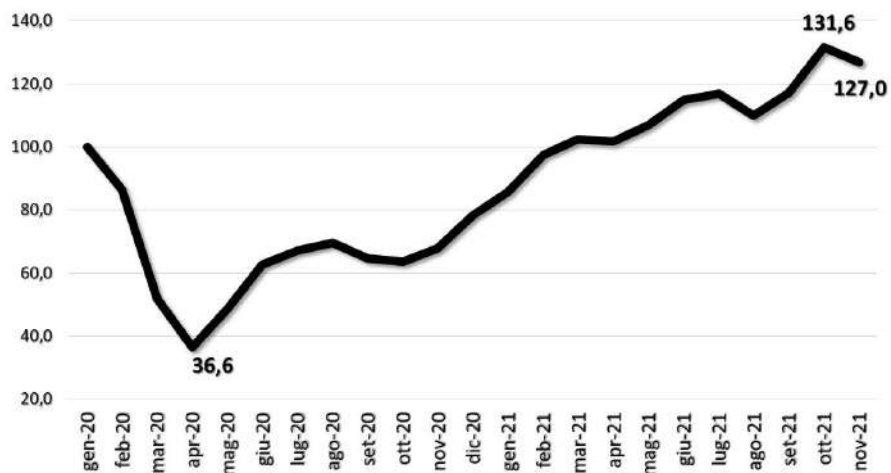
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

## Liquidità aziendale (% delle imprese con problemi di liquidità)

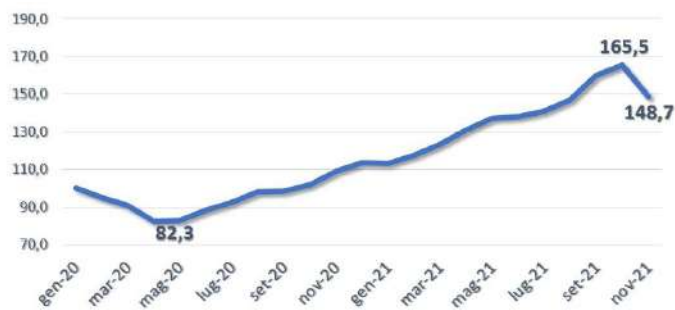


Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

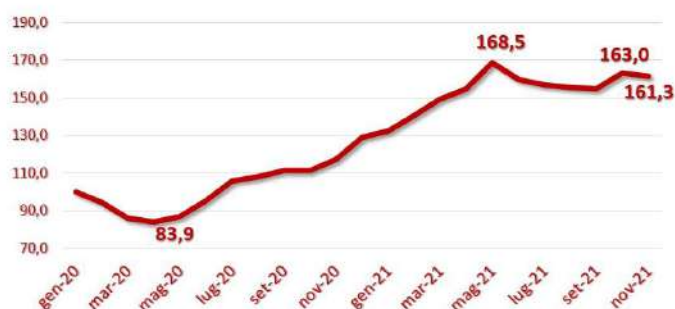
## PETROLIO (gen 2020 = 100)



Fonte: Elaborazioni su dati Banca Mondiale



## ALLUMINIO (gen 2020 = 100)



## RAME (gen 2020 = 100)

Fonte: Elaborazioni su dati Banca Mondiale

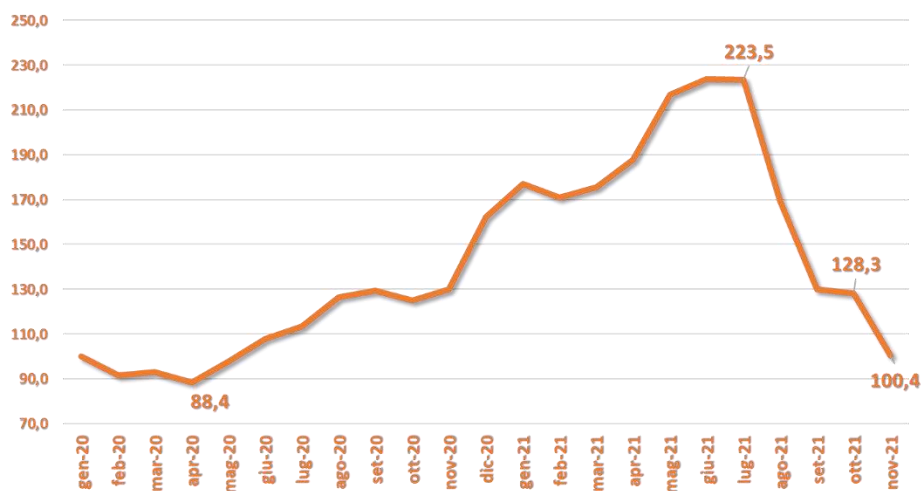


**STAGNO**  
(gen 2020 = 100)

**ZINCO**  
(gen 2020 = 100)

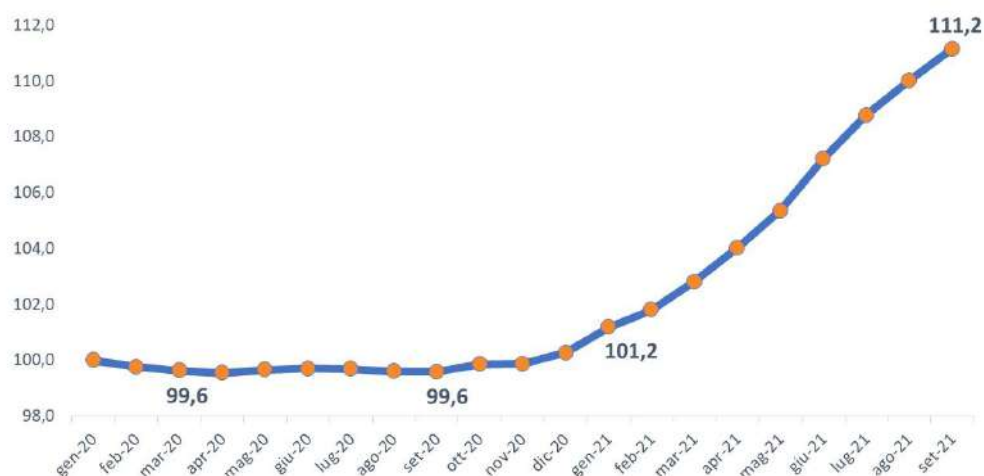
Fonte: Elaborazioni su dati Banca Mondiale

### MINERALE DI FERRO (gen 2020 = 100)



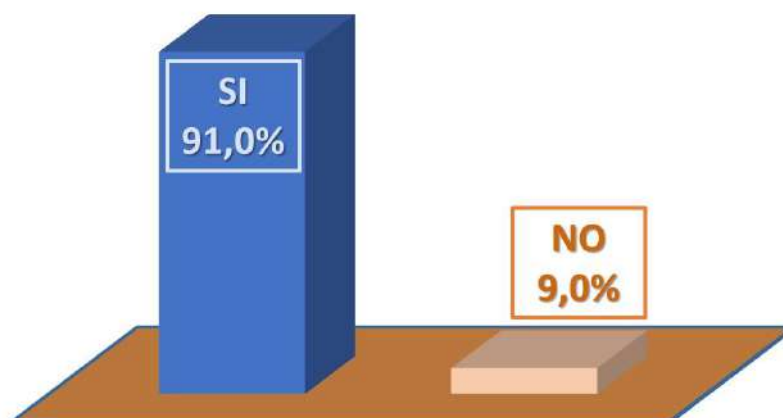
Nota: il minerale di ferro è alla base dell'acciaio  
Fonte: Elaborazioni su dati Banca Mondiale

## Dinamica dei prezzi alla produzione dei prodotti metalmeccanici (gen 2020 = 100)



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Imprese che hanno registrato RINCARI DEI PREZZI delle materie prime e dei semilavorati in metallo



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

## IMPATTO significativo dei rincari SUI COSTI DI PRODUZIONE



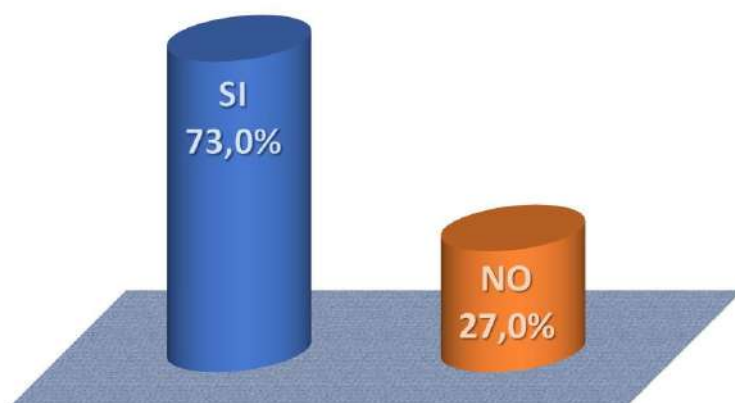
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

---

---

---

## Imprese che dichiarano DIFFICOLTA' DI APPROVVIGIONAMENTO



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

---

---

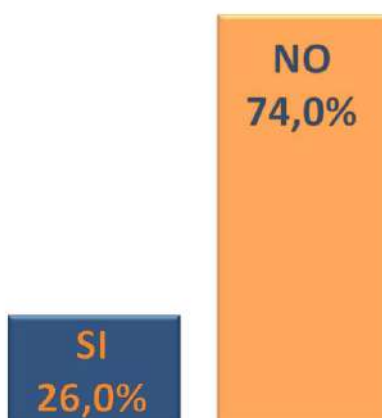
---

## PROBLEMATICHE più frequenti a causa delle difficoltà di APPROVVIGIONAMENTO



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

## RISCHIO INTERRUZIONE dell'attività produttiva a causa delle difficoltà di approvvigionamento



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA



## Imprese che pensano che la TENDENZA RIALZISTA dei prezzi delle materie prime possa protrarsi nel lungo periodo



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

---

---

---