

SINTESI PER LA STAMPA  
**162° INDAGINE CONGIUNTURALE**  
**DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA ITALIANA**

**Evoluzione congiunturale**

Nel primo trimestre dell'anno in corso, l'attività produttiva metalmeccanica evidenzia una attenuazione dei risultati negativi osservati nel corso dell'ultimo trimestre del 2021.

I volumi di produzione nella media dei primi tre mesi dell'anno mostrano, infatti, una flessione dello 0,2% rispetto al trimestre precedente e un aumento dell'1,3% nel confronto con l'analogo periodo dell'anno precedente.

I livelli di produzione conseguiti si confermano, inoltre, in linea con i risultati raggiunti nei mesi immediatamente precedenti lo scoppio della pandemia.

Nell'ambito del settore si sono osservati andamenti produttivi tendenziali fortemente differenziati nei diversi comparti che compongono l'aggregato metalmeccanico.

Sempre con riferimento al primo trimestre 2022, la produzione di Computer, radio TV, strum. medicali e di precisione è aumentata del 5,8% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, quella di Macchine e apparecchi del 3,6% e di Altri mezzi di trasporto del 2,4%. La fabbricazione di Macchine e apparecchi elettrici è diminuita del 2,0%, quella di Prodotti in metallo dello 0,9% e di prodotti metallurgici dello 0,7%; sostanzialmente invariata la produzione di Autoveicoli e rimorchi.

Nei principali paesi dell'Unione Europea, rispetto all'ultimo trimestre del 2021, la produzione metalmeccanica, a fronte di una flessione dello 0,2% osservata nel nostro paese, è risultata stabile in Germania (+0,1%), mentre è cresciuta dello 0,4% in Francia e dello 0,6% in Spagna. Nel confronto tendenziale si evidenzia una flessione del 5,8% per la Germania, del 3,5% per la Spagna e dell'1,7% per la Francia, mentre nel nostro paese si è registrata una sostanziale stabilità dei volumi prodotti.

Un contributo positivo all'attività produttiva metalmeccanica nel nostro Paese è stato dato dalle esportazioni che nel confronto con il primo trimestre 2021 hanno fatto registrare un +18,3%. Nello stesso periodo le importazioni in valore sono cresciute del 25%. Occorre osservare che i forti incrementi dell'interscambio in valore sono stati influenzati da una forte crescita dei valori medi unitari.

Con riferimento alle aree di destinazione, le esportazioni verso i paesi UE sono cresciute del 20,4% mentre quelle verso i paesi terzi del 15,7%.

E' significativamente aumentato l'export verso i principali paesi europei (Francia, Germania e Spagna) e verso gli Stati Uniti (+32,2% sul primo trimestre 2021), mentre verso la Cina e la Russia si è avuto un calo intorno al 10%.

Con specifico riferimento alla Russia, nel singolo mese di marzo (mese di inizio dell'invasione dell'Ucraina) le esportazioni metalmeccaniche sono diminuite del 61,4% rispetto a marzo 2021.

Dopo la sostanziale stagnazione dell'attività produttiva osservata nel primo trimestre del 2022, gli indicatori previsivi della consueta indagine congiunturale Federmeccanica relativi ai prossimi tre mesi segnalano valutazioni ancora positive ma in peggioramento rispetto alla precedente rilevazione, infatti:

- Il 33% delle imprese intervistate da una valutazione positiva del proprio portafoglio ordini in discesa rispetto al 49% della precedente rilevazione.
- Il 29% prevede incrementi di produzione, mentre nell'indagine scorsa erano il 40%
- Il 25% ritiene di dover aumentare, nel corso dei prossimi sei mesi, gli attuali livelli occupazionali a fronte di un più contenuto 10% che, invece, ne prevede un ridimensionamento. Lo scorso trimestre, invece, erano pari al 31% le imprese che pensavano di aumentare l'occupazione mentre il 6% preannunciava un calo.

Nell'arco degli ultimi tre mesi pertanto le imprese hanno rivisto al ribasso le prospettive di crescita guardando al futuro con minore fiducia, considerazione questa che desta preoccupazione.

Le attese delle imprese sono fortemente condizionate dal perdurare delle criticità relative all'approvvigionamento e al costo delle materie prime e dei prezzi dei prodotti energetici, nonché dalle conseguenze economiche e umanitarie del conflitto russo-ucraino che ha ulteriormente aggravato un quadro già molto preoccupante

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

Con riferimento ai risultati dell'indagine relativi all'impatto della dinamica dei prezzi delle materie prime e la loro disponibilità sul mercato, si conferma la difficile situazione già evidenziata nella precedente rilevazione. Quasi tutte le imprese partecipanti all'indagine (93%) nel primo trimestre hanno evidenziato ulteriori rincari dei prezzi delle materie prime ed è pari al 70% la percentuale di chi ha dichiarato difficoltà di approvvigionamento. **Occorre notare che nella prima rilevazione di questi dati, primo trimestre del 2021, le imprese che registravano un incremento dei prezzi delle materie prime e dei semilavorati in metallo erano pari all'84%, mentre oggi sono la quasi totalità.**

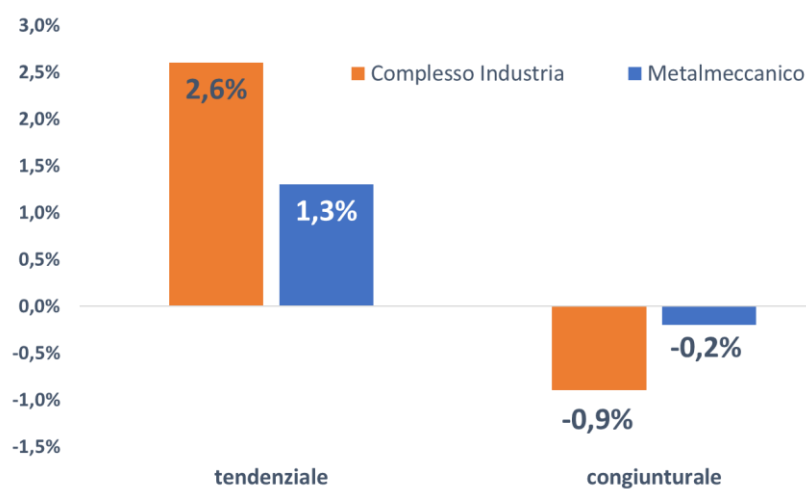
Nel 41% dei casi gli elevati costi delle materie prime e dell'energia hanno comportato la riorganizzazione del lavoro e/o dell'attività produttiva, mentre il 4% delle aziende corre il rischio di dover interrompere l'attività produttiva.

L'andamento dei prezzi delle materie prime continua a ripercuotersi sui prezzi alla produzione e, infatti, in questo inizio anno proseguono le dinamiche crescenti osservate nel corso dell'intero 2021. Nel settore metalmeccanico, che risulta il maggior utilizzatore di metalli, a marzo i prezzi alla produzione sono aumentati del 15,4%. Tali dinamiche stanno avendo un impatto negativo sulla competitività di molte imprese e stanno fortemente ridimensionando i margini di profitto

ulteriormente erosi dall'incremento dei costi dell'energia: oltre il 60% ha registrato una riduzione del Margine Operativo Lordo e sono pari all'11% quelle che riportano una riduzione tra il 25 ed il 50% e al 3% quelle che riferiscono di una perdita superiore al 50%

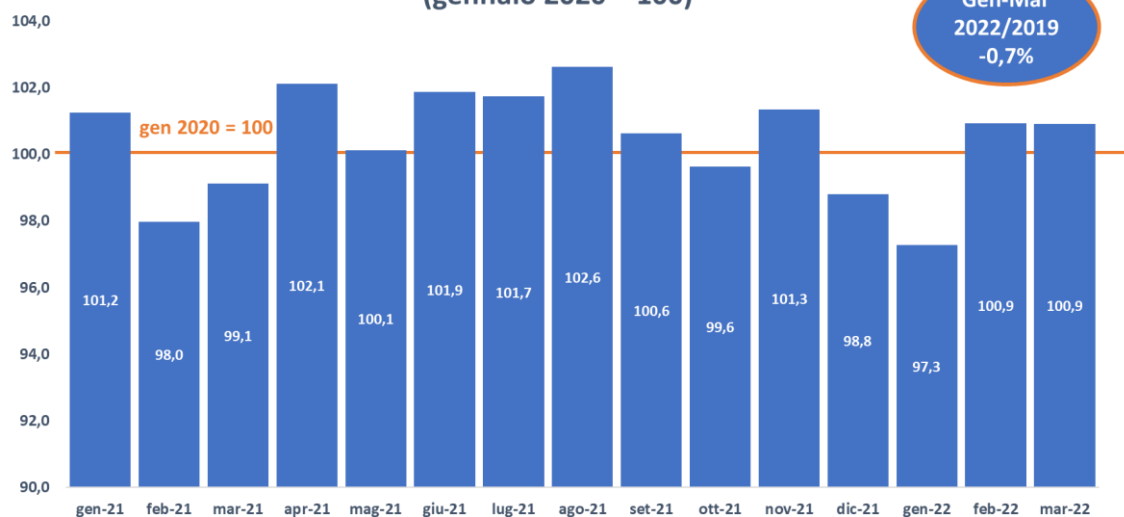
Infine, il 53% delle imprese partecipanti all'indagine sta risentendo degli effetti del conflitto russo-ucraino: il 60% prevede una contrazione dell'attività produttiva, mentre il 4% corre il rischio di doverla interrompere.

## Produzione industriale 1° trimestre 2022 (variazioni % tendenziali e congiunturali)



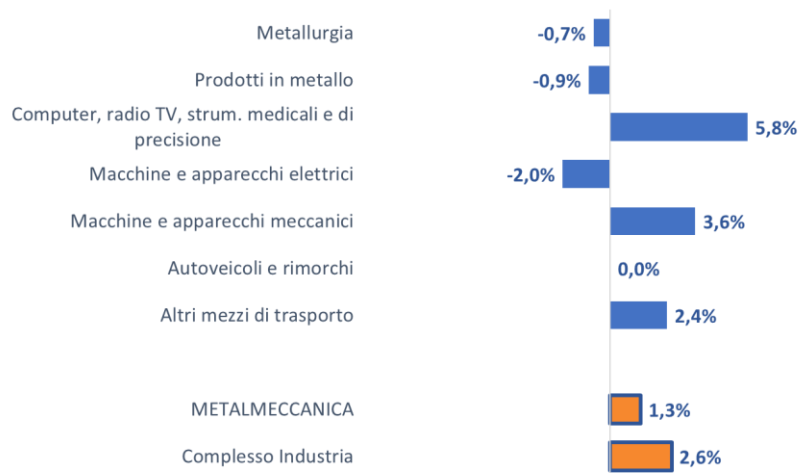
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

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



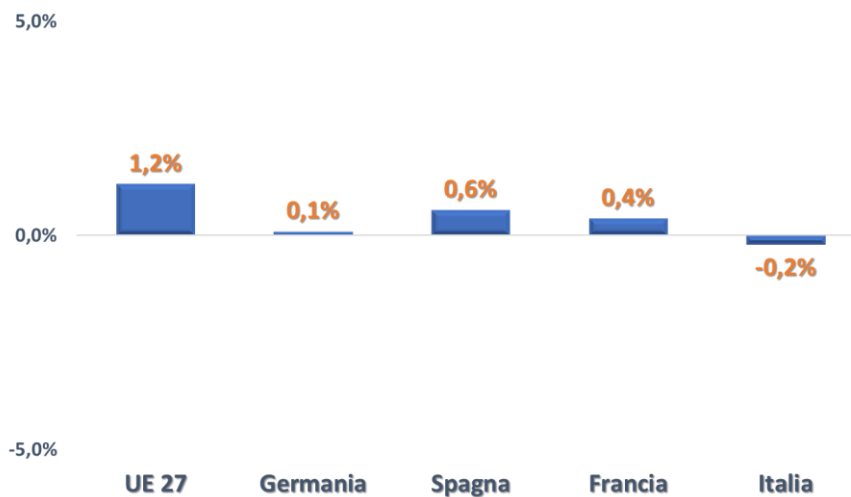
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Produzione industriale per comparto metalmeccanico (var % tendenziali; gen-mar2022/ gen-mar2021)



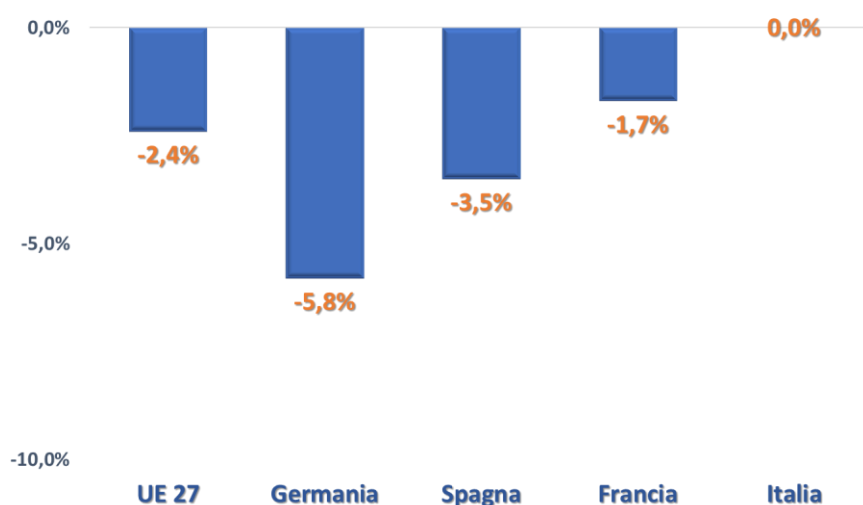
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Produzione metalmeccanica nei principali paesi europei (1° Trimestre 2022 / 4° Trimestre 2021)



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

## Variazione % della produzione metalmeccanica nei principali paesi europei (Marzo 2022 / Febbraio 2022)



Fonte: Elaborazioni su dati EUROSTAT (dati destagionalizzati)

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

	Esportazioni	Importazioni
<b>2021</b>		
I Trimestre	8,7	14,2
II Trimestre	57,8	61,2
III Trimestre	12,8	19,3
IV Trimestre	4,9	15,3
<b>2022</b>		
I Trimestre	18,3	25,0

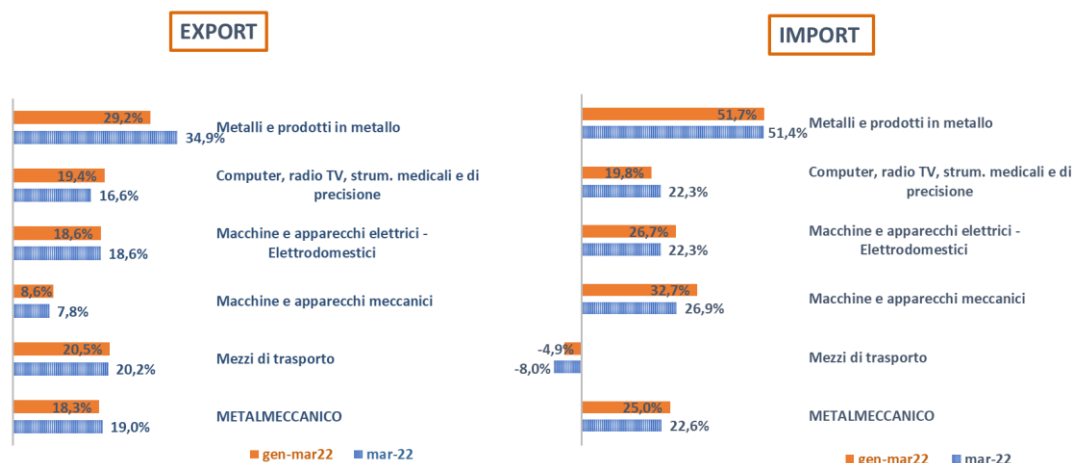
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Interscambio metalmeccanico nel periodo gennaio-marzo (valori assoluti in milioni di euro correnti)

	2021	2022	22/21	2021	2022	22/21
	ESPORTAZIONI			IMPORTAZIONI		
	Valori Assoluti		%	Valori Assoluti		%
UE 27	30.688	36.939	+20,4%	28.499	34.137	+19,8%
Extra UE 27	24.585	28.456	+15,7%	17.488	23.362	+33,6%
Totale	55.273	65.395	+18,3%	45.987	57.499	+25,0%

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Interscambio metalmeccanico per comparto (variazioni % tendenziali)



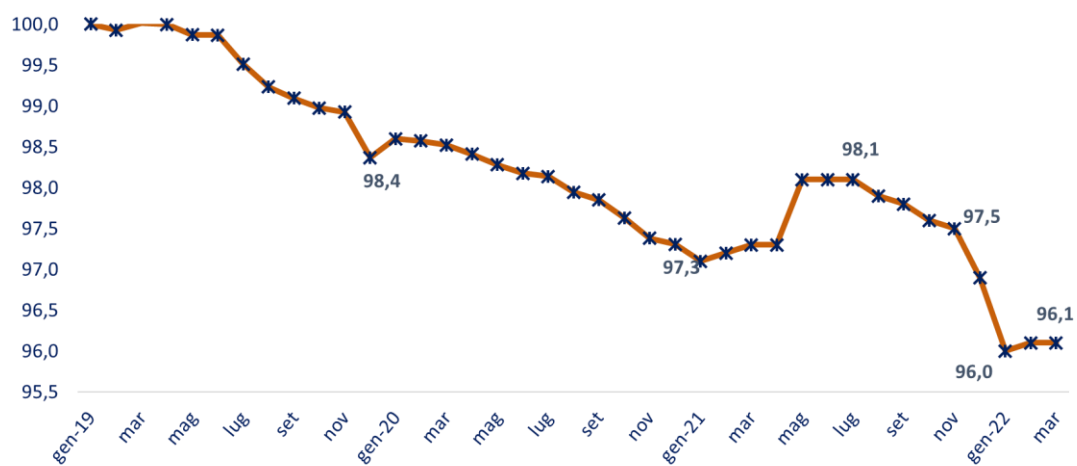
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

## Esportazioni metalmeccaniche (gennaio-marzo 2022 / gennaio-marzo 2021)

	Mld di €	Incidenza %	Variazione %
MONDO	65,4	100,0	18,3
UE27 post Brexit	36,9	56,5	20,4
EXTRA UE27 post Brexit	28,5	43,5	15,7
GERMANIA	10,0	15,4	14,0
FRANCIA	6,7	10,3	16,4
STATI UNITI	6,2	9,4	32,2
SPAGNA	3,6	5,5	26,3
REGNO UNITO	3,1	4,7	22,3
SVIZZERA	2,5	3,8	14,1
CINA	1,6	2,5	-10,0
TURCHIA	1,4	2,2	13,5
RUSSIA	0,7	1,1	-10,5
INDIA	0,7	1,1	27,7
GIAPPONE	0,6	1,0	19,5

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

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



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

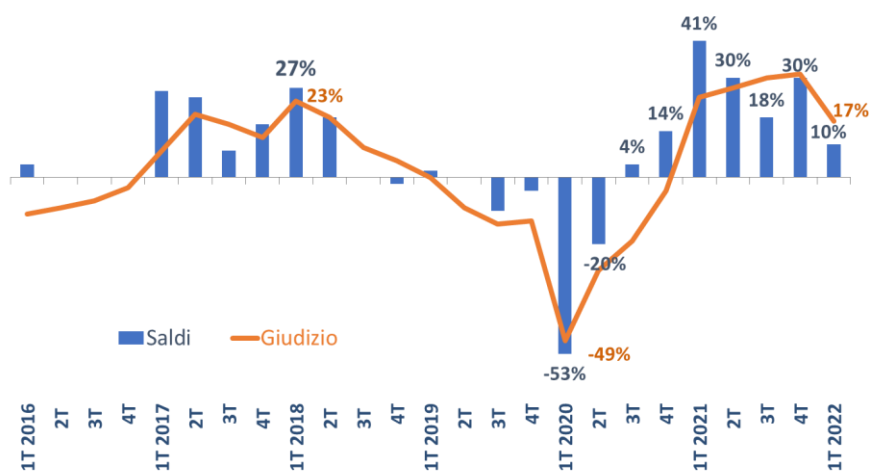


## Cassa Integrazione Guadagni nell'industria metalmeccanica (migliaia di ore)

	Anno		Periodo gennaio-marzo		
	2020	2021	2021	2022	var. % 22/21
ORE TOTALI DI CIG	1.016.810	456.891	169.999	46.560	-72,6
LAVORATORI CORRISPONDENTI	554.724	249.259	370.974	101.604	
ORE DI CIG ORDINARIA	953.652	393.061	157.814	31.159	-80,3
ORE DI CIG STRAORDINARIA	59.091	62.986	11.774	15.375	30,6
ORE DI CIG IN DEROGA	4.066	843	411	26	-93,7

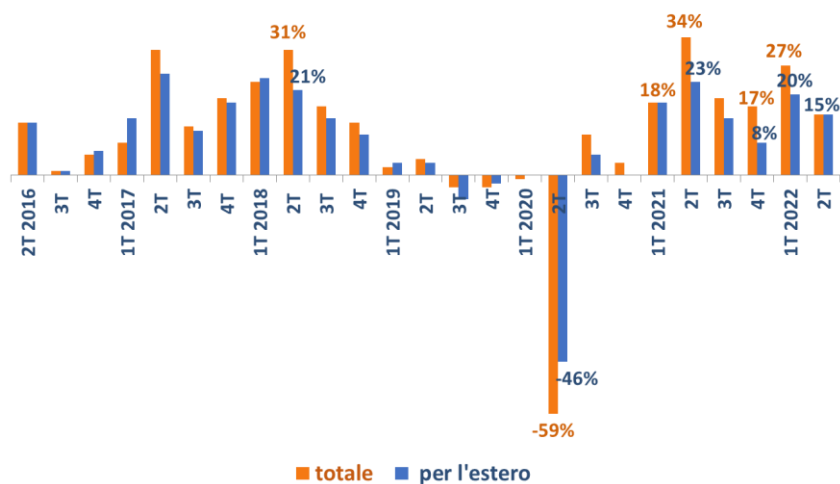
Fonte: Elaborazioni su dati INPS

## Portafoglio ordini (saldi delle rilevazioni trimestrali)



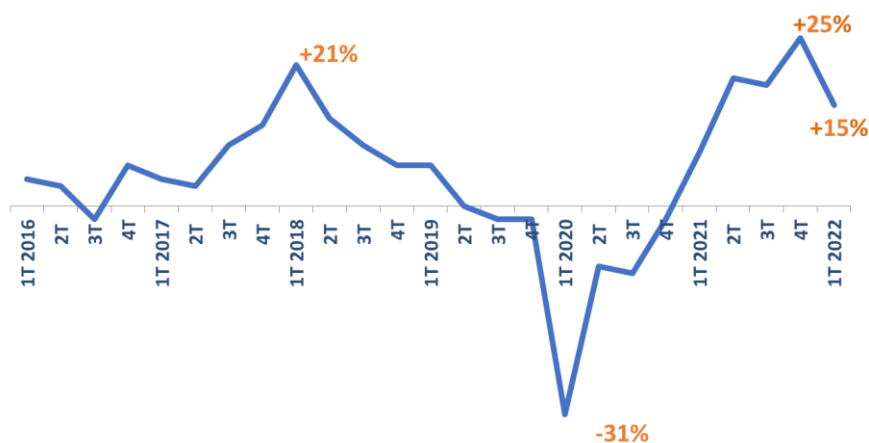
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

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



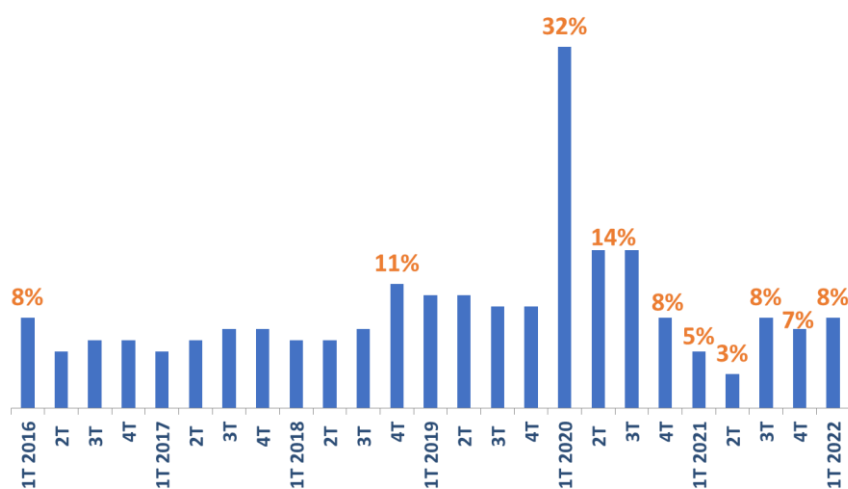
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

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



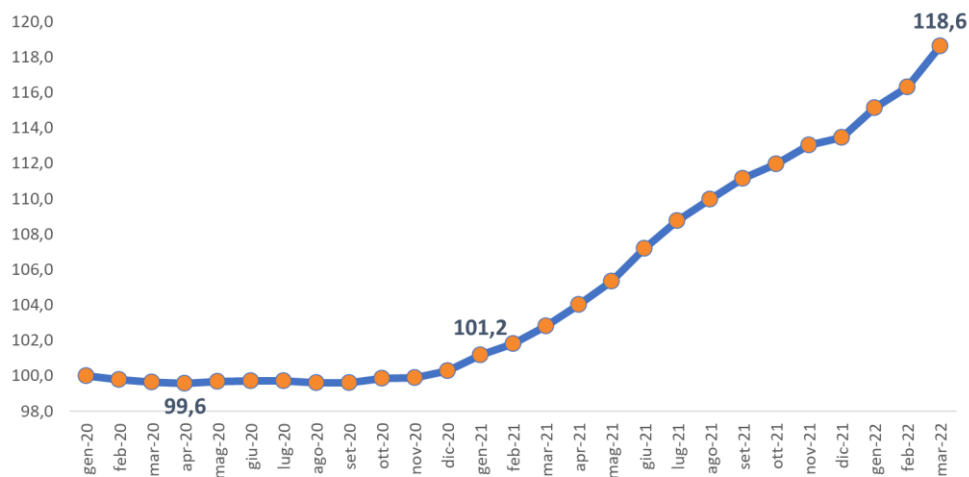
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

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



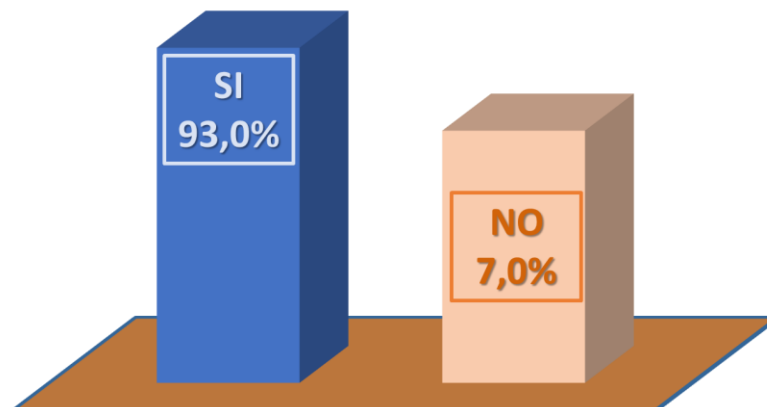
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

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



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

**Imprese che hanno registrato ulteriori RINCARI DEI PREZZI delle materie prime e dei semilavorati in metallo rispetto al trimestre precedente**



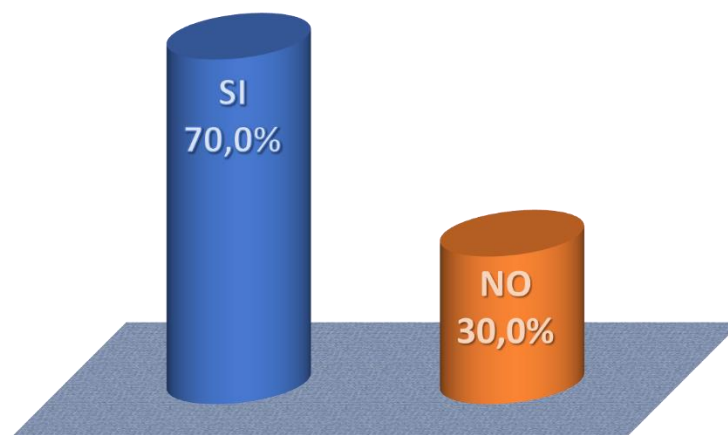
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

---

---

---

**Imprese che dichiarano DIFFICOLTA' DI APPROVVIGIONAMENTO**



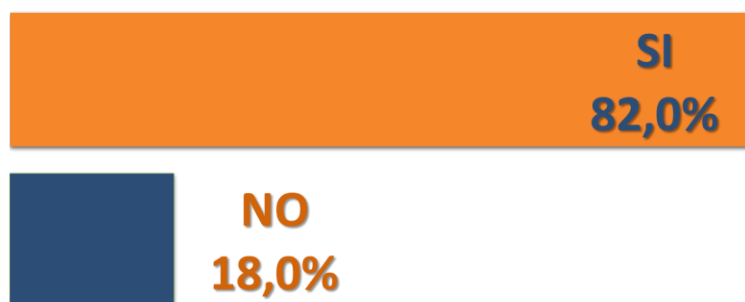
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

---

---

---

## IMPATTO significativo dei prezzi dell'energia e delle materie prime SUI COSTI DI PRODUZIONE



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

---

---

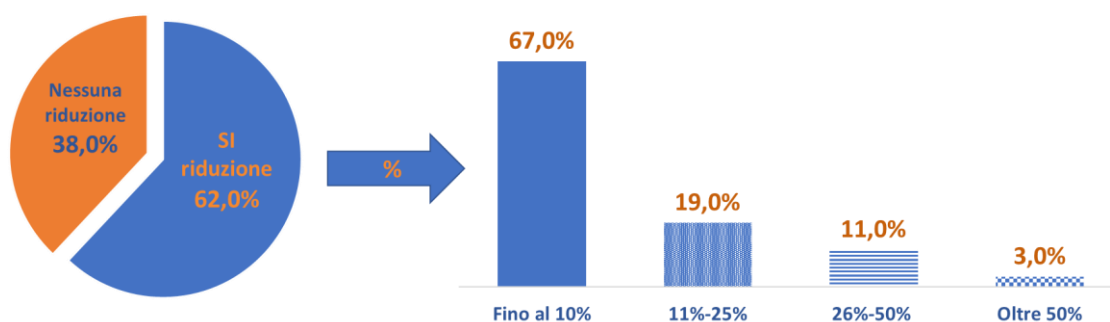
---

## Costi dell'energia e delle materie prime CONSEGUENZE dei RINCARI



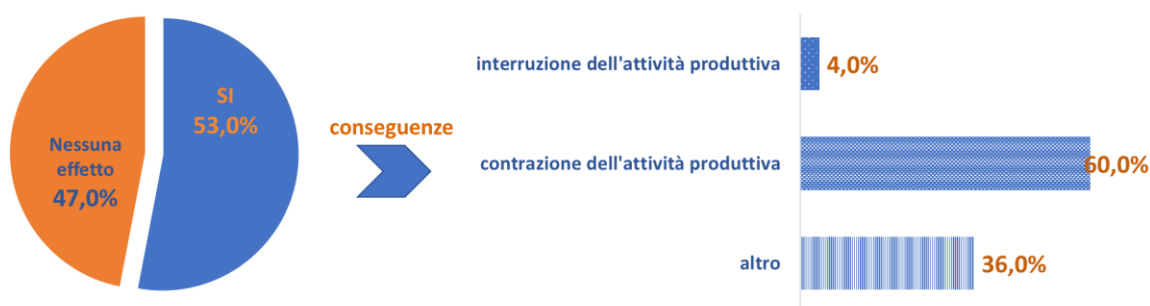
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

## Costi dell'energia e delle materie prime RIDUZIONE del Margine Operativo Lordo (MOL) e % di contrazione



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

## Conflitto Russia-Ucraina EFFETTI e CONSEGUENZE per le imprese



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA