

SINTESI PER LA STAMPA
**165° INDAGINE CONGIUNTURALE
DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA ITALIANA**

Evoluzione congiunturale

Nel 2022, l'attività produttiva metalmeccanica è stata caratterizzata da dinamiche piuttosto altalenanti nel corso dell'anno, sia in termini tendenziali sia congiunturali, che hanno determinato una riduzione della produzione dello 0,4% rispetto al 2021, un risultato sostanzialmente in linea con quanto fatto registrare dall'intero comparto industriale (-0,3%).

Nel quarto trimestre dell'anno, la produzione metalmeccanica è aumentata dell'1,3% rispetto al terzo quando aveva fatto segnare un contenuto +0,4%, mentre nel confronto con l'ultimo trimestre del 2021, c'è stata una variazione del +0,2% dopo i cali dell'1,2% e dell'1,9% rispettivamente nel secondo e terzo trimestre 2022.

Malgrado le tendenze positive, nell'ambito dell'aggregato metalmeccanico sono stati osservati andamenti differenziati tra i vari comparti. In particolare, le attività della Metallurgia, negli ultimi due trimestri del 2022 hanno segnato cali tendenziali produttivi a doppia cifra, non registrati altrove nel settore.

A livello europeo, nella media dell'anno, la flessione produttiva registrata per il settore metalmeccanico si confronta con i risultati positivi realizzati dai principali paesi della UE.

I livelli produttivi raggiunti nel 2022 sono stati positivamente influenzati dalle esportazioni che nel confronto con il 2021 hanno fatto registrare un +14,4%, mentre le importazioni sono cresciute del 19,7% determinando un saldo commerciale attivo di quasi 45 miliardi di euro. Occorre sottolineare che gli incrementi dell'interscambio in valore sono stati influenzati dalla crescita dei valori medi unitari.

Le prospettive a breve emerse dalla consueta indagine congiunturale, condotta presso un campione di imprese metalmeccaniche associate, indicano un'attenuazione della fase negativa della congiuntura settoriale, così come osservata nei trimestri precedenti:

- Il 32% delle imprese intervistate si dichiara soddisfatto del proprio portafoglio ordini.
- Il 28% prevede incrementi di produzione a fronte del 18% che pronostica riduzioni.
- Il 22% ritiene di dover aumentare, nel corso dei prossimi sei mesi, gli attuali livelli occupazionali .

Si attenua la quota di imprese che valuta cattiva o pessima la situazione della liquidità aziendale (10% rispetto al precedente 14%) ma i livelli rimangono più elevati rispetto al passato.

Le attese delle imprese sono inoltre fortemente condizionate dalle conseguenze economiche e umanitarie del prolungamento del conflitto russo-ucraino che continua a inasprire la spirale dei prezzi dei prodotti energetici e delle materie prime rendendo più complessa e onerosa l'attività produttiva delle imprese.

Attività di investimento

Al fine di valutare l'impatto dell'attuale fase economica sull'attività di investimento delle nostre imprese metalmeccaniche, Federmeccanica ha inserito alcune domande specifiche nel questionario dell'indagine congiunturale a cui hanno partecipato oltre 500 imprese.

La quota di imprese rispondenti che prevede di attuare forme di investimento nei prossimi sei mesi è aumentata rispetto allo scorso trimestre passando dal 64% di fine settembre all'attuale 70%.

Con riferimento alle tematiche ambientali, nel 63% dei casi le attività di investimento avranno ricadute positive sia sul risparmio energetico sia sulla sostenibilità ambientale. Il 29% delle imprese si focalizzerà solo sul risparmio energetico e il restante 8,0% invece sulla sostenibilità ambientale intesa come riorganizzazione del processo produttivo e/o adozione di nuovi modelli di produzione; utilizzo materie prime seconde (es. recupero e riutilizzo scarti del processo produttivo); contenimento emissioni atmosferiche; riutilizzo/riciclo acque di scarico; ecc..

Per quanto riguarda le altre aree di investimento, il 32% degli investimenti sarà destinato ad accrescere il capitale fisso (capannoni, macchinari ecc.), per il 25% in tecnologia e digitalizzazione (es. Industria 4.0). A seguire troviamo la formazione (21%), investimenti in ricerca e sviluppo (19%) e altre allocazioni (3%).

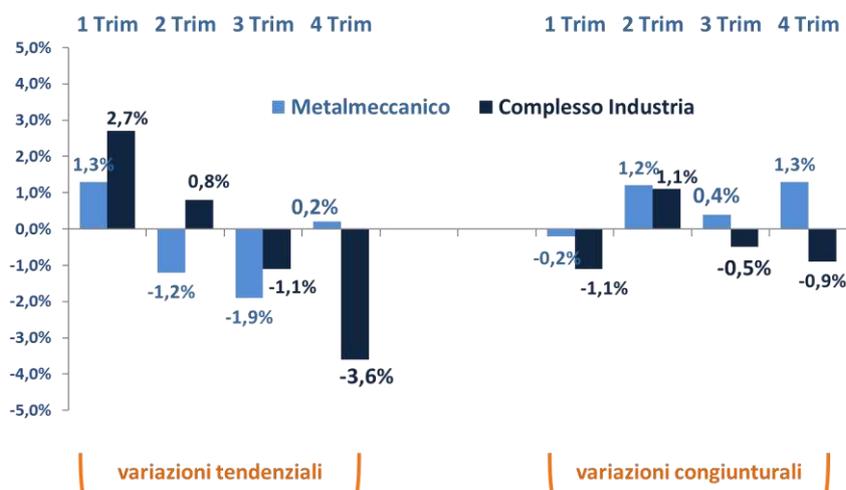
Impatto del rincaro dei prezzi delle materie prime e del conflitto russo-ucraino

Nel quarto trimestre del 2022 la percentuale di imprese sofferenti per i costi dell'energia, è sempre molto alta, e pari al 71%, nonostante l'attenuazione registrata dei prezzi sui mercati internazionali.

Nel 51% dei casi gli elevati costi delle materie prime e dell'energia hanno comportato la riorganizzazione del lavoro e/o dell'attività produttiva, nel 20% si è verificata una riduzione dell'attività di investimento, mentre il 22% ha dichiarato altre conseguenze. E' rimasta invariata, e pari all'8%, la percentuale di imprese che ha indicato come possibile conseguenza l'interruzione dell'attività aziendale.

L'andamento dei prezzi delle materie prime energetiche continua a ripercuotersi sui prezzi alla produzione e nel settore metalmeccanico, che risulta il maggior utilizzatore di metalli, nel 2022 i prezzi alla produzione sono aumentati in termini tendenziali del 12,3%. Tali dinamiche hanno un

Dinamica settoriale della produzione industriale - 2022 (variazioni % tendenziali e congiunturali nei singoli trimestri)



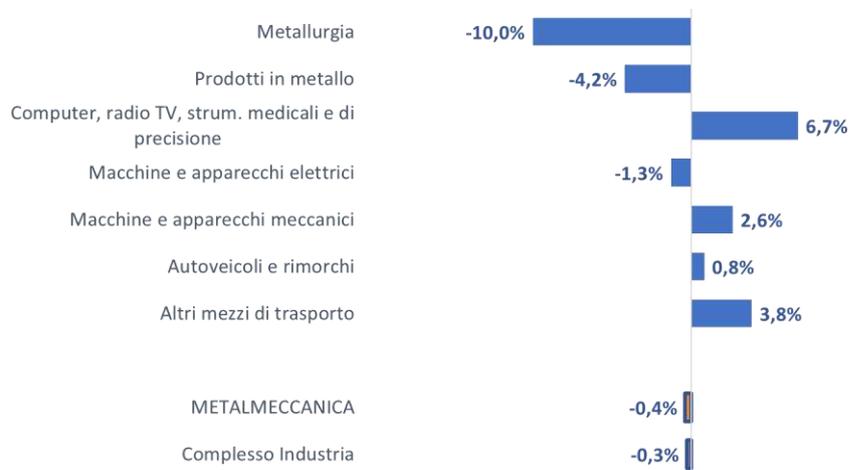
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Dinamica della produzione per comparti metalmeccanici - 2022 (variazioni % tendenziali nei singoli trimestri)

	1 Trim	2 Trim	3 Trim	4 Trim
Metallurgia	-0,6	-6,4	-17,4	-16,5
Prodotti in metallo	-0,8	-3,9	-7,0	-5,4
Computer, radio TV, strum. medicali e di precisione	+5,6	+8,4	+7,8	+5,1
Macchine e apparecchi elettrici	-2,0	-2,9	-3,3	+2,8
Macchine e apparecchi meccanici	+3,8	+1,5	+1,2	+3,6
Autoveicoli e rimorchi	0,0	-5,9	+1,8	+8,2
Altri mezzi di trasporto	62,5	+0,4	+8,4	+5,2
METALMECCANICO	+1,3	-1,2	-1,9	+0,2
Complesso Industria	+2,7	+0,8	-1,1	-3,6

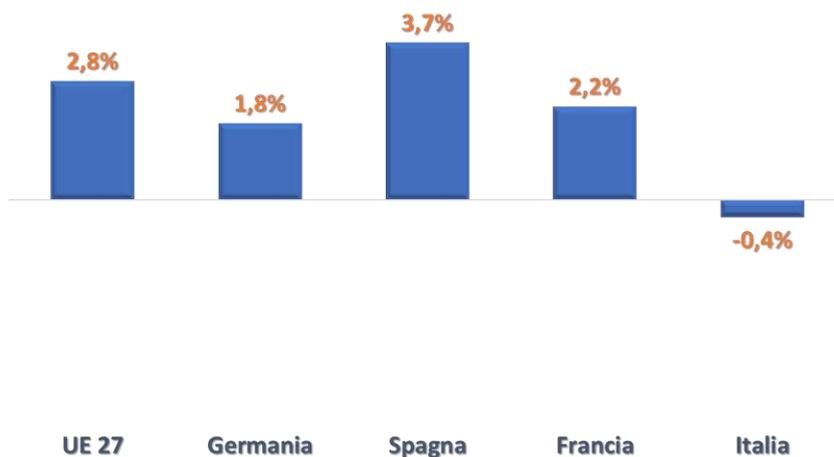
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Produzione industriale per comparto metalmeccanico (var % tendenziali; 2022/ 2021)



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Produzione metalmeccanica nei principali paesi europei (2022 / 2021)



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

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

	2021	2022	var % 2022/2021
INTERSCAMBIO TOTALE			
Esportazioni	520.771	624.602	+19,9
Importazioni	480.437	655.614	+36,5
Saldi	40.334	-31.012	
INTERSCAMBIO METALMECCANICO			
Esportazioni	244.372	279.460	+14,4
Importazioni	196.070	234.732	+19,7
Saldi	48.302	44.728	

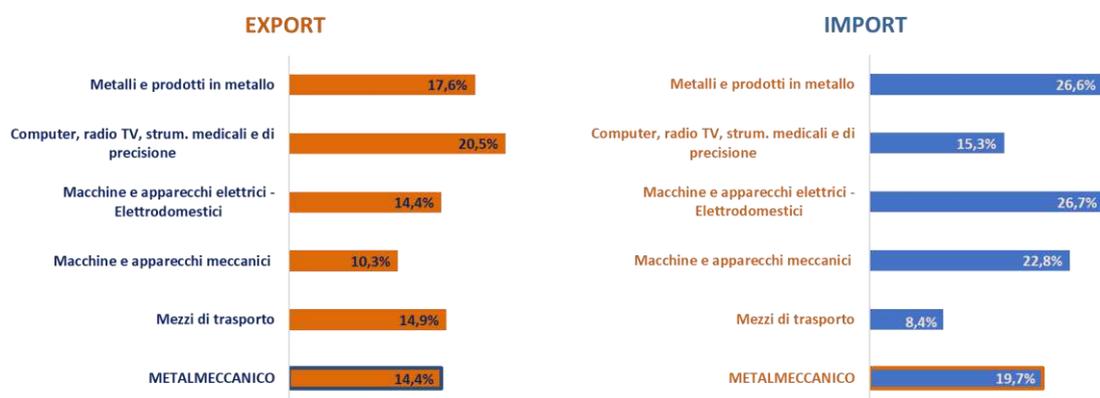
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

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

	Esportazioni	Importazioni
2021		
I Trimestre	9,9	16,1
II Trimestre	59,7	63,9
III Trimestre	14,0	21,0
IV Trimestre	5,7	16,9
2022		
I Trimestre	17,0	23,5
II Trimestre	12,6	21,8
III Trimestre	11,3	24,3
IV Trimestre	16,7	10,8

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Interscambio metalmeccanico per comparto (variazioni % tendenziali 2022/2021)



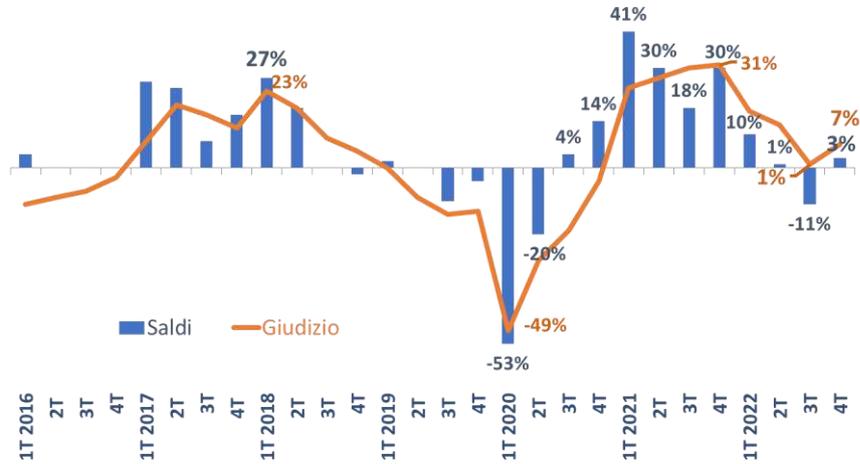
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Esportazioni metalmeccaniche 2022 (variazioni % tendenziali 2022/2021)

	Mld di €	Incidenza %	Variazione %
MONDO	279,5	100,0	14,4
UE27 post Brexit	149,8	53,6	14,3
EXTRA UE27 post Brexit	129,7	46,4	14,4
GERMANIA	40,5	14,5	13,5
STATI UNITI	30,3	10,8	28,0
FRANCIA	27,2	9,7	12,6
SPAGNA	15,4	5,5	22,0
REGNO UNITO	12,1	4,3	10,5
SVIZZERA	10,4	3,7	2,7
TURCHIA	7,1	2,6	36,7
CINA	7,1	2,5	-3,5
INDIA	2,9	1,0	24,2
RUSSIA	2,9	1,0	-23,5
GIAPPONE	2,3	0,8	8,9

Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Portafoglio ordini (saldi delle rilevazioni trimestrali)



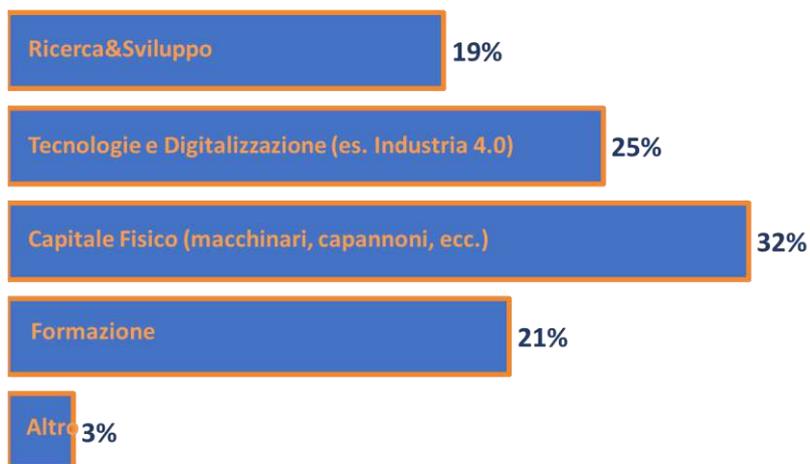
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

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



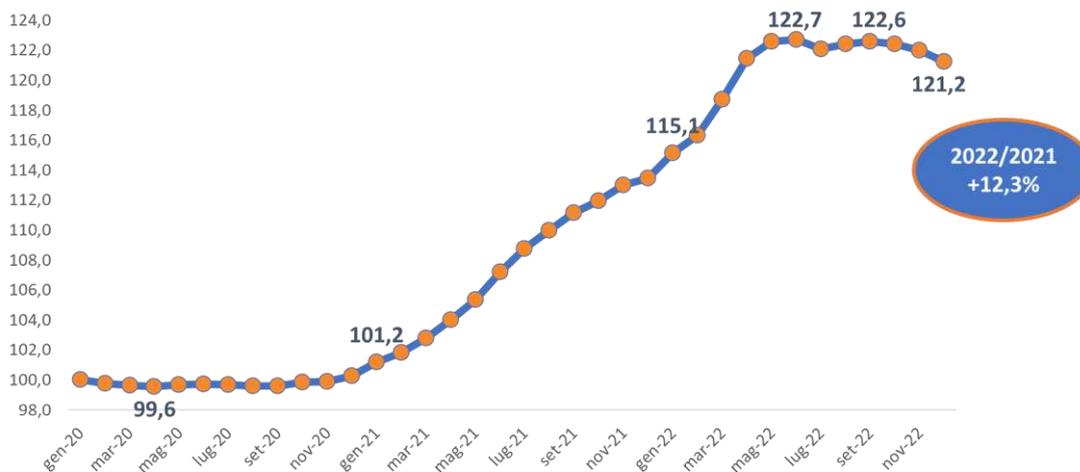
Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

Aree di INVESTIMENTO



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

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



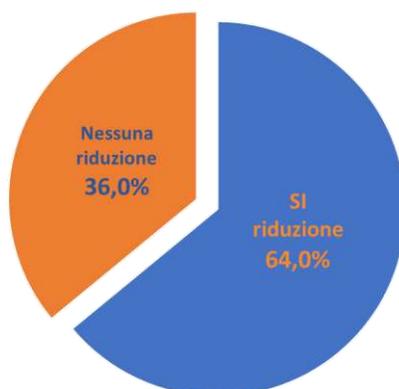
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

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)



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA

Conflitto Russia-Ucraina EFFETTI e CONSEGUENZE per le imprese



Fonte: Indagine Congiunturale FEDERMECCANICA