



**FEDERCHIMICA**  
CONFINDUSTRIA

# Osservatorio Congiunturale

Bologna, 21 novembre 2014

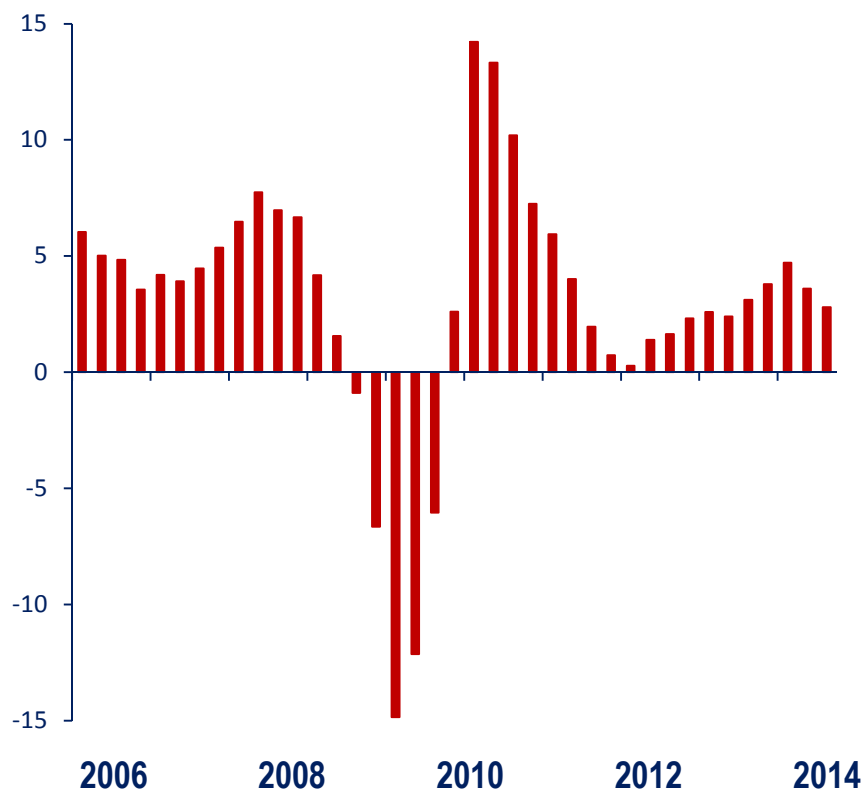


**Juliette Vitaloni**  
Responsabile Centro Studi - Federchimica

# Chimica mondiale : rallentamento in fase di superamento ?

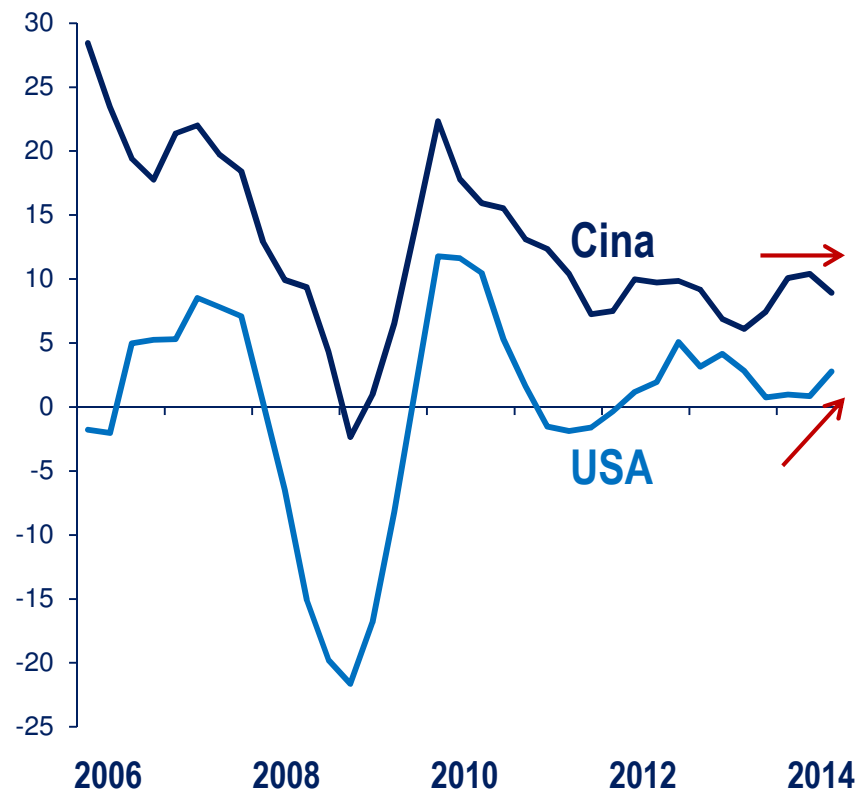
## Domanda chimica mondiale

(var. % trimestrali sull'anno precedente)



## Produzione chimica di Cina e USA

(var. % trimestrali sull'anno precedente)



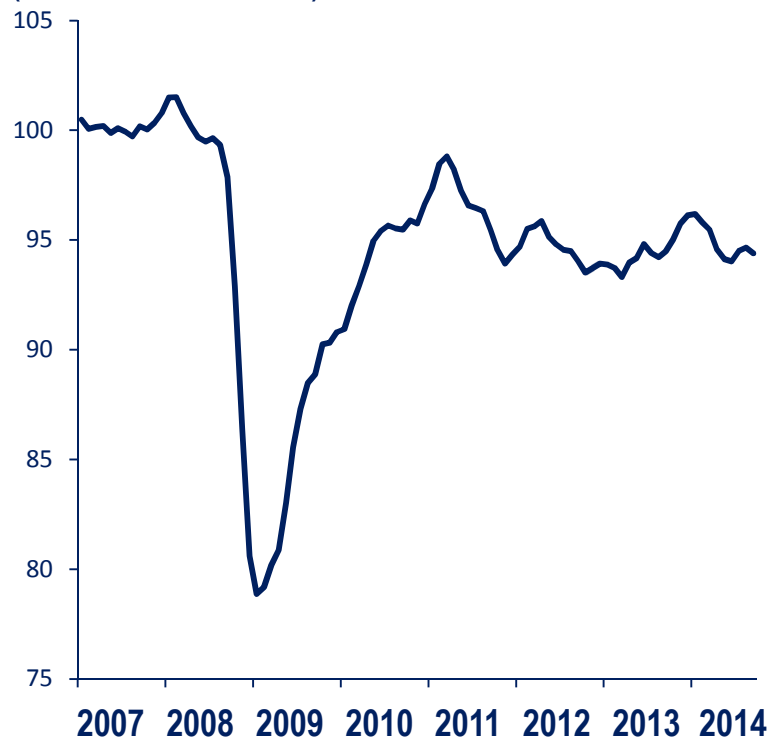
Note: per la Cina chimica inclusa farmaceutica

Fonte: ACC

# Chimica europea in stagnazione

## Produzione chimica europea

(indice 2007=100)

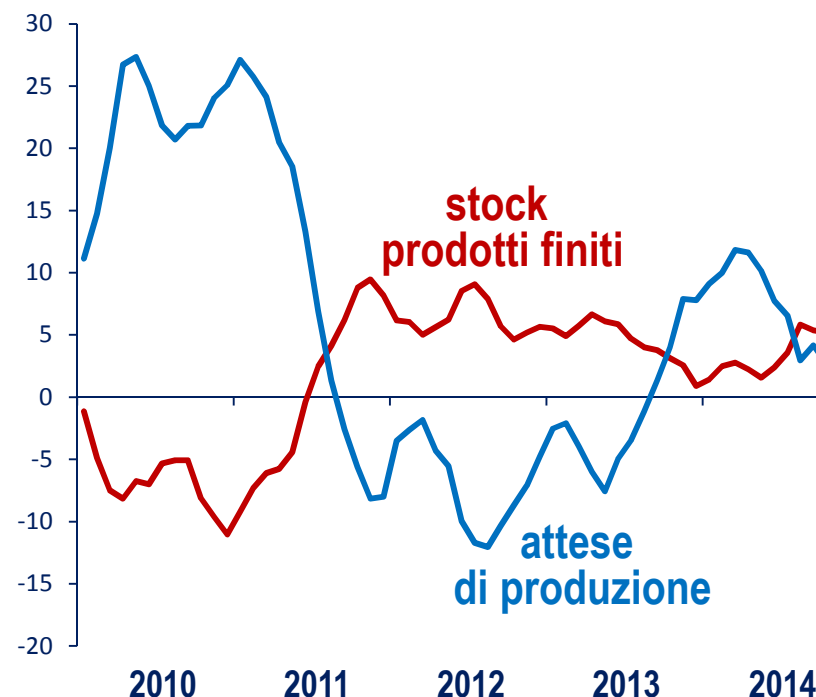


## Var. % nel gennaio-settembre 2014

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Produzione chimica totale | +0,9% |
| - chimica di base e fibre | -0,8% |
| - chimica a valle         | +3,0% |

## Indici di fiducia nella chimica europea

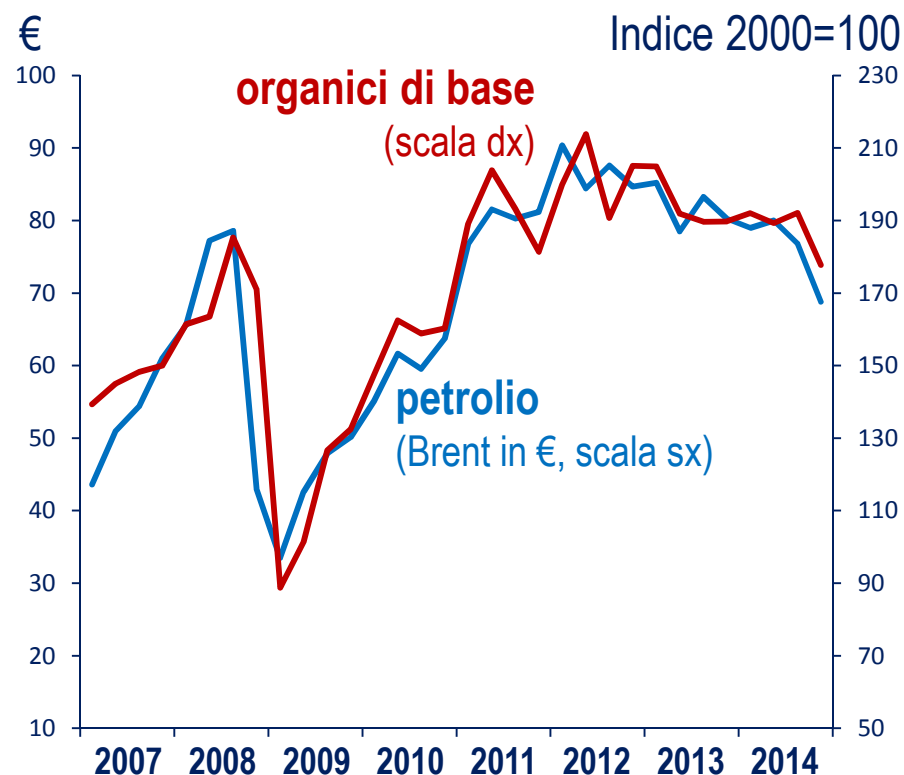
(saldi risposte, ciclo-trend)



**A breve non emergono chiari segnali di rafforzamento**

# Quanto calerà il prezzo del petrolio ?

## Quotazioni del petrolio e degli organici di base in Europa



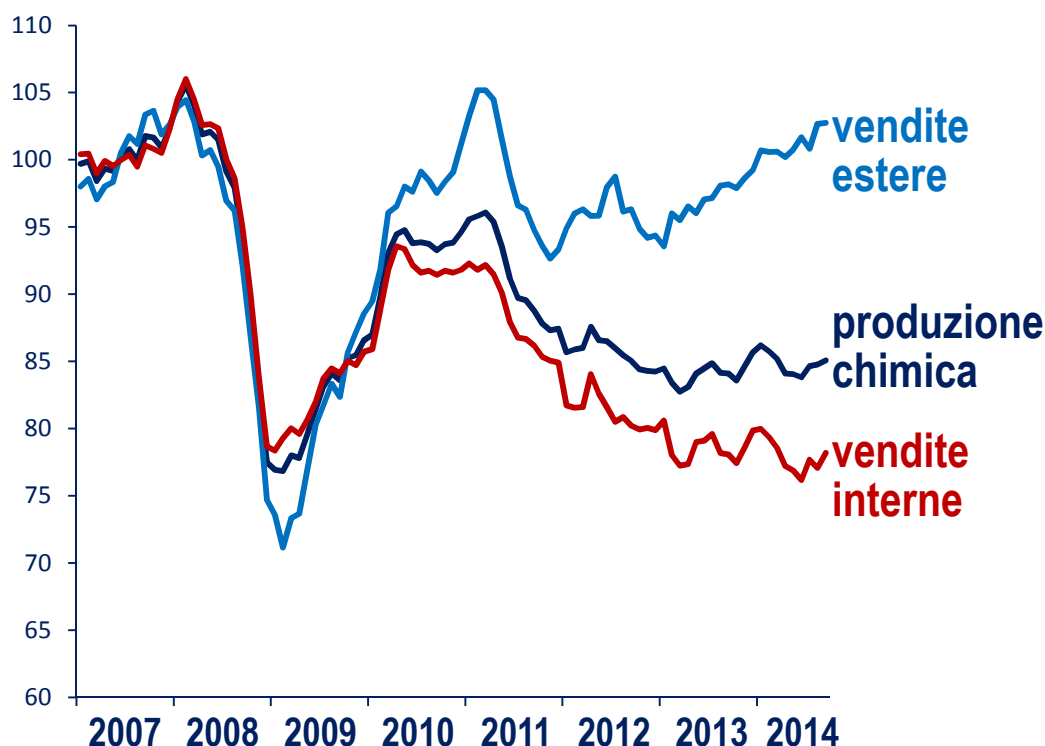
➔ **Rinvio degli acquisti in settembre-ottobre in attesa del ribasso avvenuto a novembre**

➔ **La chimica USA da shale gas non produce effetto diretto di calo dei prezzi degli organici in Europa**

# In Italia, mercato interno debole e volatile

## Produzione chimica in Italia ripartita tra vendite interne ed estere

(indice 2007=100)



## Var. % gennaio-settembre 2013-2014

(in volume)

---

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Produzione chimica in Italia  | +1,1% |
| - domanda interna             | -0,8% |
| - export                      | +3,5% |
| -----                         |       |
| Prod. manifatturiera italiana | +0,1% |
| Prod. chimica europea         | +0,9% |

---

Fonte: elaborazioni e stime su Istat



**In questo clima «wait and see»,  
la chimica perde la sua connotazione di leading indicator**

# Export in moderata crescita, trainato dalla chimica fine e specialistica

## Export chimico italiano nel 2014

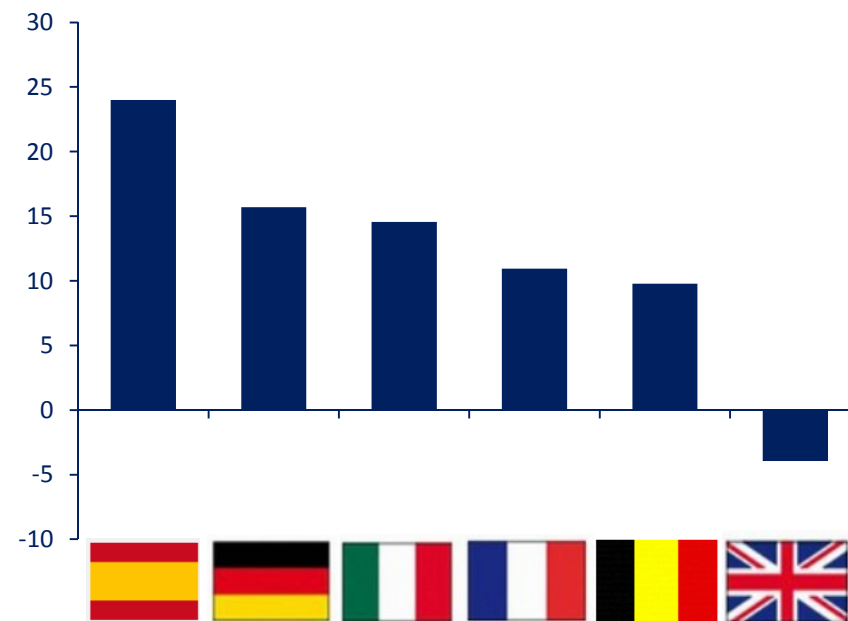
Var. % in valore in gennaio-settembre  
sull'anno precedente

Andamento recente

|                           |      |   |
|---------------------------|------|---|
| Totale chimica            | +1,3 | ↗ |
| Chimica di base e fibre   | -0,5 | ↔ |
| Chimica fine e specialità | +3,5 | ↗ |
| Intra-UE                  | +2,8 | ↔ |
| Extra-UE                  | -1,2 | ↗ |

## Export chimico dei principali produttori europei

(var. % cumulata 2010-2014)



# Tra i settori in Italia che hanno resistito meglio alla crisi

## Valore aggiunto rispetto al pre-crisi

(var. % 2007-2012 a prezzi correnti)

|   |              |
|---|--------------|
| farmaceutica                            | 8,6          |
| alimentare , bevande, tabacco           | 3,5          |
| elettronica                             | -0,2         |
| carta                                   | -5,1         |
| <b>chimica</b>                          | <b>-7,2</b>  |
| meccanica                               | -7,3         |
| riparazione e installazione di macchine | -10,7        |
| elettrotecnica                          | -11,6        |
| gomma e plastica                        | -12,3        |
| altri mezzi di trasporto                | -15,7        |
| sistema moda                            | -17,1        |
| prodotti in metallo                     | -18,3        |
| mobili e altro                          | -19,0        |
| legno                                   | -26,7        |
| auto e componenti                       | -27,2        |
| metallurgia                             | -29,6        |
| stampa                                  | -31,0        |
| materiali per costruzioni               | -33,5        |
| petrolifero                             | -51,5        |
| <b>industria manifatturiera</b>         | <b>-14,6</b> |

## Occupazione rispetto al pre-crisi

(unità standard, var. % 2007-2012)

|   |              |
|---|--------------|
| alimentare , bevande, tabacco           | -4,4         |
| riparazione e installazione di macchine | -7,0         |
| meccanica                               | -8,4         |
| <b>chimica</b>                          | <b>-9,8</b>  |
| petrolifero                             | -10,3        |
| carta                                   | -10,5        |
| elettronica                             | -12,7        |
| farmaceutica                            | -13,8        |
| elettrotecnica                          | -16,1        |
| metallurgia                             | -17,6        |
| gomma e plastica                        | -18,0        |
| prodotti in metallo                     | -18,1        |
| altri mezzi di trasporto                | -20,8        |
| sistema moda                            | -21,0        |
| mobili e altro                          | -21,4        |
| stampa                                  | -22,3        |
| auto e componenti                       | -22,9        |
| legno                                   | -23,0        |
| materiali per costruzioni               | -27,6        |
| <b>industria manifatturiera</b>         | <b>-16,3</b> |