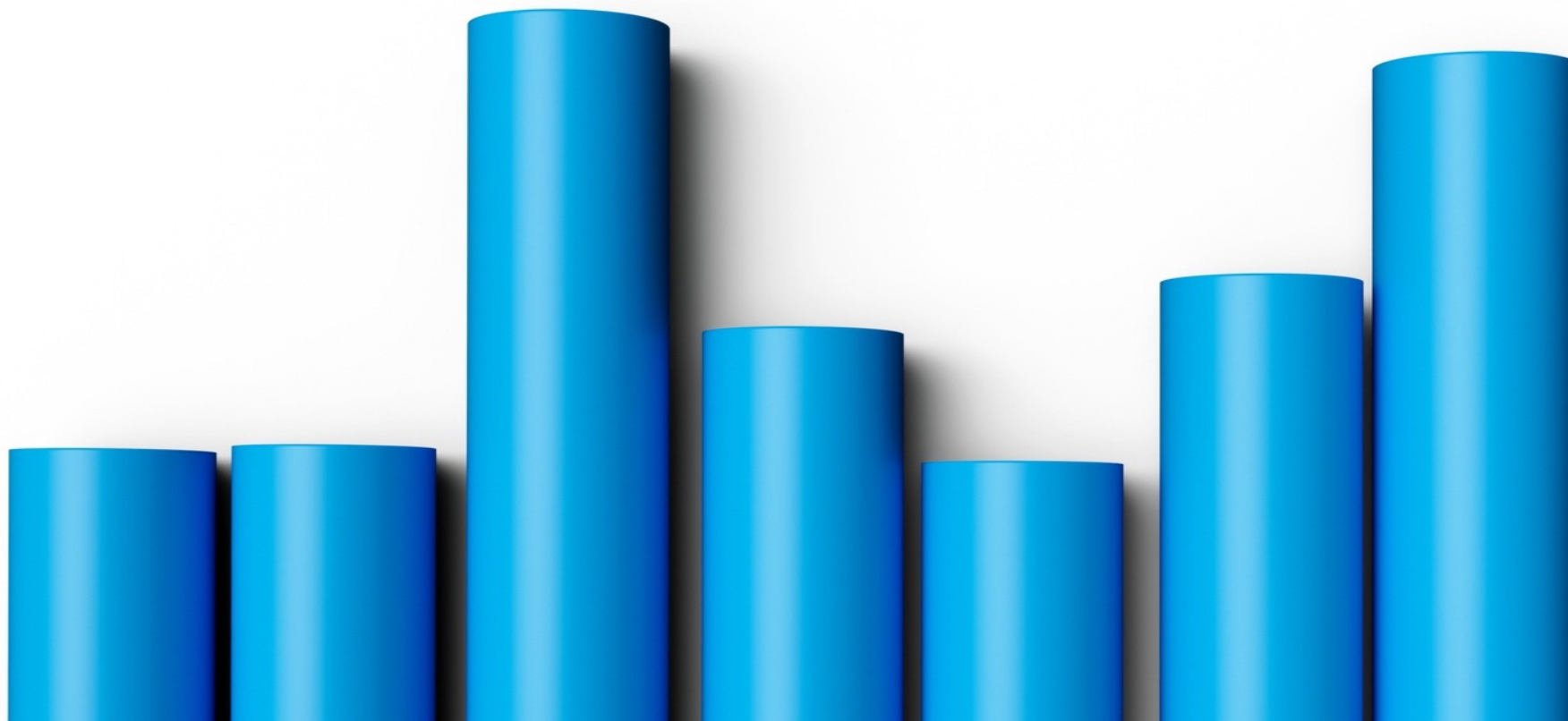


Il mercato italiano del PVC

Evoluzione, andamento 2022 e prospettive 2023



Paolo Arcelli

Direttore Plastic Consult

Preparato per:

IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2022 E PROSPETTIVE 2023

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2022
4. I driver 2023 e le prospettive a breve termine

Chi siamo - cosa facciamo

Consulenza e business intelligence nel settore petrolchimico e delle materie plastiche.

- Analisi settoriali a livello nazionale ed europeo.
- Studi di struttura, statistiche di produzione.
- Monitoraggi continuativi dei mercati nazionali.
- Sostegno al riposizionamento strategico aziendale (diversificazioni, acquisizioni, dismissioni).
- Supporto alla crescita sostenibile e all'introduzione di servizi connessi all'ambiente.
- Reperimento di partner industriali e commerciali.



Metodologia di analisi

Tutti i nostri dati sono sviluppati in proprio attraverso il contatto con gli operatori della filiera.

Su base annua svolgiamo oltre 3.000 colloqui personali o telefonici con:

- Produttori di materie prime
- Distributori, brokers e rivenditori di polimeri
- Industria della prima trasformazione di materie plastiche
- Industria della seconda lavorazione
- Distributori e utilizzatori di manufatti e semilavorati plastici
- Riciclatori
- Produttori di macchine e attrezzature

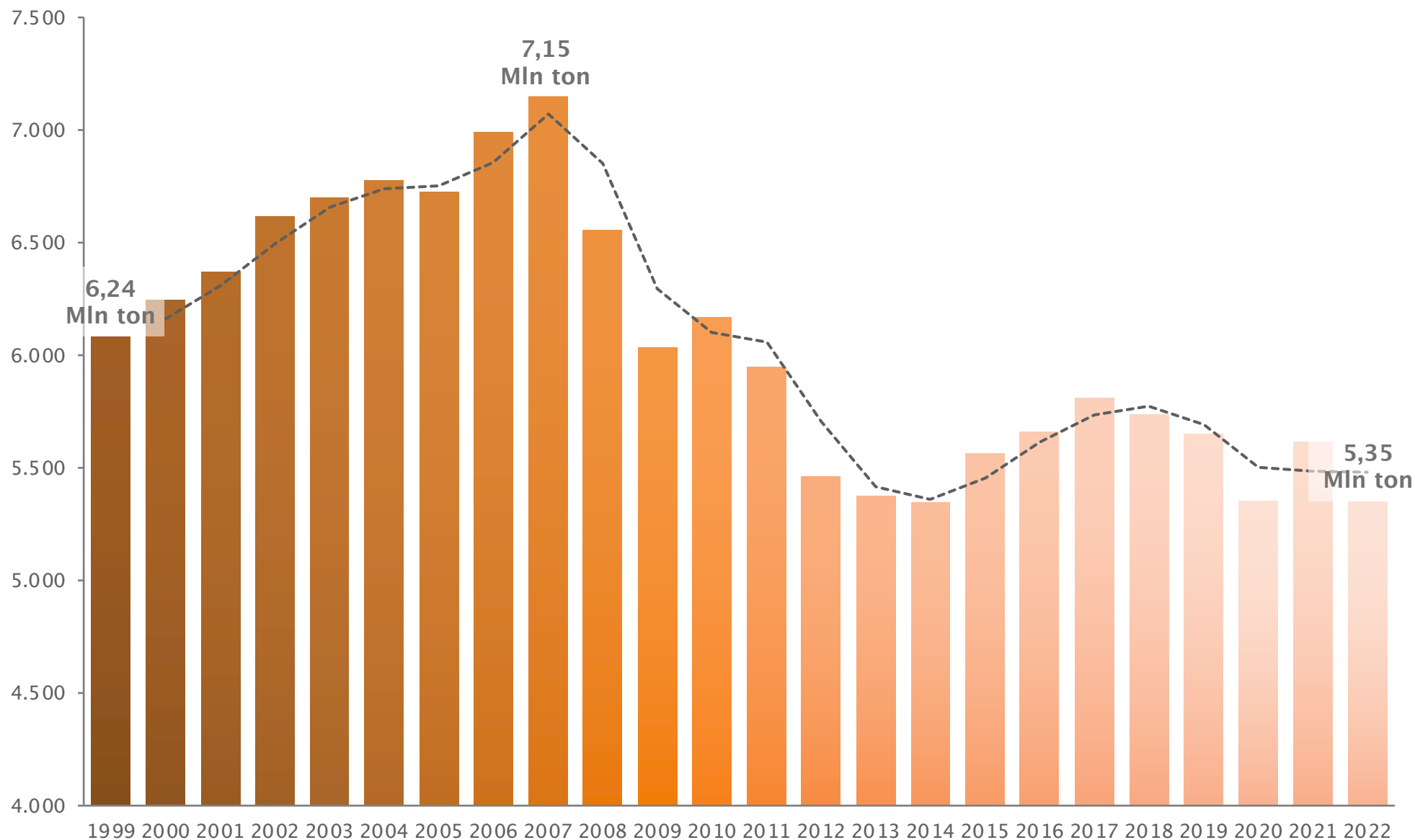
IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2022 E PROSPETTIVE 2023

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2022
4. I driver 2023 e le prospettive a breve termine

Mercato italiano termoplastiche vergini

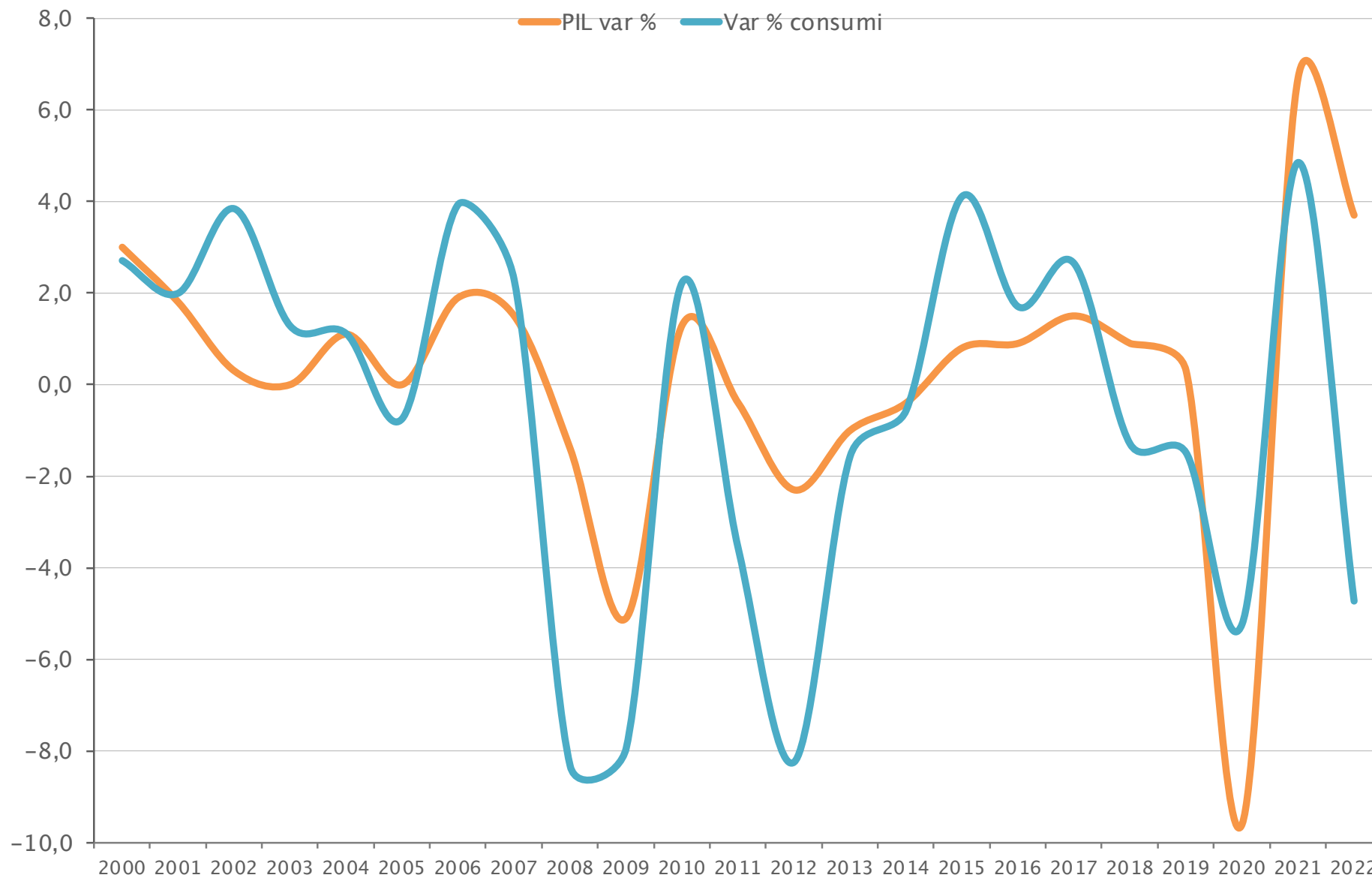
Andamento storico – Kton



Fonte: Plastic Consult

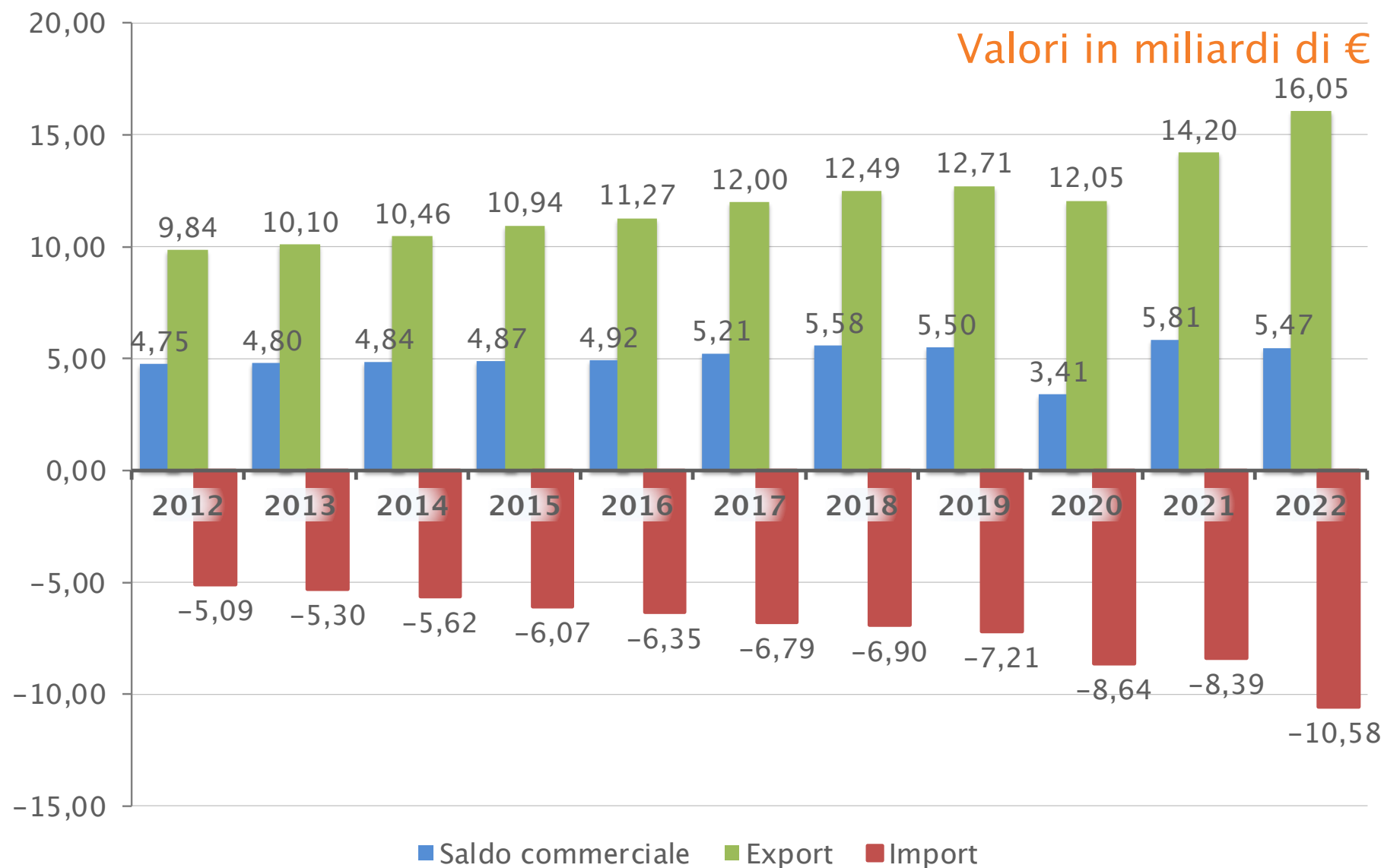
L'industria nazionale delle materie plastiche

Confronto storico PIL e consumi di polimeri vergini - % var



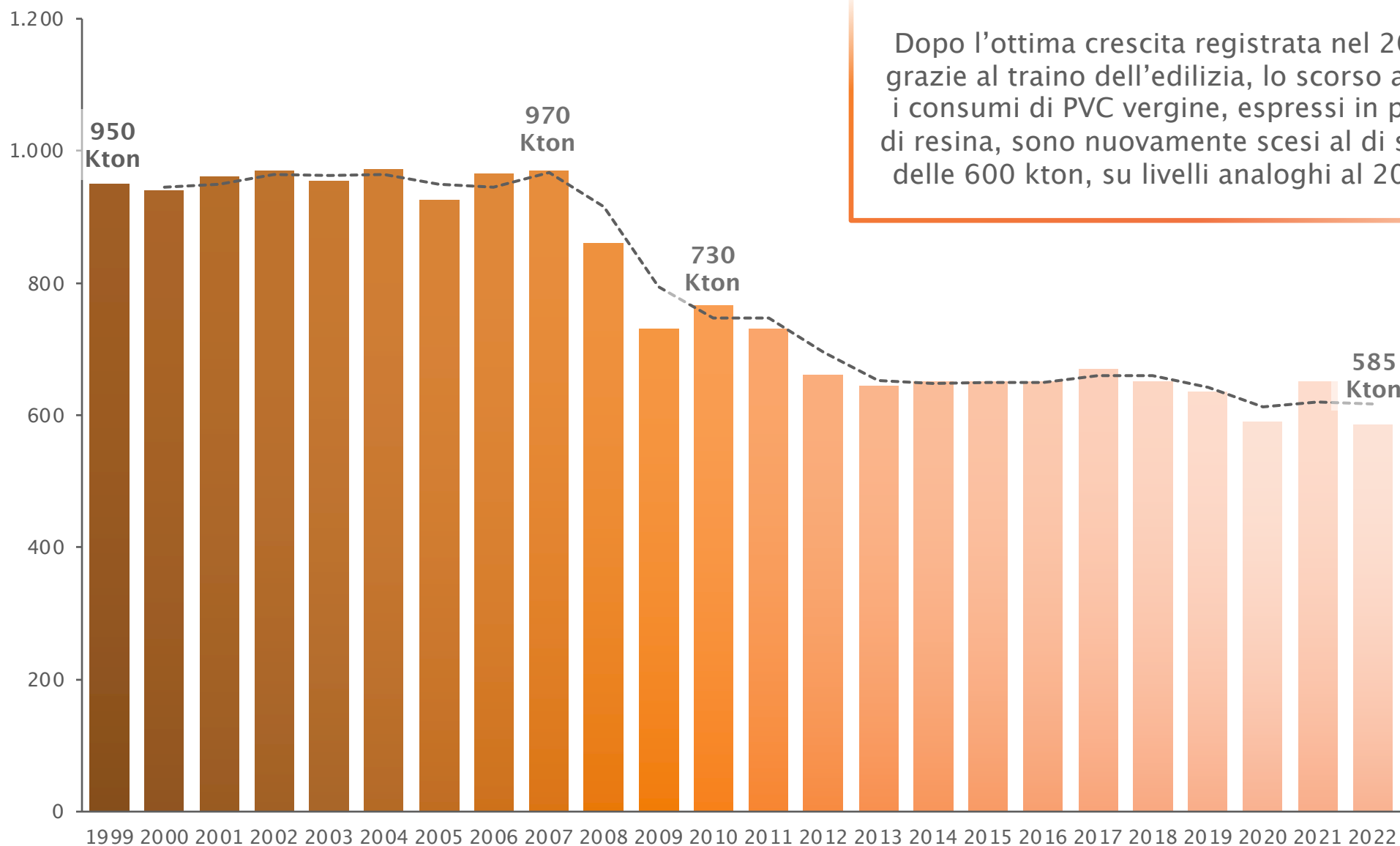
L'industria nazionale delle materie plastiche

La bilancia commerciale con l'estero



Mercato italiano PVC vergine

Andamento storico - Kton



IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2022 E PROSPETTIVE 2023

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2022 – la produzione
4. I driver 2023 e le prospettive a breve termine

Totale PVC vergine – 2022

Segmentazione per principali settori di sbocco

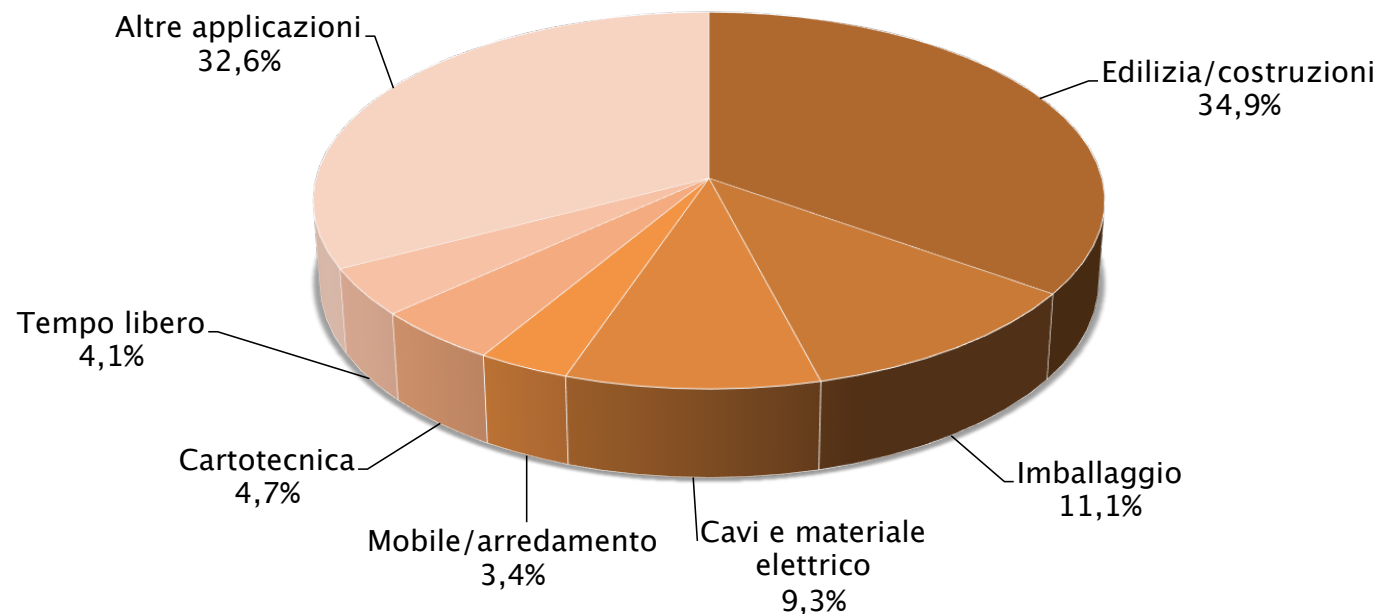
Principali altre applicazioni

Rigido:
Agricoltura
Altri articoli tecnici
Compound rigido
esportato

Plastificato:
Articoli medicali
Compound plastificato
esportato
Nastri trasportatori

**Nel 2022 in sofferenza
pressoché tutte le
applicazioni, con il settore
del compound
particolarmente colpito.**

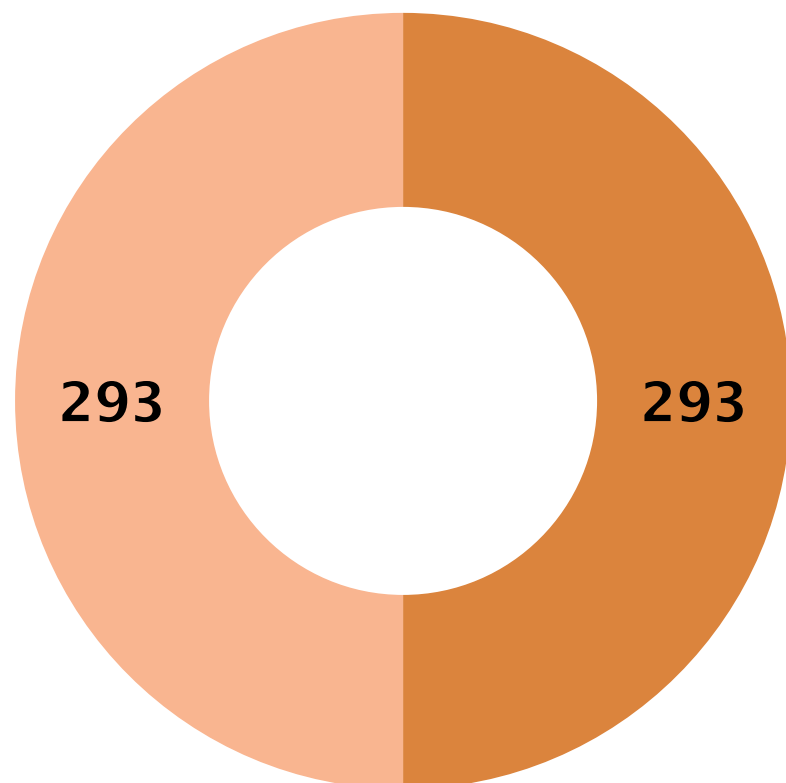
100% = ca. 585 kton
ca. -10% vs 2021



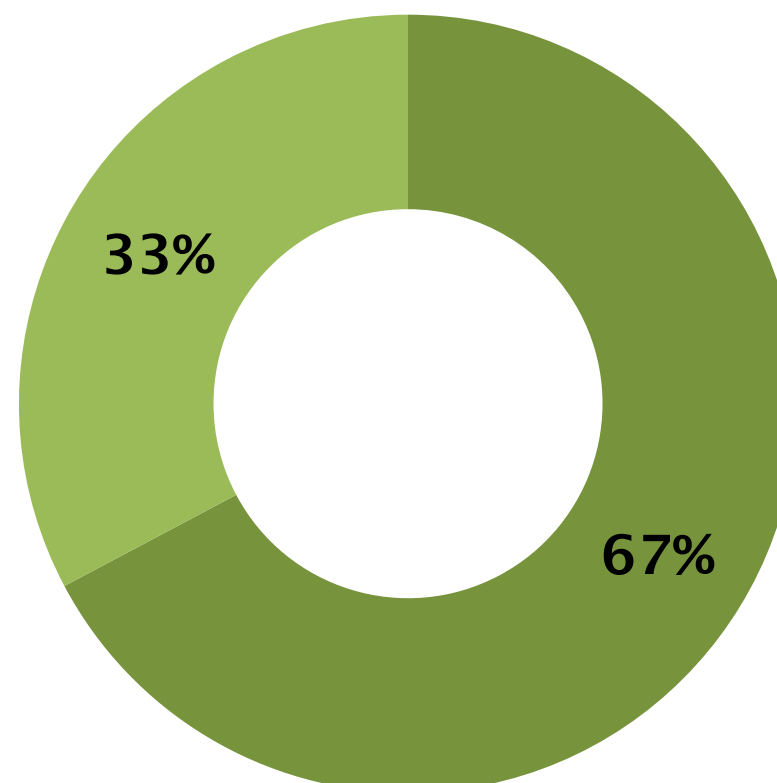
Totale PVC vergine – 2022

Segmentazione per tipologia e materia prima

TOTALE ca. 585 Kton



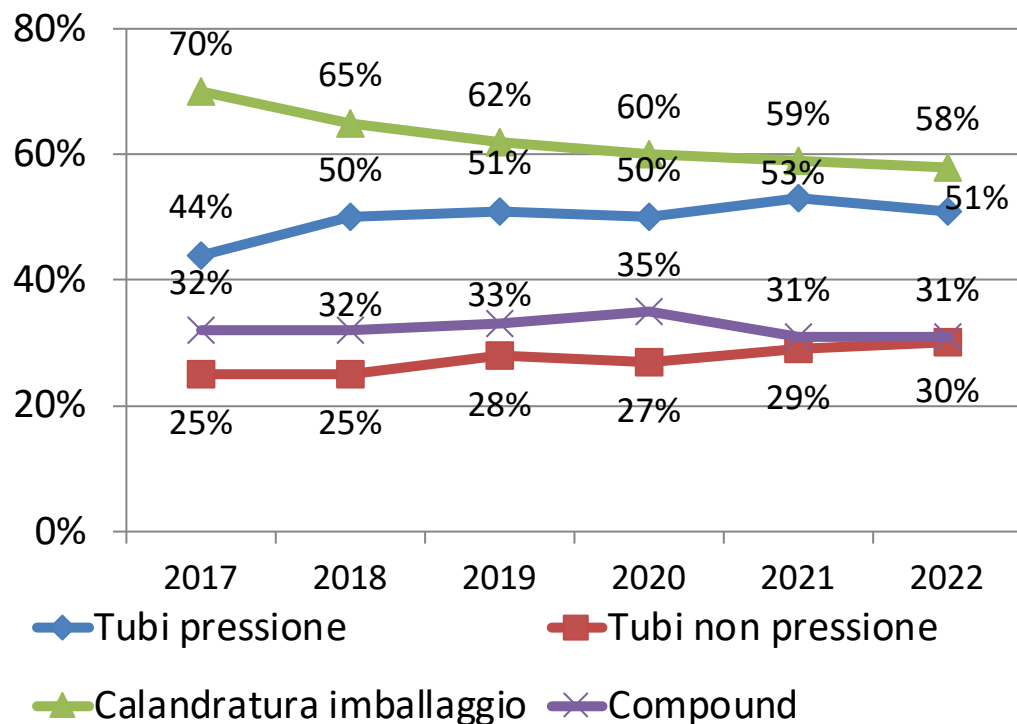
■ Rigido ■ Plastificato



■ Resina ■ Compound

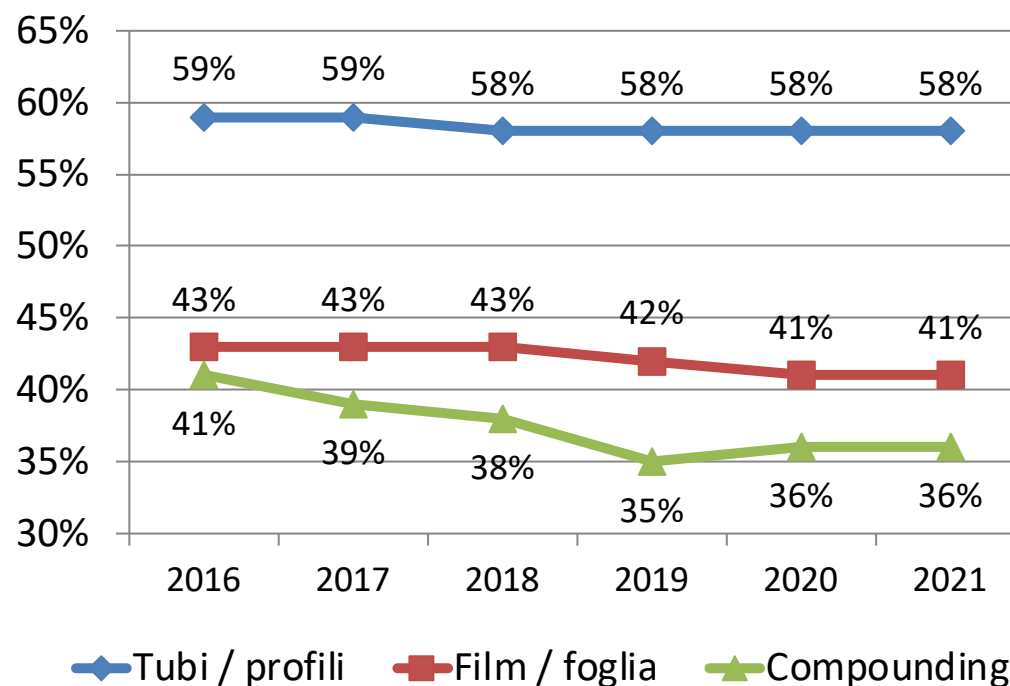
Andamento delle esportazioni

Manufatti in PVC - 2017-2022, % su produzione



PVC rigido: prosegue la contrazione del flusso di export dei calandrati per imballaggio. Stazionario export di tubi non pressione, mentre si riduce il flusso verso estero dei tubi pressione. Esportazioni di compound nel 2021 sostanzialmente stabili.

PVC plastificato: stabilizzazione delle quote di export di tutti i principali segmenti. In valore assoluto, contrazione dei volumi indirizzati sui mercati esteri per tutte le applicazioni, in particolare per il compound.



IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2022 E PROSPETTIVE 2023

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2021
4. I driver 2023 e le prospettive a breve termine

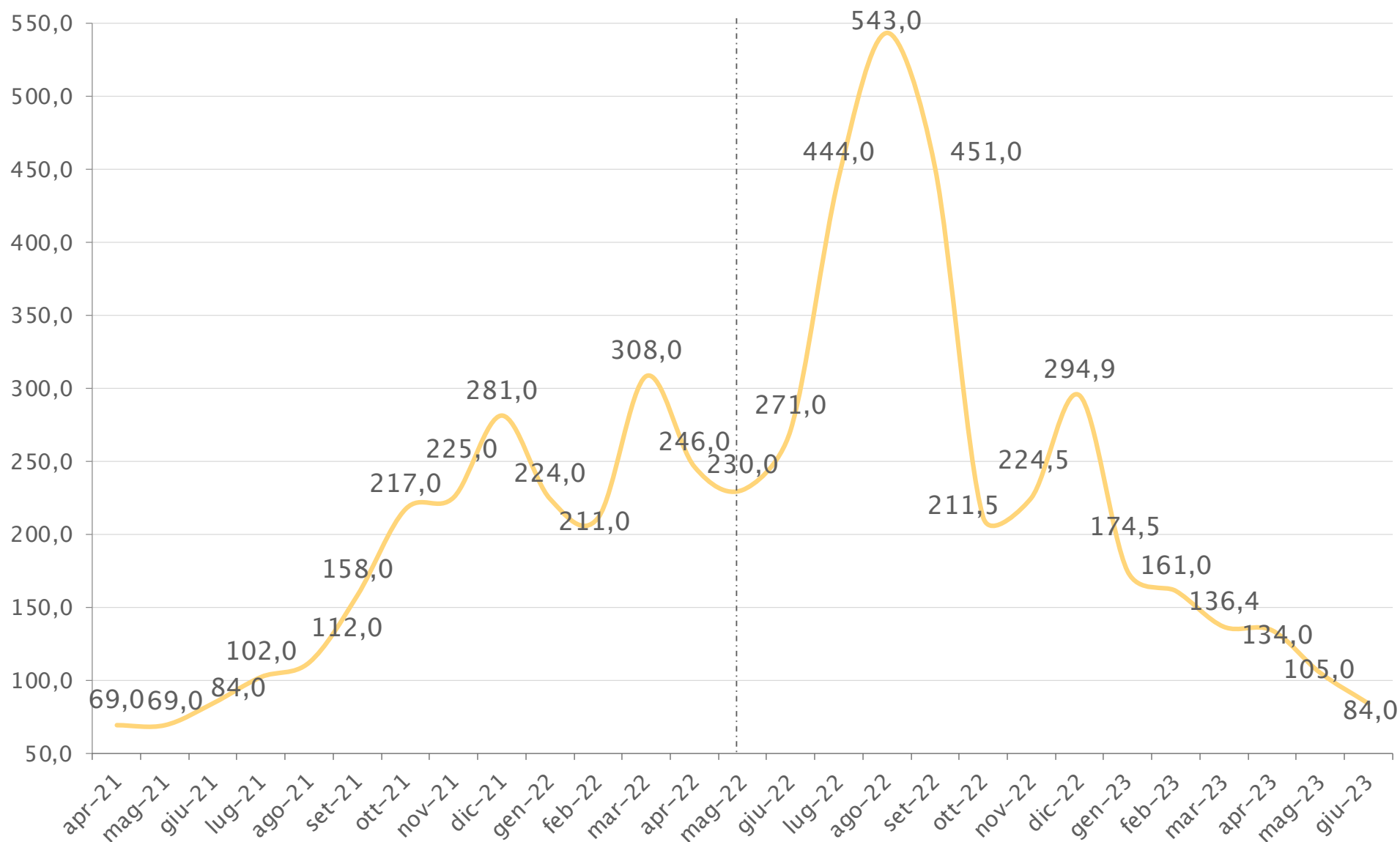
I driver di breve termine

Anche nel 2023 i fattori esterni dominano lo scenario



I driver di breve termine

Progressivo rientro dei costi energetici

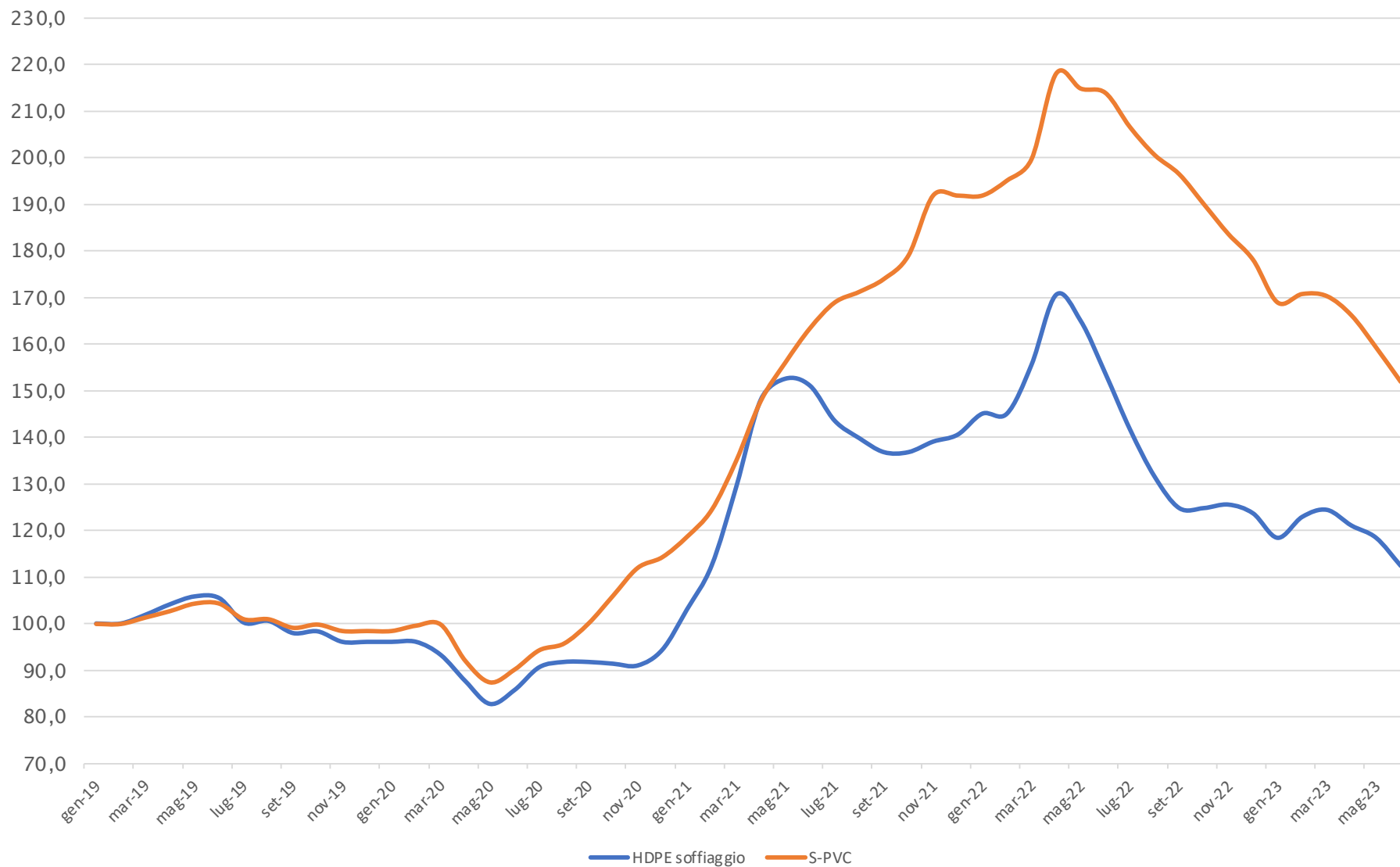


Fonte: GSE – dati espressi in € / MWh – giugno 2023 provvisorio

I driver di breve termine

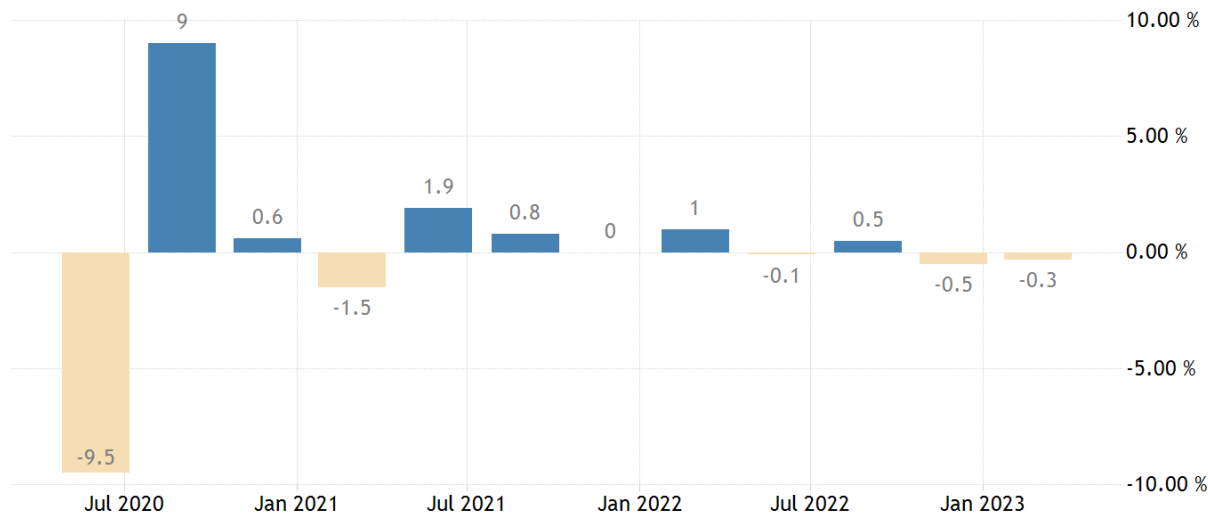
E rientro dei costi della resina (ma non solo per il PVC)

Andamento prezzi S-PVC e HDPE BM – Indice base 100 gennaio 2019



I driver di breve termine

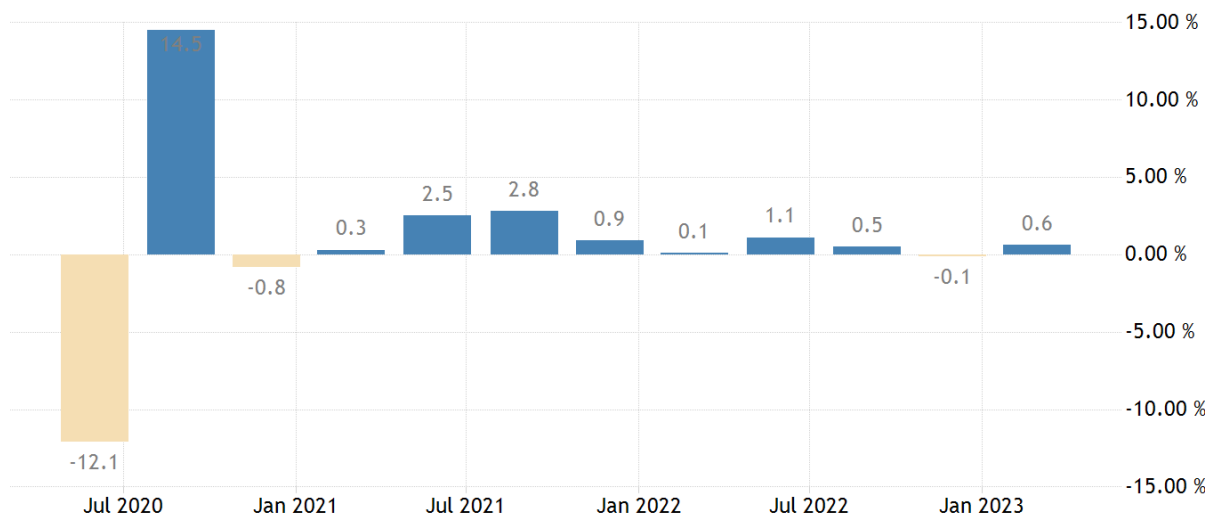
Economia europea scricchiola pesantemente...



Germania in recessione tecnica dopo due trimestri consecutivi di contrazione del PIL

TRADINGECONOMICS.COM | FEDERAL STATISTICAL OFFICE

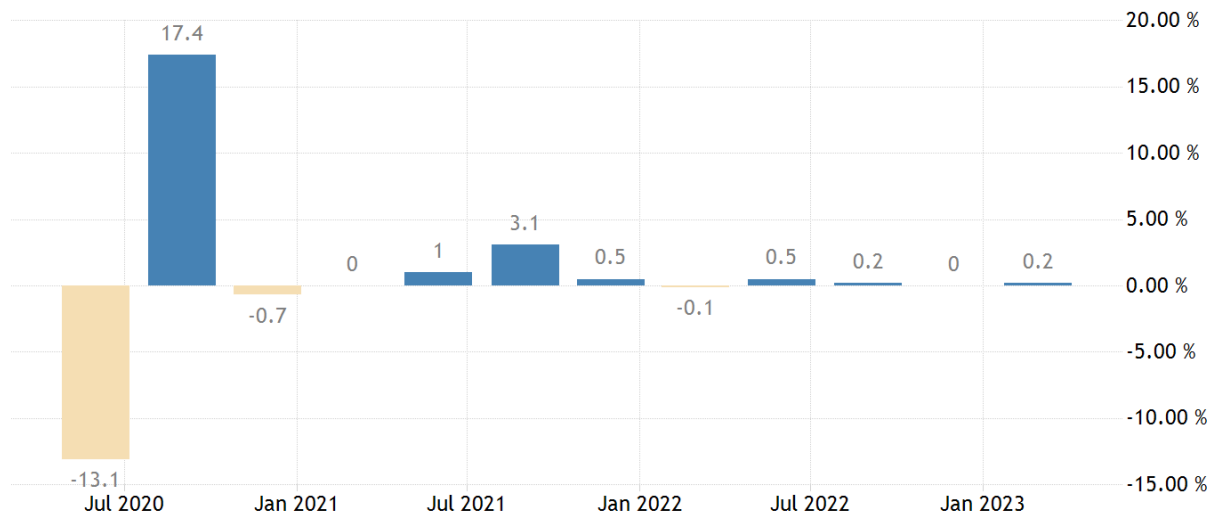
L'Italia evidenzia risultati solo marginalmente positivi in avvio d'anno



TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL INSTITUTE OF STATISTICS (ISTAT)

I driver di breve termine

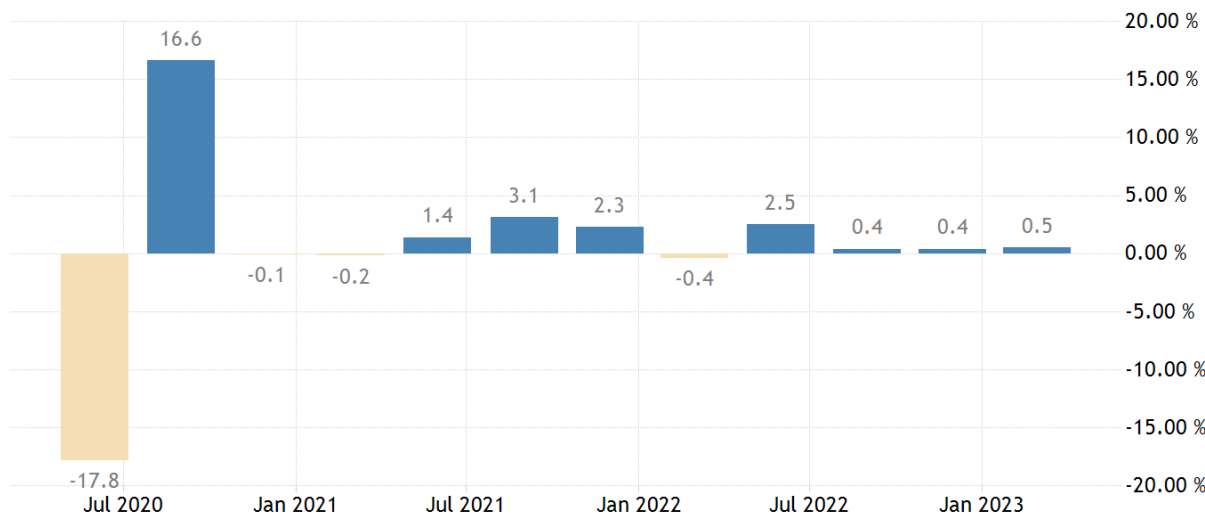
Economia Eurozona scricchiola pesantemente... /2



La Francia evidenzia un andamento pressoché piatto già lungo tutto il 2022

TRADINGECONOMICS.COM | INSEE, FRANCE

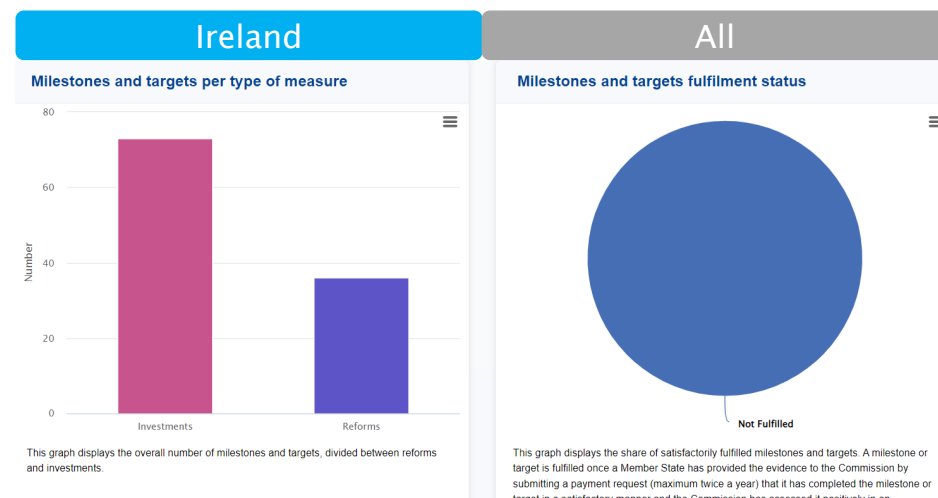
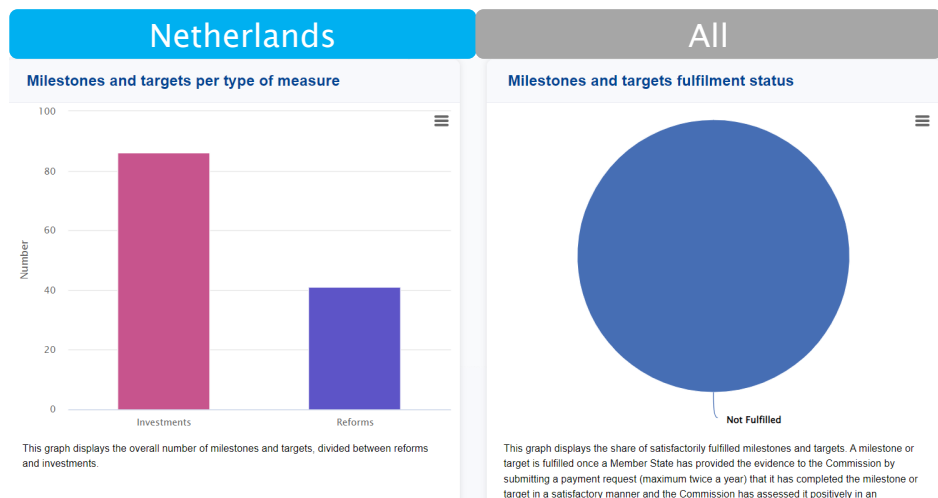
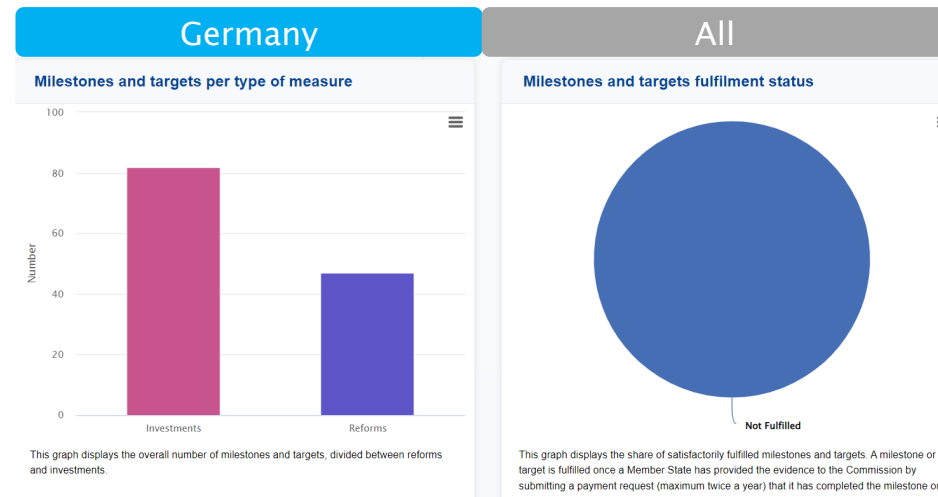
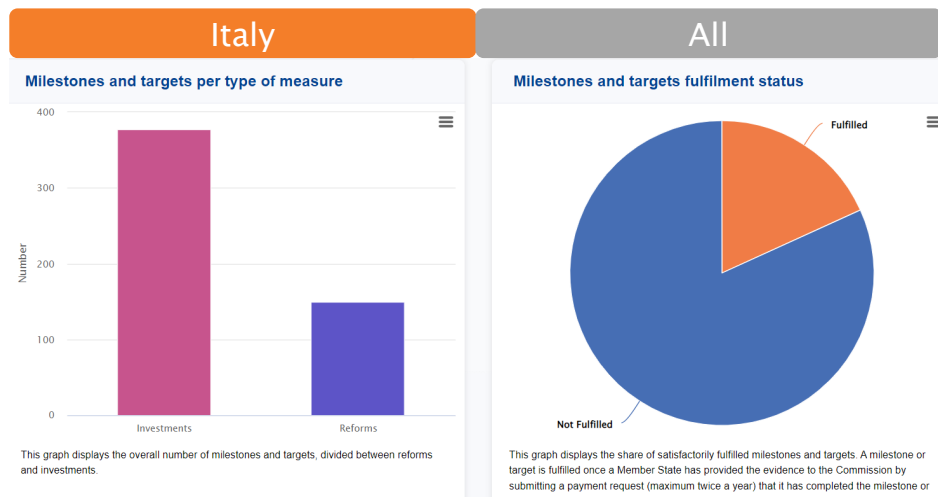
La Spagna mantiene un trend solo lievemente positivo



TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL STATISTICS INSTITUTE (INE)

I driver di breve termine

Impatto PNRR?



Una serie di misure PNRR possono impattare la filiera del PVC: es. infrastrutture idriche (4,3 miliardi, di cui 0,8 per agricoltura) e fognarie (0,6 miliardi), mobilità sostenibile e logistica integrata (>25 miliardi), ecc.*. I progetti ancora sono quasi tutti ancora da realizzare, ma come riportato nei grafici l'Italia è anche più avanti di altri partner.

*Fonti: Governo, OpenPolis; https://ec.europa.eu/economy_finance/recovery-and-resilience-scoreboard/milestones_and_targets.html?lang=en

I driver di breve termine

PIL Eurozona e tassi di interesse



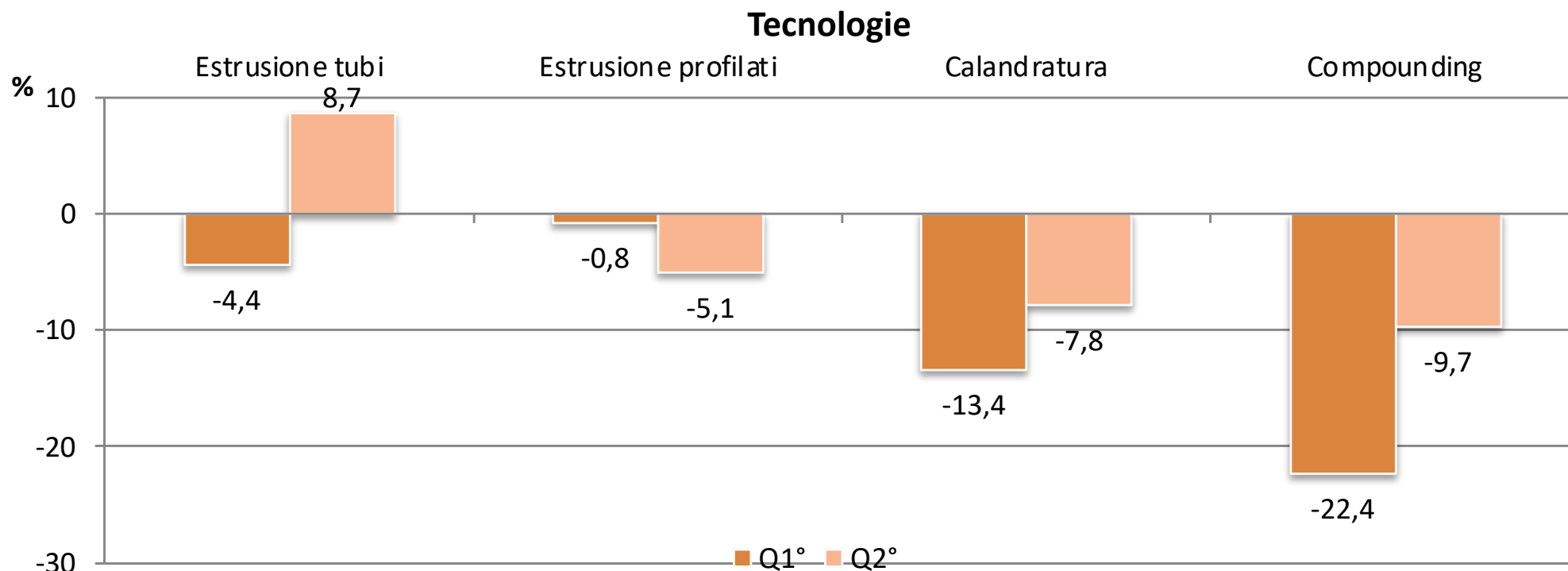
Si può «apprezzare» dal grafico, che stringe l'arco temporale al 2021-2023 (primo trimestre) un'apparente (?) correlazione inversa tra l'andamento del PIL dell'Eurozona e la crescita dei tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento degli istituti bancari.

Fonti: Eurostat https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/NAMQ_10_GDP_custom_6604476/bookmark/table?lang=en&bookmarkId=b03ce5ba-2173-462b-ba3c-5fd5902d8c66

BCE: https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html

Mercato PVC resina 2022 - Outlook a breve

PVC Rigido - Q1'23 consuntivo e Q2'23 previsionale



A livello **macro** si assisterà nel 2023, probabilmente, ad una **stabilizzazione dell'economia** italiana. La produzione industriale ha già ceduto pesantemente (-7,2%) in aprile, con gomma-plastica a -8,9%, chimica -10,9%, carta stampa e legno -17,2%.

Nello specifico, per il **PVC rigido** si prospetta un nuovo semestre di passione, in continuità con i risultati maturati nel quarto trimestre 2022. Il livello della domanda si confronta con un discreto primo semestre dello scorso esercizio. Recupero atteso unicamente per il comparto tubi.

Mercato PVC resina 2023 – Outlook a breve

Le principali applicazioni del PVC rigido

Tubi

- Per il primo semestre le aspettative sono per un recupero trasversale, in particolare per i tubi pressione, anche grazie alla ripartenza dei cantieri a seguito dei ribassi delle quotazioni dei manufatti.
- Domanda interna ed esportazioni attesi in netto rilancio.

Profili

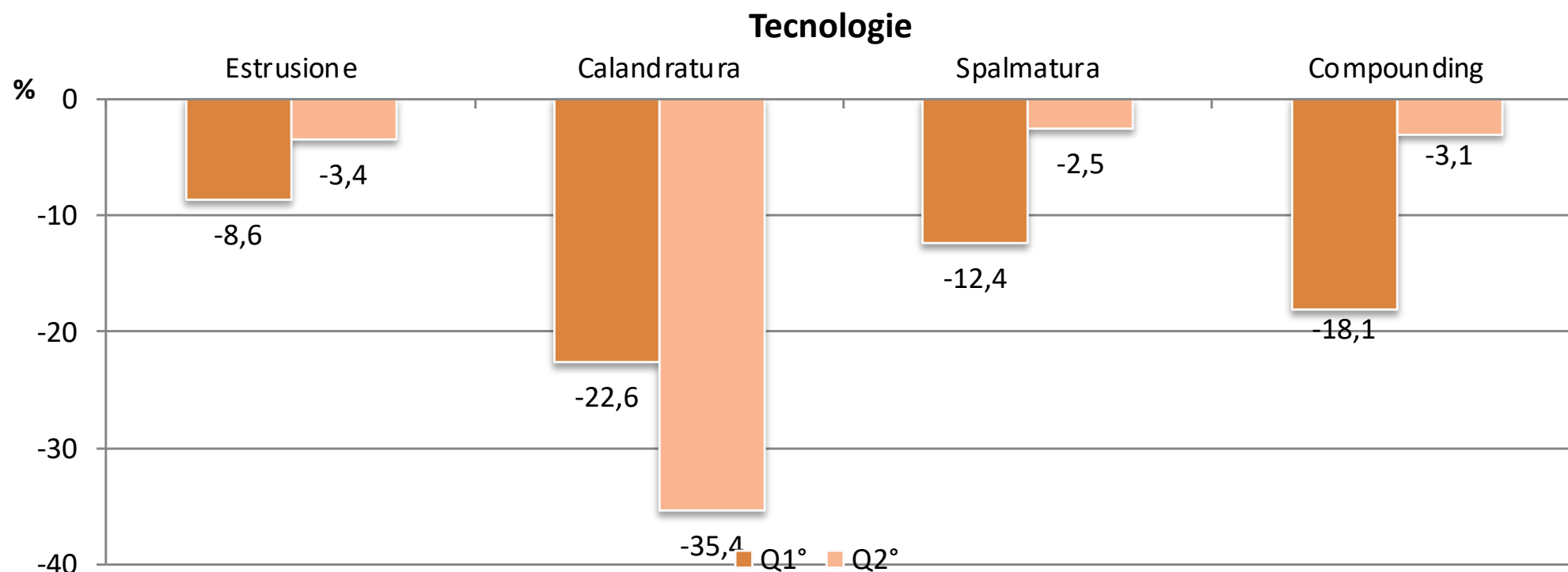
- Il grosso del consumo di PVC nel segmento, al di fuori dei profilati per infissi e delle canaline coprifili, è detenuto da aziende di compounding che riforniscono i numerosi produttori di profilati.
- Outlook negativo, in particolare nel segmento infissi, anche in ragione di un confronto con un ottimo 2022.

Calandratura

- Esauriti gli effetti della ristrutturazione del comparto (chiusura o riconversione ad altre produzioni).
- Nel primo semestre 2023 atteso un nuovo secco calo, determinato da una trasversale riduzione della domanda, sia a livello nazionale che all'export.

Mercato PVC resina 2023 - Outlook a breve

PVC Plastificato - Q1'23 consuntivo e Q2'23 previsionale



A livello **macro** si assisterà nel 2023, probabilmente, ad una **stabilizzazione dell'economia** italiana. La produzione industriale ha già ceduto pesantemente (-7,2%) in aprile, con gomma-plastica a -8,9%, chimica -10,9%, carta stampa e legno -17,2%.

Il **PVC plastificato** ha chiuso il 2022 in sensibile riduzione e per l'anno in corso le prospettive restano decisamente sfavorevoli, quanto meno per il primo semestre, a confronto con un S1'2022 più che discreto.

Mercato PVC resina 2023 - Outlook a breve

Le applicazioni del PVC plastificato

Estrusione

- Comparto cavi (tanto da resina che da compound) in recupero, così come i profili plastificati. Valori assoluti ancora inferiori rispetto al primo semestre 2022.
- Film per imballaggio alimentare in calo, in ragione tanto della contrazione dei consumi finali che dello spostamento verso confezioni a shelf life estesa.
- Anche il mercato della foglia per impermeabilizzazione resta in rosso.

Calandratura

- Quotazioni cedenti determinano atteggiamento attendista di tutte le principali filiere a valle (comunicazione, imballaggi, infrastrutture, ecc.).
- Ripresa attesa unicamente dal comparto dei trasporti.

Spalmatura

- Prosegue la contrazione nel comparto finta pelle, tanto in Italia che all'estero, determinato dalla netta riduzione dei consumi finali, con l'eccezione del comparto trasporti.
- Carta da parati resta in negativo, anche in ragione di riduzione dell'output determinato da pianifica di dismissione di un'unità produttiva.

Gli sviluppi attesi in corso d'anno

Principali elementi 2023 – in sintesi

Opportunità e driver

- Driver principali (packaging a contatto alimentare e applicazioni medicali / farmaceutiche) restano igiene, sterilità e disinfezione, nelle altre applicazioni prevalentemente leggerezza e durata;
- Riduzione di tutte le principali componenti di costo (energia, materie prime e ausiliari) dovrebbero aiutare le imprese a tenere i margini;
- Il contesto esterno resta pesantemente sfavorevole alla ripresa dei consumi nazionali: si è in attesa di un riequilibrio dei fondamentali macro (probabilmente non prima del 2024) così come dei fondi PNRR che potranno avere impatto positivo sull'industria di trasformazione del PVC, auspicabilmente già nella parte terminale del 2023.

Barriere e minacce

- Contrazione dei consumi finali derivanti principalmente da riduzione capacità di spesa famiglie (combinazione inflazione e tassi di interesse);
- Edilizia in netto rallentamento dopo 18 mesi di rally (2021-22), compravendite immobiliari in calo (vedi tassi di interesse) con impatto negativo su ristrutturazioni;
- Produzione industriale in contrazione a livello nazionale (aprile -7,2%);
- Economia dell'Eurozona in contrazione, con Germania, primo partner commerciale dell'Italia, già in recessione tecnica.

Grazie per l'attenzione



Plastic Consult S.r.l.
via Savona 97
20144 Milano
Tel. 02 477 111 69
www.plasticconsult.it

 plastic consult
business insight

 plastic consult
corporate management

 plastic consult
ecology&economics

 plastic consult
marketing&promotion



www.materioteca.com