

Il mercato italiano del PVC

Evoluzione, andamento 2024 e prospettive 2025



Stefano Capurro

Executive Consultant - Plastic Consult

Preparato per:

IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2024 E PROSPETTIVE 2025

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2024
4. Focus sui mercati Tubi e Profili
5. I driver 2025 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 trasformazione
- Distributori e utilizzatori di manufatti e semilavorati plastici
- Riciclatori
- Produttori di macchine e attrezzature

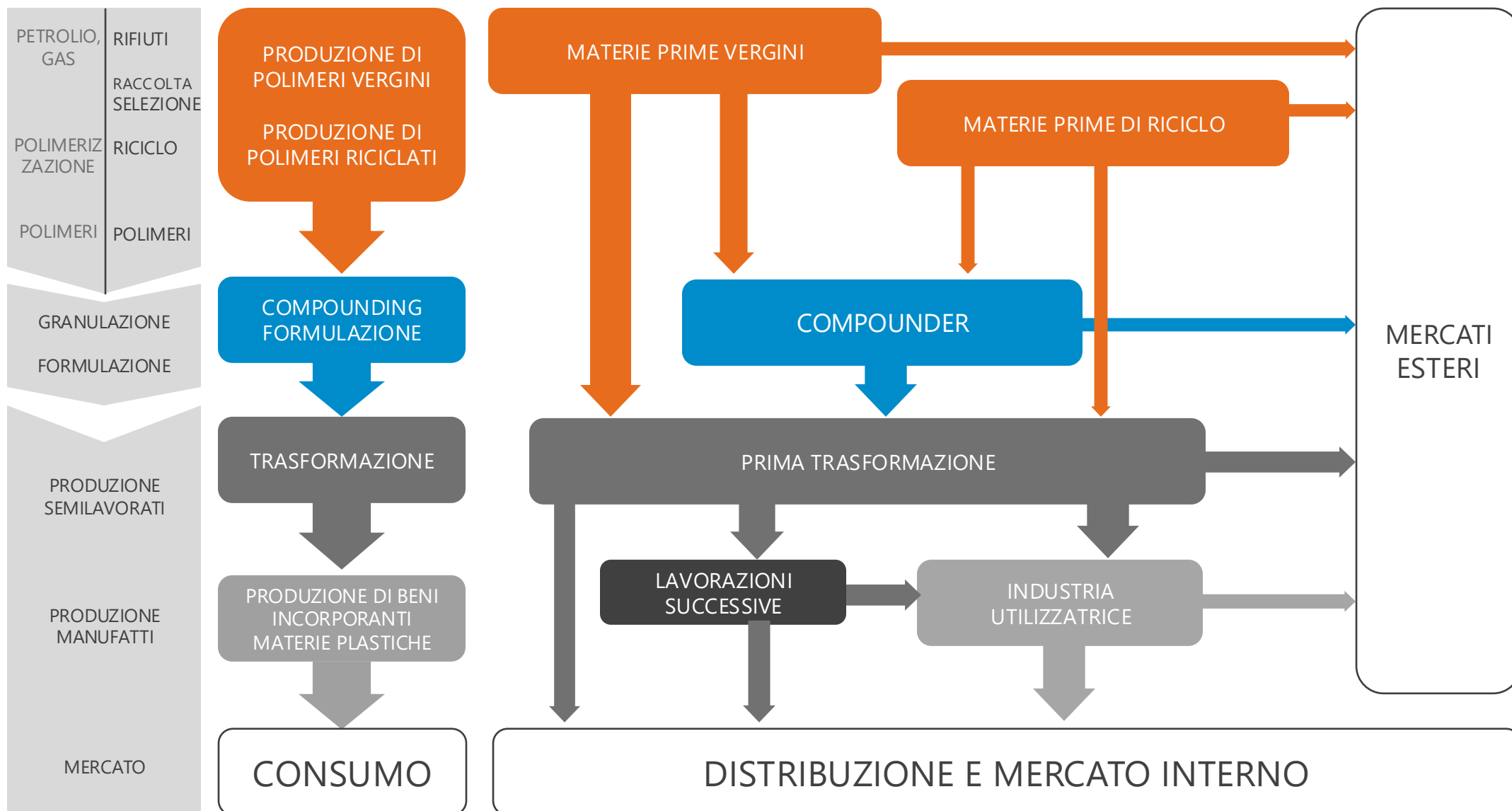


L'industria delle materie plastiche

Struttura semplificata della filiera industriale

ATTIVITÀ

ATTORI E FLUSSI DELLA FILIERA



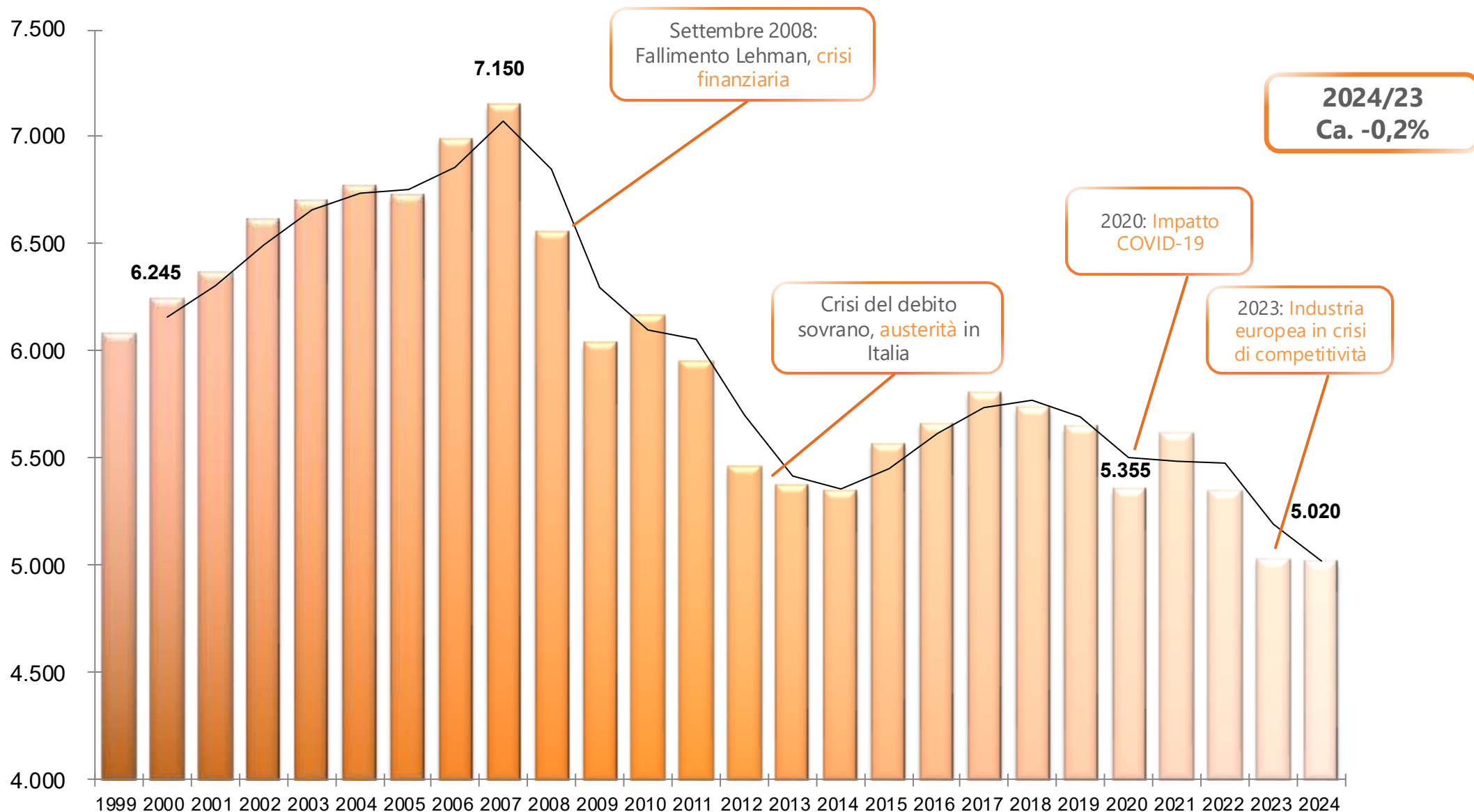
IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2024 E PROSPETTIVE 2025

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2024
4. Focus sui mercati Tubi e Profili
5. I driver 2025 e le prospettive a breve termine

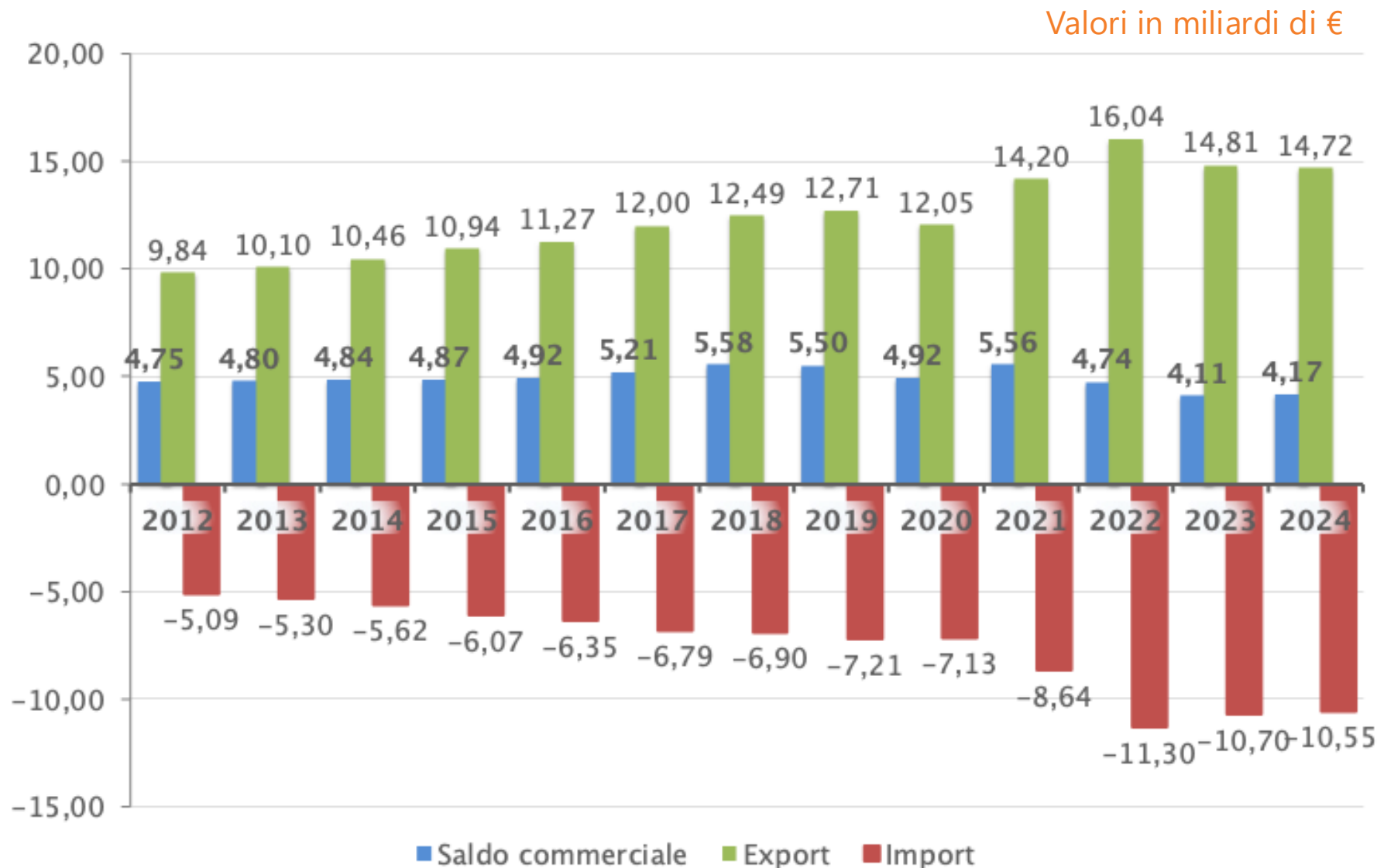
Mercato italiano termoplastiche vergini

Andamento storico – Kton



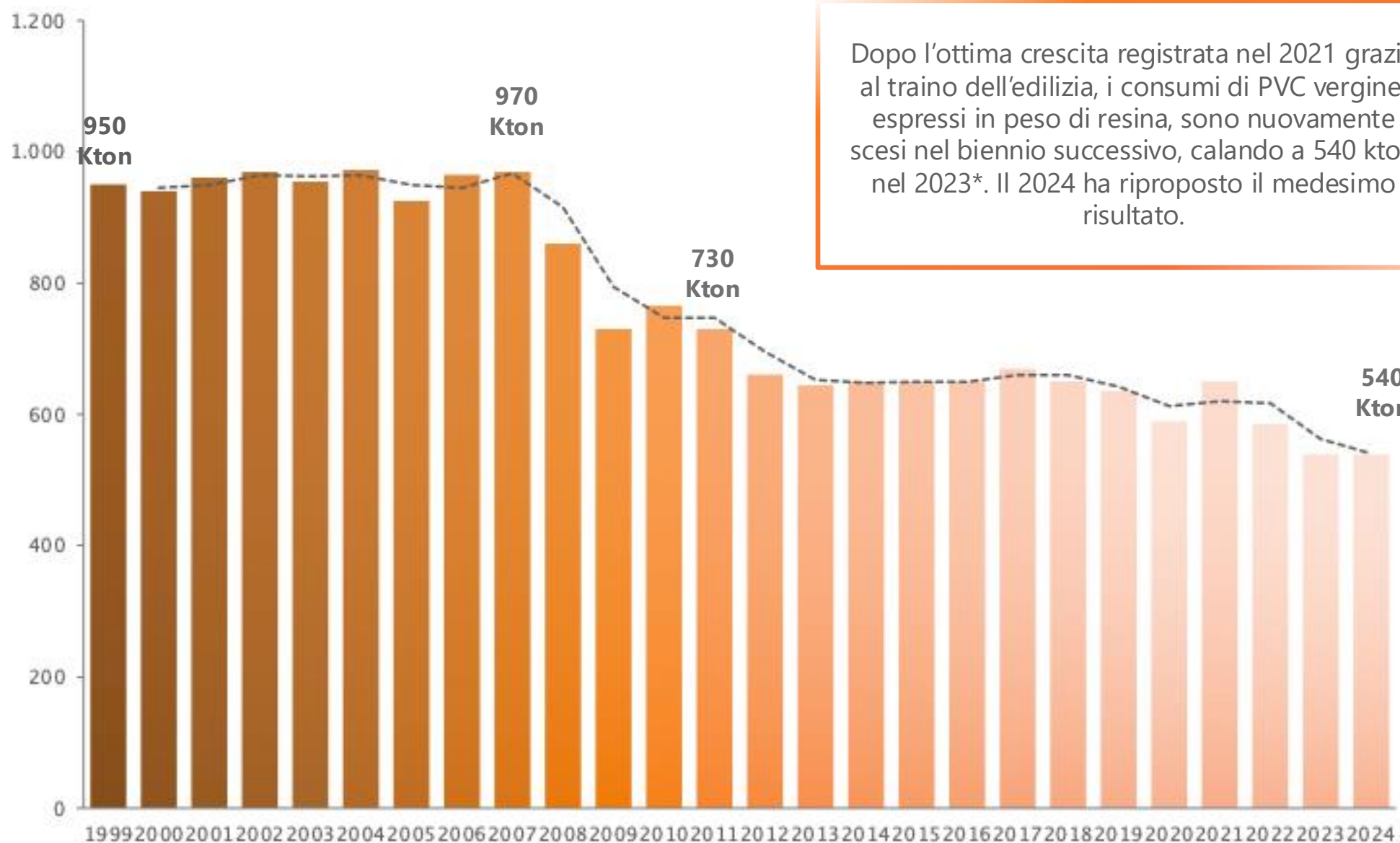
L'industria nazionale delle materie plastiche

La bilancia commerciale con l'estero



Mercato italiano PVC vergine

Andamento storico - Kton



IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2024 E PROSPETTIVE 2025

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2024
4. Focus sui mercati Tubi e Profili
5. I driver 2025 e le prospettive a breve termine

Totale PVC vergine - 2024

Segmentazione per principali settori di sbocco

Principali altre applicazioni

Rigido:

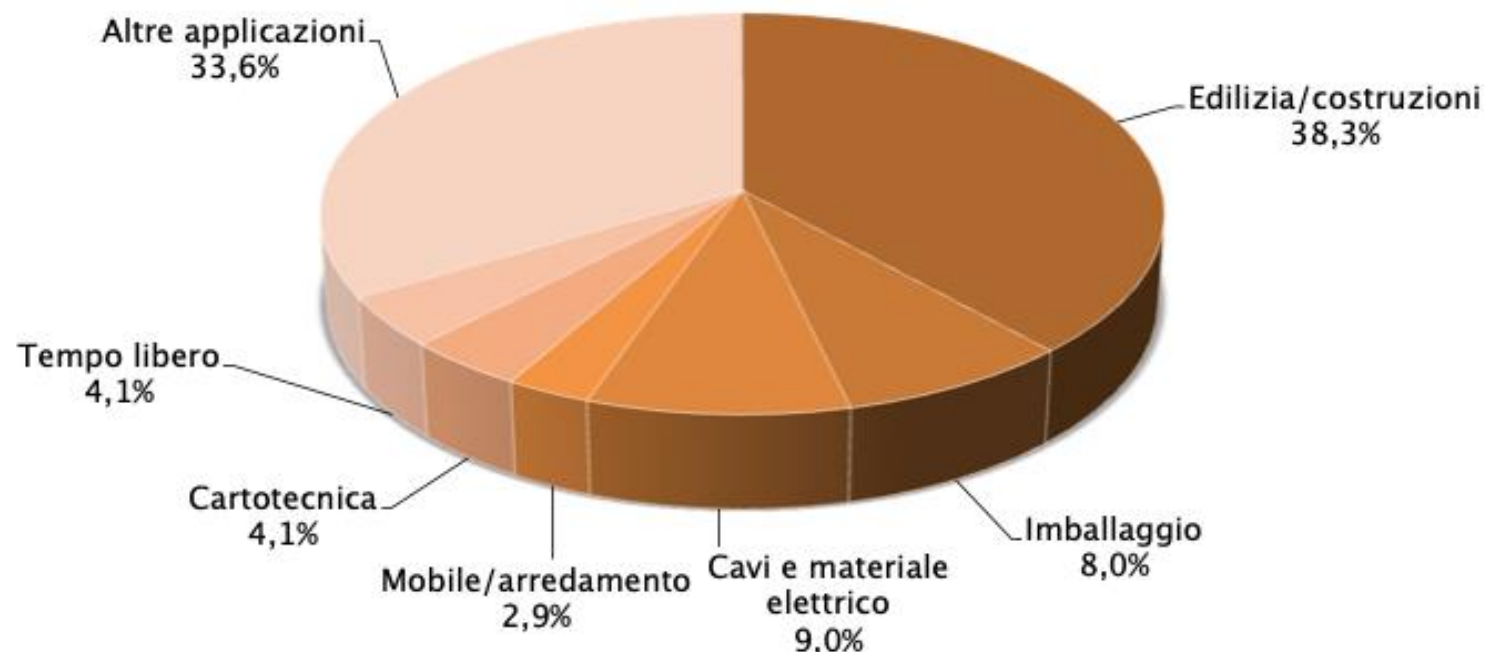
Agricoltura
Altri articoli tecnici
Export compound rigido

Plastificato:

Articoli medicali
Telecomunicazioni
Trasporti
Export compound plastificato

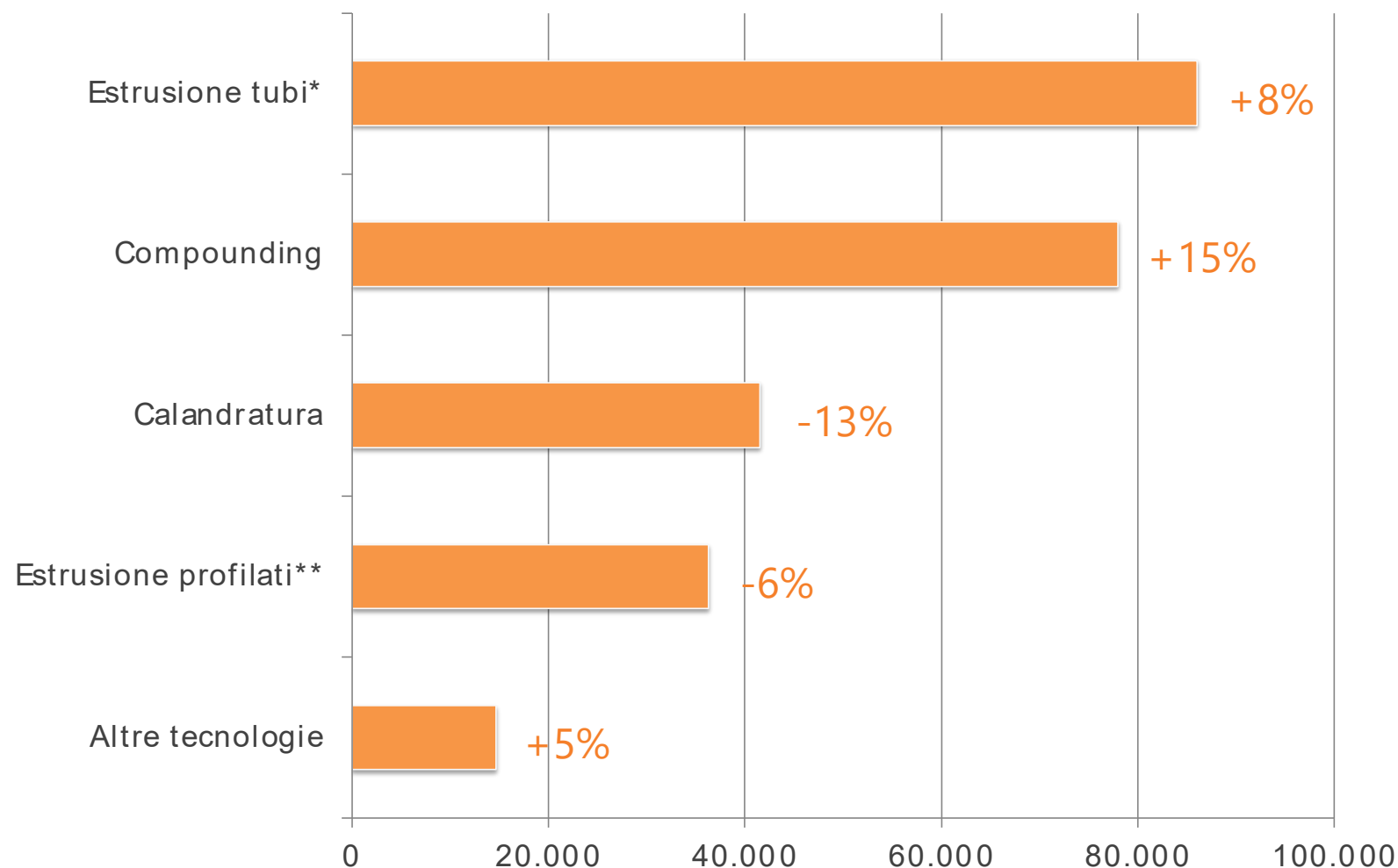
Anche nel 2024 in sofferenza
pressoché tutte le
applicazioni, in
controtendenza solo il settore
dell'edilizia e costruzioni
grazie al non-residenziale.

100% = ca. 540 Kton



Totale PVC vergine - 2024

Rigido – segmentazione per principali applicazioni

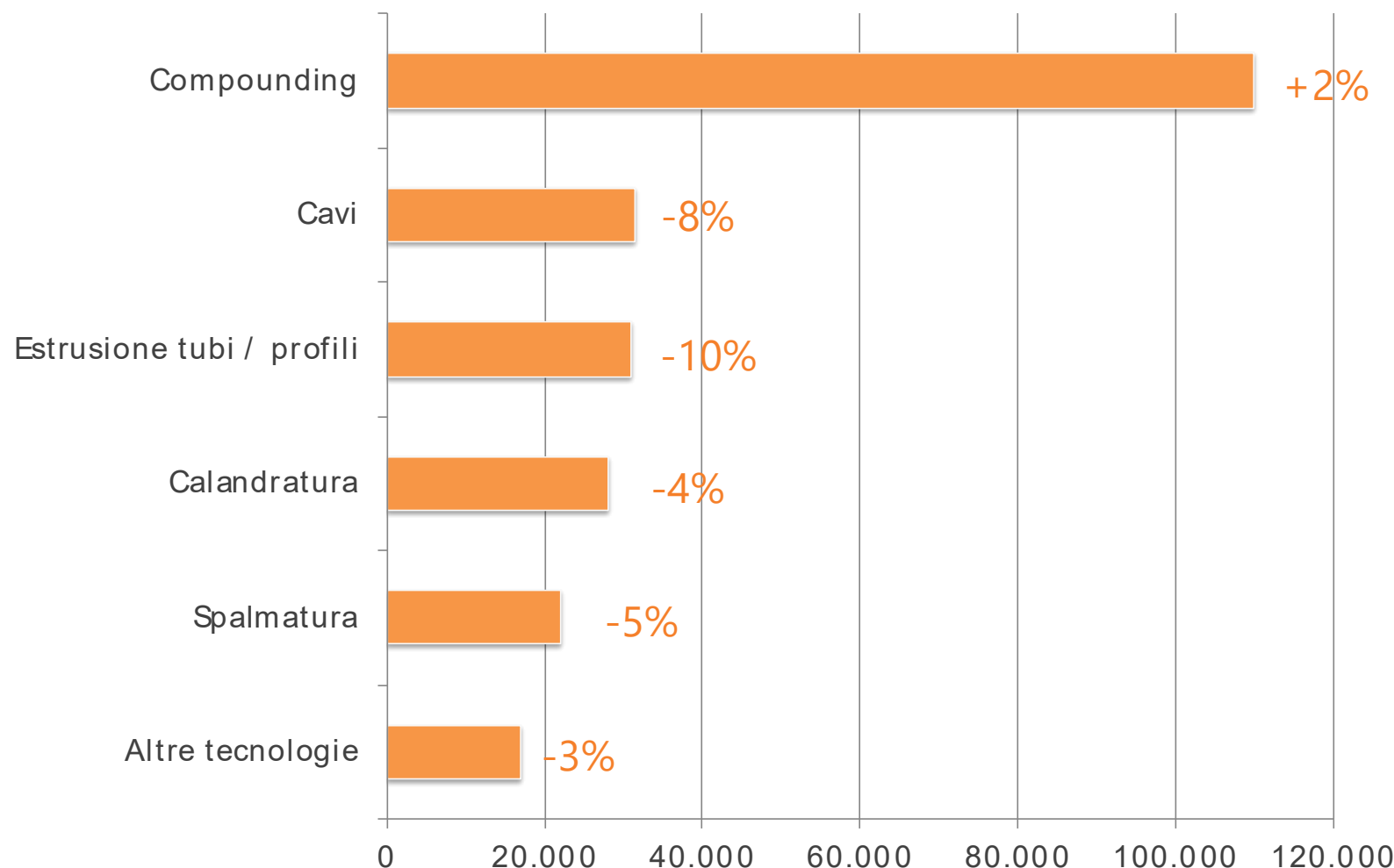


**TOTALE
PVC rigido
ca. 280 Kton
52% del PVC totale**

*esclusi tubi corrugati passacavo; **comprende infissi, canaline e oscuranti

Totale PVC vergine - 2024

Plastificato – segmentazione per principali applicazioni

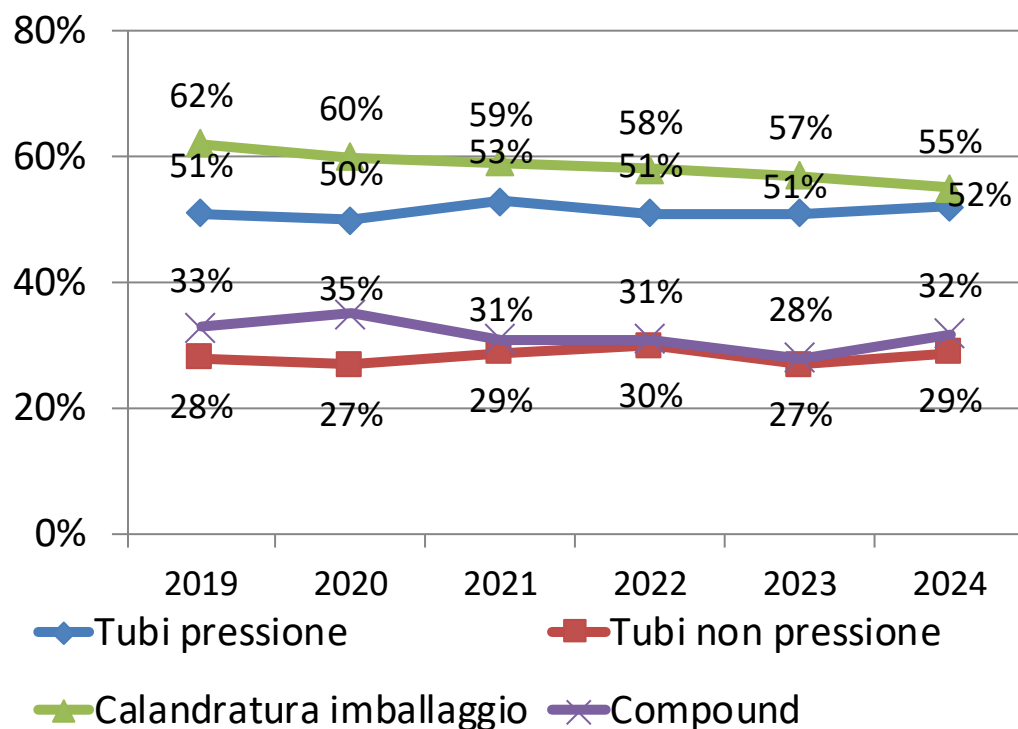


**TOTALE
PVC plastificato
ca. 260 Kton
48% del PVC totale**

La ripartizione per tipologia conferma anche nel 2024 un sostanziale bilanciamento tra PVC rigido e plastificato. Per quanto riguarda le materie prime in input, la quota della resina è rimasta pressoché stabile.

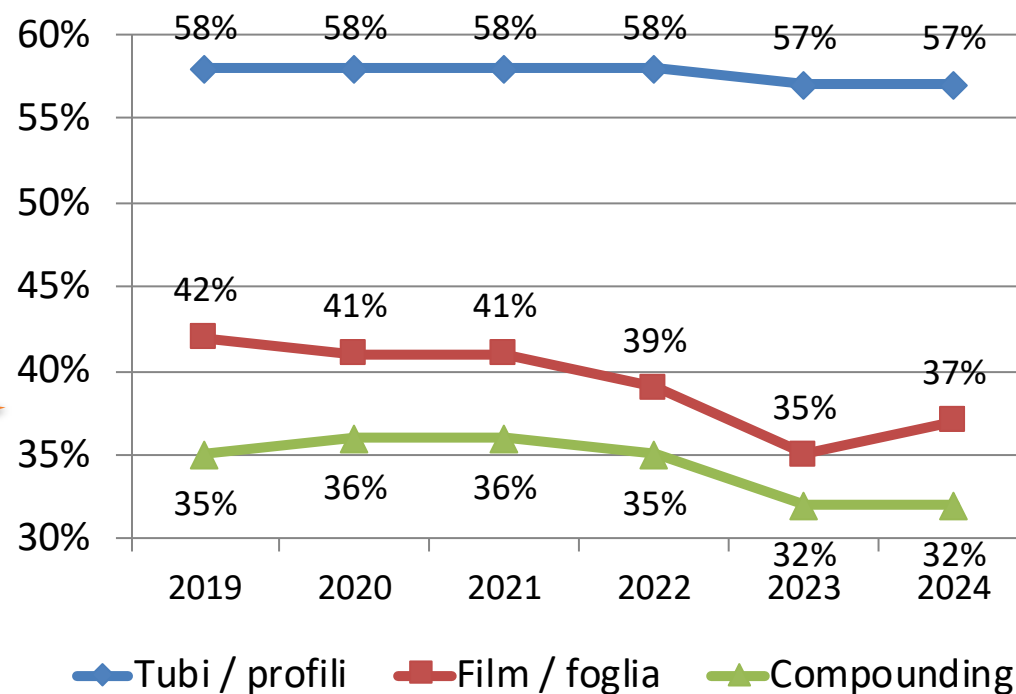
Andamento delle esportazioni

Manufatti in PVC – 2019-2024, % su produzione



PVC rigido: recupero del flusso di export pressoché di tutti i principali segmenti, supportato dalla stabilizzazione delle principali economie partner. In calo unicamente i prodotti calandratati.

PVC plastificato: si registra una trasversale stabilità dei volumi destinati ai mercati esteri. In recupero film e foglia calandrata.



Stato del riciclo in Italia 2024

Domanda in calo, criticità strutturali persistenti

Nel 2024 il consumo totale di PVC in Italia ha totalizzato 540.000 tonnellate, suddivise quasi equamente tra rigido (52%) e plastificato (48%). Tuttavia, la **domanda di PVC riciclato** ha mostrato un'ulteriore contrazione, attestandosi, secondo le stime Plastic Consult, a poco più di **55.000 tonnellate**.

Il calo – stimato tra il **10% e il 12%** rispetto al 2023 – ha riguardato soprattutto il riciclato **post-consumo**, penalizzato da fattori combinati:

- **prezzi non competitivi** rispetto al vergine;
- **incertezze normative** (SHVC e CAM);
- **bassa qualità e discontinuità** delle forniture.

Anche l'importazione di cascami ha subito un calo, da 1.350 a **meno di 1.000 tonnellate***. La **produzione nazionale di scarti pre-consumo** è rimasta stabile, ma la contrazione della **seconda trasformazione** (in particolare derivante da calandratura rigida) ha limitato la disponibilità di materiale da riciclo interno.

Le principali applicazioni del PVC riciclato restano:

- **PVC rigido**: tubi tecnici, cavidotti, profilati per edilizia;
- **PVC plastificato**: tubi da giardino, membrane, suole per calzature.

La marginalità del riciclato evidenzia un mercato ancora dipendente da logiche lineari e poco reattiva agli obiettivi ambientali.

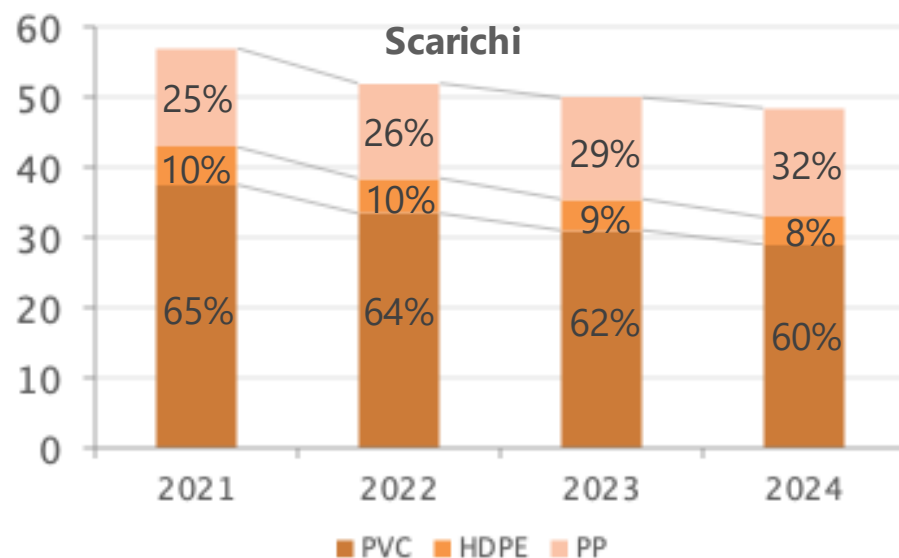
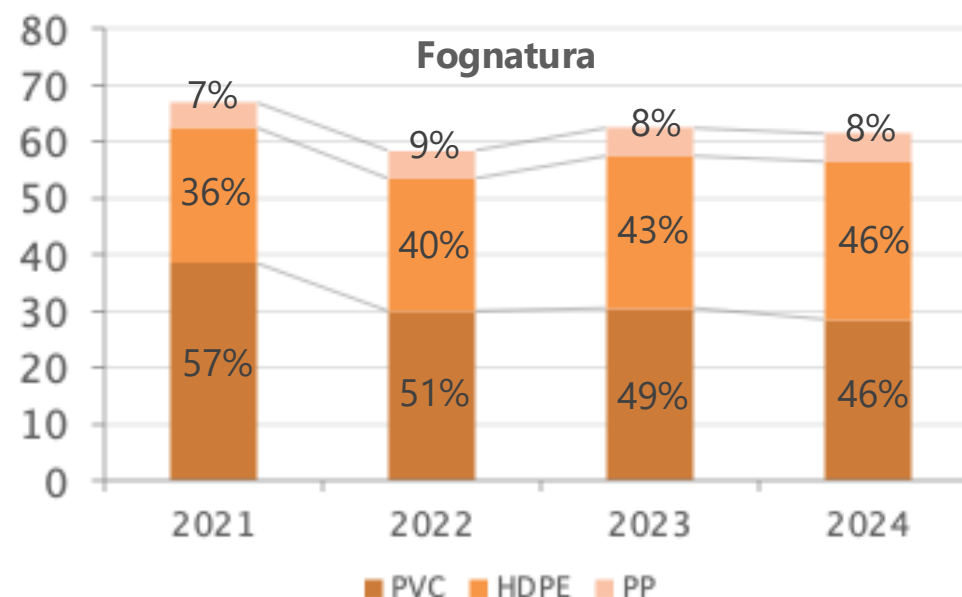
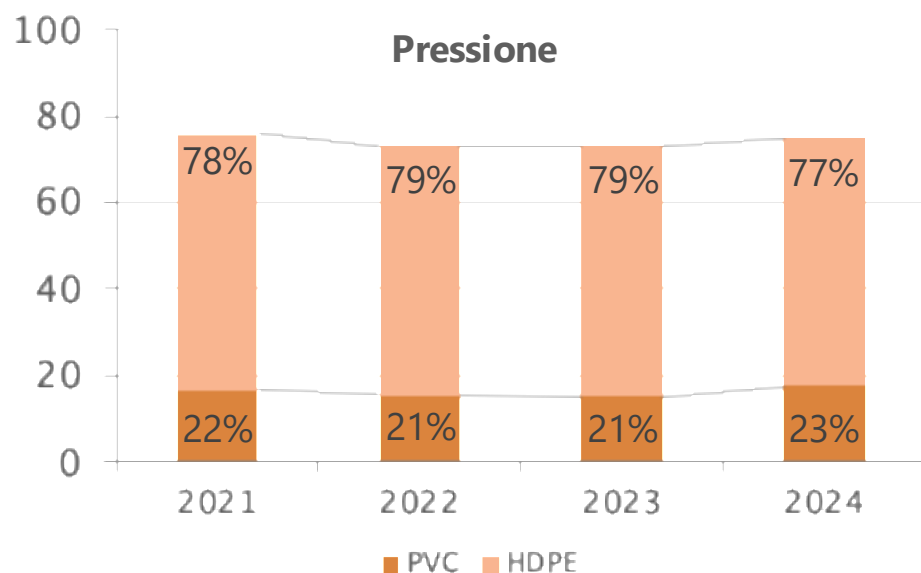
IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2024 E PROSPETTIVE 2025

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2024
4. Focus sui mercati Tubi e Profili
5. I driver 2025 e le prospettive a breve termine

Il mercato dei tubi in materie plastiche

Italia: trend 2021-2024



Sostanziale tenuta del mercato interno nel 2024

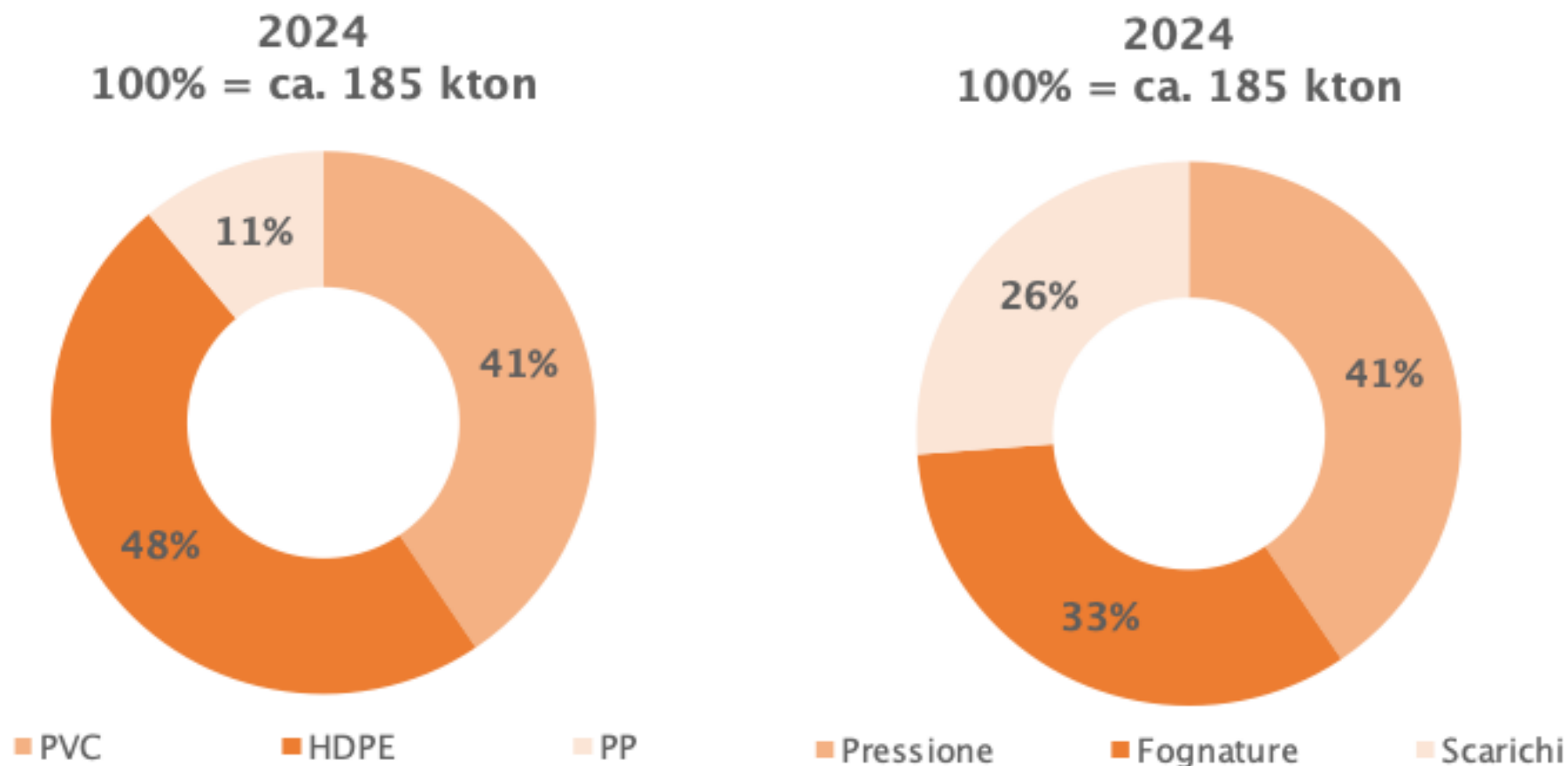
Pressione in ripresa (+3% ca.) con un volume totale di ca. 75 kton, dominata dai tubi HDPE.

Fognatura stabile al di sopra delle 60 kton, con costante crescita del PE.

Mercato degli **scarichi** in flessione (-7% ca.), ormai sotto le 50 kton.

Tubi – Mercato Italia 2024

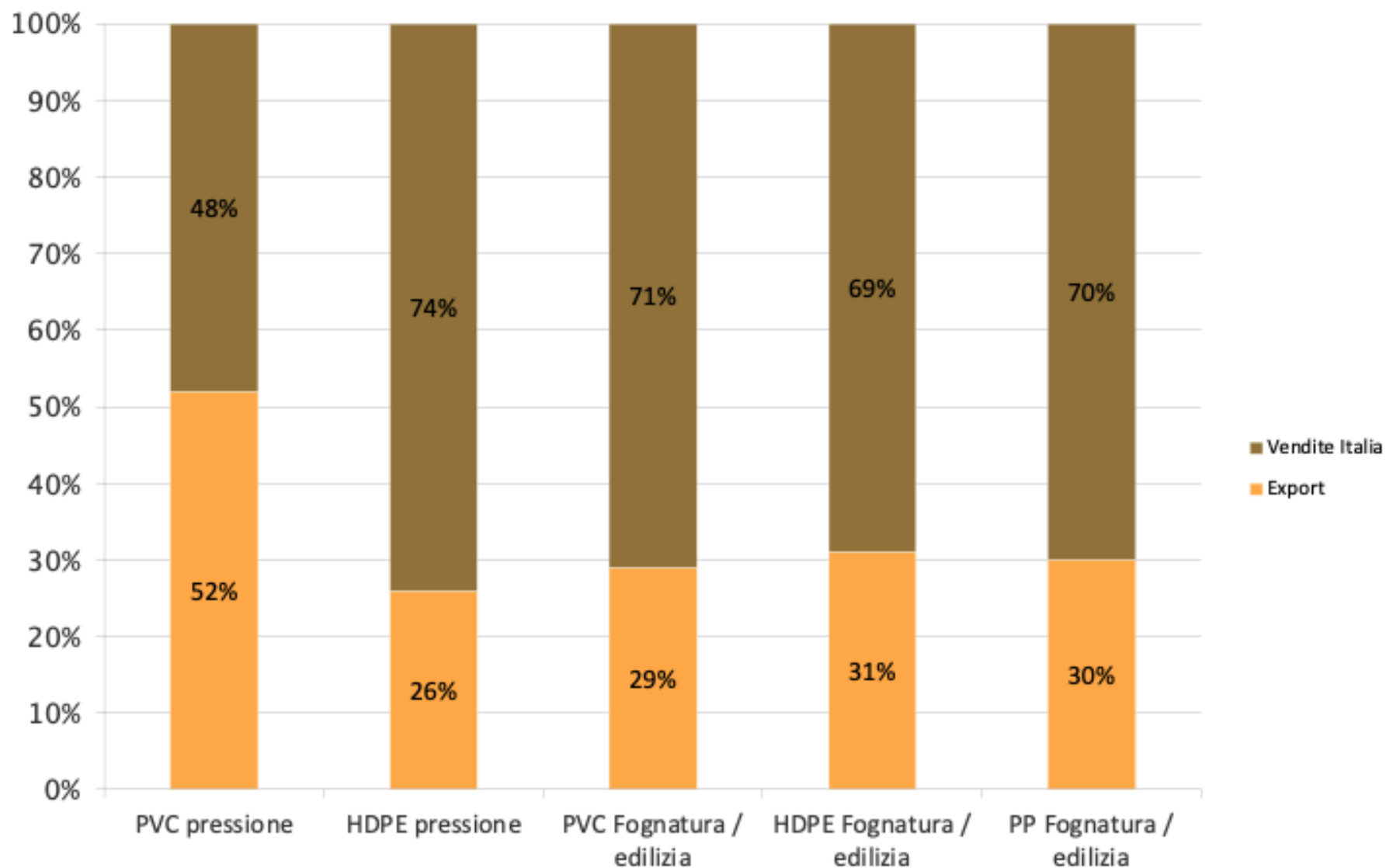
Segmentazione del mercato



Per quanto riguarda la ripartizione del mercato per polimero, la quota complessiva del PVC, nell'ambito delle applicazioni selezionate, nel 2024 resta stabile al 41%, dopo il calo già registrato nel 2023 rispetto agli esercizi precedenti (ca. 45%). A livello di applicazione, si conferma la prevalenza delle condotte in pressione, al 41% (in crescita rispetto al 39% del 2023), seguite dalle fognature (33%) e dagli scarichi (26%).

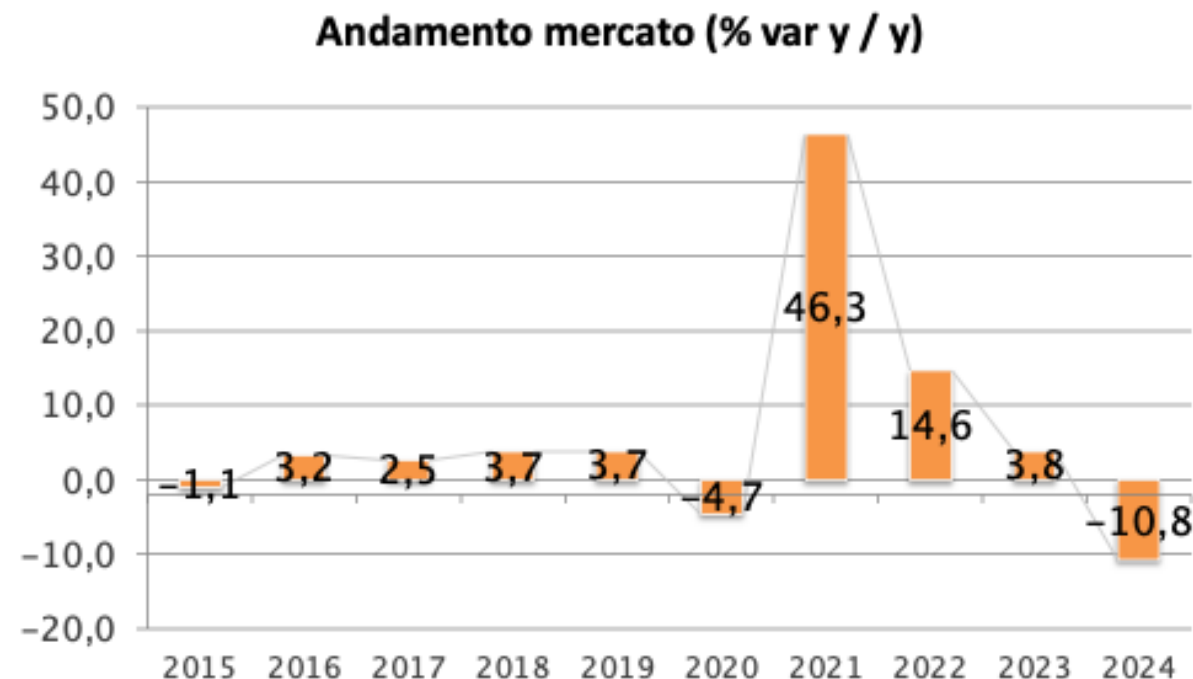
Tubi – Mercato Italia 2024

Export / Produzione, dati 2024 - %



Profili finestre in PVC

Mercato Italia - 2015-2024

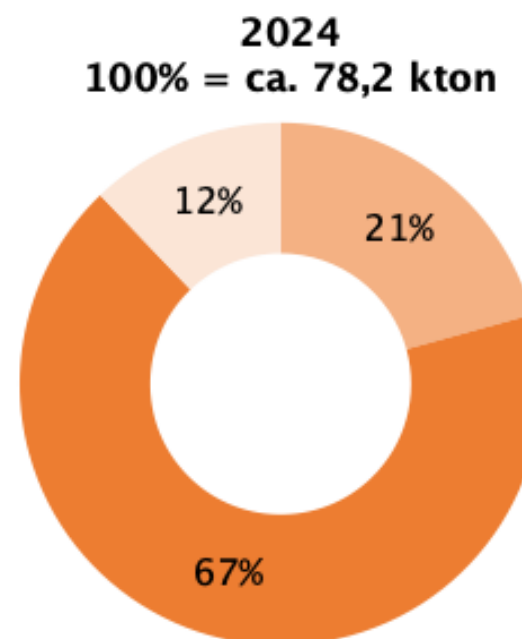


Nel corso del 2024 si è registrato un importante calo dei volumi di profili finestra in PVC venduti in Italia, passati dalle oltre 87,5 kton del 2023 a 78 kton circa. Il mercato rimane comunque su livelli superiori rispetto al triennio precedente (2019-2021) e in particolare ai minimi toccati nell'anno covid (poco più di 50 kton).

In leggera crescita la quota import finestre finite, e in marginale erosione il peso dei soci PVC forum sul mercato interno.

* Incluso autoconsumo per produzione finestre. I dati comprendono tutti i profili finestre, inclusi i profili secondari e complementari (stipiti, fermavetri, finiture, soglie, ecc). Sono esclusi i profili per tapparelle e oscuranti.

**N.B.: i dati sono riferiti unicamente al peso dei profili PVC



■ Produzione venduta in Italia*

■ Profili importati

■ Finestre importate**

Profili e finestre in PVC

Info qualitative e driver della domanda

Composizione del mercato 2024

- Nel 2024 si è registrata una **contrazione generalizzata** dei volumi, superiore al 10%;
- Le **ristrutturazioni** restano il principale segmento (>85%), tuttavia in forte rallentamento dopo la fine / rimodulazione dei bonus fiscali. Aumenta per converso il peso % del «nuovo», in avvicinamento al 15%;
- Si smorza di conseguenza anche la rilevanza del settore **privato**, che cala a circa l'80% del mercato, in crescita il peso della PA;
- La **finestra in PVC bianco** domina per convenienza, specie nei cantieri e nella PA, rappresentando quasi il 55% del mercato. I pellicolati reggono solo nel medio-alto di gamma, che ha particolarmente sofferto lo scorso esercizio;

Altri elementi di rilievo

- **Prezzi del prodotto finito** in forte flessione nel 2024 (-15% / -30%). Il settore si attende **ritocchi al rialzo** nel 2025 (+3/+6%) per costi PVC, energia e logistica;
- Forte attenzione ai **margini** lungo tutta la filiera; segnalati numerosi serramentisti con **personale in CIG** e impianti sotto-utilizzati;
- Tutti i produttori primari hanno in **gamma profili con contenuto riciclato** minimo del 30% (alcuni anche 100%). Il tenore medio di riciclati è ancora crescente; introdotti QR codes per tracciabilità riciclati.
- Il 2025 sarà un anno **critico**, con previsione di nuovi cali e attese solo su un eventuale impulso del **Conto Termico 3.0** o PNRR. Atteso un «naturale» **ridimensionamento del settore**.

IL MERCATO ITALIANO DEL PVC – EVOLUZIONE, ANDAMENTO 2024 E PROSPETTIVE 2025

Indice

1. Introduzione
2. Andamento del mercato italiano
3. I numeri del 2024
4. Focus sui mercati Tubi e Profili
5. I driver 2025 e le prospettive a breve termine

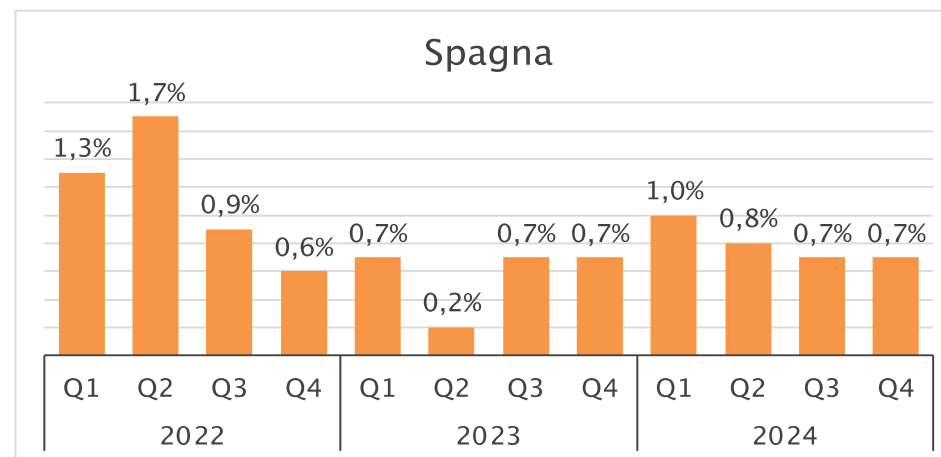
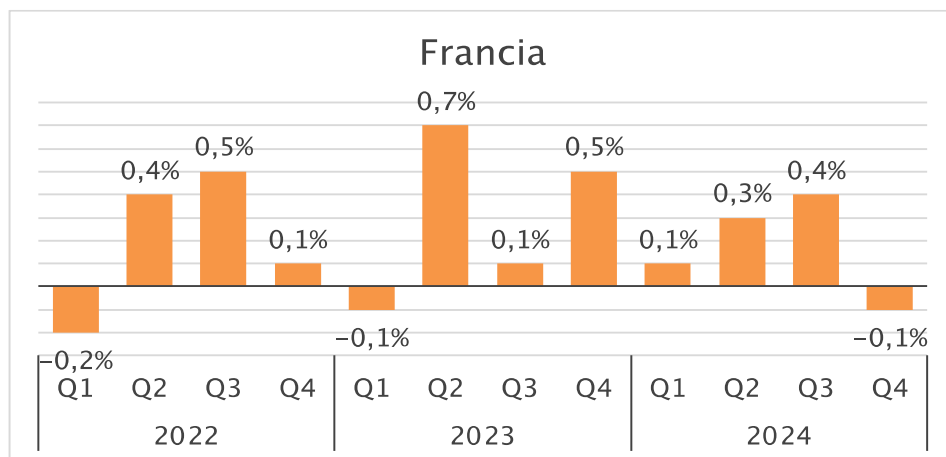
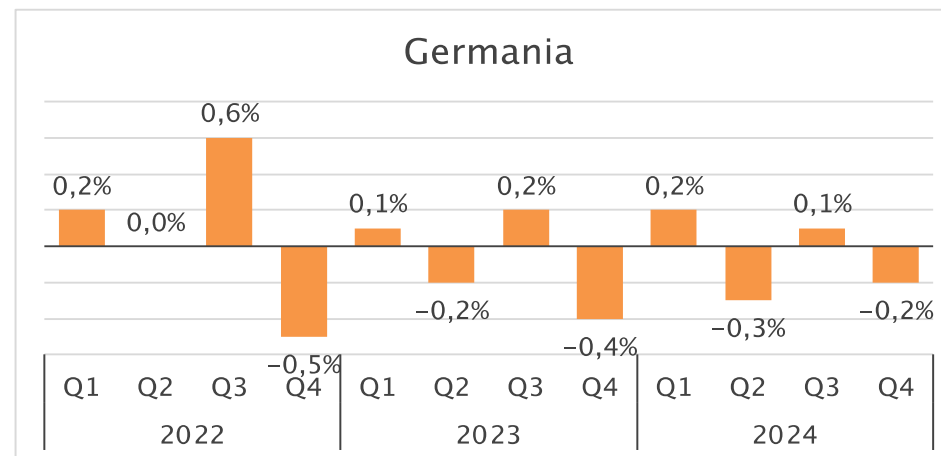
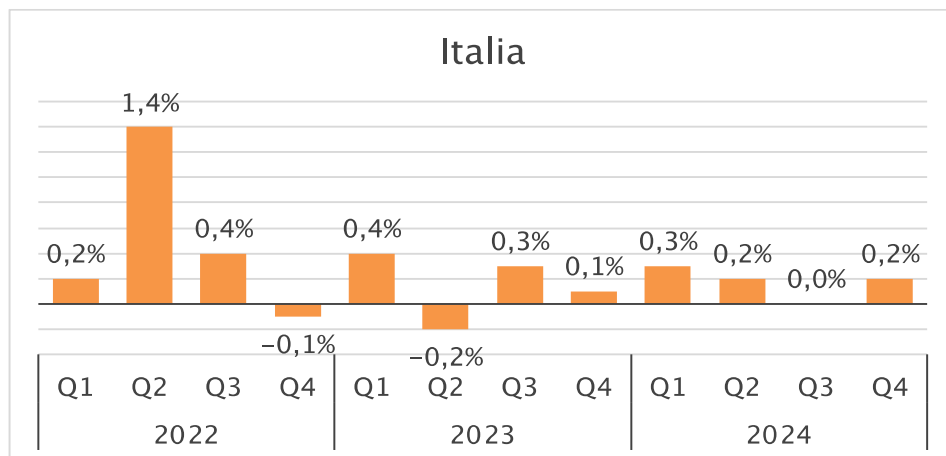
I driver di breve termine

Anche nel 2025 i fattori esterni dominano lo scenario



Quadro macroeconomico

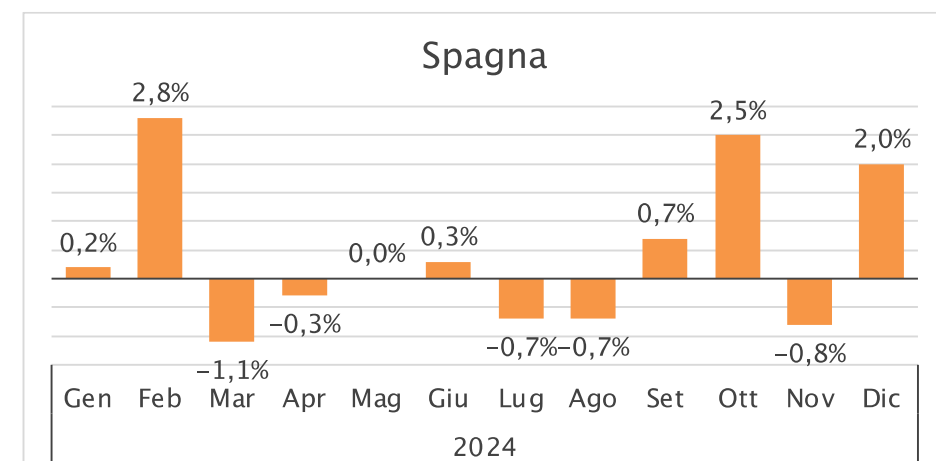
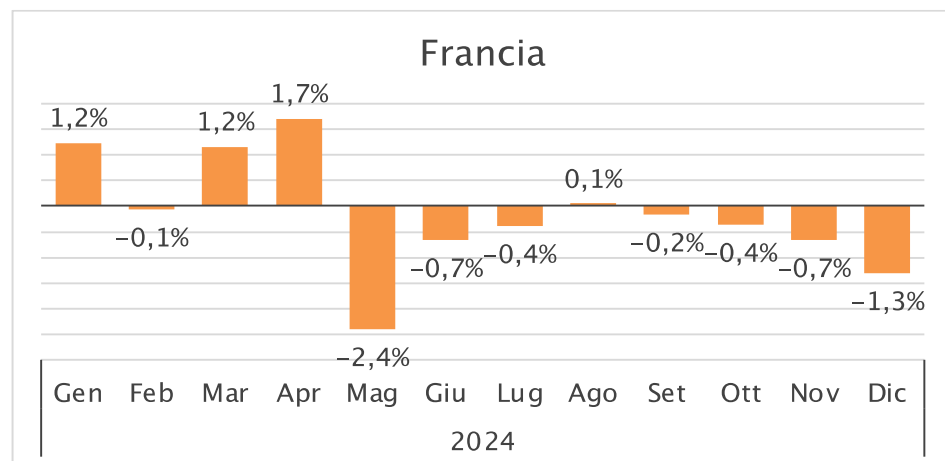
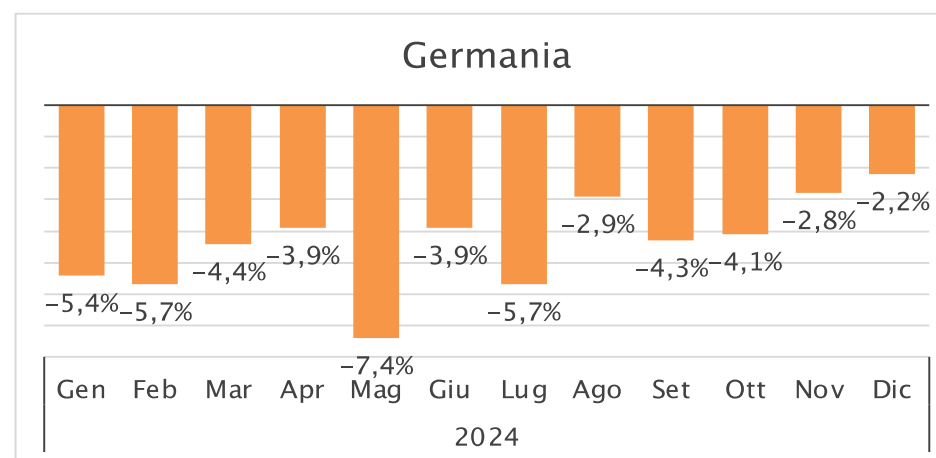
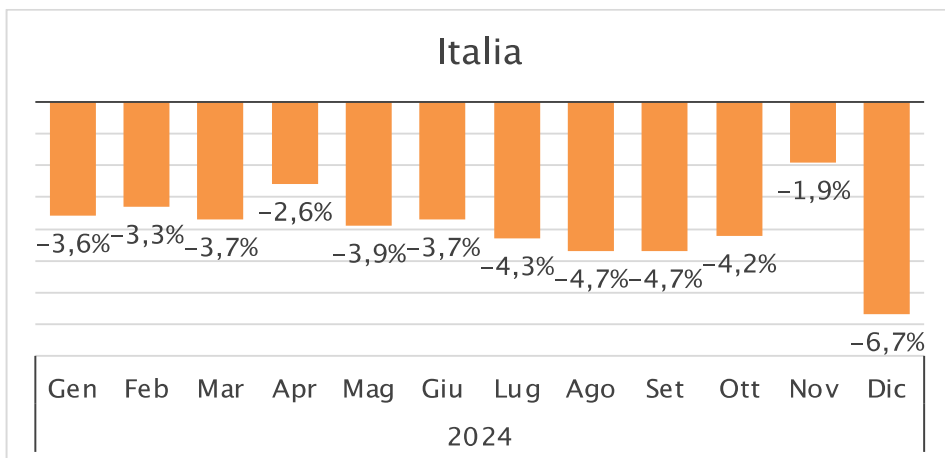
Italia e principali partner UE - PIL



L'andamento del PIL delle principali economie europee è stato piuttosto debole anche nel 2024: Germania in negativo per il secondo anno (2023 -0,3%, 2024 -0,2%), Italia e Francia ancora positive ma solo marginalmente; la Spagna ha evidenziato un nuovo ottimo incremento (+3,3%).

Quadro macroeconomico

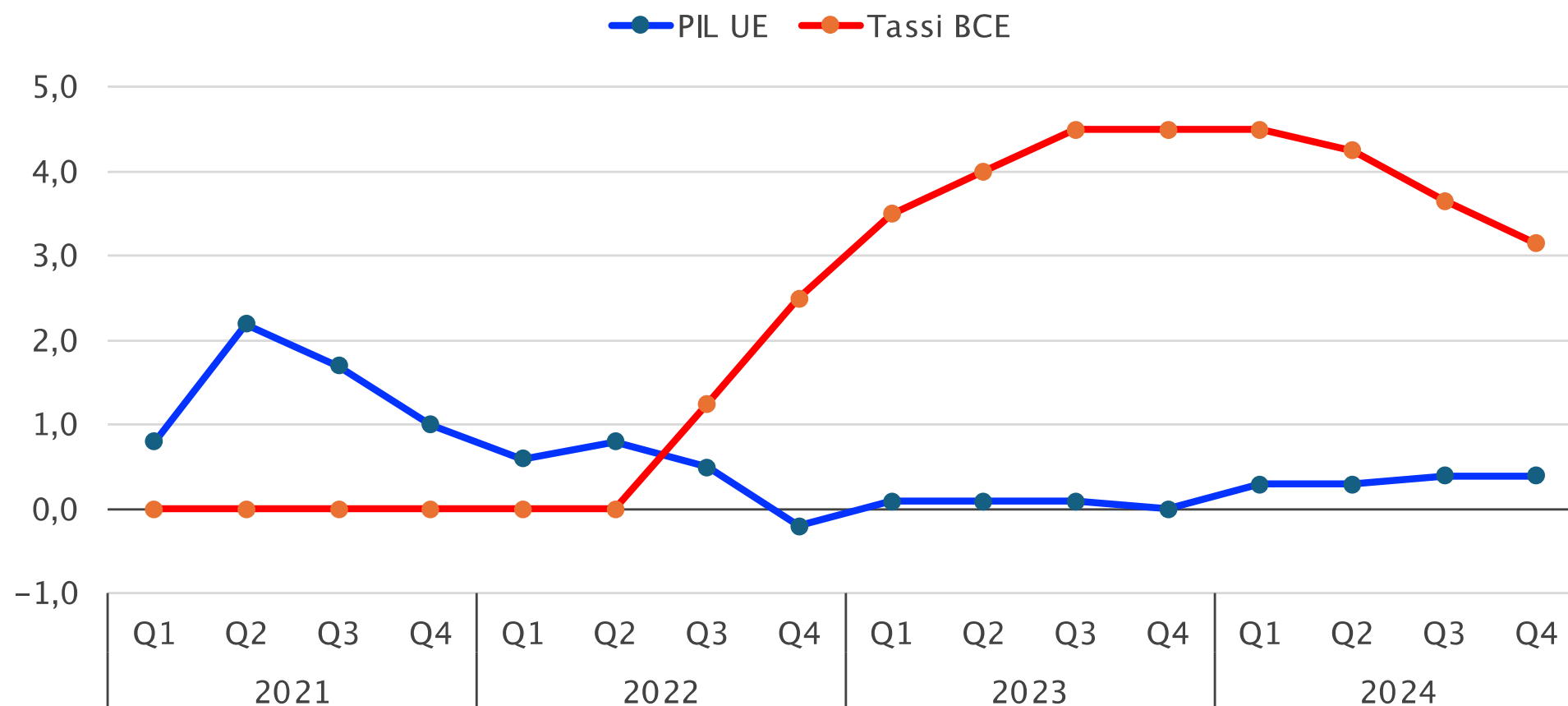
Italia e principali partner UE – Produzione industriale



Se il PIL è rimasto in positivo, la produzione industriale (variazioni mese su mese dell'anno precedente) è stata invece in territorio negativo in numerosi paesi europei: preoccupanti in particolare le situazioni in Italia (segno meno ininterrotto da febbraio 2023) e Germania (in negativo, senza rimbalzi, da maggio 2023).

Quadro macroeconomico

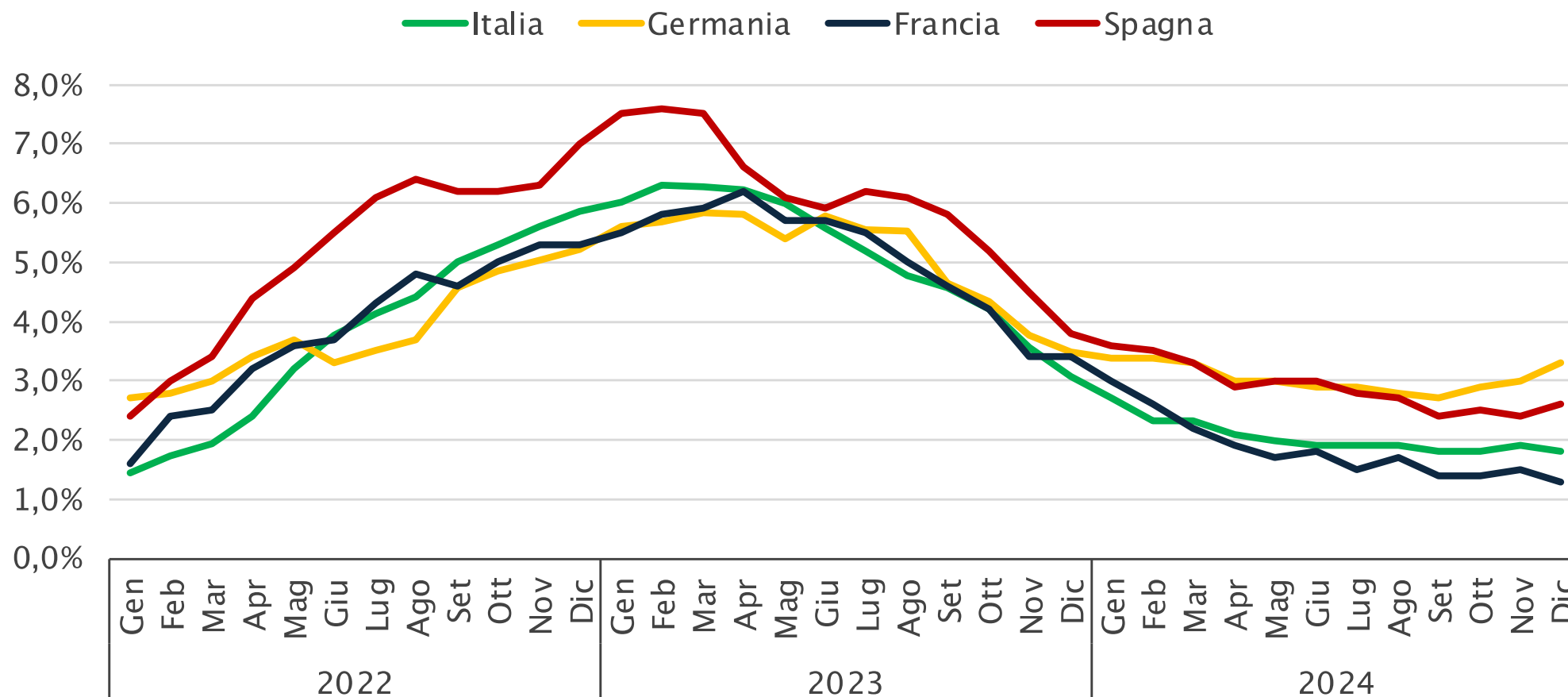
PIL UE e tassi di interesse



Si può «apprezzare» dal grafico, che riporta l'arco temporale al 2021-2024, la correlazione pressoché inversa tra l'andamento del PIL dell'Unione e quello dei tassi di interesse (operazioni di rifinanziamento degli istituti bancari). Appena i tassi hanno avviato una traiettoria crescente, il PIL dell'Unione ha avviato una traiettoria decrescente ed è andato in negativo in soli due trimestri (Q4'22 a -0,1%). Trimestri 2023 a encefalogramma sostanzialmente piatto; nel 2024, al calare dei tassi, il PIL ha avviato una traiettoria di leggero incremento.

Quadro macroeconomico

Italia e principali partner UE – Inflazione Core

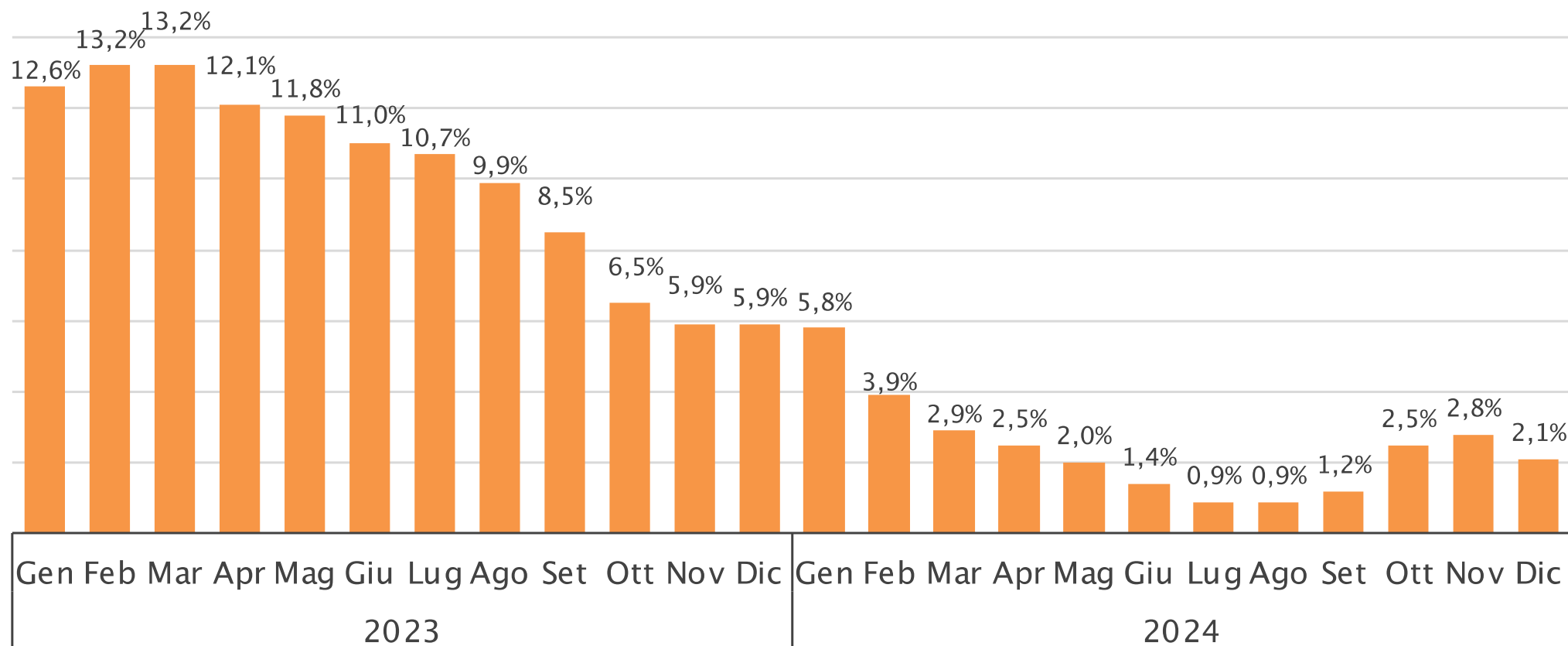


L'inflazione core è stata particolarmente alta nel biennio 2022-23, con picchi pronunciati in Spagna. Nel corso del 2024 i livelli sono stati nettamente inferiori, Italia e Francia a livelli sensibilmente più bassi rispetto agli altri due paesi. A fine esercizio si era già rilevato un prodromo di ripresa inflazionistica in Spagna e Germania.

Ma l'inflazione alimentare...

È rimasta superiore alla core

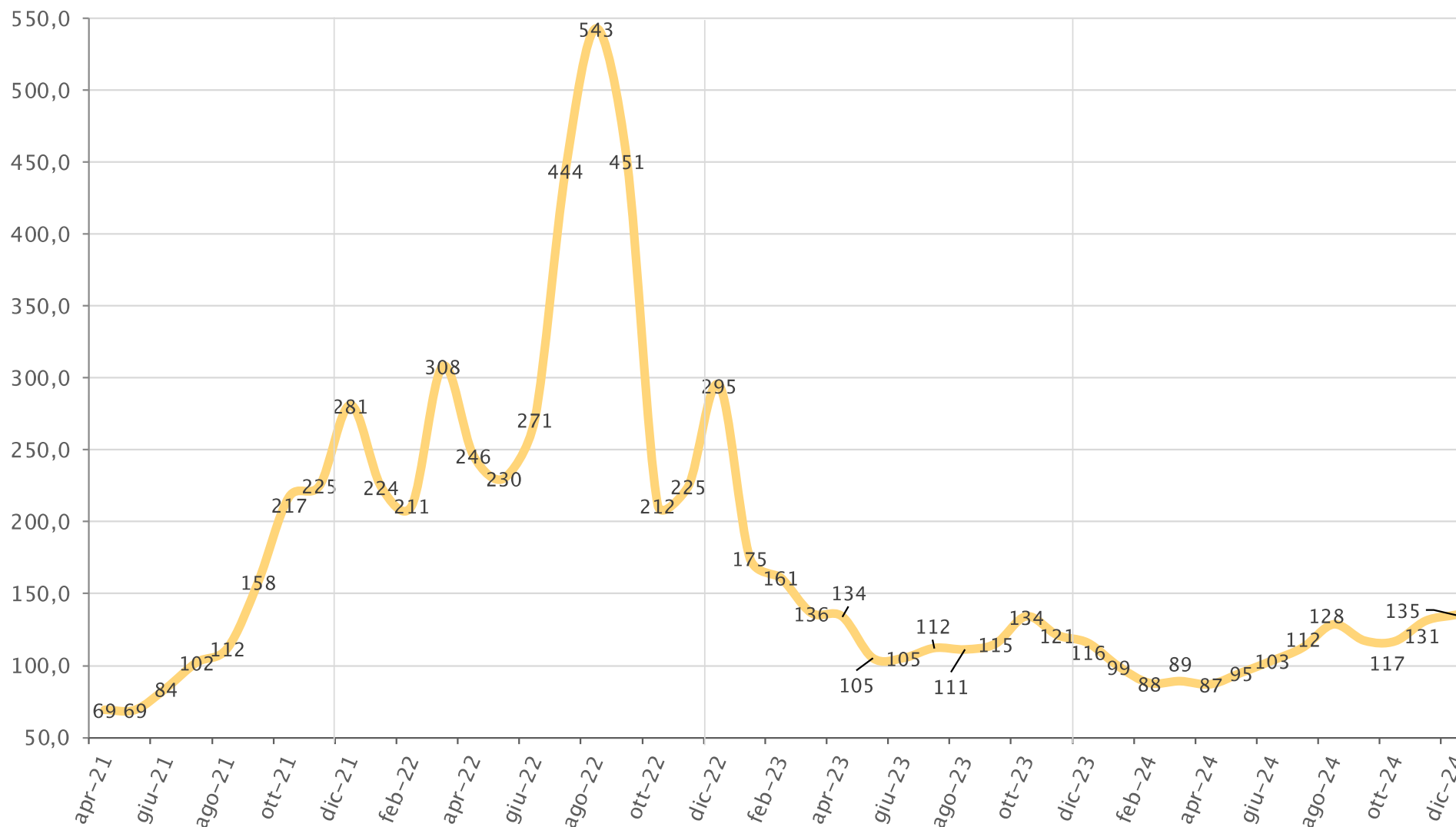
Italia



L'inflazione alimentare italiana è rimasta anche nel 2024 superiore all'inflazione core. Concluse le «follie» 2022-2023, la traiettoria è rimasta decrescente fino ai mesi estivi, per poi risalire da settembre in avanti. La combinazione con i tassi di interesse decrescenti (es. per mutui, prestiti personali, ecc.) non ha tuttavia stimolato particolarmente i consumi finali.

I costi energetici

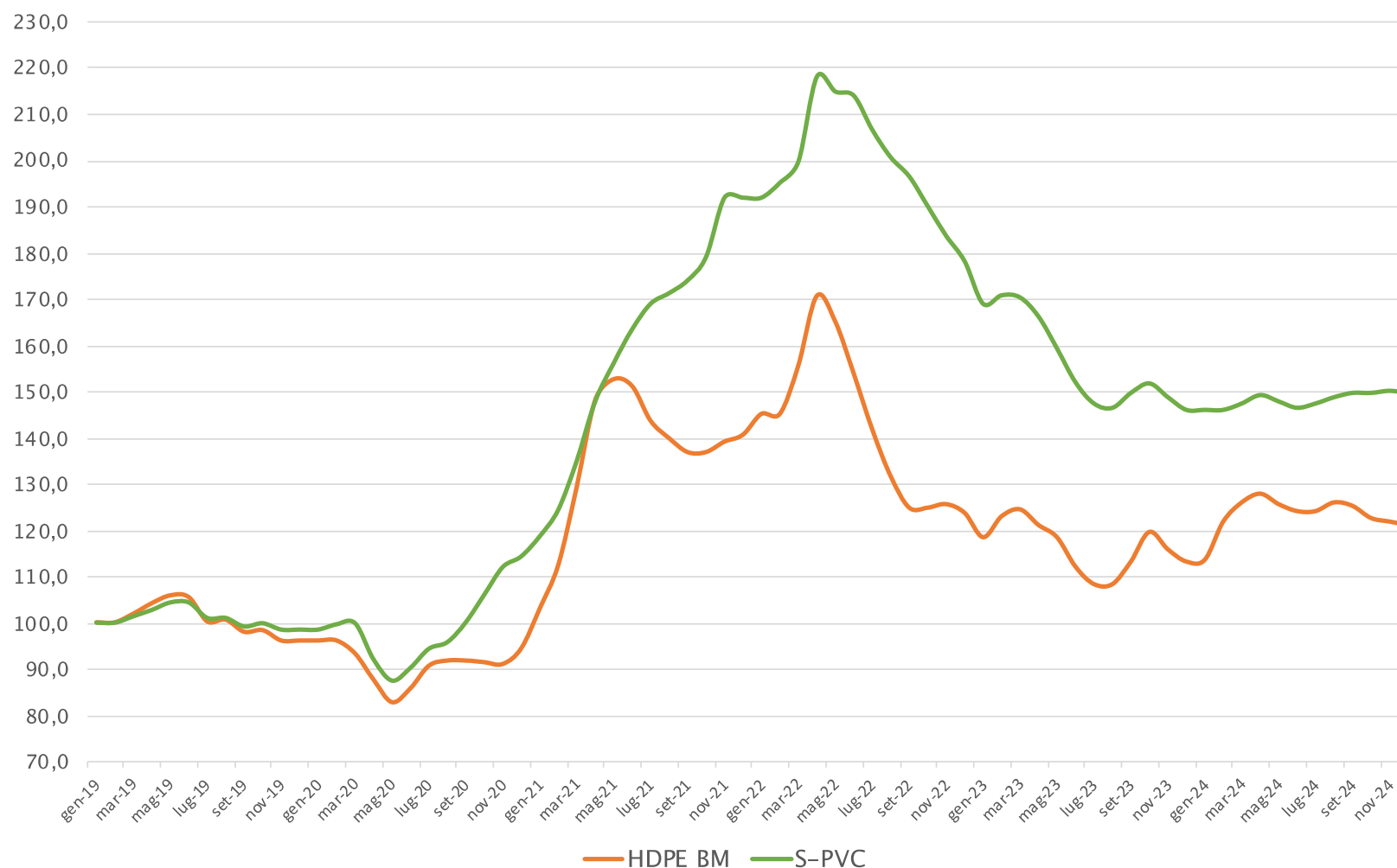
2024 mediamente in calo sul 2023, ma restano superiori allo storico



I driver di breve termine

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

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

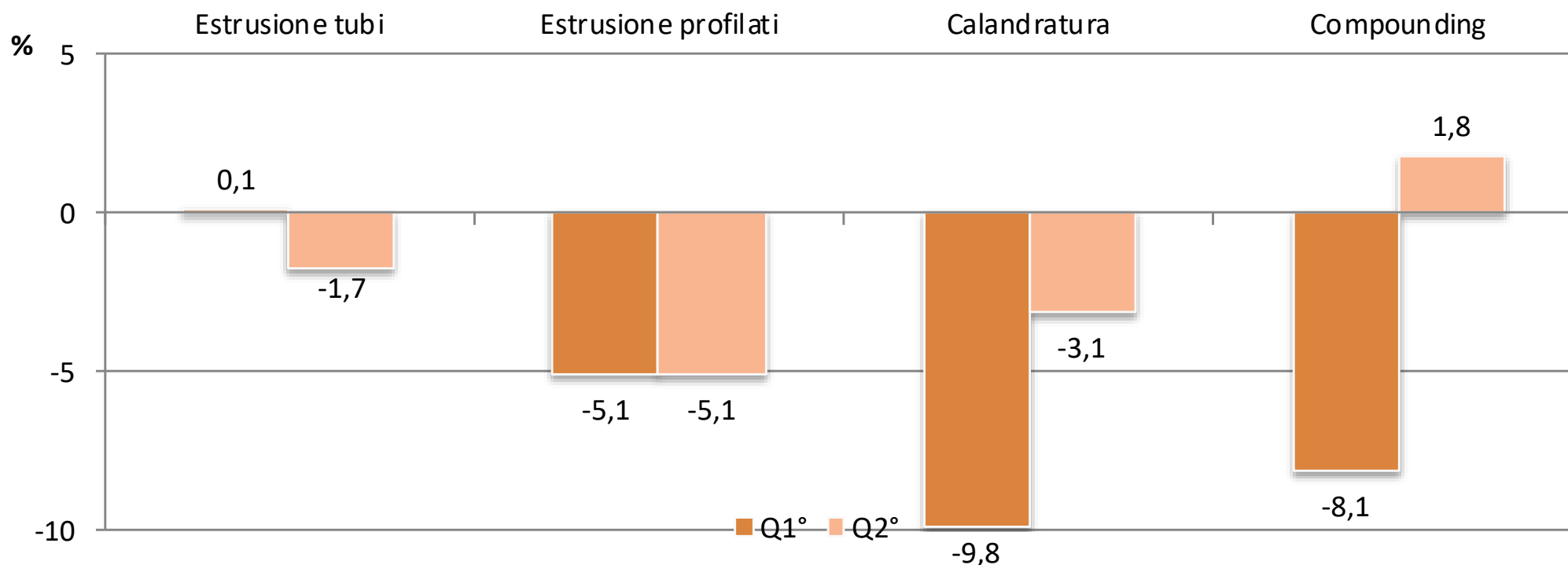


L'indice dei prezzi del **PVC sospensione** evidenzia un livello sensibilmente superiore ai livelli pre-pandemici: messi a confronto con gennaio 2019 si attestano a circa il **+50%**. HDPE evidenzia minor incremento (+21%).

Mercato PVC resina 2025 – Outlook a breve

PVC Rigido – Q1'25 consuntivo e Q2'25 previsionale

Tecnologie



Nel 2025, a livello **macro** si assisterà probabilmente ad un lento **recupero dell'economia** italiana.

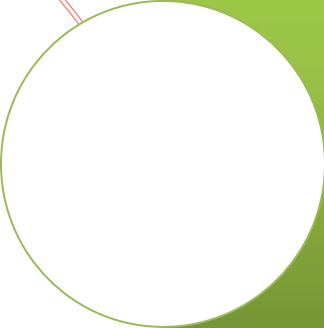
A gennaio si è registrata una ripresa a confronto con dicembre 2024 (+3,2%) ma il risultato, a paragone con il gennaio 2024, è stato ancora negativo. Il primo vero segnale positivo si è visto in aprile (+1% vs 2024). L'indice tendenziale è dato al +0,3%.

Da segnalare in aprile il primo segno positivo (+0,3%) per la produzione industriale

Nello specifico, per il **PVC rigido** si prospetta un semestre in sofferenza, se confermate le indicazioni previsionali ricevute in aprile. Sconfortanti i segnali da tutti i comparti. Solo il compounding si attende un incremento sul 2° quadrimestre, a parziale compensazione delle perdite subite nel 1°.

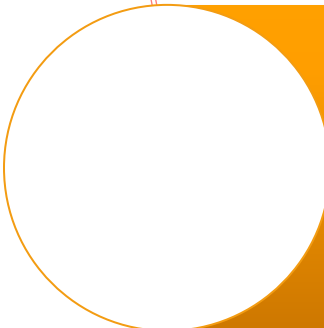
Mercato PVC resina 2025 – Outlook a breve

Le principali applicazioni del PVC rigido



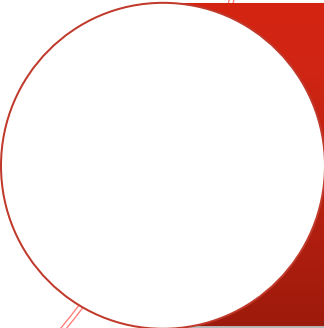
Tubi

- Per il primo semestre le aspettative sono complessivamente negative nonostante l'attesa degli investimenti programmati in infrastrutture.
- Esportazioni sempre difficili specie verso Germania, Francia e Austria, nostri partner principali per l'applicazione.



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 in calo per tutto il primo semestre.

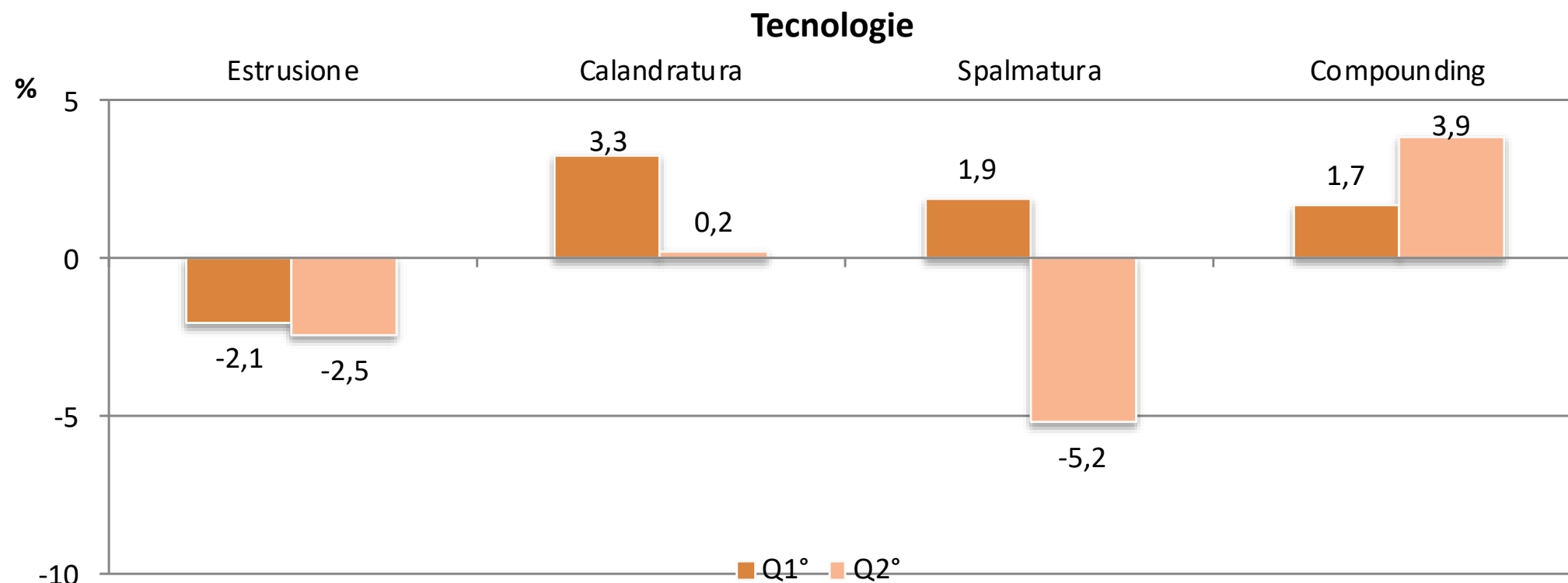


Calandratura

- Esauriti gli effetti della ristrutturazione del comparto (chiusura o riconversione ad altre produzioni).
- Non si arresta la contrazione complessiva della foglia calandrata, pur se le applicazioni nell'imballaggio appaiono stabilizzate. Mancano ancora stimoli dai mercati esteri.

Mercato PVC resina 2024 – Outlook a breve

PVC Plastificato – Q1'25 consuntivo e Q2'25 previsionale



Nel 2025, a livello **macro** si assisterà probabilmente ad un lento **recupero dell'economia** italiana. A gennaio si è registrata una ripresa a confronto con dicembre 2024 (+3,2%) ma il risultato, a paragone con il gennaio 2024, è stato ancora negativo. Il primo vero segnale positivo si è visto in aprile (+1% vs 2024). L'indice tendenziale è dato al +0,3%. Da segnalare in aprile il primo segno positivo (+0,3%) per la produzione industriale

Il **PVC plastificato** presenta un andamento meno critico rispetto al rigido nel primo semestre 2025, con il compounding e la calandratura in positivo, nonostante una certa fragilità di quest'ultima.

Mercato PVC resina 2025 – Outlook a breve

Le applicazioni del PVC plastificato

Estrusione

- Comparto cavi (tanto da resina che da compound) stabilizzato / in leggero recupero, così come i profili plastificati.
- Film per imballaggio alimentare in lieve ripresa grazie al relativo ritorno al consumo della famiglia.
- Sempre in ripresa le foglie per impermeabilizzazione (>2%) grazie al non-residenziale (sia pubblico che privato).

Calandratura

- Dopo un ottimo primo trimestre, nel quale probabilmente sono stati anticipati una serie di ordinativi per timori della tenuta delle supply chain, le previsioni per i mesi primaverili riducono fortemente le aspettative.
- Scarsi spunti anche dal comparto dei trasporti.

Spalmatura

- Stabilità generalizzata per le applicazioni diversificate, con ripresa del comparto finta pelle per applicazioni nautiche e arredamento.
- Resta in rosso il segmento dei trasporti, con un'ulteriore flessione prevista al 20%.
- In ripresa le carte da parati dopo i recenti periodi bui.

Gli sviluppi attesi in corso d'anno

Principali elementi 2025 – in sintesi

Opportunità e driver

- Dopo l'ulteriore discesa dei costi dell'energia elettrica (PUN) del 1° semestre del 2024, questi sono poi risaliti nel 2° culminando quasi al doppio di quelli dell'aprile 2021;
- Il contesto esterno è in lento miglioramento, per quanto, come già rimarcato, la produzione industriale è lontana dalla stabilizzazione;
- Fondi PNRR dovrebbero finalmente avere impatto positivo sull'industria di trasformazione del PVC, in particolare nelle infrastrutture;
- Non variano i principali driver nel packaging e nelle applicazioni medicali / farmaceutiche: *igiene, sterilità e disinfezione*; per le altre applicazioni *leggerezza e durata* (oltre alla competitività economica).

Barriere e minacce

- Andamento incerto dei consumi finali, messi a dura prova da un triennio caratterizzato dalla riduzione della capacità di spesa famiglie (combinazione inflazione e tassi di interesse);
- Edilizia in netto rallentamento dopo l'euforia da superbonus. Calo stimato 2025 del settore -7%, con crollo delle ristrutturazioni del -30%;
- Rischio di un ulteriore aumento delle importazioni di manufatti finiti da paesi low cost europei, con ricadute negative sulla produzione interna;
- La Germania, primo partner commerciale dell'Italia, evidenzia un avvio d'anno, solo in leggera ripresa (Q1'25 +0,4%) e previsioni piuttosto modeste per tutto l'anno.

Previsioni di sviluppo per il riciclo

Stabilità della domanda del vergine, incertezze sui riciclati

Nel 2025 ci si attende una **stabilità nei volumi di PVC vergine**, trainata dalla ripresa parziale del comparto infrastrutturale e dalla buona tenuta dei compound rigidi destinati all'export. Tuttavia, le prospettive per il riciclo restano critiche.

A meno di interventi sistemici, la domanda di riciclato rischia di confermare la debolezza del 2024. I principali ostacoli:

- **assenza di obblighi vincolanti** sui contenuti minimi di riciclato;
- **ritardi nell'adeguamento impiantistico** e nella certificazione di filiera;
- **percezione negativa dei riciclati post-consumo** per rischio sostanze SVHC.

Possibili fattori correttivi:

- rafforzamento dei **CAM e dei target UE** in materia di contenuto riciclato;
- incentivi alla **qualità del materiale** e alla tracciabilità;
- evoluzione delle tecnologie di **decontaminazione e selezione**.

Il 2025 sarà un anno chiave: o si consolida un sistema circolare credibile, oppure il riciclo del PVC resterà una componente marginale, soggetta alla volatilità economica più che a logiche ambientali.

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