



I numeri del mercato dei serramenti e delle facciate continue

Trend 2019 e prospettive per il 2020

Ufficio Studi Economici UNICMI

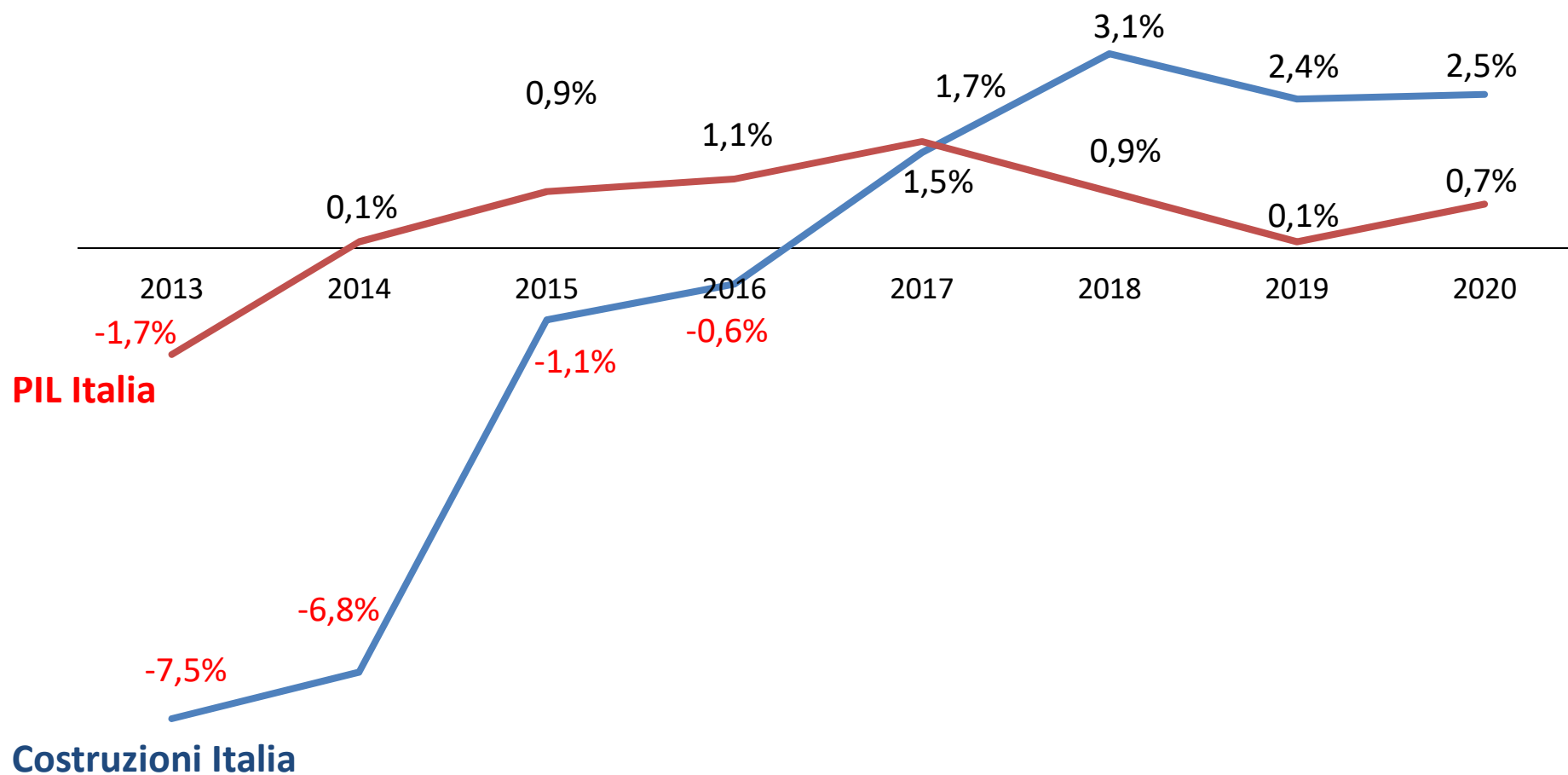
Milano, 3 luglio 2019

Agenda

1. I numeri dell'edilizia
2. I numeri del mercato dei serramenti e delle facciate continue
3. Le performance dei costruttori di serramenti e facciate

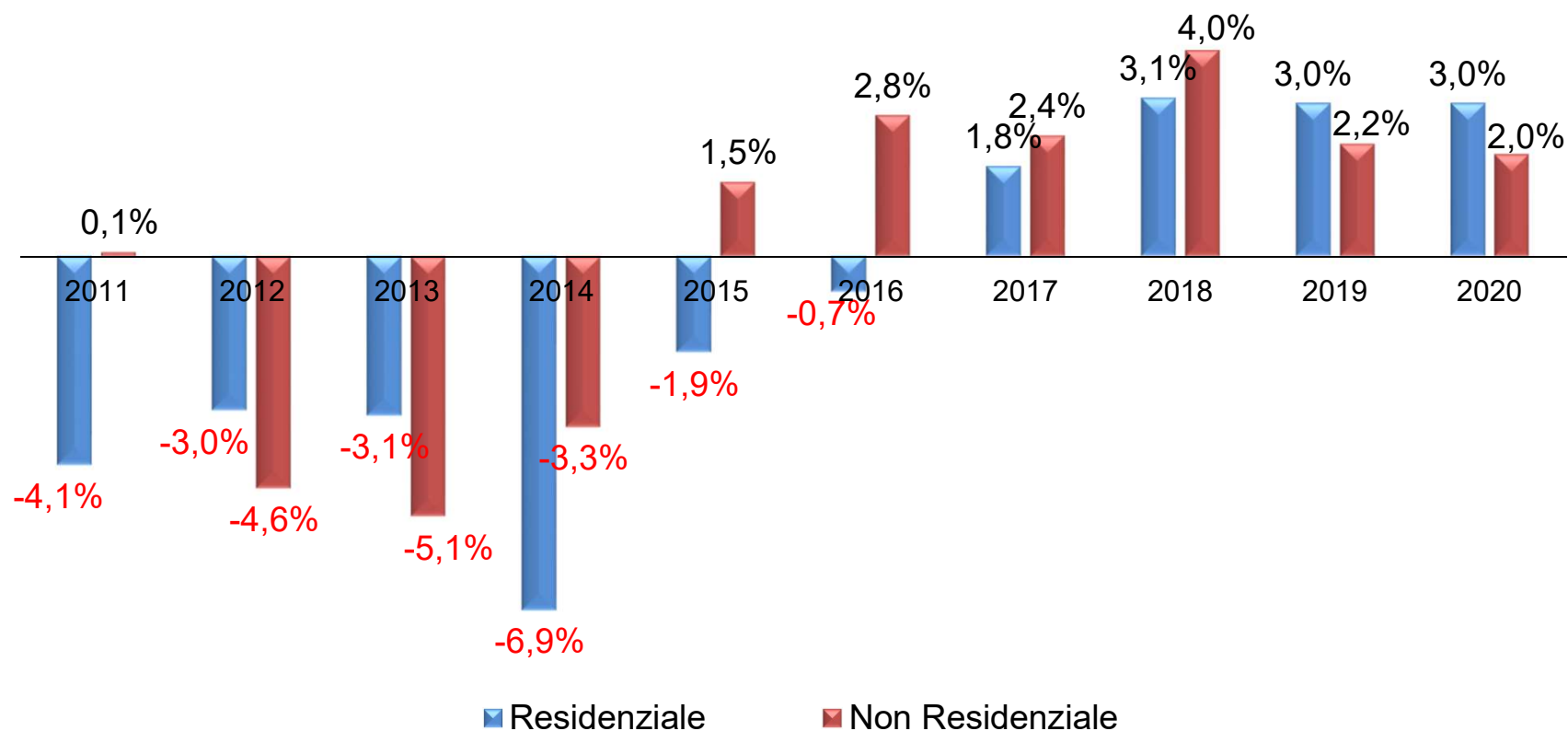
I numeri dell'edilizia

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni



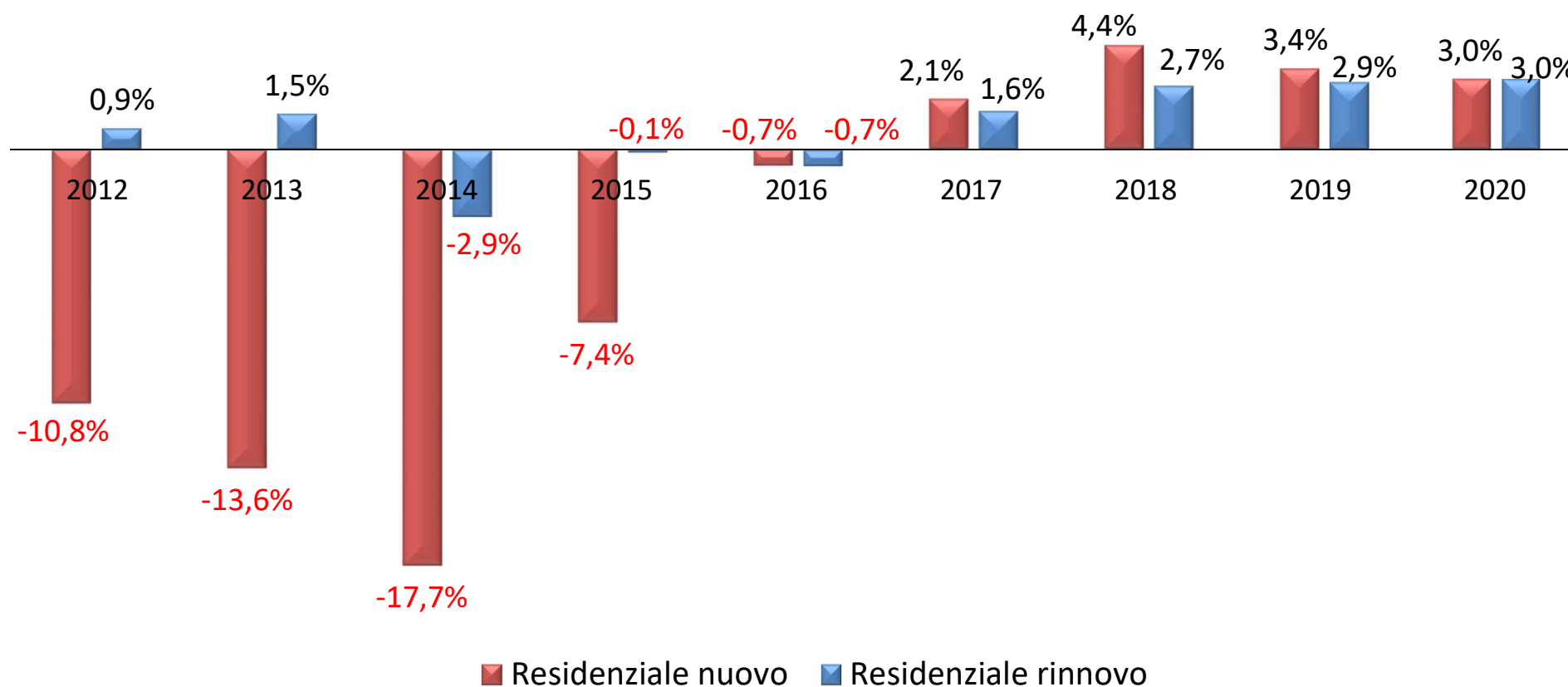
Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Investimenti nelle costruzioni



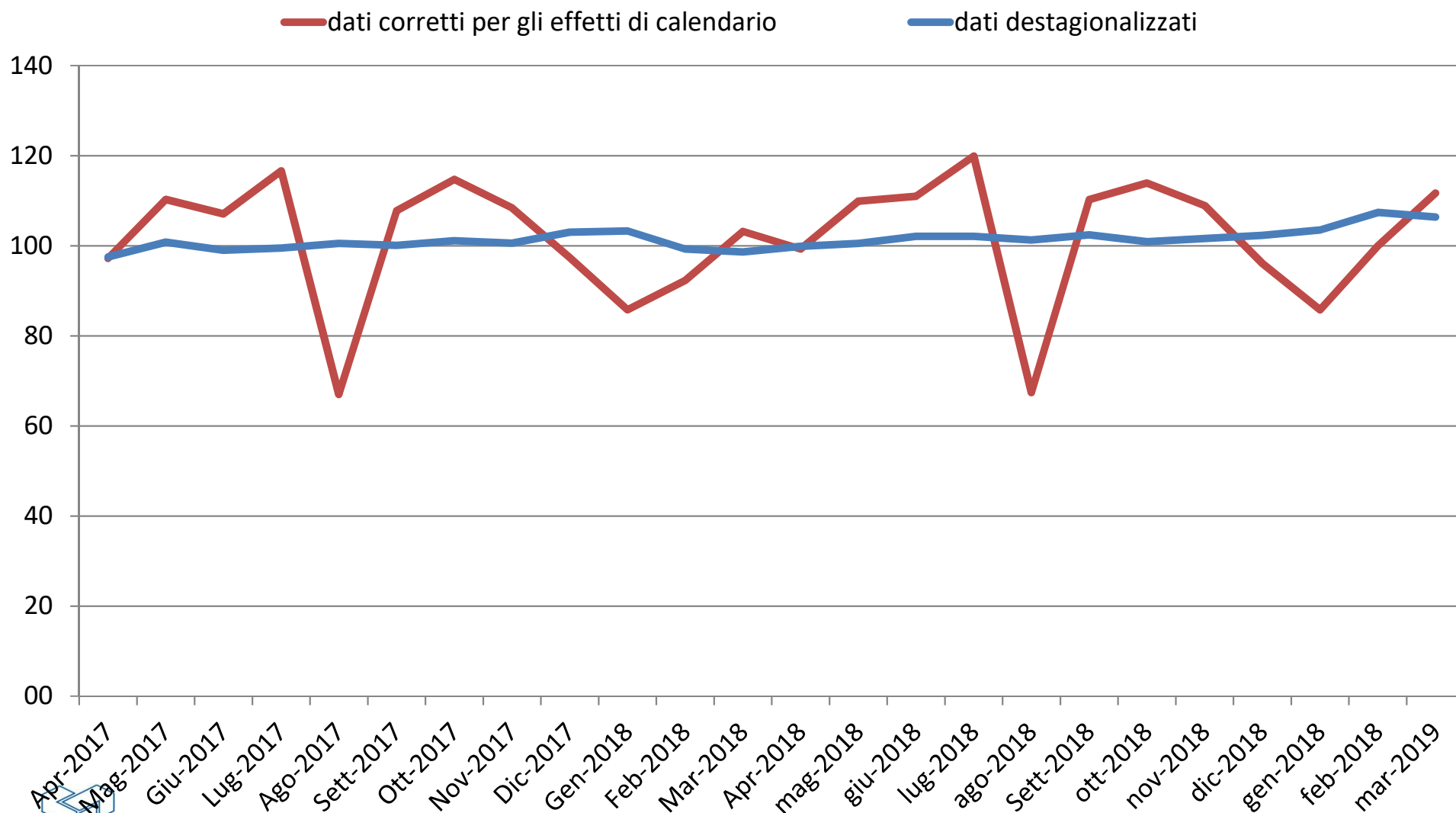
Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Investimenti nelle costruzioni residenziali



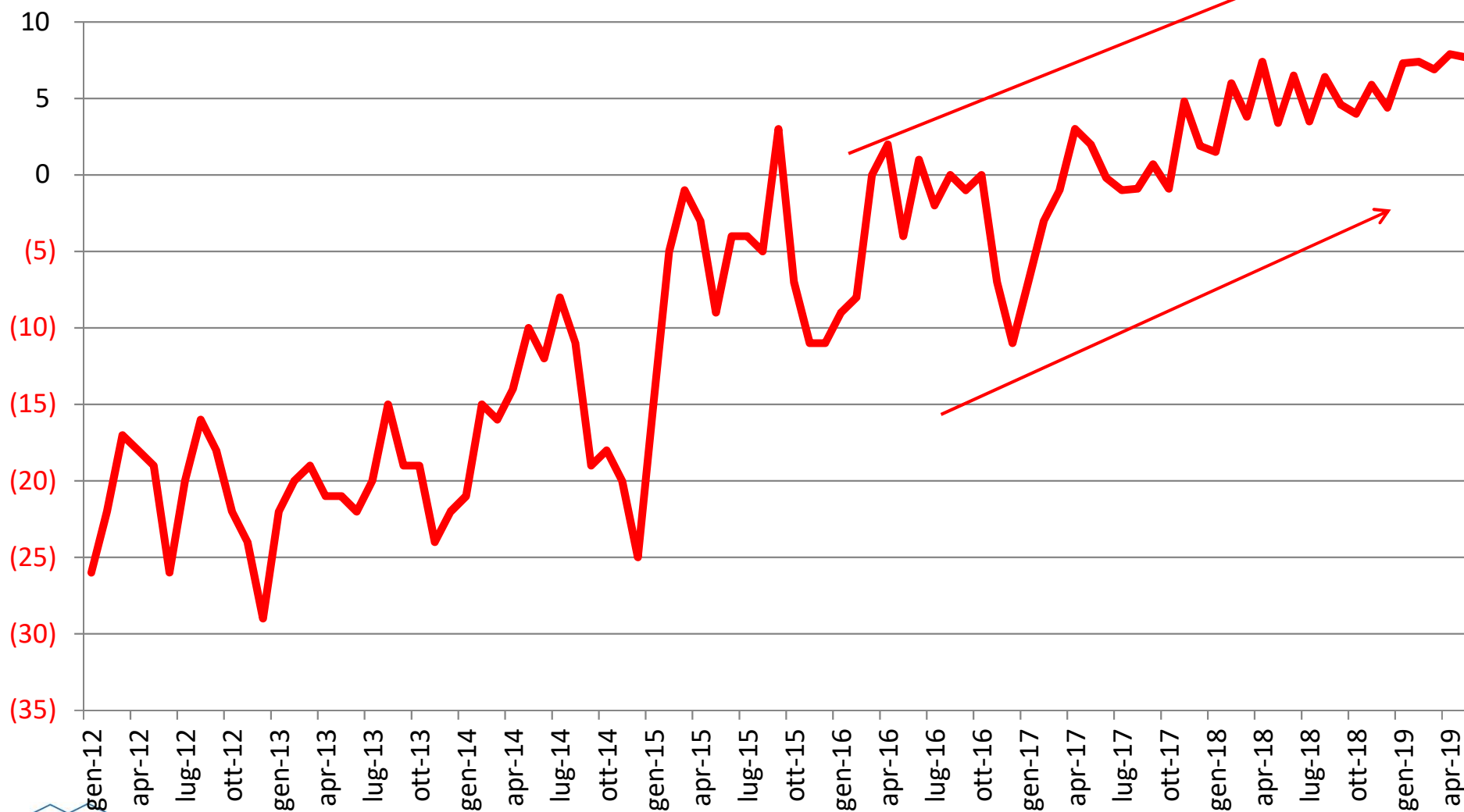
Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

INDICE DELLA PRODUZIONE NELLE COSTRUZIONI (base 2015)



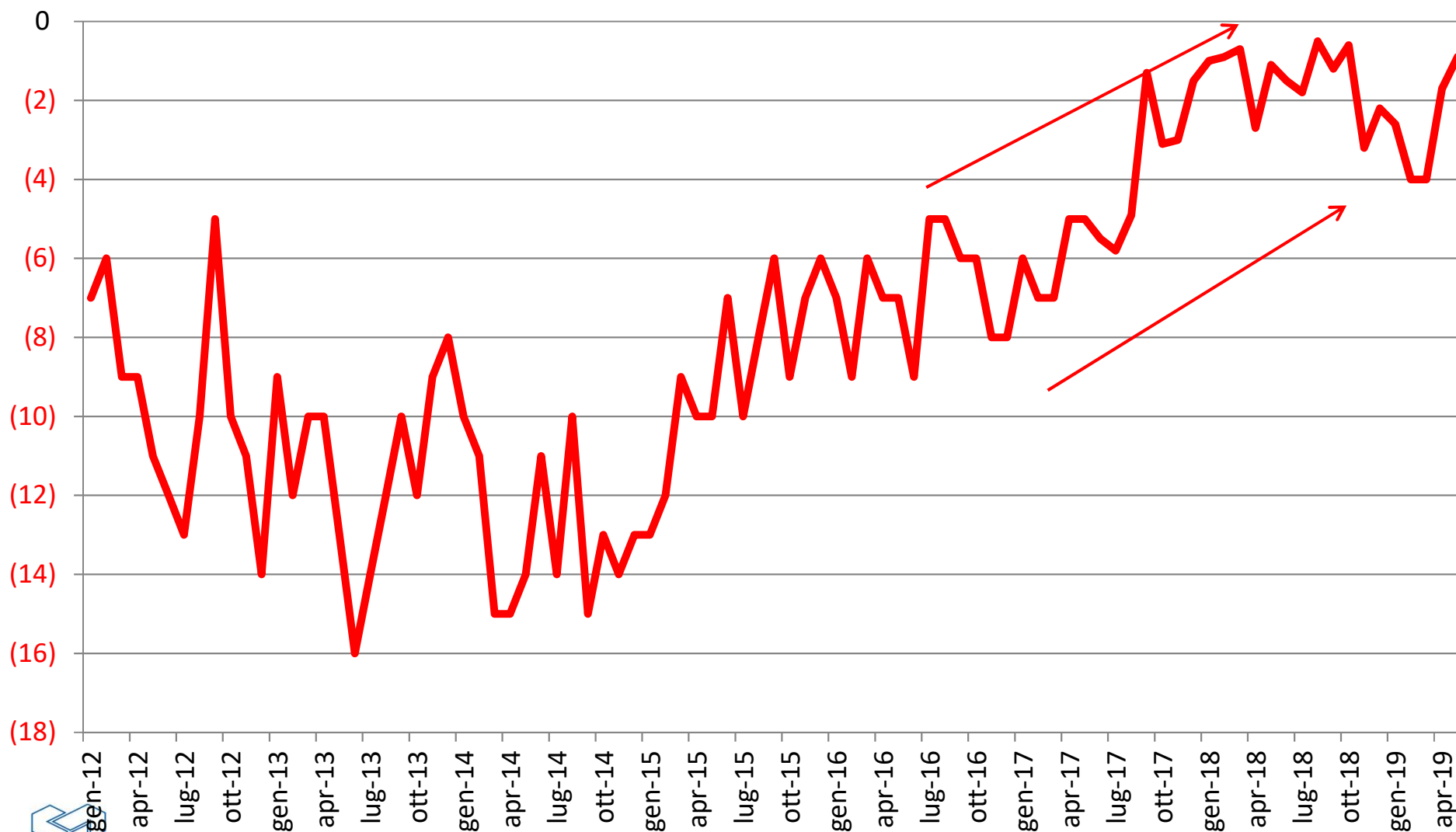
Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Tendenza degli ordini nei prossimi tre mesi - saldo

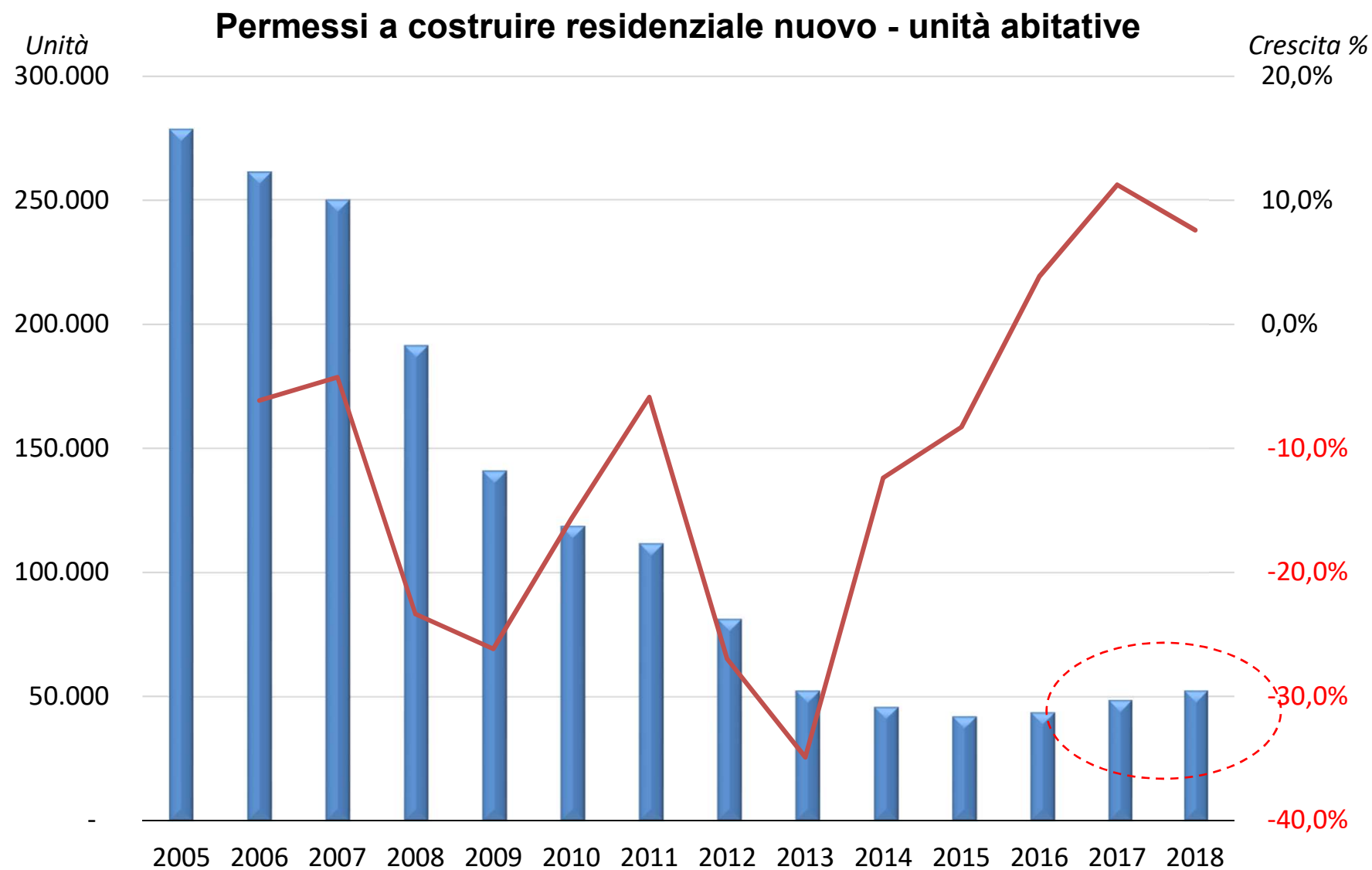


Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

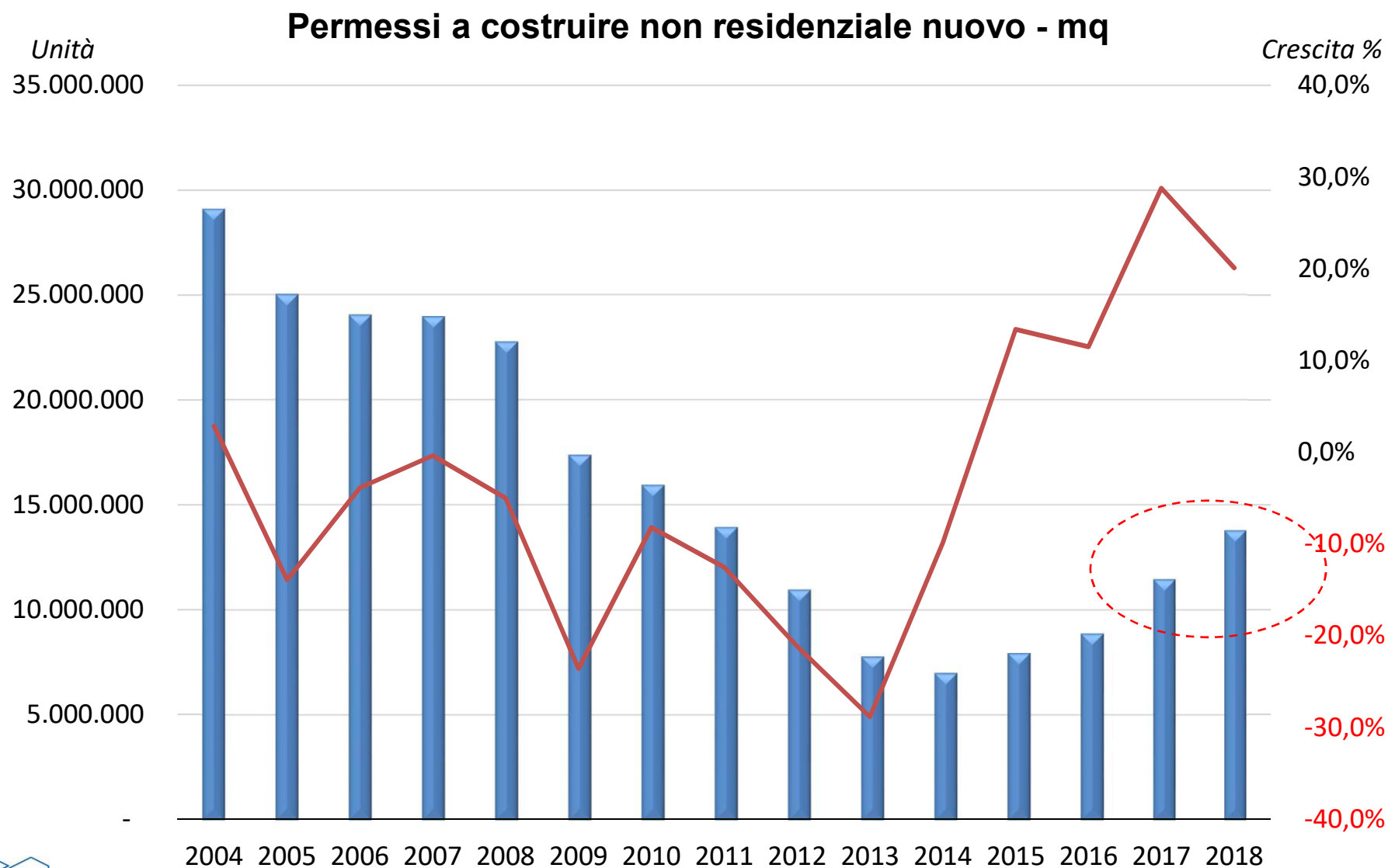
Tendenza dei prezzi praticati dall'impresa nei prossimi tre mesi - saldo



Tendenze e prospettive nel settore delle costruzioni



Tendenze e prospettive nel settore delle costruzioni



IN SINTESI

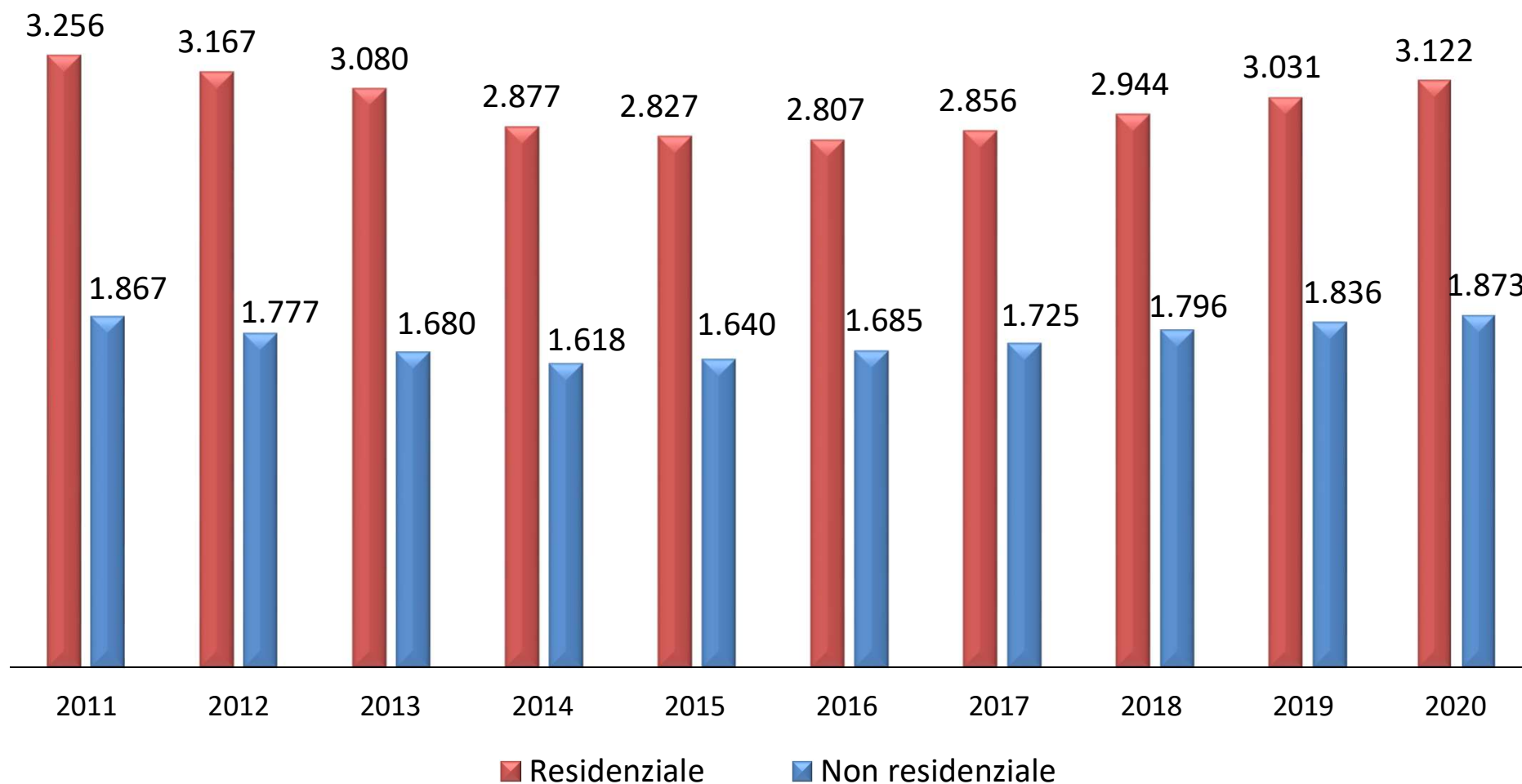
Il settore delle costruzioni

- Ripresa significativa nel 2018
- Il clima di incertezza economica non consente di mantenere i tassi di crescita per il 2019 e 2020
- L'outlook è comunque positivo
- Il recupero residenziale è il comparto trainante
- La crescita del non residenziale del 2020 dipenderà dalla crescita economica generale

I numeri del mercato dei serramenti e delle facciate continue

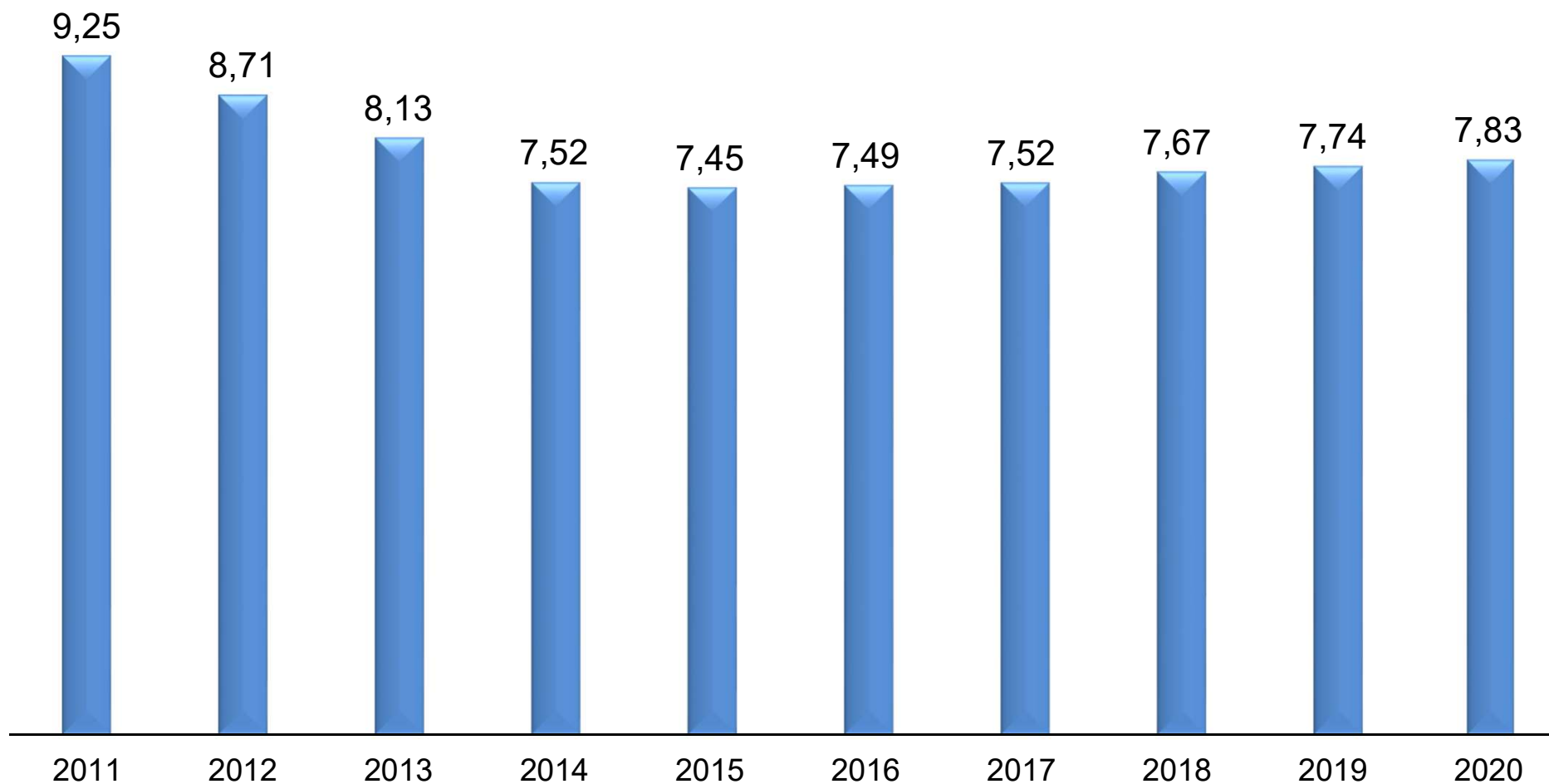
Evoluzione della domanda. Serramenti e facciate

Domanda di finestre e facciate (milioni di Euro)



Evoluzione della domanda. Serramenti e facciate

Finestre vendute totali (milioni di unità)

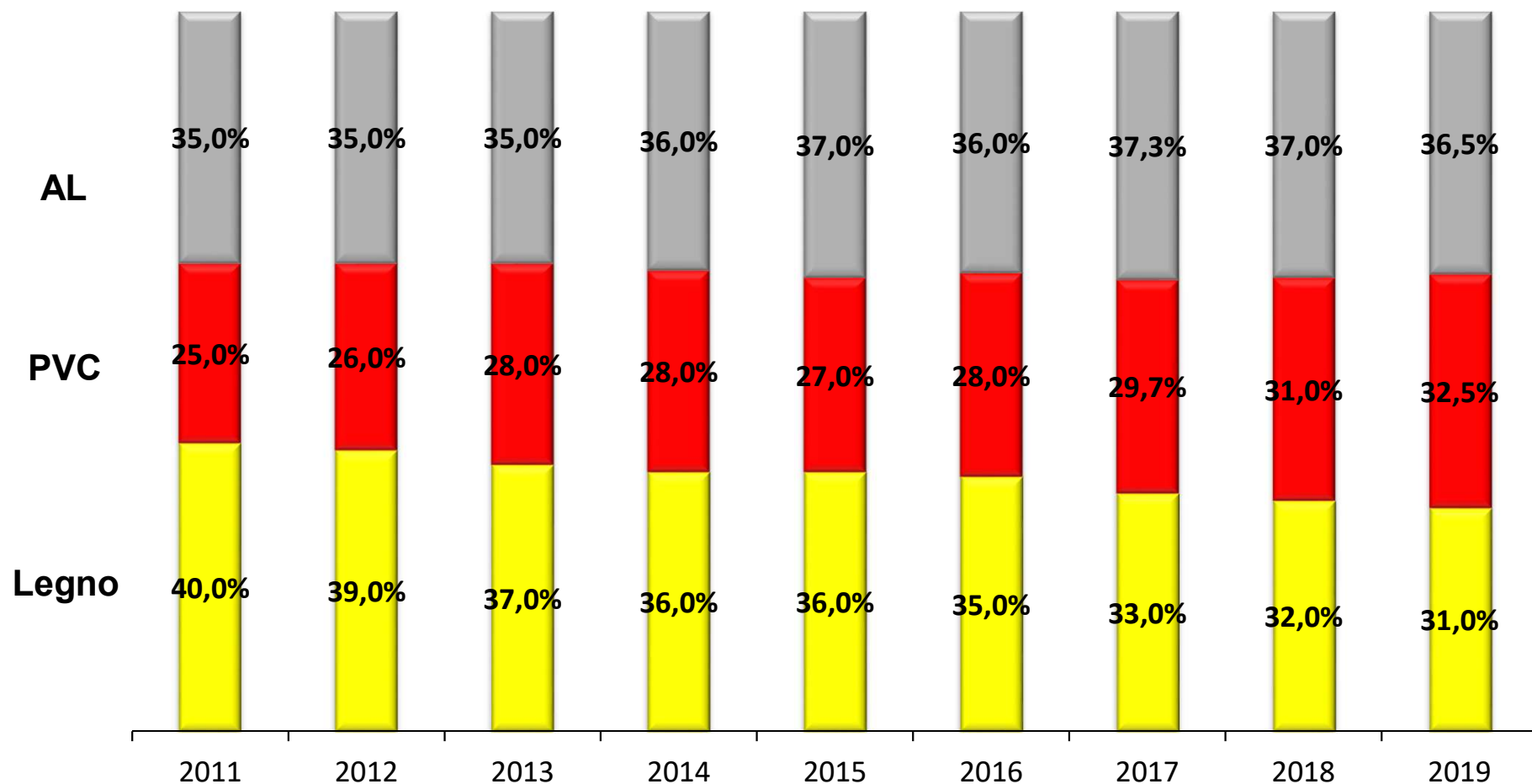


Elaborazioni UNICMI su dati ISTAT; 2019, 2020 dati stimati

La stima delle unità finestra sulla base delle seguenti dimensioni: 1.300X900, un'anta, battente

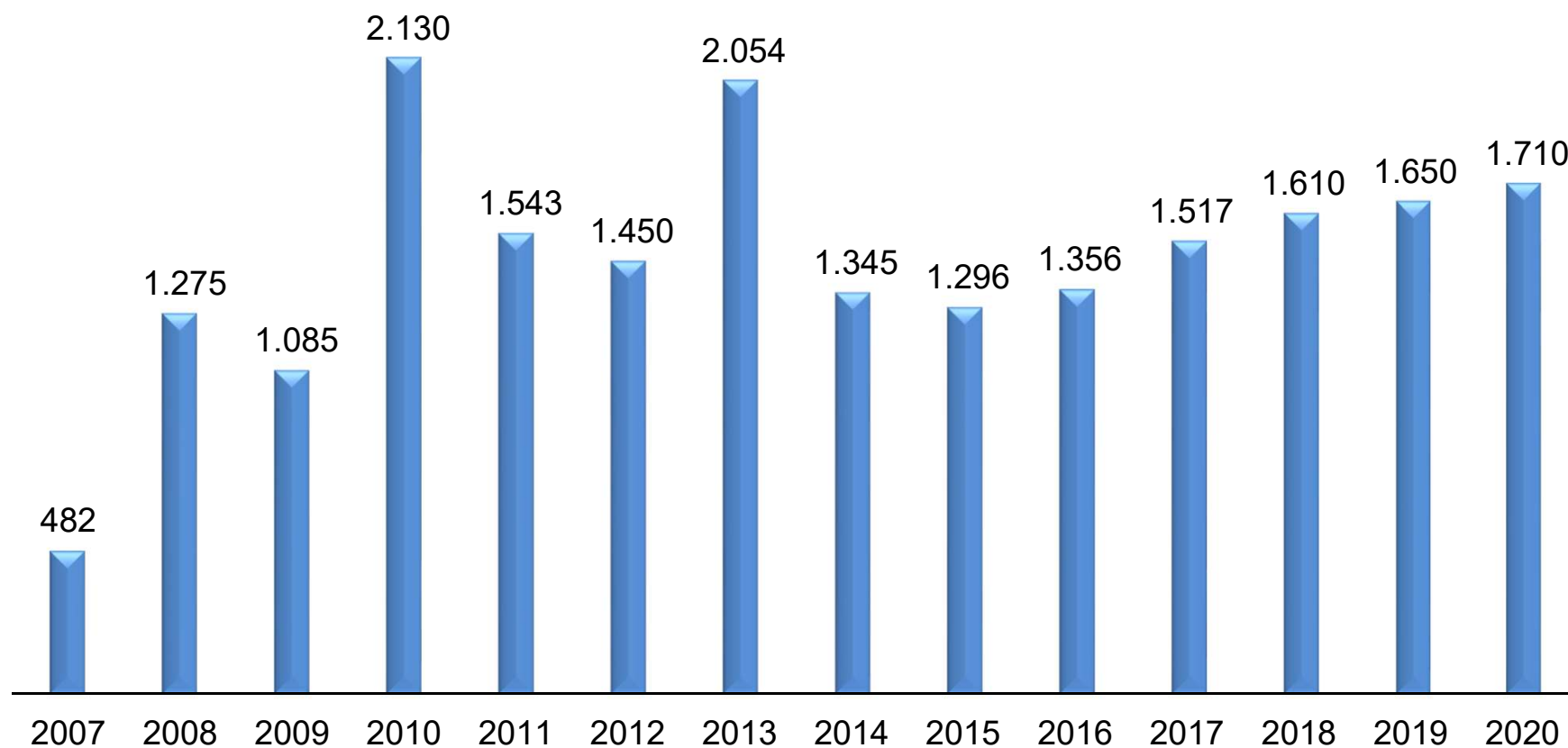
Evoluzione della domanda. Serramenti e facciate

Quote di mercato in valore



Domanda di serramenti e facciate. Impatto degli incentivi fiscali

Domanda di serramenti generata dagli incentivi fiscali (milioni €)



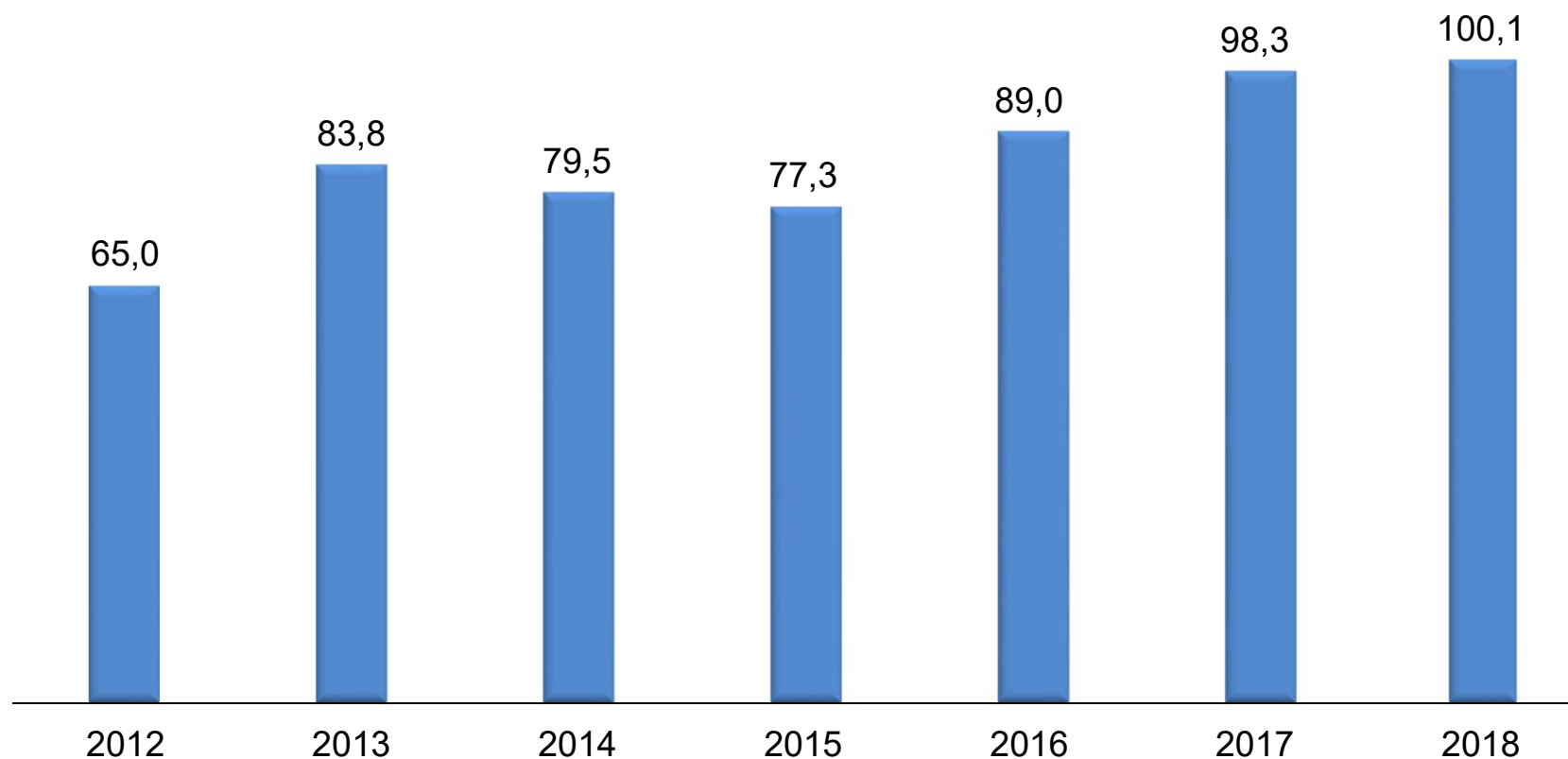
Proiezioni effettuate considerando leggi e regolamenti in vigore nel 2018

Importazioni di prodotti in PVC

Importazioni di serramenti in PVC - Milioni di Euro

Crescita importazioni di PVC 2012-2018: **7,5%** (CAGR)

Crescita settore serramenti 2012-2018: **-1 %** (CAGR)

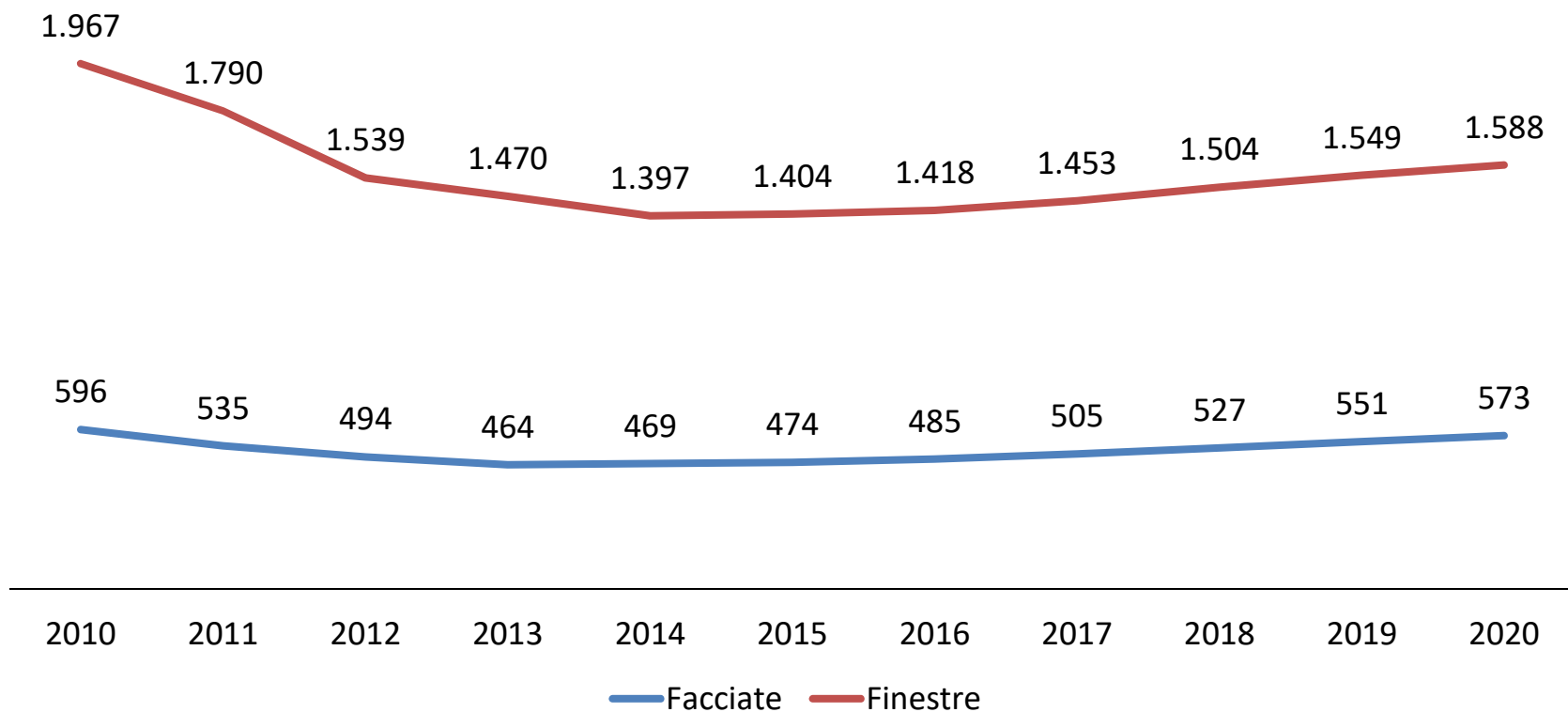


**I numeri del mercato dei serramenti
e delle facciate continue**

Focus sui serramenti metallici e le facciate continue

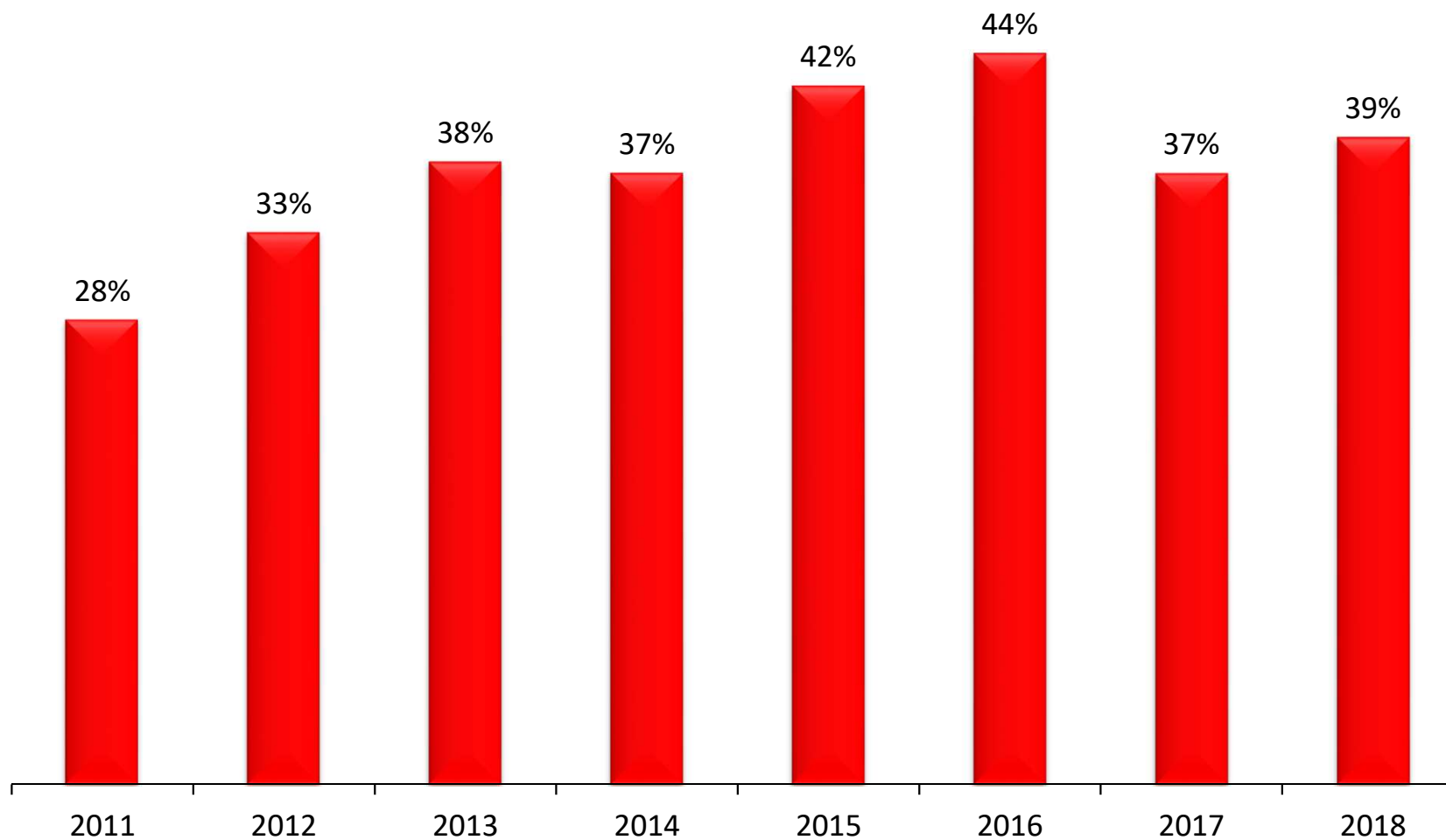
Serramenti metallici e facciate. Evoluzione del mercato in Italia

L'evoluzione del fatturato dell'involucro edilizio (milioni €)



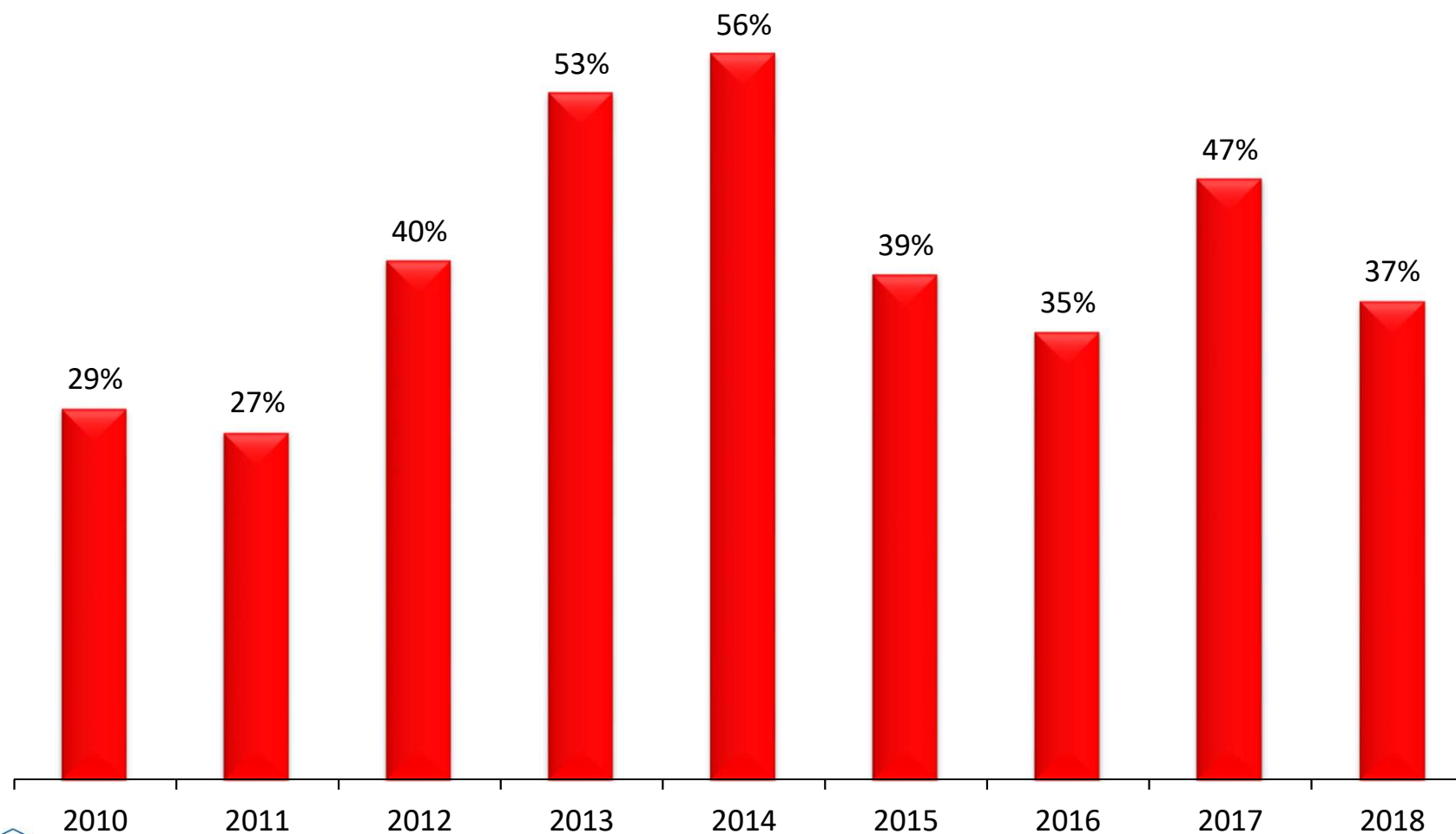
Focus sui costruttori di serramenti metallici e facciate

Quota di fatturato dei costruttori di serramenti metallici realizzata con il bonus fiscale



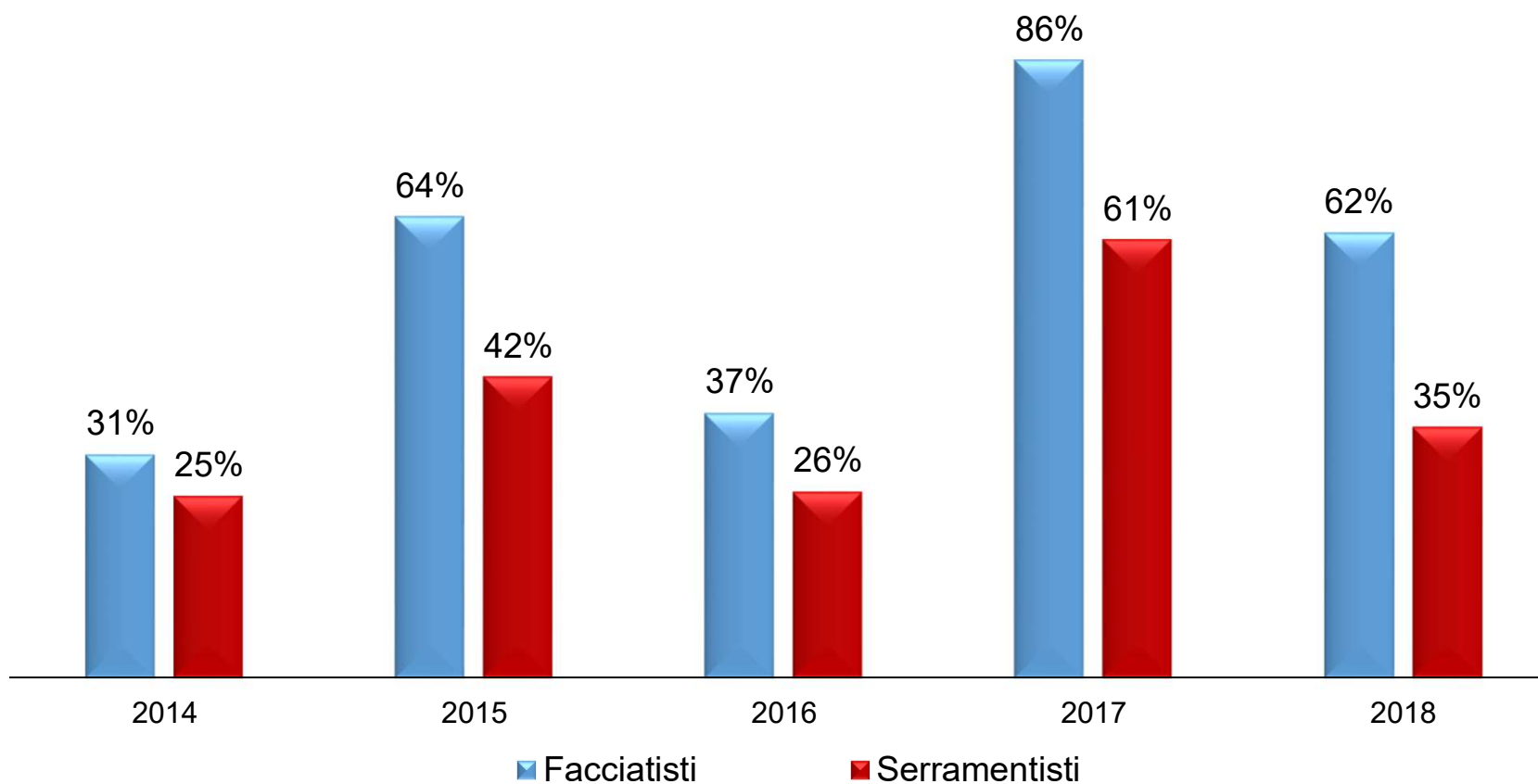
Focus sui costruttori di serramenti metallici e facciate

Quota di Export dei costruttori di facciate continue in valori



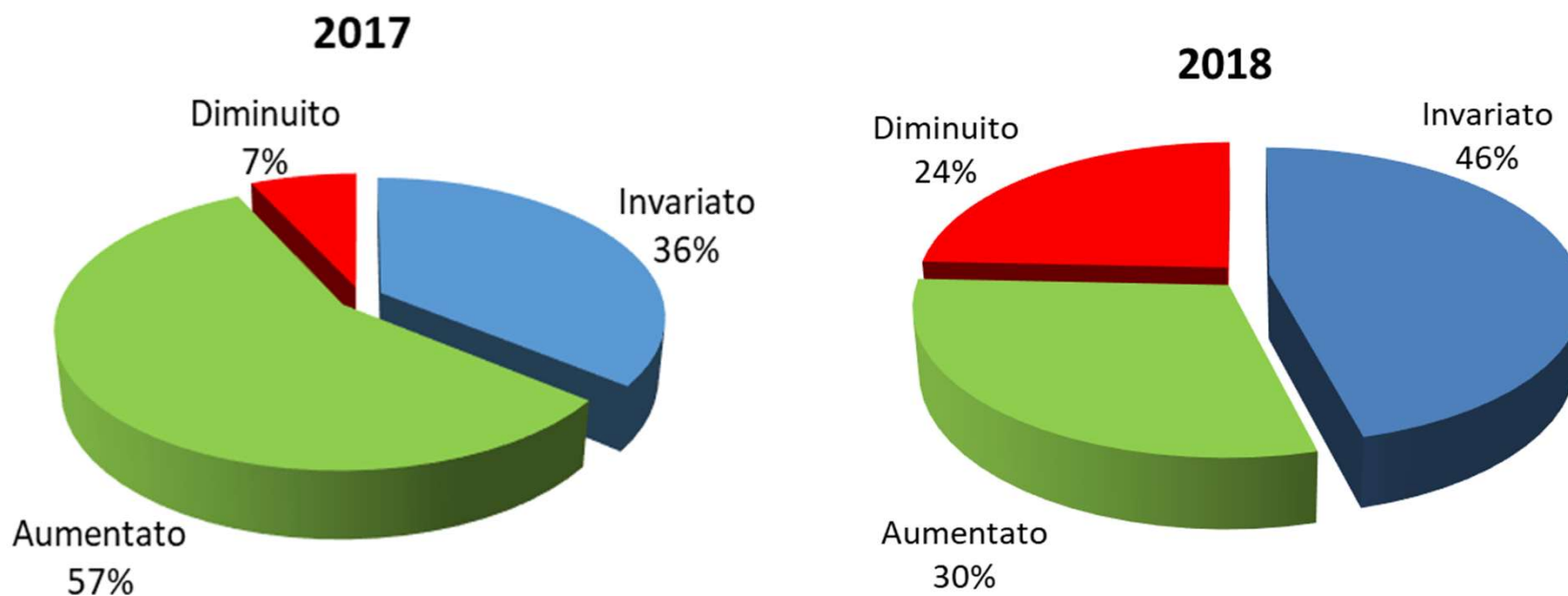
Focus sui costruttori di serramenti metallici e facciate

Percentuale aziende che hanno registrato un aumento dei ricavi



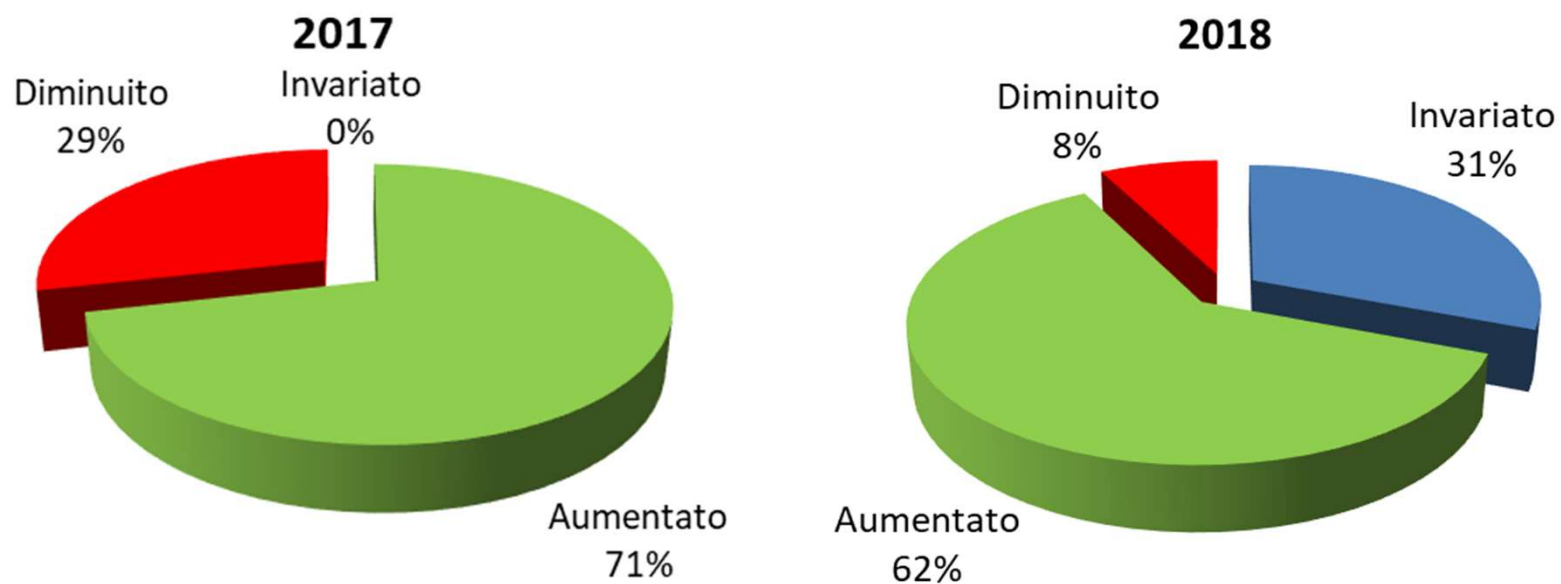
Focus sui costruttori di serramenti metallici e facciate

Evoluzione portafoglio dei costruttori di serramenti 2017 - 2018



Focus sui costruttori di serramenti metallici e facciate

Evoluzione portafoglio dei costruttori di facciate continue 2017 - 2018



IN SINTESI

I numeri del mercato dei serramenti e delle facciate continue

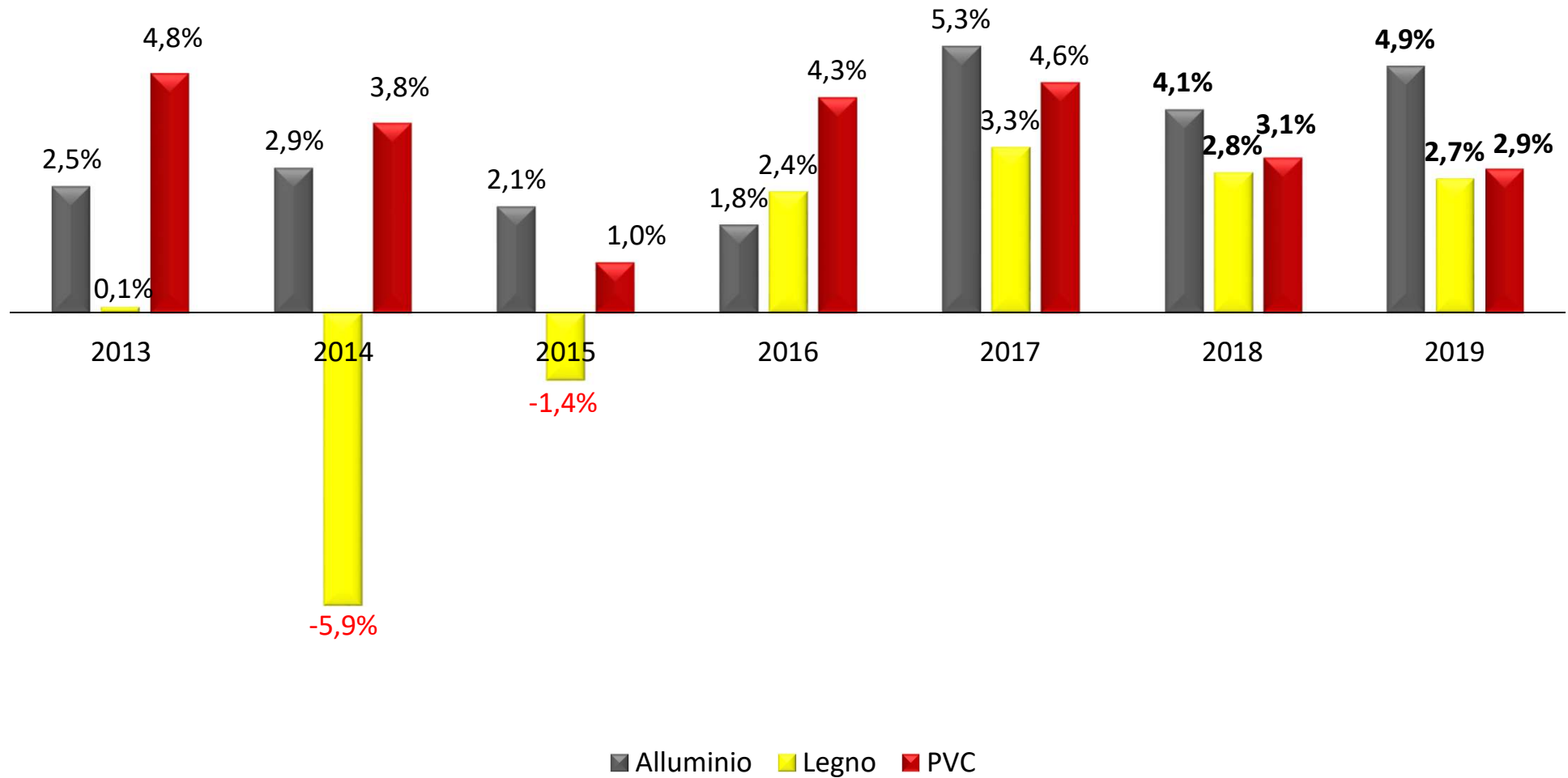
- La domanda tiene. L'outlook è positivo
- Il contributo delle nuove costruzioni residenziali è inferiore a quanto previsto
- Gli incentivi fiscali pesano per il 38% sull'intero mercato dei serramenti e per il 53% sul segmento residenziale
- L'alluminio è destinato a non incrementare le proprie quote di mercato nel residenziale
- Le importazioni di serramenti in PVC continuano a crescere più velocemente del mercato

Le performance dei costruttori di serramenti e di facciate continue

Performance dei costruttori di serramenti

Redditività

Margine commerciale - ROS (2013 - 2019)

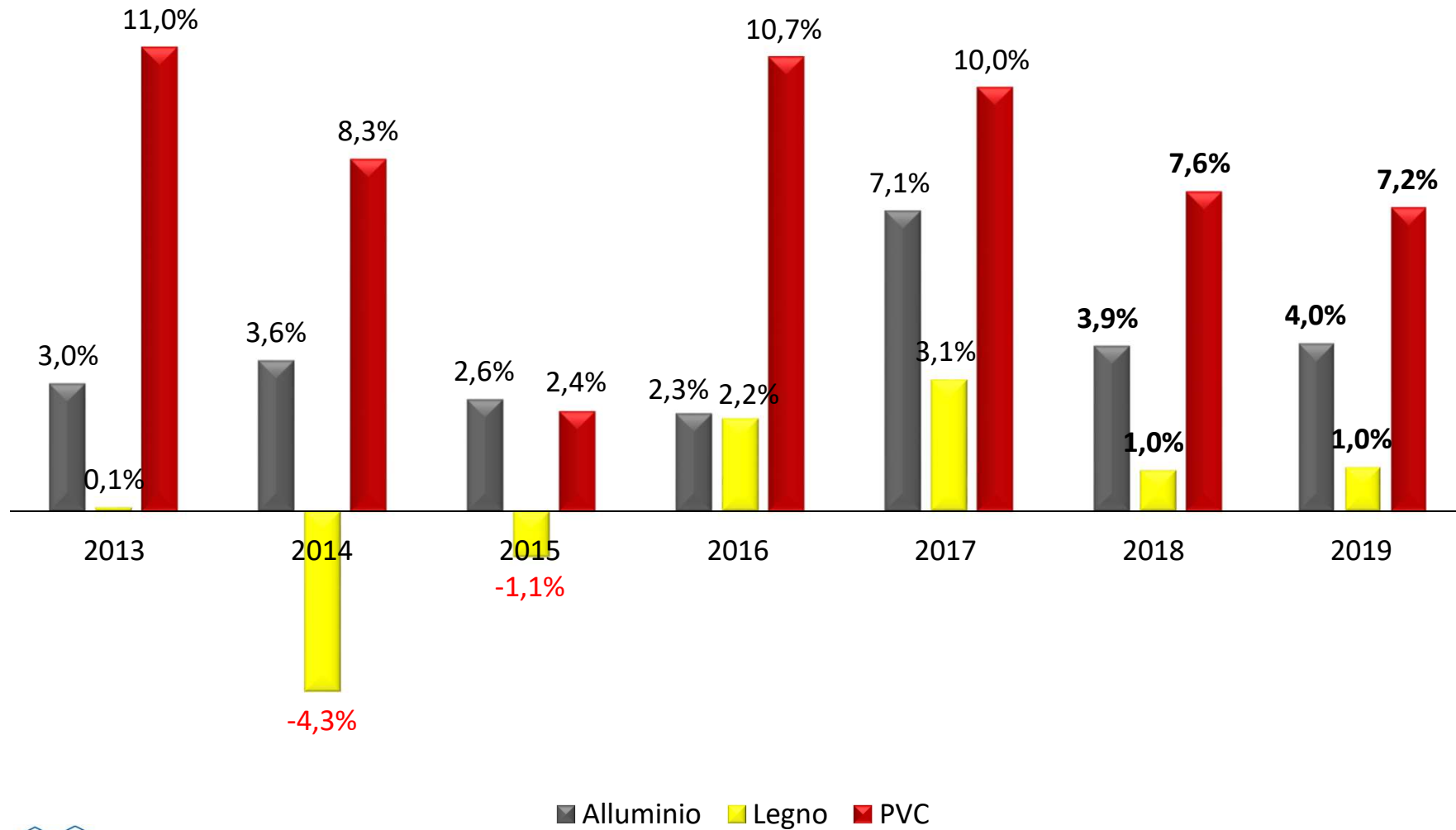


Elaborazioni UNICMI; 2018, 2019 dati stimati

Performance dei costruttori di serramenti

Redditività

Marginalità degli investimenti - ROIC (2013 - 2019)

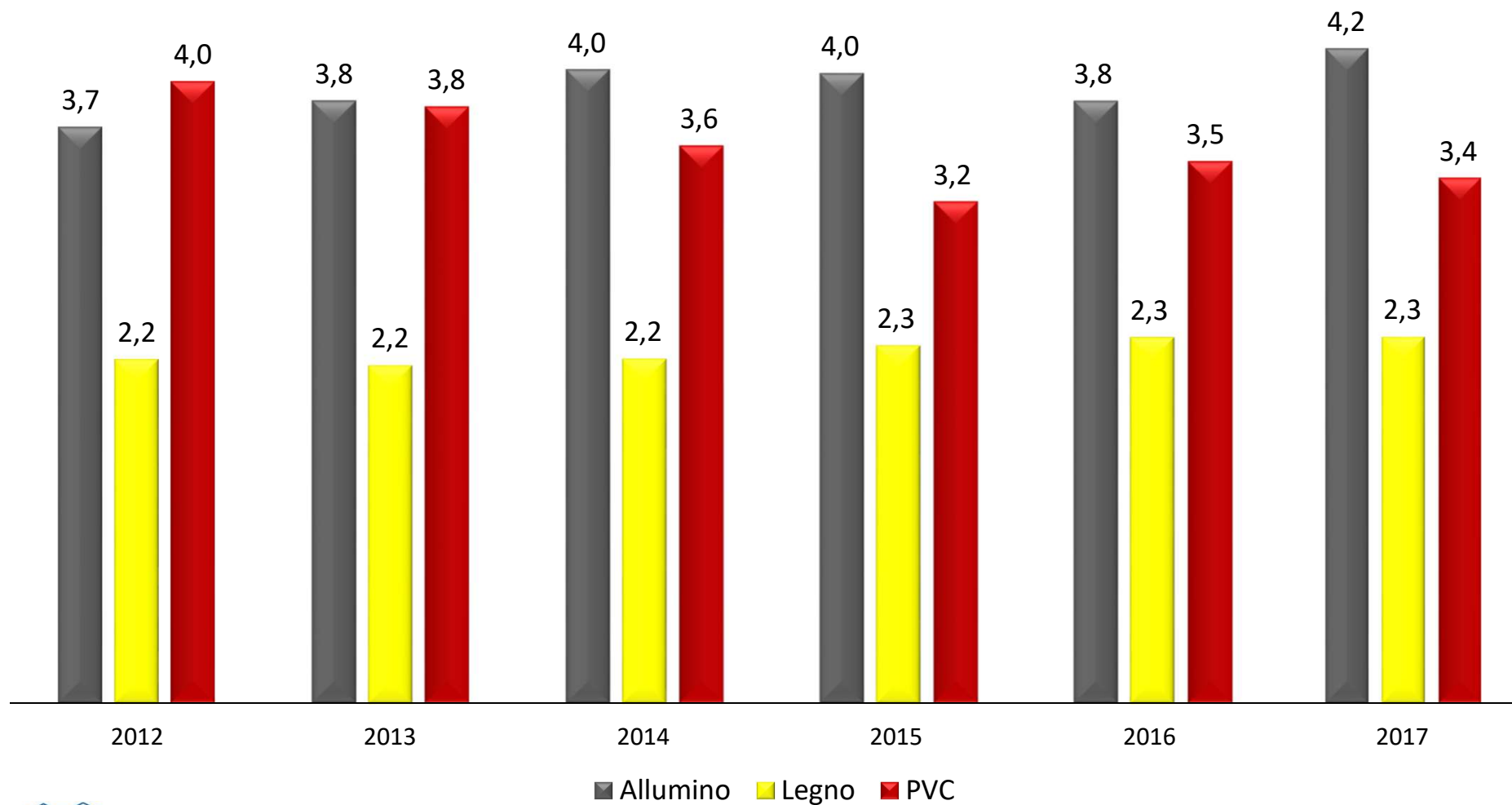


Elaborazioni UNICMI; 2018, 2019 dati stimati

Performance dei costruttori di serramenti

Struttura finanziaria

Tasso d'indebitamento iniziale

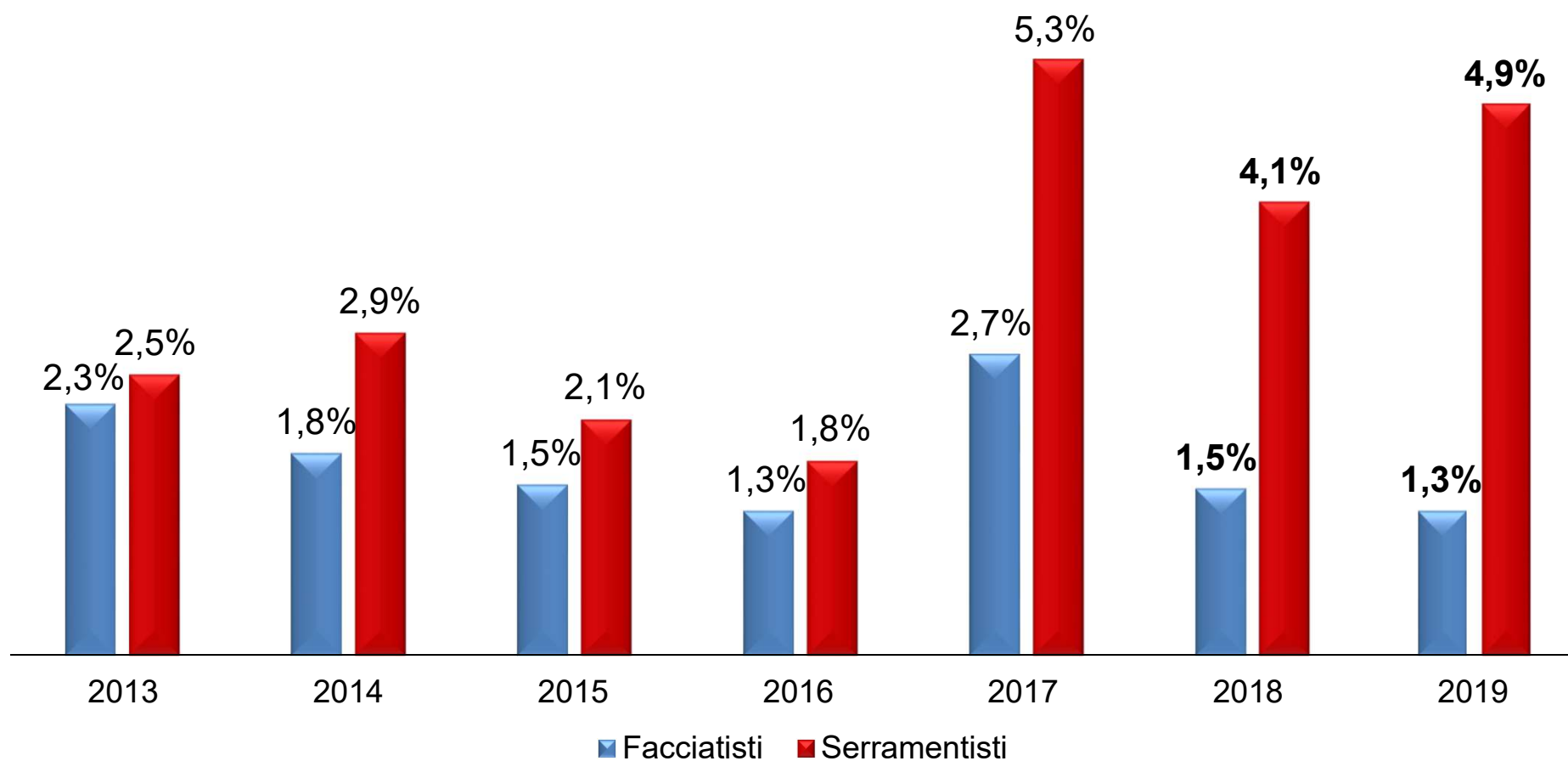


**Le performance dei costruttori di serramenti
e di facciate continue**

I costruttori di serramenti metallici e facciate

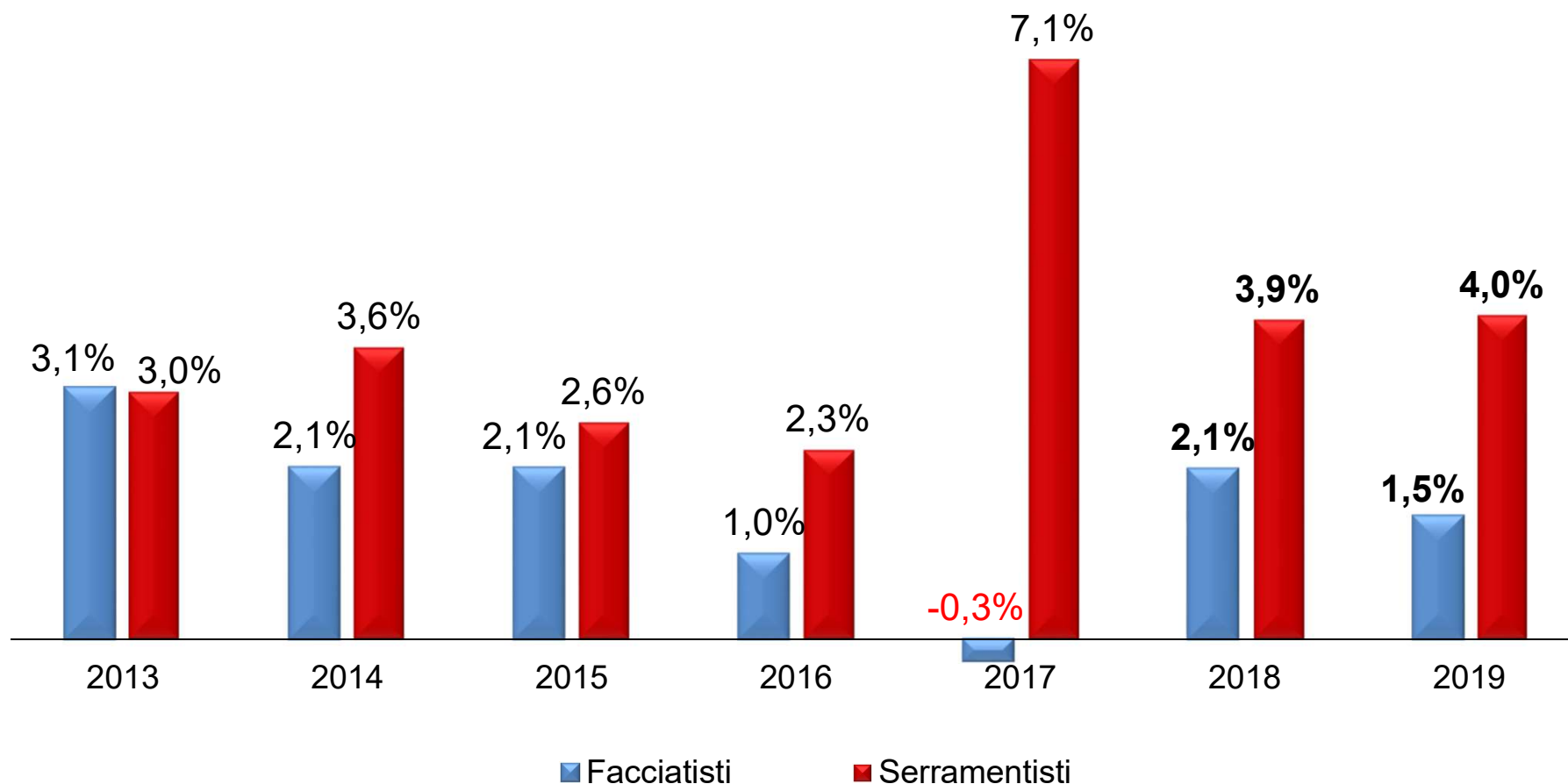
Performance dei costruttori di serramenti metallici e facciate

Margine commerciale - ROS (2013 - 2019)



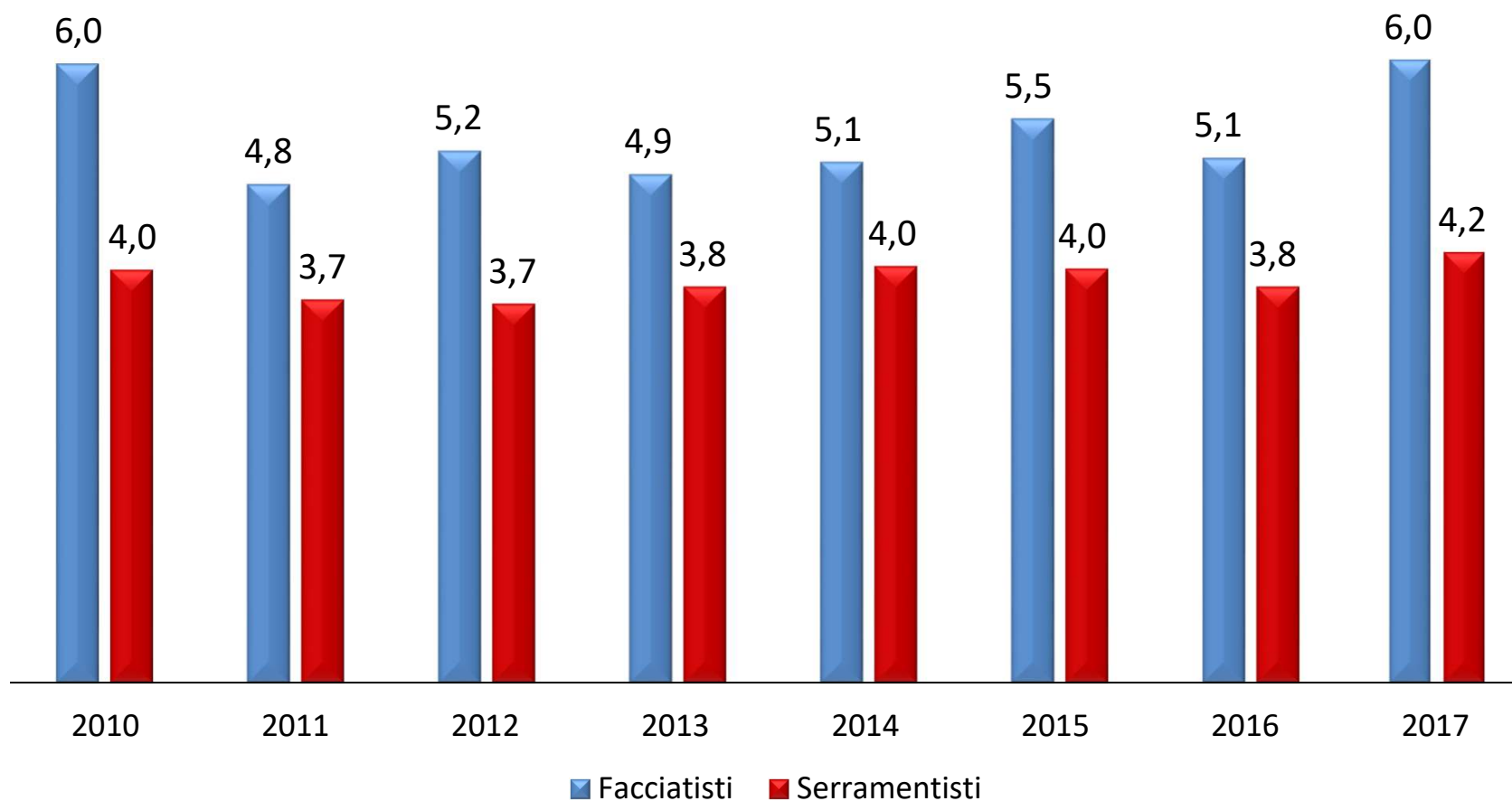
Performance dei costruttori di serramenti metallici e facciate

Redditività degli investimenti - ROIC (2013 - 2019)



Performance dei costruttori di serramenti metallici e facciate

Tasso d'indebitamento iniziale (2010 - 2017)



IN SINTESI

Le performance dei costruttori di serramenti e di facciate continue

- La redditività è migliorata. L'outlook è positivo
- Il miglioramento delle performance dei costruttori di serramenti in alluminio è notevole
- La situazione finanziaria è relativamente stabile
- I costruttori di facciate hanno una situazione critica per quanto attiene la redditività commerciale in quanto hanno inseguito prevalentemente la crescita dimensionale

Conclusioni

- La ripresa è una realtà e si protrarrà per il biennio 2019-2020
- L'alluminio perde terreno nella sostituzione, si consolida il PVC e riprende - leggermente - il legno
- Le nuove costruzioni non residenziali sono vitali per il comparto dell'alluminio ed in particolare delle facciate
- La fida è PER TUTTI quella delle **dimensioni** e della **crescita**



La presente relazione è stata redatta da Carmine Garzia sulla base di dati elaborati dall'Ufficio Studi Economici di UNICMI - Unione Nazionale delle Industrie delle Costruzioni Metalliche dell'Involucro e dei Serramenti.

I dati contenuti nel presente documento non possono essere divulgati senza specifica autorizzazione scritta di UNICMI.

© 2019 UNICMI, Milano

www.windowmarket.it