



LINEAPELLE NOTA CONGIUNTURALE

3° TRIMESTRE 2024



MATERIE PRIME

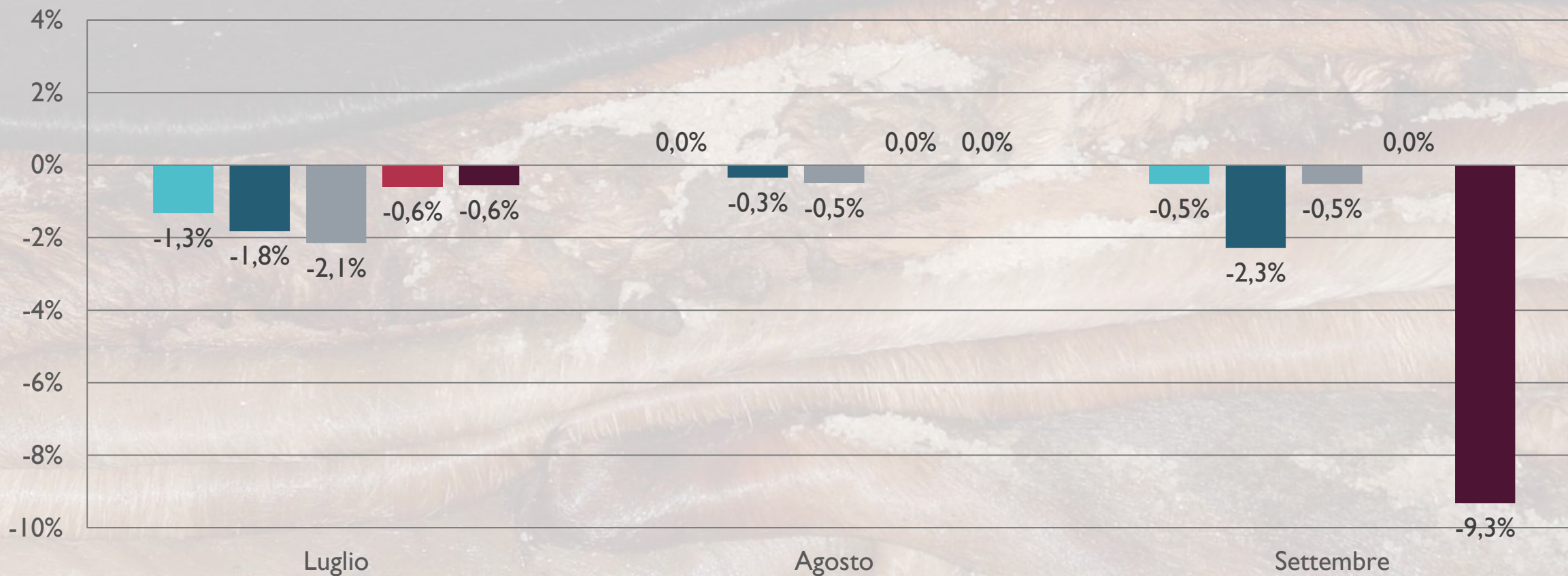
PELLI GREZZE E SEMILAVORATE - TENDENZE PREZZI

- Anche nel terzo trimestre dell'anno è continuata la dinamica negativa per le quotazioni medie delle principali pelli grezze e semilavorate, anche se i ribassi appaiono prevalentemente limitati
- Nessuna tipologia animale e nessuna origine geografica mostra, all'interno del segmento delle **bovine grezze**, mostra segno positivo nel corso del periodo - I decrementi risultano leggermente più intensi per le taglie medie (**vitellame** e **vacche**) rispetto a **tori** e **vitelli**, mentre, tra le principali piazze di approvvigionamento, vale segnalare i fortissimi cali in Spagna (per buoi e vacche) e USA (vacche)
- Anche i prezzi medi delle **bovine wet-blue** si confermano mediamente in discesa nel trimestre estivo dell'anno, con ribassi in Brasile e Australia (e una sostanziale stabilità in Nuova Zelanda)
- In deciso calo l'indice di quotazione media delle **pelli ovine**, che mostra un decremento a doppia cifra tra giugno e settembre - La tendenza è negativa in Spagna e Iran, invariata in Nuova Zelanda

MATERIE PRIME

PELLI GREZZE - VARIAZIONE MENSILE INDICI MEDI DI PREZZO PER TIPOLOGIA ANIMALE

■ Vitelli ■ Bovetti/Scottone ■ Vacche ■ Tori ■ Ovine



MATERIE PRIME

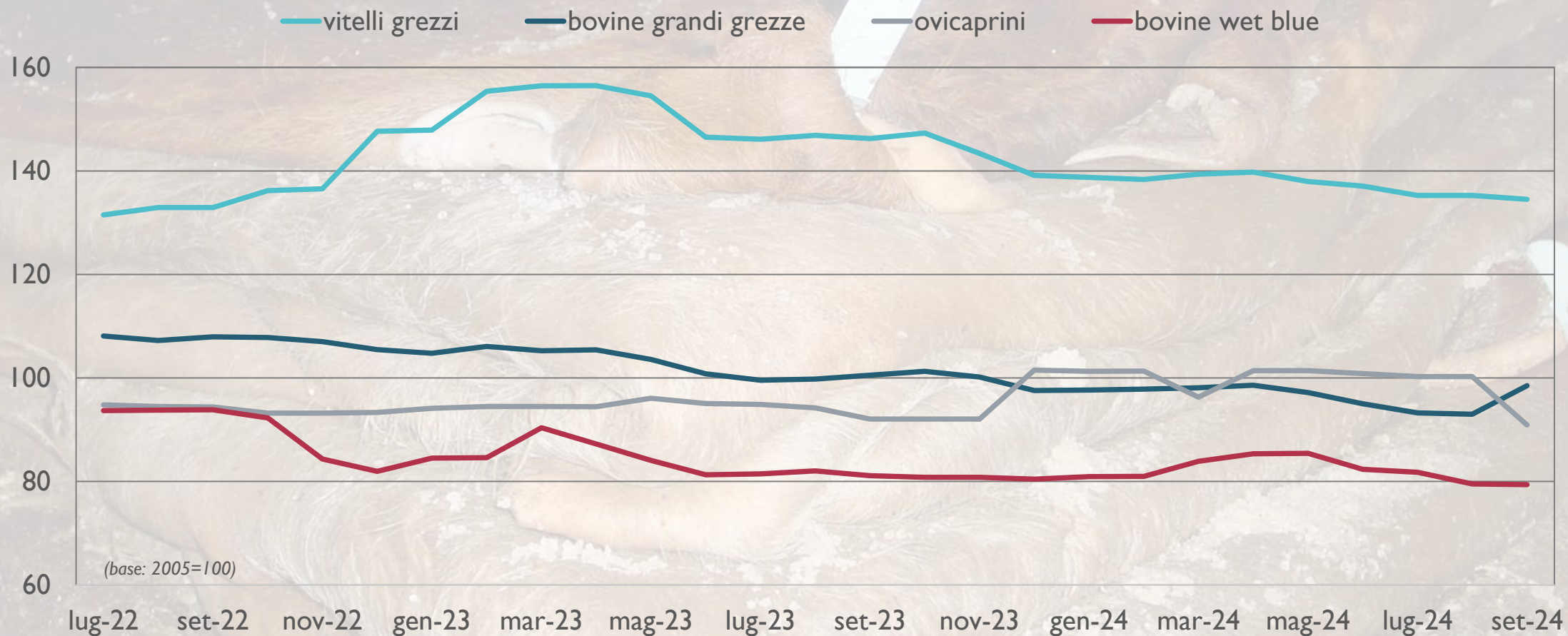
PELLI GREZZE - VARIAZIONE DA INIZIO ANNO A SETTEMBRE INDICI MEDI PREZZO PER TIPOLOGIA/ORIGINE



Vitelli	-3%	Bovetti, scottone, vitelloni	-7%	Vacche	-6%	Tori	=	Ovini	-10%
Italia	-2%	Italia (vitelloni)	+1%	Italia	-1%	Francia	+1%	Iran	-11%
Francia	-4%	Germania (scottone)	-1%	Francia	=	Olanda	-19%	Spagna	-6%
Olanda	-3%	Regno Unito (miste)	+3%	Olanda	-7%	Germania	-5%	Nuova Zelanda	-9%
Australia	=	Spagna (vitelloni)	-31%	Germania	-14%	Nuova Zelanda	-11%		
		Stati Uniti (miste)	-16%	Spagna	-49%	Danimarca	-11%		
		Australia (miste)	-15%	Stati Uniti	-24%				
		Svezia (miste)	-11%	Svezia	-16%				
		Nuova Zelanda (bovetti)	=	Nuova Zelanda	-5%				
		Danimarca (miste)	-10%	Danimarca	-7%				

MATERIE PRIME

PELLI GREZZE E SEMILAVORATE - TREND LUNGO PERIODO INDICI MEDI DI PREZZO PER TIPOLOGIA



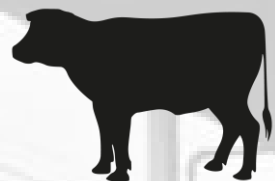
MATERIE PRIME

PELLI GREZZE - TENDENZE DISPONIBILITÀ (MACELLAZIONI)

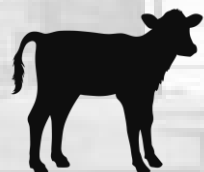
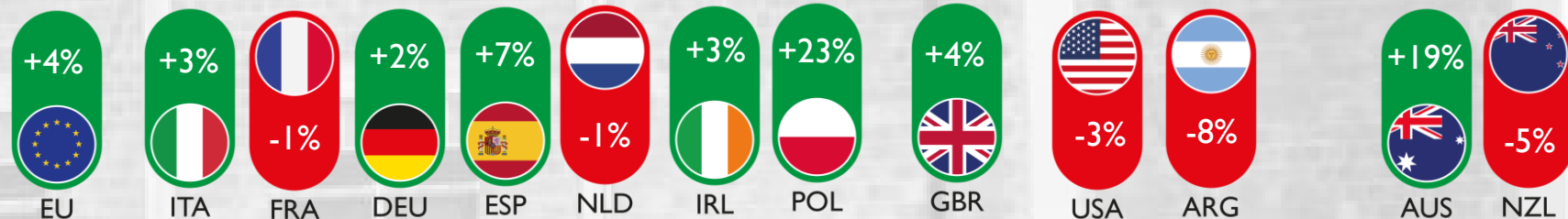
- Nei primi tre trimestri dell'anno la macellazione di **bovini adulti** nelle aree monitorate è risultato complessivamente in crescita del 5% - In aumento il volume aggregato europeo (+4%), con poche eccezioni a livello di singoli Paesi (Francia, Olanda, Grecia) - Al di fuori dei confini UE, continua il calo in USA, Argentina e Nuova Zelanda, mentre è notevole il rialzo in Australia
- Calano, invece, gli abbattimenti complessivi di **vitelli** (-2% in totale) - Lieve arretramento in Europa, con ribassi in Francia, Germania e Spagna, aumenti in Italia, Belgio e Polonia, stabilità in Olanda - A livello extra UE, segno positivo in Australia, negativo in Nuova Zelanda e USA
- In crescente peggioramento il quadro generale delle macellazioni **ovine**, che registrano -19% nell'aggregato dei primi nove mesi 2024 - Cala la produzione europea, con pochissime eccezioni nel dettaglio Paese (in aumento solo Germania e Polonia) - Scendono di oltre un terzo gli abbattimenti australiani, Nuova Zelanda stabile, USA in rialzo

MATERIE PRIME

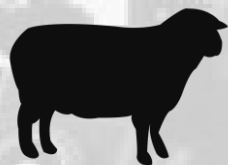
PELLI GREZZE - ANDAMENTO DISPONIBILITÀ (MACELLAZIONI) PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023



Bovini adulti:



Vitelli:



Ovini:



MATERIE PRIME

ALTRE COMMODITY DI RIFERIMENTO - ANDAMENTO E TENDENZE PREZZI



PETROLIO

-9%



=



COTONE

-15%

-8%



LANA

=

-6%



GOMMA NATURALE

+57%

+43%



GOMMA SINTETICA

+13%

+4%



METALLI

- Alluminio +10%
- Rame +10%
- Ferro -13%
- Nickel -20%
- Zinco +14%

- Alluminio +4%
- Rame +6%
- Ferro -5%
- Nickel -25%
- Zinco -1%

▪ 3° TRIMESTRE 2024
SU 3° TRIMESTRE 2023

▪ PRIMI 9 MESI 2024
SU PRIMI 9 MESI 2023

SETTORE CONCIARIO

TENDENZE

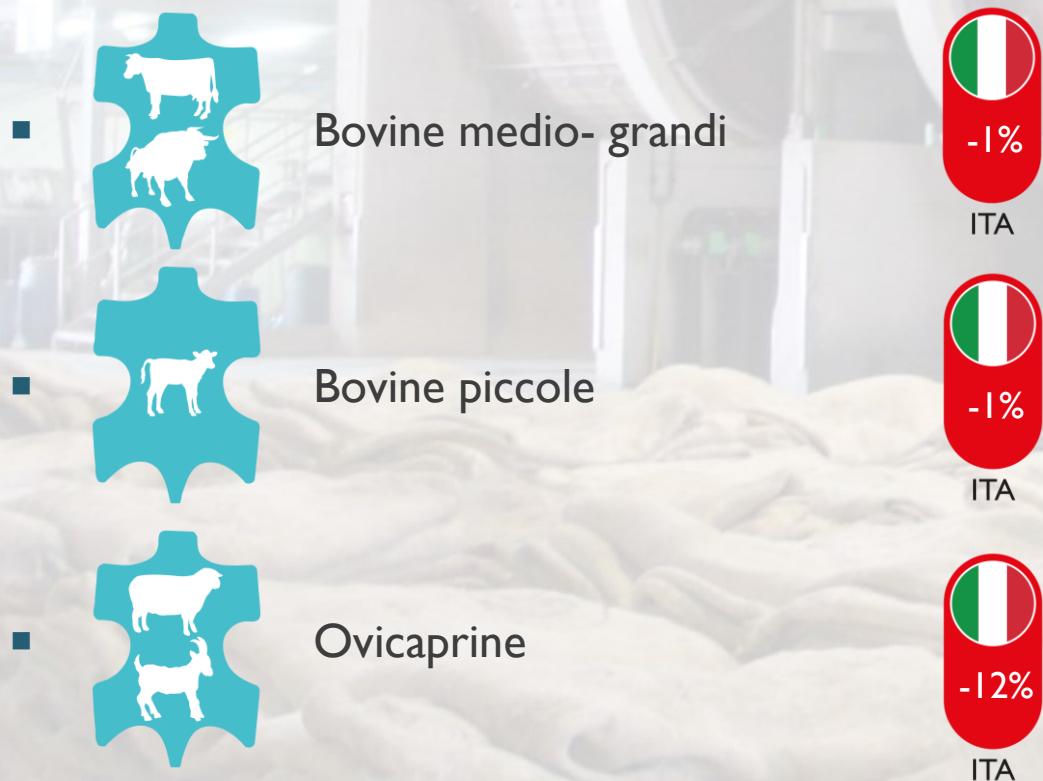
- **Panorama ancora prevalentemente negativo**, nel trimestre estivo dell'anno, per i settori conciari dei più importanti Paesi produttori, ma cominciano ad apparire interessanti eccezioni
- Nell'ambito delle **bovine medio-grandi**, nel periodo invertono la tendenza calante le esportazioni brasiliane, cinesi, indiane e inglesi, ma per molti degli altri player si confermano cali a doppia cifra, sia nell'aggregato dei 9 mesi che nel dettaglio del singolo trimestre
- Per le **bovine piccole (vitelli)**, si rafforza il recupero spagnolo ed emerge segno positivo anche per l'andamento dell'export trimestrale francese (Italia ancora in calo)
- Si intensifica il momento negativo del segmento **ovicaprino italiano**, a fronte di confermate crescite nelle esportazioni Spagna e Francia - Quadro diffusamente negativo fuori Europa

SETTORE CONCIARIO

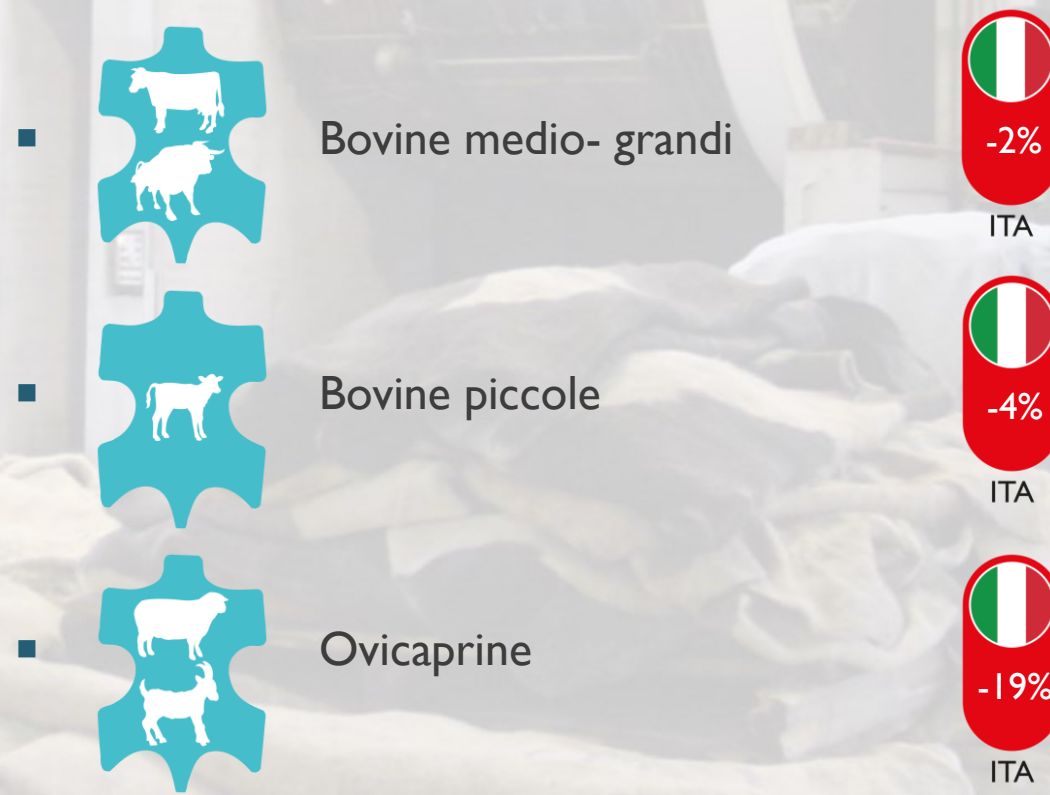
ANDAMENTO INDICI DI VENDITA ITALIA



3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023



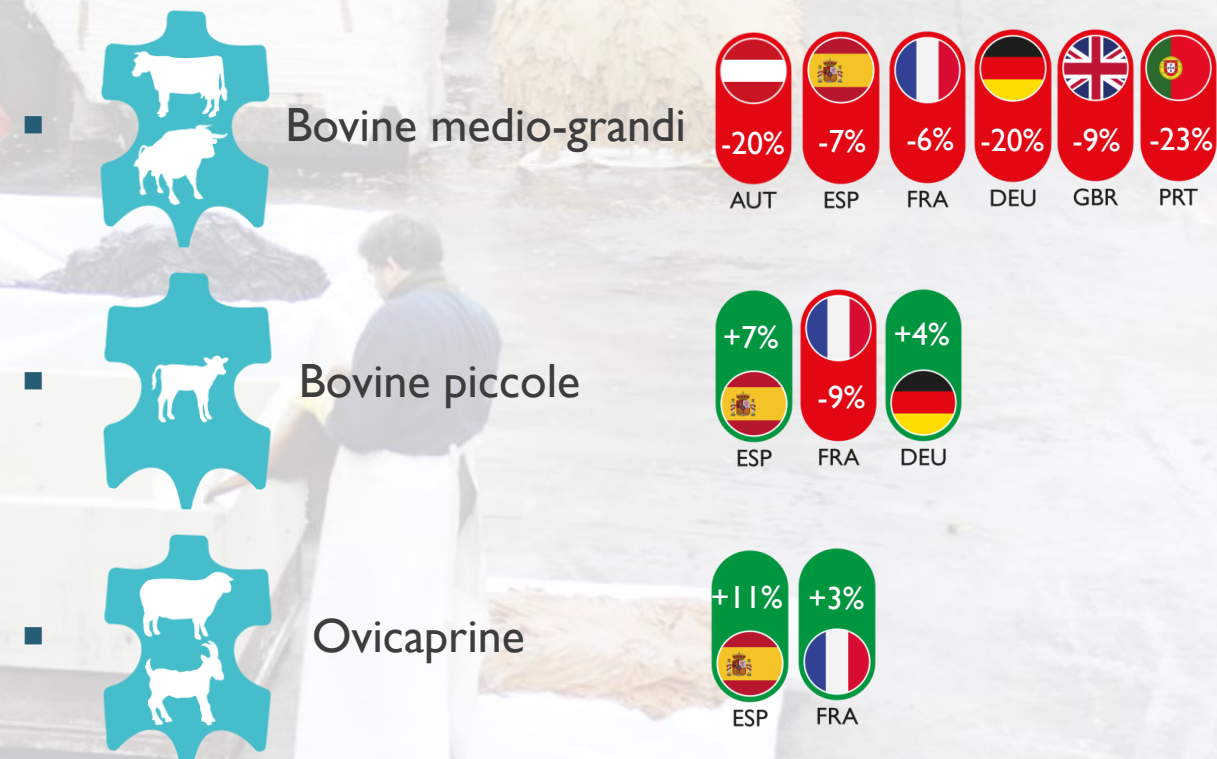
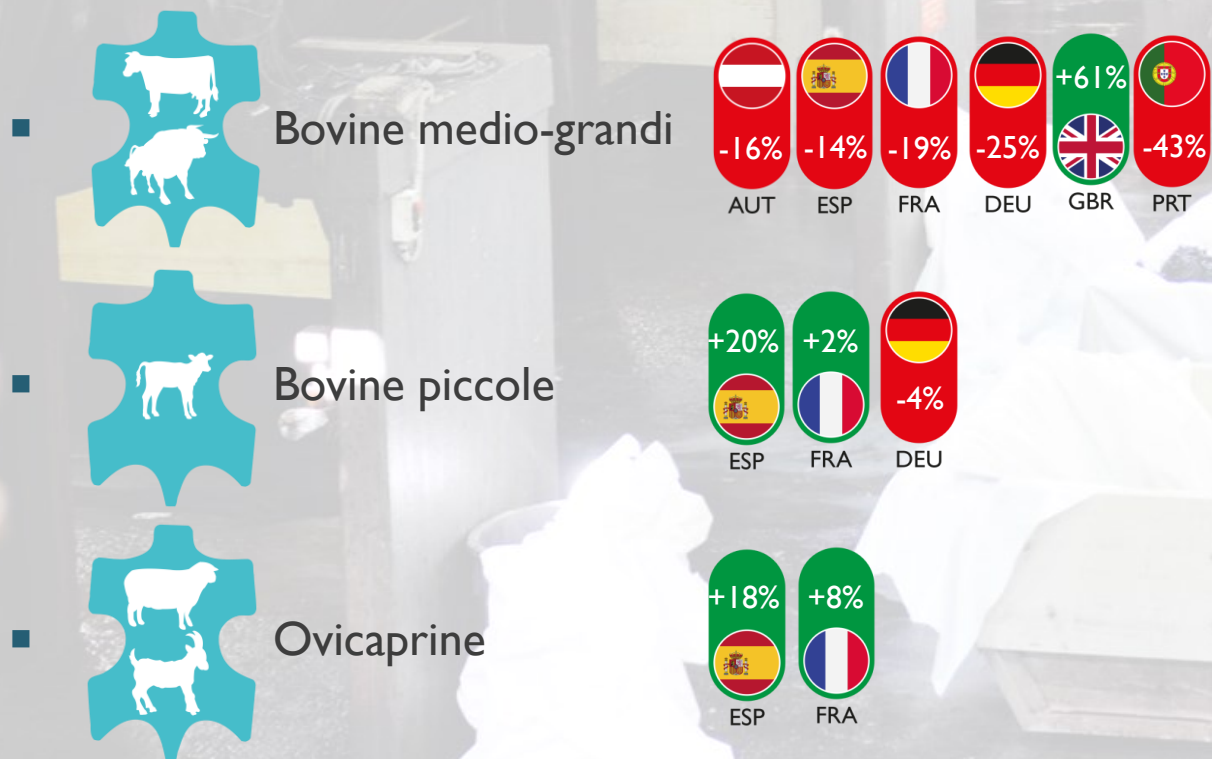
SETTORE CONCIARIO

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT EUROPA



3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023



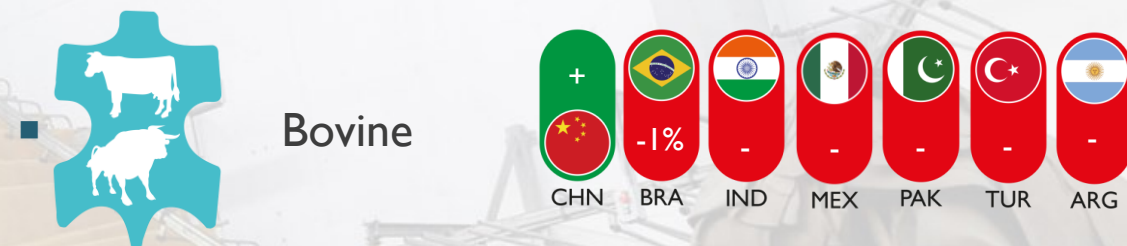
SETTORE CONCIARIO

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT MONDO



3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

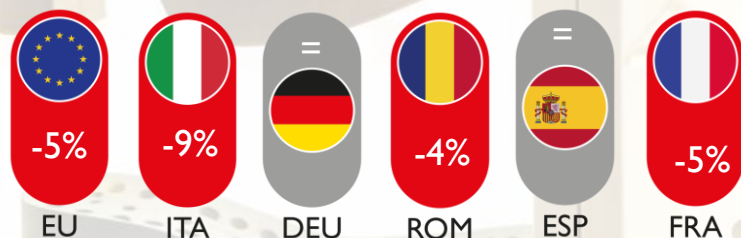


SETTORE ACCESSORI E COMPONENTI

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT

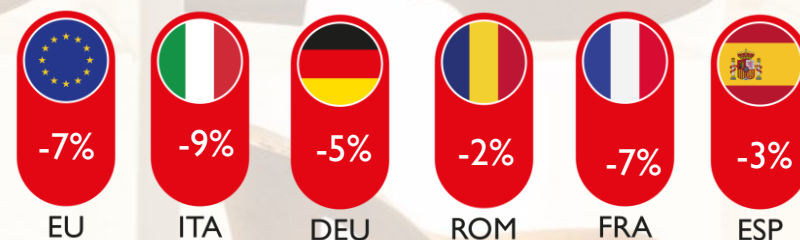
3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

Prevalentemente negativo il segno del terzo trimestre dell'anno per il settore, in calo del 5% a livello UE, frenato dai ribassi italiani e francesi e dall'incertezza di tedeschi e spagnoli. Maggiori difficoltà per le minuterie metalliche e gli altri accessori. Qualche rialzo degno di nota per le altre parti di calzature, che si confermano tuttavia complessivamente in moderato ribasso



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

Si tinge tutto di rosso il risultato del comparto nel cumulado dei primi 9 mesi 2024 con un -7% a livello UE, e tutti i principali player comunitari in perdita sul corrispettivo dell'anno precedente. Preoccupano minuterie metalliche e altri accessori, entrambi in deciso ribasso. Più variegata la dinamica delle altre parti per calzature, che si conferma tuttavia ribassista



SETTORE TESSUTI E SINTETICO

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT

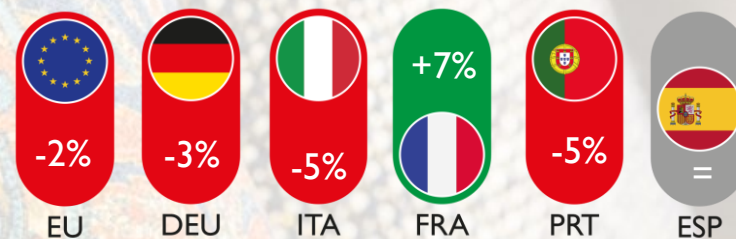
3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

Migliora la performance del settore tessuti e sintetici nel confronto stagionale, dove la media UE si porta in parità sul corrispettivo 2023. Stabilità per tedeschi e italiani, discreti rialzi invece per spagnoli e francesi. Lo spaccato per comparti vede la buona tenuta del rigenerato di fibre di cuoio, incoraggiante anche la dinamica del sintetico. Qualche incertezza per i tessuti di fibre sintetiche e artificiali



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

Il buon andamento dei produttori francesi non basta a sostenere il trend del comparto, che soffre anche nel cumulo dell'anno in corso: -2% la media UE. Trovano conferme anche nel parziale 2024 le difficoltà del rigenerato di fibre di cuoio, più contenuto invece il calo di tessuti di fibre sintetiche. Fiacco il sintetico, in stabilità negativa sul corrispettivo dei primi 9 mesi 2023

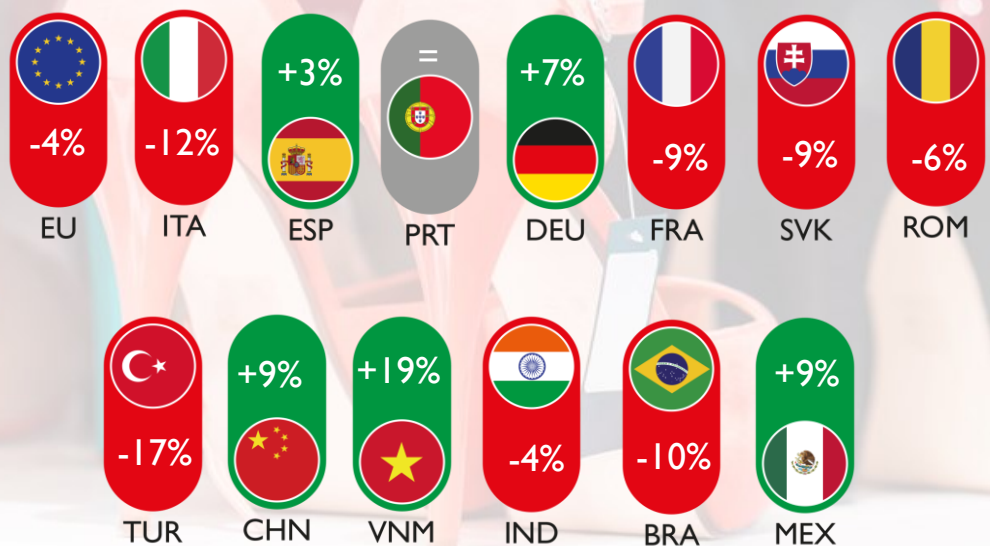


CALZATURA

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT

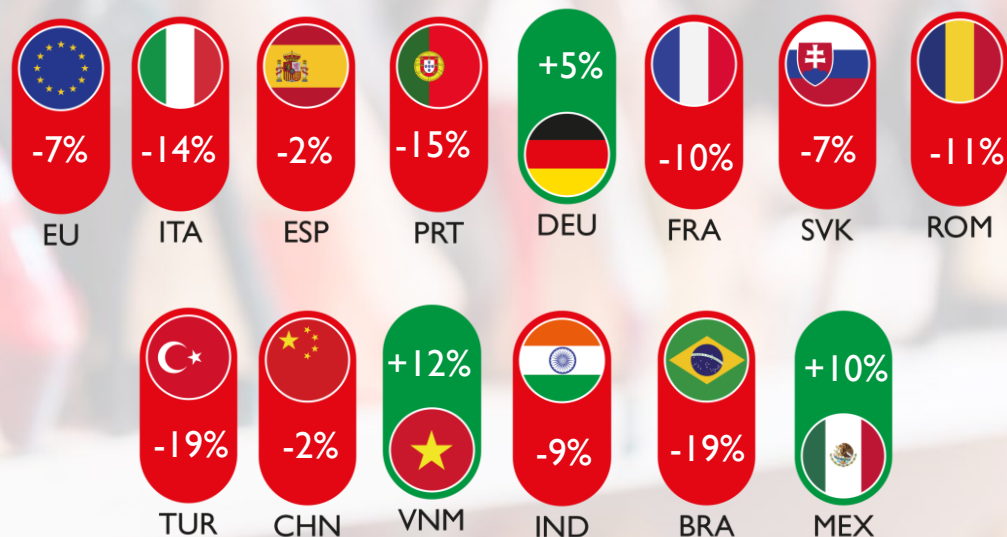
3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

Il settore calzaturiero UE soffre nel confronto stagionale, con ribassi diffusi tra i maggiori produttori europei nonostante la buona tenuta di Spagna e Germania. Fuori dai confini comunitari quadro variegato: su Cina, Vietnam e Messico, giù Turchia, India e Brasile



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

Delude il paragone nei primi 9 mesi dell'anno: cali più (Italia, Portogallo, Francia e Romania) o meno marcati (Spagna, Slovacchia) interessano tutti i produttori comunitari eccetto la Germania (+5%). Non brillano i partner internazionali tranne Vietnam e Messico

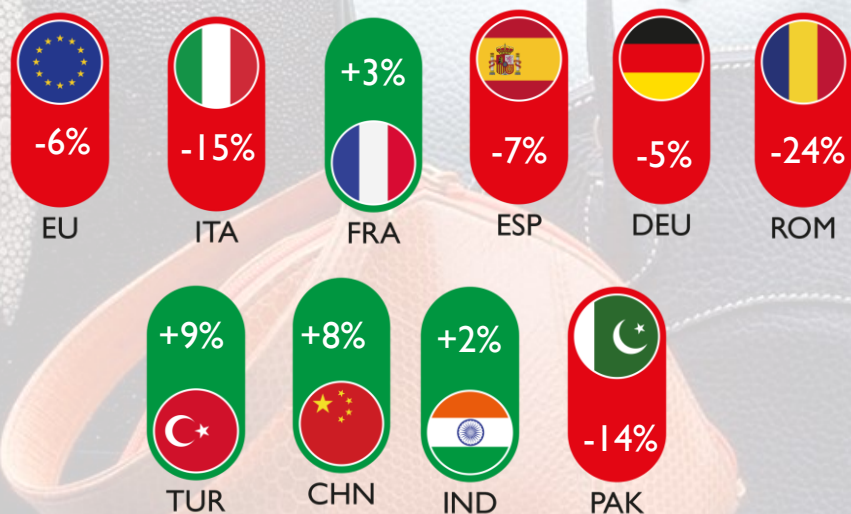


PELLETTERIA

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT

3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

Anche il terzo quarto dell'anno conferma il raffreddamento della pelletteria europea, in calo del 6% in media. Unica nota positiva i francesi, in rialzo, ma preoccupa il crollo degli italiani (-15%). Complessivamente più roseo il panorama extra-UE con rialzi per Turchia, India e Cina. Tonfo del Pakistan



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

Deludente il risultato del parziale 2024 sul corrispettivo dell'anno precedente, dove le difficoltà degli italiani si accompagnano con il rallentamento dei francesi. Al di fuori dell'UE si smorza la crescita di Turchia e India, stabili, mentre deludono Cina e Pakistan

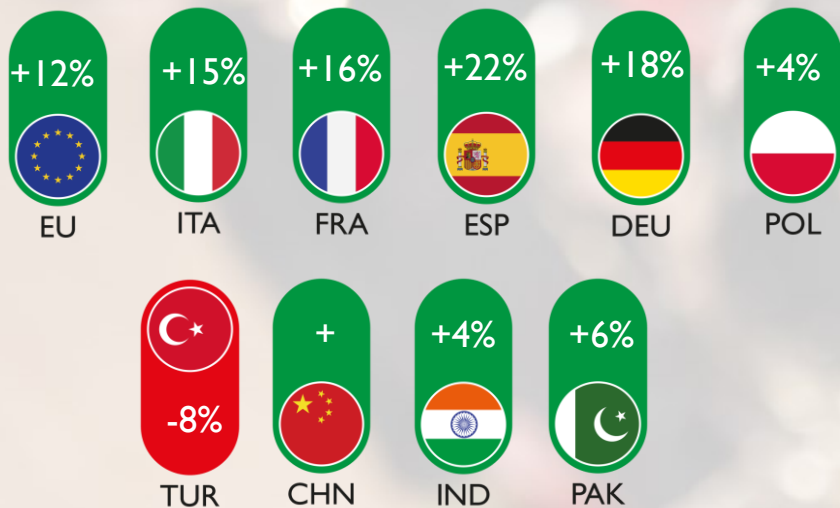


ABBIGLIAMENTO

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT

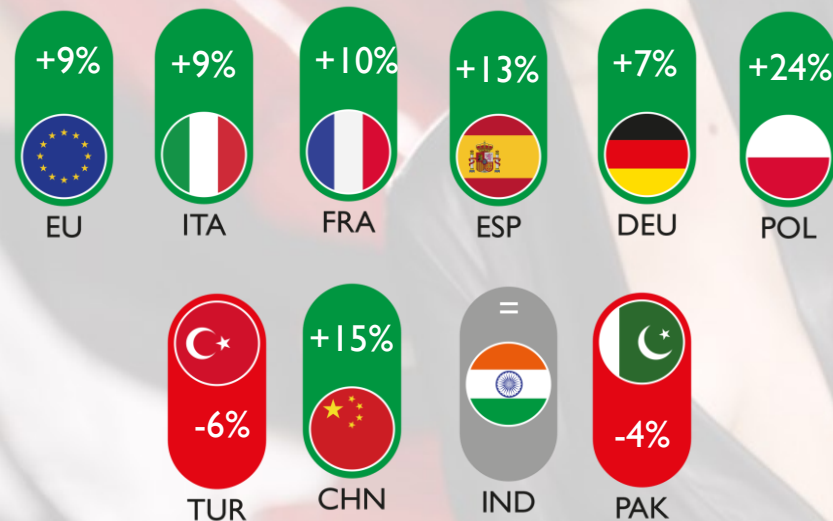
3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

Il trend dell'abbigliamento in pelle a livello europeo si conferma un'eccezione dinamica e generalmente molto positiva, rispetto agli altri settori moda, con incrementi diffusi a due cifre nei maggiori produttori UE. Oltre Europa soffre la Turchia, mentre registrano incrementi moderati India e Pakistan. Bene la Cina



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

Il confronto nel cumulato 2024 conferma vivacità del settore, in forte crescita a livello UE. Incrementi di rilievo anche in Cina, mentre deludono gli altri confezionisti extra-UE: ancora criticità per turchi e pachistani. Debole l'India, in stabilità

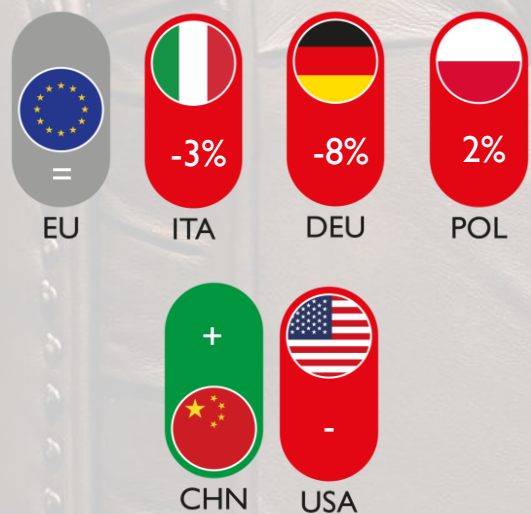


ARREDAMENTO IMBOTTITO

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT

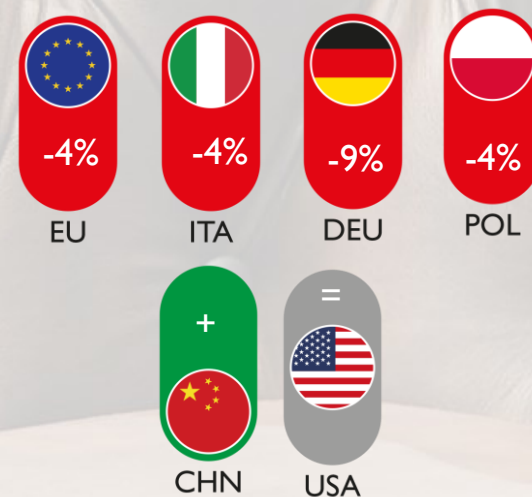
3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

Fatica la dinamica dell'arredo imbottito, ancora prevalentemente negativa nel terzo trimestre dell'anno. Si conferma buono l'andamento della Cina, mentre qualche ombra interessa il mercato americano, in calo nel periodo



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

Il cumulato parziale 2024 mostra una spaccatura tra l'andamento stentato dei maggiori produttori europei, tutti in significativo ribasso, e i maggiori player extra-UE. Si conferma in crescita la Cina, mentre rallentano ma con qualche segnale di ripresa gli USA

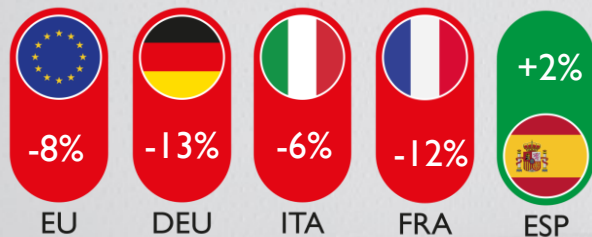


AUTOMOTIVE

ANDAMENTO INDICI DI EXPORT

3° TRIMESTRE 2024 SU 3° TRIMESTRE 2023

- Critico il quadro dell'automotive europeo, che rallenta ulteriormente nel terzo trimestre 2024. Pesano negativamente soprattutto l'arretramento di Germania e Francia, dove si osserva un crollo verticale delle immatricolazioni di auto elettriche. Tonfo anche per la domanda per immatricolazioni di nuove auto in Italia, in calo del 6% nel terzo quarto dell'anno in corso



PRIMI 9 MESI 2024 SU PRIMI 9 MESI 2023

- Il cumulato 2024 restituisce un quadro tetto per l'auto europea, dove la debolezza della Germania segna il passo dell'intero settore a livello UE. Criticità anche nei dati di produzione di nuove auto



- Al di là dei confini europei, rimangono stabili le immatricolazioni USA (+1%). In leggero rialzo la Cina (+3%). Incrementi decisi per l'India (+9%)
- +4% le immatricolazioni UK nel periodo

LUSSO

RISULTATI PRIMI 9 MESI 2024

In un contesto geopolitico ed economico ancora fragile, grandi incertezze pesano sulla domanda dei consumatori del lusso e vedono i principali player della moda lusso UE performare in maniera diversificata nei primi 9 mesi 2024.

- **LVMH** - si arresta la crescita dei ricavi del colosso francese nel cumulato 2024 (crescita organica pari a +0%). Stazionario l'andamento della sezione moda e beni in pelle: +1% nei primi 9 mesi sul corrispettivo 2023. In linea con l'andamento generale i risultati di Louis Vuitton e Christian Dior. Buono il trend di Loewe, Loro Piana e Rimowa.
- **KERING** - peggiorano i risultati del gruppo francese, con ricavi in calo del 16% nel terzo trimestre 2024 (tassi costanti) e un risultato cumulato in calo del 12%. Maglia nera Gucci, che crolla a -25% nel terzo quarto dell'anno rispetto al corrispettivo 2023 (-21% nei primi 9 mesi 2024). Rallenta ancora Yves Saint Laurent -12% nel trimestre (-9% nel parziale 2024), male anche i brand minori del gruppo (-14% nel trimestre, -8% nei primi 9 mesi). Unica nota positiva Bottega Veneta +5% nel trimestre e +4% nel cumulato dell'anno corrente.
- **HERMÈS** - Solida e continua la crescita della maison francese, con vendite in rialzo del +14% nel cumulato 2024 (tassi costanti). Decisi incrementi in tutte le principali aree geografiche: Giappone +23%, Americhe +13%, UE +18% e Asia +7%. Eccellente la performance della divisione pelletteria e selleria: +17%.
- **FERRAGAMO** - Ulteriori ribassi per il marchio fiorentino: -10% di ricavi nei primi 9 mesi 2024 (tassi costanti). Male i mercati dell'Area Pacifico Medio Oriente ed Europa. Cali più moderati verso Americhe. Rialzi invece in Giappone (+4%).
- **PRADA** - +18% di ricavi netti per il la casa milanese (cambi costanti). Le vendite di Prada sono cresciute del +4% nei primi 9 mesi 2024, con un rialzo del +2% nel terzo trimestre dell'anno in corso. Forte la traiettoria di crescita di Miu Miu: +97% anno su anno, con un terzo trimestre a +105%. Vendite in crescita a doppia cifra in Asia Pacifico, Europa, Giappone e Medio Oriente; ulteriore lieve miglioramento sequenziale nelle Americhe.

NOTE

- Elaborazioni e stime Lineapelle su dati forniti da istituti statistici, enti governativi, organismi internazionali, associazioni di categoria, operatori commerciali e altre fonti pubbliche/private
- Le sigle dei Paesi si riferiscono alla classificazione ufficiale ISO a 3 cifre
- **Prezzi commodity.** Le serie storiche dei prezzi sono calcolate sulla base delle quotazioni dei prezzi medi in dollari (USD)
- **Prezzi pelli grezze/semilavorate.** Le serie storiche dei prezzi originali sono raccolte presso operatori di settore e pubblicazioni ed indicizzate in base 2005=100, mantenendo la moneta di scambio usata per gli acquisti sulla piazza di origine.

A cura del Servizio Economico Lineapelle

© Lineapelle - È vietata ogni forma di riproduzione o diffusione non autorizzata del presente documento, anche parziale