

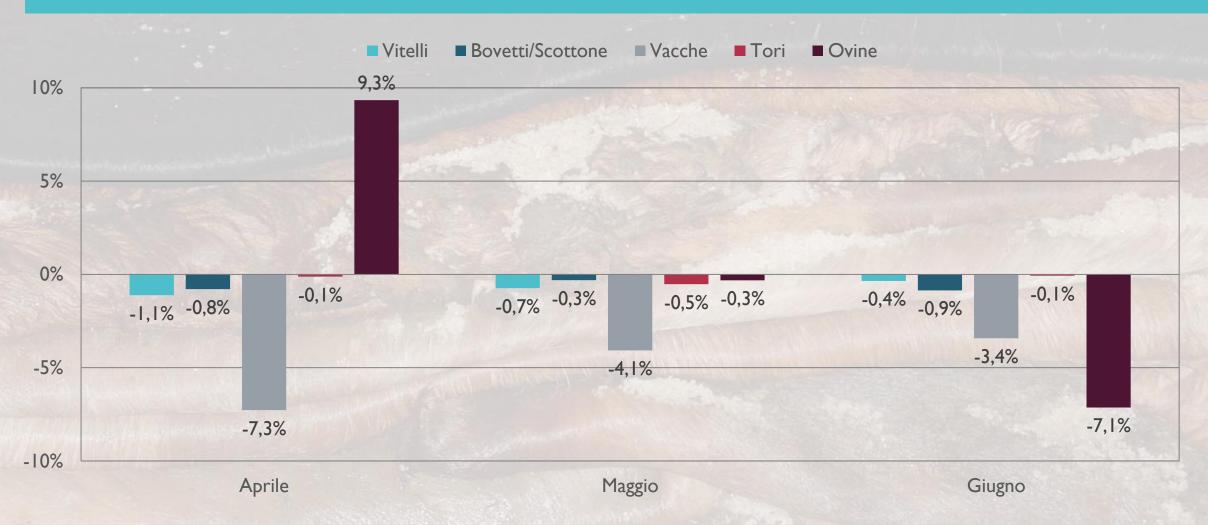
LINEAPELLE NOTA CONGIUNTURALE

II TRIMESTRE 2018

PELLI GREZZE E SEMILAVORATE - TENDENZE PREZZI

- Si consolida, nel secondo trimestre, la tendenza diffusamente ribassista degli indici di prezzo medio della materia prima conciaria in atto da inizio 2018
- Nel segmento di **grezzo bovino**, il ribasso risulta continuo e particolarmente pronunciato per le vacche, mentre le altre tipologie (tori, bovetti, scottone, vitelloni, vitelli..) mostrano cali di minima entità
- La dinamica negativa ha caratterizzato tutte le principali piazze d'origine; qualche minima eccezione (Spagna sui vitelli, Australia su vitelli e vitellame) nel segno della stabilità
- Ovine decisamente più altalenanti rispetto alle bovine, con l'indice generale in aumento a maggio ed in ribasso nei due mesi successivi
- Decrementi a doppia cifra anche per le quotazioni medie delle bovine wet-blue (-13% da inizio anno, -11% nel trimestre) - tra le principali provenienze, Brasile -23% (da gennaio), Nuova Zelanda -8%, Australia stabile

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



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





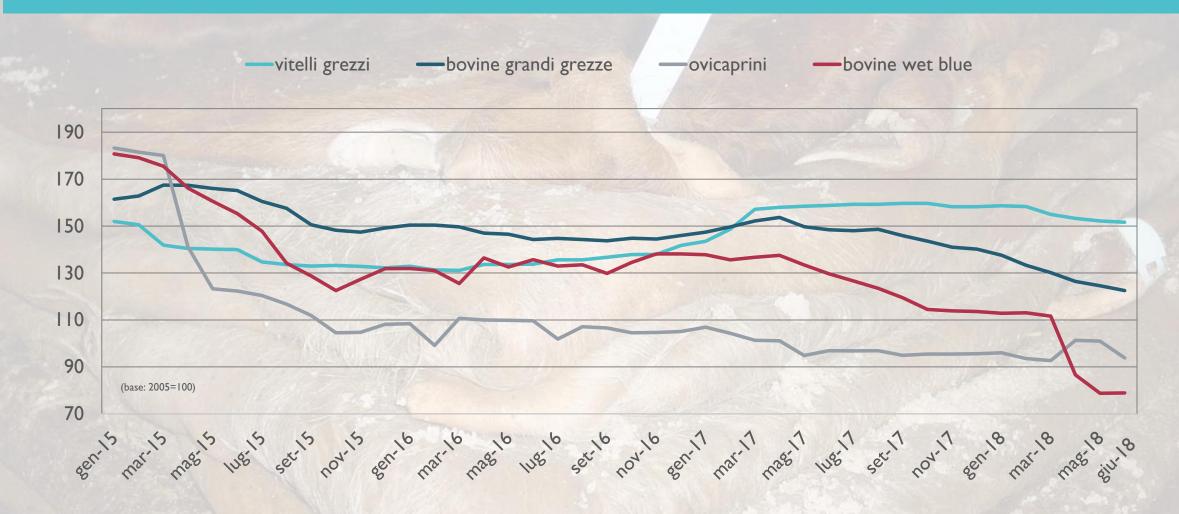






Vitelli	-4%	Bovetti, scottone, vitelloni	-4%	Vacche	-27%	Tori	-13%	Ovini	-2%
Italia	-2%	Italia (vitelloni)	-2%	Italia	-4%	Francia	-14%	Iran	-16%
Francia	-7%	Germania (scottone)	-8%	Francia	-37%	Olanda	-12%	Spagna	-1%
Olanda	-1%	Regno Unito (miste)	-4%	Olanda	-24%	Germania	-4%	Nuova Zelanda	-2%
Spagna	=	Spagna (vitelloni)	-5%	Germania	-9%	Nuova Zelanda	-11%		
Australia	=	Stati Uniti (miste)	-17%	Spagna	-31%	Danimarca	-7%		
	I	Australia (miste)	=	Stati Uniti	-29%		I		I
	I	Svezia (miste)	-10%	Svezia	-28%		I	I	
	I	Nuova Zelanda (bovetti)	-7%	Nuova Zelanda	-11%		I		
	I	Danimarca (miste)	-5%	Danimarca	-19%		I		

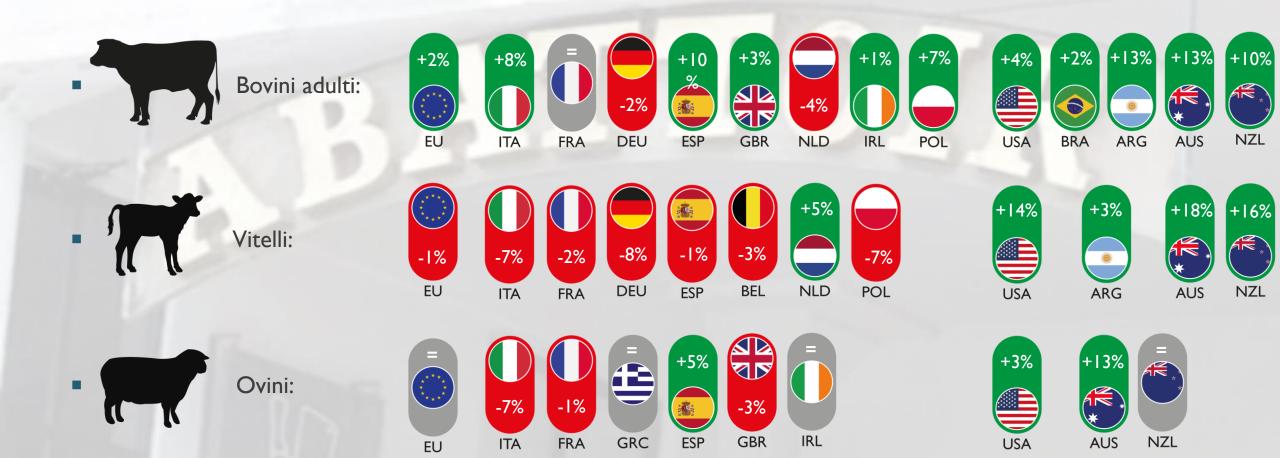
PELLI GREZZE E SEMILAVORATE - TREND LUNGO PERIODO INDICI MEDI DI PREZZO PER TIPOLOGIA



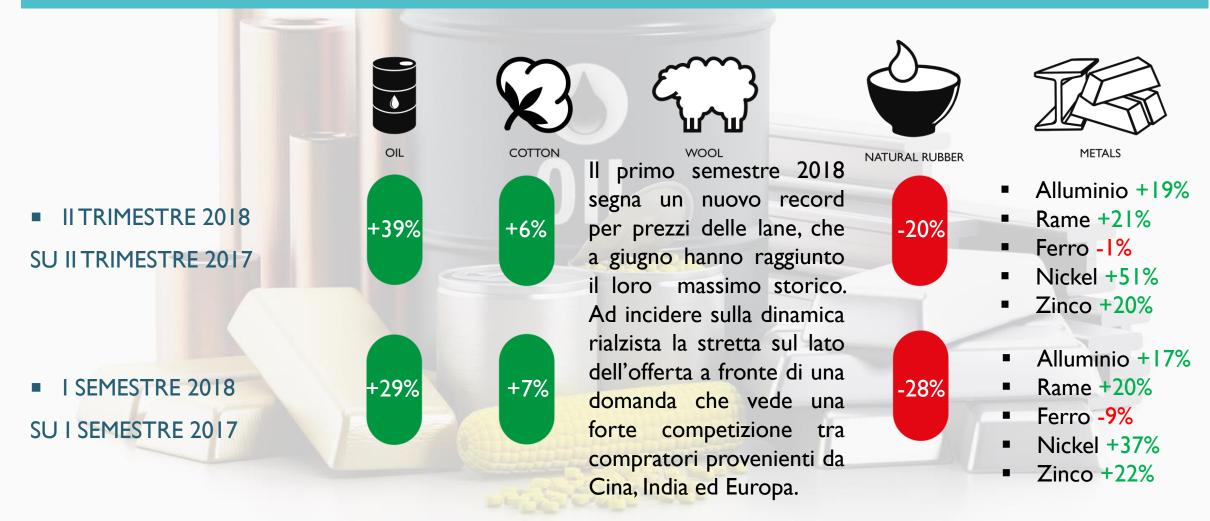
PELLI GREZZE - TENDENZE DISPONIBILITÀ (MACELLAZIONI)

- Variazione positiva delle macellazioni mondiali di bovini adulti negli aggregati 2018 (+5% nel secondo trimestre, +4% nel primo semestre) Cresce, nel complesso, l'Europa (ma con le importanti eccezioni di Francia, Germania ed Olanda), in aumento anche gli americani (sia USA che i Paesi Mercosur) e, a doppia cifra, l'Oceania
- Stabile il livello generale di abbattimento di vitelli nel primo semestre (ma trend crescente, dato che il secondo trimestre è a +2%) UE in controtendenza (calano tutti i principali produttori tranne l'Olanda), mentre crescono gli altri più importanti player mondiali (anche in questo caso, Australia e Nuova Zelanda a doppia cifra)
- In crescita il quadro degli abbattimenti **ovini** nelle principali aree monitorate In Europa, il semestre registra stabilità (in calo il secondo trimestre), grazie a Spagna e Regno Unito (gli unici in rialzo); incrementi negli USA e in Australia, stabile la Nuova Zelanda nella prima metà dell'anno in virtù del trend positivo del secondo trimestre

PELLI GREZZE - ANDAMENTO DISPONIBILITÀ (MACELLAZIONI) I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017



ALTRE COMMODITY DI RIFERIMENTO - ANDAMENTO E TENDENZE PREZZI



SETTORE CONCIARIO

TENDENZE

- Sulla situazione complessiva del settore continuano a pesare le **incertezze della domanda** di alcuni dei principali settori clienti ed i risultati appaiono di conseguenza differenziati
- Nonostante permangano ancora dinamiche positive, le bovine medio-grandi segnano raffreddamenti di mercato diffusi nel corso del trimestre - rallentano Italia, Austria, Regno Unito, produttori asiatici e latinoamericani mentre Paesi iberici, Francia, Germania e Turchia tengono un buon passo
- Prevale segno negativo nel segmento delle bovine piccole (vitelli), che, tra i più importanti produttori, mostra incrementi di vendita solo in Francia
- Per le ovicaprine tendenza simile a quanto in essere sulle bovine piccole solo Spagna e Turchia appaiono in crescita, a fronte di maggiori difficoltà nel resto d'Europa e Asia

SETTORE CONCIARIO

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA



II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

Bovine medio- grandi



Bovine piccole



Ovicaprine



-2%

ITA



-4%

ITA



I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017



Bovine medio- grandi



Bovine piccole



Ovicaprine



-1%

ITA



-5%

ITA



ITA

SETTORE CONCIARIO ANDAMENTO INDICI DI VENDITA



II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017



Bovine medio-grandi





Bovine piccole





Ovicaprine



I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017



Bovine medio-grandi





Bovine piccole





Ovicaprine



SETTORE CONCIARIO ANDAMENTO INDICI DI VENDITA



II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017



Bovine





Bovine





Ovicaprine





Ovicaprine

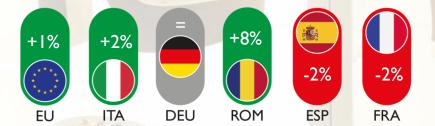


SETTORE ACCESSORI E COMPONENTI

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

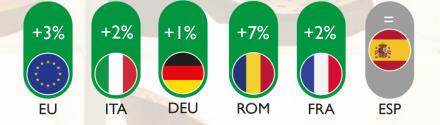
II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

Lievi rialzi per il comparto nel confronto trimestrale, ma con risultati fortemente disomogenei tra i principali manifatturieri comunitari. Spicca ancora l'ottima performance delle minuterie metalliche, qualche criticità invece per gli altri accessori. Stazionarie le parti per calzature.



I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017

Positivo il trend stagionale del settore, che beneficia della buona performance di minuterie metalliche e componenti per calzatura. Prevale incertezza invece per gli altri accessori, penalizzati dai ribassi dei maggiori produttori UE.



SETTORE TESSUTI E SINTETICO

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

Restituisce uno scenario piuttosto incerto il comparto nella tendenza trimestrale. Pesano soprattutto le criticità del rigenerato e dei tessuti sintetici dove arretrano tutti i maggiori produttori europei. Moderati incrementi invece per il sintetico.



I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017

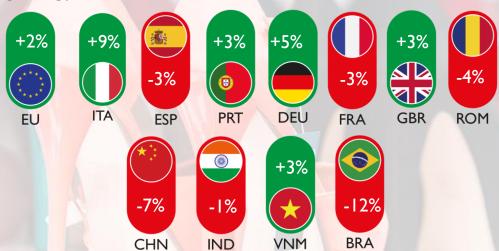
La tendenza annuale prosegue in lieve rialzo, confermando, nonostante un rallentamento, il buon momento del comparto. Persistono tuttavia le difficoltà del rigenerato e dei tessuti di fibre sintetiche/artificiali, entrambi in calo. Molto bene invece il sintetico.



CALZATURA ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

Congiuntura moderatamente fiacca per il segmento, che in Europa risulta moderatamente in attivo (anche se con importanti eccezioni), mentre in Cina e Brasile continua a soffrire.



I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017

Nel semestre diminuiscono le perdite italiane e cinesi, ma nel complesso il segmento conferma la sua dinamica non brillante.



PELLETTERIA ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

Molta vivacità per il settore in Europa, maggiori difficoltà per alcuni player asiatici.

+11% +14% +3% +4% +1% +16% DEU GBR







I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017

In Europa, il semestre chiude in positivo trainato dall'Italia. Diminuiscono le perdite indiane.









ABBIGLIAMENTO ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

La media UE in attivo nasconde ampia eterogeneità di risultati. Soffre la Turchia.





















I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017

Panorama negativo in Europa nel confronto cumulato.





















ARREDAMENTO IMBOTTITO

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

Secondo trimestre a due velocità per l'UE, con cali pesanti degli italiani.















I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017

Primo semestre nel complesso debole per l'UE. Bene gli ordinativi USA.













AUTOMOTIVE ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

II TRIMESTRE 2018 SU II TRIMESTRE 2017

Andamento positivo delle immatricolazioni in UE.



- Immatricolazioni complessivamente in lieve calo in Italia, dopo un lungo periodo positivo
- Mercato UE in buona ripresa a giugno.

I SEMESTRE 2018 SU I SEMESTRE 2017

Nel semestre si conferma la generale tendenza del trimestre.



Trend positivo delle immatricolazioni negli USA e in Cina

LUSSO

RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2018

Continua con slancio la crescita dei maggiori brand della moda lusso europea nel parziale 2018, nonostante le minacce di una guerra commerciale USA-Cina riflettano incertezza sulle principali valute internazionali.

- LVMH crescita organica di fatturato del 12% (tassi costanti) al traino di <u>Louis Vuitton</u>. Ottima la performance di <u>Christian</u> <u>Dior Couture, Fendi</u> e <u>Céline</u> e dei brand <u>Loro Piana</u>, <u>Marc Jacobs</u>, <u>Loewe</u>, <u>Kenzo</u> e <u>Berluti</u>.
- KERING Ricavi semestrali in rialzo del 34%. Spingono la crescita Gucci (+44% di ricavi) e Yves Saint Laurent (+20%) mentre arretra Bottega Veneta (-0,9%). Performanti anche Balenciaga e Alexander McQueen.
- HERMÈS In rialzo dell'I I% i ricavi semestrali. Dinamica la divisione pelletteria e selleria: +8% di vendite.
- TOD'S Incrementi di fatturato per il gruppo (+2%) al traino di Hogan (+7,5%). Rialzi più contenuti per Roger Vivier (+3%), stabilità per Tod's (+0,1%). Bene le calzature, moderati incrementi invece per pelletteria e accessori.
- FERRAGAMO Calo del fatturato del 3% nel semestre, gravato dalle perdite nel settore calzature (-5,5%). Positivo il trend della pelletteria (+1,6%).
- PRADA Ritrova slancio il gruppo meneghino: +9% i ricavi semestrali. Accelerano Prada (+10%) e Miu Miu (+8%). Stentato invece il recupero di Church's (-4%). Bene sia la divisione pelletteria (+8%) che le calzature (4%).

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