

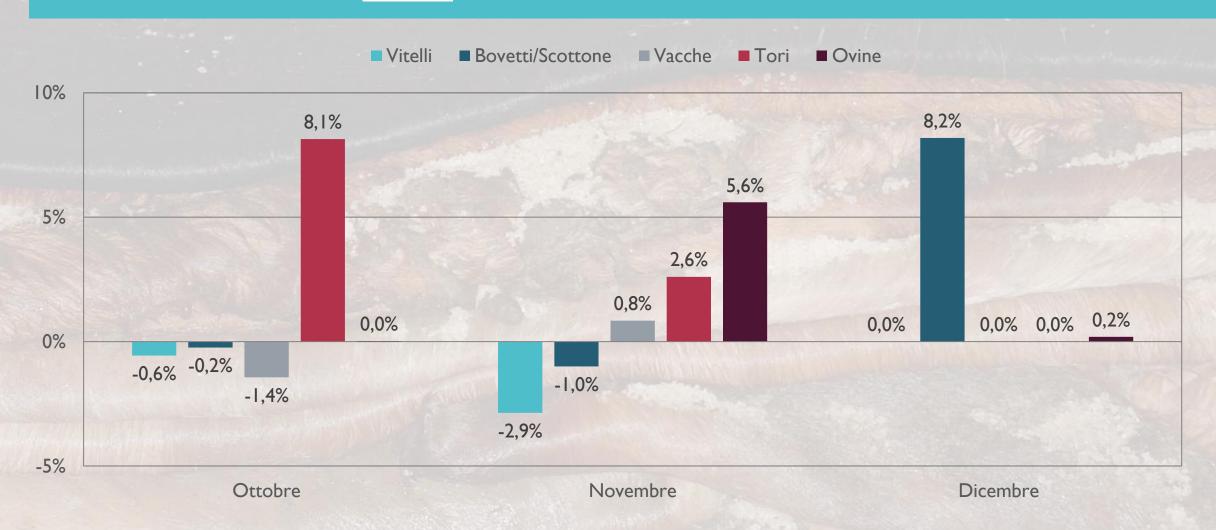
LINEAPELLE NOTA CONGIUNTURALE

4° TRIMESTRE 2019

PELLI GREZZE E SEMILAVORATE - TENDENZE PREZZI

- Ultimo trimestre 2019 fortemente differenziato per gli indici di prezzo medio della materia prima conciaria,
 ma nel complesso sembra prevalere una tendenza al rialzo
- I vitelli sono l'unica tipologia del segmento di grezzo bovino a evidenziare marcatamente ribassi, mentre il vitellame (bovetti, scottone..), sostanzialmente stabile in autunno, ha mostrato una brusca accelerata a fine anno
- Tra gli scacchi peso più grandi, si è registrato un andamento volatile (e poco intenso) per le **vacche**, a fronte di un significativo rialzo dei **tori** tra ottobre e novembre (soprattutto origine Francia e Scandinavia)
- Quotazioni delle ovine che vedono prevalere ancora un trend positivo (+6% in media negli ultimi tre mesi dell'anno) con aumenti su tutte le principali piazze europee, mediorientali e oceaniche
- Indice medio sostanzialmente stabile per le bovine wet-blue tra ottobre e dicembre (-20% da inizio anno) tra le principali provenienze, si segnala solo qualche lieve aggiustamento al rialzo in Australia a novembre

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



PELLI GREZZE - VARIAZIONE <u>DA INIZIO A FINE ANNO</u> INDICI MEDI DI PREZZO PER TIPOLOGIA/ORIGINE





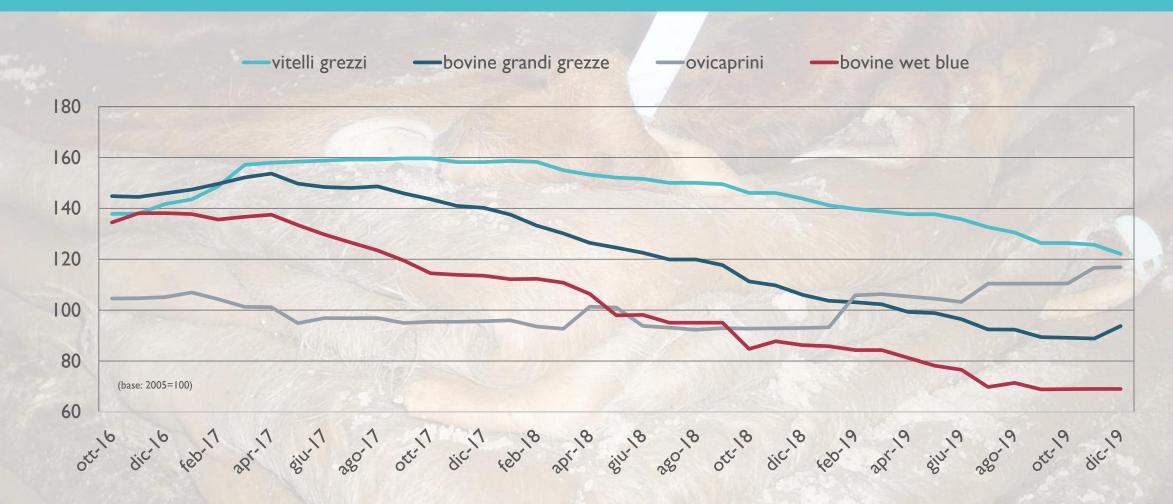






| Vitelli | -15% | Bovetti, scottone, vitelloni | -12% | V acche | -8% | Tori | -27% | Ovini | +26% |
|-----------|------|------------------------------|------|----------------|------|---------------|------|---------------|------|
| Italia | -11% | Italia (vitelloni) | -11% | Italia | -3% | Francia | -27% | Iran | +33% |
| Francia | -7% | Germania (scottone) | -26% | Francia | +3% | Olanda | -34% | Spagna | -7% |
| Olanda | -25% | Regno Unito (miste) | -10% | Olanda | -19% | Germania | -23% | Nuova Zelanda | -7% |
| Australia | -66% | Spagna (vitelloni) | +20% | Germania | -29% | Nuova Zelanda | -46% | | |
| | | Stati Uniti (miste) | -22% | Spagna | -2% | Danimarca | -15% | | |
| | | Australia (miste) | -77% | Stati Uniti | -44% | | | | |
| | | Svezia (miste) | -30% | Svezia | -12% | | | | |
| | | Nuova Zelanda (bovetti) | -41% | Nuova Zelanda | -44% | | | | |
| | | Danimarca (miste) | -17% | Danimarca | -4% | | | | |

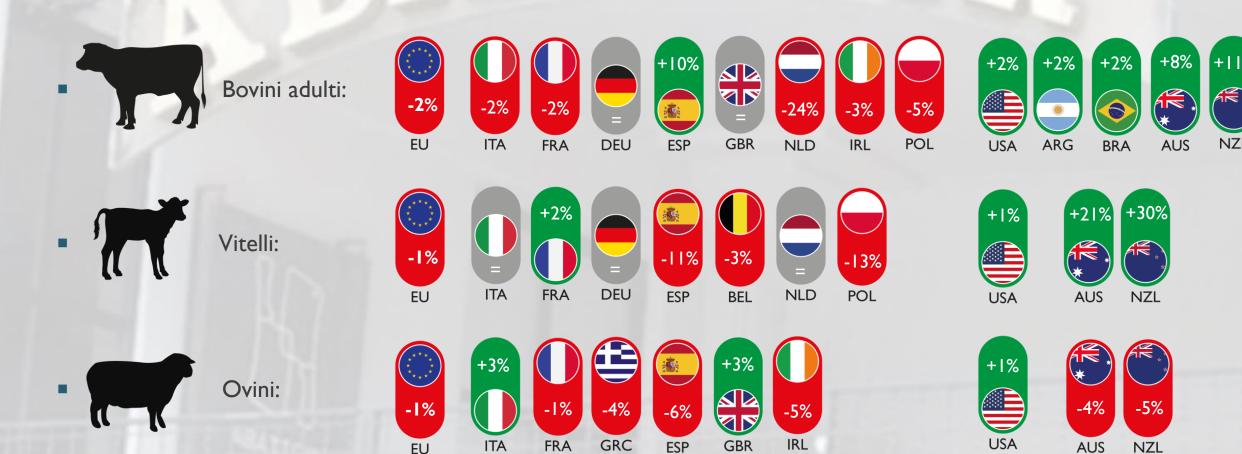
PELLI GREZZE E SEMILAVORATE - TREND <u>LUNGO PERIODO</u> INDICI MEDI DI <u>PREZZO PER TIPOLOGIA</u>



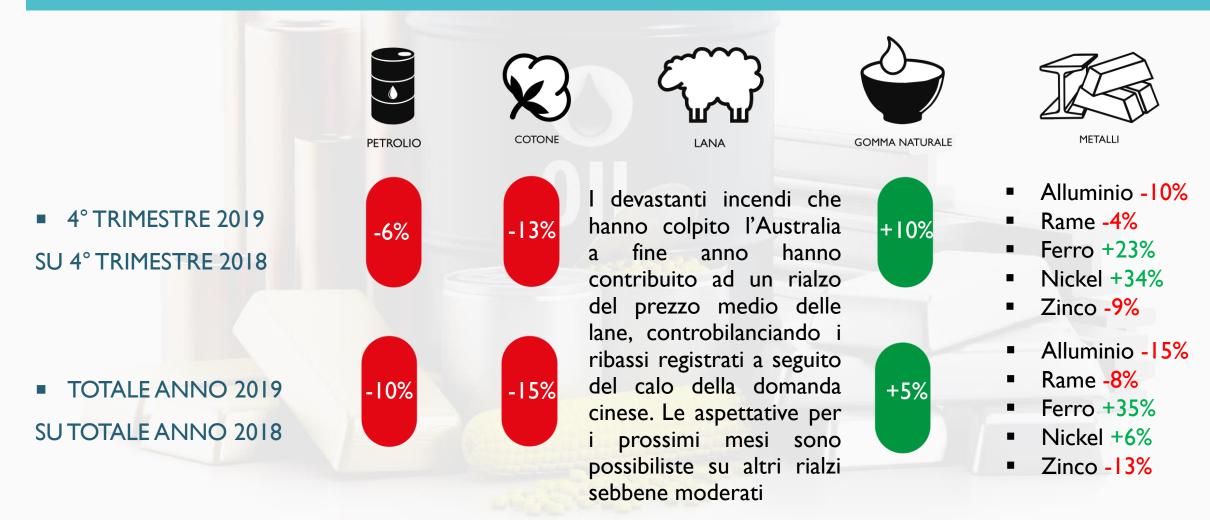
PELLI GREZZE - TENDENZE DISPONIBILITÀ (MACELLAZIONI)

- Si chiude con un aumento annuale (stimato pari al 2%) il quadro globale delle macellazioni 2019 di **bovini adulti** L'Unione Europea complessivamente perde il 2% ma nel dettaglio Spagna, Germania e Regno Unito risultano in controtendenza in crescita il resto dei principali produttori mondiali monitorati (Americhe, Oceania)
- Segno positivo anche per i volumi totali di abbattimento dei vitelli (+5%) A fronte di un'Europa che registra debolezza (-1%, ma Francia +2% e Olanda stabile), Australia e Nuova Zelanda crescono a doppia cifra, bene anche gli USA
- In calo invece il quadro totale delle macellazioni **ovine** nelle principali regioni disponibili (-3%) I Paesi UE mostrano complessivamente un decremento limitato all'1% (solo Italia e Regno Unito in positivo), mentre Australia e Nuova Zelanda cedono il 4% circa leggero incremento per gli USA

PELLI GREZZE - ANDAMENTO DISPONIBILITÀ (MACELLAZIONI) ANNO 2019 SU ANNO 2018



ALTRE COMMODITY DI RIFERIMENTO - ANDAMENTO E TENDENZE PREZZI



SETTORE CONCIARIO TENDENZE

- Ancora un trimestre prevalentemente negativo per gli indici medi di fatturato delle concerie nei principali
 Paesi produttori Sempre poche le eccezioni sia in Europa che nel resto del mondo
- Tra le **bovine medio-grandi**, i Paesi a registrare segno positivo nell'ultimo quarto dell'anno sono iberici, turchi e messicani, mentre sul totale 2019 solo Francia e Turchia chiudono in aumento annuale in calo gli altri
- I produttori spagnoli e francesi sono gli unici ad incrementare gli indici di vendita nel segmento delle **bovine** piccole (vitelli), sia nell'analisi trimestrale che nel dato complessivo annuale
- Sempre complicata anche la situazione per le ovicaprine Trimestre positivo solo per Spagna e Turchia che sono anche i soli player ad archiviare il 2019 con un rialzo di fatturato

SETTORE CONCIARIO

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA ITALIA



4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018



Bovine medio- grandi

-6%

ITA

Bovine medio- grandi





Bovine piccole

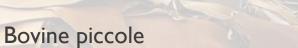


-6%

ITA

-11%

ITA



-8%

ITA





Ovicaprine

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

SETTORE CONCIARIO

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA EUROPA



4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018



Bovine medio-grandi





Bovine piccole





Ovicaprine



TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018



Bovine medio-grandi





Bovine piccole





Ovicaprine



SETTORE CONCIARIO ANDAMENTO INDICI DI VENDITA MONDO



4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018



Bovine





Bovine







Ovicaprine





Ovicaprine

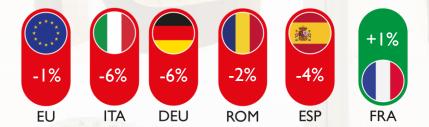


SETTORE ACCESSORI E COMPONENTI

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

Conclusione d'anno in stabilità negativa per il settore, provato dalle difficoltà di Italia e Germania. Buona la dinamica delle minuterie metalliche nonostante le criticità di alcuni produttori UE. Prevale incertezza invece per altri accessori e parti per calzature



TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018

Piatta la conclusione 2019 per il settore, con la media UE in stabilità a fine anno rispetto al corrispettivo 2018. Pesa la performance negativa dei produttori italiani e la debolezza dei tedeschi. Lo spaccato per segmenti premia ancora una volta le minuterie metalliche, male invece parti per calzature ed altri accessori



SETTORE TESSUTI E SINTETICO

ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

Il confronto trimestrale restituisce un'immagine opaca del settore a livello europeo, trascinato al ribasso dalle perdite di Germania e Italia. Ribassi per tutti i comparti del settore, soprattutto il rigenerato di fibre di cuoio, in calo a due cifre (media UE)



TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018

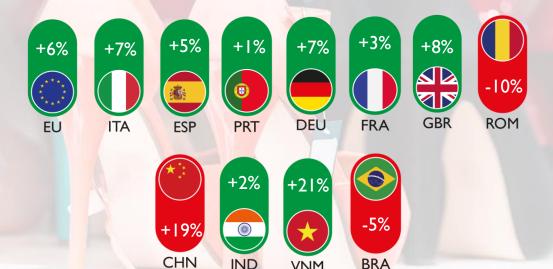
Il 2019 chiude con risultati in contrazione per il comparto, che sconta le perdite dei principali produttori UE. Le maggiori criticità interessano il sintetico e i tessuti di fibre sintetiche e artificiali. Trend in flessione, sebbene leggera, anche per il rigenerato di fibre di cuoio



CALZATURA ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

Ultimo trimestre positivo per la calzatura europea, che registra rialzi diffusi a tutti i principali produttori. Ribassi per Romania e Slovacchia. In Asia, cali significativi per la Cina, più moderati per il Pakistan. Rialzi per Vietnam e India.



TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018

Bilancio 2019 positivo per la calzatura europea, con risultati positivi diffusi a tutti i principali produttori, con la sola eccezione del Portogallo e di alcune delocalizzazioni. Chiusura negativa per la Cina, ottima performance per il Vietnam.



PELLETTERIA ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

Prosegue anche nel trimestre conclusivo del 2019 la dinamica vivace della pelletteria europea, con poche eccezioni in calo bilanciate da risultati positivi a doppia cifra, in particolare per Francia e Italia. In forte difficoltà l'export cinese, bene India e Pakistan.



TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018

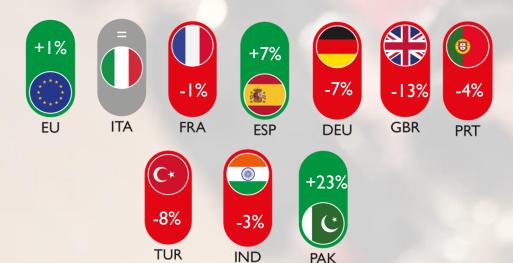
Il 2019 si conferma essere un anno in positivo per l'Europa nel suo complesso, con rialzi di fatturato diffusi ai principali produttori. In Asia, la Cina chiude con un bilancio negativo a doppia cifra, a fronte di rialzi in India e Pakistan.



ABBIGLIAMENTO ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

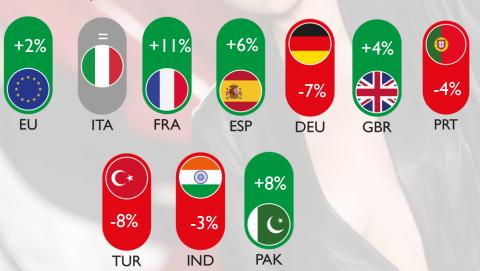
4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

Ultimo trimestre dell'anno a luci e ombre, con una media europea positiva di segmento che nasconde andamenti variegati, prevalentemente negativi (soprattutto in Germania e UK). In Asia, trimestre positivo per il Pakistan, in flessione India e Turchia.



TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018

I confezionisti europei di abbigliamento in pelle archiviano un 2019 in attivo, in particolare Francia e Spagna. Italiani stabili, in calo tedeschi e portoghesi. Al di fuori dell'UE, si conferma il trend trimestrale, con difficoltà in Cina, India e Turchia e Pakistan in attivo.



ARREDAMENTO IMBOTTITO

ANDAMENTO INDICI DIVENDITA

4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

Moderatamente in attivo i risultati complessivi dell'arredamento imbottito UE. Stabili gli italiani, mentre calano Germania e Regno Unito. Al di fuori dell'Europa, bene l'export cinese, in calo gli ordinativi USA.

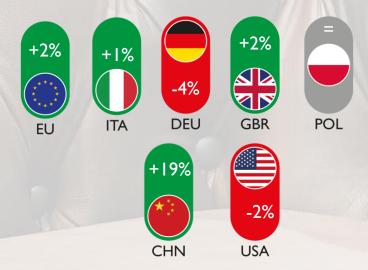






TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018

Il confronto anno su anno evidenza risultati lievemente positivi per l'imbottito comunitario, con qualche eccezione nel Nord Europa. Bene la Cina, lievi ribassi del mercato statunitense.



AUTOMOTIVE ANDAMENTO INDICI DI VENDITA

4° TRIMESTRE 2019 SU 4° TRIMESTRE 2018

 In recupero le immatricolazioni europee sul finale dell'anno.



^{*} Variazione immatricolazioni dicembre

- Particolare dinamismo per Francia e Germania.
- Restano negativi gli indicatori di produzione industriale del segmento. Per l'Italia, a fronte di una aumento delle immatricolazioni, la produzione registra un calo del 4% nel mese di dicembre

TOTALE ANNO 2019 SU TOTALE ANNO 2018

 La conclusione positiva dell'anno ha portato in positivo il bilancio complessivo delle immatricolazioni, sebbene solo di un +1%.



 Cali produttivi diffusi in Nord America, dove gli Stati Uniti hanno registrato un -10% nella produzione annuale di autovetture.

LUSSO

RISULTATI 2019

Nonostante il contesto geopolitico incerto, il 2019 si è concluso con risultati ampiamente positivi per i maggiori brand della moda lusso europei. Non mancano eccezioni a questo trend, sebbene circoscritte. Le aspettative per il 2020, escludendo un eventuale peggioramento della situazione congiunturale, si confermano cautamente ottimiste.

- LVMH la crescita organica di fatturato della divisone moda/pelletteria (+17% sul 2018) spinge i ricavi LVMH (+10%). Eccezionali performance di Louis Vuitton, Christian Dior e Loewe. Forti progressi per Loro Piana, Rimowa e Berluti.
- **KERING** ricavi consolidati in rialzo del 13% (crescita organica 2019 rispetto all'anno precedente) per il gruppo francese. Forti incrementi per <u>Gucci</u> (+13%), <u>Yves Saint Laurent</u> (+14%), e i brand minori del gruppo (+18%), grazie soprattutto all'eccellente performance di <u>Balenciaga</u> e <u>Alexander McQueen</u>. Prosegue il recupero di <u>Bottega Veneta</u> (+2%) sulla spinta della forte crescita registrata nell'ultimo trimestre 2019.
- **TOD'S** fatturato in calo del 4% (tassi costanti) per il gruppo marchigiano nel 2019, nonostante una leggera ripresa nel quarto trimestre dello scorso anno. Pesano le perdite dei brand <u>Tod's</u> (-9%), <u>Hogan</u> (-5%) e <u>Fay</u> (-8%). Prosegue in forte rialzo invece <u>Roger Vivier</u> (+14%). L'analisi per categoria merceologica riporta ribassi generalizzati sia per le calzature (-3%) che per pelletteria e accessori (-7%).
- **FERRAGAMO** Lieve crescita delle vendite del gruppo fiorentino nel 2019 (+1% sul 2018, a tassi costanti). I ricavi per merceologia mostrano un aumento sia nelle calzature che nelle borse e accessori in pelle pari al 3% (tassi costanti). Buona la tenuta del primo mercato di riferimento del gruppo: area Asia Pacifico (+1% tassi costanti).

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