



**APPIA MP**

*Materie Prime*

<https://home-appia.prometeia.com/>

VI ciclo dei webinar di filiera

# Chimica / Gomma / Plastica

23 Maggio 2024

**APPIA MP**

*Materie Prime*

**APPIA IS**

*Import Strategico*

**APPIA SEL**

*Scenari per le Economie Locali*

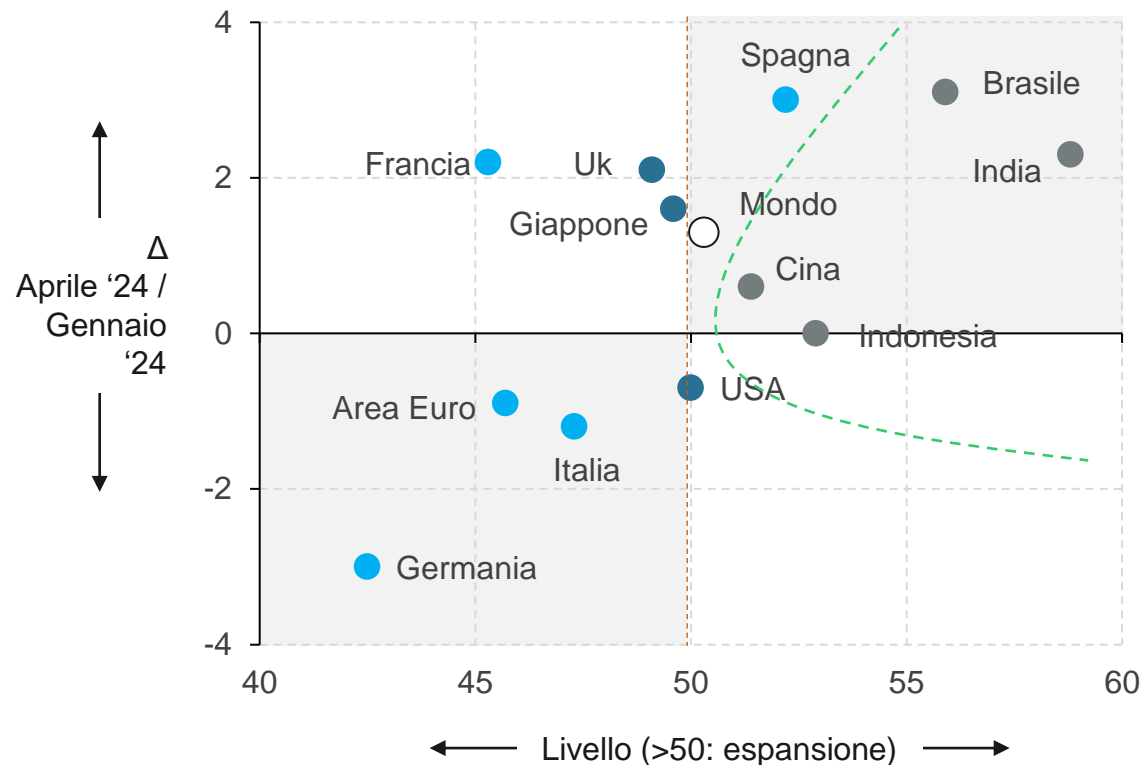
- 
- **Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25**
  - La parola... alla community APPIA
  - I prezzi delle commodity nella filiera Chimica / Gomma / Plastica
    - parte I: Intermedi e polimeri
    - parte II: Elastomeri e gomme naturali
  - Le sfide per il supply chain management
  - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

# Attività manifatturiera internazionale ancora incerta

PMI in territorio negativo ancora in 6 economie su 10 (19/45), progressi concentrati negli Emergenti...  
... negli Avanzati il recupero dell'attività manifatturiera è ancora incerto (e disomogeneo)

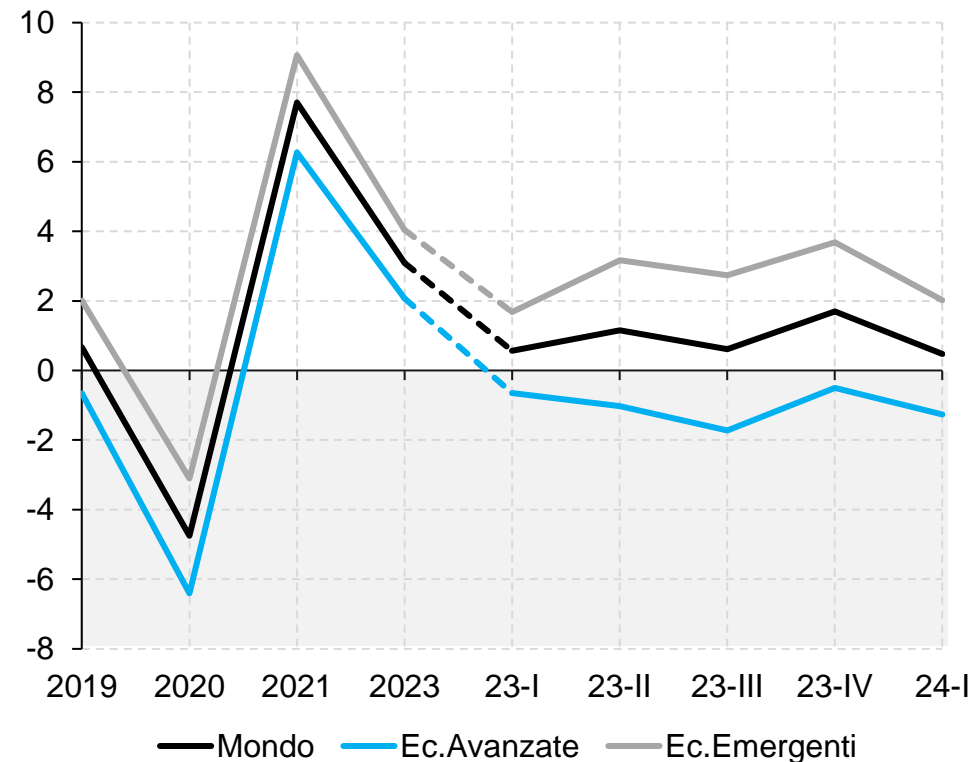
### Indici dei Direttori Acquisti (PMI) ad Aprile 2024 (selezione)

Livello e delta rispetto a 3 mesi fa



### Indici di Produzione Industriale

var % sul periodo corrispondente (a/a)

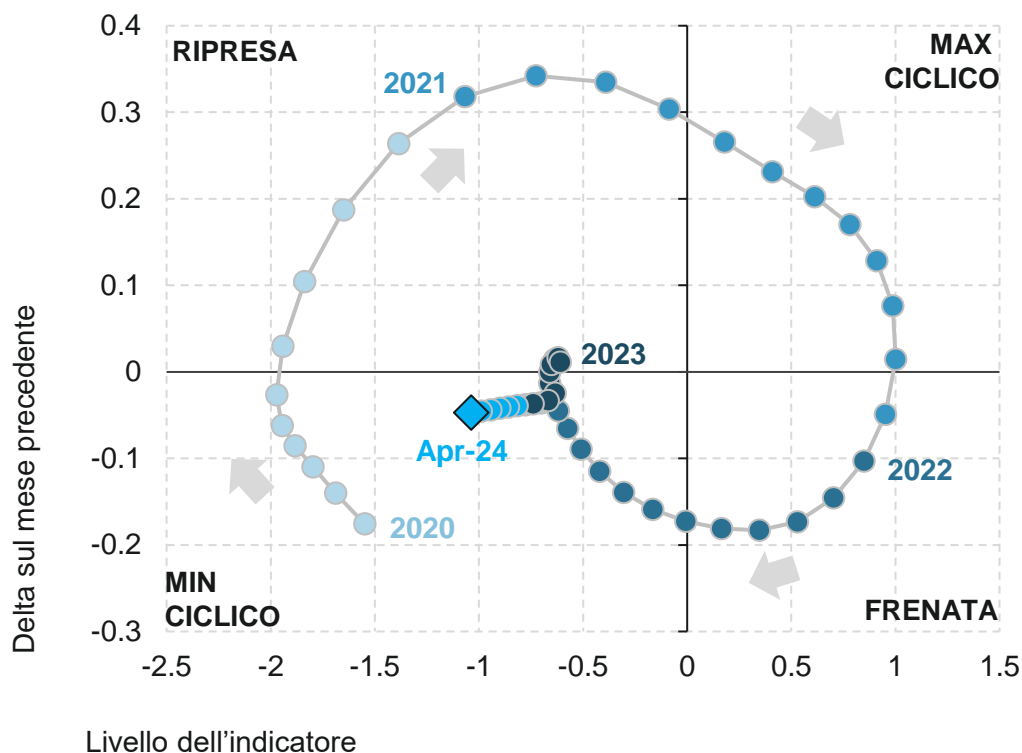


all rights reserved

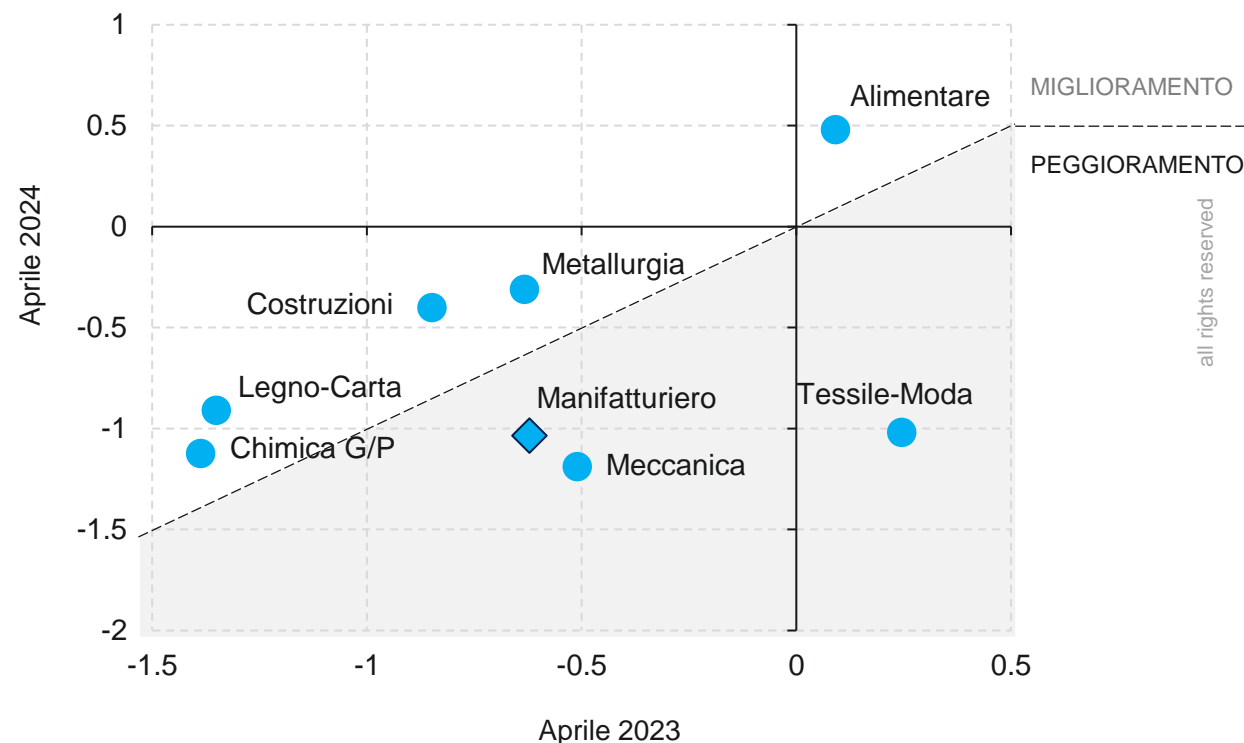
# L'incertezza riguarda soprattutto le economie avanzate... Italia inclusa

L'indicatore che approssima la dinamica degli ordinativi, indirizzato verso la zona espansiva fino a metà 2023...  
 ... ha virato nuovamente in negativo nel 2024, tendenza confermata nei dati di aprile

**I quadranti degli ordinativi | Italia**  
 Attese sugli ordinativi, totale manifatturiero



**Attese sugli ordinativi | Italia**  
 Per filiera\*. Z-Score

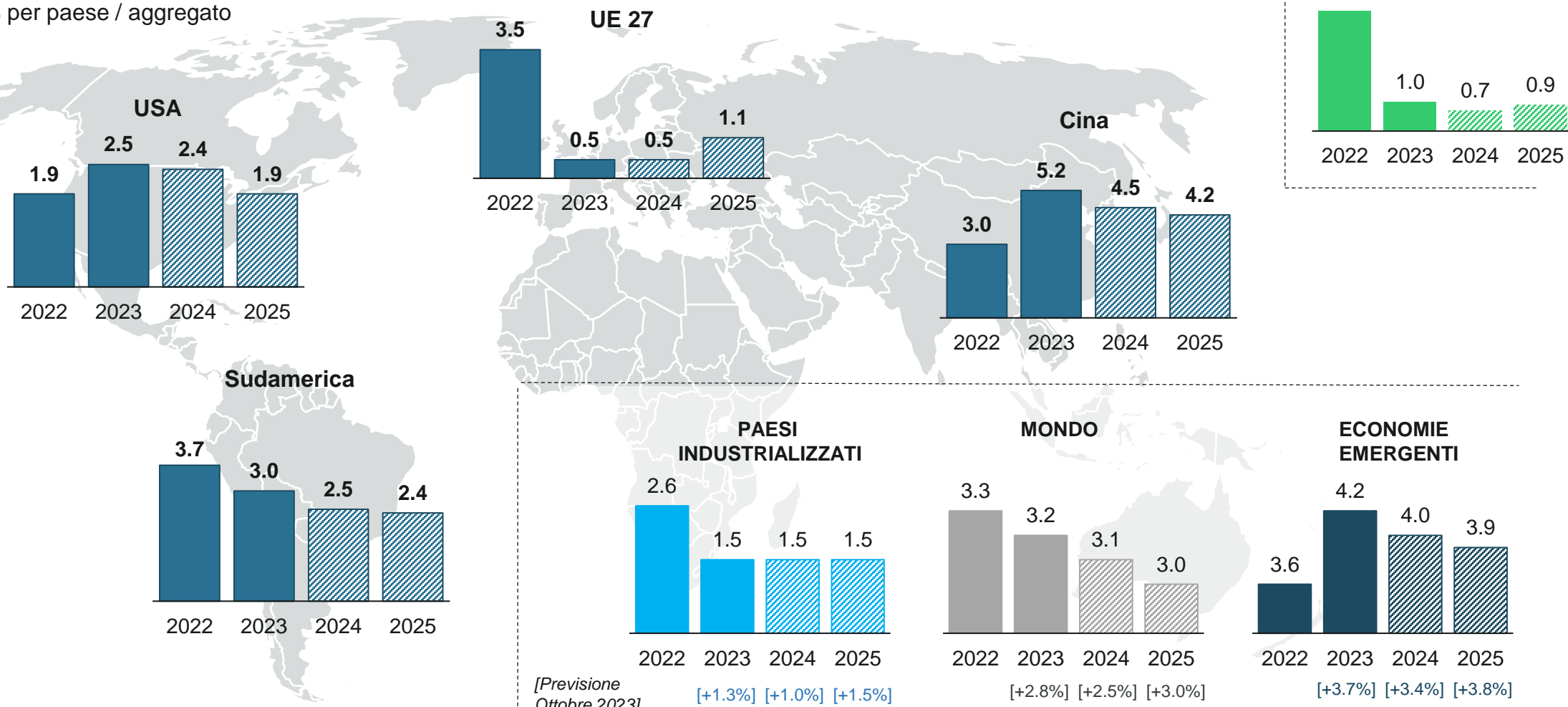


*Indicatori qualitativi ISTAT, z-score del ciclo-trend. Dati mancanti calcolati con interpolazione. Media 2005-2023=0*

# Economia mondiale: attese di decelerazione per il 2024-'25

Il rallentamento degli Emergenti sarà accompagnato da un profilo di crescita moderata nelle economie Avanzate

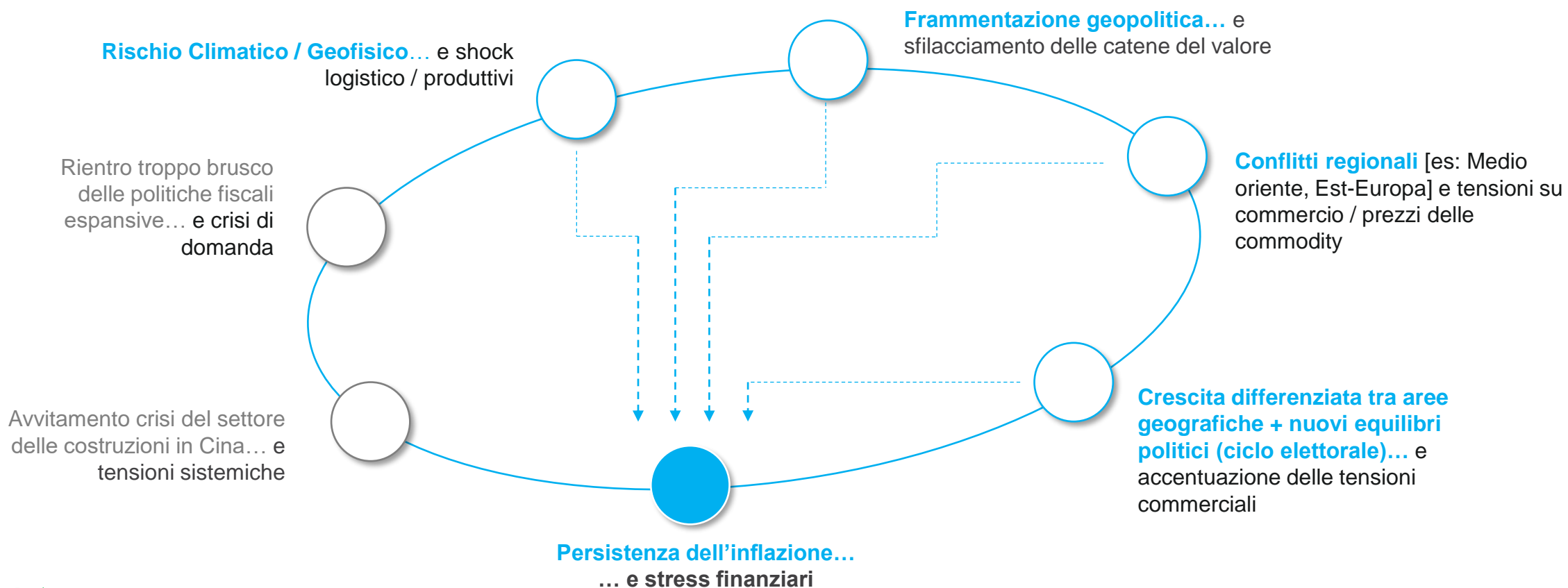
Prodotto Interno Lordo, var % per paese / aggregato



# Uno scenario ancora denso di rischi ...

... gran parte dei quali, con un potenziale impatto rialzista sui prezzi

I rischi dello scenario di previsione (selezione)  
2024-2025... e oltre



all rights reserved

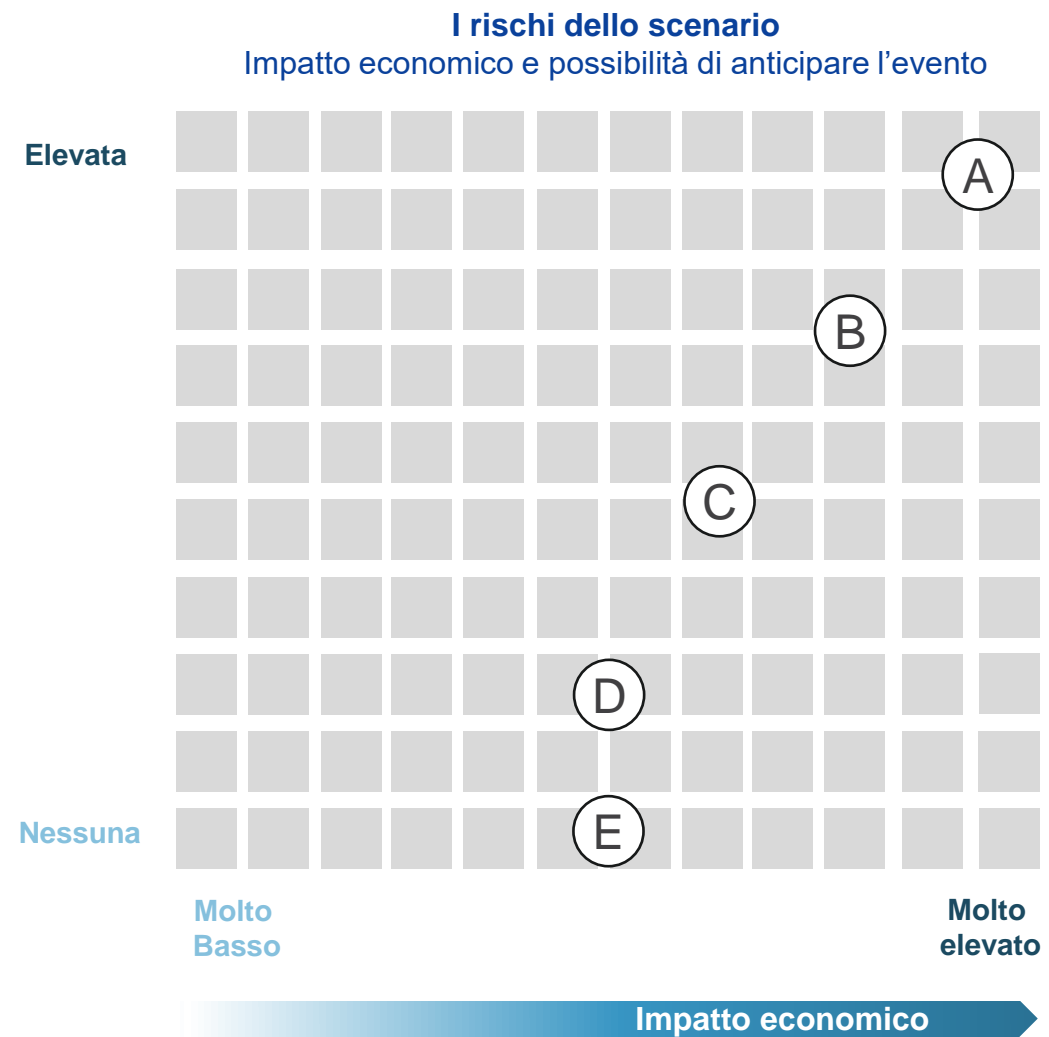
# Knowledge is power

In uno scenario sempre più "volatile", la conoscenza dei rischi (e delle strategie per fronteggiarli)...

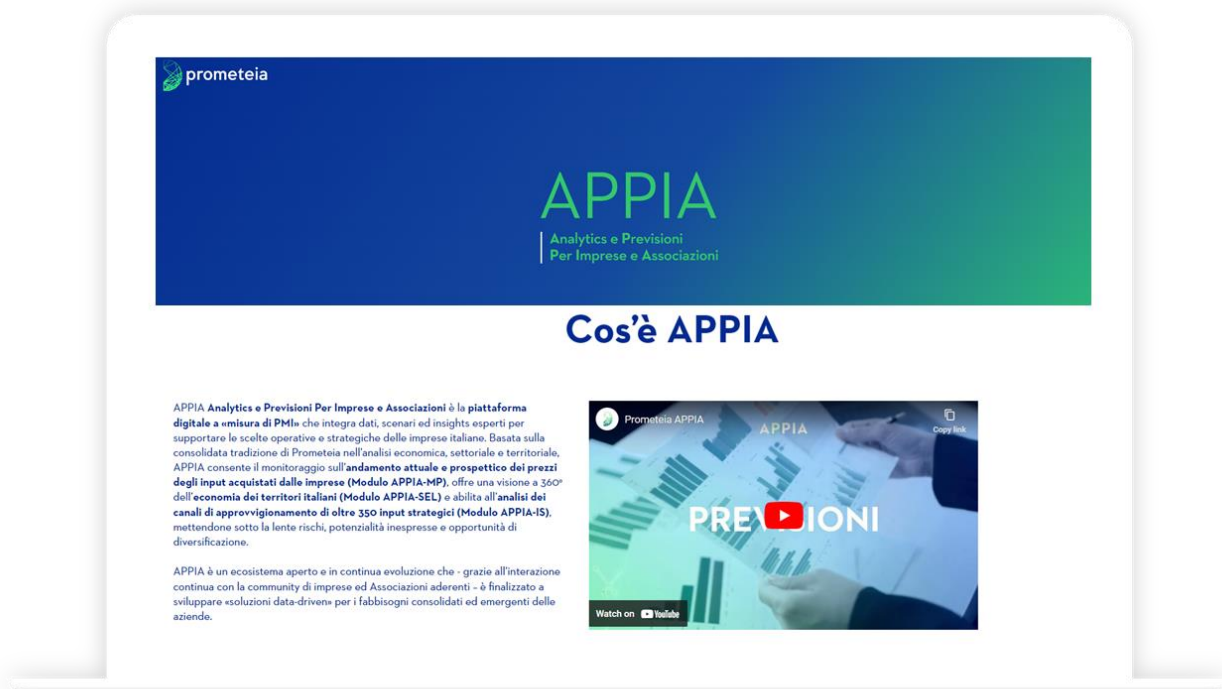
... è un asset cruciale per la capacità di adattamento (e il successo) delle imprese

- A Frammentazione geopolitica**  
*Il ritorno a una logica di due blocchi contrapposti è uno scenario che normalmente impiega anni per realizzarsi - con impatti destinati a incidere in maniera permanente sulle relazioni economiche e politiche dei paesi*
- B Crescita differenziata / tensioni commerciali**  
*Andamenti differenziati della crescita economica potrebbero portare a un inasprimento delle tensioni commerciali tra aree / paesi, e con esse un'accelerazione del ricorso a barriere all'esportazione.*
- C Conflitti regionali**  
*«Osservati speciali» Medio Oriente e la Russia, stante il rischio di un possibile allargamento del conflitto / coinvolgimento altri attori regionali, ma non solo gli unici: tensioni, ad esempio, nel continente africano potrebbero portare a interruzioni delle catene di fornitura di molti input industriali*
- D Eventi climatici**  
*Siccità, inondazioni ecc. con ogni probabilità si faranno sempre più frequenti in futuro; **il singolo evento**, tuttavia, ha effetti normalmente transitori (normalmente inferiore a un anno) e, seppure con un elevato grado di incertezza, anticipabile da modelli climatici.*
- E Eventi geofisici**  
*Anche in questo caso il **singolo evento** (es. terremoto, tsunami) ha effetti normalmente transitori ma, al contrario degli eventi geofisici, è sostanzialmente impossibile da prevedere in anticipo*

Possibilità di anticipare l'evento



# Vieni a trovarci... nella nostra nuova homepage



## APPIA MP

Materie Prime

### APPIA Materie Prime

Analytics digitali e consulenza per l'analisi delle tendenze attuali e future dei prezzi di oltre 80 input che alimentano la produzione manifatturiera. Con quasi 30 anni di storia alle spalle rappresenta, per ricchezza dei contenuti e diversificazione dell'analisi, un unicum nel market intelligence dedicato ai mercati delle materie prime.

SCOPRI DI PIÙ

## APPIA IS

Import Strategico

### APPIA Import Strategico

Analytics digitali per interpretare, e anticipare, i rischi connessi alle filiere di approvvigionamento degli input strategici, identificare le opportunità di diversificazione del sourcing, valutare i rischi e i benefici nell'approcciare i mercati esteri. Nato sulla scia della crisi delle tradizionali supply-chain, APPIA-IS è la bussola per orientare le imprese in uno scenario internazionale sempre più instabile.

SCOPRI DI PIÙ

## APPIA SEL

Scenari per le Economie Locali

### APPIA Scenari per le Economie Locali

Tendenze attuali e prospettive dell'economia di regioni e province italiane, basate su un'ampia banca dati territoriale e modelli econometrici proprietari. Nato da più di 30 anni dall'incontro tra l'expertise indipendente di Prometeia e le esigenze informative di Amministrazioni Regionali, istituti di credito, Camere di Commercio e grandi imprese, è il punto di riferimento per valutare lo stato e le tendenze delle economie dei territori.

SCOPRI DI PIÙ

<https://home-appia.prometeia.com/>



# La parola... alla community di APPIA

Negli ultimi cinque anni (2019-2024), **come si è modificata la vostra catena di fornitura** di materie prime, semilavorati e componenti (input energetici esclusi) di beni “strategici” per il vostro processo produttivo?

**Marginalmente** [<5%]    **Abbastanza** [5-10%]    **Molto** [>10%]

(% sugli acquisti complessivi che hanno visto modifiche nei Paesi di approvvigionamento e/o nei singoli fornitori)

Partecipa alla survey!

Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar



# La parola... alla community di APPIA

*Rispetto alla configurazione attuale della vostra supply-chain di beni “strategici”, in che misura i seguenti fattori (opportunità/rischi) potrebbero indurre la vostra azienda a rivederne la struttura nei prossimi 5 anni:*

## Fattori geo-politici

(es. friendshoring, rischio “dazi”)

1-2-3-4-5

## Fattori ESG

(es. aumento della sostenibilità della supply-chain, CBAM)

1-2-3-4-5

## Fattori di costo (efficienza)

(es. ricerca di nuovi vantaggi di costo (produzione e logistica))

1-2-3-4-5

## Qualità e servizio per il cliente

(es. aumento standard qualitativi, riduzione tempi di consegna, effetti “Made in”)

1-2-3-4-5

## Risk management della supply-chain

(es. aumento della diversificazione delle forniture)

1-2-3-4-5

*(1-trascurabile, 2- poco rilevante, 3-rilevante, 4-molto rilevante, 5- critico)*

*Partecipa alla survey!*

*Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar*



- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
  - La parola... alla community APPIA
  - **I prezzi delle commodity nella filiera Chimica / Gomma / Plastica**
    - **parte I: Intermedi e polimeri**
    - parte II: Elastomeri e gomme naturali
  - Le sfide per il supply chain management
  - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

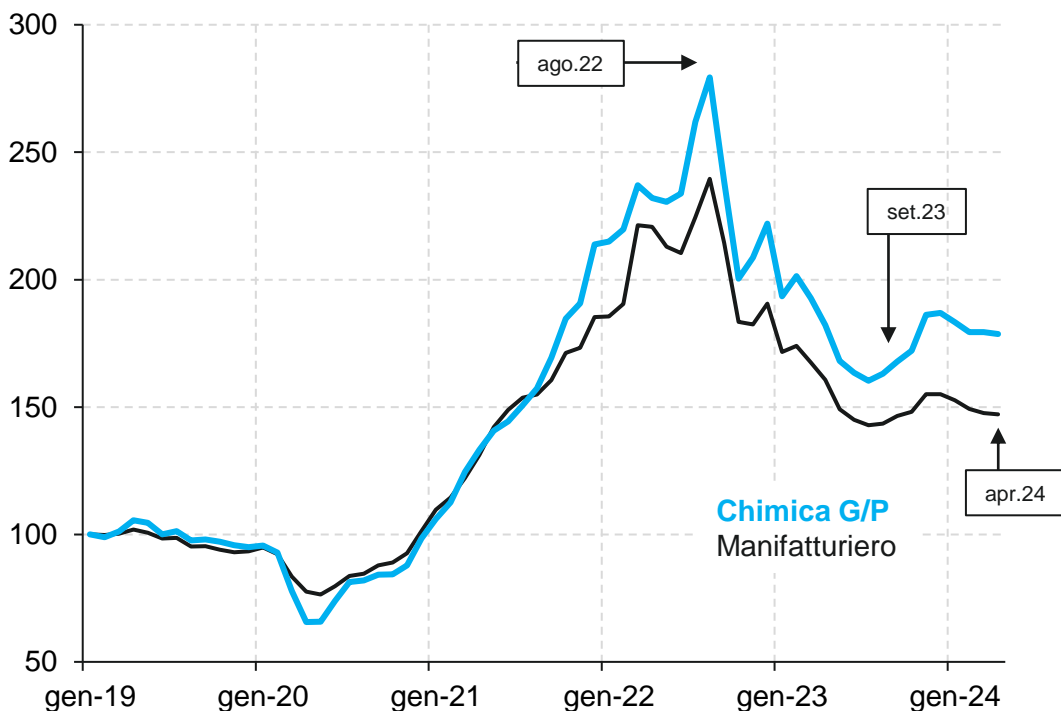
# I prezzi delle commodity per la filiera Chimica/Gomma/Plastica

Indice di filiera su livelli ancora elevati (stante forte incidenza energia) ad aprile 2024...

... e superiori se paragonati a quelli medi del manifatturiero

## Indici Prometeia-APPIA: Chimica G/P e Totale Manifatturiero

Indici 2015=100, in €



## I prezzi delle materie prime nella filiera Chimica G/P, Aprile 2024

Var % di periodo, in €

	gen-24	gen-23	gen-22	gen-21	Media 2015-'19
<b>Petrolio Brent</b>	15.1	7.3	11.9	85.1	63.9
<b>Virgin Naphtha</b>	11.9	3.5	-8.1	55.1	49.3
<b>Gas Nat. TTF</b>	-3.5	-54.2	-65.6	41.7	64.4
<b>Elettricità (PUN)</b>	-12.5	-50.3	-61.3	43.0	65.3
<b>Organici di base</b>	21.9	11.6	-26.9	3.6	5.9
<b>Aromatici</b>	34.4	35.0	10.6	51.1	35.6
<b>PVC</b>	2.5	-17.2	-35.1	10.8	30.4
<b>Polistirene (GPPS)</b>	22.6	7.8	-4.9	42.9	37.7
<b>Polipropilene (HP)</b>	12.9	2.0	-24.8	24.2	22.3
<b>Polietilene (LDPE)</b>	17.4	-0.8	-24.0	12.1	13.7
<b>Polietilene (HDPE)</b>	12.0	5.7	-12.8	22.0	17.4
<b>Polietilene (LLDPE)</b>	12.7	3.9	-15.7	28.1	17.8
<b>PET</b>	1.9	-8.2	-27.7	34.2	8.0
<b>ABS</b>	10.6	-0.3	-16.9	16.6	33.2
<b>Gomma naturale</b>	7.9	18.1	-2.2	18.5	19.9
<b>Gomma sintetica</b>	9.5	16.4	0.6	14.1	2.9
<b>Indice P/A Chimica G-P</b>	<b>7.5</b>	<b>-17.4</b>	<b>-26.9</b>	<b>39.3</b>	<b>42.3</b>
<b>Indice P/A Manifatturiero</b>	<b>2.3</b>	<b>-16.7</b>	<b>-23.1</b>	<b>29.2</b>	<b>52.0</b>

Prometeia-APPIA, Maggio 2024



Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar

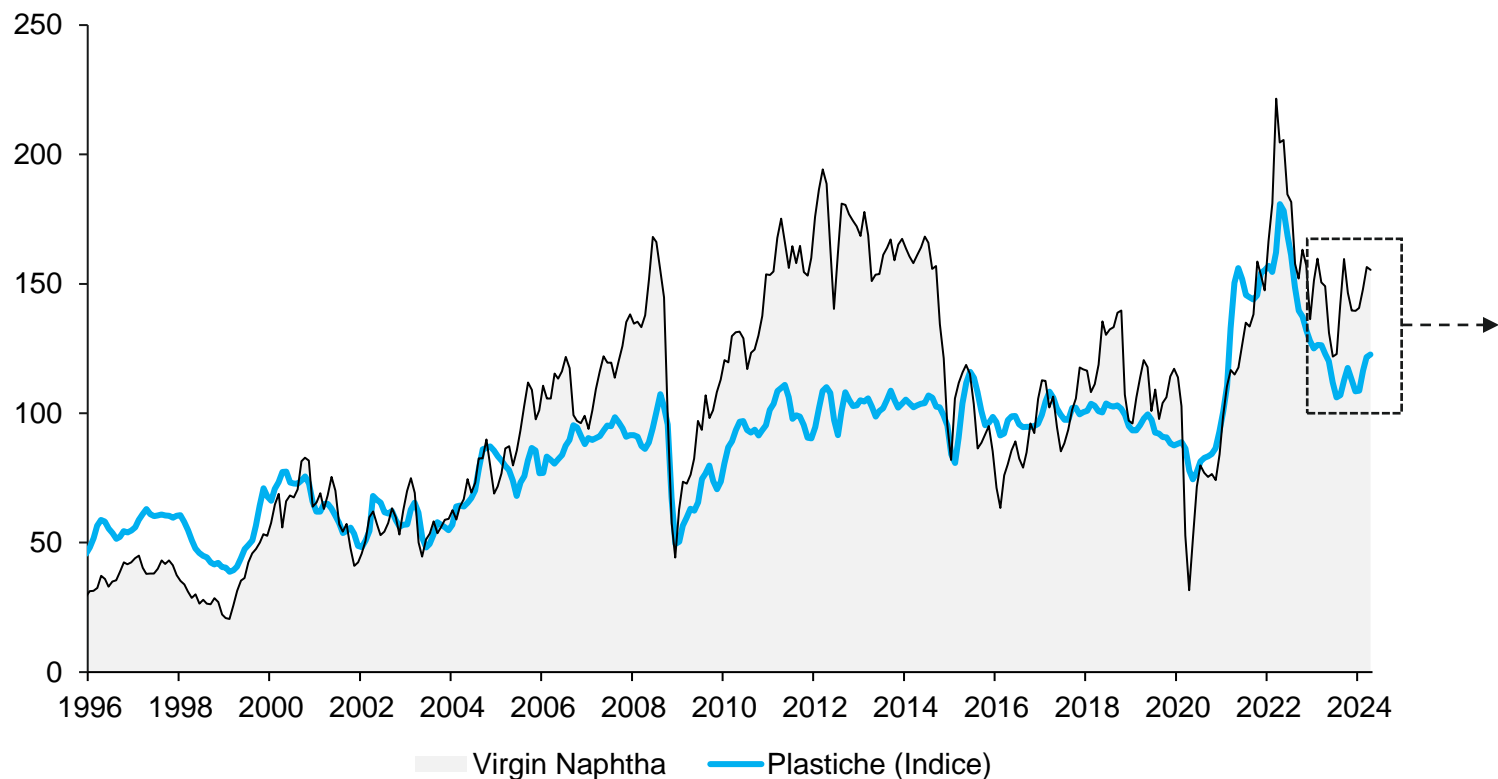
# I prezzi delle plastiche e della nafta: 1995-2024 (+ focus 2023-'24)

Prezzi delle plastiche in ripresa nei primi mesi dell'anno...

... con i rincari del petrolio (e, a cascata, della nafta) a guidare il recupero

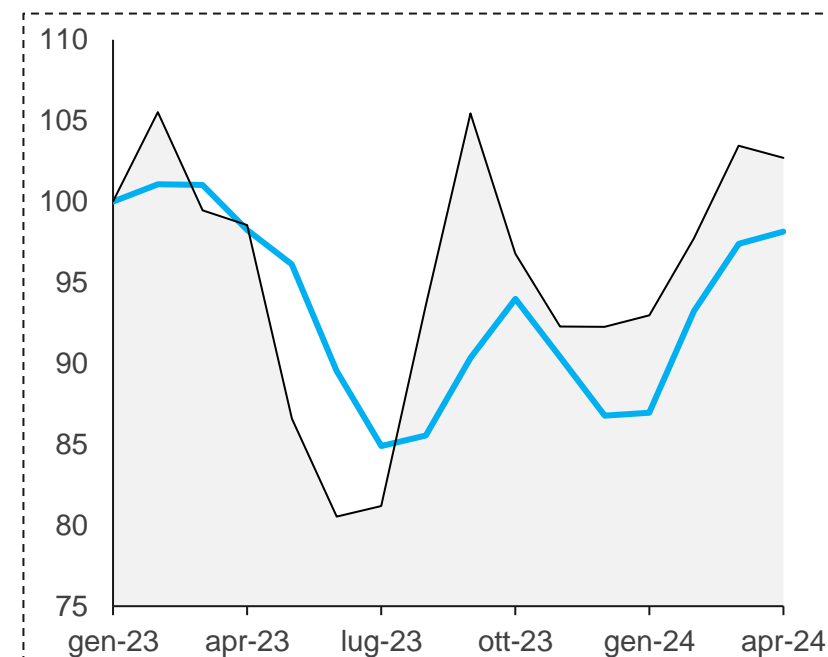
## Prezzi delle plastiche e della nafta, lungo periodo

Virgin Naphtha e Indice Prometeia delle plastiche, 2015=100 in €



## Prezzi delle plastiche e della nafta, focus 2024

01/2023=100 in €



Prometeia-APPIA, Maggio 2024



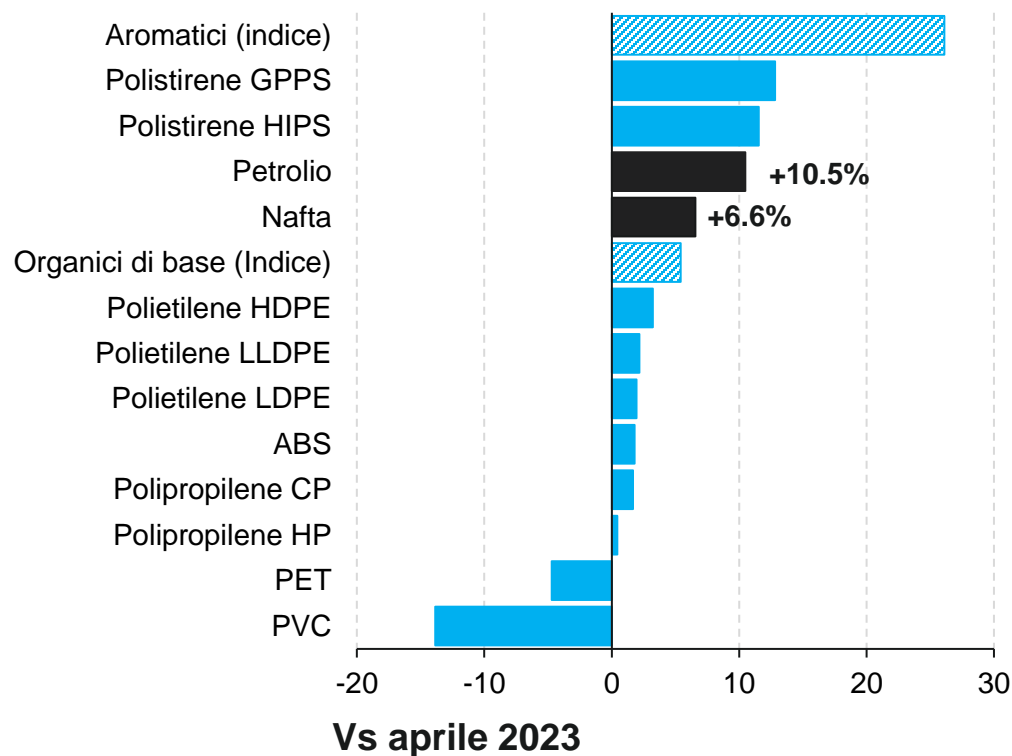
# Prezzi della filiera su livelli (leggermente) più elevati rispetto a un anno fa

... e rispetto alla media 2015-'19, in un contesto in cui convivono situazioni differenti...

... anche le plastiche rincarate più intensamente (stirenici) su livelli modesti, se paragonate al Brent

## I prezzi nella filiera chimica ad aprile 2024 (a/a)

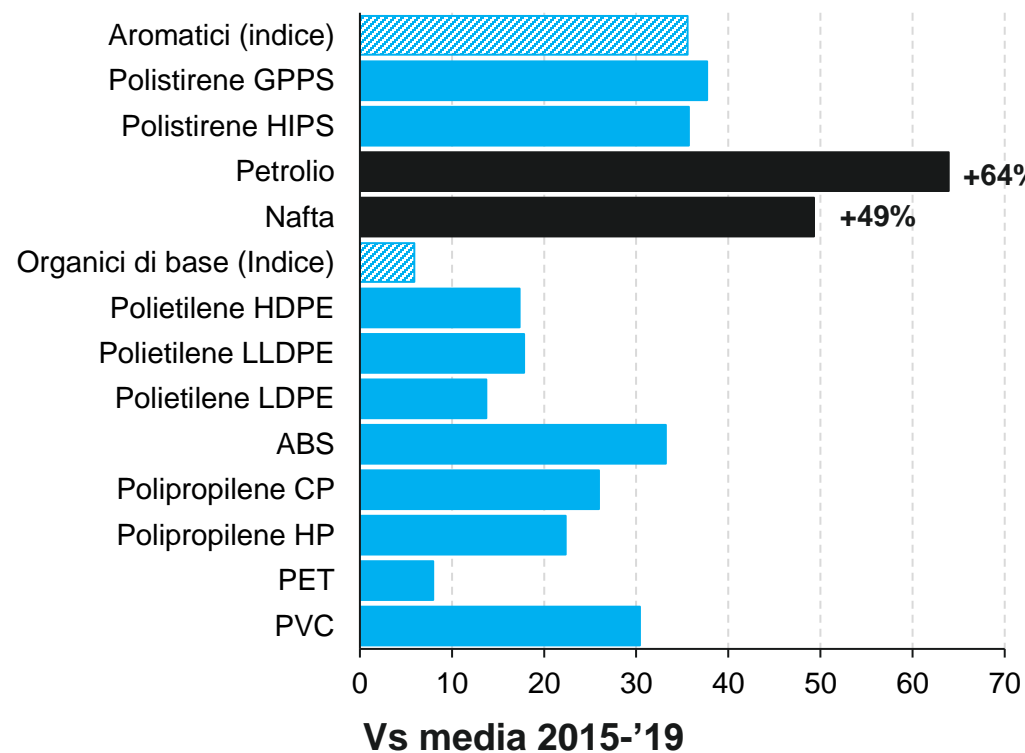
Var % rispetto ad aprile 2023, in €



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

## I prezzi nella filiera chimica ad aprile 2024 (l.p.)

Var % rispetto alla media 2015-'19



Prometeia-APPIA, Maggio 2024



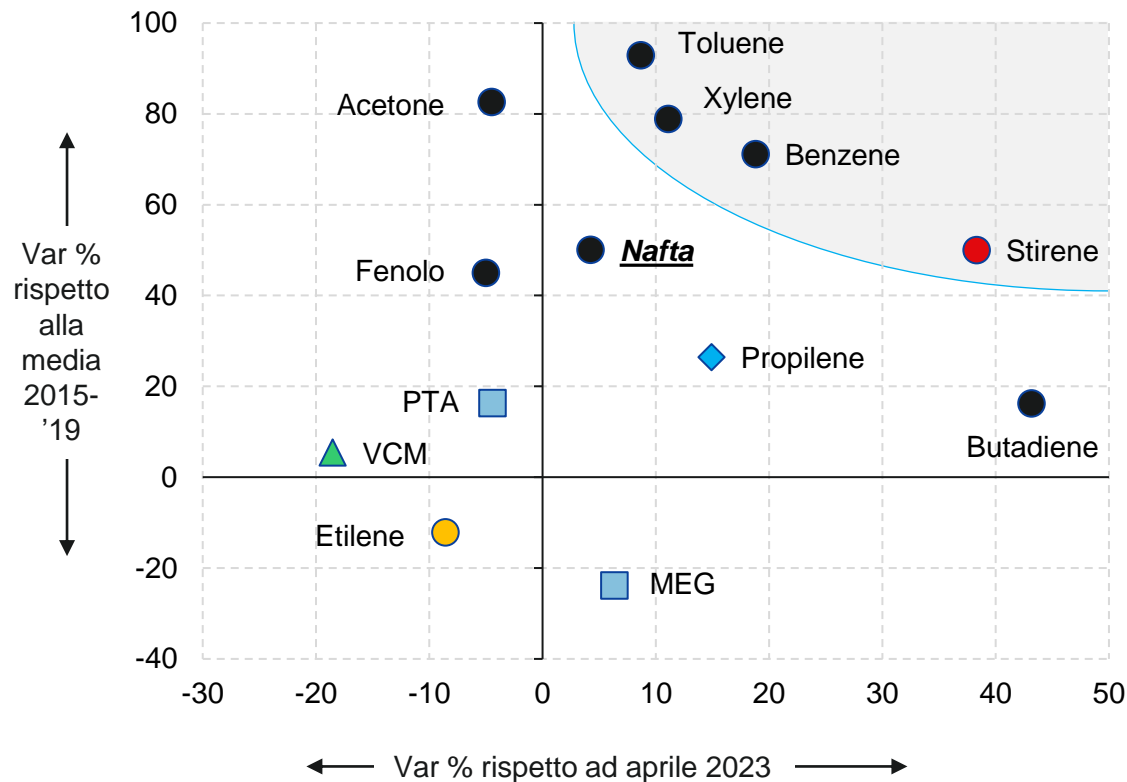
# Dettaglio input / output: dagli intermedi ai polimeri

Nel complesso, le tensioni «a monte» della filiera faticano a filtrare sui prezzi dei polimeri...

\_\_\_\_\_ anche il PS, nonostante i picchi dello stirene, (+40% sul 2015-'19) è su livelli «solo» del 12-13% ...  
 ... superiori rispetto alla media di I.p.

**Quotazioni degli intermedi chimici (NWE)**

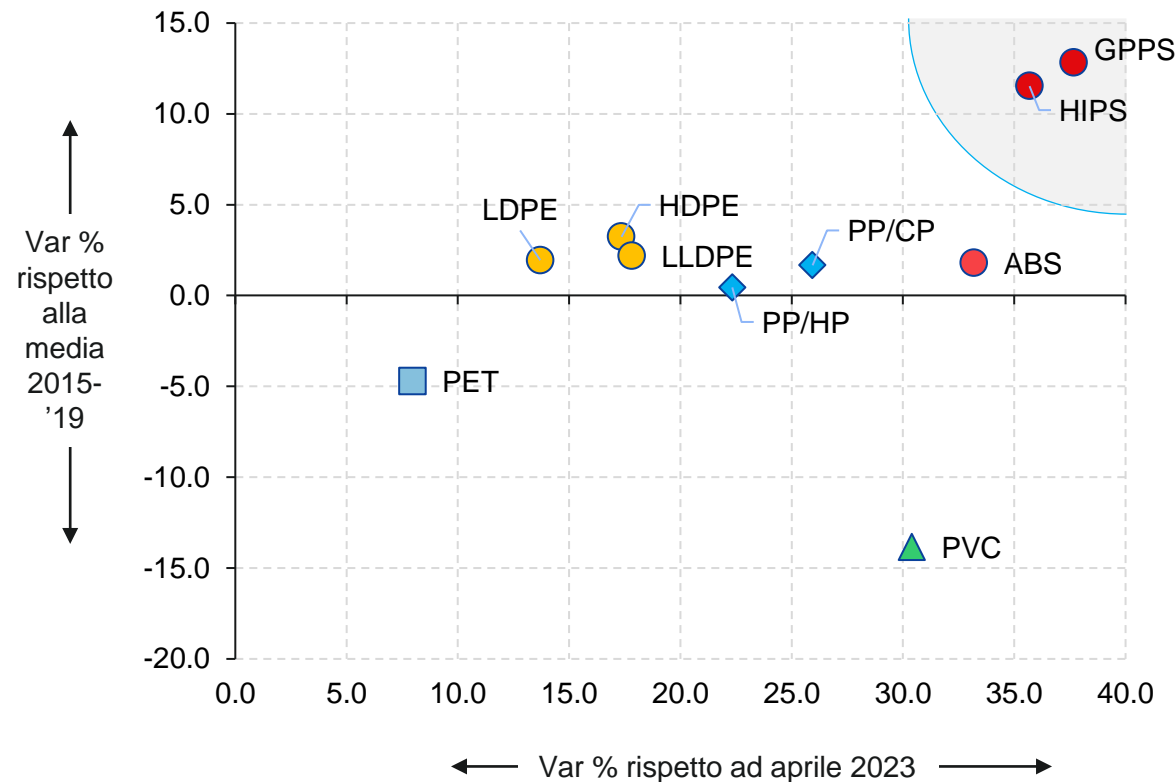
in €/ton, var % di periodo



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

**Quotazioni delle plastiche (Europa)**

in €/ton, var % di periodo



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

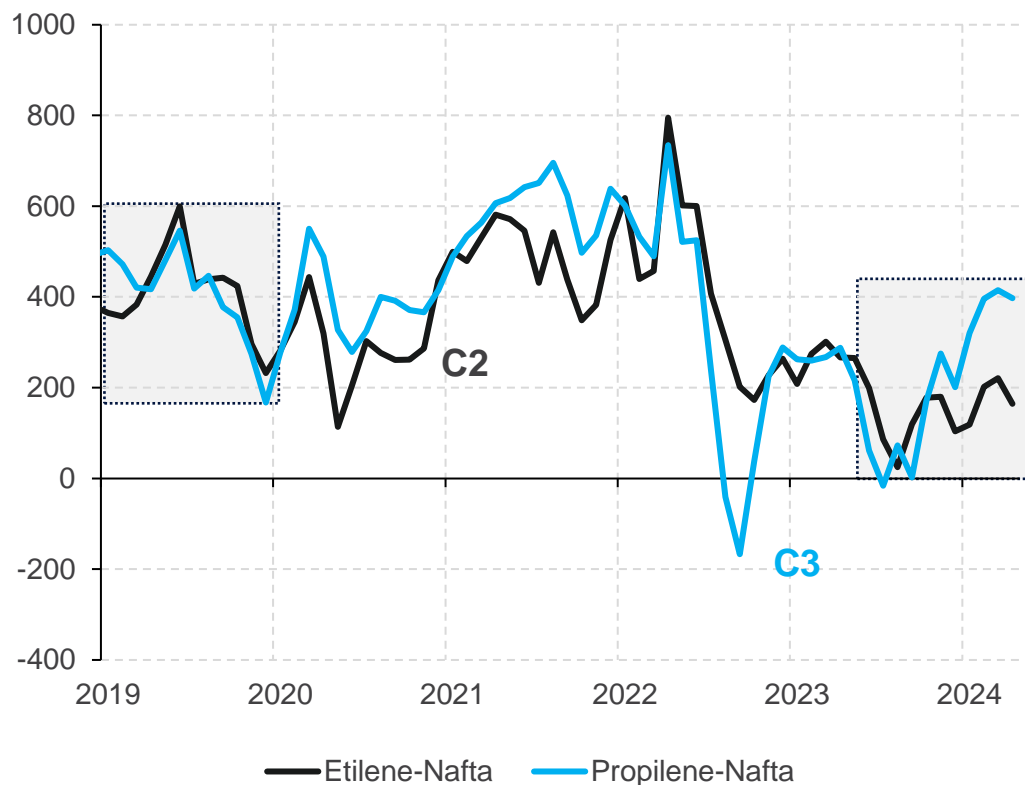


# Differenziali sulle plastiche in Europa in ripresa nel 2024-I

Ma ancora su livelli contenuti, in un contesto di costi elevati...

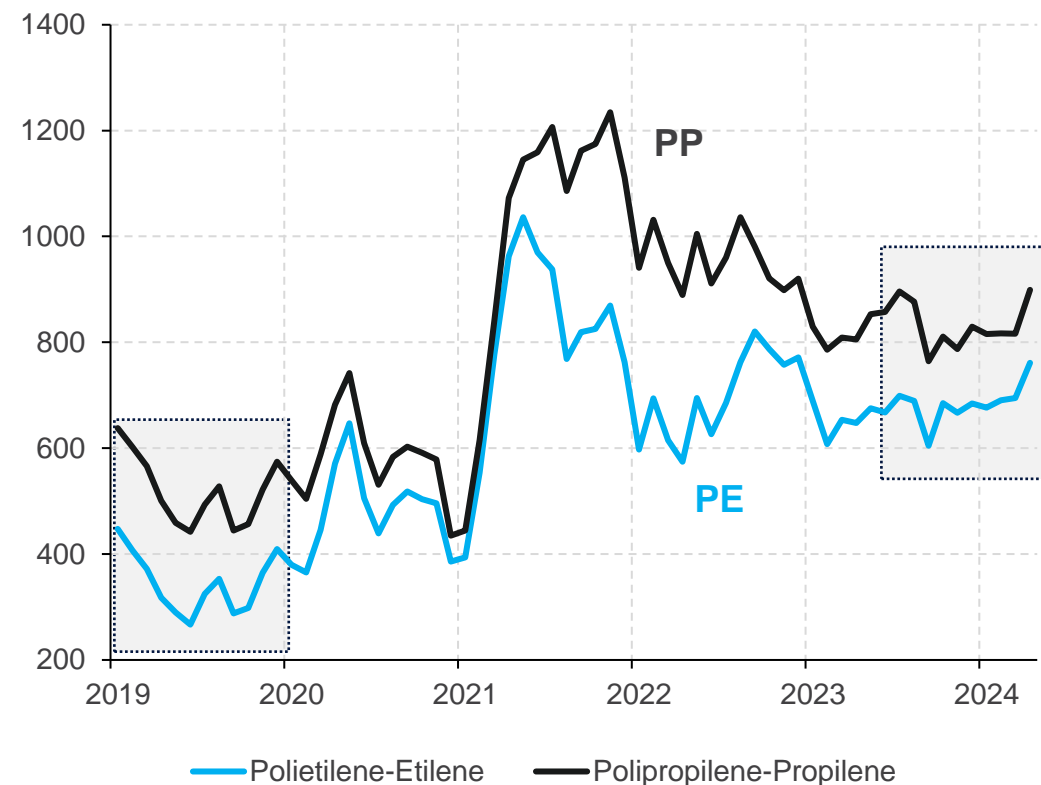
... in un contesto in cui le difficoltà continuano a risiedere nelle fasi «a monte» della filiera (*feedstock*)

**Differenziali tra monomero e Nafta**  
in €/ton, dati mensili (quotazioni spot, Europa)



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

**Differenziali tra polimero e monomero (PP e PE)**  
in €/ton, dati mensili (quotazioni spot, Europa)



Prometeia-APPIA, Maggio 2024





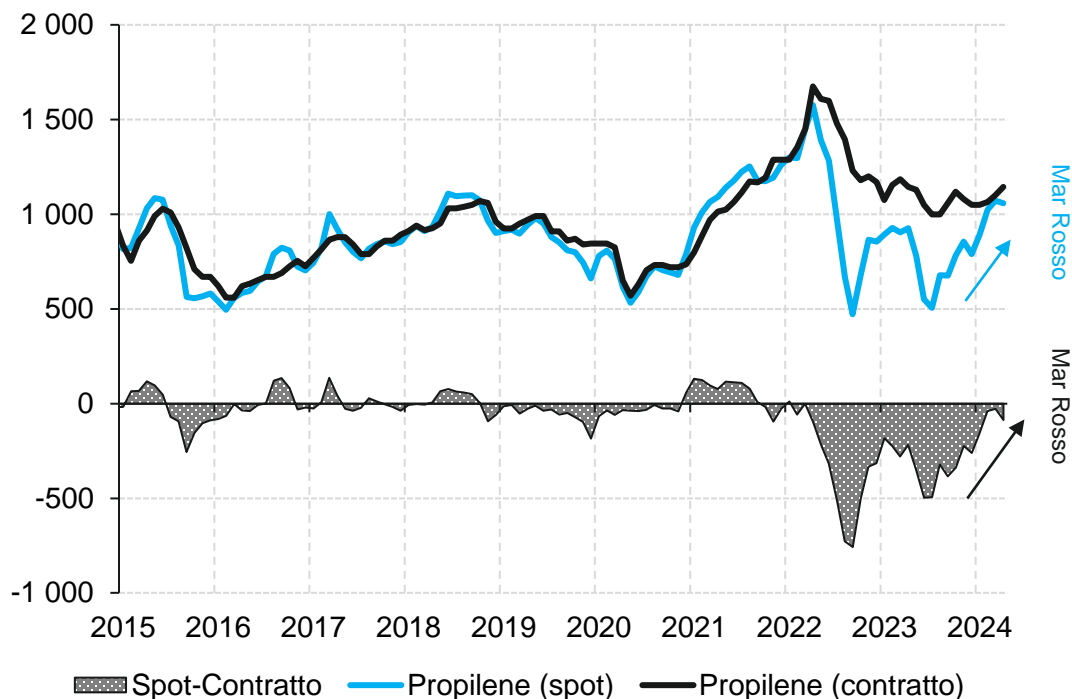
# Il gap tra prezzi contratto/spot è sintomatico delle difficoltà della chimica UE ...

... in primis sul mercato dell'etilene dove, a fronte di una domanda debole e favoriti da vantaggi di costo...

\_\_\_\_\_ ... i produttori extra-UE hanno riversato materia prima sul mercato «a pronti» a forte sconto

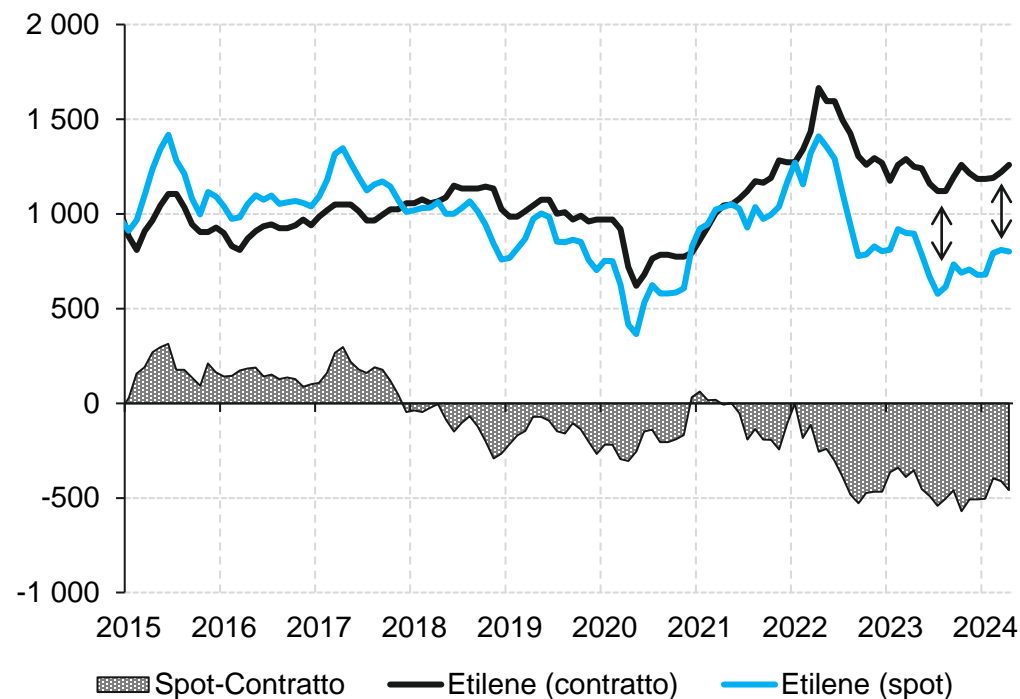
### Propilene, prezzi contratto e prezzi spot

in €/ton, dati mensili



### Etilene, prezzi contratto e prezzi spot

in €/ton, dati mensili



all rights reserved

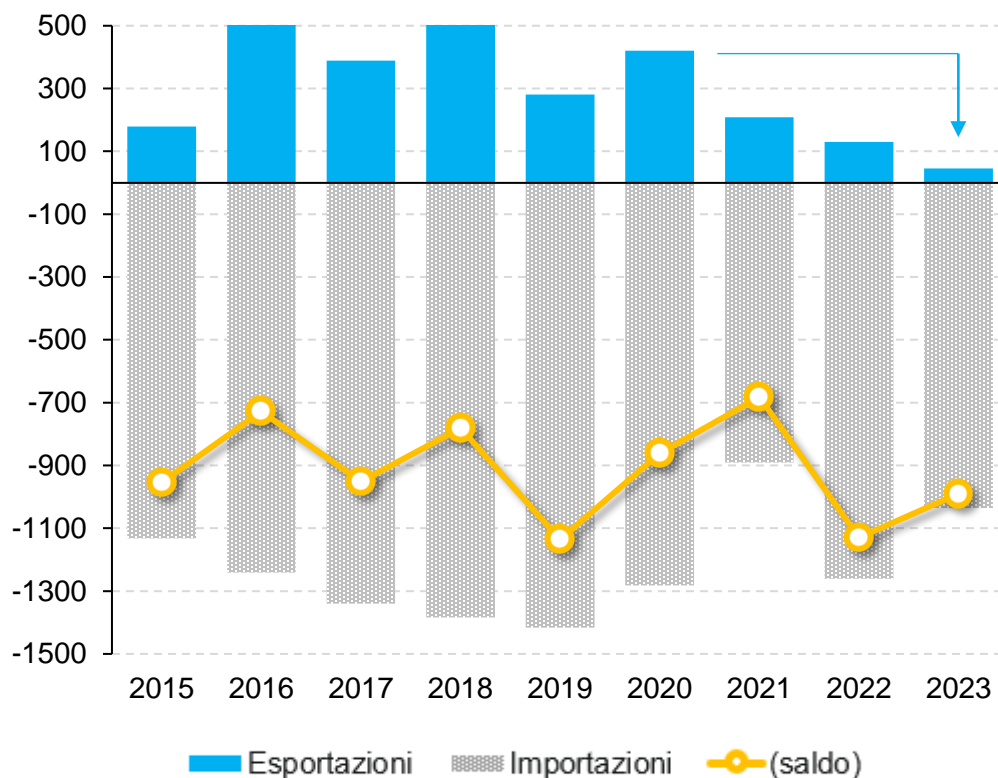


# ... che si riscontra nella crescente *import penetration* sia «a monte»...

Anche qui il mercato dell'etilene è sintomatico della difficoltà della chimica UE, con esportazioni al lumicino...  
... e crescente presenza degli esportatori extra-UE, statunitensi in primo luogo

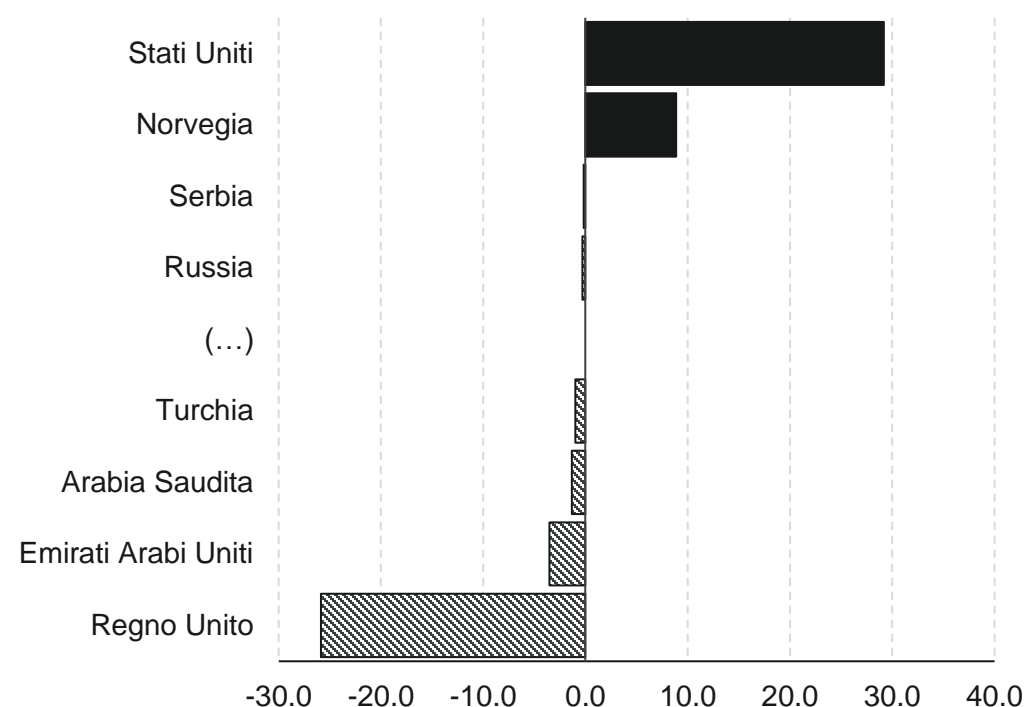
## EU27, Commercio estero, Etilene

In '000 ton, intra-UE escluso



## EU27, Quote di mercato all'importazione (Δ 2023 / 2019)

Δ quote in volume, intra-UE escluso



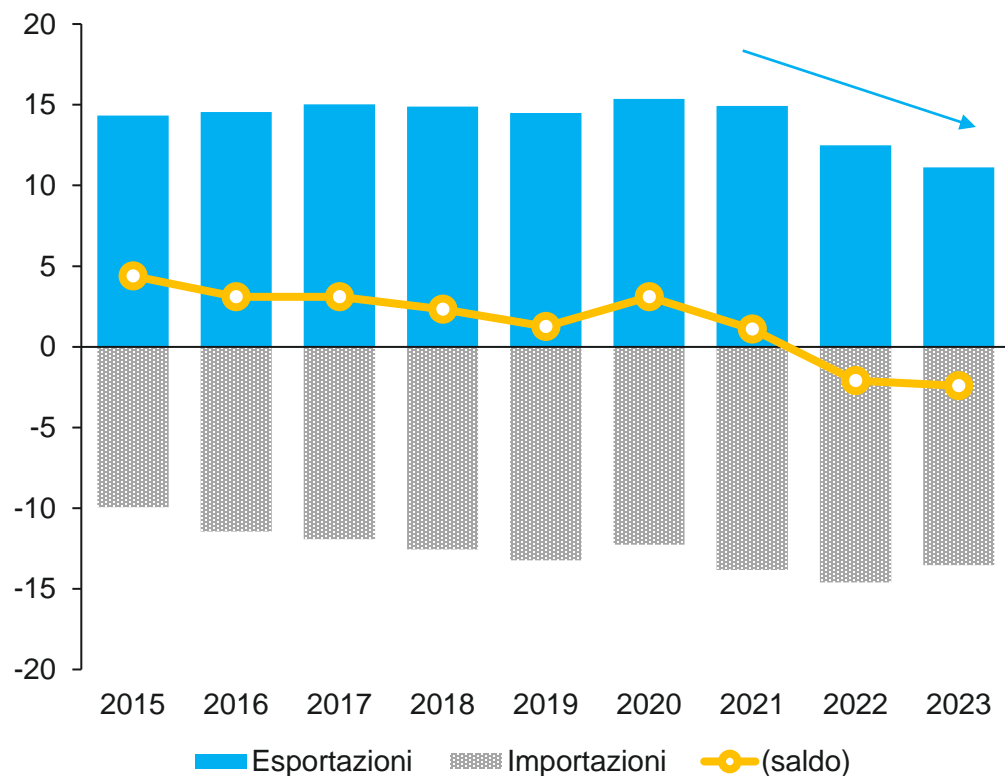
# ... sia «a valle» della filiera chimica ...

Il deficit commerciale di polimeri con extra-UE si è ulteriormente appesantito nel 2023...

... con import stabili, export in calo, in primis nella filiera del polietilene

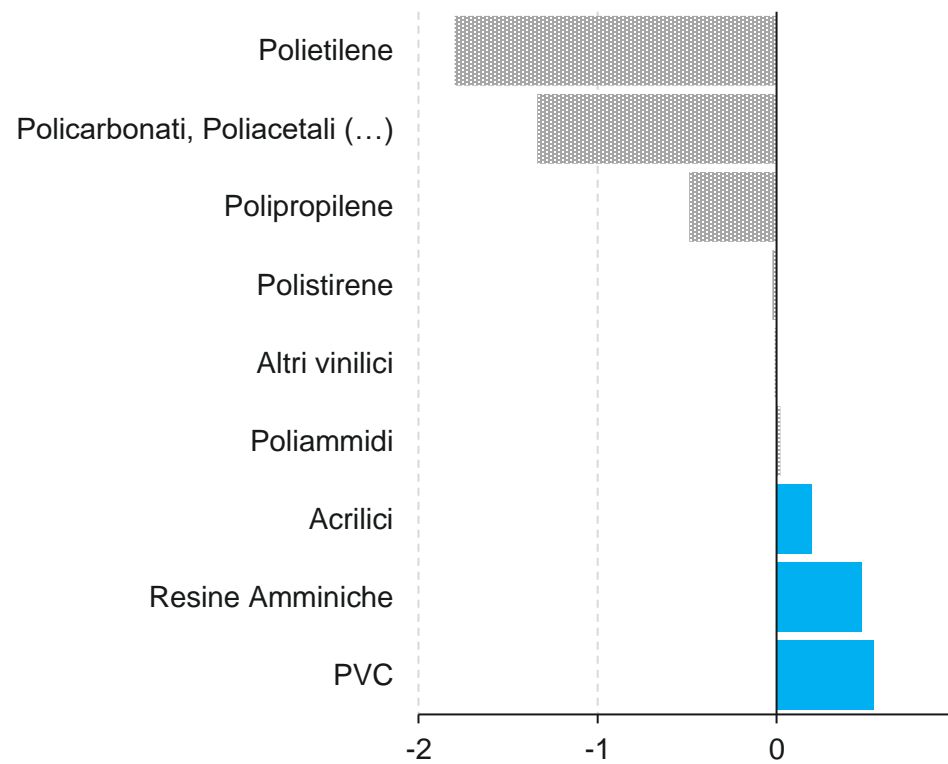
**EU27, Commercio estero, polimeri\***

In mln ton, intra-UE escluso



**EU27, Saldo commerciale con l'estero, polimeri\* (Δ)**

2023, in volume, intra-UE escluso



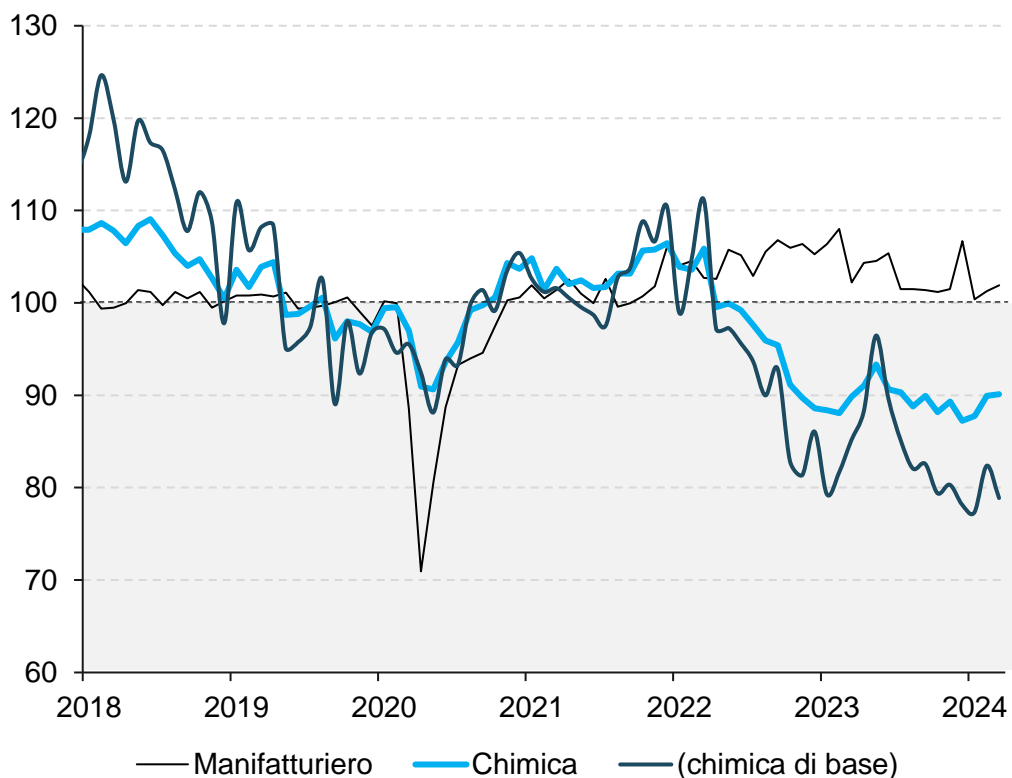
# ... in un contesto di persistenti difficoltà operative

Al rientro dei costi dell'energia non è corrisposto un recupero dei livelli di attività della chimica EU...

... che si mantiene su livelli del ~10% inferiori rispetto al 2019 (~ 20% per la c. di base)

### EU27, Produzione industriale, chimica e manifatturiero

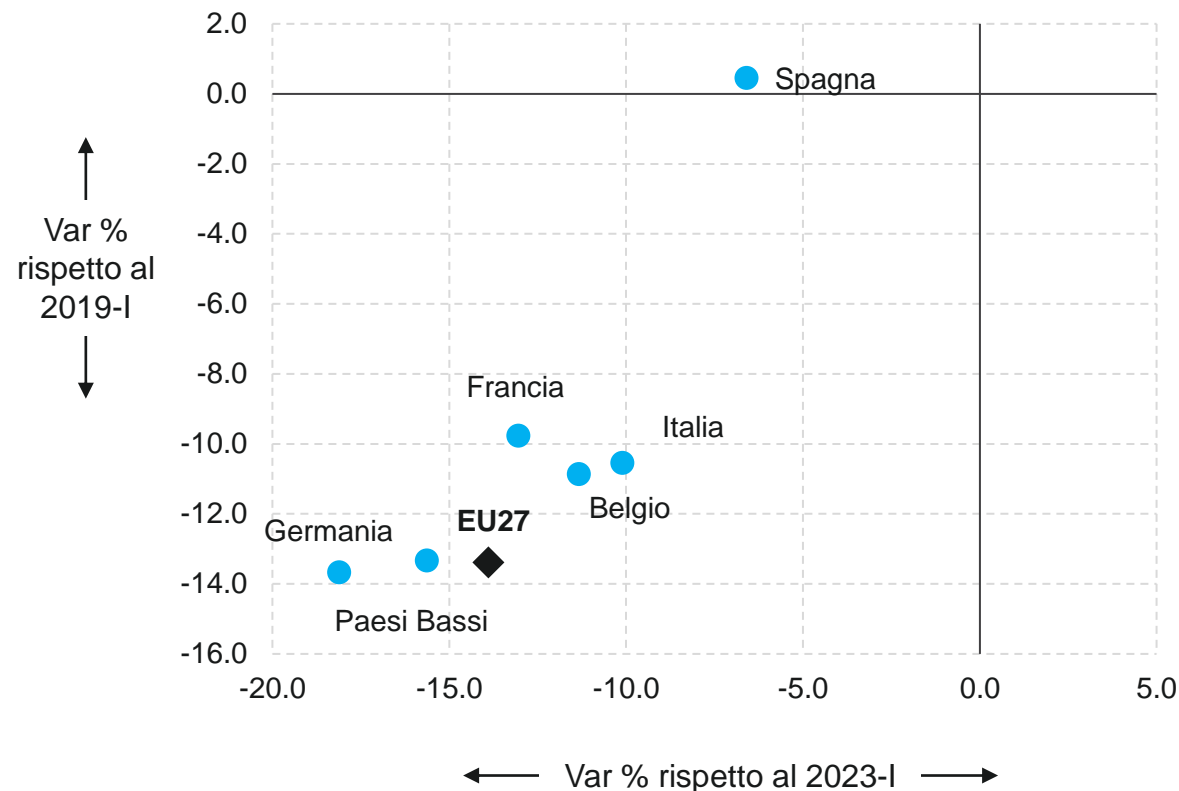
2019=100



Elab. Su dati Eurostat

### EU27, Produzione industriale, paesi a confronto (2024-I)

Var % di periodo



Elab. Su dati Eurostat



# Produzione ancora sotto pressione in Europa

Soprattutto nella filiera delle plastiche (PE) e dell'ammonia molti impianti UE (tedeschi in primis) ...

... operano ancora largamente al di sotto del potenziale

## Lo scenario degli impianti chimici europei, Focus NWE-SEE

Chiusure di impianti, situazione a Febbraio 2024

Paese	Azienda	Prodotto	nov-22	mag-23	nov-23	feb-24
Olanda	Yara	Urea	RR	RR	RR	RR
	Yara	Ammonia	RR	RR	RR	RR
	OCI	Metanolo	SD	RST	SD	SD
	Dow	PE	RR	RST	RR	RR
	Indorama	PET	RR	RR		
	Fibrant	Caprol.	RR	RR		
Belgio	Yara	Ammonia	RR	RR	RR	RR
	BASF	Ammonia	RR	RR		
	JBF-RAK	PET	RR	SD	SD	SD
	INEOS	PTA	RR	RR	SD	SD
Francia		Fenolo, Acetone		RR	SD	SD
	Yara	Ammonia	RR	RR	RR	RR
	INOVYN	ECH	RR	RR	RR	RR
	Sequens	Acetone, Fenolo			RR	RR
	Borealis	Ammonia			RR	RR
Regno Unito	LyondellB.	Etilene	FM	RST		
	CF Fertiliz.	Ammonia	RR	SD	SD	SD
	Versalis Grangem.	BR-SBR	RR	RR	RR	RR
	Alpek Polyester	PET	RR	RST		

Paese	Azienda	Prodotto	nov-22	mag-23	nov-23	feb-24
Germania	BASF Ludwigshafen	Etilene, Ammonia	RR	RR	SD	SD
		Caprol, CyEx, TDI, Soda Ash	RR	RST	SD	SD
	BPRP	Metanolo			SD	SD
	Roehm	MMA	RR	RR		
	Domo	Caprol.	FM / RR	FM / RR	RST	
	Domo	Nylon, Acetone, Fenolo	FM / RR	FM / RR	RR	RR
	Yara	Ammonia	RR	RR	RR	RR
	DOW	PE	RR	RR	RR	RR
	Radici	Acido Adipico	FM	RST		
	Synthos	SBR	RR	RST		
	Kronos	Tlo2	RR	RST	RR	RR
	Venator	Tlo2	SD	RST	RR	RR
	Inovyn	ECH	RR	RR		
	Spagna	Fertiberia	Urea	SD	RST	
DOW		PE	RR	RR	RR	RR
Plastiverd		PET	RR	RR	RST	
CEPSA		CX, Fenolo, Acetone		RR	SD	SD
Italia	Indorama	PET, PTA	RR	RR		
	Polynt BG	PA	FM	RST	RR	RR
	Polynt RA	MA	RR	RST		
	Versalis MN	Stirene			RST	
	Versalis MN	Fenolo, Acetone				RR

all rights reserved

RST= RESTARTED  
 FM=FORZA MAGGIORE  
 SD=SHUTDOWN  
 RR=REDUCED RATES

Elab. su fonte ICIS

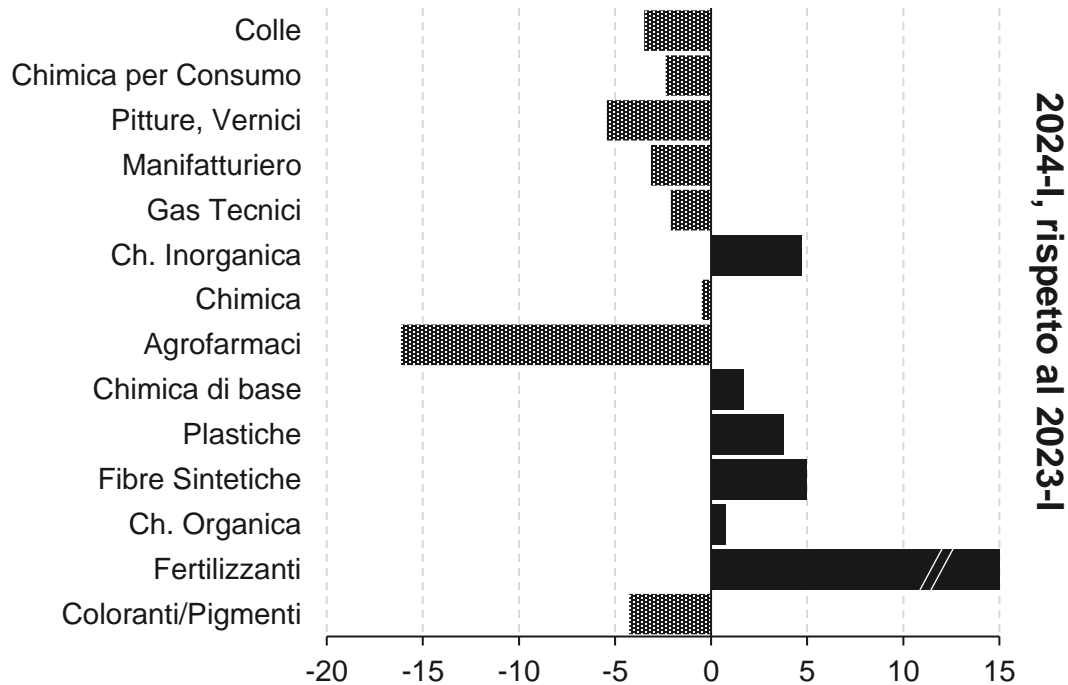




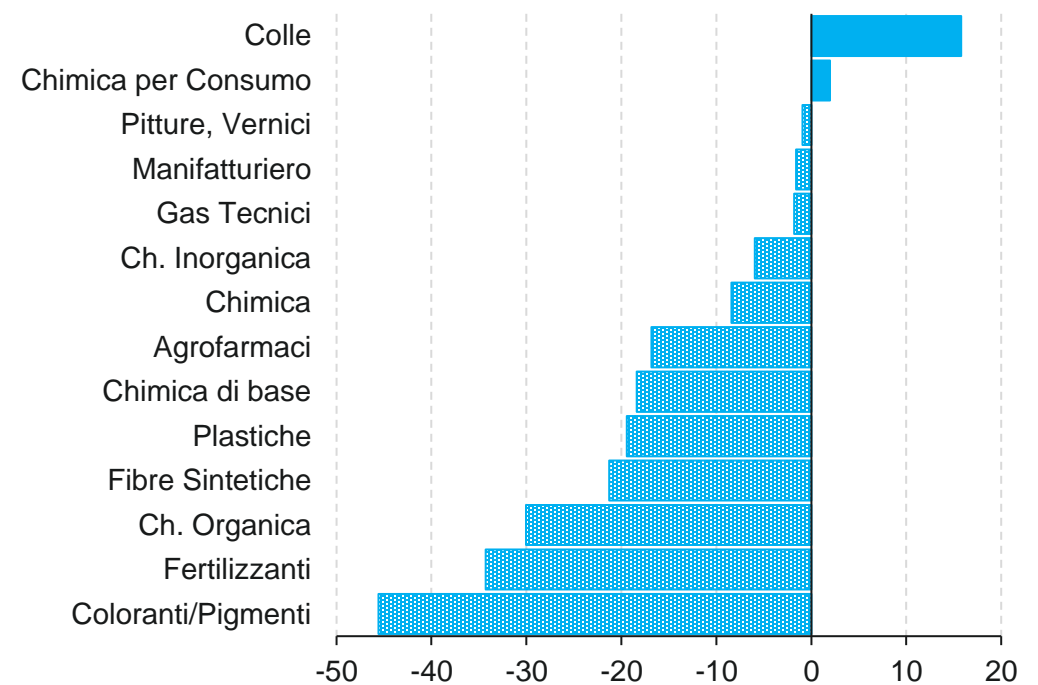
# Un andamento incerto anche per la chimica italiana ...

La filiera delle colle, insieme alla chimica per il consumo è l'unica a posizionarsi su livelli > al 2015-'19...  
... tra i comparti più in difficoltà, coloranti/pigmenti, fertilizzanti e chimica organica

Italia, Chimica, Produzione per comparto. 2024-I / 2023-I  
Var % di periodo in volume



Italia, Chimica, Produzione per comparto. 2024-I / media 2015-'19  
Var % di periodo in volume

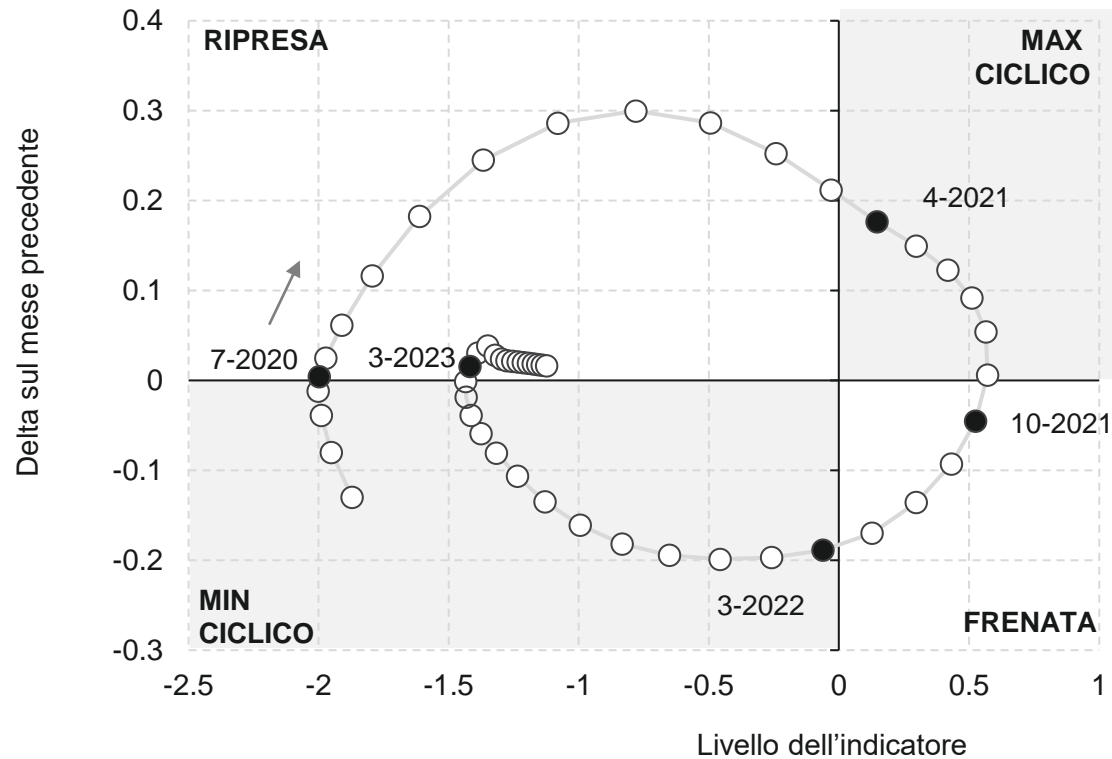




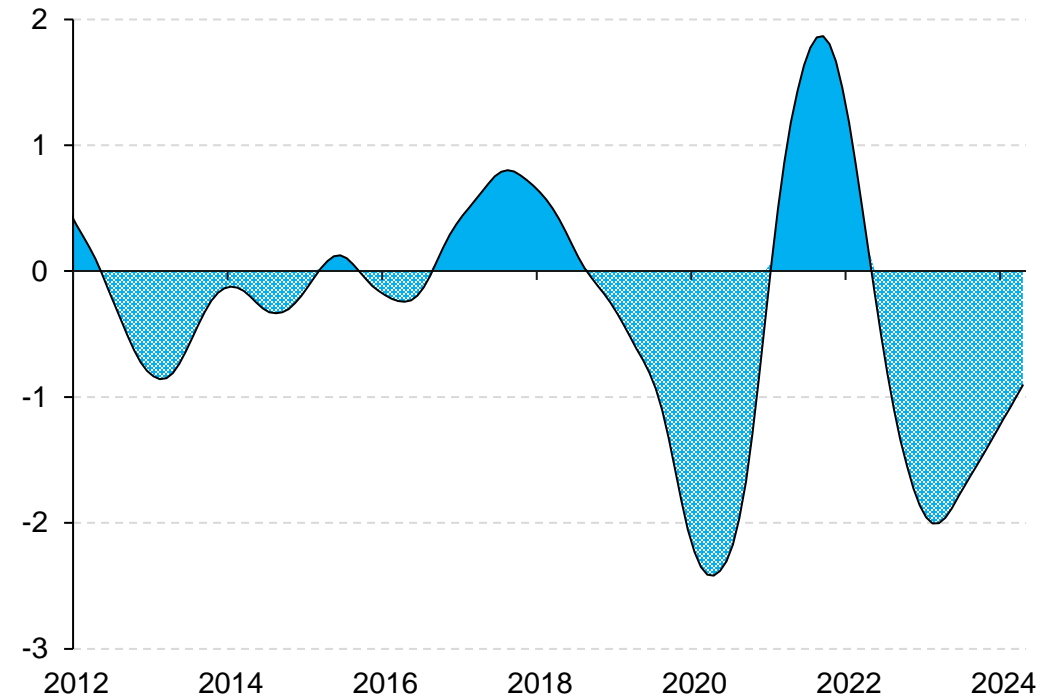
# ... confermato anche dai nostri indicatori ciclici

Il percorso di spostamento della chimica nel quadrante della ripresa si è arenato nel corso del 2023...  
... la tensione sulle scorte, pur in crescita, rimane su livelli ancora modesti

Italia, Chimica, Attese sugli ordinativi  
Z-Score, Media 2005-2024=0



Italia, Chimica, Indicatore di tensione sulle scorte  
Z-Score, Media 2005-2024=0



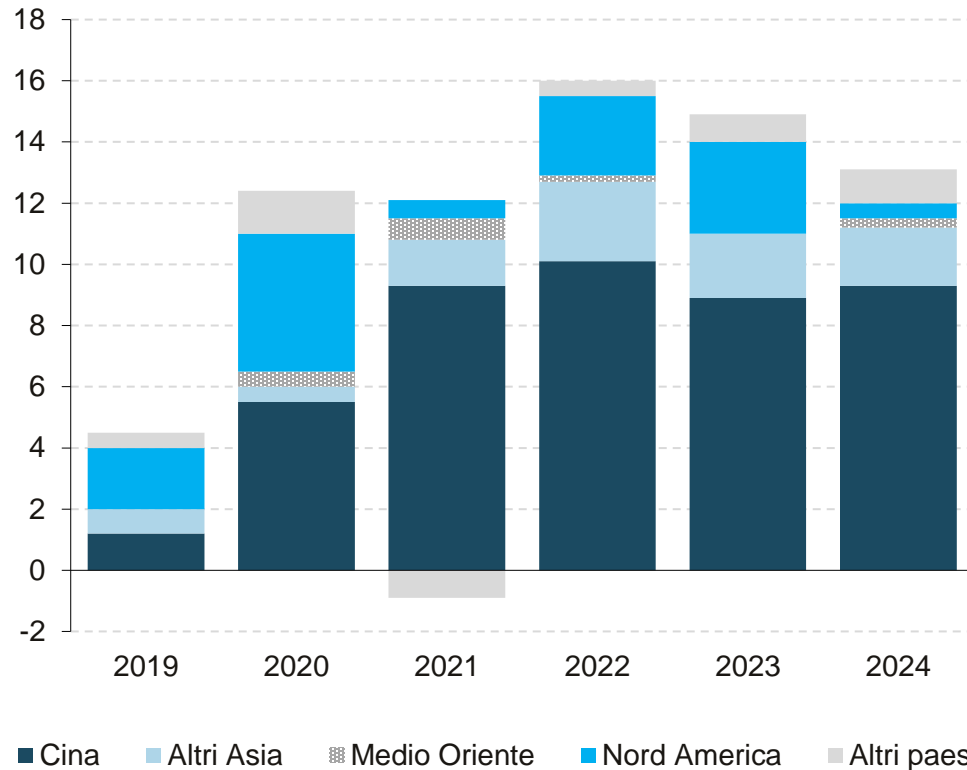
# Un tema più strutturale, che congiunturale ...

Gran parte degli investimenti in capacità produttiva mondiale baricentrati sulla Cina...

... che già opera con economie di scala sensibilmente superiori rispetto all'Europa

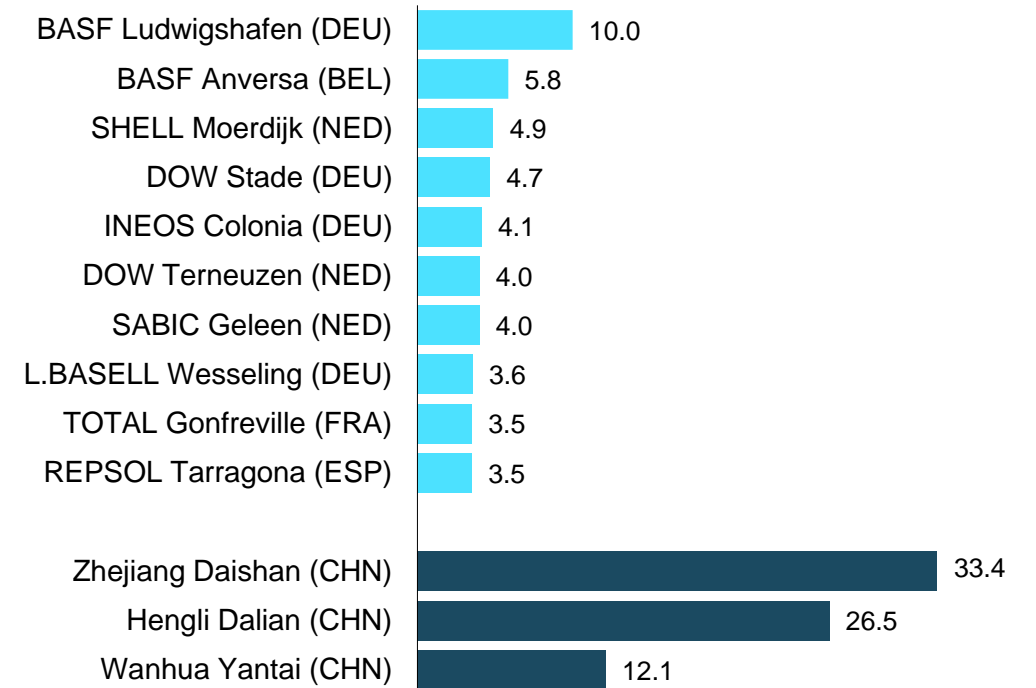
## Capacità petrolchimica mondiale, incremento annuo

Δ Mln. ton. / anno, 2020-2024



## Capacità produttiva, top petrolchimici cinesi ed europei

MTPA, 2023



all rights reserved





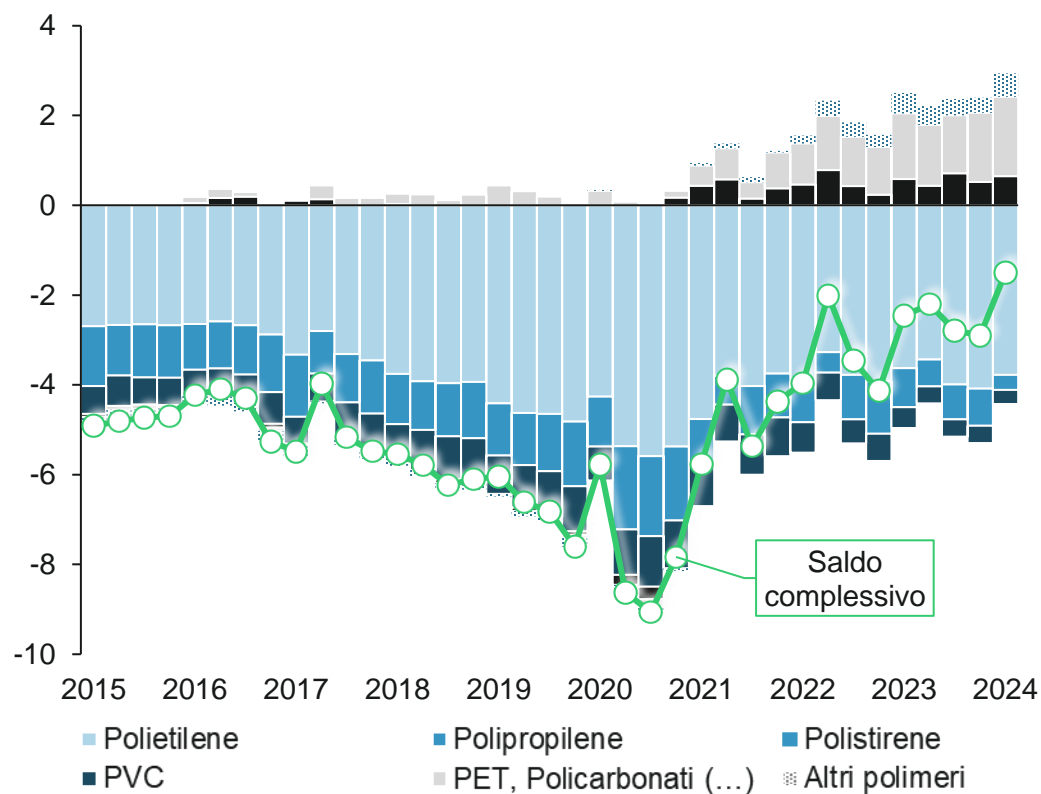
# ... i cui effetti traspaiono dalla dinamica del commercio di plastiche ...

Mercato cinese sempre meno dipendente dall'estero, in alcuni casi (es. PET) il saldo è largamente positivo...

... negli USA, esportazioni nette in crescita per quasi tutte le tipologie di polimeri

### Cina, Saldo commerciale con l'estero, polimeri

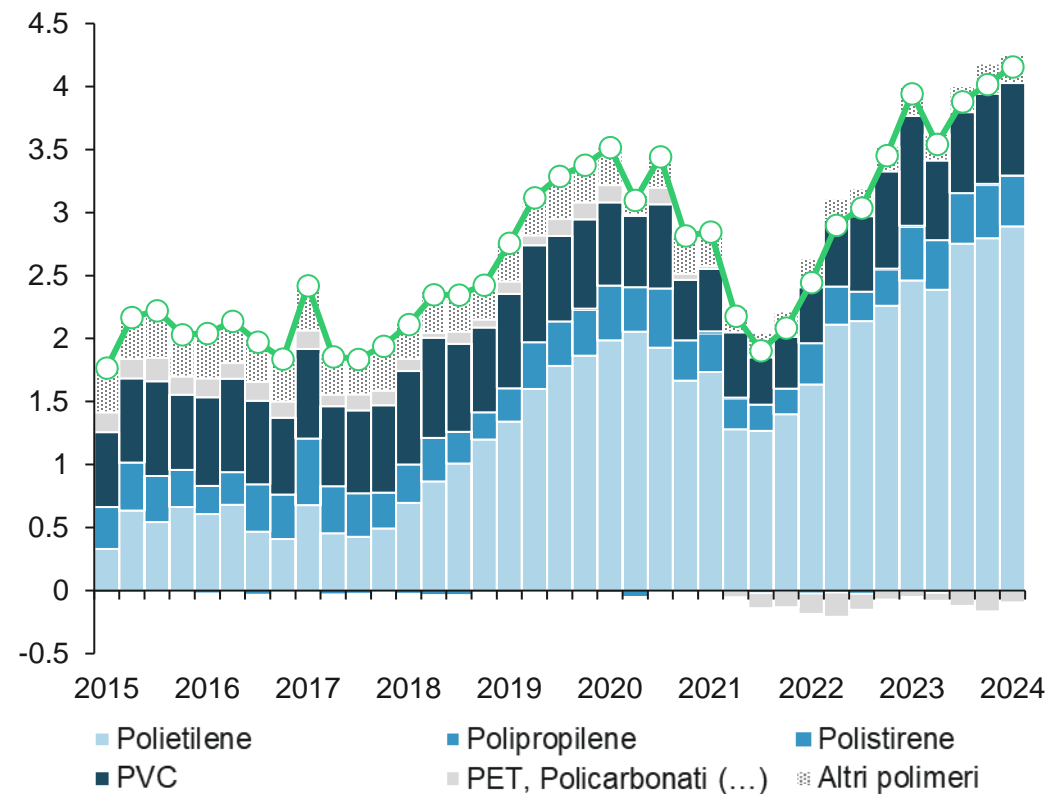
In mln ton, dati trimestrali



Elab su dati TDM

### USA, Saldo commerciale con l'estero, polimeri

In mln ton, dati trimestrali



Elab su dati TDM

all rights reserved

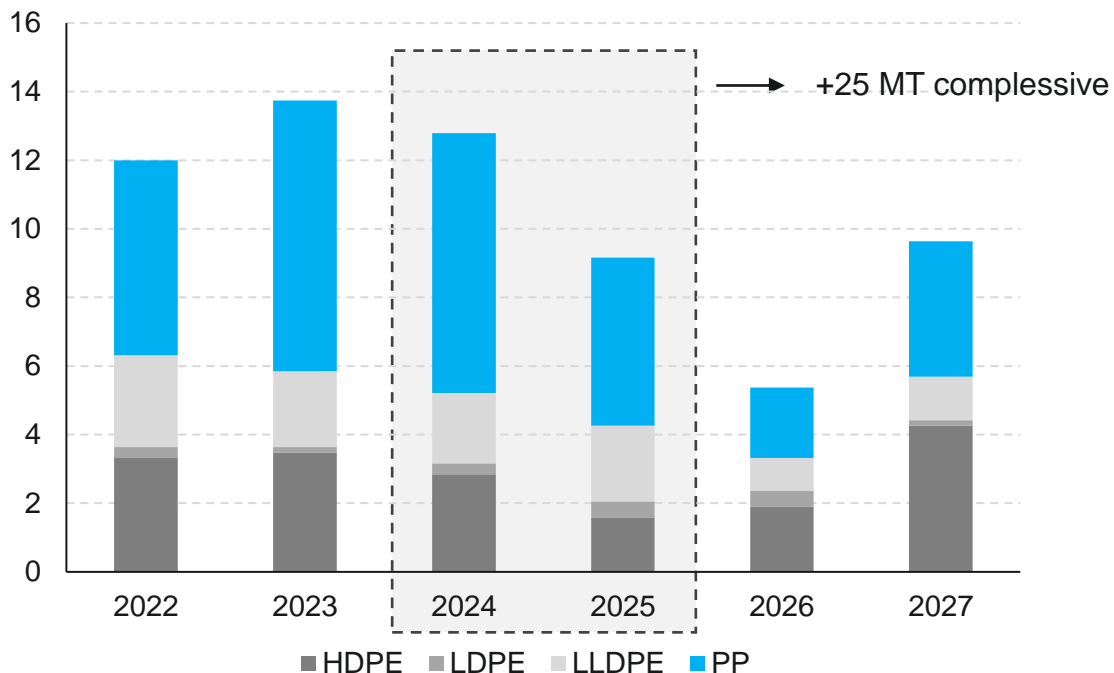


# ... tendenza che potrà trovare conferma anche nei prossimi anni

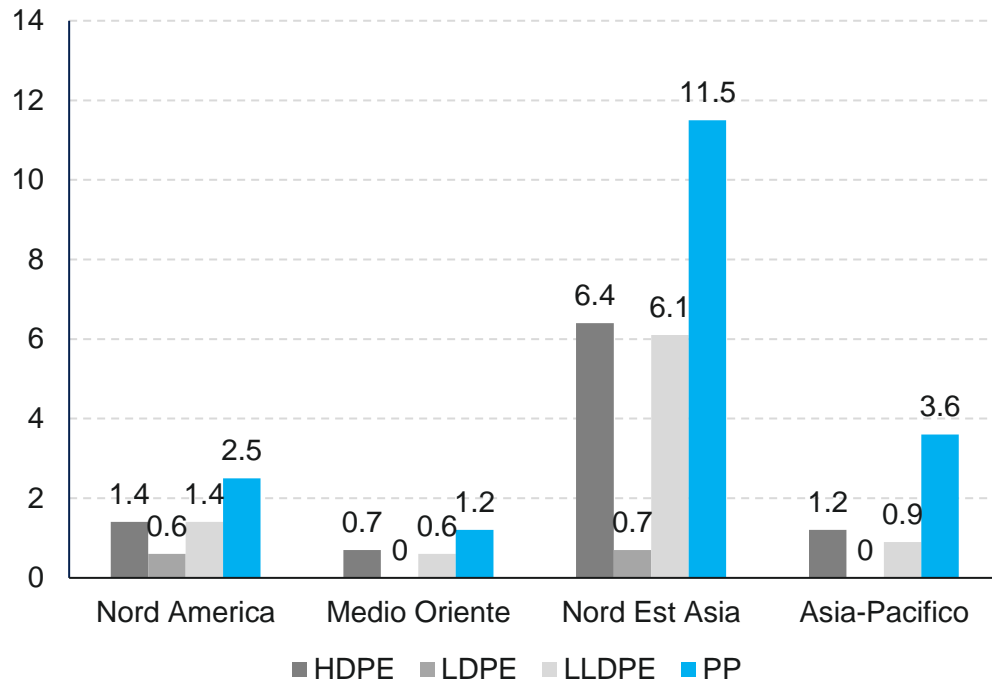
2023-'25 triennio di picco degli investimenti in nuova capacità ...

... prevista crescere di ~36 mln ton per PP e PE

**Nuova capacità produttiva programmata, per plastica**  
in mln ton



**Nuova capacità produttiva programmata, per area / plastica**  
2022-2027, in mln ton



Consumi PE, PP 2022 = ~185 mln ton  
Nuova capacità 2023-'25 = 34.7 MT = 1.4x i consumi europei

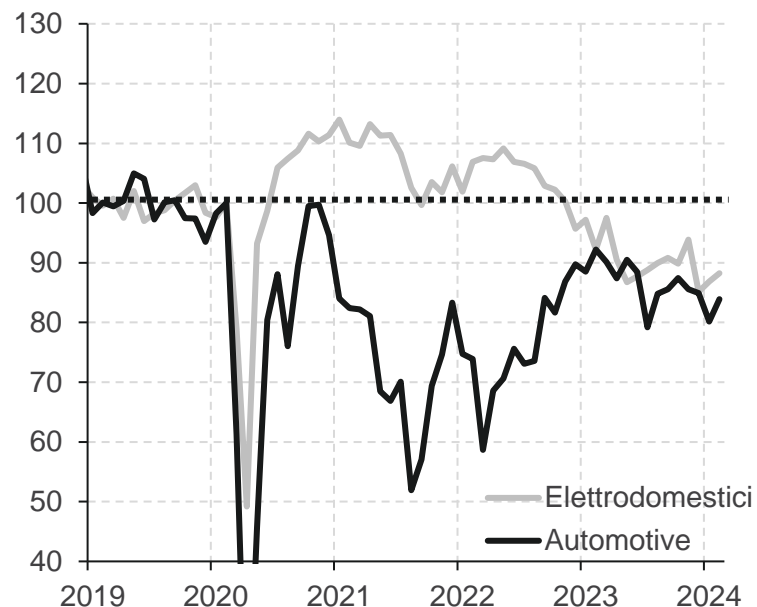


# L'andamento recente (e le prospettive) sui consumi restano deboli, in UE...

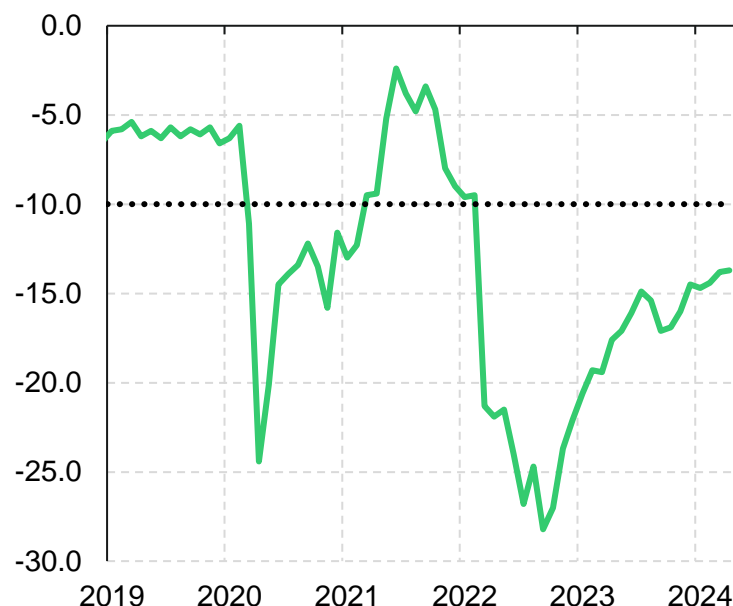
Le maggiori difficoltà risiedono nel settore delle costruzioni, ma anche i principali settori utilizzatori...

... come automotive e elettrodomestici mostrano un andamento sottotono

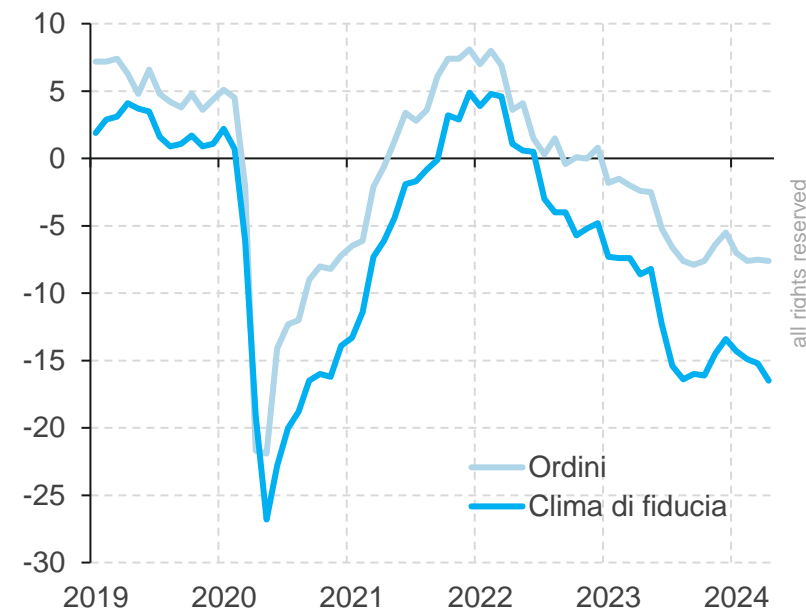
**Produzione industriale, Indici**  
2015=100 in volume, UE27



**Clima di fiducia dei consumatori**  
Saldo dei giudizi, UE27



**Clima di fiducia e Ordini, Costruzioni**  
Saldo dei giudizi, UE27



In % sui consumi di  
plastiche

**15.1%**

(ELETTRODOM. + AUTO)

**39.1%**

(PACKAGING)

**21.3%**

(COSTRUZIONI)

**APPIA**

Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni



Elab su dati Eurostat

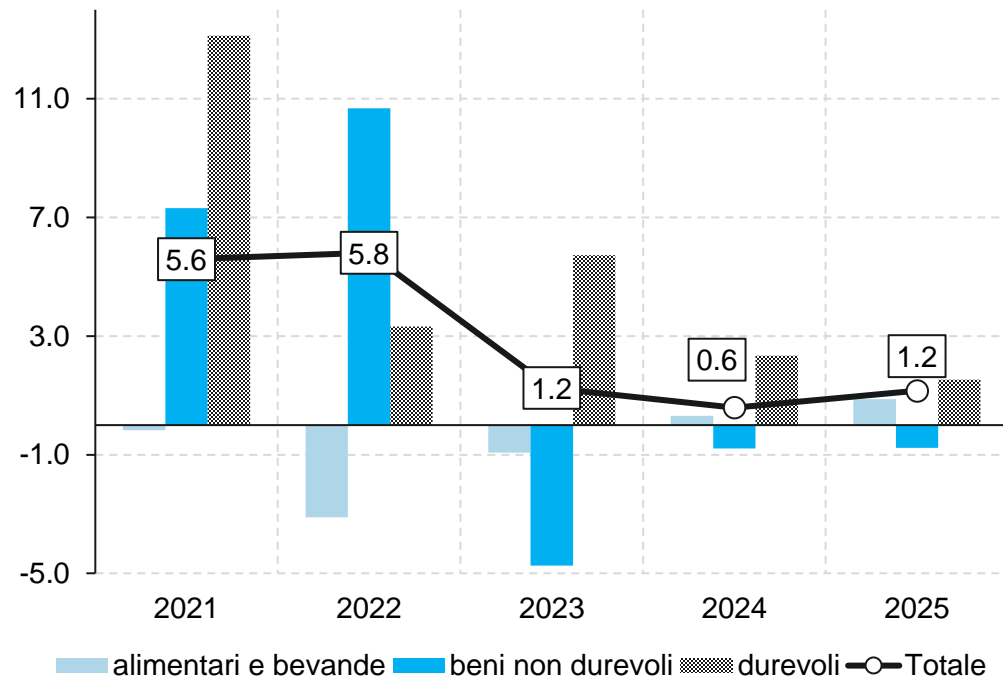


# ... e in Italia

Qui a impattare maggiormente sui consumi di prodotto chimici sarà la dinamica riflessiva degli investimenti ...  
... in costruzioni, a fronte di un moderato recupero (dal 2025) dei consumi

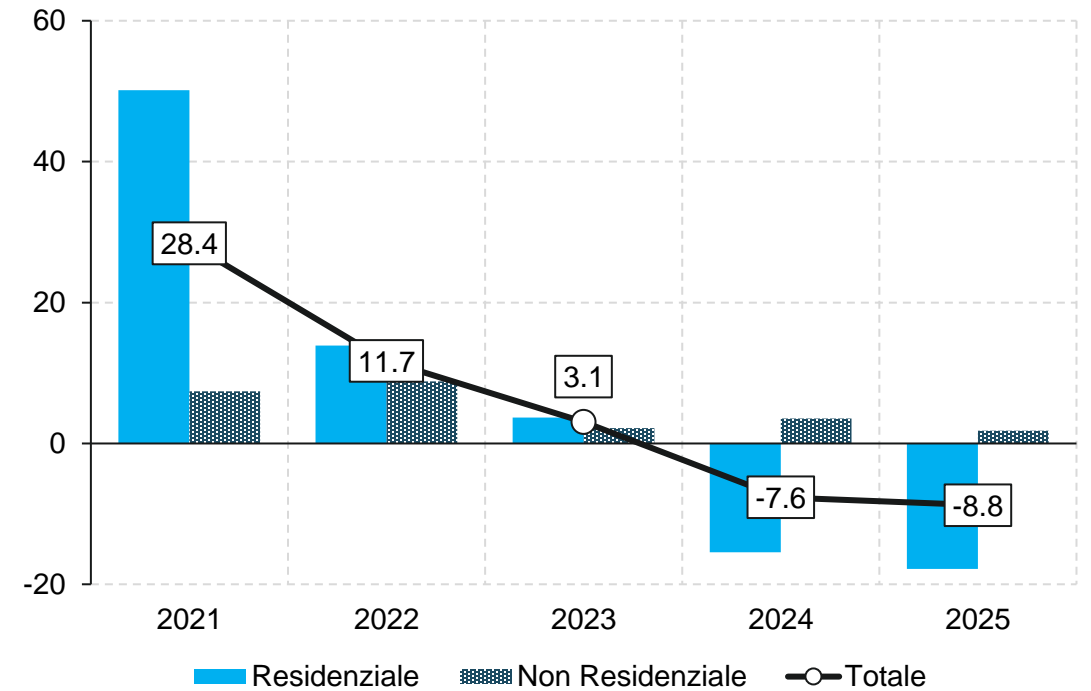
## Italia, consumi delle famiglie

Per categoria di spesa, var % a/a a prezzi costanti



## Italia, investimenti in costruzioni

Per comparto, var % a/a a prezzi costanti



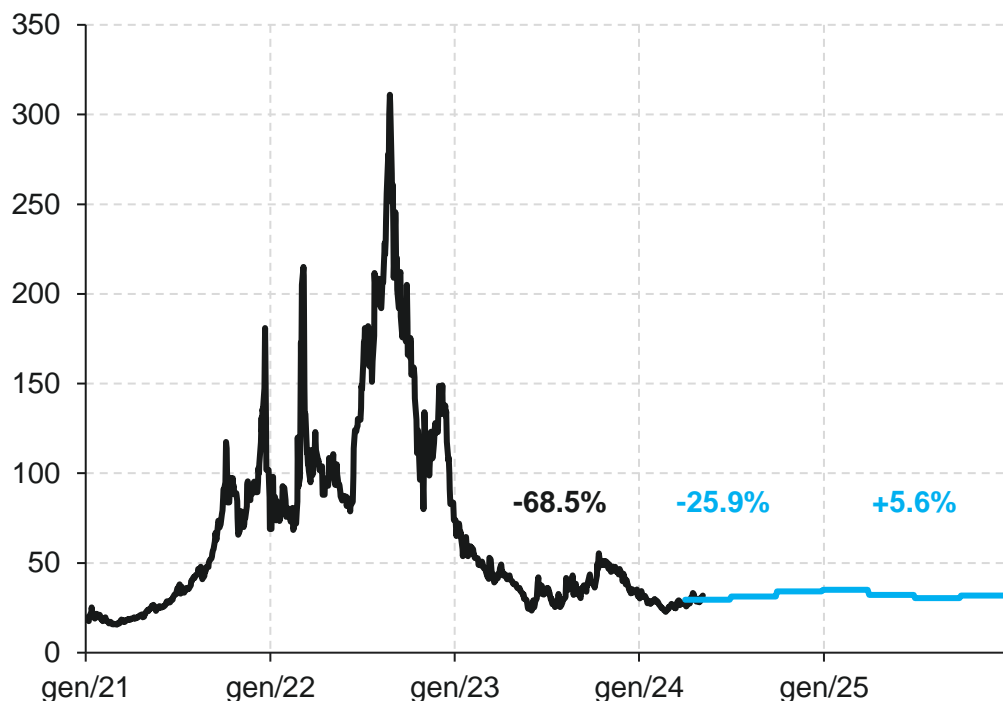
# Energia: prezzi più stabili (in uno scenario ancora fortemente incerto)

Ma metano e petrolio sono attesi mantenersi su livelli elevati, se paragonati alla media storica...

... sostenendo i costi di produzione della filiera chimica

## Gas Naturale, Outlook 2024-'25

TTF «Front Month», €/MWh



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

## Petrolio Brent, Outlook 2024-'25

€/bbl



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

APPIA

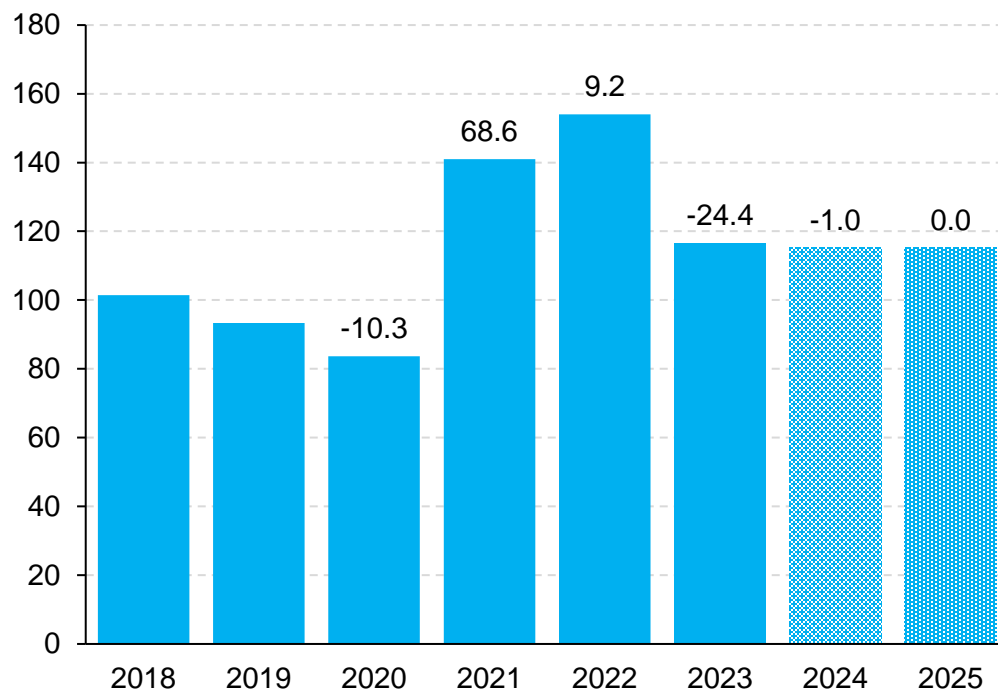
Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni



# Filiera chimica + plastiche | Outlook 2025

Indice flat nel biennio, ma con andamenti differenziati tra le diverse tipologie di plastiche

**Indice Prometeia dei prezzi delle plastiche**  
2015=100 in €



Prometeia-APPIA, Maggio 2024

**Chimica e Plastiche, outlook 2025**  
Var % in €

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Brent</b>	-32.5	55.0	55.2	-18.0	2.2	0.4
<b>Virgin Nafta</b>	-33.1	80.4	33.2	-19.5	6.9	5.4
<b>Aromatici</b>	-30.7	104.6	14.8	-30.8	24.7	0.8
<b>Organici di base</b>	-24.0	65.9	2.1	-30.4	16.5	4.5
<b>Materie plastiche</b>	-10.3	68.6	9.2	-24.4	-1.0	0.0
<b>PVC</b>	-3.6	72.8	20.7	-29.5	-14.0	-1.2
<b>Polistirene (GPPS)</b>	-14.9	58.6	17.5	-18.2	5.7	-7.5
<b>Polistirene (HIPS)</b>	-13.7	52.3	16.6	-16.8	4.7	-7.6
<b>Polipropilene (HP)</b>	-14.1	71.6	3.1	-24.8	0.2	2.6
<b>Polipropilene (CP)</b>	-14.3	73.8	2.9	-23.2	-0.4	0.9
<b>Polietilene (LDPE)</b>	-9.6	86.6	-1.9	-28.0	5.9	6.2
<b>Polietilene (HDPE)</b>	-10.0	53.4	3.1	-18.7	2.5	2.2
<b>Polietilene (LLDPE)</b>	-11.4	70.2	2.5	-20.1	1.9	2.8
<b>PET</b>	-21.9	53.1	26.4	-28.2	5.7	12.5
<b>ABS</b>	-7.6	57.7	10.6	-19.1	-2.8	-4.4

all rights reserved

Prometeia-APPIA, Maggio 2024

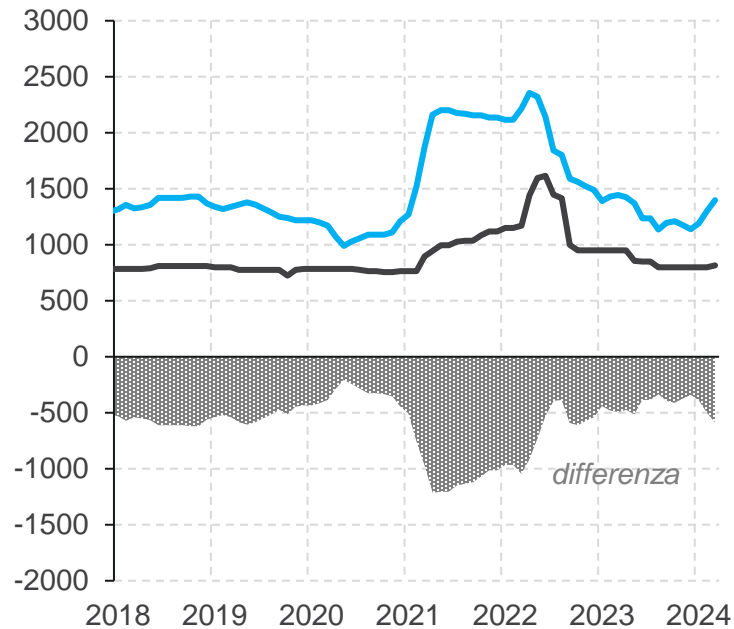




# Uno sguardo alle plastiche seconde

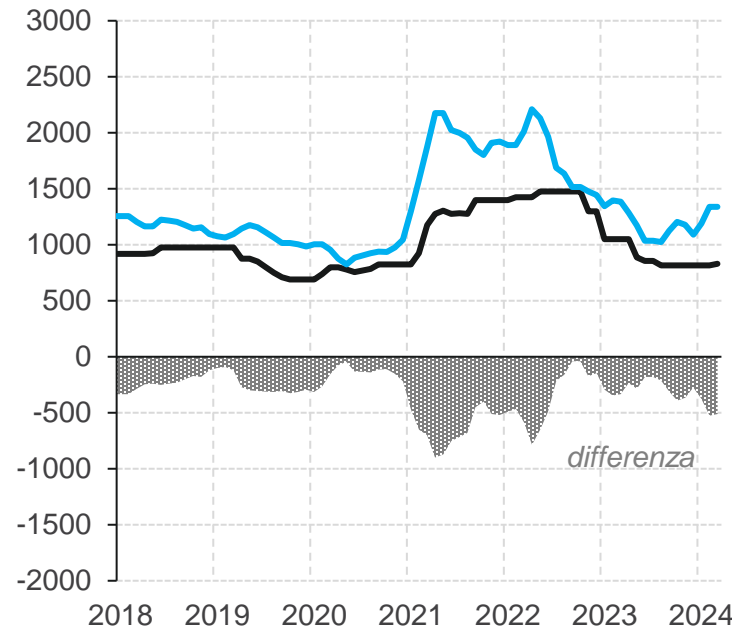
I rialzi dei polimeri vergini non si sono (ancora) trasmessi alle relative MPS (con l'eccezione del PET)

Italia, differenziali di prezzo sul mercato del PP in €/ton, dati mensili



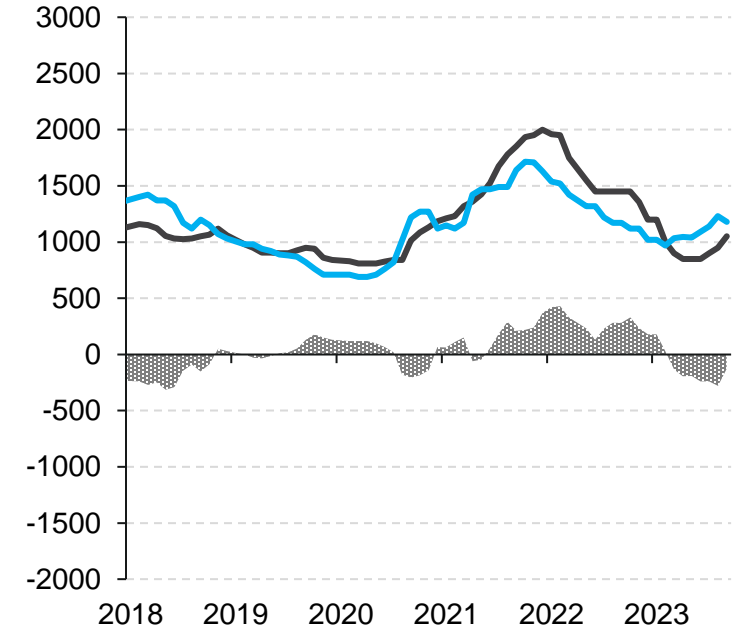
Granulo di PP copolimero nero / PP  
Copolimero eterofasico vergine

Italia, differenziali di prezzo sul mercato del PE in €/ton, dati mensili



Granulo di LDPE per film neutro / Polietilene  
bassa densità (resina base) vergine

Italia, differenziali di prezzo sul mercato del PET in €/ton, dati mensili



PET / RPET Clear

all rights reserved

Elab. su dati CAMCOM, Piuprezzi

- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
  - La parola... alla community APPIA
  - **I prezzi delle commodity nella filiera Chimica / Gomma / Plastica**
    - parte I: Intermedi e polimeri
    - **parte II: Elastomeri e gomme naturali**
  - Le sfide per il supply chain management
  - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti



# Q&A

## *Partecipa alla survey!*

*Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar*

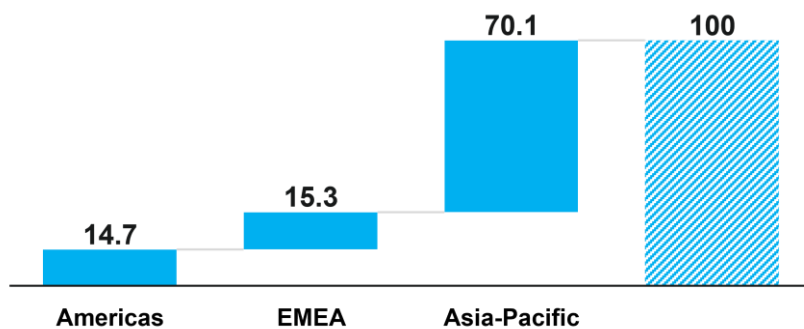
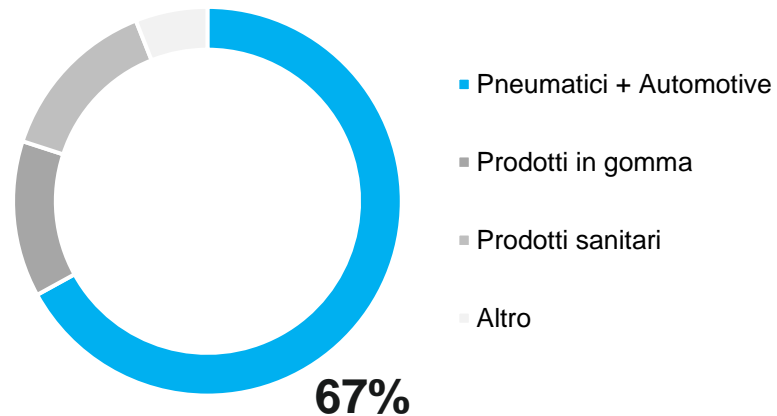


# Una commodity «guidata» dal settore dei trasporti

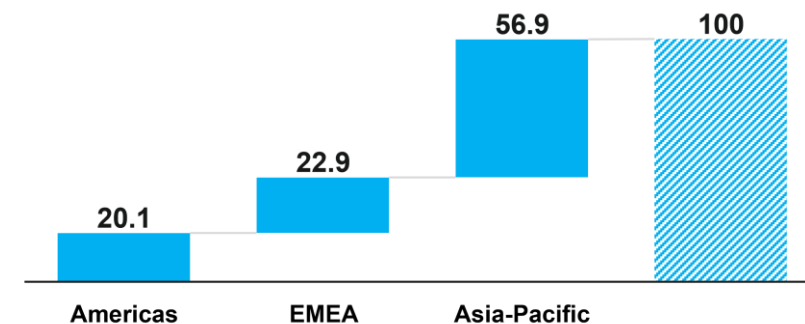
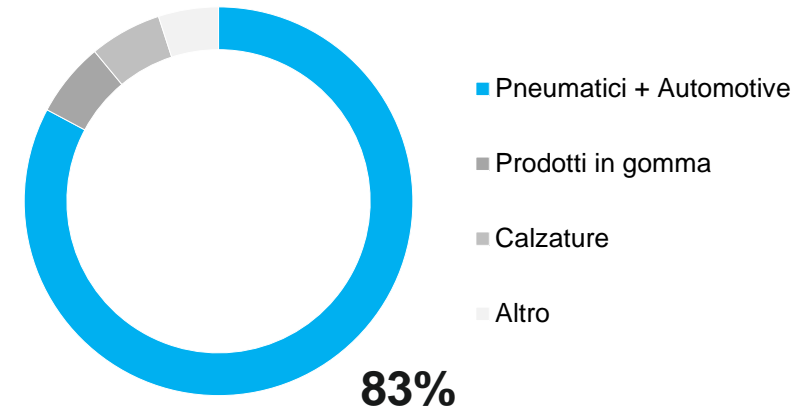
L'automotive «pesa» per il 67% sui consumi complessivi di gomma naturale...

... e su oltre l'80% di quelli di gomma sintetica a livello globale

**Gomma Naturale, breakdown dei consumi mondiali in volume**



**Gomma Sintetica, breakdown dei consumi mondiali in volume**



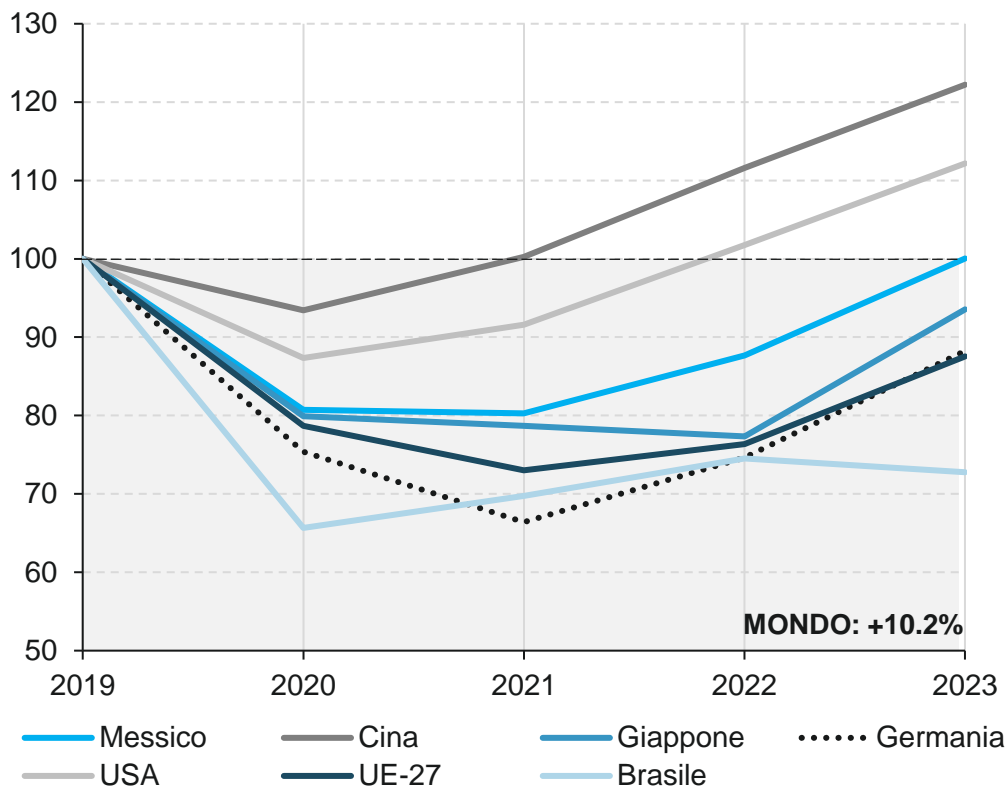
# Produzione mondiale di autoveicoli in crescita a doppia cifra nel 2023 ...

... e a ritmi sostenuti anche nel 2024-I in USA e Cina...

... a fronte di un andamento più incerto in Europa , Giappone

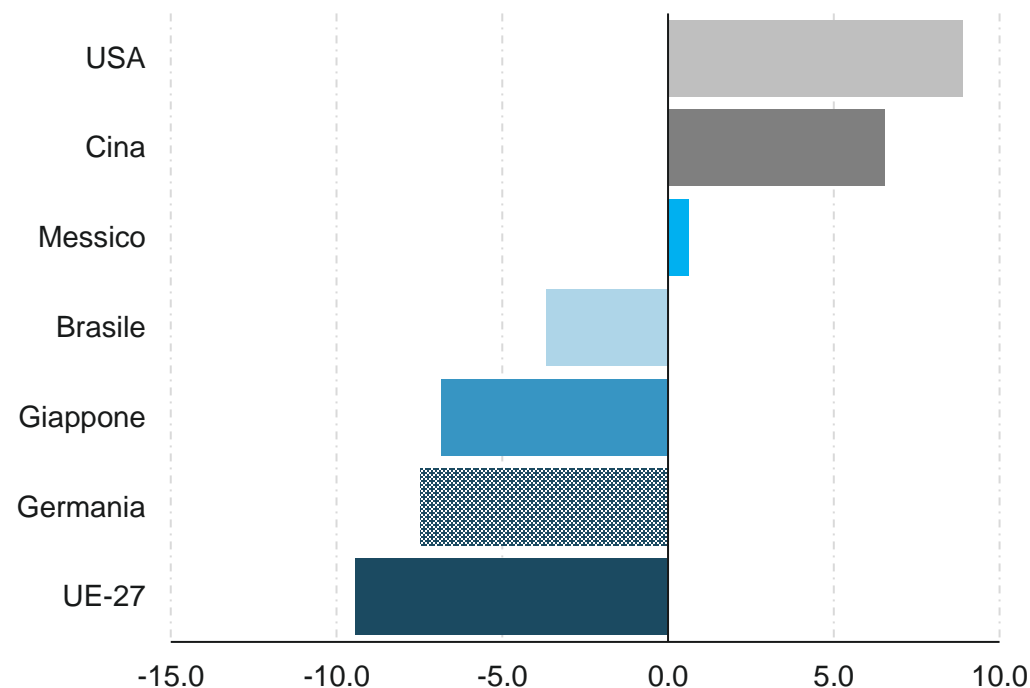
## Produzione di autoveicoli nel Mondo

2019=100, top produttori (~75% del totale mondiale)



## Produzione di autoveicoli nel Mondo, 2024-I

in volume, var % rispetto al 2023-I



all rights reserved



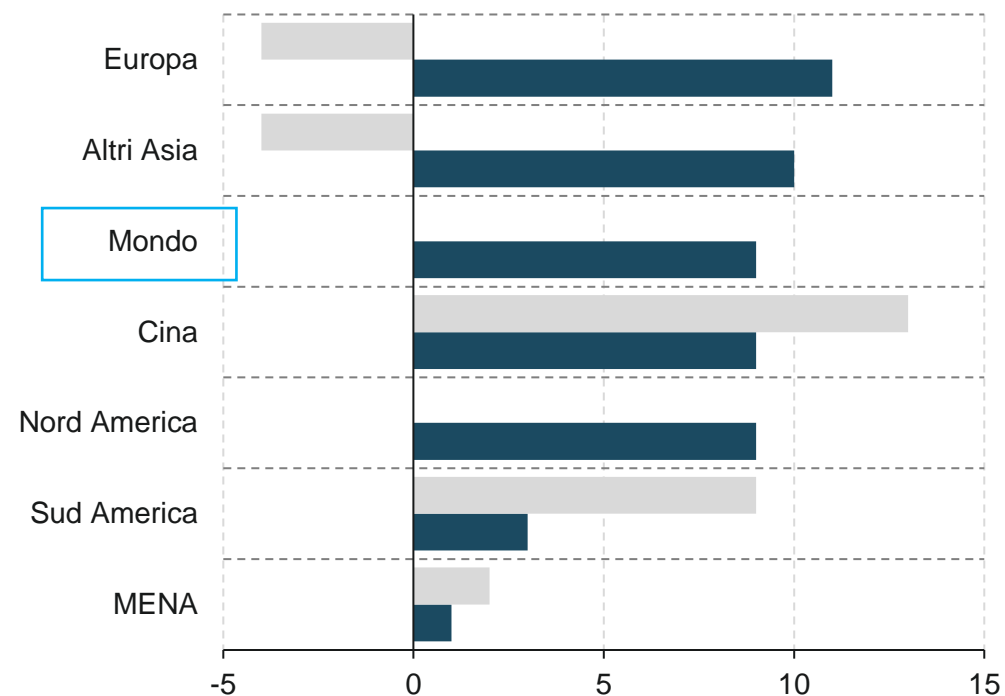
# ... ha alimentato un consistente recupero della domanda di pneumatici

A guidare il mercato è soprattutto il nuovo, in crescita nel 2023 in tutte le aree mondiali...

... mentre i dati del 2024-I ricalcano la dinamica del mercato dell'auto

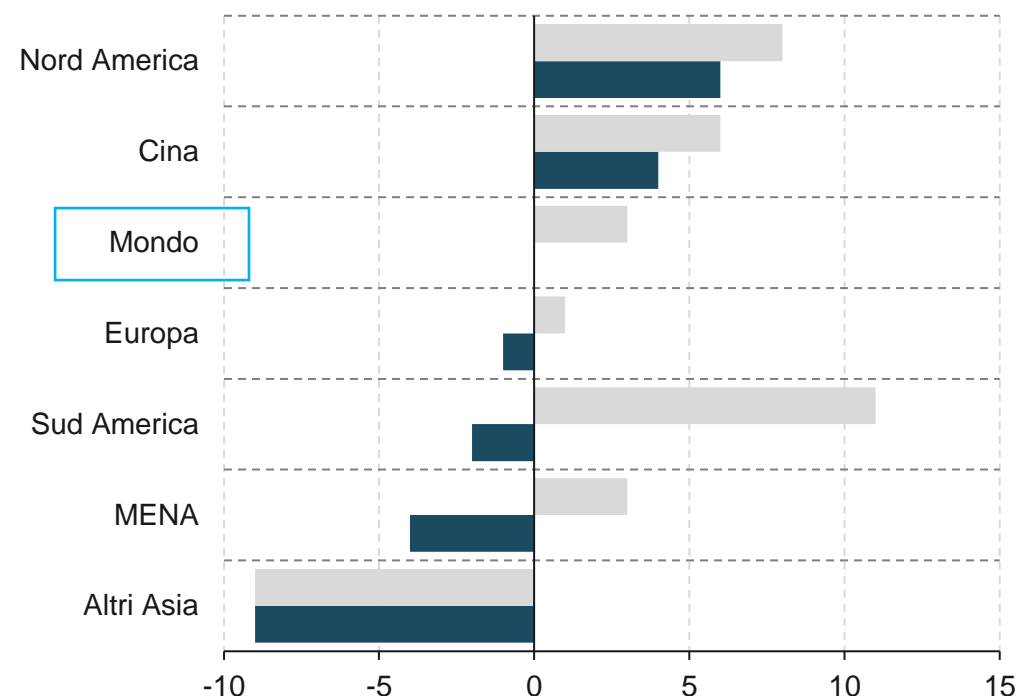
Vendite di pneumatici, auto / 2023

Var % a/a



Vendite di pneumatici, auto / 2024-I

Var % a/a



all rights reserved

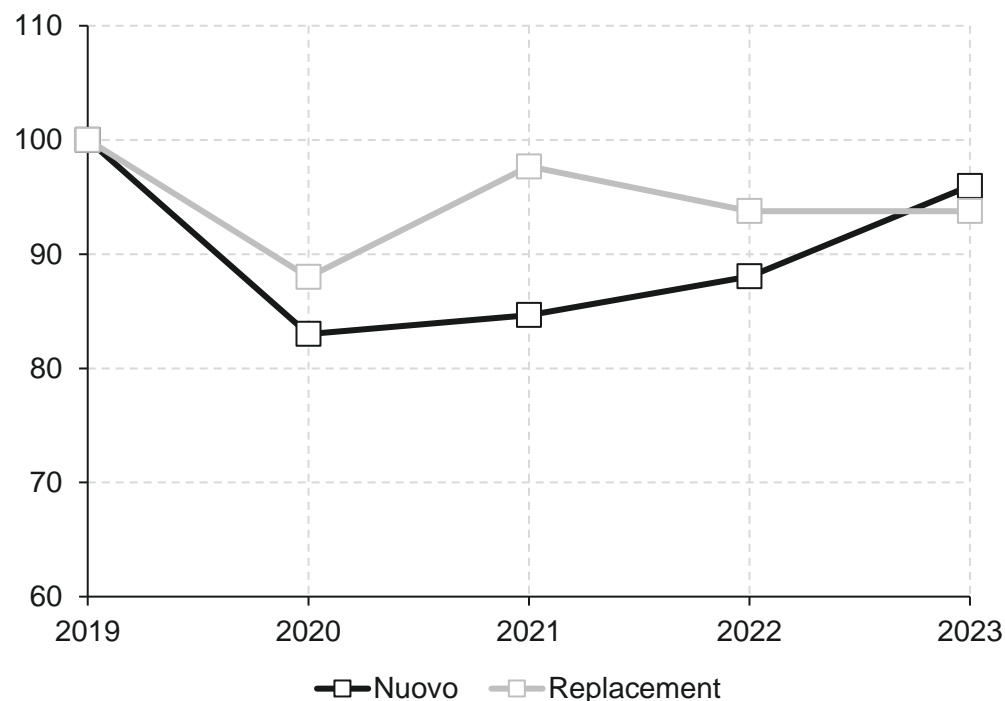


# Domanda mondiale di pneumatici vicino ai livelli «pre-pandemici»...

Crescita delle vendite più intensa nel nuovo, che recupera ancora terreno nei confronti del replacement...  
... anche in Europa

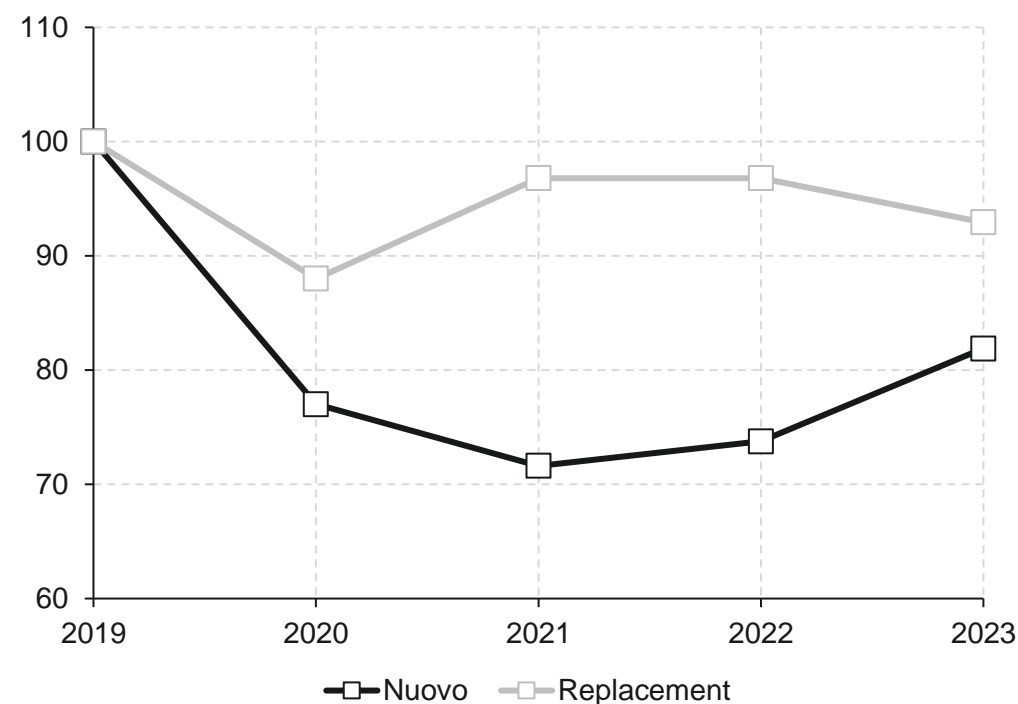
## Vendite di pneumatici, Mondo

Livelli, 2019=100 in volume



## Vendite di pneumatici, Europa

Livelli, 2019=100 in volume



all rights reserved



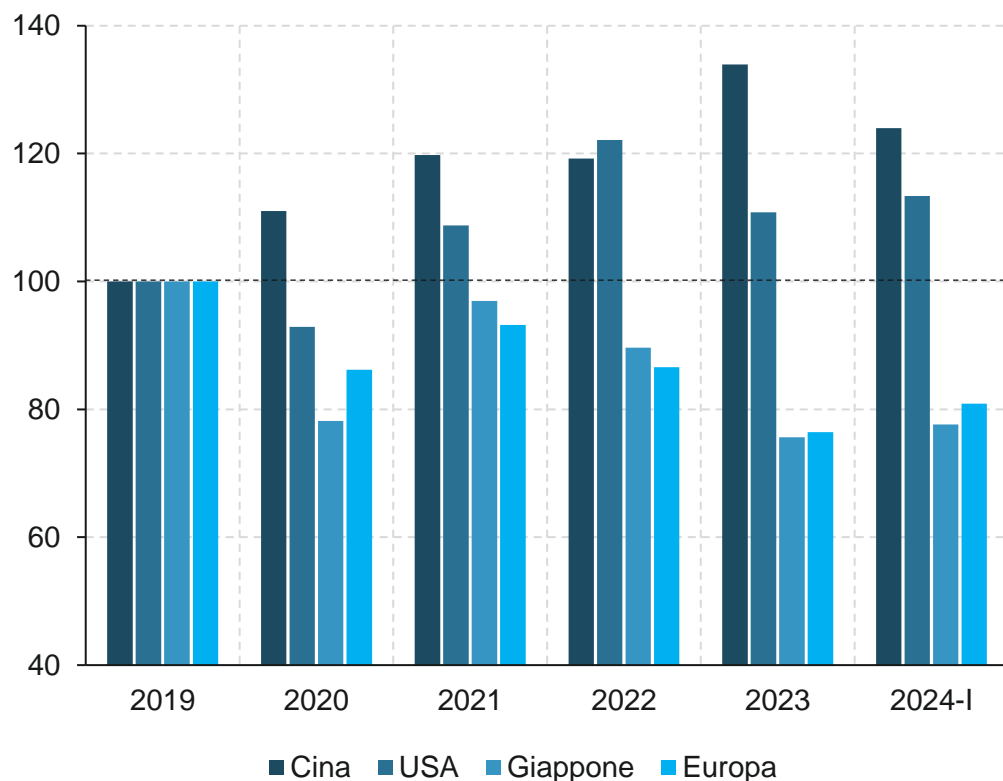
# ... mentre il recupero della produzione è concentrato in CHN, USA

La debolezza del mercato interno e la crisi energetica hanno contribuito a frenare la crescita dell'output UE...

... che risente anche della debolezza dei principali settori «attivanti»

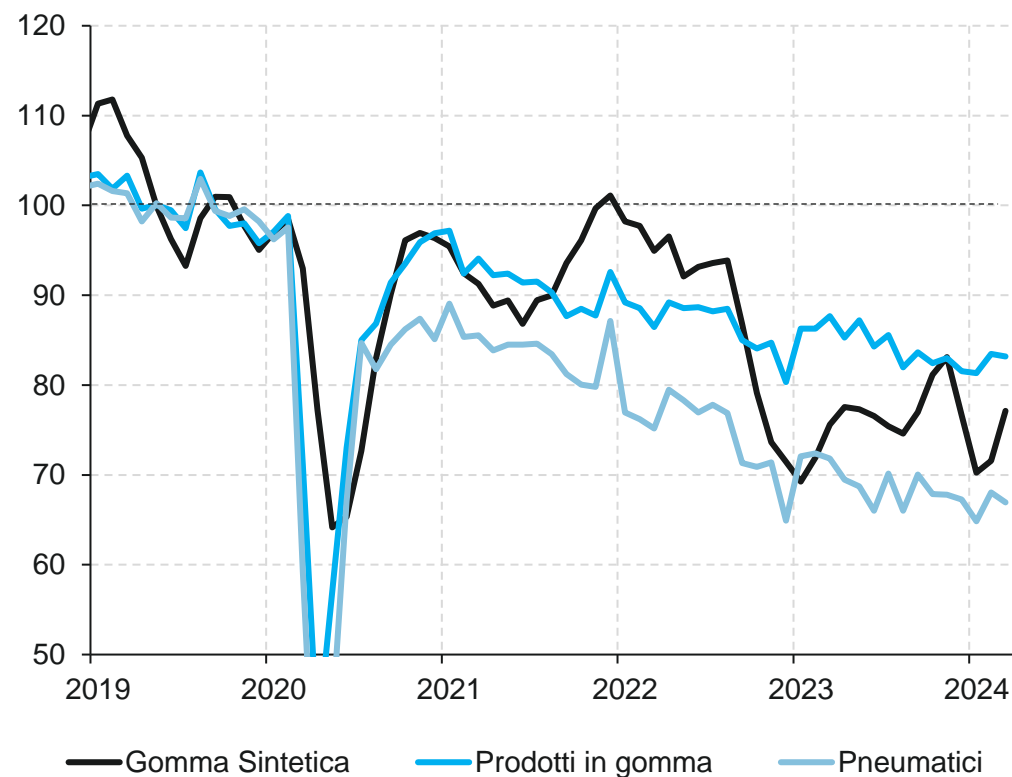
### Produzione di gomma sintetica, Indici

2019=100 in volume



### Indici di produzione industriale, Filiera Gomma, Europa

2019=100 in volume, dati mensili



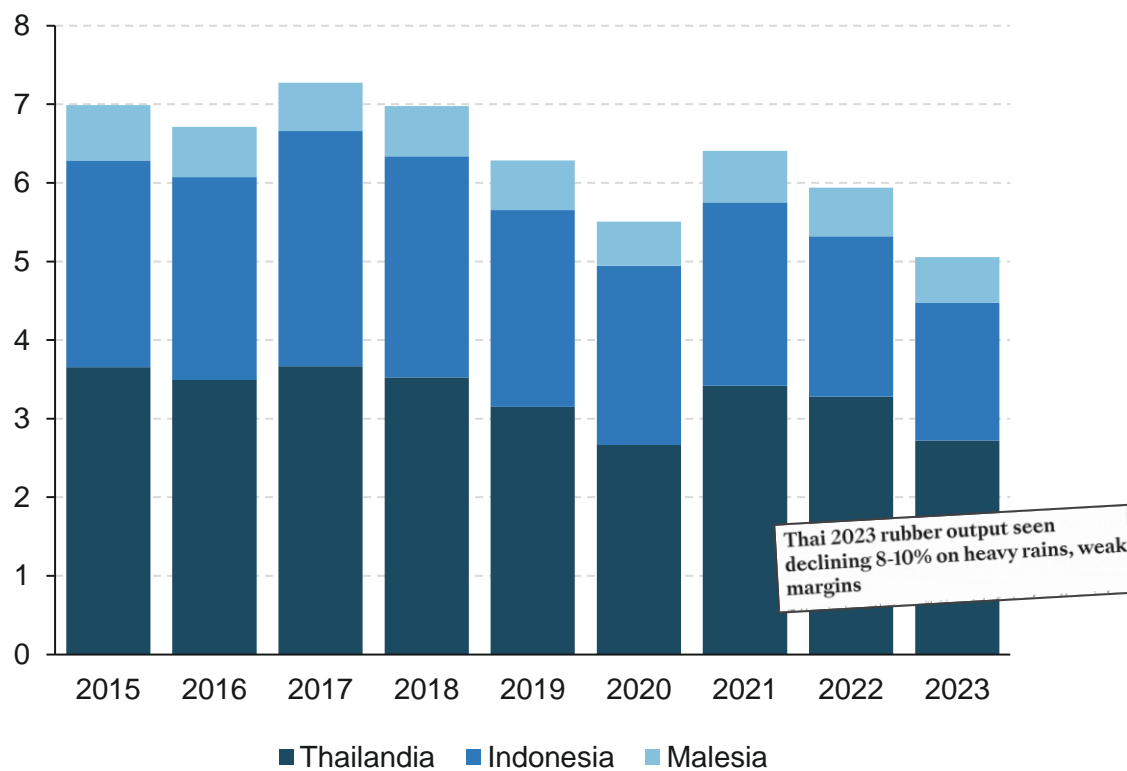
# Gomma naturale: segnali (incerti) di ripresa delle esportazioni

... ma il mercato mondiale, continua a risentire degli effetti del calo produttivo, in primis in Indonesia...

... impattata da condizioni meteo avverse

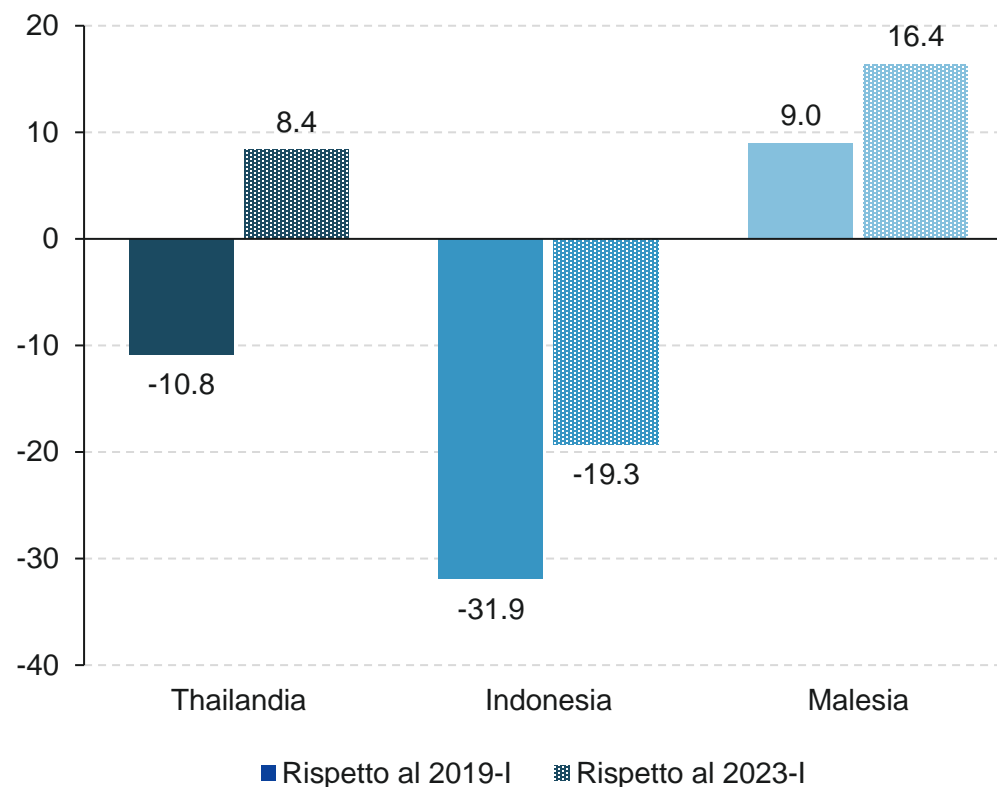
Esportazioni mondiali di gomma naturale, top 3\*

2019=100 in volume



Esportazioni mondiali di gomma naturale, top 3\* (2024-I)

Var % di periodo



Thai 2023 rubber output seen declining 8-10% on heavy rains, weak margins

\* Escluso Vietnam per mancanza dati

Elaborazioni Prometeia su dati TDM



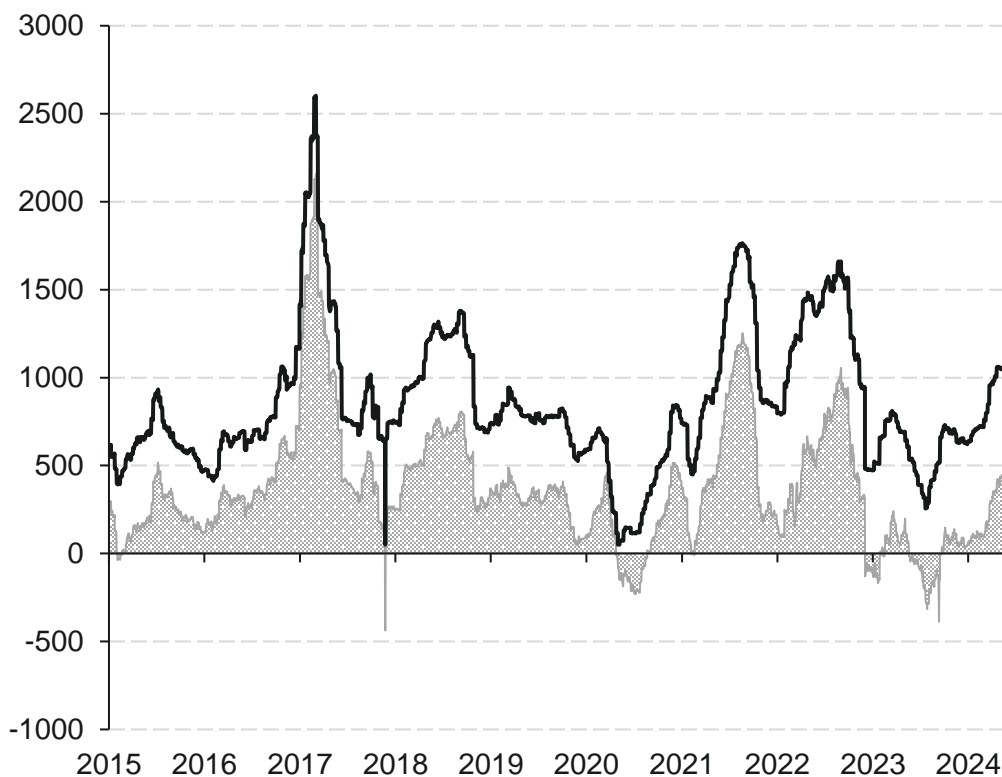
# Gomma naturale: costi in linea con la media storica per il butadiene

... mentre le problematiche produttive hanno sostenuto un rialzo significativo dello stirene...

... le cui quotazioni (rispetto alla nafta) si mantengono relativamente elevate

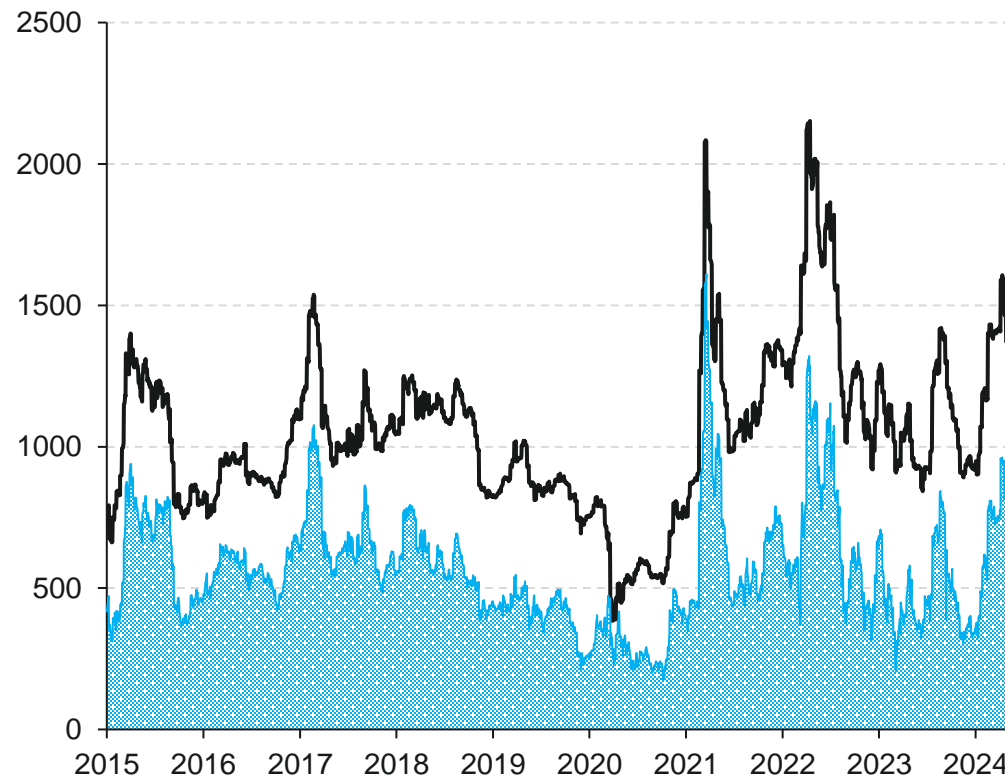
### Butadiene, quotazioni e differenziale con la nafta

In €/ton, quotazioni NWE



### Stirene monomero, quotazioni e differenziale con la nafta

In €/ton, quotazioni NWE



Elaborazioni Prometeia su dati Polymerupdate, PIE

APPIA

Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni





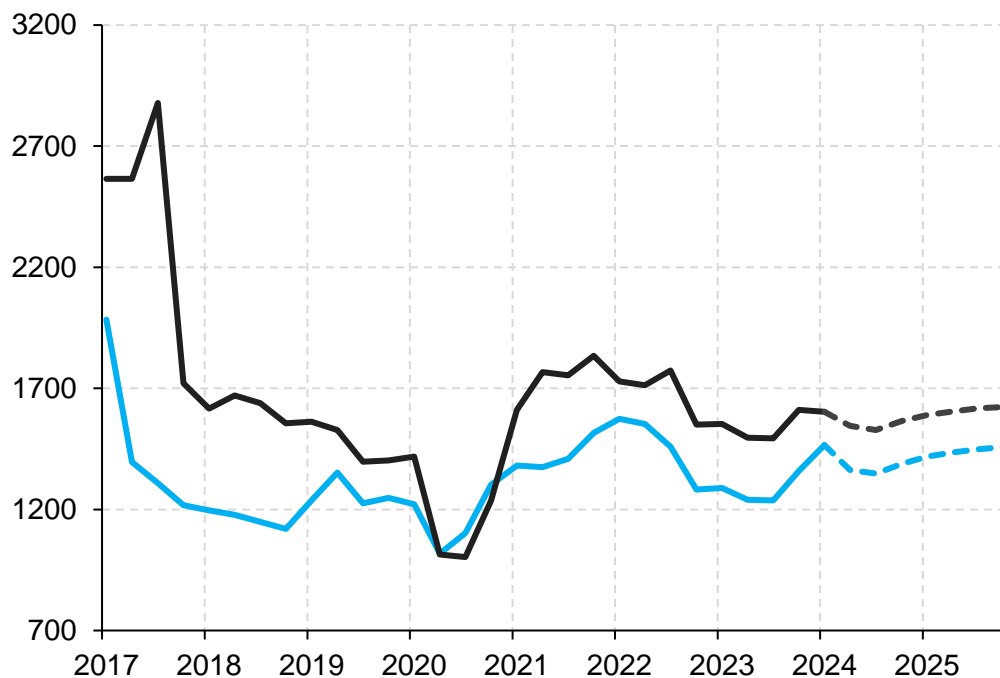
# Dopo la correzione del 2023, attese di recupero dal 2024

Consumi in ripresa (via maggiore produzione auto), flessioni produttive di gomma naturale...

... e costi ancora elevati sosterranno un graduale rincaro dei prezzi delle gomme

## Quotazioni della gomma naturale (MRE) e sintetica (SBR)

in €/ton, outlook 2025, dati trimestrali



Sintetica (SBR 1502)  
Naturale (MRE)

Var %

-2.9	-10.5	+3	+3
+3.3	-14.5	+11	+4

*Consumi in ripresa, soprattutto dal settore automobilistico (2/3 del consumo globale) e problemi di produzione legati al clima, (limitata piovosità associata a El Niño) hanno sostenuto le quotazioni della gomma naturale e (indirettamente e in misura più modesta) di quella sintetica.*

*In prospettiva, la prosecuzione del percorso di ripresa della produzione automotive mondiale potrà sostenere la domanda mondiale di gomma.*

*Lato costi, il nostro scenario del prezzo del petrolio esclude, per il momento, una correzione significativa del prezzo del butadiene che, a sua volta, manterrà i costi di produzione della gomma sintetica su livelli elevati.*

*Il mercato mondiale della gomma naturale, dopo 4 anni di surplus, è scivolato in deficit nel corso del 2023, tendenza che dovrebbe trovare conferma anche nel 2024. Il nostro outlook conferma pertanto le indicazioni fornite a novembre. Per il 2024 ipotizziamo l'avvio di un percorso di ripresa dei prezzi di entrambe le tipologie di gomme che, in ogni caso, non sono attese scostarsi in misura significativa dai livelli medi degli ultimi anni.*



- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
  - La parola... alla community APPIA
  - I prezzi delle commodity nella filiera Chimica / Gomma / Plastica
    - parte I: Intermedi e polimeri
    - parte II: Elastomeri e gomme naturali
  - **Le sfide per il supply chain management**
  - Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

diamo il  
benvenuto a:

---

**Guliana Cavicchioli**  
Direttore Acquisti

**Negrini S.r.l.**  
*negrinisrl.com*

- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
  - La parola... alla community APPIA
  - I prezzi delle commodity nella filiera Chimica / Gomma / Plastica
    - parte I: Intermedi e polimeri
    - parte II: Elastomeri e gomme naturali
  - Le sfide per il supply chain management
  - **Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti**



# Q&A

# La parola... alla community di APPIA

---

*Negli ultimi cinque anni (2019-2024), **come si è modificata la vostra catena di fornitura** di materie prime, semilavorati e componenti (input energetici esclusi) di beni “strategici” per il vostro processo produttivo?*

**Marginalmente** [<5%]    **Abbastanza** [5-10%]    **Molto** [>10%]

*(% sugli acquisti complessivi che hanno visto modifiche nei Paesi di approvvigionamento e/o nei singoli fornitori)*



# La parola... alla community di APPIA

*Rispetto alla configurazione attuale della vostra supply-chain di beni “strategici”, in che misura i seguenti fattori (opportunità/rischi) potrebbero indurre la vostra azienda a rivederne la struttura nei prossimi 5 anni:*

## **Fattori geo-politici**

(es. friendshoring, rischio “dazi”)

**1-2-3-4-5**

## **Fattori ESG**

(es. aumento della sostenibilità della supply-chain, CBAM)

**1-2-3-4-5**

## **Fattori di costo (efficienza)**

(es. ricerca di nuovi vantaggi di costo (produzione e logistica))

**1-2-3-4-5**

## **Qualità e servizio per il cliente**

(es. aumento standard qualitativi, riduzione tempi di consegna, effetti “Made in”)

**1-2-3-4-5**

## **Risk management della supply-chain**

(es. aumento della diversificazione delle forniture)

**1-2-3-4-5**

*(1-trascurabile, 2- poco rilevante, 3-rilevante, 4-molto rilevante, 5- critico)*

**APPIA**

Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni



# VI Ciclo di Webinar di Filiera | Save the date !

Approfondimenti e confronti per il budget e la pianificazione degli acquisti

## Webinar di filiera

*Per l'analisi delle tendenze delle materie prime di riferimento delle sette principali filiere produttive*

*Per iscrizioni:*

- Contatta la tua Associazione
- Naviga in APPIA-MP (Sezione «What's new»)
- Scrivi a [appia@prometeia.com](mailto:appia@prometeia.com)

### APPIA IS

Import Strategico

*Per informazioni e adesioni:*

- Naviga in APPIA ([www.home-appia.prometeia.com](http://www.home-appia.prometeia.com))
- Scrivi a [segreteria.appia@prometeia.com](mailto:segreteria.appia@prometeia.com)

### APPIA

Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni

		
<b>7</b> MAGGIO	11.00-13.00	<b>SCENARI MACROECONOMICI E PREZZI DELLE COMMODITY</b>
<b>9</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>ENERGIA E TRASPORTI</b>
<b>16</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>METALMECCANICA</b>
<b>23</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>CHIMICA-GOMMA-PLASTICA</b>
<b>28</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>LEGNO-CARTA</b>
<b>4</b> GIUGNO	11.00-12.00	<b>ALIMENTARE</b>
<b>6</b> GIUGNO	11.00-12.00	<b>TESSILE-MODA</b>
<b>11</b> GIUGNO	11.00-12.00	<b>COSTRUZIONI</b>

all rights reserved



# Confidentiality

---

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti. Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

**Copyright © 2024 Prometeia**

# Contatti

---

## Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3  
+39 051 6480911  
info@prometeia.com

## Milan

Via Brera, 18  
+39 02 80505845  
info@prometeia.com

## Rome

Viale Regina Margherita, 279  
info@prometeia.com

## London

Dashwood House 69 Old Broad Street  
EC2M 1QS  
+44 (0) 207 786 3525  
uk@prometeia.com

## Istanbul

River Plaza, Kat 19  
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak  
No. 13, 34394  
| Levent | Istanbul | Turkey  
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82  
turkey@prometeia.com

## Zurich

Technoparkstrasse 1 – 8005  
switzerland@prometeia.com

## Cairo


Smart Village - Concordia Building, B2111  
Km 28 Cairo Alex Desert Road  
6 of October City, Giza  
info@prometeia.com

## Moscow

ul. Ilyinka, 4  
Capital Business Center Office 308  
+7 (916) 215 0692  
russia@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

[www.prometeia.com](http://www.prometeia.com)

APPIA

Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni