



---

# «Scenari e prospettive del mercato per il 2025»

---

Treviso, 16 dicembre 2024  
Lorenzo Poli Presidente Assocarta

# L'INDUSTRIA CARTARIA NEL 2024

## In Italia – la produzione di carte e cartoni

Carte e cartoni -1.000 Tons		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024/2018 %	2024/2019 %	2024/2020 %	2024/2021 %	2024/2022 %	2024/2023 %
<b>Carte e Cartoni - Produzione</b>	-10 mesi	<b>7.700</b>	<b>7.558</b>	<b>7.140</b>	<b>7.997</b>	<b>6.901</b>	<b>6.345</b>	<b>6.810</b>	<b>-11,6</b>	<b>-9,9</b>	<b>-4,6</b>	<b>-14,8</b>	<b>-1,3</b>	<b>7,3</b>
	- Usi grafici	2.112	1.986	1.426	1.645	1.425	933	1.089	-48,5	-45,2	-23,7	-33,8	-23,6	16,7
	- Involgere ed Imballo	3.891	3.880	3.999	4.606	3.944	3.814	4.038	3,8	4,1	1,0	-12,3	2,4	5,9
(*)	- Usi igienico-sanitari	1.314	1.320	1.358	1.335	1.197	1.307	1.384	5,4	4,9	1,9	3,7	15,6	5,9
	- Altre tipologie	383	372	356	411	335	291	299	-22,0	-19,7	-16,0	-27,2	-10,8	2,7
(*)	<b>Subtotale</b>	<b>5.588</b>	<b>5.572</b>	<b>5.714</b>	<b>6.352</b>	<b>5.476</b>	<b>5.412</b>	<b>5.722</b>	<b>-3,1</b>	<b>-2,9</b>	<b>0,1</b>	<b>-14,8</b>	<b>-1,2</b>	<b>5,7</b>

Elaborazioni e stime Assocarta su dati ISTAT

I dati al momento disponibili per il **2024** indicano per i **10 mesi una ripresa (+7,3% sui 10 mesi 2023)**, ma i volumi restano abbondantemente al di sotto di quelli rilevati dal 2018.

---

# L'INDUSTRIA CARTARIA NEL 2024

---

## In Italia – il fatturato del settore

**Fatturato 10 mesi 2024 stimato in moderato miglioramento: +1,8%** sul valore in forte calo dello stesso periodo 2023 (-27,1% dai picchi toccati nel 2022 nel tentativo di recuperare i forti rincari dei costi di produzione). In presenza di una dinamica produttiva in miglioramento, la riduzione del fatturato sconta essenzialmente gli effetti di minori prezzi praticati dalle cartiere.

# L'INDUSTRIA CARTARIA NEL 2024

## In Italia – la domanda di carte e cartoni

### 1. La domanda interna

-1.000 Tons	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024/2018 %	2024/2019 %	2024/2020 %	2024/2021 %	2024/2022 %	2024/2023 %
<b>Carte e Cartoni - Consumo apparente - 8 mesi</b>	<b>7.175</b>	<b>7.068</b>	<b>6.323</b>	<b>6.789</b>	<b>7.369</b>	<b>6.043</b>	<b>6.522</b>	<b>-9,1</b>	<b>-7,7</b>	<b>3,2</b>	<b>-3,9</b>	<b>-11,5</b>	<b>7,9</b>
- Usi grafici	2.006	1.814	1.341	1.438	1.480	954	1.189	-40,8	-34,5	-11,4	-17,4	-19,7	24,6
(*) { - Involgere ed Imballo	4.308	4.366	4.199	4.473	5.046	4.308	4.537	5,3	3,9	8,1	1,4	-10,1	5,3
- Usi igienico-sanitari	563	603	510	551	534	544	560	-0,4	-7,0	9,8	1,7	5,0	3,1
- Altre tipologie	298	285	273	327	310	238	236	-20,7	-17,2	-13,5	-27,8	-23,9	-0,7
(*) <b>Subtotale</b>	<b>5.169</b>	<b>5.254</b>	<b>4.982</b>	<b>5.351</b>	<b>5.890</b>	<b>5.089</b>	<b>5.334</b>	<b>3,2</b>	<b>1,5</b>	<b>7,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>-9,4</b>	<b>4,8</b>

Elaborazioni e stime Assocarta su dati ISTAT

**Domanda interna in ripresa** – Il consumo apparente di carte e cartoni ha presentato negli 8 mesi di quest'anno un **aumento del 7,9%** sui volumi in forte riduzione del 2023 (-18% sugli 8 mesi 2022), **ma resta inferiore a quelli dello stesso periodo degli anni precedenti**, superando di poco i soli volumi del 2020, l'anno della pandemia.

# L'INDUSTRIA CARTARIA NEL 2024

## In Italia – la domanda di carte e cartoni

### 1.a. La domanda interna e le importazioni

-1.000 Tons

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024/2018 %	2024/2019 %	2024/2020 %	2024/2021 %	2024/2022 %	2024/2023 %
<b>Carte e Cartoni - Import - 8 mesi</b>	<b>3.703</b>	<b>3.594</b>	<b>3.155</b>	<b>3.240</b>	<b>3.767</b>	<b>3.127</b>	<b>3.607</b>	<b>-2,6</b>	<b>0,4</b>	<b>14,3</b>	<b>11,3</b>	<b>-4,3</b>	<b>15,4</b>
- Usi grafici	1.317	1.234	947	1.024	1.078	789	966	-26,6	-21,7	2,1	-5,7	-10,3	22,5
- Involgere ed Imballo	2.262	2.237	2.141	2.138	2.594	2.249	2.550	12,8	14,0	19,1	19,3	-1,7	13,4
(*) - Usi igienico-sanitari	77	80	28	28	35	45	52	-32,9	-35,9	84,7	84,2	45,6	15,3
- Altre tipologie	48	42	39	49	60	44	39	-19,1	-7,9	-1,1	-21,9	-35,7	-13,2
(*) <b>Subtotale</b>	<b>2.386</b>	<b>2.360</b>	<b>2.208</b>	<b>2.216</b>	<b>2.690</b>	<b>2.338</b>	<b>2.640</b>	<b>10,6</b>	<b>11,9</b>	<b>19,6</b>	<b>19,2</b>	<b>-1,8</b>	<b>12,9</b>

Elaborazioni e stime Assocarta su dati ISTAT

**In espansione l'import (+15,4%) che giunge a soddisfare il 55,3% della domanda nazionale (51,7% negli 8 mesi 2023), quota mai raggiunta in precedenza.**

**L'import dall'area UE27, che rappresenta l'85% delle nostre totali importazioni (86% negli 8 mesi 2023), risulta aumentato del 13,9%.**

# L'INDUSTRIA CARTARIA NEL 2024

## In Italia – la domanda di carte e cartoni

### 2. La domanda estera

-1.000 Tons

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024/2018 %	2024/2019 %	2024/2020 %	2024/2021 %	2024/2022 %	2024/2023 %
<b>Carte e Cartoni - Export - 8 mesi</b>	<b>2.638</b>	<b>2.480</b>	<b>2.424</b>	<b>2.761</b>	<b>2.612</b>	<b>2.097</b>	<b>2.461</b>	<b>-6,7</b>	<b>-0,8</b>	<b>1,5</b>	<b>-10,9</b>	<b>-5,8</b>	<b>17,3</b>
- Usi grafici	990	978	727	876	870	538	653	-34,0	-33,2	-10,2	-25,4	-24,9	21,5
(*) { - Involgere ed Imballo	1.033	926	1.061	1.295	1.128	990	1.170	13,3	26,4	10,2	-9,7	3,8	18,2
{ - Usi igienico-sanitari	562	526	593	540	564	533	598	6,5	13,8	0,8	10,7	6,0	12,3
{ - Altre tipologie	54	51	43	49	49	38	40	-26,1	-22,6	-7,2	-18,9	-19,6	5,2
(*) <b>Subtotale</b>	<b>1.648</b>	<b>1.503</b>	<b>1.697</b>	<b>1.884</b>	<b>1.741</b>	<b>1.560</b>	<b>1.808</b>	<b>9,7</b>	<b>20,3</b>	<b>6,5</b>	<b>-4,1</b>	<b>3,8</b>	<b>15,9</b>

Elaborazioni e stime Assocarta su dati ISTAT

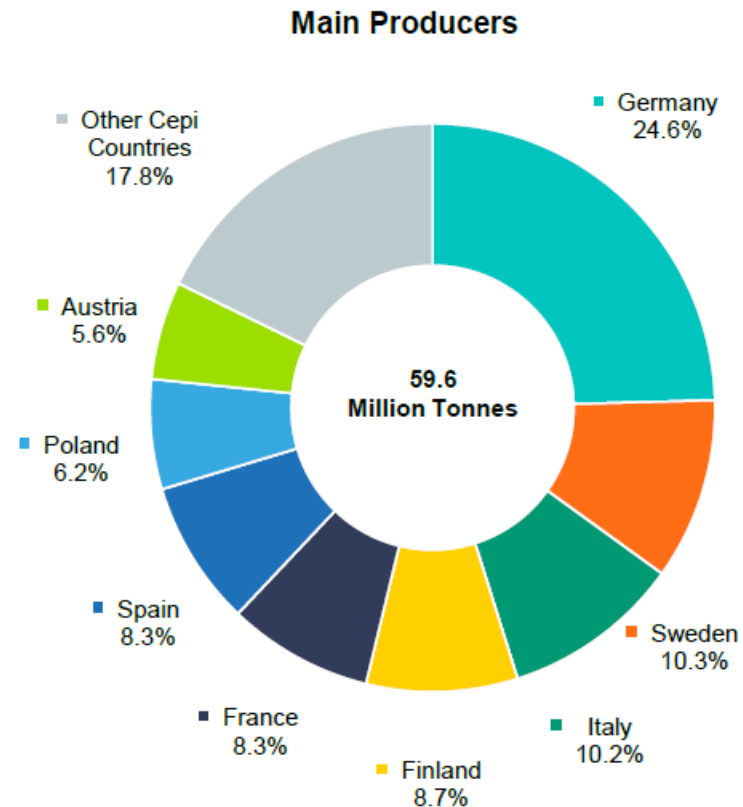
**In espansione la domanda estera** di carte e cartoni: **+17,3%** sui volumi degli 8 mesi 2023, quando l'export si era ridotto del 19,7% rispetto al 2022.

**La quota di produzione destinata ai mercati esteri è pari al 45,8%** (dal 41,8% dello stesso periodo 2023), quota, anche in questo caso, **mai raggiunta in precedenza.**

# L'INDUSTRIA CARTARIA NEL 2024

## In Europa e in altre Aree di interesse

**L'Italia**, secondo produttore europeo (area CEPI) dal 2021 al 2° trimestre 2024, **nei 9 mesi risulta al 3° posto** dopo Germania e Svezia.

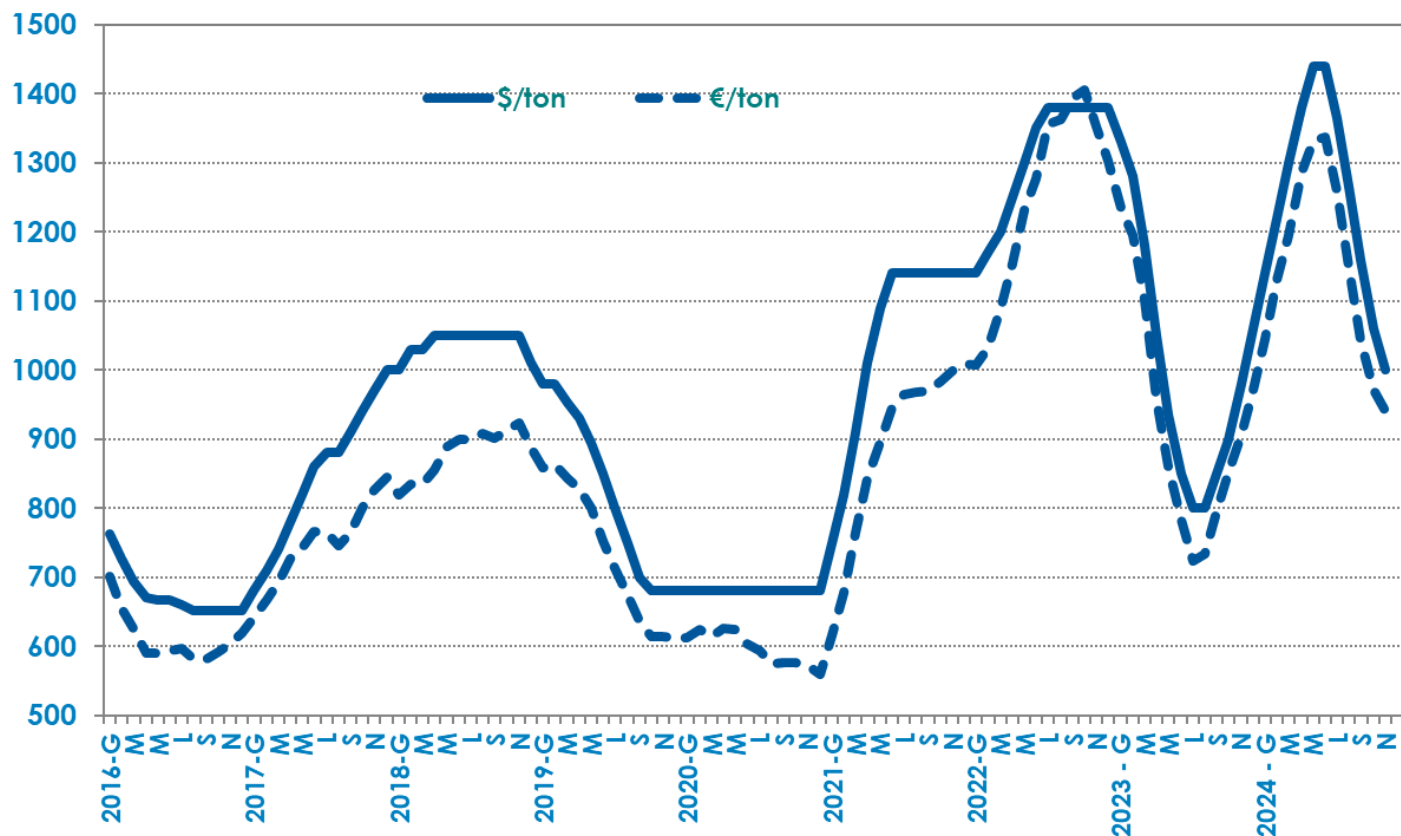


# L'INDUSTRIA CARTARIA - I COSTI DI PRODUZIONE

## Quotazioni delle materie prime fibrose – CELLULOSE

### CELLULOSA BIANCHITA DI EUCALIPTO (BEK)

Elaborazioni Assocarta su dati Fastmarkets RISI



### Fibra corta (eucalipto):

- Dai nuovi **massimi storici raggiunti in maggio e giugno (1.440 \$/ton; 60 \$ oltre il precedente massimo di 1.380 €/ton del luglio-dicembre 2022)**,
- **Accentuate riduzioni da luglio a novembre (1.000 \$/ton); +2% rispetto a novembre 2023 (980 \$/ton)**
- Nel paragone con le quotazioni di fine 2020 (680 \$/ton), **quotazioni di novembre +47% in \$; +68% in €**

(fonte: PPI Europe-Fastmarkets RISI)



ASSOCARTA

WWW.ASSOCARTA.IT |



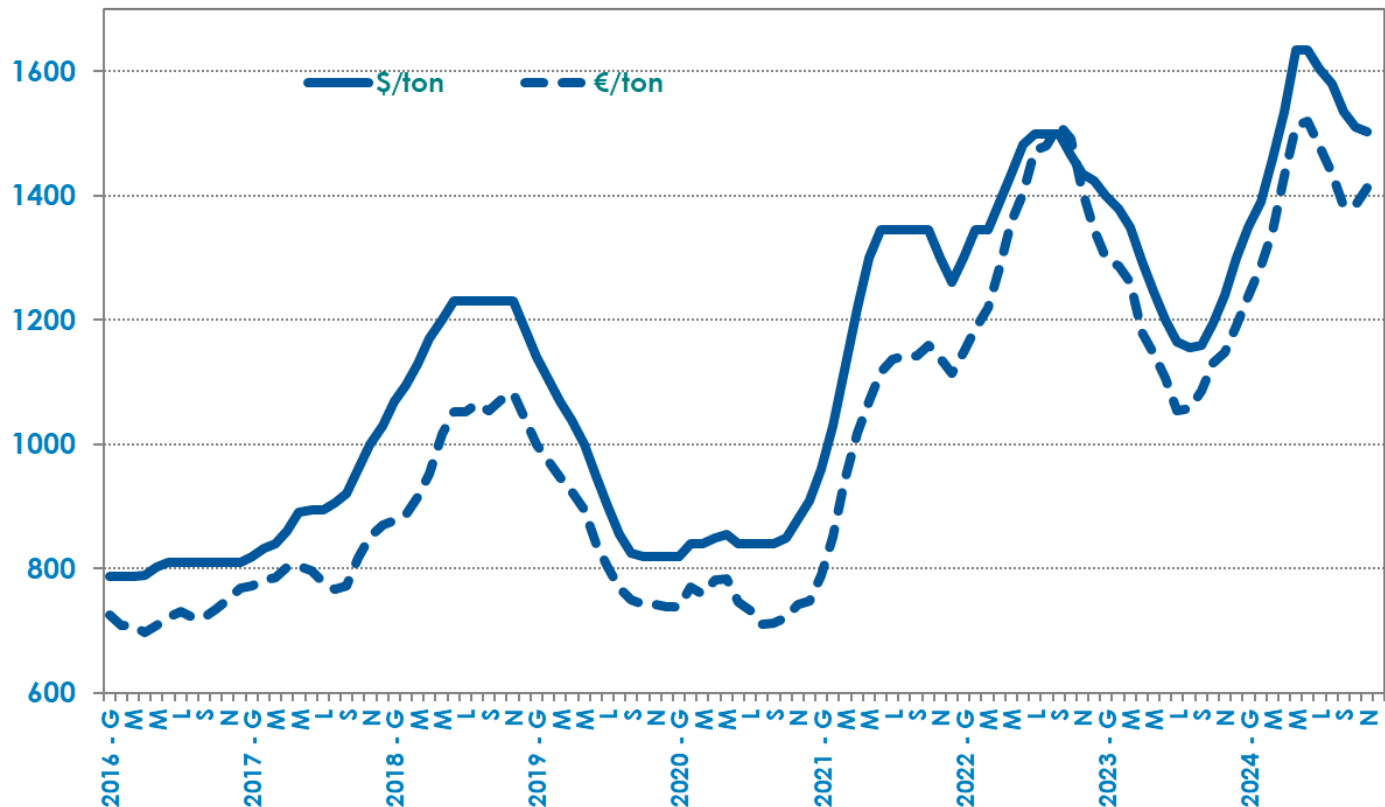


# L'INDUSTRIA CARTARIA - I COSTI DI PRODUZIONE

## Quotazioni delle materie prime fibrose – CELLULOSE

### CELLULOSA BIANCHITA DI RESINOSE AL SOLFATO (NBSK)

Elaborazioni Assocarta su dati Fastmarkets RISI



#### Fibra lunga (NBSK):

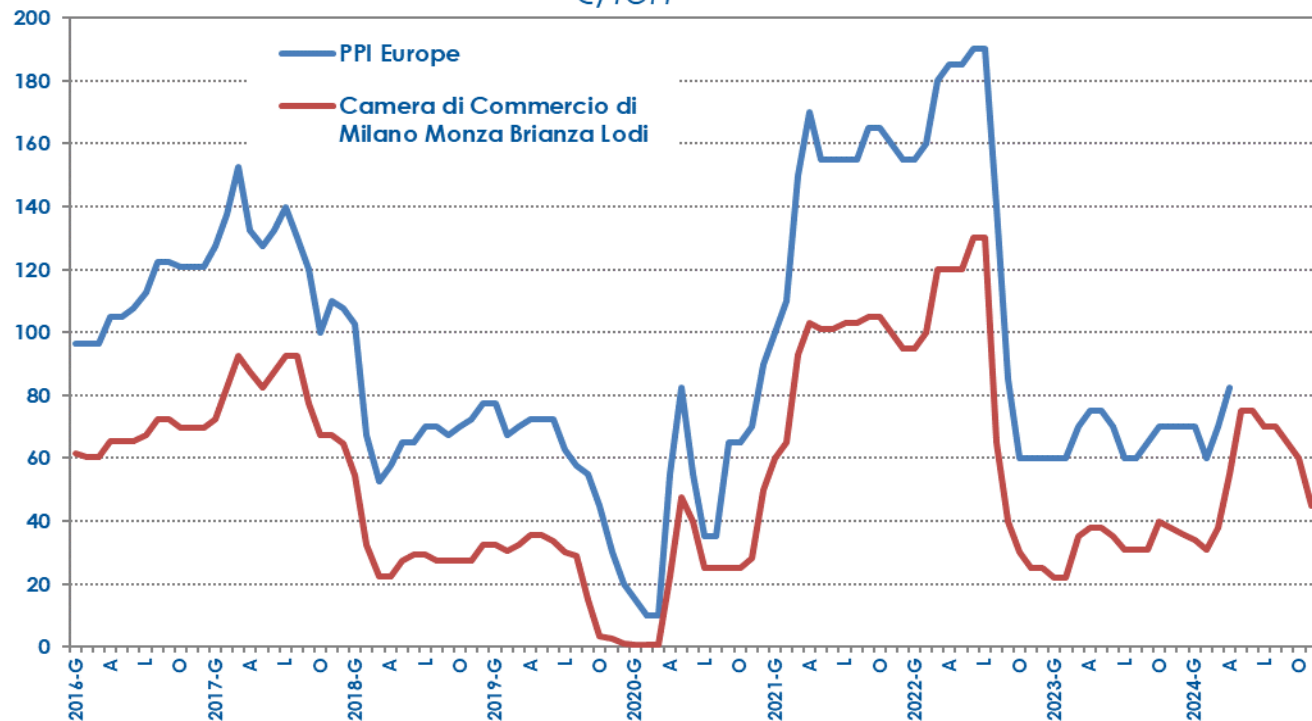
- **Dai nuovi record toccati in maggio e giugno (1.620-1.650 \$/ton; 130-140 \$/ton oltre il precedente record di 1.480-1.520 \$/ton del giugno-settembre 2022)**
- **Sensibili riduzioni tra luglio e novembre (1.500-1.505 \$/ton); +21% rispetto a novembre 2023 (1.230-1.250 \$/ton)**
- **Nel paragone con le quotazioni di fine estate 2020 quotazioni di novembre +79% in \$; +98% in €**

(fonte: PPI Europe-Fastmarkets RISI)

# L'INDUSTRIA CARTARIA - I COSTI DI PRODUZIONE

## Quotazioni delle materie prime fibrose – CARTA DA RICICLARE

CARTA DA RICICLARE - prezzi medi mensili della qualità  
1.02.00 "carta e cartoni misti"  
-€/ton-



Qualità miste (1.02.00):

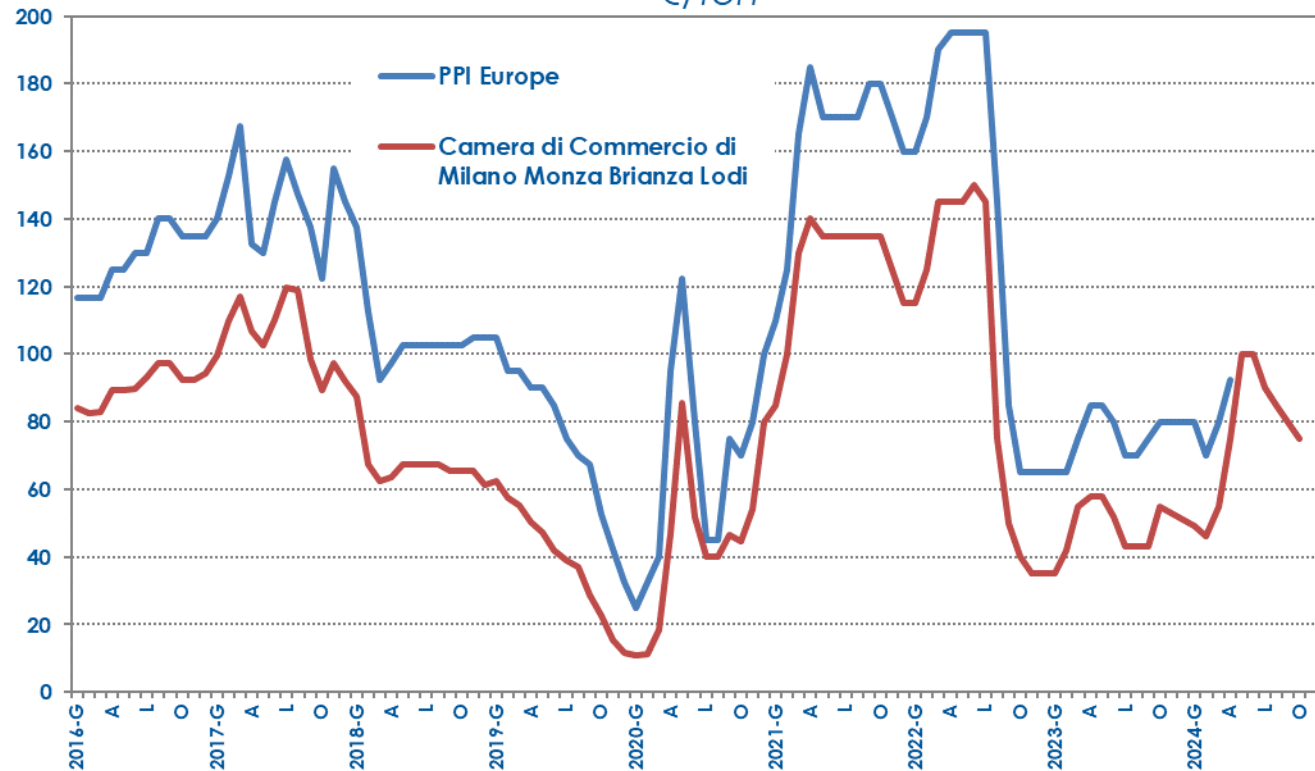
- **Discesa delle quotazioni da luglio (65-75 €/ton) a novembre (40-50 €/ton)** dopo gli apprezzamenti proseguiti da marzo a maggio-giugno (70-80 €/ton)
- Negli **11 mesi 2024** prezzo medio della qualità **umentato del 71%** rispetto agli 11 mesi 2023
- **Record raggiunti nell'estate 2022** (125-135 €/ton in giugno/luglio) **oltre 5 volte** le quotazioni pre-rincari di ottobre 2020

(fonte: Camera di Commercio di Milano, Monza, Brianza e Lodi)

# L'INDUSTRIA CARTARIA - I COSTI DI PRODUZIONE

## Quotazioni delle materie prime fibrose – CARTA DA RICICLARE

CARTA DA RICICLARE - prezzi medi mensili della qualità 1.05  
"contenitori ondulati vecchi"  
-€/ton-



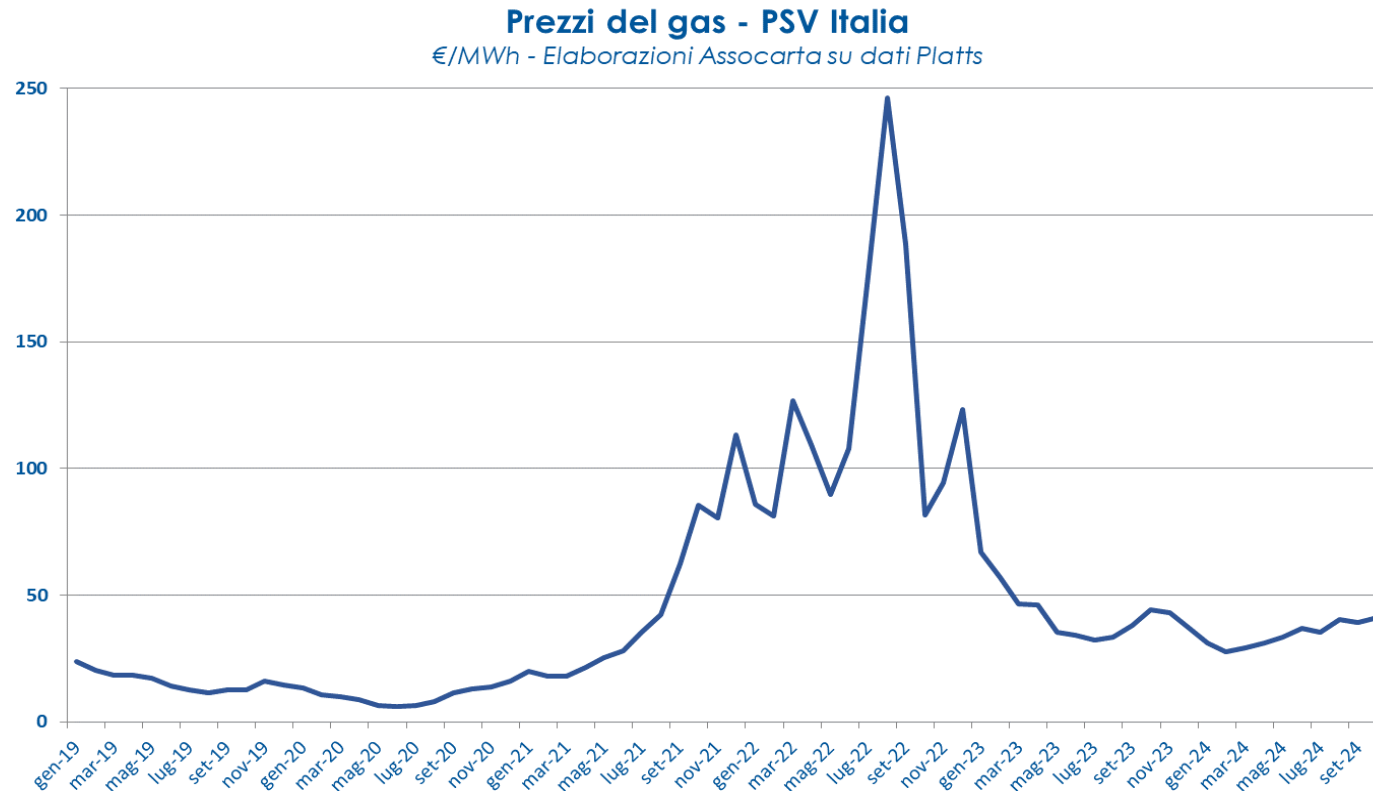
### Qualità per ondulatori (1.05):

- **Discesa delle quotazioni tra luglio (95-85 €/ton) e novembre (55-65 €/ton)** dopo gli apprezzamenti proseguiti da marzo a maggio-giugno (95-105 €/ton)
- Negli **11 mesi 2024** prezzo medio della qualità **umentato del 52%** rispetto agli 11 mesi 2023
- **Record a giugno 2022** (145-155 €/ton), **il triplo** delle quotazioni pre-rincari di ottobre 2020

(fonte: Camera di Commercio di Milano, Monza, Brianza e Lodi)

# L'INDUSTRIA CARTARIA - I COSTI DI PRODUZIONE

## I costi degli input energetici



- In pressoché costante risalita da marzo, **a ottobre il prezzo medio PSV è stato pari a 41,20 €/MWh**, registrando un **sensibile aumento (+5,3% su settembre)**, nonostante il basso consumo del mese rispetto ai livelli storici recenti
- Andamento connesso con l'**incertezza** che regna sull'**azzeramento delle importazioni sul lato Austriaco** e sulle **diverse manutenzioni dei gasdotti provenienti da Libia e Algeria**

---

# L'INDUSTRIA CARTARIA - I COSTI DI PRODUZIONE

---

## I costi degli input energetici

### **GAS:** L'incidenza del costo del gas sul fatturato dell'industria cartaria

**Bolletta gas 2022** pari ad **oltre 3,3 mldi €**, quasi **13 volte superiore** a quella del **2020** (265 mln €).

L'incidenza del costo del gas sul fatturato del settore è passata dal **4,2%** del **2020** al **30,2%** nel **2022**.

Nel **2023: bolletta gas** stimata in **985 mln €**; **incidenza su fatturato 12,1%**, **oltre il doppio del periodo pre-pandemia**.

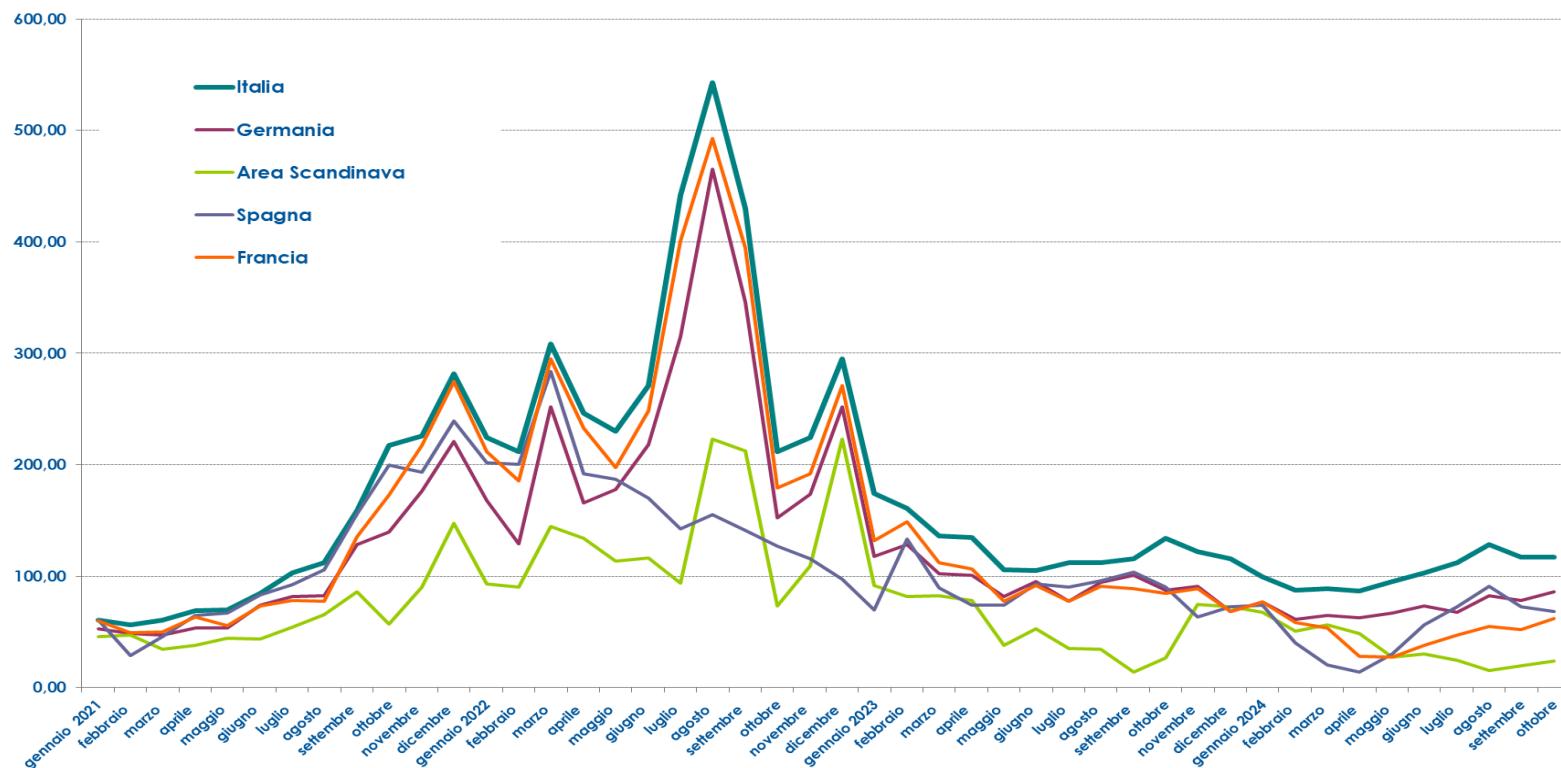
Nei primi **9 mesi 2024: bolletta gas** stimata in **630 mln €**; **incidenza su fatturato 9,9%**.

Considerando il differenziale medio di **2,34 euro/MWh** rispetto al TTF, il settore cartario italiano ha sostenuto nei primi 9 mesi del **2024** oltre **45 milioni di euro di extracosto gas**.

# L'INDUSTRIA CARTARIA - I COSTI DI PRODUZIONE

## I costi degli input energetici

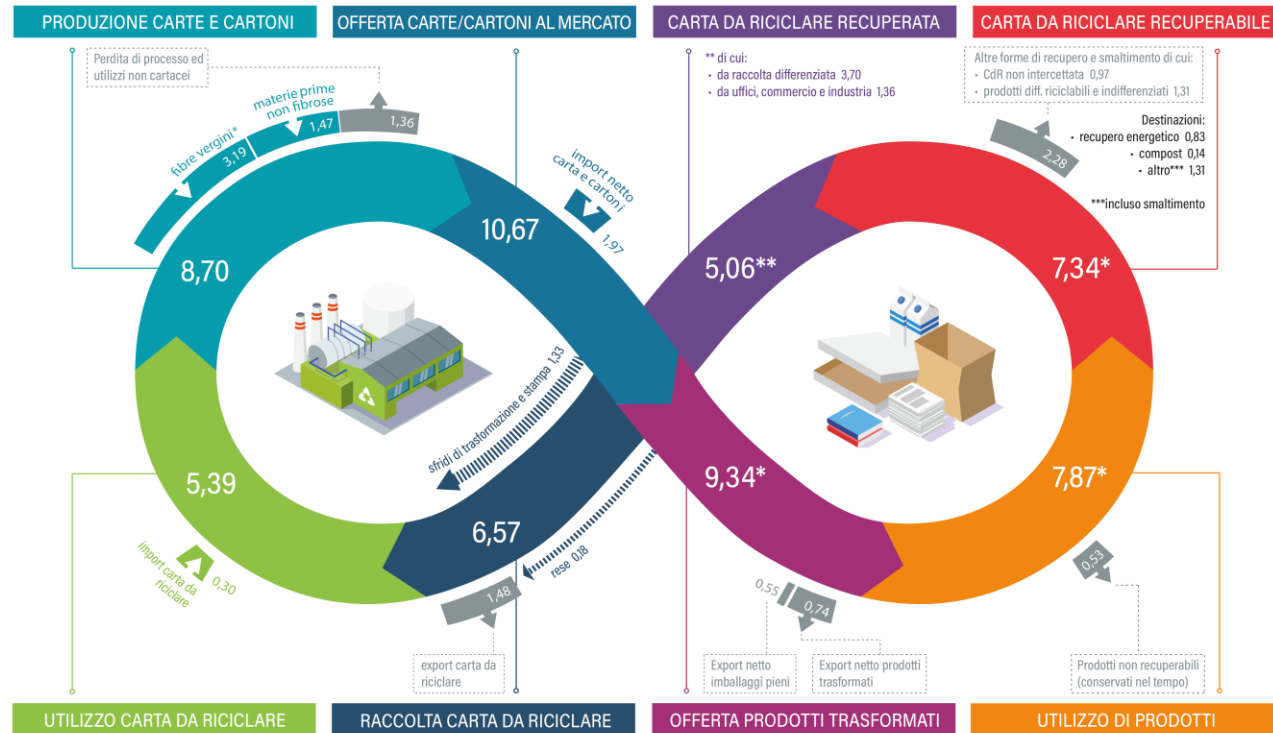
Prezzi energia elettrica  
€/MWh - Elaborazioni Assocarta su dati GME



- In ottobre 2024 prezzo medio pari a 116,69 €/MWh, sostanzialmente stabile rispetto a settembre
- Forte aumento del prezzo a novembre 2024 (130 euro/MWh) con picchi anche oltre i 160 euro/MWh in dicembre
- Prezzo italiano superiore del 64% alla media europea del mese
- Differenziale tra prezzo in Italia e media prezzi europei oltre 45 €/MWh:
  - 48 €/MWh con Spagna
  - 31 €/MWh con Germania
  - 55 €/MWh con Francia
- Da giugno prezzo in Italia sopra i 100 €, negli altri mercati europei è a 2 cifre

# LA CIRCOLARITA' DELL'INDUSTRIA CARTARIA ITALIANA

## SETTORE CARTARIO E BIO-CIRCOLARITA' - ANNO 2022 - mln t



\* stime

Elaborazioni e stime Assocarta su dati Istat, Conai, Comieco e Fieg



# LA CIRCOLARITA' DELL'INDUSTRIA CARTARIA ITALIANA

La carta è fondamentale per la **bioeconomia circolare** e la **transizione green**. **Rinnovabile, compostabile, riciclabile ...**

Le **fibre vergini** sono, ormai, derivanti solo da foreste certificate **PEFC** e **FSC**.

Il **tasso di utilizzo** (rapporto tra consumo di carta da riciclare e produzione di carte e cartoni) nel 2023 ha raggiunto quasi il 67%.

Nell'imballaggio in carta il **tasso di riciclo** supera, ormai, il 90%.

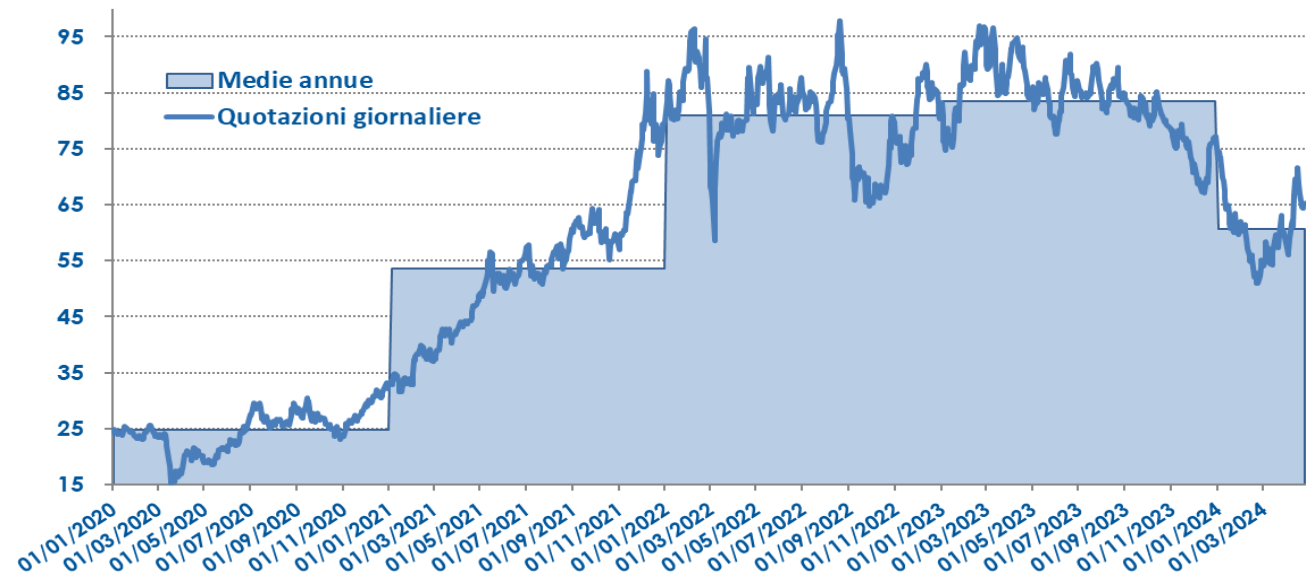




# LA SFIDA DELLA DECARBONIZZAZIONE

## Quotazioni dei crediti di emissioni di CO<sub>2</sub>

€/ton CO<sub>2</sub> eq. - Fonte: Sendeco2



Raggiungere gli obiettivi UE di  
riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>



decarbonizzazione  
delle fonti energetiche



elettificazione ed  
efficientamento dei  
processi di produzione

WWW.ASSOCARTA.IT |





## LA **DECARBONIZZAZIONE** COMPETITIVA DEL **SETTORE CARTARIO ITALIANO:**

una possibile strategia  
fra fonti green ed elettrificazione





Grazie.