

Evoluzione del mercato: Elettronica e apparecchiature elettriche (CN 85) — 2015–2025

Introduzione

Il capitolo 85 della nomenclatura combinata, che raccoglie macchine, apparecchiature elettriche, dispositivi per la riproduzione di suoni e immagini e loro parti, rappresenta il cuore dell'industria elettronica ed elettrotecnica. Nel periodo 2015-2025 gli scambi dell'Unione Europea con i paesi extra-UE hanno conosciuto trasformazioni profonde, segnate da un deficit commerciale esplosivo, da un riposizionamento geografico dei fornitori e da shock di prezzo dirompenti. Il presente rapporto analizza queste dinamiche attingendo ai dati ufficiali di commercio estero, evidenziando le tendenze principali e le vulnerabilità emerse.

1. Un deficit commerciale in forte accelerazione: valori in crescita, volumi divergenti

Le esportazioni aumentano di valore ma si contraggono in volume, spinte da un rialzo dei prezzi senza precedenti

Il valore delle esportazioni UE di prodotti CN 85 è passato da 165,6 miliardi di euro nel 2015 a 234,6 miliardi nel 2025, con un incremento del 41,6%. Tuttavia, nello stesso arco di tempo, il volume esportato è sceso da 7,09 a 6,38 milioni di tonnellate (-10,1%), mentre il prezzo medio unitario ha registrato un balzo del 57,5%. Ciò indica che l'aumento del controvalore è stato interamente trainato da un apprezzamento dei beni, legato verosimilmente a un miglioramento del mix qualitativo, all'inflazione e a strozzature settoriali.

Esportazioni UE – indici chiave (2015 vs 2025)

Indicatore	2015	2025	Variazione
Valore (miliardi EUR)	165,6	234,6	+41,6%
Quantità (mln tonnellate)	7,09	6,38	-10,1%
Prezzo medio (EUR/t)	23 359	36 797	+57,5%

Fonte: Esportazioni extra-UE — CN 85

Le importazioni esplodono grazie a volumi raddoppiati e a prezzi medi in calo

Sul versante delle importazioni, il valore è cresciuto ancora più rapidamente, da 199,9 a 349,2 miliardi di euro (+74,6%). Qui la dinamica è dominata dall'effetto volume: la quantità importata è quasi raddoppiata, passando da 8,39 a 16,22 milioni di tonnellate (+93,3%), mentre il prezzo medio è sceso del 9,7%. L'UE ha quindi assorbito quantità crescenti di prodotti a prezzo unitario decrescente, un fenomeno coerente con la massiccia penetrazione di componenti e dispositivi elettronici di largo consumo provenienti da paesi a basso costo.

Importazioni UE – indici chiave (2015 vs 2025)

Indicatore	2015	2025	Variazione
Valore (miliardi EUR)	199,9	349,2	+74,6%
Quantità (mln tonnellate)	8,39	16,22	+93,3%
Prezzo medio (EUR/t)	23 825	21 526	-9,7%

Fonte: Importazioni extra-UE — CN 85

Il saldo commerciale precipita: da -34 a -115 miliardi di euro

La combinazione di esportazioni in valore poco dinamiche in volume e importazioni in forte espansione ha fatto esplodere il disavanzo. Nel 2015 il deficit ammontava a 34,3 miliardi di euro; nel 2025 ha raggiunto 114,6 miliardi, con un peggioramento del 234%. Il picco negativo è stato toccato nel 2022 con 152,4 miliardi, seguito da un parziale rientro, ma la traiettoria resta strutturalmente deteriorata.

Saldo commerciale (miliardi EUR)

Anno	Saldo
2015	-34,3
2020	-67,8
2022	-152,4
2025	-114,6

Fonte: Saldo commerciale — CN 85

2. La riorganizzazione geopolitica dei partner commerciali

La Cina consolida la leadership fra i fornitori, mentre l'India registra la crescita più spettacolare (+599%)

Le importazioni UE dalla Cina sono salite da 86,2 a 165,5 miliardi di euro (+91,9%), rappresentando da sole quasi la metà del valore importato nel 2025. Ancora più impressionante è l'ascesa dell'India, le cui esportazioni verso l'UE sono passate da 1,4 a 10,1 miliardi, con un incremento del 598,5%. Il Vietnam (+162,5%) e la Turchia (+104,8%) hanno consolidato ruoli di polo alternativo, mentre il Regno Unito, dopo l'uscita dall'Unione, ha visto le proprie forniture calare del 45,3%.

Principali fornitori extra-UE (importazioni UE, miliardi EUR)

Partner	2015	2025	Variazione
Cina	86,2	165,5	+91,9%
Vietnam	9,1	23,9	+162,5%
Stati Uniti	14,7	18,1	+23,2%
Corea del Sud	8,1	10,9	+34,0%
India	1,4	10,1	+598,5%
Turchia	3,2	6,5	+104,8%
Regno Unito	15,4	8,4	-45,3%

Fonte: Partner commerciali — CN 85

Gli Stati Uniti diventano il primo mercato di sbocco, mentre la Russia scompare a causa delle sanzioni

Sul fronte delle esportazioni, gli Stati Uniti hanno superato stabilmente il Regno Unito, raggiungendo 40,9 miliardi di euro nel 2025 (+88,9%). La Cina rimane un partner di destinazione rilevante (29,0 miliardi, +71,4%), sebbene in rallentamento dopo il picco del 2022. La Russia, invece, ha subito un tracollo verticale: da 6,7 miliardi nel 2015 a soli 0,34 miliardi nel 2025 (-94,9%), a causa delle sanzioni imposte in seguito all'invasione dell'Ucraina.

Principali mercati di esportazione extra-UE (miliardi EUR)

Partner	2015	2025	Variazione
Stati Uniti	21,7	40,9	+88,9%
Cina	16,9	29,0	+71,4%
Regno Unito	30,0	27,2	-9,4%
Svizzera	8,4	11,7	+39,2%
Turchia	6,6	9,8	+47,4%
Norvegia	4,2	6,5	+53,3%
Russia	6,7	0,34	-94,9%

Fonte: Partner commerciali — CN 85

3. Specializzazione produttiva, concentrazione e shock di prezzo

L'Europa centro-orientale si conferma il cuore manifatturiero del settore elettrico

L'analisi del vantaggio comparato rivela che nel 2025 i paesi più specializzati nelle esportazioni di CN 85 sono l'Ungheria (RSCA 0,419), Malta (0,491), la Romania (0,306), la Repubblica Ceca (0,280) e la Slovacchia (0,222). Al contrario, economie come il Belgio, l'Irlanda, Cipro e la Spagna mostrano una specializzazione molto bassa o addirittura negativa. La Germania, pur essendo il maggior esportatore in valore assoluto, presenta un RSCA di appena 0,001, indice di un profilo diversificato.

Specializzazione (RSCA) – primi cinque paesi, 2025

Paese	RSCA	Quota export CN 85	Quota export totale paese
Malta	0,491	0,12%	0,04%
Ungheria	0,419	6,58%	2,69%
Romania	0,306	3,14%	1,67%
Cechia	0,280	8,54%	4,81%
Slovacchia	0,222	3,32%	2,11%

Fonte: Specializzazione — CN 85

La concentrazione delle importazioni cresce, mentre le esportazioni restano molto diversificate

L'indice HHI per le importazioni in valore è salito da 2 101 a 2 442 (+16,2%), segnalando una dipendenza sempre maggiore da pochi grandi fornitori, in primis la Cina. In termini di volumi, la concentrazione è balzata da 3 131 a 5 347 (+70,8%), a conferma che l'approvvigionamento di componenti critici (semiconduttori, batterie) è fortemente polarizzato. Sul

lato delle esportazioni, invece, l'HHI è rimasto stabile (da 732 a 733), indice di una rete di vendita ampia e ben distribuita.

Concentrazione (HHI)

Flusso	2015	2025	Variazione
Import (valore)	2 101	2 442	+16,2%
Import (volume)	3 131	5 347	+70,8%
Export (valore)	732	733	+0,2%

Fonte: Concentrazione HHI — CN 85

Shock di prezzo nel 2022: componenti made in USA e apparecchiature norvegesi rincarano oltre ogni norma

Il sistema ha rilevato diversi shock di prezzo significativi. Sulle importazioni, il caso più eclatante riguarda gli Stati Uniti: nel 2022 il prezzo medio all'import è aumentato del 285,6% rispetto al periodo 2020-2021, mentre le quantità crollavano a un terzo, indicando una fortissima tensione su forniture ad alta tecnologia (probabilmente semiconduttori e apparecchiature correlate). Anche Vietnam (+28,0%) e Turchia (+21,9%) hanno mostrato rialzi anomali. Sul fronte delle esportazioni, la Norvegia ha subito un rincaro del 97,4%, con una contrazione dei volumi del 41%. La Russia, invece, ha manifestato uno shock di volume a partire dal 2021-2022, con un dimezzamento delle quantità e un prezzo in calo, riflesso delle restrizioni commerciali.

Principali shock di prezzo rilevati

Flusso	Partner	Anno centro	Variazione prezzo	Variazione quantità
Import	Stati Uniti	2022	+285,6%	-66,5%
Export	Norvegia	2022	+97,4%	-41,1%
Import	Vietnam	2022	+28,0%	-8,9%
Import	Turchia	2022	+21,9%	+15,7%

Fonte: Shock di prezzo — CN 85

Segmenti chiave: l'UE importa in massa semiconduttori e batterie, esporta cavi e motori

La scomposizione per voce doganale mostra che i semiconduttori (8541) dominano le importazioni (14,7 miliardi nel 2025, dopo un picco di 31,4 miliardi nel 2022), seguiti da trasformatori e convertitori statici (8504, 21,2 miliardi), accumulatori (8507, 31,8 miliardi) e cavi elettrici (8544, 23,7 miliardi). Sul versante delle esportazioni spiccano di nuovo i cavi (14,3 miliardi), i trasformatori (18,0 miliardi), i motori elettrici (8501, 9,6 miliardi) e i gruppi

elettrogeni (8502, 7,6 miliardi). La struttura degli scambi evidenzia un'Unione forte nella produzione di macchinari elettrici intermedi e cablaggi, ma largamente deficitaria nella componentistica elettronica avanzata.

Prime voci per importazioni ed esportazioni (2025, miliardi EUR)

Import	Valore	Export	Valore
8507 Accumulatori	31,8	8544 Cavi	14,3
8544 Cavi	23,7	8504 Trasformatori	18,0
8504 Trasformatori	21,2	8501 Motori	9,6
8541 Semiconduttori	14,7	8507 Accumulatori	8,3
8516 App. elettrotermici	9,4	8502 Gruppi elettrogeni	7,6

Fonte: Segmentazione prodotto — CN 85

Conclusione

Nel decennio esaminato, il commercio estero UE di macchine e apparecchiature elettriche ha visto un rapido ampliamento del deficit, trainato da importazioni asiatiche a basso costo e dalla domanda interna di componenti critici come semiconduttori e batterie. Mentre le esportazioni comunitarie mantengono elevati livelli di prezzo e una buona diversificazione geografica, la dipendenza da pochi grandi fornitori si è acuita, esponendo il blocco a shock di prezzo quali quello registrato nel 2022. La specializzazione produttiva rimane concentrata nei paesi dell'Europa centro-orientale, mentre le economie occidentali tendono a giocare ruoli meno focalizzati. In prospettiva, la sfida per l'UE sarà ridurre la vulnerabilità delle forniture strategiche senza rinunciare ai vantaggi dell'apertura commerciale.

Generato il 2026-07-24 sulla base dei dati di tradedashboard.eu

Report generato da una macchina: accelera l'analisi umana, a costo di talvolta indurla in errore. Non potrà mai sostituirla completamente.

Se hai bisogno di consigli sulla politica commerciale europea, o di rappresentanza per i tuoi interessi a Bruxelles, non esitare a contattarmi all'indirizzo support@tradedashboard.eu. Troverai il mio CV a questo indirizzo.