

# LA TECNOLOGÍA LED YA SUPERA EL 50% DEL MERCADO ESPAÑOL DE ILUMINACIÓN

LA ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE FABRICANTES DE ILUMINACIÓN (ANFALUM), PRESENTÓ EL PASADO 6 DE JULIO, EN EL MARCO DE SU ASAMBLEA GENERAL, LAS ESTADÍSTICAS DEL MERCADO DE ILUMINACIÓN EN ESPAÑA A CIERRE DE 2015. EN ESTAS ESTADÍSTICAS, RECOGIDAS EN LA MEMORIA ANUAL DE LA ASOCIACIÓN, SE ANUNCIA UN CRECIMIENTO DEL SECTOR DE UN 1,5% Y UNAS CIFRAS DE MERCADO DONDE LA TECNOLOGÍA LED OCUPA YA MÁS DE LA MITAD DEL MISMO

2015 ha sido un año atípico para la industria de la iluminación, con un crecimiento de solo un 1,5% debido a que algunos sectores no han tenido incremento e incluso han sufrido una leve caída, por lo tanto se puede decir que ha sido un año de mantenimiento a nivel de demanda. Lo más importante ha sido el mix del mercado ya que por primera vez el LED ha sobrepasado a las fuentes tradicionales, posicionándose con una contribución de ventas siempre superior al 50% en todos los sectores de producto, a excepción del sector de componentes.

Este leve crecimiento consolida una cifra de facturación de 1.280 M€ en 2015 y consolida el mercado en la senda de crecimiento de su volumen, en la serie histórica que empieza en 2008, y que vuelve en valores positivos a partir del 2014, después del estancamiento de la demanda en los años 2012 y 2013, pero hay sectores que a pesar del incremento aportado por los LED no crecen.

Los otros hechos a destacar y que confirman un nuevo perfil de mercado en relación a los años anteriores son:

- El LED en todas sus variantes se consolida en una cuota de mercado del 50%.
- La exportación consolida también su aportación con una cuota del 33%.
- El mercado nacional se mantiene.

Este crecimiento del 1,5% ha sido por lo tanto debido a un mix muy equilibrado repartido entre una exportación consolidada, el continuado incremento de los productos LED, que compensa la continua y constante caída del producto tradicional y el mantenimiento de la demanda interna.

Gracias a estas tres variables, la industria de la iluminación, después de la crisis, ha cerrado un 2015 recuperando niveles de facturación que permiten poner las bases para consolidar un crecimiento tanto por la vía de la internacionalización, cada día más consolidada entre los socios de ANFALUM, como por el crecimiento de la cuota de ventas del LED entre los asociados, que junto al aumento del consumo del mercado interno permitirán al sector recuperar un crecimiento sostenido en los próximos años.

En la Gráfica 1 se aprecia claramente el crecimiento en el consumo de los hogares y la consolidación de las exportaciones de bienes y servicios.

# LED TECHNOLOGY ALREADY ACCOUNTS FOR 50% OF THE SPANISH LIGHTING MARKET

ON 6 JULY, AT ITS GENERAL MEETING, THE SPANISH ASSOCIATION OF LIGHTING MANUFACTURERS (ANFALUM) PRESENTED THE LIGHTING MARKET FIGURES FOR SPAIN AS AT THE END OF 2015. THIS DATA, AS CONTAINED IN THE ASSOCIATION'S ANNUAL ACCOUNTS, DEMONSTRATED GROWTH OF 1.5%, WITH MARKET FIGURES IN WHICH LED TECHNOLOGY ALREADY ACCOUNTS FOR OVER HALF OF THE SECTOR'S TURNOVER.

2015 was an uncharacteristic year for the lighting industry, with growth of just 1.5% due to the fact that some sectors had recorded no increase at all, with others even showing a slight decline. As such, it can be said that demand remained stable for the year. The market mix was particularly significant, as for the first time, LED overtook traditional sources, accounting for over 50% of sales in all product sectors, with the exception of the components sector.

This slight increase achieved a turnover figure of €1.28bn in 2015 and consolidates the market trend as regards volume growth that started back in 2008 and that regained positive values as from 2014, following the stagnation of demand in 2012 and 2013. However despite the increase contributed by LEDs, some sectors still showed zero growth.

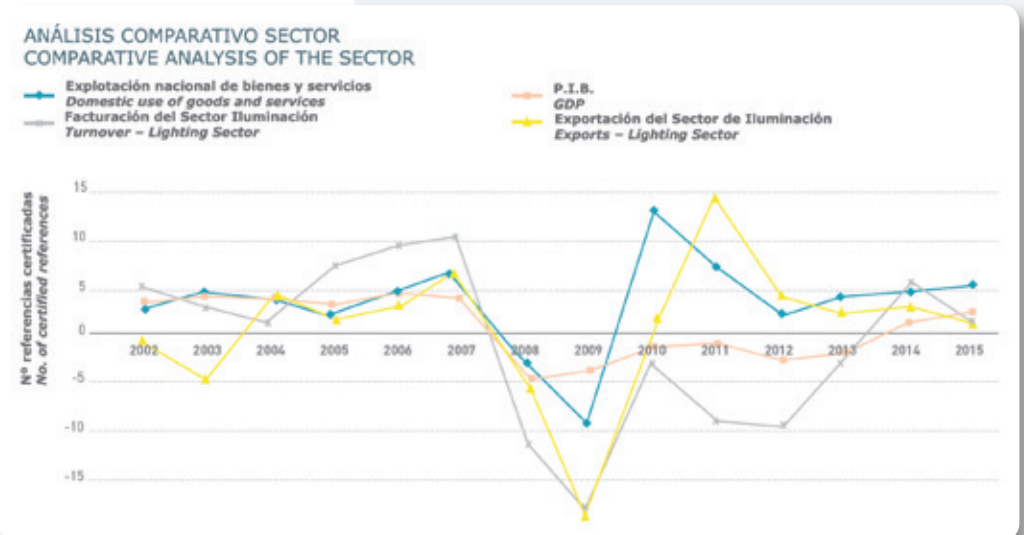
Other relevant factors that confirm a new market profile compared to previous years are:

- The consolidation of the LED in all its variants with a market share of 50%.
- The consolidation of exports with a market share of 33%.
- A stable domestic market.

This 1.5% growth was due in part to a very balanced mix, distributed between consolidated exports; the continued increase in LED products which has compensated for the ongoing and constant decline in the traditional product; and a stable domestic demand.

Thanks to these three variables and post-crisis, as at the close of 2015, the lighting industry has returned to turnover levels that have made it possible to lay the foundations for growth consolidation. This has taken place by means of

Gráfica 1 | Chart 1



## Alumbrado público

Después del fuerte crecimiento experimentado en 2014, este importante sector creció moderadamente en 2015, un 1,7%, hasta alcanzar la cifra de 293 M€. Un cierto estancamiento de las obras en la última parte del año limitó claramente el crecimiento, báculos incluidos, al 1,8%, pero el buen comportamiento de las exportaciones en 2015 y el crecimiento de la cuota de mercado de luminarias LED hasta el 52% del mix de ventas del sector, le mantienen en volumen de ventas.



internationalisation, an increasing consolidation between the members of ANFALUM, such as increased sales of LEDs among members that, together with higher consumption in the domestic market, will allow the sector to return to sustainable growth in the coming years.

Chart 1 illustrates the clear increase in household consumption and the consolidation of exports of goods and services.

## Iluminación interior técnica

El sector de más aportación en facturación al mercado de la iluminación ha conseguido consolidar un crecimiento del 3,6% respecto a 2014, superando los 500 M€ en 2015, en buena parte debido principalmente a la mayor venta de productos LED que se sitúa en el 54% de la cuota y al comportamiento de las exportaciones, cuya aportación es superior al 35%. Sigue siendo el eje del sector y continúa aportando más de un 30% de contribución a la cifra total del mercado, alcanzando por lo tanto, una masa crítica fundamental para el desarrollo y dinámica de la industria.

## Fuentes de iluminación

Este estratégico sector de la industria de la iluminación, sufrió en 2015 un leve retroceso del 1,3% al verse afectado por la presencia de muchas marcas de baja calidad que atomizan la demanda de mercado con una oferta en muchos casos de pésima calidad, y cierra el año 2015 con una cifra de negocio de 158 M€, donde los LED aportan ya el 50% del volumen de ventas, empezándose ya a notar la caída de la demanda de las lámparas de descarga y de fluorescencia, que hasta 2013 seguían manteniendo unas posiciones aún a la baja estables.

A diferencia de los demás, el aumento de la demanda interna no ha sido suficiente para permitir el crecimiento, ya que este sector tiene una exportación limitada en relación a los otros y por lo tanto se ha visto limitado a nivel de ventas internacionales y esta es la causa del retroceso. Las innovaciones a nivel de eficiencia energética y la evolución del mercado con las nuevas fuente LED, siguen siendo la base para el desarrollo de este sector de alto contenido y dinamismo tecnológico.

## Componentes y tecnología de iluminación

Después de un año de crecimiento, este sector volvió a caer con fuerza en 2015, un 6,7% a causa de una caída de las exportaciones

## Street lighting

After the strong growth experienced in 2014, this key sector grew a moderate 1.7% in 2015, to achieve €293m. Some degree of stagnation in works, lighting columns included, in the latter part of the year, clearly limited growth to 1.8% however the good performance of exports in 2015 and the increase in the LED luminaires market share to 52% of the sales mix, helped maintain turnover volume.

## Technical interior lights

Accounting for the largest share in terms of turnover, the technical interior lights sector managed to grow by 3.6% on 2014 passing the €500m mark in 2015. This is largely due to higher sales of LED products that accounted for 54% of the market share and the performance of exports that represented over 35%. Technical interior lights continue to be the backbone of the sector which still accounts for over 30% of the total turnover. As such it is a fundamental critical mass for the development and dynamics of the industry.

## Light sources

In 2015, this strategic sector within the lighting industry suffered a slight decline of 1.3%, affected by the presence of many low-quality brands offering very poor quality products that fragmented demand. As at the close of 2015, turnover stood at €158m with LEDs already accounting for 50% of sales. The drop in demand was already noticeable in relation to gas-discharge and fluorescent lamps - two light sources that up until 2013 had managed to remain stable.

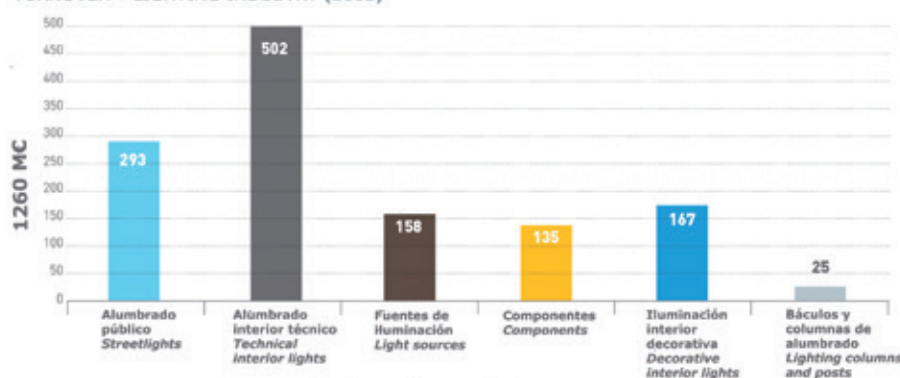
Unlike other sectors, increased domestic demand was not enough to encourage growth, given that this sector has limited export possibilities compared to other products. With international sales being limited, the resultant effect was the decline. Innovations in energy efficiency and the evolution of the market with new LED sources continue to be the basis for the development of this highly technological and dynamic sector.

## Components and lighting technology

After a year of growth, this sector again dropped sharply in 2015 by 6.7% as a result of falling exports and the continued decline in demand for traditional components that, in

FACTURACIÓN SECTOR DE LA ILUMINACIÓN EN 2015  
TURNOVER - LIGHTING INDUSTRY (2015)

Gráfica 2 | Chart 2



y de la continua caída de la demanda de los componentes tradicionales, que en este caso no viene acompañada por una adecuada reposición de productos para tecnología LED.

Igual que para las lámparas, este sector sigue en pleno proceso de cambio tecnológico, y se tiene que adaptar a los continuos cambios y mejoras aportadas por la continua evolución de la tecnología LED, lo cual genera sin duda tensiones en la evolución del mercado y que en este momento lo están penalizando, a nivel de demanda.

### Iluminación decorativa

El sector que más ha sufrido en años anteriores, consiguió crecer en 2015 un 4%, gracias a la demanda interna y a la exportación, situándose en 167 M€, salvando el escollo de las importaciones del lejano oriente y empujado a lo largo del año por el aumento del consumo privado.

Por el resto mantiene un perfil de demanda y mix de producto cada día más parecido al del interior técnico, debido en buena parte a la fuerte implantación del LED, que en este sector alcanza una cuota del 61%, la más alta entre los demás sectores.

### Comercio exterior

De la estadística llevada a cabo en diciembre de 2015 entre los asociados de Anfalum se desprenden los siguientes datos. Casi todas las empresas de Anfalum exportan y este año se mantienen las 50 empresas que son netamente exportadoras, con una cifra de negocios superior al 30%. La cifra de negocio global de la exportación fue de 417 M€ y representa el 33% de la cifra de negocio de la asociación.

### Conclusiones

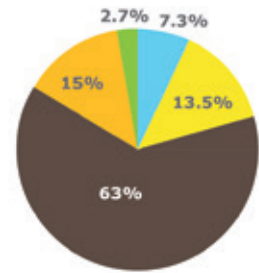
El ciclo de crecimiento empezado en 2014 se mantiene en 2015, que finalmente pone fin a la caída de demanda que el sector ha sufrido, dejando el panorama de un mercado que si bien ha crecido un 1,5%, tiene unas claras perspectivas de crecimiento en el 2016.

La consolidación de este crecimiento, se vislumbra a final de 2015 según las cualificadas opiniones de casi todos los analistas internacionales. Las caídas de demanda de algunos de los sectores han sido debidas más a situaciones circunstanciales y de ajustes del mercado que a un problema real de la demanda.

### EXPORTACIÓN DEL SECTOR DE LA ILUMINACIÓN EN 2015, POR ÁREAS GEOGRÁFICAS EXPORTS WITHIN THE LIGHTING SECTOR IN 2015, BY GEOGRAPHICAL AREAS



Gráfica 3 | Chart 3



this case, has not been adequately compensated for by LED technology products.

As with light sources, this sector is currently in the middle of a process of technological transformation and has to adjust to the ongoing changes and improvements brought in by the continuous evolution of LED technology. This has undoubtedly generated tensions in the evolution of the market and is having negative effects at demand level.

### Decorative lights

This sector suffered the most in past years, however managed to grow in 2015 by 4%, thanks to domestic demand and exports, achieving €167m despite obstacles posed by imports from the Far East and largely driven by increased private consumption over the year.

It maintains a demand profile and product mix that is increasingly similar to that of technical indoor lights, mainly due to the successful implementation of LEDs which account for 61%, the highest share in all sectors.

### Foreign trade

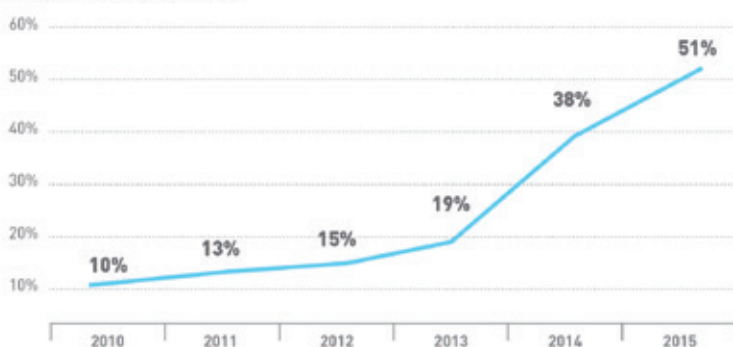
The following data has been extrapolated from the surveys carried out in December 2015 among ANFALUM members. Almost every ANFALUM company is an exporter and in 2015 there were 50 net exporters with turnovers of more than 30% in exports. Global exports amounted to €417m, representing 33% of the Association's turnover.

### Conclusions

The growth cycle that started in 2014 was maintained in 2015, finally marking the end of the decline in demand experienced by the sector, leaving a market scenario with clear growth prospects for 2016, despite only growing by 1.5%.

The consolidation of this growth is expected by late 2015, according to expert opinions from almost every international analyst. The fall in demand in some of the sectors has been due more to circumstantial situations and market adjustments than to real problems in demand.

### CUOTA DE MERCADO. LEDs MARKET SHARE. LEDs



Gráfica 4 | Chart 4