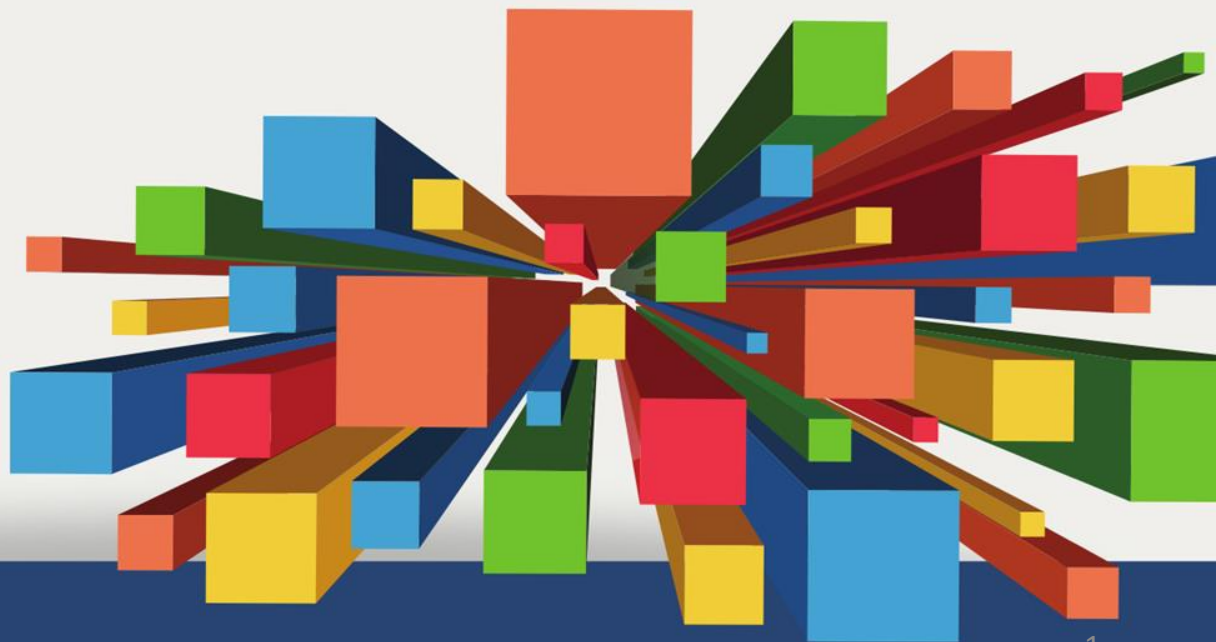


# Osservatorio Congiunturale sull'Industria delle Costruzioni

23 febbraio 2022



“ **Passeggere**

Credete che sarà felice quest'anno nuovo?

**Venditore**

Oh illustrissimo sì, certo.

**Passeggere**

Come quest'anno passato?

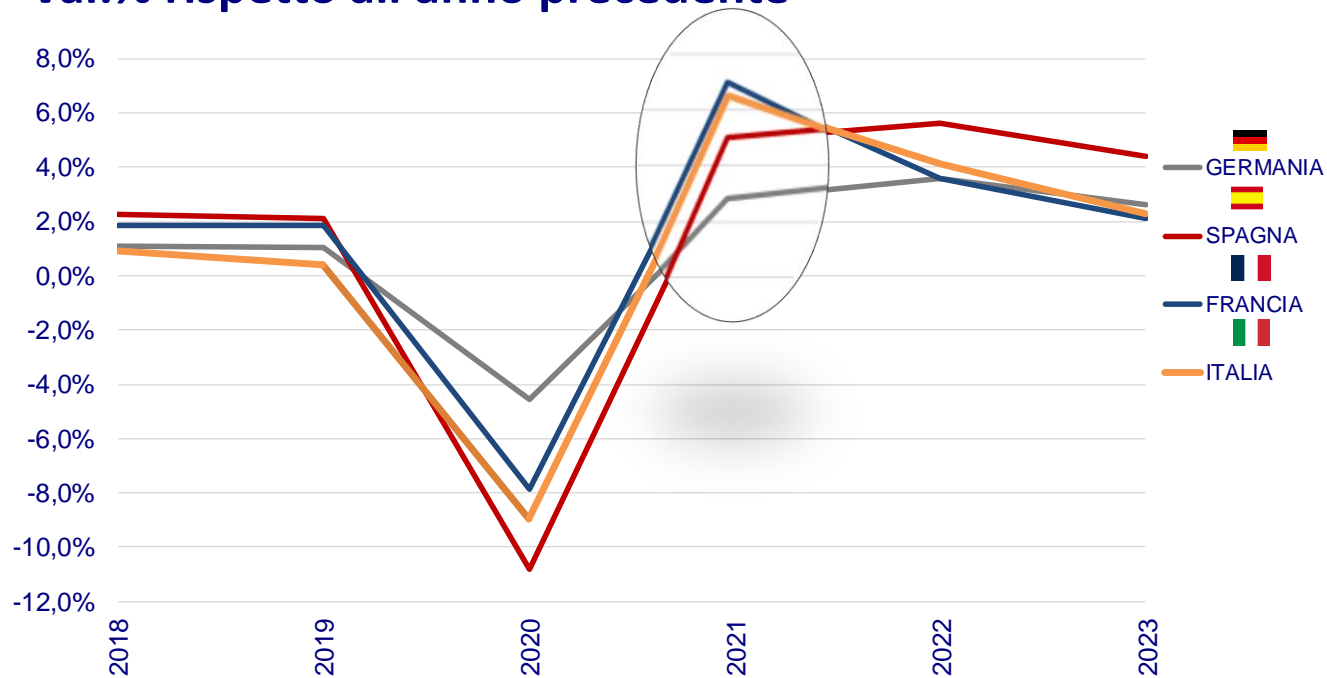
**Venditore**

Più più assai. ”

Giacomo Leopardi (1827)

*Dialogo di un venditore d'almanacchi e di un passeggere*

## PIL in alcuni Paesi europei Var.% rispetto all'anno precedente

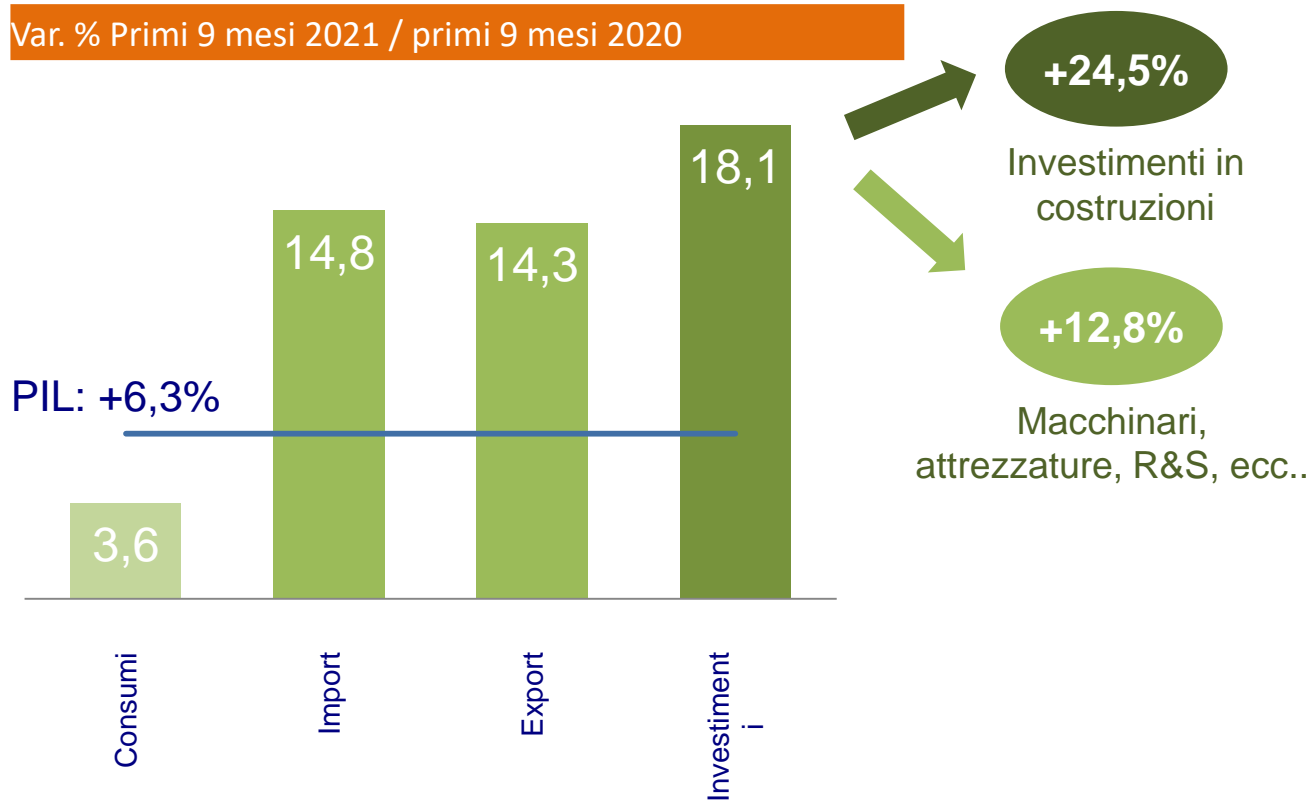


Elaborazione Ance su dati Commissione Europea



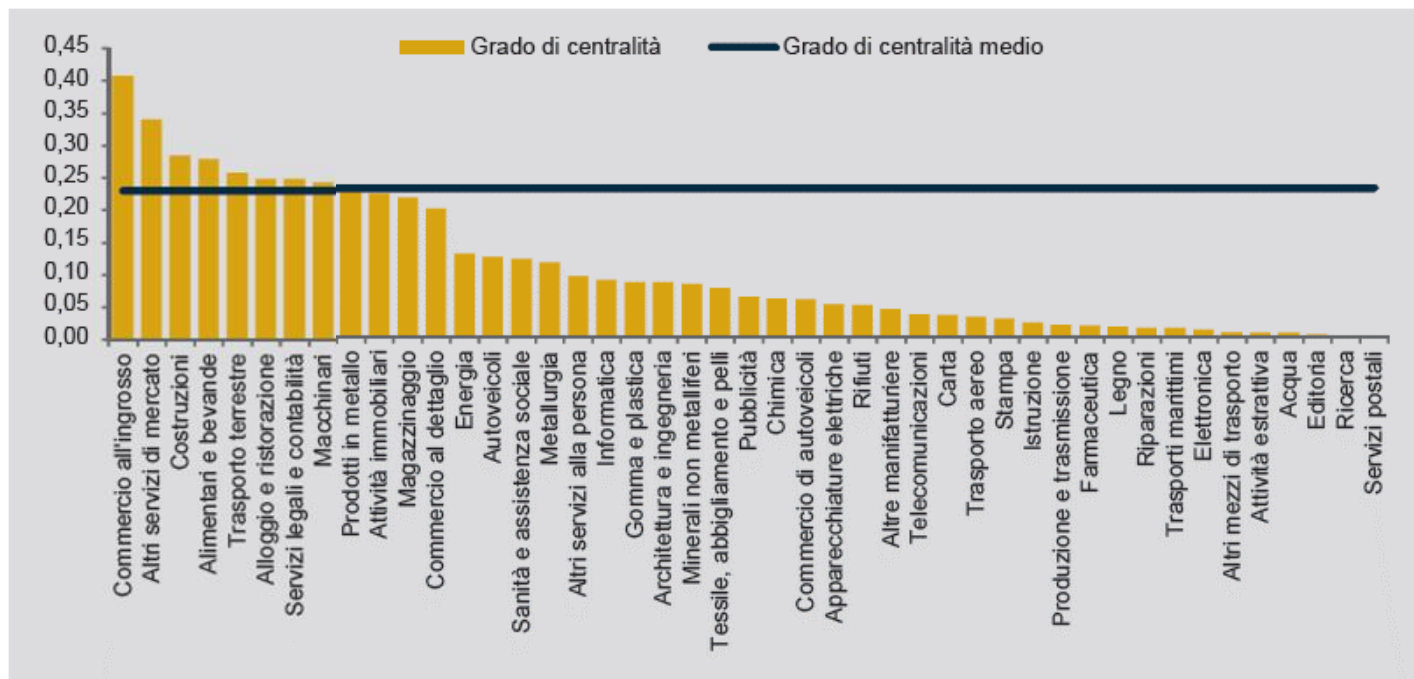
## Prodotto interno lordo e le sue componenti

Var. % Primi 9 mesi 2021 / primi 9 mesi 2020



# La filiera delle costruzioni nel sistema economico

Figura 2.15 - Grado di centralità per settore di attività economica. Anno 2016



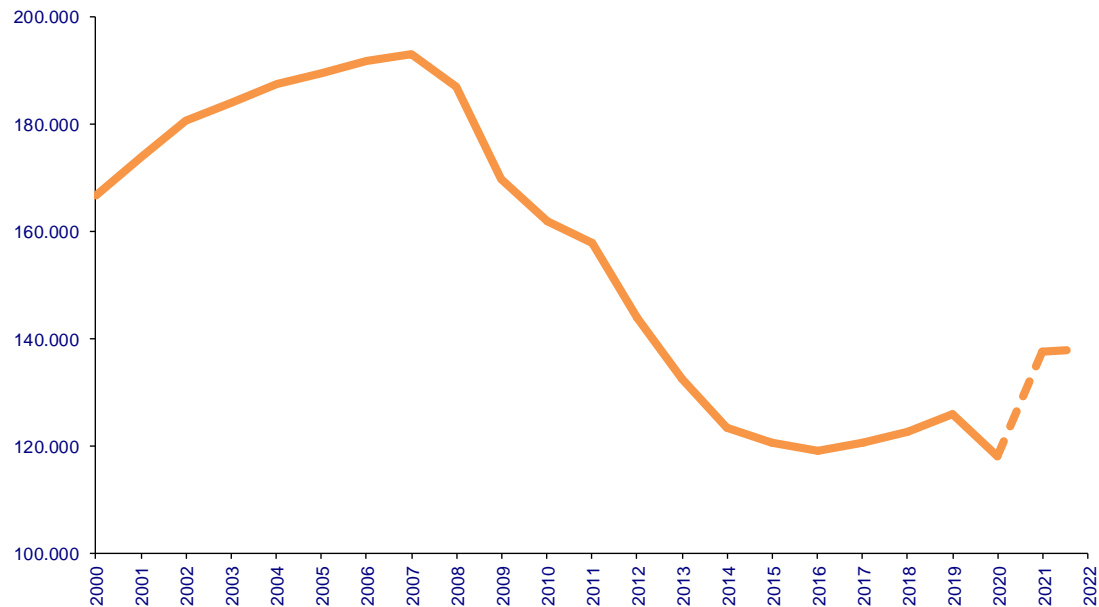
Fonte: Elaborazione su dati Istat



# Costruzioni: un anno record

## Investimenti in costruzioni

Milioni di euro



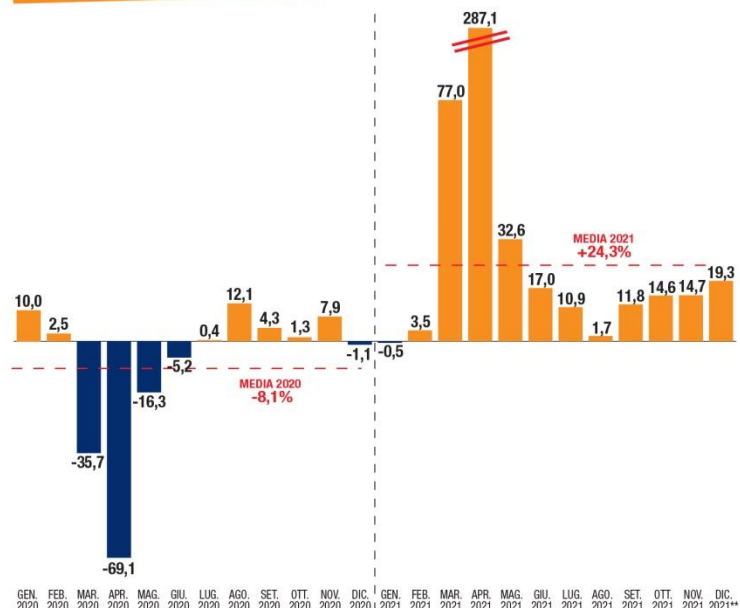
Elaborazione Ance su dati Istat



# Produzione nelle costruzioni e livelli occupazionali

## Produzione nelle costruzioni

Indice Istat - Var. % mensili rispetto allo stesso mese dell'anno precedente\*



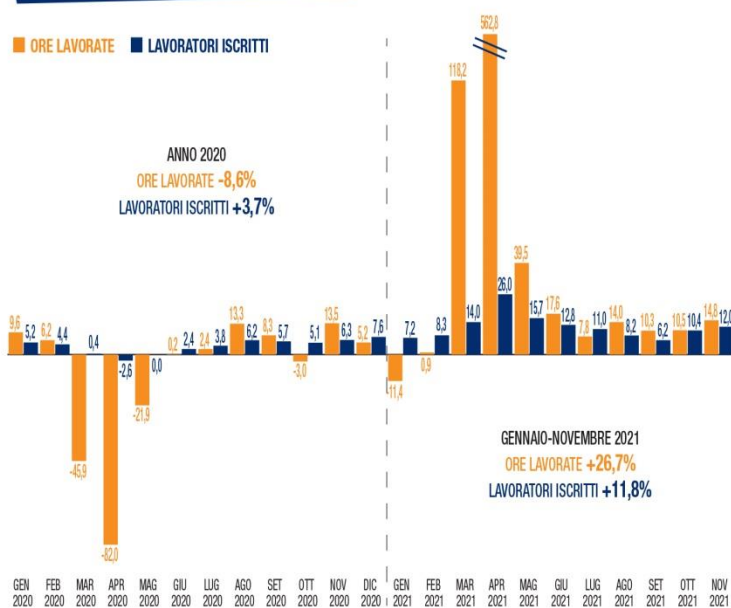
\*dati destagionalizzati; \*\*dato provvisorio

Elaborazione Ance su dati Istat

## Ore lavorate e lavoratori iscritti

Var. % mensili rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente

ORE LAVORATE LAVORATORI ISCRITTI



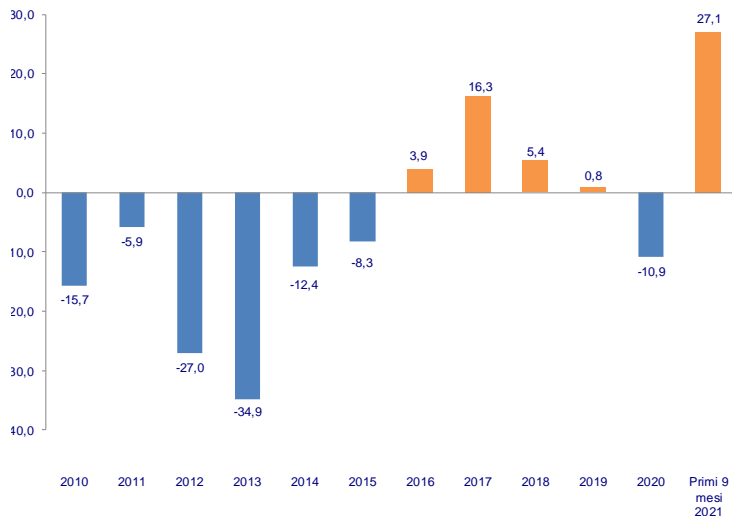
Elaborazione Ance su dati CNCE (dati su 114 casse edili fedicasse; data estrazione: 8 novembre 2021 per variazioni mensili del periodo gen20-set21; data estrazione: 22 dicembre 2021 per le variazioni di ottobre 2021, 2 febbraio 2022 per le variazioni di novembre 2021)



# I comparti: le nuove abitazioni

## Permessi di costruire - Nuove abitazioni concesse

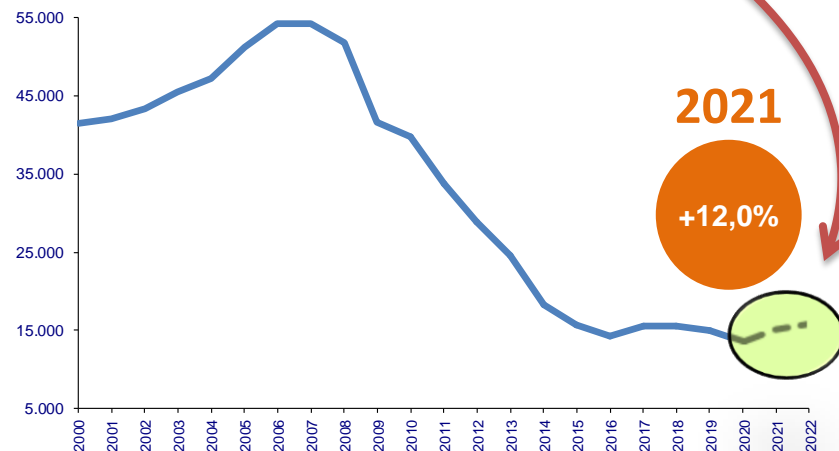
Var. % rispetto anno precedente



Elaborazione Ance su dati Istat

## Investimenti in nuove abitazioni

Milioni di euro



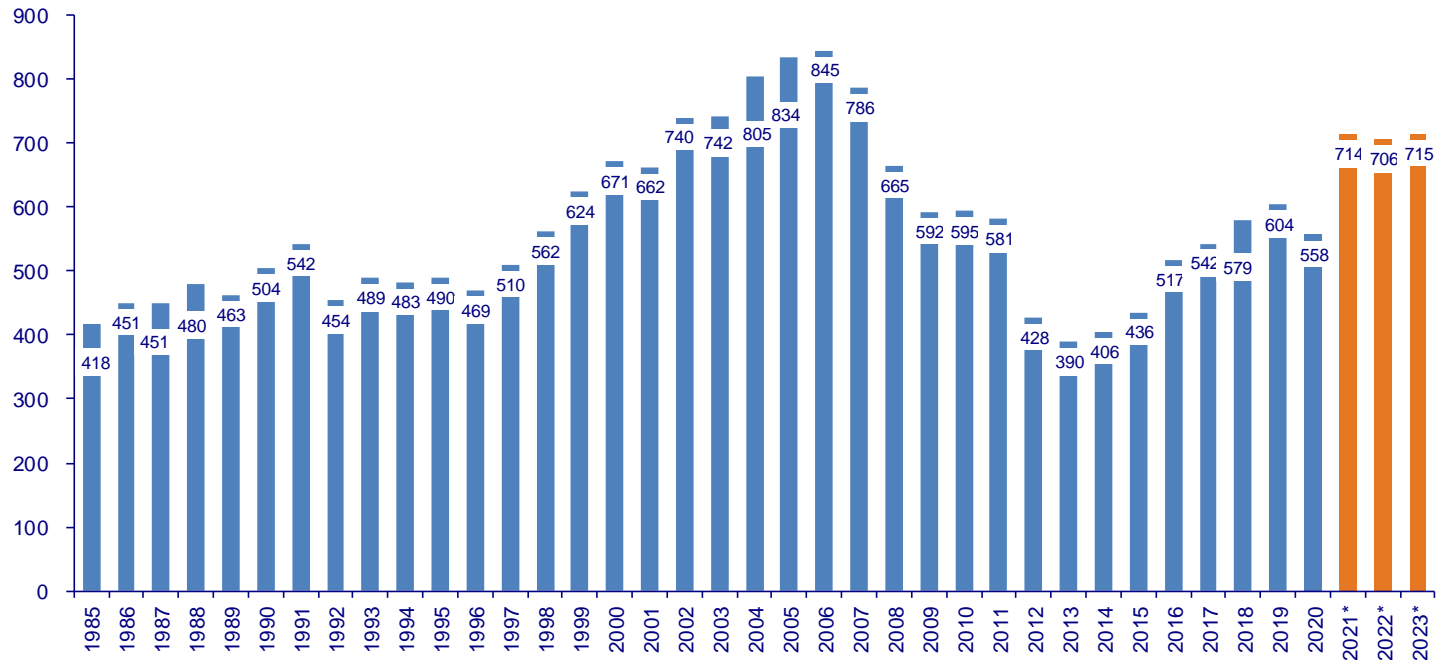
Fonte: Ance





# Compravendite di unità immobiliari ad uso abitativo

Numero - migliaia



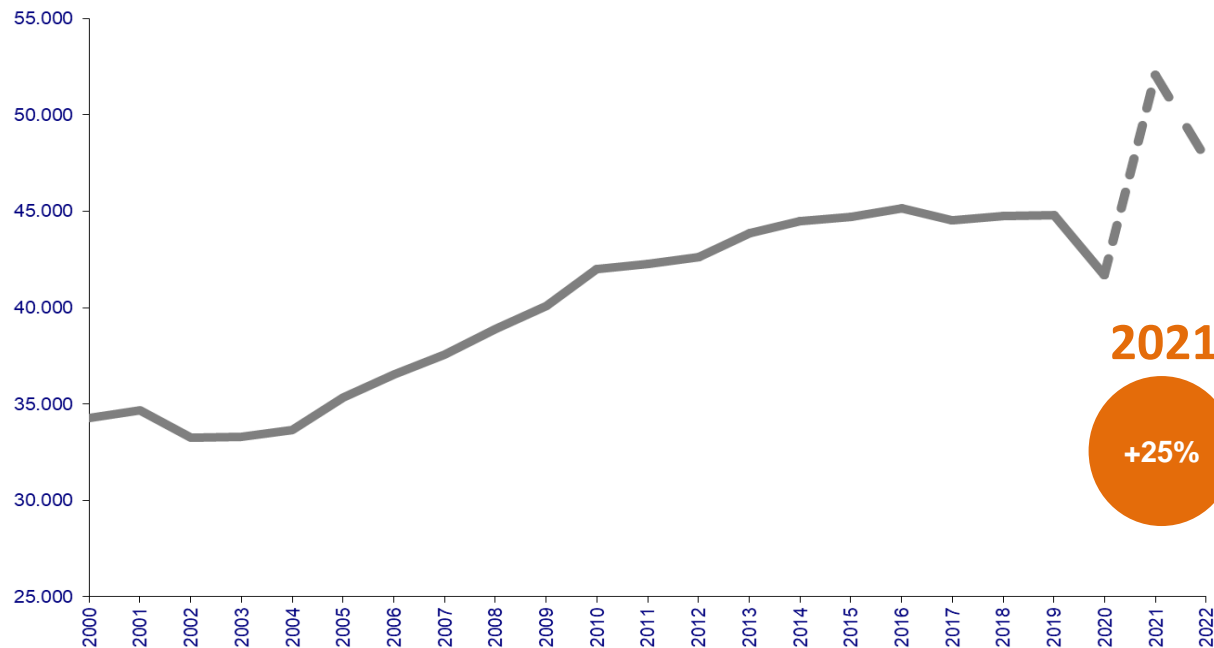
\*Previsioni Nomisma, novembre 2021

Elaborazione Ance su dati Agenzia dell'Entrate



## I comparti: la manutenzione straordinaria abitativa

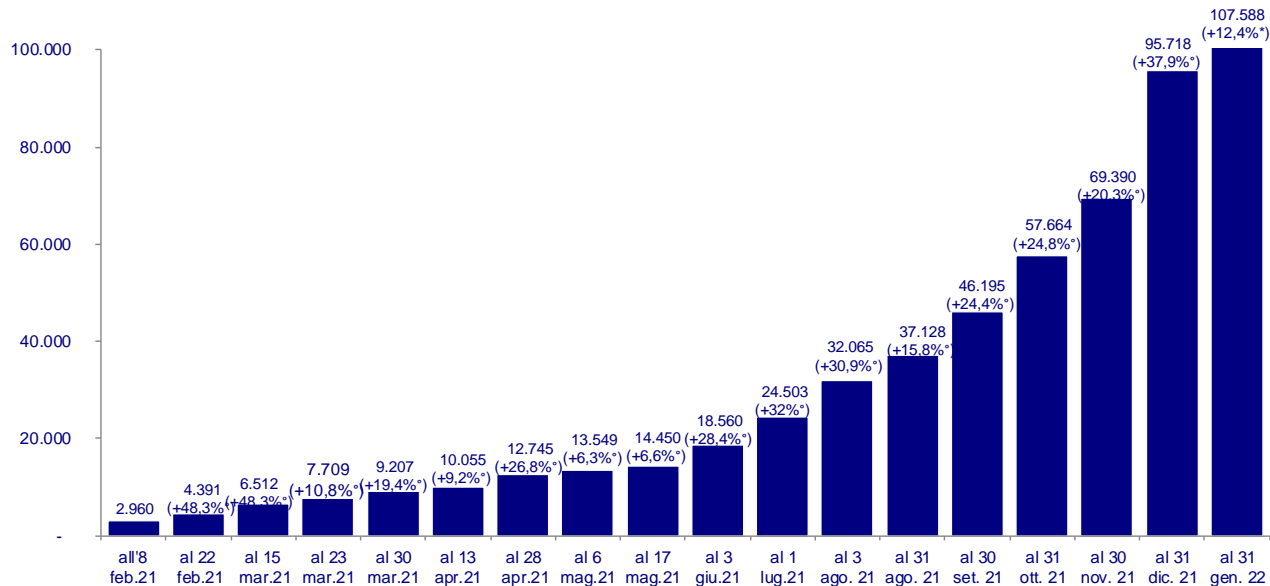
### Milioni di euro



# 2021 - Effetti del Superbonus 110%

## Interventi

NUMERO\*



2021

18,3  
mld

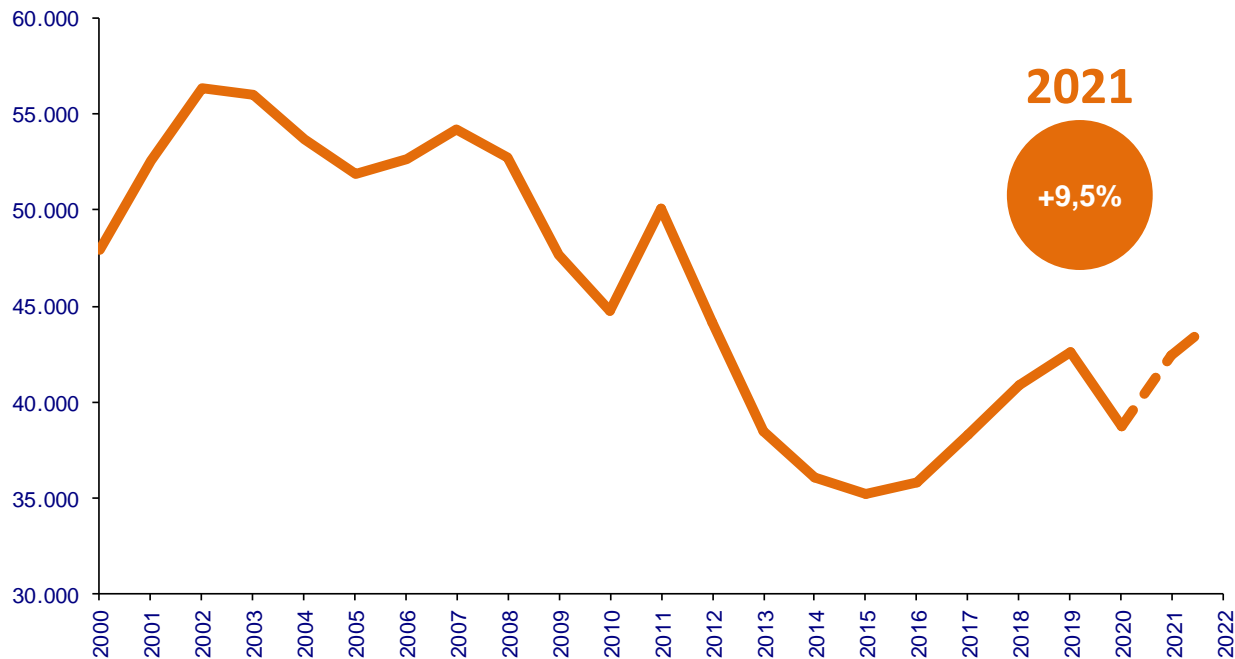
\* Interventi con almeno un'asseverazione protocollata

° Rispetto alla rilevazione precedente



## I comparti: le costruzioni non residenziali private

### Milioni di euro

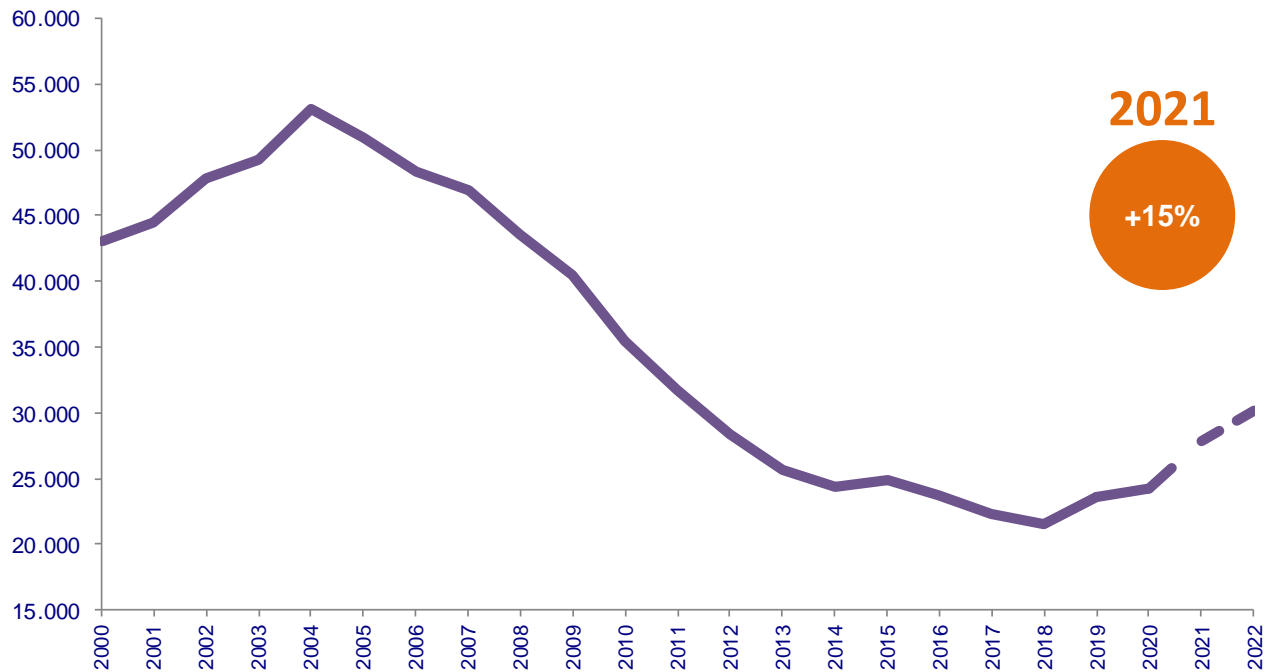


Fonte: Ance



## I comparti: le opere pubbliche

### Milioni di euro



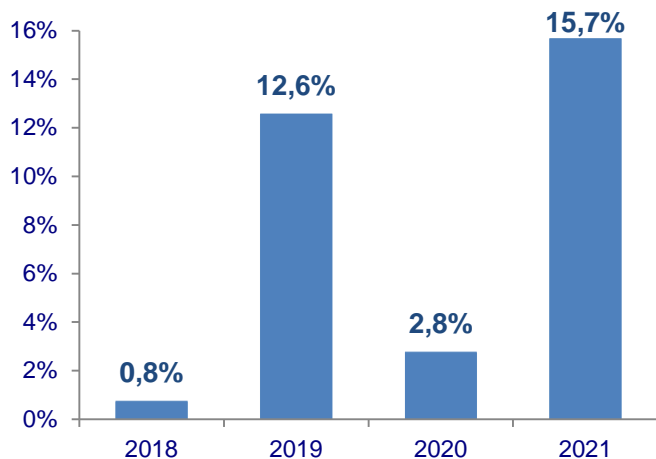
Fonte: Ance



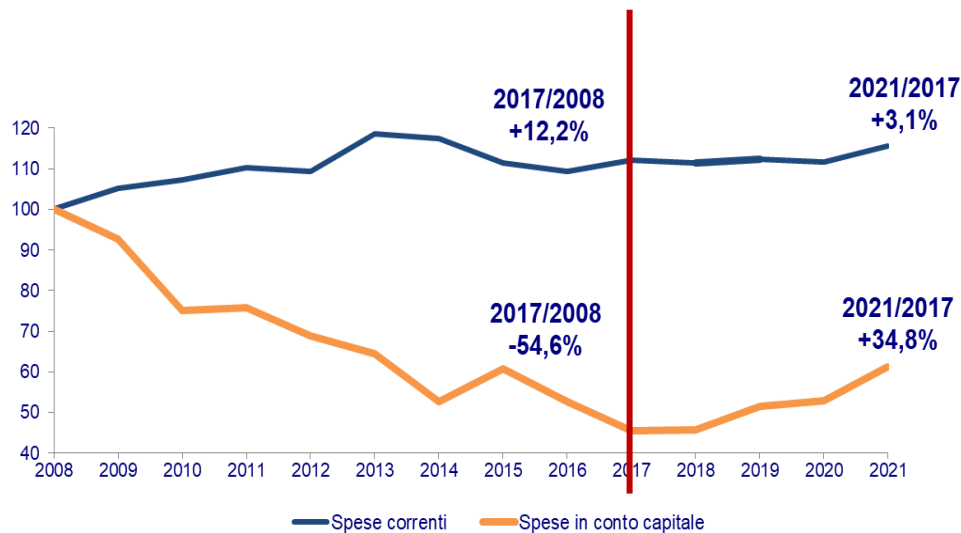
# Gli enti di spesa

## Andamento della spesa in conto capitale nei comuni italiani

Var. % rispetto all'anno precedente



Periodo 2008-2021 (n.i. 2008=100)

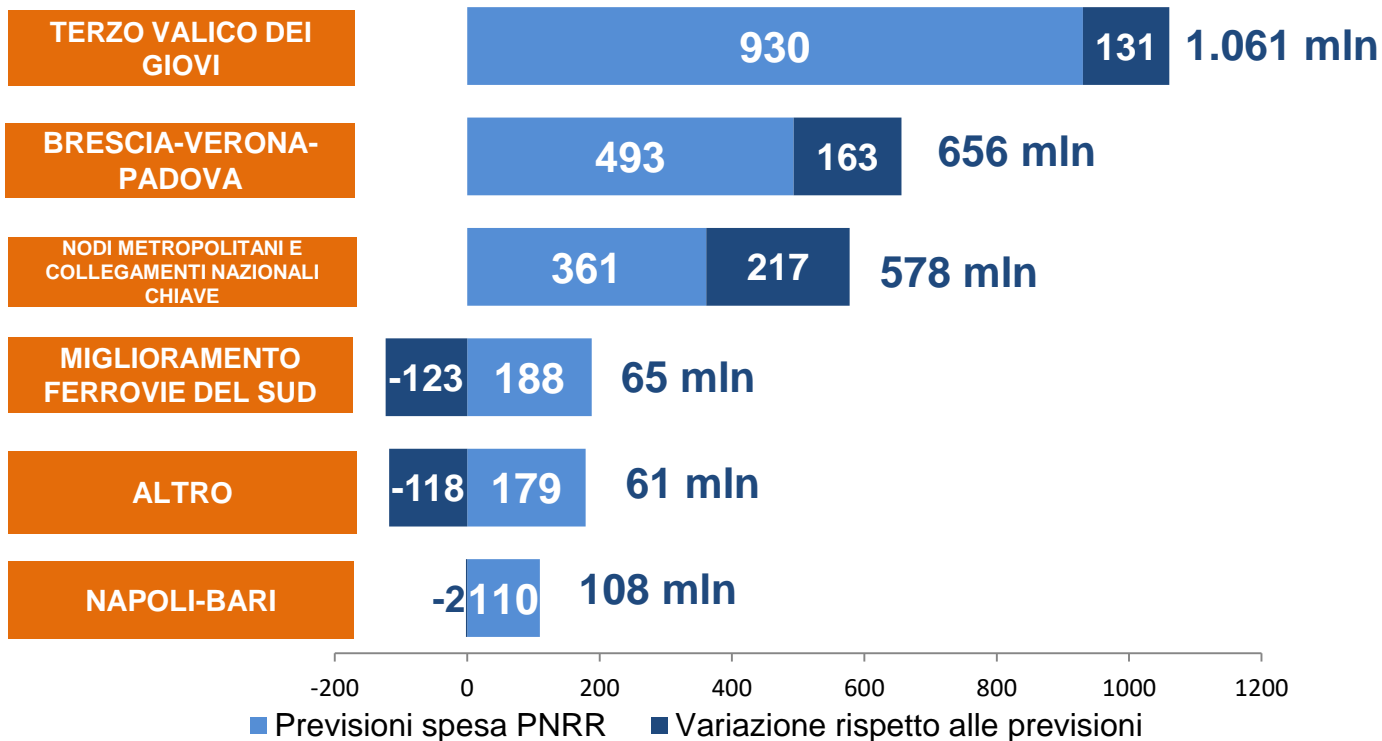


Elaborazione Ance su dati SIOPE



## Gli enti di spesa

RFI: Investimenti effettuati con risorse PNRR 2020-2021 - Valori in milioni di euro



**+268  
milioni**



## INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI <sup>(\*)</sup>

	2021	2020	2021	2022
	Milioni di euro	Variazioni % in quantità		
<b>COSTRUZIONI</b>	<b>147.869</b>	<b>-6,2%</b>	<b>16,4%</b>	<b>0,5%</b>
<b>ABITAZIONI</b>	<b>71.546</b>	<b>-7,7%</b>	<b>21,8%</b>	<b>-5,6%</b>
- nuove	16.078	-9,7%	12,0%	4,5%
- manutenzione straordinaria	55.468	-7,0%	25,0%	-8,5%
<b>NON RESIDENZIALI</b>	<b>76.323</b>	<b>-4,9%</b>	<b>11,6%</b>	<b>6,4%</b>
- private	46.094	-9,1%	9,5%	5,0%
- pubbliche	30.229	2,6%	15,0%	8,5%

(\*) Al netto dei costi per trasferimento di proprietà

Elaborazione e stima Ance su dati Istat





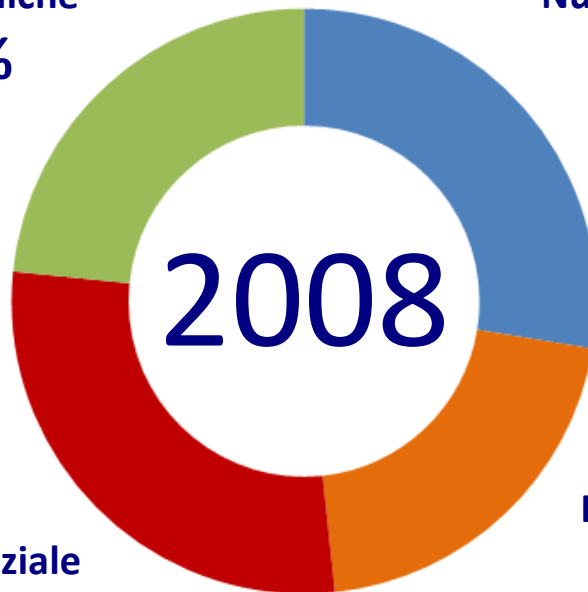
## ■ Costruzioni: un settore profondamente cambiato

**201  
miliardi**

Opere Pubbliche  
**23,4%**

Nuove abitazioni  
**27,6%**

Composizione %  
per comparti



Non residenziale  
**28,3%**

Riqualificazione  
residenziale  
**20,7%**



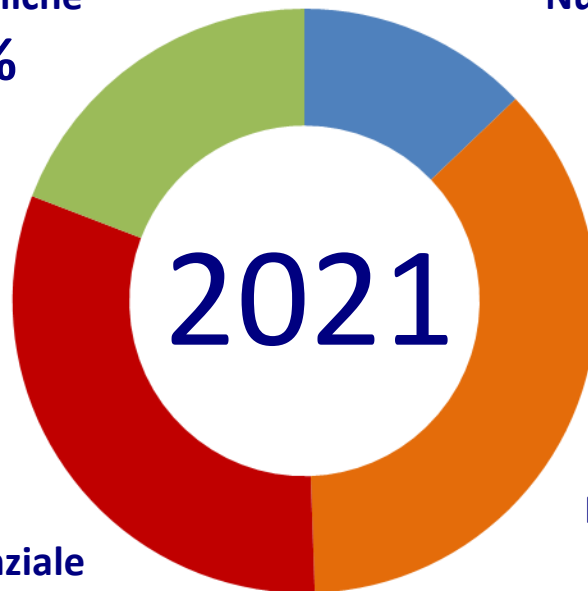
## Costruzioni: un settore profondamente cambiato

**148**  
**miliardi**

Opere Pubbliche  
**20,4%**

Nuove abitazioni  
**10,9%**

Composizione %  
per comparti

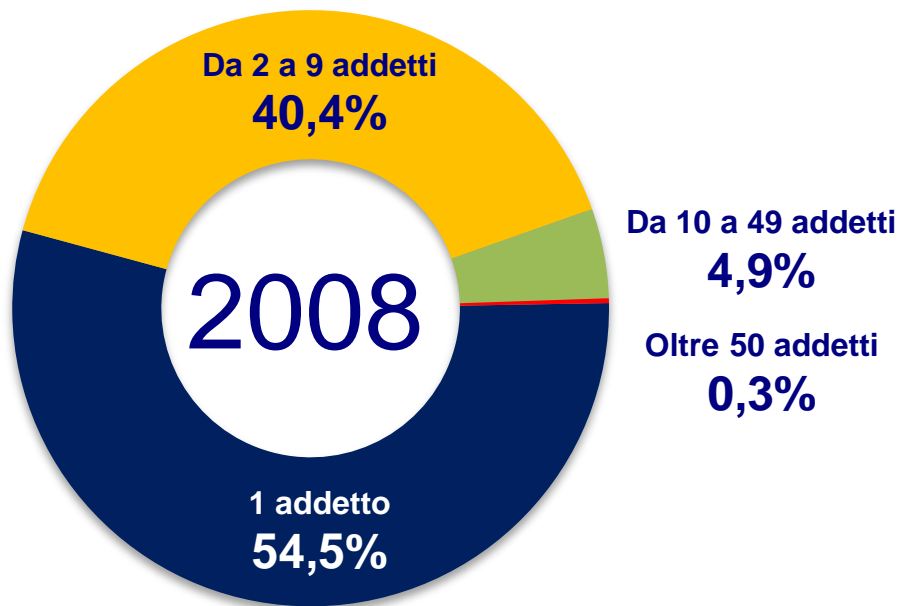


Non residenziale  
**31,2%**

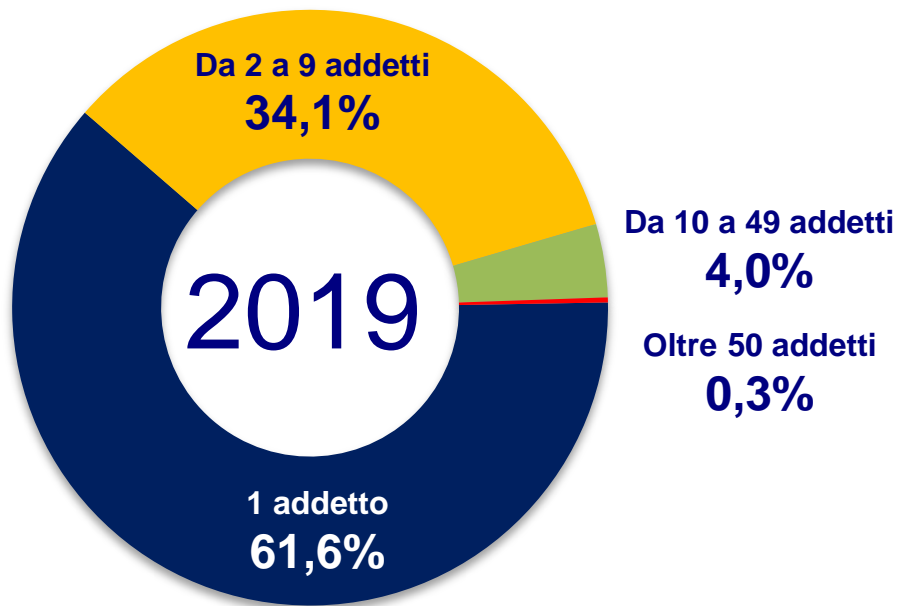
Riqualficazione  
residenziale  
**37,5%**



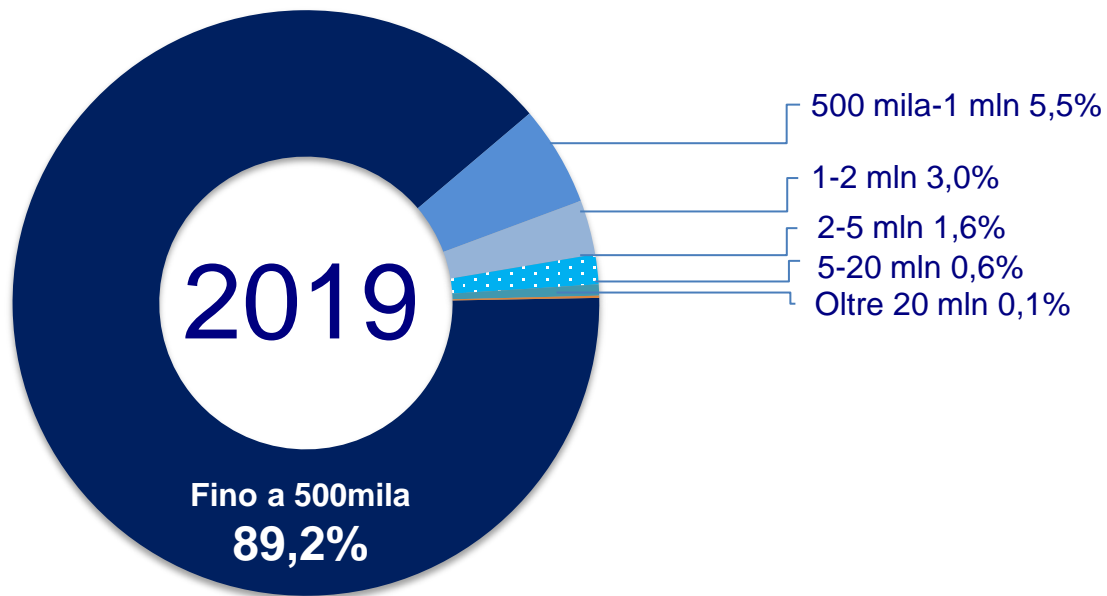
## ■ Come si compone l'offerta produttiva nelle costruzioni Composizione % per classe di addetti



## ■ Come si compone l'offerta produttiva nelle costruzioni Composizione % per classe di addetti



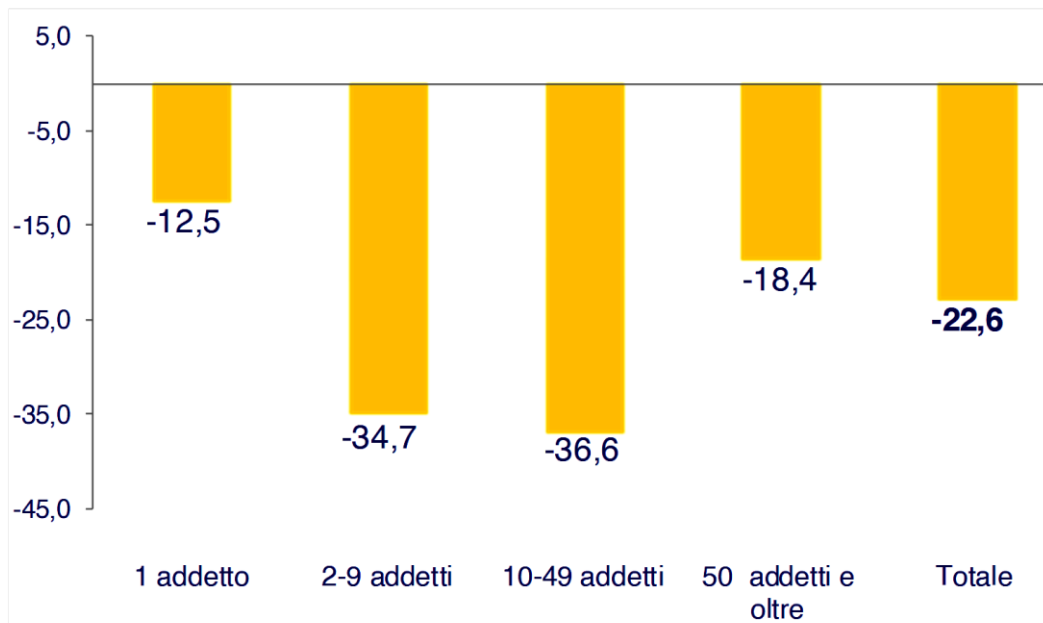
## ■ Come si compone l'offerta produttiva nelle costruzioni Composizione % per classi di fatturato



## La perdita di imprese: 2008 vs 2019

### Imprese per classi di addetti nel settore delle costruzioni

Var.% 2019/2008\*



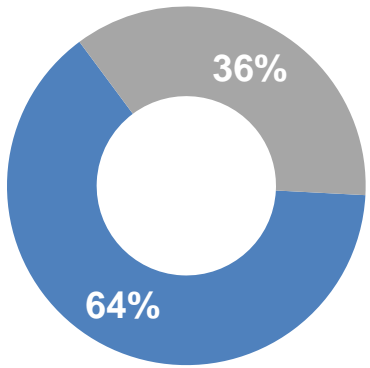
\* Stima Ance

Elaborazione Ance su dati Istat



# La sostenibilità: un valore per le imprese di costruzioni

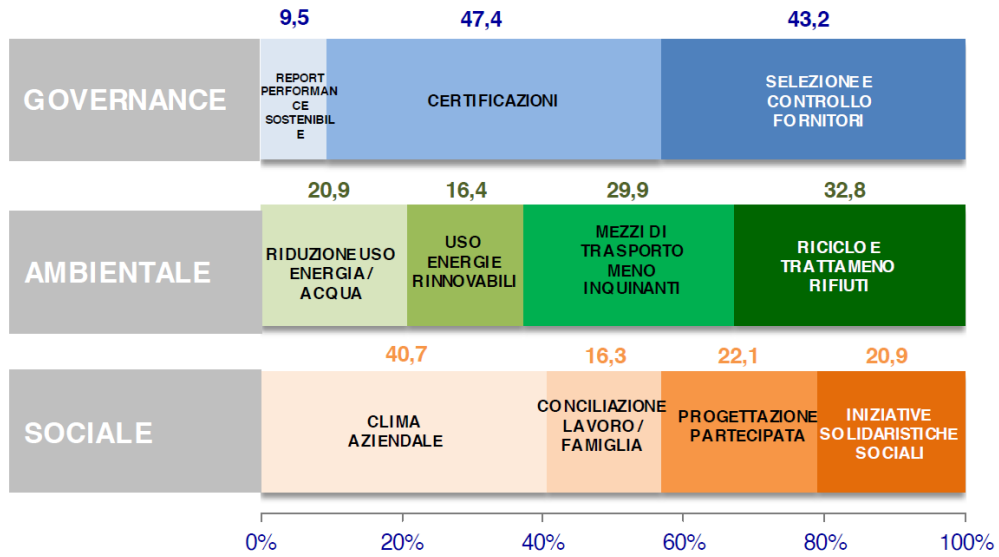
Il 64% delle imprese ha attuato azioni per la sostenibilità



- SI
- NO

## Tipologia di azioni intraprese - Sottocategorie

Valori %



## ■ Il grande rischio finanziario: i nodi ancora da sciogliere

- ▶ **218 miliardi** a giugno 2021 di crediti *in bonis* classificati allo «**Stadio 2**», ovvero quelli per cui le banche hanno osservato un significativo aumento del rischio di credito
- ▶ A fine anno ancora attive **moratorie** per un valore di **33 miliardi** di euro
- ▶ **43 miliardi di euro di UTP** al 30 settembre 2021 che probabilmente verranno ceduti nei prossimi mesi





# ■ Il grande rischio finanziario: le possibili soluzioni

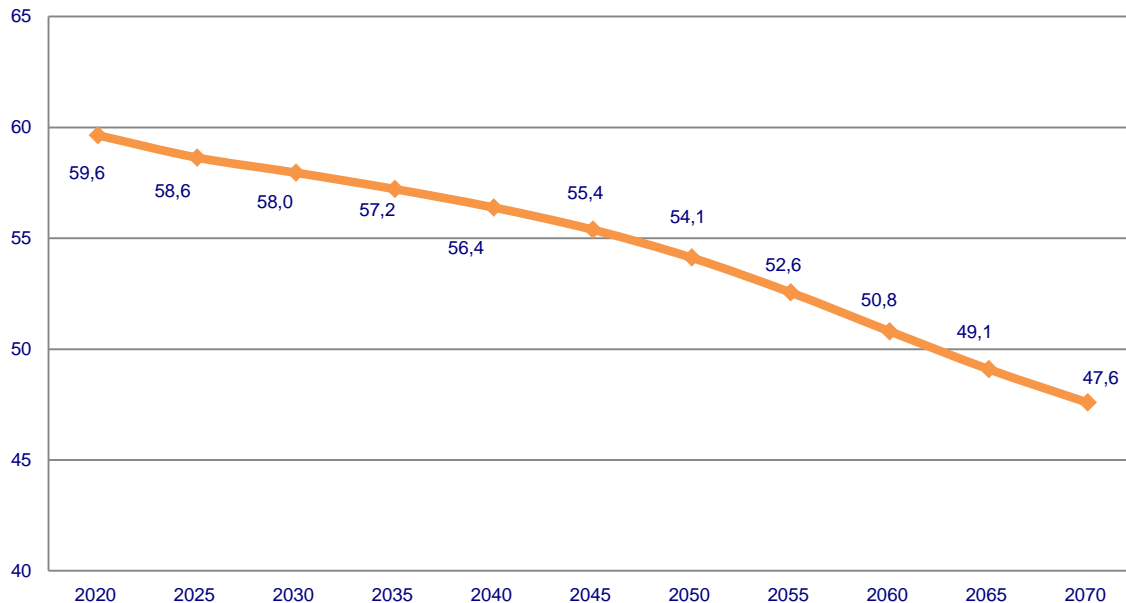
▶ Proroga della moratoria

▶ Favorire la **rinegoziazione del debito** delle imprese in crisi finanziaria direttamente con le banche



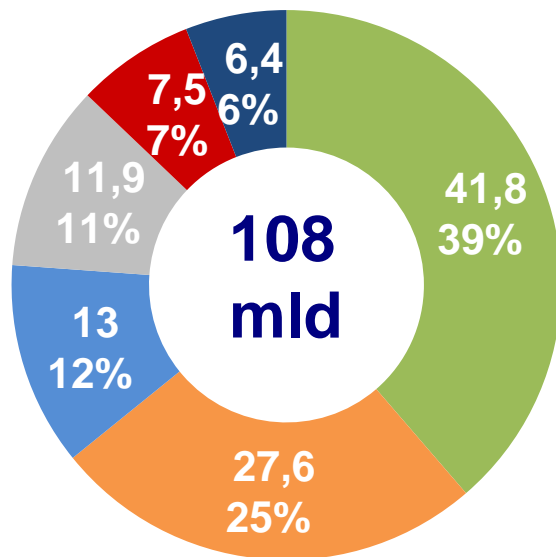
# A rischio il futuro demografico

Previsioni della popolazione residente in Italia  
Base 2020, scenario mediano - valori in mln



# ■ L'opportunità del PNRR per un Paese moderno e sostenibile

PNRR: Le risorse per le costruzioni nelle 6 missioni - Miliardi di euro e composizione %



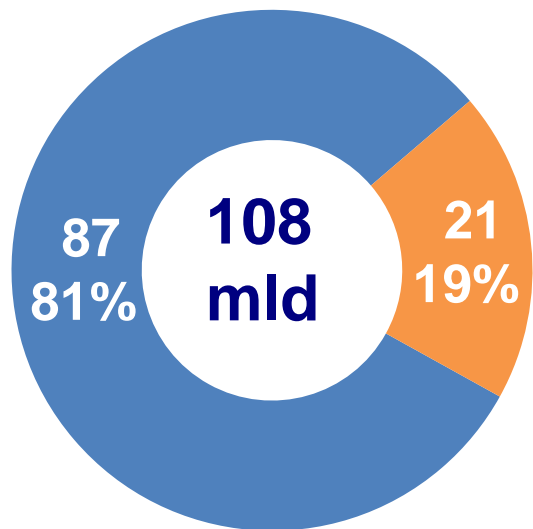
- M2 - Rivoluzione verde e transizione ecologica
- M3 - Infrastrutture per una mobilità sostenibile
- M5 - Inclusione e coesione
- M4 - Istruzione e ricerca
- M6 - Salute
- M1 - Digitalizzazione, innovazione, competitività e cultura

Elaborazione Ance su PNRR

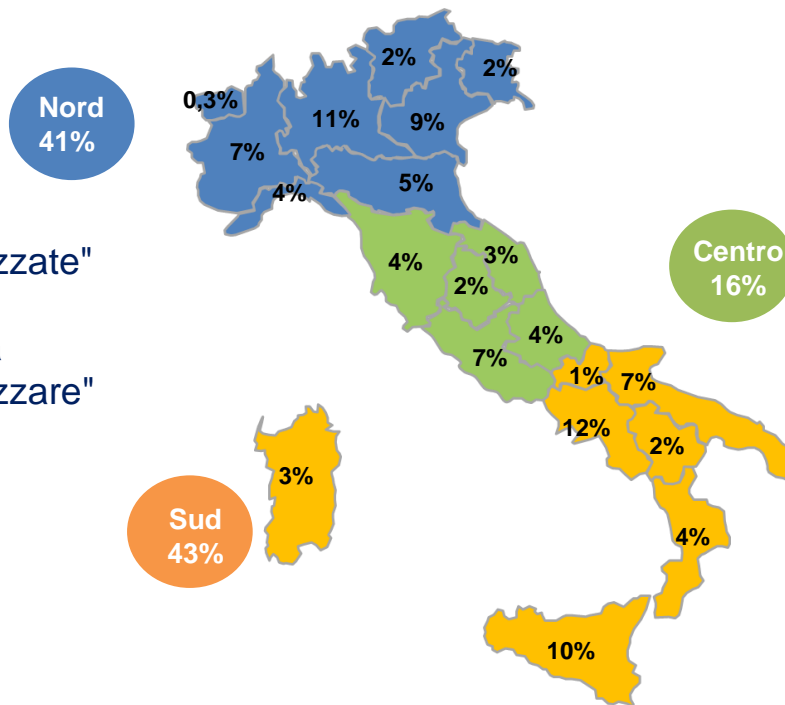


## PNRR: a che punto siamo?

PNRR: le risorse per l'edilizia «territorializzate» - Valori in milioni di euro e incidenza %



- Risorse "territorializzate"
- Risorse da "territorializzare"

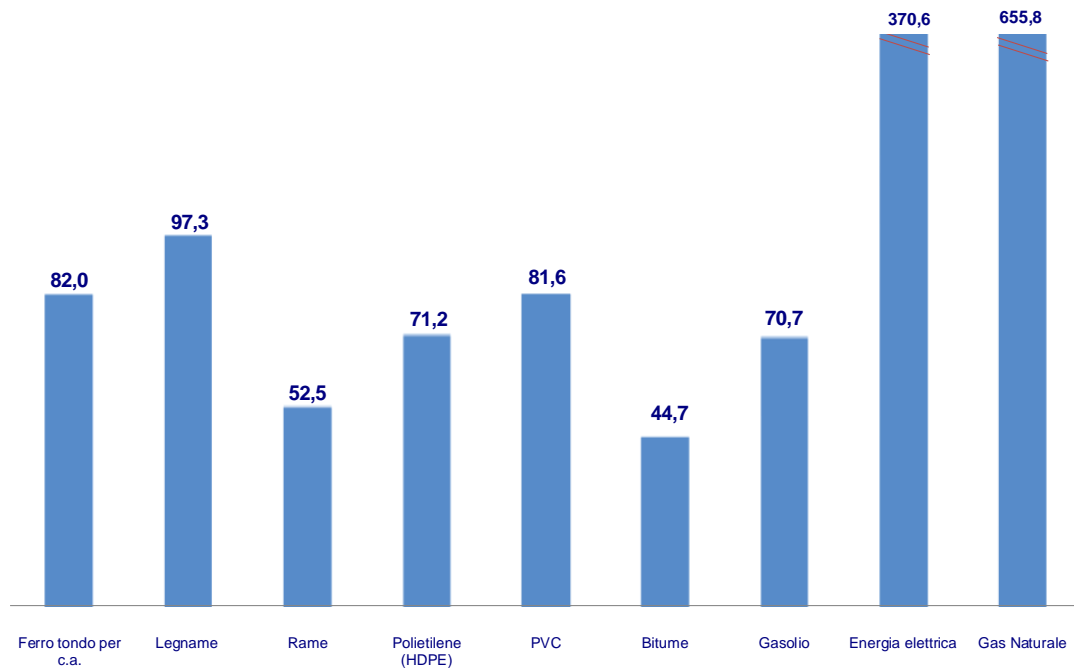


Elaborazione Ance su PNRR



## Non si arresta il «caro materiali»

Var. % II Sem. 2021/Media 2020



Elaborazione Ance su dati Prometeia e Argus



“ E tutti quei momenti andranno perduti nel tempo,  
come lacrime nella pioggia. ”

Ridley Scott/Rutger Hauer (1982)  
*Blade Runner*



## ■ Grazie per l'attenzione

**Flavio Monosilio**

Direzione Affari Economici, Finanza e Centro Studi

[affarieconomici@ance.it](mailto:affarieconomici@ance.it)

