



ANCE

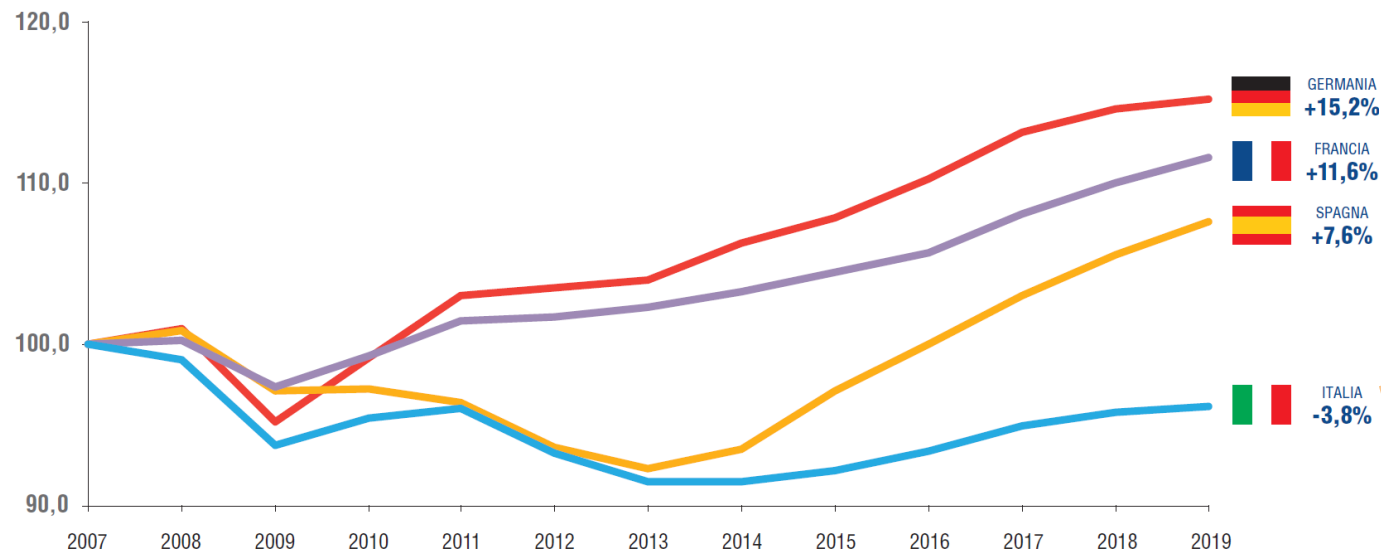
ASSOCIAZIONE NAZIONALE
COSTRUTTORI EDILI

Direzione Affari Economici,
Finanza e Centro Studi

Osservatorio congiunturale sull'industria delle costruzioni

Febbraio 2021

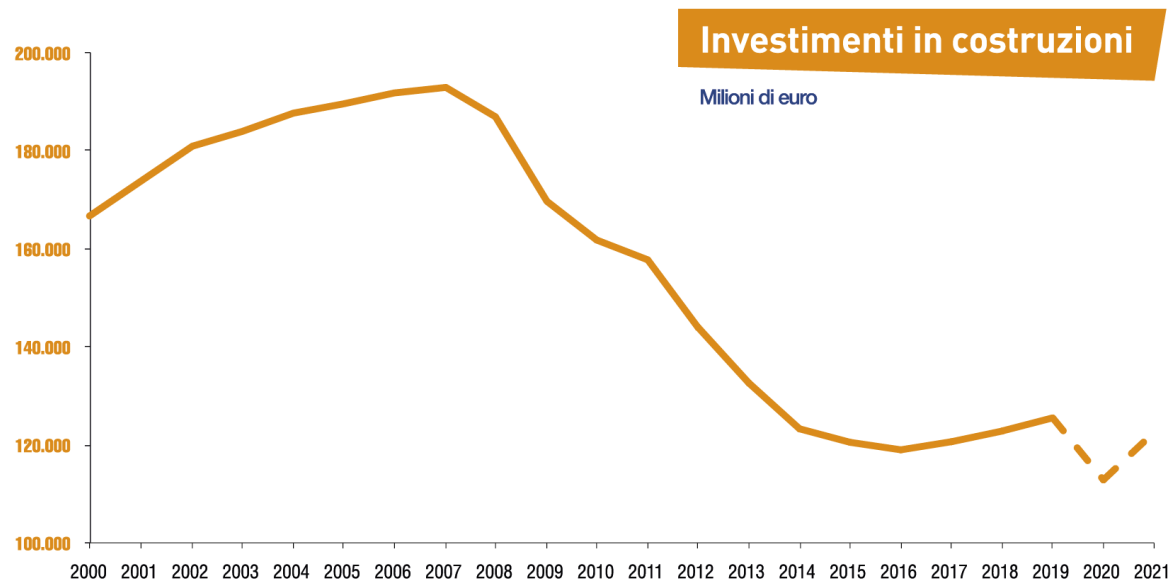
Il PIL in Italia e nei principali Paesi europei



Elaborazione Ance su dati Eurostat

Nel 2020 con lo scoppio della pandemia il Pil subisce una contrazione del -9,2% e le previsioni per il 2021 sono di un aumento del +3%

Costruzioni: una crisi ultra-decennale



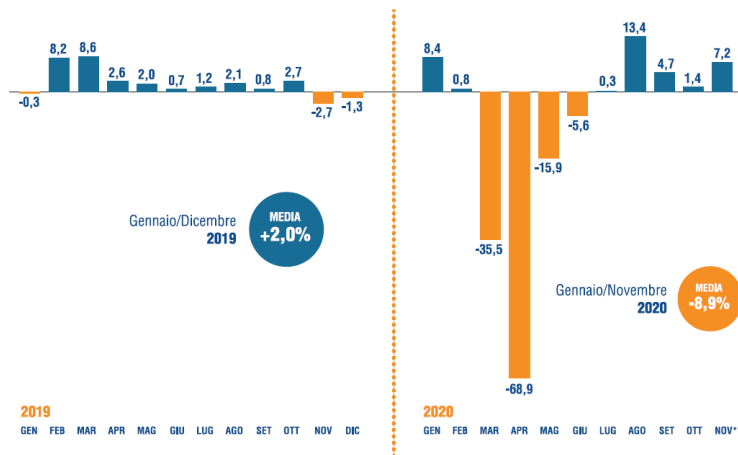
Elaborazione Ance su dati Istat; Stima Ance per 2020 e 2021

La pandemia impone un duro colpo agli investimenti del settore (-10,1%) e interrompe il timido inizio di un percorso di ripresa iniziato nel 2017

Produzione nelle costruzioni e livelli occupazionali: flessioni senza precedenti per la pandemia, recuperate solo in parte nella seconda parte dell'anno

Produzione nelle costruzioni

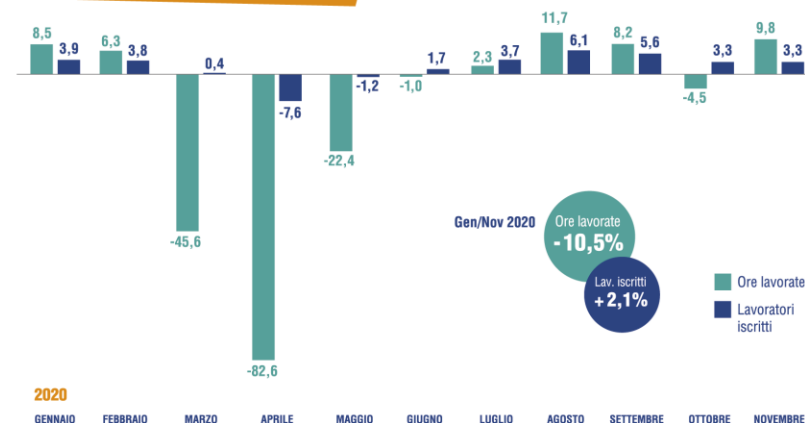
Indice Istat
Variazione % mensili rispetto allo stesso mese dell'anno precedente*



*indice corretto per gli effetti di calendario **dato provvisorio
Elaborazione Ance su dati Istat

Ore lavorate e lavoratori iscritti

Variazioni % mensili rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente



Elaborazione Ance su dati CNCE (dati rilevati su 114 casse edili/edilcasse; data estrazione 2 febbraio 2021)

Costruzioni: un settore profondamente cambiato

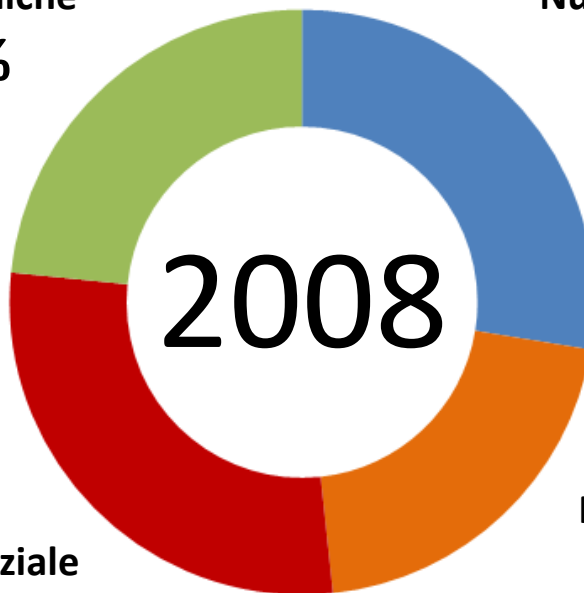
Composizione %
per comparti

Opere Pubbliche
23,4%

Nuove abitazioni
27,6%

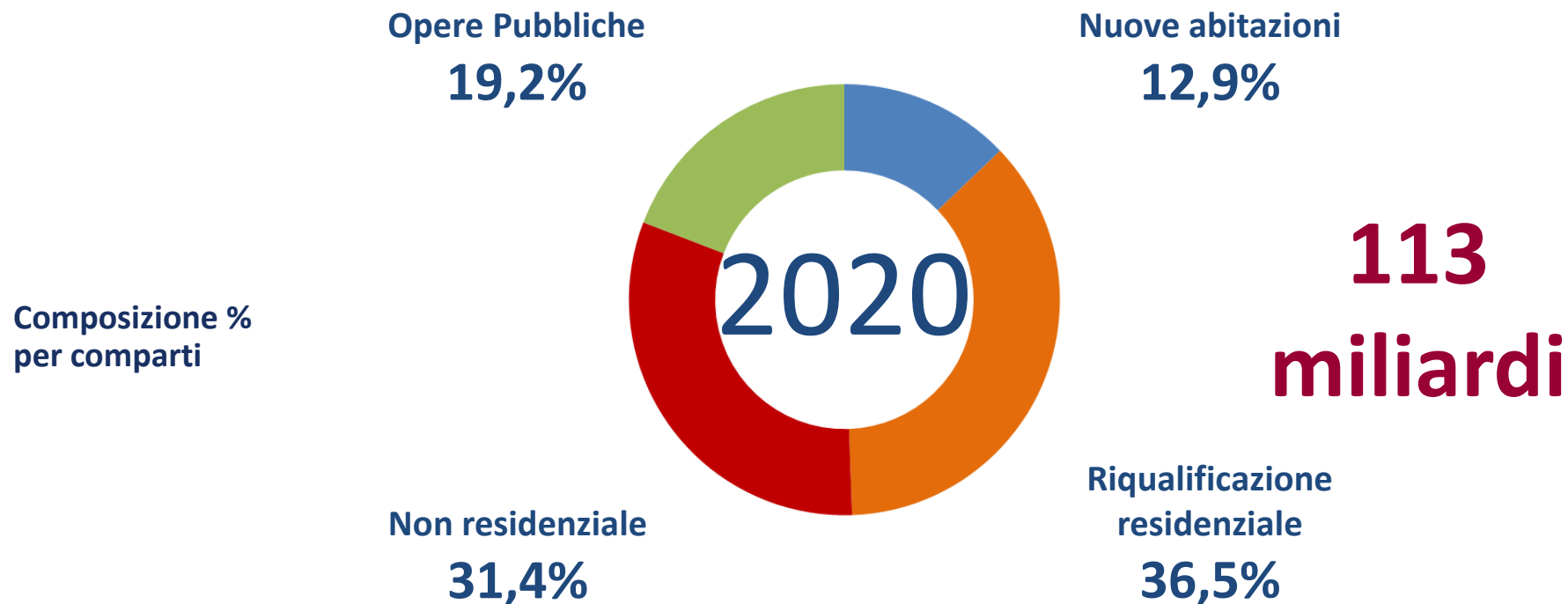
Non residenziale
28,3%

Riqualificazione
residenziale
20,7%



**187
miliardi**

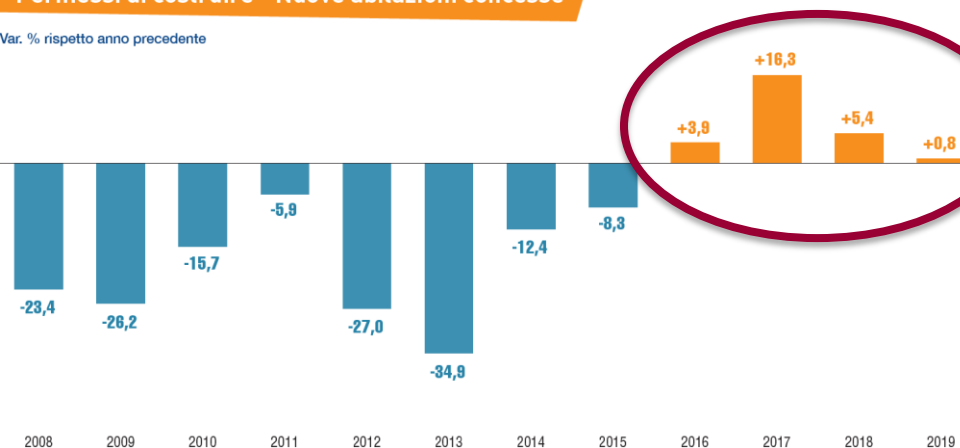
Costruzioni: un settore profondamente cambiato



I comparti: le nuove abitazioni

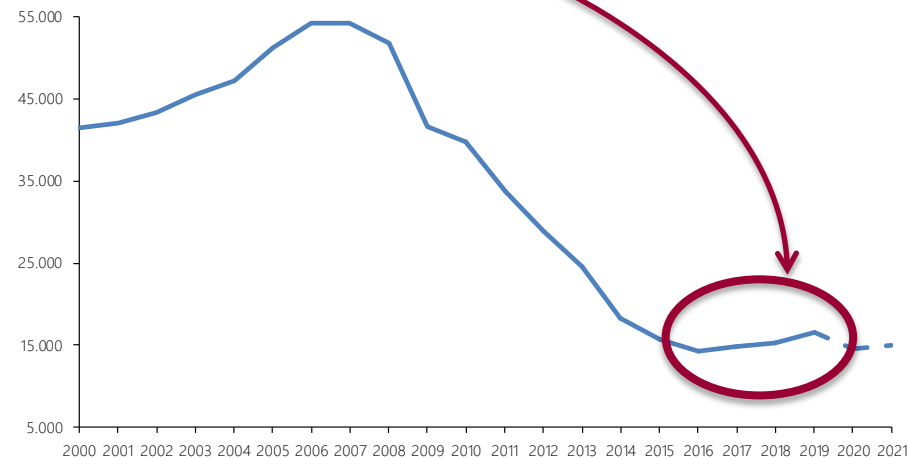
Permessi di costruire - Nuove abitazioni concesse

Var. % rispetto anno precedente

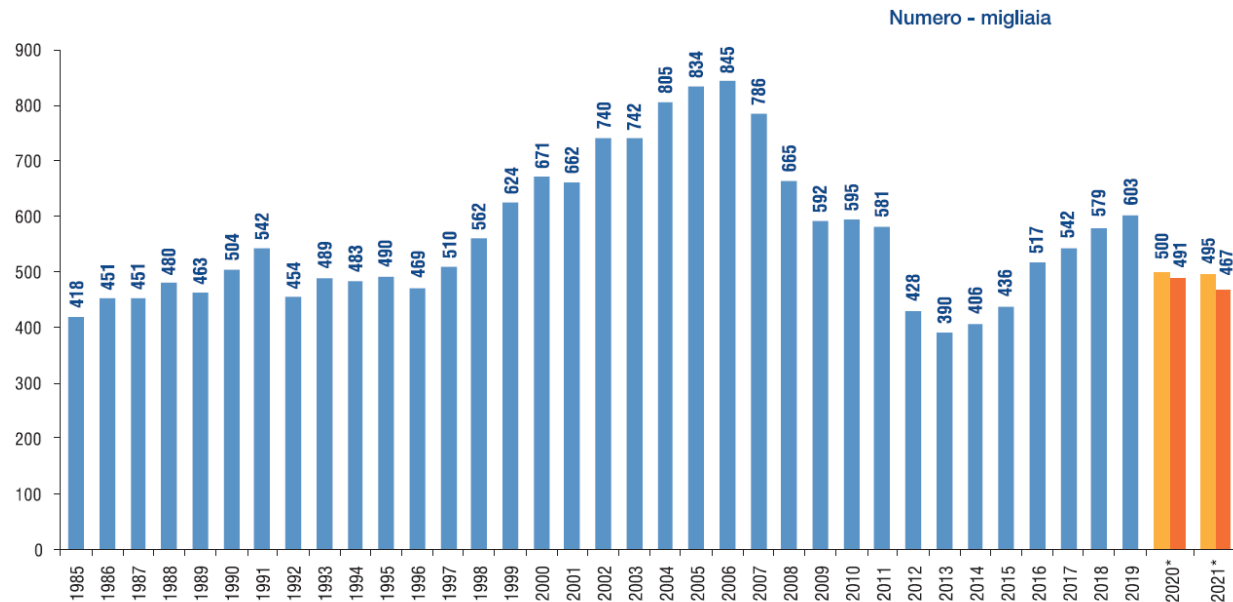


Elaborazione Ance su dati Istat

Investimenti in nuove abitazioni Milioni di euro



Compravendite di unità immobiliari ad uso abitativo



*Previsioni Nomisma, novembre 2020

Elaborazione Ance su dati Agenzia delle Entrate

Scenario **SOFT**

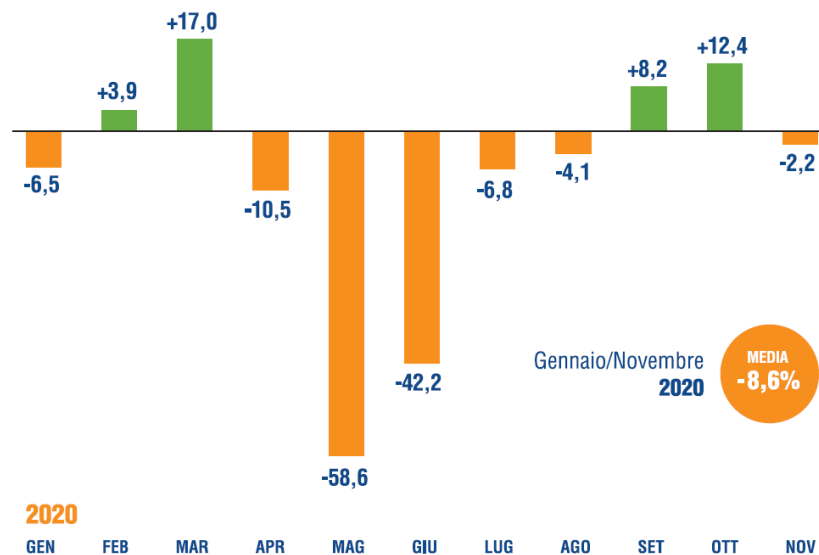
Scenario **HARD**

I comparti: la riqualificazione delle abitazioni

MANUTENZIONE STRAORDINARIA PATRIMONIO ABITATIVO

**Giro d'affari
per recupero edilizio
e riqualificazione
energetica collegato
agli incentivi fiscali**

Variazioni % mensili
rispetto allo stesso mese
dell'anno precedente



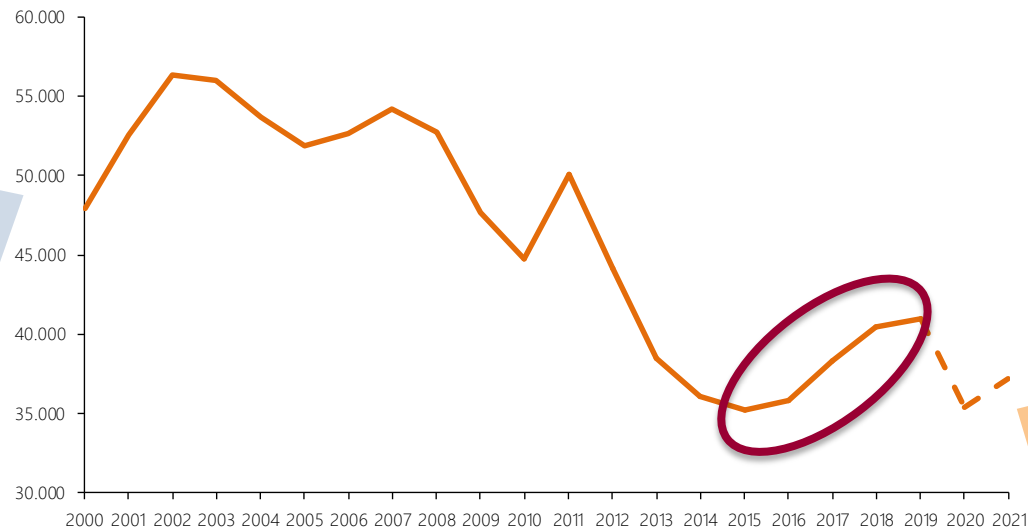
■ 2021 - Effetti economici del Superbonus 110%

- La spesa aggiuntiva di 6 miliardi di euro nel settore delle costruzioni genererebbe un effetto totale sull'economia di 21 miliardi
- In termini di occupazione, si avrebbe un incremento di circa 64mila posti di lavoro nelle costruzioni
- Considerando anche i settore collegati alle costruzioni, l'aumento potrebbe superare le 97mila unità

I comparti: le costruzioni non residenziali private

Milioni di euro

Gli investimenti nel comparto non residenziale risentono più di altri del difficile contesto economico; il Pil nel 2020 ha registrato una forte caduta e per l'anno in corso è previsto solo un rimbalzo contenuto

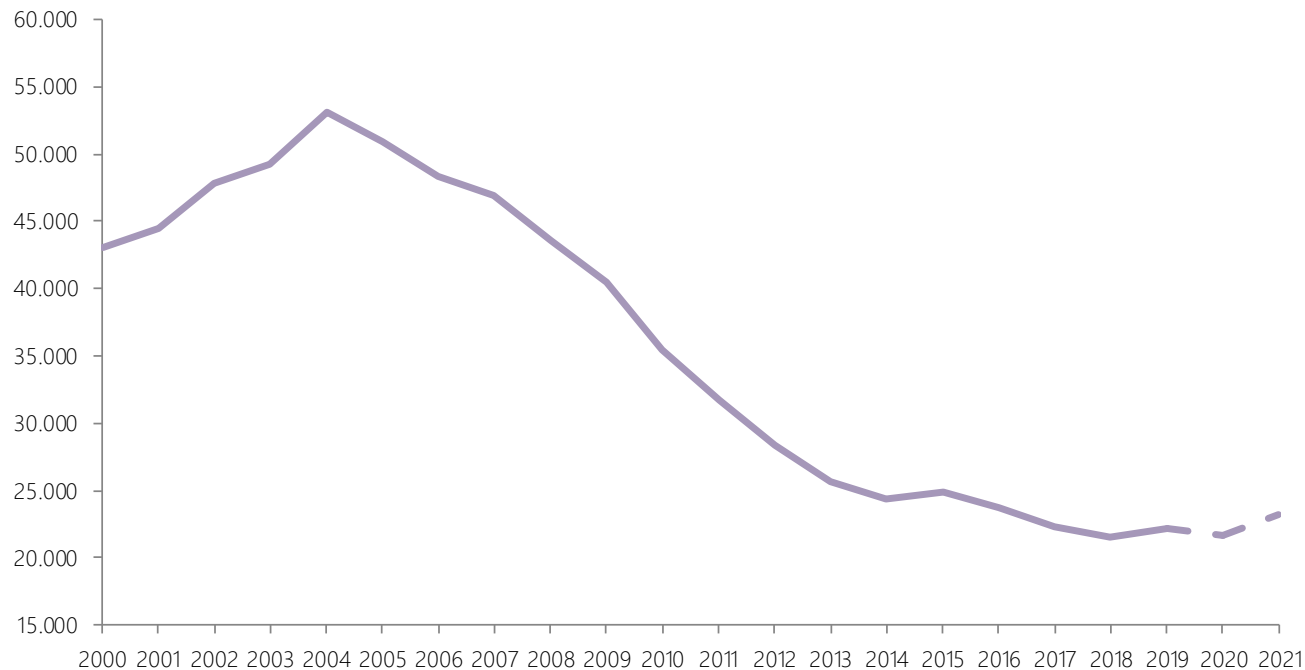


Fonte: Ance

I dati sui permessi di costruire mostrano una flessione tendenziale dello 0,5% rispetto al 2018 in termini di nuove superfici concesse, dopo i consistenti aumenti a doppia cifra rilevati dal 2015

I comparti: opere pubbliche

Milioni di euro

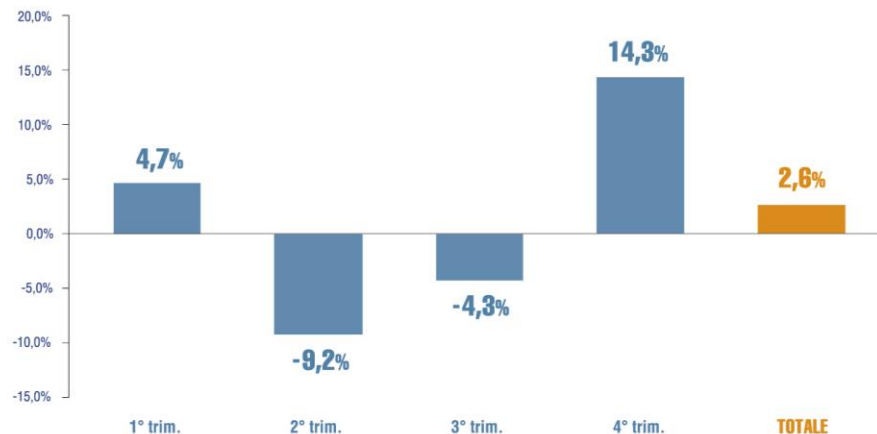


**Una crisi lunga sedici anni
che ha ridotto gli
investimenti in opere
pubbliche di circa il 60%
dal 2005 ad oggi**

Gli enti di spesa

Spesa in conto capitale dei comuni italiani

Var % trimestrale 2020/2019

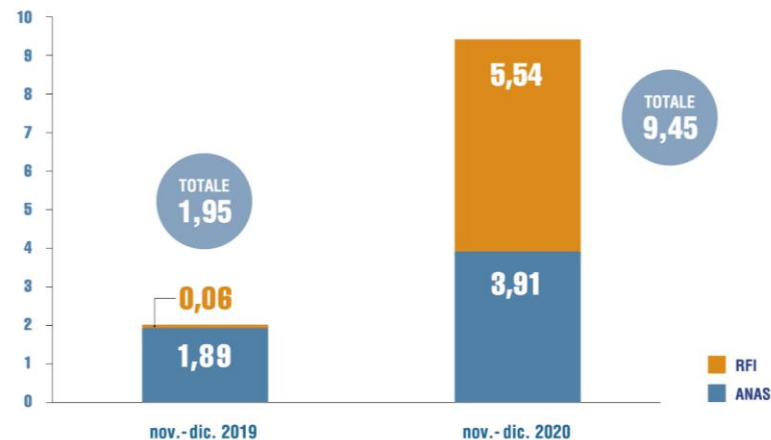


Elaborazione Ance su dati SIOPE

**Investimenti
infrastrutturali
dei comuni 2020:
+0,3%**

Bandi di gara di ANAS E RFI

Importi in miliardi di euro



Elaborazione Ance su dati Infoplus, gare pubblicate

Costruzioni: la
pandemia annulla i
primi segnali positivi
in un settore provato
da una crisi ultra
decennale

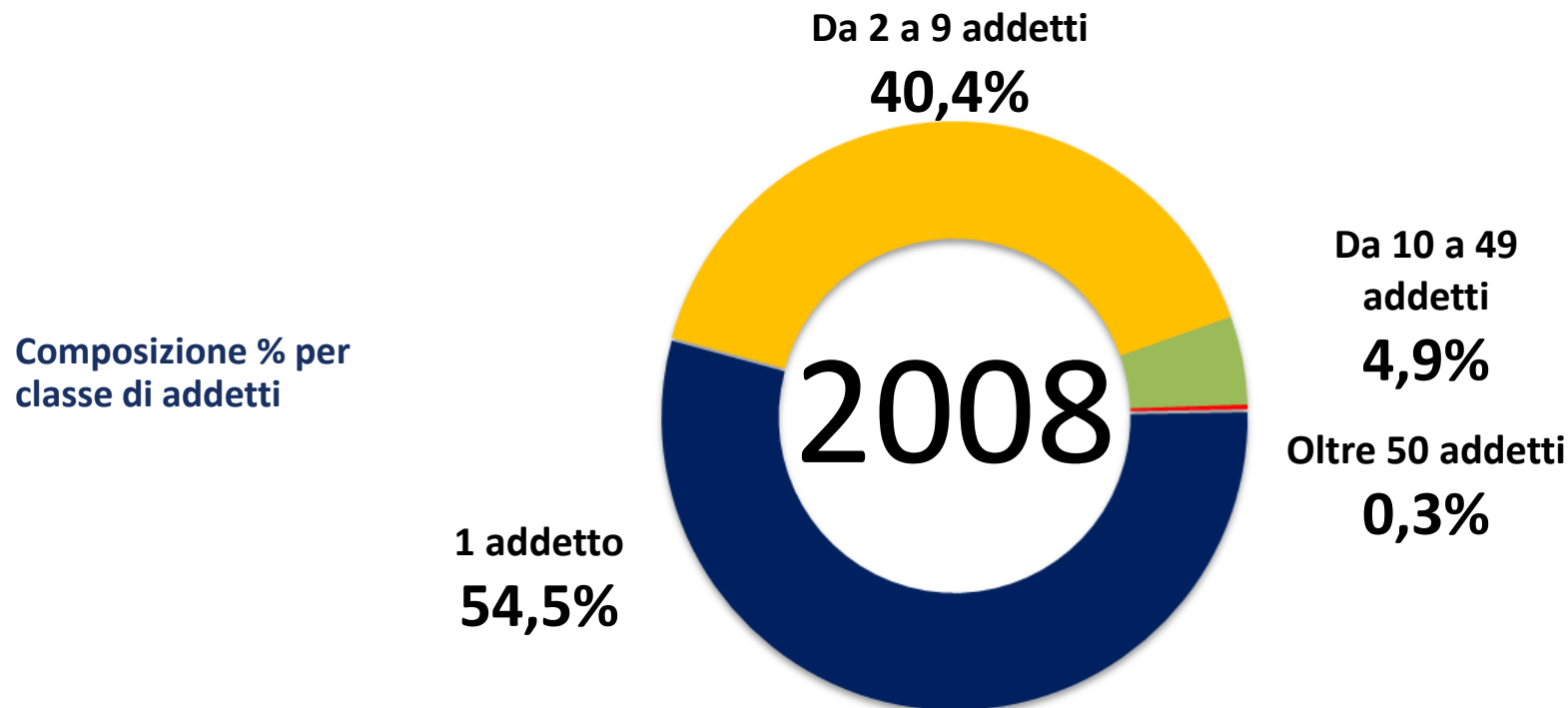
INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI (*)				
	2020	2019	2020(°)	2021(°)
	Milioni di euro	Variazioni % in quantità		
COSTRUZIONI	118.354	2,2%	-10,1%	8,6%
ABITAZIONI	58.510	2,8%	-10,5%	11,3%
- nuove (°)	15.220	5,4%	-12,5%	3,5%
- manutenzione straordinaria(°)	43.290	0,8%	-9,8%	14,0%
NON RESIDENZIALI	59.845	1,7%	-9,6%	6,0%
- private (°)	37.170	1,1%	-13,5%	5,0%
- pubbliche (°)	22.674	2,9%	-2,5%	7,7%

(*) Al netto dei costi per trasferimento di proprietà

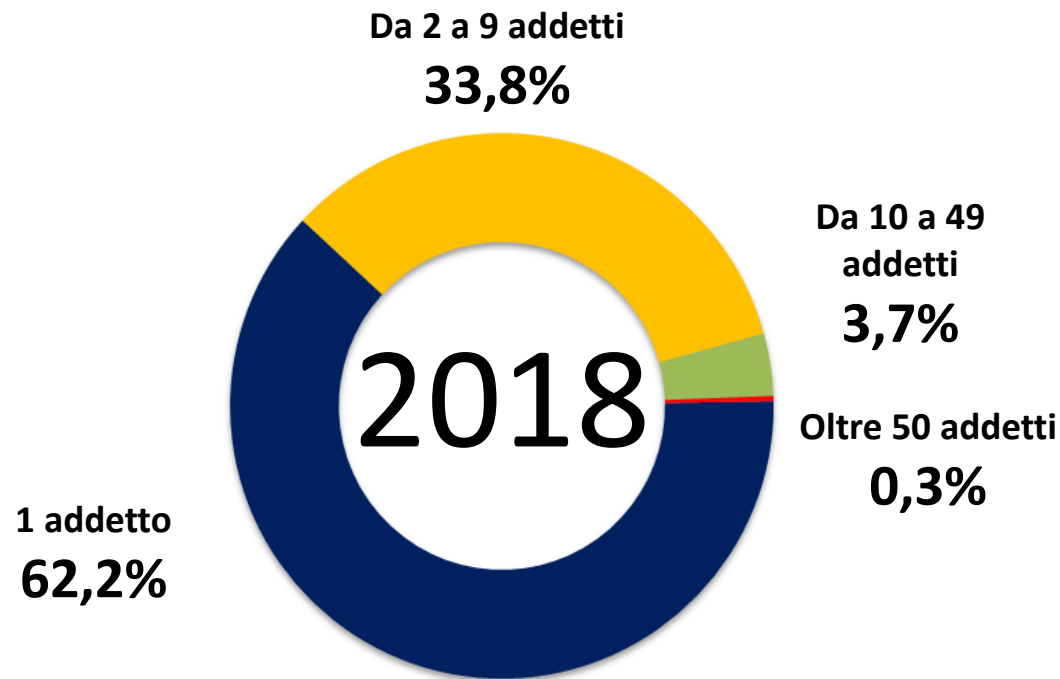
(°) Stime Ance

Elaborazione Ance su dati Istat

■ Come si compone l'offerta produttiva nelle costruzioni

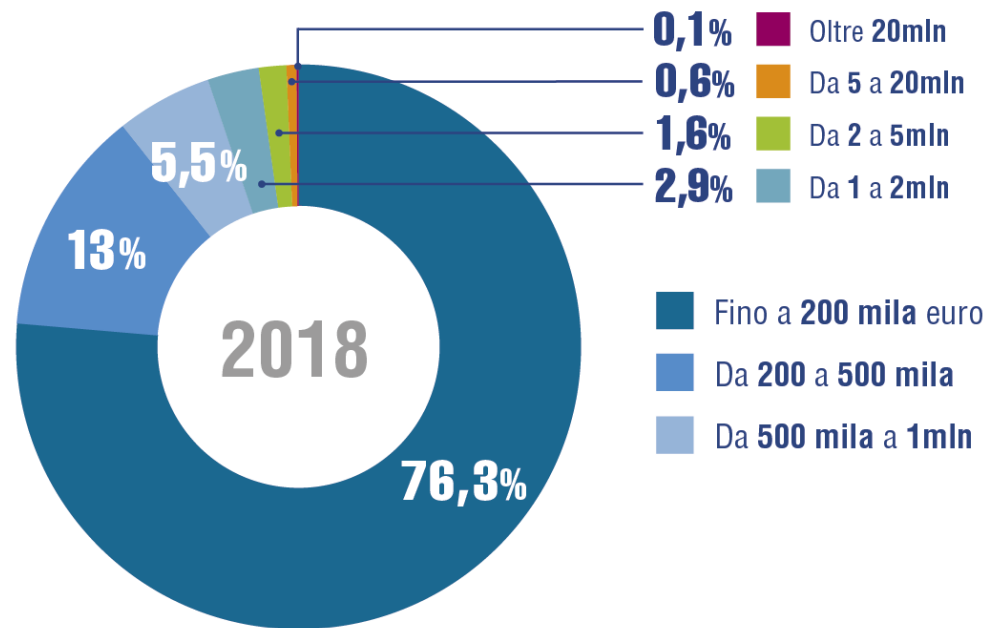


■ Come si compone l'offerta produttiva nelle costruzioni



Come si compone l'offerta produttiva nelle costruzioni

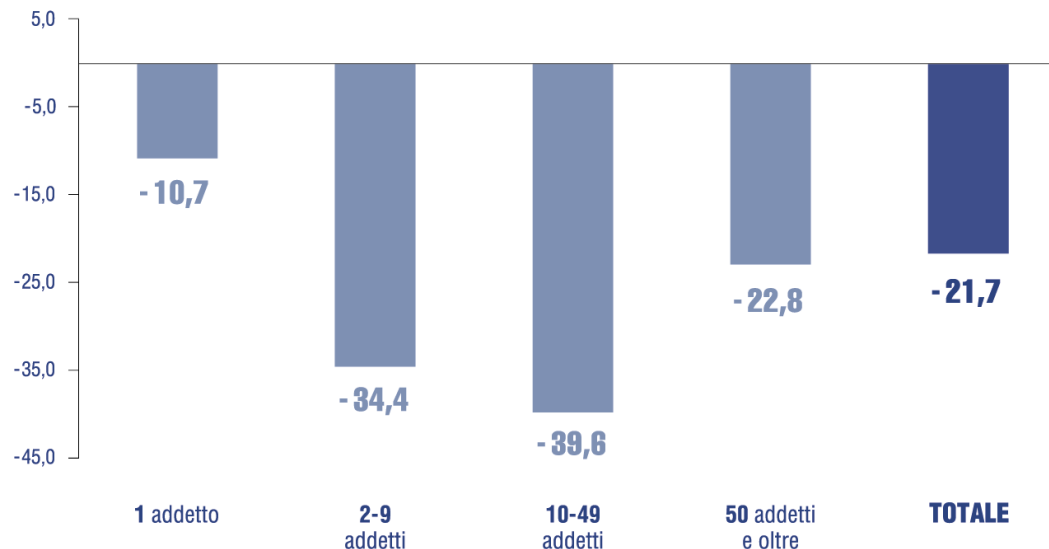
Oltre $\frac{3}{4}$ delle imprese di costruzioni ha un valore della produzione inferiore ai 200.000€



La perdita di imprese: 2008 vs 2018

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

Variazione % 2018/2008**

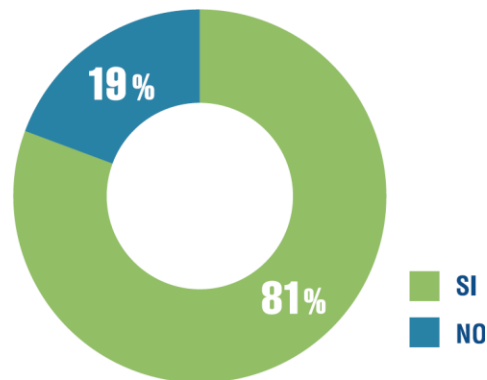


* Sono comprese le imprese di installazione impianti.

** Stima Ance su dati Istat per il 2008, 2009, 2010;
dati Istat per gli anni successivi
Elaborazione Ance su dati Istat

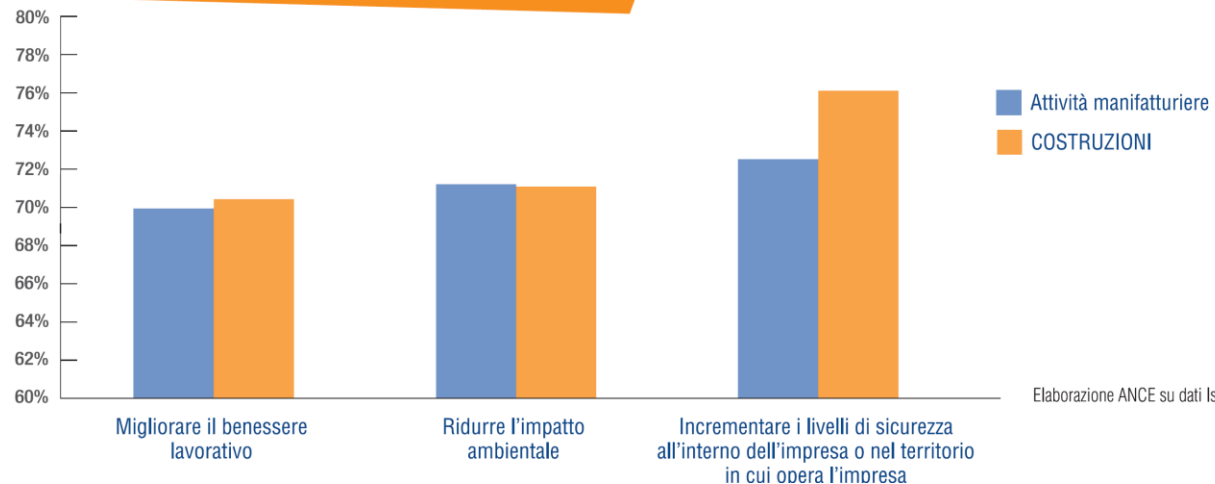
La sostenibilità: un valore per le imprese di costruzioni

Ritiene gli obiettivi della sostenibilità un valore per la sua azienda?



Fonte: Indagine rapida Ance

Sostenibilità - Macro settori



■ Il grande rischio finanziario

- ▶ La **nuova definizione di default**, molto più stringente rispetto al passato, e l'entrata in vigore dell'obbligo di copertura delle perdite attese (il cosiddetto “**calendar provisioning**”)
- ▶ Il **termine della moratoria sui crediti** (ex art. 56 DL Cura Italia)
- ▶ La **fine dell'accesso “libero” al Fondo PMI** (art. 13 DL Liquidità)
- ▶ Il **codice della crisi d'impresa**

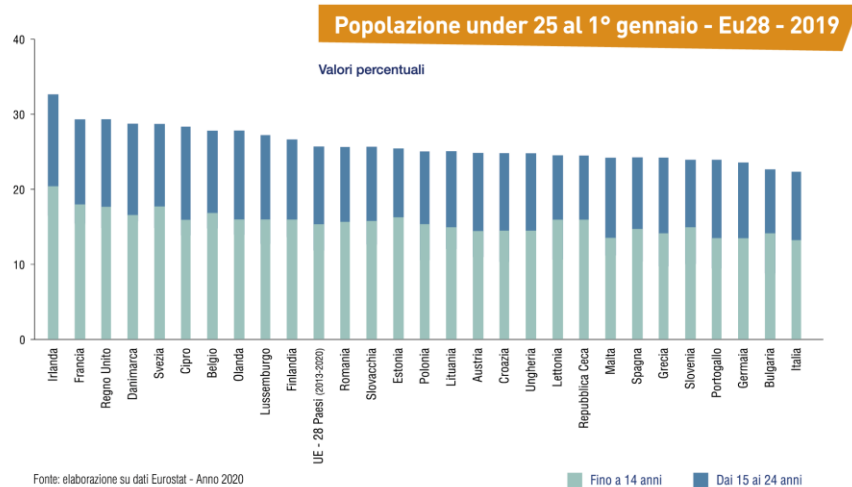
Nel corso del 2021
potremmo assistere
alla “tempesta
perfetta”

■ E' necessario un duplice intervento da parte del Legislatore

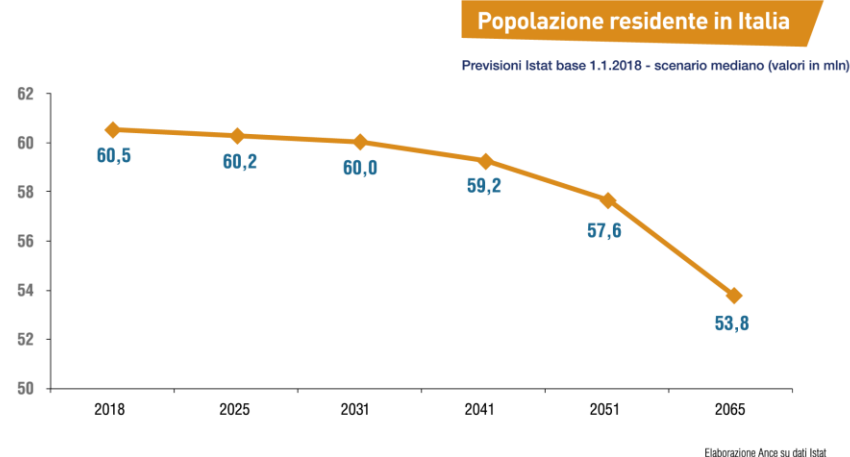
Banca IFIS stima in 37 mld i nuovi NPL nel 2021 e in 29 mld nel 2022, per un totale di circa 70 mld di nuovi crediti deteriorati, soprattutto per le imprese

- ▶ Favorire la **rinegoziazione del debito delle imprese** in crisi finanziaria direttamente con le banche
- ▶ Mettere a disposizione delle imprese uno **strumento** che ne faciliti la **ricapitalizzazione**

A rischio il futuro demografico del Paese



L'Italia registra il più basso patrimonio umano di popolazione under 25 nell'EU28



La popolazione del 2019 è già inferiore rispetto a queste previsioni di circa 136.000 individui

La proposta di PNRR

PIANO DI RIPRESA E RESILIENZA: NEXT GENERATION ITALIA						
MISSIONI	DIGITALIZZAZIONE, INNOVAZIONE, COMPETITIVITA' E CULTURA 46,30 mld €	RIVOLUZIONE VERDE E TRANSIZIONE ECOLOGICA 69,8 mld €	INFRASTRUTTURE PER UNA MOBILITÀ SOSTENIBILE 31,98 mld €	ISTRUZIONE E RICERCA 28,5 mld €	INCLUSIONE E COESIONE 27,63 mld €	SALUTE 19,72 mld €
COMPONENTI	Digitalizzazione, innovazione e sicurezza nella PA 11,75 mld €	Agricoltura sostenibile ed economia circolare 7 mld €	Alta velocità di rete e manutenzione stradale 4.0 28,3 mld €	Potenziamento delle competenze e diritto allo studio 16,72 mld €	Politiche per il lavoro 12,62 mld €	Assistenza di prossimità e telemedicina 7,9 mld €
	Digitalizzazione, innovazione e competitività del sistema produttivo 26,55 mld €	Energia rinnovabile, idrogeno e mobilità sostenibile 18,22 mld €	Intermodalità e logistica integrata 3,68 mld €	Dalla ricerca all'impresa 11,77 mld €	Infrastrutture sociali, famiglie, comunità e terzo settore 10,83 mld €	Innovazione, ricerca e digitalizzazione dell'assistenza sanitaria 11,82 mld €
	Turismo e Cultura 4.0 8 mld €	Efficienza energetica e riqualificazione degli edifici 29,55 mld €			Interventi speciali di coesione territoriale 4,18 mld €	
		Tutela del territorio e della risorsa idrica 15,03 mld €				

**Totale risorse di
interesse per le
costruzioni: 114 mld €
(di cui 63,5 mld € per
nuovi interventi)**

**Alle costruzioni
destinato il 51%
delle risorse del
PNRR (44% delle
risorse destinate a
nuovi interventi)**

RISORSE EUROPEE E NAZIONALI

TOTALE : circa 400 miliardi di €	NEXT GENERATION EU 224 miliardi di €	PERIODO DI SPESA 2021-2026	INFRASTRUTTURE E COSTRUZIONI CIRCA 50% → 114 MILIARDI	TOTALE : circa 175 miliardi di €
	100% Europa			
	FONDI STRUTTURALI ~ 8 2 miliardi di €	PERIODO DI SPESA 2021-2030	INFRASTRUTTURE E COSTRUZIONI CIRCA 30% → 24/25 MILIARDI	
	~ 50% Europa ~ 50% Italia			
	FONDO SVILUPPO E COESIONE 28,8 miliardi di €(*)	PERIODO DI SPESA 2021-2030 (Fine indicativa. Non vi sono vincoli)	INFRASTRUTTURE E COSTRUZIONI CIRCA 35% → 10 MILIARDI	
	100% Italia			
	FONDO LEGGE BILANCIO 2021 - 53 miliardi di € +8 miliardi Articolato	PERIODO DI SPESA 2021-2035 (Fine indicativa. Non vi sono vincoli)	INFRASTRUTTURE E COSTRUZIONI CIRCA 35% → 18 MILIARDI +8 MILIARDI (Articolato)	
	100% Italia			

(*) Al netto delle risorse (21,2 miliardi) anticipate nell'ambito del Next Generation EU

■ Grazie per l'attenzione

Flavio Monosilio

Direzione Affari Economici, Finanza e Centro Studi

affarieconomici@ance.it