

OSSERVATORIO CONGIUNTURALE SULL'INDUSTRIA DELLE COSTRUZIONI

19 Luglio 2017

A cura della Direzione Affari Economici e Centro Studi





INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI^(*)

	2016 Milioni di euro	2014	2015	2016 ^(°)	Var. % 2016/2007
		Variazione % in quantità			
COSTRUZIONI	122.830	-6,8%	-1,0%	-0,6%	-36,4%
.abitazioni	65.864	-7,1%	-0,3%	0,2%	-28,6%
- nuove (°)	19.716	-21,7%	-2,1%	-1,8%	-63,4%
- manutenzione straordinaria(°)	46.148	1,5%	0,5%	1,1%	20,4%
.non residenziali	56.965	-6,5%	-1,8%	-1,5%	-43,5%
- private (°)	33.352	-7,5%	-4,3%	0,8%	-38,3%
- pubbliche (°)	23.614	-5,1%	1,9%	-4,5%	-49,4%

(*) Investimenti in costruzioni **al netto dei costi per trasferimento di proprietà**

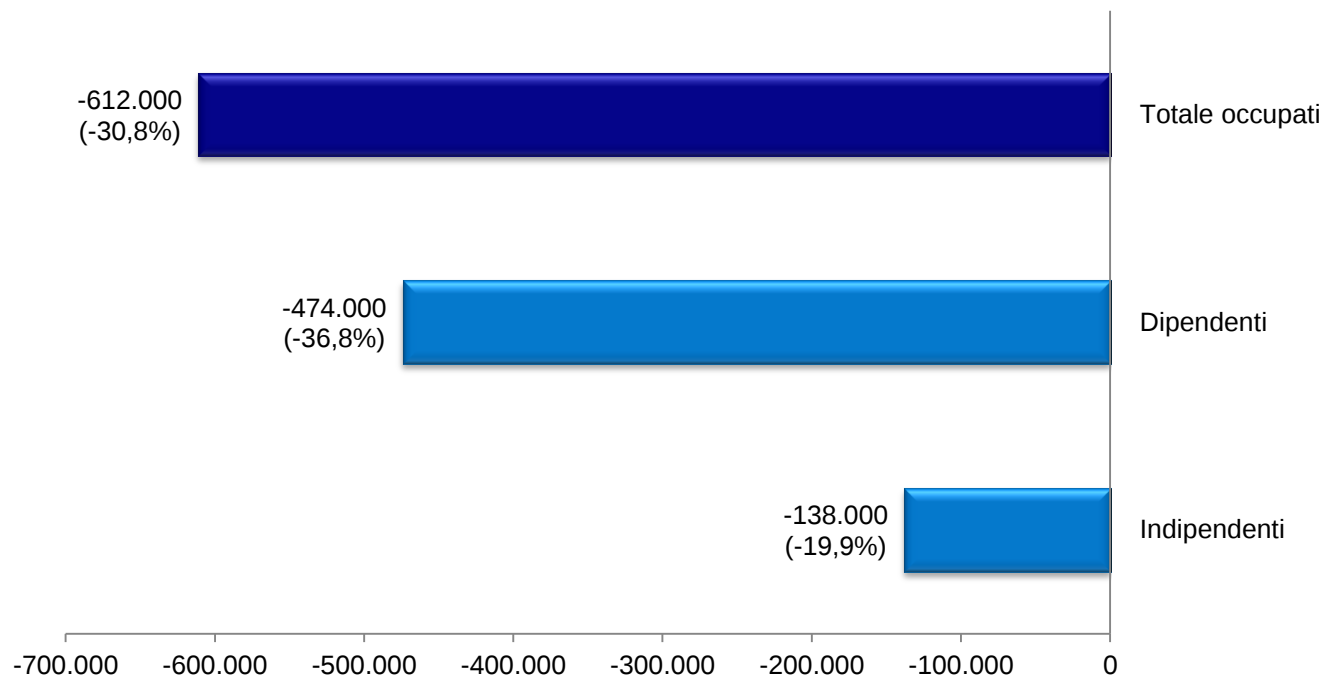
(°) Stime Ance

Elaborazione Ance su dati Istat

Gli effetti della crisi: occupazione



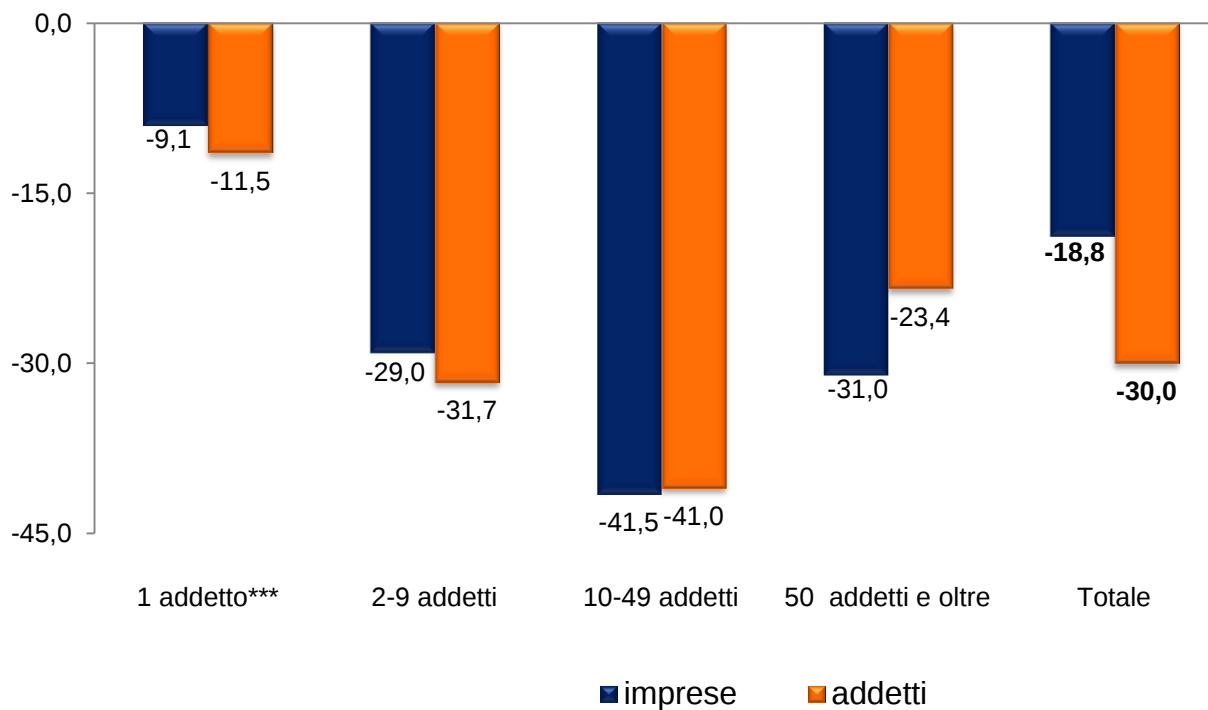
OCCUPATI NELLE COSTRUZIONI
Var. assoluta IV trim.2016 - IV trim.2008 (numero)



Elaborazione Ance su dati Istat



IMPRESE E ADDETTI PER CLASSE DI ADDETTI NEL SETTORE DELLE COSTRUZIONI* - Var.% 2015/2008**

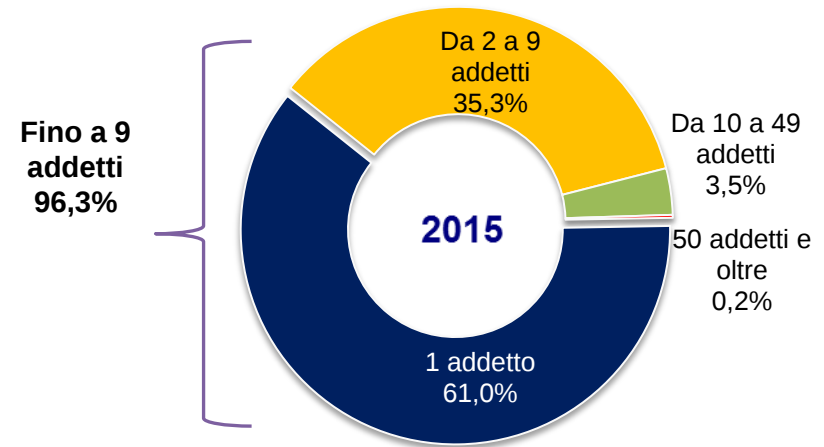
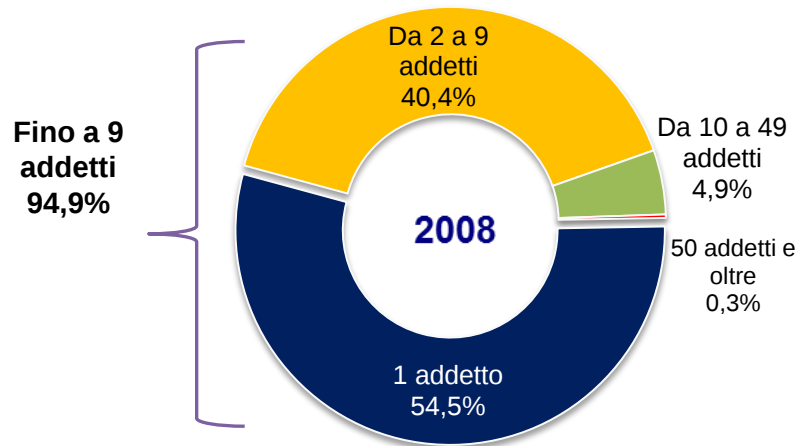


Elaborazione Ance su dati Istat

Gli effetti della crisi: imprese sempre più piccole



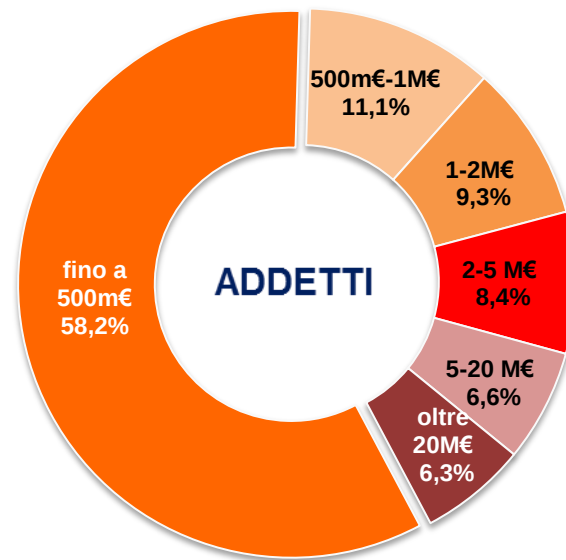
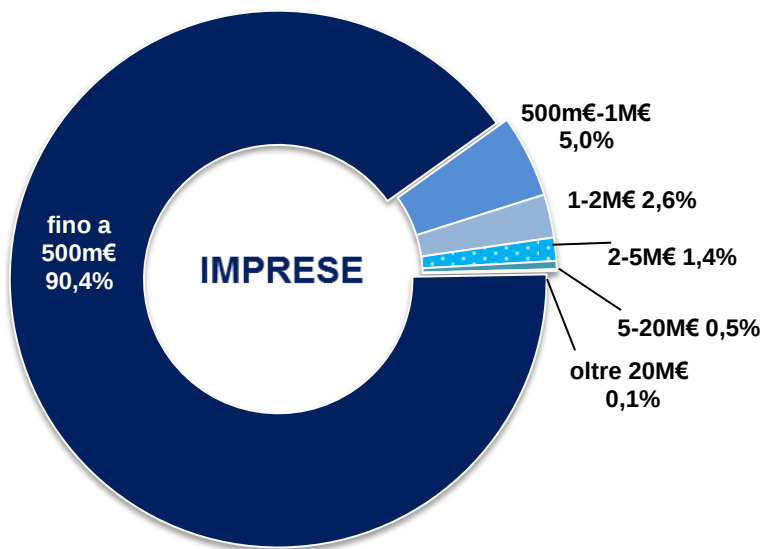
IMPRESE DI COSTRUZIONI* IN ITALIA



*Sono comprese le imprese di installazione impianti

Elaborazione Ance su dati Istat

Costruzioni: Imprese per classi di fatturato e addetti





Credito

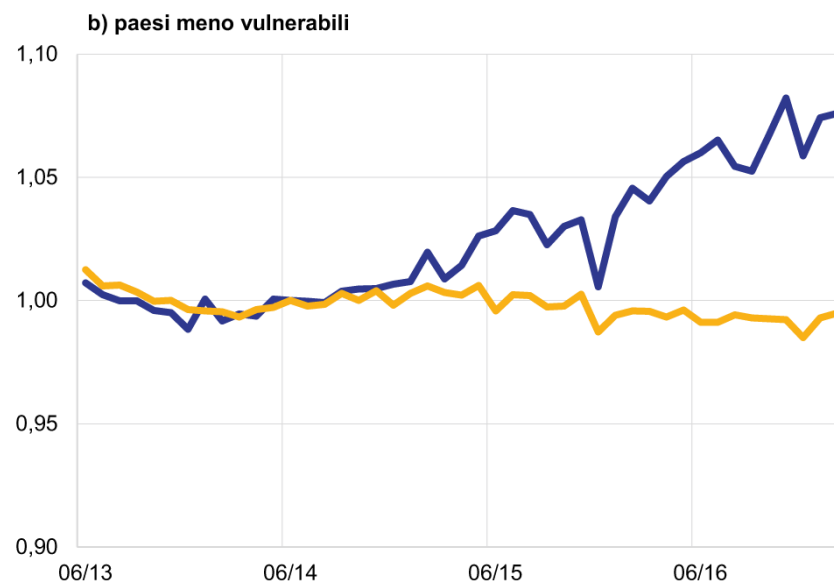
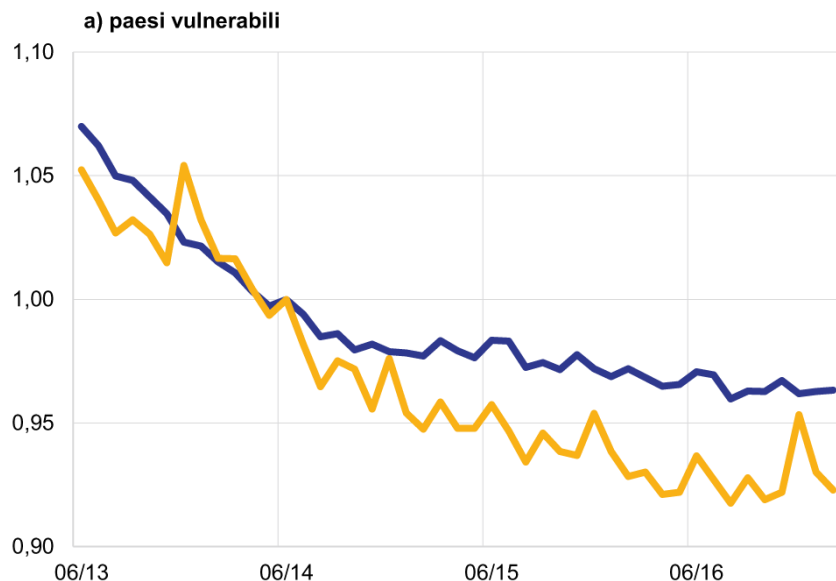


Gli effetti del TLTRO

Prestiti erogati a società non finanziarie dai partecipanti e dai non partecipanti alle OMRLT

(indice: giugno 2014 = 1)

- partecipanti alle OMRLT-I e alle OMRLT-II
- non partecipanti alle OMRLT-I e alle OMRLT-II

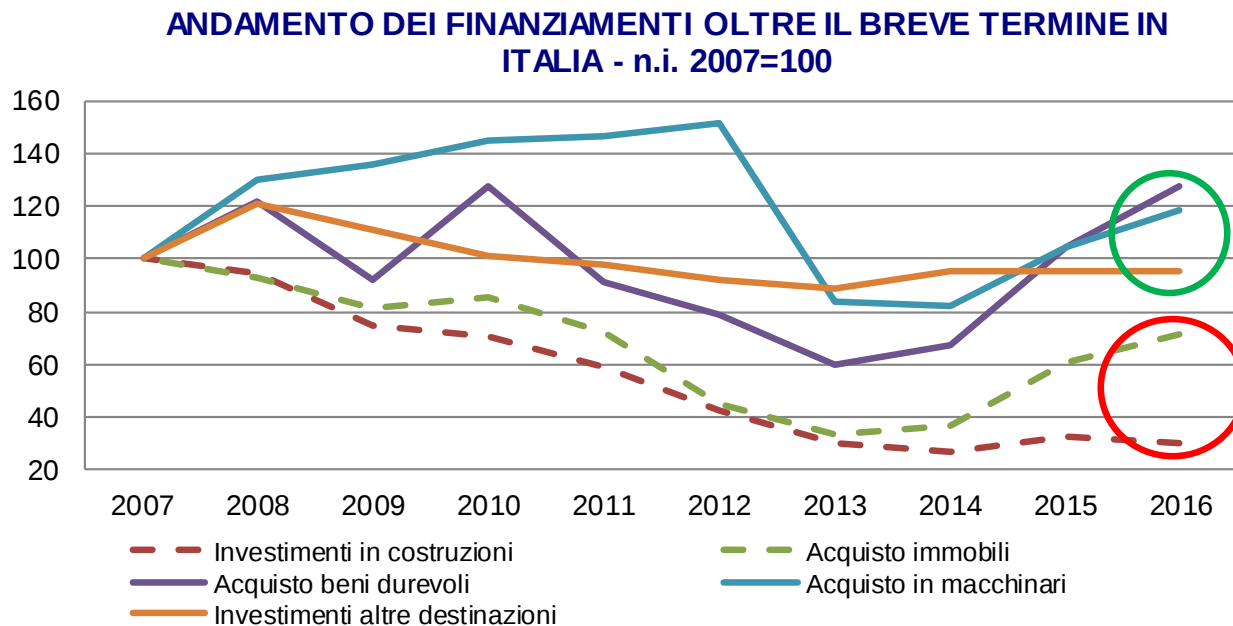


Fonte: BCE.

Un paradosso da tenere in considerazione: finora, i finanziamenti al medio lungo termine sono cresciuti maggiormente nei Paesi meno vulnerabili



I finanziamenti a M/L termine in Italia



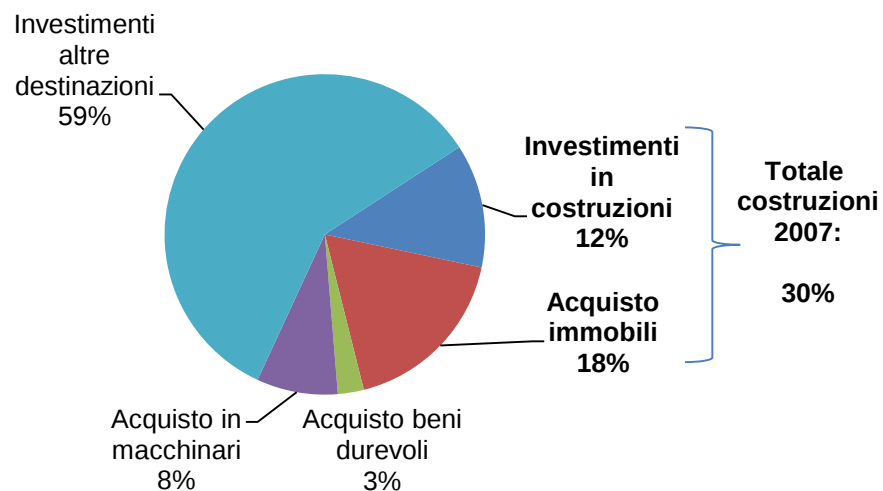
Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia

Il livello dei finanziamenti alle costruzioni nel 2016 sono pari al 30% di quelli di inizio crisi...

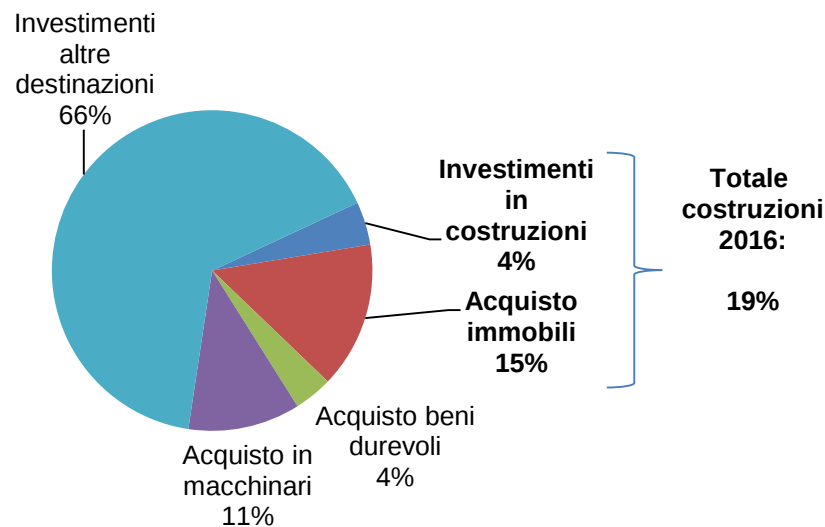
I finanziamenti a M/L termine in Italia



**FLUSSO DI NUOVI FINANZIAMENTI OLTRE IL BREVE TERMINE PER DESTINAZIONE IN ITALIA -
anno 2007**



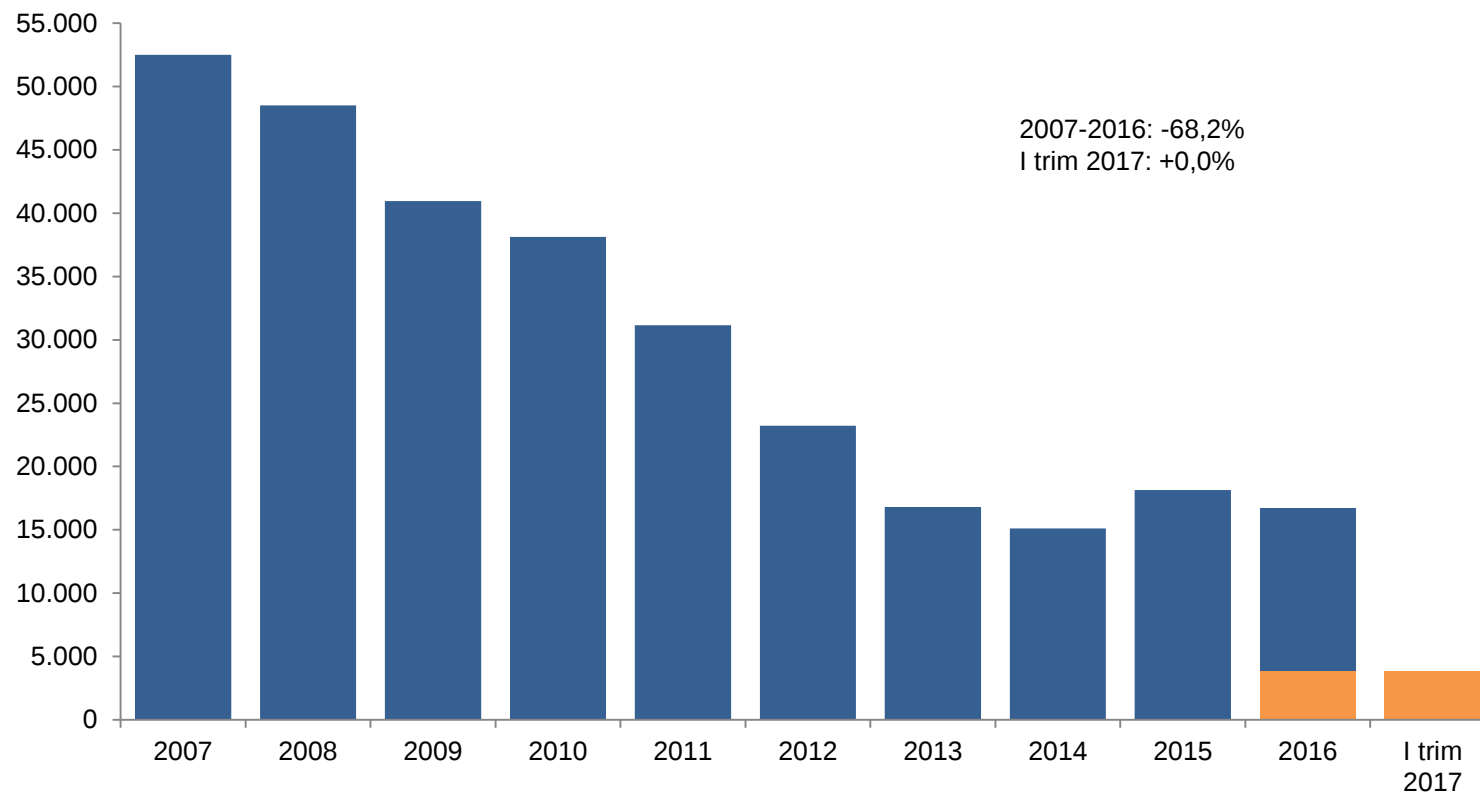
**FLUSSO DI NUOVI FINANZIAMENTI OLTRE IL BREVE TERMINE PER DESTINAZIONE IN ITALIA -
anno 2016**



... e pesano per il 4% rispetto al totale delle erogazioni



FLUSSO DI NUOVI MUTUI EROGATI PER INVESTIMENTI IN EDILIZIA IN ITALIA (*milioni di euro*)

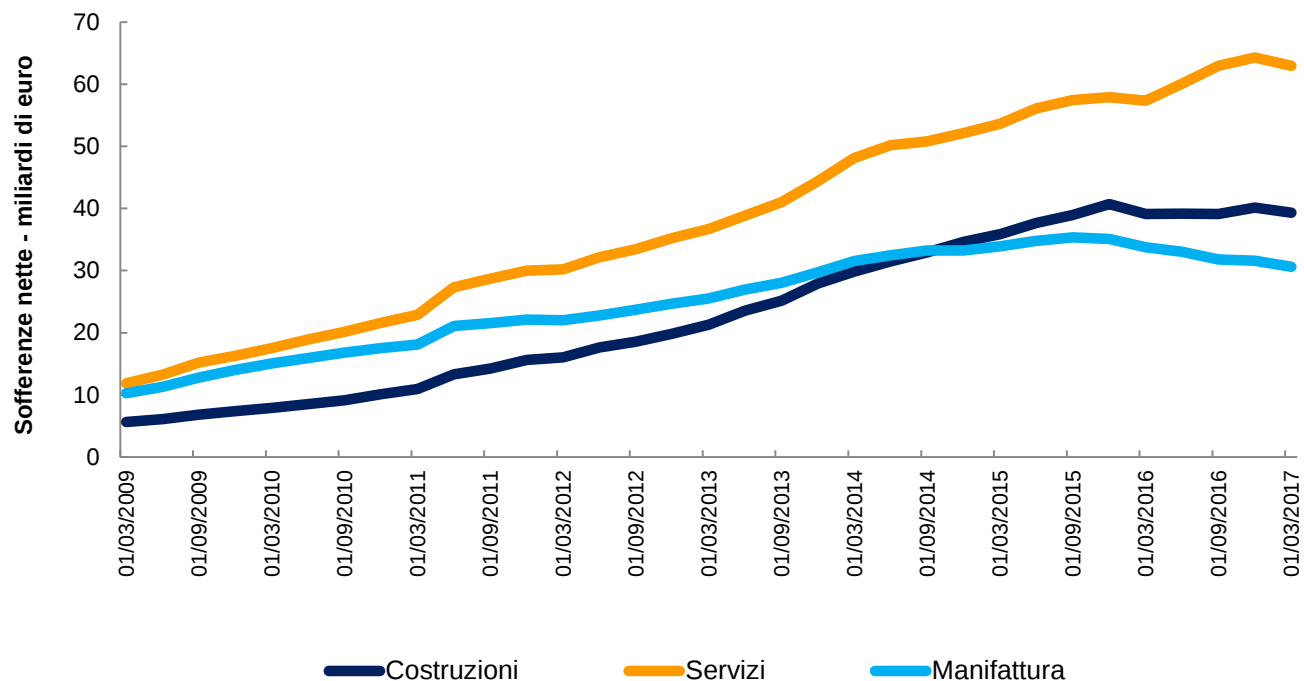


Non c'è alcun recupero in atto nelle erogazioni alle costruzioni...



Andamento delle sofferenze in Italia...

Le sofferenze delle imprese italiane ammontano a circa 130 miliardi

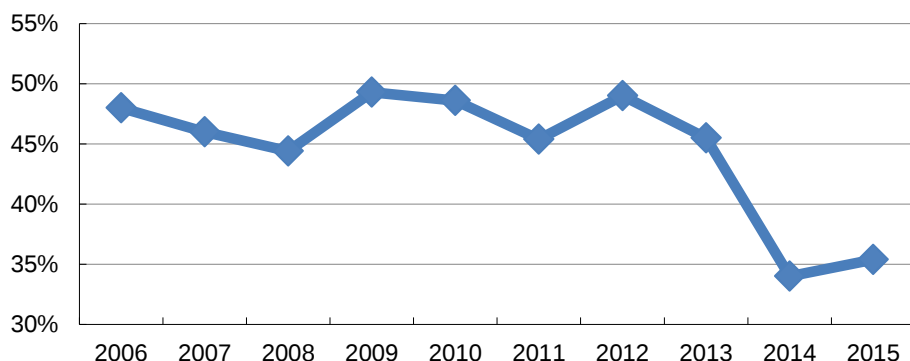


Nel settore delle costruzioni si sono stabilizzate da oltre un anno



... e dei tassi di recupero

TASSO DI RECUPERO DELLE POSIZIONI IN SOFFERENZA PER ANNO DI CHIUSURA DELLA POSIZIONE

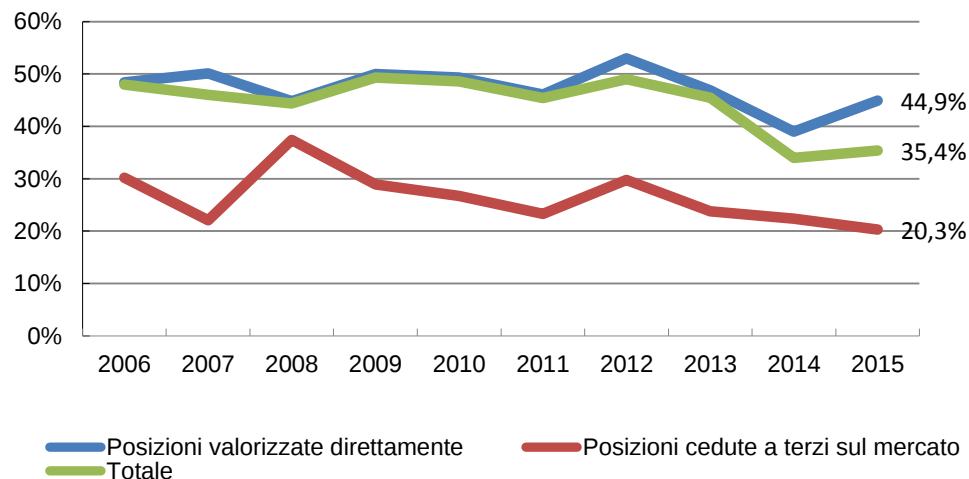


La percentuale di recupero delle sofferenze si è fortemente ridotta negli ultimi anni

La cessione in blocco sul mercato garantisce un recupero pari alla metà di quello che deriva dalle valorizzazioni interne alle banche

Fonte - Banca d'Italia (2017)

TASSO DI RECUPERO DELLE POSIZIONI IN SOFFERENZA PER TIPOLOGIA DI CHIUSURA DELLA POSIZIONE - in%



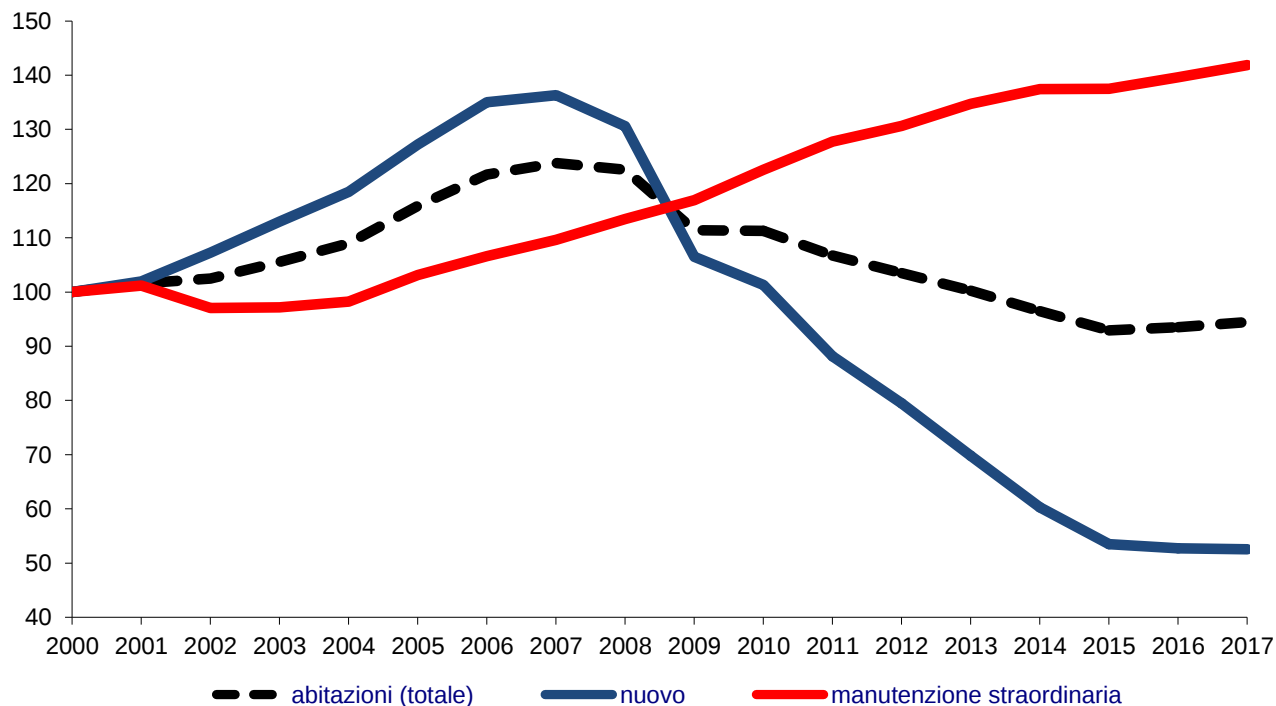


I COMPARTI

Edilizia residenziale: un comparto trasformato



INVESTIMENTI IN ABITAZIONI
n.i. 2000=100

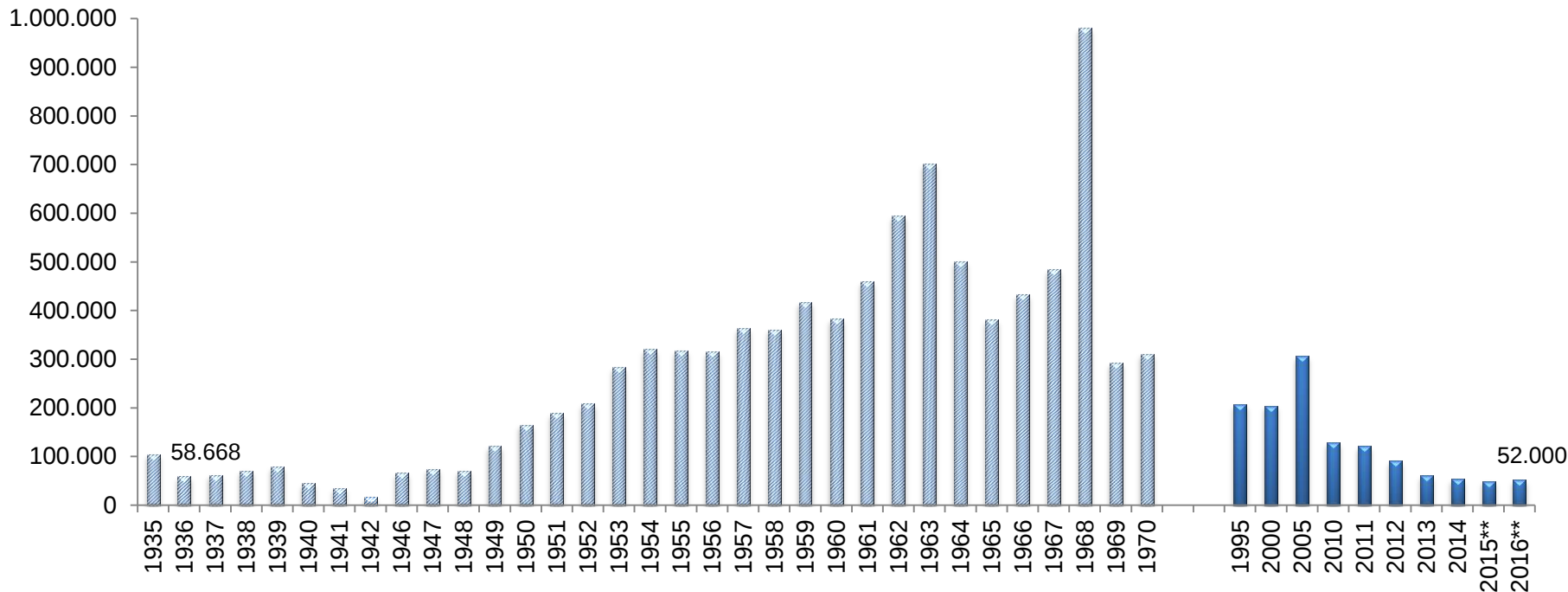


Fonte: Ance

Permessi: nel 2016 un primo, piccolo segnale



ABITAZIONI (nuove e ampliamenti) Progettate e Permessi di costruire* - numero



*Abitazioni progettate fino al 1970 e permessi di costruire dal 1995.

**La rilevazione Istat si riferisce a permessi di costruire, Dia e Scia relativi ai nuovi fabbricati residenziali compresi quelli da ricostruire in caso di totale demolizione del fabbricato preesistente.

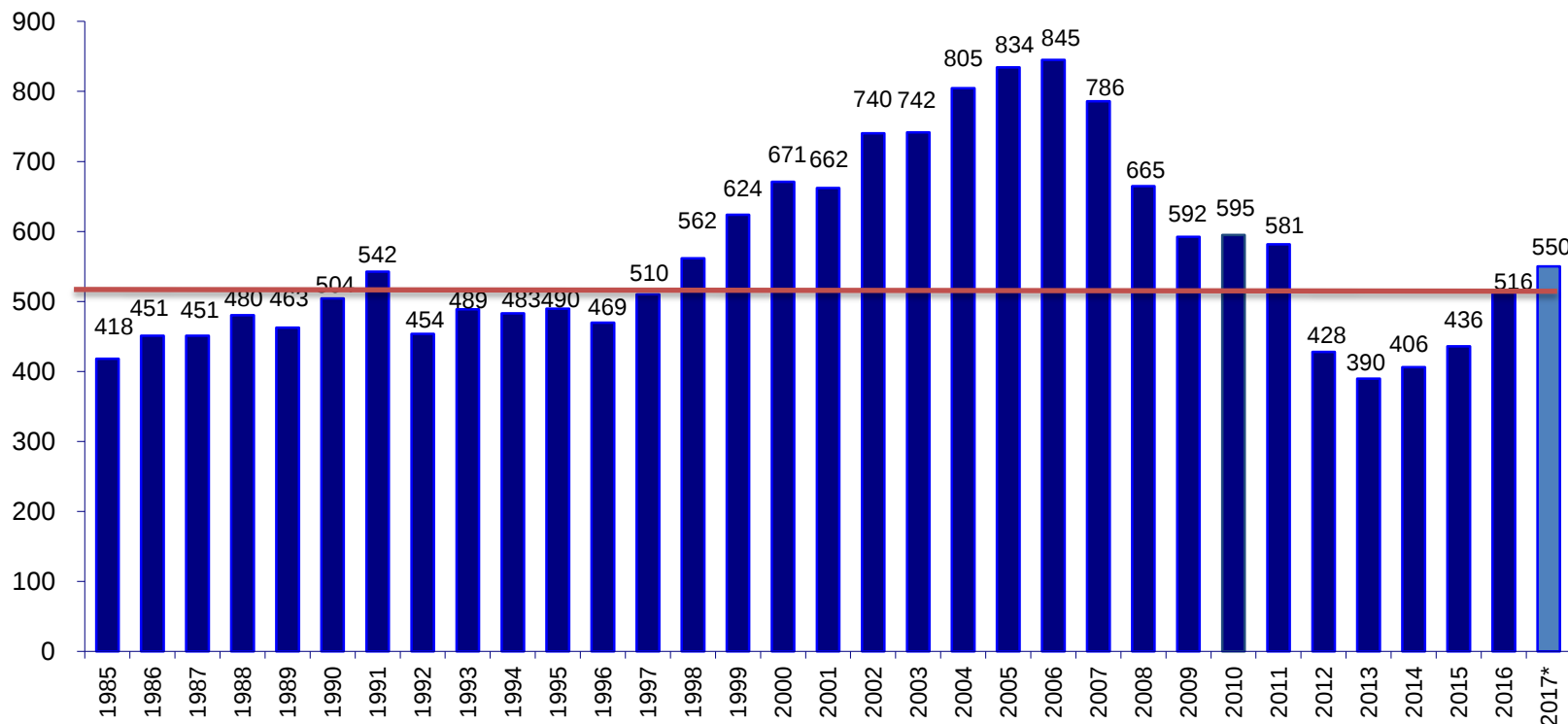
**stima Ance

Elaborazione Ance su dati Istat

Compravendite ancora in aumento



COMPRAVENDITE DI UNITA' IMMOBILIARI AD USO ABITATIVO IN ITALIA
Numero - migliaia



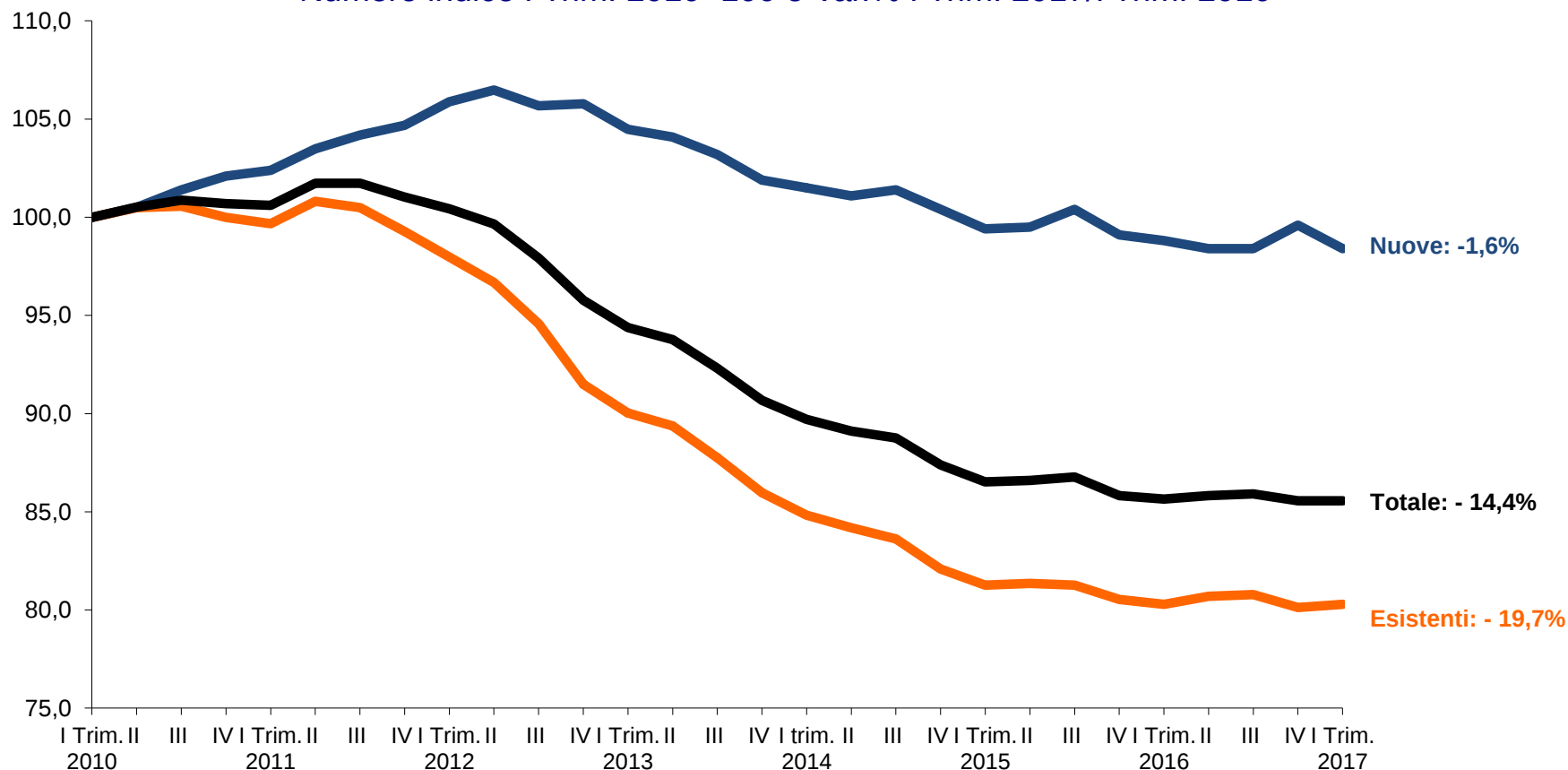
*Previsioni Ance

Elaborazione Ance su dati Agenzia dell'Entrate

Prezzi: andamento diverso tra nuove abitazioni ed esistenti



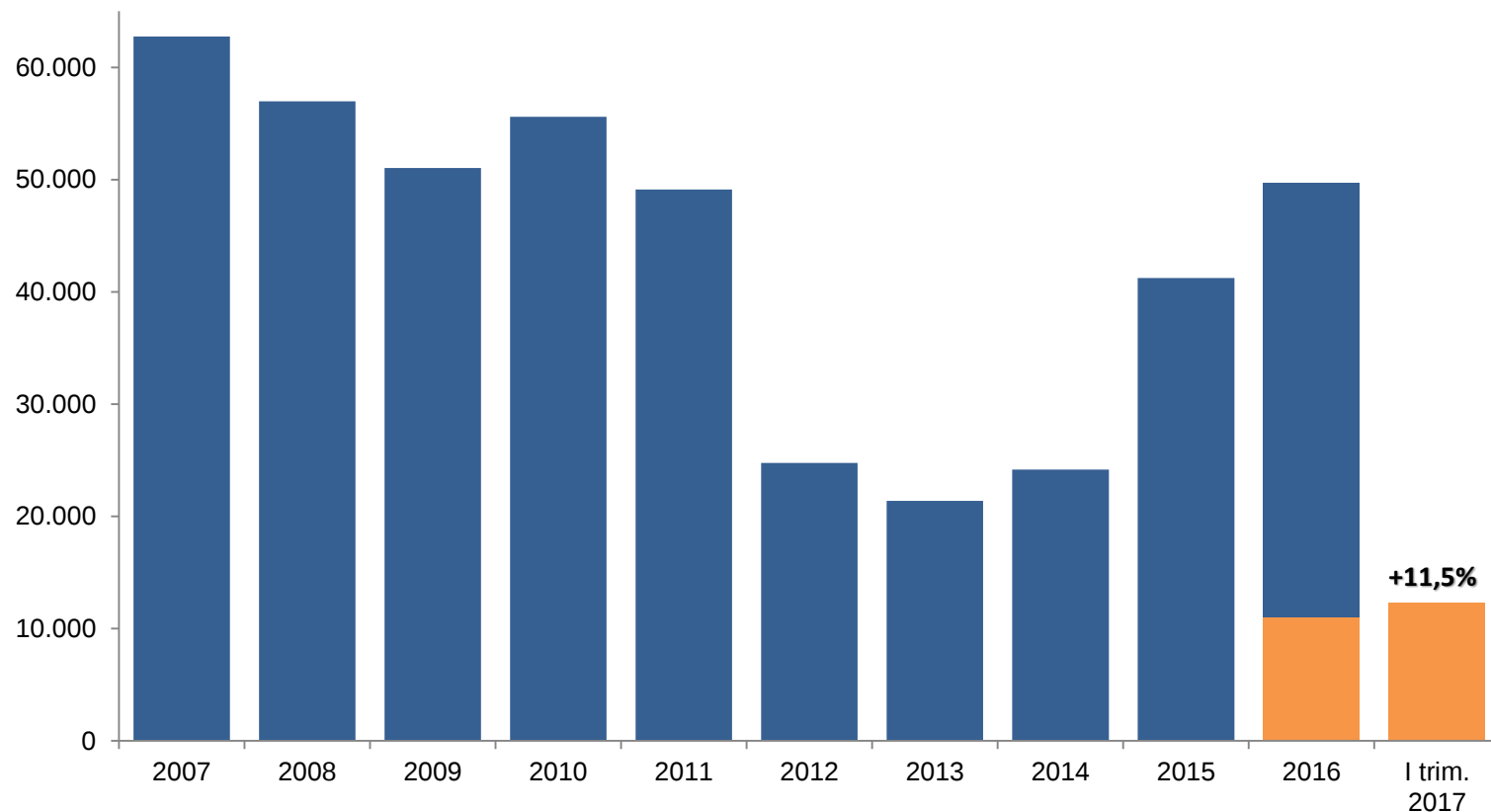
INDICE DEI PREZZI DELLE ABITAZIONI IN ITALIA
Numero indice I Trim. 2010=100 e Var.% I Trim. 2017/I Trim. 2010



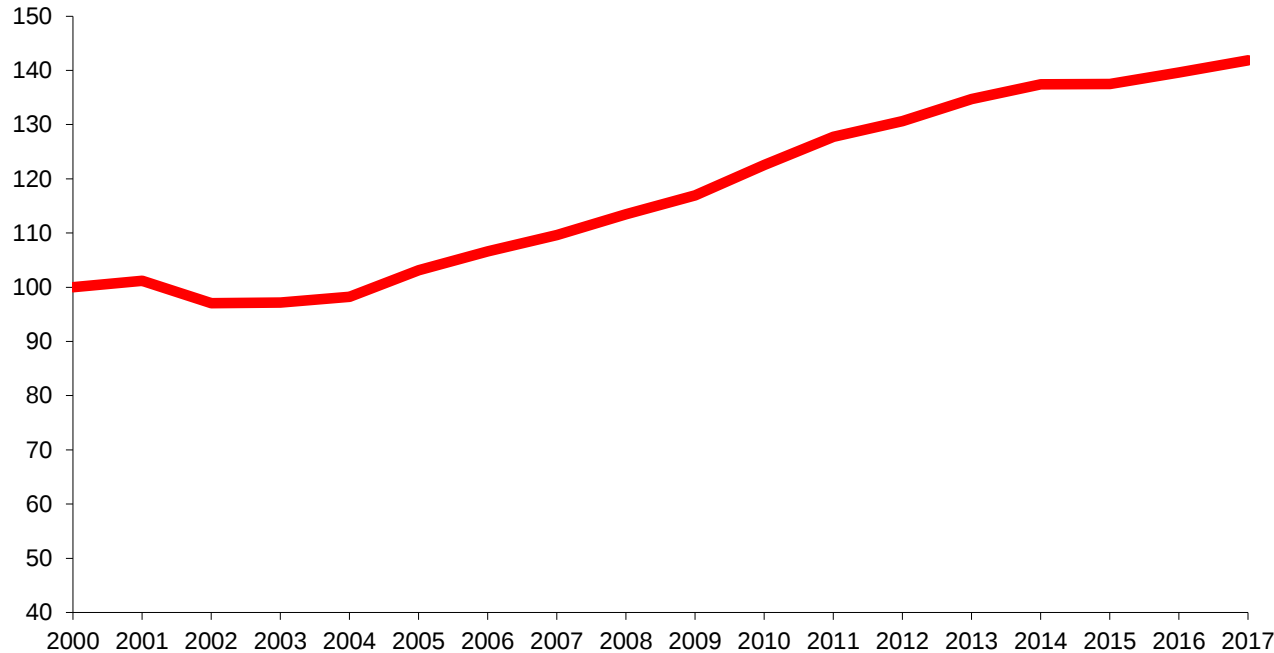


I finanziamenti alle famiglie

**FLUSSO DI NUOVI MUTUI EROGATI PER L'ACQUISTO DI ABITAZIONI DA
PARTE DELLE FAMIGLIE IN ITALIA**
(milioni di euro)



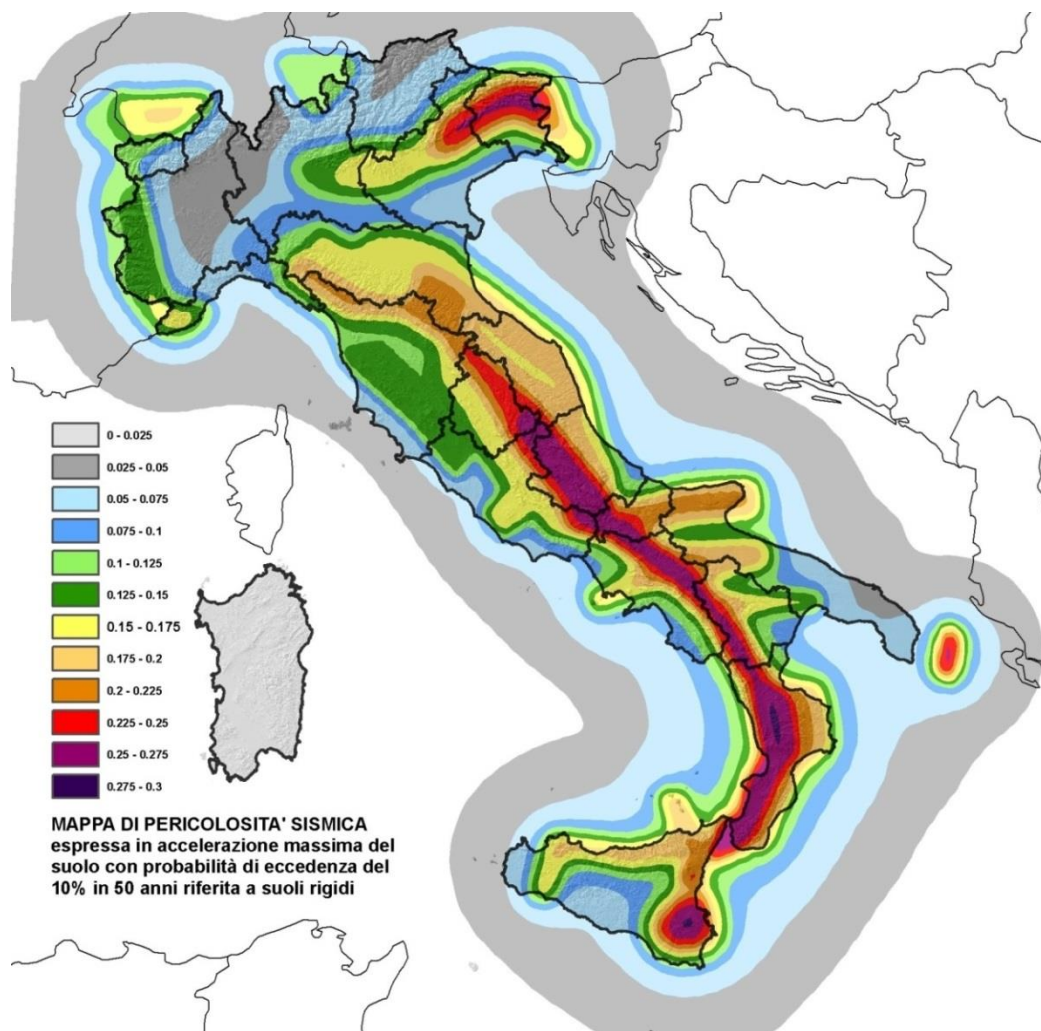
La riqualificazione degli edifici: un mercato in forte crescita



Il giro di affari collegabile agli incentivi fiscali risulta pari a 23 miliardi nel 2016 (+15,6%) ed a 7,5 miliardi nei primi quattro mesi del 2017 (+0,2% nel confronto con lo stesso periodo del 2016)



Italia: un territorio a rischio



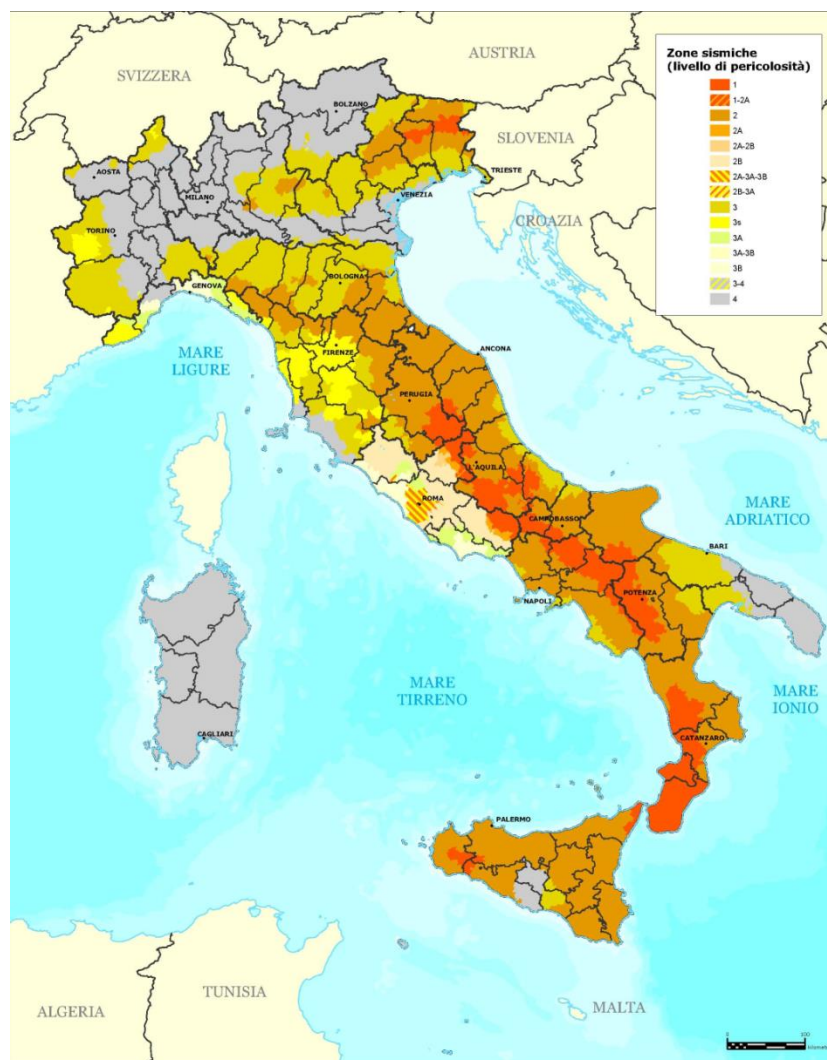


Italia: un territorio a rischio

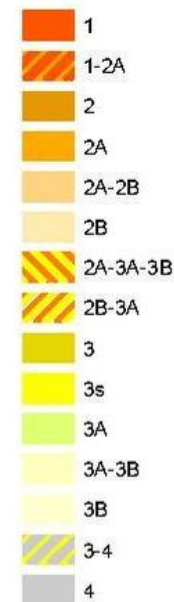
**85% della
superficie totale**

**70% dei comuni
(circa 5.800)**

**80% della
popolazione
italiana**



Zone sismiche (livello di pericolosità)





Una stima del fabbisogno di sicurezza

STIMA DEL COSTO DI INTERVENTO DI MIGLIORAMENTO SISMICO NELLE ZONE A MAGGIOR RISCHIO SISMICO (1,2,3) - mln euro

Muratura

Zona	< 1945	1945-80	1981-00	> 2000	Totale
1	1.878	4.192	595	85	6.751
2	7.206	20.355	2.151	314	30.027
3	4.609	13.019	1.376	201	19.204

Cemento
armato

Zona	< 1945	1945-80	1981-00	> 2000	Totale
1	70	3.979	1.308	170	5.527
2	177	22.093	3.967	424	26.660
3	113	14.387	2.537	271	17.308

105 mld €

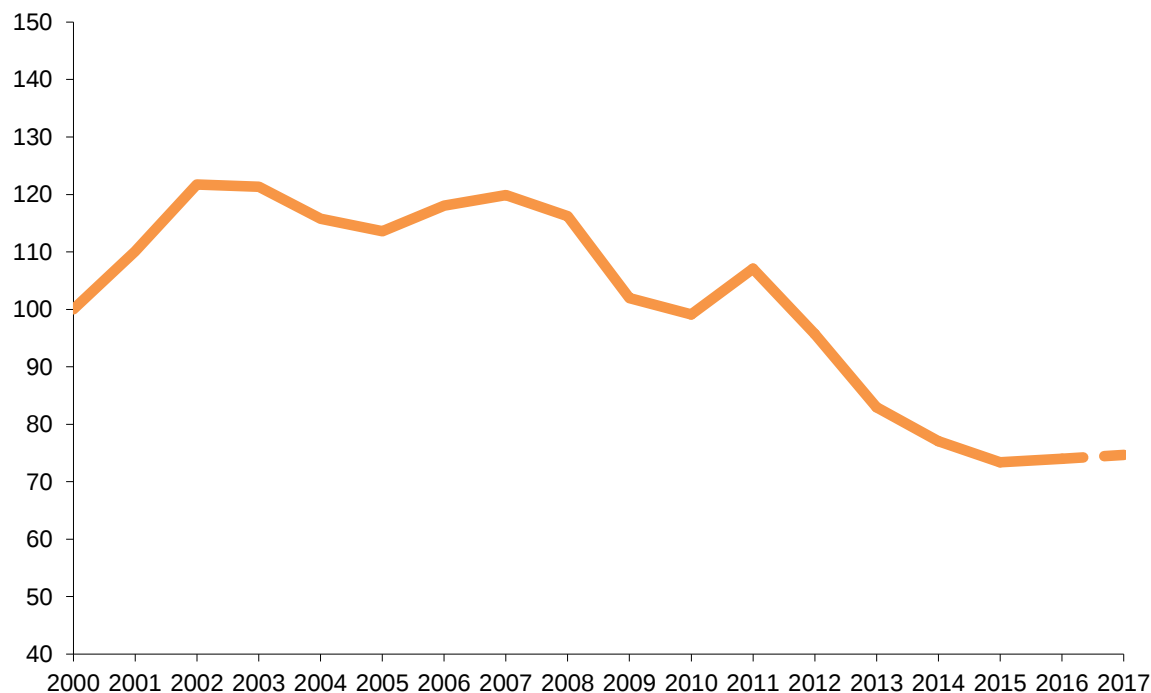
- Zona 1: 12 mld €
- Zona 2: 57 mld €
- Zona 3: 36 mld €

Elaborazione Ance su dati Oice e Istat



Non residenziale: il PIL può trainare la ripresa

INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI NON RESIDENZIALI PRIVATE - n.i. 2000=100



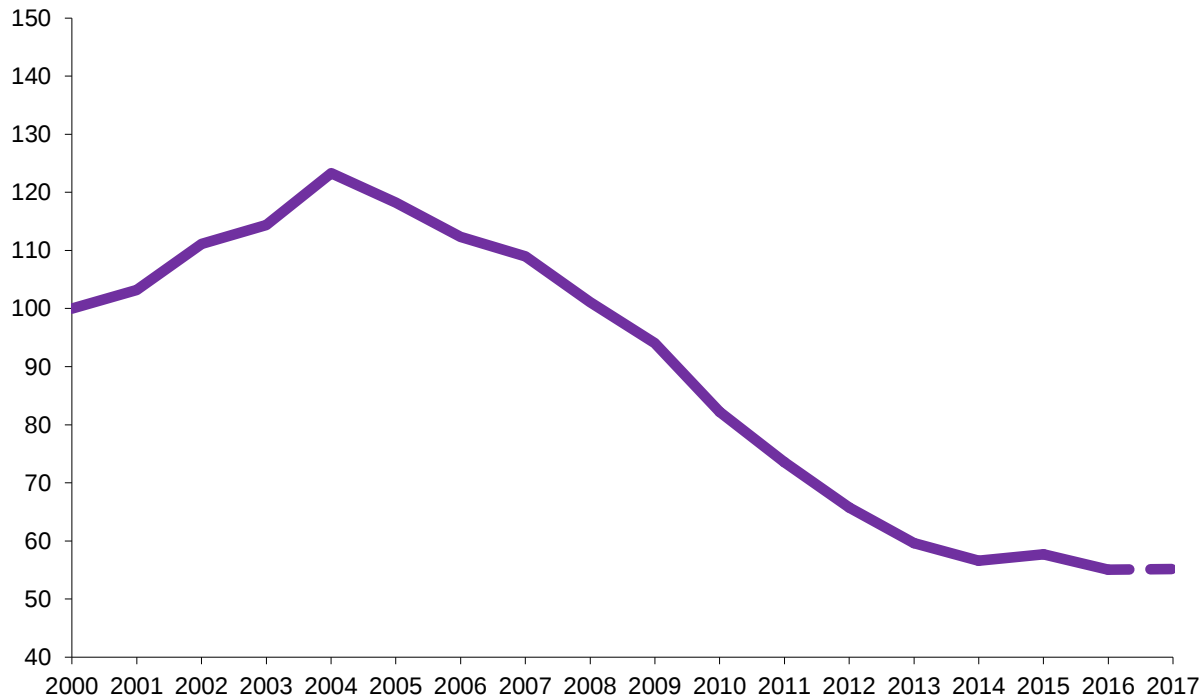
Fonte: Ance

Contesto economico del Paese e dato positivo dei permessi di costruire relativi all'edilizia (+13,4% nel 2015)

Opere pubbliche: non si arresta la crisi



INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI NON RESIDENZIALI PUBBLICHE
n.i. 2000=100



Difficoltà e ritardi nelle
misure di sostegno degli
investimenti pubblici
previste negli ultimi anni

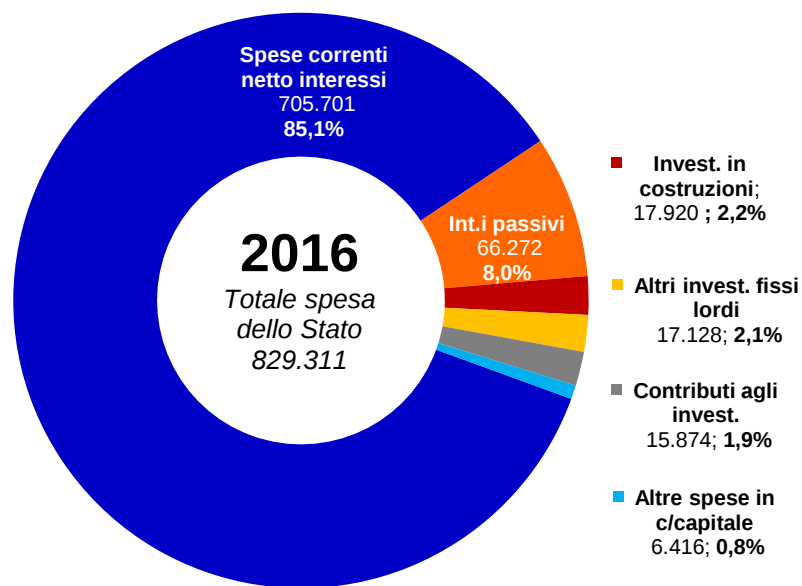
Fonte: Ance

La spesa pubblica dimentica gli investimenti



CONTO ECONOMICO DELLA PA

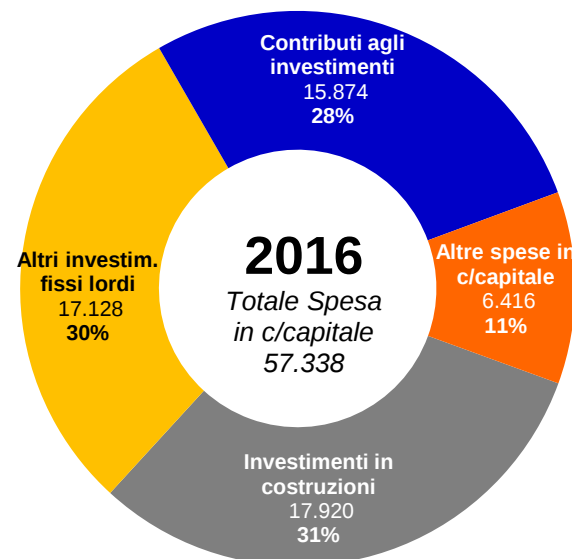
milioni di euro - %



Elaborazione Ance su dati MEF e Istat

SPESA IN CONTO CAPITALE DELLA PA

DELLA PA
milioni di euro - %

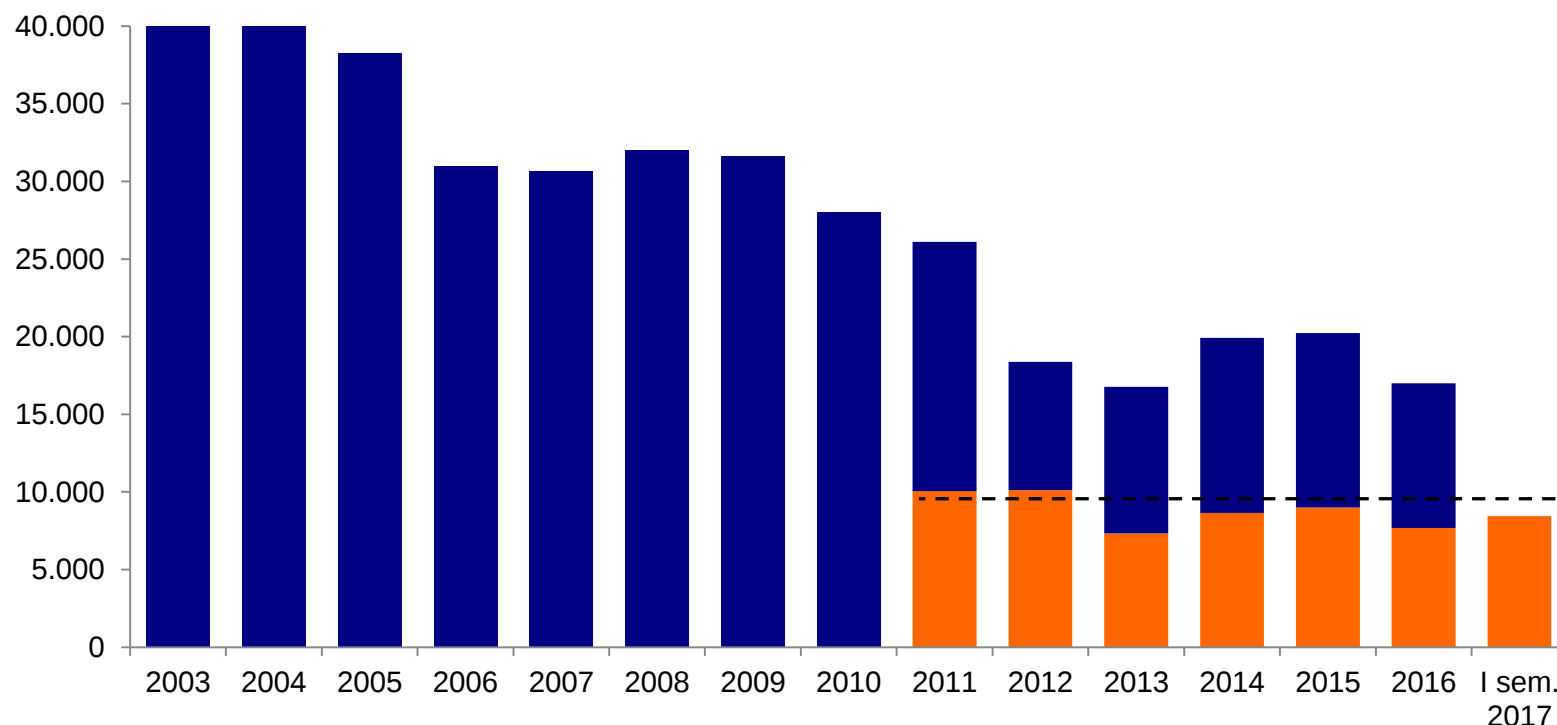


Elaborazione Ance su dati Istat



I bandi di gara per lavori pubblici

BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI IN ITALIA Importi in milioni di euro 2016



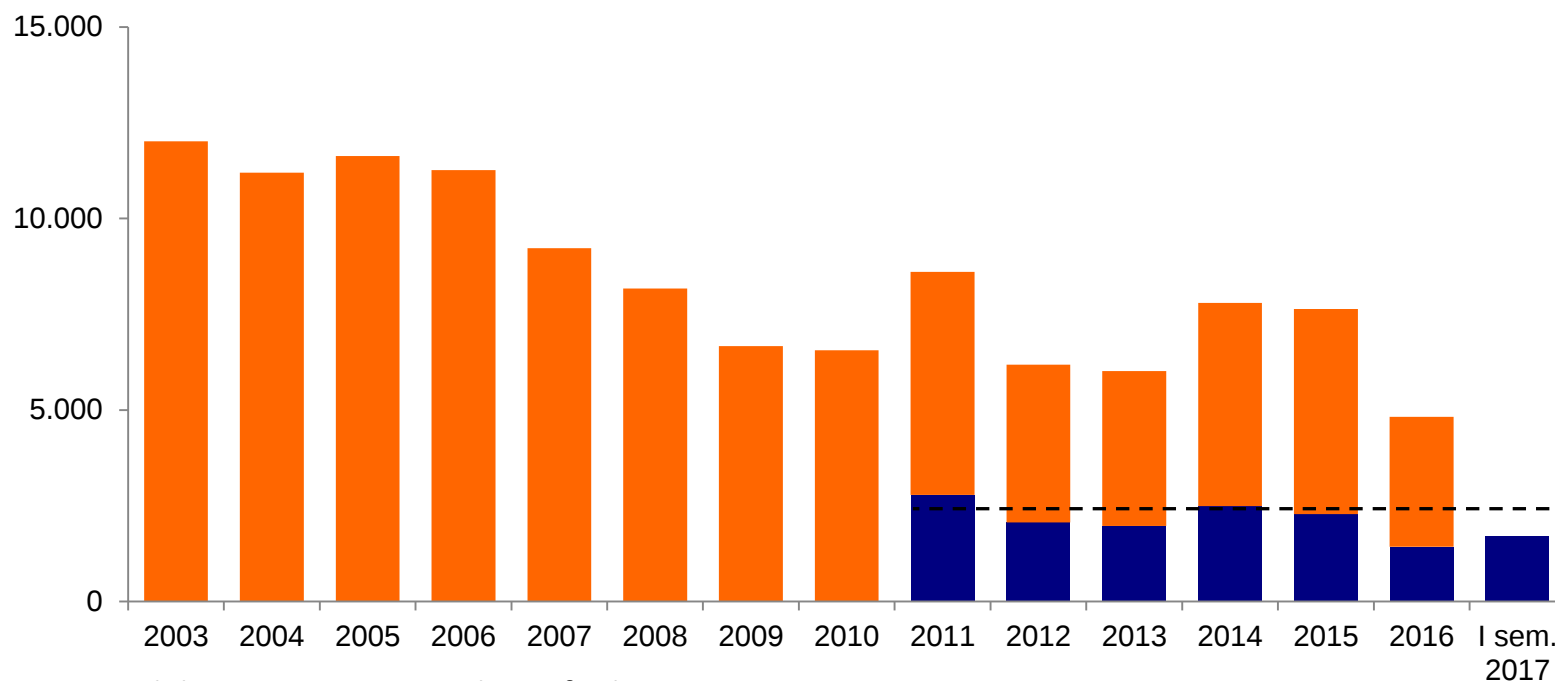
✓ **2016:** **-16,0%**
✓ **I° sem. 2017 :** **+11,3%**



I bandi di gara per lavori pubblici

COMUNI - BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI IN ITALIA

Importi in milioni di euro 2016



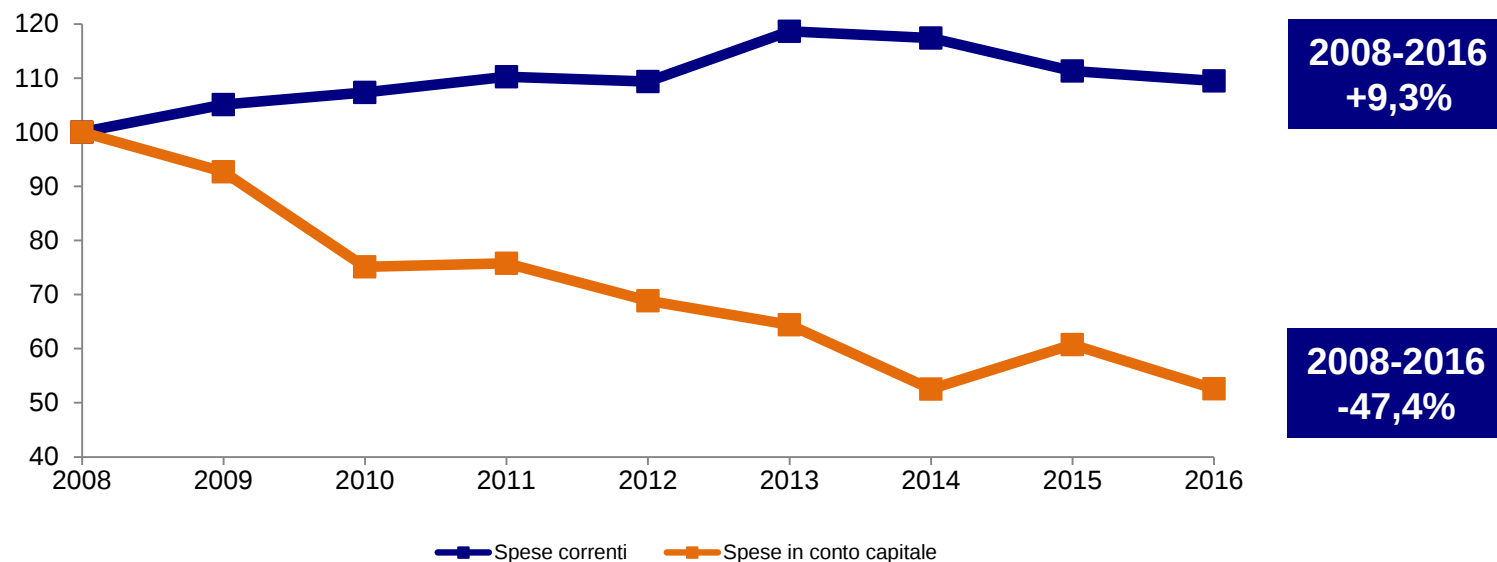
Elaborazione Ance su dati Infoplus

✓ **2016:** **-36,6%**
✓ **I° sem. 2017 :** **+21,7%**

Spesa per investimenti dei comuni: nel 2016 nuova battuta d'arresto



**ANDAMENTO DELLA SPESA CORRENTE ED IN CONTO CAPITALE
NEI COMUNI ITALIANI - PERIODO 2008-2016 (n.i. 2008=100)**



Elaborazione Ance su dati Siope – Ragioneria Generale dello Stato

Primo trimestre 2017:

**Corrente
+2,8%**



**C/Capitale
-3,5%**

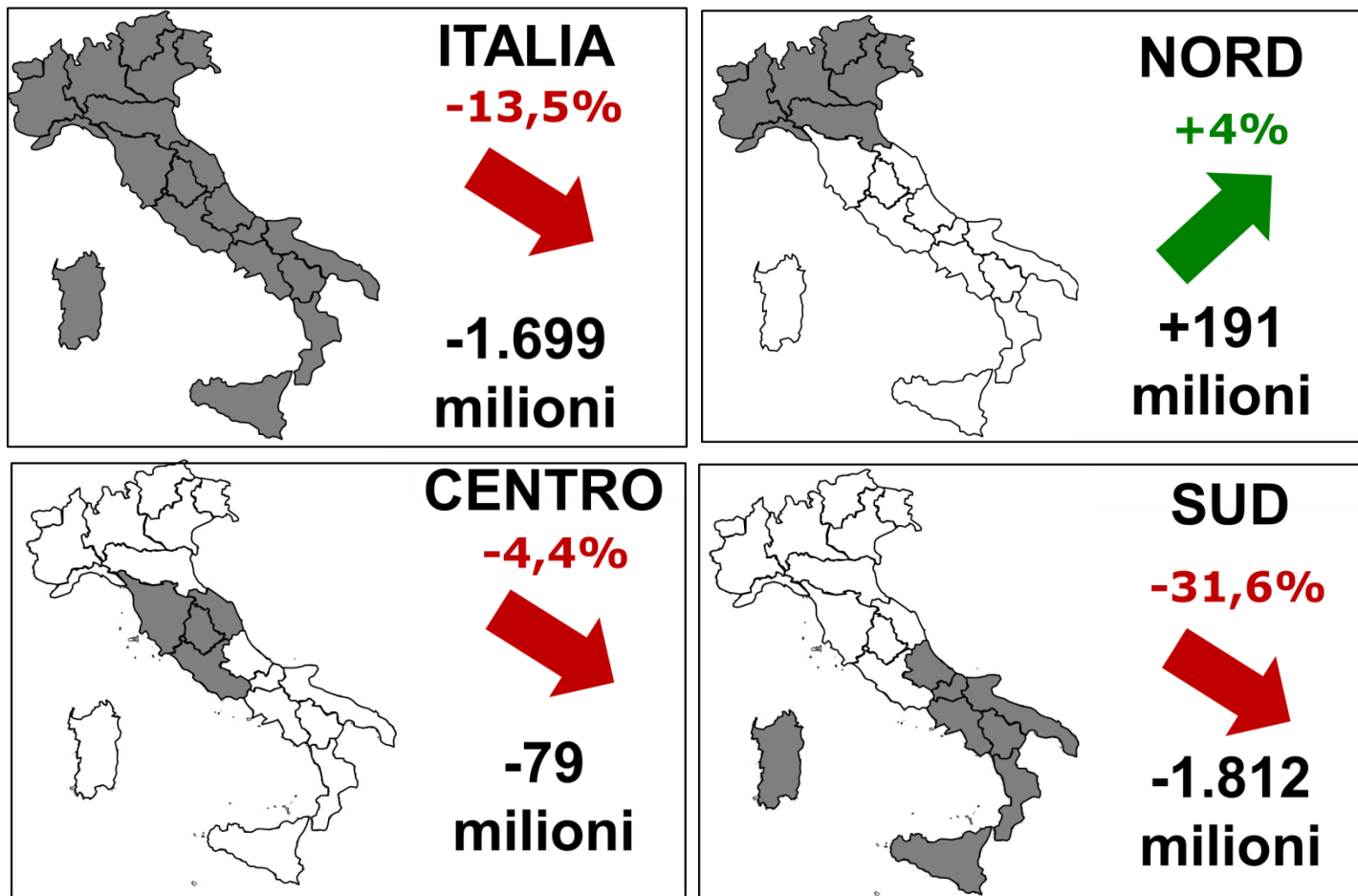


Performance positiva dei Comuni del Nord



INVESTIMENTI DEI COMUNI NEL 2016

Variazione percentuale rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente

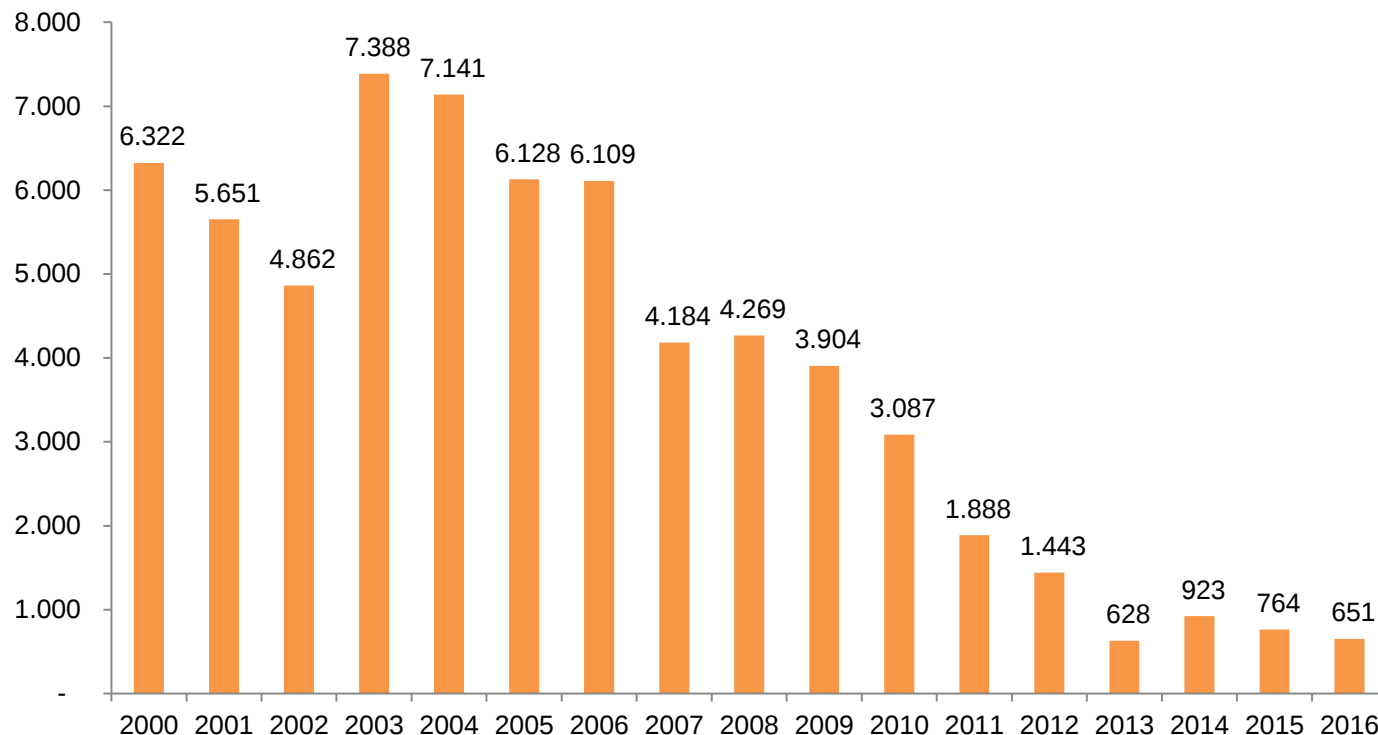


Elaborazione Ance su dati SIOPE

Ormai residuale il ricorso ai mutui concessi agli enti locali



**MUTUI CONCESSI AGLI ENTI LOCALI
NEL PERIODO 2000-2016 - milioni di euro**



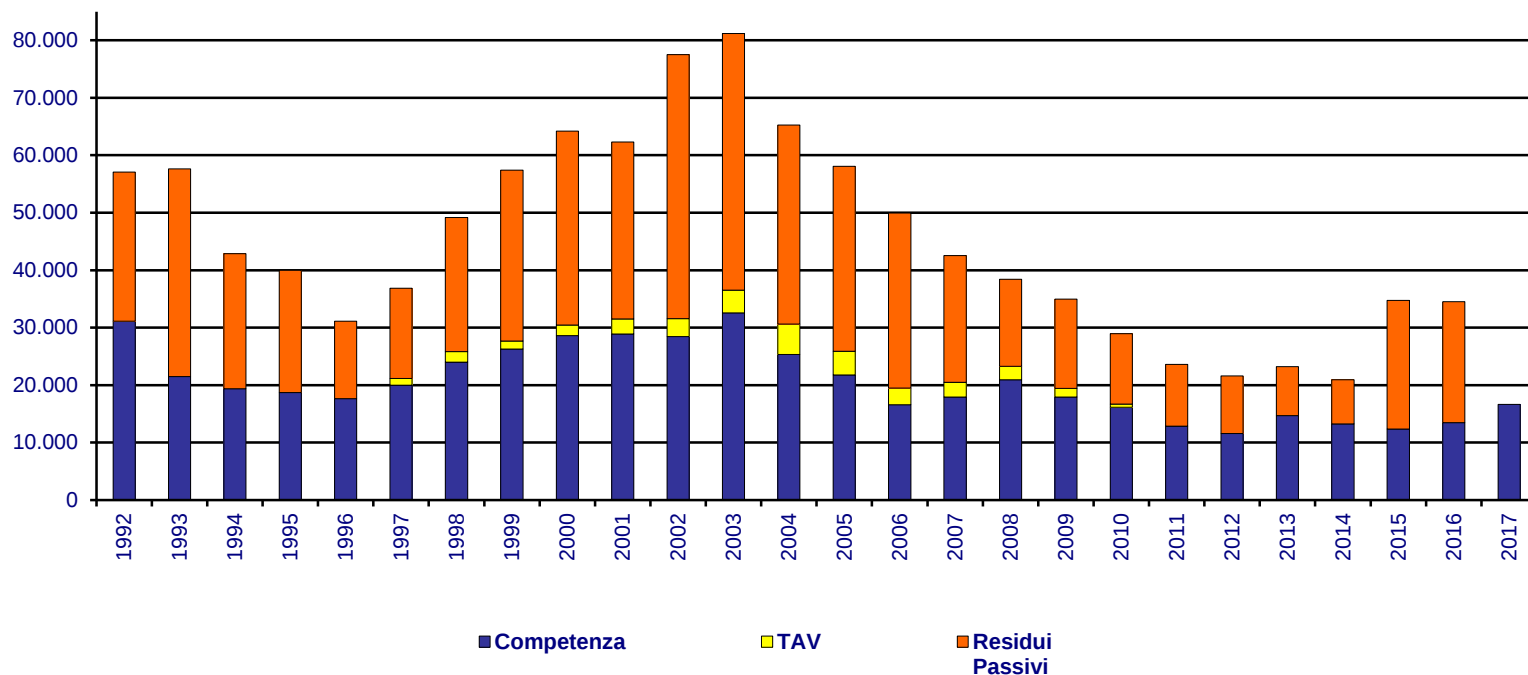
Mutui CDP per investimenti: -85% rispetto all'inizio della crisi

Legge di Bilancio 2017-2019: un nuovo tentativo di rilancio degli investimenti pubblici



RISORSE DISPONIBILI PER NUOVE INFRASTRUTTURE

Milioni di euro 2016



Elaborazione Ance su Bilancio dello Stato-vari anni

Nel 2017: +23,4%
(+ 3,3 miliardi rispetto al 2016)



Un Piano da più di 100 miliardi di euro

33,5 miliardi

Fondo investimenti e sviluppo
infrastrutturale

27 miliardi

Fondo Sviluppo e Coesione: Piano
per il Sud e Piani operativi nazionali

4,5 miliardi

Misure per il rilancio degli enti
territoriali

6,6 miliardi

ANAS - Contratto di Programma

8 miliardi

Terremoto

9,3 miliardi

Ferrovie dello Stato - Investimenti

15 miliardi

Fondi strutturali europei e
Programmi complementari



Come trasformare le risorse in cantiere?

**Coordinatore/Supervisore
(per programmi
infrastrutturali)**

Struttura di supporto tecnico

**Regole e strumenti
per velocizzare gli investimenti**

Esempi:

- **Fondo progettazione per gli enti locali**
- **Strumento finanziario «ponte» di CDP**



INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI^(*)

	2016 Milioni di euro	2014	2015	2016 ^(°)	2017 ^(°)	2018 ^(°)	Var. % 2016/2007
		<i>Variazione % in quantità</i>					
COSTRUZIONI	122.830	-6,8%	-1,0%	-0,6%	0,2%	1,5%	-36,4%
.abitazioni	65.864	-7,1%	-0,3%	0,2%	-0,1%	1,0%	-28,6%
- nuove (°)	19.716	-21,7%	-2,1%	-1,8%	-1,5%	1,0%	-63,4%
- manutenzione straordinaria(°)	46.148	1,5%	0,5%	1,1%	0,5%	1,0%	20,4%
.non residenziali	56.965	-6,5%	-1,8%	-1,5%	0,6%	2,1%	-43,5%
- private (°)	33.352	-7,5%	-4,3%	0,8%	0,9%	0,7%	-38,3%
- pubbliche (°)	23.614	-5,1%	1,9%	-4,5%	0,2%	4,0%	-49,4%

(*) Investimenti in costruzioni al netto dei costi per trasferimento di proprietà

(°) Stime Ance

Elaborazione Ance su dati Istat