

a cura della Direzione Affari Economici e Centro Studi

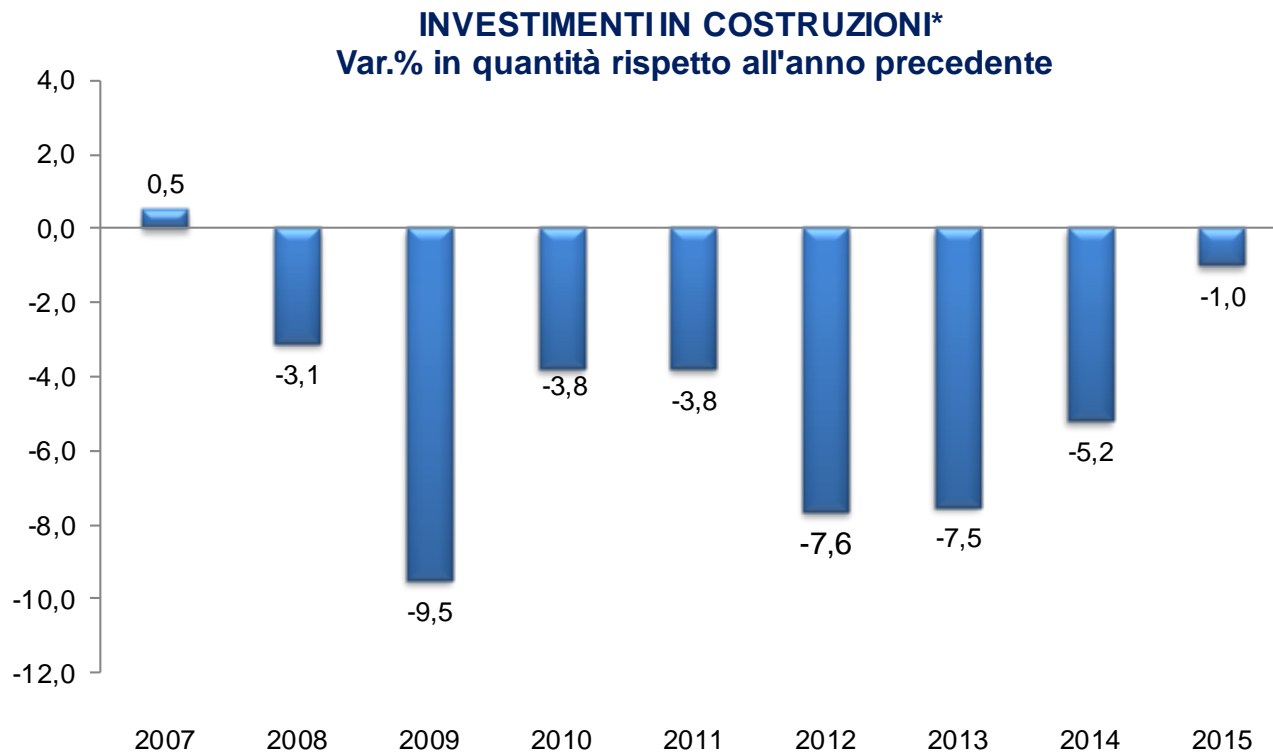
GENNAIO 2017

Osservatorio congiunturale sull'industria delle costruzioni

70 ANCE
1946 - 2016

ASSOCIAZIONE NAZIONALE
COSTRUTTORI EDILI

La lunga crisi del settore delle costruzioni



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

Elaborazione Ance su dati Istat

Nel 2016 emerge un quadro ancora incerto

INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI^(*)

var. % in quantità

	2008-2015 ^(°)	2016 ^(°)
COSTRUZIONI	-34,9%	0,3%
.abitazioni	-27,7%	0,1%
- nuove (°)	-61,0%	-3,4%
- manutenzione straordinaria(°)	19,1%	1,7%
.non residenziali	-41,4%	0,6%
- private (°)	-36,5%	0,8%
- pubbliche (°)	-47,1%	0,4%

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

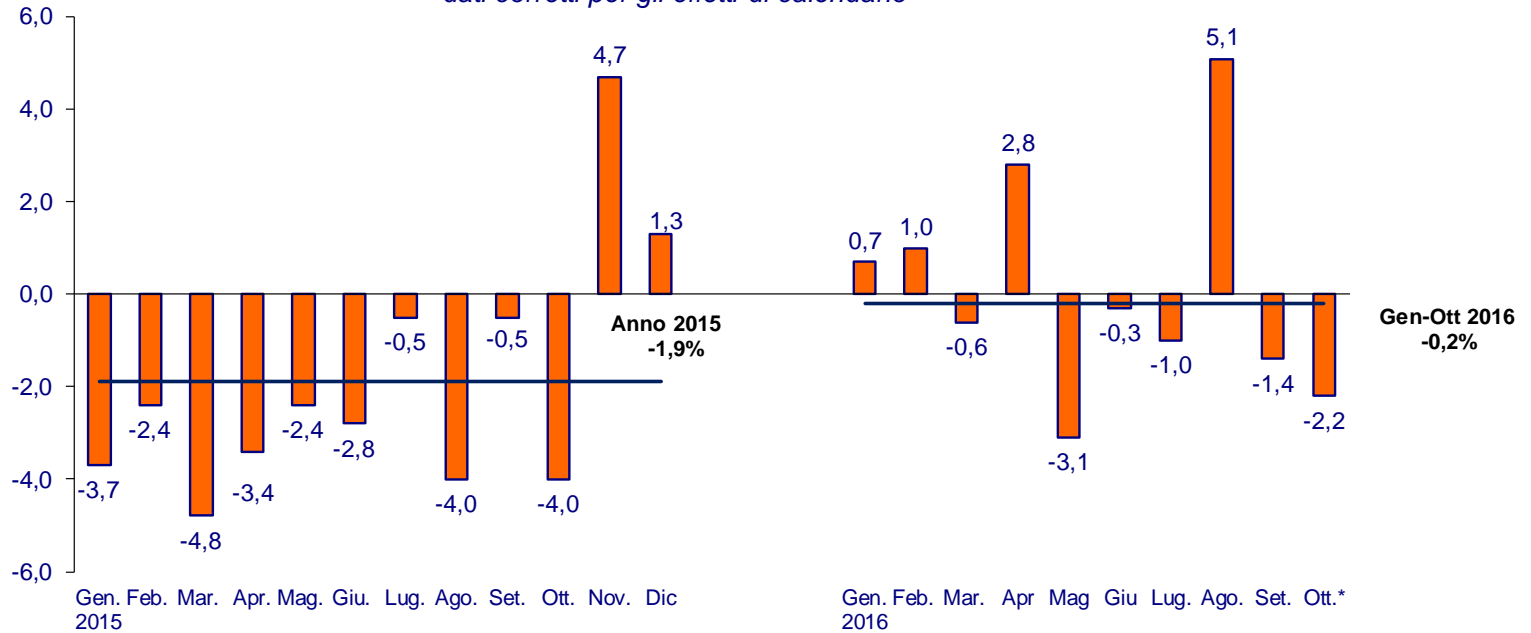
(°) Stime Ance

Elaborazione Ance su dati Istat

Andamento discontinuo della produzione

PRODUZIONE NELLE COSTRUZIONI

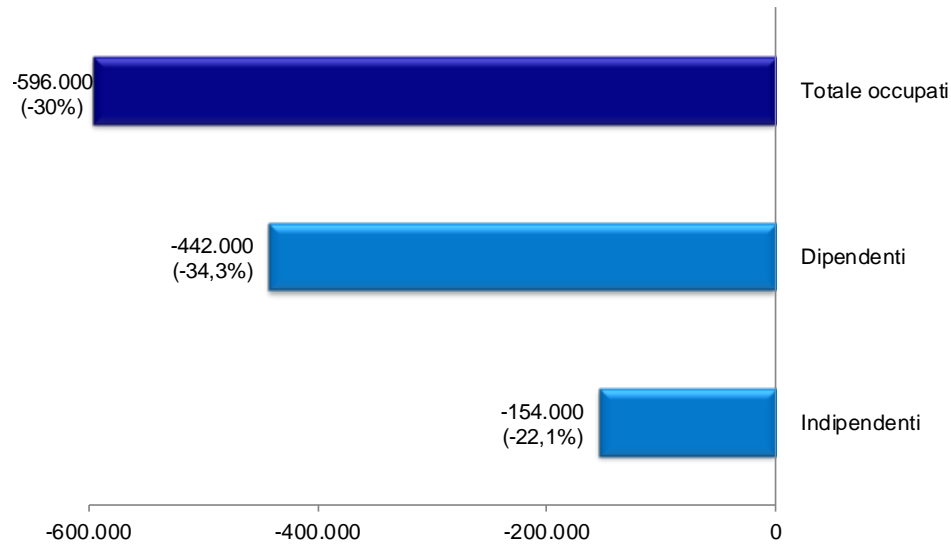
Var. % mensili rispetto allo stesso mese dell'anno precedente,
dati corretti per gli effetti di calendario



*Dato provvisorio
Elaborazione Ance su dati Istat

Quasi 600mila i posti di lavoro persi dall'inizio della crisi

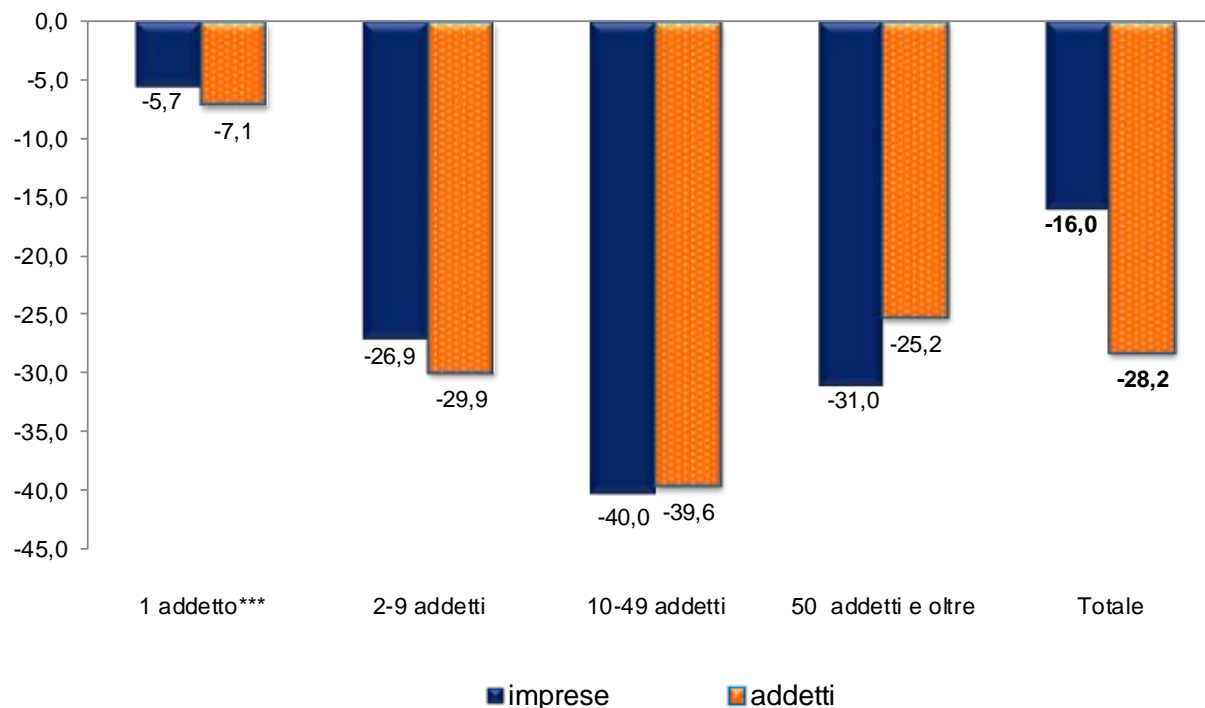
OCCUPATI NELLE COSTRUZIONI Var. assoluta III trim.2016 - IV trim.2008 (numero)



Elaborazione Ance su dati Istat

Uscite dal settore oltre 100mila imprese

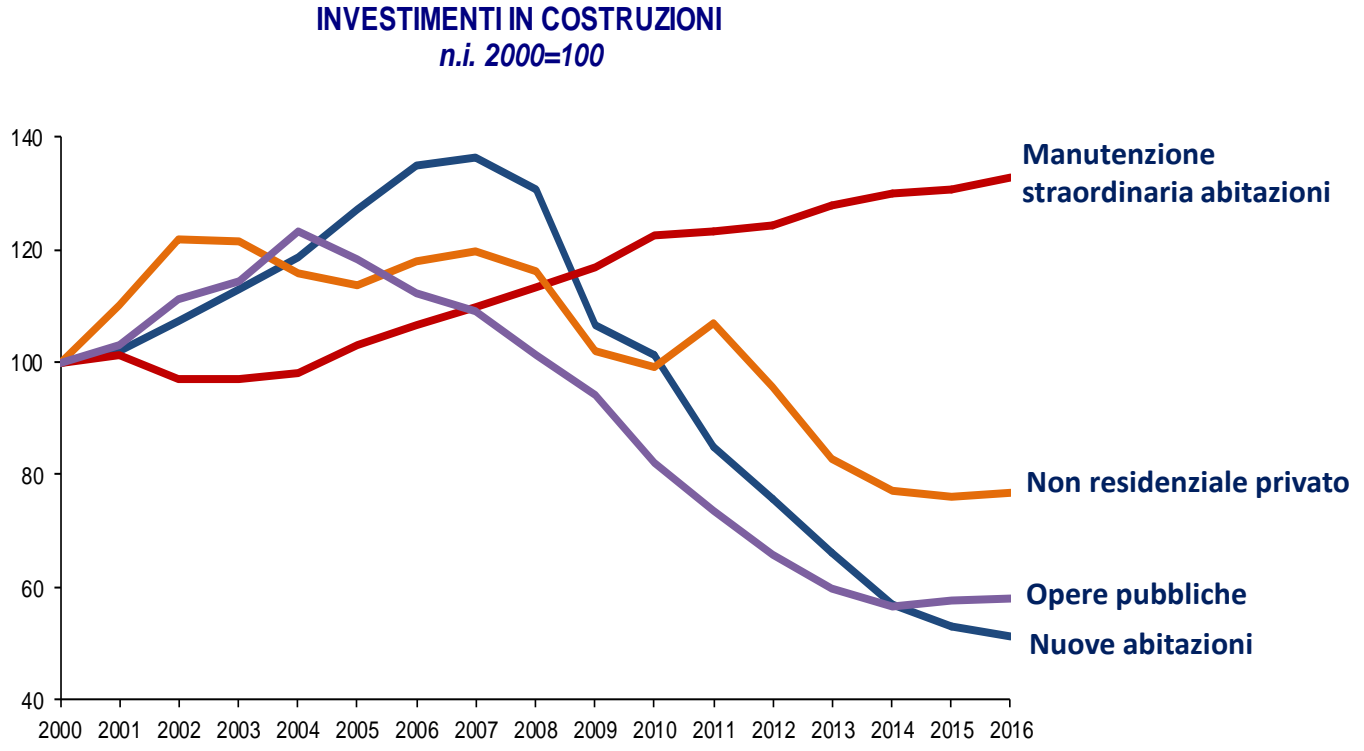
IMPRESE E ADDETTI NEL SETTORE DELLE COSTRUZIONI* Var.% 2014/2008**



*Sono comprese le imprese di installazione impianti; ** dati Istat 2011, 2012, 2013 e 2014, elaborazione Ance su dati Istat per il 2008,2009,2010; *** poiché il numero degli addetti di un'impresa è calcolato come media annua, la classe dimensionale "1" comprende le unità con in media fino a 1,49 addetti; la classe "2-9" comprende quelle con addetti da 1,50 a 9,49 e così via.

Elaborazione Ance su dati Istat

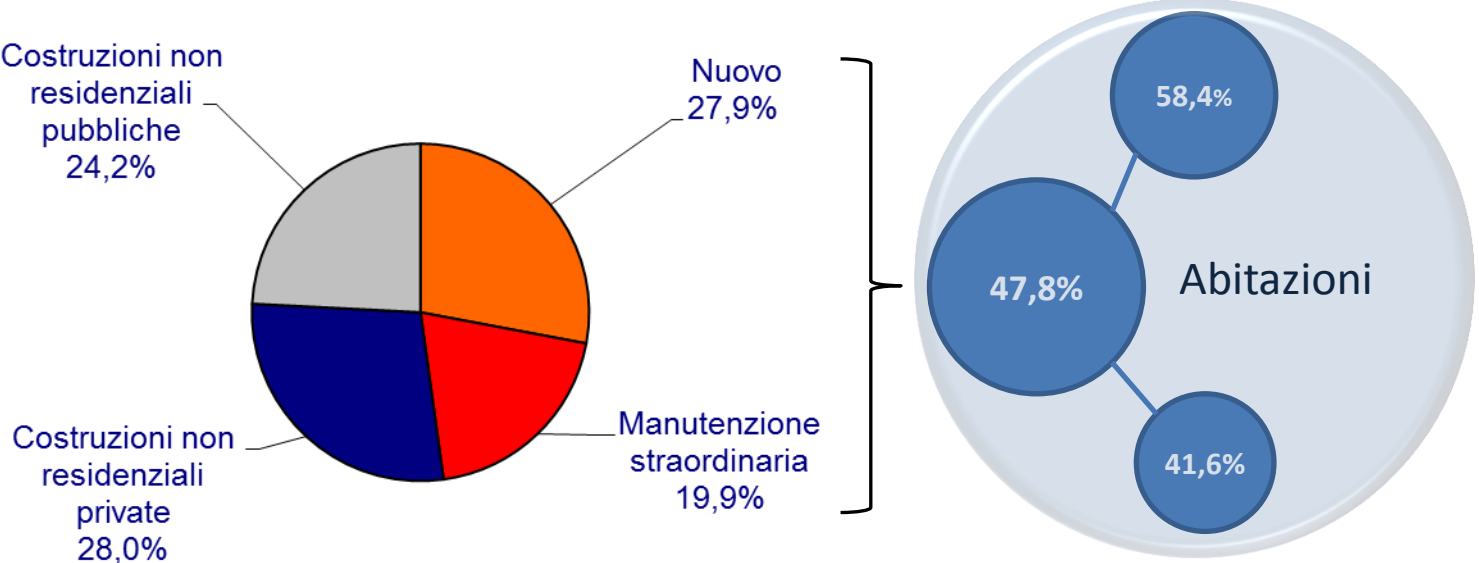
Il ciclo è concluso?



Fonte: Ance

Il mercato delle costruzioni nel 2007...

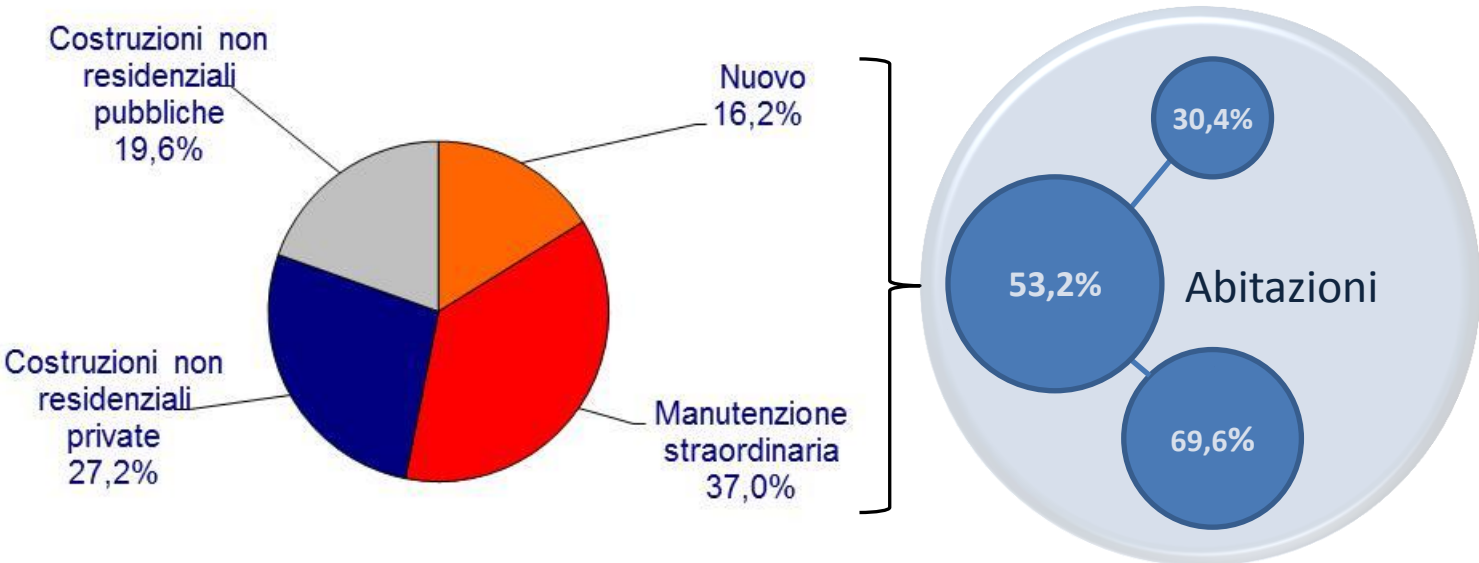
INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI(*) PER COMPARTO NEL 2007



(*) Investimenti in costruzioni al netto dei costi per trasferimento di proprietà;
Fonte: Ance

... e quello nel 2016

INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI(*) PER COMPARTO NEL 2016



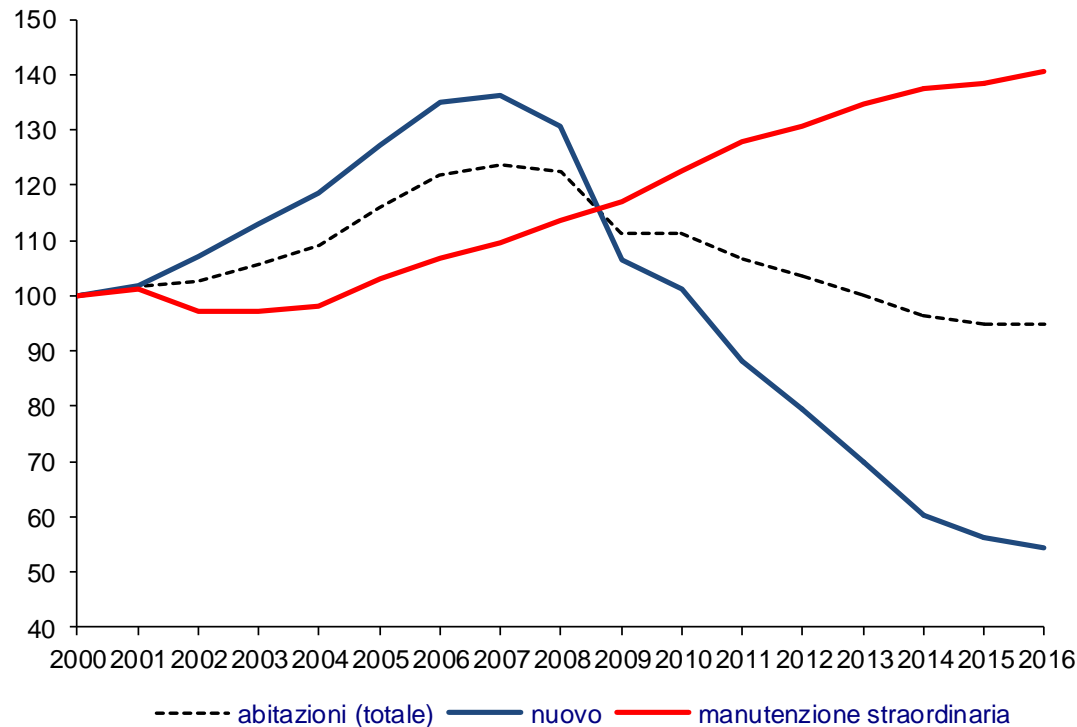
(*) Investimenti in costruzioni al netto dei costi per trasferimento di proprietà;
Fonte:Ance



I comparti

Nuove abitazioni ancora in calo. Prosegue la crescita degli investimenti nel recupero abitativo

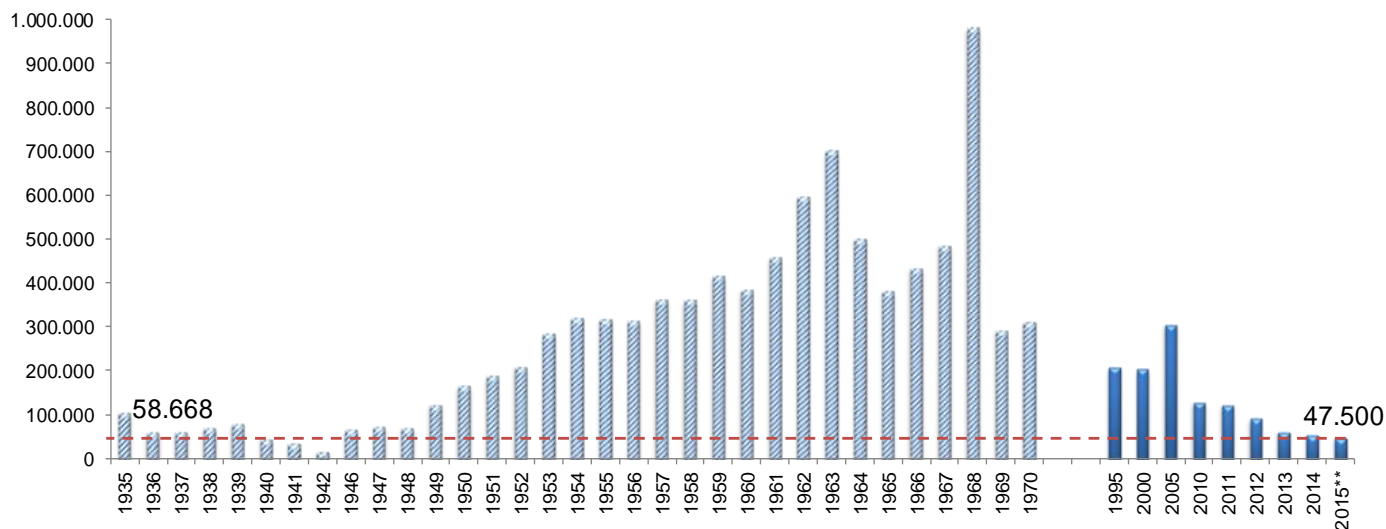
INVESTIMENTI IN ABITAZIONI *n.i. 2000=100*



Fonte: Ance

Il livello dei permessi di costruire nel 2015 risulta il più basso dal 1935

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



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

**stima Ance

Elaborazione Ance su dati Istat

L'aumento degli interventi di recupero e di riqualificazione energetica degli edifici dovuto agli incentivi fiscali

GIRO D'AFFARI PER RECUPERO EDILIZIO E RIQUALIFICAZIONE ENERGETICA COLLEGATO AGLI INCENTIVI FISCALI

Periodi	Stima del giro di affari di imprese relativo a incentivi fiscali * (milioni di euro)	var% su stesso periodo anno precedente	detrazione	max spesa detraibile (euro)
Anno 2013	22.900	42,7	50% e 65%	96.000
Anno 2014	23.225	1,4	50% e 65%	96.000
Anno 2015	20.302	-12,6	50% e 65%	96.000
2016				
<i>gen-16</i>	3.760	104,9	50% e 65%	96.000
<i>feb-16</i>	1.025	-3,9	50% e 65%	96.000
<i>mar-16</i>	1.330	11,8	50% e 65%	96.000
<i>apr-16</i>	1.405	-3,5	50% e 65%	96.000
<i>mag-16</i>	1.533	3,9	50% e 65%	96.000
<i>giu-16</i>	1.871	27,7	50% e 65%	96.000
<i>lug-16</i>	1.896	2,8	50% e 65%	96.000
<i>ago-16</i>	2.161	4,2	50% e 65%	96.000
<i>set-16</i>	1.617	-2,7	50% e 65%	96.000
<i>ott-16</i>	1.730	1,4	50% e 65%	96.000
gen-ott 2016	18.328	16,2	50% e 65%	96.000

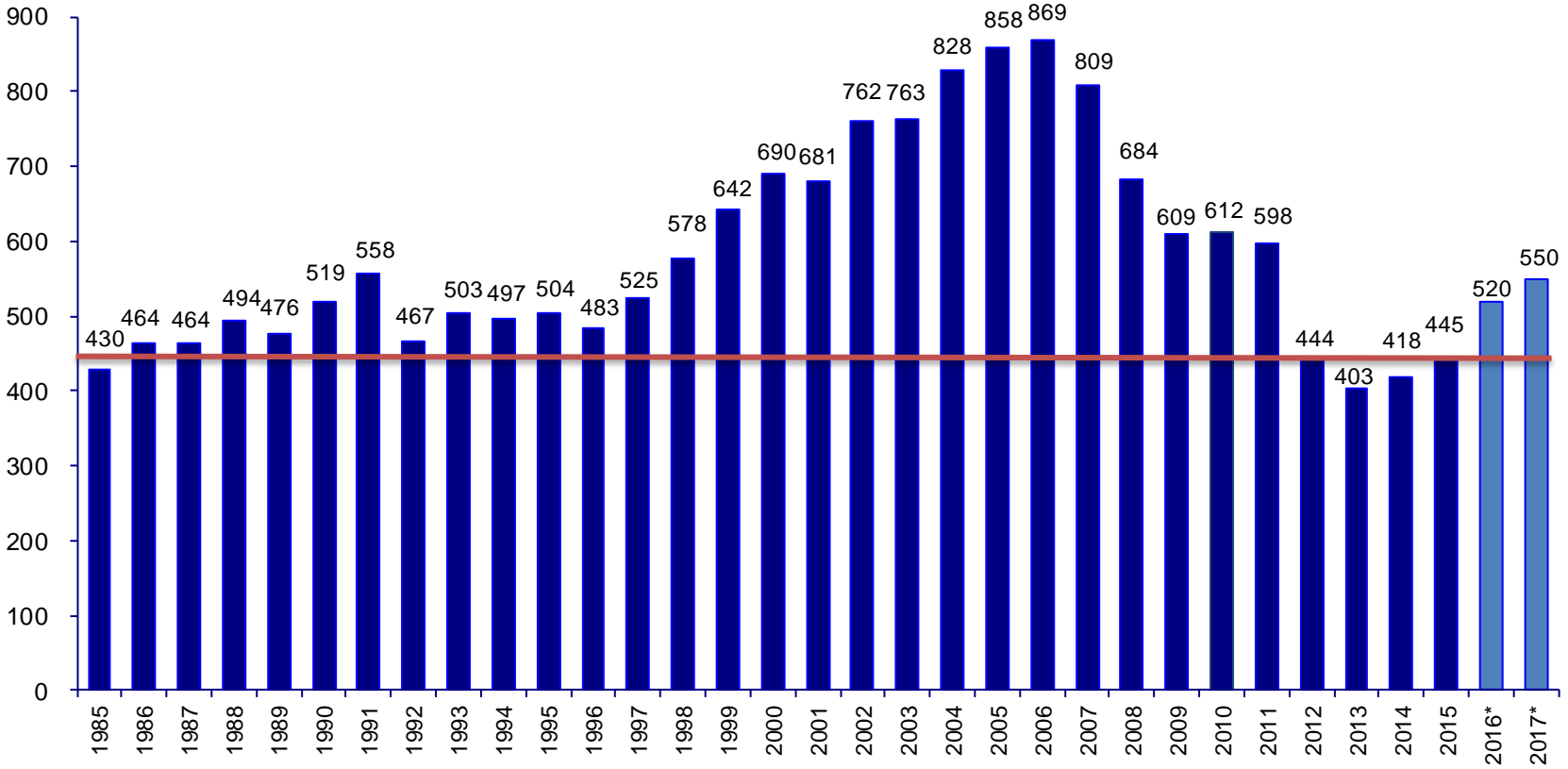
Il giro di affari collegabile agli incentivi fiscali risulta di 20,3 miliardi nel 2015 e di 18,3 miliardi nei primi dieci mesi dello scorso anno (+16,2% nel confronto con lo stesso periodo del 2015)

Elaborazione Ance su dati MEF

Mercato immobiliare residenziale italiano: prosegue la ripresa

COMPRAVENDITE DI UNITA' IMMOBILIARI AD USO ABITATIVO IN ITALIA

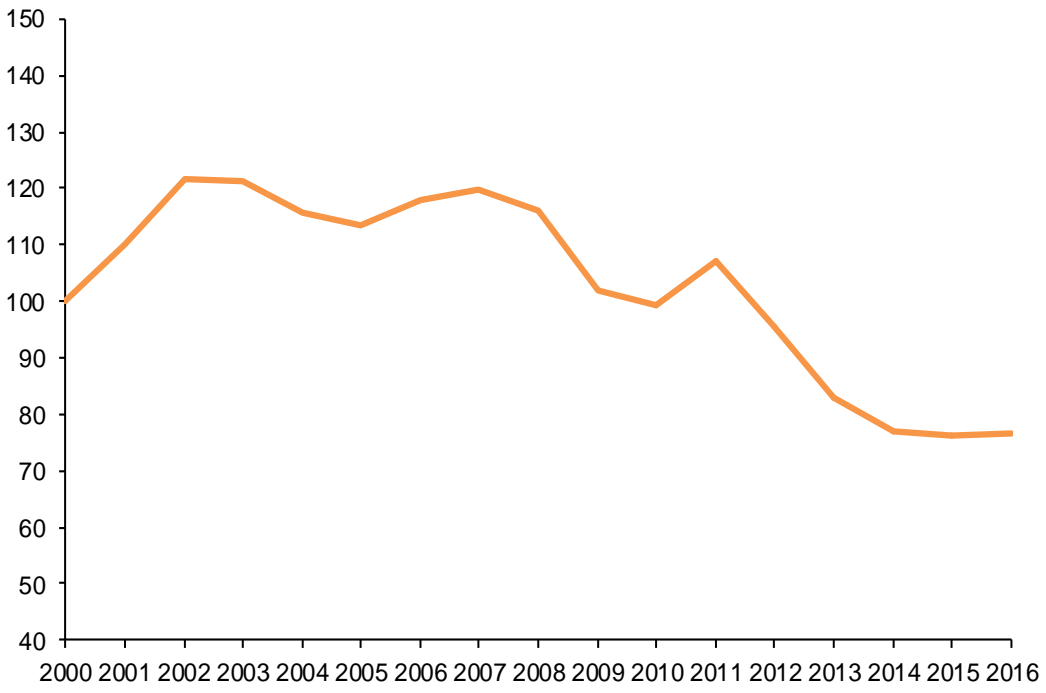
Numero - migliaia



*Previsioni Ance
Elaborazione Ance su dati Agenzia dell'Entrate

Costruzioni non residenziali private: migliorata la stima

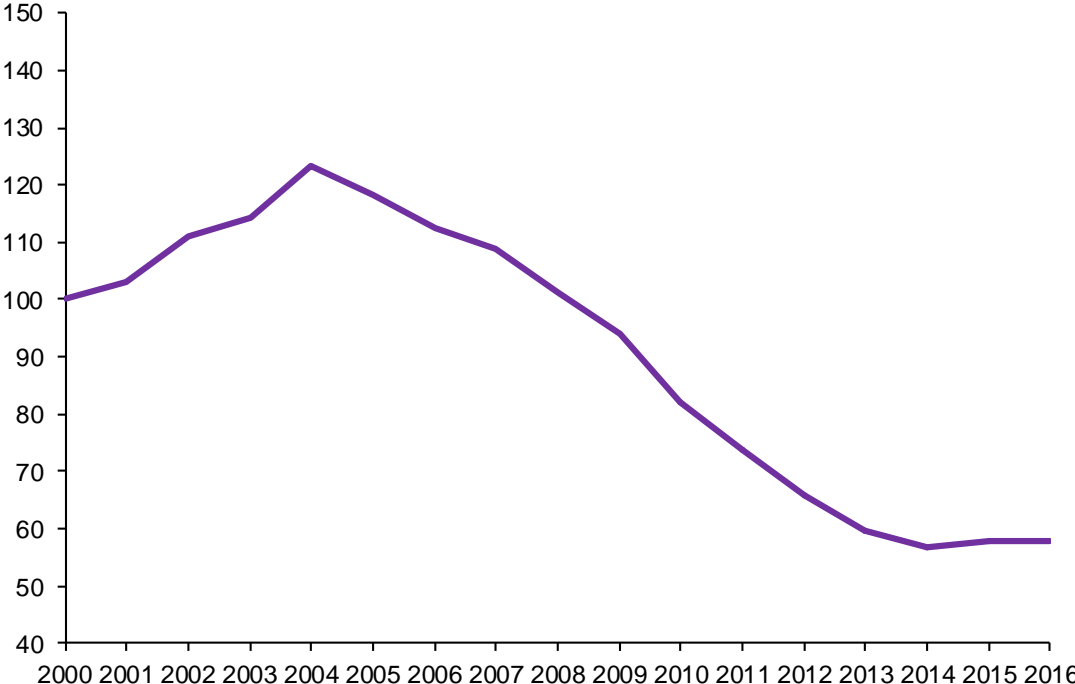
INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI NON RESIDENZIALI PRIVATE - n.i. 2000=100



Fonte: Ance

Lieve aumento nelle opere pubbliche

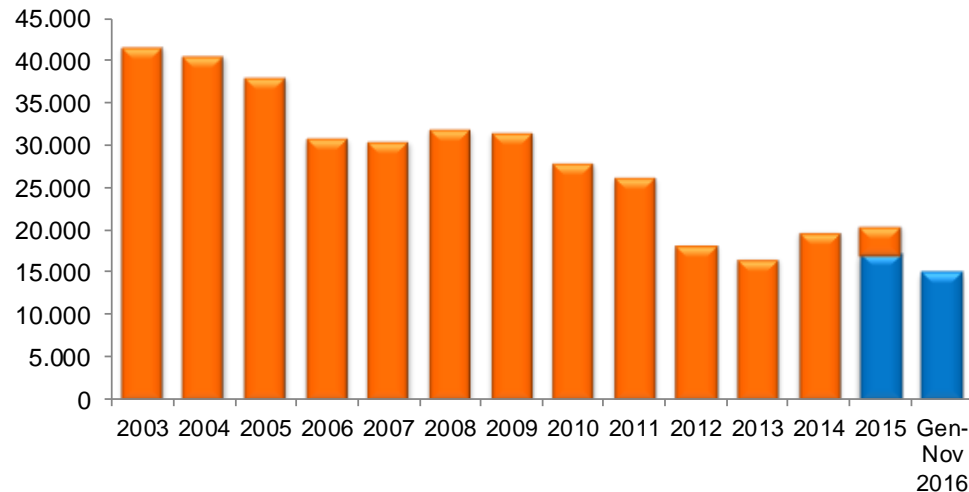
INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI NON RESIDENZIALI PUBBLICHE- n.i. 2000=100



Fonte: Ance

Meno bandi di gara nel 2016, dopo un biennio positivo

BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI IN ITALIA
Importi in milioni di euro 2015



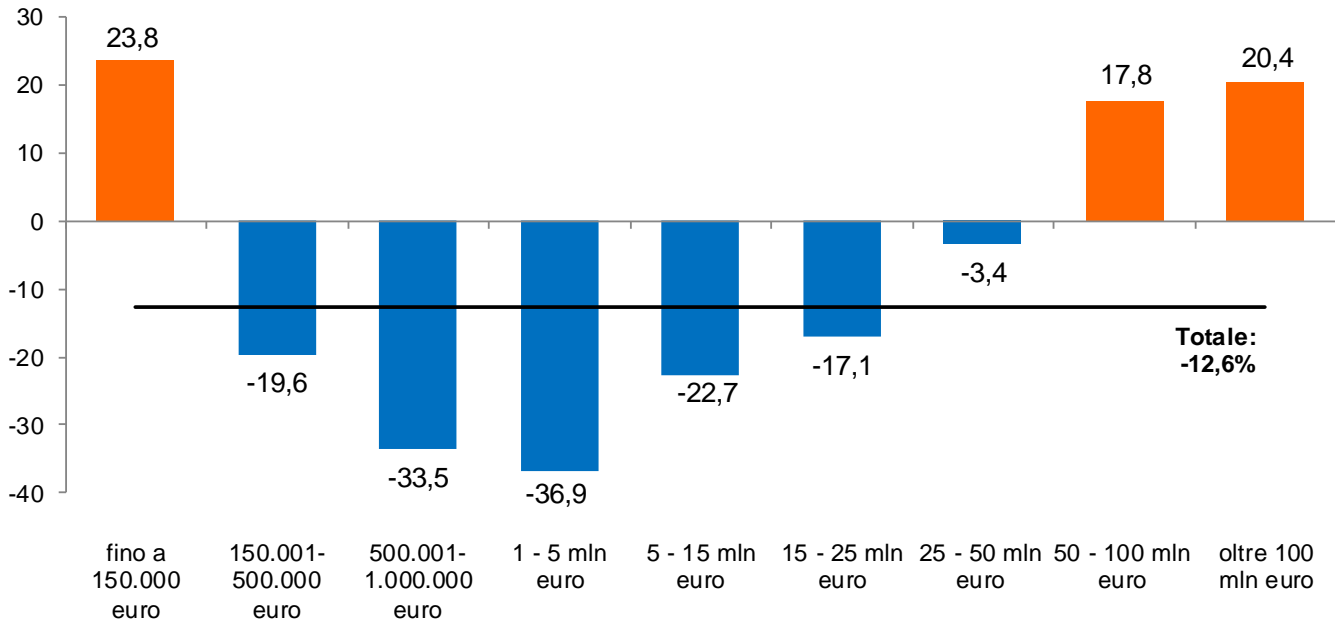
Nei primi 11 mesi del 2016 si registra una nuova contrazione: -12,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, dopo il +3% nel 2015 e il +18,8% nel 2014.

La legge 201 del 22 dicembre 2008 ha elevato da 100.000 euro a 500.000 euro la soglia di importo entro la quale è consentito affidare appalti mediante procedura negoziata senza pubblicazione del bando. Con il dl 70/2011 convertito in legge il 12 luglio 2011 (n.106), tale soglia è stata elevata da 500.000 euro a 1 milione di euro.

Elaborazione Ance su dati Infoplus

Le cause: lo «*shock da innovazione*» del Codice e la forte incertezza sull'applicazione delle nuove regole

BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI IN ITALIA PER CLASSI DI IMPORTO NEI PRIMI 11 MESI DEL 2016
Importo - Var.% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente



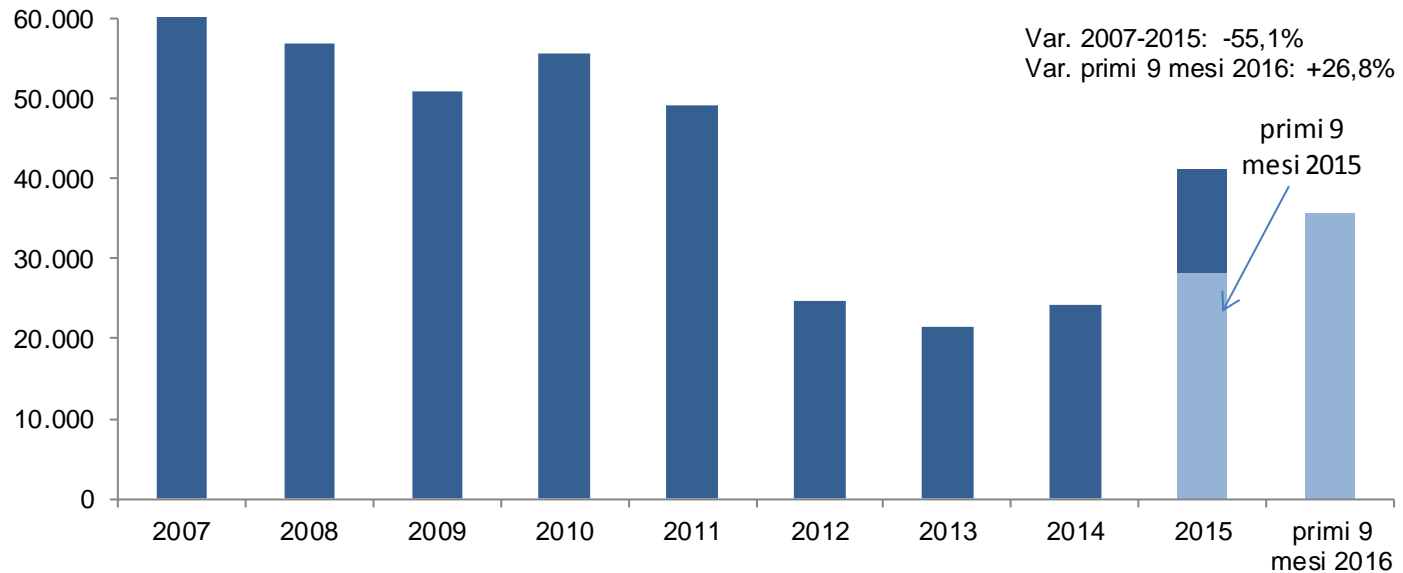
Elaborazione Ance su dati Infoplus



Il credito

Continua ad aumentare la disponibilità delle banche ad erogare mutui per l'acquisto di abitazioni

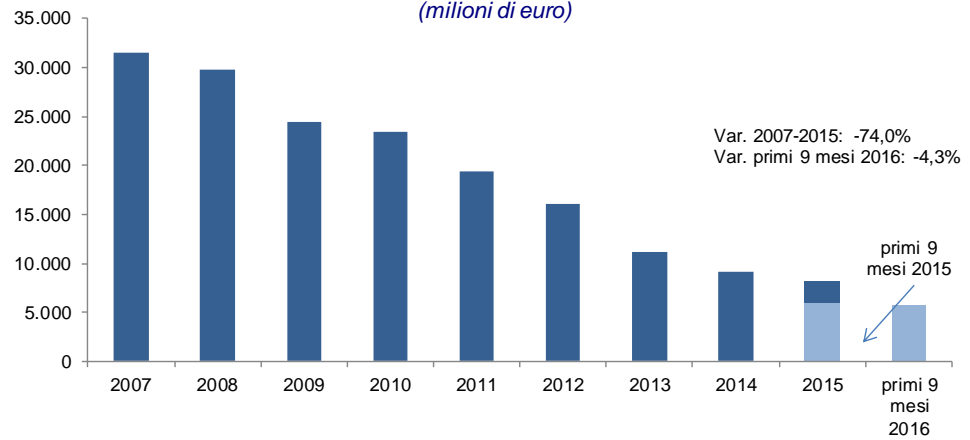
FLUSSO DI NUOVI MUTUI EROGATI PER L'ACQUISTO DI ABITAZIONI DA PARTE DELLE FAMIGLIE IN ITALIA
(milioni di euro)



Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia

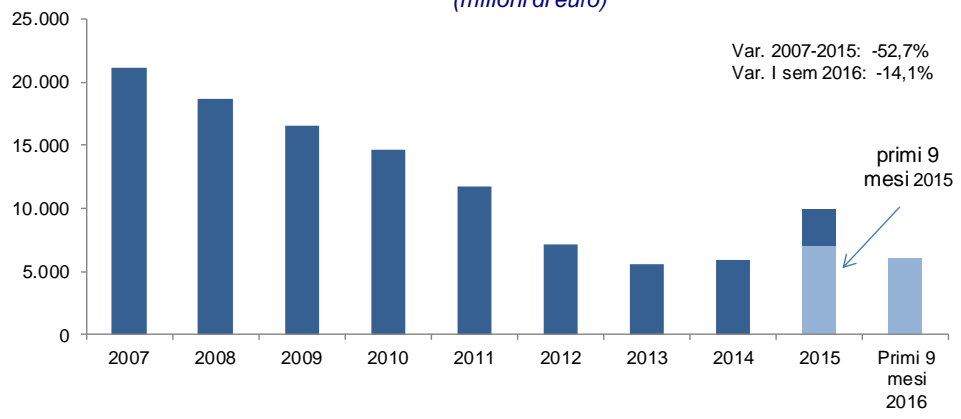
..ma ancora problemi sul fronte del credito alle imprese

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



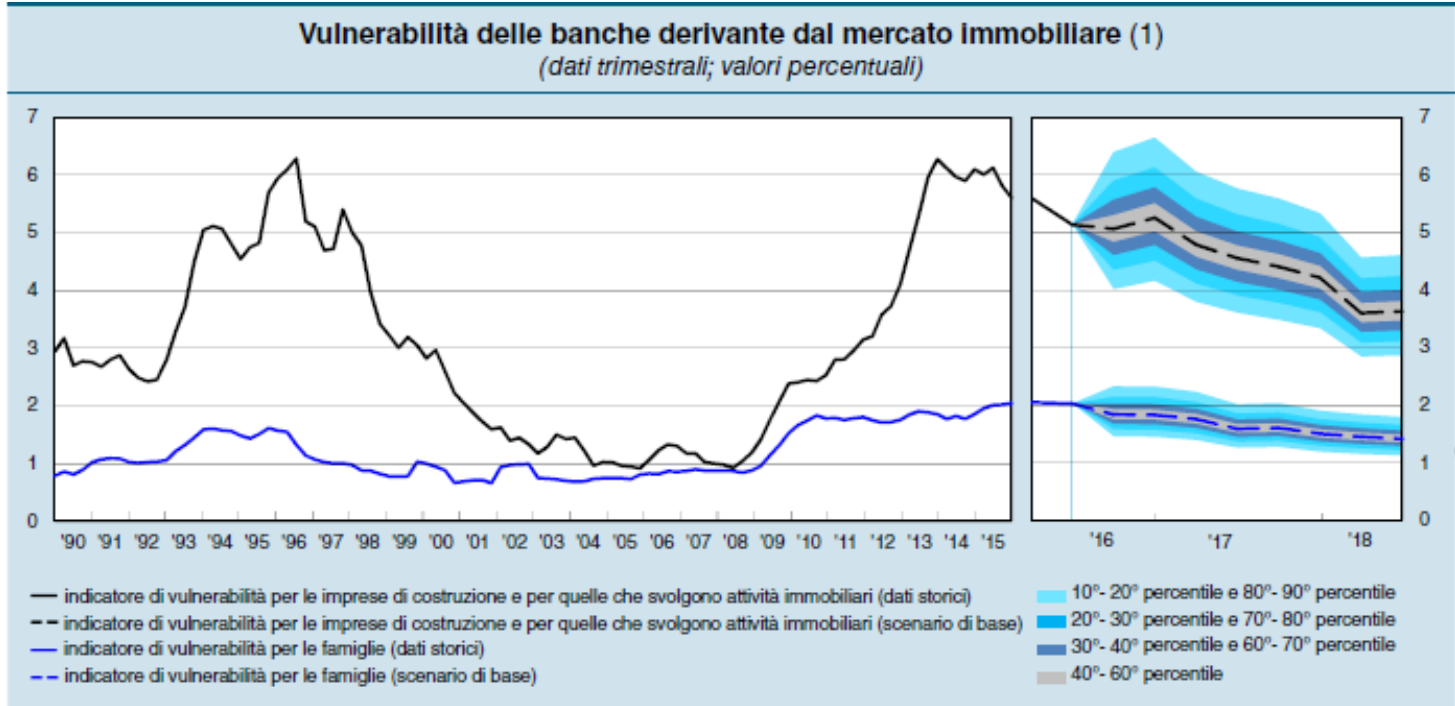
Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia

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



Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia

La vulnerabilità delle imprese edili diminuisce



Imprese

Famiglie

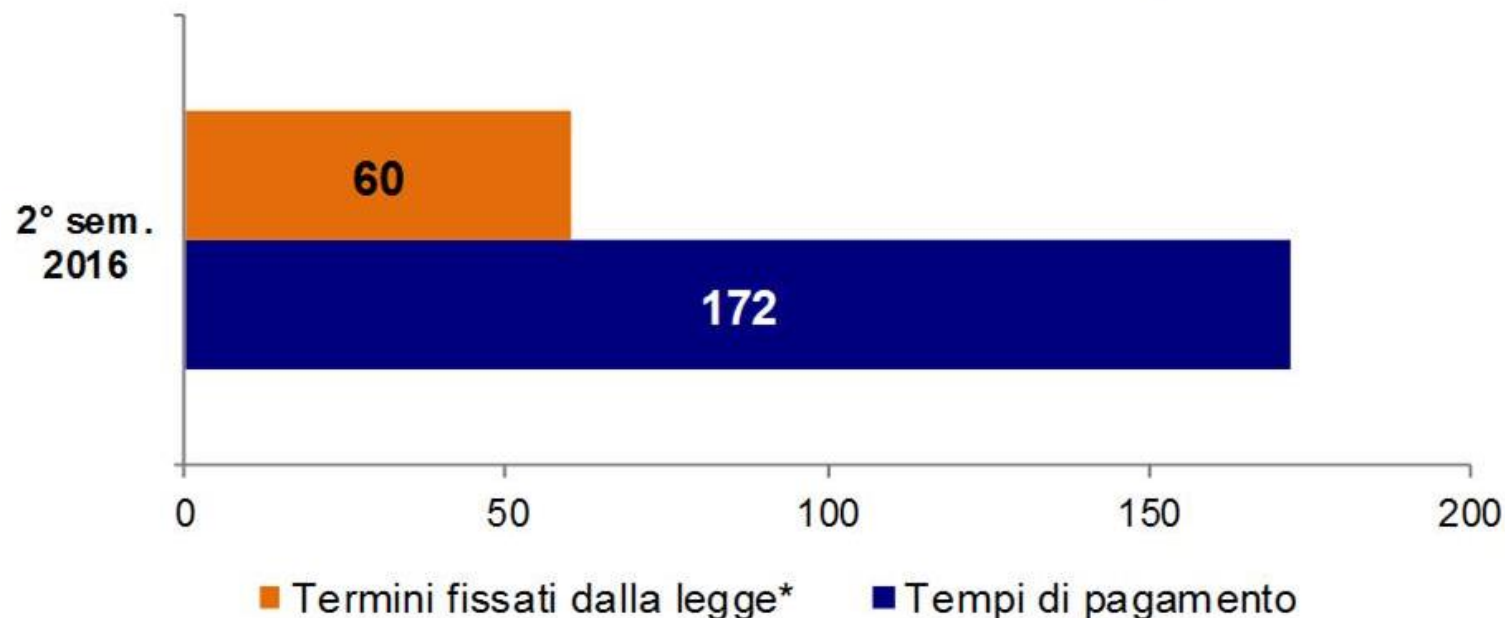
(1) La vulnerabilità delle banche è misurata dal rapporto tra il flusso di nuovi prestiti in sofferenza negli ultimi 4 trimestri e la media di capitale e riserve delle banche nello stesso periodo. La distribuzione di probabilità delle proiezioni, rappresentata graficamente per classi di percentili, consente di valutare la dimensione dei rischi che caratterizzano la previsione di base. Per la metodologia, cfr. F. Ciocchetta, W. Cornacchia, R. Felici e M. Loberto, *Assessing financial stability risks arising from the real estate market in Italy*, Banca d'Italia, Questioni di economia e finanza, 323, 2016.



I pagamenti della PA

Pagamenti PA: più ombre che luci

TERMINI DI LEGGE E TEMPI MEDI DI PAGAMENTO NEL SETTORE DEI LAVORI PUBBLICI - Numero di giorni



* Per il 2° semestre 2016, il termine di legge di **60 giorni** riguarda solo i contratti stipulati dopo il 1° gennaio 2013. Per gli altri contratti, permane il termine precedente, fissato in 75 giorni

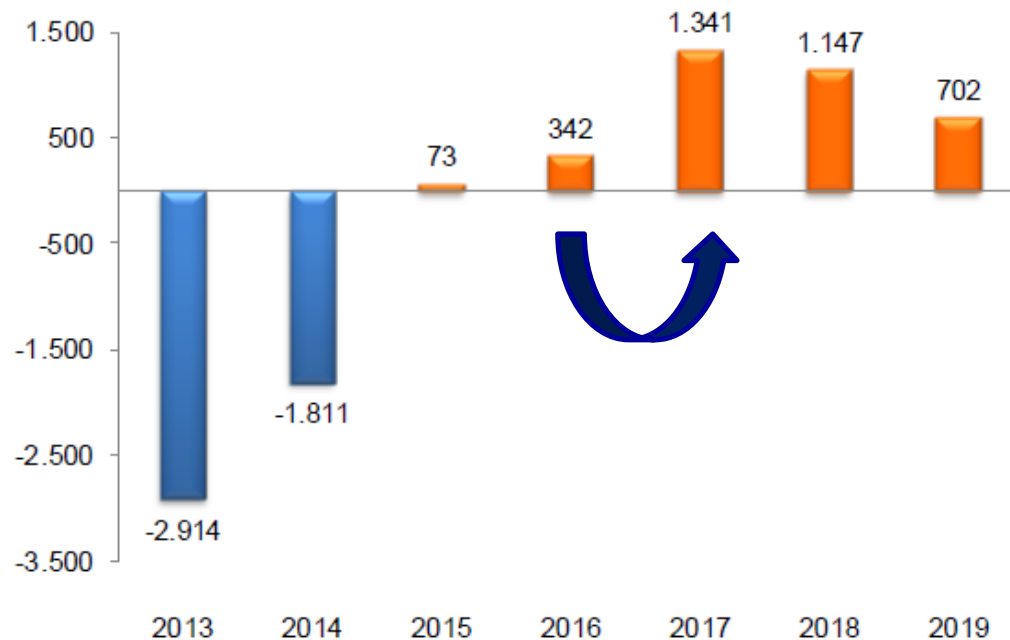
Fonte: Ance su documenti ufficiali e indagine Ance - Ottobre 2016



La legge di Bilancio 2017

Le difficoltà nel cogliere le opportunità della Legge di stabilità 2016

NEL 2016 AUMENTO DELLA SPESA PUBBLICA PER INVESTIMENTI FISSI LORDI INFERIORE ALLE ATTESE - Variazioni assolute rispetto all'anno precedente (Milioni di euro)



Per effetto dei ritardi registrati nel 2016, il maggiore aumento di spesa per investimenti fissi previsto nel 2016 viene spostato al 2017

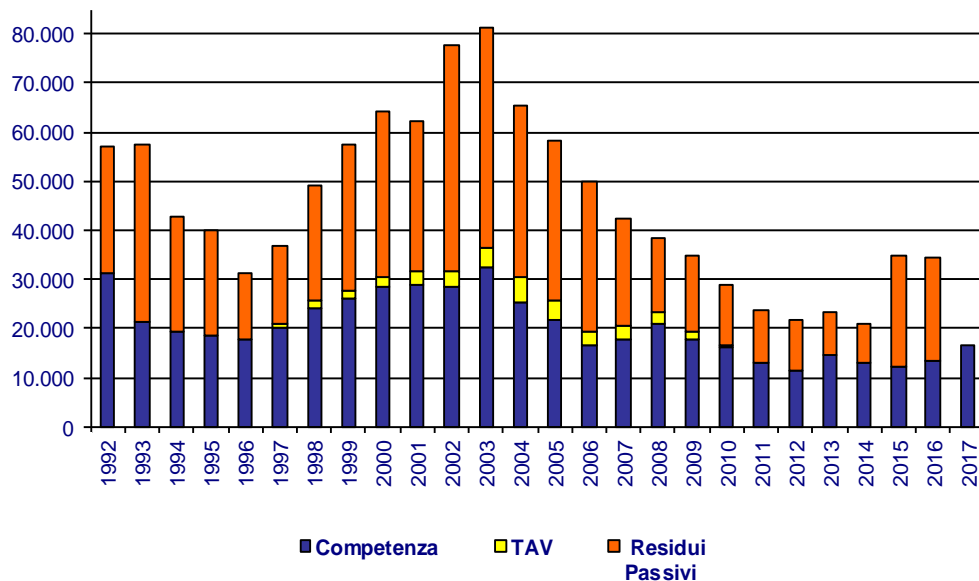
Investimenti fissi lordi 2017: +3,6%

Elaborazione Ance su dati Istat e Nota di aggiornamento del Def, settembre 2016

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

Risorse per nuove infrastrutture per il 2017: +23,4%

+ 3,3 miliardi rispetto al 2016

1. Fondo Presidenza del Consiglio dei Ministri :1,9 miliardi di euro
2. Ricostruzione post-terremoto:1,4 miliardi di euro (Stima Ance)

Al netto di tali capitoli, livello di risorse stazionario
(-0,2% rispetto al 2016)

Legge di bilancio 2017-2019: i principali fattori per un rilancio del settore

Ricostruzione post-terremoto Centro Italia

Circa 6 miliardi di euro

Fondo investimenti e sviluppo infrastrutturale e industriale (Presidenza del Consiglio dei Ministri)

47,5 miliardi di euro per il periodo 2017-2032

Misure di finanza pubblica per il rilancio degli investimenti degli enti territoriali

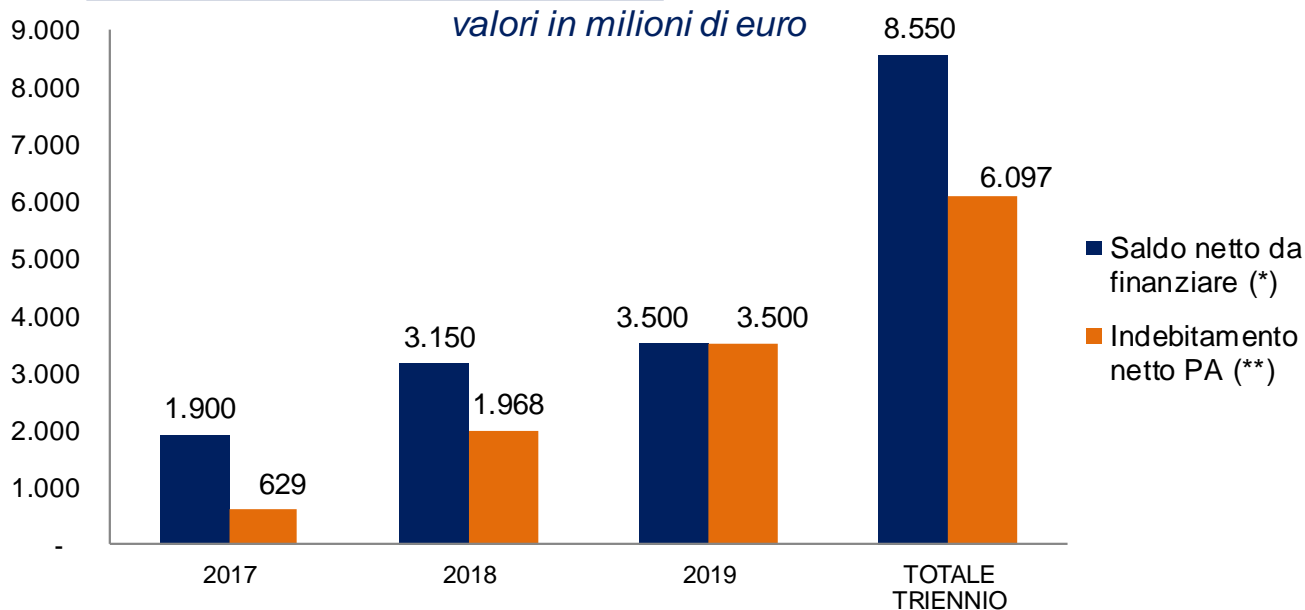
4,5 miliardi di euro nel triennio 2017-2019

Incentivi fiscali per le ristrutturazioni, il risparmio energetico e la messa in sicurezza sismica

CASA ITALIA

Fondo Presidenza del Consiglio: 8,5 miliardi nei prossimi tre anni con effetti attesi importanti sugli investimenti (6 miliardi)

EFFETTI DELLE RISORSE DEL FONDO INVESTIMENTIE SVILUPPO INFRASTRUTTURALE E INDUSTRIALE DEL PAESE



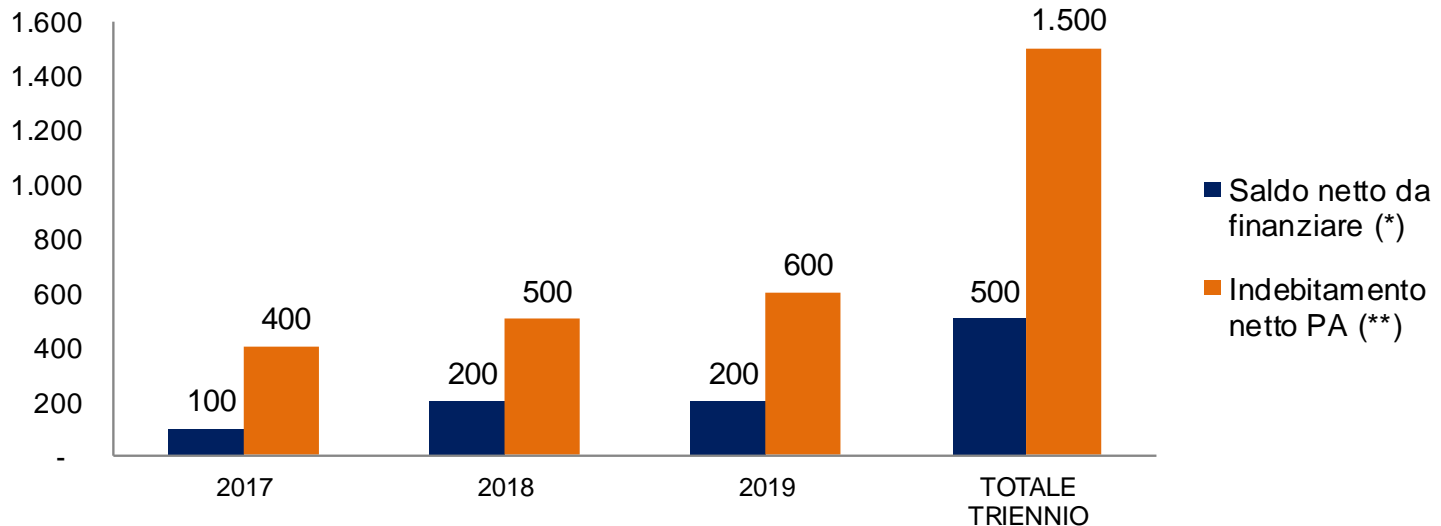
(*) Risorse stanziare

(**) Livello di Investimenti stimati

Elaborazione Ance su DDL di bilancio 2017

Terremoto Centro Italia : 1,5 miliardi di euro di investimenti attesi nel triennio 2017-2019 per la ricostruzione privata

EFFETTI DELLE RISORSE PER LA RICOSTRUZIONE PRIVATA DELLE ZONE TERREMOTATE - *valori in milioni di euro*



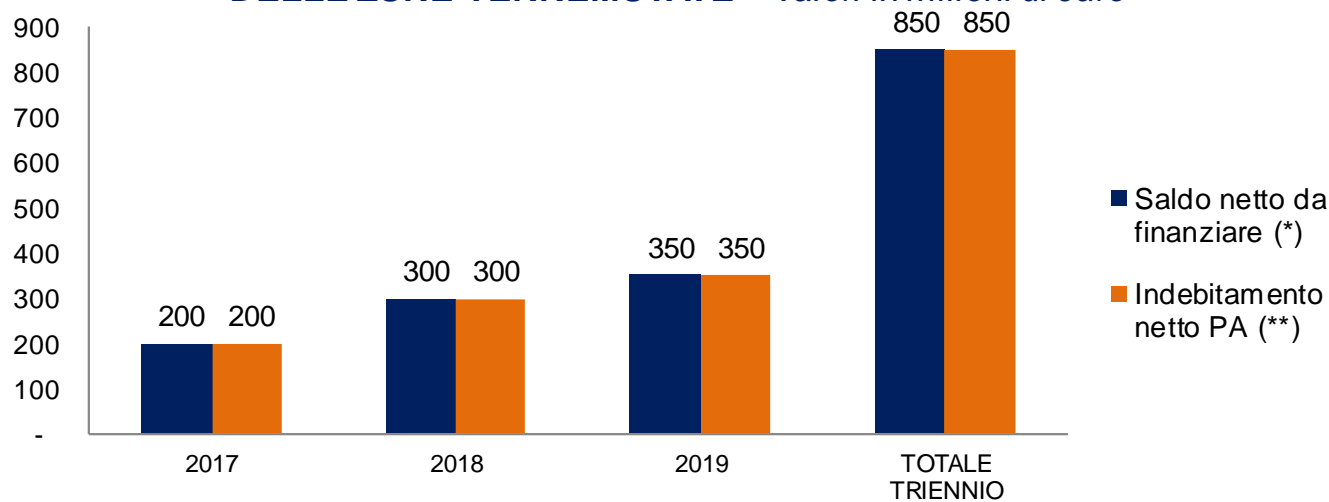
(*) Risorse stanziare

(**) Livello di Investimenti stimati

Elaborazione Ance su DDL di bilancio 2017

Terremoto Centro Italia : 850 milioni di euro di investimenti attesi nel triennio 2017-2019 per la ricostruzione pubblica

EFFETTI DELLE RISORSE PER LA RICOSTRUZIONE PUBBLICA DELLE ZONE TERREMOTATE - *valori in milioni di euro*

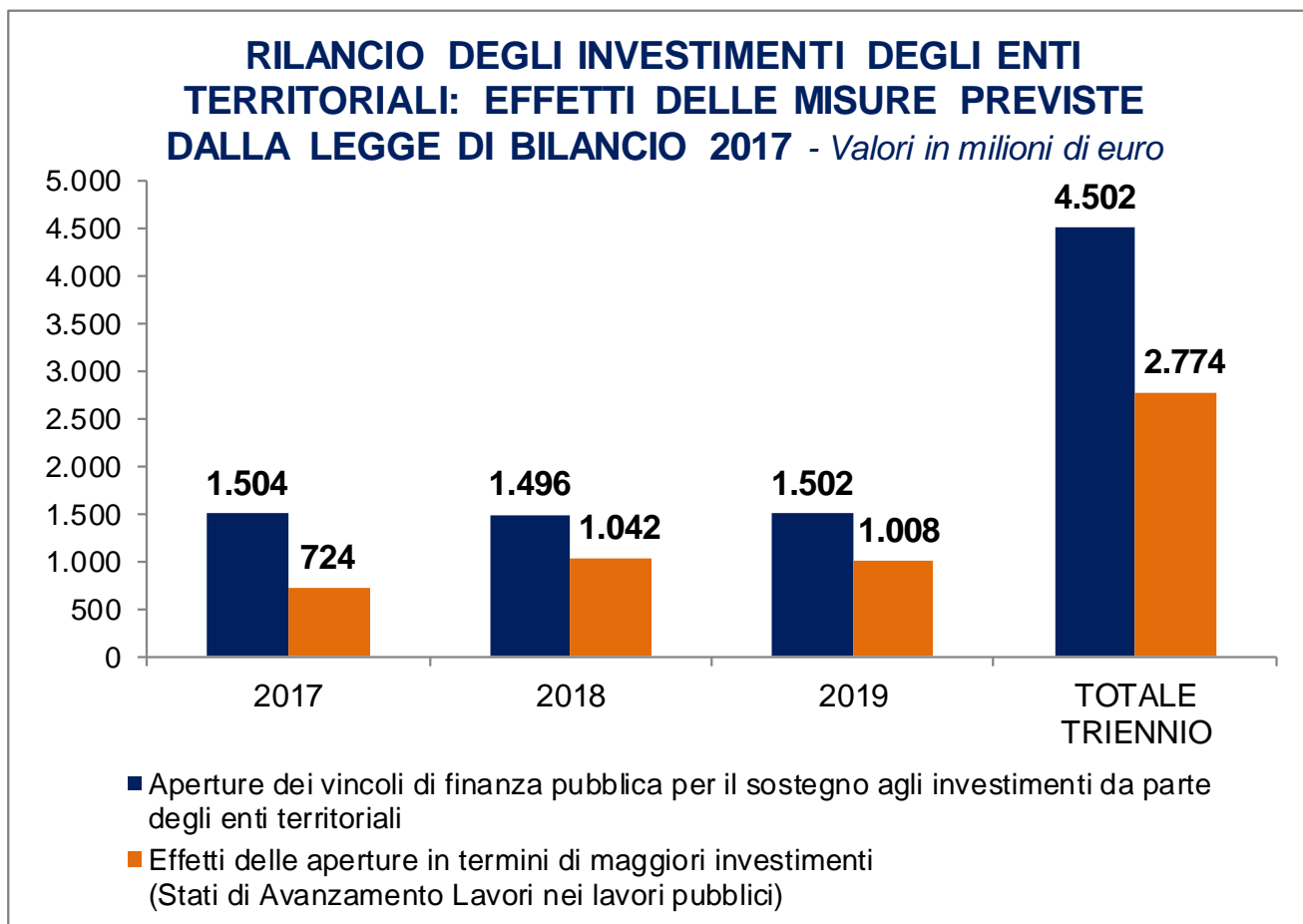


(*) Risorse stanziare

(**) Livello di Investimenti stimati

Elaborazione Ance su DDL di bilancio 2017

Misure di rilancio degli investimenti degli enti territoriali: 4,5 miliardi nel triennio 2017-2019 con effetti sugli investimenti per 2,8 miliardi



Elaborazione Ance su Disegno di Legge di Bilancio 2017



Le previsioni

Il 2017 potrebbe essere l'anno di ripresa per il settore

INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI(*)

	2016 Milioni di euro	2016 ^(°)	2017 ^(°)
COSTRUZIONI	125.655	0,3%	0,8%
.abitazioni	66.767	0,1%	0,6%
- nuove (°)	20.302	-3,4%	-1,4%
- manutenzione straordinaria(°)	46.465	1,7%	1,4%
.non residenziali	58.887	0,6%	1,0%
- private (°)	34.291	0,8%	0,3%
- pubbliche (°)	24.597	0,4%	1,9%

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

(°) Stime Ance

Elaborazione Ance su dati Istat