

# Edilizia, mobilità e sviluppo nel Nord Ovest

**Sala Cinema Alpino**  
**Staz. Pavillon - alt. 2.173 m**

**5 luglio 2023**

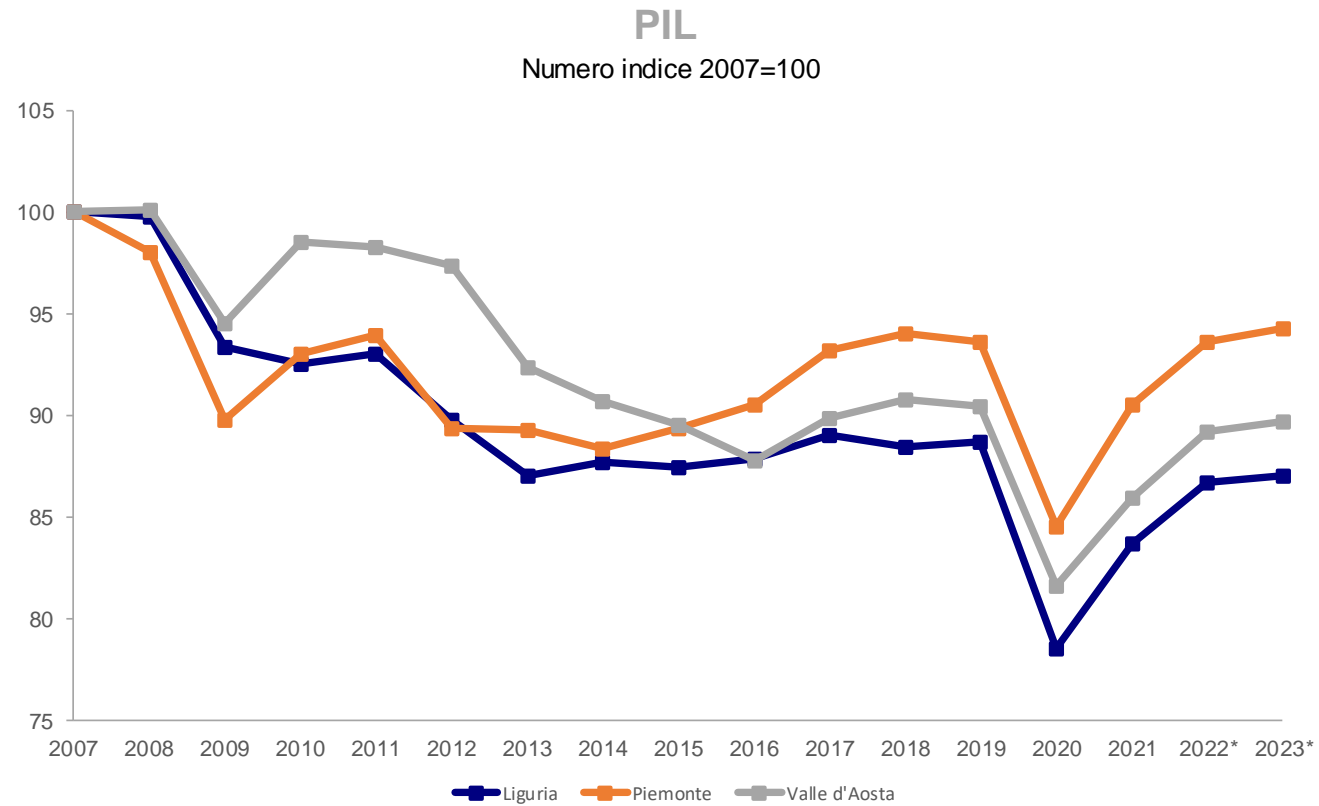


# EDILIZIA SCENARI FUTURI

Flavio **MONOSILIO**  
Centro Studi ANCE



# LA CONGIUNTURA

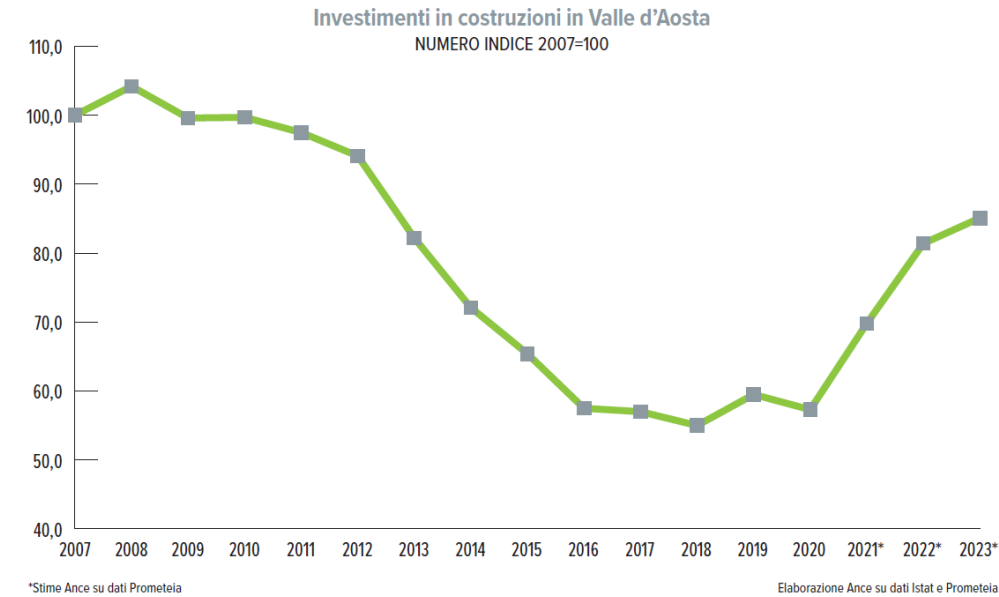
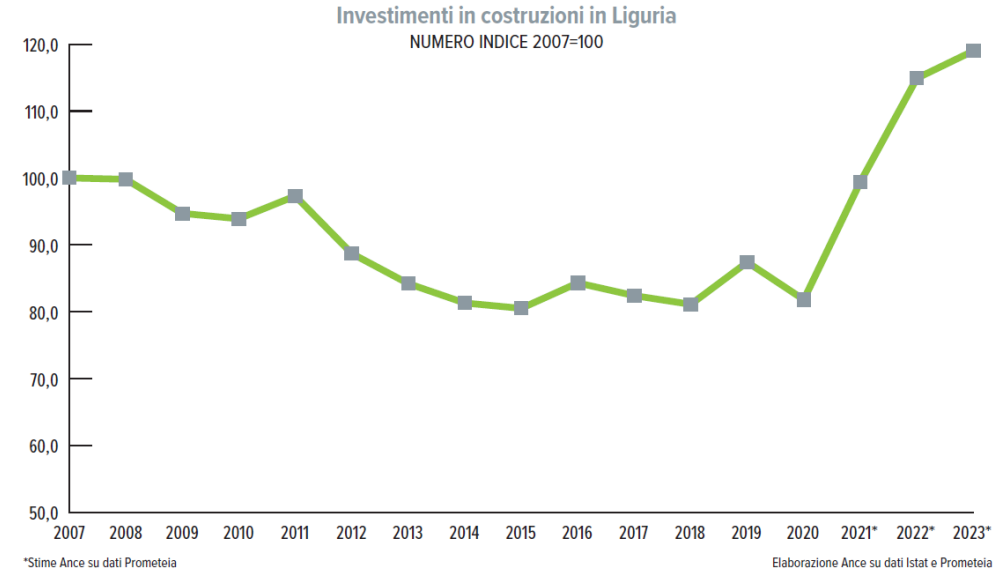
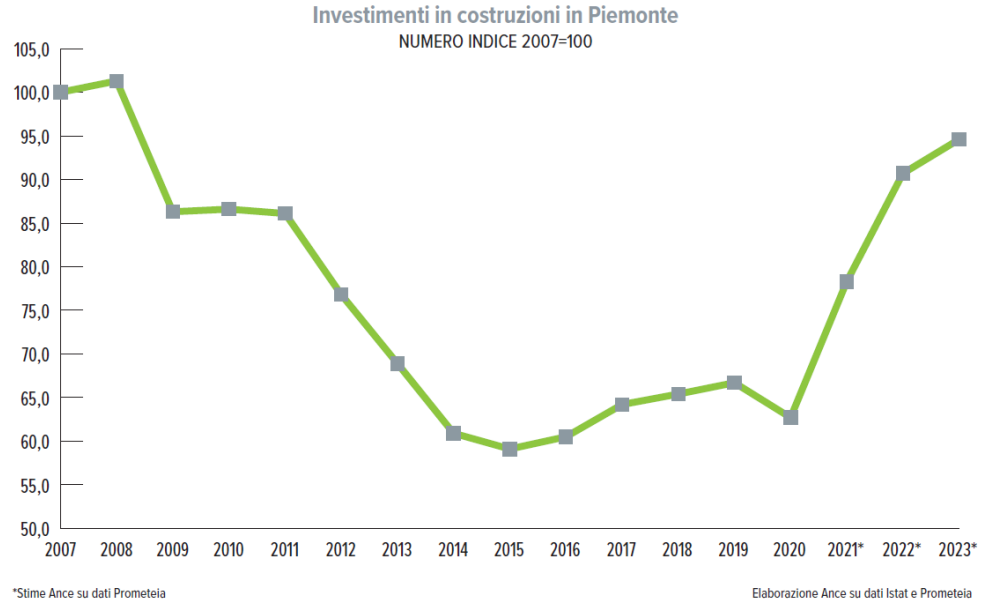


\*Stime e previsioni Prometeia, Scenari regionali, maggio 2023

Elaborazione Ance su dati Istat



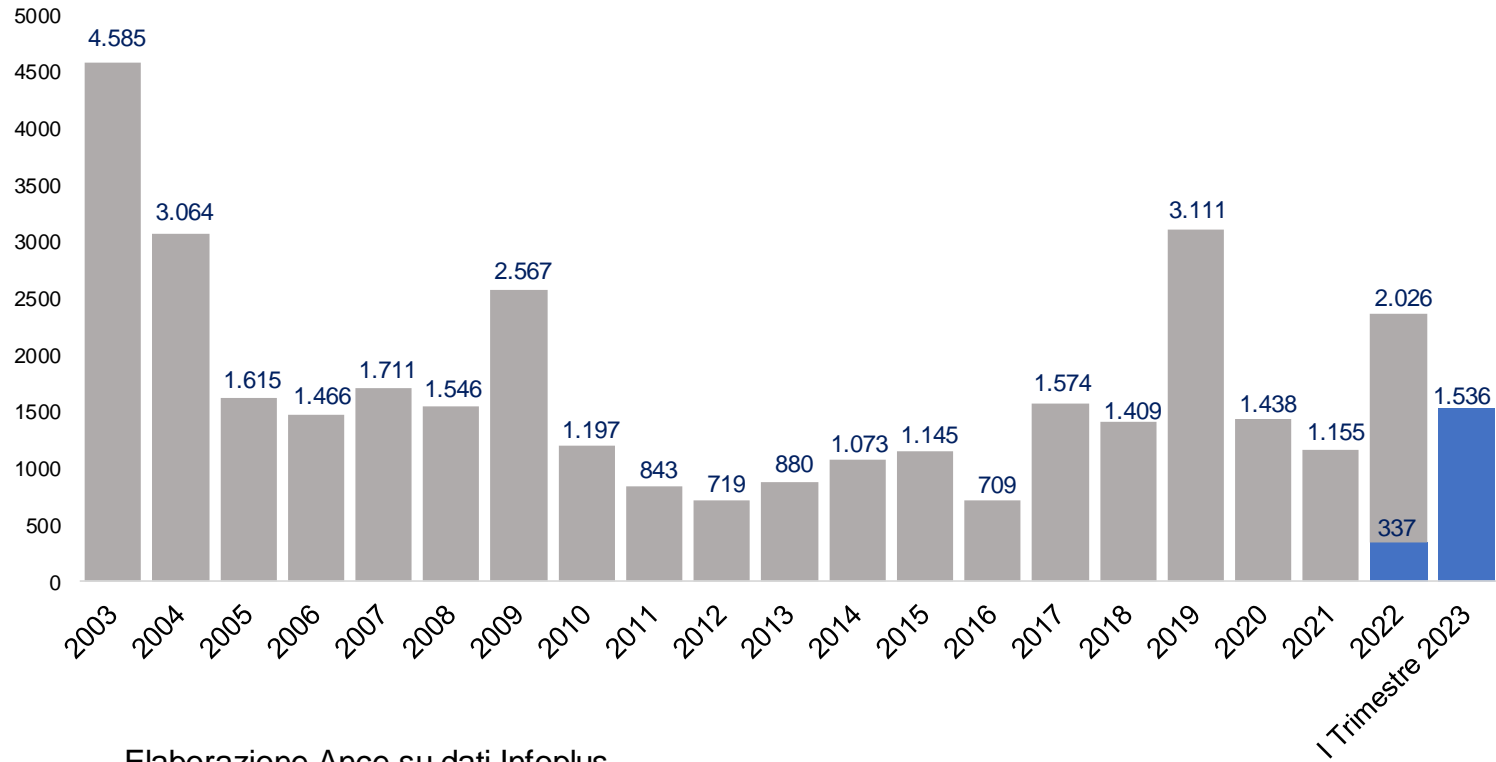
# LA CONGIUNTURA



# LE OPERE PUBBLICHE

## PIEMONTE - BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI

Importi posti in gara in milioni di euro



Elaborazione Ance su dati Infoplus

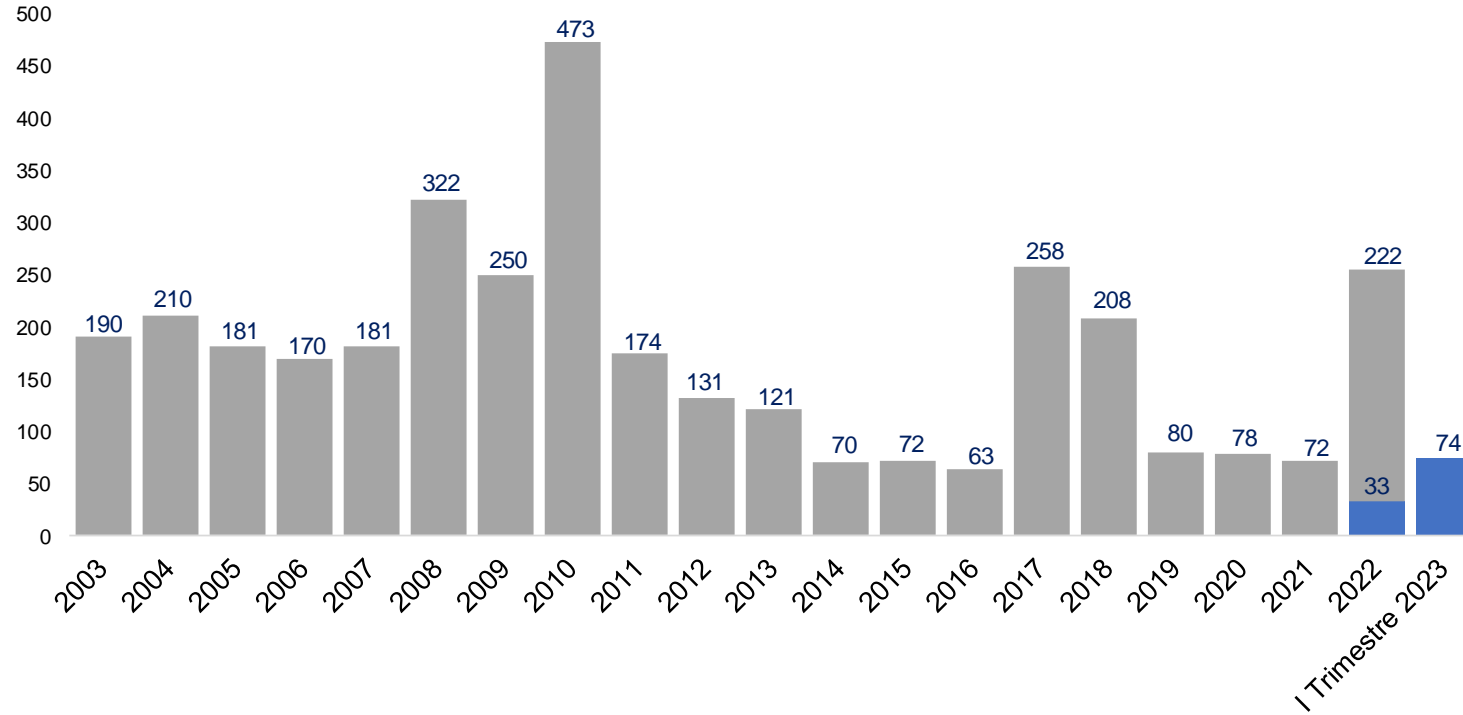
ANNO 2022  
Numero: +28%  
Importo: +105%

I TRIMESTRE  
2023  
Numero: +92%  
Importo: +355%

# LE OPERE PUBBLICHE

## VALLE D'AOSTA - BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI

Importi posti in gara in milioni di euro



ANNO 2022

Numero: +45,8%

Importo: +252%

I TRIMESTRE

2023

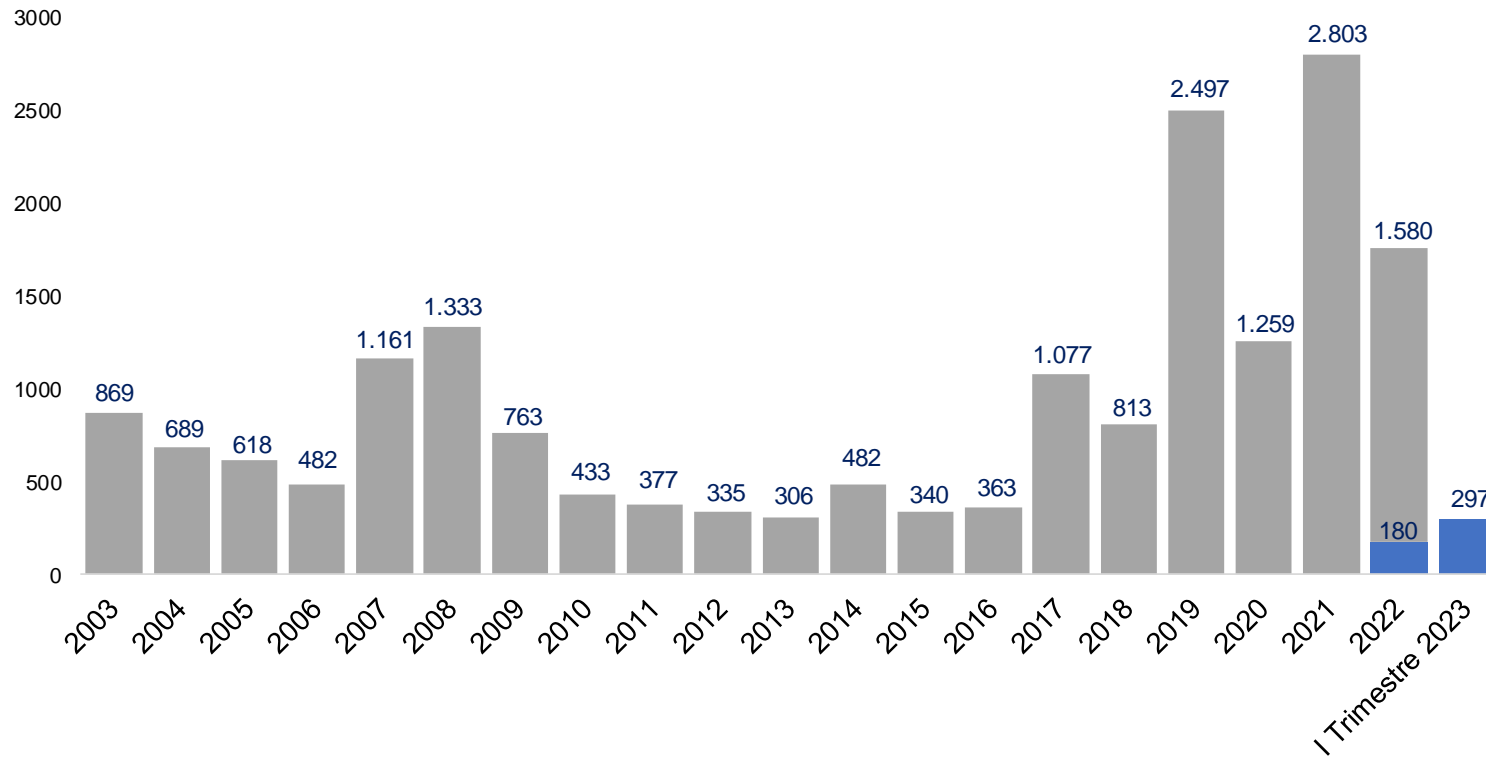
Numero: -6,9%

Importo: +122%

# LE OPERE PUBBLICHE

## LIGURIA - BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI

Importi posti in gara in milioni di euro



ANNO 2022  
Numero: +13%  
Importo: -37%

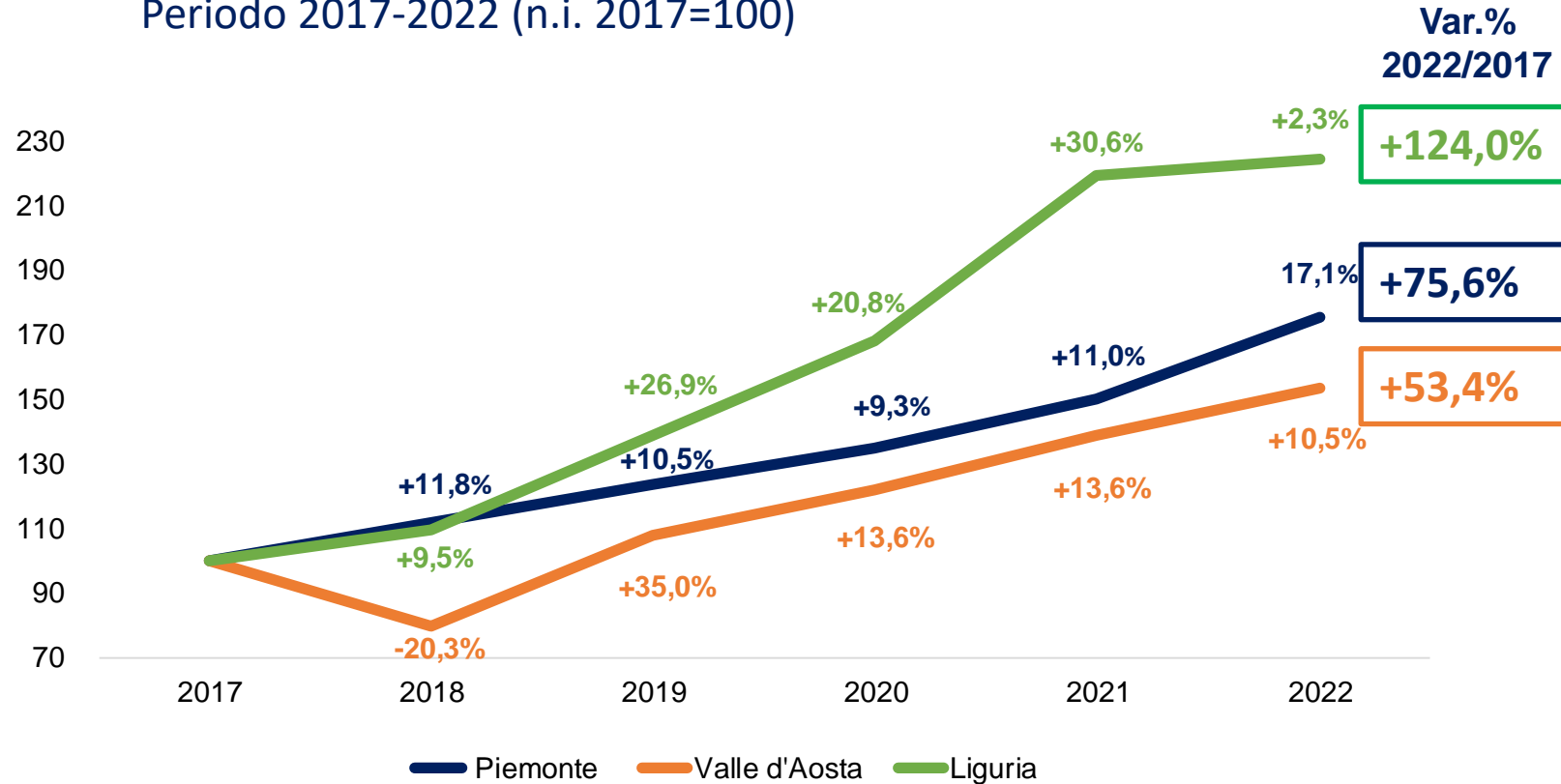
I TRIMESTRE  
2023  
Numero: +50%  
Importo: +65%



# LE OPERE PUBBLICHE

## ANDAMENTO DELLA SPESA IN CONTO CAPITALE DEI COMUNI

Periodo 2017-2022 (n.i. 2017=100)



Le tre regioni Piemonte, Valle d'Aosta e Liguria registrano, nel 2022, un aumento +8,9% rispetto all'anno precedente

Negli ultimi 5 anni la spesa in conto capitale dell'area è aumentata dell'84,5%

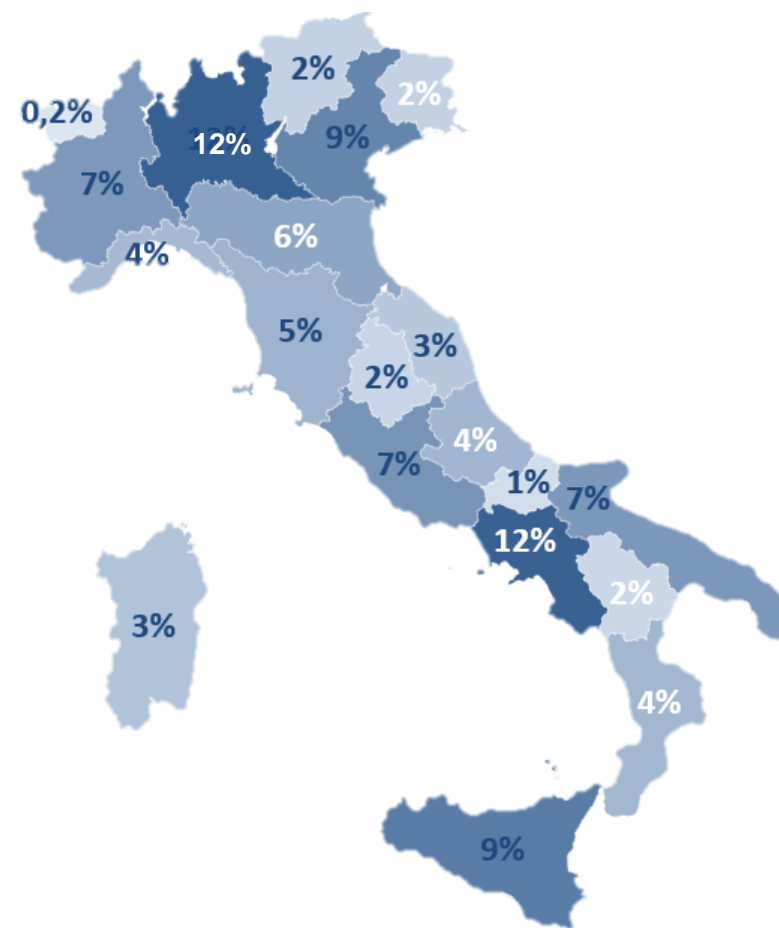
Elaborazione Ance su dati Siope (RGS)





# IL PIANO NAZIONALE DI RIPRESA E RESILIENZA

PNRR: Le risorse territorializzate		
Ripartizione regionale		
Regione	Investimento mIn €	inc. % sul totale
Lombardia	11.887	12%
Campania	11.825	12%
Sicilia	9.482	9%
Veneto	8.717	9%
Lazio	7.366	7%
Puglia	7.076	7%
Piemonte	7.006	7%
Emilia Romagna	5.842	6%
Toscana	4.679	5%
Abruzzo	4.380	4%
Calabria	4.345	4%
Liguria	4.121	4%
Sardegna	3.269	3%
Marche	2.862	3%
Trentino-Alto Adige	2.090	2%
Friuli-Venezia Giulia	2.033	2%
Umbria	1.719	2%
Basilicata	1.593	2%
Molise	1.067	1%
Valle D'Aosta	250	0,2%
Nord	41.946	41%
Centro	16.626	16%
Sud	43.036	42%
<b>TOTALE</b>	<b>101.608</b>	<b>100%</b>



Le risorse per l'edilizia ripartite a livello regionale tra il **Piemonte**, la **Liguria** e la **Valle d'Aosta**, ammontano complessivamente a **11,4 mld**



Elaborazione Ance su dati pubblici

# LE GRANDI OPERE DEL PNRR

**M3C1**  
Rete ferroviaria ad alta  
velocità/capacità e strade  
sicure

Alta Velocità (Nodo di Genova e Terzo Valico dei Giovi)

2,9 mld

Nodi metropolitani e collegamenti nazionali  
(Elettificazione Ivrea-Aosta, Velocizzazione Genova-  
Torino, Collegamento con l'aeroporto di Genova, ecc..)

0,7 mld

Rafforzamento linee regionali (GTT: Potenziamento  
ed ammodernamento intera rete)

0,1 mld

**M3C2 e PNC**  
Intermodalità e  
logistica integrata  
4,5 mld

Porti (Genova, Savona, La Spezia)

0,6 mld

**TOTALE PIEMONTE, LIGURIA E VALLE D'AOSTA 4,3 MLD**

# SUPERBONUS E 110% COPRONO IL 65% DELLA SPESA PNRR - ITALIA

1° Superbonus 110%	8,7 mld	35,5%
2° Realizzazione di lavori pubblici	7,2 mld	29,4%
3° Transizione 4.0 Formazione 4.0	7 mld	28,6%
4° Servizi	1 mld	4%
5° Acquisto di beni	0,6 mld	2,4%
6° Altro	0,01 mld	0%
<b>TOTALE</b>	<b>24,5 mld</b>	<b>100%</b>

# CANTIERI PIÙ VELOCI DELLE ALTRE MISURE DEL PNRR - ITALIA

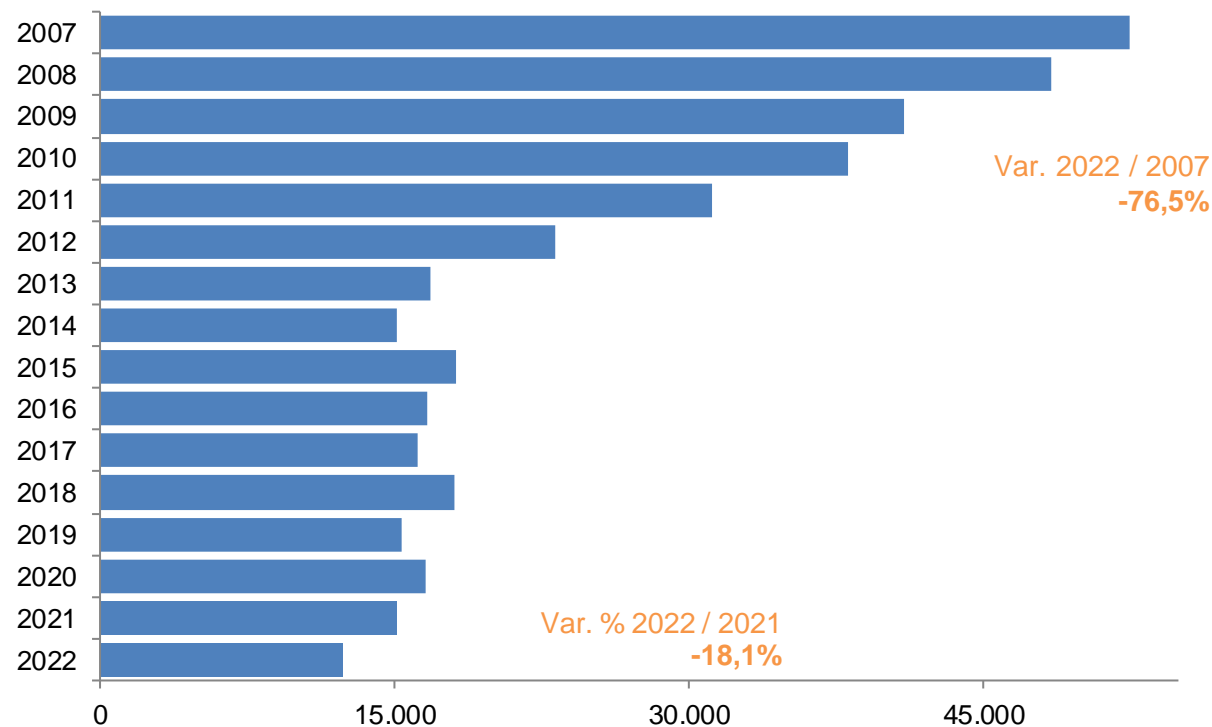
	TOTALE RECOVERY	Di cui costruzioni	Di cui altre misure
AVANZAMENTO AL 31/12/2022	13%	18%	8%
AVANZAMENTO AL NETTO DEI CREDITI D'IMPOSTA (*)	6%	9%	3%

(\*) Superbonus, Transizione 4.0 e Formazione 4.0

# BANCHE ANCORA LONTANE DAL SETTORE

## Nuovi mutui per investimenti in costruzioni in Italia

mln di euro



Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia

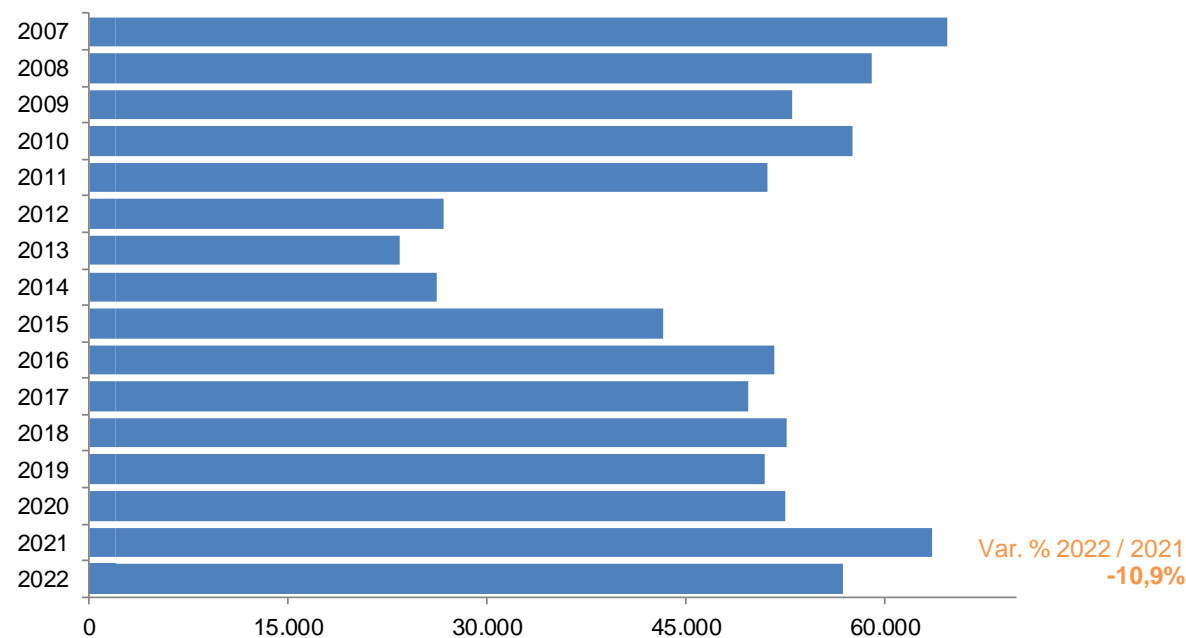
Dopo il Temporary Framework, tornano a diminuire i finanziamenti. Nel 2022, la diminuzione delle erogazioni per investimenti in costruzioni è stata del -18,1%, calo inasprito nella seconda parte dell'anno a causa dell'aumento dei tassi d'interesse.

Nel Nord Ovest il calo del 2021 è stato più forte, -43% rispetto all'anno precedente.

# A RISCHIO L'ACQUISTO DI CASE CON MUTUO

## Nuovi mutui per acquisto di case in Italia

mln di euro



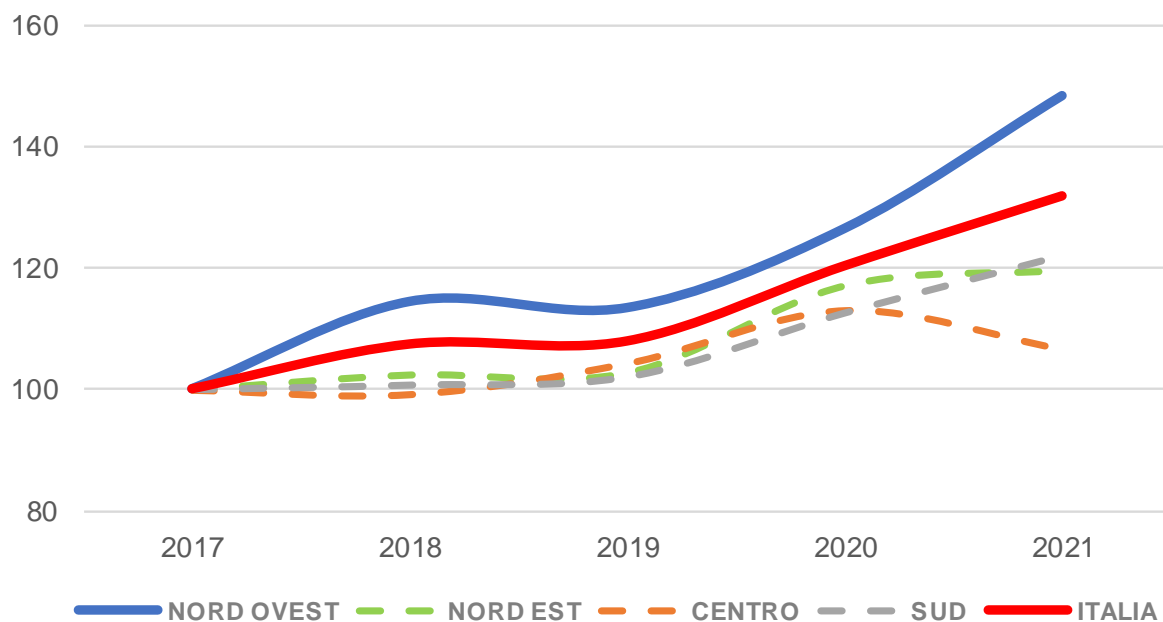
Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia

Anche i mutui per l'acquisto di case da parte delle famiglie iniziano a risentire dell'aumento dei tassi di interesse: nel 2021, infatti, si è registrata una variazione negativa del 10,9% rispetto all'anno precedente.

Nel Nord Ovest il calo del 2021 è stato del -12,5% rispetto all'anno precedente.

# LE DINAMICHE ECONOMICO-FINANZIARIE DELLE IMPRESE DI COSTRUZIONI

## Andamento Immobilizzazioni numero indice, 2017 = 100

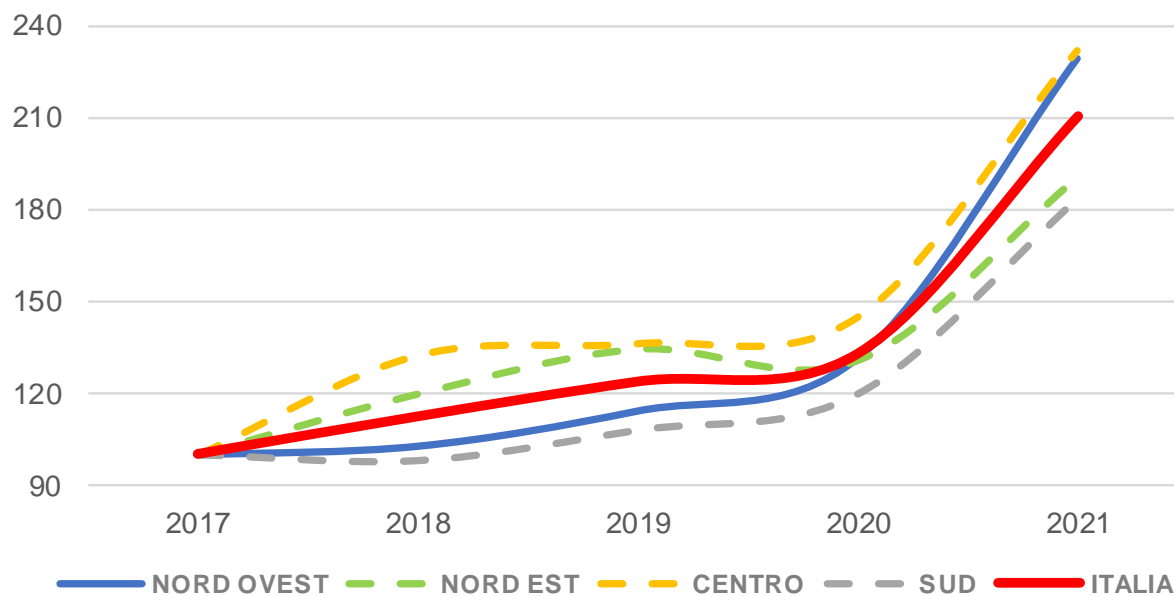


Elaborazione Ance su dati BVD - A Moody's Analytics Company

L'analisi Ance sui bilanci di un campione di circa 6.000 imprese associate, mostra come, negli anni, sia stato intrapreso un percorso di patrimonializzazione attraverso un aumento sostenuto delle immobilizzazioni: +31,9% sul territorio nazionale, +48,5% nell'area del Nord Ovest

# LE DINAMICHE ECONOMICO-FINANZIARIE DELLE IMPRESE DI COSTRUZIONI

ROE – Redditività del capitale proprio  
numero indice, 2017 = 100



Elaborazione Ance su dati BVD - A Moody's Analytics Company

Il ROE ha raggiunto un livello prossimo al 12% circa nel 2021, un valore eccezionale rispetto agli anni precedenti. Il Nord Ovest è in linea (11,6%) con il dato nazionale.

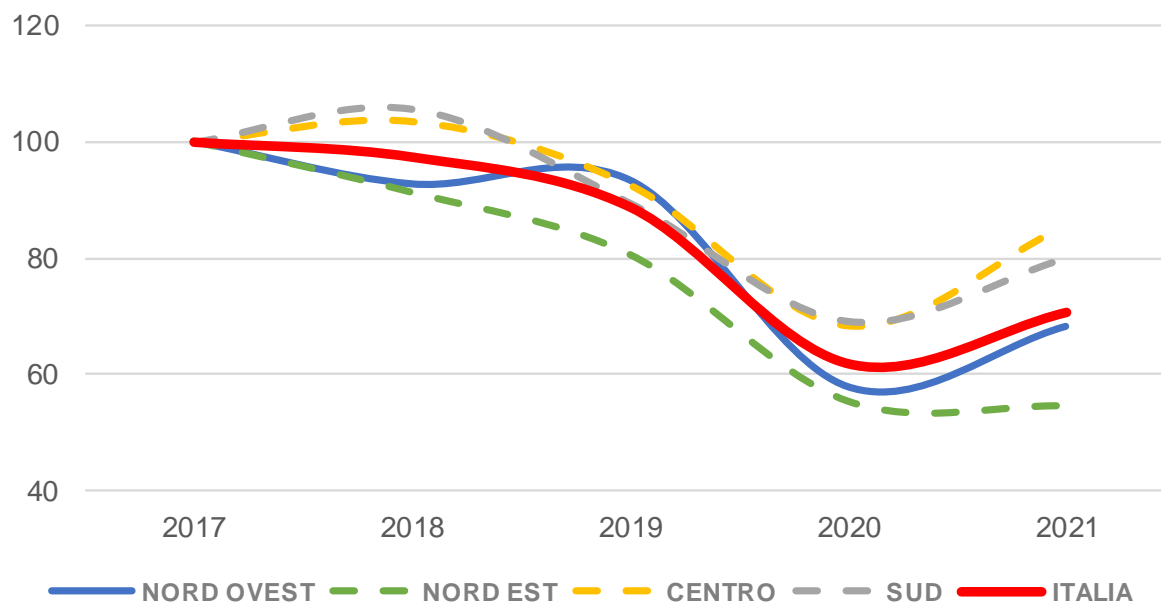
Una parte di questa crescita è spiegata dall'aumento del ROA (cresciuto nel periodo 2017-2021 di 43 punti percentuali). La restante parte dipende dalla dimensione del capitale proprio sul totale delle fonti



# LE DINAMICHE ECONOMICO-FINANZIARIE DELLE IMPRESE DI COSTRUZIONI

## Oneri finanziari / EBITDA

numero indice, 2017 = 100



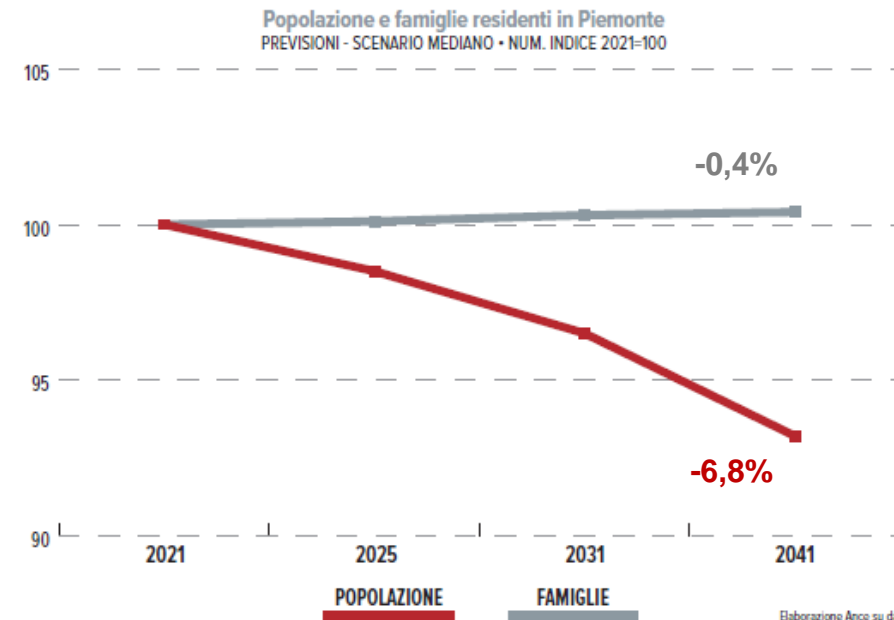
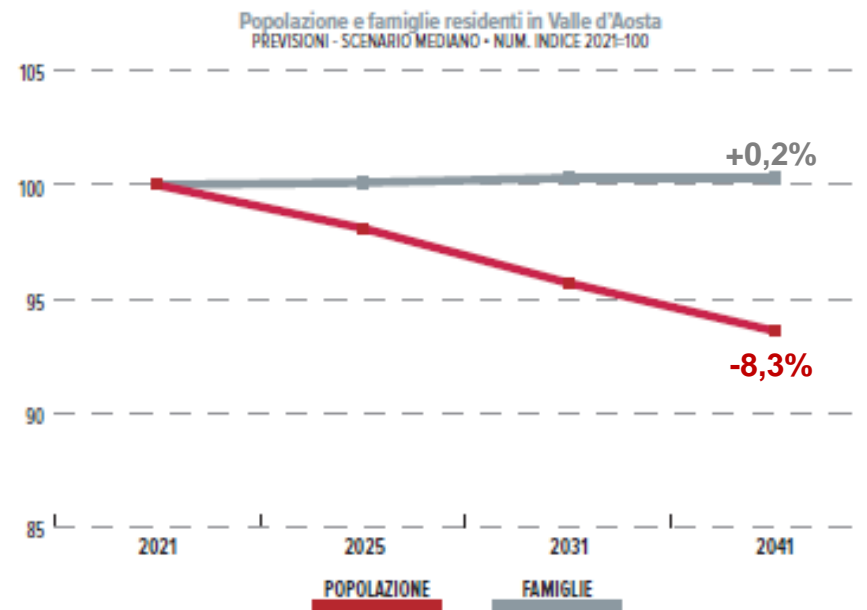
Elaborazione Ance su dati BVD - A Moody's Analytics Company

Per verificare la sostenibilità del servizio del debito, si è indagato sul confronto tra gli oneri finanziari e i margini, lordi e netti.

Gli oneri finanziari rappresentano circa il 6% del EBITDA (trend in miglioramento), considerato anche il livello di indebitamento (strutturale) elevato, ma molto più contenuto del passato.



# POPOLAZIONE E FAMIGLIE - PREVISIONI



Elaborazione Anco su dati Istat

