



**ANCE**

ASSOCIAZIONE NAZIONALE  
COSTRUTTORI EDILI

# Osservatorio congiunturale sull'industria delle costruzioni

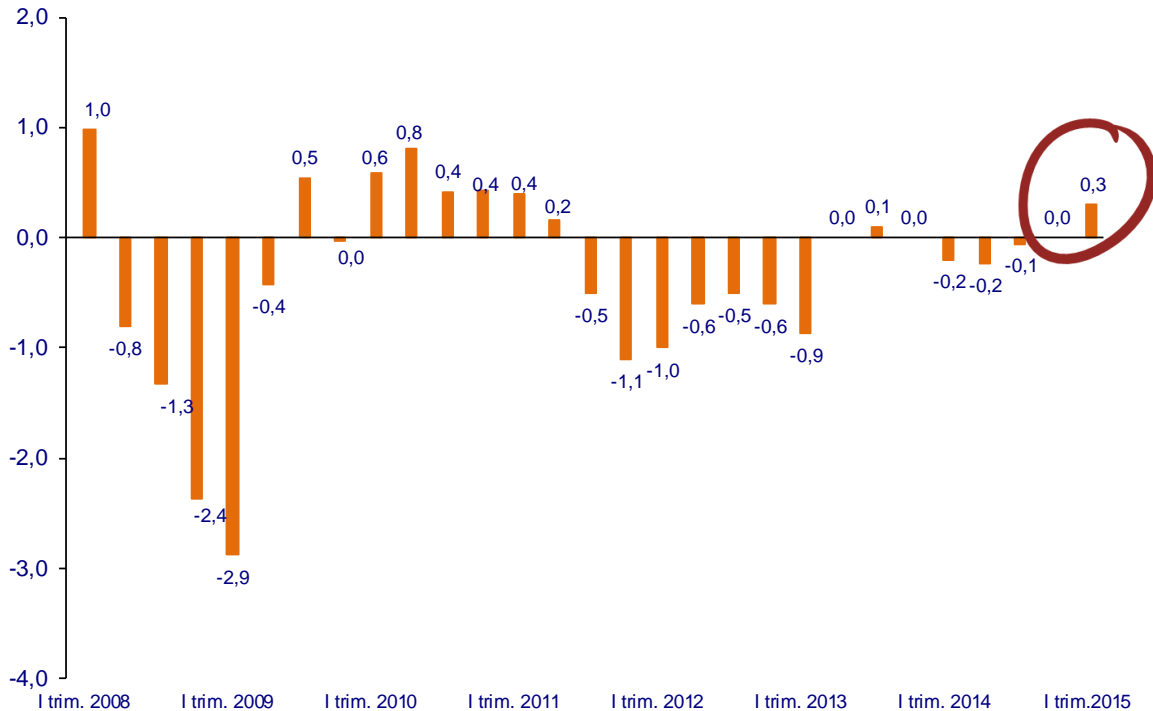
Direzione Affari Economici e Centro Studi

*13 luglio 2015*



# Economia italiana verso la ripresa

PIL - Var.% rispetto al trimestre precedente



Economia italiana in graduale miglioramento dalla fine del 2014, **nei primi tre mesi del 2015 primo dato positivo per il Pil da un anno e mezzo**

Elaborazione Ance su dati Istat

# Economia italiana verso la ripresa

## PIL - Var.% in quantità rispetto all'anno precedente

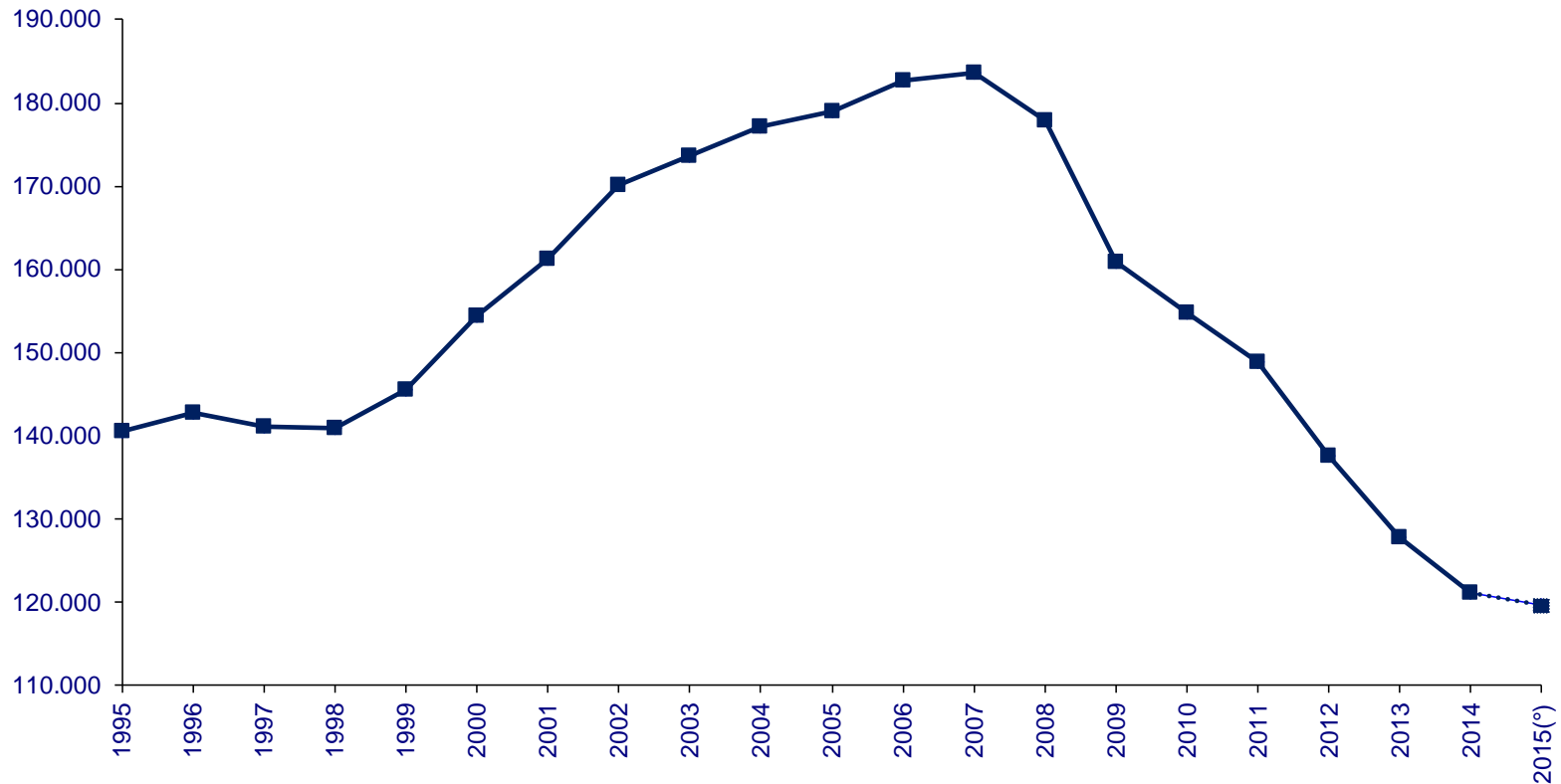
Fonte	Data rilascio	Previsioni 2015	Previsioni 2016
DEF	<i>apr-15</i>	0,7%	1,3%
Commissione Europea	<i>mag-15</i>	0,6%	1,4%
OCSE	<i>giu-15</i>	0,6%	1,5%
Prometeia	<i>mag-15</i>	0,7%	1,6%
Confindustria	<i>giu-15</i>	0,8%	1,4%

**Previsioni 2015-2016:**  
timida ripresa per l'anno  
in corso, **crescita più  
robusta per il 2016**

# Investimenti in costruzioni ancora in calo

## INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI(\*)

Valori concatenati con anno di riferimento 2010



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

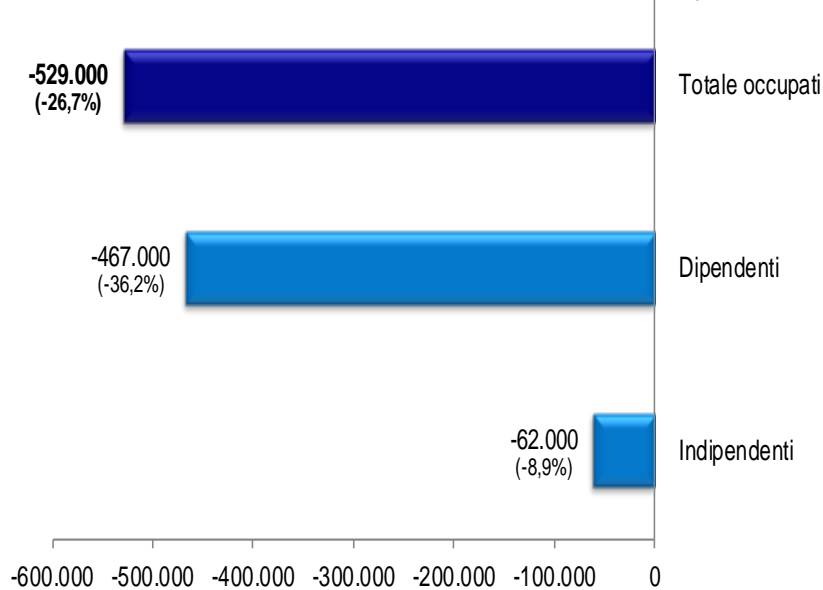
(°) Stime Ance

Elaborazione Ance su dati Istat

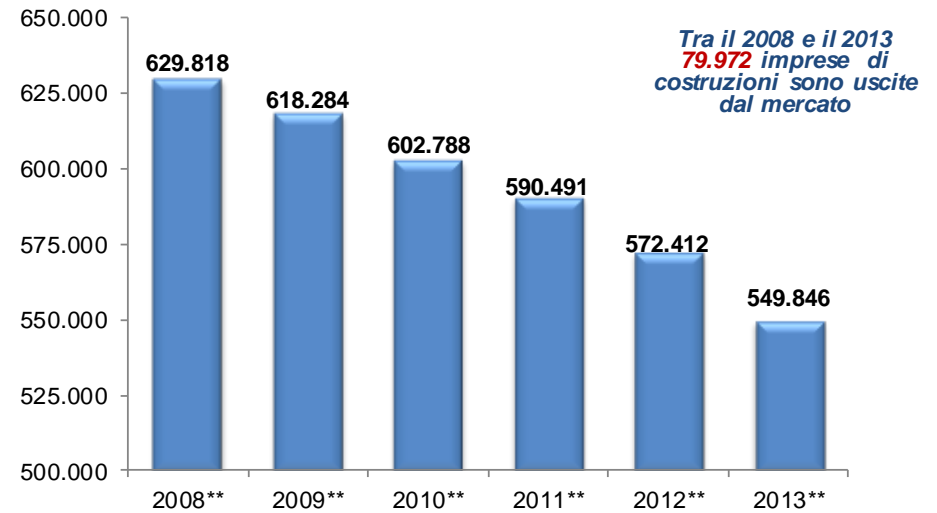
# Costruzioni ancora in difficoltà con pesanti effetti su occupazione e imprese

## COSTRUZIONI IN ITALIA: LA RIDUZIONE DELL'OCCUPAZIONE DALL'INIZIO DELLA CRISI

Var. assoluta I trim.2015 - IV trim.2008 (numero)



## IMPRESE NEL SETTORE DELLE COSTRUZIONI\* - numero



Elaborazione Ance su dati Istat

\*Comprende le imprese di installazione impianti

\*\* Dati Istat 2011, 2012, 2013; elaborazione Ance su dati Istat per il 2008, 2009, 2010

Elaborazione Ance su dati Istat

# Costruzioni ancora negative nel 2015 ma la crisi rallenta

## INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI\*

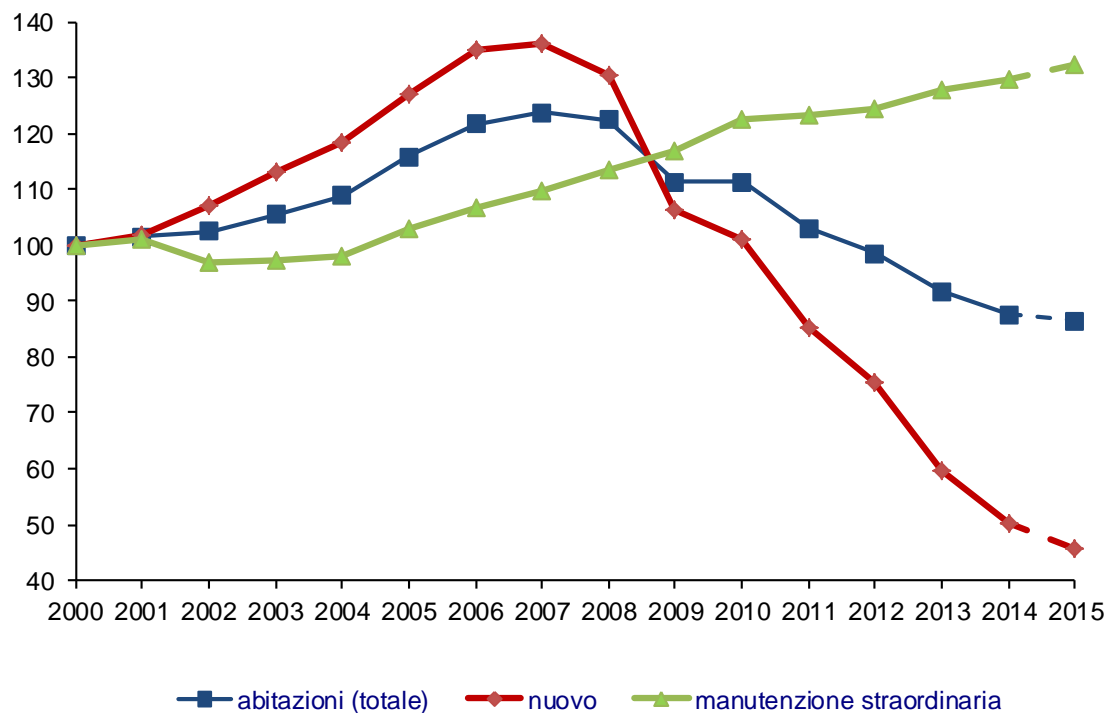
	2015 <sup>(°)</sup> Milioni di euro	2012	2013	2014	2015 <sup>(°)</sup>	2008-2015 <sup>(°)</sup>
	<i>Variazioni % in quantità</i>					
<b>COSTRUZIONI</b>	<b>128.836</b>	<b>-7,6%</b>	<b>-7,2%</b>	<b>-5,1%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>-34,8%</b>
.abitazioni	66.572	-4,4%	-6,9%	-4,6%	-1,3%	-30,2%
- nuove (°)	18.677	-11,1%	-21,1%	-16,1%	-8,8%	-66,5%
- manutenzione straordinaria(°)	47.895	0,8%	2,9%	1,5%	2,0%	20,9%
.non residenziali	62.265	-10,6%	-7,5%	-5,7%	-1,2%	-39,0%
- private (°)	37.981	-10,5%	-6,3%	-6,1%	-1,2%	-30,7%
- pubbliche (°)	24.283	-10,6%	-9,3%	-5,1%	-1,3%	-48,7%

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

(°) Stime Ance

# Investimenti in abitazioni: in forte calo le nuove iniziative, crescono gli investimenti in riqualificazione del patrimonio abitativo

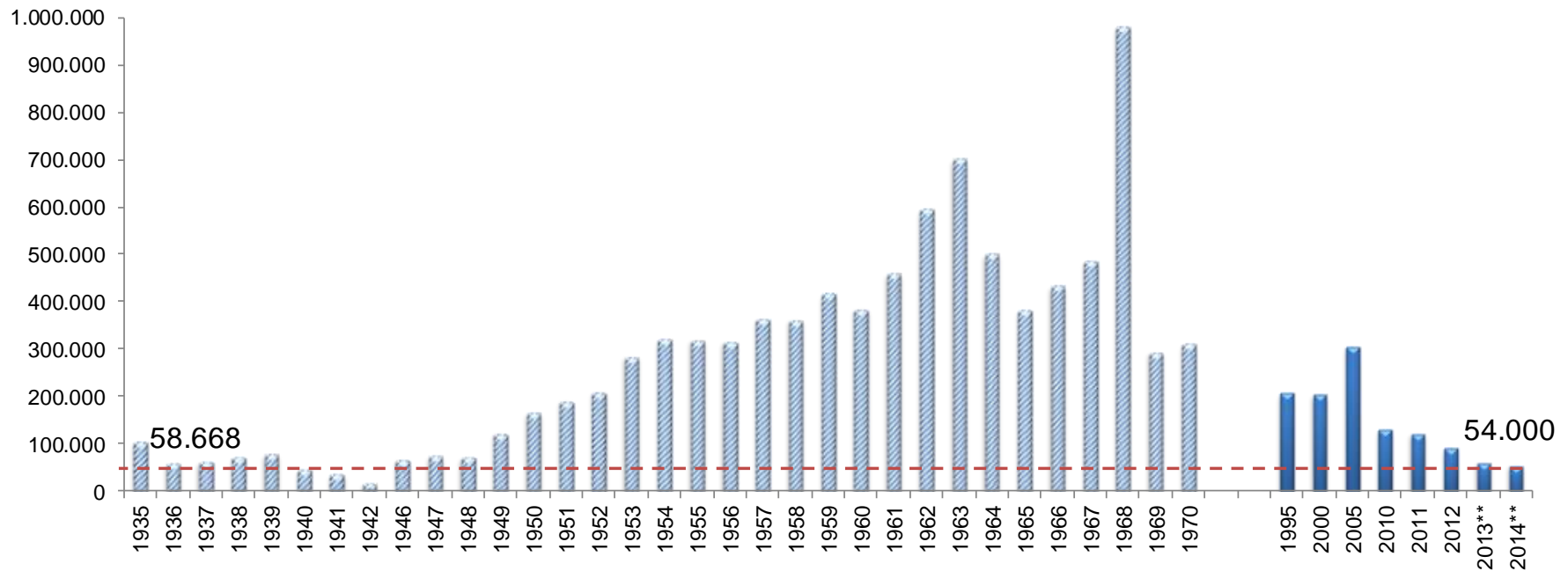
## INVESTIMENTI IN ABITAZIONI – n.i. 2000=100



Fonte: Ance

# Permessi su abitazioni in calo dell'82% in nove anni, il livello è inferiore a quello del 1936

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



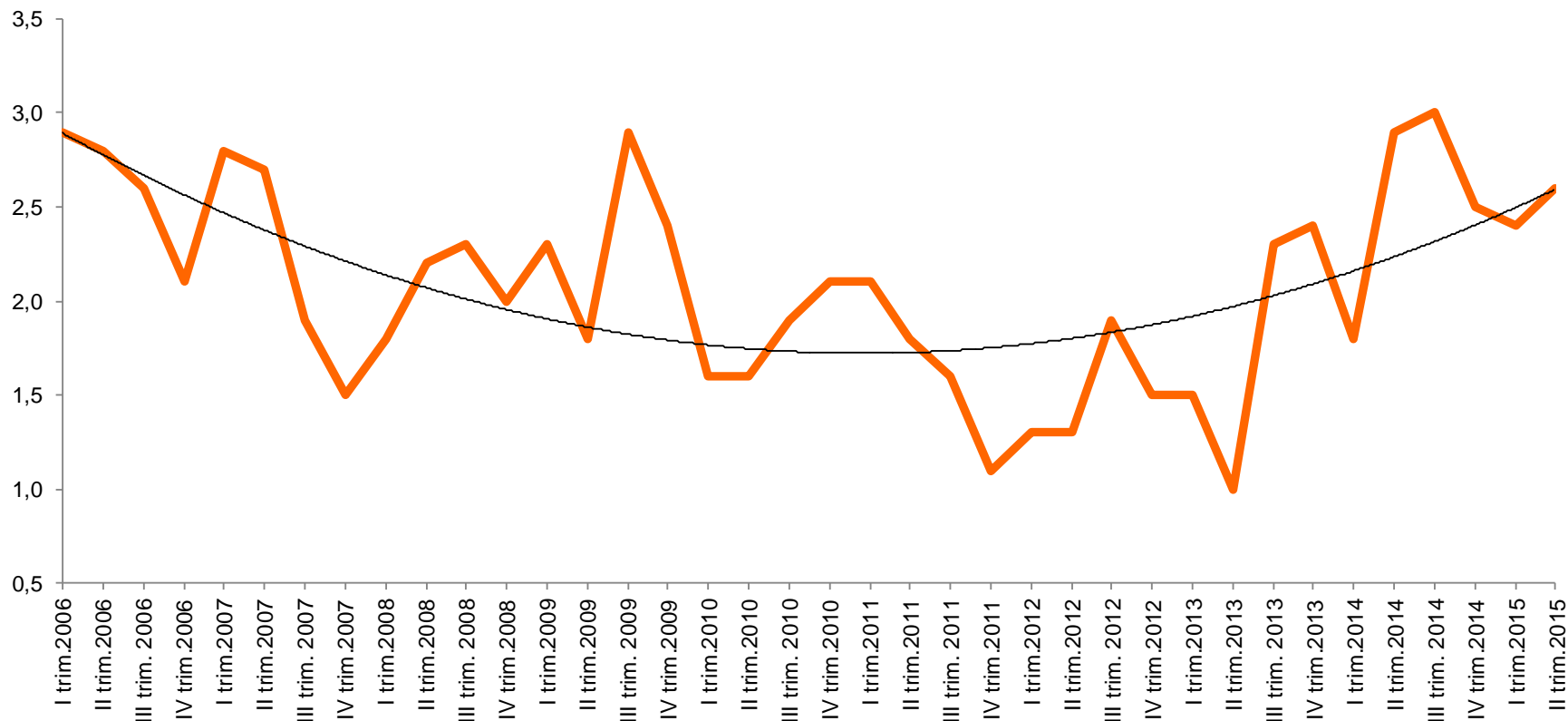
\*Abitazioni progettate fino al 1970 e permessi di costruire dal 1995

\*\*Stima Ance



# Torna a crescere l'interesse delle famiglie verso il 'bene casa'

## INTENZIONI DI ACQUISTO DELL'ABITAZIONE (CERTAMENTE E/O PROBABILMENTE SÌ) - Frequenze percentuali

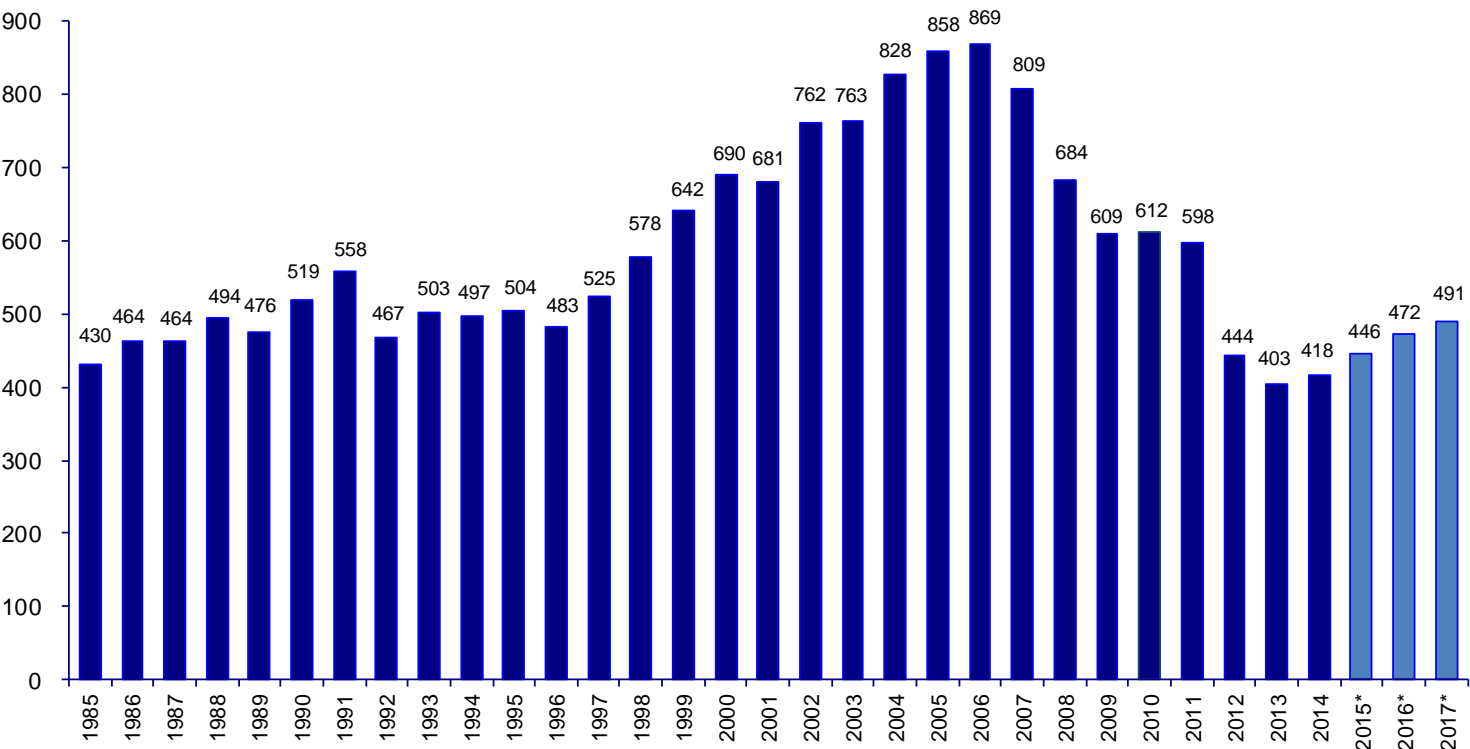


Elaborazione Ance su dati Istat

# Mercato immobiliare residenziale: il risveglio

## COMPRAVENDITE DI UNITA' IMMOBILIARI AD USO ABITATIVO IN ITALIA

Numero - migliaia



\*Previsioni Nomisma  
Elaborazione Ance su dati Agenzia dell'Entrate

# Diverso atteggiamento delle banche verso l'immobiliare

## FLUSSO DI NUOVI MUTUI EROGATI PER L'ACQUISTO DI ABITAZIONI DA PARTE DELLE FAMIGLIE IN ITALIA – Milioni di euro

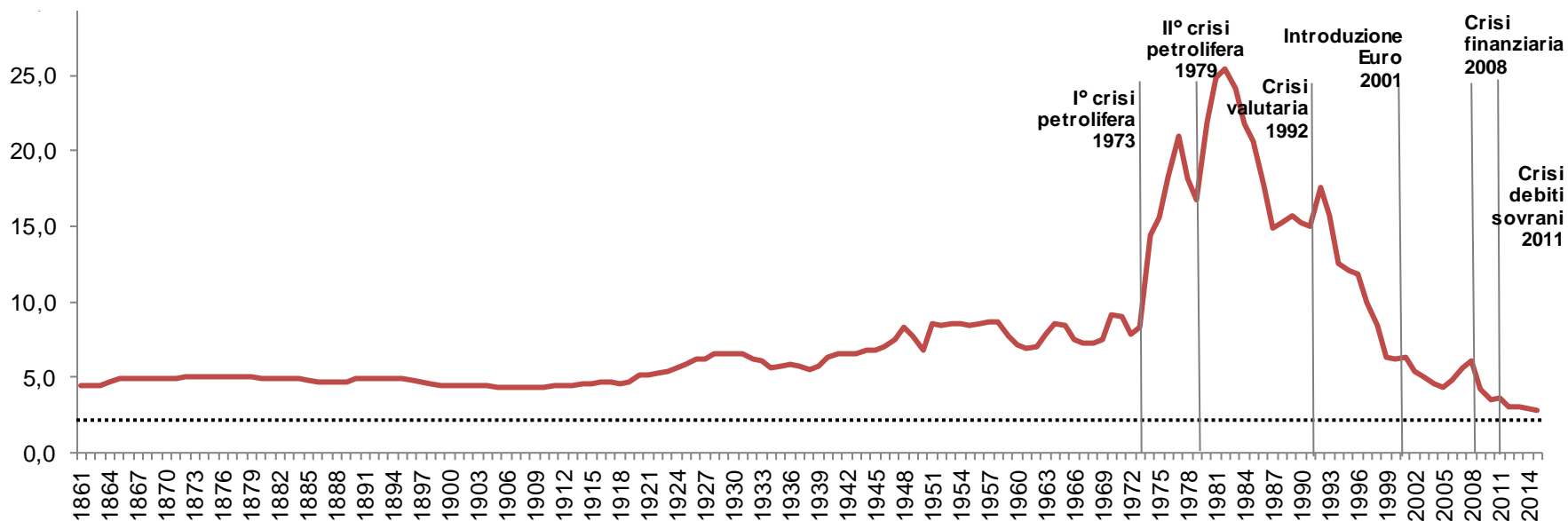
2007	2008	2009	2010	2012	2013	2014	<i>1° trim. 2015</i>	2013/2007
62.758	56.980	51.047	55.592	24.757	21.469	24.341	7.073	
<i>Var. % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente</i>								
-0,2	-9,2	-10,4	8,9	-49,6	-13,3	13,4	35,0	-65,8

Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia

# Tassi d'interesse mai così bassi

## ANDAMENTO DEL TASSO A MEDIO-LUNGO TERMINE IN ITALIA

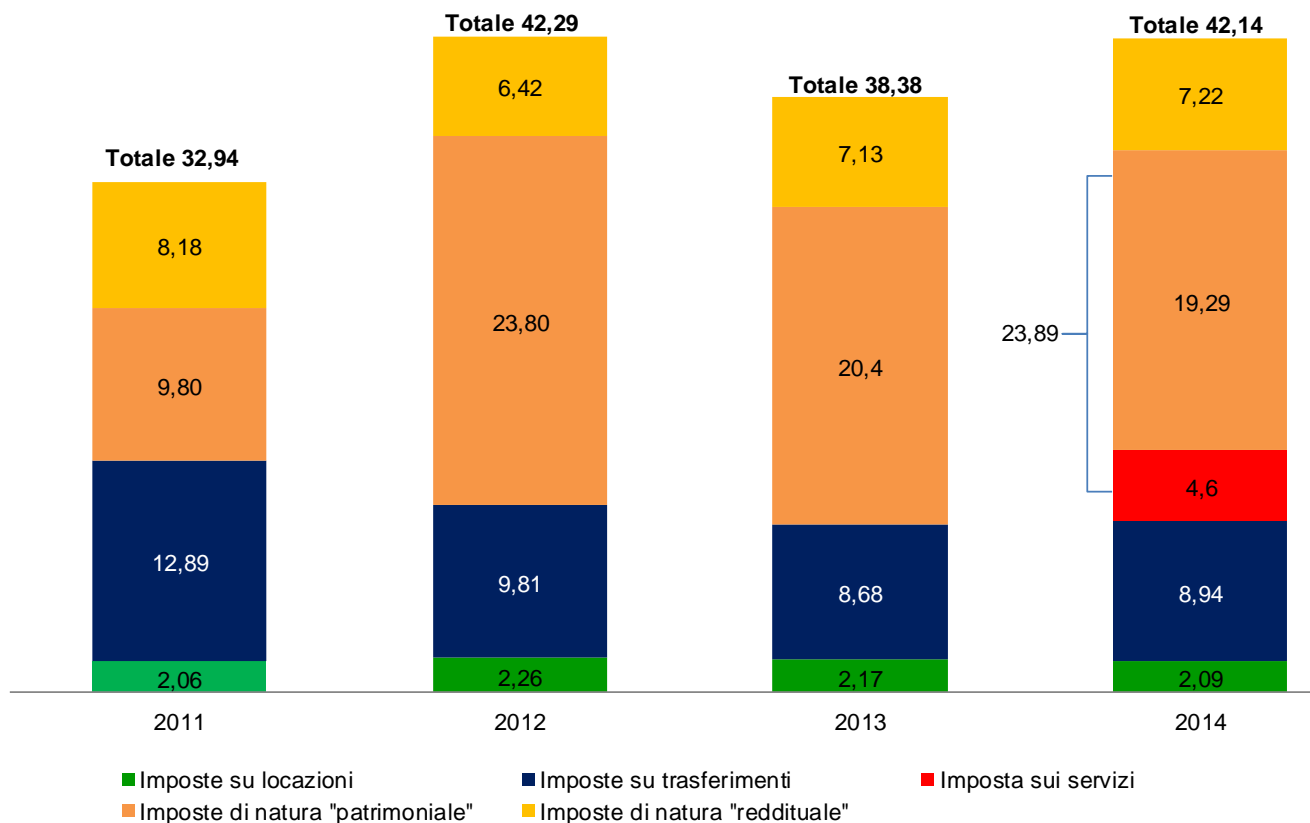
Periodo gen. 1861 - feb. 2015



Fonte: Banca d'Italia (periodo 1861-2010); elaborazione Ance su dati Banca d'Italia (2011-2015)

# Una tassazione incerta e penalizzante

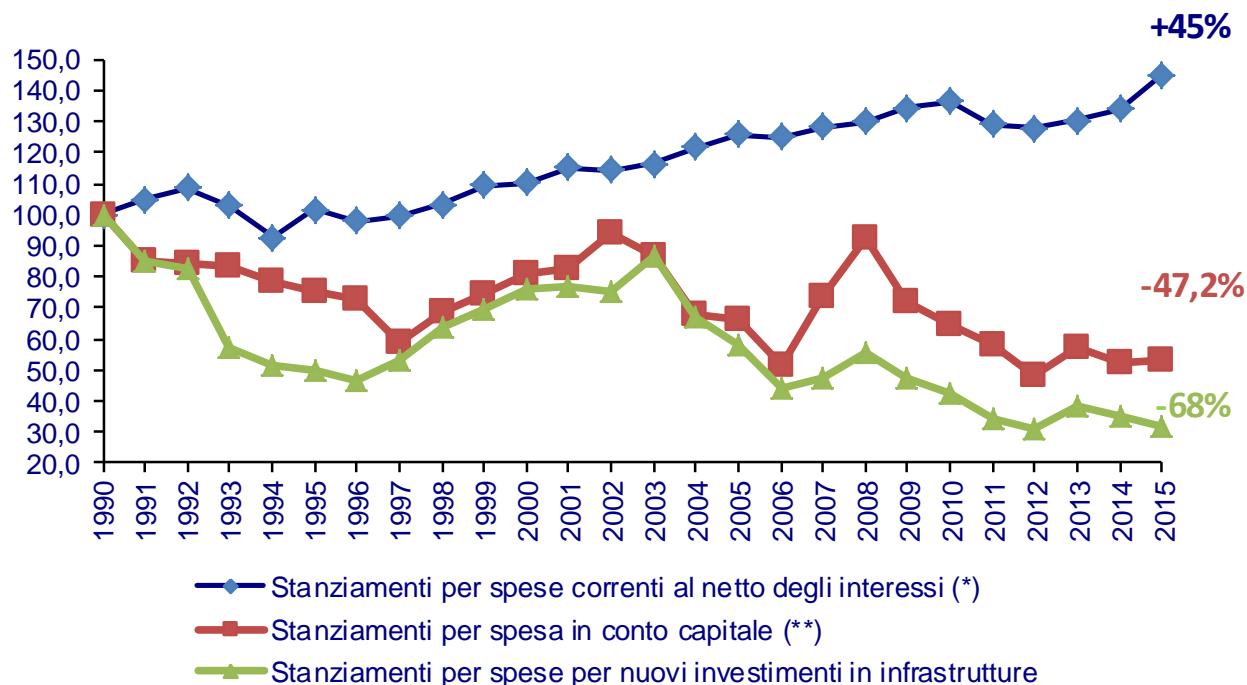
## LE IMPOSTE SUGLI IMMOBILI – Miliardi di euro



Elaborazione Ance su dati MEF – Agenzia delle Entrate

# La politica di bilancio non comprende l'importanza delle infrastrutture

## RIPARTIZIONE DELLA SPESA NEL BILANCIO DI PREVISIONE DELLO STATO DAL 1990 AL 2015 - n.i. 1990=100 a prezzi costanti



Stanziamenti per nuovi investimenti in infrastrutture

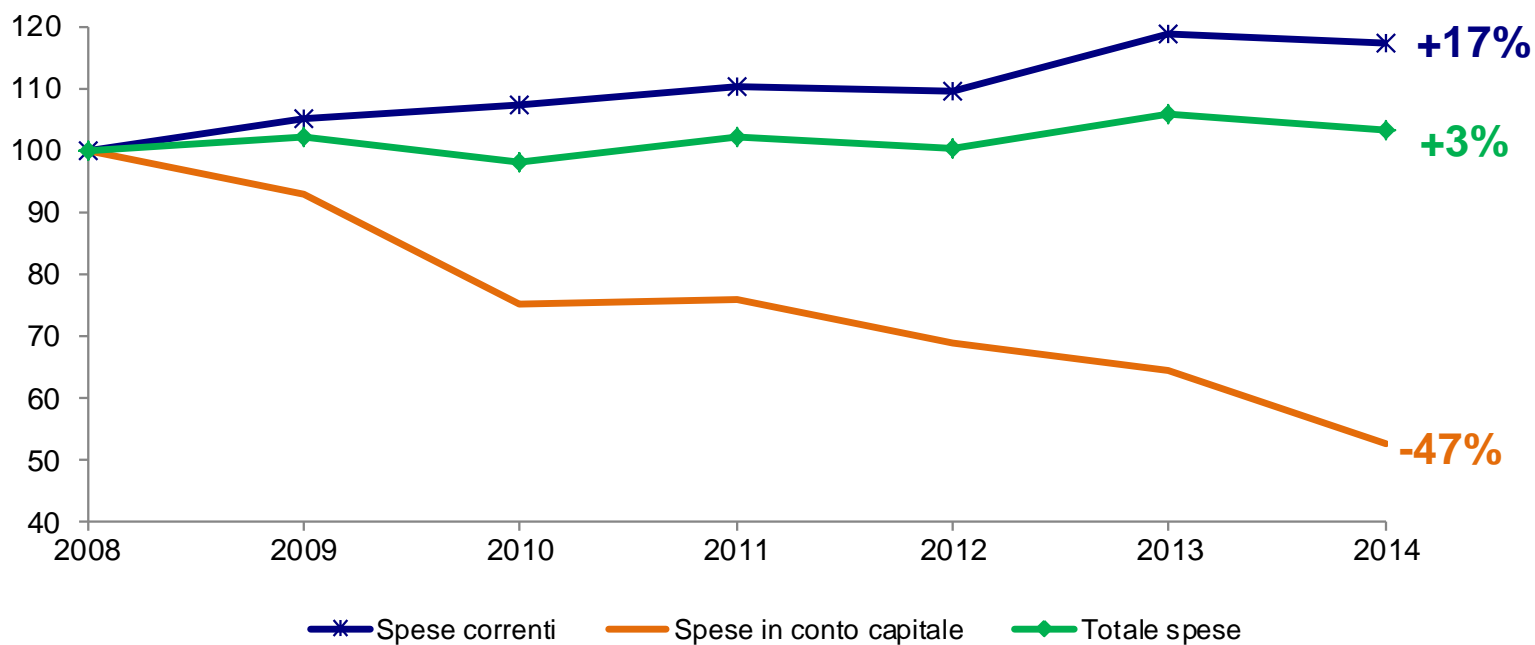
Nel 2015: -8,5%

Dal 2008: -43%

Elaborazione Ance su Bilancio dello Stato - vari anni

# Gli effetti del patto di stabilità interno sugli investimenti

## ANDAMENTO DELLA SPESA CORRENTE ED IN CONTO CAPITALE NEI COMUNI ITALIANI - PERIODO 2008-2014 (N.I. 2008=100)

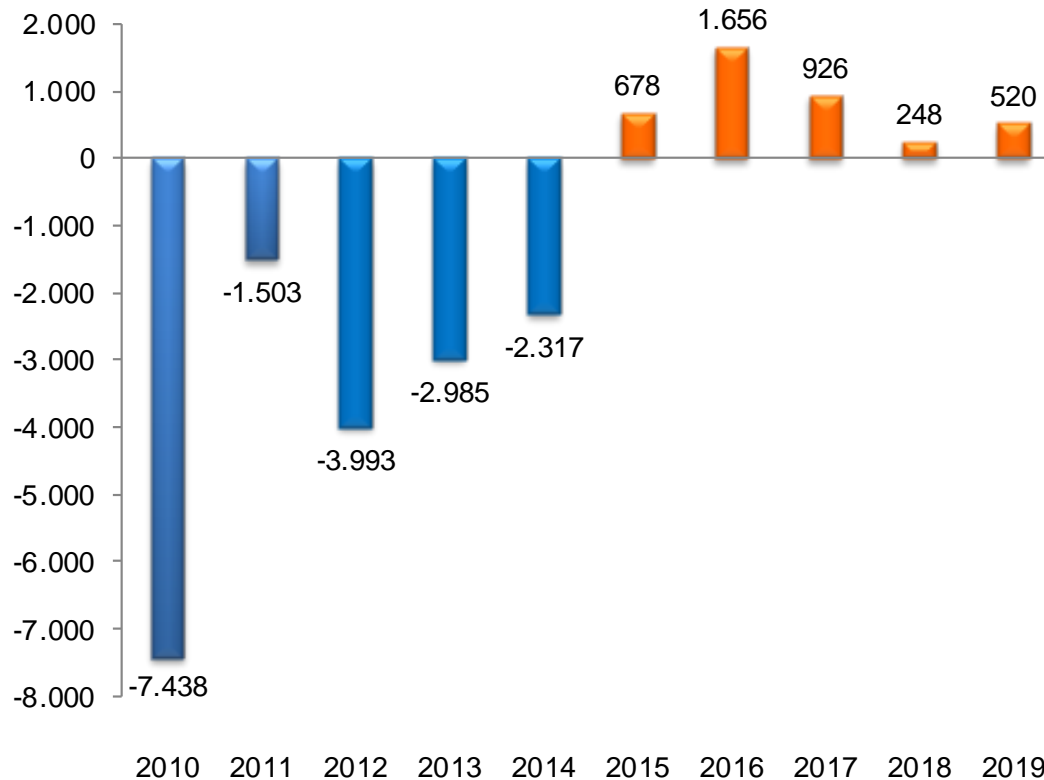


Elaborazione Ance su dati Ragioneria dello Stato

# Def: primo segno positivo dopo anni di riduzioni

## GLI AUMENTI DI SPESA PUBBLICA PER INVESTIMENTI FISSI PREVISTI DAL 2015

Variazioni assolute rispetto all'anno precedente (Milioni di euro)



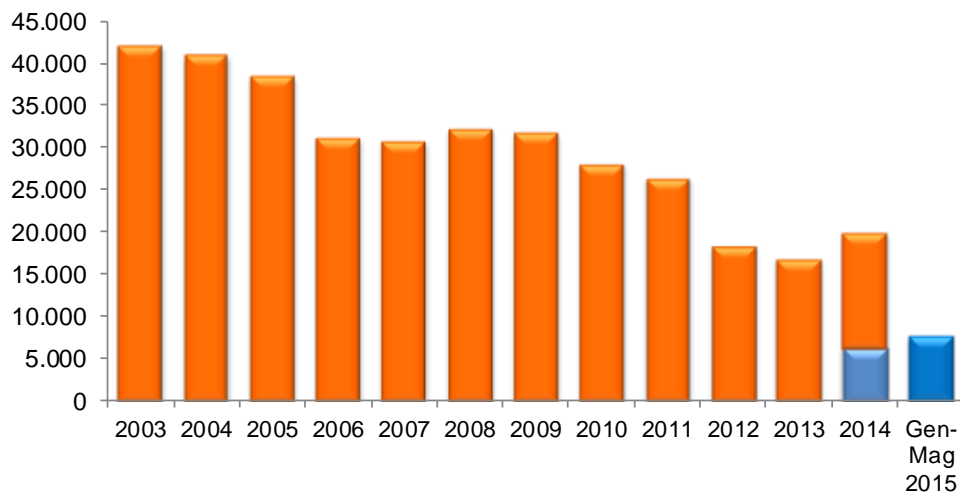
Elaborazione Ance su dati Istat e DEF, aprile 2015



# Bandi di gara in Italia: segnali positivi nel 2014 e nei primi mesi del 2015

## BANDI DI GARA PER LAVORI PUBBLICI IN ITALIA

Importi in milioni di euro 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

Nei primi cinque mesi del 2015, i bandi di gara per lavori pubblici registrano un aumento sia nel numero di pubblicazioni (+16,6%) che nell'importo (+22,9%).

Già il 2014 era stato caratterizzato da una dinamica positiva (+30,3% in numero e +18,6% in valore) dopo pesanti cali registrati negli anni precedenti (-29,5% nel 2012 e -8,7% nel 2013 in valore su base annua).

# Previsioni 2016: ancora un calo o si avvia la ripresa?

## INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI\*

	2015 <sup>(°)</sup>	2015 <sup>(°)</sup>	2016 <sup>(°)</sup>	2016 <sup>(°°)</sup>
Milioni di euro		Variazioni % in quantità		
<b>COSTRUZIONI</b>	<b>128.836</b>	<b>-1,3%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>3,2%</b>
.abitazioni	66.572	-1,3%	-1,1%	0,2%
- nuove (°)	18.677	-8,8%	-4,1%	-3,1%
- manutenzione straordinaria(°)	47.895	2,0%	0,1%	1,5%
.non residenziali	62.265	-1,2%	0,1%	6,4%
- private (°)	37.981	-1,2%	-0,4%	-0,4%
- pubbliche (°)	24.283	-1,3%	0,8%	16,9%

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

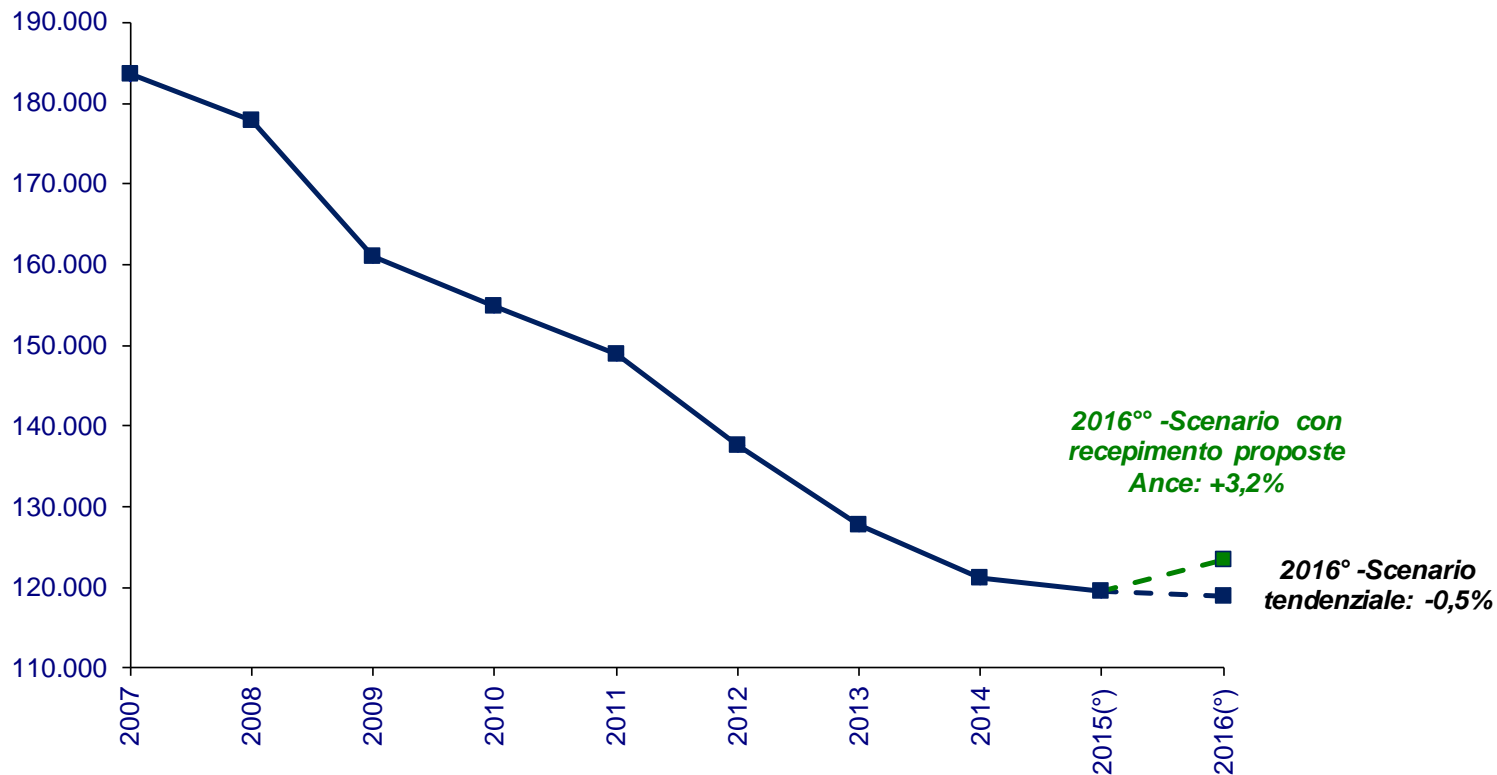
(°) Stime Ance

(°°) Scenario con proposta Ance che tiene conto dell'impatto sui livelli produttivi della **proroga del potenziamento degli incentivi fiscali (50% e 65%)** relativi agli interventi di ristrutturazione edilizia e di riqualificazione energetica, di una **parziale detassazione degli acquisti di abitazioni nuove in classe energetica elevata e di un rapido avvio di nuove iniziative nei lavori pubblici**

# Previsioni 2016: ancora un calo o si avvia la ripresa?

## INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI\*

Valori concatenati con anno di riferimento 2010



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

(°) Stime Ance

(°°) Scenario con proposta Ance

Elaborazione Ance su dati Istat

## Proposte Ance

1. programma di investimenti in infrastrutture immediatamente cantierabili
2. parziale detassazione degli acquisti di abitazioni nuove in classe energetica elevata
3. proroga del potenziamento degli incentivi fiscali per gli interventi di ristrutturazione edilizia e di riqualificazione energetica

# Programma di investimenti in infrastrutture proposto dal Governo

PROGRAMMI DA SBLOCCARE SECONDO LE INDICAZIONI DEL GOVERNO	IMPORTO (Miliardi di euro)	PRINCIPALI FONTI DI FINANZIAMENTO
Contratto di Programma RFI	<b>4,0</b>	<i>Legge di stabilità 2015, Decreto-legge Sblocca Italia e Fondi europei (CEF)</i>
Sblocca Italia - 4 programmi di opere medio-piccole	<b>0,5</b>	<i>DL Sblocca Italia 133/2014 (FSC 2014-2020 + fondo revoche)</i>
Sblocca Italia - Altri cantieri (medio-grandi)	<b>3,2</b>	<i>DL Sblocca Italia 133/2014 (FSC 2014-2020 + fondo revoche)</i>
Dissesto idrogeologico	<b>3,0</b>	<i>Vecchie risorse (circa 2,4 miliardi di euro) e Piano Città Metropolitane (circa 0,6 miliardi da FSC+Legge di stabilità)</i>
Edilizia scolastica	<b>1,2</b>	<i>Mutui BEI DL 104/2013 per 905 M€ e Legge "La Buona Scuola" per 310 M€</i>
Contratti di Programma ANAS	<b>1,1</b>	<i>Legge di stabilità 2015</i>
Piano dei Porti	<b>0,9</b>	<i>Fondi strutturali europei e alcune risorse nazionali (Legge di stabilità)</i>
Piano edilizia abitativa	<b>0,5</b>	<i>DL "Lupi" 47/2014</i>
Trasporto Pubblico Locale	<b>0,3</b>	<i>Legge di stabilità e DL Sblocca Italia 133/2014</i>
Piani degli aeroporti	<b>0,2</b>	<i>Fonte da individuare</i>
Cantieri dei Provveditorati ed eventuali cantieri selezionati dal MIT nell'ambito del Piano ANCE	<b>4,5</b>	Possibili nuovi finanziamenti
<b>TOTALE</b>	<b>19,4</b>	<b><i>L'iniziativa del Governo sembra orientarsi verso la rapida attivazione di risorse già stanziata (15 miliardi di euro) ed il finanziamento di nuove opere</i></b>

NB: Gli importi indicati sono quelli dichiarati dal Governo nella prima parte del mese di luglio.

Le principali fonti di finanziamento sono indicate da Ance.

Elaborazione Ance

# La proposta dell'Ance di un piano di opere immediatamente cantierabili

## CIRCA 5.300 OPERE SEGNALATE PER QUASI 10 MILIARDI DI EURO

CATEGORIE DI OPERE	NUMERO	% SU NUMERO TOTALE	IMPORTO	% SU IMPORTO TOTALE	IMPORTO MEDIO
A-Opere stradali (nuove o varianti)	153	2,9%	3.601.247.205	37,6%	23.537.563
B-Opere stradali (manutenzione, messa in sicurezza)	661	12,5%	449.711.341	4,7%	680.350
C-Opere ferroviarie	11	0,2%	1.405.527.273	14,7%	127.775.207
D-Infrastrutture portuali e marittime	7	0,1%	103.799.150	1,1%	14.828.450
E-Infrastrutture idriche	261	4,9%	434.424.197	4,5%	1.664.461
F-Opere di trasporto pubblico e per la mobilità urbana sostenibile	158	3,0%	146.068.586	1,5%	924.485
G-Opere urbane- Interventi su spazi pubblici urbani	857	16,2%	719.483.749	7,5%	839.538
H-Interventi su edifici scolastici	1070	20,2%	809.110.075	8,4%	756.178
I-Interventi su edifici culturali	233	4,4%	320.366.007	3,3%	1.374.961
J-Impianti sportivi	302	5,7%	147.426.638	1,5%	488.168
K-Interventi su altri edifici pubblici	625	11,8%	461.275.120	4,8%	738.040
L-Rischio idrogeologico e protezione dell'ambiente	661	12,5%	767.527.456	8,0%	1.161.161
M-Altri	286	5,4%	221.610.221	2,3%	774.861
<b>TOTALE</b>	<b>5285</b>	<b>100%</b>	<b>9.587.577.018</b>	<b>100%</b>	<b>1.814.111</b>

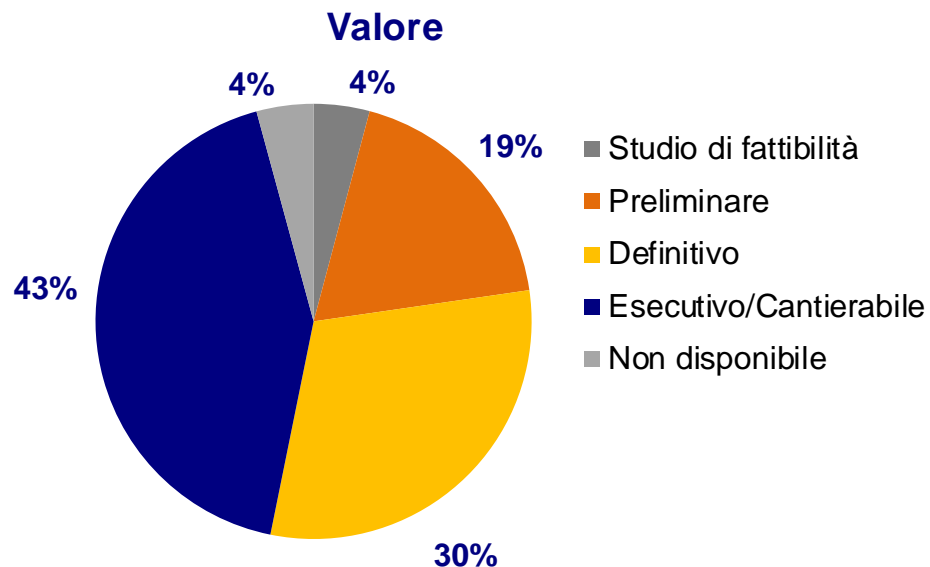
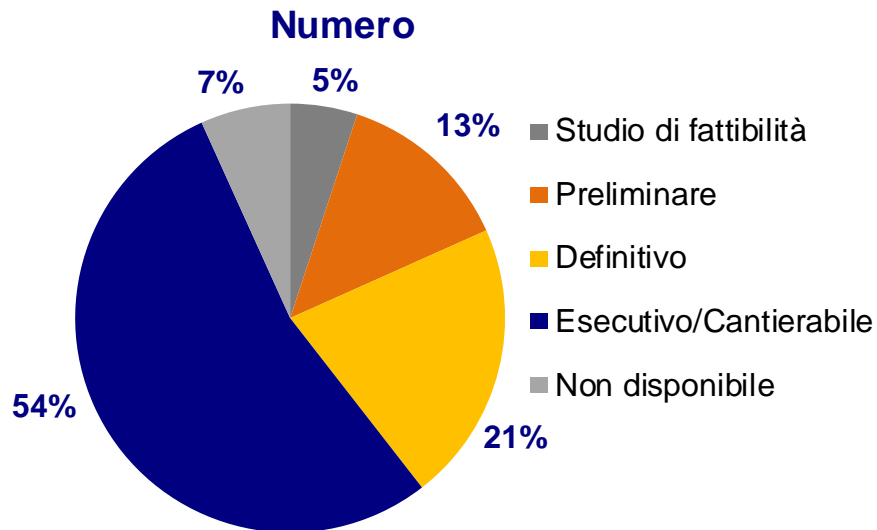
Elaborazione Ance - Ricognizione opere cantierabili 2015

La carica dei  
5000 cantieri  
per far ripartire l'Italia

# La proposta dell'Ance di un piano di opere immediatamente cantierabili

## LIVELLO DI PROGETTAZIONE

Composizione %



Elaborazione Ance - Ricognizione opere cantierabili 2015

**Il 75% dei progetti segnalati** (corrispondente al 74% dell'importo) è a un livello di **progettazione avanzata che può garantire una rapida cantierabilità**

La carica dei  
5000 cantieri  
per far ripartire l'Italia

# Credito alle imprese: ancora difficoltà

## FLUSSO DI NUOVI FINANZIAMENTI EROGATI PER INVESTIMENTI IN EDILIZIA IN ITALIA – Milioni di euro

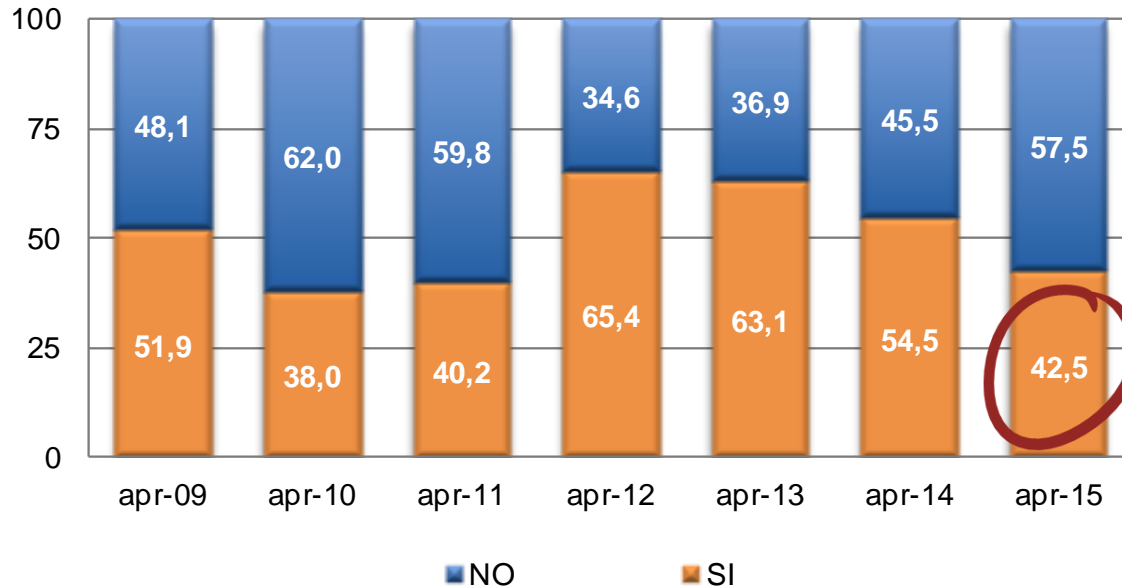
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	1° trim. 2015	2014/2007
Residenziale	31.427	29.802	24.407	23.458	19.418	16.090	11.212	9.143	1.954	
Non residenziale	21.091	18.708	16.543	14.668	11.729	7.130	5.584	5.960	2.715	
<i>Var. % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente</i>										
Residenziale	17,2	-5,2	-18,1	-3,9	-17,2	-17,1	-30,3	-18,5	-12,0	-70,9
Non residenziale	4,9	-11,3	-11,6	-11,3	-20,0	-39,2	-21,7	6,7	126,8	-71,7

Elaborazione Ance su dati Banca d'Italia



# I risultati dell'indagine rapida Ance sul credito

**NEGLI ULTIMI TRE MESI HA SPERIMENTATO MAGGIORI DIFFICOLTA' DI ACCESSO AL CREDITO - Valori %**



Sebbene il numero di imprese che, negli ultimi tre mesi, ha registrato difficoltà di accesso al credito rimanga elevato (42,5%), **la quota risulta in diminuzione** rispetto a quanto rilevato nelle precedenti Indagini

Fonte Ance - Indagine rapida aprile 2015

# I risultati dell'indagine rapida Ance sul credito



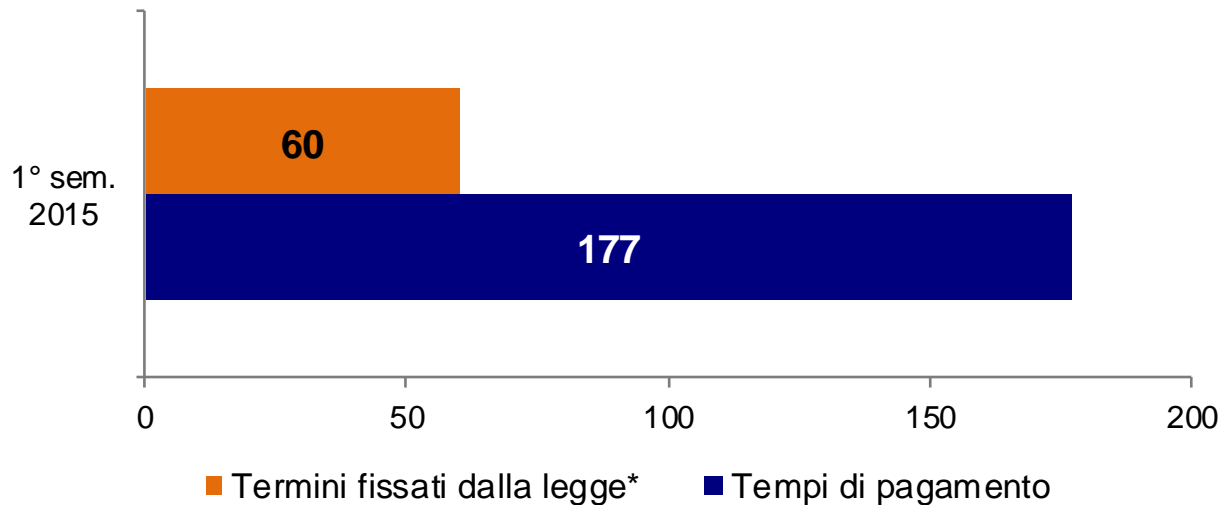
Solo il **22%** delle imprese del campione **conosce**, e sa come è stato calcolato, **il rating** attribuito dalla banca per la valutazione del merito di credito

Un **miglioramento nel rapporto banca impresa** basato su una maggiore trasparenza e informazione, da entrambe le parti, potrebbe incentivare la concessione di finanziamenti a progetti e soggetti meritevoli

Fonte Ance - Indagine rapida aprile 2015

# Ritardati pagamenti, questione ancora aperta...

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



\* Per il 1° semestre 2015, 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 indagini Ance

⇒ Imprese pagate dopo 6 mesi,  
3 volte gli standard europei (60 giorni)

# I danni all'occupazione e all'economia provocati dai ritardi di pagamento alle imprese di costruzioni



+ **Costo degli strumenti finanziari attivati dalle imprese per fare fronte alla mancanza di liquidità**

# Lo Split Payment aggrava la situazione finanziaria delle imprese: minore liquidità per 1,3 miliardi di euro l'anno

## L'EFFETTO DELLO SPLIT PAYMENT SUL PAGAMENTO DELLE FATTURE IN ITALIA

### SCHEMA RIEPILOGATIVO

Impresa  
emette  
Fattura



Anche la riduzione a 3 mesi dei tempi di rimborso dell'IVA non è sufficiente per garantire il rispetto della direttiva

**PIU DI 470 GIORNI (15,5 MESI)**

### IN SINTESI

- Con lo *split payment*, le imprese italiane del settore dei lavori pubblici ricevono il pagamento:
- di un importo che varia tra il 78% ed il 90% dell'importo dovuto dopo circa 6 mesi
  - di un importo che varia tra il 10% ed il 22% dell'importo dovuto dopo più di 15 mesi

Elaborazioni Ance su indagini Ance e documenti ufficiali