



UNIONCAMERE
EMILIA-ROMAGNA

Congiuntura delle Costruzioni

31 marzo 2024

indagine delle Camere di commercio
dell'Emilia-Romagna
sulle imprese fino a 500 addetti

<http://www.ucer.camcom.it>

congiuntura delle costruzioni in emilia - romagna

indagine sulle piccole e medie imprese fino a 500 addetti

L'indagine realizzata da Camere di commercio e Unioncamere Emilia-Romagna,

La congiuntura nel trimestre

Dopo la decisa revisione a metà febbraio dello scorso anno dei “super bonus” che erano stati introdotti in precedenza a sostegno delle costruzioni, l'attività del settore ha vissuto una fase di stasi e di lieve flessione tra aprile e settembre e una forte accelerazione lo scorso autunno prima del termine dell'anno e dell'introduzione di una nuova normativa. Ma nell'inverno 2024 il volume d'affari a prezzi correnti delle costruzioni ha invertito nuovamente la tendenza ed è risultato in netto calo rispetto allo stesso periodo del 2023 (-3,0 per cento).

A conferma del deciso cambiamento di tendenza dell'attività nel primo trimestre dell'anno il saldo dei giudizi tra le quote delle imprese che hanno rilevato un aumento o viceversa una riduzione del volume d'affari rispetto allo stesso trimestre dello scorso anno è sceso decisamente ed è divenuto negativo scivolando a -8,4 punti, rispetto al precedente valore di +20,2, un livello mai più registrato dopo il terzo trimestre del 2020. Si è decisamente ridotta la quota delle imprese che hanno registrato un aumento del volume d'affari, che è passata al 22,4 per cento dal precedente 39,0 per cento e soprattutto la quota delle imprese che hanno registrato una riduzione del volume d'affari è salita dal 18,8 per cento dello scorso autunno fino al 30,8 per cento, che è il dato più elevato dopo il terzo trimestre del 2020.

Al momento della rilevazione, lo scorso aprile, le imprese si attendevano però una ripresa stagionale del volume d'affari per il trimestre ora in corso. Il saldo dei giudizi delle imprese sul volume d'affari previsto per il secondo trimestre 2024 si è riportato in territorio positivo ed è leggermente risalito a quota +6,6 dal precedente -9,2 punti.

La dimensione delle imprese

L'andamento dell'attività del settore delle costruzioni nel trimestre ha dato una nuova e netta conferma di una correlazione positiva tra la dimensione delle imprese e l'andamento del loro volume d'affari, che è apparsa evidente anche dai dati del

saldo dei giudizi sull'andamento tendenziale del volume d'affari per le classi di dimensione d'impresa.

Le piccole imprese

Per le numerose piccole imprese, da 1 a 9 dipendenti, che avevano sperimentato una sensibile riduzione del loro volume d'affari durante la primavera 2023 e solo una parziale ripresa nello scorso autunno, il ritorno in negativo dell'andamento congiunturale nel primo trimestre dell'anno ha portato a una decisa caduta del volume d'affari (-5,8 per cento), che è la più consistente ripartendo le imprese per classe dimensionale e che per le piccole imprese è la più ampia dopo il secondo trimestre 2020.

Per queste imprese anche il saldo dei giudizi sul volume d'affari corrente rispetto a quello dello scorso anno è ritornato negativo ed è ridisceso a -16,7 punti dai precedenti +7,8 punti. Le prospettive future secondo le piccole imprese da 1 a 9 dipendenti sono apparse ancora negative, ma in minore misura rispetto a quanto avvenuto in precedenza. Il saldo dei giudizi sull'andamento del volume d'affari previsto per il trimestre successivo rispetto a quello in esame si è alleviato risalendo da -16,4 dello scorso fine anno fino a -5,7 punti.

Le medie imprese

Nel trimestre in esame si è nuovamente invertita in negativo anche la tendenza dell'attività delle medie imprese da 10 a 49 dipendenti che ha determinato una riduzione del loro volume d'affari (-3,8 per cento), ma in misura meno marcata rispetto a quanto avvenuto per le piccole imprese.

Anche il saldo dei giudizi tendenziali sul volume d'affari corrente riferito alle medie imprese è divenuto chiaramente negativo ed è sceso da +19,5 punti a -15,5 punti, con una diminuzione della quota delle imprese che hanno riferito un aumento del volume d'affari dal 42,5 per cento al 21,2 per cento, che è il dato più contenuto dopo il secondo trimestre 2020. Al contrario, le attese delle medie imprese sull'andamento congiunturale del trimestre successivo sono divenute positive e hanno fatto

L'indagine congiunturale trimestrale regionale realizzata dalle Camere di commercio e da Unioncamere Emilia-Romagna si fonda su un campione rappresentativo dell'universo delle imprese regionali fino a 500 dipendenti delle costruzioni e considera anche le imprese di minori dimensioni, a differenza di altre rilevazioni riferite alle imprese con più di 10 o 20 addetti. Le risposte sono ponderate sulla base del numero di addetti di ciascuna unità provinciale di impresa/cluster d'appartenenza, desunto dal Registro Imprese integrato con dati di fonte Inps e Istat. Dal primo trimestre 2015 l'indagine è effettuata con interviste condotte con tecnica mista CAWI-CATI.

salire il saldo dei giudizi da -14,2 punti precedenti a +6,1 punti nel trimestre in esame.

Le grandi imprese

Infine, contrariamente a quanto avvenuto per le imprese delle classi dimensionali inferiori, nel primo quarto dell'anno ha continuato a crescere solo l'attività delle grandi imprese da 50 a 500 dipendenti e con un ritmo solo lievemente più contenuto (+6,3 per cento).

Il dato ha trovato conferma nel contemporaneo contenimento dei giudizi espressi dalle grandi imprese sull'andamento tendenziale del volume d'affari corrente. In particolare, la quota delle imprese che hanno registrato una riduzione del volume d'affari è risalita dal precedente 1,3 per cento della fine dello scorso anno al 16,9 per cento dei primi tre mesi del 2024, mentre è rimasta elevata, anche se si è ridotta la quota delle imprese che hanno segnalato un aumento dell'attività (+47,2 per cento). Conseguentemente, il saldo positivo dei giudizi riferiti dalle grandi imprese si è sensibilmente ridotto, ma da +55,2 punti di fine anno non è sceso al di sotto del livello di +30,3 punti.

Inoltre, le attese delle grandi imprese di un proseguimento della fase positiva per la loro attività si sono decisamente rafforzate nei primi mesi del 2024. I loro giudizi sull'andamento congiunturale atteso per il periodo primaverile sono apparsi ancor più decisamente positivi tanto che il saldo dei giudizi sulle attese del volume d'affari è salito da +21,7 punti a +40,8 punti, con una quasi assoluta uniformità delle attese.

Il Registro delle imprese

Gli evidenti benefici dei "bonus" introdotti negli anni scorsi a favore del settore hanno determinato l'avvio di una tendenza positiva per lo stock delle imprese registrate delle costruzioni che si è andata poi indebolendo dall'avvio del 2022 e ancora più dopo che l'entità dei bonus è stata oggetto di attente valutazioni che hanno condotto a un loro contenimento nel corso del 2023. Tant'è che nel trimestre in esame il saldo delle dichiarazioni delle imprese registrate è risultato sostanzialmente nullo (-19 imprese) La tendenza positiva è andata evidentemente

indebolendosi negli ultimi due anni se si considera che durante il primo trimestre del 2022 il saldo delle dichiarazioni di impresa aveva fatto registrare un incremento dello 0,7 per cento.

Infatti, se il tasso di natalità è risalito lievemente tornando al 2,27 per cento, un valore prossimo al massimo dell'ultimo decennio fissato nel 2022, anche il tasso di mortalità dichiarata è risalito e più decisamente al 2,52 per cento, che è il valore più elevato dal 2020, anche se resta ben al di sotto dei massimi dell'ultimo decennio.

All'interno del settore l'andamento non è stato affatto omogeneo. Dopo tre anni e nove mesi di crescita, le dichiarazioni delle imprese registrate che effettuano *lavori di costruzione specializzati*, che sono quelle più attive nelle ristrutturazioni e nei piccoli interventi, hanno condotto ancora a un nuovo, ma modesto, saldo positivo (+92 unità, +0,2 per cento), mentre il saldo delle dichiarazioni delle imprese operanti nella costruzione di edifici è risultato nuovamente negativo, dopo gli arretramenti registrati nel trimestre precedente e nel primo trimestre dello scorso anno, e la tendenza negativa ha avuto un'accelerazione (-69 unità, -0,4 per cento).

La previsione

Secondo la stima elaborata a metà aprile da Prometeia in "Scenari per le economie locali", nonostante i programmi di investimento pubblico, a seguito della decisa revisione dei "bonus" a favore del settore e dell'aumento del costo dei finanziamenti determinato dalla restrizione della politica monetaria l'aumento del valore aggiunto reale delle **costruzioni** nel 2023 si è decisamente ridotto (+5,2 per cento) rispetto all'incremento a due cifre del 2022, ma ha costituito l'elemento trainante della crescita regionale. Ma la tendenza diverrà decisamente negativa nel corso del 2024 e condurrà il settore a una forte recessione (-5,9 per cento). Il settore ha avuto nel lungo periodo un eccezionale andamento ciclico, non riesce a trovare un equilibrio e vive in un alternarsi di bolle espansive, spesso determinate da decisioni politiche, e di successive crisi. A testimonianza di questo carattere, al termine dell'anno corrente il valore aggiunto delle costruzioni risulterà ancora inferiore del 26,0 per cento rispetto ai livelli, chiaramente eccessivi, del precedente massimo toccato nel 2007 e superiore di solo l'1,5 per cento rispetto al livello del 2000.

Approfondimenti sulla Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna

Le analisi: <https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/congiuntura-costruzioni>

Dati regionali: <https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/bd/congiuntura/ind-art-cos-r>

Dati provinciali: <https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/bd/congiuntura/provinciali-p>

I nostri aggiornamenti

Notizie del Centro Studi: <https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/news>

Aggiornamenti della Banca Dati:

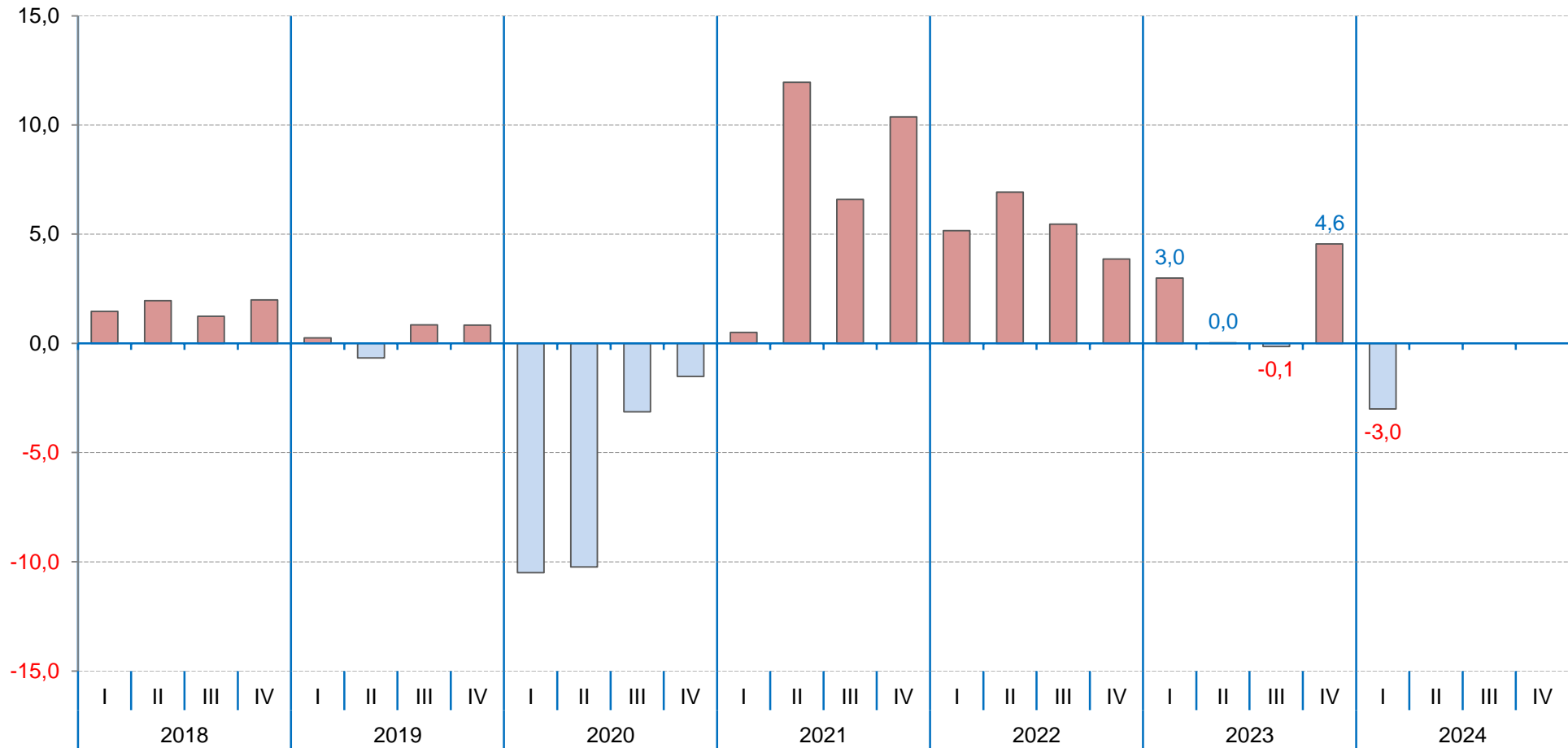
<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/aggiornamenti-banca-dati>

Indice delle tavole

	Pag.
La congiuntura	5
Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale	6
Andamento delle quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo(1)	7
Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre.	8
La dimensione delle imprese	9
Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre. Imprese minori (1-9 dipendenti)	10
Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre. Imprese medie (10-49 dipendenti)	11
Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre. Imprese grandi (50-499 dipendenti)	12
La demografia delle imprese	13
Serie storica delle imprese registrate e dei tassi congiunturali(1) di natalità, mortalità, variazione, cancellazione(2)	14
Serie storica delle imprese registrate e dei flussi nell'anno mobile(1): iscrizioni, cessazioni, variazioni, cancellazioni e tassi(2).	15
Imprese registrate e flussi nel trimestre: iscrizioni, cessazioni, variazioni e tassi congiunturali(1) per macro-settore.	16

Congiuntura

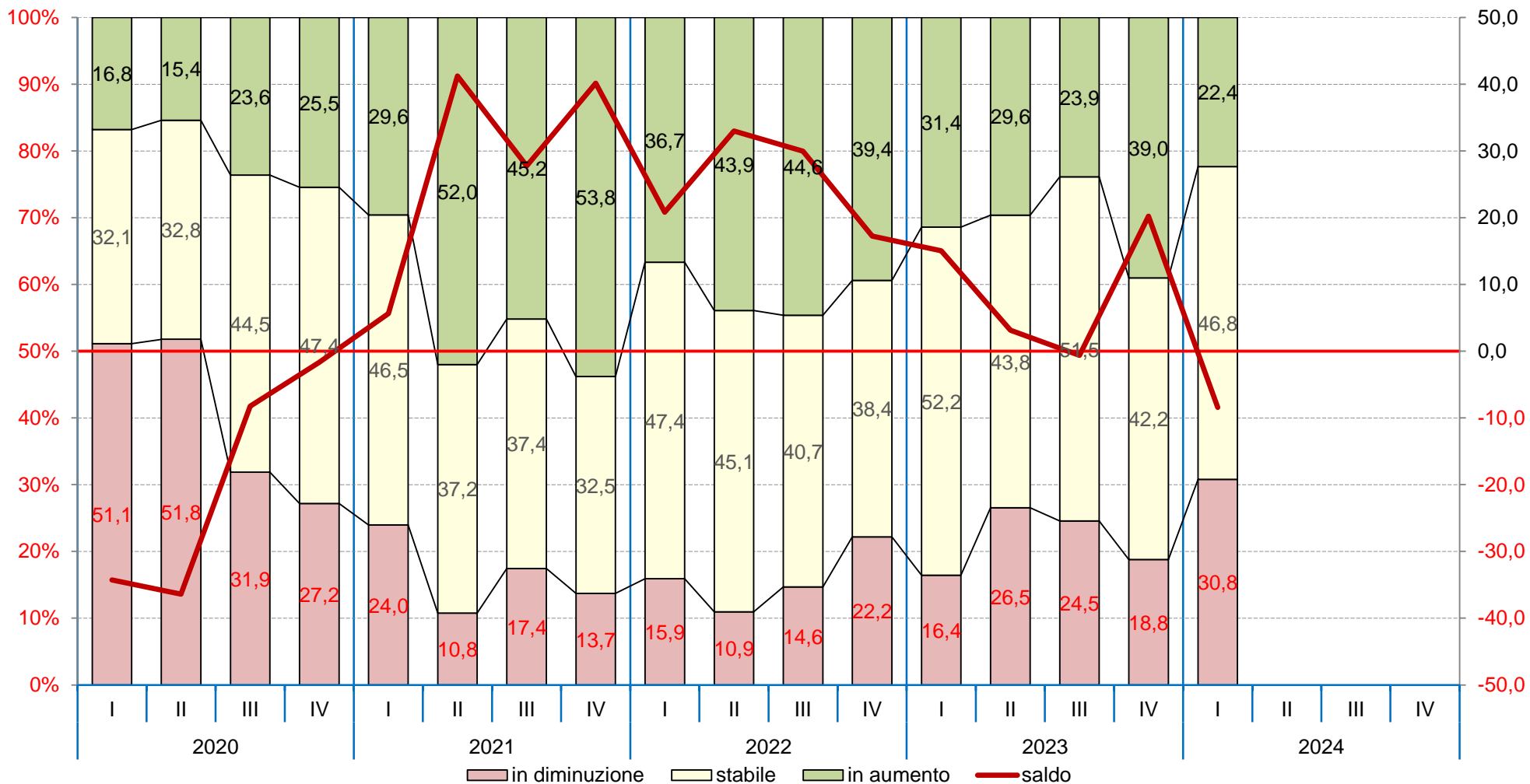
Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale



(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

Andamento delle quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo(1)

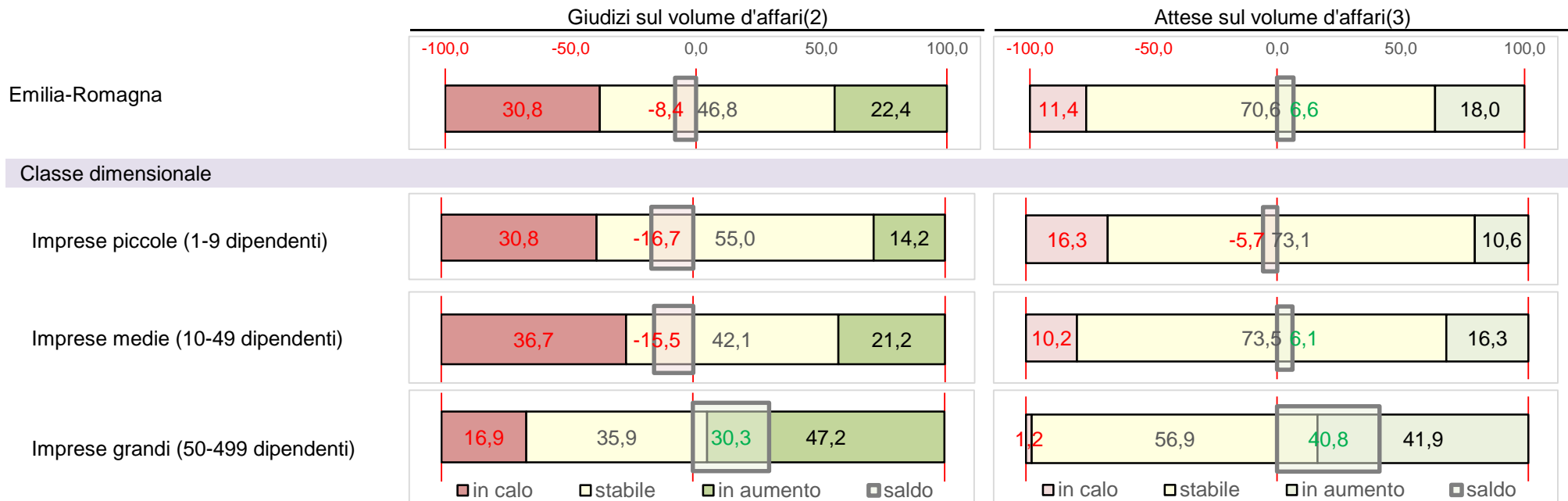


(1) Rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre.

	Volume d'affari (1)	Giudizi sul volume d'affari(2)			Attese sul volume d'affari(3)		
		In aumento	Stabile	In calo	In aumento	Stabile	In calo
Emilia-Romagna	-3,0	22,4	46,8	30,8	18,0	70,6	11,4
Classe dimensionale							
Imprese piccole (1-9 dipendenti)	-5,8	14,2	55,0	30,8	10,6	73,1	16,3
Imprese medie (10-49 dipendenti)	-3,8	21,2	42,1	36,7	16,3	73,5	10,2
Imprese grandi (50-499 dipendenti)	6,3	47,2	35,9	16,9	41,9	56,9	1,2



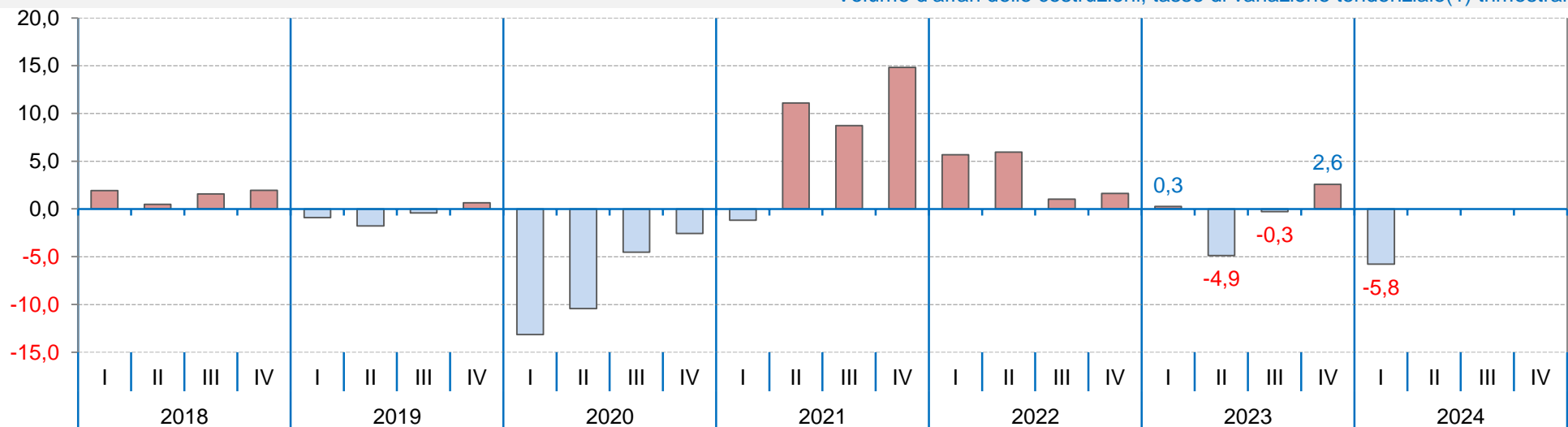
(1) Tasso di variazione sullo stesso trimestre dell'anno precedente. (2) Quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente. (3) Quote percentuali delle imprese che prevedono il volume d'affari del trimestre successivo in aumento, stabile o in calo rispetto al trimestre in esame.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

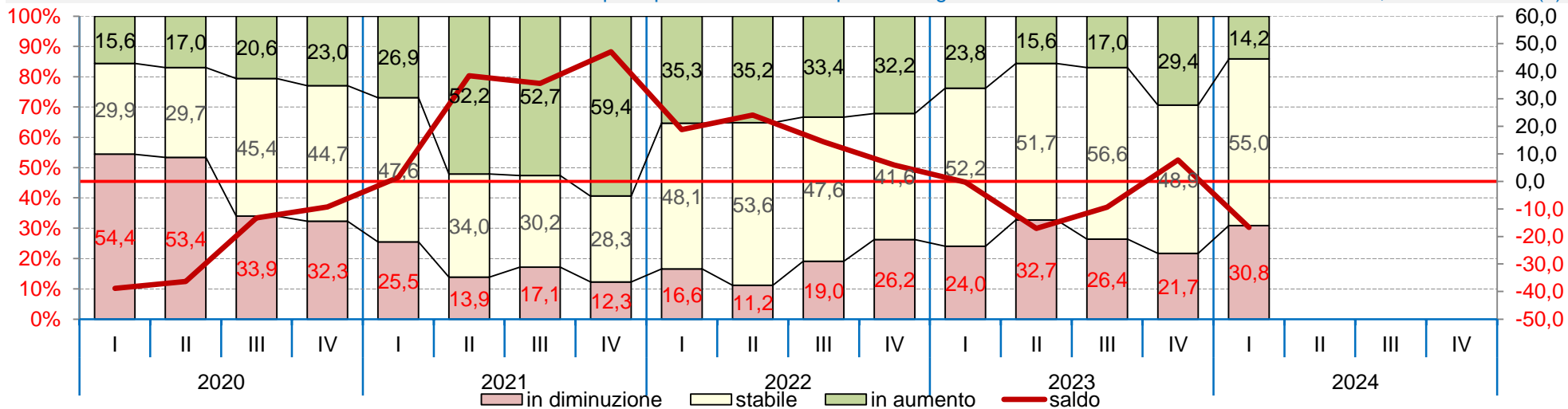
La dimensione delle imprese

Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre. Imprese minori (1-9 dipendenti)

Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale



Andamento delle quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo(1)

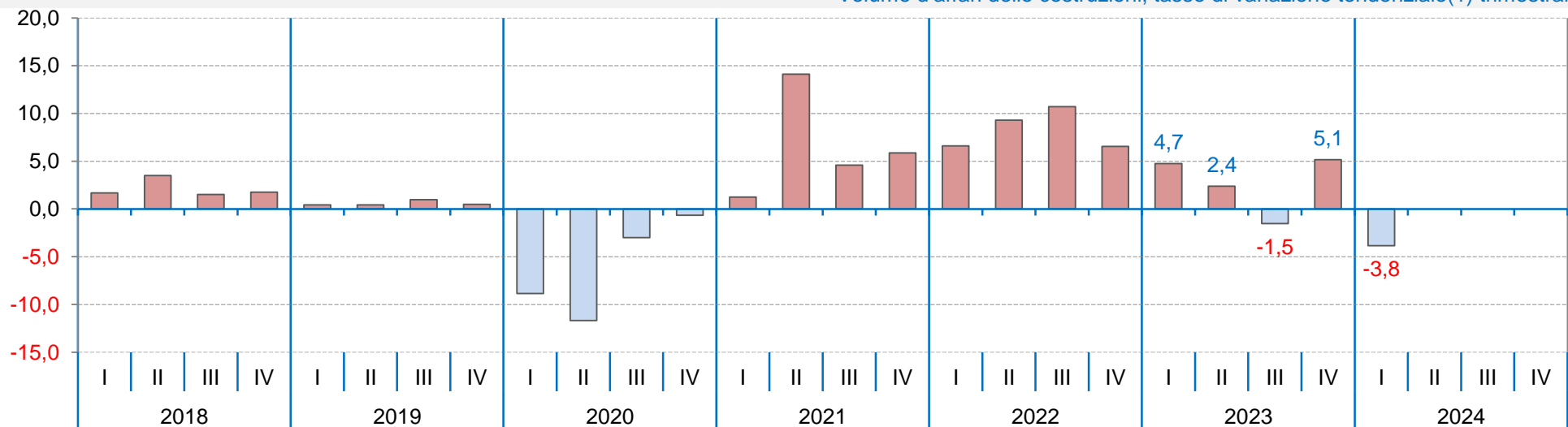


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

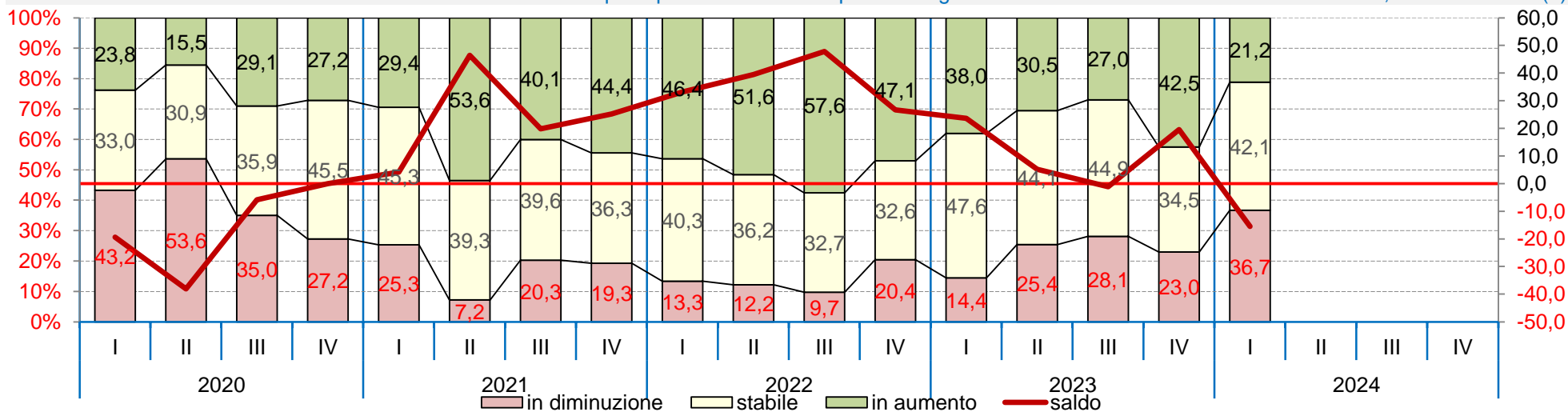
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre. Imprese medie (10-49 dipendenti)

Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale



Andamento delle quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo(1)

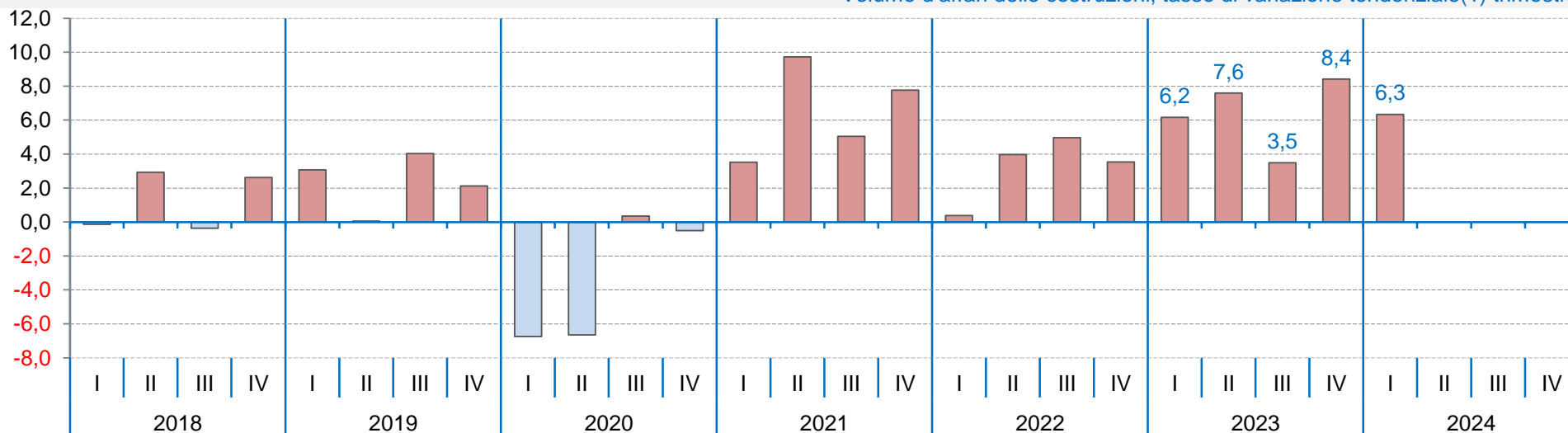


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

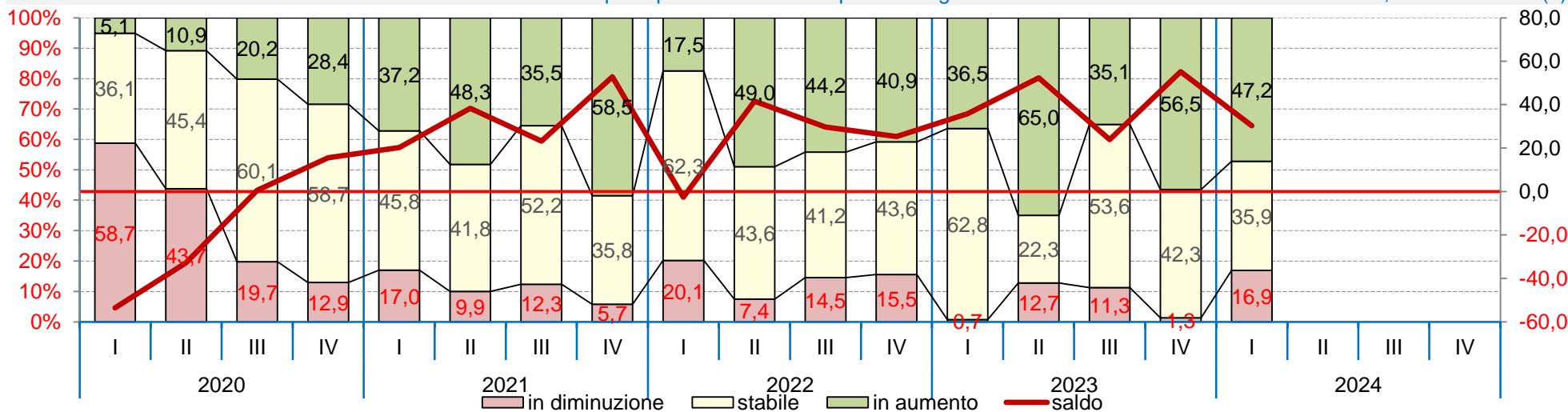
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

Congiuntura delle costruzioni in Emilia-Romagna nel trimestre. Imprese grandi (50-499 dipendenti)

Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale



Andamento delle quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo(1)

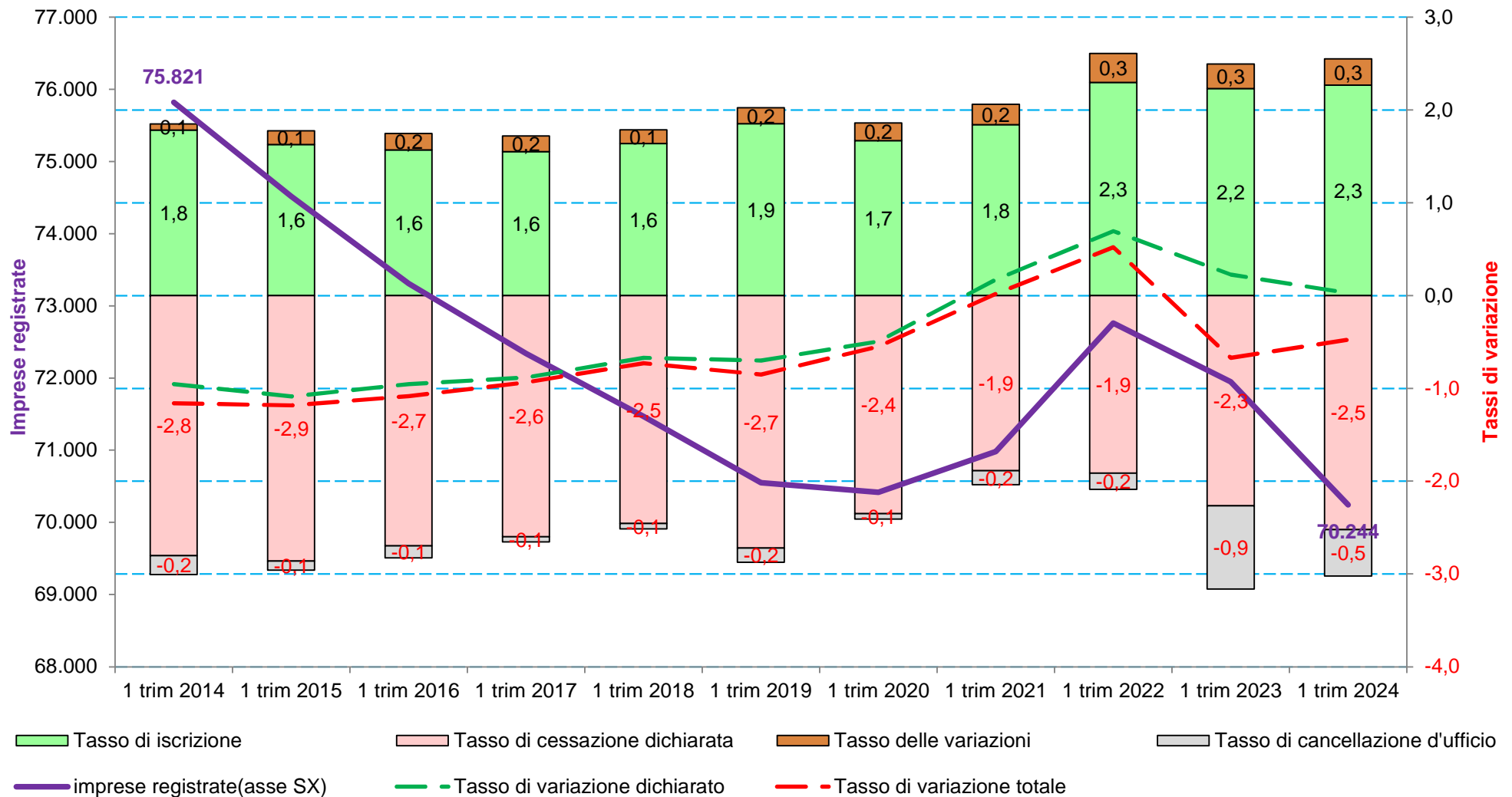


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

Demografia delle imprese

Serie storica delle imprese registrate e dei tassi congiunturali(1) di natalità, mortalità, variazione, cancellazione(2)



(1) Tasso percentuale dei flussi nel trimestre rispetto allo stock delle imprese registrate alla fine del trimestre precedente. (2) Tasso di iscrizione. Tasso di cessazione dichiarata (dalle imprese). Tasso delle variazioni (di attività e forma giuridica dichiarate dalle imprese). Tasso delle cancellazioni effettuate d'ufficio. Tasso di variazione dichiarato (riferito al saldo tra iscrizioni, cessazioni e variazioni dichiarate dalle imprese). Tasso di variazione totale (riferito alla differenza tra lo stock delle imprese registrate al momento di riferimento dell'analisi e quello alla fine del trimestre precedente).

Elaborazioni Unioncamere Emilia-Romagna su dati InfoCamere Movimprese

Serie storica delle imprese registrate e dei flussi nell'anno mobile(1): iscrizioni, cessazioni, variazioni, cancellazioni e tassi(2).

Periodo	Flussi dichiarati								Variazione dello stock derivante dalle dichiarazioni		Cancellazioni d'ufficio		Variazione totale		Imprese Registrare Numero
	Nati-mortalità dichiarata						Variazioni								
	Iscrizioni		Cessazioni dichiarate		Saldo dichiarazioni		N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	
	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso									
1 trim 2014	1.368	1,78	2.150	2,80	-782	-1,02	50	0,07	-732	-0,95	157	0,20	-889	-1,16	75.821
1 trim 2015	1.226	1,63	2.158	2,86	-932	-1,24	113	0,15	-819	-1,09	73	0,10	-892	-1,18	74.515
1 trim 2016	1.163	1,57	2.000	2,70	-837	-1,13	130	0,18	-707	-0,95	95	0,13	-802	-1,08	73.307
1 trim 2017	1.132	1,55	1.899	2,60	-767	-1,05	123	0,17	-644	-0,88	39	0,05	-683	-0,94	72.338
1 trim 2018	1.179	1,64	1.768	2,46	-589	-0,82	107	0,15	-482	-0,67	42	0,06	-524	-0,73	71.469
1 trim 2019	1.317	1,85	1.937	2,72	-620	-0,87	123	0,17	-497	-0,70	108	0,15	-605	-0,85	70.550
1 trim 2020	1.181	1,67	1.665	2,35	-484	-0,68	135	0,19	-349	-0,49	40	0,06	-389	-0,55	70.416
1 trim 2021	1.307	1,84	1.339	1,89	-32	-0,05	155	0,22	123	0,17	108	0,15	15	0,02	70.982
1 trim 2022	1.661	2,29	1.385	1,91	276	0,38	227	0,31	503	0,69	126	0,17	377	0,52	72.759
1 trim 2023	1.615	2,23	1.641	2,27	-26	-0,04	191	0,26	165	0,23	651	0,90	-486	-0,67	71.946
1 trim 2024	1.599	2,27	1.780	2,52	-181	-0,26	200	0,28	19	0,03	354	0,50	-335	-0,47	70.244

(1) Congiunturali, ovvero calcolati rispetto allo stock delle imprese registrate del trimestre precedente.

Elaborazioni Unioncamere Emilia-Romagna su dati InfoCamere Movimprese

Imprese registrate e flussi nel trimestre: iscrizioni, cessazioni, variazioni e tassi congiunturali(1) per macro-settore.

	Flussi dichiarati								Variazione dello stock derivante dalle dichiarazioni		Cancellazioni d'ufficio		Imprese registrate	
	Nati-mortalità dichiarata						Variazioni							
	Iscrizioni		Cessazioni dichiarate		Saldo dichiarazioni		N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	Numero	Quota
	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso		
Costruzioni	1.599	2,3	1.780	2,5	-181	-0,3	200	0,28	19	0,0	354	0,50	70.244	16,1
- <i>Costruzione di edifici</i>	230	1,2	377	2,0	-147	-0,8	78	0,42	-69	-0,4	37	0,20	18.581	4,3
- <i>Ingegneria civile</i>	5	0,6	15	1,8	-10	-1,2	6	0,73	-4	-0,5	0	0,00	821	0,2
- <i>Lavori di costruzione specializzati</i>	1.364	2,7	1.388	2,7	-24	-0,0	116	0,23	92	0,2	317	0,62	50.842	11,7

(1) Congiunturali, ovvero calcolati rispetto allo stock delle imprese registrate del trimestre precedente.

Elaborazioni Unioncamere Emilia-Romagna su dati InfoCamere Movimprese

Unioncamere Emilia-Romagna distribuisce dati statistici attraverso banche dati on line e produce e diffonde analisi economiche. Ecco le principali risorse che distribuiamo on line



UNIONCAMERE
EMILIA-ROMAGNA

Analisi trimestrali congiunturali

La situazione congiunturale dell'economia dell'Emilia-Romagna

In sintesi la situazione della congiuntura dell'economia regionale.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/scecoer>

Congiuntura industriale

Fatturato, esportazioni, produzione, ordini per settori e dimensione delle imprese.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/congiuntura-industria>

Congiuntura dell'artigianato

Fatturato, esportazioni, produzione, ordini dell'artigianato.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/congiuntura-artigianato>

Congiuntura del commercio al dettaglio

Vendite e giacenze per settori e classi dimensionali delle imprese.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/congiuntura-commercio>

Congiuntura delle costruzioni

Volume d'affari e produzione aggregati e per classi dimensionali delle imprese.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/congiuntura-costruzioni>

Demografia delle imprese - Movimprese

La demografia delle imprese, aggregata e per forma giuridica e settore di attività.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/demografia-imprese>

Demografia delle imprese - Imprenditoria estera

Stato e andamento delle imprese estere, per forma giuridica e settore di attività.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/imprese-estere>

Demografia delle imprese - Imprenditoria femminile

Stato e andamento delle imprese femminili, per forma giuridica e settore di attività.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/imprenditoria-femminile>

Demografia delle imprese - Imprenditoria giovanile

Stato e andamento delle imprese giovanili, per forma giuridica e settore di attività.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/imprese-giovanili>

Addetti delle localizzazioni di impresa

L'andamento degli addetti delle localizzazioni di impresa sulla base dei dati Inps.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/addetti-localizzazioni>

Esportazioni regionali

L'andamento delle esportazioni emiliano-romagnole sulla base dei dati Istat.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/esportazioni-regionali>

Scenario di previsione Emilia-Romagna

Le previsioni macroeconomiche regionali a medio termine. Prometeia.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/scenario-di-previsione>

Analisi semestrali e annuali

Rapporto sull'economia regionale

A fine dicembre, l'andamento dettagliato dell'anno, le previsioni e approfondimenti.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/analisi/rapporto-economia-regionale>

Banche dati

Banca dati on-line di Unioncamere Emilia-Romagna

Free e aggiornati dati nazionali, regionali e provinciali su congiuntura economica, demografia delle imprese e altro ancora

<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/bd>