



UNIONCAMERE
EMILIA-ROMAGNA

Congiuntura delle Costruzioni

30 giugno 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 dei "super bonus" a metà febbraio dello scorso anno, l'attività nel settore delle costruzioni ha avuto un semestre di stasi, seguito da una forte accelerazione negli ultimi mesi del 2023. A inizio anno, con l'entrata in vigore della nuova normativa, l'attività ha decisamente invertito la tendenza in negativo, ma tra aprile e giugno si è registrata una nuova lieve ripresa.

Nella scorsa primavera il volume d'affari a prezzi correnti delle costruzioni ha messo a segno un lieve incremento (+0,4 per cento) rispetto allo stesso periodo del 2023. A conferma del cambiamento di tendenza dell'attività nel secondo trimestre, anche 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 risalito prontamente in territorio positivo, attestandosi, comunque, su un livello un livello contenuto, portandosi dai precedenti -8,4 punti a +3,4.

Il movimento è stato determinato soprattutto da una sensibile riduzione della quota delle imprese che hanno registrato diminuzione del volume d'affari che è scesa dal 30,8 per cento dello scorso inverno al 22,7 per cento, mentre si è ripresa in misura più contenuta la quota delle imprese che hanno registrato un aumento del volume d'affari, che è salita dal precedente 22,4 per cento al 26,1 per cento.

Al momento della rilevazione, avvenuta lo scorso luglio, le imprese si attendevano un consolidamento della tendenza di moderata crescita del volume d'affari nel corso dell'estate. Il saldo dei giudizi delle imprese sul volume d'affari previsto per il terzo trimestre 2024 si è mantenuto in territorio positivo ed è rimasto sostanzialmente invariato a quota +6,4 dal precedente +6,6.

La dimensione delle imprese

Anche durante la scorsa primavera, l'andamento dell'attività del settore delle costruzioni ha mostrato una netta correlazione positiva tra la dimensione delle imprese e l'andamento del loro volume d'affari, che è apparsa, e ancora più 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

Le numerose piccole imprese, da 1 a 9 dipendenti, che avevano sperimentato una sensibile riduzione del volume d'affari durante lo scorso inverno, con la primavera sono riuscite solo a contenere l'andamento congiunturale negativo e hanno fatto registrare una nuova flessione del volume d'affari (-1,8 per cento).

Per queste imprese il saldo dei giudizi sul volume d'affari corrente rispetto a quello dello scorso anno si è mantenuto in territorio negativo, nonostante sia risalito a -4,9 punti dai precedenti -16,7.

Anche le prospettive future secondo le attese delle piccole imprese da 1 a 9 dipendenti sono apparse ancora negative, sostanzialmente come nel trimestre precedente, e il saldo dei giudizi sull'andamento del volume d'affari previsto per l'estate è lievemente peggiorato passando a -6,5 da -5,7 punti.

Le medie imprese

Nel trimestre in esame si è nuovamente invertita, questa volta in positivo, ma modestamente, la tendenza dell'attività delle medie imprese da 10 a 49 dipendenti che ha determinato una leggera ripresa del loro volume d'affari (+1,0 per cento).

Anche il saldo dei giudizi tendenziali sul volume d'affari corrente riferito alle medie imprese ha recuperato, ma a mala pena, il segno positivo attestandosi a quota +0,9 punti dal livello precedente di -15,5.

Le attese delle medie imprese sull'andamento congiunturale nel trimestre estivo sono apparse positive, si sono rafforzate rispetto al trimestre precedente e hanno visto salire il saldo dei giudizi dal precedente +6,1 a +16,6 nel trimestre in esame.

Le grandi imprese

Infine, contrariamente a quanto avvenuto per le imprese delle classi dimensionali inferiori, l'attività ha continuato a crescere in modo sostenuto per le grandi imprese da 50 a 500 dipendenti mostrando solo un ritmo lievemente più contenuto (+4,6 per cento).

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.

Il dato ha trovato conferma nella contemporanea conferma del risultato dei giudizi espressi dalle grandi imprese sull'andamento tendenziale del volume d'affari corrente. Questa conferma si deve, in particolare, alla discesa della quota delle imprese che hanno registrato una riduzione del volume d'affari, che dal 16,9 per cento dello scorso inverno si è ridotta al 9,7 per cento tra aprile e giugno. Questo movimento ha compensato la contemporanea diminuzione della quota delle imprese che hanno segnalato un aumento dell'attività, che è scesa dal precedente 47,2 per cento al 41,2 per cento della scorsa primavera. Per la compensazione delle due tendenze negative il saldo positivo dei giudizi riferiti dalle grandi imprese è rimasto sostanzialmente invariato, salendo solo lievemente da +30,3 punti del primo trimestre dell'anno fino a +31,5 punti con la primavera.

I segnali di rallentamento del ritmo di crescita dell'attività per le grandi imprese che abbiamo intravisto finora sono emersi anche più chiaramente dalle loro aspettative. I giudizi delle grandi imprese sull'andamento congiunturale atteso per il periodo estivo sono risultati positivi, ma decisamente più contenuti di quelli riferiti in precedenza. Il saldo dei giudizi sulle attese del volume d'affari è sceso da +40,8 punti a +16,9 punti, in quanto la quota delle imprese che si attende un volume d'affari invariato rispetto ai primi tre mesi dell'anno è salita fino all'81,0 per cento.

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, in particolare dopo che l'entità dei bonus è stata oggetto di attente valutazioni che hanno condotto a un loro contenimento nel corso del 2023. Ma, nonostante le limitazioni introdotte, nel trimestre in esame il saldo delle dichiarazioni delle imprese registrate è risultato ancora decisamente positivo (+640 imprese, +0,91 per cento) e ha avuto il tasso di variazione più elevato tra i macrosettori considerati. Comunque, la tendenza positiva è andata evidentemente indebolendosi negli ultimi due anni, come risulta evidente se si considera che durante lo stesso trimestre del 2022 il saldo delle dichiarazioni di impresa aveva fatto registrare un incremento di 998 imprese (+1,37 per cento).

Rispetto allo stesso trimestre dello scorso anno, il tasso di natalità è sceso lievemente all'1,59 per cento, un valore comunque superiore alla media del decennio precedente, e il tasso di mortalità dichiarata è risalito lievemente all'1,02 per cento, che è il valore più elevato riferito al secondo trimestre dopo il 2019, ma è rimasto ben al di sotto dei livelli degli anni precedenti al 2019. Comunque, un apporto positivo più consistente che in passato ha continuato a venire dalle variazioni (+0,37 per cento), come accade ormai negli ultimi tre anni.

All'interno del settore, l'andamento non ha avuto un ritmo omogeneo. Dopo quattro anni 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 e notevole saldo positivo (+547 unità, +1,1 per cento), anche se la sua ampiezza risulta in calo nell'ultimo biennio. D'altro canto, il saldo delle dichiarazioni delle imprese operanti nella costruzione di edifici è risultato nuovamente positivo (+92 unità, +0,5 per cento) e analogo a quello dello stesso trimestre dello scorso anno, ma dimezzato rispetto al dato del secondo trimestre del 2022 (+208 imprese).

La previsione

Secondo la stima elaborata a luglio da Prometeia in "Scenari per le economie locali", nonostante la decisa revisione dei "bonus" a favore del settore e l'elevato costo dei finanziamenti, anche con l'avvio dell'allentamento della politica monetaria, la crescita del valore aggiunto delle costruzioni dovrebbe accelerare nuovamente il ritmo nel corso del 2024 (+4,7 per cento). I fattori precedentemente elencati dovrebbero però condurre a un'inversione dell'andamento del valore aggiunto che diverrà nettamente negativo nel 2025, conducendo le costruzioni in forte recessione (-9,6 per cento). Il settore ha avuto nel lungo periodo un eccezionale andamento ciclico, non è riuscito a trovare un equilibrio proprio ed ha vissuto in un alternarsi di bolle espansive, spesso determinate da decisioni politiche, e di successive crisi, alle quali la politica non è estranea. A testimonianza di questo carattere, al termine dell'anno corrente il valore aggiunto delle costruzioni risulterà inferiore del 19,2 per cento rispetto ai livelli, chiaramente eccessivi, del precedente massimo toccato nel 2007 e sarà superiore di solo il 10,8 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:

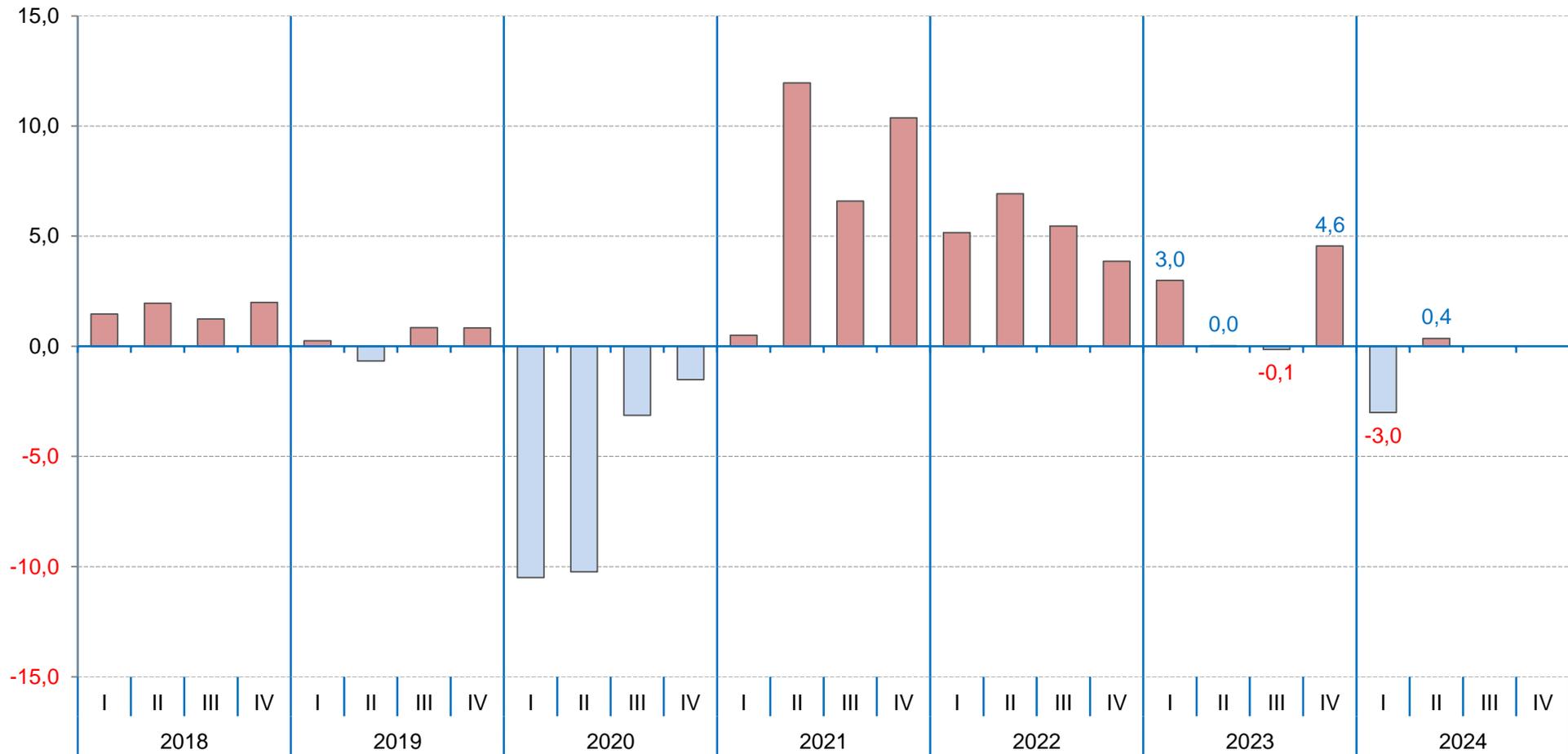
<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/aggiornamenti-banca-dati>

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: iscrizioni, cessazioni, variazioni, cancellazioni e tassi(1).	15
Imprese registrate e flussi nel trimestre: iscrizioni, cessazioni, variazioni e tassi congiunturali(1) per macro-settore.	16

Congiuntura

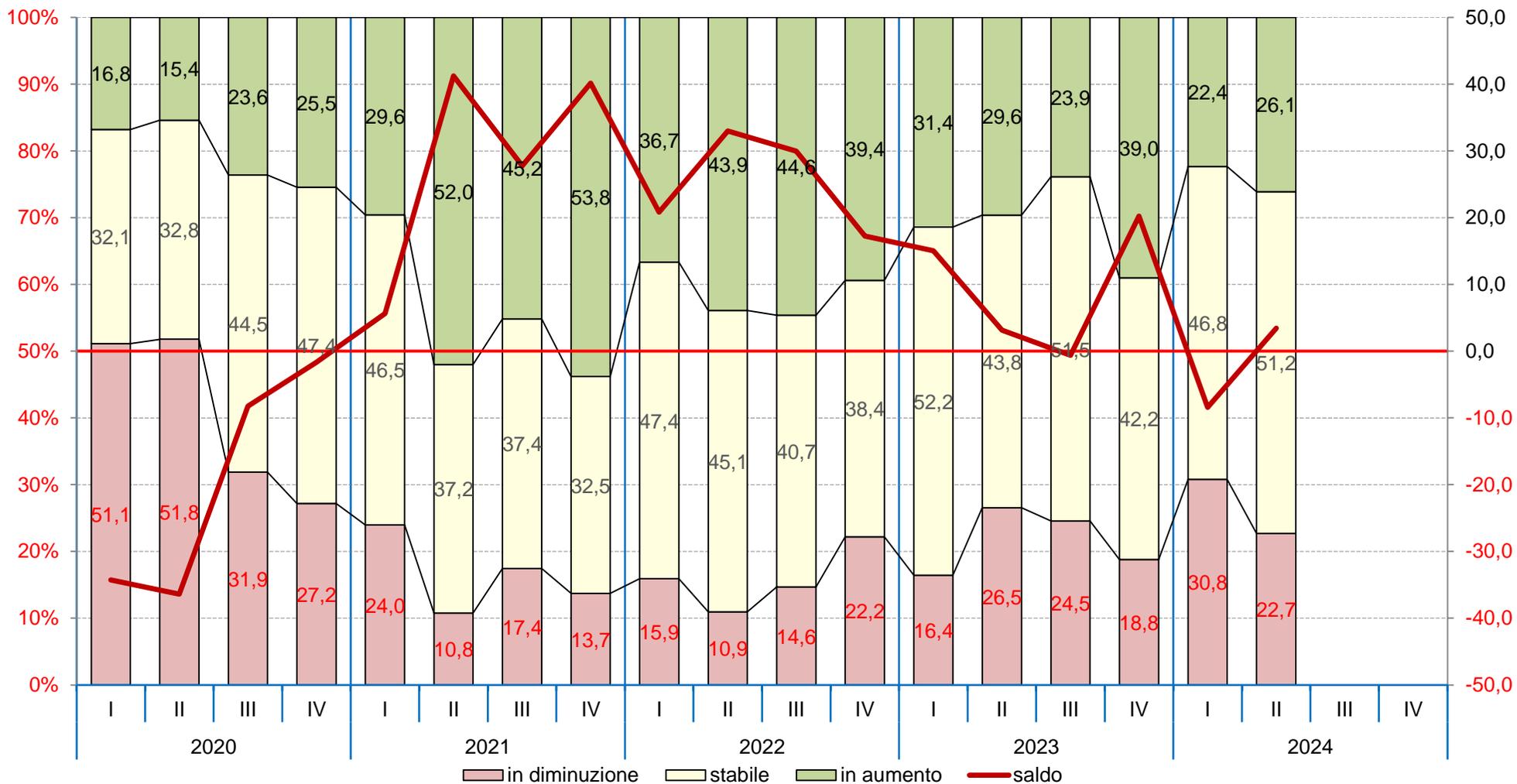
Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale



(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)

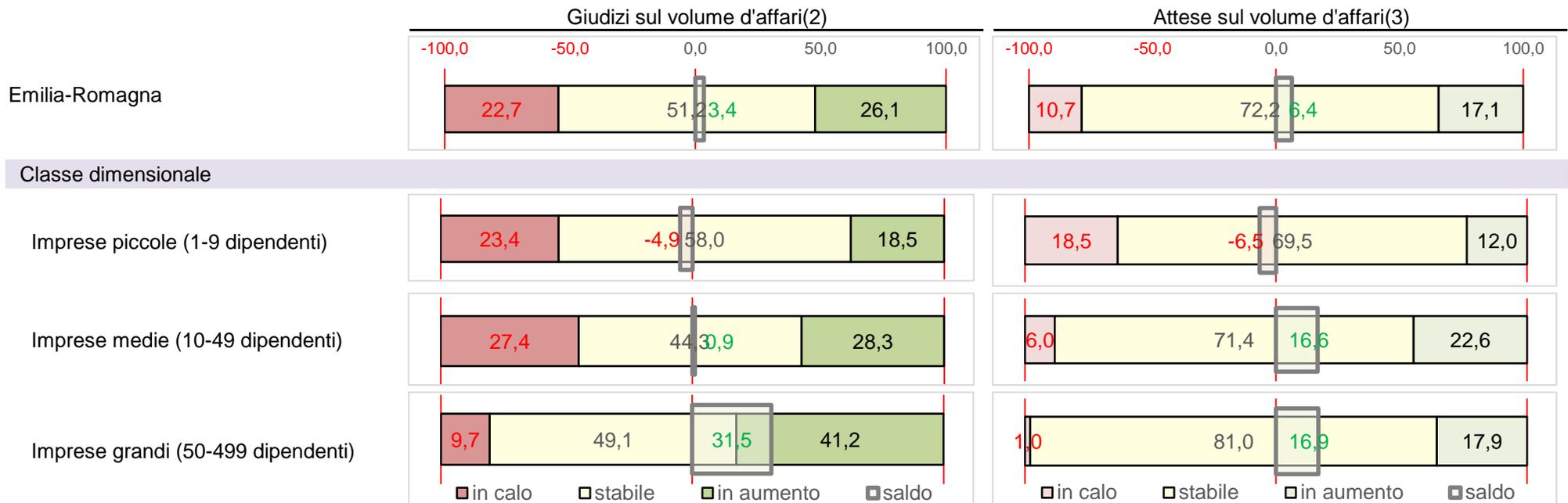


(1) Rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente.

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	0,4	26,1	51,2	22,7	17,1	72,2	10,7
Classe dimensionale							
Imprese piccole (1-9 dipendenti)	-1,8	18,5	58,0	23,4	12,0	69,5	18,5
Imprese medie (10-49 dipendenti)	1,0	28,3	44,3	27,4	22,6	71,4	6,0
Imprese grandi (50-499 dipendenti)	4,6	41,2	49,1	9,7	17,9	81,0	1,0



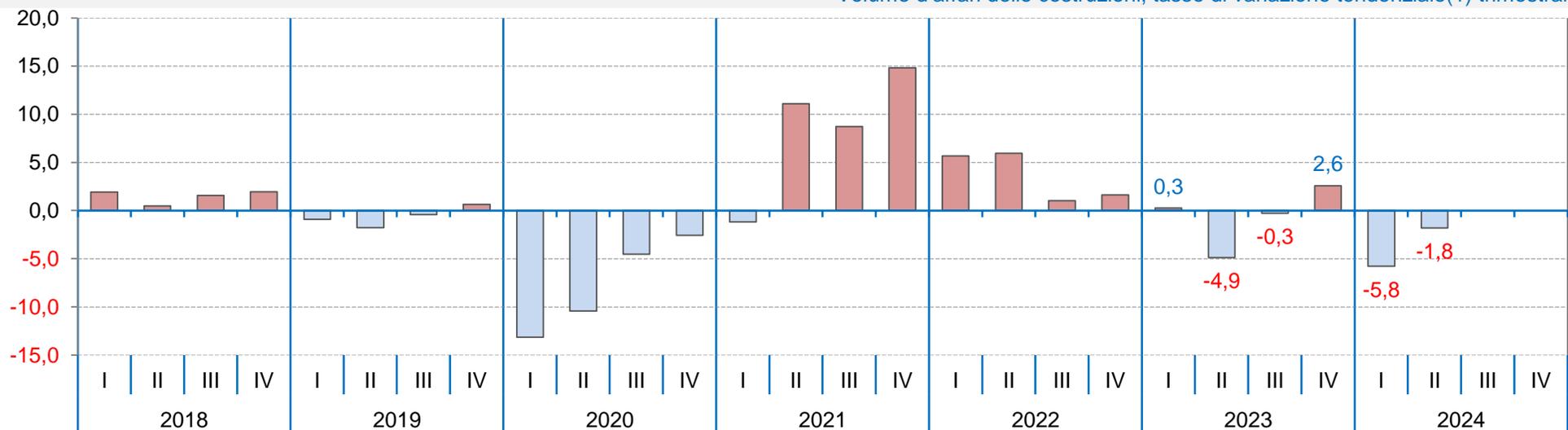
(1) Tasso di variazione sullo stesso trimestre dell'anno precedente. (2) Quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente. (3) Quote percentuali delle imprese che prevedono il volume d'affari del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

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

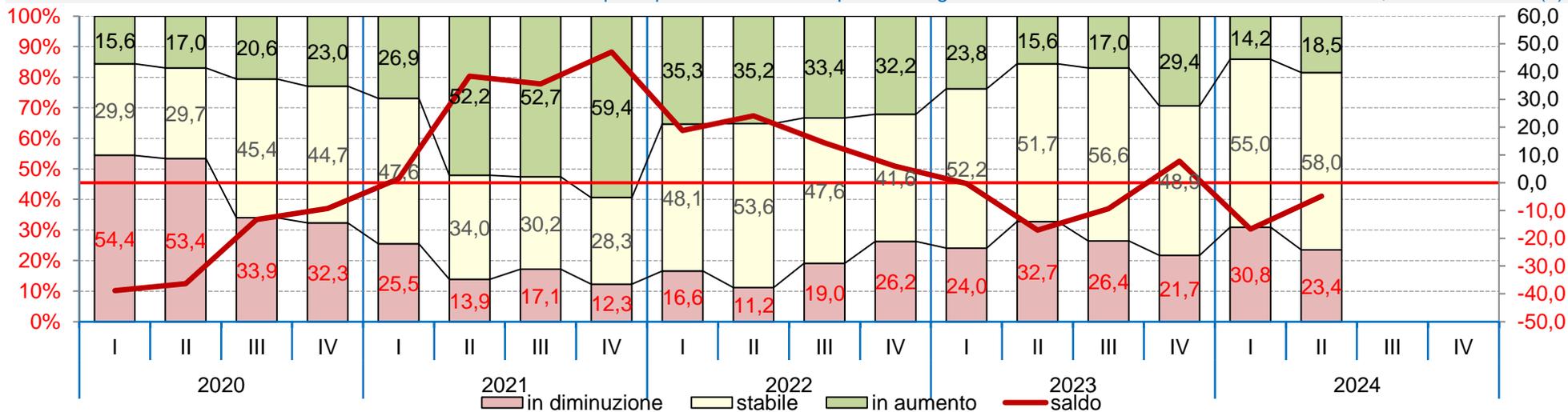
La dimensione delle imprese

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)

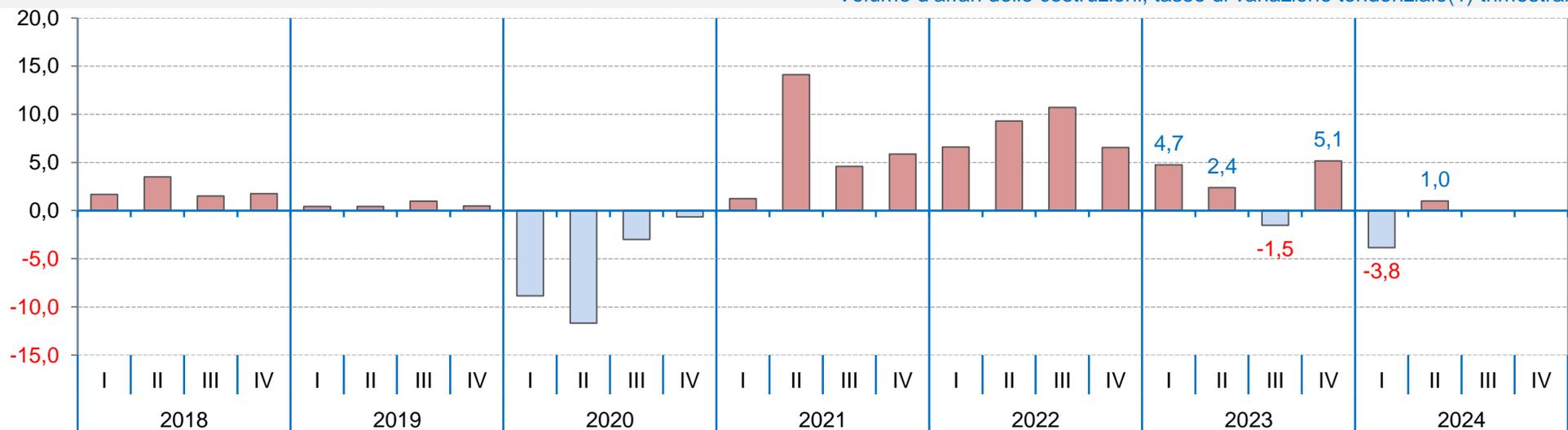


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

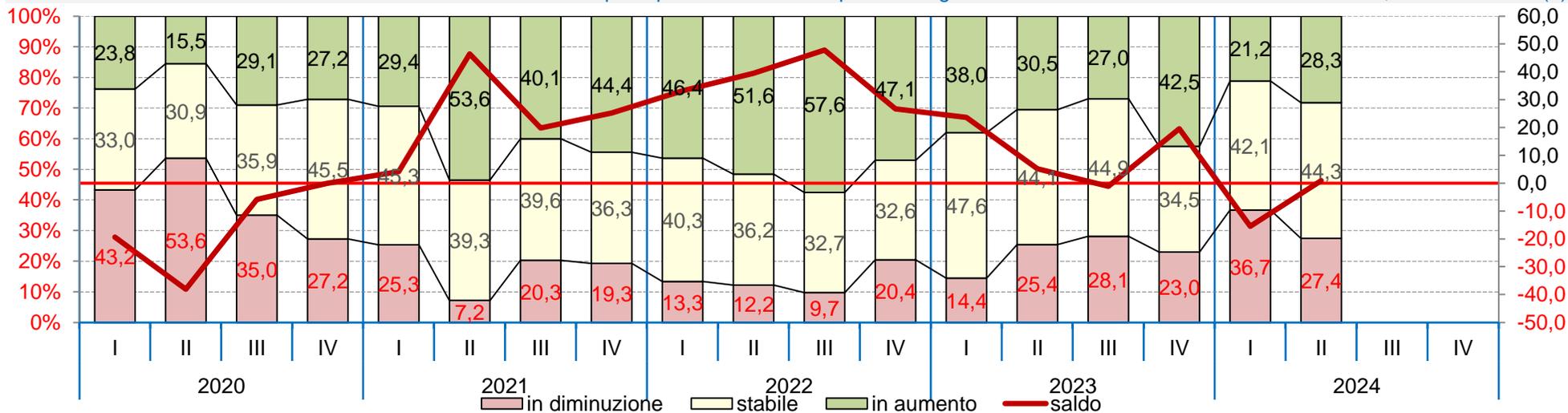
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

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)

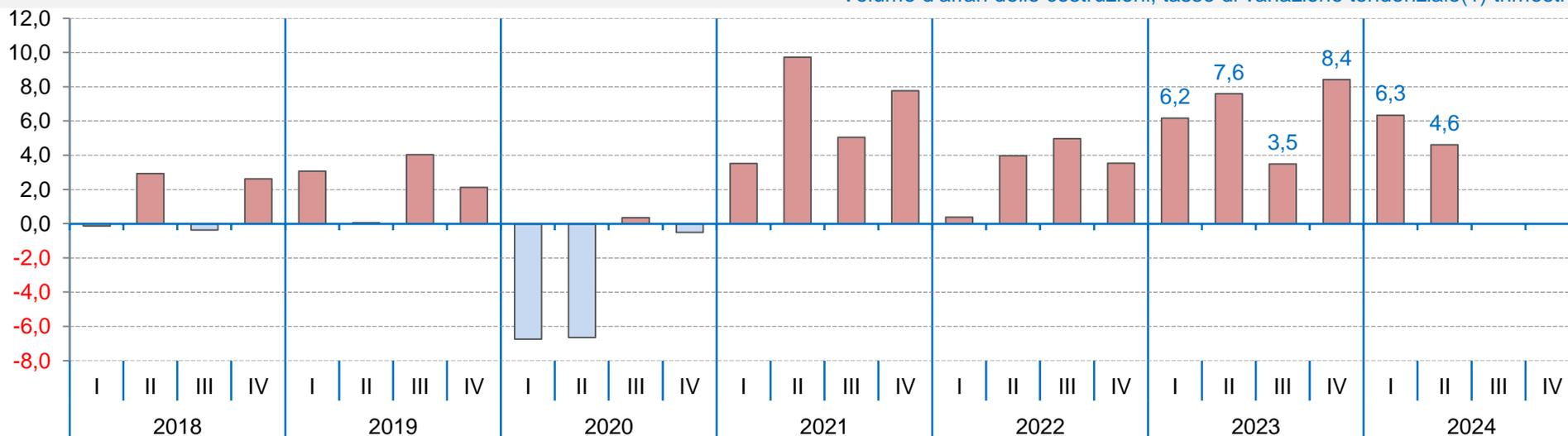


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

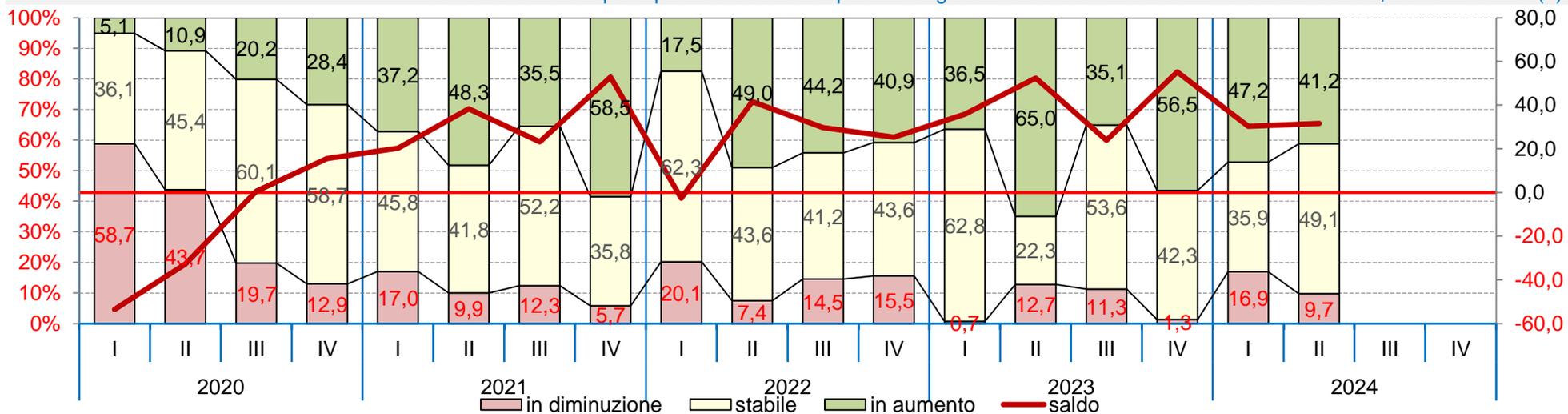
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

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)

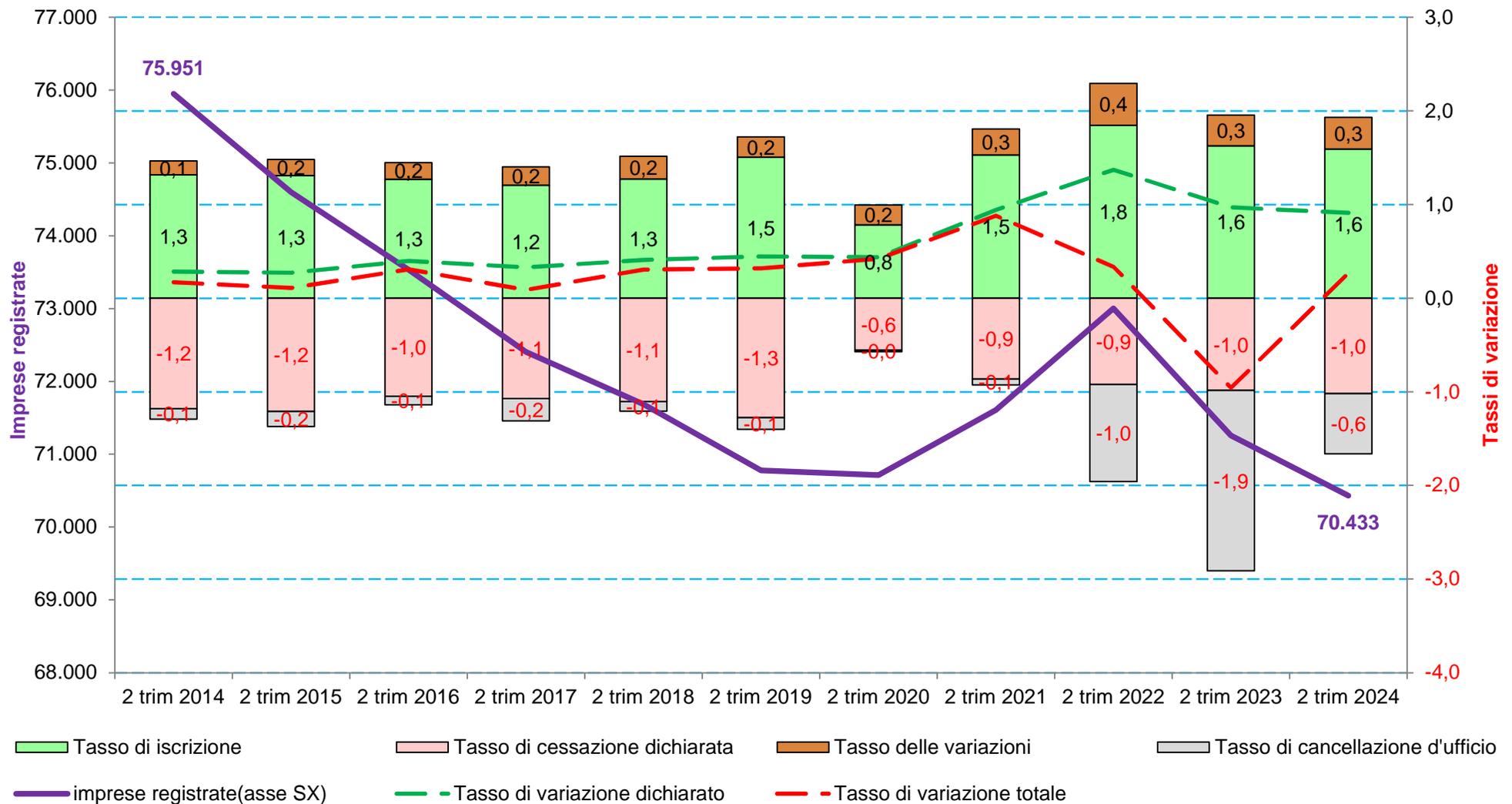


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

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: iscrizioni, cessazioni, variazioni, cancellazioni e tassi(1).

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											
2 trim 2014	998	1,32	896	1,18	102	0,13	113	0,15	215	0,28	84	0,11	130	0,17	75.951		
2 trim 2015	976	1,31	901	1,21	75	0,10	128	0,17	203	0,27	121	0,16	82	0,11	74.597		
2 trim 2016	930	1,27	769	1,05	161	0,22	131	0,18	292	0,40	65	0,09	227	0,31	73.534		
2 trim 2017	872	1,21	776	1,07	96	0,13	142	0,20	238	0,33	173	0,24	65	0,09	72.403		
2 trim 2018	909	1,27	790	1,11	119	0,17	173	0,24	292	0,41	74	0,10	218	0,31	71.687		
2 trim 2019	1.061	1,50	901	1,28	160	0,23	154	0,22	314	0,45	88	0,12	226	0,32	70.776		
2 trim 2020	550	0,78	392	0,56	158	0,22	150	0,21	308	0,44	11	0,02	297	0,42	70.713		
2 trim 2021	1.084	1,53	614	0,87	470	0,66	199	0,28	669	0,94	44	0,06	625	0,88	71.607		
2 trim 2022	1.344	1,85	670	0,92	674	0,93	324	0,45	998	1,37	755	1,04	243	0,33	73.002		
2 trim 2023	1.170	1,63	709	0,99	461	0,64	236	0,33	697	0,97	1.385	1,93	-688	-0,96	71.258		
2 trim 2024	1.119	1,59	717	1,02	402	0,57	238	0,34	640	0,91	451	0,64	189	0,27	70.433		

(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			N.	Tasso	Numero	Quota	
	Iscrizioni		Cessazioni dichiarate		Saldo dichiarazioni		N.	Tasso						
	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso				N.	Tasso			
Costruzioni	1.119	1,6	717	1,0	402	0,6	238	0,34	640	0,9	451	0,64	70.433	16,2
- <i>Costruzione di edifici</i>	154	0,8	144	0,8	10	0,1	82	0,44	92	0,5	189	1,02	18.484	4,2
- <i>Ingegneria civile</i>	4	0,5	9	1,1	-5	-0,6	6	0,73	1	0,1	3	0,37	819	0,2
- <i>Lavori di costruzione specializzati</i>	961	1,9	564	1,1	397	0,8	150	0,30	547	1,1	259	0,51	51.130	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>