



UNIONCAMERE  
EMILIA-ROMAGNA

# Congiuntura delle Costruzioni

30 settembre 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 9 trimestri di espansione, durata dal primo trimestre 2021 fino ai primi tre mesi del 2023, è stata successivamente contenuta la spinta dei "super bonus" che comunque ha permesso di chiudere il 2023 in positivo. Ma dall'inverno 2024, nonostante una certa tenuta dell'attività nel corso della primavera, si è invertita la tendenza per l'attività dell'industria delle costruzioni emiliano-romagnola.

Nella scorsa estate il volume d'affari a prezzi correnti delle costruzioni ha invertito nuovamente la tendenza e ha subito un netto calo rispetto allo stesso periodo del 2023 (-3,8 per cento).

A testimonianza del deciso cambiamento di tendenza dell'attività nel terzo trimestre 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 divenuto negativo ed è precipitato a livelli non toccati negli ultimi dieci anni, con l'eccezione del primo semestre del 2020 in piena pandemia, scendendo dal precedente +3,4 a -17,9 punti.

Il movimento è stato determinato soprattutto da un notevole aumento della quota delle imprese che hanno registrato una diminuzione del volume d'affari che è salita dal 22,7 per cento della scorsa primavera al 36,0 per cento, mentre si è ridotta in misura più contenuta la quota delle imprese che hanno registrato un aumento del volume d'affari, che è scesa dal precedente 26,1 per cento al 18,1 per cento.

Al momento della rilevazione, avvenuta lo scorso ottobre, le imprese si attendevano un contenimento della tendenza negativa del volume d'affari nel corso degli ultimi tre mesi del 2024. Infatti, il saldo dei giudizi delle imprese sul volume d'affari previsto per il quarto trimestre si è mantenuto in territorio positivo, ma è sceso lievemente a quota +2,4 dal precedente +6,4.

### La dimensione delle imprese

Anche durante la scorsa estate 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 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, hanno subito un'ancora più sensibile riduzione del volume d'affari (-6,8 per cento), rispetto a quella che avevano sperimentato durante lo scorso inverno. Nel 2024 per queste imprese il saldo dei giudizi sul volume d'affari corrente rispetto a quello dello scorso anno è rimasto sempre in territorio negativo, ma nel corso dell'estate è sceso a -27,3 punti dal precedente livello pari a -4,9. Le prospettive future delle piccole imprese da 1 a 9 dipendenti sono risultate orientate a un contenimento della tendenza negativa e il saldo dei giudizi sull'andamento del volume d'affari previsto per l'autunno si è lievemente alleviato risalendo da -6,5 a -3,5 punti.

#### Le medie imprese

Nel trimestre in esame si è nuovamente invertita in negativo la tendenza dell'attività delle medie imprese da 10 a 49 dipendenti, che ha determinato una contenuta riduzione del loro volume d'affari (-1,9 per cento). Ma anche il saldo dei giudizi tendenziali sul volume d'affari corrente riferito alle medie imprese è ridivenuto chiaramente negativo scendendo a -17,1 punti dal +0,9 precedente, giungendo in prossimità della quota del primo trimestre 2020. Le attese delle medie imprese sull'andamento congiunturale nel trimestre autunnale sono apparse orientate verso la stabilità, anche se hanno fatto scendere il saldo dei giudizi dal precedente +16,6 a -0,1 punti nel trimestre in esame.

#### Le grandi imprese

Infine, a differenza di quanto avvenuto per le imprese delle classi dimensionali inferiori, l'attività per le grandi imprese da 50 a 500 dipendenti è risultata poco meno

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.

che stazionaria (-0,2 per cento). Il dato ha trovato conferma nella contemporanea riduzione del saldo dei giudizi espressi dalle grandi imprese sull'andamento tendenziale del volume d'affari corrente, che è comunque rimasto positivo, ma è sceso da +31,5 punti della scorsa primavera a +5,2 punti nell'estate. In particolare, la discesa è stata determinata soprattutto dall'aumento della quota delle imprese che hanno registrato una riduzione del volume d'affari che dal 9,7 per cento precedente nell'estate è salita al 25,0 per cento, il valore più elevato dell'ultimo decennio, eccezion fatta per il primo semestre 2020. I giudizi delle grandi imprese sull'andamento congiunturale atteso per l'ultimo trimestre dell'anno sono risultati positivi e migliori di quelli riferiti in precedenza. Il saldo dei giudizi sulle attese del volume d'affari è salito da +16,9 punti, a +23,8 punti, in quanto la quota delle imprese che si attende un volume d'affari in aumento rispetto al trimestre precedente è risalita di 9,6 punti fino al 27,5 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, anche nella scorsa estate il saldo delle dichiarazioni delle imprese registrate è risultato ancora decisamente positivo (+296 imprese, +0,4 per cento) e ha avuto il tasso di variazione più elevato tra i macrosettori considerati insieme con l'aggregato dei servizi diversi dal commercio. Comunque, la tendenza positiva è andata evidentemente indebolendosi come emerge considerando che il saldo delle dichiarazioni delle imprese è stato il più contenuto degli ultimi cinque anni.

All'interno del settore l'andamento continua a essere determinato dalle dichiarazioni delle imprese registrate che effettuano *lavori di costruzione specializzati*, che sono quelle più attive nelle ristrutturazioni e nei piccoli interventi, che hanno avuto ancora un nuovo saldo positivo (+249 unità, +0,5 per cento), ma sensibilmente più contenuto rispetto allo scorso anno, mentre il saldo delle dichiarazioni delle imprese operanti nella costruzione di edifici è risultato nuovamente positivo (+47 unità, +0,3 per cento) e analogo a quello dello stesso trimestre dello scorso anno.

### L'occupazione (dati di fonte Istat).

Sulla base dei dati Istat, vediamo come dopo la revisione degli incentivi al settore che ne avevano sostenuto in precedenza un rilevante aumento, la tendenza dell'occupazione nelle costruzioni in regione è divenuta negativa dal secondo trimestre 2023 e si è mantenuta tale fino ad ora, con la sola eccezione del primo trimestre di quest'anno. Nell'ultimo anno mobile chiuso al 30 settembre scorso, in media gli *occupati nelle costruzioni* sono risultati quasi 116.100 con una flessione del 3,8 per cento rispetto ai dodici mesi precedenti. La tendenza regionale contrasta con l'andamento dell'*occupazione nelle costruzioni a livello nazionale* che in media mobile nell'ultimo anno è salita (+3,7 per cento, +56.000 unità).

A livello regionale la flessione dell'occupazione nell'ultimo anno mobile terminante lo scorso settembre è stata determinata dalla caduta degli *indipendenti* (-9,6 per cento, per 4.500 unità) che sono ridiscesi a poco più di 42.700 unità, mentre i *dipendenti* sono rimasti sostanzialmente invariati a poco meno di 73.500 unità.

### La previsione

Secondo la stima elaborata ad ottobre da Prometeia, Scenari per le economie locali, nonostante la decisa revisione dei "bonus" a favore del settore e l'elevato costo dei finanziamenti, anche dopo l'avvio dell'allentamento della politica monetaria, la crescita del valore aggiunto delle costruzioni dovrebbe ancora accentuare decisamente la tendenza positiva nel corso del 2024 (+7,6 per cento). I fattori precedentemente elencati dovrebbero però condurre a un'inversione della tendenza per il valore aggiunto del settore che diverrà nettamente negativa nel 2025 portando le costruzioni in forte recessione (-7,4 per cento).

Il settore delle costruzioni ha avuto nel lungo periodo un eccezionale andamento ciclico, non riesce a trovare un equilibrio proprio e vive 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 17,0 per cento rispetto ai livelli, chiaramente eccessivi, del precedente massimo toccato nel 2007 e superiore del 13,9 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:

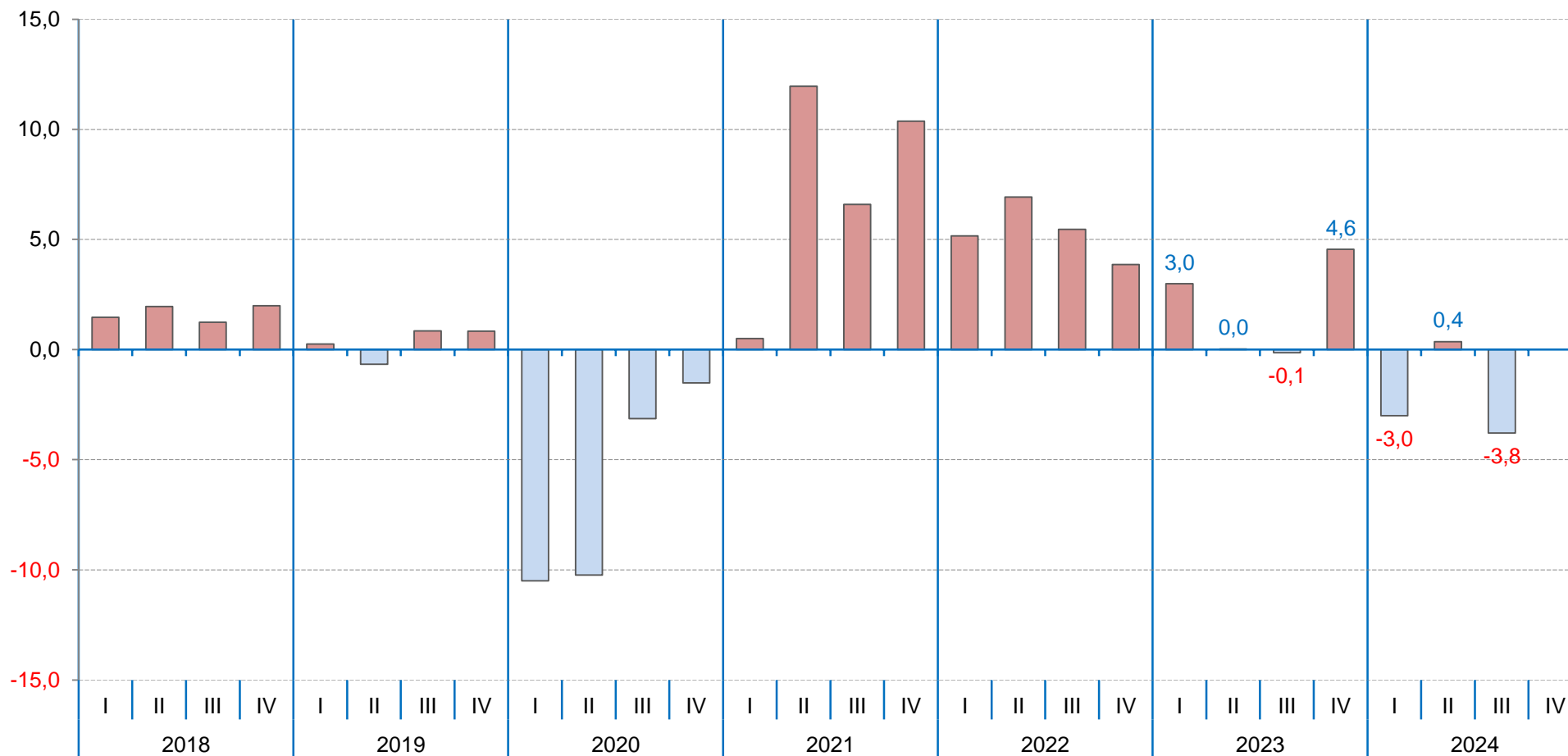
<https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/aggiornamenti-banca-dati>

## Indice delle tavole

	Pag.
<b>La congiuntura</b>	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
<b>La dimensione delle imprese</b>	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
<b>La demografia delle imprese</b>	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

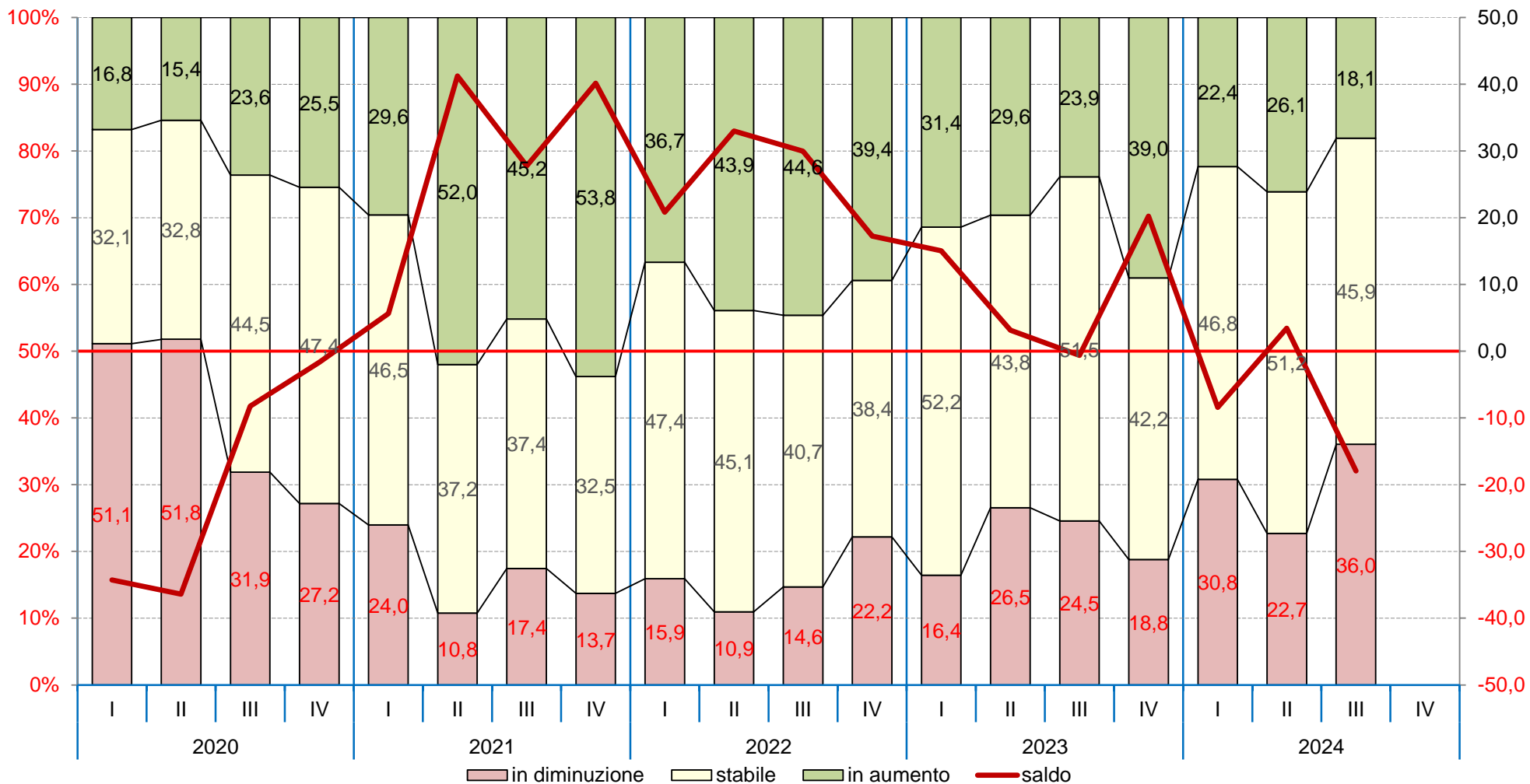
Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale



(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)

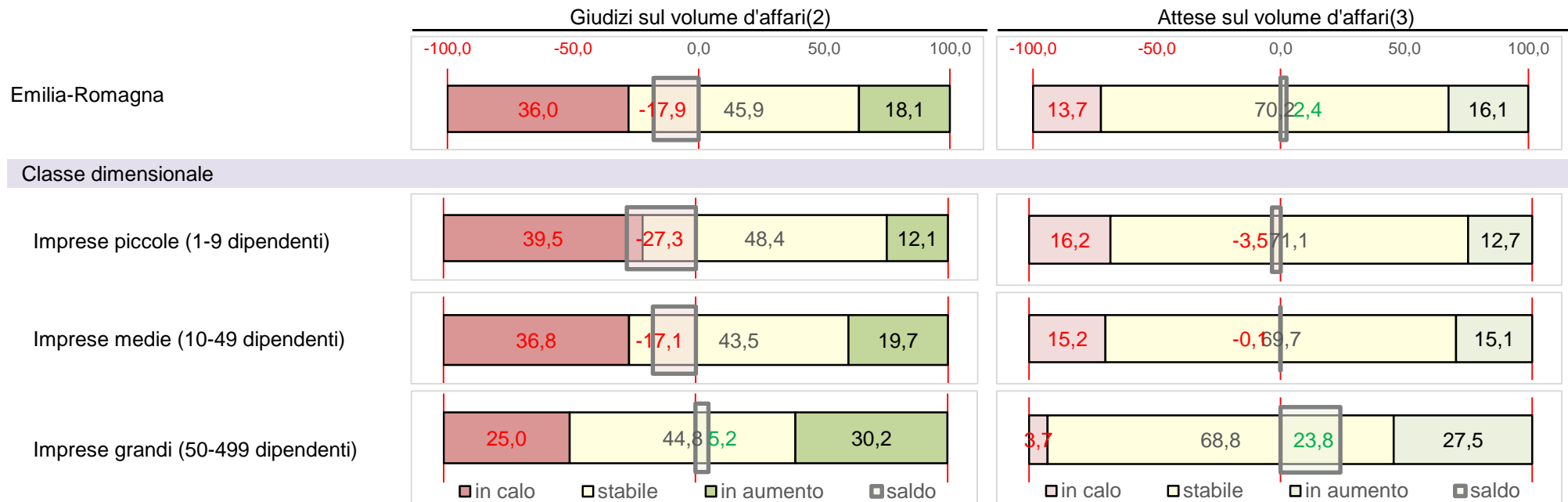


(1) Rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente.

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	-3,8	18,1	45,9	36,0	16,1	70,2	13,7
<b>Classe dimensionale</b>							
Imprese piccole (1-9 dipendenti)	-6,8	12,1	48,4	39,5	12,7	71,1	16,2
Imprese medie (10-49 dipendenti)	-1,9	19,7	43,5	36,8	15,1	69,7	15,2
Imprese grandi (50-499 dipendenti)	-0,2	30,2	44,8	25,0	27,5	68,8	3,7



(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.

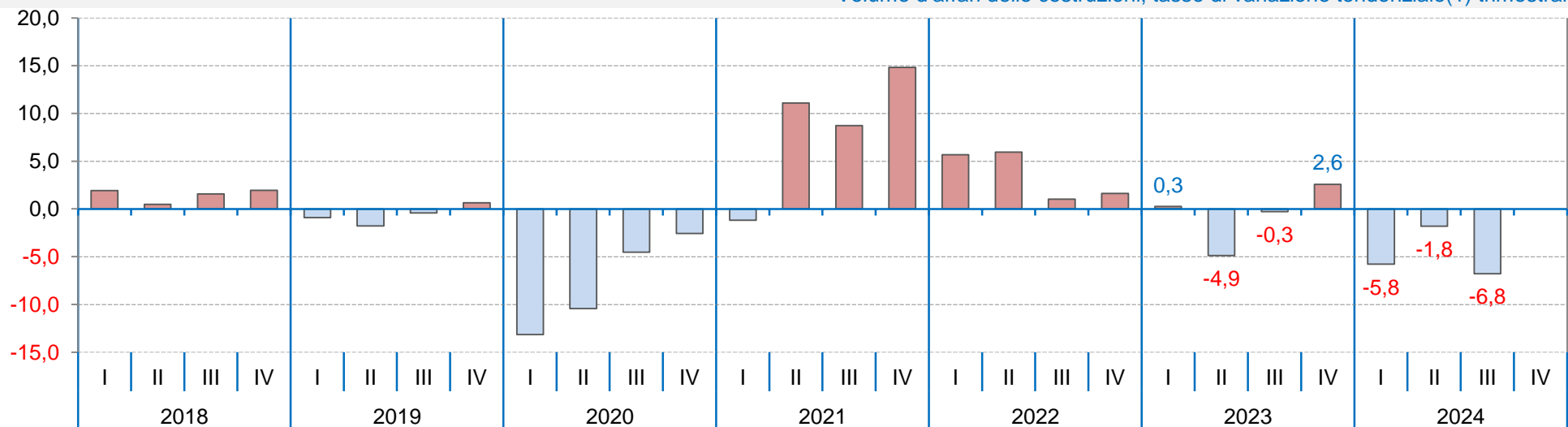
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.



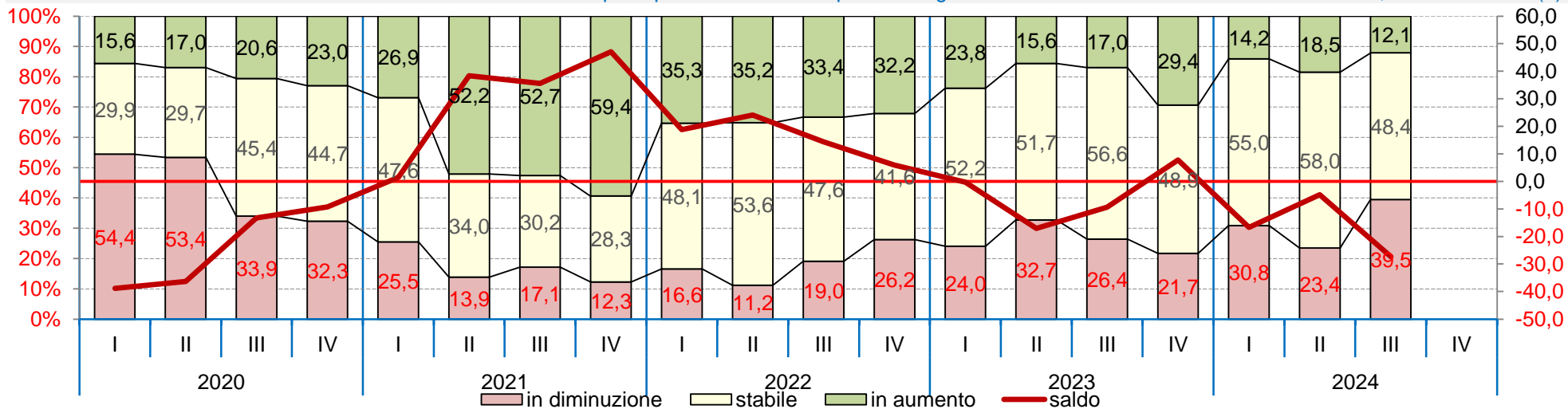
# La dimensione delle imprese

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)

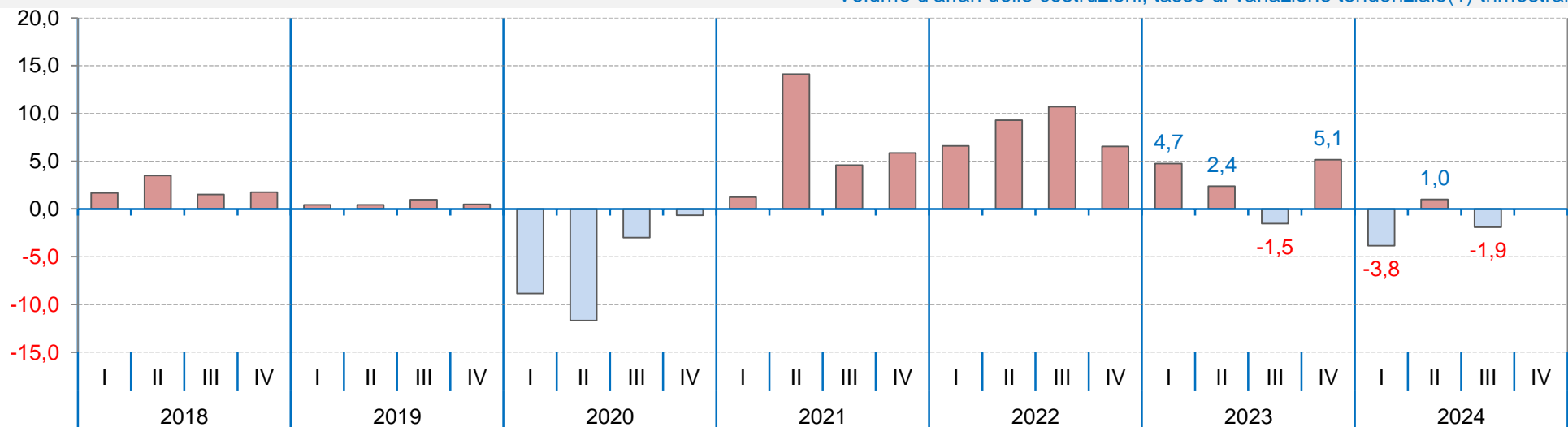


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

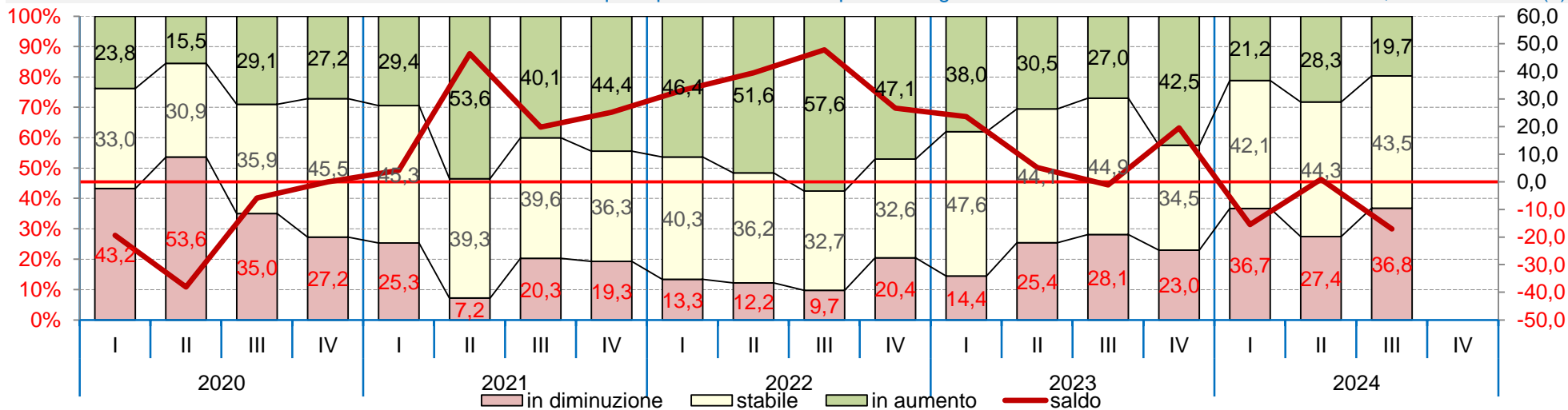
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

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)

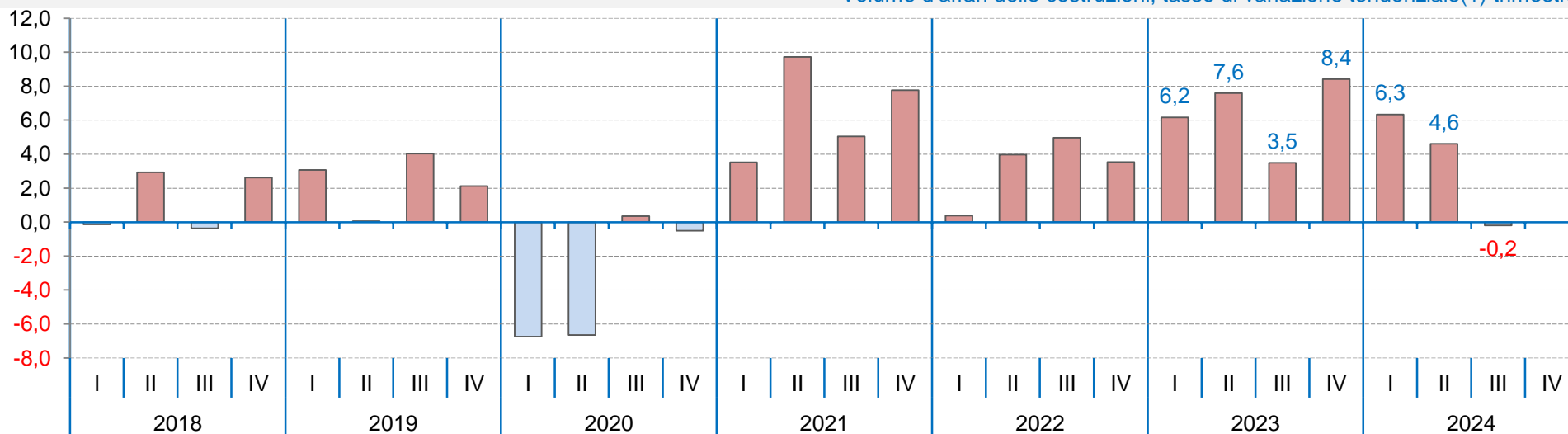


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

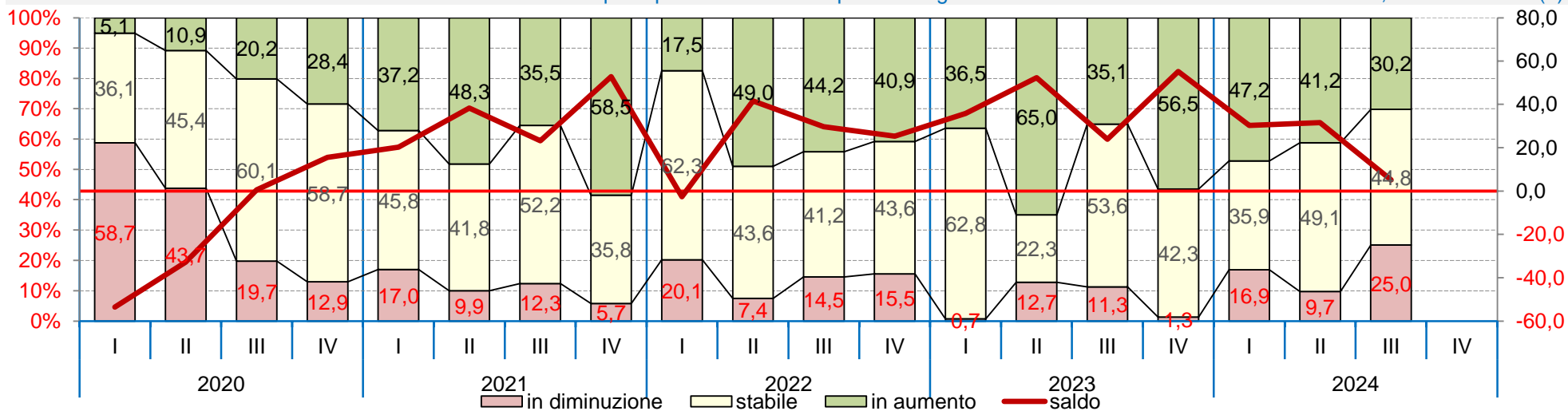
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

### 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)

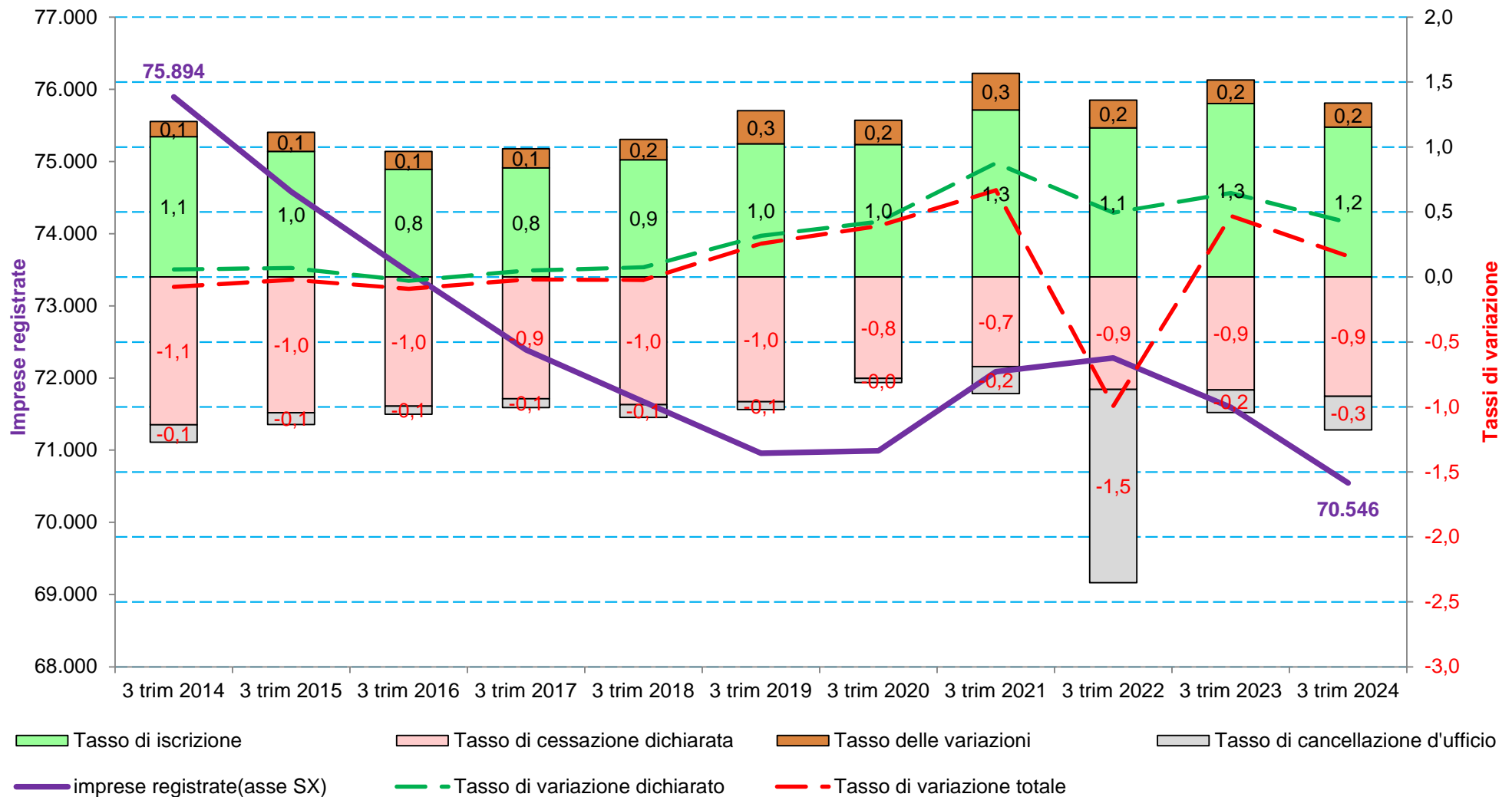


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

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			N.	Tasso	N.	Tasso		
	Iscrizioni		Cessazioni dichiarate		Saldo dichiarazioni		N.	Tasso							
	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso									
3 trim 2014	819	1,08	864	1,14	-45	-0,06	90	0,12	45	0,06	102	0,13	-57	-0,08	75.894
3 trim 2015	720	0,97	779	1,04	-59	-0,08	111	0,15	52	0,07	68	0,09	-16	-0,02	74.581
3 trim 2016	609	0,83	731	0,99	-122	-0,17	101	0,14	-21	-0,03	46	0,06	-67	-0,09	73.467
3 trim 2017	608	0,84	679	0,94	-71	-0,10	107	0,15	36	0,05	49	0,07	-13	-0,02	72.390
3 trim 2018	646	0,90	705	0,98	-59	-0,08	113	0,16	54	0,08	70	0,10	-16	-0,02	71.671
3 trim 2019	725	1,02	680	0,96	45	0,06	180	0,25	225	0,32	43	0,06	182	0,26	70.958
3 trim 2020	721	1,02	552	0,78	169	0,24	132	0,19	301	0,43	23	0,03	278	0,39	70.991
3 trim 2021	921	1,29	494	0,69	427	0,60	201	0,28	628	0,88	149	0,21	479	0,67	72.086
3 trim 2022	837	1,15	632	0,87	205	0,28	157	0,22	362	0,50	1.086	1,49	-724	-0,99	72.278
3 trim 2023	951	1,33	619	0,87	332	0,47	129	0,18	461	0,65	125	0,18	336	0,47	71.594
3 trim 2024	812	1,15	647	0,92	165	0,23	131	0,19	296	0,42	183	0,26	113	0,16	70.546

(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	812	1,2	647	0,9	165	0,2	131	0,19	296	0,4	183	0,26	70.546	16,2
- <i>Costruzione di edifici</i>	109	0,6	121	0,7	-12	-0,1	59	0,32	47	0,3	18	0,10	18.513	4,2
- <i>Ingegneria civile</i>	6	0,7	7	0,9	-1	-0,1	1	0,12	0	0,0	2	0,24	817	0,2
- <i>Lavori di costruzione specializzati</i>	697	1,4	519	1,0	178	0,3	71	0,14	249	0,5	163	0,32	51.216	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

### **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>