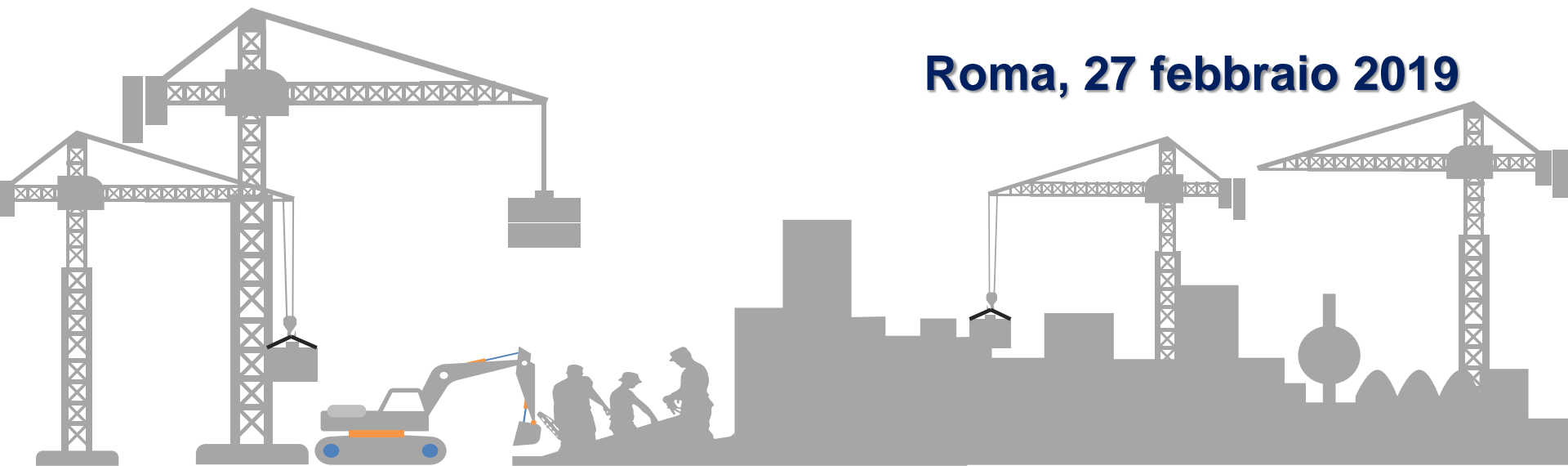


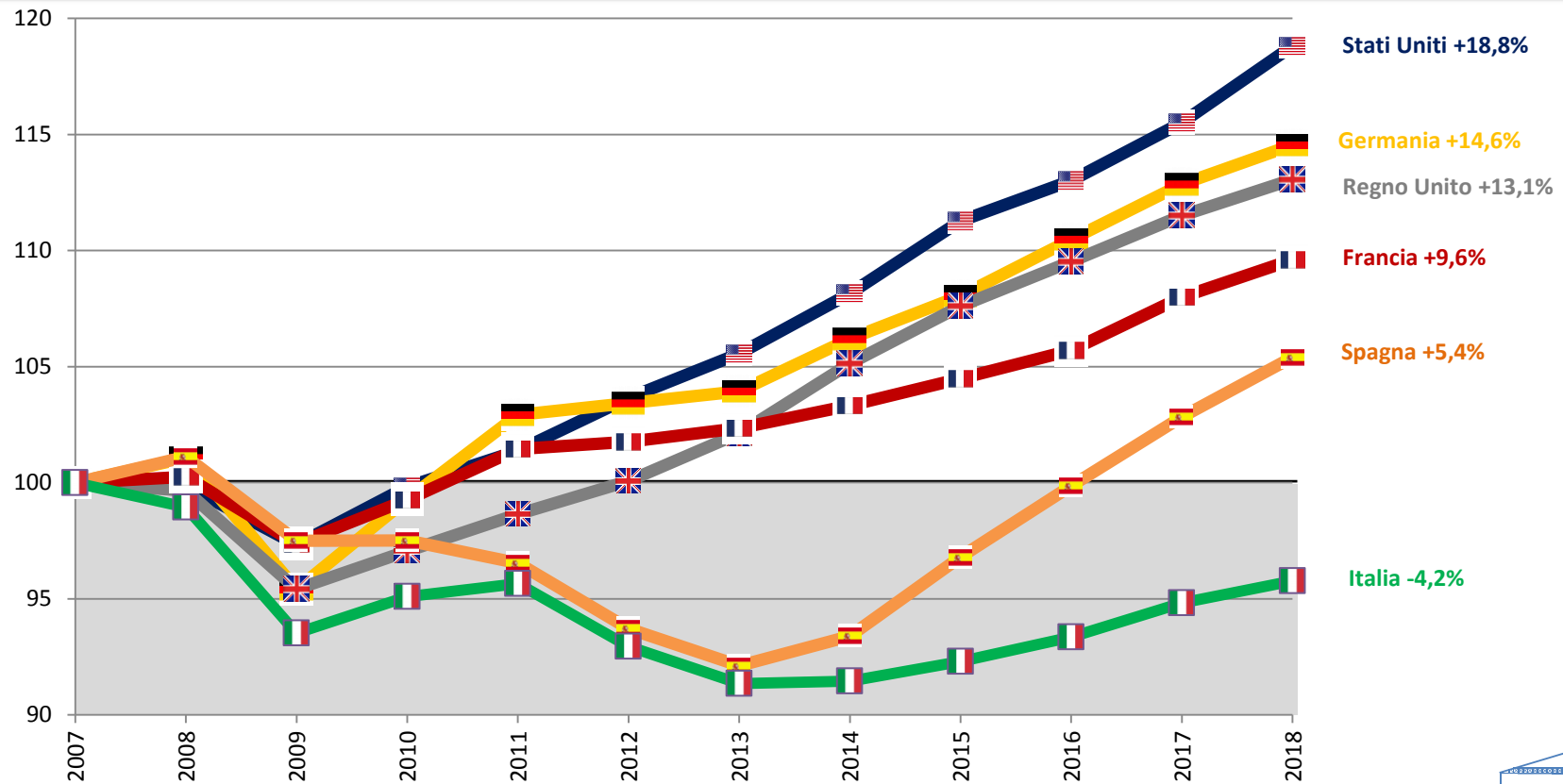
Osservatorio congiunturale sull'industria delle costruzioni

Roma, 27 febbraio 2019

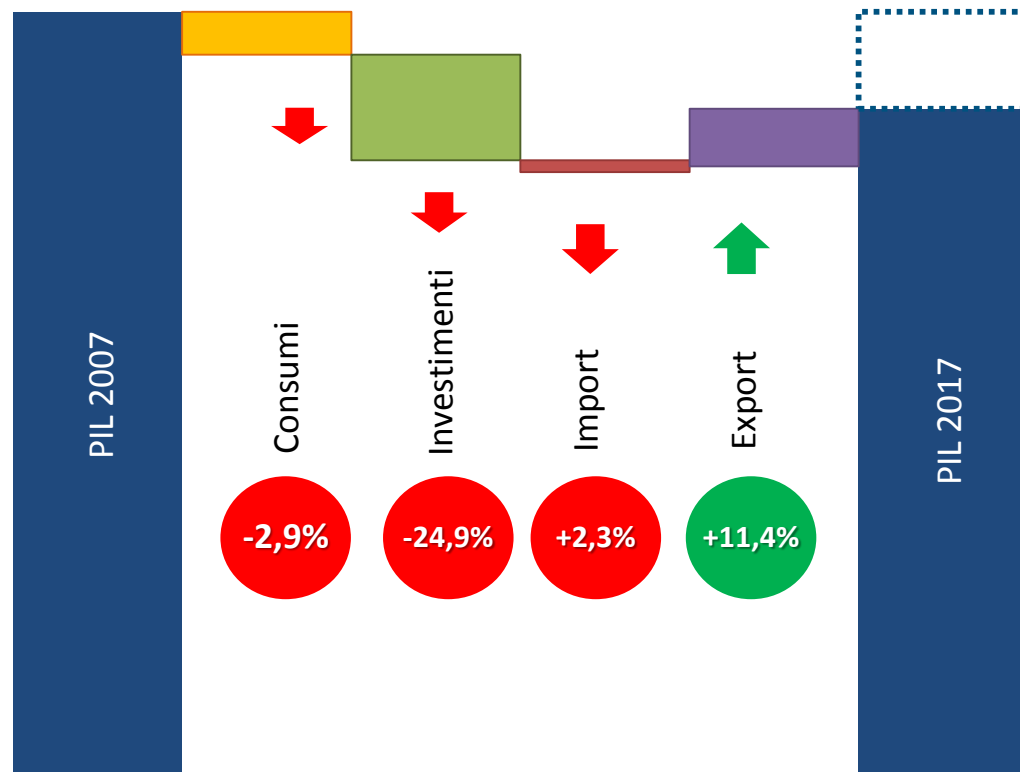


Flavio Monosilio - Direzione Affari Economici e Centro Studi

Il PIL in Italia e nei paesi avanzati dalla crisi ad oggi



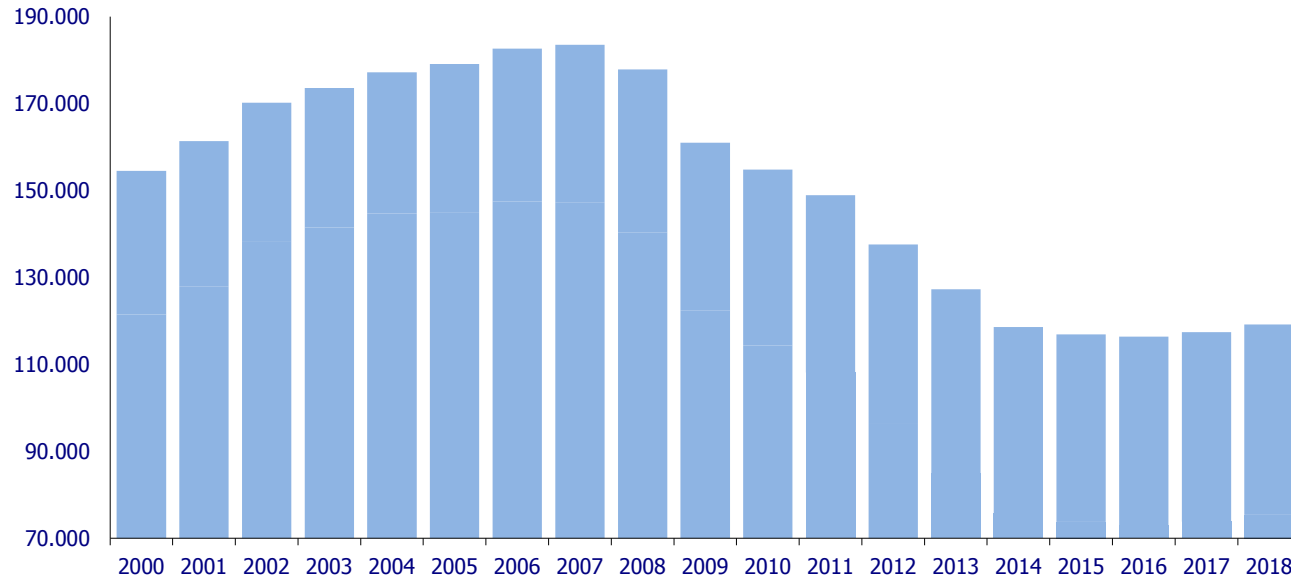
Investimenti in costruzioni: il grande assente



Investimenti in costruzioni

Valori costanti in mln€

**AL NETTO DELLA MANUTENZIONE
STRAORDINARIA ABITATIVA**

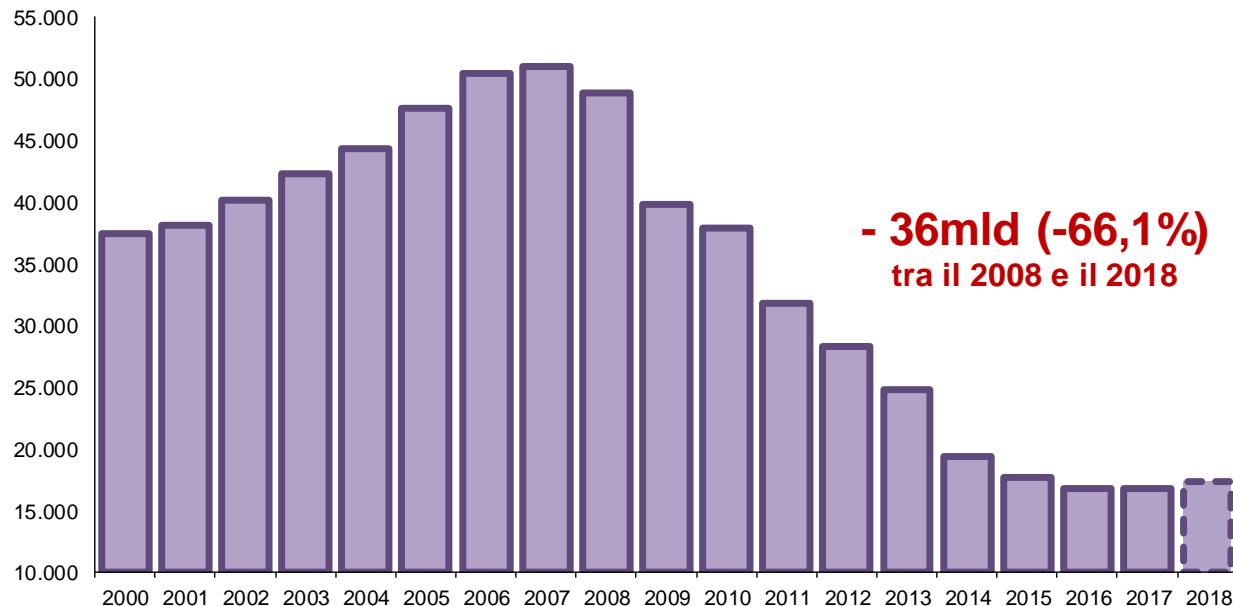


- 69mld (-35,1%)
tra il 2008 e il 2018

- 77mld (-49,2%)
tra il 2008 e il 2018



INVESTIMENTI IN NUOVE COSTRUZIONI RESIDENZIALI - Valori costanti in mln€



**- 36mld (-66,1%)
tra il 2008 e il 2018**

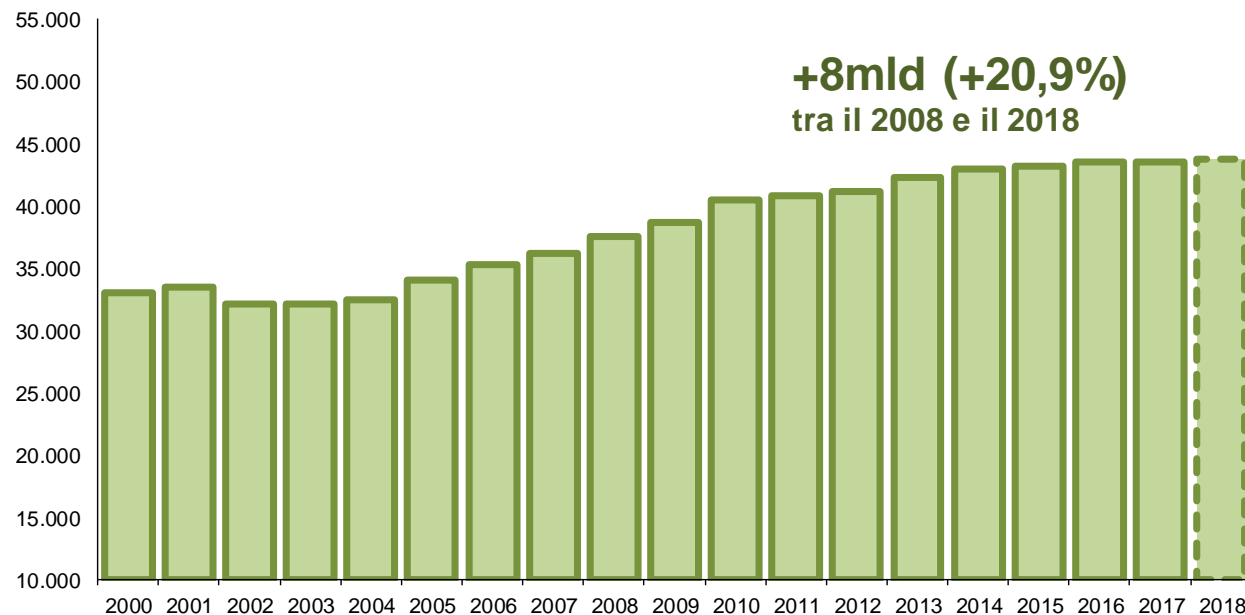
+ 3% nel 2018 (+0,8mld)
(rispetto a una previsione iniziale
di +2,8%)

Fonte: Ance



Manutenzione straordinaria abitativa

INVESTIMENTI IN MANUTENZIONE STRAORDINARIA ABITATIVA - Valori costanti in mln€



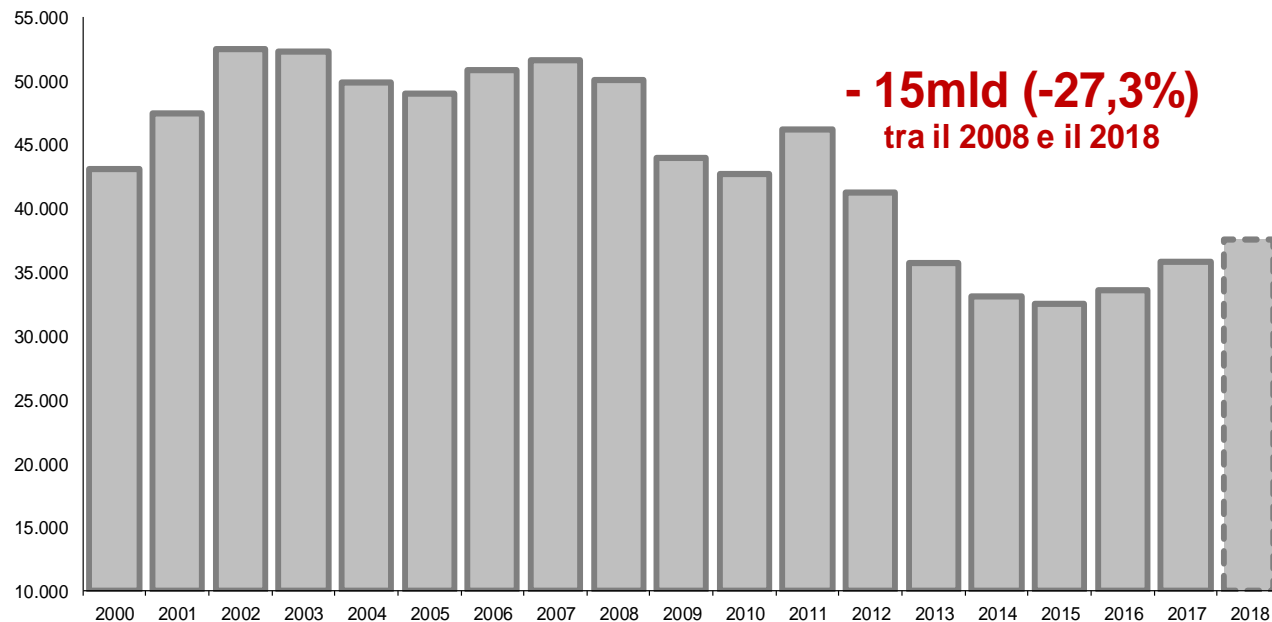
+ 0,5% nel 2018 (+0,8mld)
(rispetto a una previsione iniziale
di +1,3%)

Fonte: Ance



Costruzioni non residenziali private

INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI NON RESIDENZIALI PRIVATE (Nuovo e Manutenzione) - Valori costanti in mln€



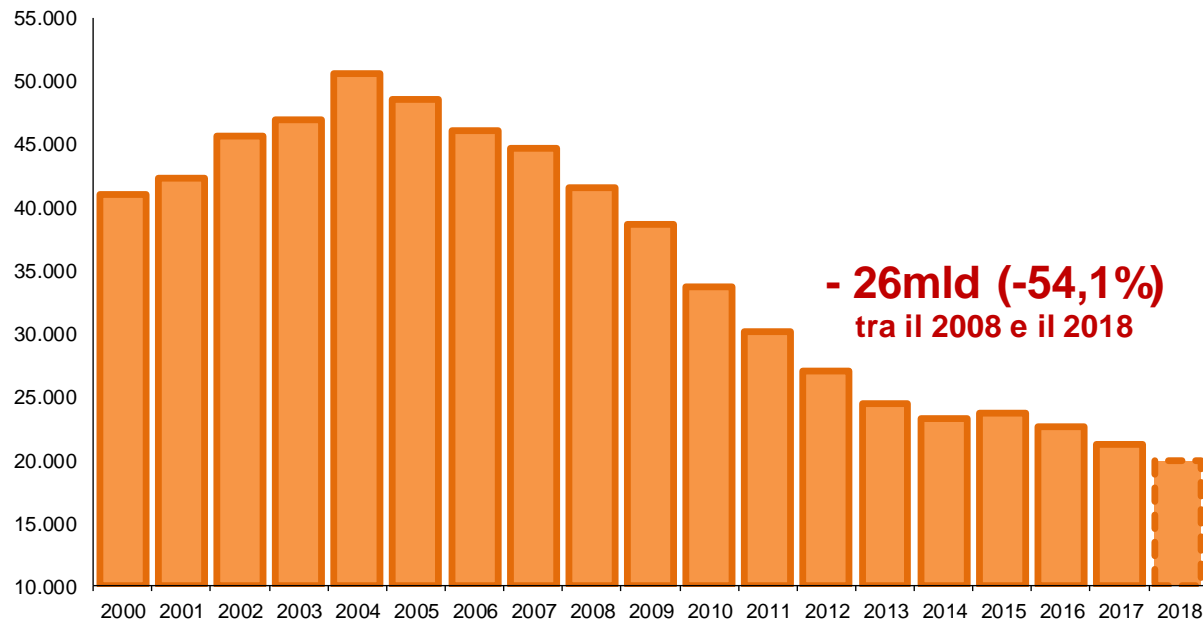
+4,8% nel 2018 (+2,3mld)
(rispetto a una previsione iniziale
di +3,7%)

Fonte: Ance



Costruzioni non residenziali pubbliche

INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI NON RESIDENZIALI PUBBLICHE - Valori costanti in mln€



**Crisi in atto dal
2005: -59,4%**

**- 26mld (-54,1%)
tra il 2008 e il 2018**

**-3,2% nel 2018 (-0,4 mld)
(rispetto a una previsione iniziale
di +2,5%)**

Fonte: Ance

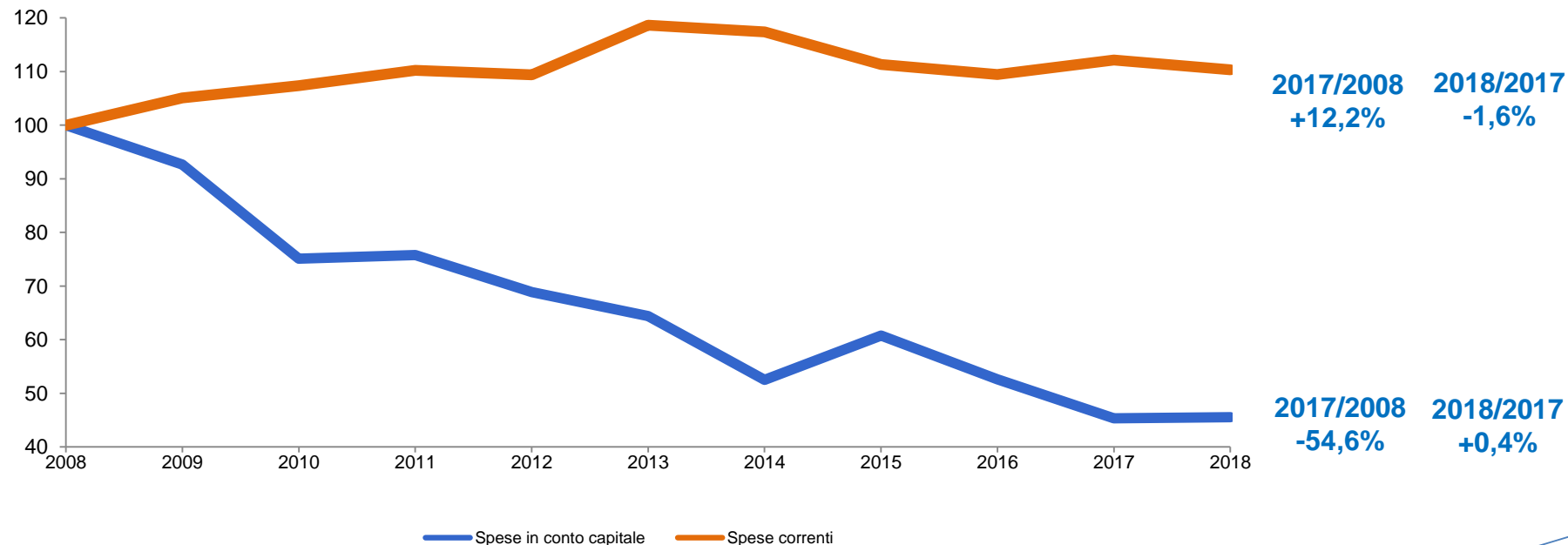
ANCE

ASSOCIAZIONE NAZIONALE
COSTRUTTORI EDILI

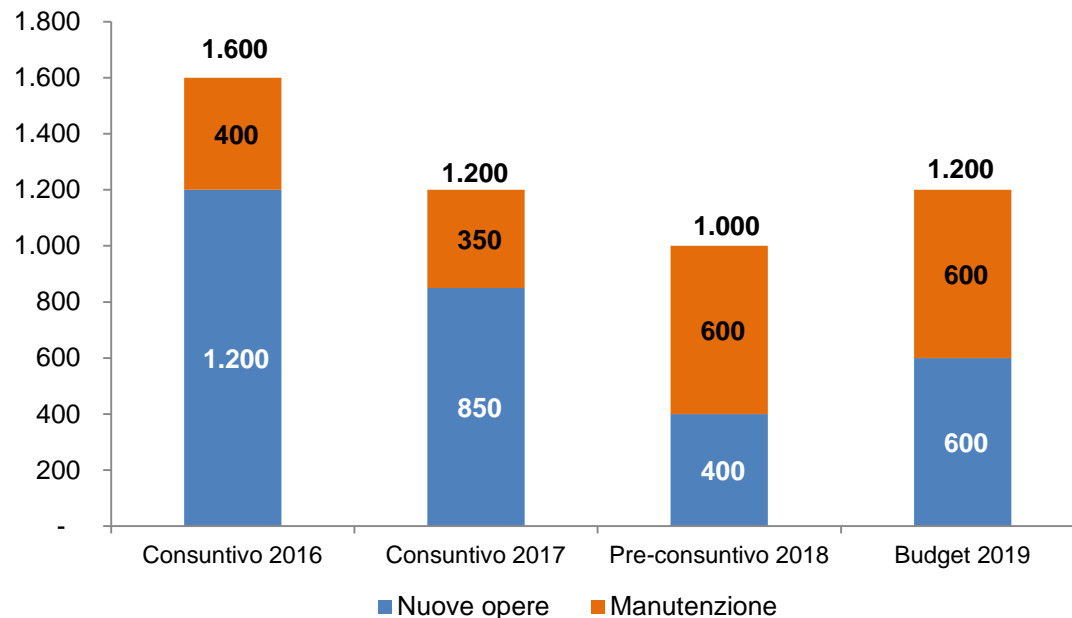


Costruzioni non residenziali pubbliche

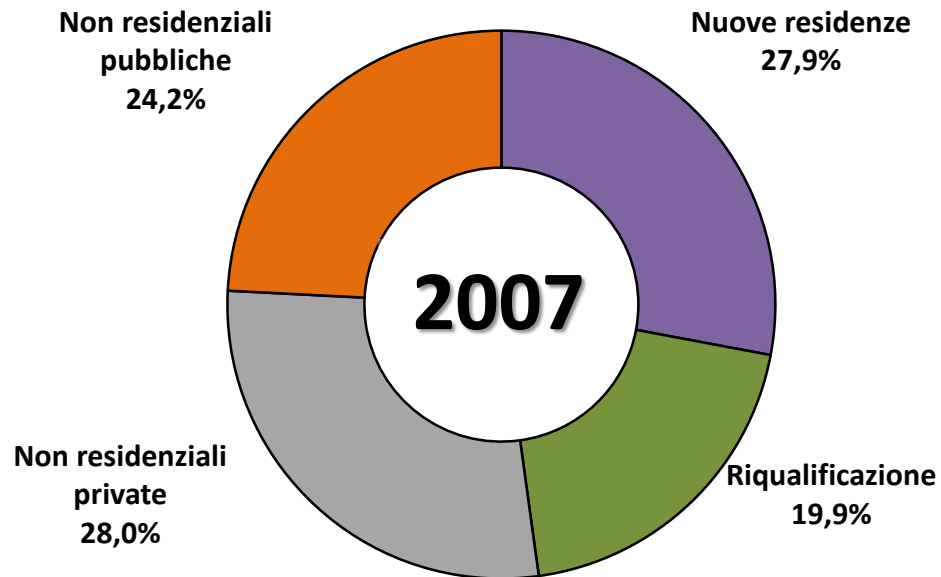
SPESA CORRENTE E IN CONTO CAPITALE NEI COMUNI ITALIANI - 2008-2018 (n.i. 2008=100)



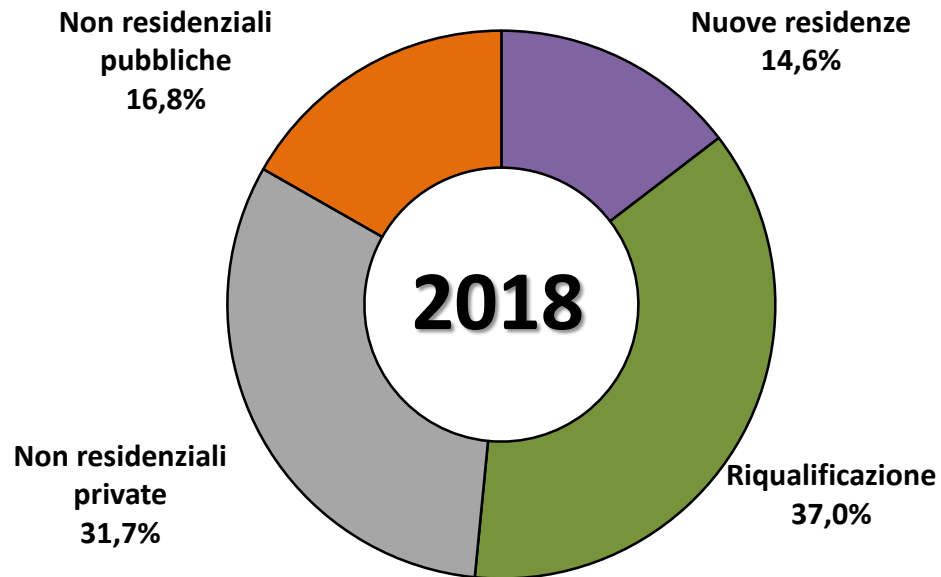
ANAS: INVESTIMENTI E MANUTENZIONE PROGRAMMATA



L'evoluzione dei comparti: 2007 VS 2018




L'evoluzione dei comparti: 2007 VS 2018



INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI

| 2019 | 2020 |
|---------|-----------|
| +2% | (+2%/+5%) |
| (+5mld) | |



Previsioni 2019-2020: Scenario «tecnico» sempre meno credibile

INVESTIMENTI IN NUOVE COSTRUZIONI RESIDENZIALI

Scenario «tecnico»

2019

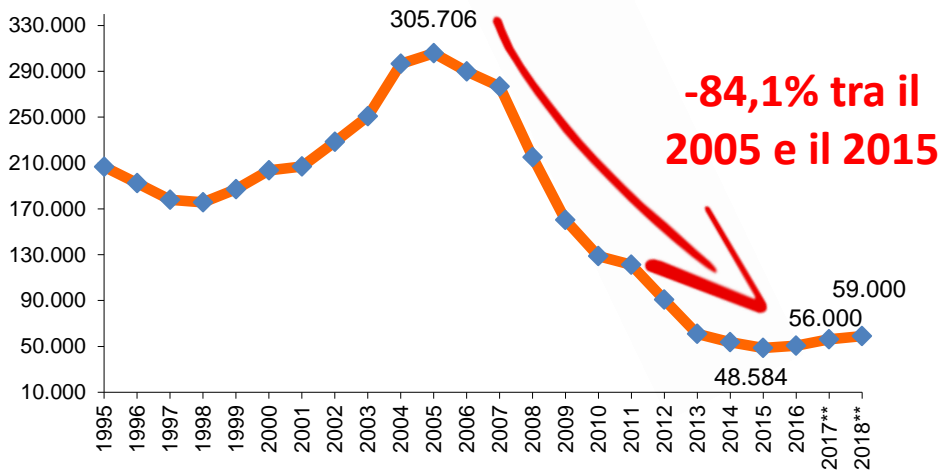
2020

+3,5%
(+1mld)

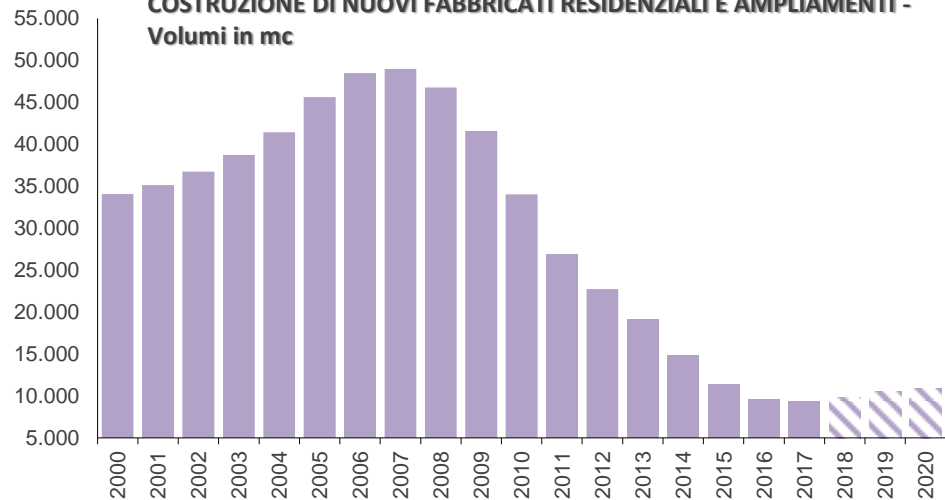


(+2%/+5%)

ABITAZIONI (NUOVE E AMPLIAMENTI) PERMESSI DI COSTRUIRE* - Numero



PRODUZIONE DERIVANTE DAI PERMESSI RITIRATI PER LA COSTRUZIONE DI NUOVI FABBRICATI RESIDENZIALI E AMPLIAMENTI - Volumi in mc



Previsioni 2019-2020: Scenario «tecnico» sempre meno credibile

INVESTIMENTI IN MANUTENZIONE STRAORDINARIA ABITATIVA

Scenario «tecnico»

2019

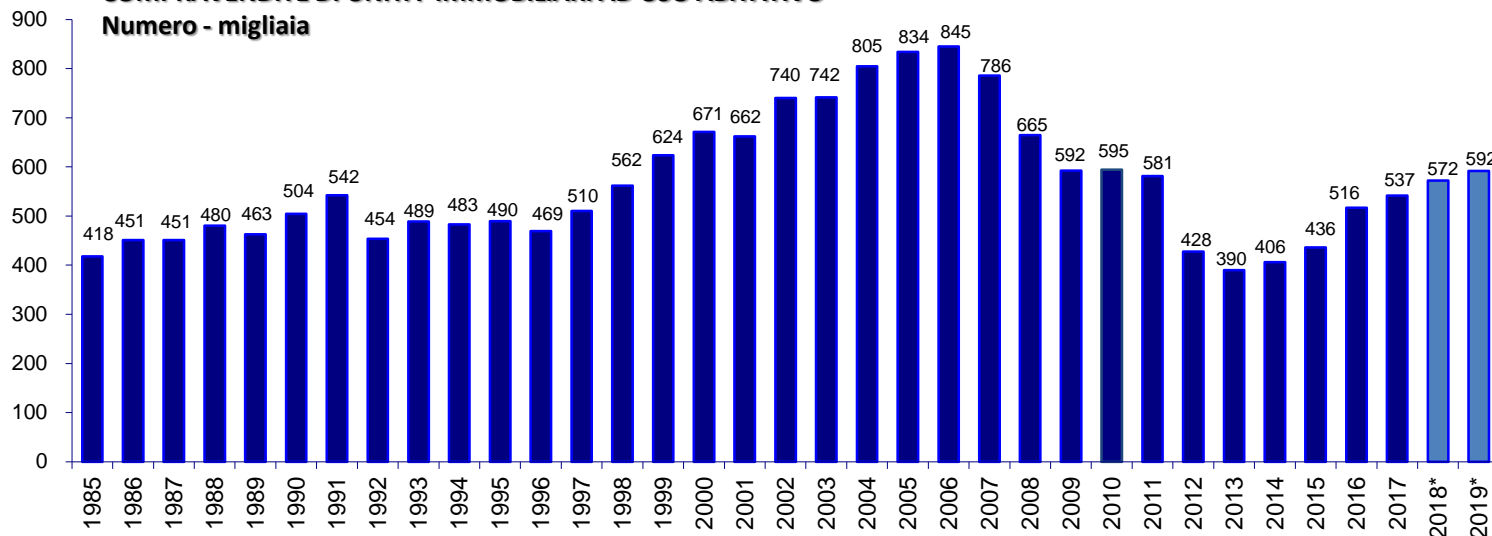
2020

+0,7%
(+1,2mld)



(+0,5%/+2%)

COMPRAVENDITE DI UNITA' IMMOBILIARI AD USO ABITATIVO Numero - migliaia



Previsioni 2019-2020: Scenario «tecnico» sempre meno credibile

INVESTIMENTI IN COSTRUZIONI NON RESIDENZIALI PRIVATE

Scenario «tecnico»

2019

2020

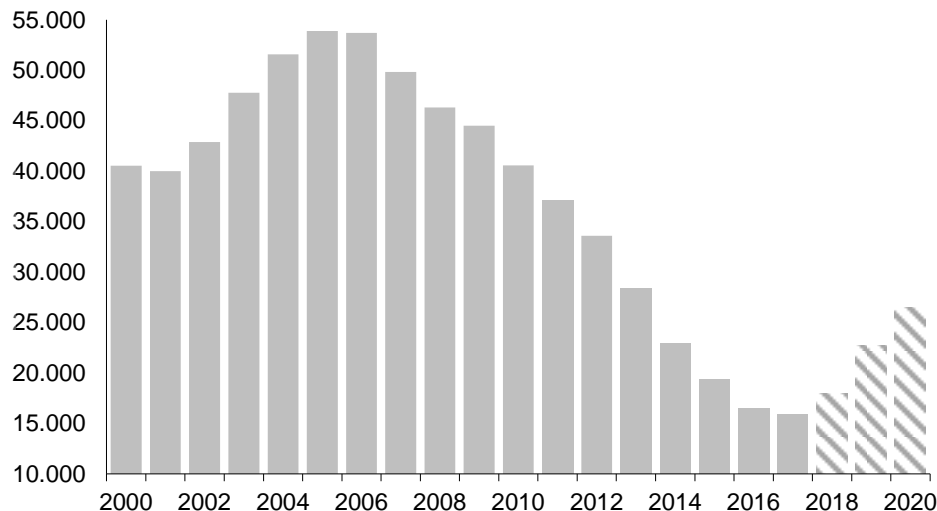
+3%

(+2mld)



(+2%/+5%)

PRODUZIONE DERIVANTE DAI PERMESSI
RITIRATI PER LA COSTRUZIONE DI NUOVI
FABBRICATI NON RESIDENZIALI E
AMPLIAMENTI - Volumi in mc



Previsioni 2019-2020: Scenario «tecnico» sempre meno credibile

**INVESTIMENTI IN
COSTRUZIONI NON
RESIDENZIALI PUBBLICHE**

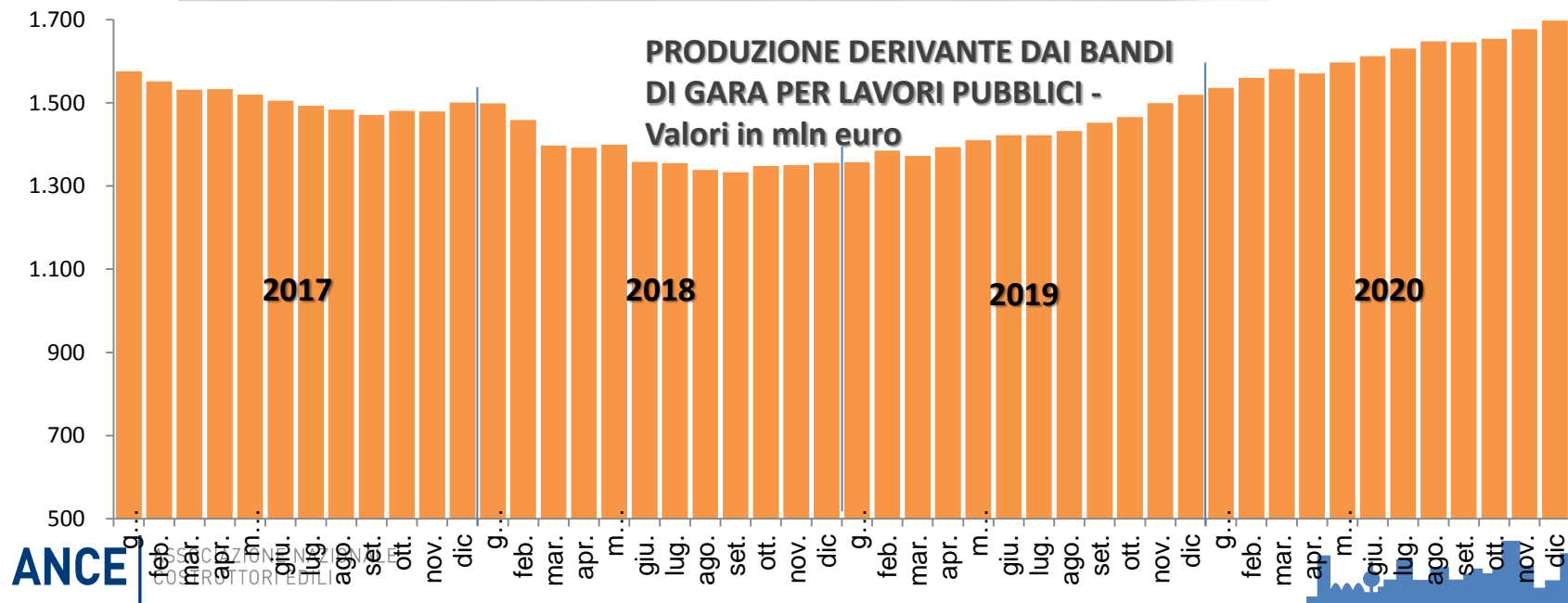
Scenario «tecnico»

2019

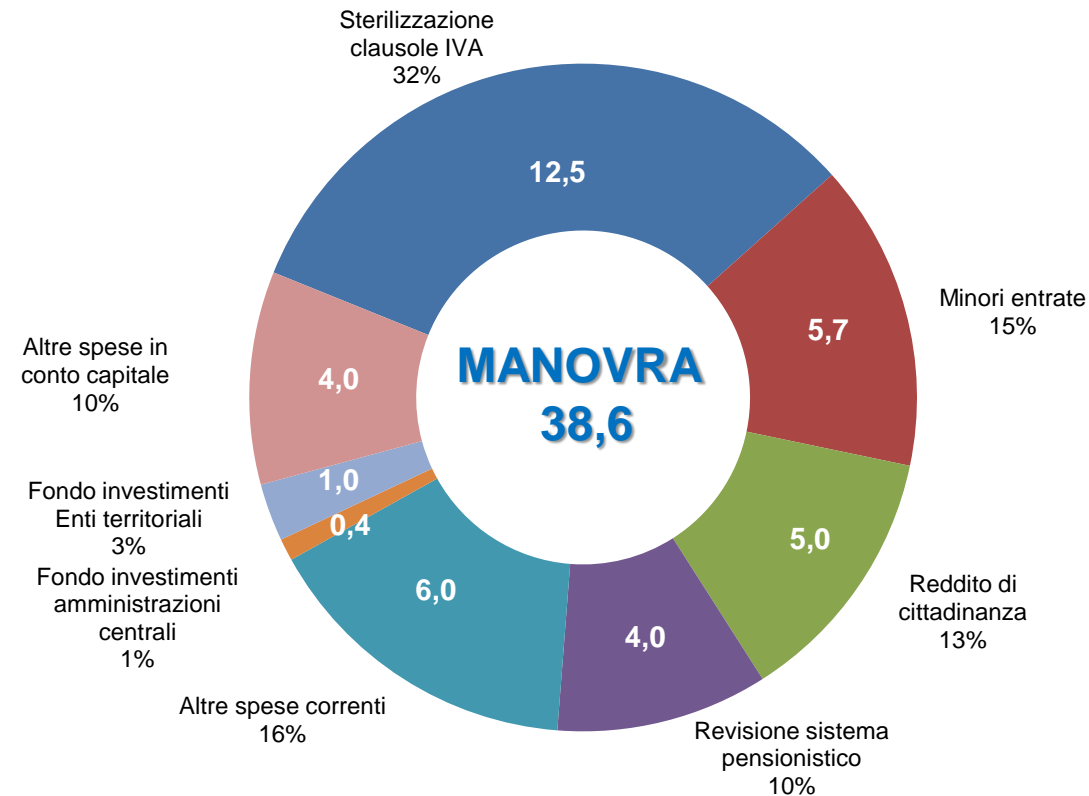
**+1,8%
(+0,8mld)**

2020

(>5%)

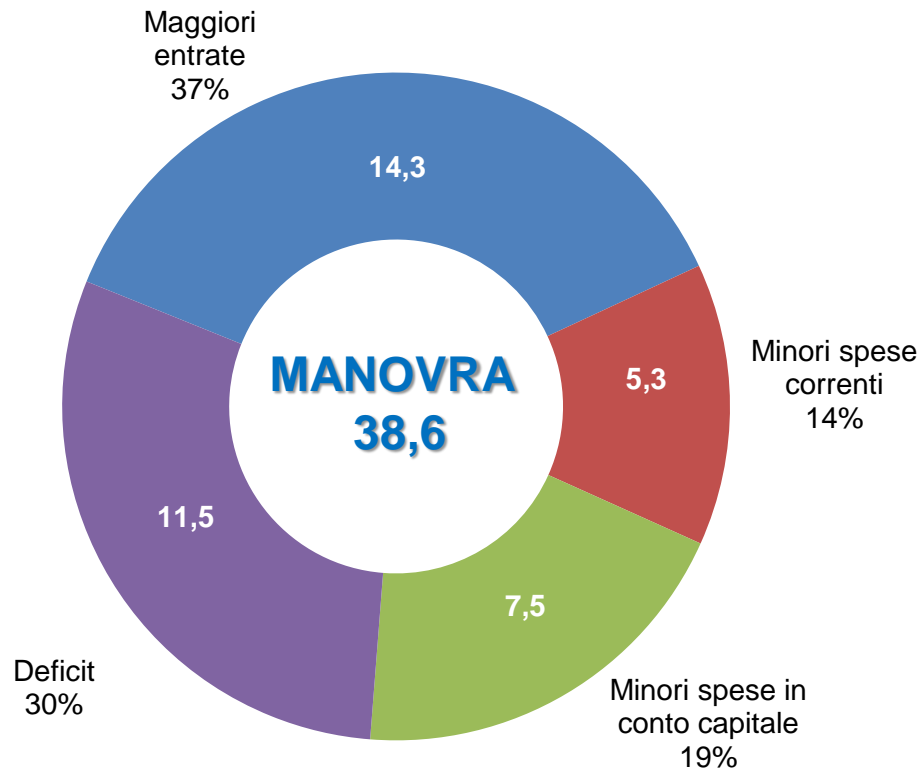


La manovra di bilancio per il 2019: il quadro degli impieghi



Solo il 14%, circa 5,5 miliardi, è destinato a spesa per investimenti

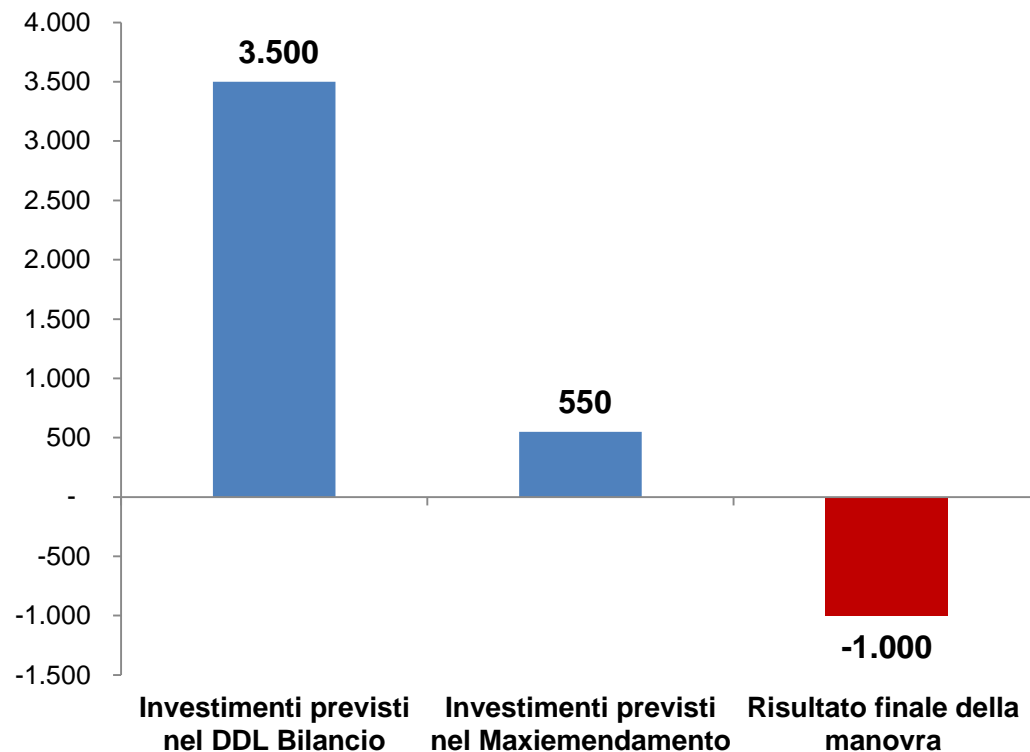
La manovra di bilancio per il 2019: le coperture













**2 miliardi di euro in meno di spesa in conto capitale
(-1 miliardo di spesa per opere pubbliche)**

Manovra 2019: gli investimenti annunciati e la dura realtà

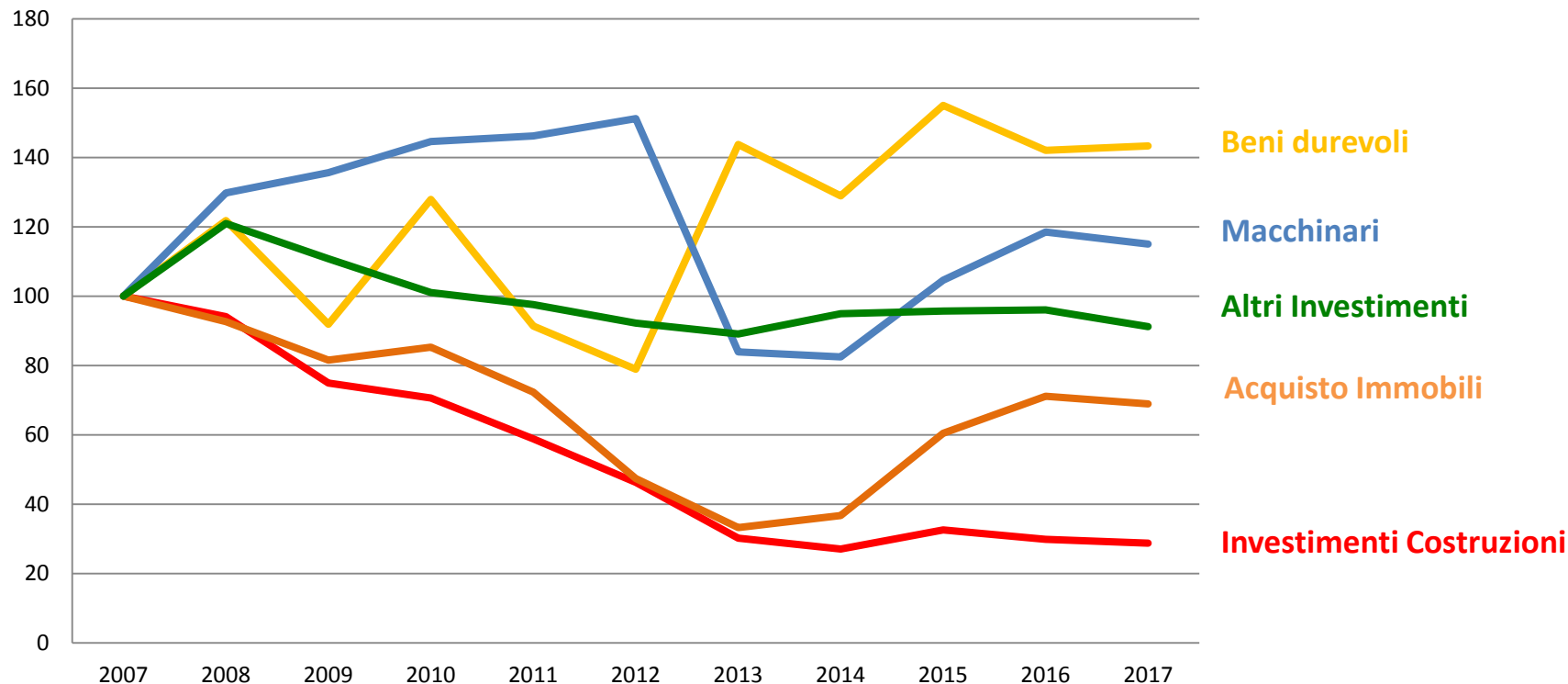
SPESA PREVISTA PER MAGGIORI INVESTIMENTI NEL 2019



Previsioni 2019-2020 – Dallo scenario tecnico a quello ad «oggi»

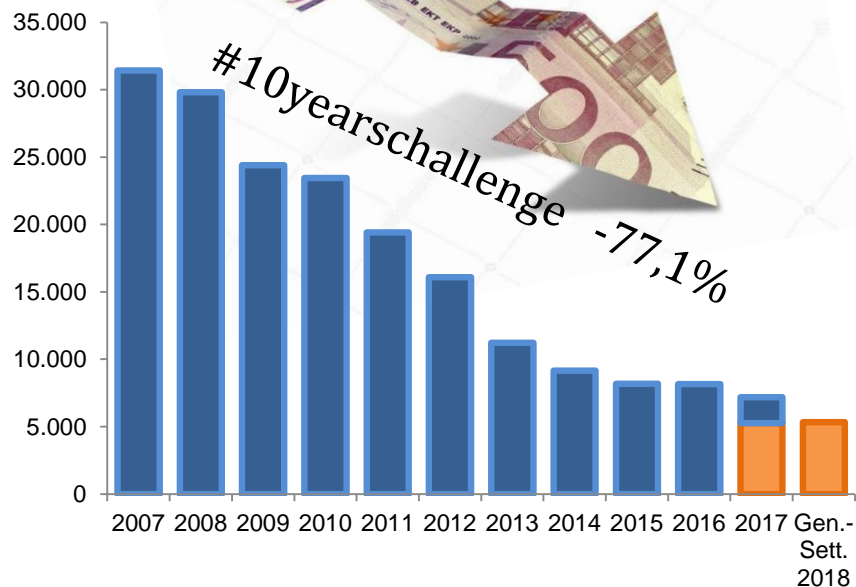
| | 2019 | | 2020 | |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Scenario tecnico | Scenario ad «oggi» | Scenario tecnico | Scenario ad «oggi» |
| Investimenti in costruzioni | +2,0% (+5 mld) | +1,1% (+3,7 mld) |  (+2%/+5%) |  (-0,5%/+0,5%) |
| Nuove costruzioni residenziali | +3,5% (+1 mld) | +1,5% (+0,6 mld) |  (+2%/+5%) |  (+0,5%/+2%) |
| Manutenzione straordinaria abitativa | +0,7% (+1,2 mld) | +0,7% (+1,2 mld) |  (+0,5%/+2%) |  (+0,5%/+2%) |
| Costruzioni non residenziali private | +3,0% (+2 mld) | +1,8% (+1,5 mld) |  (+2%/+5%) |  (+0,5%/+2%) |
| Costruzioni non residenziali pubbliche | +1,8% (+0,8 mld) | +0,2% (+0,4 mld) |  (>5%) |  (-0,5%/-2%) |

Il settore delle costruzioni il più colpito dalla stretta creditizia



Flusso di nuovi finanziamenti oltre il breve termine in Italia

INVESTIMENTI RESIDENZIALI

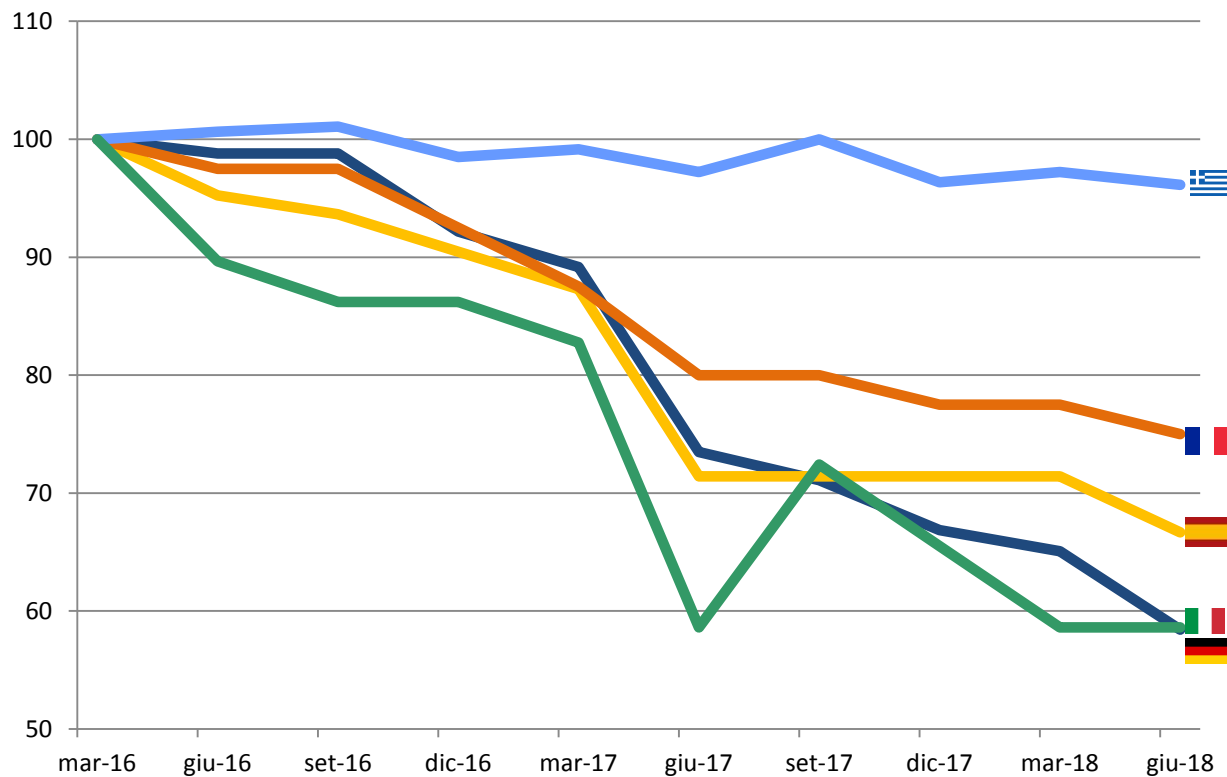


INVESTIMENTI NON RESIDENZIALI



La riduzione degli NPL da parte delle banche

In Italia la
maggiore
riduzione di
crediti deteriorati
da parte della
banche





Grazie per l'attenzione

Flavio Monosilio

Direzione Affari Economici e Centro Studi

affarieconomici@ance.it

ANCE

ASSOCIAZIONE NAZIONALE
COSTRUTTORI EDILI

