



IL MERCATO DELLE COSTRUZIONI IN VENETO

Presentazione dei principali risultati del settore
nell'era post pandemia

6 ottobre 2021



UNIONCAMERE
VENETO

VenetoCongiuntura: l'indagine trimestrale sulla
congiuntura del settore costruzioni del Veneto



Veneto: un quadro aggiornato del settore costruzioni

Antonella Trevisanato – Area studi e ricerche Unioncamere del Veneto

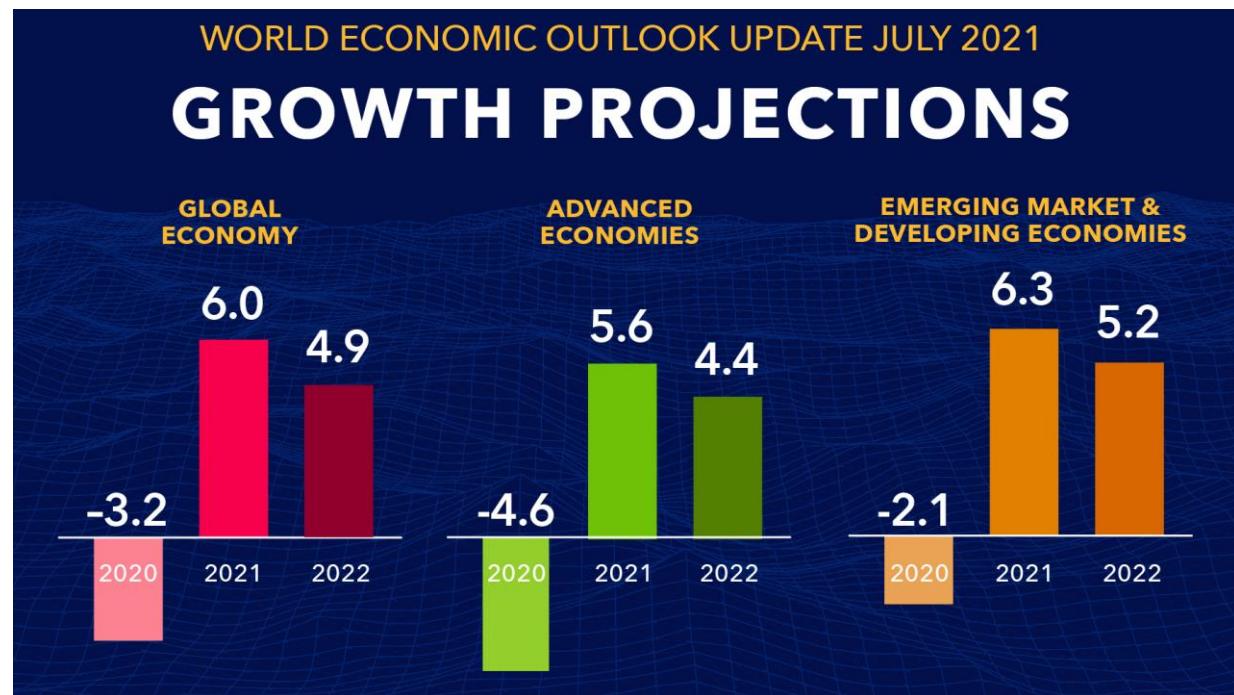
Venezia, 06 ottobre 2021

+6% la crescita del Pil mondiale nel 2021, +4,9% nel 2022: il rimbalzo c'è ed è consistente

Le stime del FMI sull'andamento del Pil mondiale per il 2022 evidenziano un **consolidamento della ripartenza** dell'economia globale dopo il tracollo provocato dalla pandemia e dal conseguente lockdown.

La stima di luglio conferma al +6% le previsioni di crescita del Pil per il 2021 e alza al +4,9% quelle per il 2022 (contro il 4,4% stimato ad aprile). La ripresa è così sempre più al traino degli **Usa** (nel 2021 accelerano al 7%, +0,6% rispetto alle stime di aprile) e al 4,9% nel 2022 (+1,4%). Il Pil dell'**Eurozona** salirà del 4,6 e del 4,3% nel 2022. Meno robusta del previsto la crescita **cinese** nel 2021 (8,1% anziché 8,4%). Male il **Giappone**, che crescerà meno del previsto quest'anno (2,8%) per poi registrare un +3% nel 2022. Male soprattutto l'**India**, che nel 2021 rimbalzerà sì del 9,5%, ma con un ribasso di tre punti percentuali sulle stime di aprile, a causa della disastrosa seconda ondata della pandemia. Nel complesso, le **economie avanzate** nel 2021 crescono dello 0,5% in più rispetto alle stime di aprile, mentre in Asia, i **Paesi emergenti e in via di sviluppo** frenano dell'1,1%.

Prodotto interno lordo, variazioni percentuali tendenziali



Fonte: FMI World Economic Outlook Update, July 2021

+6% il recupero in Italia nel 2021

FONTI	2020	2021	2022
PIL Area euro			
Commissione UE (a)			
Commissione UE (a)	-6,5	4,8	4,5
Banca Centrale Europea (b)	-6,8	4,6	4,7
Ref. (c)	-6,7	4,3	3,7
OECD (d)	-6,5	5,3	4,6
FMI (e)	-6,5	4,6	4,3
ISTAT (f)	-6,6	4,3	4,4
Italia			
ISTAT (f)	-8,9	4,7	4,4
Governo (g)	-8,9	6,0	4,2
Commissione UE (a)	-8,9	5,0	4,2
Banca d'Italia (h)	-8,9	5,1	4,4
Ref. (c)	-8,9	5,0	3,7
Confindustria (i)	-8,9	4,1	4,2
OECD (d)	-8,9	5,9	4,1
FMI (e)	-8,9	4,9	4,2
Prometeia (l)	-8,9	5,3	4,1
PIL Nord est			
Prometeia (l)	-9,1	5,9	4,1
PIL Veneto			
Prometeia (l)	-9,0	5,9	4,2

Si prevede che **l'economia riprenderà più rapidamente del previsto**, poiché l'attività nel secondo trimestre dell'anno ha superato le aspettative e il miglioramento della situazione sanitaria ha portato a un più rapido allentamento delle restrizioni sul controllo della pandemia.

Il conseguente allentamento delle misure di contenimento del virus sta rimettendo in moto le economie dell'UE.

(a) European Commission. Summer 2021 Economic Forecast (7 luglio 2021)

(b) Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area (giugno 2021)

(c) Ref. Ricerche. Congiuntura REF (13 luglio 2021)

(d) OECD. Economic Outlook, interim Report (settembre 2021)

(e) FMI. World Economic Outlook Update (luglio 2021)

(f) Istat. Le prospettive per l'economia italiana nel 2021-2022 (4 giugno 2021)

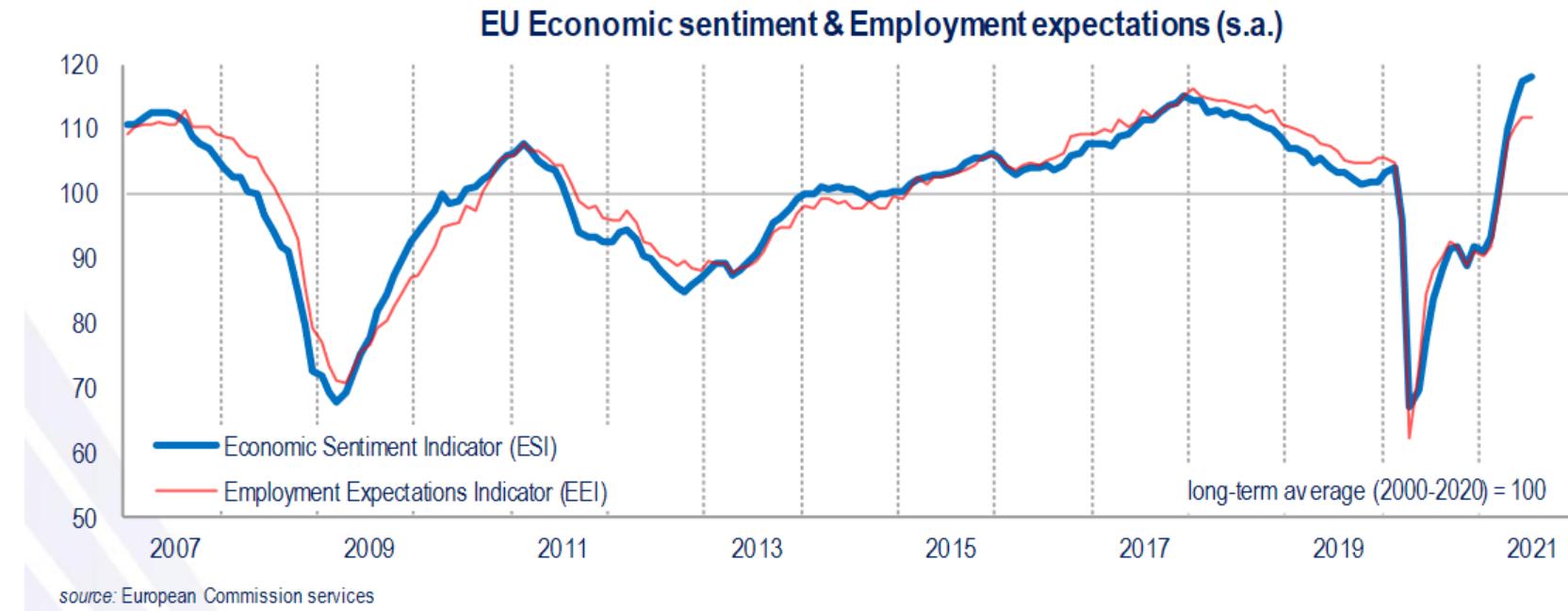
(g) MEF. Documento di Economia e Finanza 2021 - Nota di aggiornamento (29 settembre 2021)

(h) Banca d'Italia. Bollettino economico n.3 (luglio 2021)

(i) Centro Studi Confindustria. Rapporto di previsione sull'economia italiana (10 aprile 2021)

(l) Prometeia. Scenari per le economie locali. Previsioni (luglio 2021)

Economic sentiment indicator raggiunge il massimo storico: 118 per l'UE, 119,6 per l'Italia



A luglio 2021, l'ESI è **aumentato per la sesta volta consecutiva** sia nei paesi dell'UE (+0,9 punti) che nell'area dell'euro (+1,1 punti) e in Italia (+1,7 punti). Il livello attuale (118 nell'UE, 119 nell'area dell'euro, 119,6 in Italia) è **il più alto registrato** (cioè dal 1985). Rispetto agli ultimi mesi, l'ultimo miglioramento è stato molto più debole, suggerendo che l'indicatore si sta avvicinando al suo picco. Nell'UE, l'aumento dell'ESI a luglio è stato trainato dal **miglioramento della fiducia nell'industria e nei servizi**, mentre la fiducia si è indebolita nelle costruzioni e tra i consumatori ed è rimasta pressoché invariata nel commercio al dettaglio.

+5,9% il Pil Veneto nel 2021 grazie alla ripresa di investimenti ed export



Anno 2021 (var. %) principali variabili macroeconomiche

+5,9% Pil (+4,2% nel 2022)

+6,4% domanda interna (+5,8%)

+4,2% consumi delle famiglie (+6,6%)

+16% investimenti fissi lordi (+8,5%)

+12,3% export (+6,0%)

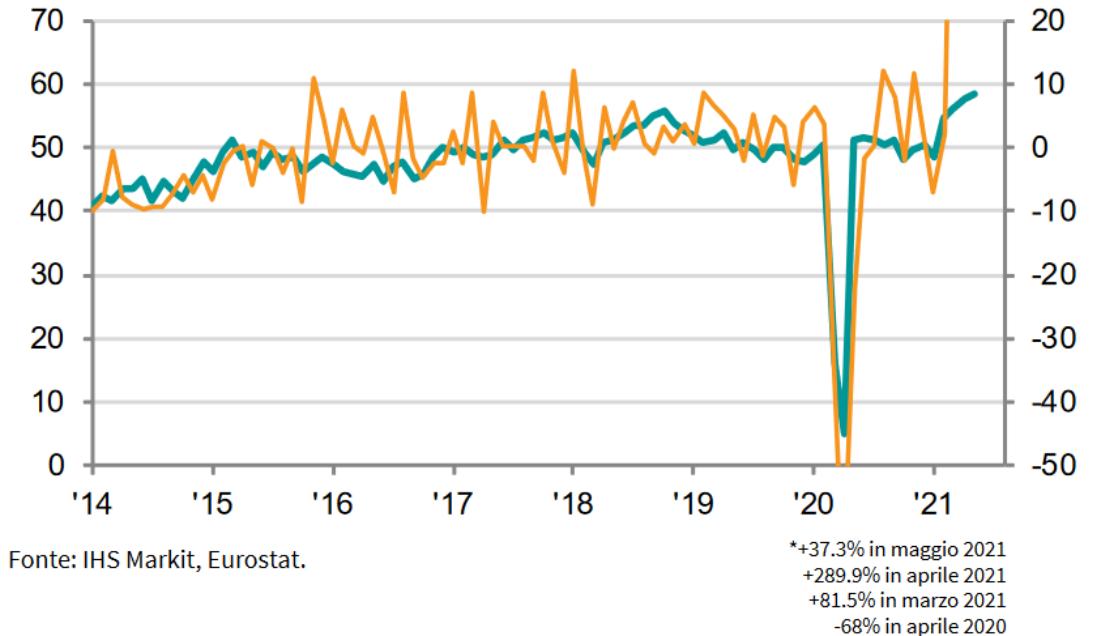
Fonte: Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2021

Indicatore anticipatore del settore edilizio italiano 65,2: ad agosto un tasso di crescita record

Secondo gli ultimi dati PMI (Purchasing Managers Index®) IHS Markit, ad agosto il settore edile italiano ha registrato una **prestazione strepitosa**. L'attività totale è aumentata ad un tasso senza precedenti, con **tassi record di crescita** osservati sia per l'attività edile del sottosettore dell'edilizia residenziale che in quello non residenziale. La **domanda dei clienti** ha continuato a crescere ed è stata attribuita dalle aziende edili al super bonus ed eco bonus, così come all'allentamento delle restrizioni.

Rimangono evidenti però le preoccupazioni sulla **catena di distribuzione** e sui **costi**. I tempi medi di consegna dei fornitori si sono allungati notevolmente e il tasso di inflazione dei costi è accelerato ancora una volta sino a raggiungere il secondo livello più veloce record per via della carenza dei materiali e i maggiori prezzi delle materie prime.

Indice PMI della Produzione Edile Totale
destagionalizzato, >50 = crescita rispetto al mese scorso



Fonte: IHS Markit, Eurostat.

Le aziende edili italiane hanno mantenuto un forte ottimismo riguardo all'attività del prossimo anno e, con gli ultimi dati PMI che mostrano un tasso di crescita record nel settore, non si vede ancora alcun segnale di rallentamento.

**Le dinamiche congiunturali
del settore costruzioni veneto
nel secondo trimestre 2021**

Il mercato delle costruzioni visto da VenetoCongiuntura: un'indagine nata 12 anni fa



Nel gennaio 2010 l'Osservatorio sul mercato delle costruzioni nel Veneto diventa parte integrante del sistema di indagini VenetoCongiuntura, che così viene esteso alle imprese edili artigiane e non artigiane.

L'indagine è promossa congiuntamente da Edilcassa Veneto e Unioncamere Veneto su un campione di **600 imprese con almeno un dipendente**.

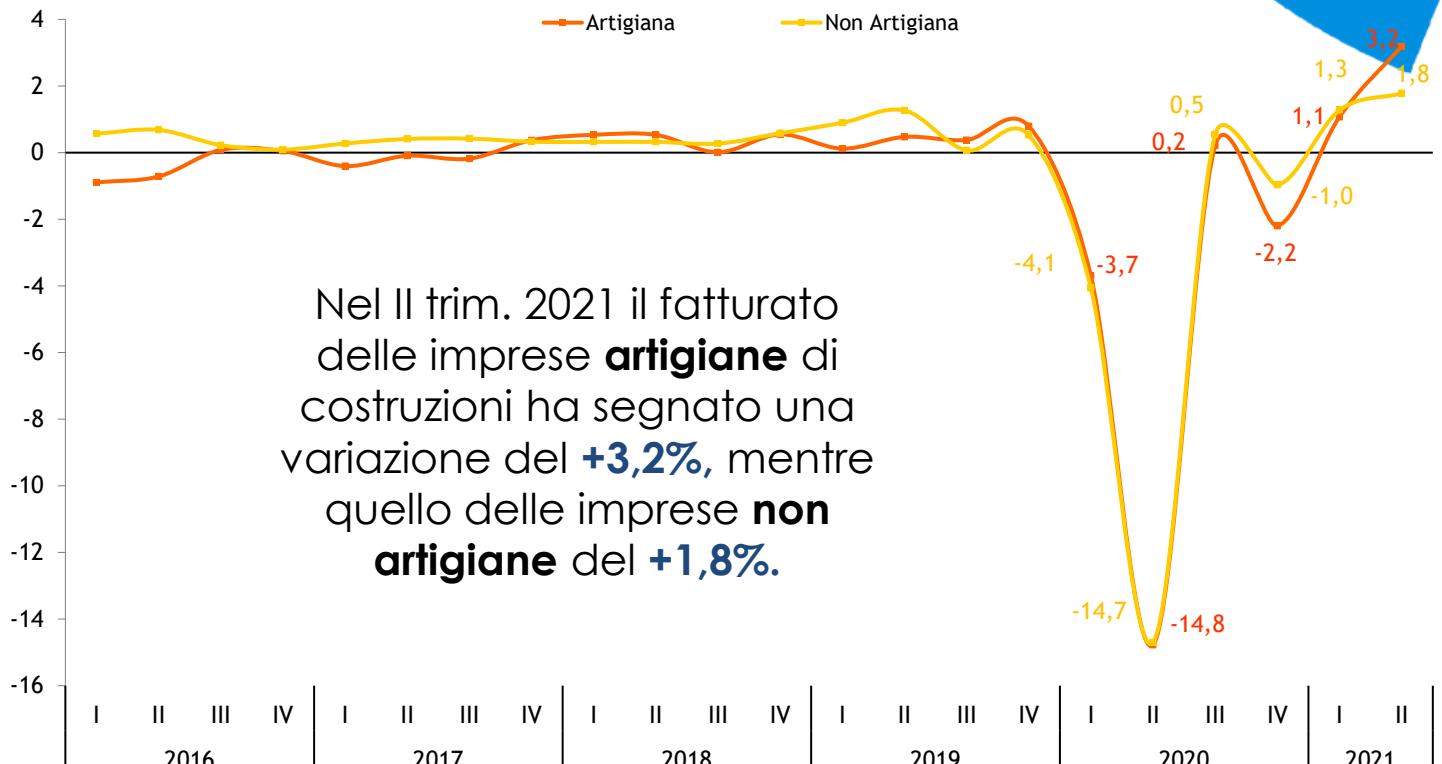
L'indagine ha l'obiettivo di monitorare l'andamento economico delle imprese del settore delle costruzioni della regione, con particolare riferimento all'evoluzione del fatturato, degli ordinativi, dei prezzi di mercato e dell'occupazione, con un dettaglio per forma giuridica, territorio ed un riferimento temporale di tipo tendenziale (stesso trimestre dell'anno precedente) e congiunturale (trimestre precedente). L'indagine fornisce informazioni rappresentative a livello regionale per forma giuridica di attività (artigiano e non artigiano), tre classi dimensionali e le sette province del Veneto.

Dopo un difficile 2020, si riprende il sentiero di crescita nel 2021. Fatturato (t-4) +1,2% nel I trimestre 2021 +2,5% nel II trimestre 2021

Nel secondo trimestre 2021 il fatturato delle imprese di costruzioni continua ad avere un segno positivo sia per gli incentivi governativi (Bonus fiscale 110%) sia per il miglioramento della situazione sanitaria.

Dopo un anno e mezzo di emergenza sanitaria, il fatturato delle costruzioni anche in questo trimestre, come era accaduto nel precedente, ha registrato una variazione tendenziale positiva del +2,5% (+3% quella congiunturale), confermando così questo andamento di crescita per l'intero settore.

Veneto. Andamento del fatturato per tipologia di impresa (var.% su stesso periodo anno prec.). I trim. 2016-II trim. 2021

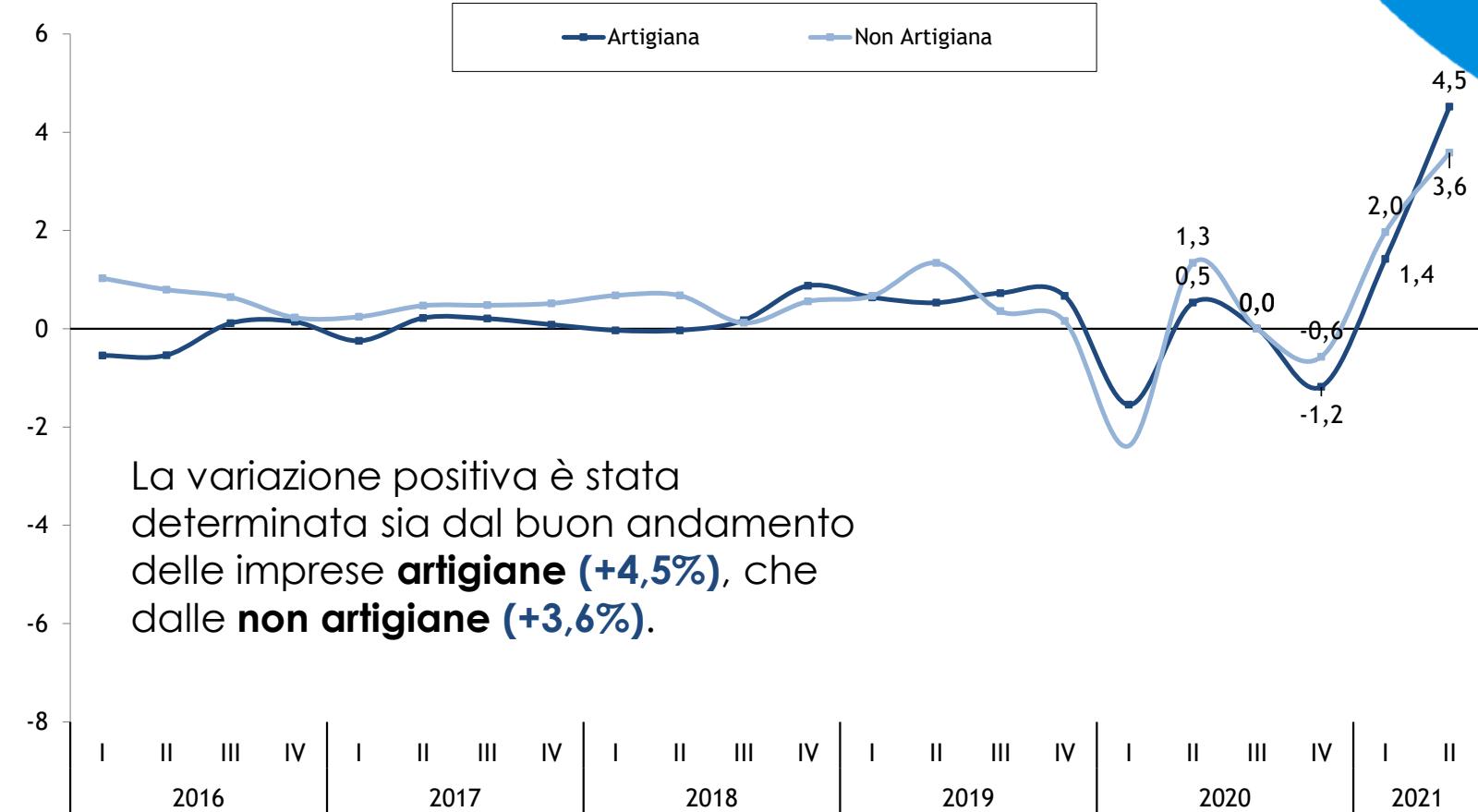


Nel II trim. 2021 il fatturato delle imprese **artigiane** di costruzioni ha segnato una variazione del **+3,2%**, mentre quello delle imprese **non artigiane** del **+1,8%**.

Fonte: Unioncamere del Veneto ed Edilcassa Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (600 casi)

Nel periodo aprile-giugno 2021 gli ordinativi nelle costruzioni hanno segnato un'importante performance positiva: +4,1% (t-4) e del +3% (t-1)

Sono state le grandi (+4,7%) a trainare l'andamento positivo degli ordinativi, sotto la media regionale invece le piccole imprese (+3,5%) e medie (+3,7%). A livello territoriale la maggior crescita degli ordinativi si è registrata nelle province di Rovigo (+5,7%) e Venezia (+4,3%). Seguono tutte le altre province venete con delle variazioni sopra il 3% ma inferiori alla media regionale.

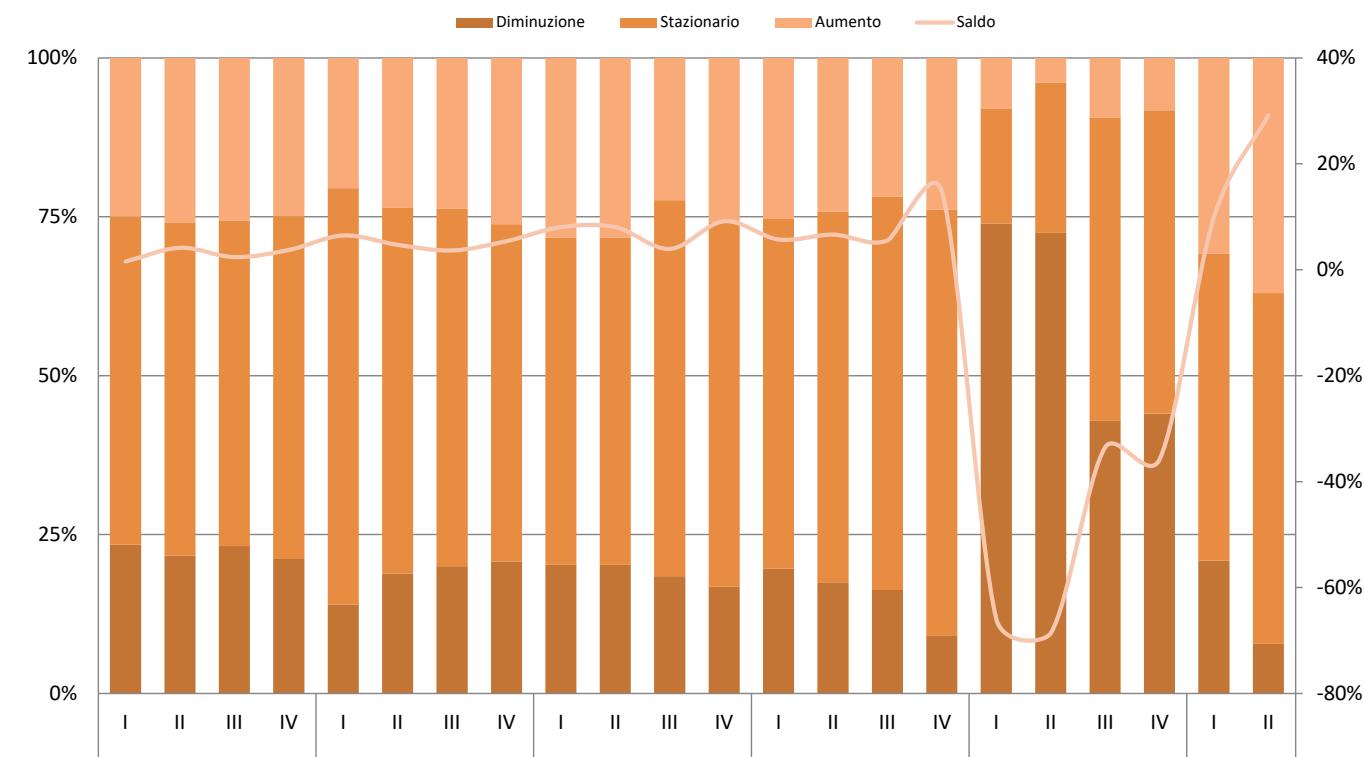


Fonte: Unioncamere del Veneto ed Edilcassa Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (600 casi)

L'occupazione nel settore ha segnato un aumento del +0,9%, variazione ancora positiva, in linea con quella del I trim. 2021 +1,2%

L'aumento occupazionale ha interessato principalmente le imprese non artigiane (+1,8%) mentre rimane stazionaria l'occupazione per le artigiane. Si diversifica la dinamica occupazionale anche tra le classi dimensionali dove a determinare la maggiore variazione occupazionale positiva sono risultate le grandi imprese (+2,4%), seguite da quelle medie (+1,7%). Di segno completamente opposto invece è l'andamento occupazionale per le piccole aziende che registrano un -1% su base tendenziale. A livello territoriale balzano il buon andamento occupazionali delle province di Venezia (+5,7%) e Rovigo (+4,9%). Occupazione in diminuzione invece per le province di Padova e Verona (rispettivamente -1,2% e -1%).

Veneto. Andamento tendenziale del fatturato nelle costruzioni (comp. % risposte e saldi). I trim. 2016- II trim. 2021



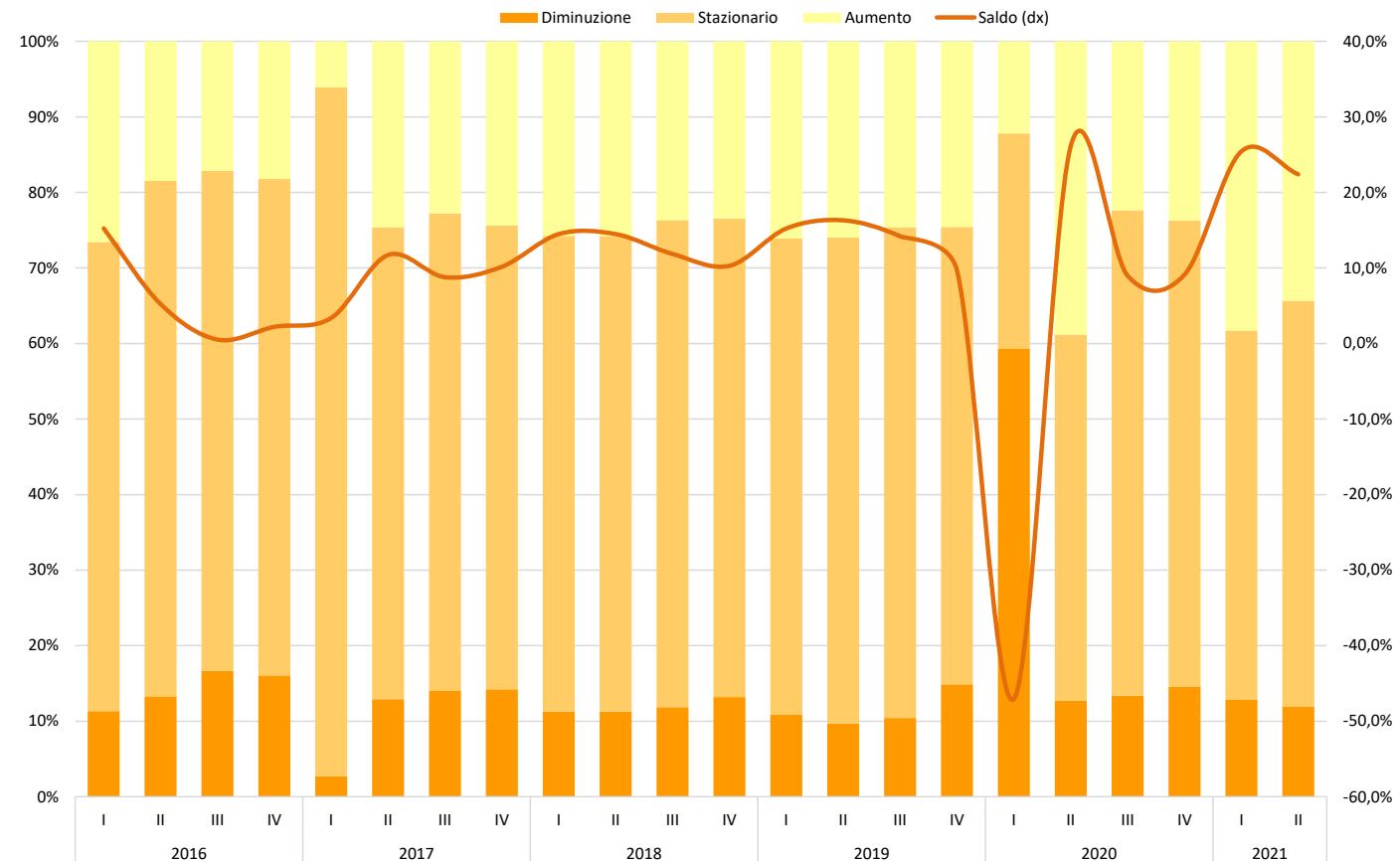
Fonte: Unioncamere del Veneto – Indagine VenetoCongiuntura (600 casi)

Ottimismo degli imprenditori per i mesi luglio-settembre 2021

Le prospettive degli imprenditori per i prossimi tre mesi (luglio-settembre 2021) continuano ad essere ottimiste rispetto a quelle evidenziate nel 2020, complice il **buon clima di fiducia** maturato con l'introduzione del bonus 110% e con il miglioramento della situazione sanitaria.

I saldi tra coloro che prevedono un incremento e coloro che si attendono una diminuzione sono risultati positivi per tutti gli indicatori analizzati, tranne che per i prezzi, attesi nuovamente in crescita.

Veneto. Previsione a 3 mesi del fatturato nelle costruzioni
(comp. % risposte e saldi). I trim. 2016 - II trim. 2021



Fonte: Unioncamere del Veneto ed Edilcassa Veneto – Indagine VenetoCongiuntura (600 casi)



UNIONCAMERE
VENETO

www.venetocongiuntura.it

Grazie per l'attenzione
Antonella Trevisanato



UNIONCAMERE
VENETO