



Crescita economica e sviluppo del mercato delle costruzioni

Le prospettive per il 2023

Prof. Carmine Garzia

Ufficio Studi Economici UNICMI

Milano, 13 dicembre 2022

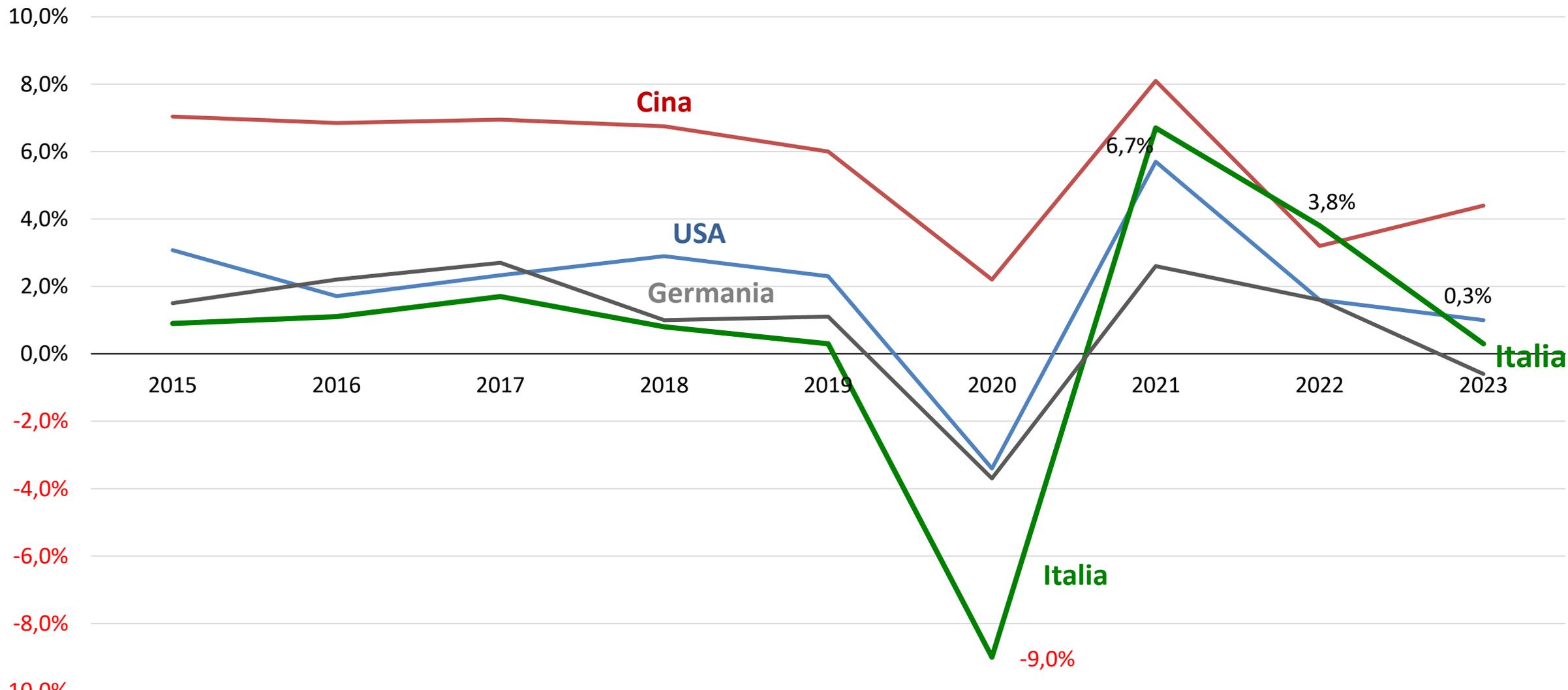


Contenuti

1. Lo scenario economico
2. Investimenti nel settore delle costruzioni
3. Il mercato dei serramenti e delle facciate continue
4. Il settore carpenterie metalliche

Scenario economico. Crescita

Crescita PIL



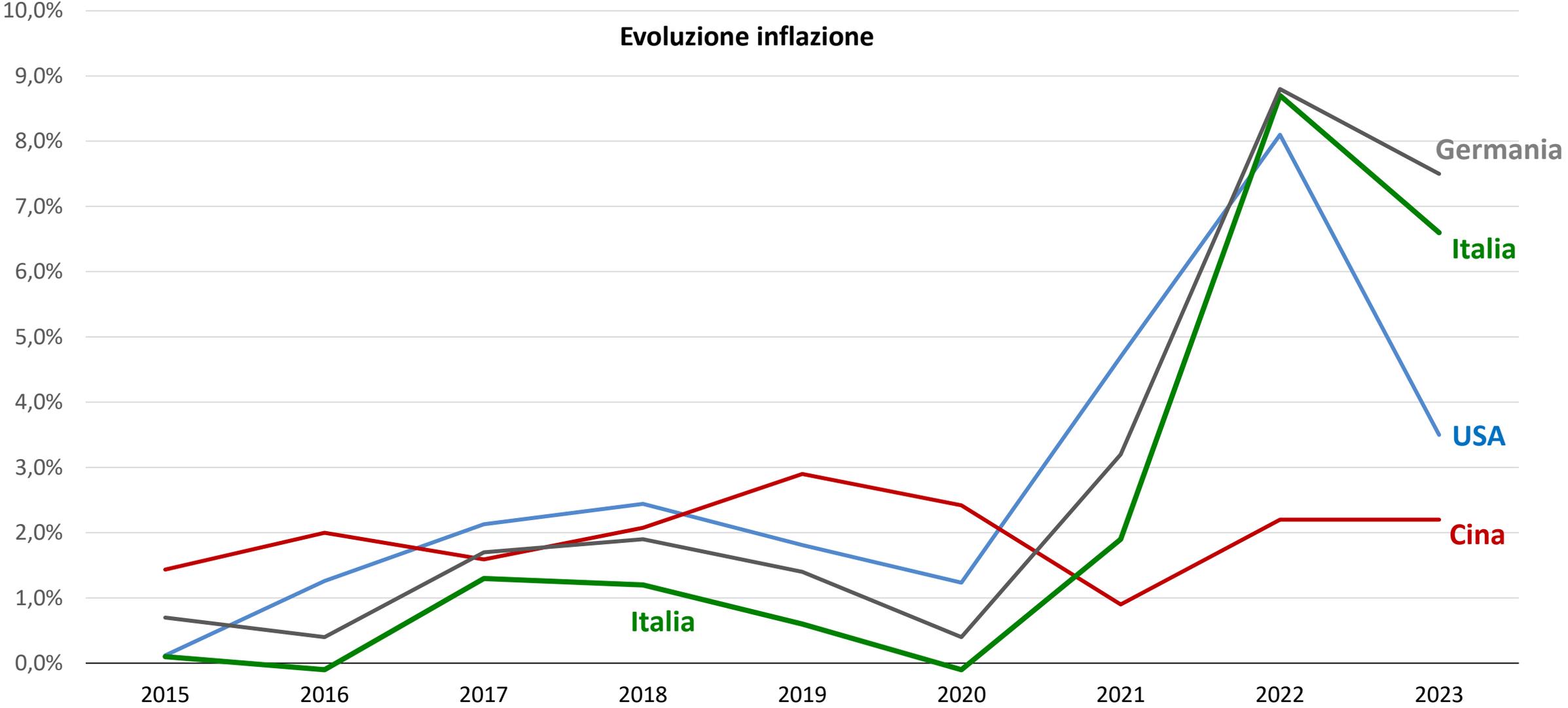
-10,0%

Fonte: EU Commission e World bank
2022, 2023: previsioni



Scenario economico. Inflazione

Evoluzione inflazione



-1,0%

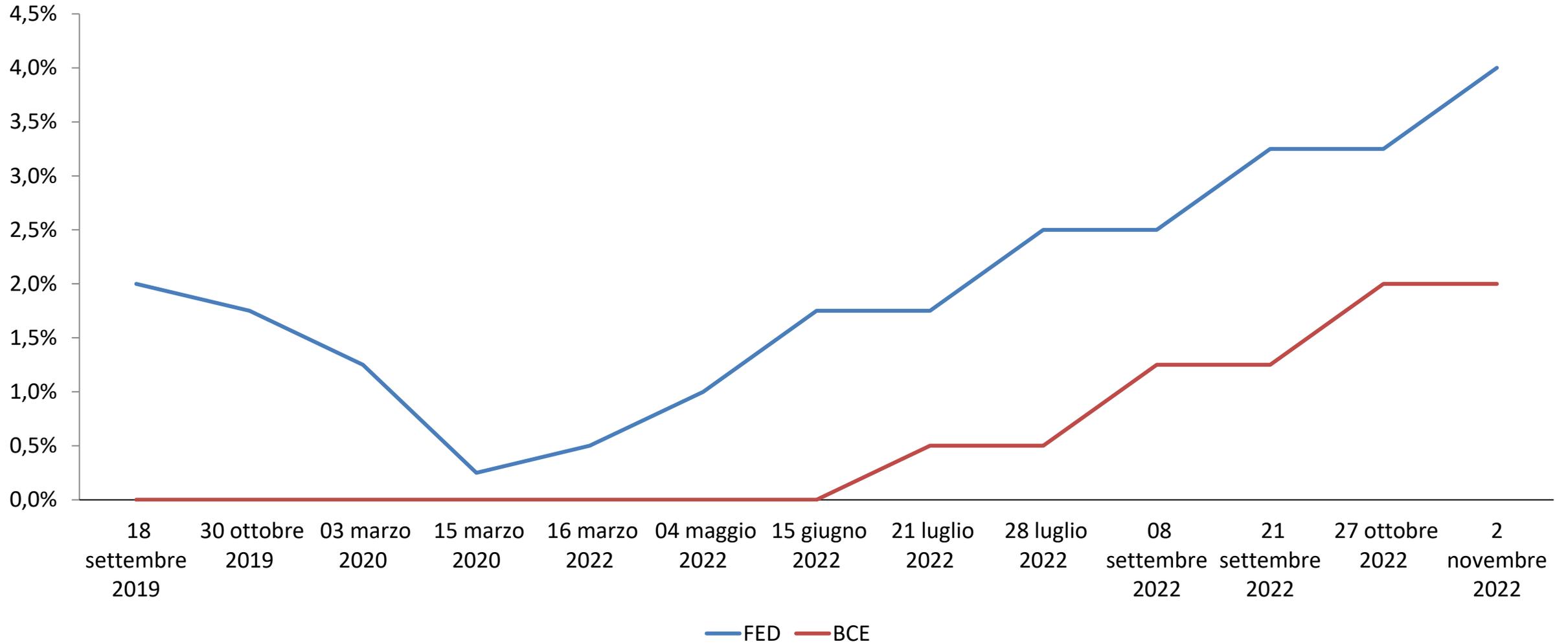


Fonte: EU Commission e World bank
2022, 2023: previsioni

— USA — Cina — Italia — Germania

Scenario economico. Tassi d'interesse

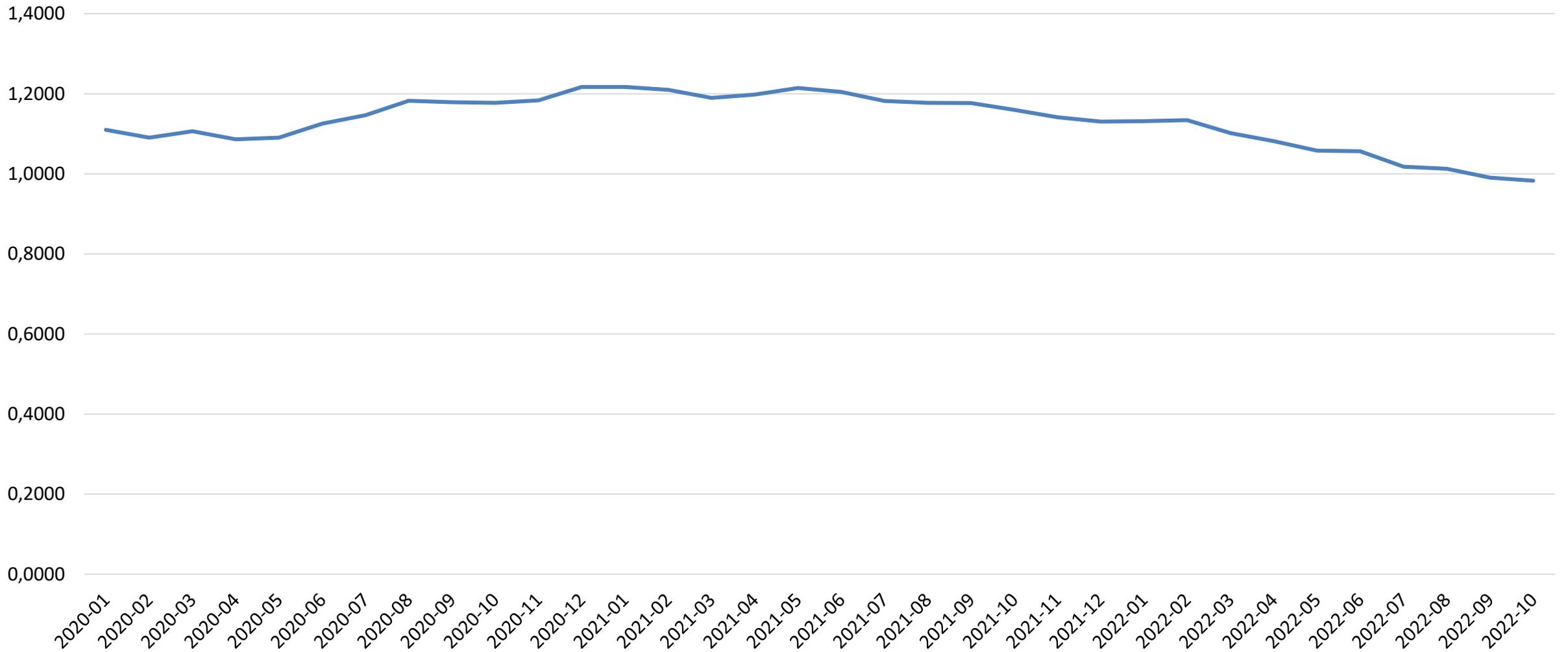
Tassi d'interesse di riferimento



Fonte: FED, BCE

Scenario economico. Tasso di cambio Euro/Dollaro

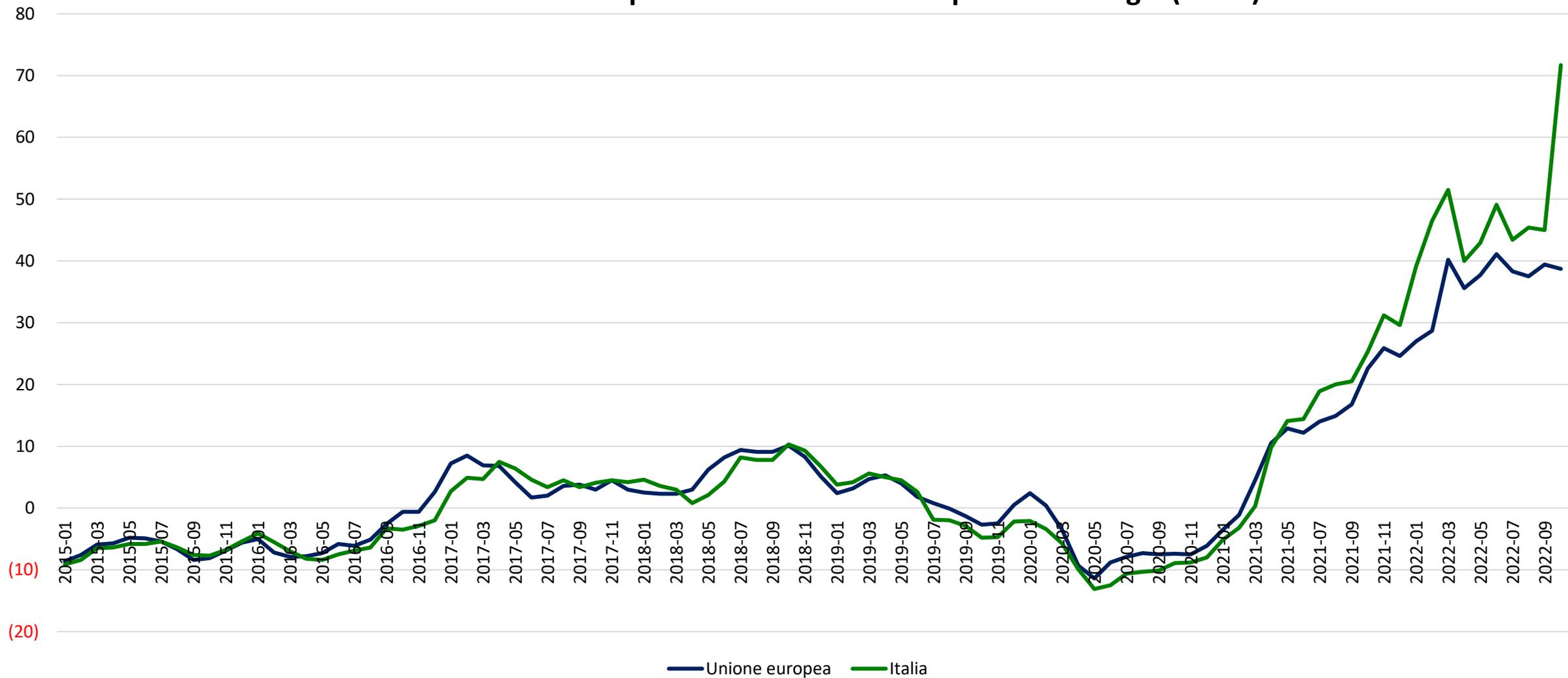
Tasso di cambio mensile Euro/Dollaro



Fonte: Banca d'Italia

Scenario economico. Inflazione energetica

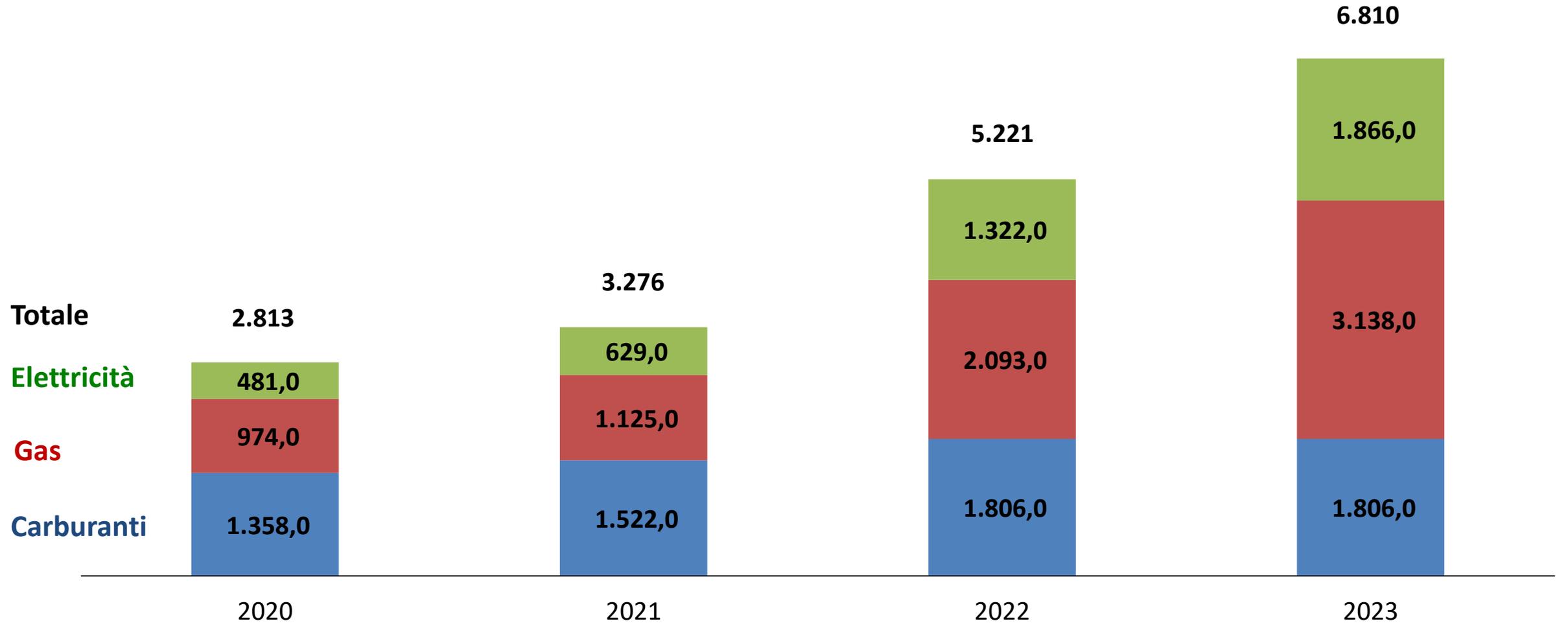
Indice armonizzato dei prezzi al consumo – componente energia (var %)



Fonte: Eurostat

Scenario economico. Energia e mercato del gas

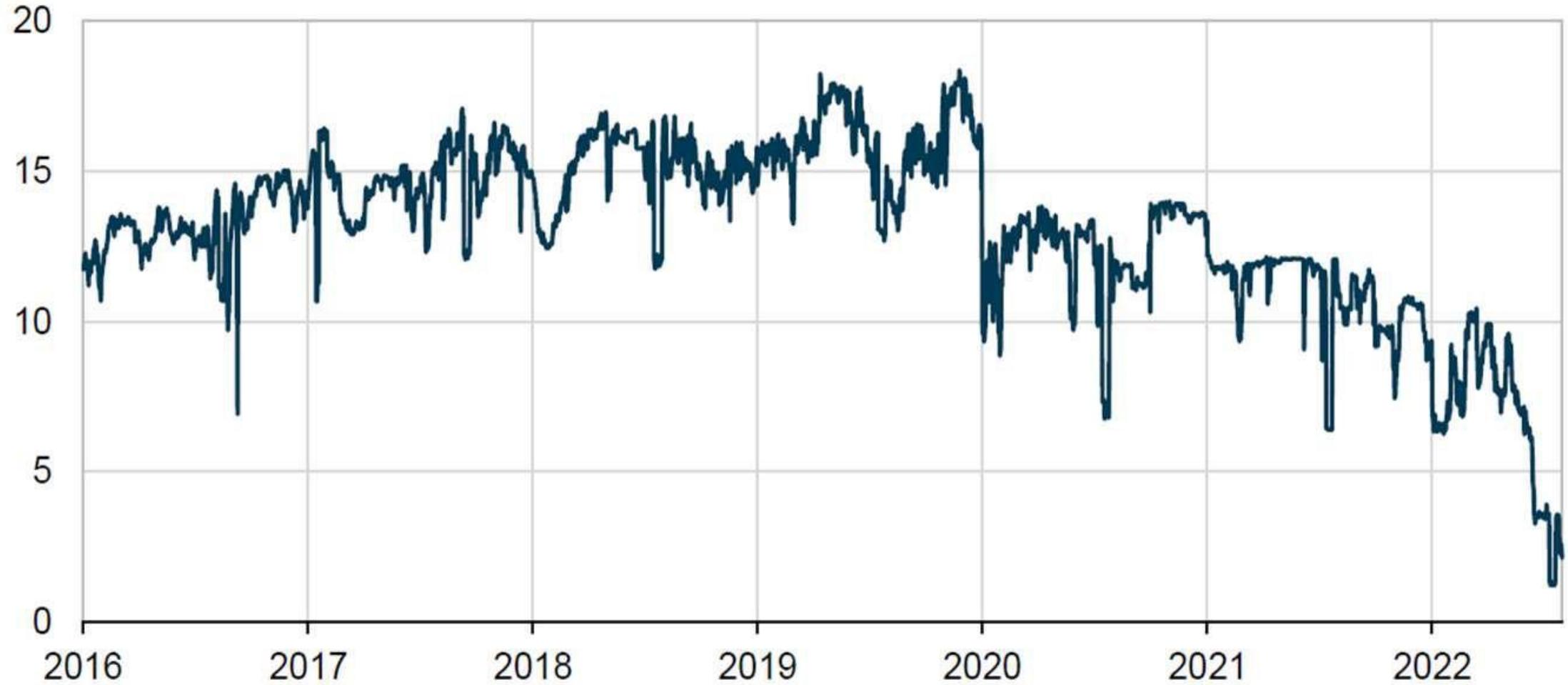
Spesa media delle famiglie italiane per l'energia (Euro annui)



Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati

Scenario economico. Energia e mercato del gas

Export giornaliero di gas dalla Russia all'Europa (mcm)



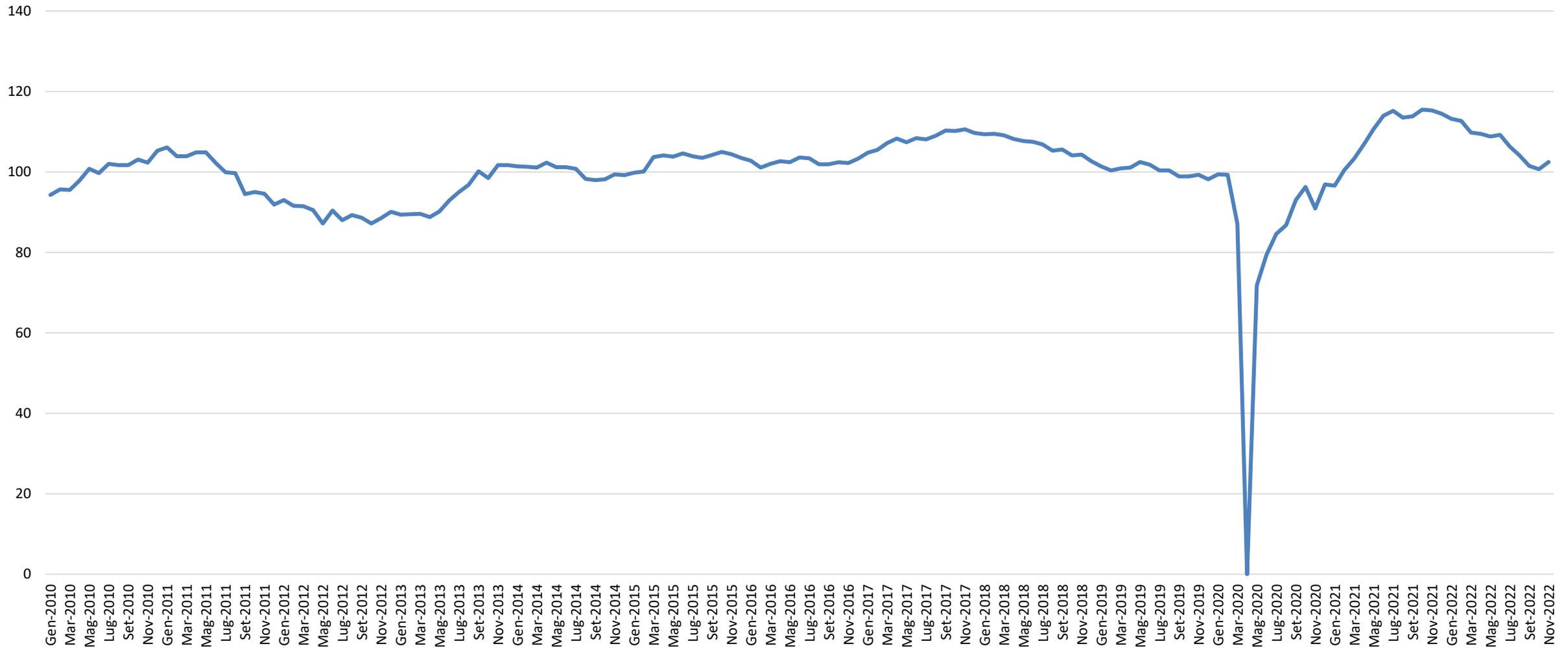
Scenario economico. Energia e mercato del gas

Gas russo % dell'import totale di gas, 2021

Polonia	55,02
Germania	48,79
Italia	47,07
Paesi Bassi	31,73
Francia	19,6
Spagna	5,51
UK	6,71
Portogallo	1,6
Euroarea	33,45
UE 27	38,35

Scenario economico. Clima di fiducia dell'industria manifatturiera

Clima di fiducia industria manifatturiera Italiana



Fonte: ISTAT

Scenario economico. Esportazioni

	Valori 2021 (Mio Euro)	2021	2022	2023	2024
Industria manifatturiera	478.612	12,9	5,7	1,7	2,8
Alimentare e bevande	42.309	11,3	5,1	2,4	2,9
Largo consumo	7.084	12,5	7,1	3	3,5
Farmaceutica	33.271	-2,2	20,1	3	2,9
Sistema moda	54.806	17	7,9	0,8	3,2
Mobili	10.831	25,4	3,8	1,3	3
Elettrodomestici	6.679	20,6	0,9	2,3	3,4
Autoveicoli e moto	39.599	14,3	1,6	1,9	3,7
Meccanica	85.276	14,1	1,9	0,9	2,5
Elettrotecnica	19.897	19,1	7,1	1,8	2,4
Elettronica	9.726	9,5	9,2	1,5	3,2
Metallurgia	39.715	-0,2	0,8	1,5	3,4
Prodotti in metallo	20.337	14,1	4,6	2,2	2,1
Intermedi chimici	28.234	14,2	2,8	0,3	1,4
Altri intermedi	27.877	12,7	4,7	1,8	2,8
Prodotti e materiali da costruzione	11.548	17,3	5,2	1,2	2

Scenario economico. PNRR

Totale risorse PNRR (mld Euro), orizzonte temporale: 2021-2026

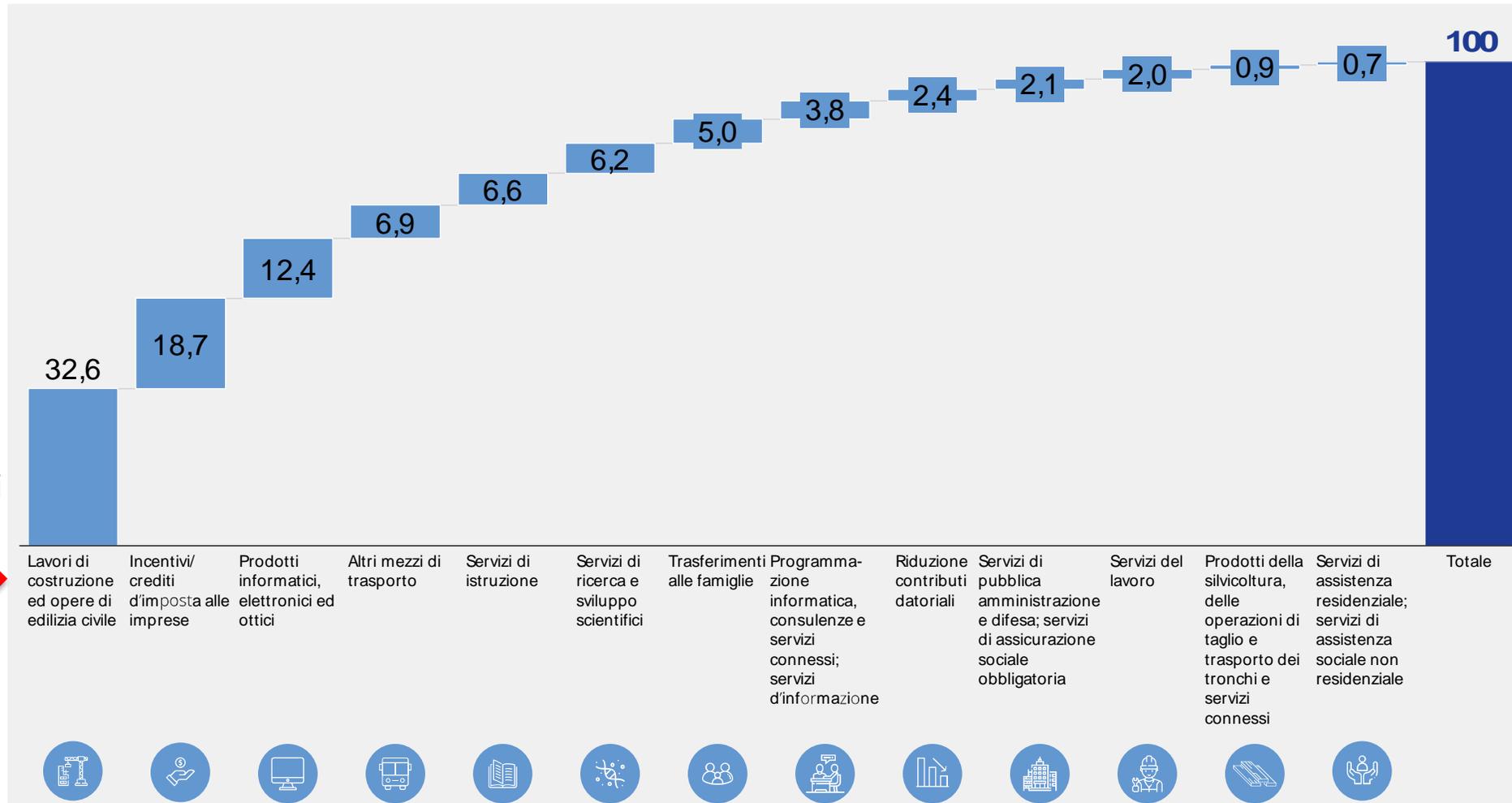
Sovvenzioni	68,9
Prestiti per nuovi progetti	77,5
Prestiti per progetti esistenti	45,1
Totale RRF	191,5
Fondo Complementare	30,6
REACT-EU	13,0
Totale risorse aggiuntive per valutazione di impatto	182,7*



* l'importo totale non è la mera somma degli importi delle voci esposte nella tabella, in quanto tiene conto anche dell'effetto di anticipazione delle risorse del fondo sviluppo e coesione considerate nel PNRR.

Scenario economico. PNNR

Allocazione percentuale delle risorse del PNNR



60 mld di Euro sulle costruzioni entro il 2026



Fonte: MEF

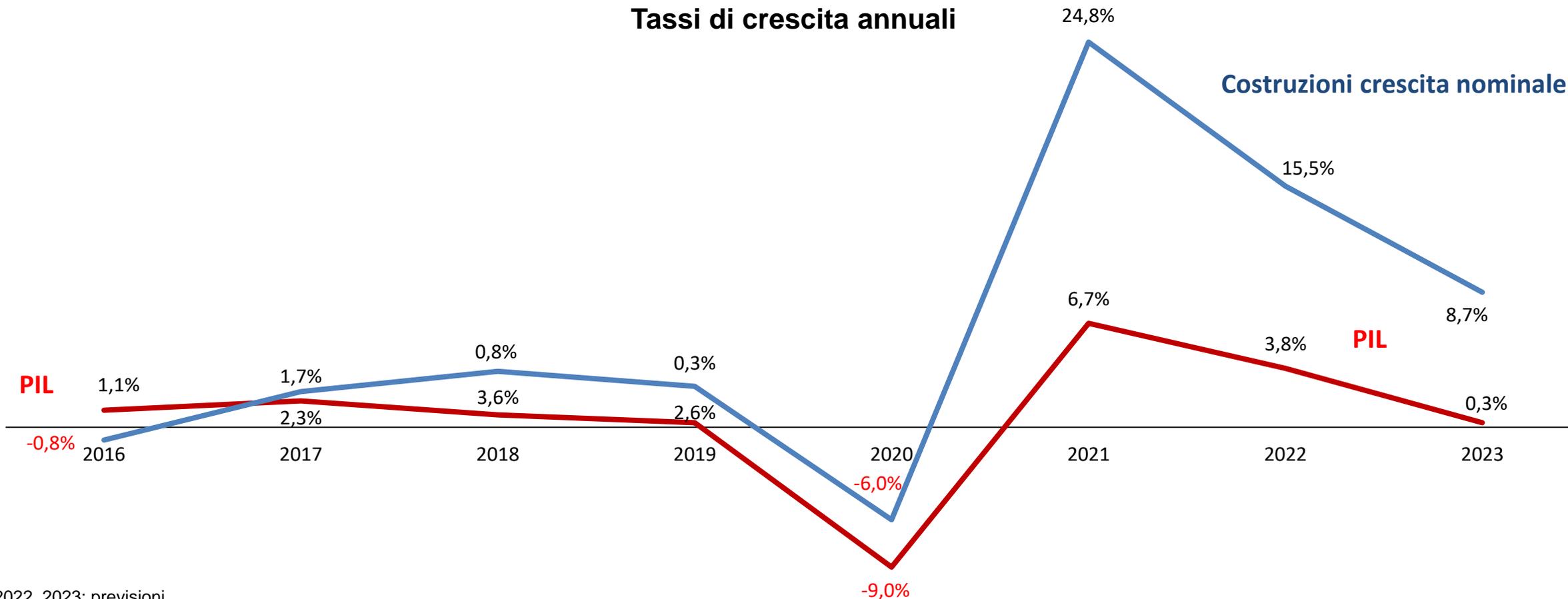
Scenario economico. PNNR

Impatto Macroeconomico PNNR (scostamenti percentuali rispetto allo scenario base)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Pil	0,5	1,2	1,9	2,4	3,1	3,6
Consumi privati	-0,2	-0,6	-0,6	0,0	1,0	1,9
Investimenti totali	2,8	7,6	11,6	12,5	11,8	10,4
Importazioni	0,2	1,0	1,9	2,7	3,4	4,0
Esportazioni	-0,2	-0,5	-0,2	0,6	1,6	2,7

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Tassi di crescita annuali



2022, 2023: previsioni

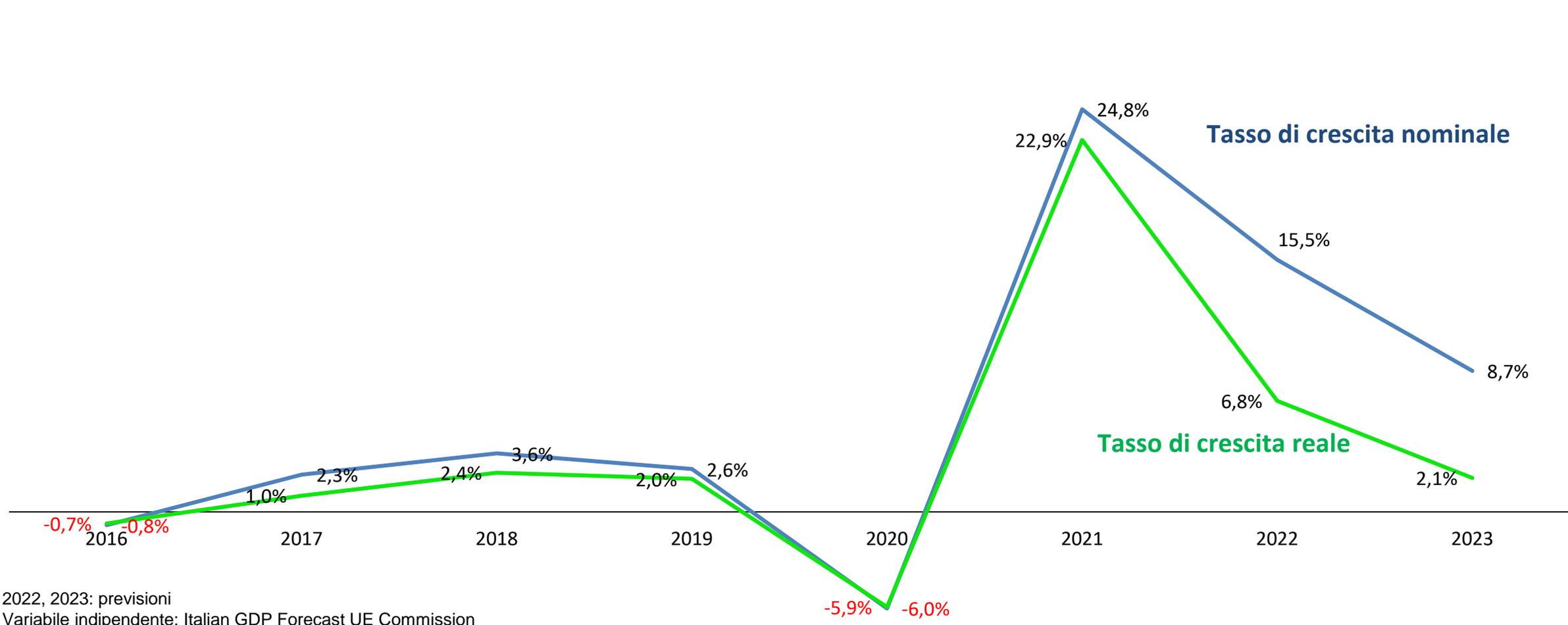
Variabile indipendente: Italian GDP Forecast UE Commission

Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Tasso di crescita nominale vs reale



2022, 2023: previsioni
Variabile indipendente: Italian GDP Forecast UE Commission



Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

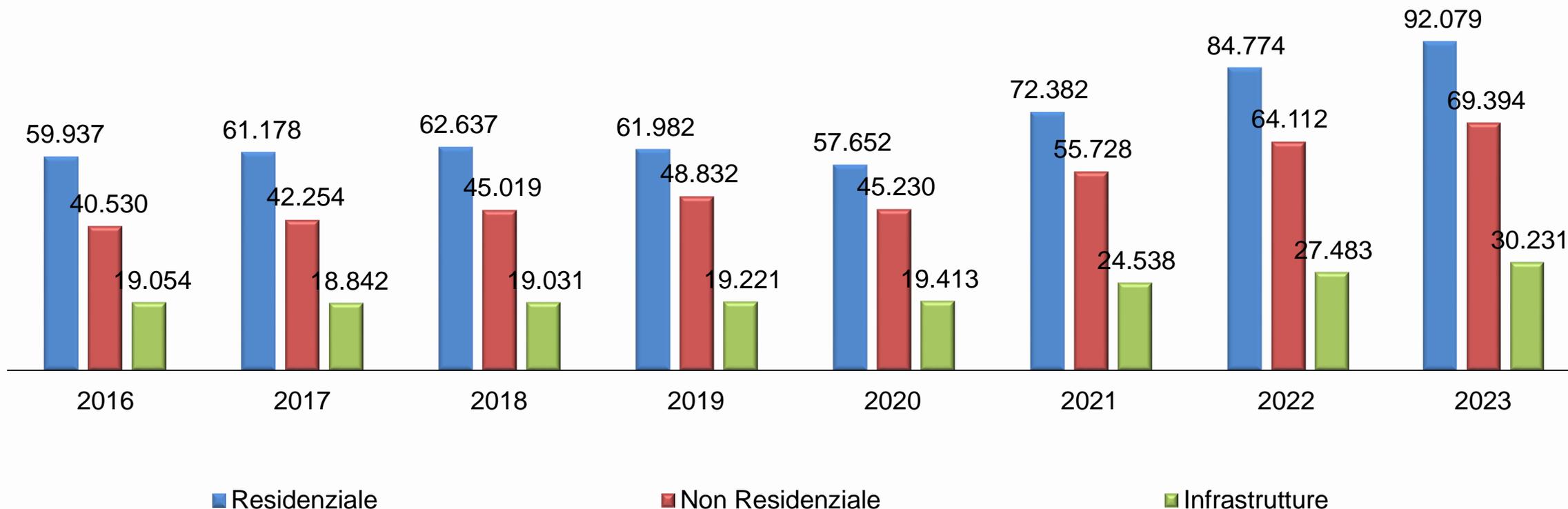
Elaborazioni su dati Commissione Europea e ISTAT

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Investimenti nelle costruzioni (milioni di Euro)

2021-2023: + 70 mld di Euro nelle costruzioni



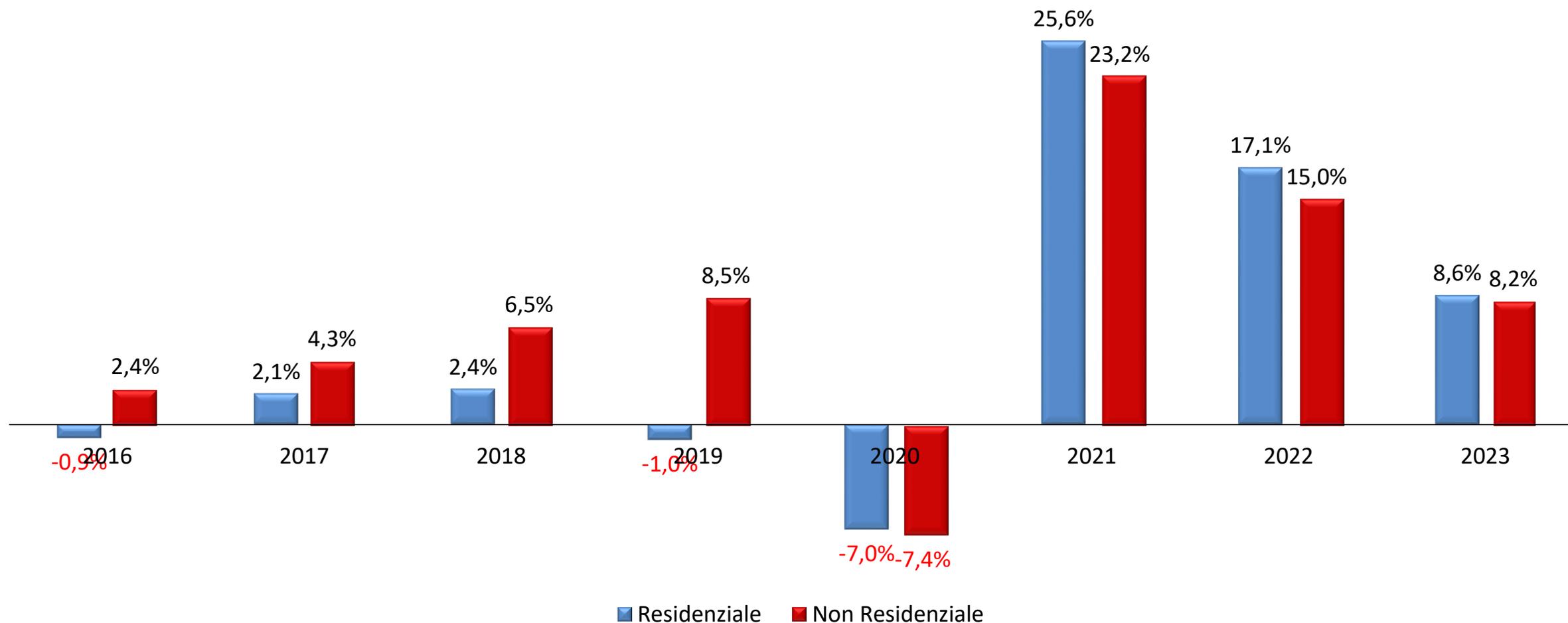
Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Investimenti nelle costruzioni residenziali e non residenziali



Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

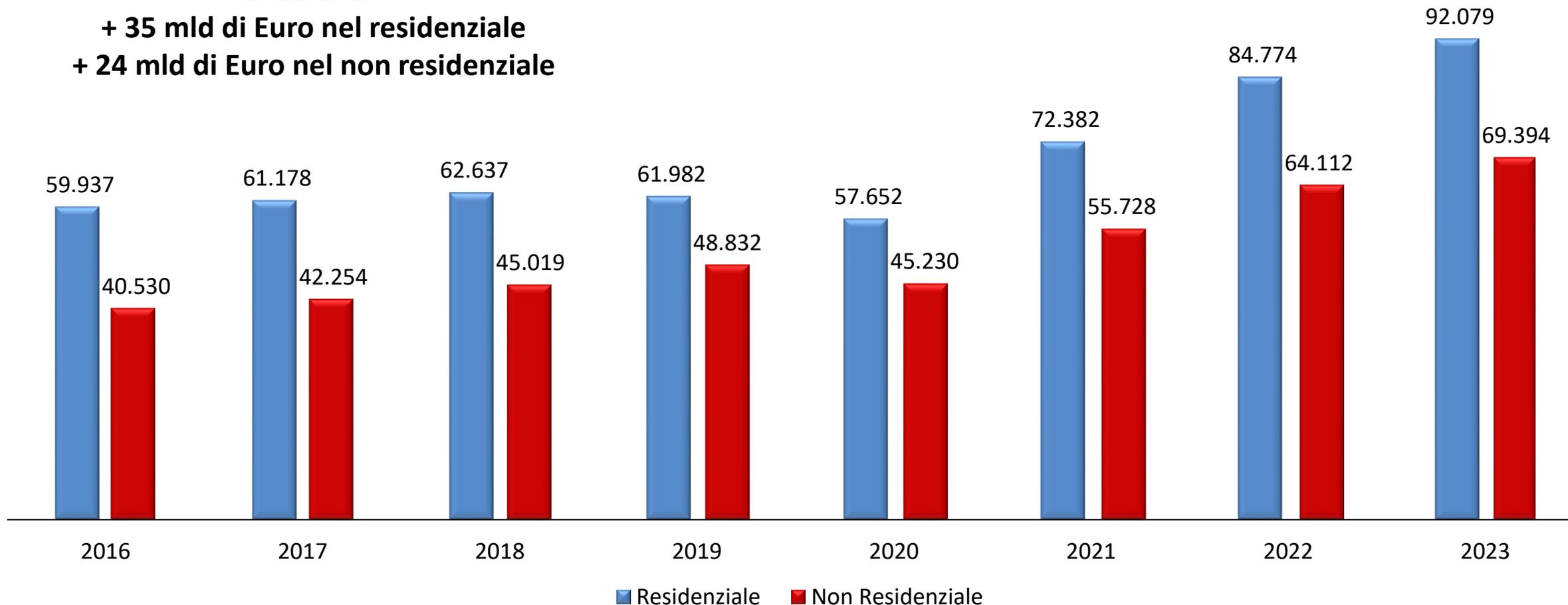
Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Investimenti nelle costruzioni residenziali e non residenziali (Milioni di Euro)

2021-2023

+ 35 mld di Euro nel residenziale
+ 24 mld di Euro nel non residenziale



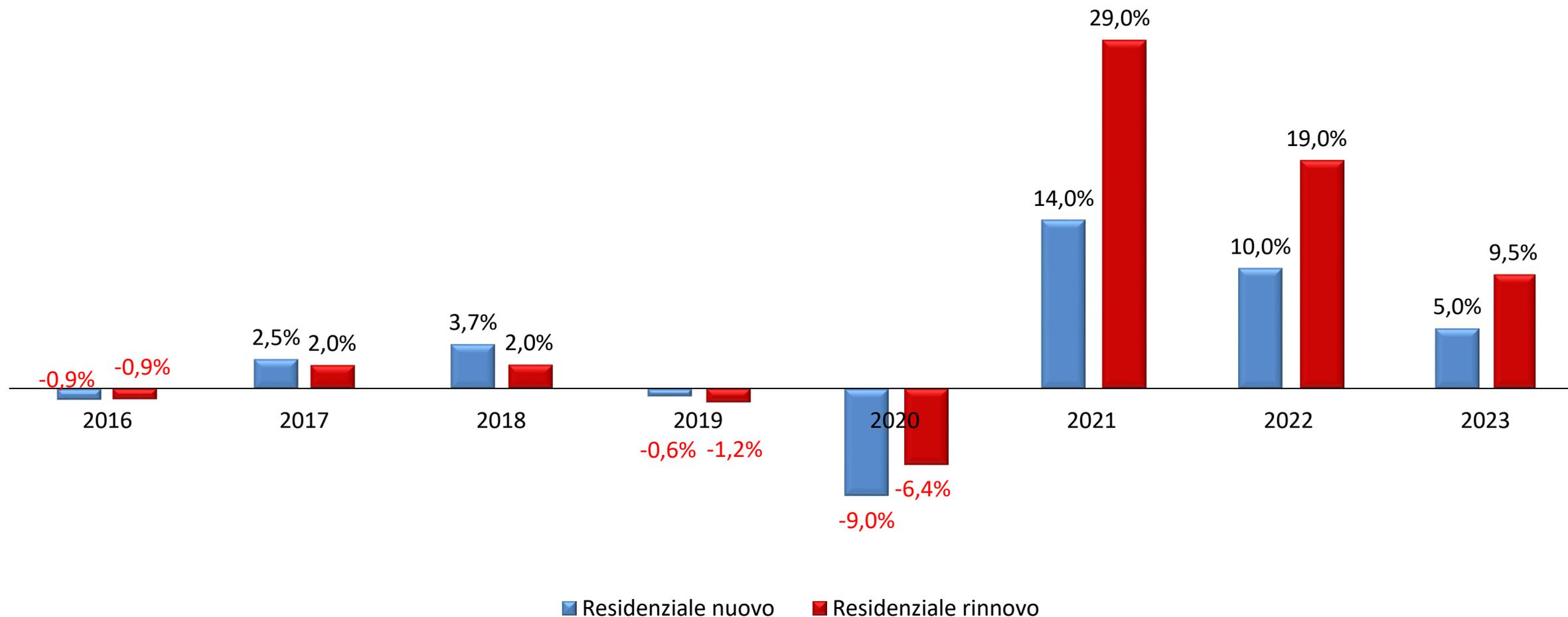
Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Investimenti nelle costruzioni residenziali



Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

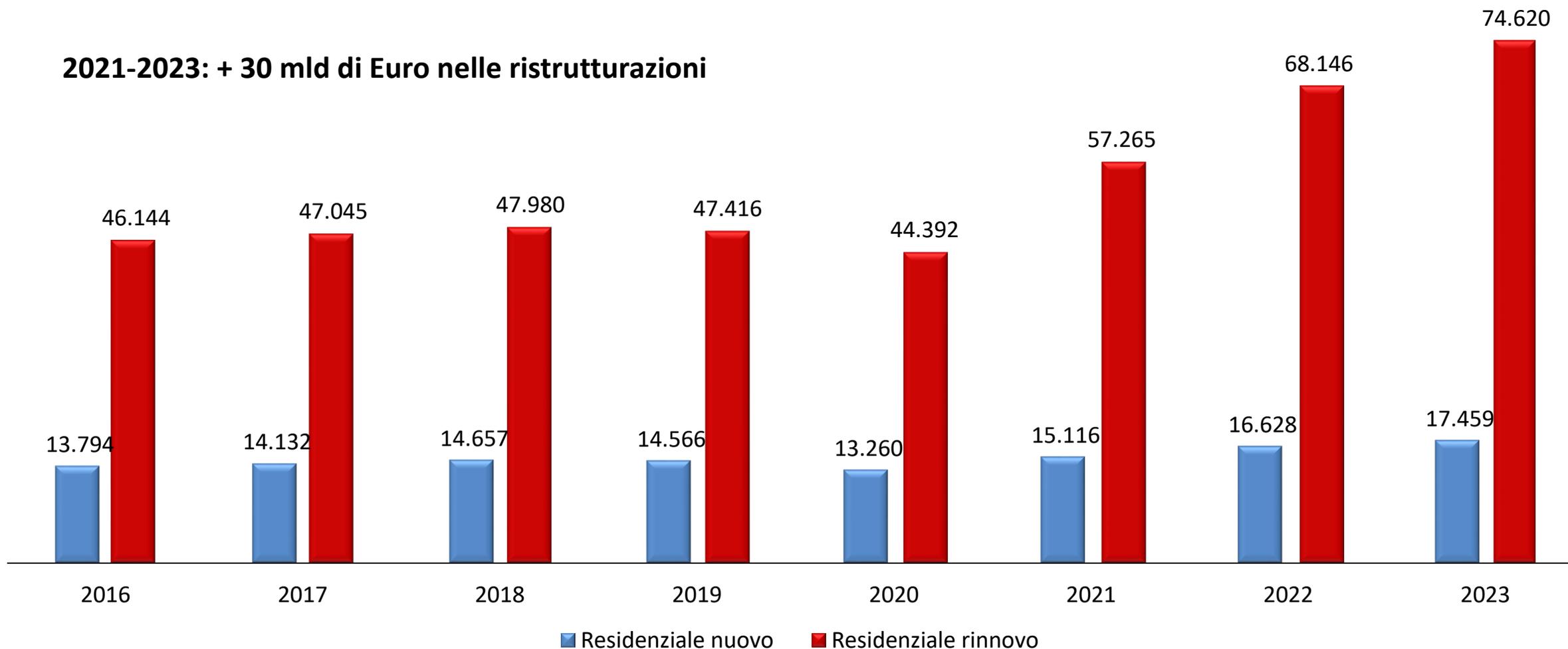
Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Investimenti nelle costruzioni residenziali (Milioni di Euro)

2021-2023: + 30 mld di Euro nelle ristrutturazioni



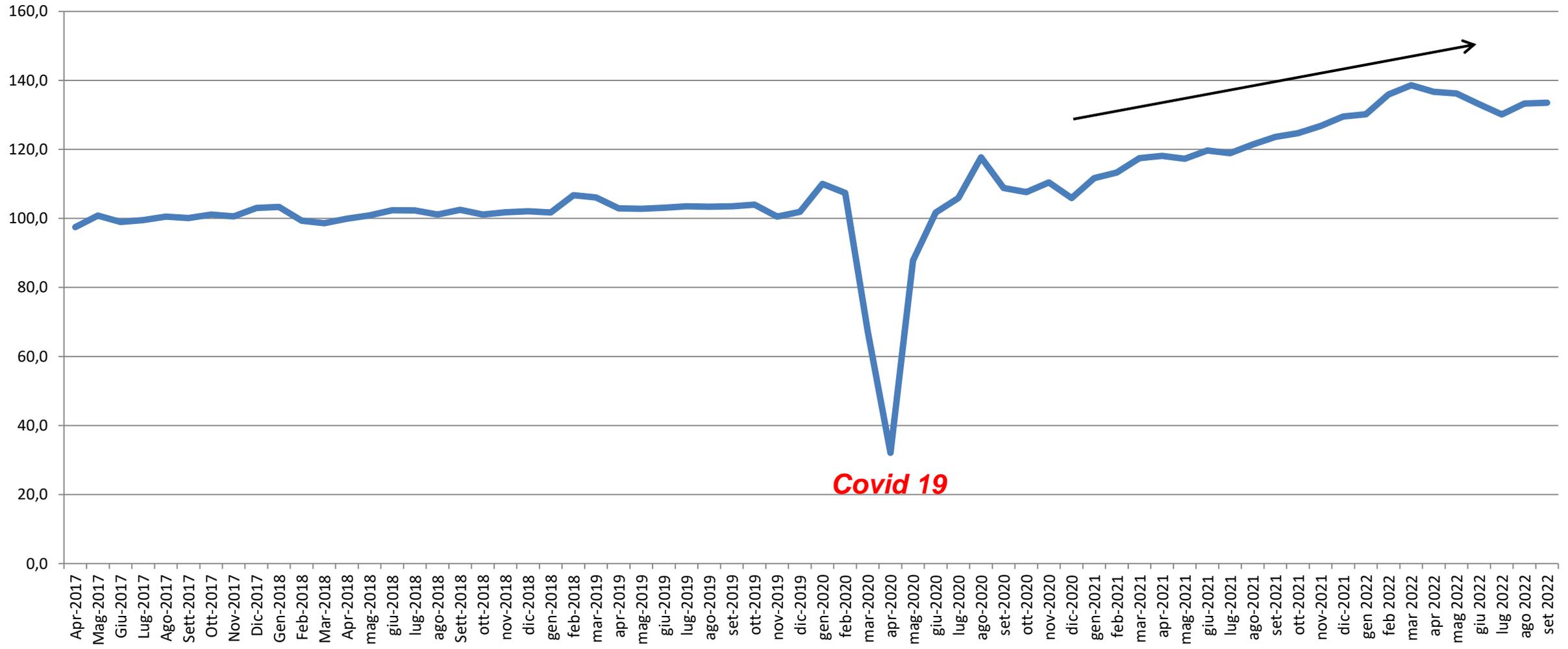
Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

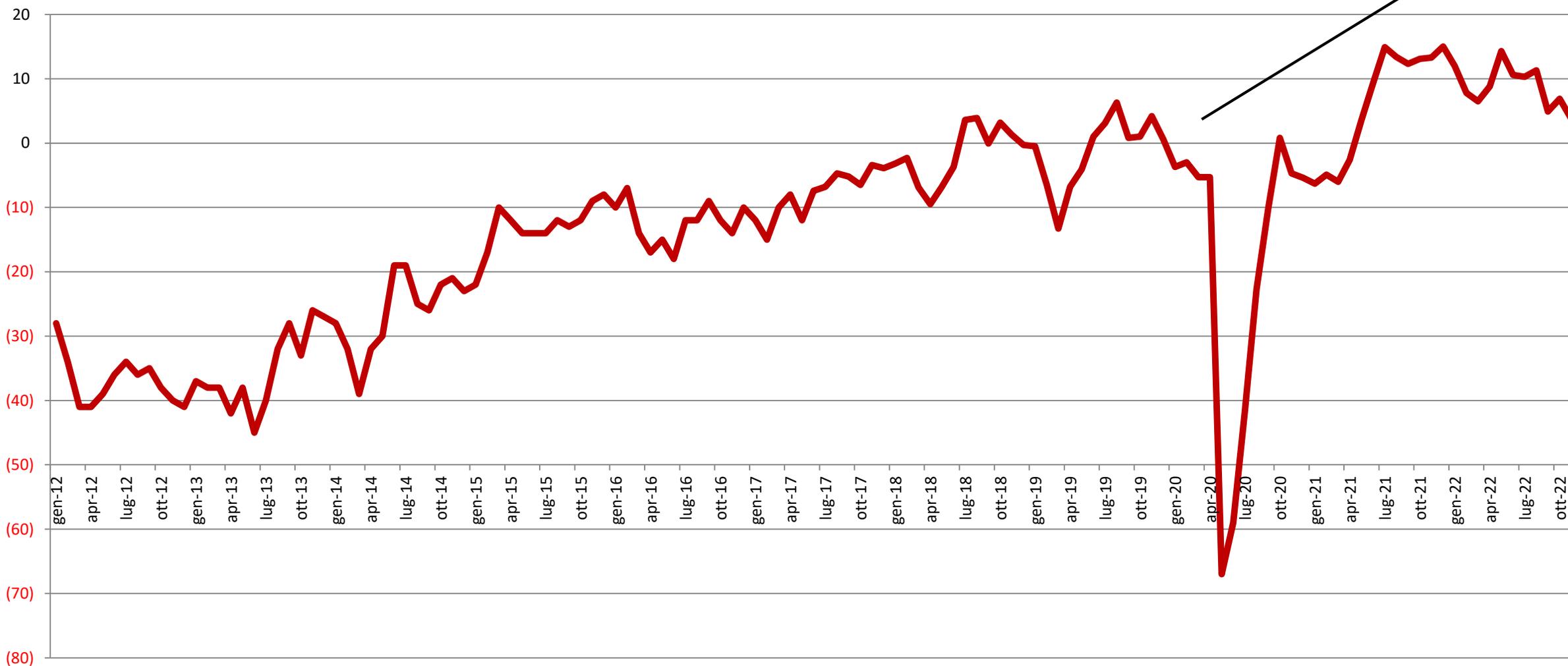
INDICE DELLA PRODUZIONE NELLE COSTRUZIONI (dati destagionalizzati)



Covid 19

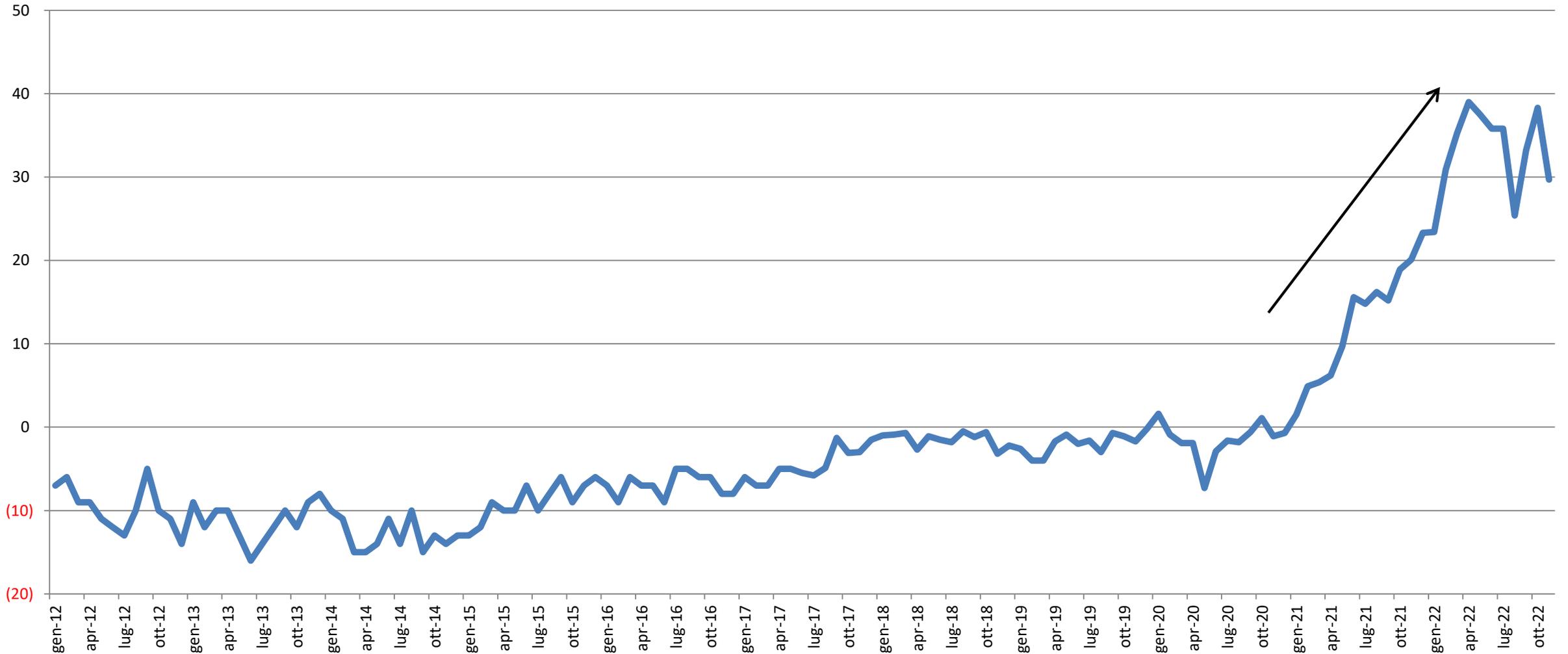
Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Giudizi sull'attività di costruzione dell'impresa negli ultimi 3 mesi - saldo



Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

Tendenza dei prezzi praticati dall'impresa nei prossimi tre mesi - saldo

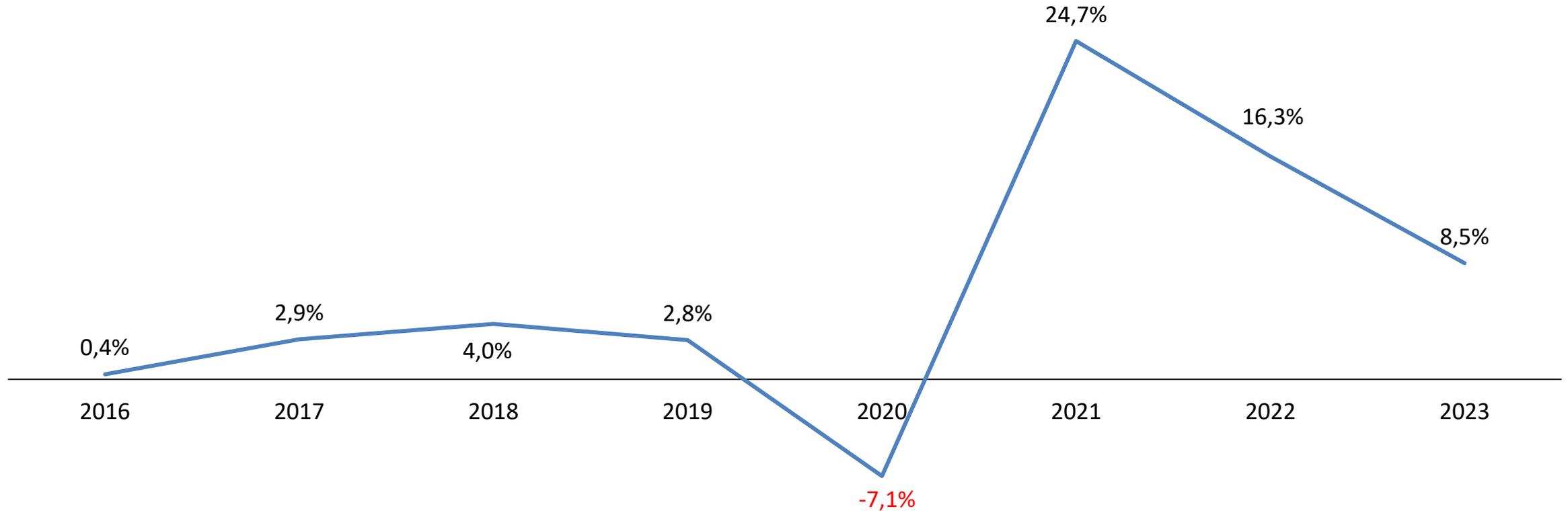


*dato aprile 2020 stimato

Elaborazioni su dati ISTAT

Domanda di serramenti e facciate

TOTALE tasso di crescita settore serramenti e facciate



Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

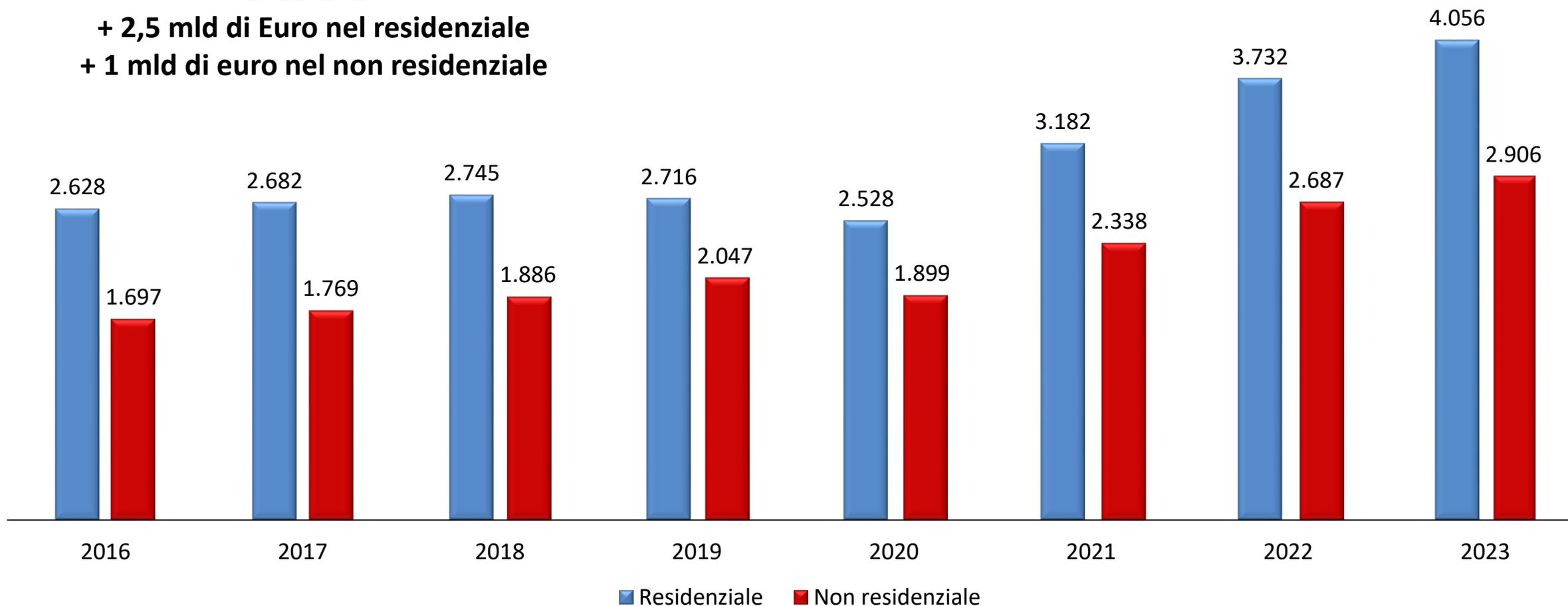
Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Domanda di serramenti e facciate

Domanda Serramenti e Facciate (milioni Euro)

2021-2023

+ 2,5 mld di Euro nel residenziale
+ 1 mld di euro nel non residenziale



Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

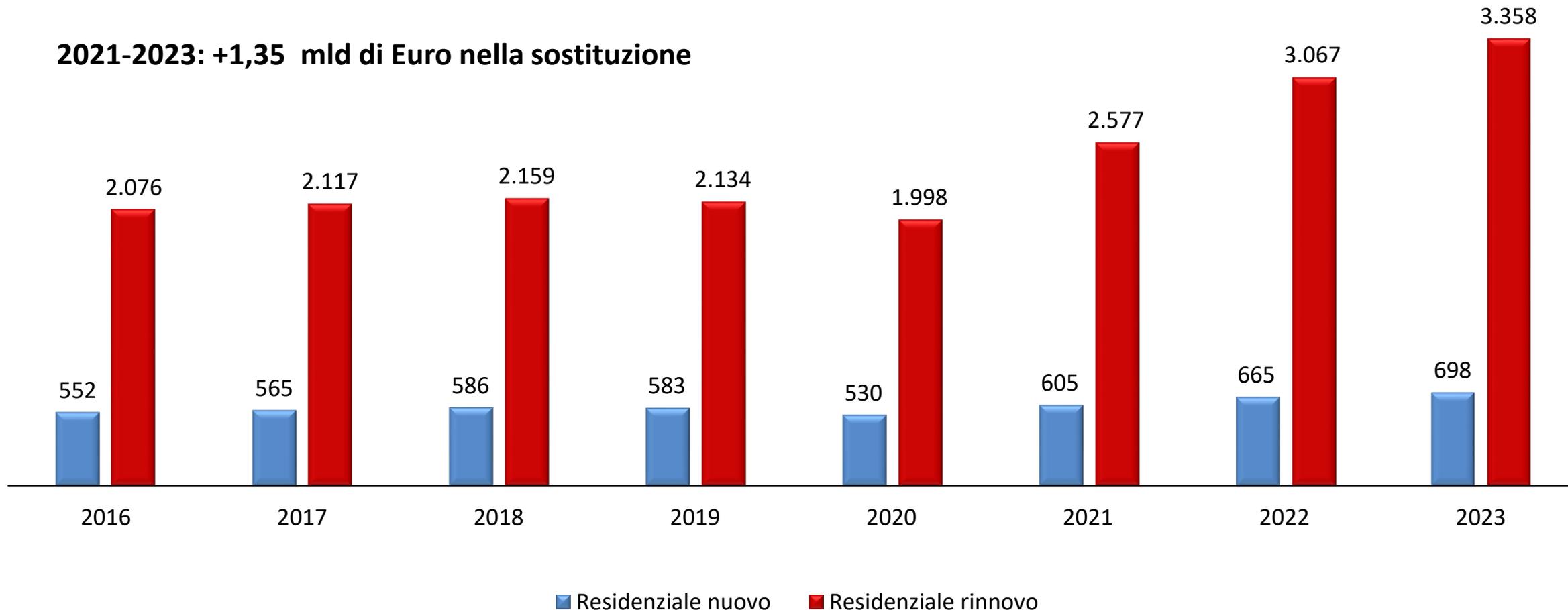
Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Domanda di serramenti e facciate

Domanda serramenti Residenziale Nuovo vs Rinnovo (milioni Euro)

2021-2023: +1,35 mld di Euro nella sostituzione



Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

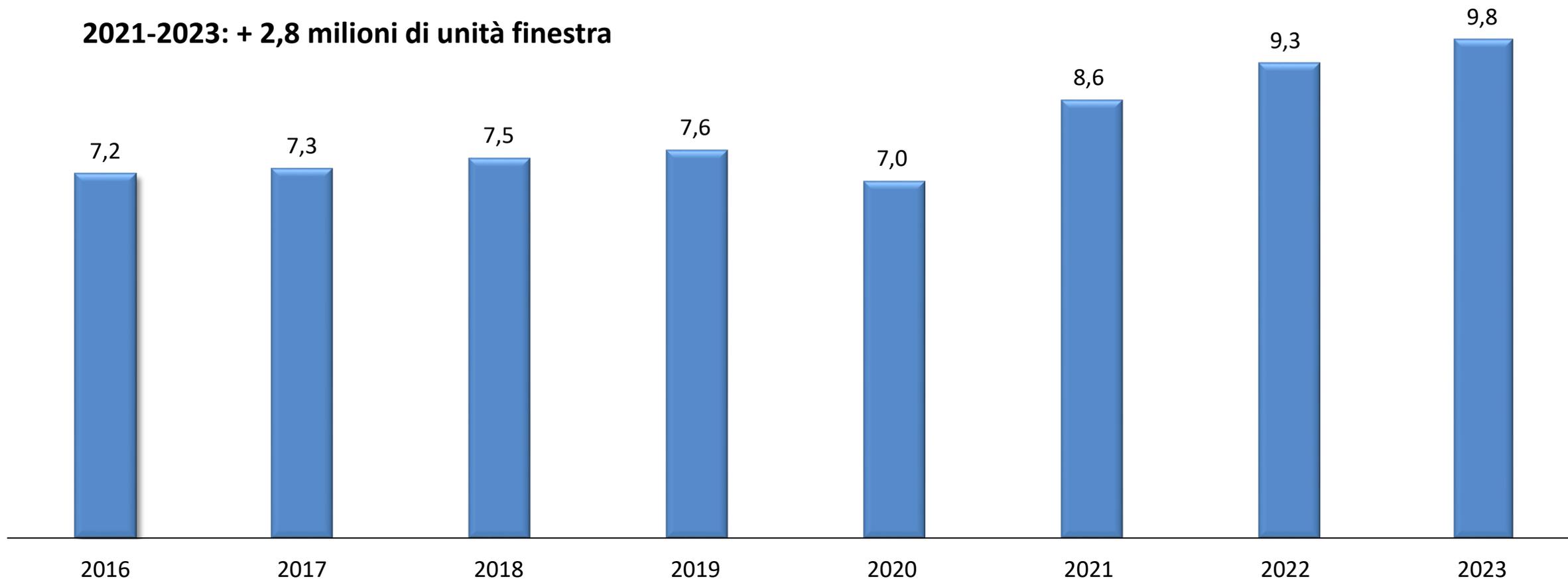
Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Domanda di serramenti e facciate. Volumi venduti

Finestre vendute totali (UNITÀ, milioni)

2021-2023: + 2,8 milioni di unità finestra



Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati
Unità finestra: 1.300mm X 900mm, un'anta battente

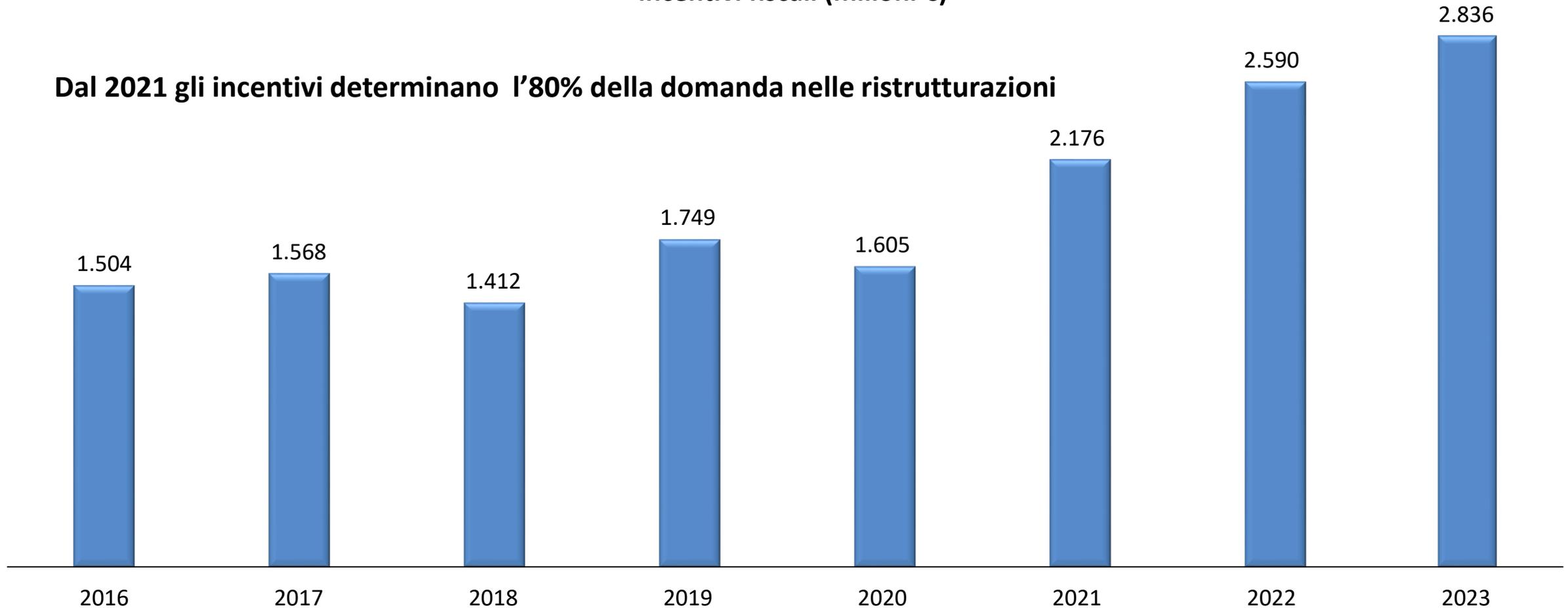
Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Domanda di serramenti e facciate. Impatto degli incentivi fiscali

Domanda di serramenti generata dagli incentivi fiscali (milioni €)

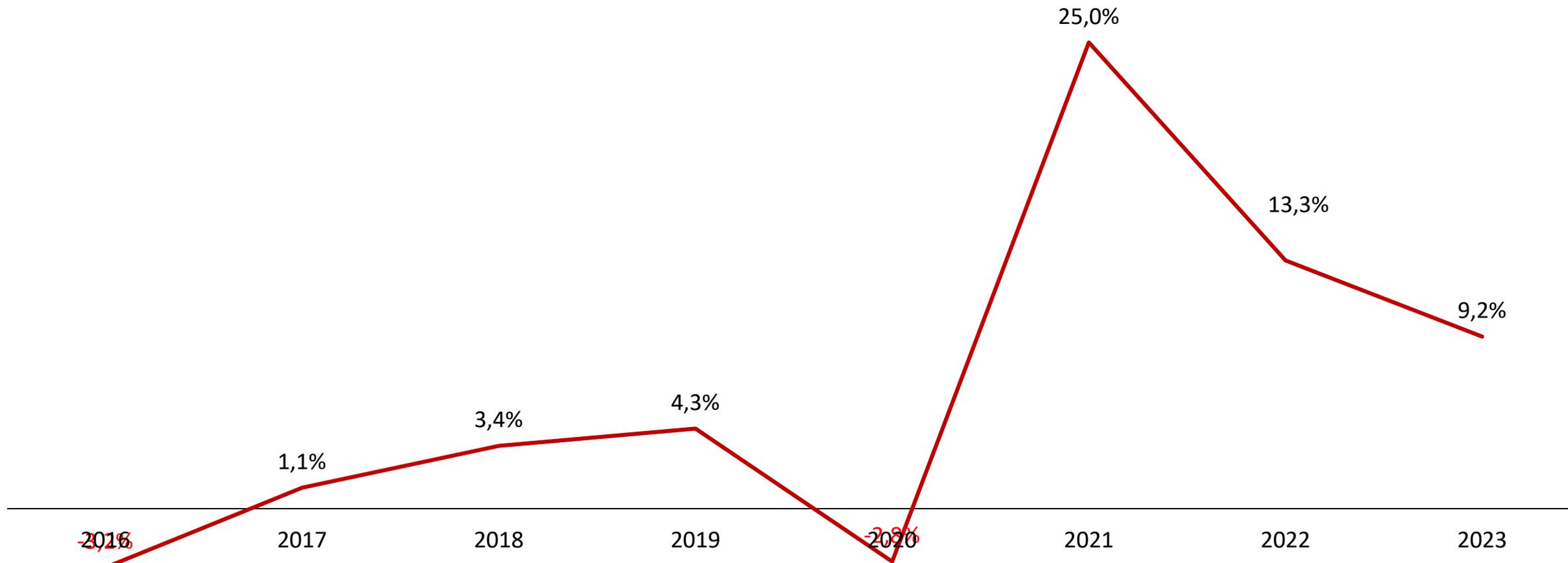
I dati 2021, 2022, 2023 includono una stima degli interventi fatti con il bonus casa e con superbonus

Dal 2021 gli incentivi determinano l'80% della domanda nelle ristrutturazioni



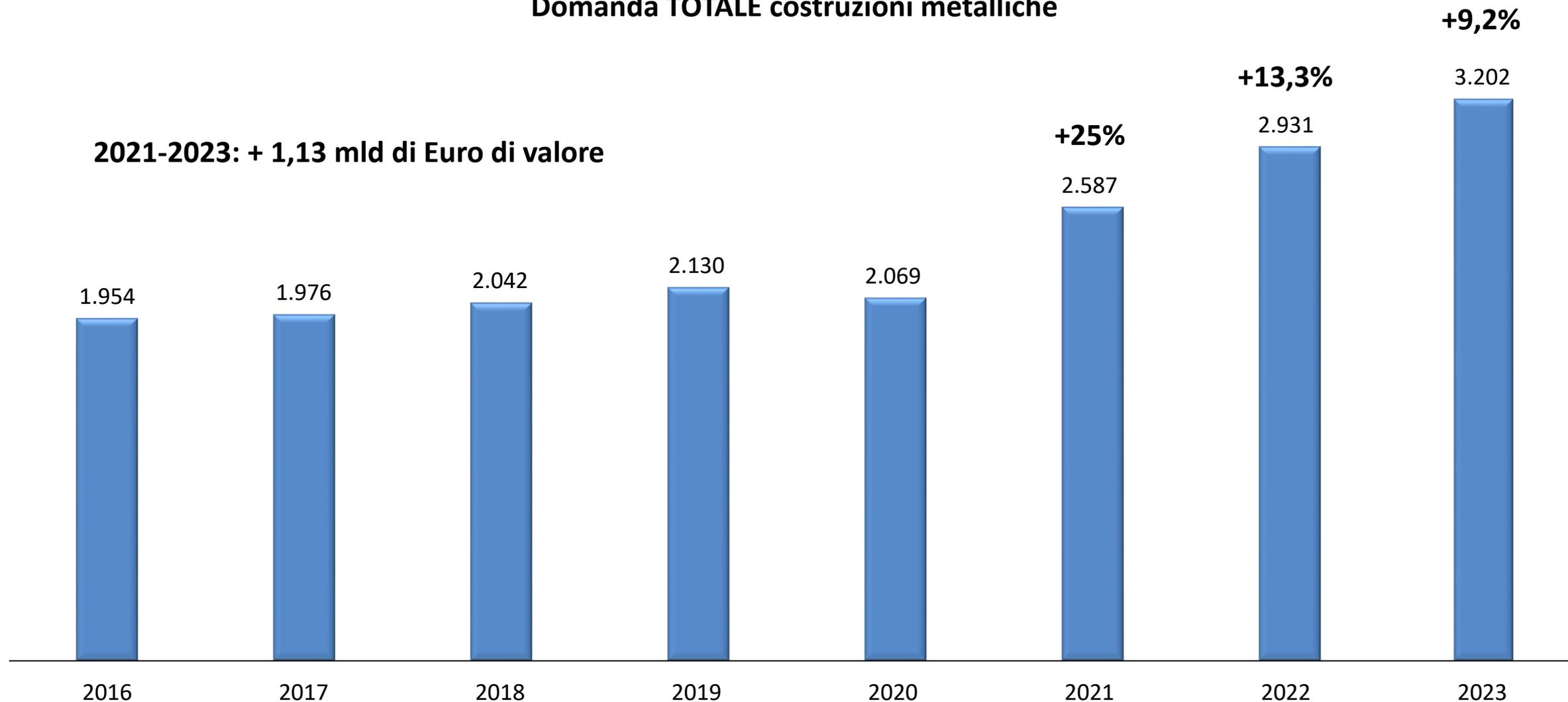
Evoluzione domanda di costruzioni metalliche

Tasso di crescita mercato costruzioni metalliche



Evoluzione domanda di costruzioni metalliche

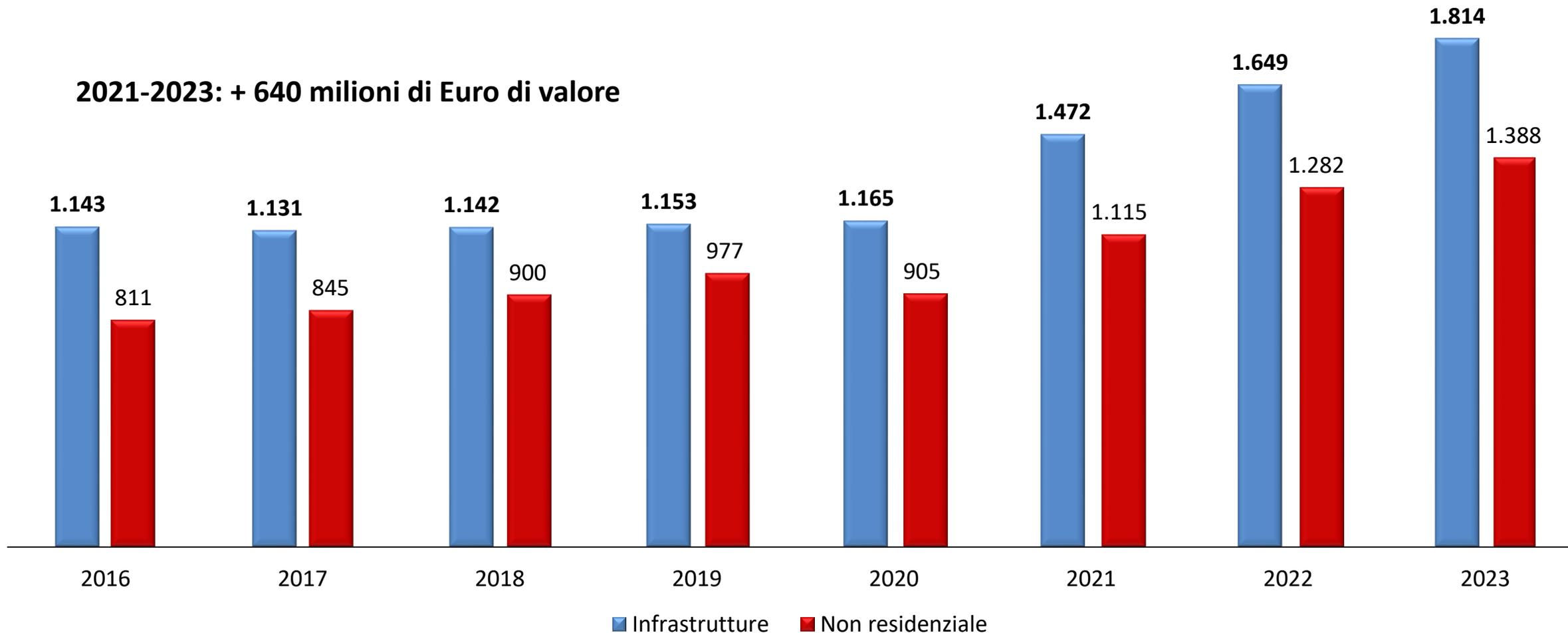
Domanda TOTALE costruzioni metalliche



Evoluzione domanda di costruzioni metalliche

Domanda costruzioni metalliche

2021-2023: + 640 milioni di Euro di valore



Elaborazioni su dati ISTAT. 2022, 2023 dati stimati

Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

Temi rilevanti per il 2023

1. Possibile impatto dell'inflazione sui consumi delle famiglie
2. Evoluzione dei tassi di interesse e impatto sugli investimenti
3. Evoluzione dei prezzi delle materie prime e del costo dell'energia
4. Sfida della produttività e dello sviluppo manageriale

Note legali

La presente relazione è stata redatta dal Prof. Carmine Garzia nell'ambito dell'Assemblea Generale UNICMI Unione Nazionale delle Industrie delle Costruzioni Metalliche dell'Involucro e dei Serramenti. Il presente elaborato non può essere riprodotto e diffuso senza autorizzazione di UNICMI. I dati contenuti nel presente documento possono essere divulgati citando questa presentazione come fonte.

Il presente documento è stato chiuso il 20 novembre 2022.

Tutte le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

© 2022 UNICMI

Ulteriori dati sul settore dei serramenti sono disponibili sul sito www.windowmarket.it

