



# **Crescita economica e sviluppo del mercato delle costruzioni**

## **Le prospettive per il 2023**

*Prof. Carmine Garzia*

**Ufficio Studi Economici UNICMI**

Milano, 13 dicembre 2022

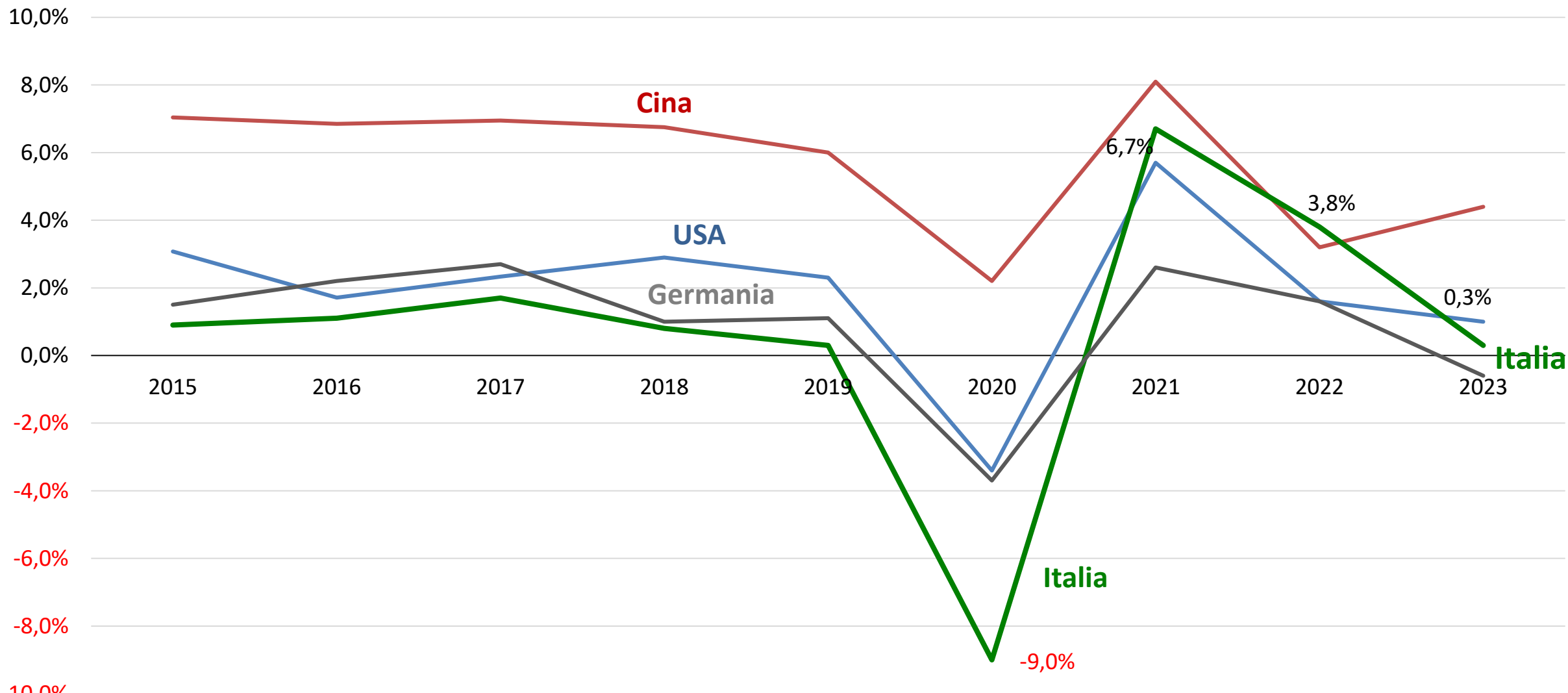


# Contenuti

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



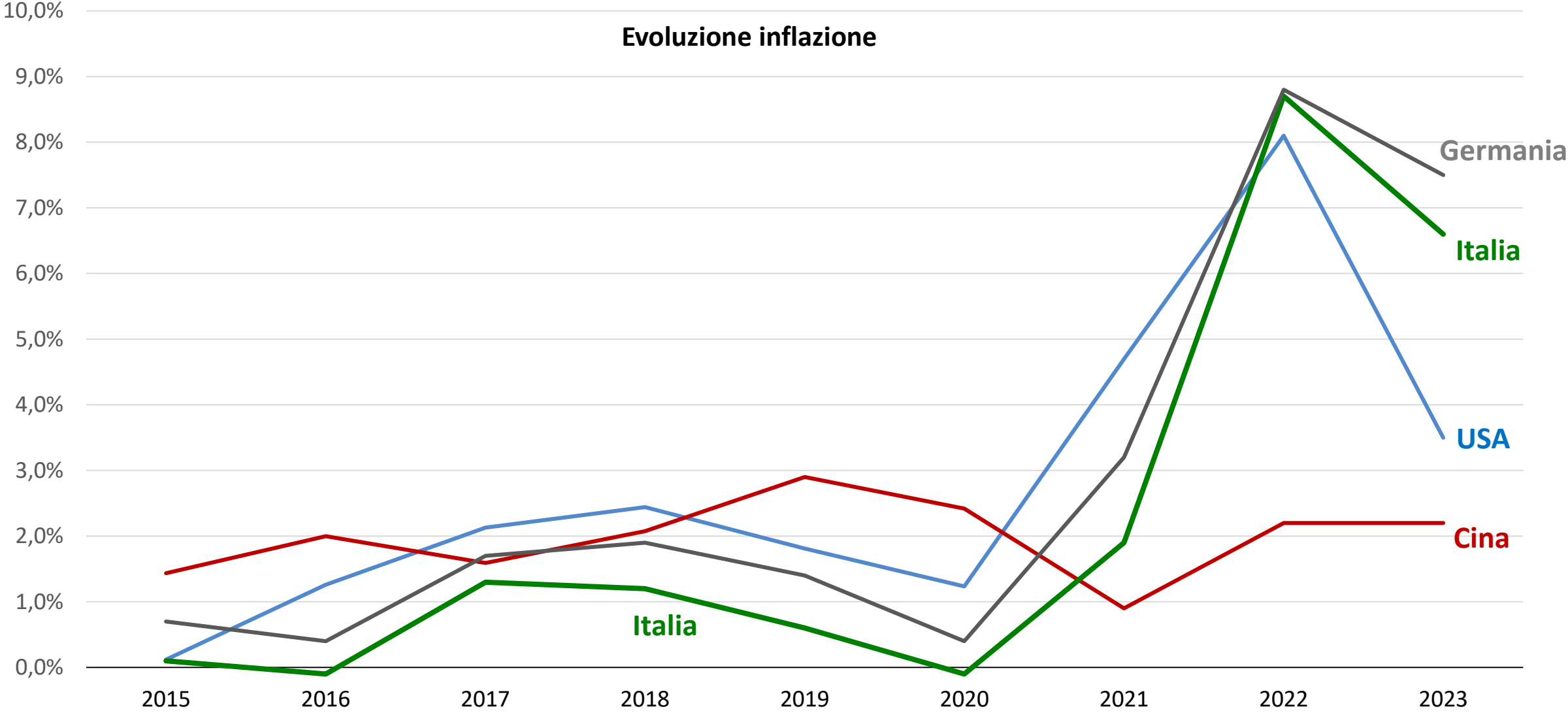
-10,0%

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



# Scenario economico. Inflazione

## Evoluzione inflazione



-1,0%

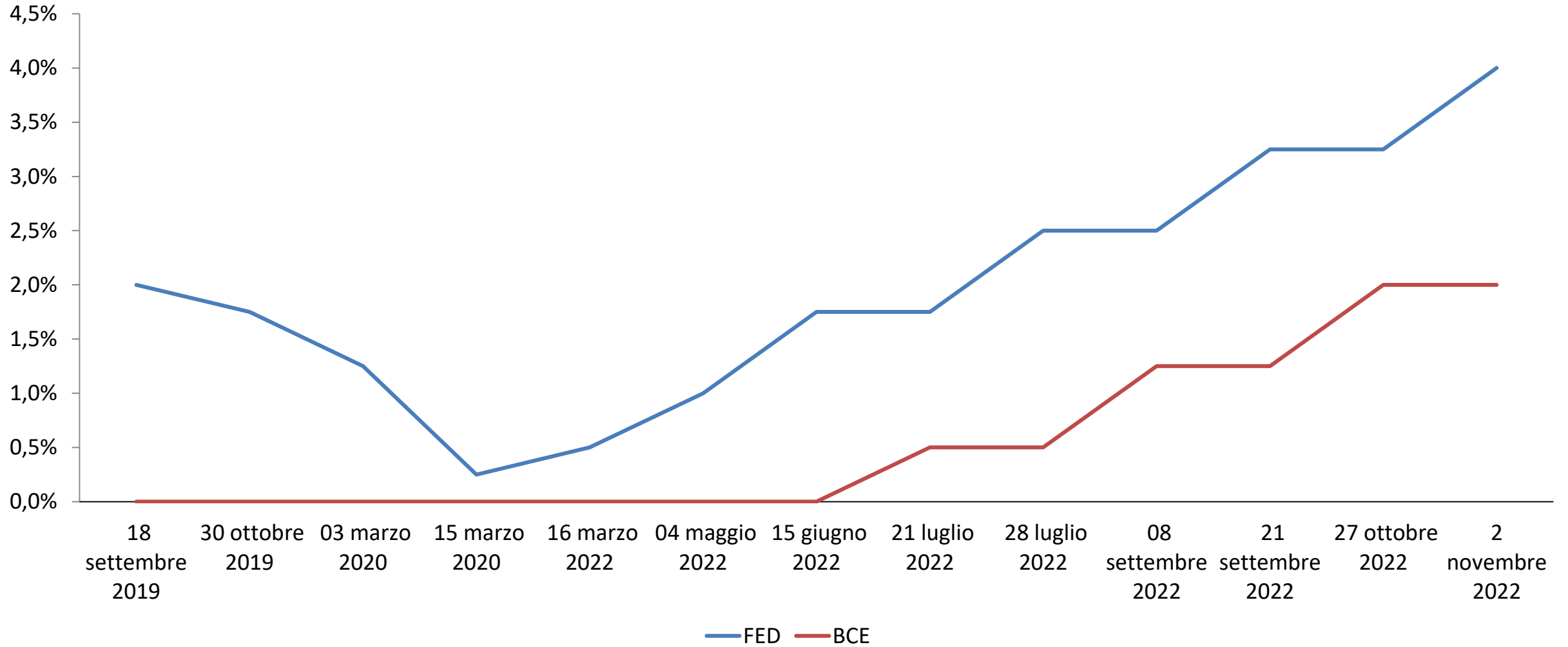


Fonte: EU Commission e World bank  
2022, 2023: previsioni

— USA — Cina — Italia — Germania

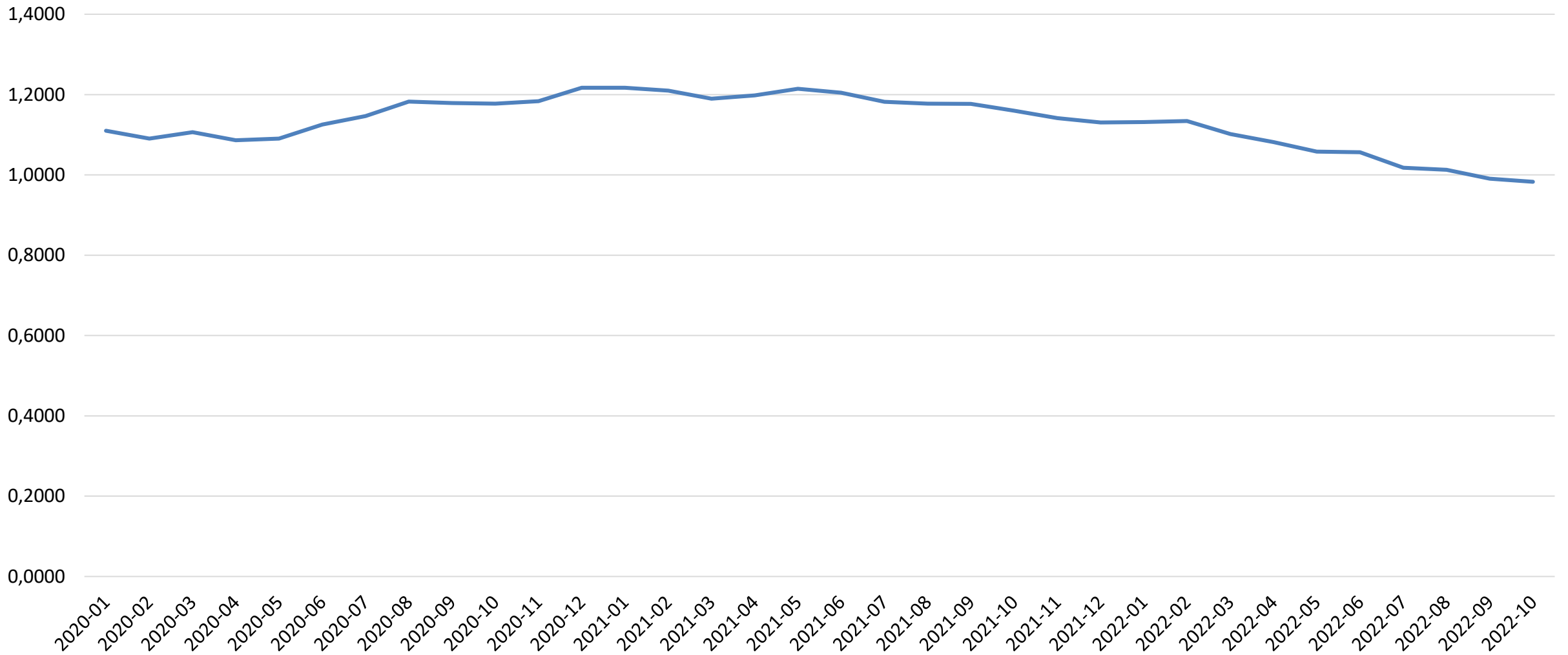
# Scenario economico. Tassi d'interesse

## Tassi d'interesse di riferimento



# Scenario economico. Tasso di cambio Euro/Dollaro

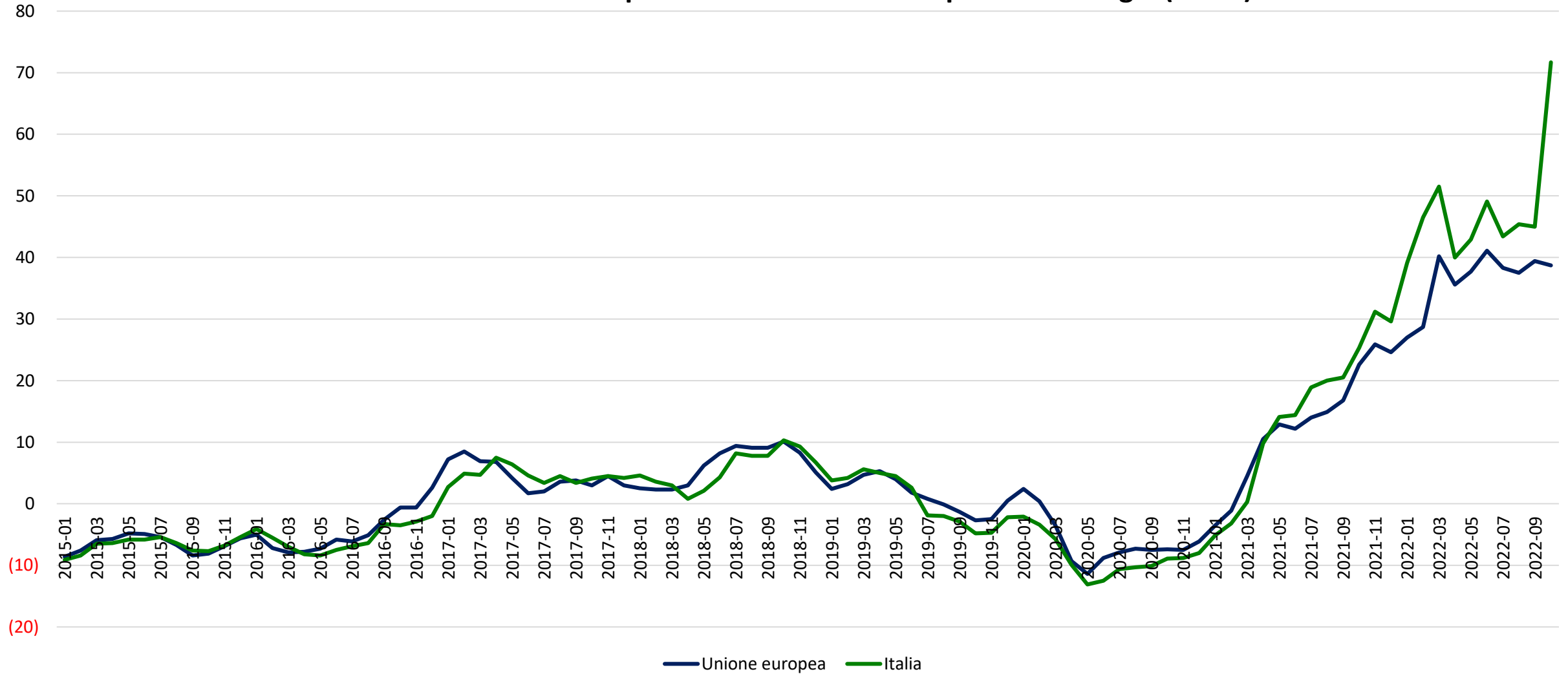
## Tasso di cambio mensile Euro/Dollaro



Fonte: Banca d'Italia

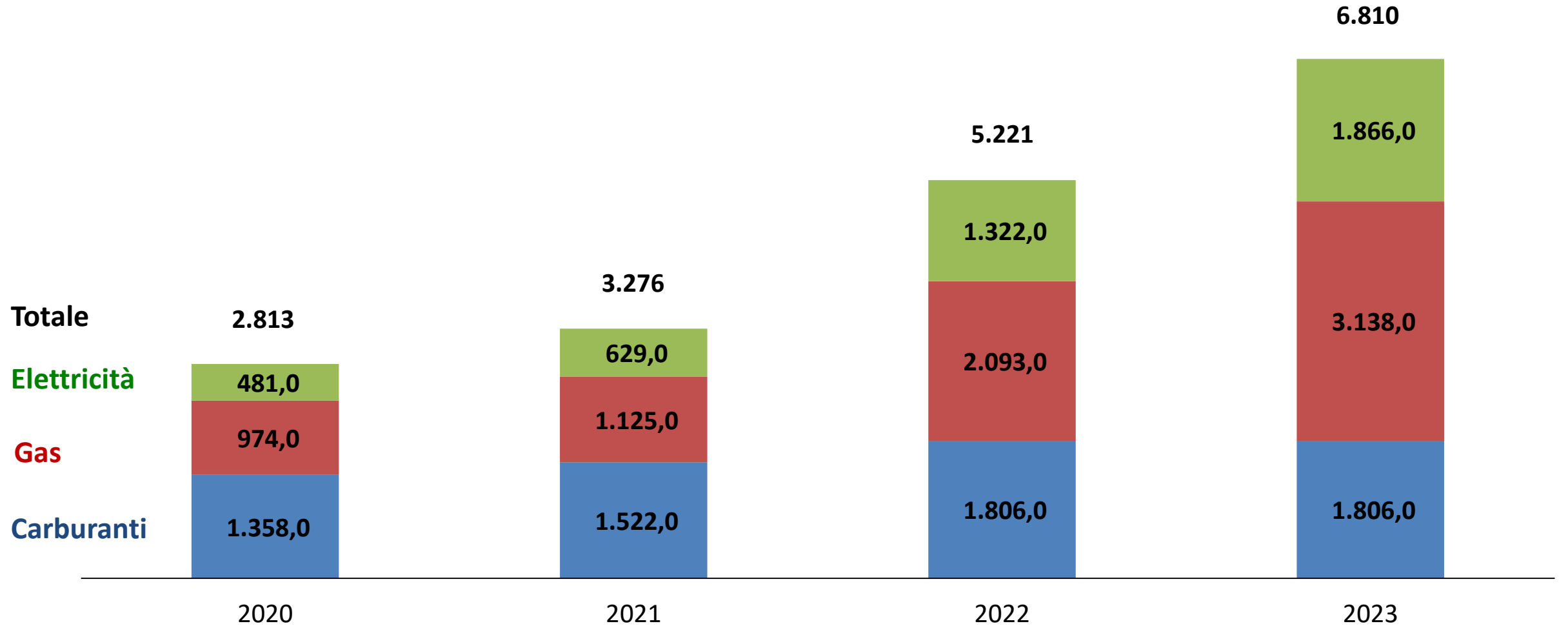
# Scenario economico. Inflazione energetica

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



# Scenario economico. Energia e mercato del gas

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

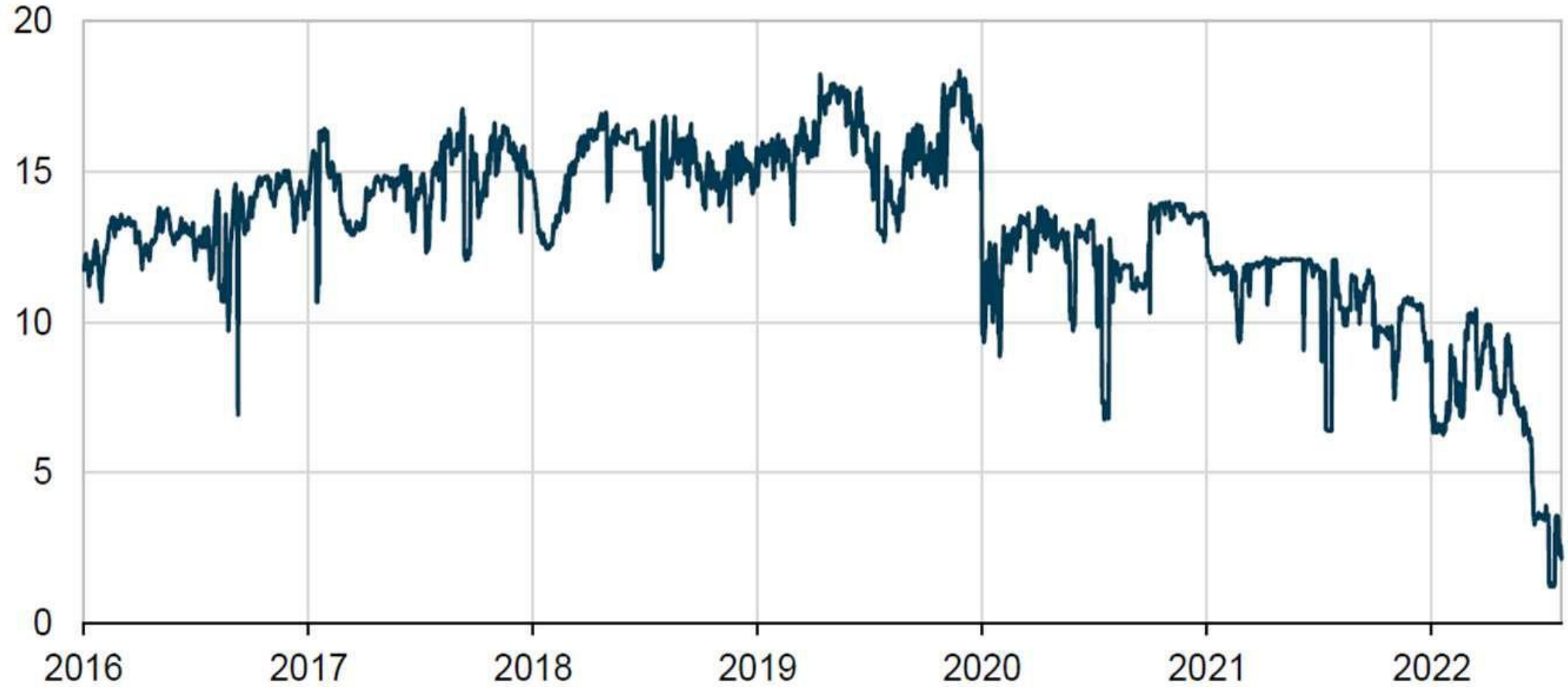


Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati



## Scenario economico. Energia e mercato del gas

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



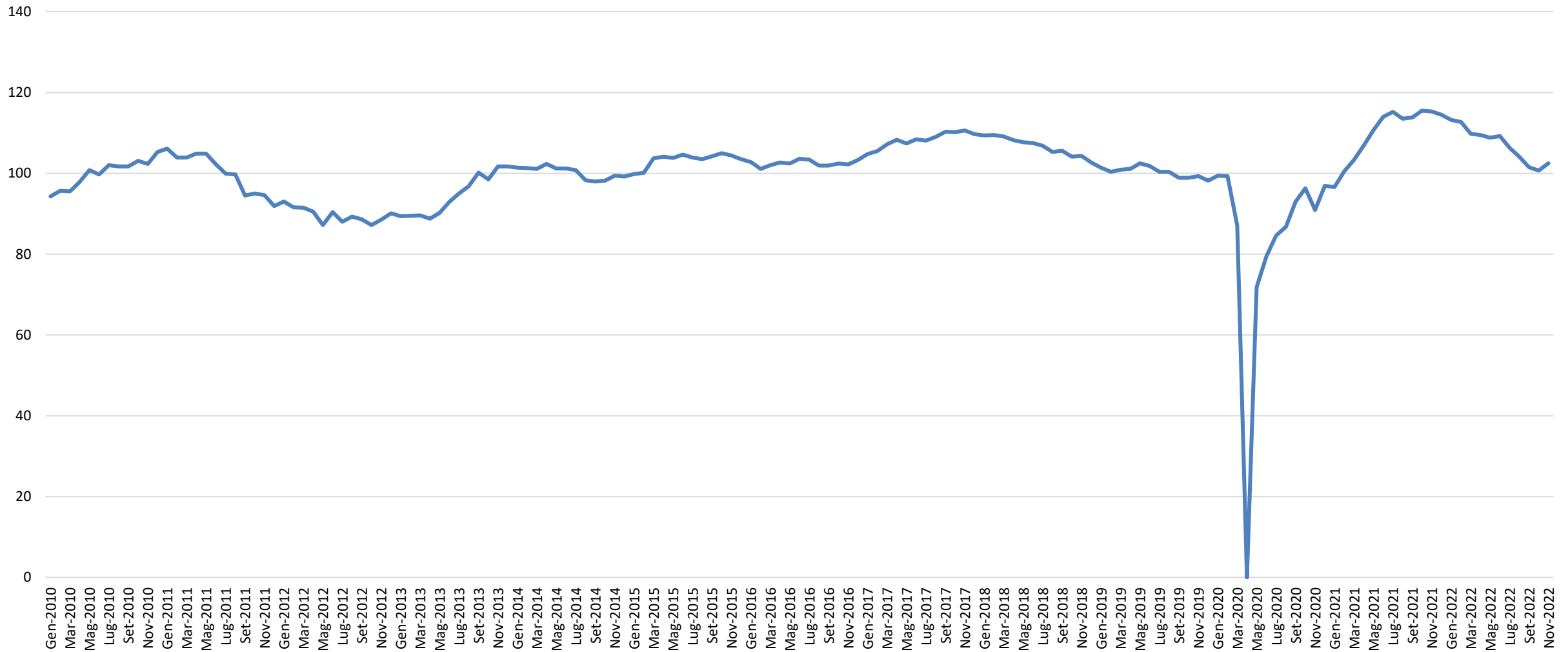
## Scenario economico. Energia e mercato del gas

### Gas russo % dell'import totale di gas, 2021

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

# 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
<b>Industria manifatturiera</b>	<b>478.612</b>	<b>12,9</b>	<b>5,7</b>	<b>1,7</b>	<b>2,8</b>
Alimentare e bevande	42.309	11,3	5,1	2,4	2,9
<b>Largo consumo</b>	<b>7.084</b>	<b>12,5</b>	<b>7,1</b>	<b>3</b>	<b>3,5</b>
Farmaceutica	33.271	-2,2	20,1	3	2,9
<b>Sistema moda</b>	<b>54.806</b>	<b>17</b>	<b>7,9</b>	<b>0,8</b>	<b>3,2</b>
<b>Mobili</b>	<b>10.831</b>	<b>25,4</b>	<b>3,8</b>	<b>1,3</b>	<b>3</b>
Elettrodomestici	6.679	20,6	0,9	2,3	3,4
Autoveicoli e moto	39.599	14,3	1,6	1,9	3,7
<b>Meccanica</b>	<b>85.276</b>	<b>14,1</b>	<b>1,9</b>	<b>0,9</b>	<b>2,5</b>
Elettrotecnica	19.897	19,1	7,1	1,8	2,4
Elettronica	9.726	9,5	9,2	1,5	3,2
<b>Metallurgia</b>	<b>39.715</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5</b>	<b>3,4</b>
<b>Prodotti in metallo</b>	<b>20.337</b>	<b>14,1</b>	<b>4,6</b>	<b>2,2</b>	<b>2,1</b>
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
<b>Totale RRF</b>	<b>191,5</b>
Fondo Complementare	30,6
REACT-EU	13,0
<b>Totale risorse aggiuntive per valutazione di impatto</b>	<b>182,7*</b>



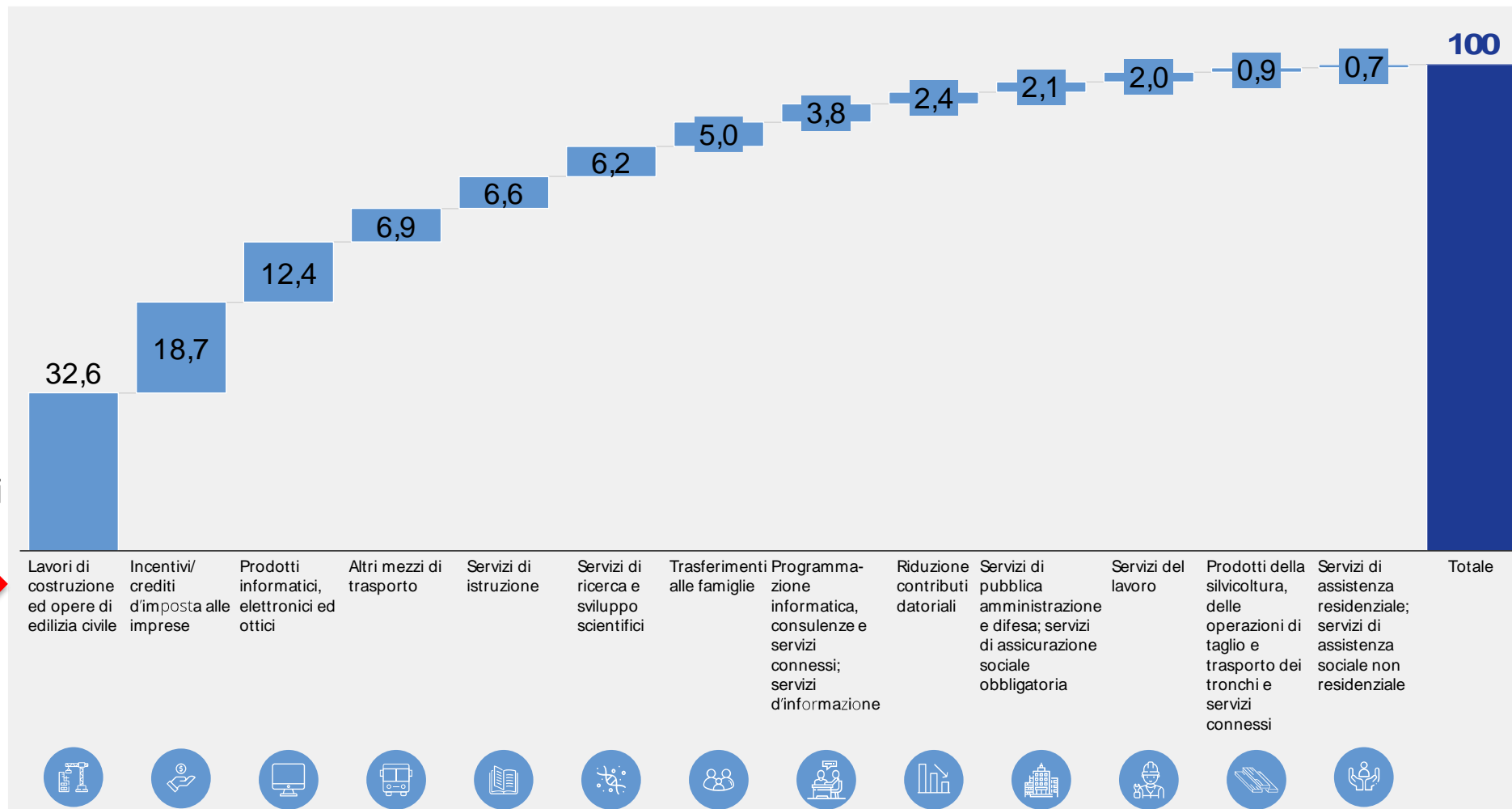
\* l'importo totale non è la mera somma degli importi delle voci esposte nella tabella, in quanto tiene conto anche dell'effetto di anticipazione delle risorse del fondo sviluppo e coesione considerate nel PNRR.



Fonte: MEF

# Scenario economico. PNNR

## Allocazione percentuale delle risorse del PNNR



60 mld di Euro sulle costruzioni entro il 2026



Fonte: MEF

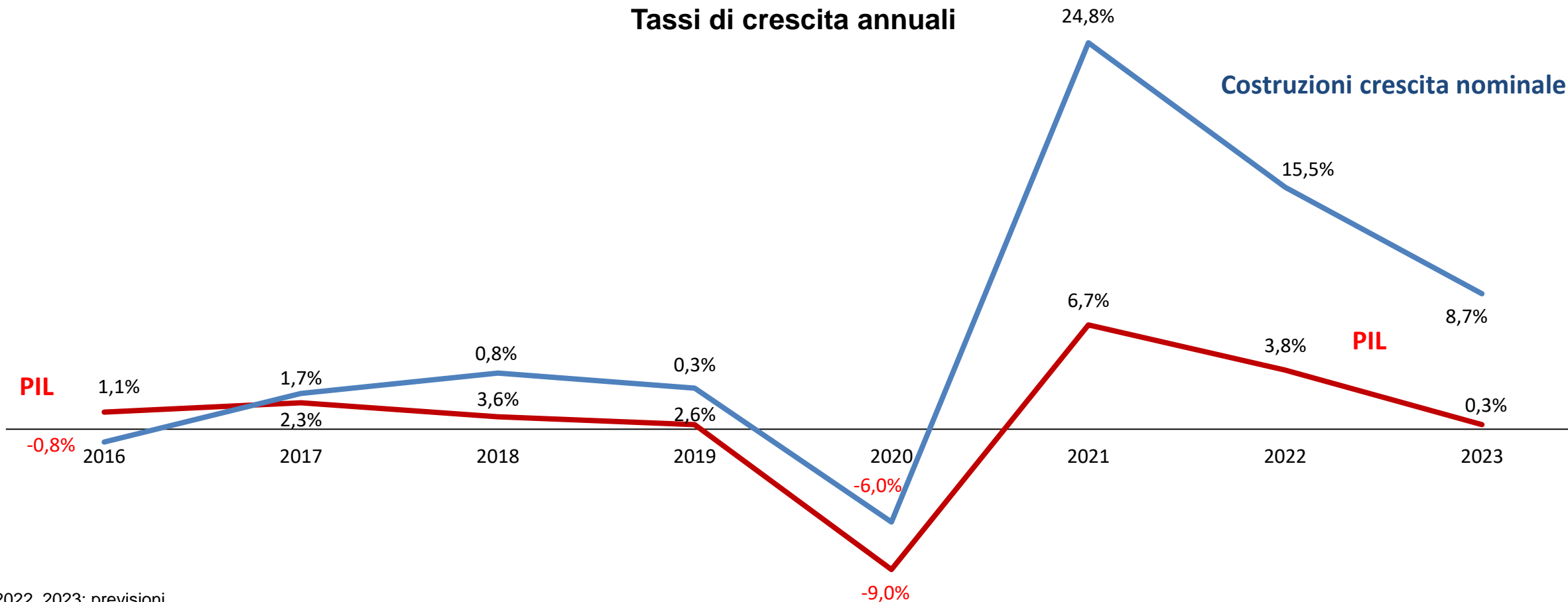
## Scenario economico. PNNR

### 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

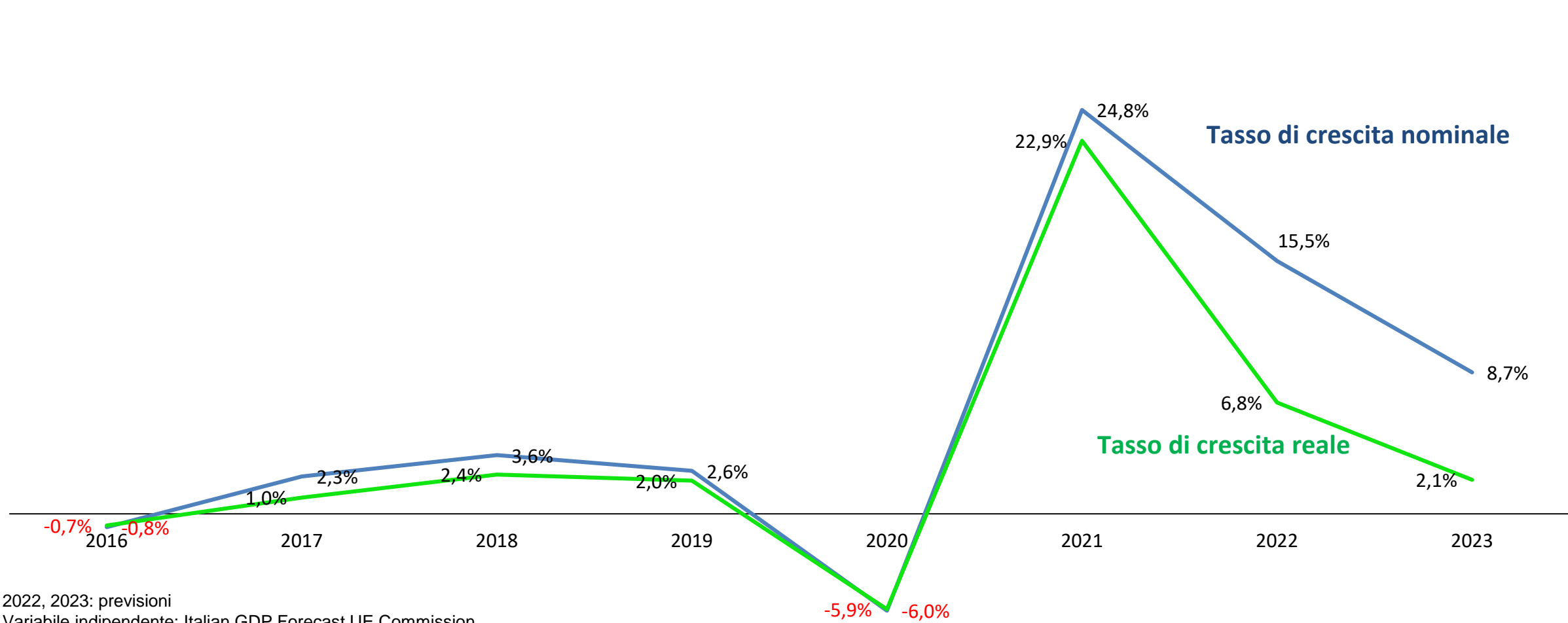
Elaborazioni su dati Commissione Europea e ISTAT

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

## 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

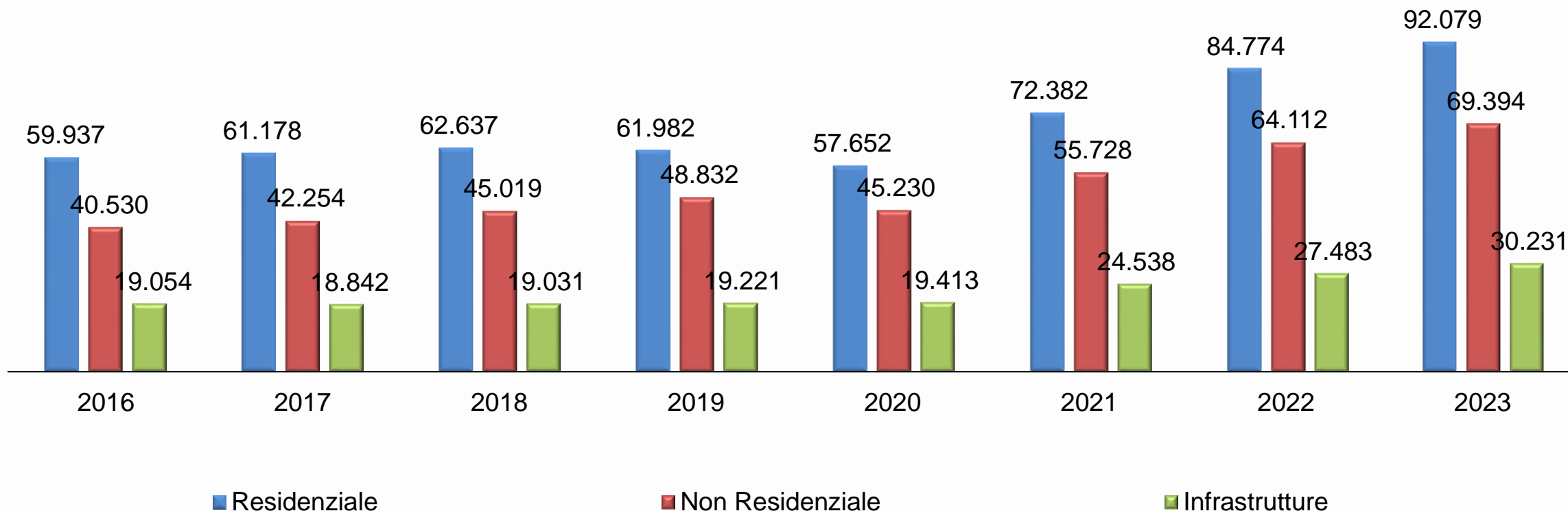
Elaborazioni su dati Commissione Europea e ISTAT

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**



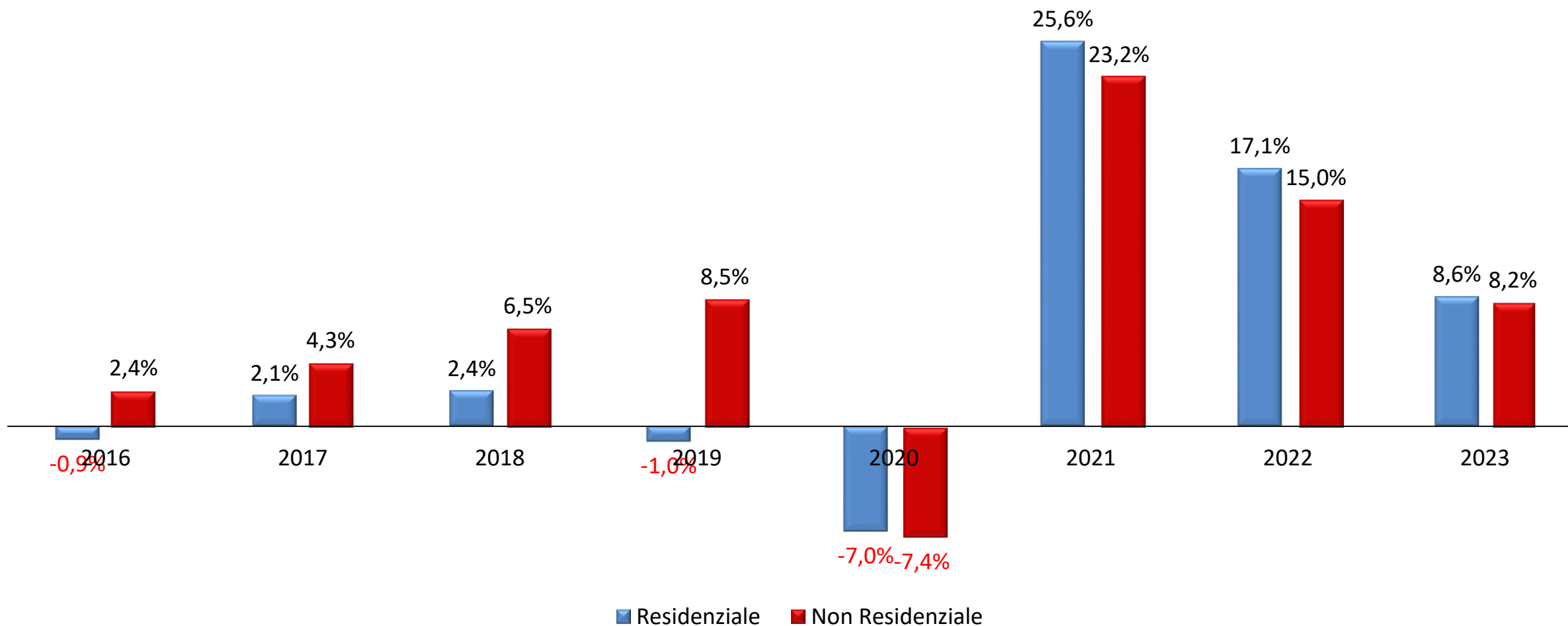
Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

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

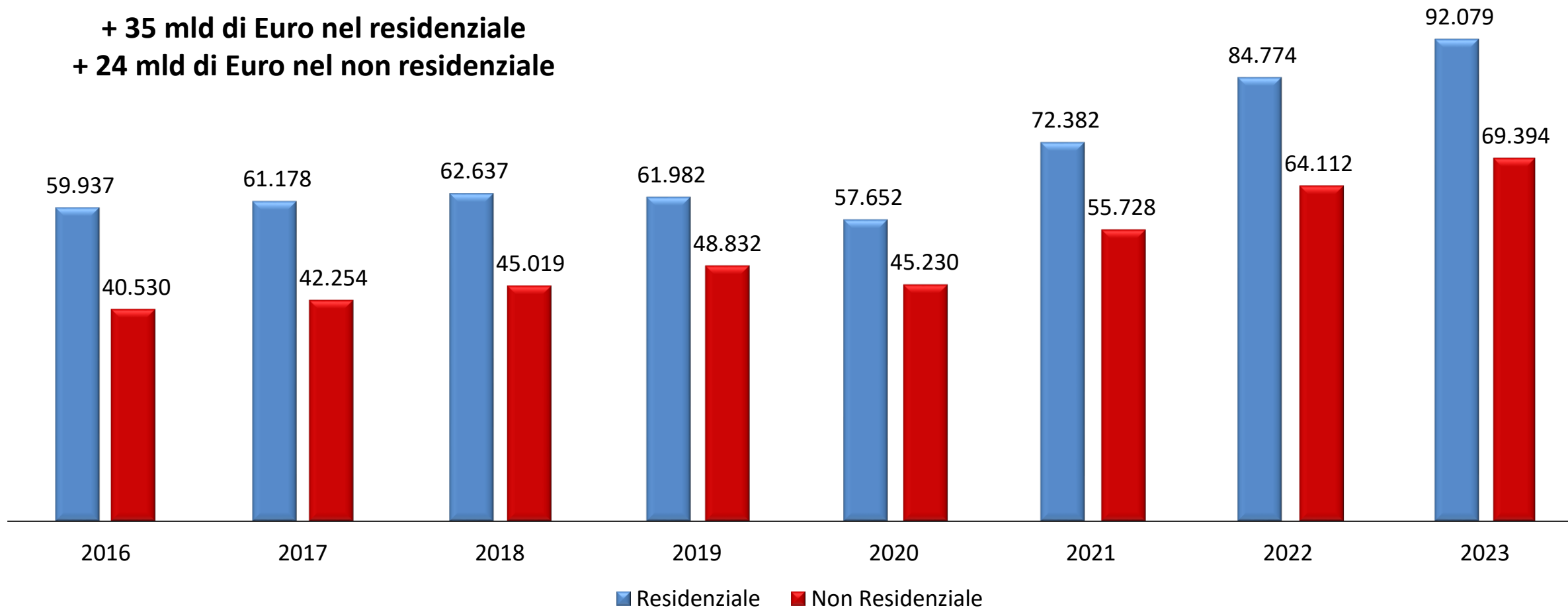
Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

# 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



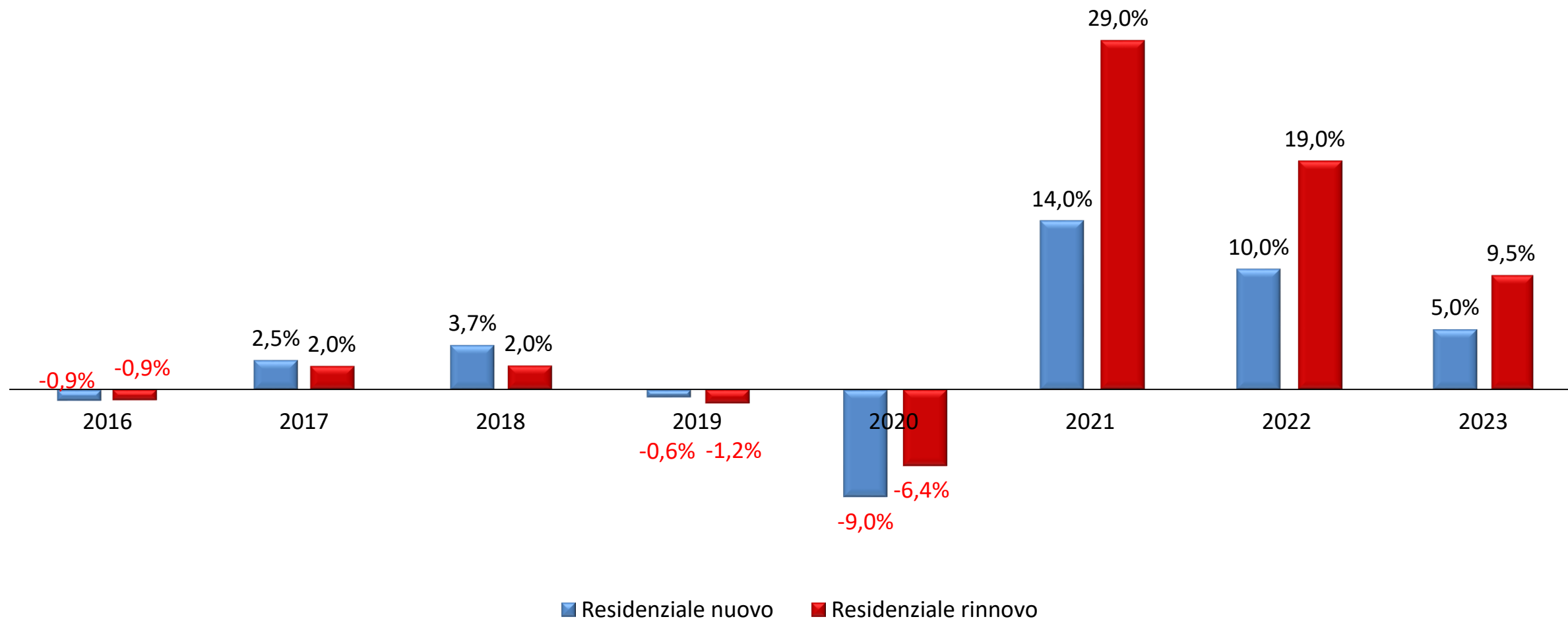
Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

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

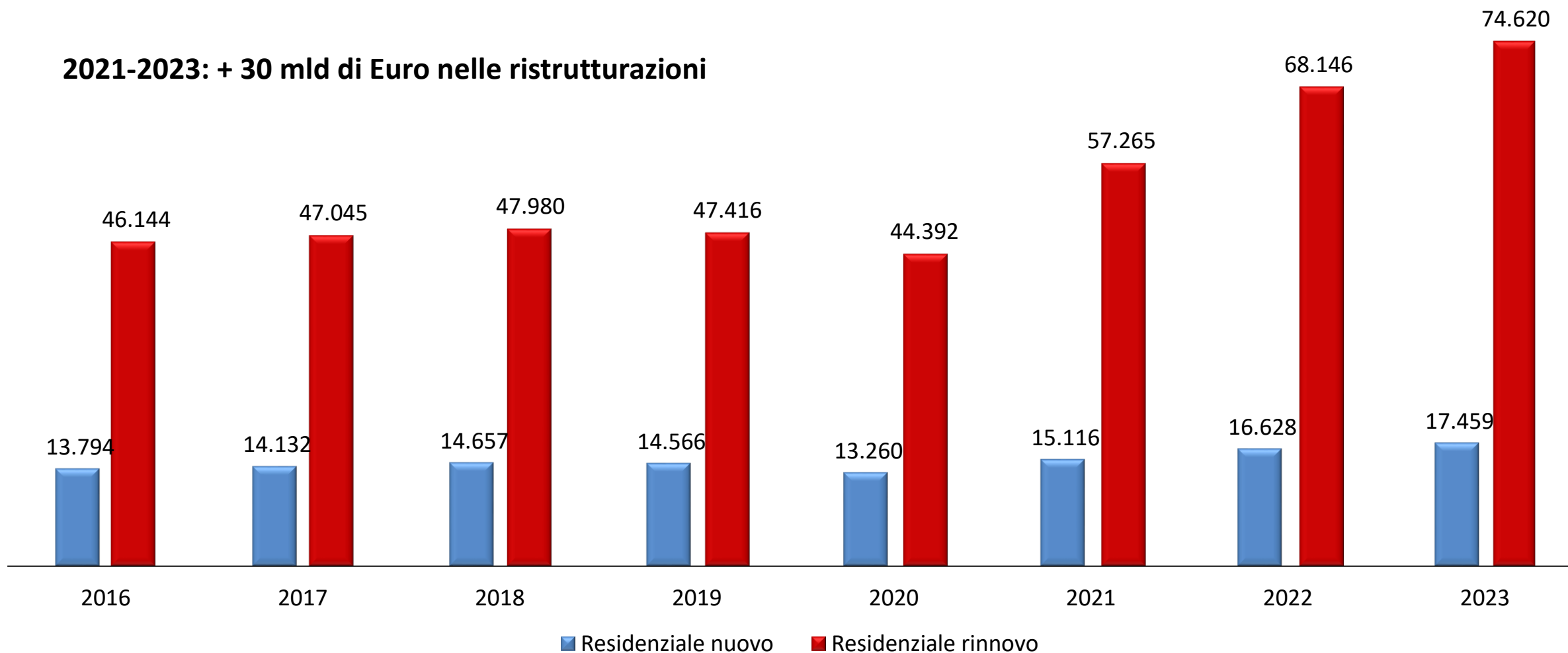
Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

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**



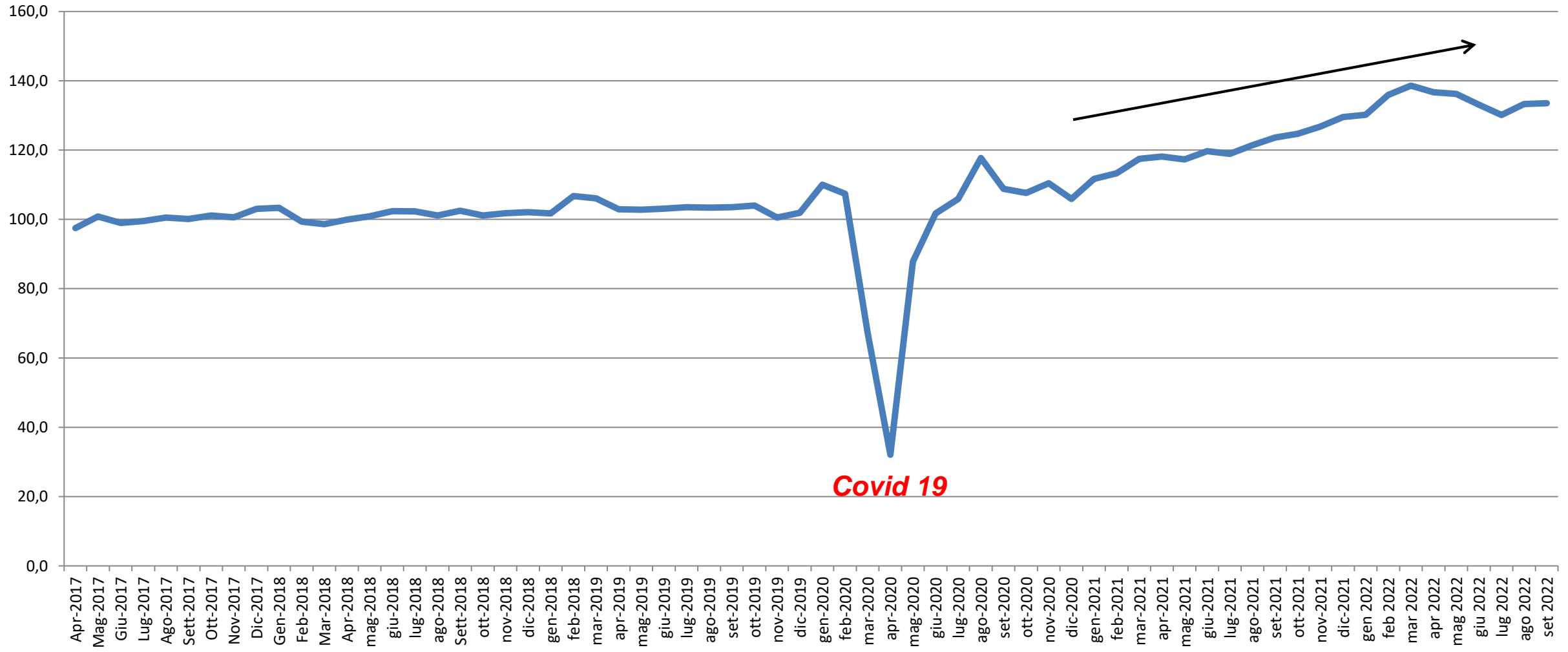
Le statistiche sul mercato delle costruzioni vengono aggiornate ad ogni nuova release di dati ISTAT, questo comporta delle modifiche che interessano anche i dati degli anni precedenti a quello di pubblicazione del presente report

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

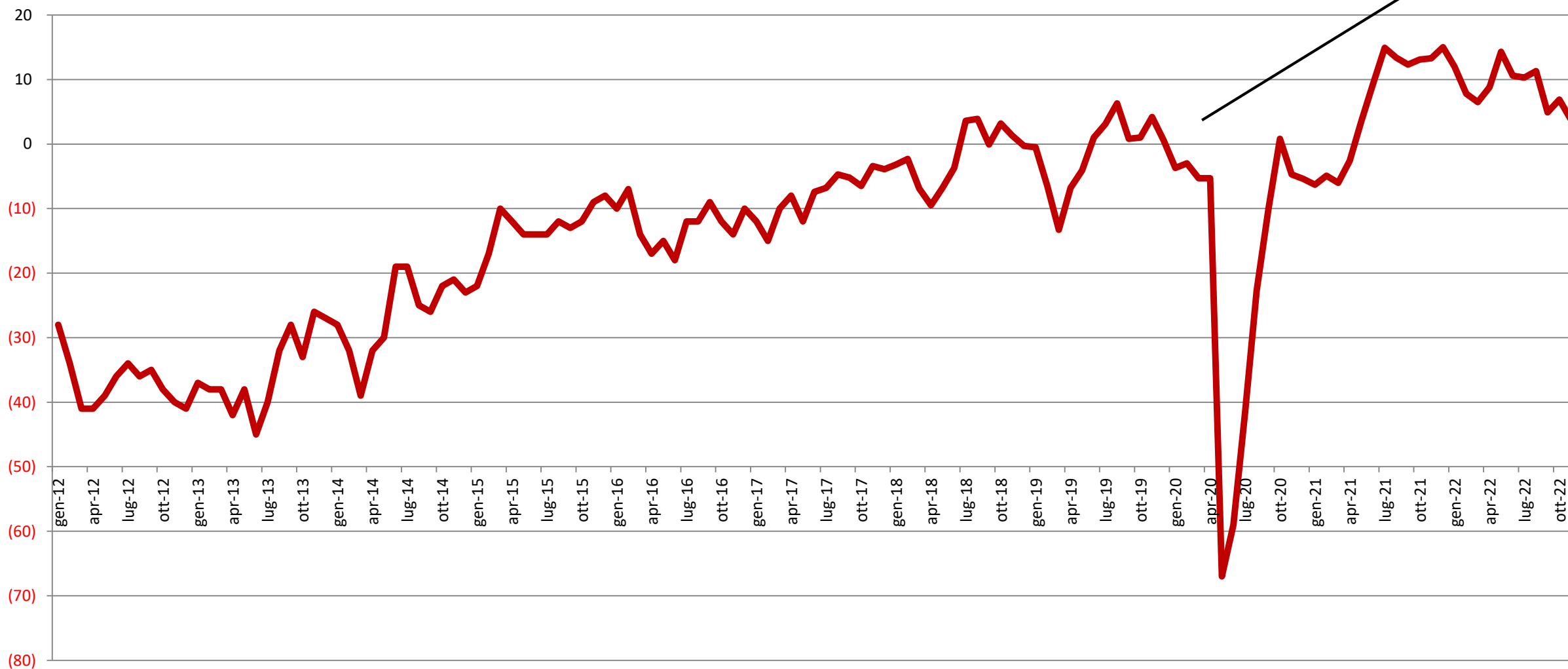
## INDICE DELLA PRODUZIONE NELLE COSTRUZIONI (dati destagionalizzati)



**Covid 19**

# Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

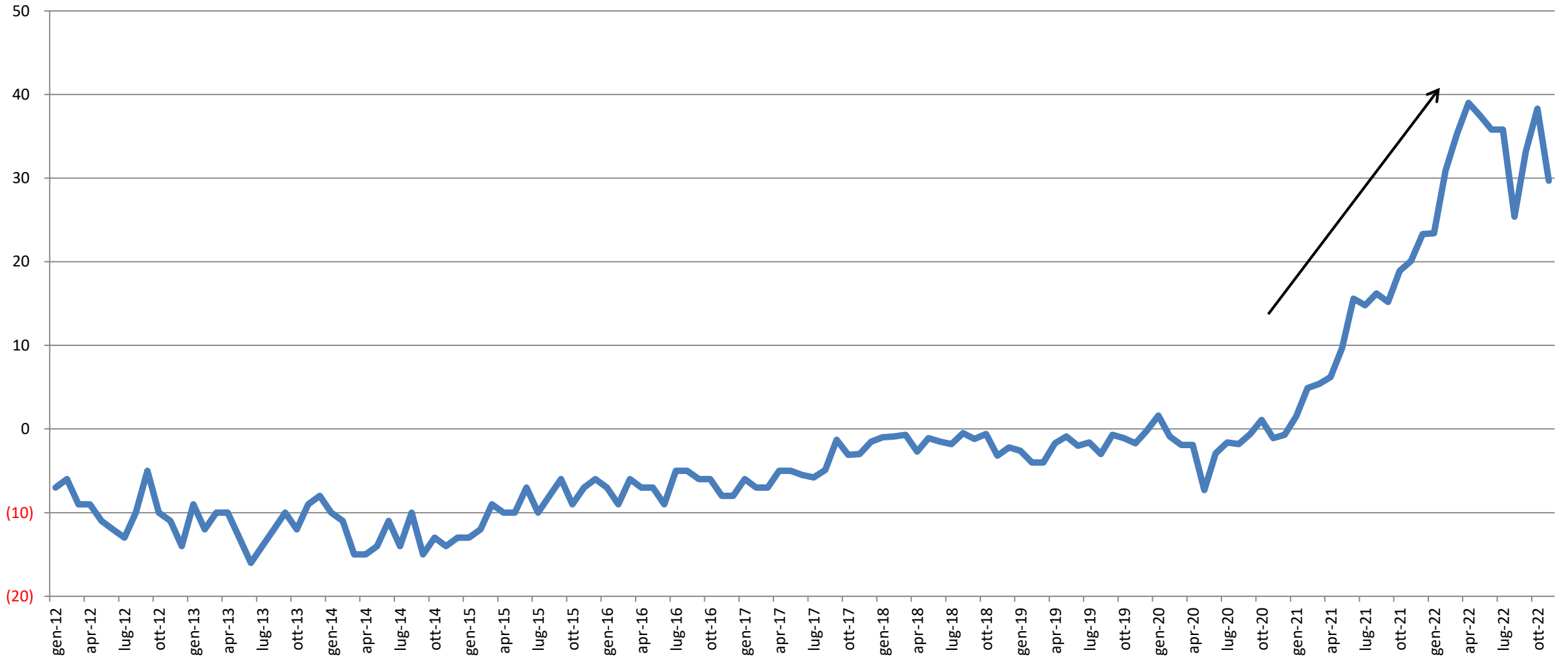
## Giudizi sull'attivit  di costruzione dell'impresa negli ultimi 3 mesi - saldo





# Evoluzione degli investimenti nel settore delle costruzioni

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

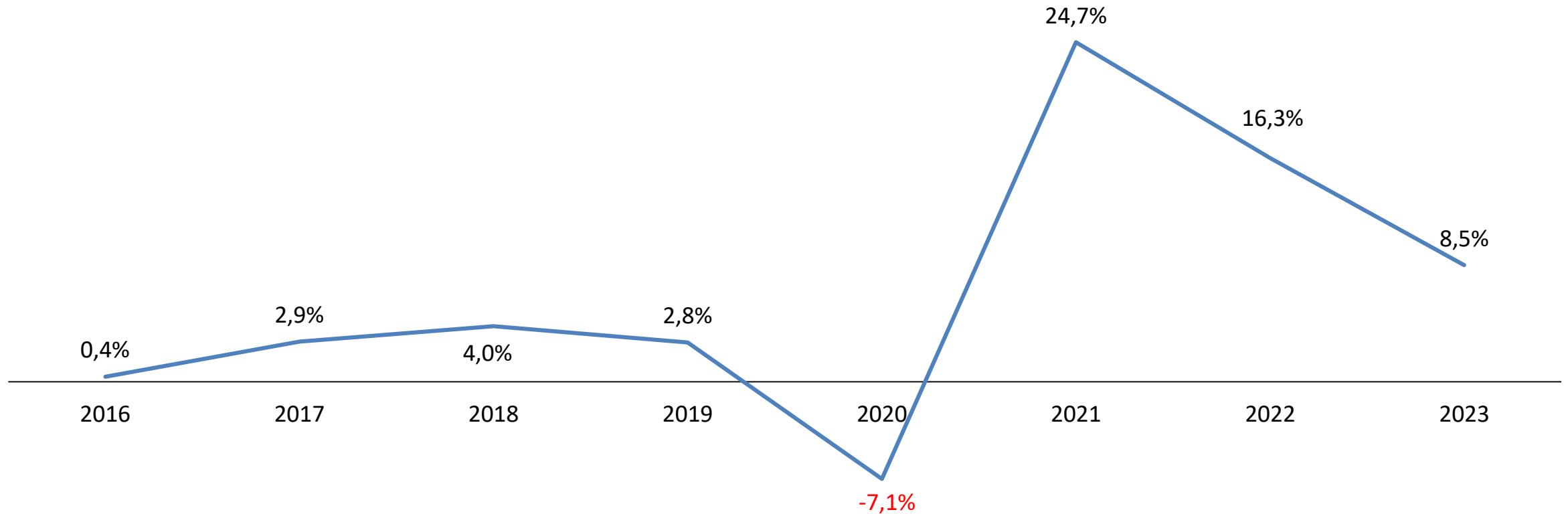


\*dato aprile 2020 stimato

Elaborazioni su dati ISTAT

# Domanda di serramenti e facciate

## TOTALE tasso di crescita settore serramenti e facciate

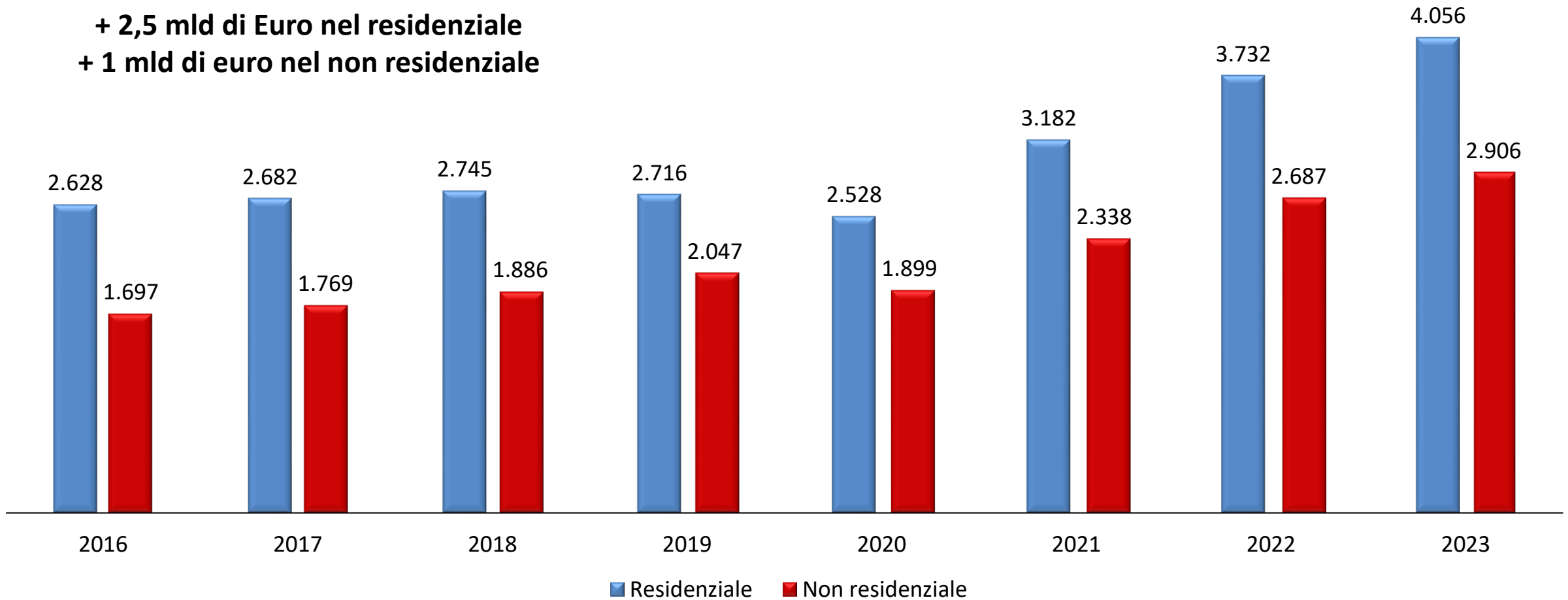


# Domanda di serramenti e facciate

Domanda Serramenti e Facciate (milioni Euro)

2021-2023

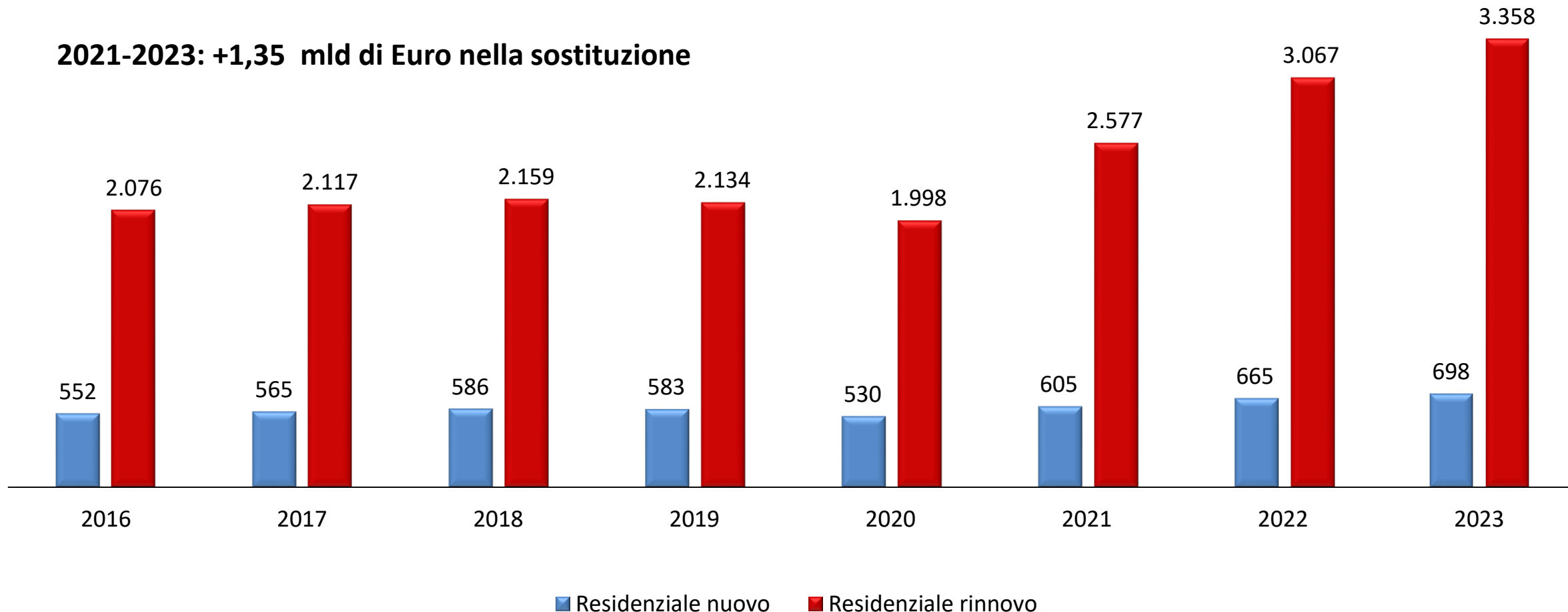
+ 2,5 mld di Euro nel residenziale  
+ 1 mld di euro nel non residenziale



# 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

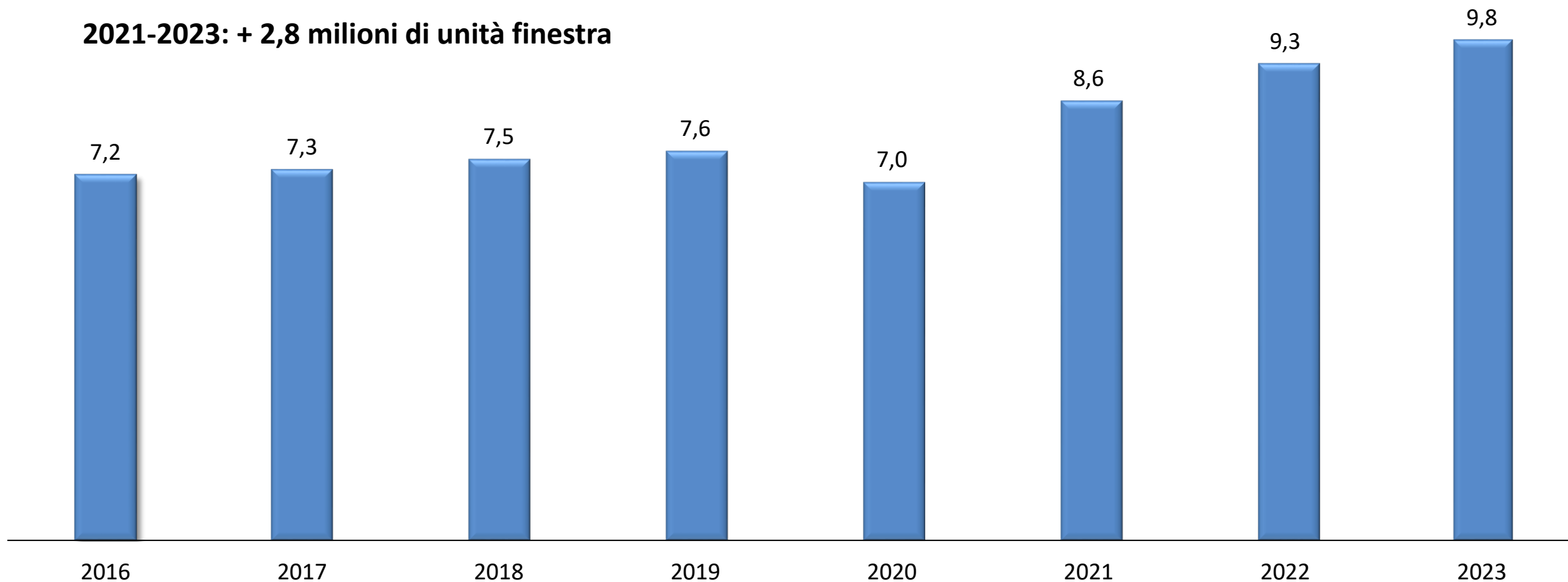
Elaborazioni su dati ISTAT; 2022, 2023 stimati

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

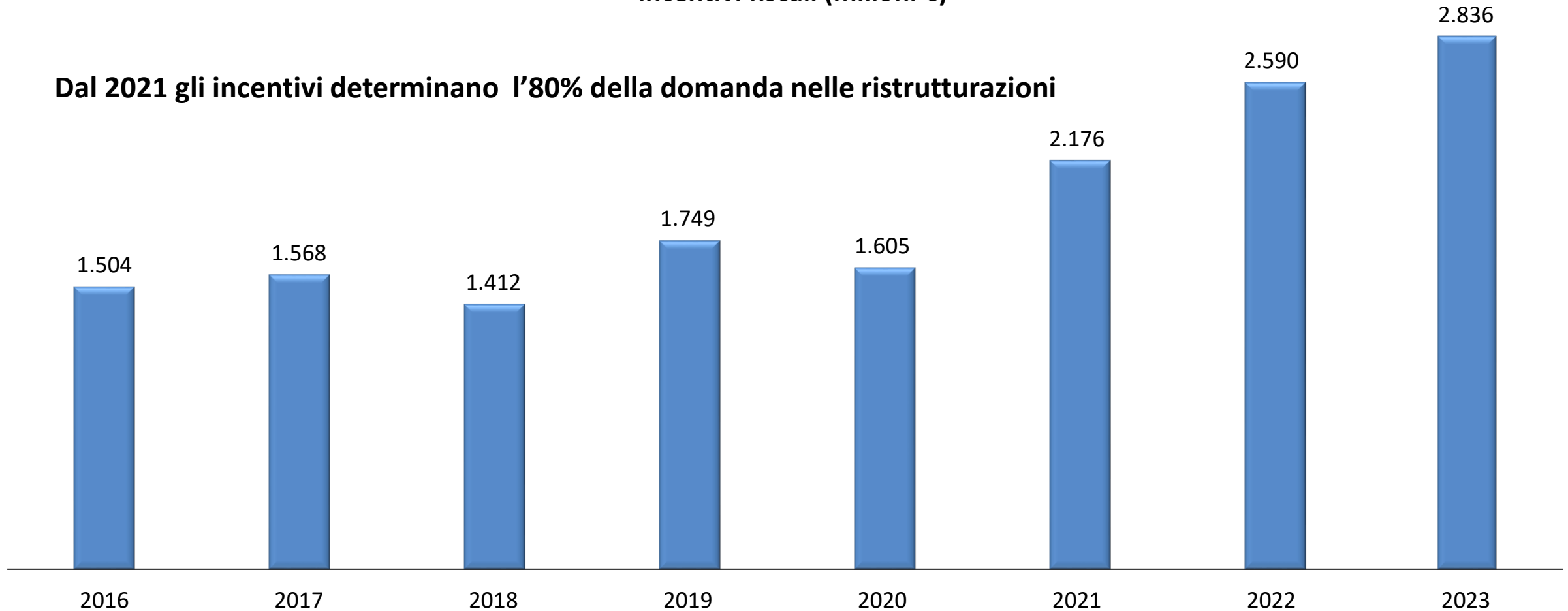
Le previsioni presentate nel documento sono soggette a revisione trimestrale. Le previsioni relative al 2022 presentano un margine d'errore del +/- 10%, per quelle relative all'anno 2023 il margine d'errore è del +/- 30%.

# Domanda di serramenti e facciate. Impatto degli incentivi fiscali

## Domanda di serramenti generata dagli incentivi fiscali (milioni €)

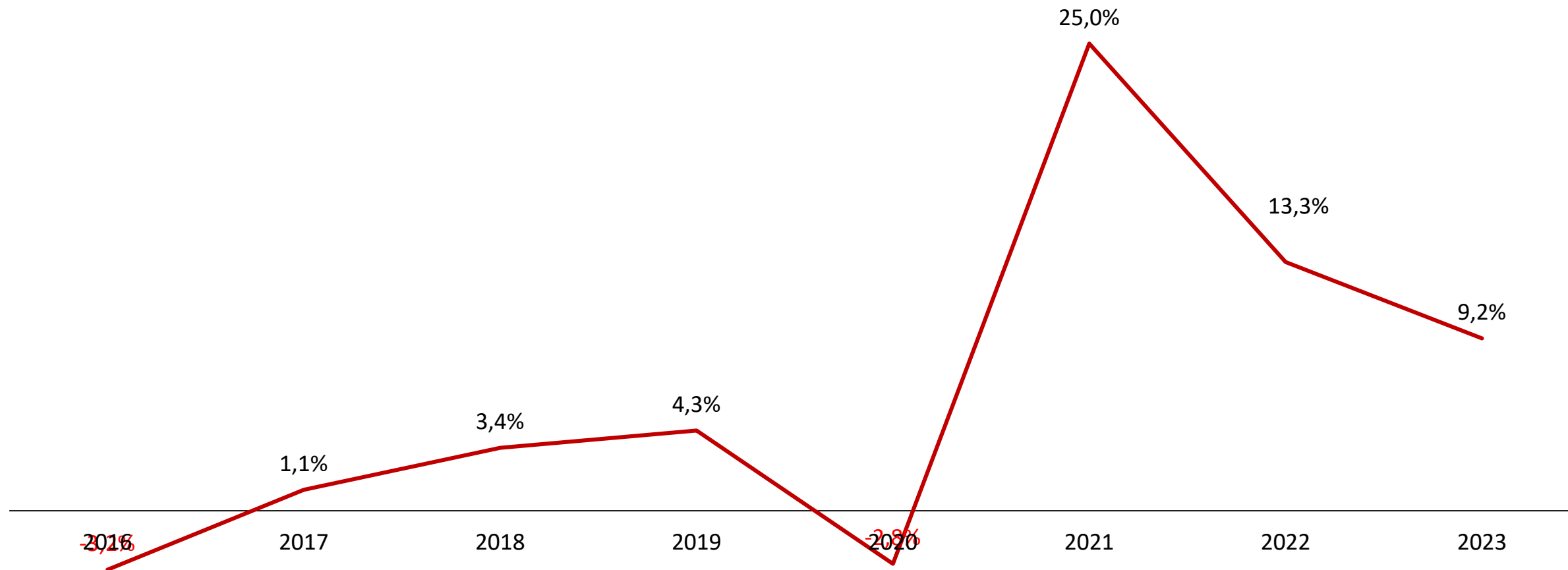
I dati 2021, 2022, 2023 includono una stima degli interventi fatti con il bonus casa e con superbonus

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



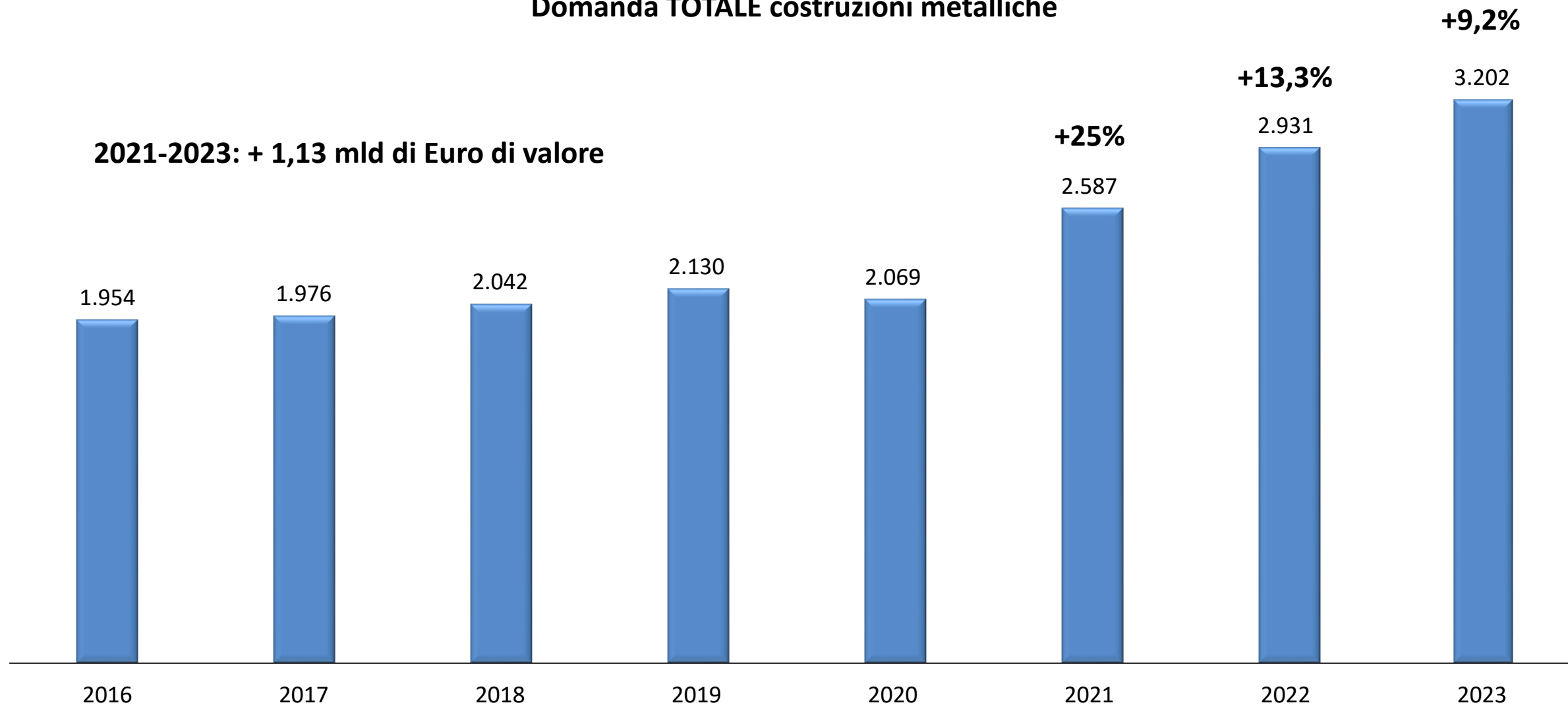
# Evoluzione domanda di costruzioni metalliche

## Tasso di crescita mercato costruzioni metalliche



# Evoluzione domanda di costruzioni metalliche

## Domanda TOTALE costruzioni metalliche

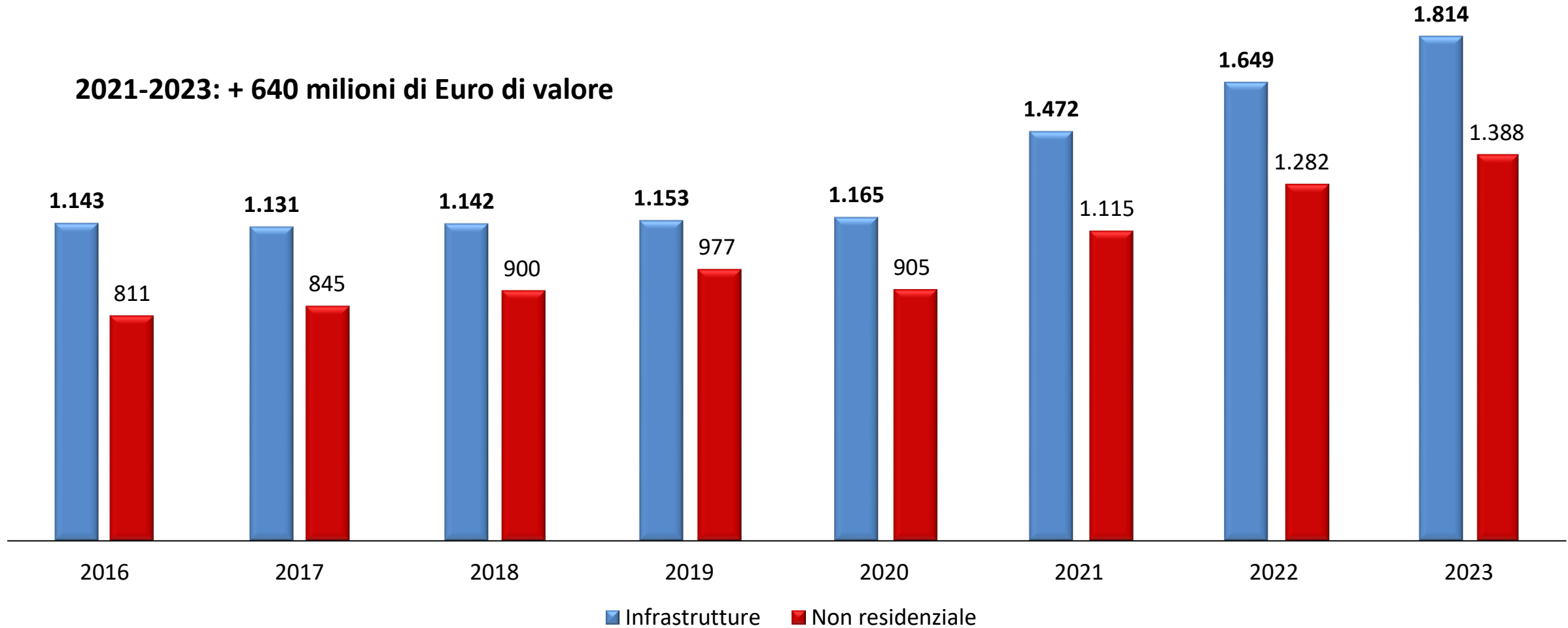




# Evoluzione domanda di costruzioni metalliche

## 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](http://www.windowmarket.it)**

