



UNIONCAMERE
EMILIA-ROMAGNA

Congiuntura delle Costruzioni

31 marzo 2025

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 congiunturale trimestrale realizzata da Camere di commercio e Unioncamere Emilia-Romagna,

La congiuntura

Contenuta la spinta dei "super bonus", che comunque avevano permesso di chiudere il 2023 in positivo, dall'inverno 2024, nonostante una certa tenuta nel corso della successiva primavera, l'andamento dell'attività dell'industria delle costruzioni emiliano-romagnola è divenuto negativo. Nell'inverno scorso il volume d'affari a prezzi correnti delle costruzioni si è mantenuto sui livelli dell'inizio del 2024, avendo accusato solo una lieve flessione rispetto ad allora (-0,2 per cento), decisamente più contenuta di quella dei tre mesi precedenti.

A riprova del deciso contenimento della tendenza negativa dell'attività nel primo trimestre dell'anno 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 si è alleviato, pur rimanendo lievemente negativo, ed è risalito dal precedente -6,2 a -0,5 punti. Il movimento è stato determinato da una contrazione della quota delle imprese che hanno registrato una riduzione del volume d'affari, che è scesa dal precedente 32,6 per cento al 26,9 per cento, mentre la quota delle imprese che hanno registrato un aumento del volume d'affari si è mantenuta invariata al 26,4 per cento.

Al momento della rilevazione, avvenuta lo scorso aprile, le imprese si attendevano un miglioramento della tendenza del volume d'affari per il trimestre ora in corso. Il saldo dei giudizi delle imprese sul volume d'affari previsto per il secondo trimestre 2025 si è riportato in territorio positivo, ed è risalito decisamente a quota +7,5 punti dal precedente valore di -11,6.

La dimensione delle imprese

Anche durante la scorsa primavera l'andamento dell'attività del settore delle costruzioni ha mostrato una certa correlazione positiva tra la dimensione delle imprese e l'andamento del loro volume d'affari, ma con un effetto soglia che è apparso ancora

più evidente, anche dai dati del saldo dei giudizi relativi all'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 una nuova riduzione del volume d'affari (-2,1 per cento), anche se decisamente meno ampia di quella del trimestre precedente.

Il saldo dei giudizi sul volume d'affari corrente rispetto a quello dello scorso anno per queste imprese è rimasto sempre in territorio negativo, anche se lo scorso inverno è risalito a -8,5 punti dal precedente livello di -14,6.

Secondo le piccole imprese da 1 a 9 dipendenti le prospettive future sono orientate verso un miglioramento della tendenza negativa tanto che il saldo dei giudizi sull'andamento del volume d'affari previsto per la primavera è decisamente migliorato ritornando positivo e risalendo da -25,6 a +6,0 punti.

Le medie imprese

Nel trimestre in esame la tendenza negativa dell'attività delle medie imprese da 10 a 49 dipendenti si è invertita in positivo e ha portato a un discreto aumento del loro volume d'affari (+1,7 per cento).

L'inversione della tendenza negativa dell'attività di queste imprese si è riflessa sul saldo dei giudizi tendenziali sul volume d'affari corrente riferito alle medie imprese che, da negativo che era, è ritornato positivo risalendo a +10,2 punti dal precedente valore di -3,8.

Le attese delle medie imprese sull'andamento congiunturale nel trimestre primaverile sono apparse positive e hanno fatto risalire il saldo dei giudizi dal precedente -5,7 a +9,7 punti nel trimestre in esame.

Le grandi imprese

Infine, a differenza di quanto avvenuto per le imprese delle classi dimensionali inferiori, l'andamento dell'attività per le grandi imprese da 50 a 500 dipendenti si è indebolito pur rimanendo in territorio positivo (+0,5 per cento).

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.

Il dato ha trovato conferma nella contemporanea flessione del saldo dei giudizi espressi dalle grandi imprese sull'andamento tendenziale del volume d'affari corrente, che è sceso dai +10,4 punti registrati nell'autunno ai -4,3 punti dei primi tre mesi dell'anno e ha registrato il primo dato negativo dopo quello rilevato nel primo trimestre del 2022 in conseguenza solamente della contrazione della quota delle imprese che hanno ottenuto un aumento del volume d'affari, che dal 27,8 per cento precedente nello scorso inverno si è quasi dimezzata scendendo al 14,2 per cento. I segnali di incertezza sono emersi anche dai giudizi delle grandi imprese sull'andamento congiunturale atteso per la primavera di quest'anno, che sono risultati positivi, ma ulteriormente più contenuti rispetto a quelli riferiti in precedenza. Il saldo dei giudizi sulle attese del volume d'affari è sceso da +12,0 punti a +6,6 punti e la quota delle imprese che si attende un volume d'affari in aumento non è andata oltre il 22,6 per cento.

Registro delle imprese

A partire dal 2020, gli evidenti benefici dei "bonus" introdotti negli anni scorsi a favore del settore hanno determinato l'avvio di un andamento positivo per lo stock delle imprese registrate delle **costruzioni**. Il saldo delle dichiarazioni delle imprese registrate si è andato 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. Poi, dall'ultimo trimestre dello scorso anno il saldo è divenuto lievemente negativo e lo è stato anche lo scorso inverno (-44 imprese, -0,1 per cento), anche se è rimasto lontanissimo dall'ampiezza dei saldi negativi prevalenti fino al 2020.

Rispetto allo stesso trimestre dello scorso anno, il tasso di natalità è sceso lievemente al 2,06 per cento, un valore comunque superiore alla media del decennio precedente, ma si è ridotto lievemente anche il tasso di mortalità dichiarata al 2,31 per cento, un valore di poco inferiore alla media di quelli riferiti al primo trimestre nell'ultimo decennio, mentre un apporto sempre positivo ha continuato a venire dalle variazioni (+0,19 per cento), ma è stato più contenuto di quelli registrati tra il 2020 e il 2024.

All'interno del settore l'andamento negativo è stato determinato, come nel primo trimestre del 2024, dalle dichiarazioni delle imprese registrate operanti nella costruzione di edifici che hanno avuto un saldo negativo (-74 unità, -0,4 per cento) analogo a quello dello stesso trimestre dello scorso anno, mentre il saldo delle

dichiarazioni delle imprese che effettuano *lavori di costruzione specializzati*, che sono quelle più attive nelle ristrutturazioni e nei piccoli interventi, è risultato nuovamente positivo (+44 unità, +0,1 per cento), ma si è dimezzato rispetto allo scorso anno. Infine, anche il saldo delle dichiarazioni per l'insieme meno numeroso delle imprese di ingegneria civile è risultato negativo (-14 unità, -1,7 per cento) e relativamente più pesante rispetto agli altri settori, oltre che il più ampio dal primo trimestre del 2017.

L'occupazione (dati Istat).

L'andamento dell'occupazione è risultato peggiore di quello del volume d'affari, secondo le rilevazioni Istat. Nel primo trimestre gli occupati nelle costruzioni in Emilia-Romagna sono risultati quasi 120 mila, con una diminuzione del 5,8 per cento rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Al contrario, gli addetti delle costruzioni a livello nazionale sono aumentati (+3,3 per cento).

Il risultato negativo è da attribuire alla dinamica degli indipendenti che si stimano pari a quasi 46.200 unità e in un anno sono diminuiti del 10,8 per cento. Anche l'occupazione dipendente è scesa, ma in misura più contenuta (-2,4 per cento), ed è risultata pari a poco più di 73.500 unità.

La previsione

Secondo la stima elaborata a metà aprile da Prometeia in "Scenari per le economie locali", a seguito della decisa revisione dei "bonus" da tempo adottati a favore del settore la crescita del valore aggiunto reale delle costruzioni nel 2024 non è andata al di là di un +1,6 per cento rispetto all'anno precedente, anche se ha nuovamente costituito l'elemento trainante della crescita regionale. Ma per effetto della revisione citata, quest'anno la fase di crescita dovrebbe chiudersi e il valore aggiunto del settore subire un arretramento (-1,5 per cento) che aprirà un ciclo negativo pluriennale. Nel lungo periodo il settore delle costruzioni ha avuto 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 superiore del 7,7 per cento rispetto al livello del 2000, ma inferiore del 20,7 per cento rispetto ai livelli, chiaramente eccessivi, del precedente massimo toccato nel 2007.

La 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>

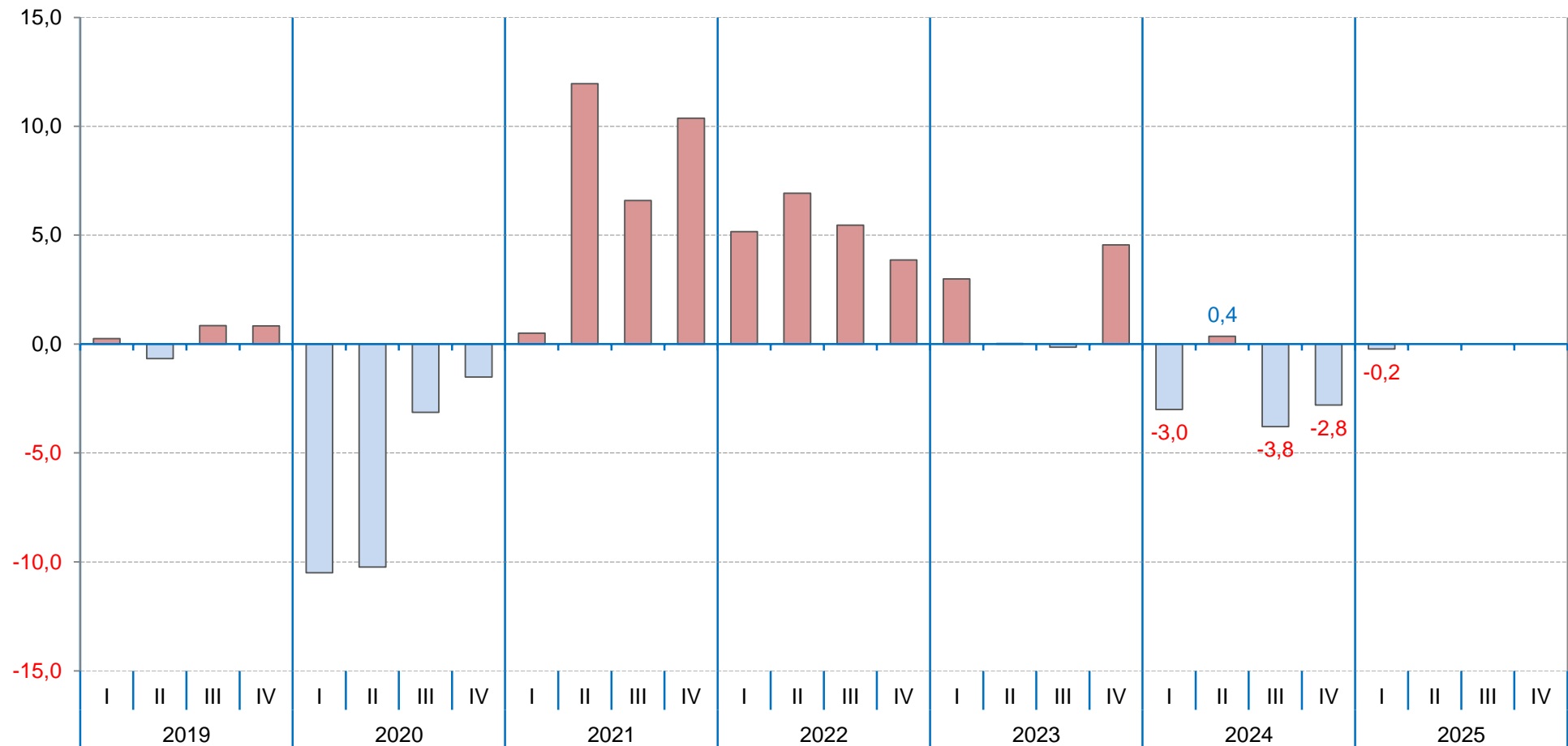
Aggiornamenti della Banca Dati: <https://www.ucer.camcom.it/studi-e-statistica/aggiornamenti-banca-dati>

Indice delle tavole

	Pag.
La congiuntura	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
La dimensione delle imprese	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
La demografia delle imprese	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
L'occupazione	17
Occupazione nelle costruzioni, valore assoluto, media nell'anno mobile e tassi di variazione tendenziali(1)	18
Occupazione nelle costruzioni, dipendenti e indipendenti, valore assoluto, media nell'anno mobile e tassi di variazione tendenziali(1)	19
Occupazione nelle costruzioni, femmine e maschi, valore assoluto, media nell'anno mobile e tassi di variazione tendenziali(1)	20

Congiuntura

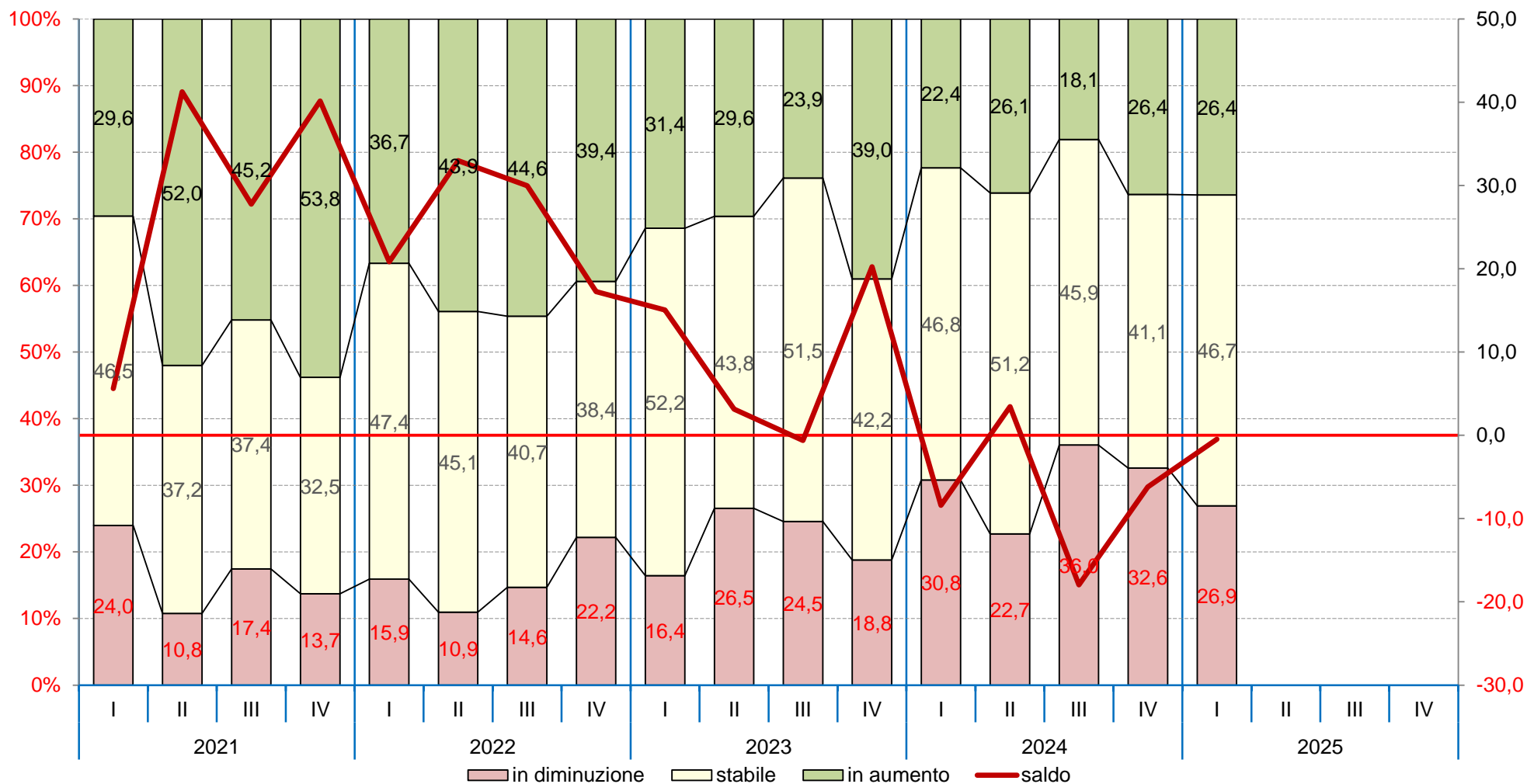
Volume d'affari delle costruzioni, tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale



(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)

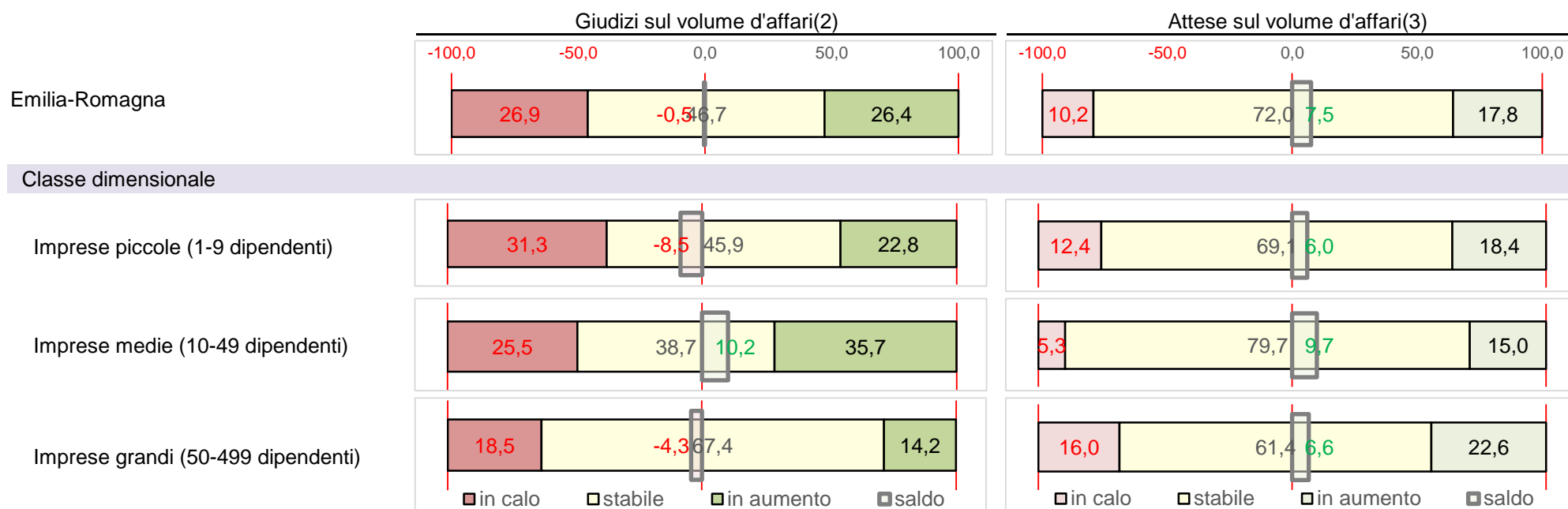


(1) Rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente.

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	-0,2	26,4	46,7	26,9	17,8	72,0	10,2
Classe dimensionale							
Imprese piccole (1-9 dipendenti)	-2,1	22,8	45,9	31,3	18,4	69,1	12,4
Imprese medie (10-49 dipendenti)	1,7	35,7	38,7	25,5	15,0	79,7	5,3
Imprese grandi (50-499 dipendenti)	0,5	14,2	67,4	18,5	22,6	61,4	16,0



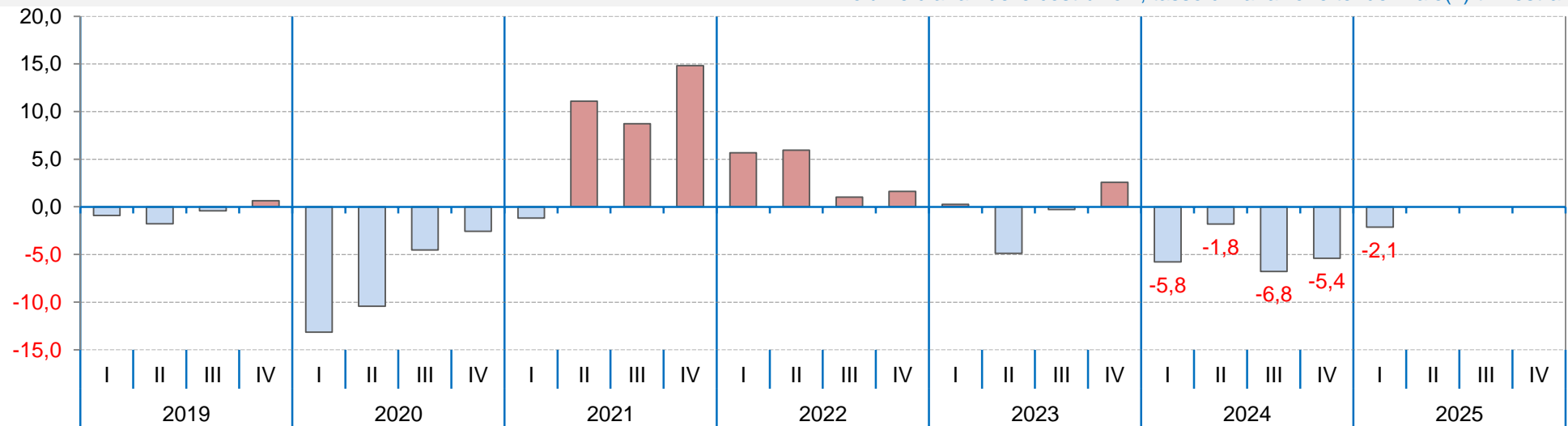
(1) Tasso di variazione sullo stesso trimestre dell'anno precedente. (2) Quote percentuali delle imprese che giudicano il volume d'affari corrente in aumento, stabile o in calo rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente. (3) Quote percentuali delle imprese che prevedono il volume d'affari del trimestre successivo in aumento, stabile o in calo rispetto al trimestre in esame.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

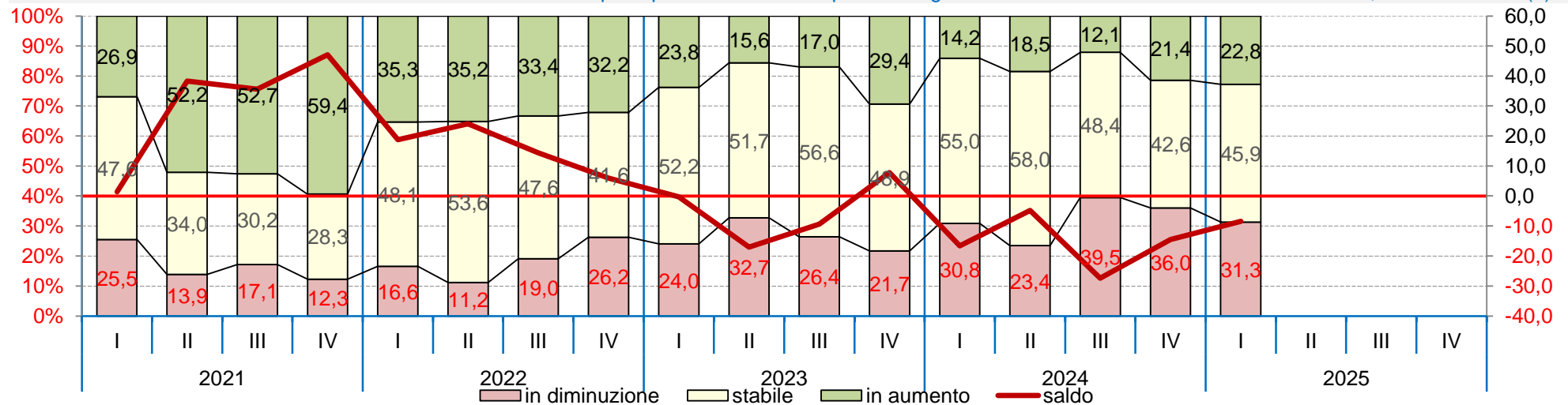
La dimensione delle imprese

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)

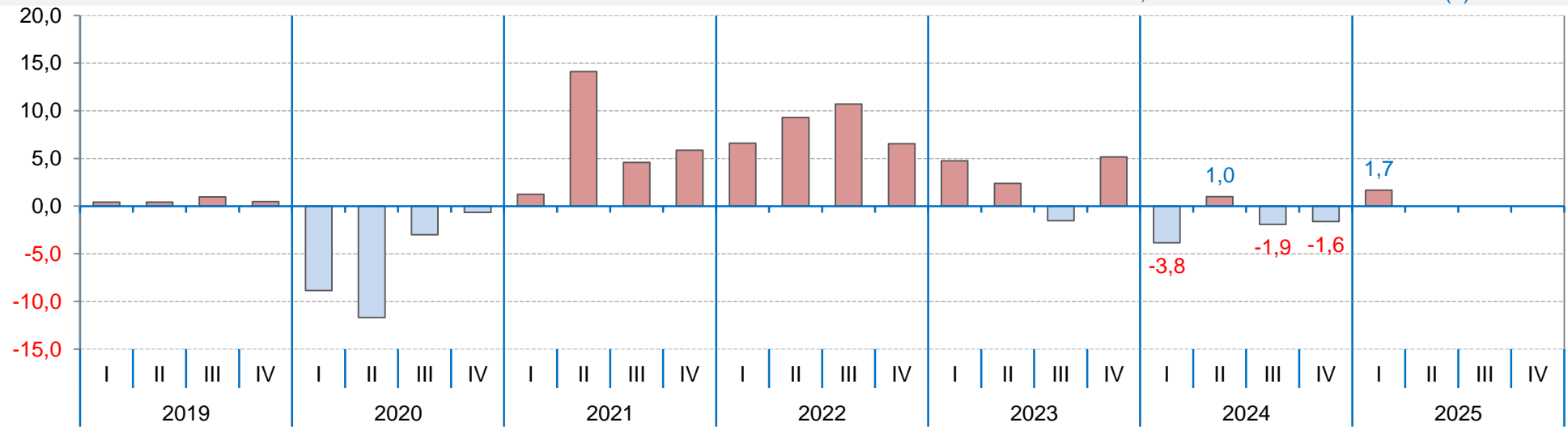


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

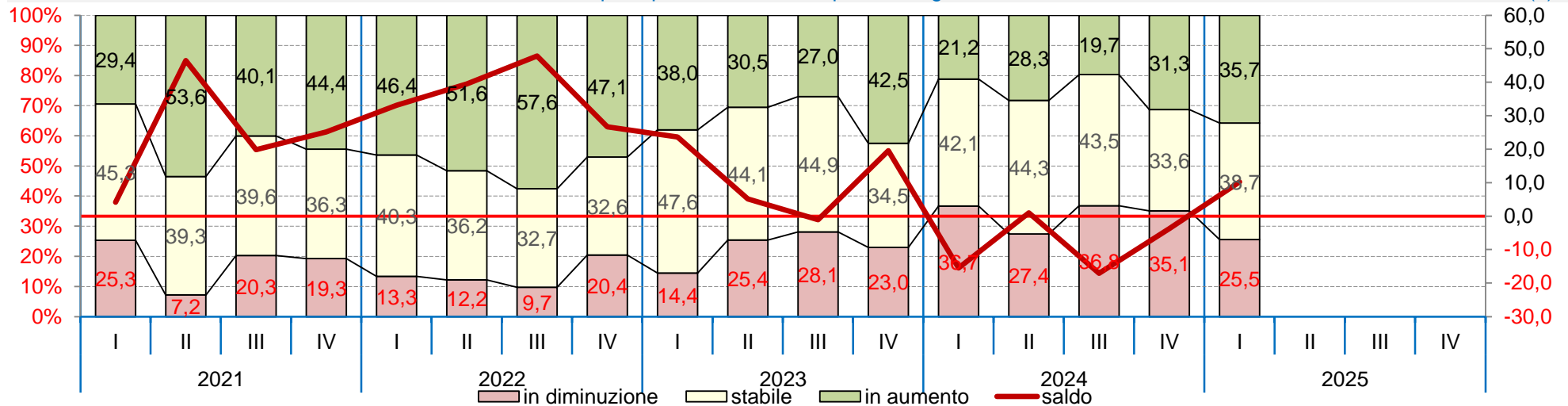
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

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)

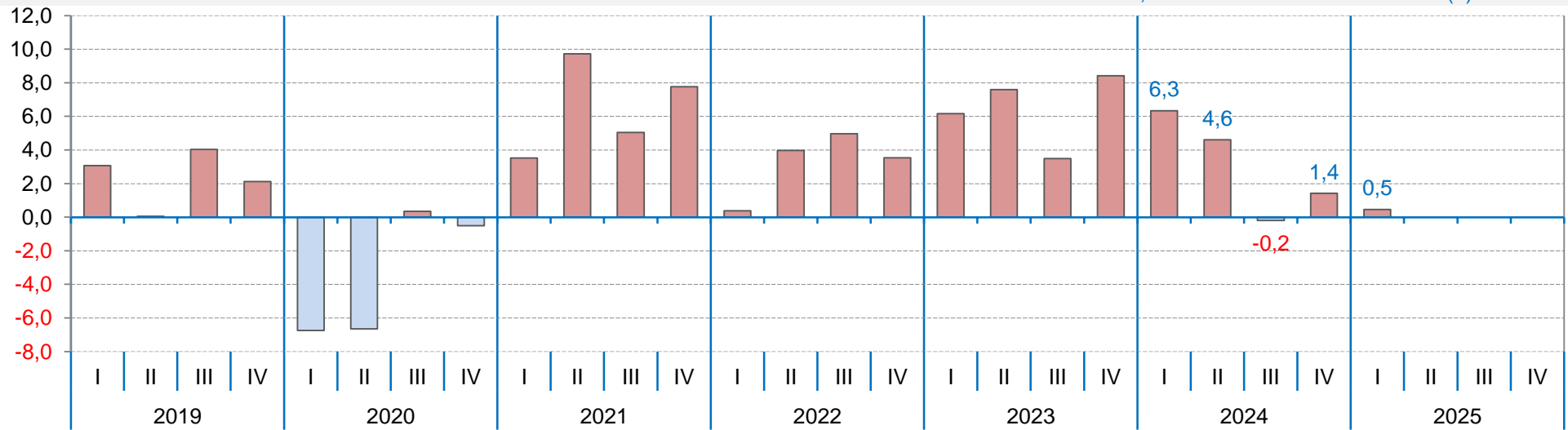


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

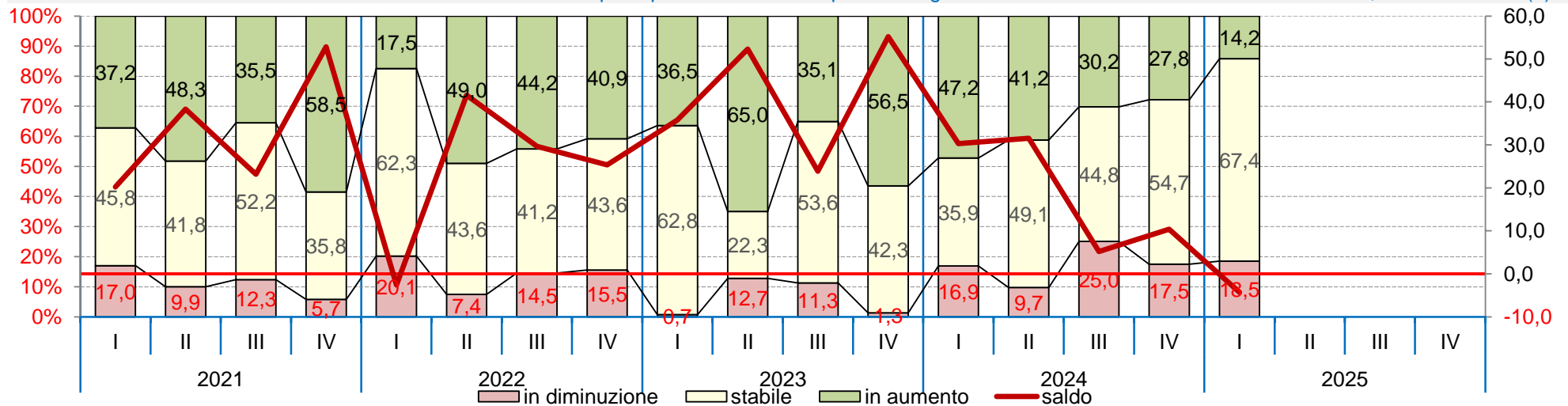
Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

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)

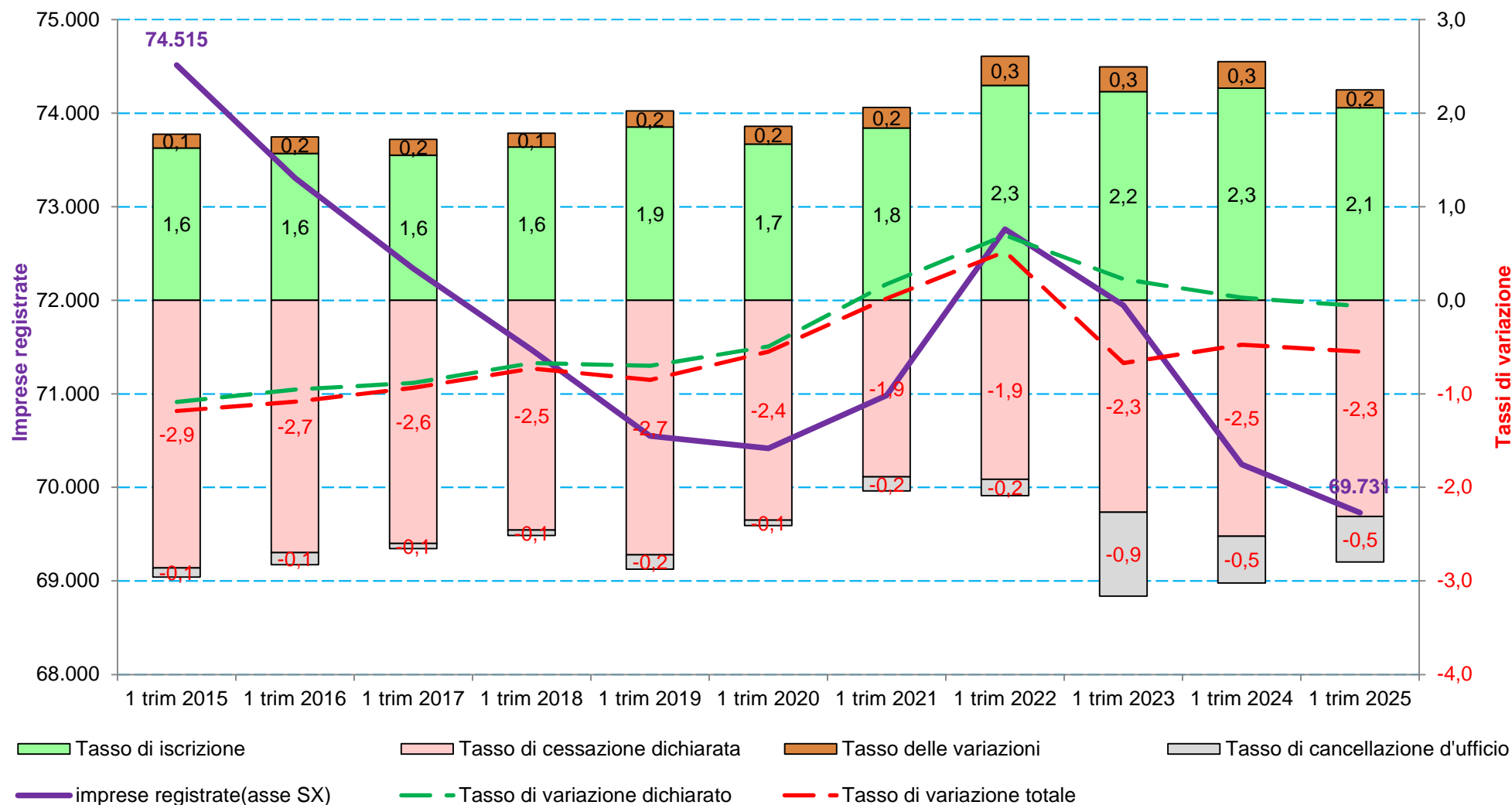


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

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								
	Iscrizioni		Cessazioni dichiarate		Saldo dichiarazioni		N.	Tasso							
	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso									
N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso		
1 trim 2015	1.226	1,63	2.158	2,86	-932	-1,24	113	0,15	-819	-1,09	73	0,10	-892	-1,18	74.515
1 trim 2016	1.163	1,57	2.000	2,70	-837	-1,13	130	0,18	-707	-0,95	95	0,13	-802	-1,08	73.307
1 trim 2017	1.132	1,55	1.899	2,60	-767	-1,05	123	0,17	-644	-0,88	39	0,05	-683	-0,94	72.338
1 trim 2018	1.179	1,64	1.768	2,46	-589	-0,82	107	0,15	-482	-0,67	42	0,06	-524	-0,73	71.469
1 trim 2019	1.317	1,85	1.937	2,72	-620	-0,87	123	0,17	-497	-0,70	108	0,15	-605	-0,85	70.550
1 trim 2020	1.181	1,67	1.665	2,35	-484	-0,68	135	0,19	-349	-0,49	40	0,06	-389	-0,55	70.416
1 trim 2021	1.307	1,84	1.339	1,89	-32	-0,05	155	0,22	123	0,17	108	0,15	15	0,02	70.982
1 trim 2022	1.661	2,29	1.385	1,91	276	0,38	227	0,31	503	0,69	126	0,17	377	0,52	72.759
1 trim 2023	1.615	2,23	1.641	2,27	-26	-0,04	191	0,26	165	0,23	651	0,90	-486	-0,67	71.946
1 trim 2024	1.599	2,27	1.780	2,52	-181	-0,26	200	0,28	19	0,03	354	0,50	-335	-0,47	70.244
1 trim 2025	1.442	2,06	1.621	2,31	-179	-0,26	135	0,19	-44	-0,06	340	0,48	-384	-0,55	69.731

(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.

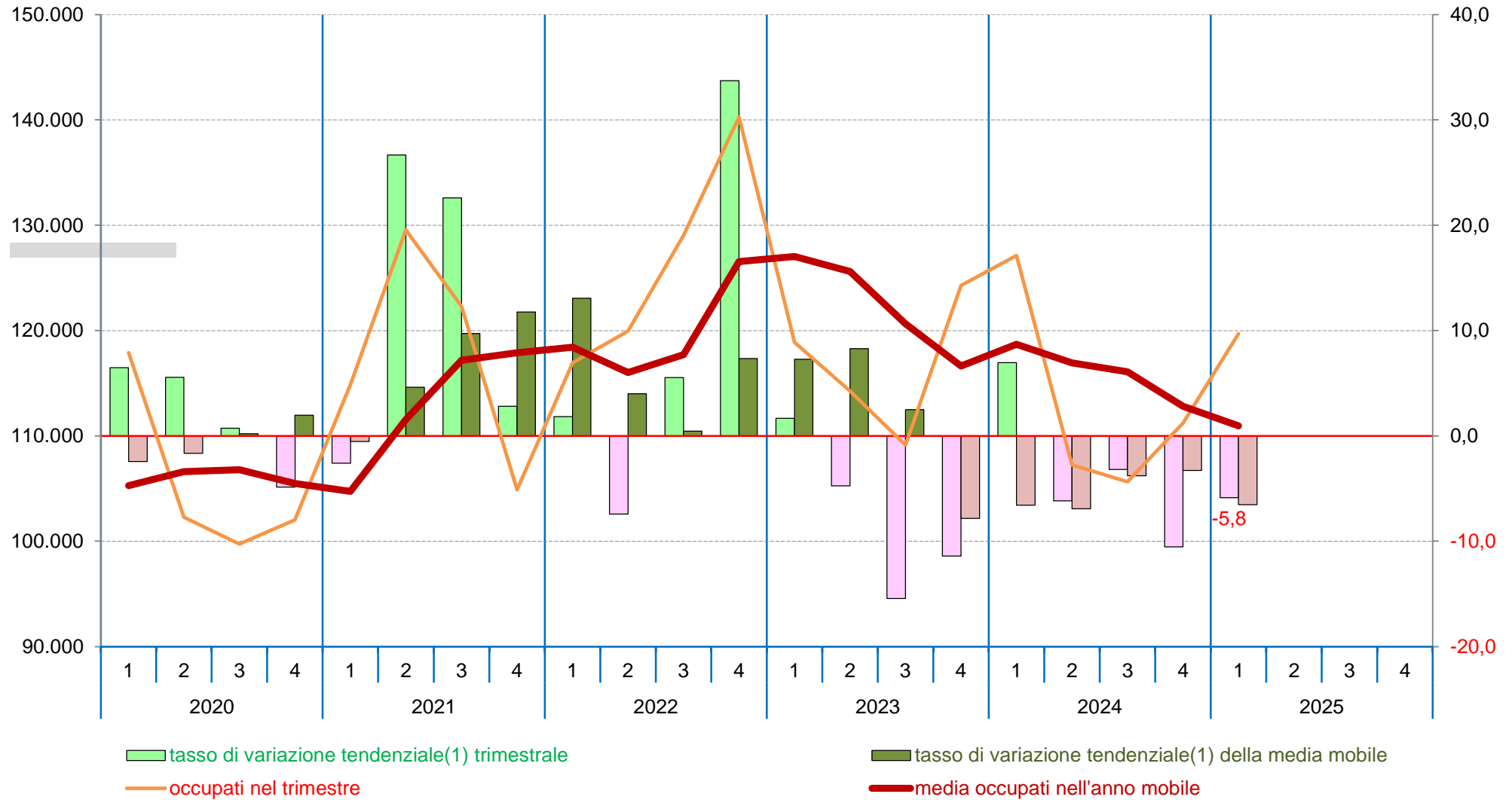
	Flussi dichiarati								Variazione dello stock derivante dalle dichiarazioni		Cancellazioni d'ufficio		Imprese registrate	
	Nati-mortalità dichiarata						Variazioni							
	Iscrizioni		Cessazioni dichiarate		Saldo dichiarazioni		N.	Tasso						
	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	N.	Tasso	Numero	Quota		
Costruzioni	1.442	2,1	1.621	2,3	-179	-0,3	135	0,19	-44	-0,1	340	0,48	69.731	16,1
- Costruzione di edifici	185	1,0	321	1,7	-136	-0,7	62	0,34	-74	-0,4	72	0,39	18.317	4,2
- Ingegneria civile	7	0,9	16	2,0	-9	-1,1	-5	-0,61	-14	-1,7	2	0,25	798	0,2
- Lavori di costruzione specializzati	1.250	2,5	1.284	2,5	-34	-0,1	78	0,15	44	0,1	266	0,52	50.616	11,7

(1) Congiunturali, ovvero calcolati rispetto allo stock delle imprese registrate del trimestre precedente.

Elaborazioni Unioncamere Emilia-Romagna su dati InfoCamere Movimprese

Occupazione

Occupazione nelle costruzioni, valore assoluto, media nell'anno mobile e tassi di variazione tendenziali(1)

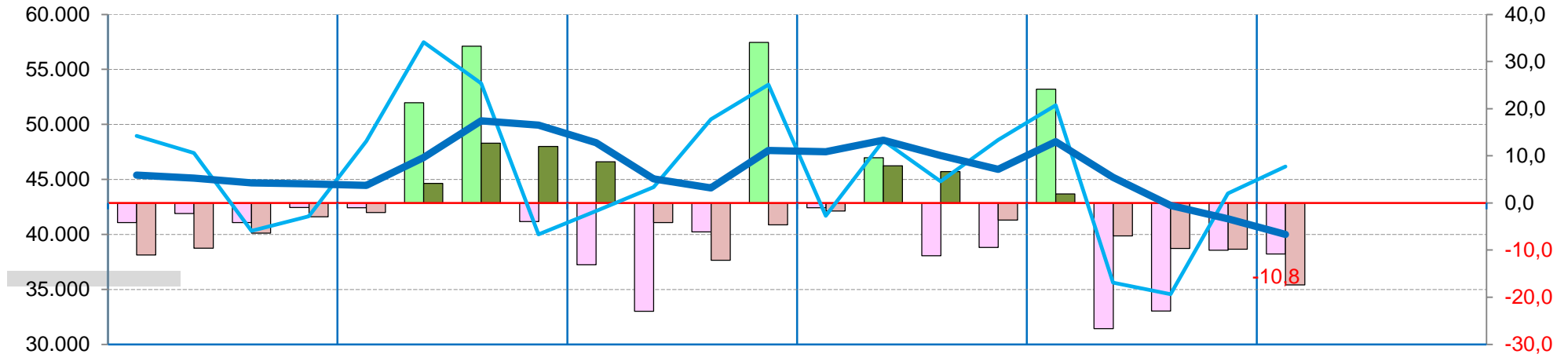


(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

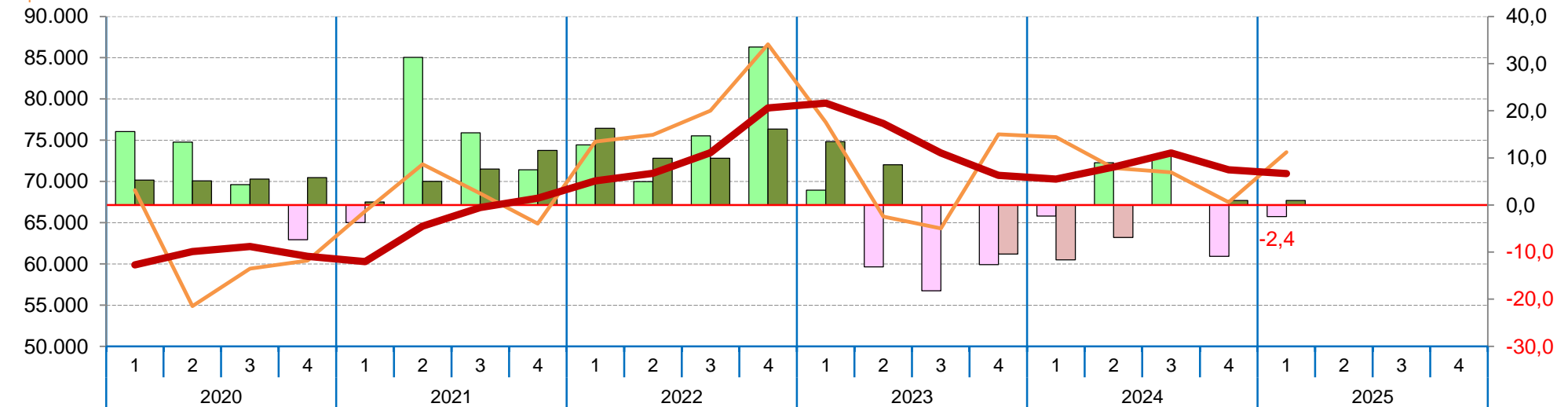
Occupazione nelle costruzioni, dipendenti e indipendenti, valore assoluto, media nell'anno mobile e tassi di variazione tendenziali(1)

Indipendenti



■ tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale ■ tasso di variazione tendenziale(1) della media mobile — indipendenti nel trimestre — media indipendenti nell'anno mobile

Dipendenti

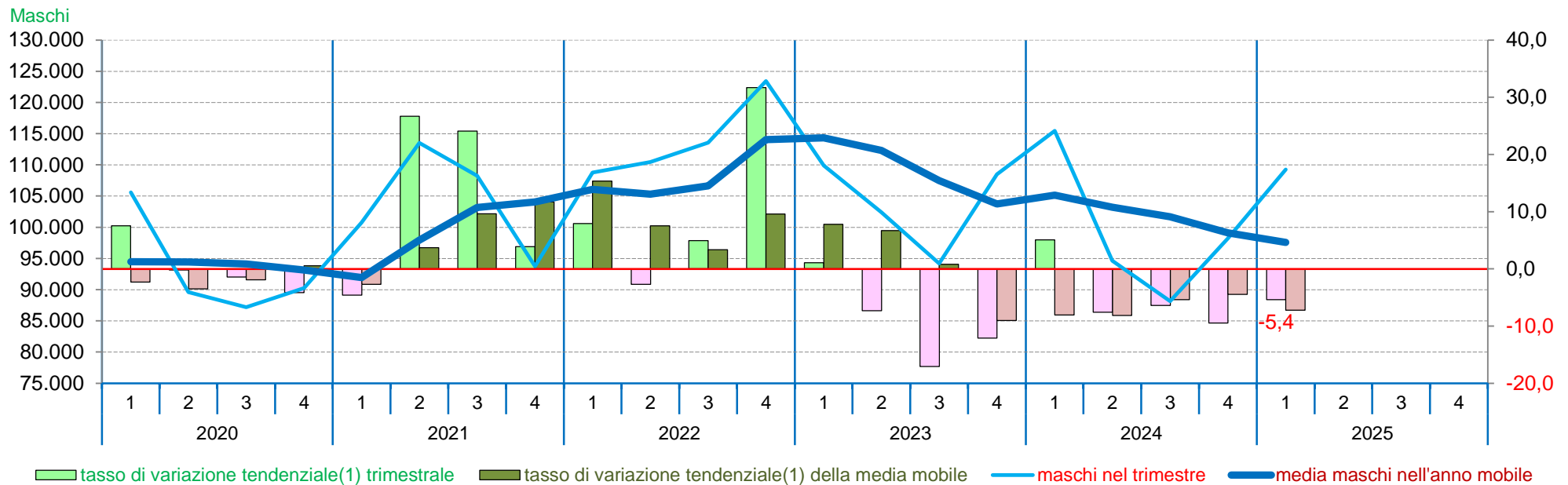
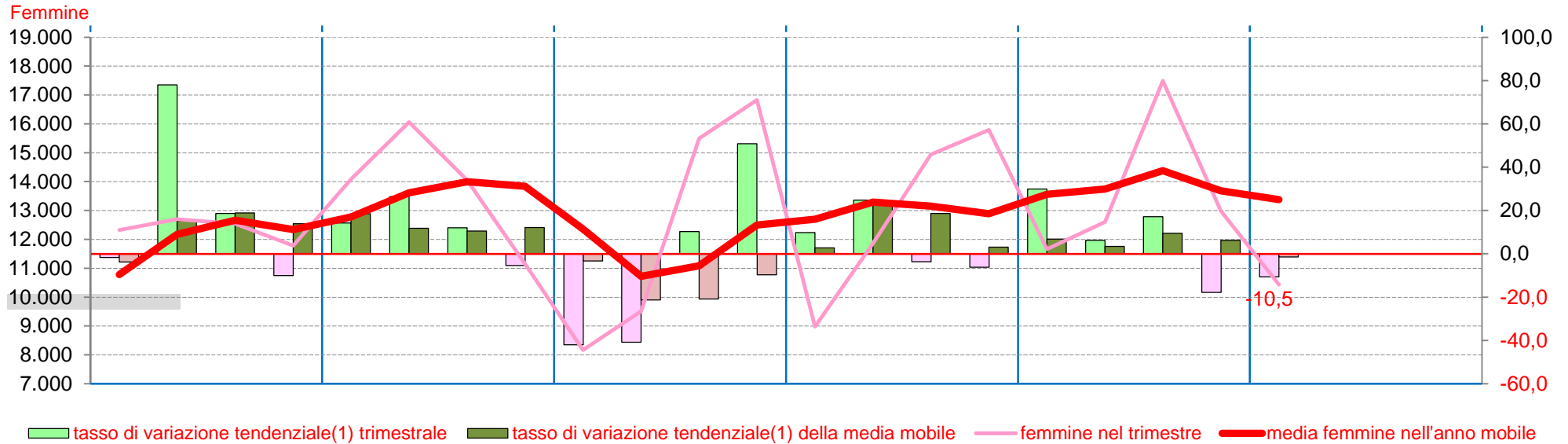


■ tasso di variazione tendenziale(1) trimestrale ■ tasso di variazione tendenziale(1) della media mobile — dipendenti nel trimestre — media dipendenti nell'anno mobile

(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

Occupazione nelle costruzioni, femmine e maschi, valore assoluto, media nell'anno mobile e tassi di variazione tendenziali(1)



(1) Sullo stesso trimestre dell'anno precedente.

Fonte Unioncamere Emilia-Romagna.

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>