

# 41° Rilevazione annuale sulle società italiane di ingegneria

- **Stefano Fantacone** (*Direttore della ricerca CER*)
- **Massimiliano Parco** (*Economista CER*)

Roma, 16 luglio 2025



## IL QUADRO MACRO DI RIFERIMENTO

## Tariffe all'import

### Aliquote tariffarie effettive statunitensi sulle importazioni (quote percentuali)

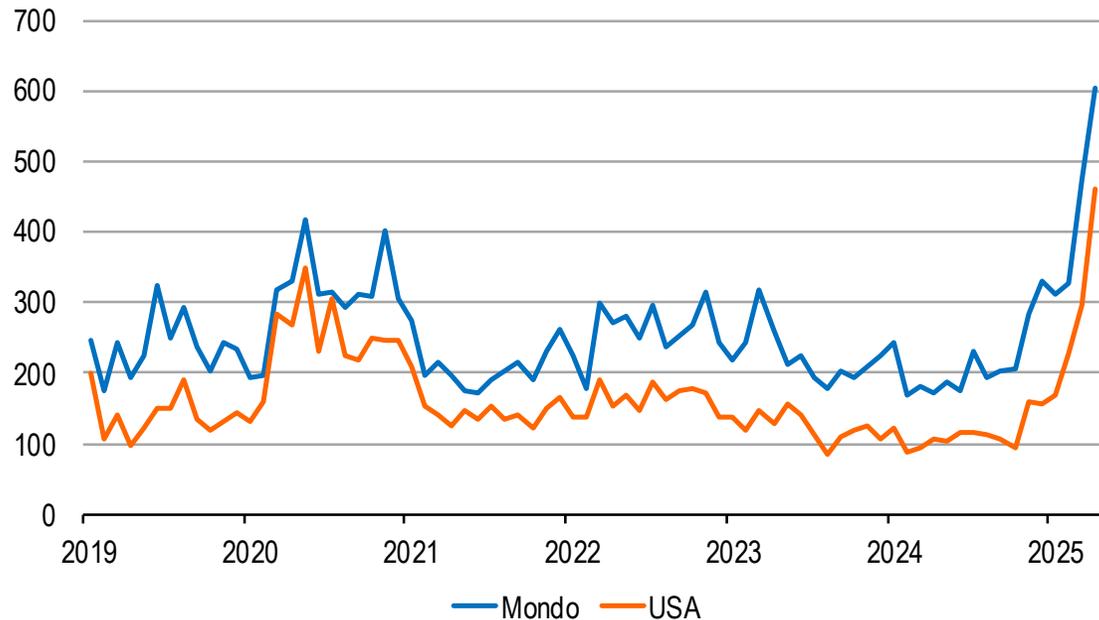


- +6,7 p.p. tra il 2024 e inizio 2025 (da 2,5% a 9,2%).
- Tra inizio 2025 e post LB +16,7% (da 9,2% a 25,9%).
- Si ritorna al 1908 (28,9% aliquota).

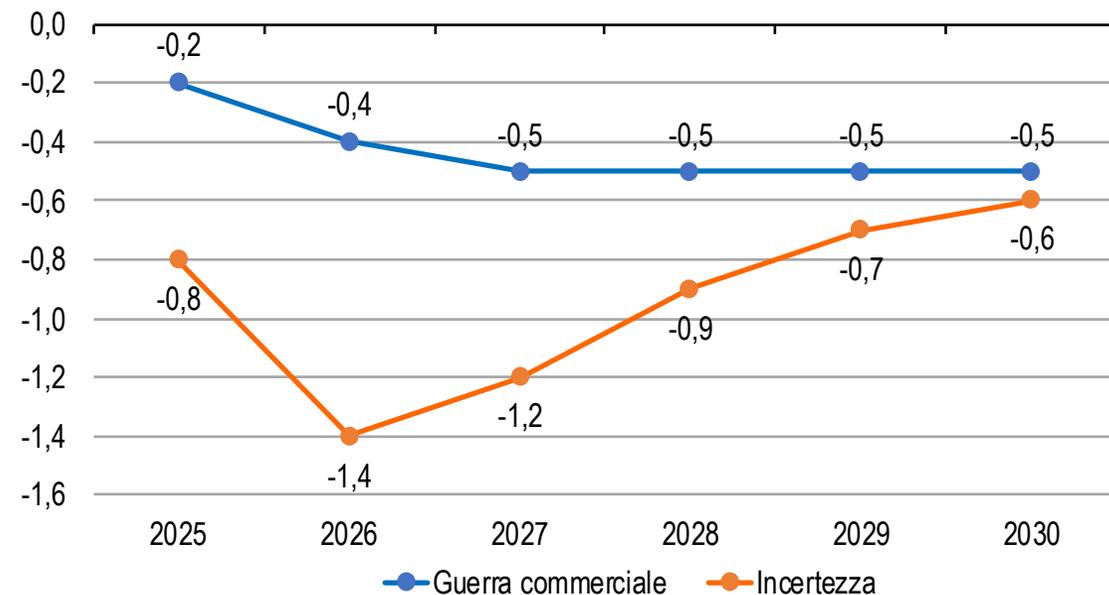
Fonte: Tax Foundation su dati US Census Bureau e US International Trade Commission.

## Incertezza ai massimi e tensioni geopolitiche

Indici di incertezza economica



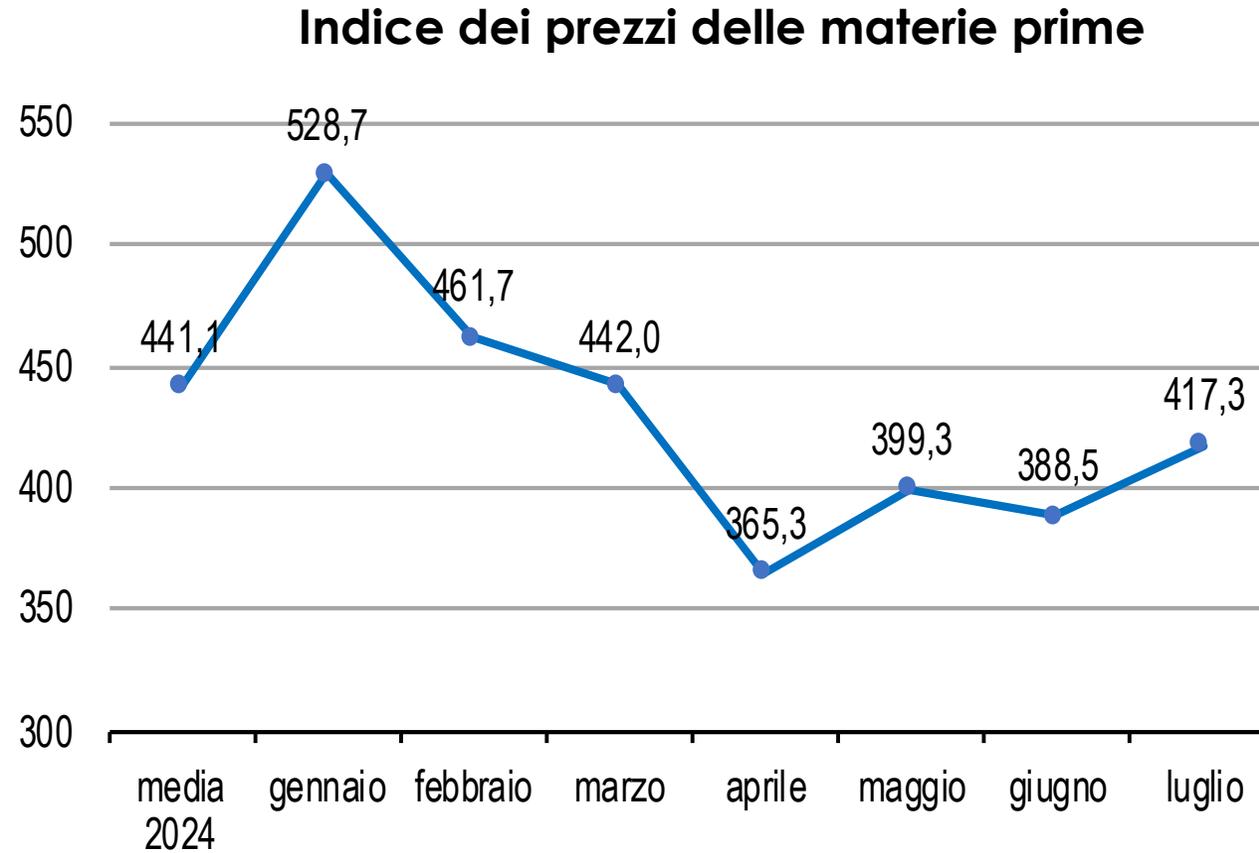
Impatto delle tariffe USA sulla crescita mondiale



Fonte: Davis, Steven J., 2016. "An Index of Global Economic Policy Uncertainty," Macroeconomic Review, October.

Fonte: FMI.

## Prezzi delle materie prime

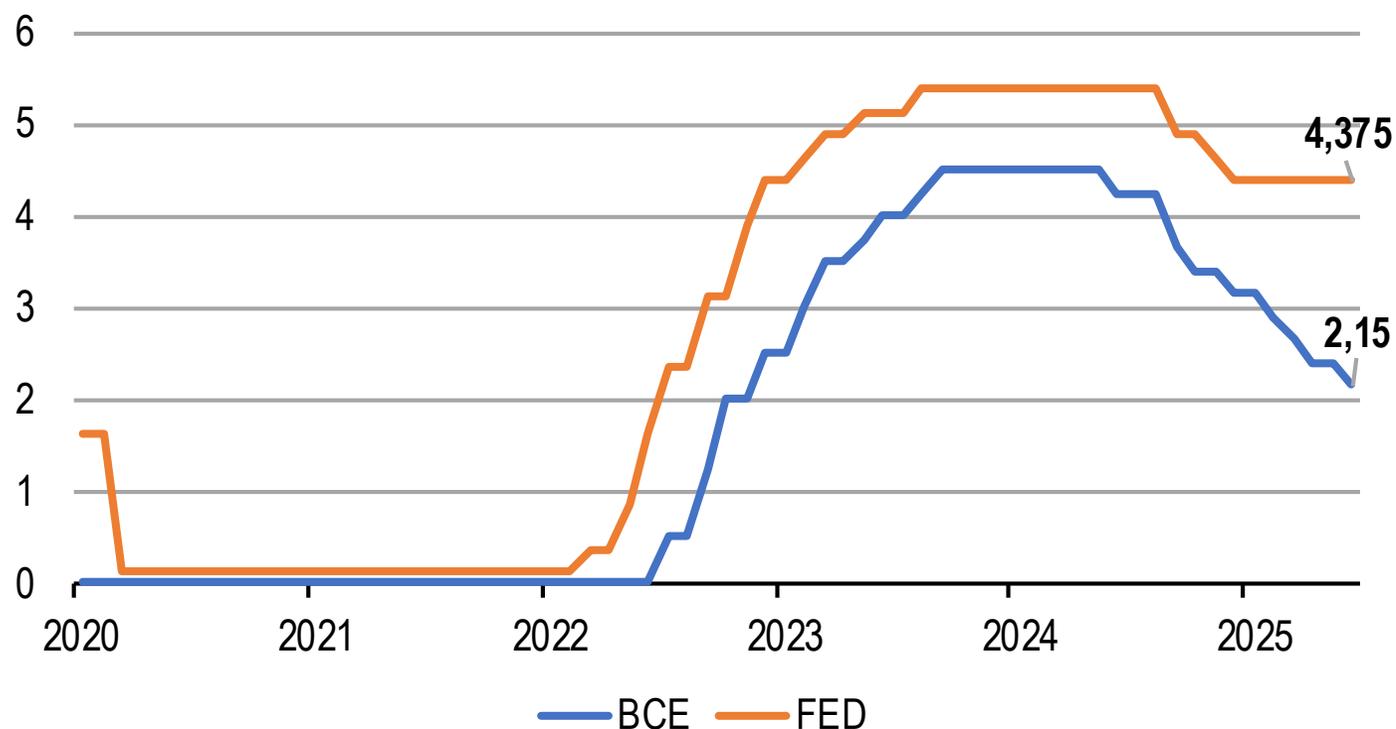


Fonte: modello econometrico CER

## La politica monetaria

### Tassi di policy USA e Area Euro

(dati in percentuale)



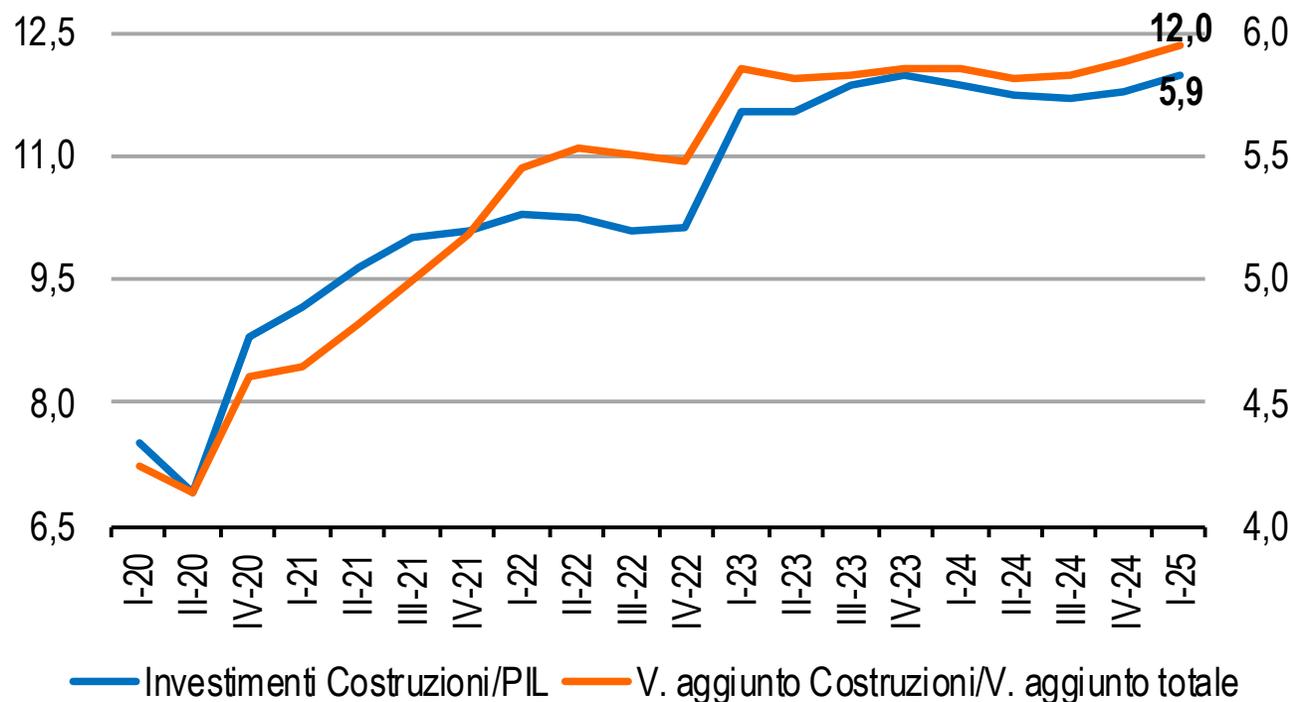
- La forbice tra BCE e FED si allarga (
- BCE: oltre 200 punti base in meno ad un anno fa
- FED: -100 punti.

Nota: per la BCE è visualizzato il tasso MRO.  
Fonte: FED e BCE

## Costruzioni: dinamica congiunturale

### Contributo degli investimenti in costruzioni e del suo valore aggiunto alla crescita

(rapporti)

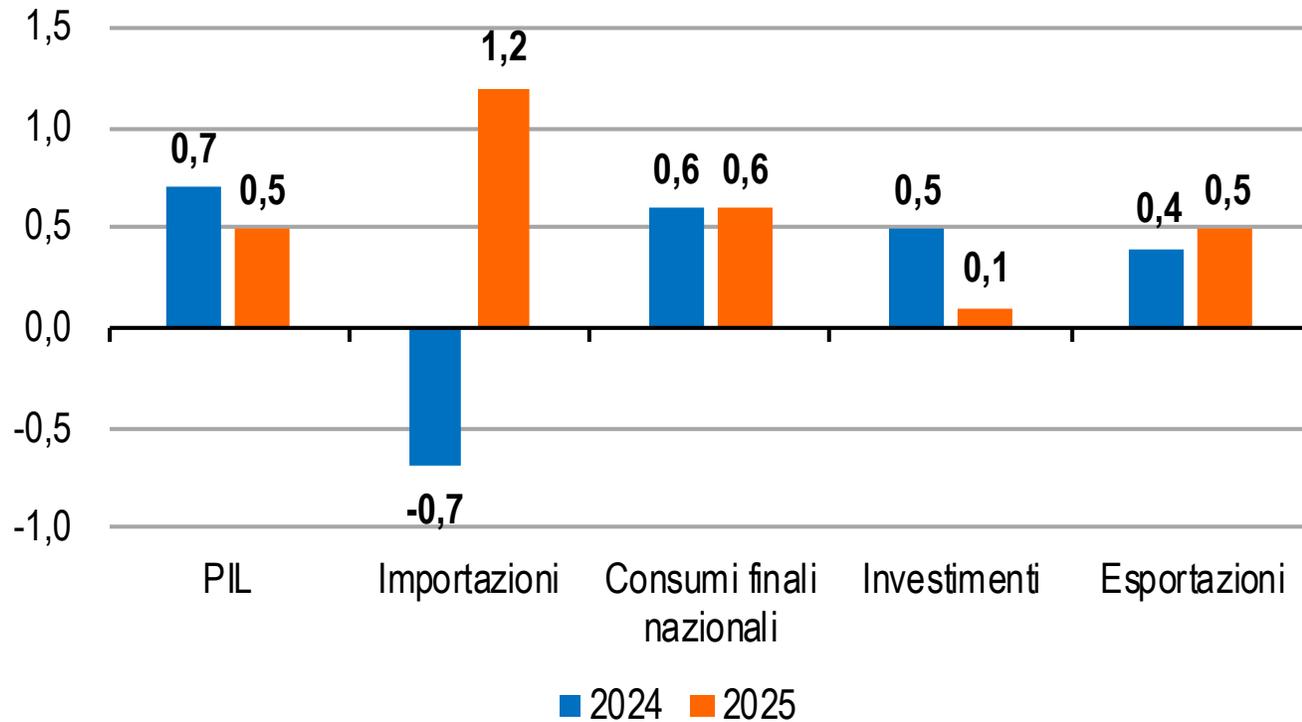


- Investimenti in costruzioni su PIL al 12% nel I trimestre 2025. Dato di massimo
- Anche valore aggiunto delle costruzioni al massimo dal periodo Covid (5,9% sul valore aggiunto dell'Italia)

Fonte: elaborazioni CER su dati ISTAT.

## Le prospettive CER per l'Italia

**Previsioni di crescita del PIL dell'Italia e componenti**  
(variazioni percentuali)



- - 2 decimi di PIL (da 0,7 a 0,5%)
- Import cambio di segno (da -0,7 a +1,2%)
- Stabili i consumi
- Stagnazione degli investimenti
- Export stabile, ma con rischio di ribasso

Fonte: Centro Europa Ricerche.



## LA RILEVAZIONE

- Produzione, mercati, occupazione e dimensione di impresa
- Il mercato delle costruzioni: andamenti di lungo periodo e prospettive



## ESG: IL FUTURO DELLE IMPRESE

## In sintesi



Continua la  
fase di  
espansione  
delle imprese  
OICE



Valutazioni  
2025



Rischi esterni  
sull'andamento  
delle  
costruzioni

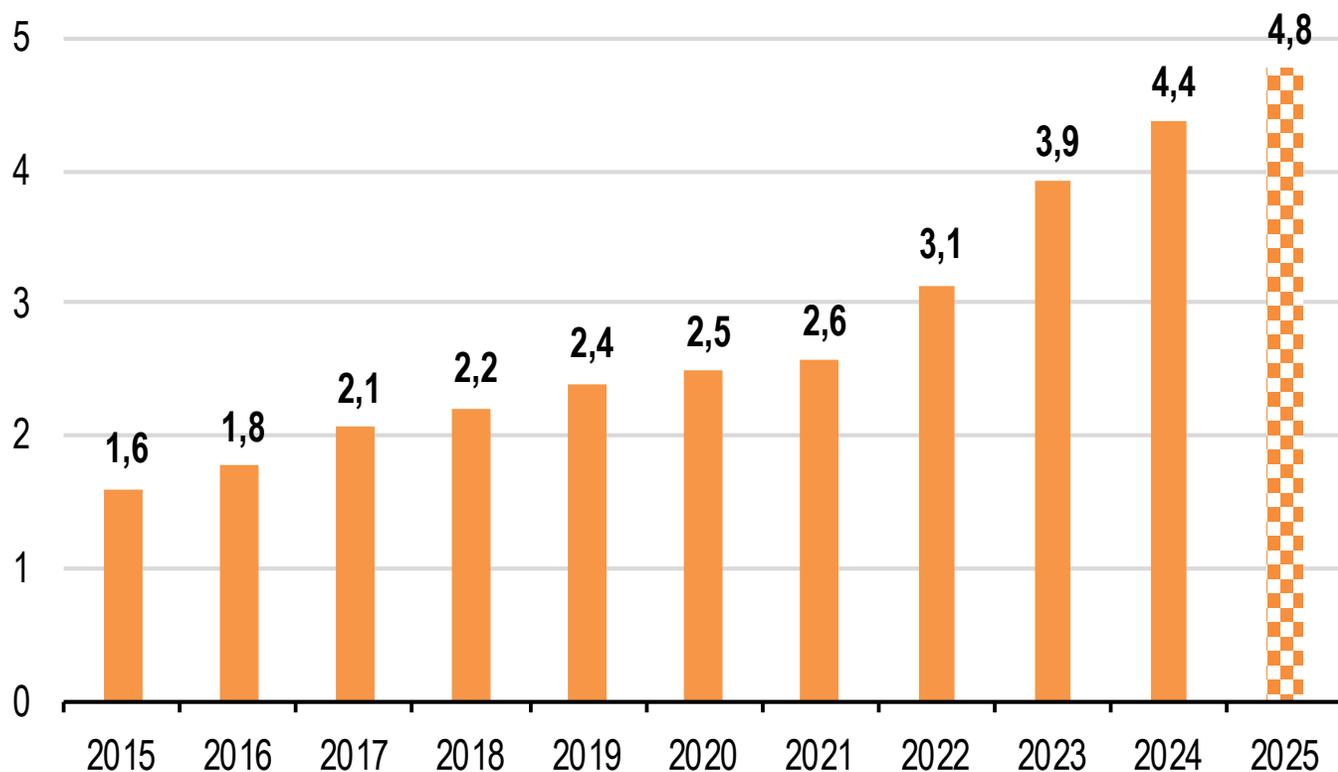


## PRODUZIONE, MERCATI, OCCUPAZIONE E DIMENSIONE DI IMPRESA

## OICE: la produzione in serie storica

### Produzione totale 2015-2025

(miliardi di euro)



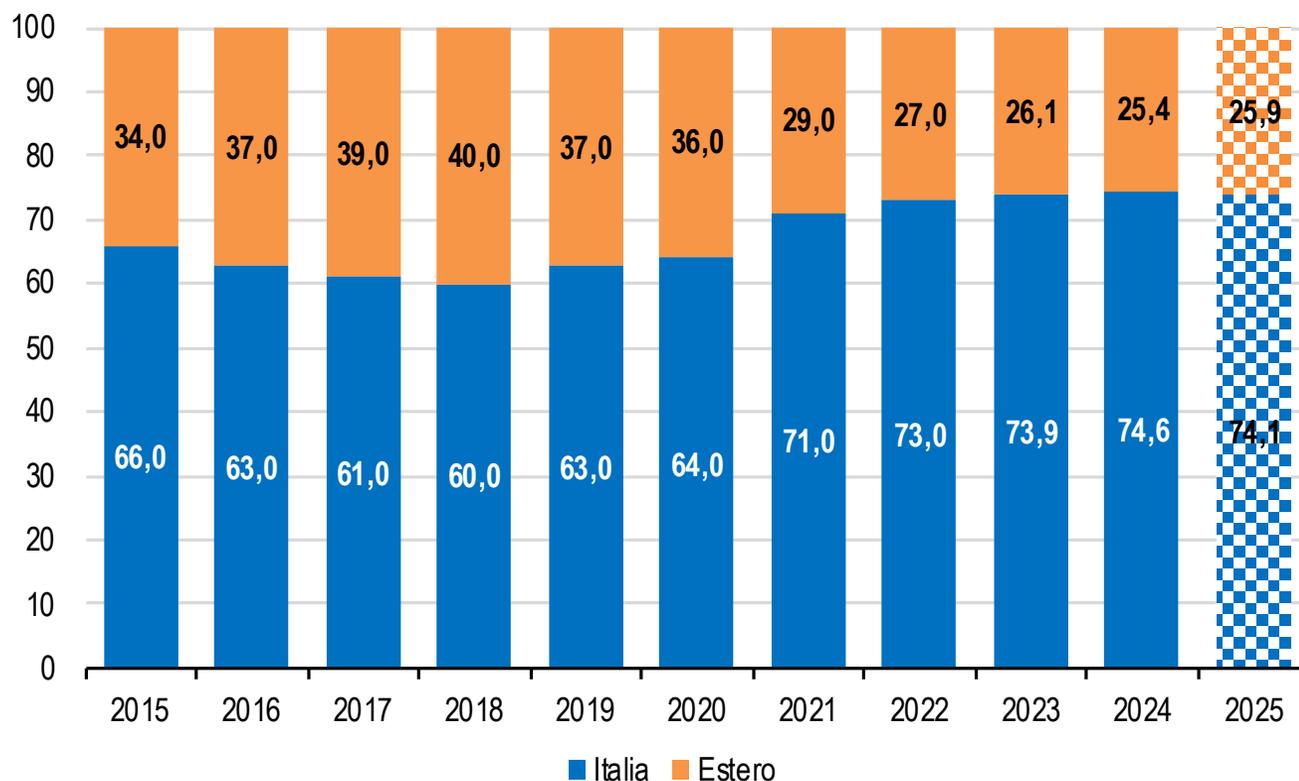
Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

- Consuntivo 2024 a oltre 4,4 mld. € (+11,3% rispetto al 2023)
- Attese 2025:
  - da Indagine, ulteriore crescita a 4,8 miliardi di € (+9.1%)
  - possibile raddoppio di valore rispetto al pre-Covid (2,4 mld. €)

## OICE: mercato interno e mercato estero

### Produzione totale 2015-2025: Italia ed estero

(quote percentuali)

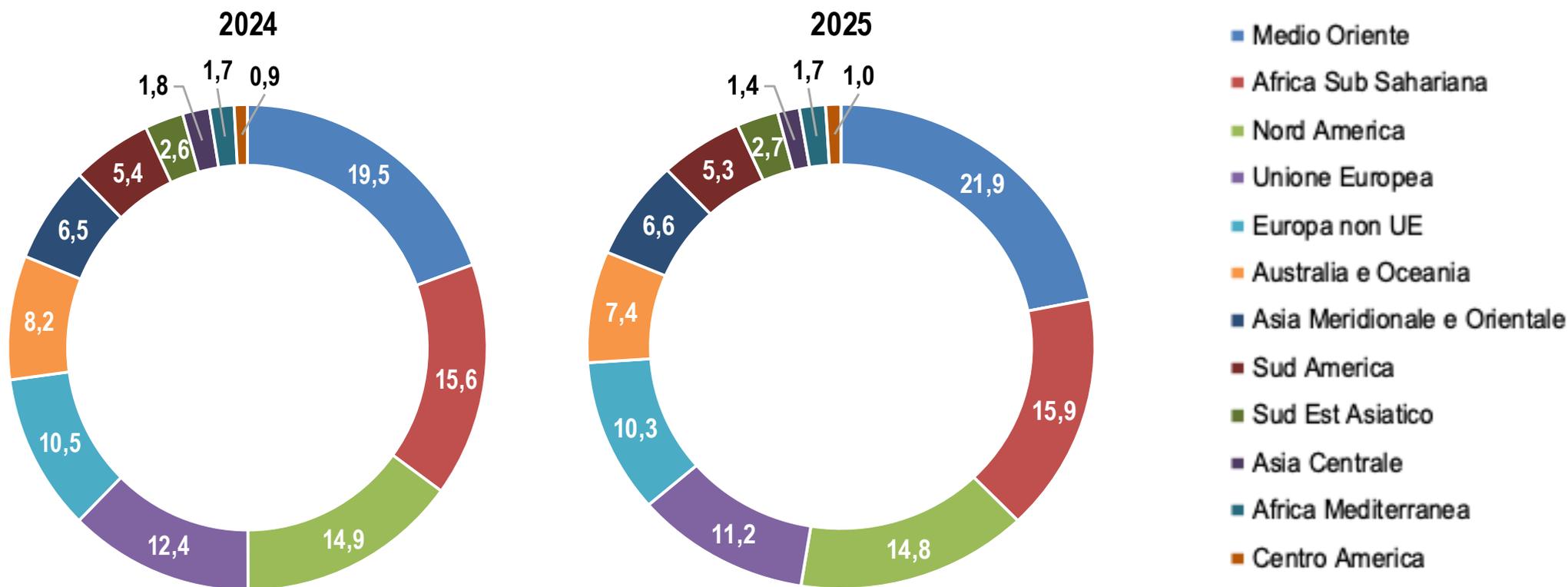


Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

- Imprese OICE alta internazionalizzate
- Ciclo si conferma essere trainato dal mercato interno.
- Quota saldamente al di sopra del 70%, con picco al 75% nel 2024.
- Per il 2025, riprende quota la produzione estera: la produzione all'estero è stimata in aumento in misura maggiore rispetto all'Italia (+11,5% vs. +8,3%).

## OICE: i mercati esteri

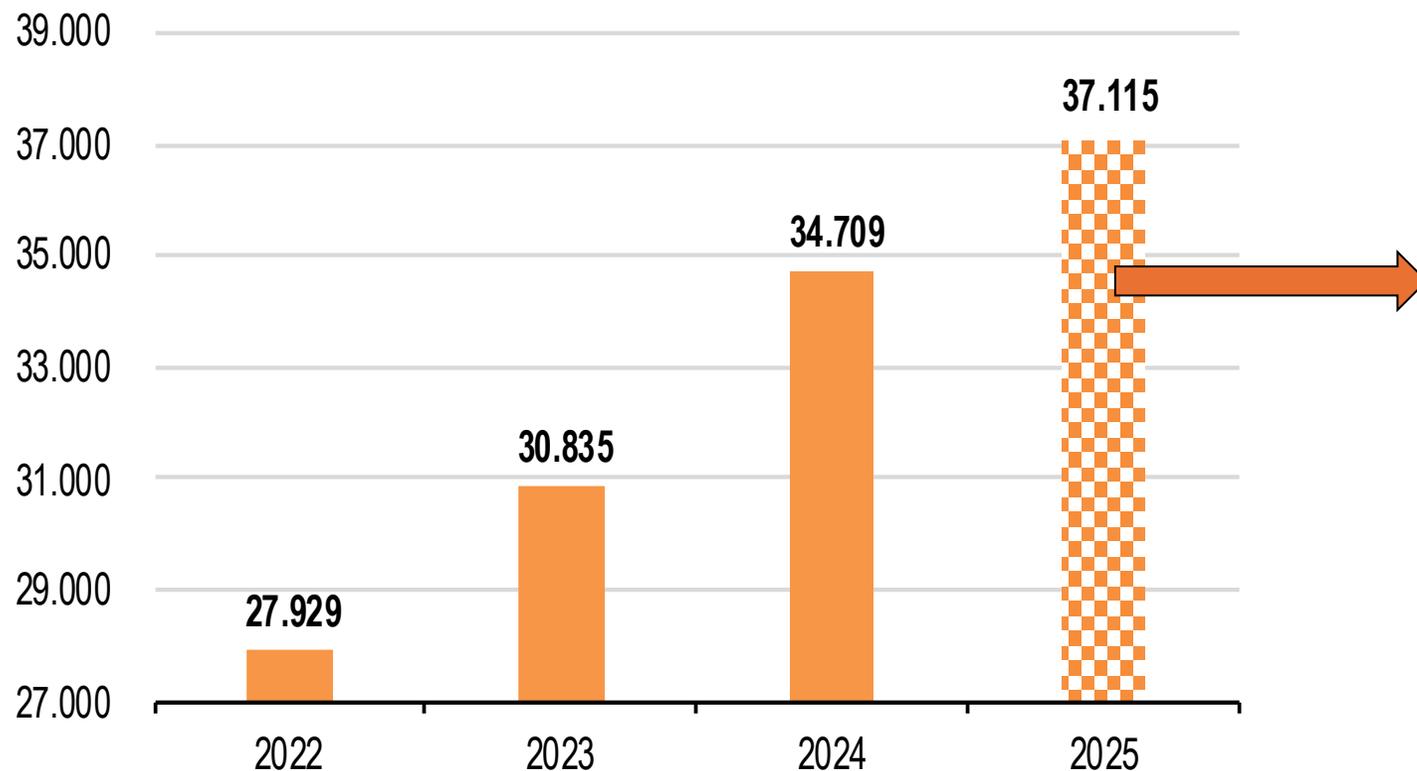
### Produzione OICE all'estero per area geografica di riferimento (quote percentuali)



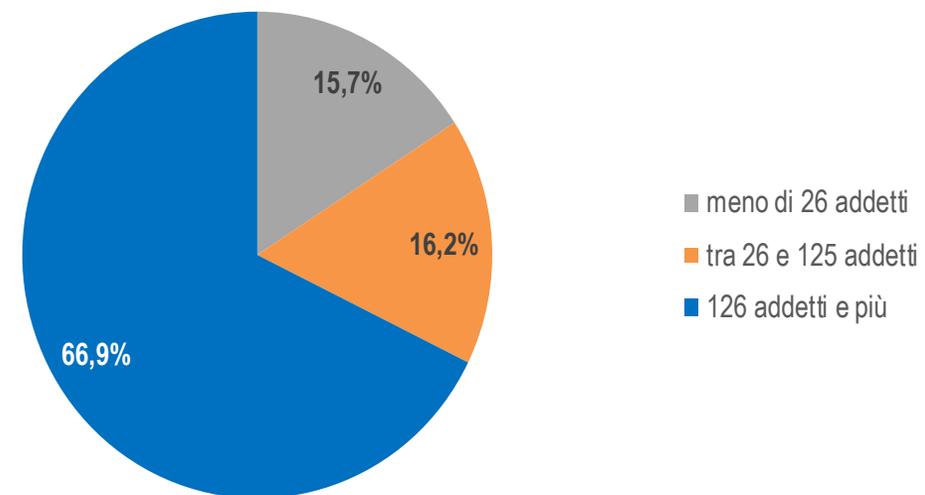
Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## OICE: gli addetti

### Addetti OICE 2022-2025 (numero)



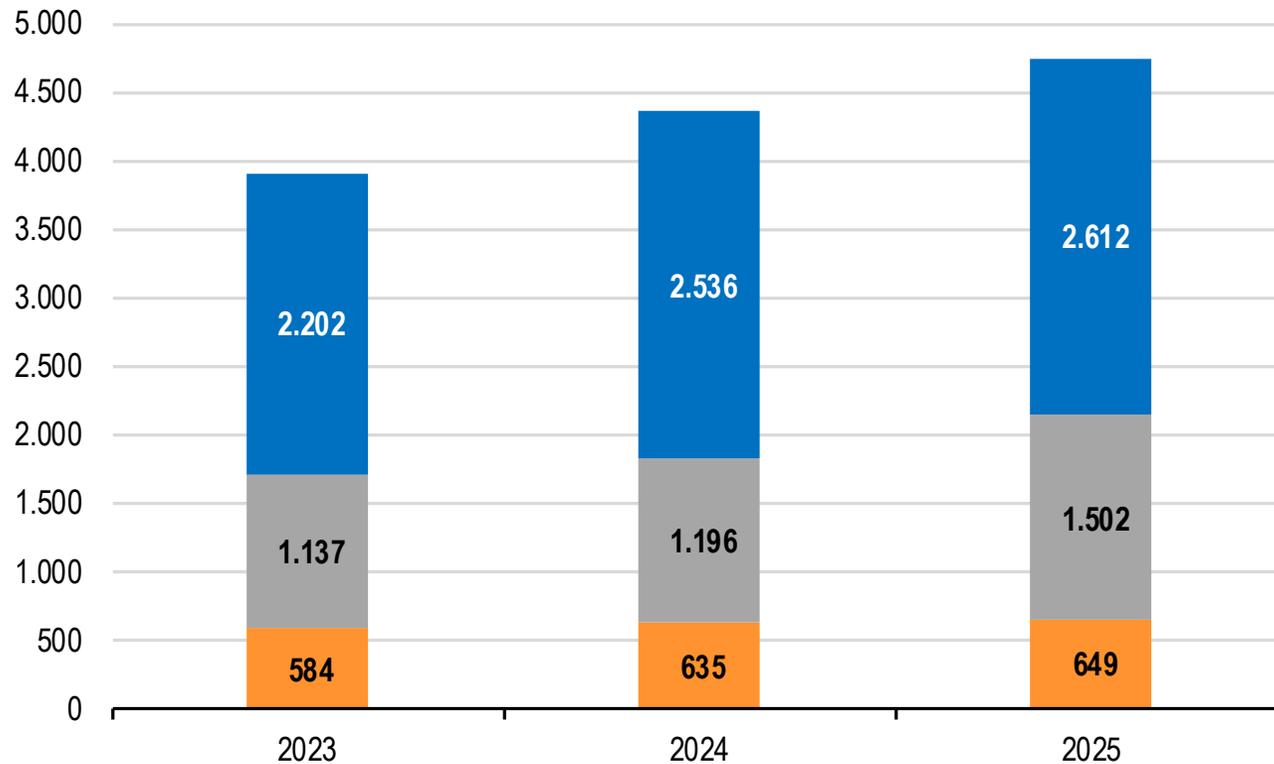
### Distribuzione addetti OICE 2025 per classe dimensionale



Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## OICE: le dimensioni di impresa

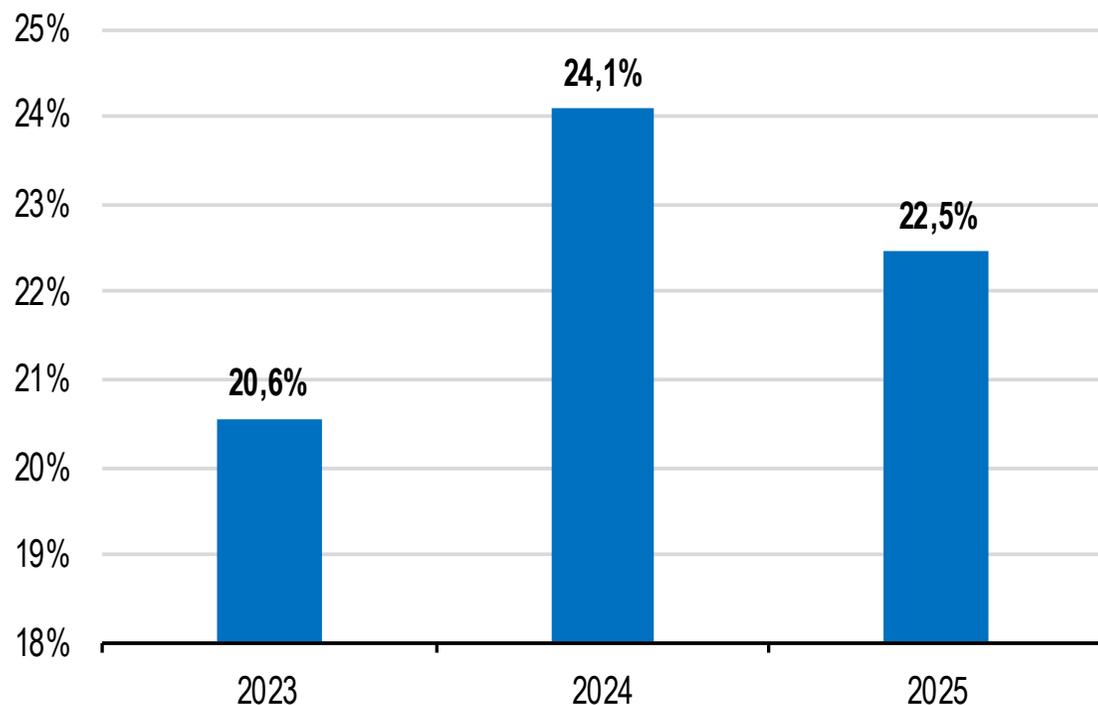
### Valore della produzione OICE per dimensione d'impresa (milioni di euro)



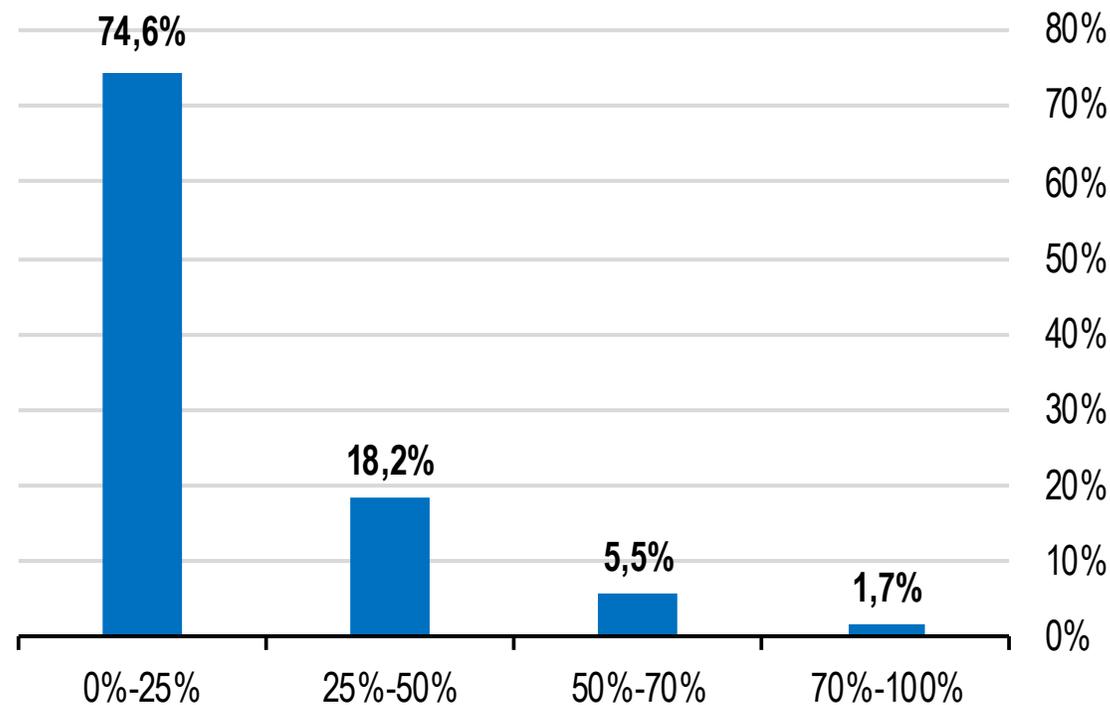
Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## OICE: la spinta PNRR in rallentamento

**Produzione imprese OICE per interventi PNRR in Italia**  
(quote percentuali)



**Incidenza nel 2025 degli incarichi PNRR sul valore della produzione?** (distribuzione % risposte)

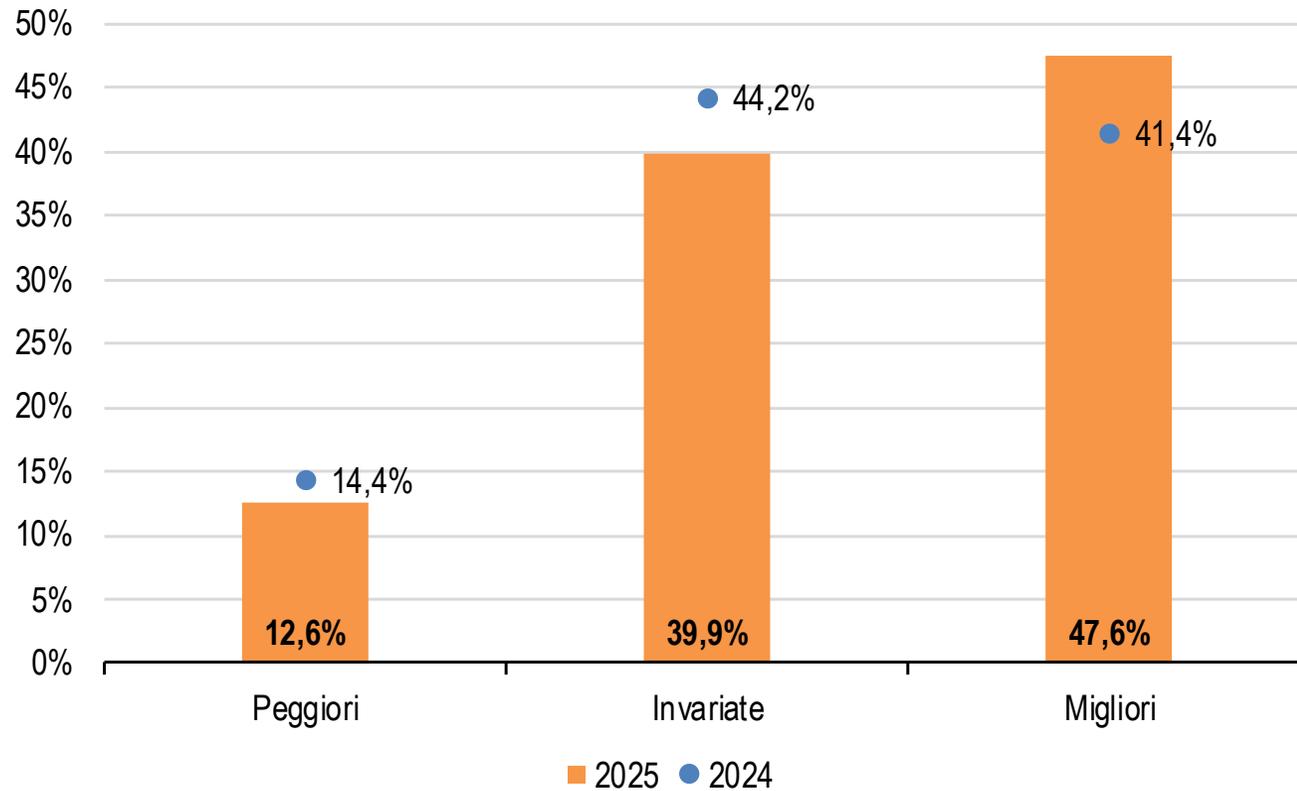


Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## OICE: la congiuntura

### Prospettive delle attività nell'anno corrente

(giudizi in percentuale sul totale delle risposte)



Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

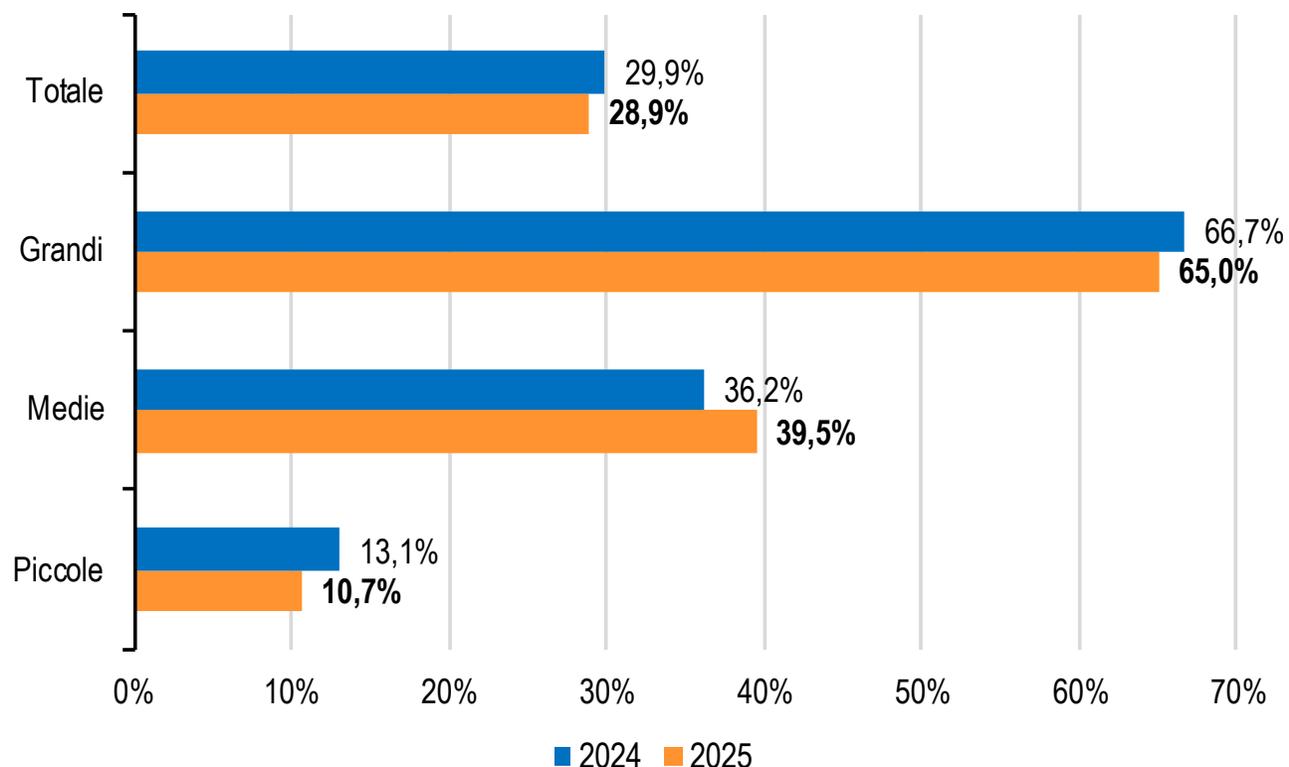


## ESG: PRIME VALUTAZIONI

## ESG: PRIME VALUTAZIONI

### Monitoraggio con indicatori quantitativi sulla sostenibilità

(distribuzione percentuale delle risposte)

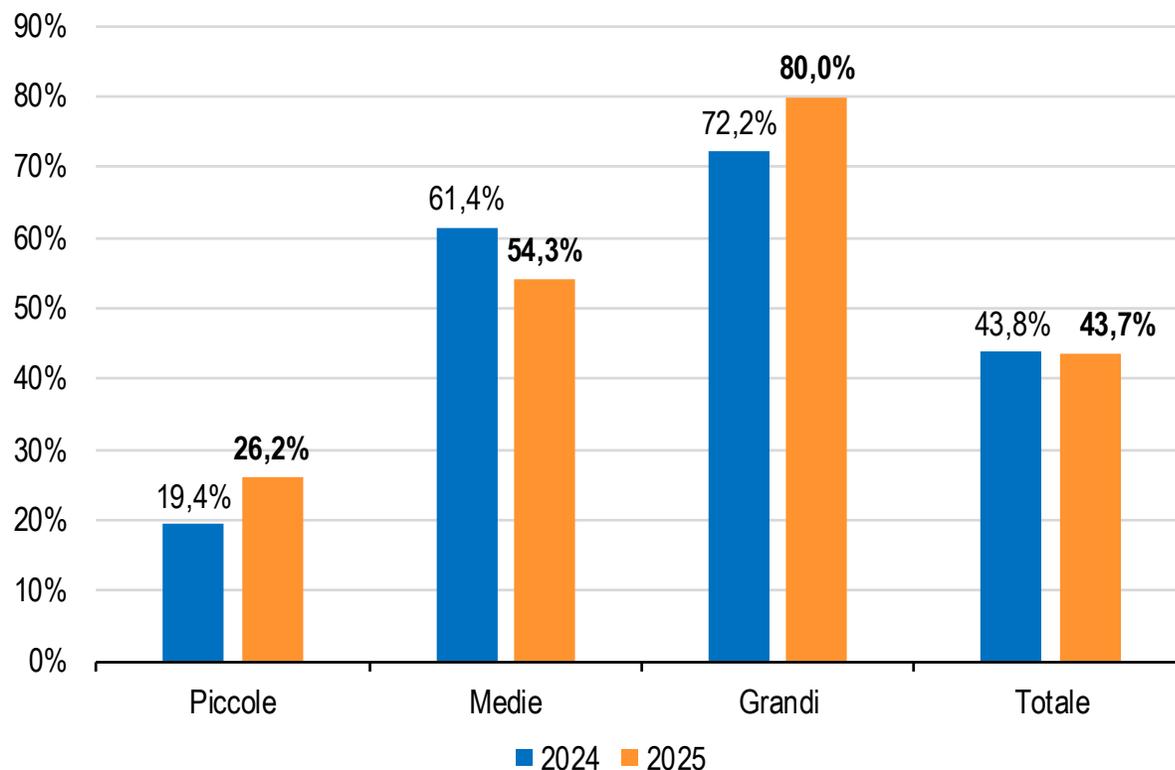


- Monitoraggio prevalente tra le grandi imprese
- Ancora sotto il 20% il monitoraggio con specifici indicatori quantitativi sulla sostenibilità per le piccole imprese, seppur in lieve aumento

Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## ESG: PRIME VALUTAZIONI

### Presenza di figura/sezione dedicata alla sostenibilità (distribuzione percentuale delle risposte)



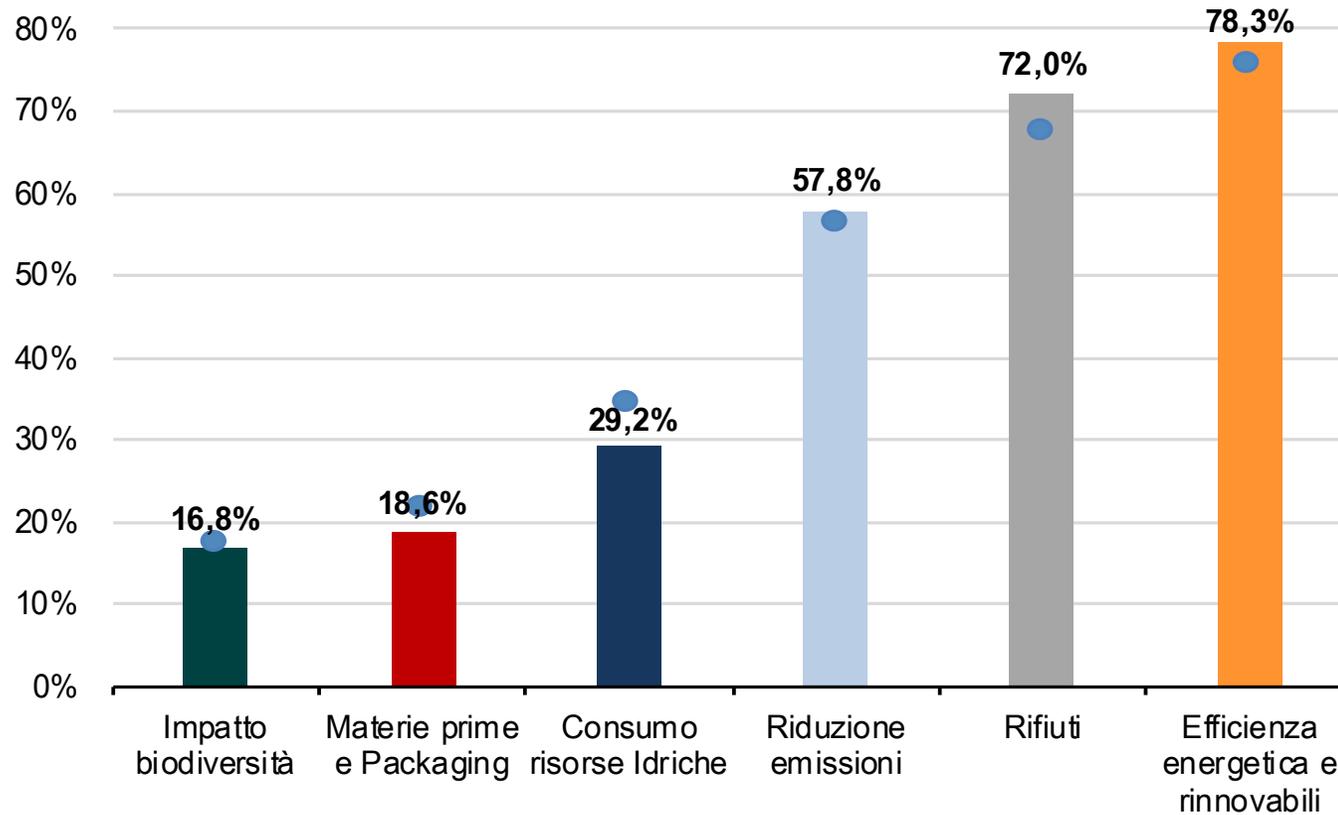
- In linea sopra il 40%
- Maggior incidenza nelle imprese di medio-grandi dimensioni
- In crescita la presenza di figure dedicate alla sostenibilità tra le piccole imprese

Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## ESG: PRIME VALUTAZIONI

### Indicatori ambientali più rilevanti per le imprese OICE

(percentuale sul totale dei rispondenti, possibili scelte multiple)



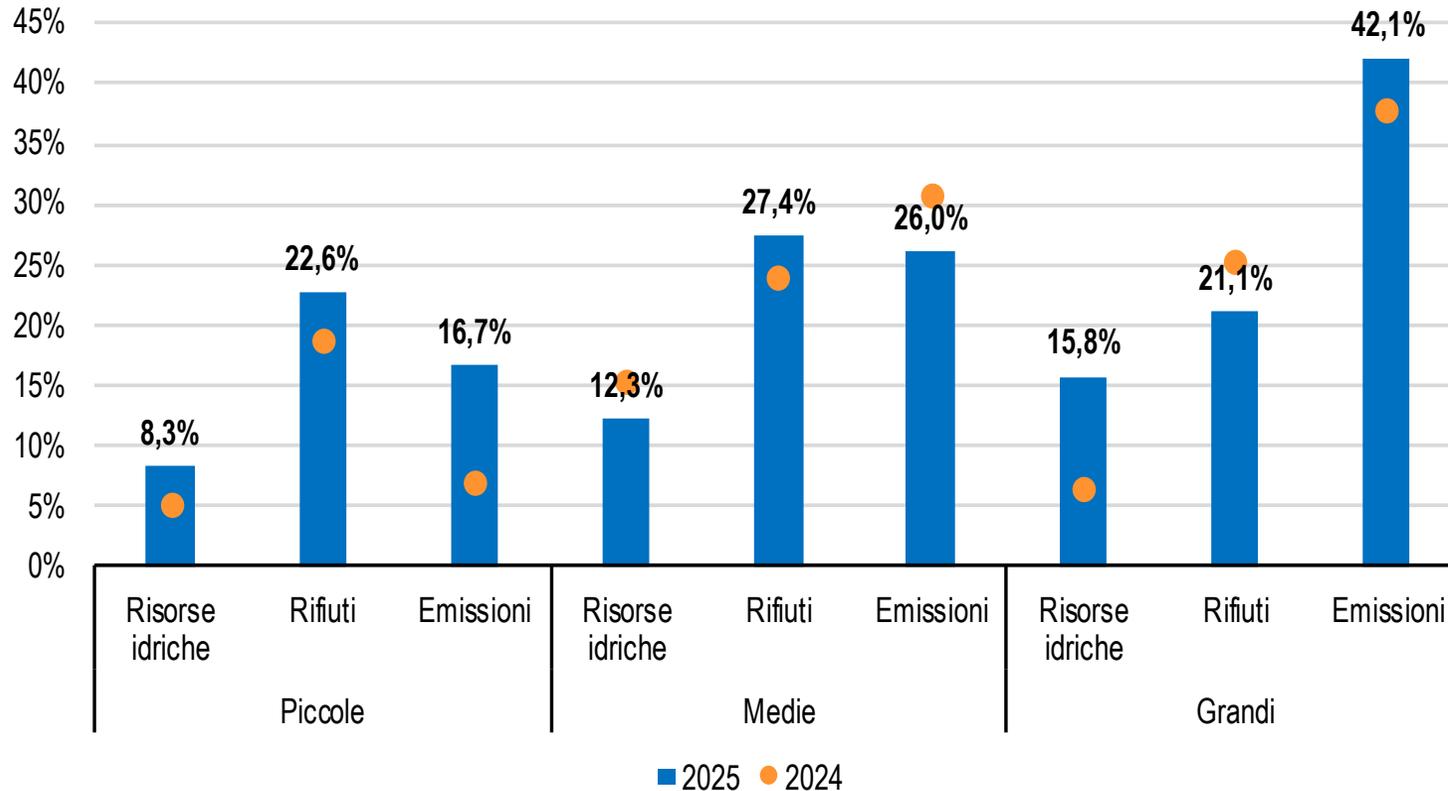
Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

- **Efficienza energetica e rinnovabili** si conferma **prima scelta** (e in aumento)
  - Tra le grandi quasi il 90%
- **Gestione dei rifiuti: scelta omogenea** (oltre il 70% in tutte e tre i cluster dimensionali)
- **Emissioni** oltre l'80% tra medie e grandi imprese (<50% tra le piccole)

## ESG: PRIME VALUTAZIONI

### Utilizzo tecnologie innovative per ridurre i consumi

(distribuzione percentuale delle risposte)

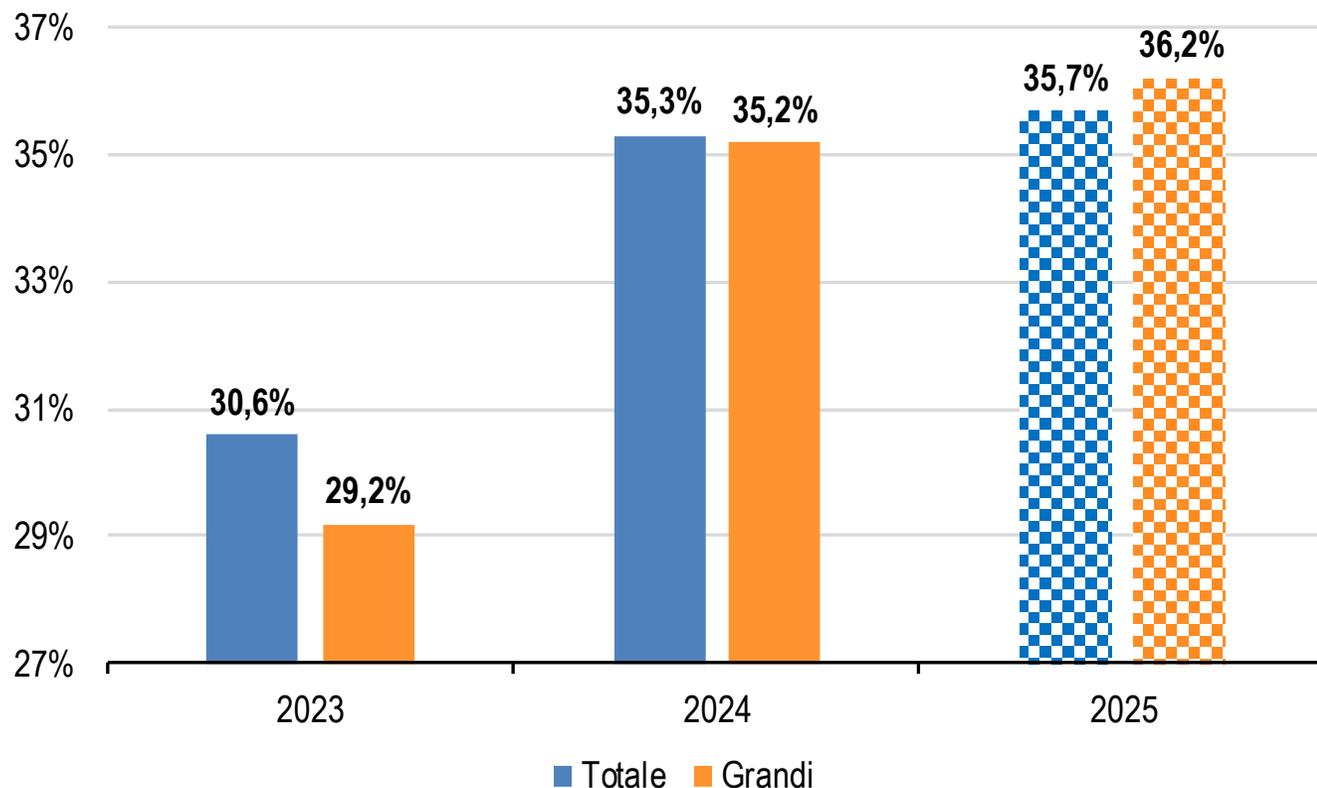


- All'aumentare della dimensione aziendale, aumenta l'importanza nel ridurre le **emissioni**
- **Riduzione consumo di rifiuti:** aumenta lo sforzo tra piccole e medie dimensioni
- **Consumo d'acqua:** minor attenzione

Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## ESG: PRIME VALUTAZIONI

### Occupazione femminile per cluster (quote percentuali)

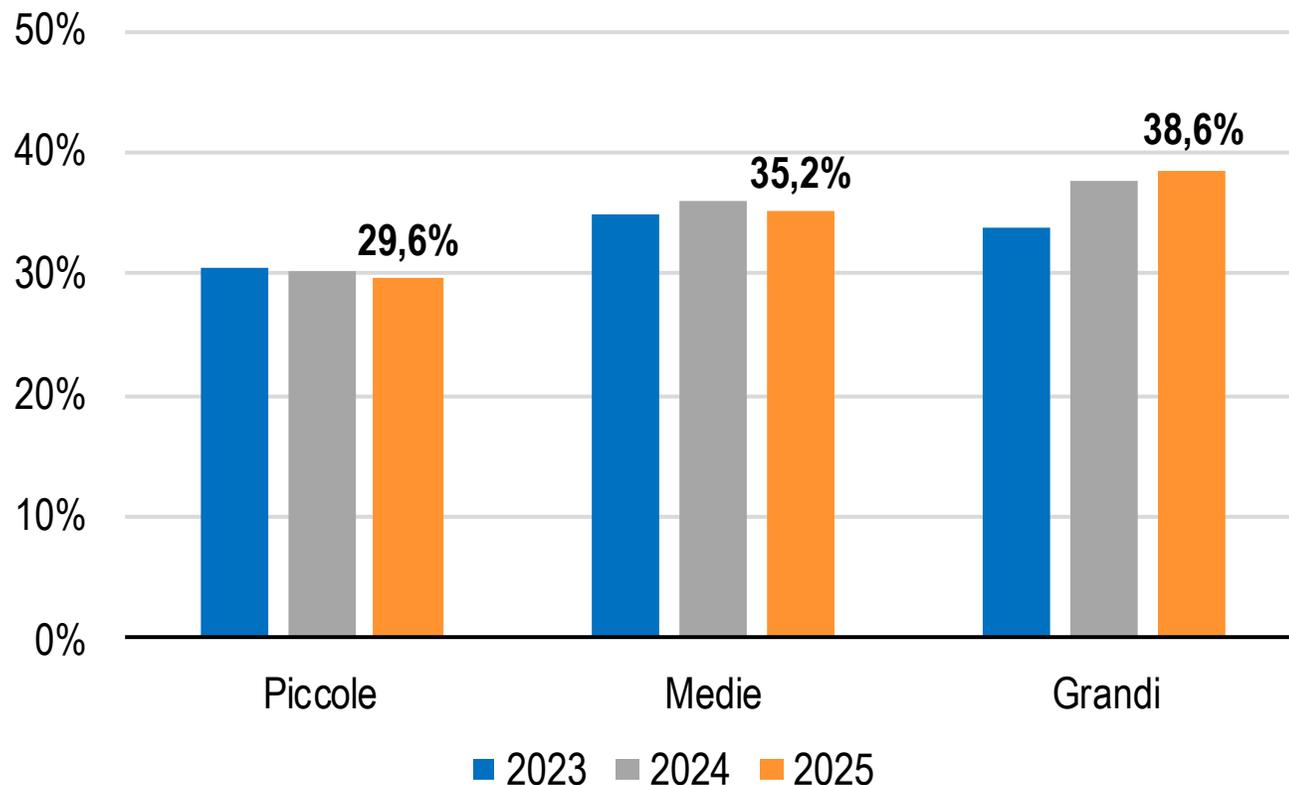


- Dal 2024, stabile oltre il 35% l'occupazione femminile delle imprese OICE
- Si riduce la dispersione tra i cluster  
-> **Verso una maggiore omogeneità**

Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## ESG: PRIME VALUTAZIONI

### Under 35 per cluster (quote percentuali)



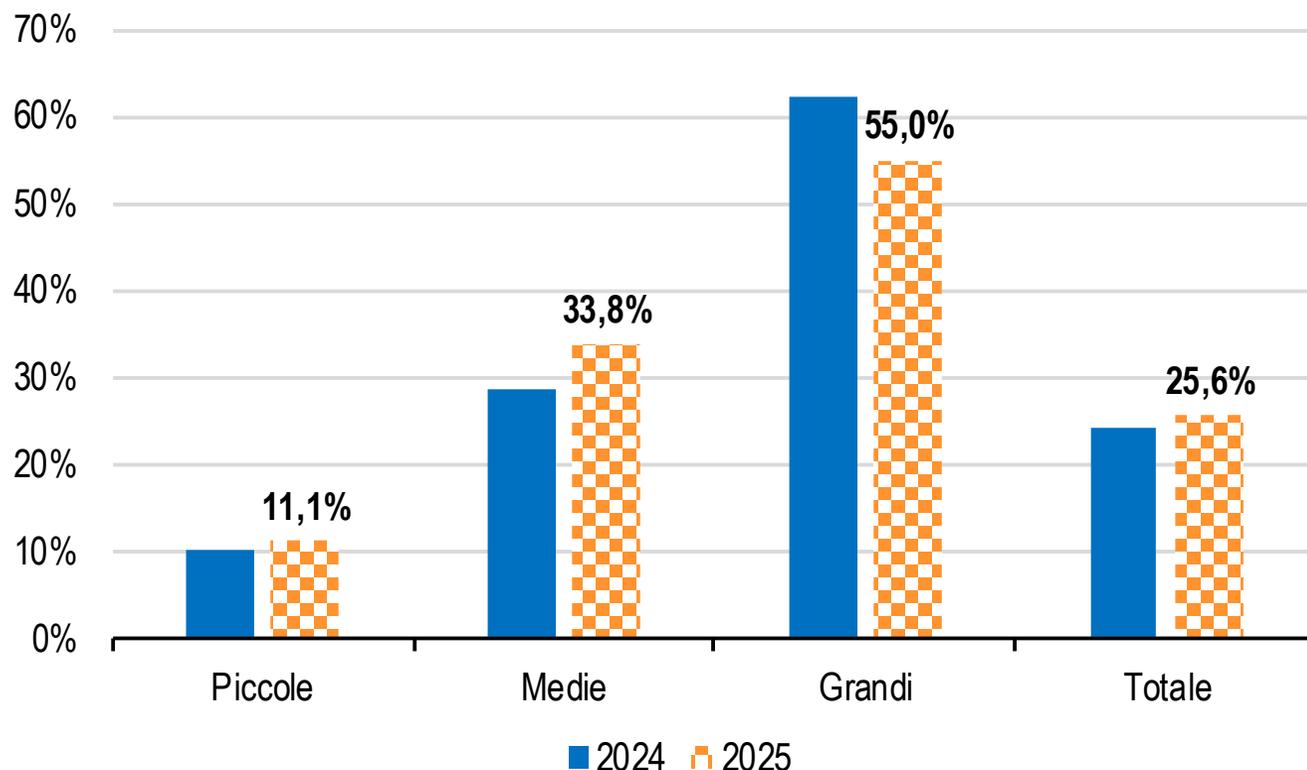
- Quota in crescita tra le grandi imprese
- Scende sotto il 30% la rappresentazione giovanile tra le piccole imprese nelle prospettive 2025

Fonte: Indagine CER-OICE 2025.

## ESG: PRIME VALUTAZIONI

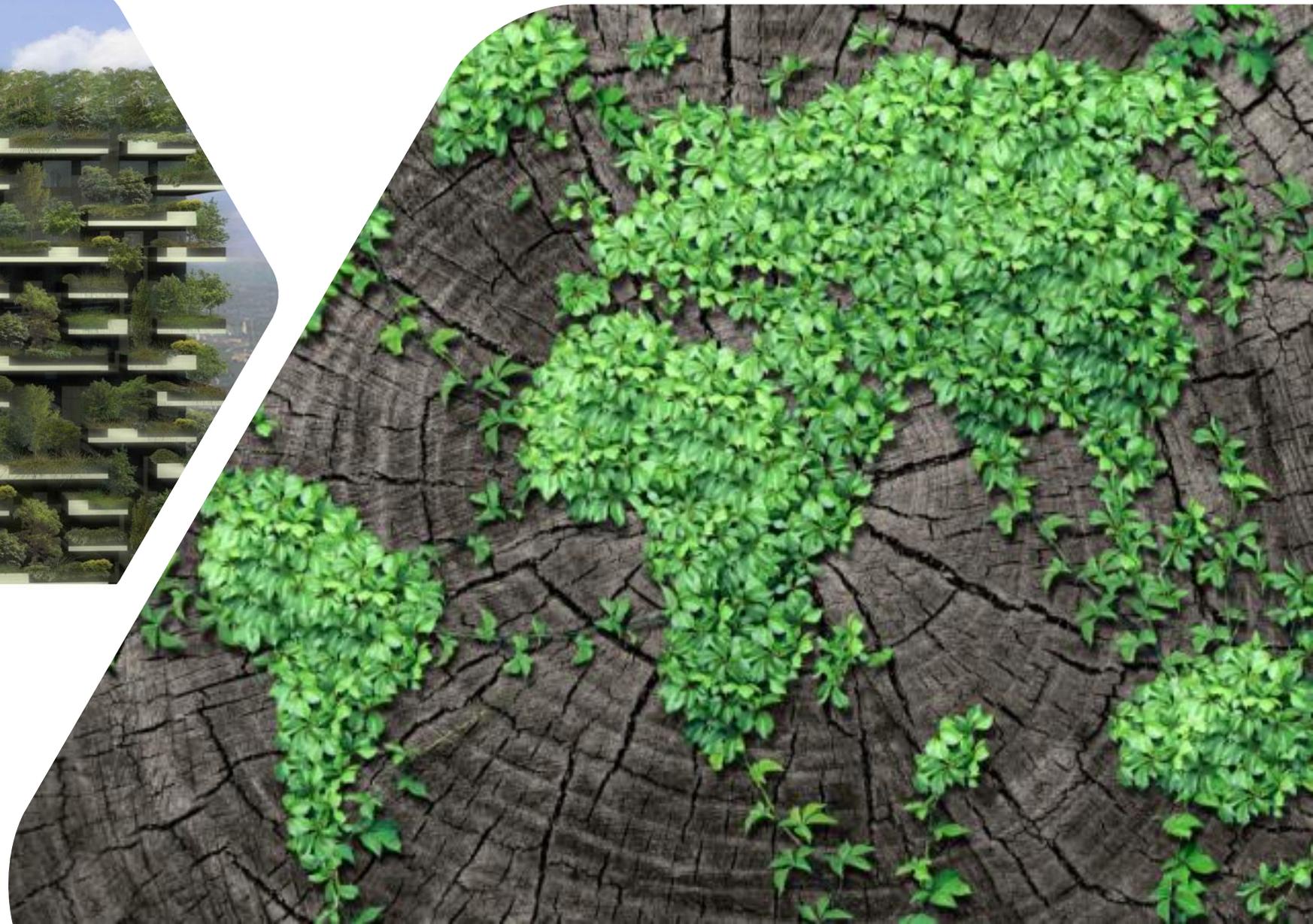
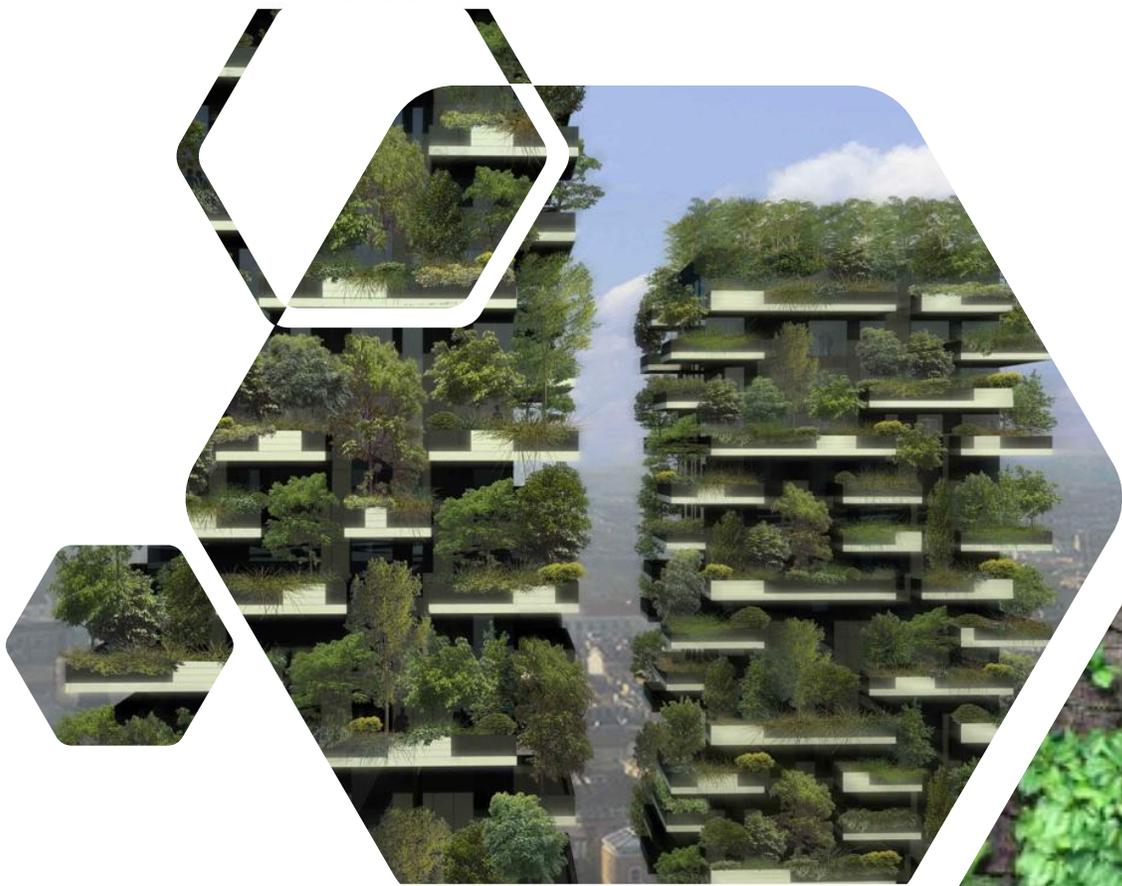
### Investimenti a vantaggio della comunità della zona in cui opera

(distribuzione percentuale delle risposte)



- Le grandi imprese riescono a garantire investimenti nelle zone circostanti in cui opera
- In aumento gli investimenti nelle comunità limitrofe per le medie imprese

Fonte: Indagine CER-OICE 2025.



**Grazie per l'attenzione**