

42° Rilevazione annuale sulle società italiane di ingegneria

- **Stefano Fantacone** (*Direttore della ricerca CER*)
- **Antonio Forte** (*Senior Economist CER*)

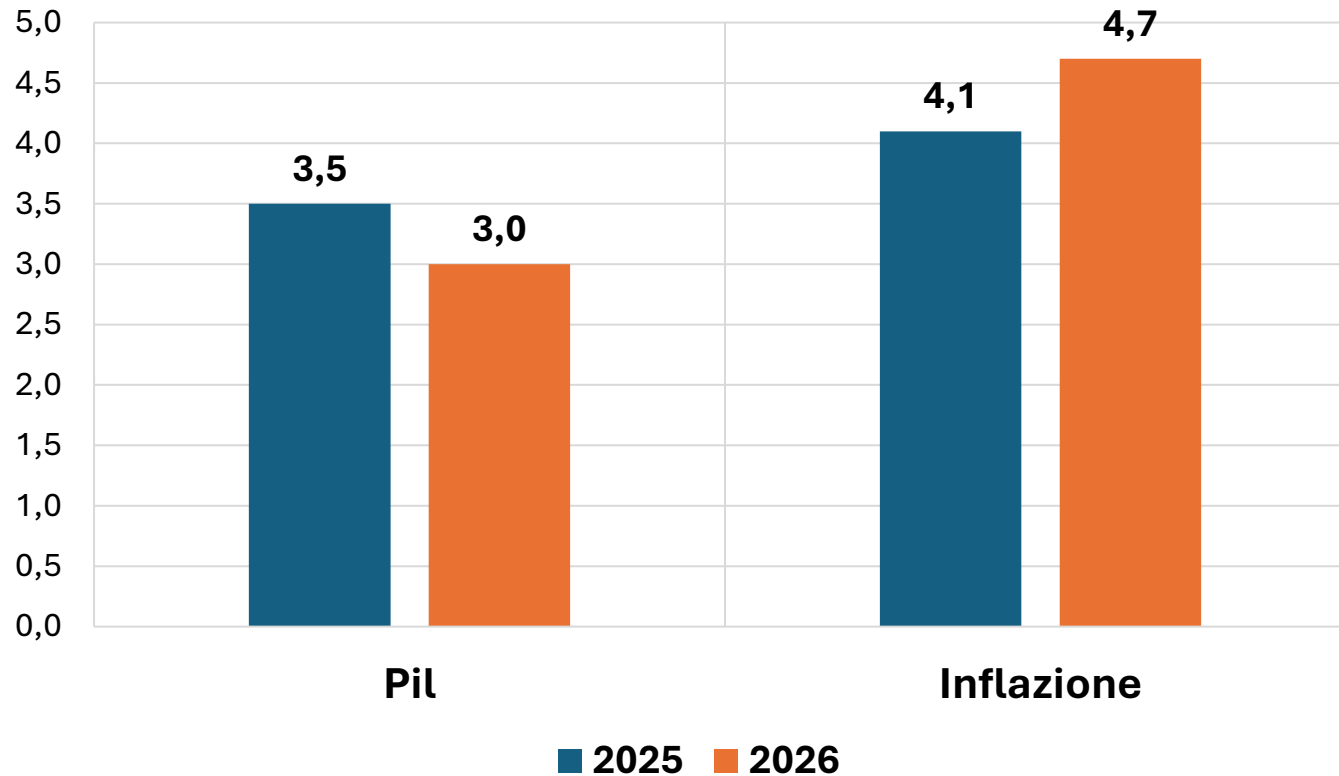
Roma, 16 luglio 2026



IL QUADRO MACRO DI RIFERIMENTO

L'economia mondiale

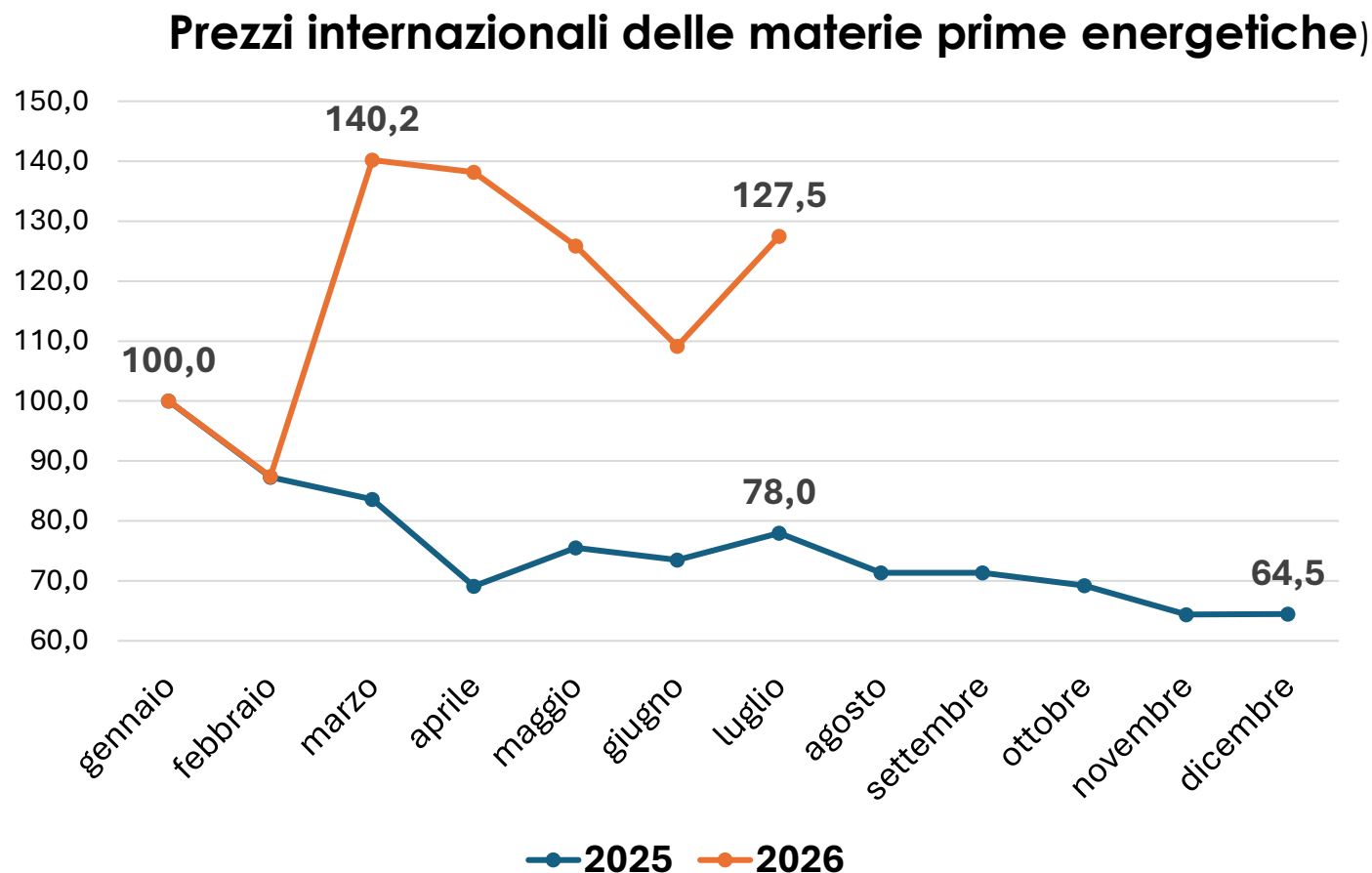
Crescita e inflazione dell'economia mondiale



Fonte: IMF.

- Nel 2025 l'economia mondiale ha risposto alla sterzata protezionistica USA (**commercio mondiale di beni +4,2%**)
- Ma **nel 2026 attesi rallentamento del Pil e aumento dell'inflazione**
- Sono gli effetti del conflitto iraniano, il secondo shock imposto dall'Amministrazione Trump all'economia mondiale.

I prezzi dell'energia

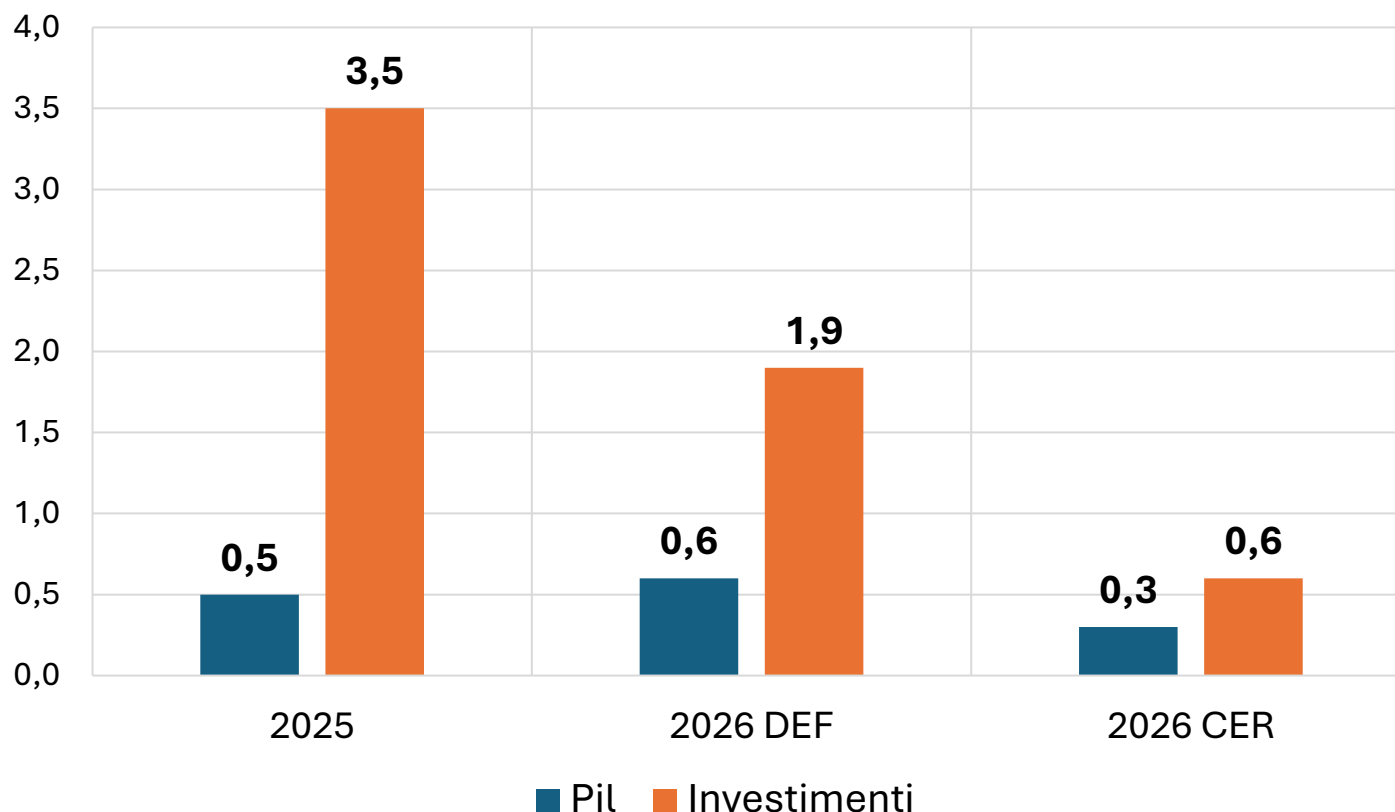


Fonte: modello econometrico CER

- I **prezzi dell'energia** sono in **aumento**, una netta discontinuità rispetto al 2025.
- Una situazione che condiziona la condotta delle politiche monetarie (fine della fase espansiva).
- Gli **USA** non sono in grado di garantire la libertà di navigazione ad Hormuz.
- È il segno della **perdita di controllo sull'ordine mondiale**.

L'economia italiana

Previsioni di crescita per l'economia italiana

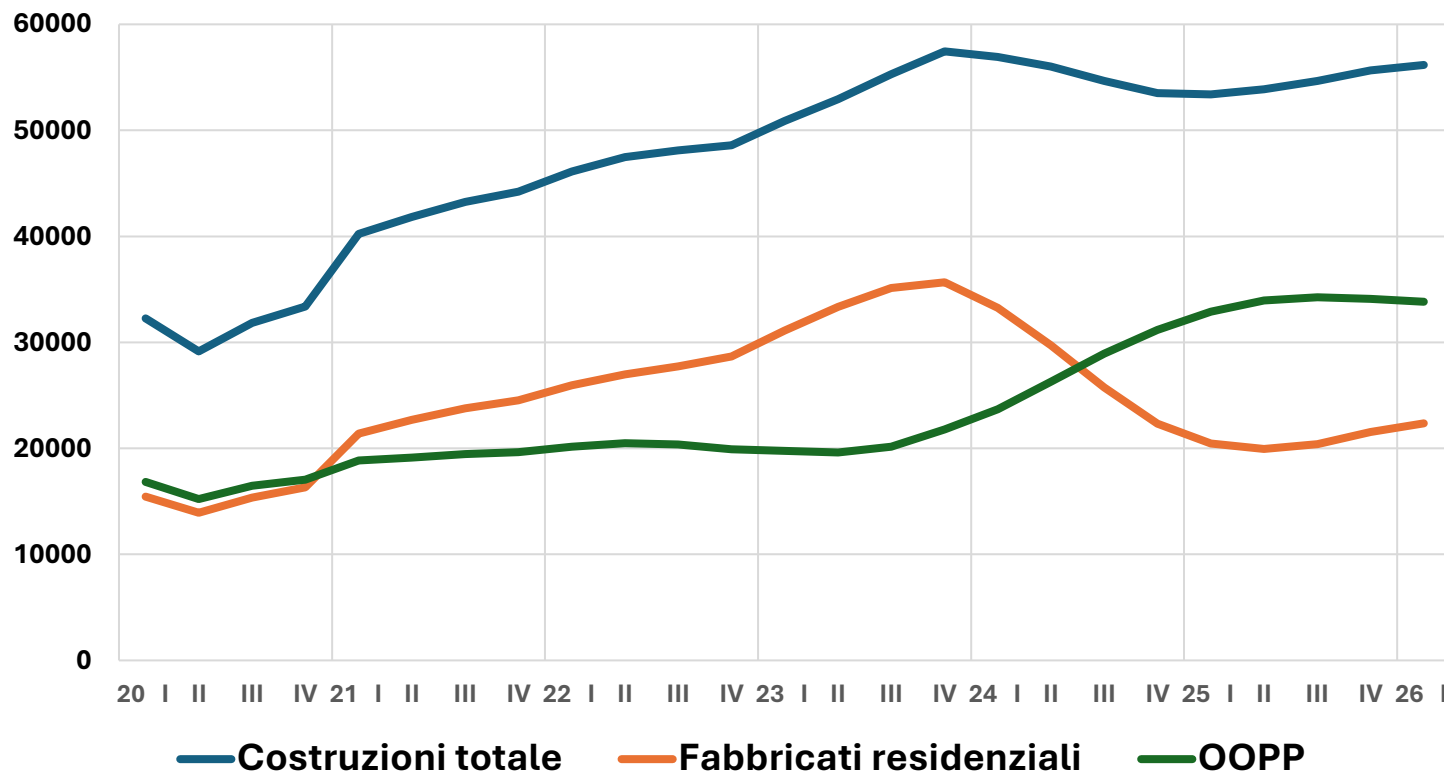


- **Crescita bassa** come già nel 2025.
- Chiara **frenata degli investimenti**.
- Secondo il CER il prolungamento dello shock energetico porterebbe a dimezzare le attese di crescita del Governo.

Fonte: DFP e modello econometrico CER.

Il settore delle costruzioni

Investimenti in costruzioni (mln.di euro, prezzi concatenati)

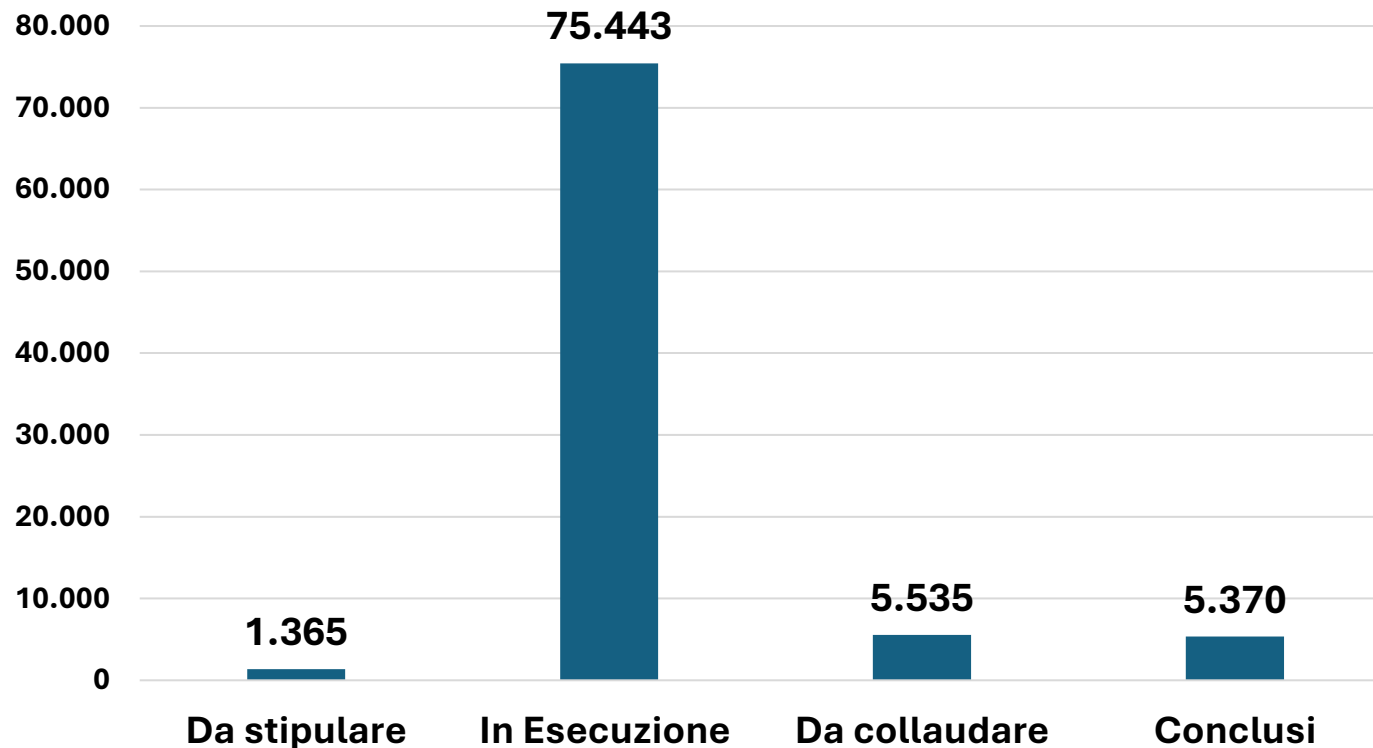


Fonte: ISTAT.

- Il ciclo delle costruzioni ha superato il suo momento di **massimo** (2024).
- Forte **rallentamento della componente residenziale** (fine del super Bonus).
- Sostegno fornito dagli investimenti pubblici (PNRR)

II PNRR

Stato di avanzamento degli investimenti in OOPP del PNRR (mln. di euro)

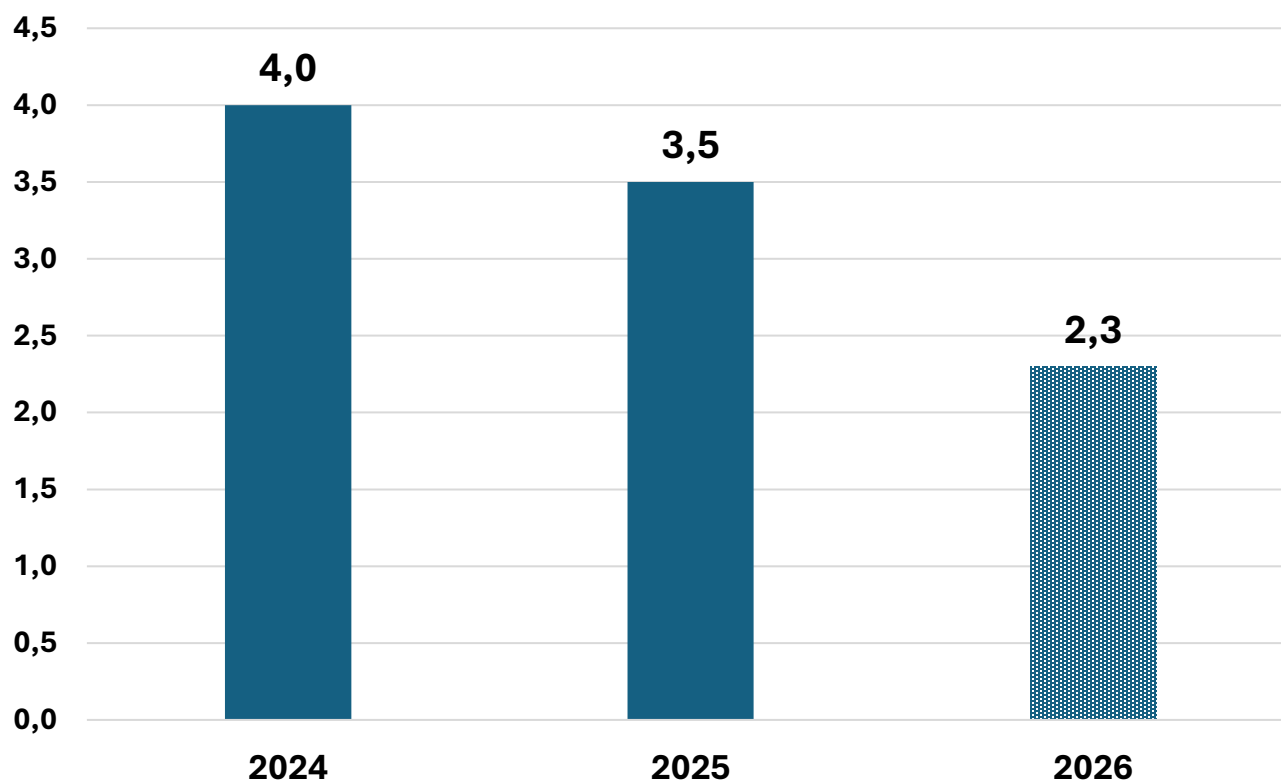


Fonte: elaborazioni CER per Corte dei Conti.

- Oltre **75 miliardi di investimenti in fase di esecuzione.**
- Ma meno di 1,5 miliardi ancora nella fase iniziale della stipula.
- Il **PNRR continuerà a sostenere gli investimenti nel 2026, ma solo nelle fasi a valle della progettazione.**

La produzione nelle costruzioni

Produzione nelle costruzioni (var.%)



Fonte: ISTAT e per il 2026 proiezioni CER.

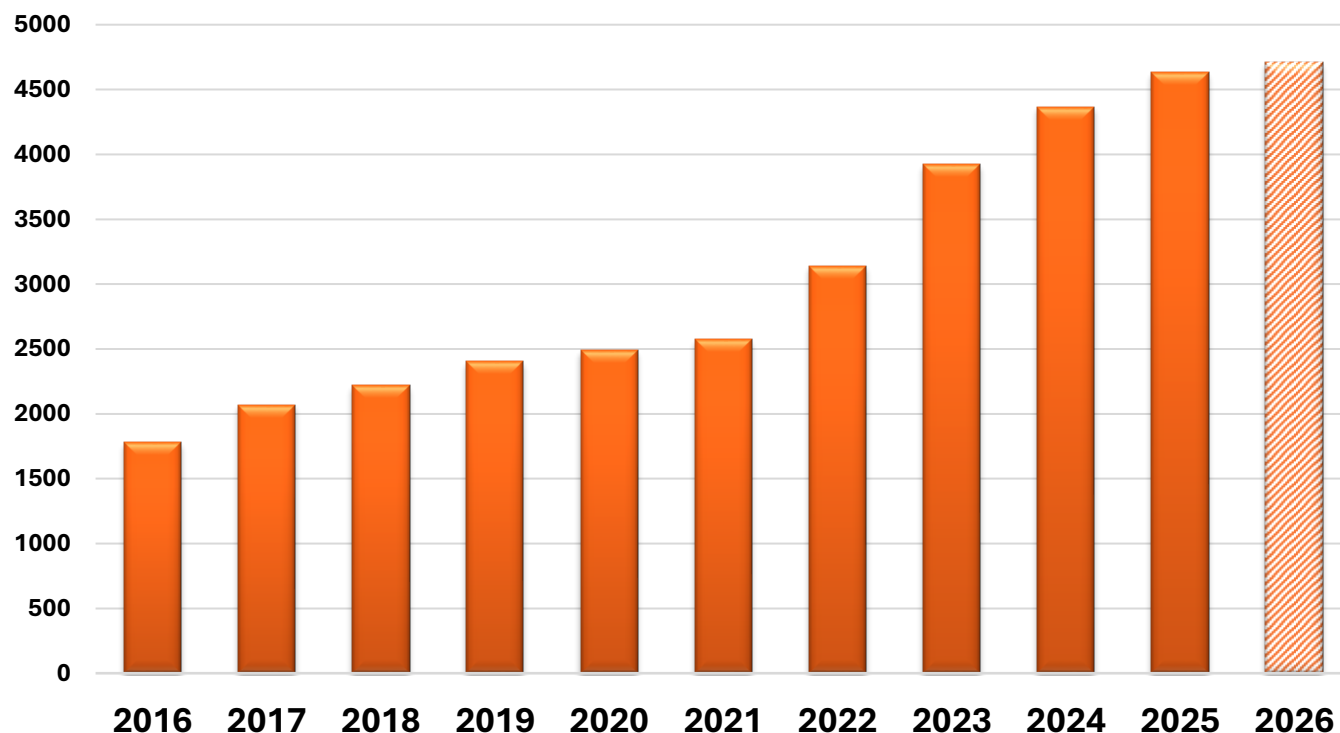
- La **produzione delle costruzioni continua ad aumentare** (il doppio rispetto alla produzione industriale).
- Ma i **saggi di espansione sono in rallentamento**.
- Indicatori confermano che il mercato delle costruzioni si sta attestando su livelli elevati in prospettiva storica.
- Ma il ciclo di crescita sta lasciando il posto a una **condizione di «stato stazionario»**.



I RISULTATI DELL'INDAGINE: Lo status quo

Uno sguardo di lungo periodo - 1

Produzione totale 2016-2026
(milioni di euro)

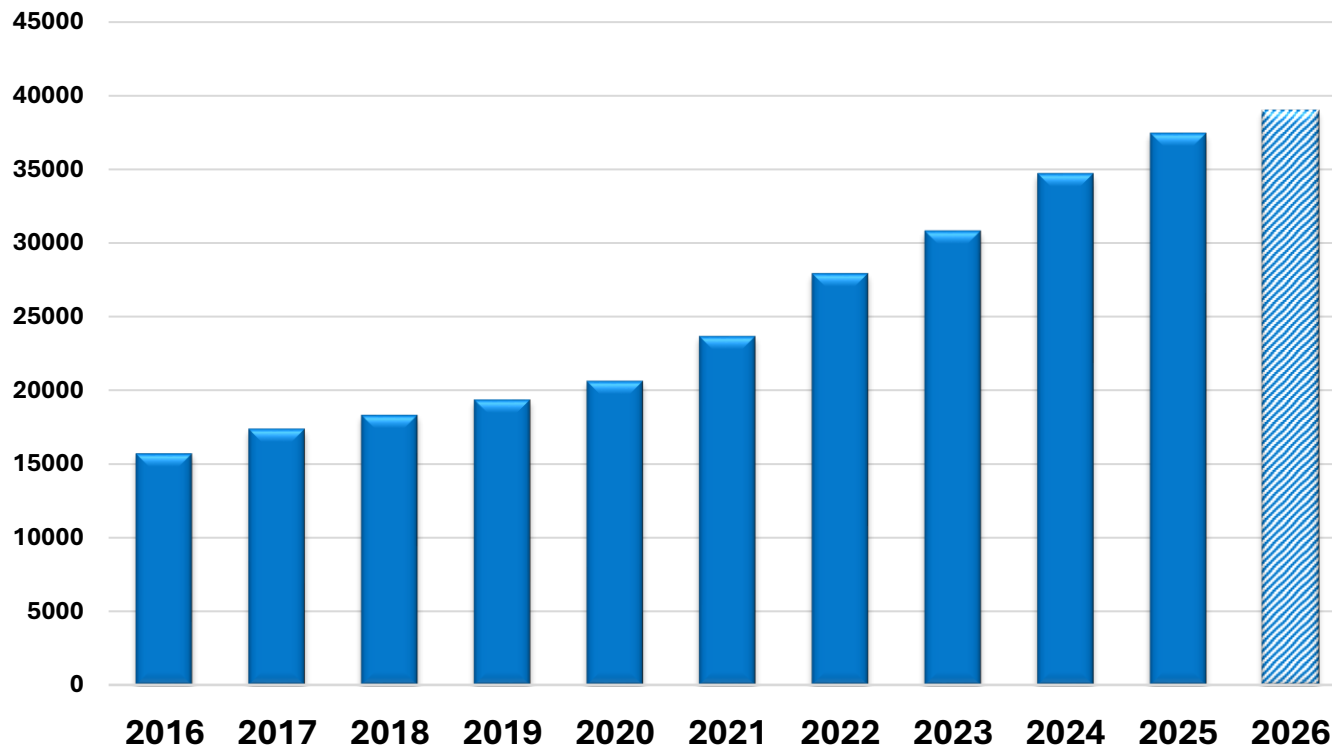


Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

- Consuntivo 2025 a **4,6 mld€**
(+6,1% sul 2024)
- Attese 2026:
 - da Indagine, ulteriore crescita a **4,7 mld€**
(+1,6% sul 2025)
 - **+165% in 10 anni**

Uno sguardo di lungo periodo - 2

Occupazione 2016-2026
(unità)



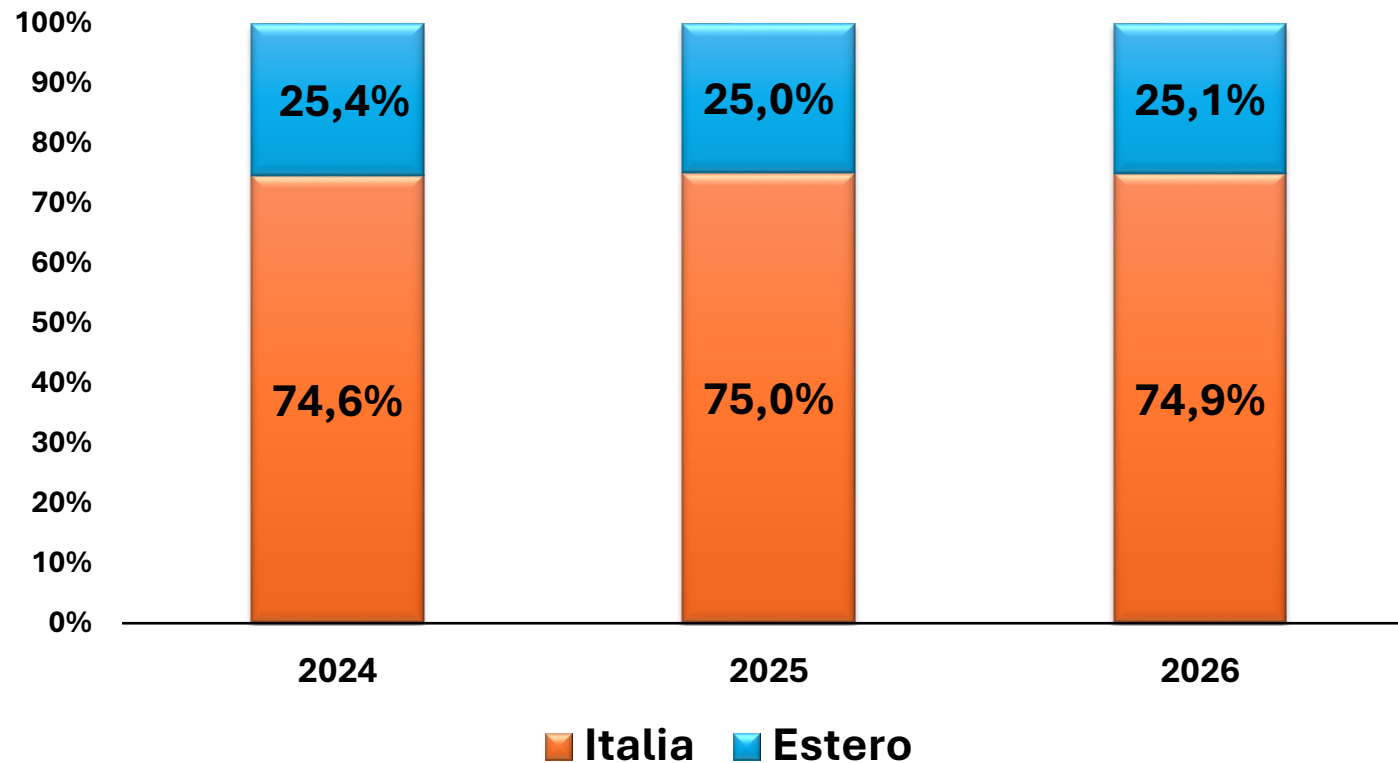
Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

- Consuntivo 2025 a **37500 addetti**
(+7,9% sul 2024)
- Attese 2026:
 - crescita fino a **39000 addetti**
(+4,1% sul 2025)
 - **+148% in 10 anni**

Mercato interno vs mercato estero

Produzione totale tra Italia ed estero

(quote percentuali)

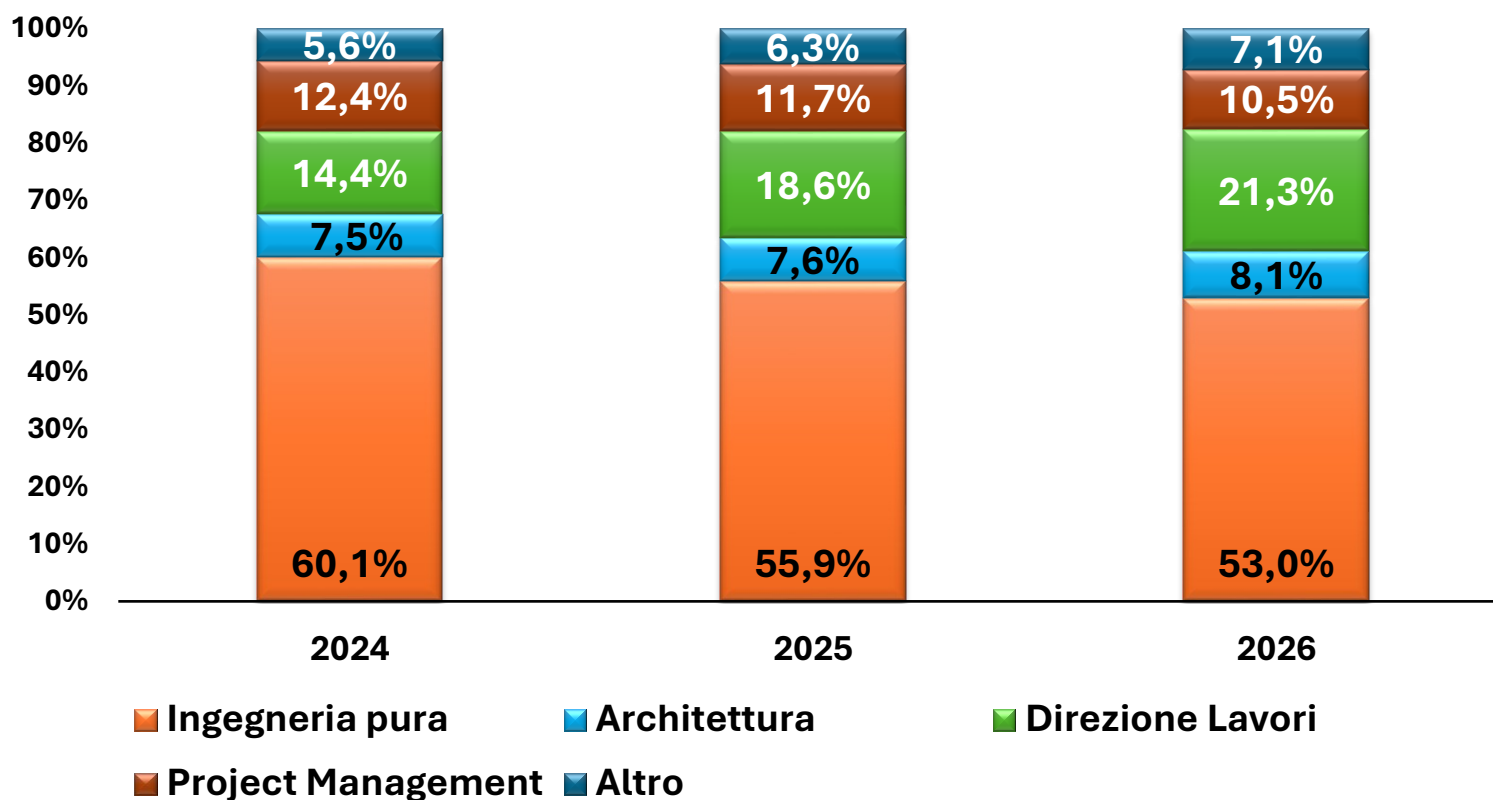


Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

- La quota di produzione all'estero appare stabile intorno al **25%**
- La previsione per il 2026 mostra una **crescita dell'1,6% in Italia** (+6,6% nel 2025) e **dell'1,7% all'estero** (+4,7% nel 2025).

Mercato interno vs mercato estero

Produzione in Italia per attività
(quote percentuali)

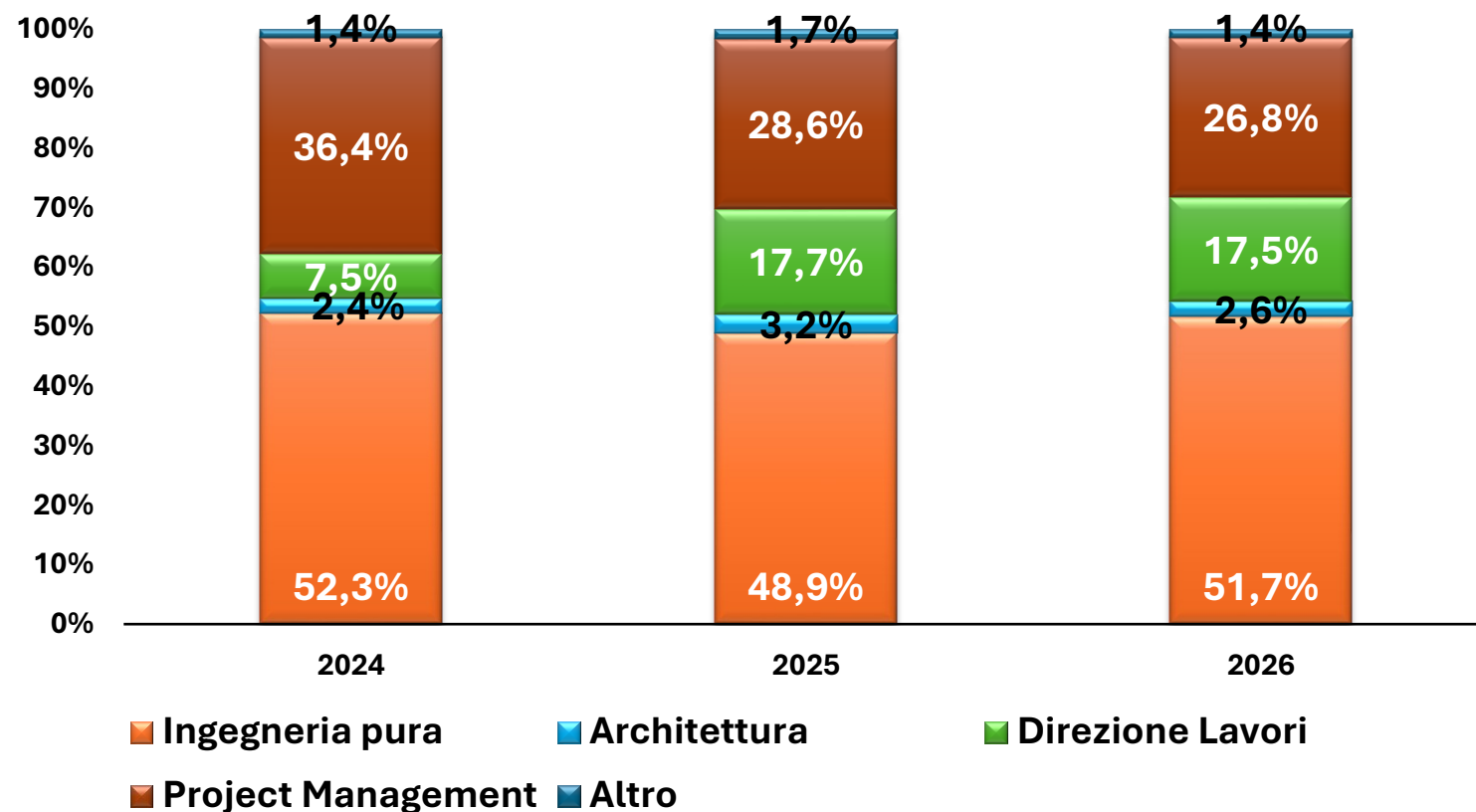


Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

- Prevalenza dell'Ingegneria Pura, ma quota in riduzione
- In crescita la Direzione Lavori

Mercato interno vs mercato estero

Produzione all'estero per attività
(quote percentuali)

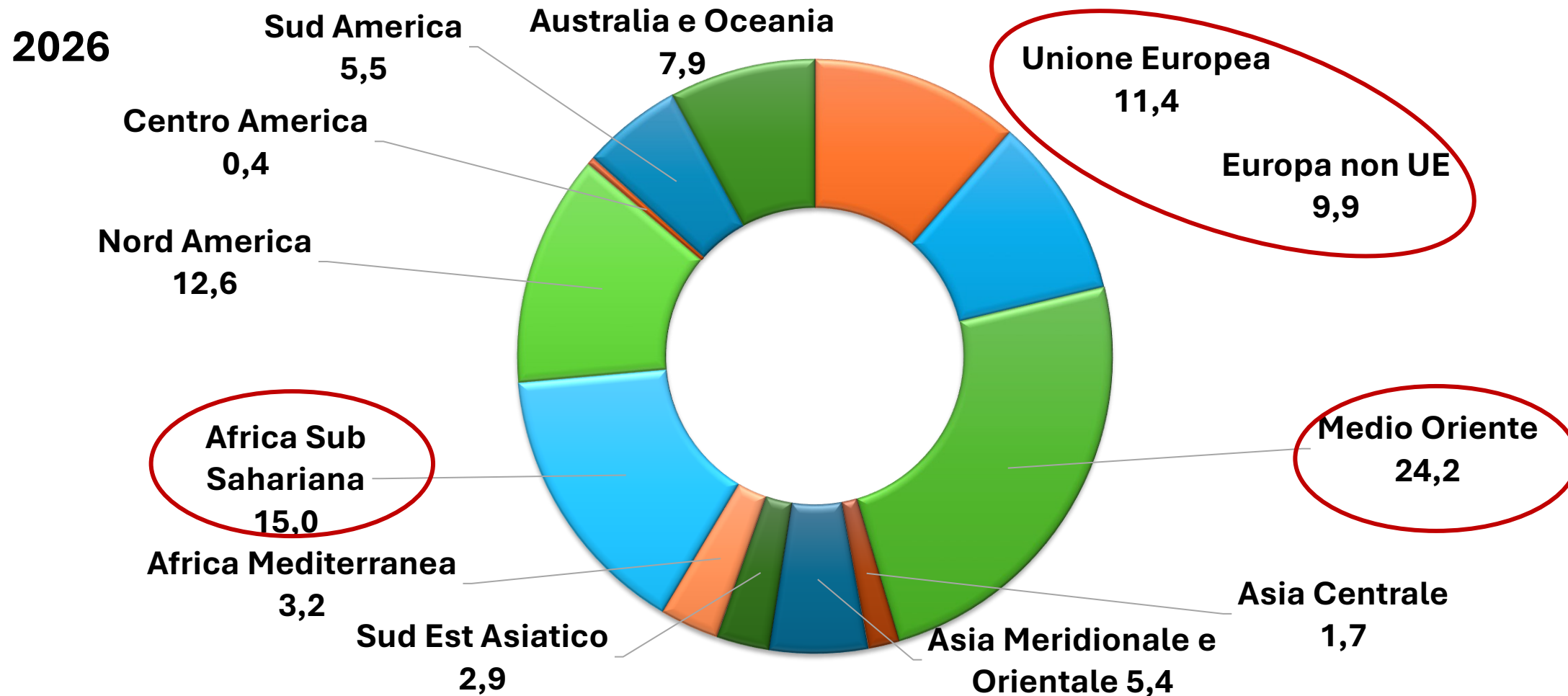


Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

- **Prevalenza dell'Ingegneria Pura, quota relativamente stabile**
- **In calo Project Management**

I mercati esteri

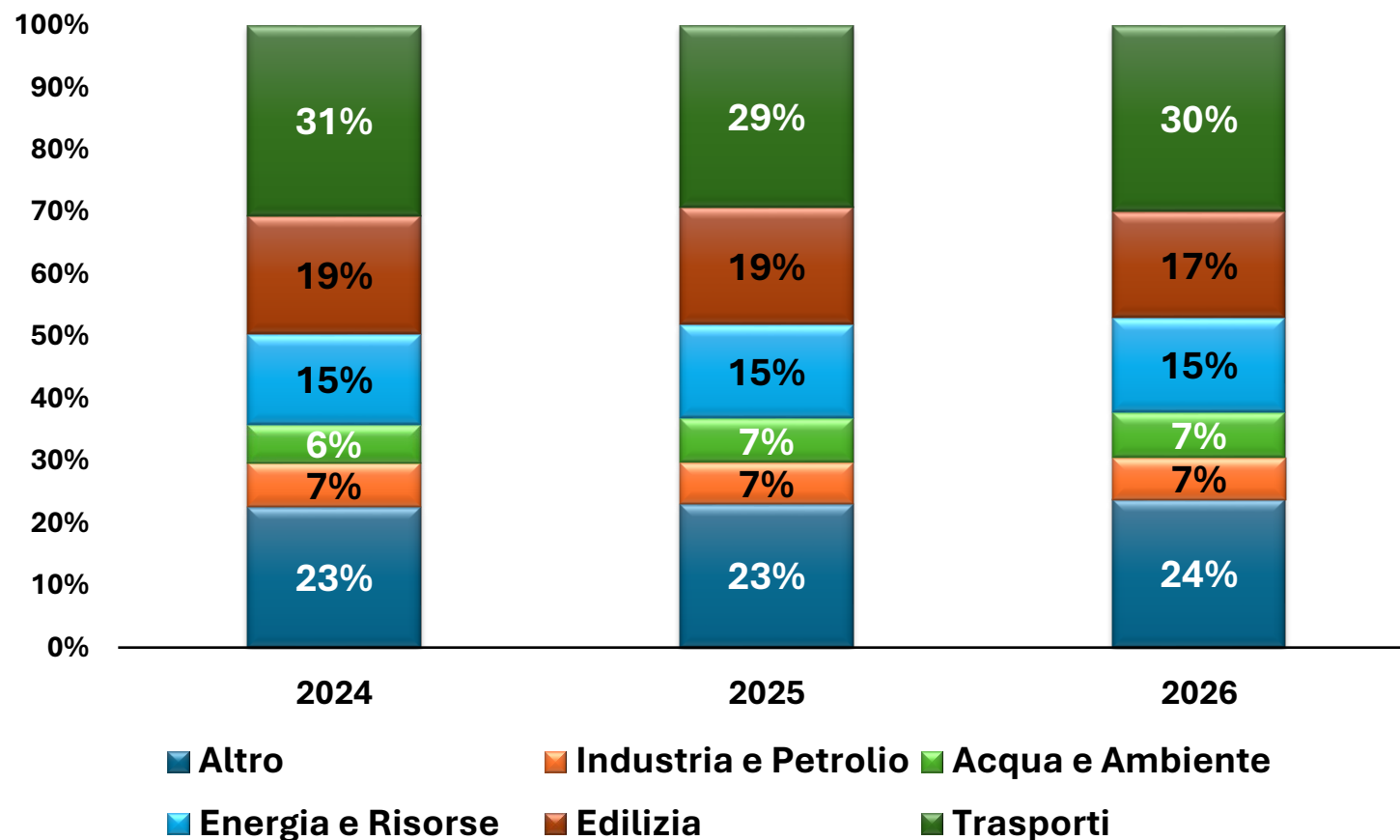
Produzione OICE all'estero per area geografica di riferimento (quote percentuali)



Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

Branche di attività

Produzione per branche di attività
(quote percentuali)

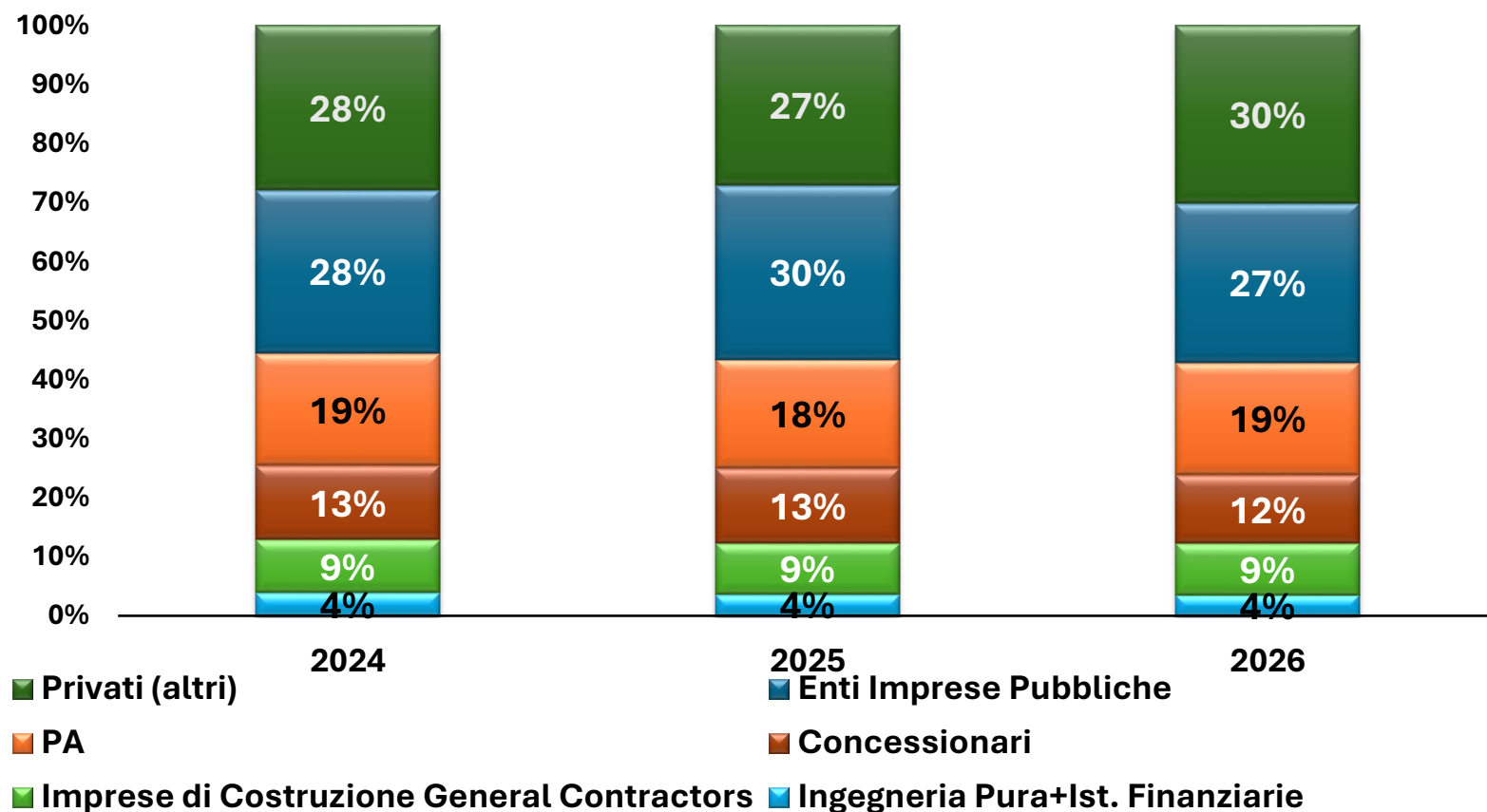


- «Trasporti» rappresentano il 30% della produzione
- «Edilizia» ed «Energia e Risorse» quasi appaiate in seconda e terza posizione

Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

Tipologia di committenza

Produzione per committenza
(quote percentuali)



Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

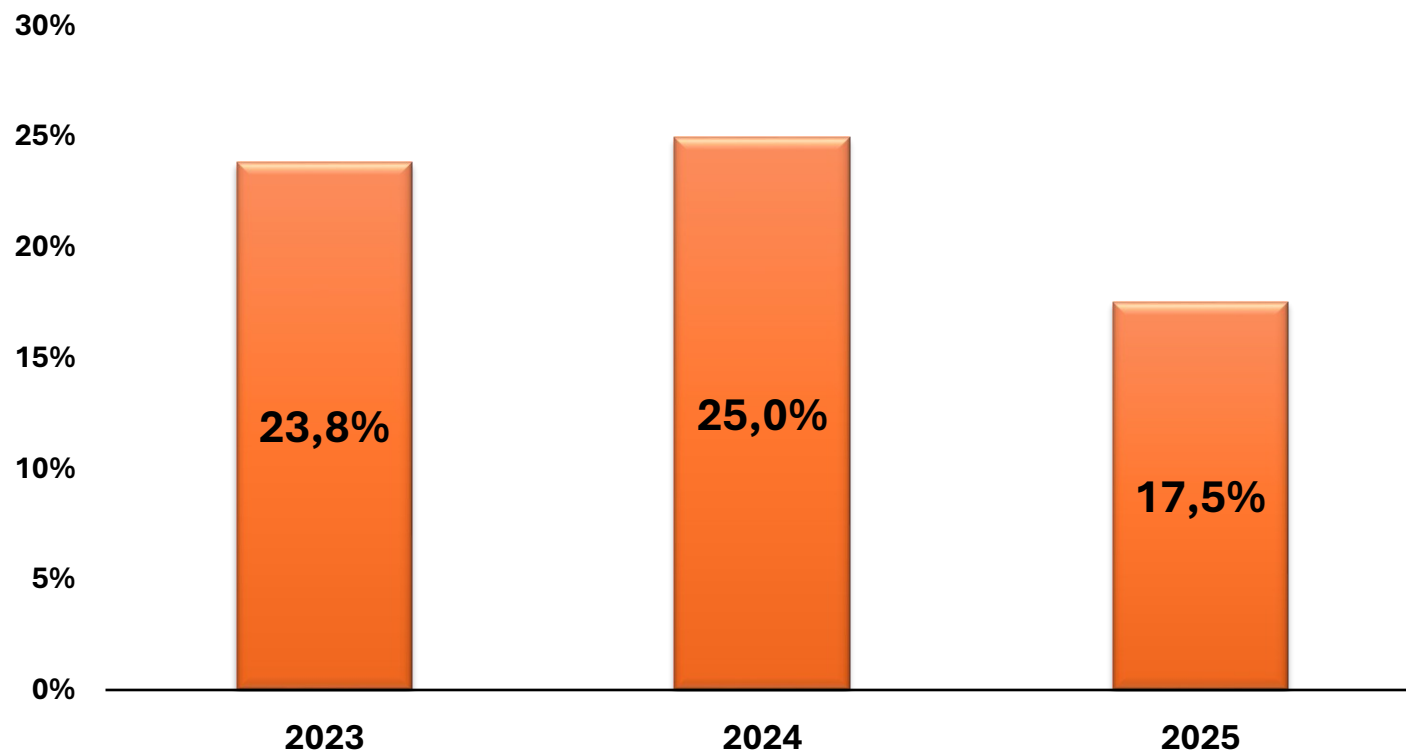
- «Privati» rappresentano il 30% della produzione
- «Enti e imprese pubbliche» e «PA» superano il 45% nel 2026



I RISULTATI DELL'INDAGINE: Tematiche di approfondimento

Importanza PNRR in calo...

Produzione per interventi PNRR in Italia (% sul totale)

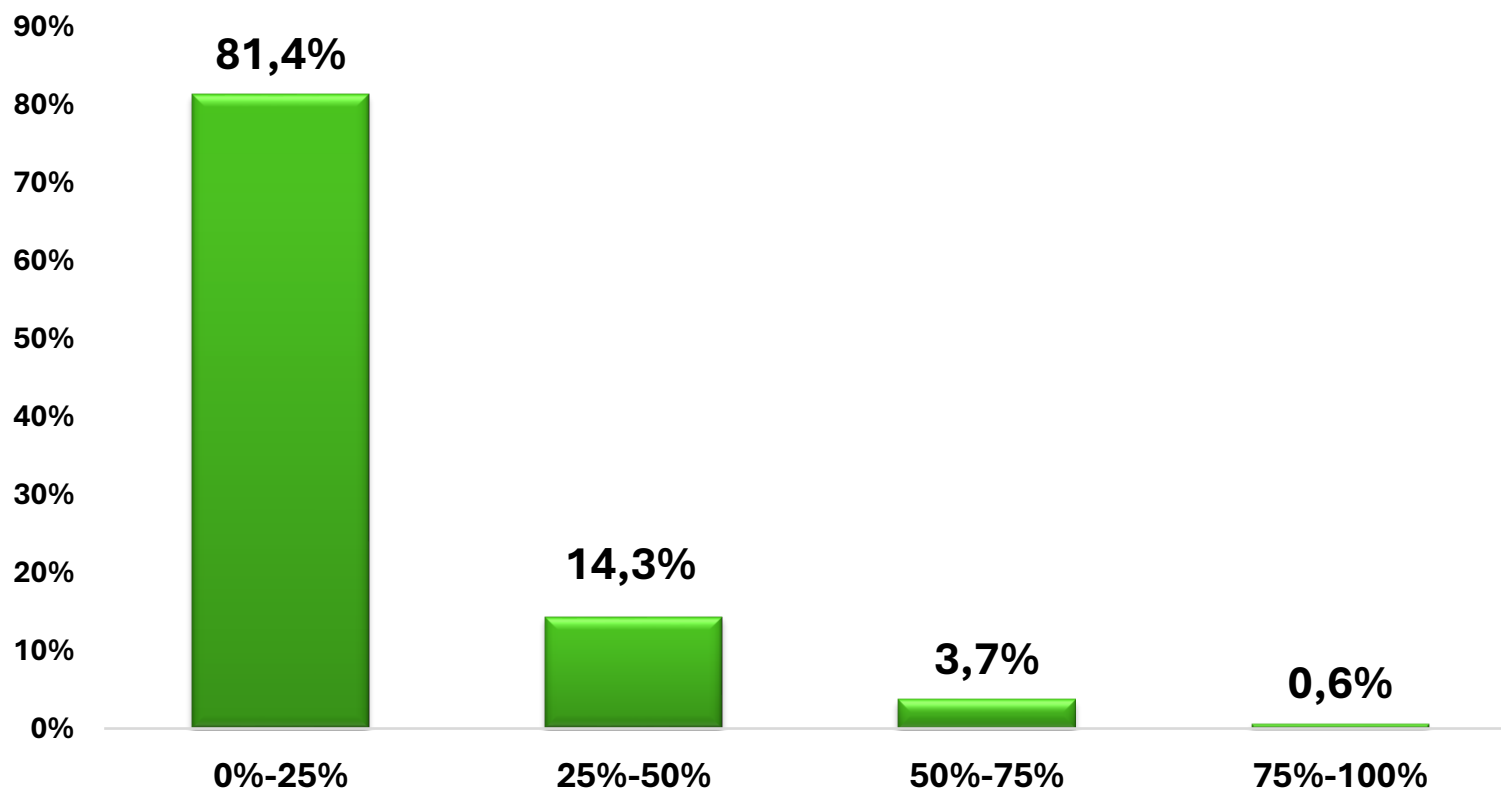


- La rilevanza del PNRR si è ridotta...

Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

Importanza PNRR in calo...

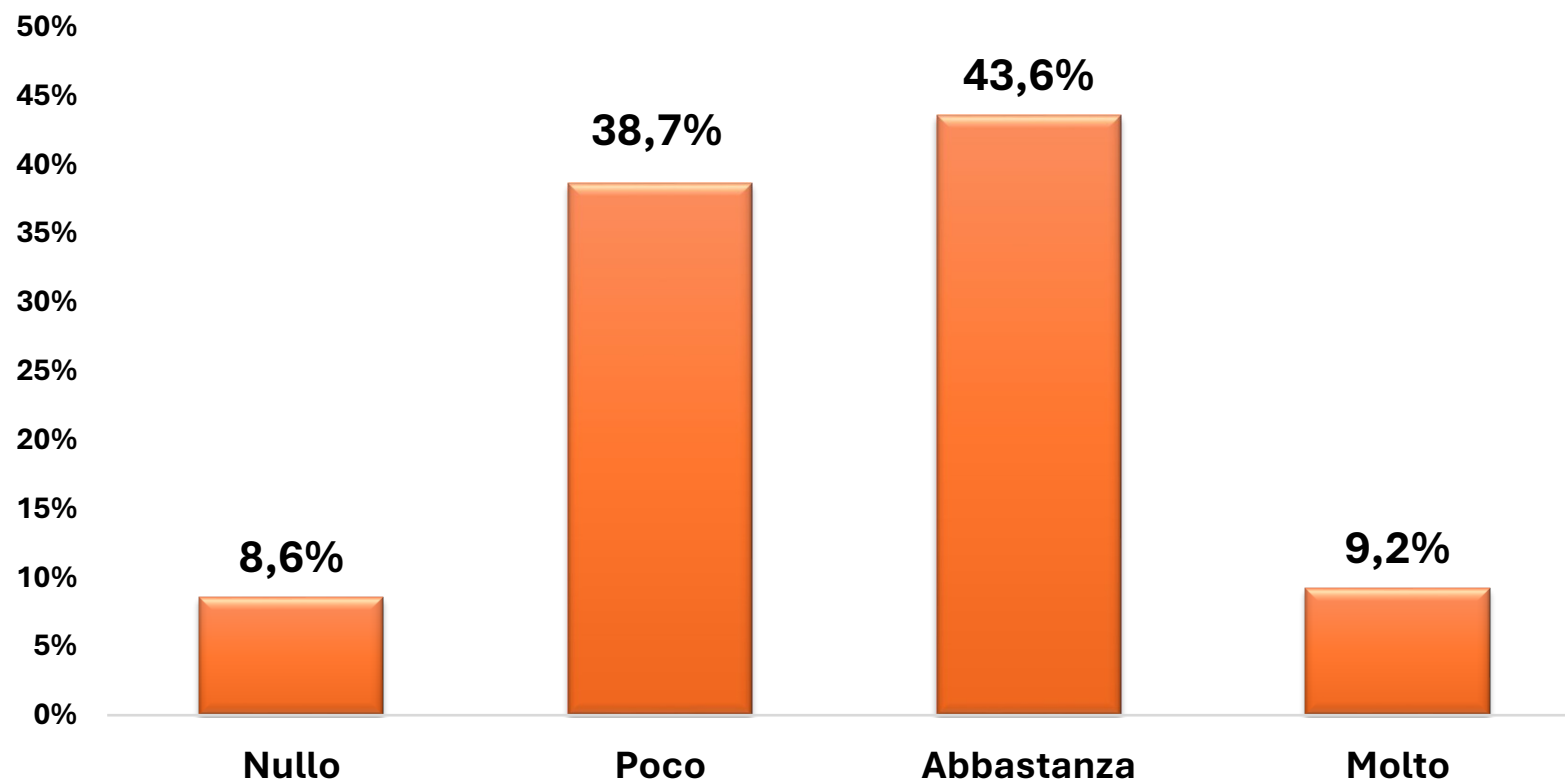
In che misura nel 2026 gli incarichi PNRR possono incrementare la produzione



- ...ed è limitata anche nel 2026.
- Sarà sostituito?

...ma avvio 2026 ancora buono e...

Primo quadrimestre ripresa delle attività/opportunità in Italia?

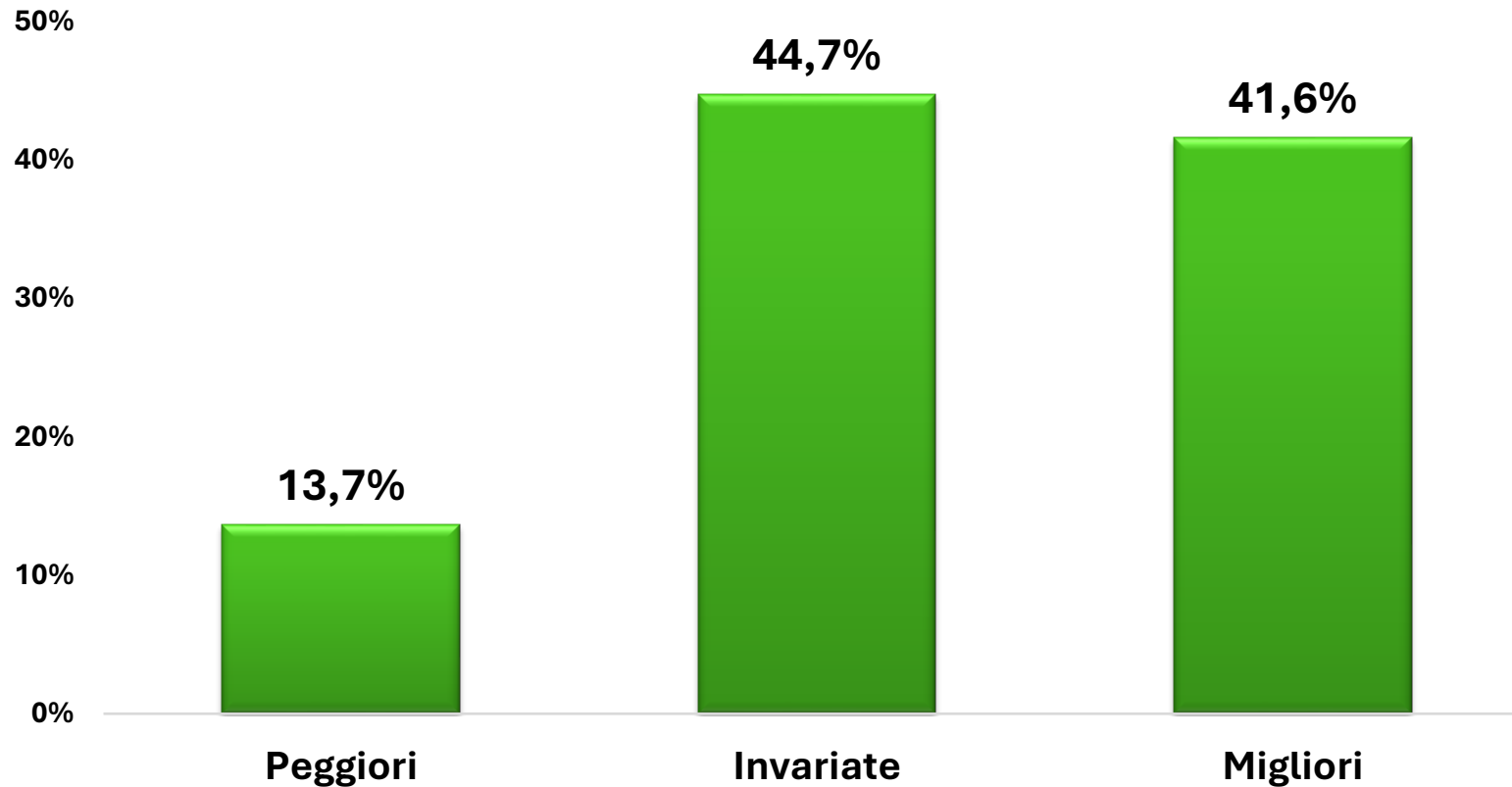


- Più della metà delle imprese continua ad osservare un miglioramento

Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

...intero 2026 si prospetta stabile/positivo

Prospettive acquisizione lavori 2026 vs 2025

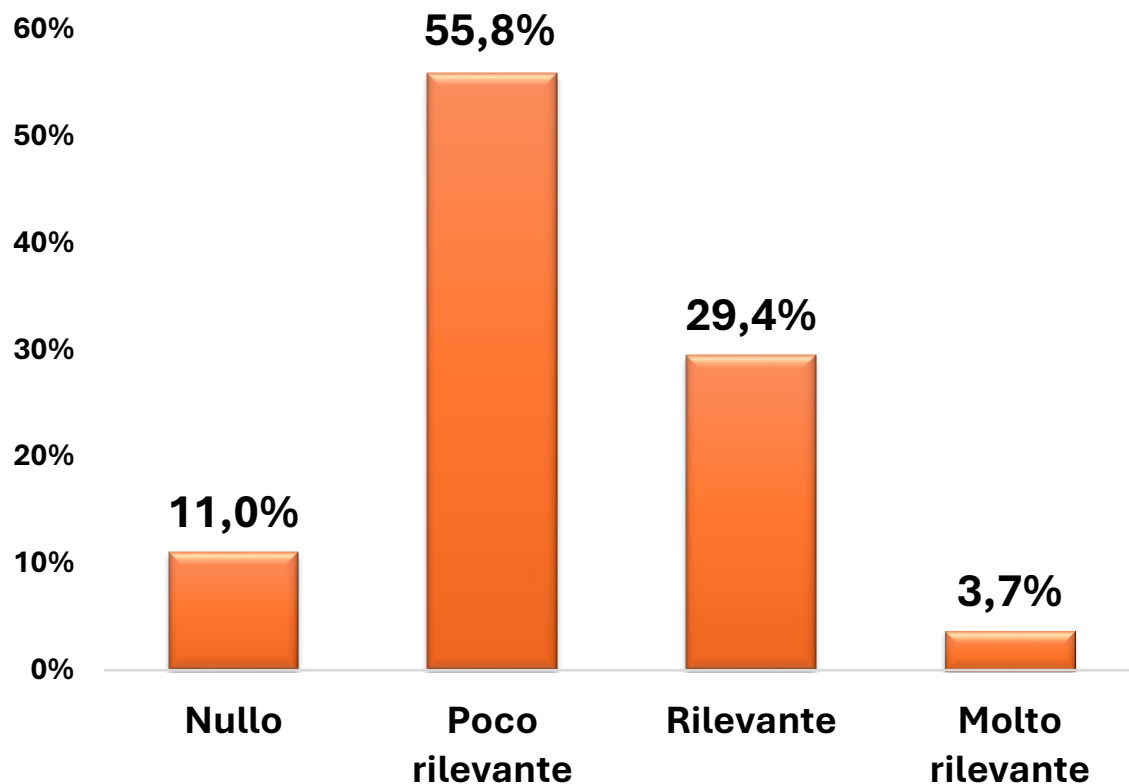


- Per il 45% delle imprese il 2026 si prospetta stabile
- Per il 42% il 2026 potrebbe essere migliore del 2025

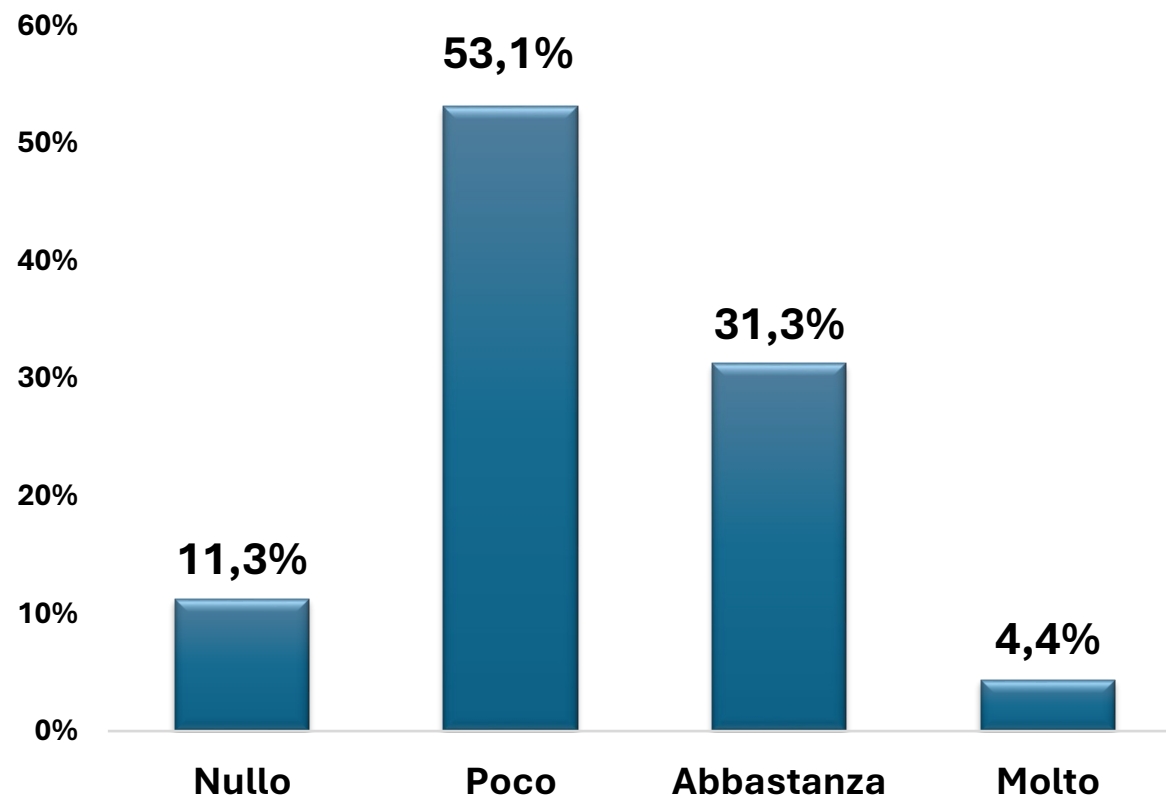
Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

Impatto turbolenze internazionali e aumento costi energia è limitato

Impatto turbolenze internazionali sull'impresa



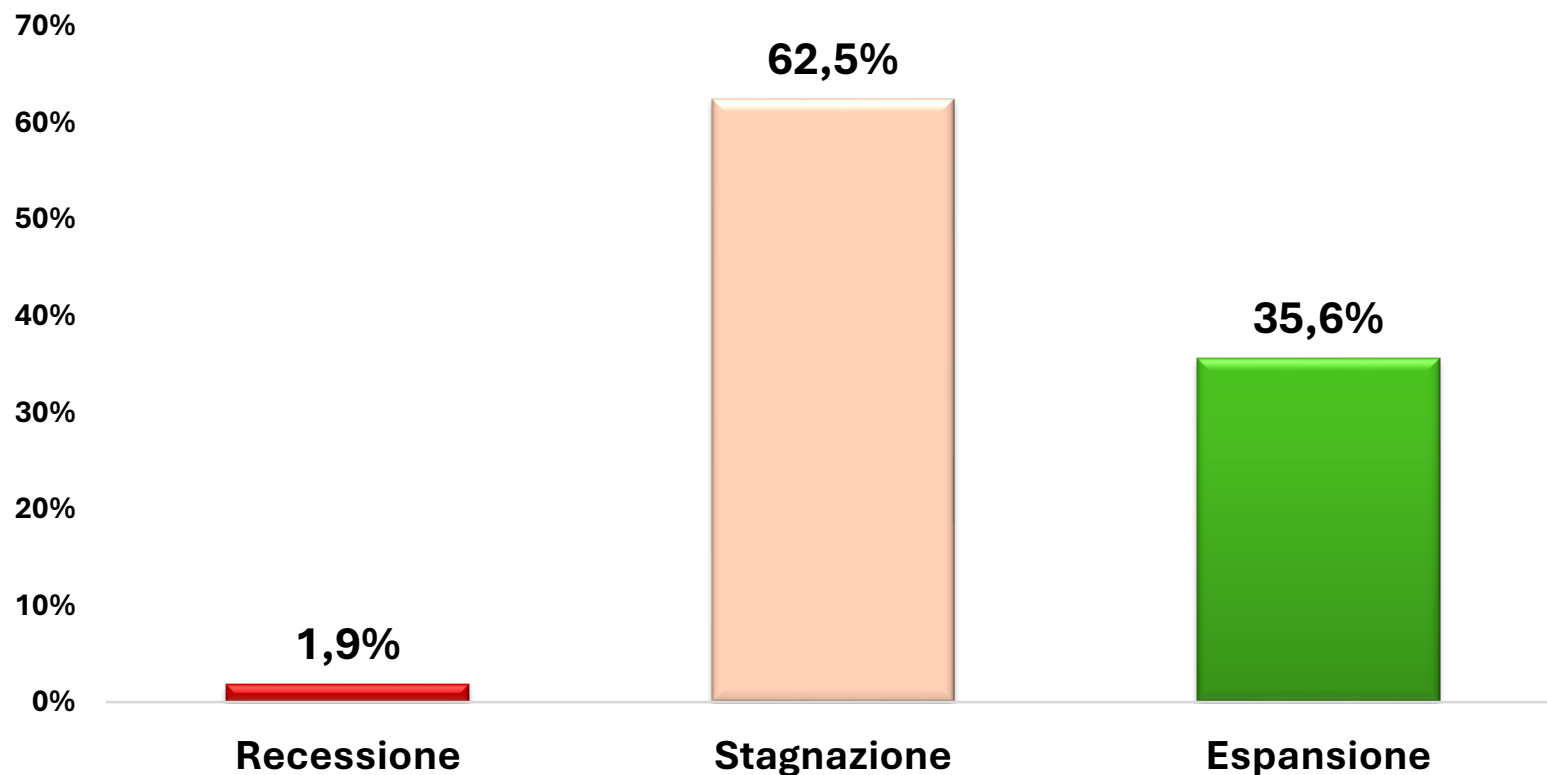
Effetti aumento costi energia su costi produzione



Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

...ma il settore appare in stagnazione

Stato di salute del comparto

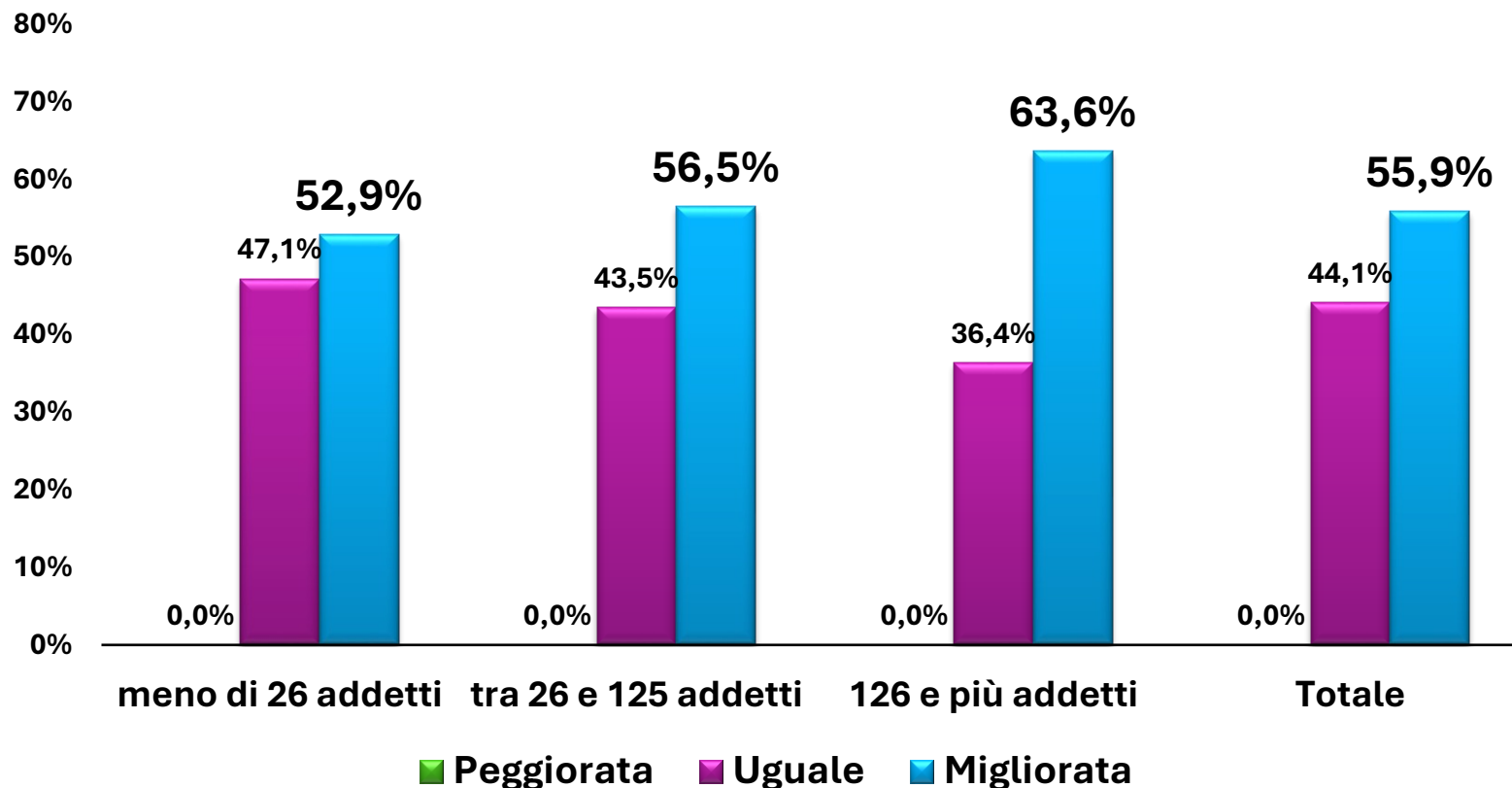


Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

- Per il 63% delle imprese il 2026 si prospetta stabile per il comparto
- L'anno scorso il 9% indicava recessione

Autovalutazione positiva

Valutazione propria posizione concorrenziale rispetto ad un anno prima

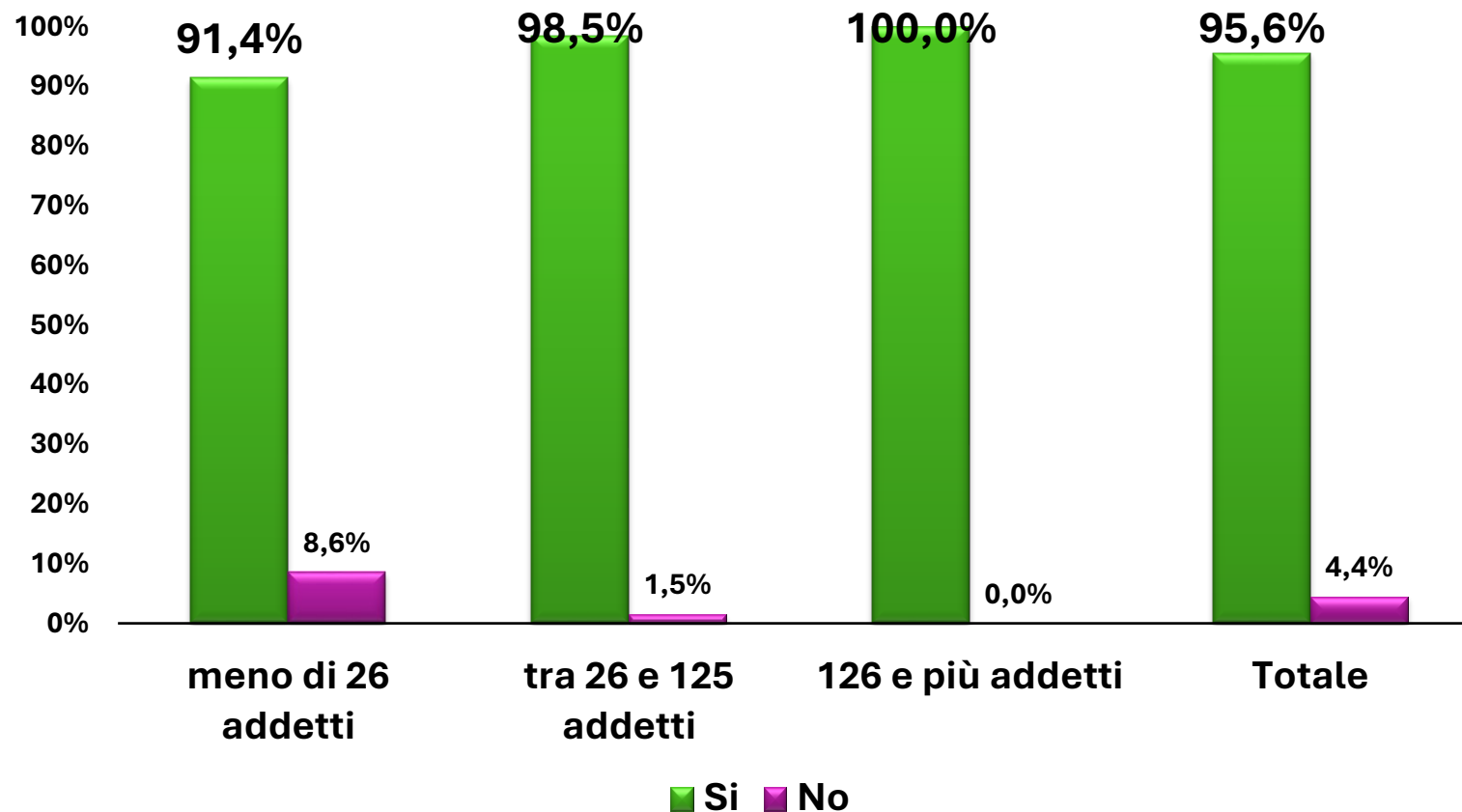


Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

- Il 56% delle imprese considera migliorata la propria situazione concorrenziale
- Ottica migliore al crescere della dimensione

Investire per affrontare meglio in futuro...

Investimenti in innovazione nel 2025

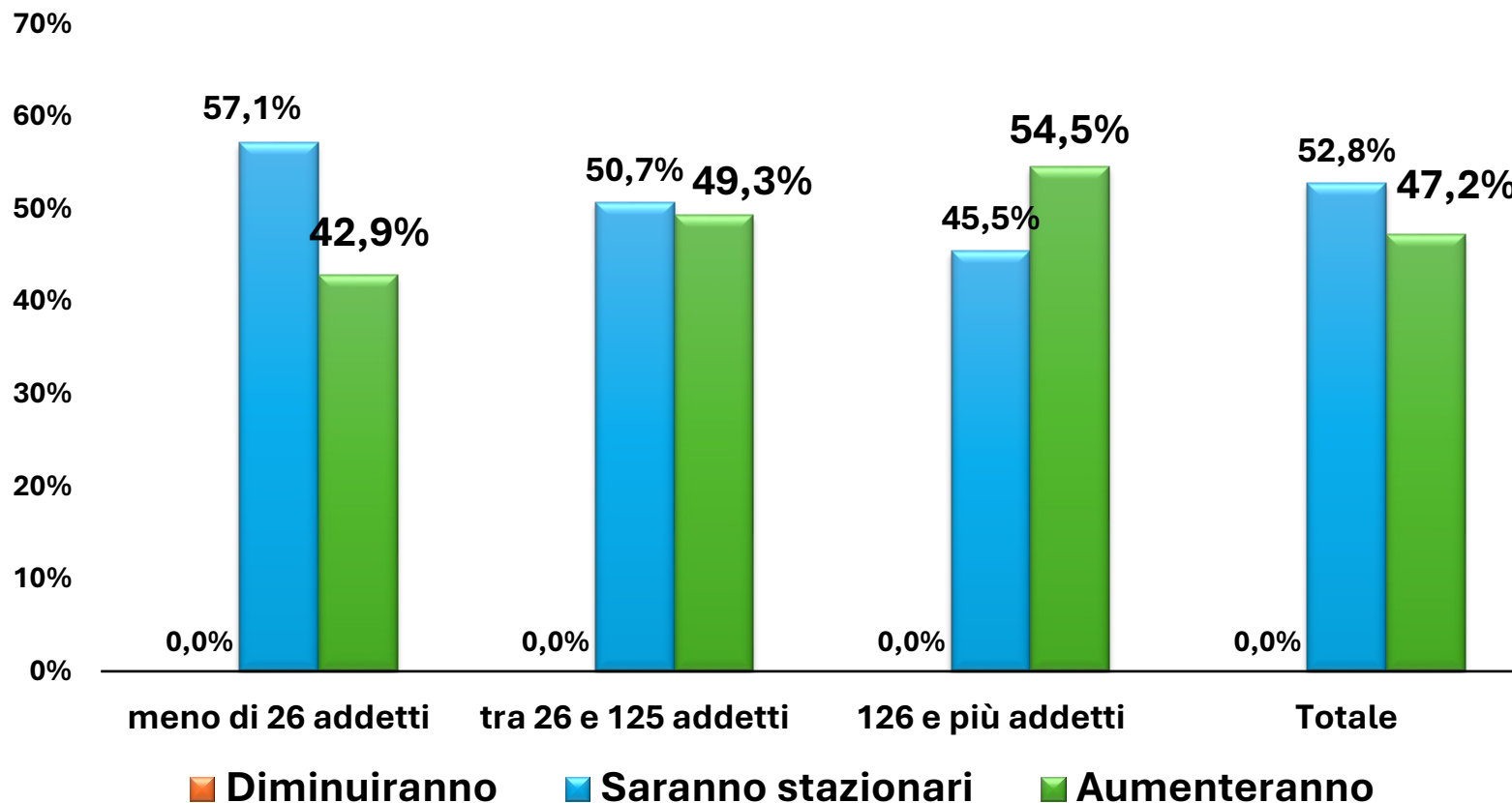


- Tutte le grandi, quasi tutte le medie e più del 90% delle piccole ha investito in innovazione

Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

Investire per affrontare meglio in futuro...

Previsione d'investimento nel 2026

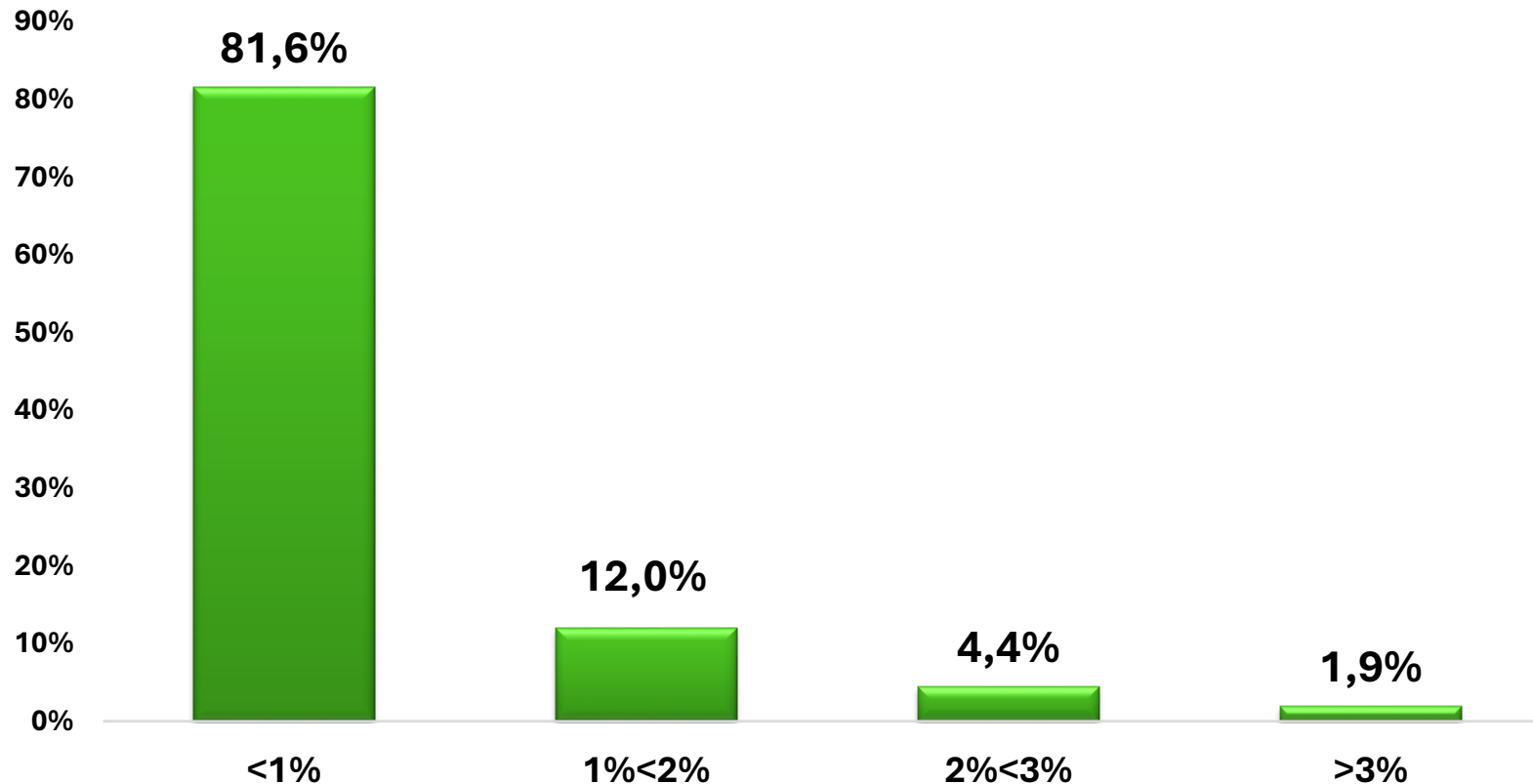


- Nonostante uno scenario difficile, le imprese continueranno ad investire.

Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

Inizia a diffondersi l'IA

Investimenti in IA in percentuale sul valore della produzione

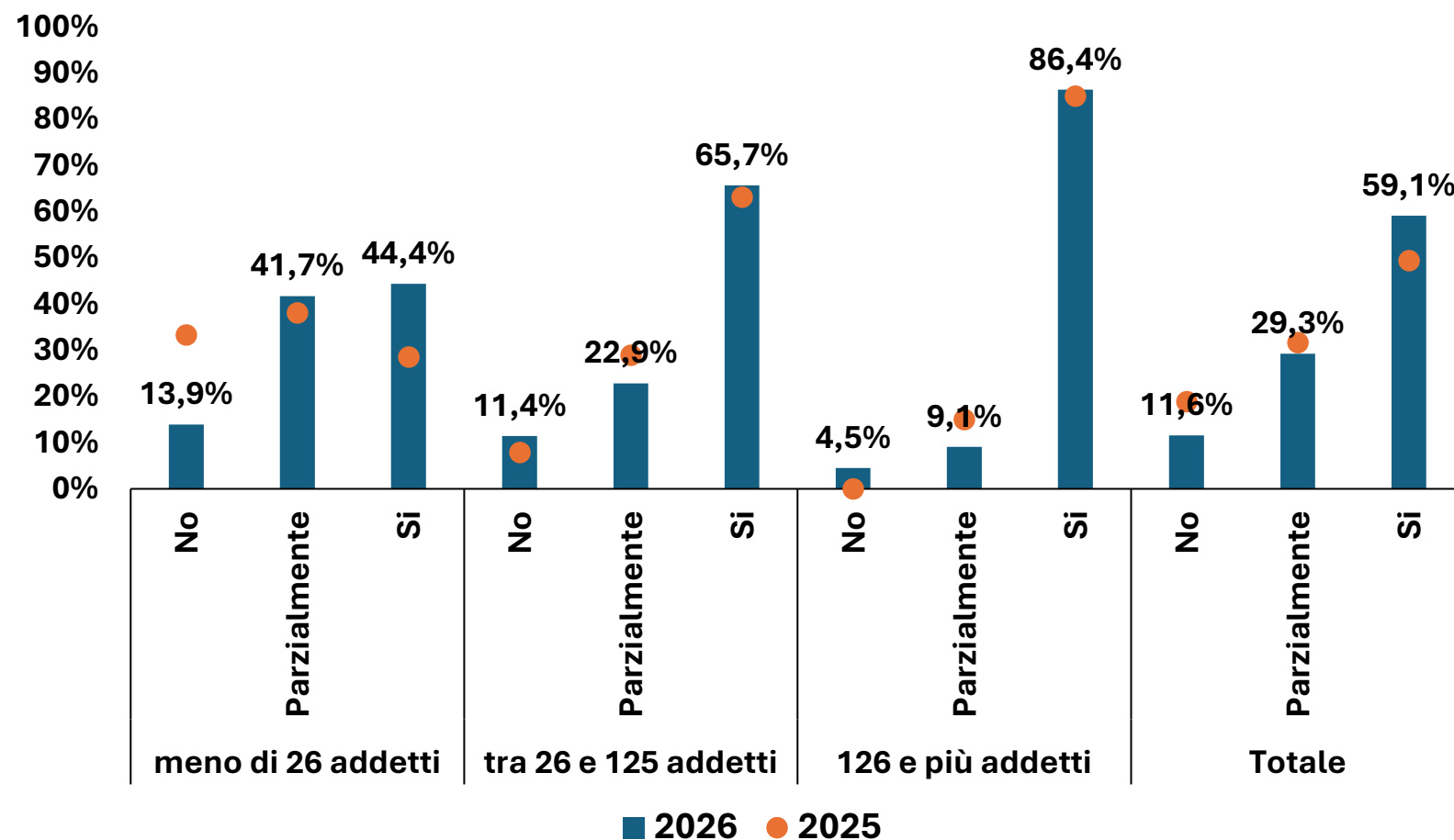


- Gli investimenti in IA cominciano a diffondersi, hanno un peso limitato sul valore della produzione, ma un po' più della metà delle imprese ha già investito in IA

Fonte: Indagine CER-OICE 2026.

Migliora ulteriormente l'attenzione verso tematiche di sostenibilità

Familiarità con i concetti di sostenibilità ESG



- Sulla sostenibilità terzo anno di miglioramento, piccole imprese sempre più coinvolte.

In sintesi





**GRAZIE PER
L'ATTENZIONE**

- **Stefano Fantacone** *(Direttore della ricerca CER)*
- **Antonio Forte** *(Senior Economist CER)*