

L'economia fiorentina tra crisi geopolitiche e neoprotezionismo



Giuseppe Salvini



Quadro macroeconomico Area Metropolitana

Sintesi dei principali indicatori per la città metropolitana di Firenze Variazioni % in termini costanti*

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<i>Quadro di sintesi macroeconomico</i>						
Valore aggiunto	7,9%	0,2%	0,4%	0,9%	0,7%	0,5%
Deflatore valore aggiunto	3,1%	6,7%	2,0%	1,8%	1,8%	2,1%
Esportazioni totali	2,5%	0,0%	19,0%	30,6%	-7,3%	-4,7%
Importazioni totali	1,3%	32,1%	25,6%	68,9%	-15,3%	-11,6%
Consumi finali famiglie	7,4%	1,2%	0,8%	1,1%	0,7%	0,7%
Deflatore dei consumi	6,7%	4,8%	1,5%	1,6%	1,6%	2,1%
Reddito disponibile	0,2%	0,7%	2,3%	2,1%	1,9%	1,1%
Investimenti fissi lordi (Toscana)	4,9%	11,7%	2,0%	2,3%	1,3%	-0,8%
<i>Quadro di sintesi mercato del lavoro</i>						
Unità di lavoro totali	4,0%	2,9%	4,4%	1,1%	0,7%	0,6%
<i>Unità di lavoro agricoltura</i>	1,0%	8,8%	-39,1%	9,5%	7,4%	4,8%
<i>Unità di lavoro industria in senso stretto</i>	2,4%	0,0%	-0,3%	-1,9%	-0,9%	-0,7%
<i>Unità di lavoro costruzioni</i>	6,2%	1,7%	20,0%	-5,4%	-4,1%	-4,6%
<i>Unità di lavoro servizi</i>	4,3%	3,5%	5,4%	2,2%	1,3%	1,2%
Produttività del lavoro	3,9%	-2,7%	-4,0%	-0,3%	0,0%	-0,1%
Occupati residenti	6,9%	-2,2%	4,7%	0,3%	0,7%	0,5%
Persone in cerca di occupazione	3,3%	-27,2%	-39,3%	24,3%	-0,2%	-10,4%
Tasso di disoccupazione	6,0%	4,5%	2,7%	3,3%	3,3%	2,9%

*Valori concatenati Anno di riferimento 2015

Nel 2026 dovrebbe continuare il ritmo moderato di sviluppo considerando anche le incertezze persistenti a livello internazionale (politica commerciale USA e instabilità geopolitica) e la debolezza della domanda interna

La struttura del sistema imprenditoriale fiorentino

Inizio 2025



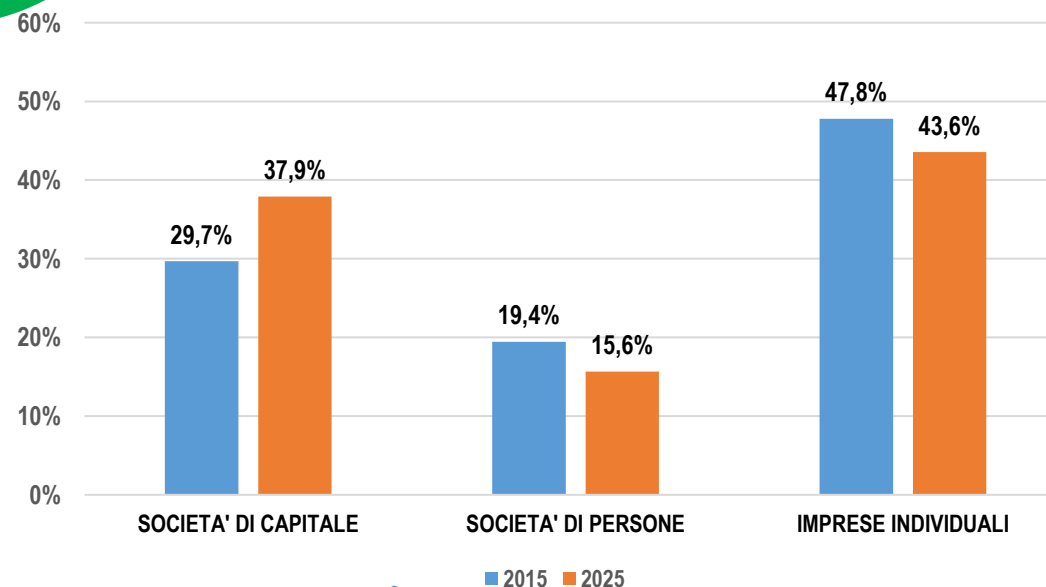
31 dicembre 2025

Iscrizioni di
imprese
totale 2025
5.585

Saldo positivo
+574 imprese

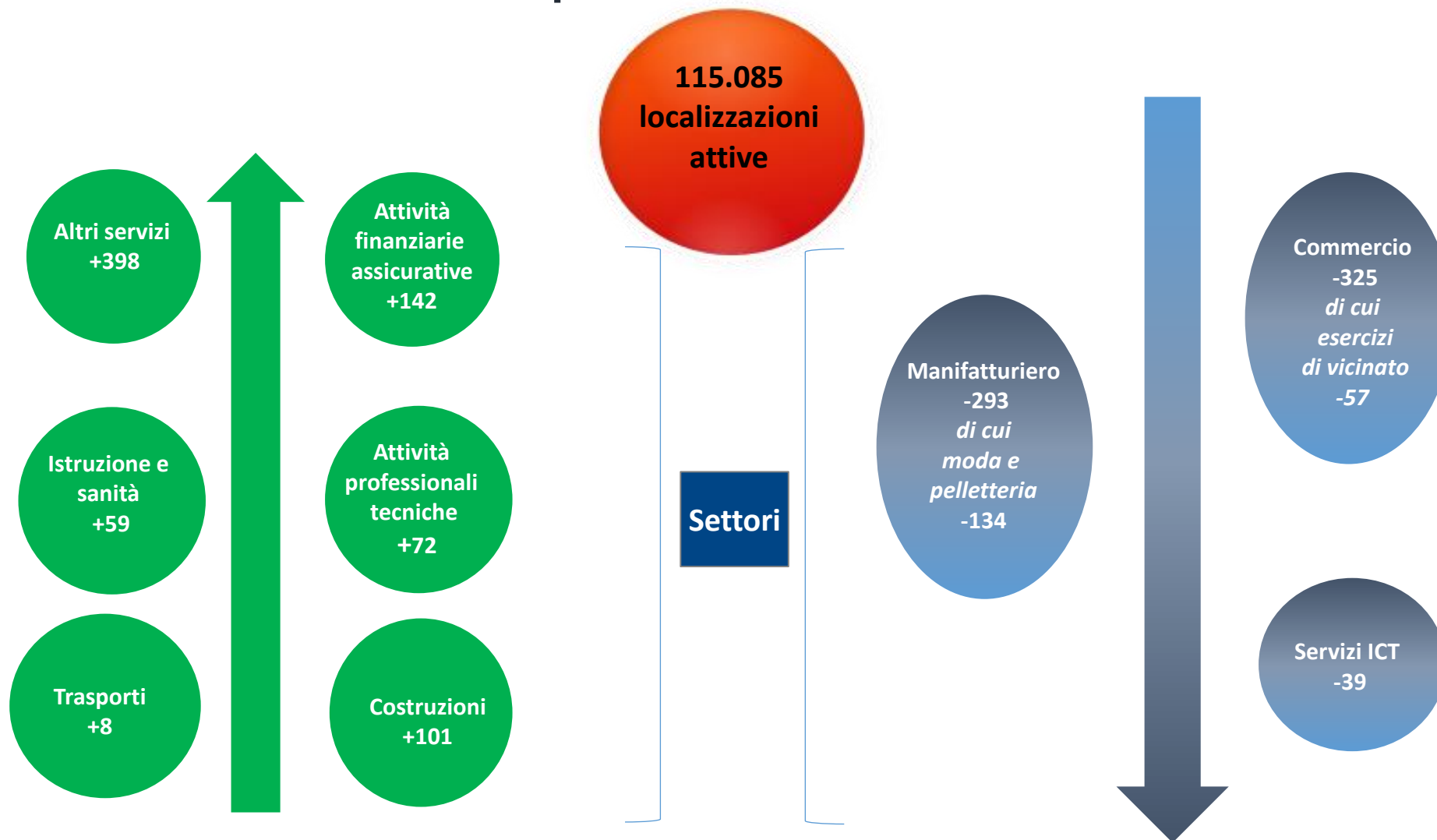
Cessazioni di
imprese
totale 2025:
5.021

Forme giuridiche - 2015 e 2025 (quote %)



Le imprese attive sul territorio fiorentino sono 115.000, numero tuttora elevato che ha risentito delle 3.000 cessazioni d'ufficio avvenute a fine anno, ex art. 2490 c.c. e dpr 247/2004.

La struttura del sistema imprenditoriale: saldi settoriali 2025



Dati depurati dall'effetto delle cancellazioni d'ufficio

Le «altre imprese» attive a Firenze

IMPRESE FEMMINILI

19.605

IMPRESE GIOVANILI

6.292

IMPRESE STRANIERE

17.088

Quanto incidono sull'imprenditoria fiorentina?

22,7%

7,3%

19,7%

Quanto incidono in Italia?

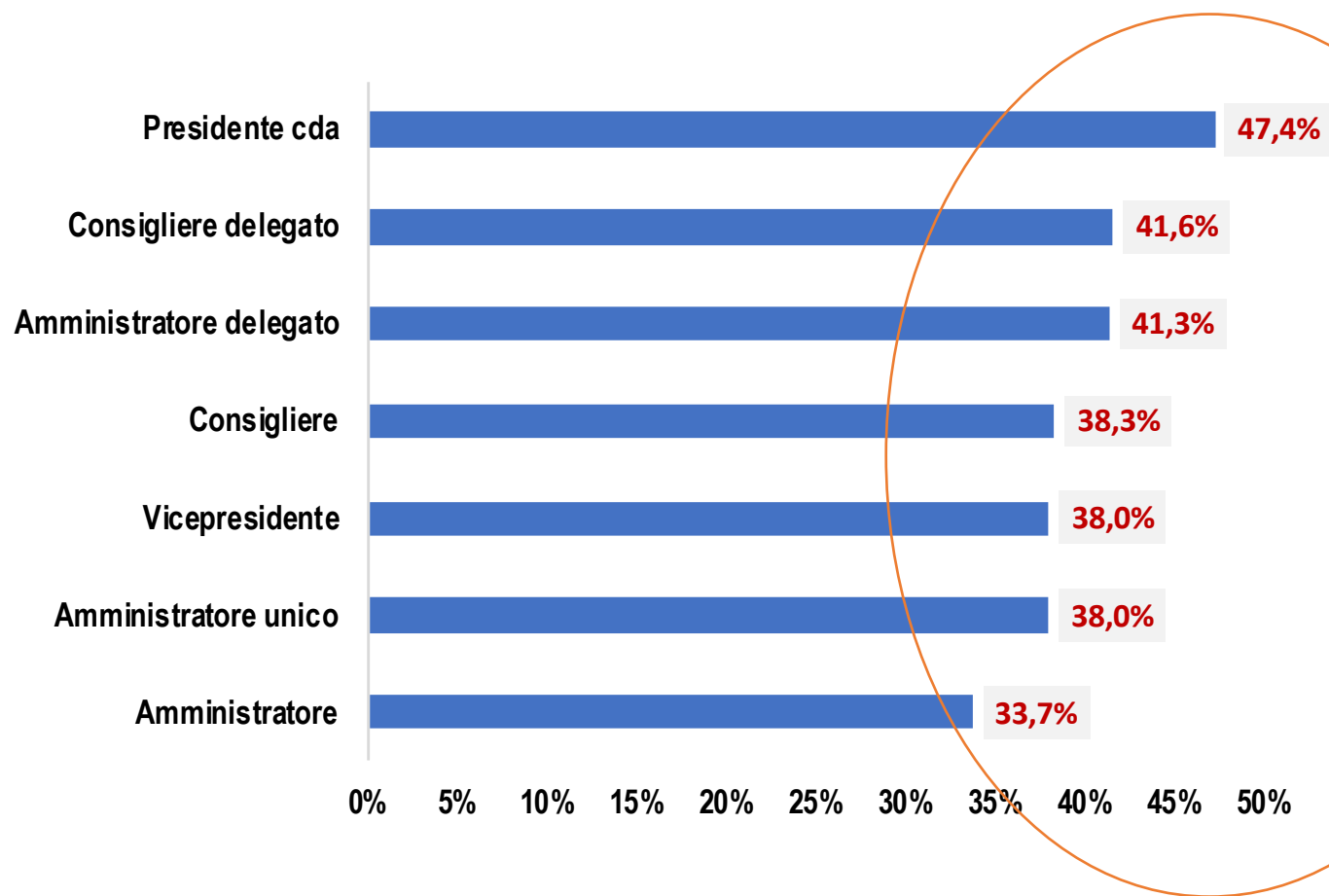
Toscana
24,1%

Toscana
6,9%

Toscana
17,5%

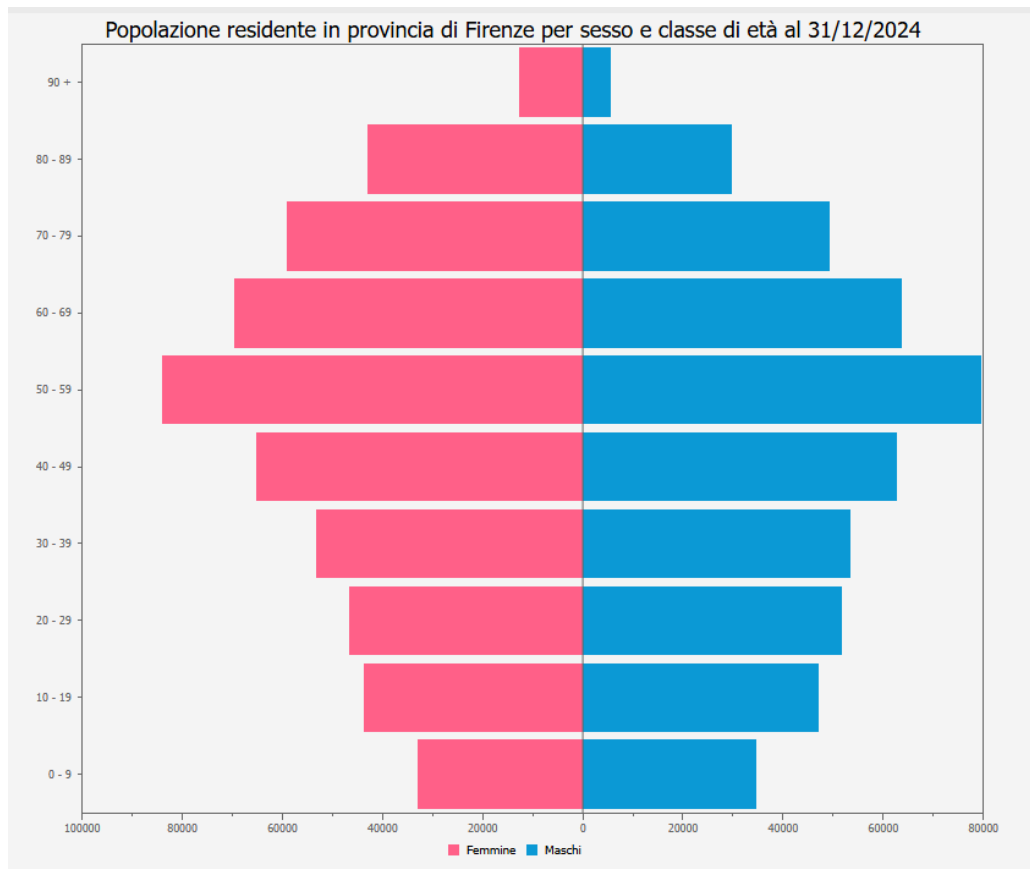
Tra il 2015 e il 2025
→ Imprese giovanili da **8.791** a **6.292** (-2.499 imprese, **-28,4%**), a fronte di un calo delle altre imprese del -3,8%.
→ Imprese straniere: da **14.983** a **17.088** (+2.105 imprese, **+14%**);
→ Imprese femminili: da **20.168** a **19.605** (-565 imprese, **-2,8%**).

Il passaggio generazionale e l'impatto sulla demografia delle imprese: i titolari di carica *over 60*

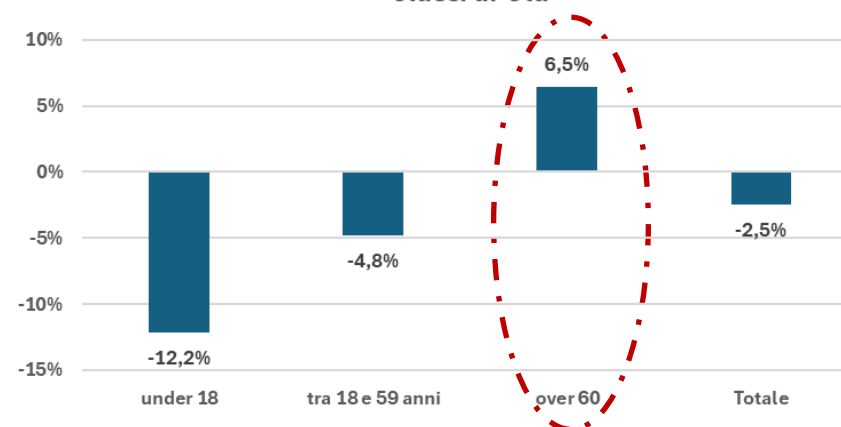


La distribuzione per classi di età evidenzia una quota significativa di amministratori *over 60* che sfiora il 40%.

Demografia della popolazione toscana

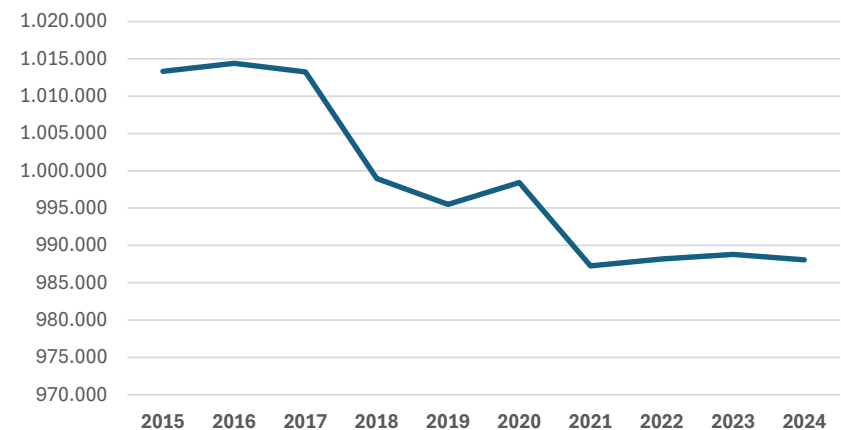


Evoluzione della popolazione residente a Firenze
- classi di età -



Nella popolazione fiorentina gli *over 60* sono 333.000, per una quota pari al 33% della popolazione totale.

Evoluzione della popolazione residente a Firenze



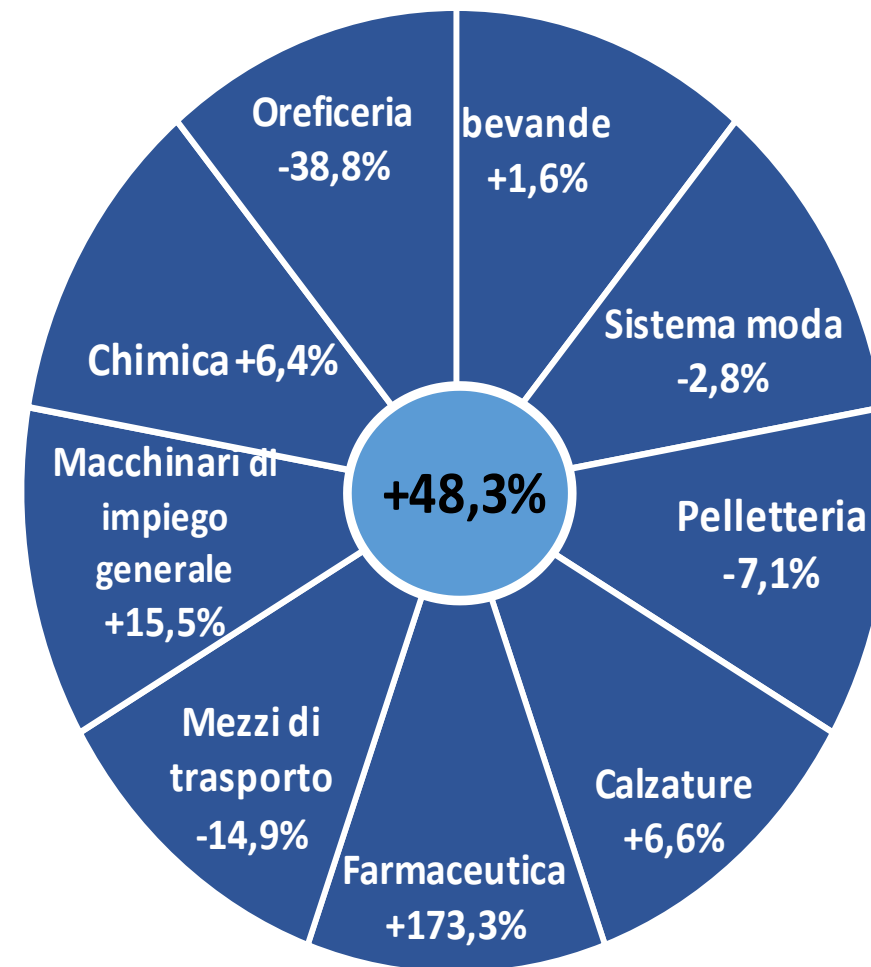
Tra il 2002 e il 2023, in una popolazione cresciuta del 4,1%, i residenti over65 sono passati da 801 a 968mila (+20,9%), a fronte di un calo (-0,5 e -0,9% rispettivamente) degli under 14 e della fascia centrale della popolazione attiva.

Commercio estero al terzo trimestre 2025 a Firenze

Nei primi nove mesi del 2025 il commercio estero fiorentino si è caratterizzato per un andamento fortemente positivo

L'aumento continua a risentire del contributo del settore farmaceutico, senza il quale si avrebbe una contrazione tendenziale del -5,3% (quota del settore del 55% al III° trim 2025).

- ➡ ruolo ormai predominante del comparto farmaceutico nell'orientare il segno del nostro export;
- ➡ necessità di massimizzare la direttrice statunitense, prima del *liberation day*, soprattutto come export;
- ➡ capacità di tenuta e ripartenza che sta dando la meccanica strumentale (+15,5%)



2^a provincia in Italia per volumi di export
- 32,2 mld € in termini annuali -

Il commercio estero a Firenze: paesi partner

	Quota 2025	Var % 2024/25
Stati Uniti	22,9	30,0
Francia	19,4	119,4 ↑
Spagna	10,9	305,9 ↑
Regno Unito	5,3	61,8 ↑
Germania	4,8	-11,9
Cina	3,9	1,4
Irlanda	3,8	5569,4 ↑
Arabia Saudita	2,2	29,3
Giappone	2,1	11,4
Emirati arabi uniti	1,8	50,9

Il mercato statunitense, concentra poco meno di un quarto del valore esportato (poco più di 7 miliardi di euro, 10% del totale nazionale). Al netto di questo Paese, si segnala comunque una rilevante eterogeneità della distribuzione geografica di quanto esportato e la crescita dei mercati europei.

Le esportazioni verso il Medio Oriente

Toscana: Export verso il Medio Oriente e principali paesi dell'Area

Paese	2021-Q3 Cumulato (€)	2025-Q3 Cumulato (€)	Variazione Assoluta	Variazione %	Peso su Mondo 2021 (%)	Peso su Mondo 2025 (%)
MONDO	47.469.258.684	72.181.364.808	24.712.106.124	52,1	100,0	100,0
AREA MEDIO ORIENTE	2.127.395.942	4.097.883.682	1.970.487.740	92,6	4,5	5,7
Emirati Arabi Uniti	994.298.688	1.871.955.025	877.656.337	88,3	2,1	2,6
Arabia Saudita	258.198.823	1.023.755.204	765.556.381	296,5	0,5	1,4
Qatar	198.443.200	364.363.865	165.920.665	83,6	0,4	0,5
Israele	211.956.615	309.535.699	97.579.084	46,0	0,4	0,4
Giordania	112.415.509	123.615.435	11.199.926	10,0	0,2	0,2
Iraq	85.138.709	81.757.857	-3.380.852	-4,0	0,2	0,1
Kuwait	76.133.233	70.615.018	-5.518.215	-7,2	0,2	0,1

Export totale
Toscana 4,1
mld di €

+93% sul 2021

Principali settori export
regionale vs Medio
Oriente: Gioielleria,
Farmaceutica, Meccanica
e Sistema Moda
(abbigliamento e
pelletteria in particolare)

Firenze: Export verso il Medio Oriente e principali paesi dell'Area

Paese	2021-Q3 Cumulato (€)	2025-Q3 Cumulato (€)	Variazione Assoluta	Variazione %	Peso su Mondo 2021 (%)	Peso su Mondo 2025 (%)
MONDO	16.711.007.261	32.375.611.317	15.664.604.056	93,7	100,0	100,0
AREA MEDIO ORIENTE	667.887.015	1.839.206.602	1.171.319.587	175,4	4,0	5,7
Arabia Saudita	101.827.049	739.938.191	638.111.142	626,7	0,6	2,3
Emirati Arabi Uniti	149.129.509	545.877.894	396.748.385	266,0	0,9	1,7
Qatar	138.098.740	272.950.072	134.851.332	97,6	0,8	0,8
Israele	68.962.873	111.402.313	42.439.440	61,5	0,4	0,3

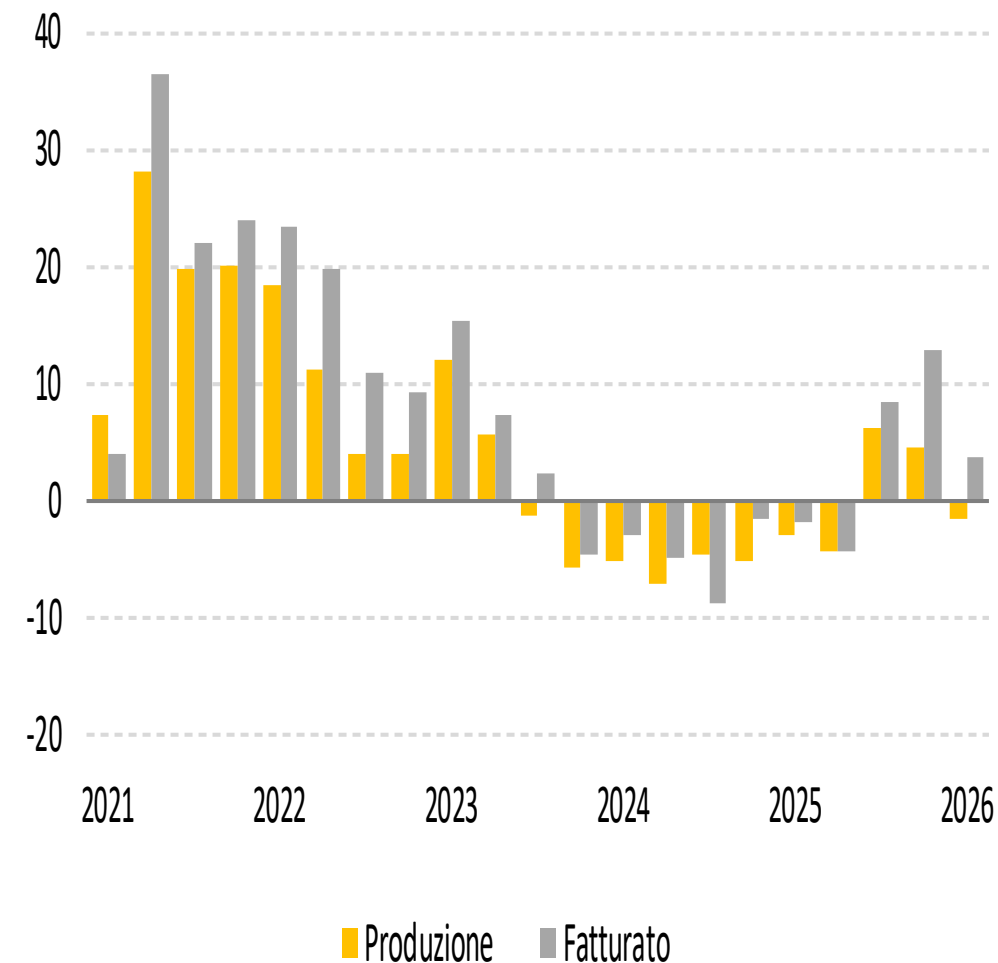
Export totale
Firenze 1,8
mld di €

+175% sul 2021

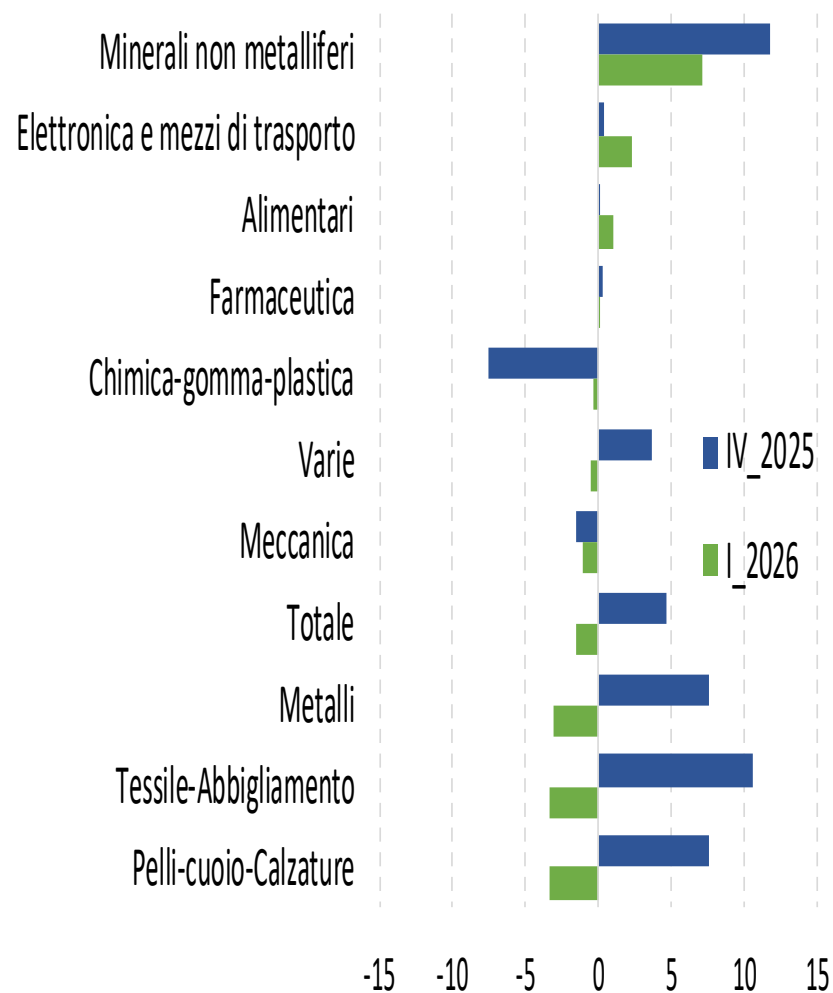
Per la Toscana si segnala che: tra il 2021 e il 2025 l'export verso il Medio Oriente è quasi raddoppiato (+92,62%) passando di fatto da 2,1 a 4,1 miliardi di euro. Il peso strategico del Medio Oriente sull'export totale regionale è passato dal 4,5% al 5,7%. Principali paesi: l'Arabia Saudita e gli Emirati Arabi Uniti trainano la crescita, con l'Arabia Saudita che ha quasi quadruplicato i suoi valori (+296%).

Osservatorio congiuntura manifatturiera

Produzione e fatturato industriale var % tendenziali



Variazione tendenziale della produzione industriale fiorentina per settore



L'industria manifatturiera fiorentina sta attraversando una fase di transizione, tanto che la produzione, dopo una fase di contrazione durata ben nove trimestri consecutivi, in base ai risultati a consuntivo per il terzo e quarto trimestre 2025 ha fatto osservare un vero e proprio cambio di rotta (+6,2% e +4,7%); i settori del sistema moda hanno evidenziato andamenti positivi in entrambi i trimestri, considerando sia pelletteria (+9,9% Q3 e +7,6 Q4) che tessile-abbigliamento (+9,5% Q3 e +10,5% Q4). Tuttavia la stima al primo trimestre del 2026, all'opposto, sarebbe in moderata contrazione (-1,5%) in parallelo ad un rallentamento della fiducia

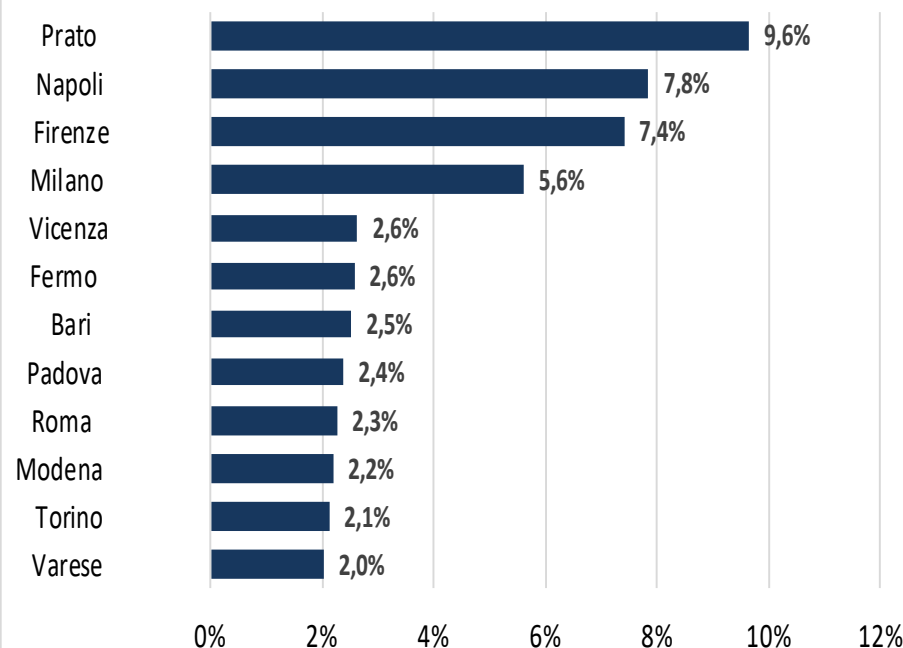
Sistema moda – le prime province in Italia



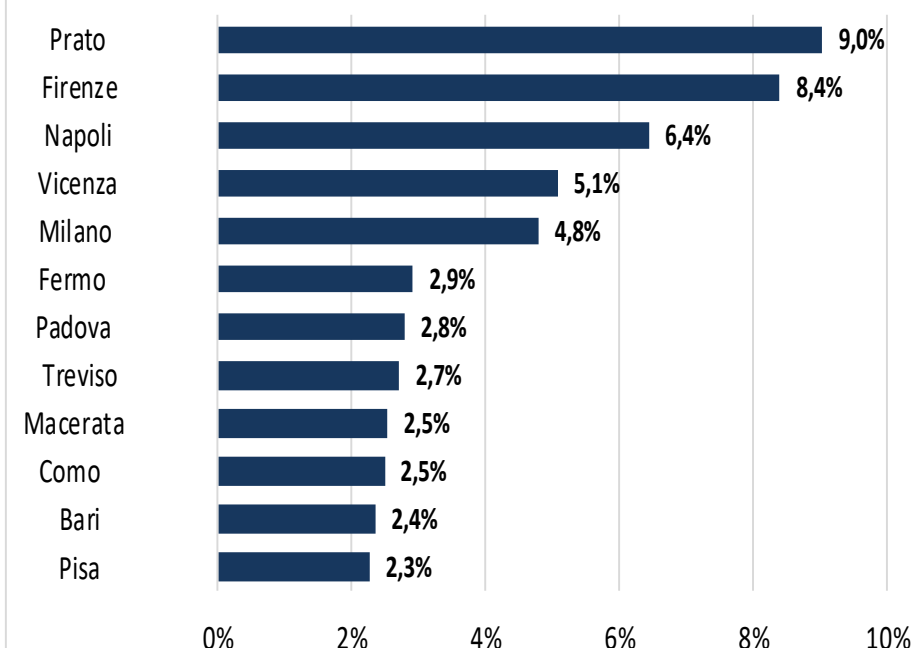
Camera di Commercio
Firenze

dal 1770 la casa delle imprese

Unità locali sistema moda (manifattura)



Addetti sistema moda (manifattura)



Al 2025 Firenze è la terza provincia italiana per numero di imprese del sistema moda

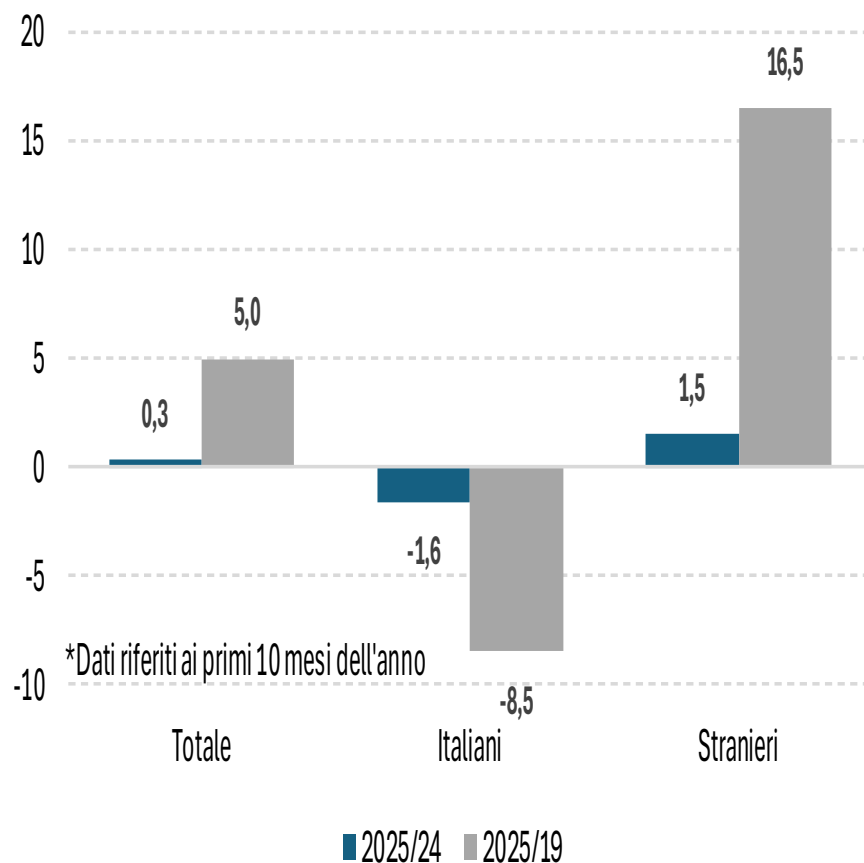
6.100 UI manifatturiere totali a Firenze, pari a circa 11 mila se aggiungiamo le attività commerciali nella moda

Per numero di addetti Firenze è la seconda provincia italiana

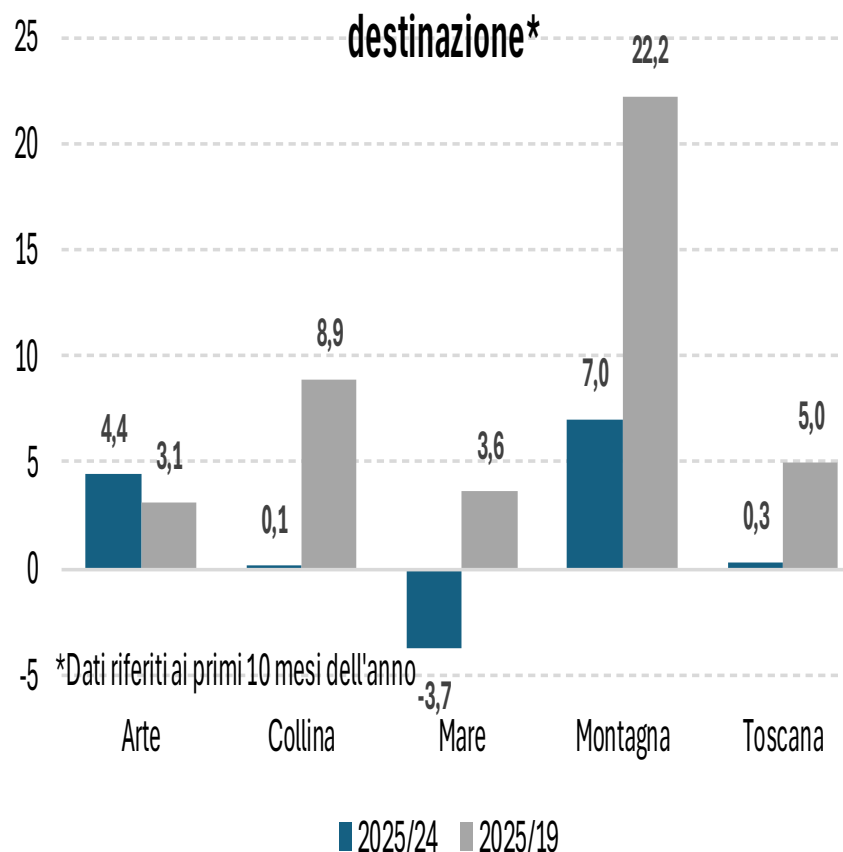
Occupano 38.364 addetti nelle attività manifatturiere relative al sistema moda, che diventano 50 mila se aggiungiamo il commercio

Turismo: le ultime stime disponibili

Presenze turistiche variazioni % per provenienza*



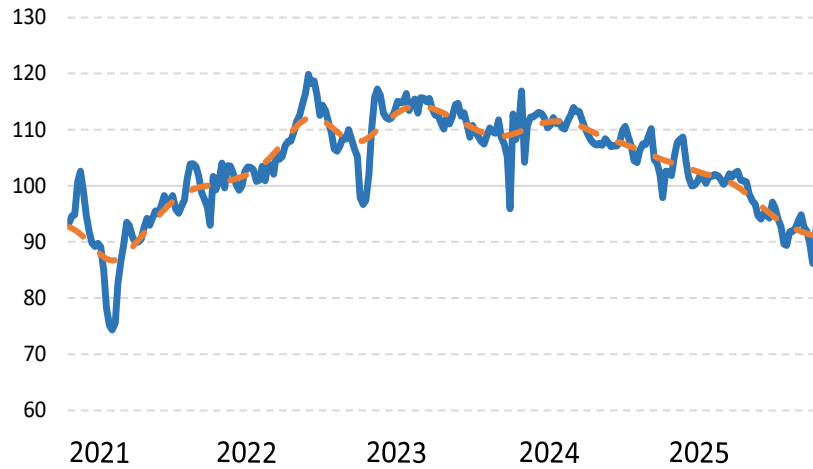
Presenze turistiche variazioni % per tipologia



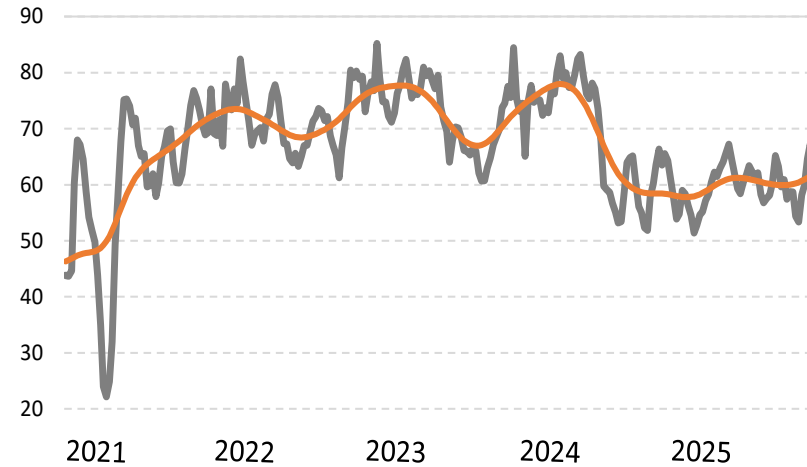
Le presenze evidenziano una stabilizzazione, in ambito regionale, caratterizzandosi per un +0,3% in termini tendenziali, ma con un differenziale positivo sul 2019 (+5%): l'intonazione stagnante nell'ultimo anno risente fortemente dell'apporto negativo della componente domestica rispetto ai turisti stranieri.

Dinamica dei pagamenti settimanali con carta di credito (2019=100)

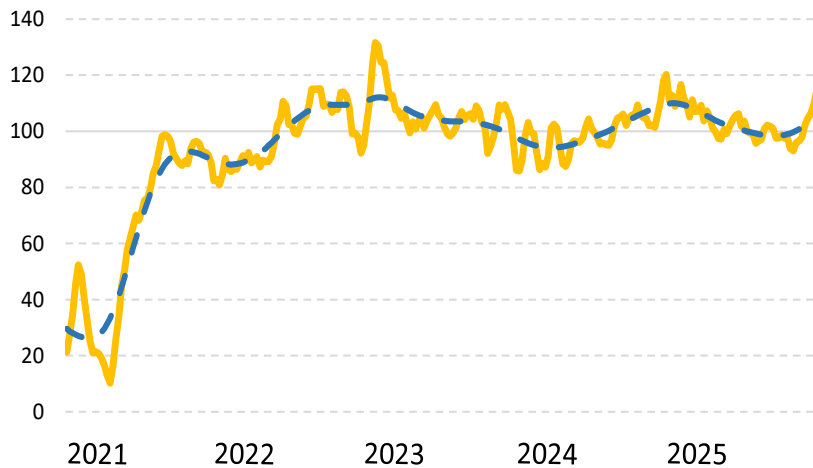
Totale settori Toscana



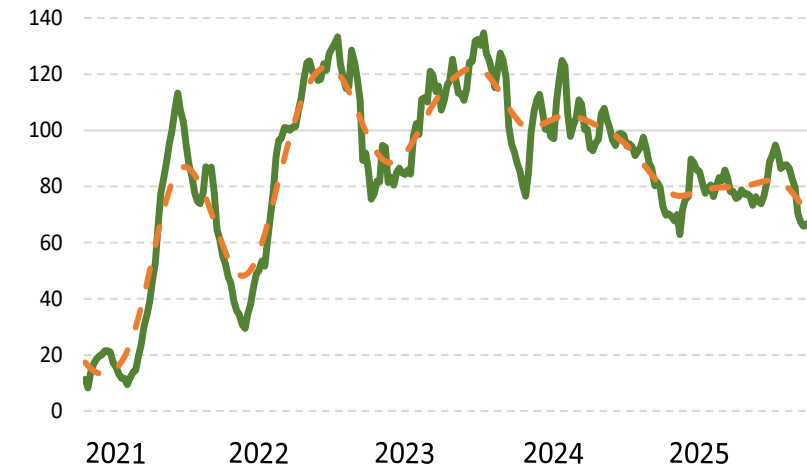
Prodotti del sistema moda



Ristorazione



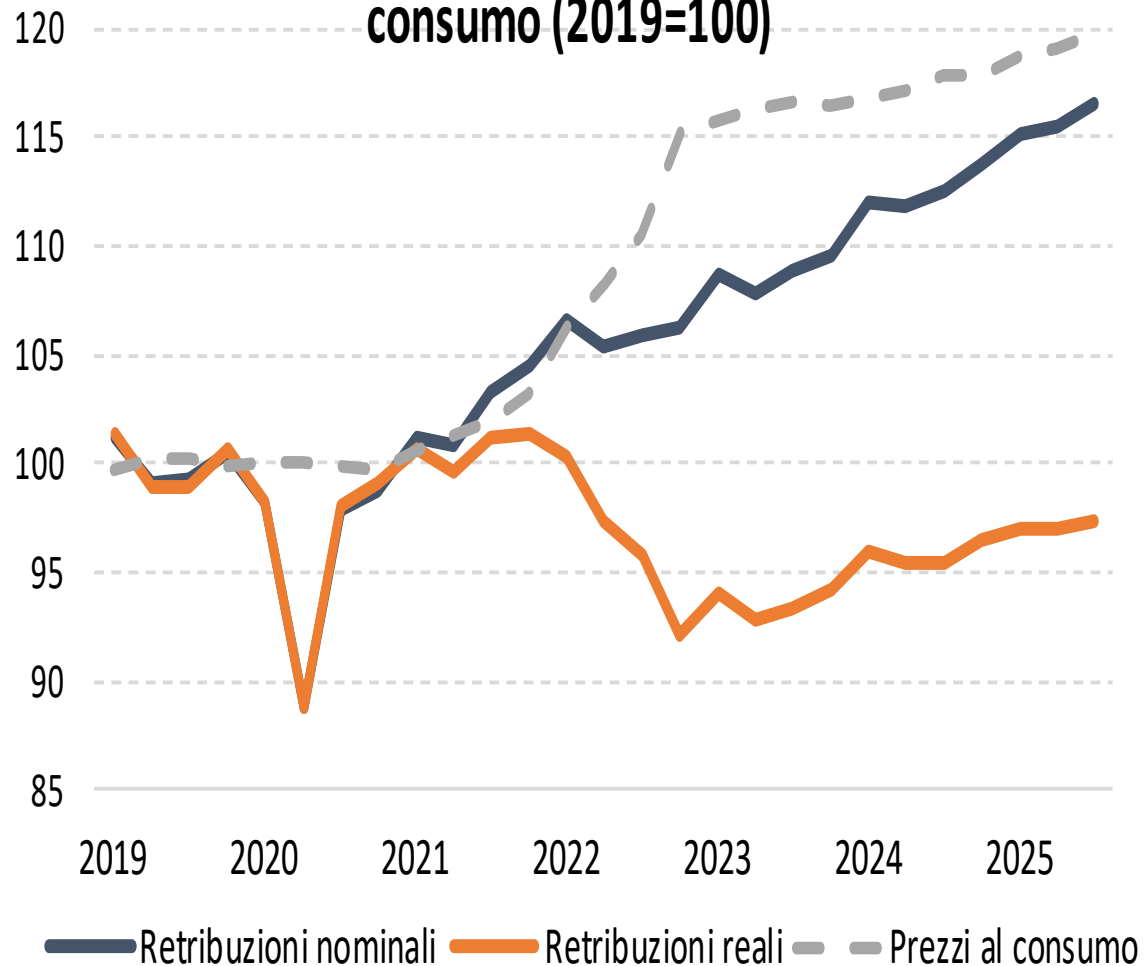
Turismo



L'evoluzione dei consumi nel 2025 ha mostrato un andamento che ha deluso le aspettative (rallentamento inflazione adeguato, ma salari lenti): proveniamo da un periodo in cui i consumi sono cresciuti ancora meno del reddito disponibile reale, tale da riflettere comportamenti di tipo cautelativo delle famiglie.

Retribuzioni e prezzi al consumo

Retribuzioni di fatto per dipendente e prezzi al consumo (2019=100)



Le retribuzioni in termini nominali sono cresciute meno dell'inflazione nel periodo 2019/25.

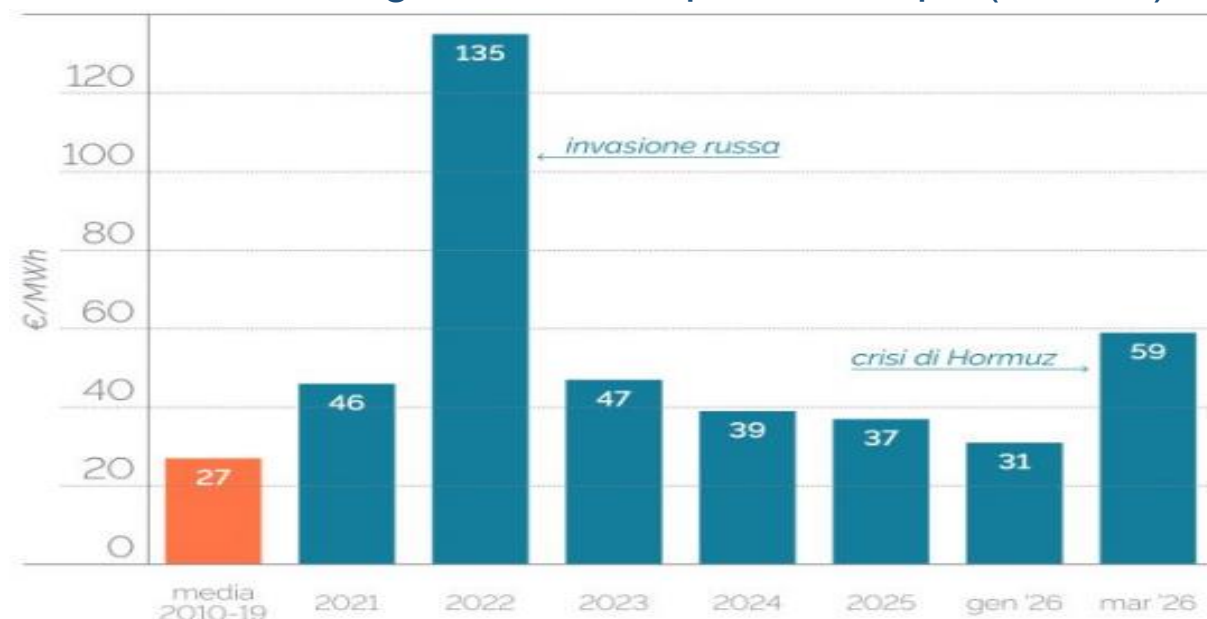
L'inflazione nel periodo 2019-2025 ha fatto segnare un +19,7% (carrello della spesa +26,4%) mentre le retribuzioni nominali hanno fatto registrare un +16,5% con una perdita di circa 3,2 punti percentuali (dato che sintetizza perdite ben più ampie in alcuni settori come il terziario a basso valore aggiunto despecializzato e il settore costruzioni).

Cosa accade ora? Primi effetti delle recenti tensioni geopolitiche

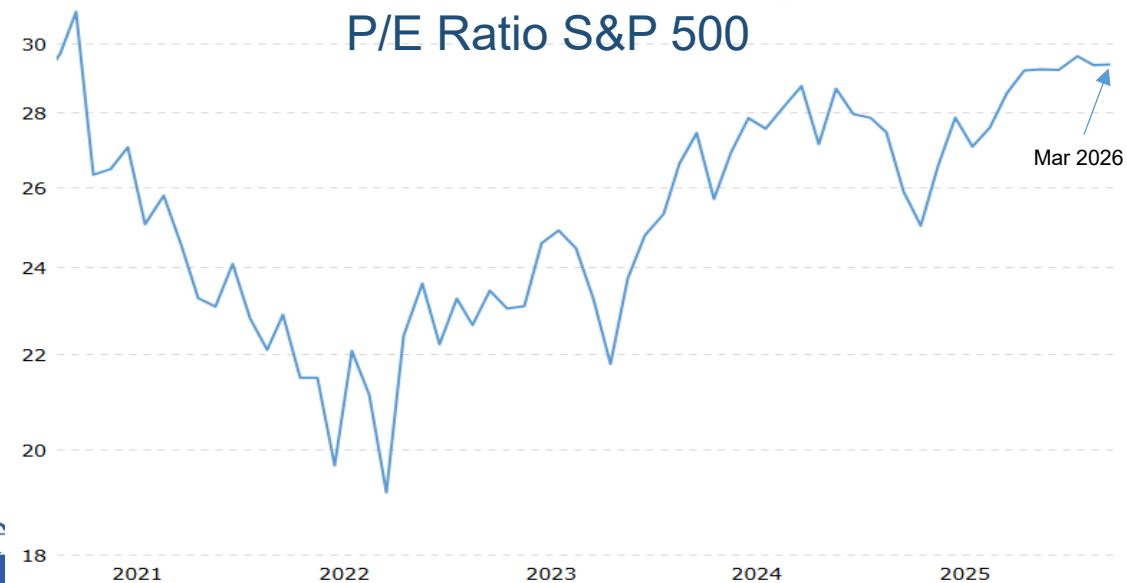
Petrolio grezzo Brent (\$ per barile)



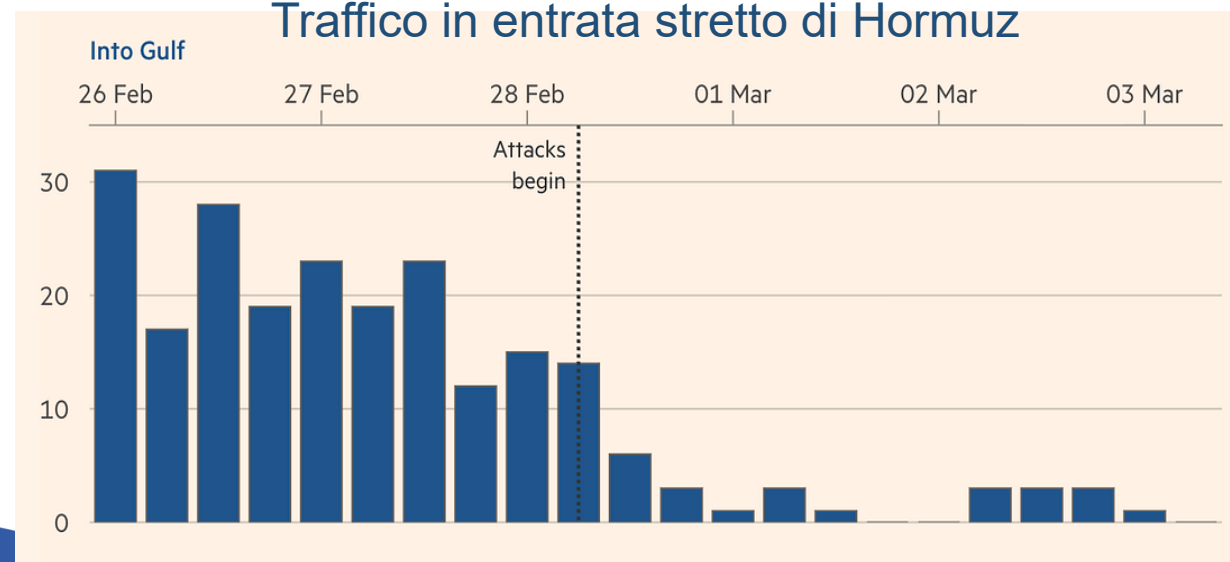
Prezzo gas naturale spot in Europa (€/MWh)



P/E Ratio S&P 500



Traffico in entrata stretto di Hormuz



Quadro di sintesi Firenze

Variabile	Fonte e periodo di riferimento	Valori Assoluti	Variazione % su anno precedente
Valore aggiunto	Prometeia 2025	43.500 (ML di €) Valori correnti	+0,9%
Export (valore)	Istat III trim. 2025	25.039 (ML di €) Valori cumulati correnti	+48,2% (-5,3% senza farmaceutico)
Domanda di lavoro	Prometeia 2025 (stima)	524.000	+1,1%
Occupati	Ist. Tagliacarne 2025 (stima)	472.663	+0,1%
Tasso di disoccupazione	Prometeia 2025 (stima)	3,3% (livello)	+0,6% (differenza %)
Avviamenti complessivi INPS	INPS Osservatorio sul precariato 3° trim. 2025 (dato cumulato)	111.926	-4,5% (var. netta)
Produzione industriale	2025 (Media annuale)	-	+1%
Imprese con sede all'interno della Città Metropolitana di Firenze	Infocamere 4° trimestre 2025	115.085 unità locali attive, di cui 86.525 sedi attive	-1,6% complessivo
Imprese artigiane della Città Metropolitana di Firenze	Infocamere 4° trimestre 2025	25.567 imprese attive	-4,2% complessivo
Prestiti bancari alle imprese	Banca d'Italia 3° trimestre 2025	13.728 (ML di €)	+0,6% (Piccole imprese -3,7%; medio grandi 1,3%)

Grazie per l'attenzione

Per approfondimenti

CAMERA DI COMMERCIO DI FIRENZE – Ufficio Statistica e Studi

www.fi.camcom.gov.it

statistica@fi.camcom.it

