

Presentazione Rapporto annuale IRPET

Una riflessione sulla questione industriale partendo dalla congiuntura toscana

L. Ghezzi

Firenze, 16 luglio 2026 – Sala Pegaso, Palazzo Strozzi Sagrati



IRPET
Istituto Regionale
per la Programmazione
Economica della Toscana

Rapporto annuale

**TENUTA, RISCHI E
PROSPETTIVE DI RILANCIO
PER L'ECONOMIA TOSCANA**

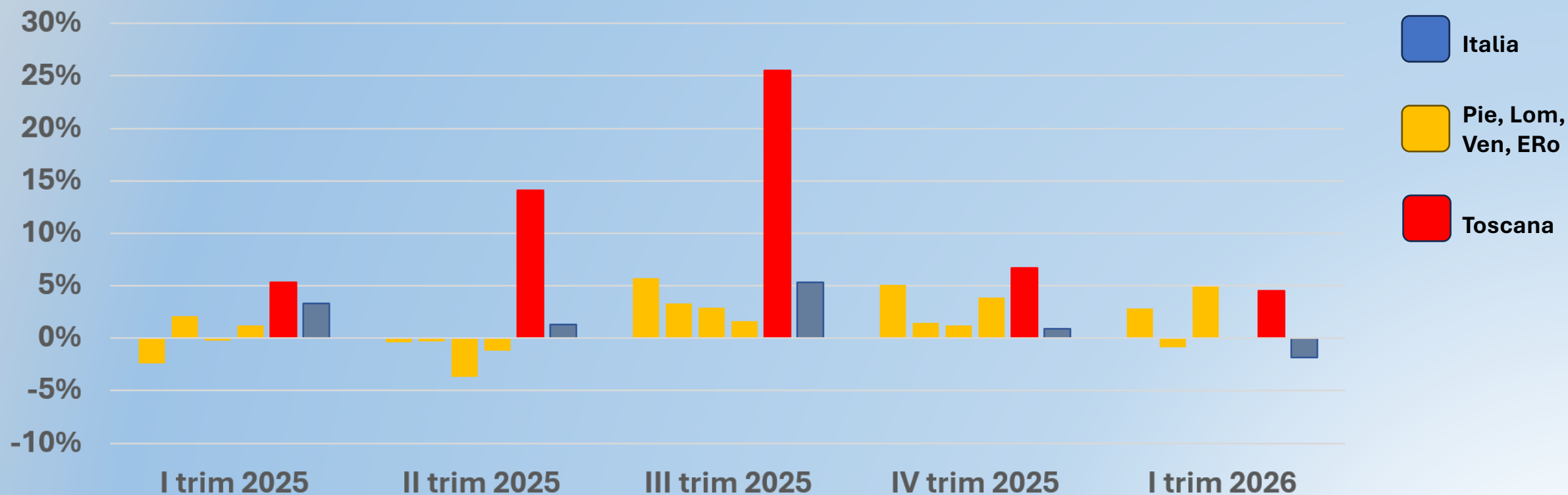
16 luglio 2026

Sappiamo che le esportazioni...

Esportazioni estere totali* di beni

Tasso di variazione tendenziale. Valori a prezzi correnti

* al netto dei “metalli preziosi” e dei “prodotti della raffinazione del petrolio”



Fonte: ISTAT

La Toscana continua ad avere risultati molto positivi sui mercati internazionali

Sappiamo che le esportazioni...

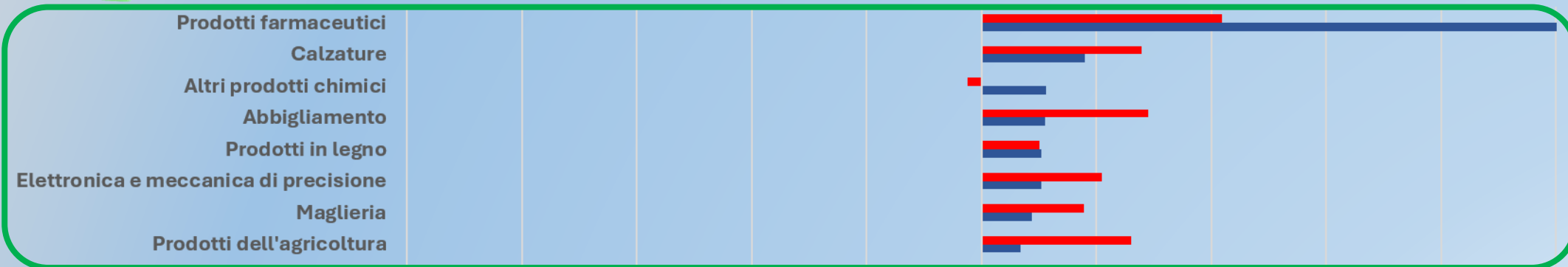
Esportazioni estere per tipo di prodotto

Tasso di variazione 2025 rispetto all'anno precedente.

Valori a prezzi correnti



-50.0% -40.0% -30.0% -20.0% -10.0% 0.0% 10.0% 20.0% 30.0% 40.0% 50.0%



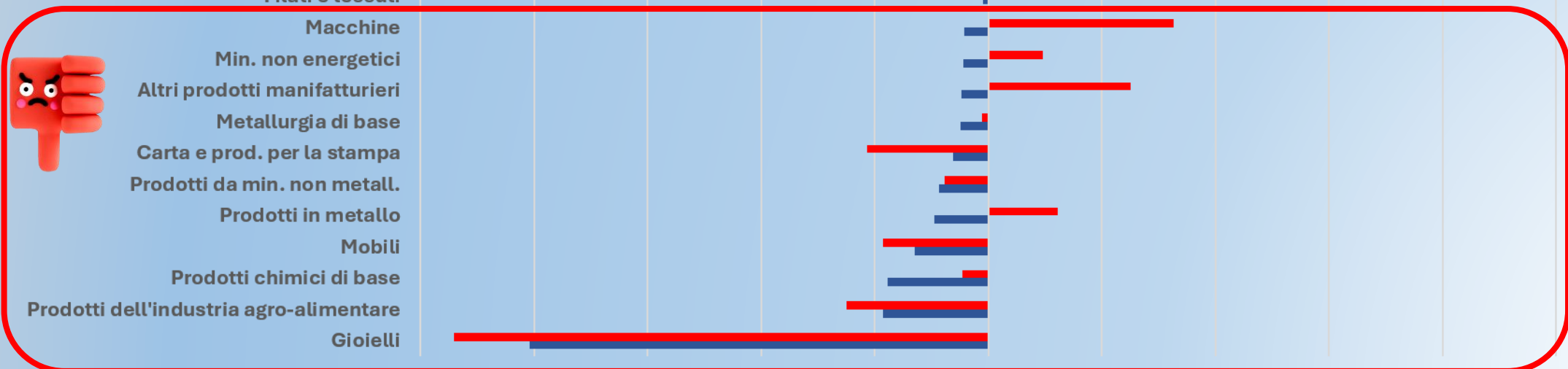
+92.9%



2025-2024



I trim 26 -
I trim 25



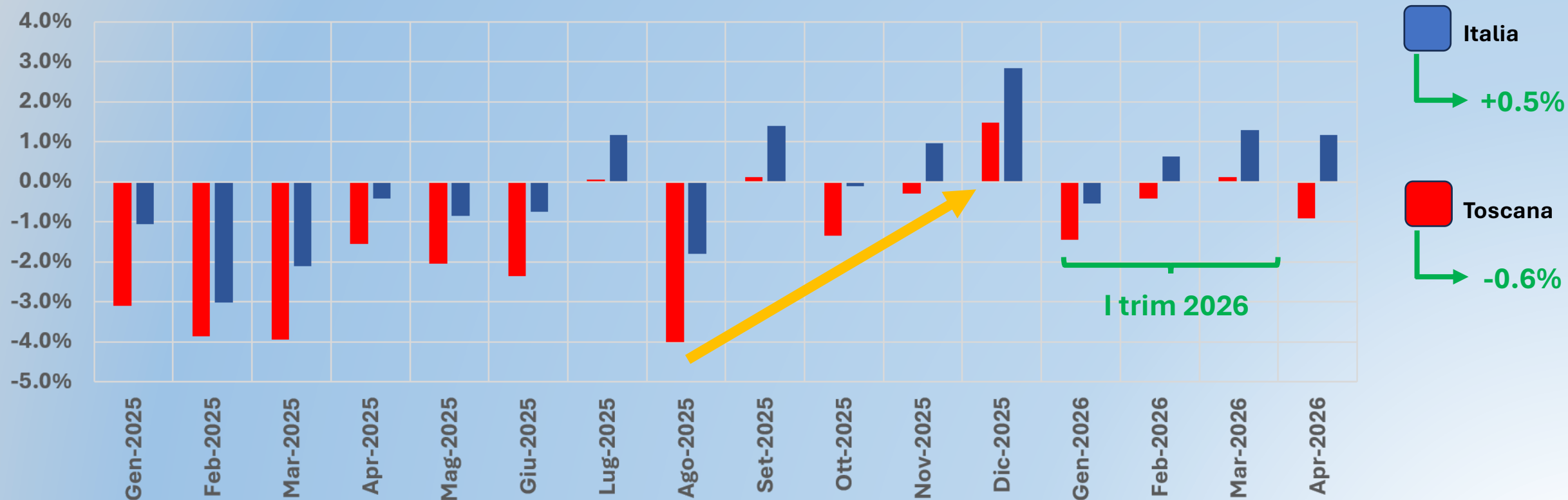
Una dinamica
settoriale
molto
eterogenea ... il
mercato estero
non traina tutti

Fonte: ISTAT

Indizi sulla produzione manifatturiera ...

Indice della Produzione Industriale Regionale

Tasso di variazione mensile tendenziale



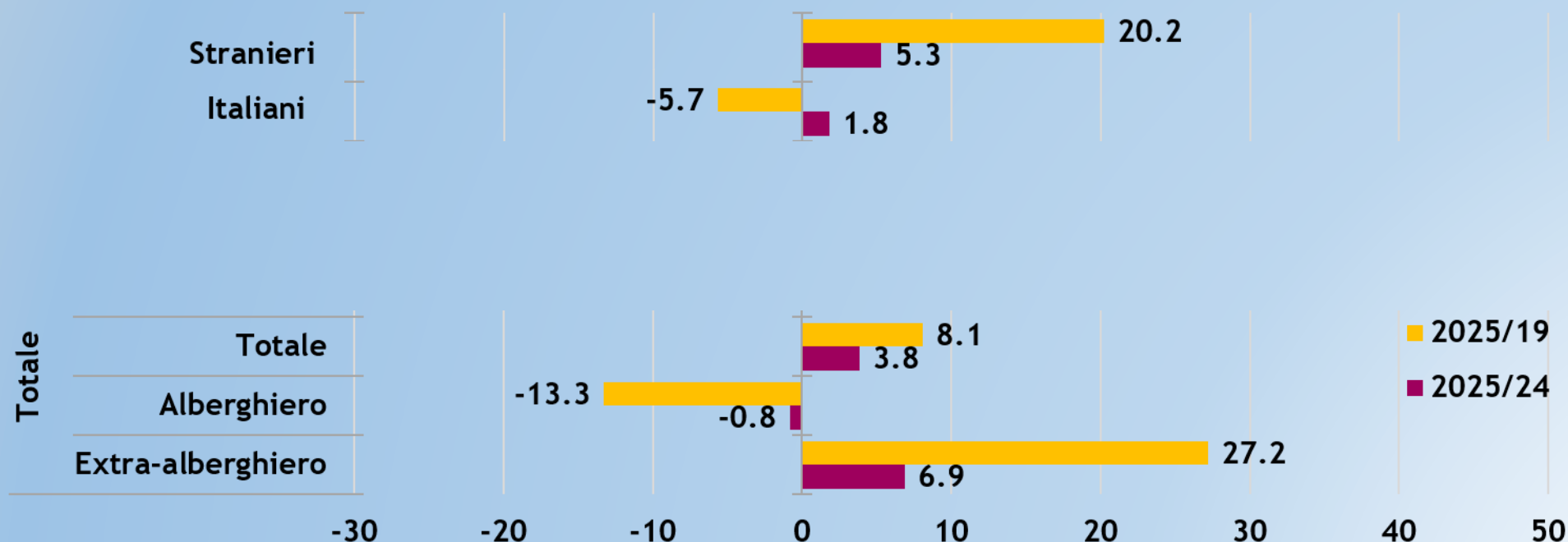
Fonte: stime IRPET su dati ISTAT

**Per tutto il 2025 la produzione industriale ha mostrato andamenti peggiori del dato nazionale
Il I trim 2026 conferma la debolezza della fase**

Un'immagine sintetica sul turismo ...

Presenze turistiche in Toscana

Tasso di variazioni tendenziali



**Crescita
disomogenea**

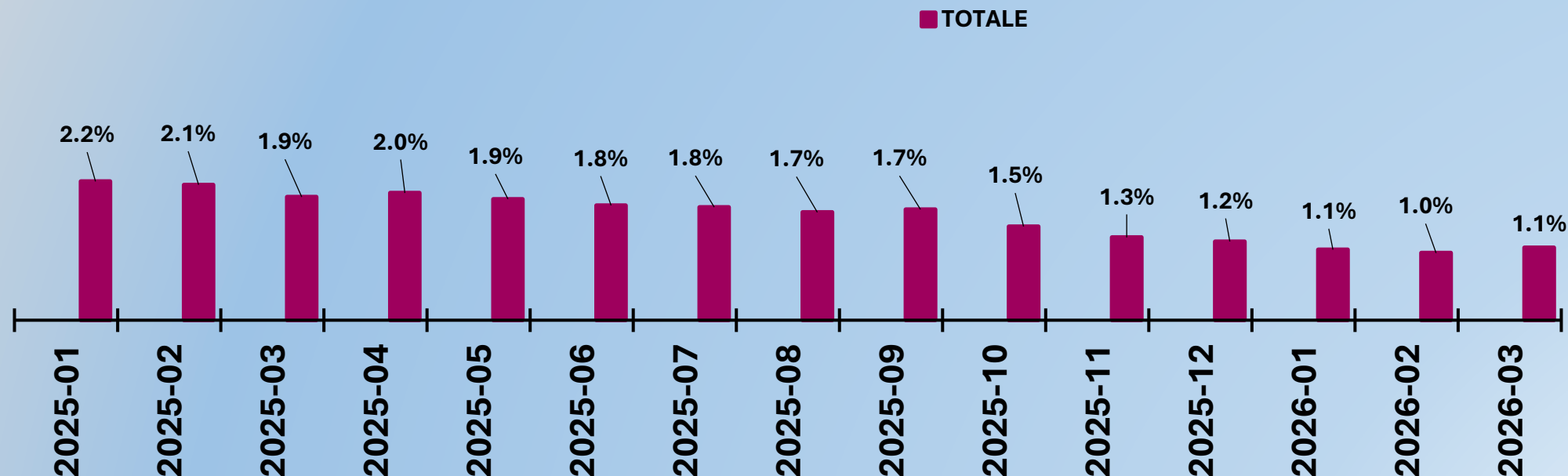
**Oltre 55
milioni di
presenze**

Fonte: elaborazioni IRPET su dati Regione Toscana

Cresce ancora il mercato del lavoro

Dipendenti medi mensili

Var. % sullo stesso mese dell'anno precedente.

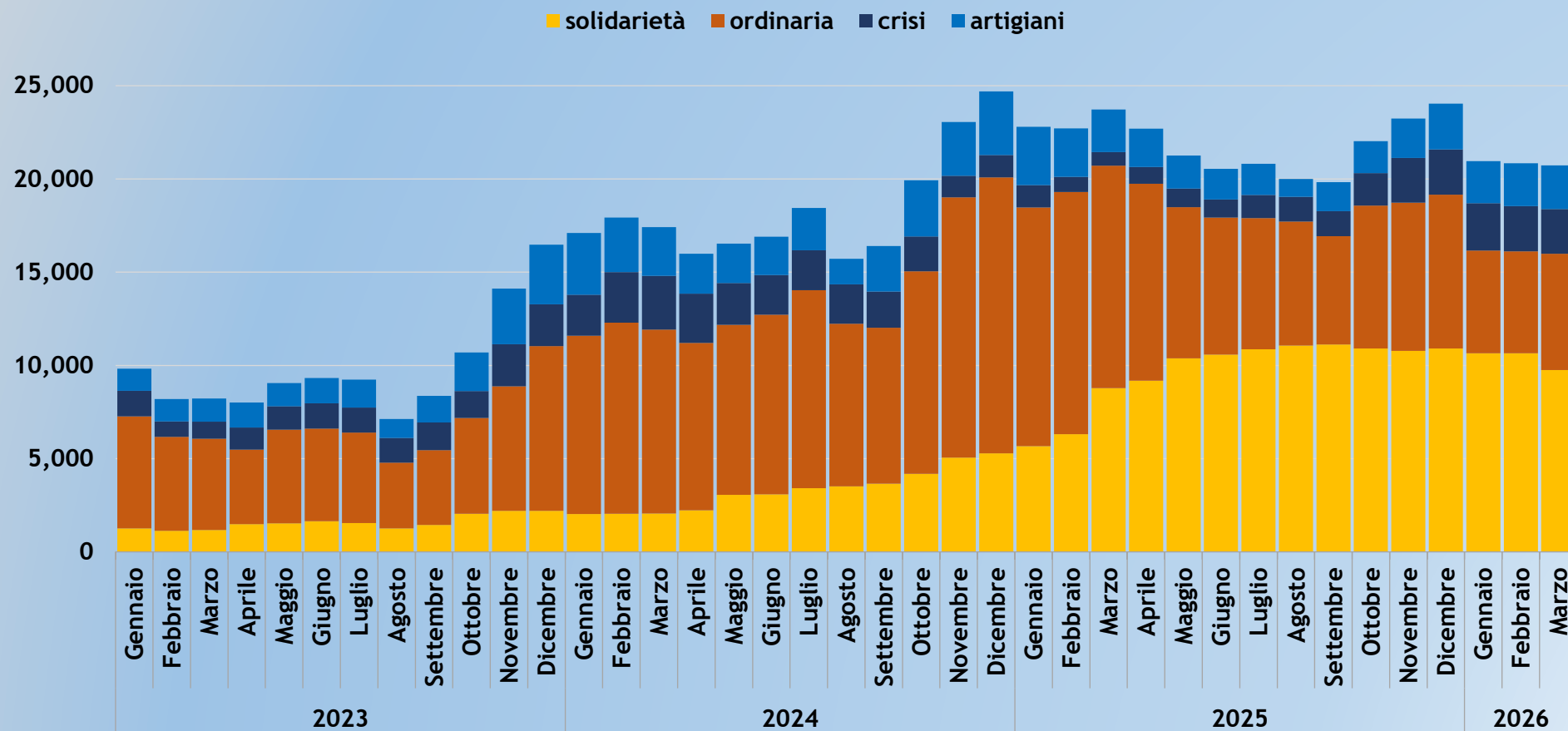


**Ancora in crescita
il lavoro in Toscana
seppur con un
ritmo meno
sostenuto.**

Fonte: stime IRPET su dati Sistema Informativo Lavoro R.T.

Cresce ancora il mercato del lavoro

Dipendenti dell'industria con ammortizzatori per mese e tipologia

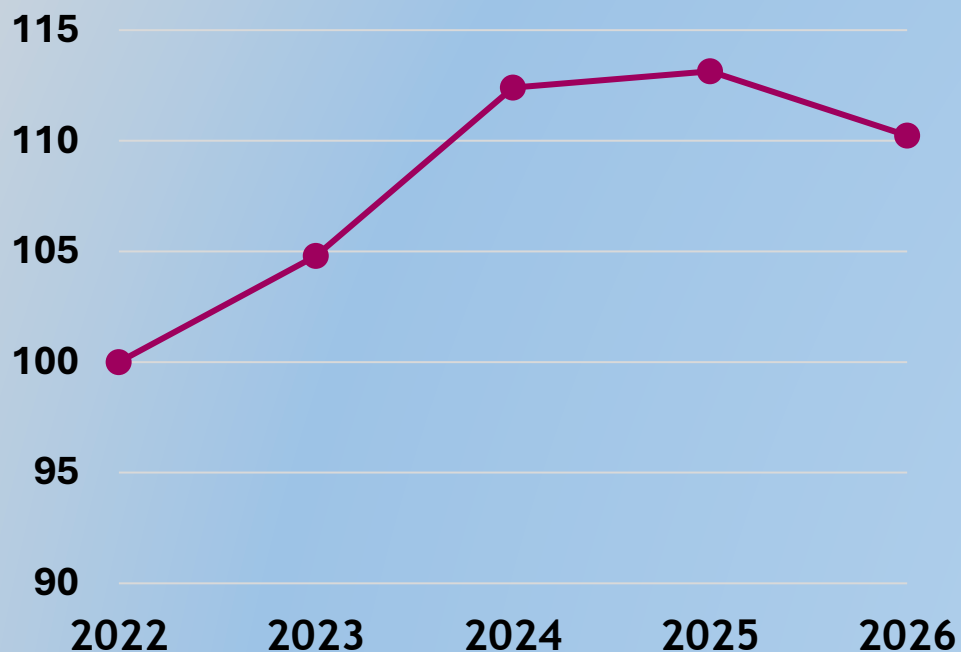


Si mantiene elevato il volume di ammortizzatori richiesti (2025 vs 2024), seppur in misura leggermente inferiore all'inizio del 2026 (rispetto al primo trimestre 2025)

Fonte: elaborazioni IRPET su dati INPS e EBRET

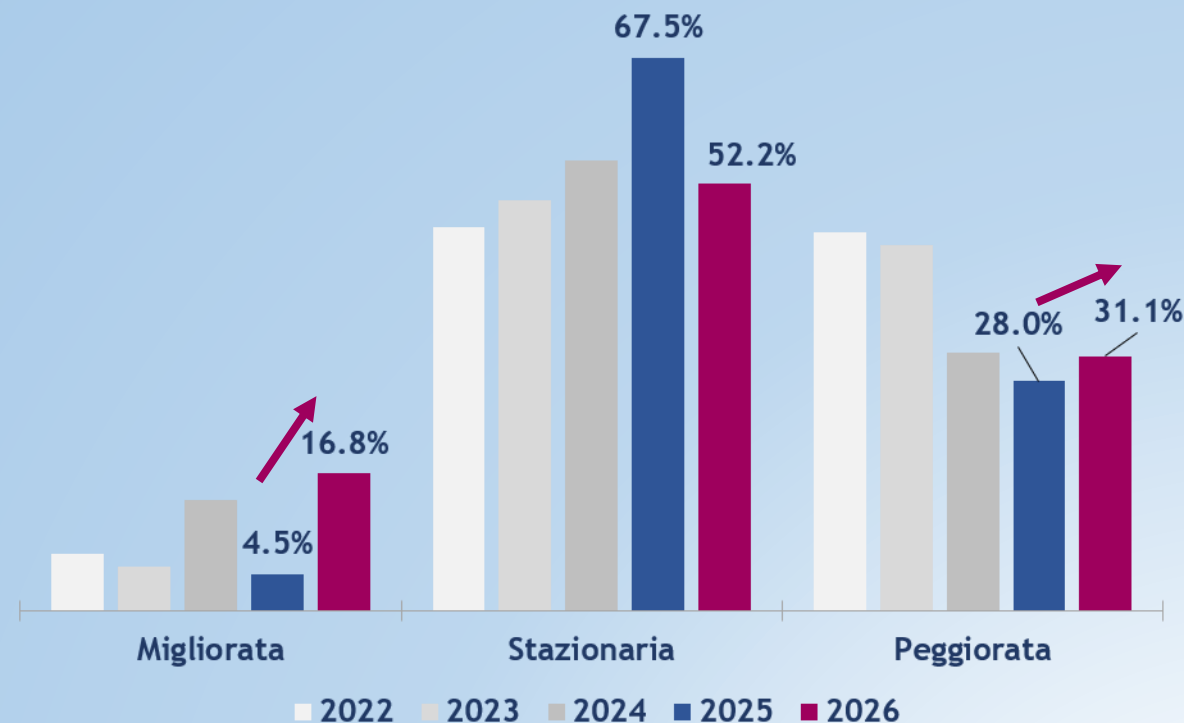
La percezione delle famiglie

Clima di fiducia delle famiglie



Peggiorato, ma comunque sopra al livello 2022

Valutazione della condizione reddituale rispetto a 12 mesi fa

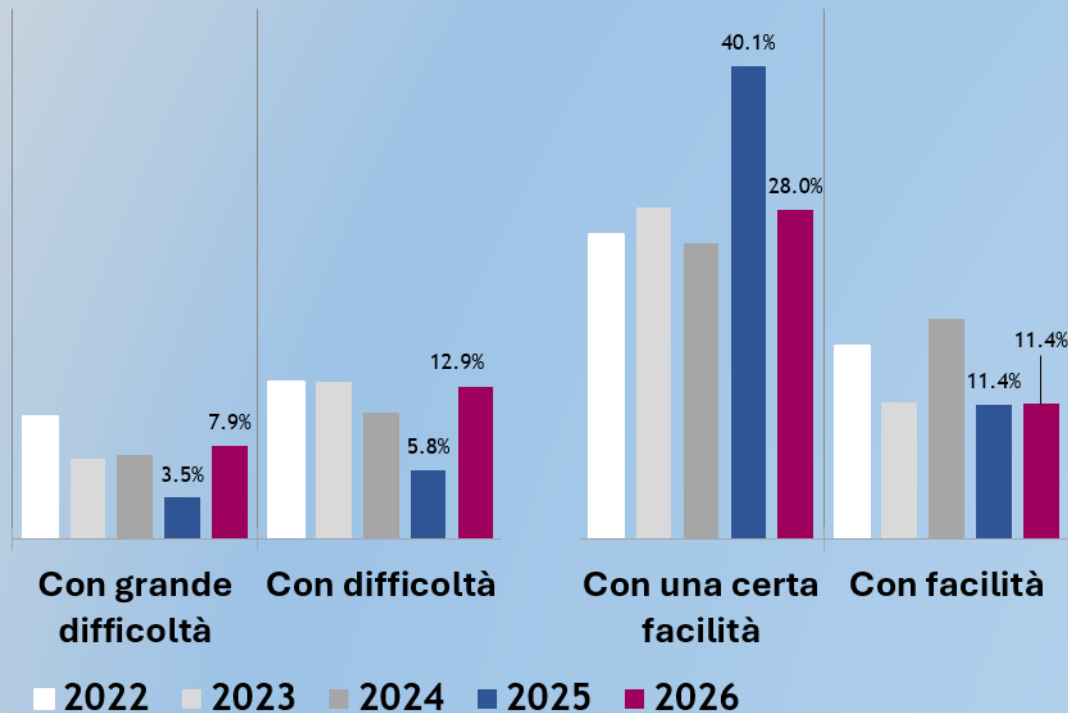


Più polarizzata rispetto al passato recente

Fonte: indagine IRPET, giugno 2026

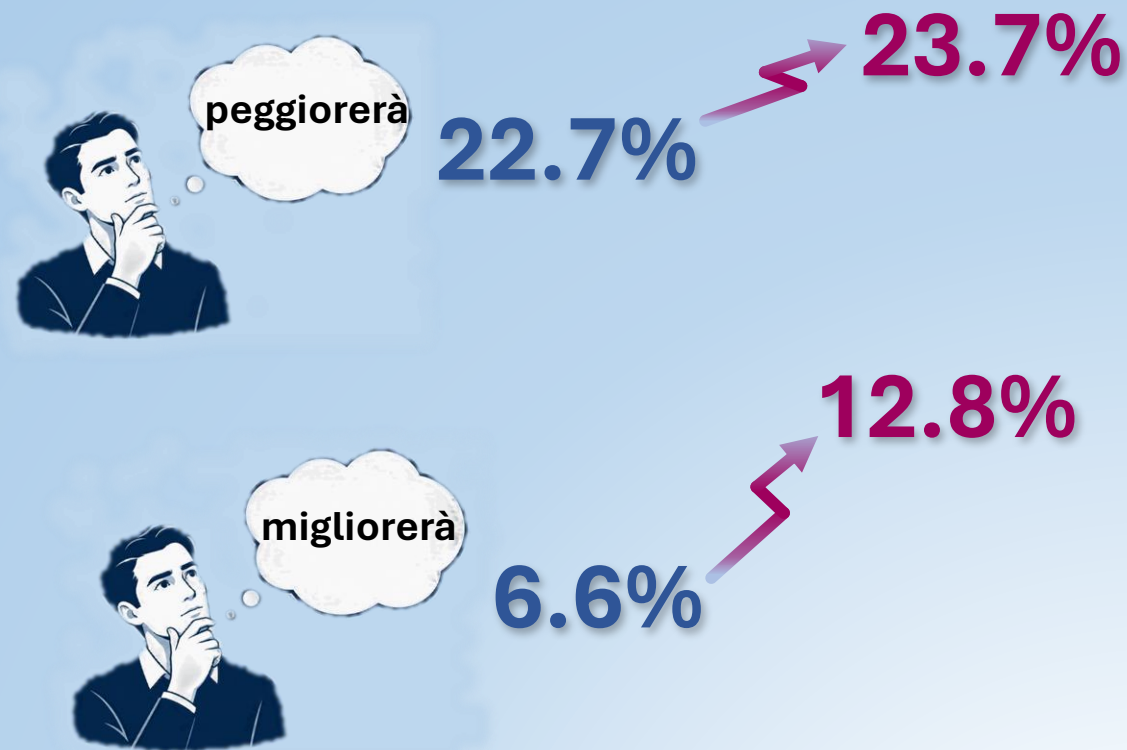
La percezione delle famiglie

Difficoltà/facilità di arrivare a fine mese



Il potere d'acquisto non ha recuperato i livelli pre-2022

Aspettative sulla propria condizione economica nei prossimi 12 mesi

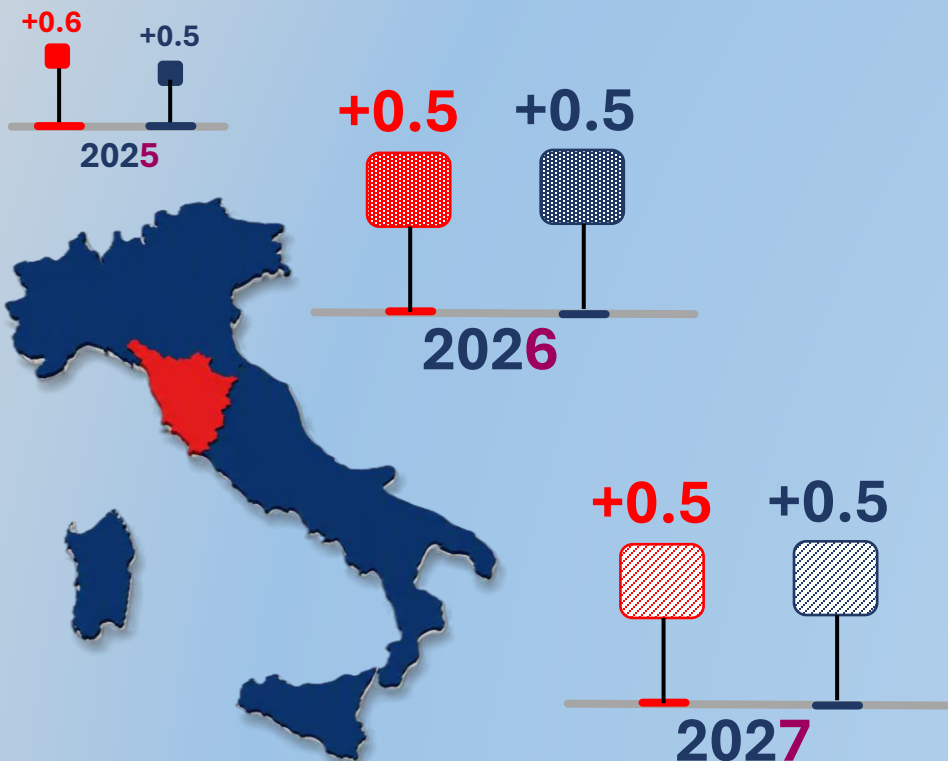


La fiducia non è assente ma resta condizionata

Previsioni 2026-2027

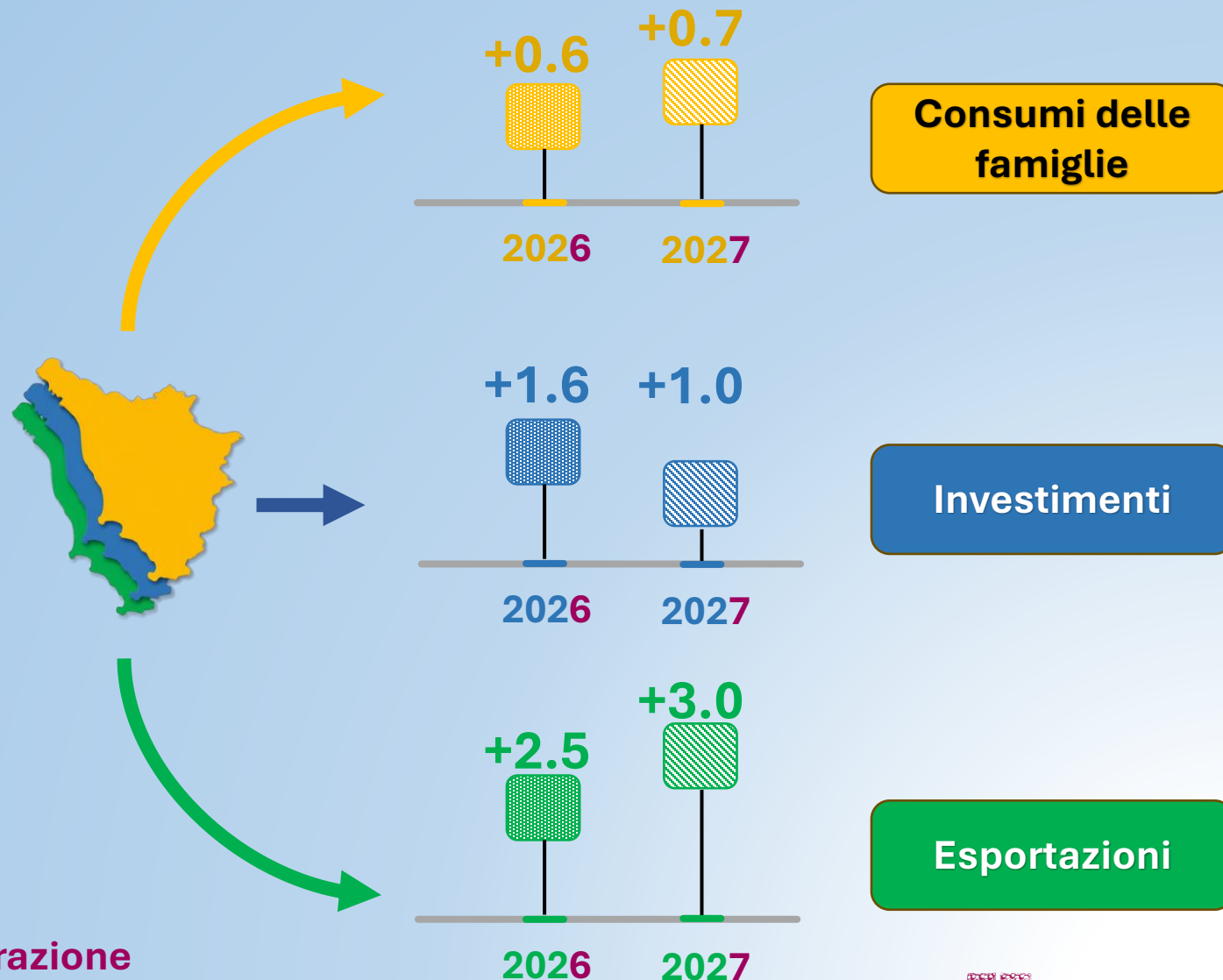
PIL

Tasso di variazione % a prezzi costanti



Principali Aggregati del Conto Risorse e Impieghi

Tasso di variazione % a prezzi costanti



Consumi delle
famiglie

Investimenti

Esportazioni

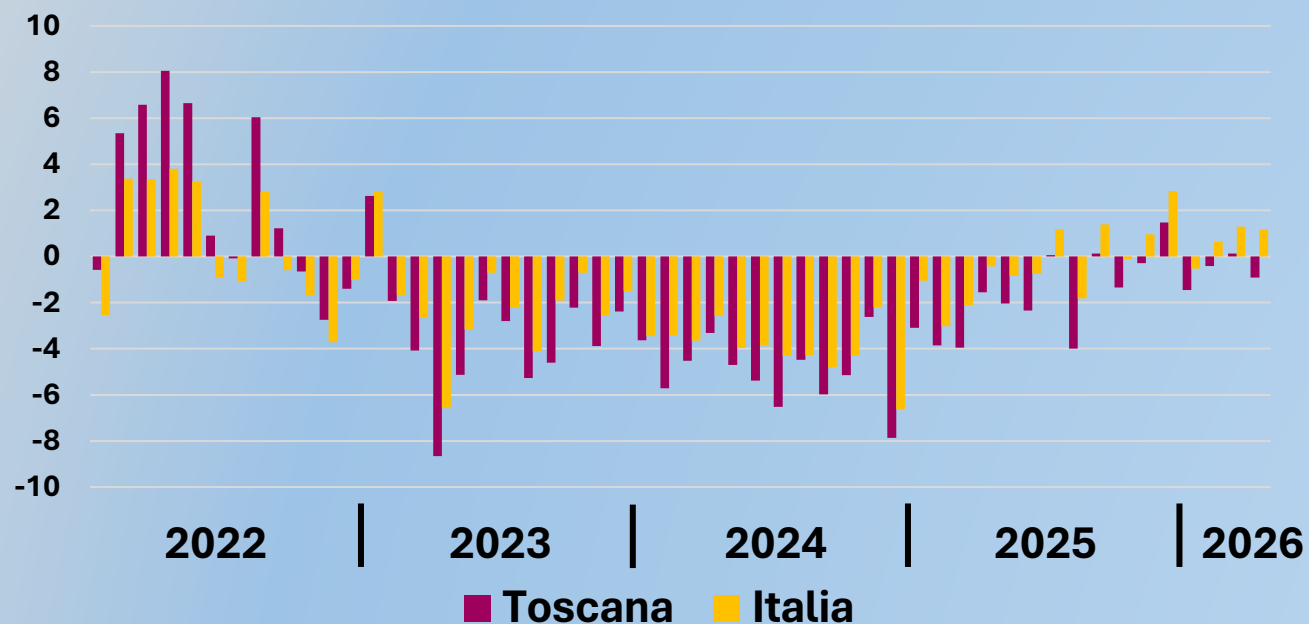
Non arretramento, ma nemmeno accelerazione

Fonte: stime IRPET

Una forte preoccupazione

Produzione nel manifatturiero.

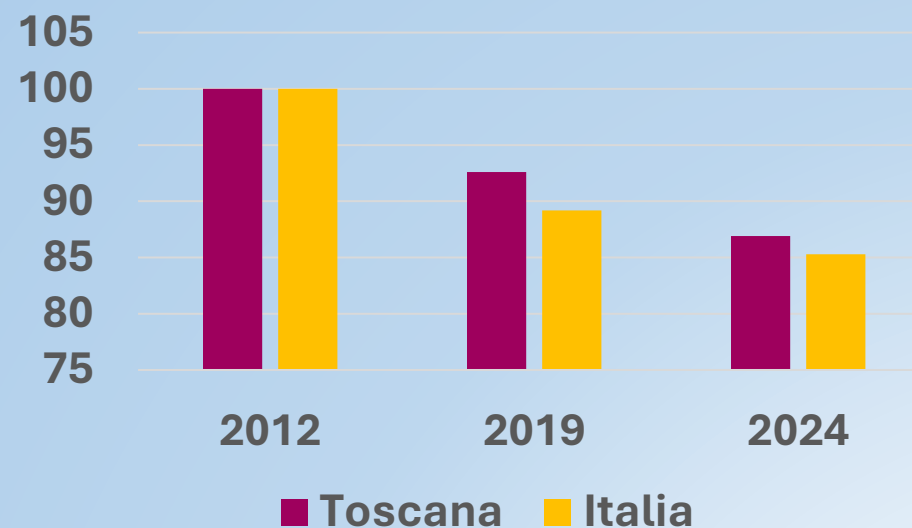
Tassi di variazione %



Fonte: stime IRPET e dati ISTAT

Imprese attive nel manifatturiero.

Numero indice 2012 = 100



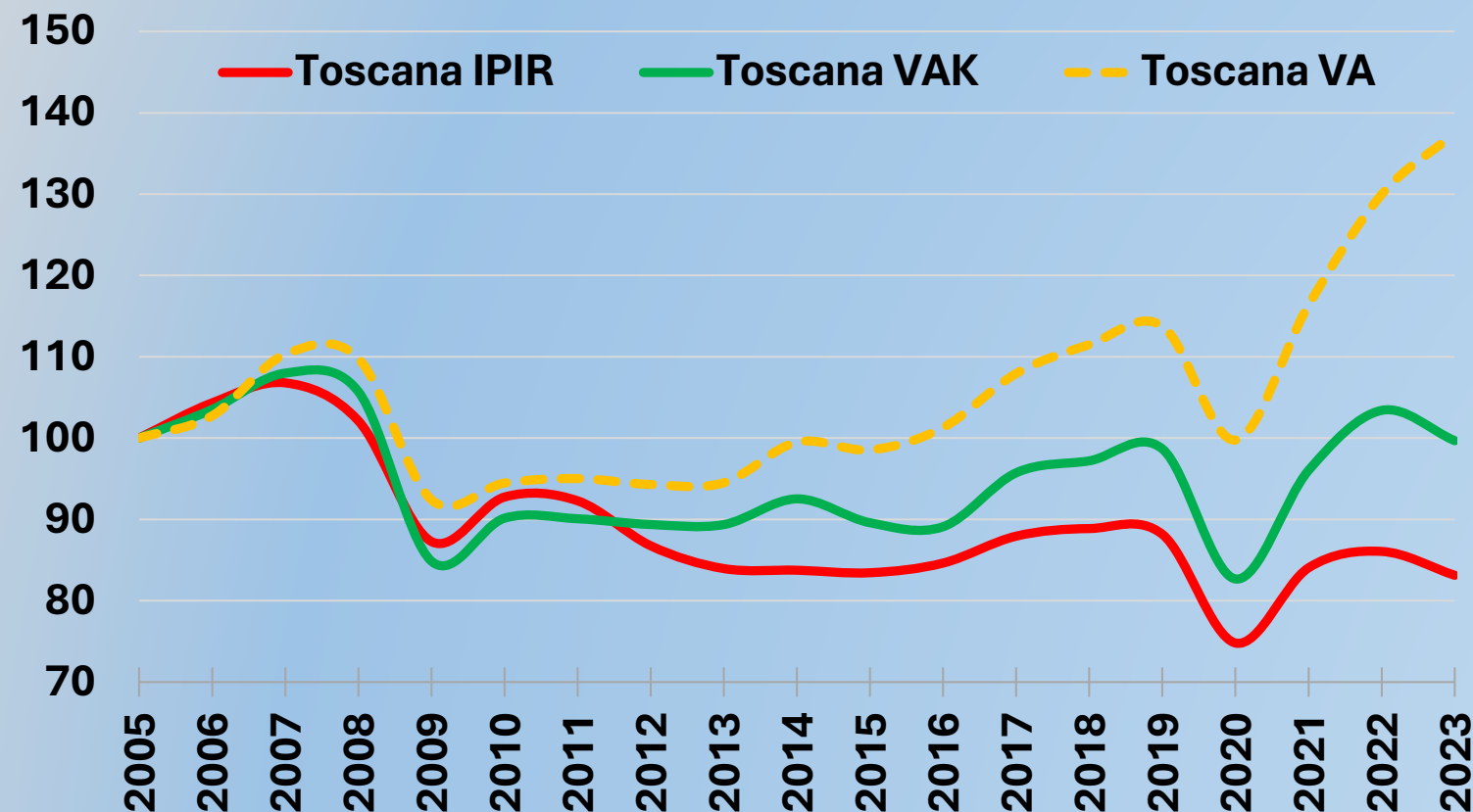
Fonte: Elaborazioni su dati ASIA-FRAME, ISTAT

La preoccupazione per il settore industriale è giustificata da alcune evidenze

Deindustrializzazione?

Produzione e VA nel manifatturiero.

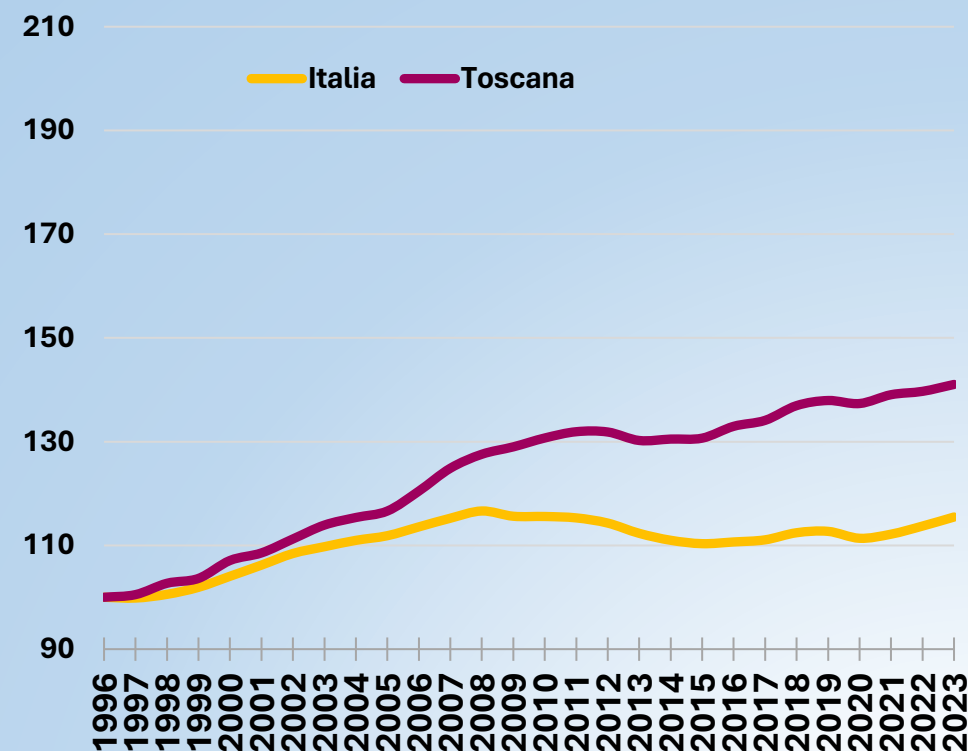
Tassi di variazione %



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Stock di capitale produttivo.

Numero indice 1995 = 100



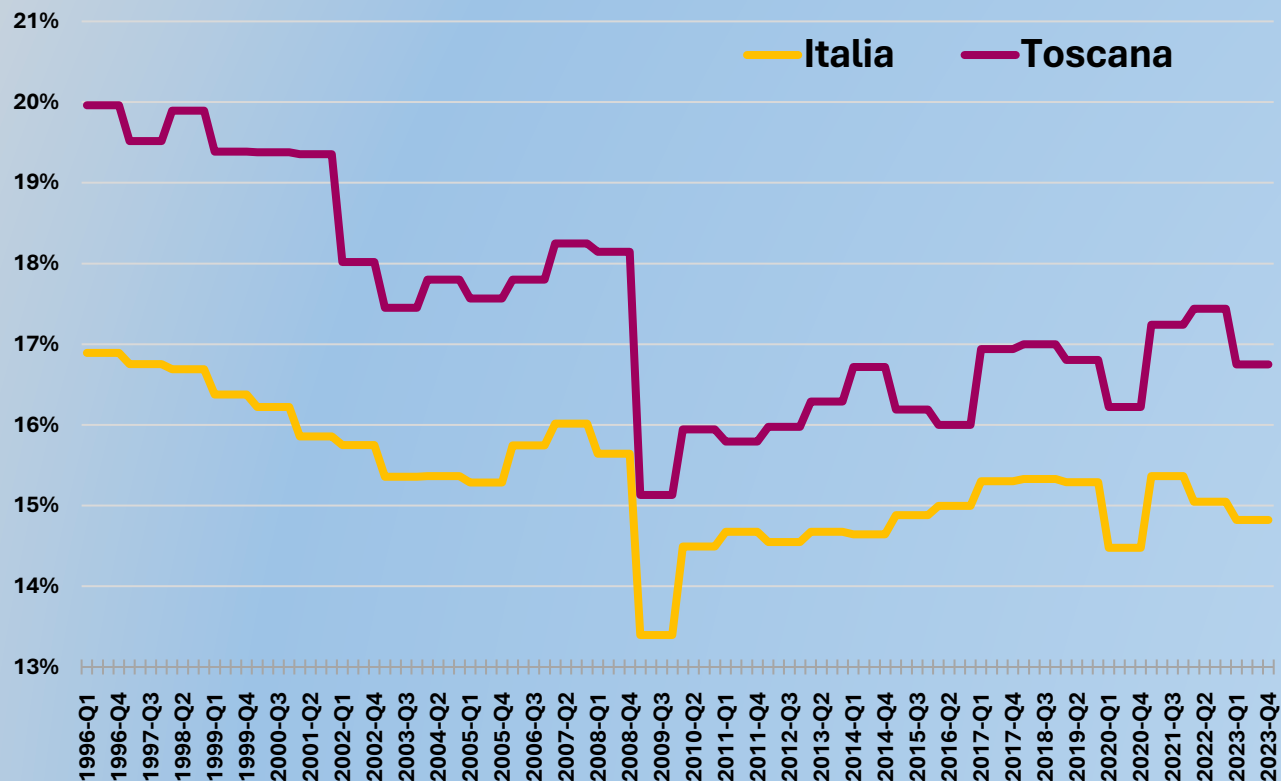
Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

In questo momento non possiamo parlare di una deindustrializzazione in senso assoluto, generalizzata, per la Toscana

Deindustrializzazione?

Peso del manifatturiero sul totale dell'economia.

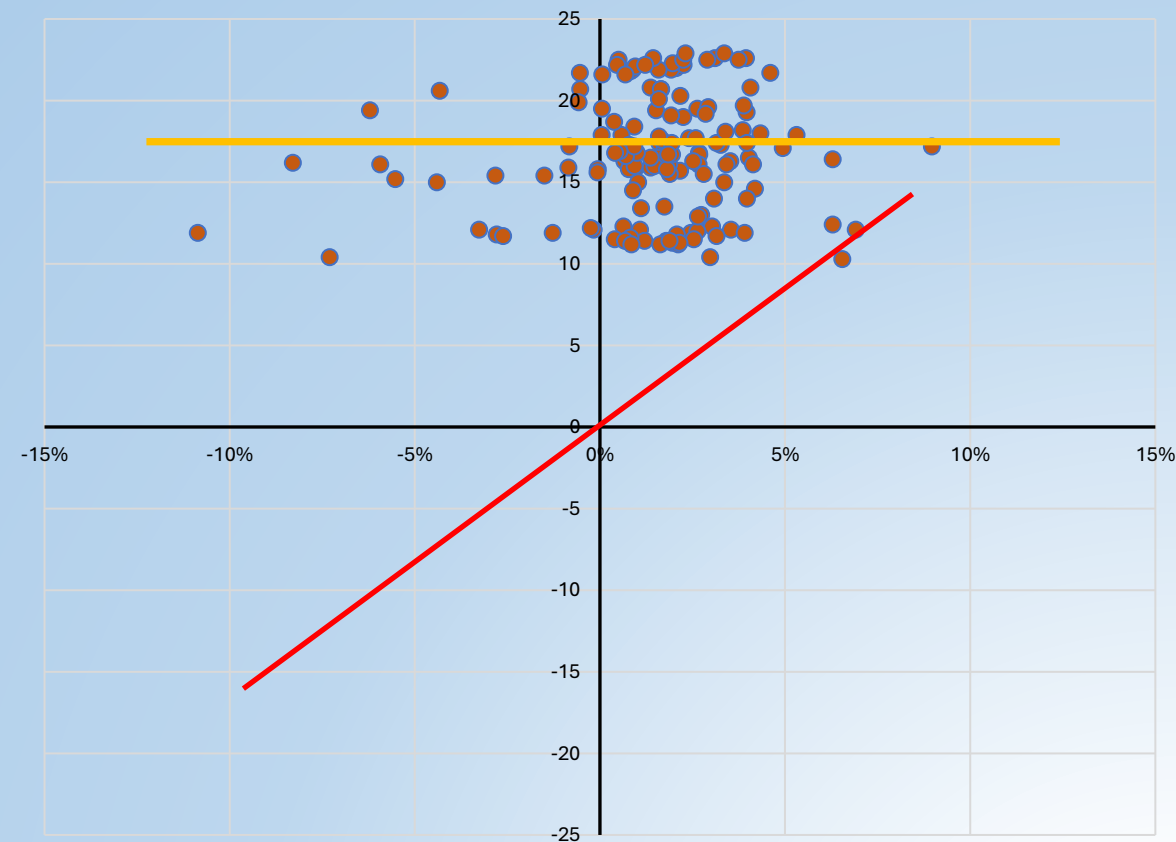
% VA manifatturiero su VA totale economia. Prezzi costanti



Fonte: Elaborazioni su dati ISTAT

Peso industria (asse y) e crescita economia (asse x).

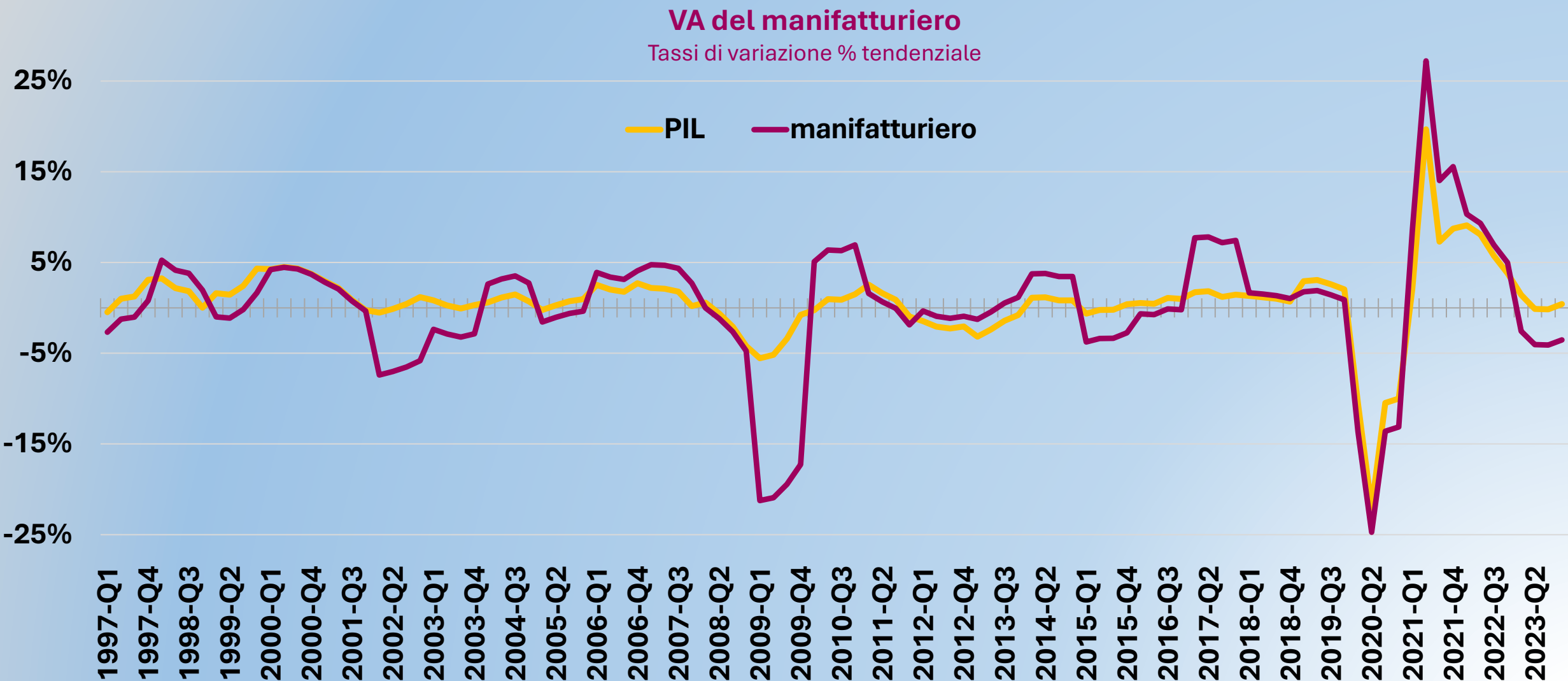
Francia, Germania, Spagna, Italia, UE



Fonte: Elaborazioni su dati EUROSTAT

Il problema non è tanto il ridimensionamento del peso ...che pure c'è stato

Il problema è la bassa crescita



Il problema è la bassa crescita

La **piccola dimensione**
delle nostre imprese
manifatturiere



Non è sempre stata rilevante.
Perché? Perché conta **il**
sistema di relazioni in cui
sei inserito

La **specializzazione**
settoriale del nostro
sistema manifatturiero



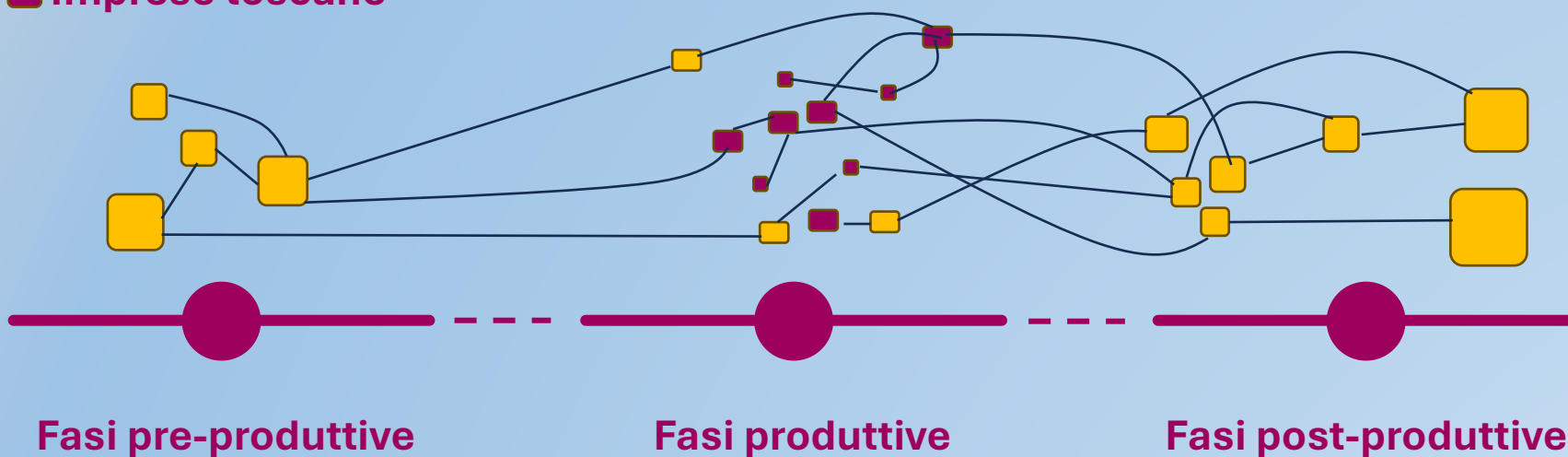
Non si può ritenere in modo
rigido una spiegazione, **nei**
vari settori c'è stato spazio
di crescita, solo che non lo
abbiamo intercettato noi

Quello che conta è il posizionamento lungo la
filiera produttiva

La nostra interpretazione

■ imprese
■ Imprese toscane

Deindustrializzazione
funzionale



B
I
S
O
G
N
O

+

POTERE DI
MERCATO

-

POTERE DI
MERCATO

+

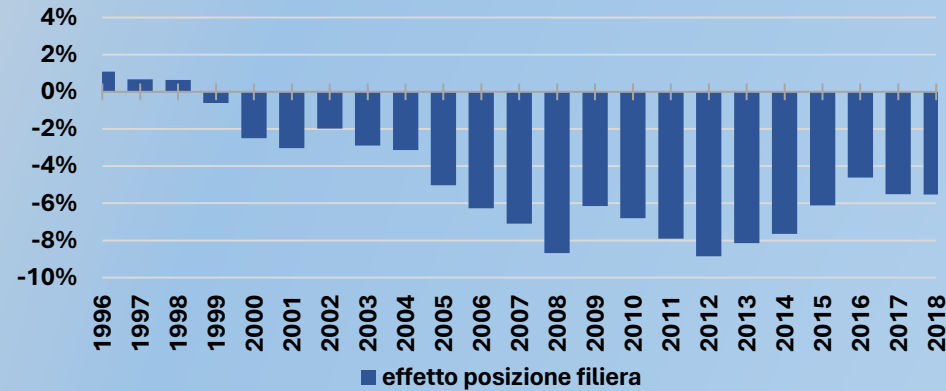
POTERE DI
MERCATO

Un problema di posizionamento sul mercato

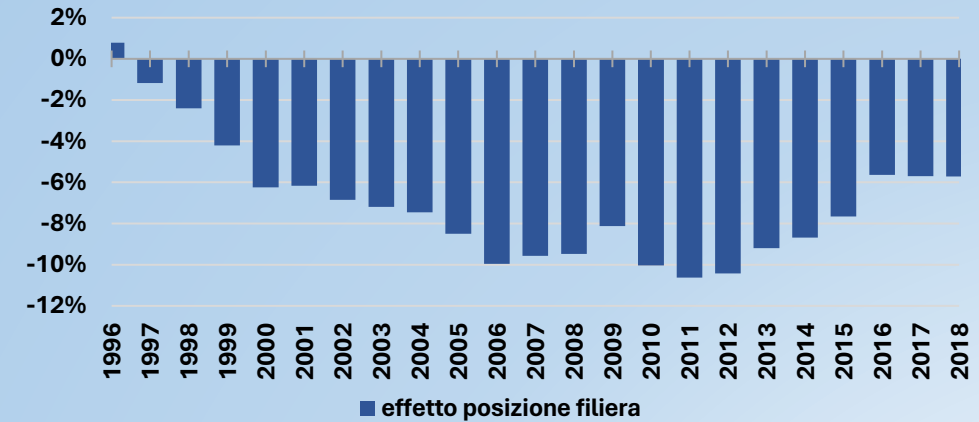
Var.% del VA per l'effetto legato alla posizione nella filiera.

Punti % di VA rispetto alla crescita potenziale

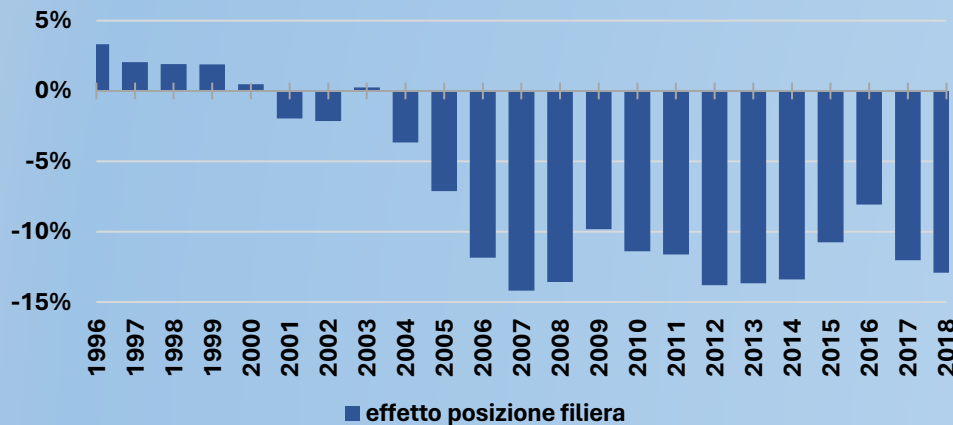
Alimentari



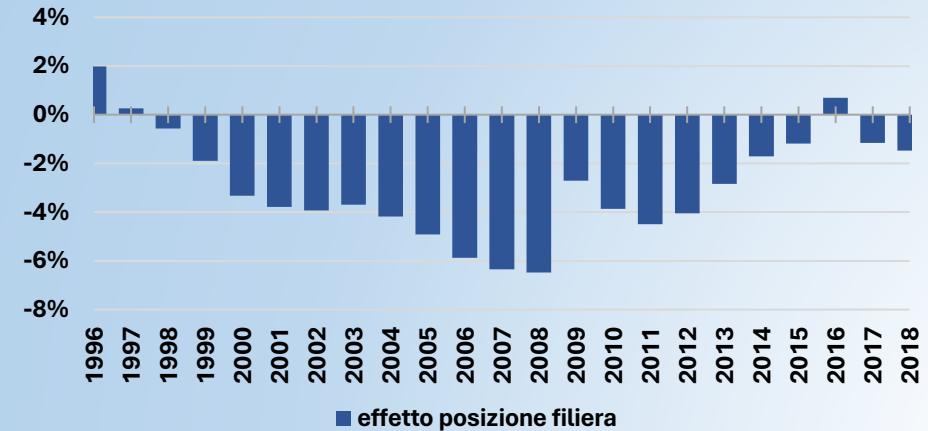
Moda



Farmaceutica



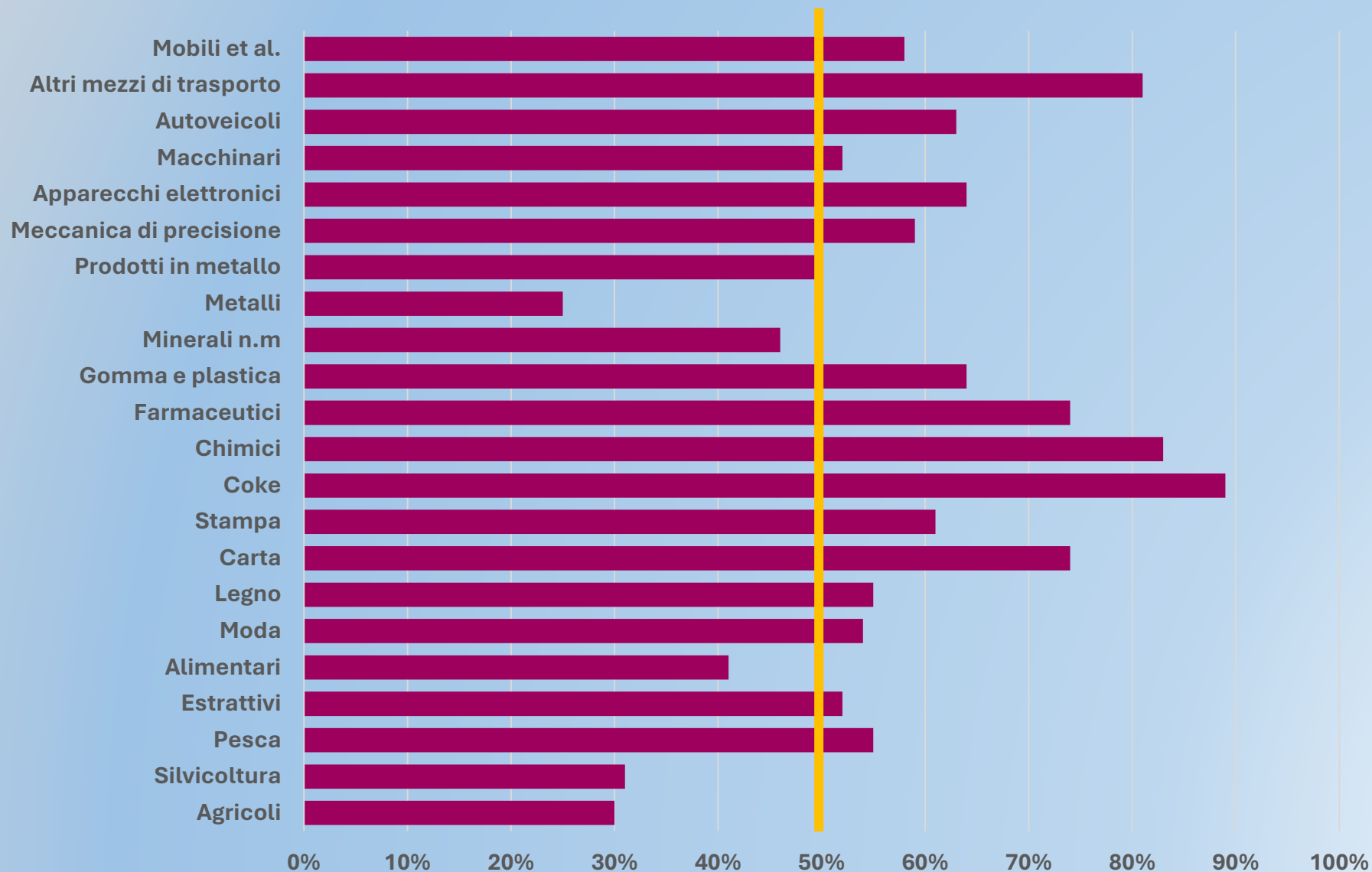
Meccanica



Un problema di dipendenza esterna

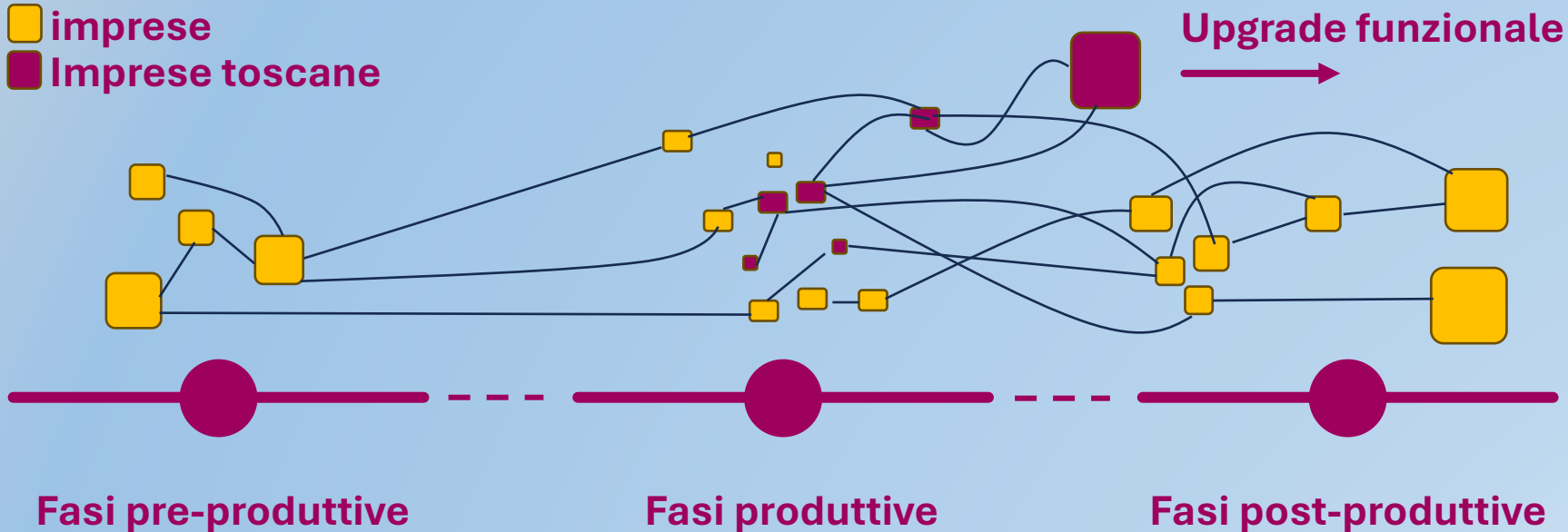
Attivazione derivante dai consumi intermedi dispersa. Toscana

% VA attivata all'estero sul totale VA attivato



Il problema è la bassa crescita

■ imprese
■ Imprese toscane



B
I
S
O
G
N
O

+

POTERE DI
MERCATO

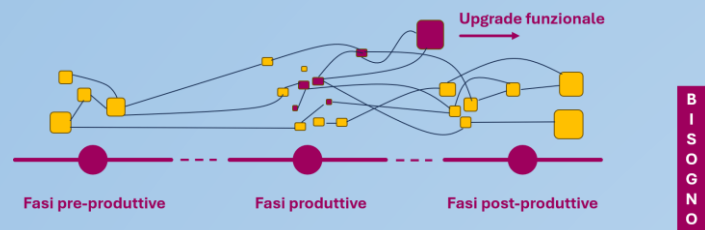
-

POTERE DI
MERCATO

+

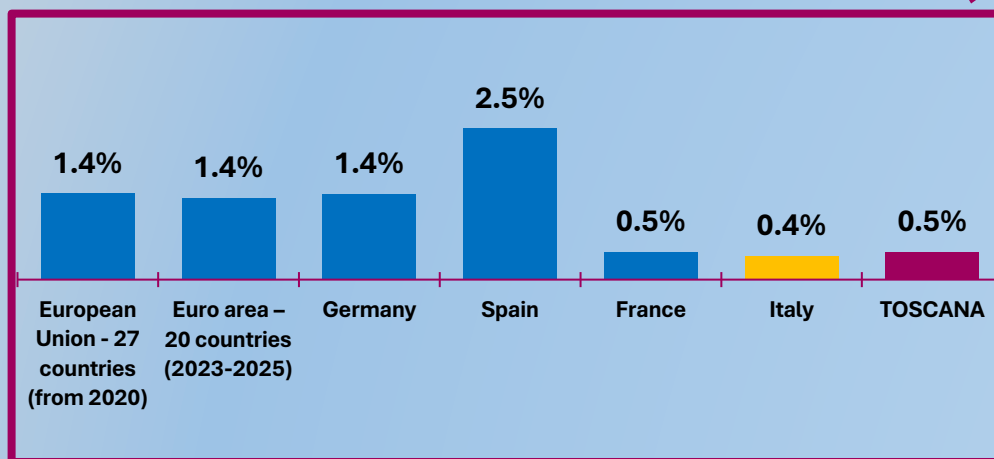
POTERE DI
MERCATO

Il problema è la bassa crescita



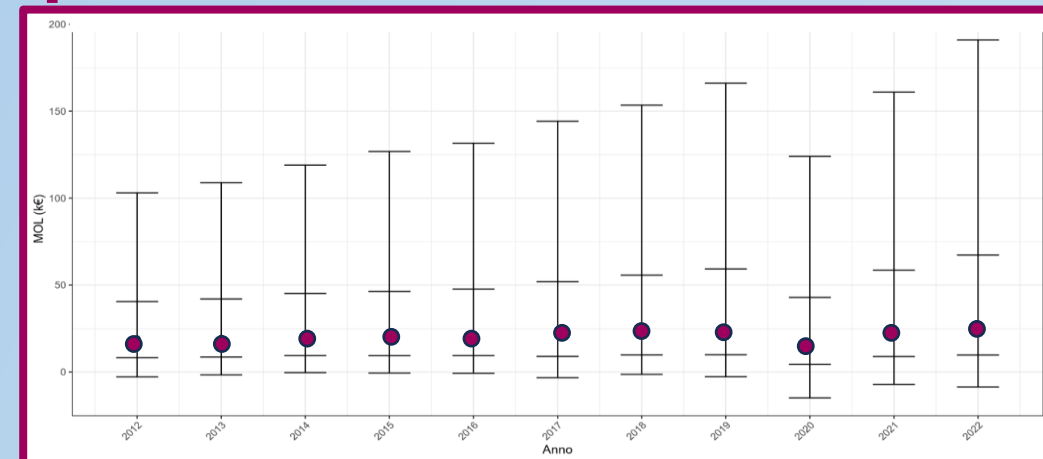
Investimenti nel Manifatturiero

Tasso di variazione medio annuo 2007-2024. Prezzi costanti



Margine Operativo Lordo nel Manifatturiero

Distribuzione dei valori. Prezzi correnti



Politiche dal lato offerta

- riduzione dipendenza (investimenti sul «paniere energetico»)
- Upgrade funzionale (incentivi investimenti imprese)

Politiche dal lato domanda

- incentivi «monetari» (livello UE, Italia)
- Incentivi «non monetari» (casa, sanità, spese per istruzione, ...)