



LE EVOLUZIONI DELLO SCENARIO GLOBALE E IL POSIZIONAMENTO DELLA ROMAGNA

Emanuele di Faustino

Responsabile Industria, Retail e Servizi | Nomisma

10 marzo 2026



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

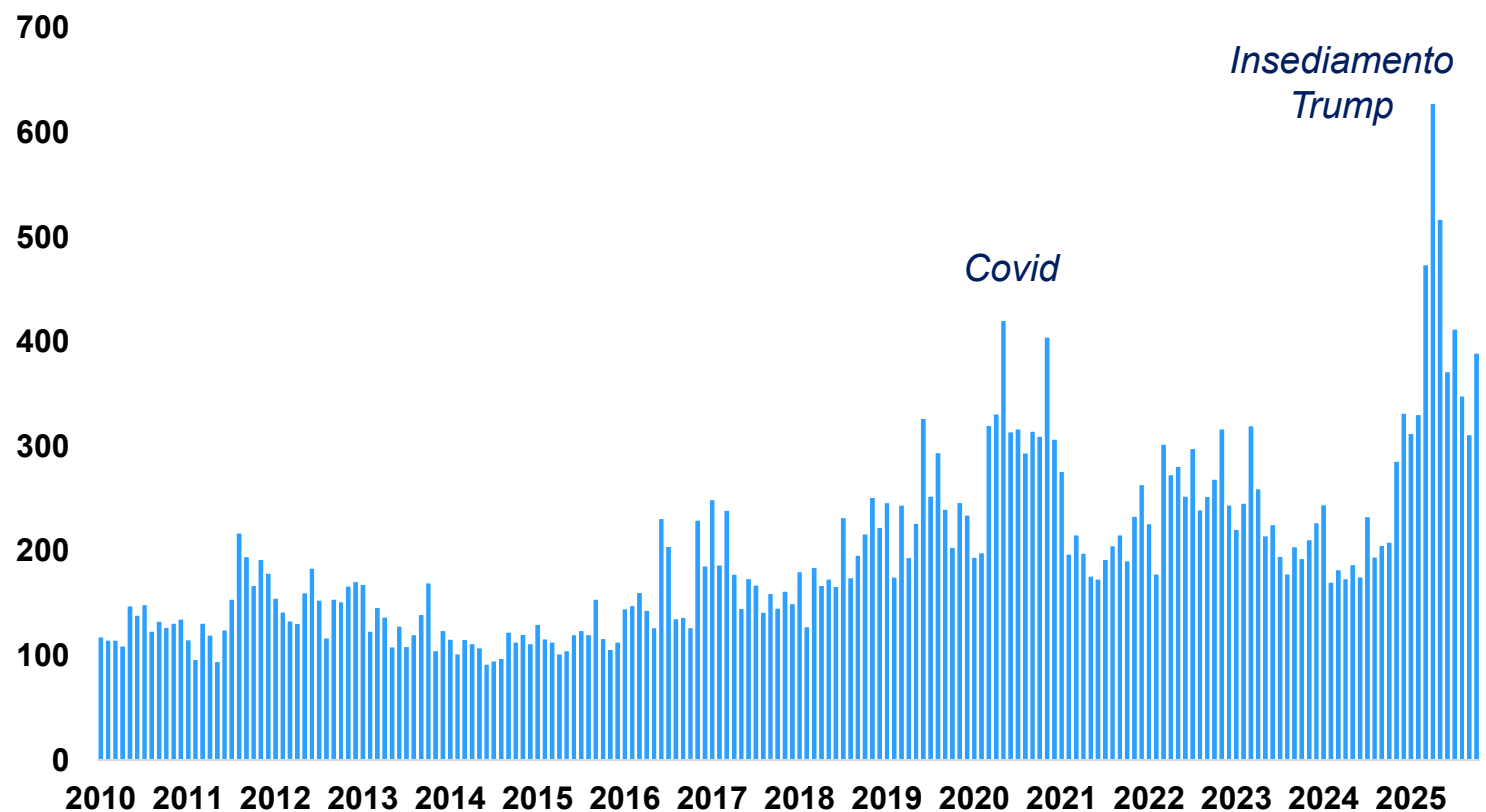
Nomisma

TOPICS

- 1. Lo scenario mondiale e nazionale**
- 2. I numeri chiave del tessuto economico della Romagna**
- 3. Il posizionamento della Romagna sui mercati internazionali:
prodotti e mercati di destinazione**

L'incertezza geopolitica globale è divenuta la normalità

ECONOMIC POLICY UNCERTAINTY INDEX



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Tali dati non tengono conto dell'inasprirsi della crisi in Medio Oriente

Fonte: Economic Policy Uncertainty Index 2025

Nomisma

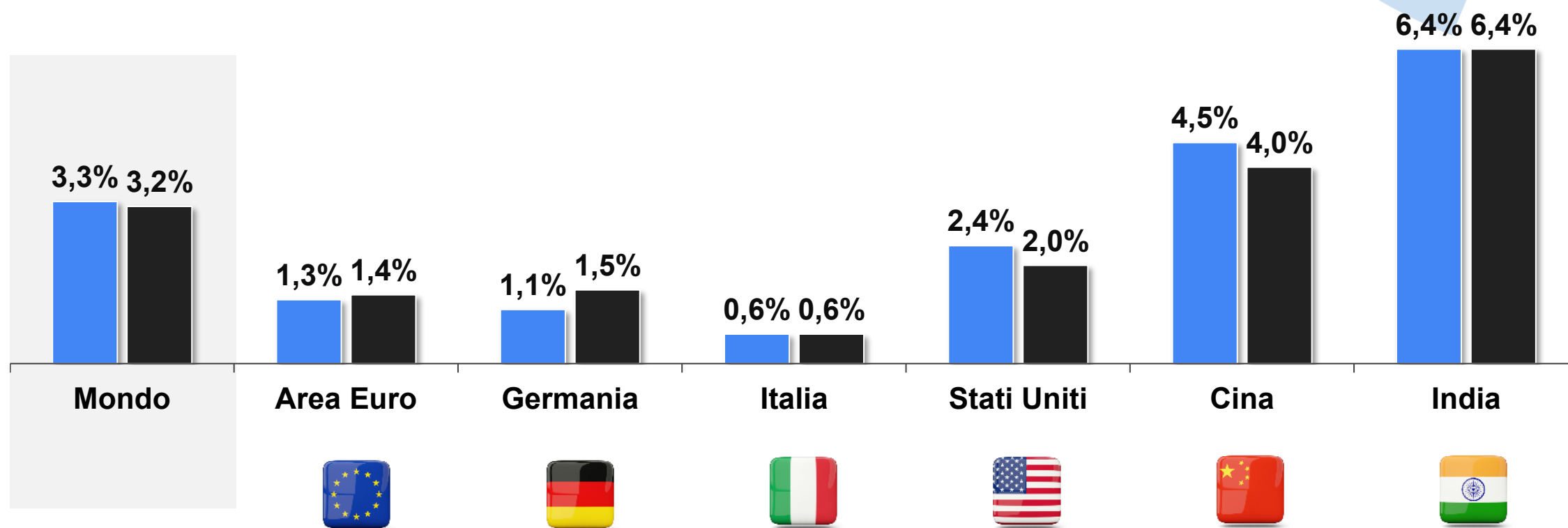
La crescita globale, seppur bassa, si stabilizza e mostra resilienza davanti alla moltiplicazione dei fronti di crisi (almeno per ora)

TREND E PREVISIONI DEL PIL

Var. % rispetto precedente anno

■ 2025

■ 2026



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Tali previsioni non tengono conto dell'inasprirsi della crisi in Medio Oriente

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati IMF (gennaio 2026) e Banca d'Italia per l'Italia (dicembre 2025)

Nomisma

La crisi in Medio Oriente e la chiusura dello stretto di Hormuz: dallo stretto transita ben il 17% delle forniture globali di greggio e anche il gas del Qatar. Ciò avrà un impatto anche per l'Italia, che risulta tra i paesi europei più dipendenti dalle forniture di gas mediorientale

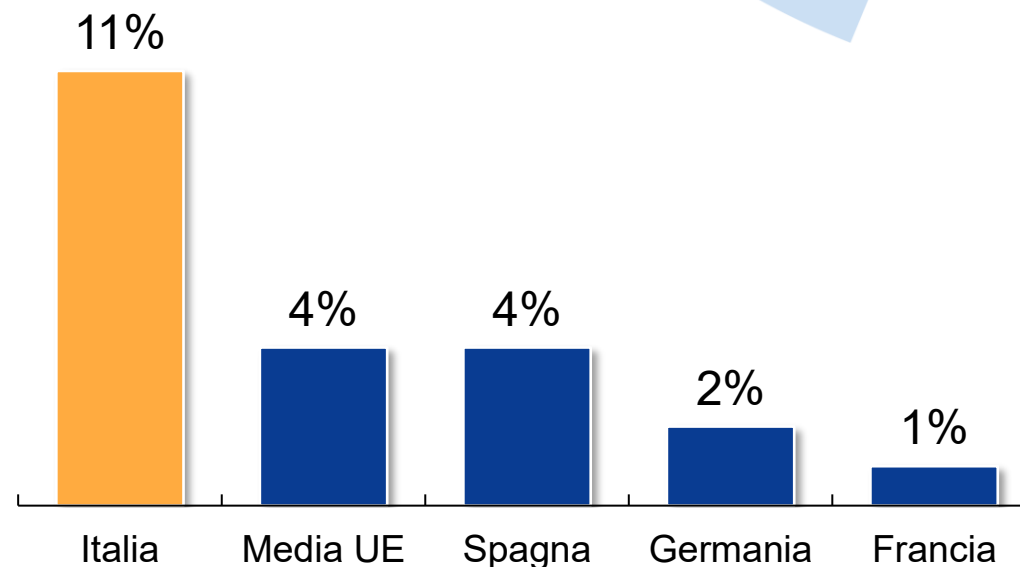


STRETTO DI HORMUZ



passaggio obbligato per il **17%** del petrolio mondiale, torna al centro dell'attenzione geopolitica dopo il conflitto tra Iran, Israele e USA. Uno stop al traffico navale comporta un aumento dei prezzi di petrolio e gas

IMPORT DI GNL DAL QATAR SU CONSUMI TOTALI DI GAS NEI TOP PAESI UE (2024)



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

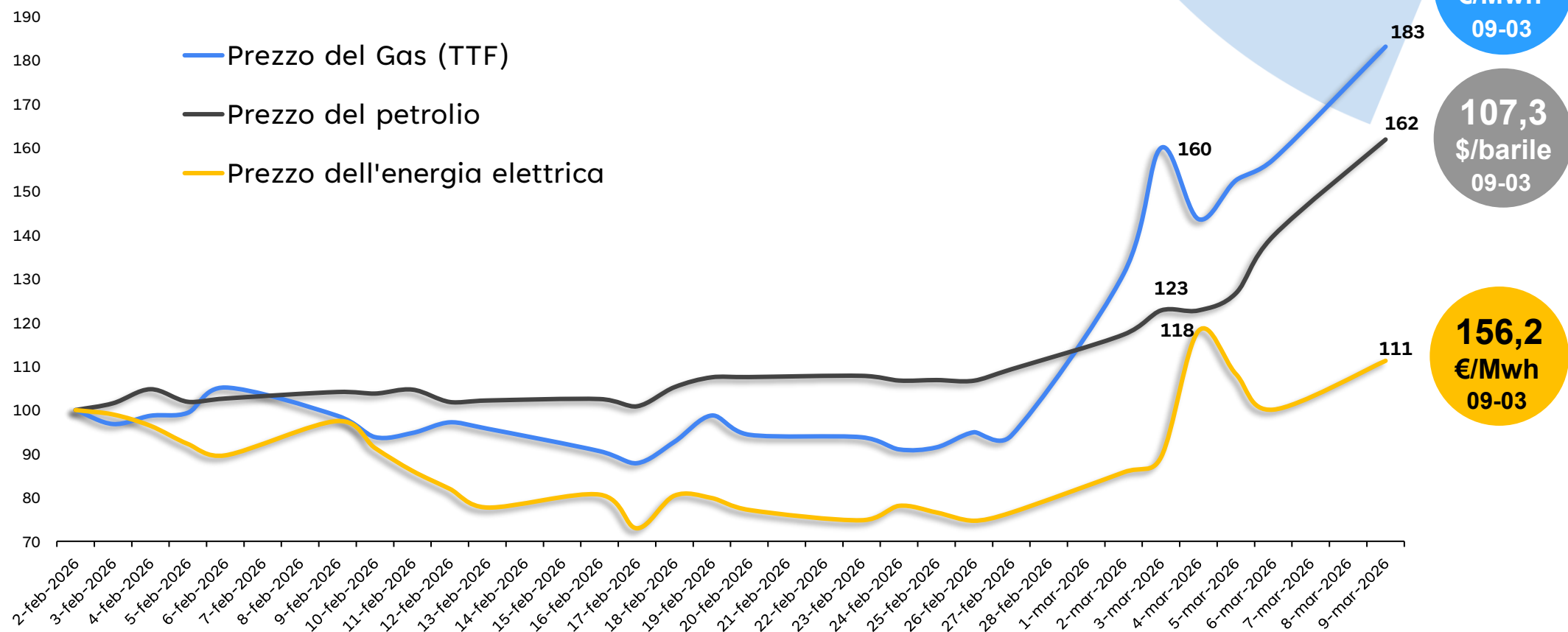
Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Energy Institute Statistical Review of World Energy 2025 e ISPI

Nomisma

Il conflitto in Iran fa «schizzare» i prezzi degli energetici

TREND GIORNALIERO DEI PREZZI DEGLI ENERGETICI

Numeri indice (Base 100 = Febbraio 2026) e valori assoluti al 9 marzo 2026

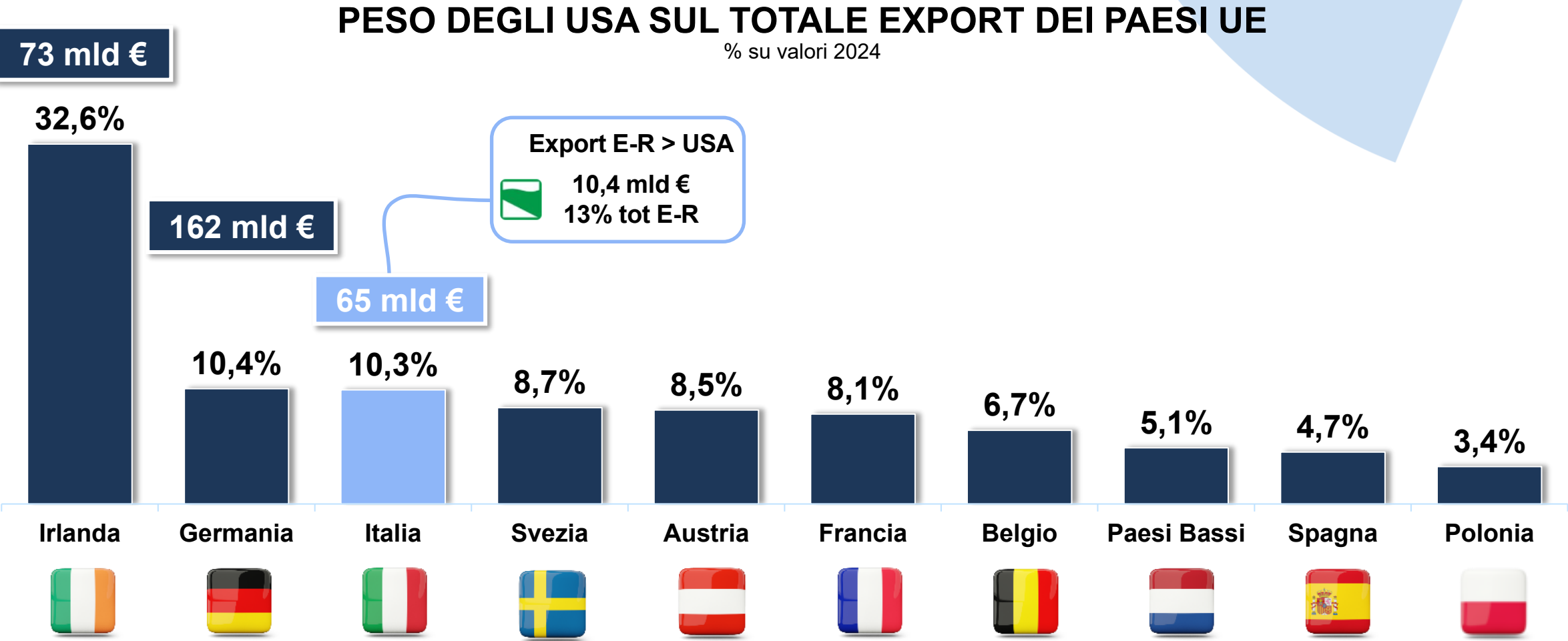


CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati ISPI e Energy Institute

Nomisma

Dazi americani. L'Italia, assieme a Irlanda e Germania, è tra i Paesi europei più esposti sul mercato USA...



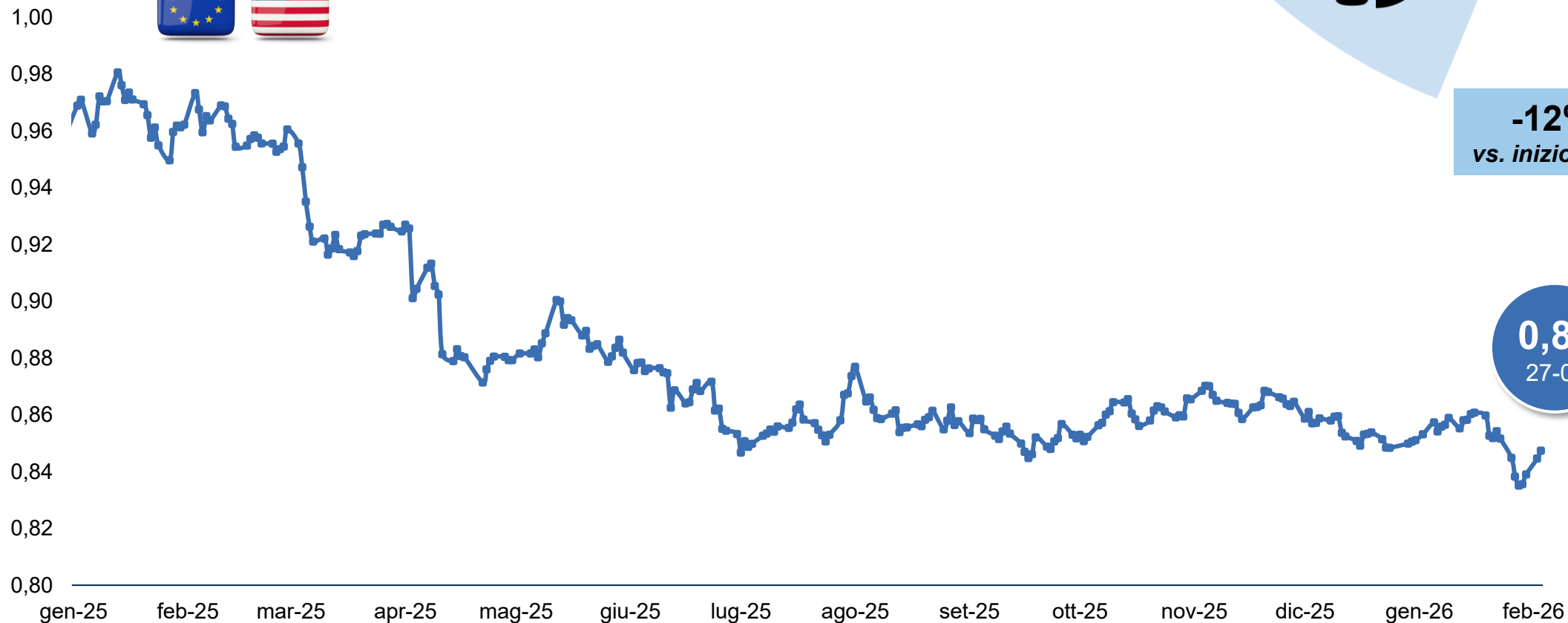
...e il tasso di cambio con il dollaro non ci sta favorendo (da gennaio 2025 ad oggi, il dollaro ha perso oltre il 12% nei confronti dell'euro)



TASSO DI CAMBIO DOLLARO / EURO



-12%
vs. inizio 2025



0,85
27-02



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

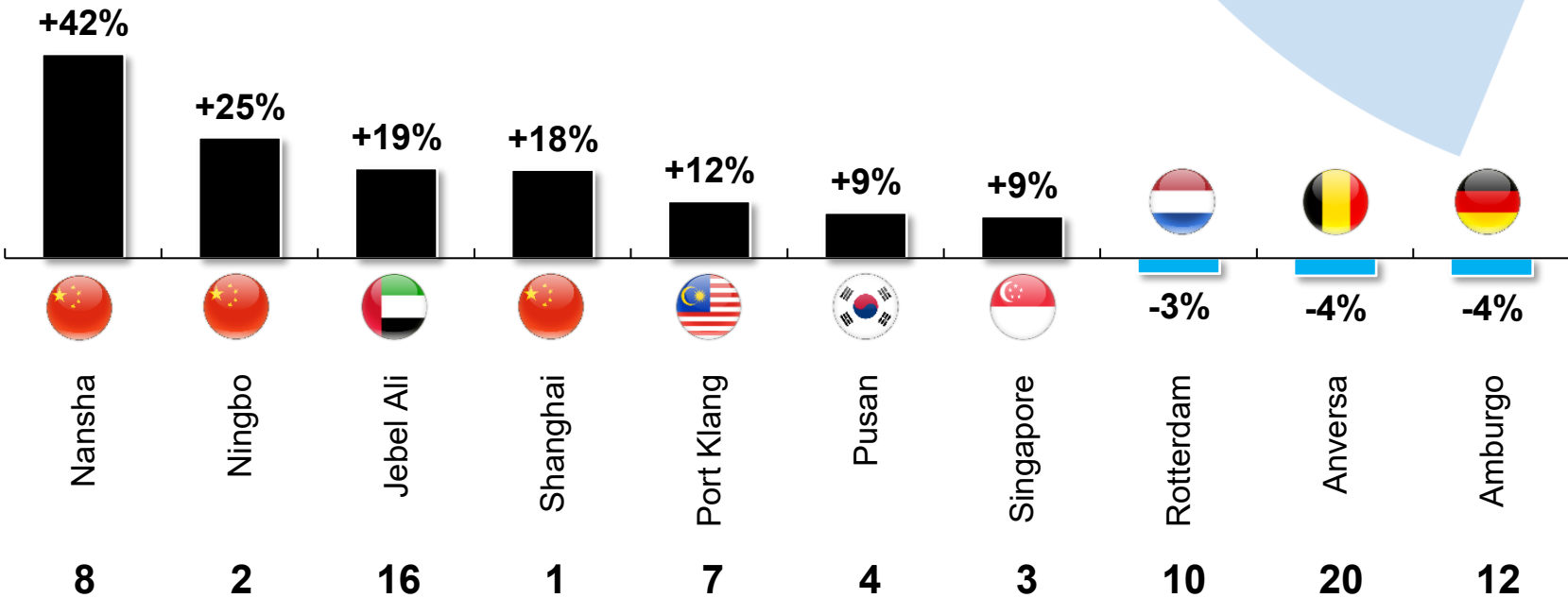
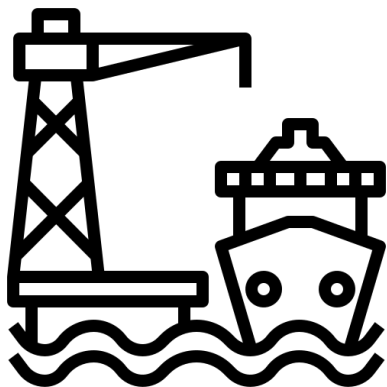
Fonte: elaborazioni Nomisma su dati BCE

Nomisma

In tale scenario continua ad evolversi la geografia del commercio globale

TREND DELL'INDICE DI CONNETTIVITÀ GLOBALE DEI PORTI MARITTIMI*

Variazioni percentuali, 2025 VS 2021



RANKING PORTI PER
INDICE DI CONNETTIVITÀ
(2025)

RANKING ALTRI PORTI



GENOVA
43

GIOIA TAURO
63

LA SPEZIA
83



NEW YORK
34

SAVANNAH
41

*Si tratta di un indicatore utilizzato per misurare l'integrazione di un porto nella rete globale dei servizi marittimi containerizzati. Questo indice, elaborato dall'UNCTAD, fornisce una valutazione della qualità e della frequenza delle connessioni di un porto ai mercati internazionali.



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati UNCTAD e FMI

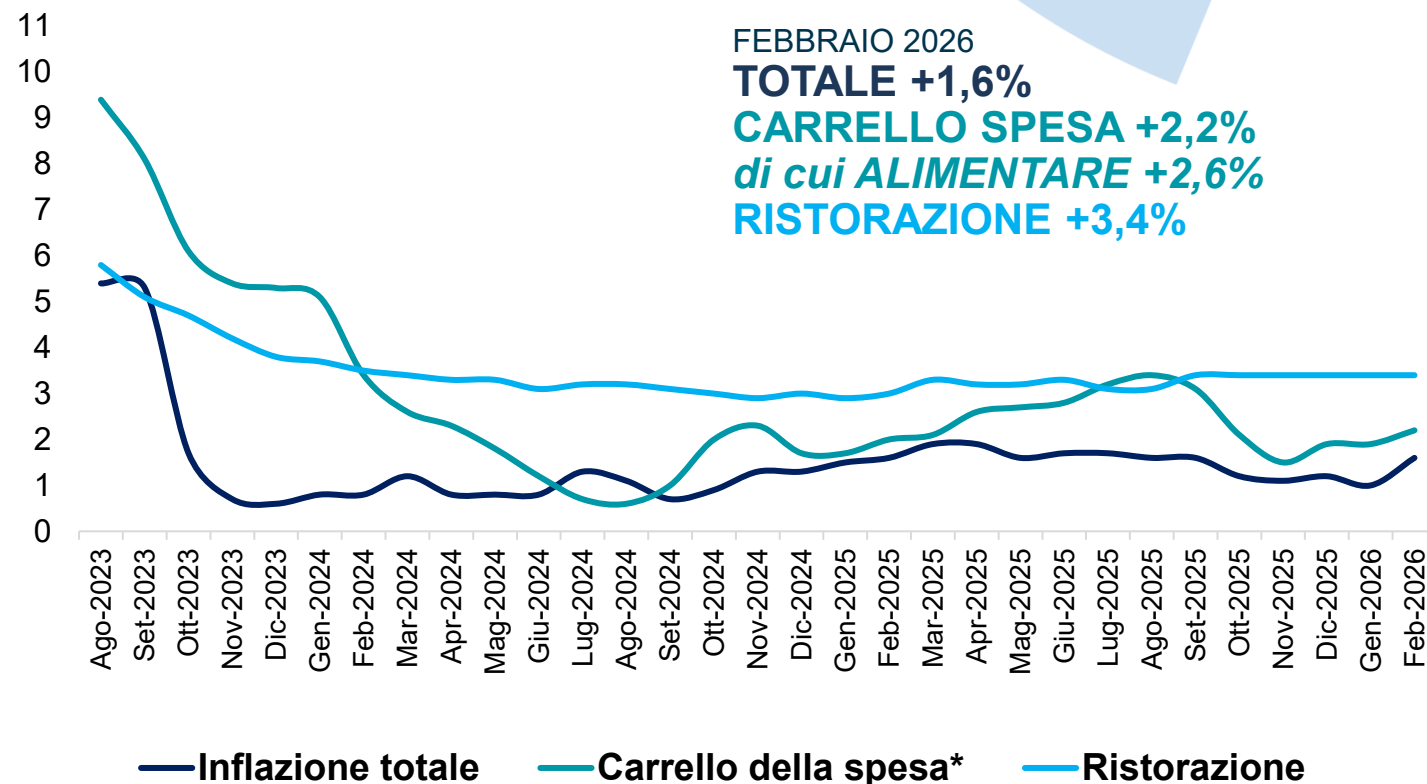
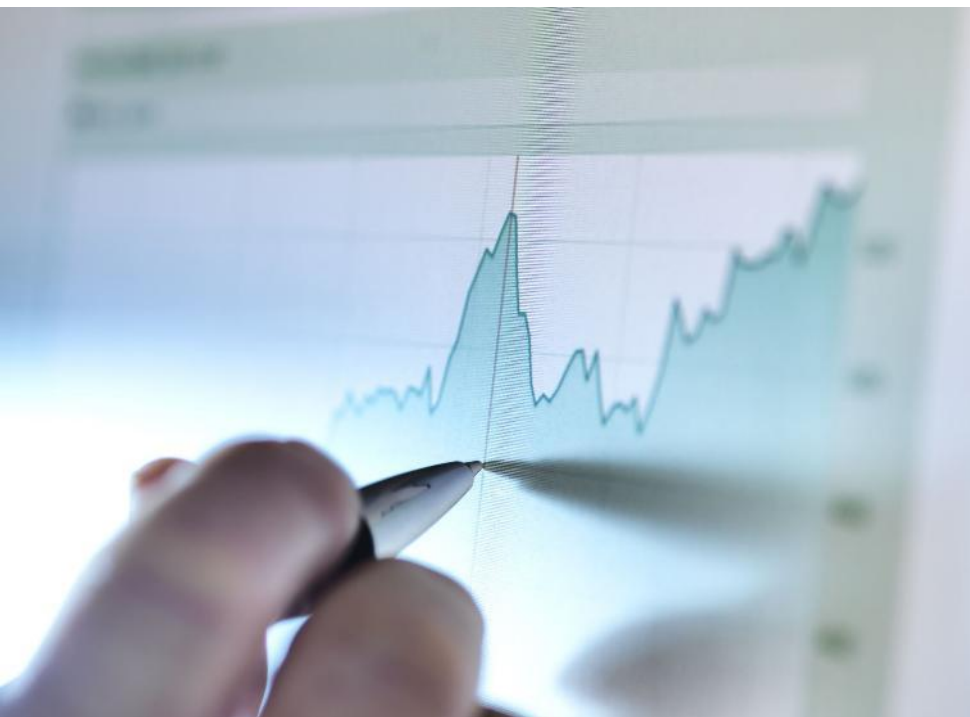
Nomisma

Cosa succede in Italia? L'inflazione accelera a febbraio (+1,6% sull'anno) e vi è il rischio di un ulteriore rialzo dei prezzi a causa della crisi in Medio Oriente



TREND DELL'INFLAZIONE IN ITALIA

Var. % tendenziale



*prodotti alimentari, bevande, beni per la cura della casa e l'igiene della persona



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Istat

Nomisma

In tale scenario i consumi degli italiani, pur crescendo, restano low profile e dettati dalle spese obbligate. In parallelo aumenta la propensione al risparmio



51%

LE SPESE OBBLIGATE

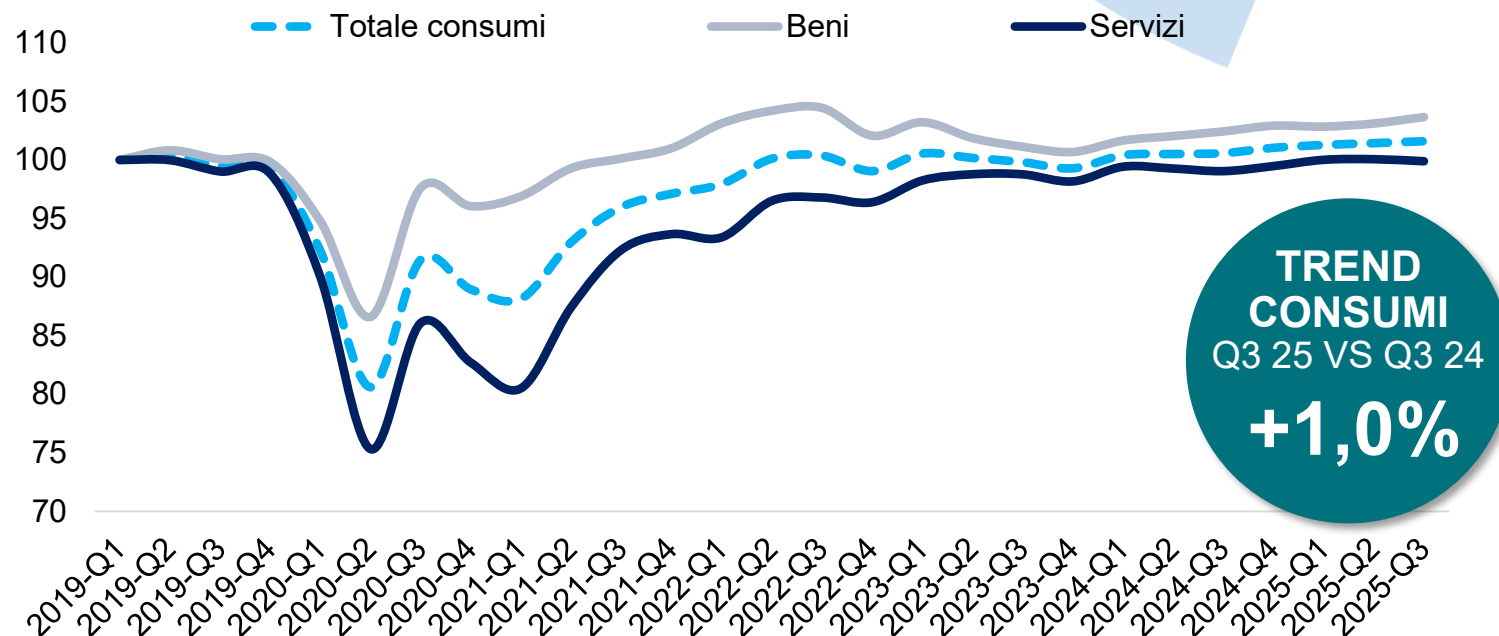
Peso spese per abitazione, utenze, alimenti e trasporti sul totale dei consumi delle famiglie



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

TREND DEI CONSUMI IN ITALIA

Spesa delle famiglie per consumi finali
Numeri indice: 2019=100, valori destagionalizzati e costanti



**PROPENSIONE AL
RISPARMIO**

8,8%
Q3 23



11,4%
Q3 25

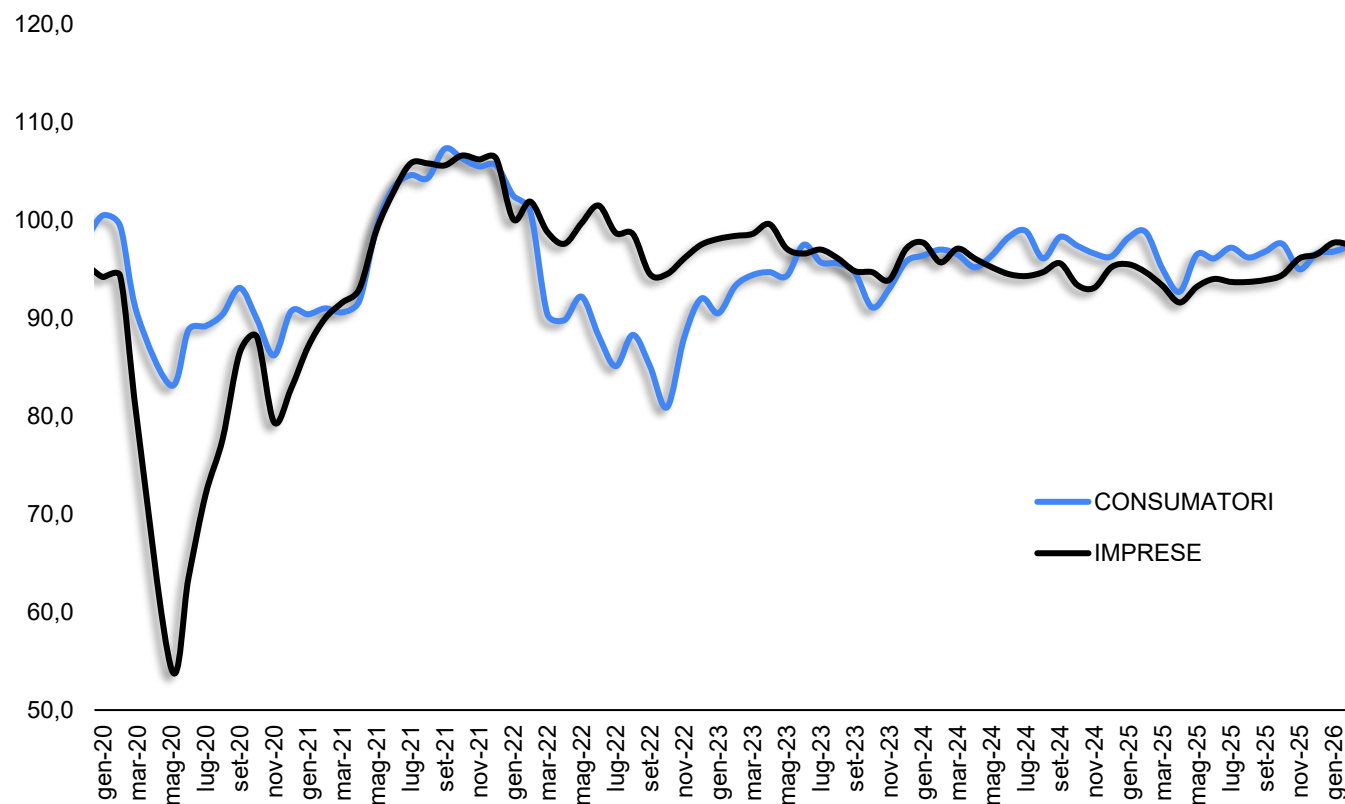
Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Istat

Nomisma

Il clima di fiducia di imprese e consumatori è migliorato negli ultimi mesi ma l'attuale scenario rischia di impattare negativamente sulle aspettative

CLIMA DI FIDUCIA DI CONSUMATORI E IMPRESE

Numeri indice (2021 = 100)



Tali dati non tengono conto dell'inasprirsi della crisi in Medio Oriente



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Istat

Nomisma

Il tessuto economico della Romagna e il rilevante ruolo per la Regione

NUMERI CHIAVE DELL'ECONOMIA ROMAGNOLA

IMPRESE

2025

69.802

-2,6% vs 2022

VALORE AGGIUNTO

2024

25,4 mld €

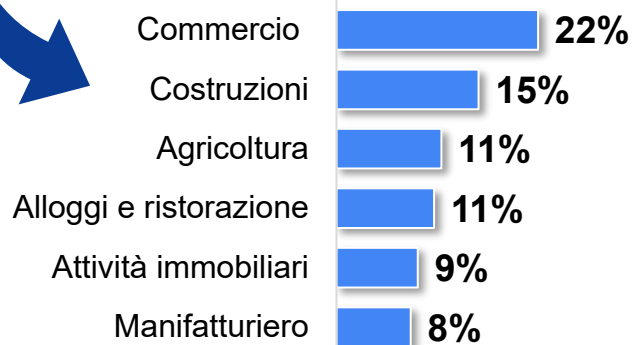
+9,0% vs 2022

ADDETTI

set-25

289.702

+4,1% vs 2022



PESO SU EMILIA ROMAGNA

18%

IMPRESE

14%

VAL AGGIUNTO

16%

ADDETTI



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

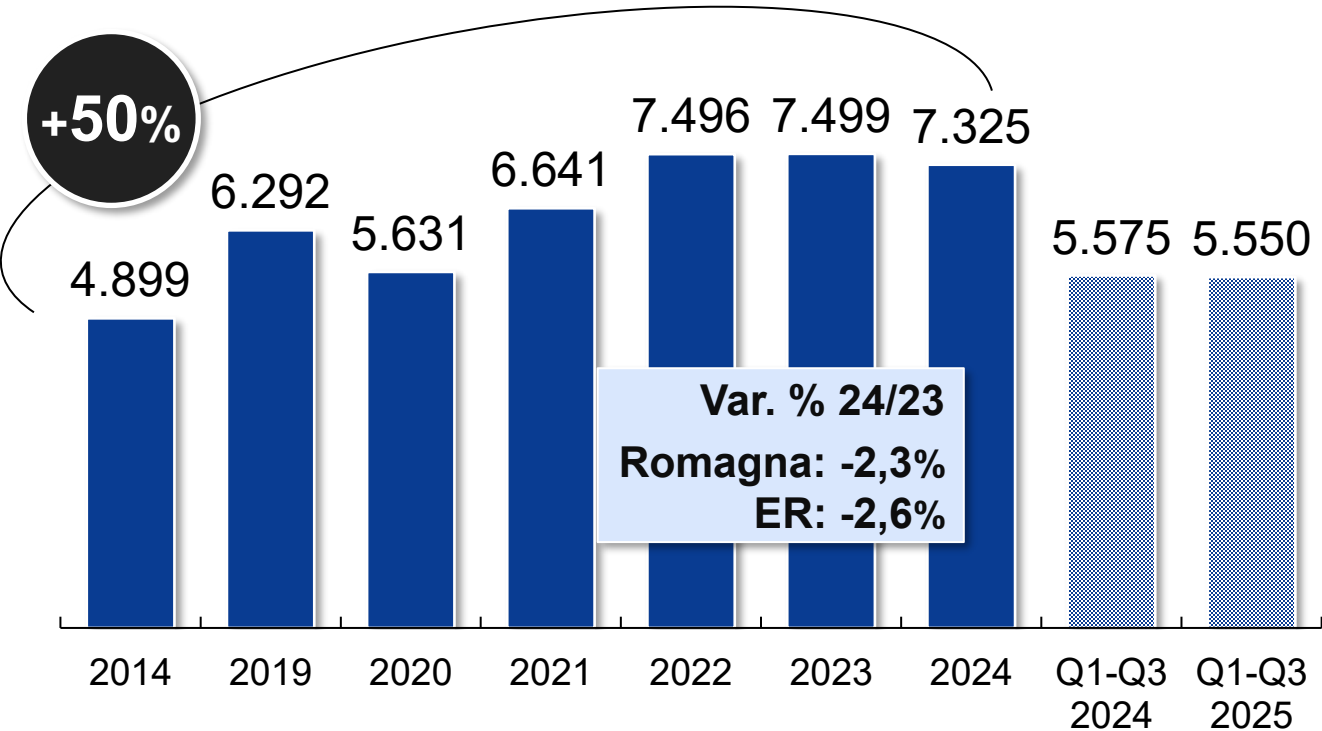
Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Unioncamere Emilia-Romagna, Istituto Tagliacarne

Nomisma

La forte vocazione all'export della Romagna: flussi in crescita di 2,4 miliardi di euro in 10 anni. Dopo un calo nel 2024 (in linea con il trend regionale), c'è stabilità nei primi 9 mesi del 2025

EXPORT DELLA ROMAGNA*

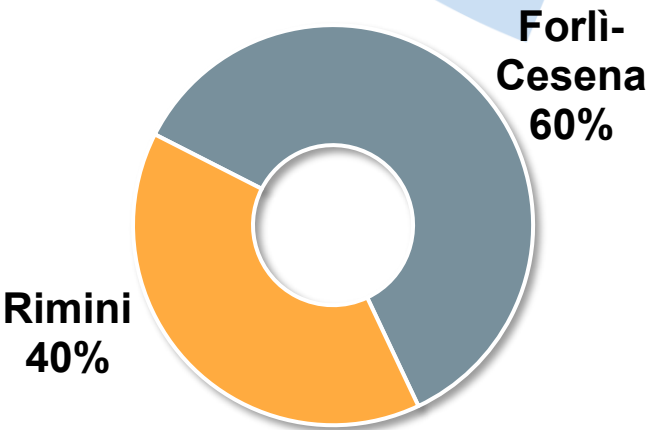
FC+RN, milioni di euro



*Export di prodotti agricoli e totale manifattura

DINAMICHE PER PROVINCIA

Peso % su export totale 2024 e trend



	Var. % 24/14	Var. % 9 mesi 25/24
Forlì-Cesena	+47%	+2,2%
Rimini	+51%	-4,5%

Metodologia: definizione di subfornitura e conto-terzismo

SUBFORNITURA

Azienda che produce beni semilavorati che vengono poi venduti ad un'altra azienda che li incorpora nel proprio processo produttivo.

CONTO-TERZISMO

Azienda che produce beni finiti non a proprio marchio che vengono poi venduti ad un'altra azienda che li vende così come sono col proprio brand.

La caratteristica del sub-fornitore e del conto-terzista è che non vende direttamente sul mercato, ma realizza prodotti finiti o semilavorati per altre aziende.



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Nomisma

La selezione dei settori caratterizzanti la subfornitura-contoterzismo in Romagna

L'analisi svolta si focalizza sui principali **settori nei quali si concentra la subfornitura**. I settori sono stati selezionati a partire dalle **informazioni raccolte nella precedente survey** condotta da Nomisma nel 2024 nella quale erano state poste domande rispetto a clientela e tipologia di prodotti/servizi offerti, oltre alle informazioni derivanti dall'**expertise di Nomisma** maturata nel tempo.



MECCANICA



FABBRICAZIONE PRODOTTI IN METALLO



COMPARTO MODA (pelletteria, abbigliamento, tessile)

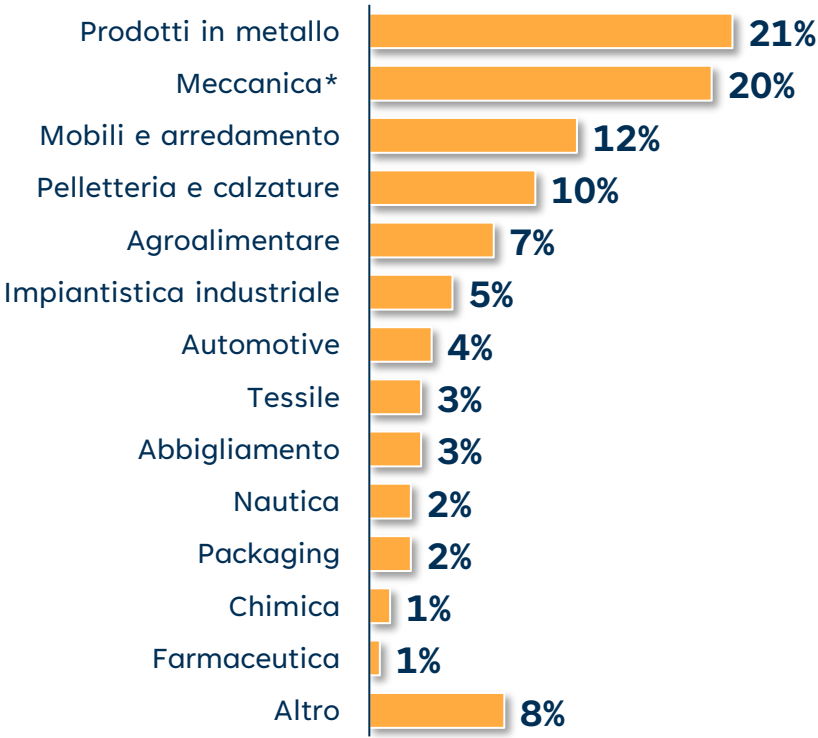


MOBILI E ARREDAMENTO



AGROALIMENTARE

Survey 2025: In quale settore opera prevalentemente l'azienda?



*produzione, riparazione e manutenzione macchinari

Dimensioni e trend dell'export dei settori caratterizzanti la subfornitura-contoterzismo in Romagna (Forlì-Cesena + Rimini) / 1

Nel 2024...

4,77

Miliardi di euro



Nel primi 9 mesi del 2025...

3,5

Miliardi di euro



Perimetro analisi - settori caratterizzanti la subfornitura-contoterzismo

- MECCANICA
- FABBRICAZIONE PRODOTTI IN METALLO
- COMPARTO MODA
- MOBILI E ARREDAMENTO
- AGROALIMENTARE

9,5%

Dell'export totale dell'Emilia-Romagna

-2,4%

Rispetto ai primi 9 mesi del 2024



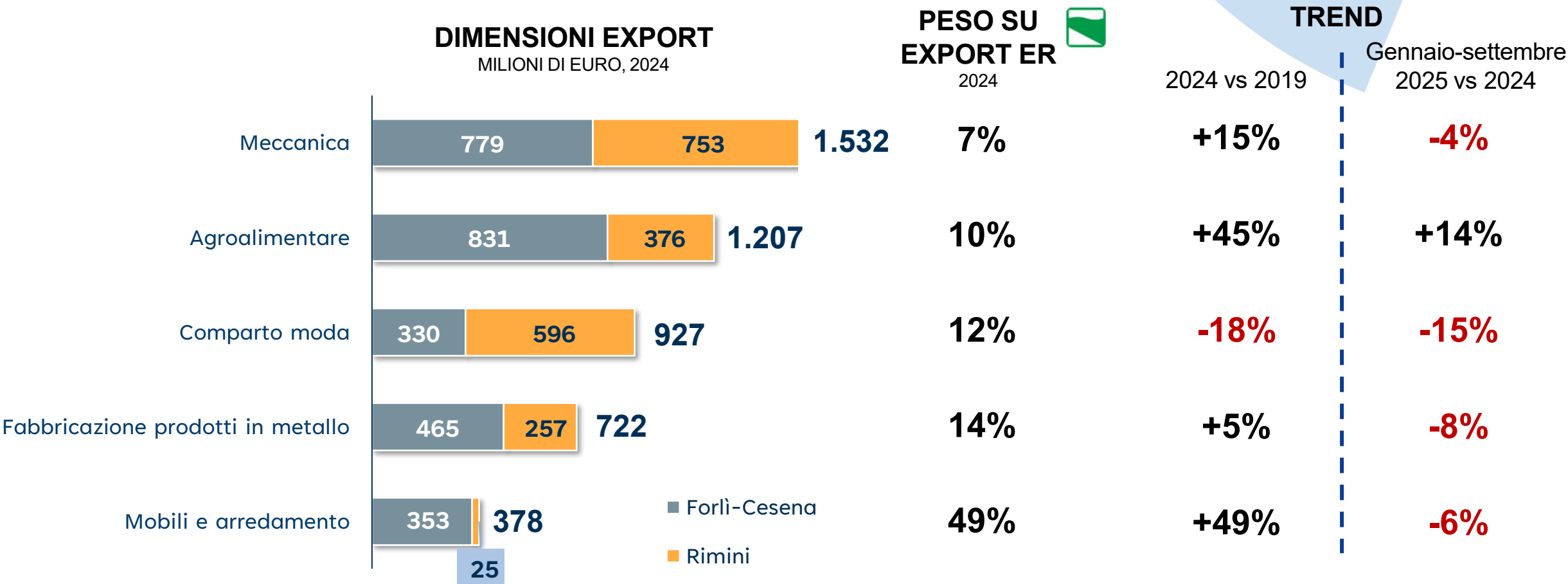
CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Istat

Nomisma

Dimensioni e trend dell'export dei settori caratterizzanti la subfornitura-contoterzismo in Romagna (Forlì-Cesena + Rimini) / 2

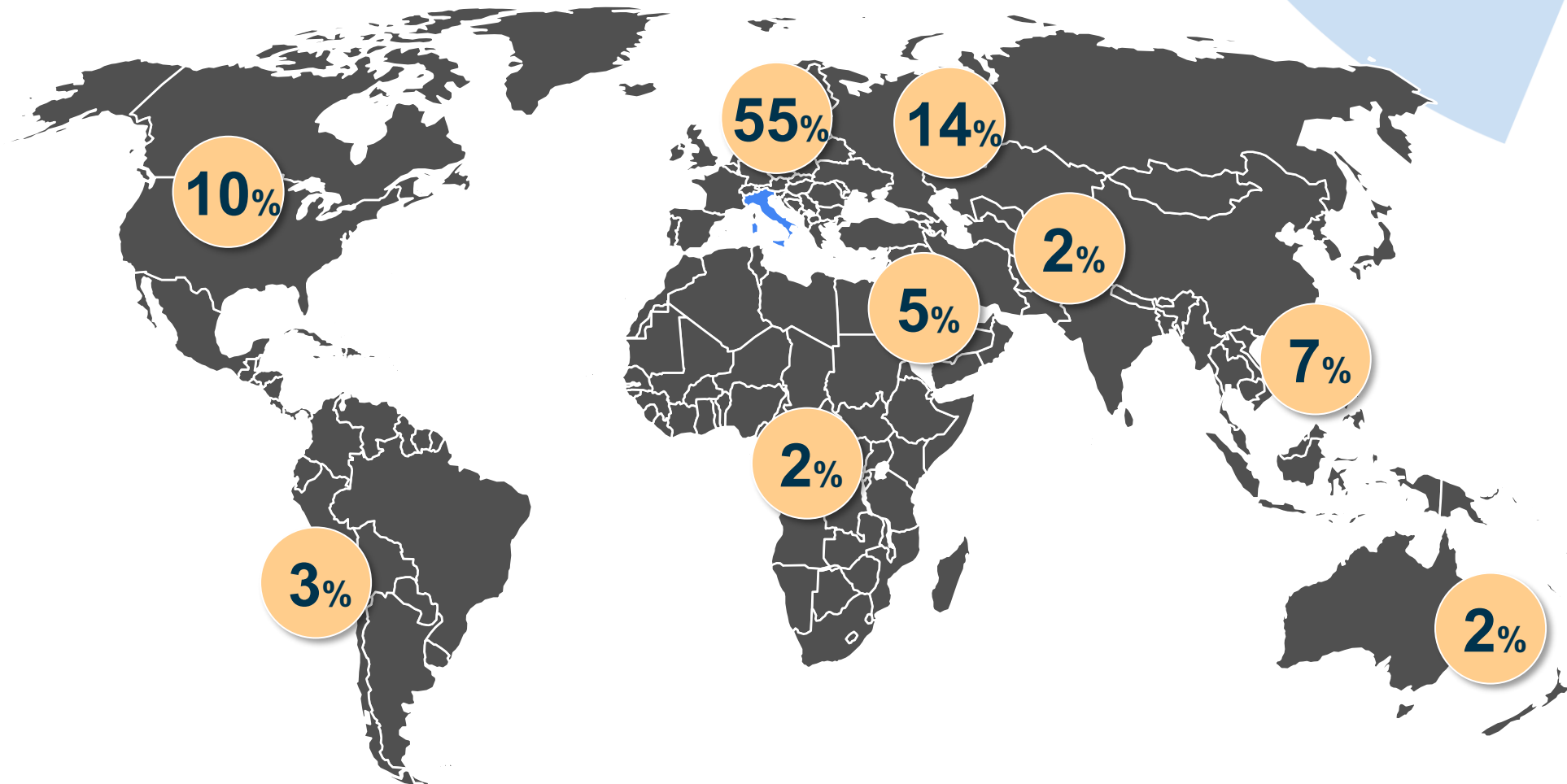
DIMENSIONI E TREND EXPORT ROMAGNOLO* PER PROVINCIA E PESO SU REGIONE



I mercati di destinazione dell'export romagnolo e la centralità dell'Europa

RIPARTIZIONE DELL'EXPORT ROMAGNOLO* PER AREA GEOGRAFICA

% calcolate sui valori 2024



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

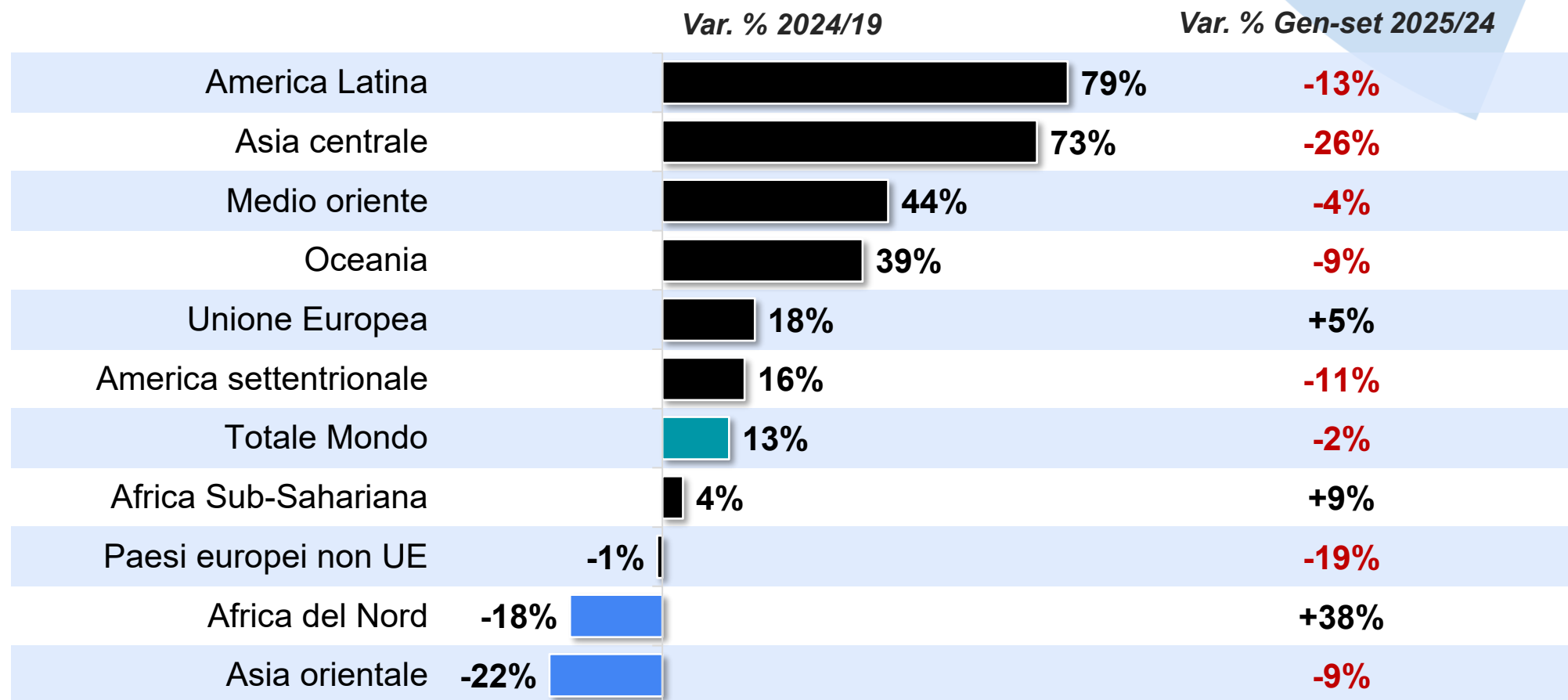
*Export dei settori caratterizzanti la subfornitura / contoterzismo

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Istat

Nomisma

Continua a crescere l'export verso l'UE - mercato centrale per le sub-forniture romagnole - mentre si contraggono le spedizioni verso le altre aree del mondo

TREND DELL'EXPORT ROMAGNOLO* PER AREA GEOGRAFICA



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

*Export dei settori caratterizzanti la subfornitura / contoterzismo

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Istat

Nomisma



GRAZIE PER L'ATTENZIONE



Emanuele Di Faustino

Responsabile Industria, Retail e Servizi

T. 349 9399036

emanuele.difaustino@nomisma.it

Gruppo di lavoro Nomisma

Emanuele Di Faustino

Giulia Bassani

Riccardo Vecchi Lari



CAMERA DI COMMERCIO
DELLA ROMAGNA
FORLÌ-CESENA E RIMINI

Nomisma