

# NUOVE ROTTE PER LA METALMECCANICA FVG:

**dazi, rischi  
e adattamento  
competitivo**

**Report Flash**  
Luglio 2025



*Con la collaborazione di*

Area Science Park, Intesa Sanpaolo, Università degli Studi di Trieste, Università degli Studi di Udine

# INTRODUZIONE

a cura di Saverio Maisto | **Cluster COMET**



**UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI  
DI TRIESTE**



**UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI  
DI UDINE**

Negli ultimi anni si è spesso discusso della necessità di rafforzare la tenuta del sistema produttivo regionale, parlandone come di una necessità e non più di un'opportunità. Oggi, più che formulare auspici, possiamo iniziare a rilevare **segnali concreti di risposta**. Le imprese del Cluster della Metalmeccanica FVG stanno mostrando una crescente capacità di agire in modo consapevole, valorizzando il riassetto delle filiere globali e cogliendo le opportunità legate al **reshoring**.

Il contesto resta però complesso: le dimensioni ridotte di molte realtà aziendali rappresentano un elemento di potenziale criticità da non sottovalutare. In questo quadro, la capacità di ripensare mercati, relazioni e strategie si conferma determinante. La **diversificazione** – delle destinazioni commerciali, delle fonti di approvvigionamento, dei modelli di business – non è più un'opzione residuale, ma un percorso necessario.

In tale direzione, anche il **mercato statunitense**, come emerge dallo studio, spesso percepito come distante o fuori portata, si sta rivelando più accessibile di quanto si pensasse. I dati raccolti mostrano come, in forme dirette e indirette, molte imprese regionali siano già parte di questa dinamica.

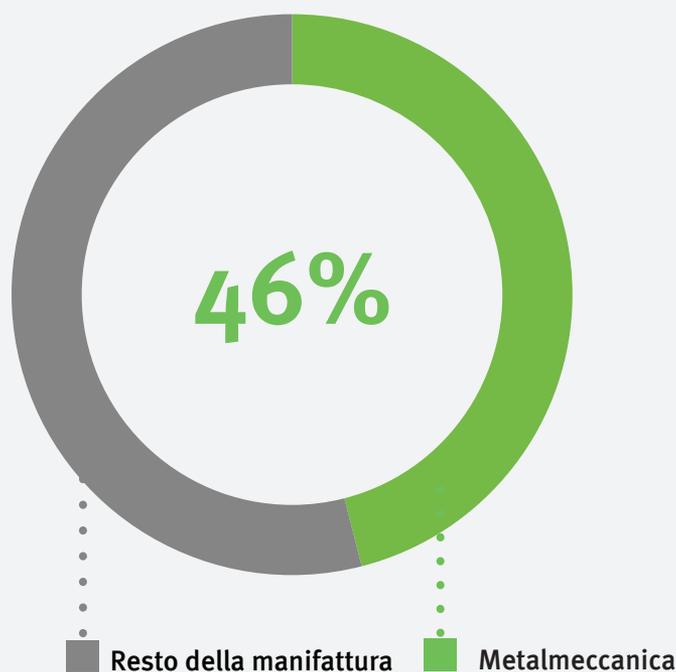
Il presente report intende offrire una lettura aggiornata di questi sviluppi. Senza cedere a facili ottimismo, ma riconoscendo che, accanto alle criticità, emergono elementi su cui costruire **nuove traiettorie di competitività** e ragioni di orgoglio per appartenere al sistema della metalmeccanica del Friuli Venezia Giulia.

# LA METALMECCANICA FVG IN NUMERI

a cura di Enrico Longato | Ufficio Valorizzazione della Ricerca Area Science Park

## La Metalmeccanica sul resto del manifatturiero

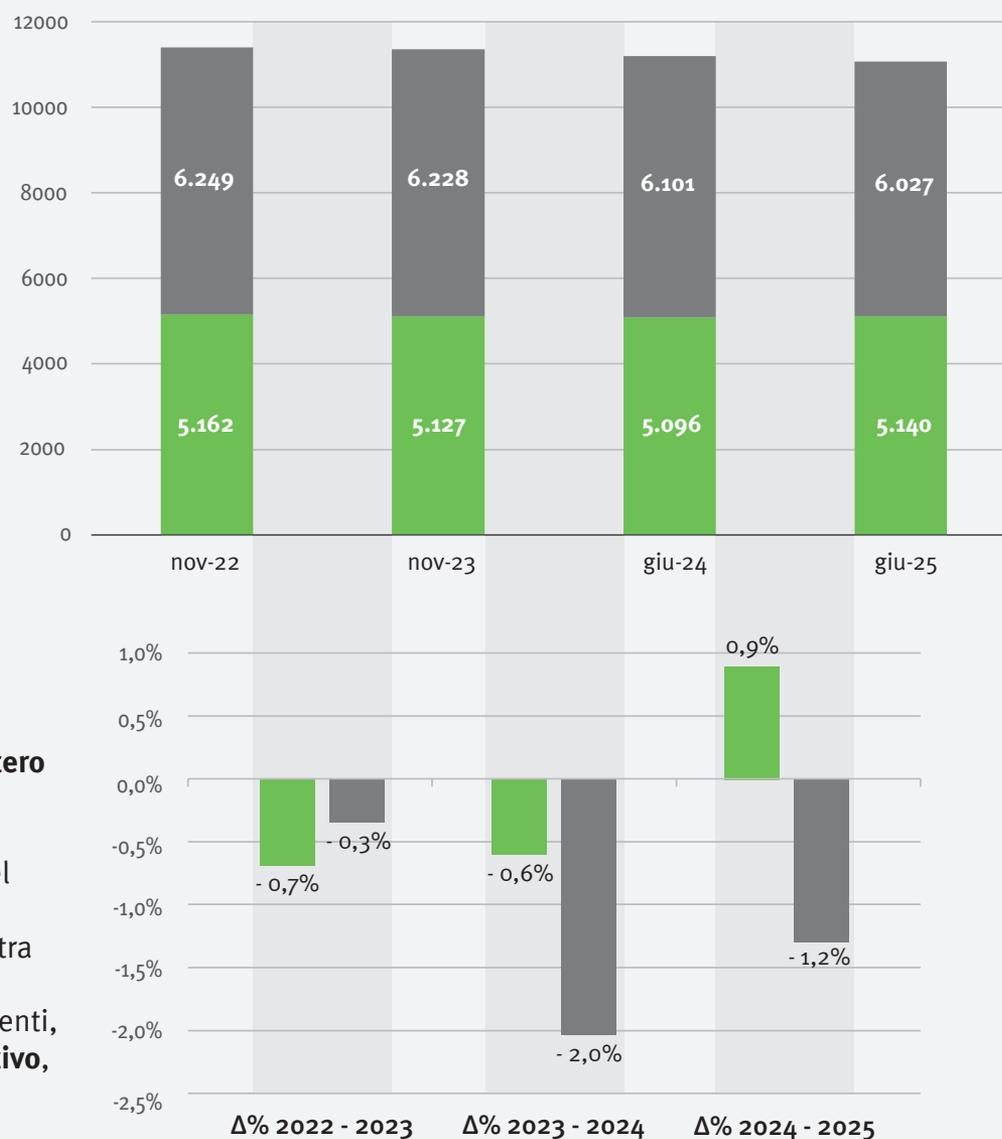
(Dati 2025)



Nel periodo 2022-2025, il settore metalmeccanico rappresenta in modo costante quasi **la metà dell'intero settore manifatturiero** regionale (nel 2025: 46%). Questa proporzione si conferma stabile nel tempo, suggerendo una **composizione strutturale solida** del tessuto produttivo regionale. Tra il 2024 e il 2025, mentre l'intera manifattura nel suo complesso registra un calo pari al -0,3%, proseguendo una tendenza negativa ma più contenuta rispetto agli anni precedenti, **il settore metalmeccanico mostra un segnale positivo**, per la prima volta nello stesso periodo: una crescita dello 0,9%, in netta controtendenza.

## Il peso della Metalmeccanica FVG tre anni a confronto

(Dati dal 2022 al 2025)



FONTE Sono state selezionate le imprese attive con sede in FVG e codice ATECO primario (P) o secondario (S).

Per la metalmeccanica ATECO 22,24.41, 24.46, 24.51, 24.54, 25, 27, 28, 33; per la manifattura ATECO C. Analisi su dati Innovation Intelligence FVG, 2025

# LA METALMECCANICA FVG IN NUMERI

a cura di Enrico Longato | Ufficio Valorizzazione della Ricerca Area Science Park

**UDINE**  
**2.335**

**PORDENONE**  
**1.648**

**GORIZIA**  
**591**

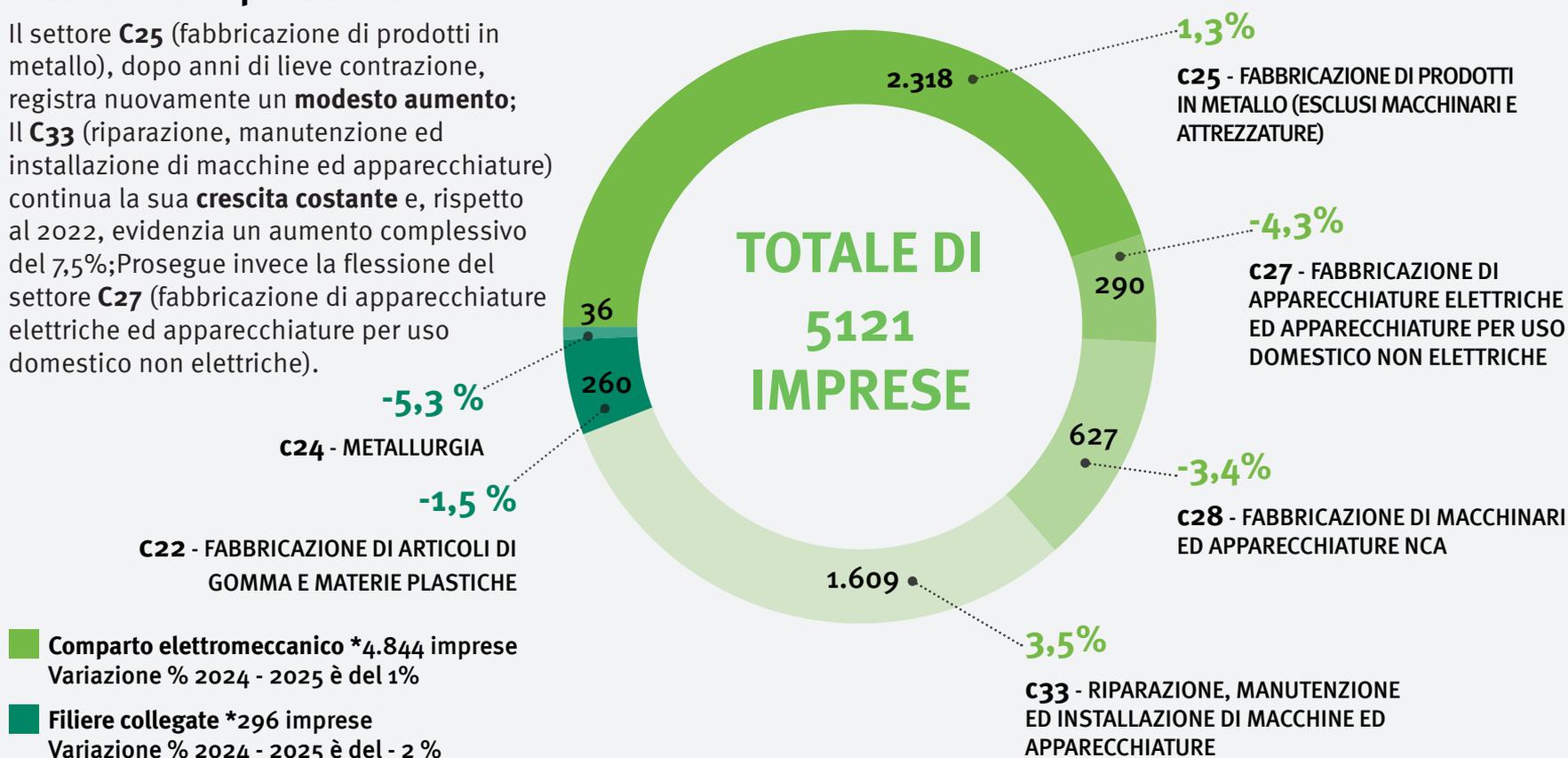
**TRIESTE**  
**566**

## Distribuzione Geografica

La distribuzione territoriale delle imprese si mantiene sostanzialmente **stabile nel tempo**. Tuttavia, si segnala un lieve incremento nella provincia di Gorizia (+15 imprese).

## Distribuzione per attività

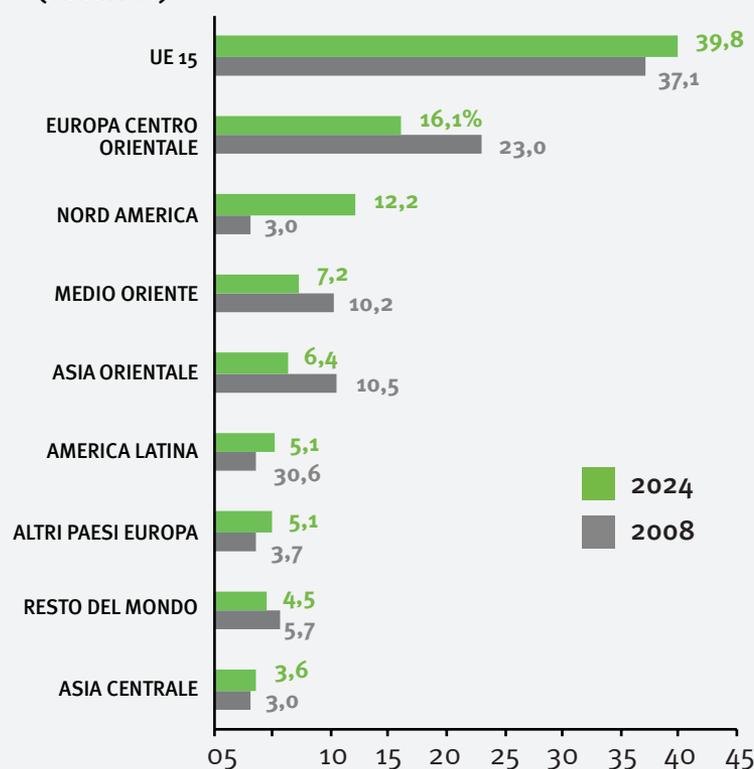
Il settore **C25** (fabbricazione di prodotti in metallo), dopo anni di lieve contrazione, registra nuovamente un **modesto aumento**; Il **C33** (riparazione, manutenzione ed installazione di macchine ed apparecchiature) continua la sua **crescita costante** e, rispetto al 2022, evidenzia un aumento complessivo del 7,5%; Prosegue invece la flessione del settore **C27** (fabbricazione di apparecchiature elettriche ed apparecchiature per uso domestico non elettriche).



# L'EXPORT DELLA METALMECCANICA FVG

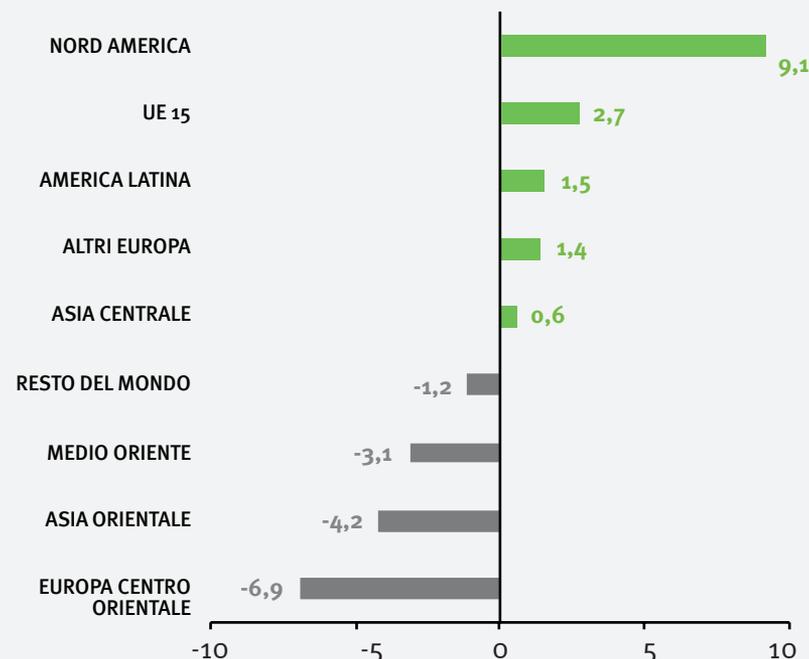
a cura di Anna Maria Moressa | Direzione Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo

## Distribuzione delle esportazioni dell'Elettromeccanica del FVG tra il 2008 e il 2024 per area geografica (Valori %)



Tra il 2008 e il 2024 è cambiato il **peso delle principali aree geografiche** di destinazione dell'export elettromeccanico del Friuli Venezia Giulia (Meccanica, Elettrotecnica, Elettrodomestici e Prodotti in metallo). È leggermente **cresciuto il ruolo dell'Unione europea** a 15 Stati, mentre **l'Europa Centro Orientale** ha registrato un netto calo. Insieme, queste due aree coprono il 56% dell'export totale. Il **Nord America** è salito al terzo posto con il 12,2%, seguito dall'America Latina (5,1%), ora sesta con una quota simile a quella di Altri Paesi Europei. In flessione anche **Medio Oriente e Asia Orientale**.

## Differenza del peso delle esportazioni tra il 2008 e il 2024 dell'Elettromeccanica del FVG per area geografica

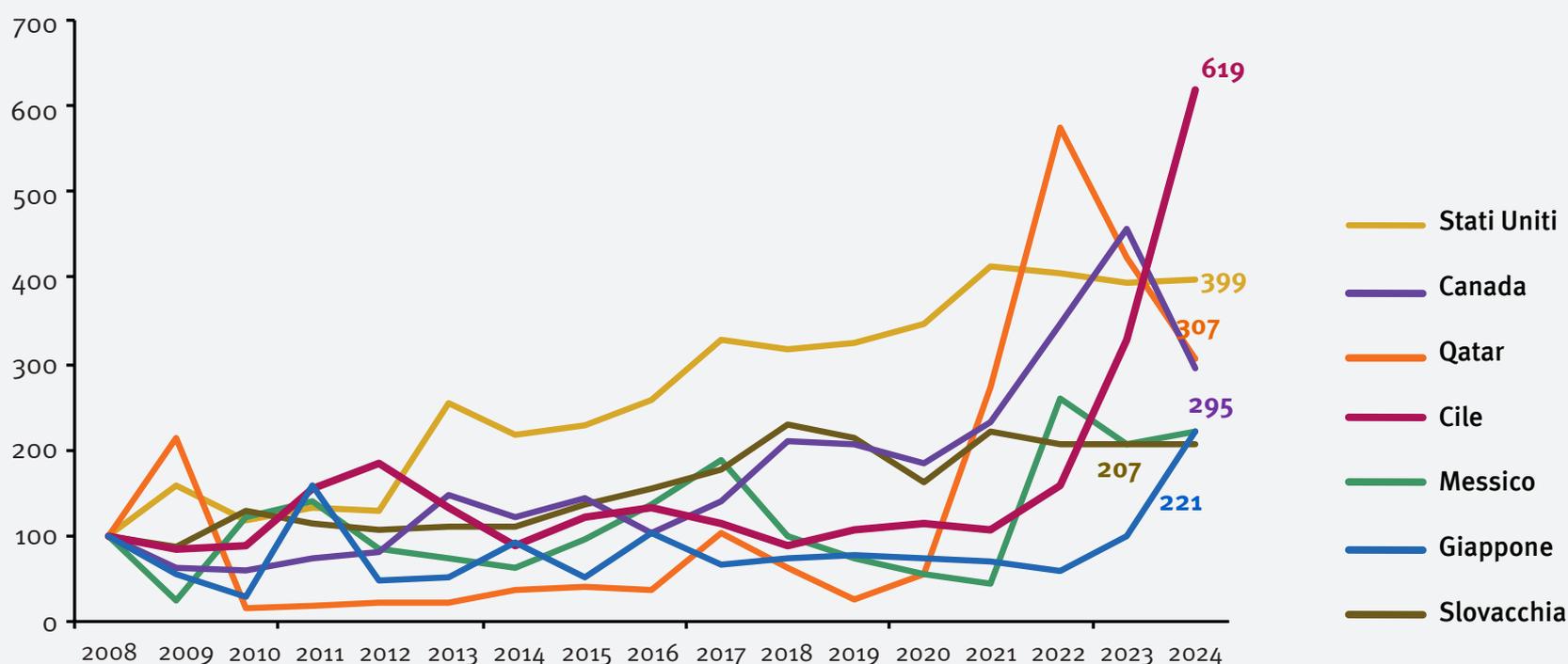


Nel lungo periodo l'**Europa Centro Orientale** ha perso rilevanza a causa della diminuzione delle esportazioni verso la **Russia**, l'**Ucraina** e la **Polonia**. Nell'Asia Orientale si sono osservati cali delle esportazioni nella Repubblica di **Corea**, in **Cina** e **Thailandia**. Nel Medio Oriente si sono registrate minori esportazioni verso **Emirati Arabi Uniti**, **Azerbaigian**, **Arabia Saudita** ed **Iran**.

# L'EXPORT DELLA METALMECCANICA FVG

a cura di Anna Maria Moressa | Direzione Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo

**Mercati in cui l'export dell'Elettromeccanica del FVG tra il 2008 e il 2024 ha registrato un aumento superiore ai 20 milioni di euro ed è più che raddoppiato (2008=100; a prezzi correnti)**



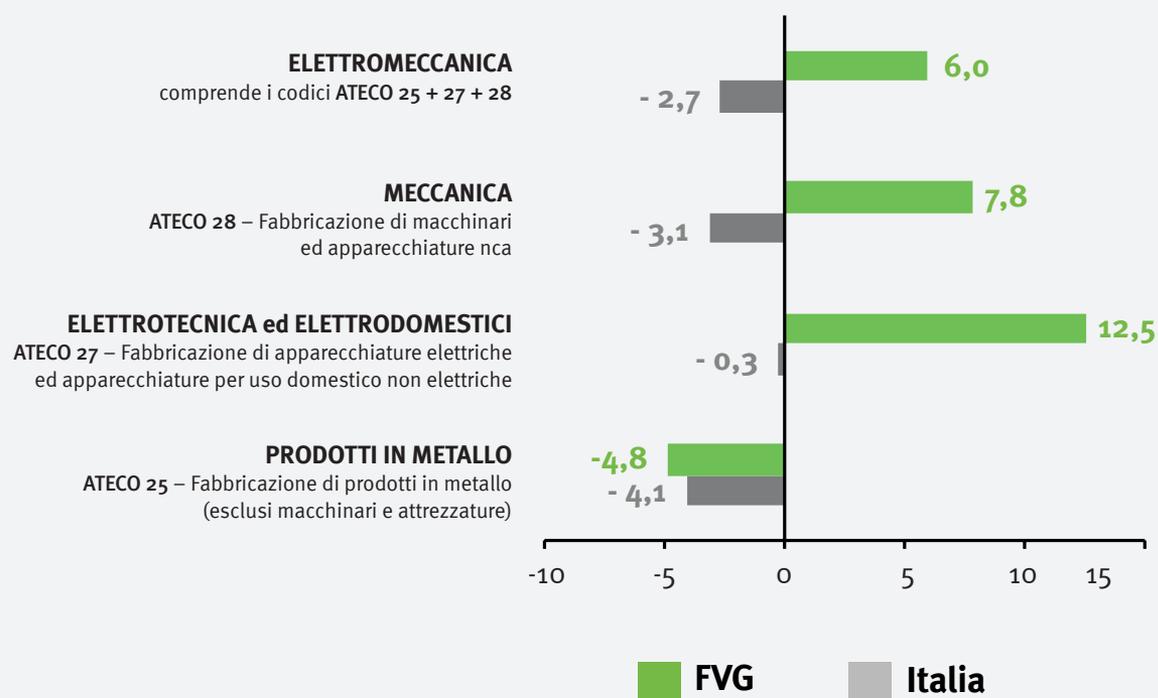
Per evidenziare i mercati di sbocco che tra il 2008 e il 2024 hanno realizzato una crescita maggiore, sono stati selezionati i paesi in cui **la differenza in valore** (a prezzi correnti) dell'**export ha superato i 20 milioni** di euro ed i valori delle esportazioni sono **più che raddoppiati** rispetto al 2008.

Si osserva per il **Cile** una crescita esponenziale dopo il Covid e una accelerazione verso il **Giappone**. Si notano poi delle oscillazioni molto forti in alcuni mercati con dei picchi (probabilmente in corrispondenza di grosse commesse di metalmeccanica) : in primis **Qatar, Canada e Messico**. **L'export verso gli Stati Uniti ha registrato una crescita significativa**, inferiore solo alla dinamica osservata nei flussi verso il Cile. Tuttavia, se si considera l'aumento in valore, **il mercato nord americano è in assoluto** quello in cui le esportazioni dell'Elettromeccanica del FVG sono **cresciute di più (+434 milioni di euro tra il 2008 e il 2024)**.

# L'EXPORT DELLA METALMECCANICA FVG

a cura di Anna Maria Moressa | Direzione Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo

## Variazione % export comparti Elettromeccanica al 1° trim 2025 su 1° trim 2024 FVG vs Italia



Il primo trimestre del 2025 è iniziato con una **buona crescita delle esportazioni** per l'intero comparto dell'Elettromeccanica (+6,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), **in controtendenza rispetto alla media nazionale** che ha segnato una contrazione delle esportazioni del -2,7%.

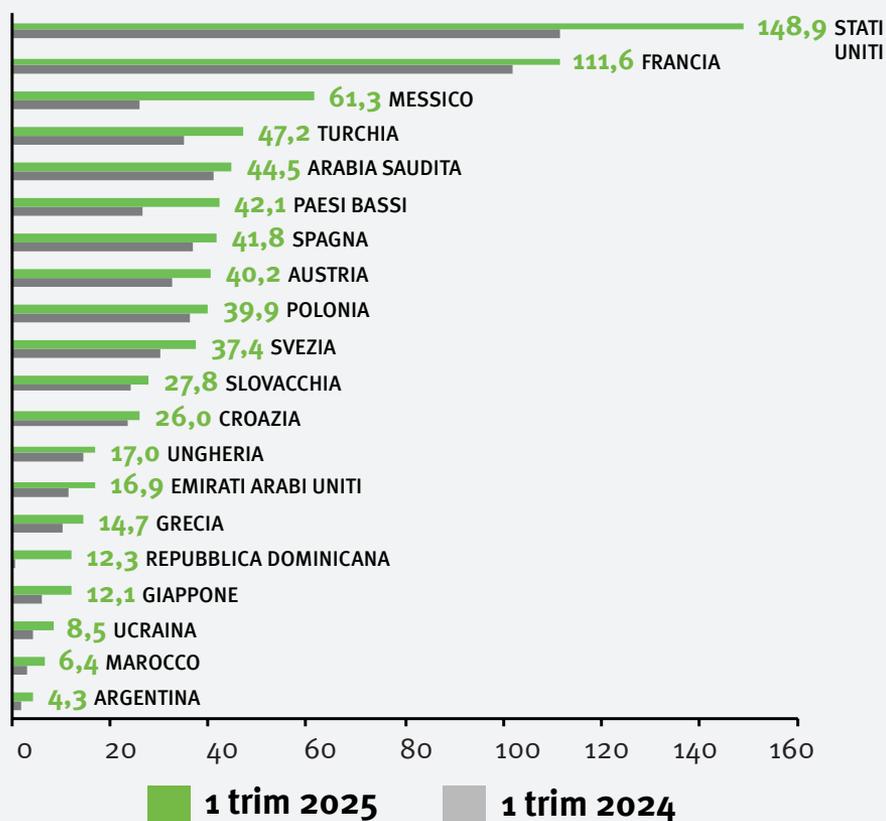
Brillante la crescita dell'**Elettrotecnica ed elettrodomestici (+12,5%)** e buona la crescita della Meccanica (7,8%). Le esportazioni dei prodotti in metallo perdono il 4,8%, in linea con quanto osservato a livello nazionale.

# L'EXPORT DELLA METALMECCANICA FVG

a cura di Anna Maria Moressa | Direzione Studi e Ricerche Intesa Sanpaolo

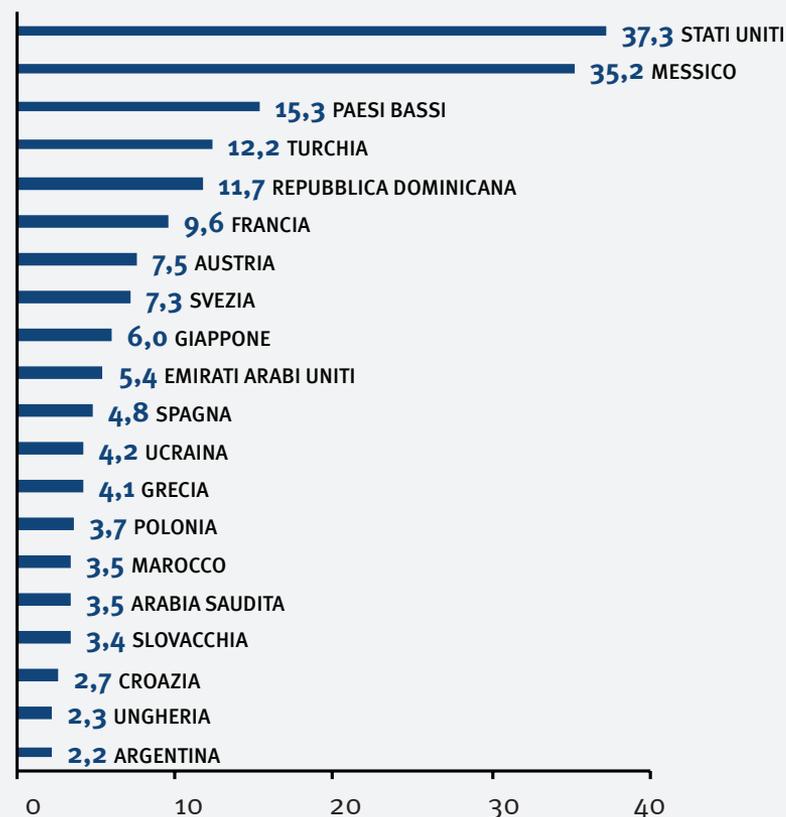
## Primi 20 paesi con maggiore incremento delle esportazioni tra 1 trimestre 2024 e 1 trimestre 2025

(ordine decrescente delle esportazioni nel primo trimestre 2025, valori in milioni di euro)



## Primi 20 paesi con maggiore incremento delle esportazioni tra 1 trimestre 2024 e 1 trimestre 2025

(ordine decrescente dell'incremento delle esportazioni tra 1 trimestre 2024 e 1 trimestre 2025, valori in milioni di euro)



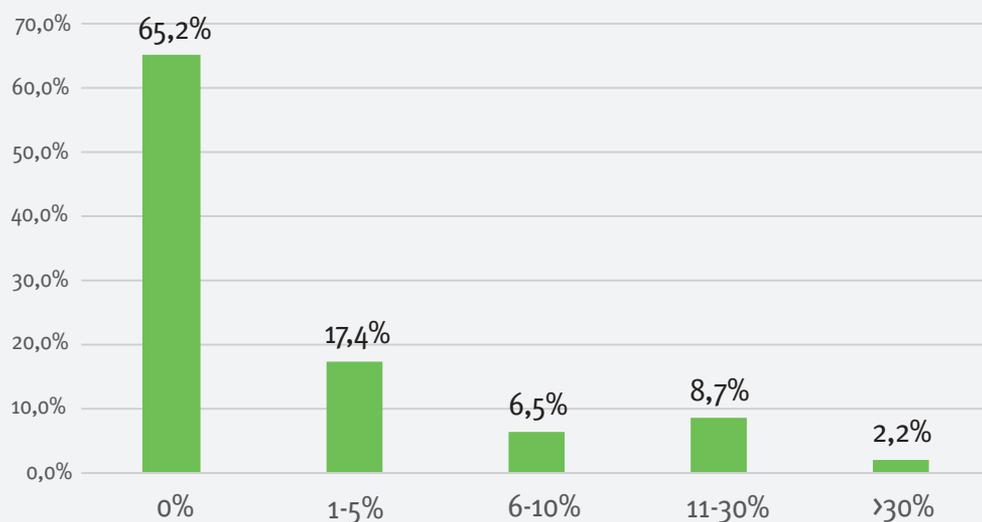
Tra i primi 20 paesi che hanno trainato la crescita delle esportazioni nel primo trimestre del 2025, **spiccano gli Stati Uniti**, che sono **il secondo mercato in valore dopo la Germania** che ha sostanzialmente confermato i valori del primo trimestre 2024. In evidenza per incremento dei valori esportati anche il **Messico**, seguito da **Paesi Bassi, Turchia e Repubblica Dominicana**.

# LA PERCEZIONE DELLE AZIENDE FVG: INSTANT POLL DI GIUGNO 2025

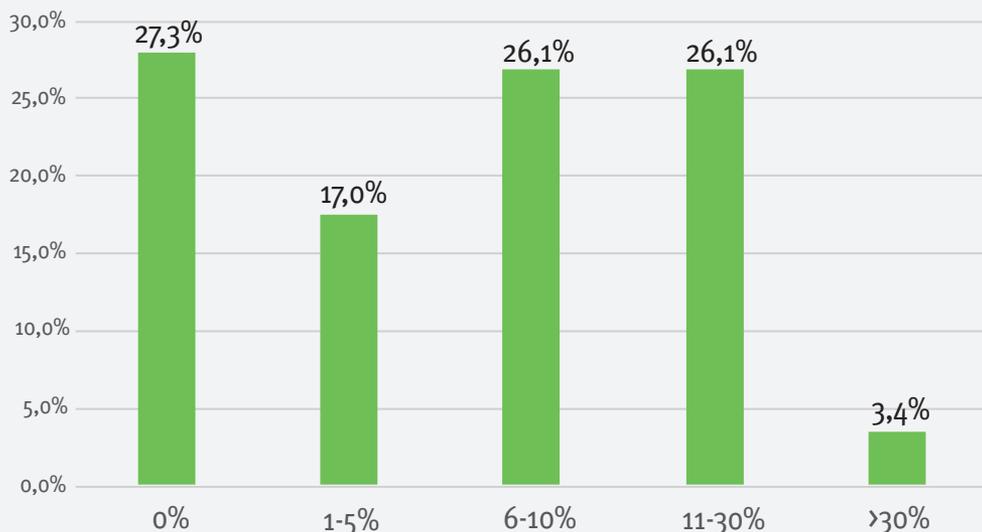
a cura di Guido Bortoluzzi e Tommaso Cortivo | **Università degli Studi di Trieste**  
Maria Chiarvesio | **Università degli Studi di Udine**

## Quanto è rilevante il mercato USA per le imprese?

### Export USA Diretto 92 risposte



### Export USA Indiretto 88 risposte



I seguenti dati sono stati raccolti attraverso un instant poll online compilato da un campione di 92 aziende facenti parte del Cluster COMET, quindi con sede in Friuli Venezia Giulia e con almeno un codice Ateco del Cluster\*.

#### Export Diretto

L'export Diretto in effetti interessa **poco meno del 35%** delle imprese intervistate e perlopiù per percentuali contenute del fatturato.

#### Export Indiretto

Decisamente più interessante l'**export Indiretto**, ovvero quel fatturato che, seppur non realizzato con clienti americani, **deriva da un'offerta** che in seconda battuta è destinata agli Stati Uniti.

In questo caso, infatti, vediamo che la percentuale sale considerevolmente perché circa il **70% delle imprese dichiara che i propri risultati commerciali sono legati al mercato USA**.

Di queste, **poco più della metà** ritiene le percentuali di export indiretto USA **rilevanti** per il proprio business.

#### \*Codici Ateco COMET:

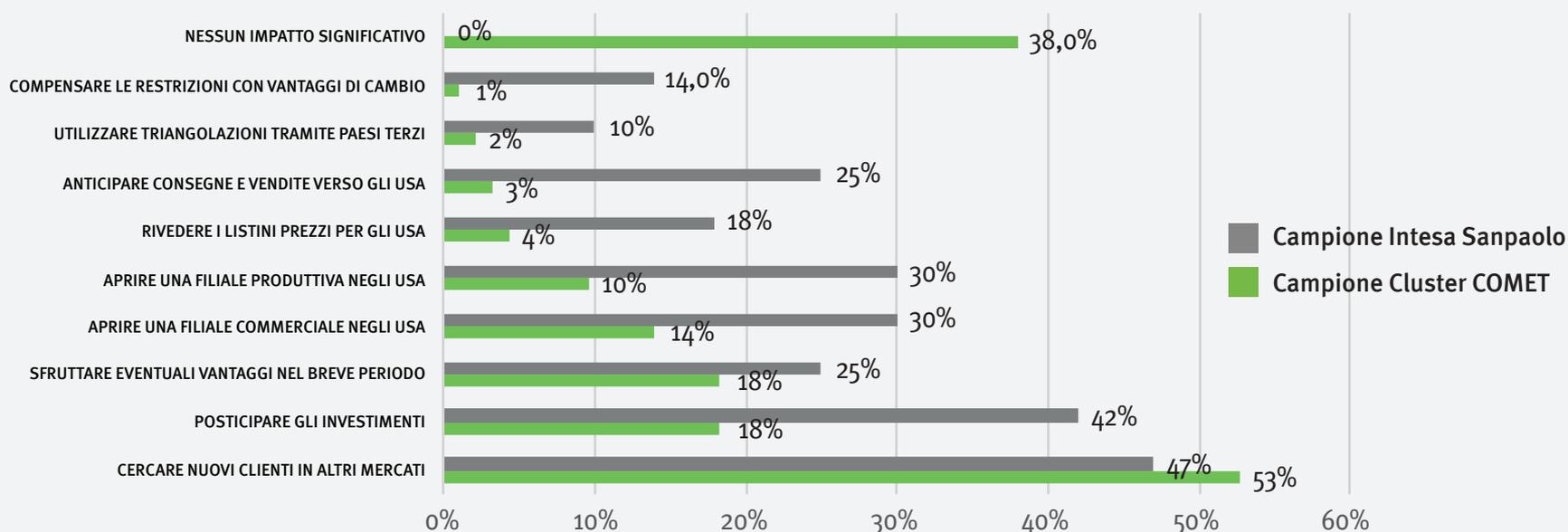
C22 - inclusi tutti i sotto codici - C25 - inclusi tutti i sotto codici - C27 - inclusi tutti i sotto codici - C28 - inclusi tutti i sotto codici - C33 - inclusi tutti i sotto codici - C24.41, C24.42, C24.43, C24.44, C24.45, C24.46 - C24.51, C24.52, C24.53, C24.54.

# LA PERCEZIONE DELLE AZIENDE FVG: INSTANT POLL DI GIUGNO 2025

a cura di Guido Bortoluzzi e Tommaso Cortivo | Università degli Studi di Trieste  
Maria Chiarvesio | Università degli Studi di Udine

## Alla luce delle elezioni americane e del possibile aumento dei dazi, come si sta muovendo l'azienda rispetto al mercato USA?

### Strategia rispetto a dazi USA



Per il 38% delle imprese della metalmeccanica regionale le vicende americane non hanno alcun impatto significativo. Per le altre aziende, la prima reazione alla minaccia di dazi e altre restrizioni commerciali è senza dubbio **cambiare strategia e cercare altrove**.

Alcune imprese però sono più **attendiste**, e pensano di posticipare gli investimenti in attesa di capire cosa succederà, mentre altre stanno **valutando investimenti diretti** negli USA per bypassare il problema.

Non manca chi cerca soluzioni per sfruttare la situazione a proprio vantaggio perlomeno nel breve termine. Le imprese del benchmark Intesa Sanpaolo, condividono soprattutto la **ricerca di nuovi mercati**, con cui combinano con maggior frequenza o il **posticipo degli investimenti** o l'apertura di attività direttamente negli USA.

#### Nota

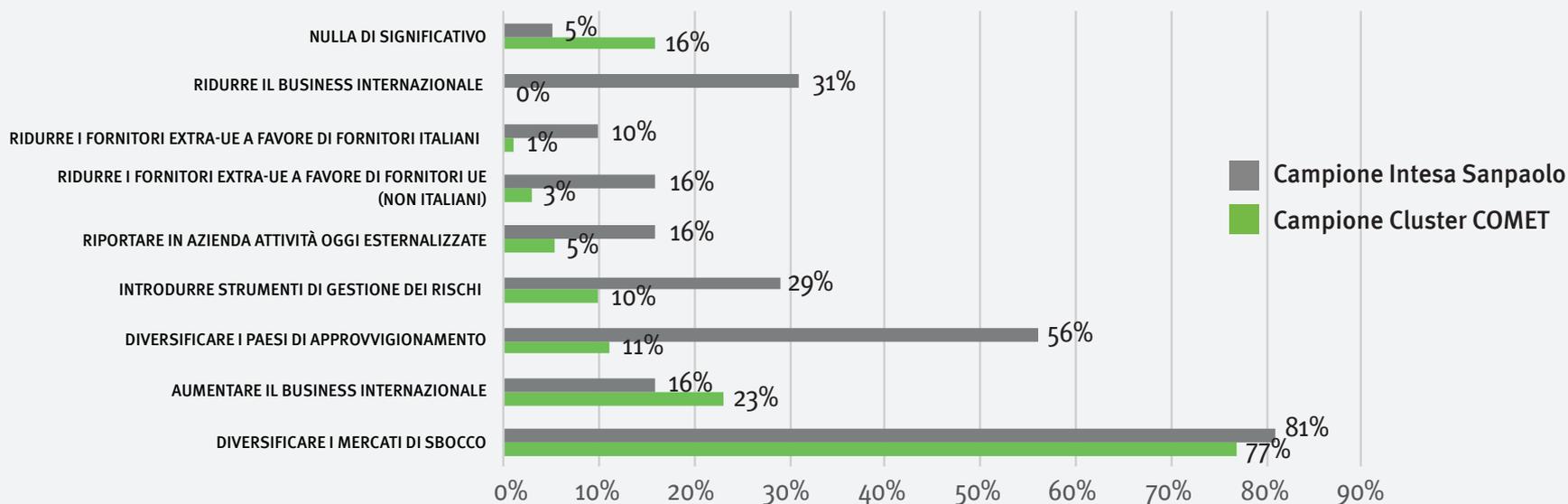
Le domande di questa e della prossima slide sono riprese da un'indagine interna di Intesa Sanpaolo sugli specialisti estero e di internazionalizzazione (nov-dic 2024) che hanno indicato le strategie dei propri clienti. In questo caso vengono considerati tutti i settori produttivi.

## LA PERCEZIONE DELLE AZIENDE FVG: INSTANT POLL DI GIUGNO 2025

a cura di Guido Bortoluzzi e Tommaso Cortivo | **Università degli Studi di Trieste**  
Maria Chiarvesio | **Università degli Studi di Udine**

**Nei prossimi due anni, alla luce dell'attuale scenario geopolitico, cosa intende fare l'azienda?**

### Strategia rispetto a nuova geo-politica

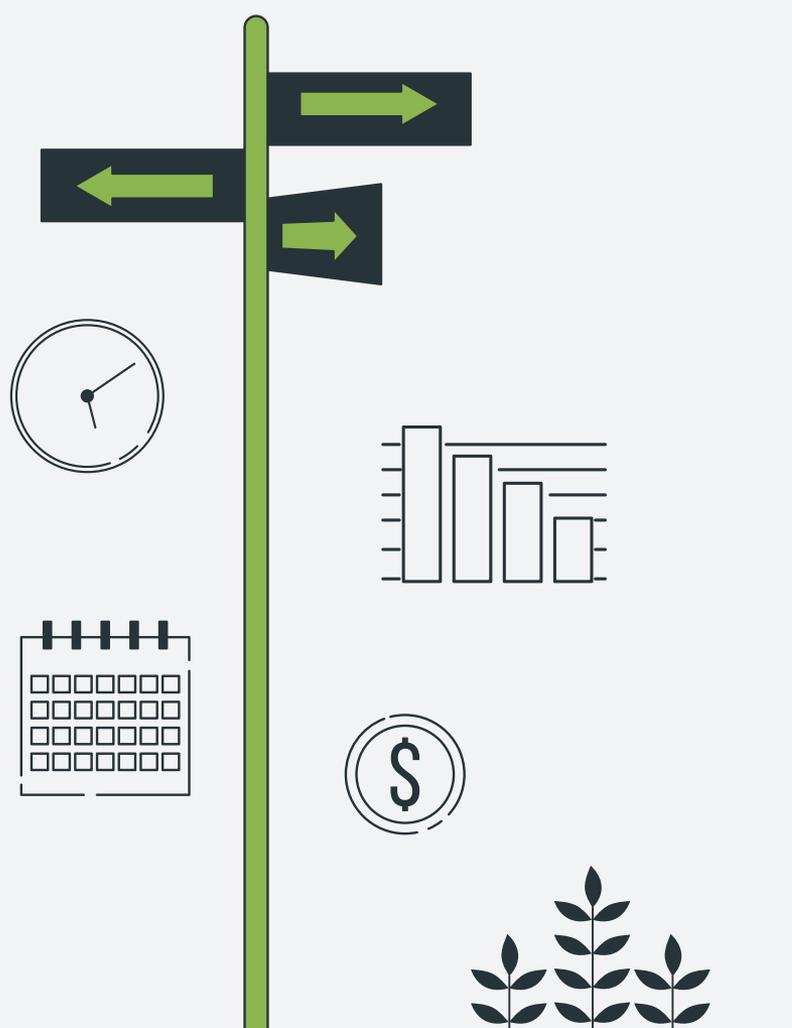


Più in generale, l'incertezza dello scenario geopolitico suggerisce alle imprese di puntare sulla **diversificazione**, sia, dei **mercati di sbocco**, in primis, che di **approvvigionamento** in seconda battuta. Meno interessante pare l'opzione di ridurre genericamente i fornitori extra-UE. Su questa linea anche la strategia di incremento del business internazionale. Da segnalare che la prospettiva di «**ridurre il business internazionale**» **non è stata considerata da nessuna azienda** delle metalmeccanica regionale, mentre è un'opzione per quasi un terzo del campione benchmark.

Complessivamente quindi, rispetto al più ampio campione Intesa Sanpaolo, i rischi del mercato globale non sembrano portare a una **introflessione** generalizzata delle imprese del cluster, ma ad una **apertura più articolata**.

## CONCLUSIONI

a cura di Sergio Barel | Cluster COMET



I dati del primo semestre 2025 confermano un elemento chiave: le imprese della metalmeccanica regionale **stanno reagendo** con determinazione alla complessità dello scenario internazionale.

Le strategie di **diversificazione** dei mercati, messe in campo già da tempo, stanno mostrando segnali concreti di efficacia, come dimostrano le **performance dell'export** nei primi mesi dell'anno, in crescita nonostante le incertezze geopolitiche e i nuovi dazi USA. Tuttavia, la sfida è tutt'altro che conclusa. Occorre rafforzare ulteriormente queste strategie, ampliando la presenza in mercati alternativi e investendo in **innovazione** e **relazioni commerciali** strutturate. In un contesto globale così mutevole, non è possibile permettersi l'immobilismo. **Restare fermi equivale a retrocedere.**

La capacità di anticipare i cambiamenti, diversificare i rischi e cogliere nuove opportunità sarà il vero **fattore competitivo** per il sistema metalmeccanico regionale.

Le basi sono solide: ora serve continuità, visione e coraggio.

Il COMET sarà di supporto a chi si muove in questa direzione.