



Turismo in Liguria e a Savona: quali leve per dare valore al territorio?

Romina Galleri
Research Department

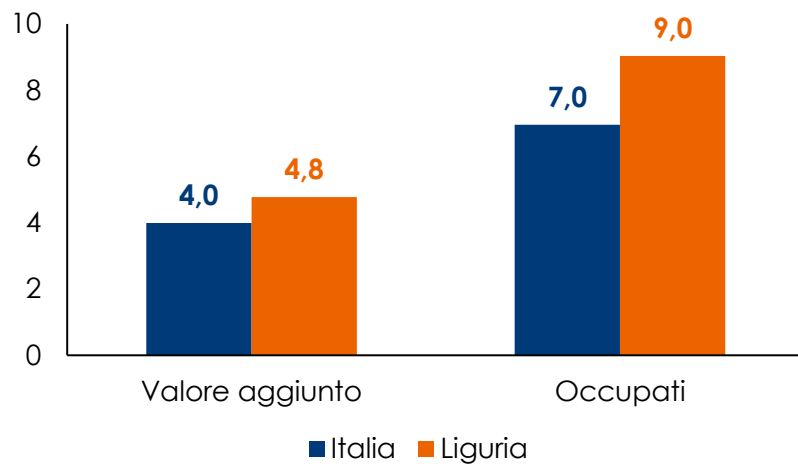
Borgio Verezzi, 18 febbraio 2025

Un ruolo rilevante per il turismo in Liguria

1

Secondo i dati pubblicati nel rapporto di sintesi 2023 dell'Osservatorio turistico della Regione Liguria, **il valore aggiunto turistico complessivo** (derivante dalla sola quota turistica sia delle industrie strettamente turistiche, sia di tutte le altre che compongono l'intera economia) si attesta sui 4,6 miliardi di euro, con un peso del **9,6% sul valore aggiunto totale della Liguria**.

Rilevanza del settore alberghiero e della ristorazione (peso % su valore aggiunto regionale e sul totale occupati della regione, ultimo anno disponibile 2023)



Rilevanza della Liguria a livello nazionale (peso % valore aggiunto/occupati regionale del settore alberghiero e ristorazione su nazionale alberghiero e ristorazione, ultimo anno disponibile 2023)



Nota: valore aggiunto a prezzi correnti dati grezzi, riferiti al 2023, ed. dic. 2025; occupati da contabilità nazionale dati grezzi, riferiti al 2023, ed. dic. 2025; per le presenze turistiche è presente anche il dato relativo al 2024: 3,5%.

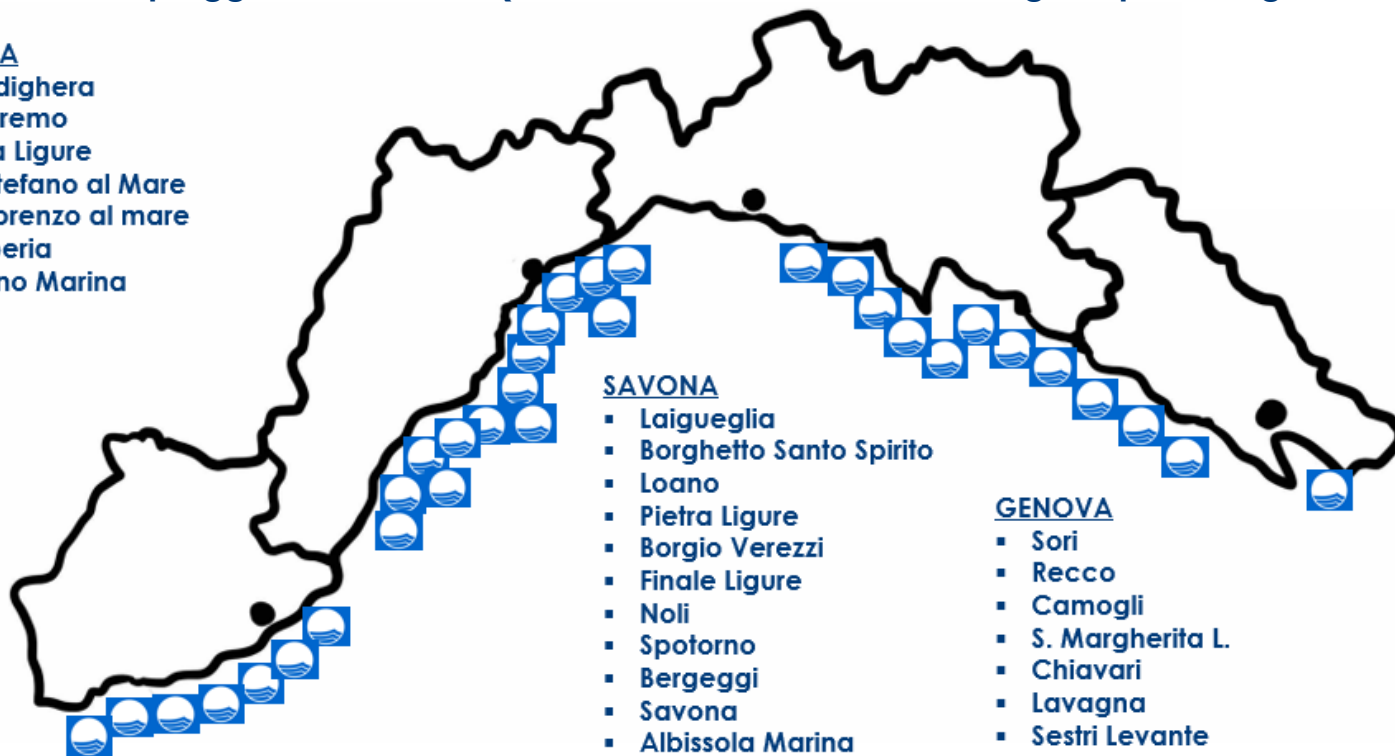
Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati ISTAT

Quando si parla di mare il peso della Liguria a livello nazionale aumenta: prima regione per Bandiere Blu...

33 Spiagge Bandiere Blu (il 13,4% del totale nazionale, Liguria prima regione d'Italia)

IMPERIA

- Bordighera
- Sanremo
- Riva Ligure
- S. Stefano al Mare
- S. Lorenzo al mare
- Imperia
- Diano Marina



SAVONA

- Laigueglia
- Borghetto Santo Spirito
- Loano
- Pietra Ligure
- Borgio Verezzi
- Finale Ligure
- Noli
- Spotorno
- Bergeggi
- Savona
- Albissola Marina
- Albisola Superiore
- Celle Ligure
- Varazze

GENOVA

- Sori
- Recco
- Camogli
- S. Margherita L.
- Chiavari
- Lavagna
- Sestri Levante
- Moneglia

LA SPEZIA

- Framura
- Bonassola
- Levanto
- Lerici

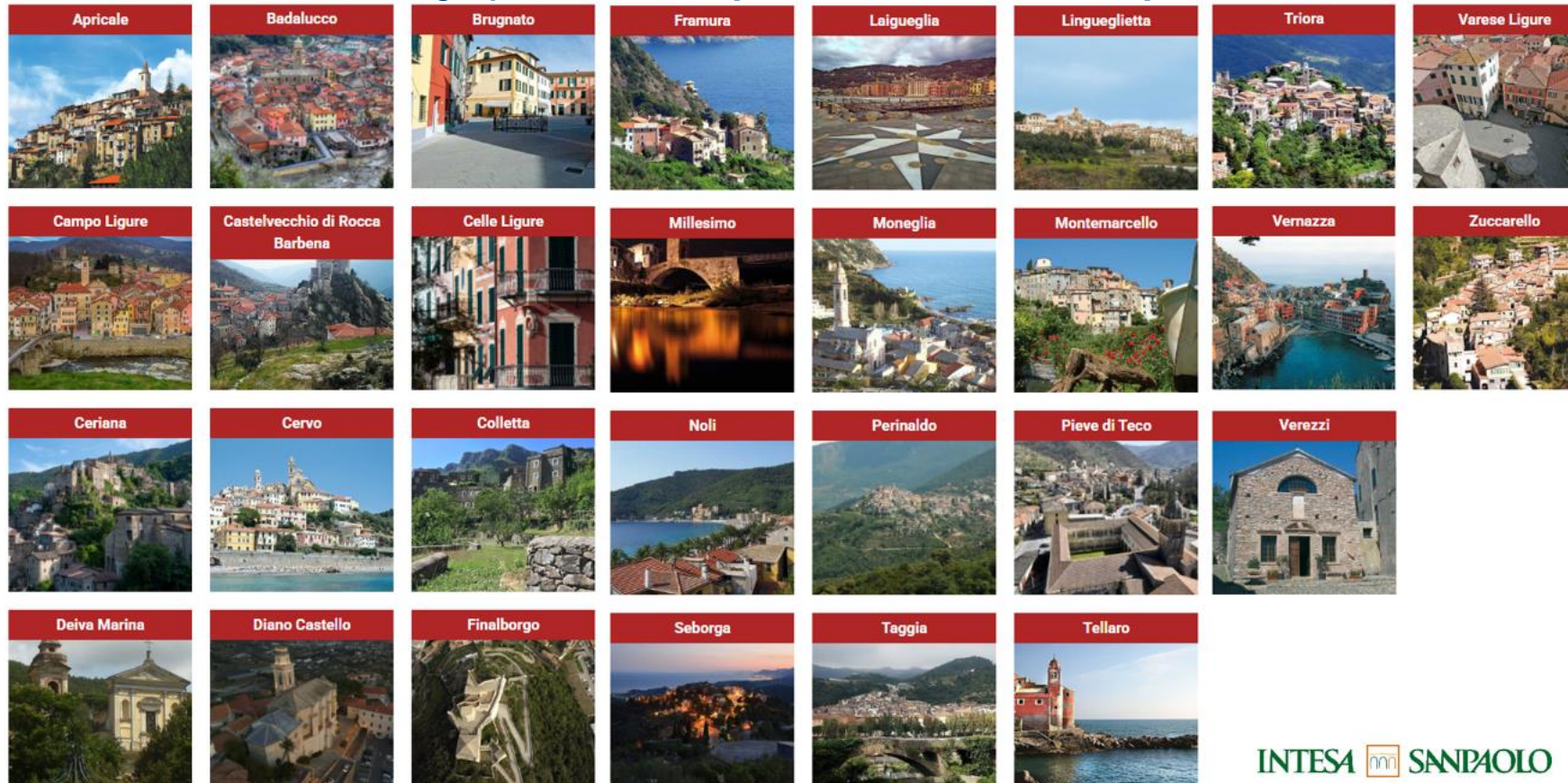
...e approdi turistici Bandiere Blu

16 Approdi turistici Bandiere Blu (il 19% del totale nazionale)



Non solo mare: magnifici borghi...

29 Borghi più belli d'Italia (il 7,6% del totale nazionale)



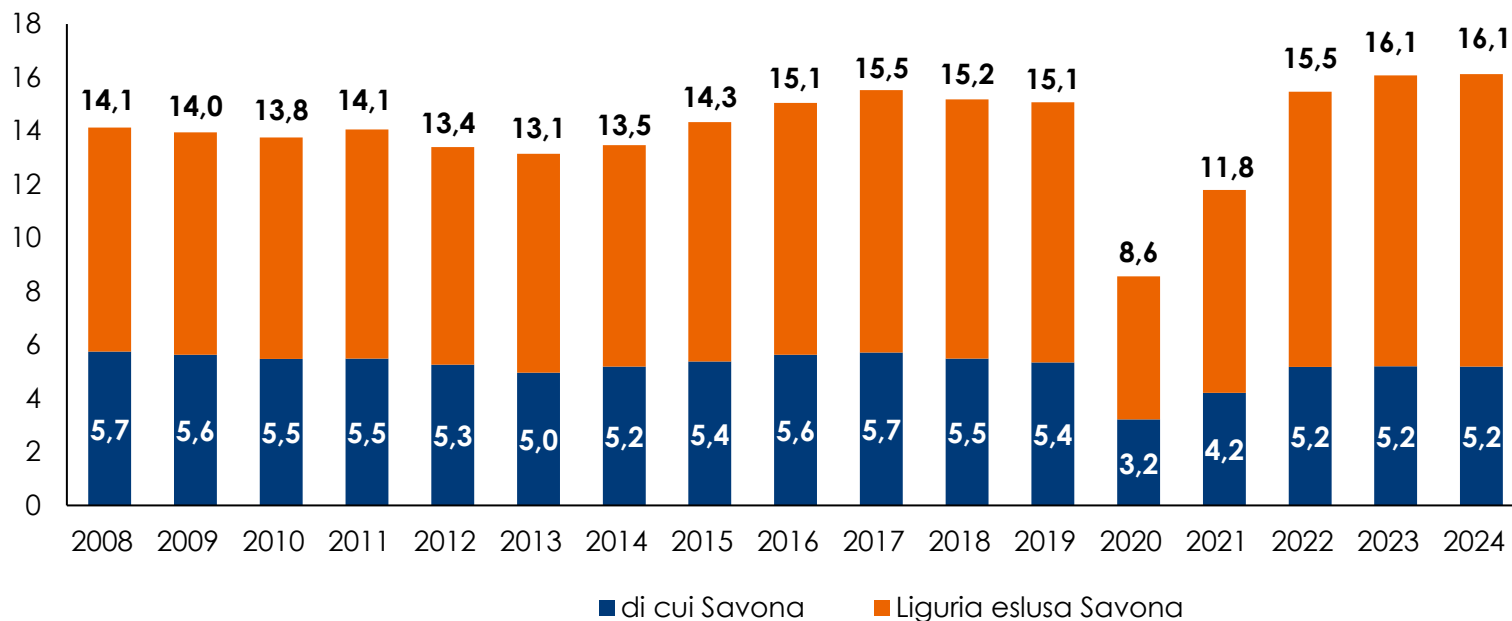
...territorio dalla bellezza unica in ogni stagione...





Negli ultimi anni presenze di turisti stabili in Liguria, ai massimi storici. Savona attardata...

Liguria: presenze turistiche negli esercizi ricettivi (milioni)

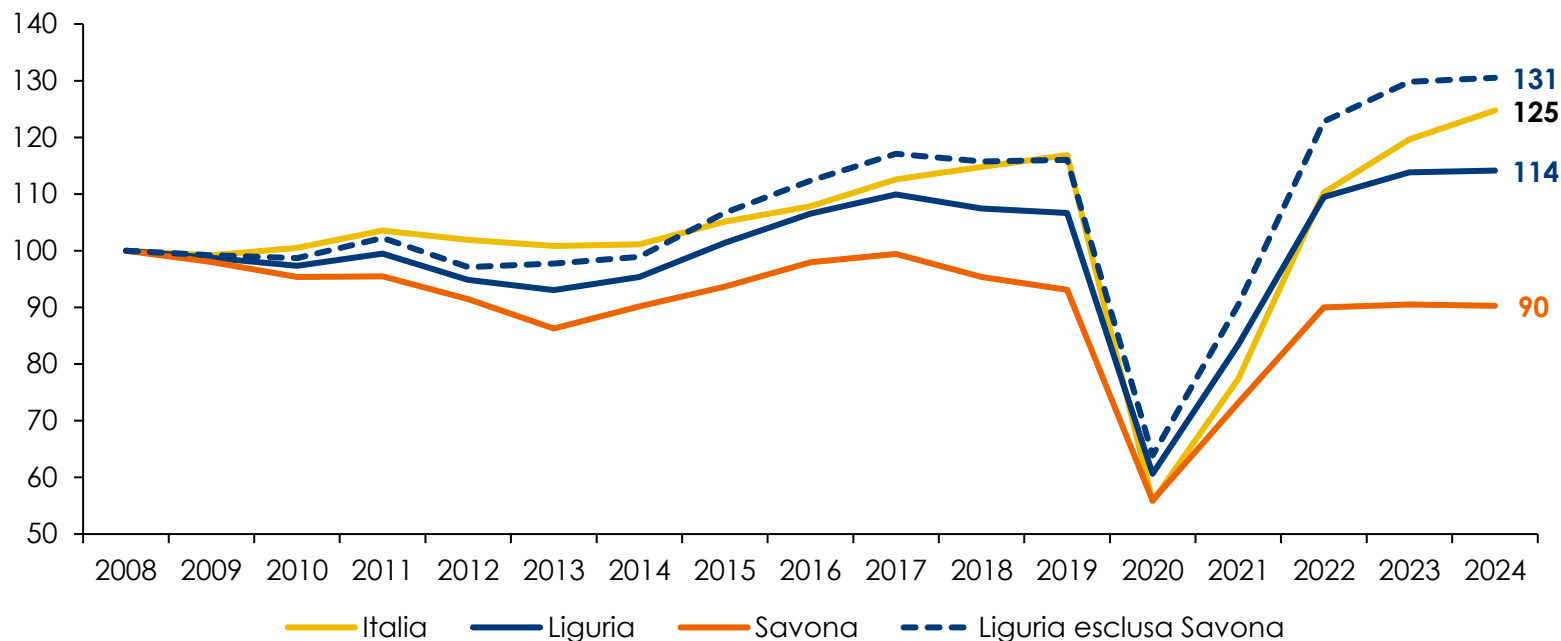


Nel 2025, secondo i dati dell'Osservatorio turistico della Regione Liguria, le **presenze turistiche in Liguria** sono state pari a quasi 16 milioni, **in calo dell'1,16%** rispetto al 2024; **a Savona** invece sono rimaste stabili a 5,2 milioni con un **lieve incremento dello 0,71%**. Tuttavia, **Savona non ha ancora recuperato i livelli pre-COVID**.

Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati ISTAT (disponibili fino al 2024).

...con presenze del 10% inferiori ai livelli del 2008

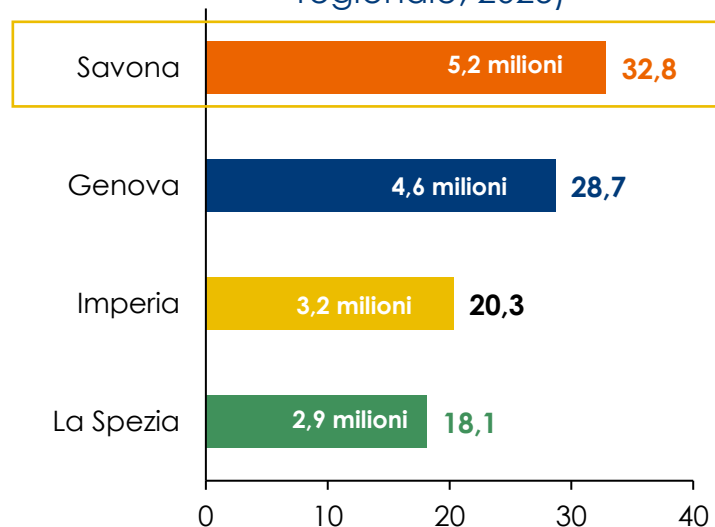
Presenze turistiche negli esercizi ricettivi (2008=100)



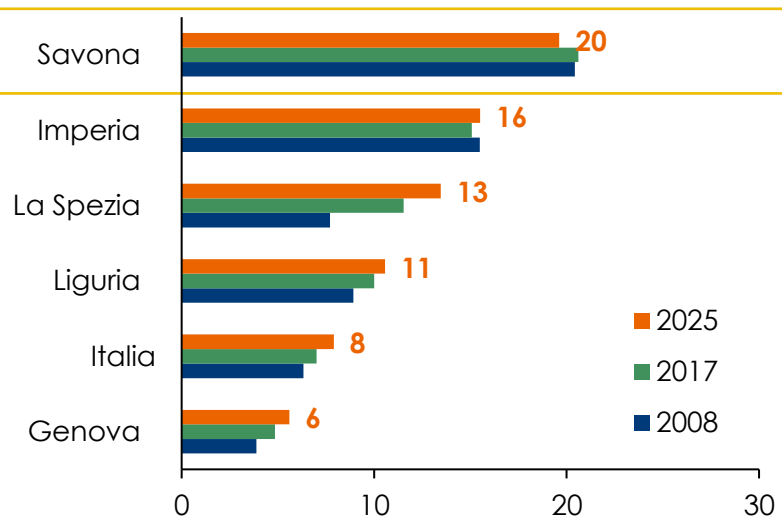
Da sempre Savona è la provincia più gettonata e con l'«intensità turistica» più elevata...

Nel 2025, le presenze di turisti in Liguria sono state pari a **quasi 16 milioni**.
5,2 milioni a Savona, 20 presenze turistiche all'anno per ogni residente.

Liguria: presenze di turisti negli esercizi ricettivi per provincia (quota % sul totale regionale, 2025)



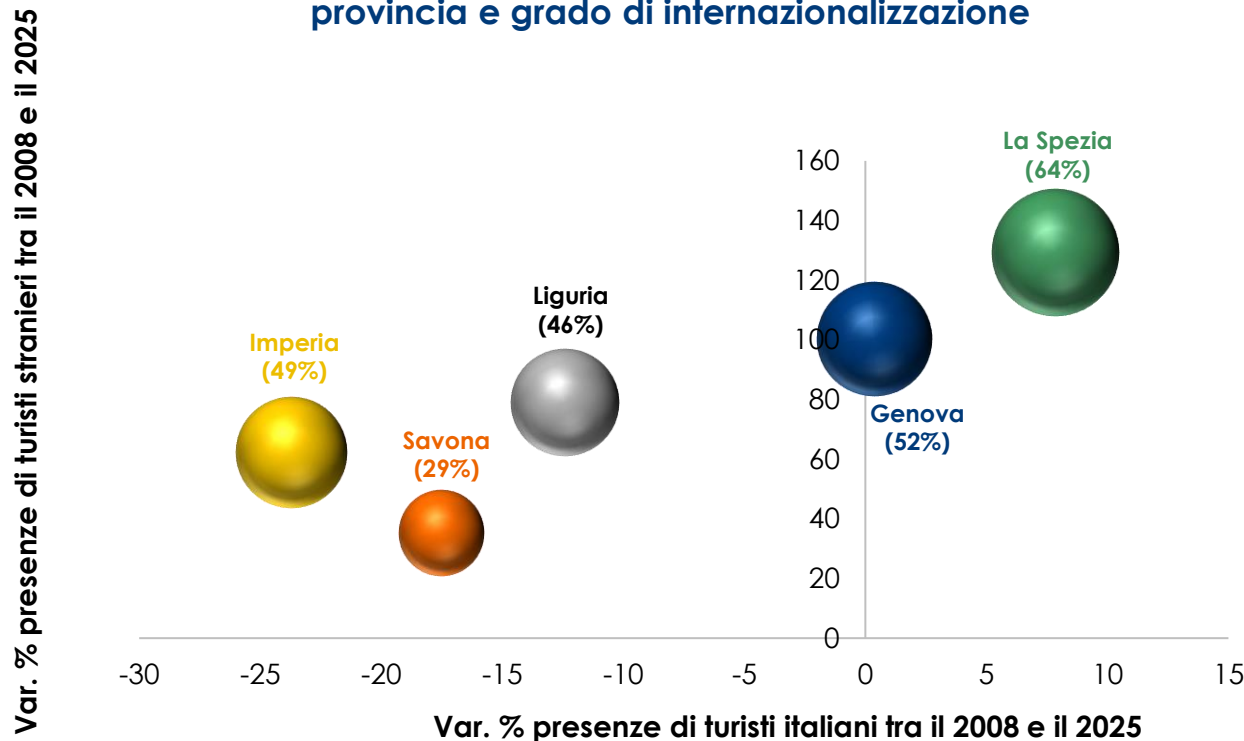
Intensità turistica (rapporto tra le presenze turistiche annuali negli esercizi ricettivi e la popolazione residente)



Nota: nel 2019 le presenze a Savona erano pari a 5,3 milioni, con un peso sul totale regionale del 35,5%. Tra il 2019 e il 2025 è diminuito il peso sul totale di Savona e Imperia, mentre è aumentato quello di Genova e La Spezia; il ranking rimane comunque invariato. Nel grafico di dx sono stati utilizzati i dati di fonte ISTAT, ad eccezione del 2025 (dati fonte Osservatorio turistico Regione Liguria); non essendo disponibili i dati 2025 per l'Italia è stata riportata l'intensità turistica del 2024. Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati Osservatorio turistico Regione Liguria e ISTAT.

...ma meno internazionalizzata e dinamica

Liguria: andamento delle presenze di italiani e stranieri per provincia e grado di internazionalizzazione



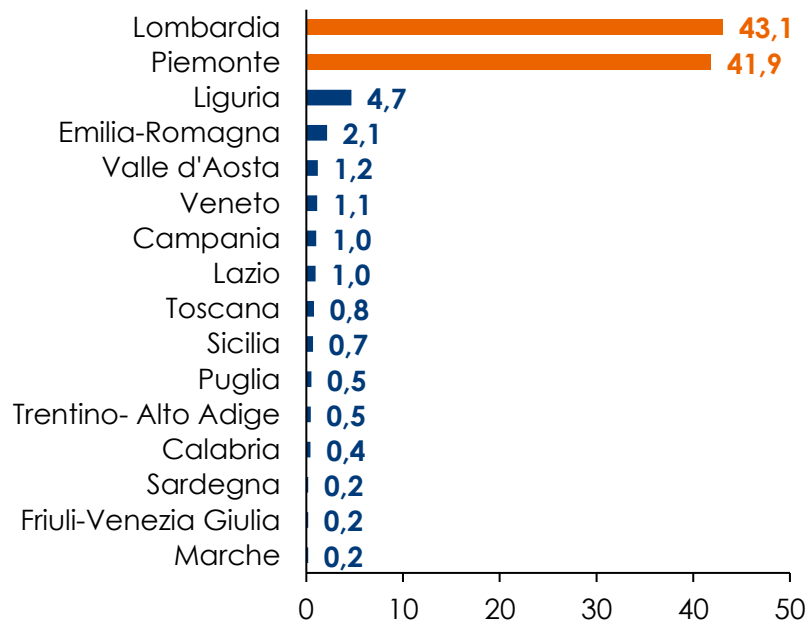
Nota: l'ampiezza della bolla identifica il grado di internazionalizzazione delle presenze di turisti nel 2019 (valore in etichetta tra parentesi, dopo il nome della provincia).

Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati Osservatorio turistico Regione Liguria e ISTAT.

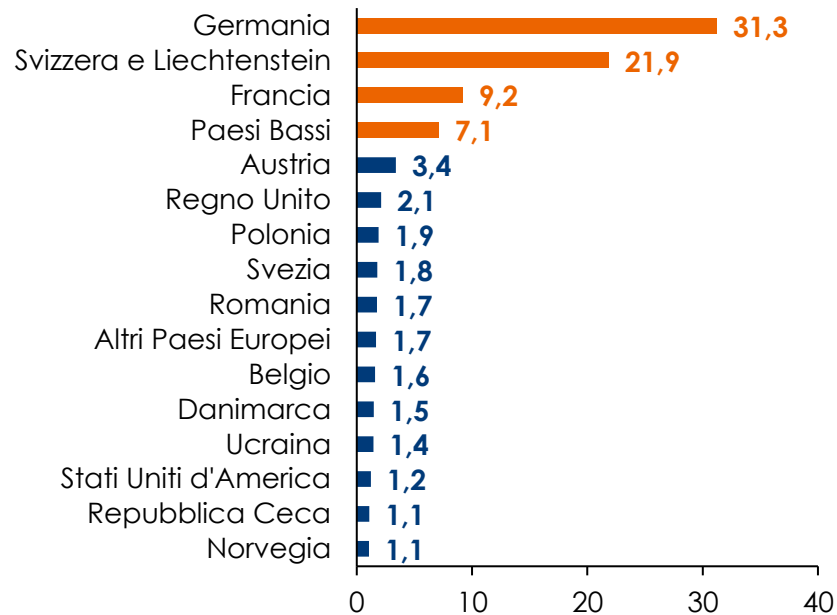
Provenienze molto concentrate e «vicine»

Savona: composizione delle presenze turistiche negli esercizi ricettivi
(2025, % sul totale)

Turisti italiani per regione di provenienza



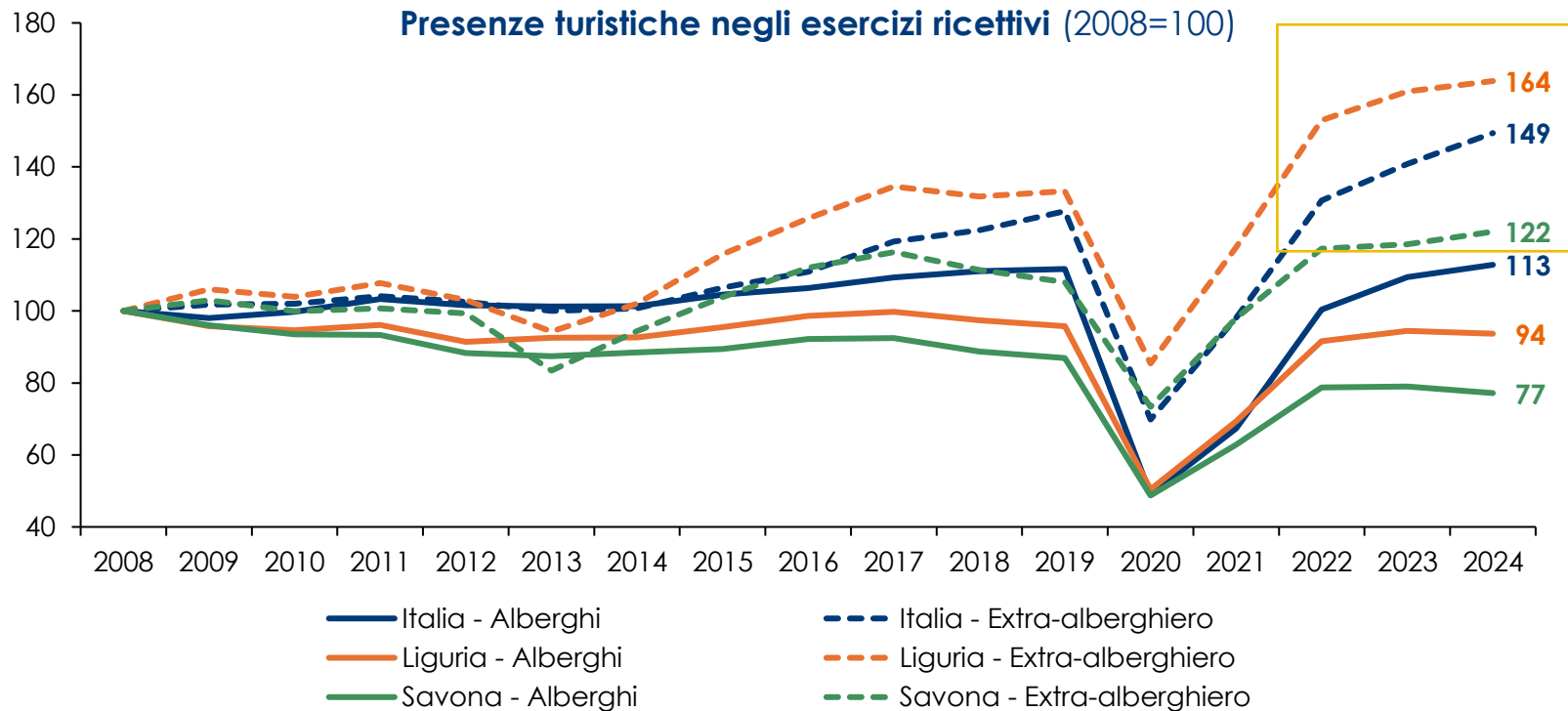
Turisti stranieri per paese di provenienza



Nota: nel grafico di sx non sono riportate Abruzzo, Basilicata, Umbria e Molise, tutte con una quota sul totale dello 0,1%.

Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati Osservatorio turistico Regione Liguria

Calo delle presenze nelle strutture alberghiere, a fronte di forti aumenti nell'extra-alberghiero...

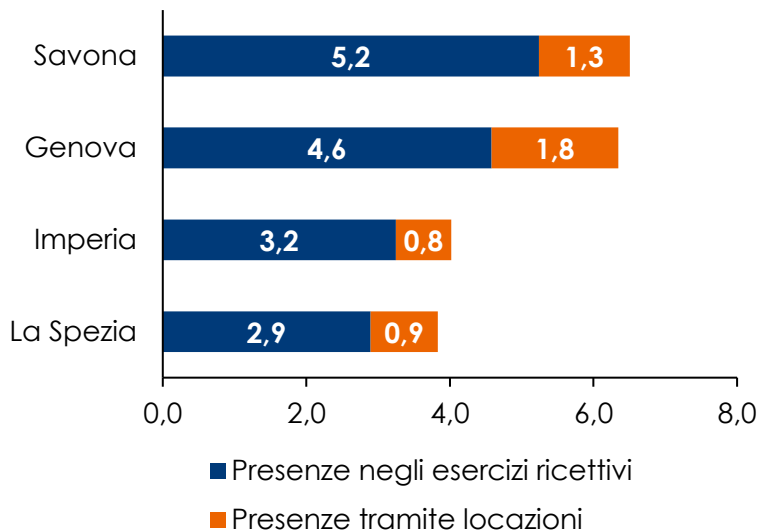


Nota: per extra-alberghiero la definizione ISTAT intende: alloggi per vacanze e altre strutture per brevi soggiorni, aree di campeggio e aree attrezzate per camper e roulotte. Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati ISTAT.

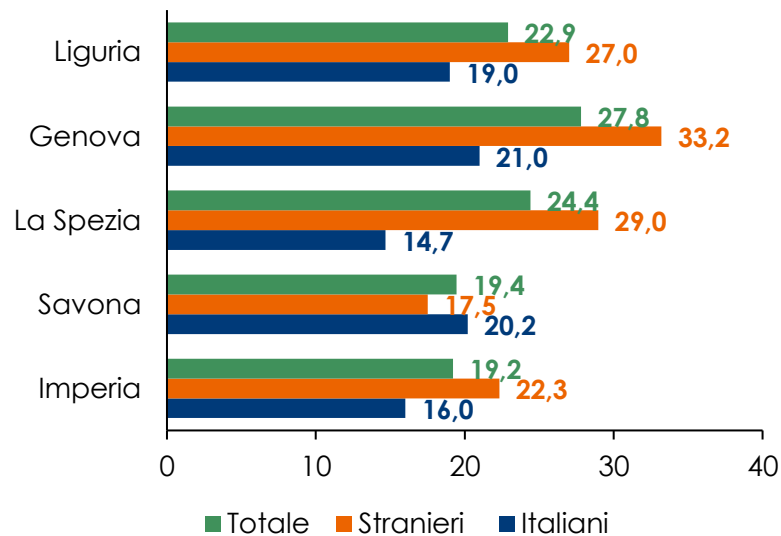
...anche le locazioni attirano turisti

- ❑ Nel 2025 le locazioni in Liguria hanno originato 4,7 milioni di presenze (di cui quasi 1,3 milioni a Savona).
- ❑ Considerando anche le locazioni, dunque, le presenze turistiche della regione hanno sfiorato i 20,7 milioni (oltre 6,5 milioni nella sola provincia di Savona).
- ❑ Le locazioni rappresentano il 22,9% delle presenze totali in Liguria, con punte del 27% per gli stranieri.

Liguria: presenze di turisti (2025, milioni)



Peso delle locazioni su totale presenze (2025, %)



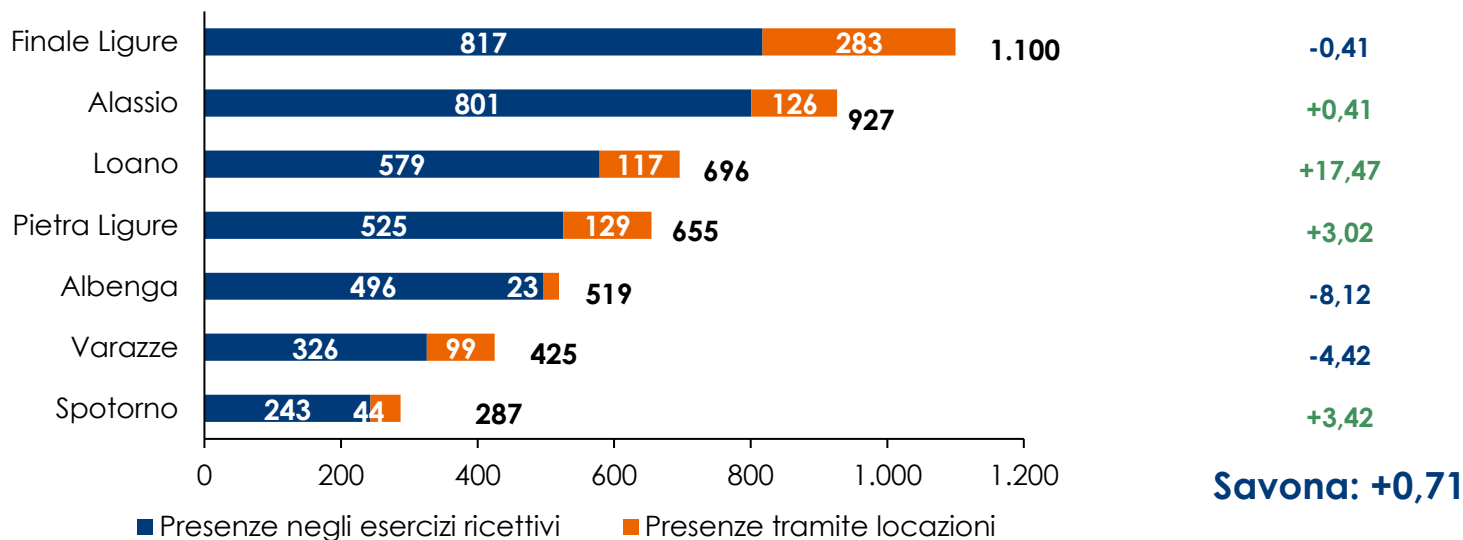
Nota: i dati delle presenze turistiche tramite locazioni non sono disponibili con profondità storica.
Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Osservatorio turistico Regione Liguria.

I comuni rappresentativi del savonese nel 2025

□ I comuni indicati rappresentano oltre il 70% delle presenze turistiche della provincia di Savona

Presenze di turisti nei comuni rappresentativi della provincia di Savona (2025, migliaia)

Andamento delle presenze turistiche negli esercizi ricettivi (2025 vs 2024, var %)

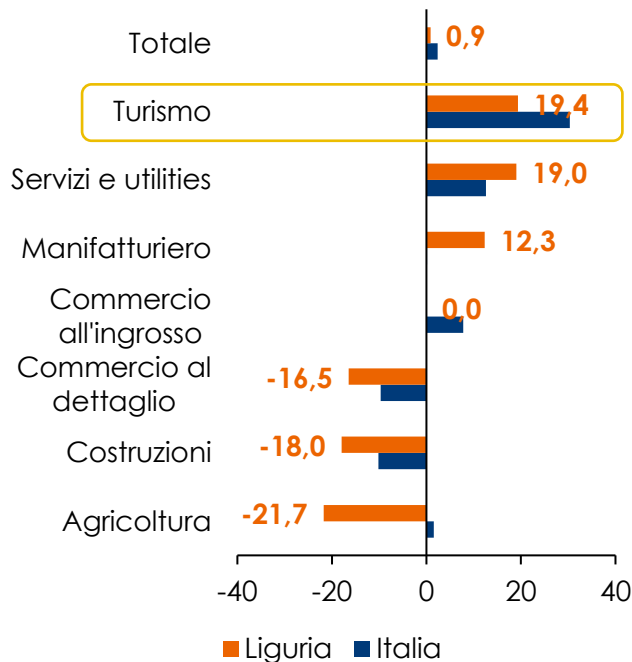


Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Osservatorio turistico Regione Liguria.

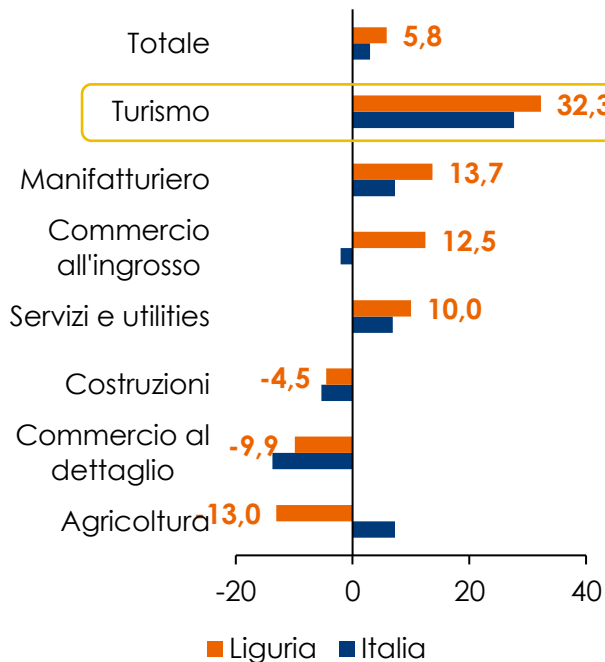
Le attese per il 2026: il turismo si conferma trainante

Andamento atteso nel 2026 a prezzi correnti della clientela
(saldo tra giudizi in aumento e in calo in % del totale)

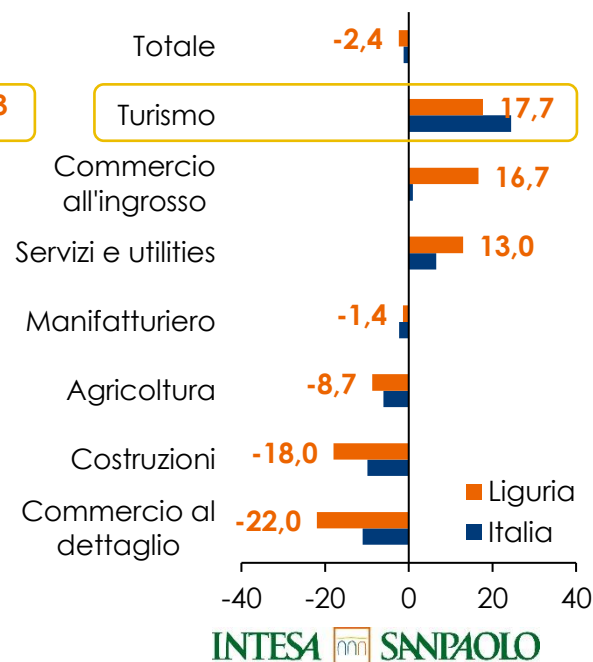
Fatturato



Investimenti



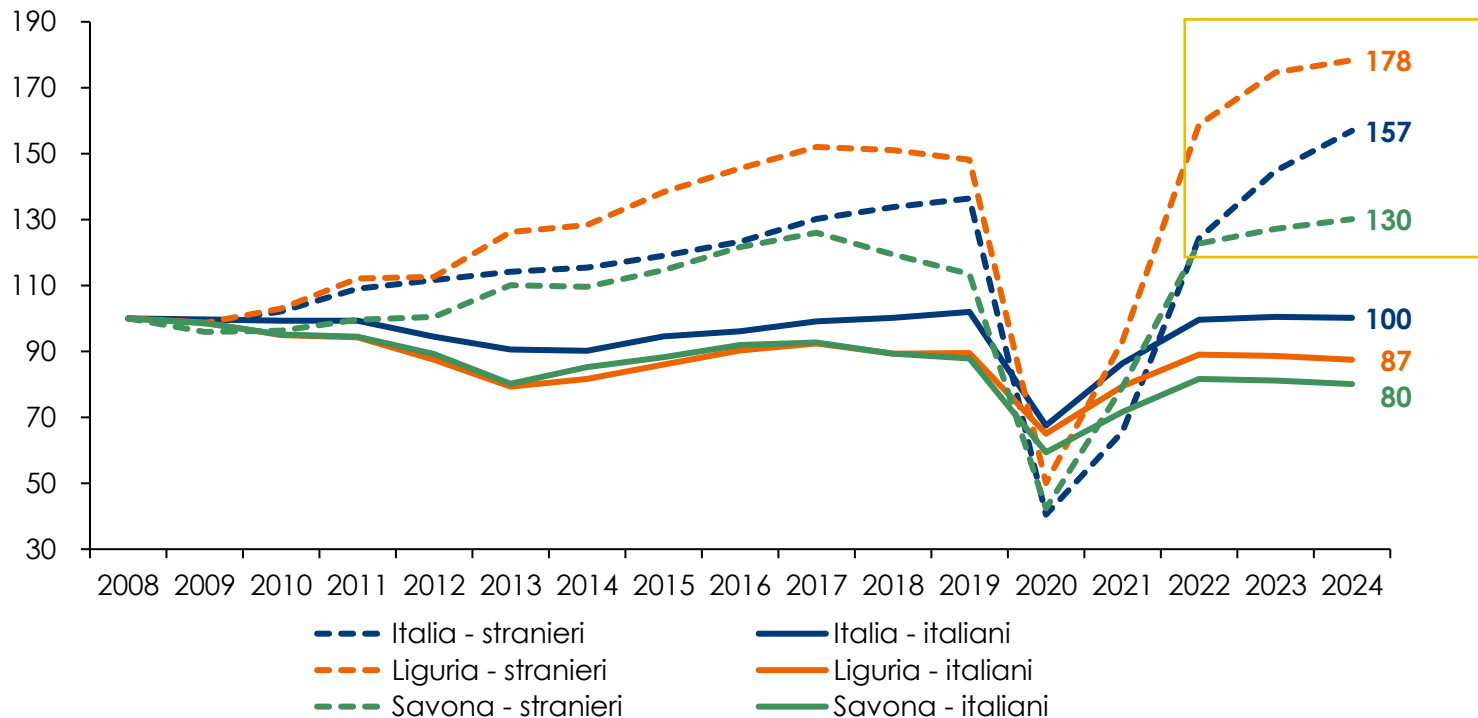
EBITDA Margin



Quali le principali leve per portare più valore nel territorio? ¹⁶

1. Migliorare l'attrattività...

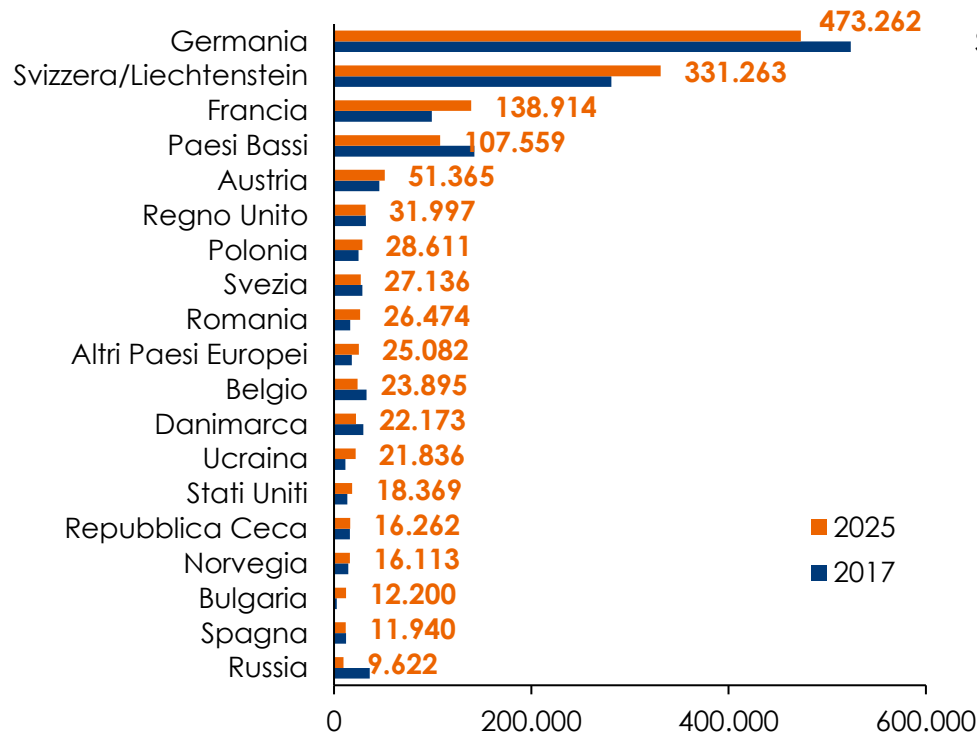
Andamento delle presenze turistiche di italiani e stranieri (2008=100)



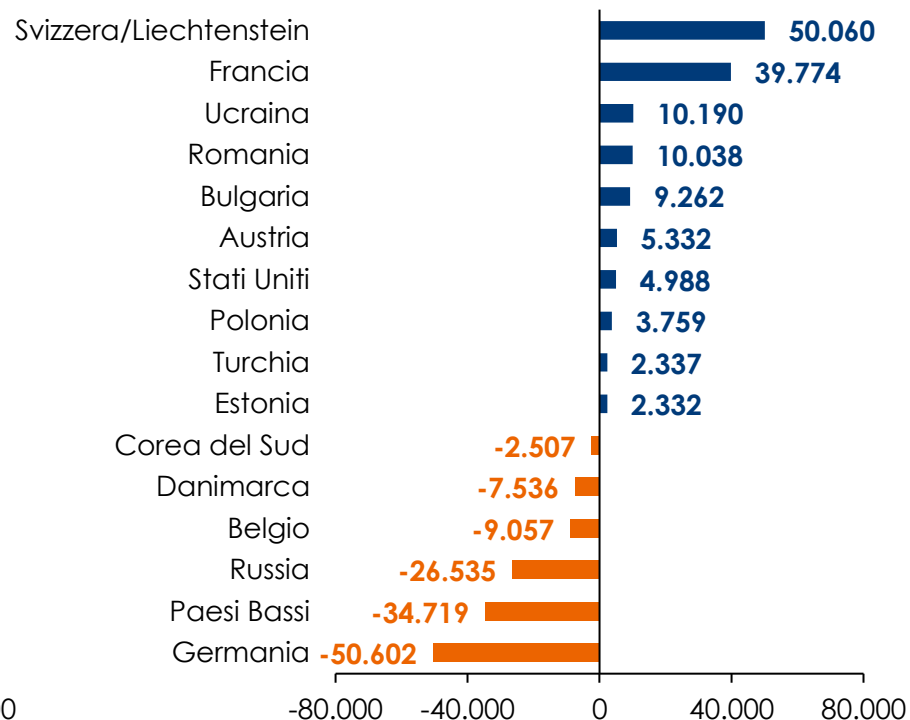
...soprattutto sugli stranieri...

Savona: presenze turistiche straniere negli esercizi ricettivi (n. di presenze)

Per paese di provenienza



Per paese di provenienza diff. 2025-2017



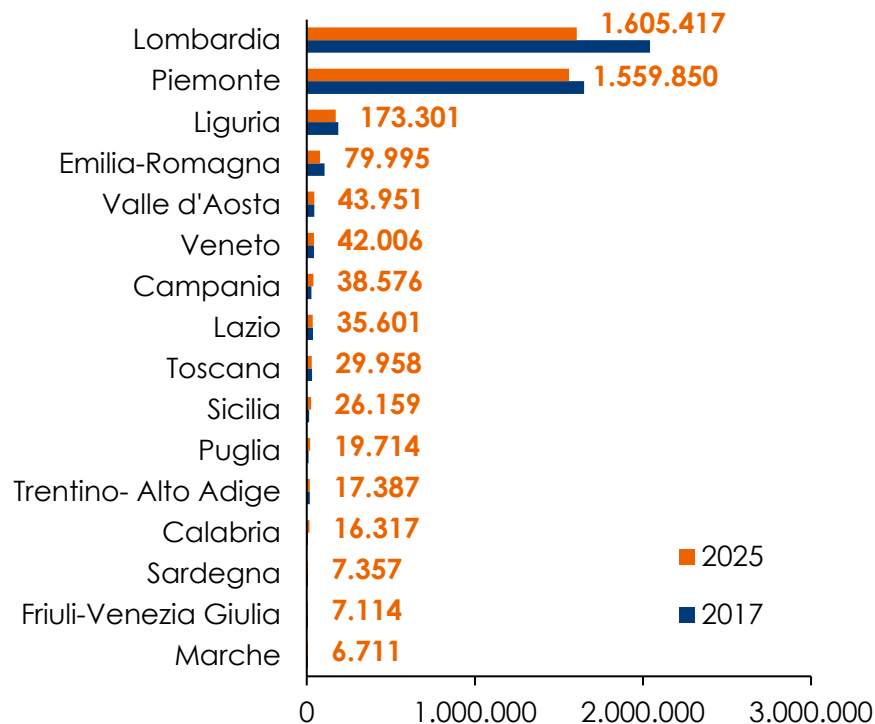
Nota: nel grafico di sx sono rappresentati i paesi con oltre 9mila presenze in provincia di Savona nel 2025. Nel grafico di dx sono rappresentati i paesi con differenza tra presenze 2025 e 2017 di almeno 2.000 presenze in valore assoluto.

Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati Osservatorio turistico Regione Liguria

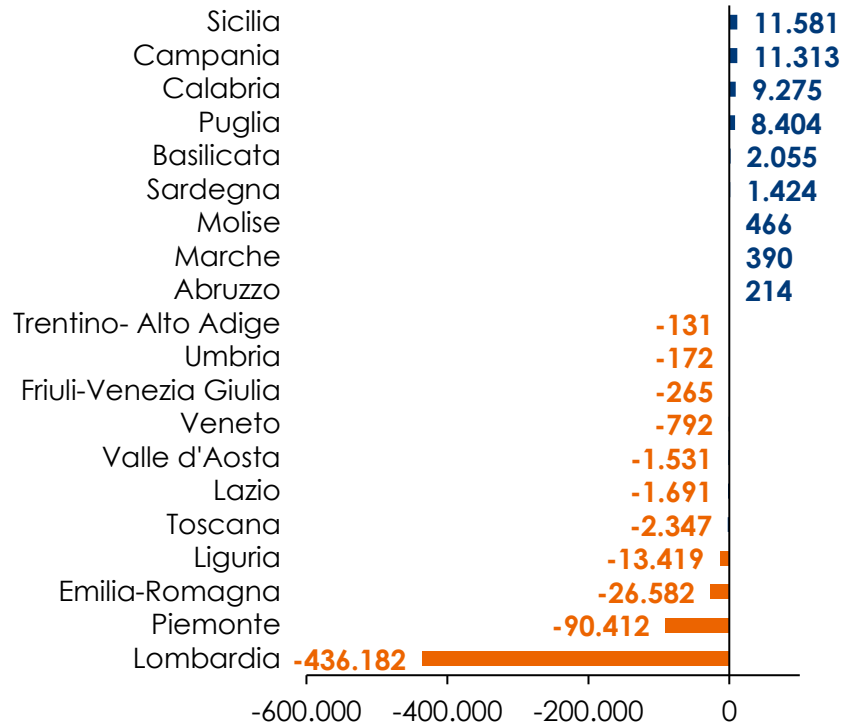
...e anche sugli italiani più lontani. Riconquistare i «vicini»

Savona: presenze turistiche italiane negli esercizi ricettivi (n. di presenze)

Per regione di provenienza



Per regione di provenienza diff. 2025-2017

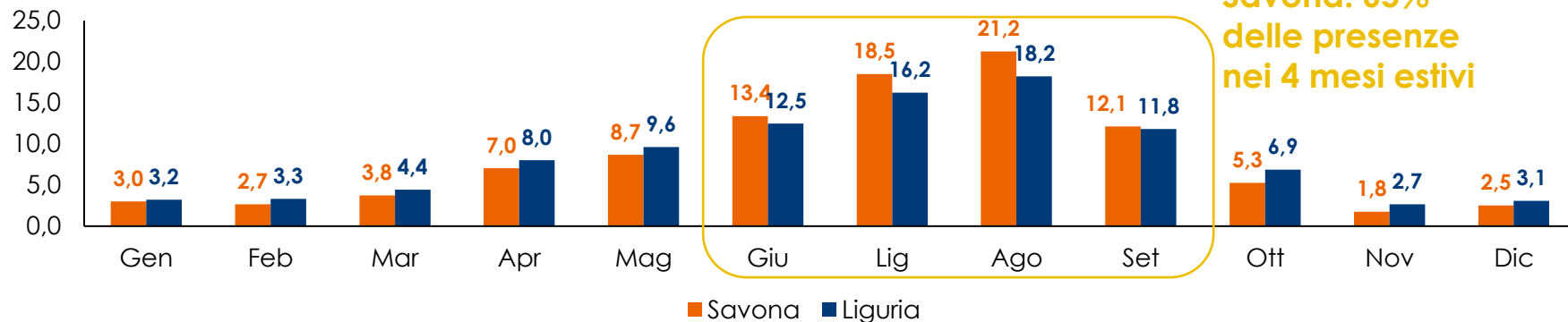


Nota: nel grafico di sx non sono riportate Abruzzo, Basilicata, Umbria e Molise, tutte con meno di 6.000 presenze.

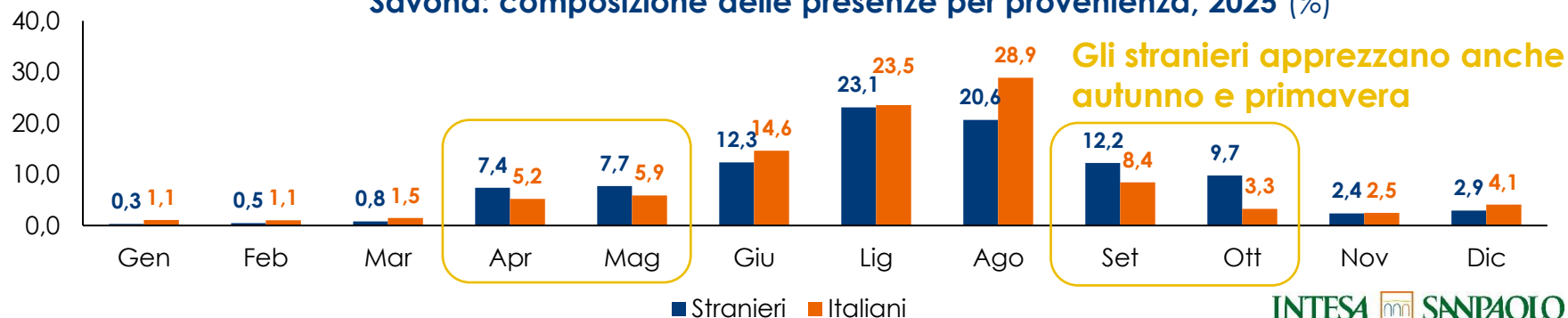
Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati Osservatorio turistico Regione Liguria

2. Destagionalizzare valorizzando anche i mesi non estivi

Composizione delle presenze, 2025 (%)

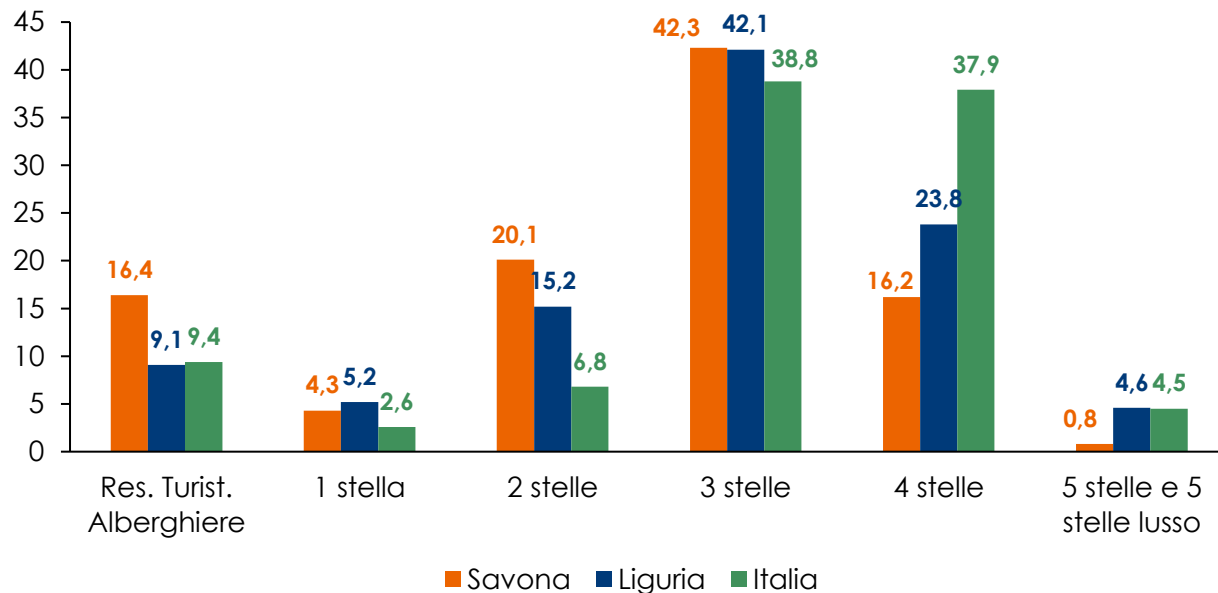


Savona: composizione delle presenze per provenienza, 2025 (%)



3. Rimodulare l'offerta per attrarre anche gli alto-spendenti: scarsa presenza di strutture ad elevato stellaggio...

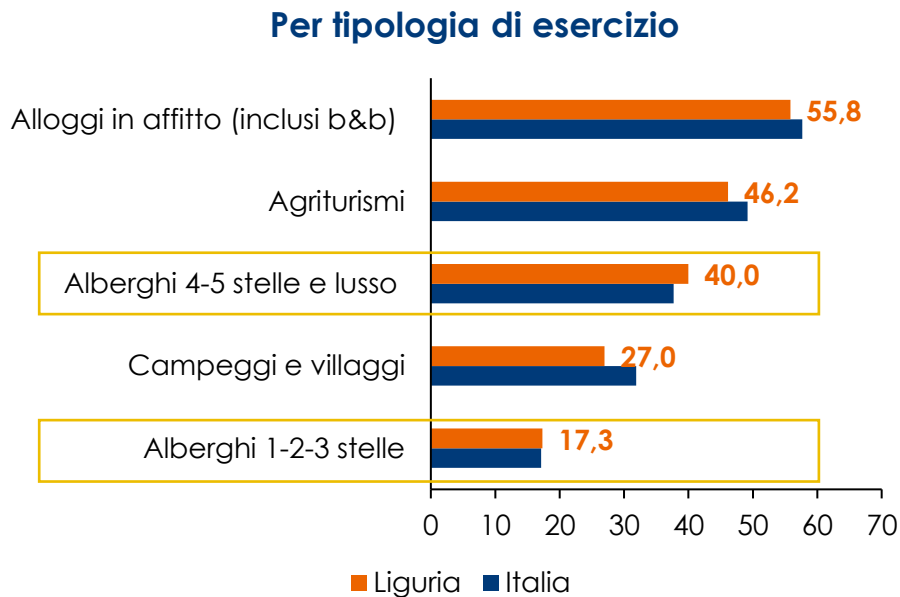
Composizione del numero letti negli esercizi ricettivi per stellaggio
(% sul totale, 2024)



Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati ISTAT.

...che garantiscono performance migliori rispetto alle fasce più basse

Quale è stata l'evoluzione del fatturato delle imprese clienti del turismo nel 2025
(saldo di giudizi; netto «non so»)



4. Marketing digitale per «farsi notare» di più

- **Nel 2025 il mercato dei viaggi in Italia è cresciuto**, ma a tassi più contenuti che in passato: tra l'1 e il 7% a seconda del comparto. L'**eCommerce B2c** consolida il suo ruolo centrale: **rappresenta il 57% del valore complessivo del mercato dell'ospitalità** (21,7 miliardi di euro su 38,2 miliardi totali) **e il 70% di quello dei trasporti** (19,3 miliardi su 27,6 miliardi).
- L'AI entra tra le abitudini dei viaggiatori. Da un'indagine su 1.000 viaggiatori italiani emerge che **il 33% ha utilizzato strumenti di Intelligenza Artificiale** soprattutto **per ricevere suggerimenti di itinerari (52%), ottenere informazioni (44%) e cercare attività in loco (42%)**. L'**85% di chi ha usato l'AI la considera utile o fondamentale**.
- **Non perdono comunque la loro centralità gli agenti di viaggio**: il 12% degli italiani prenota in agenzia perché garantisce una gestione completa del pacchetto, competenza e sicurezza.
- **I contatti con i tour operator internazionali possono far conoscere meglio la destinazione anche all'estero**

Acquisti digitali nel mercato ricettivo in Italia



Fonte: Osservatorio Travel innovation 2025, POLIMI school of management

Altro
eCommerce

Acquisti digitali nel mercato dei trasporti in Italia

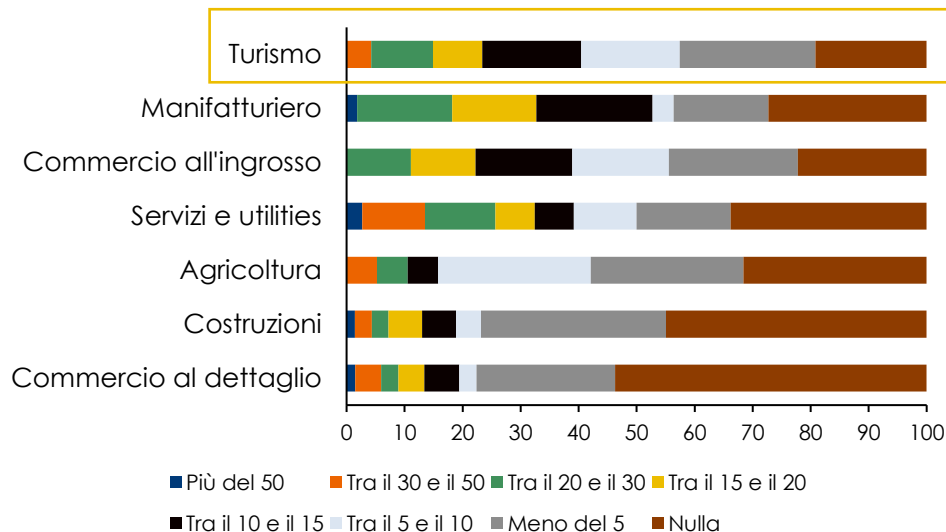


INTESA  SANPAOLO

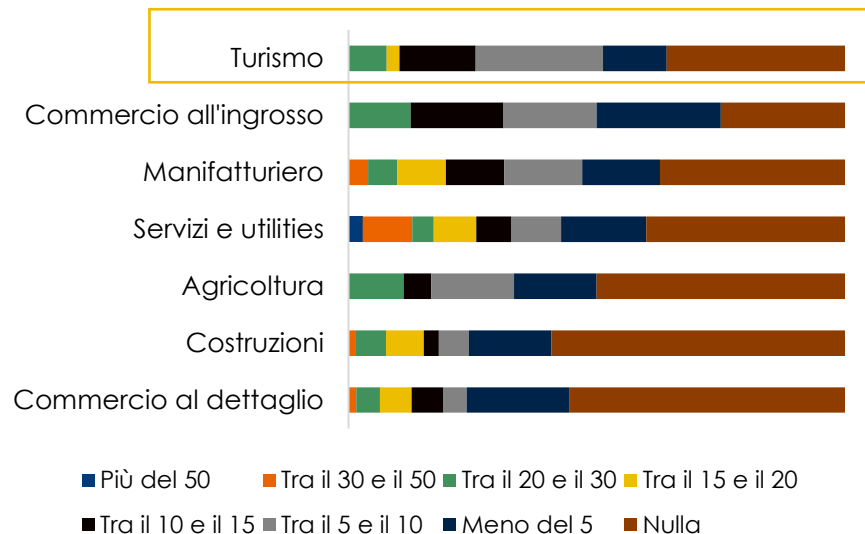
5. Aumento della produttività attraverso l'Intelligenza Artificiale anche per agevolare il lavoro

Liguria

Quota di imprese clienti che adotta soluzioni di AI per aumentare la produttività (% , netto «non so»)



Quota di imprese clienti che adotta sistemi di AI in maniera evoluta, con soluzioni già integrate nei processi aziendali (% , netto «non so»)



Nota: macro settori ordinati per quota superiore al 5% decrescente. Fonte: XXI Survey interna Intesa Sanpaolo dicembre 2025.

Importanti comunicazioni

Certificazione degli analisti

Gli analisti che hanno redatto il presente documento dichiarano che le opinioni, previsioni o stime contenute nel documento stesso sono il risultato di un autonomo e soggettivo apprezzamento dei dati, degli elementi e delle informazioni acquisite e che nessuna parte del proprio compenso è stata, è o sarà, direttamente o indirettamente, collegata alle opinioni espresse.

Il presente documento è stato preparato da Intesa Sanpaolo S.p.A. e distribuito da Intesa Sanpaolo S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A.-London Branch (membro del London Stock Exchange) e da Intesa Sanpaolo IMI Securities Corp (membro del NYSE e del FINRA). Intesa Sanpaolo S.p.A. si assume la piena responsabilità dei contenuti del documento. Inoltre, Intesa Sanpaolo S.p.A. si riserva il diritto di distribuire il presente documento ai propri clienti. Intesa Sanpaolo S.p.A. è una banca autorizzata dalla Banca d'Italia ed è regolata dall'FCA per lo svolgimento dell'attività di investimento nel Regno Unito e dalla SEC per lo svolgimento dell'attività di investimento negli Stati Uniti.

Le opinioni e stime contenute nel presente documento sono formulate con esclusivo riferimento alla data di redazione del documento e potranno essere oggetto di qualsiasi modifica senza alcun obbligo di comunicare tali modifiche a coloro ai quali tale documento sia stato in precedenza distribuito. Le informazioni e le opinioni si basano su fonti ritenute affidabili, tuttavia nessuna dichiarazione o garanzia è fornita relativamente all'accuratezza o correttezza delle stesse.

Lo scopo del presente documento è esclusivamente informativo. In particolare, il presente documento non è, né intende costituire, né potrà essere interpretato, come un documento d'offerta di vendita o sottoscrizione di alcun tipo di strumento finanziario. Inoltre, non deve sostituire il giudizio proprio di chi lo riceve.

Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume alcun tipo di responsabilità derivante da danni diretti, conseguenti o indiretti determinati dall'utilizzo del materiale contenuto nel presente documento.

Il presente documento potrà essere riprodotto o pubblicato esclusivamente con il nome di Intesa Sanpaolo S.p.A..

Il presente documento è stato preparato e pubblicato esclusivamente per, ed è destinato all'uso esclusivamente da parte di, Società che abbiano un'adeguata conoscenza dei mercati finanziari, che nell'ambito della loro attività siano esposte alla volatilità dei tassi di interesse, dei cambi e dei prezzi delle materie prime e che siano finanziariamente in grado di valutare autonomamente i rischi.

Tale documento, pertanto, potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori e i destinatari sono invitati a chiedere il parere del proprio gestore/consulente per qualsiasi necessità di chiarimento circa il contenuto dello stesso.

Per i soggetti residenti nel Regno Unito: il presente documento non potrà essere distribuito, consegnato o trasmesso nel Regno Unito a nessuno dei soggetti rientranti nella definizione di "private customers" così come definiti dalla disciplina dell'FCA.

Per i soggetti di diritto statunitense: il presente documento può essere distribuito negli Stati Uniti solo ai soggetti definiti 'Major US Institutional Investors' come definito dalla SEC Rule 15a-6. Per effettuare operazioni mobiliari relative a qualsiasi titolo menzionato nel presente documento è necessario contattare Intesa Sanpaolo IMI Securities Corp. negli Stati Uniti (vedi sotto il dettaglio dei contatti).

Intesa Sanpaolo S.p.A. pubblica e distribuisce ricerca ai soggetti definiti 'Major US Institutional Investors' negli Stati Uniti solo attraverso Intesa Sanpaolo IMI Securities Corp., 1 William Street, New York, NY 10004, USA, Tel: (1) 212 326 1199.

Incentivi relativi alla ricerca

Ai sensi di quanto previsto dalla Direttiva Delegata 593/17 UE, il presente documento è classificabile quale incentivo non monetario di minore entità in quanto:

- contiene analisi macroeconomiche (c.d. Macroeconomic Research) o è relativo a Fixed Income, Currencies and Commodities (c.d. FICC Research) ed è reso liberamente disponibile al pubblico indistinto tramite pubblicazione sul sito web della Banca - Q&A on Investor Protection topics - ESMA 35-43-349, Question 8 e 9.

Metodologia di distribuzione

Il presente documento è per esclusivo uso del soggetto che lo riceve da Intesa Sanpaolo e non potrà essere riprodotto, ridistribuito, direttamente o indirettamente, a terzi o pubblicato, in tutto o in parte, per qualsiasi motivo, senza il preventivo consenso espresso da parte di Intesa Sanpaolo. Il copyright ed ogni diritto di proprietà intellettuale sui dati, informazioni, opinioni e valutazioni di cui alla presente scheda informativa è di esclusiva pertinenza del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, salvo diversamente indicato. Tali dati, informazioni, opinioni e valutazioni non possono essere oggetto di ulteriore distribuzione ovvero riproduzione, in qualsiasi forma e secondo qualsiasi tecnica ed anche parzialmente, se non con espresso consenso per iscritto da parte di Intesa Sanpaolo.

Chi riceve il presente documento è obbligato a uniformarsi alle indicazioni sopra riportate.

Metodologia di valutazione

I commenti sui dati macroeconomici vengono elaborati sulla base di notizie e dati macroeconomici e di mercato disponibili tramite strumenti informativi quali Bloomberg e Refinitiv-Datastream. Le previsioni macroeconomiche, sui tassi di cambio e sui tassi d'interesse sono realizzate dalla Direzione Studi e Ricerche di Intesa Sanpaolo, tramite modelli econometrici dedicati. Le previsioni sono ottenute mediante l'analisi delle serie storico-statistiche rese disponibili dai maggiori data provider ed elaborate sulla base anche dei dati di consenso tenendo conto delle opportune correlazioni fra le stesse.

Comunicazione dei potenziali conflitti di interesse

Intesa Sanpaolo S.p.A. e le altre società del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito anche solo "Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo") si sono dotate del "Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231" (disponibile sul sito internet di Intesa Sanpaolo, all'indirizzo: <https://group.intesasnpaolo.com/it/governance/dlgs-231-2001>) che, in conformità alle normative italiane vigenti ed alle migliori pratiche internazionali, include, tra le altre, misure organizzative e procedurali per la gestione delle informazioni privilegiate e dei conflitti di interesse, ivi compresi adeguati meccanismi di separazione organizzativa, noti come Barriere informative, atti a prevenire un utilizzo illecito di dette informazioni nonché a evitare che gli eventuali conflitti di interesse che possono insorgere, vista la vasta gamma di attività svolte dal Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, incidano negativamente sugli interessi della clientela.

In particolare, l'esplicitazione degli interessi e le misure poste in essere per la gestione dei conflitti di interesse – facendo riferimento a quanto prescritto dagli articoli 5 e 6 del Regolamento Delegato (UE) 2016/958 della Commissione, del 9 marzo 2016, che integra il Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulle disposizioni tecniche per la corretta presentazione delle raccomandazioni in materia di investimenti o altre informazioni che raccomandano o consigliano una strategia di investimento e per la comunicazione di interessi particolari o la segnalazione di conflitti di interesse e successive modifiche ed integrazioni, dal FINRA Rule 2241, così come dal FCA Conduct of Business Sourcebook regole COBS 12.4 – tra il Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo e gli Emittenti di strumenti finanziari, e le loro società del gruppo, nelle raccomandazioni prodotte dagli analisti di Intesa Sanpaolo S.p.A. sono disponibili nelle "Regole per Studi e Ricerche" e nell'estratto del "Modello aziendale per la gestione delle informazioni privilegiate e dei conflitti di interesse", pubblicato sul sito internet di Intesa Sanpaolo S.p.A. all'indirizzo <https://group.intesasnpaolo.com/it/research/RegulatoryDisclosures>. Tale documentazione è disponibile per il destinatario dello studio anche previa richiesta scritta al Servizio Conflitti di interesse, Informazioni privilegiate ed altri presidi di Intesa Sanpaolo S.p.A., Via Hoepli, 10 – 20121 Milano – Italia.

Inoltre, in conformità con i suddetti regolamenti, le disclosure sugli interessi e sui conflitti di interesse del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo sono disponibili all'indirizzo <https://group.intesasnpaolo.com/it/research/RegulatoryDisclosures/archivio-dei-conflitti-di-interesse> ed aggiornate almeno al giorno prima della data di pubblicazione del presente studio. Si evidenzia che le disclosure sono disponibili per il destinatario dello studio anche previa richiesta scritta a Intesa Sanpaolo S.p.A. – Macroeconomic Analysis, Via Romagnosi, 5 - 20121 Milano - Italia.

Intesa Sanpaolo Spa agisce come market maker nei mercati all'ingrosso per i titoli di Stato dei principali Paesi europei e ricopre il ruolo di Specialista in Titoli di Stato, o similare, per i titoli emessi dalla Repubblica d'Italia, dalla Repubblica Federale di Germania, dalla Repubblica Ellenica, dal Meccanismo Europeo di Stabilità e dal Fondo Europeo di Stabilità Finanziaria.

A cura di:

Romina Galleri, Research Department, Intesa Sanpaolo