

INTESA  SANPAOLO

srn 

Milano,
4 Dicembre 2024

**Olimpia
Ferrara**

SRM -
Maritime
Economy
Dept.

**Eventi geopolitici e conseguenze sul mercato dei
trasporti**

I driver che spingono i cambiamenti dell'economia mondiale

Stiamo assistendo a:

Persistenza di conflitti con conseguenti allungamenti di rotta

Politiche di dazi e processi di crescente friendshoring

Logistica in ridefinizione (integrazione orizzontale e verticale)

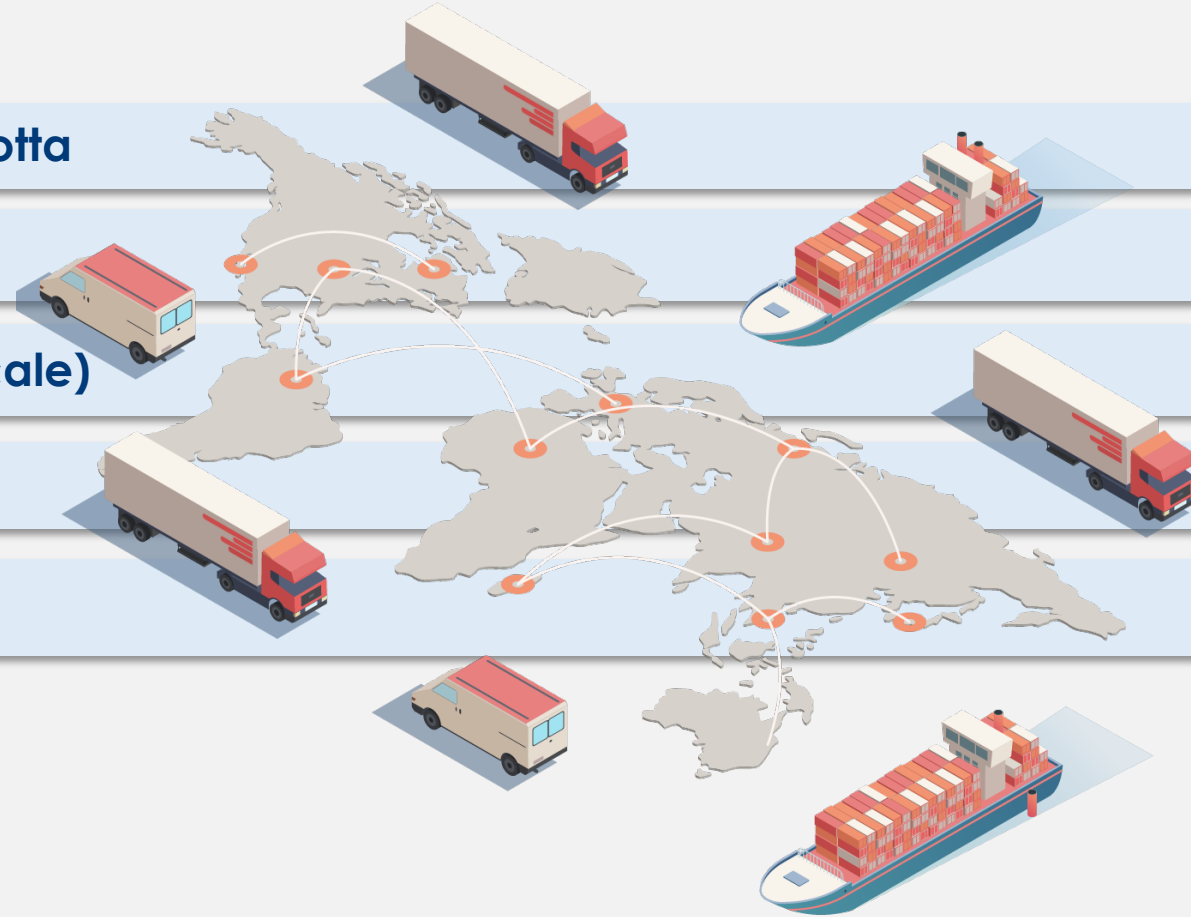
Gigantismo crescente

Crescente spinta alla sostenibilità

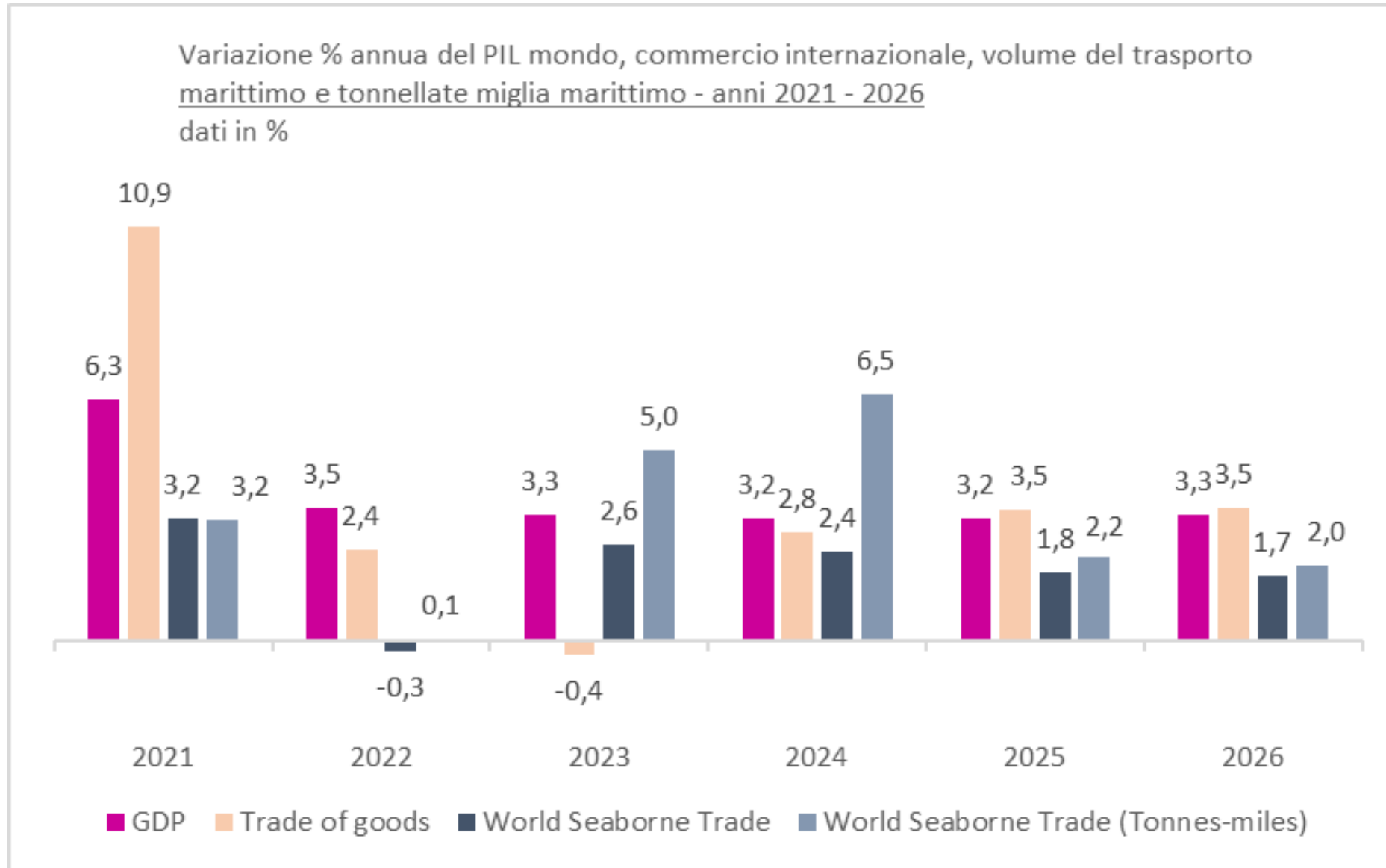
PORTI

LOGISTICA

Intersecano tutti i fenomeni attuali dell'economia mondiale



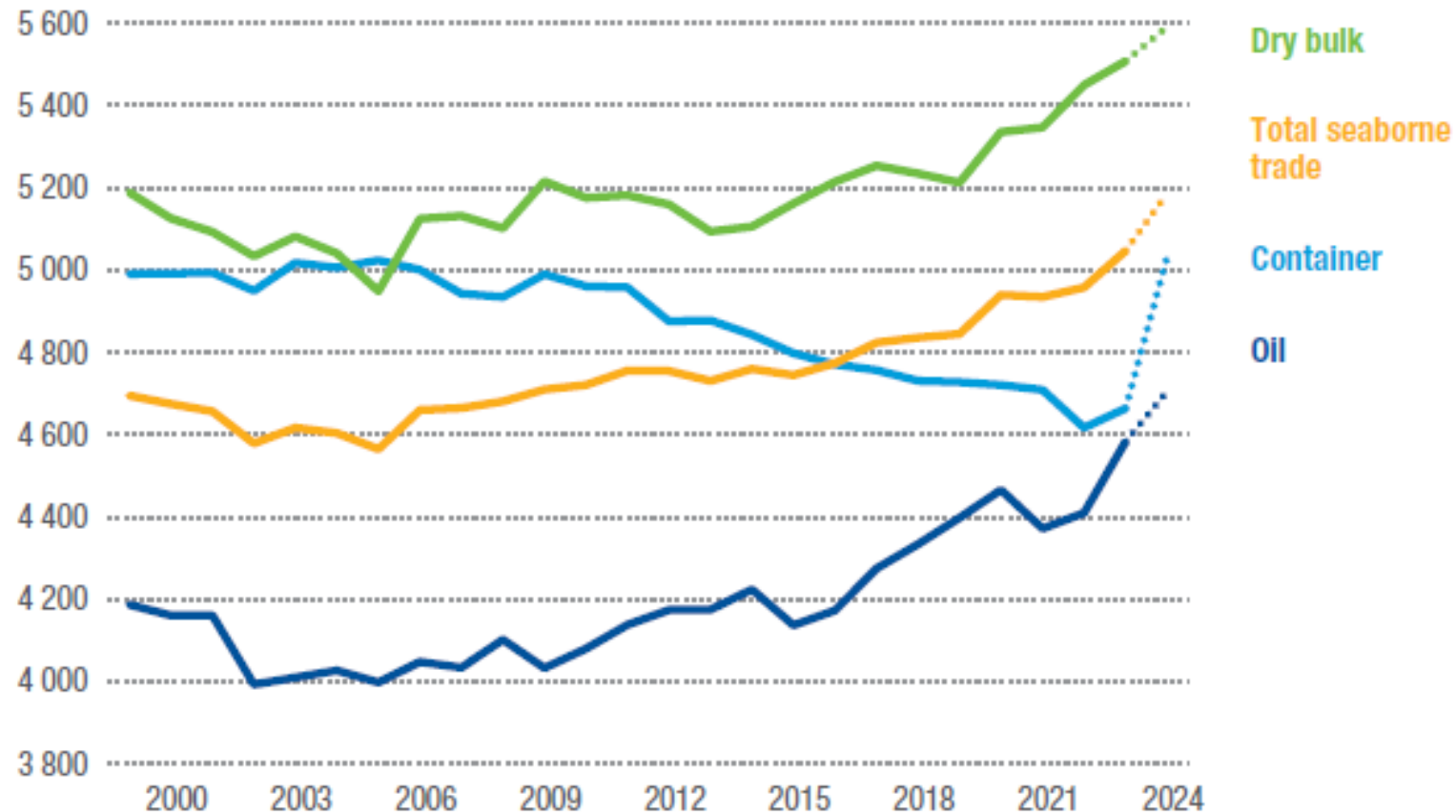
L'economia mondiale è ancora in crescita



Le disruption comportano aumento delle distanza per tutte le navi...

Increase in average distance travelled due to disruptions in the Black Sea, the Panama Canal and the Red Sea

(Nautical miles)

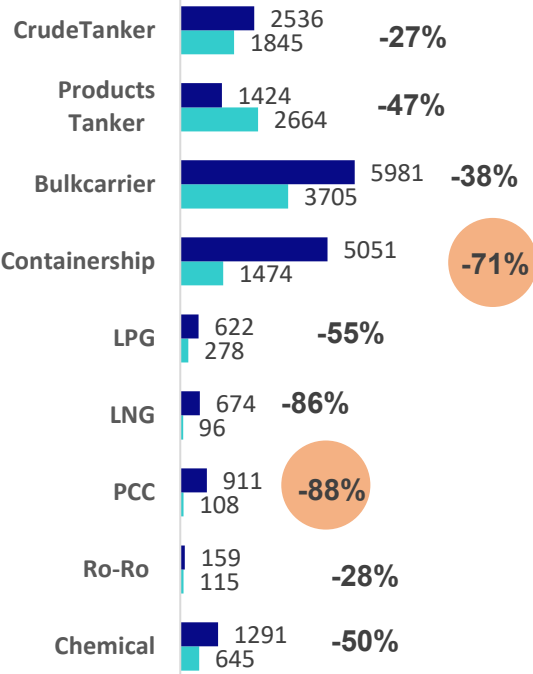


Source: UNCTAD calculations, based on data from Clarksons Research Services.

Note: Figures for 2024 are forecasts.

Lo stato attuale del Mar Rosso: Navi, noli e affidabilità...

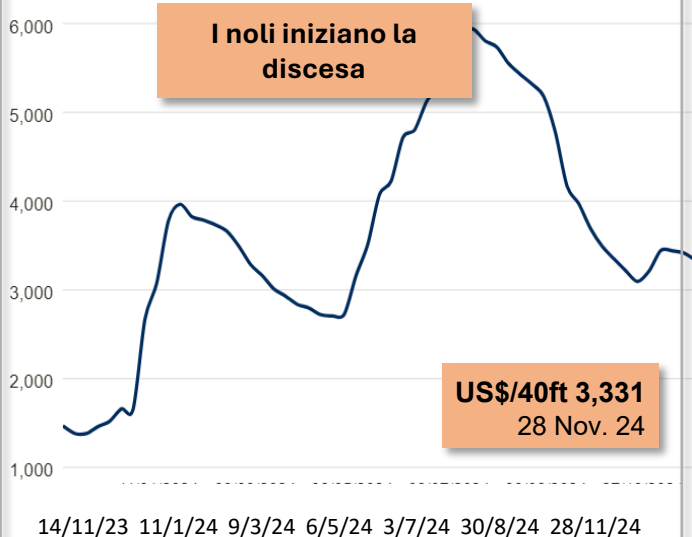
Diminuiscono le navi in transito da Suez



■ 1/1/2023 al 2/11/2023 ■ 1/1/2024 al 2/11/2024

Tot. **21,717** **10,896** **-50%**

Drewry World Container Index (WCI) – 28 nov.24 (US\$/40ft)

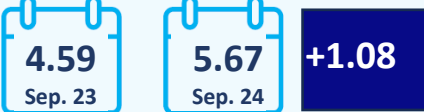


Route	28-Nov-24	Weekly change (%)	Annual change (%)
Composite Index	\$3,331	-2% ▼	141% ▲
Shanghai - Genoa	\$4,490	-1% ▼	221% ▲

Affidabilità dei servizi di linea container da migliorare



Giorni di ritardo in aumento



Maggiori ritardi per le compagnie presenti sull'Asia-Med

Sep. 23-Sep 24

MAERSK	MSC	CMA-CGM	COSCO
-15.2%	-21.5%	-14.7%	-14.3%

Cambiano le strategie delle imprese



Throughput porti tirrenici + 6%

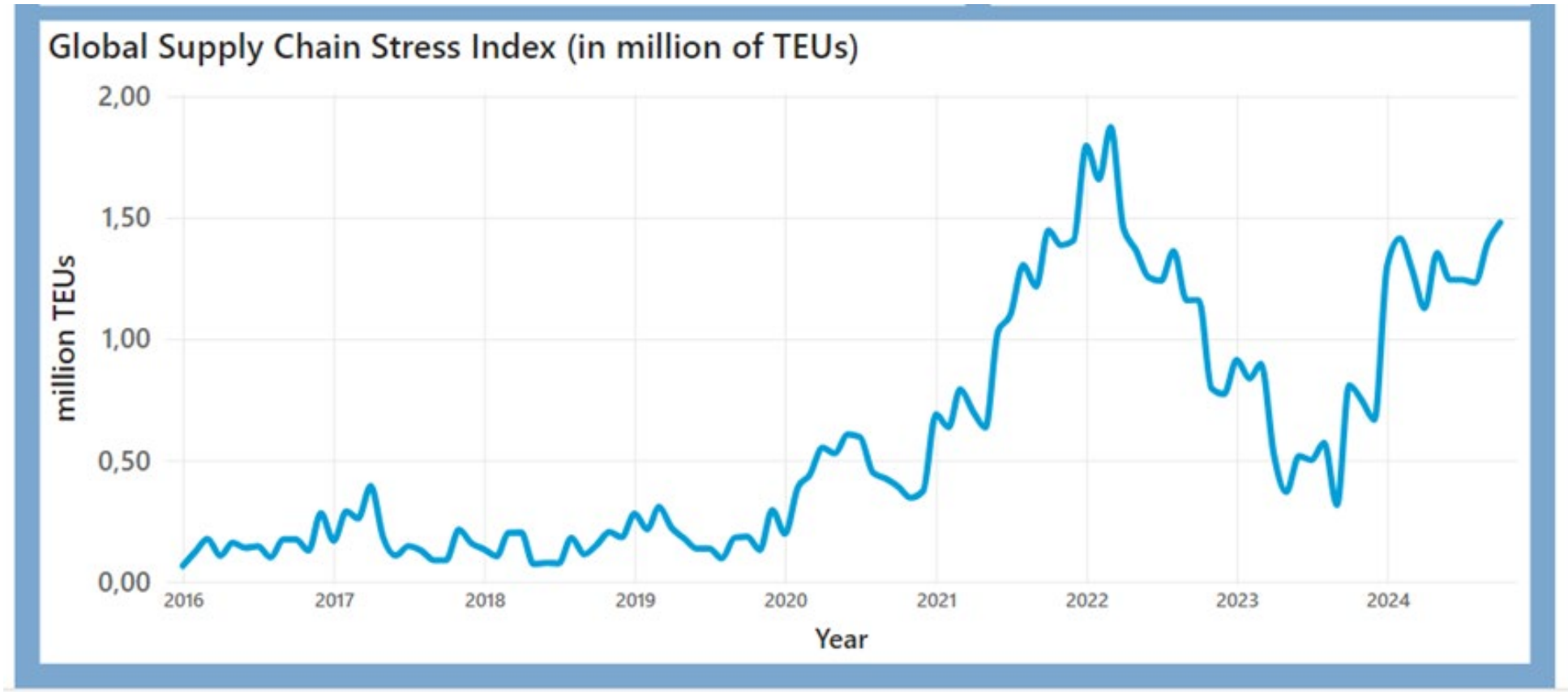
Throughput porti adriatici -7%

Valencia +14,2%

Pireo -12,9%

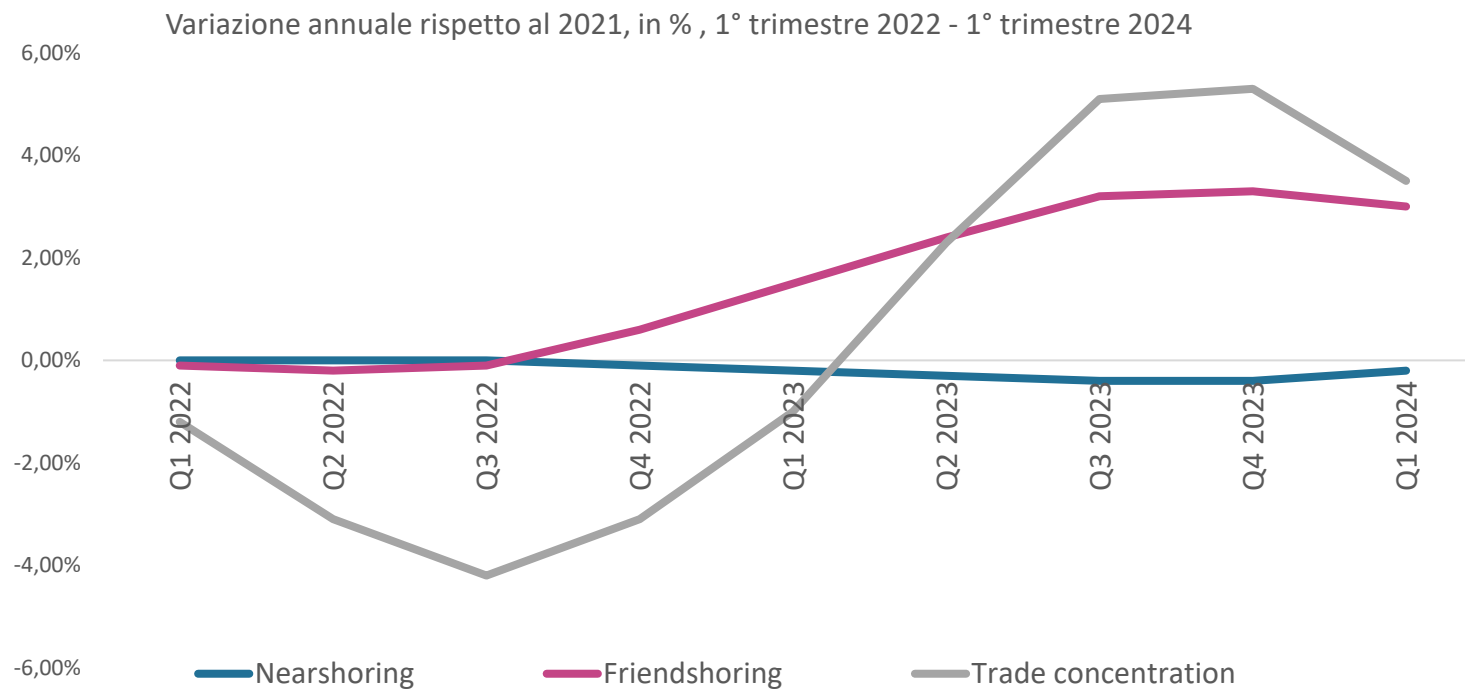
% change H1 2024/H1 2023

L'aumento delle distanze e le disruption fanno aumentare la pressione sulle supply chain...



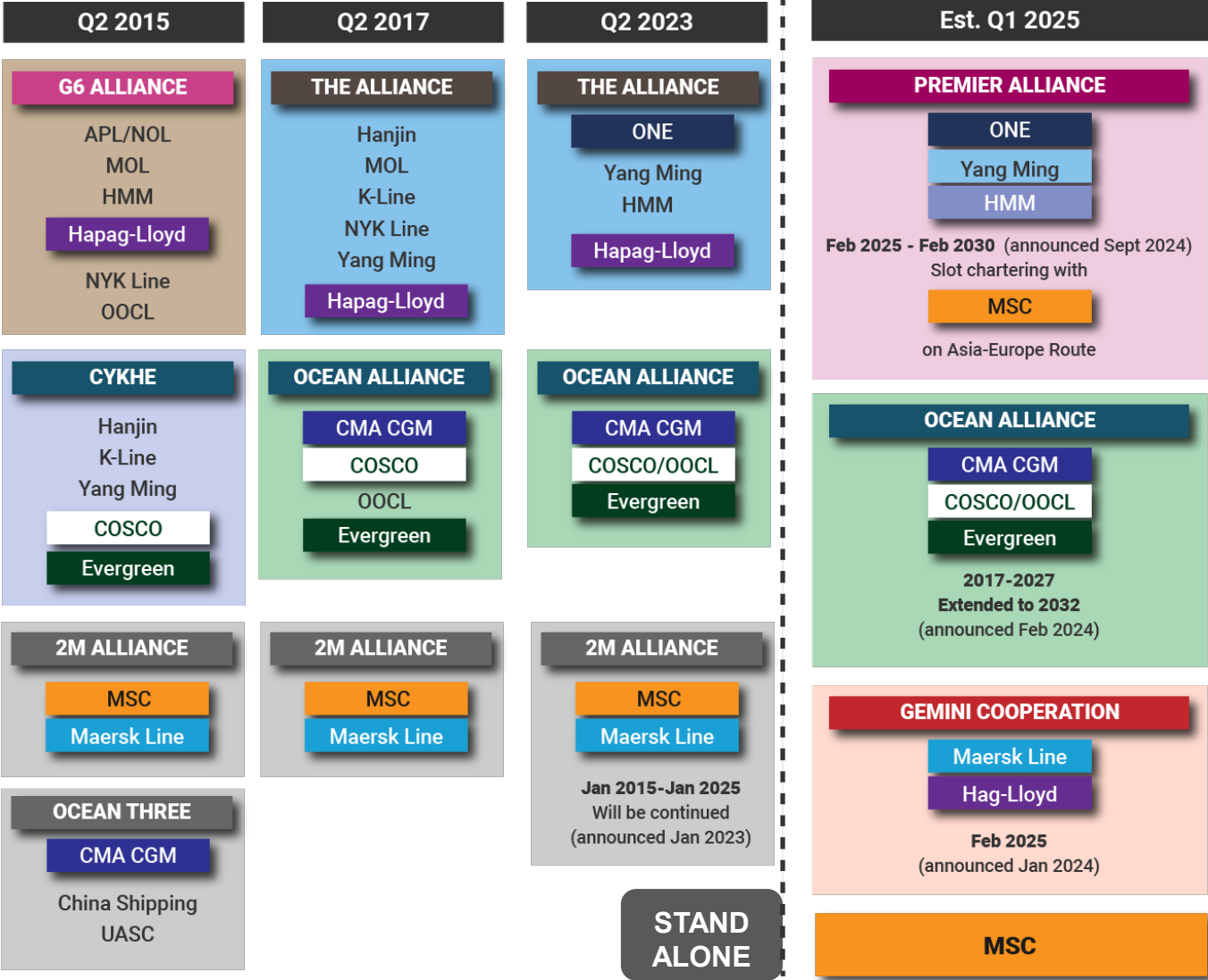
Aumenta la prossimità politica del commercio – il cosiddetto “friendshoring” ...

Friendshoring and trade concentration continuano a modellare il commercio mondiale



Lo shipping come ha reagito?

Il settore dei container si riorganizza e le alleanze si riordinano



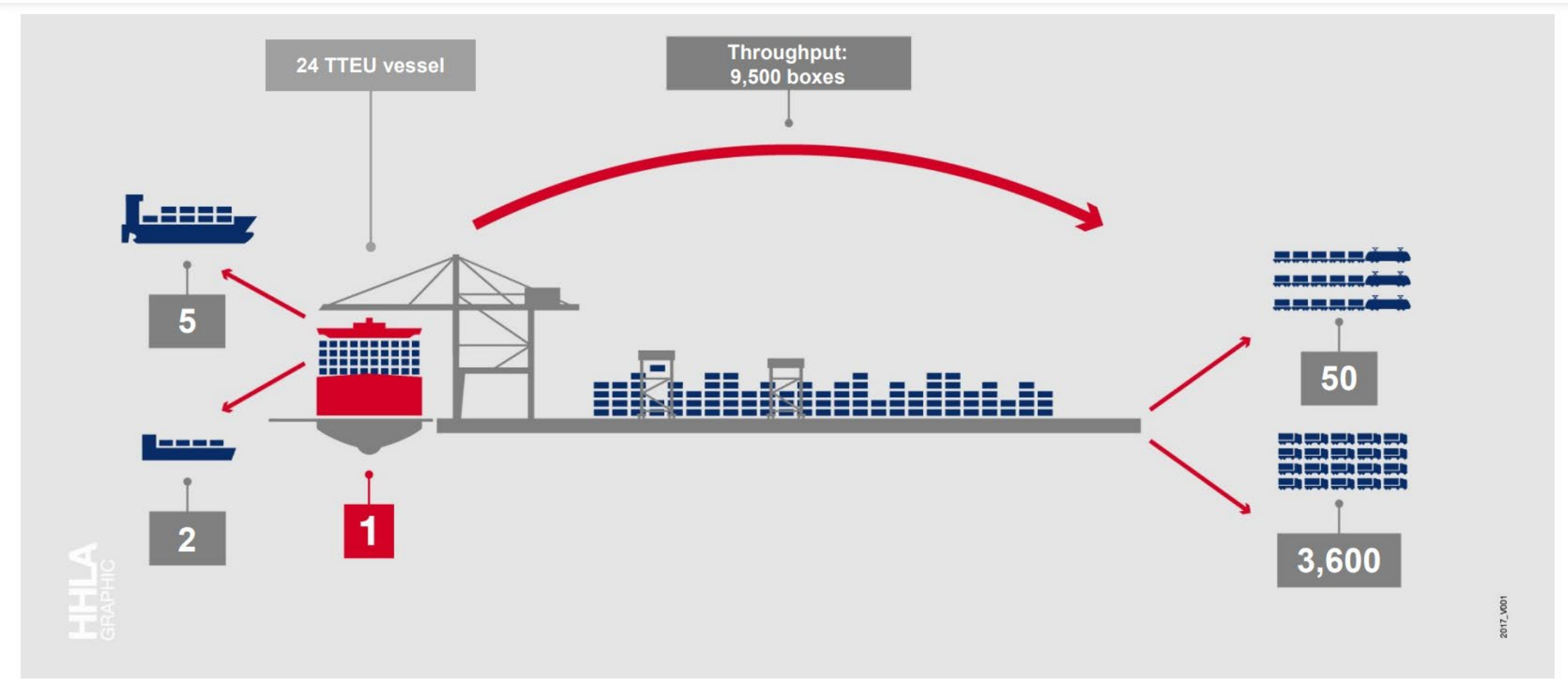
I processi di integrazione verticale...permettono di controllare la filiera e raggiungere il consumatore finale

All deals (incl. infrastructure)	1H2023		2H2023		1H2024	
	No. of deals	Total value	No. of deals	Total value	No. of deals	Total value
Total value (\$bn)						
Passenger Air	9	3.4	15	8.2	7	8.5
Passenger Ground	17	5.8	15	10.3	16	7.8
Rail	0	0.0	3	0.6	0	0.0
Logistics and Trucking	45	17.4	34	7.9	42	19.2
Shipping	22	7.5	23	8.9	20	6.4
Other	5	5.4	5	0.5	1	0.6
Total	98	39.4	95	36.5	86	42.5

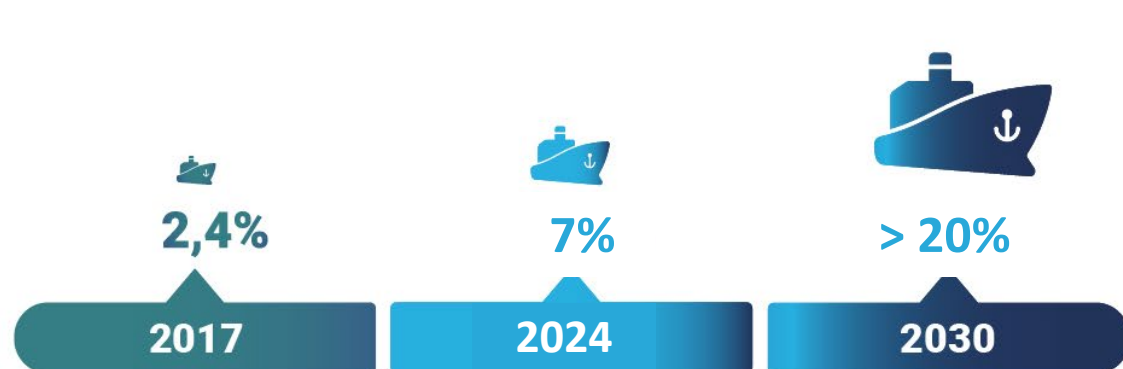
Infrastructure	1H2023		2H2023		1H2024	
	No. of deals	Total value	No. of deals	Total value	No. of deals	Total value
Total value (\$bn)						
Infrastructure (Airports)	5	2.0	3	3.1	3	7.2
Infrastructure (Road)	12	4.3	11	10.0	11	6.2
Infrastructure (Ports)	7	2.0	8	2.0	8	1.2
Total (infrastructure)	24	8.3	22	15.0	22	14.6

Carrier	SSS	Terminal	Logistics	Equipment	Rail	Barge	Truck	Air
Maersk	■	■	■	■	■	■	■	■
MSC	■	■	■	■	■	■	■	■
CMA CGM	■	■	■	■	■	■	■	■
Cosco	■	■	■	■	■			
Evergreen	■	■	■	■	■		■	■
Hapag-Lloyd	■	■	■	■				
ONE	■	■	■	■		■	■	
Yang Ming	■	■	■				■	
HMM	■	■	■		■		■	

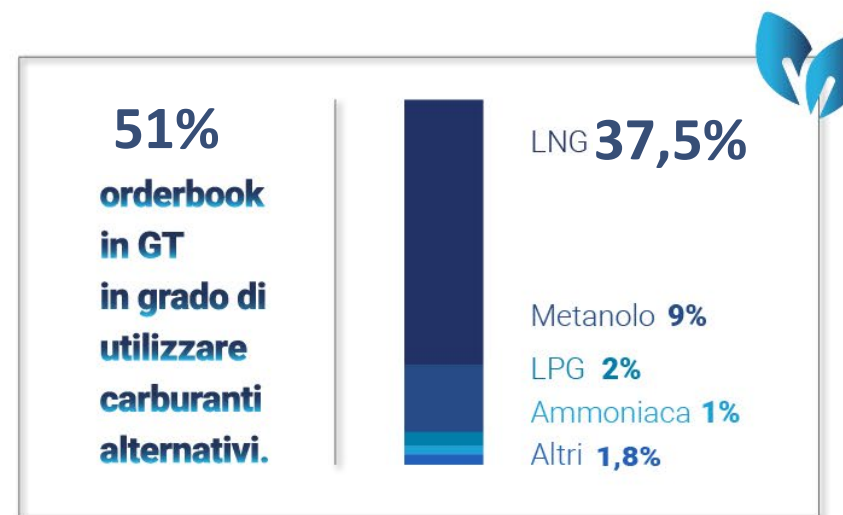
Gigantismo. Ma quanto sono lunghi e complessi 400 metri?



La transizione energetica. Investire in carburanti alternativi. Sì ma quale?

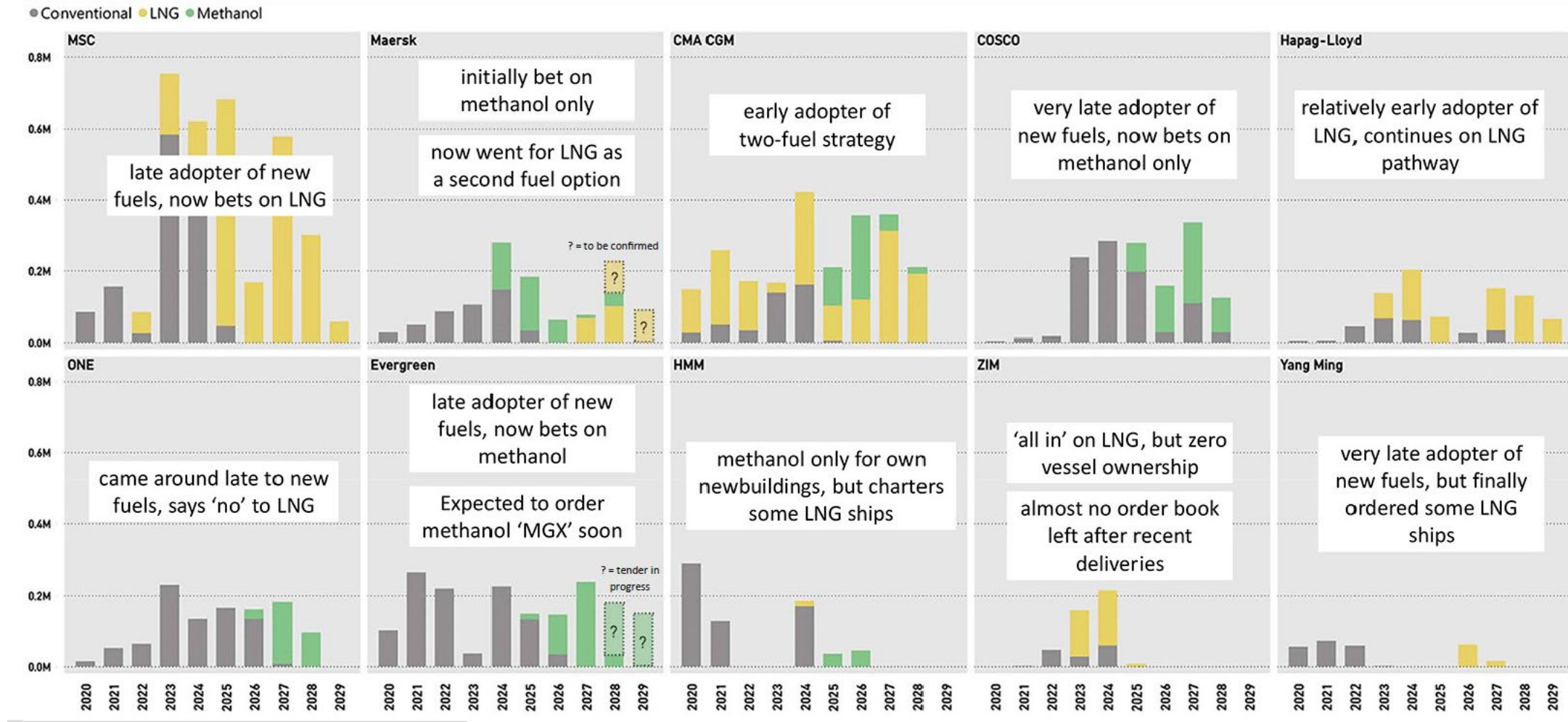


Flotta in acqua in GT che utilizza carburanti alternativi



Porti di bunkeraggio	attivi	in sviluppo		
GNL	197	81		
Metanolo	14	16		
Banchine elettrificate	210	52	▶ 2.911	navi dotate o che saranno dotate di collegamenti alla rete elettrica terrestre

La scelta dei carburanti alternativi da parte dei carrier



La supply chain energetica

I porti italiani movimentano

oltre 167,2 milioni di tonnellate di liquid nel 2023

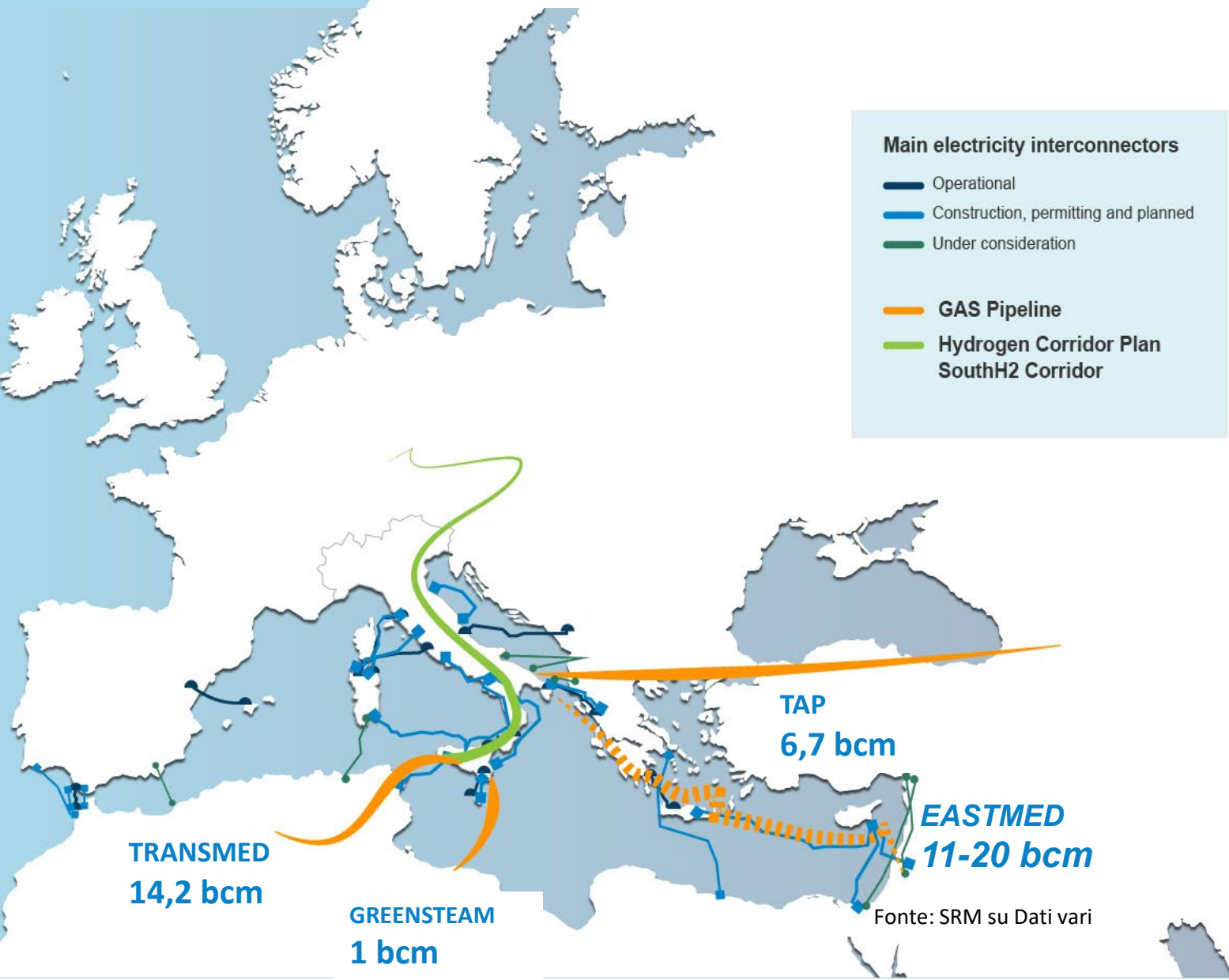
Essi sono...

cruciali per la regolazione del funzionamento del mercato energetico: assumono il ruolo di luoghi primari per la produzione, lo stoccaggio e il commercio di oil&gas

punti di ingresso di oleodotti e gasdotti che confluiscono nel Sud Italia

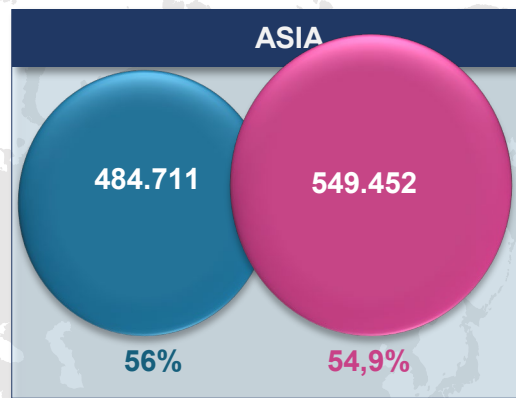
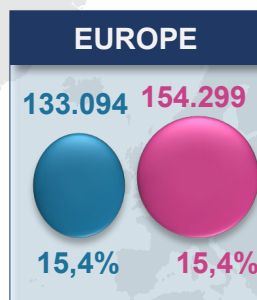
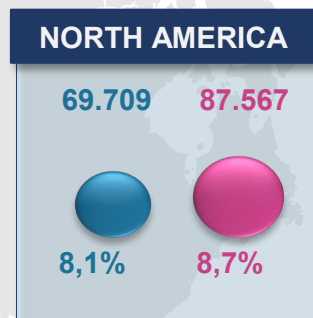
energy gateways: le raffinerie sono punti di accesso alle infrastrutture di trasporto degli idrocarburi e sono solitamente situate vicino ai porti. L'industria petrolchimica è in fase di conversione sui biocarburanti.

luogo ideale per ospitare anche **Comunità energetiche** e **impianti di produzione di energia sostenibile**



Le previsioni di crescita del futuro

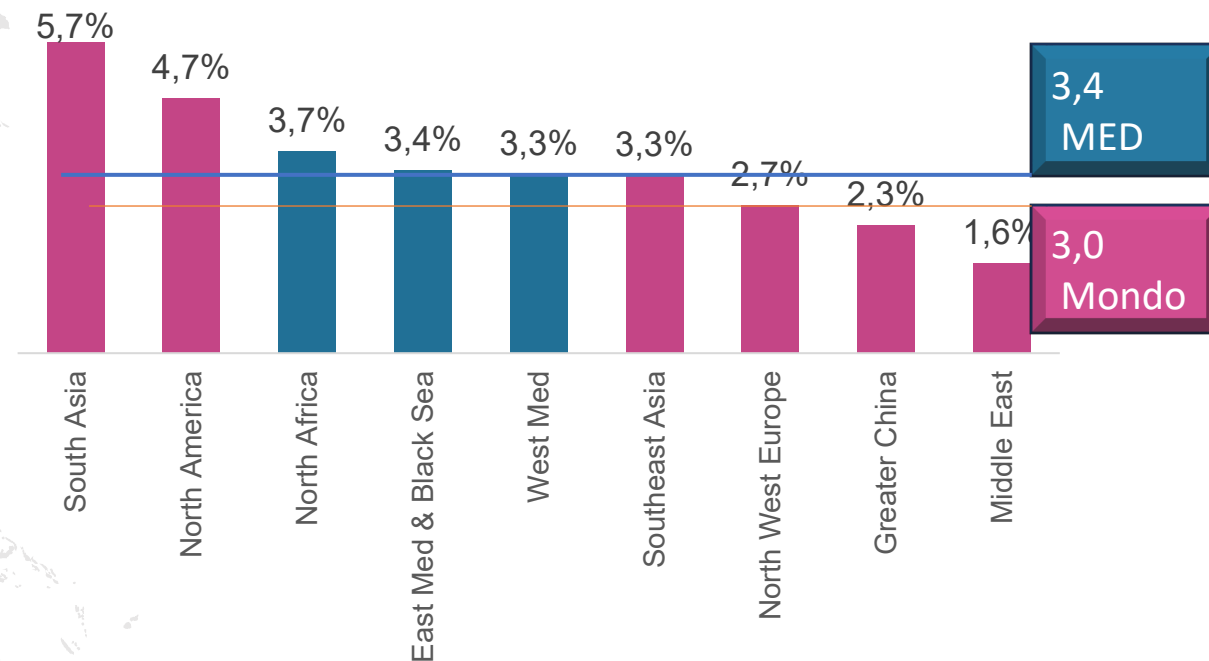
Previsioni movimentazione CONTAINER per regione (migliaia di TEU)



La percentuale indica la quota sul totale mondo

● 2023
● 2028

Crescita Media Annua 2023-2028 Traffico Container



Il Canale di Suez resta cruciale in ogni tipo di scenario.



Grazie per l'attenzione

sr-m.it

