



# Eventi geopolitici e conseguenze sul mercato dei trasporti

**Enrico PASTORI**  
**TRT TRASPORTI E TERRITORIO SRL**

**4 dicembre 2024**



*\*Limitatamente  
alla sede di Milano*

**TRT TRASPORTI E TERRITORIO srl**

MILANO: VIA RUTILIA 10/8 - 20141 - TEL. +39 02 57410380 FAX +39 02 55212845

BRUXELLES: AVENUE DE LA JOYEUSE ENTRÉE, 1 - 1040 - TEL +32 2 6479100 FAX +32 2 2306908

EMAIL: [INFO@TRT.IT](mailto:INFO@TRT.IT) | [TRT@PEC.IT](mailto:TRT@PEC.IT)

[WWW.TRT.IT](http://WWW.TRT.IT)



# Introduzione – chi siamo

- Fondata nel 1992 e con sedi a Milano e Bruxelles, TRT Trasporti e Territorio è una società di consulenza indipendente specializzata in economia, pianificazione e modellistica dei trasporti
- TRT fornisce servizi e svolge attività di ricerca nei settori dell'analisi quantitativa, della pianificazione e della valutazione economica dei sistemi e delle politiche di trasporto e uso del suolo



## Pianificazione strategica

Studi di impatto  
Valutazioni di progetto  
Integrazione di reti



## Pianificazione urbana e regionale

Piani dei Trasporti  
Piani Urbani Mobilità Sostenibile  
Uso del suolo e studi di trasporto  
Mobilità ciclistica  
Sicurezza stradale



## Studi di fattibilità

Analisi e previsioni della domanda  
Analisi Costi-Benefici e Multi-Criteria  
Analisi di rischio  
Progetti di investimento  
Project financing



## Logistica

Analisi di benchmark  
Studi strategici  
Green logistics  
City logistics



## Ricerca

Programmi di ricerca  
Modellistica a scala Europea  
Innovazione  
Studi sulle emissioni  
Fonti rinnovabili di energia



## Trasporto collettivo

Piani del trasporto pubblico  
Piani dei servizi  
Regolazione  
Assistenza a gare  
Integrazione tariffaria



## Un riferimento

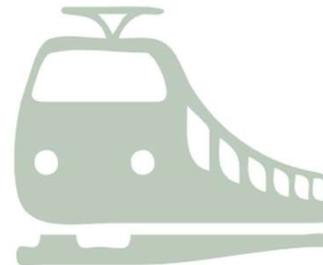
# L'indagine sui costi del trasporto internazionale di merci

### Descrizione dell'indagine

- Indagine campionaria sui costi di trasporto e costi accessori disaggregati per modalità di trasporto e di carico.
- Analisi delle quote di mercato dei vettori distinti per nazionalità.
- Rilevazione dei noli applicati per spedizioni unitarie, definendo O-D, costo del nolo puro e delle altre variabili di costo (servizi ausiliari, commissioni, tipo di merce, ecc.).

### Modalità di trasporto trattate

- **Trasporto marittimo:** container, bulk liquidi/solidi, general cargo, Ro-Ro
- **Trasporto stradale:** completo e groupage
- **Trasporto ferroviario:** intermodale e convenzionale
- **Trasporto aereo**
- **Trasporto gas in condotte**



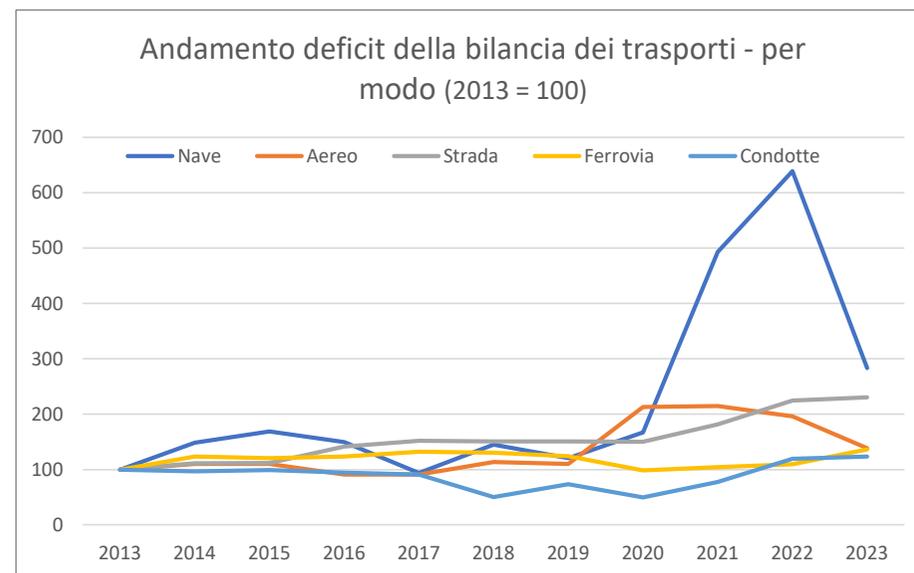
# L'indagine sui costi del trasporto internazionale di merci

## Obiettivo dell'indagine

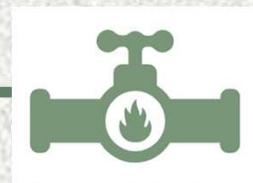
I risultati dell'indagine sono un input fondamentale per la stima del volume complessivo dei servizi di trasporto scambiati con l'estero per la **compilazione della bilancia dei pagamenti del Paese**.

**Bilancia dei trasporti mercantili**  
(milioni di euro, valori percentuali ove indicato)

Flussi	Modo di trasporto	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Crediti	Nave	3.598	4.055	3.912	4.510	4.241	4.525	3.784	4.196	5.434	4.744
	<i>di cui: estero su estero</i>	2.136	2.347	2.074	2.712	2.503	2.802	2.151	2.348	3.310	2.826
	Aereo	299	286	287	352	376	319	346	426	466	339
	Strada	2.889	3.034	3.051	2.974	3.092	3.089	2.640	3.581	4.412	3.333
	Ferrovia	28	30	30	30	30	34	38	39	34	36
	Condotte	10	11	12	12	15	15	8	8	10	11
	<b>Totale</b>	<b>6.825</b>	<b>7.417</b>	<b>7.293</b>	<b>7.878</b>	<b>7.754</b>	<b>7.981</b>	<b>6.816</b>	<b>8.250</b>	<b>10.356</b>	<b>8.464</b>
Debiti	Nave	5.274	5.956	5.600	5.568	5.878	5.884	5.670	9.754	12.634	7.940
	Aereo	864	817	753	906	960	884	1.437	1.529	1.472	1.049
	Strada	5.262	5.423	6.061	6.215	6.305	6.300	5.843	7.446	9.202	8.241
	Ferrovia	378	372	380	404	399	384	317	335	344	422
	Condotte	574	587	563	543	308	443	298	461	705	728
<b>Totale</b>	<b>12.351</b>	<b>13.154</b>	<b>13.356</b>	<b>13.637</b>	<b>13.850</b>	<b>13.895</b>	<b>13.565</b>	<b>19.525</b>	<b>24.356</b>	<b>18.380</b>	
Saldi	Nave	-1.676	-1.901	-1.688	-1.058	-1.637	-1.359	-1.886	-5.558	-7.199	-3.196
	Aereo	-565	-531	-466	-554	-584	-565	-1.092	-1.102	-1.006	-710
	Strada	-2.373	-2.388	-3.010	-3.241	-3.213	-3.211	-3.202	-3.866	-4.789	-4.908
	Ferrovia	-350	-342	-349	-374	-369	-351	-279	-296	-310	-386
	Condotte	-563	-576	-550	-531	-293	-428	-290	-453	-694	-717
<b>Totale (A)</b>	<b>-5.526</b>	<b>-5.737</b>	<b>-6.064</b>	<b>-5.758</b>	<b>-6.096</b>	<b>-5.914</b>	<b>-6.749</b>	<b>-11.275</b>	<b>-13.999</b>	<b>-9.916</b>	



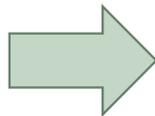
# Trasporto marittimo



# Il contesto attuale

## Fatti salienti (2023-2024)

- Rallentamento della domanda.
- Incremento di stiva (nuove navi entrate in esercizio e nuovi ordini in arrivo).
- Riduzione utili e fatturato delle compagnie.
- Tensioni nel Mar Rosso e altre situazioni di instabilità/guerra, un po' meno nevralgiche (Mar Nero, East Med).
- Canale di Suez, che ha perso circa il 67% dei transiti abituali (container), un po' meno marcata riduzione per altre tipologie mercantili.
- Altre incertezze derivanti da problemi climatici (es. Panama) o sociali (scioperi porti US, annunciati per inizio 2025) o politici (es. dazi).

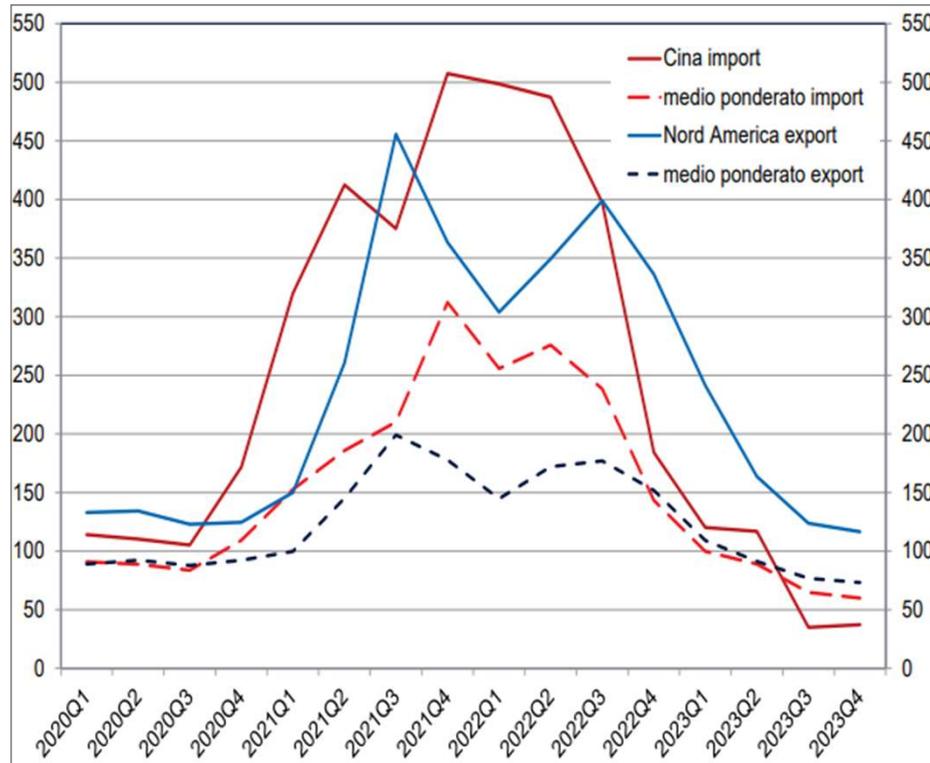


Incertezza, cambi di rotte e organizzazione operativa dei carrier  
Conseguenze su mercato e sugli shipper



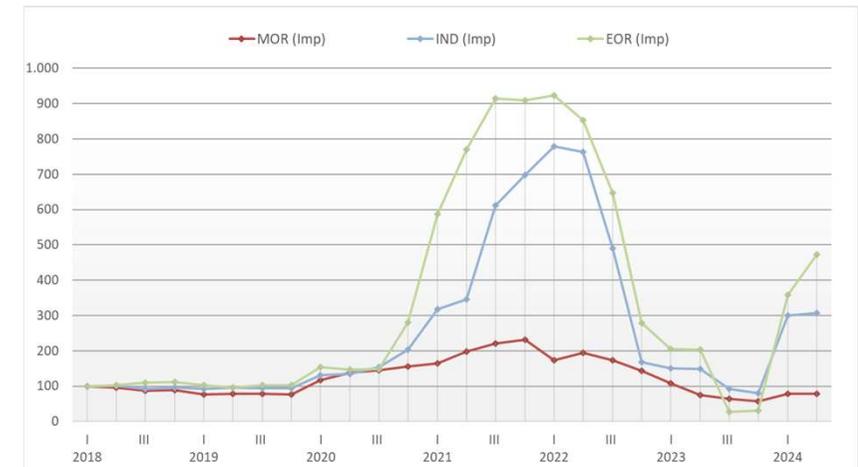
# Effetti sui noli

## Andamento noli import ed export (€/ton)



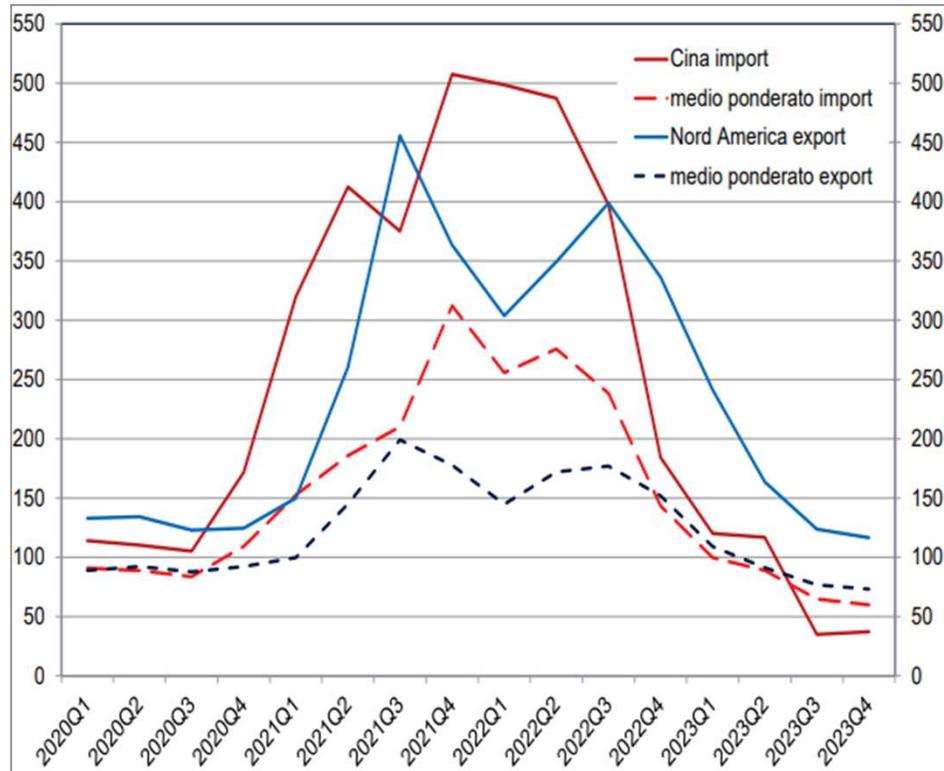
## Import

- Q3-2022: inizio calo tariffe per import (specie da Cina)
- Q3-2023: ritorno a livelli pre-pandemia
- Da Q4-2023: rialzi causa tensioni Mar Rosso, meno impattanti della crisi 2021-22



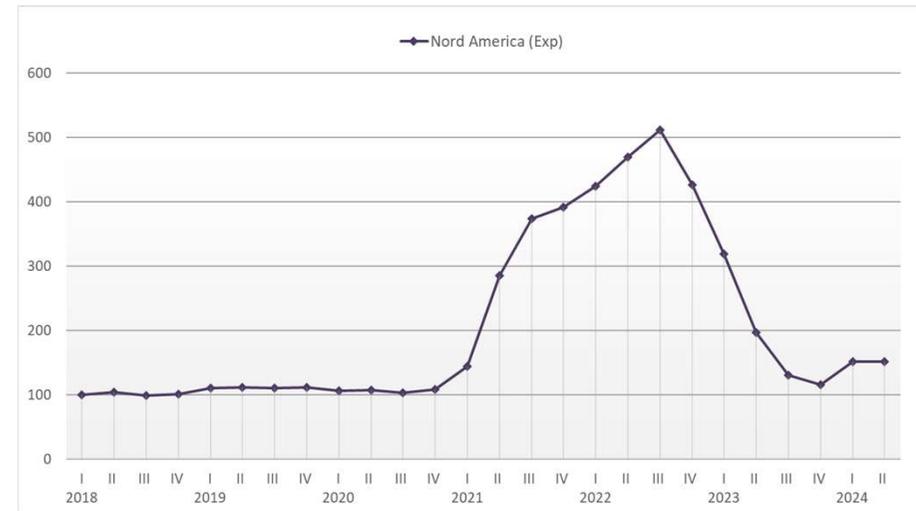
# Effetti sui noli

## Andamento noli import ed export (€/ton)



## Export

- Q4-2022: inizio calo tariffe per export (specie verso il Nord America)
- Q3-2023: ritorno a livelli pre-pandemia
- Da Q4-2023: forti rialzi causa tensioni Mar Rosso, impatto scioperi porti USA

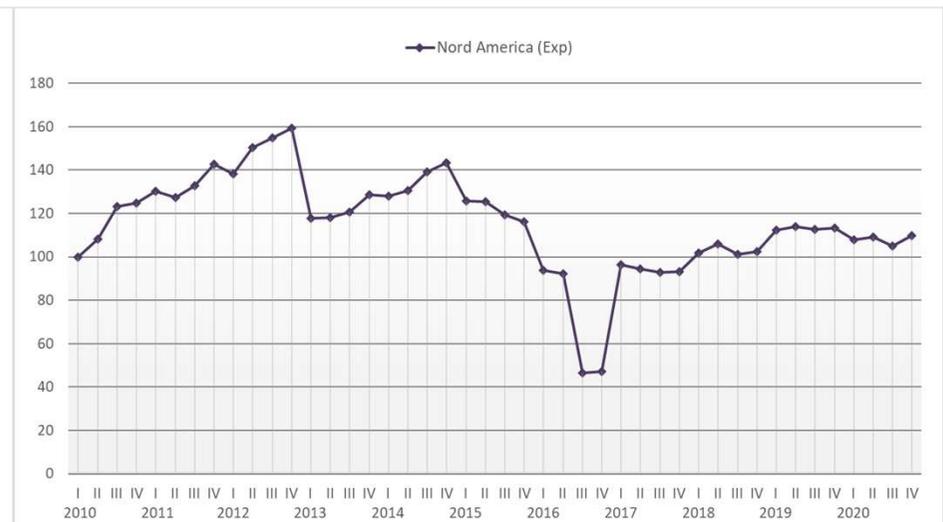
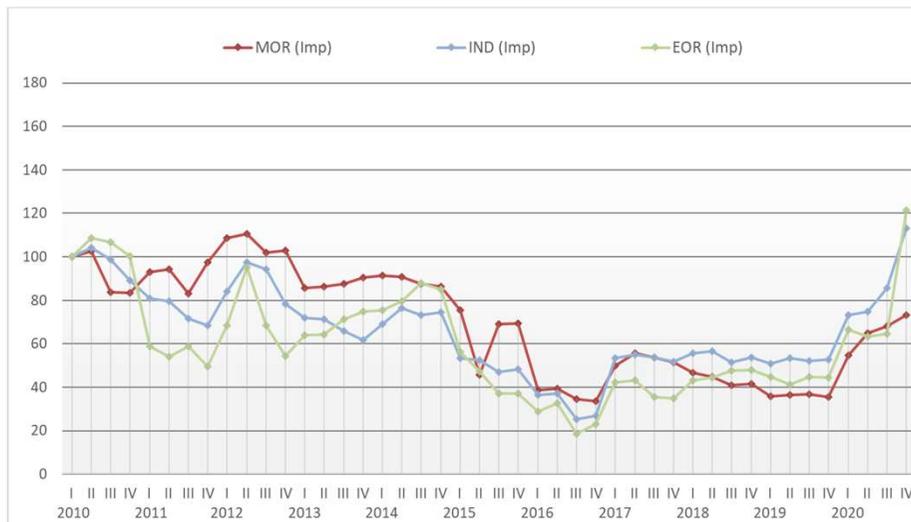


# Ma prima cosa succedeva?



## Oscillazioni dei noli

- Uno sguardo al passato evidenzia come lo scenario sia cambiato negli anni 20
- Negli anni precedenti oscillazioni con tendenza a ribasso determinata principalmente da crescita dimensionale navi e offerta sulle principali rotte



# Cosa è cambiato e cosa possiamo aspettarci

## Sviluppi 2024-2025

- Tensioni geopolitiche crescenti (Taiwan, Corea), cambio di modalità operative genera un utilizzo maggiore di capacità (rotte più lunghe) a causa del maggiore transit time e conseguente congestionamento di alcuni porti.
- Noli in forte oscillazione non più determinati da fattori di mercato (tipicamente domanda – offerta , oil price), ma da tanti fattori contingenti imprevedibili con effetti a catena (meno capacità di previsione → incertezza di scheduling, ritardi, congestione, incremento costi accessori, assicurazioni, ecc.)
- Opportunità derivante da accorciamento filiere (*near o friend – shoring*).
- Crescita cargo aereo come side effect, molto rilevante nel 2024.



**Grazie!**

Enrico PASTORI [pastori@trt.it](mailto:pastori@trt.it)

