

# *Gli scenari dell'economia marittima nell'anno del Covid-19*

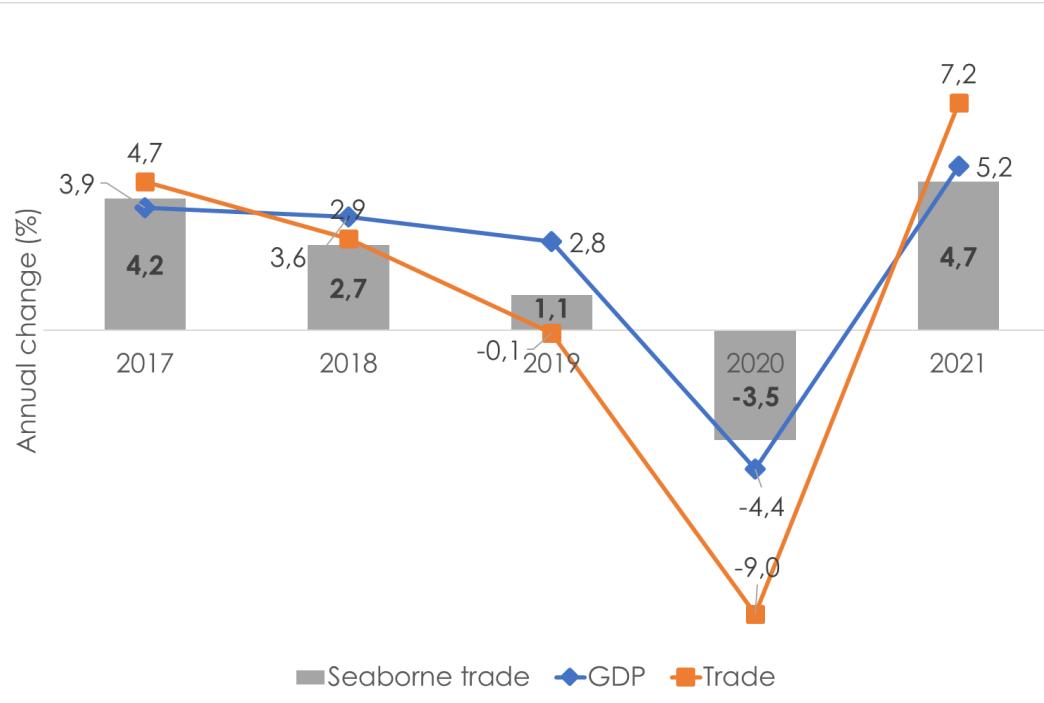
**Massimo DEANDREIS**  
General Manager – SRM  
Intesa Sanpaolo Banking Group

Cagliari, 15 Dicembre 2020

# Covid, la crisi che ha cambiato il mondo

2

## Trend PIL, commercio internazionale, trasporto marittimo var % annua (2017-2021)

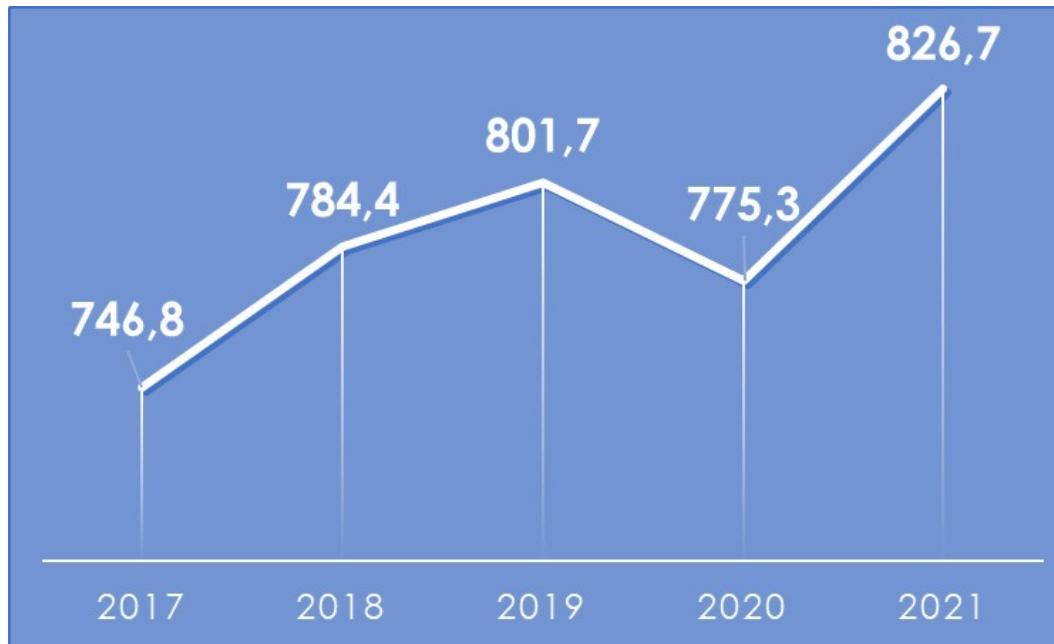


Fonte: SRM su FMI, WTO, Clarksons

- Il Pil mondiale dopo un **-4,4% nel 2020**, presenterà una **crescita del 5,2% nel 2021**
- Il **commercio internazionale** registrerà un **-9% nel 2020** e un **+7,2% nel 2021**
- Il **trasporto marittimo** - che concentra il 90% degli scambi commerciali a livello globale - vedrà una riduzione del **-3,5%** con un rimbalzo del **4,7% nel 2021**

# Anche il commercio via container segue il trend

Container port Throughput Globale (mln TEU) 2017-2021



Fonte: SRM su Drewry

- Il traffico container dopo un calo del -3,3% assisterà ad una ripresa del 6,6% nel 2021

# Ma l'Asia resta centrale per movimentazione di merci e containers



La Transpacifica è la prima rotta mondiale East-West con 277 mln di TEU movimenti e la Asia-Europe è la seconda con 24,3 mln di TEU.

Fonte: SRM su Drewry

Quasi uno su due Container trasportati via mare ha per origine o destinazione la Cina.

# IL TRATTATO RCEP

Regional Comprehensive Economic Partnership



Siglato il  
**15 novembre 2020**

## FIRMATARI

- I 10 Paesi dell'Associazione del Sudest asiatico (Asean)  
Brunei, Cambogia, Indonesia, Laos, Malesia, Birmania, Filippine, Singapore, Thailandia, Vietnam

- I 5 Paesi del Free Trade Agreement (Fta) Australia, Cina, Giappone, Nuova Zelanda, Corea del Sud

L'India per ora ha rinunciato ad aderire, ma può entrare in qualsiasi momento



**8 anni**

i negoziati necessari per chiudere il patto commerciale



**2,2 miliardi**

i consumatori che verranno coinvolti dal Rcep

## I PAESI DEL RCEP

rappresentano  
**il 30%**  
del Pil mondiale



con un Pil  
combinato di  
**26.200**  
miliardi  
di dollari



Sono il più grande  
blocco commerciale  
del mondo

## LA CINA

Da sola rappresenta  
quasi il **20%**  
del Pil globale



## COSA PREVEDE



Libera circolazione  
delle merci



Riduzione o azzeramento  
di tariffe, dazi e burocrazia



Stesse regole di origine dei prodotti  
per facilitare il commercio all'interno della regione

## GLI EFFETTI

**186 miliardi**

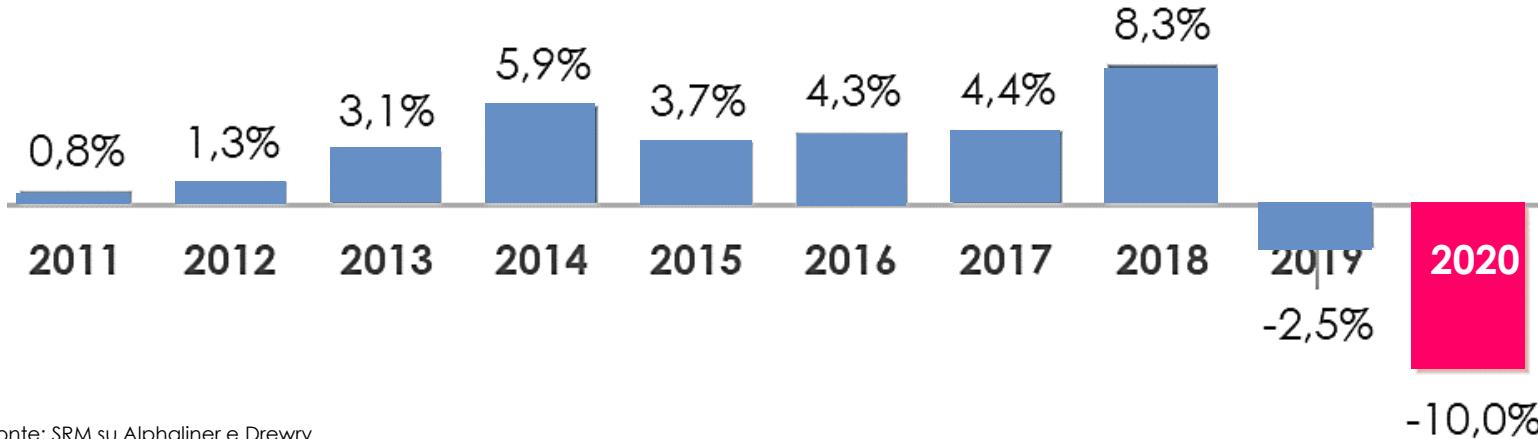
l'aumento della ricchezza globale



# USA-Cina: la rotta del Pacifico segna la crisi tra i due...

6

Var.% annua del traffico container transpacifico 2011-2020



Fonte: SRM su Alphaliner e Drewry

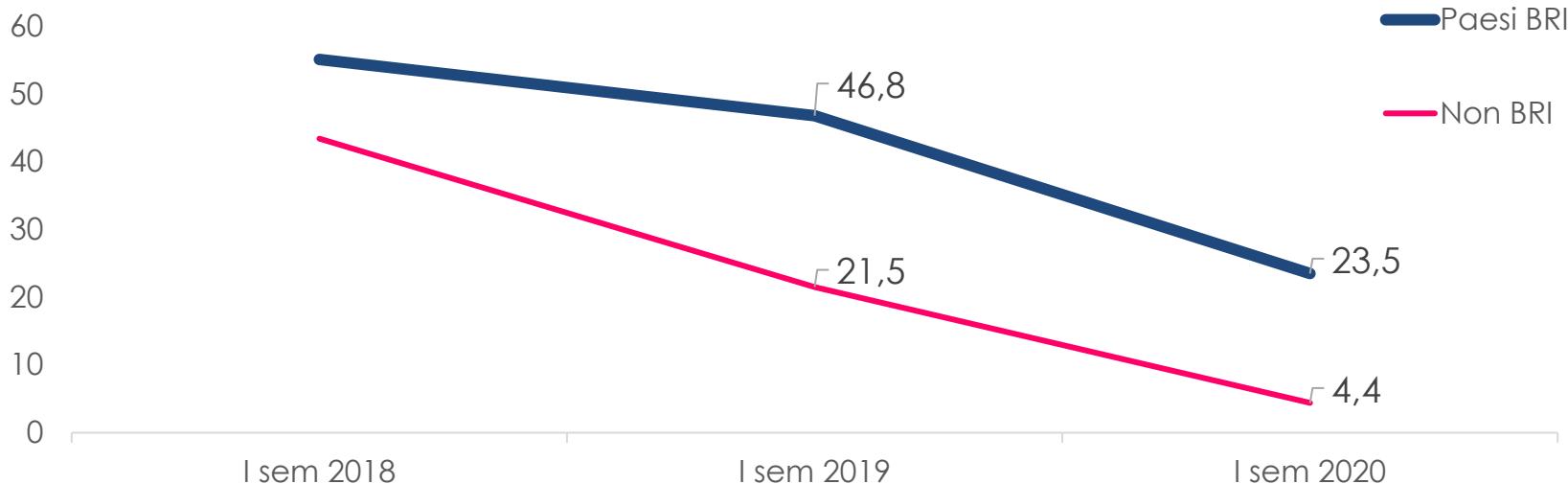
- Le merci containerizzate in partenza dalla Cina rappresentano il 68% dei volumi complessivi transpacifici.
- La Transpacifica è la rotta privilegiata per gli scambi USA-Cina

## ...e si rimodella anche la Via della Seta

7

Investimenti nei paesi BRI - I sem 2018-I sem 2020

(dati in mld di \$)



- I paesi BRI hanno registrato un **calo degli investimenti** cinesi nella **prima metà del 2020** di circa il **50%** (da \$46,8 mld nel I 2019 a \$23,5 mld I semestre 2020).

# Durante la pandemia cresce il trasporto su ferro sulla rotta Cina Europa e viceversa

- Il numero di treni merci ha toccato il **record di 1.247** convogli ad agosto 2020, con una crescita del 62% su base annua.
- Agosto è stato il **4°mese consecutivo** in cui è stata sorpassata la soglia mensile **dei mille treni** con una crescita anno su anno sempre a doppia cifra.

EUROPA



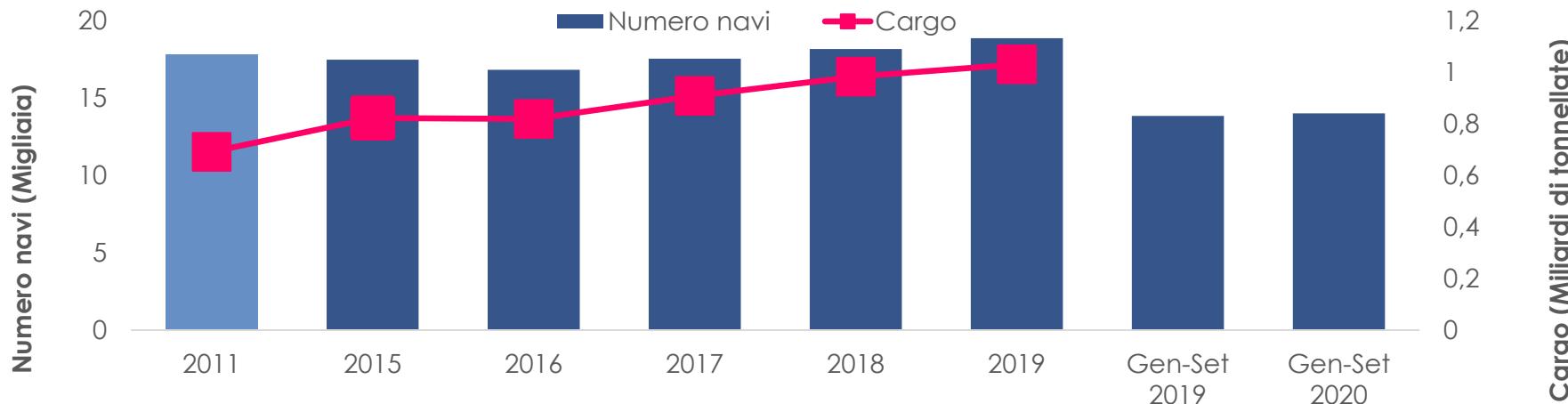
CINA



Fonte: SRM su China State Railway Group

# ...attraverso Suez termometro del Mediterraneo...

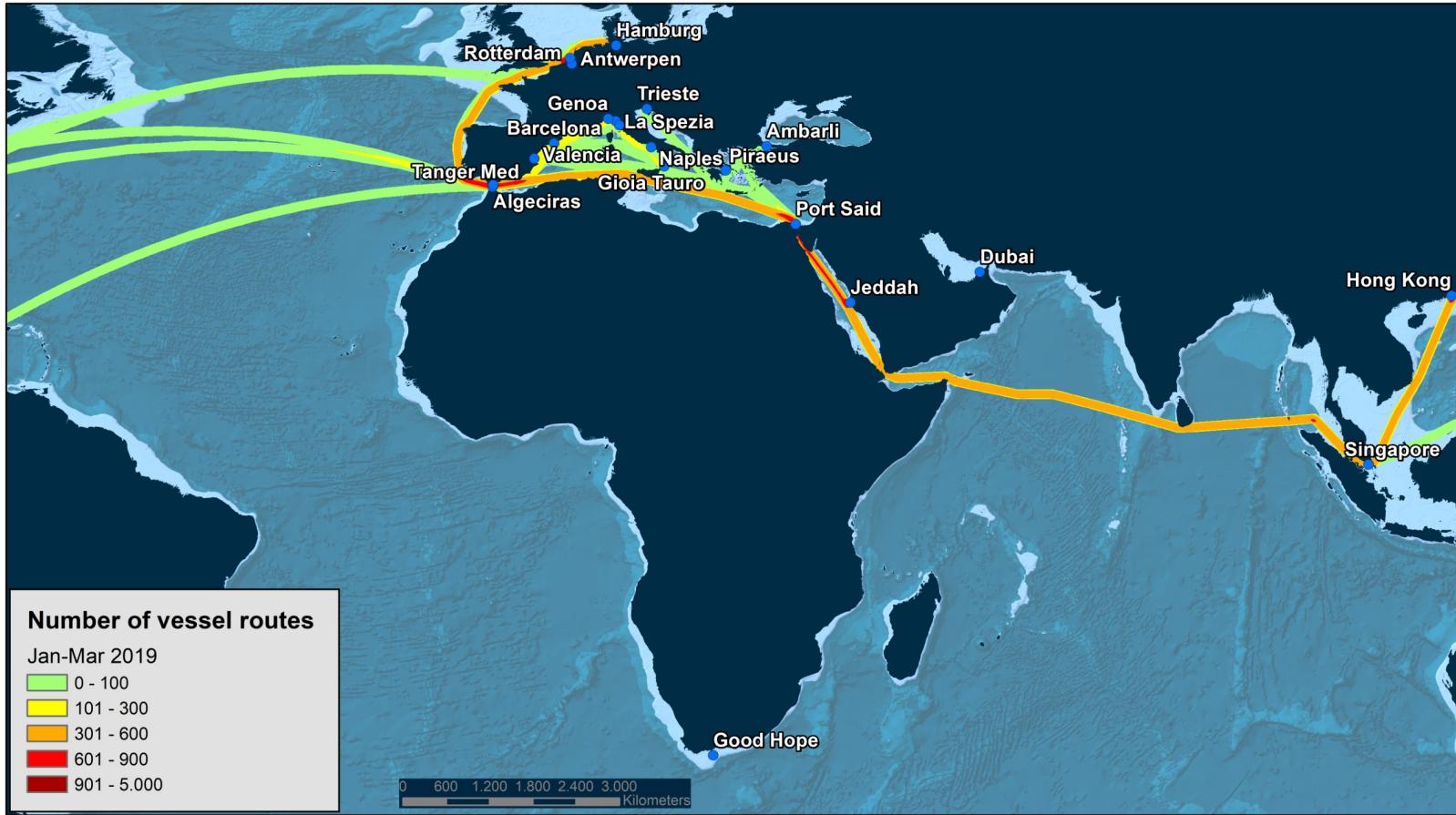
9



- Cresce il numero delle navi in particolare tanker mentre le **portacontainer registrano un calo (-15% su Gennaio-Maggio 2019).**
- **In calo il carico medio delle navi.**
- L'Autorità del Canale ha introdotto **uno sconto di tariffe** del 17% per le containership in direzione sud, e dal 50% al 75% per la rotta US East Coast– South e South East Asia.

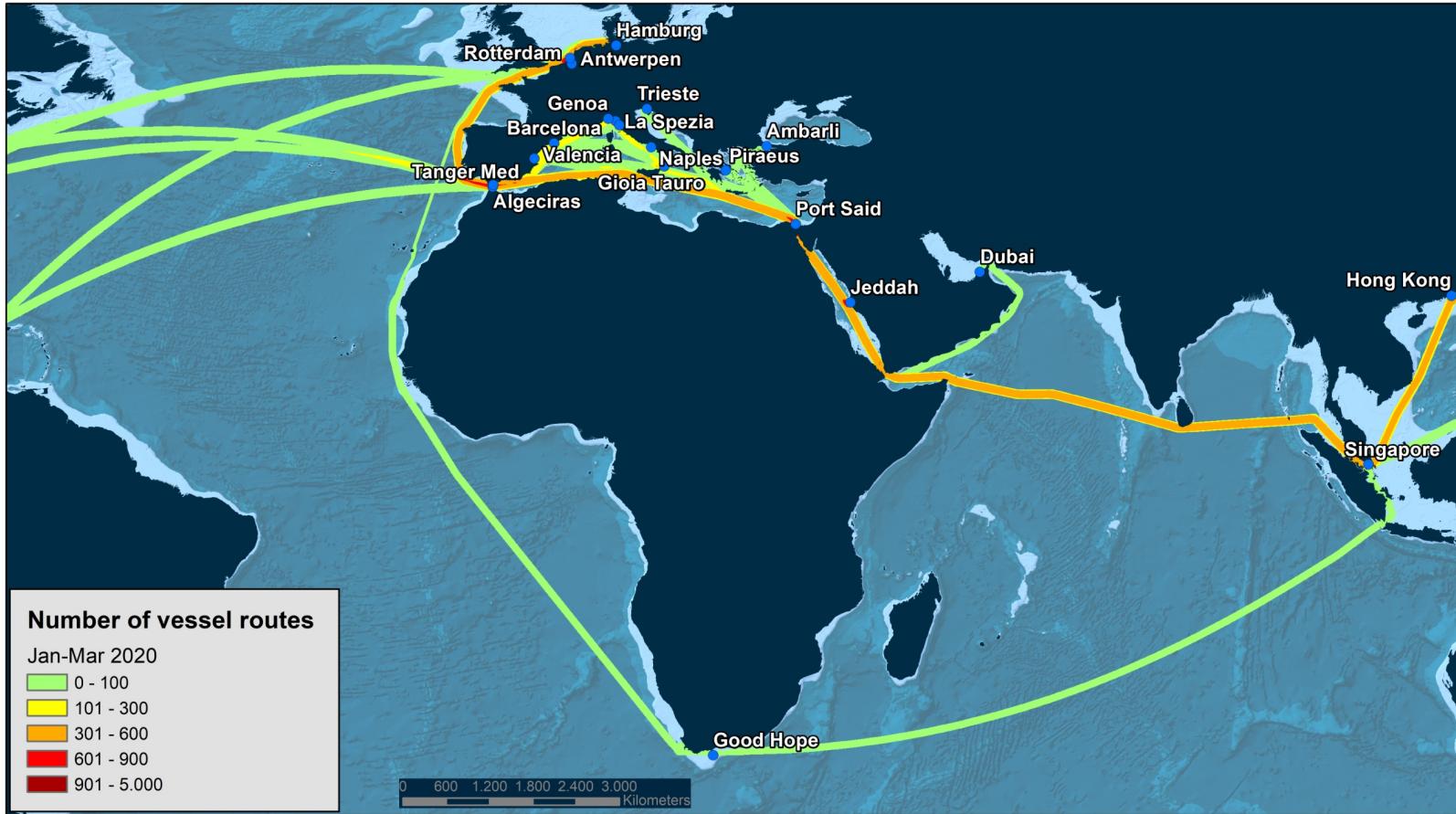
# La crisi rilancia rotte alternative: il Capo di Buona Speranza

10



# La crisi rilancia rotte alternative: il Capo di Buona Speranza

11



# Un esempio di rotte alternative: la Via dell'Artico

- Esempi di rotte a confronto: Suez e Northern Sea Route (NSR)

Rotta	SUEZ gg	NSR gg
Yokohama-Rotterdam	31	19
Shanghai-Rotterdam	29	22
Shanghai-Genova	24	31
Rotta conveniente		Punto di indifferenza: Ho Chi Minh C. (Rotterdam) & Yokohama (Genoa)



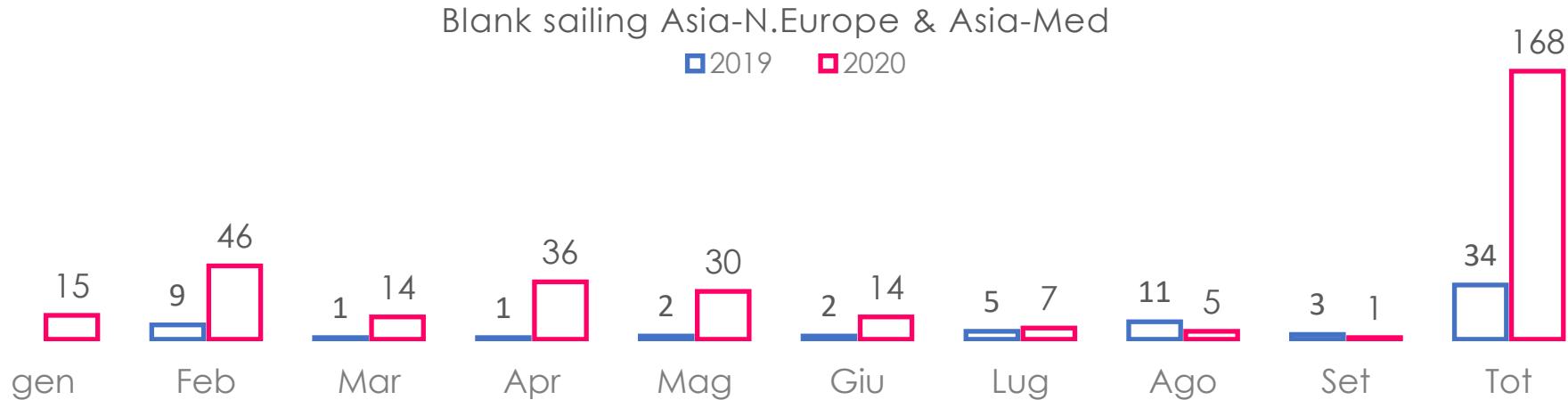
Fonte: SRM

----- Northern Sea Route ----- Existing Route

Casi studio su un panel di rotte

# Cambiano anche strategie e assetti dell'industria dello shipping

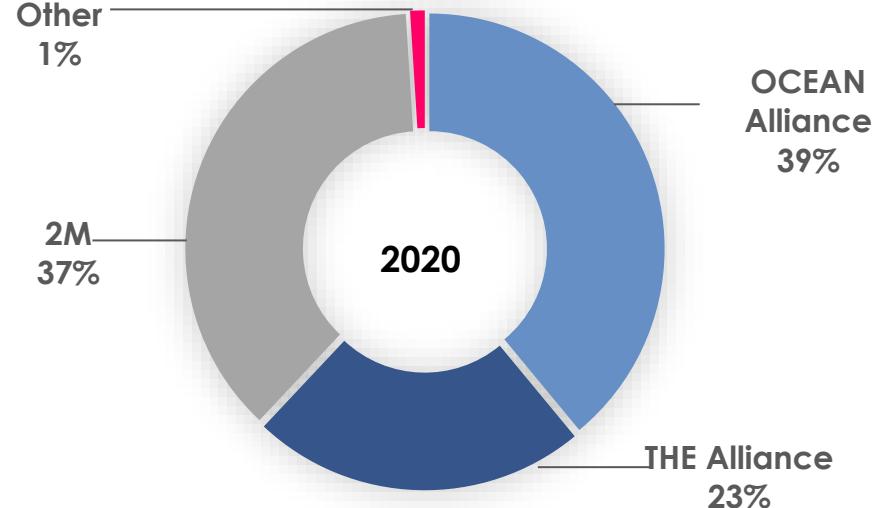
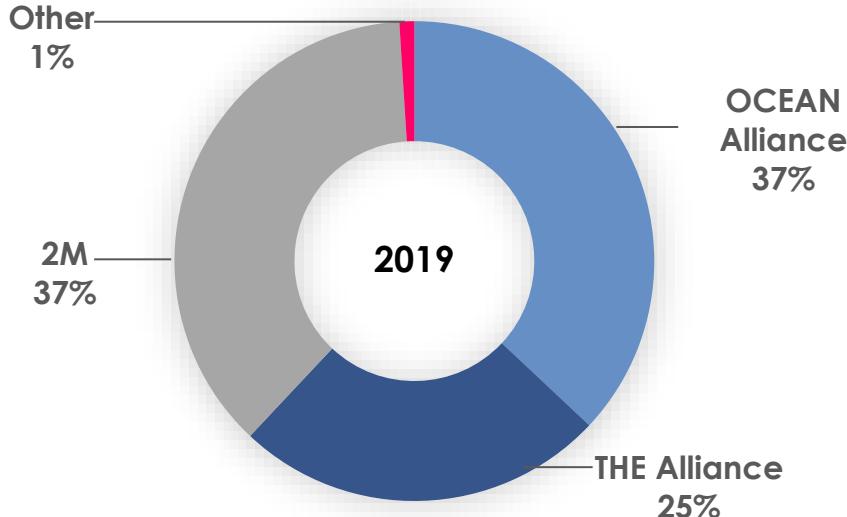
13



- Il numero medio di **containership** che arrivavano settimanalmente nei porti di tutto il mondo **è passato da -8,5% a giugno 2020 (su b.a)** a +1% a settembre(su b.a.)
- Le strategie difensive hanno consentito al settore utili operativi attesi pari a circa 9 miliardi di dollari nel 2020.

Fonte: Drewry e Unctad

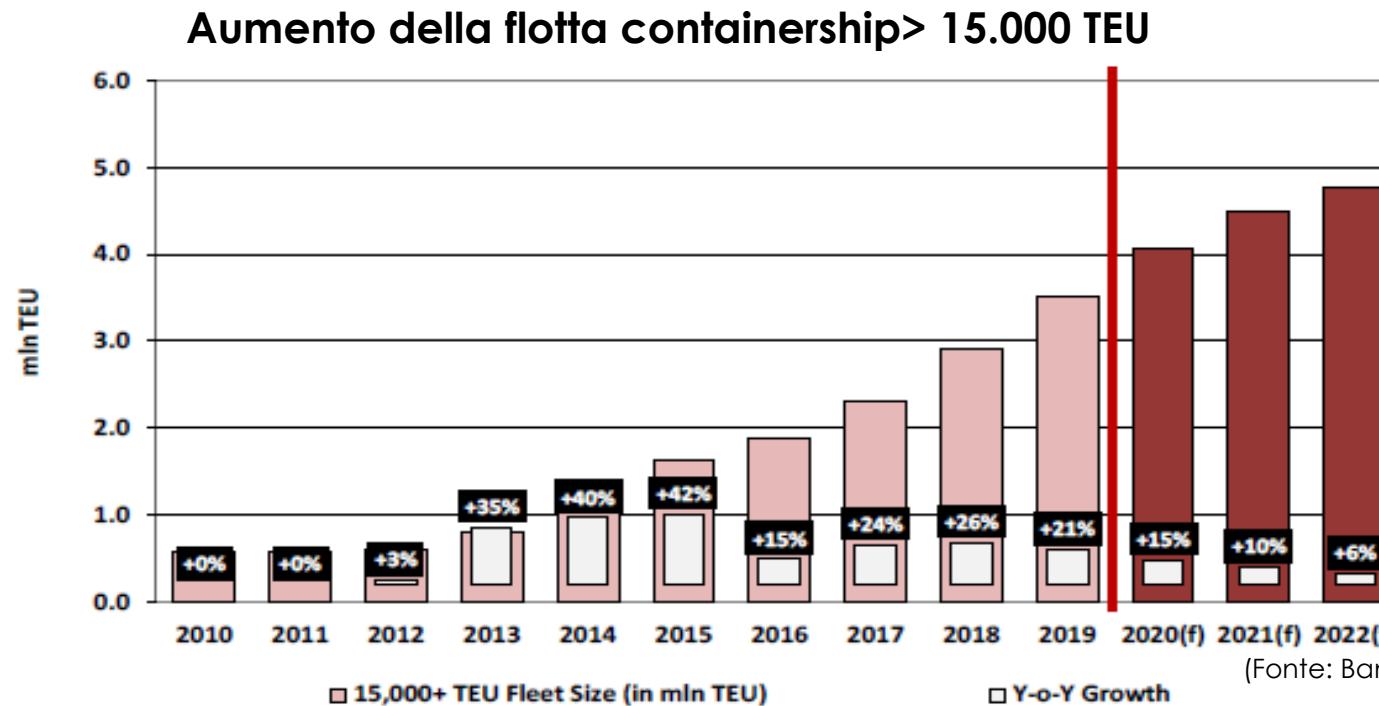
Capacità di traffico per alleanze sulla Far East-Europe Giugno 2019 e Giugno 2020



- Dall'impatto del Covid-19, 2 delle 3 grandi alleanze hanno scelto di interrompere alcuni servizi sulla rotta per il Med...
- ... la **OCEAN Alliance** (con il 39% di quota di mercato) ora **domina anche sulla rotta del MED.**

# La dimensione delle navi continua a crescere

15

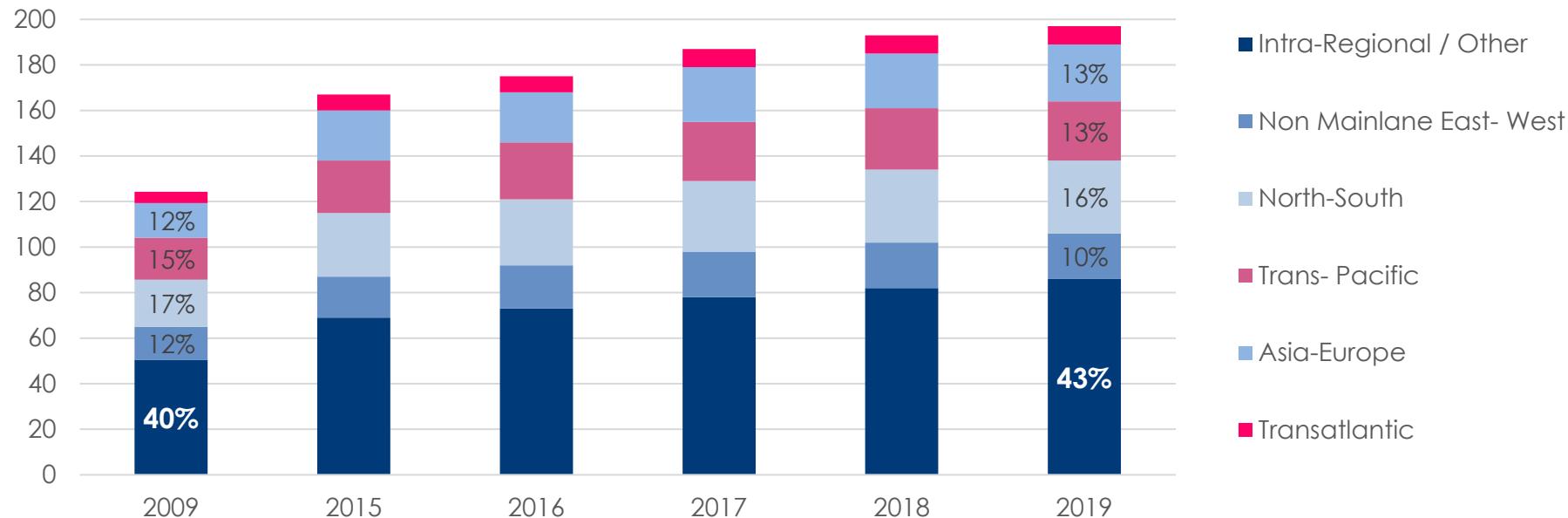


- Nel 2019, la **flotta** delle **ULCC** è cresciuta del **+ 21% Aumento** che si prevede anche nel **2020 (+ 15%) e 2021 (+ 10%)**.
- Nel 2019, le portacontainer oltre 1000+ TEU sono cresciute del + 4%.

# Una spinta alla regionalizzazione della globalizzazione...

16

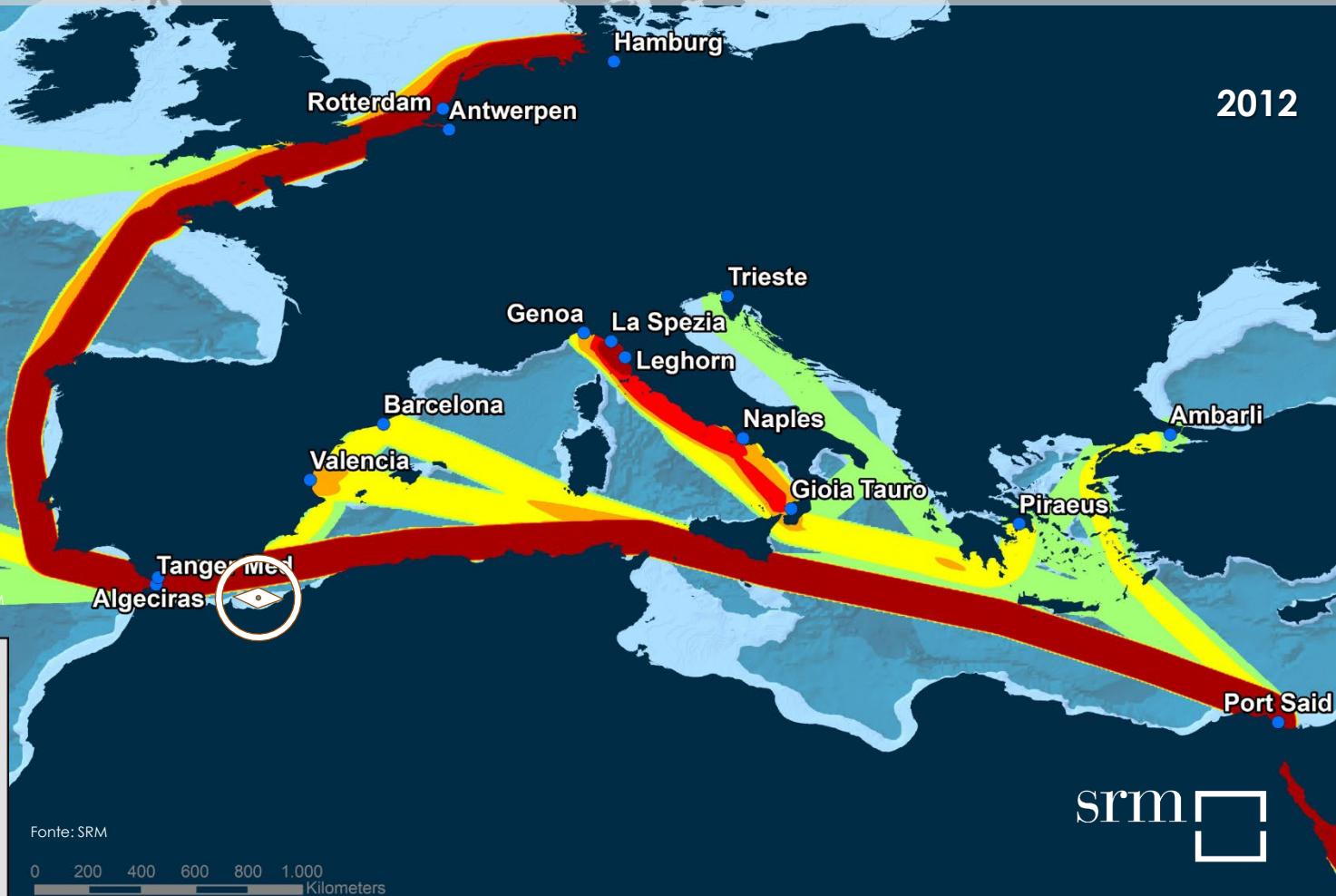
Le rotte del commercio containerizzato globale. Anni 2009-2019 (% su mln TEU Movimentati)



- Circa il **70% del traffico** containerizzato si distribuisce sulle molteplici rotte secondarie... in particolare **le intra-regionali** (43%) sono **cresciute** in volume negli ultimi 10 anni **di oltre il 70% contro una media del 50%**.

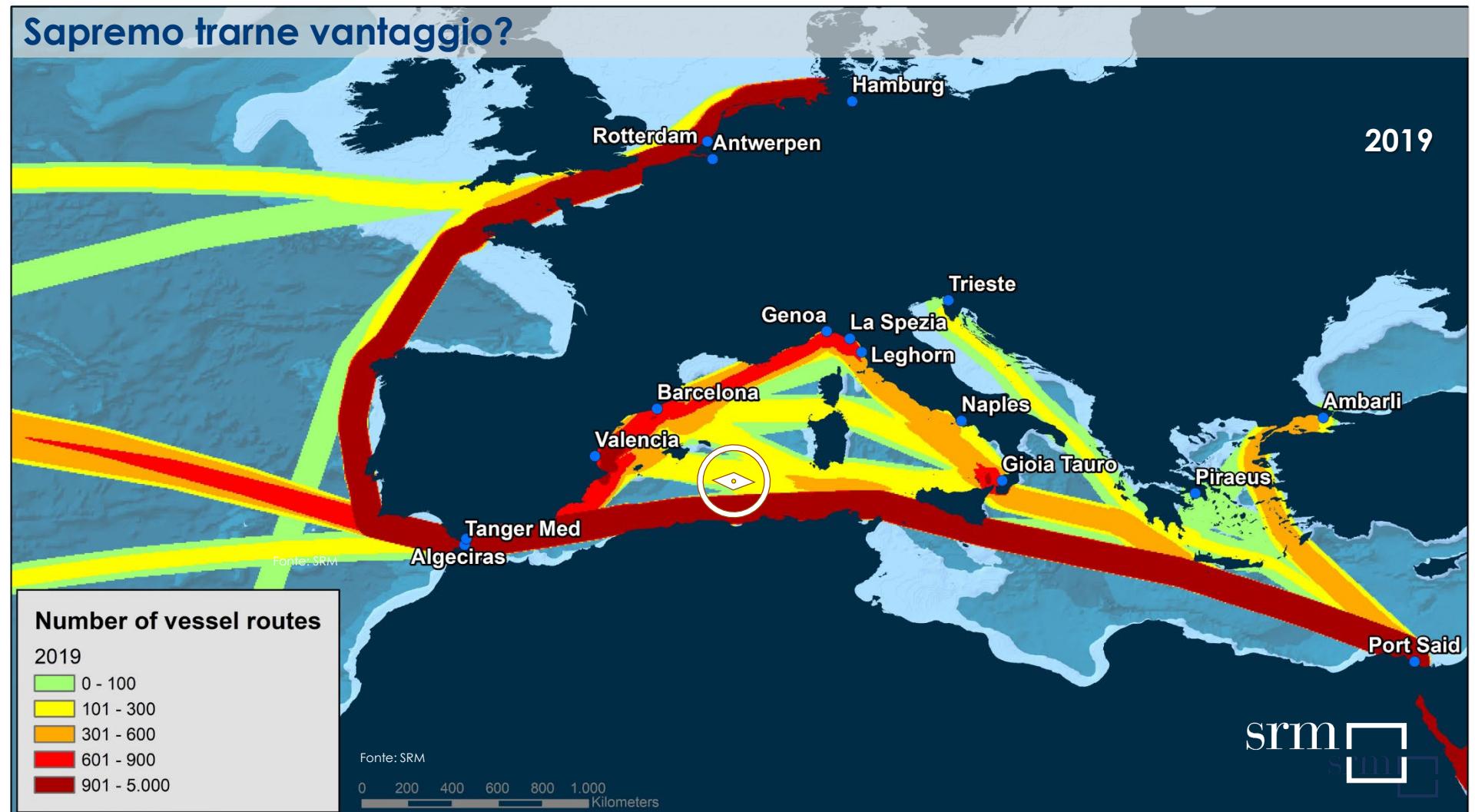
# Il baricentro del Mediterraneo si sposta verso l'Italia

2012



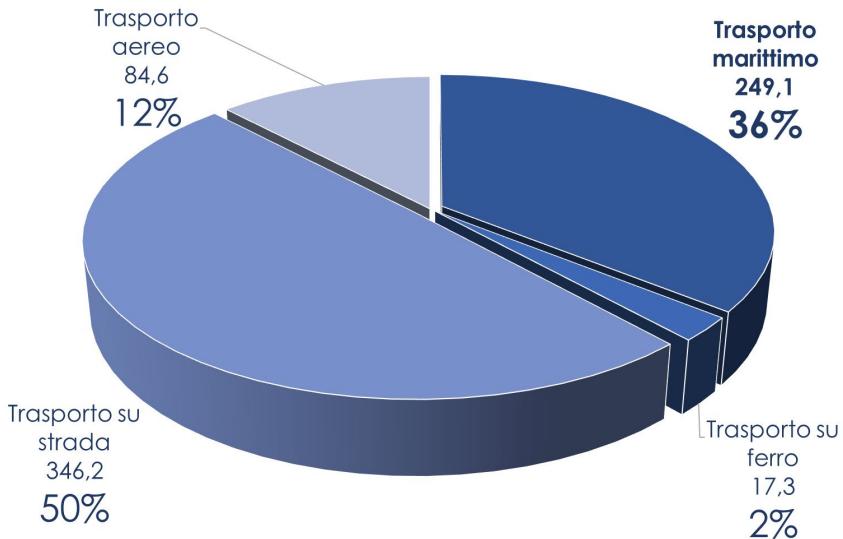
# Sapremo trarne vantaggio?

2019



- In Italia l' «Economia del Mare» vale 44 miliardi di euro in termini di V.A.
- Gli scambi commerciali via mare raggiungono i 249 miliardi.
- Oltre un terzo dell'interscambio complessivo avviene via mare percentuale che raggiunge quasi i due terzi nel Mezzogiorno.
- Sono poche le filiere produttive italiane che non dipendono dalle importazioni anche se in piccola parte.
- Anche le supply chain sono fortemente dipendenti dall'economia marittima.

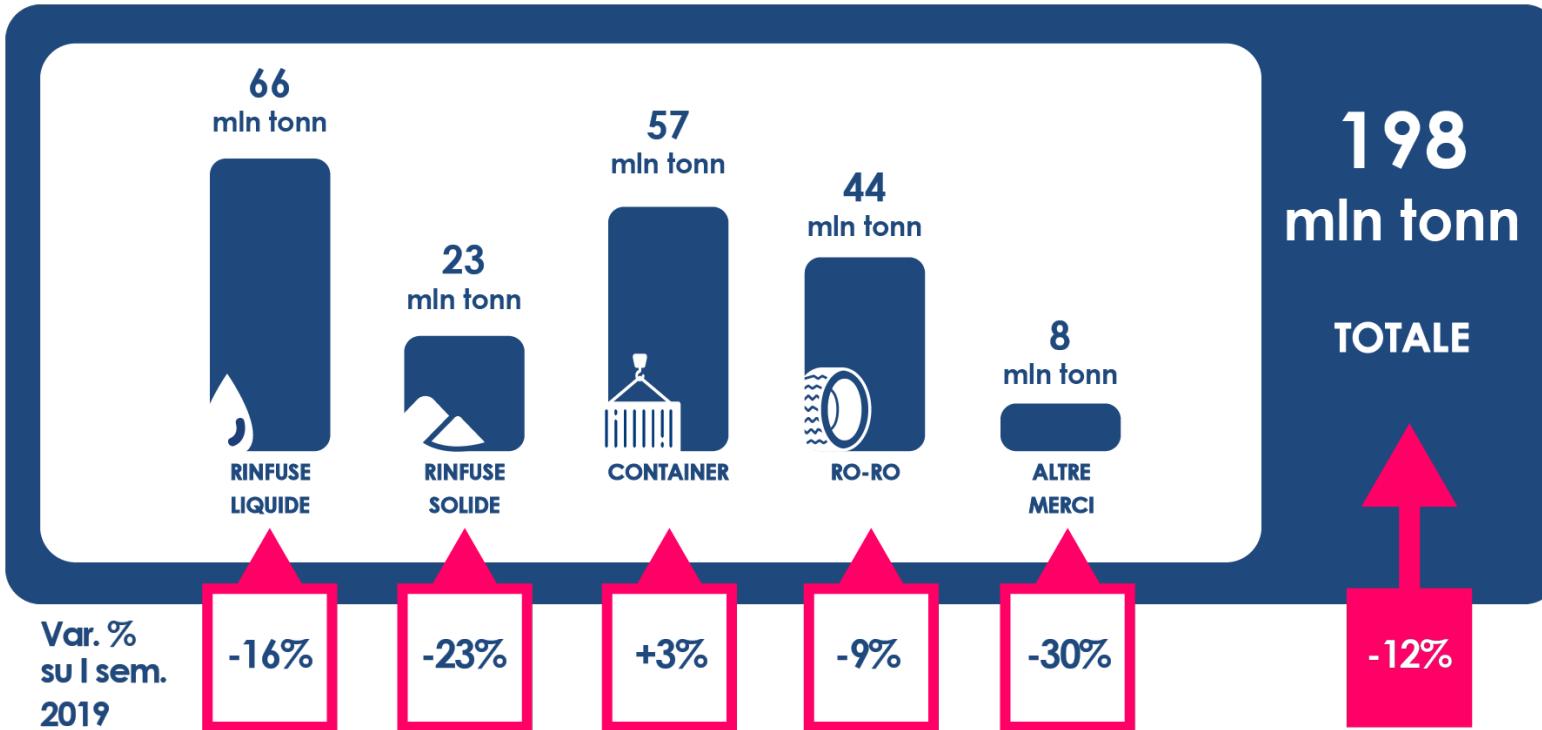
Import export Italia per modo di trasporto.  
(VALORE) - 2019



Fonte: SRM su Coeweb Istat  
Si considerano le 4 modalità

# L'impatto del Covid-19 sulle movimentazioni commerciali dei porti italiani

20

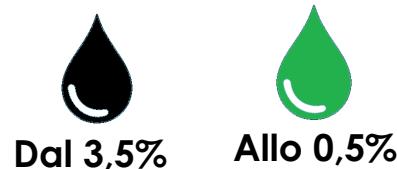


Fonte: SRM su Assoporti

# La nuova logica portuale della “sostenibilità”: l’impatto della nuova regolamentazione IMO 2020

## Nuove regolamentazioni

L’International Maritime Organization ha previsto l’IMO 2020: un set di misure per ridurre l’inquinamento marittimo e ambientale.



## Come comportarsi

Le compagnie armatoriali hanno due alternative ...entrambe richiedono ingenti investimenti.

## Impatto



## Una strategia sempre più green

Alle navi sarà permesso di usare carburante con un contenuto massimo di zolfo pari allo 0,5%

- > Usare LSFO  
Low Sulphure Oil (0,5%)
- > usare HSFO+ Scrubber  
High Sulphure Oil (3,5%)

↑ Del 20-30% dei costi

Incremento dei costi per i consumatori legati all’incremento del prezzo del carburante

## Conclusioni e spunti

- Il mondo che uscirà dal Covid sarà più complesso del precedente:
  - ❑ Cambia l'assetto dei commerci e delle rotte mondiali
  - ❑ Si rimodella la Via della Seta
  - ❑ Suez termometro del Mediterraneo, ma emergono rotte alternative
  - ❑ La regionalizzazione della globalizzazione: **un'opportunità per la Sardegna e il Ro-Ro grazie anche al posizionamento della regione**
  - ❑ Cambiano anche strategie e assetti dell'industria dello shipping: **vantaggio per chi punta sull'energy come la Sardegna**
  - ❑ Mediterraneo sempre centrale: il baricentro ora più **vicino all'Italia e alla Sardegna**
- L'Italia può avere un ruolo chiave e **la Sardegna** può avvantaggiarsi dalle nuove **opportunità** nate dall'**energy** sempre più **green**. **La Sardegna** (con il Mezzogiorno) può candidarsi a **hub europeo dell'idrogeno**, diventando primo punto di approdo della nuova fornitura di energia di matrice **africana**. **Questo consentirà di fare della collocazione geografica un'opportunità.**



Grazie per l'attenzione

[www.srm-maritimeconomy.com](http://www.srm-maritimeconomy.com)

seguici su

