

#SFLMI26 | Opening Conference

*Il vasto e piccolo mondo: nuove rotte, nuovi spazi,
nuovi mercati (forse), nuovi rischi, i soliti attori*

**Nuovo ordine mondiale:
fantasie, equivoci,
desideri e realtà**

Massimo DEANDREIS

General Manager SRM
(collegato al gruppo Intesa Sanpaolo)


Milano, 4 Marzo 2026



Agenda



**Analisi di Scenario Marittimo:
il nuovo ordine mondiale**

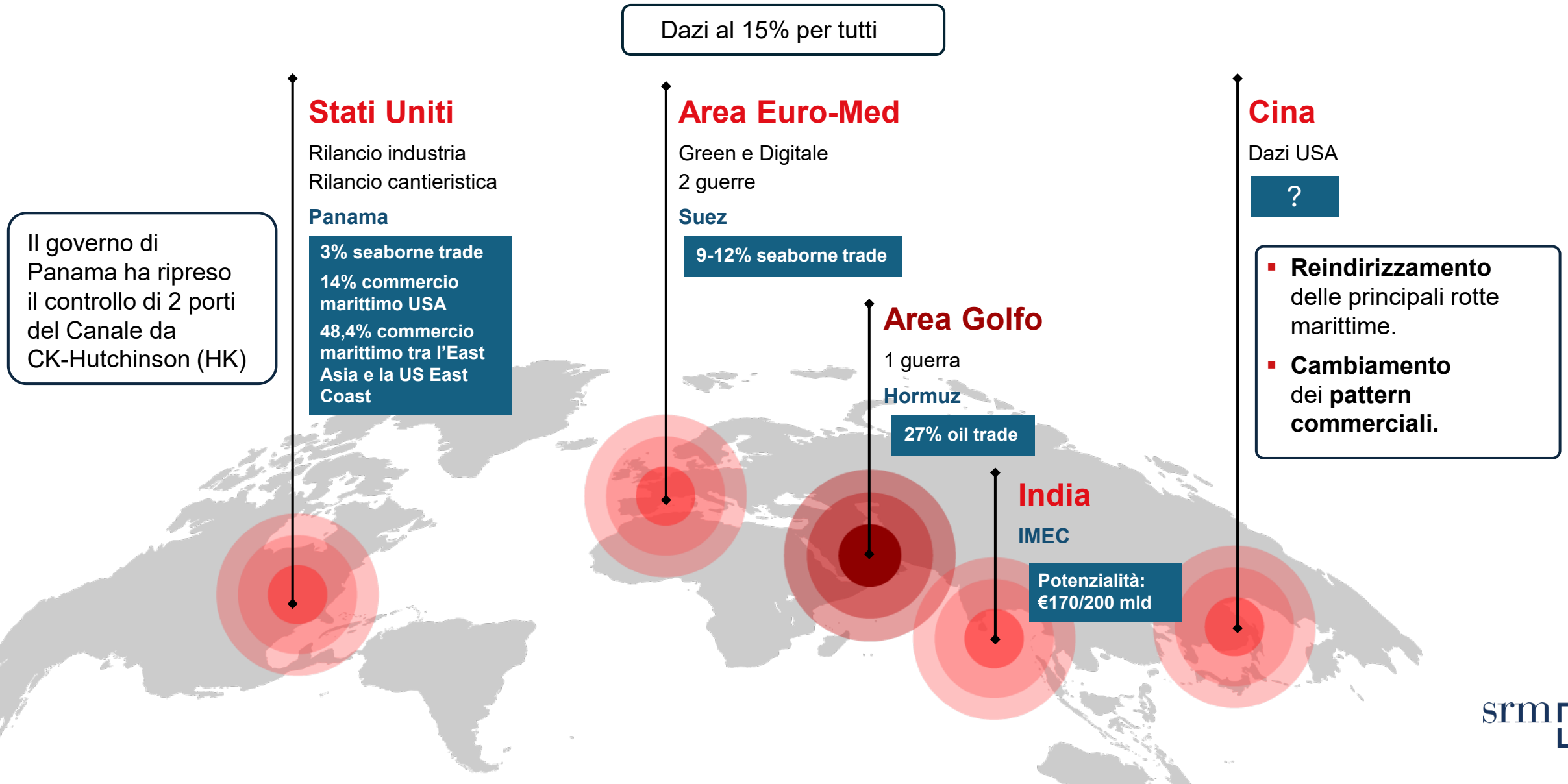


Fantasie, equivoci, desideri e realtà



Focus sui porti italiani e l'energia

Lo scenario globale: un quadro geopolitico complesso



Cosa viaggia via mare?

in volume nel 2025

16% Container 2,0 mld tonn

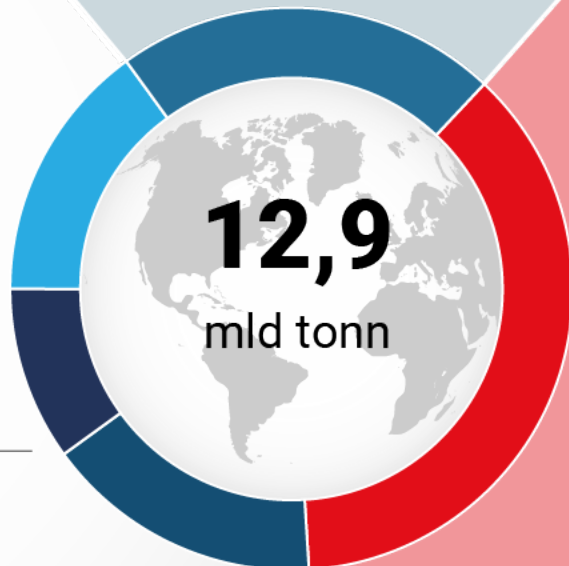
in valore tra il 50-60% del mondo

10% Agricoltura 1,3 mld tonn

15% Altro 1,9 mld tonn

**il 24% è
rappresentato
dai Metalli**

3,1 mld tonn



il 36% è Energia
4,6 miliardi di tonnellate

HORMUZ | Flussi energetici

Crude **38%**

Raffinato **19%**

Gas **24,9%**

LNG **19%**

Il trasporto marittimo elemento centrale anche per le *materie prime critiche*

I minerali critici come il minerale di ferro, il rame e lo zinco vengono trasportati principalmente **tramite navi portarinfuse** (il commercio di queste materie prime rientra specificatamente nella **categoria delle *minor bulk***).

Il trasporto via mare di minerali critici è cresciuto notevolmente negli ultimi 20 anni.

Maritime trade di:

28
Ni
nickel
58.6934



Da **5,7** milioni di tonnellate nel **2000**
a **58,5** milioni di tonnellate nel **2025**

Bauxite

13
Al
Aluminium
26.9815385

Da **30,6** milioni di tonnellate nel **2000**
236,4 milioni di tonnellate nel **2025**

25
Mn
Manganese
54.94



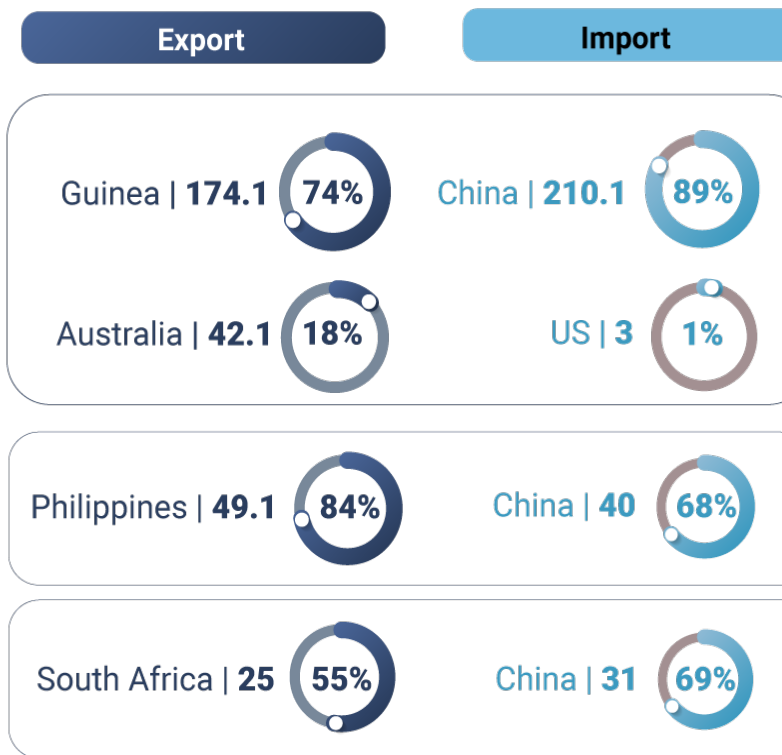
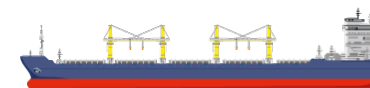
Da **7,1** milioni di tonnellate nel **2000**
a **45,2** milioni di tonnellate nel **2025**

29
Cu
Copper
63.546

all electricity-related
technologies

Da **10,2** milioni di tonnellate nel **2000**
a **40,4** milioni di tonnellate nel **2025**

Rotte strategiche per i minerali critici. Principali Paesi esportatori e importatori



Total seaborne trade. Dati in Milioni di Tonnellate

...Mediterraneo e Suez tra forze divergenti

Proiezioni PIL	2025	2026	2027
MONDO	3,3	3,3	3,2
MENA	3,4	3,3	4,0
UE- 27	1,4	1,4	1,5

Valore del Mediterraneo

20% del Traffico Marittimo Globale

27% dei servizi di Linea Container Mondiali

30% Oil e Gas (Pipeline incluse)

Valore di Suez

9-12% del Traffico Marittimo Globale

12.758 navi nel 2025 (-3,4% sul 2024) **-52% sul 2023**

Circa 8% del Petrolio raffinato e 3% di GNL

Valore di Gibilterra

Transito di **circa 50.000 navi** l'anno

10% del GNL globale

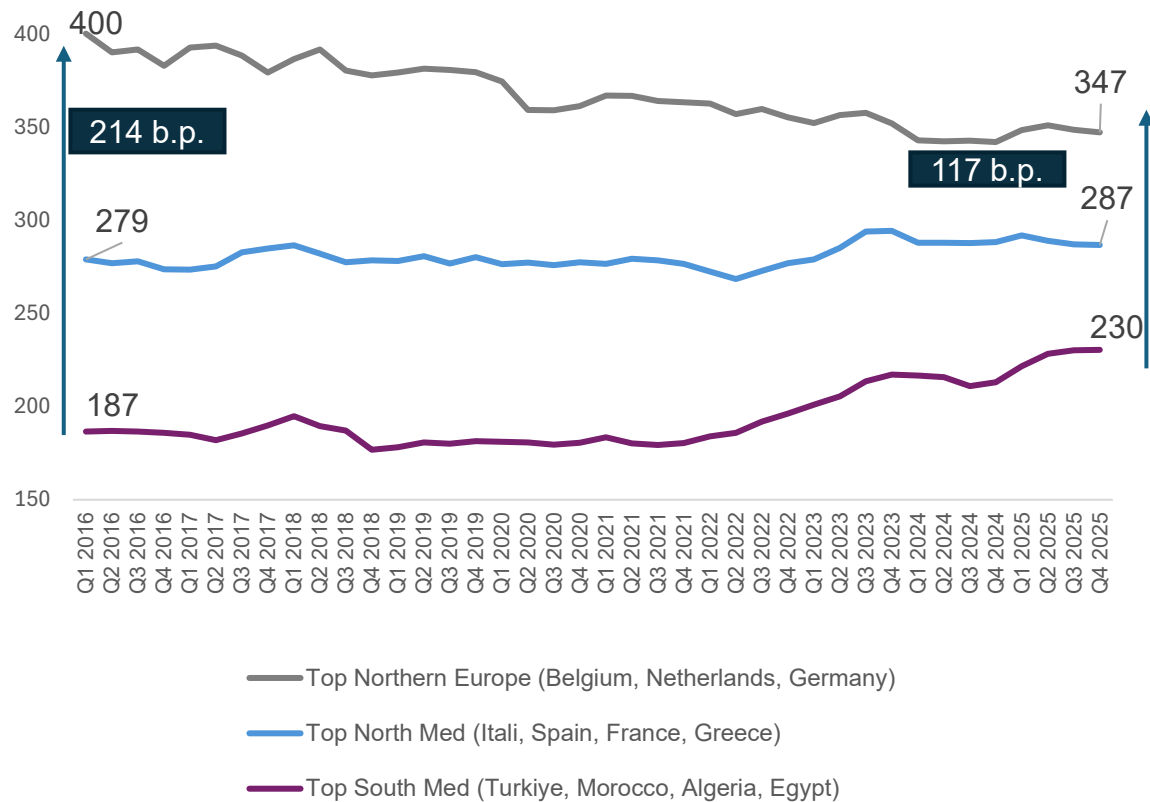
La guerra in Iran sta modificando lo scenario, aggravando i rischi per Suez e Hormuz

Fonte: SRM su dati IMF, Clarksons, Alphatanker, Autorità portuali e varie

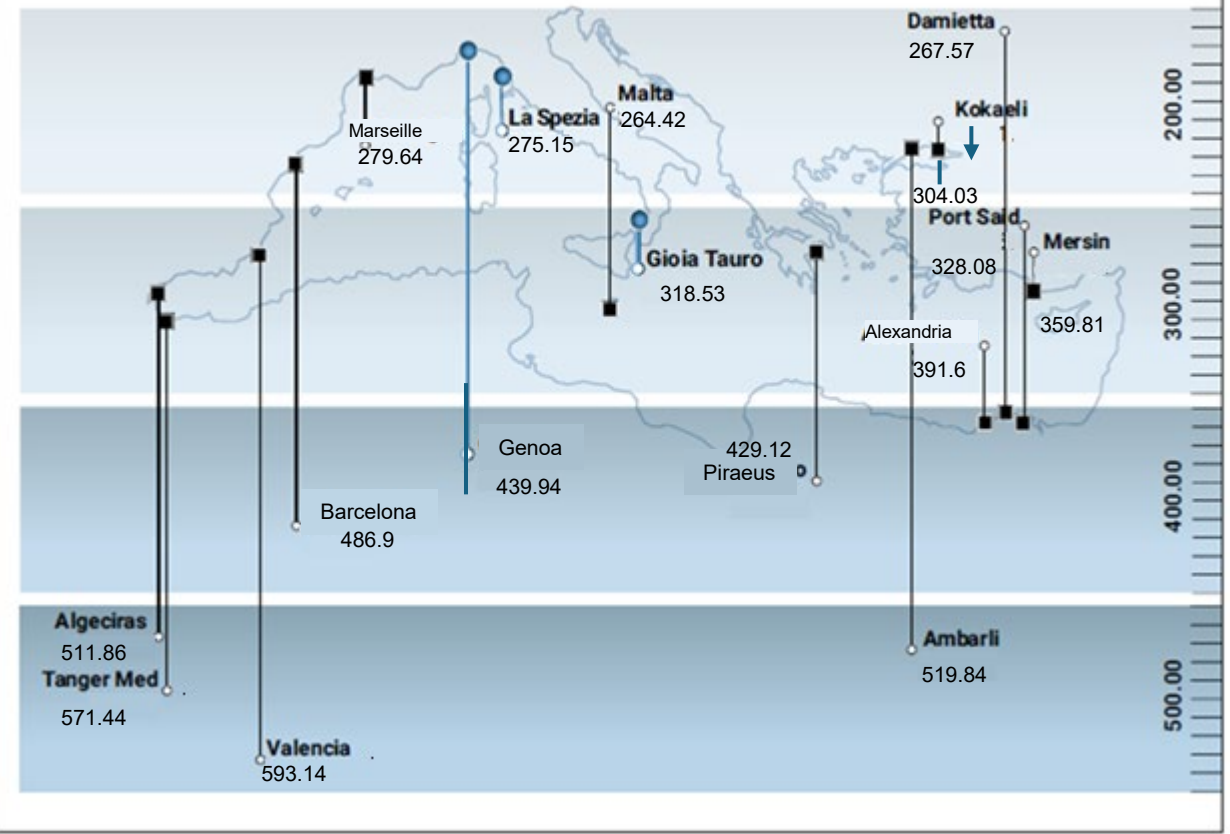
La competizione si gioca sulla connettività marittima

I porti del Mediterraneo migliorano ma sono lontani dal Nord Europa

Liner Shipping Connectivity index (LSCI) Northern Europe, North Mediterranean, South Mediterranean 2016-2025



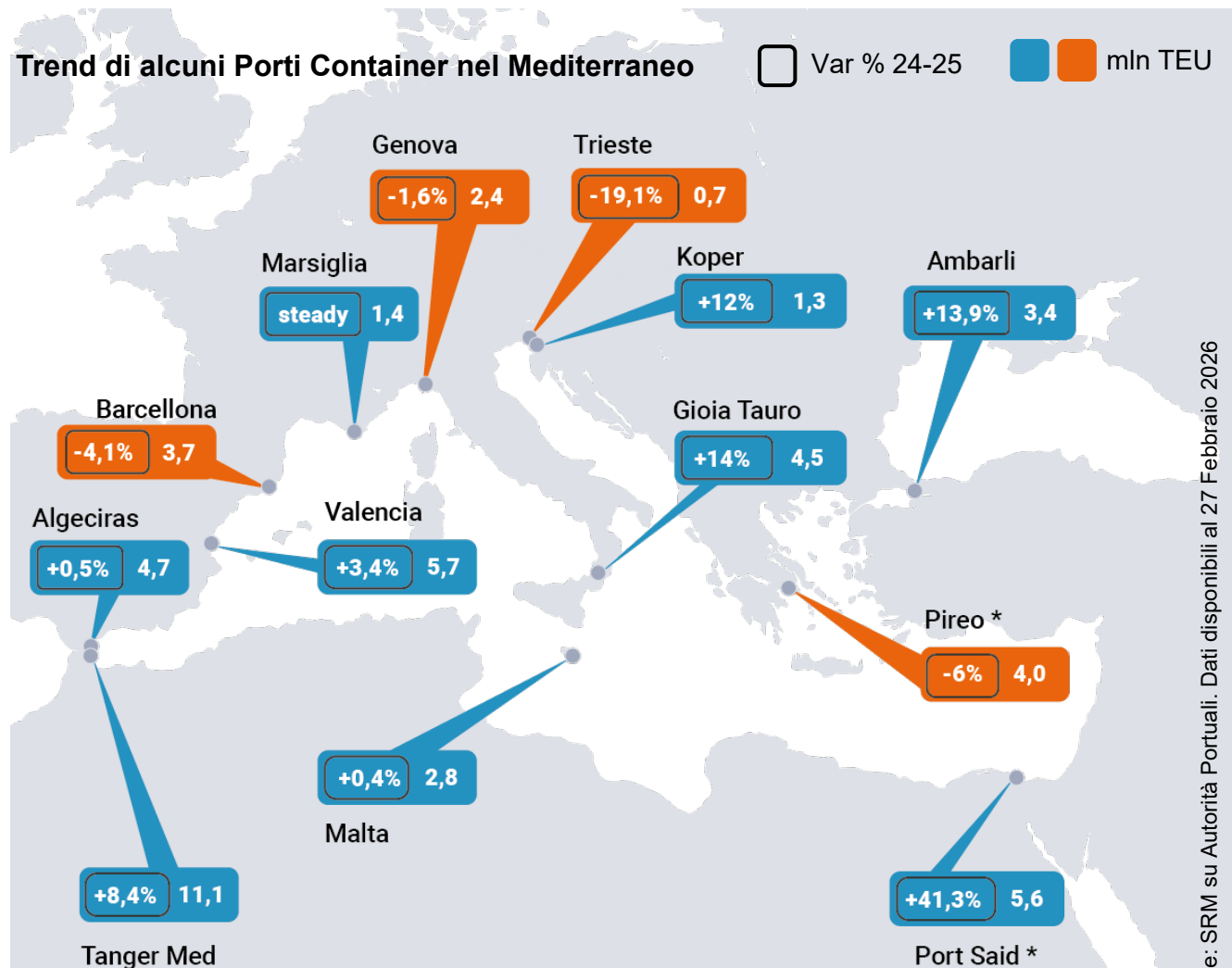
Port Liner Shipping Connectivity Index | Q4 2025



Il Mediterraneo mantiene la sua centralità

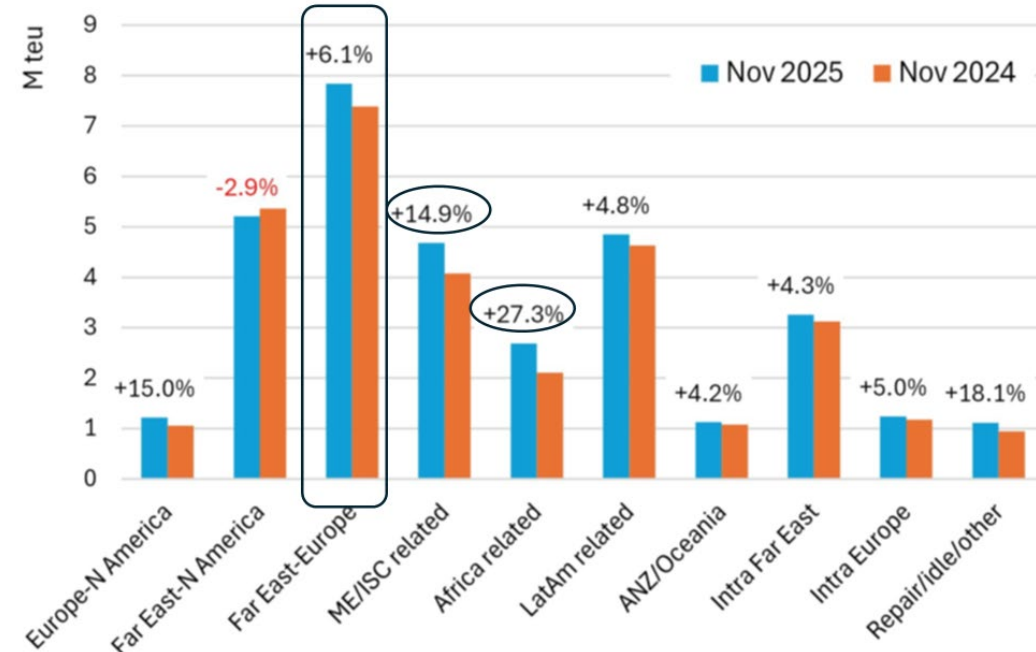
I porti mediterranei continuano a crescere:

66,2 milioni di TEU +4% 2025 su 2024



Navi si spostano sulla Far East-Med e anche sul West-Africa e sulla rotta del continente indiano

Flotta container globale per area geografica



Global container fleet: +7.3%


33.2 Million TEUs of capacity

Source: Alphaliner
ISC: India Sub Continent
ANZ: Australia New Zealand

Fonte: SRM su Autorità Portuali. Dati disponibili al 27 Febbraio 2026

* Per il Pireo e Port Said è stato considerato l'andamento dei terminal gestiti da COSCO.

Agenda



Analisi di Scenario Marittimo:
il nuovo ordine mondiale



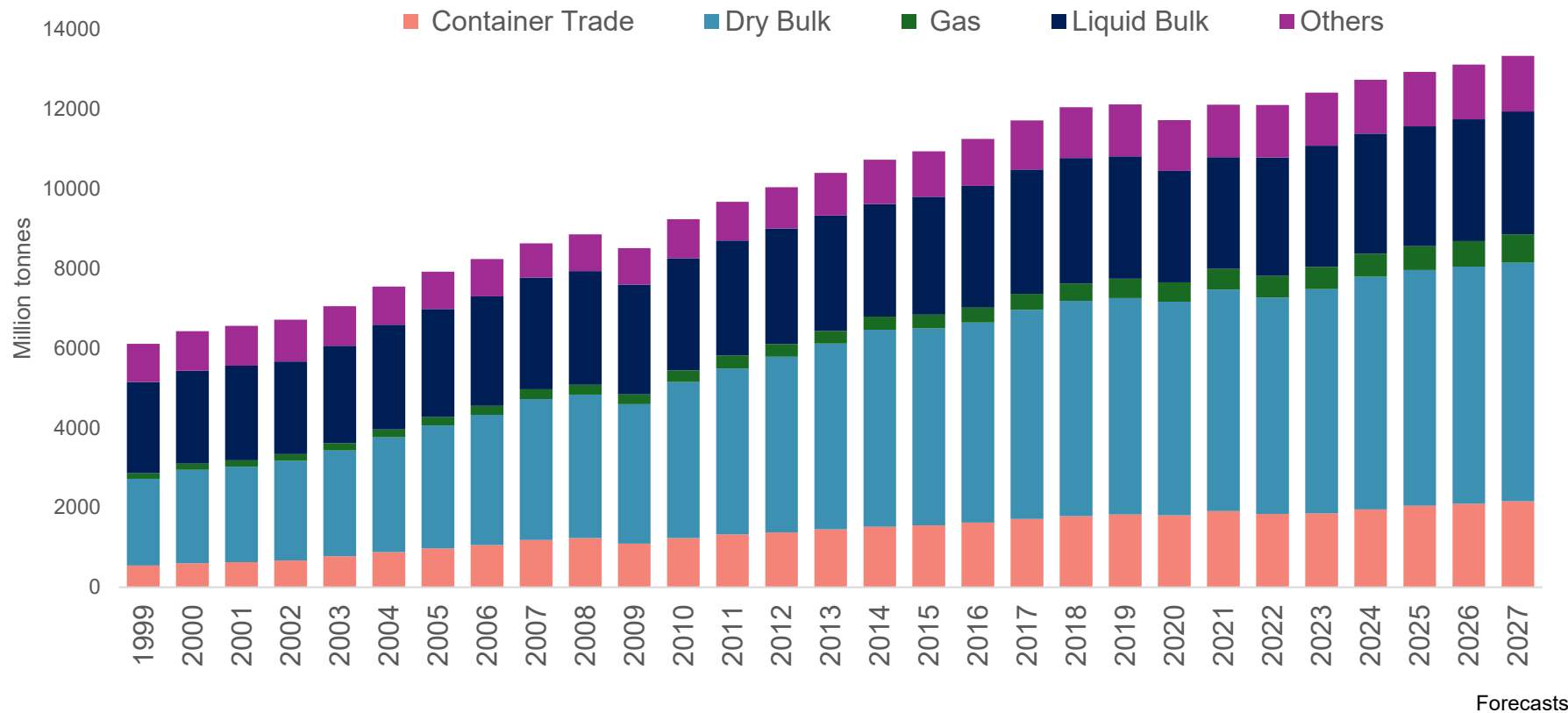
Fantasie, equivoci, desideri e realtà



Focus sui porti italiani e l'energia

Fantasie: il commercio mondiale e marittimo non cala...ma cambia

Trend di lungo periodo del trasporto marittimo mondiale per tipo di merce
1999-2027 – dati in milioni di tonnellate



Dal 2017 al 2025 il trasporto marittimo è cresciuto il 10,4% e crescerà ancora nelle previsioni al 2027

Equivoci: le politiche di contenimento della Cina non stanno avendo effetti

Evoluzione del marittimo ...la Cina



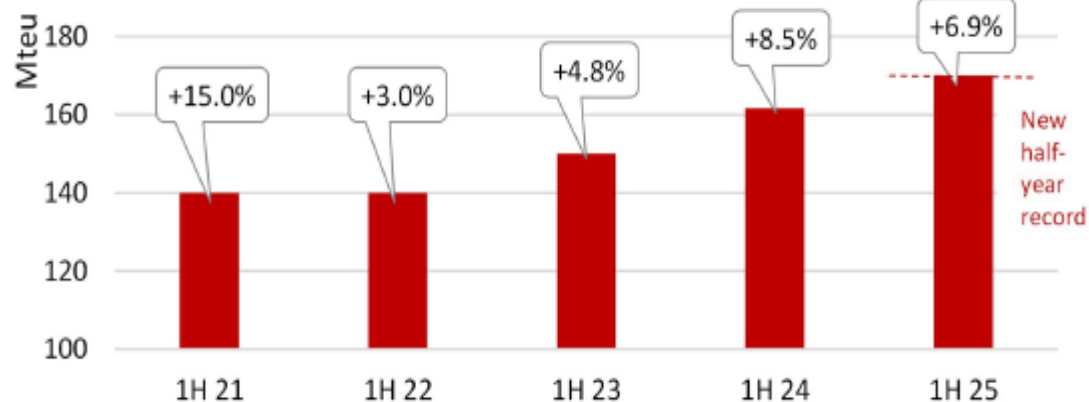
Primo porto container del Mondo Giugno 2025:
Shanghai, 27 mln TEUs



World commercial port: Ningbo-Zhoushan, 1,37 mld
di tonn nel 2024

Nell'anno dei dazi USA, la Cina fa segnare il semestre record nei traffici container, con un totale di 170 Mteu.

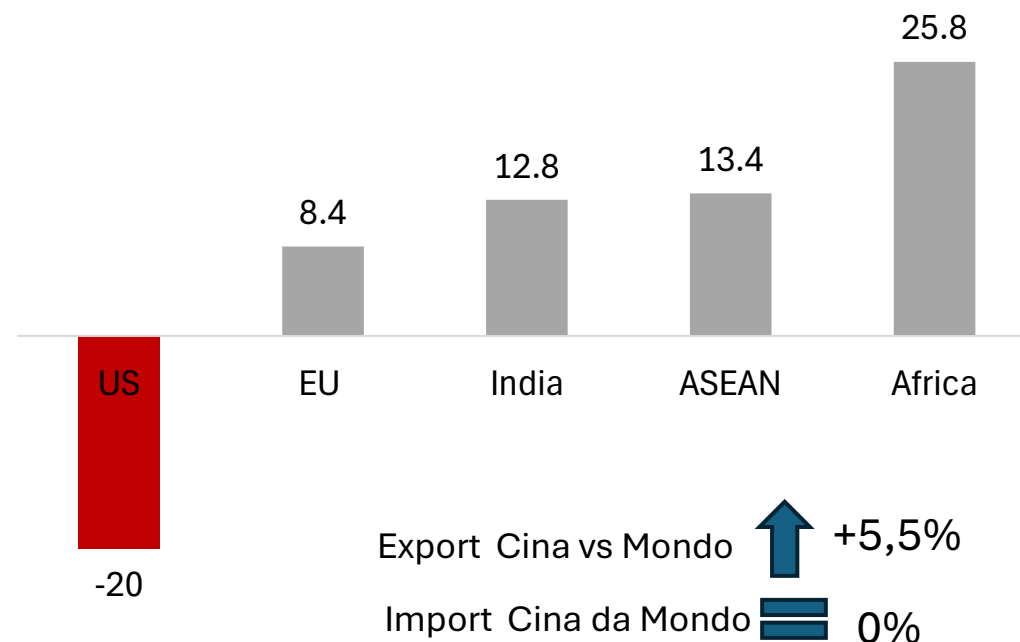
China Half-year Container Throughput 2021-2025 - all ports



Fonte: SRM su Alphaliner

Evoluzione del trade ...la Cina

Export Cina 2024-2025 var %



Fonte: SRM su Chinacustoms

Desideri: sostenibilità e digitalizzazione, le nuove sfide

Sostenibilità

CO₂ Marittima:
~2% del totale
globale
di emissioni



47%

dell'orderbook (in GT)
è progettato per:

- carburanti alternativi



Porti alimentati
a carburanti
alternativi

LNG

223 attivi/76 in svil.

Metanolo

23 attivi/26 in svil.

Cold Ironing

289 attivi/86 in svil.

Digitalizzazione

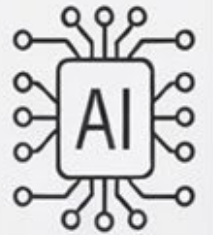
Sdoganamento
dei container
(pre-clearing).
Corridoi doganali



Safety &
Security



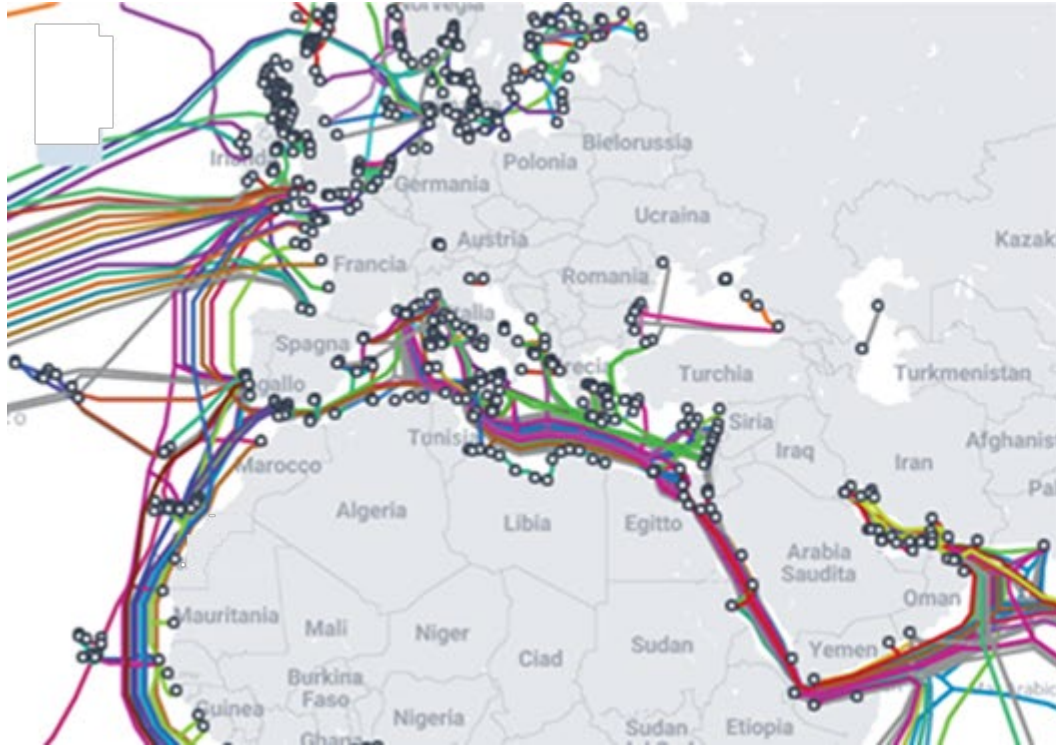
Intelligenza
artificiale
Big data



Fonte: SRM su Clarksons

Realtà: la crescente importanza dell'underwater

System in operation




System planned




Source: TeleGeography – January 2026

Il Mediterraneo rappresenta la spina dorsale strutturale della connettività sottomarina dell'Europa. Circa il 41% di tutti i segmenti europei di cavi sottomarini si trovano in questo bacino, confermando il suo ruolo centrale nell'infrastruttura digitale del continente”.

Agenda



Analisi di Scenario Marittimo:
il nuovo ordine mondiale

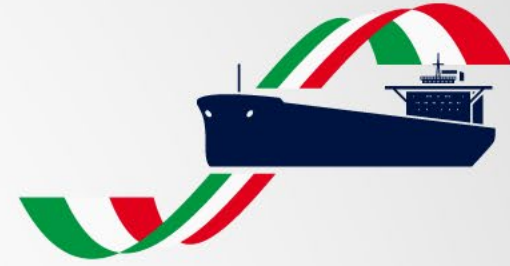


Fantasie, equivoci, desideri e realtà



Focus sui porti italiani e l'energia

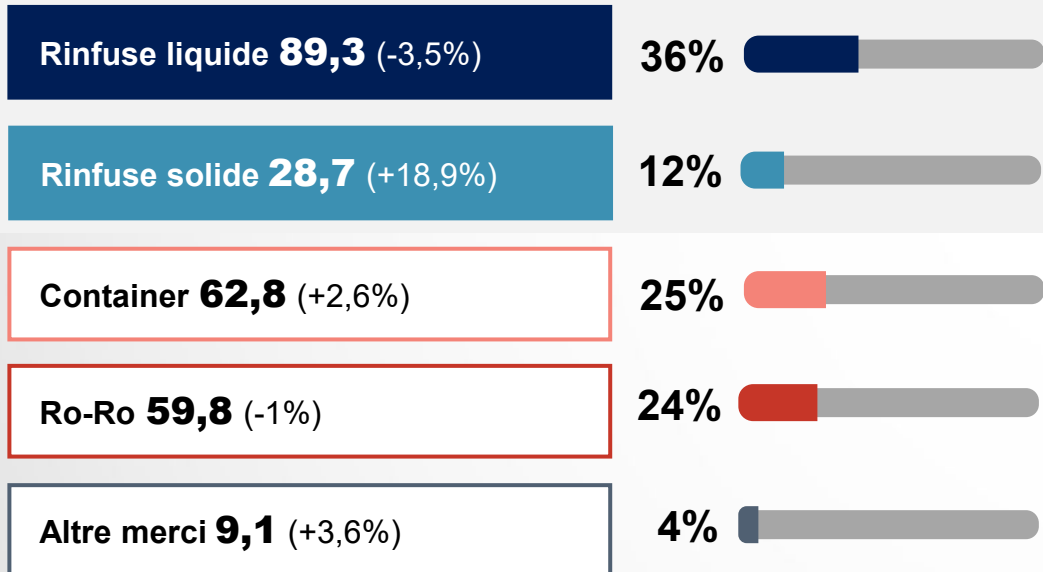
La movimentazione multipurpose dei porti italiani



Totale merci movimentate

249,7 mln tonn (+1,2%)

Incidenza sul totale



48%

Quota rinfuse (in gran parte materie prime) sul totale merci gestite

49%

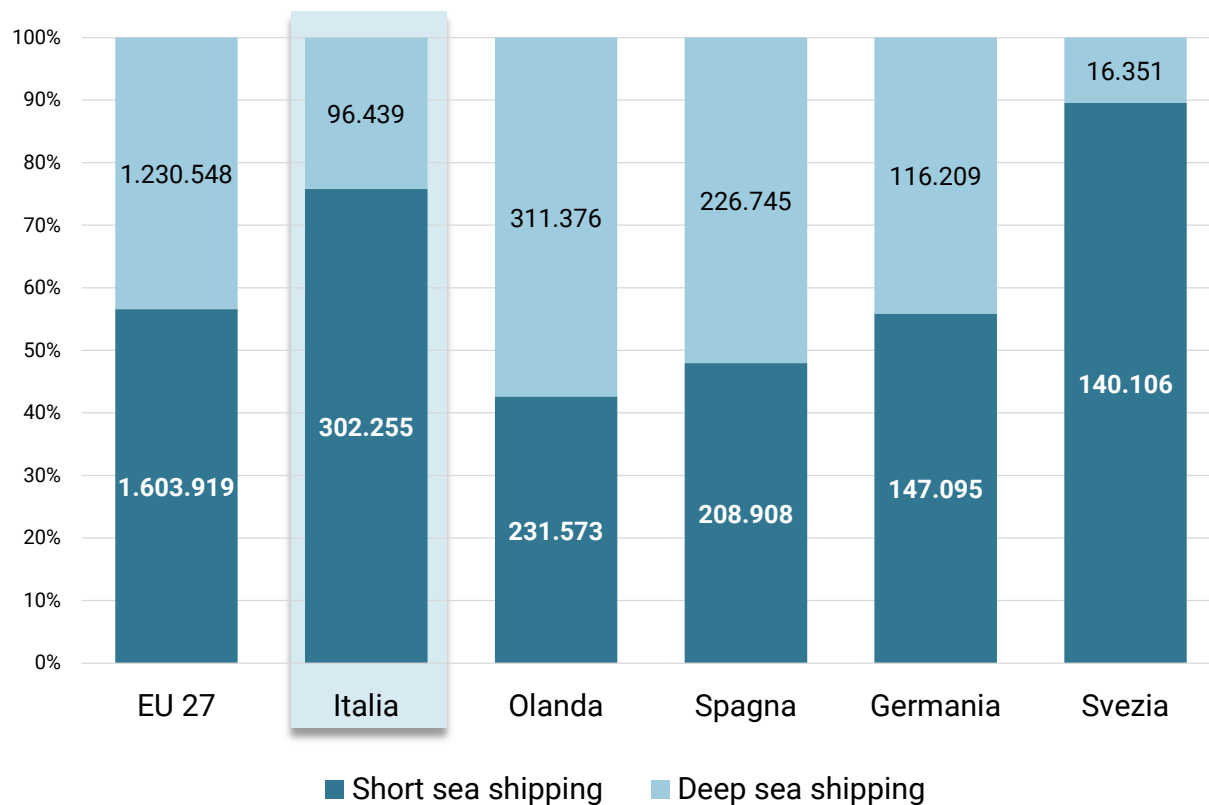
Quota container e Ro-Ro (industry) sul totale merci gestite

Dati al 1° semestre 2025 in milioni di tonnellate e var. % 1 sem 25/ 1 sem.24.
Fonte: SRM su Assoporti

L'Italia resta leader nello Short Sea Shipping (SSS)

Top 5 Paesi UE per movimentazione merci in SSS

(incidenza % e migl. tonn.)



- L'Italia è leader UE per merci movimentate in Short Sea Shipping con **302,2 milioni di tonnellate** di merci
- L'Italia è leader nel Mediterraneo per merci movimentate in Short Sea Shipping con **230 milioni di tonnellate** di merci

L'Italia centrale nel Med: hub, porta di accesso e connettore digitale

I porti sono fondamentali per l'approvvigionamento energetico delle fonti fossili.....

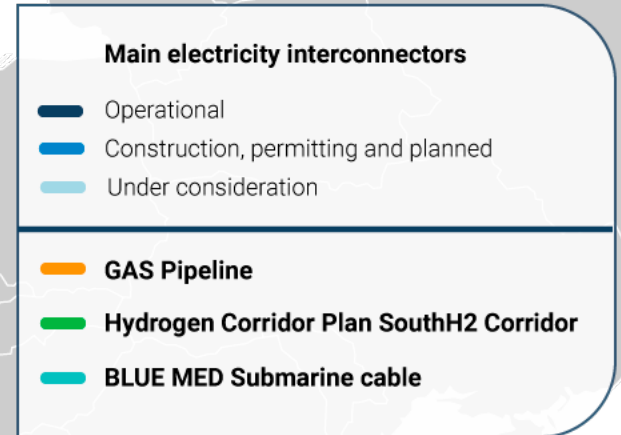
Trasporto oil&gas via Mare italiano:

- rinfuse liquide pari a **80 milioni di tonnellate a giugno 2025**.
- **Trieste, Cagliari, Augusta, Milazzo e Siracusa** i primi 5 porti "Liquid" italiani: **70% del traffico energetico**.
- **Porta di accesso per i flussi energetici** dal Nord Africa e dal Caspio, **77% del gas via pipeline** in ingresso nel Paese.

... ma anche attori chiave per la transizione energetica verde

- Possono favorire la transizione energetica globale attraverso i **terminal GNL** e gli impianti di **bunkeraggio per i combustibili alternativi**.

•Hormuz: nel 2025 , il 21% delle importazioni marittime di Oil&Gas dell'Italia passa attraverso di esso per un valore di 7,5 mld€.
•Arabia Saudita, Qatar e Iraq sono i nostri principali fornitori.



Grazie per l'attenzione

sr-m.it

