INTESA SANPAOLO

srm

Autorità di Sistema Portuale del Mare di Sardegna

In collaborazione con

The INTERNATIONAL PROPELLER CLUBS Italy

La Blue Economy: opportunità di sviluppo per il territorio

Venerdì **6 novembre** 2026
ore 10.30 | **Cagliari**
Terminal polifunzionale **Molo Ichnusa**

Presentazione
13° Rapporto
Annuale

Italian Maritime Economy 2026



Cagliari, 6 Novembre 2026

Stretti e rotte marittime nel nuovo scenario globale

La centralità del Mediterraneo tra crescente competizione e cambiamenti delle catene logistico-portuali

Massimo Deandreis

Direttore Generale SRM

Agenda

Il nuovo scenario

I fenomeni geopolitici che ridisegnano il commercio

4 direttrici globali

e la nuova dimensione del Mediterraneo

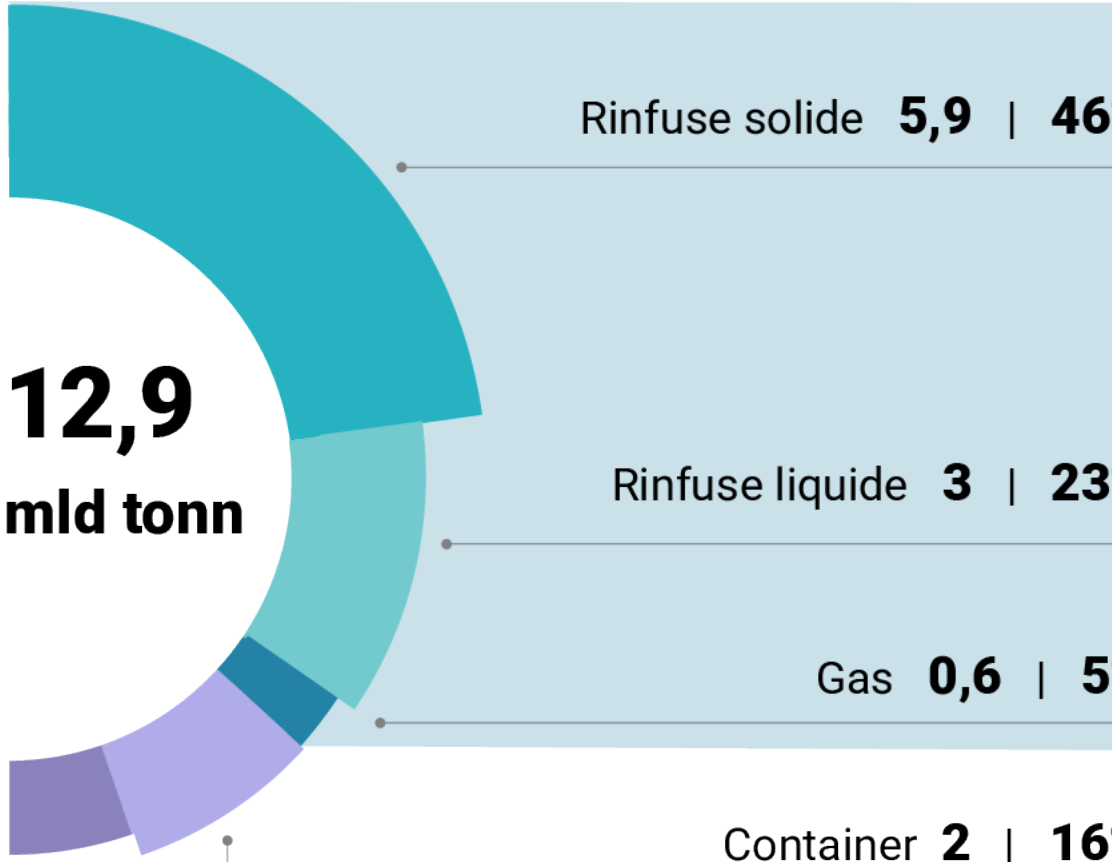
Le sfide per l'Italia

I porti protagonisti del cambiamento

srm

Cosa si muove via nave a livello globale…

…e come è strutturato il commercio mondiale in volumi



Rinfuse solide **5,9** | **46%**

Rinfuse liquide **3** | **23%**

Gas **0,6** | **5%**

Container **2** | **16%**

Altri **1,4** | **11%**

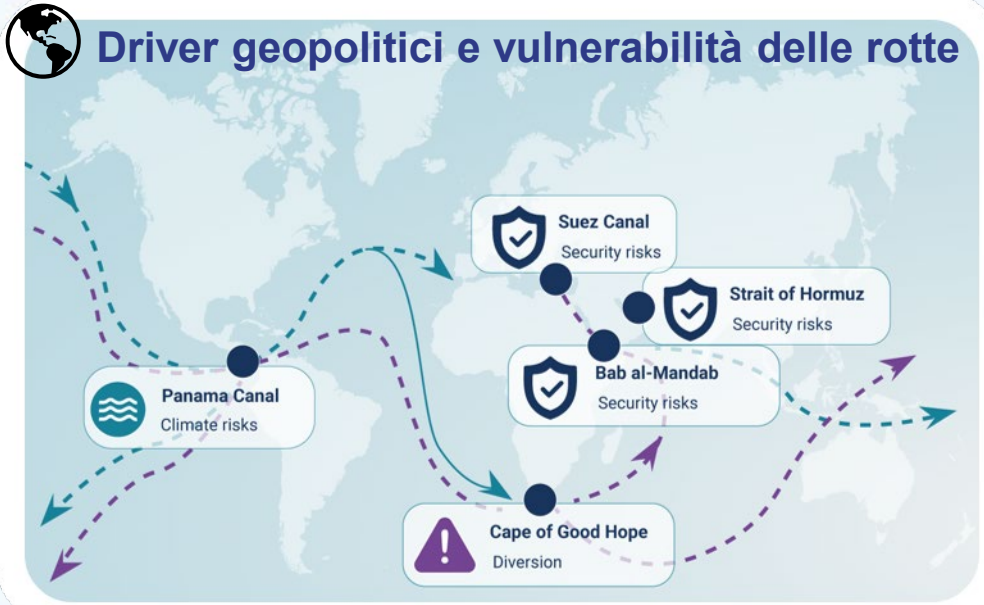
36% energy

>>>>> IN VALORE tra il 50-60% del Mondo

Fonte: SRM su Clarksons

I fenomeni che ridisegnano il trasporto marittimo e le supply chain

Driver geopolitici e vulnerabilità delle rotte



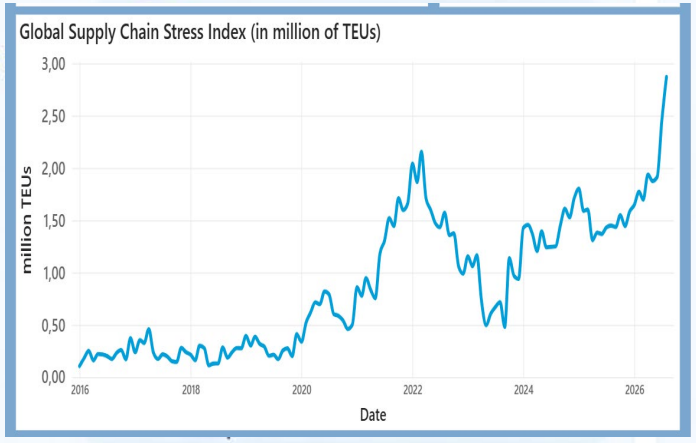
La nuova geografia degli scambi commerciali

- Politiche tariffarie e decoupling USA-Cina: meno traffici diretti, più intermediati da ASEAN.
- **Nuove rotte:** Artico, IMEC.
- **Sviluppo rotte terrestri:** aumento treni Cina-Europa. Gen-Lug 26: 13mila (+18% sul 25).
- **BRI:** 2025 l'anno record degli investimenti pari a 85 mld$.



Volatilità prezzi fuel e pressione logistica

- Aumento costo carburante
- Pressione sulle supply chain



I nuovi modelli operativi nello shipping

GIGANTISMO / OVERCAPACITY
Navi sempre più grandi, rischio sovracapacità strutturale e pressione sui noli.

CAMBIO MODELLI PORTUALI (GREEN & SMART)
Investimenti in automazione, digitalizzazione, decarbonizzazione e integrazione intermodale.

PIÙ INTERMODALITÀ
Crescita delle soluzioni ferrovia–mare–strada per resilienza ed efficienza.

SPINTA ALL'EFFICIENZA LOGISTICA
Ottimizzazione dei processi, dati in tempo reale e collaborazione lungo la catena.

EFFETTI SULLE IMPRESE

- Aumento dei costi e tempi (per la congestione portuale)
- Nuovi fornitori
- Ridisegno delle catene logistiche

srm

La globalizzazione circolare sembra esaurirsi

Nuove dinamiche con equilibri precari



- **Minore incidenza delle rotte tradizionali “equatoriali”** Est-Ovest e Transatlantiche.
- Dalle supply chain lunghe ad una maggiore attenzione al **friendshoring**.
- Il Just in Time lascia il posto a **scorte e magazzini**.
- **La geopolitica entra in azienda:** le scelte sui mercati e localizzazioni produttive sono ormai strategiche e non solo economiche.

EMERGONO QUATTRO DIRETTRICI

E l’economia marittima ne è lo specchio…

1. **Frammentazione e rotte brevi**
2. **Shipping: accelera l’integrazione logistica**
3. **Rotte alternative**
4. **Mediterraneo: da mare di transito a mare di traffico** (Medioceano)

Frammentazione e rotte brevi

Le rotte regionali sono caratterizzate da una maggior intensità di traffico container

Crescono più delle altre rotte nell'ultimo anno e anche nelle previsioni

	Traffico container 2025 (mln TEU)	2024 2025	2025 2027
Principali rotte Est-Ovest	63,3	0,3%	3,5%
Nord-Sud	**39,2**	**8,3%**	**10,7%**
Intraregionale	**95,1**	**4,9%**	**6,8%**
Rotte secondarie	26,1	9,2%	6,5%
Totale 2025	223,7	4,6%	6,6%

Fonte: SRM su Clarksons

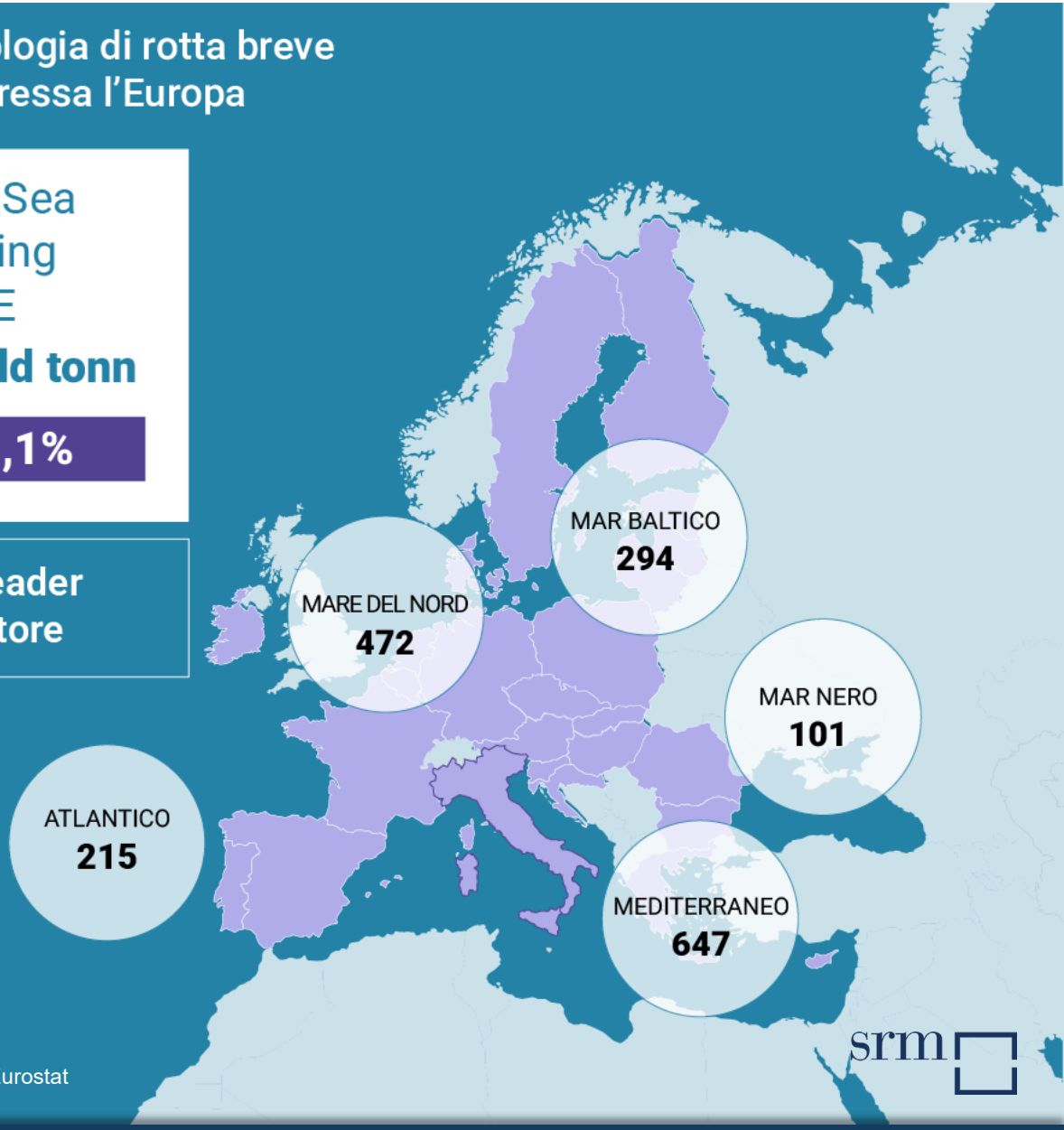
Una tipologia di rotta breve che interessa l'Europa

Short Sea Shipping nell'UE

1,6 mld tonn

+3,1%

Italia leader nel settore



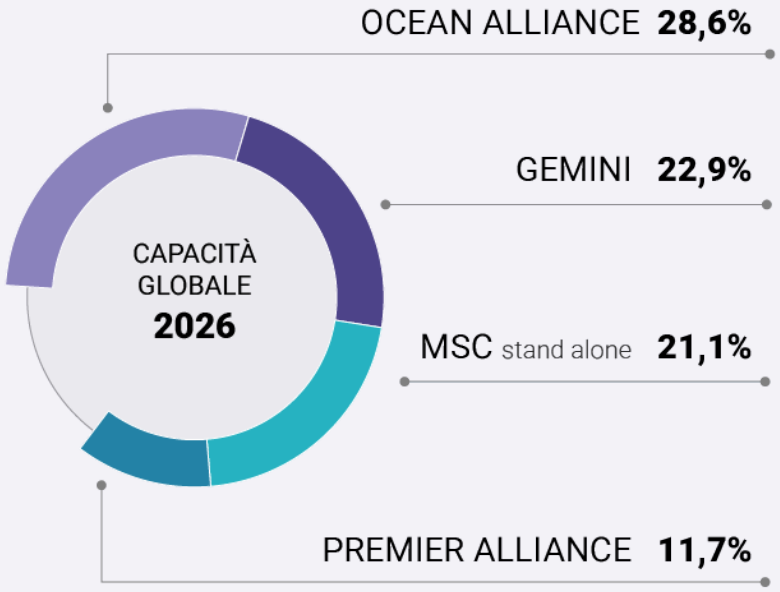
Fonte: SRM su Eurostat

Shipping. Accelera l'integrazione logistica

Integrazione orizzontale

L'**84,3%** della capacità mondiale container è controllata da **4 network operativi**

+4% dal 2019



M&A: consolidamento di filiera

Dati 2025

	124 deal	$59,9 miliardi
SHIPPING	24	7,6
PORTI	15	30,4
LOGISTICA	85	21,9

Elevata attività di M&A lungo tutta la catena del valore dallo shipping, alle infrastrutture portuali, alla logistica.

Esempio recente: MSC acquisisce anche il 49% del porto di Vizhinjam in India.

Evoluzione di processo

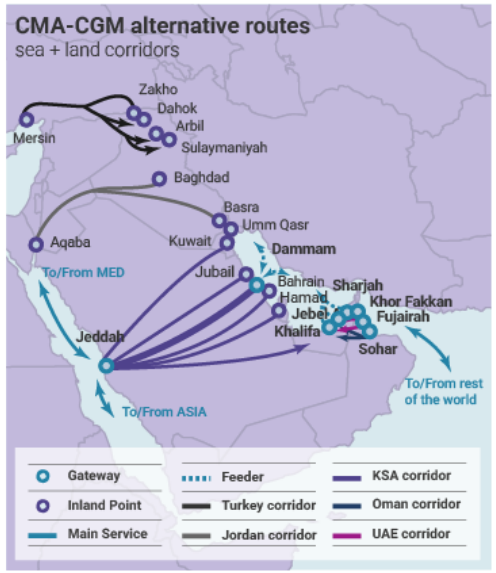


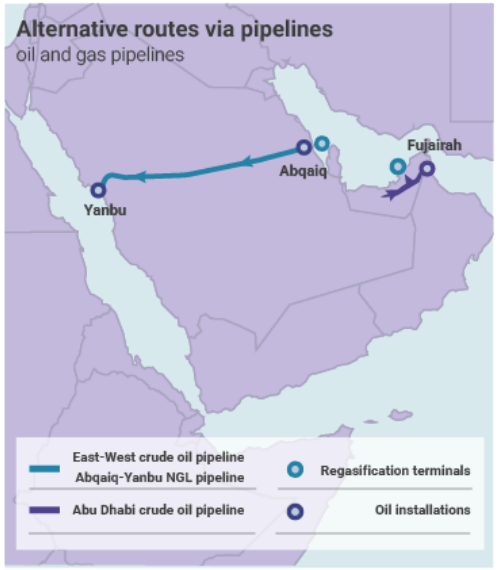
Fonte: SRM Drewry, PWC e varie

Rotte alternative

… ad Hormuz





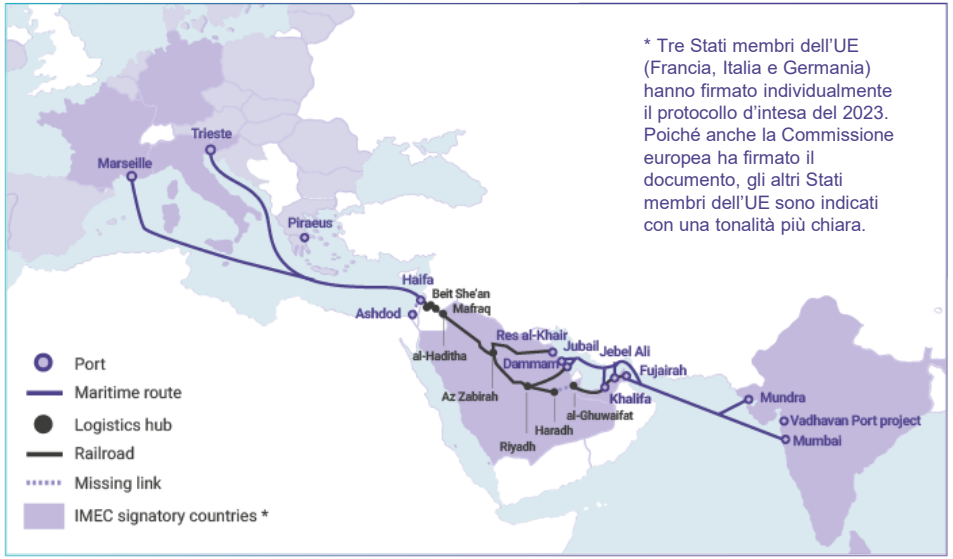




Le rotte alternative esplorano soluzioni di **intermodalità mare-ferro-strada e pipeline.**

Sono rese operative anche grazie all'attività dei grandi container carrier

Il corridoio IMEC

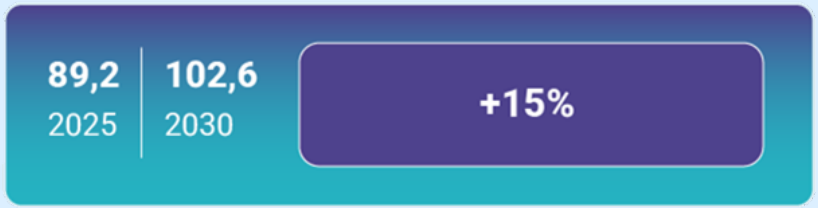


€170 mld
potenziale valore dei flussi lungo la rotta

Fonte: SRM su dati vari

I porti nodo principale delle supply chain: il Mediterraneo

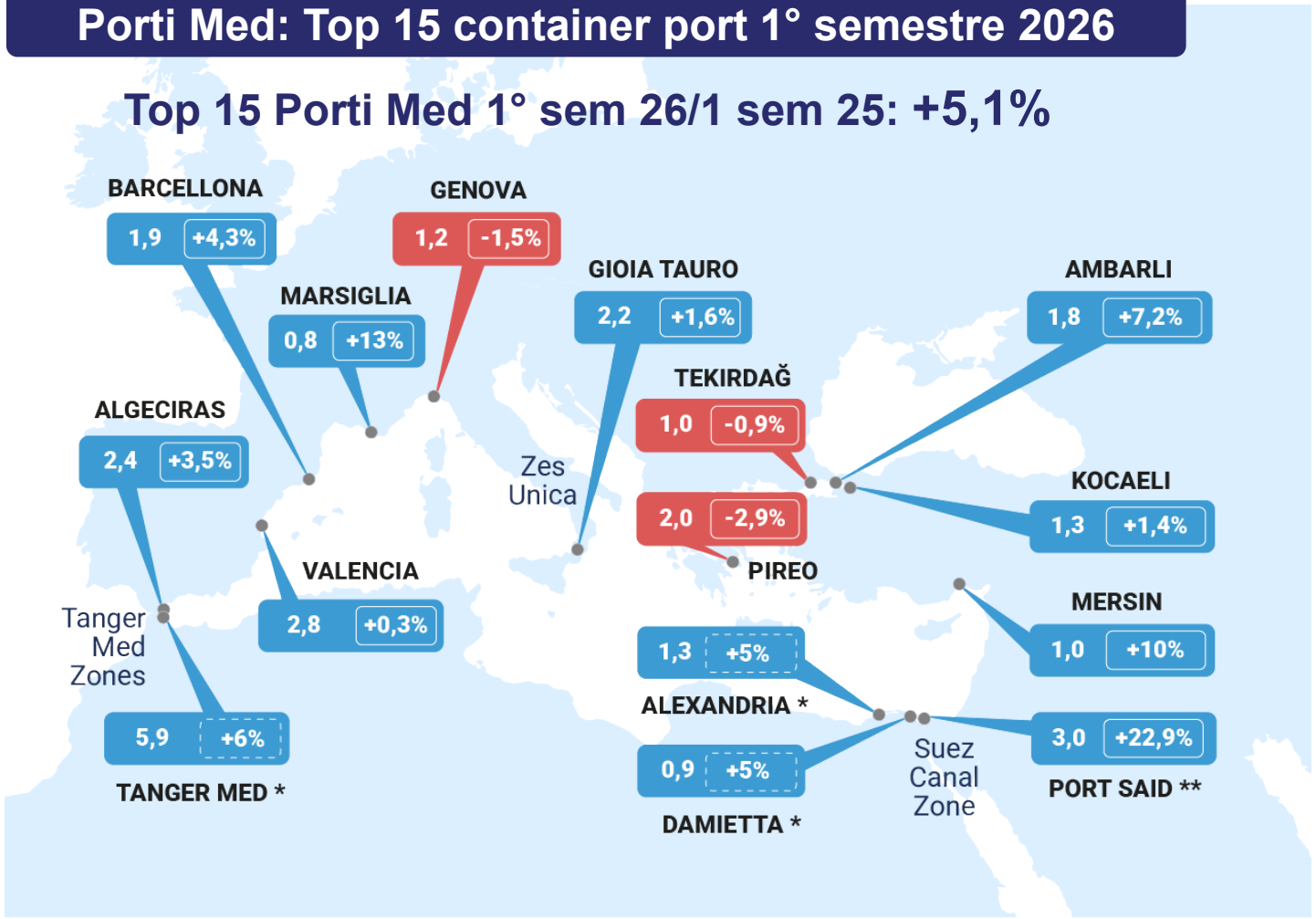
MED - Porti container



Anche nelle previsioni al 2030 il Mediterraneo crescerà ancora.

Fonte: SRM su Drewry

Porti Med: Top 15 container port 1° semestre 2026



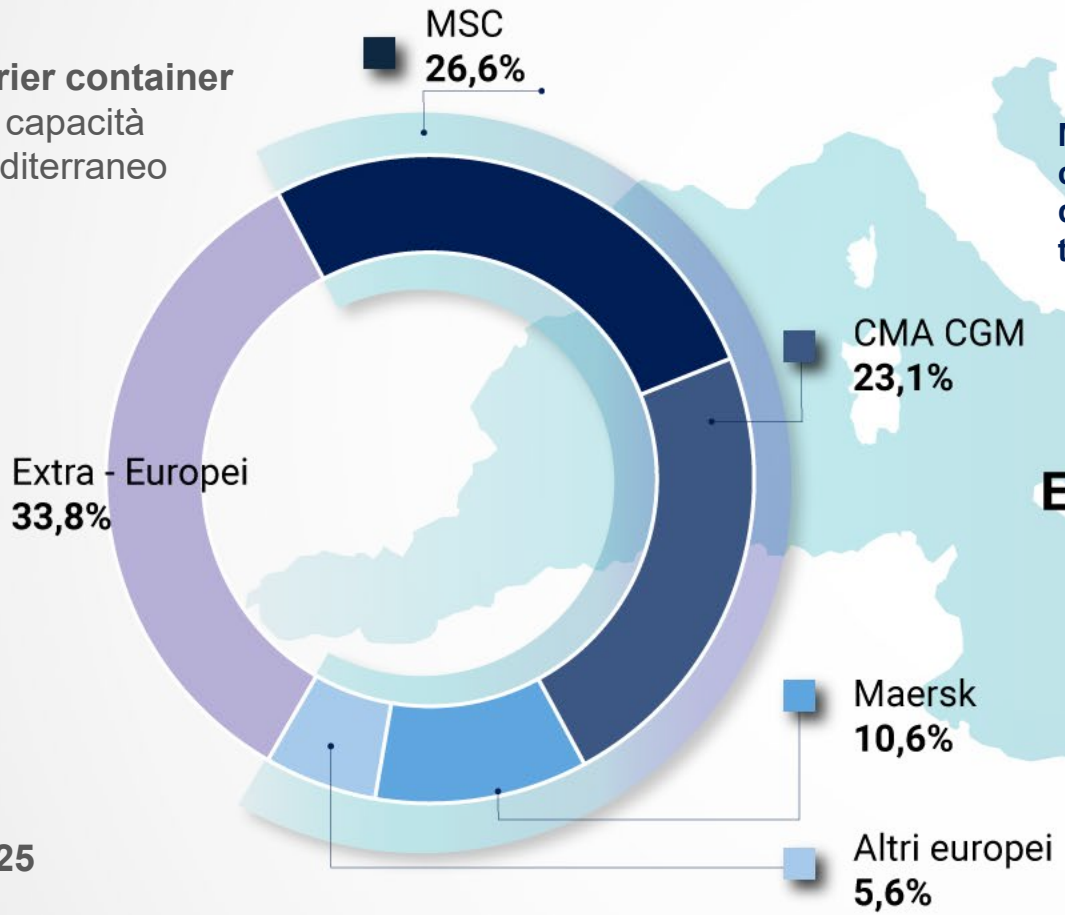
* Stime. ** Per Port Said è stato considerato l'andamento del terminal gestito da COSCO.

Fonte: SRM su dati Autorità Portuali e Drewry.

Aumenta il business Intra-Mediterraneo: quote di mercato

Mercato intra-Mediterraneo: forte concentrazione nei principali operatori

Top carrier container
quota di capacità
Intra Mediterraneo



Dic 2025

MSC e CMA CGM consolidano la leadership; quota rilevante frammentata tra altri operatori

EUROPEI 66,2%

- **Elevata concentrazione del mercato container degli operatori europei**
- MSC, CMA CGM e Maersk rappresentano circa **60% della capacità totale** e registrano **una crescita di circa +13%** su base annua, rafforzando la loro leadership.
- **Navi più grandi:** da 9 a 16 le unità impiegate oltre gli 8mila TEU nel 2025.

Fonte: SRM su Alphaliner

Suez and Hormuz: Disruption dei Chokepoint strategici

SUEZ: l'attenzione resta alta

AUMENTO TARIFFE DI TRANSITO E SURCHARGE

10.602 navi Gen.Sett. 2026

(+18% su Gen-Sett. 2025)

(-45% su Gen-Sett 2023)

10–12% del commercio globale

20% del traffic container

HORMUZ: proseguono gli attacchi

FORTI RISCHI

20 milioni di barili al giorno in transito

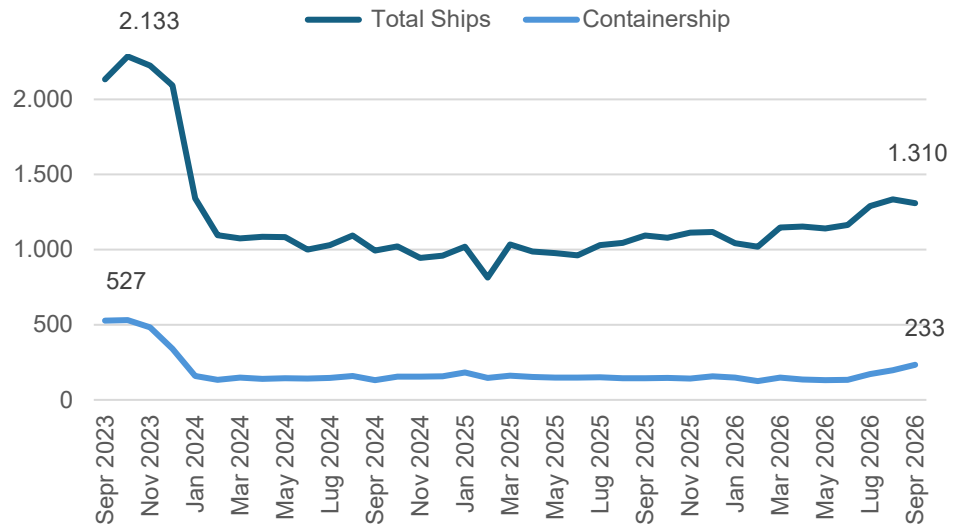
80% destinati al mercato asiatico

Interruzioni dei flussi pari al 10% della produzione globale di petrolio e al 5% della produzione globale di gas

Nuova escalation su Bab el-Mandeb

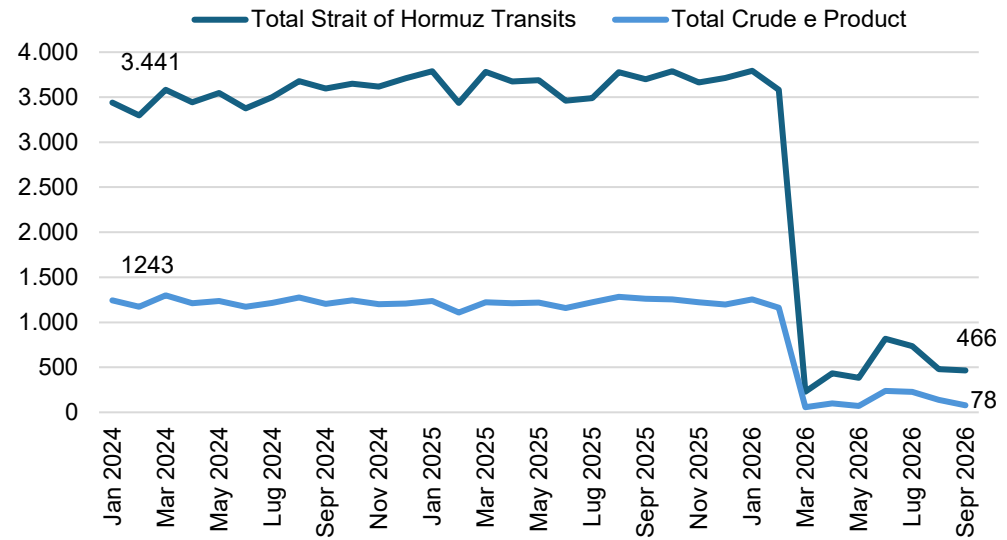
Suez transiti mensili: tutte le navi e le containership

Sept 2023 vs. Sept 2026



Hormuz transiti mensili:tutte le navi e le oil tankers

Jan 2024 vs. Sept 2026

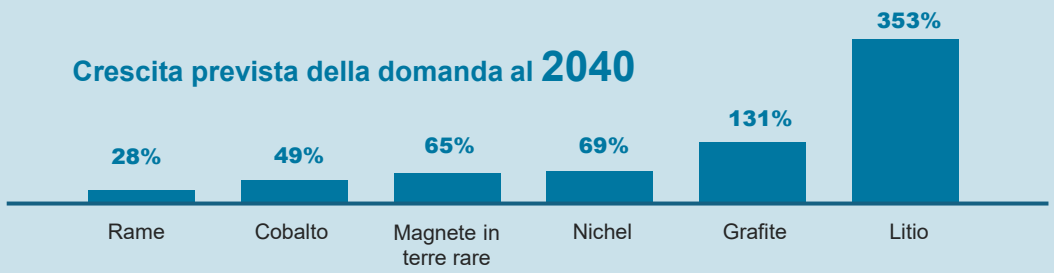


Fonte: SRM su Clarksons, SCA e siti specializzati

Le sfide per l'Italia: i porti protagonisti del cambiamento

Porti strategici per le **CRITICAL RAW MATERIAL**

- La Cina copre circa il **75%** della raffinazione globale.



Porti strategici per l'**ENERGY**

- La **Sardegna** hub energetico strategico concentra il **13% delle rinfuse liquide italiane**
- 3 **pipeline del gas** in operatività e 1 in costruzione che toccano l'Italia e la collegano al Nord Africa e East Med
- 1 progetto di **corridoio di idrogeno** (**SouthH_2 Corridor**) che collega il Paese all'Europa
- Un'intensa **rete elettrica** di 7 interconnettori operativi e 11 in costruzione che collegano l'Italia al Mediterraneo e all'Europa

Fonte: SRM su dati vari

Porti strategici per l'**UNDERWATER**

- Il **30%** dei cavi del mondo attraversa il Mediterraneo, valore che sale al **40%** se consideriamo solo quelli europei.
- Oltre il **90%** di tutta la capacità di traffico dati Europa Asia è trasportata da cavi che attraversano il Mar Rosso.
- **Oltre 20 cavi** collegano Asia, Europa e Africa all'Italia. Strategici
- anche i nodi di **Genova, Savona e Bari**.

Porti strategici per le **IMPRESE**

225 miliardi di euro

Blue Economy Italia

+3,8% quasi il doppio della media del sistema produttivo nazionale

2024 su 2023

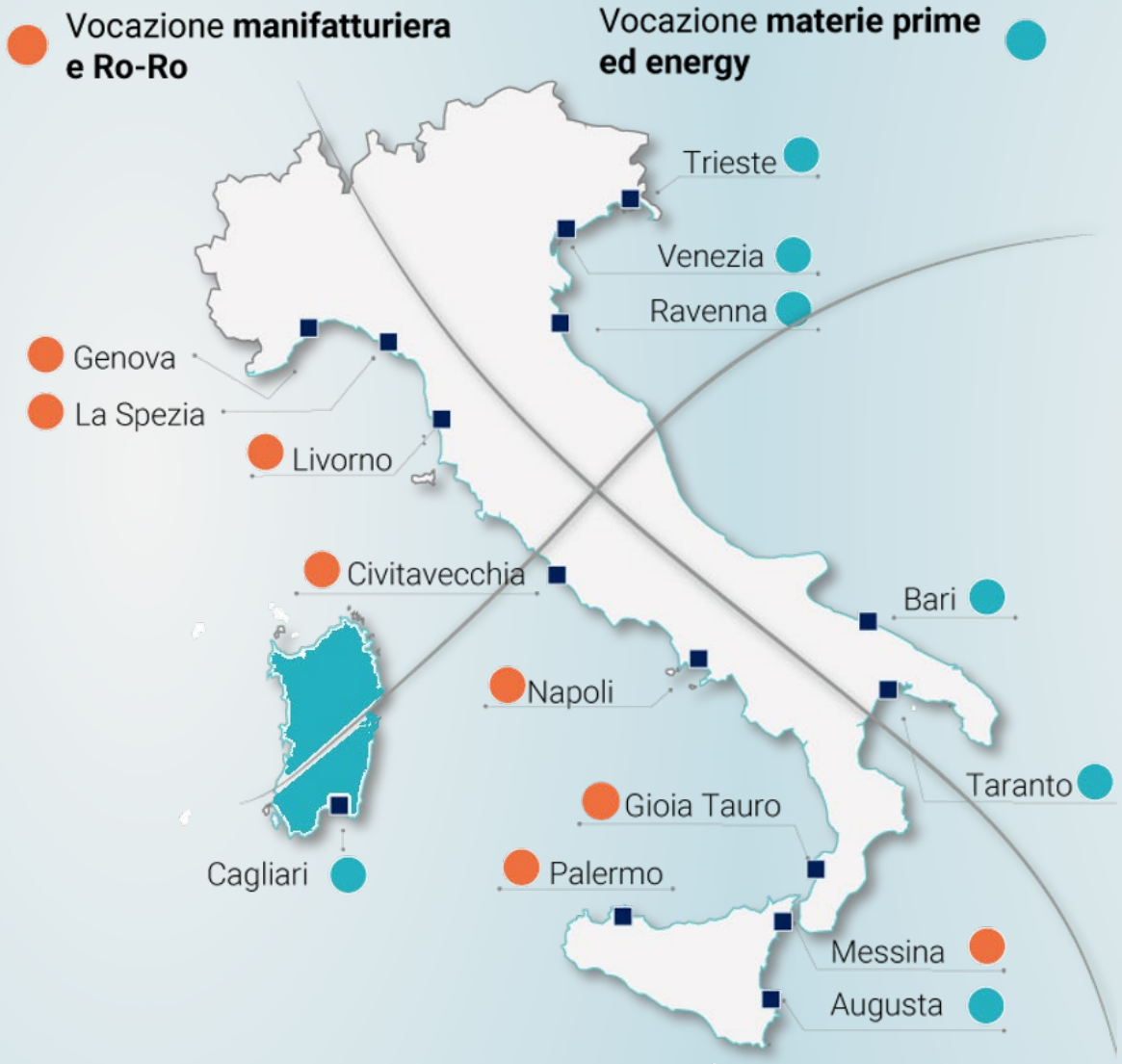
Effetti della geopolitica sui porti italiani



I porti indicati sono rappresentativi di AdSP

srm

Effetti della geopolitica sui porti italiani



Totale merci movimentate
2025 | 511 mln tonn
+3,5%

Import-Export via Mare
2025 | Circa **312 mld €**

I porti indicati sono rappresentativi di AdSP

srm

LA BLUE ECONOMY: OPPORTUNITA' DI SVILUPPO PER IL TERRITORIO



Focus Sardegna

Alessandro Panaro
Responsabile Maritime & Energy
SRM

Il valore della Blue Economy in Sardegna

La Sardegna si conferma una regione ad alta intensità marittima

I numeri chiave

Blue Economy

Imprese
13.350
realtà attive nel settore (8% delle imprese complessive; l'incidenza media in Italia è pari al 4,3%)

Occupati
53.600
addetti (+7% b.a. contro il +4,2% registrato in media dall'Italia)

Valore aggiunto diretto
2,9
miliardi di euro (+7% b.a. contro il +3,8% registrato in media dall'Italia)

La Blue Economy contribuisce al 7,5% del valore aggiunto della Sardegna

Attività portuale

Merci gestite dai suoi porti
42,9
milioni di tonnellate (+3,1%)

Passeggeri movimentati dai suoi porti
7,1
milioni (-2%), di cui 679 mila crocieristi, sesta regione in Italia

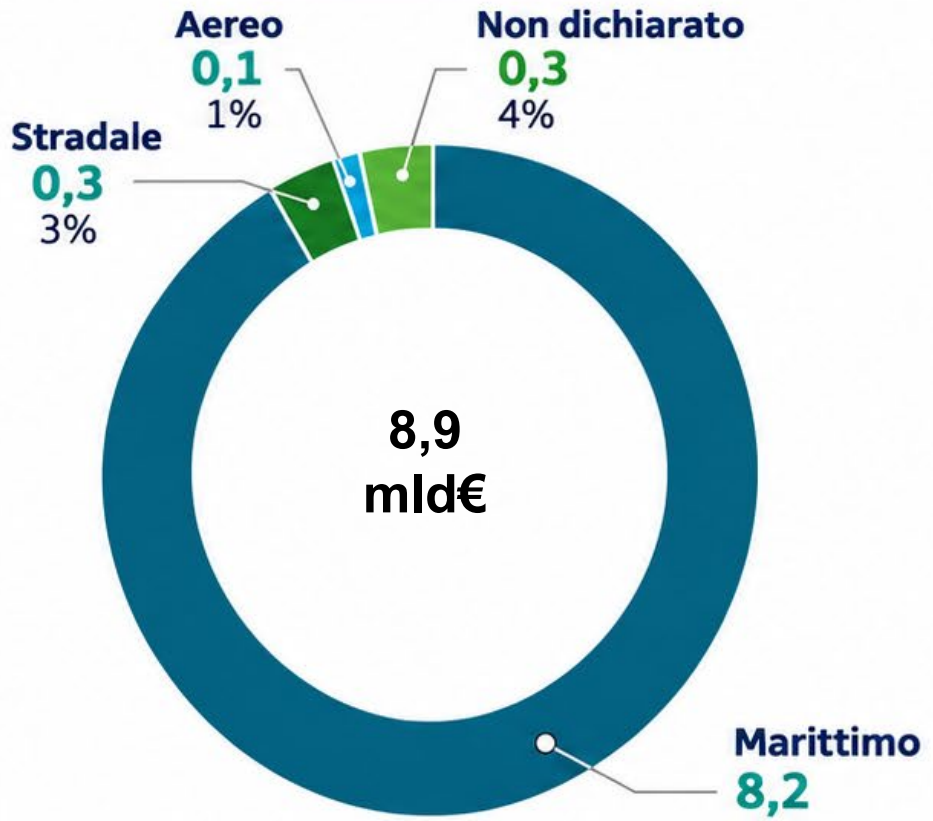
I dati sul valore aggiunto e gli occupati sono aggiornati al 2024
I dati sulle imprese sono aggiornati al 2025
I dati relativi ai porti sono aggiornati al 2025
Fonte: Centro Studi delle Camere di Commercio Guglielmo Tagliacarne – Unioncamere – OsserMare; Assoporti

srm

Porti della Sardegna. Supporto all'economia del territorio

Import-Export Sardegna per modalità di trasporto

1 sem 2026



Dati in mld€ e in % sul totale

- In Sardegna **oltre il 90%** dell'import-export è **trasportato via mare**
- Con **8,2 miliardi di euro**, il commercio estero via mare è **aumentato del 22%** rispetto al primo semestre 2025.
- **L'import**, pari a **4,9 mld€**, è **cresciuto del 29%; l'export** del valore di **3,3 mld€**, ha registrato un **+12%**

Import-Export marittimo Sardegna (mld€)

Trend 1 sem 2022-1 sem 2026



Fonte: SRM su ISTAT

Le merci in import via mare in Sardegna

Le merci scaricate (IMPORT) – 1 sem 2026.

	Mln€	Quota sul totale
Greggio e gas	4.380,7	90%
Coke e prodotti raffinati	207,6	4%
Alimentari, bevande e tabacchi	66,3	1%
Prodotti chimici	56,6	1%
Agricoltura e pesca	38,2	1%

Top 3 Paesi di provenienza (% sul totale)

→	Libia 28%	Brasile 14%	Kazakhstan 13%
→	Paesi Bassi 42%	Libia 15%	Tunisia 11%
→	Ecuador 21%	Malaysia 18%	Spagna 10%
→	Spagna 28%	USA 22%	Israele 16%
→	Ucraina 63%	Francia 14%	Canada 10%

Fonte: SRM su ISTAT

srm

Le merci in export via mare dalla Sardegna

Le merci caricate (EXPORT) – 1 sem 2026.

	Mln€	Quota sul totale
Coke e prodotti raffinati	2.835,0	86%
Prodotti chimici	110,0	3%
Minerali metalliferi	99,1	3%
Altre merci	78,0	2%
Alimentari, bevande e tabacchi	72,9	2%

Top 3 Paesi di destinazione (% sul totale)

→	**Libia** 27%	**Spagna** 17%	**Gibilterra** 15%
→	**Regno Unito** 24%	**Arabia Saudita** 13%	**Canada** 8%
→	**Spagna** 74%	**Canada** 18%	**Egitto** 2%
→	*Dettaglio paesi non disponibile*		
→	**USA** 74%	**Cina** 7%	**Canada** 4%

Fonte: SRM su ISTAT

srm

Porto di Cagliari. Performance al primo semestre 2026

TOTALE MERCI MOVIMENTATE

15,7 mln tonn

-2,9% vs 1° sem 2025

Rinfuse liquide	12 mln tonn	-4,4%	76,4%
Ro-Ro	2,1 mln tonn	-20,8%	13,2%
Container	1,4 mln tonn	+149,4%	8,7%
Rinfuse solide	0,3 mln tonn	-41,9%	1,8%

INCIDENZA SUL TOTALE MERCI MOVIMENTATE

TOTALE PASSEGGERI

319.465

+11,6% vs 1° sem 2025

Crociere	228 mila	+24,6%
Traghetti	91 mila	-11,4%

Fonte: SRM su ADSP MS

Quali navi riceve il porto di Cagliari

Tipologie di navi ricevute

Callings 2026 · Gennaio–Ottobre

1	RoRo	497
2	Passenger Ferry	295
3	Cruise Ship	127
4	Containership	84
5	General Cargo	47
6	Multipurpose	26
7	Offshore	22
8	Tug	14
9	Bulkcarrier	8
10	Other	6
11	Chemical Tanker	5

Call di navi green

Gennaio–Ottobre 2026

SOx Scrubbers	771
LNG Capable	44
Eco Main Engine	38

Fonte: SRM su Clarksons

Il valore dei porti di media e piccola dimensione

I traffici nei porti della rete italiana – 2025 (escluso il porto principale dell'Autorità di Sistema)

Classifiche dei primi 10 porti della rete per principale merceologia - Tonnellate

Top 10 porti della rete per traffico Ro-Ro		Tonnellate
1.	**Olbia** Sardegna	6.653.658
2.	Salerno	6.488.922
3.	Villa San Giovanni	5.406.341
4.	Brindisi	4.046.205
5.	Piombino	3.177.415
6.	Portoferraio–Rio Marina–Cavo	3.116.314
7.	Savona–Vado	2.647.551
8.	Marina di Carrara	2.133.441
9.	Reggio Calabria	1.538.567
10.	Termini Imerese	1.145.113

Top 10 porti della rete per traffico rinfuse solide		Tonnellate
1.	Monfalcone	3.488.596
2.	Savona–Vado	1.744.407
3.	**Porto Torres** Sardegna	1.411.586
4.	Pozzallo	1.270.138
5.	Augusta	1.185.269
6.	**Oristano** Sardegna	1.005.299
7.	Piombino	924.674
8.	Ortona	878.657
9.	**Portoscuso Portovesme** Sardegna	782.651
10.	Brindisi	751.584

Top 10 porti della rete per traffico container		Tonnellate
1.	Salerno	4.979.751
2.	Savona–Vado	3.929.513
3.	Marina di Carrara	1.388.724
4.	Augusta	773.263
5.	Monfalcone	200.175
6.	Trapani	154.248
7.	Pozzallo	122.335
8.	**Olbia** Sardegna	98.155
9.	Termini Imerese	73.286
10.	Crotone	4.800

Totale traffici nei porti della rete		
Ro-Ro	52.829.201	tonnellate
Rinfuse solide	15.872.910	tonnellate
Container	11.720.250	tonnellate

Fonte: elaborazione SRM su Assoporti

srm

Focus ZES Unica in Sardegna

Credito d'imposta (bandi 2024+2025) e Autorizzazioni Uniche (dati al 19.06.2026)

Credito d'imposta ZES Unica | Sardegna | aggregato 2024+2025

Credito richiesto aggregato
467,4 mln €

Credito effettivamente fruibile
338,3 mln €
2024: 100% | 2025: 60,3811%

Quota sul totale ZES nazionale
7,5%
del credito richiesto

Comunicazioni / istanze
1.349

Investimenti attivati
1,079 mld €

Quota sul totale investimenti ZES
8,6%

Dettaglio per bando

Bando	Istanze	Investimenti	Credito richiesto	Credito fruibile	Quota credito su totale ZES
2024	510	343,7 mln €	141,6 mln €	141,6 mln €	5,5%
2025	839	735,5 mln €	325,8 mln €	196,7 mln €	8,9%
Totale	**1.349**	**1,079 mld €**	**467,4 mln €**	**338,3 mln €**	**7,5%**

Autorizzazioni Uniche | Sardegna

Autorizzazioni Uniche
40
2,9% del totale

Investimenti collegati
210 mln €
2,3% del totale

Ricadute occupazionali
482
2,0% del totale

Nota metodologica: per il credito d'imposta il conteggio delle "imprese" è espresso tramite comunicazioni/istanze. L'aggregazione 2024+2025 può includere soggetti presenti in entrambi i bandi.

Fonti: Agenzia delle Entrate, provv. prot. n. 446421/2024 e n. 570046/2025; elaborazioni su dati AU al 19.06.2026 (Confindustria e SRM su dati Dipartimento per il Sud).

srm

Grazie per l'attenzione



Roma, 24 novembre 2026

Save the date

Presentazione Rapporto

L'underwater nel Mediterraneo

sr-m.it