

Assicurazioni nel commercio internazionale:  
andamento e novità legislative e giurisprudenziali

## **Lo scenario dei trasporti marittimi nel Mediterraneo: analisi dei trend e recenti fenomeni**

**Alessandro PANARO**

Head of the Maritime & Energy Dept., SRM

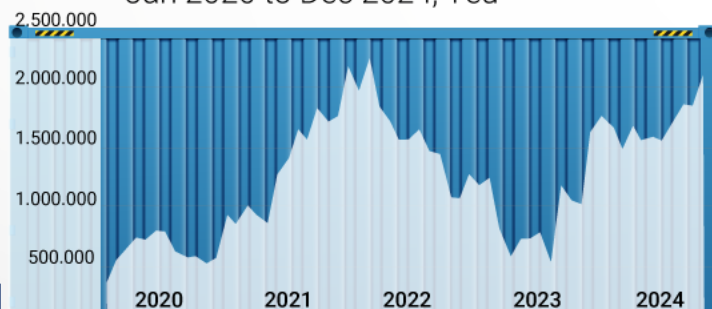


Milano, 4 dicembre 2025

# Un periodo di trasformazioni, opportunità e sfide



Global Supply Chain Stress Index (GSCSI)  
Jan 2020 to Dec 2024, Teu



Fonte: elaborazione SRM su World Bank (2025a)



## ● Nuovi corridoi, nuove opportunità

- IMEC: 200 mld€ verso UE
- Aumento Treni Cina +19.000 (+136% SUL 2019)
- Rotta Artica
- Rotte Intramed

## ● Trasformazione nuovi modelli

- Gigantismo/Overcapacity
- Cambio modelli portuali (Green & Smart)
- Più intermodalità
- Spinta all'efficienza logistica

# Il valore dei Porti italiani per l'Europa

#Italianports

## Shipping italiano

Flotta (ranking DWT in UE 27)

1°

Ro-Ro

2°

Car Carrier

3°

Liquid Bulk

5°

Dry Bulk

## Porti italiani

Traffico (Tonn)

% dei Porti europei

24%

Ro-Ro

15,8%

Liquid Bulk

13%

Container

8,7%

Dry Bulk

15%

Porti italiani del traffico totale dei Porti europei (UE 27)

21%

Port calls italiane

delle Port calls europee (UE 27)



## Porti italiani dati principali

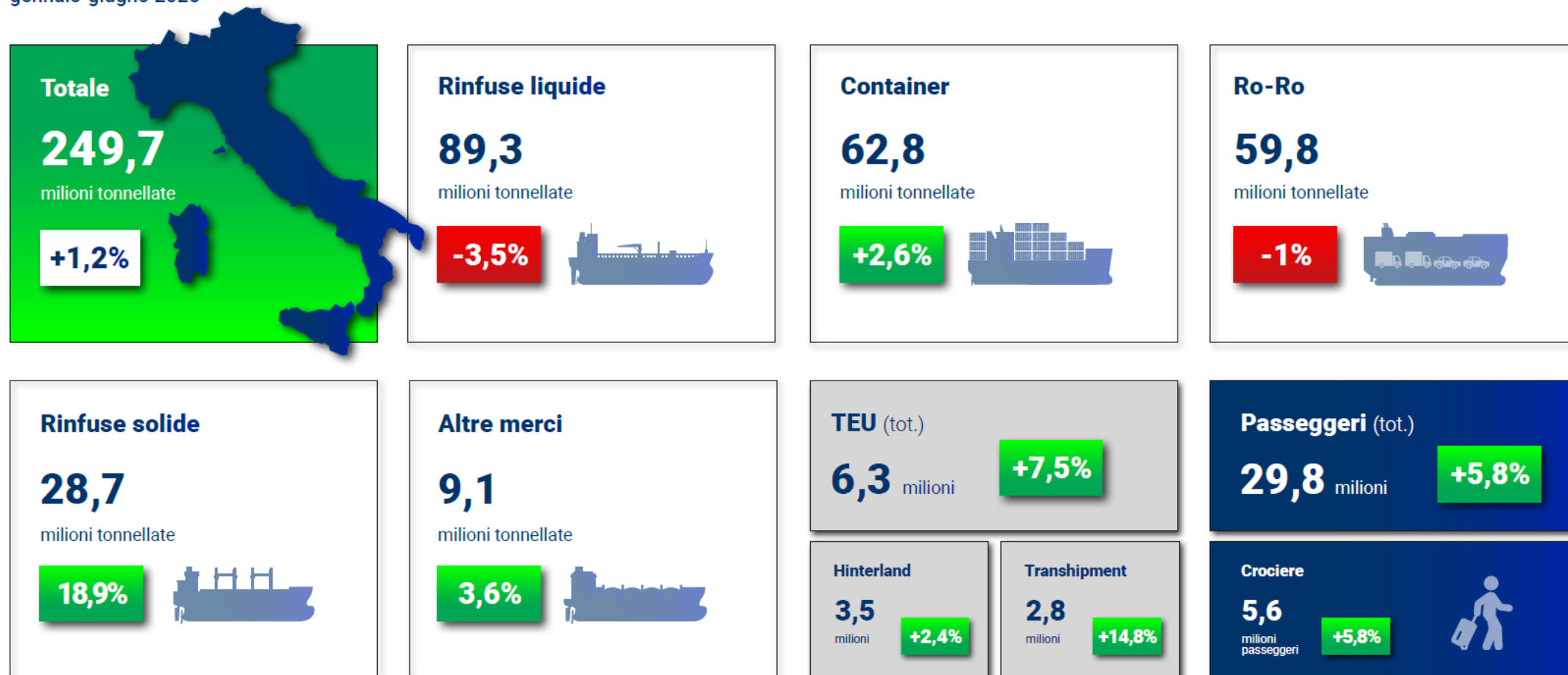
- ★ Trieste 1° Porto europeo in area mediterranea – SSS (Tonn)
- ★ Gioia Tauro & Genova 9° e 16° nel ranking dei porti Container in area euromed (Teu)
- ★ Genova, Livorno, Messina sono tra i Top 10 Porti europei per traffico Ro-Ro (Tonn)

Fonte: SRM su Eurostat

srmm

## Porti italiani in crescita: container e rinfuse solide spingono i traffici. Passeggeri e crociere accelerano ulteriormente, confermando un semestre dinamico

gennaio-giugno 2025



Fonte: SRM su Assoport

# Suez possibile ripresa... le compagnie non si sentono ancora sicure

## SUEZ

Si attende la ripresa graduale dei traffici... gli Houthi hanno annunciato la sospensione degli attacchi nell'area

11/11/2025

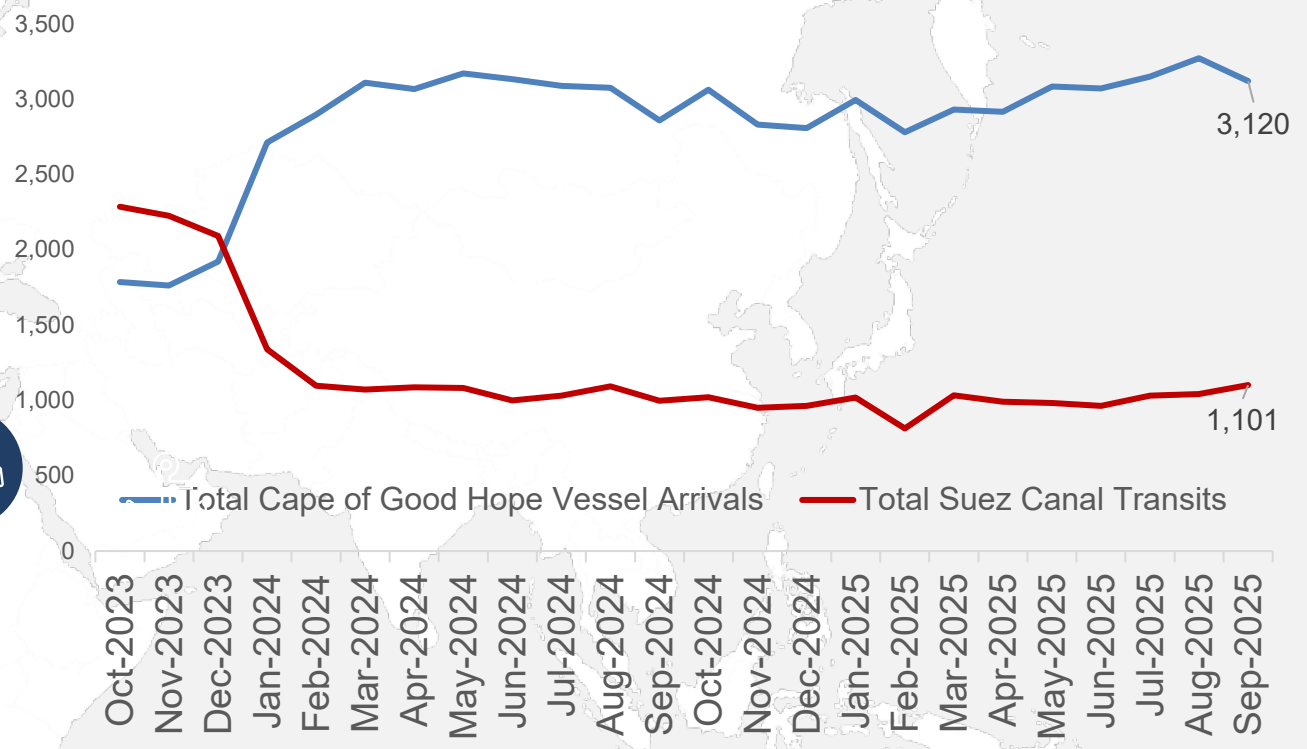
**-50% TRANSITI**  
(n. navi)

Gen '24-Sett '25 su  
Gen '22 - Sett '23

**12.740 navi nel 2024**

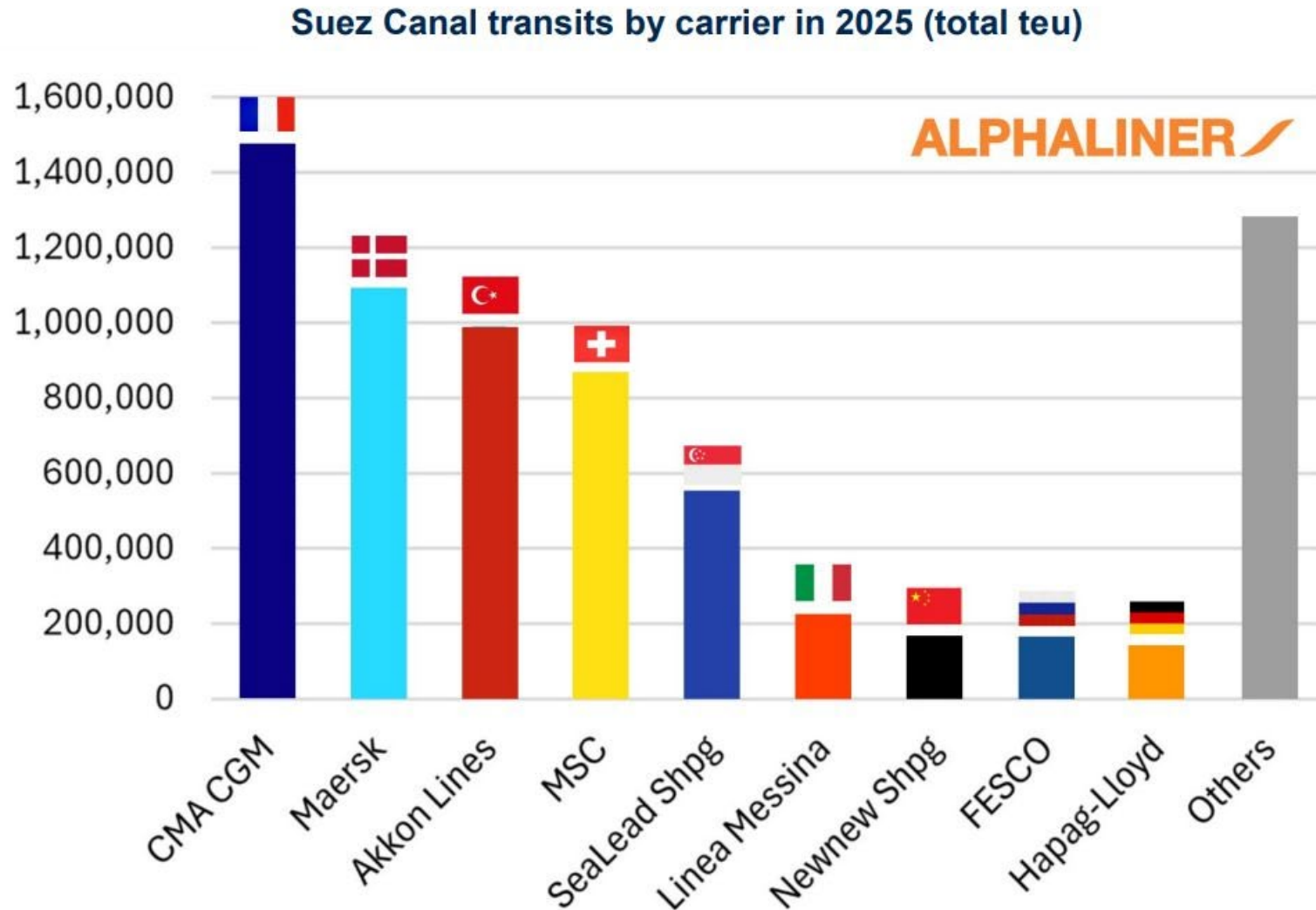
**7 mld \$**

minori entrate del Canale  
a causa degli Houthi



Fonte: SRM su Clarksons

# Chi sta transitando nel canale di Suez



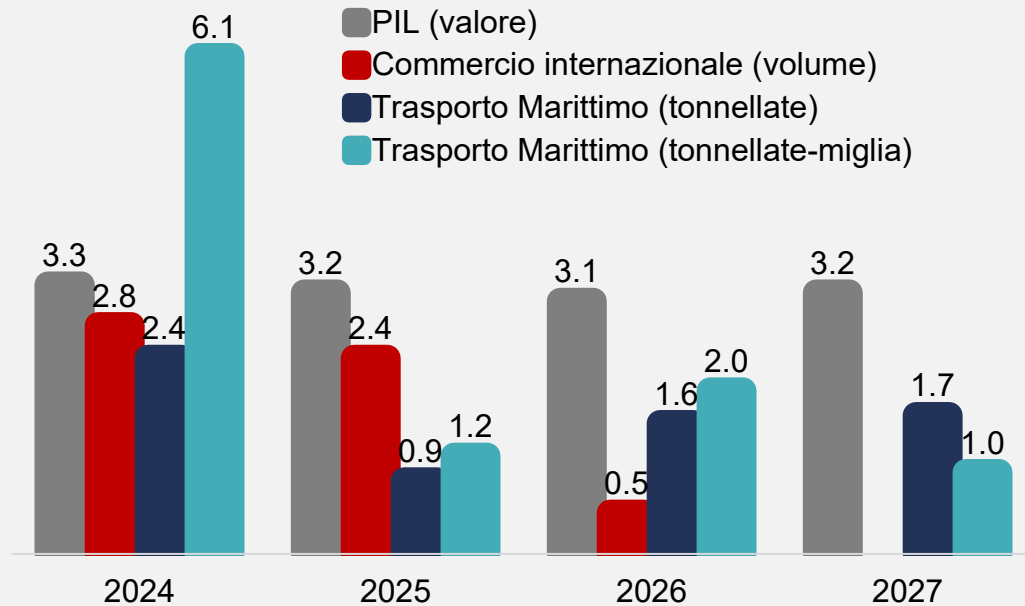
based upon Alphaliner fleet and operator data, and AIS vessel movement information from 1 Jan to 4 Nov



# L'economia mondiale e il trasporto marittimo continuano a crescere, ma permane uno scenario di incertezza

## La crescita del trasporto marittimo rallenta

**Trasporto marittimo 2025: +0,9%**  
raggiungendo **12,8 miliardi di tonnellate**



Fonte: SRM su IMF, WTO e Clarksons

## Regionalizzazione della globalizzazione

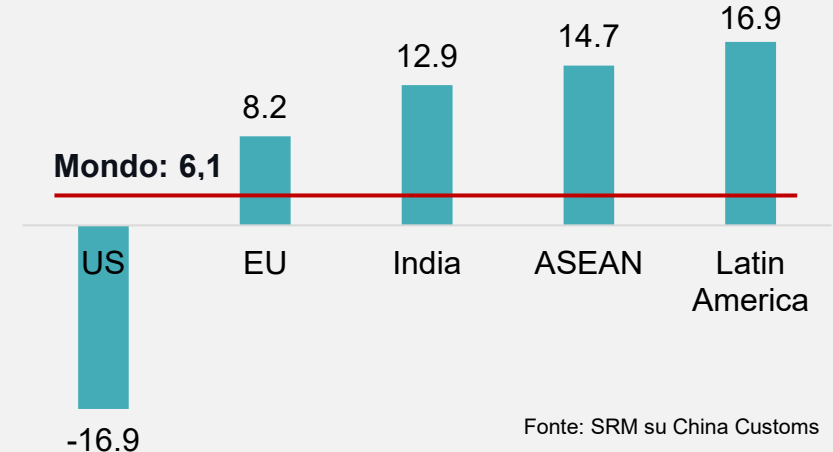
Ma i grandi player (US, EU, Cina, ASEAN, India) mantengono interdipendenza reciproca

## Disaccoppiamento

Meno traffici diretti, si rafforzano gli Asean e aumentano verso il Sud America, l'EU e l'India.

## Vera sfida tra Cina e USA

Export Cina: variazione % gen-set 2025 du gen-set 2024



Fonte: SRM su China Customs

**Il mercato dei container cresce in modo significativo (+7,4% nel 2024 rispetto al 2023).**



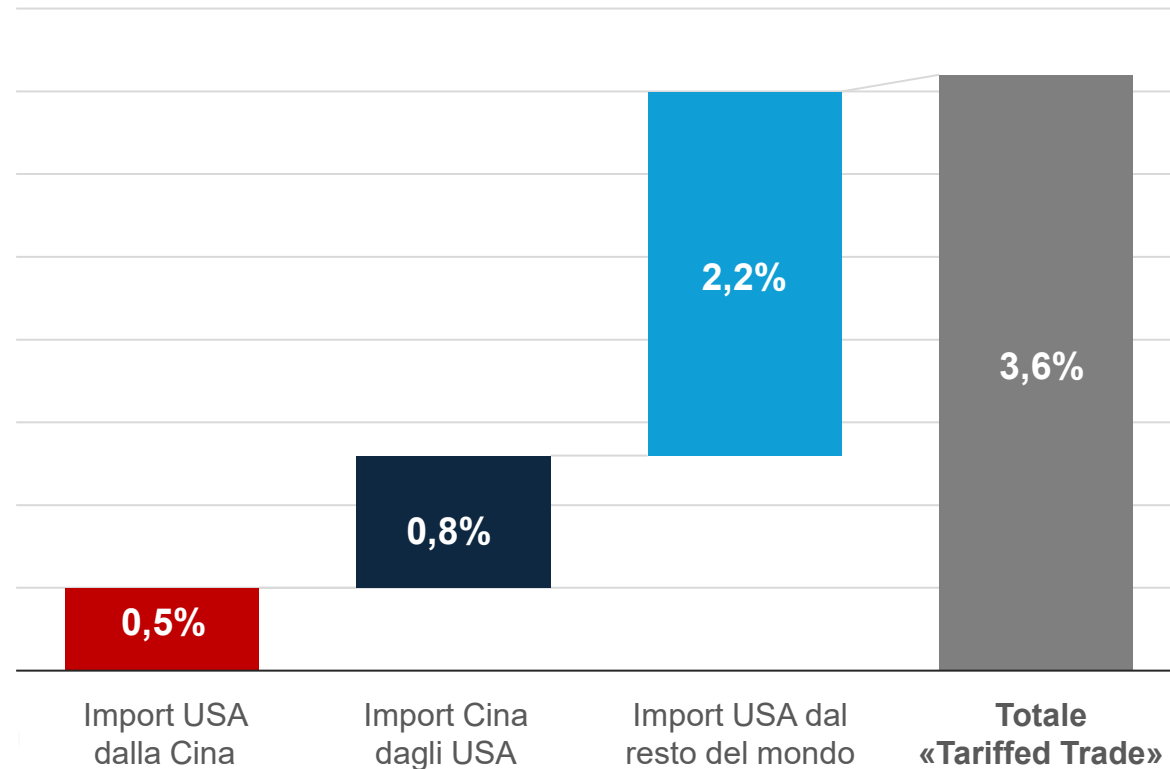
# Impatto dei dazi sul marittimo... per ora ancora limitato

## Solo il 4% del commercio marittimo globale è stato soggetto a nuove tariffe nel 2025

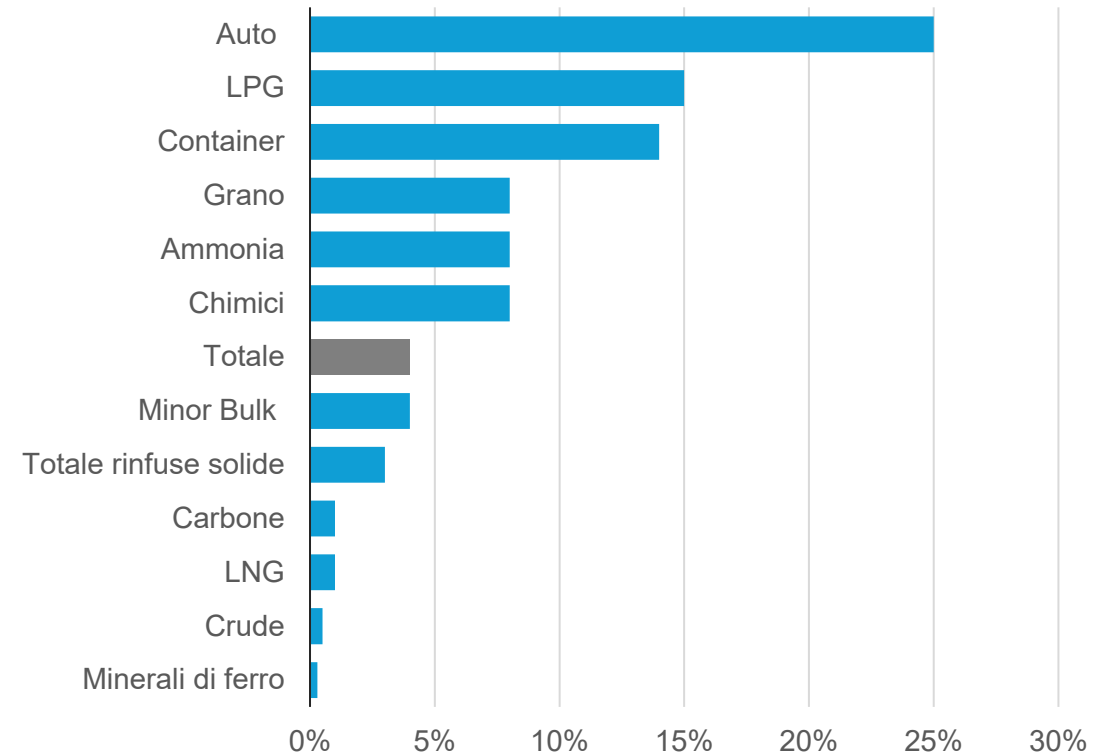
L'introduzione delle nuove tariffe quest'anno ha impattato per circa il 4% del commercio globale in volume

L'esposizione alle nuove tariffe colpisce le merci in maniera differente con impatti limitati sui segmenti minori

% del commercio marittimo (in tonnellate) colpito da tariffe nel 2025



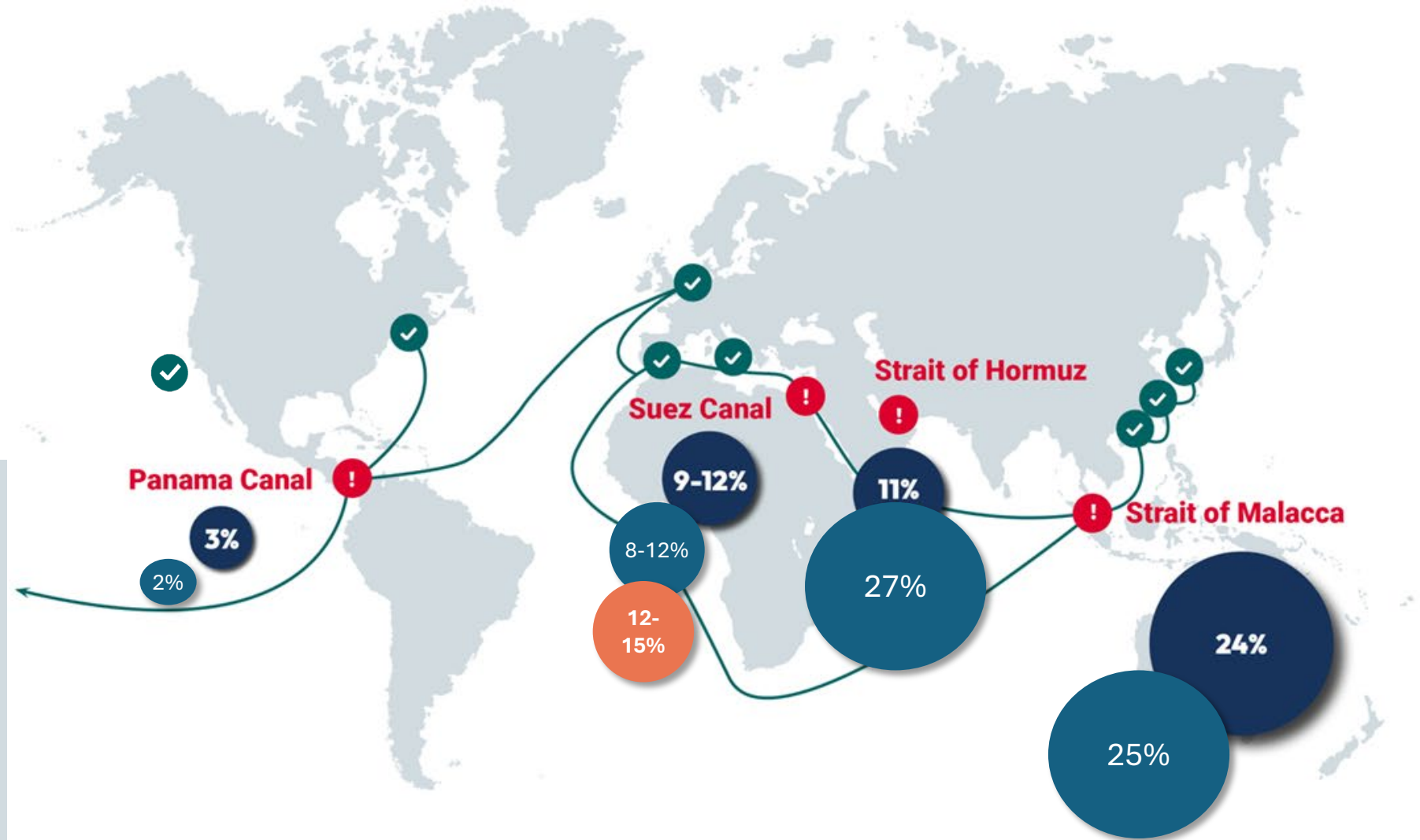
% del commercio colpito da tariffe per tipologia



Fonte: Clarksons Luglio 2025

# Gli snodi del commercio marittimo mondiale rimangono strategici

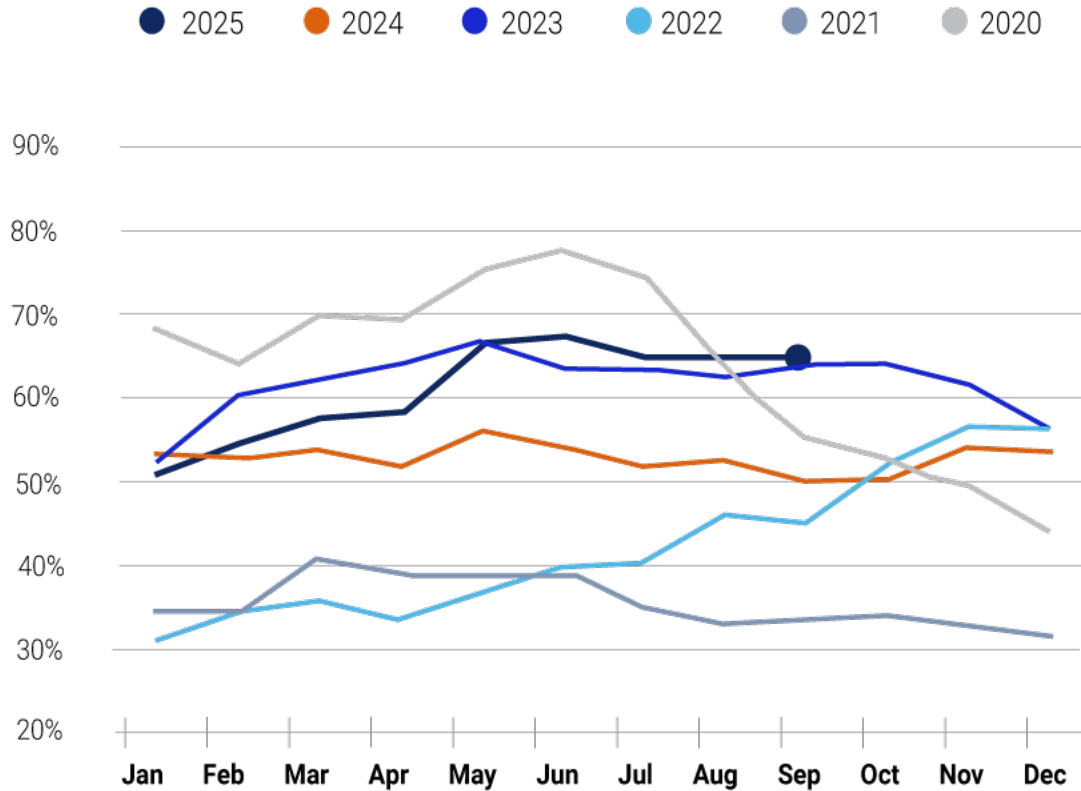
La metà del commercio marittimo mondiale passa attraverso quattro punti nevralgici, detti chokepoint.



SRM su Clarksons e vari

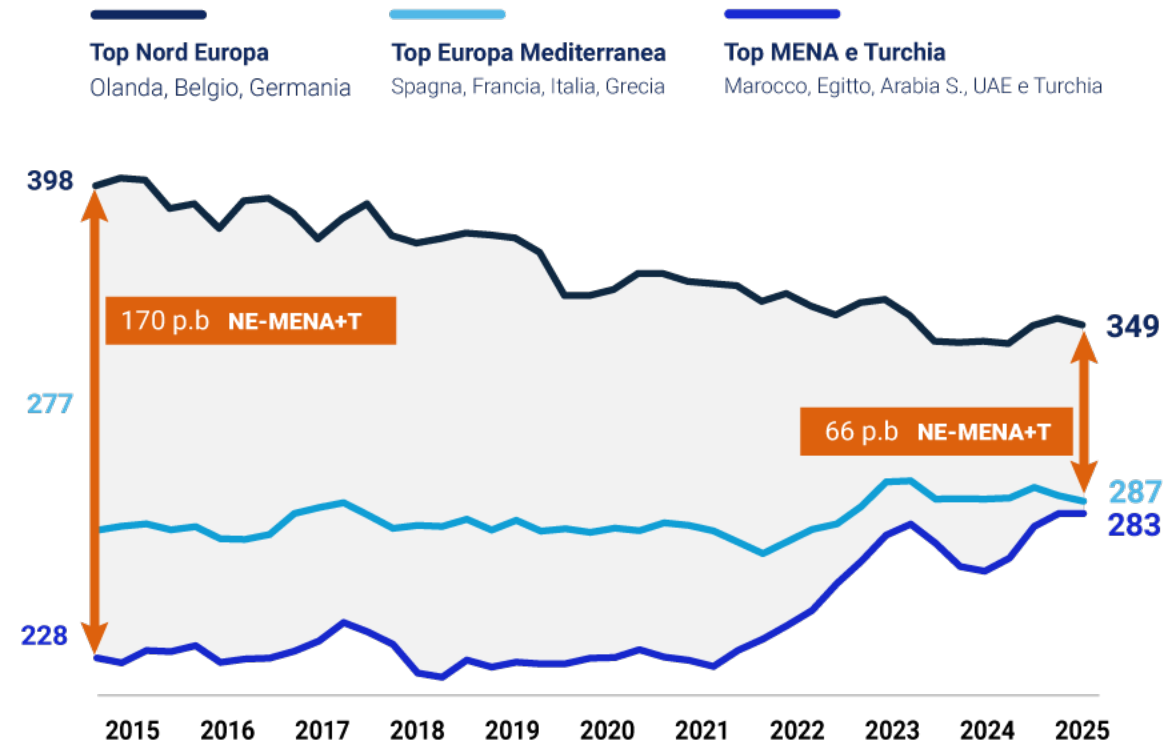
# Competizione: affidabilità e connessioni driver per shipping e porti

### Global Schedule Reliability



Fonte: SRM su Sea-Intelligence, GLP report issue 170

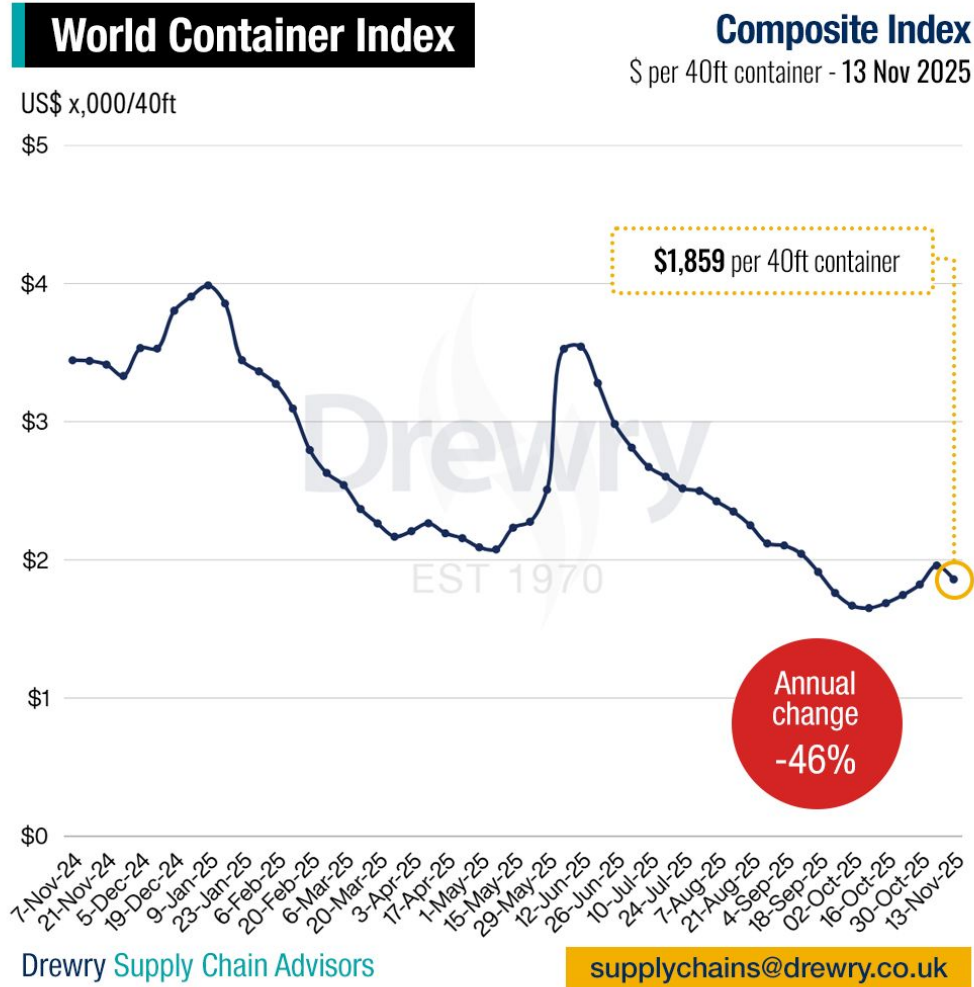
### Confronto LSCI tra top Nord Europa, Europa Mediterranea e Mena+Turchia | III trim 2015-III trim 2025



Fonte: SRM su Unctad

# Impatto sui costi di trasporto: i noli

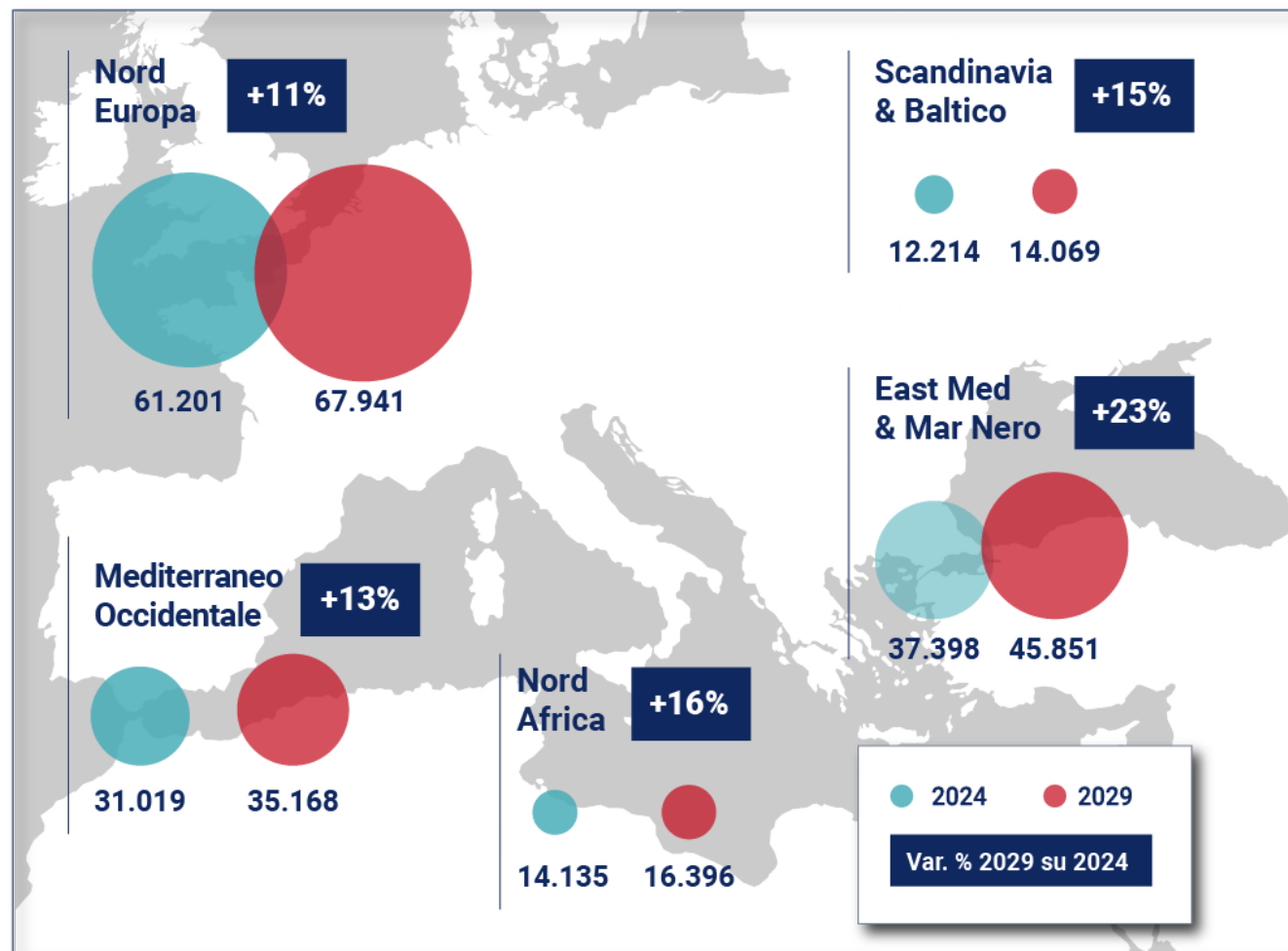
Per le incertezze del ciclo economico e per l'eccesso di offerta di stiva, i noli mostrano una tendenza alla diminuzione



# Le previsioni confermano lo sviluppo del trasporto marittimo dei container

## Container throughput

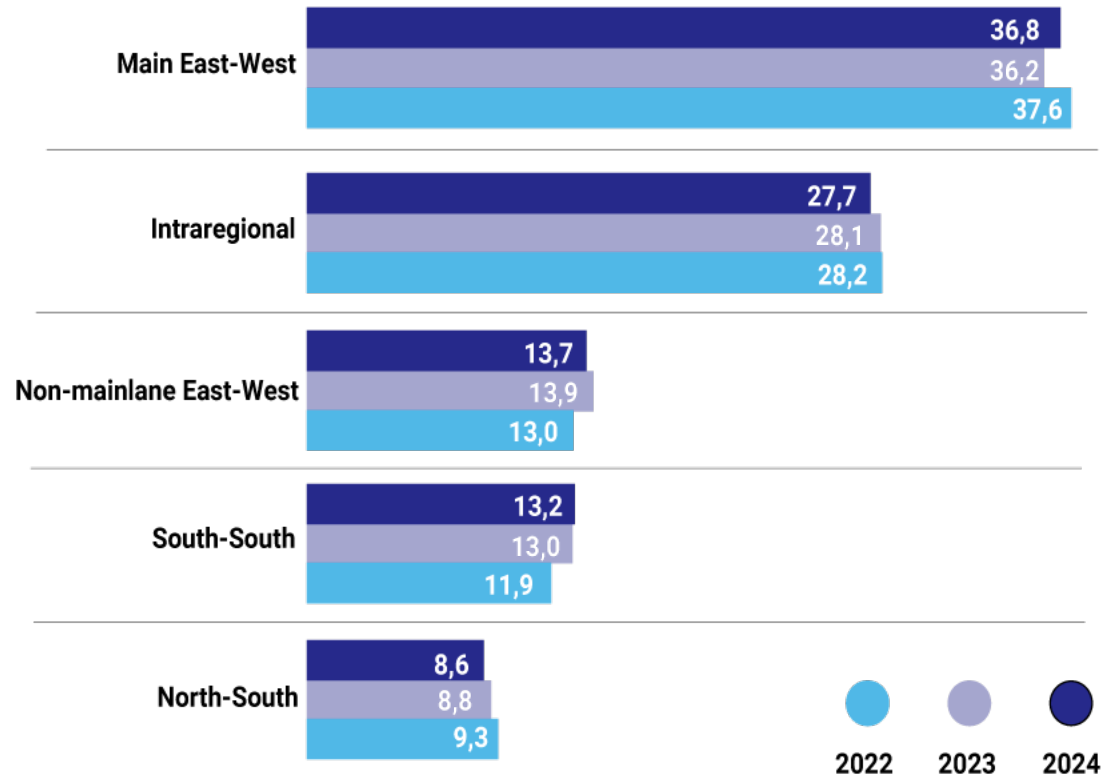
Mln TEU



Fonte: SRM su Drewry (Throughput - dati in migliaia di TEU)

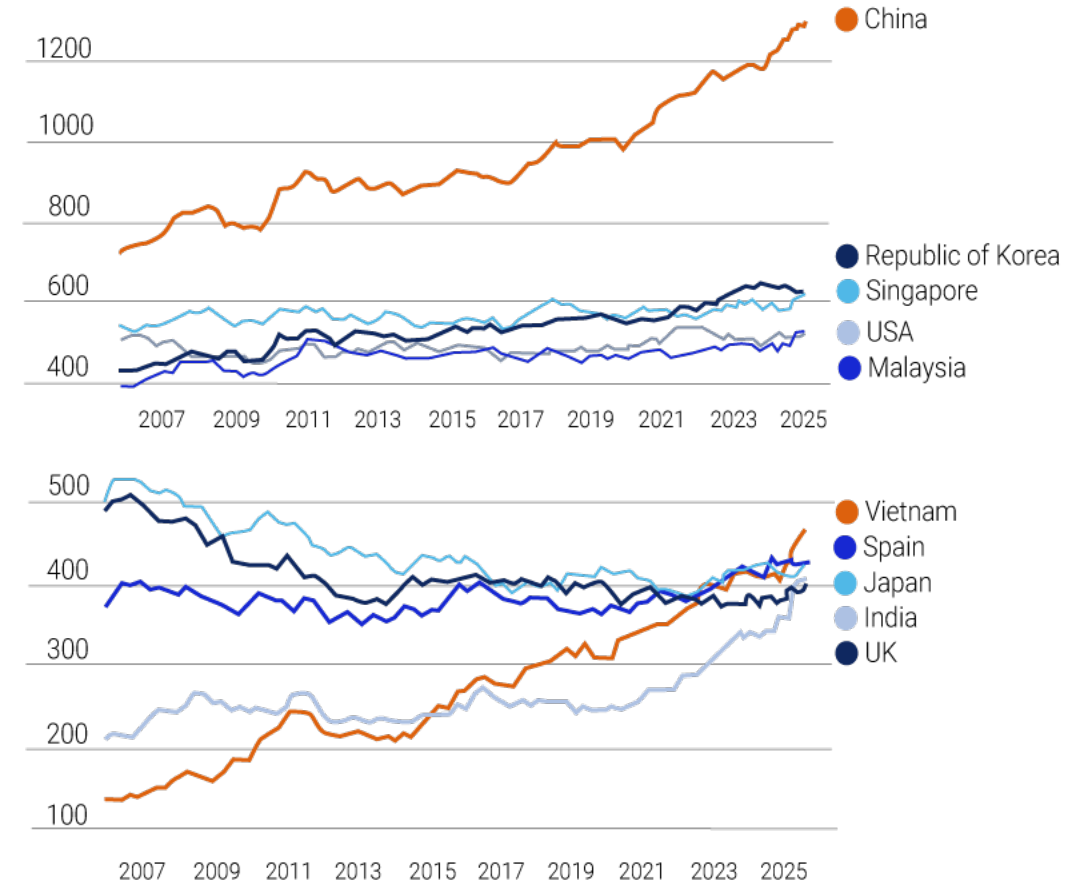
# Intraregional e South Asia da rafforzare

Market shares of global containerized trade by route, 2024, %



Fonte: MDS Transmodal, World Cargo Database, 12 June 2025

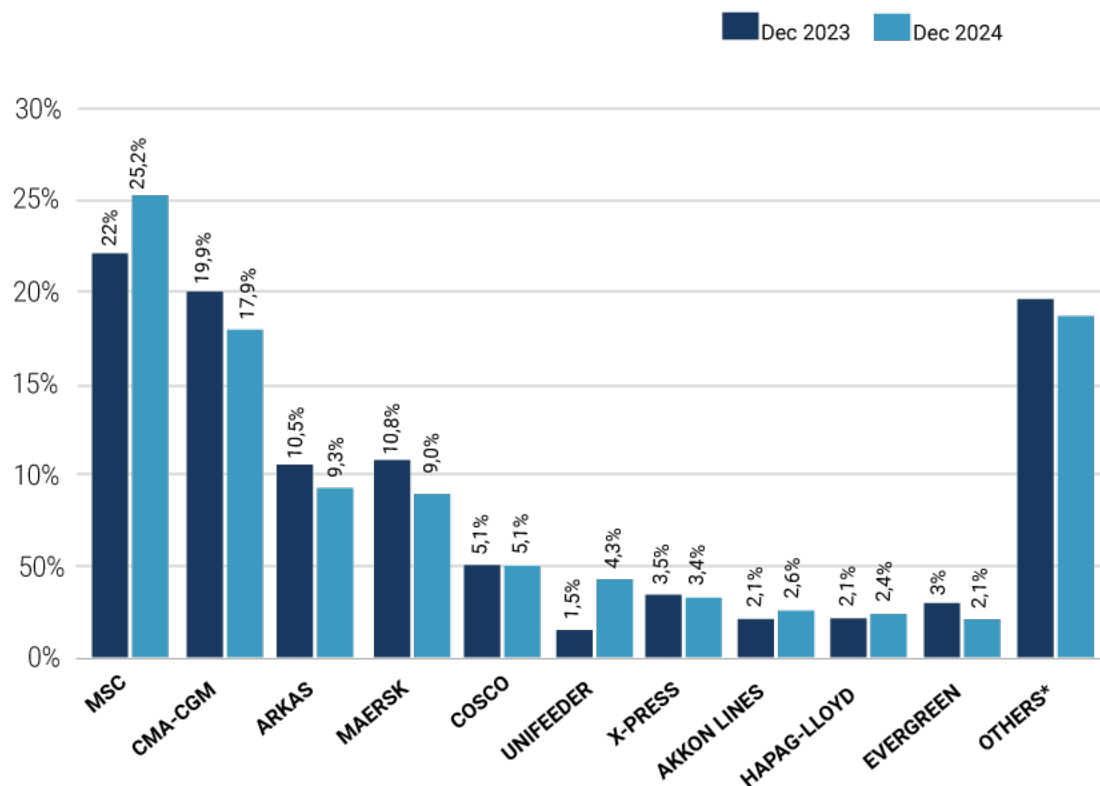
Top 10 countries on the Liner Shipping Connectivity Index



Fonte: UNCTAD, based on data provided by MDS Transmodal, June 2025

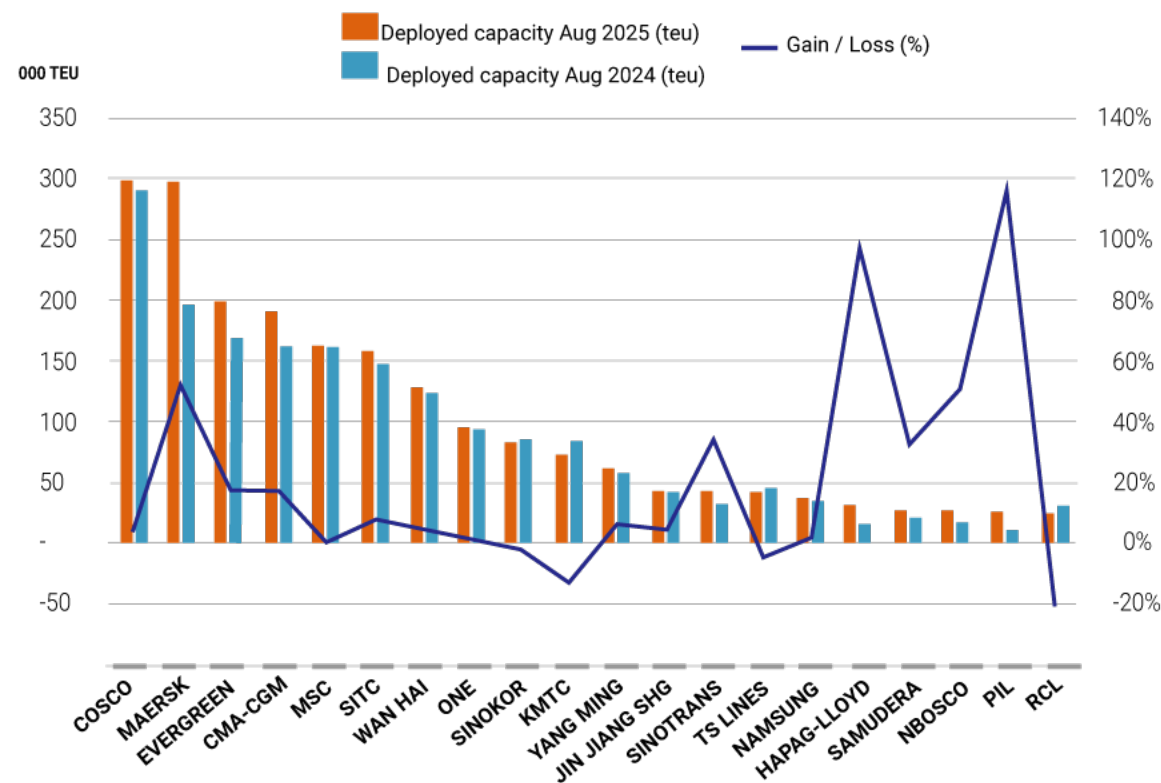
# Intra-Med ancora un'opportunità da cogliere

Top 10 carriers: Intra-Med cellular ship capacity share  
(1 Dec)



\*includes a variety of carriers such as Boluda Lines, Borchard Lines, CNAN, Medkon Lines, One, SeaLead, Tarros, ZIM and many other (smaller) carriers

Top 20 carriers: Intra-Asia (excl. domestic) deployed capacity  
(1 Dec)

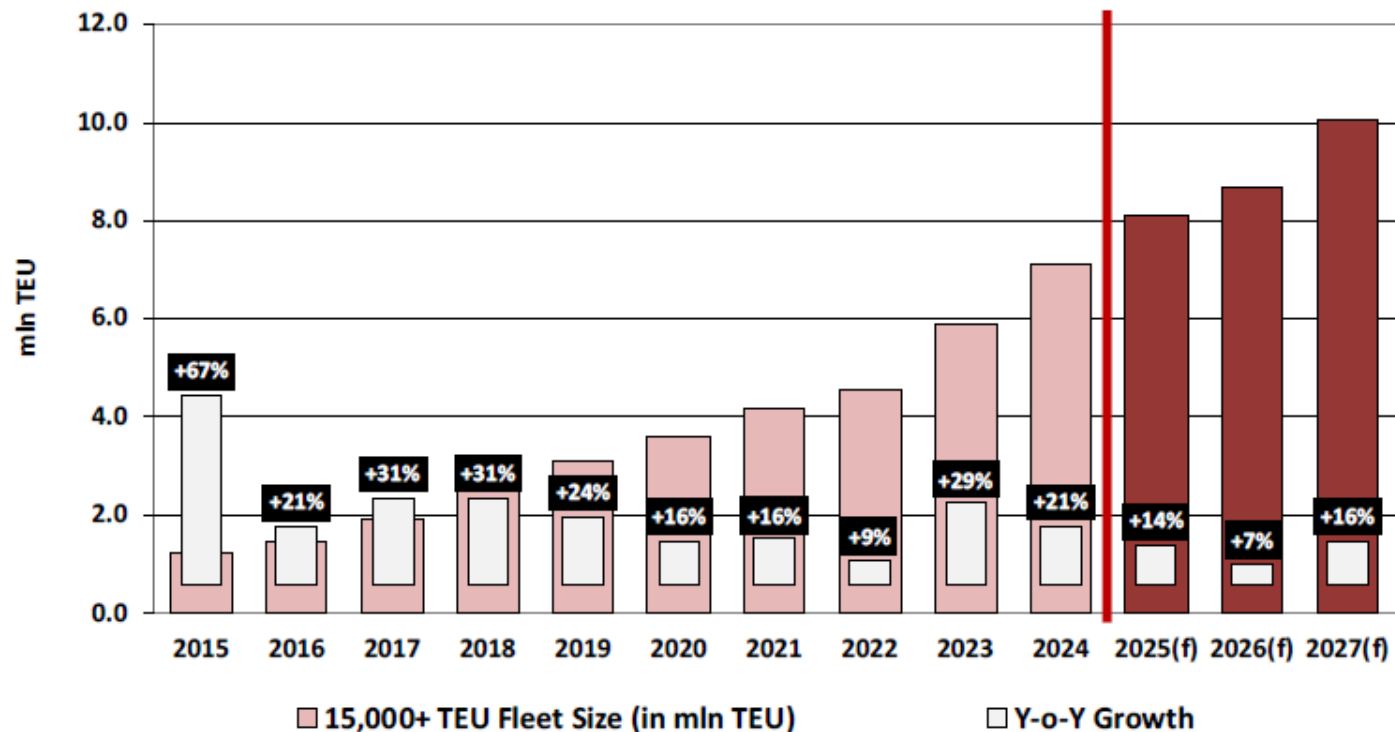


Fonte: Alphaliner

# Un fenomeno mai interrotto: le megaship

## Projected Ultra Large Containership Fleet Growth

(jul 2025 ; only units over 15,000 TEU ; in mln TEU ; after assuming slippage and demo)



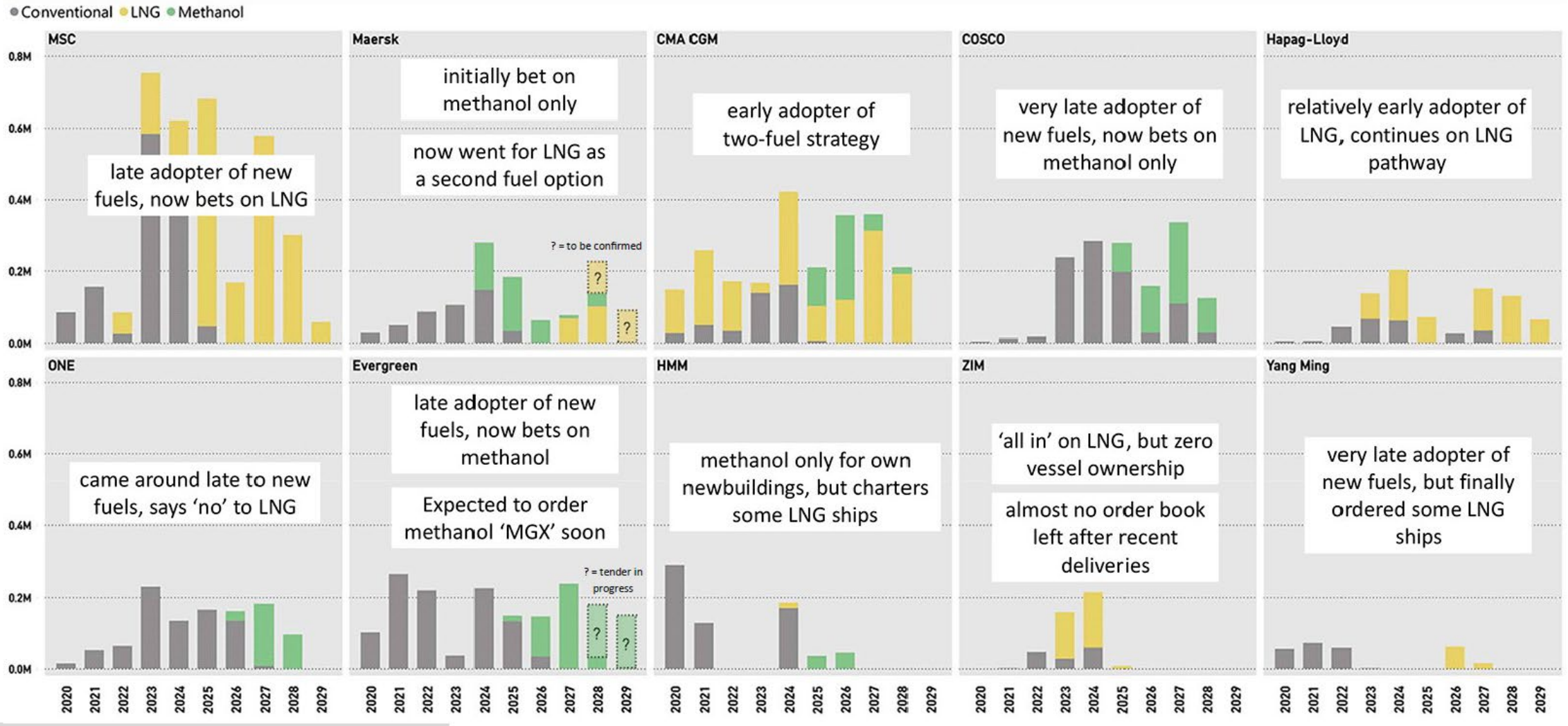
Evoluzione della capacità delle portacontainer

Fonte: © www.thefluctus.com

\* Queste navi non transitano nel Canale di Panama perché superano i limiti dimensionali consentiti.

\*\* Top design speed.

# Gli alternative fuels per carrier, le scelte sono diverse e più varie

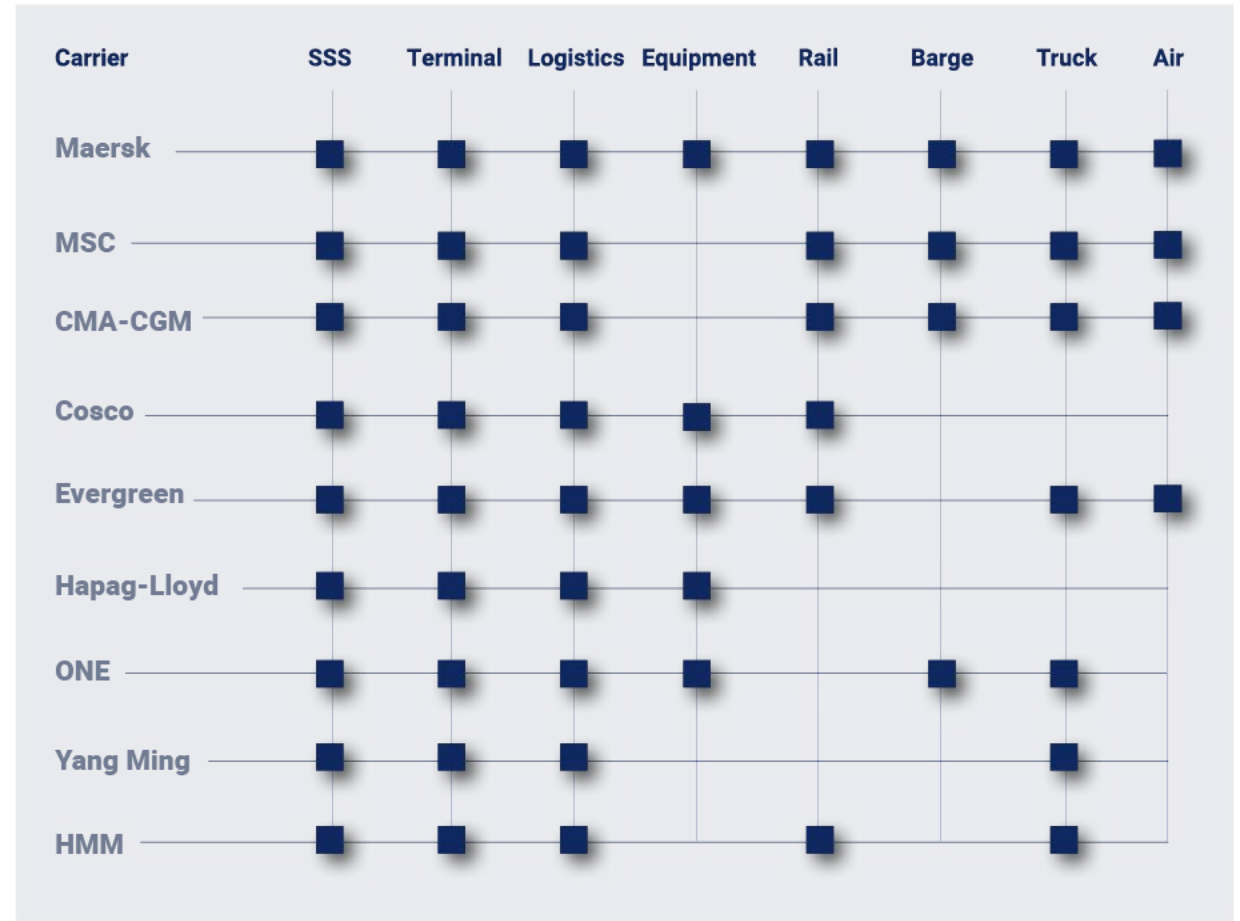
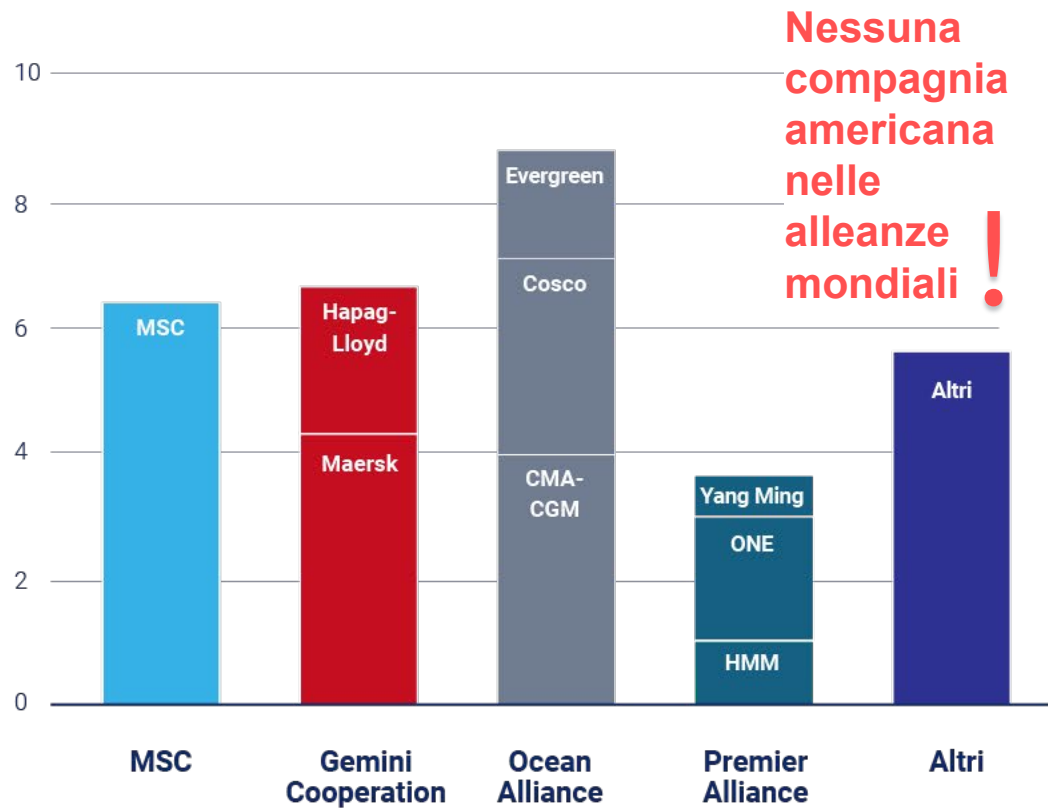


# Come cambia l'industria dello shipping

## L'integrazione verticale e orizzontale

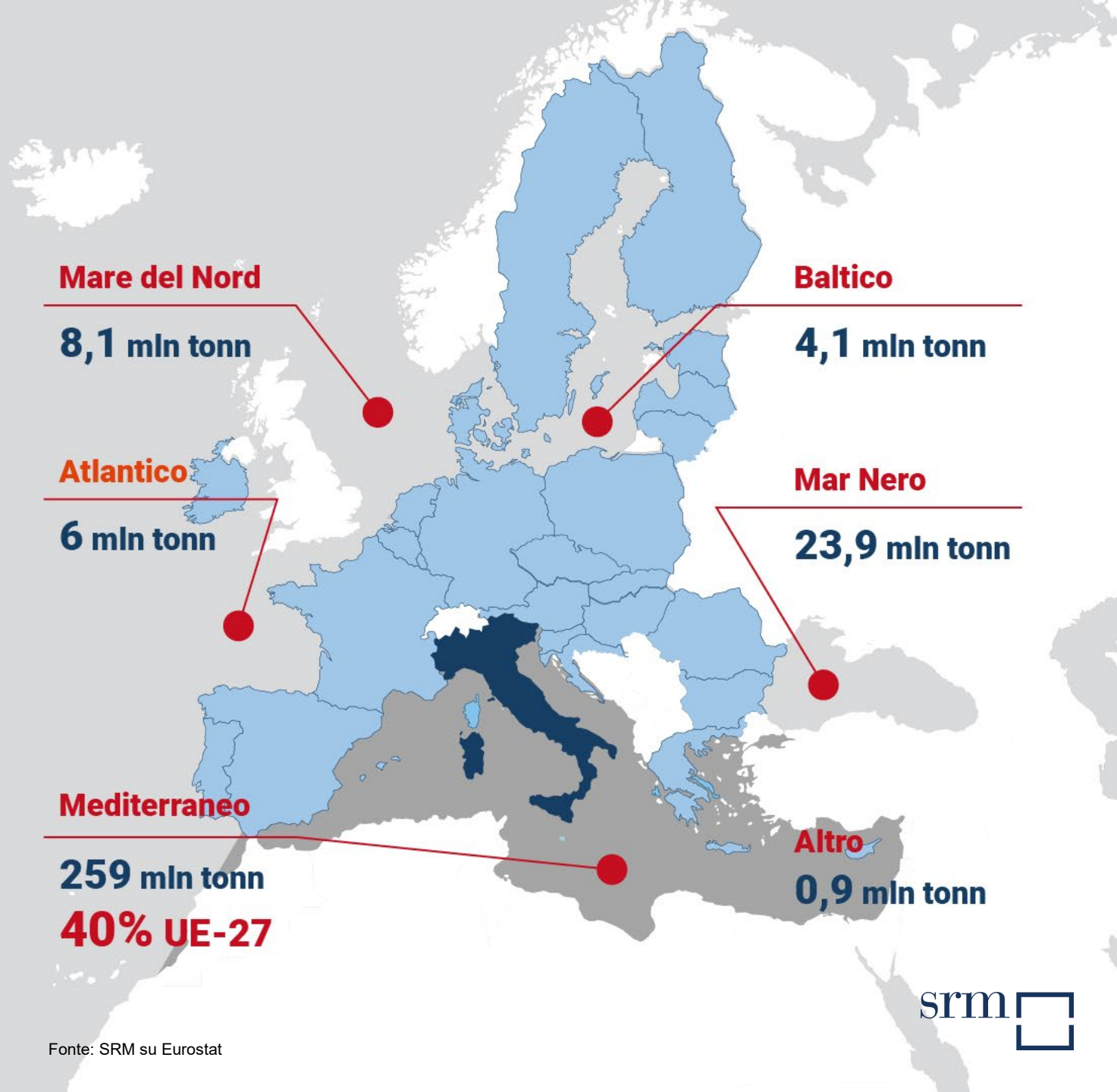
Capacità della flotta container a febbraio 2025.

Accordi di alleanza MIn TEU



Fonte: SRM su FMDS Transmodal Containership Databank e OECD

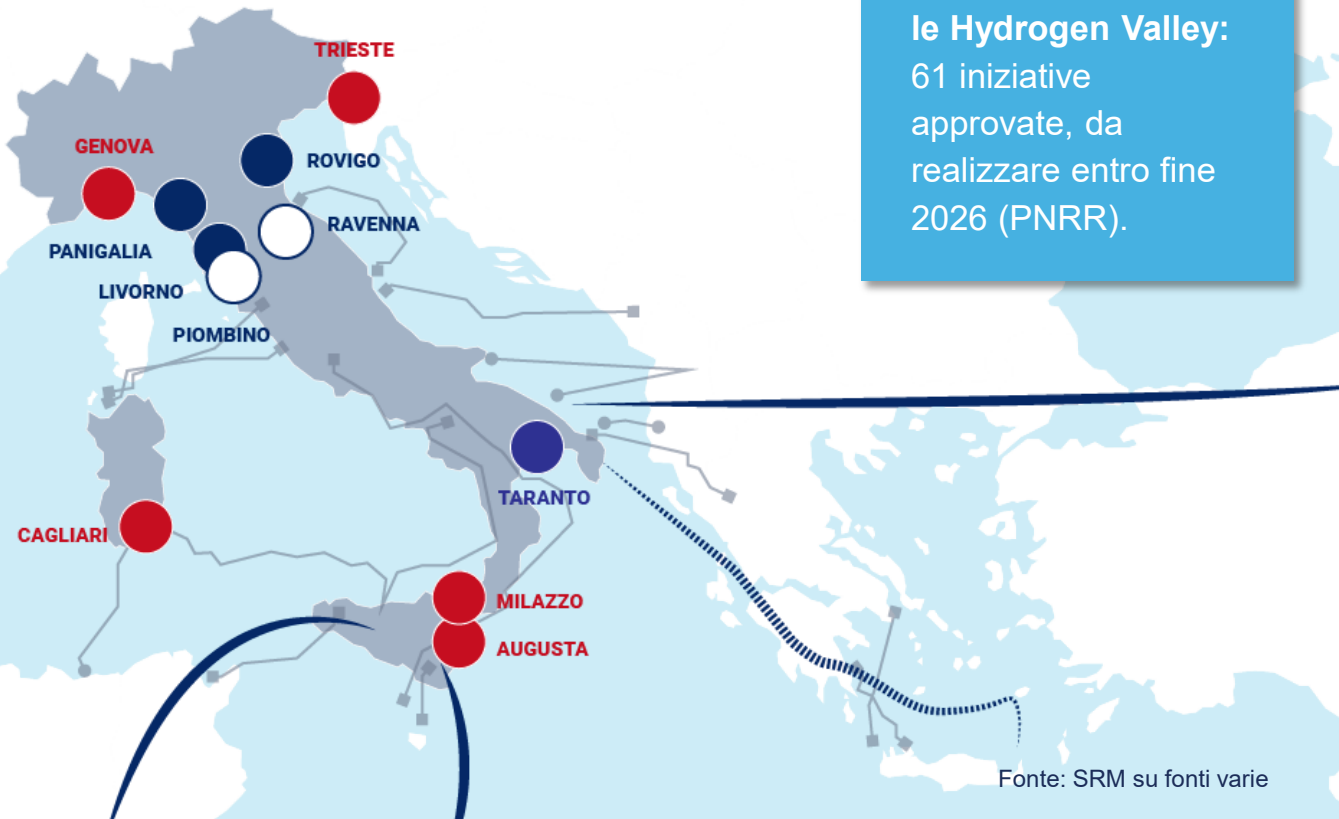
# Lo SSS e l'intra-Med key driver per l'Europa e l'Italia



Fonte: SRM su Eurostat

# Hub energetici protagonisti del cambiamento

- Primi 5 Porti Oil (Rinfuse liquide Italia: 35% del totale merci movimentate)
- 3 Terminal Gas ○ 2 Rigassificatori (FSRU) — GAS Pipeline
- Primo Parco Eolico Offshore (a fine 2024 nuove richieste per 86 GW)
- ↔ Principali interconnessioni elettriche



Non dimentichiamo  
le Hydrogen Valley:  
61 iniziative  
approvate, da  
realizzare entro fine  
2026 (PNRR).

**LNG protagonista:** Il nuovo Piano di investimenti per il trasporto sostenibile (STIP) della Commissione europea riconosce esplicitamente il GNL nel mix di combustibili puliti.

## I porti poli di sviluppo:

### Attrattori di attività industriale e produttiva import/export oriented

soprattutto nell'alimentare, abbigliamento automotive, aerospazio.

### In connessione con gli interporti spostano la dimensione del porto molto più avanti

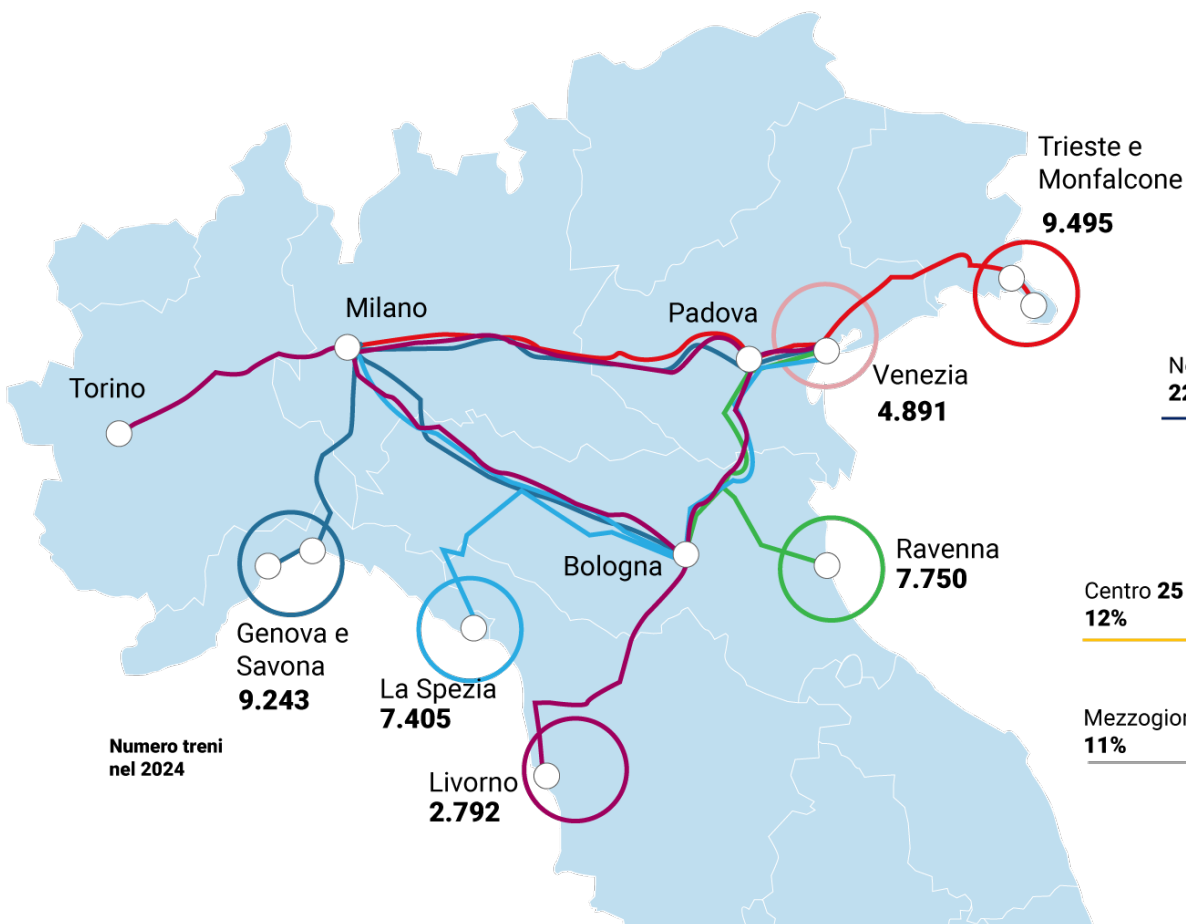
Es. collegamenti ferroviari Gioia Tauro con Verona e Nola, che si aggiungono ai precedenti.

### Anche attraverso la ZES/ZLS

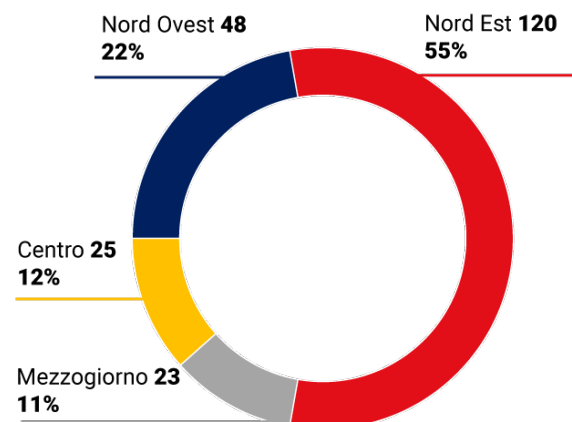
**ZES UNICA:** 866 autorizzazioni per 4,9 miliardi di investimenti e oltre 41.000 posti di lavoro (dal 1/1/24 ad oggi) giro d'affari di 29 mld.

# Intermodalità imperativo strategico. I costi impattano sulla decisione intermodale

## Principali aree O/D dei treni in hinterland



Numero e % di accosti dotati di binari collegati alla rete ferroviaria

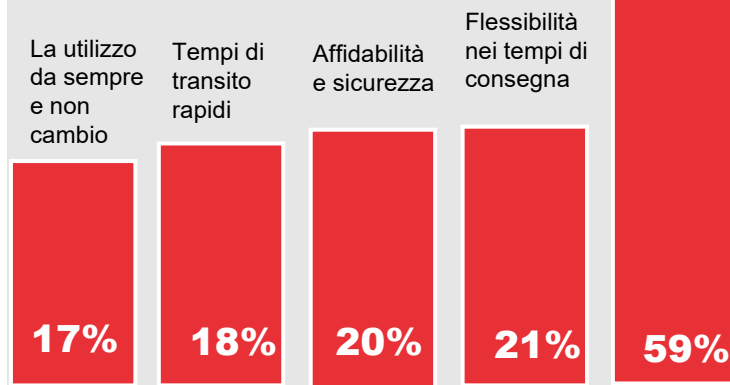


Corridoi ed efficienza logistica dei territori 2025

**Azienda-Porto: il 12-14%**  
(media 2019-2024)  
**utilizza il trasporto intermodale**

**Strada anziché intermodale: quali fattori incidono?**  
(% di aziende)

(% di aziende)



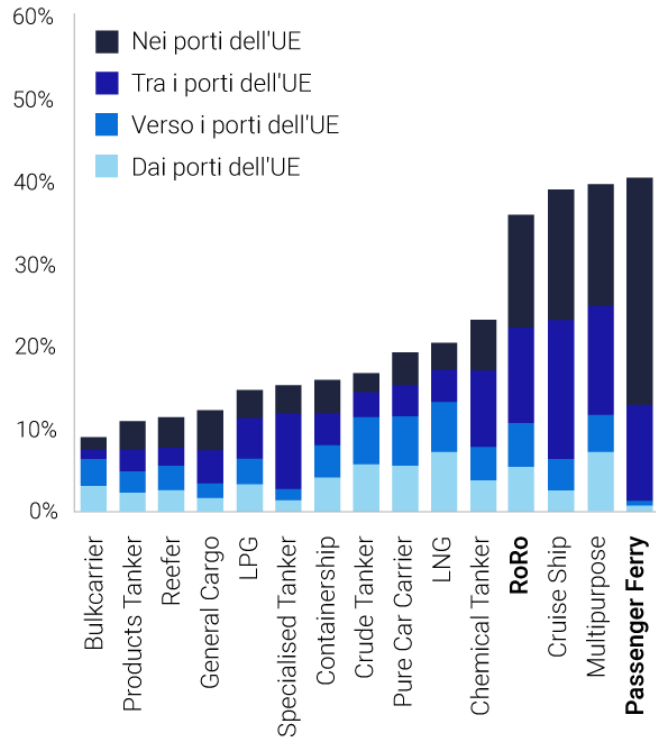
Fonte: SRM su ADSP e CNIT

# Esempio dei costi dell'ETS

A

Esposizione variabile ai viaggi nell'UE per settore: in tutta la flotta il 17% del tempo è stato dedicato a viaggi nell'UE

% di tempo speso nel 2024 YTD in viaggi legati all'UE



B

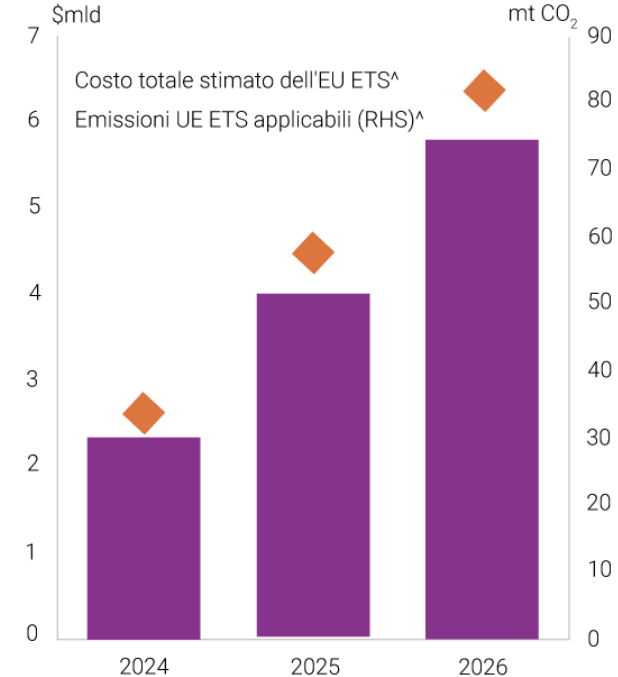
I costi aggiuntivi sono stati inferiori al previsto a seguito dell'ammorbidimento dei prezzi degli EUA



C

I costi aumenteranno nel 2025 e nel 2026 con l'introduzione graduale del regolamento

Stima dei costi aggregati dell'UE ETS per il trasporto marittimo

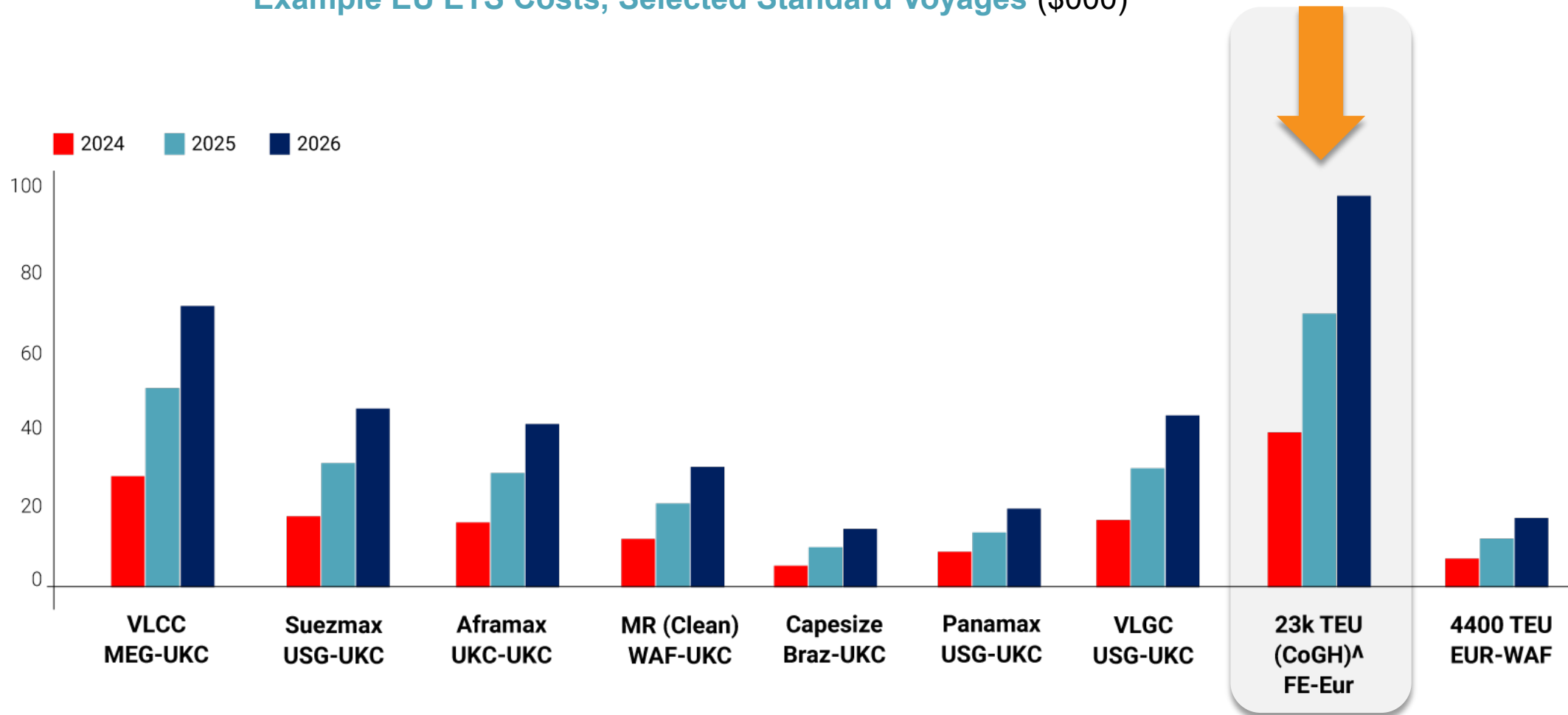


^ Le stime si basano sull'attività operativa delle navi nel 2023 e sui recenti prezzi del carbonio al 24 settembre (70 \$/t CO<sub>2</sub>), e tengono conto del periodo di introduzione graduale in cui gli EUA devono essere acquistati per il 40% delle emissioni applicabili nel 2024, il 70% nel 2025 e il 100% nel 2026.

Fonte: Clarksons 2025

# Esempio dei costi dell'ETS: il caso delle Megaship

Example EU ETS Costs, Selected Standard Voyages (\$000)

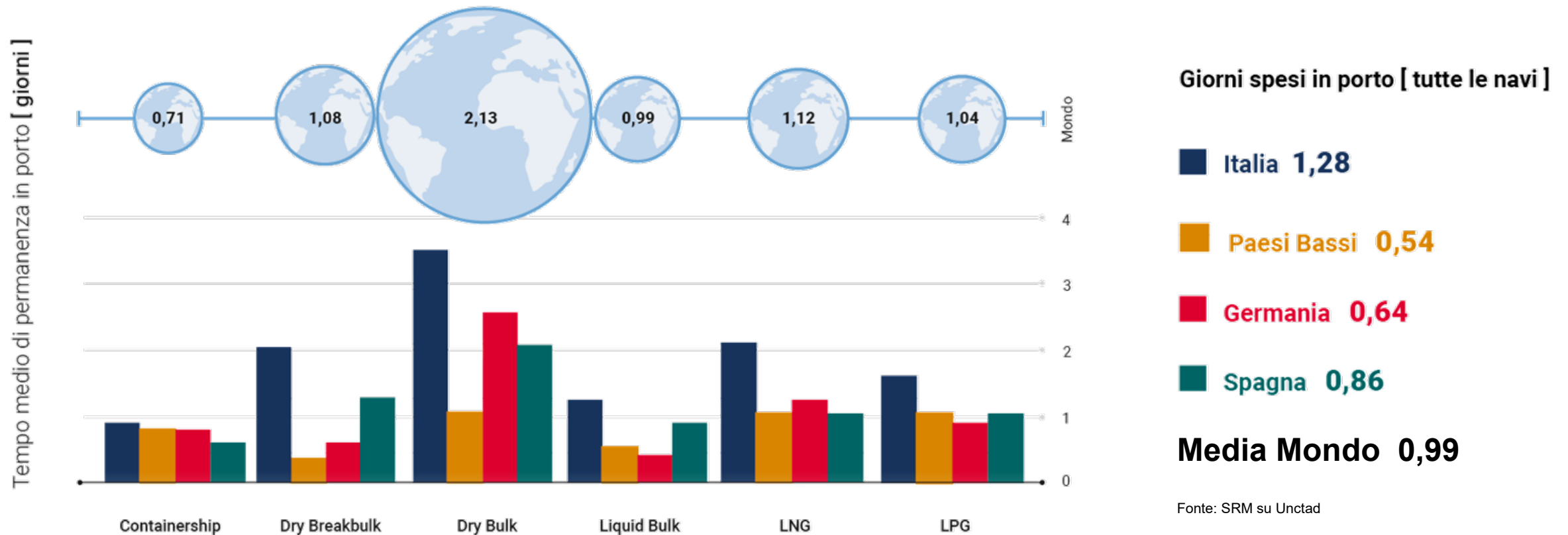


Fonte: Clarksons Research, September 2024. ETS Costs basis c.2010-built standard vessel on a standard voyage, as described in Sources & Methods. EUA price as of 1 Sept

# L'efficienza logistica è un elemento di competitività

L'Italia deve lavorare sull'efficienza logistica per allinearsi ai valori medi dei competitor.

Paesi Bassi, Germania e Spagna hanno migliori performance e «liberano» la nave in minor tempo.



# I tre pilastri della policy Euro Mediterranea convergono su un unico settore strategico: Porti e logistica

## Commercio e Passeggeri

- 62 MTEU (+5,1% sul 2023)\*  
Top 25 Porti Mediterranei
- 27 M crocieristi\*  
(+3% sul 2023 e +13% sul 2019)  
Top 20 Porti Mediterranei

\* Dati al 2024.

1

## Free Zone e Manifatturiero

- Tanger Med Free Zone
- Suez Canal Economic Zone
- ZES Unica e ZLS

Settori chiave del **reshoring**:

- Automotive e Supply Chain
- Shipbuilding

3

## Formazione e Accademia

I porti si stanno evolvendo anche nel favorire i rapporti con formazione e accademia.

- Università e centri di ricerca
- Incubatori per start-up

5

## Intermodalità e connettività

- Intermodalità mare, ferro, e strada
- PLSCI Q3 2025:  
Valencia, Tanger Med, Ambarli, Pireo, Genova

2

## Innovazione

- I porti sono centri di innovazione in alcuni settori chiave quali il controllo da remoto, veicoli senza pilota, sicurezza, carburanti alternativi ecc.
- Digitalizzazione e processi di IA

4

## Energy Hub

I porti sono centri di:

- Impianti eolici offshore
- Pannelli fotovoltaici
- Port Hydrogen Valley
- Cold ironing

6

## Underwater

Cavi/Pipeline  
Droni subacquei

Il 99% delle comunicazioni viaggia via cavi sottomarini

7

# PORTO 7.0

rappresenta una infrastruttura *dual use* con un ruolo strategico per il Mediterraneo





**Grazie per l'attenzione**

sr-m.it

