



ITALIAN INSTITUTE
FOR INTERNATIONAL
POLITICAL STUDIES

Assemblea Annuale Confetra

Crisi geopolitiche e impatti geoeconomici sulla logistica globale: i cambiamenti in atto.

19 Novembre 2024

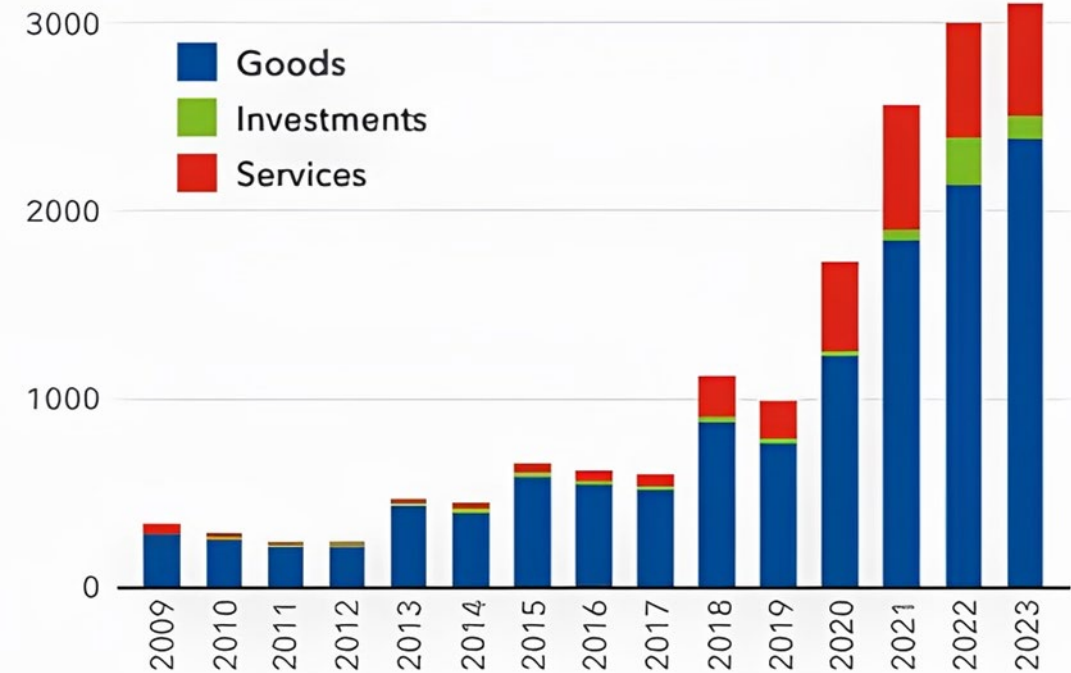
Alessandro Gili, ISPI

Una nuova globalizzazione?

- Una **nuova geometria del commercio globale**.
Regionalizzazione? *Friendshoring*? Commercio tra *like-minded countries*?
- Si apre l'era della **sicurezza economica**: export controls su tecnologie critiche e sugli investimenti in entrata e in uscita. «Small Yard, High Fences»?
- Dal 2019 ad oggi gli ostacoli al commercio sono **triplicati**
- Nuove **politiche industriali**: nel 2023 i 2/3 dai Paesi avanzati, una novità rispetto ai trend storici.
- **Over-capacity cinese**: surplus manifatturiero. Ma ostacoli in USA. **Europa target soprattutto per *clean tech*** e veicoli elettrici. E anche Europa reagisce.
- Se cambiano catene del valore, **deve cambiare anche la rete di connettività logistica e infrastrutturale**. I vari piani: PGII del G7, *Global Gateway* dell'UE vs. BRI.
- I **nuovi connettori economici**.

TRADE RESTRICTIONS

(NUMBER)



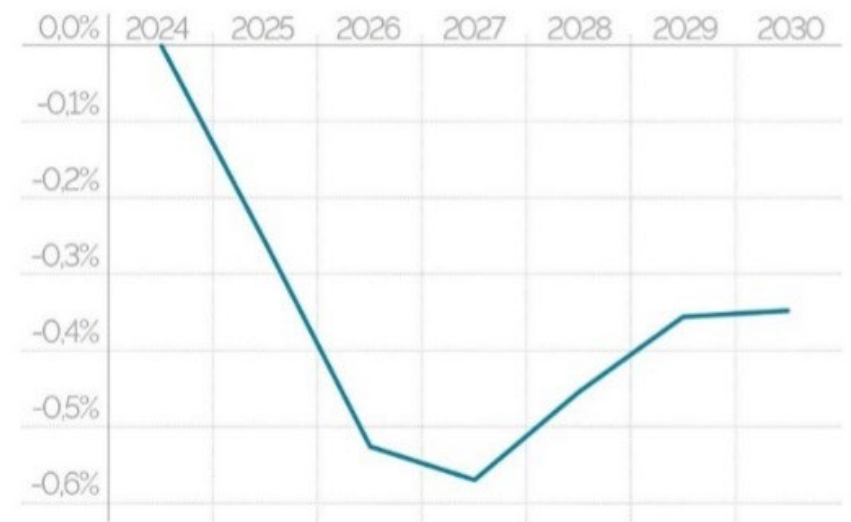
Source: Global Trade Alert

Il ritorno di Trump

- Non un sostenitore del free trade: già nel 2018 aveva applicato dazi su \$380 miliardi, di cui \$350 dalla Cina.
- Dazio considerato **strumento del riequilibrio**.
- Ma ... Disavanzo commerciale **non diminuito** negli anni: \$750 mld nel 2016, nel 2023 ha superato soglia dei **\$1000 mld**.
- Riduzione con Cina compensata da aumento con nuovi Paesi: Messico, Vietnam.
- **Biden aveva già varato nuovi dazi** alla Cina alla fine del mandato. Ora Trump manterrà le promesse (60% dazio aggiuntivo su Cina e 10-20% generalizzato)?
- Potrebbe generare fino **\$2.000 miliardi** di nuove entrate in 10 anni utili per coprire promesse di tagli fiscali e deficit bilancio ... Però: **reazione di altri, e inflazione e riduzione crescita economica!**

Economia globale: il costo dei dazi à la Trump

Impatto % cumulato di nuove tariffe e incertezza economica sul PIL globale rispetto allo scenario di base



Fonte:
FMI, *World Economic Outlook*, ottobre 2024

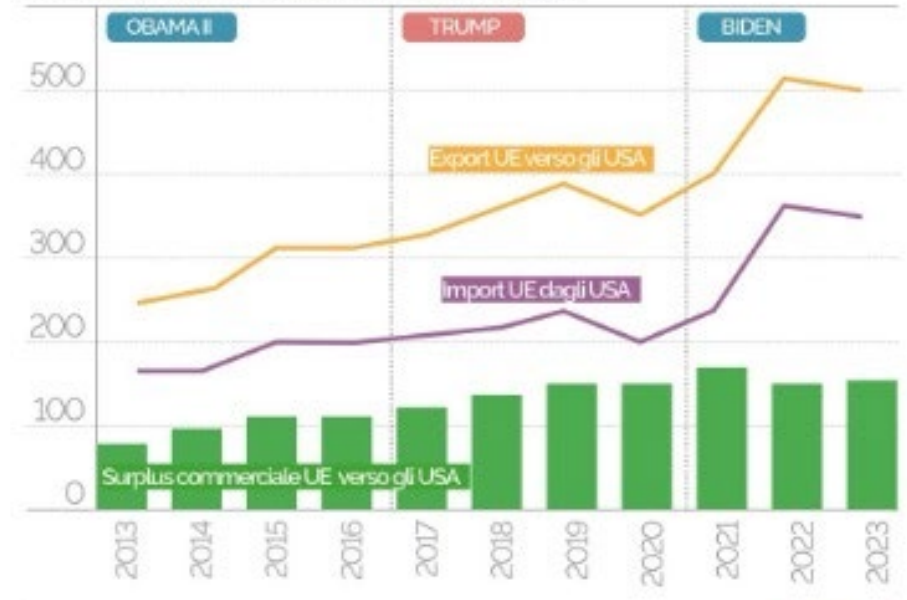
ISPI

E il significato per l'Europa

- **Con IRA rapporti si erano incrinati** a causa dei *local content requirements* e dei crediti fiscali che potevano spingere rilocalizzazione produzione. Reazione europea NZIA, con problemi.
- **Trump attaccherà probabilmente il surplus europeo:** trend non invertito nel primo mandato.
- Ora ha arma in più: **1/5 forniture gas europee vengono da USA**
- **Strumento di negoziazione per Europa** per evitare guerra commerciale: comprare più gas USA per riequilibrare bilancia commerciale.
- **Germania nel mirino.** Guerra commerciale con USA potrebbe costare 1,5% del PIL a Berlino, 1% per Italia, e tra lo 0,5 e l'1% per l'Eurozona nel suo complesso.
- Necessaria reazione unitaria UE, Trump potrebbe privilegiare rapporti bilaterali. **Rapporto Draghi:** necessari 800 miliardi di euro, di cui 450 per il *clean tech*.

UE-USA: commercio solido, nonostante tutto

Scambi di beni UE-USA, in miliardi di euro



Fonte:
elaborazione ISPI su dati Eurostat

ISPI

La crisi del Mar Rosso e non solo: cosa succede nel Mediterraneo

- Suez uno dei diversi *chokepoints*: Malacca, Taiwan, Hormuz e Panama.
- Suez: **12% del traffico marittimo globale** e 30% di quello container. Dispositivo navale a protezione portacontainer.
- Crisi ha **ridotto traffico dei porti del Mediterraneo orientale da Suez**: ma feeder da Mediterraneo occidentale portano a riequilibrio.
- La **presenza di nuovi attori** che hanno scalzato l'Europa
- La **reazione europea**: Nuova Agenda per il Mediterraneo, *Investment Plan*, **Global Gateway** e Piano Mattei.
- **Nuove rotte da Trieste** verso Damietta e Ambarli.
- Il ruolo del **Marocco**: nel 2023 più commercio con Europa (e meno con Asia). Accordo con Francia.

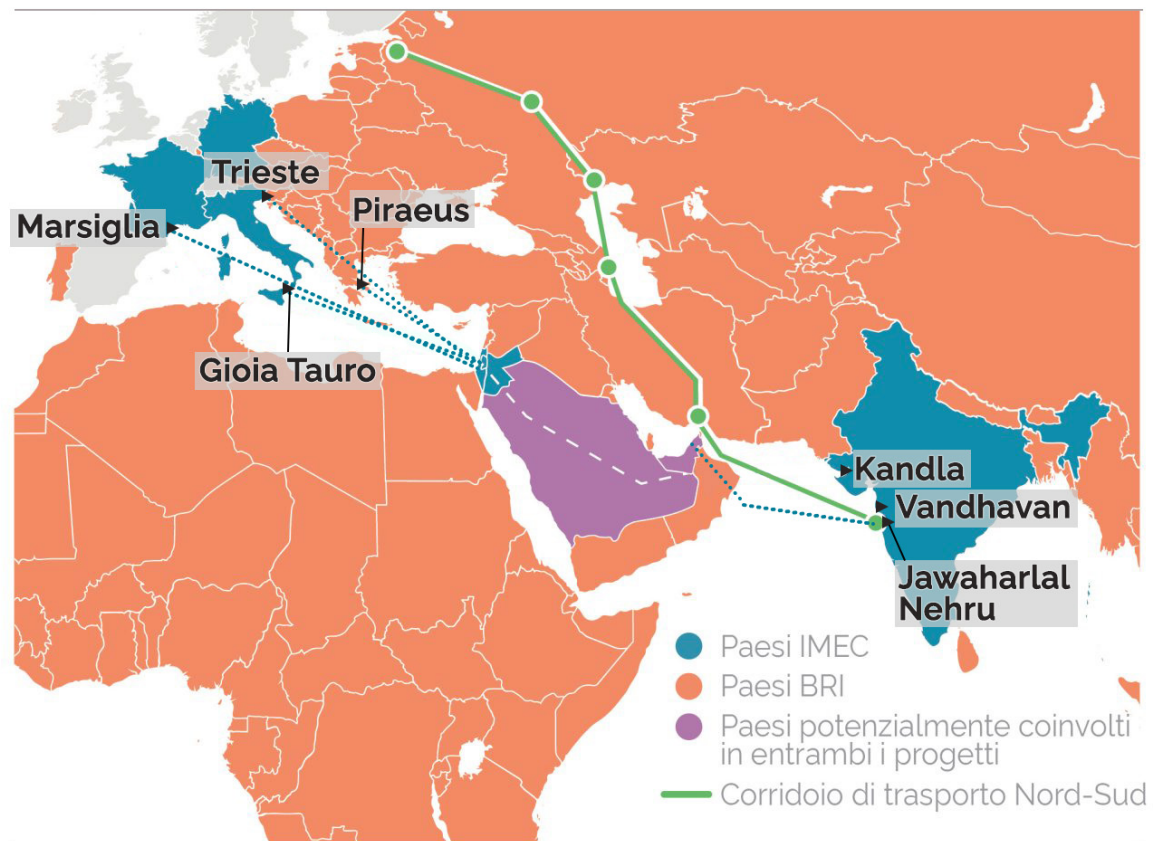
Corridoi strategici previsti

Proposte di studio della Commissione europea



Fonte:
Commissione europea

The India-Middle East-Europe (IMEC) Corridor



Fonte: elaborazione ISPI, Green Finance & Development Center, On the MoS Way

Connettività Europa-Asia: il Middle Corridor

Trans-Caspian International Transport Route (TITR)

ISPI

