



# **Belt & Road Initiative: considerazioni e spunti di analisi sulla strategia cinese nel Mediterraneo**

**Alessandro Panaro**  
**Responsabile «Maritime & Mediterranean Economy» Dept. SRM**

**Roma, 27 giugno 2018**



**Principali dati economici**



**La dipendenza dal *trade* cinese**



**Il ruolo di Suez**



**La competitività internazionale**

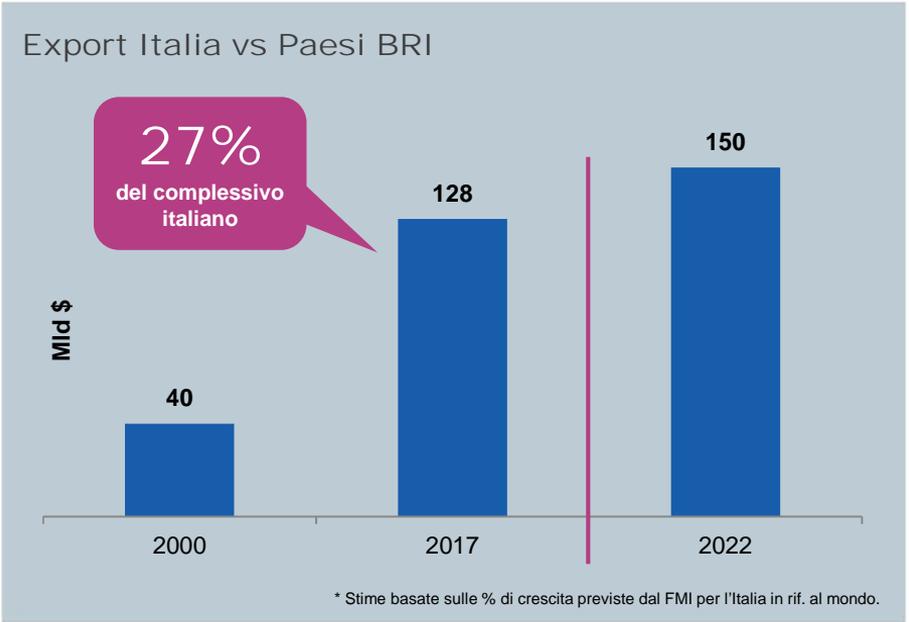
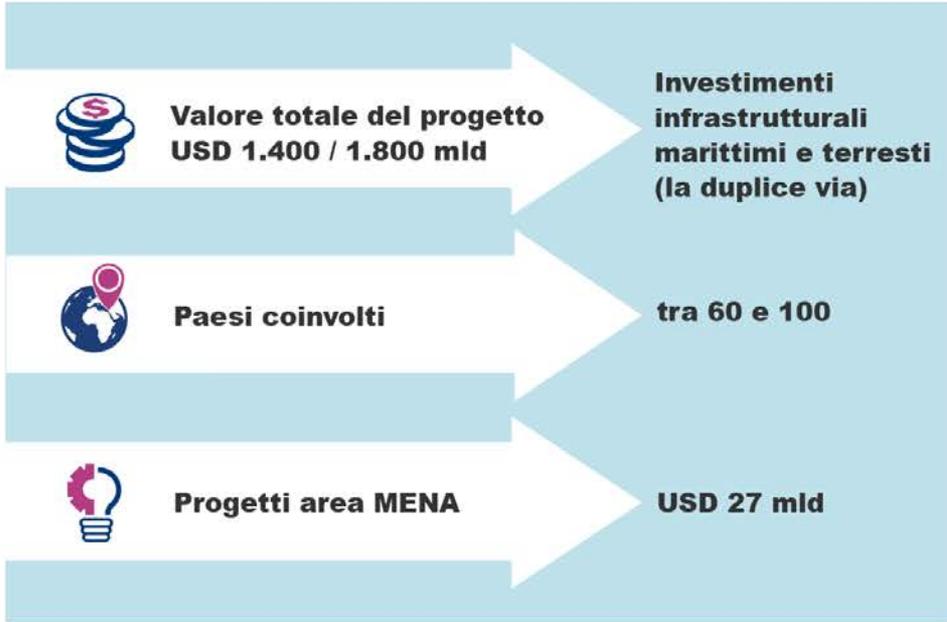


**Lo scacchiere cinese e alcuni casi studio**



**Il ruolo dell'Italia**

# Principali numeri del Progetto BRI



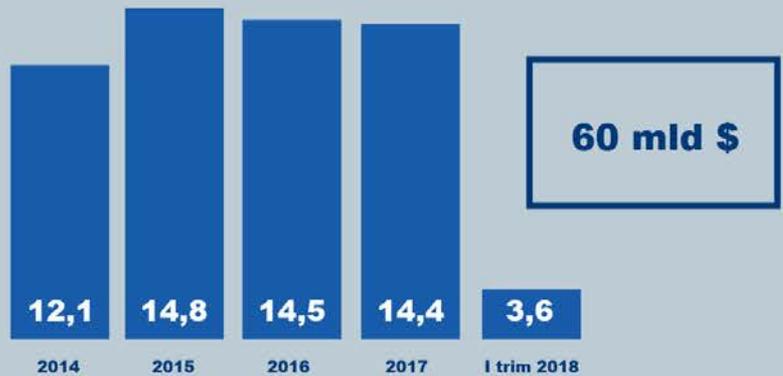
**780 mld \$ di export e un import di 570**

Crescita potenziale del commercio cinese al 2020 grazie alla BRI

**Secondo ns. stime l'export vs BRI raggiungerà i 150 mld \$ al 2020**

# Gli investimenti della Cina nel mondo

VALORE DEGLI INVESTIMENTI, MARZO 2018 (mld \$)



VALORE TOTALE PROGETTO: \$ 1.400/1.800 mld

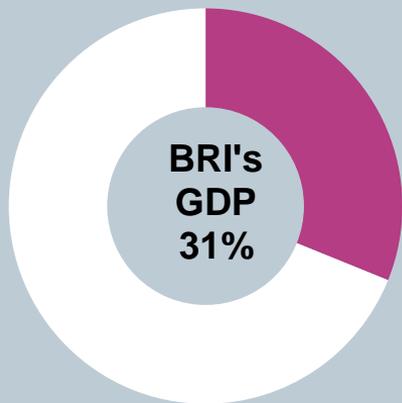


TIPOLOGIE DI INVESTIMENTO



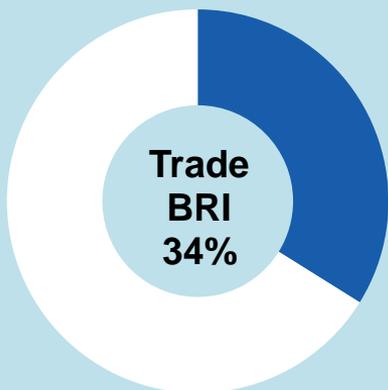
4 mld euro in 9 porti tra Mena e Northern Range

Fonte: SRM su Ministry of Commerce People's Republic of China e varie



**PIL BRI:**  
peso sul mondo %  
\$ 25mila mld

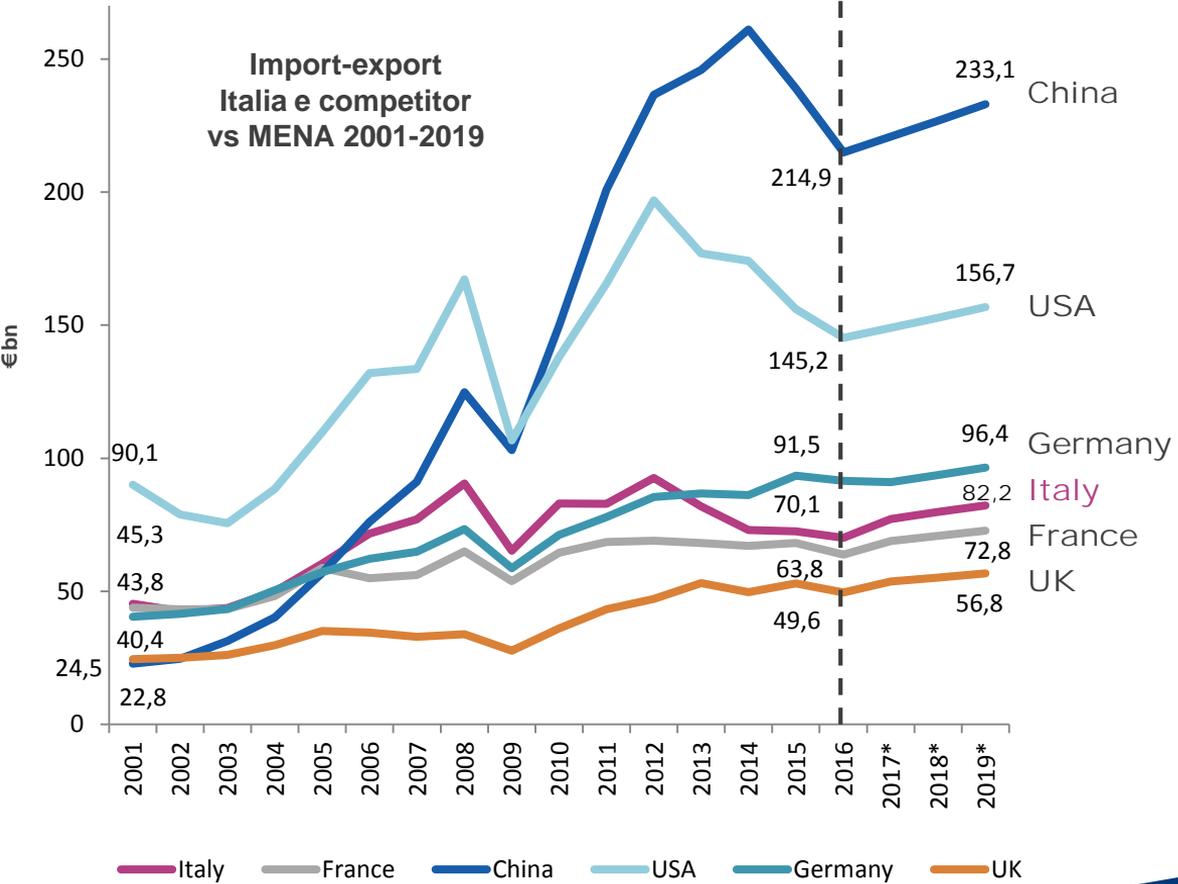
- Il PIL dei 65 paesi BRI è di \$ 25mila mld pari al **31% del PIL mondiale**.
- **+5,4%** la **crescita** del **Pil** dei BRI (+3,6% il mondo). Le stime **2018-2020** prevedono un aumento del **5,3%** (3,7% il PIL globale).
- Cina, India e Russia coprono il 65% della quota di PIL dei BRI.



**Scambi BRI:**  
peso sul mondo %  
\$ 11mila mld

- **\$ 11mila mld** l'import-export dei BRI pari a **1/3 del commercio internazionale**.

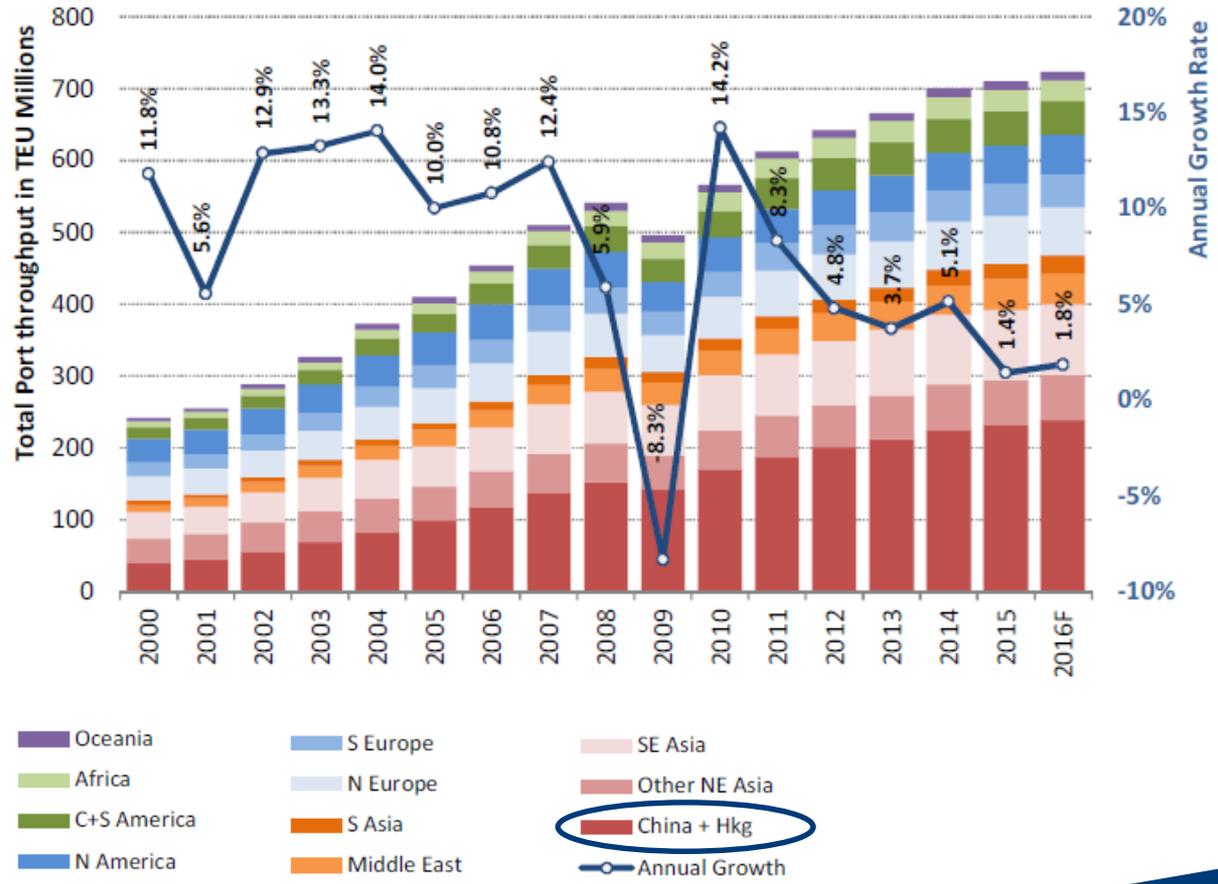
# Gli interessi della Cina per l'Area Mena sono consolidati



- **Cina 1° partner mondiale dell'area con 215 mld €**
- **Italia: import-export con l'area MENA pari a 77mld (+70,4% rispetto al 2001). Secondo nostre stime raggiungerà gli 82 mld nel 2019.**
- **L'Italia è al 2° posto in Europa dopo la Germania**

Fonte: SRM su dati Eurostat, Istat e Unctad

# Un commercio che avviene via mare

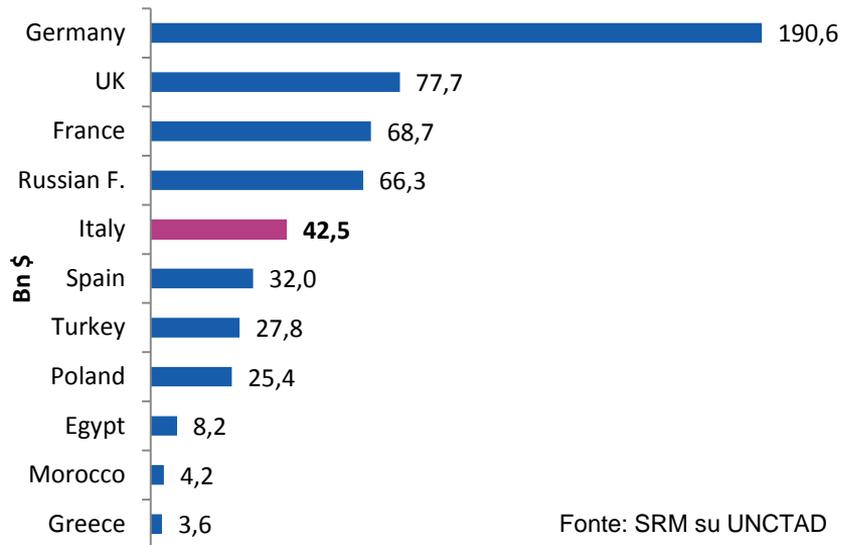


- La Cina si afferma come paese leader a livello mondiale con una quota del 35% sul traffico container.
- L'Asia copre oltre la metà dei traffici.
- Il 60% del commercio cinese avviene via mare.

Fonte: SRM su Alphaliner

# I paesi euro-mediterranei e la Cina

Import – export paesi euro-mediterranei vs Cina  
2017



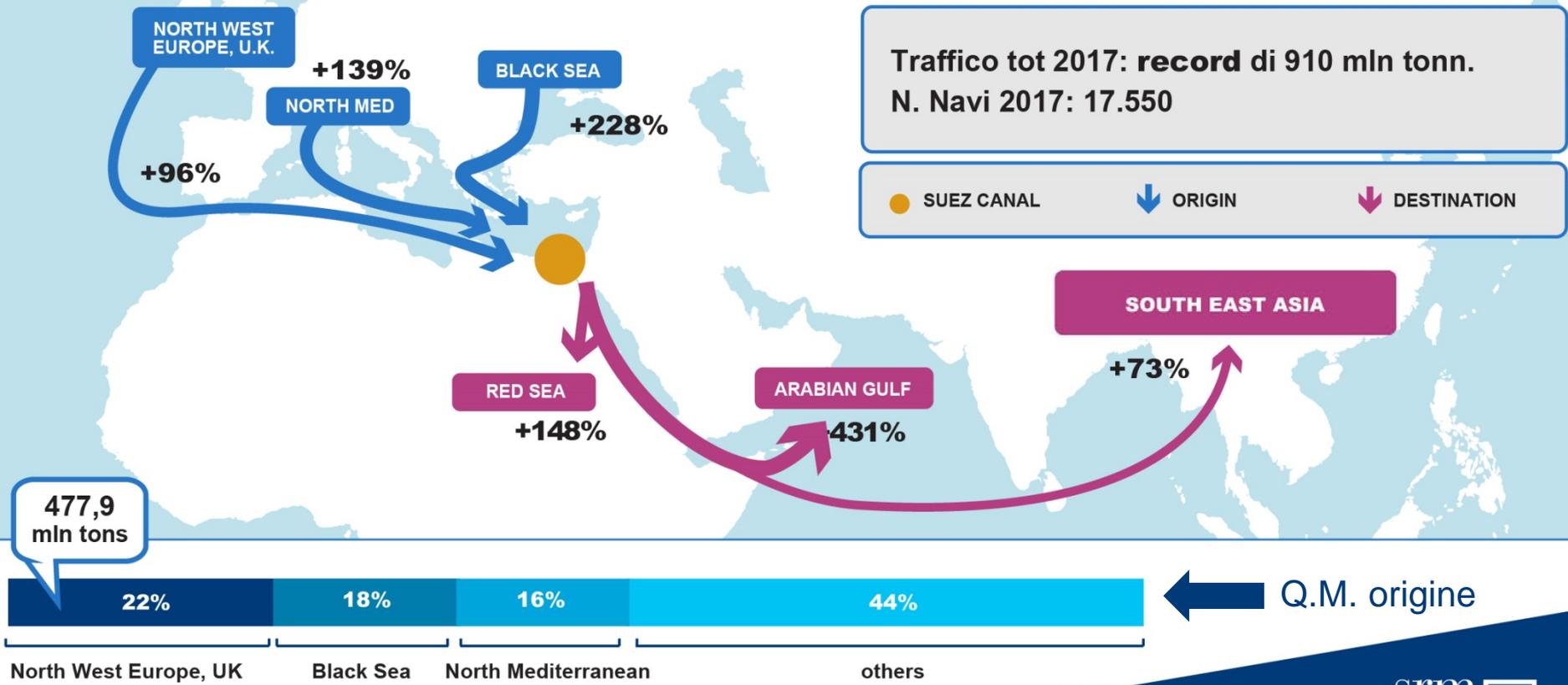
Fonte: SRM su UNCTAD

Import export vs Cina e vs Mondo – dati in mld \$

Country	Import export China	Import export world	China Trade /Trade
Russian F.	66,3	467,7	14,2%
Egypt	8,2	83,5	9,8%
Turkey	27,8	341,1	8,1%
Germany	190,6	2.401,4	7,9%
UK	77,7	1.047,8	7,4%
Poland	25,4	385,0	6,6%
France	68,7	1.049,4	6,6%
Morocco	4,2	64,6	6,5%
Spain	32,0	584,3	5,5%
<b>Italy</b>	<b>42,5</b>	<b>866,1</b>	<b>4,9%</b>
Greece	3,6	75,4	4,7%

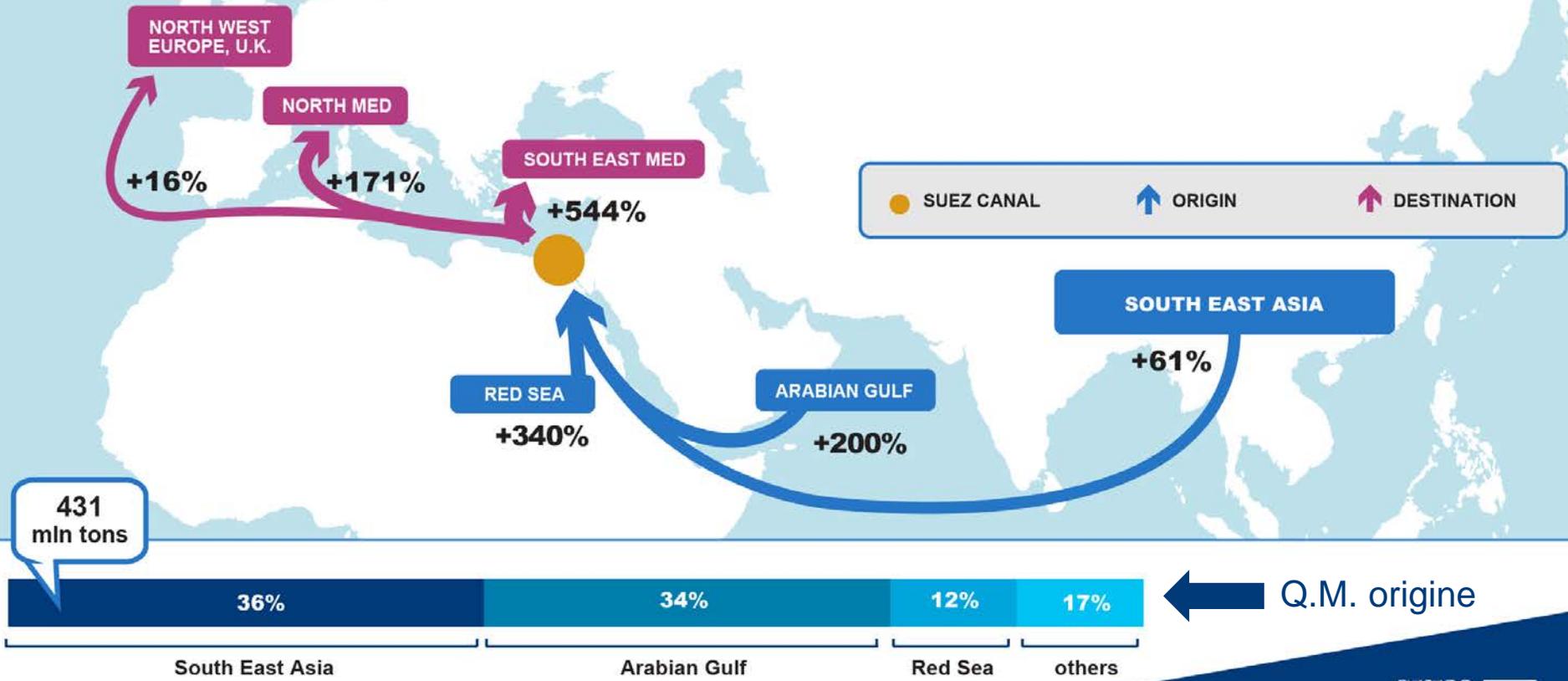
- **La Germania è il paese che realizza il maggiore valore di import-export con la Cina.**
- **L'Italia, nonostante scambi molto con la Cina realizza un indice di scambi basso (5%).**  
L'Italia è difatti aperta commercialmente ad una pluralità di paesi.
- **La Federazione Russa è caratterizzata dall'indice di scambio più elevato.**

# Il traffico cargo attraverso Suez in direzione Sud (2001-2017)



Fonte: SRM su SCA

# Il traffico cargo attraverso Suez in direzione Nord (2001-2017)



Fonte: SRM su SCA

# Belt & Road: le vie del ferro



Fonte: SRM su dati vari

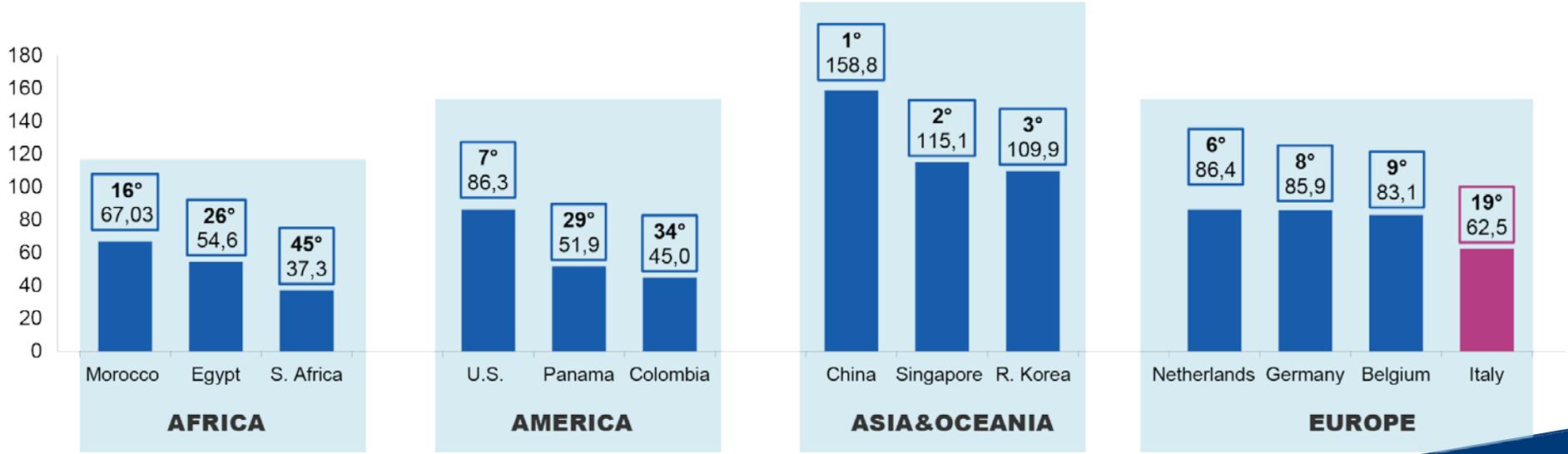
Dei 4 corridoi terrestri della BRI uno collega Asia e Europa; è il nuovo ponte Eurasiatico (**New Eurasian Land Bridge**).  
39 linee che collegano **15 città europee** con **27 città cinesi**.

Le principali sono: Rotterdam-Lodz a Chengdu, Madrid-Yiwu e Londra-Yiwu

Valore dei beni trasportati:  
\$ 22,9 mld (76,5 al 2020)  
Il 4% degli scambi  
Europa-Cina  
avvengono via treno

# Gli indicatori internazionali di competitività / 1

- Al 2017, **le economie del mondo meglio connesse via mare** secondo il LSCI (Liner Shipping Connectivity Index) dell'UNCTAD si trovano **in Asia**.
- **Tra le prime 20, l'Italia che è al 19° posto al mondo (e 7° in Europa) per connettività marittima.** L'Italia è dietro i best competitor europei ed anche alcuni nuovi competitor come il Marocco.

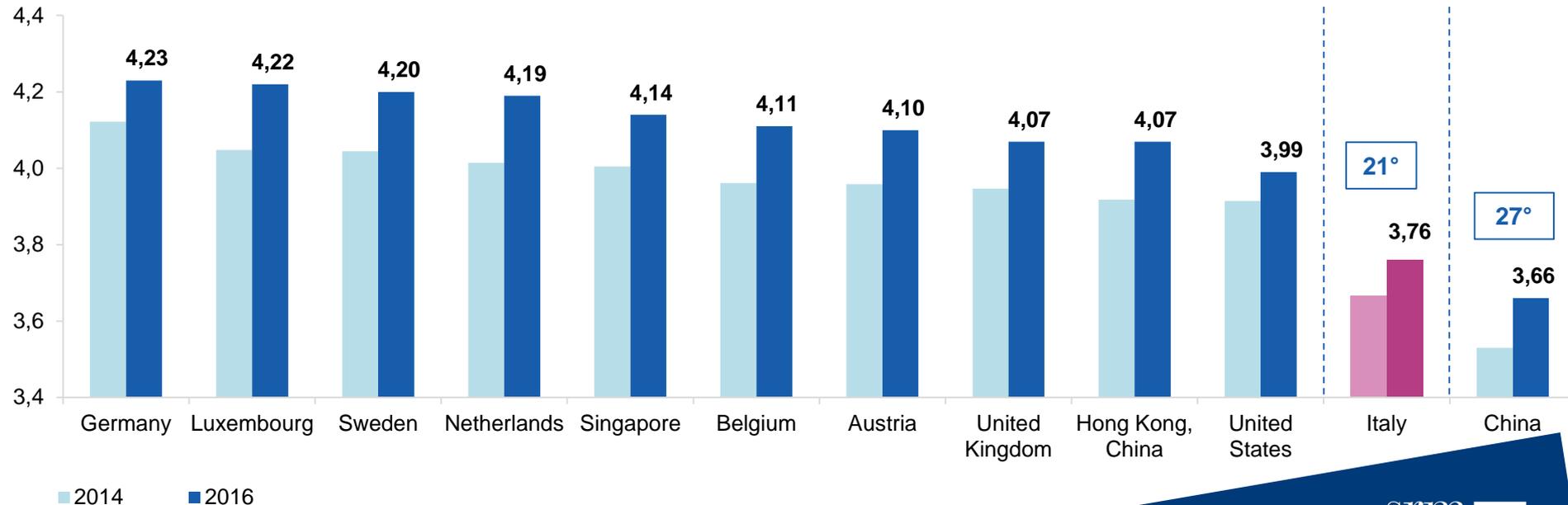


Fonte: SRM su Unctad



# Gli indicatori internazionali di competitività/ 2

- Secondo l'LPI (Logistics Performance Index) della World Bank i **paesi del Northern range hanno fatto della logistica il loro punto di forza. Tra i primi 10 anche gli USA.**
- l'Italia si è classificata al 21° posto** in termini di competitività logistica mentre la **Cina è solo 27°.**



2014 2016

Fonte: SRM su WB

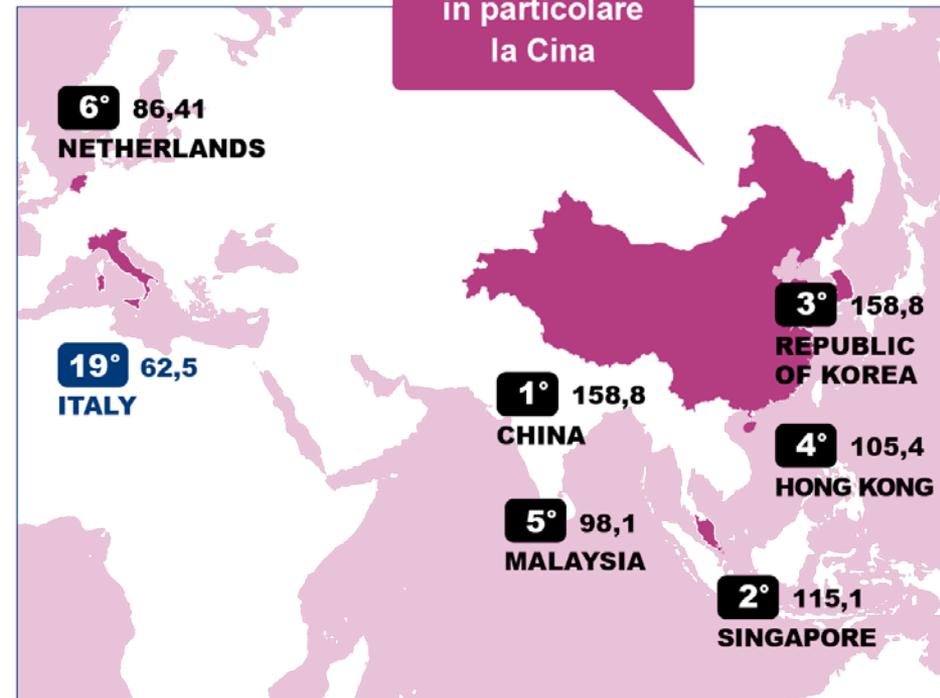
# Confronto tra LSCI e LPI

## LSCI

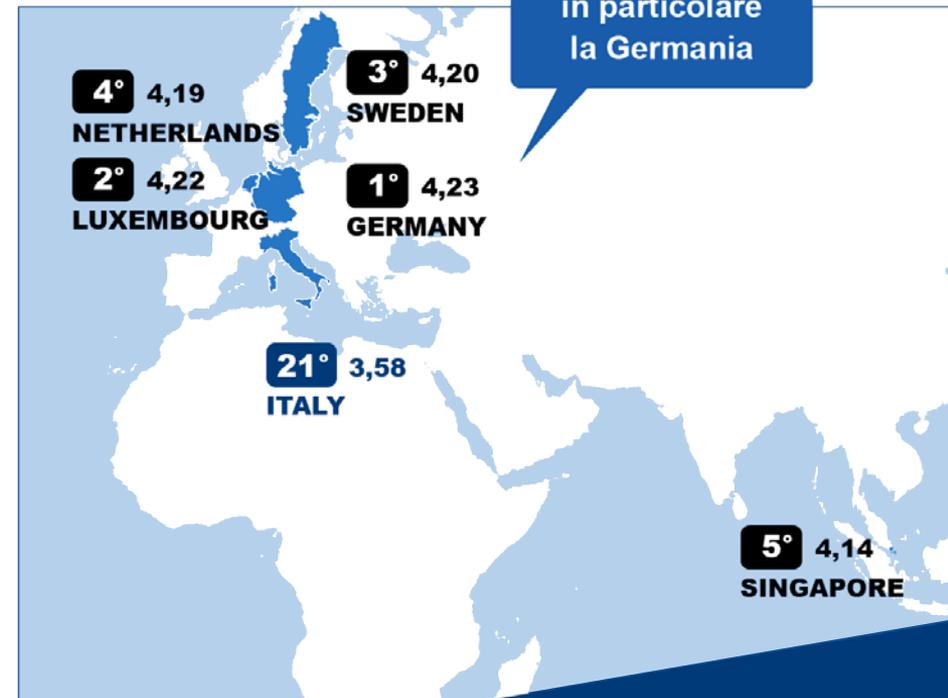


# Confronto tra LSCI e LPI

## LSCI



## LPI

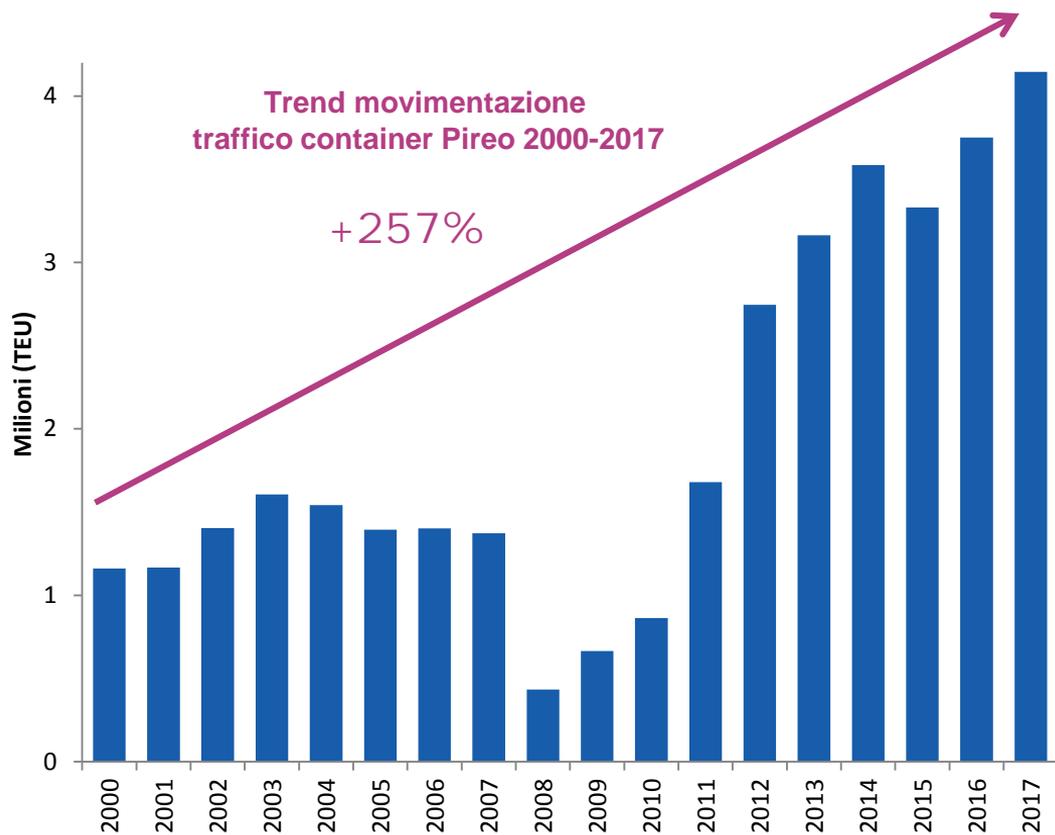


# Lo scacchiere cinese

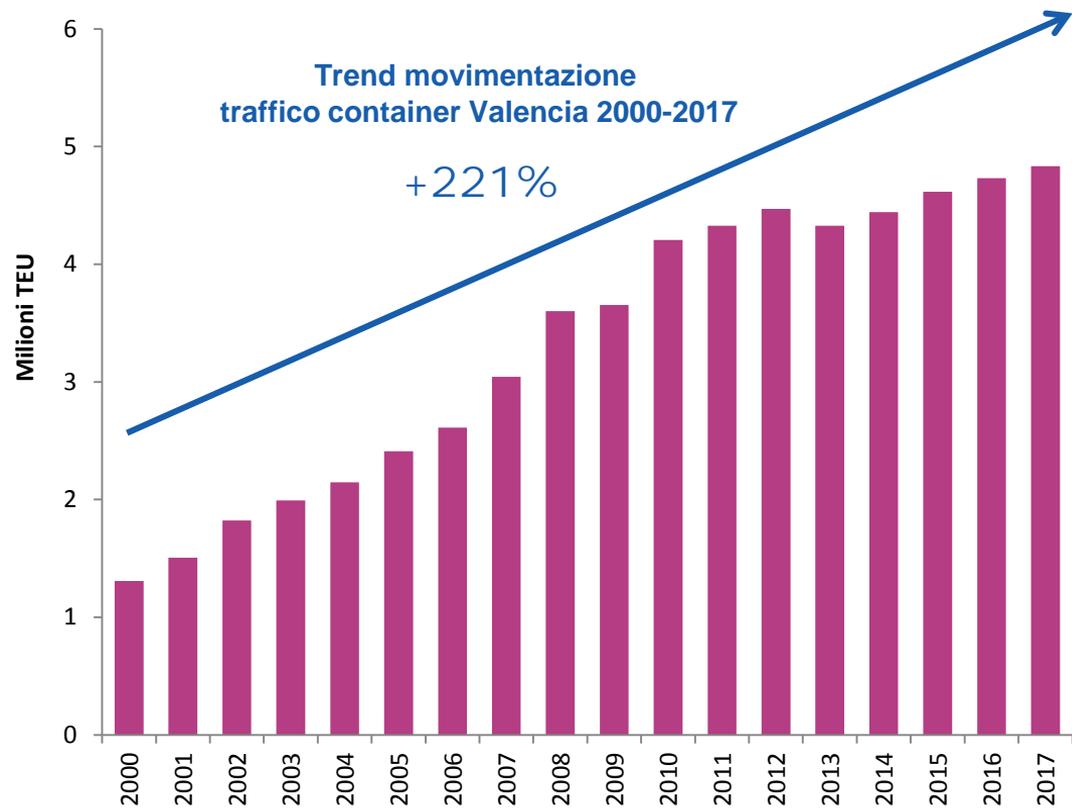


UE28  
MENA

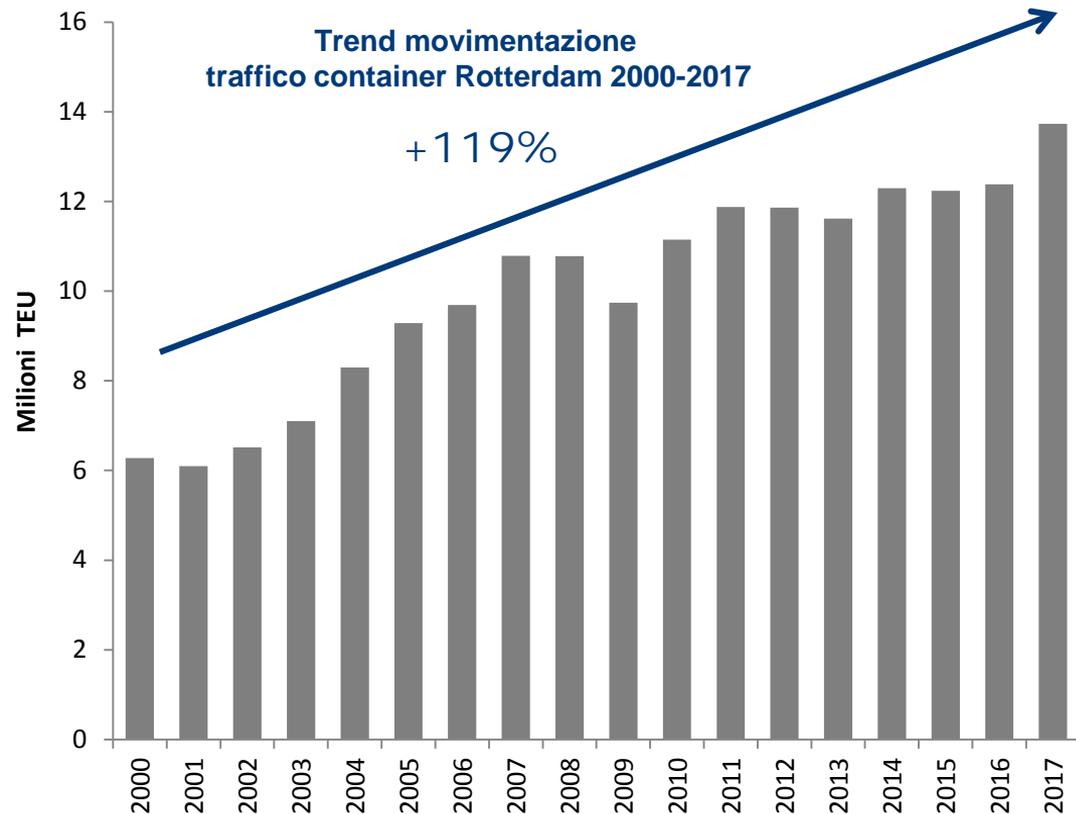
Fonte: SRM



- **3° porto container del Mediterraneo con 4,1 mln TEU (+10,5% sul 2016 e +257% sul 2000). L'obiettivo è arrivare a 10 mln TEU nel prossimo decennio.**
- A gennaio 2016 **COSCO** ha acquistato il **67% dell'Autorità Portuale del Pireo**. L'accordo prevede il valore dell'offerta pari a 368,5 mln di euro di cui 350 mln di investimenti nel **prossimo decennio**.
- Gli investimenti saranno anche nei settori della **cantieristica** e delle **crociere**.



- **1° porto del Mediterraneo per container movimentati con 4,8 mln di TEU (+2% sull'anno precedente e +221% sul 2000).**
- Nel giugno 2017 la **Cosco** ha acquisito per **228 mln\$** il **51% della Noatum Port Holdings** che tra i maggiori asset include due terminal container, **uno a Valencia** e uno a Bilbao.
- Valencia sarà il punto di riferimento per il West Med.



- **1° porto in Europa**, con 13,7 mln TEU (+11% sul 2016 e +119% sul 2000).
- A maggio 2016, **COSCO** ha acquisito il **35% di Euromax Terminal Rotterdam (ETR)** nel porto di Rotterdam per oltre €125 milioni. Capacità di traffico di 2,5 mln TEU (obiettivo: 3,2 mln).
- **Servizio ferroviario di collegamento Cina Europa**: Chengdu-Tilburg-Rotterdam-Express da settembre 2016 collega la metropoli cinese Chengdu a Rotterdam (8 mila Km in 15 giorni)

# Altri investimenti significativi...da Israele

20



**Anno:** 2014

**Investimento:** China Harbour Engineering Company (CHEC) per la **costruzione del nuovo container terminal ad Ashdod.**

**Ammontare investimento:** **858 mln€ +** ulteriori 858 mln€ della TIL (miglioramento delle infrastrutture).

**Operational Target:** Ottobre 2021



**Anno:** 2015

**Investimento:** Shanghai International Port Group Co. (SIPG) **concessione** per 25 anni del nuovo **terminal** del porto di **Haifa.**

**Ammontare investimento:** Investimenti previsti **1,7 mln€**  
Di cui 850 mln€ della SIPG (miglioramento delle infrastrutture)

**Operational Target:** Gennaio 2021



**Anno:** 2016

**Investimento:** COSCO costruirà e gestirà un nuovo terminal container ad Abu Dhabi (EAU).

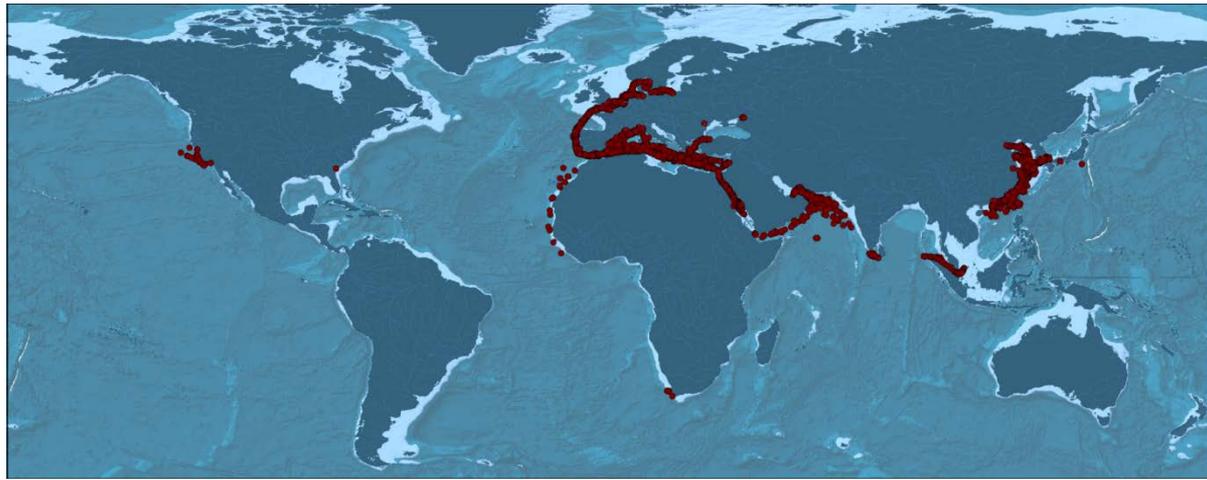
**Ammontare investimento:** \$738 milioni per una concessione di 35 anni.

Nel 2018 – a lavorazione conclusa – la capacità annua del porto sarà di 6 mln di TEU (da 2,5 attuali).

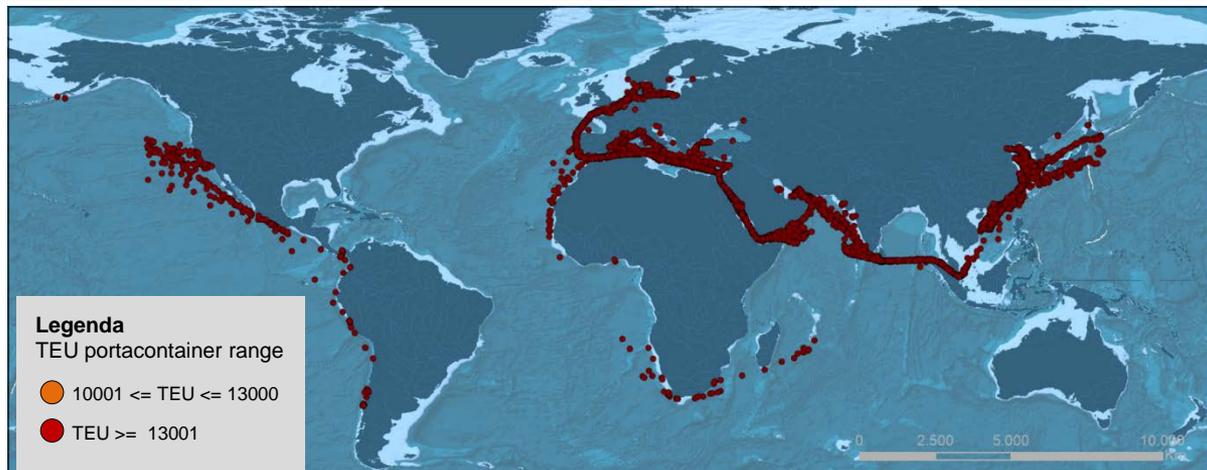
La strategia è quella di cogliere il processo di **diversificazione produttiva** in essere in quest'area. Oltre che di avere un punto fermo nel Golfo.

# Posizioni giornaliere delle navi per TEU (2012-2017)

2012



2017

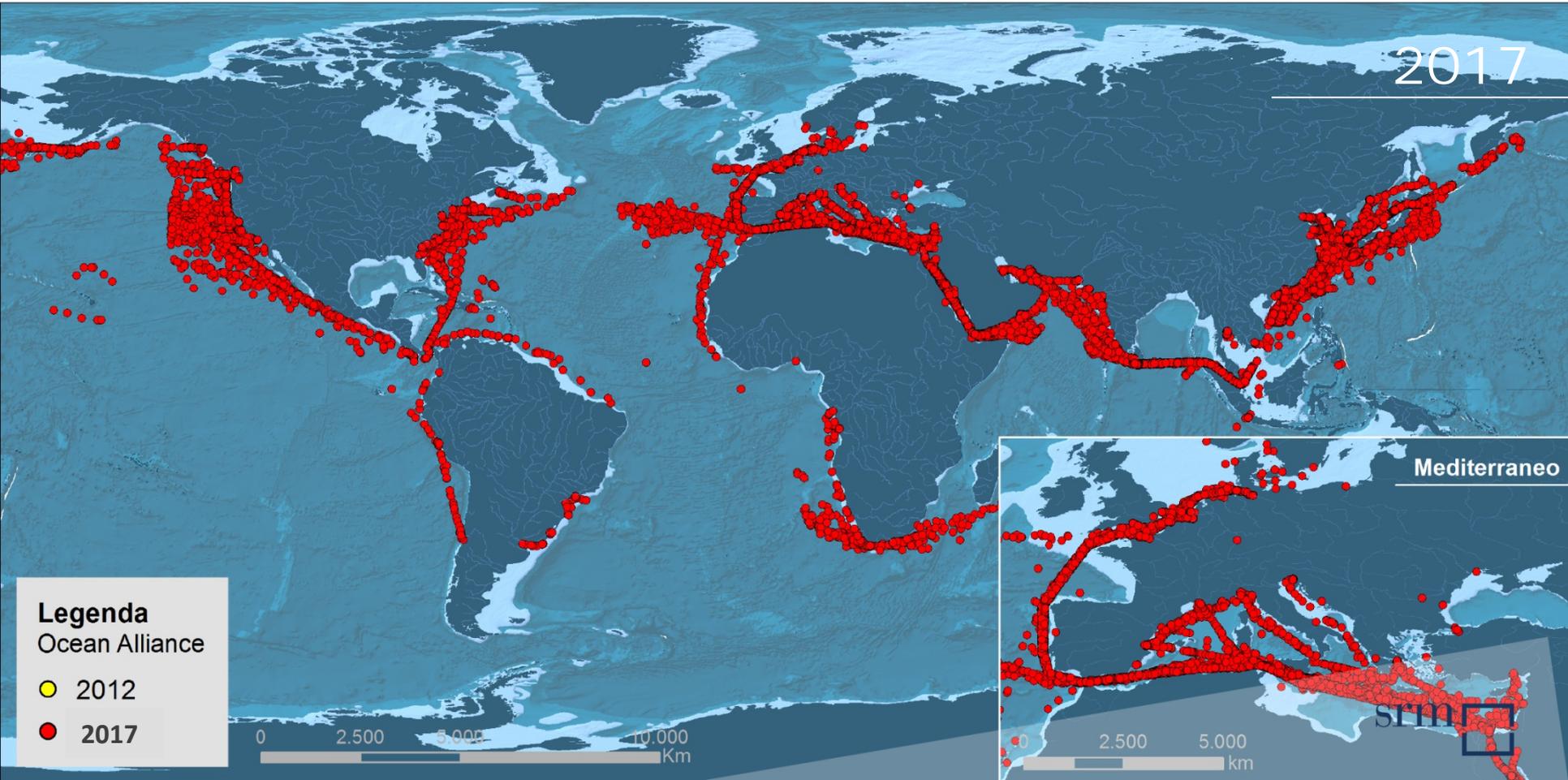


**Legenda**  
TEU portacontainer range

- 10001 <= TEU <= 13000
- TEU >= 13001



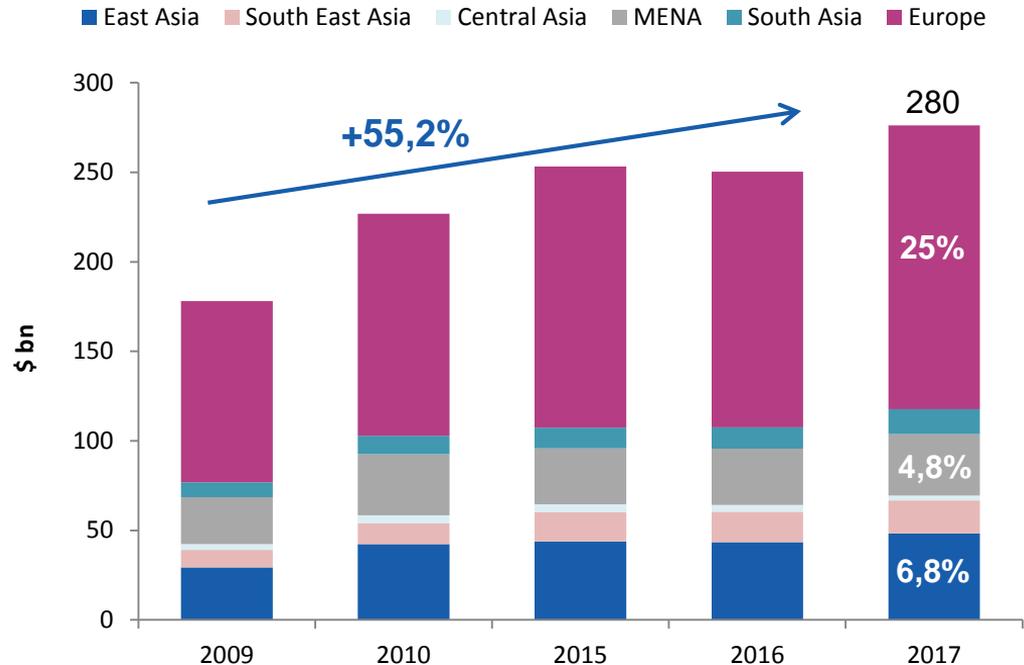
# Le rotte della Ocean Alliance



# Il ruolo dell'Italia nella Belt & Road?

- **Il 40% del commercio italiano** si realizza con i BRI per un valore pari a circa **\$280 miliardi** (circa \$150 miliardi in import e circa \$130 in export).
- In particolare circa il **25% degli scambi avviene con l'area europea**, il **6,8% con l'Asia orientale (Cina)** e il **4,8%** con i paesi che fanno parte dell'area MENA.
- Nel periodo 2009-2017, l'import-export vs. i BRI è **aumentato del 55,2%** (+6,7% vs. il mondo) e le esportazioni del **53,4%** (+13,4% export vs. il mondo).

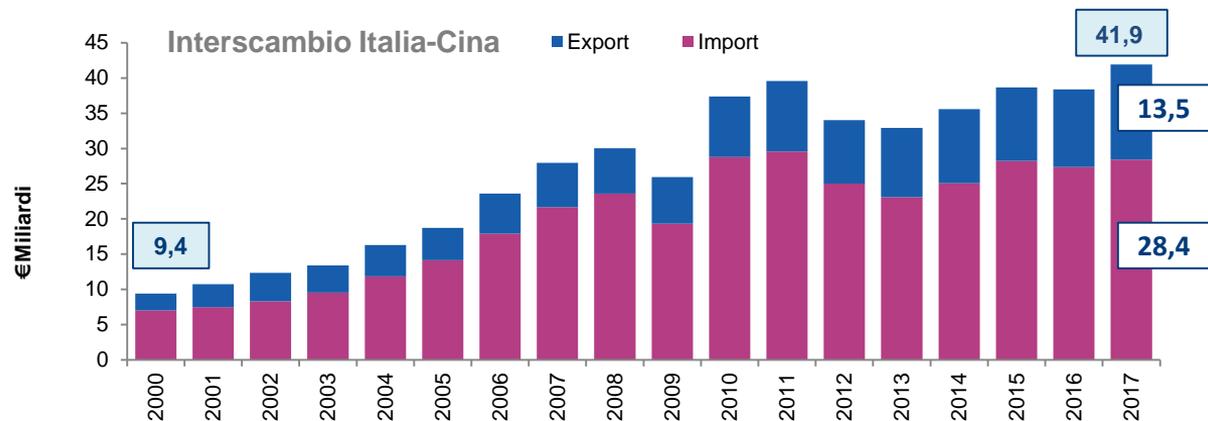
Import-export Italia vs BRI 2009-2017 (area geografica)



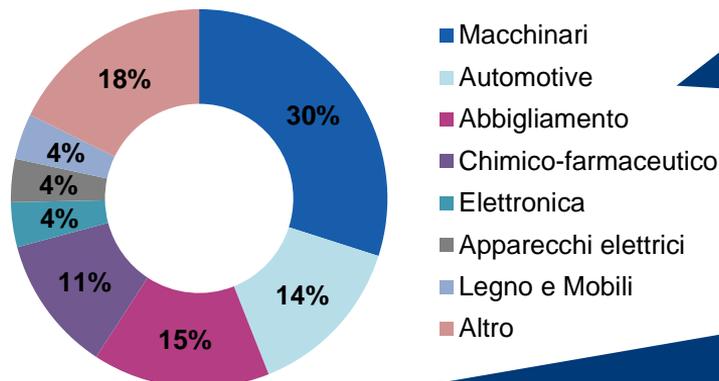
Fonte: SRM su Unctad

# In crescita costante gli scambi Italia Cina

- Tra i paesi **BRI** il primo partner commerciale dell'Italia è la **Cina**.
- Al 2017 gli **scambi** commerciali **Italia-Cina** ammontano a **€42 mld** con **un aumento del 65% dal 2009**.
- La Cina realizza oltre il **70% degli scambi con l'Italia via mare** (30 mld di euro). Tale percentuale diventa il 64% se consideriamo l'UE28.



Export manifatturiero Italia vs. Cina

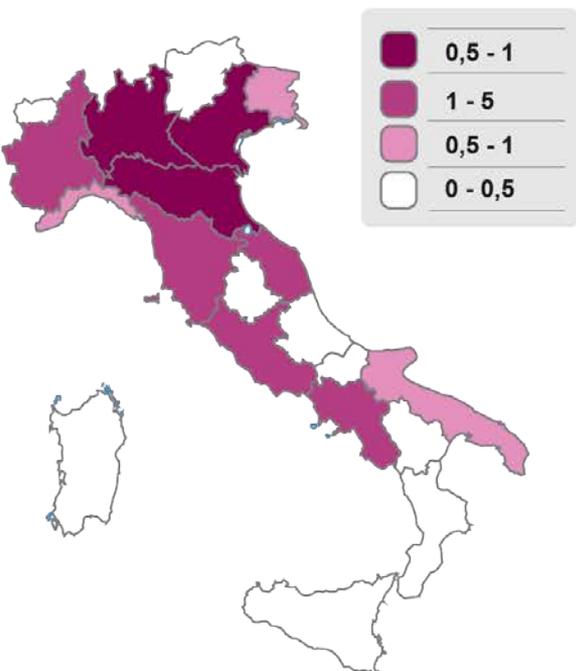


Oltre 2000 imprese Italiane presenti in Cina

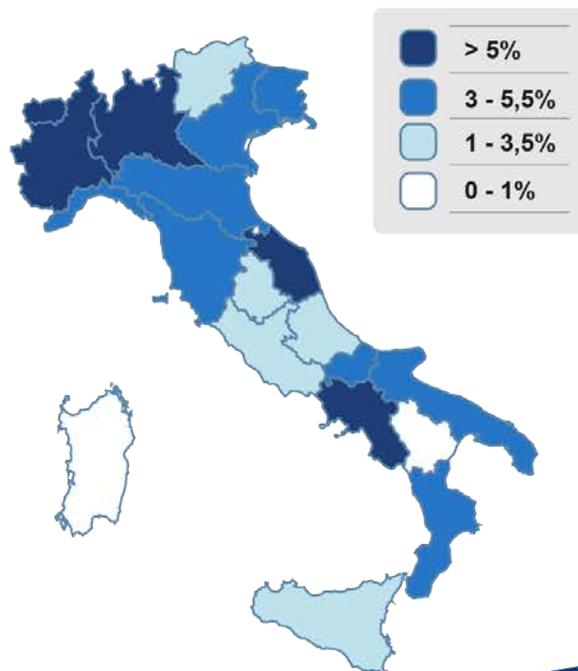
# Quanto le regioni italiane dipendono dai prodotti cinesi?

26

Import export  
con la Cina  
(mld €)



Indice di dipendenza:  
import export cinese /  
Import export totale regione



- Le regioni che sono maggiormente dipendenti dai prodotti cinesi sono la **Campania (7,4%)** e la **Valle d'Aosta (6,9%)**. Seguite da Lombardia (6,4%), Piemonte e Marche (5,6%).
- **Media Italia: 5,1%**

## Temi aperti



Una scacchiera non ancora completata:  
ancora investimenti previsti per il futuro.



Operazioni che hanno più una **valenza strategica**  
che di effettivo ritorno finanziario.



BRI è realmente **un'opportunità** per le nostre infrastrutture portuali  
e per il nostro commercio internazionale?



Esiste una **posizione dell'Europa e dell'Italia** di fronte al fenomeno?



**Grazie per l'attenzione**

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

seguidici su

