



**APPIA MP**

*Materie Prime*

VI ciclo dei webinar di filiera  
**Energia e Trasporti**

9 Maggio 2024

**APPIA MP**

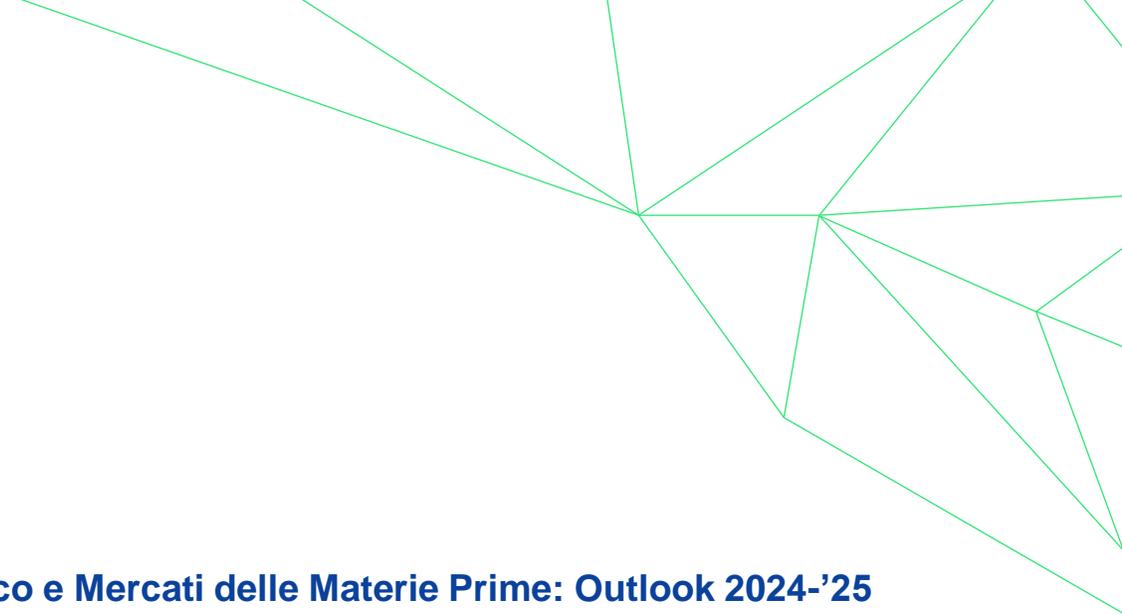
*Materie Prime*

**APPIA IS**

*Import Strategico*

**APPIA SEL**

*Scenari per le Economie Locali*



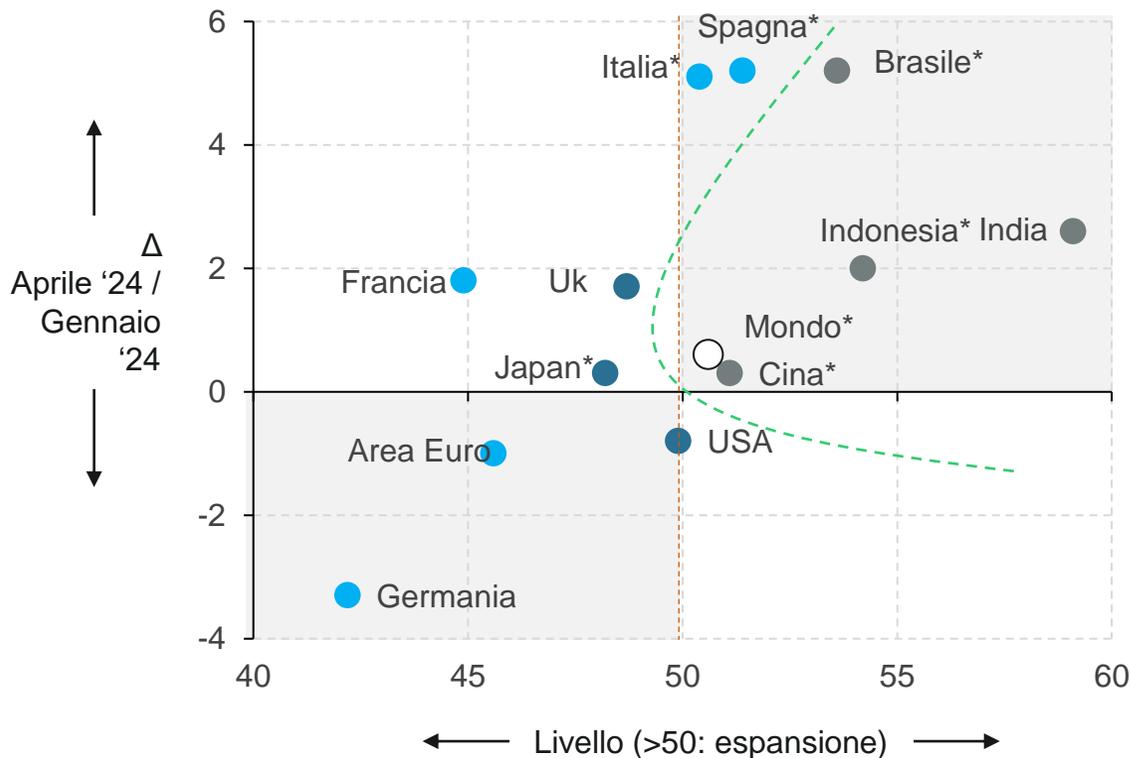
- **Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25**
- I prezzi delle commodity nella filiera Energia e Trasporti
  - parte I: gas naturale + energia elettrica
  - parte II: petrolio + trasporti
- Le sfide per il supply chain management
- Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

# Attività manifatturiera internazionale ancora incerta ...

PMI in territorio positivo in 1 economia su 3 (16/44) con i maggiori progressi concentrati negli Emergenti...  
 ... negli Avanzati il recupero dell'attività manifatturiera è ancora incerto (e disomogeneo)

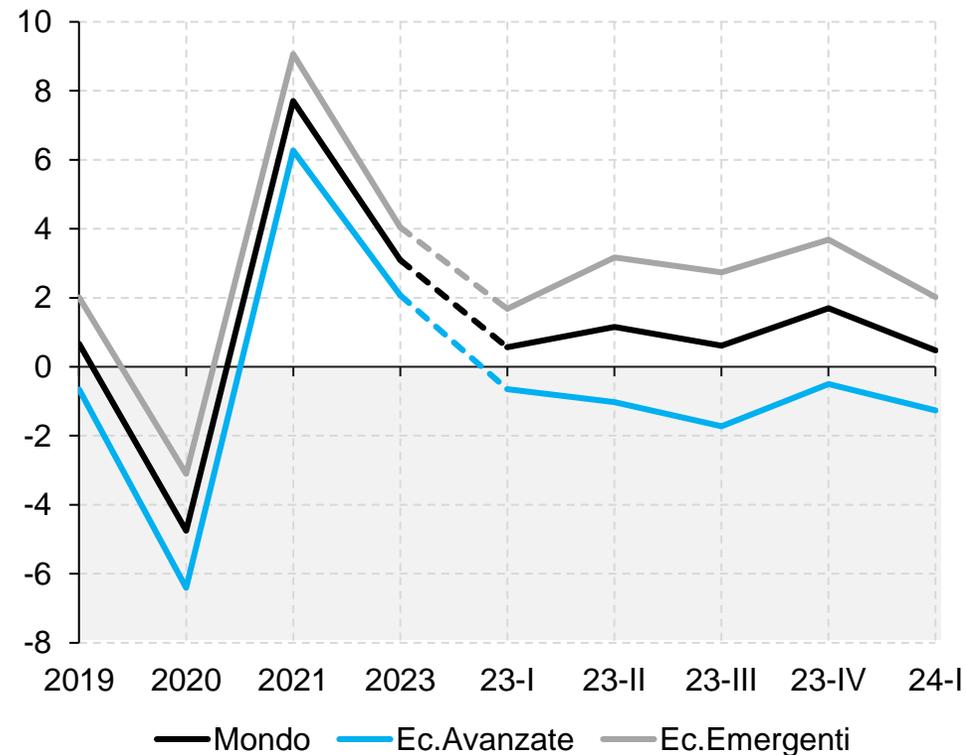
**Indici dei Direttori Acquisti (PMI) ad Aprile 2024 (selezione)**

Livello e delta rispetto a 3 mesi fa



**Indici di Produzione Industriale**

var % sul periodo corrispondente (a/a)

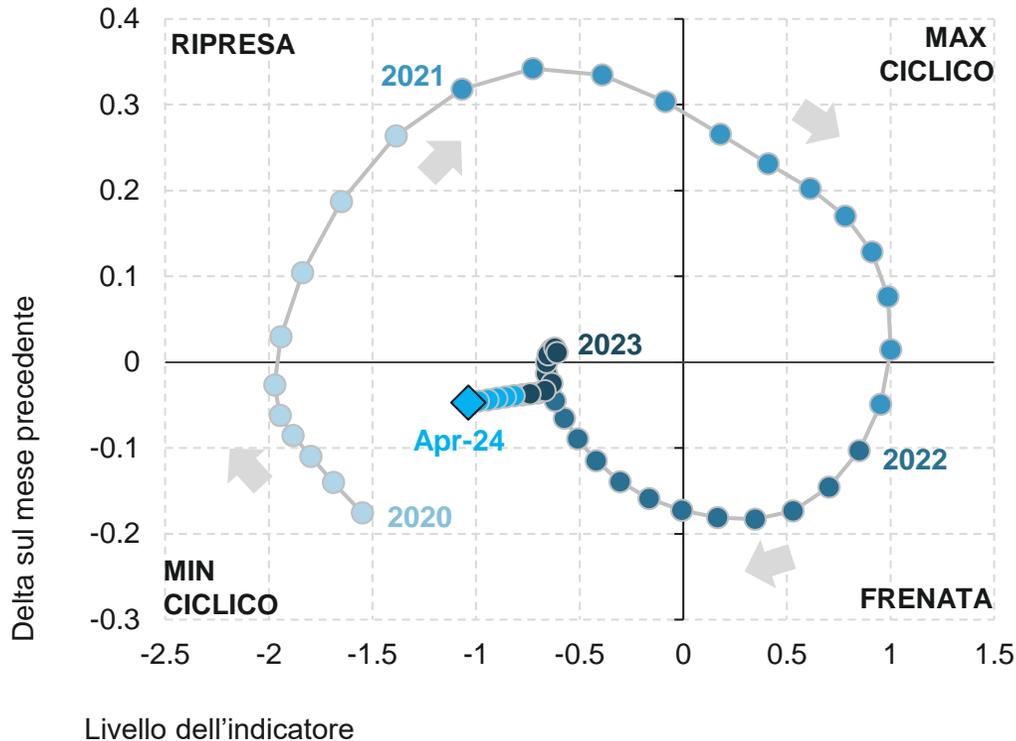


all rights reserved

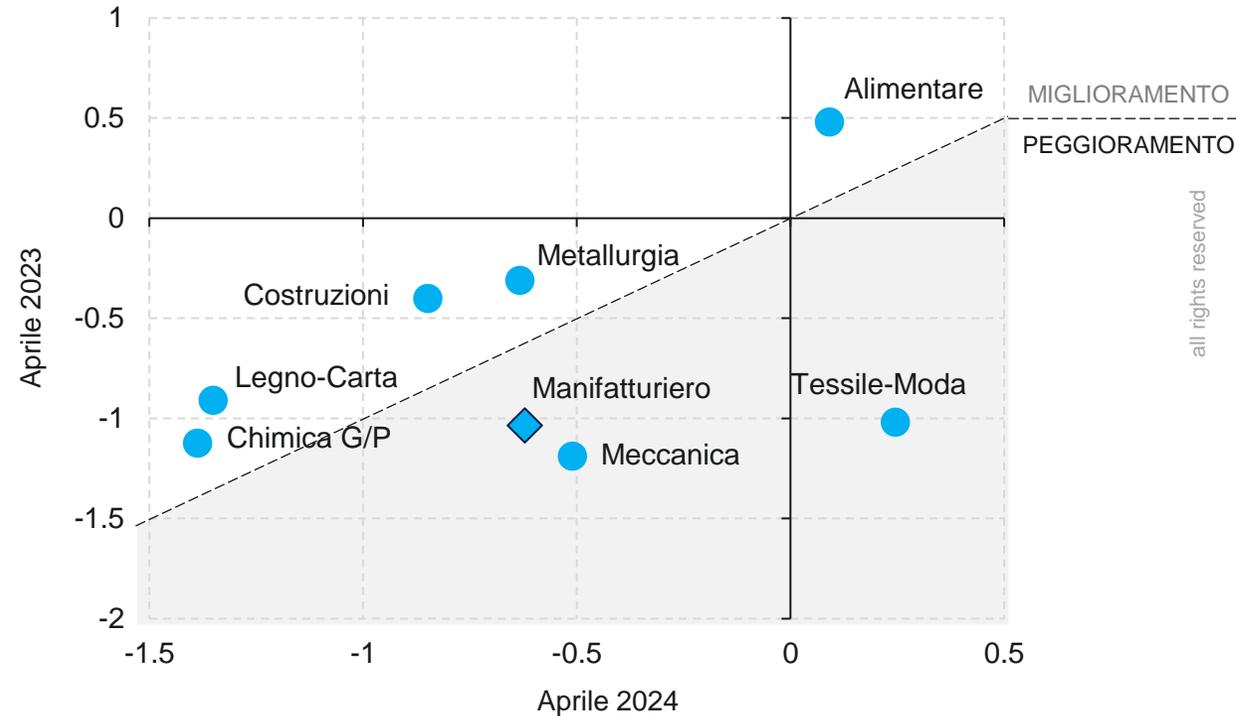
# ... in primis nelle economie avanzate (Italia inclusa)

L'indicatore che approssima la dinamica degli ordinativi, indirizzato verso la zona espansiva fino a metà 2023...  
 ... ha virato nuovamente in negativo nel 2024, tendenza confermata nei dati di aprile

**I quadranti degli ordinativi | Italia**  
 Attese sugli ordinativi, totale manifatturiero



**Attese sugli ordinativi | Italia**  
 Per filiera\*. Z-Score

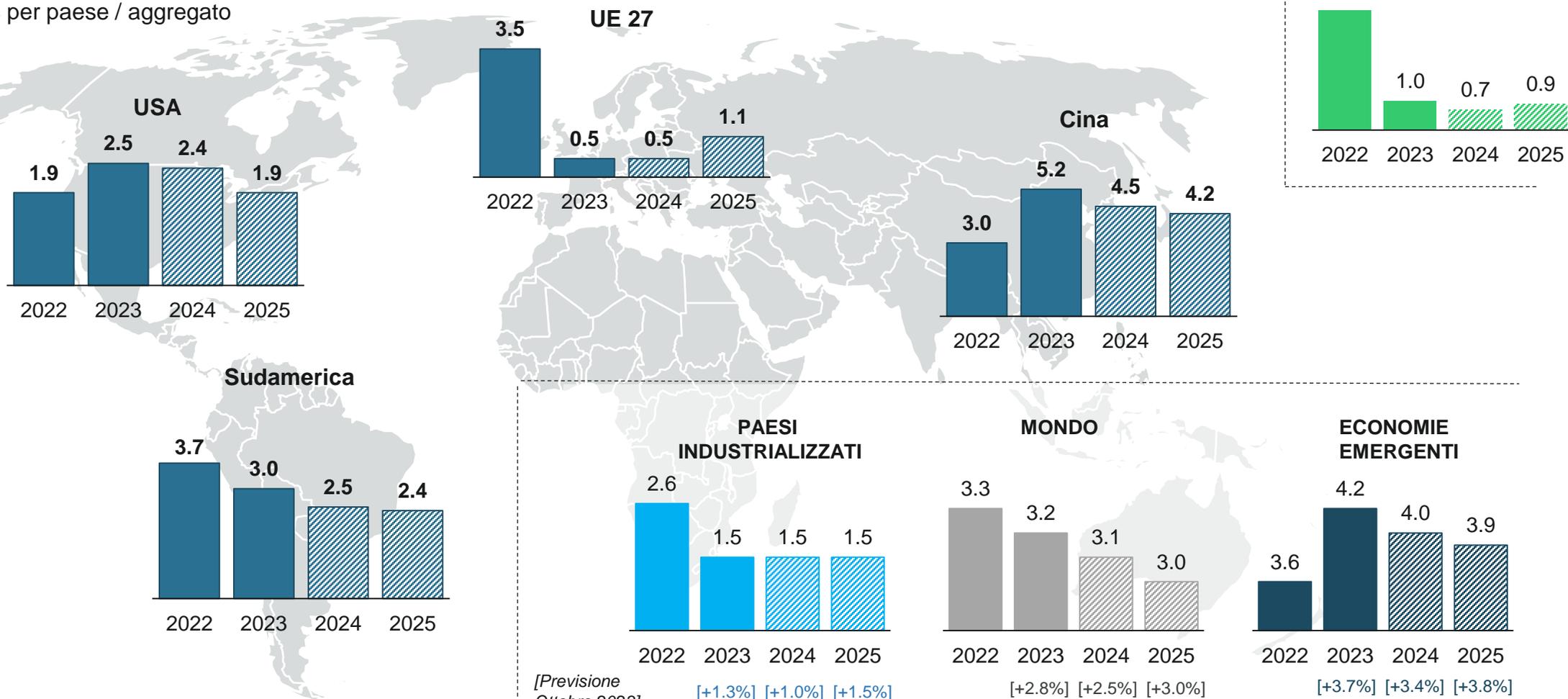


Indicatori qualitativi ISTAT, z-score del ciclo-trend. Dati mancanti calcolati con interpolazione. Media 2005-2023=0

# Economia mondiale in decelerazione nel 2024-'25

Il rallentamento degli Emergenti sarà accompagnato da un profilo di crescita moderata nelle economie Avanzate

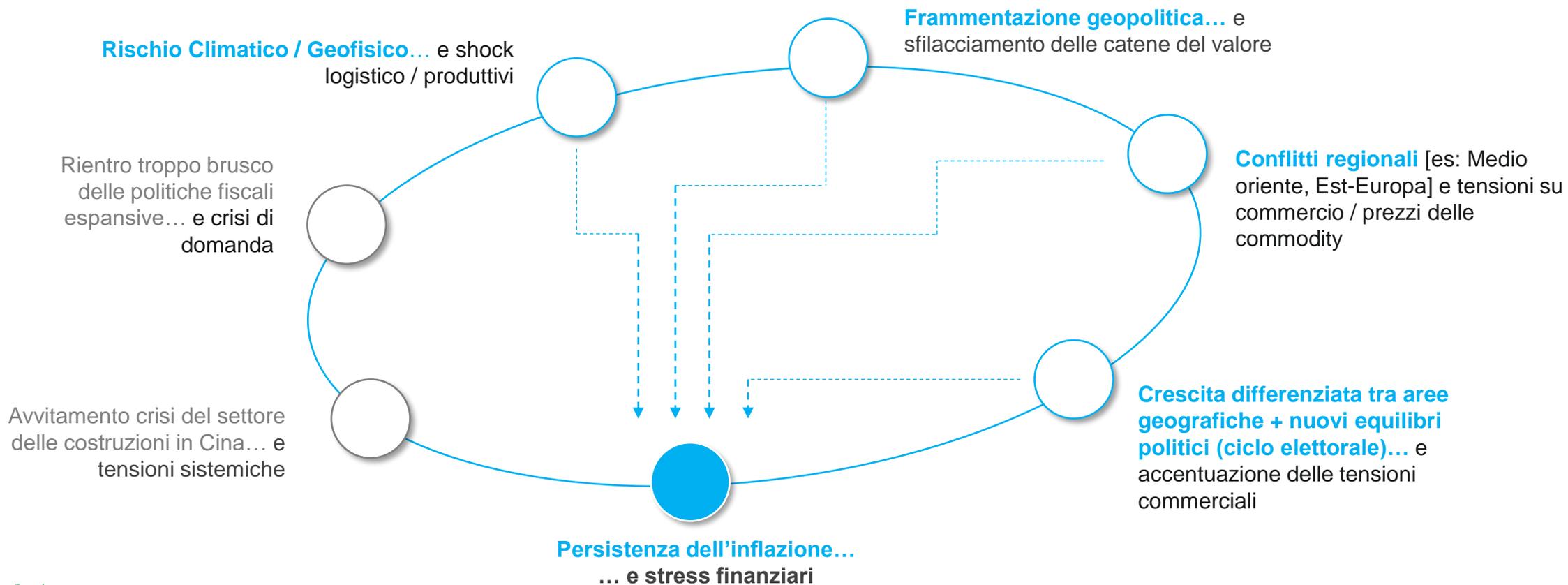
Prodotto Interno Lordo, var % per paese / aggregato



# L'inflazione è tra le variabili centrali dello scenario ...

... e gran parte dei rischi hanno un potenziale impatto rialzista sui prezzi

I rischi dello scenario di previsione (selezione)  
2024-2025... e oltre



all rights reserved



# ... anche (e soprattutto) nel «sourcing»

## 2024-'25: prezzi delle materie prime e driver

### Impatto sui prezzi

#### Crescita economica & consumi

Il **rallentamento della crescita** atteso per il 2024 **impatterà negativamente sulla domanda** complessiva di materie prime

#### Tassi di interesse & investimenti

Il maggior costo del credito ha **effetti negativi di breve periodo** lato domanda (sulla crescita e le scorte) e **rialzisti nel lungo periodo** lato offerta (minori investimenti in capacità produttiva)

#### L'economia cinese

La crescita a ritmi strutturalmente più contenuti rispetto al passato **impatterà negativamente sui consumi** di molte materie prime (metalli in primis)

#### La transizione green

Target di riduzione delle emissioni alto-inquinanti nel decennio in corso... **aumento dei costi di produzione nei settori energivori** (es. metalli)

#### Le tensioni sui mercati dell'energia

Crescenti tensioni in Medio Oriente, competizione Europa-ASIA per gli approvvigionamenti di Gas, **effetti delle policy aggressive da parte dell'OPEC**

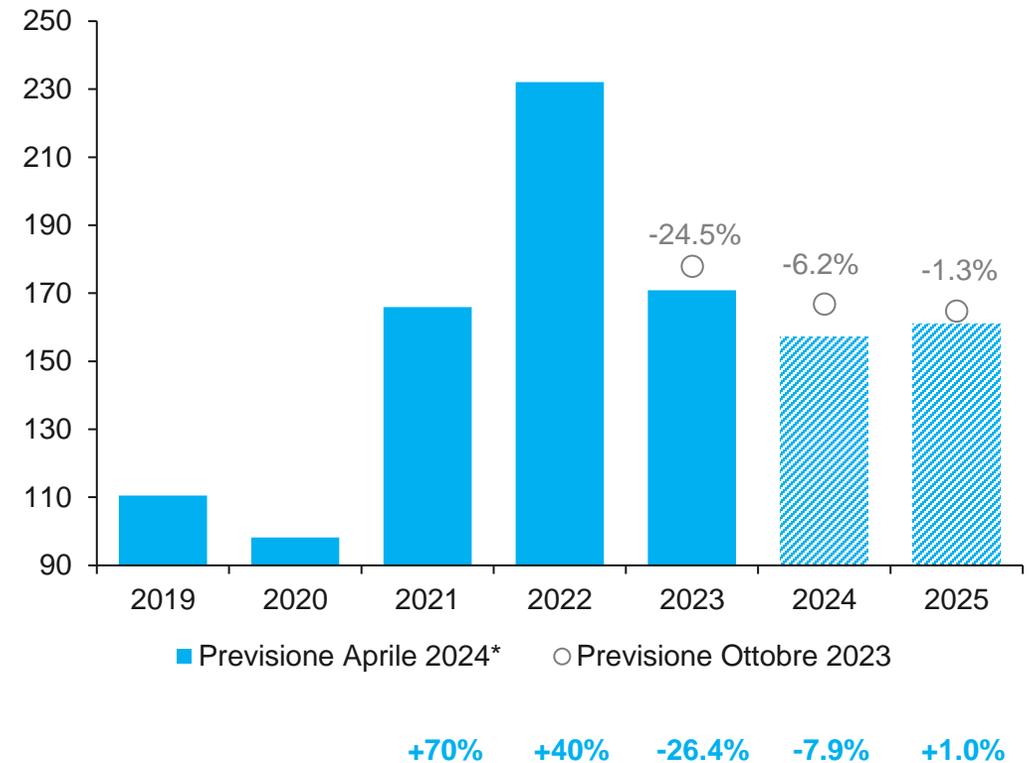
#### Il clima

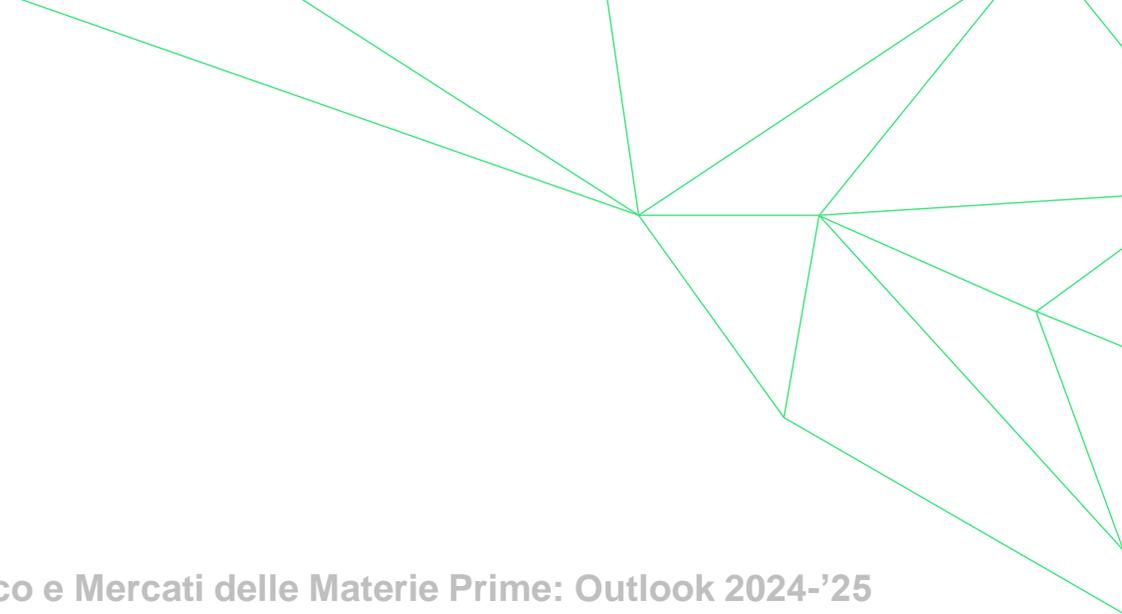
Incertezza (anomalie sempre più intense e imprevedibili) in un contesto di elevata interdipendenza



### Indice Prometeia-APPIA dei prezzi delle commodity

in €, 2015=100, medie mensili e annuali, confronto con outlook nov-23





- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
- **I prezzi delle commodity nella filiera Energia e Trasporti**
  - parte I: gas naturale + energia elettrica
  - parte II: petrolio + trasporti
- Le sfide per il supply chain management
- Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

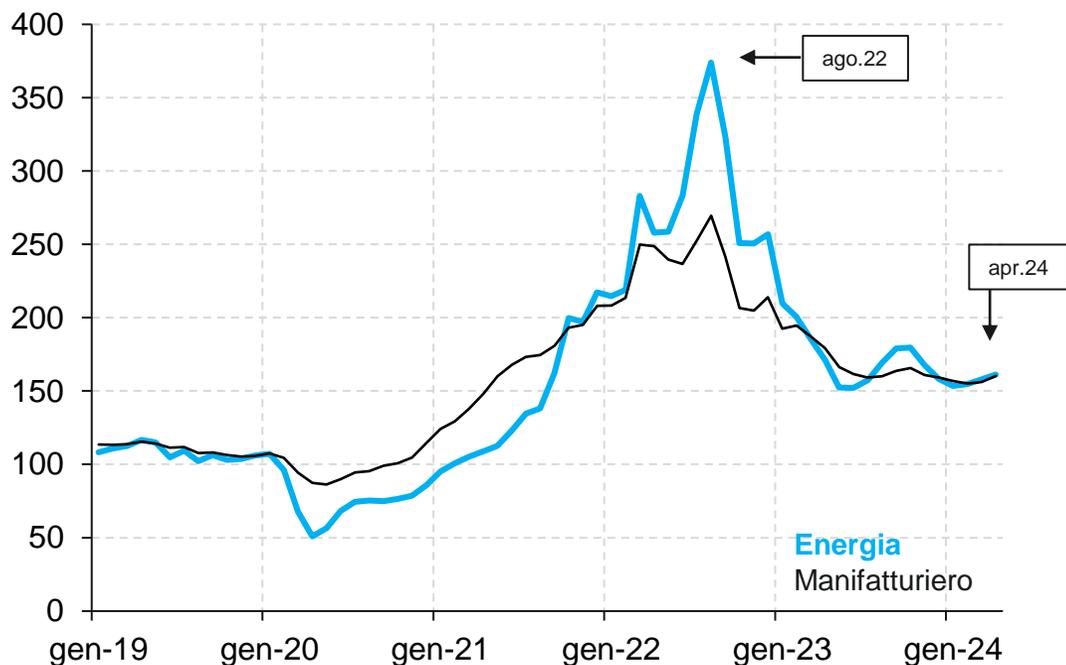
# I prezzi delle commodity per la filiera Energia / Trasporti

Indice più volatile ma, in media, in linea il manifatturiero ...

... per entrambi, la fase riflessiva si è via via esaurita a partire dal 2023-H2

## Indici Prometeia-APPIA: Energia e Totale Manifatturiero

Indici 2015=100, in €



## I prezzi delle materie prime nella filiera energia, Novembre 2023

Var % di periodo, in €

Var % da:

	gen-24	gen-23	gen-22	gen-21	Media 2015-'19
<b>Brent</b>	15.1	7.3	11.9	85.1	63.9
<b>Virgin Nafta</b>	11.9	3.5	-8.1	55.1	49.3
<b>Jet Fuel</b>	-3.1	-13.0	9.9	104.5	59.2
<b>Benzina</b>	23.2	14.4	24.3	115.6	74.3
<b>Gasolio</b>	2.3	-13.5	13.7	104.0	61.8
<b>Olio combustibile</b>	9.6	13.0	0.9	61.1	73.2
<b>Benzina (Italia)</b>	6.7	4.0	8.1	30.2	24.2
<b>Gasolio (Italia)</b>	3.2	-4.4	10.2	34.4	27.7
<b>Olio comb. (Italia)</b>	2.4	-1.0	19.1	46.4	37.8
<b>Gas Nat. (TTF)</b>	-3.5	-54.2	-65.6	41.7	64.4
<b>Gas Nat (PSV)</b>	-0.6	-54.5	-65.2	49.3	54.1
<b>Elettricità (PUN)</b>	-12.5	-50.3	-61.3	43.0	65.3
<b>Diritti di emissione</b>	-2.1	-20.1	-24.0	91.9	436.8
<b>Carbone</b>	11.8	-31.1	-18.3	96.7	75.7
<b>Indice P/A Energia</b>	<b>5.0</b>	<b>-23.2</b>	<b>-25.0</b>	<b>69.5</b>	<b>59.1</b>
<b>Indice P/A Manifatturiero</b>	<b>2.2</b>	<b>-16.8</b>	<b>-23.1</b>	<b>29.1</b>	<b>51.9</b>

all rights reserved

**APPIA**

Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni



Inquadra il QR code con il tuo telefono e clicca sul link che appare: si aprirà una finestra dalla quale sarà possibile rispondere alle domande. **I risultati saranno raccolti in forma aggregata e anonima** e presentati al termine del webinar

Prometeia APPIA, Aprile 2024

# Prezzi del metano ancora sotto pressione in Europa

Quotazioni al TTF si sono consolidate intorno ai 30 €/MWh, ai minimi da metà 2021...

... per ora, l'inasprimento delle tensioni in M.O. sta impattando in misura contenuta sui prezzi

**Quotazioni del gas naturale in Europa (TTF)**  
In €/MWh, dati giornalieri



**Dettaglio anno termico 2023/24 (ottobre/marzo)**  
In €/MWh, dati giornalieri



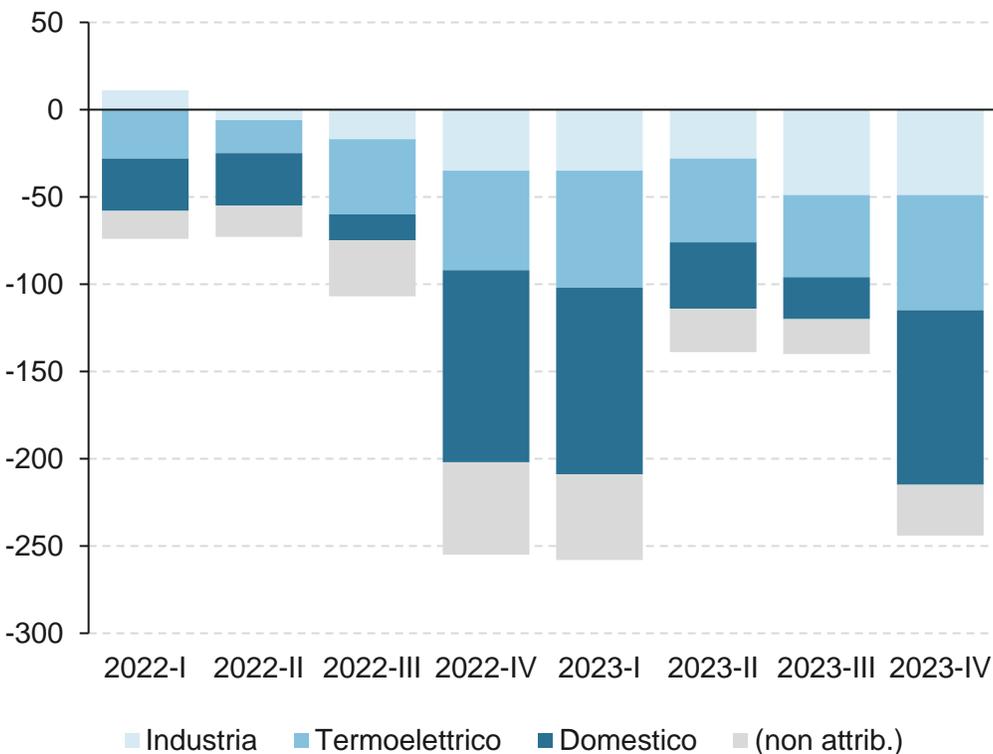
# ... complice, anche, uno scenario «favorevole» dei consumi ...

Quotazioni al TTF si sono consolidate intorno ai 30 €/MWh, ai minimi da metà 2021...

... per ora, l'inasprimento delle tensioni in M.O. non sta impattando significativamente sui prezzi

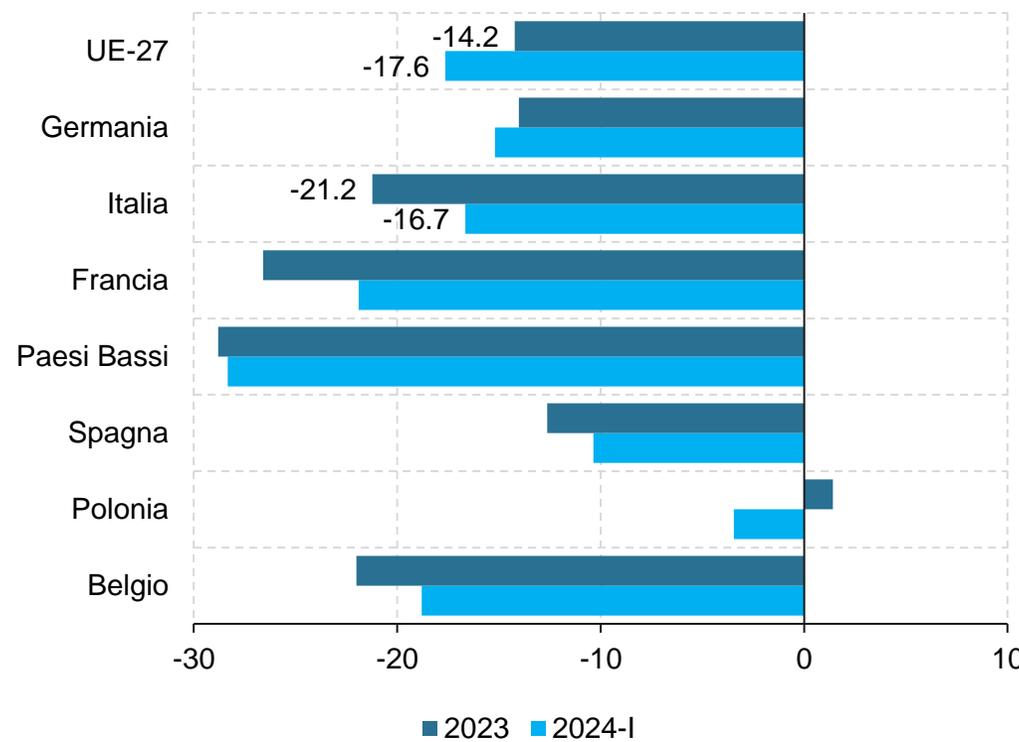
## Consumi europei di gas naturale

In TWh, differenza rispetto alla media 2019-'21



## Consumi europei di gas naturale

In TWh, var % rispetto alla media 2017-'19



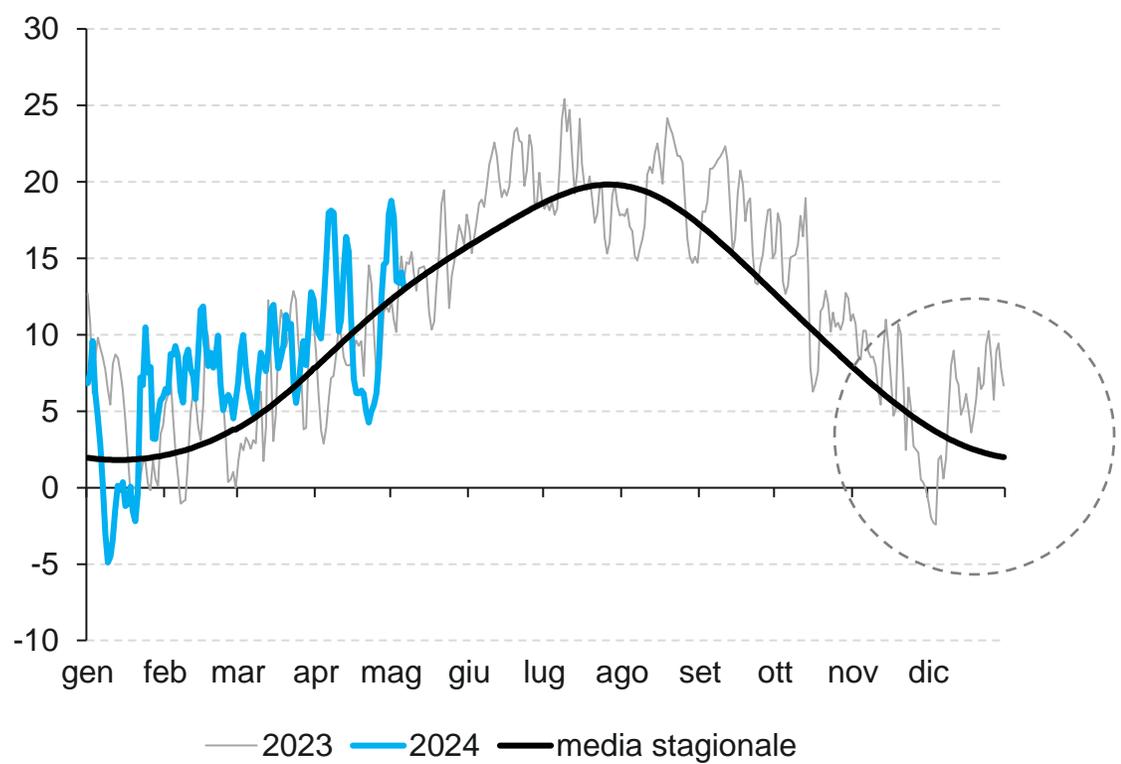
# ... compressi da un mix di temperature elevate, minore fabbisogno industriale

Temperature largamente al di sopra della media hanno compresso i consumi domestici.

Al rientro dei prezzi non è (finora) corrisposto un recupero dei livelli di attività nei settori energivori

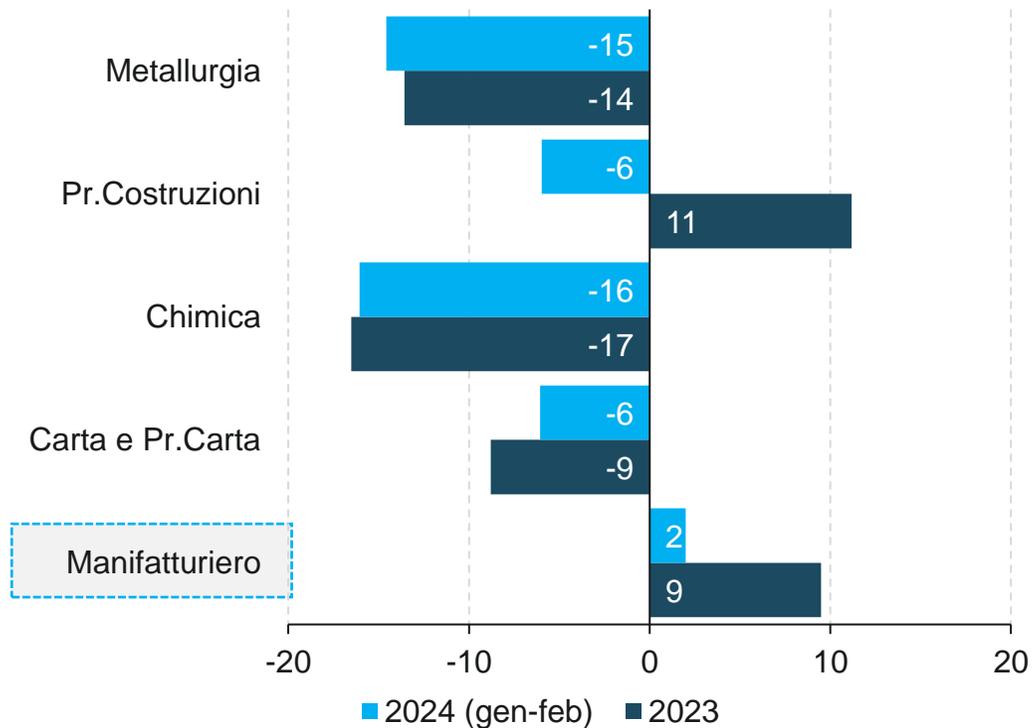
**Temperature medie in Germania, 2023-'24**

In ° centigradi, media nazionale



**Produzione industriale, dettaglio settori energivori, UE27**

Var % di periodo, rispetto alla media 2017-'19



Elaborazioni su dati Eikon LSEG, Eurostat



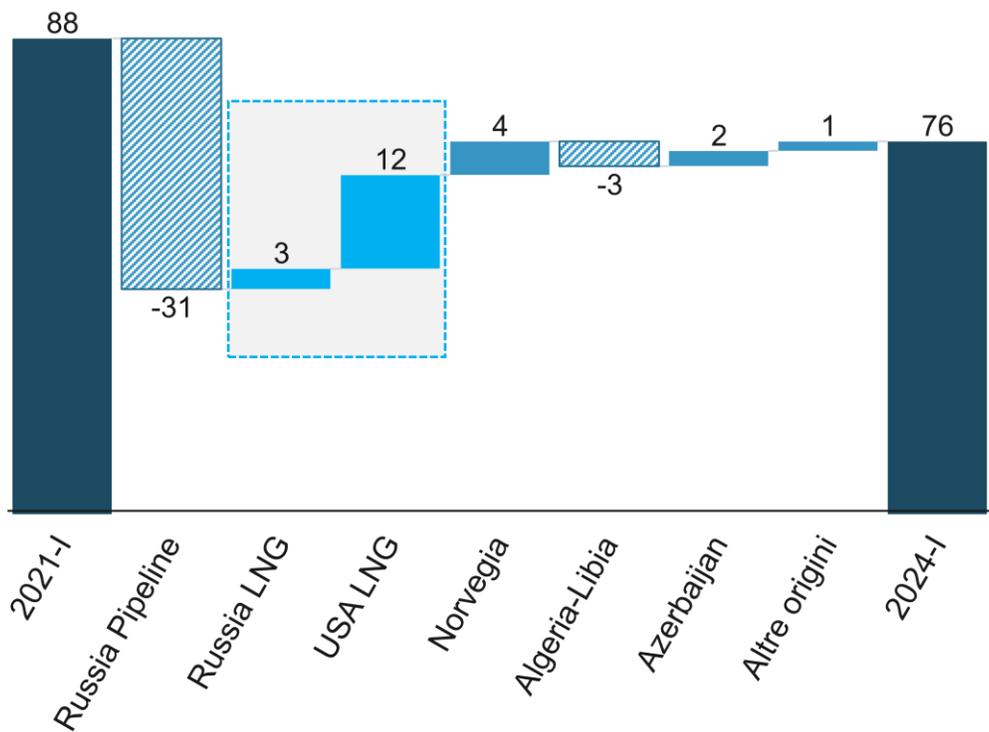
# L'offerta si è mantenuta su livelli sufficientemente elevati per tutto il 2023

Importazioni abbondanti (e a buon mercato) dagli USA ...

... hanno contribuito a mantenere il mercato rifornito

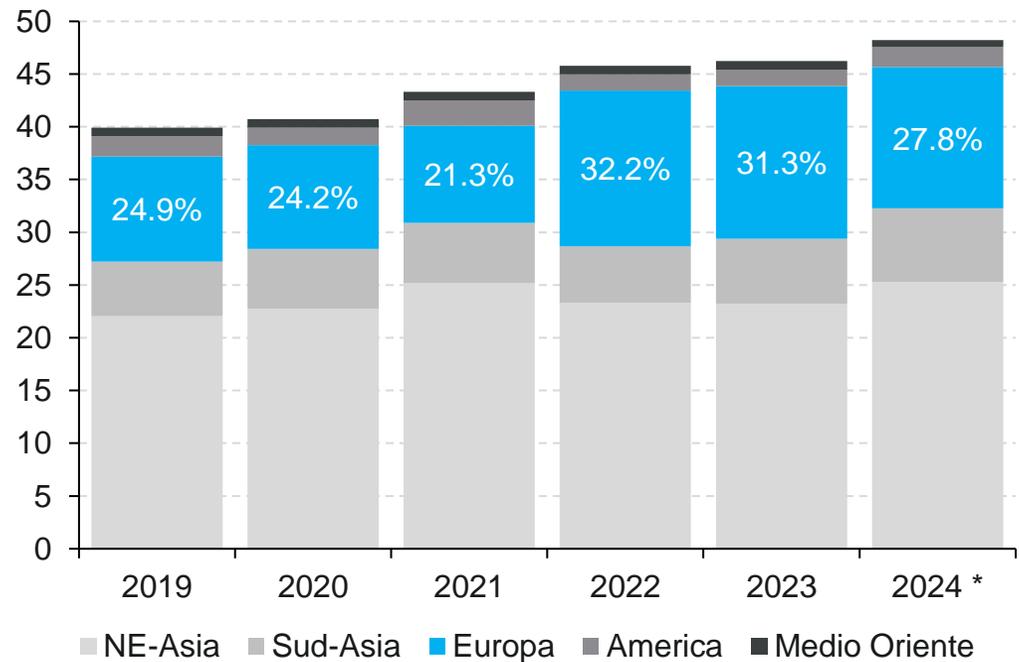
**Importazioni di gas, per origine (primo trimestre)**

In mld mc, 2021-I → 2024-I, contributi alla crescita



**Importazioni mondiali di GNL, per destinazione**

In mld mc, media mensile



\*gen-apr '24

Elaborazioni su dati Eikon LSEG



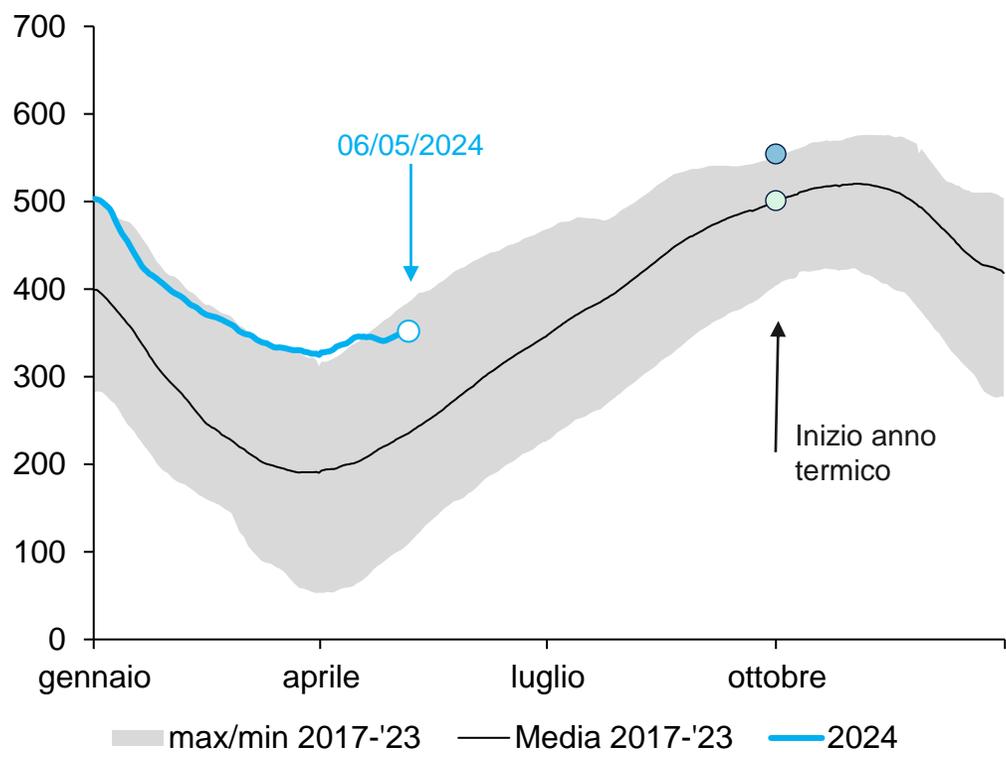
# Domanda debole e offerta abbondante hanno mantenuto il mercato rifornito

Le scorte UE si sono confermate ancora una volta su livelli elevatissimi...

... riducendo notevolmente l'onere di accumulo che si prospetta per la stagione estiva

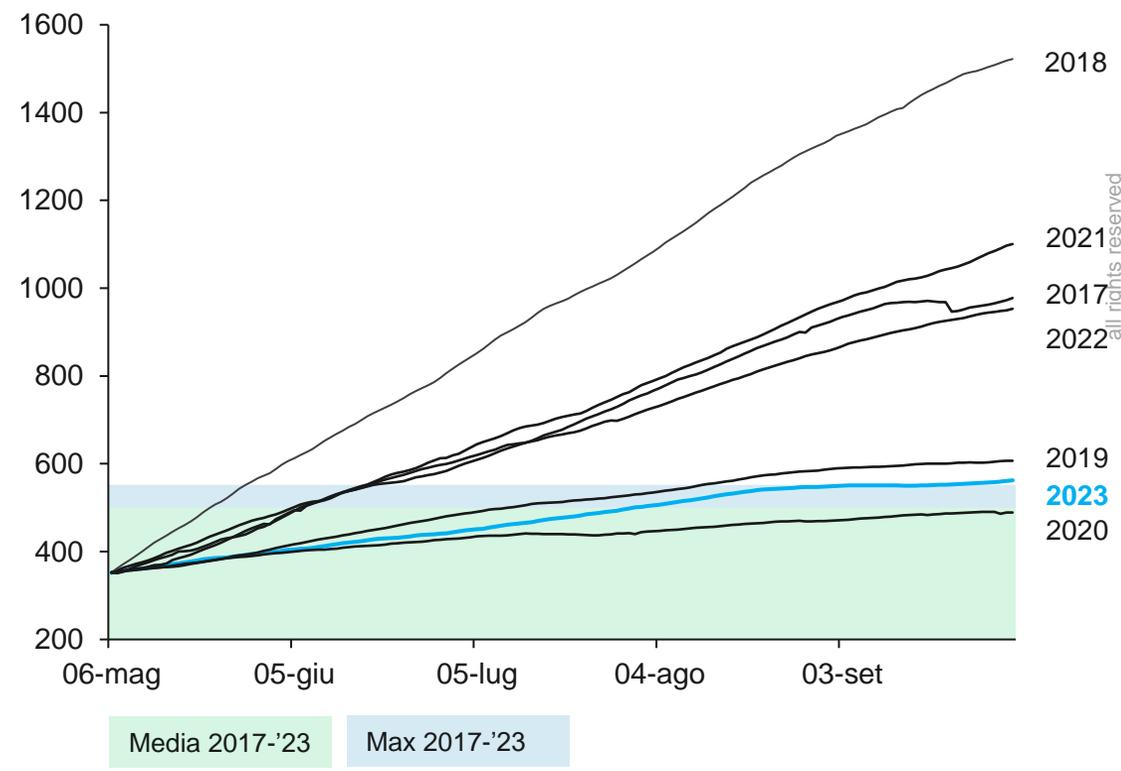
## Scorte di gas naturale in Europa

TWh, confronto con il range e la media 2017-2023



## Potenziati profili di accumulo delle scorte di metano

Confronto con gli anni recenti, stagione estiva



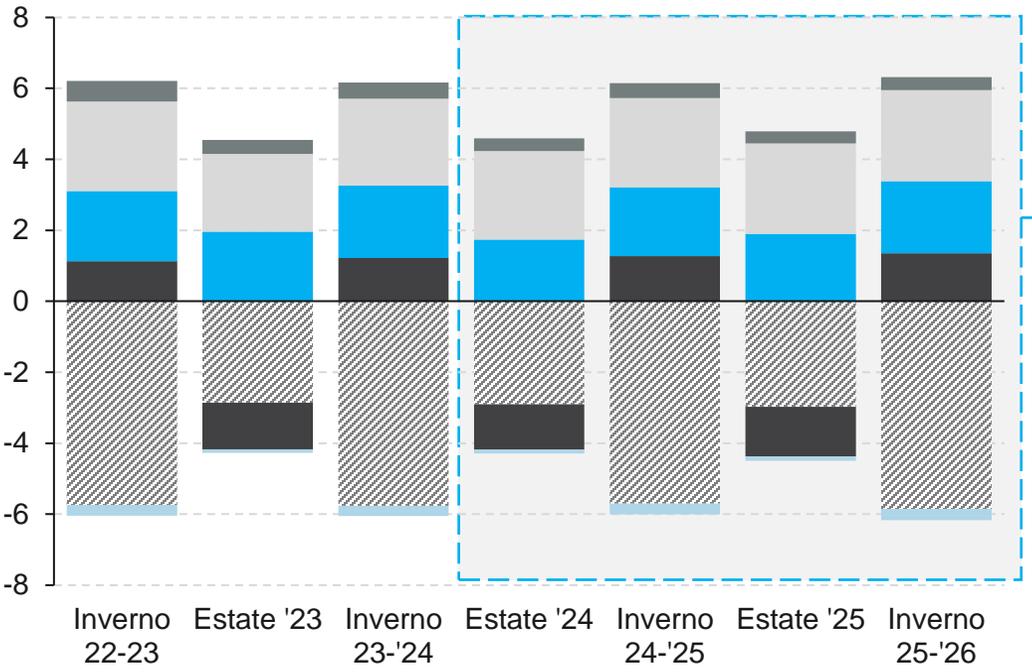
Elaborazioni su dati EntsoG-GIE



# Bilancio europeo del gas naturale (2024-'25)

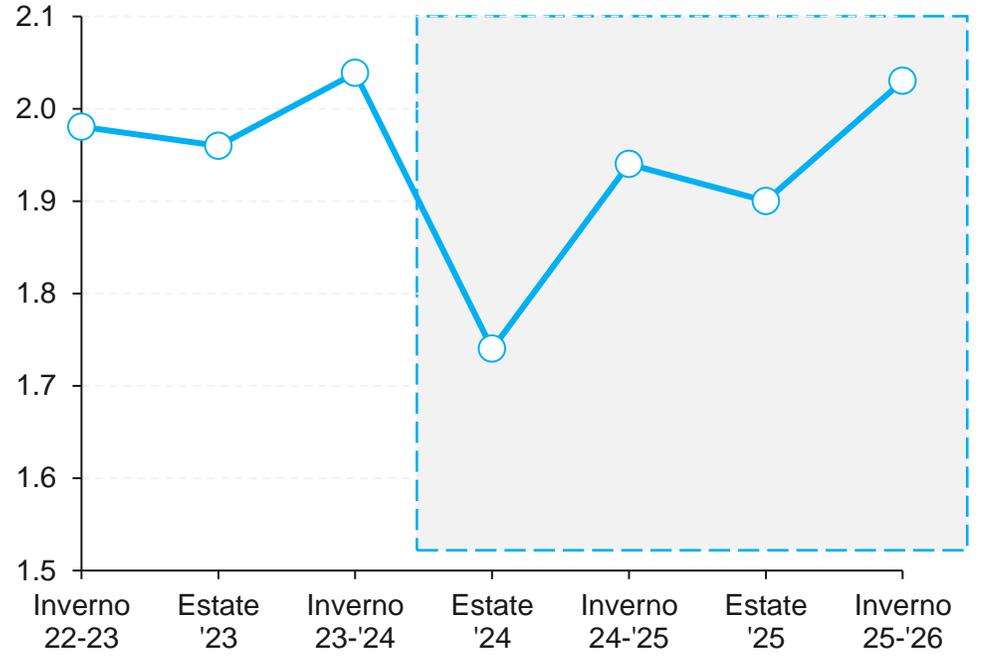
Lo scenario si mantiene relativamente «tranquillo». In ogni caso, un volume rilevante di LNG...  
 ... ma un volume rilevante di LNG ancora necessario per mantenere il mercato UE «in equilibrio»

**Il bilancio europeo del gas naturale**  
 In TWh/Giorno



Consumo (Scorte) LNG Import NOR Produzione Altri flussi netto

**Il bilancio europeo del gas naturale: «call on LNG»**  
 (volumi LNG richiesti per sostenere il profilo delle scorte). TWh/Giorno



LNG

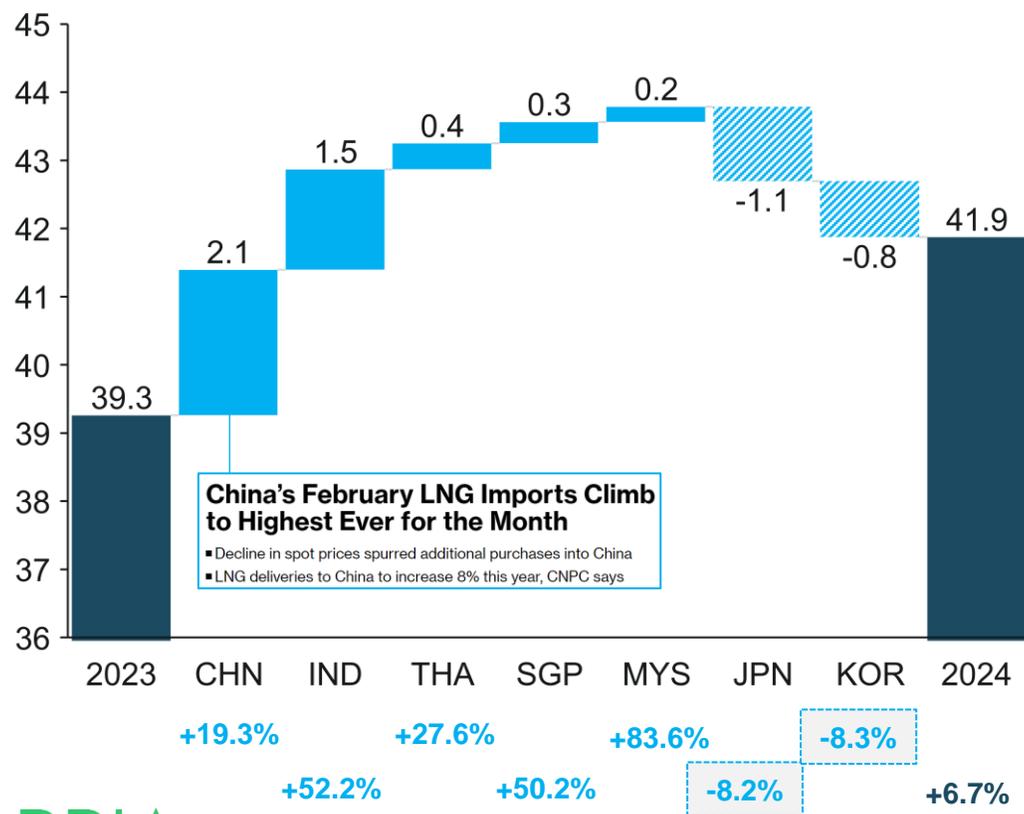


# Dinamica dei consumi in Asia la principale incognita dello scenario ...

Al netto dei rischi geopolitici, il fattore di attenzione più rilevante riguarda l'andamento della domanda asiatica...  
 «contenuta» nel 2024-I dalla debolezza di JPN, KOR, ma in fortissima crescita nelle altre aree

## Asia, Importazioni di GNL

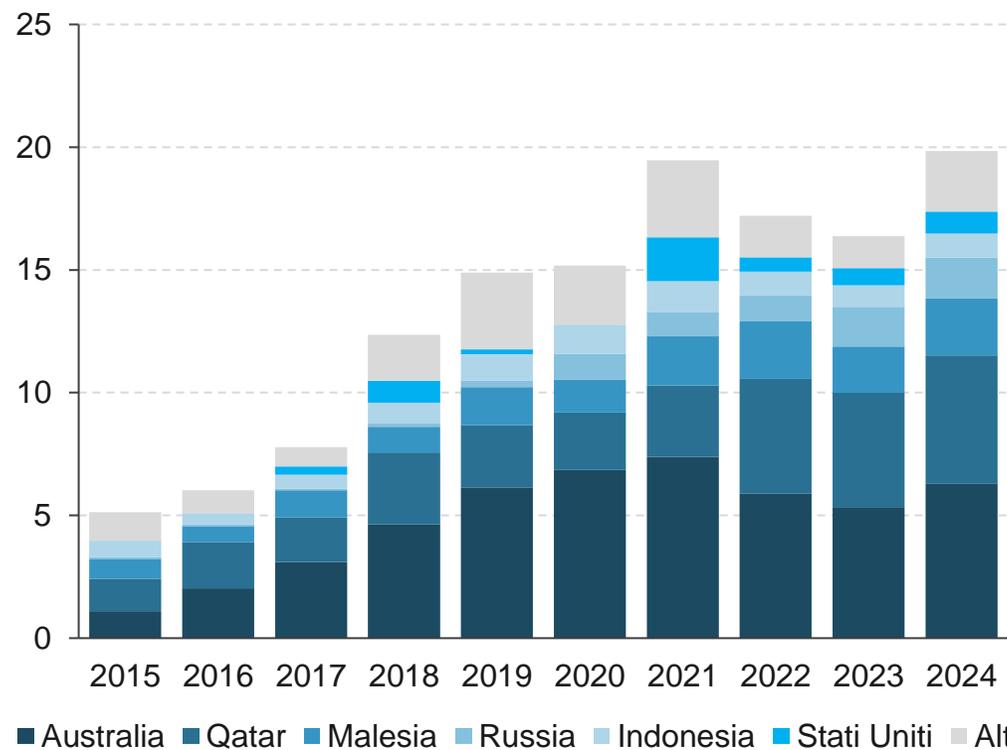
In mln ton, contributi alla crescita (2024-I / 2023-I)



**China's February LNG Imports Climb to Highest Ever for the Month**  
 • Decline in spot prices spurred additional purchases into China  
 • LNG deliveries to China to increase 8% this year, CNPC says

## Cina, Importazioni di GNL

In mln ton, primo trimestre di ogni anno, per origine



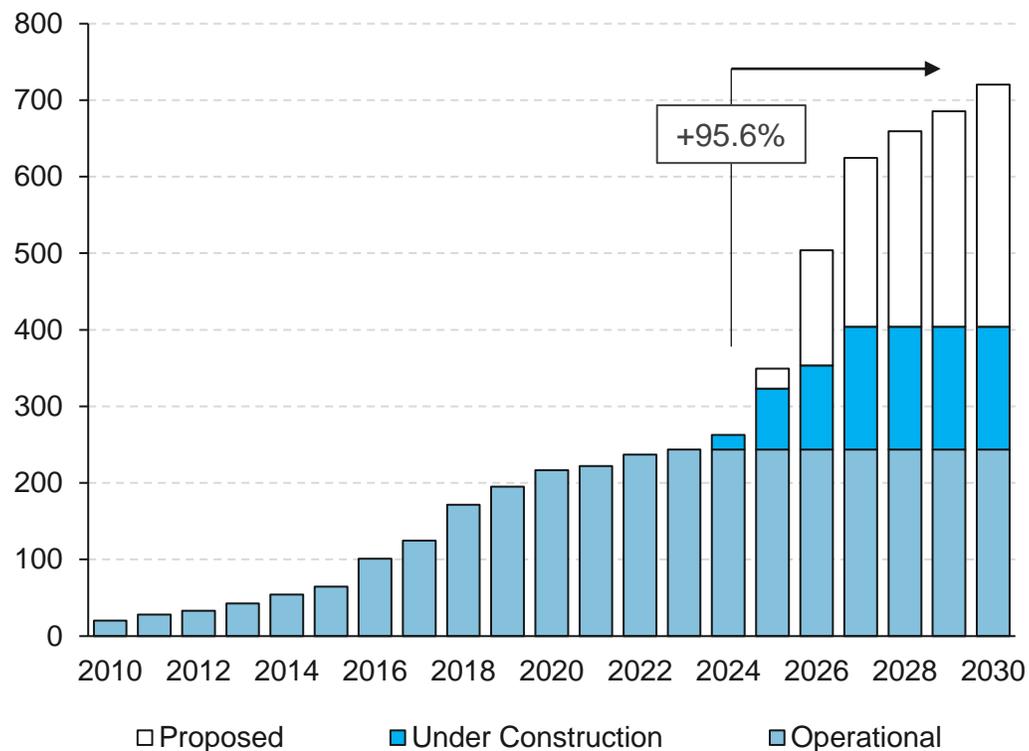
■ Australia ■ Qatar ■ Malesia ■ Russia ■ Indonesia ■ Stati Uniti ■ Altri

Stime Prometeia su base dati Eikon

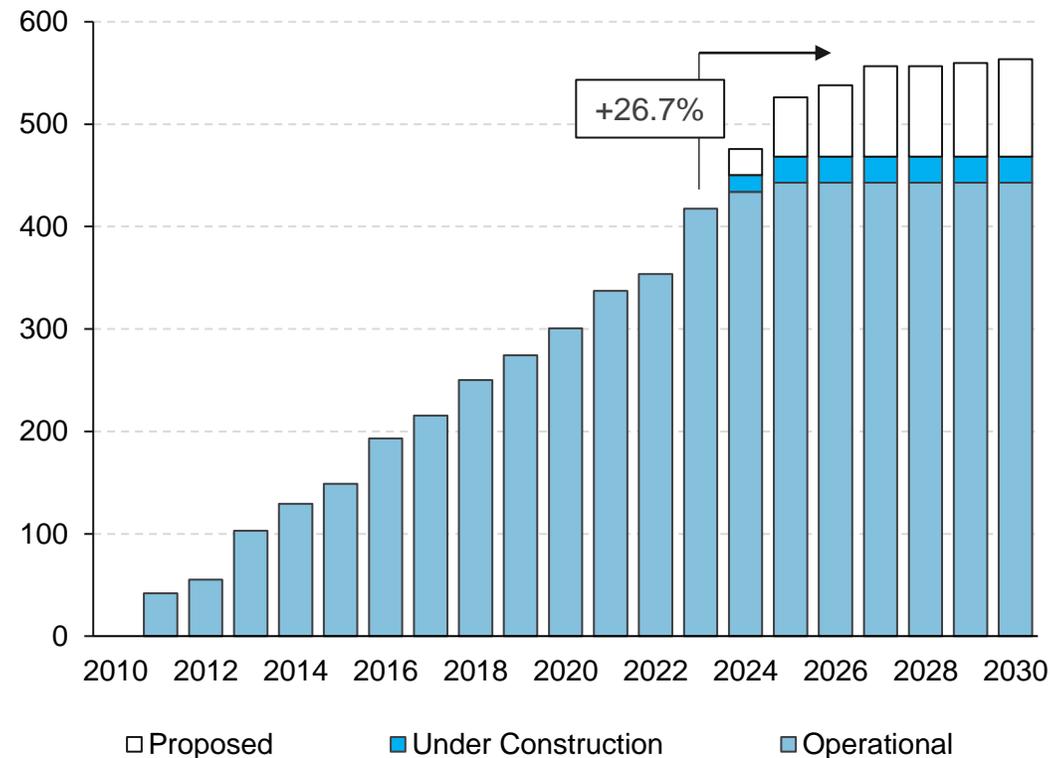
# ... ma «solo» per il 2024

L'ingente incremento della capacità di liquefazione, e un profilo più «cauto» di quella di rigassificazione...  
 contribuiranno a mantenere il mercato mondiale del GNL rifornito dal 2025 in poi

**Capacità mondiale di liquefazione**  
 MTPA, cumulata dal 2010



**Capacità mondiale di rigassificazione**  
 MTPA, cumulata dal 2010



Elaborazioni Prometeia su fonti varie, Eikon



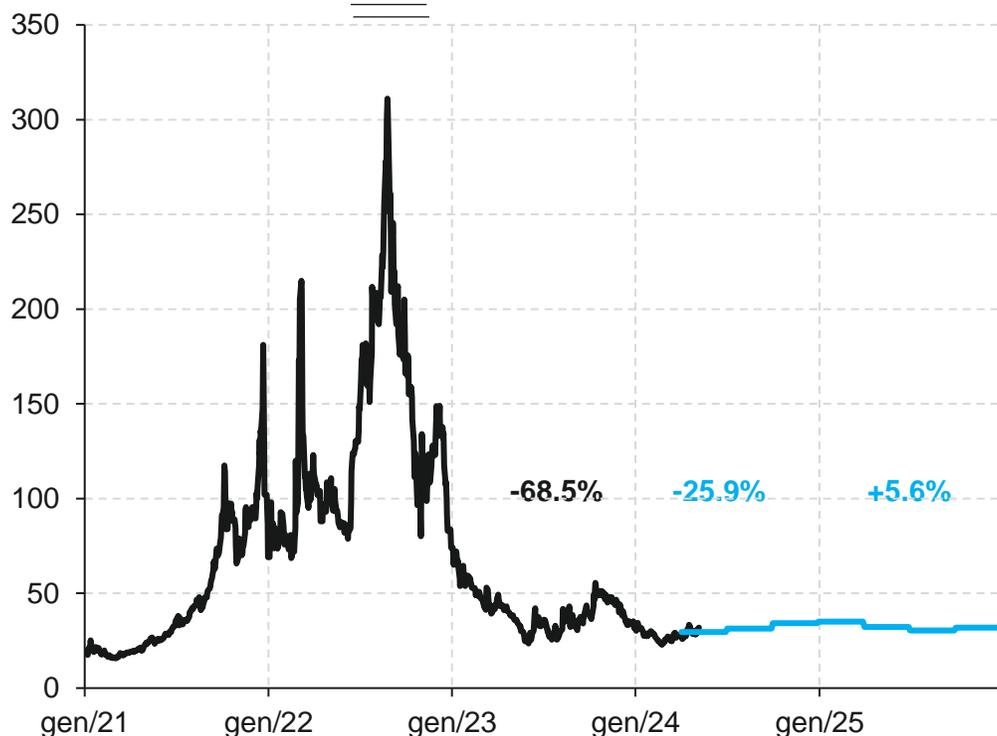
# Gas Naturale: Outlook 2024-2025

Confermato l'outlook di alleggerimento dei prezzi del metano da metà 2025.

Rischi principali legati a tensioni geopolitiche e domanda asiatica (cinese) di GNL

## Gas Naturale, Outlook 2024-'25

TTF «Front Month», €/MWh



Prometeia-APPIA, Aprile 2024



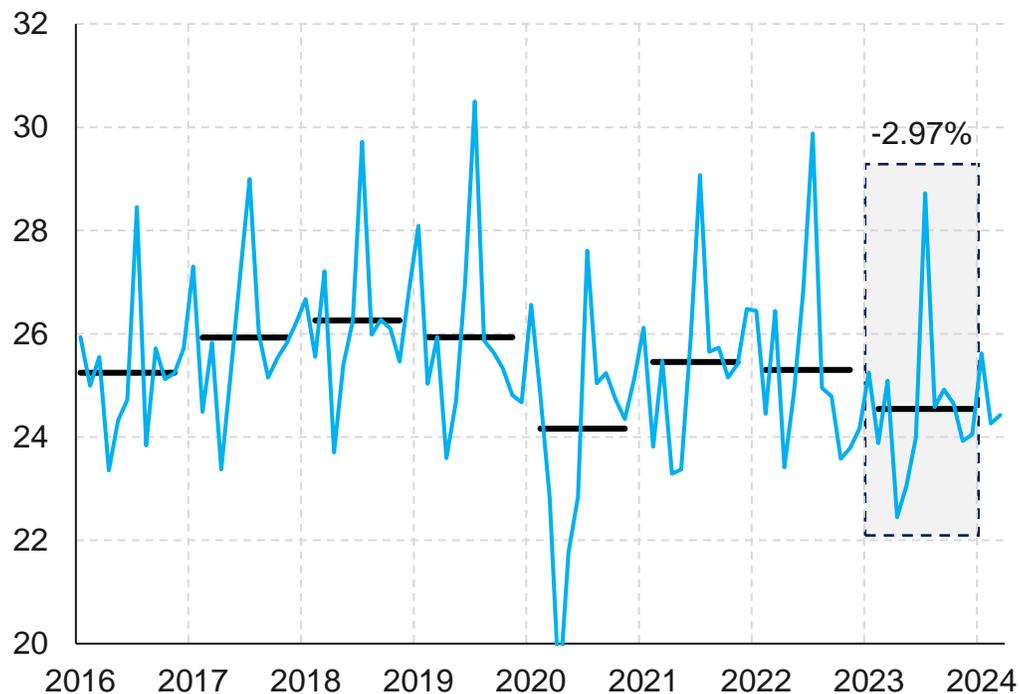
- Il recupero della domanda asiatica dovrebbe sostenere i consumi mondiali di GNL, anche se a ritmi più moderati rispetto a quelli osservati nel 2023 (impattati dalla siccità che ha colpito la Cina). **Non ci aspettiamo in ogni caso l'emergere di tensioni significative sui prezzi del gas sul mercato asiatico** e ciò, in conclusione, potrà contribuire a mantenere le quotazioni internazionali su livelli contenuti.
- **Il mercato UE** si manterrà fortemente dipendente da ciò che succede sui mercati internazionali, stante la situazione di **persistente dipendenza dalla forniture internazionali di GNL**. Ci aspettiamo un recupero del TTF nei mesi estivi, ma a ritmi molto modesti, con quest'ultimo che dovrebbe mantenersi su livelli medi inferiori ai 35 €/MWh.
- Oltre alla disponibilità internazionale, la dinamica delle temperature e la **velocità del recupero della produzione nei settori energivori** si configurano come i **driver più rilevanti per lo scenario dell'anno termico 2024-'25**.
- La **situazione** sul mercato del gas è **ulteriormente migliorare ulteriormente nel 2025**, complici anche i primi effetti dell'ondata di capacità di liquefazione attesa dal 2025-H2 in avanti.

# Domanda elettrica in Italia in calo nel 2023, flat nel 2024-I

Il recupero osservato nel 2022 ha lasciato spazio a una flessione nel 2023...

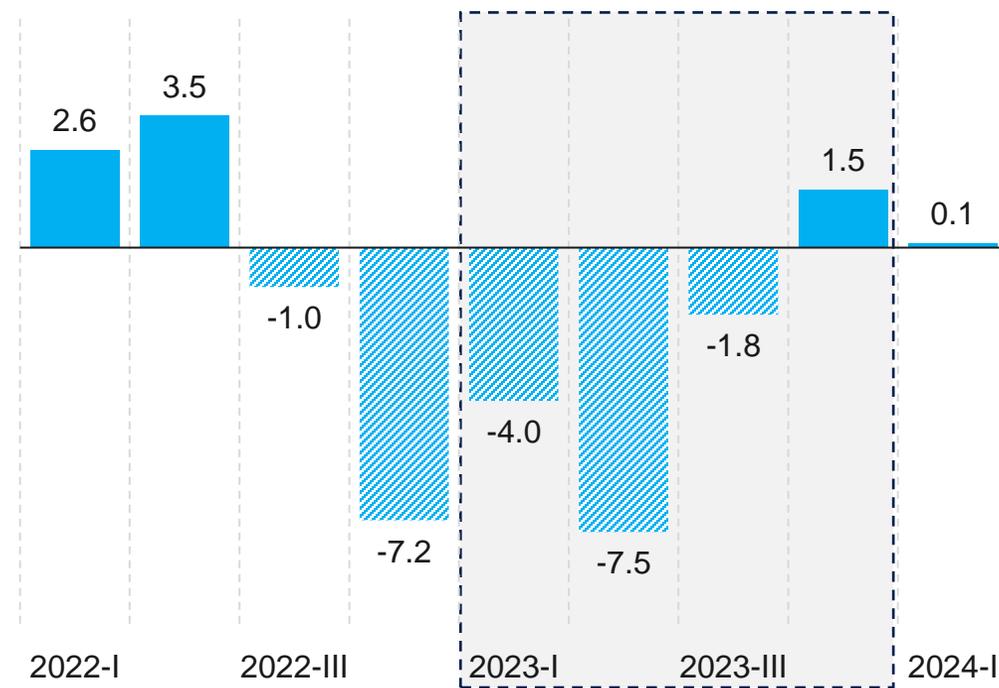
... con segnali di ripresa, per ora, modesti

**Domanda elettrica in Italia**  
Dati mensili e medie annuali, in TWh



Elaborazioni Prometeia su fonte Enber

**Domanda elettrica in Italia**  
Dati trimestrali, var % a/a



Elaborazioni Prometeia su fonte Thomson Reuters

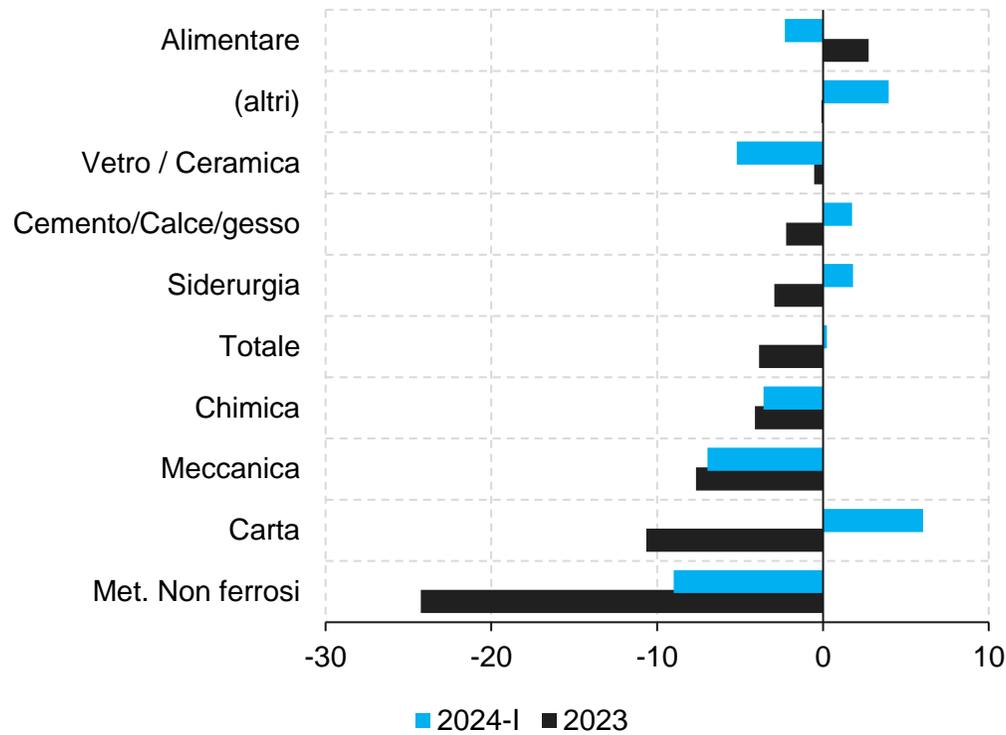


# Un profilo dei consumi «guidato» dalla produzione nei settori energivori

Il 2023 si è chiuso con cali dei consumi elettrici a doppia cifra in molti energivori con (per ora) pochi segnali...  
... di recupero. Come nel gas, clima «favorevole» ha tenuto sotto pressione i consumi domestici.

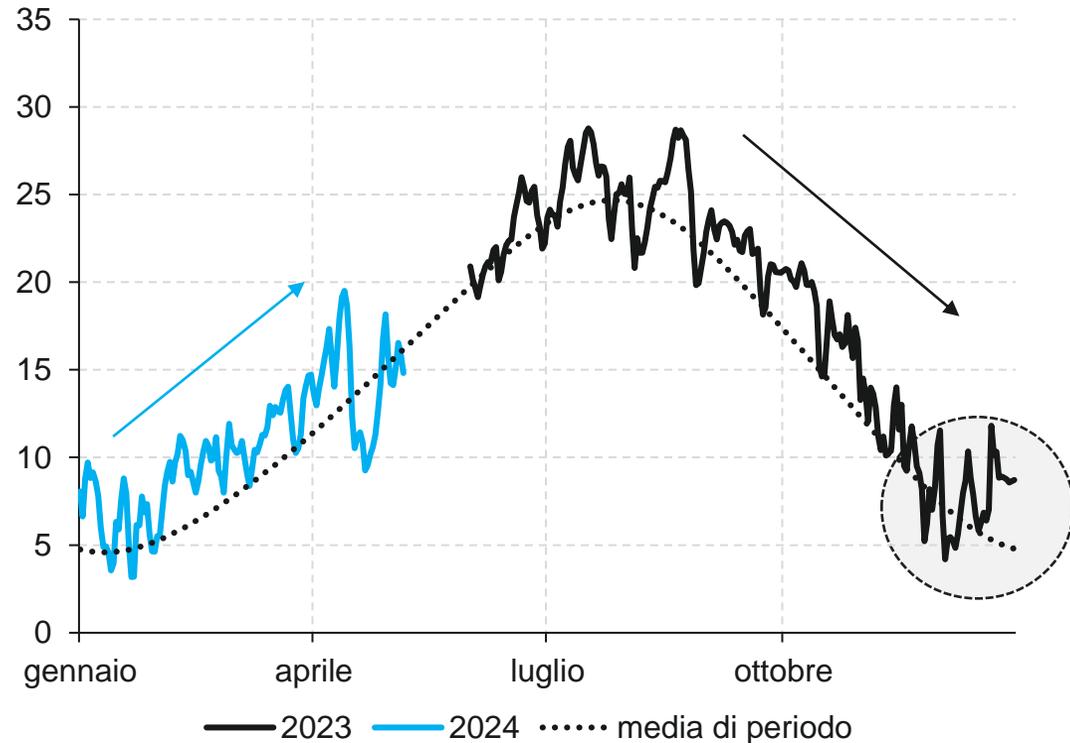
### Domanda elettrica in Italia, per settore manifatturiero

Var % sul periodo precedente



### Temperature medie registrate in Italia

In ° Celsius e confronto con la media storica di periodo



all rights reserved

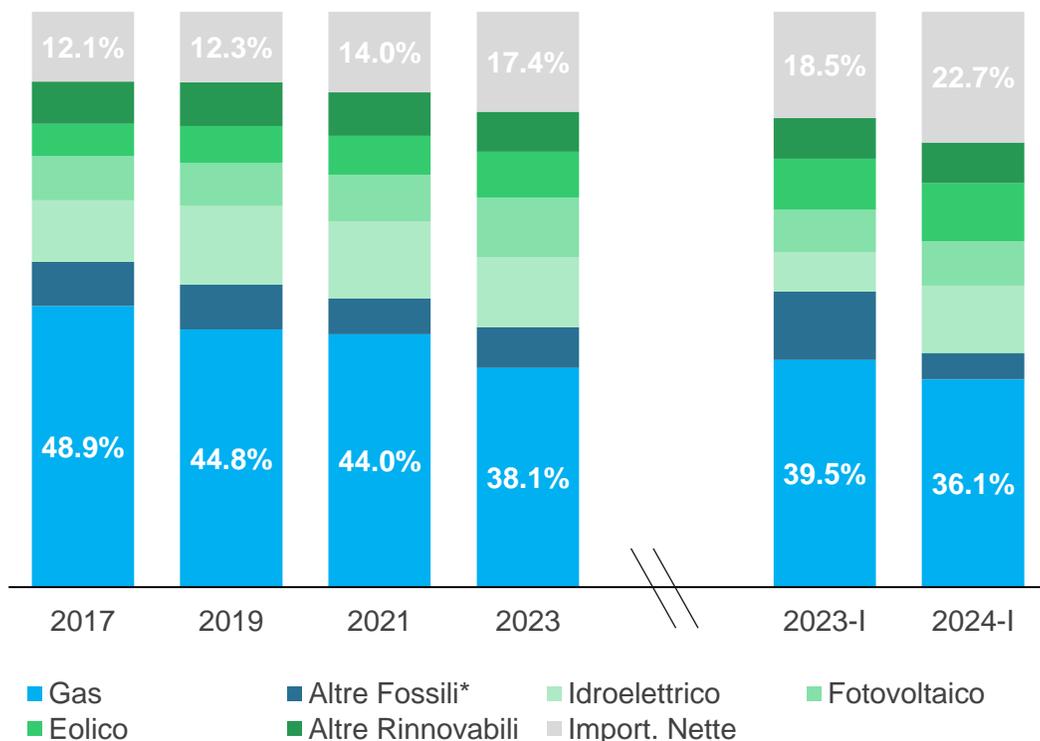


# Incidenza delle rinnovabili in aumento, ma... il metano è ancora il «re»

Tensioni sui mercati dell'energia, aumento della capacità rinnovabile (e dell'*import penetration*)...  
 \_\_\_\_\_ hanno ridotto l'incidenza del metano... il cui peso rimane elevato (36% sulla disponibilità nel 2024-I)

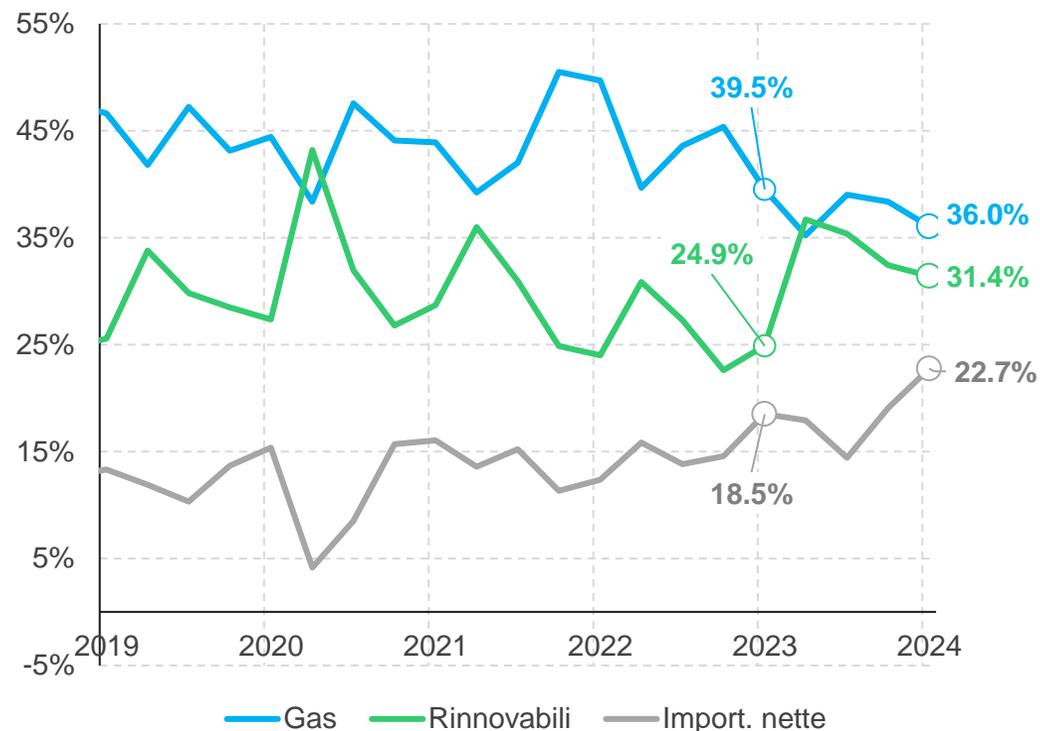
Disponibilità interna di energia elettrica, per fonte

Quote %, dati medi di periodo



Disponibilità interna di energia elettrica, per fonte

Quote %, dati medi trimestrali, ultimo dato 2024-I



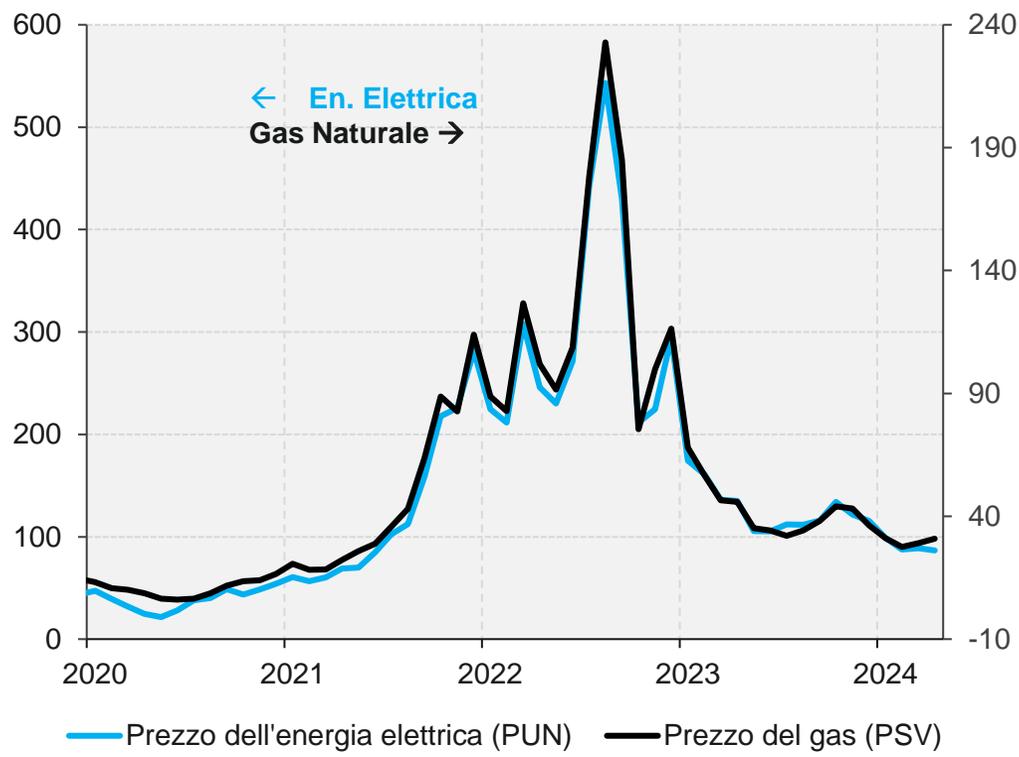
all rights reserved



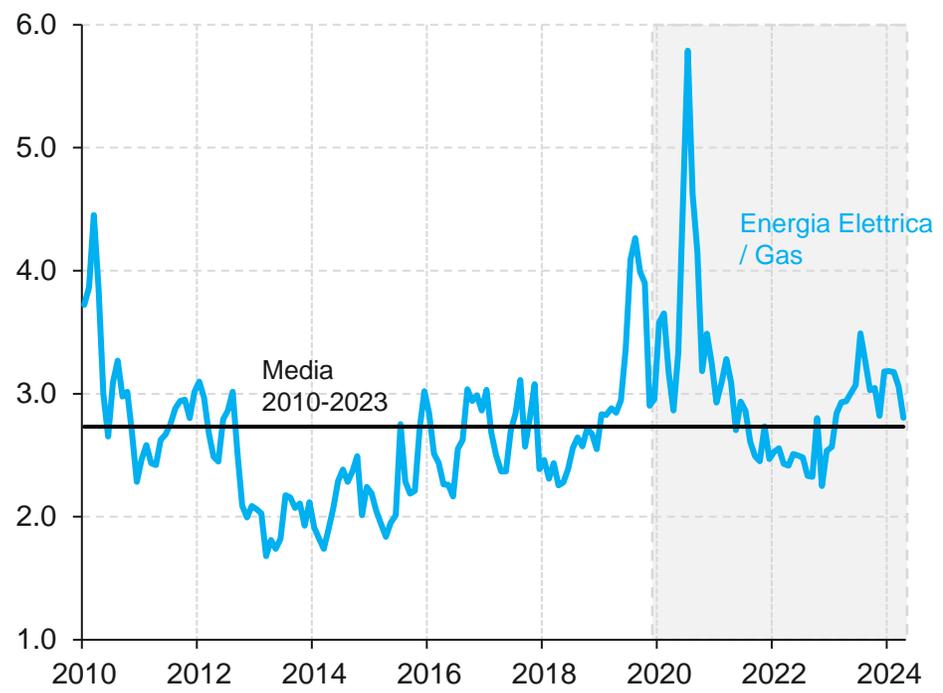
# I movimenti dell'energia elettrica in ITA «ricalcano» quelli del metano

Il metano è ancora il combustibile «marginale» per gran parte dell'anno ovvero, il price-maker sul mercato...  
... dell'energia elettrica in Italia (e, ma in misura decisamente più modesta, in Europa)

**Quotazioni di energia elettrica e metano in Italia**  
In €/MWh, dati medi mensili



**Quotazioni di energia elettrica e metano in Italia**  
In €/MWh, differenziale di prezzo, medie mensili

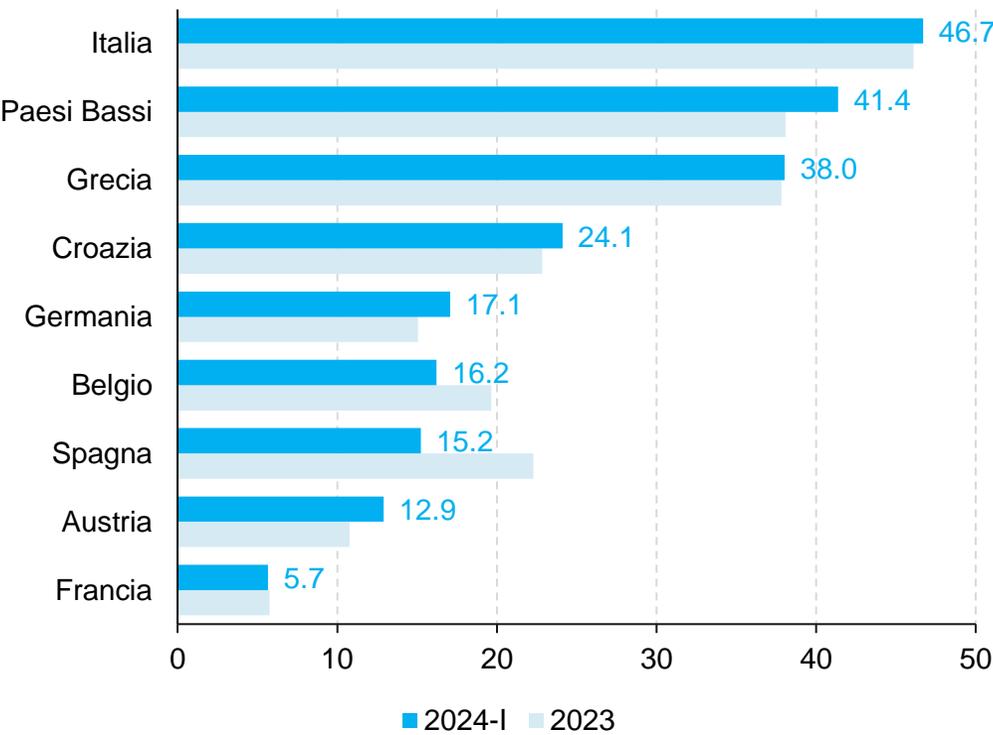


# Maggiore incidenza del metano → prezzi medi dell'elettricità più elevati

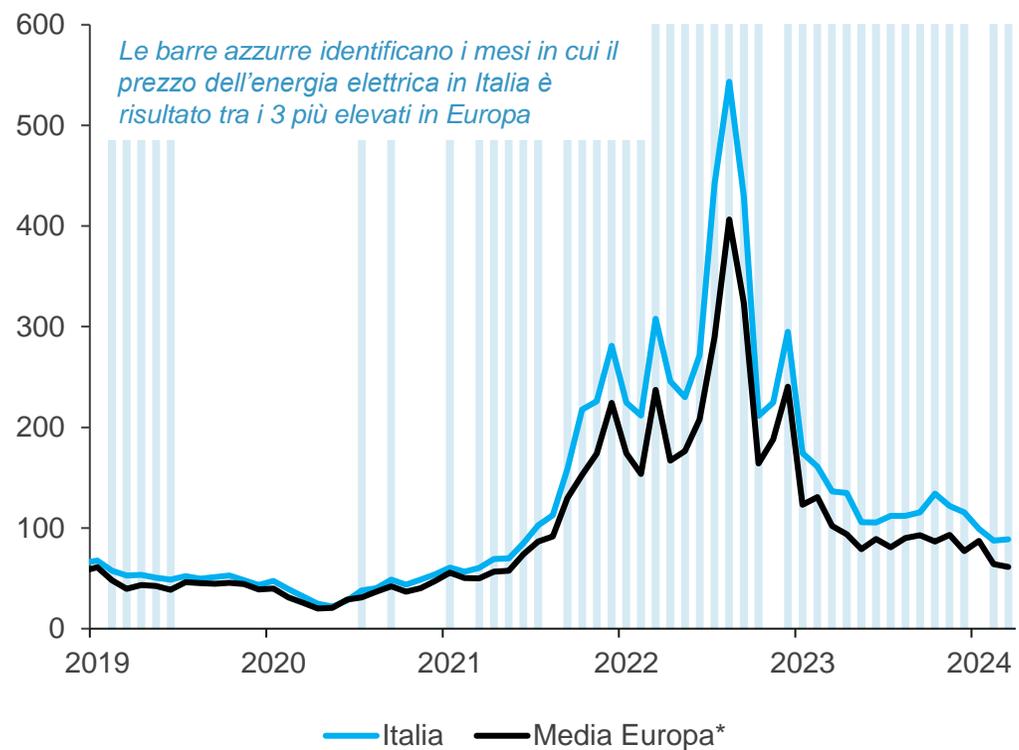
L'Italia è tra i paesi in cui l'incidenza del metano è più elevata.

In 2 mesi su 3 Italia sul «podio» dei paesi caratterizzati da prezzi dell'energia più elevati

**Incidenza del metano nei processi di generazione di elettricità**  
Quote %, dati medi di periodo



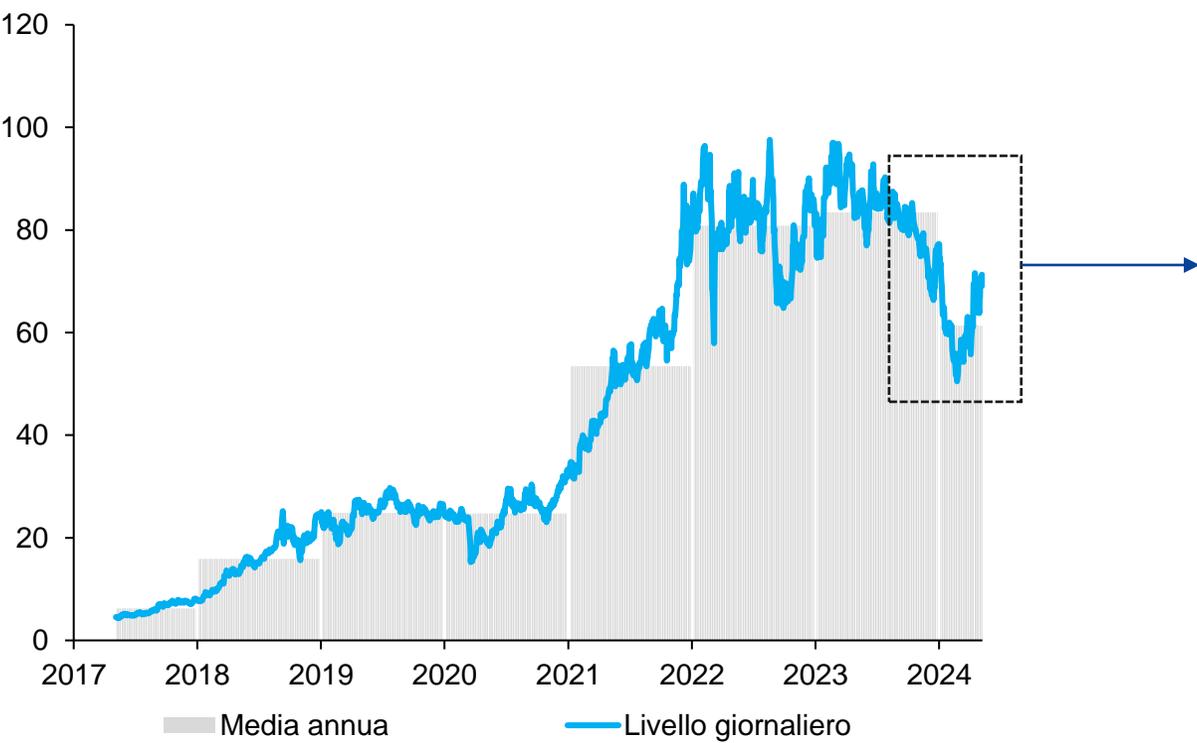
**Prezzi dell'energia elettrica in Italia e in Europa**  
In €/MWh, PUN, dati medi mensili



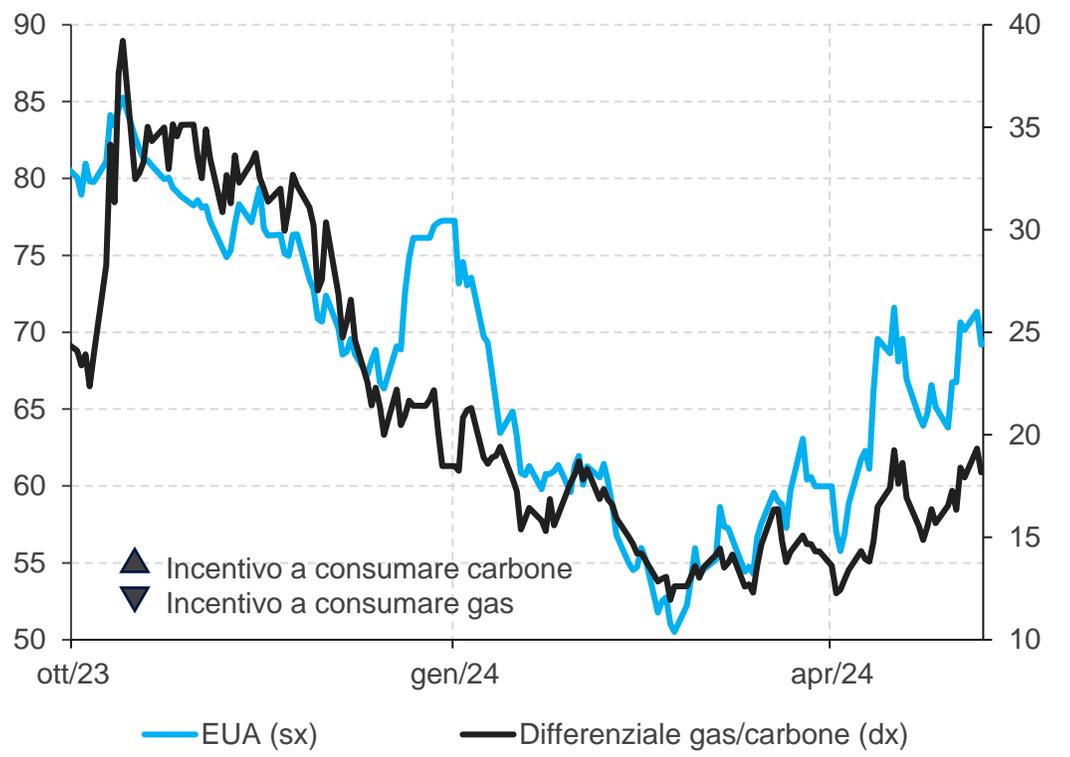
# Uno sguardo agli EUA . Dal boom (2021) al crollo (2023) al rimbalzo (2024)

Il calo del prezzo del gas (in rapporto al carbone) ne ha aumentato l'incentivo all'utilizzo per la generazione...  
... riducendo al contempo il fabbisogno di EUA da parte dei generatori (almeno fino a febbraio '24 )

**Prezzi diritti di emissione sul mercato europeo**  
*Emission Unit Allowances (EUA), €/ton, dati giornalieri e medie annua*



**Diritti di emissione e differenziale carbone/gas, Europa**  
In €/MWh



Elaborazioni su fonte Eikon LSEG

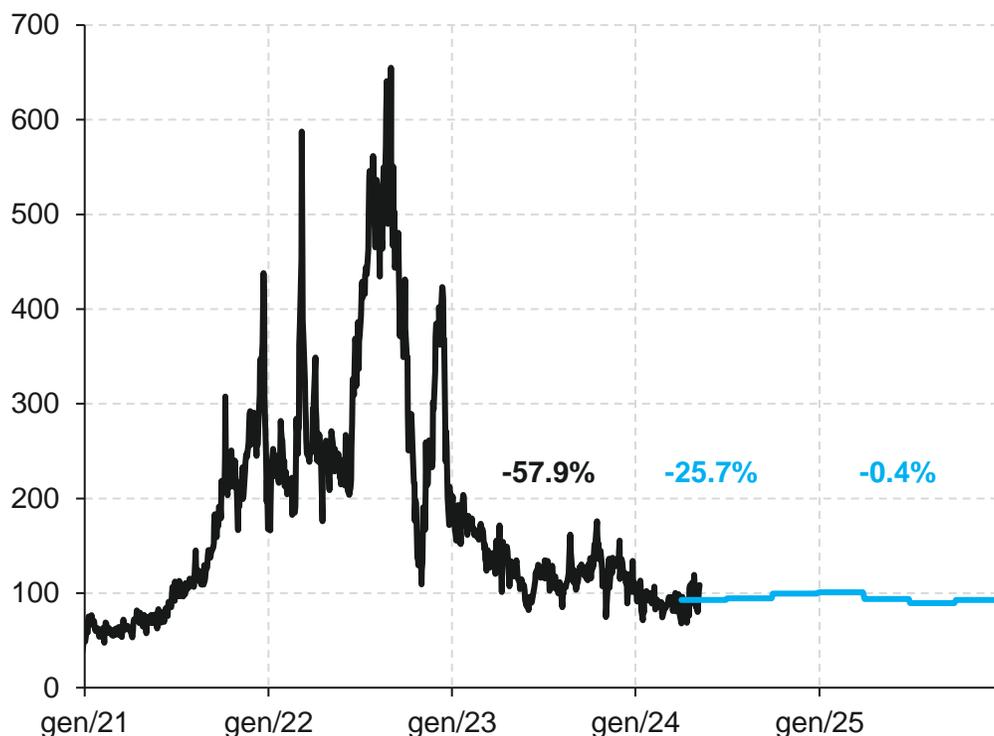


# Outlook 2024-'25 | Il metano continuerà a guidare le quotazioni

Non ci aspettiamo ulteriori, forti ripiegamenti del PUN nel biennio 2024-'25

## Prezzo Unico Nazionale, Outlook 2023-2025

PUN, «Day Ahead», €/MWh



Prometeia-APPIA, Aprile 2024

- Il recupero dei livelli di attività nei settori energivori, in un contesto di prezzo più contenuti, sosterrà un **graduale recupero della domanda elettrica sul mercato italiano a partire dal 2024**
- **Persistono rischi per l'estate 2024**, legate alla disponibilità di energia elettrica originata in FRA, per via dell'incertezza legata **all'output delle centrali nucleari**
- Il **maggiore apporto delle rinnovabili** (idroelettrico soprattutto) potrà contribuire a **calmierare i prezzi estivi in misura più incisiva**, rispetto a quanto osservato nell'ultimo biennio.
- Lo **sganciamento del prezzo dell'elettricità da quello del gas impiegherà ancora molto tempo** (oltre il 2025) **per realizzarsi** in Italia, e dare luogo a una maggiore indipendenza dei due benchmark.
- Nel complesso, ci aspettiamo **prezzi dell'energia elettrica in Italia ancora elevati rispetto alla media Europea**, e sostanzialmente coerenti con il profilo atteso dei prezzi del metano per tutto il biennio.

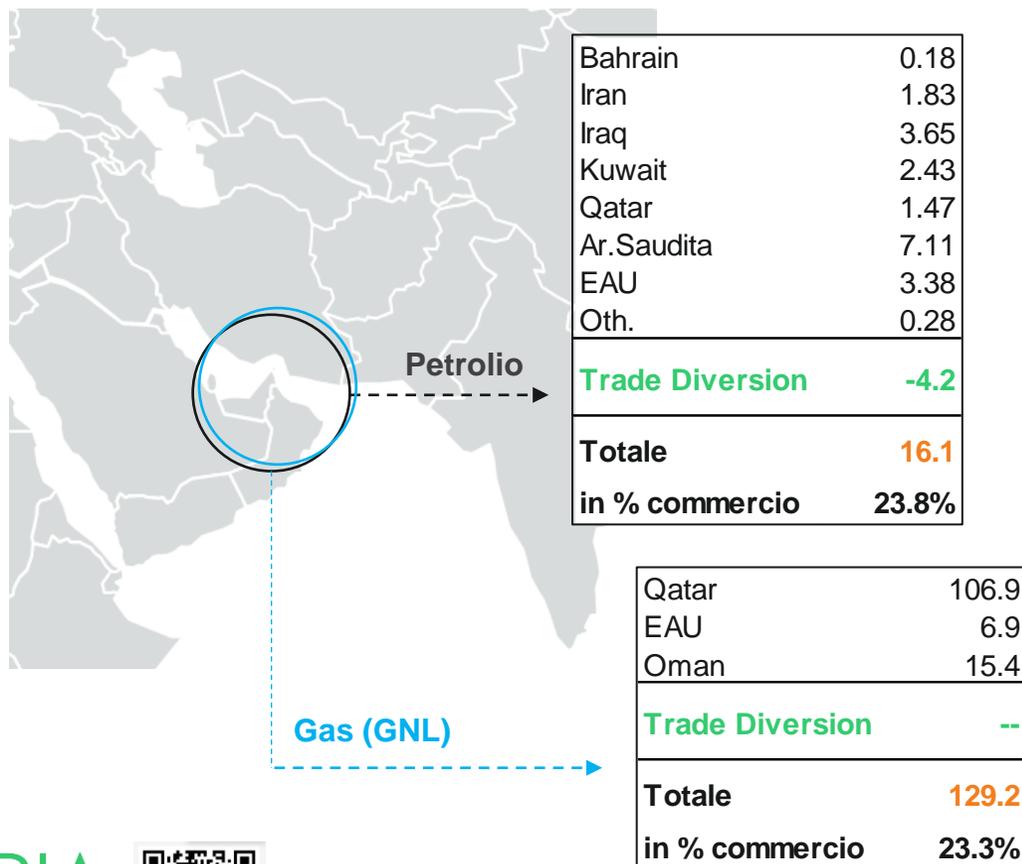


# Outlook 2024-'25 | Un contesto denso di potenziali fattori di rischio

Un'interruzione dei transiti attraverso il Golfo Persico (che «pesa» per il ~23% sul commercio di petrolio...  
... e di GNL) è tra i *tail-risk* più rilevanti dello scenario

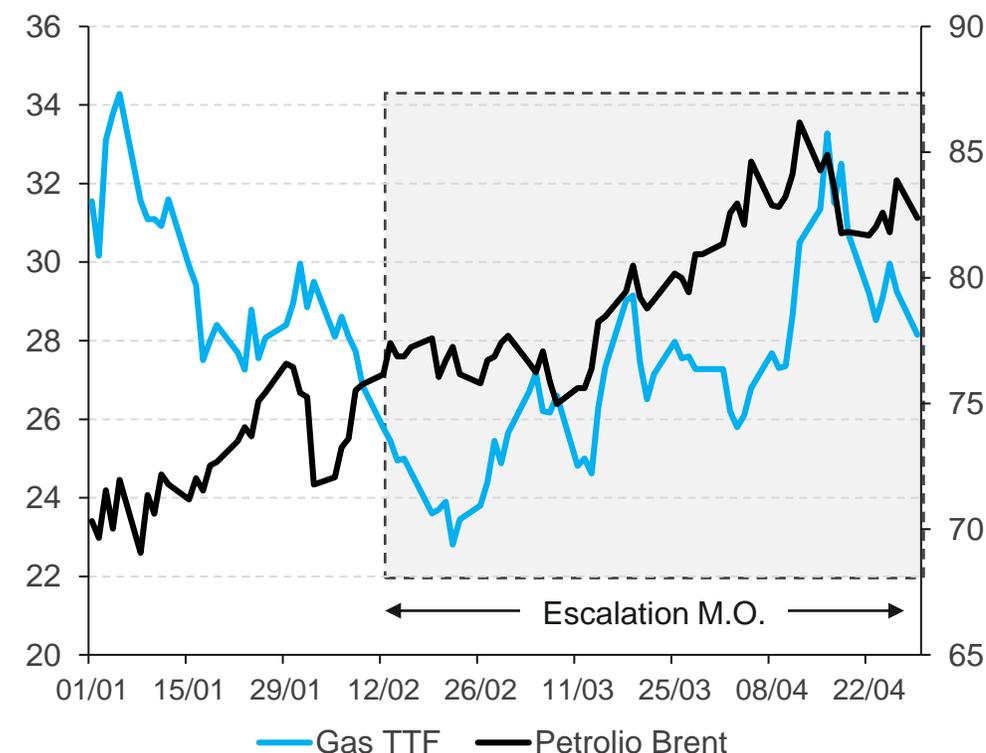
## Medio Oriente, Stretto di Hormuz

Flussi in transito in mb/g (petrolio\*) e BCM (gas\*\*)



## Quotazioni di petrolio e gas naturale nel 2024

In €/MWh e €/bbl, giornalieri



APPIA

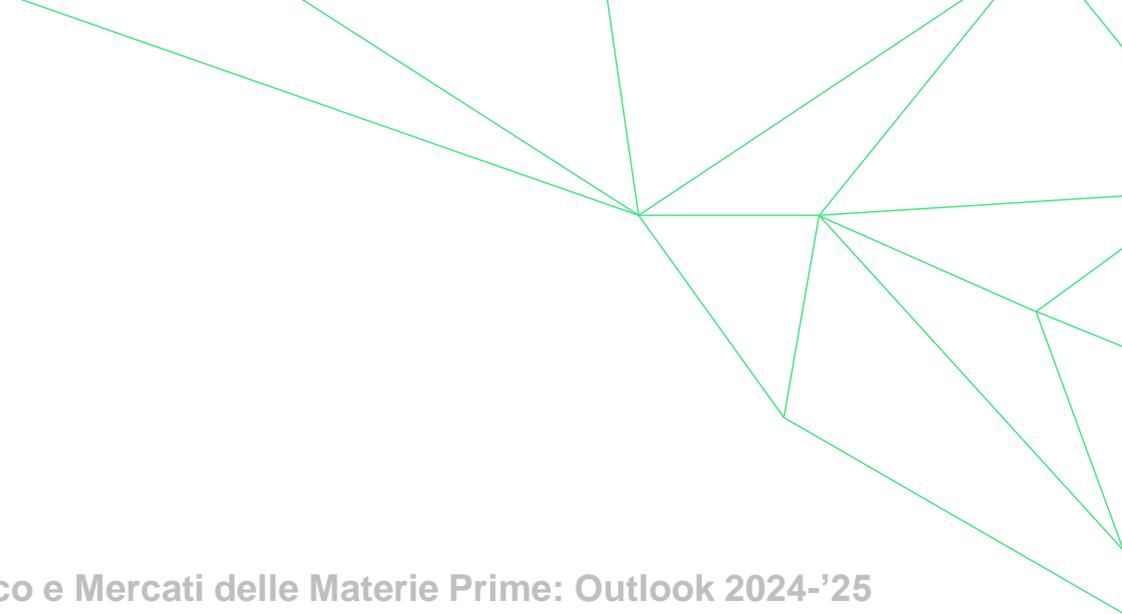
Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni



Elaborazioni Prometeia su dati Energy  
Institute, Eikon



# Q&A



- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
- **I prezzi delle commodity nella filiera Energia e Trasporti**
  - parte I: gas naturale + energia elettrica
  - **parte II: petrolio + trasporti**
- Le sfide per il supply chain management
- Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

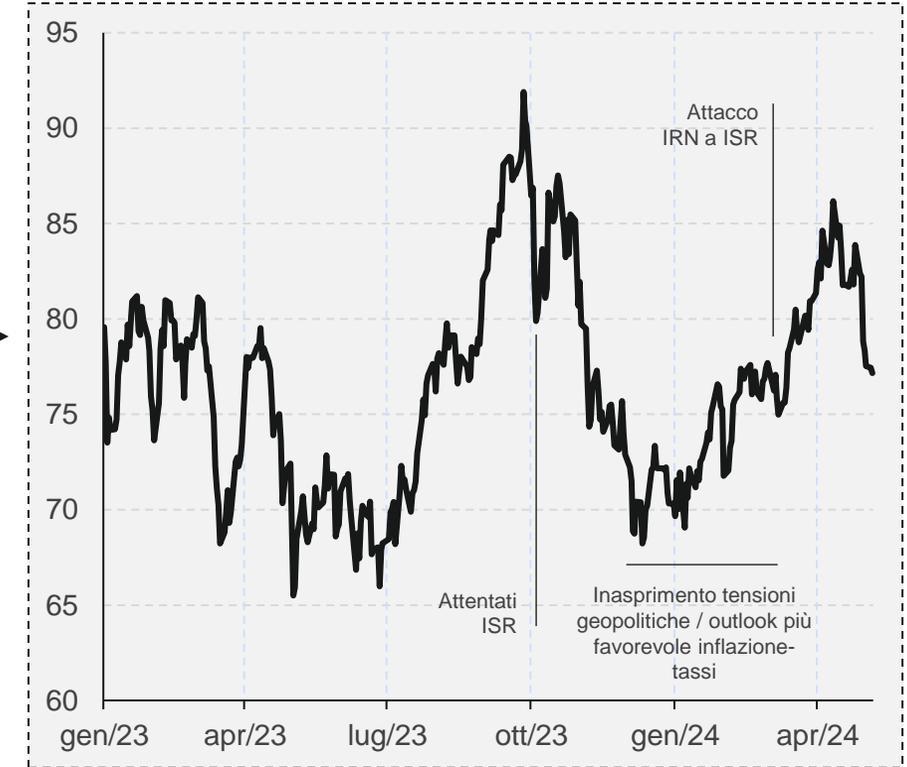
# Petrolio | Dopo il ripiegamento «invernale» prezzi di nuovo in crescita

Il mercato sembra aver trovato un (temporaneo) equilibrio tra i 75-80 \$/b, ma la volatilità si mantiene elevata

**Petrolio Brent**  
Dati giornalieri in \$/barile



**Petrolio Brent**  
Dati giornalieri in \$/barile, dettaglio 2023-2024



all rights reserved

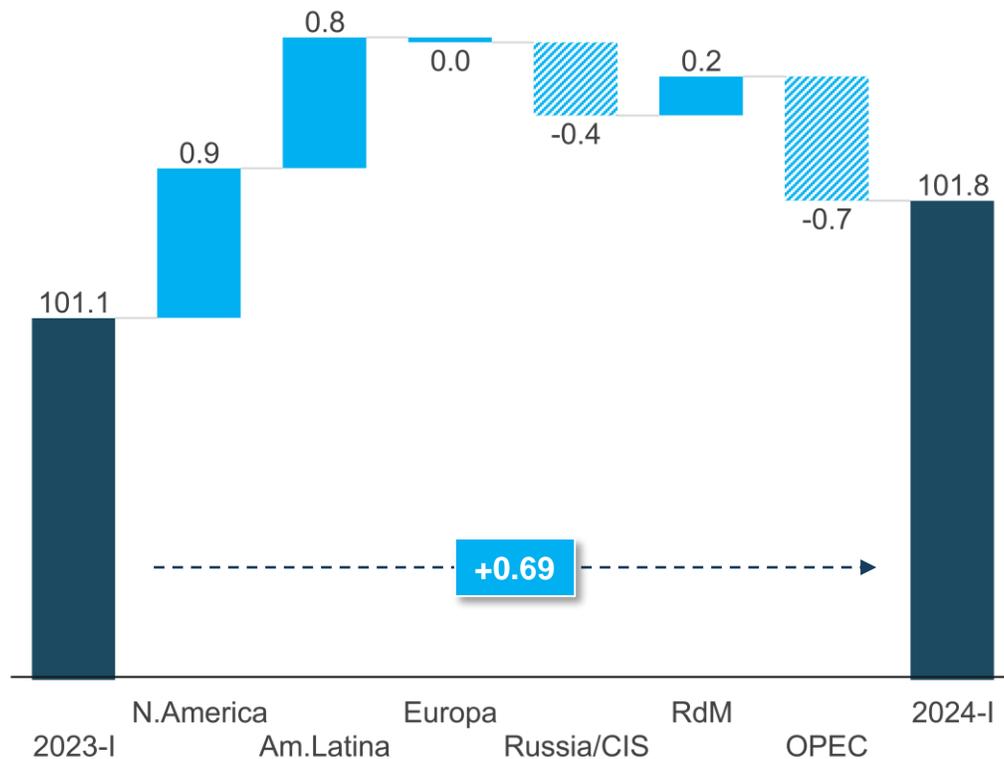
Prometeia-APPIA, Aprile 2024

# Produzione mondiale «frenata» dai tagli OPEC+, +0.7 mb/g a/a nel 2024-I

USA e Sudamerica hanno contribuito da soli a sostenere la crescita della produzione mondiale nel 2023...  
 ... smorzando l'impatto della riduzione produttiva di OPEC + Russia

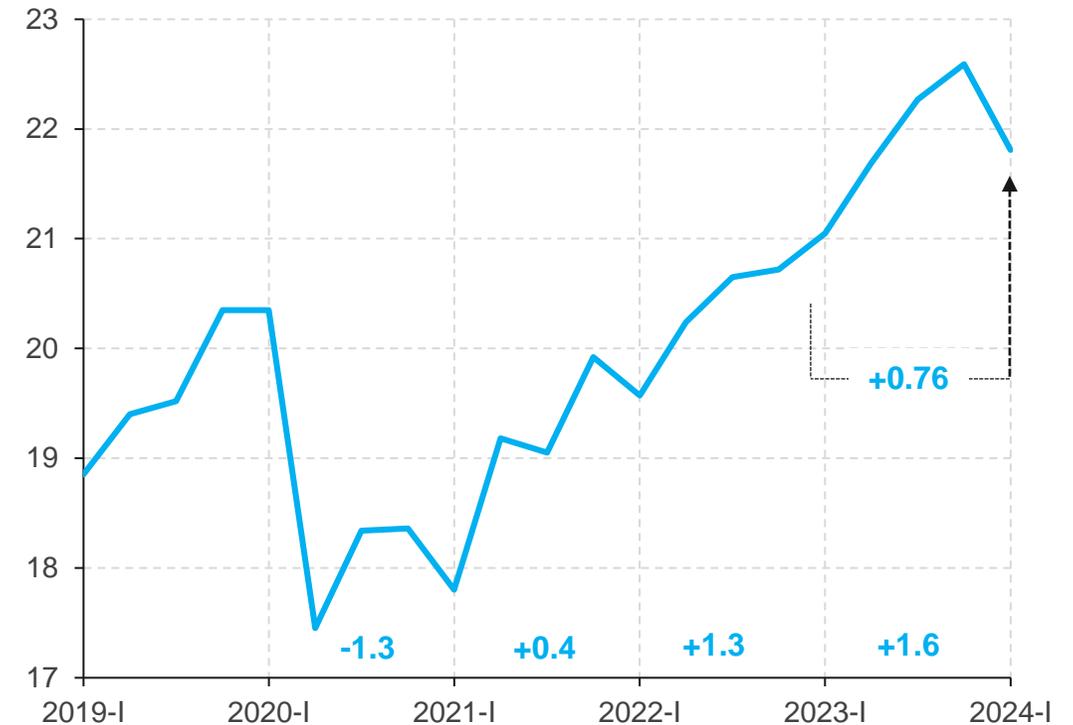
## Produzione Mondiale di Petrolio

In mln b/g, contributi alla crescita 2023-I → 2024-I



## Produzione USA di Petrolio

In mln b/g, dati trimestrali



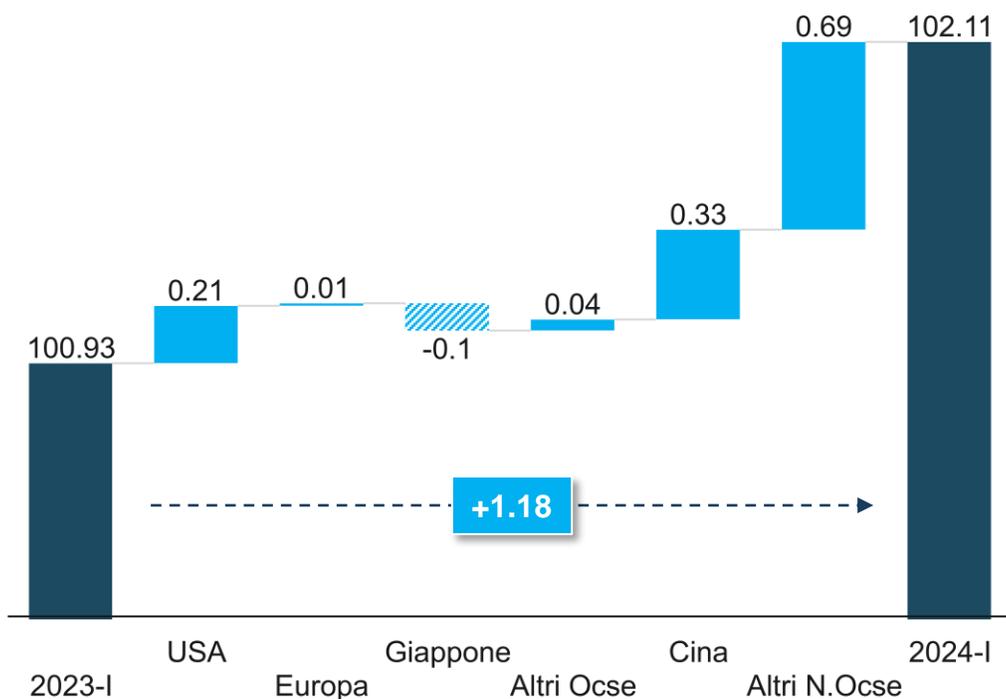
Elaborazione su dati JODL, EIA, IEA

# Consumi ancora in crescita, +1.2 mb/g nel 2024-I, rispetto al 2023-I

Sulla scia dell'accelerazione dei consumi negli Emergenti (CHN e IND in primis), la domanda petrolifera...  
 ... mondiale è cresciuta a ritmi più intensi rispetto alla produzione (+0.7 Mb/g)

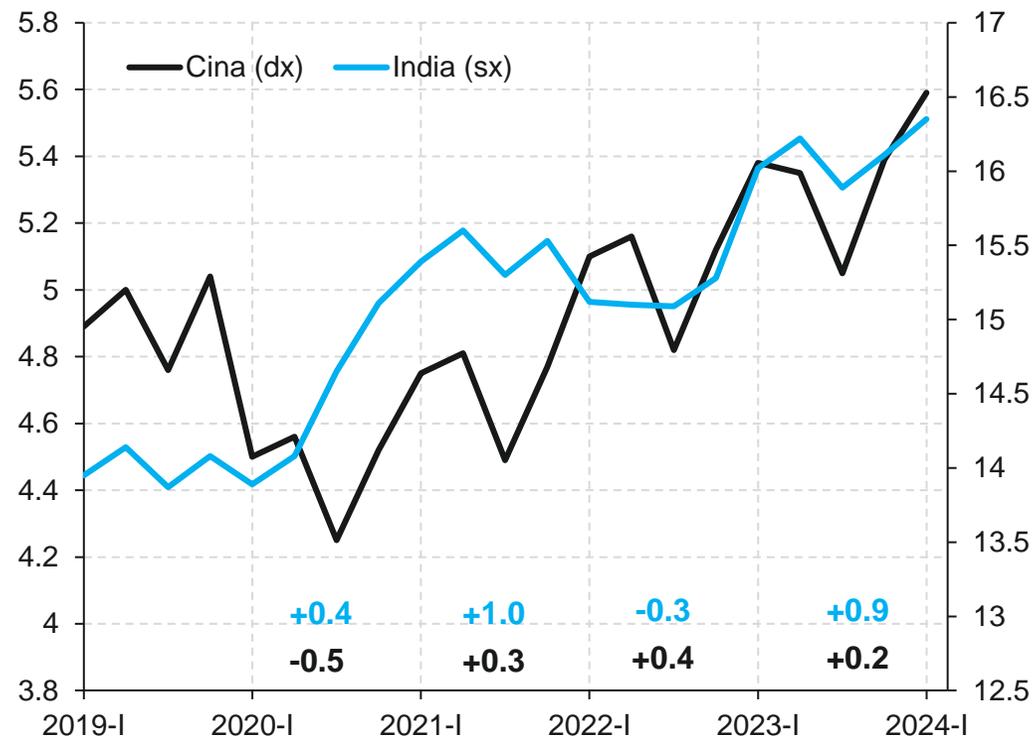
## Consumi Mondiali di Petrolio

In mln b/g, contributi alla crescita 2023-I → 2024-I



## Consumi Mondiali di Petrolio / Focus CHN, IND

In mln b/g, dati trimestrali



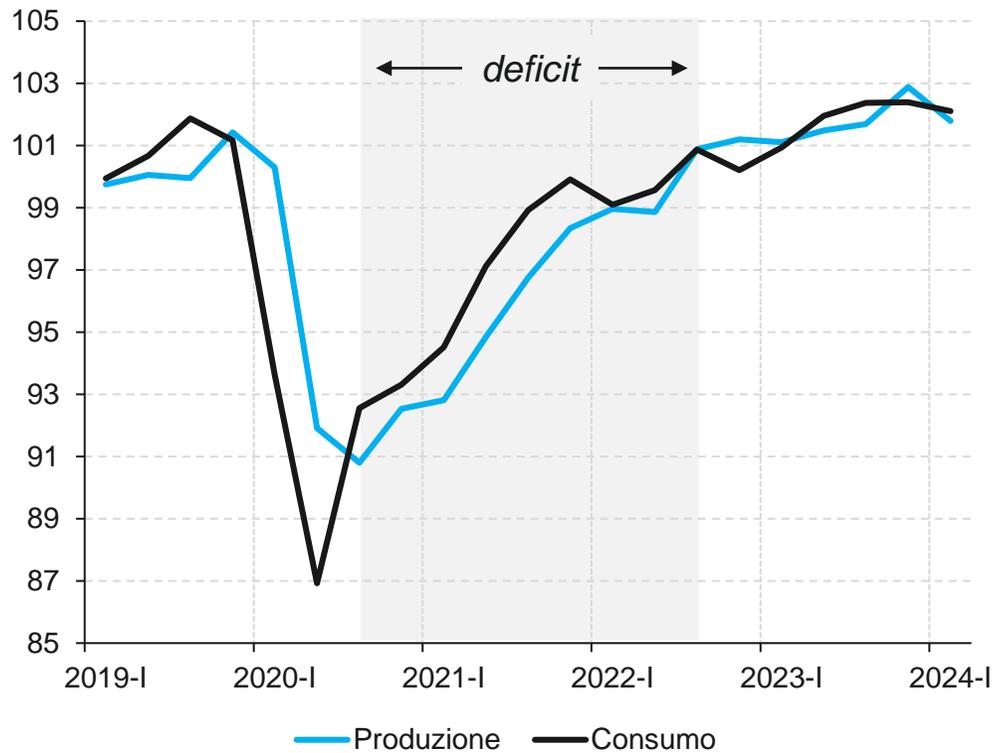
Elaborazione su dati JODL, EIA, IEA

# Mercato petrolifero in deficit sia nel 2023, sia nel 2024-I

Nel complesso le scorte petrolifere mondiali si sono erose di circa 500mila b/g di petrolio nel corso del 2023 ...  
 ... (-300 mila b/g nel 2024-I) consolidando i prezzi su livelli elevati

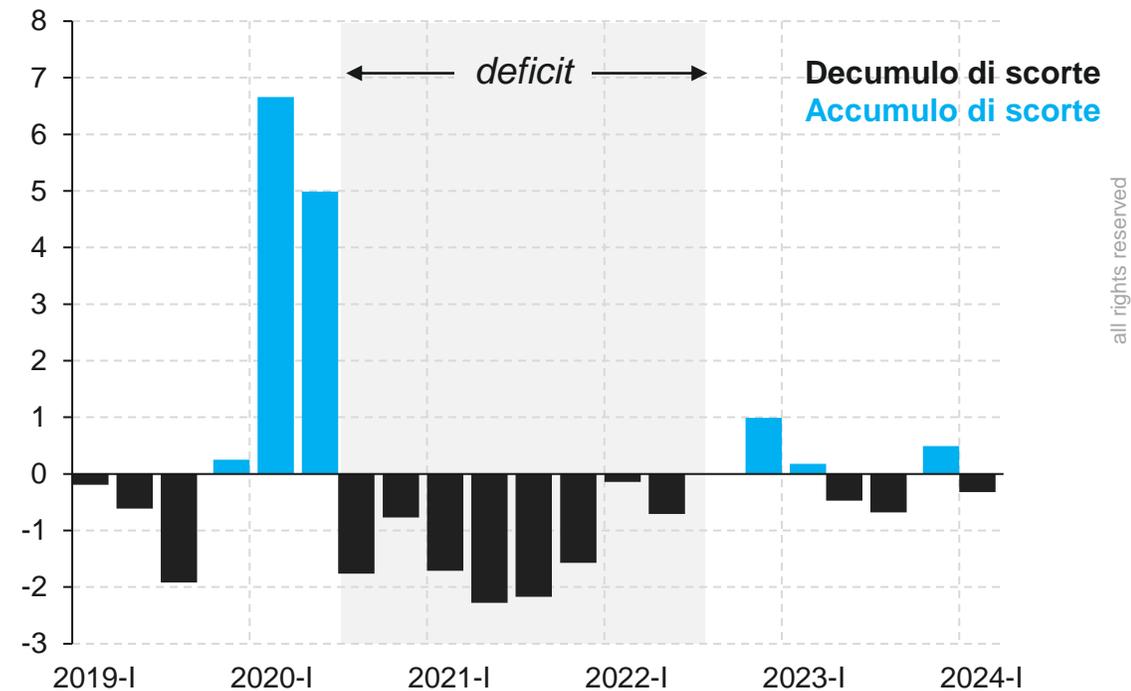
**Produzione e Consumi di Petrolio**

Dati trimestrali in mb/g



**Produzione-Consumi mondiali di petrolio (Δ scorte)**

Dati trimestrali in mb/g



all rights reserved

# Petrolio in leggero declino dal 2025

Bilancio petrolifero globale in equilibrio nel 2024-'25 continuerà a sostenere il prezzo del petrolio ...  
 ... in un contesto che si mantiene (anche in prospettiva) denso di fattori di rischio

**Petrolio Brent, Outlook 2024-'25**  
 €/bri



Prometeia-APPIA, Aprile 2024

**Bilancio petrolifero mondiale**  
 in mln b/g

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
<b>Domanda</b>	USA	18.2	19.9	20.0	20.3	20.4	20.5
	Europa	12.4	13.2	13.5	13.4	13.4	13.3
	Altri Ocse	11.5	11.7	12.1	12.1	12.0	12.0
	Cina	14.4	15.5	15.2	16.1	16.4	16.8
	India	4.5	4.7	5.1	5.3	5.5	5.8
	Altri non-Ocse	30.7	32.7	34.1	34.8	35.2	35.9
Ocse	42.1	44.8	45.7	45.8	45.8	45.8	
non-Ocse	49.6	52.9	54.3	56.2	57.1	58.5	
<b>Mondo</b>	<b>91.6</b>	<b>97.6</b>	<b>99.9</b>	<b>101.9</b>	<b>102.9</b>	<b>104.4</b>	
<b>Offerta</b>	USA	18.6	19.0	20.3	21.9	22.3	23.1
	Altri non Opec	35.4	35.5	35.8	37.0	37.8	38.6
	Russia	10.5	10.8	11.0	10.8	10.4	10.5
	Opec	29.4	30.5	32.9	32.2	32.2	32.4
<b>Mondo</b>	<b>93.9</b>	<b>95.7</b>	<b>100.0</b>	<b>101.8</b>	<b>102.8</b>	<b>104.6</b>	
<b>Bilancio</b>	<b>2.3</b>	<b>-1.9</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.1</b>	<b>-0.1</b>	<b>0.2</b>	

Elaborazioni su dati Jodl, OPEC, IEA, EIA

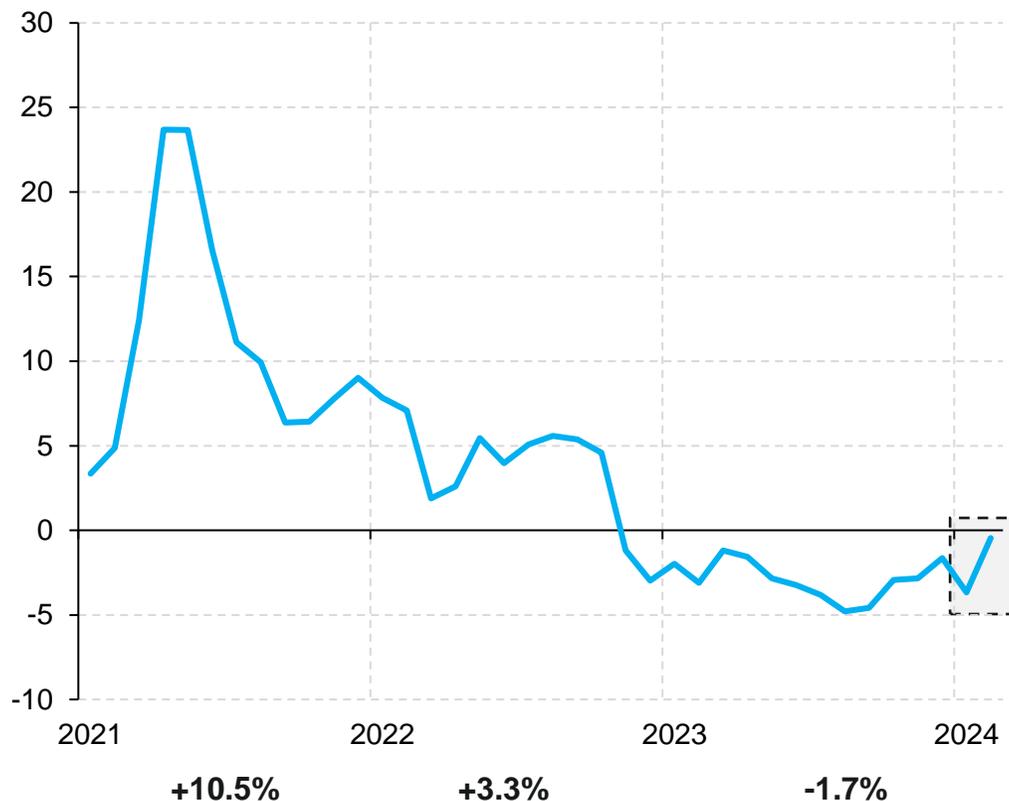
# Commercio mondiale ancora debole, ma con alcuni segnali di ripresa

Importazioni mondiali di beni al di sotto dei livelli del 2023 in gen-feb 2024...

... EUR, JPN in negativo, in ripresa le economie emergenti (nonostante l'andamento *flat* della Cina)

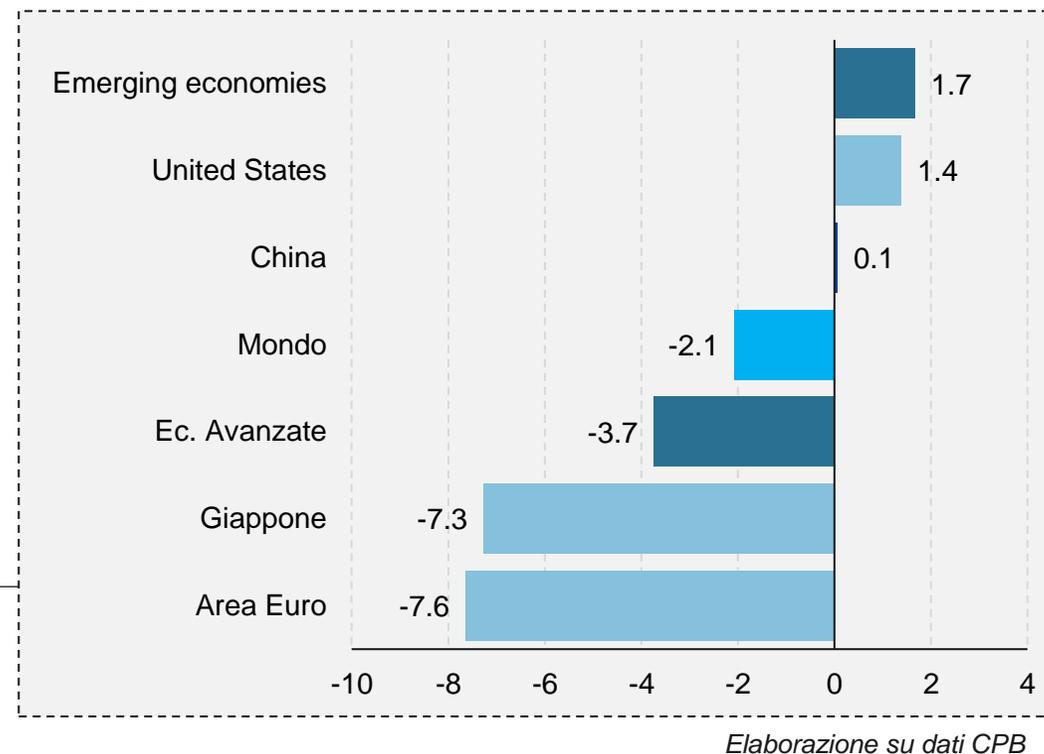
**Importazioni mondiali di beni, a prezzi costanti**

var % a/a, dati mensili



**Importazioni mondiali di beni, a prezzi costanti**

Var % gennaio-febbraio 2024, rispetto al 2023

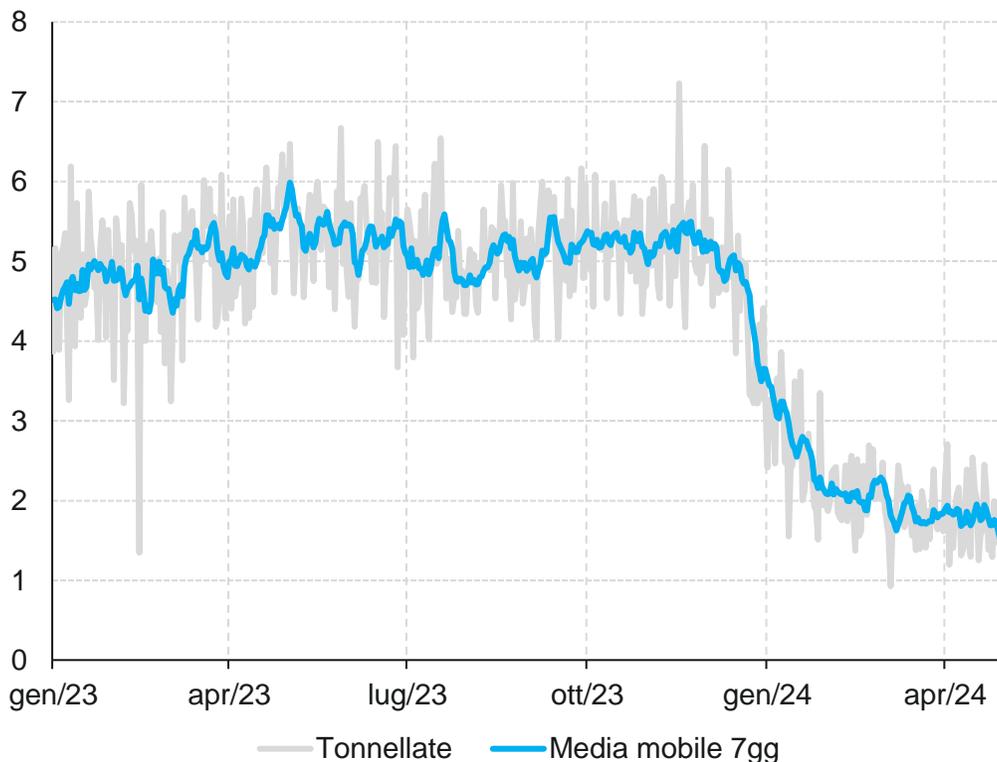


# Il contesto si conferma denso di fattori di rischio

In primis quello geopolitico, come evidenziato dal recente blocco del transito merci per il Mar Rosso...  
 ... ma non solo, come testimoniano gli esempi di Baltimora e Panama

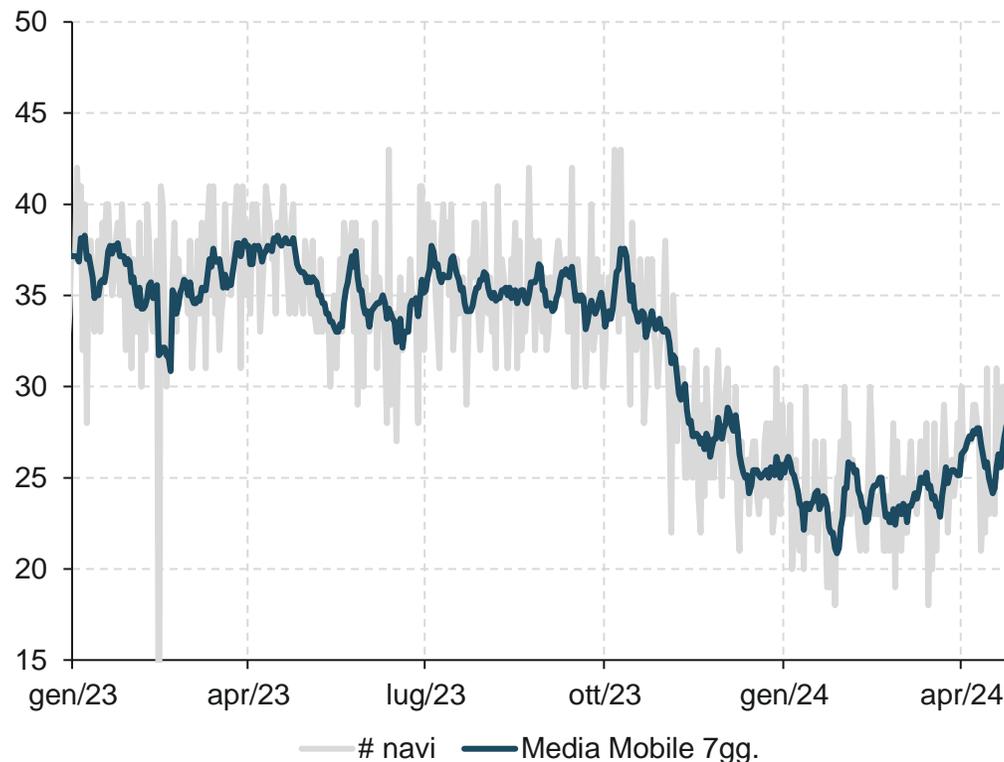
## Traffico giornaliero per il Mar Rosso

In mln ton., dati giornalieri e media mobile a 7 gg.



## Traffico giornaliero per il Canale di Panama

In mln ton., dati giornalieri e media mobile a 7 gg.



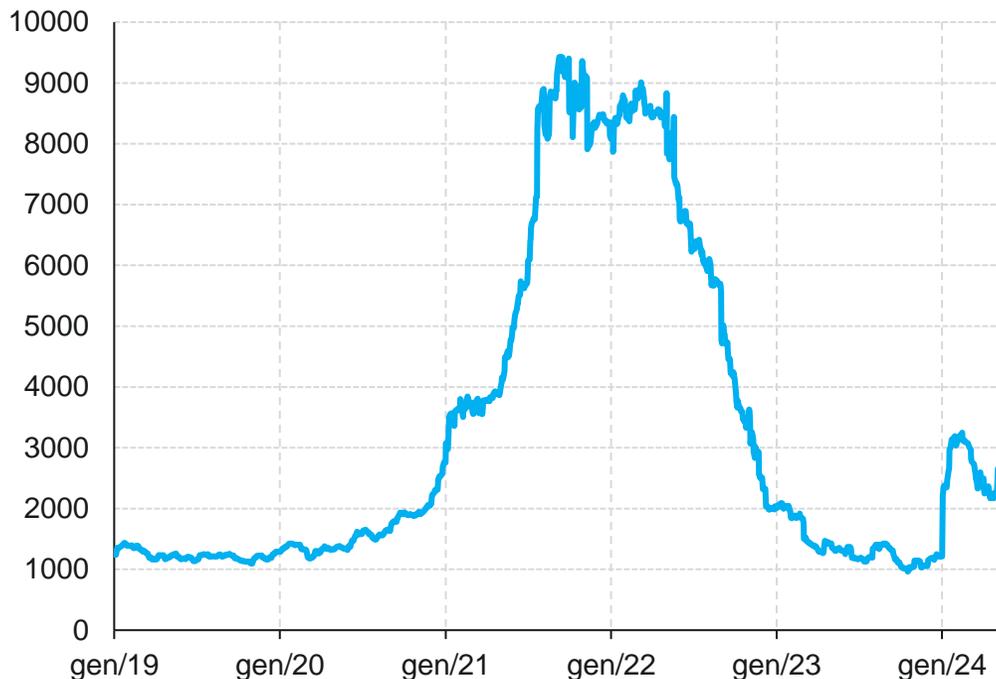
Elaborazione su dati IMF Portwatch

# Costi di trasporto (noli) in ripresa dai primi giorni del 2024

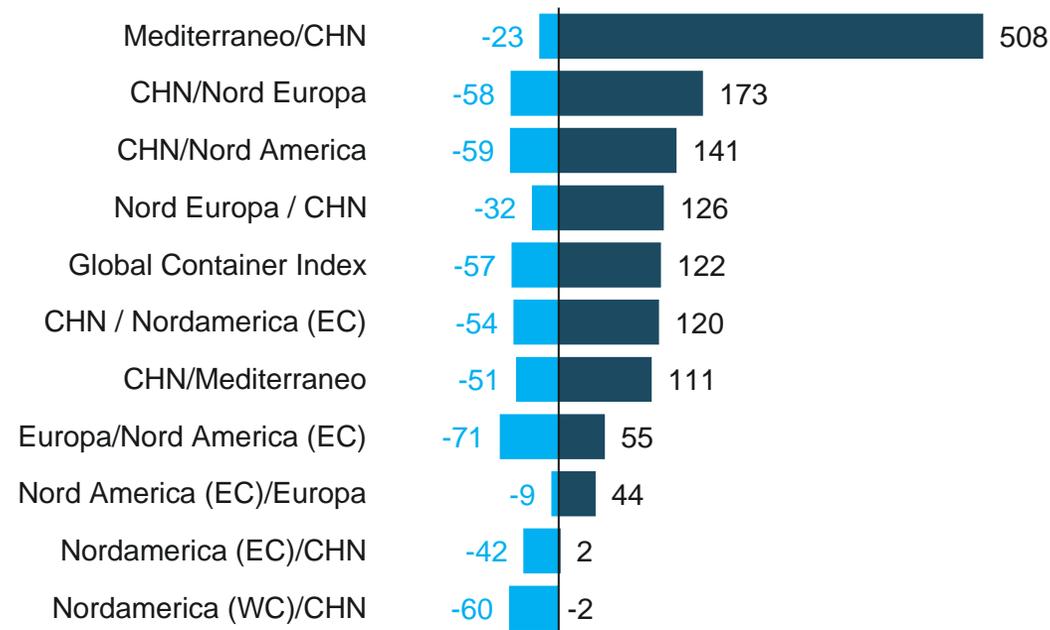
... sulla scia delle numerose discontinuità logistiche (Panama, Mar Rosso, Baltimora) ...

... ma ancora su livelli molto modesti, se paragonati a quelli del biennio precedente

**Costi di trasporto merci via container | Indice Globale**  
in € / 40ft container, ultimo dato 8/5/2024



**Costi di trasporto merci via container**  
All'8 maggio 2024, var % in €



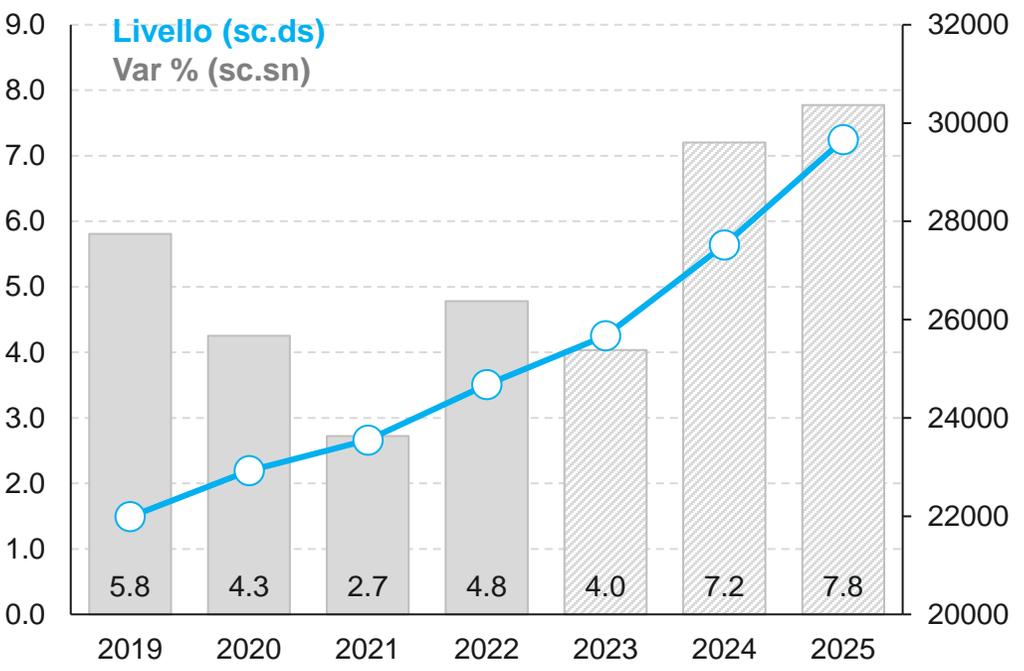
■ Var % rispetto alla media 2021-'22    ■ Var % rispetto a gennaio 2024

Elaborazioni Prometeia su dati Freightos

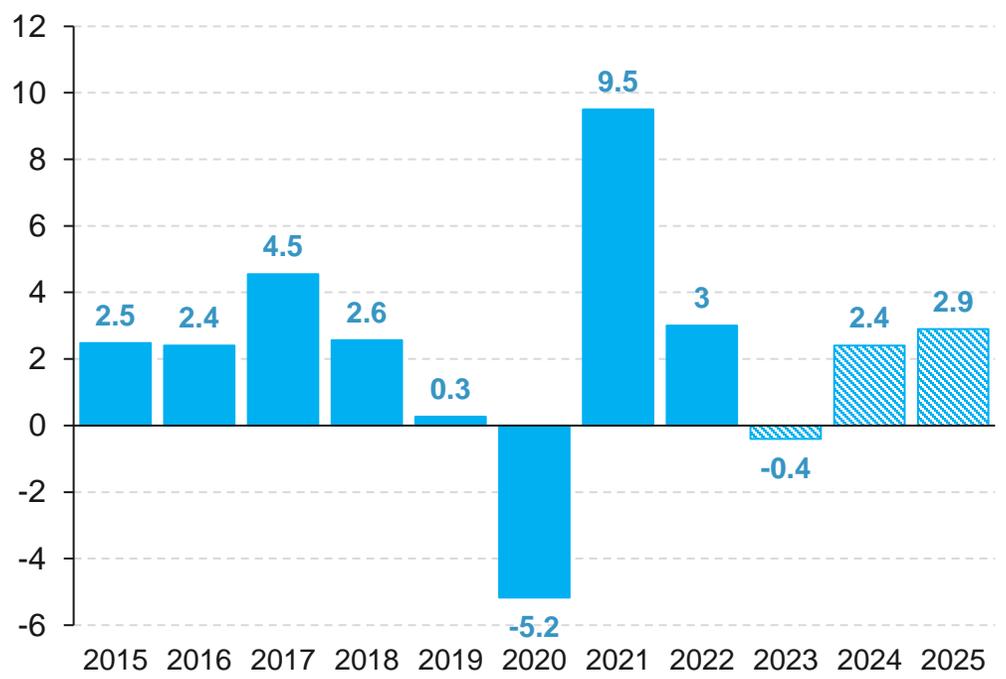
# La capacità attuale (e prevista) è un importante freno ai costi di trasporto

Flotta in aumento, commercio mondiale debole prefigurano uno scenario di noli strutturalmente inferiori ...  
 ... rispetto ai picchi del biennio 2021-'22

**Flotta globale al 2025 ('000 TEU al 1 gennaio)**  
 (Attuale + nuove consegne – demolizioni), livello e var % a/a

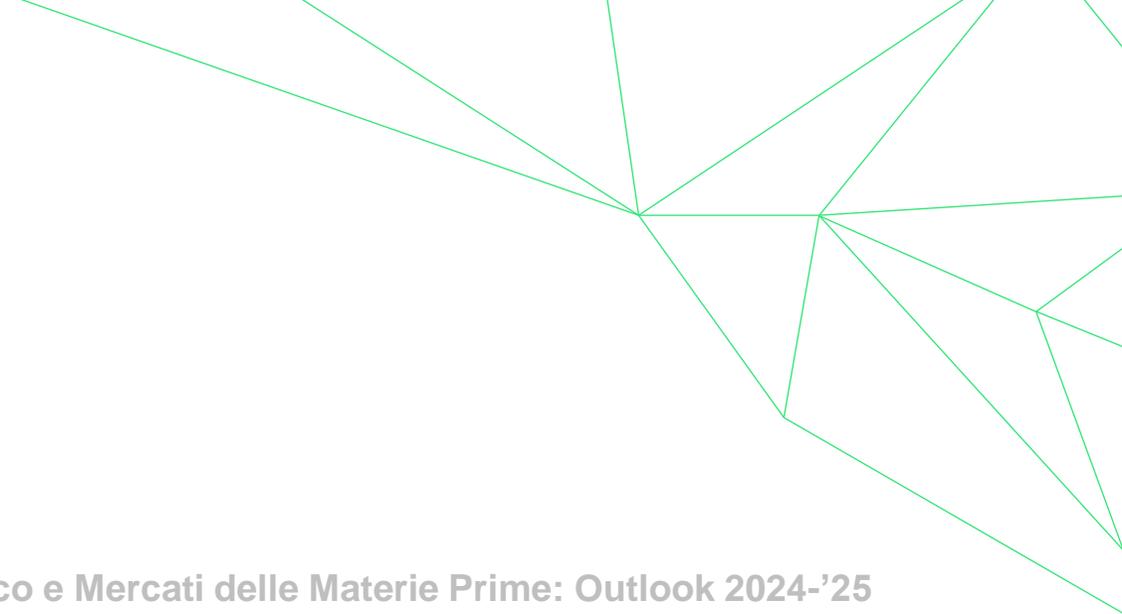


**Commercio internazionale di beni**  
 Var % a prezzi costanti



Elaborazioni Prometeia su fonti varie, Clarksons

Prometeia, Rapporto di Previsione, Marzo 2024



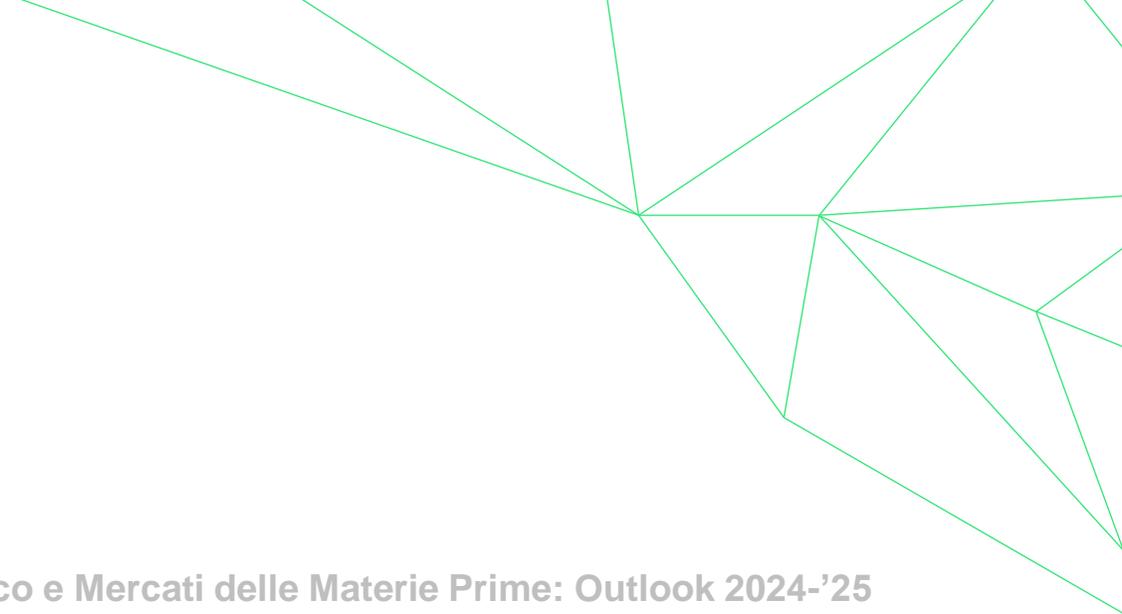
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
- I prezzi delle commodity nella filiera Energia e Trasporti
  - parte I: gas naturale + energia elettrica
  - parte II: petrolio + trasporti
- **Le sfide per il supply chain management**
- Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti

diamo il  
benvenuto a:

---

**Dott. Matteo Lemmi**  
**Purchasing Manager**

**Vimi Fasteners**  
vimifasteners.com

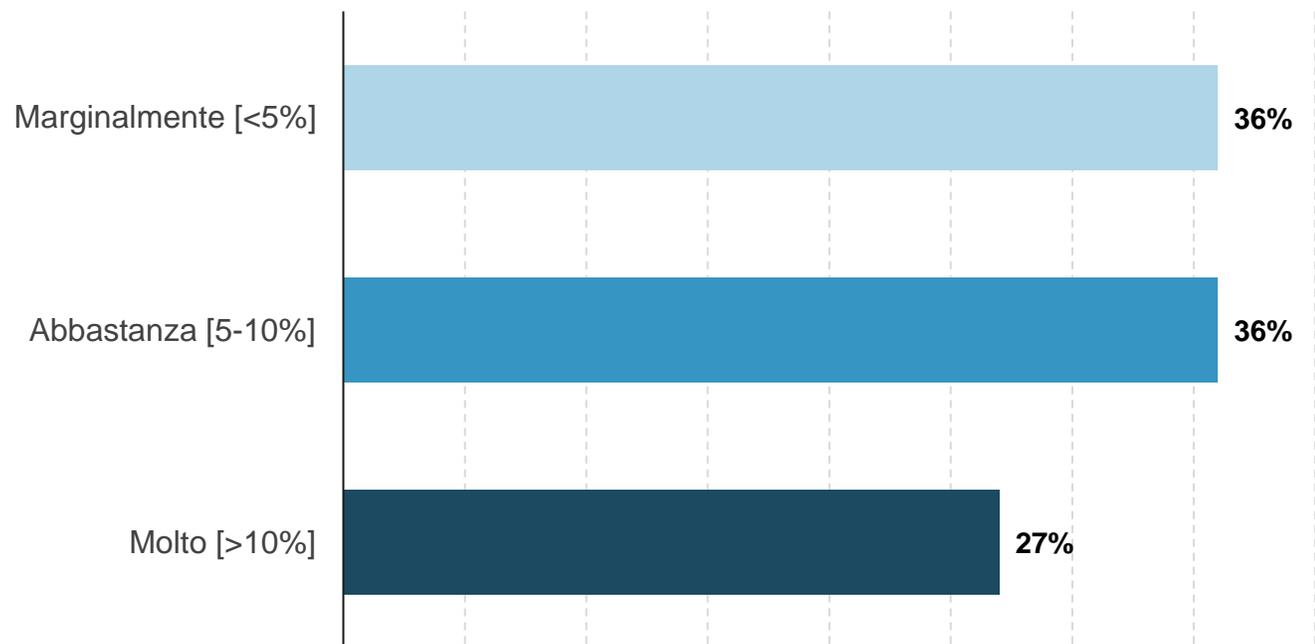
- 
- Scenario Economico e Mercati delle Materie Prime: Outlook 2024-'25
  - I prezzi delle commodity nella filiera Energia e Trasporti
    - parte I: gas naturale + energia elettrica
    - parte II: petrolio + trasporti
  - Le sfide per il supply chain management
  - **Conclusioni, Q&A... e prossimi appuntamenti**

# La parola... alla community di APPIA | i risultati del sondaggio

*D: Negli ultimi cinque anni (2019-2024), come si è modificata la vostra catena di fornitura di materie prime, semilavorati e componenti (input energetici esclusi) di beni “strategici” per il vostro processo produttivo?*

## Risposte

In % del totale del campione di partecipanti al Webinar «Energia e Trasporti»



*% sugli acquisti complessivi che hanno visto modifiche nei Paesi di approvvigionamento e/o nei singoli fornitori. **Per il 72% dei rispondenti (36%+36%), la catena di fornitura si è modificata molto/abbastanza... per il 27% si è modificata marginalmente***

**APPIA**

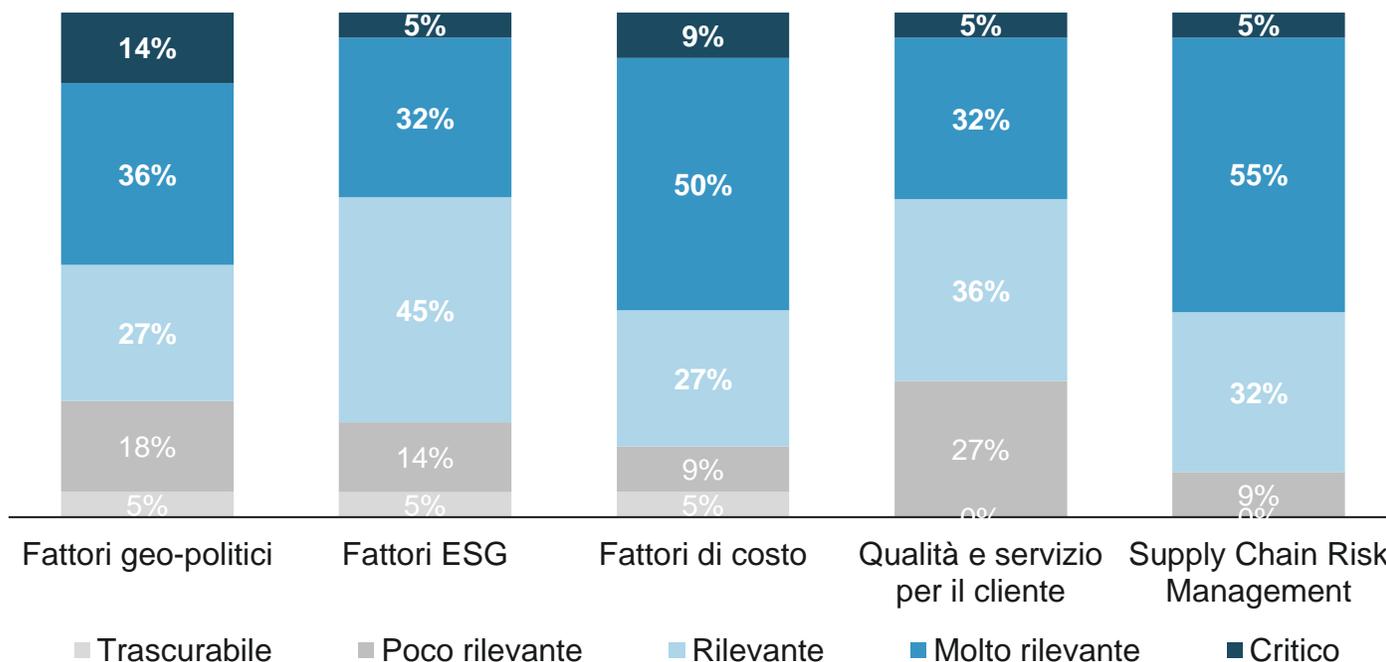
Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni

# La parola... alla community di APPIA | i risultati del sondaggio

*D: Rispetto alla configurazione attuale della vostra supply-chain di beni “strategici”, in che misura i seguenti fattori (opportunità/rischi) potrebbero indurre la vostra azienda a rivederne la struttura nei prossimi 5 anni:*

## Risposte

In % del totale del campione di partecipanti al Webinar «Energia e Trasporti»



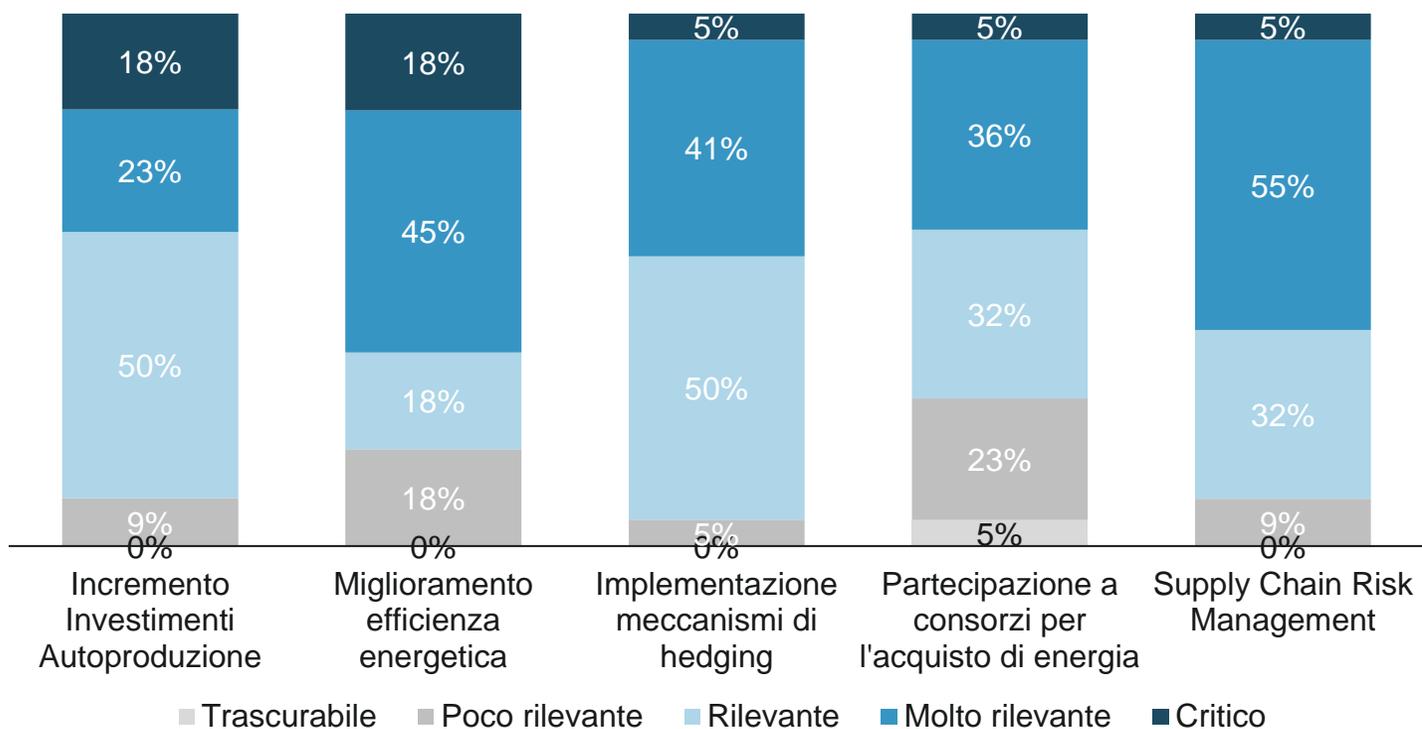
Es. per il 77% dei rispondenti (27%+36%+14%) i **fattori geo-politici** potrebbero indurre in **maniera rilevante/molto rilevante/critica** a rivedere la struttura di approvvigionamento nei prossimi 5 anni.

# La parola... alla community di APPIA | i risultati del sondaggio

*D: In futuro, quali **strategie** saranno «vincenti» nella gestione del rischio legato alla sicurezza / onerosità degli approvvigionamenti di energia?*

## Risposte

In % del totale del campione di partecipanti al Webinar «Energia e Trasporti»



# VI Ciclo di Webinar di Filiera | Save the date !

Approfondimenti e confronti per il budget e la pianificazione degli acquisti

## Webinar di filiera

*Per l'analisi delle tendenze delle materie prime di riferimento delle sette principali filiere produttive*

*Per iscrizioni:*

- Contatta la tua Associazione
- Naviga in APPIA-MP (Sezione «What's new»)
- Scrivi a [appia@prometeia.com](mailto:appia@prometeia.com)

## APPIA IS

Import Strategico

*Per informazioni e adesioni:*

- Naviga in APPIA ([www.appia.prometeia.com](http://www.appia.prometeia.com))
- Scrivi a [segreteria.appia@prometeia.com](mailto:segreteria.appia@prometeia.com)

## APPIA

Analytics e Previsioni  
Per Imprese e Associazioni

		
<b>7</b> MAGGIO	11.00-13.00	<b>SCENARI MACROECONOMICI E PREZZI DELLE COMMODITY</b>
<b>9</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>ENERGIA E TRASPORTI</b>
<b>16</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>METALMECCANICA</b>
<b>23</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>CHIMICA-GOMMA-PLASTICA</b>
<b>28</b> MAGGIO	11.00-12.00	<b>LEGNO-CARTA</b>
<b>4</b> GIUGNO	11.00-12.00	<b>ALIMENTARE</b>
<b>6</b> GIUGNO	11.00-12.00	<b>TESSILE-MODA</b>
<b>11</b> GIUGNO	11.00-12.00	<b>COSTRUZIONI</b>

all rights reserved

# Confidentiality

---

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti. Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

**Copyright © 2024 Prometeia**

# Contatti

---

## Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3  
+39 051 6480911  
info@prometeia.com

## Milan

Via Brera, 18  
+39 02 80505845  
info@prometeia.com

## Rome

Viale Regina Margherita, 279  
info@prometeia.com

## London

Dashwood House 69 Old Broad Street  
EC2M 1QS  
+44 (0) 207 786 3525  
uk@prometeia.com

## Istanbul

River Plaza, Kat 19  
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak  
No. 13, 34394  
| Levent | Istanbul | Turkey  
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82  
turkey@prometeia.com

## Zurich

Technoparkstrasse 1 – 8005  
switzerland@prometeia.com

## Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111  
Km 28 Cairo Alex Desert Road  
6 of October City, Giza  
info@prometeia.com

## Moscow

ul. Ilyinka, 4  
Capital Business Center Office 308  
+7 (916) 215 0692  
russia@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

[www.prometeia.com](http://www.prometeia.com)