



CONFINDUSTRIA

Centro Studi

QUALE IMPATTO DEL CONFLITTO SULL'EXPORT ITALIANO?

Matteo Pignatti

Centro Studi Confindustria

Roma, 4 maggio 2022



Prospettive per gli scambi italiani: Domande aperte

➤ **Sanzioni e scambi settoriali con Russia, Ucraina e Bielorussia (RUB)**

Quanto pesano le sanzioni? Quali settori più colpiti o esposti? Quali canali di trasmissione internazionale?

➤ **Logistica e strategie delle imprese internazionalizzate**

Quali e quanto estese le difficoltà logistiche? Come reagiscono le imprese sui mercati esteri?

➤ **Ultimi dati e prospettive per l'export**

È visibile un rallentamento degli scambi italiani e mondiali? È previsto a breve? Quanto intenso?



Basso l'impatto complessivo delle sanzioni alla Russia ma rilevante per alcuni prodotti italiani

Prodotti esportati in Russia colpiti dalle sanzioni (25 febbraio e 15 marzo)

	Italia	Germania	Francia
In milioni di euro	686,5	3.308,2	1.944,0
In % dell'export di beni in Russia	8,9	12,4	30,4
In % dell'export di beni nel mondo	0,1	0,2	0,4
In % dell'export degli stessi prodotti nel mondo	1,7	2,1	2,9

Prodotti importati dalla Russia colpiti dalle sanzioni (15 marzo)

	Italia	Germania	Francia
In milioni di euro	317,8	159,1	84,2
In % dell'import di beni dalla Russia	2,3	0,6	0,9
In % dell'import di beni dal mondo	0,07	0,01	0,01
In % dell'import degli stessi prodotti dal mondo	2,1	0,7	0,8

- Le sanzioni colpiscono lo **0,1% dell'export e 0,2% dell'import** dell'Italia.
- Specifici comparti sono più dipendenti dal mercato russo (oltre il 10% degli scambi).
- Lato export: alcuni macchinari, anche ad alta tecnologia (parti di satelliti da telecomunicazione; apparecchi di distillazione o rettificazione; apparecchi a raggi X); articoli di abbigliamento e calzature (cappotti, giacche, pantofole), eccellenze alimentari (spumanti, tartufi).
- Lato import: carbone (675 milioni di euro, più della metà del totale importato) e semilavorati, soprattutto nel comparto dell'acciaio (fogli e nastri laminati a caldo, lamiere magnetiche).

Amplificate le difficoltà nel reperimento di materie prime e semilavorati

I principali prodotti minerali e alimentari esportati da: Bielorussia, Russia e Ucraina

(In % dell'esportazioni settoriali mondiali, 2020)



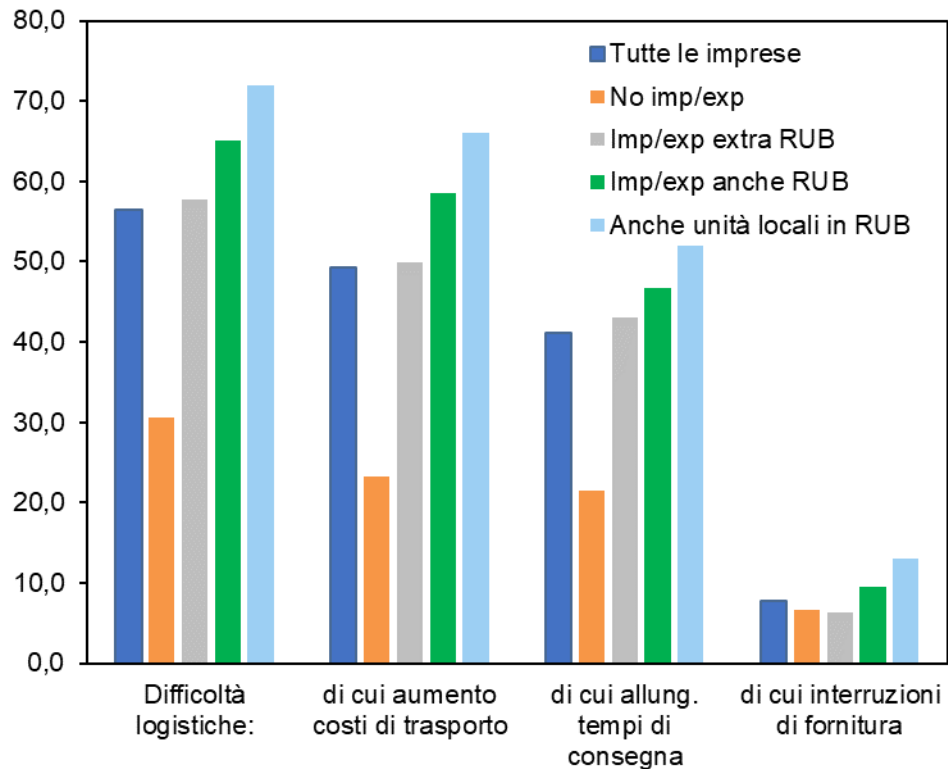
- Impatto potenziale su tutte le attività commerciali e produttive delle imprese italiane in RUB: **export in Russia -51% in marzo** (import +153%!).
- RUB destinazione del 2,0% dell'export (oltre 10 mld di euro). Settori più attivi: abbigliamento, mobili, macchinari.
- Origine del 4,4% dell'import (21 mld di euro): oltre 13 mld di gas, petrolio e carbone russi, 5 mld di metalli di base da Russia e Ucraina.
- Alcuni materie prime e semilavorati RUB oltre il 60% dell'export mondiale. Essendo input a monte delle GVC, le strozzature si amplificano lungo le filiere fino ai beni di consumo e investimento.
- Il blocco delle loro forniture ne aumenta il prezzo e in alcuni casi impedisce la produzione in alcune industrie alimentari, dei materiali da costruzione, nella meccanica, elettronica e *automotive*.

Quick survey: difficoltà logistiche e interruzioni della produzione

Il conflitto in corso ha creato difficoltà logistiche anche su rotte commerciali diverse da Russia e Ucraina?

Se sì, tramite quale canale?

(% di rispondenti)



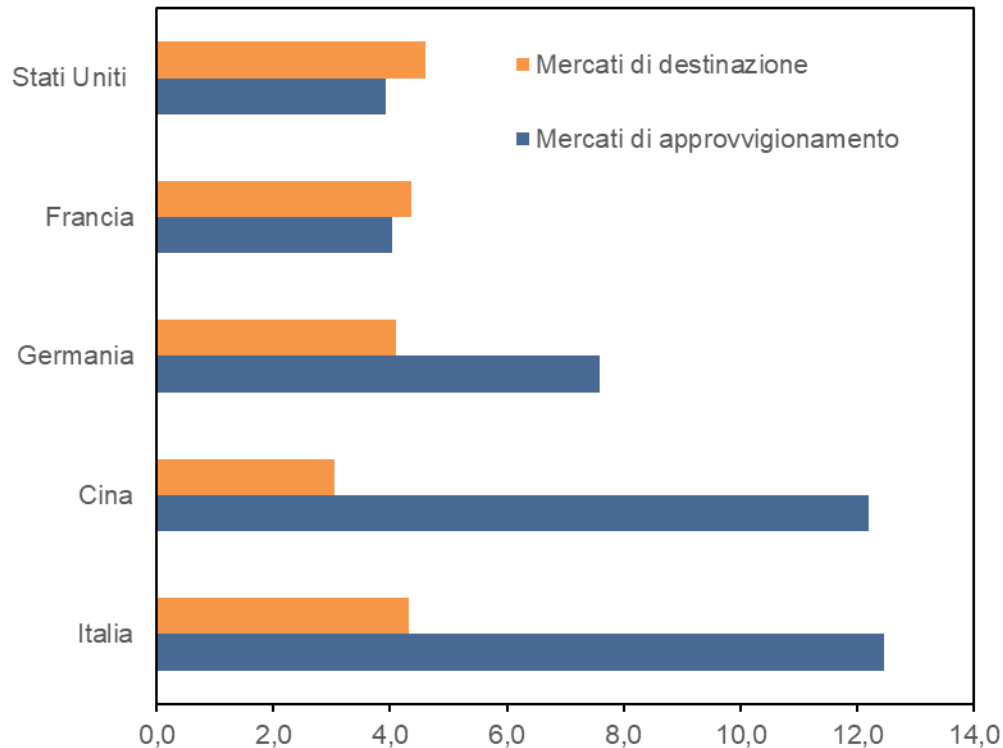
➤ Oltre il **57% delle imprese registra difficoltà logistiche** anche su rotte commerciali diverse da Russia e Ucraina.

➤ **Motivi:** interruzioni/rallentamenti lungo le rotte, via terra, tra Europa e Asia e, in particolare, Cina (Transiberiana); stop agli operatori russi nel trasporto merci aereo, stradale e navale; carenza di manodopera nel trasporto via gomma (autotrasportatori); soprattutto, aumento dei costi per il balzo del prezzo del carburante.

➤ Oltre il **16% delle imprese dichiara di aver già ridotto la produzione** (1 su 5 delle imprese con legami import-export con i RUB, ma anche oltre 1 su 10 delle imprese non internazionalizzate). Il 30% indica di poter continuare soltanto per 3 mesi senza sostanziali interruzioni.

Quick survey: ricerca di mercati alternativi

Se la tua impresa sta ricercando mercati alternativi di approvvigionamento e di destinazione indicare i principali
(% di rispondenti)



Quali azioni sta esplorando la tua impresa per far fronte alle attuali difficoltà?

(% di imprese che ha selezionato l'opzione)

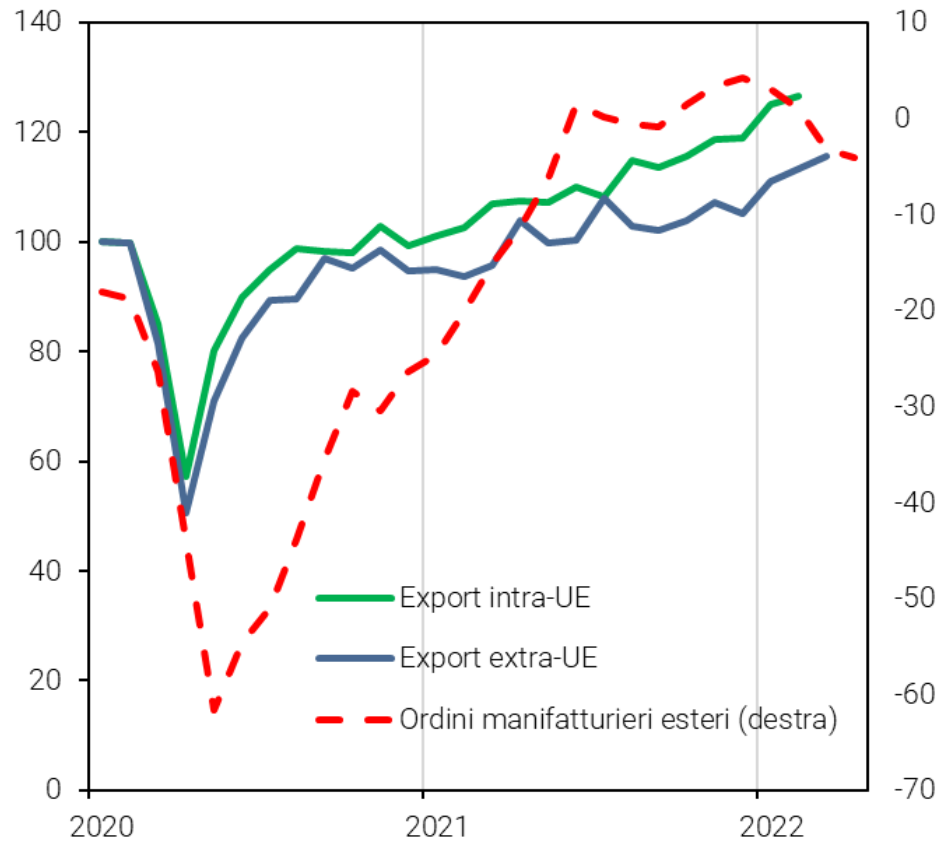
	Tutte le imprese	No imp/exp	Imp/exp extra RUB	Imp/exp anche RUB	Anche unità locali in RUB
Revisione dei prezzi di vendita	87%	69%	91%	91%	88%
Ricerca di nuovi mercati di approvvigionamento	53%	27%	54%	62%	68%
Ricerca di nuovi mercati alternativi di destinazione	26%	11%	16%	42%	40%
Finanziamenti agevolati	26%	27%	27%	26%	33%
Rimodulazione dei turni di lavoro	22%	17%	22%	24%	23%

- Più della metà delle imprese intende diversificare le fonti di approvvigionamento. Oltre il 40% di quelle attive in RUB cerca nuove destinazioni.
- **Italia e Cina sono i primi due mercati alternativi** per l'approvvigionamento di materie prime e semilavorati.
- Secondo un'indagine CSC-Re4IT, il 22% delle imprese ha rilocalizzato le forniture in Italia negli ultimi 5 anni.

Bene l'export italiano nei primi mesi 2022. Quanto a lungo?

La caduta degli ordini minaccia la buona performance dell'export

(Indici gennaio 2020=100 e saldi delle risposte)



- Export italiano in espansione prima del conflitto: +5,8% in valore in dicembre-febbraio (+16,6% sui livelli pre-Covid). Ancora +2,0% l'export extra-UE in marzo.
- Buona parte dell'aumento dovuto al rialzo dei prezzi sui mercati esteri (+2,8% trimestrale; +10,1% pre-Covid).
- In peggioramento i giudizi sugli ordini manifatturieri esteri (ISTAT e Markit). **Più della metà delle imprese segnala ostacoli alle esportazioni** (costi e prezzi più elevati, tempi di consegna lunghi, altro).
- Commercio mondiale in rallentamento nel primo bimestre 2022. Traffico di container nei porti mondiali indebolito in febbraio-marzo (Indice RWI/ISL). PMI globale ordini esteri ben sotto 50 in marzo-aprile.
- Atteso un impatto negativo dai **lockdown in Cina**, rafforzati in marzo-aprile (Shenzhen, Shanghai).