

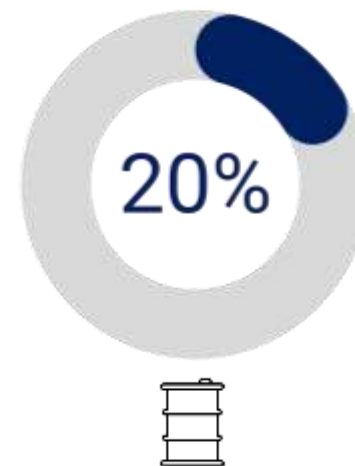
A rischio le forniture energetiche mondiali



Fonte: EIA.

Questi 8 paesi producono il 29,8% del petrolio mondiale

Transita per lo
Stretto di Hormuz
Quasi chiuso da inizio guerra



PETROLIO MONDIALE



GAS MONDIALE

 **Se chiuso, carenza tra 9-11 mesi**

Le ipotesi

Le Esogene internazionali della previsione
Fonte: elaborazioni Centro Studi Confindustria su dati Istat, Eurostat, Refinitiv, FMI, CPB e IHS Markit.

		Baseline A (4 settimane)		Scenario B (4 mesi)		Scenario C (9 mesi)	
	2025	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Commercio mondiale (Var.%)	4,4	1,8	2,5	0,9	2,0	0,0	1,0
PIL – Stati Uniti	2,1	2,2	2,0	2,0	2,0	1,8	1,9
PIL – Area euro	1,5	1,1	1,3	0,6	0,8	0,4	0,6
PIL – Paesi emergenti	4,4	4,1	4,3	3,8	4,2	3,4	4,3
Prezzo del petrolio (Brent, \$/b)	69	78	65	110	90	140	115
Prezzo del gas (Europa)	36	41	30	60	40	100	60
Tasso BCE	2,26	2,15	2,25	2,42	3,0	2,92	4,0

PIL a rischio, inflazione in crescita

(A legislazione vigente, variazioni %)

Fonte: elaborazioni Centro Studi Confindustria con il proprio modello econometrico annuale su dati Istat.

	Baseline 4 settimane			Scenario B 4 mesi -1,1% Cumulato nel biennio		Scenario C 9 mesi -2,0% Cumulato nel biennio	
	2025	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Prodotto interno lordo	0,5	0,5	0,6	0,0	0,1	-0,7	-0,1
Consumi famiglie	1,1	0,7	0,7	0,1	0,3	-0,4	0,0
Investimenti fissi lordi	3,5	2,3	1,3	-0,1	0,8	-0,8	0,3
Esportazioni di beni e servizi	1,2	0,6	1,8	-0,7	1,5	-1,6	0,4
Importazioni di beni e servizi	3,6	1,7	1,4	-0,8	1,0	-2,1	0,8
Occupazione totale (ULA)	1,3	0,3	0,3	0,1	0,1	-0,5	-0,1
Tasso di inflazione	1,5	2,5	2,2	4,3	2,9	5,9	3,3

Nuove tariffe USA penalizzano l'export

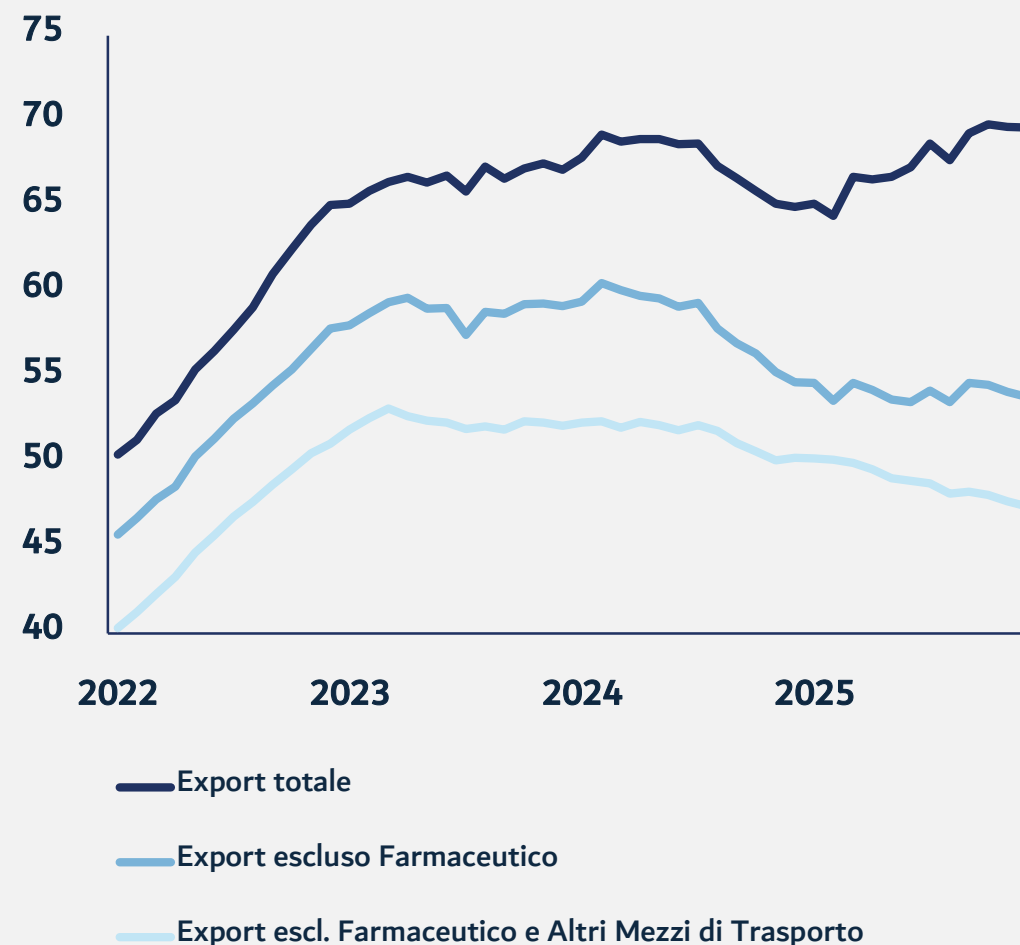
Export Italia vs USA: 70 mld (+7,2%)
Ma al netto di farmaci e navi: -5,7% (2025).
Scende l'export per alimentari, carta, metalli, apparecchi elettrici, mobili.

Import Italia da USA: 35 mld (+35,9%)

Sentenza Corte Suprema e nuove tariffe svantaggiano l'UE e l'Italia ancor di più.

Export italiano negli Stati Uniti, somma mobile a 12 mesi, miliardi di euro

Fonte: elaborazioni Centro Studi Confindustria su dati Istat.



Cina, cresce l'import a basso prezzo: UE vulnerabile

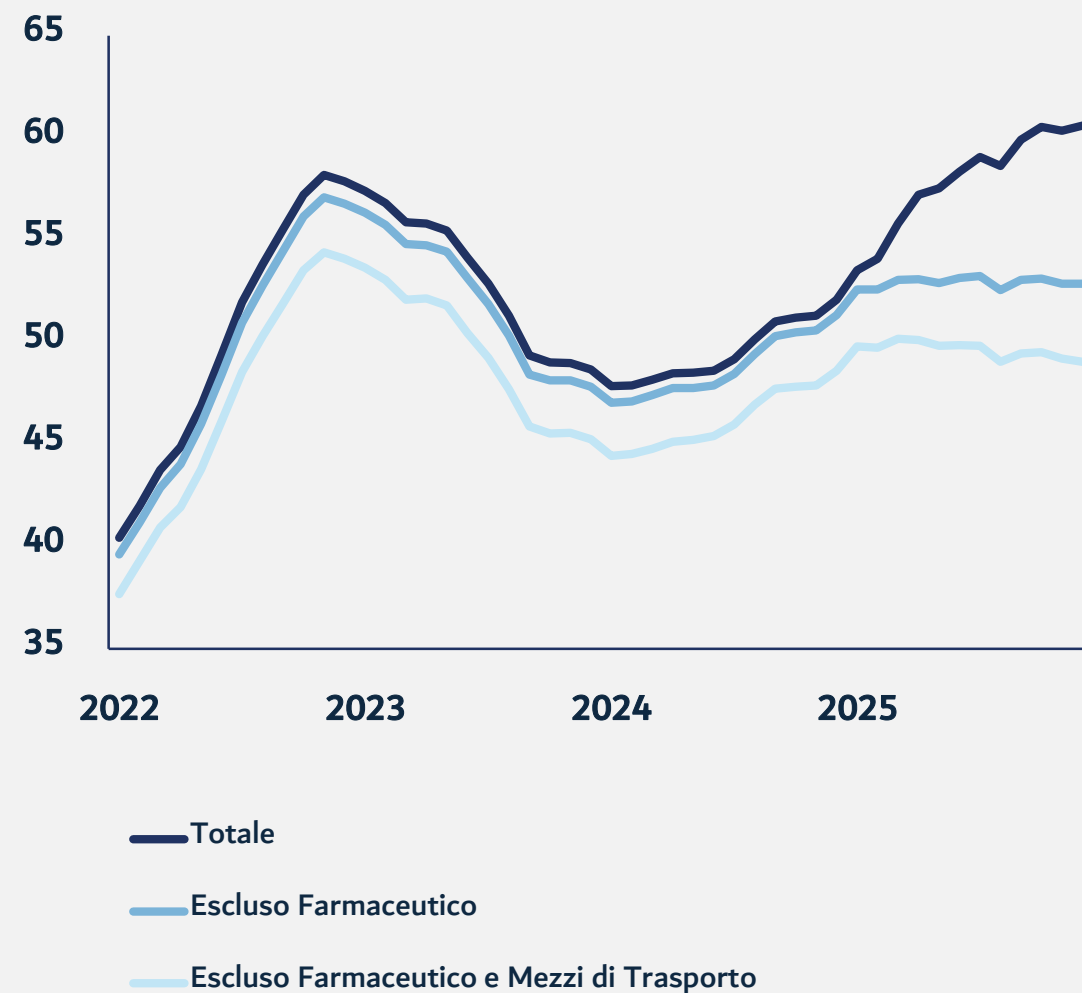
Aumento Import da Cina: 60 mld nel 2025 (+16,4%) trainato da farmaci (+1000%, +7 mld) e auto (+63%, +1 mld).

Import aumenta grazie a ribasso prezzo: nel tessile-abbigliamento-pelli e metalli.

Export in settori tecnologici e strategici: Cina dal 28% al 42% in 5 anni, Eurozona ferma al 41%.

Import italiano dalla Cina, somma mobile a 12 mesi, miliardi di euro

Fonte: elaborazioni Centro Studi Confindustria su dati Istat.



Giovani in calo e in fuga: le possibili soluzioni



MENO
GIOVANI(15-34 anni)
-3,2 mln
entro il 2070



Trend demografico da invertire

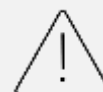


POCO
OCCUPATI
19,7%
15-24 anni

- ✓ Eurozona: >33%
- ✓ Divario Sud Nord.



BASSO RENDIMENTO
ISTRUZIONE
74,3%
(vs 84% UE) laureati occupati



Mismatch competenze



GIOVANI
IN FUGA (25-34)
190 mila
Emigrati 2019-2023

- ✓ 50% laureati
- ✓ Fenomeno in crescita

Limiti delle politiche attuali
Instabilità normativa
Non si interviene sul Mismatch



Serve cambio di paradigma
Ridurre Mismatch
Anticipare ingresso nel lavoro durante gli studi
Sostenere redditi e attrattività per i giovani
Politiche di accompagnamento e welfare attivo