

OSSERVATORIO INDUSTRIA DELLA LOGISTICA E MOBILITÀ (INCLUSO TRASPORTO PASSEGGERI)

**Analisi Dimensionale TAM-SAM-SOM, Trend
Tecnologici e Scenario Competitivo Italia**

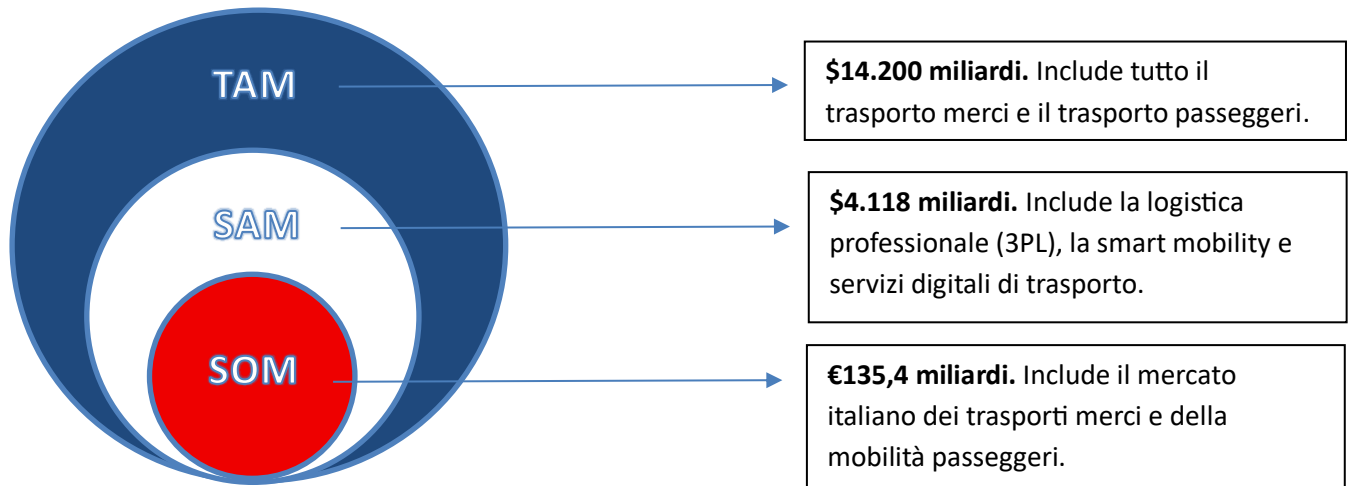
Edizione Aprile 2026

A cura di Francesco Rizzitelli

Co-investment manager di ACCELERAHUB / IGI GROUP



Calcolo del TAM SAM SOM



TAM (Total Addressable Market) – Mercato Globale

Il TAM globale è valutato in **\$14.200 miliardi**. Questo valore riflette l'intera capacità di spesa mondiale per la movimentazione di atomi e persone. Esso include:

- **Trasporto Merci:** Movimentazione marittima, aerea, stradale e ferroviaria su scala intercontinentale.
- **Trasporto Passeggeri:** Aviazione civile, sistemi ferroviari nazionali e infrastrutture di trasporto pubblico locale (TPL). La magnitudo di questa cifra è giustificata dalla crescita dei corridoi commerciali emergenti e dalla progressiva urbanizzazione globale, che richiede una mobilità passeggeri sempre più capillare e frequente.

SAM (Serviceable Addressable Market) – Segmento Professionale e Digitale

Il SAM identifica la porzione del mercato globale che risponde a criteri di innovazione e gestione professionale, valutata in **\$4.118 miliardi**. Questo comparto rappresenta l'area di massimo interesse per operazioni di investimento ad alto contenuto tecnologico, poiché comprende:

- **Logistica Professionale (3PL - Third Party Logistics):** Esternalizzazione strategica della supply chain per le imprese manifatturiere.
- **Servizi Digitali di Trasporto:** Software di ottimizzazione delle rotte tramite intelligenza artificiale.

SOM (Serviceable Obtainable Market) – Mercato Italiano

Il SOM è identificato con il mercato nazionale italiano, target primario delle nostre attività di co-investimento, con un valore di **€135,4 miliardi**. Struttura del SOM così ripartita:

- **Mercato Merci:** Dominato dall'autotrasporto, ma in forte conversione verso l'intermodalità ferro-gomma.
- **Mobilità Passeggeri:** Un settore maturo che include le eccellenze dell'Alta Velocità e un ecosistema di Sharing Mobility in espansione nelle aree metropolitane di Milano, Roma e Torino.
- **Driver di Crescita:** Il valore del SOM è sostenuto dagli investimenti del PNRR, che agiscono come moltiplicatore economico, favorendo la digitalizzazione dei porti e il rinnovo delle infrastrutture ferroviarie.

Elenco dei primi 20 operatori del settore in Italia:

(Dati stimati sul fatturato 2025/2026 e rilevanza strategica sul mercato nazionale)

#	Operatore (Ragione Sociale)	Core Business	Attività Operative e Asset Chiave	Servizi a Valore Aggiunto
01	Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	Rail (Merci/Pass.)	Gestione rete RFI, Alta Velocità (Frecciarossa), trasporto regionale e Polo Logistica merci.	Digitalizzazione stazioni, integrazione bus-treno (MaaS) e mobilità sostenibile.
02	Poste Italiane S.p.A.	Last-Mile & Log.	Rete di 12.000 uffici, flotta di voli cargo (Mistral Air), 10.000 locker automatici.	Gestione resi e-commerce, logistica di prossimità e micro-fulfillment.
03	MSC (Med. Shipping Co.) S.A.	Shipping & Rail	Terminal portuali proprietari, flotta container globale, controllo di Italo AV e Medlog.	Integrazione mare-ferro, logistica portuale end-to-end e trasporto passeggeri business.
04	Savino Del Bene S.p.A.	Forwarding	Spedizioni internazionali via mare/aereo, magazzini doganali, gestione supply chain globale.	Consulenza doganale, assicurazioni merci e tracking avanzato transcontinentale.
05	DHL Supply Chain Italy S.p.A.	3PL & Pharma	Campus logistici automatizzati, trasporto aereo espresso con hub a Malpensa.	Logistica ospedaliera, gestione scorte salvavita e "Green Logistics" (carburante SAF).
06	Arcese Trasporti S.p.A.	Intermodalità	Flotta di 3.000 mezzi stradali, treni blocco propri per collegamenti transalpini.	Progettazione flussi intermodali, gestione carichi pesanti e logistica per l'Automotive.
07	Fercam S.p.A. (Dachser)	Logistica Ind.	Distribuzione groupage, trasporti a carico completo (FTL) e traslochi d'arte internazionali.	Gestione depositi doganali, etichettatura e servizi di assemblaggio leggero in magazzino.
08	Kuehne + Nagel S.r.l.	Spedizioni / 3PL	Hub logistici dedicati al settore Fashion e Hi-Tech, trasporto aereo e marittimo.	Piattaforme di controllo torre (Control Tower) per visibilità globale degli stock.
09	Grimaldi Group S.p.A.	Marittimo Ro-Ro	Navi "Car Carrier", traghetti passeggeri nel Mediterraneo (Grimaldi Lines).	Autostrade del mare per ridurre il traffico autostradale e trasporto veicoli finiti.
10	BRT S.p.A. (Geopost)	Parcel Delivery	Distribuzione capillare h24, network internazionale DPD, flotta furgonata elettrica.	Consegne a domicilio flessibili, gestione contrassegni e monitoraggio "last mile".
11	Amazon Italia Logistica S.r.l.	E-commerce Log.	Centri di distribuzione robotizzati, stazioni di smistamento e gestione "Prime".	Fulfillment by Amazon (FBA) per terzi e gestione intelligenza artificiale dei flussi.
12	DSV / DB Schenker Italy	Global Forwarding	Spedizioni aeree, marittime e terrestri, magazzini per componenti elettronici.	Logistica per eventi/fiere e soluzioni di "Project Cargo" per impianti industriali.
13	Autostrade per l'Italia S.p.A.	Infrastrutture	Gestione di 3.000 km di rete, aree di servizio, telepedaggiamento.	Monitoraggio strutturale con droni e implementazione colonnine ricarica ultra-fast.
14	BCUBE S.p.A.	Industrial Log.	Logistica in-house in stabilimenti industriali, gestione imballaggi complessi.	Supporto logistico ai settori Difesa, Energia (Oil&Gas) e grandi impianti.
15	SDA Express Courier S.p.A.	B2B Express	Smistamento pacchi pesanti, gestione hub ferroviari per logistica espressa.	Gestione spedizioni voluminose e integrazione logistica con la Pubblica Amministrazione.
16	Italo - NTV S.p.A.	High Speed Rail	Gestione flotta treni Alstom (AGV ed Evo), lounges in stazione.	Servizi ancillari al viaggio, Wi-Fi 5G a bordo e sistemi di prenotazione "door-to-door".
17	Arriva Italia S.r.l.	TPL (Pass.)	Trasporto pubblico locale in Lombardia, Veneto e Piemonte, collegamenti aeroportuali.	Gestione linee bus urbane ed extraurbane e servizi di noleggio gran turismo.

18	Italtrans S.p.A.	Logistica GDO	Piattaforme frigorifere, distribuzione notturna per supermercati e horeca.	Monitoraggio costante catena del freddo e gestione flussi tesi (Cross-docking).
19	CEVA Logistics Italy S.r.l.	Supply Chain	Gestione logistica per l'e-commerce del lusso, magazzini multiclente.	Servizi di reverse logistics (resi) e packaging personalizzato per brand high-end.
20	GLS Enterprise S.r.l.	Corriere Espresso	Spedizioni nazionali ed internazionali per PMI, rete di punti di ritiro.	Integrazione API per siti e-commerce e soluzioni di consegna "green" in centro città.

DRIVER STRATEGICI

1. Intermodalità e Riforma Legislativa

Grazie alla nuova **"Legge Quadro sugli Interporti" (2025/26)**, l'Italia ha finalmente avviato una transizione strutturale verso l'integrazione gomma-ferro-mare. L'obiettivo nazionale è spostare oltre il **30% delle merci su rotaia** entro la fine del 2026. Per gli investitori, questo significa che i nodi logistici (Interporti e Terminal) non sono più semplici magazzini, ma hub tecnologici dove avviene lo scambio tra diverse modalità di trasporto.

2. AI e Ottimizzazione delle Rotte

L'utilizzo di algoritmi predittivi per il calcolo della "Migliore Rotta" è diventato uno standard competitivo. Questa tecnologia permette di:

- Ridurre i **chilometri a vuoto del 15%**, un fattore critico per la marginalità aziendale.
- Garantire la **saturazione dei carichi**, evitando che i mezzi viaggino semivuoti.

3. Elettificazione e Bilancio Energetico (Analisi dei Costi)

Ad aprile 2026, con il prezzo del diesel che ha superato la soglia critica di **2,00 €/L**, l'elettrico non è più solo una scelta ecologica, ma una necessità finanziaria.

- Risparmio:**

Voce di Costo	Truck Diesel (Standard)	Truck Elettrico (Innovazione)	Vantaggio Economico / Note
Consumo Medio	3 km / Litro	1,5 kWh / km	L'elettrico è circa 3 volte più efficiente a livello termico.
Costo Energia (Aprile 2026)	2,10 € / Litro	0,22 € / kWh	Prezzo Diesel influenzato dalla crisi di Hormuz; Energia ottimizzata con fotovoltaico.
Spesa Carburante Annua	€ 70.000	€ 33.000	Risparmio netto: € 37.000 sulla sola energia.
Costi di Manutenzione	Elevati (Filtri, Olio, AdBlue)	Ridotti (-40%)	Il motore elettrico ha meno componenti soggetti a usura.
Pedaggi e Tasse	Tariffa Piena	Sconti / Esenzioni	Agevolazioni previste per mezzi a emissioni zero.
TOTAL OPERATING COST	€ 85.000+	€ 42.000 circa	Risparmio Totale > € 40.000/anno

- Autoconsumo:** La sostenibilità del comparto poggia sul mix energetico nazionale (rinnovabili oltre il 35%). L'installazione di impianti fotovoltaici sui tetti dei centri logistici trasforma i magazzini in "centrali energetiche", rendendo l'autoconsumo un asset strategico.

4. Aerodinamica e Materiali Avanzati

L'innovazione non passa solo dai motori, ma dalla fisica del mezzo. La ricerca si concentra sulla riduzione del **drag aerodinamico** (resistenza all'aria) nei camion e nelle carene delle navi.

- Un miglioramento del design aerodinamico porta a un risparmio di carburante diretto tra il **5% e l'8%**.
- Questo driver supporta la tesi di investimento dove la leggerezza dei materiali e l'integrazione delle batterie nella scocca diventano fattori chiave per l'autonomia dei mezzi.

5. Mobilità di Nicchia: Nautica e Business Aviation

Mentre il mercato di massa soffre, i segmenti "High-End" e "Business" mostrano una crescita eccezionale:

- **Nautica Elettrica:** Il focus è sulla propulsione elettrica e sul boat-sharing per il turismo di lusso e la logistica costiera nelle aree protette.
- **Business Aviation & Air Taxi:** Piattaforme per la gestione di jet privati e taxi aerei stanno riconnettendo i distretti industriali italiani isolati (es. la provincia manifatturiera piemontese o pugliese) non coperti dai grandi hub aeroportuali o dall'Alta Velocità.

6. Il pnrr come strumento di resilienza (target 2026)

Nel quadro dell'Osservatorio 2026, la Missione 3 del PNRR ("**Infrastrutture per una mobilità sostenibile**") non rappresenta più solo un piano di investimenti, ma l'ossatura della difesa economica nazionale. Con la scadenza dei target europei fissata proprio per quest'anno, l'Italia sta finalizzando la digitalizzazione della logistica (M3C2) e il potenziamento dei corridoi ferroviari trasversali.

Il valore risiede nel fatto che i fondi PNRR stanno abbattendo le barriere all'ingresso per le nuove tecnologie: gli incentivi per l'acquisto di mezzi pesanti a zero emissioni e lo sviluppo del Brenner Green Corridor.

7. Crisi energetica e shock dei carburanti (focus hormuz)

Ad **aprile 2026**, il mercato del trasporto vive una fase di "economia di guerra" a causa del blocco dello **Stretto di Hormuz**, che ha ridotto drasticamente il transito di prodotti raffinati verso l'Europa.

- **Il Caso Cherosene:** Gli scali aeroportuali italiani (con Venezia e Malpensa in prima linea) segnalano riserve critiche non superiori alle tre settimane. Il prezzo del jet fuel è raddoppiato dall'inizio del conflitto, costringendo le compagnie di bandiera a tagli sistematici delle rotte regionali meno redditizie. In questo scenario, la **Business Aviation** e i servizi di **aerotaxi "on-demand"** emergono come l'unica alternativa flessibile per garantire la continuità operativa dei distretti industriali, permettendo spostamenti punto-a-punto che bypassano i grandi hub in crisi.

Elenco delle 5 startup più interessanti in Italia

Startup	Segmento	Tecnologia	Valore per l'Investitore
Milkman Technologies	Logistica Last-Mile	Un software intelligente che organizza le consegne a casa, permettendo al cliente di scegliere orari precisi e riducendo i giri a vuoto dei corrieri.	Risparmio Carburante: Riduce i chilometri percorsi del 15%. Vitale oggi con i prezzi del gasolio alle stelle e le scorte limitate.
ALBA Robot	Automazione Hub	Trasforma sedie a rotelle e carrelli in piccoli veicoli che guidano da soli dentro aeroporti e ospedali tramite sensori e intelligenza artificiale.	Taglio Costi Personale: Automatizza lo spostamento dei passeggeri, risolvendo la carenza di addetti negli scali congestionati.
E-ssence	Mobilità Nautica	Una piattaforma di "noleggio rapido" per barche elettriche. Gestisce tutto via app: dalla prenotazione alla ricarica della batteria.	Turismo Garantito: Permette di navigare nelle aree protette dove i motori a benzina sono ormai vietati o limitati.
Volta Structural Energy	Energia e Materiali	Produce parti della scocca (es. portiere o tetti) che accumulano energia, eliminando la necessità di batterie enormi e pesanti.	Efficienza Elettrica: Rendendo i veicoli più leggeri, permette di viaggiare molto più a lungo con una sola carica.
AirIdea	Business Aviation	Un sistema di jet privati "on-demand" che collega i distretti industriali italiani non raggiunti bene dai treni o dai voli di linea.	Connettività Strategica: Garantisce gli spostamenti dei manager quando i voli di linea sono cancellati per mancanza di cherosene.

Fonti:

Fonti per TAM e SAM (Mercato Globale e Professionale)

- Gartner & Statista: Per il calcolo dei \$14.200 miliardi (TAM), integrando il valore del trasporto fisico con quello della logistica digitale.
- Mordor Intelligence: Report *"Logistics Market - Size, Share & Industry Analysis (2025-2030)"*, utilizzato per isolare il SAM da \$4.118 miliardi (focus su 3PL e Smart Mobility).
- IATA (International Air Transport Association): Report sulla disponibilità globale di SAF e Jet Fuel per l'analisi della crisi dei carburanti.

Fonti per il SOM (Mercato Italiano)

- Osservatorio Contract Logistics "Gino Marchet" (Politecnico di Milano): Fonte primaria per il valore della logistica in outsourcing in Italia e per i trend di digitalizzazione.
- Confetra (Confederazione Italiana Trasporti e Logistica): *"Rapporto Congiunturale 2025/2026"* per i dati sui flussi merceologici nazionali.
- ISTAT (Istituto Nazionale di Statistica): Rapporti sulla mobilità passeggeri e l'andamento del trasporto ferroviario/stradale.
- Area Studi Mediobanca: Report *"Le Principali Società Italiane"*, utilizzato per la classifica dei fatturati dei Top 20 operatori (Poste, FS, MSC, etc.).

Fonti Istituzionali e Geopolitiche

- Italia Domani (Portale PNRR): Per il monitoraggio degli investimenti della Missione 3 (Infrastrutture per una mobilità sostenibile).
- EIA (U.S. Energy Information Administration): Per i dati in tempo reale sul transito nello Stretto di Hormuz e la produzione di distillati medi (Cherosene).

Fonti Tecniche, Normative ed Energetiche

- Legge Quadro sugli Interporti (2025/26): Riferimento legislativo per lo shift intermodale e l'integrazione gomma-ferro-mare.
- Terna & ARERA: Dati sul mix energetico (Rinnovabili >35%) e costi dell'energia business (0,22 €/kWh) per il calcolo del risparmio operativo dei mezzi elettrici.
- MIMIT: Rilevazione prezzi carburanti (Diesel >2,00 €/L) per la stima del risparmio annuo di €35.000 per singolo mezzo elettrico.
- Politecnico di Torino: Studi sull'aerodinamica e nuovi materiali per la riduzione del drag e l'efficienza dei consumi (5-8%).

Fonti Energia e Analisi dei Costi

- MIMIT (Ex Sviluppo Economico): Rilevazione prezzi medi nazionali ad aprile 2026 per Diesel (>2,15 €/L) e cherosene avio.
- Terna & ARERA: Analisi del mix energetico nazionale e tariffe business per l'autoconsumo logistico (0,22 €/kWh).
- EIA & IATA: Bollettini congiunturali sul blocco dello Stretto di Hormuz e impatto sulle riserve di carburante negli hub europei.

Fonti Validazione Tecnica e TCO

- ANFIA & Politecnico di Milano: Studi comparativi sul costo totale di possesso (TCO) dei mezzi pesanti, utilizzati per il calcolo del risparmio annuo di €37.000/mezzo.