



Università
Ca' Foscari
Venezia

Corso di Laurea Magistrale
in Lingue, Economie e Istituzioni dell'Asia e dell'Africa
Mediterranea

Tesi di Laurea

**La previsione di un futuro *post-oil* e il ripensamento
del modello socioeconomico del Rentierismo: il caso
dell'Arabia Saudita**

Relatore

Ch. Prof. Carlo Frappi

Correlatrice

Ch.ma Prof.ssa Barbara De Poli

Laureanda

Marta Perego

Matricola 880679

Anno Accademico

2020 / 2021

INDICE

المقدمة.....	3
INTRODUZIONE GENERALE.....	5
CAPITOLO 1.....	13
ECONOMIA NEI PAESI DEL GOLFO PERSICO: LA DIPENDENZA DAI COMBUSTIBILI FOSSILI E IL FENOMENO DEL RENTIERISMO.....	13
1.1 Introduzione	13
1.2 La letteratura originaria sul fenomeno del “Rentierismo”.....	16
1.3 Rentierismo nei Paesi del Golfo: un’applicazione della teoria	18
1.3.1 Rendite esogene.....	18
1.3.2 Produttività dell’economia nazionale.....	19
1.3.3 Spesa pubblica.....	21
1.3.4 Spesa militare	27
1.3.5 Sistema fiscale.....	28
1.4 La valenza esterna della rendita.....	30
1.4.1 I Petro-allineamenti	31
1.4.2 Gli Stati semi-Rentier.....	35
1.5 Conclusioni	38
CAPITOLO 2.....	40
RENTIERISMO OGGI: I FATTORI CHE MINANO LA STABILITÀ DEL SISTEMA SAUDITA	40
2.1 Introduzione	40
2.2 La volatilità dei prezzi petroliferi.....	41
2.3 Dinamiche interne.....	46
2.4 Elementi strutturali del mercato degli idrocarburi e cambiamenti in atto ...	50
2.4.1 La caduta dei prezzi del petrolio	51
2.4.2 Il ventaglio dell’offerta.....	53

2.4.3 La curva della domanda mondiale	56
2.5 Gli obiettivi di decarbonizzazione	58
2.6 Le conseguenze geopolitiche del nuovo scenario energetico	64
2.7 Conclusioni	68
CAPITOLO 3.....	70
LE STRATEGIE DI ADATTAMENTO A UN FUTURO <i>POST-OIL</i>: DALLA DIVERSIFICAZIONE ECONOMICA, ALLO SVILUPPO DELLE FONTI RINNOVABILI, ALLE NUOVE DIRETTRICI DIPLOMATICHE.....	70
3.1 Introduzione	70
3.2 Il progetto saudita di diversificazione economica.....	72
3.2.1 Un'economia complessa e florida	73
3.2.2 “Una Nazione ambiziosa”	76
3.2.3 Il tema della sostenibilità.....	77
3.3 Le misure d'austerità introdotte ad oggi in Arabia Saudita.....	79
3.4 Il problema dell'intensità energetica e alcune possibili soluzioni.....	84
3.5 La trasformazione geopolitica attuale e le nuove alleanze energetiche e diplomatiche saudite	87
3.5 Conclusioni	92
CONCLUSIONI GENERALI	94
BIBLIOGRAFIA	99

المقدمة

نشأت فكرة كتابة هذه الأطروحة من حضور الدورة الجامعية عن تأريخ قطاع الطاقة في الشرق الأوسط وخصوصا في بلدان الخليج. خلال الدروس التي عرضها الأستاذ Carlo Frappi تعمقت في العلاقة الوثيقة بين القطاع النفطي والنظام الاجتماعي الاقتصادي في المملكة العربية السعودية، وهي أول البلدان العربية والدولة الثانية في العالم بموجب الإحتياطيات النفطية و الإنتاج النفطي السنوي. على التوازي، إكتشفت أن المملكة تواجه الكثير من الضغوط التي سببتها أحداث متنوعة في يومنا هذا، فاخترت أن أبحث عن تأثيرات هذه الأحداث على النظام السعودي المتوقف على النفط سواء على المدى القصير والبعيد. بالتأكيد ألهمني اهتمامي بتأريخ الدول العربية وهو محوري للتنمية البشرية خصوصا في ما يتعلق باكتشاف الطاقة.

يظهر فصل الأطروحة الأول استقرار في الإقتصاد والمجتمع بالدول المنتجة للنفط في الخليج التي تعتبرها الأدبيات النموذج الأساسي لـ "الدول الريعية". وفقا للنظرية الوجيهة التي تم نشرها في 1970، تعتمد الحكومة بشكل كامل على الربح الناجم عن الصادرات النفطية في دول الريعية، حيث توزع العوائد للمواطنين عن طريق الإنفاق العام ولذلك تكون الحكومة محرق الإقتصاد في هذه الأنظمة، بينما يستمتع المواطنون بالفوائد المصروفة إليهم بدلا من المساهمة في الأعمال الإنتاجية. سيثبت هذا الفصل حجم الإنفاق العام في الخليج في قطاعات مختلفة ضمنها التعليم، الصحة، التوظيف أو الخدمات التي تكلف المواطنين أسعارا قليلة بفضل الإعانات الحكومية. بالإضافة إلى ذلك، يميز غياب الضرائب إقتصاد دول مجلس التعاون الخليج الفرسى وتشكل هذه الميزة مصدرا أساسيا لشرعية الحكومة. تشدد جميع خصائص الدول الريعية على العلاقات بين الحكومة والشعب التي تسميها الأدبيات بـ "العقد الاجتماعي" حيث يعطي العاهل كثيرا من الامتيازات للمدنيين الذين يضمنون احترامهم واجماعهم للعاهل في المقابل.

رغم متانة العقد الاجتماعي في دول الخليج فإن الباحثين يوضحون إمكانية أن تصبح هذه الأنظمة غير مستدامة أمام انخفاض الربح الذي يكون معرضا لتقلبات في أسعار النفط على المستوى العالمي. سيتناول الفصل الثاني العوامل الخارجية والداخلية التي تهدد استقرار النظام السعودي في السنوات الأخيرة. ركزت إهتمامي على حال السعودية لأنها البلد العربي المصدر للنفط الأكبر وواحدة من الدول الأكثر قابلية للضرر أمام تذبذب الأسعار النفطية. سيحلل الجزء الأول من هذا الفصل المشاكل التي تنبعث من السياق الوطني وضمنها شدة الطلب على الكهرباء والوقود والخسائر في النفط القابل للتصدير العائدة إلى الاستهلاك الشديد. إضافة إلى ذلك، تعاني السعودية من الآثار التي أدت إليها ثلاث ظواهر مرتبطة بسوق الطاقة العالمي، وهي سقوط الأسعار الجاري منذ 2014، وزيادة

المنافسة التجارية بين الدول المصدرة وخفض الطلب العالمي على الهيدروكربون في إطار الجهود الدولية ضد تغيير المناخ، وقد أثرت هذه المكونات بشكل ملحوظ على استقرار النظام السعودي. سيقدم الجزء الأخير من الأطروحة تحليل الوسائل والإستراتيجية التي تستغلها الحكومة لتتجهز لدور النفط المخفض في المستقبل. قبل كل شيء، تسعى الحكومة الى تحقيق تنويع الاقتصاد من أجل إستقلاله عن صناعة النفط، ومن المعروف أن هذا الهدف هو محور مشروع رؤية السعودية 2030. زيادة عن هذا، اضطرت الضغوط المالية الحديثة الرياض إلى تنفيذ بعض الإجراءات التقشفية لتقليل الإنفاق العام وإلى فرض ضرائب جديدة، وكل هذا على الرغم من الأخطار الممكنة في ظل قطع الإمتيازات. سيتناول الفصل جهود الحكومة لترشيد استهلاك الطاقة أيضا والاستثمارات في مجال الطاقة من المصادر المتجددة من أجل استبدال النفط المهودور في تغطية الطلب الداخلي على الكهرباء ومن أجل تقليل إنبعاثات أكسيد الكربون.

اعتمدت من أجل الحصول على هذه النتائج على بيانات الاقتصاد الكلي والإحصائيات الموجودة في مواقع المؤسسات الرسمية المتخصصة على المستوى العالمي مثل صندوق النقد الدولي، البنك الدولي أو الوكالة الدولية للطاقة، كما استطلعت المعلومات التي قدمتها الحكومة السعودية ووزاراتها من ضمنها الهيئة العامة للإحصاء، وزارة المالية أوالمركز السعودي لكفاءة الطاقة. أخيرا، تستند الأطروحة على الأخبار التي نقلت عن الصحافة المعتمدة مثل الجزيرة، العربية، بلومبيرغ، رويترز وغيرها.

بصفة عامة، تهدف هذه الأطروحة الى إثبات أن النظرية عن الدول الريعية ستصبح غير قابلة للتطبيق الكامل في ما يتعلق بالمملكة العربية السعودية بسبب مسارها المتوجه الى عصر ما بعد النفط. ينبغي الاعتراف بأن التخلي عن استخدام الهيدروكربون سيستغرق وقتا طويلا لأنه ضروري للاقتصاد العالمي منذ عصور، ولكن من المتوقع أن ستنبتعد السعودية عن الاعتماد عليه من أجل الكفاءة والاستدامة المالية، ولا شك أن العلاقات بين الحكومة والمواطنين ستتغير جذريا في ظل هذا. سيكون من الضروري متابعة فحص التطورات القادمة ضمن سوق الطاقة العالمي الذي ضرره إنتشار الوباء بشكل غير مسبوق في ما بعد الحرب العالمية الثانية.

INTRODUZIONE GENERALE

Negli ultimi anni, il dibattito scientifico e i colloqui diplomatici europei e internazionali, nonché le politiche interne di molti Paesi, vertono in modo preponderante sul concetto di “sostenibilità”, sia essa economica, ambientale o energetica. Il documento siglato nel 2015 dai 193 Paesi membri delle Nazioni Unite, noto come “Agenda 2030”, rappresenta in pieno la rilevanza attuale del suddetto concetto: la sostenibilità è infatti il filo rosso che lega tutti i diciassette Obiettivi del progetto, denominati “Sustainable Development Goals”.¹ Ai fini del presente elaborato, è fondamentale sottolineare quanto soprattutto gli Obiettivi “Energia pulita e accessibile” (7), “Consumo e produzione responsabili” (12) e “Lotta contro il cambiamento climatico” (13) siano espressione di un più ampio processo di transizione attualmente fulcro delle politiche energetiche internazionali. Si tratta di un processo lungo e complesso che vedrebbe consolidarsi l'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili parallelamente all'adozione di pratiche di risparmio e al miglioramento dell'efficienza energetica, in un progressivo discostamento dalla dipendenza dai combustibili fossili.²

In questa direzione si dirigono, primi fra tutti, i piani energetici dell'Unione Europea. Il recente “Green Deal”, lanciato nel 2019, incarna l'obiettivo europeo di divenire il primo continente a impatto climatico nullo entro il 2050.³ Le energie rinnovabili avranno in tal senso un ruolo sempre più centrale che risulta utile delineare, oltre che in relazione ai cambiamenti climatici, anche nel quadro del più ampio concetto di sicurezza energetica. Definibile come “la disponibilità di rifornimenti energetici affidabili a prezzi ragionevoli”⁴, il suddetto concetto è andato tuttavia ad ampliarsi alla luce della rilevanza che la questione ambientale ricopre a livello internazionale. Già nel 2005, per esempio, la Banca Mondiale sottolineava come l'approccio della comunità internazionale al tema della sicurezza energetica dovesse prendere in considerazione innanzitutto la minaccia del cambiamento climatico e dunque la necessità di investire in sistemi energetici a basso

¹ ONU (n.d), “17 Goals to Transform Our World”, *Sustainable Development World*, online: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/> [ultimo accesso: 03/05/2021]

² Agenzia Internazionale per le Energie Rinnovabili (IRENA) (n.d), *Energy Transition*, online: <https://www.irena.org/energytransition> [ultimo accesso: 03/05/2021]

³ Commissione Europea (nd.), “Green Deal Europeo”, *Priorities 2019 – 2024*, online: https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_it [ultimo accesso: 03/05/2021]

⁴ Verda, M. (2012), *Politica estera e sicurezza energetica. L'esperienza europea, il gas naturale e il ruolo della Russia*, Novi Ligure, Edizioni Epokè

consumo di carbonio.⁵ Allo stesso modo, l’Agenzia Internazionale per l’Energia (IEA) ha definito la declinazione a lungo termine della sicurezza energetica legandola ad un approvvigionamento che sia “in linea con lo sviluppo economico e le esigenze ambientali”.⁶ L’Unione Europea infine, nel delineare una nuova strategia energetica a partire dal 2015, ha evidenziato cinque principali punti sui quali le policies comunitarie si sarebbero andate a intersecare di lì in avanti, e tra questi rientrano sia il concetto di “sicurezza” degli approvvigionamenti sia la necessità di agire in difesa del clima.⁷

Oltre all’impegno internazionale nella lotta contro l’inquinamento atmosferico, gli effetti provocati dalla pandemia globale da Covid-19 hanno impattato notevolmente sulle *performance* del settore energetico tradizionale, petrolifero in particolare. Nel corso del 2020, la domanda globale di petrolio è crollata di 8.7 milioni di barili al giorno (mb/g)⁸ rispetto all’anno precedente e l’Agenzia Internazionale per l’Energia ne prevede, fino al 2026, una ripresa lenta che non riguarderà però i Paesi dell’Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE). In riferimento a questi ultimi, infatti, ci si aspetta un andamento stagnante della domanda, che probabilmente non si riavvicinerà più ai livelli del 2019.⁹ In generale, il paniere di analisi in merito alla “peak oil demand” è molto ampio: vi è un consenso crescente, tra studiosi ed esperti di materia energetica, sul fatto che la domanda di petrolio sia destinata a raggiungere un picco per poi decadere fino a raggiungere un livello di stallo. Attualmente le visioni più pessimistiche, come quella avanzata dalla BP, ritengono che tale picco sia già stato raggiunto nel 2019¹⁰; altre previsioni attendono invece il suo verificarsi entro il prossimo decennio. L’Organizzazione dei Paesi esportatori di petrolio (OPEC), per esempio, prevede il massimo livello di domanda mondiale di petrolio intorno al 2040.¹¹ Al netto delle diversità tra i vari esiti previsti, l’esistenza di un ampio spettro di studi concernenti il

⁵ World Bank Group (2005), “Energy Security Issues”, *Briefing Paper*, online: <http://documents.worldbank.org/curated/en/464811468175435408/Energy-security-issues> [ultimo accesso: 03/05/2021]

⁶ IEA (2019), *Energy Security*, online: <https://www.iea.org/areas-of-work/ensuring-energy-security> [ultimo accesso 03/05/2021]

⁷ Commissione Europea, (2017), “Energy Union”, *Energy Strategy*, online: https://ec.europa.eu/energy/topics/energy-strategy/energy-union_en [ultimo accesso 03/05/2021]

⁸ IEA (2021), *Oil 2021*, Parigi, online: <https://www.iea.org/reports/oil-2021> [ultimo accesso 03/05/2021]

⁹ Ibid.

¹⁰ BP (2020), *Energy Outlook – 2020 edition*, online: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/energy-economics/energy-outlook/bp-energy-outlook-2020.pdf> [ultimo accesso 03/05/2021]. In particolare, BP ha delineato tre possibili scenari futuri sull’andamento della domanda mondiale di petrolio, due dei quali riportano il picco di domanda nel 2019.

¹¹ OPEC (2020), *World Oil Outlook 2020*, online: <https://woo.opec.org/> [ultimo accesso: 03/05/2021]

problema del calo della domanda evidenzia un avvenuto cambio di paradigma. In passato, infatti, il mercato energetico è stato per decenni sorvolato dallo spettro della finitezza del petrolio.¹² Ad oggi, al contrario, i Paesi produttori ed esportatori, nonché le grandi compagnie petrolifere, sono costretti ad agire secondo il timore che, all'abbondanza di risorse, non corrisponderà in futuro un'altrettanta domanda delle stesse.¹³

È proprio l'incertezza diffusa sul percorso del settore petrolifero a far sì che i Paesi arabi produttori costituiscano una delle regioni più impattate dagli sviluppi sopra descritti. Nel 2020, questi Paesi hanno fornito quasi il 31% della produzione di petrolio mondiale e ricoperto il 48% delle riserve globali stimate.¹⁴ Nella zona del Golfo Persico, più che in altre, si incrociano in maniera esemplare gli effetti dei programmi di transizione energetica, l'insicurezza sulla domanda globale e le oscillazioni dei prezzi petroliferi. Tutto ciò ha dato adito all'elaborazione, da parte di molti studiosi esperti di Medio Oriente e Nord Africa, di nuove teorie e modelli che possano spiegare le recenti difficoltà affrontate dai governi della Regione nonché le politiche attuate per farvi fronte.

In particolare, si è assistito negli ultimi anni a un progressivo distanziamento dalla teoria classica sui "Rentier States" elaborata da Giacomo Luciani e Hazem Beblawi tra i primi. Storicamente, l'applicazione di tale teoria a Paesi come quelli del Consiglio di Cooperazione del Golfo (GCC) ha significato spiegarne il sistema socioeconomico secondo un assunto centrale: redistribuendo alla popolazione la rendita derivante dall'esportazione di risorse naturali, il governo diviene il motore dell'attività economica di uno Stato "allocativo", in cui cioè l'essere cittadini significa godere di benefici economici piuttosto che partecipare alle attività produttive.¹⁵ A tale assunto fa seguito il principio secondo cui una cittadinanza alla quale non viene imposto il pagamento di tasse è meno incline ad avanzare rivendicazioni politiche nei confronti della propria *leadership*.¹⁶

Luciani stesso ritiene ormai indispensabile una rivisitazione del modello Rentier che, attualmente, mal si adatta alla portata degli effetti economici provocati dalla volatilità

¹² Maugeri, L. (2006), *L'Era del Petrolio*, Milano, Feltrinelli

¹³ Fattouh B., Sen A. (2021), "Economic Diversification in Arab Oil-Exporting Countries in the Context of Peak Oil and the Energy Transition". In: Luciani G., Moerenhout T., *When Can Oil Economies Be Deemed Sustainable?*, Singapore, Palgrave Macmillan

¹⁴ BP (2021), *Statistical Review of World Energy 2021 - 70th edition*, online: <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html> [ultimo accesso: 09/11/2021]

¹⁵ Beblawi, H., Luciani, G. (1987), *The Rentier State*, Londra, Croom Helm

¹⁶ Ibid.

delle entrate petrolifere sulle casse dei governi del Golfo.¹⁷ Più che il modello in sé, Luciani contesta le modalità con cui è stato preso in considerazione da molti studiosi. In origine, infatti, la teoria sul rentierismo voleva porsi come strumento di analisi del solo apparato fiscale dei Paesi esportatori di petrolio, non come paradigma per interpretare la totalità del loro sistema.¹⁸ Già nel 2012, lo studioso aveva inoltre sottolineato come l'assenza di tassazione sui cittadini non debba necessariamente far prevedere un disinteressamento nello sviluppo economico da parte della *leadership*.¹⁹ A dimostrazione di ciò, basti pensare ai progetti recenti di diversificazione economica elaborati nel tentativo di autonomizzare l'andamento dell'economia nazionale rispetto all'industria petrolifera. Proprio le varie "Vision" promosse da tutti i Paesi del GCC confermerebbero quanto lo Stato redditiero si stia adattando a nuove necessità a breve e lungo termine. Più specificatamente, Fondi Sovrani come il Fondo di investimento pubblico (PIF) saudita vengono spesso considerati "barometri" del rapporto Stato-Società²⁰: usati per reinvestire le rendite petrolifere al fine di garantire la crescita economica oltre il settore petrolifero stesso, dimostrerebbero quanto i decisori politici abbiano maturato maggiore consapevolezza sulla propria responsabilità di garantire il benessere nazionale. Secondo alcuni studiosi, si potrebbe parlare in questo senso di "Late Rentierism".²¹ In particolare, si sottolinea quanto i governi dei Paesi produttori di petrolio si stiano mostrando maggiormente reattivi e imprenditoriali rispetto al passato: si ritiene sia avvenuto un cambio di prospettiva sulla funzione della rendita petrolifera, il cui valore viene oggi considerato più a lungo termine rispetto al passato.²²

Altri autori²³ sottolineano la mancata attenzione rivolta dalla teoria originaria all'uso interno delle risorse, che oggi giorno sarebbe una delle principali sfide a cui fanno fronte

¹⁷ Luciani, G., (2019), email a Makio Yamada. In: Yamada, M., Hertog, S. (2020) "Introduction: revisiting rentierism - with a short note by Giacomo Luciani", *British Journal of Middle Eastern Studies*, vol. 47, n. 1, pp. 1-5

¹⁸ Ibid.

¹⁹ Luciani, G., (2012), "Introduction: The Resource Curse and the Gulf Development Challenge". In: Luciani, G. (ed.), (2012), *Resource Blessed: Diversification and the Gulf Development Model*, Berlino, Gerlach Press, pp. 1-28.

²⁰ Young, K. E., (2020) "Sovereign risk: Gulf sovereign wealth funds as engines of growth and political resource", *British Journal of Middle Eastern Studies*, vol. 47, n. 1, pp. 96-116

²¹ Gray, M. (2011), *A Theory of 'Late Rentierism' in the Arab States of the Gulf*, Doha, CIRS Occasional Papers

²² Ibid.

²³ Krane, J. (2015), "Stability versus Sustainability: Energy Policy in the Gulf Monarchies", *The Energy Journal*, vol. 36, no. 4, pp. 1-21.

le economie del Golfo. In una classifica stilata da Eni²⁴, nel 2020 il Medio Oriente²⁵ era secondo solo al Nord America per consumo pro capite di petrolio. Alla luce di ciò, i governi dei Paesi produttori di petrolio sembrano oggi costretti a fare scelte economiche che tengano in considerazione sia obiettivi di stabilità politica a breve termine, sia la necessità di migliorare la sostenibilità economica a lungo termine.²⁶ I cambiamenti in atto nella struttura dei Petro-Stati vengono analizzati infatti anche sulla base di diverse definizioni di “sostenibilità”, concetto che torna quindi in primo piano anche nei dibattiti più settoriali.

Molti esperti concordano sul fatto che il sistema fiscale dei Paesi del GCC diventerebbe insostenibile (o, per alcuni, già lo è) se i modelli di consumo interno di energia diffusi nella regione non subissero variazioni. Le previsioni in questo senso nascono dalla valutazione della portata dei sussidi per l’energia, da sempre pilastro del sistema redistributivo degli Stati allocativi. L’energia a basso costo in Arabia Saudita, per esempio, ha dato modo alla popolazione di consolidare pratiche di consumo intensivo che, nell’eventualità di un forte calo delle entrate petrolifere, costituirebbero una spesa insostenibile per le casse statali.²⁷ In questo senso, la riduzione dei sussidi per l’energia e l’aumento del gettito fiscale sul totale del PIL sono annoverati tra i principali strumenti a disposizione dei governi del GCC al fine di raggiungere un sufficiente livello di stabilità economica.²⁸ Nel 2019, il Fondo Monetario Internazionale (FMI) segnalava valori pari al 7.4% e all’1%, rispettivamente per Arabia Saudita ed Emirati Arabi Uniti, in riferimento alla portata delle entrate fiscali sul PIL. Se confrontati con la media del 15.9% calcolata per il gruppo dei Paesi OCSE, questi dati evidenziano quanto l’economia di tali Paesi sia ancora in gran parte basata sulla spesa statale.²⁹

A tal proposito, gli esperti sottolineano quanto la sostenibilità fiscale ed economica dipenda dall’efficienza della suddetta spesa (nel caso qui considerato, si tratta

²⁴ ENI, (2021), “World Energy Review 2021”, *Scenari Energetici*, online: <https://www.eni.com/it-IT/scenari-energetici/world-energy-review.html> [ultimo accesso: 11/11/2021]

²⁵ Per Eni: Arabia Saudita, Bahrain, Emirati Arabi Uniti, Giordania, Iran, Iraq, Israele, Kuwait, Libano, Oman, Qatar, Siria, Yemen

²⁶ Krane, J. (2015)

²⁷ Hertog, S. (2016), “Challenges to the Saudi Distributional State in the Age of Austerity”, originally presented at *Saudi Arabia: Domestic, Regional and International Challenges*, Middle East Institute, National University of Singapore

²⁸ El-Katiri, L. (2016), *Vulnerability, resilience and reform: the GCC and the oil price crisis 2014-2016*, Columbia University Center on Global Energy Policy

²⁹ Hertog, S. (2019) “What would the Saudi economy have to look like to be ‘post rentier?’”. In: *The Politics of Rentier States in the Gulf*, POMEPS Studies 33

chiaramente della redistribuzione della rendita petrolifera) oltre che dalla capacità dei governi di ovviare alla volatilità delle entrate.³⁰ Giacomo Luciani ritiene infatti necessario che la *leadership* politica si adatti ai cambiamenti economici affinché un sistema possa dirsi sostenibile.³¹ Nella stessa linea di pensiero rientrano studi che considerano imprescindibile, per l'ottimizzazione del sistema economico, il passaggio da Stato allocativo a Stato produttivo. Il che si verificherebbe grazie a un "upgrading istituzionale" atto a consolidare relazioni economiche e di potere su base meritocratica più che clientelistica.³²

Obiettivo del presente elaborato è quello di definire quanto siano estesi i rischi che lo Stato saudita è costretto oggi ad affrontare dal punto di vista economico e politico, sia a livello internazionale sia nazionale. Si suppone infatti che alla caduta del modello rentier nella sua definizione economica possa corrispondere una forte destabilizzazione politica per la *leadership* al governo, soprattutto nel rapporto con i propri cittadini. Si tenterà in particolare di analizzare le risposte saudite alla previsione di un'epoca "post-oil" visto e considerato il significato politico che le entrate petrolifere hanno sempre avuto per la stabilità interna del Paese. La scelta di focalizzare l'analisi sul caso studio saudita è stata dettata dalla centralità del Regno sul mercato energetico globale e, come si vedrà, dallo stretto legame che intercorre tra il suo sistema economico, politico e istituzionale e l'industria petrolifera. Un Paese è infatti tanto più esposto ai rischi della fase congiunturale attuale quanto più la sua stabilità è legata all'andamento del comparto energetico. Basti notare che l'Arabia Saudita è prima in area MENA, oltre che seconda a livello mondiale, per riserve di petrolio stimate e per *output* annuale (inclusi petrolio greggio, petrolio non convenzionale e condensati di gas naturale) (figura 1).³³ Il Regno è inoltre il maggior Paese esportatore di greggio al mondo e risponde soprattutto alla domanda asiatica ed europea (l'export di greggio saudita ha ricoperto rispettivamente il 77% e il 10% della domanda regionale nel 2020). Recentemente, nel terzo trimestre del

³⁰ Luciani G., Moerenhout T. (eds), (2020), *When Can Oil Economies Be Deemed Sustainable?*, Singapore, Palgrave Macmillan

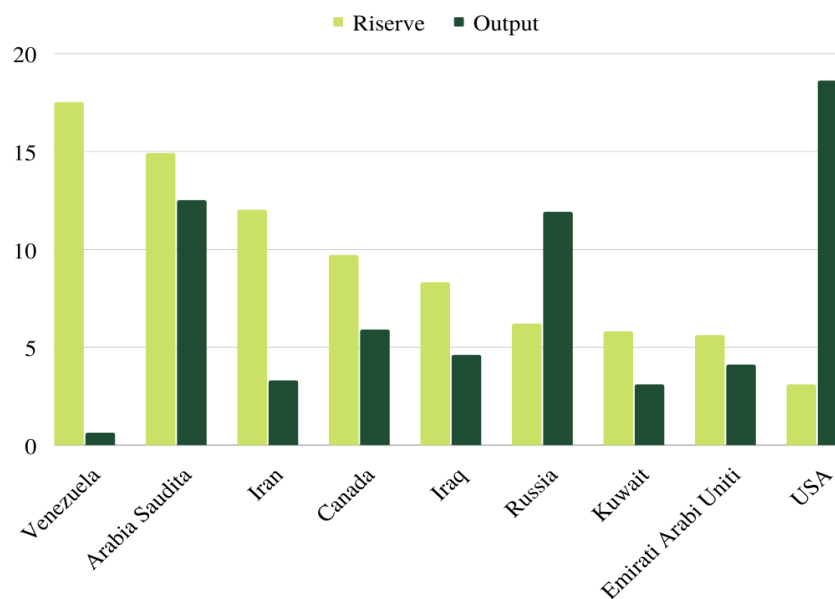
³¹ Luciani, G. (2021), "Framing the Economic Sustainability of Oil Economies". In: Luciani G., Moerenhout T. (eds), (2020)

³² Yamada, M. (2020), "Can a rentier state evolve to a production state? An 'institutional upgrading' approach", *British Journal of Middle Eastern Studies*, 47:1, pp. 24-41

³³ ENI, (2021)

2021, il comparto petrolifero è arrivato a costituire il 60% della rendita statale.³⁴ Il Regno saudita non può che essere dunque l'esempio perfetto di come il declino o le fluttuazioni dei ricavi energetici vadano presumibilmente a incidere negativamente su un sistema che ruota interamente attorno a tale risorsa.

Figura 1: Riserve petrolifere stimate e *output* complessivo annuale, % sul totale mondiale - 2020



Fonte: Eni (2021) [ultimo accesso: 24/01/2022]

Ai fini dell'elaborato si andranno a utilizzare dati macroeconomici forniti da Agenzie internazionali quali il Fondo Monetario Internazionale, la Banca Mondiale, l'Agenzia Internazionale per l'Energia, nonché i dati elaborati da importanti Compagnie nel settore energetico quali BP o Eni. Saranno inoltre di fondamentale importanza i contenuti accessibili dai siti ufficiali delle Istituzioni dell'Arabia Saudita quali l'Autorità Generale per le Statistiche, il Ministero delle Finanze, il Centro Saudita per l'Efficienza Energetica, oltre che il sito ufficiale del Regno. Come punto di partenza teorico, si considereranno gli studi pubblicati da autori di riferimento internazionale sul tema del rentierismo e più in generale sui Paesi del Golfo. Importanti spunti di analisi saranno inoltre forniti da prestigiose testate giornalistiche quali Al-Jazeera, Al-Arabiya, Bloomberg, Reuters e altre.

³⁴ MEES (2021, 5 novembre), "Resurgent Oil Revenues Boost Saudi To Q3 Budget Surplus", online: <https://www.mees.com/2021/11/5/economics-finance/resurgent-oil-revenues-boost-saudi-to-q3-budget-surplus/f1c962f0-3e3e-11ec-a77f-6b95eb217645>

In una prima parte, si redigerà un'analisi approfondita della teoria classica sul Rentierismo e della sua applicazione storica in relazione all'area del GCC, grazie anche alla presentazione di dati statistici che mostrino quanto in comune abbiano avuto le storie economiche e politiche di tali Paesi. Focalizzando successivamente l'attenzione sul caso studio dell'Arabia Saudita, si analizzeranno nella seconda parte le dinamiche più recenti che hanno portato alla caduta della suddetta teoria, o almeno alla sua inapplicabilità attuale per alcuni dei suoi punti originari. In particolare, il focus sarà posto sia su dinamiche interne (e in particolare sull'insostenibilità economica ed energetica della domanda nazionale attuale) che su dinamiche esterne quali quelle preannunciate all'inizio della presente introduzione. Nell'ultima parte saranno infine esplicate le mosse economiche attuate dal governo saudita in un contesto in cui è divenuto necessario valutare il bilanciamento esatto tra politiche a breve e lungo termine. Verranno dunque delineate le difficoltà a cui fanno fronte il sistema redistributivo saudita e, di conseguenza, il patto sociale tra governo e cittadini.

CAPITOLO 1

ECONOMIA NEI PAESI DEL GOLFO PERSICO: LA DIPENDENZA DAI COMBUSTIBILI FOSSILI E IL FENOMENO DEL RENTIERISMO

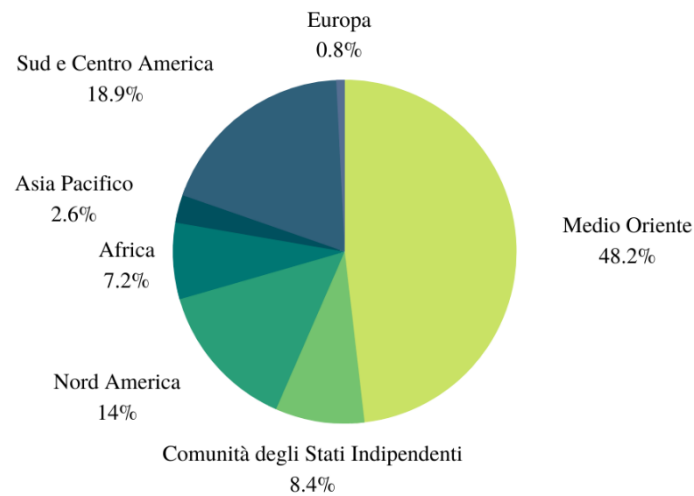
1.1 Introduzione

Il presente capitolo intende delineare i tratti comuni ai sistemi economici e politici dei Paesi produttori del Golfo che, benché dotati di specificità locali non livellabili né trascurabili, si sono consolidati secondo dinamiche ben precise in cui il comparto energetico funge da attore principale. Si offrirà di seguito un approfondimento sui massimi contributi della letteratura alla definizione di un fenomeno caratterizzante l'intera area del Golfo. Si passeranno dunque in disamina le peculiarità delle economie del GCC, per poi studiare come esse vadano a influenzare i rapporti sociali e politici a livello nazionale. Il capitolo si concluderà infine con l'allargamento dell'analisi a livello internazionale, a partire dalla differenziazione dei Paesi mediorientali sulla base dell'entità del loro apparato energetico. Oltre che a livello dei singoli Stati, infatti, il petrolio è stato fondamentale nel modellare (o ri-modellare) i rapporti tra i diversi Paesi arabi, secondo una dialettica ai cui estremi si posizionano rispettivamente i Paesi ricchi o poveri di petrolio.

La scelta di considerare il gruppo dei Paesi del Golfo nella loro totalità è dovuta innanzitutto al fatto che le storie economiche di tutti e sei i membri del GCC abbiano effettuato una svolta evidente con la loro introduzione nel mercato mondiale degli idrocarburi. Storicamente, dal punto di vista energetico, l'interesse internazionale per la Penisola arabica si è consolidato parallelamente alle scoperte petrolifere degli anni Trenta. Prima di allora, i Paesi del Golfo Persico erano scarsamente considerati dagli addetti ai lavori in questo campo, tra i quali circolavano studi che dimostravano la presunta assenza di petrolio nell'area.³⁵ Fu a partire dai primi giacimenti rilevati in Bahrein (1932), Kuwait (1938) e Arabia Saudita (1938) che la regione diventò protagonista di un periodo storico alla fine del quale si sarebbe confermata come il principale bacino petrolifero a livello globale (figura 2).

³⁵ Maugeri, L. (2006), *L'Era del Petrolio*, Milano, Feltrinelli

Figura 2: riserve mondiali di petrolio per regione - 2019



Fonte: BP, online [ultimo accesso: 28/05/2021]

Soprattutto nel caso saudita, lo scoppio della Seconda Guerra Mondiale fornì la cornice entro la quale il primo produttore di greggio di quegli anni, ovvero gli Stati Uniti, decise di iniziare a guardare al lontano Golfo Persico. Sulla scia della crisi del 1929, infatti, gli investimenti in nuove esplorazioni erano crollati e il mercato si era contratto notevolmente, tant'è che la produzione americana a partire dagli anni Quaranta non si dimostrò sufficiente per supportare la domanda dei Paesi Alleati.³⁶ Il cambio di rotta deciso dall'allora Presidente Roosevelt, che si era dimostrato fino a quel momento contrario sulla possibilità di intervento nella regione, fu dettato dalla necessità di rendere l'approvvigionamento europeo e asiatico autonomo rispetto al comparto energetico americano, il che si sarebbe tradotto nel consolidamento della sicurezza energetica nazionale.³⁷ Inoltre, Roosevelt riconsiderò il rischio di un'invasione nazista nell'area del Golfo di cui era già stato allarmato agli albori della guerra: sin dagli anni Trenta, le Compagnie statunitensi lì operanti, ovvero Chevron e Texaco, avevano infatti cercato l'intervento del governo a fronte dell'instabilità economica saudita, che aveva spinto il Re Ibn Saud a richiedere anticipi in denaro sulle royalties petrolifere. Il rifiuto delle Compagnie, dettato dall'insostenibilità finanziaria degli anticipi richiesti da Ibn Saud,

³⁶ Ibid.

³⁷ Ibid.

avrebbe aperto la strada alla concorrenza estera.³⁸ Fu così che, nel 1943, Roosevelt sancì l'instaurazione di un partenariato strategico col Regno tramite l'invio di generosi aiuti economici, i quali avrebbero dato il via a un'alleanza politica, economica e militare destinata a durare fino ai nostri giorni. L'evento simbolico che sigillò il rapporto di amicizia tra i due Paesi fu l'incontro tra Roosevelt e il fondatore dell'Arabia Saudita avvenuto nel 1945.³⁹

Al crescere della consapevolezza mondiale sull'importanza mineraria dei Paesi del Medio Oriente, i loro sistemi sociopolitici sono stati profondamente scossi dagli effetti economici provocati dallo sviluppo del comparto energetico, nonché dagli eventi storici concatenati all'espansione dell'industria petrolifera:

*Particularly after the first oil-price shock of 1973, the resulting surge in government revenues provided the growing state structures with the financial wherewithal to reformulate traditional tribal structures into modern forms of governance.*⁴⁰

Entrando più nello specifico, e considerando ad esempio i casi di Iran, Kuwait e Arabia Saudita, la letteratura concorda su quanto affermato da Ulrichsen. Hossein Mahdavy ritiene che il decennio tra il 1950 e il 1960 sia stato centrale nella storia economica del Medio Oriente e afferma che, nel caso iraniano, “la struttura e le fonti della crescita economica dopo tale periodo sono nettamente diverse rispetto ai decenni precedenti”.⁴¹ Per quanto concerne il Kuwait, Pete Moore fa ugualmente riferimento agli anni Sessanta nell'evidenziare il periodo in cui la sfera energetica - in termini di concessioni, incassi e utilizzo dei ricavi - ha influenzato notevolmente la progettazione istituzionale statale.⁴² Nello specifico caso saudita, Steven Hertog sottolinea come il sistema amministrativo statale moderno fosse sottosviluppato prima del 1947, ovvero prima che le esportazioni petrolifere assumessero un peso quantitativamente rilevante, e come la famiglia Al-Saud si sia trovata dinanzi a una “tabula rasa” istituzionale all'inizio del suo operato politico.⁴³

³⁸ Ibid.

³⁹ Ibid.

⁴⁰ Ulrichsen, K. C (2017), "Post-rentier Economic Challenges", *India Quarterly*, vol. 73, n. 2, p. 212

⁴¹ Mahdavy, H. (1970), “The Patterns and Problems of Economic Development in Rentier States: The Case of Iran”, p. 428 in: Cook, M. A (ed.), *Studies in the Economic History of the Middle East. From the rise of Islam to the present day*, Oxford University Press. Traduzione propria

⁴² Moore, P.W (2002), “Rentier Fiscal Crisis and Regime Stability: Business-State Relations in the Gulf”, *Studies in Comparative International Development*, vol. 37, pp. 34-56

⁴³ Hertog, S. (2016), “Challenges to the Saudi Distributional State in the Age of Austerity”, originally presented at *Saudi Arabia: Domestic, Regional and International Challenges*, 12-13 December, Middle East Institute, National University of Singapore, p.4

Di seguito si raccoglieranno i principali studi relativi al rapporto tra lo sviluppo del settore energetico e il funzionamento dell'economia statale nello specifico caso dei Paesi arabi del Golfo.

1.2 La letteratura originaria sul fenomeno del “Rentierismo”

Come dimostrano le teorie sopra citate, il consolidarsi dell'industria energetica in Medio Oriente ha portato gli esperti ad elaborare molteplici analisi sull'evoluzione politica ed economica della regione. I più approfonditi studi in questo senso sono andati a convergere nella definizione del fenomeno ormai noto come “Rentierismo”, tutt'oggi applicata ai Paesi produttori di petrolio e in particolare, tra essi, a quelli della Penisola arabica.

A livello internazionale si fa unanimemente riferimento a Hossein Mahdavy nell'indicare l'origine della suddetta definizione. Negli anni Settanta, Mahdavy si è concentrato sull'analisi della struttura economica dell'Iran e, in questo contesto, ha fornito quella che viene considerata una prima teoria sullo Stato redditiero. Analizzando gli effetti causati dallo sviluppo del settore petrolifero sull'economia iraniana, lo studioso ha definito il Paese in quanto parte di quel gruppo di Stati che “ricevono regolarmente un ammontare significativo di rendita esterna”.⁴⁴ La teoria di Mahdavy distingue le rendite esterne come segue:

*External rents are defined as rentals paid by foreign individuals, concerns or governments to individuals, concerns or governments of a given country.*⁴⁵

Secondo lo studioso, dunque, è possibile riconoscere un sistema economico di rendita quando le entrate statali provengono principalmente dall'esterno, senza cioè essere legate alla produttività dell'economia interna.⁴⁶ Più nello specifico, le entrate petrolifere sono l'incarnazione esemplare di tale tipologia di introito poiché la loro generazione ha solo minimamente a che fare con l'economia nazionale e con il funzionamento di essa. Sottolinea infatti Mahdavy come l'industria energetica richieda *input* minimi dall'economia locale, tanto che la rendita petrolifera potrebbe essere considerata un dono

⁴⁴ Mahdavy, H. (1970), p. 428. Traduzione propria

⁴⁵ Ibid.

⁴⁶ Ibid., p. 429

della natura riservato a quegli Stati che abbiano la fortuna di trovarsi in un'area ricca di risorse.⁴⁷

A questo studio ha fatto seguito l'importante operato di Hazem Beblawi e Giacomo Luciani, che dagli anni Ottanta hanno proseguito sulle orme tracciate da Mahdavy nell'illustrare e contestualizzare il fenomeno del Rentierismo. In particolare, Beblawi ha formulato una teoria che prevede il concatenarsi di quattro caratteristiche principali affinché uno Stato possa definirsi redditiero. Innanzitutto, le situazioni di rendita - per la cui demarcazione Beblawi rimanda all'economista Alfred Marshall, considerandole come introiti legati al mero possesso di risorse naturali⁴⁸ - devono essere predominanti nell'economia del Paese. In secondo luogo, le rendite da cui dipende la ricchezza statale devono essere esogene rispetto al sistema produttivo interno. Il processo di generazione delle stesse, inoltre, deve coinvolgere soltanto una piccola percentuale della popolazione: la maggioranza è coinvolta nella redistribuzione e/o nell'utilizzo della ricchezza generata. Infine, il governo deve costituire il primo e principale destinatario diretto di tali rendite.⁴⁹

In modo simile, ma considerando principalmente l'origine della rendita piuttosto che la sua natura, Luciani propone una differenziazione tra Stati "allocativi" e "produttivi" presentando i primi come i corrispettivi degli Stati redditieri in Beblawi. Nello specifico, Luciani ritiene essenziale considerare gli effetti economici provocati dall'esportazione delle risorse, e del petrolio in particolare, piuttosto che dalla mera estrazione di esse.⁵⁰ Sulla base di ciò, viene definito dunque allocativo un sistema economico in cui le entrate provengano, per almeno il 40%, dalla vendita di petrolio o da altre fonti esterne, e in cui la spesa statale costituisca una percentuale sostanziale del PIL.⁵¹ È proprio da quest'ultimo enunciato che si snoda l'analisi più prettamente politica proposta da Luciani: dipendendo da entrate esogene rispetto all'economia locale, lo Stato non ha necessità di elaborare e mettere in pratica un sistema di politiche economiche. Al contrario, funzione dei decisori politici in uno Stato allocativo riguarda primariamente l'implementazione di una "politica di spesa"⁵² che permetta un adeguato utilizzo della rendita statale. Da tale

⁴⁷ Ibid.

⁴⁸ Marshall, A. (1920), *Principles of Economics*, London, Macmillan

⁴⁹ Beblawi, H. (1987), "The Rentier State in the Arab World", in: Beblawi, H., Luciani, G. (1987), *The Rentier State*, Londra, Croom Helm

⁵⁰ Luciani, G. (1987), "Allocation vs. Production States: a Theoretical Framework", in: Beblawi, H., Luciani, G. (1987), *The Rentier State*, Londra, Croom Helm

⁵¹ Ibid., p. 70.

⁵² Ibid., p. 74

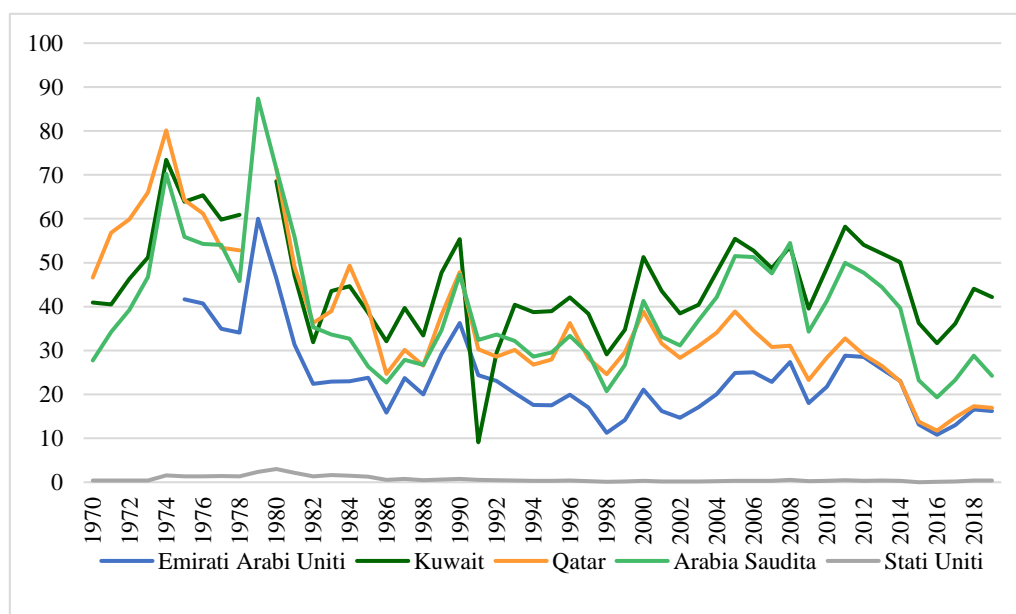
meccanismo deriva una serie di effetti sociopolitici che saranno analizzati più nello specifico nei prossimi paragrafi.

1.3 Rentierismo nei Paesi del Golfo: un'applicazione della teoria

1.3.1 Rendite esogene

Un primo momento d'incontro tra le teorie sul Rentierismo analizzate nel presente elaborato riguarda la tipologia di entrate statali sulle quali si basa il sistema economico di un Paese. L'origine esterna della rendita a cui fanno riferimento Mahdavy, Beblawi e Luciani va a comprendere non soltanto gli introiti generati dall'esportazione delle risorse naturali, ma anche altre forme di guadagno indipendenti dalla produttività dell'economia interna: sovvenzioni estere, rimesse dei lavoratori, o pedaggi pagati da soggetti esterni per l'attraversamento del territorio statale (i dazi pagati al governo egiziano per il passaggio dal Canale di Suez ne costituiscono un principale esempio). Nello specifico caso dei Paesi produttori di petrolio del Golfo, tuttavia, i ricavi generati dal settore energetico, e petrolifero in particolare, sono preponderanti.

Figura 3: Rendite petrolifere/PIL (%)



Fonte: Banca Mondiale, online [ultimo accesso: 27/06/2021]

I dati forniti dalla Banca Mondiale mostrano infatti come, nel 2018, le rendite petrolifere sul totale del PIL in Kuwait raggiunsero quasi il 45%, in Arabia Saudita il 29% e in Qatar o Emirati Arabi Uniti all'incirca il 17% (figura 3). Si tratta di percentuali

ben più ridotte rispetto a quelle riscontrabili dai dati dei decenni scorsi, ma che evidenziano comunque come il settore petrolifero rappresenti una fetta importante delle entrate statali nei Paesi produttori arabi. A quanto detto si sommi il fatto che, nel 2019, le esportazioni di combustibili fossili rappresentavano il 94%, l'89%, l'80% e il 78% del totale delle esportazioni di merci rispettivamente per Kuwait, Qatar, Arabia Saudita ed Emirati, rispetto al 14% riscontrabile per gli Stati Uniti d'America qui riportati come esempio e metro di paragone.⁵³ Come vedremo nella prossima sezione, i dati riportati indicano la scarsa diversificazione dell'economia nazionale dei Paesi considerati, per i quali l'industria energetica rappresenta, sin dai suoi albori, il principale motore economico.

1.3.2 Produttività dell'economia nazionale

Dipendendo da entrate esogene, la generazione di ricchezza economica in un sistema di rendita è svincolata dalla produttività interna, tanto più se legata all'industria petrolifera che, come specificato da Mahdavy e riportato in precedenza, richiede input minimi all'economia nazionale:

*If oil is mostly exported, and the income of the state is mostly linked to the exportation of oil, then that state is freed from its domestic economic base and sustained by the economic base of the countries which are importing its oil.*⁵⁴

Nei Paesi del Golfo Persico si riscontra storicamente una scarsa espansione dell'impresa qualora essa non sia connessa all'industria estrattiva. I dati sul peso del settore manifatturiero nazionale rispetto al PIL evidenziano in parte quanto affermato. Nel 2019, i valori oscillavano infatti tra un 7% circa (Kuwait, Qatar) e un massimo del 12% (Arabia Saudita).⁵⁵ I dati relativi al peso della produzione industriale sul PIL nello stesso anno, al contrario, rilevano valori ben più alti, ai quali contribuisce in gran parte l'importanza dell'industria estrattiva nei Paesi produttori di petrolio (figura 4)⁵⁶. Infine, anche il settore primario risulta scarsamente sviluppato nei sistemi produttivi qui studiati. Si ritiene utile alla valutazione dei dati proposti il confronto con i Paesi mediorientali

⁵³ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso 01/07/2021]

⁵⁴ Luciani, G. (1987), p.69

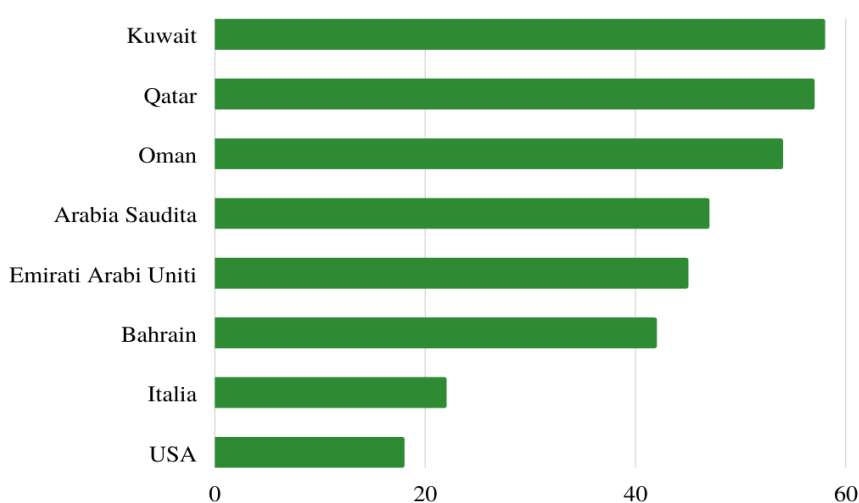
⁵⁵ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso: 15/07/2021]

⁵⁶ Paciello, M.C (2010), *Introduzione all'Economia del Mondo Arabo*, Roma, La Sapienza Orientale - Manuali

meno ricchi di risorse minerarie: nel 2019, il massimo contributo del settore primario al PIL rilevato nei Paesi del Golfo è stato quello dell'Oman (2,4%), mentre per Tunisia, Egitto o Marocco le stime variavano tra il 10 e il 12% circa.⁵⁷

I dati riportati esplicano in modo evidente quanto la teoria sul Rentierismo trovi una sua applicazione emblematica nel caso dei Paesi arabi, dimostrando quanto minimamente l'apparato produttivo nazionale di tali Paesi contribuisca alla generazione di introiti se confrontato con il valore di entrate esogene quali i ricavi derivanti dall'export petrolifero.

Figura 4: Industria (inclusa l'edilizia), % sul PIL - 2020



Fonte: Banca Mondiale, online [ultimo accesso, 15/07/2021]

È opportuno sottolineare che il problema della scarsa diversificazione economica nei Paesi ricchi di risorse è stato affrontato a lungo dalla letteratura, che lo ha incluso nelle manifestazioni del più ampio fenomeno noto come “Maledizione delle Risorse”. Nello specifico, tale teoria afferma che l'abbondanza di risorse naturali provoca effetti negativi sui sistemi economici, politici e sociali del Paese interessato.⁵⁸ Sebbene gli studi sulla Maledizione delle Risorse abbiano preso in considerazione svariate regioni e Paesi del mondo, senza limitare il paniere d'analisi ai soli idrocarburi, l'industria petrolifera in area mediorientale è stata proposta come un caso esemplare di relazione negativa tra il guadagno derivante dall'export delle risorse e la crescita economica. In particolare, vi

⁵⁷ Ibid.

⁵⁸ Ross, M. L. (1999), “Review: The Political Economy of the Resource Curse”, *World Politics*, vol. 51, n. 2, pp. 297–322

sarebbero due principali nessi causali che alimenterebbero tale relazione. In primo luogo, la volatilità a cui sono soggetti i prezzi delle risorse renderebbe più complicato “perseguire politiche fiscali prudenti”⁵⁹ e disincentiverebbe gli investimenti a lungo termine, andando a incidere sulle performance economiche dei settori che non siano legati all’industria energetica. Si vedrà infatti in seguito come l’Arabia Saudita stia perseguendo obiettivi di diversificazione economica volti a scongiurare i rischi derivanti da periodi di bassi prezzi delle risorse. In secondo luogo, i periodi di picco in termini di entrate petrolifere produrrebbero distorsioni del tessuto produttivo nazionale, effetto conosciuto come “Malattia Olandese”. Nella sua accezione originaria, la Malattia Olandese riguarda il declino del settore manifatturiero o agricolo a fronte della concentrazione degli investimenti nell’industria energetica e nelle operazioni infrastrutturali ad essa legate. Tale declino viene causato dall’apprezzamento del tasso di cambio reale a seguito dell’aumento dei ricavi generati dal settore petrolifero, il cui sviluppo ha dunque un effetto depressivo sugli altri settori rivolti all’export i quali perdono in competitività.⁶⁰ Assumendo che il verificarsi di tale fenomeno sia dovuto al concatenarsi dei suddetti meccanismi economici a processi di *decision-making* non ottimali⁶¹, la scarsa ampiezza delle economie negli Stati redditieri arabi è riconducibile innanzitutto alla predominanza assegnata alla sfera energetica su qualsiasi altra attività produttiva.

1.3.3 Spesa pubblica

Si è in precedenza riportato quanto affermato da Giacomo Luciani sul fatto che, in uno Stato redditiero, il ruolo dei decisori politici sia rivolto non tanto al potenziamento dell’economia nazionale quanto all’implementazione ottimale di una politica di spesa. La differenziazione tra Stato “produttivo” e “allocativo” si fonda infatti sulla priorità assegnata alla crescita economica dai decisori politici. Afferma Luciani che la crescita dell’economia nazionale rappresenta, nel primo caso, il presupposto per l’esistenza e la crescita dello Stato stesso laddove esso dipenda dallo sfruttamento del proprio apparato economico e dagli introiti che ne derivano.⁶² Al contrario, il potenziamento della produttività nazionale non è prerogativa di uno Stato allocativo:

⁵⁹ Stevens, P. (2003), “Resource Impact: Curse of Blessing? A literature survey”, *Journal of Energy Literature*, vol. 9, n. 1, pp. 3-42

⁶⁰ Ibid.

⁶¹ Ibid.

⁶² Luciani, G. (1987)

*Even if this happens to be one of the goals of the state [...] the strengthening of the domestic economy is not reflected in the income of the state, and is therefore not a precondition for the existence and expansion of the state.*⁶³

A dimostrazione di ciò, si è voluto evidenziare come l'economia dei Paesi produttori arabi sia poco sviluppata oltre il settore petrolifero. Fondamentale diviene ora, nella presente sezione, studiare l'entità della spesa pubblica in tali Paesi, e dunque l'altro lato della medaglia rispetto a quanto affermato da Luciani sul ruolo di uno Stato allocativo. Nella teoria classica sul Rentierismo il governo è definito in quanto primo ricevente della rendita economica, che viene redistribuita alla popolazione tramite i beni e i servizi offerti alla cittadinanza.⁶⁴ I dati sulla spesa pubblica nei Paesi del Golfo Persico sono infatti piuttosto alti, specie se in riferimento a periodi successivi a un innalzamento dei prezzi delle risorse. Caso esemplare furono i due boom petroliferi del 1973-1974 e del 1979-1980 che rifornirono i governi arabi di ingenti introiti, reinvestiti in seguito nello sviluppo di un ampio sistema di *welfare*.⁶⁵ Partendo da un valore pari a circa 2 dollari al barile, i prezzi del petrolio raggiunsero i 40 dollari al barile nel 1980⁶⁶ e in Arabia Saudita, ad esempio, le rendite energetiche sul totale del PIL più che triplicarono tra il 1970 e il 1979⁶⁷. Nello stesso periodo si assistette contemporaneamente a un aumento notevole della spesa pubblica (figura 5). Nel settore dell'istruzione, per esempio, la spesa sociale saudita passò da una media del 3.6% del PIL nel periodo 1965-1974 a un valore del 6.7% nel decennio successivo.⁶⁸ In generale, tutti i Paesi arabi si impegnarono notevolmente nel rendere gratuita l'istruzione a partire dagli anni Cinquanta ed ebbero la possibilità di accelerare tale processo grazie all'ondata di introiti generata dal settore petrolifero. Nel 1980, i tassi di iscrizione scolastica aumentarono considerevolmente e i risultati più sorprendenti si rilevarono nei Paesi esportatori di petrolio quali per esempio Oman, Qatar,

⁶³ Ibid., p. 69

⁶⁴ Beblawi, H. (1987)

⁶⁵ Ulrichsen, K. C (2017)

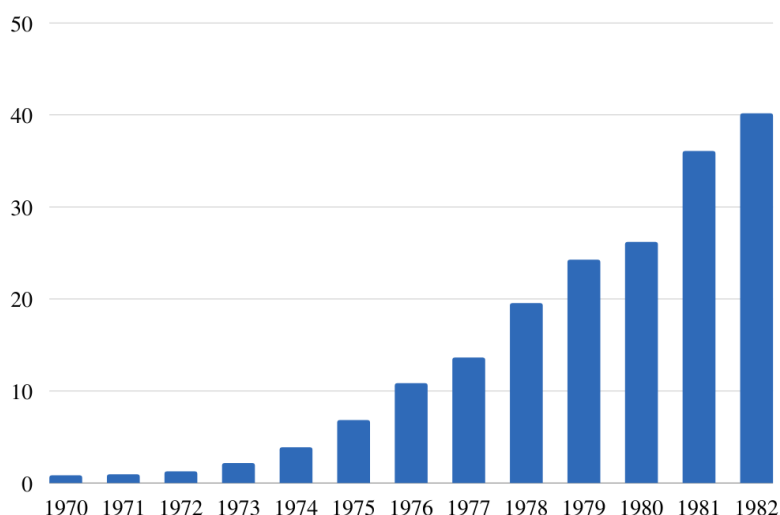
⁶⁶ Trading Economics, online: <https://tradingeconomics.com/commodity/brent-crude-oil> [ultimo accesso: 10/08/2021]

⁶⁷ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso: 09/08/2021]

⁶⁸ Banca Mondiale (2008), "The Road Not Travelled. Education Reform in the Middle East and North Africa", *Mena Development Report*, Washington D.C., online: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/6303/467890PUB0Box31DU1Flagship1Full1ENG.pdf?sequence=1&isAllowed=y> [ultimo accesso 14/09/2021]

Emirati Arabi Uniti o Iraq, nei quali lo scarto dei dati rispetto a quelli dei primi anni Settanta è spesso più che duplicato.⁶⁹

Figura 5: Spesa pubblica per consumi finali (mlrd US\$) – Arabia Saudita



Fonte: Banca Mondiale, online [ultimo accesso: 14/09/2021]

Nello stesso periodo, la spesa statale nei Paesi arabi redditieri aumentò sensibilmente anche nell'ambito dell'impiego pubblico⁷⁰, ovvero uno dei canali attraverso cui la rendita energetica viene riallocata per mano del governo che, ricordiamo, ne è il primo destinatario. L'impiego pubblico è infatti visto dagli studiosi come la colonna portante del cosiddetto "contratto sociale" tra governanti e governati in Paesi come quelli mediorientali, dove la disponibilità di ricchezza mineraria permette allo Stato di elargire servizi ai cittadini in cambio di fedeltà e quiete politica.⁷¹ Nei Paesi esportatori di petrolio, in particolare, tale meccanismo si è esplicato nell'ampia disponibilità di posizioni lavorative ben salariate in ambito pubblico e al conseguente rifiuto, da parte dei cittadini, degli impieghi in attività private che spesso sono più scarsamente retribuiti.⁷² Nel 2018, il Fondo Monetario Internazionale stimava che il salario medio per dipendente pubblico nei Paesi del GCC fosse circa due o tre volte più alto rispetto alla retribuzione media nel

⁶⁹ UNESCO – Istituto di Statistica, *National Monitoring*, online: <http://data.uis.unesco.org/#> [ultimo accesso: 15/09/2021]

⁷⁰ Paciello, M.C (2010)

⁷¹ Herb, M., Lynch, M. (2019), "Introduction: The politics of rentier states in the Gulf". In: *The Politics of Rentier States in the Gulf*, POMEPS Studies 33

⁷² Yamada, M. (2020)

settore privato.⁷³ Nel decennio 2005 – 2016, in Arabia Saudita e Bahrain, la spesa media per l'impiego pubblico rappresentava quasi il 40% della spesa statale totale, e i dipendenti pubblici sul totale della forza lavoro nazionale raggiungevano l'80% in Qatar e il 66% in Arabia Saudita.⁷⁴ Certamente i dati non sono sempre uniformi su tutto l'insieme dei Paesi considerati, i cui sistemi economici e sociali riportano anzi differenze spesso profonde. È tuttavia evidente come, nei Paesi ad alta rendita petrolifera, la spesa pubblica dedicata alla retribuzione dei dipendenti statali sia estremamente alta, costituendosi come una delle più evidenti articolazioni del fenomeno del Rentierismo.

Simbolico è, in questo senso, quanto avvenuto con lo scoppio delle rivolte arabe nel 2011. La letteratura sottolinea infatti come gli Stati del Golfo siano rimasti pressoché intaccati dalla diffusione delle “Primavere Arabe”⁷⁵, che hanno interessato l'intera regione mediorientale e hanno portato alla caduta di regimi decennali come quelli di Ben Ali in Tunisia, di Mubarak in Egitto o di Gheddafi in Libia, oltre che allo scoppio della guerra in Siria. Nello studiare come la stabilità politica dei Paesi del GCC non sia stata compromessa, gli studiosi identificano il ruolo chiave dello strumento della spesa pubblica, il cui aumento ha infatti interessato tutti questi Paesi nell'arco temporale qui considerato. In altre parole, il consolidato “contratto sociale” descritto in precedenza ha consentito ai sovrani del Golfo di utilizzare la rendita petrolifera per ampliare il sistema di privilegi garantiti ai cittadini e ottenere in cambio obbedienza e fedeltà politica, che nel caso dei Paesi limitrofi sono crollate invece definitivamente in un periodo in cui crisi economiche e sociali accumulatesi per anni erano giunte al loro apice. In Arabia Saudita, per esempio, il governo annunciò nei primi mesi del 2011 l'obiettivo di destinare 130 miliardi di dollari al potenziamento dei servizi offerti ai cittadini, *in primis* nel settore dell'impiego pubblico tramite l'introduzione di nuovi bonus e l'aumento del salario minimo dei dipendenti statali.⁷⁶ Manovre simili furono attuate in tutti i Paesi del Golfo e consentirono ai relativi governi di prevenire la diffusione di disordini politici che ne avrebbero intaccato il grado di legittimità.

I sussidi pubblici sono un altro strumento di allocazione degli introiti petroliferi negli Stati redditieri. I sussidi possono riguardare l'acquisto di beni alimentari così come il

⁷³ Tamirisa, N. T., Duenwald C. K. (2018), *Public Wage Bills in the Middle East and Central Asia*, Washington D.C, FMI

⁷⁴ Ibid.

⁷⁵ Ulrichsen, K. C (2017); Gause, F. G. (2011), *Saudi Arabia in the New Middle East*, Council on Foreign Relations, online: <https://www.cfr.org/report/saudi-arabia-new-middle-east>

⁷⁶ Ibid.

consumo di elettricità, acqua o carburante, e rappresentano storicamente una fetta considerevole della spesa statale nei Paesi produttori arabi. Per quanto concerne i sussidi alimentari, la loro estensione è strettamente legata alla dipendenza dall'import di beni di prima necessità, dovuta a sua volta allo scarso sviluppo dell'economia nazionale oltre la sfera energetica. Si stima che il consumo di cibo nei Paesi del Golfo dipenda per circa l'80% dalle importazioni⁷⁷: il GCC è considerato una delle aree del mondo più soggette al problema della sicurezza alimentare, che si nutre di molteplici questioni quali, tra le altre, la vulnerabilità delle rotte commerciali.⁷⁸ È tuttavia fondamentale, alla luce degli obiettivi del presente elaborato, evidenziare come la scarsa diversificazione delle economie del Golfo sia tra le cause primarie della stretta relazione tra sicurezza alimentare e disponibilità di rendita energetica. In questo senso entra in gioco il ruolo statale che, nell'area considerata, si esplica frequentemente in misure di controllo dei prezzi o nella distribuzione di veri e propri sussidi al consumatore, il tutto reso possibile dalla solidità e portata delle entrate petrolifere. Le suddette misure si amplificano naturalmente durante periodi di inflazione, il cui impatto sui consumatori viene spesso attutito anche per mezzo di iniziative statali in settori paralleli:

*Following the 2007–08 food price crisis, governments hiked public-sector wages for national workers in addition to implementing price controls for key food commodities. Similar measures were taken in 2011 and 2012, alongside initiatives such as minimum wage policies, unemployment allowance, rent controls and the further expansion of housing benefits for nationals.*⁷⁹

In realtà, in Paesi il cui andamento economico dipende strettamente dal settore energetico, il principale canale di redistribuzione della ricchezza non può che concretizzarsi nei sussidi per elettricità e carburante. Tratto saliente del tessuto economico nei Paesi arabi produttori sono infatti i bassi prezzi degli idrocarburi al consumatore. In linea generale, il sussidio in campo energetico viene generalmente identificato come lo scarto tra i prezzi praticati sul mercato interno e i prezzi di riferimento internazionale.⁸⁰

⁷⁷ Bailey, R., Willoughby, R. (2013), "Edible Oil: Food Security in the Gulf", *Energy, Environment and Resources*, Chatham House

⁷⁸ Efron, S., Fromm, C., Gelfeld, B., Nataraj, S., Sova, C. (2018), *Food Security in the Gulf Cooperation Council*, Emerge85, online: <https://emerge85.io/Insights/food-security-in-the-gulf-cooperation-council/>

⁷⁹ Bailey, R., Willoughby, R. (2013), p.7

⁸⁰ Fattouh, B. El-Katiri, L. (2012), "Energy Subsidies in the Arab World", *Arab Human Development Report Research Paper*, United Nations Development Programme

Nel caso dei Paesi ricchi di risorse minerarie, tuttavia, il prezzo offerto al consumatore può essere talmente basso da non poter essere definito come un sussidio diretto: l'ampia disponibilità di idrocarburi in questi Paesi permette infatti ai governi di offrire energia a un prezzo inferiore ai prezzi internazionali purché superiore al basso costo di produzione, così da non incidere direttamente e negativamente sulle casse statali.⁸¹ In altre parole, il governo non effettua alcun trasferimento monetario nel ridurre il prezzo del bene, e per questo motivo si parla spesso di “sussidio implicito”, dove per sussidio si intende la rendita energetica a cui il governo rinuncia destinando le materie al mercato interno piuttosto che a un mercato economicamente più favorevole.⁸²

Come riportato dall'Agenzia Internazionale per l'Energia, fra i Paesi con il più alto valore di sussidi energetici pro-capite nel 2020 si trovano sul podio Kuwait, Emirati Arabi Uniti e Arabia Saudita.⁸³ Nel 2016, per esempio, il prezzo medio della benzina alla pompa per i Paesi OCSE era di circa 1,32 dollari americani (USD), mentre per i Paesi del GCC scendeva a un valore di 0,39 USD.⁸⁴ Similmente, per quanto riguarda il prezzo del diesel alla pompa, i consumatori nei Paesi OCSE pagavano una media di 1,16 USD mentre, nei Paesi del Golfo, circa 0,36 USD.⁸⁵ Anche per il prezzo dell'elettricità lo scarto tra i Paesi arabi produttori e il resto del mondo è esorbitante, soprattutto in relazione all'uso domestico: basti notare che, nel 2014, la media europea era di circa 0,24 USD per kilowattora (kWh) mentre in Oman, Qatar, Arabia Saudita e Kuwait si spendeva meno di 0,05 USD/kWh.⁸⁶ È qui opportuno ricordare che periodi di alti prezzi energetici a livello internazionale hanno storicamente spinto i governi dei Paesi produttori a mantenere alto il budget destinato alla spesa pubblica. Il che, in materia di elettricità e carburanti, si traduce nell'applicazione di ulteriori e periodici ribassi dei prezzi al consumatore.⁸⁷

Nel contesto finora descritto si inserisce infine la questione relativa ai sussidi per il consumo di acqua, la cui disponibilità nei Paesi trattati dipende strettamente dal processo

⁸¹ Ibid.

⁸² IEA, “Methodology and Assumptions. The Price-Gap Approach”, *Energy Subsidies. Tracking the Impact of Fossil-fuel Subsidies*, online: <https://www.iea.org/topics/energy-subsidies#methodology-and-assumptions> [ultimo accesso: 21/09/2021]. Si veda in particolare la definizione di “costo opportunità”.

⁸³ IEA (2020), “Fossil fuel consumption subsidies 2010 – 2020”, *Fossil Fuel Subsidies Database*, online: <https://www.iea.org/data-and-statistics/data-product/fossil-fuel-subsidies-database> [ultimo accesso: 21/09/2021]

⁸⁴ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso: 21/09/2021]

⁸⁵ Ibid.

⁸⁶ Boersma, T., Griffiths, S. (2016), *Reforming Energy Subsidies. Initial Lessons from the United Arab Emirates*, Abu Dhabi, The Brookings Institution and the Masdar Institute of Science and Technology

⁸⁷ Lahn, G. (2016), “Fuel, Food and Utilities Price Reforms in the GCC. A Wake-up Call for Business”, *Energy, Environment and Resources*, Chatham House

di desalinizzazione. Data la scarsità di acqua potabile sul loro territorio, i governi del Golfo impiegano infatti una grossa percentuale degli idrocarburi estratti quotidianamente nell'alimentare l'industria di depurazione dell'acqua marina, che rientra tra le industrie a più elevato consumo elettrico.⁸⁸ Il saldo rapporto tra energia e acqua costituisce dunque un'ulteriore ramificazione del processo di redistribuzione della ricchezza mineraria, poiché la disponibilità di energia a basso costo permette ai governi dell'area di mantenere le bollette per il consumo idrico a un prezzo molto ridotto.

1.3.4 Spesa militare

Tra gli Stati redditieri, quelli del Golfo sono accomunati specificamente dall'ampio budget stanziato nel settore della difesa. Nel 2020, per esempio, l'Istituto Internazionale di Ricerche sulla Pace di Stoccolma (SIPRI) ha elencato i 10 Paesi del mondo con il maggior livello di spesa militare sul totale del PIL: tra essi si trovavano Oman (11%), Arabia Saudita (8,4%) e Kuwait (6,5%).⁸⁹ La concentrazione di investimenti in questo campo caratterizza da decenni i Paesi considerati, la cui necessità di mantenere un sistema difensivo solido deriva sicuramente, almeno in parte, da situazioni di concreta minaccia. Basti notare che in Kuwait, nel 1991 e a seguito dell'invasione da parte irachena, lo sforzo economico nel potenziare l'apparato bellico ha costituito il 117% sul totale del PIL, così come lo stesso dato in tutta l'area ha subito una notevole accelerata in concomitanza dello scoppio delle Primavere Arabe e delle guerre in Siria e Yemen.⁹⁰ Tra il 2011 e il 2015, infatti, la spesa militare totale nel GCC è aumentata vertiginosamente e nella sola Arabia Saudita, per esempio, è passata da 54 a 88 miliardi di dollari.⁹¹ Un'altra spinta agli investimenti militari nel Golfo è generata inoltre dal grado di urgenza assegnato al bilanciamento dell'Iran sia in campo politico-militare che culturale e religioso. L'influenza iraniana, infatti, è considerata un pericolo a livello tanto regionale quanto

⁸⁸ FMI (2017), "Gulf Cooperation Council: The Economic Outlook and Policy Challenges in the GCC Countries", *Policy Papers*, online: <https://www.imf.org/en/Publications/Policy-Papers/Issues/2017/12/14/pp121417gcc-economic-outlook-and-policy-challenges> [ultimo accesso: 21/09/2021]

⁸⁹ Da Silvia, D. L., Tian, N., Marksteiner, A. (2021), *Trends in World Military Expenditure*, SIPRI publications, online: <https://www.sipri.org/publications/2021/sipri-fact-sheets/trends-world-military-expenditure-2020> [ultimo accesso: 28/09/2021]

⁹⁰ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso: 28/09/2021]

⁹¹ SIPRI, *Military Expenditure Database 1988-2020*, online: <https://www.sipri.org/databases/milex> [ultimo accesso: 28/09/2021]

internazionale, e ridimensionarla rientra tra gli obiettivi prioritari del settore della difesa per i governi del Golfo.⁹²

A quanto detto si somma l'importanza che, agli occhi dei Paesi produttori di petrolio, assumono il concetto di sicurezza energetica e dunque il problema della difesa dei flussi e delle infrastrutture.⁹³ Esplicativo in questo senso è quanto accaduto nel 2019 nello Stretto di Hormuz, punto nevralgico per il passaggio degli idrocarburi provenienti dal Golfo Persico: a seguito degli attacchi lanciati contro navi petroliere transitanti dallo Stretto (si presume da parte iraniana)⁹⁴, gli Emirati Arabi Uniti hanno preso parte a una coalizione militare marittima guidata dagli Stati Uniti con l'obiettivo di difendere la stabilità del transito commerciale.⁹⁵ Stesse finalità perseguono i servizi di sicurezza sauditi concentrati nella difesa di infrastrutture fisse, quali i giacimenti petroliferi, dalla cui incolumità dipende l'intero mercato energetico internazionale.⁹⁶

Il peso della spesa militare in questi Paesi rispecchia sicuramente l'ampia disponibilità di rendita energetica concentrata nelle mani statali. È interessante notare tuttavia come a periodi di calo delle entrate petrolifere non sia sempre corrisposta una riduzione della suddetta spesa⁹⁷: vari studiosi hanno evidenziato come la volatilità dei prezzi petroliferi non vada necessariamente ad intaccare l'estensione degli apparati di sicurezza, a indicare quanto in realtà la difesa sia un settore a costante priorità in Paesi ricchi di risorse.⁹⁸ Oltre che sul piano interno, le forze armate hanno infatti una funzione fondamentale anche nel confermare e cementare il potere e l'influenza di un Paese e del suo governo sugli scacchieri regionali e internazionali.⁹⁹

1.3.5 Sistema fiscale

Sono stati finora delineati i tratti salienti del tessuto economico negli Stati redditieri arabi, concentrando l'attenzione sull'origine della rendita e sulla sua destinazione interna.

⁹² Dalton, M., Shah, H. (2021), *Evolving UAE Military and Foreign Security Cooperation: Path Toward Military Professionalism*, Beirut, Carnegie Middle East Center

⁹³ Verda, M. (2012)

⁹⁴ Perteghella, A. (2019), *Attacco al largo dell'Oman: cosa succede nel Golfo?*, Roma, Istituto per gli Studi di Politica Internazionale ISPI, online: <https://www.ispionline.it/it/pubblicazione/attacco-al-largo-delloman-cosa-succede-nel-golfo-23312>

⁹⁵ Dalton, M., Shah, H. (2021)

⁹⁶ Verda, M. (2012)

⁹⁷ Jarzabek, J. (2016), *G.C.C. Military Spending in Era of Low Oil Prices*, Middle East Institute

⁹⁸ Erdoğan, S., Çevik, E. I., Gedikli, A. (2020), "Relationship between Oil Price Volatility and Military Expenditures in GCC Countries", *Environmental Science and Pollution Research*, vol. 27, pp. 17072–17084

⁹⁹ Jarzabek, J. (2016)

Nel presente paragrafo il focus sarà invece posto sulle modalità con cui l'aspetto economico influenza e determina il rapporto tra governo e cittadini dal punto di vista politico.

Si è riportato come il governo di uno Stato redditiero sia il fondamentale motore economico nazionale, alimentato dalla ricezione esclusiva della ricchezza petrolifera e, successivamente, dal processo di riassegnazione di tale ricchezza. Lo Stato redditiero è talmente indipendente dalla produttività interna che il proprio ruolo si gioca intorno alle scelte su come e a chi elargire privilegi fiscali¹⁰⁰, al punto che “la cittadinanza diventa una fonte di beneficio economico”.¹⁰¹ In un sistema simile, un ulteriore nonché primario elemento di differenziazione rispetto a un'economia di tipo “produttivo” è rappresentato dall'irrelevanza del gettito fiscale per le casse statali. Tra il 2012 e il 2015, nell'insieme dei Paesi del GCC, la media delle entrate fiscali sul totale della rendita ammontava a circa il 4% e contribuiva all'1,7% del PIL.¹⁰² Nello stesso periodo, e in relazione ai Paesi OCSE, quest'ultimo dato raggiungeva una media del 15%, toccando il 25% per l'Italia.¹⁰³

Peculiarità dei sistemi fiscali nell'area del Golfo sono l'assenza di tassazione sul reddito delle persone fisiche, il fatto che le tasse sui profitti siano rivolte principalmente alle aziende estere¹⁰⁴ e, almeno fino al 2018, l'assenza di imposta sul valore aggiunto di beni e servizi (IVA). Come vedremo nei prossimi capitoli, solo dal 2018 Emirati Arabi Uniti e Arabia Saudita hanno introdotto l'IVA al 5% su beni e servizi, valore che comunque si mantiene sotto la media OCSE (19% circa) nonché sotto il 21,8% riferito ai 22 Paesi OCSE membri dell'Unione Europea.¹⁰⁵

Riprendendo la teoria sul Rentierismo, è doveroso sottolineare come lo scarso contributo della riscossione fiscale alla generazione di introiti statali sia annoverato tra le dinamiche che maggiormente definiscono il rapporto tra Stato e società. Il processo di tassazione dei cittadini è infatti considerato da molti studiosi come elemento fondante di un sistema democratico, poiché ad esso si lega il grado di legittimazione politica del governo. In particolare, riprendendo l'espressione “*no taxation without representation*”,

¹⁰⁰ Luciani, G. (1987)

¹⁰¹ Beblawi, H. (1987), p. 53

¹⁰² FMI (2016), “Diversifying Government Revenue in the GCC: Next Steps”, *Annual Meeting of Minister of Finance and Central Bank Governors*, online: <https://www.imf.org/external/np/pp/eng/2016/102616.pdf> [ultimo accesso: 23/09/2021]

¹⁰³ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso: 23/09/2021]

¹⁰⁴ FMI (2016)

¹⁰⁵ OCSE (2021), “Tax Database – Key Tax Rate Indicators”, *Tax Policy Analysis*, online: <https://www.oecd.org/ctp/tax-policy/tax-database/> [ultimo accesso: 24/09/2021]

Luciani sostiene come la capacità di un governo di riscuotere le tasse senza resistenza da parte dei cittadini dipenda strettamente dalla rappresentatività concessagli da questi ultimi, vale a dire dal grado di democrazia all'interno del Paese.¹⁰⁶ In una democrazia le tasse permettono così allo Stato di esercitare il proprio e legittimo ruolo di garante del bene pubblico, mentre lo stesso ruolo si nutre di tutt'altra fonte in situazioni di Rentierismo. Proprio questa dinamica origina specifici effetti sociopolitici che costituiscono il fulcro della teoria sullo Stato redditiero. Descrivono a questo proposito gli esperti come i cittadini di uno Stato che non impone loro tasse sarebbero meno inclini ad avanzare rivendicazioni e maggiormente disposti a scendere a compromessi sull'operato dei decisori politici, a patto che questo non vada a incidere sui privilegi economici derivanti dalla redistribuzione della rendita petrolifera. In tal modo il governo, svincolato dal tessuto cittadino, risulta più libero in termini di scelte politiche, cosicché il rapporto Stato – società si consolida secondo tratti autoritari.¹⁰⁷

In particolare, sul rapporto tra ricchezza petrolifera e autoritarismo, Michael Ross definisce il cosiddetto “effetto tassazione” come parte del meccanismo causale per cui l'export petrolifero e le conseguenze del suo utilizzo minerebbero il rispetto dei principi democratici. Parallelamente, Ross delinea il modo in cui la rendita energetica permette allo Stato di investire in azioni di patronato politico e nella tessitura di reti clientelari al fine di ridurre il rischio di manifestazioni di scontento politico (“effetto spesa”). A questo aspetto, infine, si interseca il peso della spesa pubblica nel “prevenire la formazione di gruppi sociali indipendenti dallo Stato e inclini alla difesa dei diritti civili”, essendo tali gruppi inclusi tra i presupposti per il sussistere di un sistema democratico.¹⁰⁸ È bene notare che il dibattito su come il comparto minerario ed energetico interferisca sul processo di democratizzazione sia tutt'oggi aperto e alimentato da spunti diametralmente opposti. Nel caso specifico dei Paesi del Golfo, tuttavia, vedremo nei prossimi capitoli come la rendita petrolifera sia essenziale nel mantenere saldo il patto sociale tra popolazione e governo che, nella sua natura, è difficile da individuare come esempio di realizzazione degli ideali democratici.

1.4 La valenza esterna della rendita

¹⁰⁶ Luciani, G. (1987)

¹⁰⁷ Beblawi, H., Luciani, G. (1987)

¹⁰⁸ Ross, M. (2001), “Does Oil Hinder Democracy?”, *Cambridge University Press*, vol. 53, n. 3, pp. 325-361

Oltre che sul piano interno, il comparto petrolifero ha da sempre una valenza strategica nel determinare e legittimare l'influenza e il prestigio di un Paese produttore a livello internazionale. La declinazione più esplicita di quanto affermato si lega al problema della sicurezza energetica per i consumatori, che è alimentato – in diversi gradi – dalla dipendenza dall'import di idrocarburi. Si è affrontato in precedenza lo stesso problema dal punto di vista speculare, quello dei produttori, e si è visto come la difesa di flussi e infrastrutture si inserisca nell'insieme delle strategie utili al mantenimento della stabilità del mercato. Per i Paesi del Golfo, infatti, la sicurezza energetica è legata indissolubilmente alla sicurezza della domanda, che a sua volta subisce ampiamente le variazioni dell'offerta e dei prezzi internazionali. Infatti, un'offerta costante in senso sia quantitativo che qualitativo ha un peso vitale per i Paesi consumatori, tant'è che la loro sicurezza energetica è definita come “la disponibilità di rifornimenti energetici affidabili a prezzi ragionevoli”.¹⁰⁹ Dal funzionamento del comparto petrolifero arabo dipendono dunque i ritmi di consumo energetico dei maggiori attori internazionali, fra tutti gli Stati Uniti, i quali hanno storicamente implementato strategie di tutela della sicurezza energetica in campo tecnico, militare, regolamentare o politico. Tra esse, spiccano i “Petro-allineamenti”, che saranno studiati di seguito in quanto alleanze più o meno esplicite che legittimano il peso di un produttore a livello globale. Restringendo l'analisi alla dimensione regionale, si vedrà inoltre come la rendita petrolifera, e soprattutto la sua redistribuzione sulle diverse scale, abbia contribuito a plasmare l'influenza del GCC nei rapporti interarabi fino a oggi. Paesi come l'Arabia Saudita o gli Emirati Arabi Uniti, proprio in virtù della loro posizione primaria sul mercato degli idrocarburi, sono infatti attori decisivi anche per l'andamento economico degli altri Paesi arabi non produttori. La rendita petrolifera per gli Stati redditieri ha dunque una forte valenza esterna, sia a livello globale che regionale.

1.4.1 I Petro-allineamenti

Il fenomeno dei Petro-allineamenti è stato definito dallo studioso Inwook Kim nello studiare come i Paesi consumatori valutano il potenziale grado di influenza di un produttore sulla loro sicurezza energetica. In particolare, Kim definisce un Petro-

¹⁰⁹ Verda, M. (2012)

allineamento come un “quid pro quo”¹¹⁰ per cui una grande Potenza offre a un Paese produttore supporto militare in cambio di politiche energetiche favorevoli. La forma di una simile alleanza può variare a seconda del potere di mercato del produttore e del suo posizionamento geografico. Il primo dei due fattori fa riferimento a quanto un Paese produttore è in grado di alterare i prezzi energetici a livello internazionale, soprattutto in base al volume della sua produzione e alla capacità di riserva, ovvero ai volumi di greggio inutilizzati e destinabili a situazioni di emergenza nel mercato (come in caso di *shock* di domanda globale).¹¹¹ In particolare, l’Agenzia di Informazione Energetica degli Stati Uniti (EIA) definisce la capacità di riserva come “il volume di produzione che può essere attivato nell’arco di 30 giorni e utilizzato per almeno 90 giorni”.¹¹² Il potere di mercato di un produttore può rendere quest’ultimo un “price-stabilizer”, un “price-upsetter” o un “price-follower”, a seconda che sia più o meno capace di (de)stabilizzare il mercato. L’unico Paese a essere riconosciuto come “price-stabilizer” è l’Arabia Saudita. Altri Paesi del Golfo, come il Kuwait, sono invece definiti “price-upsetters” poiché producono più del 2.5% dell’offerta mondiale, e uno *shock* capace di privare il mercato di una simile percentuale avrebbe conseguenze deleterie sui prezzi a livello mondiale. Ovviamente, il coinvolgimento simultaneo di due o più “price-upsetters” in una crisi di questo tipo avrebbe una portata ben più ampia e grave (come nel caso della guerra Iraq – Kuwait del 1990). Infine, rientrano nei “price-followers” quei Paesi produttori che non producono abbastanza petrolio da destabilizzare il mercato in caso di tagli o stop al loro apparato estrattivo.¹¹³

La posizione geografica di un produttore può essere più o meno strategica dal punto di vista internazionale a seconda che una o più Potenze estere competano per estendere la propria influenza sull’area. Un Paese è tanto più vulnerabile a possibili conflitti quanto più si trova in posizione geostrategica. La zona della Penisola Arabica, e del Medio Oriente in generale, è chiaramente da considerare geostrategica, soprattutto per le estese riserve petrolifere che si trovano nel territorio. Intersecando il potere di mercato con la posizione strategica comune a tutti i produttori arabi, Kim ha posto l’Arabia Saudita al vertice della gerarchia dei Paesi del Golfo per importanza ai fini della sicurezza energetica

¹¹⁰ Kim, I. (2019), “A Crude Bargain: Great Powers, Oil States, and Petro Alignment”, *Security Studies*, vol. 28, n. 5, pp. 1-37

¹¹¹ EIA (n.d), “What Drives Crude Oil Prices?”, *Energy and Financial Markets*, online: <https://www.eia.gov/finance/markets/crudeoil/supply-opeopec.php> [ultimo accesso: 18/10/2021]

¹¹² Ibid., traduzione propria

¹¹³ Kim, I. (2019)

dei consumatori, facendo seguire ad essa Kuwait ed Emirati Arabi Uniti, considerati “price-upsetters”, e infine Oman e Qatar, che rientrano nei “price-followers”.

Dalla valenza strategica di un produttore dipende il grado di interesse di una grande Potenza nel tutelarne la stabilità in cambio di una maggiore sicurezza energetica. Kim ha delineato tre tipologie di Petro-allineamenti: la garanzia di sicurezza, l’allineamento strategico e il favore strategico.¹¹⁴ Nel primo caso, la grande Potenza si impegna esplicitamente nella difesa del Paese produttore da aggressioni esterne, offrendo supporto militare concreto e ufficializzando l’alleanza dal punto di vista istituzionale. Nel secondo caso, il Petro-allineamento non garantisce esplicitamente al produttore un intervento militare istantaneo in difesa della propria sicurezza, ma sancisce un legame tra i due attori tramite cooperazioni periodiche (quali vendita di armi o esercitazioni militari congiunte). Il favore strategico, infine, prevede una forma di cooperazione più occasionale e molto meno impegnativa dal punto di vista della Potenza che fornisce supporto militare, poiché non presume incontri ufficiali tra le parti né l’applicazione di procedure istituzionali.

Storicamente, il Paese che più ha fatto ricorso alla formula dei Petro-allineamenti sono gli Stati Uniti, che hanno concretizzato più volte il loro impegno militare nell’area del Golfo. Arabia Saudita e Kuwait sono i due Paesi del GCC che hanno maggiormente beneficiato della cooperazione con gli USA, seppur in misura molto differente. Come si è visto all’inizio del presente elaborato, gli Stati Uniti hanno instaurato un’alleanza strategica col Regno degli al-Saud sin dai primi anni Quaranta, quando ci si rese conto che la produzione mediorientale sarebbe stata l’unica in grado di fornire ai Paesi alleati i quantitativi di petrolio necessari per le attività belliche. In seguito, durante il periodo della Guerra Fredda, le due superpotenze americana e sovietica si concentrarono sull’intensificazione della loro capacità di proiezione su un’area tanto rilevante dal punto di vista militare ed energetico quanto il Golfo Persico. Più precisamente, il legame tra gli USA e i due suddetti Paesi si consolidò negli anni Settanta, quando all’interesse americano per la stabilità del mercato energetico risposero più volte Kuwait e Arabia Saudita in quanto attori moderati all’interno dell’OPEC. Nel 1976, per esempio, il Kuwait mantenne una posizione moderata quando l’Arabia Saudita si oppose a quanto accordato tra i membri dell’OPEC per un rialzo dei prezzi del 10% e riuscì a limitare la manovra a un 5%, incrementando successivamente la produzione nazionale e incidendo in negativo

¹¹⁴ Ibid.

sui prezzi a livello mondiale. Soprattutto il Regno emerse inoltre come unico Paese in grado di stabilizzare il mercato in caso di gravi crisi energetiche, viste l'estensione delle riserve accertate sul suo territorio e l'ampia capacità produttiva inutilizzata. Quanto accadde nel 1990 è in questo senso esemplare: al fine di bilanciare lo stop della produzione in Iraq e Kuwait, l'*output* saudita è aumentato di quasi 3 mb/g, contribuendo così a “minimizzare lo shock dei prezzi” a livello internazionale.¹¹⁵ La sicurezza del Regno diventò dunque prioritaria per gli Stati Uniti, che negli anni Settanta donarono infatti a Riad (al-Riyād)¹¹⁶ miliardi di dollari in armi ed equipaggiamento militare. Successivamente, l'impegno di Washington per la difesa dell'Arabia Saudita fu formalizzato ufficialmente dopo l'invasione sovietica dell'Afghanistan, attraverso la pubblicazione di quella che diventò nota come “Dottrina Carter”: l'allora Presidente garantì infatti esplicitamente che gli Stati Uniti avrebbero agito con qualsiasi mezzo al fine di difendere la regione del Golfo da eventuali attacchi esterni, sancendo così il ruolo americano nell'area. Il fatto che la sola Arabia Saudita abbia il potere di “price-stabilizer” spiega il differente grado di impegno mostrato storicamente da Washington nei confronti del Kuwait che, essendo un “price-upsetter”, non ha mai ricevuto alcuna garanzia di intervento da parte della grande Potenza. Sottolinea infatti Kim come l'avvio dell'operazione “Desert Storm” nell'ambito della Guerra del Golfo del 1990 sia interpretabile non tanto come un intervento americano diretto alla protezione della sovranità del Kuwait, quanto uno scudo atto a bloccare un eventuale ingresso iracheno in Arabia Saudita.¹¹⁷

Quanto esposto finora dimostra quanto il comparto energetico saudita sia stato estremamente rilevante anche dal punto di vista geopolitico, sia per la sicurezza del Paese stesso, sia dal punto di vista del mercato e dei suoi principali attori, quali gli Stati Uniti. Si vedrà tuttavia nel prossimo capitolo come questa realtà stia mutando dinanzi alle nuove priorità geopolitiche americane e all'avanzamento di nuovi attori sullo scacchiere mediorientale, in un contesto energetico in cui gli Stati Uniti sembrano godere di una maggior autosufficienza rispetto al passato.

¹¹⁵ Ibid.

¹¹⁶ Per il presente elaborato, si è scelto di inserire la traslitterazione con metodo ALA-LC dei soli termini arabi dei quali non sia diffusa una traslitterazione comune. La traslitterazione scientifica sarà specificata tra parentesi, in concomitanza del primo utilizzo nel testo delle parole arabe in questione. La tabella di riferimento per la traslitterazione è disponibile online: <https://www.loc.gov/catdir/cpsd/romanization/arabic.pdf>

¹¹⁷ Ibid.

1.4.2 Gli Stati semi-Rentier

La rendita petrolifera ha giocato e gioca tutt'ora un ruolo da protagonista non solo nello sviluppo delle economie del Golfo e nella loro proiezione internazionale, ma anche nella storia economica dell'intera regione mediorientale. Come sottolinea Luciani, la concentrazione di petrodollari nelle mani dei produttori ha dato vita a una forte contrapposizione tra Paesi ricchi e Paesi poveri di risorse che si è riflessa nelle relazioni interarabe sino ad oggi. In particolare, il petrolio ha esponenzialmente incrementato la rilevanza dello scacchiere arabo a livello internazionale, il che ha avuto notevoli effetti anche sui Paesi esclusi dall'industria energetica mondiale.¹¹⁸ Questi ultimi riportano infatti tratti economici comuni, tanto da essere stati inclusi dagli studiosi in una precisa categoria di attori titolati "semi-redditieri". Paesi quali Egitto, Siria, Giordania, Tunisia o Yemen, similmente ai Paesi produttori, traggono gran parte delle entrate da fonti esterne alla loro economia, che giova del posizionamento dello Stato all'interno di un'area così rilevante a livello mondiale. In particolare, le principali fonti di rendita per gli Stati semi-redditieri sono costituite dalle tasse di transito, dalle rimesse dei lavoratori e dagli aiuti provenienti dall'estero.¹¹⁹

Si è già segnalata in precedenza l'importanza, per l'Egitto, dei pedaggi imposti sul transito dal Canale di Suez, che nell'anno fiscale conclusosi a giugno 2020 hanno fruttato circa 6 miliardi di dollari.¹²⁰ Gli introiti derivanti dal transito commerciale, più in generale, sono generati non solo dal controllo statale di infrastrutture quali porti o canali, ma anche dalla presenza di gasdotti e oleodotti di vitale importanza internazionale e/o regionale sul territorio nazionale. Quanto avviene in Siria, Stato che oltretutto dispone di un fondamentale sbocco sul mare, ne è un esempio: in tutto il Paese si snodano infatti ampi flussi energetici che partono o transitano da importanti produttori quali Iraq, Iran o (più di recente, con la scoperta del giacimento Zohr) Egitto¹²¹. Proprio in accordo con quest'ultimo, nel settembre 2021 è stato restaurato il cosiddetto "gasdotto arabo" a circa dieci anni dal suo ultimo utilizzo a pieno regime. La condotta trasporterà gas egiziano

¹¹⁸ Luciani, G. (2017), "Oil Rent and Regional Economic Development in MENA", pp. 211-30, in: Luciani, G. (ed.) *Combining Economic and Political Development: The Experience of MENA*, Leiden, Brill

¹¹⁹ Beblawi, H. (1987)

¹²⁰ Al-Jazeera (2021, 11 luglio), "Egypt's Suez Canal reports record revenue despite blockage crisis", online: <https://www.aljazeera.com/news/2021/7/11/record-revenues-flow-from-suez-despite-megaship-blockage>

¹²¹ EIA (2013, 12 marzo), "Syrian unrest threatens potential role as an energy transit country", online: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=10331> [ultimo accesso: 04/10/2021]

in Libano passando per Giordania e Siria, e il governo Assad ha richiesto in cambio la cessione di grossi quantitativi di gas destinati a sostenere la generazione di elettricità a livello nazionale.¹²²

Le rimesse estere, ovvero i flussi finanziari erogati da un lavoratore straniero verso il suo Paese d'origine, sono una seconda fondamentale fonte economica per i Paesi semi-redditari.¹²³ Nel 2008, il contributo delle rimesse al PIL raggiungeva addirittura il 25%, il 15% e il 5% rispettivamente in Libano, Giordania ed Egitto. Il dato aggiornato al 2020, seppur inferiore nei primi due casi (19%, 9%, 8%), si discosta notevolmente rispetto a quello rilevato per i Paesi del Golfo, nei quali non ha mai superato la soglia del 1%.¹²⁴ I Paesi del GCC sono infatti importatori di manodopera dall'estero: essi ospitano una media del 70% di stranieri sul totale della forza lavoro¹²⁵ e al contempo, nel 2017, Emirati Arabi Uniti e Arabia Saudita si sono posizionati al secondo e terzo posto a livello mondiale per l'entità delle rimesse in uscita dal loro territorio.¹²⁶ Le rimesse sono infatti tra i principali canali tramite cui la ricchezza generata dal settore energetico viene "condivisa" a livello regionale. In altri termini, gli effetti economici del mercato petrolifero hanno generato un ampio movimento di lavoratori arabi verso i Paesi del Golfo, fenomeno che ha raggiunto la massima intensità nel periodo successivo ai boom petroliferi. Fu proprio a partire dagli anni Settanta che i Paesi produttori di petrolio incrementarono notevolmente la richiesta di manodopera estera per sostenere i ritmi dello sviluppo infrastrutturale, al quale la popolazione locale partecipava in percentuali molto basse.¹²⁷ Si è parlato infatti precedentemente del divario tra le condizioni di lavoro negli ambiti pubblico e privato nelle monarchie del Golfo, dove i cittadini tendono ad accettare impieghi offerti dallo Stato poiché meglio retribuiti. Il *pattern* del mercato del lavoro in questa regione dimostra infatti come sia il settore privato ad assumere la maggior parte dei lavoratori stranieri, benché la percentuale di lavoratori arabi migranti sia andata negli anni a diminuire soprattutto a seguito di eventi destabilizzanti quali la Guerra del Golfo. Quando l'Iraq ha

¹²² Agenzia ICE (2021, 13 settembre), "Petroleum Minister: Arab Gas Pipeline is Ready Inside Syria, We Will Get Quantities of Egyptian Gas", *News dalla Rete ITA*, online: <https://www.ice.it/it/news/notizie-dal-mondo/189672> [ultimo accesso: 04/10/2021]

¹²³ Beblawi, H. (1987)

¹²⁴ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso: 04/10/2021]

¹²⁵ Gulf Labour Market and Migration GLMM (n.d), *GCC: Employed Population by Nationality and Sector of Employment (2017-2018)*, online: <https://gulfmigration.grc.net/gcc-employed-population-by-nationality-nationals-non-nationals-and-sector-of-employment-2017-2018/> [ultimo accesso: 04/10/2022]

¹²⁶ ILO (n.d), "Labour Migration", *Arab States*, online: <https://www.ilo.org/beirut/areasofwork/labour-migration/lang--en/index.htm>

¹²⁷ Paciello, M.C (2010)

invaso il Kuwait nel 1991, l'Arabia Saudita ha espulso migliaia di lavoratori considerati un pericolo per il Regno in quanto originari di Paesi che avevano appoggiato Saddam Hussein, quali la Giordania, lo Yemen o lo Stato di Palestina.¹²⁸ A oggi i Paesi semi-redditari arabi continuano comunque a dipendere in gran parte dalle entrate provenienti dall'estero: nel 2020, per esempio, il flusso di rimesse per il solo Egitto è aumentato del 11% rispetto all'anno precedente¹²⁹ e circa 3 milioni di lavoratori egiziani continuano a lavorare in Arabia Saudita.¹³⁰

Oltre alle rimesse, gli aiuti esteri forniscono ai *semi-rentier States* una solida entrata economica. Nel mondo arabo, i Paesi del Golfo sono tra gli attori internazionali che più hanno donato e investito all'estero sul campo militare oltre che in termini di aiuti economici o umanitari. L'importanza della dimensione regionale in area MENA ritorna anche in questo ambito, poiché gli aiuti stanziati dai Paesi ricchi di petrolio hanno quasi sempre incarnato la volontà di redistribuire la rendita energetica in cambio di pace e stabilità sull'intero scacchiere.¹³¹ La rilevanza dei Paesi semi-redditari agli occhi delle monarchie petrolifere dipende infatti primariamente dal loro posizionamento geografico, che li rende possibili vettori di disordini verso la Penisola arabica. Basti pensare al confine che per quasi 800 chilometri divide la Giordania dall'Arabia Saudita: proprio la Giordania è storicamente destinataria di ingenti somme versate dai vicini arabi, come accadde dopo la Guerra dei Sei Giorni, in cui il Regno Hashemita sostenne la lotta araba a Israele, o nel 1979, quando il Re Hussein rifiutò di siglare l'accordo di Camp David con Israele.¹³² Stessa dinamica si verificò nel 2011 e nel 2018, quando il GCC fornì un totale di circa 8 miliardi di dollari al Paese affinché non venisse travolto dalle manifestazioni popolari.¹³³ Similmente, la storica influenza egiziana nella regione ha reso il Paese un punto di interesse nevralgico per il Golfo che, a partire dal 2011, si è diviso nel sostenerne finanziariamente le diverse fazioni politiche. Il Qatar, da un lato, è tra i primi sostenitori

¹²⁸ Luciani, G. (2017)

¹²⁹ Banca Mondiale (2021, 12 maggio), "Defying Predictions, Remittance Flows Remain Strong During COVID-19 Crisis", *Press Release*, online: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2021/05/12/defying-predictions-remittance-flows-remain-strong-during-covid-19-crisis>

¹³⁰ Middle East Monitor (2020, 7 novembre), "Egypt: 3 million Egyptians work in Saudi Arabia, sponsorship system will not be completely suspended", online: <https://www.middleeastmonitor.com/20201107-egypt-3-million-egyptians-work-in-saudi-arabia-sponsorship-system-will-not-be-completely-suspended/>

¹³¹ Beblawi, H. (1987)

¹³² Emiliani, M. (2012), *Medio Oriente, una Storia dal 1918 al 1991*, Bari, Editori Laterza

¹³³ Muasher, M. (2020), "Jordan: Fallout from the End of an Oil Era" In: Dunne, M. (2020), *As Gulf Donors Shift Priorities, Arab States Search for Aid*, Washington DC, Carnegie Endowment for International Peace

dei Fratelli Musulmani, tant'è che nel 2012 ha depositato 7 miliardi di dollari nelle casse egiziane a sostegno del Presidente Morsi. Al contrario, Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti e Kuwait hanno stanziato circa 30 miliardi di dollari nel Paese a partire dal 2013, data in cui l'attuale presidente al-Sisi ha preso il potere.¹³⁴ Di notevole portata sono stati inoltre gli aiuti umanitari destinati allo Yemen da parte di Arabia Saudita ed Emirati, nell'ambito della guerra che devasta il Paese dal 2015.¹³⁵ Attualmente, come si vedrà in seguito, i Paesi del GCC stanno affrontando crescenti difficoltà relative alla dipendenza dal petrolio e ai tentativi di diversificazione economica, a causa delle quali si sono ritrovati costretti a ripensare al loro ruolo di donatori e investitori finanziari. I Paesi semi-redditieri continuano tuttavia a dipendere strettamente dagli aiuti esteri, come dimostra per esempio il ruolo del Fondo Monetario Internazionale nella pianificazione di programmi di ripristino dell'economia libanese che, dal 2019, si trova in una delle più gravi crisi mai verificatesi.¹³⁶ Similmente, la Tunisia sta attualmente dialogando con Arabia Saudita ed Emirati Arabi Uniti al fine di ottenere aiuti finanziari che possano aiutare il Paese nel contesto della grave crisi politica in atto dall'estate scorsa.¹³⁷ Sostanziali sono infine gli Aiuti Pubblici allo Sviluppo (in inglese *Official Development Assistance* – ODA), ovvero pacchetti di prestiti o sovvenzioni stanziati da singoli Paesi o Agenzie Internazionali per promuovere la crescita economica dei Paesi in via di sviluppo a lungo termine. È interessante notare come, nel 2019, tra i primi 20 Paesi per totale di ODA ricevuti rientrino Siria, Yemen, Afghanistan, Giordania, Palestina ed Egitto sebbene, nella maggior parte dei casi, tali aiuti siano legati a contesti di guerra nei Paesi destinatari.¹³⁸

1.5 Conclusioni

¹³⁴ Butter, D. (2020), "Egypt and the Gulf. Allies and Rivals", *Middle East and North Africa Programme*, Chatham House

¹³⁵ CNN (2020, 18 settembre), "Saudi Arabia announces more than \$200 million in UN aid funding to Yemen", online: <https://edition.cnn.com/2020/09/18/middleeast/yemen-funding-crisis-saudi-intl/index.html>

¹³⁶ Al-Jazeera (2021, 16 settembre), "Lebanon gets IMF funding injection. How much will it help?", online: <https://www.aljazeera.com/economy/2021/9/16/lebanon-gets-imf-funding-injection-how-much-will-it-help>

¹³⁷ Bloomberg (2021, 16 ottobre), "Tunisia Reaches Out to Gulf Nations as Economic Woes Deepen", online: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-16/tunisia-in-talks-with-uae-saudi-arabia-for-funds-official-says>

¹³⁸ Banca Mondiale, online: <https://data.worldbank.org/> [ultimo accesso: 06/10/2021]

Il presente capitolo aveva l'obiettivo generale di presentare i sistemi economici dei Paesi del Golfo in quanto determinati, in ogni loro componente, dal peso del comparto petrolifero. La presentazione della teoria classica sul Rentierismo aveva una funzione propedeutica per il successivo studio dei dati macroeconomici, che costituisce la parte centrale e più sostanziosa del capitolo. L'analisi elaborata nel terzo paragrafo ha infatti preso forma tramite l'applicazione della teoria ai Paesi del GCC, e si è dimostrato con essa come tali Paesi siano casi esemplari di Stati redditieri sin dall'inizio delle esportazioni petrolifere nel contesto mediorientale. La ricchezza mineraria ha infatti permesso ai governi della regione di costruire sistemi economici, sociali e politici che ruotano totalmente attorno al comparto energetico, che nutre da decenni le casse statali e, da lì, tutti gli aspetti della vita cittadina. Lo dimostrano soprattutto la caratteristica estensione del settore dell'impiego pubblico o l'ampia spesa statale in materia di sussidi alimentari ed energetici, che sono considerati un vero e proprio diritto dei cittadini degli Stati petroliferi. La scarsa imposizione fiscale contribuisce inoltre a consolidare il rapporto governo – popolazione dal punto di vista politico, in una dinamica che costruisce quello che viene definito un vero e proprio “patto” sociale. L'ultima sezione del capitolo mirava infine a completare l'analisi sul valore della ricchezza petrolifera per gli Stati redditieri arabi con focus sui rapporti con l'estero. Si è voluto così dimostrare come la rendita energetica abbia un ruolo essenziale anche nell'affermare e/o consolidare l'influenza dei relativi governi in ambito regionale, dove la redistribuzione dei ricavi petroliferi legittima tale influenza, e nelle relazioni con i maggiori attori internazionali, il cui interesse nello stringere alleanze con le monarchie del Golfo è dato dal valore del comparto energetico arabo agli occhi dei consumatori esteri.

Questo primo capitolo ha inoltre posto le basi per il capitolo successivo, che studierà l'origine della recente instabilità del modello sul *Rentier State* nel contesto trattato. Chiaramente, il vacillamento di un sistema interamente basato sul settore petrolifero non può che essere determinato da cambiamenti in atto nel settore petrolifero stesso; in particolare, fattori di natura sia interna che esterna ai Paesi del Golfo potrebbero minare (o già sta accadendo) la solidità della rendita statale, e di conseguenza l'intero sistema economico nazionale per come è stato studiato finora.

CAPITOLO 2

RENTIERISMO OGGI: I FATTORI CHE MINANO LA STABILITÀ DEL SISTEMA SAUDITA

2.1 Introduzione

Si è mostrato finora come i sei Stati del Golfo Persico siano accomunati dalla dipendenza dal settore petrolifero, che è per essi un elemento essenziale di caratterizzazione economica, politica e istituzionale. L'intera teoria sul Rentierismo si fonda infatti sulla rilevanza della rendita petrolifera in quanto presupposto per il consolidarsi di dinamiche economiche che si allargano a definire i rapporti sociali e politici all'interno di un Paese. Se è vero che i Paesi del GCC continuano a rappresentare l'esempio più evidente di *Rentier States*, è necessario tuttavia riconoscere come, di recente, essi stiano affrontando nuove sfide che mettono in crisi la gestione dei ricavi petroliferi secondo i modelli di spesa implementati storicamente. Le difficoltà attuali nascono principalmente dalla volatilità dei prezzi delle risorse e, più in generale, dalla scarsa diversificazione delle attività produttive nazionali. La stabilità delle entrate statali è altamente vulnerabile qualora esse provengano principalmente da un insieme ristretto di fonti, ancor più se tali fonti sono esterne all'apparato economico del Paese e subiscono forti e cicliche variazioni di prezzo. È questo ciò che accade negli Stati redditieri del Golfo, dove a complicare il quadro si sommano dinamiche interne, quali ritmi di consumo energetico molto elevati, nonché eventi e fenomeni di natura internazionale che impattano profondamente anche su scala nazionale, quali le oscillazioni della domanda di idrocarburi o la recente pandemia da Covid-19. La concomitanza di tali fattori ha come effetto la progressiva insostenibilità dei sistemi economici ed energetici di questi Paesi, sebbene con un'urgenza e pressione diverse a seconda delle specificità locali.

Il presente capitolo restringe l'analisi al caso studio dell'Arabia Saudita che, come si è sottolineato nell'introduzione generale dell'elaborato, è uno dei principali attori sul mercato energetico mondiale e uno dei Paesi maggiormente esposti ai rischi di una futura perdita di rilevanza del petrolio a livello globale. A questo scenario si lega il percorso intrapreso dal Regno a partire dal decennio scorso al fine di ridurre la dipendenza dagli idrocarburi e tutelare l'economia nazionale dalla ciclicità della rendita energetica, oltre che per salvaguardare il proprio posizionamento strategico innanzi alla possibile contrazione della domanda petrolifera nel medio e lungo periodo. Nei prossimi paragrafi

si illustreranno dunque le cause che hanno spinto la letteratura a dubitare della solidità attuale e futura del modello sul *Rentier State*, almeno nel caso saudita.

2.2 La volatilità dei prezzi petroliferi

I combustibili fossili alimentano da decenni l'economia globale e hanno permesso lo sviluppo industriale ai ritmi odierni. Il petrolio, nello specifico, è divenuto la principale fonte energetica negli anni Cinquanta del secolo scorso e, da quel momento, ha continuato a costituire la parte maggiore del mix energetico mondiale; nel 2018, insieme a gas naturale e carbone, ne rappresentava quasi il 90%.¹³⁹ Nella storia del suo utilizzo, tuttavia, il petrolio ha influenzato enormemente l'andamento economico sulle diverse scale a causa della volatilità del suo prezzo (figura 6). Le variazioni nel costo delle risorse energetiche possono influire negativamente sui consumi, scoraggiare gli investimenti, contribuire all'inflazione e, indirettamente, pesare su settori quali, fra tutti, l'occupazione. Nel valutare i dati macroeconomici relativi ai Paesi produttori, gli studiosi affermano come non sia tanto l'abbondanza delle risorse e la dipendenza da esse a rappresentare una fonte di rallentamento economico a livello nazionale ("Maledizione delle risorse"), quanto piuttosto l'impossibilità di affidarsi ai ricavi derivanti dall'export in quanto altamente variabili e, soprattutto, imprevedibili.¹⁴⁰

Vi sono tre principali caratteristiche del mercato energetico che contribuiscono alla volatilità dei prezzi petroliferi. Tra queste, la più influente è la dialettica tra domanda e offerta. La domanda di petrolio è altamente anelastica, ovvero reagisce molto lentamente a variazioni di prezzo anche molto ampie. Il che significa, in altri termini, che minime oscillazioni della domanda provocano enormi sbalzi nei prezzi.¹⁴¹ La bassa elasticità della domanda può essere data dalla mancanza di alternative a cui fa fronte il consumatore, sia in termini qualitativi che di convenienza economica, e da quanto riportato in precedenza sul ruolo insostituibile dei combustibili fossili per lo sviluppo tecnologico moderno (sebbene oggi il processo di sostituzione di petrolio, gas e carbone con fonti rinnovabili sia al centro delle politiche energetiche internazionali).¹⁴² Tutto ciò fa sì che, anche in

¹³⁹ BP (2020), *Energy Outlook – 2020 edition*, online: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/energy-economics/energy-outlook/bp-energy-outlook-2020.pdf>

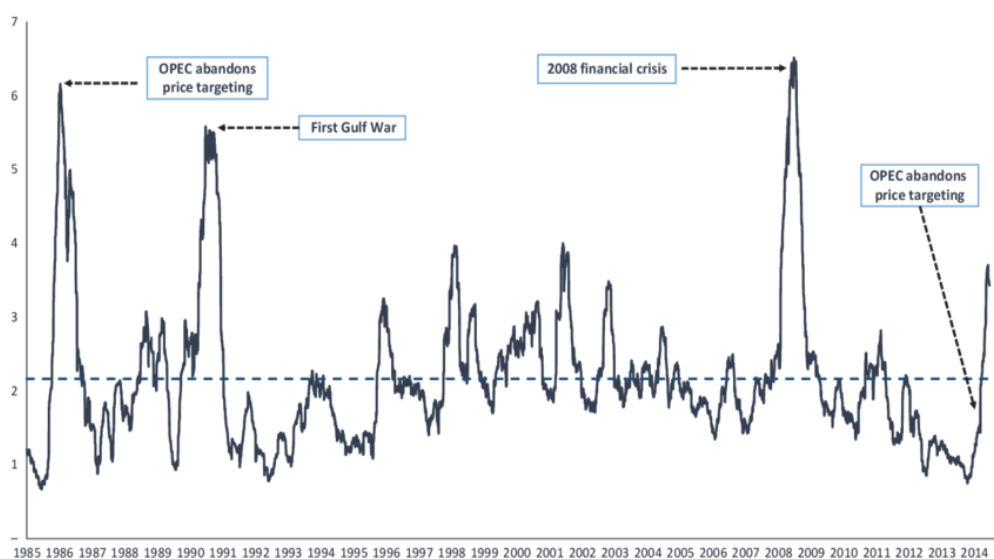
¹⁴⁰ Luciani, G. (2011), "Price and Revenue Volatility: What Policy Options and Role for the State?", *Global Governance*, vol. 17, pp. 213–228

¹⁴¹ Ebrahim, Z., Inderwildi, O.R., King, D.A. (2014), "Macroeconomic impacts of oil price volatility: mitigation and resilience", *Frontiers in Energy*, vol. 8, pp. 9–24

¹⁴² Forbes (2012, 26 gennaio), "The End of Elastic Oil", online: <https://www.forbes.com/sites/tomkonrad/2012/01/26/the-end-of-elastic-oil/?sh=62da9daf36d6>

situazioni di forte innalzamento dei prezzi, il consumatore non riesca a trovare sostituti validi a petrolio e gas, su cui continua così a fare affidamento. Dal lato dell'offerta, invece, il mercato energetico sottostà alla vulnerabilità dei siti di estrazione e raffinazione, collocati in aree spesso teatro di conflitti regionali, nonché all'impatto delle nuove scoperte (si parlerà in seguito del *tight oil*) e alla natura *capital-intensive* del business, che fa sì che gli investimenti nel settore impieghino tempi molto lunghi prima di portare a effettivi sviluppi.¹⁴³

Figura 6: Volatilità dei prezzi del petrolio - 1985-2015



Fonte: Baffes, J., Kshirsagar, V. (2015)¹⁴⁴

Fondamentale è inoltre il ruolo dell'OPEC nell'influenzare i prezzi internazionali attraverso i *target* di produzione concordati tra i Paesi membri. L'OPEC è stata infatti fondata per bilanciare il potere delle Compagnie petrolifere occidentali che, fino al 1960, hanno gestito il comparto mediorientale come un vero e proprio cartello.¹⁴⁵ Benché i Paesi OPEC agiscano spesso in disaccordo con le linee guida stabilite ai vertici¹⁴⁶, nel corso degli anni, e principalmente a partire dal primo boom petrolifero del 1973, i prezzi internazionali hanno subito frequenti e bruschi aumenti a causa dei tagli alla produzione

¹⁴³ Reuters (2017, 13 gennaio), "Volatility and cyclicity in oil prices - will this time be different?", online: <https://www.reuters.com/article/us-oil-volatility-kemp-idUSKBN14X1SW>

¹⁴⁴ Baffes, J., Kshirsagar, V. (2015), "Sources of volatility during four oil price crashes", *Applied Economics Letters*, vol. 23, pp. 1-5

¹⁴⁵ Maugeri, L. (2006)

¹⁴⁶ EIA (n.d), "What Drives Crude Oil Prices?", *Energy and Financial Markets*, online: <https://www.eia.gov/finance/markets/crudeoil/supply-opec.php> [ultimo accesso: 18/10/2021]

implementati periodicamente dall'organizzazione. La fortissima influenza del cartello OPEC sui prezzi energetici è inoltre dovuta alla capacità di riserva dei Paesi produttori. Nel 2019, per esempio, circa 2 mb/g di capacità inutilizzata erano disponibili nella sola Arabia Saudita, che è infatti il Paese più influente all'interno del cartello.¹⁴⁷ Va da sé che, a effettivi cali di tali *stock*, i prezzi petroliferi subiscano ampi sbalzi a causa del maggior rischio esistente sul mercato.

Un altro elemento che viene preso in considerazione da molti esperti nell'illustrare la volatilità dei prezzi energetici è la speculazione finanziaria. Tale fenomeno si sarebbe consolidato a partire dal 2004, quando un progressivo rialzo dei prezzi petroliferi ha incoraggiato gli investimenti nel settore delle materie prime sottoforma di contratti *futures*.¹⁴⁸ Il meccanismo tramite cui le attività speculative impattano sull'andamento dei prezzi vede gli operatori finanziari che, acquistando i suddetti contratti a termine, illudono i produttori sul fatto che sia più vantaggioso vendere il prodotto in futuro e toglierlo dunque temporaneamente dalla vendita (il che si traduce in un calo dell'offerta).¹⁴⁹ I processi finanziari sono certamente molto complessi e ricadono in un'area tematica che non è possibile approfondire nel presente elaborato; risulta tuttavia rilevante evidenziare come la loro correlazione con la questione della volatilità dei prezzi petroliferi sia attualmente oggetto di dibattito internazionale. Molti analisti, per esempio, ritengono che la speculazione sia tra le prime cause dell'innalzamento dei prezzi del greggio verificatosi tra il 2004 e il 2008; altri al contrario credono che, al massimo, il mercato dei *futures* abbia soltanto accelerato gli effetti della dialettica tra domanda e offerta di cui sopra.¹⁵⁰ Al netto delle differenze tra le varie teorie scientifiche, la maggior parte degli analisti ritiene che il comportamento della domanda globale sia il principale motore delle oscillazioni nei prezzi, pur ritenendo che le attività speculative giochino un chiaro ruolo nella misura in cui "alterano le aspettative dei partecipanti al mercato".¹⁵¹

Infine, il mercato degli idrocarburi è soggetto a una scarsa trasparenza dei dati disponibili. Valori imprecisi sulla curva della domanda, su riserve o volumi di produzione hanno un effetto diretto sulle scelte in materia di investimenti nonché in termini di

¹⁴⁷ IEA (2019, 23 aprile), "IEA statement on global oil markets", online: <https://www.iea.org/news/iea-statement-on-global-oil-markets>

¹⁴⁸ Juvenal, L., Petrella, I. (2015), "Speculation in the Oil Market", *Journal of Applied Econometrics*, vol. 30, pp. 621-649

¹⁴⁹ Ibid.

¹⁵⁰ Hamilton, J. D (2009), "Causes and Consequences of the Oil Shock of 2007-08", *Brookings Papers on Economic Activity*, vol. 40, n.1, pp. 215-283

¹⁵¹ Ibid., p. 623

decision making sulle diverse scale.¹⁵² I Paesi produttori, e il cartello OPEC *in primis*, sono soliti annunciare in modo esplicito i loro imminenti cambi di rotta per quanto concerne i *target* di produzione, ma non forniscono altrettanto chiaramente i dati effettivi sui risultati finali delle loro politiche, confondendo gli analisti.¹⁵³ Inoltre, mancanza di uniformità è riscontrabile nelle definizioni degli elementi del mercato energetico: le diverse agenzie internazionali che si occupano di energia discordano per esempio su cosa vada inteso per “greggio”¹⁵⁴, utilizzano diversi metodi e strumenti di analisi e pubblicano così pronostici altamente discrepanti. Si è visto in precedenza come l’incertezza sull’andamento della domanda a livello mondiale stia influenzando notevolmente sulla pianificazione futura in ambito energetico. Nonostante la consapevolezza diffusa su tale problematica e gli sforzi nel cercare di attenuarla, la difficoltà nel fare previsioni accurate a lungo termine continua a incidere inevitabilmente sull’intero mercato e, nello specifico, concorre alle oscillazioni nei prezzi delle risorse.

Riportando l’attenzione al caso saudita, la volatilità dei prezzi del petrolio ha innanzitutto enormi conseguenze sui rapporti del Paese con l’esterno. Nel primo capitolo, si è parlato della valenza esterna della rendita per i Paesi del GCC e si è specificato come, tra essi, il Regno degli Al-Saud sia l’unico Stato a essere considerato un “price-stabilizer”. Dal punto di vista internazionale, infatti, l’Arabia Saudita è da sempre considerata un *partner* strategico soprattutto per gli Stati Uniti che, si è visto, tutelano la propria sicurezza energetica assicurando al produttore una salda cooperazione in materia di difesa. Diviene tuttavia ora opportuno chiedersi quale sarà il valore futuro del Petro- allineamento tra i due attori alla luce di quanto affermato sulla volatilità della rendita e considerando gli sviluppi più recenti sul mercato degli idrocarburi, di cui si parlerà in seguito. Il peso internazionale del comparto petrolifero saudita e la capacità del Regno di intervenire in caso di *shock* internazionali hanno influenzato e guidato i Paesi consumatori nel pianificare le loro politiche e strategie energetiche per decenni. Per questo motivo, una maggiore instabilità del suddetto comparto, combinata a un minor interesse e/o dipendenza mondiale in e da esso, potrebbe influire enormemente sul ruolo saudita di “baluardo” dell’equilibrio del mercato. Questa importante funzione è stata assegnata al

¹⁵² IEA (2018), *Energy Transitions in G20 Countries*, online: <https://www.iea.org/reports/energy-transitions-in-g20-countries>

¹⁵³ Mabro, R. (n.d), *Transparency in Oil Markets and Other Myths*, The Oxford Institute for Energy Studies, online: <https://www.oxfordenergy.org/publications/transparency-in-oil-markets-and-other-myths/>

¹⁵⁴ Ebrahim, Z., Inderwildi, O.R., King, D.A. (2014)

Paese a partire dagli anni Settanta sulla base della sua ampia capacità di riserva, che infatti è indicata come l'elemento che ha "salvato" il mercato in molte situazioni storiche. Oggi, come si vedrà, si teme che la combinazione di diversi fattori stia drenando a un ritmo molto rapido la capacità di riserva del Paese¹⁵⁵, il che avrebbe un impatto molto forte sulla sua assodata valenza strategica.

La volatilità dei prezzi è indicata inoltre da un ampio ramo della letteratura come il fenomeno che meglio spiega la correlazione tra l'abbondanza di risorse e i problemi economici interni di un Paese.¹⁵⁶ L'effetto più evidente di tale correlazione consiste nella volatilità del PIL pro capite in quegli Stati che specializzano la loro economia nel commercio delle materie prime (figura 7). È in questo senso esemplare il caso degli Stati redditieri arabi, la cui dipendenza dal petrolio e la potenziale instabilità economica minano oltretutto il grado di legittimità del governo. Idealmente, infatti, ammortizzare gli *shock* prodotti dalla ciclicità della rendita petrolifera, e dunque garantire una crescita economica stabile, sono funzioni dello Stato, che è investito di maggiori responsabilità se gestisce direttamente i ricavi petroliferi:

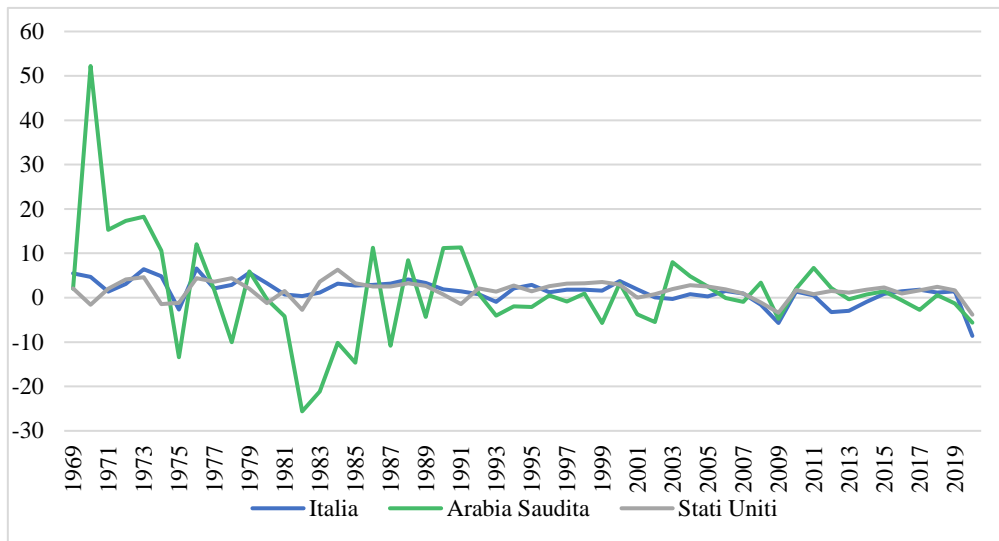
*If [...] the production of the commodity is concentrated in a few hands that the state can easily control or the state directly controls exports, then price volatility will immediately affect government revenue, and the economy at large will be affected only to the extent that government expenditure follows revenue.*¹⁵⁷

¹⁵⁵ Bloomberg (2021, 26 ottobre), "Aramco Warns World's Spare Oil Supplies Are Falling Rapidly", online: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-26/aramco-says-fall-in-global-oil-supply-capacity-is-huge-concern>

¹⁵⁶ Van der Ploeg, F., Poelhekke, S. (2009), "Volatility and the Natural Resource Curse", *Oxford Economic Papers*, vol. 61, n. 4, pp. 727–60

¹⁵⁷ Luciani, G. (2011), p. 214

Figura 7: PIL pro capite (crescita annuale %)



Fonte: Banca Mondiale, online [ultimo accesso 20/10/2021]

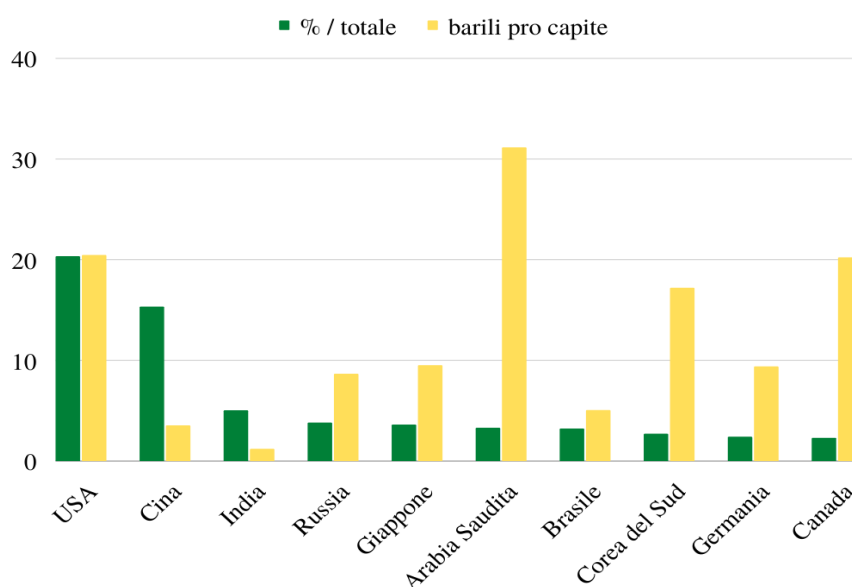
Nel primo capitolo si è visto come, in Arabia Saudita, l'ampia spesa pubblica è lo strumento con cui il governo rende i cittadini beneficiari degli introiti petroliferi e mantiene salda la propria legittimità. Quanto appena visto sull'andamento dei prezzi degli idrocarburi amplia però il quadro: le politiche di spesa implementate dal governo di uno Stato redditiero possono divenire insostenibili dinanzi a una elevata e costante volatilità della rendita. Al vacillamento del sistema finanziario ed economico saudita concorrono tuttavia ulteriori e più recenti questioni, che saranno studiate nei prossimi paragrafi. In particolare, si ritiene opportuno distinguere tali questioni in base al contesto in cui si originano, nazionale o internazionale.

2.3 Dinamiche interne

La *performance* economica di uno Stato redditiero dipende essenzialmente dai Paesi che ne importano le risorse e dunque, più in generale, dall'andamento del mercato energetico mondiale. Benché i fenomeni di natura internazionale siano determinanti per il budget di un Paese produttore, tuttavia già un decennio fa si era consapevoli del possibile legame tra alcune dinamiche interne al Paese e il rischio di una caduta in negativo della finanza pubblica. Nel 2010 la dirigenza di Saudi Aramco, compagnia petrolifera statale, aveva indicato il problema dell'inefficienza nel consumo energetico

nazionale in quanto minaccia per l'export futuro.¹⁵⁸ Molti studiosi sottolineano in tal senso come i consumi interni giochino un ruolo fondamentale nella possibilità che un Paese, da esportatore di idrocarburi, ne diventi un importatore. In Arabia Saudita, l'uso interno delle risorse è oggi talmente intenso da pesare sull'intero sistema economico, poiché riduce la quantità di petrolio disponibile per le esportazioni e richiede un notevole aumento della spesa pubblica per far fronte alla maggior richiesta di sussidi. A ciò si aggiunga che l'intensità energetica moderna su scala globale si è potuta consolidare grazie al fatto che, all'inizio dell'Era petrolifera, la popolazione dei Paesi produttori arabi era molto ridotta e di conseguenza lo era l'entità dei suoi consumi.¹⁵⁹ Attualmente, al contrario, i dati mostrano come i Paesi arabi stiano seguendo un percorso inverso rispetto al resto del mondo, caratterizzato da un aumento del consumo energetico piuttosto che da un suo calo.¹⁶⁰ Come visibile dal grafico sottostante, l'Arabia Saudita è il sesto Paese al mondo per consumo totale di petrolio e il primo per il dato pro capite (figura 8).¹⁶¹

Figura 8: Maggiori consumatori di petrolio al mondo - 2020



Fonte: ENI (2021) [ultimo accesso: 24/01/2022]

¹⁵⁸ Financial Times (2010, 26 aprile), "Saudi oil chief fears domestic risk to exports", online: <https://www.ft.com/content/126c7c5e-5156-11df-bed9-00144feab49a>

¹⁵⁹ Krane, J. (2015)

¹⁶⁰ Banca Mondiale, online

¹⁶¹ ENI, (2021)

Ad alimentare un simile cambiamento hanno concorso diversi fattori. Innanzitutto, come già visto, i prezzi energetici al consumatore vengono mantenuti a un livello molto basso dai governi del Golfo, e ciò provoca distorsioni economiche notevoli. In tal senso, l'Arabia Saudita presenta i dati tra i più alti al mondo: nel 2014, il Paese ha speso circa il 13,2% del PIL in sussidi energetici.¹⁶² Come suo effetto primario, il basso prezzo di vendita degli idrocarburi ha contribuito a consolidare ritmi di consumo molto intensi. In totale, il 38% della produzione saudita di petrolio e gas è impiegato internamente. Il solo settore dei trasporti è responsabile di circa il 22% dei consumi energetici nazionali, percentuale che vede la sua maggior parte legata al trasporto su strada¹⁶³; la domanda di carburante pro-capite è talmente alta nel Paese che, per farvi fronte, le importazioni di prodotti raffinati quali la benzina sono aumentate esponenzialmente a partire dal 2011.¹⁶⁴ A ciò si è legato contemporaneamente l'incremento degli investimenti volti al potenziamento della capacità di raffinazione nazionale, che hanno portato nel 2015 all'apertura di nuovi impianti nel Paese.¹⁶⁵

L'aumento della domanda energetica nazionale ha avuto come altra causa il consumo di elettricità, soprattutto in ambito domestico e industriale dove si è registrato un aumento annuale rispettivamente del 5% e del 10% nel decennio 2006-2016 (figura 9).¹⁶⁶ L'intensità elettrica nel Regno è determinata principalmente dal continuo e diffuso utilizzo dei sistemi di climatizzazione (spesso poco efficienti in termini energetici) dovuto alle condizioni climatiche dell'area e al fatto che molti edifici non godono di un adeguato isolamento termico.¹⁶⁷ Da sottolineare è il fatto che tutti i Paesi del Golfo, escluso il Qatar, non riescono a fronteggiare l'alta richiesta di gas naturale per la generazione elettrica tramite la sola produzione nazionale. Il Regno saudita è costretto infatti a scegliere tra importare la risorsa ai prezzi internazionali o utilizzare altri materiali disponibili localmente ma la cui produzione risulta poco vantaggiosa economicamente, il che

¹⁶² Financial Times (2015, 30 dicembre), "Saudis face fuel price jump under new austerity plan", online: <https://www.ft.com/content/fbbc4b56-af00-11e5-993b-c425a3d2b65a>

¹⁶³ Arab News (2018, 3 marzo), "Quarter of Saudi Arabia's energy use goes on road transport, figures reveal", online: <https://www.arabnews.com/node/1258066/saudi-arabia>

¹⁶⁴ Banca Mondiale, online

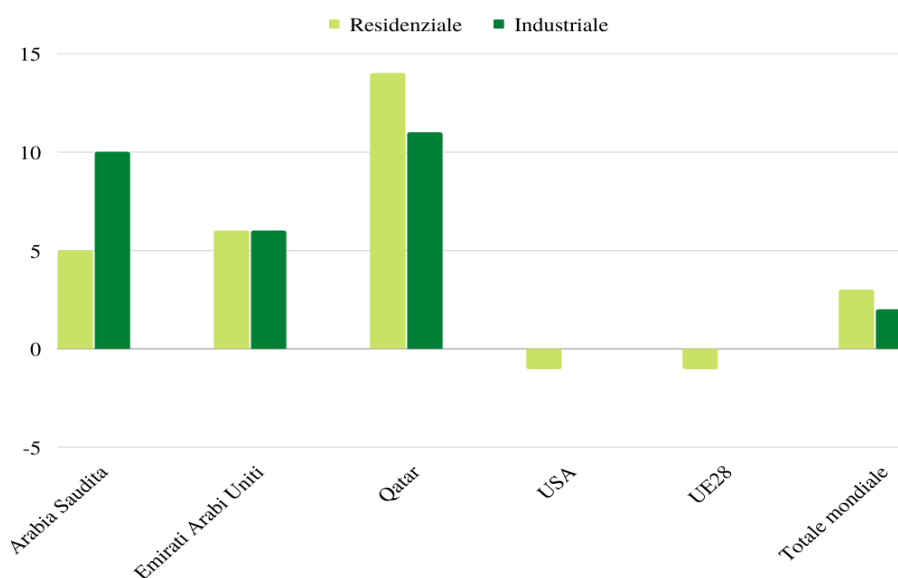
¹⁶⁵ Reuters (2015, 15 giugno), "Mideast oil powers Saudi Arabia, UAE to cut gasoline imports", online: <https://www.reuters.com/article/mideast-gasoline-imports-idUSL3N0YH2EB20150615>

¹⁶⁶ IRENA (2019), *Renewable Energy Market Analysis: GCC 2019*, Abu Dhabi, IRENA

¹⁶⁷ Centro Saudita per l'Efficienza Energetica (n.d), *'an qiṭā'at al-tāqah*, online: <https://www.seec.gov.sa/en/energy-sectors/about-energy-sectors/>

contribuisce al peso elevato della generazione elettrica per lo Stato.¹⁶⁸ In particolare, il gas naturale costituisce una delle risorse a cui attingere al fine di ridurre il consumo di petrolio greggio esportabile per la generazione elettrica, tant'è che nel 2018 l'Arabia Saudita è stato il settimo consumatore globale di gas naturale.¹⁶⁹

Figura 9: Crescita annua del consumo elettrico per settore – 2006-2016 (%)



Fonte: IRENA (2019) [ultimo accesso: 25/01/2022]

Infine, il settore industriale è responsabile di circa metà del consumo energetico nazionale: il basso costo delle risorse ha incentivato l'espansione di industrie ad alta intensità energetica, come nel campo petrolchimico o della produzione di acciaio e cemento.¹⁷⁰ È qui opportuno ricordare come la produzione industriale costituisca uno dei maggiori contributi al PIL saudita (figura 4) benché, d'altro canto, rientri tra i principali elementi che rendono sempre meno sostenibile la domanda interna di idrocarburi per la finanza statale. I sussidi energetici, che siano essi espliciti o impliciti (sottoforma di prezzi mantenuti al di sotto dei valori internazionali), rappresentano infatti una grossa perdita in termini di rendita statale o di profitto nel caso delle compagnie petrolifere ed elettriche pubbliche. Inoltre, l'utenza nazionale sottrae una grossa quota del budget statale che

¹⁶⁸ Charles, C., Moerenhout, T., Bridle, R. (2014), *The context of fossil-fuel subsidies in the GCC Region and their impact on renewable energy deployment*, International Institute for Sustainable Development, online: https://www.iisd.org/gsi/sites/default/files/ffs_gcc_context.pdf

¹⁶⁹ EIA (2019), "Saudi Arabia used less crude oil for power generation in 2018", online: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=39693>

¹⁷⁰ Ibid.

potrebbe essere altrimenti stanziata in progetti di sviluppo a lungo termine, per esempio nei settori infrastrutturale, sanitario o dell'istruzione.¹⁷¹

Oltre che a pratiche di consumo poco sostenibili stimolate dal basso livello dei prezzi praticati nel Paese, l'incremento della domanda nazionale saudita è attribuibile sicuramente anche ad un processo di crescita demografica molto rapido. Dal 1980, la popolazione è passata da circa 6 milioni a 34 milioni di persone: il tasso di crescita si è aggirato attorno all'1,7% nel 2019, quando ha raggiunto il minimo storico dopo aver iniziato a rallentare solo dal 2013 (si consideri che, in Italia, la crescita nel 2019 è stata pari al - 1,2%).¹⁷² Considerando la totalità dei Paesi del GCC, le previsioni riferite al 2050 stimano che la popolazione aumenterà di circa 20 milioni di persone, e ciò avrà un peso sempre maggiore sulla sostenibilità della domanda energetica locale: basti pensare alla sola domanda di acqua potabile, al cui 15% risponde attualmente il processo di desalinizzazione, ovvero uno dei sistemi a più elevato consumo elettrico.¹⁷³ Il maggior problema legato a un tale incremento della popolazione e, di conseguenza, della domanda di elettricità e carburanti, è l'aumento del costo-opportunità derivante dallo "spreco" di idrocarburi esportabili, che vengono venduti internamente a un prezzo non conveniente per lo Stato.¹⁷⁴ Un eventuale avvicinamento del suddetto prezzo ai valori praticati a livello internazionale potrebbe rendere gli attuali ritmi di utenza insostenibili per il consumatore saudita stesso e potrebbe originare, come si vedrà nel terzo capitolo, attriti di non poco conto tra quest'ultimo e i decisori politici.

2.4 Elementi strutturali del mercato degli idrocarburi e cambiamenti in atto

Parallelamente alle pressioni fiscali che si originano entro i confini nazionali, particolare attenzione va rivolta a quanto accade sul mercato mondiale degli idrocarburi. Dal punto di vista del maggior Paese produttore al mondo, vi sono tre principali elementi a cui è attribuibile il recente indebolimento della rendita energetica e dunque la necessità di ripensare l'attuale sistema economico in chiave "sostenibile". In tal senso, le previsioni

¹⁷¹ FMI (2017), "If Not Now, When? Energy Price Reform in Arab Countries", *Annual Meeting of Arab Ministers of Finance*, online: <https://www.imf.org/en/Publications/Policy-Papers/Issues/2017/06/13/if-not-now-when-energy-price-reform-in-arab-countries>

¹⁷² Banca Mondiale, *World Development Indicators*, online: <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators> [ultimo accesso: 28/10/2021]

¹⁷³ Mohseni-Cheraghloo, A. (2021b), *Necessity or luxury? Environmental sustainability and economic growth in MENA*, Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/publications/necessity-or-luxury-environmental-sustainability-and-economic-growth-mena>

¹⁷⁴ Krane, J. (2015)

e i piani a lungo termine sono influenzati dagli effetti della caduta dei prezzi petroliferi a livello globale, dall'aumento dell'offerta nel paniere delle fonti energetiche e, allo stesso tempo, dall'andamento incerto della domanda mondiale di idrocarburi.

2.4.1 La caduta dei prezzi del petrolio

A partire dal 2014 i prezzi del petrolio hanno iniziato a percorrere una curva in discesa che, seppur costellata da vari saliscendi nel corso degli anni (dovuti alla volatilità di cui sopra), non è mai più risalita ai livelli precedenti a quella data (almeno fino al 2021). Nel giugno 2014 il costo di un barile superava i 100 dollari, mentre già a gennaio 2015 si era praticamente dimezzato.¹⁷⁵ Come ben si potrà dedurre, tale crollo ha provocato i suoi maggiori effetti sulla rendita dei Paesi produttori, le cui economie, da una condizione di surplus finanziario resa possibile dalle entrate petrolifere degli anni precedenti, sono entrate in deficit. Le casse saudite, nel 2015, hanno registrato un disavanzo di circa 98 miliardi di dollari, pari a circa il 15.8% del PIL.¹⁷⁶ Il bilancio statale, da allora, non si è più riassetato in positivo, e l'economia saudita ha subito forti rallentamenti nel corso degli anni seguendo l'andamento della rendita petrolifera (nel 2017, il PIL è diminuito dello 0,9%).¹⁷⁷ Il crollo ormai decennale dei prezzi energetici ha contribuito inoltre a un'ampia crescita del debito nazionale che, mentre nel 2015 valeva il 5.8% del PIL, ha raggiunto nel 2020 un valore del 32.5%.¹⁷⁸ In un simile contesto, lo scoppio della pandemia da Covid-19 non ha fatto altro che esacerbare le difficoltà affrontate dal governo saudita. L'emergenza sanitaria si è infatti inserita nel panorama energetico mondiale come fattore congiunturale che ha contribuito a minare la stabilità dei prezzi. I consumi energetici mondiali hanno subito un brusco rallentamento dovuto ai *lockdown* locali, alla sospensione di molte attività produttive e allo stop dei viaggi internazionali. Il calo della domanda mondiale per un valore di 8.7 mb/g ha fatto sì che ad aprile 2020 il prezzo per barile di petrolio fosse di circa 18 dollari. Il PIL saudita è diminuito del 4.1%

¹⁷⁵ Trading Economics, online: <https://tradingeconomics.com/commodity/brent-crude-oil> [ultimo accesso: 10/08/2021]

¹⁷⁶ CNBC (2015, 28 dicembre), "Saudi plans spending cuts, revenue push to shrink 2016 budget deficit", online: <https://www.cnbc.com/2015/12/28/saudi-arabia-posts-record-98-billion-budget-deficit-for-2015.html>

¹⁷⁷ Ministero delle Finanze Saudita (2017), *Taqrīr nihāyat al-‘ām al-mālī 2017 li-adā’ al-mīzāniyyat al-fi’lī*, online: <https://www.mof.gov.sa/financialreport/Documents/181229%20AR%202017%20Report%20.pdf> [ultimo accesso: 10/08/2021]

¹⁷⁸ National Debt Management Center (n.d), "al-sijill al-ta'rikhī li-miḥfazat al-dayn", *al-taqārīr wa-l-iḥṣā' iyyāt*, online: <https://ndmc.gov.sa/stats/Pages/default.aspx> [ultimo accesso: 18/01/2022]

nel 2020, e il deficit pubblico ha raggiunto un valore del 11% del prodotto nazionale.¹⁷⁹ Benché il nuovo anno abbia visto la diffusione del virus rallentare e contribuire così ad una ripresa della domanda globale, l'incertezza resta elemento fondante del mercato energetico. I prezzi petroliferi hanno di recente toccato il loro massimo dal 2014, complice la decisione del cartello OPEC+ di non far corrispondere alla maggior domanda mondiale un immediato e parallelo aumento dell'offerta¹⁸⁰, ma gli analisti si dividono in materia di previsioni future. In particolare, i dubbi riguardano le tempistiche e i fattori che influenzeranno l'andamento dei prezzi petroliferi nei prossimi anni. Il ruolo dei Paesi produttori, Arabia Saudita in primis, resterà primario in questo senso: per tali Paesi è infatti necessario che i prezzi energetici siano abbastanza alti da permettere loro di sostenere il proprio sistema economico e fiscale. Per questo motivo, alcuni economisti e analisti del gruppo BP evidenziano l'importanza del "costo sociale"¹⁸¹ della produzione per il bilancio degli Stati redditieri arabi: se il petrolio venisse venduto internazionalmente ad un prezzo determinato dal solo costo estrattivo, che è estremamente basso in Medio Oriente¹⁸², gli equilibri economici, sociali e politici nei suddetti Paesi sarebbero difficilmente mantenibili. L'entità di tale costo dipende strettamente dal grado di dipendenza del Paese dalla rendita energetica che, come visto, è estremamente alto soprattutto nel caso saudita. Lo stesso concetto viene delineato in termini più tecnici dalle stime sul prezzo *breakeven*, ovvero il prezzo al barile necessario affinché il bilancio statale di un Paese produttore non entri in deficit. Il Fondo Monetario Internazionale ha riportato come il *breakeven price* per l'Arabia Saudita si sia aggirato sui 78 dollari al barile nel 2020¹⁸³: il Paese ha bisogno di mantenere salda la sua fetta di mercato in un contesto competitivo come quello attuale, ma al contempo non può sostenere un basso prezzo delle esportazioni per un lasso di tempo troppo lungo. Si presume così che i prezzi

¹⁷⁹ Ministero delle Finanze Saudita (2020), *Taqrīr nihāyat al-‘ām al-mālī 2020 li-adā’ al-mīzāniyyat al-fi ‘lī*, online: <https://www.mof.gov.sa/budget/2020/Documents/END%20Budget%202020%2010527%20V1.pdf> [ultimo accesso: 10/08/2021]

¹⁸⁰ The New York Times (2021, 4 ottobre), "Oil prices hit a seven-year high as OPEC and its allies stick with a modest increase", online: <https://www.nytimes.com/2021/10/04/business/opec-meeting-oil-production.html>

¹⁸¹ Dale, S., Fattouh, B. (2018), "Peak oil demand and long-run oil prices", *BP – Energy Economics*, online: <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/spencer-dale-group-chief-economist/peak-oil-demand-and-long-run-oil-prices.html>

¹⁸² Il costo di produzione per barile in Arabia Saudita si aggira intorno ai 10 dollari

¹⁸³ FMI (2021), "Statistical Appendix", in: "Regional Economic Outlook: Arising from the Pandemic: Building Forward Better", *Middle East and Central Asia*, online: <https://www.imf.org/en/Publications/REO/MECA/Issues/2021/04/11/regional-economic-outlook-middle-east-central-asia#stats>

futuri dipenderanno ampiamente dal successo dei Paesi produttori arabi nel riformare il proprio sistema economico, ovvero nel discostarlo dal settore dell'export petrolifero e nell'abbassare così il "costo sociale" della produzione.¹⁸⁴ Obiettivo del terzo capitolo sarà infatti studiare come il governo saudita si stia muovendo in questo senso: negli ultimi anni sono già state implementate manovre mirate ad incrementare la sostenibilità del sistema economico nazionale, e ad esse è possibile collegare parzialmente le previsioni in discesa sul *breakeven price* del petrolio per l'Arabia Saudita (il FMI stima che tale valore sia destinato ad abbassarsi intorno ai 66 dollari al barile entro il 2022).¹⁸⁵

2.4.2 Il ventaglio dell'offerta

Si è accennato poco sopra alla forte competitività che caratterizza il mercato energetico degli ultimi anni. La domanda di petrolio nei Paesi OCSE percorre infatti una curva in discesa sin dai primi anni 2000 (nonostante la recente parentesi post-pandemia di cui si parlerà nel prossimo paragrafo); dal 2013, è soltanto grazie ai consumi crescenti nei Paesi non-OCSE, Cina e India in primis, che la domanda a livello globale ha continuato a salire (figura 10).¹⁸⁶ Inoltre, gli obiettivi internazionali di decarbonizzazione mirano all'eliminazione dei combustibili fossili nel prossimo futuro, contribuendo alle previsioni negative sul consumo mondiale di idrocarburi. In un contesto simile, un ampliamento del ventaglio dell'offerta ha contribuito alla minor sicurezza della posizione mediorientale sul mercato. Rispetto al passato, si è verificato infatti un cambio di rotta per cui alle previsioni pessimistiche sulla disponibilità di petrolio si sono sostituiti i rischi, dal punto di vista dei produttori, di un mercato senza una domanda tanto alta da bilanciare l'offerta. Già all'alba della Prima Guerra Mondiale, quando la maggior parte del greggio conosciuto era localizzato ed estratto negli Stati Uniti, il Senato americano affermava che l'esaurimento dei giacimenti nazionali era già in corso, e la Gran Bretagna considerava l'accaparramento della produzione iraniana come "l'obiettivo primario di guerra" per il Paese.¹⁸⁷ Allo stesso modo, l'interessamento del governo statunitense per l'Arabia Saudita si manifestò non prima del 1943, periodo in cui la necessità di bilanciare le previsioni sull'esaurimento del petrolio nazionale diventò improrogabile.¹⁸⁸

¹⁸⁴ Dale, S., Fattouh, B. (2018)

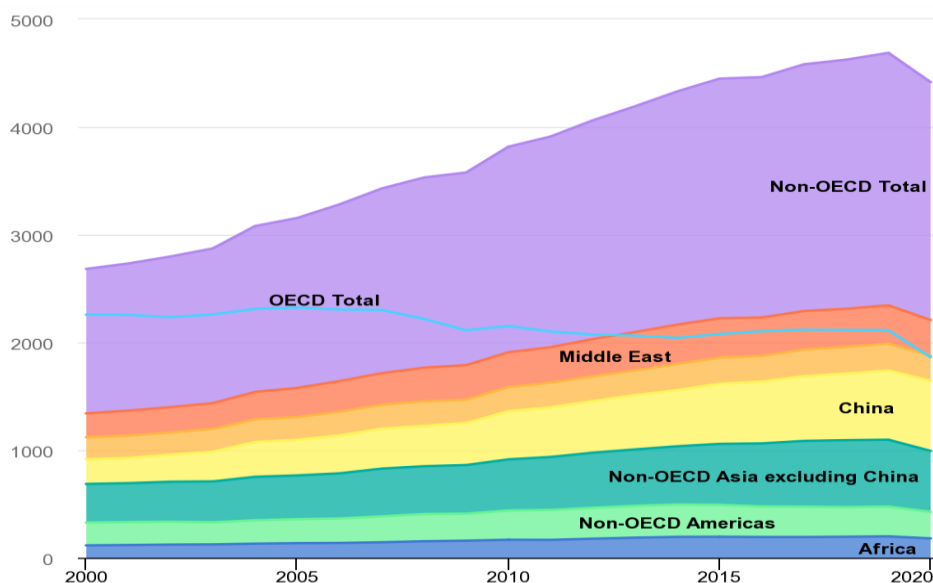
¹⁸⁵ FMI (2021)

¹⁸⁶ IEA (2021d), "Supply and Demand", *Oil Information: Overview*, online: <https://www.iea.org/reports/oil-information-overview> [ultimo accesso: 09/11/2021]

¹⁸⁷ Maugeri, L. (2006), cit. del segretario del gabinetto di guerra inglese nel 1918

¹⁸⁸ Ibid.

Figura 10: Domanda di petrolio per regione geografica (ml di tonnellate)



Fonte: IEA (2021c)

Oggi, al contrario, la tecnologia ha contribuito a massimizzare la produttività dei pozzi esistenti e a cementare la sicurezza sulla disponibilità delle risorse. Lo dimostrano i dati attuali sulle riserve comprovate in Medio Oriente, che in nove anni sono aumentati notevolmente da circa 697 miliardi di barili (2010) a 836 miliardi di barili (2019).¹⁸⁹ Inoltre, il progresso scientifico ha permesso la scoperta di nuove fonti e l'affinamento delle tecniche di estrazione, tra le quali spicca il *fracking*. In questo senso si è parlato di una vera e propria rivoluzione avvenuta principalmente negli USA, dove la nuova tecnica ha permesso lo sfruttamento degli strati più profondi dei giacimenti americani (prima considerati improduttivi) e l'estrazione del *tight oil*, ovvero il petrolio greggio proveniente da formazioni rocciose che rientra nella categoria degli idrocarburi “non convenzionali”. La produzione statunitense di *tight oil* è aumentata da 0.6 mb/g nel 2010 a oltre 6 mb/g nel 2019¹⁹⁰; grazie ad essa, gli USA hanno consolidato il loro ruolo di principale attore sul mercato energetico, tanto da costituirsi nel 2020 come il primo produttore mondiale in assoluto (figura 1). Ciò ha fatto sì che gli altri maggiori produttori, tra i quali spiccano quelli arabi, si siano visti spesso costretti ad elaborare strategie per accaparrarsi fette di mercato da sottrarre ai *competitors*. Nel caso dei Paesi del Golfo,

¹⁸⁹ BP (2021)

¹⁹⁰ IEA (2019c), *World Energy Outlook 2019*, Parigi, online: <https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2019>

caratterizzati da un apparato produttivo a basso costo, una strategia fondamentale consiste nell'aumentare l'*output* e approvvigionare sempre più consumatori, seppur incassando meno in termini di rendita.¹⁹¹ Ciò che sta attualmente accadendo sul mercato energetico dimostra tuttavia come tali Paesi non siano ancora disposti a minimizzare il loro guadagno, soprattutto in un periodo di prezzi alle stelle che ha permesso ai governi di ricostruire i propri bilanci dopo l'anno di scoppio della pandemia. L'Arabia Saudita ha infatti registrato il primo surplus trimestrale dal 2019 nel terzo periodo del 2021, e le previsioni di bilancio per il 2021 prevedono il minor deficit annuale dal 2013.¹⁹² Ne è derivato che l'aumento dei prezzi petroliferi tra ottobre e novembre 2021 sia stato corrisposto dalla scelta dell'OPEC+ di non aumentare la produzione oltre i 400.000 b/g concordati, benché la domanda lo richiedesse. I membri dell'Organizzazione, con a capo l'Arabia Saudita, temono da una parte il verificarsi di nuove battute d'arresto nell'andamento della domanda mondiale e, al contempo, non prevedono una concorrenza statunitense tanto forte da indurli a superare il suddetto *target* di produzione.¹⁹³ Dopo la crisi del 2020, si stima infatti che la produzione di *tight oil* americano crescerà fino a 14.8 mb/g entro il 2026, prima di iniziare a decadere entro la fine del decennio.¹⁹⁴ La maggior parte dell'incremento nel breve termine proverrà quasi esclusivamente dal principale sito di estrazione statunitense, ovvero il Bacino Permiano, il cui output si stima raggiungerà i livelli di marzo 2020 entro la fine del 2021.¹⁹⁵ Le Agenzie internazionali prevedono inoltre che sarà comunque il Medio Oriente a fornire circa la metà dell'incremento globale dell'offerta fino al 2026, grazie soprattutto alla capacità di riserva accumulata, e per questo gli USA saranno probabilmente costretti a cedere il ruolo di maggior fornitore mondiale assunto negli ultimi anni.¹⁹⁶ L'equilibrio che, almeno apparentemente, vede i produttori OPEC temporaneamente disinteressati a una guerra di approvvigionamento può essere considerato anche come effetto della situazione eccezionale generata dalla pandemia: nello scorso decennio, il *tight oil* americano aveva tolto una grossa parte di

¹⁹¹ Dale, S., Fattouh, B. (2018)

¹⁹² MEES (2021, 5 novembre)

¹⁹³ Reuters (2021, 4 novembre), "With shale subdued, Saudi, Russia become more comfortable with oil rally", online: <https://www.reuters.com/business/energy/with-shale-subdued-saudi-russia-become-more-comfortable-with-oil-rally-2021-11-03/>

¹⁹⁴ OPEC (2021b), *World Oil Outlook 2021*, online: <https://woo.opec.org/pdf-download/>

¹⁹⁵ Reuters (2021, 3 novembre), "U.S. shale producers signal more oil coming, as OPEC counts on restraint", <https://www.reuters.com/business/energy/us-shale-producers-signal-more-oil-coming-opec-counts-restraint-2021-11-03/>

¹⁹⁶ IEA (2021a)

acquirenti ai produttori OPEC, ma la competizione sembra attualmente essersi placata con la forte ripresa della domanda in tutto il mondo. I prossimi sviluppi, che arriveranno soprattutto con l'inizio del nuovo anno, vedranno comunque l'Arabia Saudita impegnata a valutare il peso del mercato americano sulla propria rendita. Già a inizio novembre, la produzione americana di greggio è infatti incrementata di quasi 12 milioni di barili al giorno, il 70% di essa proveniente dall'industria dello *shale*¹⁹⁷, e alcune *Majors* petrolifere (BP, Chevron ed Exxon Mobil) hanno già dichiarato di voler aumentare la produzione in questo ramo.¹⁹⁸ Molto dipenderà anche dal ritmo d'investimento nell'*upstream*, che nell'anno della pandemia ha subito un calo generale del 30% rispetto al 2019 colpendo soprattutto il settore del *tight oil*.¹⁹⁹ In generale, si stima che gli investimenti cresceranno nel medio termine parallelamente a un *rebound* della domanda, ma vi sono molti dubbi su un eventuale ripristino dei valori pre-pandemia. I piani internazionali per il raggiungimento della "neutralità carbonica" avranno in questo senso un ruolo prevalente.²⁰⁰

2.4.3 La curva della domanda mondiale

Le oscillazioni dei prezzi (e dunque la stabilità della rendita energetica saudita) non dipendono e non dipenderanno unicamente dalla sfera dei produttori e dell'offerta ma anche, se non soprattutto, dai consumi. In precedenza, si è evidenziato come la volatilità dei prezzi energetici sia altamente condizionata dall'anelasticità della domanda, e lo stato attuale del mercato degli idrocarburi lo dimostra. Con la parziale ripresa delle economie mondiali dalla crisi causata dalla pandemia, il notevole aumento del costo delle risorse è stato infatti alimentato principalmente dal *rebound* del consumo globale che, soprattutto nel caso europeo, si è tradotto dapprima nello *shock* dei prezzi del gas naturale e, successivamente, nella sua dilatazione ai prezzi delle altre risorse. Tra queste, il petrolio: il picco del prezzo del greggio oltre gli 80 dollari al barile è infatti ricollegabile in parte all'insicurezza sul mercato del gas, la cui possibilità di tradursi in una maggior domanda di petrolio ha generato un forte allarme su scala sia regionale che mondiale.²⁰¹ Alla luce

¹⁹⁷ Reuters (2021, 3 novembre)

¹⁹⁸ Reuters (2021, 29 ottobre), "Top U.S. oil firms crank up shale output after cashing gains", online: <https://www.reuters.com/business/energy/top-us-oil-firms-crank-up-shale-output-after-cashing-gains-2021-10-29/>

¹⁹⁹ OPEC (2021b)

²⁰⁰ IEA (2021a)

²⁰¹ OPEC (2021a), *Monthly Oil Market Report – October 2021*, online: https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

dei recenti sviluppi, le maggiori agenzie e compagnie energetiche internazionali hanno revisionato le stime pubblicate prima del 2020 relative al picco della domanda di petrolio. Si ricorda infatti che gli studi in campo energetico a livello internazionale convergono sulla previsione di un forte calo del consumo di petrolio, che si pensa non risalirà mai oltre un certo livello massimo (più o meno vicino a noi nel tempo a seconda dei diversi scenari), complici soprattutto gli sforzi per un futuro a zero emissioni. Bisogna tuttavia tenere in considerazione l'imprevedibilità della pandemia e dei suoi effetti, che non possono essere inseriti nello studio della curva della domanda mondiale di idrocarburi se non riconoscendone l'eccezionalità storica: l'andamento della domanda su un arco pluridecennale subirà necessariamente la maggior influenza di fattori più a lungo termine. Per questo motivo le previsioni sulla *peak oil demand*, qualora siano state riviste, sembrano aver subito soltanto degli slittamenti nel tempo:

*Although oil demand is expected to recover above pre-virus levels, it will be just marginally. Any post-pandemic oil demand boom is tempered by structural declines that were already ongoing long before the virus, such as substitution in power, industry, and buildings.*²⁰²

Ad esempio, gli studi più recenti elaborati dall'OPEC prevedono un recupero dei valori pre-Covid entro il 2026: in particolare, si è calcolato che l'80% di tale recupero si verificherà nei primi tre anni di ripresa dalla pandemia. L'Organizzazione, che nel 2020 si aspettava il maggior incremento annuale della domanda di petrolio entro il 2030, ha ora anticipato la suddetta stima al periodo 2020-2025, e prevede un forte rallentamento dei consumi a partire dal periodo 2030-2035 (figura 11).²⁰³ Similmente, la IEA ritiene che la domanda mondiale di petrolio potrebbe addirittura superare i livelli pre-Covid entro il 2022.²⁰⁴ È interessante sottolineare come l'aumento (seppur lento) della domanda previsto nel lungo periodo sarà dovuto al comportamento dei consumatori nei Paesi non-OCSE, per i quali si è stimato un incremento di più di 25 mb/g tra il 2020 e il 2045, mentre per i Paesi OCSE si prevede un crollo dello stesso dato di quasi 8 mb/g. Sembra dunque

²⁰² Rystad Energy (2021, 21 aprile), "Slowing down as electric vehicles accelerate, oil demand set to peak at 101.6 million bpd in 2026", online: <https://www.rystadenergy.com/newsevents/news/press-releases/slowing-down-as-electric-vehicles-accelerate-oil-demand-set-to-peak-at-101p6-million-bpd-in-2026/>

²⁰³ OPEC (2021b)

²⁰⁴ IEA (2021b), *Oil Market Report - October 2021*, online: <https://www.iea.org/reports/oil-market-report-october-2021> [ultimo accesso: 03/11/2021]

che il trend degli ultimi anni non sia destinato a variare (figura 10). Lo studio della curva della domanda di petrolio a livello settoriale mostra inoltre come il calo regionale dei consumi sarà dovuto principalmente al settore del trasporto su strada, che nel 2045 impiegherà circa 6 mb/g di greggio in meno rispetto al 2020.²⁰⁵ I Paesi OCSE americani ed europei saranno responsabili di circa la metà del suddetto decremento, che sarà alimentato soprattutto dall'espansione delle auto elettriche e, al contempo, dalla maggior efficienza dei motori a combustione interna.²⁰⁶ La IEA ritiene per esempio che la domanda di benzina abbia già raggiunto il suo picco nel 2019 benché, nel giro di un solo anno, la ripresa dalla pandemia ne abbia colmato il deficit da un 10% ad un 2% sotto i livelli pre-Covid.²⁰⁷ Più in generale, gli analisti ritengono che un futuro calo della domanda di petrolio dipenderà, ancora una volta, dal successo delle politiche internazionali implementate per completare il processo di transizione energetica.

Figura 11: Domanda di petrolio nel lungo periodo per regione (mb/g)

	2019	2020	2025	2030	2035	2040	2045
Paesi OCSE	47.7	42.1	46.3	44.0	40.8	37.3	34.2
Paesi non-OCSE	52.3	48.6	57.3	62.6	67.1	70.8	74.1
MENA	4.2	3.9	4.6	5.3	6.0	6.7	7.4
India	4.9	4.5	5.9	7.2	8.5	9.8	11.0
Cina	13.5	13.2	15.4	16.2	16.6	16.9	17.0
Totale mondiale	100.0	90.6	103.6	106.6	107.9	108.1	108.2

Fonte: OPEC (2021b) [ultimo accesso: 25/01/2022]

2.5 Gli obiettivi di decarbonizzazione

Da almeno tre decenni, il cambiamento climatico e le sue più evidenti manifestazioni, quali il riscaldamento globale, sono considerati tra i più urgenti problemi del nostro tempo, verso la cui risoluzione si dirigono gli sforzi intrapresi da attori statali, regionali e

²⁰⁵ OPEC (2021b)

²⁰⁶ Ibid.

²⁰⁷ IEA (2021b)

internazionali. Il cambiamento climatico è infatti una delle questioni che meglio incarnano la necessità odierna di un'integrazione tra le *policies* elaborate sulle diverse scale, poiché fenomeni che scavalcano i confini fisici dei singoli Stati non possono essere affrontati se non tramite la cooperazione tra le diverse parti coinvolte, società civile inclusa. A livello internazionale, risale al 1992 la fondazione della Convenzione delle Nazioni Unite sui cambiamenti climatici (UNFCCC), il cui fine è quello di presiedere alla cooperazione tra i diversi Paesi nel ridurre le emissioni di gas serra, considerate tra le prime cause del cambiamento climatico. Nel quadro della Conferenza, i Paesi partecipano ogni anno a incontri ufficiali finalizzati alla valutazione dei progressi delle politiche attuate a livello nazionale e regionale, oltre che all'aggiornamento dei piani d'azione a seconda che gli obiettivi prefissati vengano raggiunti o meno. In seno alla UNFCCC è stato adottato nel 1997 il Protocollo di Kyoto, considerato l'atto precursore dei più recenti accordi sul clima, a cui hanno aderito 192 Paesi. Il Protocollo impegna gli Stati membri nella riduzione delle emissioni di gas serra sulla base di *target* individuali fissati dal testo, e istituisce un processo di monitoraggio molto complesso e rigoroso al fine di tracciare gli effettivi sviluppi dell'implementazione dell'accordo a livello locale.²⁰⁸ Ben più recente e vincolante per i Paesi firmatari, l'Accordo di Parigi è entrato in vigore nel 2016 e mira a contenere l'aumento delle temperature globali entro i 2°C rispetto ai livelli preindustriali, benché si chieda in realtà alle parti di lavorare al fine di non superare i 1.5 °C. Tutti i 196 Paesi firmatari hanno pubblicato i cosiddetti "Nationally Determined Contributions" (NDCs), ovvero i piani di durata quinquennale formulati dai governi locali per guidare l'azione contro il cambiamento climatico a livello nazionale, sia in termini di riduzione delle emissioni sia in riferimento alle strategie di adattamento a lungo termine.²⁰⁹ Il risultato maggiore che si possa attribuire all'Accordo di Parigi è riscontrabile nella consapevolezza diffusa sull'urgenza dell'obiettivo noto come "neutralità carbonica": sempre più governi e aziende si propongono infatti, per i prossimi anni, di ridurre il proprio impatto sul clima limitando la produzione di CO₂ entro il livello massimo della propria capacità di assorbimento della stessa dall'atmosfera. Similmente, molti Paesi stanno inserendo nei propri NDCs il *target* "net-zero emissions", che

²⁰⁸ UNFCCC (n.d), "The Kyoto Protocol", *Process and meetings*, online: <https://unfccc.int/process-and-meetings> [ultimo accesso: 03/11/2021]

²⁰⁹ UNFCCC (n.d), "The Paris Agreement", *Process and meetings*, online: <https://unfccc.int/process-and-meetings/the-paris-agreement/the-paris-agreement> [ultimo accesso: 03/11/2021]

definisce lo sforzo di adottare soluzioni energetiche che emettano meno gas serra di quanti il Paese stesso contribuisca a rimuoverne.

A dimostrazione del valore e del peso attribuito a questo tipo di soluzioni, tutte mirate al contenimento dell'aumento della temperatura entro i 2°C, esse sono state i punti cardine della COP26, ovvero la XXVI Conferenza delle Nazioni Unite sul clima tenutasi a Glasgow nel novembre 2021. Obiettivo della Conferenza era raccogliere e valutare gli NDCs aggiornati di ogni Paese, oltre che formulare programmi d'intervento ancora più ambiziosi rispetto a quelli adottati a Parigi. La strategia elaborata durante la COP26 è infatti focalizzata sul “raggiungimento di un sistema a zero emissioni nette entro la metà del secolo”²¹⁰, per il verificarsi del quale sarà fondamentale ridurre l'uso del carbone a livello mondiale, accelerare la sostituzione dei motori a combustione interna con quelli elettrici, e investire nelle energie rinnovabili.²¹¹ Gli NDCs di sempre più Paesi condividono l'impegno per divenire “net-zero” in linea con le priorità evidenziate dalla comunità internazionale. Ad esempio, il governo degli Stati Uniti si è prefissato di ridurre le proprie emissioni del 50% entro il 2030 rispetto al 2005, puntando a raggiungere il *target* “net-zero emissions” entro la metà del secolo, e tenterà inoltre di decarbonizzare totalmente il proprio settore elettrico entro il 2035.²¹² Analogamente, l'Unione Europea ha promulgato una legge sul clima che incarna l'obiettivo di divenire il primo continente a impatto climatico nullo entro il 2050. La stessa legge stipula che, entro il 2030, vengano ridotte le emissioni di gas serra del 55% rispetto ai valori del 1990.²¹³ Di fondamentale impatto è stato inoltre l'intervento dei due Paesi che, da almeno dieci anni, si posizionano sul podio dei maggiori consumatori di petrolio e carbone, e che si prevede presenteranno il maggior incremento della domanda anche nel lungo periodo.²¹⁴ Trattasi di Cina e India, che hanno ostacolato la stesura di un punto fondamentale del documento siglato alla COP26 e confermato così come le loro economie continueranno a essere necessariamente dipendenti dai combustibili fossili, benché il 2050 sia relativamente vicino. Nel dettaglio, entrambi i Paesi hanno rifiutato la drasticità della proposta sull' “eliminazione” graduale del carbone dal mix energetico mondiale, tant'è che per il documento finale si è optato

²¹⁰ UN Climate Change Conference UK 2021 (2021), *Gli obiettivi della COP26*, online: <https://ukcop26.org/it/gli-obiettivi-della-cop26/>

²¹¹ Ibid.

²¹² UNFCCC, “NDC - Stati Uniti d'America”, *NDC Registry*, online: <https://www4.unfccc.int/sites/NDCStaging/Pages/All.aspx> [ultimo accesso: 03/11/2021]

²¹³ UNFCCC, “NDC - Unione Europea”, *NDC Registry* [ultimo accesso: 03/11/2021]

²¹⁴ ENI (2021), OPEC (2021b)

per la dicitura sulla “riduzione” dell’utilizzo di quello che è il combustibile fossile più inquinante. La Cina ha inoltre indicato il 2060 come il termine ultimo entro cui cercherà di raggiungere la neutralità carbonica, mentre il Primo Ministro indiano ha sottolineato come al Paese non sarà possibile ottenere lo stesso risultato prima del 2070.

Benché ogni Paese prometta dunque un grado di impegno diverso a seconda delle proprie possibilità economiche e delle caratteristiche del proprio sistema energetico, la strada della transizione energetica aperta dalle Nazioni Unite prevede un necessario ridimensionamento dell’utilizzo dei combustibili fossili a livello mondiale. In questo senso è fondamentale chiedersi quale sarà l’impatto delle politiche sul clima per i Paesi arabi produttori di petrolio, e tra essi in primis l’Arabia Saudita. Si è visto come il 2020 sia stato un anno di perdite ingenti in termini di rendita energetica per il Paese, poiché la pandemia ha trascinato il consumo globale di petrolio ai minimi storici. Al contempo, dal punto di vista del clima, il 2020 è stato un anno positivo: le emissioni totali di CO₂ nell’atmosfera sono infatti calate del 6% e gli esperti stimano che, se un simile calo si verificasse annualmente per i prossimi trent’anni, si riuscirebbe a limitare l’innalzamento delle temperature globali entro i 2°C come richiesto dagli accordi di Parigi.²¹⁵ È tuttavia necessario ribadire l’eccezionalità della situazione pandemica e tenere a mente inoltre che essa ricopre un periodo di tempo ben più ridotto rispetto a un processo di transizione che, idealmente, dovrebbe accompagnare il mercato energetico fino alla decarbonizzazione completa. Il calo da record della domanda di idrocarburi verificatosi durante l’emergenza sanitaria, così come le sue conseguenze sulle economie dei Paesi produttori, non saranno dunque paragonabili agli effetti della transizione nel lungo periodo.²¹⁶

Nello scandagliare la correlazione tra i Paesi del Golfo e le politiche sul clima, è fondamentale sottolinearne la triplice ramificazione. Innanzitutto, come già visto, l’instabilità della rendita energetica e le previsioni di un’Era *post-oil* rendono necessario il progressivo distanziamento delle economie nazionali dall’industria petrolifera, il che si tradurrà probabilmente in un rovesciamento definitivo del modello del Rentierismo in questi Paesi. Molti analisti ritengono che il settore dei trasporti contribuirà enormemente alla riduzione della domanda mondiale di idrocarburi prevista nei diversi scenari, soprattutto per quanto concerne le auto elettriche. A livello europeo, per esempio, in un

²¹⁵ BP (2021)

²¹⁶ Cohen, M., Nakhle, C. (2021), *Energy Markets in the Middle East*, Webinar organizzato da: the Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/events/energy-markets-middle-east>

solo anno la quota relativa ai veicoli a motore elettrico è passata da un 3% (2019) a un 11% (2020) sul totale delle vendite, benché il mercato automobilistico regionale si sia contratto del 22% nell'anno della pandemia. Una simile espansione è stata dovuta innanzitutto agli incentivi economici estesi anche al settore automobilistico che sono stati promossi da molti governi al fine di attutire i danni causati dalla pandemia, ma soprattutto alle norme europee sull'efficienza energetica delle nuove autovetture in termini di inquinamento. Il 2020 era infatti l'anno in cui era stato fissato il primo *target* di riduzione del consumo di CO₂ per chilometro percorso dalle nuove automobili, obiettivo raggiungibile sia per maggior efficienza dei motori a combustione interna che per incremento delle vendite di auto elettriche. Sarà proprio l'Europa, insieme alla Cina, a contribuire ad un aumento mondiale del numero delle nuove vetture a circa 60 milioni entro il 2026 (nel 2015 erano poco più di un milione); a tal proposito, l'Agenzia Internazionale per l'Energia sostiene che il motore elettrico arriverà a sostituire più di 1 mb/g di petrolio entro il 2026.²¹⁷

In secondo luogo, il Golfo Persico rientra tra le regioni che subiscono maggiormente gli effetti del riscaldamento globale in atto e per le quali, paradossalmente, il successo della transizione energetica è quindi molto più urgente. Nel 2019 si è registrata in Arabia Saudita una temperatura record di 53°C, e gli scienziati avvertono che un innalzamento delle temperature globali di oltre 2°C metterebbe a rischio l'abitabilità di tutta l'area circostante.²¹⁸ Non si dimentichi inoltre che le alte temperature caratterizzanti il clima nel Golfo sono la causa dell'intenso utilizzo dei sistemi di climatizzazione, annoverato tra i fattori che contribuiscono a privare lo Stato di una sostanziale quantità di petrolio destinabile all'export che viene al contrario usata per alimentare la generazione elettrica a livello nazionale.

Infine, il GCC è al centro dell'attenzione per quanto riguarda gli studi sulla responsabilità dei singoli Paesi dinanzi all'avanzamento dei cambiamenti climatici: Qatar, Kuwait, Emirati Arabi Uniti e Bahrain sono stati i primi Paesi al mondo per emissioni di CO₂ pro capite nel 2018, seguiti al decimo posto dall'Arabia Saudita, nel cui caso il dato vale comunque circa tre volte quello riportato per l'Italia. Si consideri che la popolazione saudita supera di poco i 35 milioni di persone, rappresentando quasi la metà

²¹⁷ IEA (2021a)

²¹⁸ Krane, J. (2020), "Climate action versus inaction: balancing the costs for Gulf energy exporters", *British Journal of Middle Eastern Studies*, vol. 47, n. 1, pp. 117-135

della popolazione italiana.²¹⁹ L'alto livello di emissioni pro capite in queste monarchie è legato soprattutto all'industria estrattiva, ma vi contribuisce anche il basso prezzo di petrolio e gas: i sussidi per l'elettricità, per esempio, incentivano ritmi di consumo molto intensi se comparati alle relativamente piccole popolazioni del Golfo. Storicamente, quando l'Arabia Saudita aveva da poco assodato la sua posizione sul mercato energetico, era principalmente l'industria petrolifera a incidere negativamente sul clima (almeno in termini di emissioni di CO₂). Successivamente, con lo sviluppo economico e il miglioramento delle condizioni di vita, sono aumentati a dismisura il consumo di energia elettrica e l'uso dei trasporti, che sono tutt'oggi i settori più inquinanti nel Paese.²²⁰ Più in generale, il Medio Oriente (escluso il Nord Africa) è la regione che ha presentato il maggior incremento in emissioni di CO₂ nel decennio 2009-2019 (+2,7%). Parallelamente, tuttavia, il peso di questi Paesi sul totale delle emissioni globali registrato nel 2020 rappresentava soltanto il 6,5%²²¹, dato che, se confrontato con le percentuali riferite a Stati Uniti (13,8%), Cina (30,7%) o India (7,1%) mostra chiaramente quanto alle monarchie del Golfo non sia imputabile la stessa responsabilità dei maggiori "inquinatori" mondiali in termini netti. Molti osservatori sottolineano infatti come il successo della transizione energetica non possa basarsi sullo studio dei soli dati pro-capite, poiché si rischierebbe di deviare le strategie internazionali dal percorso più opportuno.²²² Vero è che, se l'intensità energetica seguisse i ritmi constatabili nel Golfo anche nei Paesi del mondo più popolosi, il peso dell'attività umana sul clima sarebbe probabilmente esponenzialmente più acuto rispetto a quanto non sia oggi.

È necessario infine considerare che i Paesi del GCC avranno un ruolo fondamentale lungo il processo di transizione energetica stesso poiché, anche se in misura decrescente, il mondo continuerà ad aver bisogno del petrolio e continuerà a fare affidamento sui fornitori più convenienti in termini economici. Paesi come l'Arabia Saudita continueranno dunque a necessitare di grossi investimenti nell'*upstream* ma, al contempo, dovranno ripensare il ruolo del petrolio in modo da renderlo compatibile con il processo di decarbonizzazione.²²³ Per fare ciò, sarà fondamentale lo studio di tecnologie a basse

²¹⁹ Banca Mondiale, online

²²⁰ Krane, J. (2019), *Energy Governance in Saudi Arabia: An Assessment of the Kingdom's Resources, Policies, and Climate Approach*, Houston, Rice University's Baker Institute for Public Policy

²²¹ BP (2021)

²²² MEES (2021, 29 ottobre), "Cop26 & Politicizing Net-Zero", online: <https://www.mees.com/2021/10/29/op-ed-documents/cop26-politicizing-net-zero/930d3ba0-38b8-11ec-8900-891c08a2e16f>

²²³ Cohen, M., Nakhle, C. (2021); Fattouh B., Sen A. (2021)

emissioni di carbonio che possano estendere le possibilità di sfruttamento delle riserve accumulate, oltre che l'ampliamento delle attività di *downstream* affinché il petrolio stesso possa contribuire al processo di discostamento dell'economia nazionale dall'export di greggio.²²⁴ Lungo questa direttrice è stato fissato al 2060 il *target* saudita sulle emissioni nette pari a zero, per il raggiungimento del quale si punterà soprattutto sulla sostituzione del petrolio usato per la generazione elettrica e la desalinizzazione delle acque con fonti rinnovabili. Fondamentale saranno inoltre il processo di cattura del carbonio e la produzione di idrogeno, su cui sta investendo notevolmente Saudi Aramco.²²⁵ La compagnia nazionale saudita rientra infatti tra le maggiori compagnie petrolifere mondiali che negli ultimi anni si sono aperte al settore delle rinnovabili e alle soluzioni energetiche volte alla decarbonizzazione, puntando a trasformarsi in compagnie energetiche a tutto tondo e a rimanere parte attiva nel futuro ordine energetico mondiale.²²⁶

2.6 Le conseguenze geopolitiche del nuovo scenario energetico

Oltre ad impattare sull'economia mondiale e sui sistemi socioeconomici dei produttori, la diffusione delle fonti rinnovabili e la progressiva sostituzione dei combustibili fossili saranno elementi fondanti del panorama geopolitico futuro. Si è visto come la rilevanza geopolitica dei Paesi esportatori di idrocarburi sia determinata dalla loro capacità di influire sulla sicurezza energetica dei consumatori. La storia del mercato petrolifero mondiale è stata infatti segnata dal ruolo fondamentale dei Paesi del Golfo in quanto detentori di gran parte delle riserve mondiali. In particolare, le grandi potenze sono state mosse storicamente dall'obiettivo di estendere la propria sfera d'influenza ai Paesi studiati proprio per la rilevanza geostrategica di questi ultimi, come dimostra l'alleanza storica tra Stati Uniti e Arabia Saudita. La diffusione delle fonti energetiche alternative, che avverrà a un ritmo molto diverso da Paese a Paese, potrebbe dunque alterare il potere dei produttori e far emergere nuovi attori sul mercato, contribuendo così al riassetto dei rapporti geopolitici a livello internazionale.²²⁷

²²⁴ Ibid.

²²⁵ MEES (2021, 29 ottobre), "Saudi Arabia Sets Out Its Stall For Net-Zero 2060", online: <https://www.mees.com/2021/10/29/opec/saudi-arabia-sets-out-its-stall-for-net-zero-2060/a244b9e0-38b4-11ec-abd8-bbf38d0cbd31>

²²⁶ Pickl, M. (2019), "The renewable energy strategies of oil majors – From oil to energy?", *Energy Strategy Reviews*, vol. 26, n. 100370

²²⁷ Bordoff, J., O'Sullivan, M.O (2022), *Green Upheaval – The New Geopolitics of Energy*, New York, Foreign Affairs

Nel caso europeo, per esempio, il contributo delle fonti rinnovabili è aumentato notevolmente negli ultimi anni arrivando a crescere del 8.2% nel solo 2020, anno nel quale le fonti alternative hanno prodotto il 22% dell'energia consumata a livello regionale.²²⁸ A fronte della profonda dipendenza del mercato europeo dall'importazione di combustibili fossili, *in primis* per quanto concerne il gas naturale, lo sviluppo delle rinnovabili renderebbe l'intera regione molto più resiliente dinanzi a eventuali *shock* sul mercato degli idrocarburi.²²⁹ Ciò avrebbe d'altro canto un effetto significativo sul posizionamento geopolitico della Russia, che è il primo Paese esportatore di gas naturale al mondo e dipende strettamente dalla rendita energetica dal punto di vista economico.²³⁰ In questo contesto è inoltre emersa la Cina come principale attore sul mercato delle fonti energetiche alternative: Pechino ha infatti accesso a risorse naturali fondamentali per lo sviluppo delle nuove tecnologie (come i motori elettrici) e ha sviluppato in questo ambito una solida capacità manifatturiera che si presume continuerà ad accrescere il potere economico e geopolitico del Paese nel percorso di transizione energetica mondiale.²³¹ Al contempo, gli Stati Uniti sono diventati esportatori netti di energia nel 2019 (per la prima volta dal 1952) complice soprattutto il settore dello *shale*: benché il greggio continui a costituire la fetta maggiore delle importazioni totali (nel 2020, gli USA ne hanno importato circa 6 mb/g), l'avvicinamento all'autosufficienza energetica ha reso il Paese molto meno dipendente dagli altri produttori rispetto al passato.²³²

Dalla prospettiva dei produttori del Golfo, molti analisti ritengono che, almeno per i primi anni del processo di transizione, potrebbero emergere più vantaggi che rischi²³³ dinanzi ad un progressivo abbandono dei combustibili fossili che sarà tutt'altro che fulmineo. Innanzitutto, si prevede che il calo degli investimenti nel settore avrà un effetto negativo sugli approvvigionamenti, che dovranno rispondere a una domanda mondiale che, benché sia destinata a decadere, lo farà molto lentamente e potrebbe anzi subire forti

²²⁸ BP (2021); Eurostat (2022), *Renewable energy statistics*, online: https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Renewable_energy_statistics#Share_of_renewable_energy_more_than_double_d_between_2004_and_2020 [ultimo accesso: 26/01/2022]

²²⁹ Global Commission on the Geopolitics of Energy Transformation (2019), *A New World - The Geopolitics of the Energy Transformation*, Abu Dhabi, IRENA, online: <https://www.irena.org/publications/2019/Jan/A-New-World-The-Geopolitics-of-the-Energy-Transformation> [ultimo accesso: 26/01/2022]

²³⁰ ENI (2021)

²³¹ Bordoff, J., O'Sullivan, M.O (2022)

²³² EIA (2021), U.S. energy facts explained, online: <https://www.eia.gov/energyexplained/us-energy-facts/imports-and-exports.php> [ultimo accesso: 27/01/2022]

²³³ Bordoff, J., O'Sullivan, M.O (2022)

rialzi periodici, come sta accadendo dopo il rallentamento della pandemia.²³⁴ Una simile dialettica tra domanda e offerta incrementerà la volatilità dei prezzi petroliferi e dunque, almeno nel breve termine, il potere economico dei produttori mediorientali, che gioveranno dei periodi di forte rincaro. Nel lungo periodo si prevede invece che, a un calo della domanda e un conseguente declino dei prezzi, i produttori meno competitivi saranno costretti a uscire dal mercato degli idrocarburi ampliando così la fetta di mercato in mano agli attori più resilienti, quali quelli del Golfo.²³⁵ È questo il motivo per cui molti analisti non ritengono possibile parlare di “indipendenza energetica” nel caso degli Stati Uniti: benché i Paesi del GCC siano destinati a subire le conseguenze economiche e politiche della decarbonizzazione nel lungo periodo, essi continueranno a giocare un ruolo fondamentale a livello internazionale almeno finché l’abbandono di petrolio e gas non potrà dirsi completato, a fronte delle riserve che controllano e della loro capacità di influenzare il mercato.²³⁶ È tuttavia inevitabile aspettarsi che l’impegno statunitense per la difesa della stabilità del Golfo sia destinato a indebolirsi in nome di una ridotta dipendenza energetica dalla regione, come già è stato segnalato dal ritiro delle truppe dall’Afghanistan completato nell’agosto 2021. A livello internazionale ci si aspetta infatti che l’obiettivo americano del disimpegno in Medio Oriente modificherà soprattutto lo stretto rapporto con l’Arabia Saudita, almeno nella sua natura. Se lo storico Petro-allineamento presentato nel primo capitolo è stato fondato su necessità energetiche, l’interesse americano per la regione del Golfo sembra oggi meno saldo e destinato a nutrirsi più che altro dell’intenzione di controbilanciare l’espansione cinese e di contenere le mire iraniane.²³⁷

La Cina è innanzitutto una delle potenze mondiali che sta estendendo maggiormente i propri interessi commerciali nella regione, incarnati nella “Belt and Road Initiative”, progetto nel quale l’Arabia Saudita è il *partner* arabo maggiormente coinvolto. Pechino, da un lato, dipende strettamente dalle importazioni di greggio provenienti dai Paesi del Golfo, che sono dunque fondamentali per la sicurezza energetica cinese (figura 12).²³⁸

²³⁴ Ibid.

²³⁵ Ibid.

²³⁶ Bloomberg (2021), “Don’t Believe the U.S. Energy Independence Hype”, online: <https://www.bloomberg.com/opinion/articles/2021-02-28/what-energy-dependence-the-u-s-still-needs-russian-oil-and-middle-east-peace>

²³⁷ Dassa Kaye, D. (2021), *America Is Not Withdrawing From the Middle East - Washington Needs a New Strategy But Not an Exit Strategy*, New York, Foreign Affairs

²³⁸ EIA (2020), *Country Analysis Executive Summary: China*, online: https://www.eia.gov/international/content/analysis/countries_long/China/china.pdf

Inoltre, la Saudi Vision 2030 si incontra su molti punti con il vasto progetto di Xi Jinping: gli investimenti in nuovi settori (quali l'energia da fonti alternative) e la cooperazione in materia infrastrutturale sono infatti centrali per la realizzazione della "Nuova Via della Seta" e aprono nuove opportunità per la diversificazione economica saudita. I rapporti con la Cina si sono inoltre consolidati in un periodo in cui il maggior alleato estero di Riad sembra assegnare priorità allo scacchiere asiatico.²³⁹ Storicamente, l'approccio cinese al Medio Oriente è stato di natura primariamente economica ma, con l'indietreggiamento americano dalla regione, Pechino vi si è inserita con più forza e ha iniziato a cooperare coi governi dell'area anche in materia di difesa.²⁴⁰ Lo dimostra la scoperta di una base saudita in cui il Regno ha avviato la produzione di missili balistici con il supporto cinese.²⁴¹ Nonostante ciò, i Paesi del Golfo sono ancora altamente dipendenti dall'Occidente per quanto concerne la sicurezza, e per questo un abbandono definitivo delle basi militari presidiate dagli Stati Uniti e un rallentamento della fornitura di armi comporterebbe seri rischi:

*The Gulf states understand that their fundamental dilemma is the fact that although prosperity may come from the East, their best bet for security is in the West. The guarantee of U.S. strategic support is irreplaceable for the foreseeable future.*²⁴²

La rivalità con l'Iran è una delle principali fonti di insicurezza per la regione, tanto più dopo l'intensificazione delle tensioni riguardanti l'accordo sul nucleare con gli Stati Uniti: Teheran ha aumentato la produzione di uranio arricchito nel corso del 2021, e un'eventuale *escalation* degli eventi renderebbe un abbandono statunitense dell'area molto complesso oltre che altamente insidioso per la sicurezza del Golfo.²⁴³ Si vedrà nell'ultimo capitolo come l'Arabia Saudita stia agendo a livello diplomatico per far fronte

²³⁹ Salesio Schiavi, F., Serra, M. (2022), *The Gulf and China: A Broadening Partnership?*, ISPI – MED This Week, online: <https://www.ispionline.it/en/pubblicazione/gulf-and-china-broadening-partnership-32872>

²⁴⁰ Fulton, J. (2022), *China is trying to create a wedge between the US and Gulf allies. Washington should take note*, Washington DC, Atlantic Council, online: <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/menasource/china-is-trying-to-create-a-wedge-between-the-us-and-gulf-allies-washington-should-take-note/>

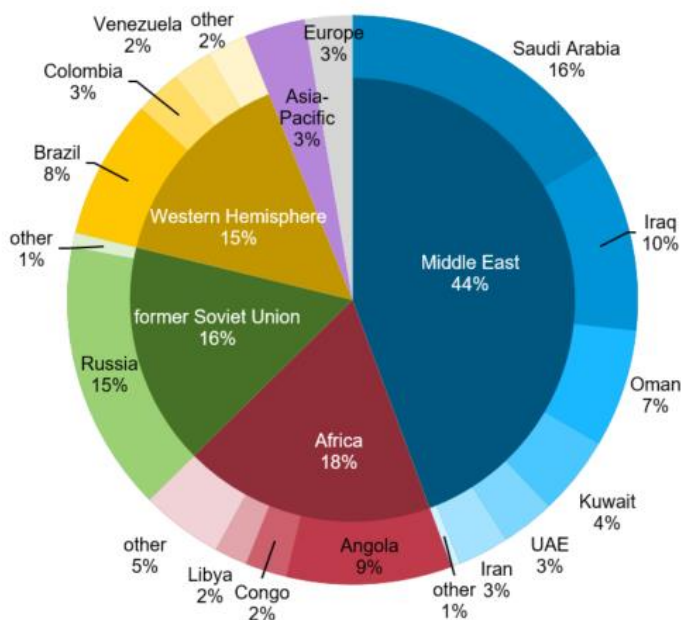
²⁴¹ CNN (2021, 23 dicembre), "CNN Exclusive: US intel and satellite images show Saudi Arabia is now building its own ballistic missiles with help of China", online: <https://edition.cnn.com/2021/12/23/politics/saudi-ballistic-missiles-china/index.html>

²⁴² Hokayem, E. (2021), "Reassuring Gulf Partners While Recalibrating U.S. Security Policy", in: Wehrey, F., Dunne, M. (2021), *From Hardware to Holism: Rebalancing America's Security Engagement With Arab States*, Washington DC, Carnegie Endowment for International Peace

²⁴³ Dassa Kaye, D. (2021)

all'indebolimento del legame con gli Stati Uniti e alla necessità di ripensare il proprio posizionamento geopolitico nel percorso della transizione energetica.

Figura 12: Importazioni cinesi di greggio per origine - 2019



Fonte: EIA (2020) [ultimo accesso: 27/01/2022]

2.7 Conclusioni

Nella sezione centrale appena conclusa si sono approfonditi i fattori che, ormai da decenni, concorrono allo scardinamento degli elementi fondanti l'economia di uno Stato redditiero esemplare. Innanzitutto, la volatilità dei prezzi petroliferi è una minaccia strutturale per la stabilità della rendita energetica saudita, che nel primo capitolo è stata delineata in quanto motore principale dell'economia nazionale nonché fondamento della legittimità del governo, che ne è principale destinatario e gestore. In secondo luogo, una crescita demografica molto rapida e l'estensione dei sussidi pubblici caratteristica di un sistema *rentier* hanno intensificato il consumo energetico interno ad un ritmo sempre meno sostenibile per le casse statali. A ciò si aggiungono gli sviluppi più recenti sul mercato energetico internazionale: l'andamento decrescente dei prezzi petroliferi internazionali, il calo della domanda di idrocarburi e l'aumento dell'offerta si incrociano e si alimentano, determinando una competizione sempre più forte tra i maggiori produttori mondiali.

A far da cornice a questo quadro si inseriscono infine i piani mirati al compimento della transizione energetica e della decarbonizzazione, che focalizzano l'attenzione dei *decision makers* internazionali su obiettivi ormai sempre più comuni. Il governo saudita si trova attratto da due forze opposte: da un lato, la necessità di aderire alla pianificazione di un mondo *post-oil* è impellente, sia da un punto di vista prettamente climatico sia per quanto concerne il mantenimento dell'influenza e del prestigio del Paese a livello regionale e internazionale. D'altro canto, impegnarsi nel percorso di transizione energetica significa, per uno dei maggiori produttori di petrolio al mondo, mettere in gioco la propria dipendenza dalla rendita petrolifera e ripensare un intero sistema economico che probabilmente, nel lungo periodo, non sarà più sostenibile se non discostandosi dalle dinamiche del Rentierismo.

Obiettivo del terzo e ultimo capitolo sarà dunque esaminare come l'Arabia Saudita si stia preparando a uno scenario futuro caratterizzato da un ridimensionamento del ruolo del petrolio per l'economia nazionale e, dunque, da un diverso posizionamento del Paese a livello regionale e internazionale. Si studieranno le strategie attuate al fine di modificare le abitudini di consumo energetico interno in modo da renderle economicamente più sostenibili, parallelamente ai tentativi di diversificazione rispetto all'industria estrattiva. Fondamentale sarà inoltre analizzare come si stia pianificando di trasformare il comparto energetico nazionale in linea con quanto richiesto dagli obiettivi di decarbonizzazione. L'impegno nel settore dell'energia da fonti rinnovabili sarà in questo senso centrale.

CAPITOLO 3

LE STRATEGIE DI ADATTAMENTO A UN FUTURO *POST-OIL*: DALLA DIVERSIFICAZIONE ECONOMICA, ALLO SVILUPPO DELLE FONTI RINNOVABILI, ALLE NUOVE DIRETTRICI DIPLOMATICHE

3.1 Introduzione

A questo punto del lavoro, il delineamento del sistema economico saudita come esempio classico di un sistema *rentier* è ormai assodato. Al contempo, il secondo capitolo ha fornito una disamina approfondita di come Riad stia oggi subendo la pressione di multipli fenomeni che, da più o meno tempo, impattano sulla stabilità e l'affidabilità delle entrate petrolifere. Sarà dunque possibile affrontare quest'ultima sezione dell'elaborato a partire dalla consapevolezza che il Rentierismo sia oggi giorno un modello socioeconomico destinato a subire drastiche modifiche nel lungo periodo, almeno in Arabia Saudita. Come il Paese si stia preparando a gestire tali modifiche sarà oggetto di questo capitolo. Il soggetto principale dell'analisi sarà proprio il governo che, in quanto attore primario nell'economia nazionale, sarà di conseguenza protagonista anche del processo di riformulazione dell'intero sistema in chiave sostenibile. La letteratura in generale sottolinea infatti come, sulla via del progressivo distanziamento dalla rendita energetica e, in altre parole, nel corso della plausibile trasformazione dell'economia nazionale da *rentier* a produttiva²⁴⁴, il ruolo del governo dovrà essere ridiscusso.²⁴⁵ Gli studiosi discordano tuttavia su quanto il governo saudita sia effettivamente pronto e/o disposto a riformare il patto sociale con i cittadini in vista di un futuro *post-oil*.

Gray ha teorizzato nel 2011 l'esistenza di una forma di "tardo Rentierismo" nella regione del Golfo Persico e ritiene che, sin dai primi anni 2000, si sia assistito a una necessaria trasformazione della *leadership* politica che, direttamente travolta da un contesto di minor sicurezza degli introiti petroliferi, appare oggi più ricettiva alle domande di una popolazione giovane e in rapida crescita oltre che maggiormente affine a un mondo sempre più globalizzato.²⁴⁶ Si consideri che, nel 2019, i cittadini di età tra i

²⁴⁴ Yamada, M. (2020)

²⁴⁵ El-Katiri, L. (2016)

²⁴⁶ Gray, M. (2011)

10 e i 34 anni rappresentavano più del 40% della popolazione totale.²⁴⁷ In particolare, i decisori politici nel Golfo sono oggi impegnati nel formulare politiche economiche e piani di sviluppo mirati ad affrancare la stabilità economica nazionale dal comparto energetico (si parlerà a breve della “Saudi Vision 2030”) e mostrano un approccio al governo orientato a obiettivi più a lungo termine rispetto al passato, soprattutto per quanto concerne la redistribuzione degli incassi petroliferi.²⁴⁸ Altri studiosi evidenziano tuttavia come gli elementi principali che caratterizzano un sistema *rentier* classico continuino a determinare i rapporti socioeconomici nei Paesi del GCC, nonostante il rapido sviluppo economico che li ha interessati negli ultimi anni. El-Katiri riconosce come l’assenza di imposte sul reddito e la pervasività del ruolo statale nell’economia negli Emirati Arabi Uniti (ovverosia il Paese del GCC che più ha ridotto il peso della rendita petrolifera sul PIL) siano l’esempio perfetto di come tutti i produttori arabi siano ancora fondamentalmente Stati redditieri.²⁴⁹ Dal canto suo, Ulrichsen ritiene che gli Stati del Golfo abbiano finora dimostrato di non essere ancora in grado di (e/o intenzionati a) riformare il sistema redistributivo in vista di un’Era *post-oil*. Secondo lo studioso, i governi di questi Paesi preferiscono riservarsi la possibilità di sfruttare la rendita petrolifera in situazioni di sconvolgimento politico (come accaduto nel 2011) o, al contrario, implementare misure d’austerità ad hoc in periodi di calo delle entrate generate dall’export.²⁵⁰

Le diverse considerazioni avanzate dagli esperti riflettono i tre possibili scenari futuri che Luciani aveva delineato già nel 1987. Scriveva lo studioso che gli Stati redditieri, nel corso della loro storia economica, potrebbero trasformarsi in Stati “produttivi”, perseguire una lenta trasformazione nella quale il petrolio mantiene tuttavia un ruolo centrale oppure conservare tutti i connotati degli Stati “allocativi” fino ad un eventuale esaurimento delle risorse energetiche.²⁵¹ Sarà compito del presente capitolo cercare di inquadrare quanto sta accadendo in Arabia Saudita in uno dei suddetti scenari, benché si sia nel tempo riconosciuta l’eccessiva rigidità degli stessi. Le risposte saudite alle sfide odierne sembrano infatti confermare quanto teorizzato da alcuni studiosi sull’esistenza di “sistemi

²⁴⁷ Autorità Generale per le Statistiche del Regno dell’Arabia Saudita (n.d), “al-sukkān ḥasab al jins wa fi’āt al-‘umr 2019”, *al-taqdīrāt al-sukkāniyyah*, online:

https://www.stats.gov.sa/sites/default/files/population_by_age_groups_and_gender_ar.pdf

²⁴⁸ Ibid.

²⁴⁹ El-Katiri, L. (2016)

²⁵⁰ Ulrichsen, K. C. (2017)

²⁵¹ Luciani, G. (1987)

produttivi con caratteristiche *rentier*”: si ritiene cioè che i meccanismi redistributivi e i rapporti clientelari siano ancora talmente radicati nel Paese da ostacolare il superamento completo del Rentierismo, almeno dal punto di vista politico e dei rapporti tra Stato e società.²⁵²

3.2 Il progetto saudita di diversificazione economica

Nel primo capitolo si è studiato in generale il differente grado di priorità assegnato allo sviluppo dell’economia nazionale dal governo, a seconda che si tratti di Stati allocativi o produttivi. Negli Stati redditieri classici, infatti, il potenziamento della produttività nazionale non è un obiettivo cruciale per il governo, che è piuttosto impegnato nella pianificazione di politiche di spesa atte a distribuire al meglio la rendita petrolifera alla cittadinanza.²⁵³ Nel GCC, lo scenario attuale appare tuttavia ampiamente mutato rispetto a quanto riscontrabile fino a qualche anno fa, a dimostrazione di come il modello del Rentierismo si adatti in minor misura alle dinamiche socioeconomiche odierne. Lungo la scia del crollo dei prezzi petroliferi verificatosi nel 2014, i governi della Regione si sono infatti trovati costretti a intervenire attivamente e a implementare manovre economiche che potessero compensare il calo delle entrate e la conseguente insostenibilità del sistema redistributivo.

*[These problems are not new but] the pressures of population growth and expectations of intergenerational equity have put economic policy at the centre of state capacity.*²⁵⁴

Tutti i cittadini del Golfo hanno assistito all’elaborazione, per mano dei rispettivi decisori politici, di piani di diversificazione economica intesi come progetti di ampliamento delle attività produttive rispetto al settore degli idrocarburi. Il suddetto obiettivo è parafrasabile altrimenti come tentativo di ridurre la vulnerabilità economica nazionale derivante dalla volatilità dei prezzi petroliferi, che si è visto essere un problema strutturale del mercato energetico più recente. Di particolare rilievo a livello regionale e internazionale, la “Saudi Vision 2030” è stata introdotta nel 2016 dal governo Al-Saud e presentata in prima persona dal Principe ereditario Mohammed bin Salman (a cui la stampa internazionale fa spesso riferimento con l’acronimo “MbS”). Quest’ultimo, che

²⁵² Yamada, M. (2020)

²⁵³ Luciani, G. (1987)

²⁵⁴ Young, K. E., (2020), p.101

ricopre le cariche di Ministro della Difesa e di Presidente del Consiglio per gli Affari Economici e di Sviluppo, incarna una “nuova generazione di leadership”²⁵⁵ che è salita al potere negli ultimi anni in molti Paesi del GCC. Il Principe è infatti un politico giovane, che non ha di certo vissuto il periodo del boom petrolifero degli anni Settanta e che, rispetto ai suoi predecessori, sembra avere una mentalità e un approccio all’economia molto più simili a quelli occidentali. I principi su cui si fondano le nuove manovre economiche progettate da bin Salman derivano infatti da una visione del mercato di stampo neoliberista, incentrata sul ruolo primario del settore privato.²⁵⁶ La Saudi Vision 2030 rappresenta dunque una svolta di non poco conto nella storia economica di un Paese che, tra l’altro, è il più popoloso della Penisola arabica e gode di un rilievo regionale e internazionale notevole. Non a caso, secondo quanto si legge nei documenti ufficiali, il nuovo piano economico saudita fa leva sui tre principali punti di forza del Regno, ovvero la sua importanza per la comunità islamica mondiale, la sua posizione geostrategica e, infine, un consolidato potere finanziario da investire nel potenziamento dell’economia e nella diversificazione delle entrate statali.²⁵⁷ Trattasi dunque di un progetto a lungo termine, pianificato in risposta alle oscillazioni della rendita petrolifera e che si nutre della volontà di mantenere saldo il prestigio del Paese in un futuro *post-oil*:

*We will not allow our country ever to be at the mercy of a commodity price volatility or external markets.*²⁵⁸

La Saudi Vision si costituisce di tre macro-obiettivi strategici che racchiudono a loro volta numerosi percorsi di ripensamento dell’economia nazionale e dei rapporti sociopolitici all’interno della società. Il piano mira alla strutturazione di “un’economia florida” e articolata, alla trasformazione del Paese sulla base di ambiziosi progetti che vertono sui temi della sostenibilità, dell’efficienza e della trasparenza, e alla costruzione di “una società dinamica”.²⁵⁹

3.2.1 Un’economia complessa e florida

²⁵⁵ Gengler, J., Lambert, L. (2016), “Renegotiating the Ruling Bargain: Selling Fiscal Reform in the GCC”, *Middle East Journal*, vol. 70, n. 2, pp. 321-329

²⁵⁶ Ibid.

²⁵⁷ Regno dell’Arabia Saudita (n.d), *Ru’yat al-su’ūdiyyah 2030*, online: <https://www.vision2030.gov.sa/ar/v2030/overview/> [ultimo accesso: 16/12/2021]

²⁵⁸ Ibid., cit. Mohammed bin Salman

²⁵⁹ Ibid.

Il primo macro-obiettivo rappresenta probabilmente la parte della Vision più corposa e più marcatamente contrastante con quanto perseguito storicamente dai governi succedutisi durante il secolo scorso. La storia del Paese sin dall'inizio delle esportazioni petrolifere è stata determinata dall'immutato interesse del governo nel mantenere saldo il modello del Rentierismo in ogni sua sfaccettatura; oggi, al contrario, i decisori politici si mostrano intenzionati a superare il suddetto modello almeno per quanto concerne il suo portato economico.²⁶⁰ Al fine di ampliare l'economia nazionale, importanza primaria è assegnata al potenziamento del settore privato. Nel 2018 è stato infatti inaugurato un programma dedicato, il "Privatization Program", mirato a definire il contesto regolamentare e finanziario entro il quale si concretizzerà la privatizzazione di svariati servizi offerti storicamente a livello statale. Si legge dai documenti ufficiali che il programma di privatizzazione interesserà sedici settori, tra i quali la sanità, l'istruzione e i trasporti, al fine di migliorarne la qualità e l'efficacia.²⁶¹ Dal 2016 sono già state sviluppate numerose *partnership* tra il governo e varie imprese private nel Paese²⁶², e nel marzo 2021 è stato inaugurato un ambizioso programma di cooperazione tra pubblico e privato, denominato "Shareek" (Sharīk), che si tradurrà in importanti investimenti per un valore totale dell'ordine dei trilioni di dollari. Questo programma incarna l'obiettivo principale della Vision saudita, ovvero incrementare il contributo del settore privato sul PIL nazionale a più del 65% entro il 2030, rispetto a un valore che, nel 2016, non superava il 40%.²⁶³ A questo fine, imprescindibile sarà inoltre il ruolo del Fondo Sovrano saudita, noto come "Public Investment Fund" (PIF), che costituisce il principale strumento di implementazione dei progetti di rinnovamento economico. Il PIF, istituito nel 1971, si è nutrito storicamente della ricchezza generata dal comparto petrolifero e ha sempre avuto la funzione di un "conto di risparmio"²⁶⁴ gestito dallo Stato. Dal 2015, il PIF è diretto dal Consiglio per gli Affari Economici e di Sviluppo presieduto dal Principe ereditario e ha intrapreso una nuova vita che, rispetto al passato, appare più orientata all'estero e meno improntata sul "conservatorismo" in termini finanziari.²⁶⁵ Le riserve accumulate sul

²⁶⁰ Gengler, J., Lambert, L. (2016)

²⁶¹ Regno dell'Arabia Saudita (n.d)

²⁶² Saudi National Portal for Government Services (n.d), *al-shirākah ma'a al-qitā' al-khāṣ*, online: <https://www.my.gov.sa/wps/portal/snp/eParticipation/partnershipwithprivatesector> [ultimo accesso: 02/02/2022]

²⁶³ Arab News (2021, 30 marzo), "Crown Prince launches \$3.2tn program to boost Saudi private sector", online: <https://www.arabnews.com/node/1834576/saudi-arabia>

²⁶⁴ Young, K. E., (2020)

²⁶⁵ Ibid.

Fondo vengono oggi investite in settori *non-oil* quali l'intrattenimento, lo sport o il settore immobiliare al fine di ampliare le attività produttive nazionali in linea col progetto di diversificazione promosso da MbS e di creare nuove e diverse opportunità lavorative per i cittadini sauditi nel breve termine. Questo nuovo approccio al *business* rileva quanto il governo abbia oggi a che fare con una popolazione giovane e in crescita, dinanzi alla quale ottenere risultati effettivi immediati e dare prova di quanto promesso in termini di nuove opportunità assume una rilevanza vitale per il governo e la sua legittimità.²⁶⁶ Secondo gli annunci ufficiali, Riad stima di ridurre il tasso di disoccupazione da un 11.6% a un 7% entro il 2030 e di incrementare la partecipazione femminile al mercato del lavoro da un 22% a un 30%. Fondamentale sarà, a tal fine, “sviluppare il capitale umano in linea con le necessità del mercato del lavoro”, come ben esplicitato nella presentazione della Vision; il che significa, in altre parole, rinnovare a monte il sistema educativo al fine di formare personale con le qualifiche richieste dal settore privato, che si presume subirà una forte espansione entro il 2030. A ciò si lega parallelamente l'esigenza di modificare la strutturazione del pubblico impiego, nel cui ambito vengono forniti incentivi e benefici che scoraggiano l'interesse per soluzioni lavorative alternative e prevalgono sistemi di selezione che privilegiano la sfera sociale di appartenenza o l'esistenza di legami di conoscenza preesistenti.²⁶⁷ Proprio nel primo capitolo si è visto quanto il settore dell'impiego pubblico nel Paese sia sproporzionato rispetto al privato, che assume principalmente manodopera straniera. A questo fenomeno è stata riservata particolare attenzione da quel ramo della letteratura che, nello studiare il sistema rentieristico saudita, sottolinea da tempo l'urgenza di un settore privato più ampio come strumento per la modifica del sistema redistributivo in chiave *post-oil*.²⁶⁸ Soprattutto, un settore privato florido e competitivo costituirebbe per lo Stato una solida fonte a cui attingere per raccogliere le imposte in alternativa alla rendita petrolifera²⁶⁹, come avviene di fatto nei sistemi *non-rentier*. La Saudi Vision sembra accogliere a pieno queste considerazioni tant'è che mira ad accelerare la “saudizzazione” del mercato del lavoro, processo finalizzato a ridurre la storica dipendenza del settore privato dalla manodopera straniera a basso costo. Quest'ultimo tratto economico genera infatti una serie di problematiche di

²⁶⁶ Ibid.

²⁶⁷ El-Katiri, L. (2016)

²⁶⁸ Hertog, S. (2019); Luciani, G. (2020), “Framing the Economic Sustainability of Oil Economies”, in: Luciani G., Moerenhout T. (eds), (2020), *When Can Oil Economies Be Deemed Sustainable?*, Singapore, Palgrave Macmillan

²⁶⁹ Luciani, G. (2020)

non poco conto, innanzitutto poiché i lavoratori stranieri tendono a inviare nei Paesi d'origine lo stipendio guadagnato sottoforma di rimessa, senza dunque contribuire al mercato del Paese ospitante. In secondo luogo, si è assistito negli anni a un calo della produttività del lavoro dovuto al fatto che il settore privato preferisce la manodopera non qualificata al fine di massimizzare i guadagni.²⁷⁰ Superare una così forte dipendenza dai lavoratori stranieri è considerato dunque essenziale per incrementare la sostenibilità del sistema socioeconomico saudita. Effettivamente, già rispetto a qualche anno fa, i dati mostrano un incremento notevole della partecipazione dei lavoratori sauditi al settore privato, che è passata da un quasi 10% (2013)²⁷¹ ad un 23% circa (2021).²⁷² Se questo fenomeno dovesse avanzare a un simile ritmo nei prossimi anni, come auspicato nella Saudi Vision, si assisterà a un passaggio di consegne che determinerà il crollo di una colonna portante del sistema redistributivo saudita, ovvero la funzione di principale “datore” di lavoro assunta storicamente dal governo agli occhi dei cittadini.

3.2.2 “Una Nazione ambiziosa”²⁷³

La letteratura, come visto in precedenza, ritiene sia inevitabile una rinegoziazione del ruolo del governo, e quest'ultimo sembra riconoscere quanto rivedere il funzionamento delle istituzioni pubbliche costituisca effettivamente un passaggio rilevante per la realizzazione dei piani di sviluppo economico. Quanto riportato nella presentazione ufficiale del secondo macro-obiettivo della Vision è in questo senso molto esplicito:

*Government - any government - needs to evolve and improve continuously [...] This requires us to meet high standards of transparency and accountability. We are committed to managing our finances efficiently and effectively, and to creating agile public organizations and to tracking both their own performance and that of the government overall.*²⁷⁴

²⁷⁰ Ibid.

²⁷¹ Gulf Labour Market and Migration GLMM (2013), *Percentage of non-nationals in government sector and in private and other sectors in GCC Countries*, online: <https://gulfmigration.grc.net/percentage-of-non-nationals-in-government-sector-and-in-private-and-other-sectors-in-gcc-countries-national-statistics-latest-year-or-period-available/>

²⁷² Arab News (2021, 29 aprile), “Private sector Saudization rate rises to 22.75 percent in 2021”, online: <https://www.arabnews.com/node/1850681/business-economy>

²⁷³ Regno dell'Arabia Saudita (n.d)

²⁷⁴ Ibid.

Dal discorso sopra riportato si evince la volontà del governo di potenziare l'efficacia del proprio operato attraverso l'introduzione di nuove pratiche e standard di trasparenza. "Incrementare la produttività dei dipendenti pubblici"²⁷⁵ è infatti uno degli obiettivi principali del cosiddetto "programma di trasformazione nazionale", che prevede uno stretto monitoraggio delle *performance* della pubblica amministrazione e una progressiva digitalizzazione della stessa al fine di incrementarne l'efficienza. Degno di nota è stato ad esempio il primo ciclo di sostituzioni in seno alle più alte cariche governative avvenuto nel 2016, che ha compreso la sostituzione del Ministro dell'Energia in carica dal 1995. Nel settembre dello stesso anno, un decreto reale ha ridotto del 20% i salari dei Ministri e tagliato gran parte dei bonus riservati ai dipendenti pubblici, nel tentativo di alleggerire la spesa statale in un periodo di prezzi petroliferi molto bassi.²⁷⁶ Benché la successiva risalita dei prezzi internazionali abbia permesso l'annullamento di quanto attuato dal suddetto decreto, è importante notare come mai prima d'ora fossero state applicate misure d'austerità simili nell'ambito dell'impiego pubblico²⁷⁷, a dimostrazione di quanto un calo significativo della rendita petrolifera possa costringere il governo a rivedere anche i punti storicamente più saldi del contratto sociale coi cittadini. Nei documenti di presentazione della Saudi Vision si assegna infatti un alto grado di priorità alla riduzione dello spreco e alla massimizzazione dell'efficienza della spesa²⁷⁸: la diversificazione delle entrate statali necessita di essere bilanciata da un'ottimizzazione del loro riutilizzo, nell'ottica della quale diviene essenziale rivedere, tra gli altri, il budget destinato alla remunerazione dei dipendenti pubblici. Va ovviamente tenuto a mente che la Vision 2030 si inserisce a tutto tondo nel contesto delineato dalle previsioni in negativo sul mercato petrolifero dei prossimi anni, nel quale un calo della domanda e dei prezzi internazionali potrebbe divenire una costante più che un fenomeno periodico. Per questo motivo, ci si aspetta che manovre come quelle attuate nel 2016 si ripeteranno, almeno finché la diversificazione rispetto al settore petrolifero non sarà consolidata.

3.2.3 Il tema della sostenibilità

²⁷⁵ Ibid.

²⁷⁶ Reuters (2016, 26 settembre), "Saudi Arabia slashes ministers' pay, cuts public sector bonuses", online: <https://www.reuters.com/article/us-saudi-economy-idUSKCN11W1VS>

²⁷⁷ Reuters (2017, 22 aprile), "Saudi Arabia restores perks to state employees, boosting markets", online: <https://www.reuters.com/article/us-saudi-economy-idUSKBN1700NL>

²⁷⁸ Regno dell'Arabia Saudita (n.d)

Esporre brevemente quanto racchiuso nell'ultimo macro-obiettivo della Saudi Vision è infine considerato propedeutico per quanto si leggerà nell'ultimo paragrafo del presente capitolo. Al fine di plasmare una “società dinamica”, il governo farà leva sul potenziamento dei valori islamici condivisi che già permeano la società saudita e tenderà di rafforzare il senso di identità nazionale. Oltre a ciò, la Vision punta a un miglioramento della qualità della vita per il quale si ritiene fondamentale anche l'azione climatica. Il piano elaborato sotto la guida del Principe Ereditario saudita è infatti definito come un piano che pone il tema della sostenibilità al centro di ogni sua sezione, ed è presentato nello specifico come pienamente in linea con gli obiettivi della transizione energetica. Dal 2016 sono state lanciate infatti diverse iniziative nei settori dell'energia da fonti rinnovabili o del riciclo e recupero dei rifiuti, il tutto coronato dalla pubblicazione del *target* “net zero 2060”. Soprattutto, il potenziale offerto dalle condizioni climatiche della regione per lo sviluppo dell'energia solare ed eolica è al centro dell'attenzione anche a livello internazionale: l'ampliamento del mix energetico nazionale permetterebbe da un lato di massimizzare la rendita derivante dall'export degli idrocarburi e, al contempo, ridurrebbe l'impatto economico e ambientale dei consumi interni. Sviluppare questo nuovo settore permetterebbe inoltre di potenziare il settore privato e di ampliare l'offerta lavorativa per i cittadini sauditi. Si vedrà successivamente come e quanto si stia muovendo in questo senso il governo, che ha promesso nella Saudi Vision che “il contributo dell'energia rinnovabile sul mix energetico nazionale complessivo salirà fino al 50% entro il 2030”.²⁷⁹

In linea generale, tutti i progetti fin qui presentati necessitano di grandi investimenti per essere effettivamente portati a termine. Come si potrà facilmente dedurre, la pandemia scoppiata nel 2020 non ha di certo contribuito positivamente alla realizzazione degli obiettivi fissati per il 2030, ma ha al contrario fatto emergere molti dubbi sulla solidità finanziaria richiesta per la riuscita del piano. Considerando che per il compimento della diversificazione economica ci sarebbero voluti molti anni anche in condizioni ordinarie, molti analisti ritengono che la fattibilità di molti progetti delineati nella Saudi Vision sia già volta al tramonto a fronte dell'instabilità della situazione sanitaria mondiale e della conseguente insicurezza del mercato.²⁸⁰ Riad ha di recente annunciato che il valore

²⁷⁹ Regno dell'Arabia Saudita (n.d), “ru'yah su'ūdiyyah mustadāmah”, *ru'yat al-su'ūdiyyah 2030*, online: <https://www.vision2030.gov.sa/ar/v2030/a-sustainable-saudi-vision/> [ultimo accesso: 02/02/2022]

²⁸⁰ The New York Times (2020, 16 maggio), “Saudi Arabia's Big Dreams and Easy Living Hit a Wall”, online: <https://www.nytimes.com/2020/05/16/world/middleeast/saudi-arabia-coronavirus-prince.html>

annuale degli investimenti diretti esteri (IDE) in entrata raggiungerà i 100 miliardi di dollari entro il 2030, ma l'ambiziosità di questa dichiarazione ha suscitato un forte scetticismo tra gli analisti internazionali. Una simile cifra non è stata infatti raggiunta neanche dal totale degli IDE in entrata dal 2011 a oggi.²⁸¹ Un esempio concreto che mostra quanto questo scetticismo sia da considerarsi aderente alla realtà è quello del megaprogetto per la costruzione di "NEOM", un'enorme *smart-city* nel deserto saudita che, secondo i piani, dovrebbe essere alimentata totalmente da energia da fonti rinnovabili. La realizzazione di NEOM sta subendo forti ritardi dovuti alla mancanza di fondi e al ritiro volontario di molti ingegneri ed esperti che, incaricati di sviluppare il progetto, si sono dichiarati altamente dubbiosi sulla concreta realizzabilità del piano.²⁸² L'ambiziosità del progetto di diversificazione annunciato nel 2016 non sembra dunque sufficiente dinanzi alla forte insostenibilità finanziaria del sistema saudita, a maggior ragione in un periodo come quello attuale in cui le previsioni sull'andamento della curva pandemica e dell'economia mondiale non forniscono alcuna certezza sui futuri sviluppi. Uno studio condotto dal Fondo Monetario Internazionale presenta infatti come indispensabile che, alla diversificazione delle attività produttive nazionali, si accompagnino anche un incremento delle entrate fiscali riscosse dai settori *non-oil* nonché un ridimensionamento della spesa statale e del sistema di benefici e privilegi che lo Stato continua a garantire ai cittadini.²⁸³ Bisogna tuttavia riconoscere come negli ultimi anni siano già stati fatti alcuni passi avanti in questa direzione: studiarne la drasticità e gli effetti sarà obiettivo del paragrafo seguente.

3.3 Le misure d'austerità introdotte ad oggi in Arabia Saudita

Come ben traspare dalla presentazione ufficiale della Saudi Vision, Riad sembra aver intrapreso un percorso di netto distacco dal suo passato economico con l'obiettivo primario di porre le basi per un futuro più sostenibile dal punto di vista finanziario. In questo senso, la Saudi Vision ha contribuito a formalizzare il contesto entro il quale si

²⁸¹ Reuters (2021, 16 novembre), "Saudi Arabia's race to attract investment dogged by scepticism", online: <https://www.reuters.com/business/energy/saudi-arabias-race-attract-investment-dogged-by-scepticism-2021-11-16/>

²⁸² The Wall Street Journal (2021, 1 maggio), "Saudi Crown Prince's Vision for Neom, a Desert City-State, Tests His Builders", online: https://www.wsj.com/articles/saudi-crown-princes-vision-for-neom-a-desert-city-state-tests-his-builders-11619870401?mod=hp_listb_pos3

²⁸³ Mirzoev, T., Zhu, L., Yang, Y., Pescatori, A., Matsumoto, A. (2020), *The future of oil and fiscal sustainability in the GCC region*, FMI – Middle East and Central Asia and Research Departments

definiscono necessarie alcune manovre economiche che, in riferimento ai Paesi del GCC, sono argomento molto discusso sin dallo scorso decennio. Si è visto nel secondo capitolo come le casse statali in Arabia Saudita stiano subendo una forte pressione esercitata, oltre che da fenomeni di natura internazionale, dal ritmo di consumo energetico interno e dalla rapida crescita demografica a cui fa fronte il Paese. Questi ultimi due elementi, che sono tra loro strettamente legati, sono accomunati dalla rilevanza del basso costo dell'energia a livello nazionale che, nel primo caso, rappresenta un principale stimolo per l'intensificarsi del problema e, nel secondo caso, esaspera l'insostenibilità della spesa statale. I sussidi e l'assenza di tasse sono infatti caratteristiche principali dei sistemi socioeconomici nei Paesi del Golfo e dipendono strettamente dalla disponibilità di rendita petrolifera. In un periodo di bassi prezzi internazionali, il calo delle entrate dall'export di idrocarburi può dunque provocare un forte impatto sulla capacità statale di finanziare i privilegi normalmente garantiti ai cittadini. La letteratura si è occupata a lungo di definire quanto e in che modo il taglio al *welfare* costituisca una mossa necessaria e utile alla trasformazione dei sistemi "allocativi" del Golfo, ma l'argomento ha assunto rilevanza primaria soprattutto a partire dal 2014, quando i prezzi del petrolio hanno iniziato a percorrere una curva in rapida discesa. Con l'intersecarsi di ulteriori elementi, quali le politiche internazionali sul clima e le proiezioni sul picco della domanda globale di petrolio, l'interesse per il tema dell'austerità fiscale in relazione ai Paesi del Golfo si è intensificato ulteriormente, tant'è che il governo saudita stesso si è espresso apertamente sull'importanza della riduzione degli sprechi e ha implementato nuove misure in questo senso.

Innanzitutto, è opportuno evidenziare come tutti i Paesi del Golfo abbiano intrapreso un percorso simile dal 2014, quando la necessità di ottimizzare la spesa ha acquisito maggior urgenza dinanzi al crescere delle pressioni fiscali nel breve termine.²⁸⁴ Nonostante ciò, l'Arabia Saudita si è differenziata da Paesi quali gli Emirati Arabi Uniti o il Qatar poiché il suo governo, anziché optare per riforme graduali, ha implementato misure "ad hoc".²⁸⁵ Questo tipo di intervento, suggerisce la letteratura, rischia di fallire se troppo rapido, non attentamente controbilanciato da opportuni strumenti di mitigazione

²⁸⁴ Fattouh, B., Sen, A., Moerenhout, T. (2016), *Striking the Right Balance? GCC Energy Reforms in a Low Price Environment*, Oxford, The Oxford Institute for Energy Studies

²⁸⁵ Moerenhout, T. (2020), "Fuel and Electricity Reform for Economic Sustainability in the Gulf", in: Luciani G., Moerenhout T. (eds), (2020), *When Can Oil Economies Be Deemed Sustainable?*, Singapore, Palgrave Macmillan

e, al contempo, quando non venga chiaramente e anticipatamente comunicato ai cittadini.²⁸⁶ Infatti, poiché la redistribuzione della rendita è colonna portante del contratto sociale tra lo Stato e la popolazione, un suo ridimensionamento può avere costi sociali e politici molto alti. Ne è un esempio quanto accaduto nel Paese nel 2016: oltre ai tagli apportati ai salari e ai *benefit* riservati ai dipendenti pubblici, sono stati aumentati i prezzi dei carburanti per il trasporto nazionale di più del 60% e, contemporaneamente, le tariffe dell'energia elettrica a livello residenziale e commerciale hanno subito un rialzo notevole (di quasi il 70%) per le fasce di consumo più alte.²⁸⁷ Allo stesso modo, le bollette per l'acqua hanno registrato un aumento talmente drastico che, dinanzi alle lamentele di ampia parte della popolazione, il Re si è trovato costretto a licenziare il Ministro per l'Acqua e l'Elettricità con l'accusa di aver introdotto misure inefficienti e insoddisfacenti. Benché una simile mossa possa dirsi in linea con l'obiettivo sul miglioramento della *performance* delle istituzioni pubbliche delineato nella Saudi Vision, è probabile altresì che il governo avesse sottostimato i possibili effetti politici di un innalzamento tanto repentino dei prezzi.²⁸⁸

Una seconda ondata di riforme è iniziata nel 2018 e ha riguardato nuovamente i prezzi dell'elettricità e dei carburanti. Gli aumenti sono stati ben più considerevoli rispetto al 2016 e sono stati molto più estesi: il costo della benzina a 95 ottani è aumentato del 125%, e nuove tariffe per il consumo elettrico sono state applicate anche ai consumatori delle fasce più basse che erano stati invece esentati dalle manovre di due anni prima.²⁸⁹ L'impennata dei prezzi energetici è stata notevolmente influenzata dall'introduzione dell'Imposta sul Valore Aggiunto (IVA) al 5% per la maggior parte dei beni e servizi, tra i quali anche acqua ed elettricità. Prima del 2018, nessun governo del GCC aveva mai riscosso questo tipo di tassa, il che si inseriva a pieno nel quadro del modello rentieristico di cui i Paesi del Golfo sono storica espressione. Tuttavia, nel 2015 si è assistito alla stipula di un accordo congiunto che prevedeva l'introduzione dell'IVA in tutti i suddetti Paesi entro i tre anni successivi, e l'Arabia Saudita è stato uno dei primi firmatari ad adempiere quanto stabilito nel cosiddetto "GCC VAT Agreement".²⁹⁰ È interessante

²⁸⁶ Fattouh, B., Sen, A., Moerenhout, T. (2016)

²⁸⁷ Ibid.

²⁸⁸ Reed, M. (2016), *Saudi Vision 2030: Winners and Losers*, Washington DC, Carnegie Endowment for International Peace

²⁸⁹ CNBC (2018, 1 gennaio), "Saudi Arabia hikes gasoline prices", online: <https://www.cnbc.com/2018/01/01/saudi-arabia-hikes-gasoline-prices.html>

²⁹⁰ Krane, J. (2019), "Subsidy reform and tax increases in the rentier Middle East", in: *The Politics of Rentier States in the Gulf*, POMEPS Studies 33, pp. 18-24

sottolineare come, nel periodo di riferimento, i prezzi petroliferi internazionali avessero ripreso a salire alleviando così la pressione fiscale che i governi del Golfo avevano dovuto fronteggiare nei quattro anni precedenti. Basti notare che il deficit di bilancio saudita nel 2018 ha rappresentato il 5.9% del PIL²⁹¹, contro il 15.8% relativo al 2015. Il fatto che il governo abbia comunque optato per la revisione dei prezzi energetici e abbia introdotto una nuova tassa su beni e servizi può essere interpretato come un tentativo di riformare il sistema a lungo termine puntando a rallentare la crescita della domanda energetica nazionale (come si è visto nel secondo capitolo, il basso costo di petrolio e gas a livello nazionale è tra le prime cause dell'alta intensità energetica nel Paese).²⁹²

Parallelamente, nel 2017 è stato lanciato il “Citizen Account Program”, ovvero un programma creato per bilanciare gli effetti negativi delle riforme sui cittadini meno abbienti attraverso trasferimenti diretti di denaro da parte dello Stato. Il programma si propone come un vero e proprio strumento di mitigazione che possa contribuire alla razionalizzazione e alla targhettizzazione della spesa statale e, al contempo, a ridurre i costi politici della trasformazione economica nazionale.²⁹³ La funzione delle misure di compensazione è infatti quella di evitare una rottura netta del contratto sociale tra Stato e cittadini, a fronte della forte vulnerabilità delle fasce meno ricche della popolazione all'aumento dei prezzi.²⁹⁴ È fondamentale considerare inoltre che i rischi politici di un programma di drastiche riforme economiche sono tanto più estesi quanto più il Paese in questione è densamente popolato e segnato dalla presenza di forti disuguaglianze socioeconomiche al suo interno. La letteratura differenzia infatti tra i percorsi di riforma intrapresi dal Regno e da altri suoi vicini come gli Emirati Arabi Uniti o il Qatar, e associa la maggior cautela osservabile nel primo caso alla vasta popolazione e al più ampio *range* di condizioni socioeconomiche riscontrabili da regione a regione.²⁹⁵

Quanto accaduto nel 2020 fornisce un'ulteriore riprova di quanto affermato. Lo scoppio della pandemia da Covid-19 ha avuto un impatto notevole sull'economia del Paese: nel primo trimestre, i ricavi petroliferi sono crollati del 24% e le entrate dagli altri

²⁹¹ Saudi National Portal for Government Services (n.d), *Mizāniyyat al-dawlah*, online: <https://www.my.gov.sa/wps/portal/snp/aboutksa/governmentBudget> [ultimo accesso: 02/02/2022]

²⁹² Krane, J. (2019)

²⁹³ Arab News (2017, 13 dicembre), “‘Citizen Account Program’ to help Saudis face economic changes”, online: <https://www.arabnews.com/node/1208256/saudi-arabia>

²⁹⁴ Fattouh, B., Sen, A., Moerenhout, T. (2016)

²⁹⁵ El-Katiri, L. (2016)

settori produttivi del 17%.²⁹⁶ Per farvi fronte, il Ministro delle Finanze saudita ha annunciato nel maggio dello stesso anno l'adozione di un piano di taglio della spesa pubblica per un totale di circa 27 miliardi di dollari, includendovi la riduzione per 8 miliardi di dollari del budget destinato ai progetti della Saudi Vision 2030. Nel giugno 2020 è stato annullato il versamento dell'indennità di carovita mensile che era stata destinata ai dipendenti statali dal 2018.²⁹⁷ Inoltre, il mese successivo è stato attuato un rialzo del valore dell'IVA da un 5% a un 15%, mossa che ha suscitato immenso scalpore anche a livello internazionale e a cui si fa riferimento nel tracciare le cause della forte inflazione che ne è seguita (si è passati da un 0.5% al 6.1% nel giro di un mese).²⁹⁸ Il Ministro ha presentato le suddette misure come “necessarie per la stabilità fiscale ed economica nazionale nel medio e lungo termine”²⁹⁹, esprimendo dunque l'impegno e l'interesse del governo in una ristrutturazione del sistema fiscale che si basi su un maggior contributo dei cittadini anche nel periodo post-pandemico. In particolare, se nei prossimi anni dovesse essere potenziato lo strumento della tassazione, estraneo al modello del Rentierismo, sarebbe coerente aspettarsi una crescita delle rivendicazioni politiche da parte dei cittadini in una progressiva rottura del cosiddetto “effetto tassazione”. Molti esperti hanno osservato che, almeno nel breve termine, il contratto sociale tra Stato e società in Arabia Saudita si è dimostrato piuttosto elastico, complici le misure di compensazione utilizzate per bilanciare le riforme dei prezzi attuate fino ad oggi. Tuttavia, sarà fondamentale osservare come i cittadini risponderanno all'inevitabile allontanamento dalle pratiche rentieristiche e come, a sua volta, risponderà il governo all'eventuale perdita di consenso politico:

²⁹⁶ Al-Arabiya (2020, 29 aprile), “Saudi Arabia releases Q1 budget performance report, deficit at about \$9 bln”, online: <https://english.alarabiya.net/business/economy/2020/04/29/Saudi-Arabia-releases-Q1-budget-performance-report-deficit-at-about-9-bl>

²⁹⁷ Al-Arabiya (2020, 11 maggio), “Coronavirus: Saudi Arabia's \$26 bln spending cuts scale back Vision 2030, triples VAT”, online: <https://english.alarabiya.net/coronavirus/2020/05/11/Coronavirus-Saudi-Arabia-reduces-expenditures-by-100-bl-riyals-to-triple-VAT>

²⁹⁸ Al-Arabiya (2020, 16 agosto), “Saudi Arabia's inflation jumps 6.1 percent following VAT tax hike”, online: <https://english.alarabiya.net/business/economy/2020/08/16/Saudi-Arabia-s-inflation-jumps-6-1-percent-following-VAT-hike>

²⁹⁹ Al-Arabiya (2020, 29 aprile)

*All regimes rely on a combination of consent and coercion, but any erosion of the former could leave MbS dangerously reliant on the latter. The question then becomes, what next?*³⁰⁰

Per il momento, i decisori politici si mostrano disposti a scendere a nuovi compromessi: nel dicembre 2021, il Ministro delle Finanze ha riportato infatti che il Regno è pronto a rivedere il valore dell’IVA non appena le condizioni economiche lo permetteranno.³⁰¹ Sarà interessante dunque seguire quanto accadrà con l’inizio del 2022 sulla scia del fatto che, nel documento ufficiale sul budget in riferimento al nuovo anno, si prevede un surplus finanziario pari al 2.5% del PIL (si tratterebbe del primo bilancio annuale in positivo dal 2013). Oltre alla risalita dei prezzi petroliferi, si stima che la ripresa economica data dall’allentamento delle misure di contenimento della pandemia e dal potenziamento del settore privato contribuirà ad un aumento del PIL del 7.4%. Contemporaneamente, Riad pianifica un taglio annuale della spesa pubblica di circa il 6% rispetto al 2021.³⁰² Prevedere quanto e in che modo il contratto sociale si mostrerà elastico nel lungo termine è chiaramente molto complesso, ma il fine del presente capitolo è piuttosto quello di mostrare in che misura le pressioni fiscali degli ultimi anni abbiano costretto il governo a mettere in gioco i capisaldi del sistema rentieristico e, di conseguenza, a mettere a rischio il consenso raccolto nel corso dei decenni.

3.4 Il problema dell’intensità energetica e alcune possibili soluzioni

L’avvicinamento dei prezzi praticati nel contesto locale a quelli internazionali è finalizzato in primo luogo alla riduzione della spesa pubblica dinanzi al calo dei proventi generati dall’export di idrocarburi. Tuttavia, la riforma dei prezzi è considerata anche una *conditio sine qua non* per l’attenuazione della crescente intensità energetica nazionale, che si traduce nel consumo di idrocarburi altrimenti esportabili.³⁰³ La letteratura indica infatti i sussidi energetici (diretti o indiretti) come un forte disincentivo alla riduzione

³⁰⁰ Forbes (2020, 13 maggio), “‘New’ Saudi Arabia, Where Taxes Triple And Benefits Get Cut”, online: <https://www.forbes.com/sites/thebakersinstitute/2020/05/13/the-new-saudi-arabia-where-taxes-triple-and-benefits-get-cut/?sh=4104edb42a22>

³⁰¹ Al-Arabiya (2021, 13 dicembre), “Saudi Arabia set to reconsider 15 percent VAT rate: Finance minister”, online: <https://english.alarabiya.net/business/economy/2021/12/13/Saudi-Arabia-set-to-reconsider-15-percent-VAT-rate-Fin>

³⁰² KPMG in Saudi Arabia (2021), *Saudi Arabia budget report 2022 - Review of the 2022 budget in the context of recent economic developments*, online: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/sa/pdf/2021/budget-2022-en.pdf>

³⁰³ Krane, J. (2019), p. 21

degli sprechi da parte dei cittadini. Si stima che in Arabia Saudita, durante i periodi più caldi, vengano utilizzati 700.000 barili di petrolio al giorno per la generazione di elettricità, il che, oltre a rappresentare una soluzione altamente inquinante, priva le casse statali di miliardi di dollari di rendita.³⁰⁴

Oltre a ripensare il sistema di fissazione dei prezzi e a ridurre i sussidi con l'obiettivo di smorzare la domanda interna, Riad sta cercando di incidere direttamente sul comportamento del consumatore saudita. Fondato nel 2010, il Centro Saudita per l'Efficienza Energetica (SEEC) ha inaugurato nel 2012 un denso programma volto alla razionalizzazione del consumo energetico nei tre settori più impattanti, ovvero l'edilizia, l'industria e i trasporti, attraverso la collaborazione di enti pubblici e privati. In questa cornice, di grande rilevanza è la campagna di sensibilizzazione lanciata nel 2014 e mirata a migliorare la consapevolezza pubblica sulle pratiche di consumo energetico. Il sito dedicato contiene una sezione, rivolta direttamente ai cittadini, che fornisce indicazioni concrete su come usare in modo più efficiente le automobili, i sistemi di condizionamento dell'aria, gli elettrodomestici o i sistemi di illuminazione.³⁰⁵ Tra queste rientrano anche le istruzioni per l'utilizzo di un'applicazione mobile pluripremiata, nota come "Taakad" (Ta'kkad), tramite la quale è possibile verificare la validità delle etichette sulla classe di consumo energetica degli apparecchi e valutarne il grado di efficienza secondo gli standard pubblici. L'obiettivo verso cui congiungono questi piani è quello di una riduzione del consumo totale in questi settori del 20% entro il 2030.³⁰⁶

Agli sforzi richiesti alla società si accompagna infine l'azione statale orientata sia all'ampliamento delle fonti energetiche da destinare alla domanda interna, sia alla concretizzazione di quanto promesso alla comunità internazionale con l'annuncio del *target* "net zero 2060". A questi due propositi è legato direttamente l'impegno saudita nel settore dell'energia da fonti rinnovabili, argomento di cui si discute da molti anni a livello internazionale. I Paesi del GCC occupano infatti una regione dalle enormi potenzialità climatiche per lo sviluppo di energia solare ed eolica, e molti studiosi concordano sull'esistenza di tre principali vantaggi a cui porterebbe l'ampliamento del mix energetico nazionale in questi Paesi. In primo luogo, le rinnovabili contribuirebbero a ridurre

³⁰⁴ Braunstein, J., McPherson-Smith, O. (2019), *Saudi Arabia's Moment in the Sun*, Washington DC, Carnegie Endowment for International Peace

³⁰⁵ Campagna Nazionale per la Conservazione dell'Energia (n.d), *li-tabqá*, online: <https://taqa.gov.sa/>

³⁰⁶ Centro Saudita per l'Efficienza Energetica (n.d), *Nubdhah 'an al-barnāmiġ al-su 'ūdī li-kafā' at al-ṭāqah*, online: <https://www.seec.gov.sa/en/about/saudi-energy-efficiency-program/>

l'utilizzo dei combustibili fossili per la generazione elettrica interna; questa dinamica avrebbe una conseguenza positiva diretta sull'impatto ambientale dei ritmi di consumo dei Paesi del Golfo che, a livello pro capite, si è visto essere tra i maggiori responsabili di produzione di CO₂ al mondo. Un altro possibile vantaggio sarebbe l'ampliamento del mercato del lavoro locale: secondo quanto riportato nel 2016 dall'Agenzia Internazionale per le Energie Rinnovabili (IRENA), se negli anni venissero raggiunti i *target* regionali prefissati sullo sviluppo del settore, si assisterebbe all'offerta di oltre 100.000 nuovi posti di lavoro annuali.³⁰⁷ Infine, investire sulle rinnovabili nel contesto globale del distanziamento dai combustibili fossili consoliderebbe la storica posizione dei produttori del Golfo sul mercato energetico.³⁰⁸ In linea generale, questi Paesi si posizionano piuttosto in fondo a livello internazionale per quanto concerne la potenza installata: alla fine del 2017, il contributo delle rinnovabili sulla capacità complessiva regionale rappresentava meno dell'1%, percentuale data più che altro dal peso dei sistemi fotovoltaici presenti negli Emirati Arabi Uniti e in Arabia Saudita. Infatti, viste le condizioni climatiche del luogo, gli impianti fotovoltaici sono la tecnologia su cui questi Paesi stanno investendo maggiormente: si consideri che, estendendo i pannelli solari anche a solo l'1% dell'area adatta, si ricaverebbero circa 600 gigawatt di capacità elettrica.³⁰⁹ D'altro canto, nello specifico caso saudita i dati più recenti mostrano come non vi siano stati grandi progressi nell'utilizzo delle rinnovabili per l'elettricità, tant'è che nel 2020, su un totale di 340.9 terawattora prodotti, solo 1.0 terawattora è stato generato da fonti pulite. Come metro di paragone, si consideri che i dati riguardanti l'Italia segnalano 70.3 terawattora prodotti da fonti rinnovabili su un totale di 282.7 terawattora.³¹⁰ Uno dei maggiori ostacoli per l'ampliamento del settore qui analizzato è costituito, ancora una volta, dal costo limitato dei combustibili fossili a livello nazionale, che scoraggiano la spesa in fonti energetiche alternative e più costose e rendono il mercato elettrico saudita poco appetibile per gli investitori internazionali.³¹¹ Tuttavia, con la rapida diffusione delle fonti rinnovabili a livello internazionale e la loro conseguente

³⁰⁷ IRENA (2019)

³⁰⁸ Braunstein, J., McPherson-Smith, O. (2019); Mohseni-Cheraghloou, A. (2021a), *Fossil fuel subsidies and renewable energies in MENA: An oxymoron?*, Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/publications/fossil-fuel-subsidies-and-renewable-energies-mena-oxymoron>

³⁰⁹ IRENA (2019)

³¹⁰ BP (2021)

³¹¹ Charles, C., Moerenhout, T., Bridle, R. (2014)

maggior competitività³¹², anche il Regno saudita ha accelerato e intensificato gli investimenti al fine di avvicinare il sistema energetico nazionale agli ambiziosi *target* stabiliti nella Saudi Vision 2030. Il 2021 è stato un anno fondamentale in questo senso: nel mese di aprile è stato inaugurato “Sakaka”, il primo impianto di energia solare su scala industriale nel Paese, e sono stati annunciati altri sette progetti per la costruzione di nuove centrali che, unitariamente a Sakaka, produrranno complessivamente più di 3.6 gigawatt. Nelle dichiarazioni ufficiali è stato enfatizzato il ruolo giocato dal settore privato e dalla sua collaborazione con le agenzie governative. È inoltre interessante notare che il sito ufficiale del progetto evidenzia come il 97% delle persone che operano nel contesto della centrale Sakaka sono cittadini sauditi, in linea con l’obiettivo della “saudizzazione” del mercato del lavoro affrontato nei paragrafi iniziali. A ciò si aggiunga infine quanto sottolineato dal Principe ereditario sull’importanza di questo percorso nel consolidare il ruolo di “stabilizzatore dei mercati energetici”³¹³ che ha segnato la storia del Paese. In questa cornice si inserisce la fuga di informazioni che, nel novembre 2021, ha fatto emergere la notizia delle pressioni esercitate dall’Arabia Saudita sul governo degli Emirati Arabi Uniti affinché quest’ultimo si ritirasse da un accordo siglato con Israele e Giordania per lo sviluppo congiunto di impianti fotovoltaici e centrali di desalinizzazione. Secondo quanto riportato, l’intento di Riad era quello di contrastare l’inserimento di Abu Dhabi in uno scacchiere energetico diverso da quello che Mohammed bin Salman pianifica di espandere e guidare attraverso il suo impegno nel “green”.³¹⁴ Come si è visto in precedenza, il percorso di transizione energetica avrà infatti un notevole impatto sul ruolo geopolitico dei produttori, che stanno agendo anche a livello diplomatico al fine di riaffermare la propria rilevanza mondiale nel nuovo scenario energetico.

3.5 La trasformazione geopolitica attuale e le nuove alleanze energetiche e diplomatiche saudite

Nel secondo capitolo sono stati presentati gli effetti che avrà la transizione energetica sul peso geopolitico dei Paesi del Golfo, tanto più se combinata al minor interesse

³¹² IEA (2021c), *Renewables 2021 - Analysis and forecast to 2026*, Parigi, online: <https://www.iea.org/reports/renewables-2021> [ultimo accesso: 14/01/2022]

³¹³ Arab News (2021, 8 aprile), “Saudi Arabia’s crown prince announces 7 solar projects as Sakaka plant opens”, online: <https://www.arabnews.com/node/1839676/saudi-arabia>

³¹⁴ Middle East Monitor (2021, 25 novembre), “Saudi Arabia pressured UAE to leave green energy agreement with Israel and Jordan, report claims”, online: <https://www.middleeastmonitor.com/20211125-saudi-arabia-pressured-uae-to-leave-green-energy-agreement-with-israel-and-jordan-report-claims/>

americano per la regione mediorientale che, nel caso saudita, si tradurrebbe in un notevole indebolimento del Petro-allineamento che ha assicurato al Regno un vitale sostegno militare e un riconosciuto prestigio a livello internazionale. Al fine di completare l'analisi, si ritiene qui opportuno delineare come l'Arabia Saudita stia reagendo anche a livello diplomatico per rispondere alle sfide finora presentate. In particolare, Riad sta cercando di rafforzare le relazioni con i principali attori internazionali alternativi agli Stati Uniti al fine di bilanciare l'allentamento dell'alleanza storica con Washington e intraprendere il futuro *post-oil* da una postura rinnovata ma pur sempre strategica.³¹⁵

A questa logica si lega per esempio la recente ripresa dei dialoghi con l'Iran che, come si è visto, rappresenta una sfida regionale comune per i Paesi del Golfo e tanto più per l'Arabia Saudita, che in quanto rappresentante della comunità musulmana sunnita si contrappone all'Iran sciita anche in materia religiosa.³¹⁶ La rivalità tra i due Paesi è incarnata soprattutto nel loro opposto posizionamento nel contesto della guerra in Yemen, che rappresenta una forte minaccia per la sicurezza dell'area e del Regno in particolare: il supporto iraniano alla fazione degli Houthi si è spesso espresso infatti in gravi attacchi missilistici diretti contro importanti infrastrutture energetiche saudite.³¹⁷ I dialoghi intrapresi nel corso del 2021 sembrano segnalare la volontà di entrambe le parti di dare priorità alla stabilità regionale, soprattutto sulla scia del disinteressamento americano per il Medio Oriente. Come segnalato da molti analisti, l'impegno iraniano per pacificare i rapporti con Riad potrebbe essere inteso come una mossa più che altro tattica volta a incoraggiare il definitivo ritiro degli Stati Uniti.³¹⁸ Dal canto suo, l'Arabia Saudita potrebbe sfruttare un allentamento delle tensioni con l'Iran con due finalità: da un lato, per porre fine alla guerra in Yemen che, oltre ad aver provocato una delle più gravi crisi umanitarie degli ultimi anni, continua ad assorbire ingenti somme dalle casse statali saudite (cfr. par. 1.3.4); dall'altro, per emergere come un attore affidabile e impegnato nella costruzione di una maggior stabilità regionale, che è del resto una *conditio sine qua*

³¹⁵ Fulton, J. (2020b), *Strangers to strategic partners: Thirty years of Sino-Saudi relations*, Washington DC, Atlantic Council, online: <https://www.atlanticcouncil.org/in-depth-research-reports/report/strangers-to-strategic-partners-thirty-years-of-sino-saudi-relations/>

³¹⁶ Nasr, V., Fantappie, M. (2021), *How Iran and Saudi Arabia Can Together Bring Peace to the Middle East*, New York, Foreign Affairs

³¹⁷ Reuters (2021, 20 novembre), "Yemen's Houthis say they attacked Saudi cities, Aramco facilities", online: <https://www.reuters.com/world/middle-east/yemens-houthis-say-they-attacked-saudi-cities-aramco-facilities-2021-11-20/>

³¹⁸ Nasr, V., Fantappie, M. (2021); Al-Sulami, M., Aarabi, K. (2021), "Saudi-Iran Talks", *Middle East Focus podcast*, Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/multimedia/podcast/saudi-iran-talks>

non per la realizzazione di molti progetti economici promossi dal Regno.³¹⁹ È fondamentale inoltre considerare che il dialogo con l'Iran si è aperto sullo sfondo di una minor fiducia saudita nell'alleato americano sul fronte della difesa³²⁰, a conferma dei rischi che potrebbe correre il Regno a causa della minor dipendenza degli Stati Uniti dal suo comparto energetico.

Più marcatamente, i cambiamenti in atto nel mercato degli idrocarburi hanno avvicinato l'Arabia Saudita alla Russia che, in quanto Paese protagonista del settore del gas naturale a livello internazionale, sta subendo le stesse difficoltà delle sue controparti maggiormente legate al petrolio. Il rapporto tra i due Paesi si è infatti consolidato secondo obiettivi comuni di diplomazia energetica emersi a partire dal 2014: le dinamiche internazionali studiate nel secondo capitolo, quali la caduta dei prezzi degli idrocarburi, il calo della domanda dato soprattutto dalle politiche contro i cambiamenti climatici, e infine l'ampliamento del ventaglio dell'offerta determinato in particolare dalla rivoluzione del *fracking*, hanno infatti spinto i produttori OPEC e non-OPEC a cooperare e implementare tagli congiunti alla produzione in modo da agire positivamente sui prezzi e dunque risollevarle le economie nazionali.³²¹ Nel 2016 è stata così sancita la nascita di OPEC+, all'interno della quale la Russia ha assunto un ruolo primario al fianco dell'Arabia Saudita dopo essersi dimostrata un *partner* affidabile in materia di stabilizzazione del mercato energetico.³²² Nonostante la breve guerra dei prezzi che nel 2020 ha coinvolto i due Paesi³²³, la ripristinata cooperazione con la Russia nel corso del 2021 ha permesso all'Arabia Saudita di mantenere ben salda la propria capacità di intervento su un mercato duramente colpito dalla diffusione della pandemia: nel novembre 2021, i prezzi hanno infatti raggiunto il livello più alto dal 2014 a causa dell'azione congiunta dei membri OPEC+, che hanno scelto di limitare l'incremento della produzione nonostante la domanda fosse in forte *rebound*.³²⁴ È significativo notare come il piano d'azione di OPEC+ sia entrato in forte contrasto con le richieste degli Stati Uniti di Biden, che ha scelto di sbloccare un grosso quantitativo di scorte accumulate nello

³¹⁹ Ibid.

³²⁰ Nasr, V., Fantappie, M. (2021)

³²¹ Henderson, J., Mehdi, A. (2017), *Russia's Middle East Energy Diplomacy - How the Kremlin Strengthened Its Position in the Region*, New York, Foreign Affairs

³²² Ibid.

³²³ Dacrema, E., Perteghella, A. (2020), *Petrolio: guerra dei prezzi tra Russia e Arabia Saudita*, ISPI, online: <https://www.ispionline.it/it/pubblicazione/petrolio-guerra-dei-prezzi-tra-russia-e-arabia-saudita-25362>

³²⁴ The New York Times (2021, 4 ottobre)

“Strategic Petroleum Reserve” americano al fine di andare incontro alle necessità dei consumatori a livello nazionale e internazionale.³²⁵ L’inizio del nuovo anno, (segnato oltretutto dal nuovo intervento russo sul confine ucraino e dal deterioramento dei dialoghi con la NATO) potrebbe quindi introdurre nuove tensioni nel rapporto tra Stati Uniti e Arabia Saudita anche dinanzi alla cooperazione energetica del Regno con la Russia.³²⁶

Parallelamente, la Cina è diventata un altro *partner* strategico del Regno, che si è visto essere fondamentale per l’approvvigionamento cinese (figura 12). La Cina, da un lato, sta cercando di affrancare la propria sicurezza energetica dai punti nevralgici del commercio internazionale attraverso la realizzazione della “Belt and Road Initiative” e la tessitura di una nuova rete infrastrutturale globale.³²⁷ Dall’altro, è il Paese al mondo che sta investendo in maggior misura nel settore delle fonti energetiche alternative: la Cina ha installato più di 48 e 72 gigawatt di capacità produttiva rispettivamente da energia solare ed eolica nel solo 2020³²⁸ e, se riuscirà a confermarsi come principale protagonista di questo mercato nei prossimi anni, sarà l’esempio perfetto di come la transizione energetica abbia la potenzialità di rovesciare i rapporti di potere tra i diversi attori internazionali. Vi è in particolare una caratteristica strutturale del mercato delle fonti rinnovabili che lo differenzia dal mercato degli idrocarburi e che determinerà le future relazioni diplomatiche. Come sottolineato dalla “Global Commission on the Geopolitics of Energy Transformation”, il fatto che le fonti alternative siano potenzialmente disponibili in ogni Paese rende innanzitutto l’approvvigionamento molto meno legato ai punti di scambio commerciale quali il Canale di Suez o gli Stretti di Hormuz e di Malacca che, nel caso degli idrocarburi, possono divenire forte elemento di instabilità del mercato. Per lo stesso motivo, i produttori cercheranno di emergere sulla base delle loro competenze informatiche e tecnologiche, ed è probabile dunque che la competizione tra i diversi Paesi si sposti su questo versante. È infatti proprio il *know-how* tecnologico a rendere oggi la Cina altamente competitiva sul mercato dell’energia pulita e a far sì che i produttori del Golfo guardino a Pechino come un potente alleato in vista dell’Era *post-oil*. Lo ha dimostrato nel gennaio 2022 la visita nella capitale cinese dei Ministri degli Esteri di Arabia Saudita, Oman, Kuwait, Bahrain, Turchia e Iran, affiancati dal segretario

³²⁵ Kozhanov, N. (2021), *OPEC+: Locked in a Russia-US-Saudi triangle*, Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/publications/opec-locked-russia-us-saudi-triangle>

³²⁶ Ibid.

³²⁷ Global Commission on the Geopolitics of Energy Transformation (2019)

³²⁸ OPEC (2021b)

generale del GCC, che ha saldato il rilievo diplomatico di Pechino.³²⁹ La cooperazione economica tra i Paesi del GCC e Pechino si è intensificata sulla base della strategia cinese che, attraverso uno schema denominato “1+2+3”, mira a comprendere l’intera regione mediorientale nel suo piano di sviluppo infrastrutturale e commerciale.³³⁰ Gli elementi dello schema fanno riferimento ai settori considerati centrali per la cooperazione sino-araba in ordine di priorità: il settore energetico è in cima alla piramide, seguito dai settori infrastrutturale e finanziario e, infine, dai tre rami dell’energia nucleare, della tecnologia satellitare e delle fonti rinnovabili.³³¹ È innegabile il ruolo di perno assunto dall’elemento energetico nel suddetto piano, vista e considerata la centralità del GCC in questo ambito.

Nel caso specifico dell’Arabia Saudita, in tutti gli ambiti della strategia cinese si riscontrano oggi numerosi progetti in stato di avanzamento. Il governo saudita sembra particolarmente intenzionato a dirigere i futuri investimenti del Fondo Sovrano alle compagnie cinesi, tant’è che sta cercando di ottenere la licenza di “Investitore istituzionale estero qualificato” che garantirebbe al PIF la possibilità di negoziare titoli in valuta Renminbi sul mercato finanziario cinese.³³² Il settore dell’energia (sia essa convenzionale o alternativa) sembra comunque l’ambito in cui converge il maggior interesse di entrambi gli attori. Dal punto di vista cinese, l’Arabia Saudita è un *partner* chiave per la conferma del potere di Pechino sul mercato delle fonti energetiche alternative, oltre che in termini di sicurezza energetica. Risale ad esempio al 2019 la sigla di un *memorandum of understanding* nell’ambito dell’energia da fonti rinnovabili con il PIF saudita, che esprime l’interesse cinese nel partecipare allo sviluppo del potenziale inutilizzato disponibile nel Regno e nel supportare la crescita del settore in linea con gli obiettivi della Saudi Vision.³³³ Parallelamente, la Cina ha intensificato il proprio impegno nella collaborazione con la compagnia petrolifera nazionale Saudi Aramco: basti notare che nell’aprile 2021, dopo l’annuncio da parte del Principe ereditario saudita dell’intenzione di aprire l’1% del capitale di Aramco (del valore di circa 19 miliardi di

³²⁹ Fulton, J. (2022)

³³⁰ Fulton, J. (2020a), “China-Saudi Arabia Relations Through the ‘1 + 2+3’ Cooperation Pattern”, *Asian Journal of Middle Eastern and Islamic Studies*, vol. 14, n. 4, pp. 516-527

³³¹ Ibid.

³³² Bloomberg (2021, 4 novembre), “Saudi Wealth Fund Moves Step Closer to Direct China Stock Deals”, online: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-11-04/saudi-wealth-fund-moves-step-closer-to-direct-china-stock-deals>

³³³ Al-Arabiya (2019, 22 febbraio), “Saudi Arabia’s PIF signs MoU with China on renewable energy cooperation”, online: <https://english.alarabiya.net/business/energy/2019/02/22/Saudi-Arabia-s-PIF-signs-MoU-with-China-on-renewable-energy-cooperation>

dollari) agli investitori esteri, alcune fonti hanno riferito che, tra i maggiori interessati, rientrano alcune compagnie statali cinesi e la “China Investment Corporation”, un Fondo Sovrano di Pechino.³³⁴ Dal canto suo, Aramco ha trovato in Pechino un’importante mercato nel quale espandere la propria attività. Innanzitutto, assicurare alla Cina l’approvvigionamento richiesto è considerata dalla compagnia una priorità a lungo termine, almeno finché la transizione non sarà completa e il petrolio continuerà ad alimentare un’economia in crescita come quella cinese (figura 11).³³⁵ La collaborazione di Aramco con la Cina è finalizzata inoltre allo scambio di competenze al fine migliorare e trasformare le tecnologie usate dal gigante petrolifero soprattutto nell’*upstream*, e a questo scopo è stato aperto un importante Centro di Ricerca di Aramco con sede a Pechino:

*China’s technological prowess has grown and China is now a world leader in many high tech sectors. Saudi Aramco has eagerly joined hands with China to build new reservoirs of knowledge.*³³⁶

Nel frattempo, la compagnia sta cercando anche nuove opportunità d’investimento in settori innovativi che possano allargare la propria attività nel *downstream*: Aramco sta collaborando per esempio con importanti centri di ricerca cinesi per lo studio di tecnologie e sistemi a basso impatto ambientale³³⁷, come l’utilizzo di materiali non metallici nel settore dell’edilizia.³³⁸

Quanto esposto finora dimostra quanto il distanziamento globale dalle fonti energetiche convenzionali, e tutti gli effetti che il completamento di questo processo potrebbe provocare, abbiano reso necessario per Riad valutare strade diplomatiche alternative all’alleanza con gli Stati Uniti.

3.5 Conclusioni

³³⁴ Reuters (2021, 28 aprile), “Major Chinese investors in talks to take Aramco stake -sources”, online: <https://www.reuters.com/world/middle-east/exclusive-major-chinese-investors-talks-take-aramco-stake-sources-2021-04-28/>

³³⁵ Reuters (2021, 21 marzo), “Saudi Aramco to prioritise energy supply to China for 50 years, says CEO”, online: <https://www.reuters.com/article/us-china-forum-saudiaramco-idUSKBN2BD0GK>

³³⁶ Aramco (n.d), “Beijing Research Center”, *Technology and Partners*, online: <https://china.aramco.com/en/creating-value/technology-development/beijing-research-center>

³³⁷ Ibid.

³³⁸ Aramco (2022, 11 gennaio), “Aramco and China Building Materials Academy announce the launch of NEXCEL – a new center of excellence for non-metallics”, online: <https://www.aramco.com/en/news-media/news/2022/new-center-of-excellence-for-nonmetallics-in-china>

Quello del maggior attore sul mercato mondiale degli idrocarburi con l'energia pulita è sicuramente un legame ossimorico, dettato come si è visto da necessità economiche e politiche allo stesso tempo. Molti analisti concordano sul fatto che il petrolio manterrà comunque una valenza significativa per l'Arabia Saudita soprattutto nella previsione che, con l'avanzare delle fonti alternative, molti produttori meno competitivi usciranno dal mercato degli idrocarburi lasciando più spazio ai produttori arabi.³³⁹ Tuttavia, il fatto che questi ultimi stiano affermando sempre di più la loro posizione lungo il percorso della decarbonizzazione fornisce un ulteriore segnale di come la chiave per un futuro economicamente sostenibile sia da rintracciare nel distanziamento dalla dipendenza dall'export petrolifero. In conclusione, è possibile riconoscere come la trasformazione che sta vivendo il sistema socioeconomico saudita sia definibile come una via mediana tra due scenari opposti, nei quali si assisterebbe all'affermazione di uno Stato "produttivo" o, al contrario, alla conservazione delle dinamiche rentieristiche fino all'esaurimento delle risorse petrolifere. Si prevede dunque che nella fase intermedia del percorso saudita ci si continuerà a trovare dinanzi a un "sistema produttivo con caratteristiche *rentier*", almeno finché gli idrocarburi continueranno a giocare un ruolo fondamentale nel mercato energetico mondiale (che non potrà prescindere totalmente da essi nel breve periodo) e di conseguenza anche a livello nazionale per tutti i produttori del Golfo.³⁴⁰

³³⁹ Middle East Eye (2020, 30 ottobre), "Renewable energy: What does it mean for oil-dominated Middle East?", online: <https://www.middleeasteye.net/news/renewable-energy-oil-middle-east>

³⁴⁰ Yamada, M. (2020)

CONCLUSIONI GENERALI

Al termine dell'analisi condotta attraverso i tre capitoli, è possibile affermare che gli obiettivi posti all'inizio del lavoro sono stati pienamente raggiunti e che l'elaborato, nel suo complesso, fornisce importanti spunti per lo studio futuro della storia economica e politica saudita oltre che per il monitoraggio del mercato energetico internazionale nei prossimi anni. Nella fase iniziale di stesura del lavoro ci si era proposti di ricercare quali fattori stiano influenzando oggi sulla sostenibilità e sulla stabilità del sistema socioeconomico saudita e in che modo questa influenza possa dirsi una fonte di rischio per il funzionamento del modello rentieristico nel Paese sotto tutti gli aspetti, finanziario, energetico, politico e diplomatico. Il punto cardine dell'intera analisi è il riconoscimento del ruolo giocato dal comparto energetico nella storia del Paese fino ai nostri giorni. È infatti proprio il peso della rendita petrolifera ad aver innanzitutto determinato la scelta di studiare il caso specifico dell'Arabia Saudita, ed è sempre l'estensione del comparto energetico nazionale ad aver fatto sì che la letteratura definisse il Regno come il principale esempio di Stato redditiero. Sono inoltre i cambiamenti in atto nel mercato energetico a mettere in gioco la stabilità di un sistema mantenutosi intatto per decenni, e sarà in parte il processo di transizione energetica mondiale a determinare un riassetto del sistema stesso secondo nuovi schemi e dinamiche.

Una prima approfondita analisi sulla nascita dell'industria petrolifera nella regione del Golfo Persico ha permesso di dimostrare come essa abbia contribuito a plasmare i rapporti tra Stato e società in modo simile in tutti i Paesi del GCC. Si è scelto infatti di studiare il fenomeno del Rentierismo senza distinguere la variazione su base nazionale a fronte del fatto che i tratti economici e politici comuni a tutti i sei Paesi considerati sono ben più significativi delle differenze riscontrabili nei rispettivi sistemi. Attraverso lo studio approfondito di un'ampia selezione di dati macroeconomici si è dimostrato come la dipendenza dalla rendita petrolifera sia stata storicamente determinante sia dal punto di vista economico sia per il consolidarsi del tessuto istituzionale e per la cementazione dei rapporti sociopolitici all'interno delle relative società. Il contributo delle rendite esogene al PIL ha per decenni superato quello di ogni altra attività produttiva nazionale e ha arricchito le casse statali al punto da rendere la cittadinanza una forma passiva di accesso ai benefici economici.³⁴¹ Il valore economico del comparto energetico nei Paesi

³⁴¹ Beblawi, H. (1987)

considerati ha permesso il consolidarsi di un sistema di redistribuzione della ricchezza che fa dell'ampia spesa pubblica e dell'assenza di tasse le caratteristiche principali di uno Stato "allocativo".³⁴² Oltre che sul piano interno, la rendita energetica ha avuto un'ulteriore funzione essenziale di legittimazione del potere statale a livello regionale, nel rapporto tra Paesi produttori e Paesi poveri di risorse, e a livello internazionale, sancendo il peso geopolitico dei Paesi produttori a seconda della loro capacità di influenza sul mercato degli idrocarburi. L'esempio più eloquente di questa dinamica è incarnato nella storica alleanza tra gli Stati Uniti e l'Arabia Saudita, fondata rispettivamente sull'incontro di interessi in materia energetica e militare.

La rilevanza saudita dal punto di vista internazionale si lega al posizionamento del Paese al vertice del mercato energetico mondiale sulla base delle riserve petrolifere accertate sul suo territorio, del ritmo di produzione annuale e della capacità produttiva inutilizzata. Alla luce di questi elementi, si è mostrato come l'andamento del mercato internazionale e la stabilità economica del Regno saudita siano strettamente legati l'uno all'altra, tanto più in un periodo denso di nuovi fenomeni e congiunture come quello attuale. L'assunto centrale del presente elaborato è che i cambiamenti in atto sul mercato energetico globale, combinati a dinamiche di natura interna, rappresentano una notevole fonte di rischio per la solidità del sistema rentieristico saudita sia nel breve sia nel lungo periodo. Si è dimostrato innanzitutto come le finanze saudite siano estremamente vulnerabili rispetto alla volatilità dei prezzi petroliferi, fenomeno che mina la sostenibilità del sistema redistributivo e di conseguenza la solidità del rapporto Stato-società. L'introduzione di misure d'austerità *ad hoc* a cui si è assistito nel 2016, nel 2018 e nel 2020 esplica fino a che punto i periodi di bassa rendita energetica possono spingere il governo a mettere in discussione le dinamiche rentieristiche nel tentativo di risollevarle le casse statali. La drastica decisione di avviare la riscossione dell'imposta sul valore aggiunto, che è stata peraltro aumentata al 15% nel 2020 sulla scia della crisi economica causata dalla pandemia, è espressione diretta del recente vacillamento del Rentierismo nel Paese. La costruzione del sistema di riscossione fiscale (che negli Stati Redditiere classici contribuisce minimamente al PIL) è, da un lato, uno degli strumenti con i quali il governo sta tentando di distanziare la finanza pubblica dall'incostanza del comparto energetico e, al contempo, un potenziale elemento di attrito tra lo stesso governo e una

³⁴² Luciani, G. (1987)

popolazione abituata ai privilegi generati dalla ricchezza energetica. Alle oscillazioni dei prezzi internazionali si uniscono oggi l'insostenibilità economica della domanda energetica nazionale, un mutato equilibrio tra la domanda e l'offerta di idrocarburi a livello mondiale e, infine, gli obiettivi internazionali per il progressivo abbandono dei combustibili fossili. L'insieme di tutti questi fattori ha generato l'urgenza, per il governo saudita, di elaborare una serie di risposte atte a ripensare il sistema nazionale nel lungo termine, in chiave *post-oil*.

Oltre che nel tentativo di ridimensionare il sistema redistributivo, che di fatto significa mettere in gioco il “contratto sociale” che in uno Stato redditiero legittima il potere³⁴³, il governo saudita è impegnato oggi nell'ampliamento dell'economia nazionale per una sua diversificazione rispetto al comparto energetico. È possibile dunque considerare la Saudi Vision 2030 come il biglietto da visita di una nuova generazione di politici che si mostra pienamente consapevole della necessità di ridurre la dipendenza economica dall'industria petrolifera, in un distacco netto con la storia passata del Paese. In linea con quanto teorizzato dagli studiosi del Rentierismo, la storia socioeconomica dell'Arabia Saudita in quanto Stato “allocativo” è stata determinata dalla priorità assegnata dal governo alla gestione della spesa pubblica e alla redistribuzione degli introiti petroliferi, piuttosto che al potenziamento delle attività produttive nazionali.³⁴⁴ Le sfide odierne, tuttavia, hanno reso necessario elaborare piani economici mirati a ricalibrare il peso dell'industria petrolifera sulla stabilità economica nazionale e su tutti gli aspetti della vita cittadina. In particolare, il potenziamento del settore privato e delle attività *non-oil* costituisce il fulcro della Saudi Vision 2030 ed è considerato una *conditio sine qua non* per la sopravvivenza dell'economia nazionale dinanzi a un futuro andamento del mercato energetico piuttosto incerto. Nella previsione di questo scenario, il governo attuale ha intrapreso nuove vie anche dal punto di vista diplomatico: il mercato energetico futuro, che sarà determinato dal successo più o meno lento del processo di transizione energetica, vedrà infatti mutare le alleanze stabilitesi storicamente sulla base del potere dei produttori sul mercato petrolifero da un lato e, dall'altro, delle necessità dei consumatori in termini di sicurezza energetica. Il governo saudita è infatti oggi impegnato nella tessitura di nuovi rapporti di cooperazione a livello regionale e internazionale, come nel caso delle relazioni sino-saudite o dei colloqui con Teheran, sullo sfondo di un aumentato rischio di indebolimento

³⁴³ Krane, J. (2015)

³⁴⁴ Luciani, G. (1987)

del proprio ruolo strategico sulla scena geopolitica ed energetica. L'affievolimento dell'alleanza pluridecennale con Washington e la possibilità che il processo globale di decarbonizzazione porti a una riduzione dell'influenza saudita sul mercato energetico internazionale costituiscono i motori primari dei nuovi percorsi diplomatici intrapresi da Riad, mirati a mantenere salda la rilevanza del Paese in un contesto nel quale il comparto petrolifero potrebbe essere destinato a giocare un ruolo alquanto ridimensionato.

La lettura dell'elaborato nella sua interezza permette a questo punto di trarre alcune considerazioni finali. Innanzitutto, è possibile prevedere come le colonne portanti del sistema rentieristico, ovvero la dipendenza economica dalla rendita petrolifera e il sistema di redistribuzione della stessa, siano destinate nel lungo termine a subire un netto sradicamento. D'altro canto, benché il sistema economico saudita stia oggi attraversando una fase di transizione verso un sistema dal carattere maggiormente "produttivo"³⁴⁵, si è visto come petrolio e gas continueranno ad alimentare l'economia mondiale seppur con un'intensità decrescente (figura 11). È lecito dunque prevedere che l'Arabia Saudita, in quanto produttore strategico, si stia dirigendo verso uno scenario in cui gli attori meno competitivi saranno costretti ad abbandonare la loro fetta di mercato, potenziando di fatto lo strapotere dei Paesi del Golfo. Benché il governo stesso riconosca la necessità di un distanziamento dalla dipendenza dall'export petrolifero, che si compirà attraverso l'auspicato successo dei piani racchiusi nella Saudi Vision 2030, si attende tuttavia il consolidarsi nei prossimi anni di un "sistema produttivo con caratteristiche *rentier*"³⁴⁶: almeno finché il processo di transizione energetica mondiale non sarà completo, Paesi come l'Arabia Saudita continueranno a godere dei vantaggi comparati derivanti dal comparto petrolifero nazionale e, al contempo, ad essere permeati dalla fitta rete di rapporti clientelari che, consolidatasi nel corso dei decenni, appare fortemente radicata.³⁴⁷ Seppur destinato ad affievolirsi, infatti, il Rentierismo nel suo lato sociopolitico si è dimostrato per ora piuttosto elastico alle oscillazioni del mercato petrolifero: si è visto per esempio come, almeno fino a oggi, le misure d'austerità introdotte nei periodi di calo dei prezzi internazionali non abbiano in realtà impattato radicalmente sulla stabilità politica del Paese (cfr. par. 3.3). Al contempo, tuttavia, le pressioni provenienti sia dal mercato energetico mondiale sia dall'interno dei confini nazionali (si pensi alla crescita

³⁴⁵ Yamada, M. (2020)

³⁴⁶ Ibid.

³⁴⁷ Ibid.

demografica, al ritmo di consumo energetico e al tasso di disoccupazione) continueranno a ridurre la capacità del sistema redistributivo. In conclusione, si prevede che il sistema sanitario muterà in misura tanto più drastica quanto più il governo sarà costretto a velocizzare il processo di diversificazione economica nazionale e a intraprendere nuove strade energetico-diplomatiche atte a configurare una nuova collocazione geopolitica del Paese sullo sfondo della transizione energetica globale.

BIBLIOGRAFIA

FONTI PRIMARIE

Agenzia Internazionale per le Energie Rinnovabili (IRENA) (n.d), *Energy Transition*, online: <https://www.irena.org/energytransition>

Aramco (n.d), “Beijing Research Center”, *Technology and Partners*, online: <https://china.aramco.com/en/creating-value/technology-development/beijing-research-center>

Banca Mondiale (2005), “Energy Security Issues”, *Briefing Paper*, online: <http://documents.worldbank.org/curated/en/464811468175435408/Energy-security-issues>

Banca Mondiale, *World Bank Open Data*, online: <https://data.worldbank.org/>

Banca Mondiale, *World Development Indicators*, online: <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>

BP (2020), *Energy Outlook – 2020 edition*, online: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/energy-economics/energy-outlook/bp-energy-outlook-2020.pdf>

BP (2021), *Statistical Review of World Energy 2021 - 70th edition*, online: <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html>

Commissione Europea (nd.), “Green Deal Europeo”, *Priorities 2019 – 2024*, online: https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_it

Commissione Europea, (2017), “Energy Union”, *Energy Strategy*, online: https://ec.europa.eu/energy/topics/energy-strategy/energy-union_en

Dipartimento di Stato Americano (2021), “U.S. Security Cooperation with the United Arab Emirates”, *Bureau of Political-Military Affairs*, online: <https://www.state.gov/u-s-security-cooperation-with-the-united-arab-emirates/>

EIA (2020), *Country Analysis Executive Summary: China*, online: https://www.eia.gov/international/content/analysis/countries_long/China/china.pdf

EIA (2021), *U.S. energy facts explained*, online: <https://www.eia.gov/energyexplained/us-energy-facts/imports-and-exports.php>

ENI (2021), “World Energy Review 2021”, *Scenari Energetici*, online: <https://www.eni.com/it-IT/scenari-energetici/world-energy-review.html>

Eurostat (2022), *Renewable energy statistics*, online: https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Renewable_energy_statistics#Share_of_renewable_energy_more_than_doubled_between_2004_and_2020

FMI (2021), “Statistical Appendix”, in: “Regional Economic Outlook: Arising from the Pandemic: Building Forward Better”, *Middle East and Central Asia*, online: <https://www.imf.org/en/Publications/REO/MECA/Issues/2021/04/11/regional-economic-outlook-middle-east-central-asia#stats>

Gulf Labour Market and Migration (GLMM) (n.d), *GCC: Employed Population by Nationality and Sector of Employment (2017-2018)*, online: <https://gulfmigration.grc.net/gcc-employed-population-by-nationality-nationals-non-nationals-and-sector-of-employment-2017-2018/>

Gulf Labour Market and Migration (GLMM) (2013), *Percentage of non-nationals in government sector and in private and other sectors in GCC Countries*, online: <https://gulfmigration.grc.net/percentage-of-non-nationals-in-government-sector-and-in-private-and-other-sectors-in-gcc-countries-national-statistics-latest-year-or-period-available/>

IEA (2018), *Energy Transitions in G20 Countries*, Parigi, online: <https://www.iea.org/reports/energy-transitions-in-g20-countries>

IEA (2019a), *Energy Security*, online: <https://www.iea.org/areas-of-work/ensuring-energy-security>

IEA (2019b), *World Energy Outlook 2019*, Parigi, online: <https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2019>

IEA (2020), “Fossil fuel consumption subsidies 2010 – 2020”, *Fossil Fuel Subsidies Database*, online: <https://www.iea.org/data-and-statistics/data-product/fossil-fuel-subsidies-database>

IEA (2021a), *Oil 2021*, Parigi, online: <https://www.iea.org/reports/oil-2021>

IEA (2021b), *Oil Market Report - October 2021*, online: <https://www.iea.org/reports/oil-market-report-october-2021>

IEA (2021c), *Renewables 2021 - Analysis and forecast to 2026*, Parigi, online: <https://www.iea.org/reports/renewables-2021>

IEA (2021d), “Supply and Demand”, *Oil Information: Overview*, online: <https://www.iea.org/reports/oil-information-overview>

ILO (n.d), “Labour Migration”, *Arab States*, online: <https://www.ilo.org/beirut/areasofwork/labour-migration/lang--en/index.htm>

Istituto Internazionale di Ricerche sulla Pace di Stoccolma (SIPRI), *Military Expenditure Database 1988-2020*, online: <https://www.sipri.org/databases/milex>

OCSE (2021), “Tax Database – Key Tax Rate Indicators”, *Tax Policy Analysis*, online: <https://www.oecd.org/ctp/tax-policy/tax-database/>

ONU (n.d), “17 Goals to Transform Our World”, *Sustainable Development World*, online: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/>

OPEC (2020), *World Oil Outlook 2020*, online: <https://woo.opec.org/>

OPEC (2021a), *Monthly Oil Market Report – October 2021*, online: https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

OPEC (2021b), *World Oil Outlook 2021*, online: <https://woo.opec.org/pdf-download/>

Trading Economics, online: <https://tradingeconomics.com/commodity/brent-crude-oil>

UN Climate Change Conference UK 2021 (2021), *Gli obiettivi della COP26*, online: <https://ukcop26.org/it/gli-obiettivi-della-cop26/>

UNFCCC (n.d), *NDC Registry*, online: <https://www4.unfccc.int/sites/NDCStaging/Pages/All.aspx>

UNFCCC (n.d), *Process and meetings*, online: <https://unfccc.int/process-and-meetings>

UNESCO – Istituto di Statistica, *National Monitoring*, online: <http://data.uis.unesco.org/#>

VOLUMI

Beblawi, H., Luciani, G. (1987), *The Rentier State*, Londra, Croom Helm

Boersma, T., Griffiths, S. (2016), *Reforming Energy Subsidies. Initial Lessons from the United Arab Emirates*, Abu Dhabi, The Brookings Institution and the Masdar Institute of Science and Technology

Emiliani, M. (2012), *Medio Oriente, una Storia dal 1918 al 1991*, Bari, Editori Laterza

Global Commission on the Geopolitics of Energy Transformation (2019), *A New World - The Geopolitics of the Energy Transformation*, Abu Dhabi, IRENA

IRENA (2019), *Renewable Energy Market Analysis: GCC 2019*, Abu Dhabi, IRENA

Krane, J. (2019), *Energy Governance in Saudi Arabia: An Assessment of the Kingdom's Resources, Policies, and Climate Approach*, Houston, Rice University's Baker Institute for Public Policy

Luciani G., Moerenhout T. (eds), (2020), *When Can Oil Economies Be Deemed Sustainable?*, Singapore, Palgrave Macmillan

Luciani, G. (ed.), (2012), *Resource Blessed: Diversification and the Gulf Development Model*, Berlino, Gerlach Press

Maugeri, L. (2006), *L'Era del Petrolio*, Milano, Feltrinelli

Paciello, M.C (2010), *Introduzione all'Economia del Mondo Arabo*, Roma, La Sapienza Orientale - Manuali

Tamirisa, N. T., Duenwald C. K. (2018), *Public Wage Bills in the Middle East and Central Asia*, Washington D.C, FMI

Verda, M. (2012), *Politica estera e sicurezza energetica. L'esperienza europea, il gas naturale e il ruolo della Russia*, Novi Ligure, Edizioni Epokè

SAGGI E LETTERATURA ACCADEMICA

Baffes, J., Kshirsagar, V. (2015), “Sources of volatility during four oil price crashes”, *Applied Economics Letters*, vol. 23, pp. 1-5

Bailey, R., Willoughby, R. (2013), “Edible Oil: Food Security in the Gulf”, *Energy, Environment and Resources*, Chatham House, online: <https://www.chathamhouse.org/sites/default/files/public/Research/Energy%2C%20Environment%20and%20Development/bp1113edibleoil.pdf>

Banca Mondiale (2008), “The Road Not Travelled. Education Reform in the Middle East and North Africa”, *Mena Development Report*, online: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/6303/467890PUB0Box31DU1Flagship1Full1ENG.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Bordoff, J., O’Sullivan, M.O (2022), *Green Upheaval – The New Geopolitics of Energy*, New York, Foreign Affairs

Braunstein, J., McPherson-Smith, O. (2019), *Saudi Arabia’s Moment in the Sun*, Carnegie Endowment for International Peace, online: <https://carnegieendowment.org/sada/79079>

Butter, D. (2020), “Egypt and the Gulf. Allies and Rivals”, *Middle East and North Africa Programme*, Chatham House, online: <https://www.chathamhouse.org/2020/04/egypt-and-gulf>

Charles, C., Moerenhout, T., Bridle, R. (2014), *The context of fossil-fuel subsidies in the GCC Region and their impact on renewable energy deployment*, International Institute for Sustainable Development

Cohen, M., Nakhle, C. (2021), *Energy Markets in the Middle East*, Webinar organizzato da: Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/events/energy-markets-middle-east>

Dacrema, E., Perteghella, A. (2020), *Petrolio: guerra dei prezzi tra Russia e Arabia Saudita*, ISPI, online: <https://www.ispionline.it/it/pubblicazione/petrolio-guerra-dei-prezzi-tra-russia-e-arabia-saudita-25362>

Dale, S., Fattouh, B. (2018), “Peak oil demand and long-run oil prices”, *BP – Energy Economics*, online: <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/spencer-dale-group-chief-economist/peak-oil-demand-and-long-run-oil-prices.html>

Dalton, M., Shah, H. (2021), *Evolving UAE Military and Foreign Security Cooperation: Path Toward Military Professionalism*, Carnegie Middle East Center, online: https://carnegieendowment.org/files/DaltonShah_UAEMilitary.pdf

Dassa Kaye, D. (2021), *America Is Not Withdrawing From the Middle East - Washington Needs a New Strategy But Not an Exit Strategy*, New York, Foreign Affairs

Ebrahim, Z., Inderwildi, O.R., King, D.A. (2014), “Macroeconomic impacts of oil price volatility: mitigation and resilience”, *Frontiers in Energy*, vol. 8, pp. 9–24

Efron, S., Fromm, C., Gelfeld, B., Nataraj, S., Sova, C. (2018), *Food Security in the Gulf Cooperation Council*, Emerge85, online: <https://emerge85.io/Insights/food-security-in-the-gulf-cooperation-council/>

EIA (n.d), “What Drives Crude Oil Prices?”, *Energy and Financial Markets*, online: <https://www.eia.gov/finance/markets/crudeoil/supply-opec.php>

Erdoğan, S., Çevik, E. I., Gedikli, A. (2020), “Relationship between Oil Price Volatility and Military Expenditures in GCC Countries”, *Environmental Science and Pollution Research*, vol. 27, pp. 17072–17084

Fattouh, B., El-Katiri, L. (2012), “Energy Subsidies in the Arab World”, *Arab Human Development Report Research Paper*, United Nations Development Programme

Fattouh, B., Sen, A. (2021), “Economic Diversification in Arab Oil-Exporting Countries in the Context of Peak Oil and the Energy Transition”, in: Luciani G., Moerenhout T. (eds), (2020), *When Can Oil Economies Be Deemed Sustainable?*, Singapore, Palgrave Macmillan

Fattouh, B., Sen, A., Moerenhout, T. (2016), *Striking the Right Balance? GCC Energy Reforms in a Low Price Environment*, The Oxford Institute for Energy Studies

FMI (2016), “Diversifying Government Revenue in the GCC: Next Steps”, *Annual Meeting of Minister of Finance and Central Bank Governors*, online: <https://www.imf.org/external/np/pp/eng/2016/102616.pdf>

FMI (2017), “Gulf Cooperation Council: The Economic Outlook and Policy Challenges in the GCC Countries”, *Policy Papers*, online: <https://www.imf.org/en/Publications/Policy-Papers/Issues/2017/12/14/pp121417gcc-economic-outlook-and-policy-challenges>

FMI (2017), “If Not Now, When? Energy Price Reform in Arab Countries”, *Annual Meeting of Arab Ministers of Finance*, online: <https://www.imf.org/en/Publications/Policy-Papers/Issues/2017/06/13/if-not-now-when-energy-price-reform-in-arab-countries>

Fulton, J. (2020a), “China-Saudi Arabia Relations Through the ‘1 + 2+3’ Cooperation Pattern”, *Asian Journal of Middle Eastern and Islamic Studies*, vol. 14, n. 4, pp. 516-527

Fulton, J. (2020b), *Strangers to strategic partners: Thirty years of Sino-Saudi relations*, Washington DC, Atlantic Council, online: <https://www.atlanticcouncil.org/in-depth-research-reports/report/strangers-to-strategic-partners-thirty-years-of-sino-saudi-relations/>

Fulton, J. (2022), *China is trying to create a wedge between the US and Gulf allies. Washington should take note*, Washington DC, Atlantic Council, online:

<https://www.atlanticcouncil.org/blogs/menasource/china-is-trying-to-create-a-wedge-between-the-us-and-gulf-allies-washington-should-take-note/>

Gause, F. G. (2011), *Saudi Arabia in the New Middle East*, Council on Foreign Relations, online: <https://www.cfr.org/report/saudi-arabia-new-middle-east>

Gengler, J., Lambert, L. (2016), “Renegotiating the Ruling Bargain: Selling Fiscal Reform in the GCC”, *Middle East Journal*, vol. 70, n. 2, pp. 321-329

Gray, M. (2011), *A Theory of “Late Rentierism” in the Arab States of the Gulf*, Doha, CIRS Occasional Papers

Hamilton, J. D (2009), “Causes and Consequences of the Oil Shock of 2007-08”, *Brookings Papers on Economic Activity*, vol. 40, n.1, pp. 215-283

Henderson, J., Mehdi, A. (2017), *Russia’s Middle East Energy Diplomacy - How the Kremlin Strengthened Its Position in the Region*, New York, Foreign Affairs

Herb, M., Lynch, M. (2019), “Introduction: The politics of rentier states in the Gulf”, in: *The Politics of Rentier States in the Gulf*, POMEPS Studies 33, pp. 3-7

Hertog, S. (2016), “Challenges to the Saudi Distributional State in the Age of Austerity”, originally presented at: *Saudi Arabia: Domestic, Regional and International Challenges*, Middle East Institute, National University of Singapore

Hertog, S. (2019) “What would the Saudi economy have to look like to be 'post rentier'?", in: *The Politics of Rentier States in the Gulf*, POMEPS Studies 33, pp. 29-33

Hokayem, E. (2021), “Reassuring Gulf Partners While Recalibrating U.S. Security Policy”, in: Wehrey, F., Dunne, M. (2021), *From Hardware to Holism: Rebalancing America’s Security Engagement with Arab States*, Washington DC, Carnegie Endowment for International Peace

IEA (n.d), “Methodology and Assumptions. The Price-Gap Approach”, *Energy Subsidies. Tracking the Impact of Fossil-fuel Subsidies*, online: <https://www.iea.org/topics/energy-subsidies#methodology-and-assumptions>

Jarzabek, J. (2016), *G.C.C. Military Spending in Era of Low Oil Prices*, Middle East Institute, online: https://www.mei.edu/sites/default/files/publications/PF19_Jarzabek_GCCmilitary_web.pdf

Juvenal, L., Petrella, I. (2015), “Speculation in the Oil Market”, *Journal of Applied Econometrics*, vol. 30, pp. 621-649

El-Katiri, L. (2016), *Vulnerability, resilience and reform: the GCC and the oil price crisis 2014-2016*, Columbia University Center on Global Energy Policy

Kim, I. (2019), “A Crude Bargain: Great Powers, Oil States, and Petro Alignment”, *Security Studies*, vol. 28, n. 5, pp. 1-37

Kozhanov, N. (2021), *OPEC+: Locked in a Russia-US-Saudi triangle*, Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/publications/opec-locked-russia-us-saudi-triangle>

KPMG in Saudi Arabia (2021), *Saudi Arabia budget report 2022 - Review of the 2022 budget in the context of recent economic developments*, online: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/sa/pdf/2021/budget-2022-en.pdf>

Krane, J. (2015), “Stability versus Sustainability: Energy Policy in the Gulf Monarchies”, *The Energy Journal*, vol. 36, n. 4, pp. 1–21

Krane, J. (2019), “Subsidy reform and tax increases in the rentier Middle East”, in: *The Politics of Rentier States in the Gulf*, POMEPS Studies 33, pp. 18-24

Krane, J. (2020), “Climate action versus inaction: balancing the costs for Gulf energy exporters”, *British Journal of Middle Eastern Studies*, vol. 47, n. 1, pp. 117-135

Lahn, G. (2016), “Fuel, Food and Utilities Price Reforms in the GCC. A Wake-up Call for Business”, *Energy, Environment and Resources*, Londra, Chatham House

Luciani, G. (2011), “Price and Revenue Volatility: What Policy Options and Role for the State?”, *Global Governance*, vol. 17, pp. 213–228

Luciani, G. (2017), “Oil Rent and Regional Economic Development in MENA”, pp. 211-30, in: Luciani, G. (ed.) *Combining Economic and Political Development: The Experience of MENA*, Leiden, Brill

Luciani, G. (2019), in: Yamada, M., Hertog, S. (2020) “Introduction: revisiting rentierism - with a short note by Giacomo Luciani”, *British Journal of Middle Eastern Studies*, vol. 47, n. 1, pp. 1-5

Luciani, G. (2020), “Framing the Economic Sustainability of Oil Economies”, in: Luciani G., Moerenhout T. (eds), (2020), *When Can Oil Economies Be Deemed Sustainable?*, Singapore, Palgrave Macmillan

Mabro, R. (n.d), *Transparency in Oil Markets and Other Myths*, The Oxford Institute for Energy Studies, online: <https://www.oxfordenergy.org/publications/transparency-in-oil-markets-and-other-myths/>

Mahdavy, H. (1970), “The Patterns and Problems of Economic Development in Rentier States: The Case of Iran”, in: Cook, M. A (ed.), *Studies in the Economic History of the Middle East. From the rise of Islam to the present day*, Oxford University Press

Mirzoev, T., Zhu, L., Yang, Y., Pescatori, A., Matsumoto, A. (2020), *The future of oil and fiscal sustainability in the GCC region*, FMI – Middle East and Central Asia and Research Departments

Mohseni-Cheraghlou, A. (2021a), *Fossil fuel subsidies and renewable energies in MENA: An oxymoron?*, Middle East Institute, online:

<https://www.mei.edu/publications/fossil-fuel-subsidies-and-renewable-energies-mena-oxymoron>

Mohseni-Cheraghlou, A. (2021b), *Necessity or luxury? Environmental sustainability and economic growth in MENA*, Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/publications/necessity-or-luxury-environmental-sustainability-and-economic-growth-mena>

Moore, P.W (2002), “Rentier Fiscal Crisis and Regime Stability: Business-State Relations in the Gulf”, *Studies in Comparative International Development*, vol. 37, pp. 34-56

Muasher, M. (2020), “Jordan: Fallout from the End of an Oil Era” In: Dunne, M. (2020), *As Gulf Donors Shift Priorities, Arab States Search for Aid*, Washington DC, Carnegie Endowment for International Peace

Nasr, V., Fantappie, M. (2021), *How Iran and Saudi Arabia Can Together Bring Peace to the Middle East*, New York, Foreign Affairs

Perteghella, A. (2019), *Attacco al largo dell’Oman: cosa succede nel Golfo?*, Roma, ISPI, online: <https://www.ispionline.it/it/pubblicazione/attacco-al-largo-delloman-cosa-succede-nel-golfo-23312>

Pickl, M. (2019), “The renewable energy strategies of oil majors – From oil to energy?”, *Energy Strategy Reviews*, vol. 26, n. 100370

Reed, M. (2016), *Saudi Vision 2030: Winners and Losers*, Washington DC, Carnegie Endowment for International Peace

Ross, M. L. (1999), “Review: The Political Economy of the Resource Curse”, *World Politics*, vol. 51, n. 2, pp. 297–322

Ross, M. (2001), "Does Oil Hinder Democracy?", *Cambridge University Press*, vol. 53, n. 3, pp. 325-361

Salesio Schiavi, F., Serra, M. (2022), *The Gulf and China: A Broadening Partnership?*, ISPI – MED This Week, online: <https://www.ispionline.it/en/pubblicazione/gulf-and-china-broadening-partnership-32872>

Da Silvia, D. L, Tian, N., Marksteiner, A. (2021), *Trends in World Military Expenditure*, SIPRI publications, online: <https://www.sipri.org/publications/2021/sipri-fact-sheets/trends-world-military-expenditure-2020>

Stevens, P. (2003), "Resource Impact: Curse of Blessing? A literature survey", *Journal of Energy Literature*, vol. 9, n. 1, pp. 3-42

Al-Sulami, M., Aarabi, K. (2021), "Saudi-Iran Talks", *Middle East Focus podcast*, Middle East Institute, online: <https://www.mei.edu/multimedia/podcast/saudi-iran-talks>

Ulrichsen, K. C (2017), "Post-rentier Economic Challenges", *India Quarterly*, vol. 73, n. 2

Van der Ploeg, F., Poelhekke, S. (2009), "Volatility and the Natural Resource Curse", *Oxford Economic Papers*, vol. 61, n. 4, pp. 727–60

Yamada, M. (2020), "Can a rentier state evolve to a production state? An 'institutional upgrading' approach", *British Journal of Middle Eastern Studies*, vol. 47, n. 1, pp. 24-41

Young, K. E., (2020), "Sovereign risk: Gulf sovereign wealth funds as engines of growth and political resource", *British Journal of Middle Eastern Studies*, vol. 47, n. 1, pp. 96-116

STAMPA

Agenzia ICE (2021, 13 settembre), “Petroleum Minister: Arab Gas Pipeline is Ready Inside Syria, We Will Get Quantities of Egyptian Gas”, online: <https://www.ice.it/it/news/notizie-dal-mondo/189672>

Arab News (2017, 13 dicembre), “‘Citizen Account Program’ to help Saudis face economic changes”, online: <https://www.arabnews.com/node/1208256/saudi-arabia>

Arab News (2018, 3 marzo), “Quarter of Saudi Arabia’s energy use goes on road transport, figures reveal”, online: <https://www.arabnews.com/node/1258066/saudi-arabia>

Arab News (2021, 30 marzo), “Crown Prince launches \$3.2tn program to boost Saudi private sector”, online: <https://www.arabnews.com/node/1834576/saudi-arabia>

Arab News (2021, 8 aprile), “Saudi Arabia’s crown prince announces 7 solar projects as Sakaka plant opens”, online: <https://www.arabnews.com/node/1839676/saudi-arabia>

Arab News (2021, 29 aprile), “Private sector Saudization rate rises to 22.75 percent in 2021”, online: <https://www.arabnews.com/node/1850681/business-economy>

Al-Arabiya (2019, 22 febbraio), “Saudi Arabia’s PIF signs MoU with China on renewable energy cooperation”, online: <https://english.alarabiya.net/business/energy/2019/02/22/Saudi-Arabia-s-PIF-signs-MoU-with-China-on-renewable-energy-cooperation>

Al-Arabiya (2020, 29 aprile), “Saudi Arabia releases Q1 budget performance report, deficit at about \$9 bln”, online: <https://english.alarabiya.net/business/economy/2020/04/29/Saudi-Arabia-releases-Q1-budget-performance-report-deficit-at-about-9-bln>

Al-Arabiya (2020, 11 maggio), “Coronavirus: Saudi Arabia’s \$26 bln spending cuts scale back Vision 2030, triples VAT”, online:

<https://english.alarabiya.net/coronavirus/2020/05/11/Coronavirus-Saudi-Arabia-reduces-expenditures-by-100-bln-riyals-to-triple-VAT>

Al-Arabiya (2020, 16 agosto), “Saudi Arabia’s inflation jumps 6.1 percent following VAT tax hike”, online: <https://english.alarabiya.net/business/economy/2020/08/16/Saudi-Arabia-s-inflation-jumps-6-1-percent-following-VAT-hike>

Al-Arabiya (2021, 13 dicembre), “Saudi Arabia set to reconsider 15 percent VAT rate: Finance minister”, online: <https://english.alarabiya.net/business/economy/2021/12/13/Saudi-Arabia-set-to-reconsider-15-percent-VAT-rate-Fin>

Aramco (2022, 11 gennaio), “Aramco and China Building Materials Academy announce the launch of NEXCEL – a new center of excellence for non-metallics”, online: <https://www.aramco.com/en/news-media/news/2022/new-center-of-excellence-for-nonmetallics-in-china>

Banca Mondiale (2021, 12 maggio), “Defying Predictions, Remittance Flows Remain Strong During COVID-19 Crisis”, *Press Release*, online: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2021/05/12/defying-predictions-remittance-flows-remain-strong-during-covid-19-crisis>

Bloomberg (2021, 16 ottobre), “Tunisia Reaches Out to Gulf Nations as Economic Woes Deepen”, online: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-16/tunisia-in-talks-with-uae-saudi-arabia-for-funds-official-says>

Bloomberg (2021, 26 ottobre), “Aramco Warns World’s Spare Oil Supplies Are Falling Rapidly”, online: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-26/aramco-says-fall-in-global-oil-supply-capacity-is-huge-concern>

Bloomberg (2021, 4 novembre), “Saudi Wealth Fund Moves Step Closer to Direct China Stock Deals”, online: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-11-04/saudi-wealth-fund-moves-step-closer-to-direct-china-stock-deals>

CNBC (2015, 28 dicembre), “Saudi plans spending cuts, revenue push to shrink 2016 budget deficit”, online: <https://www.cnbc.com/2015/12/28/saudi-arabia-posts-record-98-billion-budget-deficit-for-2015.html>

CNBC (2018, 1 gennaio), “Saudi Arabia hikes gasoline prices”, online: <https://www.cnbc.com/2018/01/01/saudi-arabia-hikes-gasoline-prices.html>

CNN (2020, 18 settembre), “Saudi Arabia announces more than \$200 million in UN aid funding to Yemen”, online: <https://edition.cnn.com/2020/09/18/middleeast/yemen-funding-crisis-saudi-intl/index.html>

CNN (2021, 23 dicembre), “CNN Exclusive: US intel and satellite images show Saudi Arabia is now building its own ballistic missiles with help of China”, online: <https://edition.cnn.com/2021/12/23/politics/saudi-ballistic-missiles-china/index.html>

EIA (2013, 12 marzo), “Syrian unrest threatens potential role as an energy transit country”, online: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=10331>

IEA (2019, 23 aprile), “IEA statement on global oil markets”, online: <https://www.iea.org/news/iea-statement-on-global-oil-markets>

Financial Times (2010, 26 aprile), “Saudi oil chief fears domestic risk to exports”, online: <https://www.ft.com/content/126c7c5e-5156-11df-bed9-00144feab49a>

Financial Times (2015, 30 dicembre), “Saudis face fuel price jump under new austerity plan”, online: <https://www.ft.com/content/fbbc4b56-af00-11e5-993b-c425a3d2b65a>

Forbes (2012, 26 gennaio), “The End of Elastic Oil”, online: <https://www.forbes.com/sites/tomkonrad/2012/01/26/the-end-of-elastic-oil/?sh=62da9daf36d6>

Forbes (2020, 13 maggio), “‘New’ Saudi Arabia, Where Taxes Triple And Benefits Get Cut”, online: <https://www.forbes.com/sites/thebakersinstitute/2020/05/13/the-new-saudi-arabia-where-taxes-triple-and-benefits-get-cut/?sh=4104edb42a22>

Al-Jazeera (2021, 11 luglio), “Egypt’s Suez Canal reports record revenue despite blockage crisis”, online: <https://www.aljazeera.com/news/2021/7/11/record-revenues-flow-from-suez-despite-megaship-blockage>

Al-Jazeera (2021, 16 settembre), “Lebanon gets IMF funding injection. How much will it help?”, online: <https://www.aljazeera.com/economy/2021/9/16/lebanon-gets-imf-funding-injection-how-much-will-it-help>

MEES (2021, 29 ottobre), “Cop26 & Politicizing Net-Zero”, online: <https://www.mees.com/2021/10/29/op-ed-documents/cop26-politicizing-net-zero/930d3ba0-38b8-11ec-8900-891c08a2e16f>

MEES (2021, 29 ottobre), “Saudi Arabia Sets Out Its Stall For Net-Zero 2060”, online: <https://www.mees.com/2021/10/29/opec/saudi-arabia-sets-out-its-stall-for-net-zero-2060/a244b9e0-38b4-11ec-abd8-bbf38d0cbd31>

MEES (2021, 5 novembre), “Resurgent Oil Revenues Boost Saudi To Q3 Budget Surplus”, online: <https://www.mees.com/2021/11/5/economics-finance/resurgent-oil-revenues-boost-saudi-to-q3-budget-surplus/f1c962f0-3e3e-11ec-a77f-6b95eb217645>

Middle East Eye (2020, 30 ottobre), “Renewable energy: What does it mean for oil-dominated Middle East?”, online: <https://www.middleeasteye.net/news/renewable-energy-oil-middle-east>

Middle East Monitor (2020, 7 novembre), “Egypt: 3 million Egyptians work in Saudi Arabia, sponsorship system will not be completely suspended”, online: <https://www.middleeastmonitor.com/20201107-egypt-3-million-egyptians-work-in-saudi-arabia-sponsorship-system-will-not-be-completely-suspended/>

Middle East Monitor (2021, 25 novembre), “Saudi Arabia pressured UAE to leave green energy agreement with Israel and Jordan, report claims”, online: <https://www.middleeastmonitor.com/20211125-saudi-arabia-pressured-uae-to-leave-green-energy-agreement-with-israel-and-jordan-report-claims/>

Reuters (2015, 15 giugno), “Mideast oil powers Saudi Arabia, UAE to cut gasoline imports”, online: <https://www.reuters.com/article/mideast-gasoline-imports-idUSL3N0YH2EB20150615>

Reuters (2016, 26 settembre), “Saudi Arabia slashes ministers' pay, cuts public sector bonuses”, online: <https://www.reuters.com/article/us-saudi-economy-idUSKCN11W1VS>

Reuters (2017, 13 gennaio), “Volatility and cyclicalities in oil prices - will this time be different?”, online: <https://www.reuters.com/article/us-oil-volatility-kemp-idUSKBN14X1SW>

Reuters (2017, 22 aprile), “Saudi Arabia restores perks to state employees, boosting markets”, online: <https://www.reuters.com/article/us-saudi-economy-idUSKBN17O0NL>

Reuters (2021, 21 marzo), “Saudi Aramco to prioritise energy supply to China for 50 years, says CEO”, online: <https://www.reuters.com/article/us-china-forum-saudiaramco-idUSKBN2BD0GK>

Reuters (2021, 28 aprile), “Major Chinese investors in talks to take Aramco stake - sources”, online: <https://www.reuters.com/world/middle-east/exclusive-major-chinese-investors-talks-take-aramco-stake-sources-2021-04-28/>

Reuters (2021, 29 ottobre), “Top U.S. oil firms crank up shale output after cashing gains”, online: <https://www.reuters.com/business/energy/top-us-oil-firms-crank-up-shale-output-after-cashing-gains-2021-10-29/>

Reuters (2021, 3 novembre), “U.S. shale producers signal more oil coming, as OPEC counts on restraint”, <https://www.reuters.com/business/energy/us-shale-producers-signal-more-oil-coming-opec-counts-restraint-2021-11-03/>

Reuters (2021, 4 novembre), “With shale subdued, Saudi, Russia become more comfortable with oil rally”, online: <https://www.reuters.com/business/energy/with-shale-subdued-saudi-russia-become-more-comfortable-with-oil-rally-2021-11-03/>

Reuters (2021, 16 novembre), “Saudi Arabia's race to attract investment dogged by scepticism”, online: <https://www.reuters.com/business/energy/saudi-arabias-race-attract-investment-dogged-by-scepticism-2021-11-16/>

Reuters (2021, 20 novembre), “Yemen's Houthis say they attacked Saudi cities, Aramco facilities”, online: <https://www.reuters.com/world/middle-east/yemens-houthis-say-they-attacked-saudi-cities-aramco-facilities-2021-11-20/>

Rystad Energy (2021, 21 aprile), “Slowing down as electric vehicles accelerate, oil demand set to peak at 101.6 million bpd in 2026”, online: <https://www.rystadenergy.com/newsevents/news/press-releases/slowing-down-as-electric-vehicles-accelerate-oil-demand-set-to-peak-at-101p6-million-bpd-in-2026/>

The New York Times (2020, 16 maggio), “Saudi Arabia’s Big Dreams and Easy Living Hit a Wall”, online: <https://www.nytimes.com/2020/05/16/world/middleeast/saudi-arabia-coronavirus-prince.html>

The New York Times (2021, 4 ottobre), “Oil prices hit a seven-year high as OPEC and its allies stick with a modest increase”, online: <https://www.nytimes.com/2021/10/04/business/opec-meeting-oil-production.html>

The Wall Street Journal (2021, 1 maggio), “Saudi Crown Prince’s Vision for Neom, a Desert City-State, Tests His Builders”, online: https://www.wsj.com/articles/saudi-crown-princes-vision-for-neom-a-desert-city-state-tests-his-builders-11619870401?mod=hp_listb_pos3

FONTI IN ARABO

Autorità Generale per le Statistiche del Regno dell'Arabia Saudita (n.d), “al-sukkān ḥasab al jins wa fi'āt al-'umr 2019”, *al-taqdīrāt al-sukkāniyyah*, online: https://www.stats.gov.sa/sites/default/files/population_by_age_groups_and_gender_ar.pdf

Campagna Nazionale per la Conservazione dell'Energia (n.d), *li-tabqá*, online: <https://taqa.gov.sa/>

Centro Saudita per l'Efficienza Energetica (n.d), *'an qiṭā'at al-ṭāqah*, online: <https://www.seec.gov.sa/en/energy-sectors/about-energy-sectors/>

Centro Saudita per l'Efficienza Energetica (n.d), *Nubdhah 'an al-barnāmij al-su'ūdī li-kafā'at al-ṭāqah*, online: <https://www.seec.gov.sa/en/about/saudi-energy-efficiency-program/>

Ministero delle Finanze Saudita (2017), *Taqrīr nihāyat al-'ām al-mālī 2017 li-adā' al-mīzāniyyat al-fi'lī*, online: <https://www.mof.gov.sa/financialreport/Documents/181229%20AR%202017%20Report%20.pdf>

Ministero delle Finanze Saudita (2020), *Taqrīr nihāyat al-'ām al-mālī 2020 li-adā' al-mīzāniyyat al-fi'lī*, online: <https://www.mof.gov.sa/budget/2020/Documents/END%20Budget%202020%2010527%20V1.pdf>

National Debt Management Center (n.d), “al-sijill al-ta'rīkhī li-mihfazat al-dayn”, *al-taqārīr wa-l-iḥṣā'iyyāt*, online: <https://ndmc.gov.sa/stats/Pages/default.aspx>

Regno dell'Arabia Saudita (n.d), *Ru'yat al-su'ūdiyyah 2030*, online: <https://www.vision2030.gov.sa/ar/v2030/overview/>

Regno dell'Arabia Saudita (n.d), “ru'yah su'ūdiyyah mustadāmah”, *ru'yat al-su'ūdiyyah 2030*, online: <https://www.vision2030.gov.sa/ar/v2030/a-sustainable-saudi-vision/>

Saudi National Portal for Government Services (n.d), *al-shirākah ma'a al-qiṭā' al-khāṣ*, online:
<https://www.my.gov.sa/wps/portal/snp/eParticipation/partnershipwithprivatesector>

Saudi National Portal for Government Services (n.d), *Mīzāniyyat al-dawlah*, online:
<https://www.my.gov.sa/wps/portal/snp/aboutksa/governmentBudget>