



Audizione informale sull'andamento dei prezzi dei prodotti energetici

Camera dei Deputati
Commissione Attività Produttive, Commercio e Turismo

Avv. Fabrizio Iaccarino
Responsabile Sostenibilità e Affari Istituzionali Enel Italia

16 novembre 2021



Agenda



Enel in Italia oggi



Evoluzione prezzi e tariffe energia elettrica

- Considerazioni generali
- Evoluzione prezzi Gas e certificati di emissioni
- Evoluzione prezzi spot elettricità
- Suddivisione Mercato dell'energia
- Azioni del Governo italiano
- La tariffa di tutela per l'energia elettrica
- Maggior Tutela – contratti di lungo termine



Conclusioni



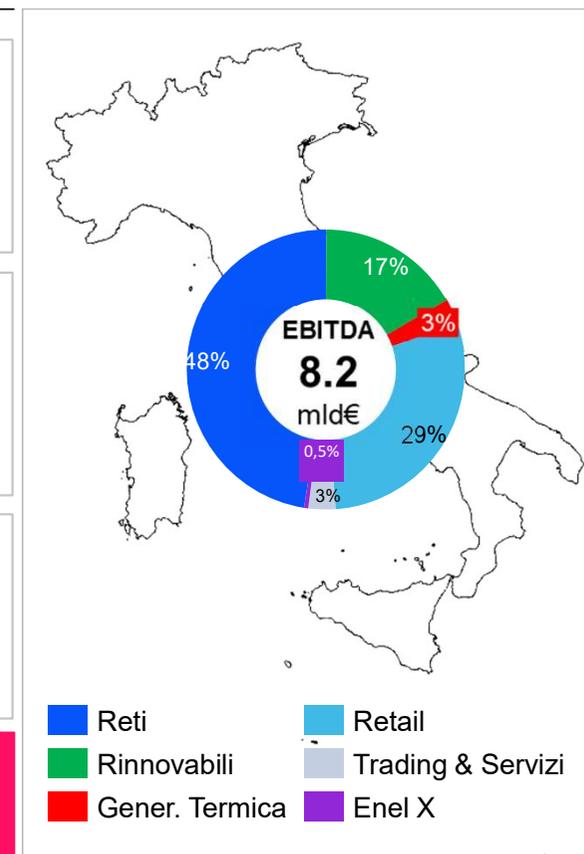
Enel in Italia oggi

Enel in Italia oggi



Principali dati industriali 2020E

 <p>Rinnovabili 14 GW capacità installata 23,5 TWh produzione</p>  <p>Generazione termica 12,4 GW capacità installata 19 TWh produzione</p>	<p>Market share in Italia²</p> <p>23% di capacità installata</p> <p>14% di produzione di energia</p>	<p>Fatturato (mld €)</p> <p>31</p>	
 <p>Infrastrutture e Reti 31,4 mln utenti finali 213,6 TWh distribuiti</p>	<p>85% di utenti finali</p>	<p>Investimenti (mld €)</p> <p>2,8</p>	
 <p>Mercato 13,5 Mln clienti power & gas free 13,1 Mln clienti power tutelato</p>	<p>~50% di clienti power nel mercato libero</p>	<p>Utile netto (mld €)</p> <p>3,5</p>	
<p>Persone¹</p>		<p>29.773</p>	



Dati al 31.12.2020 stimati; Dati arrotondati.

1. Include i collegi italiani del perimetro global. 2. Stime Enel su dati Terna al 2020.

Una strategia fondata su Rinnovabili, Reti e Clienti



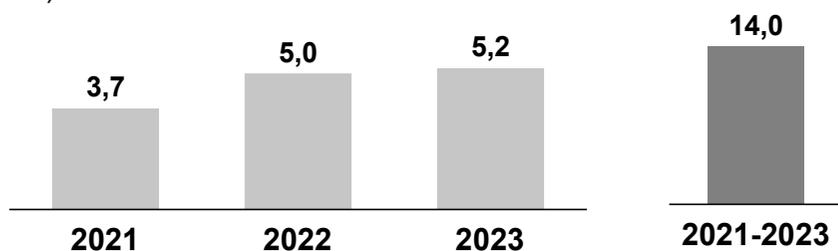
1. Power e gas. 2. Punti di ricarica pubblici e privati in Italia (valore cumulato).

Gli investimenti crescono del 54% verso il precedente Piano



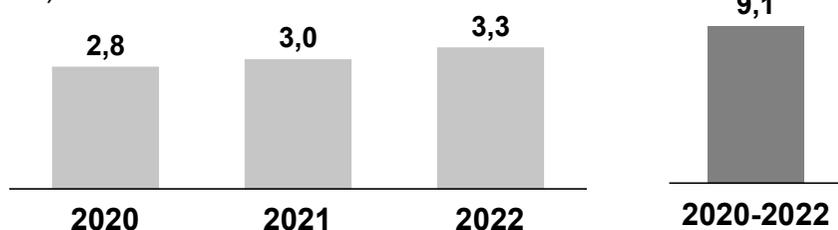
Investimenti nel triennio 21-23 previsti nel Piano attuale

(mld€)



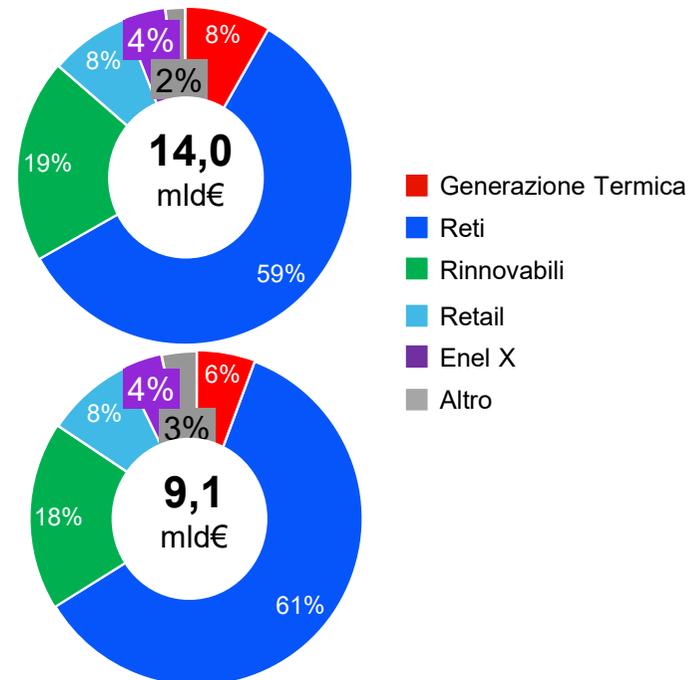
Investimenti nel triennio 20-22 previsti nel Piano precedente

(mld€)



+54%

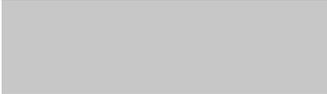
Investimenti¹ per Business (mld€)



+65% di investimenti nelle rinnovabili e +50% di investimenti nella distribuzione

Valori arrotondati

1. Non sono inclusi gli investimenti relativi a Open Fiber



Evoluzione prezzi e tariffe energia elettrica

Considerazioni generali



CAUSE

- Forte ripresa economica in atto sui mercati europei e globali → crescita dei prezzi dell'energia elettrica in Italia già a metà del 2020
- Incremento prezzi gas ed in maniera minore incremento prezzi permessi di emissione (ETS)

IMPATTI

- Impatti sterilizzati per quei clienti che avevano contratti sul mercato libero a prezzo fisso
- Impatti significativi per clienti serviti da tariffa regolata e per i clienti del mercato libero con contratti indicizzati

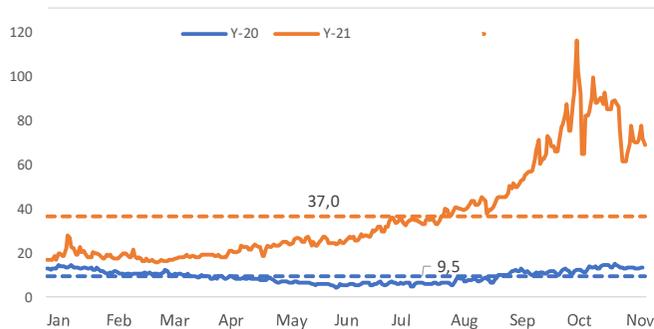
MISURE TRANSITORIE

- Adozione misure transitorie orientate a contenere gli effetti negativi su categorie di clienti esposti e vulnerabili

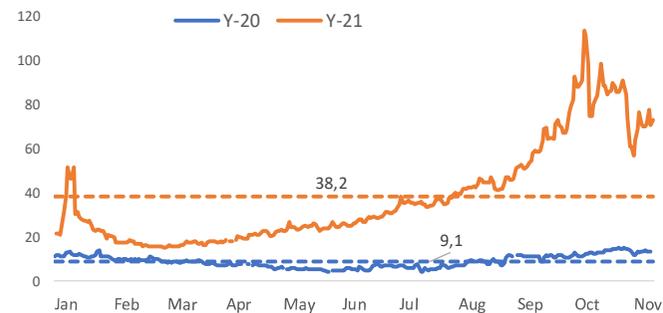
Evoluzione prezzi Gas e certificati di emissioni



Prezzi Gas Italia - PSV(€/MWh)



Prezzi Gas Spagna- PVB(€/MWh)



Prezzi emissioni (€/ton)



- Il prezzo del gas nel corso del 2021 ha avuto una crescita molto forte a partire dal mese di maggio, fino ad arrivare a più che triplicare rispetto al 2020.
- Il forte aumento dell'ultimo anno è dovuto alla ripresa economica post Covid e alla forte domanda asiatica, alti consumi invernali dovuti a temperature sotto la media e una riduzione delle forniture da Russia e LNG.

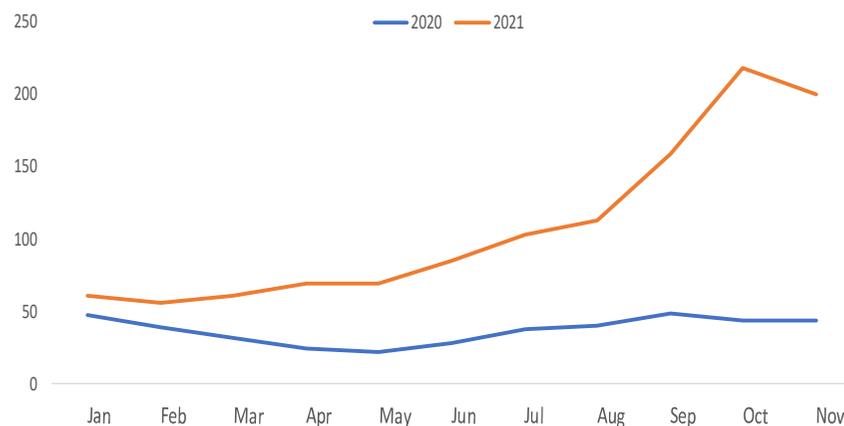
- Il prezzo delle emissioni è raddoppiato nel 2021 rispetto al 2020, su impulso dei nuovi target di riduzione delle emissioni e della crescente domanda di certificati.

Evoluzione prezzi spot elettricità



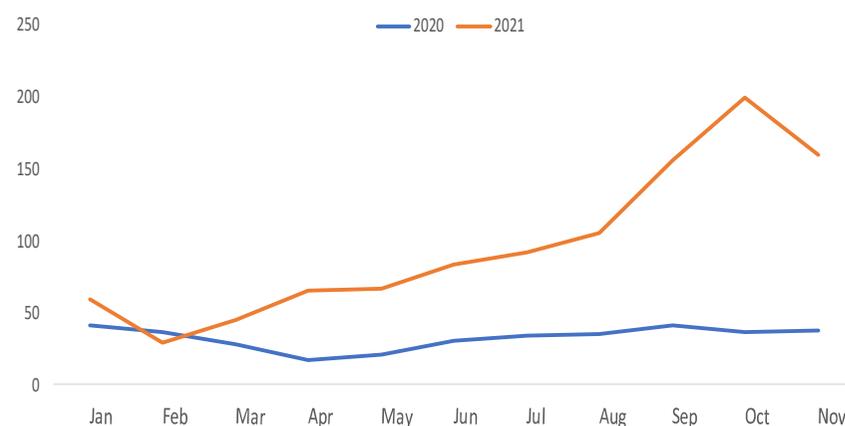
Italia (mercato giornaliero)

Andamento prezzi elettricità (€/MWh)



Spagna (mercato giornaliero)

Andamento prezzi elettricità (€/MWh)



- Il prezzo all'ingrosso dell'elettricità in Europa ha seguito il trend crescente dei costi di produzione dell'energia
- I prezzi elettrici hanno seguito da vicino i costi di generazione degli impianti termoelettrici a Gas con un incremento molto marcato durante l'estate seppur inferiore alla corrispondente crescita dei riferimenti gas

Azioni del Governo italiano

Misure varate sulle bollette di energia elettrica



III Trimestre

Il Governo, con il "**Decreto lavoro e imprese**", ha previsto di destinare **1,2 miliardi di euro alla riduzione degli oneri generali di sistema**, utilizzando a tal fine parte di quanto ricavato proprio dalle aste del mercato europeo dei permessi di emissione di CO₂ (ETS¹). L'Autorità, utilizzando le leve regolatorie ha conseguentemente ridimensionato gli oneri generali per il trimestre luglio-settembre, attuando una forte riduzione degli oneri generali relativi al sostegno delle energie rinnovabili (ASos), oltre a un'ulteriore riduzione anche dei rimanenti oneri generali (Arim), in particolare di quelli per la promozione dell'efficienza energetica. Se il Governo non fosse intervenuto con un provvedimento di urgenza, la crescita dei prezzi avrebbe portato ad un aumento di circa il 20% della bolletta dell'elettricità.

IV Trimestre

L'Autorità è intervenuta **annullando transitoriamente gli oneri generali di sistema in bolletta** e potenziando il bonus sociale alle famiglie in difficoltà, **grazie al decreto di urgenza del Governo** che ha stanziato le risorse necessarie (2 miliardi di euro destinati all'azzeramento degli oneri generali di sistema per il prossimo trimestre e 500 milioni circa al potenziamento dei bonus). Applicando le misure varate dall'Esecutivo l'aumento per la famiglia tipo² in maggior tutela è ridotto a **+29,8% per la bolletta dell'elettricità**. Per oltre **3 milioni di nuclei familiari aventi diritto ai bonus di sconto per l'elettricità**, in base all'ISEE, gli **incrementi tariffari sono stati sostanzialmente azzerati** dal decreto.

I trimestre 2022

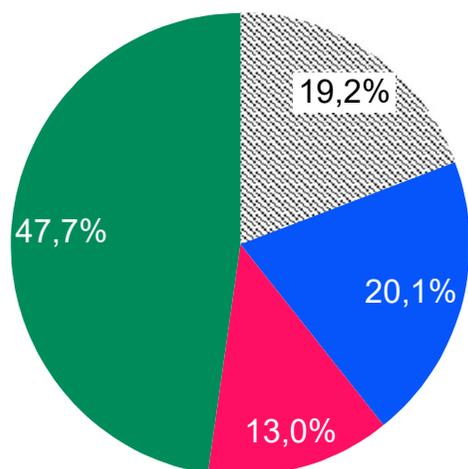
Il disegno di legge di bilancio 2022 al fine di contenere gli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico e del gas naturale demanda ad ARERA il compito di ridurre le aliquote relative agli oneri generali di sistema fino alla concorrenza dell'importo di 2.000 milioni di euro.

1. Il mercato Europeo ETS delle quote di gas inquinanti (principalmente CO₂) è lo strumento per contrastare i cambiamenti climatici e ridurre le emissioni di gas serra. Il sistema opera secondo il principio della "limitazione" e dello "scambio" delle emissioni. Gli impianti, tra cui quelli di generazione elettrica, acquistano o ricevono quote di emissione che, se necessario, possono scambiare. L'assolvimento degli obblighi del mercato ETS è un elemento di costo nei mercati energetici, che influisce sui prezzi all'ingrosso e, quindi, su quelli finali.
 2. La famiglia tipo ha consumi medi di energia elettrica di 2.700 kWh all'anno e una potenza impegnata di 3 kW; per il gas i consumi sono di 1.400 metri cubi annui.
- Fonte https://www.arera.it/it/com_stampa/21/210701.htm e https://www.arera.it/it/com_stampa/21/210928agg.htm

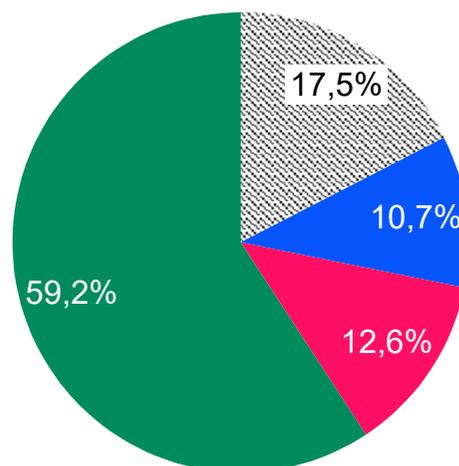
La tariffa di tutela per l'energia elettrica

Composizione percentuale della spesa per la fornitura di energia elettrica dell'utente tipo domestico in maggior tutela

Q2 2021
208 €/MWh

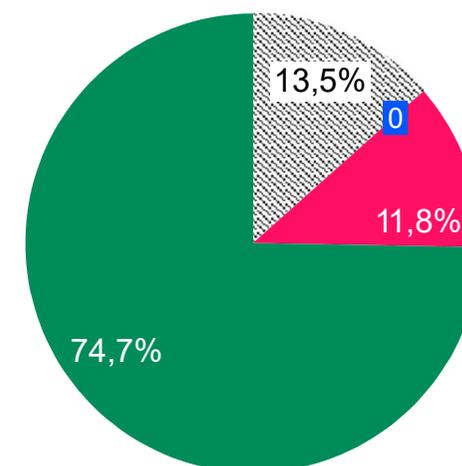


Q3¹ 2021
229 €/MWh



Senza la misura del Governo la tariffa sarebbe stata 247 €/MWh

Q4² 2021
297 €/MWh



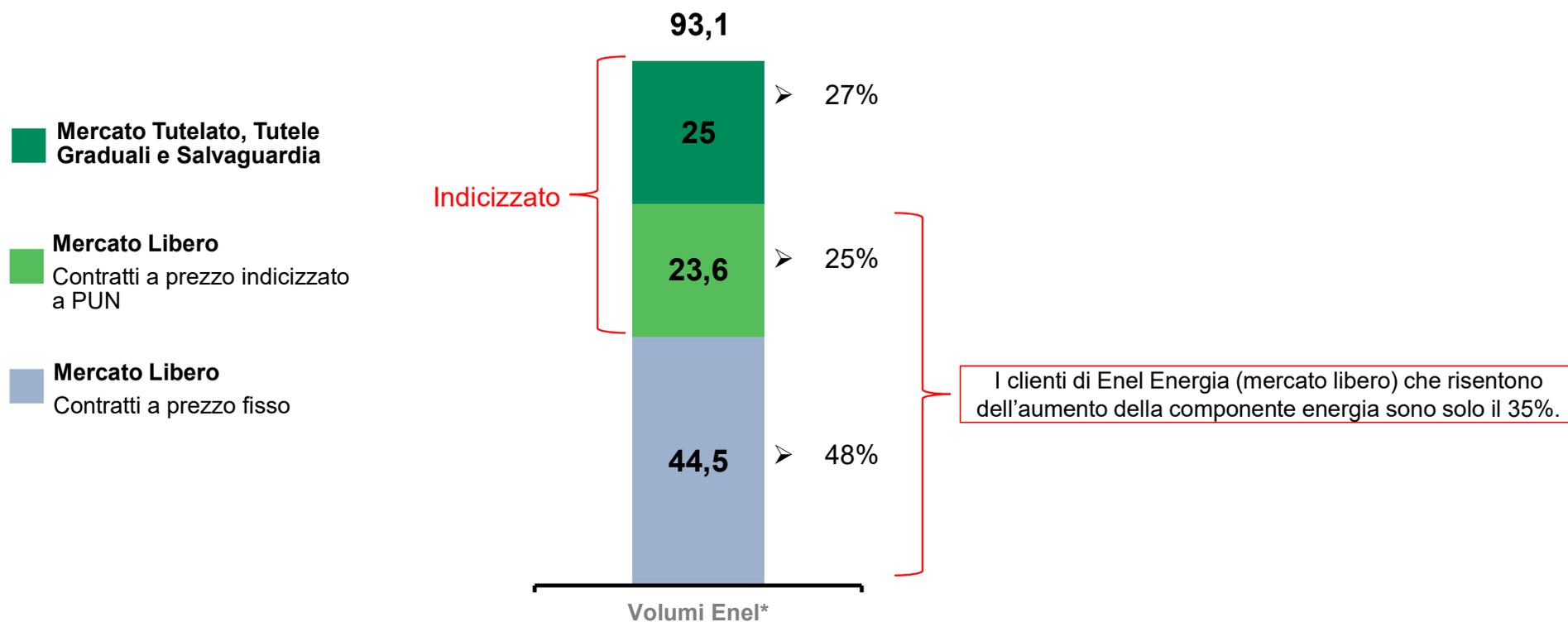
Senza la misura del Governo la tariffa sarebbe stata 340 €/MWh

Trasporto e gestione contatore
 Oneri di sistema
 Imposte
 Materia energia

1. Riduzione degli oneri di sistema da 42 €/MWh a 24 €/MWh
 2. Azzeramento degli oneri di sistema

Suddivisione Mercato dell'energia

Stima Customer base 2021 (Volumi TWh/anno)



* Mercato Libero Enel Energia: ~ 35% dei volumi venduti nel mercato libero (soprattutto a grandi clienti industriali) sono a prezzo indicizzato a PUN; ~65% dei volumi venduti nel mercato libero sono a prezzo fisso

Contratti di lungo termine



- La **contrattualizzazione a lungo termine** (per periodi di almeno 5 anni) di una quota significativa della domanda **potrebbe mitigare i rischi di volatilità dei prezzi** all'ingrosso per i clienti.
- Nel mercato libero, si potrebbero definire forme di incentivazione dei contratti a lungo termine a favore di clienti più esposti al rischio di volatilità dei prezzi.
- Per le famiglie e imprese in maggior tutela, sarebbero opportuni **interventi normativi che consentano da subito ad Acquirente Unico di stipulare contratti di approvvigionamento a lungo termine**. Dopo il superamento della tutela, andranno definite le modalità di assegnazione di tali contratti sulla base dei futuri meccanismi di transizione dei clienti.



Conclusioni

Conclusioni

Interventi in ambito europeo



Creazione di una **Piattaforma Europea di acquisto gas** con benefici sia grazie al coordinamento del planning e del sourcing, sia grazie al peso geopolitico che l'EU può avere nella gestione dei rapporti commerciali con la Russia, in particolare, in un contesto di più ampi e complessi rapporti internazionali. Necessaria attenzione al tema della **governance** e della **definizione delle regole per la gestione centralizzata degli acquisti**.

Eventuali **misure da discutere in ambito europeo**: allineate a principi e norme comunitarie, non distorsive dei principi dei mercati europei dell'energia (articolo 3 del Regolamento Elettrico), rivolte alle reali esigenze delle categorie dei clienti finali impattati dalla volatilità e con particolare attenzione alle categorie vulnerabili.

Conclusioni

Interventi in ambito nazionale



Interventi transitori:

interventi mirati a calmierare gli ulteriori aumenti legati al proseguimento delle tensioni sul mercato del gas per famiglie e piccole imprese.

Interventi strutturali:

- fiscalizzazione degli oneri di sistema
- definizione di acquisti di quantità di energia a medio lungo termine (5 anni) con aste concorsuali e competitive da parte dell'Acquirente Unico
- definizione di forme di incentivazione dei contratti a lungo termine nel mercato libero a favore di clienti più esposti al rischio di volatilità dei prezzi
- ulteriore semplificazione dei processi autorizzativi dei progetti rinnovabili per accelerarne la diffusione e la veloce implementazione
- sviluppo accelerato dell'efficienza energetica per ridurre la dipendenza dell'unità di PIL dal contenuto di energia necessaria

enel