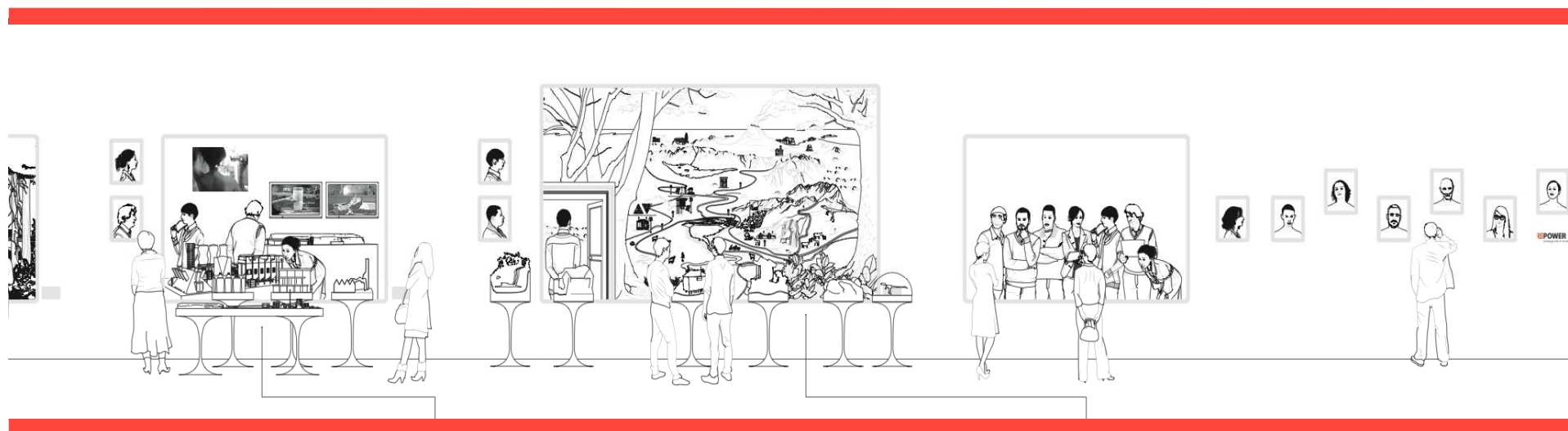


L'energia motore o freno delle PMI



REPOWER

CONVEGNO ASSOCARBONI

*Strategia energetica nazionale e
competitività del sistema elettrico italiano*

22 Marzo 2013

Agenda

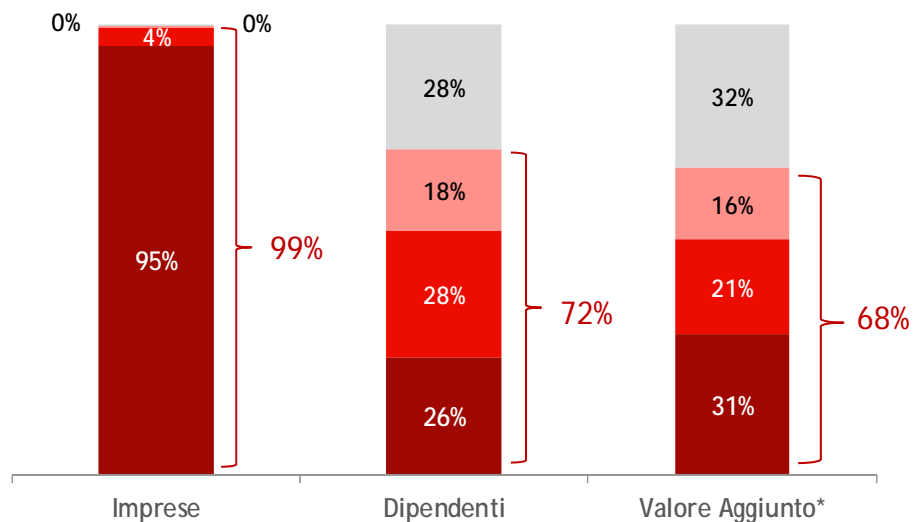


- Il costo dell'energia per le PMI
- Analizziamo le voci di spesa in bolletta
- Come si forma il prezzo all'ingrosso dell'energia
- Le leve per incidere sul prezzo

Le PMI sono l'ossatura del sistema produttivo italiano...



■ Grande (>250 dip.) ■ Media (50-249 dip) ■ Piccola (10-49 dip) ■ Micro (1-9 dip.)



Composizione e dimensioni delle imprese italiane (2010 - %)

- Il costo dell'energia elettrica è un importante fattore competitivo per le imprese
- Le PMI 99% del sistema produttivo, 72% della forza lavoro e 68% del valore aggiunto italiano
- PMI peso dell'energia tra 3% e 20% del fatturato**

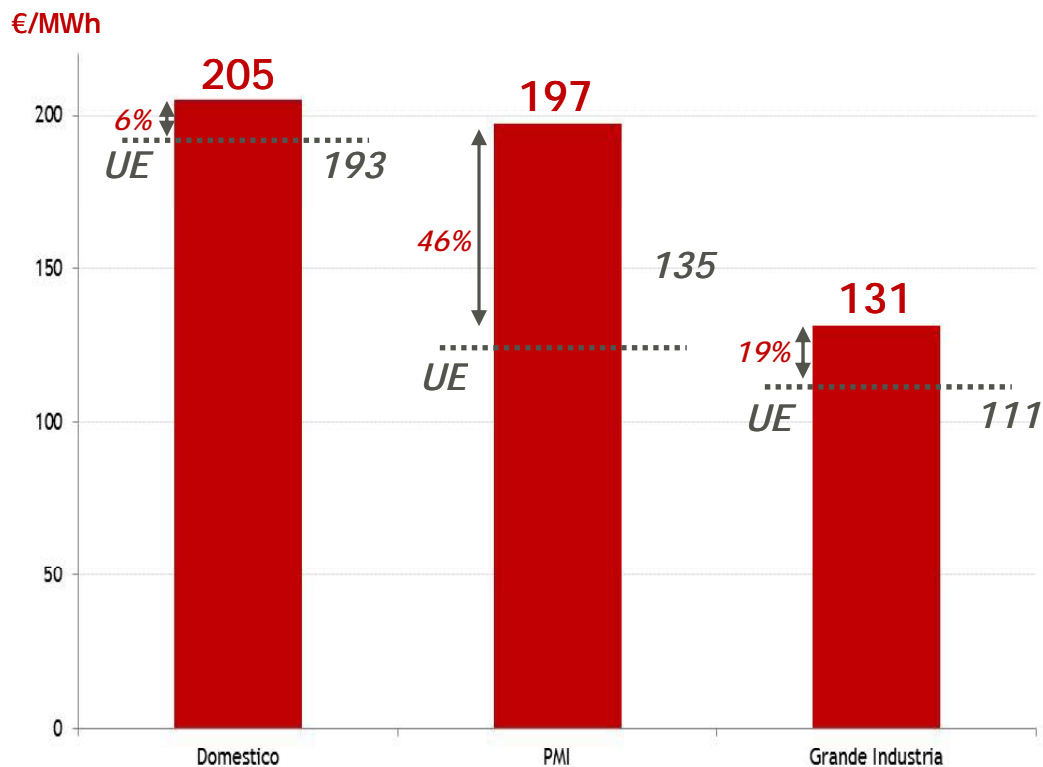
Fonte: Istat, Assolombarda, Trend

* Valore produzione al netto dei beni intermedi

La somma del valore aggiunto nell'economia in un dato periodo è pari al PIL.

** Analisi Politecnico di Milano per Assolombarda su c.a. 300 imprese

Per l'energia elettrica le PMI Italiane pagano prezzi superiori del +46% all'UE



- Domestico prezzi più alti del 6% rispetto a UE, allineati con PMI
- Grande industria prezzi più contenuti rispetto a PMI con divario ridotto al 19%

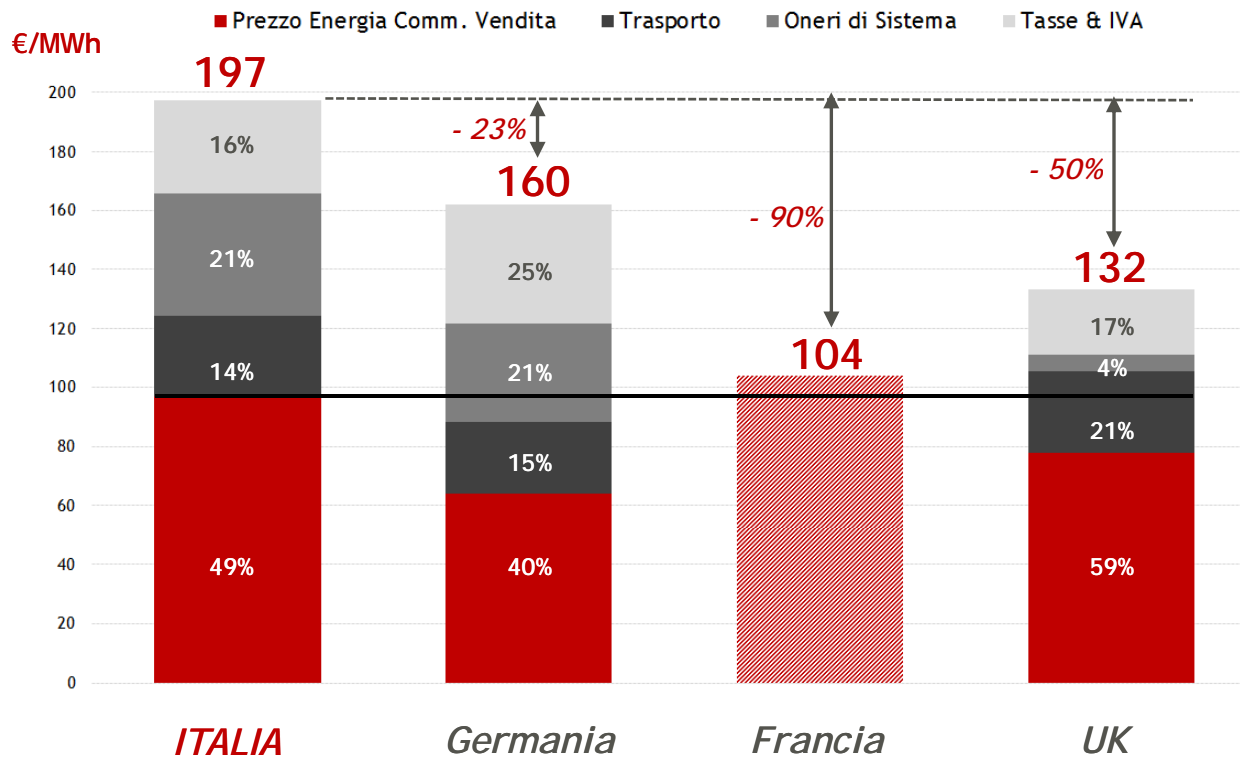
Prezzi finali energia per tipologia di consumatore (I Semestre 2012)

Fonte: Banca Dati Eurostat

Domestico (1'000 - 5'000 kWh/anno), PMI (500 - 20'000 MWh/anno) e Grande Industria (20'000 - 150'000 MWh/anno)

I prezzi finali sono ponderati per le classi di consumo e IVA inclusa

Prezzi PMI alti rispetto a Francia, Germania e Regno Unito

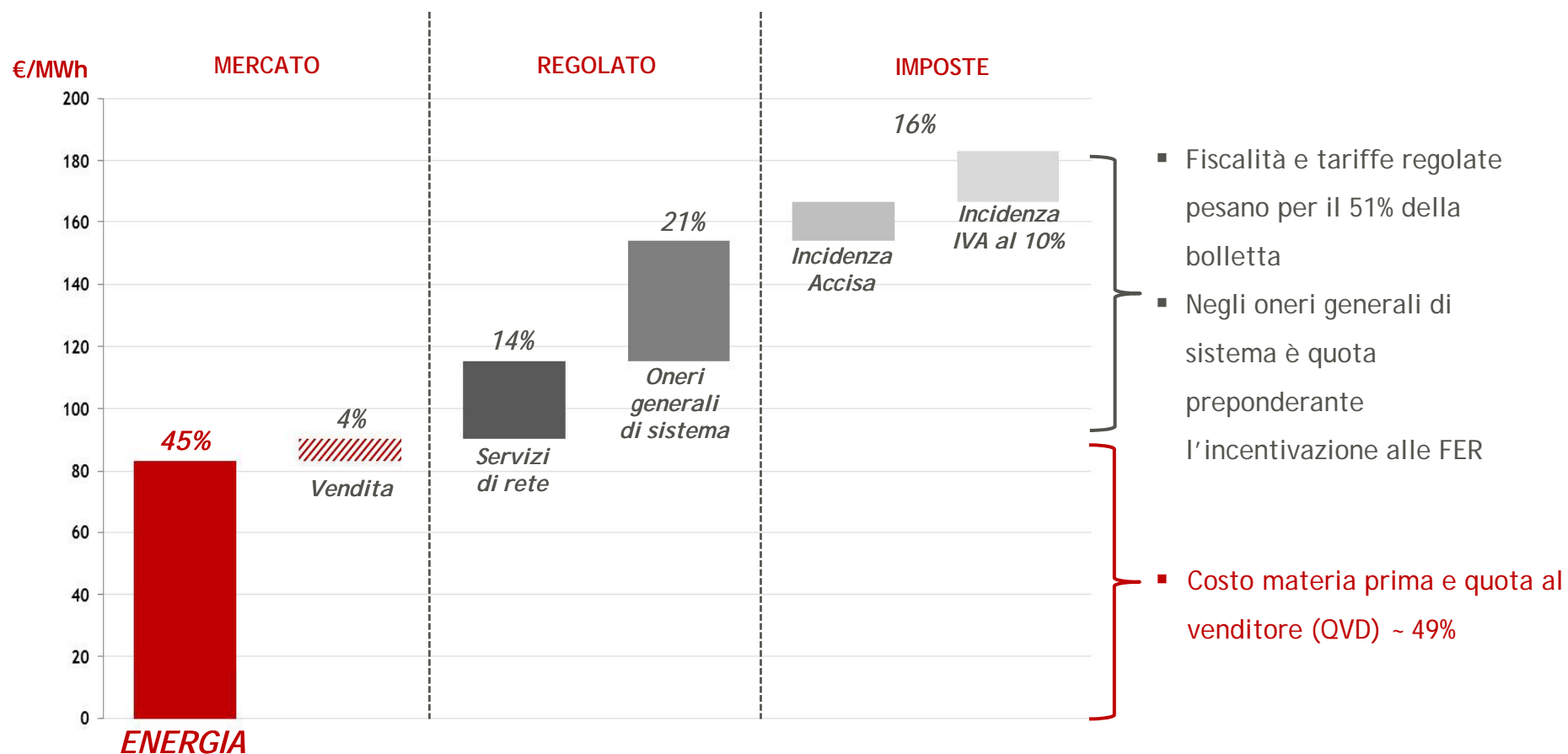


- La Germania è il paese con la maggiore incidenza di fisco e oneri generali, sul fronte opposto il Regno Unito
- In Francia sono in vigore tariffe regolamentate a copertura dei costi di produzione, trasporto, distribuzione e commercializzazione di EDF

Prezzo energia per PMI in Italia e principali Paesi UE (I Semestre 2012)

Fonte: Banca Dati Eurostat
 La fascia di consumo considerata è tra i 500 MWh/anno ed i 20'000 MWh/anno
 I prezzi finali sono ponderati per le classi di consumo e IVA inclusa

In Italia il 51% della bolletta non è legato a dinamiche di mercato



Fonte: Elaborazione Repower su dati AEEG
Il cliente industriale considerato ha un consumo di 500 MWh/anno nel 2012

Agenda



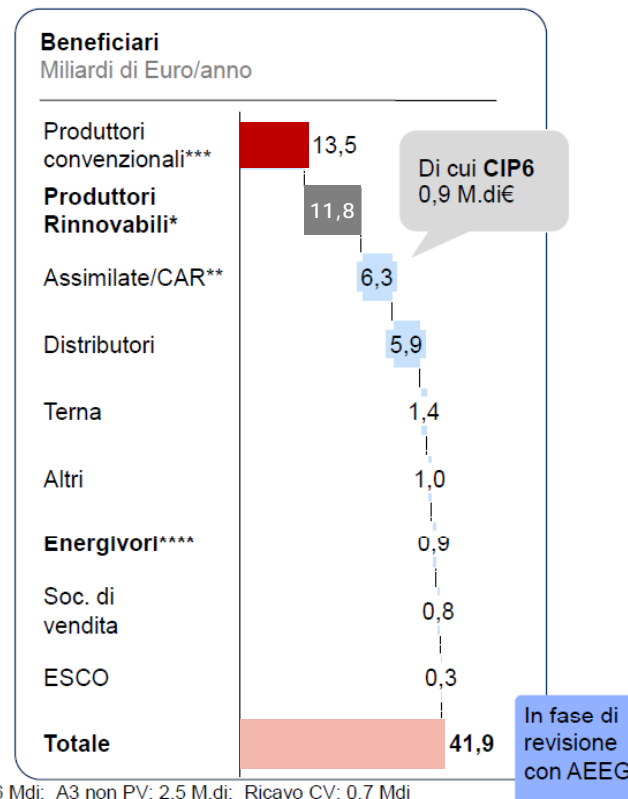
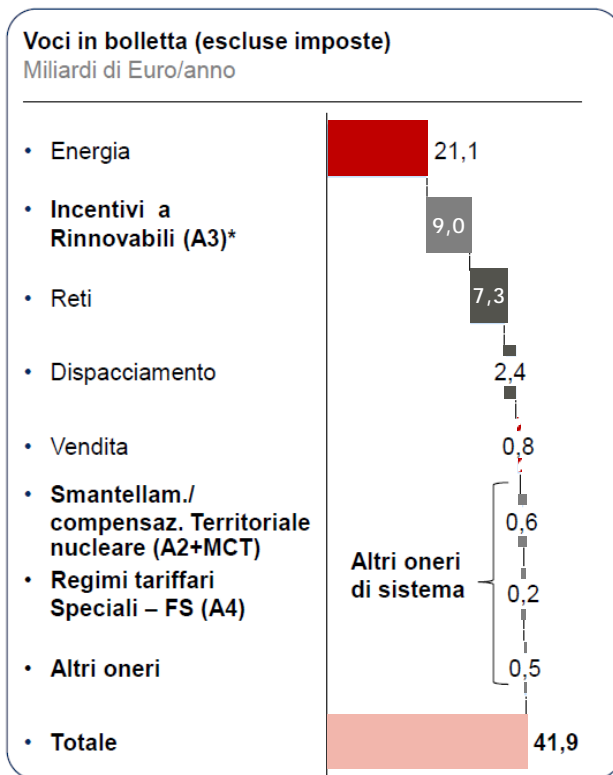
Il costo dell'energia per le PMI

Analizziamo le voci di spesa in bolletta

Come si forma il prezzo all'ingrosso dell'energia

Le leve per incidere sul prezzo

Regolato: la sola incentivazione alle FER (A3) pesa circa il 21% della bolletta Italia per il 15% di produzione



- Costo in bolletta dei produttori FER vicino a quello dei convenzionali ma...
- Domanda coperta da FER 28% del fabbisogno di cui incentivata 15% (170 Mld € su 15-20 anni)

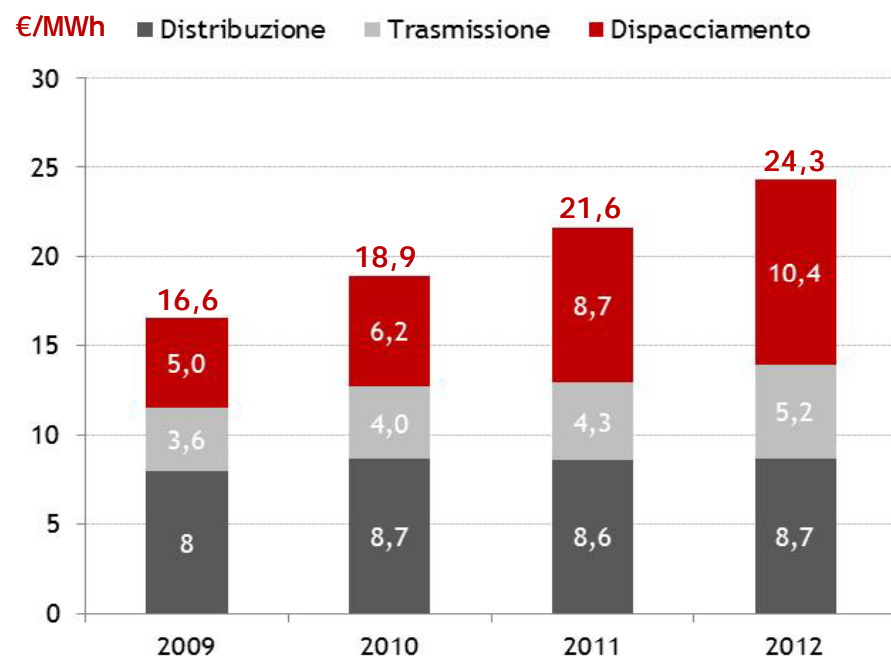
* Costo cumulato degli impianti installati a fine 2011. Energia: 3 Mdi; A3 PV: 5,6 Mdi; A3 non PV: 2,5 M.di; Ricavo CV: 0,7 Mdi

** CAR (Cogenerazione ad Alto Rendimento). Energia: 5,4 M.di; A3: 0,9 M.di (CIP6 non rinnovabile)

*** Energia: 12,7 Mdi; Cap payment: 0,15; Servizi: 1 Mdo; UEES: 0,3; Costo CV: -0,7 Mdi

**** Interrompibilità: 0,6 M.di; Import virtuale: 0,3 M.di (+ esenzioni: 0,3 M.di)

Regolato: la crescita delle FER ha un ulteriore **REPOWER** impatto sui costi di dispacciamento



Servizi di rete: Distribuzione, Trasmissione e Dispacciamento

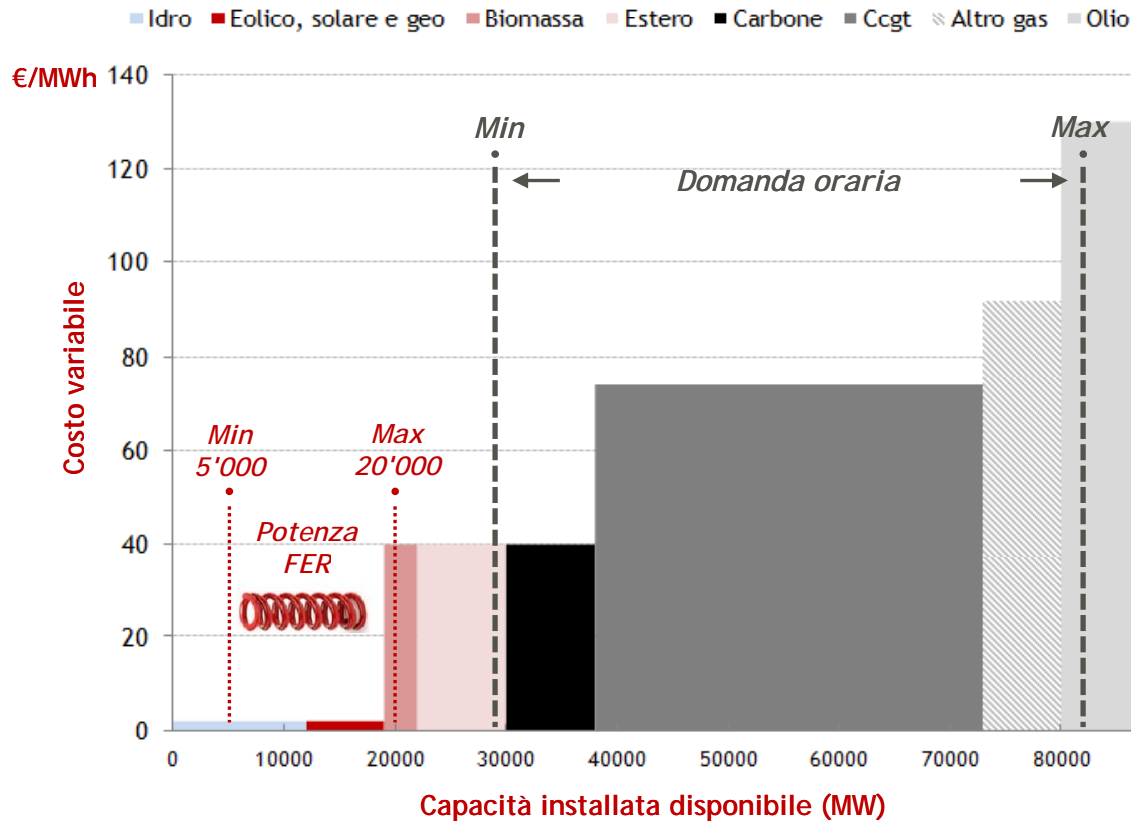
- Costi di dispacciamento dal 2013
traslazione dell'onere dai consumatori ai
produttori (delibera AEEG
281/2012/R/efr - Sbilanciamento FER)
- Trasmissione in aumento per
investimenti Terna sull'infrastruttura

Agenda



- Il costo dell'energia per le PMI
- Analizziamo le voci di spesa in bolletta
- Come si forma il prezzo all'ingrosso dell'energia
- Le leve per incidere sul prezzo

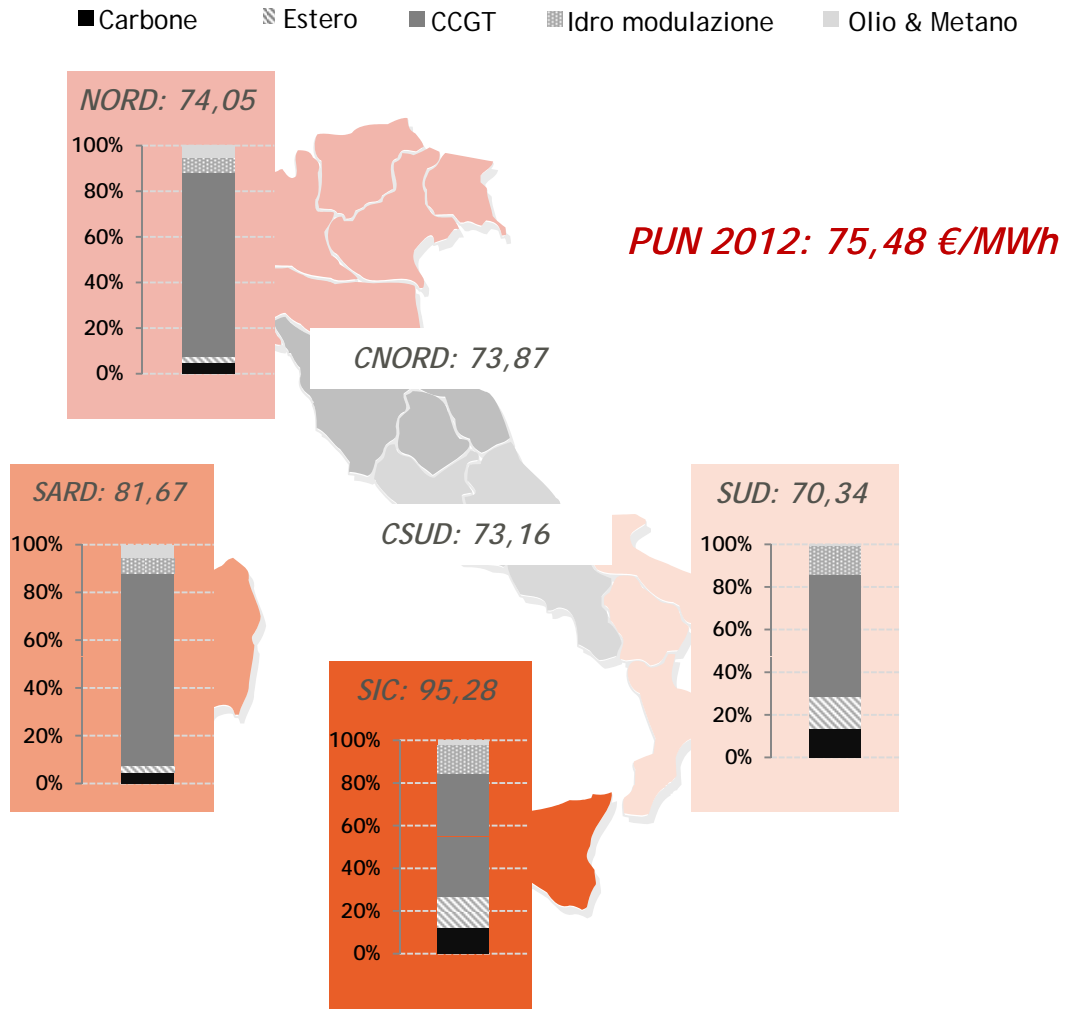
Solo il 49% della bolletta dipende da dinamiche di mercato



Schema di offerta degli impianti per un'ora tipo

- PUN media di prezzi definiti dalle tecnologie marginali per zona
- Al crescere della domanda prezzo marginale fissato da tecnologie a costi più alti
- Al variare della disponibilità di offerta FER impatti sul prezzo

Il CCGT fissa il prezzo nel 75% delle ore



- Nel 2012 CCGT marginali per il 58% delle ore al Sud e per l'81% al Nord
- Limiti di transito tra isole e continente si riflettono su prezzi zonal, soprattutto in Sicilia

% di ore annue per tecnologie marginali; prezzi zonal (€/MWh)

Fonte: Elaborazione Repower su dati GME
 Le zone incidono con i seguenti pesi alla determinazione del PUN: Nord 52%, CNord 11%, CSud 16%, Sud 8%, Sardegna 5%, Sicilia 9%

Agenda

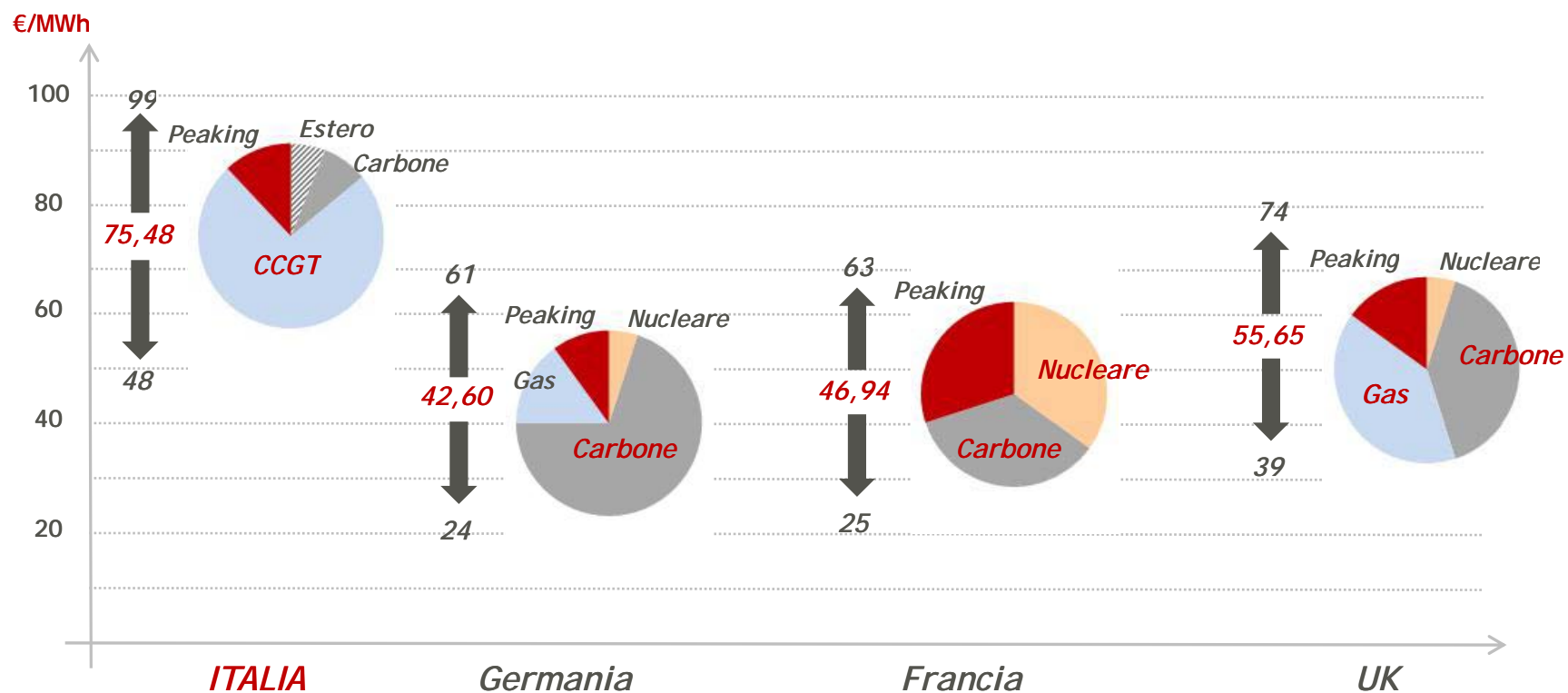
- Il costo dell'energia per le PMI
- Analizziamo le voci di spesa in bolletta
- Come si forma il prezzo all'ingrosso dell'energia
- Le leve per incidere sul prezzo

Quali leve per intervenire sul costo energia in bolletta

- | | | | |
|---|----------------------|---|---|
| 1 | Imposte | X | Fuori ambito degli operatori |
| 2 | Incentivazione | X | Fissate per i prossimi 15 - 20 anni |
| 3 | Servizi di Rete | X | Complesso percorso di revisione del market design e remunerazione dei servizi |
| 4 | Energia all'ingrosso | ✓ | Unico playground degli operatori... |

Costo energia all'ingrosso in UE

"All'estero il prezzo marginale è fissato da mix con tecnologie a costi variabili più bassi"



Fonte: Elaborazione Repower su dati GME, RWE, CRE
Il prezzo medio si riferisce al baseload annuale 2012
I prezzi minimo e massimo corrispondono al 10° e al 90° percentile della serie oraria
Peaking considera Olio, OCGT, Idro, etc

Leve per incidere sul costo dell'energia all'ingrosso



... oltre ad un mix produttivo più diversificato e meno costoso

Sviluppo Infrastruttura

Investire su rete elettrica per ridurre congestioni e assicurare integrazione con UE

Efficienza Energetica

Intraprendere un percorso tecnologico che agisca positivamente sulla dinamica di domanda e offerta

Prezzo Gas

Sviluppare un mercato competitivo del gas diversificando le fonti di approvvigionamento **(OGGI E' ALLINEATO)**

... e non credere alle scorciatoie