

Convegno Assocarboni

“Sistema elettrico italiano:
risorse per la competitività e
lo sviluppo sostenibile”

Roma, 27 Marzo 2015





Agenda

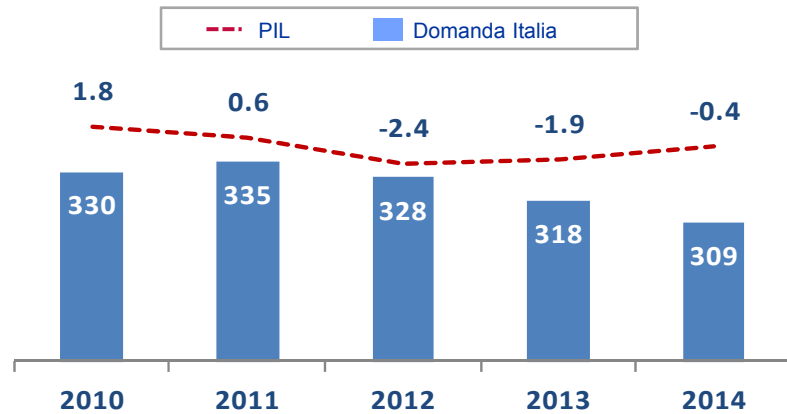


- Contesto di riferimento
- Resilienza degli impianti a carbone
 - funzionamento
 - competitività
- Possibili minacce per la filiera:
 - prospettive dell'ETS
- Conclusioni

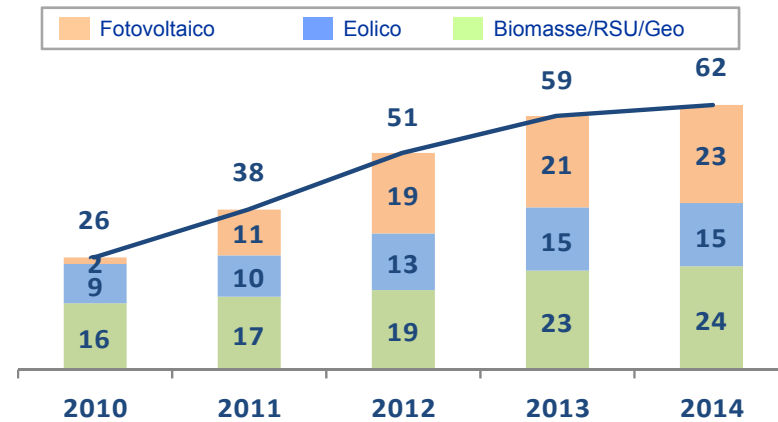
La riduzione della domanda e lo sviluppo delle rinnovabili determinano il perdurare dell'overcapacity



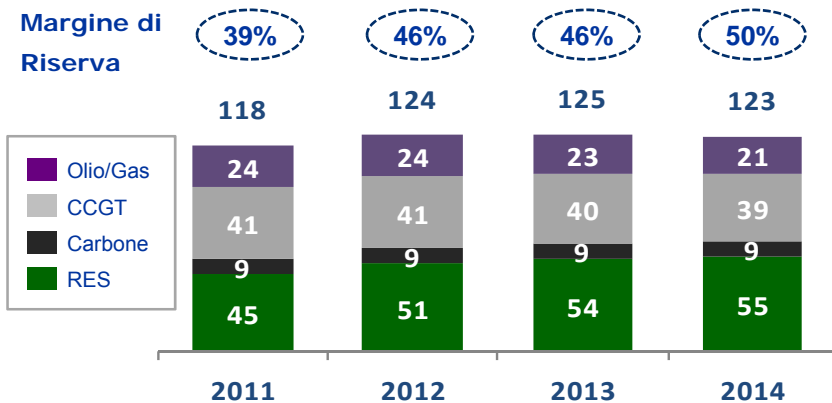
Trend Domanda elettrica [TWh] e PIL [%]



Evoluzione generazione rinnovabile [TWh]



Evoluzione capacità istallata [GW]

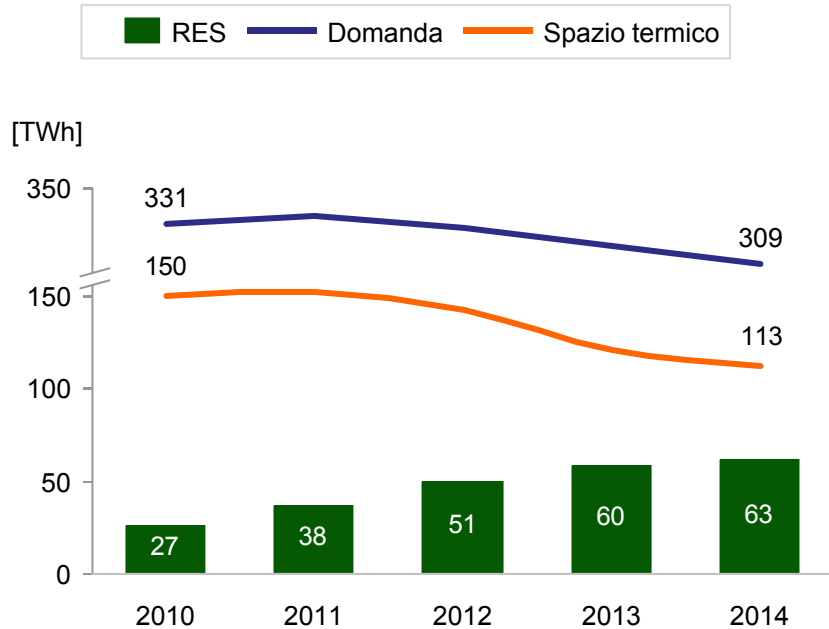


- Domanda elettrica in calo a seguito crisi economica
- Dal 2010 oltre 25 GW di nuova capacità da fotovoltaico ed eolico
- Il Margine di Riserva nel 2014 è stato del 50%

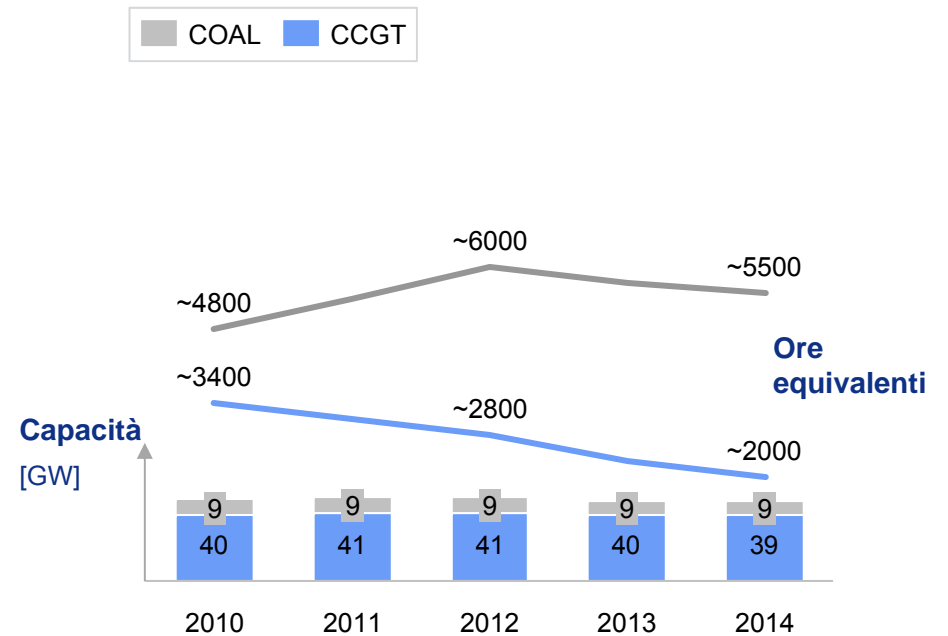
In tale contesto di mercato lo spazio contendibile continua a diminuire...



Trend domanda e spazio contendibile⁽¹⁾



Evoluzione capacità installata e ore di funzionamento equivalenti di CCGT e Coal



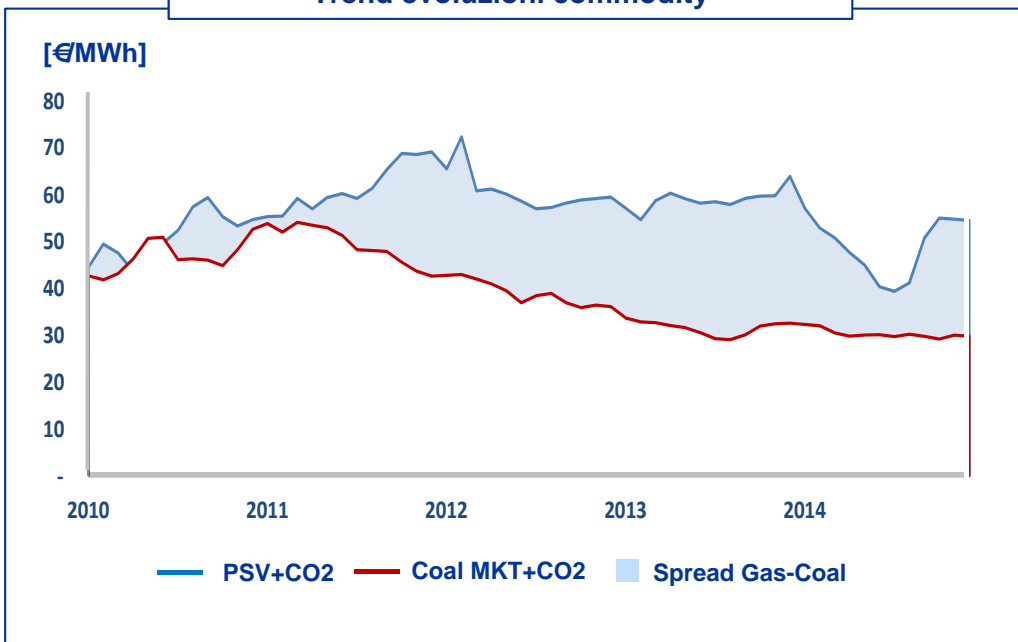
...con un impatto diverso sulle tecnologie:
le centrali a carbone presentano maggiore resilienza all'overcapacity con load factor più stabili

(1) Spazio Contendibile = Domanda – RES – import - produzione da autoproduttori – CIP6

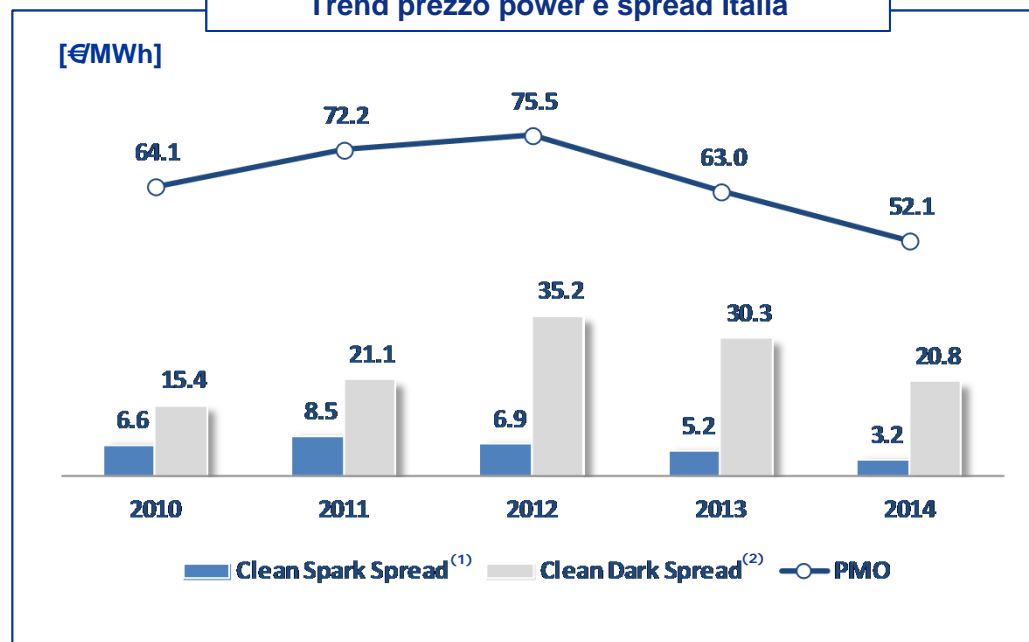
Tuttavia le centrali a carbone confermano la loro competitività rispetto ai cicli combinati...



Trend evoluzioni commodity



Trend prezzo power e spread Italia



- **Competitività coal confermata anche sul 2014** nonostante riduzione costo gas
- **Contrazione prezzo power**, per diminuzione costo gas (tecnologia a marginalità prevalente) riduzione domanda ed incremento rinnovabile, comporta progressiva erosione dei margini unitari anche per filiera carbone

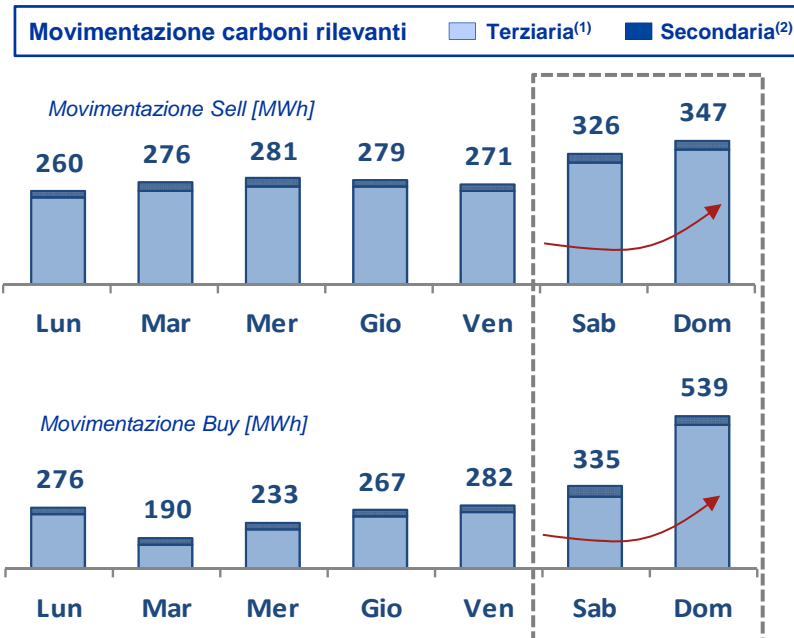
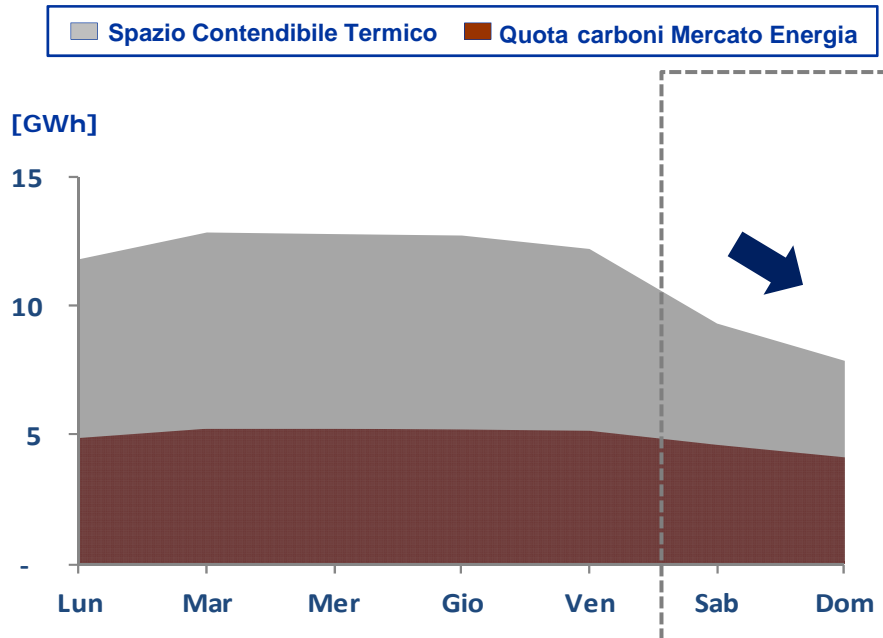
⁽¹⁾ Clean Spark Spread calcolato verso Benchmark termico (rendimento 56%) + costo CO2, non contiene bonus gas e costo certificati verdi. ⁽²⁾ Clean Dark Spread Spread calcolato verso Coal MKT (rendimento 37%) + costo CO2. Non contiene costo certificati verdi

... svolgendo un ruolo sempre più importante sui Mercati dei Servizi



Mercato Energia

Mercati dei Servizi



- Week end caratterizzati da contrazione spazio contendibile termico, con quota carbone che raggiunge valori prossimi al 50%
- In tali giorni, gli impianti maggiormente chiamati in servizio sono i carboni, il TSO ricorre pertanto a tale tecnologia per garantire sicurezza del dispacciamento: regolazione frequenza e tensione

⁽¹⁾Riserva Terziaria: [Codice di Rete] "Il Gestore utilizza le risorse per la **riserva terziaria di potenza** allo scopo di costituire opportuni margini rispetto alla potenza minima o massima nei programmi in esito a MSD delle unità abilitate"

⁽²⁾Riserva Secondaria: [Codice di Rete] "Il gestore utilizza le risorse per la **riserva secondaria di potenza**, per compensare gli scarti tra fabbisogno e produzione del sistema nazionale, riportando quindi gli scambi di potenza alla frontiera ai valori di programma, e contribuendo, di conseguenza al ristabilimento della frequenza europea"

L'introduzione di un nuovo meccanismo nell'ETS potrebbe comportare una ripresa del mercato della CO₂

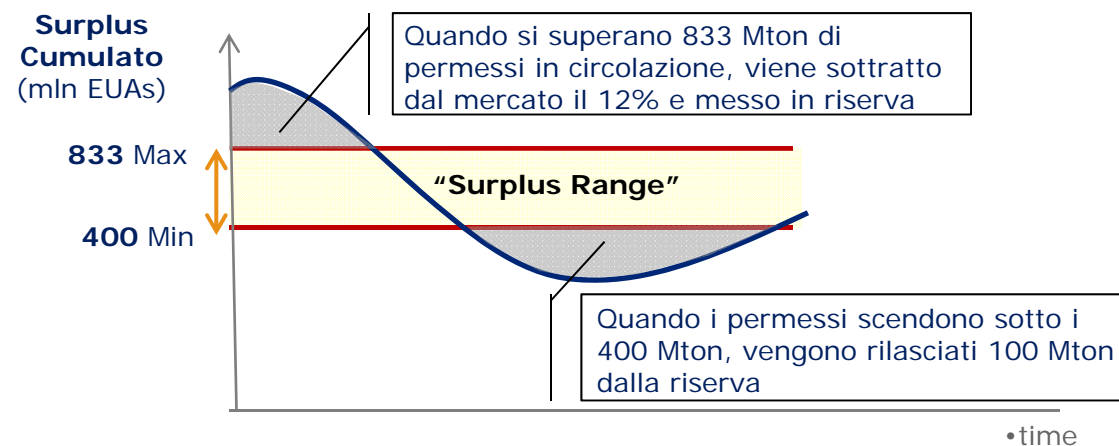


Fase 1
(2005-2007)
"Trial Phase"

Fase 2
(2008-2012)

Fase 3
(2013- 2020)

Fase 4
(2021-2028)



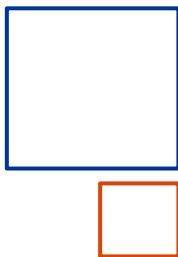
Market Stability Reserve (MSR) ⁽¹⁾:

- Riforma al mercato ETS proposta nel gennaio 2014 alla CE
- Ha l'obiettivo di controllare la quantità di permessi di emissioni sul mercato, stabilizzandone così il prezzo,

L'offerta di permessi di emissione è eccessiva rispetto alla domanda a breve e medio termine, impedendo il corretto funzionamento del mercato

Possibile ripresa dei prezzi CO₂ e quindi degli oneri ambientali a carico della produzione da tecnologie carbon intensive

(1) In data 24/2/15 il Comitato Ambiente del Parlamento Europeo ha approvato una prima bozza del meccanismo dell'MSR, la cui entrata in esercizio è prevista per il 2018



Conclusioni



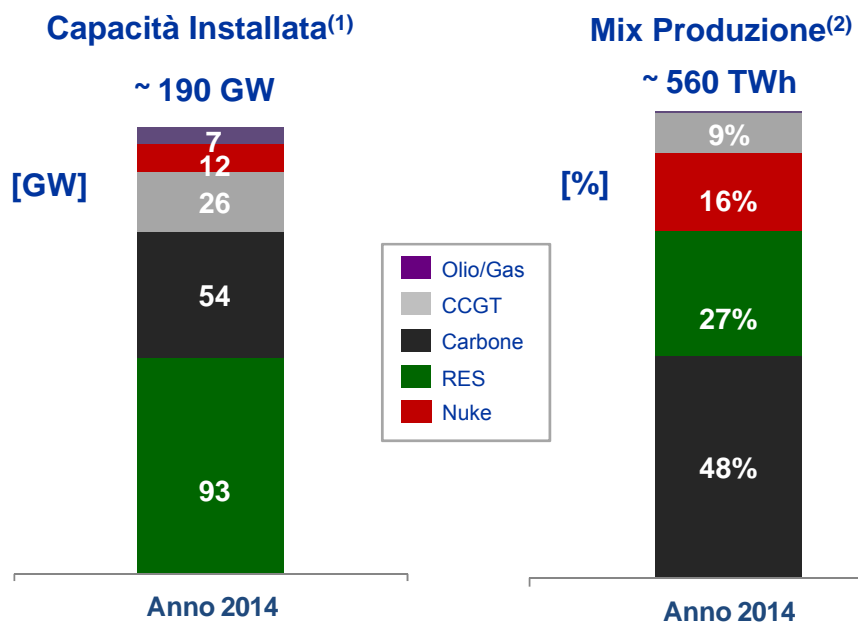
Opportunità	Rischi
<p>Energia Alta disponibilità e affidabilità delle centrali</p>	<p>Overcapacity Sebbene non impattato per i volumi, le centrali a carbone risentono di una diminuzione della marginalità data dalla contrazione del contendibile</p>
<p>Servizi ancillari Ruolo fondamentale nell'assicurare supporto ai servizi di rete</p>	<p>Mercato CO2 Competitività a rischio per probabile riforma del mercato ETS</p>
<p>Sicurezza approvvigionamento Sourcing sicuro sia dal punto di vista delle risorse che del rischio geopolitico</p>	<p>Ambientalizzazioni Vincoli molto stringenti sulle emissioni (rispetto altri paesi europei) compromettono esito positivo delle autorizzazioni</p>

Attuale contesto regolatorio e di mercato **rende incerto il futuro della filiera carbone** esistente e **non favorisce lo sviluppo di nuove iniziative**

Rilevanza del Coal nella politica energetica di un paese: il caso tedesco



Capacità installata per tecnologia e mix di produzione



Prospettive filiera carbone Germania



2011 Dopo incidente di Fukushima viene deciso un **piano energetico** per uscire dalla generazione da fonte nucleare entro il 2022

2014-2017 **Costruzione e commissioning** di 6,7 GW ⁽³⁾ di nuova capacità **Carbone**

...nonostante la forte presenza di rinnovabili, il caso tedesco evidenzia come il carbone possa ricoprire un ruolo fondamentale nelle politiche energetiche nazionali