



# Italia e dipendenza energetica: diversificare le fonti e investire sulle rinnovabili per un futuro meno vincolato e più decarbonizzato

Studio Accenture-Agici

**Workshop 5 maggio 2022**

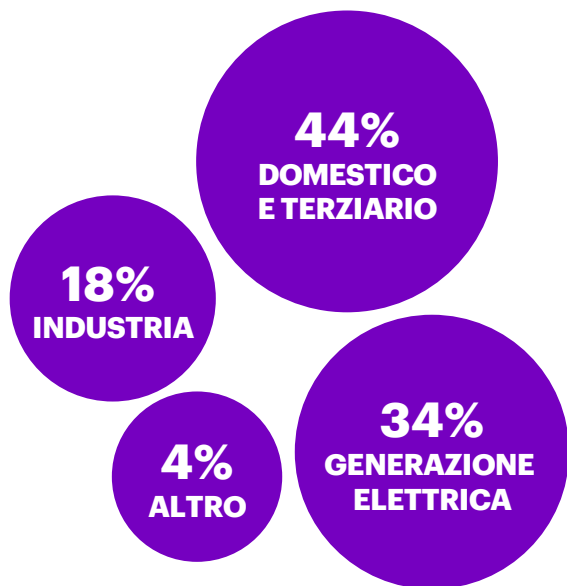
  
**accenture**

  
**AGICI**  
Finanza d'Impresa

# L'Italia importa il 96% del gas che consuma. Crolla la produzione interna (-78% negli ultimi 20 anni)

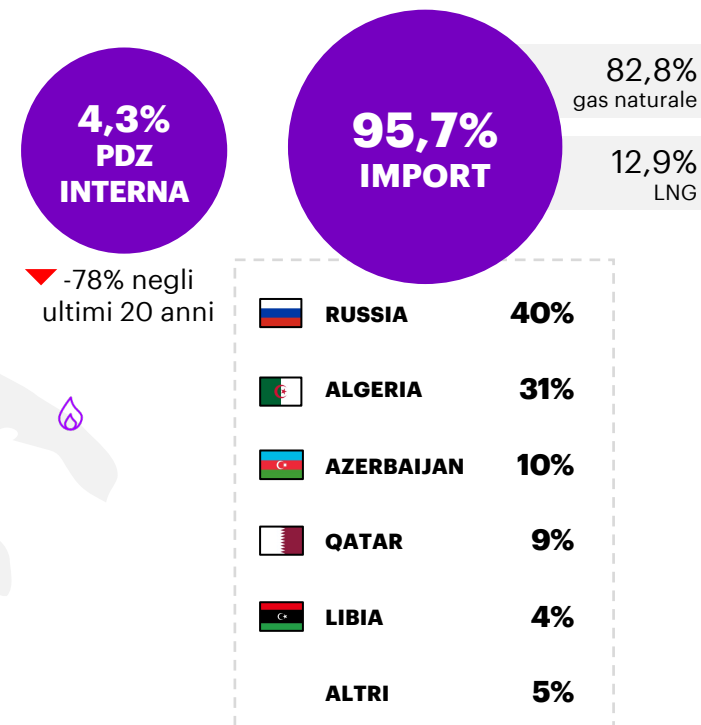
## DOMANDA

Consumi di gas in Italia per settore  
(% bcm su tot, 2021)



## OFFERTA

Mix di fornitura gas in Italia  
(% bcm su tot, 2021)



6 PUNTI DI INGRESSO GAS 3 RIGASSIFICATORI

# Forti turbolenze nei mercati energetici - anche per le tensioni geopolitiche - con straordinari rialzi delle quotazioni delle materie prime (+600% gas, +400% elettricità nell'ultimo anno) impattano consumatori e operatori

## VARIAZIONI NEI MERCATI ENERGETICI DA MARZO 2021 A MARZO 2022

	Gas	Elettr.
LIVELLI DI PREZZO	+598% PSV	+410% PUN
	+570% FWD <sup>[1]</sup>	+256% FWD <sup>[1]</sup>
VOLATILITA'	+592% TTM <sup>[2]</sup>	+518% TTM <sup>[2]</sup>
SPREAD DI PICCO <sup>[3]</sup>		+348% PUN
		+91% FWD <sup>[1]</sup>



### Impatti sui clienti finali

- » Aumento **costi delle bollette** per clienti business e residenziali nel **mercato tutelato** (impatto limitato per clienti mercato libero con offerte a prezzo fisso)
- » Maggior interesse verso soluzioni che garantiscano **indipendenza energetica**, come il fotovoltaico (4X ricerche Google marzo 2022 vs marzo 2021<sup>[4]</sup>)
- » Maggior **passaggio da mercato tutelato a libero** per poter usufruire di offerte a **prezzo fisso** (clienti domestici: +1,8 p.p. gas e +2,4 p.p. elettricità da marzo 2021 a settembre 2021<sup>[5]</sup>)



### Impatti sugli operatori

- » Maggiori rischi **nel medio periodo** per **aumento costi di copertura e rischio credito** (aumento del PaR)
- » **Aumento volatilità** su nuove acquisizioni e **fidelizzazione clienti** a causa della forte volatilità e aumento dei prezzi
- » Opportunità di **potenziale consolidamento del mercato** (ad esempio attraverso crescita per vie esterne / M&A)

(1) Prezzo forward all'ingrosso per Q1 dell'anno successivo

(2) Deviazione standard del PSV/PUN mensile medio per gli ultimi 12 mesi rolling

(3) Lo spread di picco è calcolato come prezzo di picco rispetto al baseload

(4) Google Trends

(5) Rapporto ARERA sui mercati energia e gas (Febbraio 2022)

# Come reagire? 4 leve per ridurre la dipendenza energetica e spingere verso la decarbonizzazione

## Mix di interventi per ridurre la dipendenza dal gas e raggiungere gli obiettivi di decarbonizzazione

### Accelerazione installazione di fonti rinnovabili

Aumentare la **capacità installata annua (GW)** di fonti rinnovabili (principalmente eolico e fotovoltaico) sia **onshore** che **offshore**

### Incremento produzione di biometano

Incrementare la produzione di biometano da **rifiuti solidi urbani (FORSU)** e da **biomasse agricole / agroindustriali**

### Aumento efficienza energetica

Aumentare il tasso annuo degli **interventi di efficienza energetica** (e.g. TLR, installazione pompe di calore, riqualificazioni edilizie, ...)

### Flessibilità fonti di approvvigionamento gas

Annullare la dipendenza dal gas russo tramite **nuovi accordi di fornitura** con altri paesi extra-UE, espansione della **capacità dei rigassificatori / gasdotti** e incremento della **produzione interna di gas**

## Impatti

Riduzione della domanda di gas (volumi evitati)

Diversificazione approvvigionamento gas (diverso dalla Russia)

Riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>



# Ipotizzati due scenari alternativi per ridurre la dipendenza dal gas con un unico obiettivo: decarbonizzazione entro il 2030

	<b>PROGRESSIVE GROWTH</b>	<b>GREEN ACCELERATION</b>
<b>Obiettivo &gt;&gt;&gt;</b>	<b>RAGGIUNGERE NELL'ORIZZONTE DI SCENARIO IL TARGET DI DECARBONIZZAZIONE</b> <i>&gt;114GW DI RINNOVABILI INSTALLATE PER COPRIRE 70% DOMANDA DI ELETTRICITA' <sup>(1)</sup></i>	
<b>Accelerazione installazione di fonti rinnovabili</b>	<b>da 2 a 15 GW/anno al 2030</b>	<b>20 GW/anno nei prossimi 3 anni</b>
<b>Incremento produzione di biometano</b>	<b>2,5 Bcm al 2030</b>	<b>8 Bcm al 2030</b>
<b>Aumento efficienza energetica</b>	<b>fino all'1% tasso annuo</b>	<b>fino all'1,5% tasso annuo</b>
<b>Flessibilità fonti di approvvigionamento gas</b>	<b>produzione termoelettrica a carbone (nel breve) e import da altri paesi</b>	<b>produzione interna di gas e import di LNG</b>



(1) Target previsti nel nuovo Piano nazionale energetico (PNIEC)

# Progressive Growth: sfruttare nel breve la produzione termoelettrica e la diversificazione di import

- ✓ **Graduale spinta sulle rinnovabili** (15 GW tra fotovoltaico ed eolico al 2030), a copertura del 70% della domanda di energia elettrica
- ✓ **Incremento progressivo della produzione di biometano** (2,5 bcm al 2030) a partire dagli scarti della filiera agricola e dai rifiuti organici
- ✓ Tasso di crescita degli **interventi di efficienza energetica ridotto** rispetto allo Scenario "Green Acceleration", in ipotesi di riduzione degli incentivi esistenti allo stato attuale
- ✓ **Diversificazione delle fonti di approvvigionamento gas** basata sulle iniziative previste dal MITE (gasdotti e LNG)



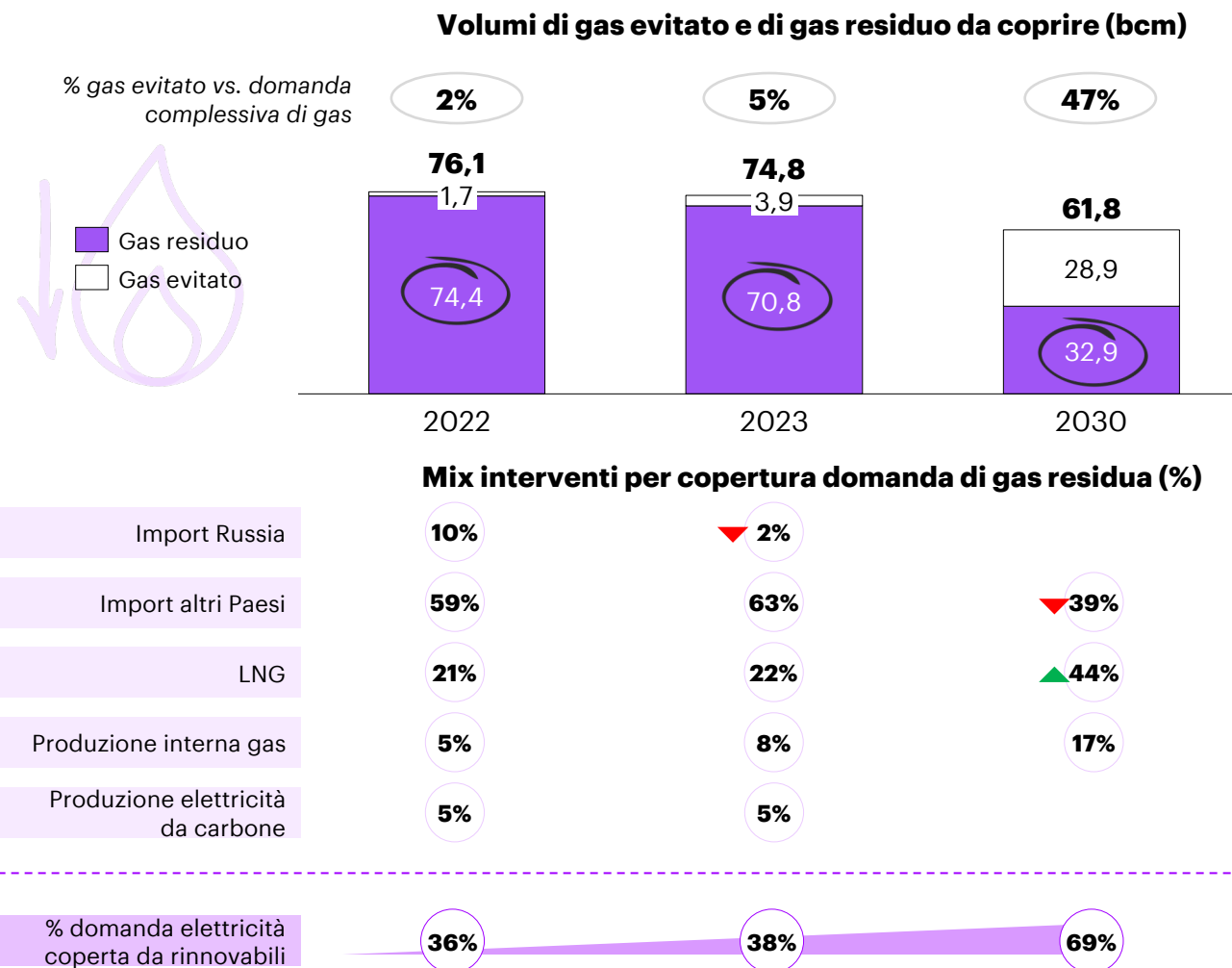
**INDIPENDENZA  
DAL GAS RUSSO  
NEL 2024**



**TARGET DI  
DECARBONIZZAZIONE(\*)  
NEL 2028**

(\*) capacità installata di rinnovabili >114 GW

## PRINCIPALI RISULTATI DI SCENARIO



# Green Acceleration: spingere fin da subito sulle rinnovabili e sullo sviluppo di gas verde e promuovere interventi di efficienza energetica

☑ **Forte spinta sulle rinnovabili**, in particolare fotovoltaico ed eolico (+20GW/anno fino al 2025), in grado di soddisfare il 70% della domanda di energia elettrica al 2030

☑ **Incremento consistente della produzione di biometano** (8 bmc al 2030) a partire dagli scarti della filiera agricola e dai rifiuti organici

☑ **Mantenimento elevati tassi di crescita degli interventi di efficienza energetica** (fino a 1,5% annuo) in ipotesi di estensione degli incentivi esistenti, seppure con progressiva riduzione

☑ **Promozione della diversificazione delle importazioni** di gas attraverso l'attuazione del mix di iniziative previste dal MITE (e.g. capacità «spare» sui rigassificatori, ...)



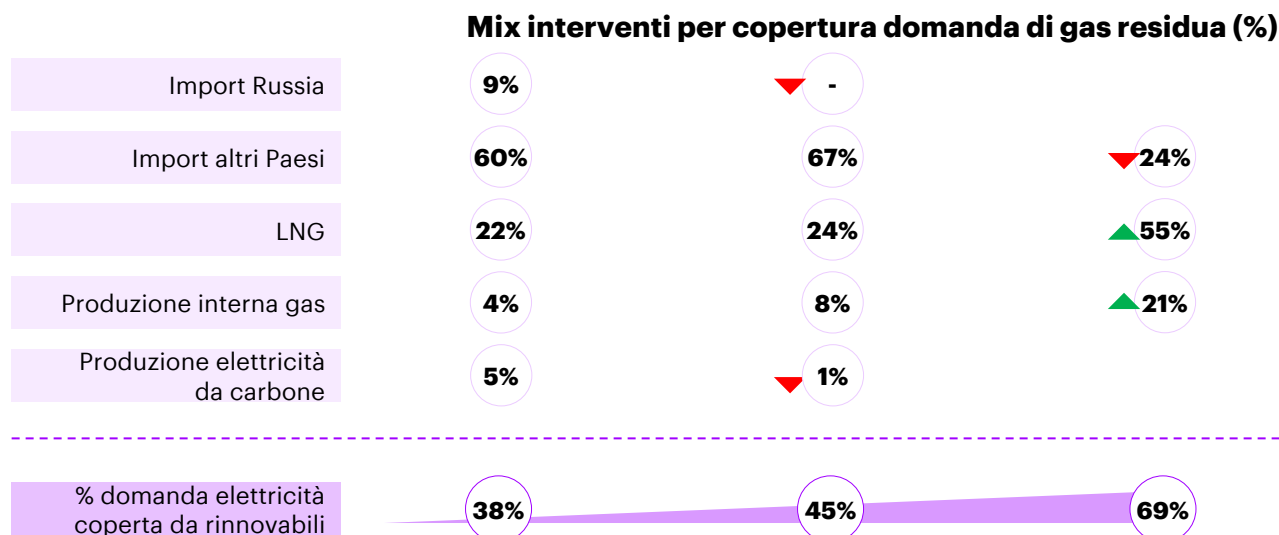
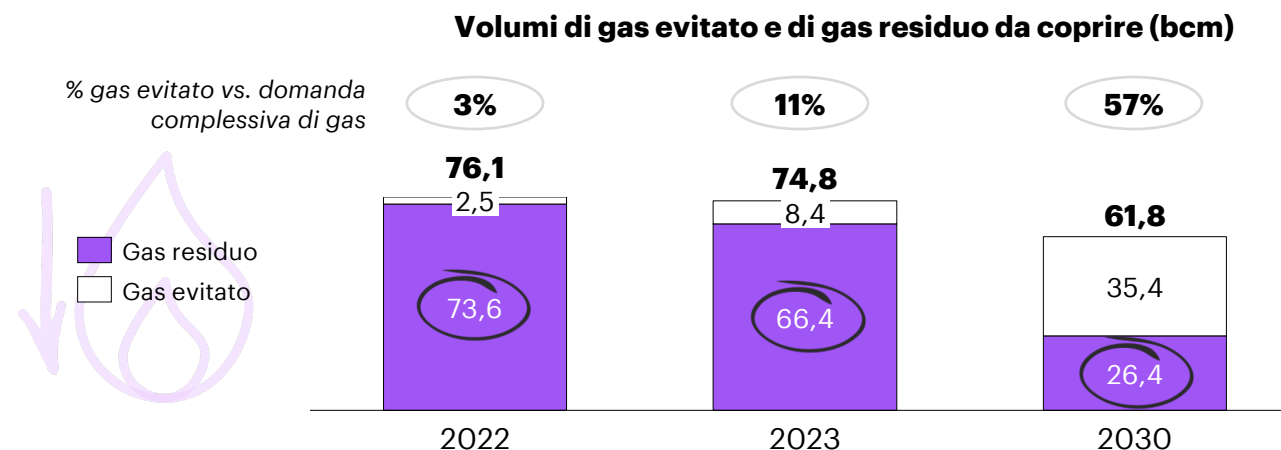
**INDIPENDENZA  
DAL GAS RUSSO  
NEL 2023**



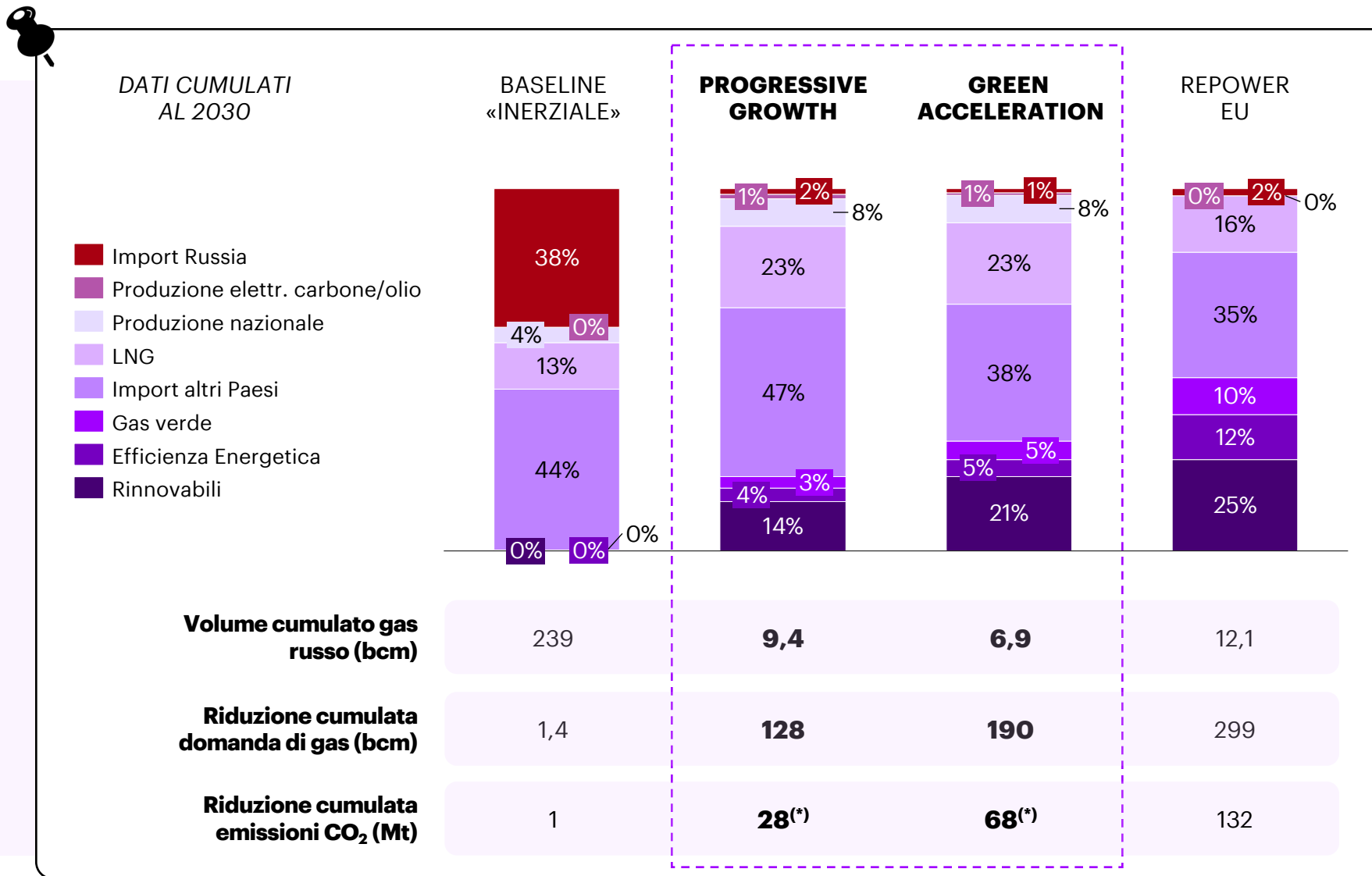
**TARGET DI  
DECARBONIZZAZIONE(\*)  
NEL 2025**

(\*) capacità installata di rinnovabili >114 GW

## PRINCIPALI RISULTATI DI SCENARIO



# Nello scenario “Green Acceleration” si potrebbe ridurre la domanda cumulata di gas di 190 bcm al 2030 con impatto positivo sulle emissioni



<sup>(\*)</sup> Riduzione di CO<sub>2</sub> da gas evitato, al netto della CO<sub>2</sub> emessa dalla produzione a carbone



# Come intervenire a livello normativo? Semplificare i processi autorizzativi e armonizzare gli incentivi per promuovere uno sviluppo sostenibile nel medio-lungo periodo

NON ESAUSTIVO

NORMATIVA

MERCATO

TECNOLOGIA

BREVE

MEDIO-LUNGO

- › **Semplificare processi autorizzativi** e garantire **stabilità normativa** (e.g. autorizzazione domanda già in pipeline di connessione impianti, ...)
- › **Rafforzare ed estendere** gli **incentivi** già ad oggi presenti e **attivare** da subito le **risorse a livello nazionale** messe a disposizione dell'Europa (PNRR)
- › Favorire il **ruolo di intermediazione di GSE** nell'offerta di un servizio di acquisto e rivendita di energia rinnovabile mediante la stipula di "contratti di lungo termine"
- › Adottare e **recepire le direttive a livello EU** su specifici ambiti (e.g. rilassamento vincoli di taglia su comunità energetiche, ...)
- › Introdurre incentivi per **favorire l'iniezione di gas in stoccaggio** che stimolino gli operatori ad incrementare le scorte anche a fronte di prezzi elevati
- › **Armonizzare / razionalizzare gli incentivi esistenti**, semplificando le misure per ottenerli e **alleggerendo gli adempimenti burocratici**
- › **Disaccoppiare** il mercato delle **rinnovabili** da quello della **produzione termoelettrica**
- › **Valorizzare i sottoprodotti agroindustriali allargando la gamma delle biomasse impiegabili** per favorire sviluppo biometano agricolo in base a specificità territori

Accelerazione  
installazione  
rinnovabili

Incremento  
produzione  
biometano

Aumento  
efficienza  
energetica

Flessibilità  
approvvig.  
gas



# Quali risposte dal mercato? Rendere stabile il mix di fonti programmabili e non, anche attraverso meccanismi di collaborazione a livello continentale

NON ESAUSTIVO

NORMATIVA

MERCATO

TECNOLOGIA

Accelerazione  
installazione  
rinnovabili

Incremento  
produzione  
biometano

Aumento  
efficienza  
energetica

Flessibilità  
approvvig.  
gas

	Accelerazione installazione rinnovabili	Incremento produzione biometano	Aumento efficienza energetica	Flessibilità approvvig. gas
BREVE	› <b>Creare gruppi di acquisto</b> per l'approvvigionamento di materiali / componenti per realizzazione di impianti, specialmente di grandi dimensioni			
	› Incrementare esponenzialmente la <b>raccolta, trattamento e valorizzazione dei rifiuti organici</b>			
	› Attuare opzioni di « <b>flessibilità</b> » per <b>import gas</b> (e.g. import da altri Paesi come Algeria, maggior utilizzo TAP, affitto di unità di rigassificazione galleggianti, ...)			
MEDIO-LUNGO	› Valutare la <b>creazione di un mercato per servizi di flessibilità / stabilità a livello Europeo</b> , facendo leva sul mix di generazione programmabile a livello continentale			
	› Garantire una <b>distribuzione ottimizzata degli impianti</b> – soprattutto in ambito agricolo – attivando processi di raccolta centralizzata delle materie prime agricole da destinare a impianti «collettivi»			
	› Promuovere <b>programmi di Green Financing agevolato</b> per supportare il finanziamento di opere di riqualificazione energetica profonda			
	› Rafforzare <b>opzioni di «flessibilità» per import gas</b> (e.g. accordo fornitura con governo azero, realizzazione gasdotti Melita e EastMed) e incrementare <b>produzione nazionale</b> fino a 5 bcm/anno (giacimenti Cassiopea / Argo e pozzi Marche / Emilia)			

# Dal punto di vista tecnologico? Incentivare investimenti per adeguare le infrastrutture e ottimizzare l'uso degli impianti, anche facendo leva su dati e modelli di Analytics

NON ESAUSTIVO

NORMATIVA

MERCATO

TECNOLOGIA

		Accelerazione installazione rinnovabili	Incremento produzione biometano	Aumento efficienza energetica	Flessibilità approvvig. gas
BREVE	› <b>Massimizzare utilizzo dei siti di rigassificazione attuali</b> (circa 6 bcm aggiuntivi)				●
MEDIO-LUNGO	› Incentivare <b>investimenti per l'adeguamento dell'infrastruttura</b> (e.g. condensatori asincroni, sistemi avanzati di misurazione in tempo reale dell'inerzia di rete, ...) e in <b>sistemi di accumulo</b> per bilanciare le reti	●			
	› Far leva su <b>dati e modelli di Analytics</b> per ottimizzare producibilità impianti e stabilità delle reti	●			
	› Valutare <b>realizzazione rigassificatori onshore</b> (e.g. Gela e Porto Empedocle – già autorizzati – per 20 bcm/anno) per garantire al Sistema Italia delle «opzionalità» e <b>raddoppio capacità TAP</b> (10bcm/anno) con interventi strutturali				●

# Indipendenza energetica e tutela dell'ambiente. L'Italia può (e deve) spingere sullo scenario "Green Acceleration"

«Green Acceleration» è ambizioso ...

... l'Italia ha le «carte in regola»

... ma serve accelerare

**20 GW/anno**

capacità installata  
annua di rinnovabili  
nei prossimi 3 anni

**190 Bcm**

riduzione domanda  
cumulata di gas  
al 2030

**68 Mt** <sup>[1]</sup>

riduzione cumulata  
emissioni di CO<sub>2</sub>  
al 2030

✓ FORTE **DISPONIBILITÀ AD INVESTIRE** NEL MERCATO DELLE RINNOVABILI CON ELEVATA RICHIESTA DI CONNESSIONE FER (>**150 GW** A NOVEMBRE 2021)

✓ **LIMITATO UTILIZZO DEL SUOLO** AGRICOLO PARI ALL'**1,3%** DELLA SUPERFICIE NON UTILIZZATA

✓ **MERCATO SOSTENIBILE ANCHE SENZA INCENTIVI** GRAZIE A DIMINUIZIONE DEI COSTI E AUMENTO EFFICIENZA TECNOLOGICA

✓ **GIA' INSTALLATI OLTRE 11 GW NEL 2011** PUR DISPONDENDO DI TECNOLOGIE MENO PERFORMANTI E SISTEMI MENO EFFICIENTI

**SEMPLIFICAZIONE**  
DEI PROCESSI AUTORIZZATIVI

**STABILITÀ** NORMATIVA

**CERTEZZA** PER INVESTITORI E CONSUMATORI A LUNGO TERMINE

**FILIERE PRODUTTIVE E**  
FORMAZIONE MANODOPERA

ADEGUAMENTO **INFRASTRUTTURE**

**FLESSIBILITÀ** NELLE FONTI DI APPROVVIGIONAMENTO

What

Why

How