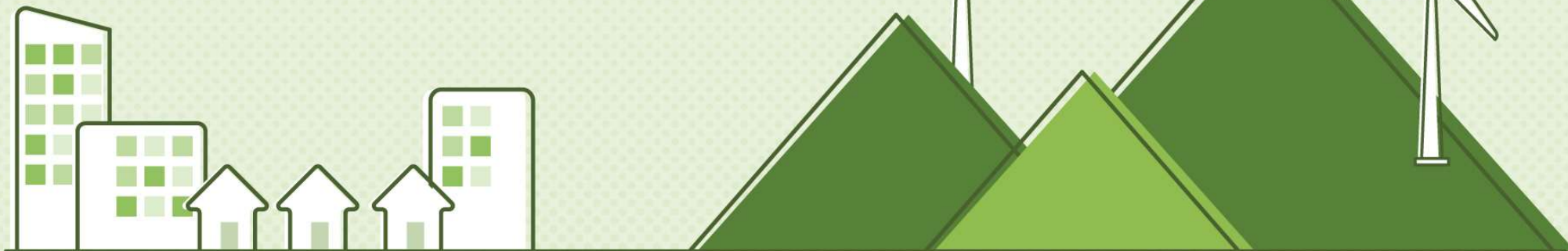




OSSERVATORIO RINNOVABILI OIR 2023

CRISI ENERGETICA E INVESTIMENTI NELLE RINNOVABILI

COME STANNO MUTANDO LE
STRATEGIE DEGLI OPERATORI



23 marzo 2023

FKLVIDP R

Agici Finanza d'Impresa è una società di ricerca e consulenza specializzata nel settore delle utilities, delle rinnovabili, delle infrastrutture e dell'efficienza energetica.

Collabora con imprese, associazioni, amministrazioni pubbliche e istituzioni per realizzare politiche di sviluppo capaci di creare valore.



UTILITIES



Osservatorio sulle Alleanze e le Strategie nel Mercato Pan-Europeo delle Utilities



INFRASTRUTTURE



Osservatorio I Costi del Non Fare



Optimal Sustainable Mobility Mix



RINNOVABILI



Osservatorio Internazionale sull'Industria e la Finanza delle Rinnovabili



EFFICIENZA ENERGETICA



Centro Studi per l'Economia e il Management dell'Efficienza Energetica



ACQUA



Osservatorio sulla Sostenibilità del Sistema Idrico



POLITICHE ENERGETICHE E AMBIENTALI EUROPEE



Monitor Piano Energia e Clima



ECONOMIA CIRCOLARE

Coordinamento



ALLEANZA PER L'ECONOMIA CIRCOLARE



IDROGENO

Osservatorio H₂ verde

PARTNER ORDINARI



PARTNER BASE



Il campione oggetto di analisi

A2A

EDISON

Engie

Iberdrola

Shell

CEZ

EDPR

Eni

Ørsted

SSE

EDF

Enel

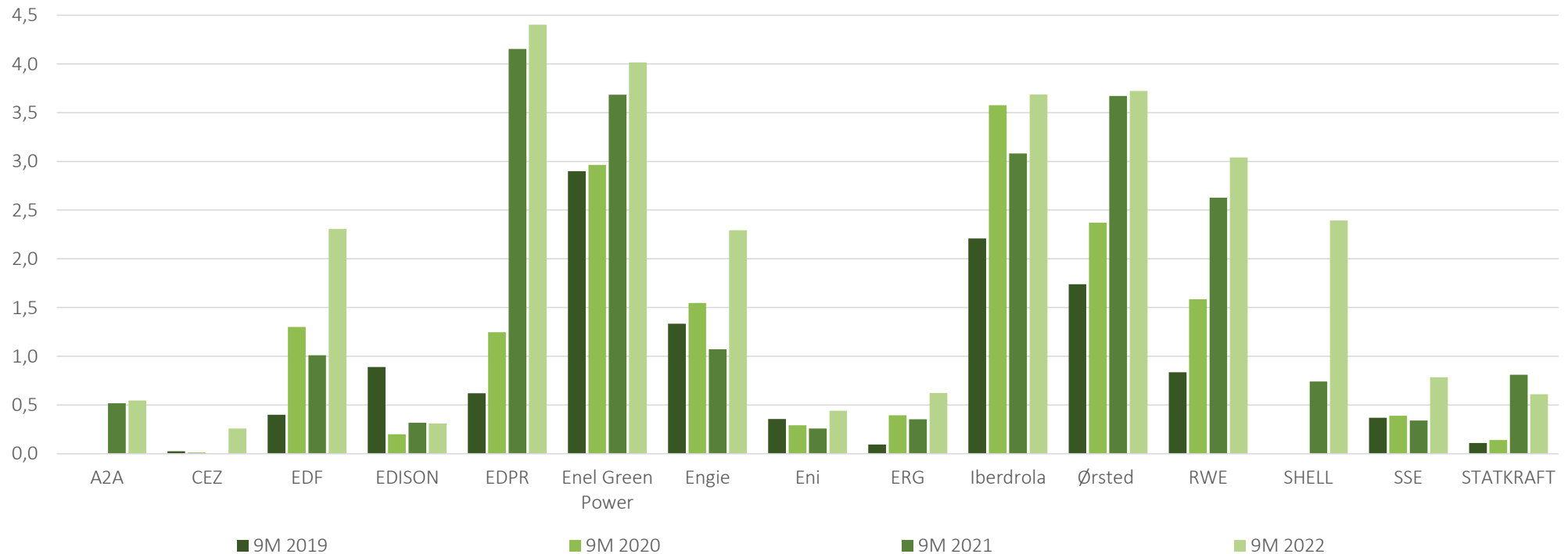
ERG

RWE

Statkraft

Investimenti FER 9M 2019 – 9M 2022

Investimenti realizzati 9m 2019-9m 2022 per operatore (miliardi di €)



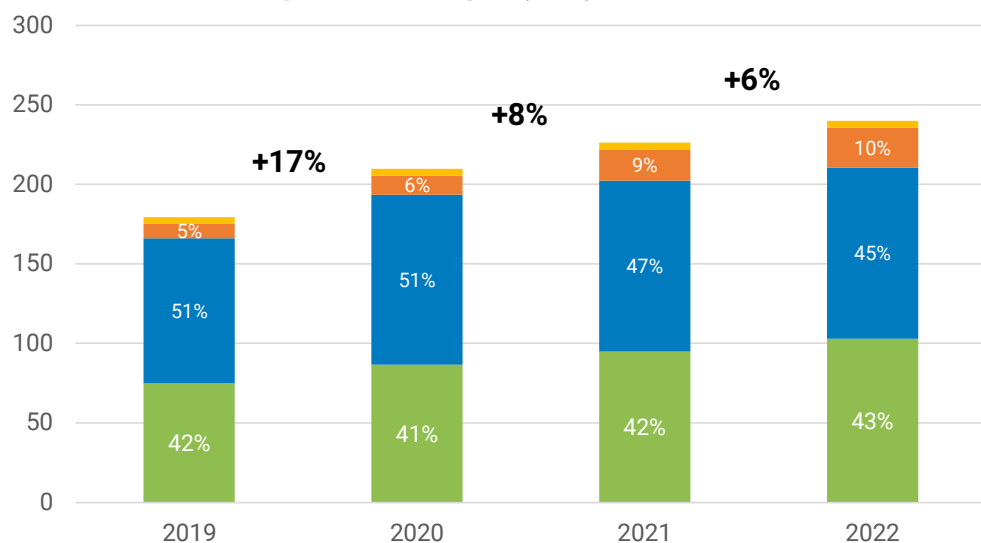
La crisi energetica non ha arrestato gli investimenti nelle FER nel 2022:

+35% NEI 9M 2020
RISPETTO A 9M 2019

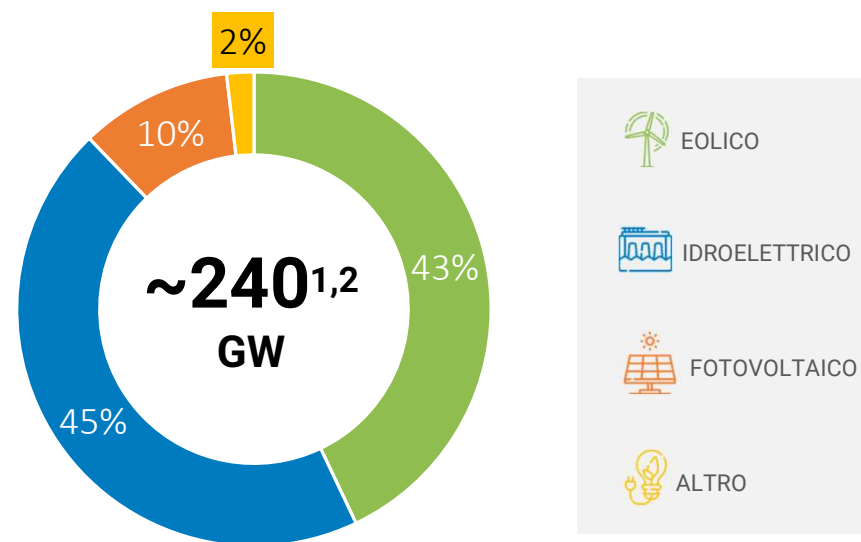
+30% NEI 9M 2022
RISPETTO A 9M 2021

Capacità installata per tecnologia

Capacità FER installata aggregata 2019-2022 per tecnologia (GW)^{1,2}



Capacità FER installata aggregata 2022 per tecnologia^{1,2}



¹ Include solo le seguenti aziende: SSE, Engie, ENEL, Statkraft, EDF, RWE, ERG, ENI, EDP, Orsted, Iberdrola

² Per le aziende Enel, SSE EDF, ERG, ENI, ed Iberdrola sono stati considerati i dati relativi ai 9M 2022

Fonte: elaborazione AGICI su dati da bilanci e presentazioni aziendali

 **103GW**  **108GW**

INSTALLATI AL 2022. Eolico e idroelettrico rappresentano le fonti prevalenti del campione oggetto di analisi



L'Idroelettrico gestito per la maggior parte dai grandi operatori nazionali, quali Enel, EDF, Engie e STATKRAFT



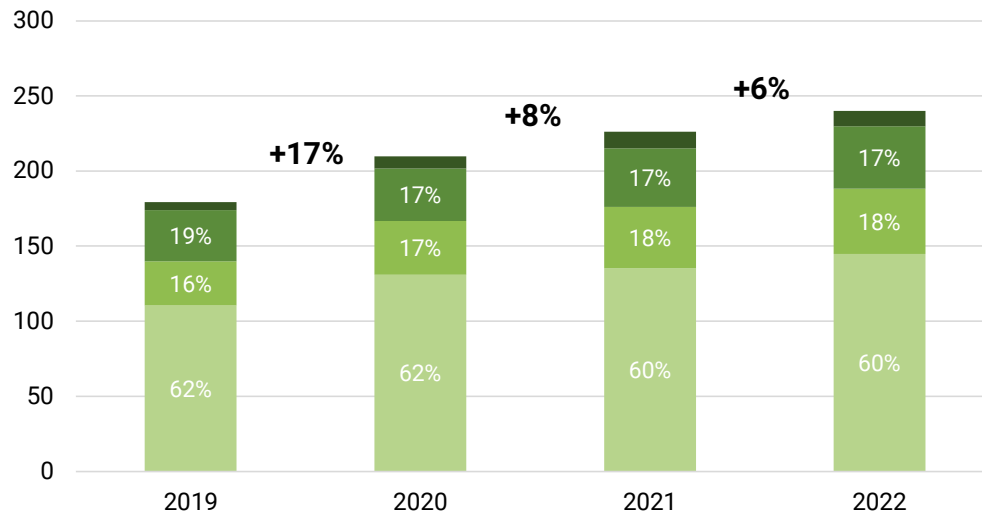
+37% di eolico tra il 2019 e 2022



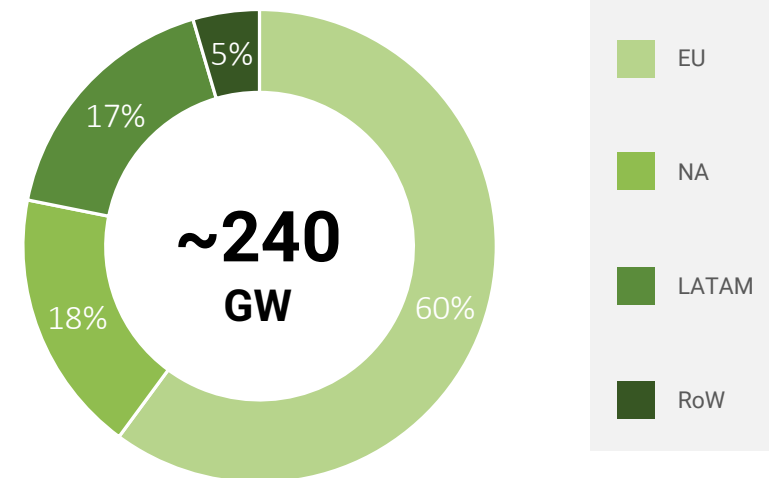
Fotovoltaico quasi triplicato, pur attestandosi ancora su livelli bassi (25 GW di capacità installata)

Capacità installata per area geografica

Capacità FER installata aggregata 2019-2022 per area geografica (GW)^{1,2}



Capacità FER installata aggregata 2022 per area geografica^{1,2}



¹ Include solo le seguenti aziende: SSE, Engie, ENEL, Statkraft, EDF, RWE, ERG, ENI, EDP, Orsted, Iberdrola

² Per le aziende Enel, SSE EDF, ERG, ENI ed Iberdrola sono stati considerati i dati relativi ai 9M 2022

Fonte: elaborazione AGICI su dati da bilanci e presentazioni aziendali



60%

della capacità FER degli operatori al 2022 si concentra in **Europa**, in particolare in **Italia**, **Francia** e **Spagna**.

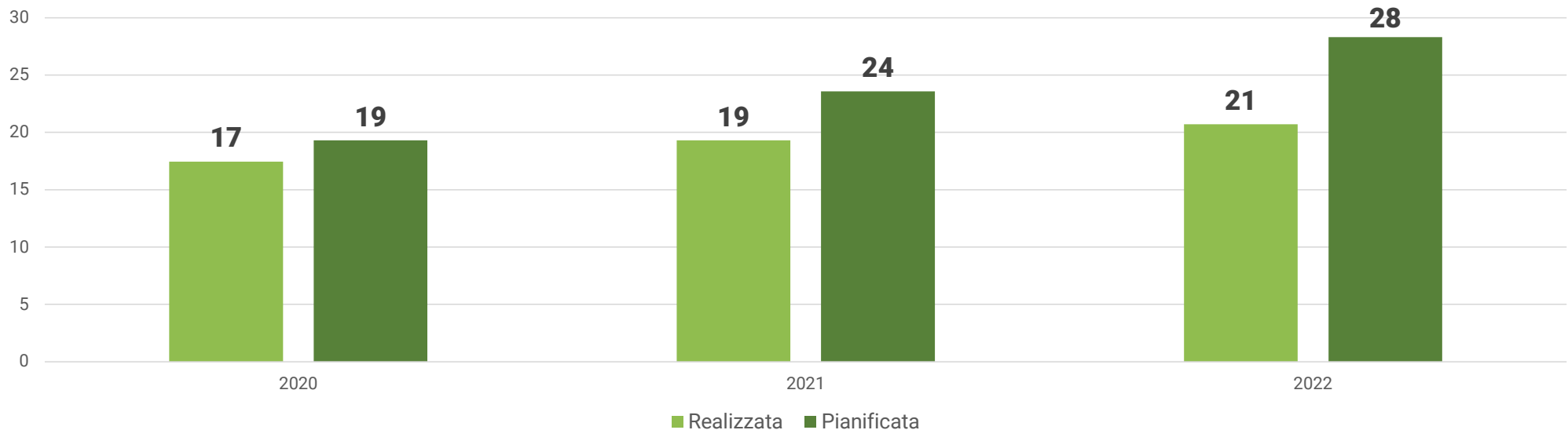
DAL 2019 AL 2022 **MAGGIOR CRESCITA DELLE INSTALLAZIONI**

- **+ 48%** a livello complessivo, in Nord America (Stati Uniti, Canada, Messico)
- A livello europeo, prevalentemente in Spagna

Capacità FER aggiuntiva pianificata e realizzata

Il grafico rappresenta la capacità **realizzata** e **pianificata** dagli operatori **anno per anno**. Quest'ultima è stata ottenuta dai dati di piano **assumendo un incremento lineare** a partire dalla data di stesura della strategia fino all'orizzonte di piano. Nei casi in cui i piani sono stati aggiornati, le nuove capacità pianificate sono ottenute assumendo un incremento lineare dalla data di aggiornamento fino all'orizzonte di piano aggiornato.

Confronto tra capacità aggregata programmata e realizzata annua, 2020-2022 (GW)

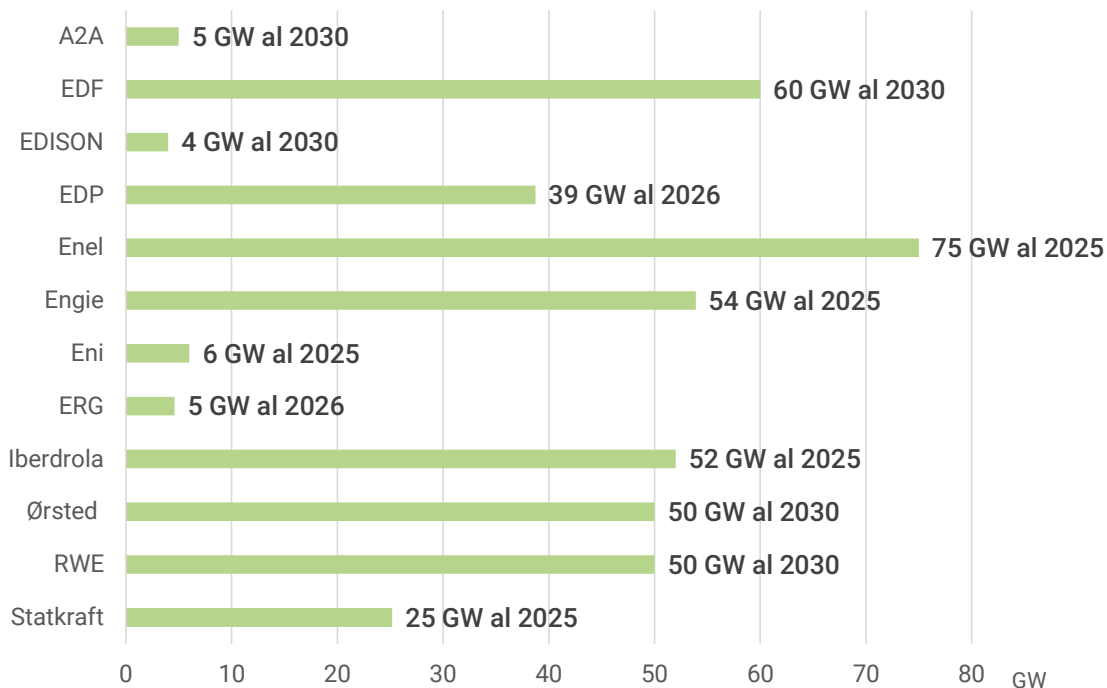


Fonte: elaborazione AGICI su dati da bilanci e presentazioni aziendali

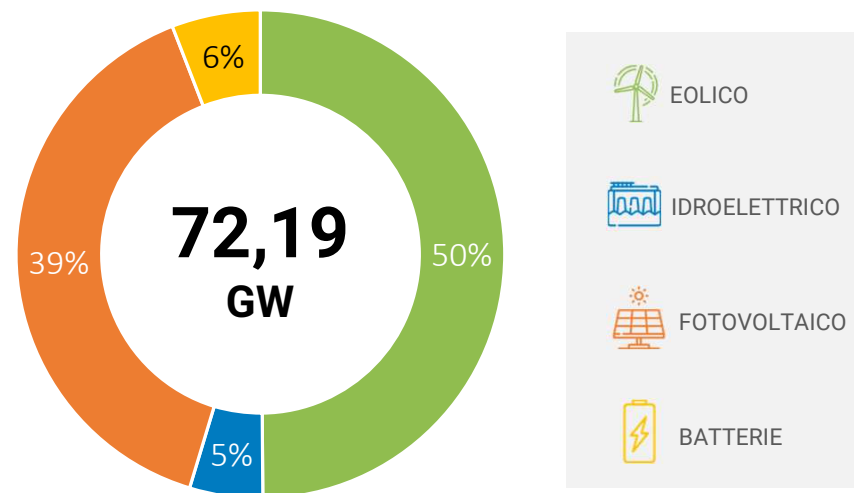
Costante innalzamento della capacità installata annua. Costante innalzamento dei target di piano.
MA...le criticità autorizzative fanno sì che spesso i target non siano centrati

Capacità FER programmata

Capacità FER programmata cumulata per operatore (GW)



Capacità FER programmata per tecnologia al 2025



Fonte: elaborazione AGICI su dati da bilanci e presentazioni aziendali

* Sono considerate solamente le aziende SSE, Enel, Engie, EDF, RWE, ERG, EDP, Ørsted, Iberdrola, Statkraft ed ENI

**AMBIZIOSI OBIETTIVI
ENTRO IL 2025.**
Sviluppo nuove FER
da parte degli operatori



+18GW

EOLICO OFFSHORE



+14GW

EOLICO ONSHORE



+31GW

FOTOVOLTAICO



GRAZIE PER L'ATTENZIONE

Marco Carta

marco.carta@agici.it

