

Elaborazioni Elettività Futura

Studio dell'impatto della decarbonizzazione sulla bolletta elettrica

Elettività Futura

Dicembre 2019



Il processo di decarbonizzazione produrrà evidenti benefici nella bolletta degli italiani. Infatti, il costo complessivo dell'energia elettrica si ridurrà, a parità di costo del gas, di circa **3,2 miliardi di euro al 2030** e di **8,6 miliardi di euro al 2032**

Tale risultato sarà determinato principalmente dalla dinamica di

- **Oneri di Sistema:**

la riduzione del LCOE degli impianti FER da realizzare consentirà di raggiungere il target PNIEC ricorrendo agli incentivi in modo limitato e solo nei primi anni di attuazione del Piano

In particolare, prevediamo che, mentre gli oneri esistenti si **ridurranno di 12 miliardi** al 2032 rispetto al 2017, la realizzazione della nuova capacità FER richiederà incentivi addizionali per soli **1,8 miliardi**, necessari nella fase transitoria a colmare il gap tra costi di produzione e ricavi che i nuovi impianti riceveranno sul mercato

- **Costi dell'Energia:**

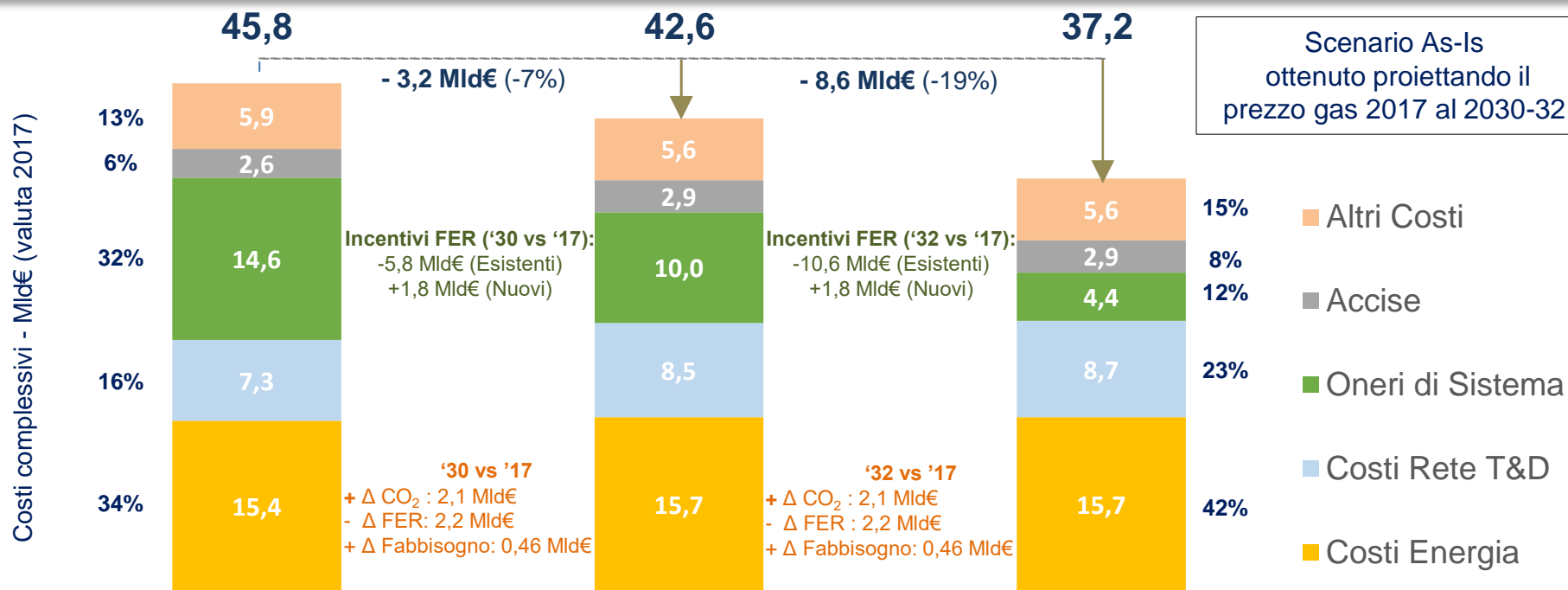
la componente energia registrerà un aumento netto di circa 0,3 miliardi derivante, oltre che dall'incremento di domanda, dalla combinazione di due effetti contrari:

- **Incremento** del costo medio della produzione termoelettrica di circa **2,1 miliardi di euro** sostanzialmente derivante dall'incremento del costo della CO₂ e...
- ...una **riduzione di circa 2,2 miliardi** derivante dal maggior **share di produzione FER** a costo marginale nullo che ha un effetto di riduzione del prezzo medio del mercato elettrico

- Lo sviluppo delle **nuove fonti rinnovabili**, di per sé, avrà un effetto netto positivo sulle tariffe di circa **400 milioni di euro**: il sostegno ai nuovi progetti comporterà 1,8 miliardi di euro addizionali di oneri di sistema, a fronte della riduzione della componente energia pari a 2,2 miliardi dovuta alla presenza di maggiori fonti rinnovabili con costi variabili nulli che ridurranno lo spark spread sul mercato. Sviluppo delle fonti rinnovabili che contribuirà anche a ridurre la dipendenza energetica dall'estero.

Anche nel caso in cui si ipotizzi un incremento del prezzo del gas coerente con gli scenari Snam/Terna, si avrebbe una riduzione di bolletta, sia pur minore, pari rispettivamente a **1,6 e 7,0 miliardi** al 2030 e 2032

L'evoluzione della bolletta elettrica al 2030 e oltre



Scenario As-Is
ottenuto proiettando il
prezzo gas 2017 al 2030-32

- 15% Altri Costi
- 8% Accise
- 12% Oneri di Sistema
- 23% Costi Rete T&D
- 42% Costi Energia

| | 2017 | 2030 | 2032 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fabbisogno (TWh) | 321 | 330 | 330 |
| FER-E (TWh / %) | 113 (34,1%) | 187 (55,4%) | 187 (55,4%) |
| Costo medio energia (€/MWh)* | 142,8 | 129,1 | 112,7 |

*Calcolato come rapporto tra il costo complessivo in bolletta ed il fabbisogno di energia elettrica

- **La decarbonizzazione produrrà una riduzione della componente energia per 2,2 miliardi di euro**
- **Le nuove FER produrranno un beneficio netto di circa 400 milioni di euro**

Note:

- L'analisi si concentra sull'evoluzione delle componenti specifiche correlate strettamente alle politiche di decarbonizzazione, ovvero: costo dell'energia, della capacità, della flessibilità e delle reti a supporto dello sviluppo di fonti rinnovabili
- Per il prezzo del gas si è scelto di proiettare il valore nominale 2017 (19,6 €/MWh) agli anni 2030 e 2032 per svincolarsi dagli effetti di variabilità dello stesso
- Per l'evoluzione del prezzo della CO₂ si è scelto 28,1 €/ton al 2030 e 2032 ipotizzando un trend crescente dato il contesto politico (es. annunci sul «Green New Deal» europeo) e le proiezioni di alcuni tra i principali analisti finanziari ed energetici che collocano un prezzo tra i 25 €/ton ed i 30 €/ton
- La voce «altri costi» include i costi di commercializzazione e vendita, il costo della capacità e del dispacciamento. I costi di commercializzazione e vendita e le accise sono stati valutati in coerenza con il rapporto RSE-PoliMi «Analisi dello stato attuale e delle possibili evoluzioni dei mercati elettrici in Italia» (marzo 2019)
- I costi per la rete di trasmissione e distribuzione sono stati stimati a partire dai dati di investimento previsti nella proposta di Piano Nazionale Energia e Clima (dicembre 2018)

- Conciliazione dati per delta costi energia 2030-2017:

| | Δ Clean CV Gas '30-'17 x marginalità del 90% al 2030 | Fabbisogno al 2017 | Totale Δ |
|---|--|-------------------------------|----------------------|
| EFFETTO CO₂ (aumento prezzi della CO ₂) | 7,4 * 0,9 €/MWh (x) | 321 TWh | + 2,1 Mld€ |
| | Δ Prezzo Energia - Clean CV Gas 2030-2017 | | |
| EFFETTO FER (riduzione clean spark spread per effetto RES) | - 6,7 €/MWh (x) | 321 TWh | - 2,2 Mld€ |
| | Prezzo energia 2030 | Δ fabbisogno 2030-2017 | |
| EFFETTO FABBISOGNO (prezzo medio energia e Δ fabbisogno) | 51,7 €/MWh (x) | 9 TWh | + 0,46 Mld€ |
| | Totale Delta Costi dell'Energia tra 2030 e 2017 | | = + 0,35 Mld€ |

Il delta tra i costi dell'energia tra il 2030 ed il 2017 è determinato da:

- «effetto CO₂» di **+2,1 Mld€** (legato all'aumento dei prezzi della CO₂),
- «effetto FER» di **-2,2 Mld€** (derivante dal maggior share di produzione FER a costo marginale nullo),
- «effetto fabbisogno» di **+0,46 Mld€** (legato all'aumento del fabbisogno al 2030).

L'effetto netto è +0,35 Mld€, che rappresenta sostanzialmente il delta tra i costi dell'energia 2030 e 2017

- Riassunto dei principali parametri utilizzati per l'analisi 2030-32:

| | | 2017 | Scenario a costo gas costante ² | Scenario a costo gas Snam/Terna ³ |
|---------------------------------------|--------|----------------------|--|--|
| Costo Medio Energia Elettrica | €/MWh | 142,8 ^{1,4} | 129,1 ⁴ | 112,7 ⁴ |
| CO₂ | €/ton | 5,8 | 28,1 | 28,1 |
| Prezzo Gas al PSV | €/MWht | 19,6 | 19,6 | 23,0 |
| Clean Spark Spread⁵ | €/MWhe | 9,7 | 3,0 | 3,0 |
| Fabbisogno elettricità | TWh | 320,5 | 330,0 | 330,0 |

1 Ottenuto a partire dai dati RSE-PoliMi nel documento «Analisi dello stato attuale e delle possibili evoluzioni dei mercati elettrici in Italia» 2019

2 Valori calcolati usando prezzo gas 2017 pari a 19,6 €/MWht (Scenario As-Is)

3 Basato su prezzo gas 2030 da Documento di Descrizione Scenari Terna-Snam (2019), come valore intermedio tra prezzo del gas al PSV degli scenari Business-As-Usual e Sviluppo

4 Calcolato come rapporto tra il costo complessivo in bolletta ed il fabbisogno di energia elettrica

5 Il Clean Spark Spread, qui definito come il delta tra il prezzo medio dell'energia (ipotizzato pari a 51,7 €/MWh al 2030/32 per lo scenario As-Is) e costi variabili del gas (che includono i costi per la materia gas e la CO₂), si riduce al 2030/2032 per effetto della contrazione dello spazio contendibile termico legato alla maggiore produzione da fonti rinnovabili.

Contatti

Elettricità Futura
Imprese elettriche italiane

segreteria@elettricitafutura.it



Elettricità Futura
Piazza Alessandria, 24 - 00198 Roma
Via G.B. Pergolesi, 27 - 20124 Milano
T +39 06 8537281
www.elettricitafutura.it

Seguici su:

