

Workshop HERMES sui servizi di pubblica utilità

Gas ed elettricità: due liberalizzazioni a confronto

Alfredo Macchiati

Torino, 26 novembre 2003



Indice

- Regioni delle differenze
- Indicatori delle differenze
- Uno sguardo all'Italia
- Prospettive future

Stato di apertura dei due mercati: il punto di vista della Commissione

"Rispetto al primo rapporto, la liberalizzazione del settore elettrico ha registrato un progresso in diverse aree. Per quanto riguarda il gas, invece, il progresso è limitato e più disomogeneo"

"Nell'insieme, la competizione nel settore del gas è significativamente più arretrata rispetto al settore elettrico".

Ragioni delle differenze



Differenze tra i due mercati

- Creare concorrenza nella generazione elettrica non incontra difficoltà specifiche
- La produzione del gas è legata alla localizzazione della risorsa naturale
- Il trasporto del gas richiede investimenti elevati tra il luogo di produzione e quello di consumo
- C'è un problema di *bargaining power* tra chi possiede la risorsa naturale e gli acquirenti
- I contratti di approvvigionamento di gas sono spesso soggetti a clausola di *Take or Pay*

Importazioni UE-15

Totale importazione da paesi extra UE rispetto ai consumi

2%

Numero dei paesi EU-15 dipendenti dall'estero per

più del 30% dei consumi

1*

più dell'80% dei consumi

1*

Elettricità

Gas

45%

12

11

*Lussemburgo

Grado di concentrazione nella UE

Electricità

media della somma dei valori delle 3 società più grandi in ciascuno stato

Gas

media del valore della società più grande in ciascuno stato

Capacità installata

74%

Vendita finale

68%

Import +
Produzione

80%

78%

Indicatori delle differenze



Indicatori della debole apertura del mercato del gas

- Lo studio della Commissione ha evidenziato la persistenza di aspetti non competitivi, in particolare nel trasporto e nello stoccaggio:
 - Strutture tariffarie non trasparenti e non cost-reflective
 - Barriere all'entrata di tipo regolatorio
 - Barriere fisiche all'entrata

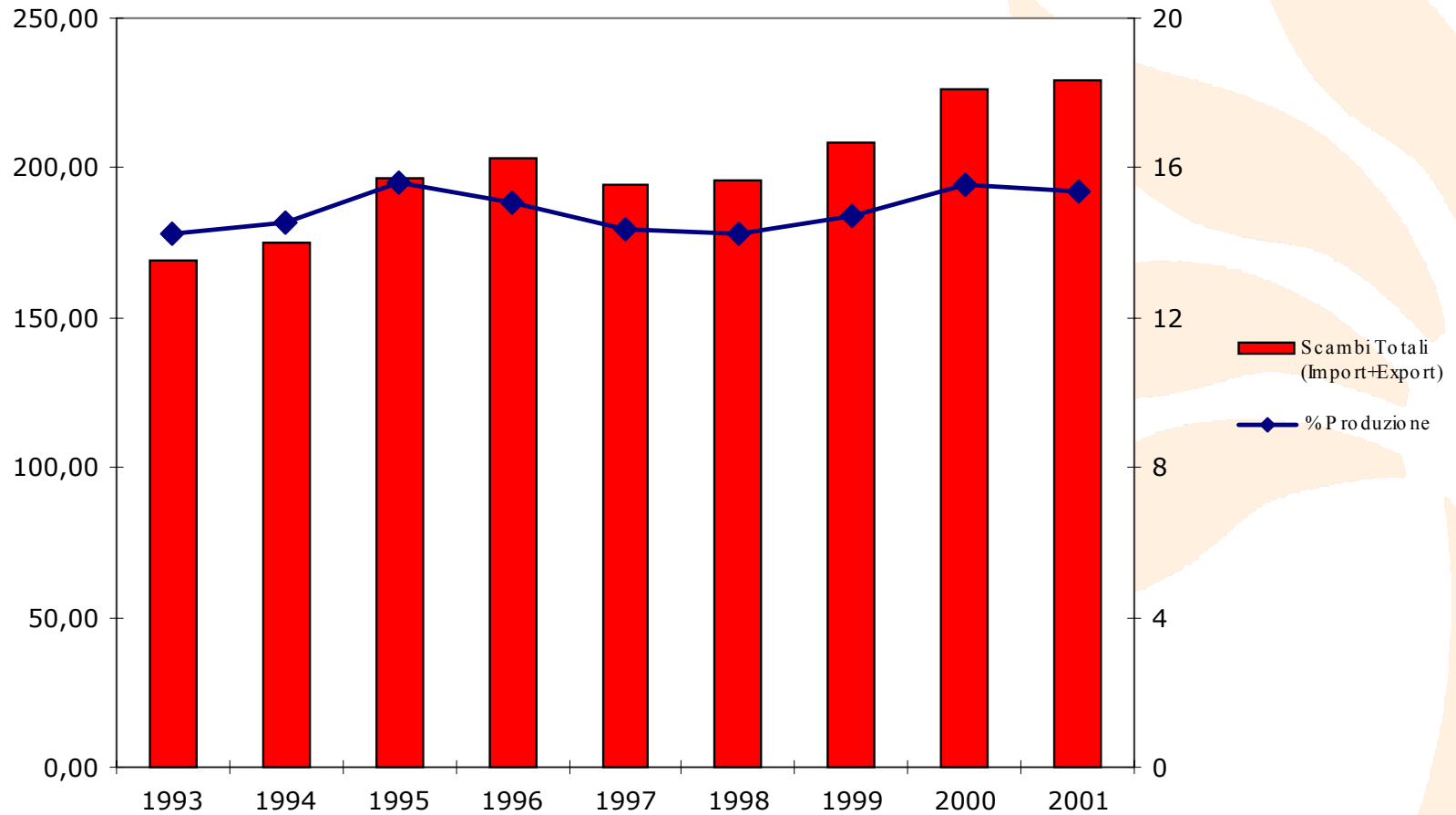
Indicatori della maggiore apertura del mercato dell'elettricità

- Superamento dei problemi relativi agli scambi transfrontalieri grazie al contributo positivo del Forum regolatorio di Firenze

Unbundling del gestore della rete di trasporto nei paesi EU (2002)

	Proprietario	Societario	Gestionale	Contabile
Elettricità	6	7	2	-
Gas	2	4	2	4

Gli scambi transfrontalieri di elettricità



Integrazione dei mercati elettrici e convergenza dei prezzi

**Deviazioni standard dei prezzi ai clienti industriali
(24 GWh; 4 MW; al netto dell'imposizione fiscale)**

(€/MWh)	1996	1997	1998	1999	2000	2001
EU 15 + Norvegia	11,8	10,1	10,6	10,3	10,7	14,8
EUR 6^(*)	9,4	8,9	6,6	5,7	4,3	3,9
"Isole"^(**)	6,4	4,2	3,8	1,5	3,8	11,9

() Belgio, Danimarca, Francia, Germania, Olanda, Austria*

*(**) Grecia, Irlanda, Italia, Portogallo, Spagna*

Fonte: elaborazione su dati ENERDATA, IEA



Uno sguardo all'Italia



Tetti antitrust in Italia

Elettricità

% di vendita ai
clienti finali

50%
fino al 2010

Produzione/
Importazione

Vendita
15.000 MW

Gas

50%
fino al 2010

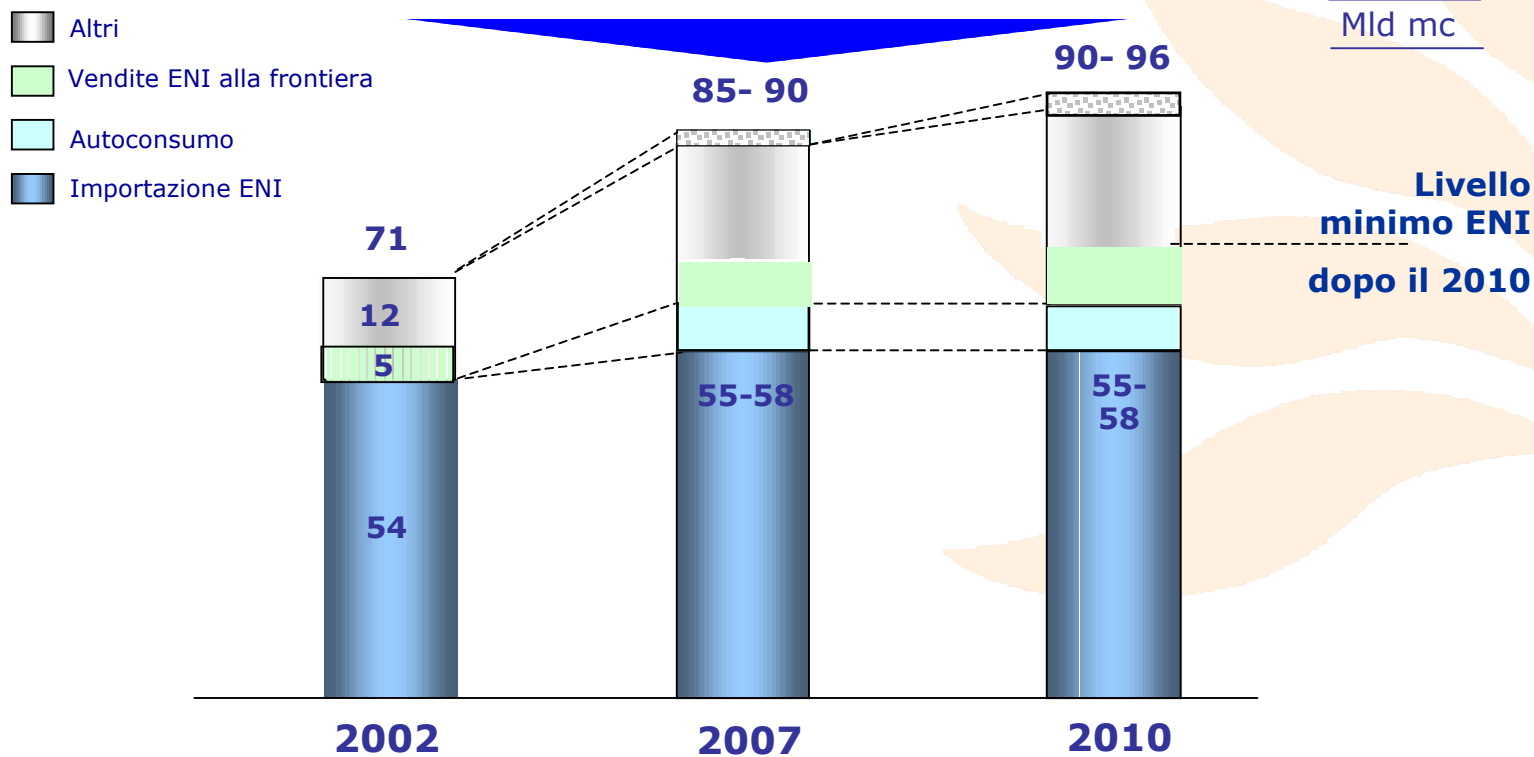
72% 2003 → 61% 2010
escluso autoconsumo:
alimentazione generazione
elettrica



Contratti ceduti
temporaneamente alle
frontiere fino al 2010



Approvvigionamenti: i limiti del mercato



Profittabilità della rete di trasporto

	TERNA	SRG
Utile netto (Mn€)	88	431
Patrimonio netto (Mn€)	2410	5451
Ritorno su Patrimonio netto	3,7%	7,9%

Dati 2002

Incentivo all'efficienza sulle reti di distribuzione

	Elettricità	Gas
Numero distributori italiani (2000)	194	750
Peso del primo operatore	84%	25%
Normativa	Dlgs Bersani: <ul style="list-style-type: none">• unica concessione per comune• cessione di reti Enel alle municipalizzate con quota > 20%	Dlgs Letta: <ul style="list-style-type: none">• prolungamento di 1 anno della scadenza delle concessioni (2005) se fusione con raddoppio di clienti

Uno sguardo al futuro



Le nuove Direttive sul mercato interno dell'elettricità e del gas

- Sono un passo avanti verso una maggiore convergenza dei mercati elettrico e del gas
- Permangono tuttavia significative differenze
- Particolarmente significative sull'esenzione all'accesso

Sviluppi della regolazione sul gas

- Il Forum di Madrid sta lavorando per una armonizzazione a livello di UE
 - È un processo lento basato su un approccio volontario
- La Commissione ha emesso una proposta di regolamento per armonizzare il trasporto in modo da favorire le importazioni e gli scambi transfrontalieri
 - Rende obbligatorie le regole delle Linee Guida sull'accesso alle reti di trasporto
 - Avrà effetto probabilmente a partire dal 2005

Recente accordo ENI-Gazprom

- Rimozione della clausola di destinazione dei contratti di importazione su spinta della DG Competition-EU:
 - ENI libera di vendere gas russo all'estero
 - Gazprom libera di vendere gas a importatori italiani concorrenti di ENI
- Favorisce la liberalizzazione del mercato europeo gas
- Ampliamento della capacità del TAG non avverrà prima del 2008-2011
- Rimangono le limitazioni di trasporto del gas in paesi diversi da quelli di transito