



I prezzi dell'energia come fattore strategico per la crescita del sistema produttivo del Paese

Audizione Paolo Scaroni – Amministratore Delegato eni

24 settembre 2013

eni.com

Agenda

I prezzi dei carburanti in Italia

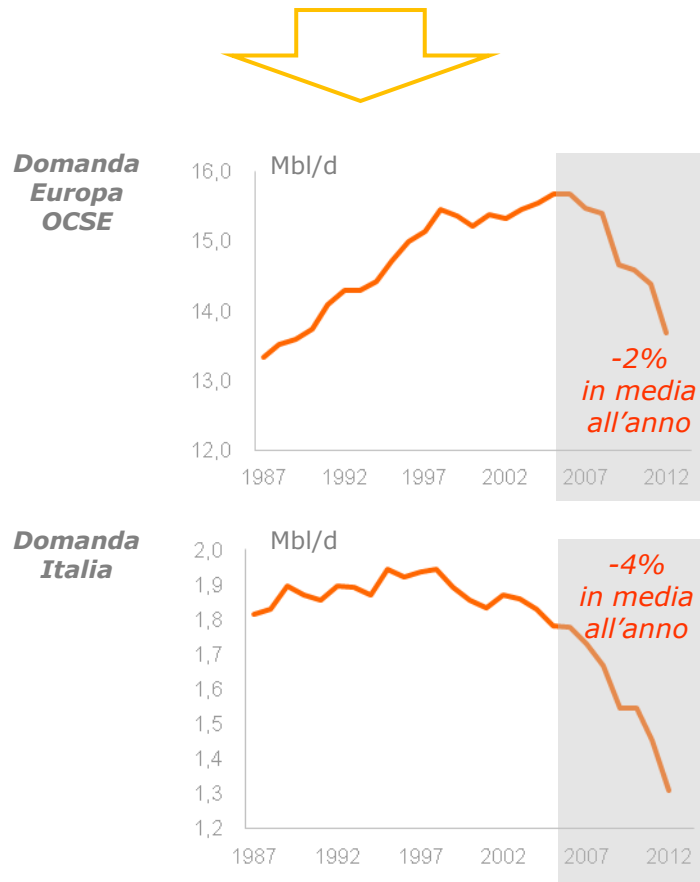
L'emergenza energetica europea

I prezzi del gas e dell'energia elettrica in Italia

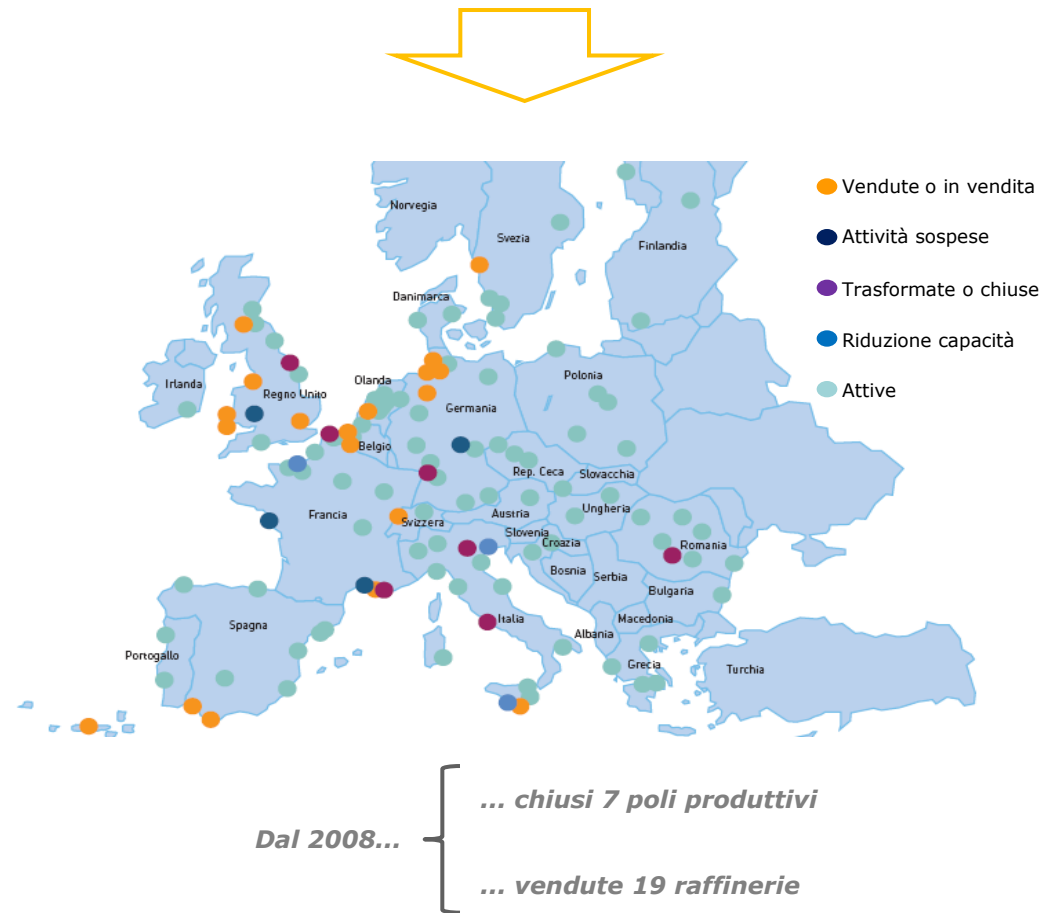


I settori della raffinazione e della commercializzazione dei carburanti soffrono a causa di pesanti limiti strutturali e delle sfide congiunturali

Il calo dei consumi dei prodotti petroliferi



La crisi del settore della raffinazione



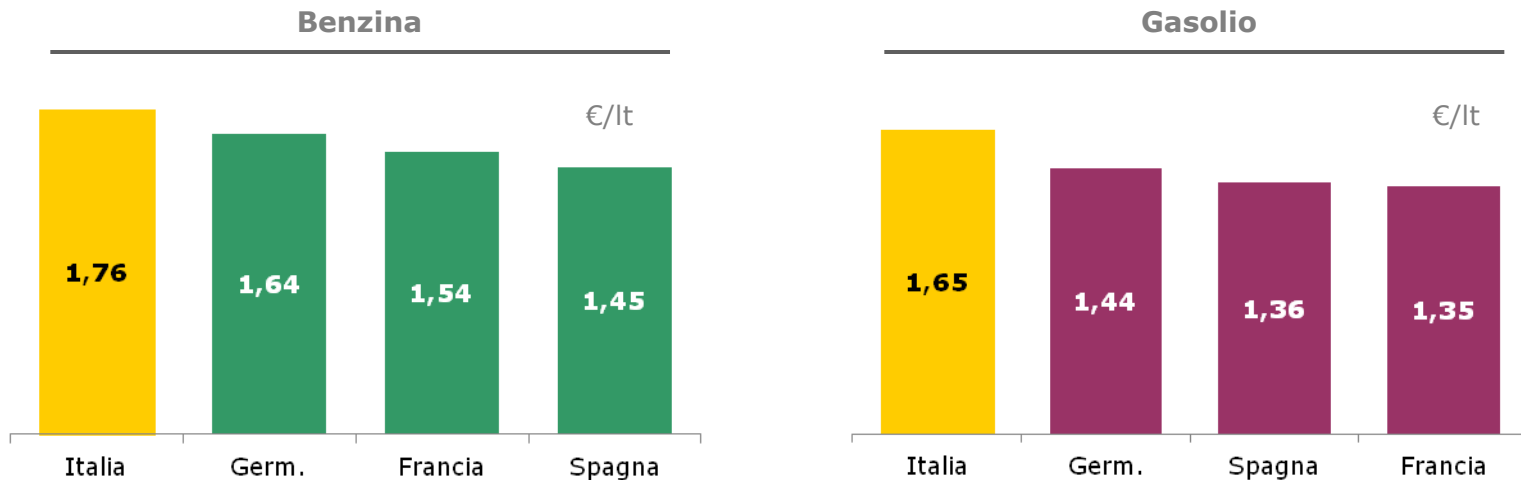
eni

Fonte: IEA, EIA, eni

Il prezzo dei carburanti in Italia è superiore a quello degli altri principali paesi europei

Il confronto a livello europeo

dati al 15 luglio 2013



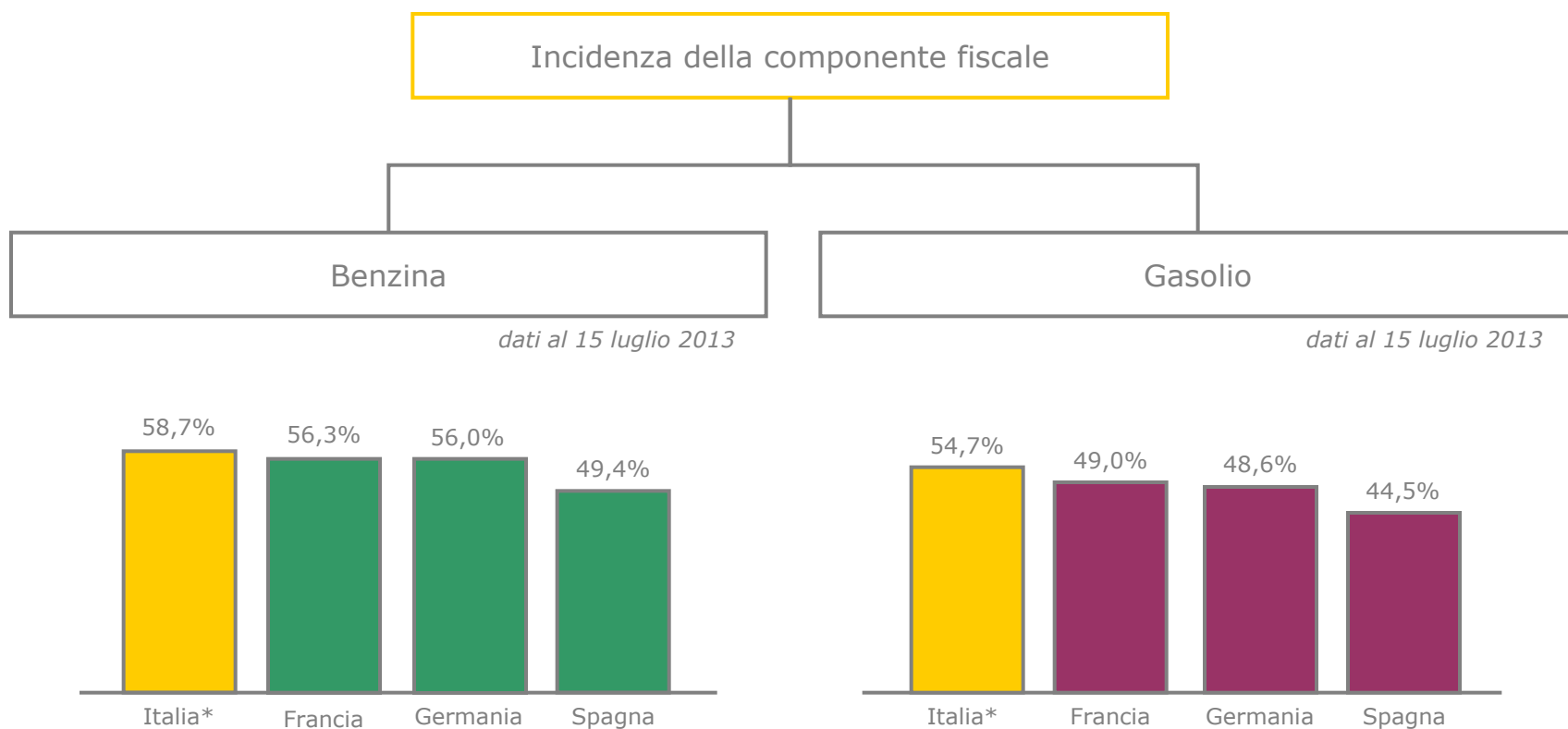
- Il prezzo dei carburanti in Italia e negli altri paesi europei è condizionato principalmente dalle quotazioni internazionali dei prodotti raffinati e dal cambio euro/dollaro...
- ... tuttavia il prezzo alla pompa in Italia è superiore rispetto a quello degli altri principali mercati europei



eni

Fonte: elaborazioni su dati UP

I carburanti in Italia sono sottoposti ad un regime fiscale tra i più alti in Europa, tuttavia le tasse non bastano a giustificare il divario dei prezzi



eni

Fonte: elaborazioni su dati UP
* accise + iva

Le inefficienze della rete di distribuzione dei carburanti in Italia, oltre al fattore fiscale, spiegano il divario con la Germania

Le inefficienze della rete

IL SETTORE	ITALIA	GERMANIA
N. punti vendita	22.750	14.744
Erogato medio (mc/a)	1.400	3.030

La rete italiana presenta circa il 54% in più di stazioni di servizio rispetto a quella tedesca, e conseguentemente un erogato medio minore della metà vs. Germania

I vincoli normativi

Paese	prezzo al pubblico	Durata contratto	Disdetta contrattuale
Italia	Con discrezionalità del gestore	6 + 6 anni	Disdetta solo per cause specifiche
Germania	Gestione remota dalla società	tempo indeterminato	Disdetta da 3 a 6 mesi

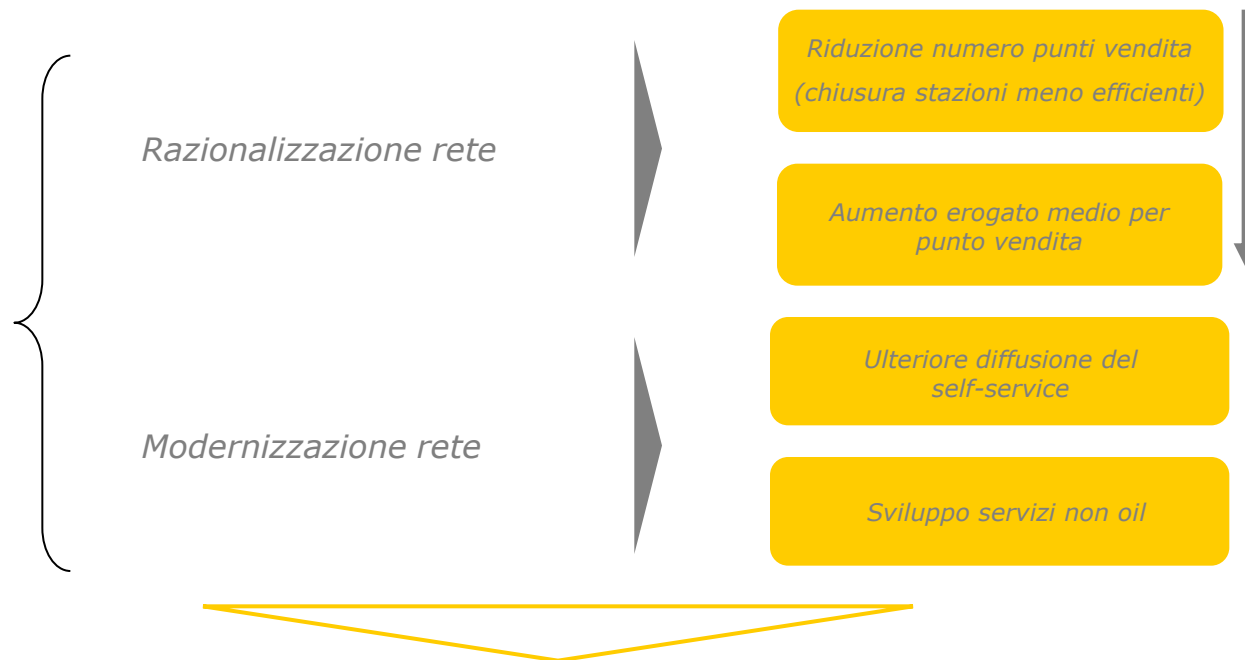
Paese	Limitazioni orari e turni	Limitazioni tabacchi	Vincolo di esclusiva (oil)
Italia	si	si	No per i gestori proprietari del pv
Germania	no	no	si

- **Nonostante un guadagno "lordo" più alto, l'attività in Italia risulta meno profittevole rispetto alla Germania**
- **L'operatore in Germania ha un'opportunità di guadagno consistente dalle attività non oil (ca. 40% del margine) al contrario di quanto accade in Italia (solo per l'11%)**



Le potenziali iniziative a sostegno del settore

Quale modello di business per operatori efficienti?



- È oramai imprescindibile l'obiettivo, condiviso da tempo, di un programma di ristrutturazione della rete carburanti, per rendere il sistema italiano più efficiente e competitivo, anche nel confronto con il resto d'Europa
- A tal fine, è necessario sostenere l'impegno del Governo per la realizzazione di un programma di intervento

Agenda

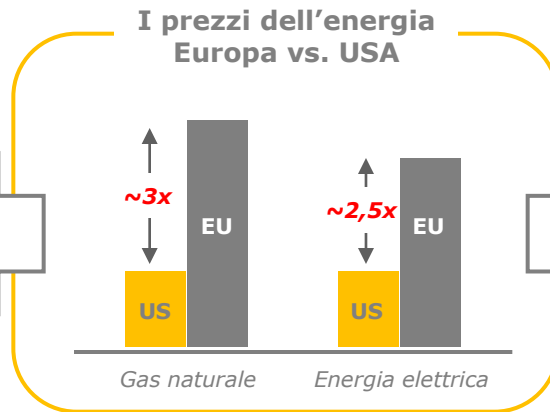
I prezzi dei carburanti in Italia

L'emergenza energetica europea

I prezzi del gas e dell'energia elettrica in Italia



La "questione energia", che costituisce una fonte crescente di preoccupazione in Europa, rappresenta uno dei fattori più rilevanti per la ripresa e lo sviluppo degli Stati Uniti



Con lo shale gas il «made in Usa» è più competitivo

Il Sole 24 ore - 29 mar

European industry flocks to U.S. to take advantage of cheaper gas

The Washington Post - 1 apr

Usa, in ripresa non solo la manifattura: previsto un boom dell'export entro il 2020

Il Sole 24 ore - 20 ago

Brussels fears European 'industrial massacre' sparked by energy costs

Europe's industry is being ravaged by exorbitant energy costs and an over-valued euro, blighting efforts to reverse years of global manufacturing decline.

The Telegraph - 8 set

Rinnovabili, nel 2015 gli incentivi arriveranno a 12,5 miliardi sulle bollette

Adnkronos - 26 giu

Energia europea cara e meno pulita

Sorpresa: l'America taglia le emissioni di gas serra più in fretta della Ue

Corriere della Sera - 2 giu

Germany's Energy Poverty:

How Electricity Became a Luxury Good

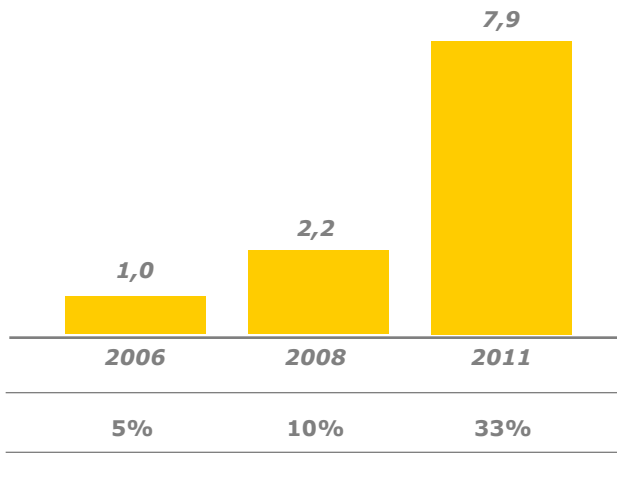
DER SPIEGEL - 4 set



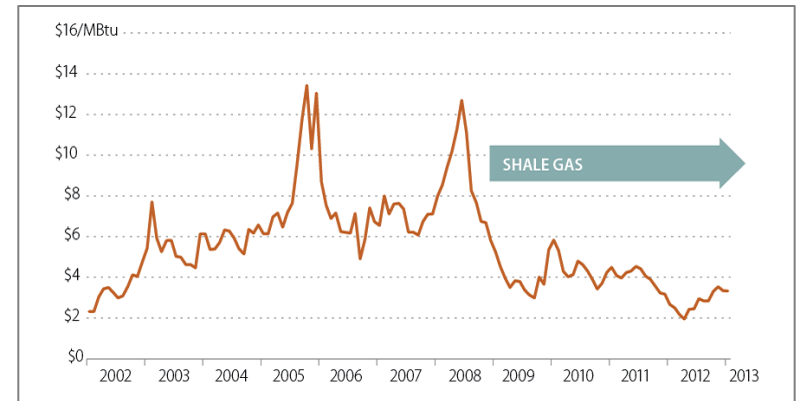
Grazie allo shale gas, il sistema industriale statunitense beneficia di un costo del gas "strutturalmente" inferiore rispetto a quello europeo

Competitività

Produzione di shale gas USA (tcf)



Il prezzo del gas negli USA



Il prezzo del gas negli Stati Uniti è crollato a seguito dello sviluppo dello shale gas. Oggi è pari a circa un terzo di quello europeo



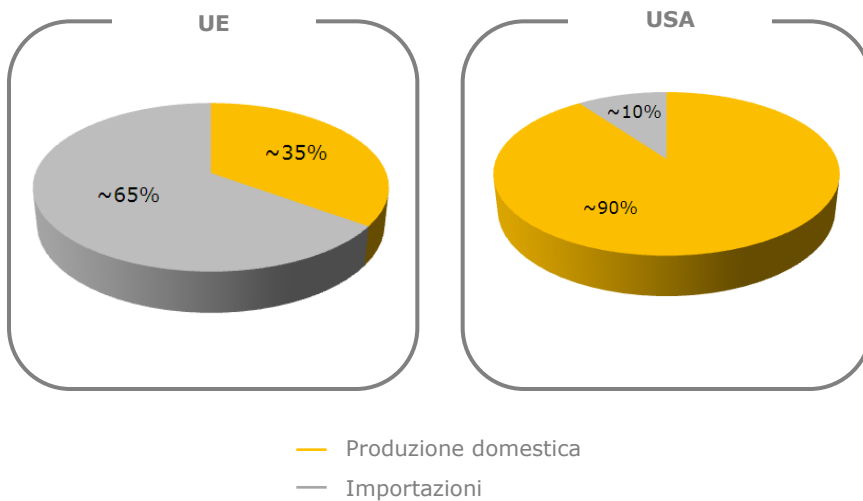
eni

Fonte: EIA, IHS CERA

Anche in termini di sicurezza del sistema e di impatto ambientale, la politica energetica degli USA ha prodotto ad oggi risultati migliori rispetto a quella europea

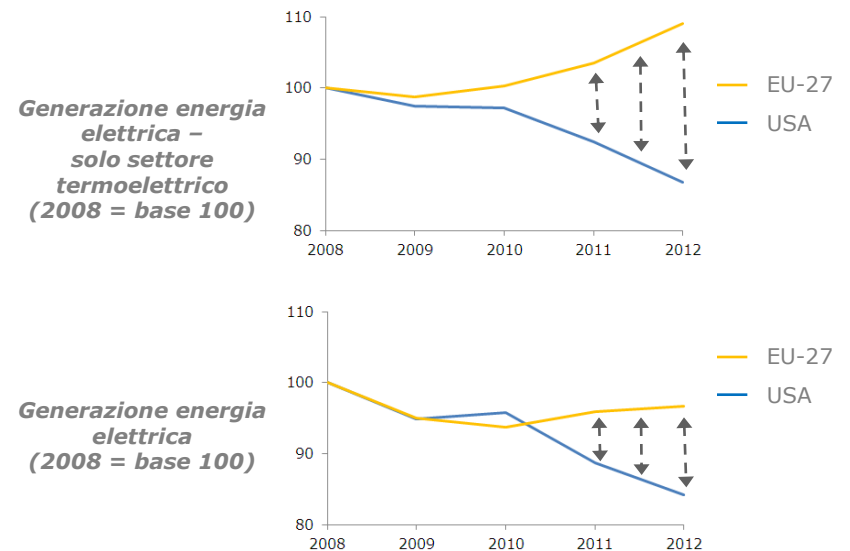
Sicurezza energetica

Produzione domestica di gas naturale vs. importazioni



Impatto ambientale

Trend di emissioni (gCO2/KWh)



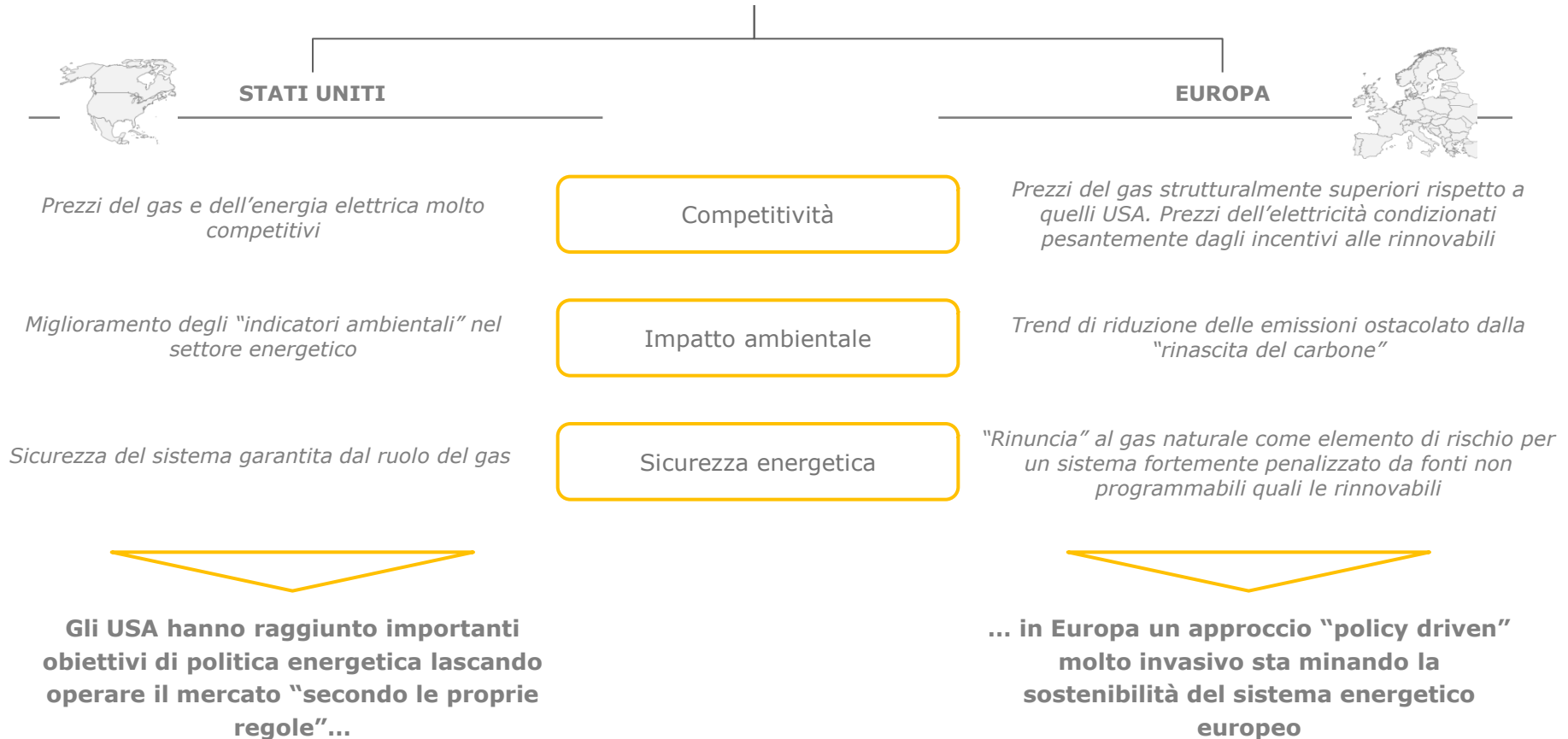
Il sistema gas americano può contare su un'elevata sicurezza degli approvvigionamenti grazie alla quasi totale indipendenza dalle importazioni. Al contrario, l'Europa dipende da altri paesi produttori per i due terzi del suo fabbisogno

Nonostante i pesanti investimenti nelle rinnovabili, la "rinascita del carbone" rappresenta un ostacolo ad un'efficace riduzione delle emissioni di CO2. Gli Stati Uniti, al contrario, beneficiano del gas naturale anche in termini di minori impatti ambientali



Il ripensamento del ruolo di rinnovabili e del carbone, unitamente ad una forte promozione dello shale gas, appare ormai indispensabile per garantire la sostenibilità del settore energetico europeo

IL SETTORE ENERGETICO: SITUAZIONE ATTUALE



Agenda

I prezzi dei carburanti in Italia

L'emergenza energetica europea

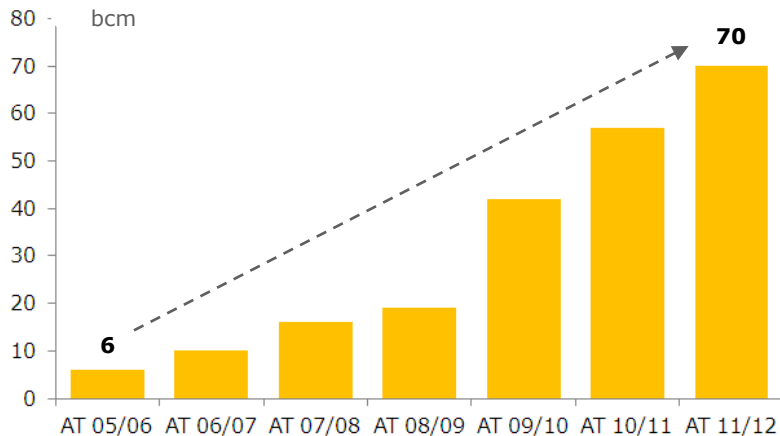
I prezzi del gas e dell'energia elettrica in Italia



Il PSV ha vissuto negli ultimi anni uno sviluppo esponenziale dei volumi. Il prezzo del gas al PSV è allineato a quelli europei

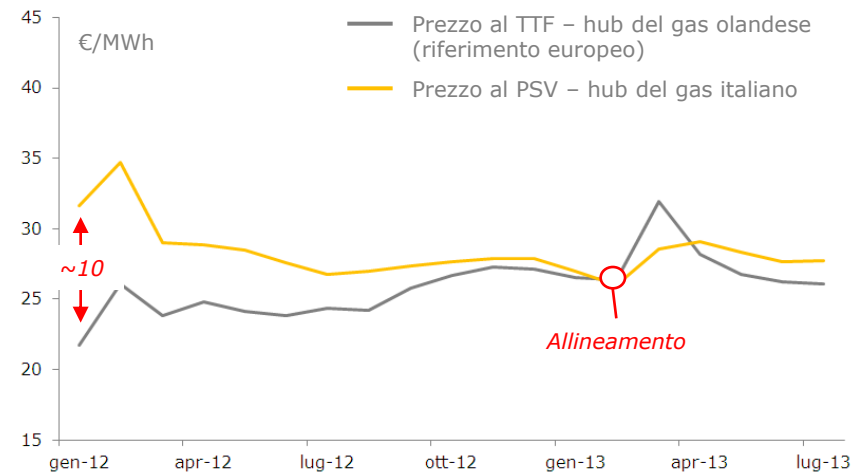
ITALIA - GAS NATURALE

Evoluzione dei volumi al PSV



Volumi scambiati al PSV cresciuti esponenzialmente negli ultimi anni

Differenziale prezzo gas Italia vs Europa



Prezzi al PSV allineati con quelli europei



eni

Fonte: Snam Rete Gas, elaborazioni eni

I consumatori domestici italiani pagano oggi un prezzo, al netto delle tasse, allineato al resto d'Europa. L'industria italiana paga un prezzo del gas inferiore rispetto alla Germania ma il differenziale scende al crescere della dimensione dell'impresa

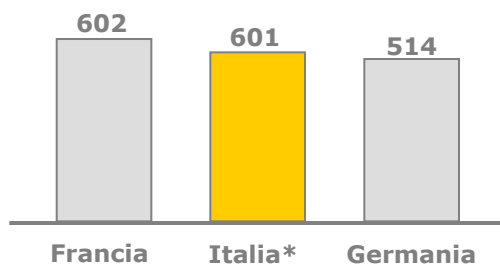
ITALIA - GAS NATURALE

CIVILE

Consumatore civile nella fascia di consumo 500 - 5000 mc

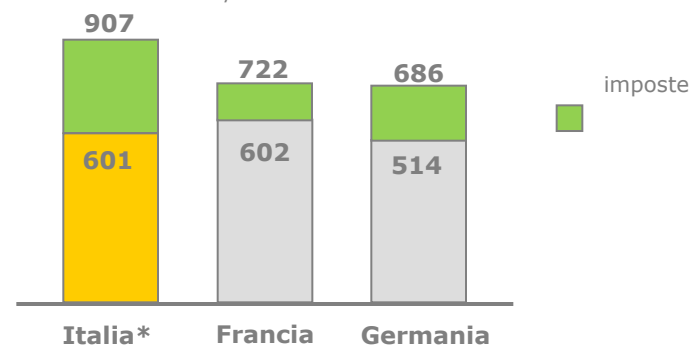
ANTE IMPOSTE

€/1000mc



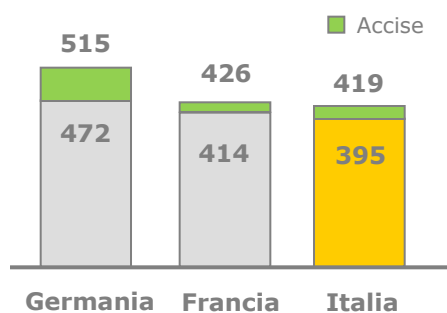
CON IMPOSTE

€/1000mc



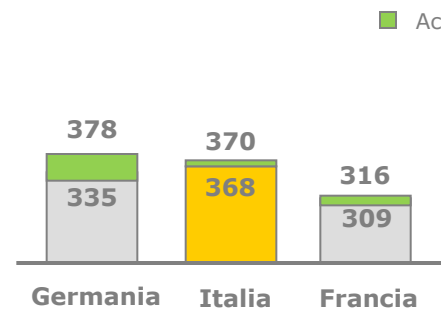
PICCOLA-MEDIA IMPRESA

es. 1 mln mc di consumo €/1000mc



ENERGIVORI

es. 50 mln mc di consumo €/1000mc



eni

Nel settore elettrico, i prezzi pagati dai consumatori italiani sono superiori rispetto a quelli di Germania e Francia, specie nel comparto industriale

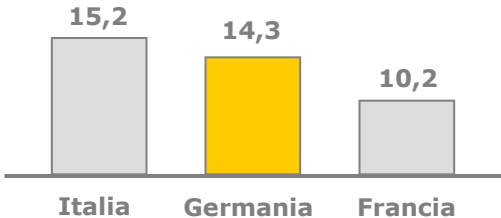
ITALIA - ENERGIA ELETTRICA

CIVILE

Consumatore civile nella fascia di consumo 2.500 - 5.000 KWh

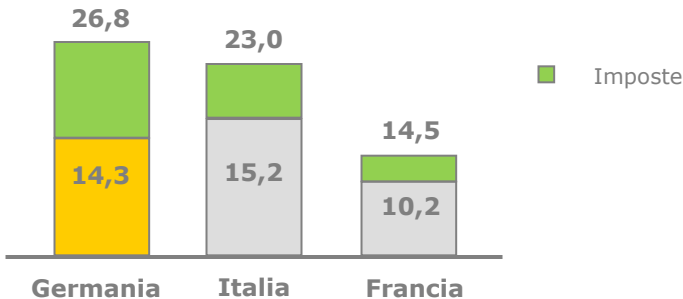
ANTE IMPOSTE

c€/KWh



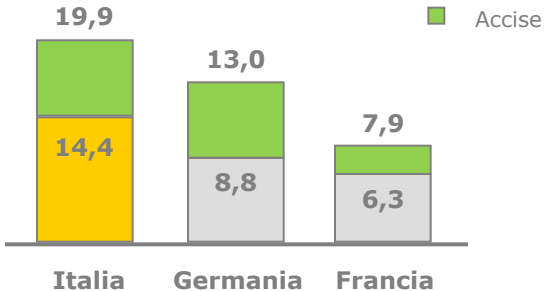
CON IMPOSTE

c€/KWh



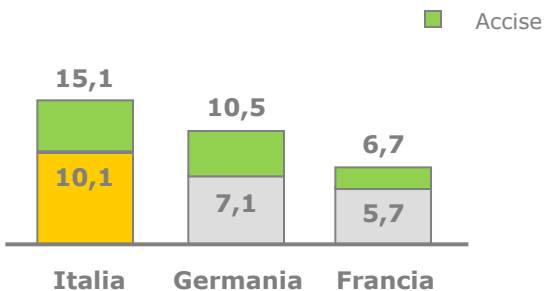
PICCOLA-MEDIA IMPRESA

Consumo: 500 - 2.000 MWh c€/KWh



ENERGIVORI

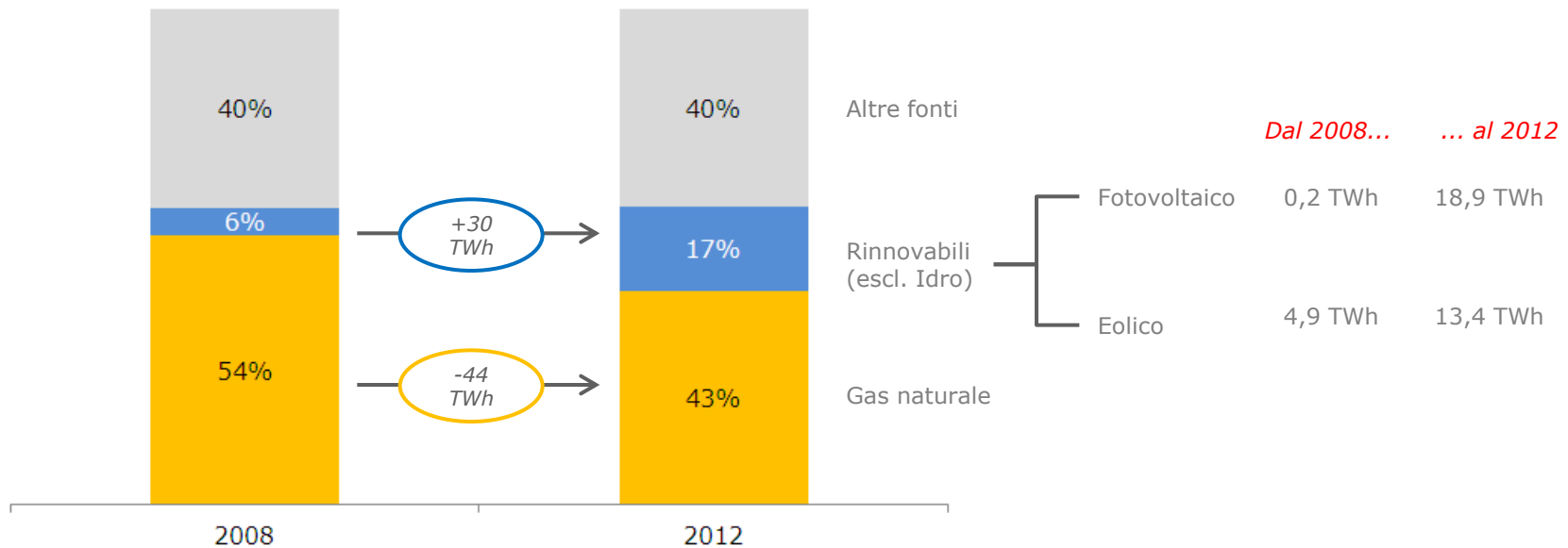
Consumo: 20.000 - 70.000 MWh c€/KWh



eni

Negli ultimi anni si è assistito ad un profondo cambio di rotta nel mix di produzione di energia elettrica, con le rinnovabili che hanno eroso una buona parte della "quota di mercato" del gas naturale

Produzione di energia elettrica in Italia per fonte



Sviluppo significativo delle rinnovabili, in particolare eolico e fotovoltaico, che hanno raggiunto il 17% della produzione lorda nazionale



eni

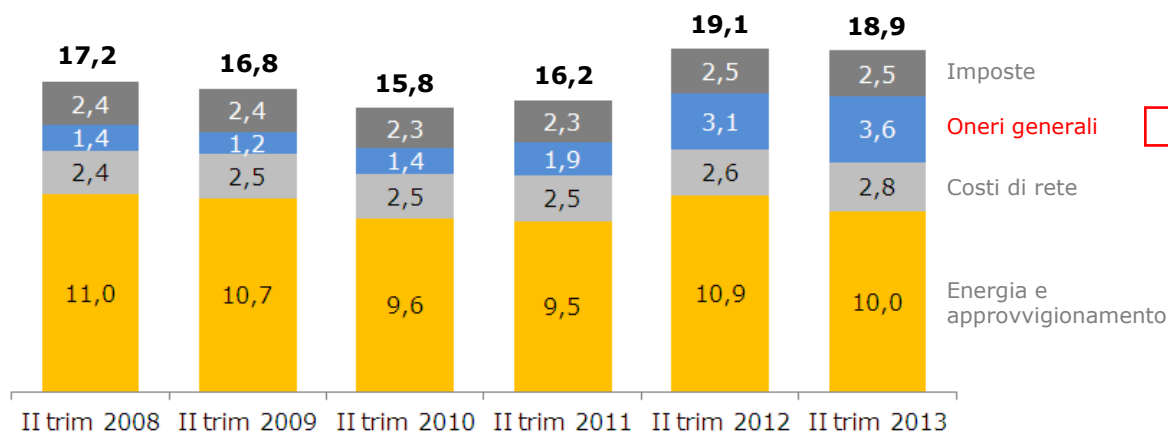
Fonte: elaborazione su dati AEEG

I costi di incentivazione delle rinnovabili, oltre 10 mld di euro nel 2012, condizionano ormai pesantemente la bolletta elettrica dei consumatori italiani

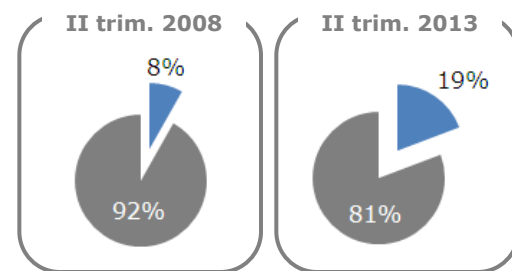
ITALIA - ENERGIA ELETTRICA

Prezzo dell'energia elettrica per un consumatore domestico tipo

c€/kWh



Peso degli oneri generali sulla bolletta elettrica



Gli oneri generali di sistema, per circa il 90% attribuibili ai sussidi alle rinnovabili, costano ad una famiglia media italiana quasi 100 euro all'anno (senza considerare gli oneri indiretti, tra i quali la capacità di backup e l'opportuno adeguamento della rete)



eni

Fonte: elaborazione su dati AEEG

Le linee di intervento

Sfruttamento delle risorse interne (idrocarburi tradizionali e shale gas)

Riduzione degli oneri impropri in bolletta legati alle rinnovabili



Contenimento dell'incidenza del carbone nel mix di generazione elettrica

Riconoscimento dell'importanza del gas naturale nel mix energetico