

I prezzi dell'energia elettrica sostenuti dalle imprese – IV trimestre 2023

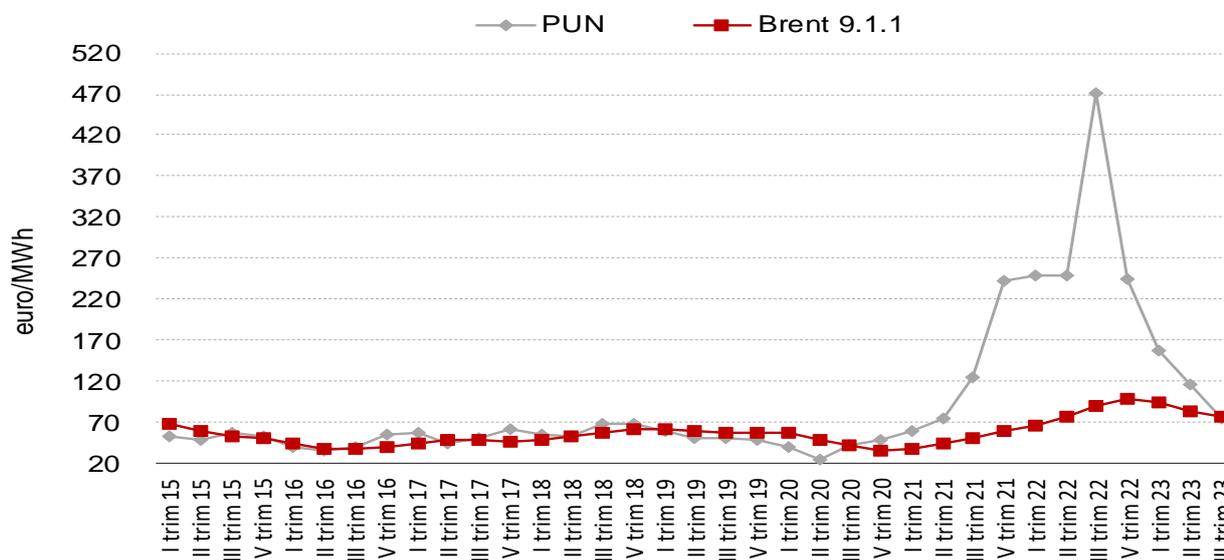
Lo scenario

A partire dal II trimestre 2023 è terminata la tutela di prezzo per le forniture di energia elettrica delle utenze non domestiche, che sono dunque passate al libero mercato, i cui operatori, al momento, vista la grande instabilità a livello mondiale e le sue conseguenze sui mercati energetici internazionali, tendono a proporre prezzi variabili ai propri clienti in luogo dei contratti a prezzo fisso, trovando peraltro un relativo gradimento da parte degli stessi.

Nel corso dei primi nove mesi del 2023, secondo i dati forniti dal Gestore del Mercato Elettrico GME (società interamente controllata dal Ministero dell'Economia), è proseguita la diminuzione dei consumi di energia elettrica rispetto allo stesso periodo del 2022 (da 219.901.111 a 209.370.650 MWh, ossia il -4,8%; nel trimestre estivo si è verificata una variazione minore -3,1%). Il PUN ha segnato una fortissima discesa da 429,92 €/MWh di settembre 2022 a 115,70 €/MWh di settembre 2023 (in crescita di circa 10 €/MWh però rispetto a giugno), anche a seguito di un incremento della quota di rinnovabili nel mix energetico nazionale.

Il PUN (Prezzo Unico Nazionale) viene calcolato e reso pubblico dal Gestore del Mercato Elettrico (GME).

Prezzi di borsa (PUN) e indice di costo termoelettrico



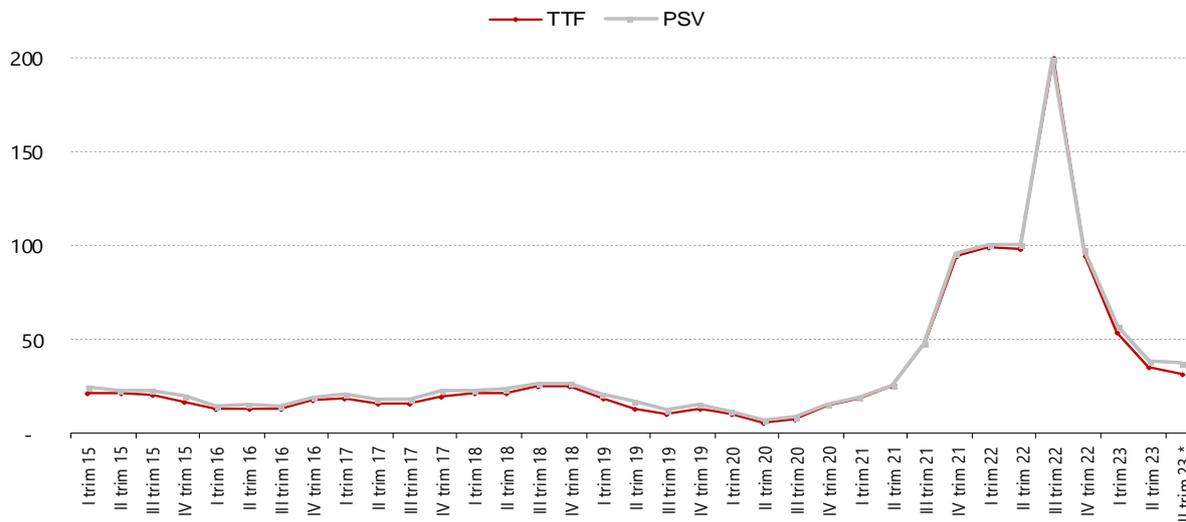
Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati GME e Thomson Reuters

In settembre i consumi italiani di gas naturale sono rimasti significativamente sotto le medie dell'ultimo decennio in tutti i settori, ma l'industria ha visto rafforzarsi il primo leggero segnale di ripresa mostrato in agosto. A livello cumulato, i prelievi dei primi nove mesi del 2023 restano in calo dell'11,4% o di oltre 5,8 miliardi di mc sullo stesso periodo del 2022 totalizzando 45.539,7 mln mc (-8,8% sulla media del decennio). La contrazione è dovuta a tutti i settori di consumo, dal civile con quasi 2,8 mld mc in meno di settembre 2022 a 18.184,1 mln mc (-13,2% e -15,2% sul decennio), al termoelettrico con quasi 3,5 mld mc in meno (-17,9% a

15.806,8 mln mc (-7,3% sulla media 2013-22), all'industria con oltre 630 mln mc in meno a 8.542 mln mc (-6,9% e -14,5% sulla media decennale)¹.

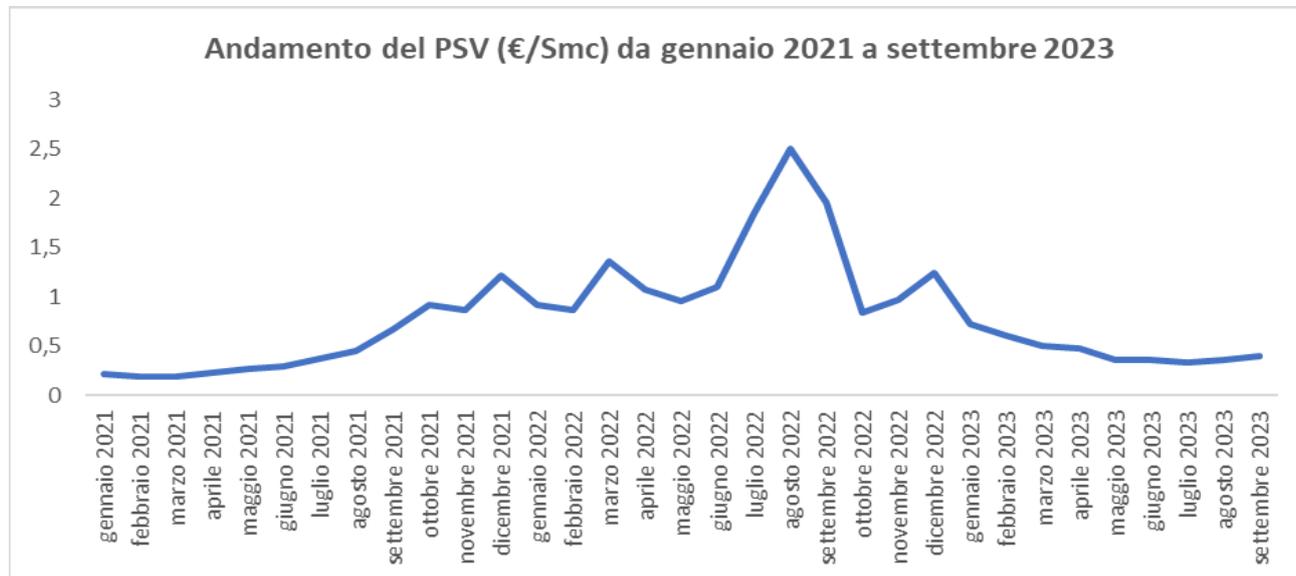
Per quanto riguarda i prezzi, sia l'indice TTF, riferimento per il mercato all'ingrosso europeo, che il PSV, riferimento per il mercato all'ingrosso in Italia, registrano un forte calo dal III trimestre 2022 al III trimestre del 2023 (da 200,9 a 31,7 €/MWh il TTF e da 199,4 a 37,35 €/MWh il PSV).

Gas naturale - Indice TTF (€/MWh)



Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati GME e Thomson Reuters

* Dati provvisori



Elaborazione CCIAA Genova

Secondo quanto riportato dalla Staffetta Petrolifera i prezzi dell'energia elettrica a prezzo fisso offerti dagli operatori del mercato libero sono andati diminuendo nell'ultimo mese, mentre quelle del gas hanno segnato un lieve rialzo. Sembra stabilizzarsi nel frattempo la quota di proposte a prezzo fisso sul mercato, quasi azzeratasi durante l'emergenza del 2022 e quest'anno progressivamente risalita, ma senza tornare ai livelli "pre crisi"².

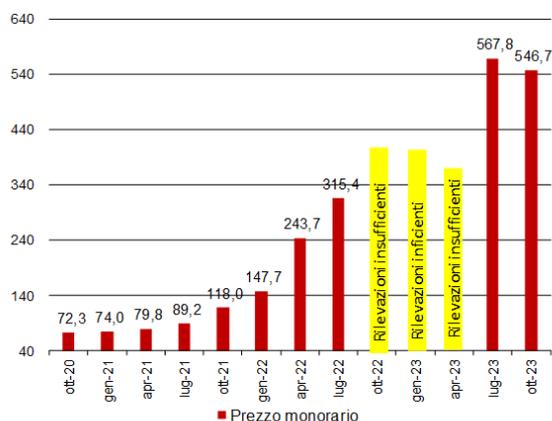
¹ Fonte: Staffetta Petrolifera

² Fonte: Staffetta Petrolifera

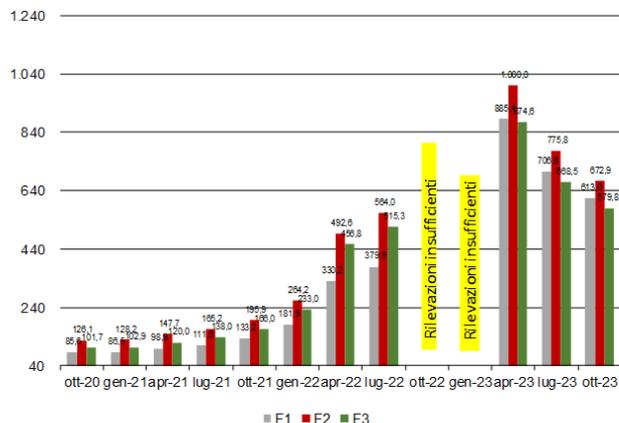


Di seguito gli andamenti in serie storica dei prezzi per i diversi tipi di contratto per le piccole e medie imprese con consumi inferiori ai 50 MWh/anno che evidenziano la tendenza decrescente nei prezzi dell'ultimo trimestre, su livelli molto differenti tra fisso e variabile.

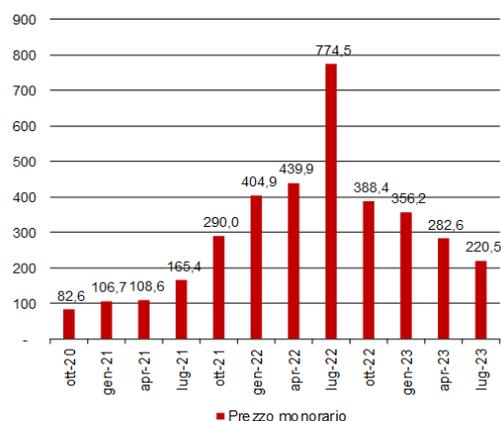
PMI allacciate in BT/MT - Consumi <50 MWh/anno
Contratti a 12 mesi - Prezzo fisso monorario
 euro/MWh



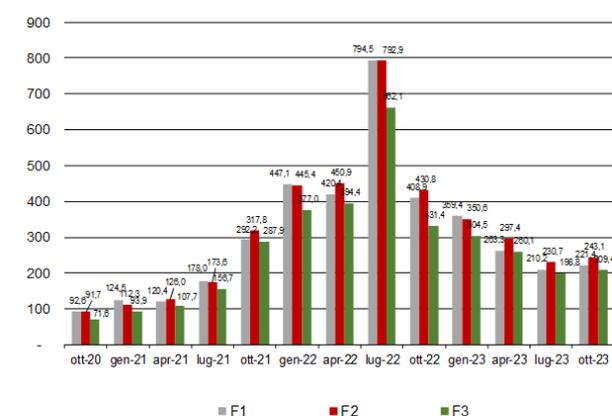
PMI allacciate in BT/MT - Consumi <50 MWh/anno
Contratti a 12 mesi - Prezzo fisso multiorario
 euro/MWh



PMI allacciate in BT/MT - Consumi <50 MWh/anno
Contratti a 12 mesi - Prezzo variabile monorario
 euro/MWh



PMI allacciate in BT/MT - Consumi <50 MWh/anno
Contratti a 12 mesi - Prezzo variabile multiorario
 euro/MWh



Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati Acquirente Unico

Nuova metodologia

I dati presentati in questa newsletter sono elaborati con una metodologia innovativa rispetto al passato. Nello specifico, anziché utilizzare i numeri rilevati nel Tavolo Tecnico di Unioncamere Nazionale e Camera di Commercio di Milano, si considerano i dati dedotti dal Portale Offerte di Acquirente Unico;

- La metodologia di indagine ha previsto l'utilizzo della tecnica di "web scraping" di tutte le offerte presenti sul Portale Offerte;
- Lo storico delle rilevazioni è stato costruito a partire dalle variazioni registrate nei dati del Tavolo Tecnico degli scorsi mesi;
- Le componenti regolate, sia nel trimestre di rilevazione che nel precedente e nel seguente trimestre, equivalgono a quanto presentato sul Portale, e non sono state oggetto di stima.



Il IV trimestre 2023 sul mercato libero dell'energia elettrica – prezzo variabile a 12 mesi (Spesa complessiva in euro/anno e var. % rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente)

In questa analisi vengono considerati i seguenti profili tipo:

Profilo "piccolo commercio" allacciato in BT/MT con consumo medio 35 MWh/anno, Potenza installata 30 kW Distribuzione dei consumi F1: 45%; F2: 26%; F3: 29%;

Profilo "artigiano" allacciato in BT/MT Consumo medio 30 MWh/anno, Potenza installata 25 kW Distribuzione dei consumi F1: 65%; F2: 20%; F3: 15%;

Profilo "ristorante" allacciato in BT/MT Consumo medio 35 MWh/anno, Potenza installata 30 kW Distribuzione dei consumi F1: 34%; F2: 30%; F3: 36%.

Piccolo commercio



13.914 €/anno
(-25,9%)

Artigiano



11.910 €/anno
(-27,5%)

Ristorante



13.920 €/anno
(-25,2%)

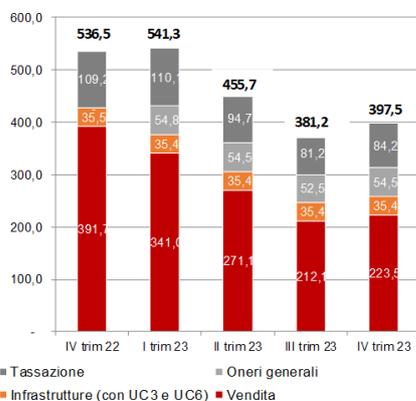
Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati Acquirente Unico

Nel IV trimestre 2023 il prezzo medio unitario per i tre profili è di circa 397,5 €/MWh con lievi scostamenti di questo valore (397,5 €/MWh per il piccolo commercio, 397,0 €/MWh per l'artigianato e 397,7 €/MWh per i ristoranti), in crescita rispetto al 381 €/MWh del III trimestre.

A seguire i grafici degli andamenti trimestrali per i diversi profili tipo dal IV trimestre 2022 al IV trimestre 2023, che evidenziano la tendenza al rialzo nel IV trimestre 2023 dopo gli andamenti decrescenti dei prezzi nei due trimestri precedenti.

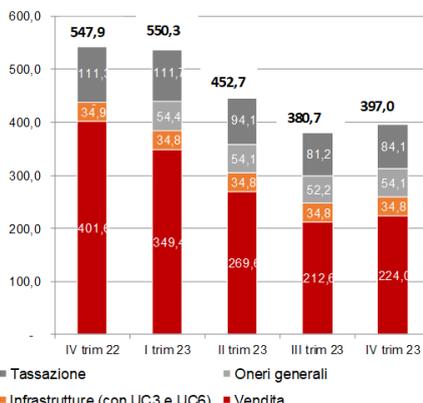
Profilo "piccolo commercio" allacciato in BT/MT
Spesa all inclusive, €/MWh

Consumo medio 35 MWh/anno, Potenza installata 30 KW
Distribuzione dei consumi F1: 45%; F2: 26%; F3: 29%



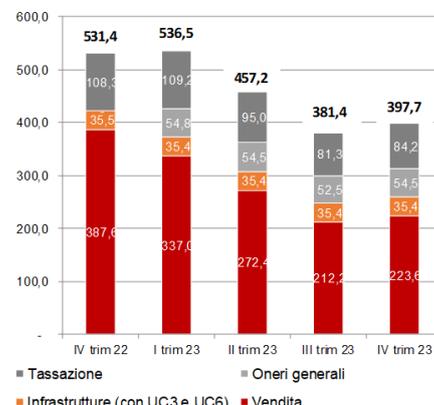
Profilo "artigiano" allacciato in BT/MT
Spesa all inclusive, €/MWh

Consumo medio 30 MWh/anno, Potenza installata 25 KW
Distribuzione dei consumi F1: 65%; F2: 20%; F3: 15%



Profilo "ristorante" allacciato in BT/MT
Spesa all inclusive, €/MWh

Consumo medio 35 MWh/anno, Potenza installata 30 KW
Distribuzione dei consumi F1: 34%; F2: 30%; F3: 36%



Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati Acquirente Unico



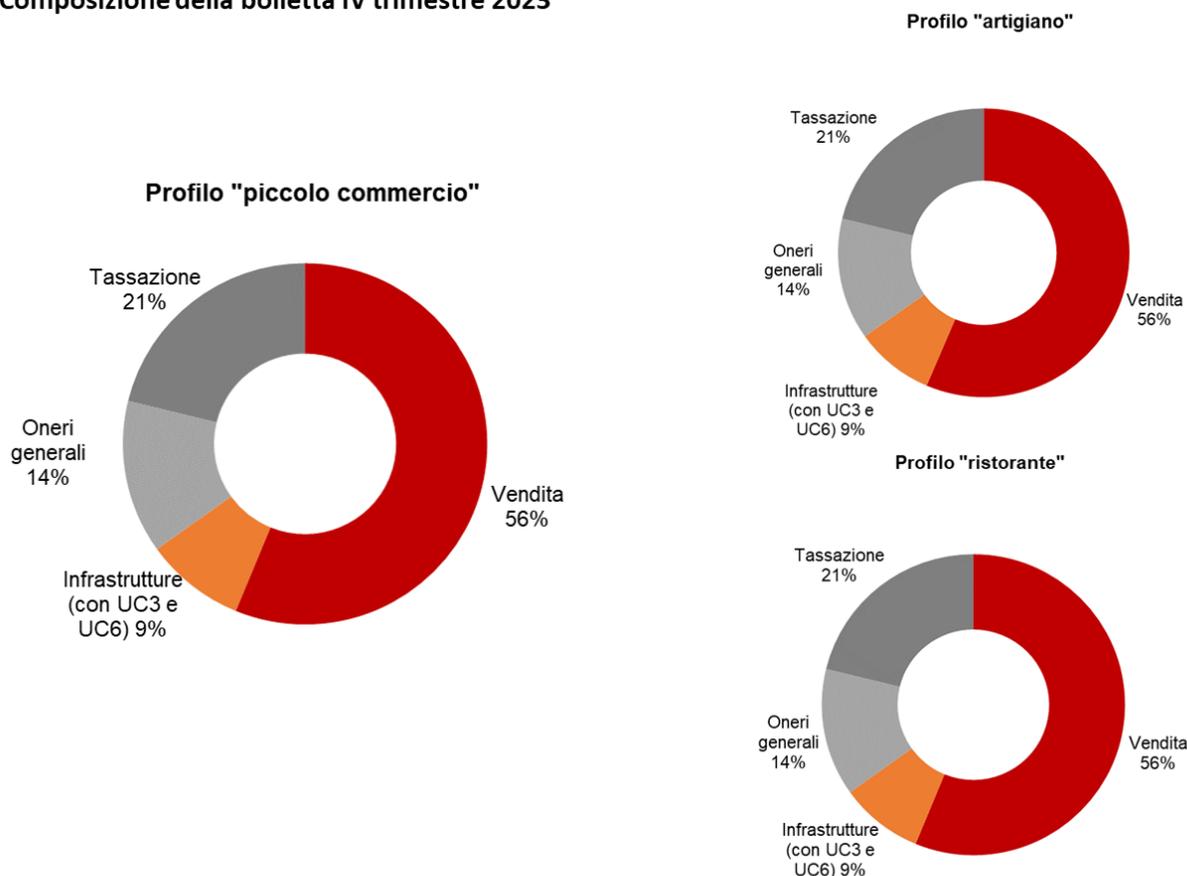
Camera di Commercio
Genova



BMTI **ref.**
ricerche

Analizzando la composizione in bolletta secondo le diverse voci di prezzo, emerge che la quota dell'energia pesa per il 56%, le infrastrutture coprono il 9%, gli oneri generali pesano per il 14% e la tassazione rappresenta più di 1/5 del totale (21%).

Composizione della bolletta IV trimestre 2023



Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati Acquirente Unico

Il IV trimestre 2023 sul mercato libero del gas naturale – prezzo variabile a 12 mesi (Spesa complessiva in euro/ anno e var. % rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente)

Nell'analisi verranno presi in considerazione i seguenti profili tipo di utenze:

Profilo "piccolo commercio" consumo medio 2.000 Smc/anno

Profilo "artigiano" consumo medio 3.000 Smc/anno

Profilo "impresa manifatturiera" consumo medio 50.000 Smc/anno

Profilo "supermercato" consumo medio 28.000 Smc/anno

Profilo "albergo" consumo medio 20.000 Smc/anno

Profilo "ristorante" consumo medio 7.000 Smc/anno



Camera di Commercio
Genova



BMTI **ref.**
ricerche

Piccolo commercio



2.962 €/anno
(-44,8%)

Supermercato



37.446 €/anno
(-51,0%)

Artigiano



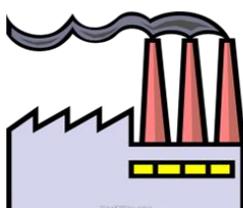
4.293 €/anno
(-44,3%)

Albergo



27.019 €/anno
(-50,3%)

Impresa manifatturiera



66.513 €/anno
(-51,6%)

Ristorante



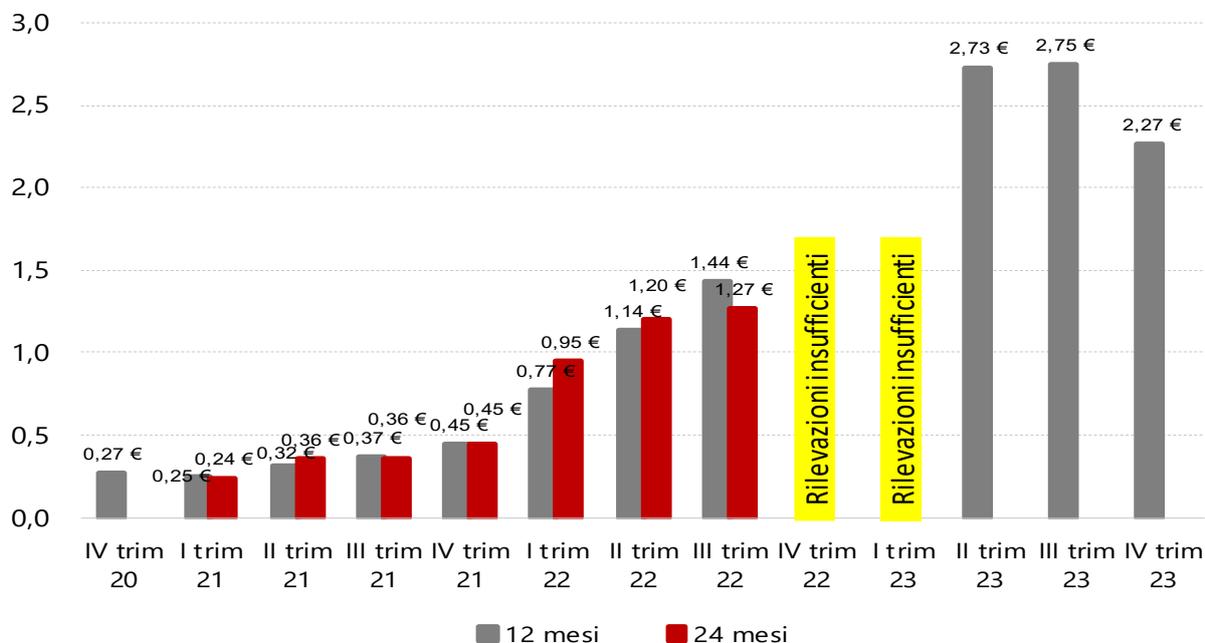
9547 €/anno
(-46,8%)

Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati Acquirente Unico

Di seguito la serie storica dei prezzi fissi per i contratti a 12 e 24 mesi: a partire dal II trimestre 2023 tornano ad essere rilevate delle offerte relative con durata 12 mesi dopo un semestre in cui erano state insufficienti.

Prezzi fissi del gas naturale praticati sul mercato libero

(0-50 mgI/mc/anno)



Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati Acquirente Unico

Nel grafico a seguire le offerte del IV trimestre alle diverse tipologie di imprese considerate nell'analisi, per prezzi fissi a 12 mesi e prezzi variabili a 12 e 24 mesi, con le condizioni complessivamente più favorevoli per l'impresa manifatturiera e viceversa prezzi più alti per piccolo commercio e artigianato.



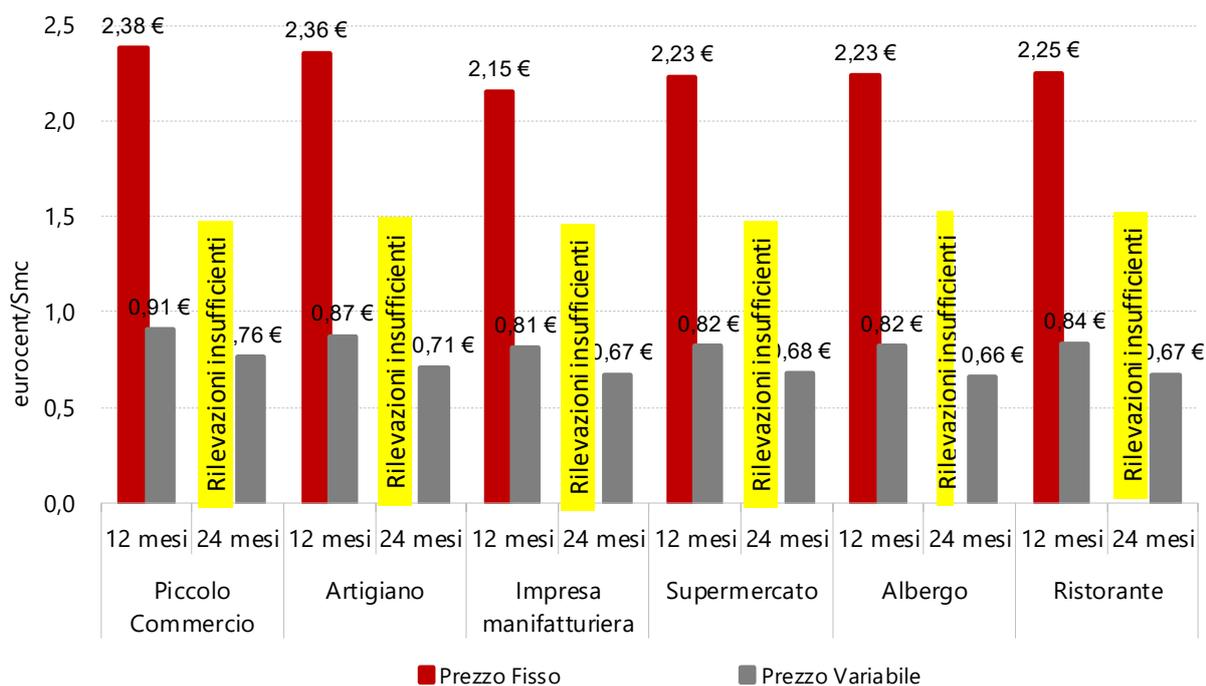
Camera di Commercio
Genova



BMTI **ref.**
ricerche

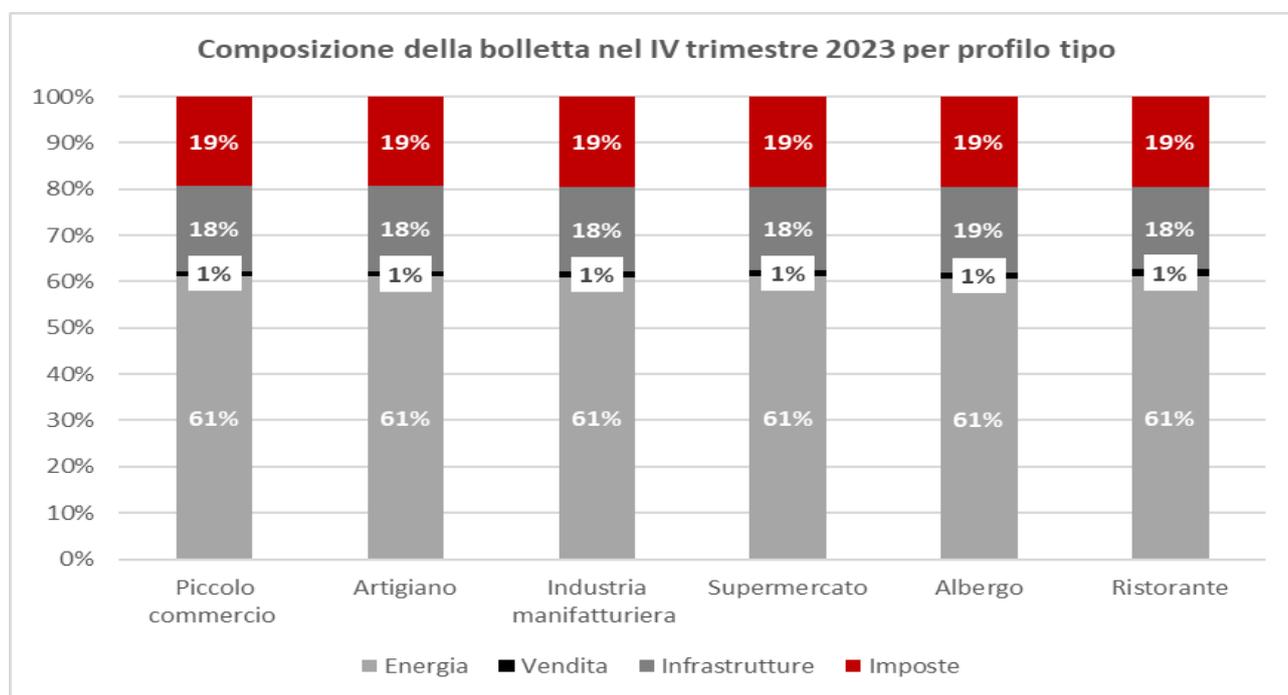
Prezzi del gas naturale praticati sul mercato libero

(IV trimestre 2023)



Fonte: elaborazioni REF Ricerche su dati Acquirente Unico

Il seguente grafico, infine, illustra la composizione percentuale della bolletta del IV trimestre 2023 per profilo tipo nei diversi ambiti, con quote delle diverse componenti tra loro molto simili.



Fonte: elaborazioni REF Ricerche e CCAA Genova su dati Acquirente Unico

