

GAS REVIEW ITALIA

Report

Marzo - Aprile 2023



Il bimestre Marzo-Aprile 2023 è stato contraddistinto da una riduzione sia delle importazioni sia dei consumi rispetto al bimestre omologo del 2022.

Sulle importazioni pesa l'impatto della riduzione del gas dalla Russia (che a marzo aprile 22 non si era ancora manifestato a pieno) mentre sui consumi pesa la riduzione legata soprattutto alle temperature miti.

Volendo analizzare questi due fenomeni si può notare che:

Importazioni

- I flussi di gas dall'Algeria sono in costante aumento in linea con gli accordi intergovernativi
- I livelli di saturazione dei tre impianti GNL in funzione sono in costante aumento e stanno raggiungendo il limite tecnico in attesa che il nuovo impianto di Piombino diventi operativo

Consumi

- Si conferma un trend di riduzione dei consumi domestici legati a temperature più alte rispetto alle medie stagionali (in marzo)
- La contrazione della produzione industriale ha portato a minori consumi diretti di gas ed una minore richiesta di energia elettrica
- La diminuzione dei consumi legati alla produzione termoelettrica sono stati significativi e sono stati causati da tre fattori: riduzione dei consumi domestici ed industriali, aumento (marginale) della produzione da fonti rinnovabili e significativo aumento dell'importazioni di energia elettrica (+36%)

Da un lato quindi, in vista della campagna di immissione per gli stoccaggi, questo sbilanciamento potrebbe essere una notizia positiva mentre è sicuramente da analizzare con attenzione l'aumento dell'import di energia elettrica in ottica di autosufficienza energetica

Luca Martignoni, Partner

I principali risultati del settore gas

Marzo – Aprile 2023

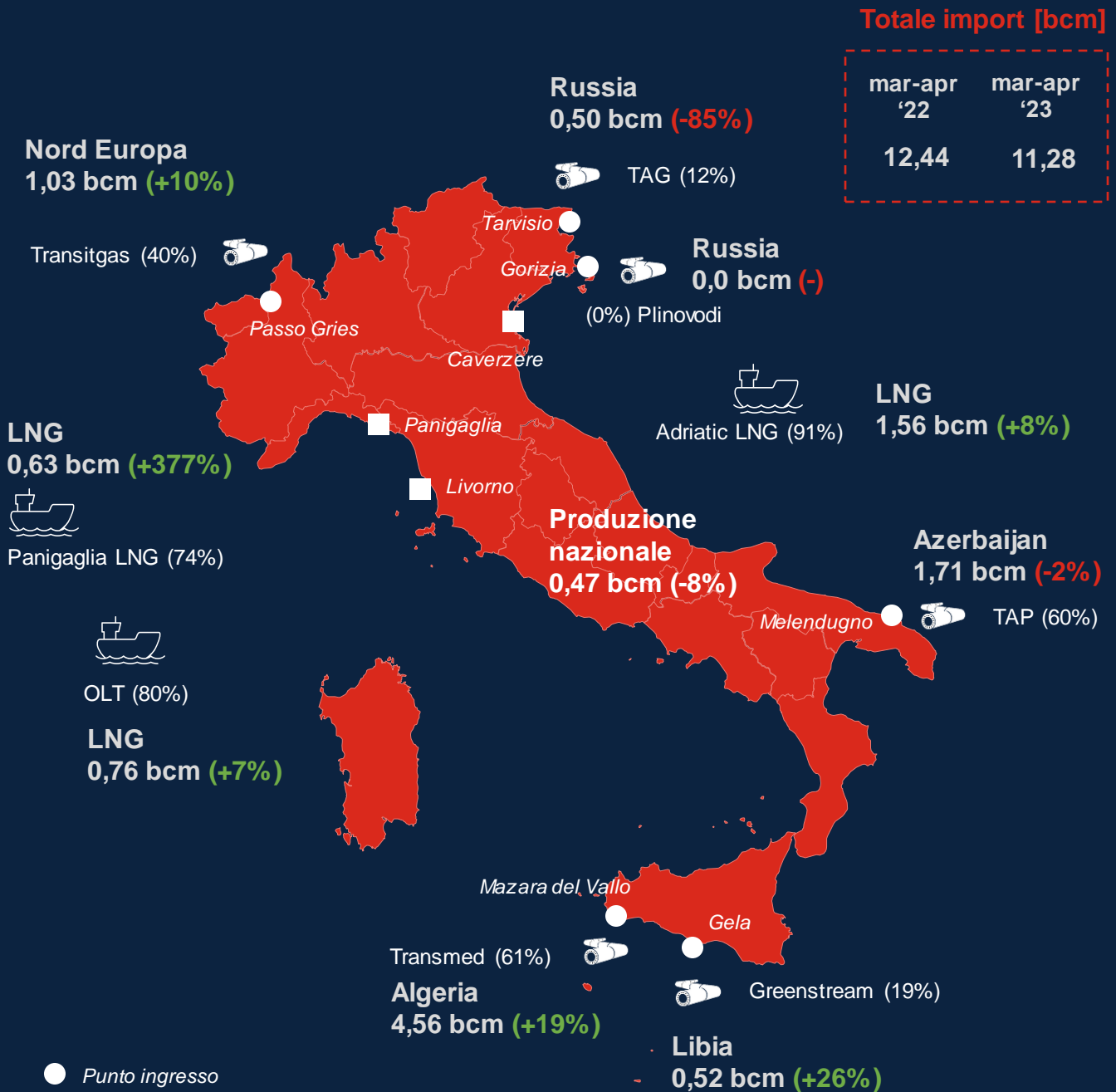


<i>[bcm]</i>	Mar-Apr '23	Mar-Apr '22	% YoY
Importazioni	11,28	12,44	-9%
Produzione nazionale	0,47	0,51	-8%
Totale immesso	11,75	12,95	-9%
Export e reti terze	(0,62)	(0,53)	+17%
Consumi di cui:	(10,16)	(12,65)	-20%
<i>Domestico</i>	<i>(4,89)</i>	<i>(6,21)</i>	<i>-21%</i>
<i>Termoelettrico</i>	<i>(3,27)</i>	<i>(4,20)</i>	<i>-22%</i>
<i>Industriale</i>	<i>(2,00)</i>	<i>(2,25)</i>	<i>-11%</i>
Totale consumato*	(10,78)	(13,18)	-18%
Stoccaggio	0,97	(0,23)	520%

La significativa riduzione dei consumi in tutti i settori, rispetto al bimestre equivalente dello scorso anno, congiuntamente ad un livello di importazioni in crescita rispetto al bimestre precedente ha portato ad un aumento degli stoccaggi, in controtendenza rispetto agli anni precedenti

Importazioni

Significativo aumento delle importazioni dall'Algeria e crescente saturazione dei terminali LNG



● Punto ingresso

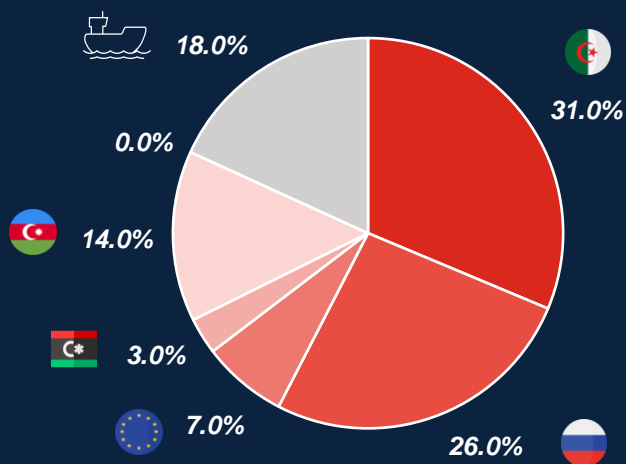
■ Rigassificatore

() % saturazione capacità continua da inizio 2023

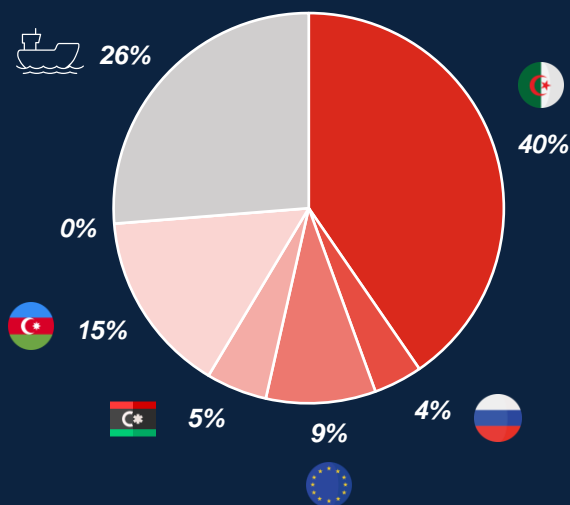
Diversificazione dell'import

Cresce la dipendenza dall'Algeria, mentre l'import via GNL si attesta come seconda fonte di approvvigionamento

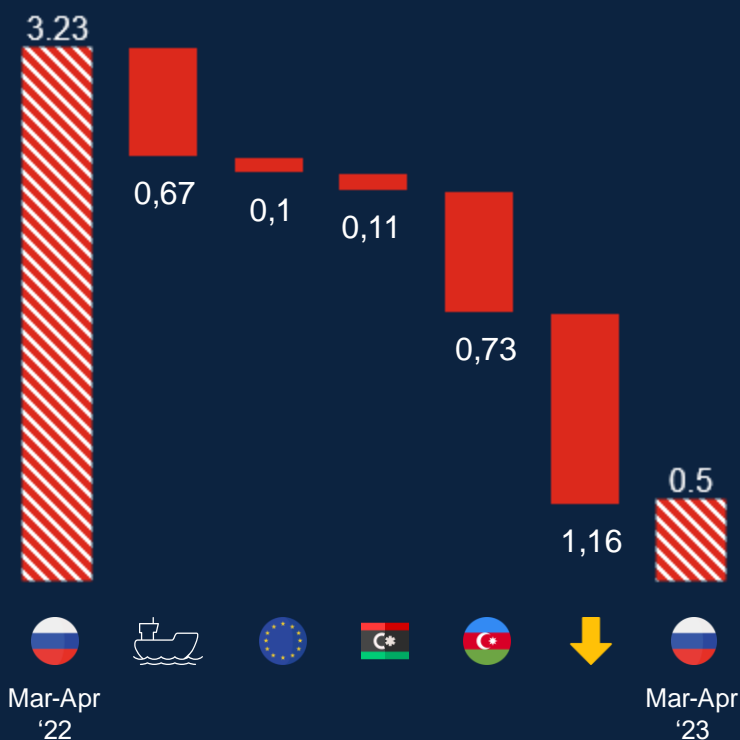
Share Import Mar-Apr '22



Share Import Mar-Apr '23



Diversificazione delle importazioni dalla Russia [bcm]



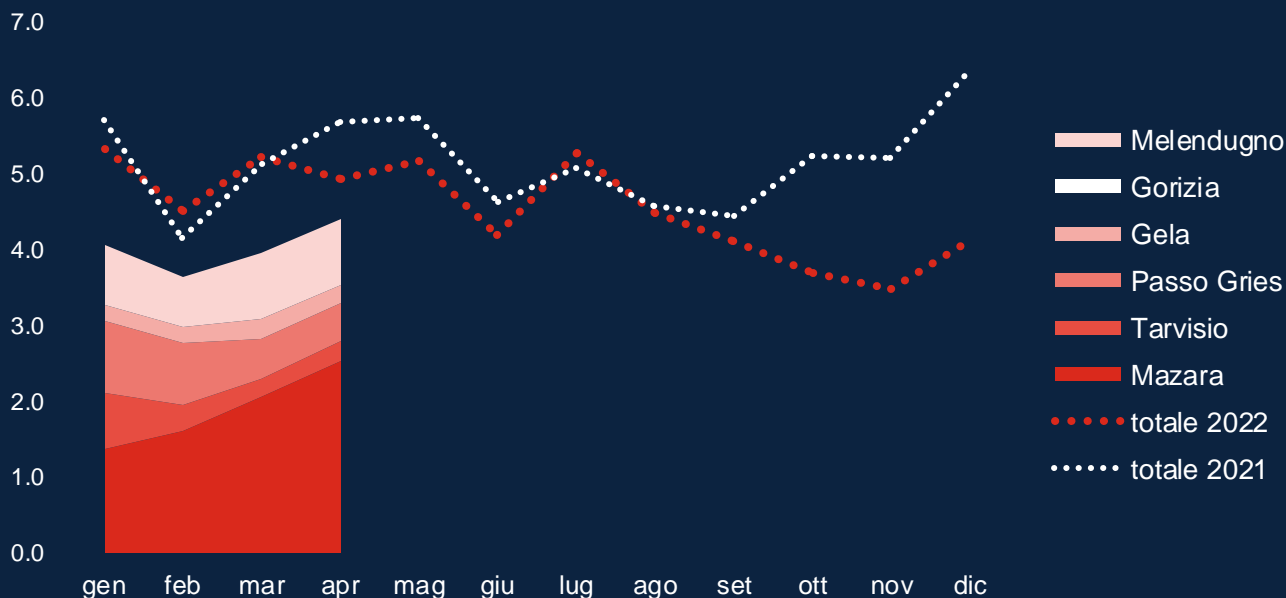
Il significativo calo delle importazioni dalla Russia è stato compensato in gran parte dalla contrazione dei consumi (35% della riduzione delle importazioni dalla Russia), dalla crescita dell'importazioni dall'Algeria (22%) e dell'incremento di saturazione degli impianti di rigassificazione (21%)

Evoluzione dell'import

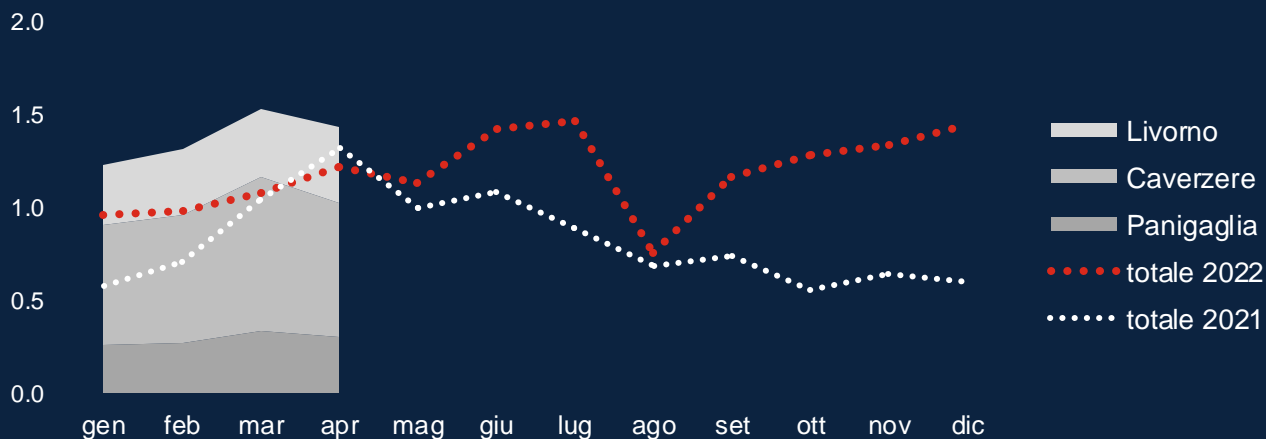


Si conferma il trend di riduzione delle importazioni via gasdotto (-21%) e di crescita del GNL (+29%)

Importazione di gas via gasdotto [bcm]



Importazione di gas via LNG [bcm]



Da inizio anno si osserva una polarizzazione crescente dell'import - via gasdotto - dall'Algeria in linea con gli accordi tra i paesi. I tre terminali LNG, in compenso, crescono in saturazione in modo uguale e bilanciato

Andamento dei consumi



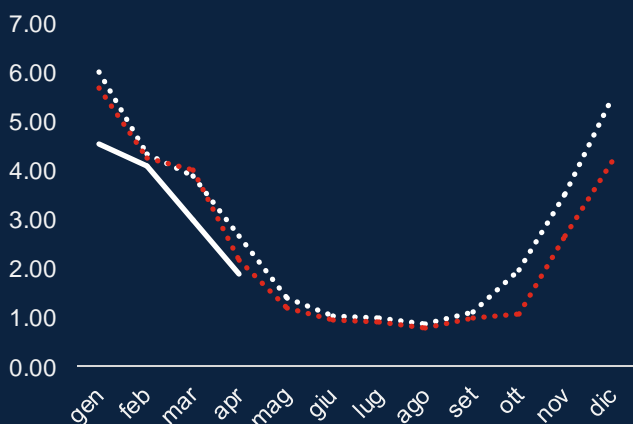
Prosegue il trend di riduzione dei consumi di gas, con il settore termoelettrico che registra un -22%

..... 2021
 2022
 ——— 2023

Totale consumi [bcm]

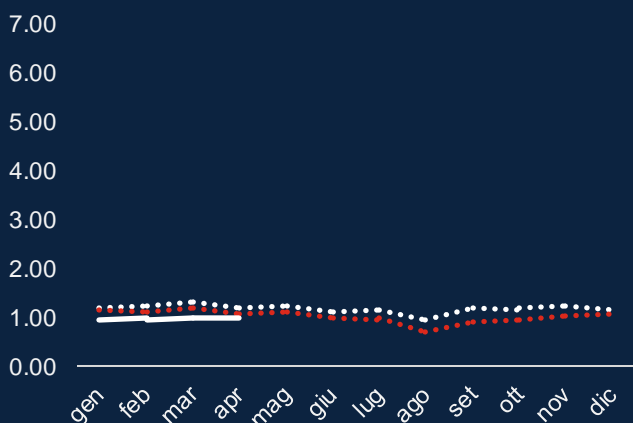
Mar-Apr '22	Mar-Apr '23
16,98	14,17

Andamento consumi di gas [bcm] – settore civile

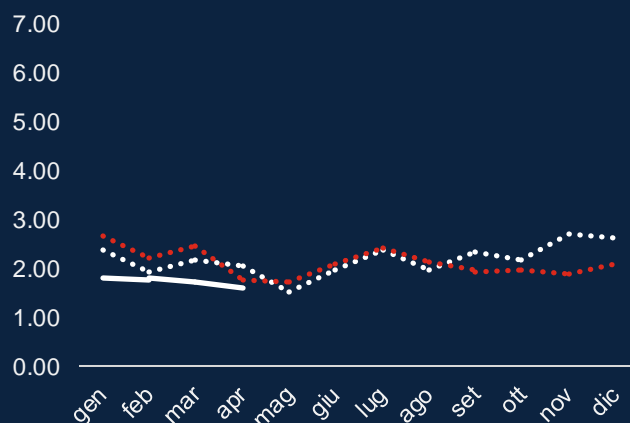


Il calo dei consumi gas nel settore termoelettrico è dovuto ad una minor domanda di elettricità (-3,6% trasversale alle fonti), alla crescita della generazione rinnovabile (+6%) ed ad un aumento delle importazioni di elettricità (+36%)

Andamento consumi [bcm] – settore industriale



Andamento consumi [bcm] – termoelettrico



La forte riduzione dei consumi è avvenuta principalmente nel mese di Marzo: -26% e -30% per i consumi civili e termoelettrici rispettivamente, rispetto al 2022. Tale decrescita è in gran parte attribuibile alle temperature registrate superiori alla media storica del periodo (+2,5°C) a marzo

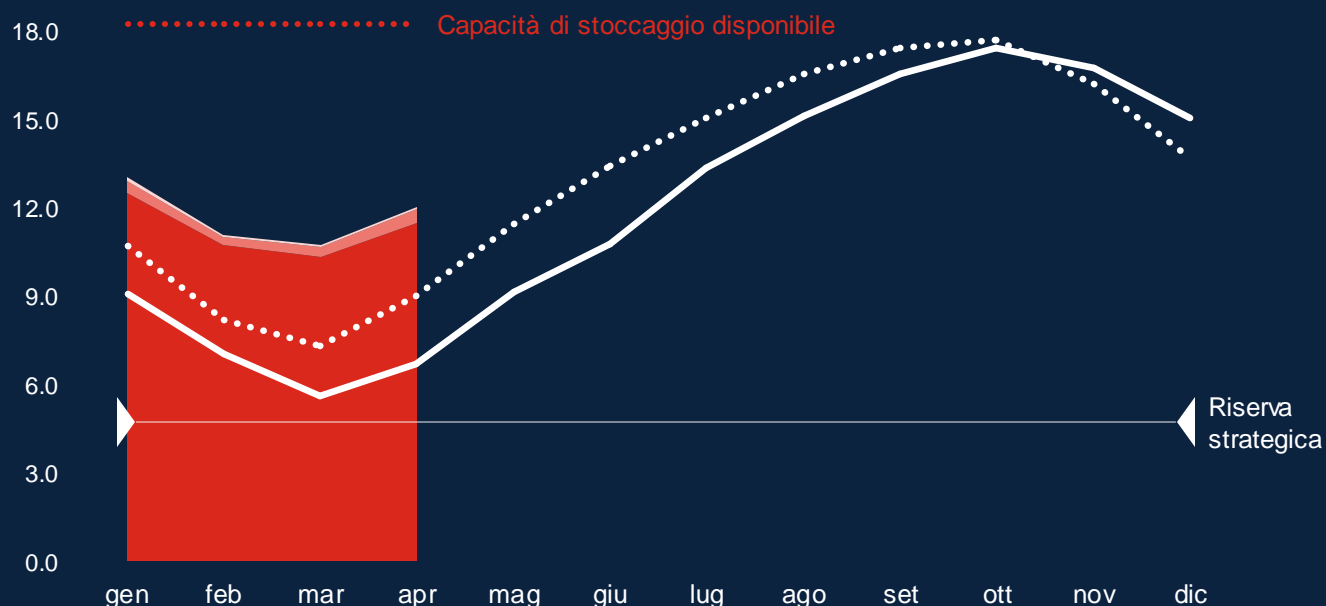
Si assiste anche ad una riduzione dei consumi industriali (-11%) legati alla contrazione della produzione industriale (-3,2%)

Variazione stoccaggio

Prosegue il periodo caratterizzato da stoccaggi ben al di sopra dei livelli stagionali

■ stogit
 ■ edison
 ■ ig
 — totale 2022
 media 3 anni

Stoccaggio di gas naturale [bcm]



L'elevata quantità di gas negli stoccaggi, rispetto alle medie stagionali, che si registra dalla fine dello scorso anno e la riduzione dei consumi hanno fatto sì che - nonostante la riduzione delle importazioni - il livello degli stoccaggi sia cresciuto rispetto alla media stagionale in corrispondenza con l'inizio del periodo di riempimento degli stoccaggi (che proseguirà fino all'inizio del nuovo anno termico ad Ottobre 2023)

Autori



Luca Martignoni
Partner | Energy & Industrial



Andrea Magatti
Data Science Advisor and Strategist



Nicolò Panzarea
Consultant | Energy & Industrial

Revisori



Paolo Dutto
Partner | Energy & Industrial



Michaela Verpillio
Director | Energy & Industrial



Andrea Armani
Manager | Energy & Industrial