

Il gas nel Mediterraneo

Prof. Valeria Termini
Componente
Autorità per l'energia elettrica e il gas

Forum "L'Italia hub euromediterraneo del gas naturale: politiche, infrastrutture, collaborazioni europee e internazionali"

Roma - Palazzo Marini, Camera dei Deputati, 08 maggio 2012



Schema

1. Per un hub: infrastrutture e regole
2. Una nuova industria del gas
3. Una diversa politica di sicurezza
4. Ancora la regolazione
5. Prospettive del gas nel Mediterraneo e per l'Italia



1. Cosa serve per un hub?

➤ Infrastrutture

- Il ruolo delle interconnessioni e il bilancio UE: i corridoi prioritari
- Il ruolo della regolazione europea (rinvio)



I corridoi prioritari/1

- Alla base delle decisioni europee vi è la definizione di *corridoi prioritari* transfrontalieri nei settori del gas (e dell'elettricità):
 - Interconnessioni nord-sud per il gas in Europa occidentale ("NSI West Gas")
 - Interconnessioni nord-sud per il gas in Europa centro-orientale e sud-orientale ("NSI East Gas")
 - Piano di interconnessione del mercato energetico del Baltico per il gas ("BEMIP Gas")
 - Corridoio meridionale del gas ("SGC")



Le prospettive per le infrastrutture in Europa

La Commissione europea ha stimato che servono **70 miliardi per il gas (gasdotti, stoccaggio, terminali GNL e infrastrutture per il *reverse flow*)**, 140 miliardi di euro per il settore elettrico (trasmissione, stoccaggio e reti intelligenti) e 2,5 miliardi per infrastrutture di trasporto del biossido di carbonio CO₂.

- Rispetto al decennio 2000-2010 sarebbe un incremento del 30% degli investimenti nel settore del gas e del 100% nel settore dell'elettricità.

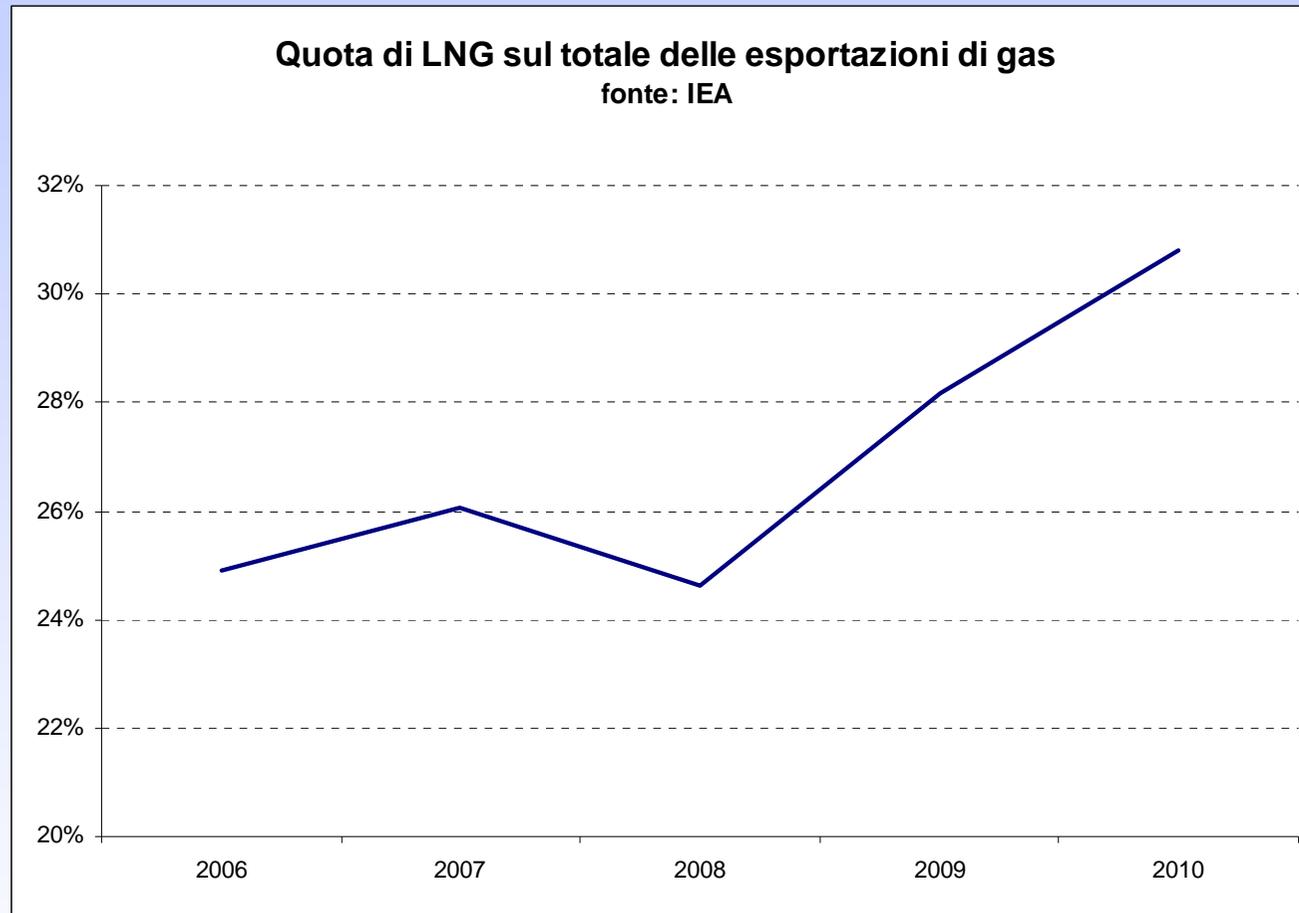


I progetti di interesse comune

- La Commissione propone di selezionare un certo numero di progetti *di interesse comune*, che godranno di vantaggi amministrativi (procedure semplificate) e finanziari. Per il periodo 2014 – 2020 sono stati stanziati 9,1 miliardi di euro per infrastrutture energetiche nel quadro del Connecting Europe Facility (CEF).
- Problema delicato: la ripartizione degli oneri tra Stati Membri - i Regolatori e ACER stanno ponendo molta attenzione per un confronto costi-benefici



2. Una nuova industria del gas La crescita del peso del LNG...

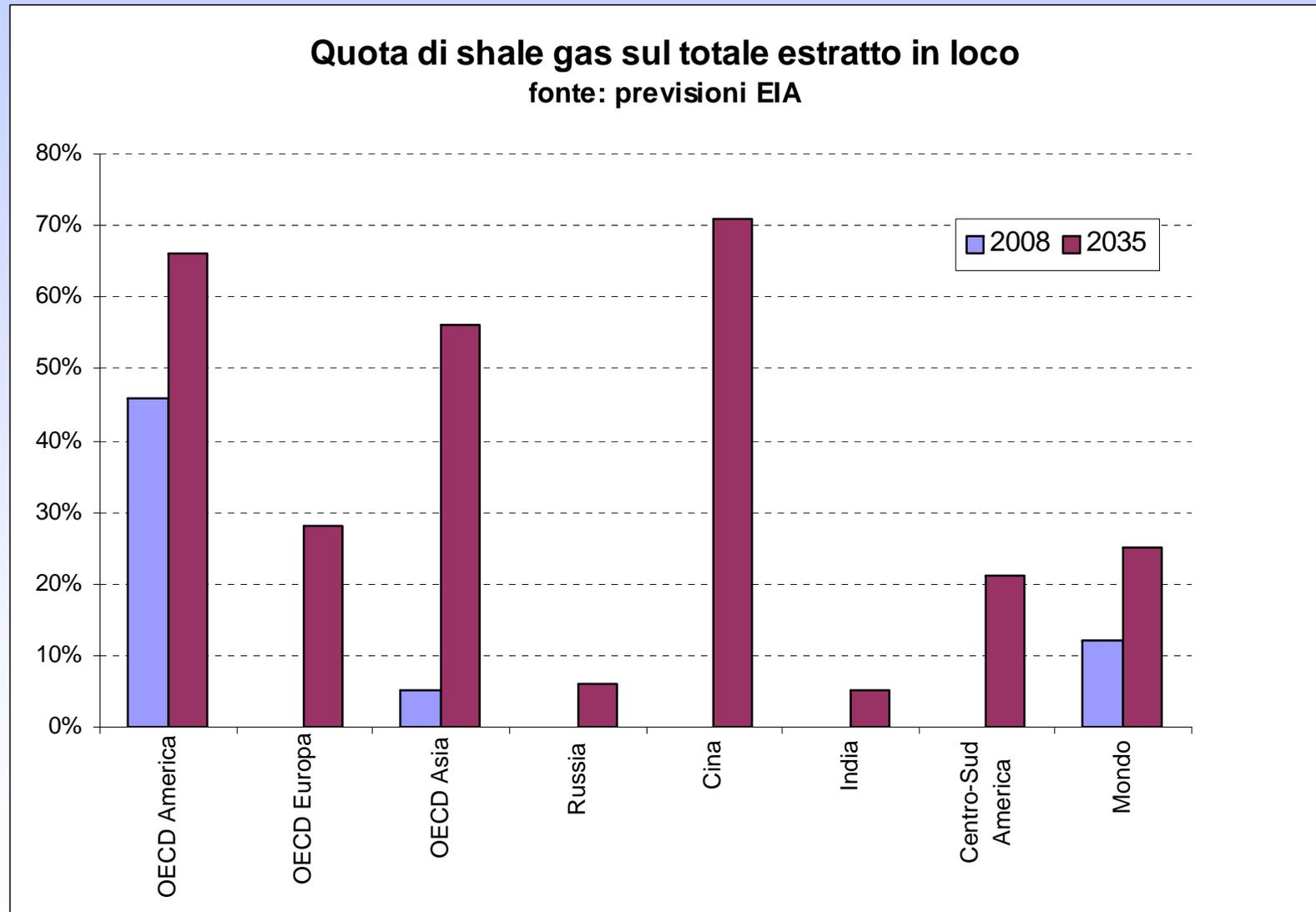


La quota di LNG sul totale export gas è aumentata del 24% tra il 2006 e il 2010.

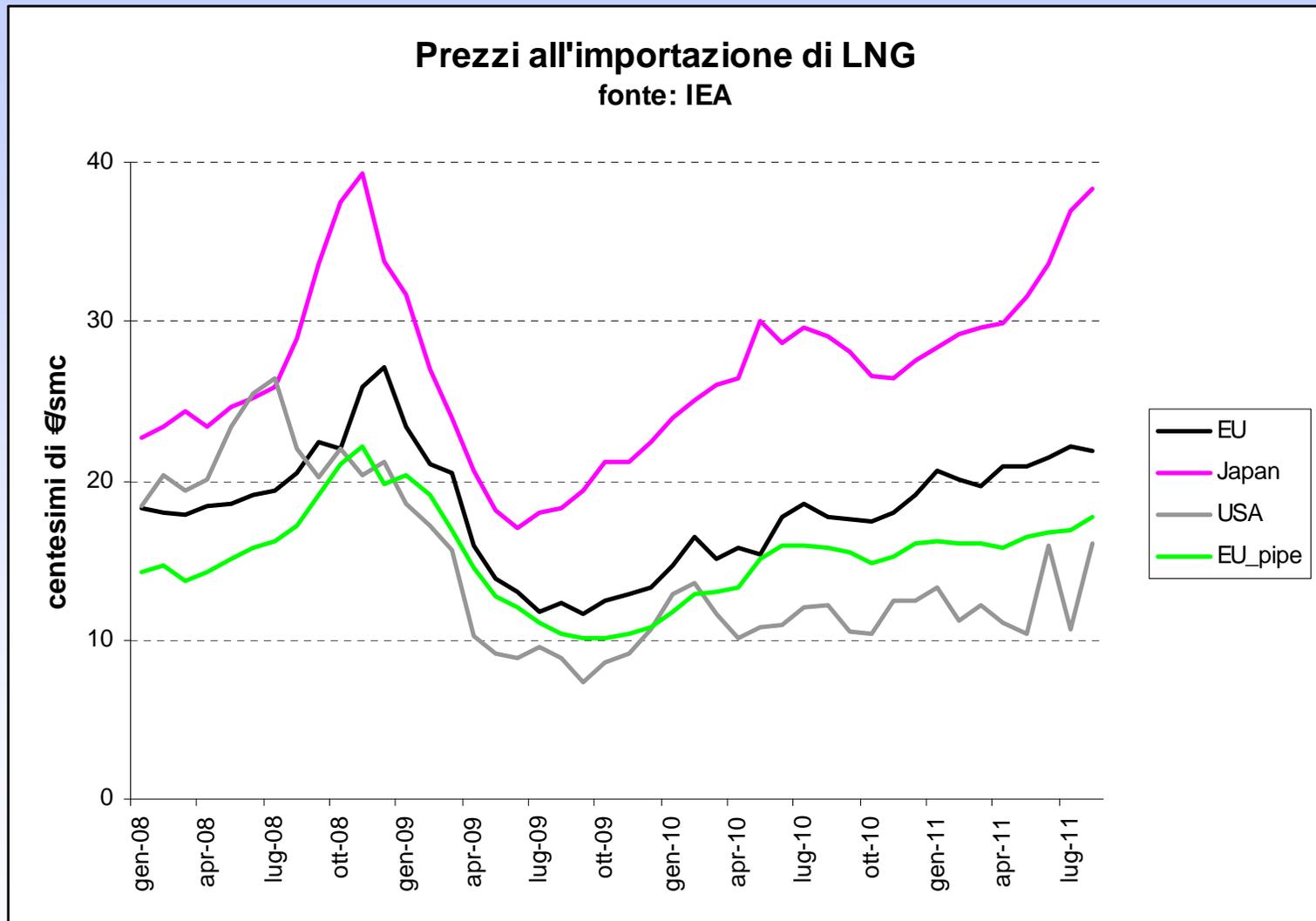
In volume l'aumento delle esportazioni di LNG è stato del 37%



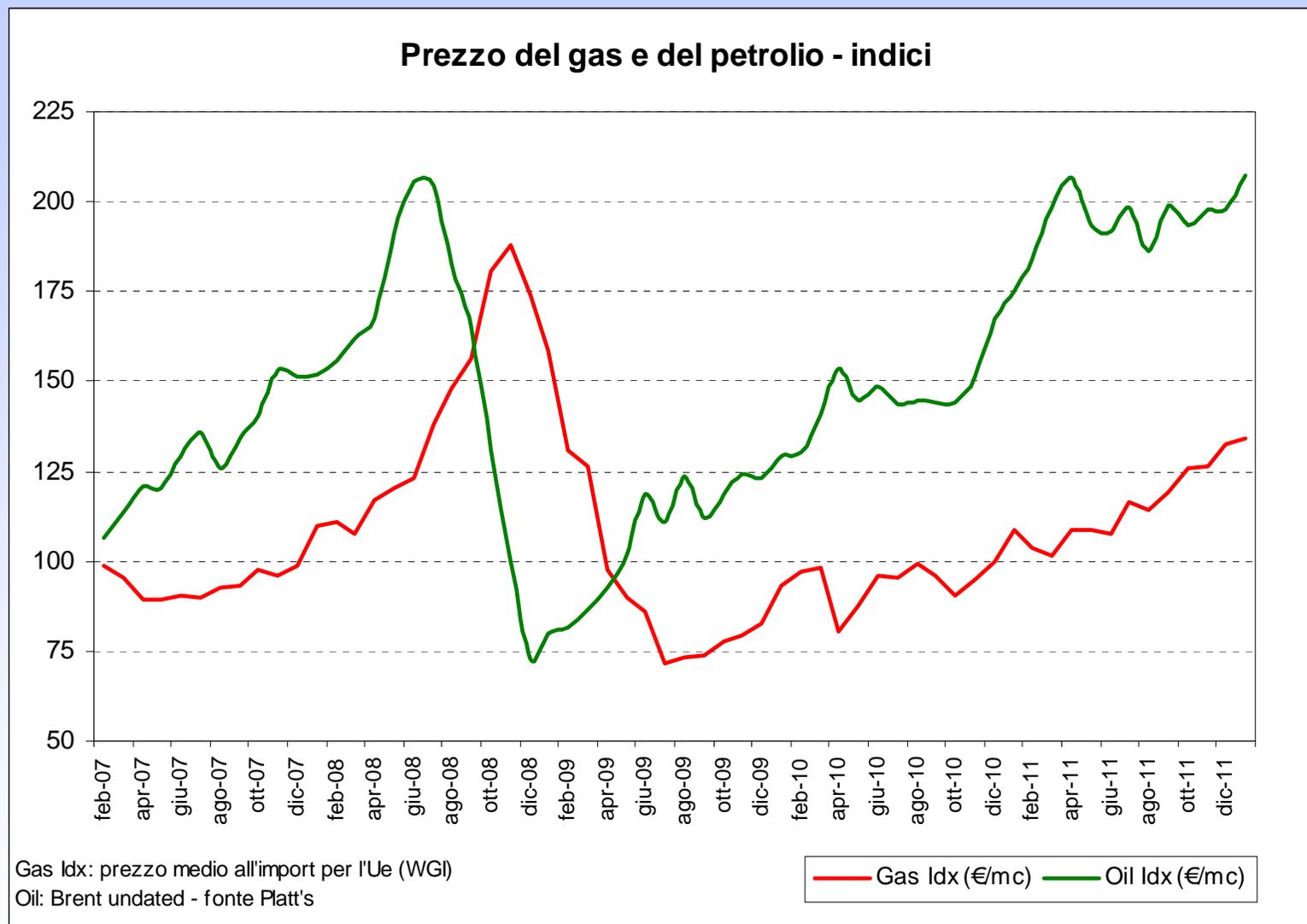
...il ruolo dello shale gas



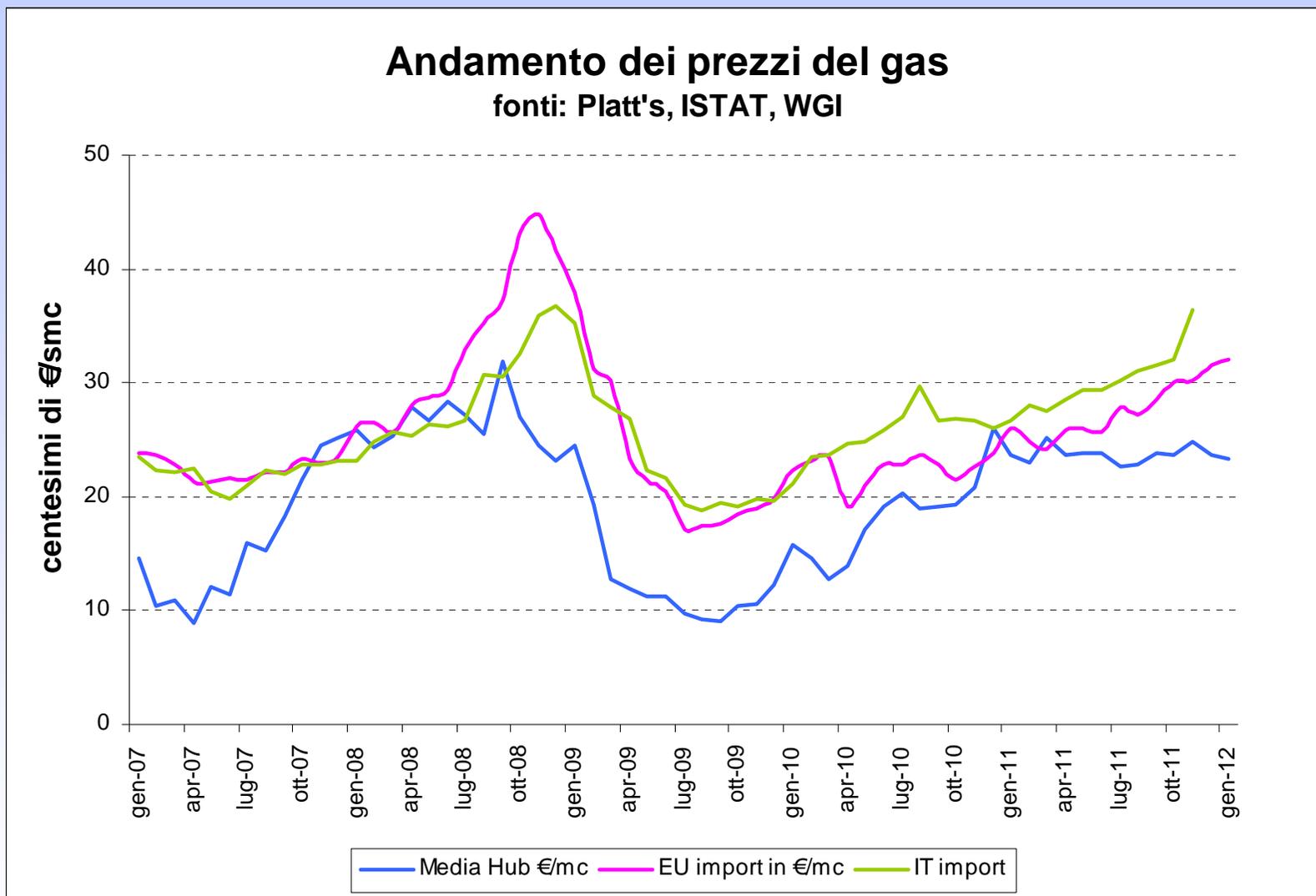
I prezzi del LNG



....l'impatto sui prezzi

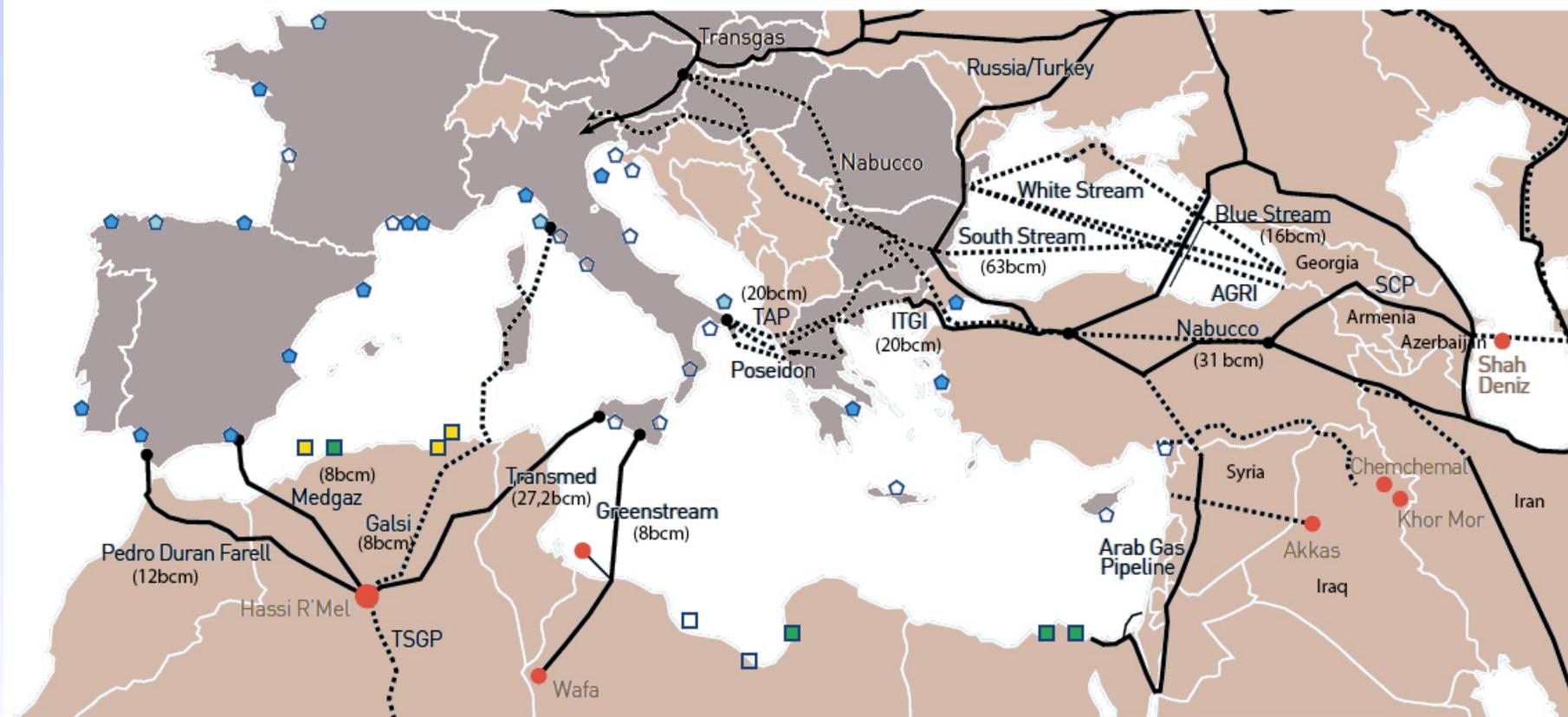


prezzi Hub vs. prezzi import



3. Una diversa politica di sicurezza Il gas nel mediterraneo

NATURAL GAS EXPORT-IMPORT INFRASTRUCTURES IN THE WIDE MEDITERRANEAN REGION



- Planned pipeline
- Existing pipeline
- Existing LNG Plant
- Under construction LNG Plant
- Planned LNG Plant
- Existing LNG Terminal
- ◐ Under construction LNG Terminal
- ◑ Planned LNG Terminal

Source: OME.

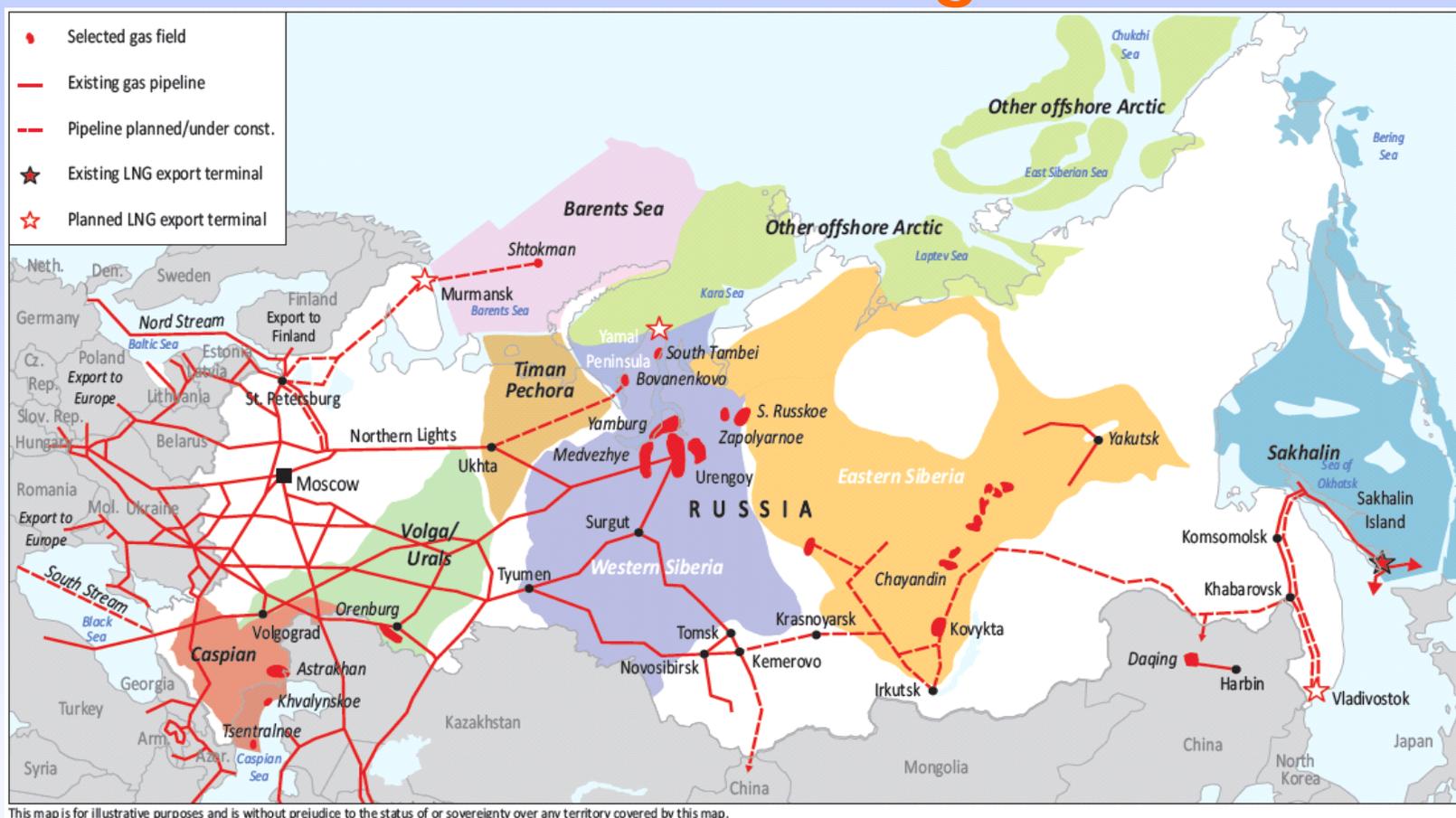


Sicurezza degli approvvigionamenti

- Visione tradizionale: gasdotti e contratti di lungo termine
- Cambia l'industria del gas: il LNG, l'emergere degli hub e di un mercato globale
- C'è abbastanza gas sugli hub?
- Un nuovo concetto di sicurezza: diversificazione, infrastrutture e regole per l'abbattimento delle frontiere nazionali



La Russia e il gas



Le esportazioni di gas dalla Russia sono rimaste stabili in volume dal 2000 ad oggi, intorno ai 190 miliardi di metri cubi/anno. Il loro valore tuttavia è passato da 16 a 64 miliardi di dollari (fonte Bank of Russia). La IEA prevede un aumento a 330 miliardi di metri cubi al 2035, aumento favorito da un rafforzamento dei collegamenti con la Cina.



4. Ancora la regolazione

- Le regole europee per le infrastrutture
 - Regole di accesso alle infrastrutture
 - Regole di accesso ai mercati (TAG)
 - Situazione europea e sua evoluzione

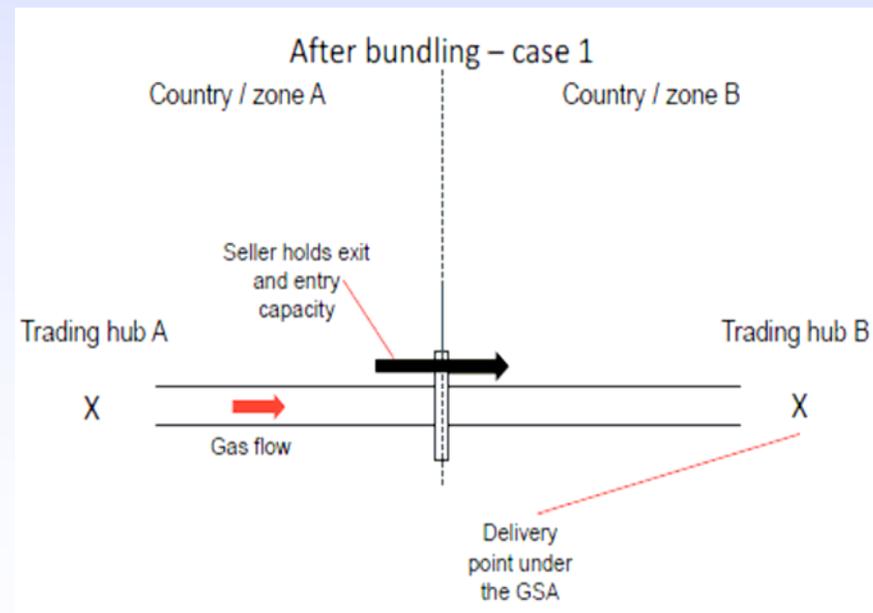
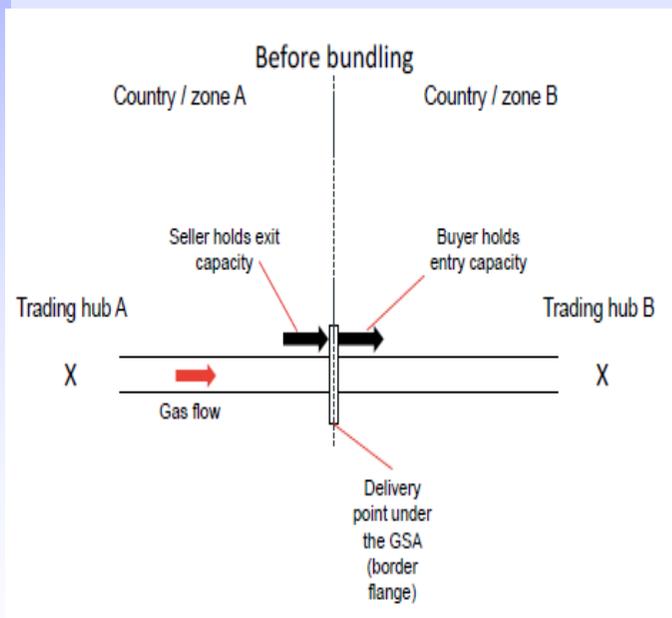
- Il caso TAP

- Medreg + ECRB



Come cambiano le regole del gas in Europa – verso un modello ad hub?

L'obiettivo è spostare lo scambio dalle frontiere agli hub, eliminando le frontiere del gas e il bisogno di acquistare separatamente diritti di uscita e di ingresso dai sistemi nazionali nello scambio di gas tra Paesi membri. Con il nuovo sistema si creano “pacchetti” di diritti di uscita ed entrata, detenuti dal venditore.



Regolazione europea: l'attività di ACER

- Framework Guidelines on Capacity Allocation and Congestion Management for Electricity (07/2011)
- Final version of Framework Guidelines On Electricity Grid Connections (07/2011)
- Framework Guidelines on Electricity System Operation (12/2011)
- Framework Guidelines on Capacity Allocation Mechanisms for the European Gas Transmission Network (08/2011)
- Framework Guidelines on Gas Balancing in Transmission Systems (10/2011)
- ACER opinion on the European Ten Year Network Development Plan 2011-2020 published by ENTSOG



Il caso TAP

- Esenzione da TPA
- Market test
- Il ruolo di ACER



Fonte: Reuters



Il caso TAG



Fonte: TAG

Il 30% delle importazioni di gas naturale in Italia avviene attraverso TAG



La cooperazione tra regolatori

➤ Medreg

Associazione tra i regolatori mediterranei. Albania, Algeria, Bosnia-Herzegovina, Croazia, Cipro, Egitto, Francia, Grecia, Israele, Italia, Giordania, Malta, Montenegro, Marocco, ANP, Portogallo, Slovenia, Spagna, Tunisia e Turchia.

Promozione di un framework regolatorio trasparente, stabile e armonizzato.

➤ ECRB (Energy Community Regulatory Board)

Organismo di coordinamento dei regolatori della Comunità dell'Energia, per scambiare best practice e attuare il Trattato sulla Comunità dell'Energia in modo armonizzato.

Membri: Albania, Bosnia-Herzegovina, Croazia, Kosovo, Macedonia, Moldova, Montenegro, Serbia, Ucraina.



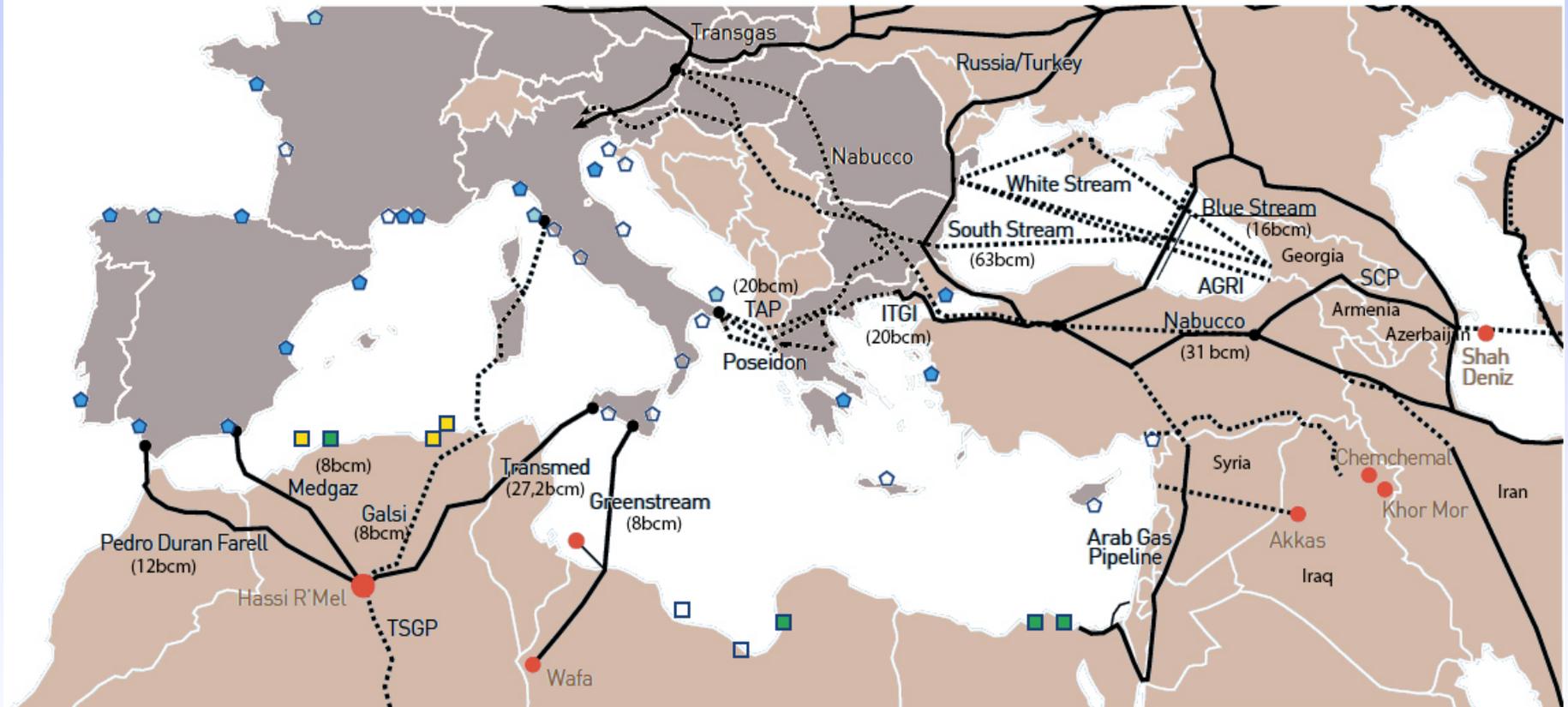
5. Il gas nel mediterraneo

- La regione mediterranea ha il 4,7% delle riserve di gas mondiali. Il gas è concentrato in Algeria (50%), Libia ed Egitto (42%)
- La produzione di gas nella regione è passata da 85bcm del 1990 a oltre 190 nel 2010. Algeria, Libia ed Egitto hanno una quota superiore all'85% del totale.
- Si prevede una crescita ulteriore di qui al 2030, fino a 360 bcm (fonte: OME), con il 90% proveniente dai tre maggiori produttori. L'Algeria dovrebbe raggiungere il picco nel 2026, con Israele quarto produttore della regione.
- Le esportazioni totali dovrebbero passare da 80 bcm nel 2010 a 140 bcm - 190 bcm nel 2030.



Il gas nel mediterraneo

NATURAL GAS EXPORT-IMPORT INFRASTRUCTURES IN THE WIDE MEDITERRANEAN REGION



- | | | | |
|-------|------------------------------|---|---------------------------------|
| ----- | Planned pipeline | □ | Planned LNG Plant |
| — | Existing pipeline | ● | Existing LNG Terminal |
| ■ | Existing LNG Plant | ◐ | Under construction LNG Terminal |
| ■ | Under construction LNG Plant | ◑ | Planned LNG Terminal |

Source: OME.



La domanda di gas

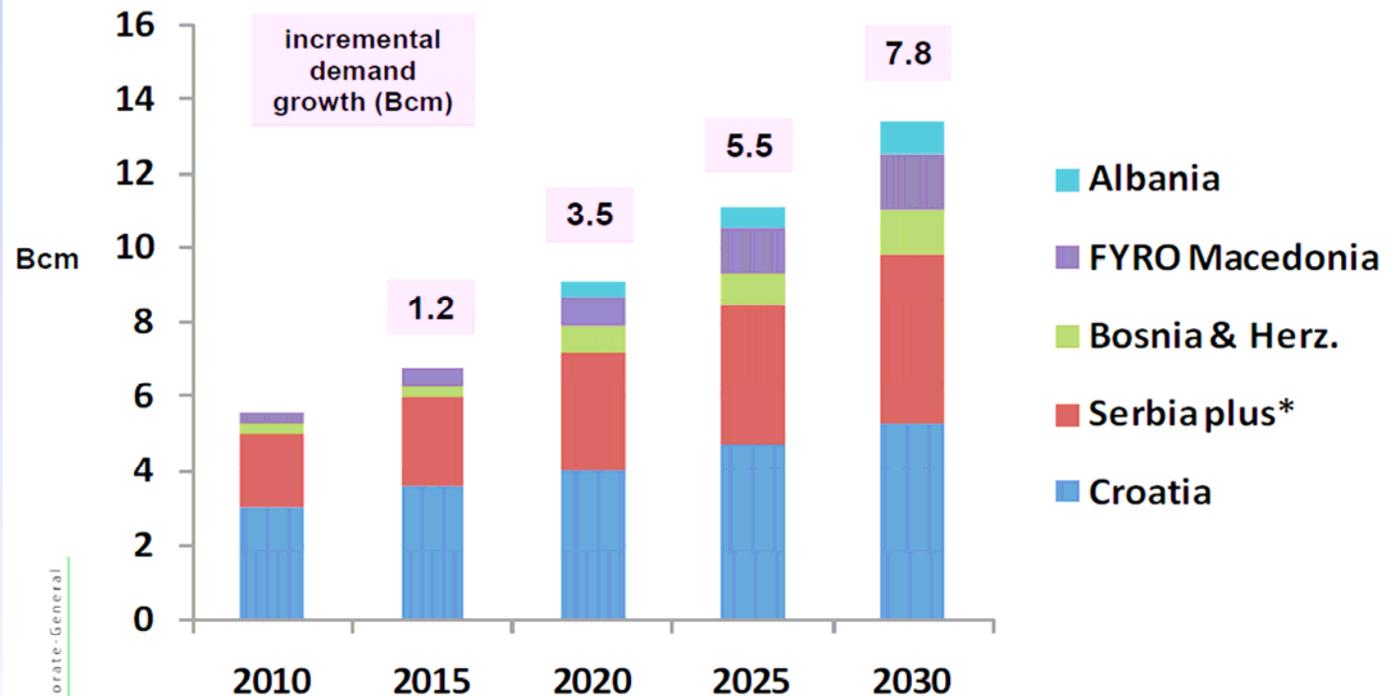
- La domanda di gas nella regione è più che raddoppiata negli ultimi 20 anni, per raggiungere i 296bcm nel 2009, circa il 10% della domanda globale. Oltre la metà della domanda è concentrata nella sponda Nord del Mediterraneo.
- Le stime OME prevedono una domanda tra i 430 e i 540bcm al 2030, con l'Egitto maggior consumatore di gas. Nel 2009 il maggior consumatore di gas è stata l'Italia.
- La quota di gas nell'energy mix della regione è passata dal 15% del 1990 al 28% del 2009, con previsioni di crescita ulteriore a oltre il 30%.
- La generazione di elettricità rappresenta il maggiore impiego del gas nella regione (44% della domanda nel 2009) ed è prevista in ulteriore aumento.



La domanda nei Balcani

Estimated Gas Consumption to 2030

Conservative assumption



Directorate-General

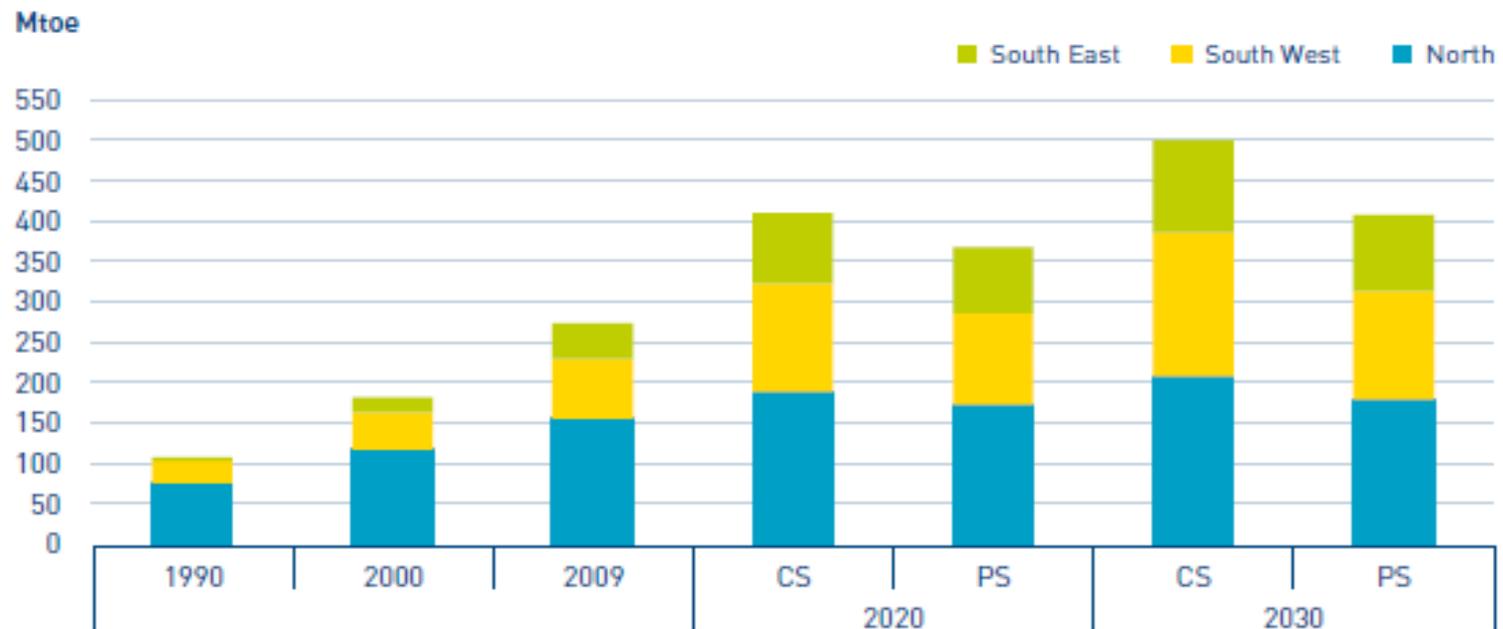


*Includes gas consumption of Macedonia and Kosovo under UNSCR 1422



La domanda nel sud med

FIGURE 4.14 MEDITERRANEAN GAS DEMAND, 1990 - 2030

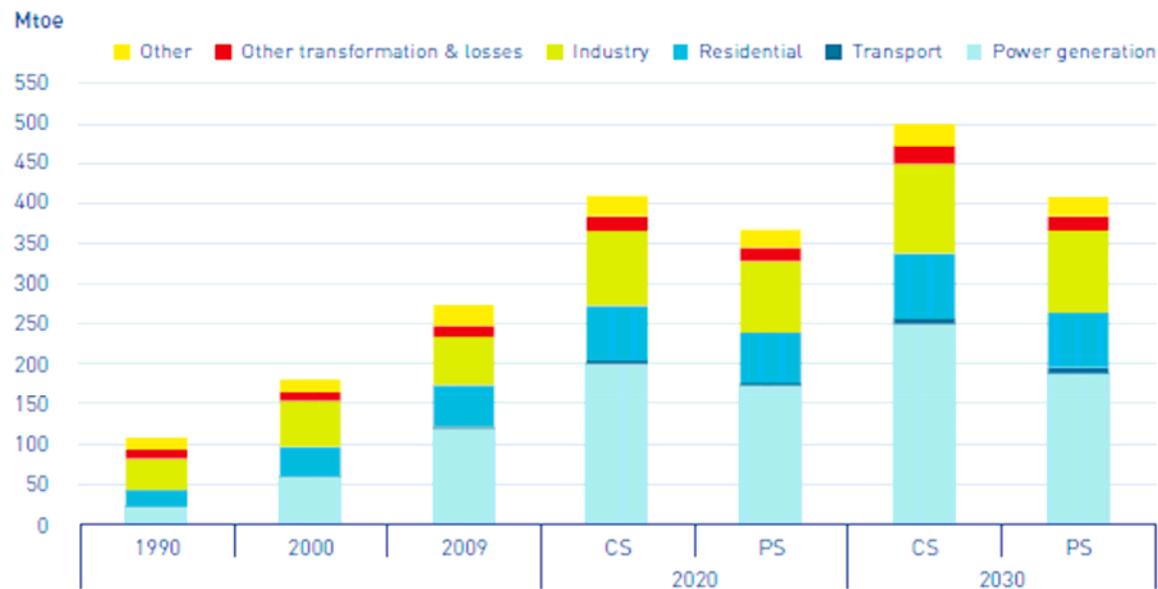


Note: CS = Conservative Scenario; PS = Proactive Scenario.
Source: OME database.



...per settore

FIGURE 4.15 NATURAL GAS DEMAND BY SECTOR, 1990 - 2030



Notes: "Other" includes consumption primarily in commercial and services, and agriculture sectors. "Other transformation and losses" includes all transformation processes, e.g. refining, excluding power generation.

CS = Conservative Scenario; PS = Proactive Scenario.

Source: OME database.



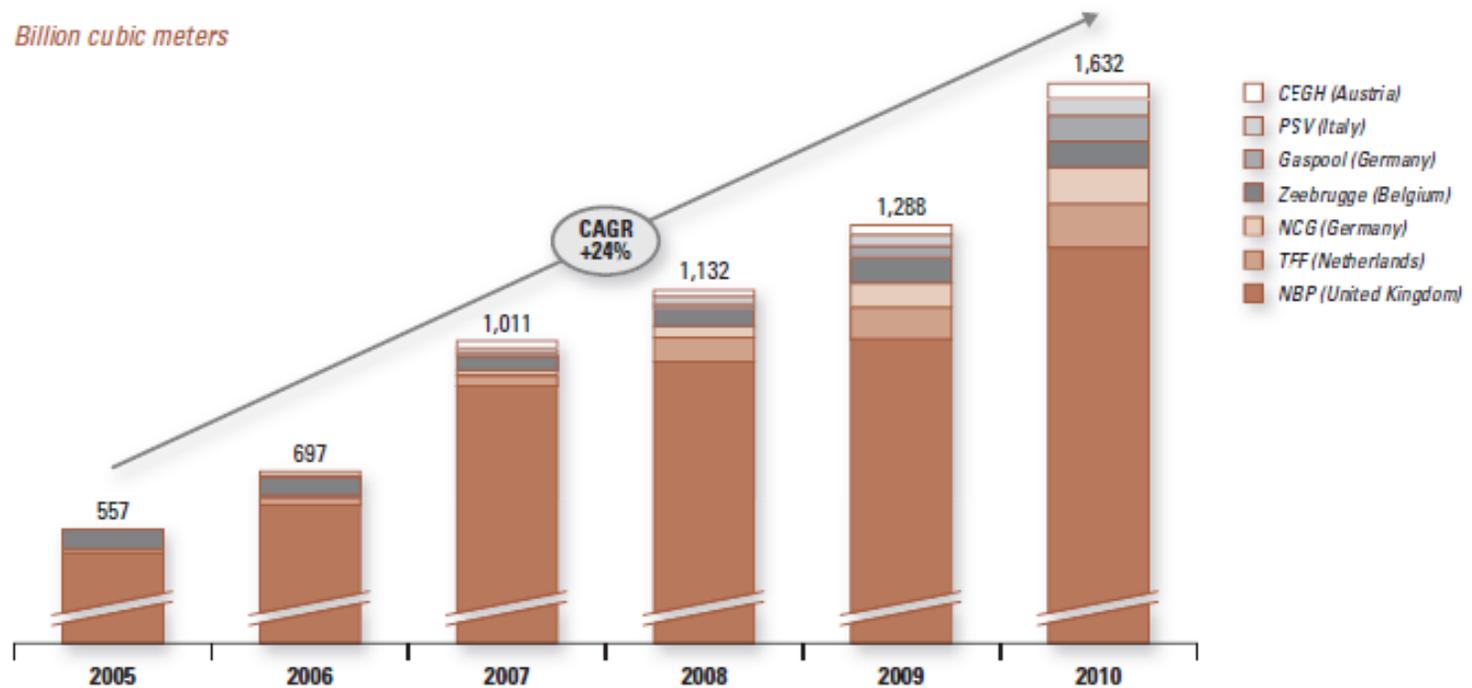
Appendice



Il ruolo degli hub

The development of liquid gas hubs

Billion cubic meters



Note: CAGR is compound annual growth rate

Source: A.T. Kearney analysis

² With the exception of the United Kingdom, where gas prices are mainly indexed to competitive gas (and less than 20 percent to oil products).

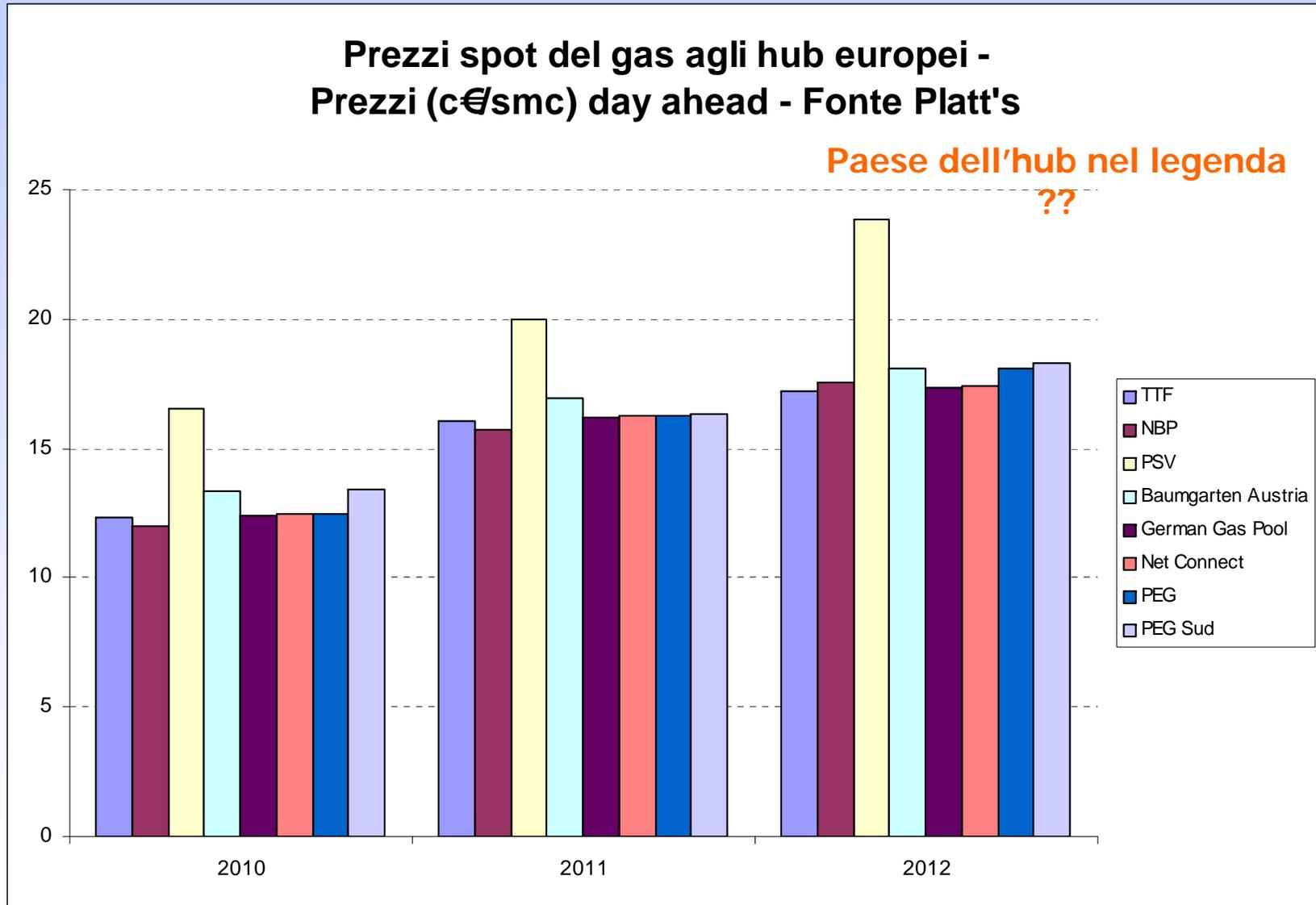


Prezzi spot del gas

Prezzi spot del gas agli hub europei -
Prezzi (c€/smc) day ahead - Fonte Platt's

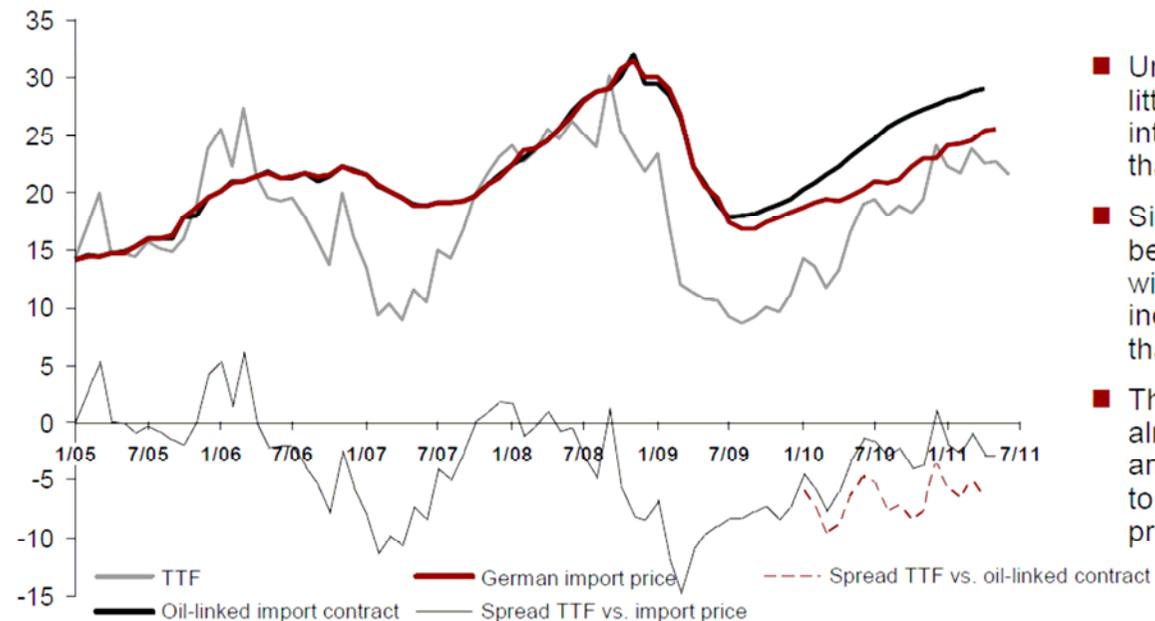
Paese dell'hub nel legenda

??



Lo spread tedesco

Spread development between oil indexed and hub priced gas
(in EUR / MWh)



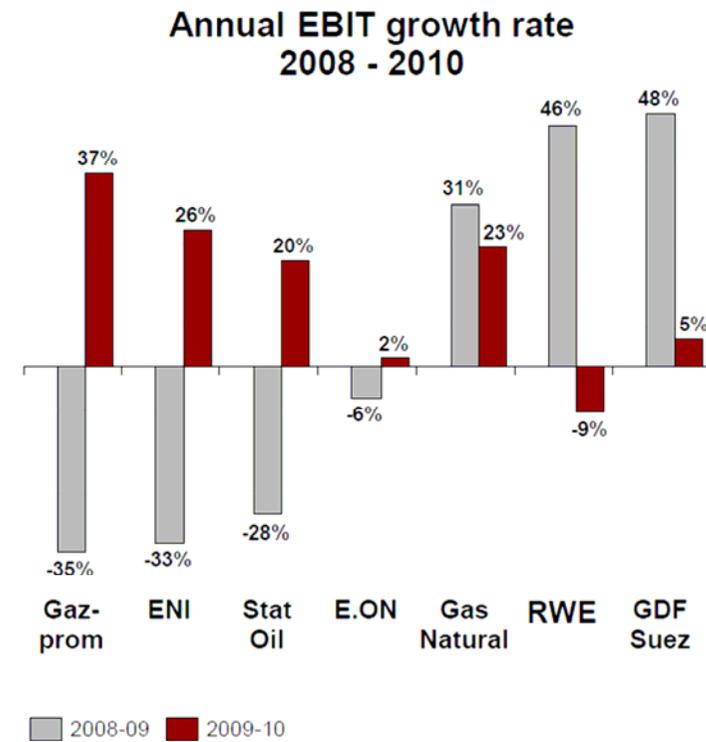
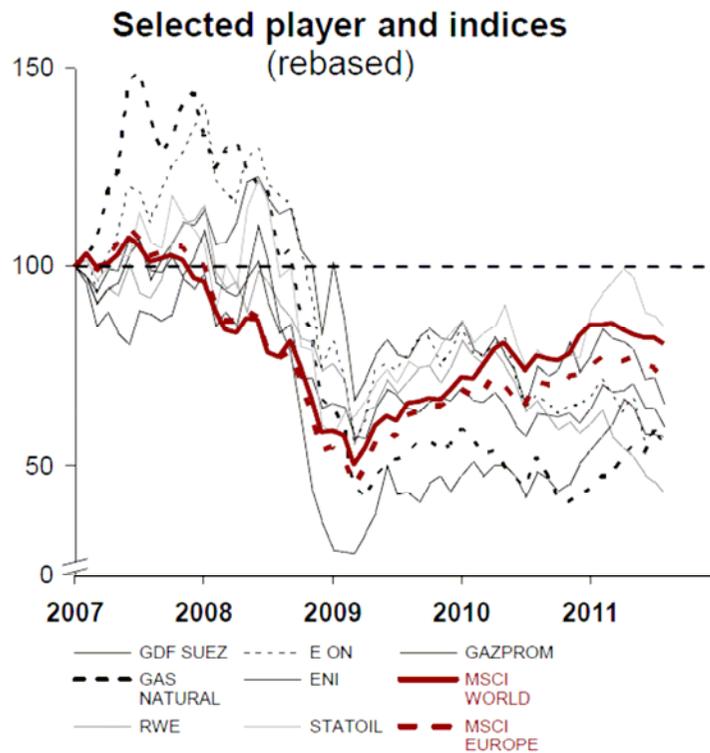
- Until mid-2009 only very little gas was imported into Germany at other than oil-indexed levels
- Since mid-2009 there has been a clear de-coupling with the contract price increasing more strongly than the import price
- This is a clear sign that already a significant amount of gas is imported to Germany based on hub prices

Classical risk sharing between upstream players and importers based on oil-indexed pricing was pulverized leaving the latter with huge losses behind



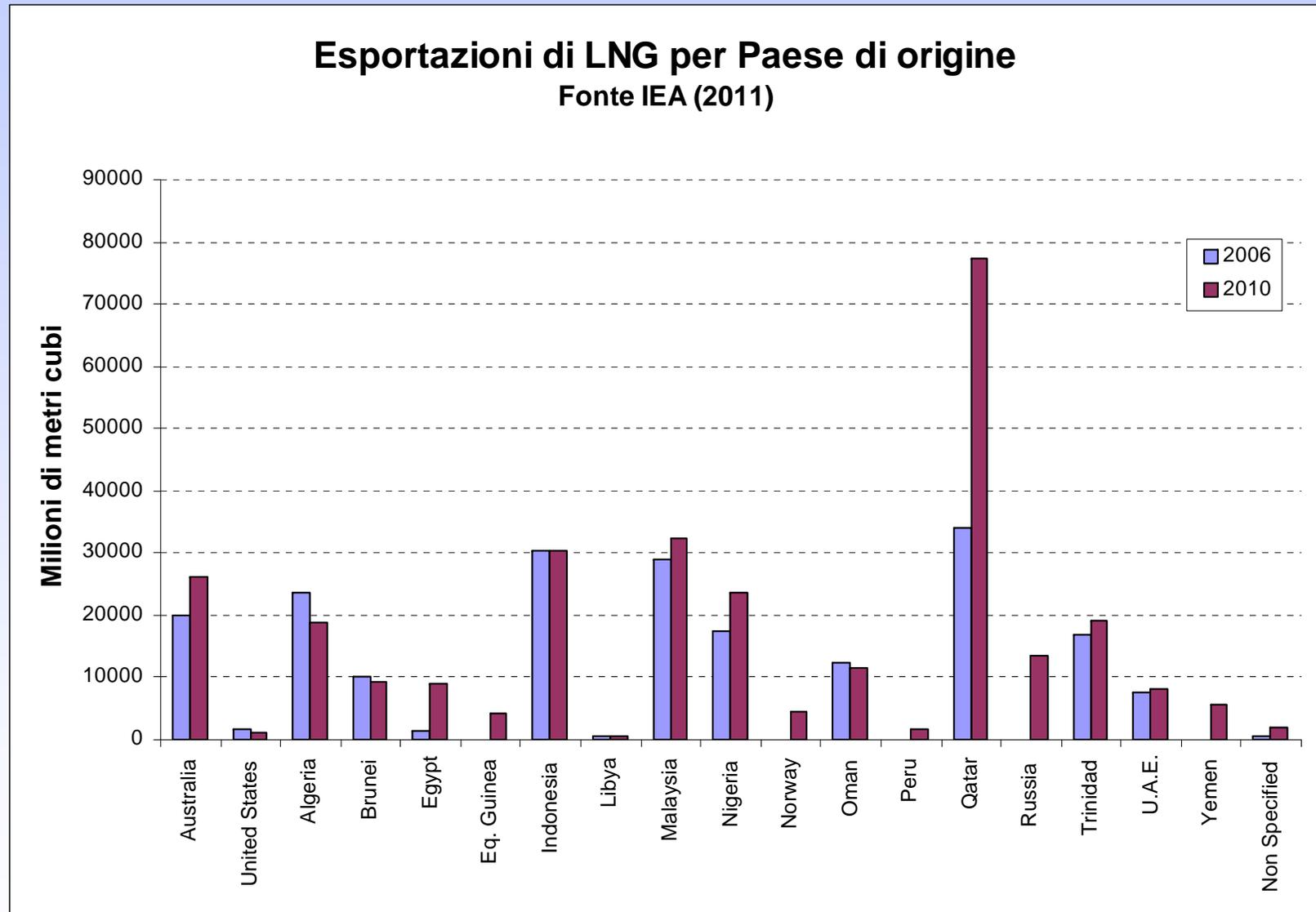
Gli effetti sulla performance finanziaria

Financial performance of major gas players



Da dove viene il LNG

Esportazioni di LNG per Paese di origine
Fonte IEA (2011)



Dove va il LNG

