

Il settore rinnovabili in Europa fra incertezze e nuove opportunità

La partecipazione alle aste rinnovabili in Europa rallenta, segnata probabilmente dall'incerto contesto economico e geopolitico. Prosegue invece lo sviluppo dell'eolico off-shore con nuove opportunità in Francia. Dalla Germania arriva l'avvio del primo bando per l'approvvigionamento di idrogeno verde e dei suoi derivati da paesi extra-europei.

IN CALO I VOLUMI DEI BANDI FER IN SPAGNA

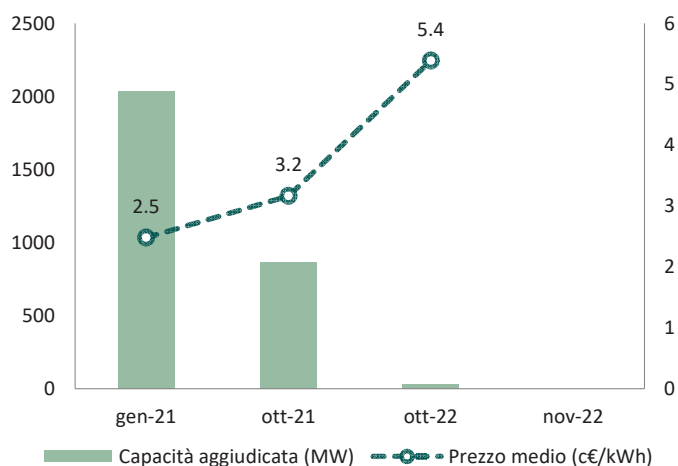
Il 25 ottobre e il 22 novembre di quest'anno, il Ministero della Transizione Ecologica e della Sfida Demografica ha indetto la terza e la quarta asta REER¹ per l'assegnazione di circa 3.8 GW di capacità. Dopo gli incoraggianti risultati del 2021 che hanno visto aggiudicatari circa 2.9 GW di capacità fotovoltaica e 3.3 GW di capacità eolica, i risultati delle edizioni 2022 sono al di sotto delle aspettative. Il terzo bando si è concluso, infatti, con il conferimento di 146 MW di capacità a biomassa e 31 MW di fotovoltaico distribuito², con un prezzo medio di riferimento di circa 93 €/MWh e 54 €/MWh, rispettivamente. Il quarto bando è andato quasi deserto, con soli 45 MW di eolico *off-shore* assegnati. Complice dei risultati deludenti probabilmente il difficile contesto economico: i prezzi dell'energia elevati, l'alta inflazione, i tassi di interesse in aumento e le tensioni sulle materie prime, secondo il governo spagnolo, hanno condizionato i partecipanti e gli esiti delle gare. I bandi REER fanno parte del nuovo pacchetto di incentivazioni riservate alle rinnovabili spagnole e approvato a fine 2020, con la prima asta

svoltasi a gennaio 2021. Il raggiungimento degli ambiziosi obiettivi nazionali di decarbonizzazione al 2030 è il principale *driver* per l'istituzione di questo schema: il 74% della generazione nazionale dovrà essere prodotta da fonti rinnovabili e il sistema necessiterebbe di circa 5 GW di capacità aggiuntiva ogni anno nel periodo 2021-2030. Il meccanismo ad asta dovrebbe garantire almeno un terzo della quota aggiuntiva necessaria.

IN FRANCIA SI APRONO NUOVE POSSIBILITÀ PER I PROGETTI EOLICI OFF-SHORE

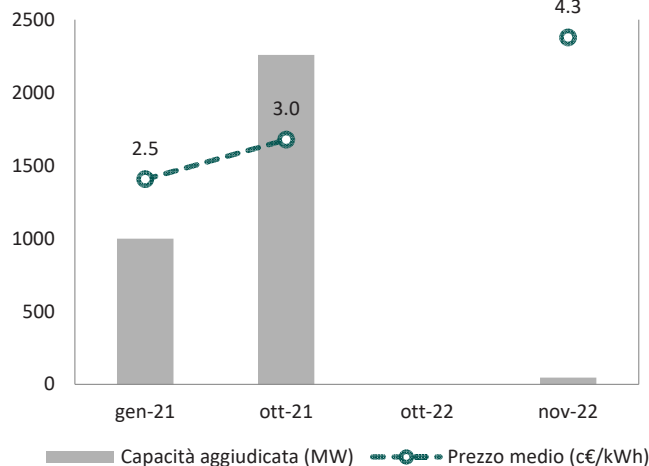
A inizio dicembre, la Francia ha annunciato due bandi per due nuovi progetti eolici *off-shore* con una capacità pari a 2.5 GW complessivi, uno da 1 GW situato nell'Atlantico a 35 km dall'isola Oleron, e uno da 1.5 GW a 38 km dalla Normandia. I soggetti interessati avranno tempo fino a dicembre 2023 per presentare le richieste di interesse iniziali, mentre a febbraio 2023 avrà inizio il dialogo competitivo di 3 mesi che permetterà agli sviluppatori di discutere i progetti con le autorità pubbliche prima di presentare le proposte definitive. L'assegnazione del bando è attesa tra la fine del 2023 e l'inizio del 2024. Risulta

FIGURA 1. ASTE FER SPAGNA - FOTOVOLTAICO: QUANTITÀ E PREZZI MEDI (MW sx e c€/kWh dx)



Elaborazioni MBS Consulting

FIGURA 2. ASTE FER SPAGNA - EOLICO ON-SHORE: QUANTITÀ E PREZZI MEDI (MW sx e c€/kWh dx)



Elaborazioni MBS Consulting

¹ Renewable Energy Economic Regime.

² Impianti solari con potenza nominale pari o inferiore a 5 MW.

inoltre essere stato messo in esercizio commerciale il primo parco eolico *off-shore* di grande taglia, il Saint-Nazaire di 480 MW.

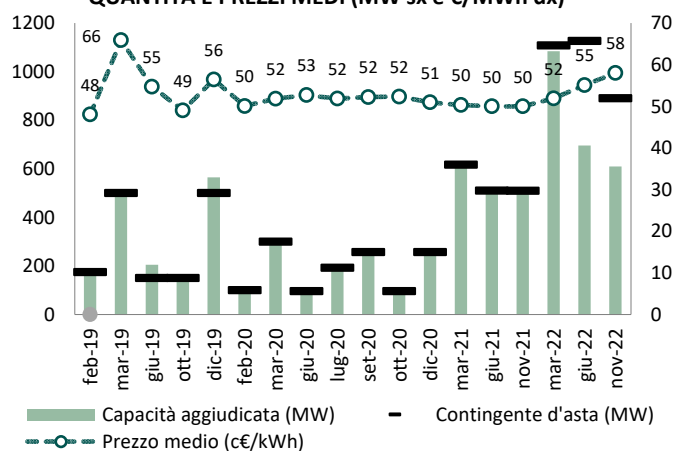
IL PRIMO BANDO PER L'ACQUISTO DI H2 VERDE DIVENTA REALTÀ IN GERMANIA

All'inizio di dicembre il Ministero dell'Economia e della Protezione Ambientale (BMWK) tedesco ha approvato e avviato il nuovo programma H2Global³. Il nuovo meccanismo ha lo scopo di promuovere la produzione di idrogeno verde e i suoi derivati su scala industriale in paesi fuori dal perimetro europeo per la loro successiva importazione in Germania e in Europa. Il programma, del valore di 900 milioni di euro, è disegnato per assicurare alla Germania e all'Europa l'approvvigionamento a lungo termine dei derivati dell'idrogeno verde (ammoniaca, metanolo e combustibili sostenibili per l'aviazione) attraverso procedure competitive. La HINTCO, una sussidiaria della H2Global Foundation⁴, assumerà il ruolo di intermediatore e si occuperà della compravendita dei derivati attraverso la stipula dei contratti. Da un lato la HINTCO concluderà contratti di acquisto decennali con i produttori extra-EU al minor prezzo possibile e dall'altro ne assicurerà l'importazione in Europa attraverso accordi di vendita di breve termine con il miglior offerente, ovvero il maggior prezzo proposto. Le prime forniture sono attese per la fine del 2024 e il governo tedesco ha già allocato dei sussidi di supporto per colmare la differenza fra il prezzo di vendita e il prezzo di acquisto, che si suppone sarà

negativa nella fase iniziale del mercato. È inoltre nei programmi del governo federale l'allocazione di ulteriori 3.5 miliardi di euro per nuove procedure competitive che potranno svolgersi fino al 2036. Il H2Global sarà la prima iniziativa globale con riferimenti di prezzo dell'idrogeno e dei suoi derivati disponibili al pubblico.

Nel frattempo proseguono le aste delle rinnovabili elettriche, con il 2022 che si conferma un anno record per la tecnologia solare in Germania: la chiusura della gara di novembre ha portato l'ammontare di nuova capacità incentivata a 2.4 GW⁵ complessivi, il livello assoluto più alto raggiunto a partire dal 2017. Ma si poteva andare oltre. Dopo il boom di inizio anno, quando il totale del contingente è stato esaurito, la seconda e la terza procedura hanno visto una partecipazione inferiore al potenziale, con una progressiva riduzione della capacità accettata. Risulta in progressiva crescita invece il prezzo medio di riferimento che rispetto a novembre 2021 ha guadagnato circa il 16%, raggiungendo i 58 €/MWh di energia solare. Le dinamiche nel settore eolico *on-shore* hanno avuto un'evoluzione simile nel corso di questo anno. Dopo l'eccezionale livello di partecipazione dell'asta svoltasi a settembre 2021 dove i volumi assegnati hanno superato gli 1.4 GW di capacità complessiva, le richieste successive si sono ridotte progressivamente scendendo fino a 0.7 GW accettati nel bando chiusosi il settembre scorso. I prezzi medi di riferimento, invece, restano stabili nell'ordine dei 58 €/MWh.

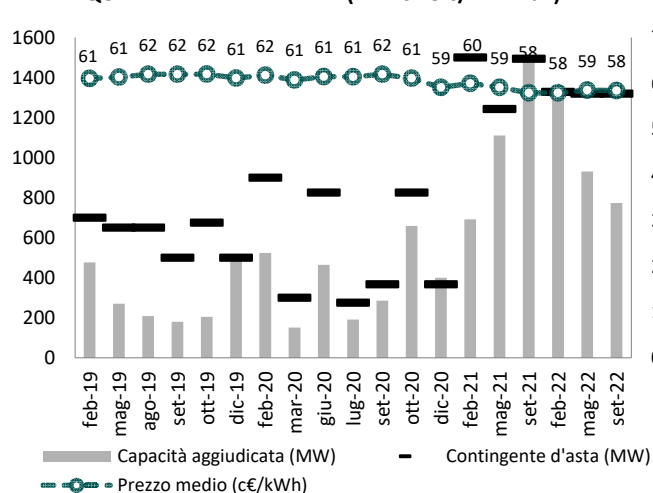
FIGURA 3. ASTE FOTOVOLTAICO* - GERMANIA: QUANTITÀ E PREZZI MEDI (MW sx e €/MWh dx)



*Esclusi gli impianti sul tetto

Elaborazioni MBS Consulting

FIGURA 4. ASTE EOLICO ON-SHORE - GERMANIA: QUANTITÀ E PREZZI MEDI (MW sx e €/MWh dx)



Elaborazioni MBS Consulting

³ <https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Pressemitteilungen/2022/12/20221208-bundesministerium-fur-wirtschaft-und-klimaschutz-startet-erstes-vergabeverfahren-fur-h2global.html>

⁴ La H2Global Foundation è un'organizzazione privata senza scopo di lucro la cui missione principale è la protezione del clima e dell'ambiente. Ha già partecipato in numerose iniziative dedicate alla produzione e all'uso dell'idrogeno verde e altri vettori energetici carbone-neutral.

⁵ Esclusi gli impianti distribuiti da realizzare sui tetti.