

Monitoraggio gare gas

REGOLAZIONE TARIFFARIA

- Il [Decreto Legge 34/2020](#) ha implicitamente imposto la rimozione del tetto ai costi riconosciuti per le località in avviamento in caso di investimenti nei Comuni montani in fascia climatica F e per le aree non metanizzate del Sud Italia oggetto di incentivi alla metanizzazione, esonerando tali investimenti dalla necessità di presentare un'analisi costi-benefici positiva. Tale tetto era stato introdotto da ARERA ([delibera 704/2016/R/GAS](#)) e successivamente confermato dal Tribunale amministrativo (Consiglio di Stato, sentenze 778-779-780/2020).
- L'avvio dei lavori per il recepimento del dettato normativo, sia in relazione alla regolazione tariffaria che alla verifica della conformità dei bandi di gara – per il quali la normativa generale prevede che eventuali investimenti offerti in sede di gara ma privi di analisi-costi benefici positiva siano posti interamente a carico del concessionario entrante – è l'occasione per ARERA per ribadire i timori legati alla mancanza di criteri di limitazione dei costi dei nuovi investimenti.
- Una soluzione possibile citata da ARERA per limitare gli impatti della normativa sarebbe quella di ritornare a una regolazione tariffaria che non prevede socializzazioni tra diverse località, come in vigore prima del 2008. In tal modo, i clienti di ogni località vedrebbero tariffe allineate ai costi sostenuti dal gestore per quella località.

Questa soluzione ha lo svantaggio di penalizzare le imprese di fornitura presenti negli ambiti che hanno tariffe più elevate, ma ha il vantaggio di segnalare ai consumatori gli impatti delle decisioni di investimento non efficienti. ARERA ha già da tempo previsto la possibilità di ridurre le aree di socializzazione, oggi abbastanza ampie e corrispondenti a 6 macroaree, ma rimandando la decisione a valle dell'aggregazione delle concessioni per ATEM. L'applicazione di questa regola allo stato attuale comporterebbe la presenza di tariffe diversificate per ambito comunale e estremamente differenziate tra di loro. La decisione dovrebbe comunque essere presa entro fine 2021.

CERTIFICATI BIANCHI

L'anno d'obbligo dei certificati bianchi si è chiuso con la fine di novembre. Nonostante la fine dell'anno non abbia visto un incremento sensibile dei prezzi e delle quantità scambiate (come solitamente avviene) il prezzo medio di mercato risulta superiore a 261 €/TEE, e quindi superiore non solo al *cap* al contributo tariffario ma anche al prezzo di riserve del GSE. Secondo le stime REF-E, il contributo tariffario dovrebbe assestarsi, grazie alla presenza del contributo aggiuntivo, a 255.18 €/TEE, ma il valore definitivo dipende dall'effettivo bilancio tra domande a offerta sul mercato dei TEE per cui sono necessari i dati definitivi del GSE non ancora disponibili.

FIGURA 1. PREZZI DEI CERTIFICATI BIANCHI (€/TEE)

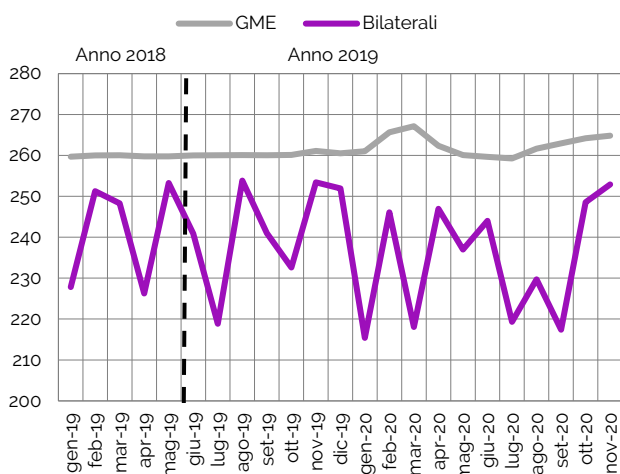
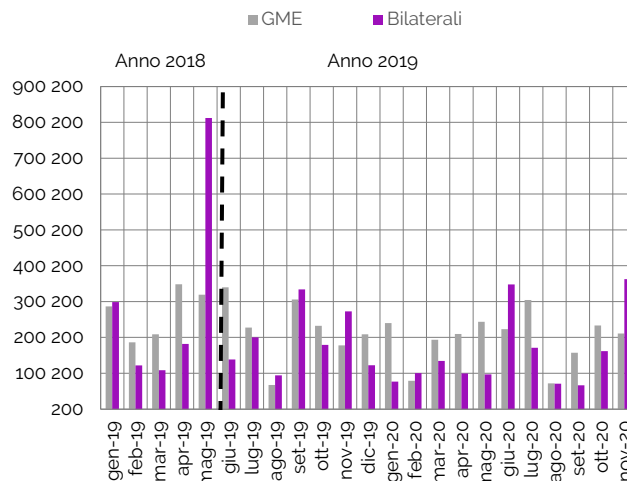


FIGURA 2. QUANTITÀ SCAMBIATE (n. di TEE)



Fonte: REF-E su dati GME

BANDI DI GARA

Dopo diversi mesi di silenzio, sono state di recente approvate una serie di richieste di differenziali *VIR-RAB* superiori al 10%.

- Per **BIELLA**, la differenza è stata approvata in relazione a 26 località. La *RAB* complessiva dell'ATEM è di circa 26 milioni di euro per 66 mila PDR (per 930 €/PDR in media) posseduto attualmente da 2i Reti Gas (82%), Energei (12%) e Edigas/Ascopiave (5%). Le 26 località che hanno un *VIR* maggiore del 10% della *RAB* hanno una *RAB* di 29 milioni di euro e sono quelle di Ascopiave e il 50% di quelle di 2i Rete Gas. Il processo di approvazione è durato due anni (la prima richiesta è stata di dicembre 2015). La stazione appaltante di BIELLA aveva pubblicato in primo bando nel 2015, poi annullato.
- Per **ROMA 2** ([delibera 502/2020/R/gas](#)) la differenza è stata approvata per 7 delle 12 località, che attualmente rappresentano il 32% della *RAB* totale (63 milioni di euro). L'ATEM, che conta circa 70 mila PDR (890 €/PDR) è interamente posseduto dal Italgas.
- **ROMA 4** ([delibera 503/2020/R/gas](#)) ha attualmente una *RAB* di 87 milioni di euro per 118 mila PDR (740 €/PDR) posseduta da F2i (42%), Italgas (34%) Edison (23%) e Erogasmet (1%). La differenza *VIR-RAB* è stata approvata per 14 delle 18 località dell'ATEM; che rappresentano il 60% della *RAB* di F2i e Italgas e per l'unica località gestita da Erogasmet.
- Anche per **PORDENONE** è arrivata l'approvazione del differenziale *VIR-RAB* ([delibera 504/2020/R/GAS](#)). In questo caso la *RAB* che sarà incrementata significativamente dopo le gare riguarda 23 delle 41 località in cui è divisa la *RAB* di 69 milioni di euro per 112 mila PDR (620 €/PDR). Italgas è leader nell'ATEM con una quota di più dell'80%, mentre quote minori sono possedute da 2i Rete Gas, Ascopiave, Hera, e dall'operatore locale Multiservizi Azzanese.
- Nonostante questa piccola ondata di approvazioni, la situazione rimane in stallo con nessun bando aperto, e le EOI in corso che vengono contamente rimandate: questo mese è stata la volta di **VARESE 3**, originariamente prevista per fine dicembre, mentre rimane al momento confermata per questa data la scadenza di **MILANO 3**.

VALUTAZIONE SINTETICA GARE GAS

GARE ASSEGNATE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Concessionario vincente
1	TORINO 2	687/2016/R/gas	59/2016/R/gas	29/12/2015	28/06/2017	Italgas
2	VALLE D'AOSTA	906/2017/R/gas		28/03/2018	01/10/2018	Italgas
3	MILANO 1	631/2015/R/gas		23/12/2015	16/01/2017	Unareti (AzA)

GARE CHIUSE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Numero offerte
1	BELLUNO	455/2016/R/gas	26/2016/R/gas	27/12/2016	01/09/2017	
2	UDINE 2	399/2018/R/gas	880/2017/R/gas	04/11/2015	30/09/2019	
3	TORINO 1	30/2018/R/gas		23/05/2019	11/12/2019	
4	NAPOLI 1	231/2019/R/gas	145/2019/R/gas	21/08/2019	01/07/2020	2

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE SCADUTE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	UDINE 1	NO		23/12/2015	29/02/2016	MEDIO
2	UDINE 3	NO		10/02/2016	06/06/2016	MEDIO
3	PERUGIA 2	NO		28/12/2015	29/12/2017	ALTO
4	COMO 1	NO		08/08/2018	07/11/2019	.

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE IN SCADENZA

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	MILANO 3	NO		31/01/2020	31/12/2020	ALTO
2	MILANO 4	NO		30/12/2019	31/01/2021	MEDIO
3	VICENZA 4	NO		01/04/2019	31/03/2021	ALTO
4	VARESE 2	NO		11/09/2015	31/03/2020	ALTO
5	VERONA 2	in corso		30/12/2016	30/06/2021	ALTO
6	VICENZA 3	in corso	284/2018/R/gas	15/12/2018	30/09/2021	MEDIO
7	LODI 1	NO		30/12/2015	30/09/2021	MEDIO
8	MONZA E BRIANZA 1	NO		29/12/2015	28/10/2021	MEDIO
9	BERGAMO 2	NO		11/12/2019	29/10/2021	ALTO
10	POTENZA 2	NO		06/02/2020	01/12/2021	ALTO
11	VARESE 3	NO		12/07/2017	31/12/2021	MEDIO
12	BERGAMO 3	NO		03/08/2018	SOSPESA	MEDIO
13	BRESCIA 1	NO		20/12/2018	SOSPESA	MEDIO

BANDI INVIATI ARERA MA NON APERTI

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	GENOVA 1	536/2019/R/gas	69/2018/R/gas	NO		BASSO
2	ROMA 1	650/2015/R/gas		NO		BASSO
3	FORLÌ-CESENA	517/2016/R/gas	67/2016/R/gas	NO		BASSO
4	LIVORNO	in corso	283/2018/R/gas	NO		MEDIO
5	MODENA 1	298/2019/R/gas	56/2019/R/gas	NO		MEDIO
6	GENOVA 2		536/2019/R/gas	NO		MEDIO
7	FIRENZE 1	in corso		NO		BASSO
8	LA SPEZIA	501/2019/R/gas	628/2017/R/gas	NO		BASSO
9	PRATO		406/2019/r/GAS	NO		ALTO
10	RIMINI		450/2019/R/gas	NO		BASSO
11	TRIESTE	in corso	63/2020/R/gas	NO		BASSO
12	BIELLA		485/2020/R/gas	29/12/2015	Sospesa	MEDIO
13	ROMA 2		502/2020/R/gas	NO		BASSO
14	ROMA 4		503/2020/R/gas	NO		BASSO
15	PORDENONE		504/2020/R/gas	NO		BASSO

GARE ANNULLATE O SOSPESE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	LUCCA	in corso		30/12/2016	Annullata	MEDIO
2	VENEZIA 1	368/2016/R/gas		28/12/2015	Annullata	BASSO
3	MASSA-CARRARA	in corso	142/2017/R/gas	21/12/2015	Sospesa	MEDIO
4	ALESSANDRIA 2	NO	113/2016/R/gas	22/12/2015	Sospesa	BASSO
5	TORINO 3	NO		22/12/2015	Sospesa	MEDIO
7	CREMONA 2 E CREMONA 3	NO		24/12/2015	Sospesa	BASSO

Dati aggiornati al 11/12/2020