

Monitoraggio gare gas

CERTIFICATI BIANCHI

- Nella sessione di novembre il prezzo medio dei Certificati Bianchi scambiati sulla piattaforma di mercato gestita dal GME mostra un andamento in linea con quello registrato nel mese precedente con una diminuzione trascurabile, pari a circa -0.02%, mentre il prezzo medio delle transazioni bilaterali è aumentato (+19%) rispetto al mese di ottobre.

- Per quanto riguarda le quantità, nel mese di ottobre c'è stato un aumento dei TEE scambiati sia sulla piattaforma del GME (+10%) che nelle transazioni bilaterali (+27%)

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

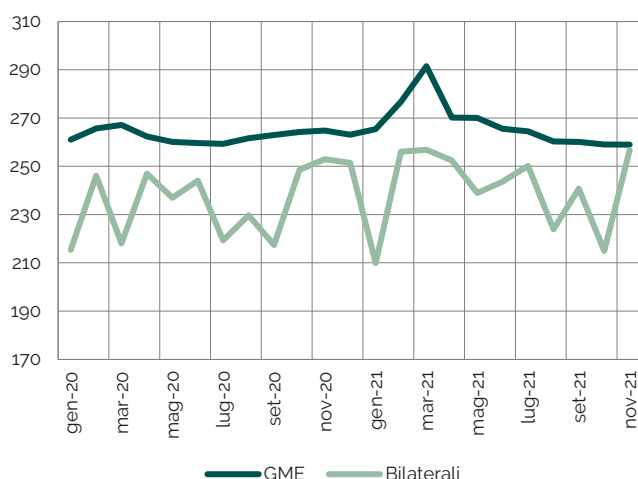
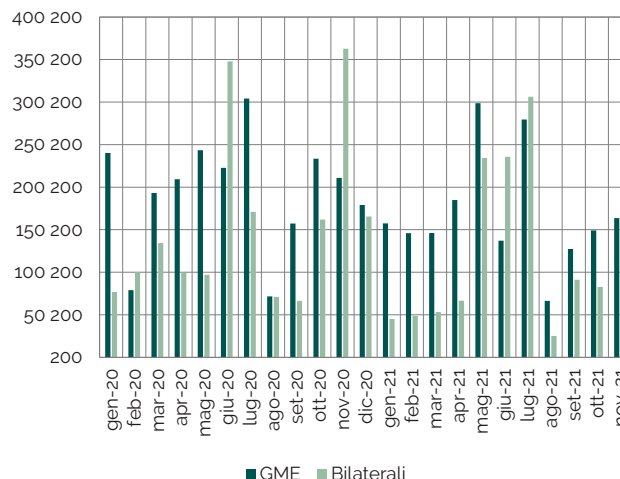


FIGURA 2. QUANTITÀ SCAMBIATE (nr. di TEE)



Fonte: elaborazioni REF-E

BANDI DI GARA

- Il Consiglio di Stato ha accolto il ricorso del Comune di Rimini e ha sbloccato la gara nell'ATEM **RIMINI**. I fatti risalgono allo scorso luglio quando il Tribunale Amministrativo Regionale dell'Emilia-Romagna ha annullato la gara a causa della mancanza di alcune informazioni rilevanti necessarie per la corretta formulazione dell'offerta degli operatori. La gara per **RIMINI**, la cui scadenza è stata posticipata al 29 aprile 2022 può quindi ripartire.

L'ATEM **RIMINI** è composto da quasi 193 mila PDR distribuiti in 44 Comuni per un valore complessivo della RAB di 126 milioni di euro. Il principale operatore, con una quota di mercato del 98% dei PDE, è Adrigas del Gruppo Società Gas Rimini (SGR)

- La scadenza della gara per **VARESE 2**, inizialmente fissata per il 30 novembre 2021, è stata posticipata al 30 giugno 2022. L'ATEM è composto da circa 61 mila PDR distribuiti in 44 Comuni. I principali operatori uscenti sono 2i Rete Gas e Lereti (gruppo A2A) con rispettivamente il 47%, 35% della quota di mercato.
- La gara d'ambito per **LA SPEZIA** è scaduta il 30 novembre. Alla fine del prossimo mese ci sono due EOI in scadenza: **VARESE 3** e **VICENZA 4**

REGOLAZIONE

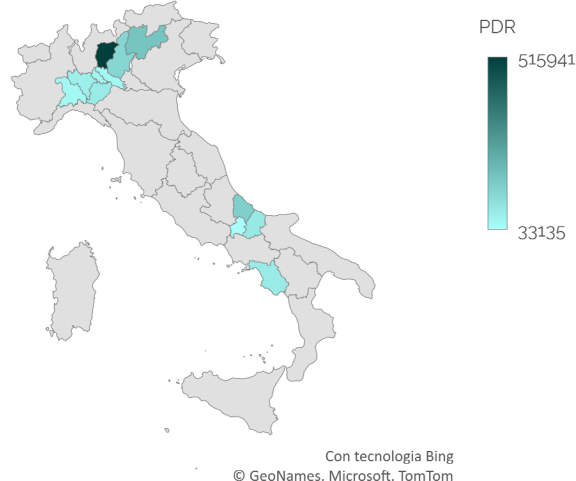
La tanto attesa legge di concorrenza che avrebbe dovuto rilanciare il settore delle gare per l'affidamento in concessione del servizio di distribuzione del gas naturale non ha avuto l'impatto sperato. La bozza di decreto, pubblicata lo scorso 4 novembre introduce, all'articolo 4,

M&A

- Confermando le indiscrezioni del mese scorso, Ascopiave, insieme ad ACEA e IREN, ha presentato un'offerta per la concessione di quasi 160 mila PDR negli **ATEM** situati in Lombardia, Friuli-Venezia Giulia e Veneto. A2A intende, infatti, vendere le proprie reti di gas naturale all'interno degli ATEM con una quota di mercato marginale (**Figura 3**). Oltre ad Ascopiave, l'unico operatore ad aver presentato la sua offerta è Italgas.
- In un comunicato stampa, Ascopiave ha riferito che la sua controllata AP Rete Gas ha definito, con Aemme Linea Distribuzione e Ned Reti Distribuzione Gas, gli elementi di dettaglio della *partnership* finalizzata alla partecipazione congiunta alle gare ATEM **MILANO 2** e **MILANO 3**.
- zi Rete Gas, in ottemperanza al provvedimento dell'Antitrust, ha indetto una procedura per la cessione degli *asset* di distribuzione del gas naturale nell'ATEM **ROMA 4**. Non avendo individuato alcun acquirente idoneo, zi Rete gas adotterà una serie di misure comportamentali a favore dell'operatore vincitore della gara d'ambito.

un'unica importante attività in favore degli enti locali che potranno valorizzare gli *asset* che intendono cedere a *VIR* e non più a *RAB* fermo restando la verifica da parte di ARERA degli scostamenti *VIR/RAB* > del 10%. La riforma non sembra quindi poter sbloccare le gare gas ormai in stallo da parecchio tempo.

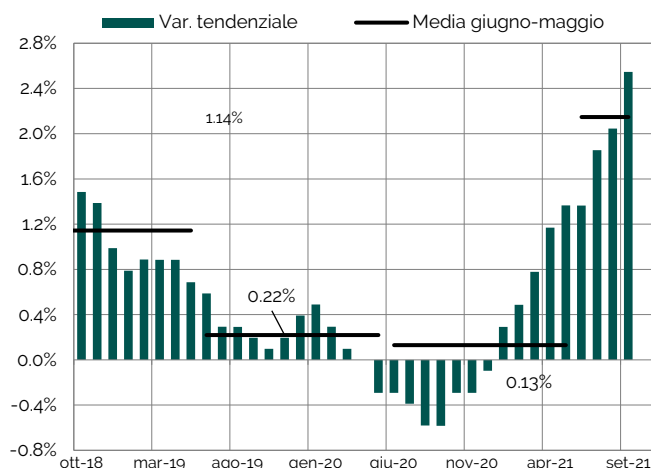
FIGURA 3. A2A PDR



Fonte: elaborazioni REF-E

L'Antitrust aveva, infatti, approvato l'acquisizione da parte di zi Rete Gas del 100% del capitale sociale di Infrastrutture Distribuzione Gas, ma a determinate condizioni. Nel caso specifico di **ROMA 4**, dove l'operazione di acquisizione avrebbe potuto scoraggiare la partecipazione di operatori terzi, ARERA ha posto alcune condizioni che devono essere rispettate da zi Rete Gas come la cessione di almeno 27,500 PDR a un unico soggetto attraverso una procedura trasparente, competitiva e adeguatamente pubblicizzata.

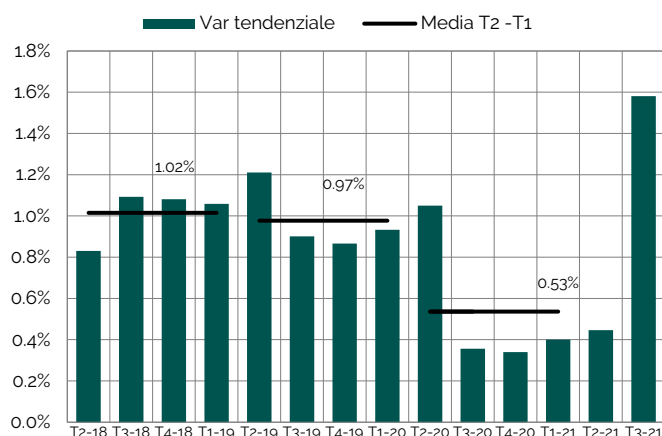
FIGURA 4. FOI: VARIAZIONI TENDENZIALI * (%)



*Indice prezzi al consumo per famiglie, operai e impiegati. Ultimo dato: ottobre 2021

Fonte: elaborazioni REF-E

FIGURA 5. DIFL: VARIAZIONI TENDENZIALI* (%)



*Deflatore investimenti fissi lordi

Edizione dati Istat: Ottobre 2021

Fonte: elaborazioni REF-E

VALUTAZIONE SINTETICA GARE GAS

GARE ASSEGNATE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Gestori uscenti	Concessionario vincente
1	TORINO 2	687/2016/R/gas	59/2016/R/gas	Italgas (100%)	Italgas
2	VALLE D'AOSTA	906/2017/R/gas		Italgas (100%)	Italgas
3	MILANO 1	631/2015/R/gas		Italgas (4%), zi Rete Gas (0.2%), Unareti (95%)	Unareti (A2A)
4	TORINO 1	30/2018/R/gas		Italgas (100%)	Italgas
5	NAPOLI 1	231/2019/R/gas	145/2019/R/gas	Italgas (100%)	zi Rete Gas
6	UDINE 2	399/2018/R/gas	880/2017/R/gas	AcegasApsAmga (93%), zi Rete Gas (2%), Serenissima Gas (5%)	AcegasApsAmga (Hera)

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	

GARE APERTE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	LA SPEZIA	501/2019/R/gas	628/2017/R/gas	03/02/2021	30/11/2021	BASSO
2	GENOVA 2	270/2021/R/Gas	536/2019/R/gas	04/08/2021	31/03/2022	MEDIO
3	RIMINI	572/2020/R/gas	450/2019/R/gas	30/12/2020	29/04/2022	BASSO
4	CREMONA 2 E CREMONA 3	NO		24/12/2015	30/11/2022	BASSO

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE IN SCADENZA

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
2	VARESE 3	NO		12/07/2017	31/12/2021	MEDIO
3	VICENZA 4	NO		01/04/2019	31/12/2021	ALTO
1	VARESE 2	NO		11/09/2015	30/06/2022	ALTO
4	MILANO 3	NO		31/01/2020	30/06/2022	ALTO
5	MILANO 4	NO		30/12/2019	30/06/2022	MEDIO
6	VICENZA 3	in corso	284/2018/R/gas	15/12/2018	30/06/2022	MEDIO
7	POTENZA 2	NO		06/02/2020	30/06/2022	ALTO
8	VERONA 2	in corso		30/12/2016	30/06/2022	ALTO
9	LODI 1	NO		30/12/2015	30/09/2022	MEDIO
10	MONZA E BRIANZA 1	NO		29/12/2015	28/10/2022	MEDIO
11	BERGAMO 2	NO		11/12/2019	SOSPESA	ALTO
12	BERGAMO 3	NO		03/08/2018	SOSPESA	MEDIO
13	BRESCIA 1	NO		20/12/2018	SOSPESA	MEDIO

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	MEDIO
5	PRATO	525/2020/R/Gas	406/2019/R/GAS	22/12/2020	29/01/2021	ALTO

BANDI INVIATI ARERA MA NON APERTI

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Nr. COMUNI VIR/RAB >10%	% RAB VIR/RAB >10%	Grado di competitività
1	ANCONA	in corso	76/2021/R/gas	27	60%	MEDIO
2	CATANZARO-CROTONE	in corso				MEDIO
3	COMO 3	in corso	108/2021/R/gas	17	20%	BASSO
4	CUNEO 1	in corso	571/2020/R/gas	45	93%	BASSO
5	FIRENZE 1	in corso				BASSO
6	FORLI-CESENA	517/2016/R/gas	67/2016/R/gas	3	18%	BASSO
7	GENOVA 1	536/2019/R/gas	69/2018/R/gas	7	3%	BASSO
9	LIVORNO	in corso	283/2018/R/gas	6	17%	MEDIO
10	MODENA 1	298/2019/R/gas	56/2019/R/gas	23	84%	MEDIO
11	MODENA 2	in corso				BASSO
12	PORDENONE	in corso	504/2020/R/gas	20	34%	BASSO
13	ROMA 1	650/2015/R/gas				BASSO
14	ROMA 2	in corso	502/2020/R/gas	6	21%	BASSO
15	ROMA 4	in corso	503/2020/R/gas	13	49%	BASSO
16	TORINO 5	in corso				BASSO

GARE ANNULLATE O SOSPESSE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	ALESSANDRIA 2	NO	113/2016/R/gas	22/12/2015	Sospesa	BASSO
2	BIELLA	NO	485/2020/R/gas	29/12/2015	Sospesa	MEDIO
4	LUCCA	in corso		30/12/2016	Annulata	MEDIO
5	MASSA-CARRARA	in corso	142/2017/R/gas	21/12/2015	Sospesa	MEDIO
7	TORINO 3	NO		22/12/2015	Sospesa	MEDIO
8	TRIESTE	327/220/R/gas	63/2020/R/gas	18/05/2021	Annulata	BASSO
9	VENEZIA 1	368/2016/R/gas		28/12/2015	Annulata	BASSO

Dati aggiornati al 1/12/2021