



energia per ispirare il mondo

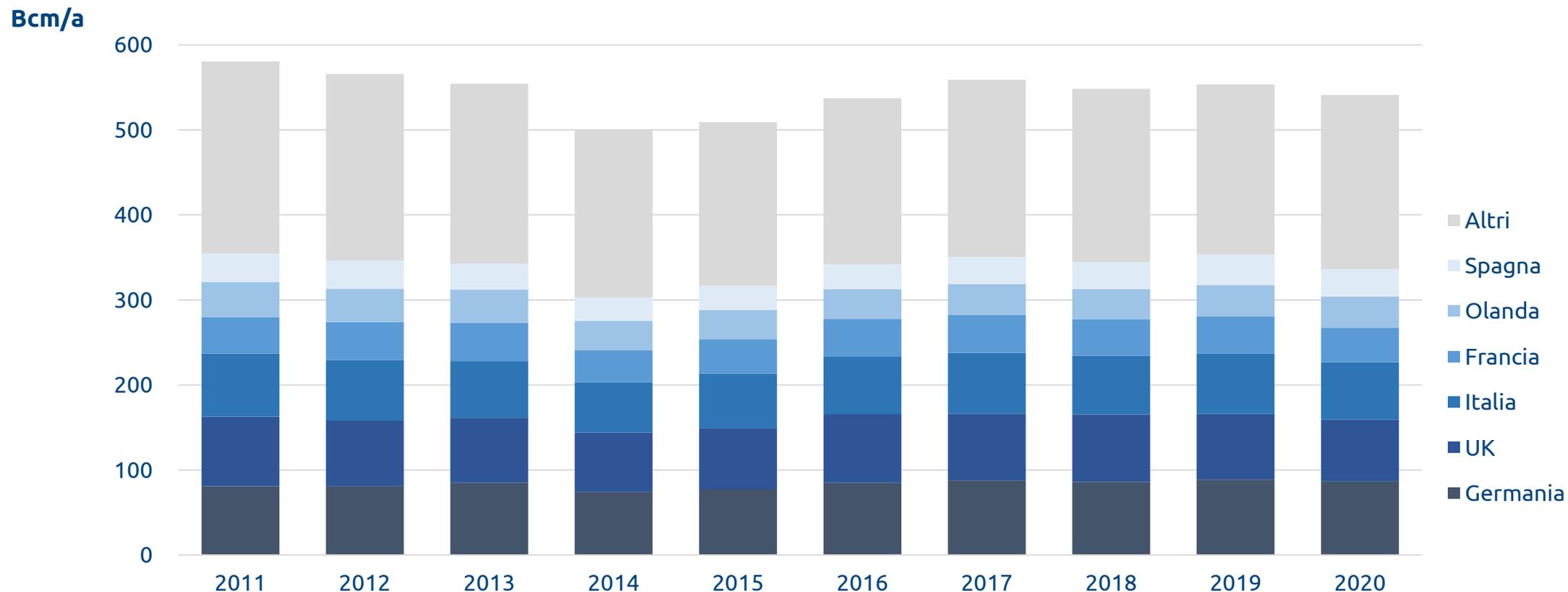
**Audizione informale di Snam presso la 10<sup>a</sup> Commissione Industria del Senato della Repubblica**

**Disegno di legge n.2401 «Conversione in legge del decreto-legge 27 settembre 2021, n. 130, recante misure urgenti per il contenimento degli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico e del gas naturale»**

19 ottobre 2021

# Domanda Gas Europa

Domanda gas a livello EU **stabile** su 550 miliardi di m3 anno negli ultimi 10 anni ...



Fonte: BP Statistical Review of world energy 2020

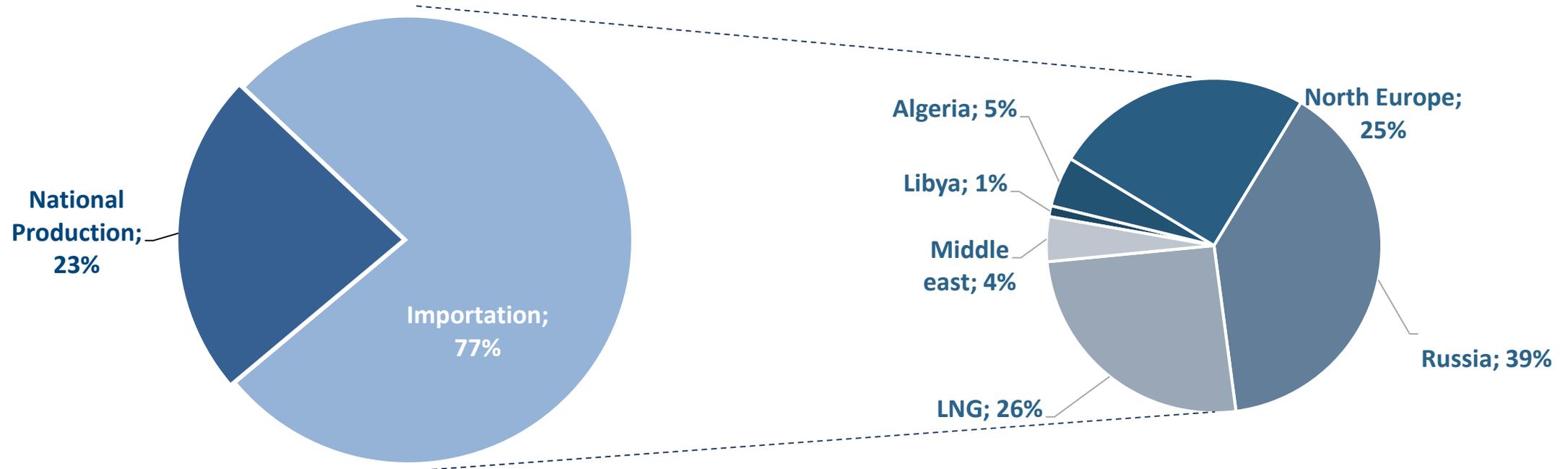
... **in crescita nel 2021** a seguito della ripresa dei consumi post Covid-19



energia per ispirare il mondo

# Approvvigionamento gas Europa

Domanda europea fortemente **dipendente dalle importazioni** ...



Approvvigionamento 2020 : ~ 550 bcm

Fonte: BP Statistical Review of world energy 2021 – Europa \*



**energia** per ispirare il mondo

... ed in particolare dalla direttrice di approvvigionamento dalla **Russia**

\* Middle east si riferisce ad Azerbaijan e Iran  
Include Norvegia, Svizzera, Turchia, UK ed Ucraina

# Infrastrutture di approvvigionamento Europee



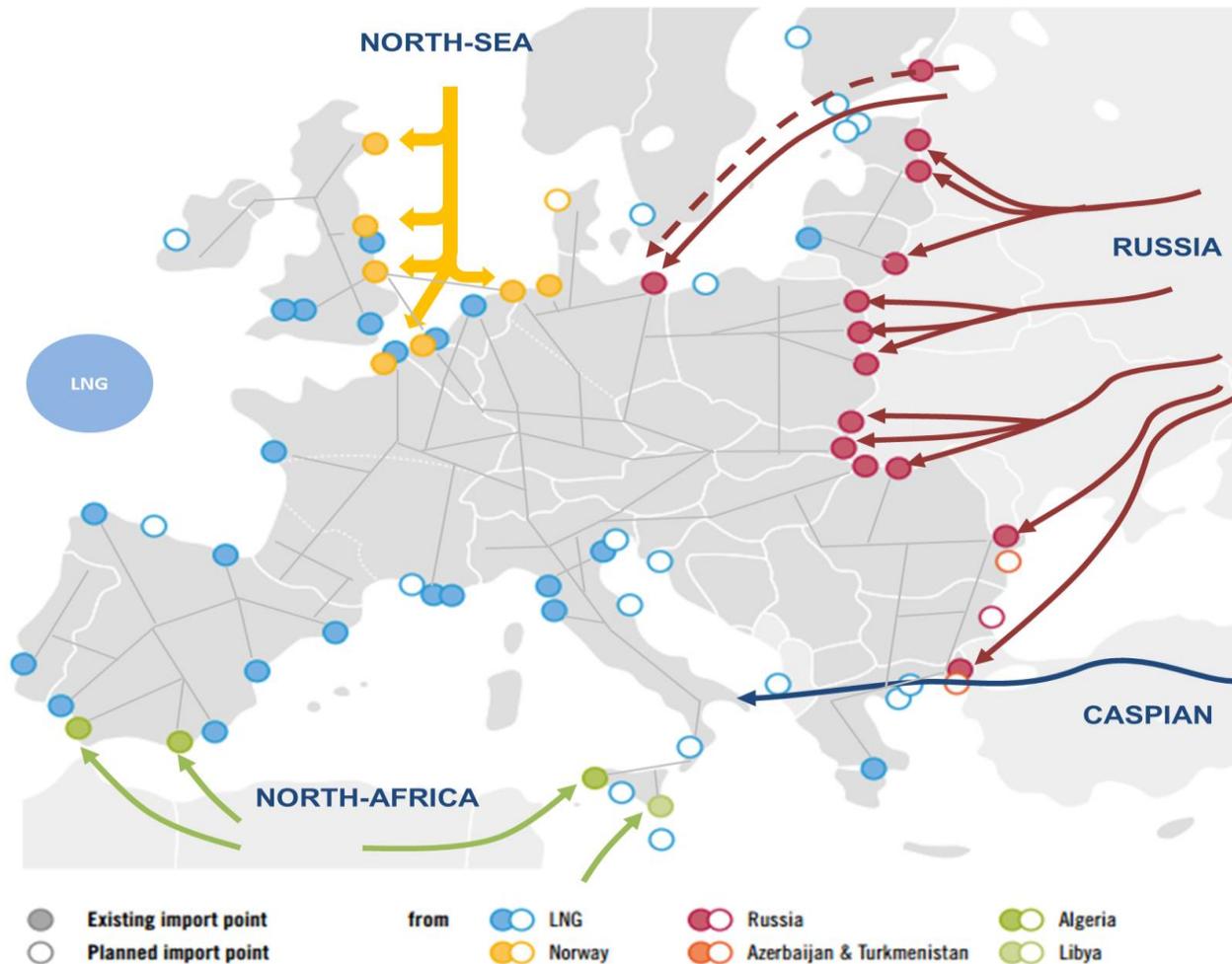
- 14 Punti import Russia
- 4 Punti import Nord-Africa
- 7 Punti import Mari del Nord
- 1 Punto di import dal Caspio



22 Terminali GNL



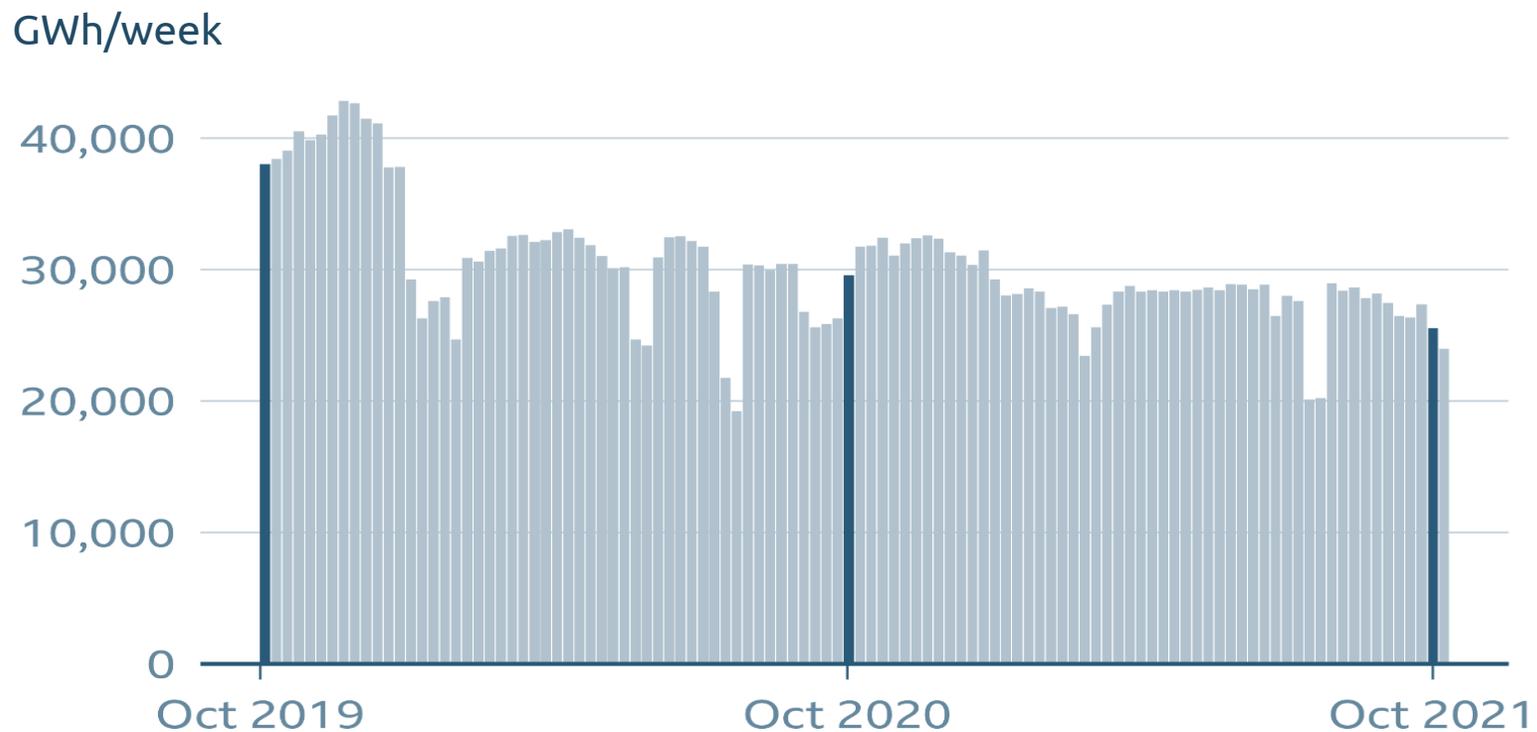
120 bcm Stoccaggi



Fonte: ENTSOG TYNDP 2020 – Existing and planned import routes by source  
GIE – Storage map  
Elaborazioni Snam

# Esportazioni gas russo verso l'Europa

*Riduzione dell'export di gas russo durante la pandemia per minore domanda ...*

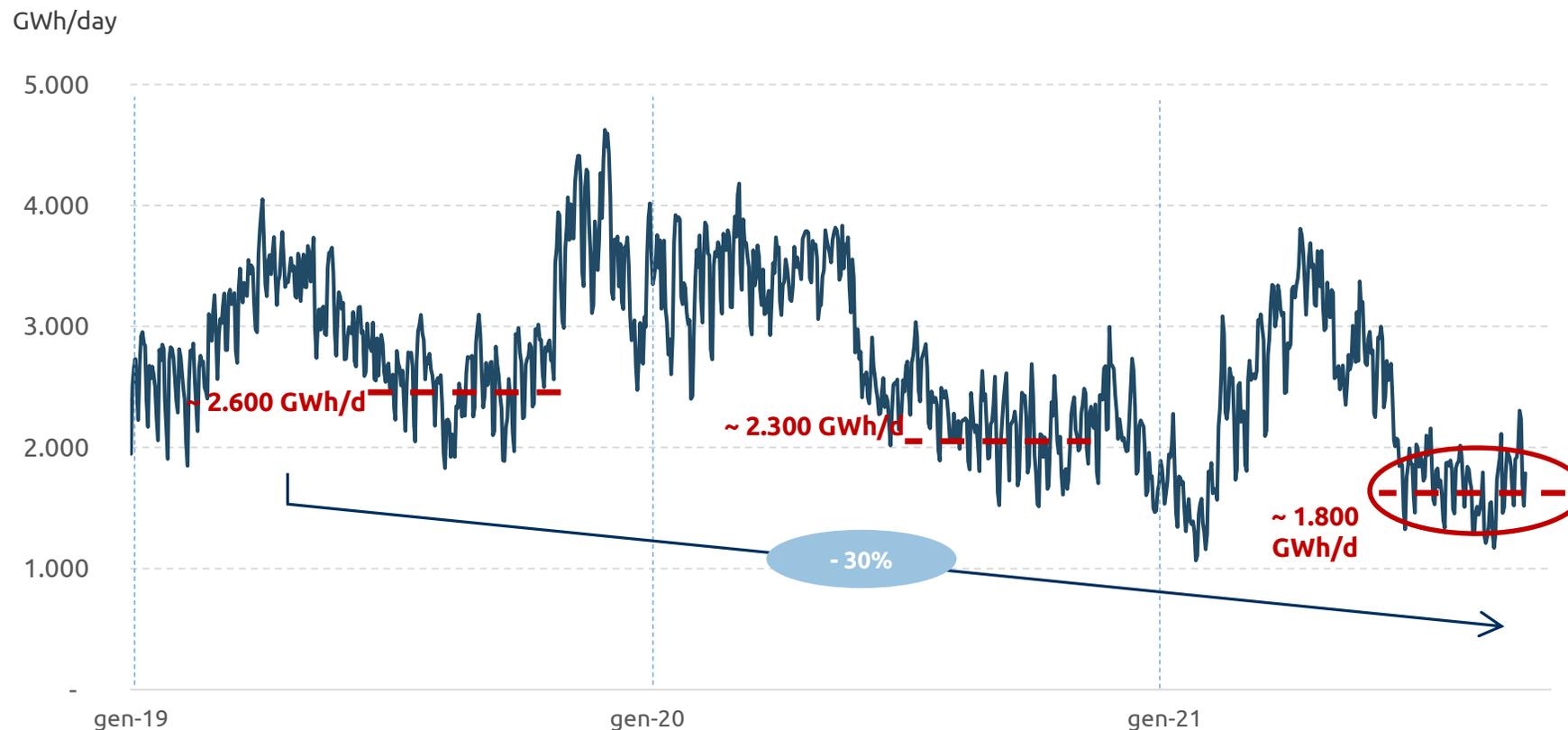


Source: Bloomberg

*... trend mantenuto nel 2021 per minori esportazioni via Ucraina e Belarus*

# Volumi rigassificati da Terminali LNG europei

*Negli ultimi mesi del 2021 riduzione dei volumi di GNL rigassificati in Europa ...*



Source: GIE-Piattaforma ALSI

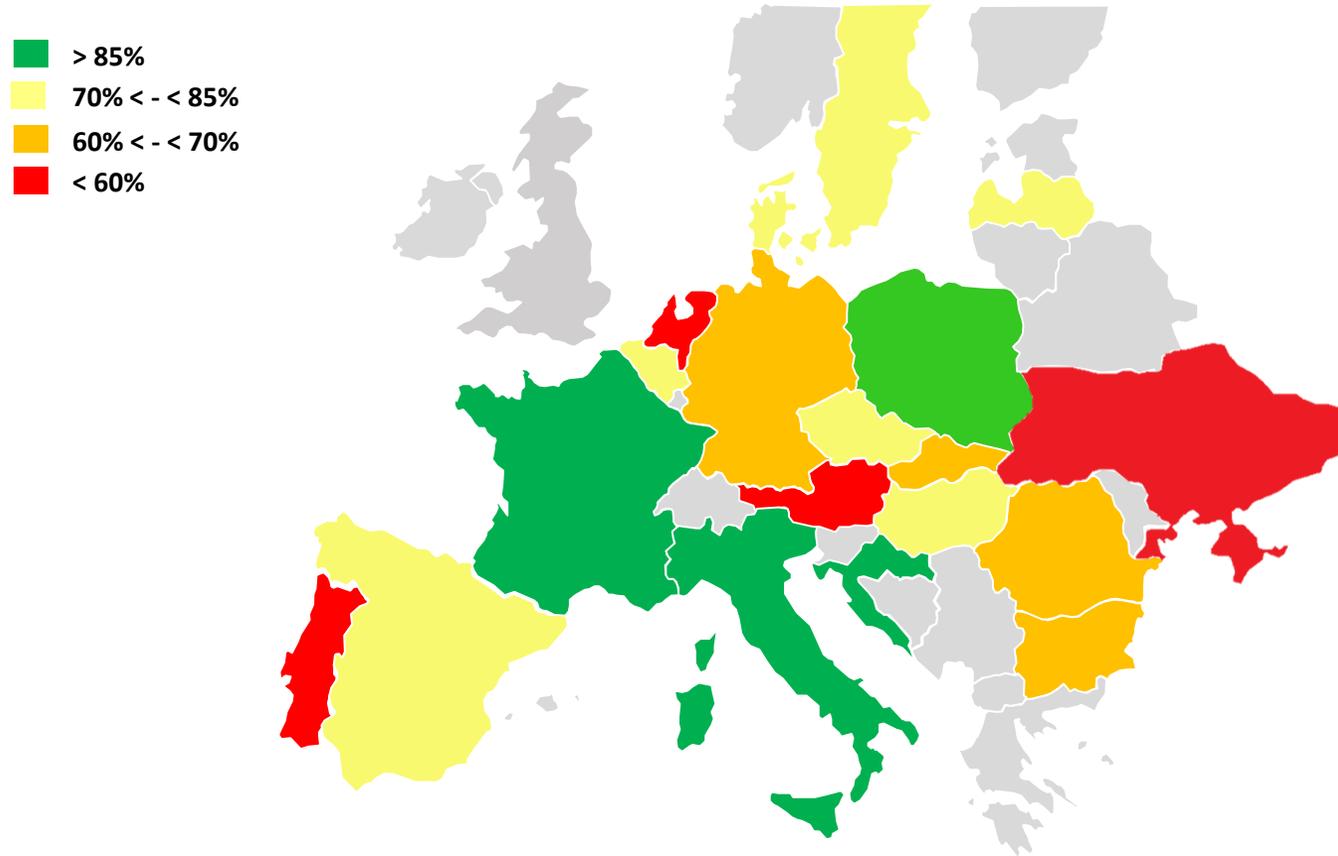


energia per ispirare il mondo

*... in conseguenza dell'incremento della domanda asiatica*

# Riempimento degli stoccaggi Europei al 1° ottobre

*Riempimento degli stoccaggi europei pari a ca. 75% ai minimi degli ultimi anni ...*



energia per ispirare il mondo



*... Italia oltre l'85% anche grazie al quadro regolatorio implementato*

# Pricing spot e highlight Europa 2021

*Forte dinamica di crescita del prezzo del gas da inizio anno ...*



*... raggiunti picchi di oltre 100 €/MWh con livelli sostenuti previsti fino al 2° Trim. 2022*

# Infrastrutture di approvvigionamento Italiane



5 Punti di import



3 Terminali GNL



2 Hubs Stoccaggio  
per 18 bcm

-  Rete Nazionale Gas
-  Stazioni di compressione
-  Punti di importazione



# Nuova importazione TAP

*Nuova fonte di approvvigionamento per l'Italia e l'Europa ...*

## TAP

878 km, 48" e 32", 10 Bcm  
2 centrali compressione  
(Grecia, Albania e Italia)

## TANAP

1.841 km, 48", 16 bcm  
2 centrali compressione  
(Turchia)

## SCP

692 km, 48", 24 bcm  
2 centrali compressione  
(Azerbaijan e Georgia)



# Diversificazione degli approvvigionamenti

*L'Italia presenta una **diversificazione degli approvvigionamenti** ...*

## Analisi ENTSOG @ 2020

2020 Best Estimate



Number of Sources (CSA) 1 2 3 4 5

## Analisi ENTSOG @ 2040

2040 Global Ambition



\* Fonte: ENTSOG TYNDP 2020



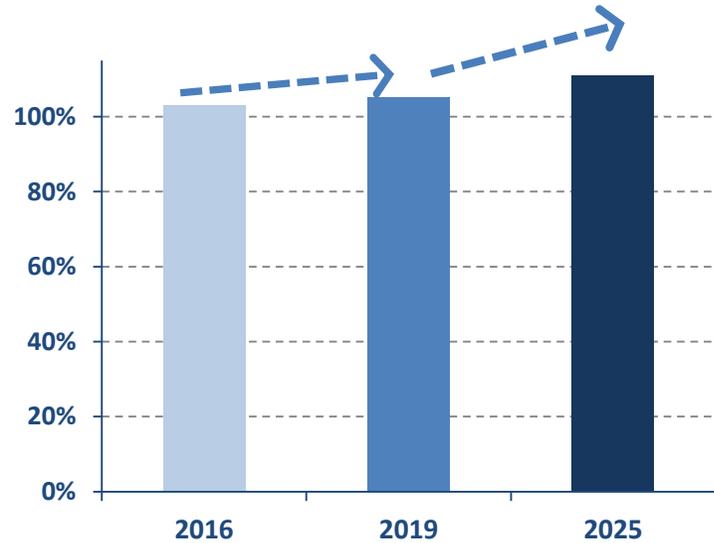
energia per ispirare il mondo

*... senza eguali a livello europeo, grazie alla disponibilità di **7 differenti fonti** dal 2020*

# Gli standard infrastrutturali (N-1)

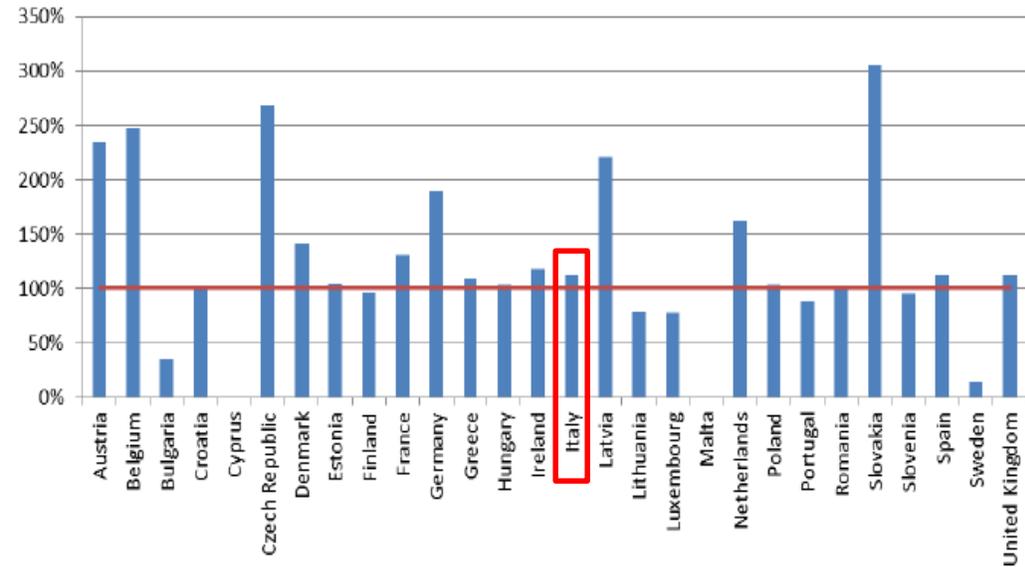
Progressivo incremento dello *standard N-1*...

## Evoluzione in Italia



Fonte: Elaborazioni Snam Rete Gas (Considerati Investimenti FID e non-FID)

## Confronto altri Paesi EU



Fonte: Commission staff working document - Impact assessment proposta di Revisione Regolamento SoS (Febbraio 2016)

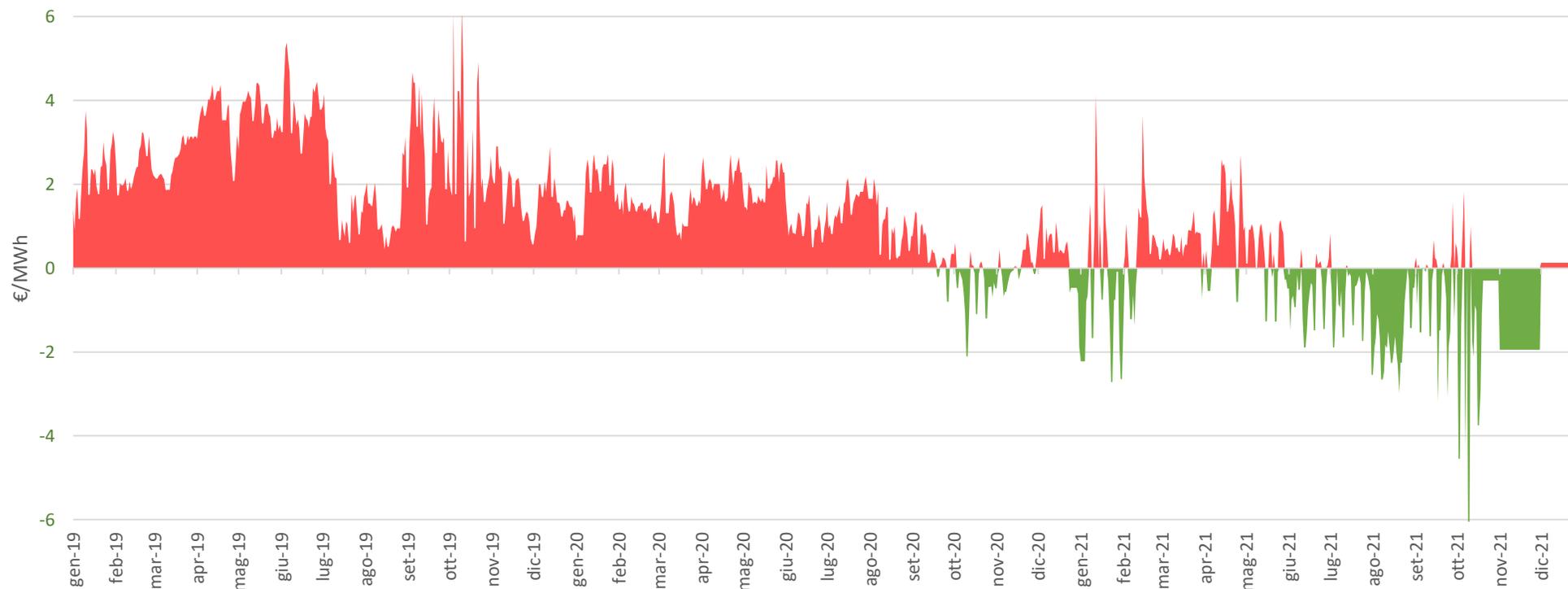


energia per ispirare il mondo

... in linea con le **best practice** europee.

# Spread PSV-TTF

Andamento dello spread tra il prezzo del gas a PSV e il TTF ...



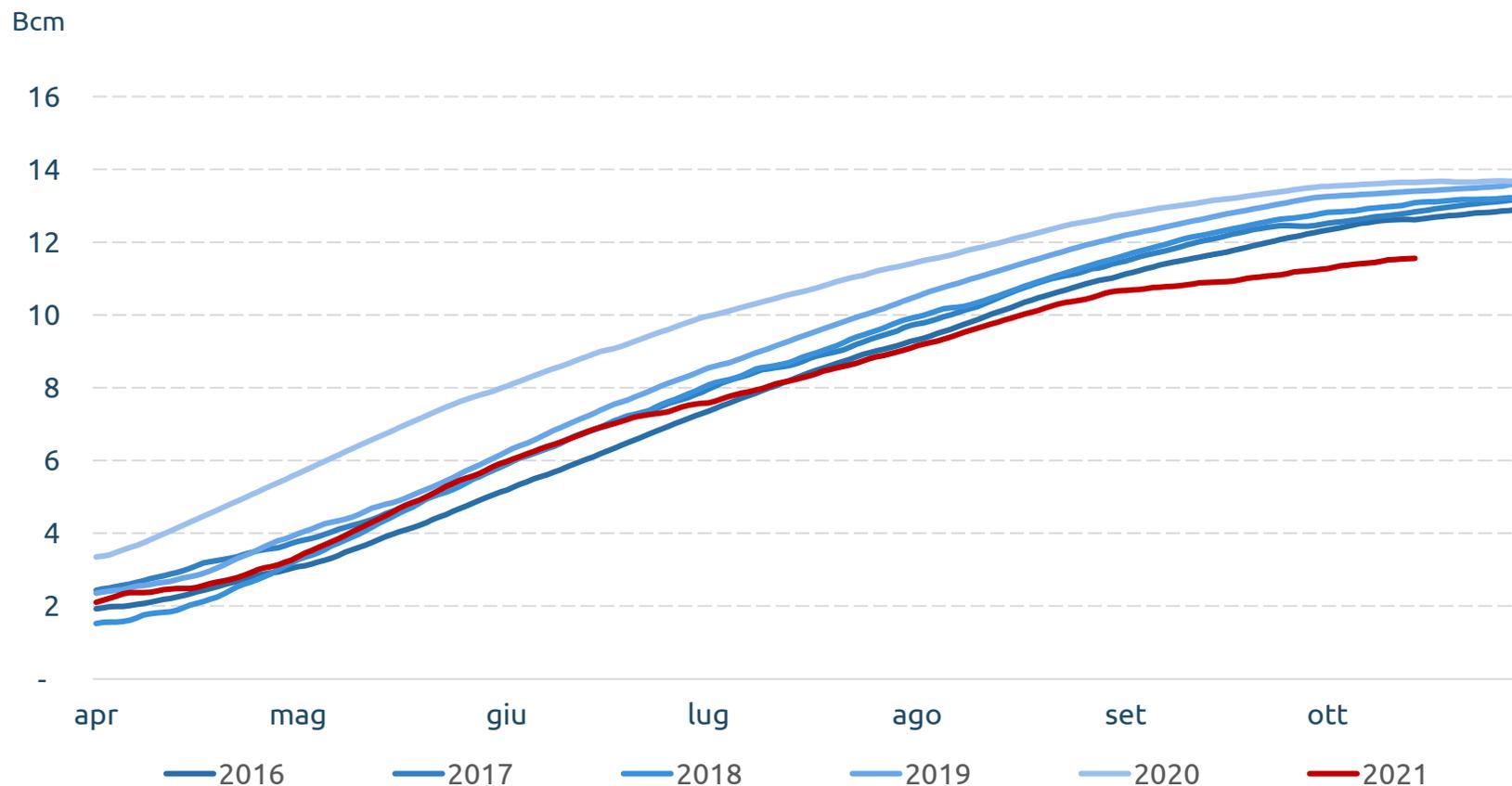
Dati aggiornati al 18 ottobre 2021

.... con recupero di **competitività del PSV** sempre più frequente a partire da fine 2020



# Evoluzione riempimento stoccaggi

Riempimento degli stoccaggi in Italia tra i più alti d'Europa ...

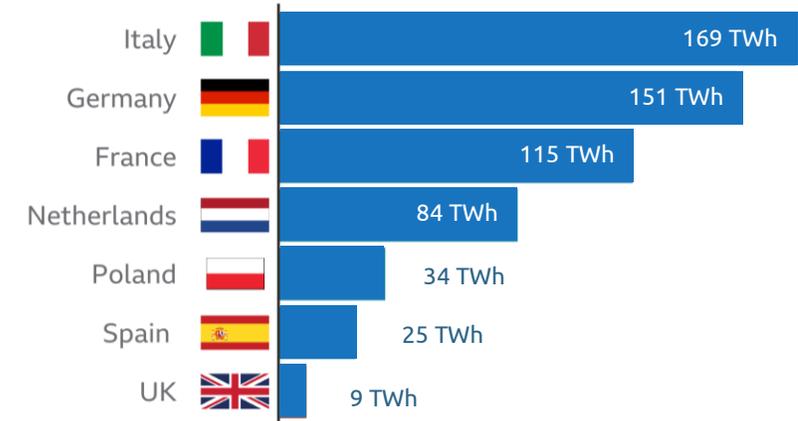


energia per ispirare il mondo

... con ulteriori **disponibilità di spazio** potenzialmente sfruttabili

# Riserva comune europea di gas naturale

*Benefici associati alla creazione di una riserva comune europea ....*



Fonte: Entsog WO 2021/2022  
Stoccaggi al 1 ottobre 2021

*.... ampiamente **superiori ai costi** di costituzione della stessa*