

Università  
della  
Svizzera  
italiana

Facoltà  
di scienze  
economiche

Istituto  
di ricerche  
economiche  
IRE

2018

# Il posizionamento del mercato elettrico ticinese tra Svizzera e Lombardia

IL PREZZO DELL'ELETTRICITÀ PER LE FAMIGLIE E LE IMPRESE

Alessandra Motz  
Rico Maggi

Data di pubblicazione: Maggio 2018

Per ulteriori informazioni:

**Osservatorio Finanze Pubbliche ed Energia**

c/o Istituto di Ricerche Economiche

Via Maderno 24, CP 4361

CH – 6904 Lugano

E-mail: [ofpe\\_energia@usi.ch](mailto:ofpe_energia@usi.ch)

Tel: +41 58 666 41 67

## Executive summary

Il 2018 si è aperto per la Svizzera con l'avvio delle prime misure di implementazione della Strategia Energetica 2050, approvata dai cittadini mediante un referendum a maggio 2017. Le ambiziose politiche previste nella Strategia richiederanno investimenti nelle infrastrutture di generazione e di trasmissione, con importanti riflessi anche sul mercato retail.

L'edizione 2018 del rapporto O-FPE "Il prezzo dell'elettricità per le famiglie e le imprese" offre una panoramica dei prezzi retail dell'elettricità in Ticino, nel resto della Svizzera e in Lombardia negli anni 2016-2018. Quando possibile, queste tre regioni sono paragonate anche ai paesi membri dell'Unione Europea. Il primo capitolo del rapporto propone una mappatura del prezzo finale dell'elettricità, il secondo capitolo descrive le componenti del prezzo finale e ne analizza le determinanti, il terzo capitolo valuta infine l'evoluzione attesa per il prezzo finale nei prossimi 12 mesi e raccoglie alcune riflessioni sulle sfide attese dal completamento del processo di liberalizzazione, attualmente in discussione in Svizzera.

La tabella sottostante riporta le medie annuali dei prezzi finali dell'elettricità in Ticino, nel resto della Svizzera e in Lombardia per le famiglie e le piccole e medie imprese. L'anno 2017 ha registrato una diminuzione del 2%-3% rispetto al 2016 in tutte le regioni e i segmenti di consumo considerati, con l'unica eccezione della Lombardia, dove una riforma della struttura delle tariffe ha portato a un crollo del 25% del prezzo per i consumatori residenziali. Il 2018 registra invece una ripresa intorno al 2.5% in Ticino e in Svizzera; i dati preliminari disponibili per la Lombardia suggeriscono un rimbalzo ancora più marcato nel segmento residenziale.

Negli anni 2016-2018 i prezzi medi al dettaglio sono più alti in Ticino rispetto al resto della Svizzera, anche se sussistono importanti differenze tra fornitori. I consumatori ticinesi beneficiano del resto di prezzi significativamente più bassi rispetto a quelli lombardi, in particolare dall'inizio della svalutazione del franco nella seconda metà del 2017. Ampliando l'analisi allo scenario europeo, si osserva che i prezzi finali in Ticino sono allineati alla media UE-28 nel segmento residenziale, leggermente al di sopra della media UE-28 nei due segmenti industriali.

<b>Prezzo finale dell'elettricità in cent CHF/kWh (media aritmetica per regione)</b>			
	<b>Ticino</b>	<b>Svizzera (escl. Ticino)</b>	<b>Lombardia</b>
<b>Consumatori domestici*</b>			
2016	22.40	20.46	30.86
2017	21.72	20.00	22.92
2018	22.21	20.48	25.96
<b>Piccole imprese**</b>			
2016	21.65	17.85	21.53
2017	21.12	17.39	20.73
2018	21.56	17.89	
<b>Medie imprese**</b>			
2016	18.51	14.64	19.67
2017	18.18	14.40	18.94
2018	18.25	15.01	

\* Lombardia: fino a Q2 2018; \*\* Lombardia: fino a Q3 2017

Guardando alla composizione del prezzo finale, nel 2016 il costo della commodity elettricità pesava per il 31%-24% in Ticino, grossomodo in linea con i valori osservati in Lombardia e nel resto della Svizzera. I costi di rete

erano invece nettamente più alti in Ticino e in Svizzera rispetto alla Lombardia, con un peso oltre il 40% del prezzo finale. Il maggior peso dei costi di rete nella Confederazione era però compensato da un peso ben maggiore dei costi degli incentivi alle fonti rinnovabili e delle altre componenti fiscali e regolatorie in Lombardia. In questa regione nel 2016 queste componenti sono arrivate a pesare complessivamente, a seconda del segmento di consumo, il 43%-59% del prezzo finale. Nel quadro europeo Ticino e Svizzera sono tra le regioni con la più bassa incidenza di oneri fiscali e regolatori sul prezzo finale, ma anche tra le regioni con i più alti costi di rete.

Analizzando nel dettaglio l'andamento delle componenti del prezzo finale, si osserva come negli anni 2016-2018 il costo della commodity abbia mostrato una tendenza in diminuzione in Ticino e in Svizzera, nonostante la lenta ripresa del prezzo dell'elettricità sul mercato all'ingrosso. Il costo medio fatturato ai consumatori finali è calato da 6.4-7.3 cent CHF/kWh a 5.8-6.5 cent CHF/kWh in Ticino, da 5.9-7.4 cent CHF/kWh a 5.4-6.1 cent CHF/kWh nel resto della Svizzera. In Lombardia la stessa componente ha seguito invece più da vicino l'andamento del prezzo all'ingrosso sul mercato italiano, segnando un minimo tra 6.0 e 7.7 cent CHF/kWh nel 2016 e risalendo nei mesi successivi, fino a un massimo di 11.2 cent CHF/kWh nel primo trimestre 2018 nel segmento residenziale.

Per quanto riguarda invece le componenti regolate del prezzo finale:

- I costi di rete si sono mantenuti piuttosto stabili in Ticino nel triennio considerato, con valori intorno a 9.5 cent CHF/kWh, poco sotto la media nel resto della Svizzera, per i consumatori domestici, e tra i 7 e i 9 cent CHF/kWh, 1 cent CHF/kWh al di sopra della media svizzera, per le piccole e medie imprese. I consumatori localizzati in Lombardia hanno invece beneficiato di costi di rete decisamente più bassi, specialmente per i consumatori industriali: l'ultimo valore rilevato si attesta a circa 5.5 cent CHF/kWh per i consumatori domestici, 2 cent CHF/kWh per le piccole e medie imprese;
- I costi per l'incentivazione delle fonti rinnovabili sono aumentati in Ticino e in Svizzera da 1.5 cent CHF/kWh nel 2017 a 2.3 cent CHF/kWh nel 2018, come previsto dalle prime misure di implementazione della Strategia Energetica 2050. La stessa componente del prezzo finale è rimasta comunque nettamente più alta in Lombardia, con valori poco sopra i 5 cent CHF/kWh per i consumatori domestici nel 2018 e tra 5 e 6 cent CHF/kWh per le piccole e medie imprese nel 2017;
- Le altre componenti fiscali e regolatorie sono rimaste piuttosto stabili in Ticino e nel resto della Svizzera. I consumatori ticinesi pagano in questo caso circa 2 cent CHF/kWh in più dei loro omologhi nel resto della Svizzera, ma 1-2 cent CHF/kWh in meno dei loro omologhi in Lombardia.

I prossimi mesi vedranno probabilmente una lenta ripresa del costo della commodity elettricità in Ticino e in Svizzera, in linea con la ripresa osservata sul mercato all'ingrosso. Le principali incertezze per il prezzo finale derivano dall'andamento del tasso di cambio, condizionato anche da fattori geopolitici, e dalle variabili meteorologiche: eventuali shock sul prezzo all'ingrosso si dovrebbero trasmettere, seppur lentamente, ai prezzi praticati ai consumatori finali.

Nel lungo periodo, infine, i prezzi dell'elettricità al dettaglio potrebbero essere influenzati, dopo l'eventuale completamento della liberalizzazione del mercato retail in Svizzera, da una maggiore concorrenza tra i fornitori dei consumatori oggi ancora vincolati. Nell'ipotesi di una completa apertura del mercato retail si potrebbero rivelare utili politiche e misure per la "capacitazione" del consumatore finale, cioè per la diffusione di informazioni e strumenti per facilitare la scelta tra offerte alternative, anche al fine di limitare le distorsioni e proteggere i consumatori più vulnerabili. Le esperienze europee offrono a questo proposito alcuni spunti interessanti: il pacchetto "Clean Energy For All Europeans", pubblicato dalla Commissione Europea a novembre 2016 e attualmente in discussione, propone una serie di misure per consentire effettivamente ai consumatori di godere dei propri diritti di scelta e beneficiare delle ricadute positive della liberalizzazione. Anche l'Italia sta procedendo all'introduzione di provvedimenti simili, in particolare di strumenti di comparazione delle offerte affidabili e accessibili, in vista della completa abolizione delle tariffe regolate.