

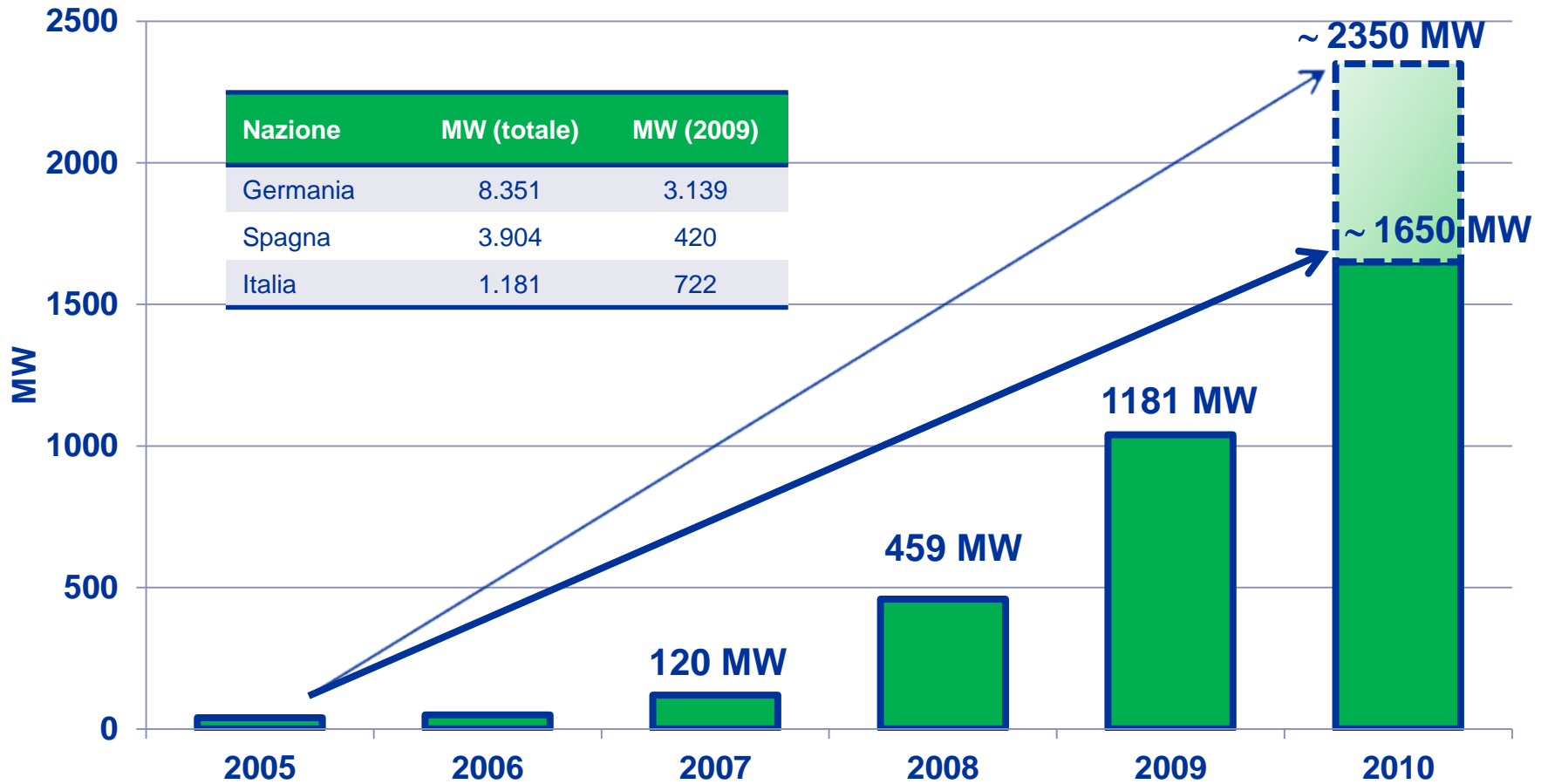


Il sistema industriale italiano nel fotovoltaico

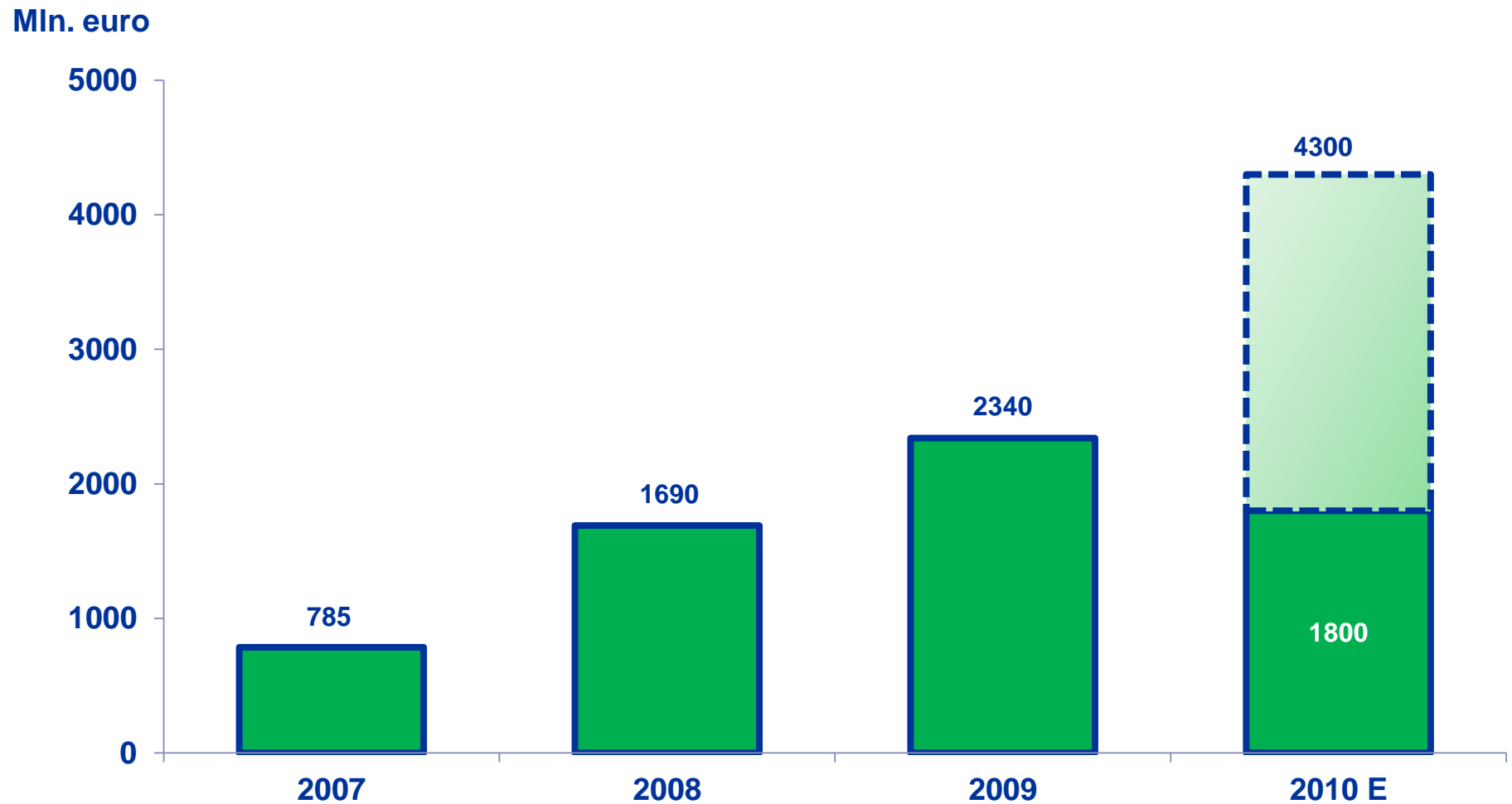
Davide Chiaroni
Energy & Strategy Group

28 ottobre 2010

Il mercato del fotovoltaico in Italia



Il volume di affari del mercato fotovoltaico in Italia



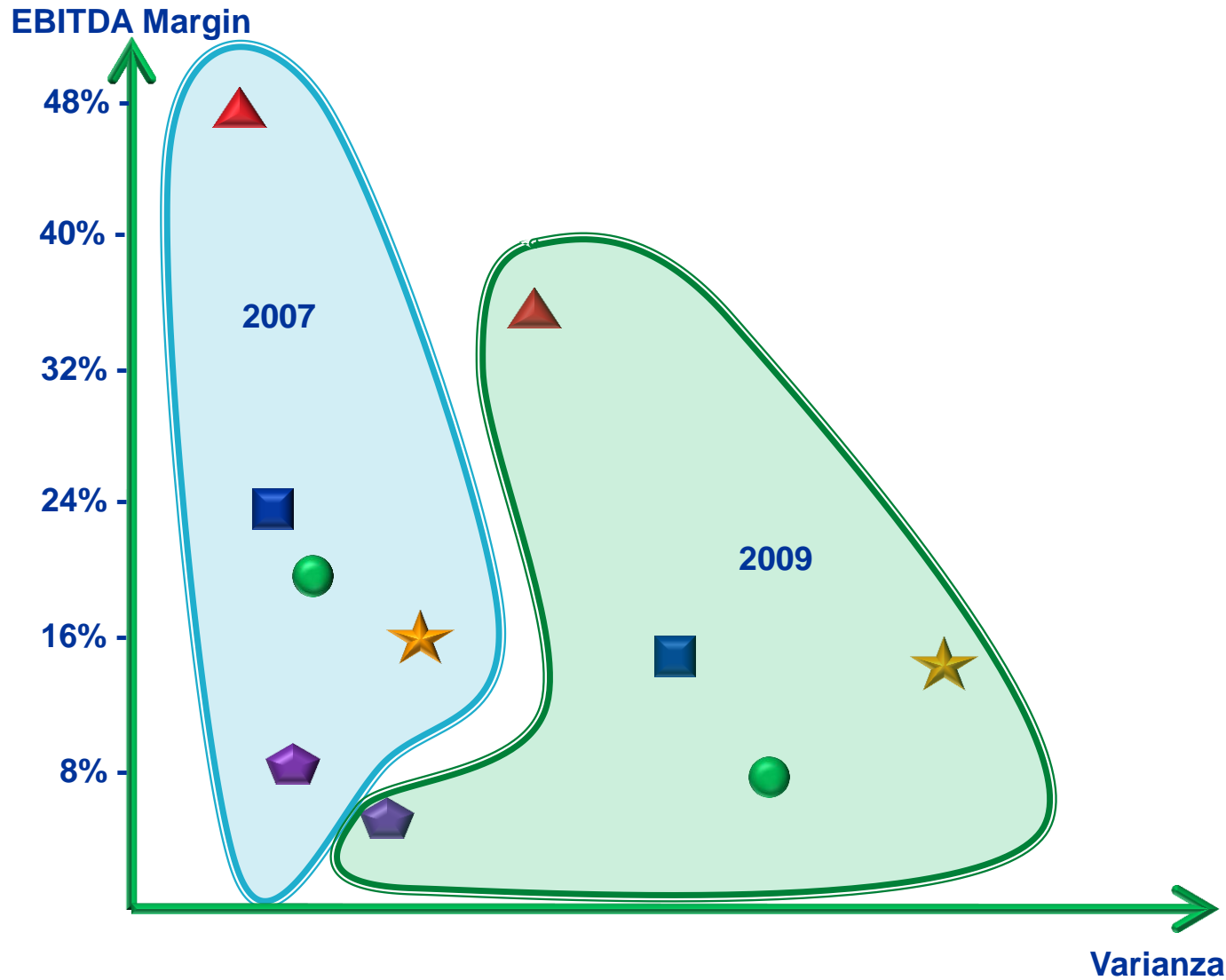
La filiera "italiana" del fotovoltaico



■ impresa estera
 ■ impresa estera con filiale italiana
 ■ impresa italiana

- Sono circa **750** (incluso anche il trading) le imprese che operano nelle diverse aree di business del mercato fotovoltaico italiano (+**19%** rispetto al 2008)
- **Le imprese italiane sono circa la metà del totale, ma si sale al 75% se si considerano anche le filiali italiane di imprese estere**
- **Sono più di 7.000 gli addetti delle imprese italiane del fotovoltaico, e sono altri 13.000 i lavoratori dell'indotto, con tassi di crescita a due cifre fra il 2008 ed il 2010 ... nonostante la crisi**
- **La filiera “italiana” è però chiaramente “schiacciata” verso le fasi “a valle”, anche se con una presenza importante nel mondo delle tecnologie**

L'andamento della marginalità



- **La riduzione dei margini è in larga parte dovuta all'aumento della competizione e ai fenomeni di *shortage* dei componenti chiave** (solo in parte risolti) ... ma c'è chi si aspetta una ripresa in conseguenza della corsa ad installare entro la fine del 2010
- **Aumenta la varianza dei risultati fra imprese efficienti** (EPC “raffinati”, Modulisti “automatizzati” e Cellisti “innovativi”) **ed imprese inefficienti**, segno chiaro dell'avvicinarsi alla maturità industriale ... e agli **inevitabili fenomeni di *shake out***
- La marginalità complessiva in mano alle imprese italiane è però ancora bassa: **solo il 34% del margine operativo lordo totale che viene generato dal fotovoltaico in Italia rimane alle imprese “italiane”**, rispetto al 28% del 2008

L'approvazione del Terzo Conto Energia è una buona notizia?

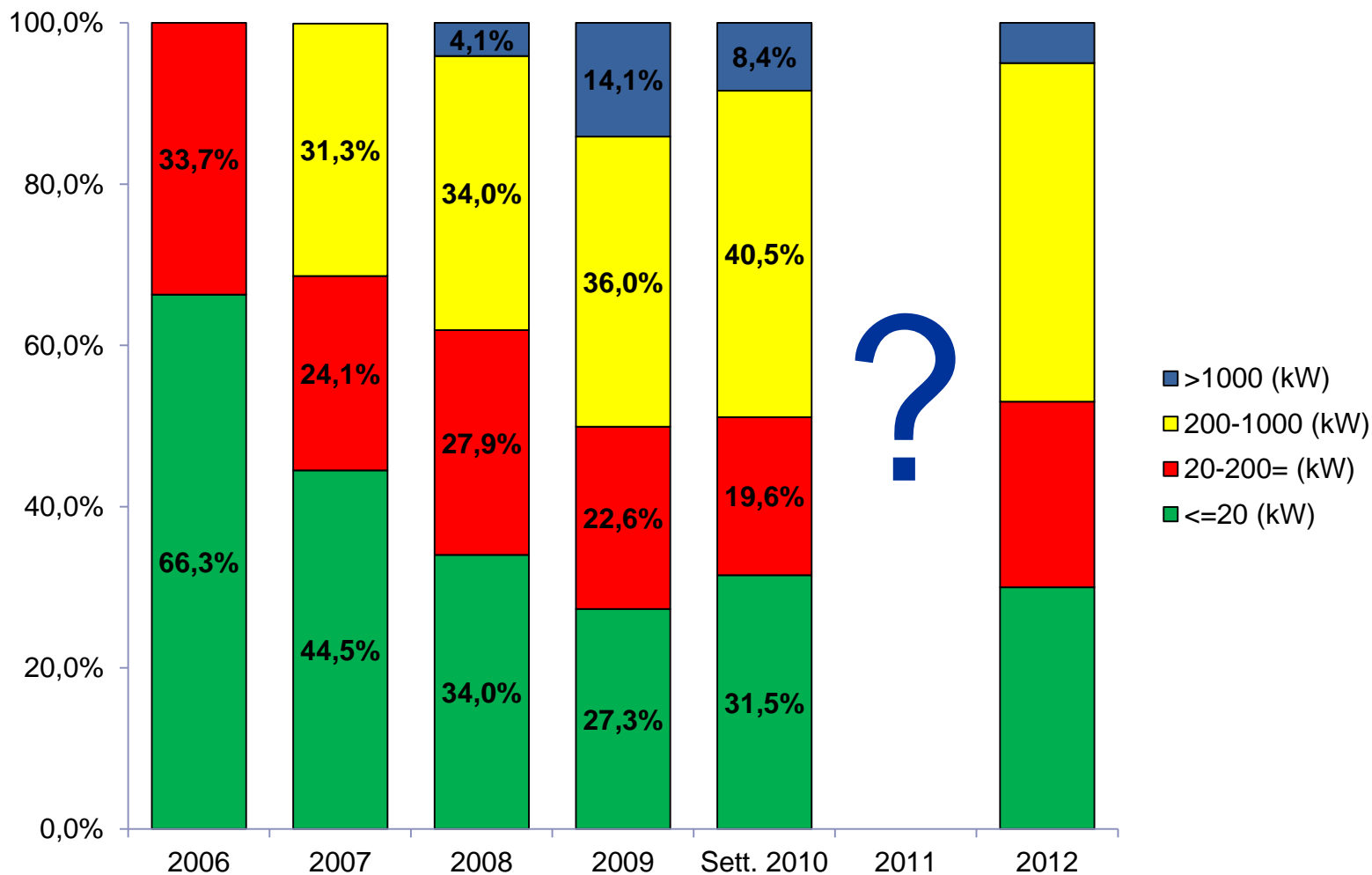
Il Terzo Conto Energia



Redditività (misurata attraverso l'IRR) di diversi impianti "tipo" in regime di Nuovo e Terzo Conto Energia.

	3 kW	200 kW	1000 kW
Livello di integrazione	Su edificio	Su edificio	A terra
Costo totale impianto	5000 €/kW	3000 €/kW	2500 €/kW
Modalità energia	Autoconsumo	Autoconsumo	Vendita
2010 (Nuovo Conto Energia)	25%	23,4%	15,8%
2011 (Terzo Conto Energia)	Gen-Apr 9 % Mag-Ago 7,1 % Set-Dic 5,4 %	Gen-Apr 20 % Mag-Ago 19,1% Set-Dic 17,9 %	Gen-Apr 13,7 % Mag-Ago 12,3 % Set-Dic 10,8 %
2012 (Terzo Conto Energia)	2,3 %	17 %	9,6 %

Gli effetti attesi sul mercato



- **Quote rilevanti di incentivi sono riservate alle tecnologie ed alle soluzioni più innovative: il *fotovoltaico a concentrazione* (200 MW) ed il *BIPV* (300 MW)** ... nicchie di mercato dove la partita è ancora aperta (al contrario ad esempio del *film sottile*)
- **L'eliminazione del concetto di sistema “parzialmente integrato”.** A beneficiarne in particolar modo sono le **realità industriali di piccole e medie dimensioni**, così come le **attività commerciali e logistiche**, che potranno a questo punto sfruttare al meglio la possibilità di installare **impianti fotovoltaici sulle coperture** (spesso piane) degli edifici di loro pertinenza.
- **Proprio a questa tipologia di impianti**, rispetto ai quali fa premio la presenza territoriale e la competenza progettuale e impiantistica, **guardano le imprese, soprattutto *system integrator* ed *EPC*, che costituiscono il fulcro del sistema industriale italiano del fotovoltaico.**

- **La poca “lungimiranza” nel definire la potenza incentivabile**, soltanto 3 GW sino al 2013 (l’equivalente dell’installato tedesco nel solo 2009) ... con un conseguente allontanamento degli obiettivi ben più ambiziosi di contributo al raggiungimento delle soglie di “rinnovabilità” al 2020
- **L’orizzonte ancora un volta di breve termine**, con un sistema di regole di valenza triennale (in sostanza un altro “periodo di prova”) ... con la conseguenza di riprendere fra poco più di 2 anni il cammino di approvazione delle nuove regole

- **Siamo ad un punto di svolta, in cui il comparto del fotovoltaico in Italia deve dare prova di maturità ed efficienza**, dimostrando di saper “correre” verso la tanto agognata *grid parity*
- **Non c'è molto tempo per farlo**, ma se si continua il progresso tecnologico e di efficientamento produttivo degli ultimi **anni l'obiettivo appare raggiungibile**
- **E' tempo per le imprese italiane di cercare anche altrove spazi di crescita** (come prima di noi hanno fatto le imprese tedesche e le spagnole) ... **puntando sulla leva dell'internazionalizzazione**



Il sistema industriale italiano nel fotovoltaico

Davide Chiaroni
Energy & Strategy Group

28 ottobre 2010