

Bocconi

LE CARATTERISTICHE DEGLI UTENTI DOMESTICI DI ENERGIA ELETTRICA: COSA IMPARIAMO DALLE OFFERTE DELLE SOCIETÀ DI VENDITA



**Università
Bocconi**

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Michele Polo

Green – Università Bocconi

20 febbraio 2019

Introduzione

La completa liberalizzazione del mercato della vendita per i clienti domestici con l'abbandono del regime di maggior tutela rimane una questione aperta e delicata.

- ARERA ha pubblicato diversi report negli ultimi anni per il monitoraggio di questo mercato. L'approccio seguito assegna alla **concentrazione** dal lato dell'offerta un ruolo prioritario nel valutare le dinamiche concorrenziali, con un peso minore alle dinamiche di partecipazione e di mobilità dei consumatori (**approccio strutturalista**)
- Ritengo che il mercato sia caratterizzato da numerose **frizioni e bias comportamentali dei clienti** che condizionano le dinamiche competitive
- In questo senso una riduzione nella concentrazione dal lato dell'offerta, pur rilevante, di per se non garantirebbe un aumento della concorrenza senza un maggiore attivismo e mobilità della clientela
- Occorre analizzare a fondo le **caratteristiche della domanda e le scelte dei consumatori**.
- Pur non disponendo di dati sui clienti (contratti sottoscritti, consumi, caratteristiche demografiche, di reddito e istruzione), l'analisi dei **contratti offerti dagli operatori** consente di individuare indirettamente alcune tendenze della domanda e trarne indicazioni di policy



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

L'analisi dei contratti offerti sul Mercato Libero

— Analisi dei contratti offerti sul Mercato Libero dagli operatori nel maggio 2017 (nuova estrazione in corso):

- TrovaOfferte
- Siti web degli operatori

— Contratti: 124 contratti

	Mono-oraria			Bi-oraria		
	Trova Offerte	Siti web	Placet	Trova Offerte	Siti web	Placet
Prezzo bloccato	24	9	-	26	6	19
Prezzo variabile (MT)	2	1	-	3	1	-
Prezzo variabile (PUN)	4	3	-	4	3	19
Totale	30	13	-	33	10	38



**Università
Bocconi**

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Metodologia

- Per comparare i contratti abbiamo definito **un consumatore tipo**:
 - Residente a Milano (zip code 20144)
 - Contatore di seconda generazione, 3KW
 - Consumo annuo 2700 KWh
 - Ripartizione giornaliera omogenea sulle 3 fasce
 - Capacità di accesso a Internet
 - Sistema di pagamento più conveniente
 - Nessuna preferenza Green
- Prezzo variabile: prezzi forward per stimare il prezzo nell'anno successivo alla stipula del contratto
- Calcolo del costo annuo della fornitura nel primo anno del contratto (incluso sconti una tantum e condizioni del primo anno)



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: contratti a prezzo bloccato

- **La maggior parte (67.7%) dei contratti offerti è a prezzo bloccato:**
- Possiamo dedurre che questo segmento raccoglie la **domanda più ampia**
- i clienti hanno una preferenza per:
 - contratti che **assicurano dal rischio di prezzo**
 - di **più facile valutazione**, non richiedendo di considerare l'evoluzione futura dei prezzi
- Il **range** di costo annuo della bolletta è **molto ampio**:
 - Tra il contratto meno e più caro ci sono **237,43€** di differenza per i contratti a prezzo(bloccato) mono-orari e **239,63€** di differenza per quelli a prezzo (bloccato) biorario
- **Strategie di prezzo molto diversificate** sul mercato più ampio



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: contratti a prezzo bloccato/variabile

- I contratti a prezzo bloccato pur offrendo una copertura assicurativa, non risultano sempre più cari di quelli a prezzo variabile.

Tipologia di contratto	Spesa media annua
Prezzo bloccato mono-orario	524,12€
Prezzo bloccato bi-orario	531,06€
Prezzo variabile (PUN)	551,61€
Prezzo variabile (MT)	508,57€

- Dimensione del mercato e intensità della concorrenza influenzano i prezzi più dell'avversione al rischio.



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: contratti a prezzo fisso/variabile

- **L'offerta più conveniente** tra i contratti a prezzo bloccato è significativamente più bassa di quella a prezzo variabile

Tipologia di contratto	Spesa annua migliore offerta
Prezzo bloccato mono-orario	378,34€
Prezzo bloccato bi-orario	378,54€
Prezzo variabile (PUN)	522,92€
Prezzo variabile (MT)	495,09€

- **Dimensione del mercato induce a una maggiore concorrenza**



**Università
Bocconi**

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: confronto MT/ML

— I contratti sul ML non sono sempre più convenienti della MT

Tipologia di contratto	Δ Spesa media annua rispetto MT
Prezzo bloccato mono-orario	-0,63€
Prezzo bloccato bi-orario	+6,04€
Prezzo variabile (PUN)	26,59€
Prezzo variabile (MT)	-16,45€

— Alcune categorie di contratti sono mediamente più costosi della MT



**Università
Bocconi**

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: confronto MT/ML

- I **guadagni potenziali** nel passaggio da MT a ML sono **significativi** per i contratti a prezzo bloccato (maggior concorrenza)

Tipologia di contratto	$\Delta\%$ Spesa annua miglior contratto ML rispetto MT
Prezzo bloccato mono-orario	-27,9%
Prezzo bloccato bi-orario	-27,9%
Prezzo variabile (PUN)	-0,4%
Prezzo variabile (MT)	-5,7%

- **Una misura dei costi di switching e di ricerca**
- I contratti a prezzo bloccato giocano su **sconto una tantum iniziale** (coprire gli switching costs)



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: confronto MT/ML

- **Una scelta avventata** sul ML può esporre a **significative perdite** abbandonando la MT

Tipologia di contratto	$\Delta\%$ Spesa peggior contratto ML rispetto MT
Prezzo bloccato mono-orario	+17,3%
Prezzo bloccato bi-orario	+17,3%
Prezzo variabile (PUN)	+11,2%
Prezzo variabile (MT)	-0,5%

- **Nel mercato più ampio (prezzo bloccato) le perdite potenziali sono maggiori**



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: capacità di arbitraggio dei clienti

— Come spiegare l'offerta di contratti più costosi della MT?

— I consumatori hanno:

- **limitate capacità di arbitraggio** (Trova Offerte e PCW poco utilizzati)
- una **errata percezione del prezzo pagato con la MT**

Tipologia di contratto	Δ Spesa media contratti siti web/Trova Offerte
Prezzo bloccato mono-orario	66,78€
Prezzo bloccato bi-orario	73,31€
Prezzo variabile (PUN)	1,78€
Prezzo variabile (MT)	13,68€

— Comparazione più difficile (siti web) >> prezzi più elevati



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: capacità di arbitraggio dei clienti

- **Offerta Placet:** nel maggio 2018 non era ancora presente su Trova Offerte
- Costruita per incentivare la comparabilità e la concorrenza di prezzo
- **In media più costosa rispetto alla MT**

Tipologia di contratto	Δ Spesa media contratti Placet / MT
Placet bloccato bi-orario	+50,39€
Placet variabile	+57,89€

- Nonostante la comparabilità, la difficoltà di comparazione ha limitato la concorrenza



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Risultati: incumbency premium

- Dai dati emerge una **particolare forma di avversione al rischio sulla qualità del servizio** che premia l'attuale fornitore
- I contratti dell'esercente del servizio di MT non sono tra quelli più aggressivi
- Non è chiaro se i clienti abbiano
 - Timore (ingiustificato) per la **continuità del servizio di fornitura**
 - Timore per la **qualità del servizio di vendita** (che tuttavia sorge se il servizio di vendita dell'incumbent è di alta qualità)



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti

Conclusioni e implicazioni di policy

- I fattori di domanda sembrano influenzare in modo molto rilevante la concorrenza nel mercato retail
- Nel mercato più ampio (prezzo bloccato) si osservano:
 - Dinamiche concorrenziali più intense (migliore offerta, prezzo medio più basso)
 - Contratti disegnati per catturare segmenti non informati del mercato
- Elevato numero di contratti più costosi della maggior tutela:
 - Bassa capacità di arbitraggio dei consumatori
 - Percezione errata del costo della bolletta
- Trasparenza e comparabilità
 - Funzionamento Placet su Trova Offerte?
 - Bollette
 - Salvaguardia?



Università
Bocconi

GREEN

Centro di ricerca sulla geografia,
le risorse naturali, l'energia,
l'ambiente e le reti