

Energia

Italia, Europa, Mondo

REPORT 2021

NOTA METODOLOGICA

1. LO SCENARIO DEL SETTORE	11
Principali evidenze quantitative e numeri chiave per inquadrare il settore nel contesto economico e finanziario di riferimento	
1.1 Materie prime	12
1.2 Le rinnovabili in Italia	16
1.3 Le rinnovabili nel mondo	26
1.4 La domanda di energia	32
1.5 L'offerta di energia	45
2. OUTLOOK DI SETTORE E CEO'S AGENDA	51
<i>Analisi a cura di Strategic Management Partners</i>	
2.1 Macrodinamica della domanda	53
2.2 Focus sulle energie rinnovabili	56
2.3 La struttura del settore	57
2.4 Energia elettrica	59
2.5 Nuovi trend del settore	62
2.6 La sfida del futuro: l'evoluzione del sistema energetico verso la sostenibilità	65
2.7 Verso un sistema sempre più aperto con molti più attori	67
2.8 Le rinnovabili come fattore abilitante dell'elettrificazione	69
2.9 La digitalizzazione della rete (da smart grid a digital grid)	72
2.10 Mobilità elettrica ed energy storage	75
2.11 Riduzione dei ricavi e automazione dei processi	78
2.12 La liberalizzazione in Italia e l'aumento della concorrenza	80
2.13 Ceo's agenda	82
3. IL BILANCIO MEDIO STANDARD DI SETTORE	84
<i>Analisi a cura di Valuecube</i>	
Conto economico, stato patrimoniale e principali indicatori finanziari (storici, attuali e prospettici), dell'azienda "campione", frutto di aggregazioni pesate, identificata come benchmark di settore	
3.1 Metodologia di ricostruzione dei dati contabili storici	85
3.2 Ipotesi previsionali	87
3.3 Analisi previsionale	89

4. I PRINCIPALI TREND MACROECONOMICI	93
<i>Elaborazione Ufficio studi e analisi del Sole 24 ORE sui principali dati macroeconomici</i>	
Dati relativi a Italia, Francia, Germania, Stati Uniti, Cina, Giappone	
• Inflazione	95
• Investimenti fissi lordi	95
• Spesa delle famiglie	96
• Domanda interna	96
• Produttività del lavoro	97
• Indice di fiducia dei consumatori	97
• Indicatore principale composito (cli)	98
5. FATTURATO MONDIALE PER AREA GEOGRAFICA E PAESE	99
Per area geografica: macro regioni (Europa, America, Africa & M.E, Asia-Pacifico) e i primi 5 paesi (peso % sul settore a livello mondiale)	
• Italia	101
• Europa	102
• Mondo	103
5.1 Fatturato delle principali aziende quotate e non quotate in Italia, Europa e Mondo	104
• Italia - Top 20 per fatturato	107
• Italia - Top 20 per addetti	108
• Europa - Top 30 per fatturato	109
• Europa - Top 30 per addetti	110
• Mondo - Top 50 per fatturato	111
• Mondo - Top 50 per addetti	113
5.2 Le dinamiche di import-export di idrocarburi	115
• Valore totale delle importazioni - Ue ed Extra Ue	117
• I primi 20 paesi da cui importa l'Italia	119
• Valore totale delle esportazioni - Ue ed Extra Ue	120
• I primi 20 paesi verso cui esporta l'Italia	122
6. LE DIMENSIONI GLOBALI DEL SETTORE	123
Valori aggregati di settore (fatturato, utile, Ebit, Ebitda, Ev/Ebit, Ev/Ebitda, Roe, Roi, P/E, Eps, Sales per Share)	
• Italia	125
• Europa	126
• Mondo	127
6.1 Le aziende quotate in Italia	128
• Top 20 - Utile	130
• Top 20 - Ebit	131
• Top 20 - Ebitda	132
• Top 20 - Enterprise value/Ebit	133
• Top 20 - Enterprise value/Ebitda	134
• Top 20 - Return on equity (Roe)	135

• Top 20 - Return on investment (Roi)	136
• Top 20 - Price/Earnings	137
• Top 20 - Earnings per share (Eps)	138
• Top 20 - Sales per share	139
6.2 Le aziende quotate in Europa	140
• Top 30 - Utile	142
• Top 30 - Ebit	143
• Top 30 - Ebitda	144
• Top 30 - Enterprise value/Ebit	145
• Top 30 - Enterprise value/Ebitda	146
• Top 30 - Return on equity (Roe)	147
• Top 30 - Return on investment (Roi)	148
• Top 30 - Price/Earnings	149
• Top 30 - Earnings per share (Eps)	150
• Top 30 - Sales per share	151
6.3 Le aziende quotate nel Mondo	152
• Top 50 - Utile	154
• Top 50 - Ebit	156
• Top 50 - Ebitda	158
• Top 50 - Enterprise value/Ebit	160
• Top 50 - Enterprise value/Ebitda	162
• Top 50 - Return on equity (Roe)	164
• Top 50 - Return on investment (Roi)	166
• Top 50 - Price/Earnings	168
• Top 50 - Earnings per share (Eps)	170
• Top 50 - Sales per share	172
6.4 Il settore aggregato: Italia, Europa, Mondo	174
Variazione percentuale aggregati settore (fatturato, Ebitda, Eps)	
• Italia	175
• Europa	175
• Mondo	175
6.5 La crescita delle aziende quotate in Italia	176
• Aziende Top 20 - Fatturato	177
• Aziende Top 20 - Ebitda	178
• Aziende Top 20 - Earnings per share	179
6.6 La crescita delle aziende quotate in Europa	180
• Aziende Top 30 - Fatturato	181
• Aziende Top 30 - Ebitda	182
• Aziende Top 30 - Earnings per share	183
6.7 La crescita delle aziende quotate nel Mondo	184
• Aziende Top 50 - Fatturato	185
• Aziende Top 50 - Ebitda	187
• Aziende Top 50 - Earnings per share	189

7. LE RACCOMANDAZIONI DEGLI ANALISTI	191
Attese vs dati reali. Serie storiche, ultimi 10 anni	
• Italia	192
• Europa	193
• Mondo	194
8. LE OPERAZIONI DI M&A	195
Principali operazioni di M&A nell'ultimo anno	
• Italia	198
• Europa	199
• Mondo	201
9. IL DEBITO DELLE AZIENDE	203
Obbligazioni emesse e relative scadenze	
• Prime 20 in Italia	206
• Prime 20 in Europa	208
• Prime 30 nel mondo	210
10. LE CLASSIFICHE DELLE IMPRESE NON QUOTATE	215
• Top 20 per fatturato, Italia	216
• Top 30 per fatturato, Europa	218
• Top 50 per fatturato, Mondo	222
11. LE CLASSIFICHE DELLE IMPRESE QUOTATE	229
• Top 20 per capitalizzazione, Italia	230
• Top 30 per capitalizzazione, Europa	232
• Top 50 per capitalizzazione, Mondo	234
12. FOCUS RINNOVABILI	238