

La rivoluzione energetica è oggi!



Autore:
Walter Lisetto,
Axion Swiss Bank
(Gruppo BancaStato)

Garantire un approvvigionamento energetico diversificato, sicuro, economico e, soprattutto, basato su fonti di energia "pulite": è questo lo scopo del progetto del Consiglio Federale per **agevolare e incentivare gli impianti idroelettrici ed eolici con annesso misure di deduzioni fiscali, posto in consultazione fino al 23 maggio e nato sull'onda della strategia energetica 2050.**

La crisi energetica tocca pesantemente l'Europa, Svizzera inclusa, e **il crescere del prezzo di molte materie prime potrà condizionare la vita delle famiglie e delle imprese in modo notevole**, soprattutto ora che il grave conflitto in corso in Ucraina aggiunge molte incertezze sulle dinamiche dell'offerta di energia per i prossimi anni. Pertanto il problema del reperimento dell'energia elettrica, possibilmente sostenibile, diventa urgente e non solo nel nostro paese.

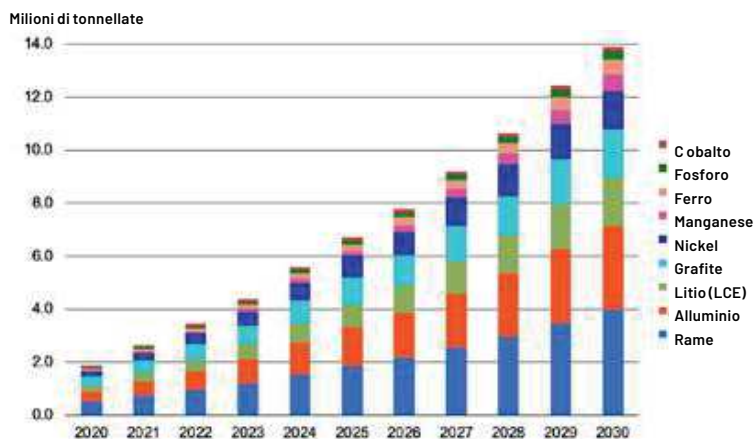
Anche l'Europa è esposta alla problematica della transizione green: le fonti "verdi" non crescono abbastanza velocemente e il sistema elettrico, non contando il nucleare, è costretto ad affidarsi al carbone o al metano, oppure a dipendere da approvvigionamenti esterni. Qualche Stato virtuoso lo si trova comunque: ad esempio Austria e Svezia, dove più di tre quarti del consumo di elettricità dipende da fonti di energia rinnovabile. Questi sviluppi sono rilevanti anche per gli investitori, che possono trarre vantaggio investendo in aziende che, da un lato, cercano nuove soluzioni più convenienti e lungimiranti per l'ambiente e, dall'altro, anticipano il cambiamento di comportamento dei consumatori. È quindi possibile conseguire performance interessanti puntando sulle società che producono energia, anche se i prezzi del gas naturale e del petrolio si sono impennati in maniera notevole (non solo

per ragioni economiche) e potrebbero già essere inglobati nelle quotazioni attuali dei titoli. Ad ogni modo meglio guardare alle tendenze di lungo periodo, in cui la transizione verso le fonti rinnovabili aprirà nuovi squilibri tra domanda e offerta.

Sul mercato, se non si intende assumere il rischio di selezionare una sola azienda o tipologia di business, ci sono molti fondi o ETF tematici che investono nelle più grandi società del settore globale delle energie alternative. Queste società realizzano la maggior parte dei loro profitti dalle **energie rinnovabili** (per esempio solare, eolico, idrico), dall'**efficienza energetica** (migliorando l'uso dell'energia coinvolgendo industrie come quelle dei contatori e dei superconduttori) o da tecnologie per l'immagazzinamento energetico (**batterie** al litio). Le stime ci dicono che entro il 2024 il 30% dell'energia totale sarà prodotta da energie rinnovabili: questo porterà inevitabilmente i governi e gli Stati a dover fare ulteriori investimenti, quindi molto probabilmente le azioni di tali aziende evolveranno positivamente.

Il tema della transizione sostenibile è centrale anche in altri settori dell'economia, come quello dell'auto, dove, oltre alle aziende "pure player" in evidenza come Tesla, è possibile investire in molte società coinvolte nella repentina e radicale trasformazione che sta attraversando il settore dell'automotive, sia da un punto di vista produttivo sia da quello dei servizi. Oltre alle auto alimentate a batteria, sempre maggiore attenzione viene inoltre rivolta alla tecnologia fuel cell - basata sull'uso dell'idrogeno - che potreb-

Domanda di metalli per la produzione di batterie agli ioni di litio. Fonte: Bloomberg.



be giocare un ruolo importante nel futuro dei trasporti.

Altro tema d'investimento legato ai veicoli elettrici (EV) è la domanda totale di commodities (come i metalli in alcuni casi definiti "terre rare", utilizzati per produrre batterie agli ioni di litio), che potrebbe aumentare di cinque volte tra il 2021 e il 2030. La domanda di manganese è destinata a crescere ancor più rapidamente, aumentando di oltre nove volte entro la fine del decennio: il manganese è infatti una delle cinque principali materie prime utilizzate nelle batterie agli ioni di litio, insieme a litio, cobalto, nichel e grafite. Altri componenti importanti includono rame, alluminio e ferro. 🌱



Se siete proprietari di un edificio abitativo o commerciale e state pensando di realizzare un impianto fotovoltaico, la soluzione ideale per valorizzare il vostro investimento è la community solare. AIL supporta i Raggruppamenti ai fini del Consumo Proprio (RCP) che producono energia solare, con una soluzione che permette di visualizzare i dati di consumo e facilita la fatturazione interna in modo equo e trasparente.



Aziende Industriali di Lugano (AIL) SA • Casella postale, 6901 Lugano • Centro operativo: Via Industria 2, 6933 Muzzano • Tel. 058 470 70 70 • www.ail.ch • info@ail.ch