

2020



Informe Mercados Energéticos
Marzo 2020



- 
1. Mercado Spot (OMIE)
 2. Mercado de Futuros (OMIP)
 3. Mercados Europeos
 4. Demanda y Generación
 5. Materias Primas y Otros Índices
 6. Resumen Marzo 2020

1. Mercado Spot (OMIE)

El precio del mercado mayorista diario de la electricidad en marzo ha cerrado en **27,74 €/MWh**.

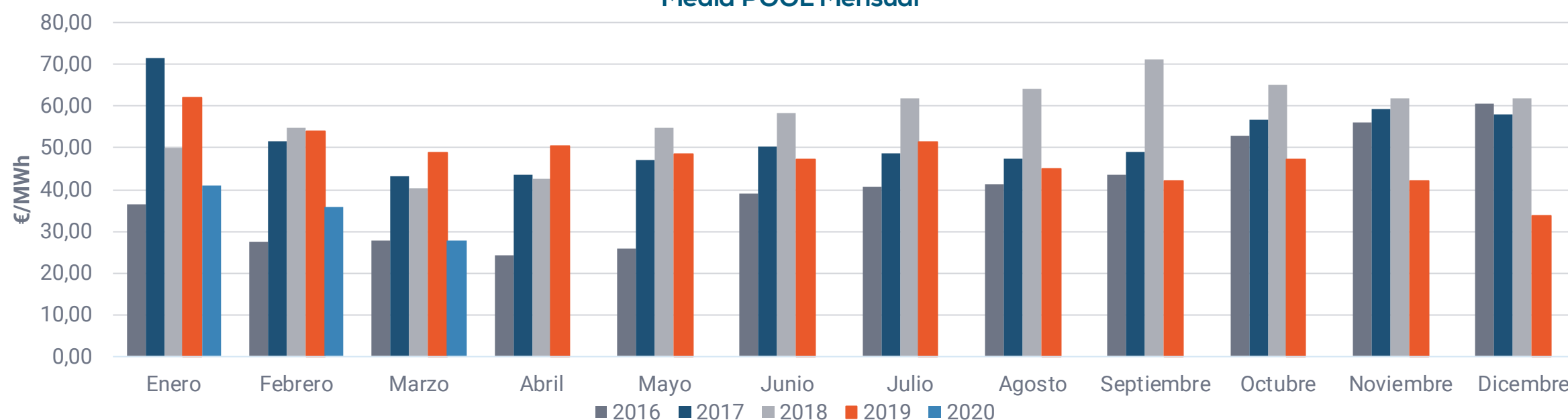
MARZO 2020

27,74 €/MWh

▼ **-22,67%** vs febrero 2020

▼ **-43,18%** vs marzo 2019

Media POOL Mensual



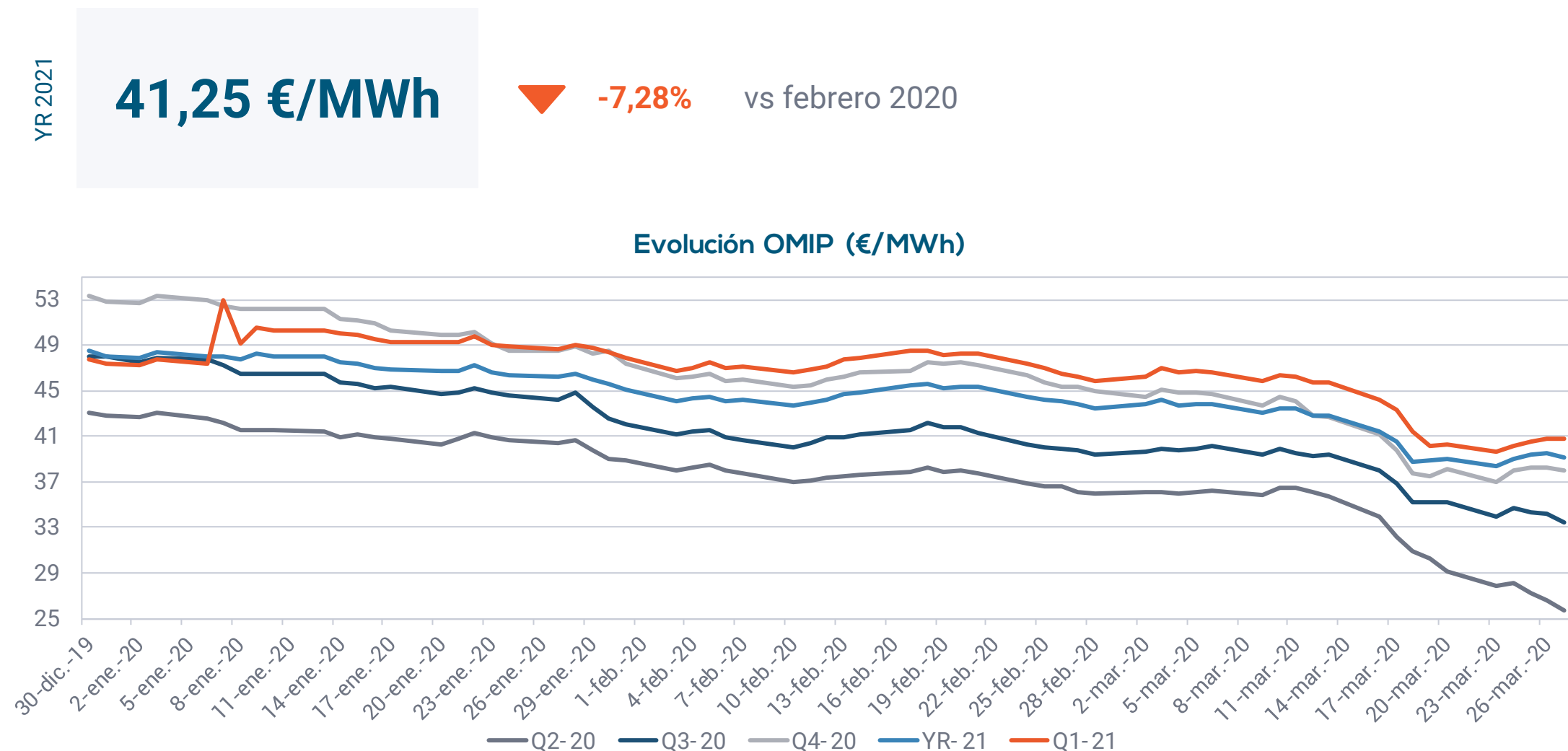
Marzo

Durante el mes de marzo, el precio del mercado ha descendido hasta aproximarse a los mínimos de hace 4 años, siendo el año 2016 en el que la media de precio anual fue la más baja de los últimos 10 años.

Estos niveles alcanzados, se justifican por la cotización del gas y el crecimiento de la generación renovable.

2. Mercado Futuro (OMIP)

En marzo el precio del mercado de futuros a largo plazo (YR-21) se sitúa en un valor medio de **41,25 €/MWh**, cerrando el mes con un valor de **39,10 €/MWh**.



Marzo

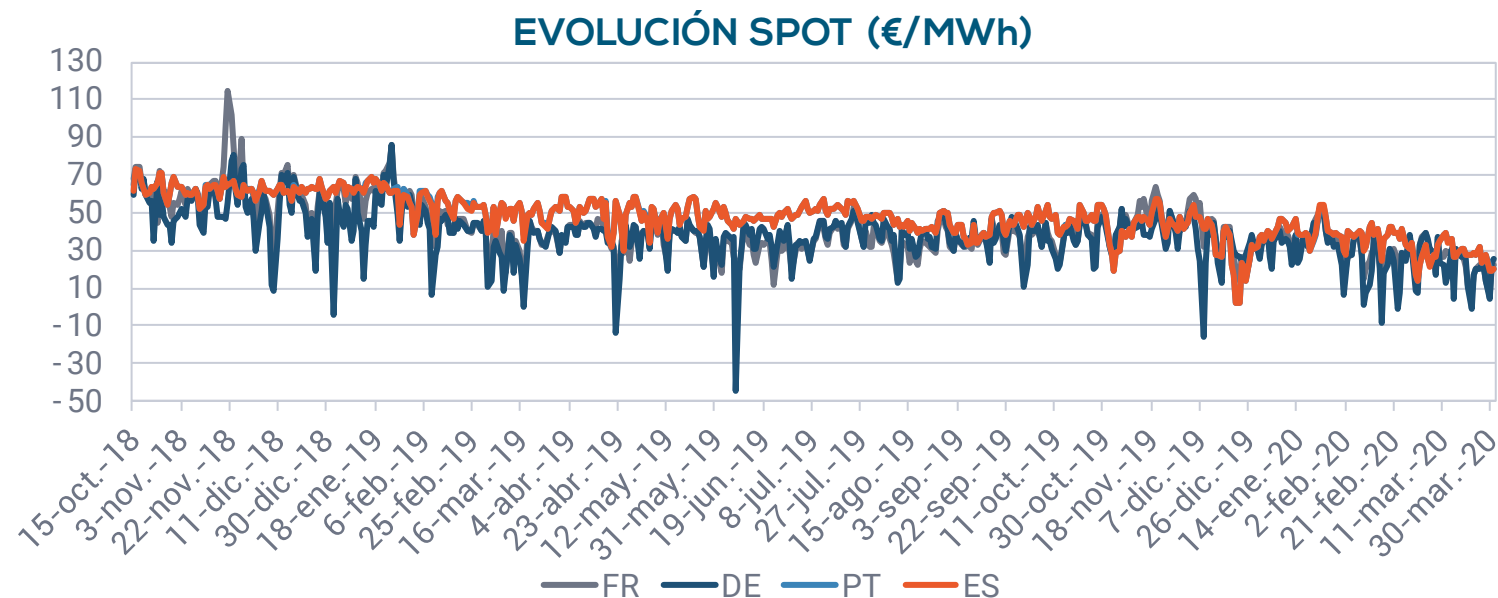
El YR-21 y los productos trimestrales continúan con la tendencia de descenso, pero de manera más pronunciada durante la segunda mitad de marzo, desde la declaración del estado de alarma. El YR-21 cierra en mínimos con 39,38 €/MWh.

Destacan los productos **Q2-20** y **M Apr-20**, con bajadas del 20% y 27% respectivamente entre quincenas de marzo.

3. Mercados Europeos

Los **mercados europeos** han descendido notoriamente desde principios de año, un 32% en España y Portugal y un 37% para los mercados francés y alemán.

El calendar **YR-21** en los mercados europeos disminuye una media de 8% respecto al mes pasado.

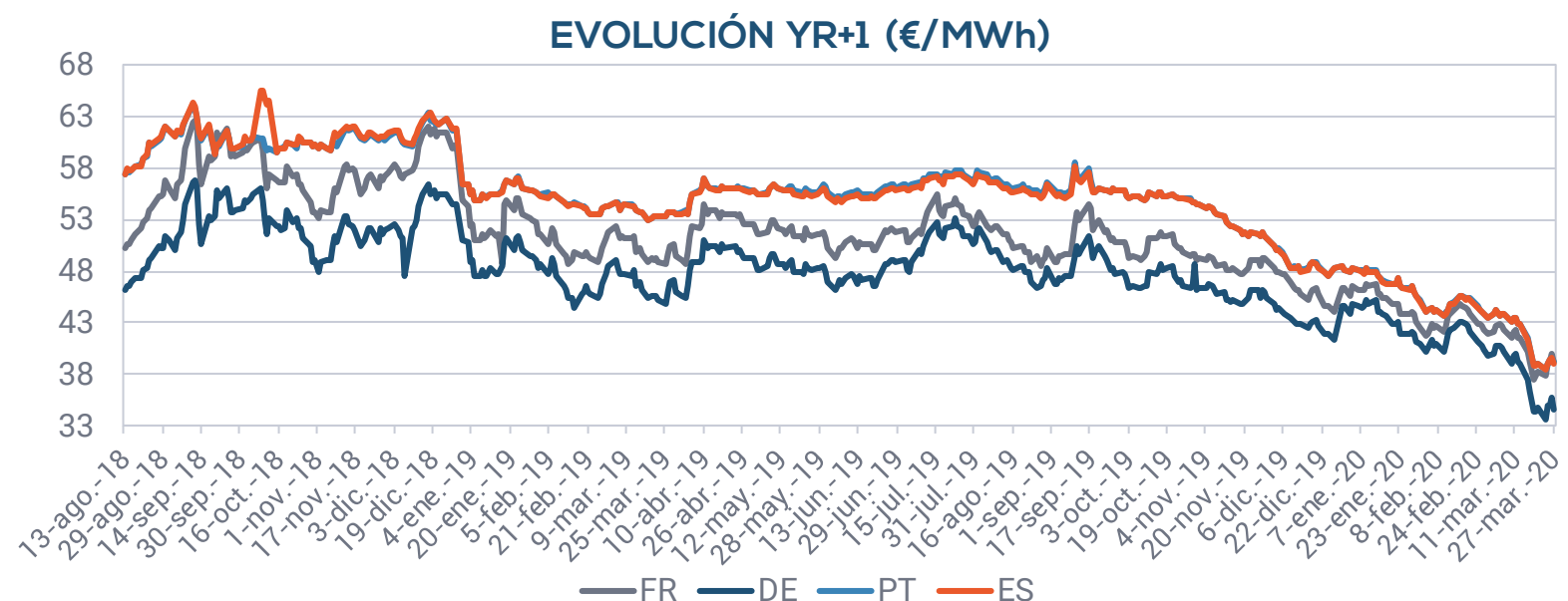


SPOT – AVG – MAR20

| | | |
|----------|--------------|-------|
| España | 27,77 | €/MWh |
| Portugal | 27,84 | €/MWh |
| Francia | 23,96 | €/MWh |
| Alemania | 22,36 | €/MWh |

FUTUROS – AVG – YR-21

| | | |
|----------|--------------|-------|
| España | 41,25 | €/MWh |
| Portugal | 41,28 | €/MWh |
| Francia | 40,38 | €/MWh |
| Alemania | 37,28 | €/MWh |



4. Generación y Demanda

La generación (51% renovable y 49% no renovable) aumenta, a pesar de la disminución de demanda. Las energías eólica y turbinación de bombeo, aumentan su producción en un 32%, mientras que el carbón y ciclos combinados disminuyen un 42% su generación.

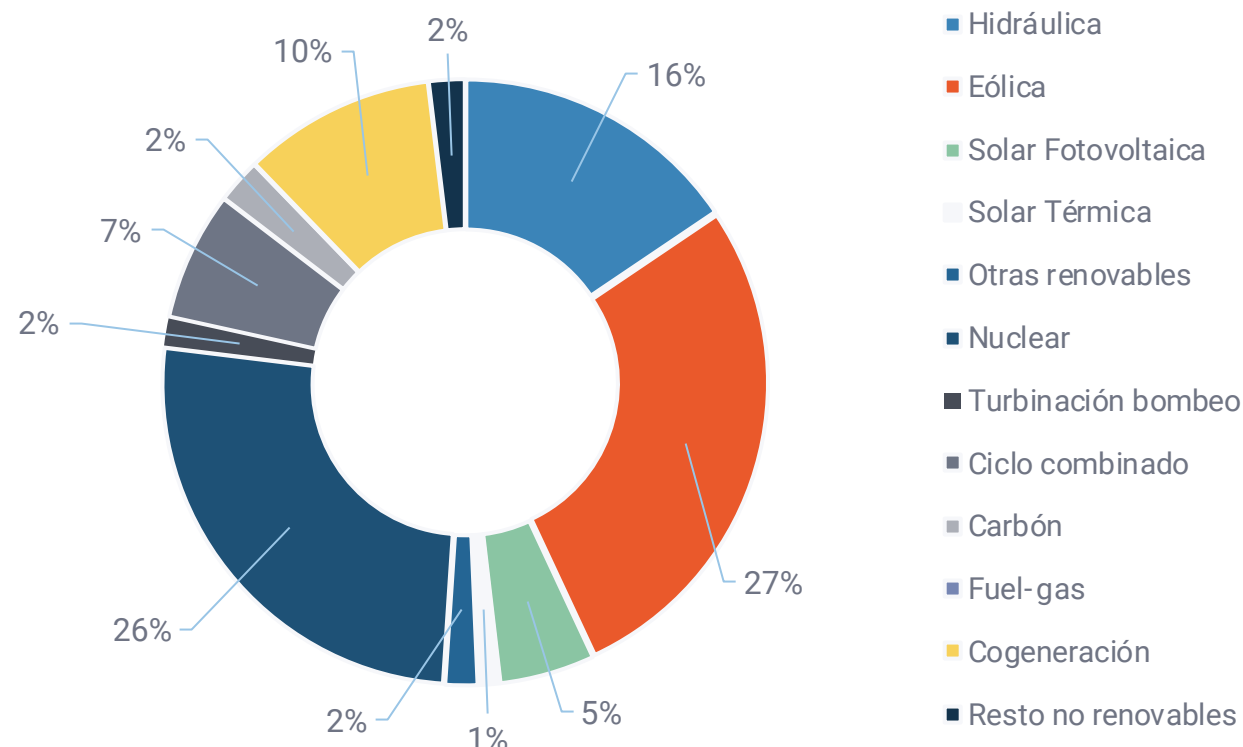
GENERACIÓN

19.994.875 MWh

▲ **3,64%** vs febrero 2020

▲ **1,02%** vs marzo 2019

Generación Tipo Producción(MWh) Marzo 2020



DEMANDA

26.710 MW

▼ **-6,82%** vs febrero 2020

▼ **-4,51%** vs marzo 2019

Generación Renovables (MWh)

| | |
|--------------------|-----------|
| Hidráulica | 3.110.509 |
| Eólica | 5.496.518 |
| Solar Fotovoltaica | 1.019.995 |
| Solar Térmica | 235.957 |
| Otras renovables | 344.026 |

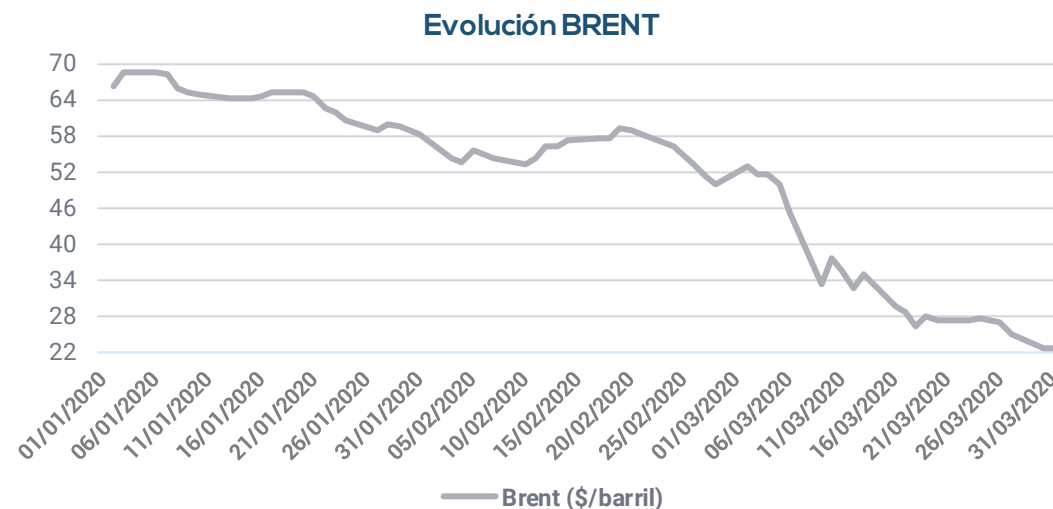
Total 10.207.004

Generación No Renovables (MWh)

| | |
|------------------------|-----------|
| Nuclear | 5.174.945 |
| Turbinación bombeo | 303.524 |
| Ciclo combinado | 1.386.628 |
| Carbón | 476.521 |
| Fuel-gas | 0 |
| Cogeneración | 2.063.062 |
| Residuos no renovables | 383.191 |

Total 9.787.871

5. Materias Primas y Otros Índices



PETRÓLEO (BRENT) - AVG

▼ **33,396 \$/barril**

El petróleo es el gran afectado por la pandemia. El fracaso del acuerdo entre Arabia Saudita y Rusia y la disminución de la demanda de crudo, ha provocado la caída de los precios.

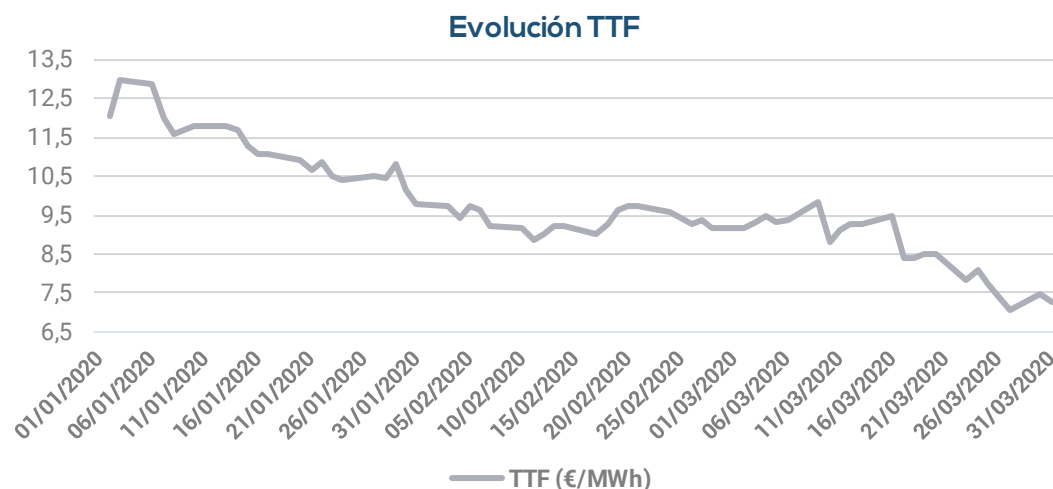
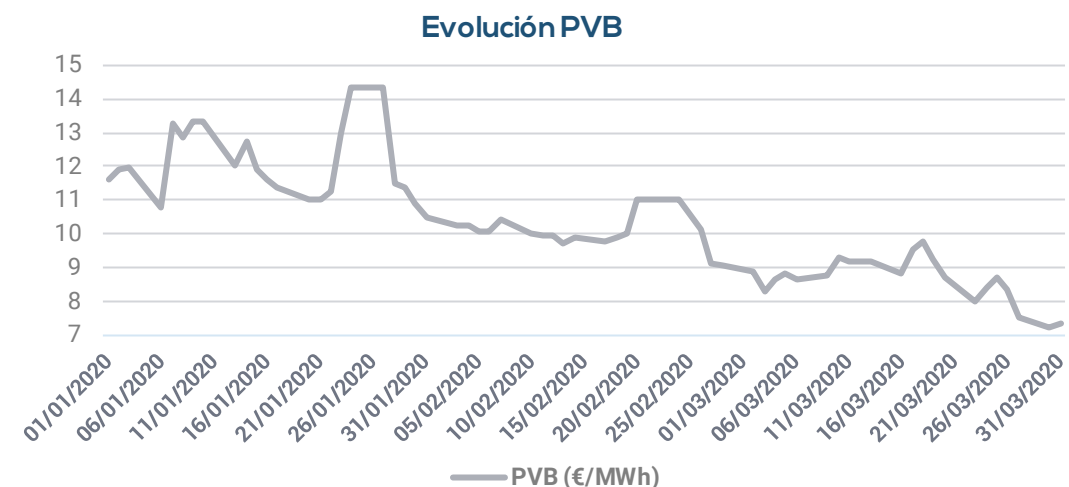
Se han **alcanzado los valores más bajos de los últimos 10 años** (-39%vs mes pasado).

GAS (PVB) - AVG

8,49 €/MWh ▼

MIBGAS mantiene la tenencia de descenso que lleva sufriendo desde mediados del 2018. Responde del mismo modo que el resto de mercados spot de gas.

En marzo los precios del gas han bajado un 16% respecto a febrero, alcanzándose valores mínimos.



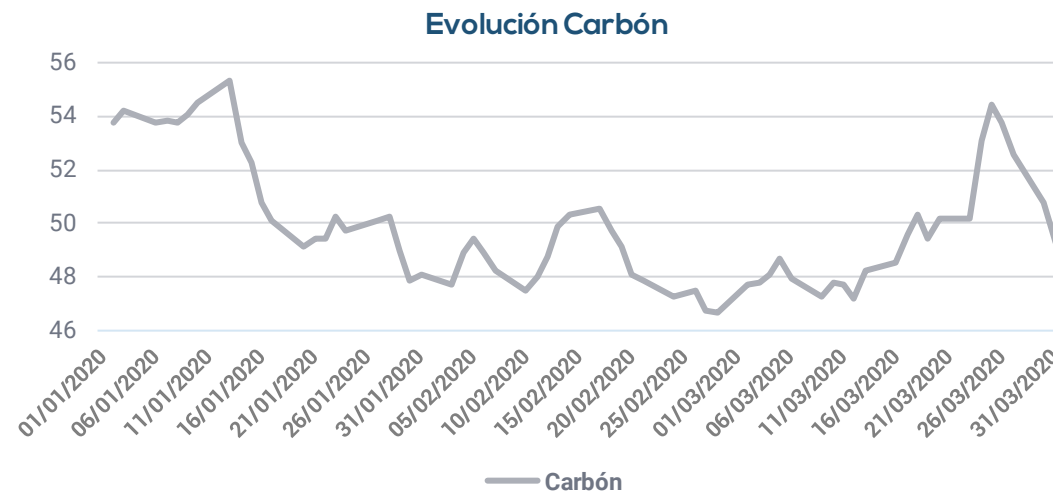
GAS (TTF) - AVG

▼ **8,59 €/MWh**

La paralización de la demanda de Asia, ha generado un exceso sobre la oferta en los mercados europeos.

Las cotizaciones del TTF, principal hub europeo, desciende aunque de manera más moderada que los meses pasados (8% menos que febrero).

5. Materias Primas y Otros Índices



CARBÓN (API2) - AVG

▲ 49,57 €

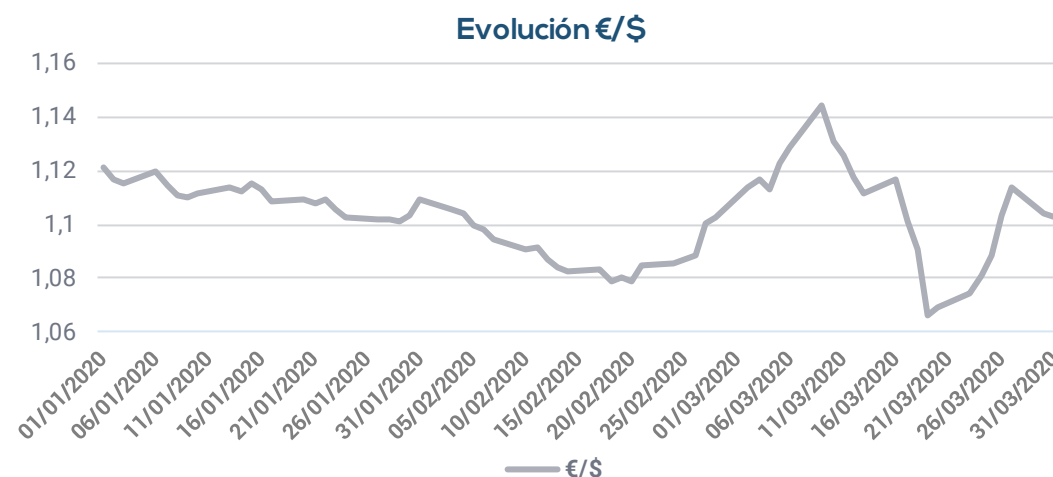
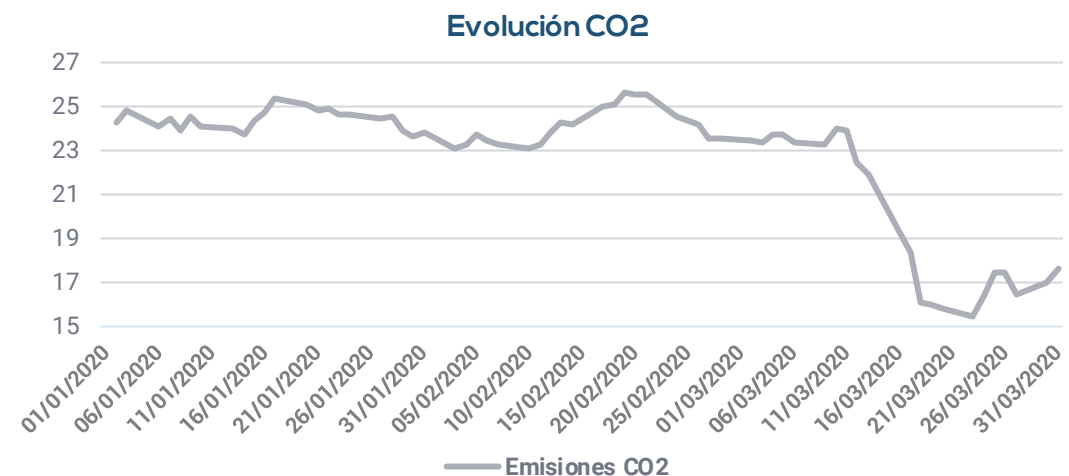
Los precios del carbón aumentan en contraposición al de resto de materias primas, aunque de manera moderada (2%). Dicha subida de ha visto motivada por la paralización de su producción.

EMISIONES CO2- AVG

▼ 19,85 €

La crisis del coronavirus tiene un gran impacto sobre la cotización de CO2.

El valor de las emisiones de CO2 que se mantenía entre los 23 y 27 €/t durante los dos últimos trimestres ha descendido 9 € en 12 días.



TIPO CAMBIO (€/€) - AVG

▲ 1,106 €/€

El tipo de cambio €/€ durante el último mes ha sufrido grandes fluctuaciones, llegando a variar hasta un 7% en 10 días. A causa de la incertidumbre en la economía global provocada por la emergencia sanitaria.

Se han alcanzado valores mínimos de 1,0662 €/€.

6. Resumen Marzo 2020

En España el precio promedio en el mercado eléctrico mayorista ha sido de **27,74 €/MWh** :

- ✓ El **mercado mayorista desciende** hasta valores mínimos, a causa de la cotización del gas y el crecimiento de la generación renovable. Contrasta con el mismo periodo del año pasado, el mes de marzo más caro de los últimos 10 años.
- ✓ Durante las últimas semanas de marzo, los futuros se han visto reducidos de manera muy pronunciada por la crisis del COVID-19.
- ✓ Los **mercados europeos** se encuentran un **41% por debajo** de la media anual **del último año** por los motivos ya indicados (precio del gas y pandemia).
- ✓ El **mix de generación** en marzo ha tenido más representación de renovables, gracias al aumento de energía eólica en contraposición a la disminución de las no renovables por la disminución de los ciclos combinados.
- ✓ Tanto el **petróleo** como el **gas** se sitúan un **46% por debajo** de los precios medios **del año pasado**. El Brent ha alcanzado los valores más bajos de los últimos 10 años.
- ✓ El **carbón** es el único producto que ha **aumentado** respecto al mes pasado aunque tan solo un **2%**.
- ✓ A finales de marzo todas las materias primas han alcanzado sus valores mínimos de los últimos años.

Rogamos, para cualquier duda, consulta o aclaración sobre el presente informe, o cualquier otra cuestión de materia energética que afecte a su empresa, disponen de una atención personalizada:

- ✓ Teléfono: 917 992 688
- ✓ E-mail: comercial@ness.es

“

**TOMA LA DECISIÓN INTELIGENTE, COMPRA LA
ENERGÍA DE TU EMPRESA CON EL CONOCIMIENTO**

”



NESS

YOUR ENERGY PARTNER

Calle Virgilio 2B. Centro Empresarial Arco
Pozuelo Alarcón 28223 (Madrid - España)

+34 917 992 688
info@ness.es