

ELEIA^o

Donde se construye la energía

FEBRERO 2023

Informe mensual mercado energético español

www.eleiaenergia.com



ÍNDICE

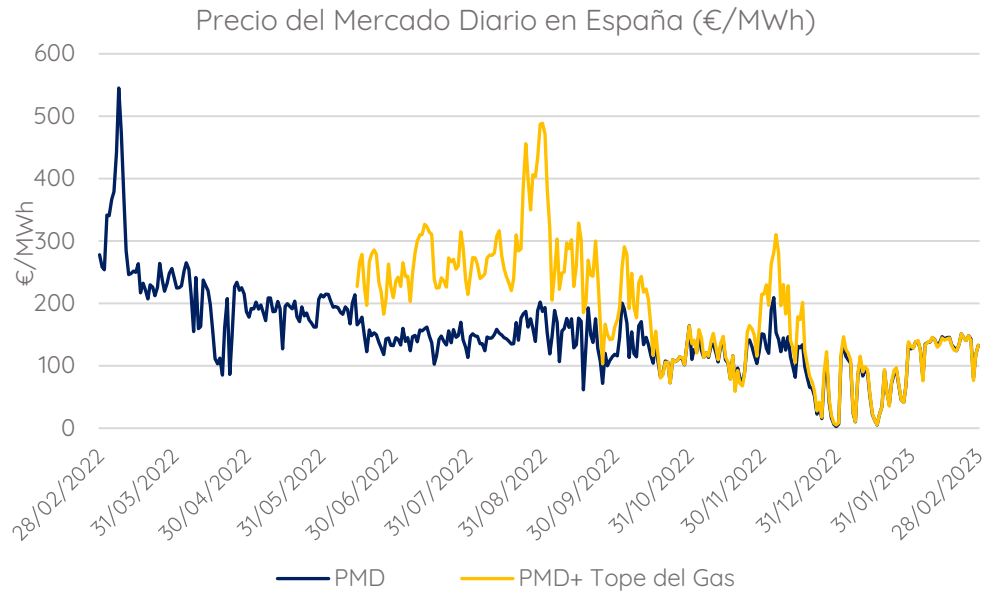
| | |
|---|----|
|  ELECTRICIDAD | 3 |
|  GAS | 11 |
|  COMMODITIES | 17 |
|  NOTICIAS Y CAMBIOS REGULATORIOS | 21 |
|  ANÁLISIS Y PERSPECTIVAS DE FUTURO | 28 |

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Electricidad

OMIE

PRECIO DEL MERCADO DIARIO



Fuente: OMIE

MEDIA FEBRERO
133,47 €/MWh

↑ **MÁXIMO (24/02/2023)**
148,1 €/MWh
 ↓ **MÍNIMO (05/02/2023)**
79,4 €/MWh

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| MEDIA ENERO-FEBRERO 2022 | 201,00 |
| MEDIA ENERO-FEBRERO 2023 | 99,89 |
| Incremento 2022/2023 | -50,30 % |

| €/MWh | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Tope del gas | Total general |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| ENERO | 49,98 | 61,99 | 41,10 | 60,17 | 201,72 | 69,55 | 3,06 | 69,65 |
| FEBRERO | 54,88 | 54,01 | 35,87 | 28,49 | 200,22 | 133,47 | -1,09 | 72,26 |
| MARZO | 40,18 | 48,82 | 27,73 | 45,44 | 283,30 | | | 89,10 |
| ABRIL | 42,67 | 50,41 | 17,65 | 65,02 | 191,52 | | | 73,45 |
| MAYO | 54,91 | 48,39 | 21,26 | 67,12 | 186,24 | | | 75,58 |
| JUNIO | 58,46 | 47,19 | 30,62 | 83,30 | 169,63 | | | 77,84 |
| JULIO | 61,88 | 51,46 | 34,64 | 92,42 | 142,66 | | | 76,61 |
| AGOSTO | 64,33 | 44,96 | 36,20 | 105,94 | 154,89 | | | 81,26 |
| SEPTIEMBRE | 71,27 | 42,11 | 41,96 | 156,14 | 141,07 | | | 90,51 |
| OCTUBRE | 65,09 | 47,17 | 36,59 | 200,01 | 127,20 | | | 95,21 |
| NOVIEMBRE | 61,97 | 42,19 | 41,94 | 193,43 | 115,56 | | | 91,02 |
| DICIEMBRE | 61,81 | 33,81 | 41,96 | 239,16 | 96,92 | | | 94,73 |
| TRIMESTRE 1 | 48,13 | 54,97 | 34,88 | 44,70 | 228,41 | | | 82,22 |
| TRIMESTRE 2 | 52,05 | 48,66 | 23,15 | 71,81 | 182,46 | | | 75,63 |
| TRIMESTRE 3 | 65,77 | 46,22 | 37,55 | 118,17 | 146,21 | | | 82,78 |
| TRIMESTRE 4 | 62,97 | 41,04 | 40,14 | 210,87 | 113,23 | | | 93,65 |
| Total general | 57,29 | 47,71 | 33,96 | 111,39 | 172,26 | 101,51 | 0,99 | 82,27 |

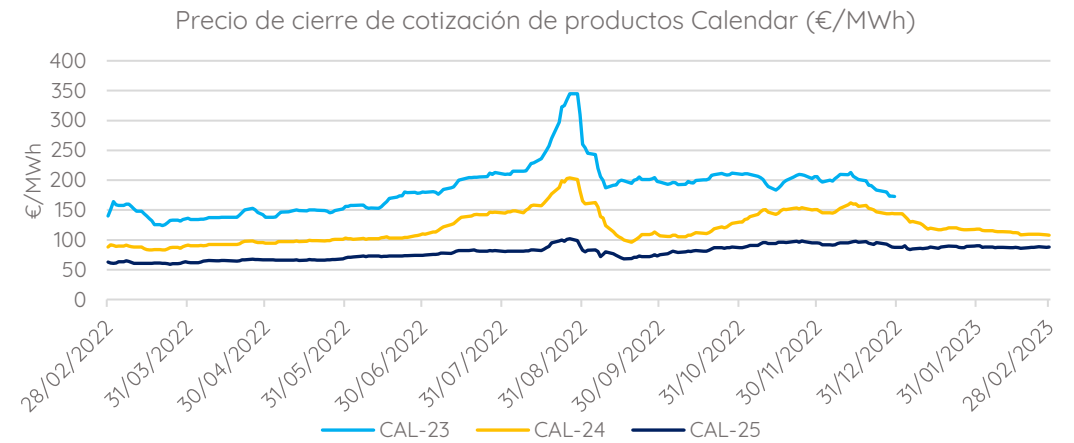
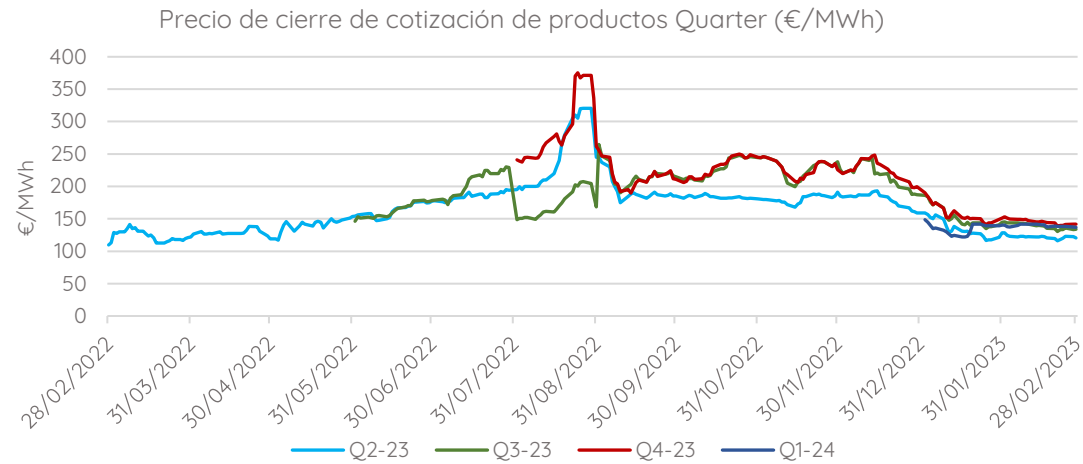
(*) Tope del gas: Mecanismo de ajuste de costes de producción para la reducción del precio de la electricidad en el mercado mayorista según RDL10/22.

COMENTARIOS

En el mes de febrero el concepto del tope del gas ha sido el mínimo registrado, con un valor de -1,09 €/MWh, desde que entró en vigor el RDL 10/2022. El precio máximo diario en febrero ha sido de 148,1 €/MWh y el mínimo de 79,4 €/MWh.

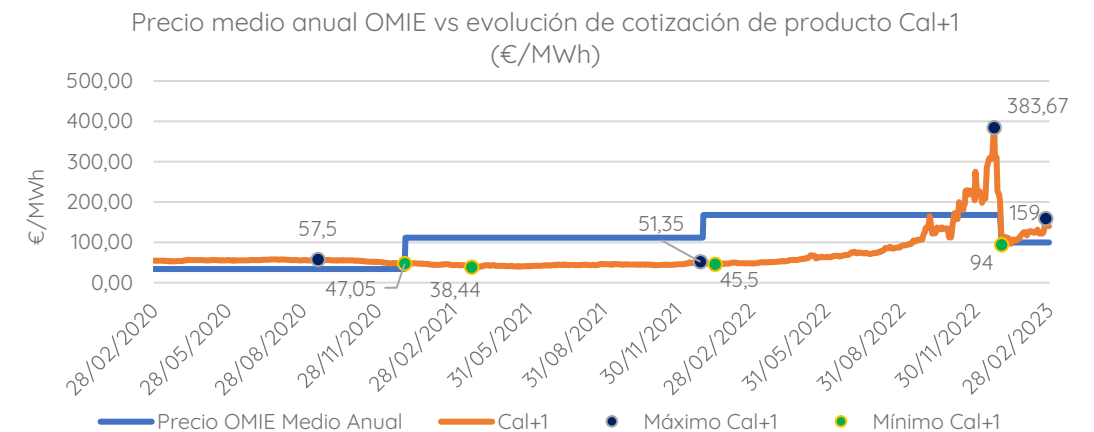
FUTUROS

PRODUCTOS QUARTER Y CALENDAR



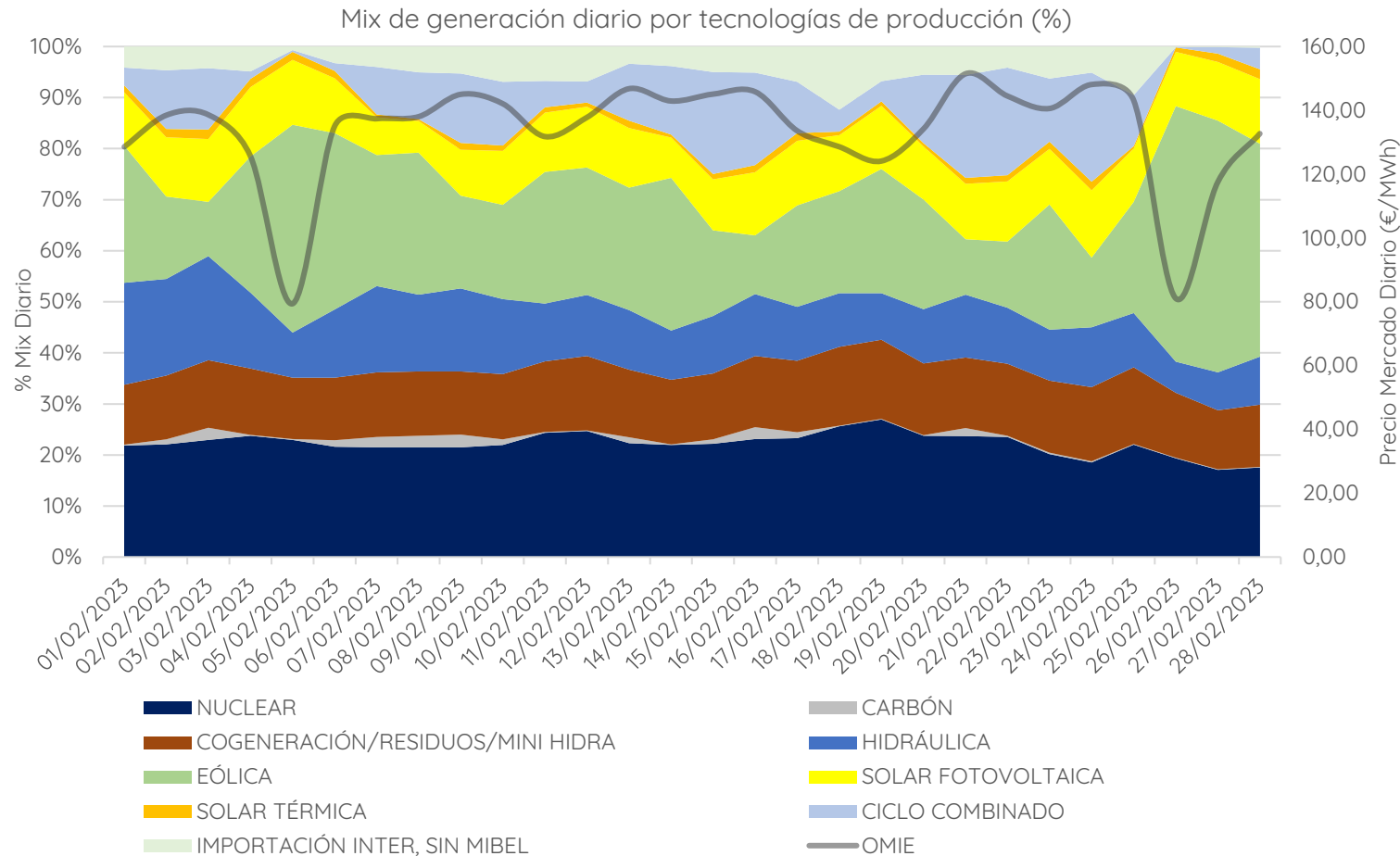
| €/MWh | Fecha | Cal-24 | Cal-25 | Q2-23 | Q3-23 | Q4-23 | Q1-24 |
|------------------------------|------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Último día febrero 23 | 28/02/2023 | 108 | 88 | 120,75 | 133,75 | 142 | 137 |
| 7 días | 21/02/2023 | 109,5 | 87,5 | 116 | 130,5 | 139 | 138,5 |
| 14 días | 14/02/2023 | 112,25 | 87 | 122,25 | 140 | 145,5 | 141,25 |
| 1 mes | 30/01/2023 | 117,5 | 89,5 | 121,5 | 141 | 149 | 139,5 |
| 3 meses | 29/11/2022 | 151 | 95 | 185,17 | 235 | 235 | - |
| 6 meses | 30/08/2022 | 182 | 90 | 285,75 | 185,58 | 336,4 | - |
| 1 año | 28/02/2022 | 88 | 63 | 109,73 | - | - | - |

Fuente: MeffPower










GENERACIÓN

EVOLUCIÓN DEL MIX MENSUAL DE GENERACIÓN EN ESPAÑA



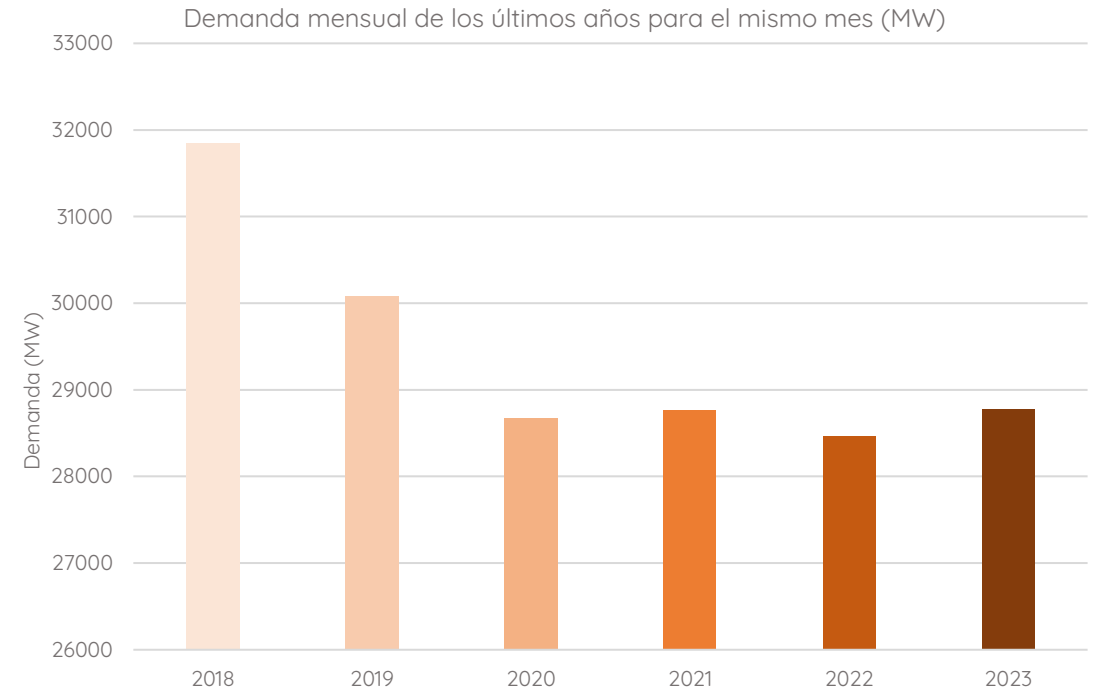
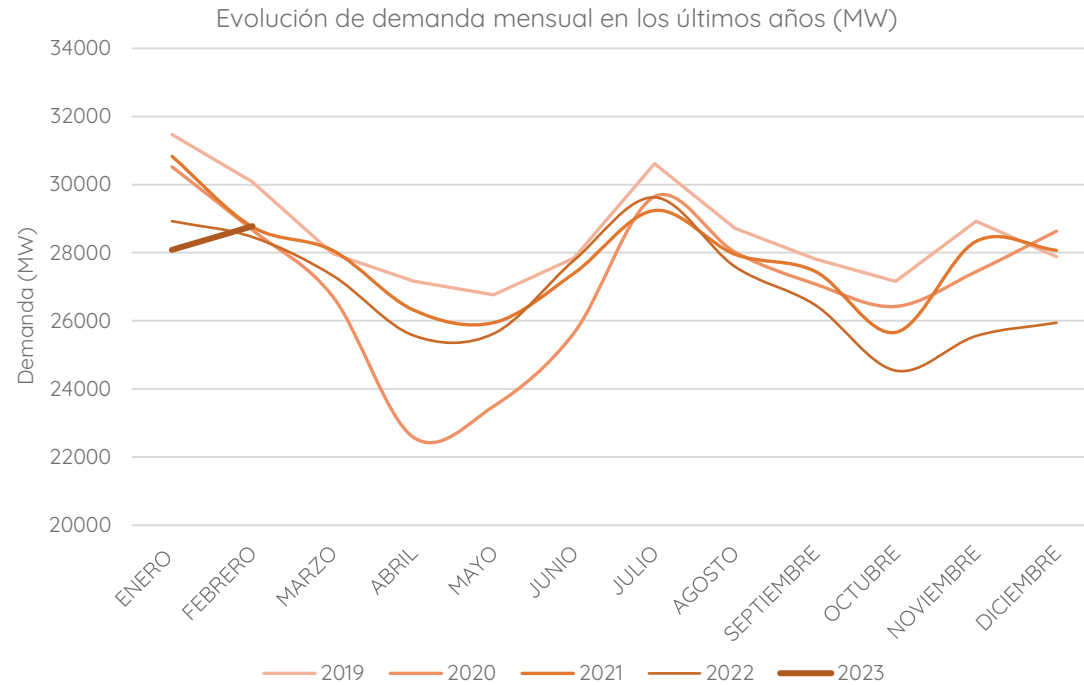
PARTICIPACIÓN MENSUAL POR TECNOLOGÍAS

-  **NUCLEAR**
4.591,80GWh 22,10%
-  **CARBÓN**
167,48 GWh 0,81%
-  **COGEN/RESIDUOS/MINI HIDRO**
2.754,84 GWh 13,26%
-  **HIDRÁULICA**
2.579,78 GWh 12,42%
-  **EÓLICA**
5.176,09 GWh 12,42%
-  **SOLAR (TÉRMICA Y FOTOVOLTAICA)**
2.524,88 GWh 12,15%
-  **CICLO COMBINADO**
1.993,164 GWh 9,59%

Fuente: OMIE

DEMANDA

DEMANDA MENSUAL DE LOS ULTIMOS AÑOS



COMENTARIOS

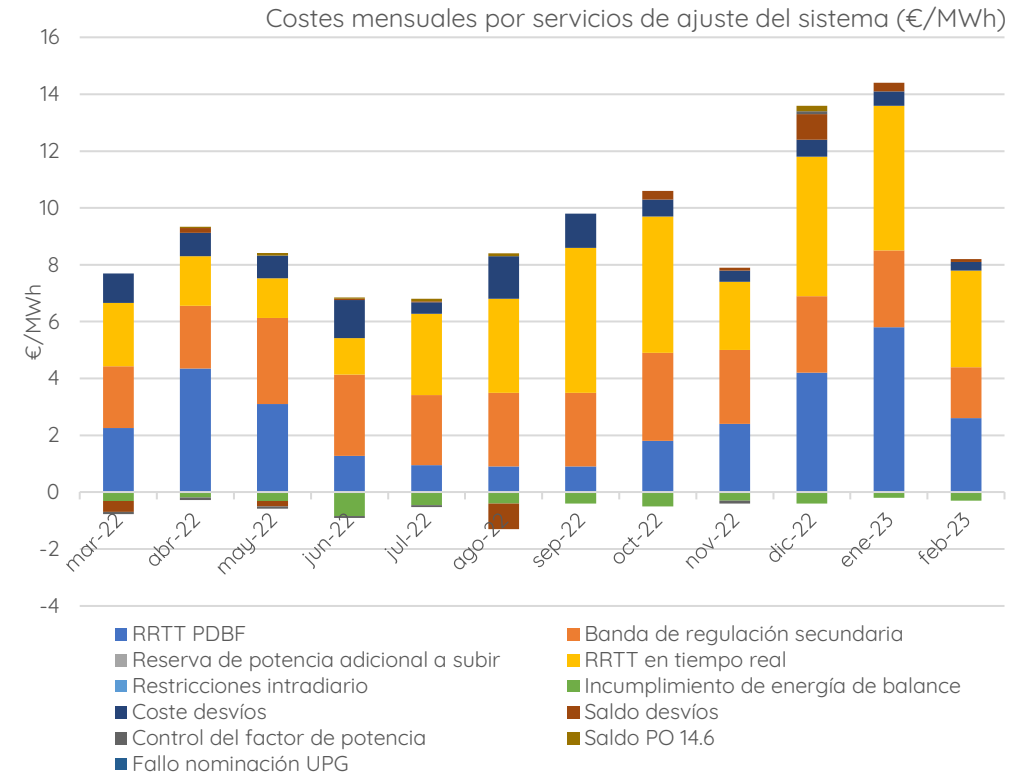
La demanda de electricidad tiene una ligera subida en el mes de febrero con respecto al año anterior.

- La demanda mensual en el mes de febrero es de 28.780 MWh, por encima de febrero 2022 (en 28.462 MWh)

SERVICIOS DE AJUSTE

DESGLOSE DE COSTES MENSUALES POR SERVICIOS DE AJUSTE DEL SISTEMA

| €/MWh | mar-22 | abr-22 | may-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | sep-22 | oct-22 | nov-22 | dic-22 | ene-23 | feb-23 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| RRTT PDBF | 2,26 | 4,35 | 3,1 | 1,28 | 0,95 | 0,9 | 0,9 | 1,8 | 2,4 | 4,2 | 5,8 | 2,6 |
| Banda de regulación secundaria | 2,17 | 2,21 | 3,03 | 2,86 | 2,47 | 2,6 | 2,6 | 3,1 | 2,6 | 2,7 | 2,7 | 1,8 |
| Reserva de potencia adicional a subir | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RRTT en tiempo real | 2,23 | 1,74 | 1,39 | 1,28 | 2,86 | 3,3 | 5,1 | 4,8 | 2,4 | 4,9 | 5,1 | 3,4 |
| Restricciones intradiario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incumplimiento de energía de balance | -0,31 | -0,19 | -0,31 | -0,84 | -0,46 | -0,4 | -0,4 | -0,5 | -0,3 | -0,4 | -0,2 | -0,3 |
| Coste desvíos | 1,03 | 0,82 | 0,81 | 1,34 | 0,4 | 1,5 | 1,2 | 0,6 | 0,4 | 0,6 | 0,5 | 0,3 |
| Saldo desvíos | -0,38 | 0,17 | -0,19 | 0,05 | 0,04 | -0,9 | 0 | 0,3 | 0,1 | 0,9 | 0,3 | 0,1 |
| Control del factor de potencia | -0,08 | -0,09 | -0,08 | -0,07 | -0,07 | 0 | 0 | 0 | -0,1 | 0,1 | - | - |
| Saldo PO 14.6 | 0 | 0,05 | 0,09 | 0,04 | 0,09 | 0,1 | 0 | 0 | 0 | 0,2 | 0 | 0 |
| Fallo nominación UPG | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Servicios de ajuste | 6,92 | 9,06 | 7,84 | 5,94 | 6,28 | 7,10 | 9,40 | 10,10 | 7,50 | 13,20 | 14,20 | 7,90 |



| SSAA | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| | 2,38 | 2,35 | 1,47 | 2,54 | 3,93 | 6,64 | 11,05 |

(*) RRTT: Restricciones Técnicas

COMENTARIOS

El coste de los desvíos se ve reducido respecto a enero, con un valor notablemente inferior de restricciones técnicas, tanto en PDBF como tiempo real.

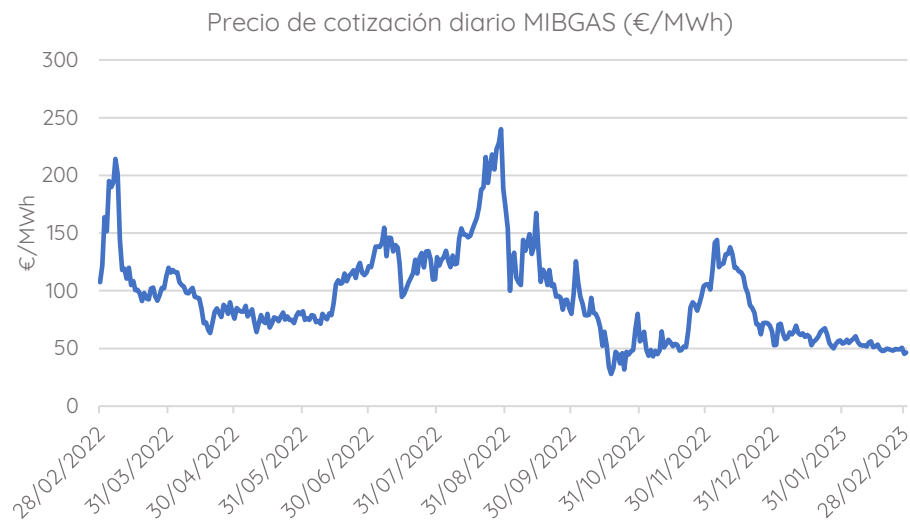
Fuente: REE

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL



MIBGAS

PRECIO DEL MERCADO DIARIO



Fuente: MIBGAS

| €/MWh | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Total general |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| ENERO | 20,92 | 12,64 | 12,21 | 26,05 | 83,62 | 60,15 | 35,93 |
| FEBRERO | 21,83 | 15,37 | 10,34 | 16,90 | 80,73 | 51,96 | 32,85 |
| MARZO | 22,64 | 14,45 | 9,17 | 17,48 | 124,36 | | 37,62 |
| ABRIL | 20,85 | 14,51 | 8,43 | 21,23 | 90,62 | | 31,13 |
| MAYO | 22,73 | 13,58 | 6,65 | 25,56 | 77,26 | | 29,15 |
| JUNIO | 23,59 | 15,09 | 7,63 | 28,94 | 96,66 | | 34,38 |
| JULIO | 25,16 | 14,73 | 7,95 | 36,41 | 126,14 | | 42,08 |
| AGOSTO | 26,71 | 15,76 | 10,34 | 44,54 | 165,85 | | 52,64 |
| SEPTIEMBRE | 29,40 | 16,76 | 12,24 | 63,33 | 115,70 | | 47,49 |
| OCTUBRE | 27,16 | 17,76 | 13,95 | 89,70 | 64,84 | | 42,68 |
| NOVIEMBRE | 25,88 | 20,26 | 14,35 | 84,29 | 63,03 | | 41,56 |
| DICIEMBRE | 25,08 | 23,76 | 17,77 | 111,14 | 101,81 | | 55,91 |
| TRIMESTRE 1 | 21,80 | 14,15 | 10,57 | 20,14 | 96,24 | | 32,58 |
| TRIMESTRE 2 | 22,39 | 14,39 | 7,57 | 25,24 | 88,18 | | 31,55 |
| TRIMESTRE 3 | 27,09 | 15,75 | 10,18 | 48,09 | 135,90 | | 47,40 |
| TRIMESTRE 4 | 26,04 | 20,59 | 15,36 | 95,04 | 76,56 | | 46,72 |
| Total general | 24,33 | 16,22 | 10,92 | 47,13 | 99,22 | 56,06 | 40,29 |

MEDIA FEBRERO
51,96 €/MWh

↑ **MÁXIMO (06/02/2023)**
60,63 €/MWh
↓ **MÍNIMO (28/02/2023)**
45,41 €/MWh

| | |
|----------------------------|----------------|
| MEDIA ENERO - FEBRERO 2022 | 82,18 |
| MEDIA ENERO - FEBRERO 2023 | 56,06 |
| 2022/2023 | -31,79% |

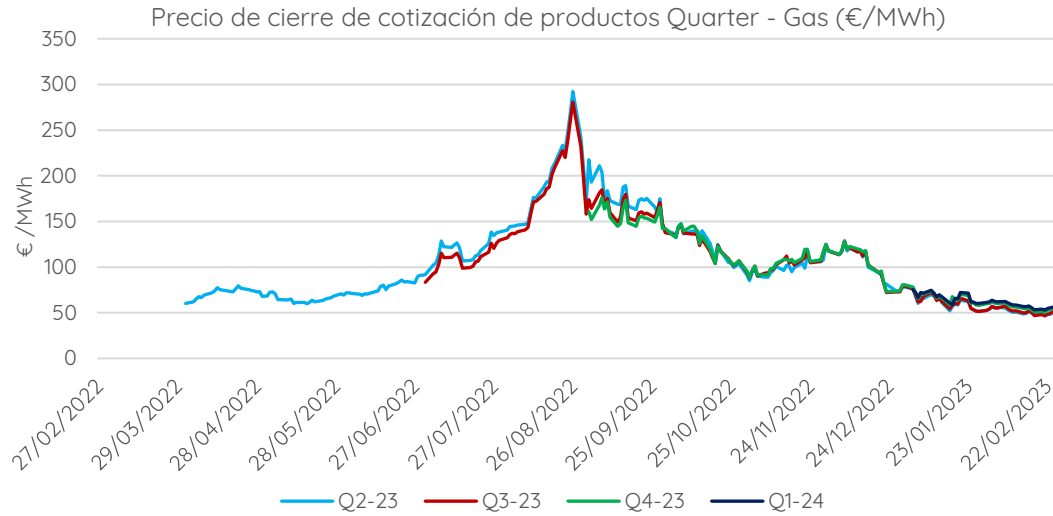
COMENTARIOS

El precio medio mensual en febrero se sitúa por debajo de los 60 €/MWh, siendo el precio mínimo diario 45,41 €/MWh y el máximo 60,63 €/MWh.

MIBGAS ha cotizado con muy poca volatilidad en febrero de 2023, convergiendo al precio de 50 €/MWh.

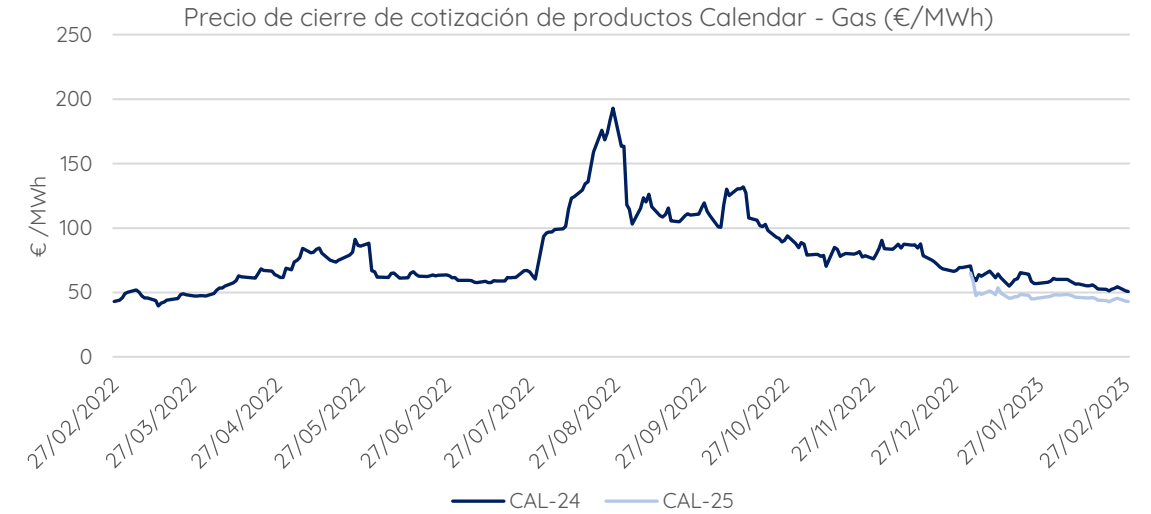
FUTUROS

PRODUCTOS QUARTER



Fuente: OMIP - Precio MIBGAS

PRODUCTOS CALENDAR

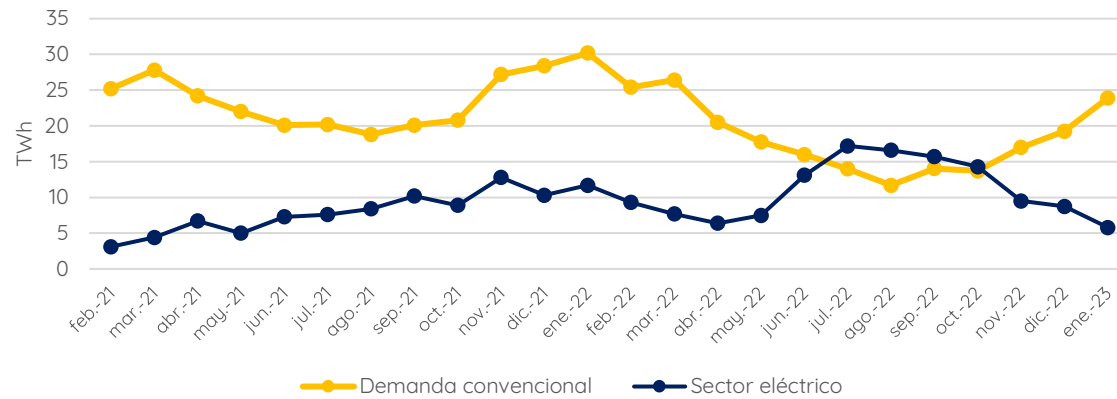


| €/MWh | | CAL-24 | CAL-25 | Q2-23 | Q3-23 | Q4-23 | Q1-24 |
|---|------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Último día cotización febrero 23 | 28/02/2023 | 50,68 | 43,16 | 46,6 | 45,46 | 49,95 | 52,32 |
| 7 días | 21/02/2023 | 51,29 | 42,9 | 47 | 46,68 | 50,57 | 52,97 |
| 1 mes | 31/01/2023 | 70,58 | 65,26 | 75,99 | 76,45 | 78,23 | 75,37 |
| 3 meses | 01/10/2022 | 79,58 | - | 108 | 116,39 | 117,41 | - |
| 6 meses | 02/07/2022 | 163,5 | - | 209,82 | 198,58 | - | - |
| 1 año | 28/02/2022 | 42,94 | - | - | - | - | - |

IMPORTACIÓN Y DEMANDA

EVOLUCIÓN DE IMPORTACIONES Y DEMANDA DE GAS NATURAL EN ESPAÑA

Evolución de demanda mensual de gas de sector convencional vs sector eléctrico (TWh)

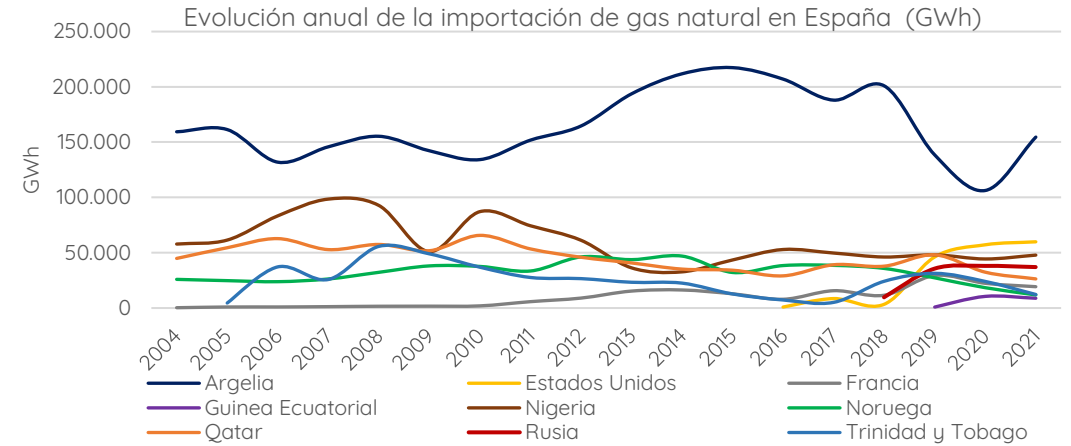


COMENTARIOS

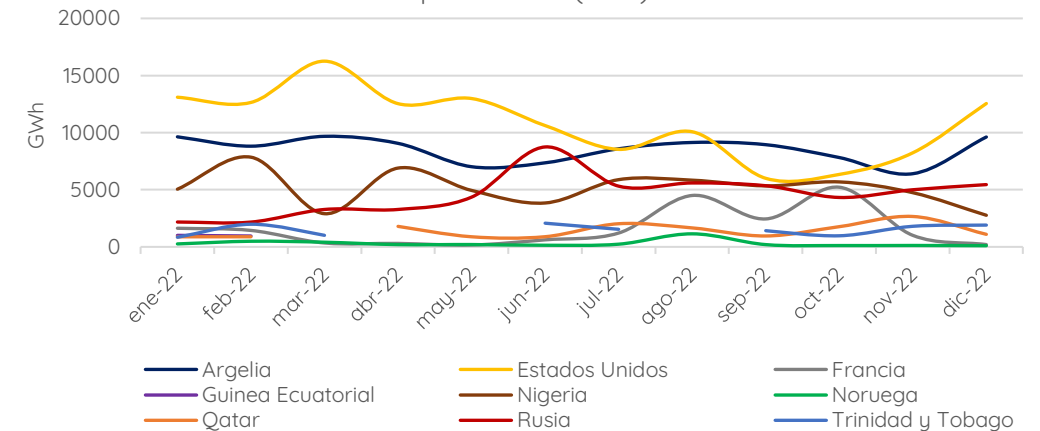
La demanda de gas convencional disminuye un 50,42 % con respecto a diciembre 2022.

La demanda de gas del sector eléctrico disminuye un 20,86% con respecto a enero 2022. Históricamente, Argelia ha sido el principal suministrador de gas a España, a diferencia de otros países que depende fundamentalmente del gas ruso.

El 45,5% del gas que se importó en España en 2021 se hizo a través de gasoducto, y el 54,5% restante como Gas Natural Licuado. En la gráfica adjunta podemos observar la subida de Estados Unidos. En diciembre de 2022, Estados Unidos se volvió a posicionar como segunda fuerza superando a Argelia, donde se puede observar una ligera bajada en las exportaciones realizadas a España.



Evolución mensual de la importación de gas natural en España, según procedencia (GWh)



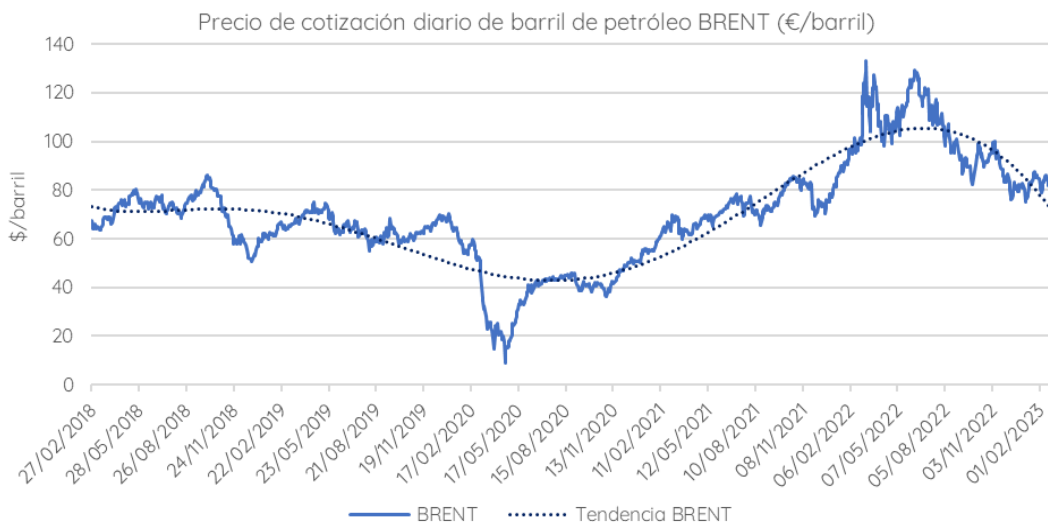
INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL



Commodities

OTRAS COMMODITIES (I)

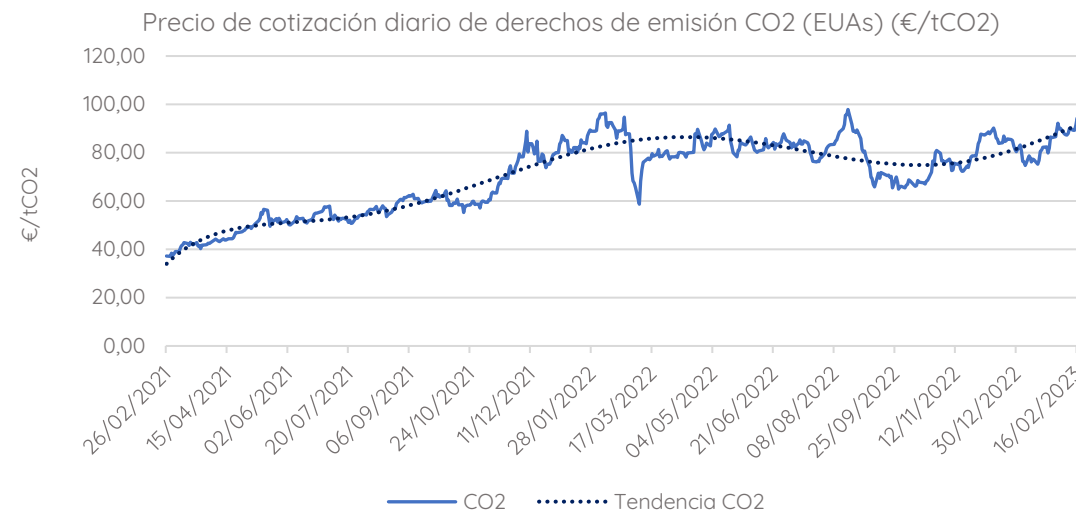
BRENT



FUENTE: EIA

| BREN T | | \$/Barril |
|-------------------------------|------------|--------------|
| Último día cotización feb. 23 | 27/02/2023 | 82,31 |
| 7 días | 20/02/2023 | 82,79 |
| 14 días | 13/02/2023 | 85,98 |
| 1º día cotización febrero | 01/02/2023 | 81,61 |
| 6 meses | 05/09/2022 | 94,22 |
| 1 año | 27/02/2022 | 98,56 |

CO2

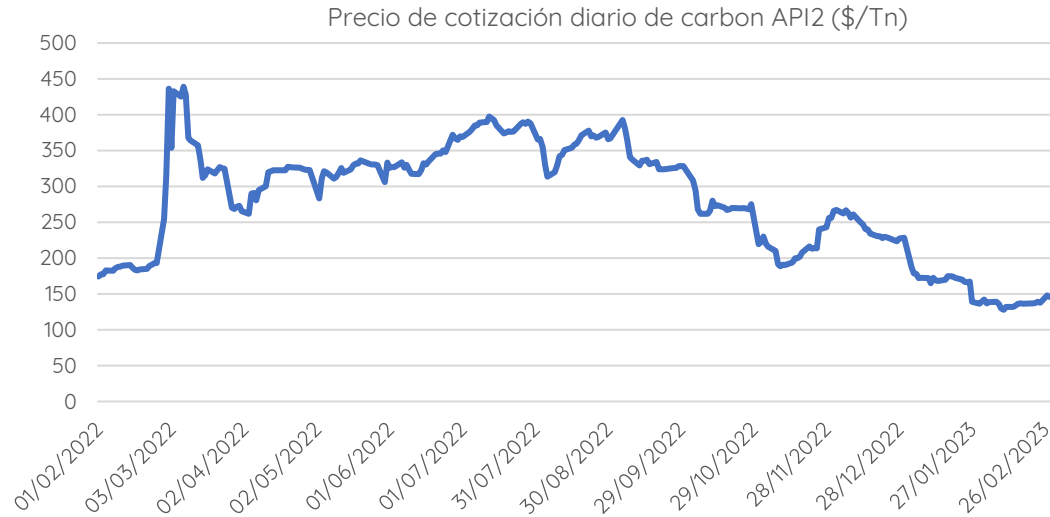


FUENTE: FACTOR

| EMISIONES CO2 | | €/tCO2 |
|-------------------------------|------------|--------------|
| Último día cotización feb. 23 | 28/02/2023 | 96,39 |
| 7 días | 21/02/2023 | 97,04 |
| 14 días | 14/02/2023 | 89,18 |
| 1º día cotización febrero | 01/02/2023 | 92,19 |
| 6 meses | 06/09/2022 | 69,73 |
| 1 año | 28/02/2022 | 81,81 |

OTRAS COMMODITIES (I)

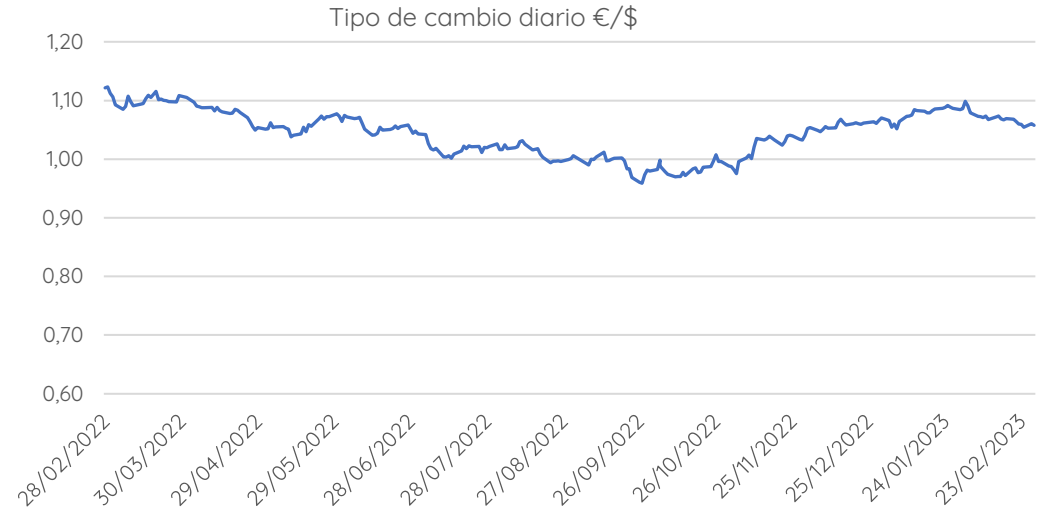
CARBÓN



FUENTE: ICE

| ÚLTIMA COTIZACIÓN 145,9 \$/Tn | BRENT | | \$/Tn |
|--|-------------------------------|------------|---------------|
| | Último día cotización feb. 23 | 28/02/2023 | 145,9 |
| | 7 días | 21/02/2023 | 137 |
| | 14 días | 14/02/2023 | 134 |
| | 1º día cotización enero | 01/02/2023 | 142,1 |
| | 6 meses | 06/09/2022 | 380 |
| | 1 año | 28/02/2022 | 254,25 |

TIPO DE CAMBIO €//\$

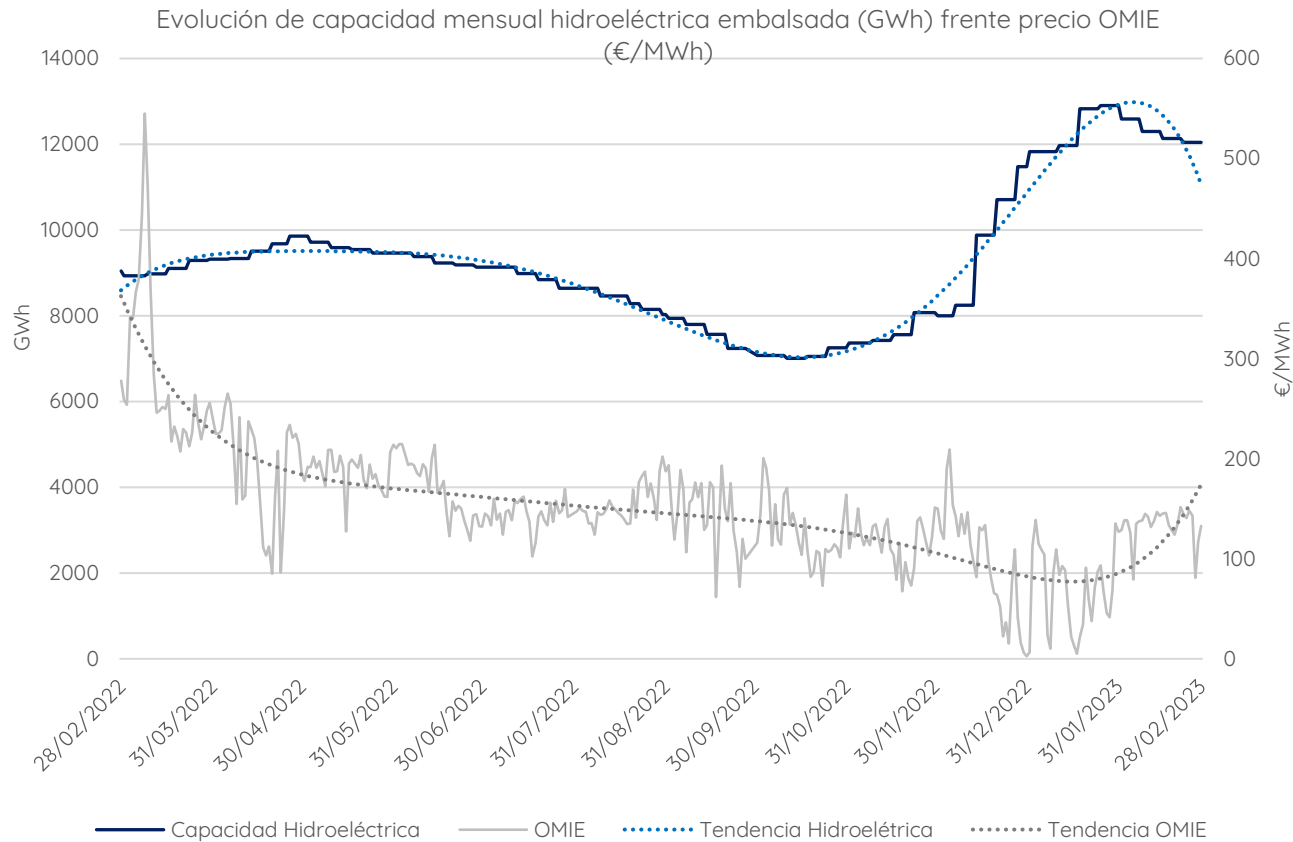


FUENTE: MACROTRENDS

| ÚLTIMA COTIZACIÓN 1,0576 €//\$ | CAMBIO | | €//\$ |
|---|-------------------------------|------------|---------------|
| | Último día cotización feb. 23 | 28/02/2023 | 1,0576 |
| | 7 días | 21/02/2023 | 1,0646 |
| | 14 días | 14/02/2023 | 1,0735 |
| | 1º día cotización enero | 01/02/2023 | 1,0989 |
| | 6 meses | 06/09/2022 | 1,1868 |
| | 1 año | 28/02/2022 | 1,1219 |

CAPACIDAD HIDROELÉCTRICA EMBALSADA

EVOLUCIÓN DE LA CAPACIDAD HIDROELÉCTRICA



VS OMIE Y OMIP

El comportamiento del precio es inverso a la capacidad de los embalses.



CAPACIDAD MENSUAL

Los embalses en el mes de febrero se encuentran en una situación más favorable que en el mismo mes de 2022



GENERACIÓN ELÉCTRICA

La capacidad de generación embalsada en el mes de febrero ha sido de 12.265 GWh/MES.



% VS. AÑO ANTERIOR

La capacidad de generación embalsada en febrero 2023 ha aumentado en un 35 % con respecto al mismo mes de 2022.

FUENTE: Boletín Hidrológico España

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Noticias y cambios regulatorios

Cambios Regulatorios (I)

MITECO saca a consulta pública un Real Decreto que regula las condiciones de suministro y contratación de energía eléctrica y que establece los principios del agregador independiente de demanda. (10-02-2023)

Se busca estandarizar y unificar normas semiderogadas y adaptar la normativa de suministro y contratación a los cambios que están ocurriendo en el sector.

- Se facilitará la terminología en las normas para mejor comprensión del consumidor de energía eléctrica.
- Se unificarán fragmentos normativos semiderogados, contribuyendo a mayor seguridad jurídica
- Se regularán elementos normativos en materia de protección del consumidor, entre otros:
 - Regulación en materia de cambio de suministrador
 - Regulación del marco de reclamaciones para el consumidor
 - Elementos vinculados al marco general de contratación
 - Se regularán otros aspectos como procedimientos de detección y facturación del fraude, desarrollo de la regulación relativa a suministros esenciales, y regulación de la unificación de los peajes de acceso y cargos (tarifa única de acceso)
- En particular, se busca regular la figura del agregador independiente, como gestor de demanda de consumidores.
 - La figura ya fue definida por el RDL 23/2020
 - Se concretará el modelo o modelos de agregación que se contemplarán
 - Se abordarán cambios normativos en todos los ámbitos del sector de aplicación por esta nueva figura
- La participación en la consulta pública estuvo abierta hasta el 27 de Febrero.

Se publica en el BOE la Orden TED/189/2023 que crea la División de Proyectos de Energía Eléctrica. (28-02-2023)

- Se crea una unidad administrativa específica, con personal funcionario, dependiente de la Secretaría de Estado de Energía, que acelerará la tramitación de proyectos renovables para contribuir en el corto plazo a una mitigación de los precios de la energía.
- Su necesidad es evidente al haber 144 GW con permiso de acceso y conexión a la red de transporte, en distintos estados de tramitación, con ya 45 GW en funcionamiento.
- La unidad será responsable de la autorización de las instalaciones de transporte y distribución de energía eléctrica, competencia de la administración general del estado.
- Las funciones principales serán:
 - La tramitación de las autorizaciones administrativas previas, de construcción y de declaración de utilidad pública de instalaciones.
 - La elaboración de pronunciamientos sobre la adecuada constitución de las garantías para la tramitación y solicitud de los accesos y conexión a las redes de transporte
 - La coordinación de las áreas de industria y energía de las delegaciones y subdelegaciones del gobierno en materia de infraestructuras e instalaciones de energía eléctrica.
 - La llevanza del Registro Administrativo de Instalaciones de Producción de Energía Eléctrica (RAIPEE)
- Esta nueva unidad administrativa no supondrá incremento del gasto público.

Noticias Relevantes



Las renovables alertan de que no podrán construir a tiempo los proyectos aprobados

- El MITECO ha protagonizado un esprint para la emisión de permisos ambientales a hasta 60 GW de renovables antes del 25 de enero.
- Se deberá obtener la autorización administrativa previa y de construcción, antes del 25 de abril y de julio respectivamente.
- Las grandes compañías alertan de que el atasco se producirá después, por la concentración de los trabajos de construcción.
- Hay un plazo de 2 años para la construcción de la planta desde la obtención de la autorización de construcción.
- El sector renovable alerta de la tensión a la que se someterá a la cadena de suministro y a los constructores.

Fuente: El Periódico (20/02/2023)



CRE y la CNMC acuerdan el reparto de la financiación del proyecto de interconexión eléctrica entre Francia y España

- El proyecto se suspendió previamente por incrementarse sus costes un 80%. Coste previsto actual es de 2.850 M€ con un margen de riesgo de 250 M€.
- La interconexión contemplará dos enlaces independientes en continua de 1000 MW cada uno, de 400 km en total, de los cuales 300 km son marítimos.
- El proyecto supondrá una capacidad de interconexión ES-FRA de casi 5 GW frente a los 2.8 GW actuales.
- Según el acuerdo de 2017, España sufragaría 875 M€ más el 62.5% de sobrecostes. Ahora, el coste se sufragará al 50% entre los países con España asumiendo un 62.5% de los sobrecostes por encima de 2.390 M y cualquier sobre coste por encima de 2.700 M€ será soportado por cada transportista.

Fuente: CNMC (02/03/2023)



Putin tiene una gasolinera 'low cost' a las puertas de Ceuta

- El estrecho de Gibraltar se convierte en un punto clave para Rusia en sus intentos para escapar de las sanciones occidentales.
- Por Ceuta pasan un 20% de las exportaciones de crudo Ruso, todo efectuado en aguas internacionales. Las rutas comerciales apuntan a China y Rusia.
- Fuentes indican que hasta 15 pequeños buques con 700,000 barriles cada uno han pasado por Ceuta. Otras 6 naves prosiguieron a Grecia.
- Las importaciones rusas a la UE se contrajeron un 80% tras la imposición en noviembre y diciembre.
- Hay riesgo ecológico de contaminación al efectuarse transporte de barriles a barcos grandes en altamar, evitando controles y seguimientos portuarios.

Fuente: Cinco Días (08/02/2023)



Luz Verde a la Eólica Marina

- El gobierno define las zonas marítimas en las que se podrán instalar los aerogeneradores. Son un total de 19 planes de ordenación del espacio (POEMs)
- Reservan zonas para la instalación de proyectos de eólica marina de un total de 5000 km², un 0.46% de las aguas jurisdiccionales en España.
- Se ha encontrado fuerte oposición durante los más de 3 años de consulta, que ha desembocado en una reducción del área reservada de un 38%.
- El PNIEC actual contempla hasta 3 GW de eólica marina para 2030, previo a su próxima revisión, actualmente en consulta pública.

Fuente: La Vanguardia (01/03/2023)

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Gracias.

900 10 33 33

info@eleiaenergia.com

www.eleiaenergia.com