

ELEIA^o

Donde se construye la energía

Febrero 2024

Informe mensual mercado energético español

www.eleiaenergia.com





ÍNDICE

	ELECTRICIDAD	3
	GAS	10
	COMMODITIES	14
	NOTICIAS Y CAMBIOS REGULATORIOS	17

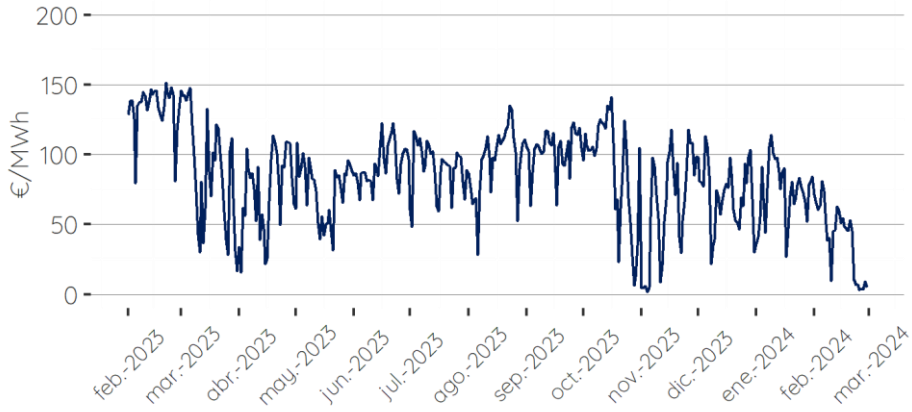
INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Electricidad

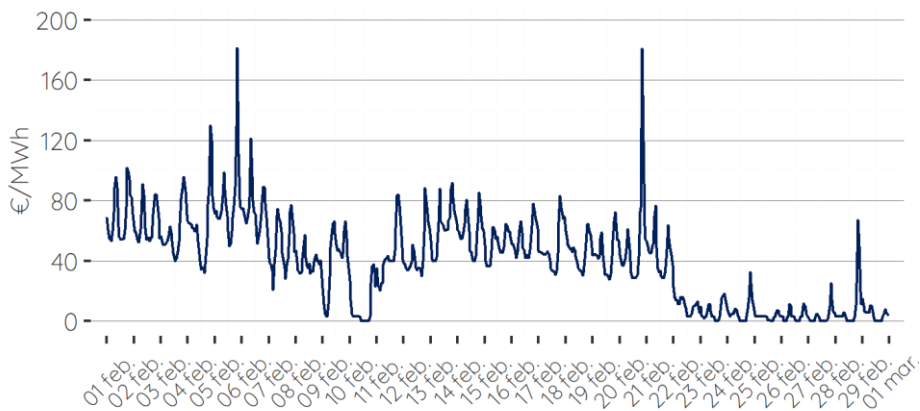
OMIE

PRECIO DEL MERCADO DIARIO

Evolución del Precio del Mercado Diario en España (€/MWh)



Precio horario de febrero del Mercado Diario en España (€/MWh)



Fuente: OMIE

€/MWh	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Promedios
Enero	71.49	49.98	61.99	41.10	60.17	201.72	69.55	74.10	78.76
Febrero	51.74	54.88	54.01	35.87	28.49	200.22	133.47	40.00	74.84
Marzo	43.19	40.18	48.82	27.74	45.45	283.39	89.70	-	82.64
Abril	43.69	42.67	50.41	17.65	65.02	191.52	73.73	-	69.24
Mayo	47.11	54.92	48.39	21.25	67.12	187.13	74.21	-	71.45
Junio	50.22	58.46	47.19	30.62	83.30	169.63	93.02	-	76.06
Julio	48.63	61.88	51.46	34.64	92.42	142.66	90.47	-	74.59
Agosto	47.46	64.33	44.96	36.20	105.94	154.89	96.05	-	78.55
Septiembre	49.15	71.27	42.11	41.96	156.14	141.07	103.34	-	86.44
Octubre	56.77	65.08	47.17	36.56	199.90	127.22	90.03	-	88.96
Noviembre	59.19	61.97	42.19	41.94	193.43	115.56	63.45	-	82.53
Diciembre	57.94	61.81	33.80	41.97	239.16	96.95	72.17	-	86.26
Trimestre 1	55.47	48.35	54.94	34.90	44.70	228.44	97.57	57.05	78.75
Trimestre 2	47.01	52.02	48.66	23.18	71.81	182.76	80.32	-	72.25
Trimestre 3	48.41	65.83	46.18	37.60	118.17	146.21	96.62	-	79.86
Trimestre 4	57.97	62.95	41.05	40.15	210.83	113.24	75.22	-	85.92
Total General	52.22	57.29	47.71	33.96	111.38	167.66	87.43	57.05	79.19

% variación con el mes anterior - 46,02 %

% variación con el año anterior - 70,03 %

% variación trimestral - 41,53 %

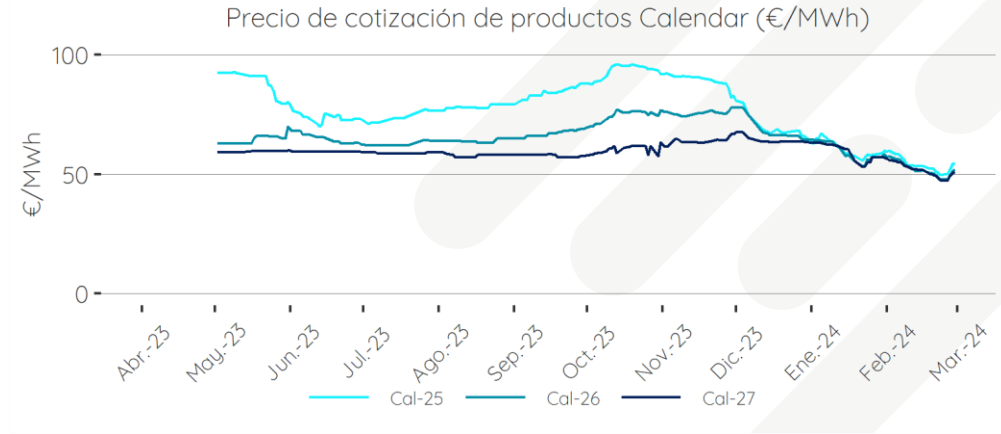
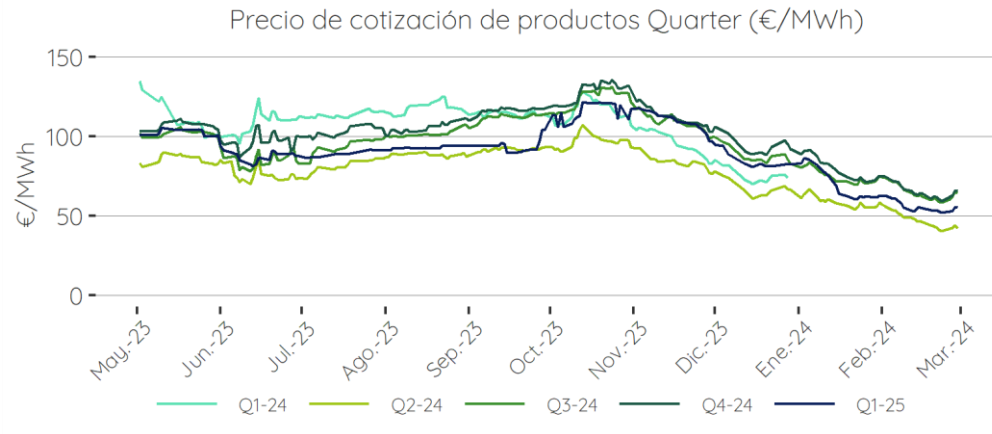
COMENTARIOS

- El precio medio de febrero se sitúa en los 40 €/MWh; observándose una bajada drástica desde el día 21 de febrero, encontrándonos varias horas de 0 €/MWh.

- Valores cercanos a 40 €/MWh no se observaban desde marzo de 2020.

FUTUROS

PRODUCTOS QUARTER Y CALENDAR



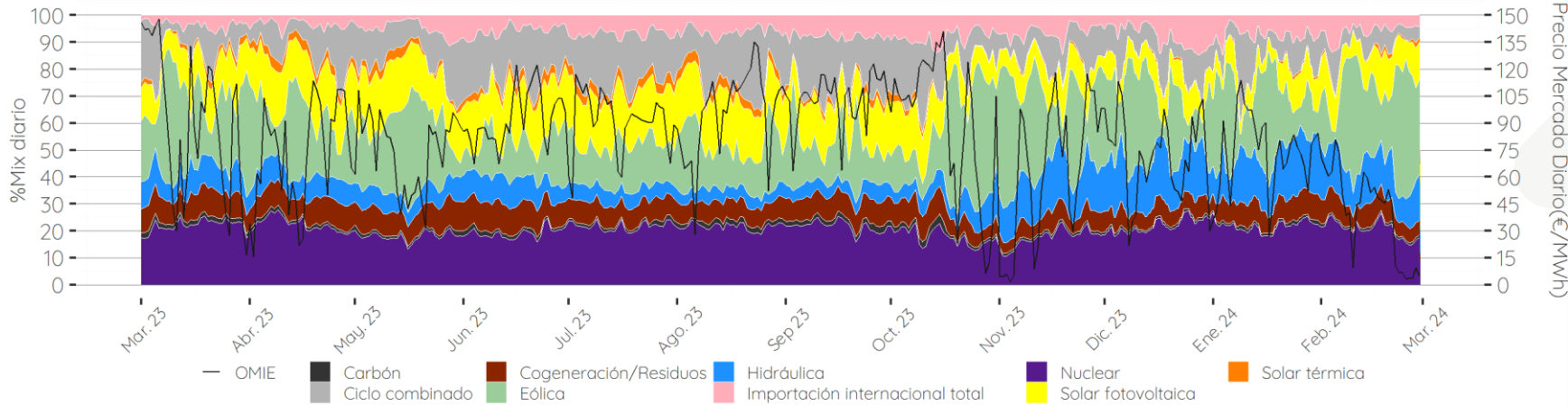
€/MWh	Fecha	Q1-24	Q2-24	Q3-24	Q4-24	Q1-25	Cal-25	Cal-26
Último día de Cotización	2024-02-29	-	24.35	24.88	28.08	29.92	28.56	27.37
Hace 7 días	2024-02-22	-	22.48	23.01	26.35	28.27	26.79	25.94
Hace 1 mes	2024-01-30	-	29.05	29.55	32.84	34.36	31.85	28.89
Hace 3 meses	2023-12-01	41.71	41.54	41.56	44.18	-	40.52	-
Hace 6 meses	2023-09-01	51.56	49.58	50.12	-	-	46.15	-
Hace 1 año	2023-03-06	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: OMIP

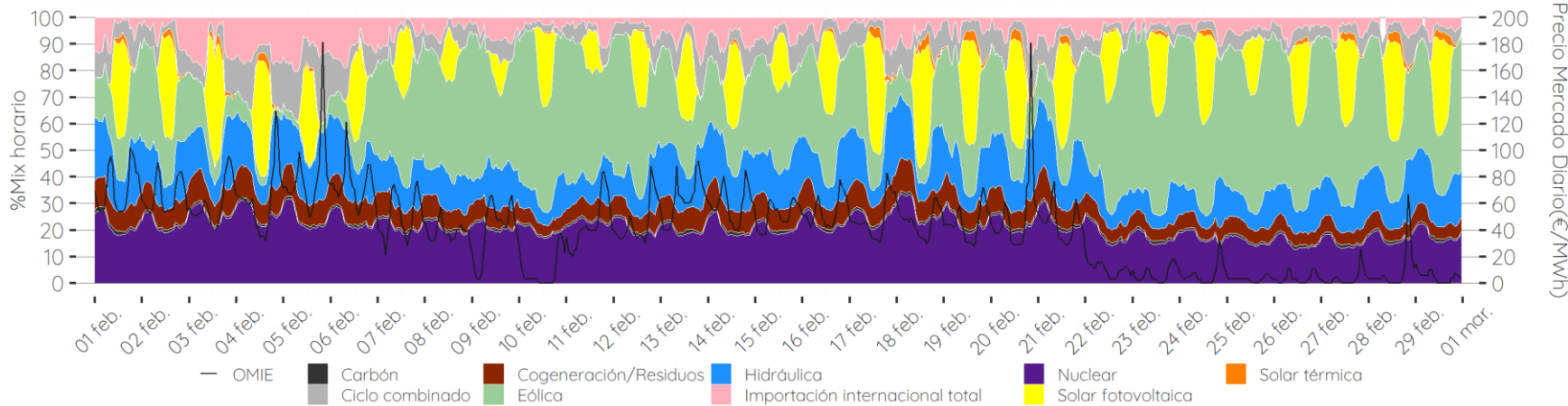
GENERACIÓN

EVOLUCIÓN DEL MIX DIARIO DE GENERACIÓN EN ESPAÑA

Mix de generación diario por tecnologías de producción en España (%)



Mix de generación horario por tecnologías de producción de febrero en España (%)



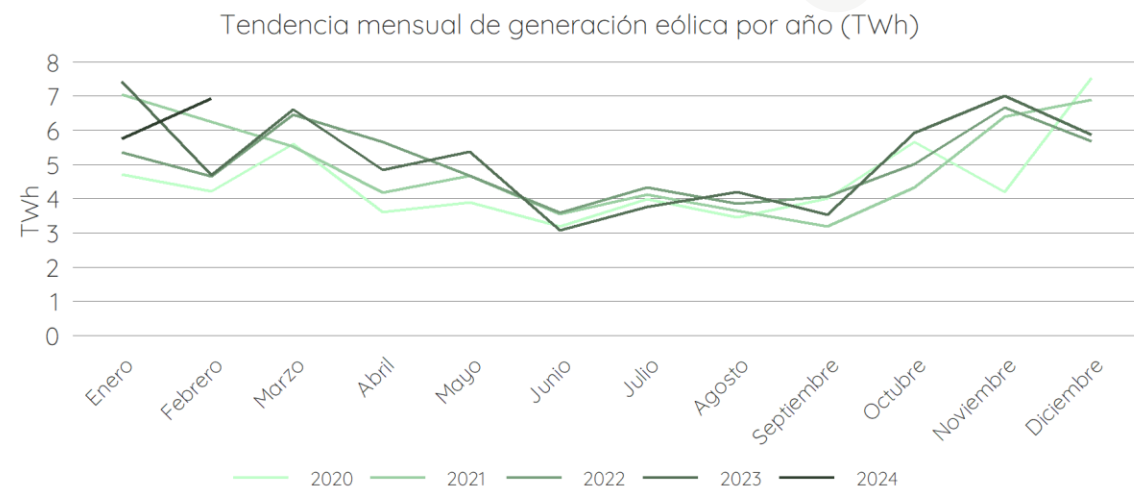
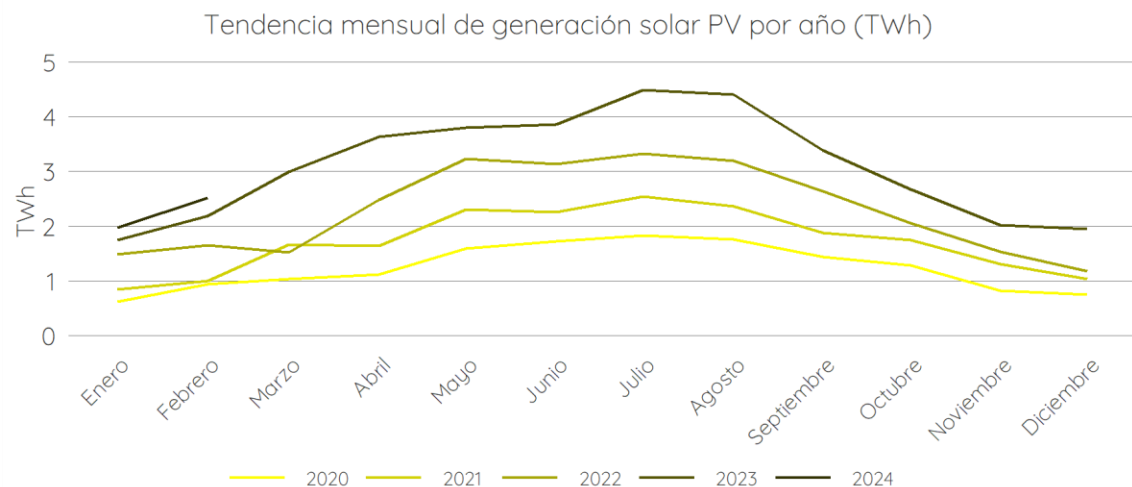
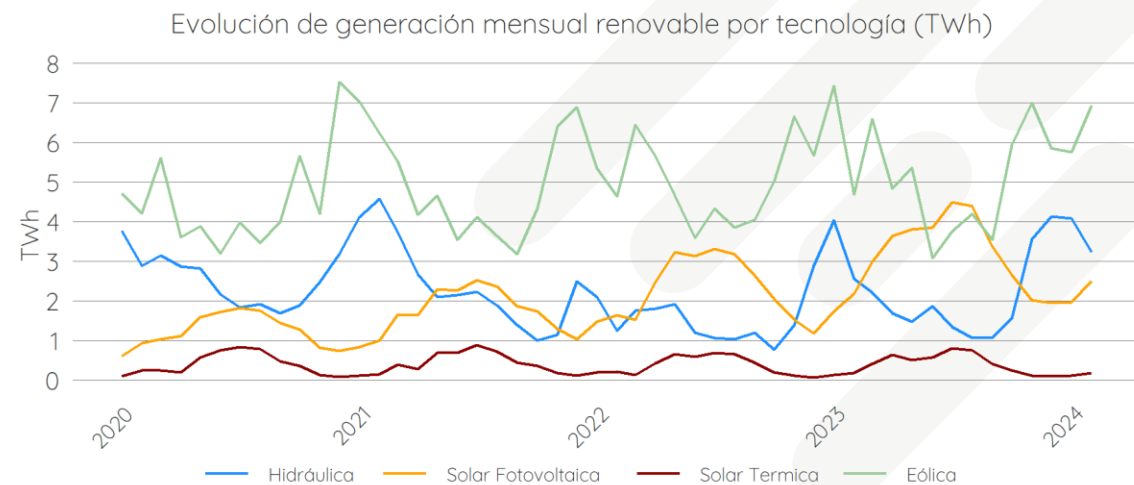
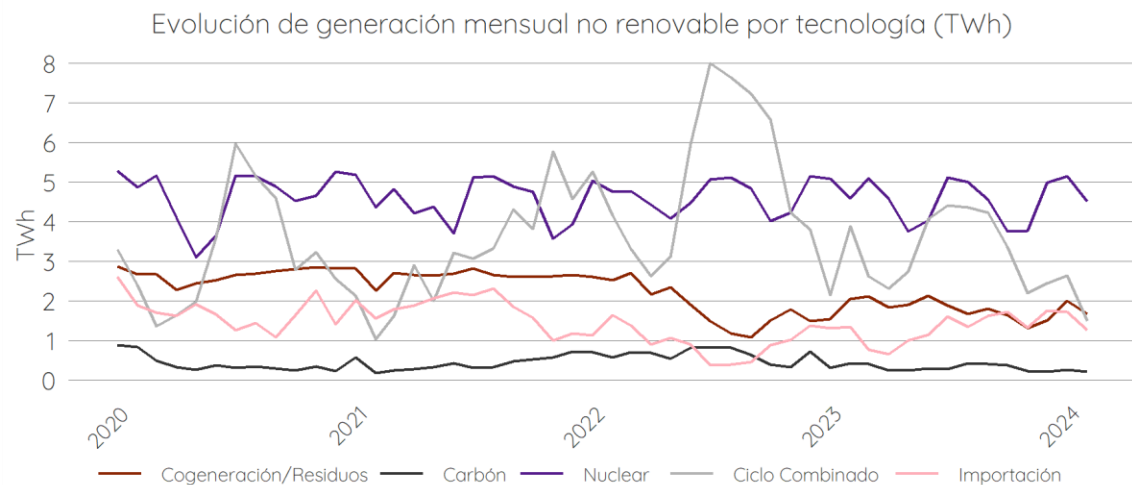
PARTICIPACIÓN POR TECNOLOGÍAS EN FEBRERO

	NUCLEAR 4.512,44 GWh, 20,45%
	CARBÓN 208,55 GWh, 0,95%
	COGEN/RESIDUOS/MINI HIDRO 1.669 GWh, 7,56%
	HIDRÁULICA 3.241,42 GWh, 14,69%
	EÓLICA 6.939,65 GWh, 31,45%
	SOLAR TÉRMICA Y FOTOVOLTAICA 2.701,71 GWh, 12,25%
	CICLO COMBINADO 1.491,94 GWh, 6,76%

Fuente: OMIE

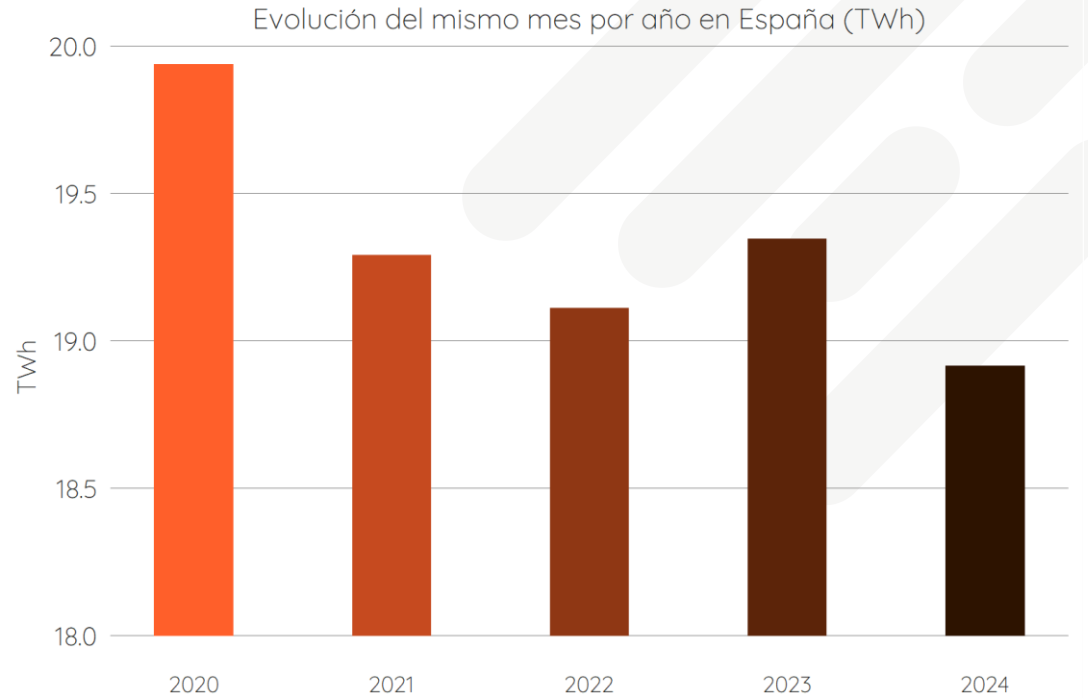
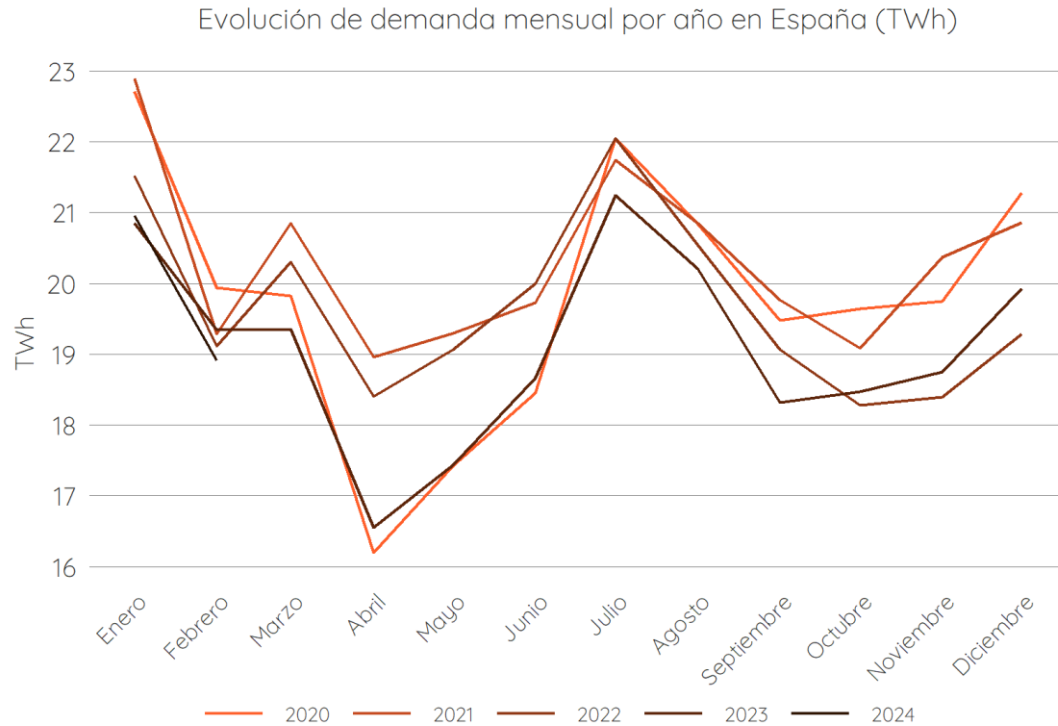
GENERACIÓN

COMPARACIÓN DE GENERACIÓN ENERGÍAS RENOVABLES Y NO RENOVABLES



DEMANDA

DEMANDA MENSUAL DE LOS ÚLTIMOS AÑOS – DEMANDA PROGRAMADA P48



COMENTARIOS

- La demanda está dando los registros más bajos desde 2020, siendo posiblemente el autoconsumo un factor determinante en esta tendencia.
- Los siguientes tres meses, que dependen enormemente de la meteorología, se esperan de consumos bajos; aunque no tan bajos como los del 2020 y 2021.

SERVICIOS DE AJUSTE

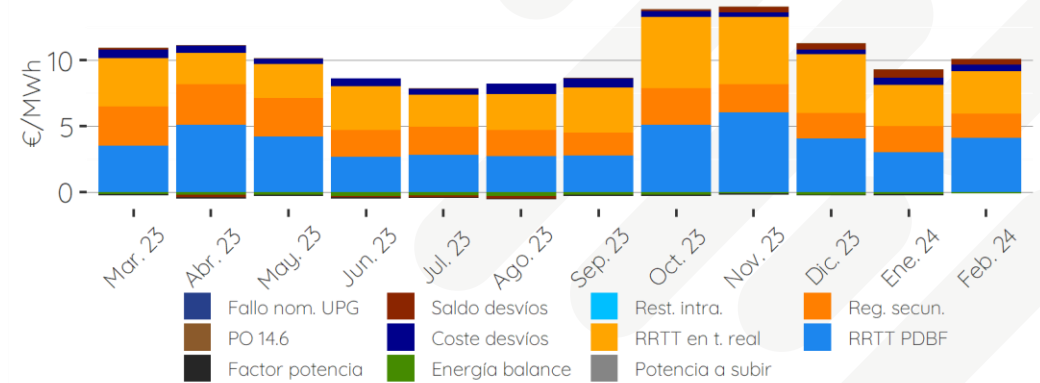
DESGLOSE DE COSTES MENSUALES POR SERVICIOS DE AJUSTE DEL SISTEMA

€/MWh	May.23	Jun.23	Jul.23	Ago.23	Sep.23	Oct.23	Nov.23	Dic.23	Ene.24	Feb.24
RRTT PDBF	4.23	2.66	2.82	2.73	2.79	5.11	6.06	4.06	3.01	4.10
Banda Regulación secundaria	2.93	2.04	2.15	1.99	1.74	2.77	2.14	1.94	1.98	1.87
Reserva potencia adicional a subir	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RRTT en tiempo real	2.55	3.34	2.44	2.73	3.40	5.40	5.09	4.48	3.13	3.21
Restricciones intradiario	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento energía balance	-0.18	-0.31	-0.25	-0.30	-0.21	-0.19	-0.12	-0.18	-0.15	-0.10
Coste desvíos	0.40	0.57	0.44	0.76	0.70	0.47	0.37	0.32	0.54	0.51
Saldo desvíos	-0.04	-0.11	-0.14	-0.19	0.00	0.11	0.39	0.46	0.62	0.39
Control del factor de potencia	-0.09	-0.09	-0.07	-0.08	-0.07	-0.09	-0.09	-0.09	-0.09	0.00
Saldo PO 14.6	0.05	0.03	0.04	0.04	0.05	0.05	0.04	0.04	0.02	0.03
Fallo nominación UPG	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicios de ajuste	9.85	8.13	7.43	7.68	8.40	13.63	13.88	11.03	9.06	10.01

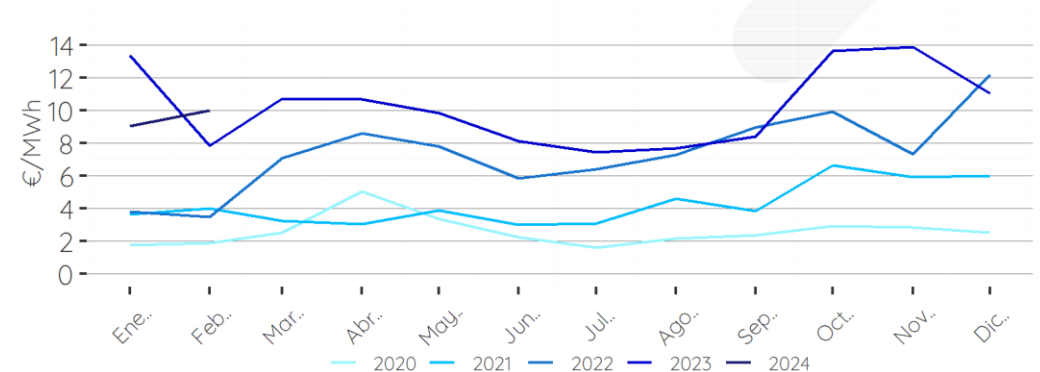
€/MWh	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
SSAA	2.38	2.33	1.47	2.61	4.25	7.4	10.22	9.54

(*) RRTT: Restricciones Técnicas

Costes mensuales por servicios de ajuste del sistema (€/MWh)



Evolución del coste mensual de servicios de ajuste por año (€/MWh)



COMENTARIOS

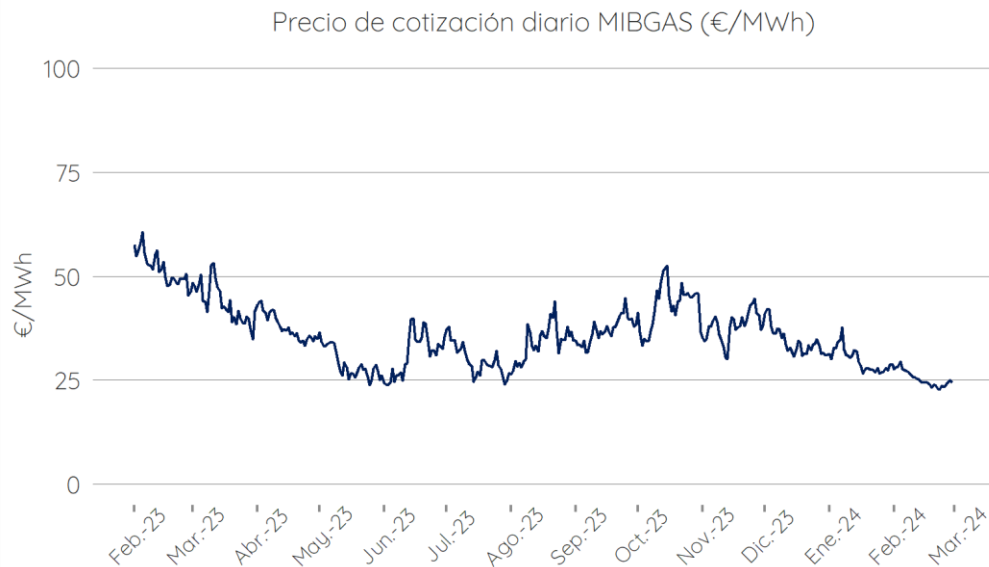
- El sobrecoste de febrero está en 10€/MWh, el cual es el más elevado hasta la fecha para este mes en la historia reciente.

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL



MIBGAS

PRECIO DEL MERCADO DIARIO



Fuente: MIBGAS

MEDIA FEBRERO
25,34 €/MWh

↑ **MÁXIMO (28/02/2023)**
32,03 €/MWh
↓ **MÍNIMO (23/12/2023)**
13,76 €/MWh

€/MWh	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Promedios
Enero	25.19	11.84	28.27	83.23	60.38	29.84	39.79
Febrero	20.94	9.86	16.84	82.82	51.86	25.34	34.61
Marzo	18.06	8.60	17.53	126.97	43.51	-	42.93
Abril	16.69	7.38	21.09	89.45	37.87	-	34.50
Mayo	14.57	5.39	25.01	77.68	28.95	-	30.32
Junio	13.36	6.49	28.96	98.39	31.25	-	35.69
Julio	13.59	6.44	36.69	129.02	29.85	-	43.12
Agosto	12.03	9.39	44.92	166.97	34.11	-	53.48
Septiembre	11.92	11.42	65.79	117.95	37.07	-	48.83
Octubre	12.99	13.42	89.25	62.93	43.05	-	44.33
Noviembre	13.59	14.38	84.09	62.54	38.04	-	42.53
Diciembre	12.02	18.20	110.76	99.76	34.31	-	55.01
Trimestre 1	21.40	10.10	20.88	97.67	51.92	27.59	39.11
Trimestre 2	14.87	6.42	25.02	88.51	32.69	-	33.50
Trimestre 3	12.51	9.08	49.13	137.98	33.68	-	48.48
Trimestre 4	12.87	15.33	94.70	75.08	38.47	-	47.29
Total General	15.41	10.23	47.43	99.81	39.19	27.59	42.09

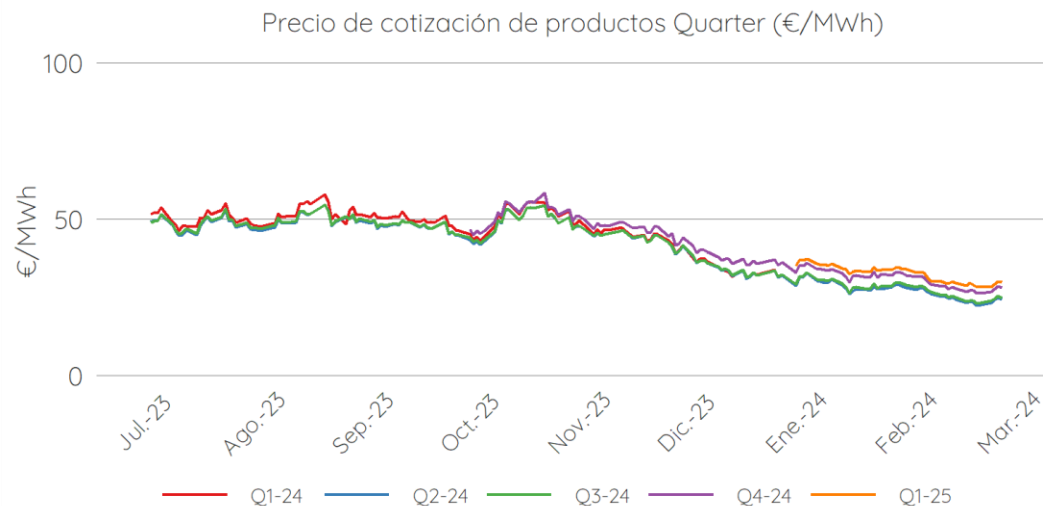
MEDIA ENERO - FEBRERO 2023	56,12 €
MEDIA ENERO - FEBRERO 2024	27,59 €
2022/2023	- 50,84 %

COMENTARIOS

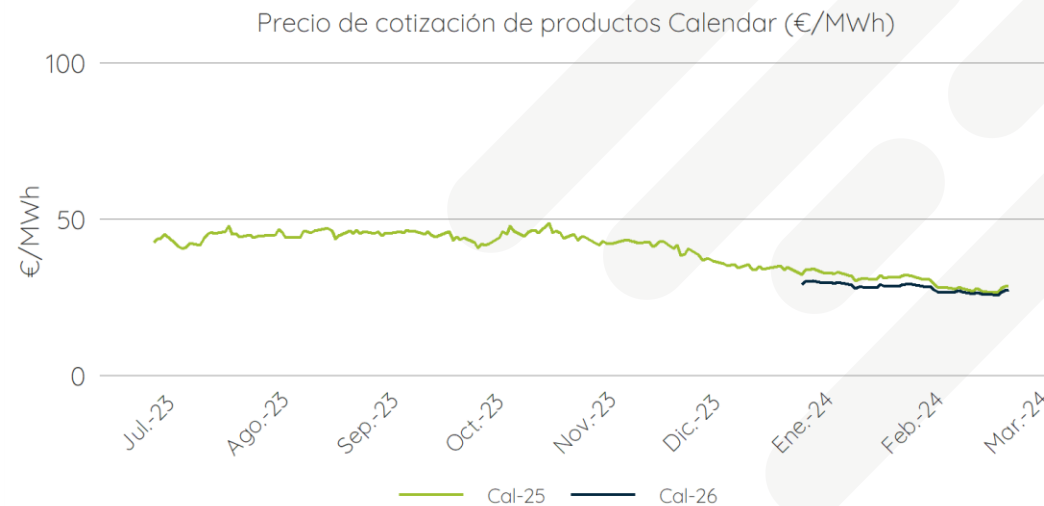
- El precio del gas se mantiene similar al de enero.
- Se observa una normalización en los valores del gas que recuerda a los registros prepandemia del COVID-19.

FUTUROS

PRODUCTOS QUARTER



PRODUCTOS CALENDAR

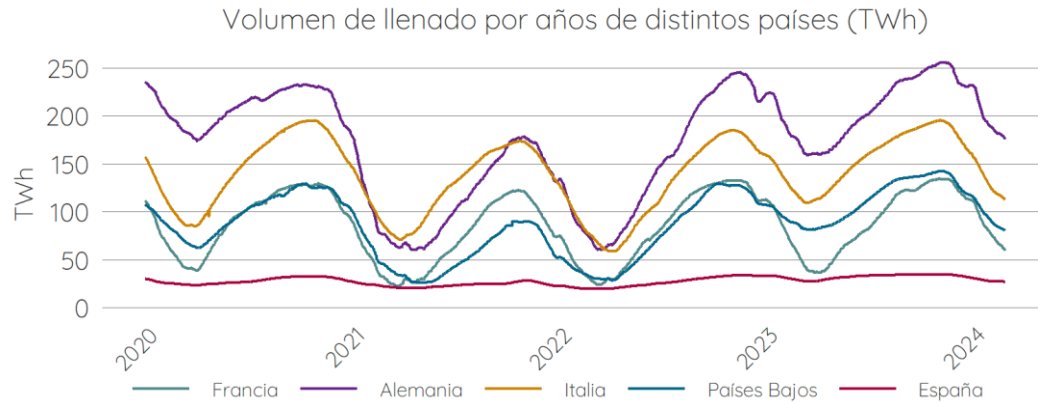


Fuente: OMIP – Precio MIBGAS

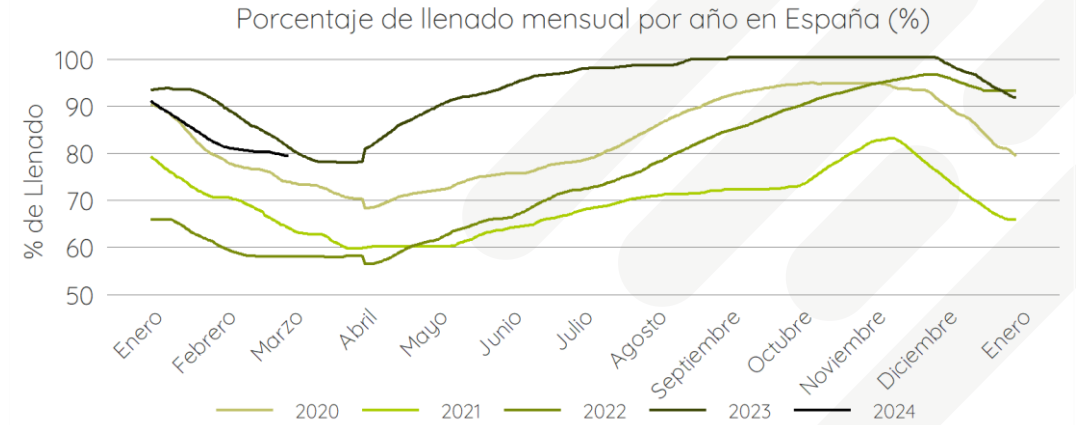
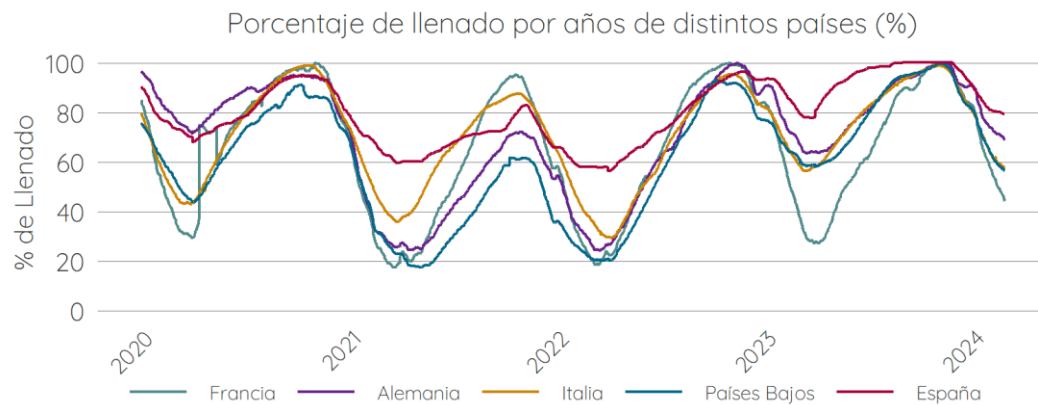
€/MWh	Fecha	Q1-24	Q2-24	Q3-24	Q4-24	Q1-25	Cal-25	Cal-26
Último día de Cotización	2024-02-29	-	24.35	24.88	28.08	29.92	28.56	27.37
Hace 7 días	2024-02-22	-	22.48	23.01	26.35	28.27	26.79	25.94
Hace 1 mes	2024-01-30	-	29.05	29.55	32.84	34.36	31.85	28.89
Hace 3 meses	2023-12-01	41.71	41.54	41.56	44.18	-	40.52	-
Hace 6 meses	2023-09-01	51.56	49.58	50.12	-	-	46.15	-
Hace 1 año	2023-03-06	-	-	-	-	-	-	-

GAS ALMACENADO

VOLÚMENES Y PORCENTAJES DE LLENADO DE DISTINTOS PAÍSES



Fuente: AGSI



Fuente: AGSI

COMENTARIOS

- El porcentaje de llenado de España se sigue manteniendo el más elevado de Europa.
- España está rozando la bajada del 80% y mantiene una silueta similar a años anteriores, siendo abril un mes de cambio de tendencia notorio.

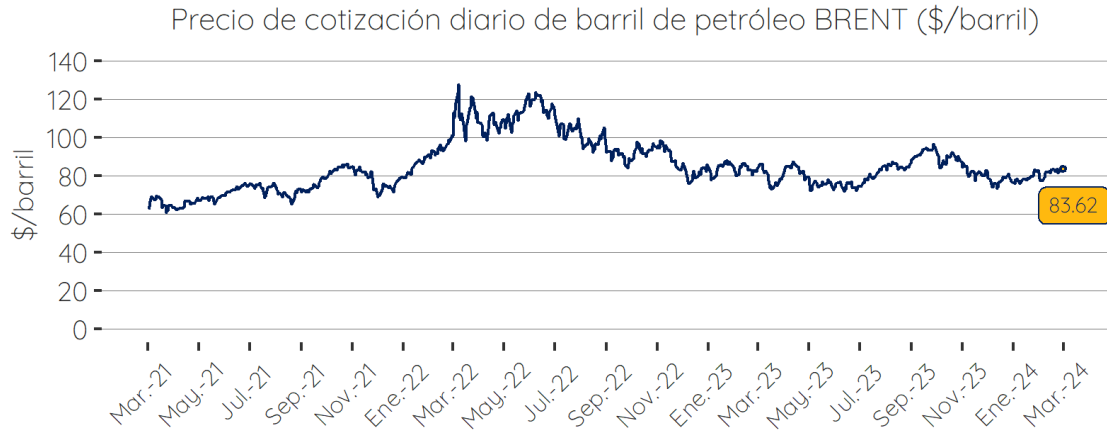
INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL



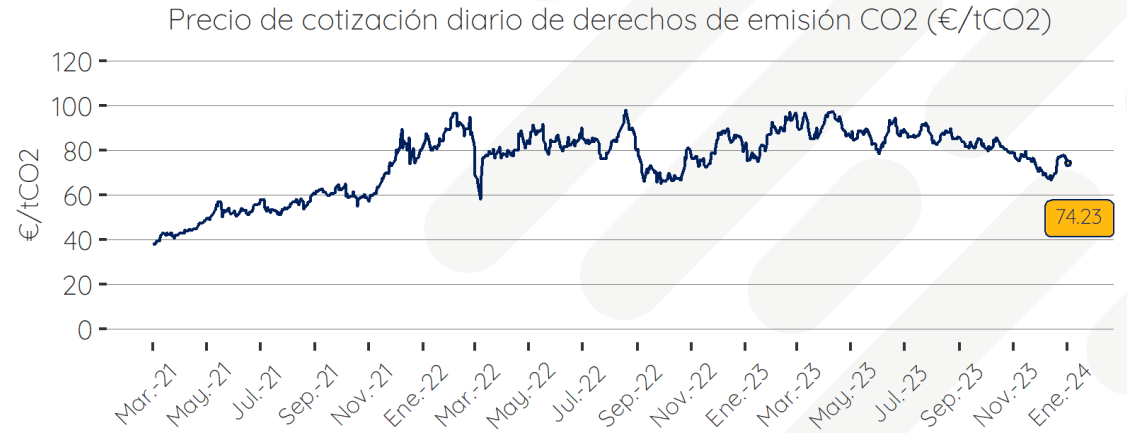
Commodities

COMMODITIES

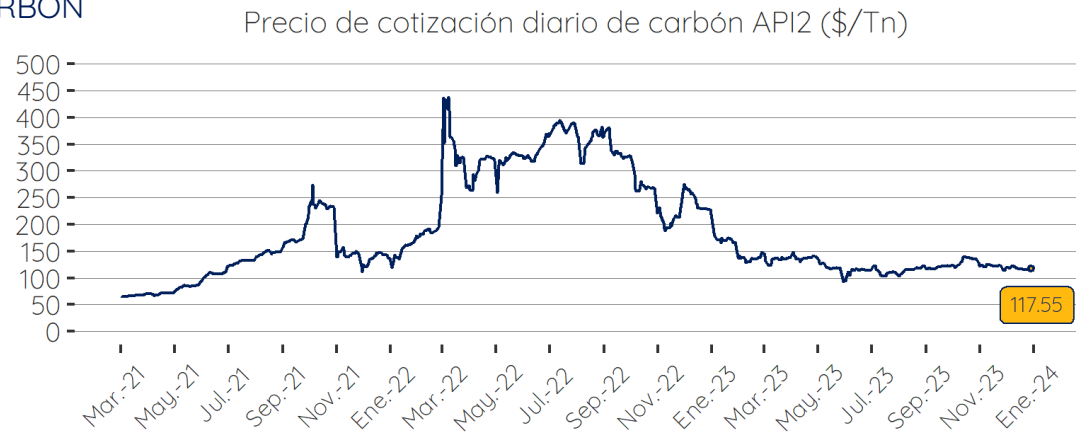
BRENT



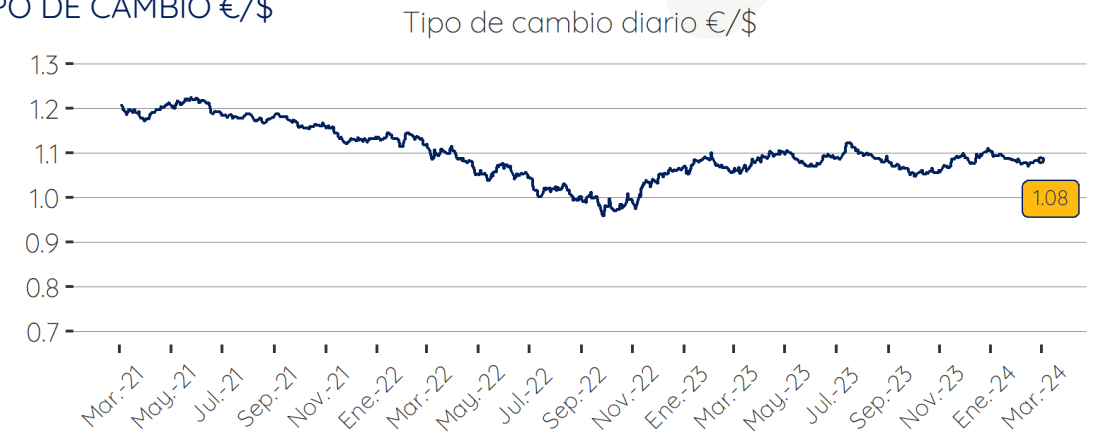
CO2



CARBÓN

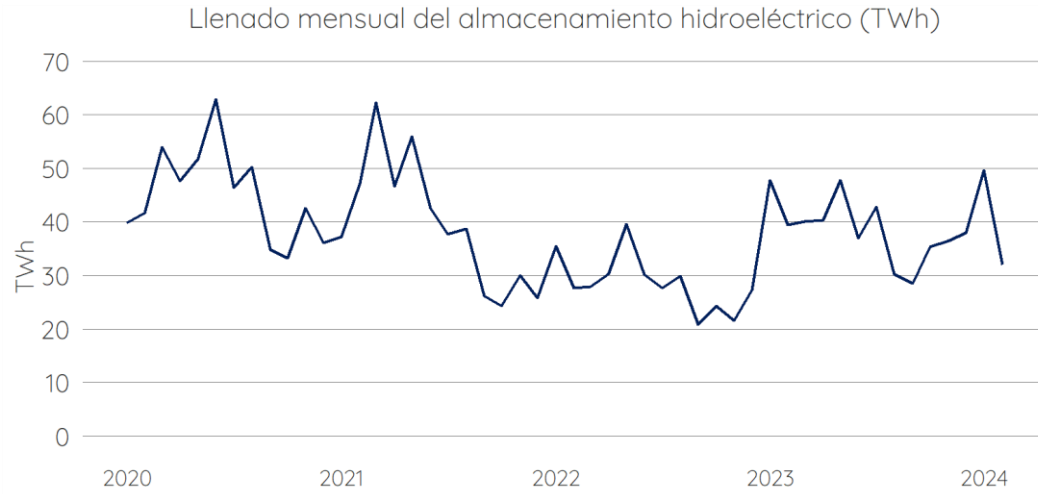


TIPO DE CAMBIO €/€/\$



CAPACIDAD HIDROELÉCTRICA EMBALSADA

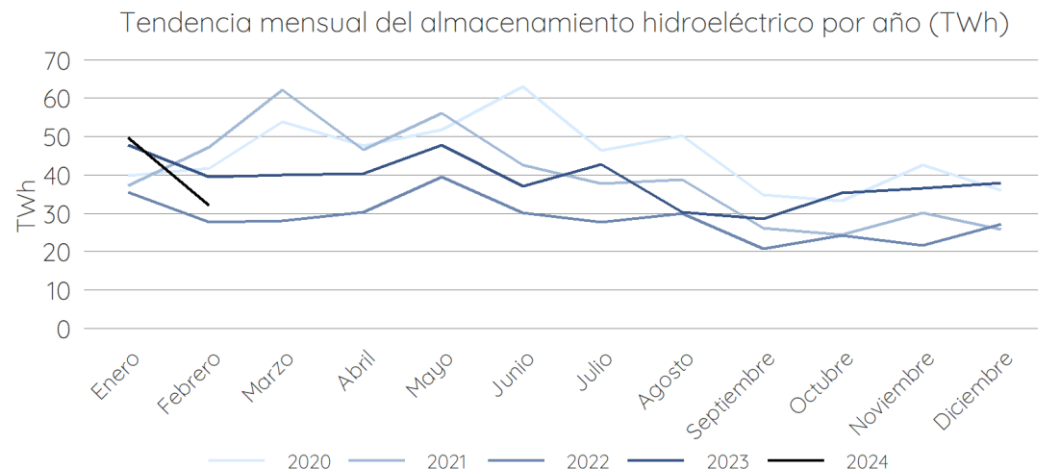
EVOLUCIÓN DE LA CAPACIDAD HIDROELÉCTRICA



FUENTE: ESIOS

COMENTARIOS

- La hidroeléctrica de febrero tiene valores notoriamente bajos, que pueden deberse a la falta de información del almacenamiento de la última semana del mes.
- Se esperan valores similares para los próximos meses, atendiendo al comportamiento más actual del almacenamiento.



INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Noticias y cambios regulatorios

Cambios Regulatorios

- [La CNMC establece la metodología de cálculo del ajuste a realizar por el uso de fibra óptica para empresas de transporte y distribución \(18-01-2024\)](#)

Esta metodología, conforme a lo dispuesto en las Circulares 5/2019 y 6/2019, considera diversos factores como los costes directos e indirectos de los activos utilizados, el ingreso generado por actividades alternativas, y las contribuciones de los activos regulados a estos ingresos. Asimismo, la resolución determina que la realización de actividades adicionales no debe generar costes adicionales para las actividades reguladas.

En cuanto a los fundamentos legales, la resolución se basa en los artículos 18 y 28 de las mencionadas circulares, que establecen el marco para el cálculo de la retribución de las actividades de transporte y distribución eléctrica, respectivamente. Tras un proceso de consulta pública y considerando las alegaciones recibidas, se aprueba la metodología que surtirá efectos para el cálculo de la retribución a partir del ejercicio 2024, asegurando así la adecuada compensación de las empresas por el uso de sus activos en actividades conexas. La resolución pone fin a la vía administrativa y establece la posibilidad de interponer recurso contencioso-administrativo ante la Audiencia Nacional.

- [Se establecen los precios de los cargos del sistema eléctrico y se establecen diversos costes regulados para el ejercicio de 2024 \(09-02-2024\)](#)

Se regula la estructura de los cargos por costes regulados y otros cargos necesarios para cubrir los costes del sistema. La efectiva implementación de estas normativas garantiza la sostenibilidad económica y financiera del sistema eléctrico, asegurando la financiación necesaria para los costes de redes, promoción de energías renovables y sobrecostes en territorios no peninsulares.

Se detallan los precios para distintos segmentos tarifarios, así como los términos de potencia y energía. Además, se especifican los precios para la financiación de pagos por capacidad. Se fijan también los pagos por capacidad y los derechos de cobro pendientes del sistema eléctrico para el año 2024. Se establecen porcentajes para la información sobre el destino del coste de los cargos eléctricos en la factura, y se determina la retribución del Operador del Mercado Ibérico de Energía para el mismo año.

- [Se aprueba el procedimiento de prueba para determinar los mínimos técnicos ordinarios de los grupos pertenecientes a sistemas eléctricos no peninsulares \(13-02-2024\)](#)

Noticias Relevantes



La patronal eólica europea frena los pies al Gobierno: se instalarán 16 GW nuevos de eólica terrestre y sólo 1 GW de marina flotante a 2030

- España enfrenta desafíos en el desarrollo de energía eólica terrestre, con obstáculos regulatorios y problemas en la infraestructura de red que podrían limitar su capacidad de absorción.
- A pesar de un objetivo ambicioso del gobierno español de alcanzar 59 GW de energía eólica terrestre para 2030, las proyecciones sugieren que es poco probable que se cumpla debido a la brecha entre expectativas y realidad.
- En contraste, a nivel europeo, los objetivos de energía eólica para 2030 son alcanzables, con un récord de 16,2 GW de nueva capacidad instalada en la UE en 2023, principalmente en eólica terrestre.

Fuente: Elperiodicodelaenergia (28/02/2024)



El Gobierno da instrucciones al ICO para movilizar 40.000 millones de préstamos del Plan de Recuperación

- El Gobierno instruye al ICO para implementar cinco instrumentos del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia, dirigidos a impulsar la innovación y la transición verde.
- Estos instrumentos, como la Línea ICO-Verde, canalizarán financiación para proyectos de energía renovable, eficiencia energética y movilidad sostenible.
- Las condiciones financieras serán favorables, permitiendo la formalización de préstamos hasta agosto de 2026, con posibilidad de reinversión hasta 2036.

Fuente: Elperiodicodelaenergia (27/02/2024)



Eléctricas y centros de datos cercan al Gobierno para lograr 6.000 MW de red

- El Ministerio de Transición Ecológica presenta una propuesta de modificación de la planificación de las redes eléctricas para satisfacer la demanda industrial y de centros de datos.
- Las distribuidoras eléctricas solicitan una modificación urgente del Plan de Desarrollo de la Red de Transporte (MAP), que solo recibe un 10% de la capacidad solicitada.
- La CNMC respalda al ministerio, considerando adecuadas sus propuestas para contribuir a la transición energética y cumplir con los objetivos del Plan Nacional Integrado de Energía y Clima.

Fuente: Elperiodicodelaenergia (27/02/2024)

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Gracias.

C/ Vía de los Poblados núm. 11, edificio C, 3º Izquierda. 28033 Madrid (España)

900 103 333 www.eleiaenergia.com