

Previsión de precios del mercado eléctrico MIBEL España (Q2-2021 a Q1-2022)

21 de abril de 2021 para AEE



Introducción

El presente informe para la **AEE** contiene los escenarios y previsiones mensuales de **AleaSoft**, con fecha 16 de abril de 2021, para el mercado eléctrico español **MIBEL** con un horizonte de doce meses.



Escenarios:

- Demanda de electricidad
- Producción de energía eólica
- Producción de energía solar
- Producción de energía hidroeléctrica
- Producción de energía nuclear
- Futuros de gas y de derechos de emisión de CO₂



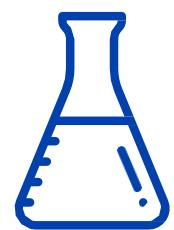
Resultados:

- Previsión de precios del mercado de electricidad
- Previsión de precios capturados por la producción eólica



Metodología Alea

Metodología Alea para previsiones para el sector de la energía



Método Científico

Metodología de base científica y plantilla profesional de formación científica y experta en el sector de la energía



Previsiones coherentes

Previsiones estables que mantienen su coherencia a lo largo del tiempo



Experiencia en el sector de la energía

20 años de experiencia en el mercado ibérico y resto de mercados europeos

MÉTODO
CIENTÍFICO

Alea
Model

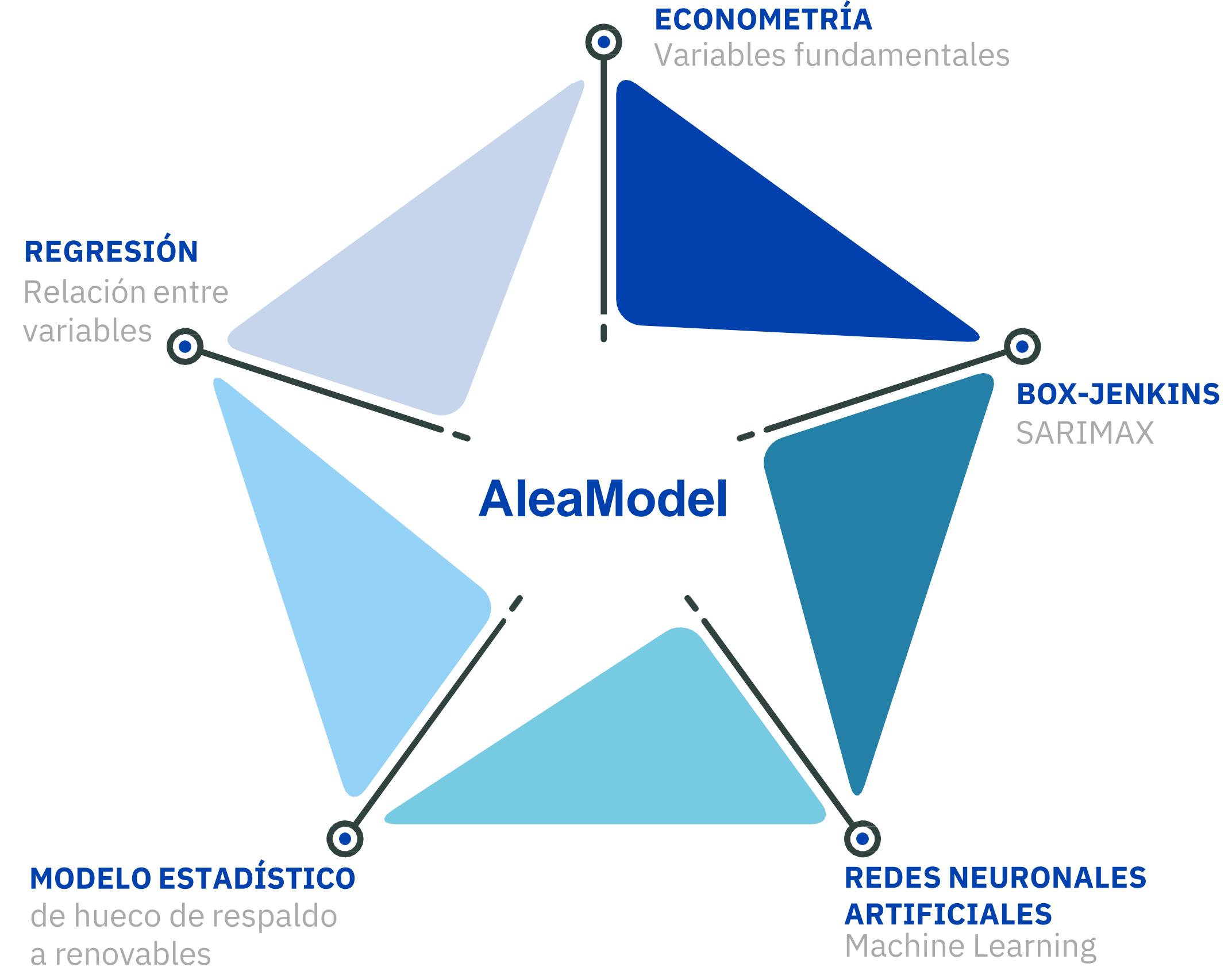
PREVISIONES
COHERENTES

EXPERIENCIA EN
EL SECTOR DE LA ENERGÍA

Metodología Alea para previsiones para el sector de la energía

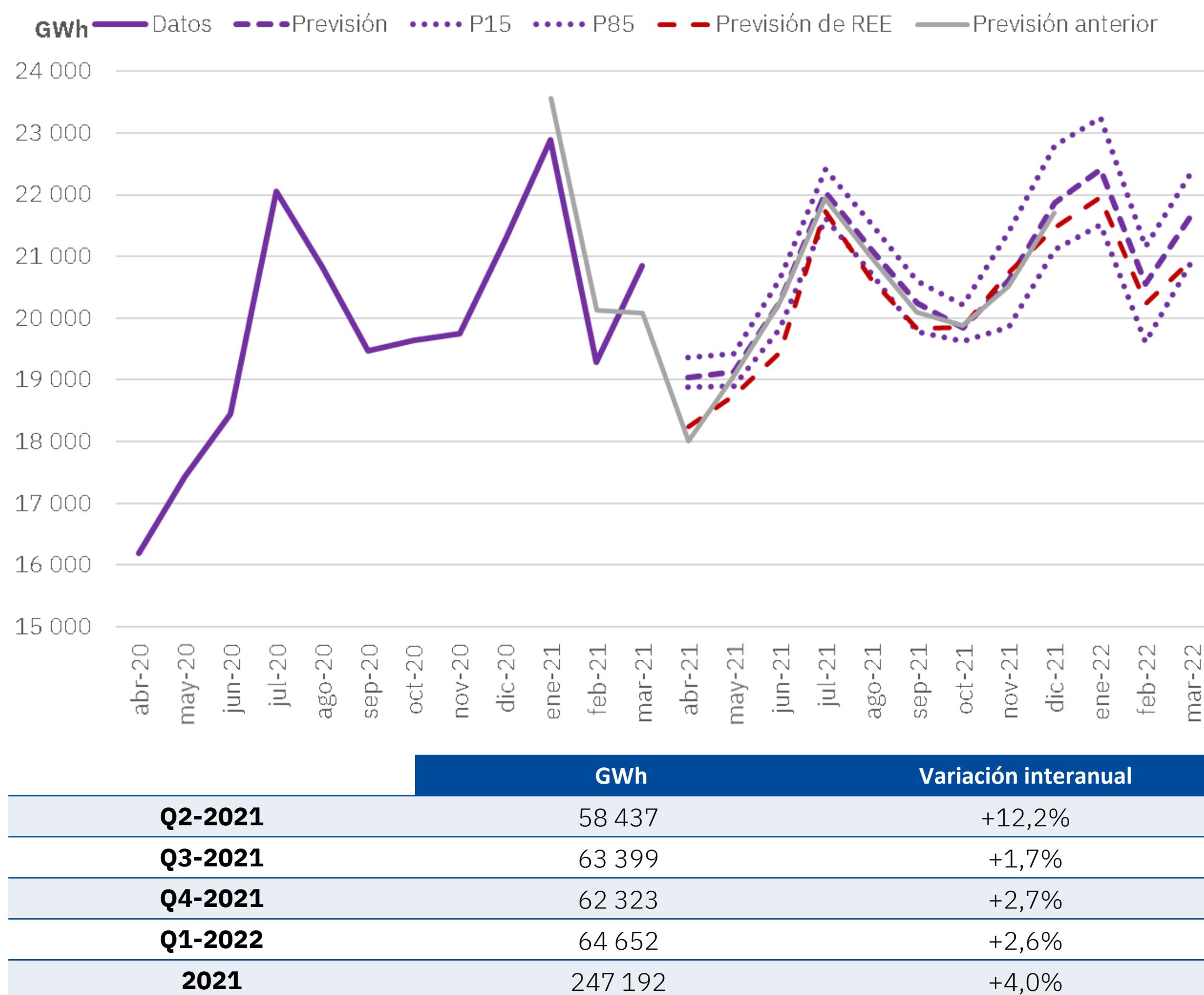
Modelos estadísticos

Los modelos estadísticos son útiles para las previsiones de precio a largo plazo porque permiten el uso de valores agregados mensual o anualmente, y facilitan la evaluación del impacto de cada una de las variables.



Demanda de electricidad

Previsión de demanda de electricidad



La previsión mostrada en el informe anterior sobreestimó la demanda en un 1,2%, debido a que las temperaturas registradas en enero y febrero fueron 3,7 °C y 2,4 °C más altas que los escenarios. En marzo las temperaturas fueron 0,2 °C inferiores al escenario y en abril se estima que se situarán alrededor de 0,7 °C por debajo del escenario anterior.

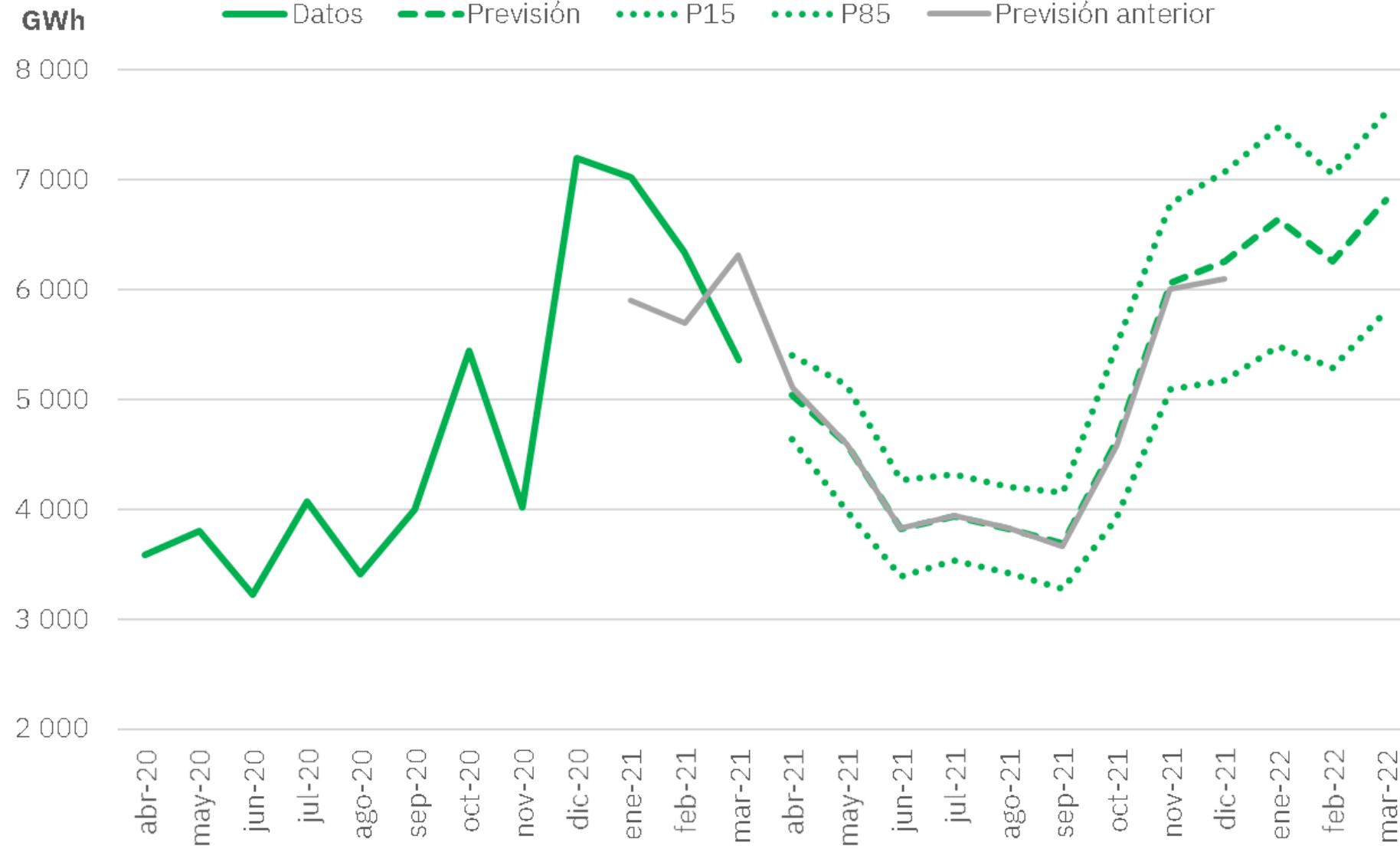
Con un escenario para los próximos cuatro trimestres de crecimiento del PIB del 8,8% y del IPI del 15%, el crecimiento de la **demanda de electricidad** en 2021 aumenta hasta el 4,0%, respecto al 3,6% de la previsión anterior.

Simulaciones de la variabilidad meteorológica sitúan el rango de crecimiento de la demanda entre el 2,5% y 5,8%.

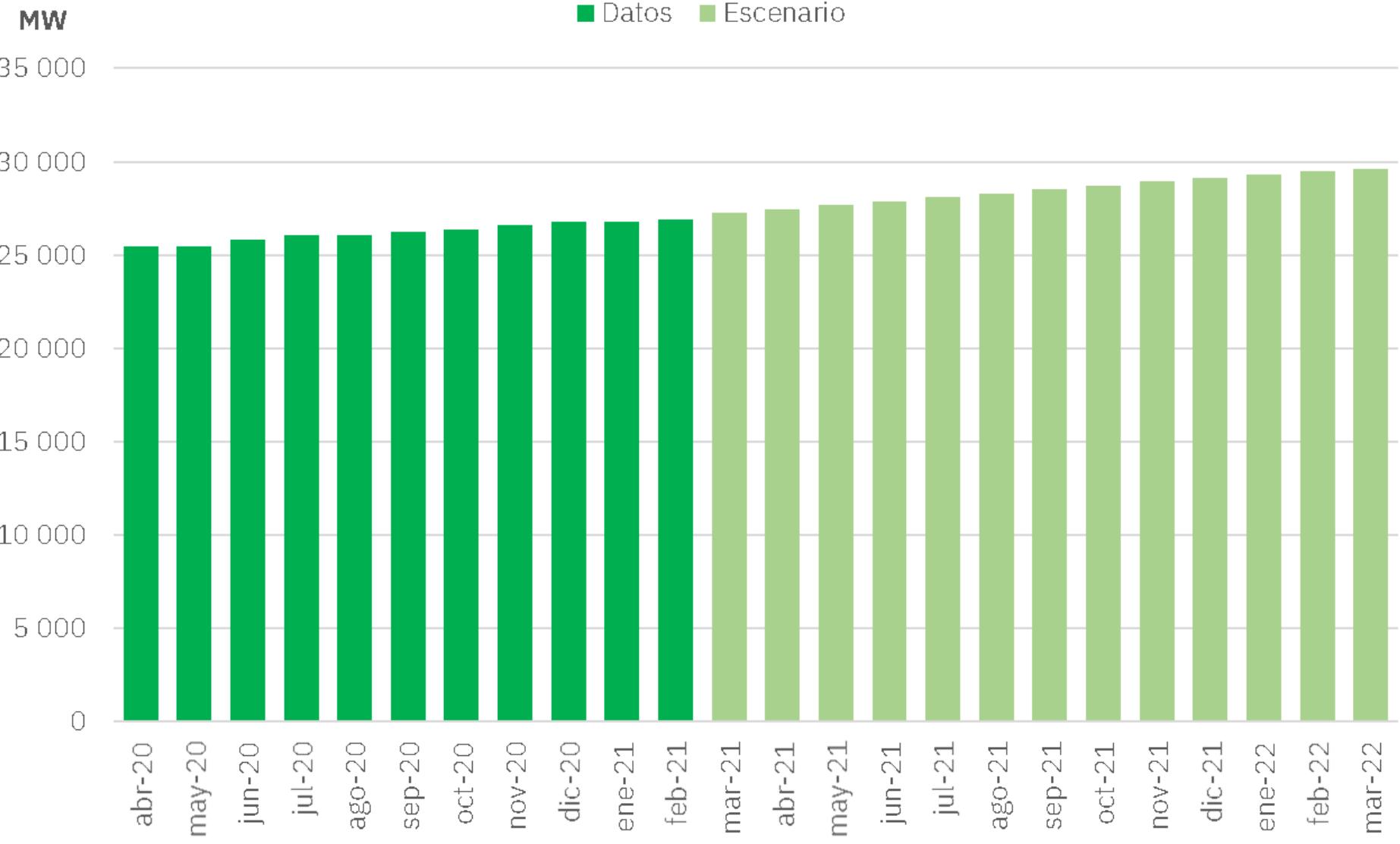
La previsión de REE estima un crecimiento para 2021 del 2,6%.

Producción eólica

Previsión de producción eólica



Previsión de capacidad eólica instalada



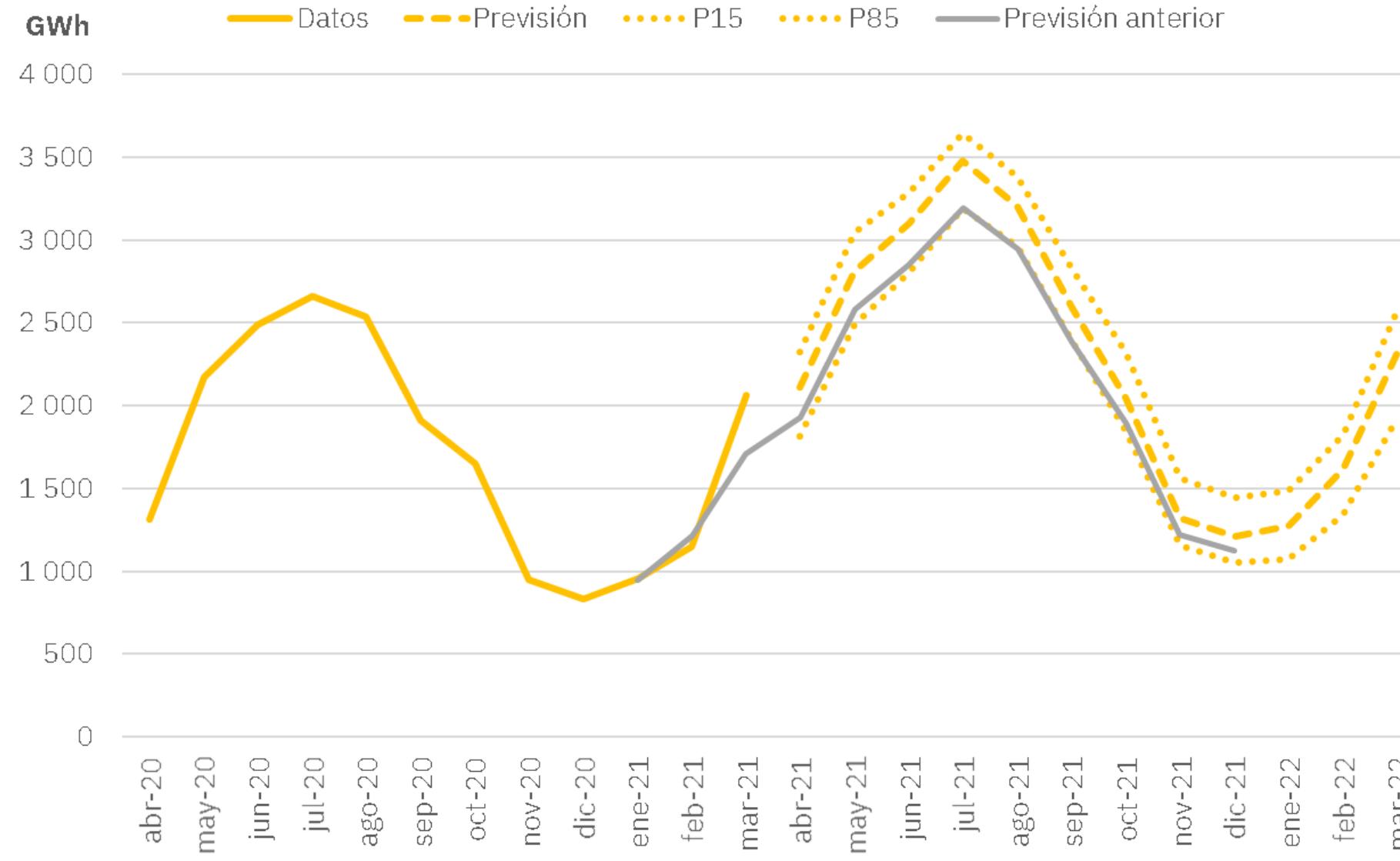
La previsión anterior subestimó la producción eólica del primer trimestre en un 4,3%.

Un escenario de aumento de la **capacidad eólica** alineado con los objetivos del **PNIEC** representa alrededor de 200 MW instalados cada mes, y una producción de 60,5 TWh en 2021 comparados con los 52,9 TWh de 2020.

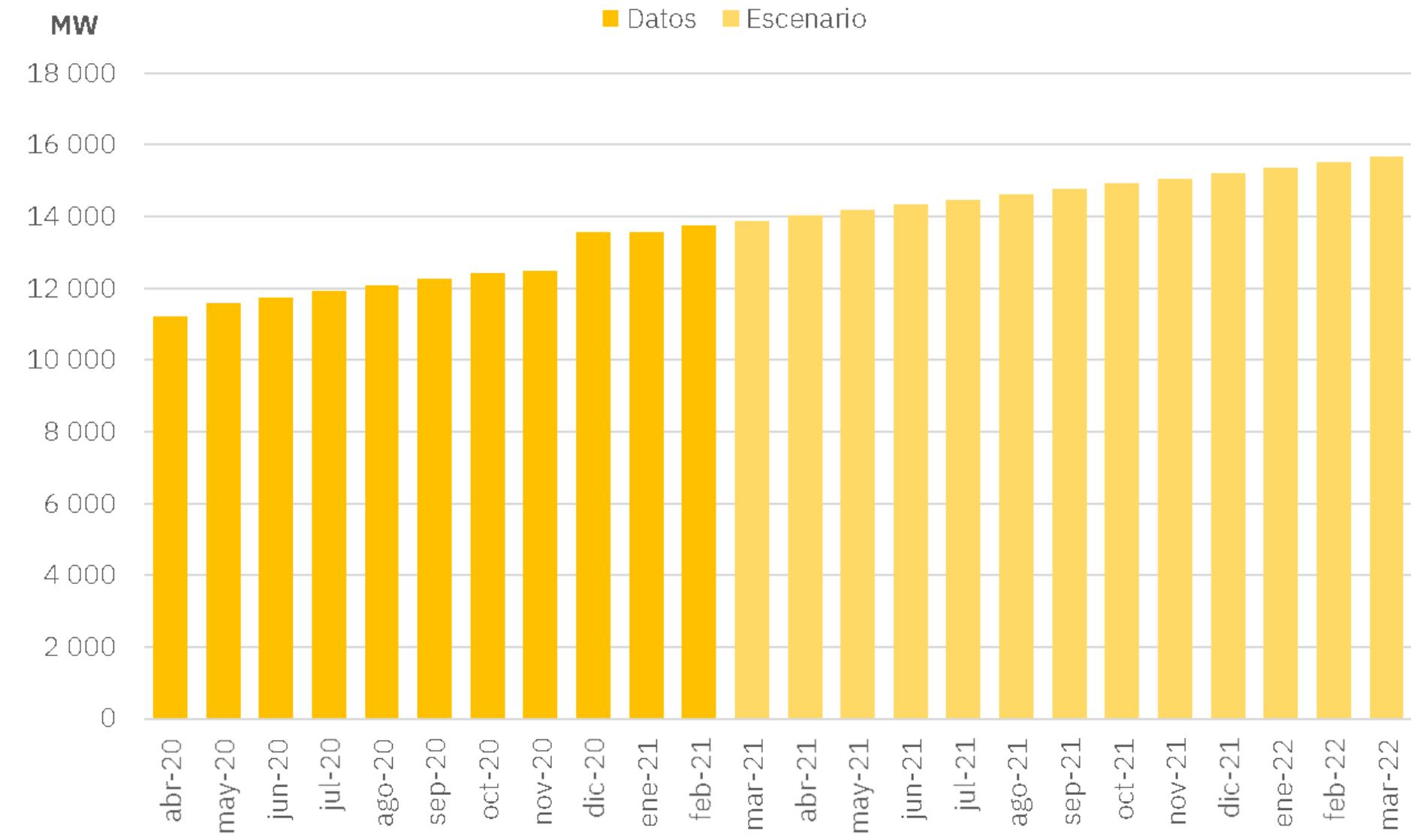
	GWh	Variación interanual
Q2-2021	13 451	+26,8%
Q3-2021	11 445	-0,2%
Q4-2021	16 932	+1,7%
Q1-2022	19 696	+5,3%
2021	60 539	+14,4%

Producción solar

Previsión de producción solar



Previsión de capacidad solar instalada



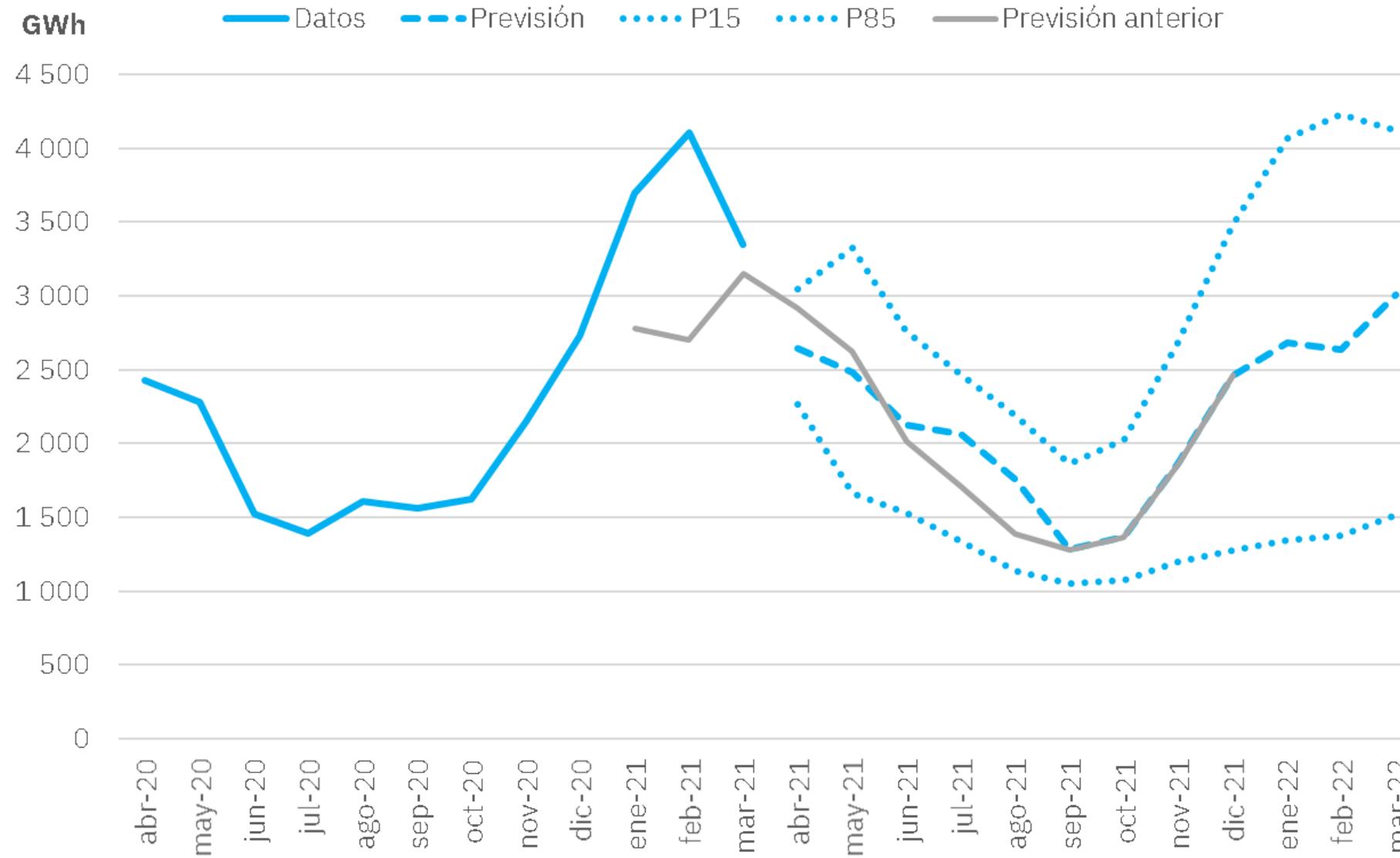
	GWh	Variación interanual
Q2-2021	8 033	+34,4%
Q3-2021	9 271	+30,4%
Q4-2021	4 579	+33,2%
Q1-2022	5 204	+24,7%
2021	26 055	+32,1%

La previsión anterior subestimó la producción eólica del primer trimestre en un 7,3%.

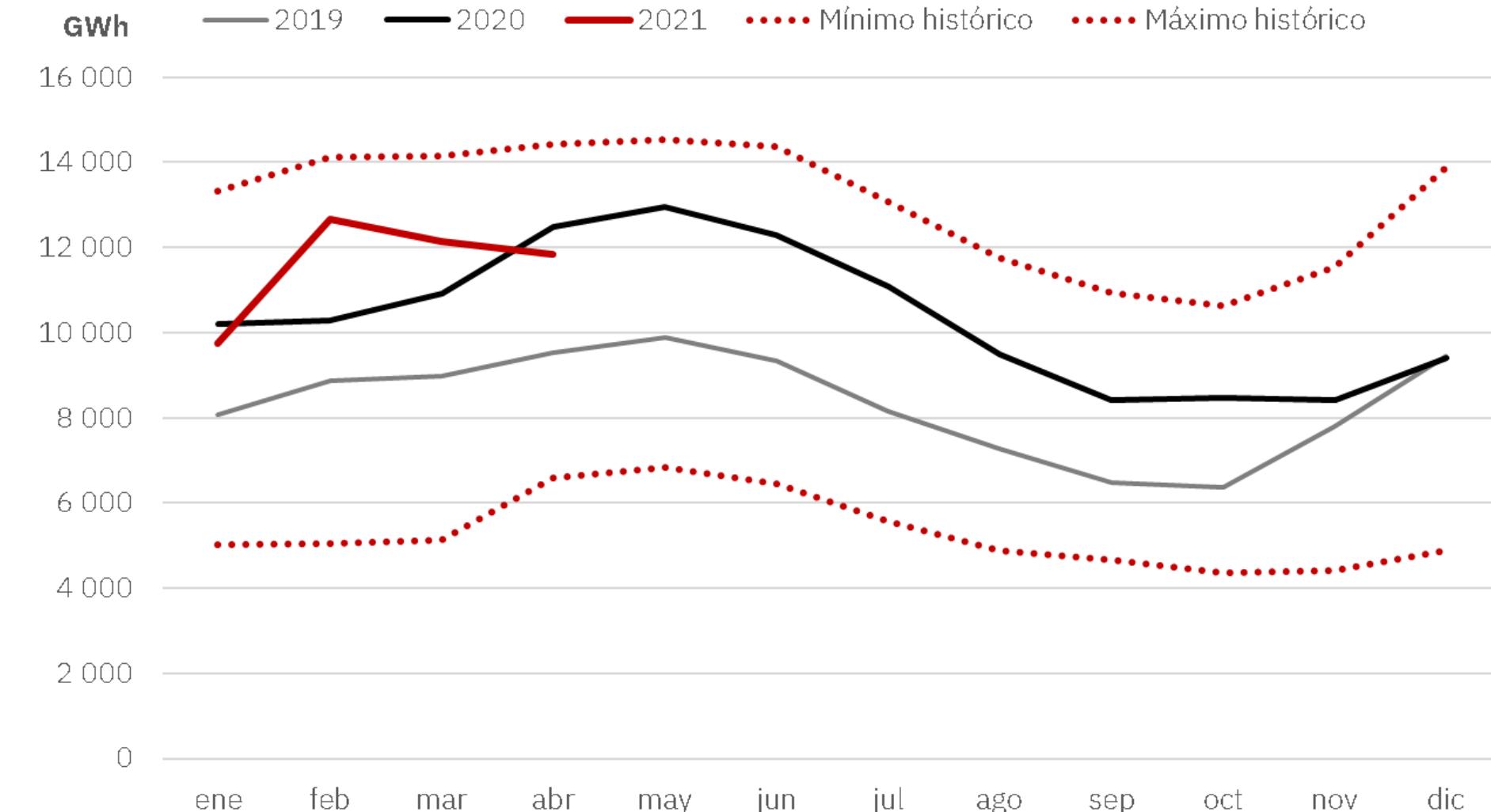
El escenario de crecimiento de la **capacidad fotovoltaica** se estima en alrededor de 200 MW.

Producción hidroeléctrica

Previsión de producción hidroeléctrica



Reservas hidroeléctricas

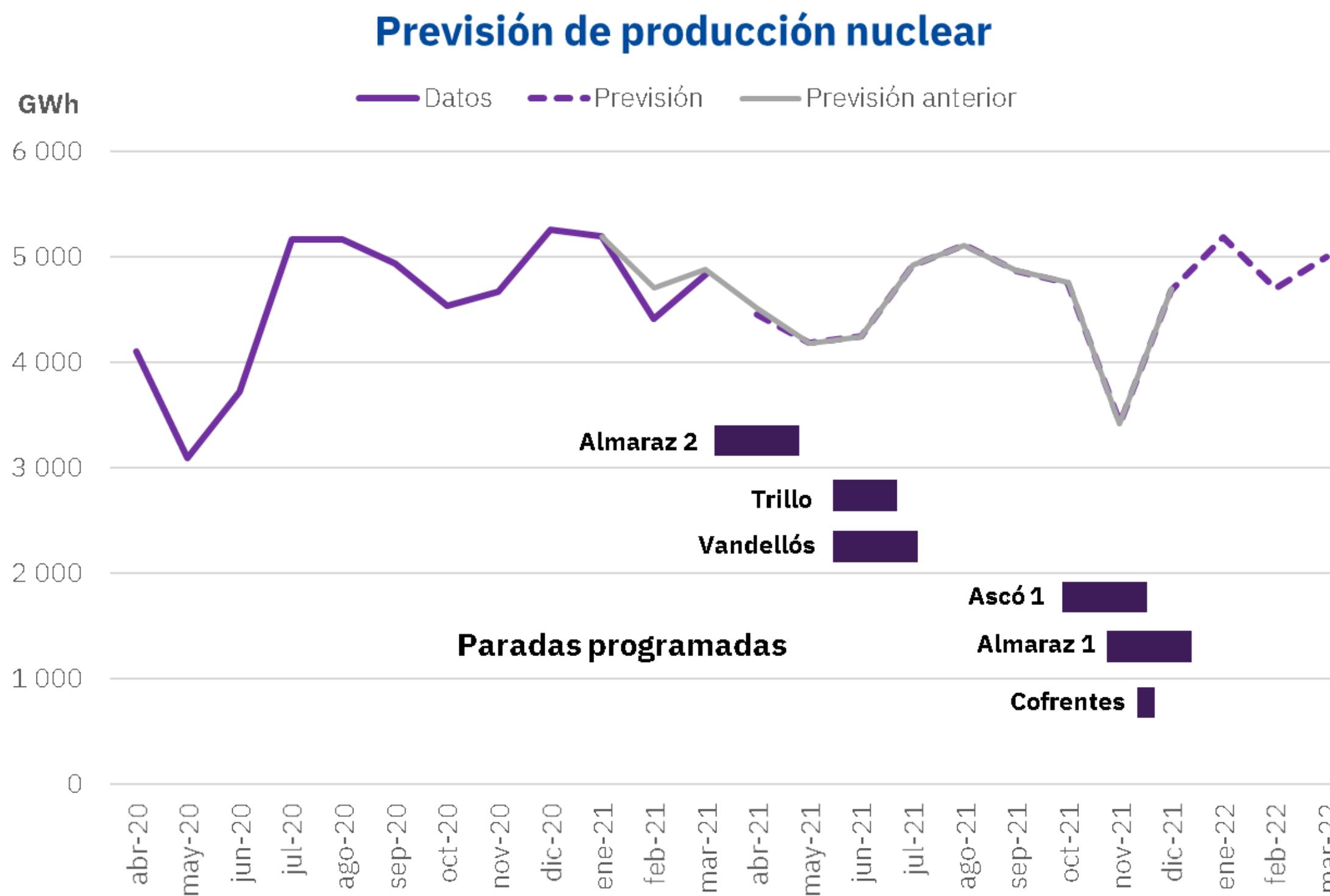


	GWh	Variación interanual
Q2-2021	7 250	+16,4%
Q3-2021	5 104	+11,9%
Q4-2021	5 688	-12,6%
Q1-2022	8 337	-25,2%
2021	29 193	+14,7%

Después de un primer trimestre muy lluvioso, las **reservas hidroeléctricas** han empezado a bajar. Pero las últimas previsiones estacionales están mostrando un cambio de dirección hacia una temporada relativamente lluviosa.

La previsión anterior subestimó la producción hidroeléctrica del primer trimestre en un 23%.

Producción nuclear

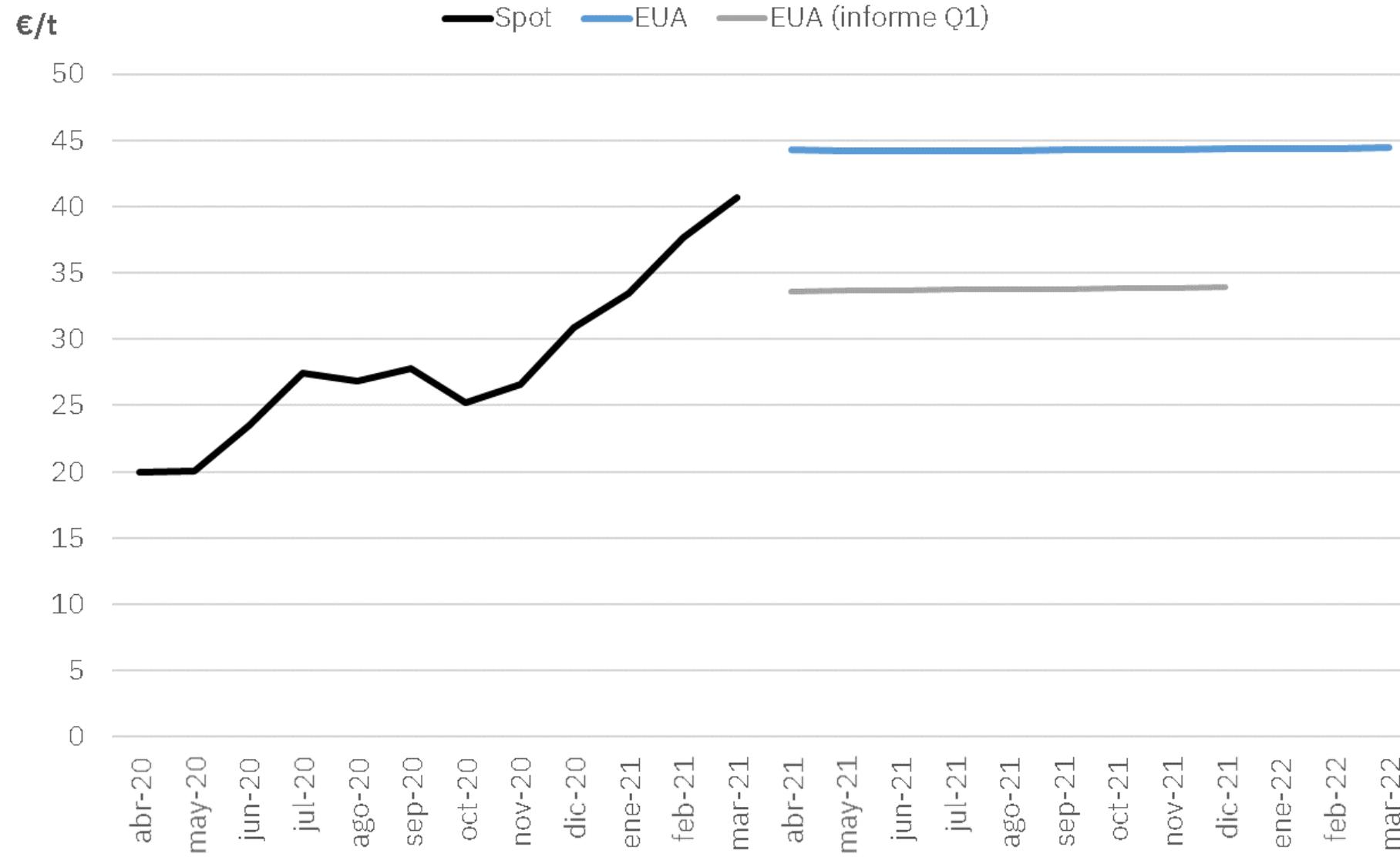


La **reducción de potencia** de las centrales nucleares durante los episodios de baja de demanda y alta producción eólica de febrero provocó una sobreestimación del 2,3% en la anterior previsión de la producción nuclear en el primer trimestre.

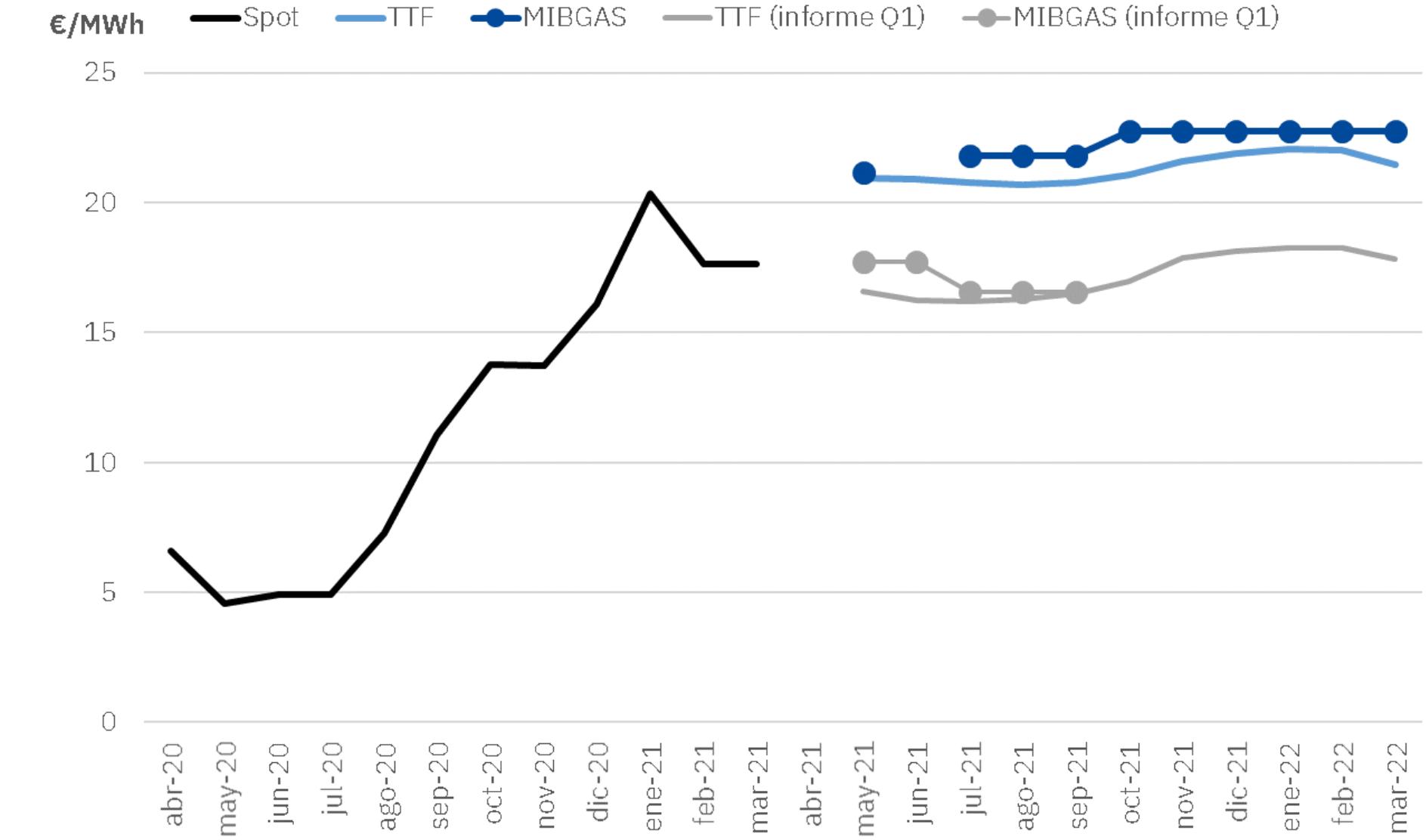
	GWh	2021 vs 2020
Q2-2021	12 882	+17,9%
Q3-2021	14 901	-2,4%
Q4-2021	12 856	-11,1%
Q1-2022	14 882	+3,0%
2021	55 085	-1,6%

Gas y CO₂

Futuros de derechos de emisión de CO₂



Futuros de gas



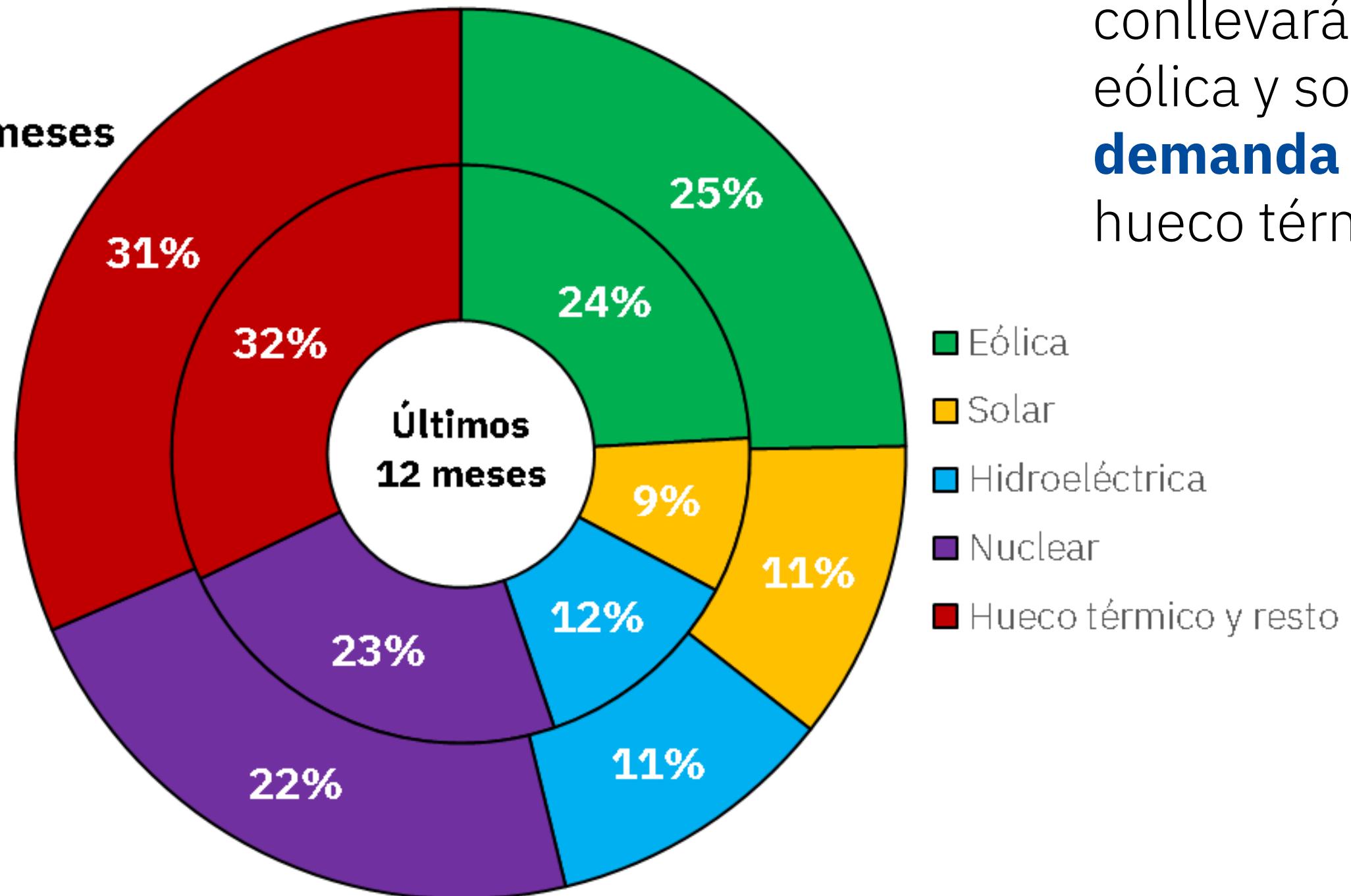
Los precios de los **derechos de emisión de CO₂** están en récords históricos y con una tendencia al alza. Su impacto se está notando en los precios spot y de los futuros de electricidad.

Los precios del gas retrocedieron ligeramente en febrero, pero los **futuros de gas** se encuentran por encima de los 20 €/MWh y con una tendencia alcista. También se percibe su impacto sobre los precios spot y futuros de electricidad.

Cobertura de la demanda

Mix de generación

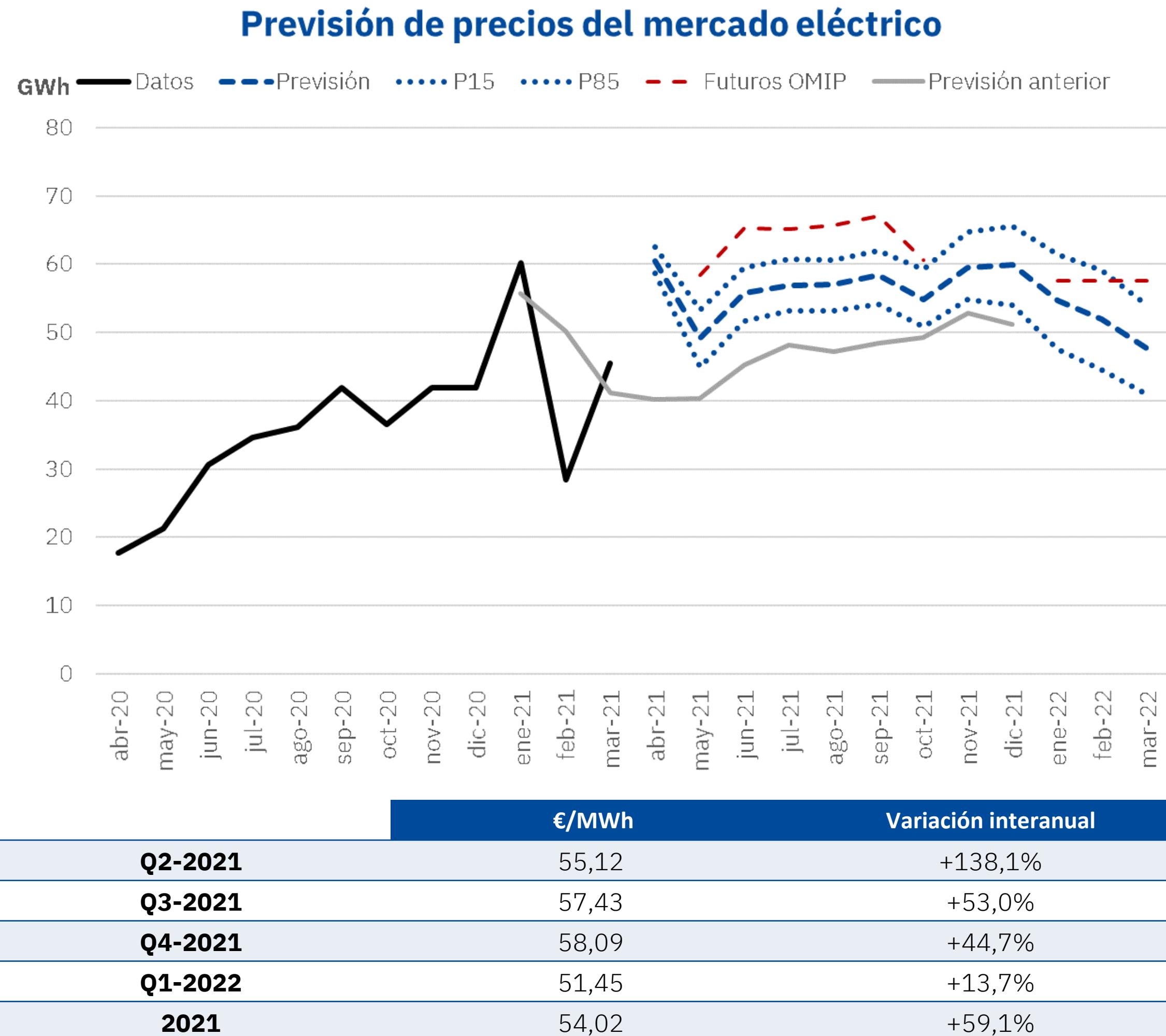
Siguientes 12 meses



Prácticamente sin cambios respecto al informe anterior.

El **aumento de capacidad renovable** conllevará un aumento de la producción eólica y solar, pero el **aumento de la demanda** hará que proporcionalmente el hueco térmico se reduzca un poco menos.

Precio del mercado eléctrico

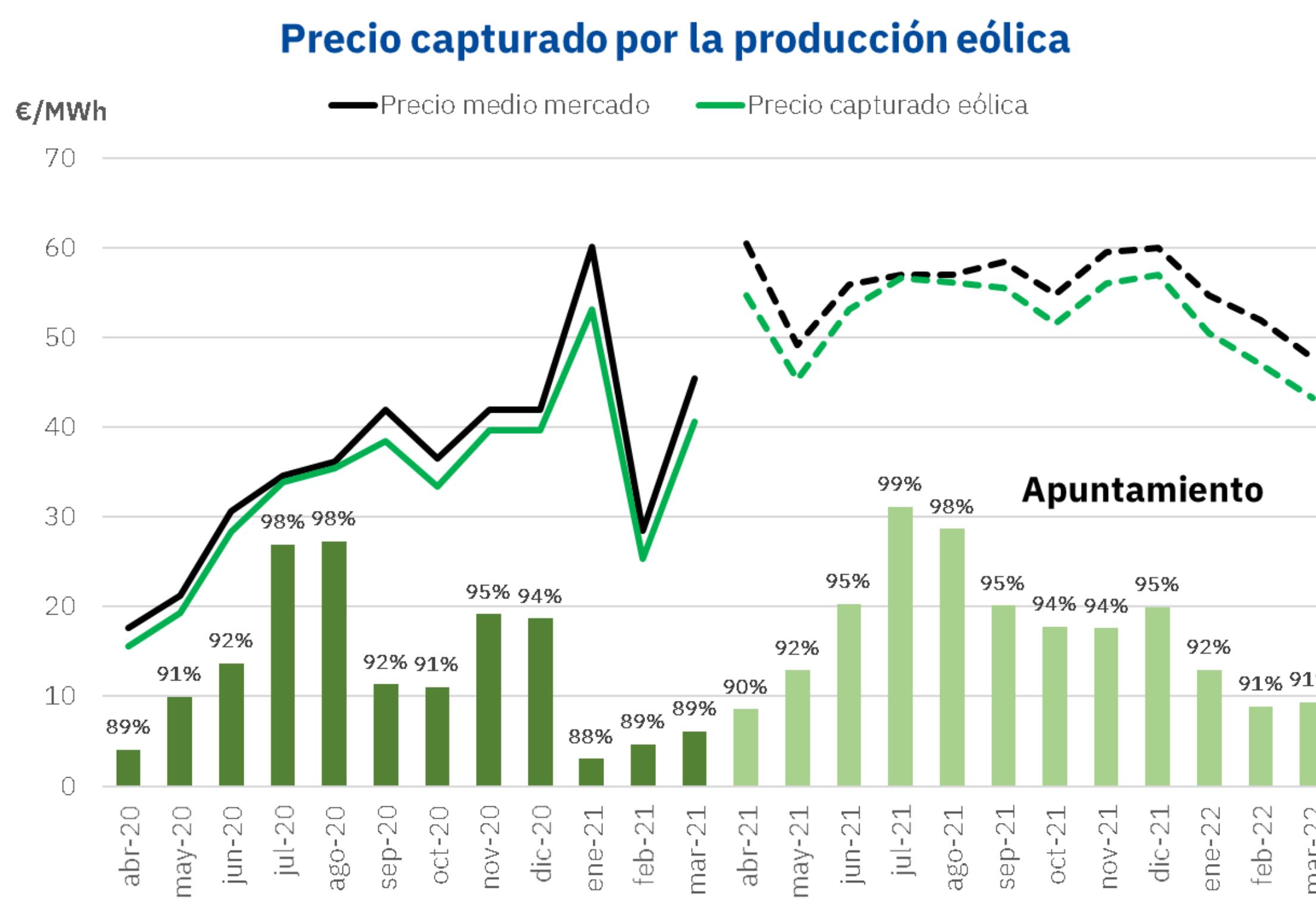


La **alta producción eólica**, las **temperaturas suaves** registradas y el **retroceso de los precios del gas** en febrero llevaron a una caída significativa de los precios.

Las previsiones para los siguientes doce meses han experimentado una importante subida, influenciada principalmente por la carrera alcista de los **precios del CO₂**.

El impacto sobre los **futuros de electricidad** también es notable y se estiman muy sobrevalorados en todo el horizonte.

Precio capturado por la eólica



Las previsiones indican un **precio promedio capturado por la eólica** de 51,79 €/MWh para los próximos doce meses.

Eso equivale a un **apuntamiento** respecto al precio medio del mercado del 93,2%.

	€/MWh	Apuntamiento
Q2-2021	51,06	92,6%
Q3-2021	56,10	97,7%
Q4-2021	55,14	94,9%
Q1-2022	46,90	91,2%
2021	49,77	92,1%

Previsiones mensuales

Demanda mensual de electricidad

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
abr-21	18 890	19 039	19 363
may-21	18 904	19 135	19 429
jun-21	19 827	20 263	20 639
jul-21	21 621	22 045	22 404
ago-21	20 730	21 111	21 522
sep-21	19 788	20 244	20 601
oct-21	19 633	19 837	20 211
nov-21	19 865	20 611	21 410
dic-21	21 117	21 875	22 797
ene-22	21 507	22 418	23 239
feb-22	19 617	20 562	21 160
mar-22	20 903	21 672	22 357

Previsiones mensuales

Producción mensual de energía eólica

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
abr-21	4 638	5 035	5 395
may-21	3 991	4 593	5 128
jun-21	3 392	3 824	4 261
jul-21	3 536	3 934	4 318
ago-21	3 417	3 823	4 205
sep-21	3 271	3 687	4 153
oct-21	3 909	4 615	5 486
nov-21	5 087	6 060	6 777
dic-21	5 177	6 257	7 066
ene-22	5 479	6 638	7 471
feb-22	5 289	6 251	7 049
mar-22	5 796	6 807	7 604

Previsiones mensuales

Producción mensual de energía solar

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
abr-21	1 814	2 112	2 323
may-21	2 493	2 816	3 044
jun-21	2 808	3 105	3 286
jul-21	3 189	3 477	3 642
ago-21	2 963	3 202	3 380
sep-21	2 390	2 592	2 826
oct-21	1 851	2 049	2 322
nov-21	1 159	1 319	1 565
dic-21	1 050	1 211	1 445
ene-22	1 072	1 274	1 485
feb-22	1 338	1 618	1 822
mar-22	1 917	2 312	2 565

Previsiones mensuales

Producción mensual de energía hidroeléctrica

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
abr-21	2 266	2 643	3 045
may-21	1 666	2 480	3 324
jun-21	1 535	2 128	2 759
jul-21	1 341	2 062	2 470
ago-21	1 134	1 759	2 190
sep-21	1 051	1 283	1 865
oct-21	1 071	1 366	2 025
nov-21	1 196	1 861	2 683
dic-21	1 275	2 461	3 484
ene-22	1 344	2 687	4 066
feb-22	1 380	2 640	4 233
mar-22	1 514	3 010	4 125

Previsiones mensuales

Producción mensual de energía nuclear

	GWh
abr-21	4 456
may-21	4 184
jun-21	4 243
jul-21	4 918
ago-21	5 112
sep-21	4 871
oct-21	4 755
nov-21	3 419
dic-21	4 682
ene-22	5 181
feb-22	4 698
mar-22	5 003

Previsiones mensuales

Precios del mercado eléctrico español

	P15 €/MWh	P50 €/MWh	P85 €/MWh
abr-21	58,72	60,53	62,54
may-21	44,92	49,19	53,30
jun-21	51,70	55,84	59,52
jul-21	53,16	56,95	60,69
ago-21	53,25	56,99	60,65
sep-21	54,13	58,39	61,95
oct-21	50,84	54,80	59,27
nov-21	54,89	59,55	64,77
dic-21	54,07	59,97	65,60
ene-22	47,53	54,71	61,42
feb-22	44,51	51,96	59,15
mar-22	41,00	47,72	53,96

Previsiones mensuales

Precios capturados por la producción eólica

	€/MWh	Apuntamiento
abr-21	54,74	90,4%
may-21	45,33	92,2%
jun-21	53,11	95,1%
jul-21	56,65	99,5%
ago-21	56,12	98,5%
sep-21	55,50	95,1%
oct-21	51,56	94,1%
nov-21	56,00	94,0%
dic-21	56,95	95,0%
ene-22	50,44	92,2%
feb-22	47,04	90,5%
mar-22	43,30	90,7%



AleaSoft - Madrid

Paseo de la Castellana 79, 6.^a
28046 Madrid
(+34) 900 10 21 61



AleaSoft - Barcelona

Viladomat 1, 1.^a
08015 Barcelona
(+34) 932 89 20 29



aleasoft.com

forecast@aleasoft.com