

Previsión de precios del mercado eléctrico MIBEL España (Q1-2022 a Q4-2022)

27 de enero de 2022 para AEE



El presente informe para la **AEE** contiene los escenarios y previsiones mensuales de **AleaSoft**, con fecha 24 de enero de 2022, 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

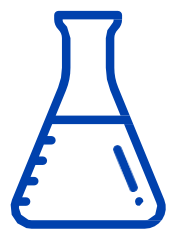


Resultados:

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



Metodología Alea 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

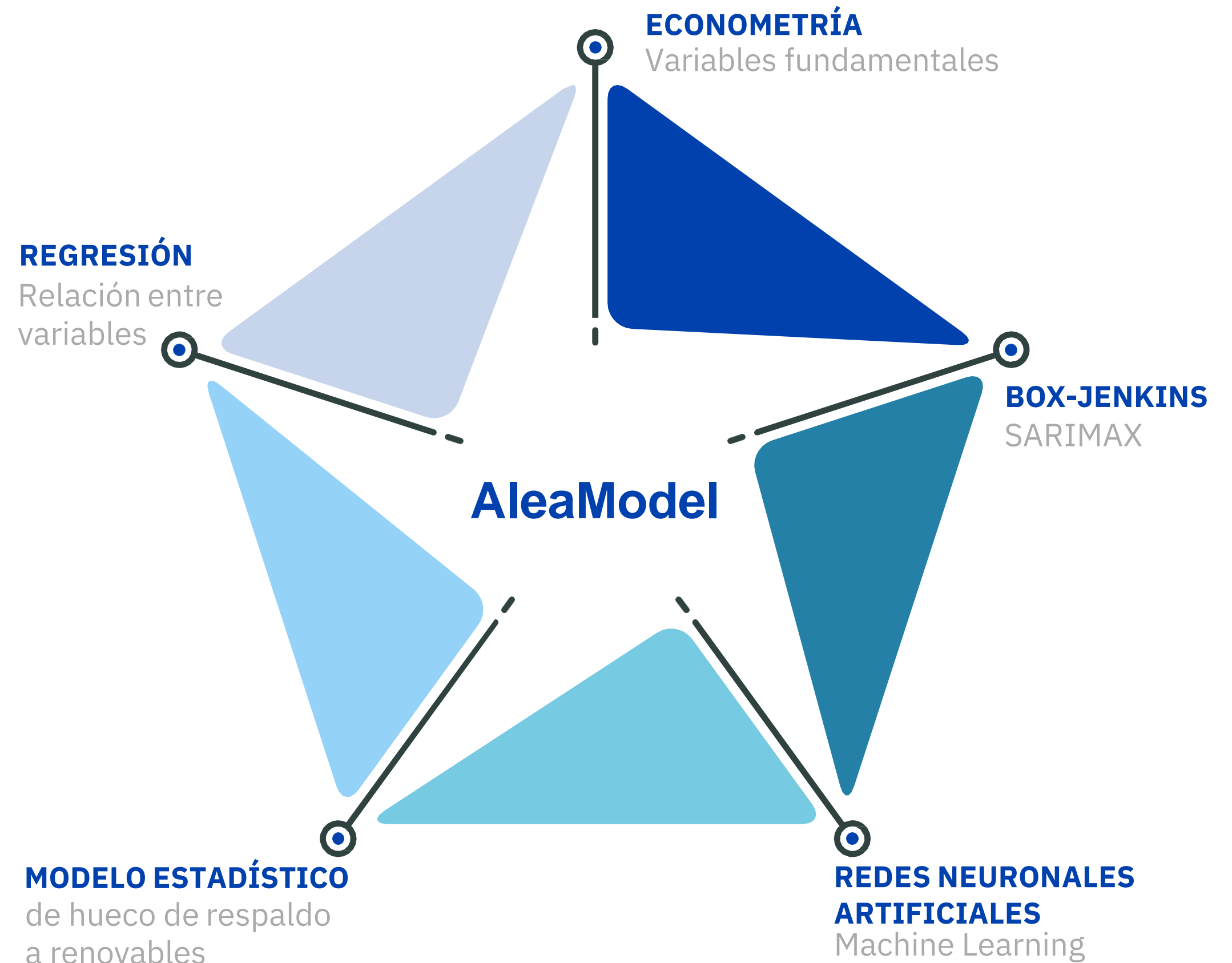
22 años de experiencia en el mercado ibérico y resto de mercados europeos



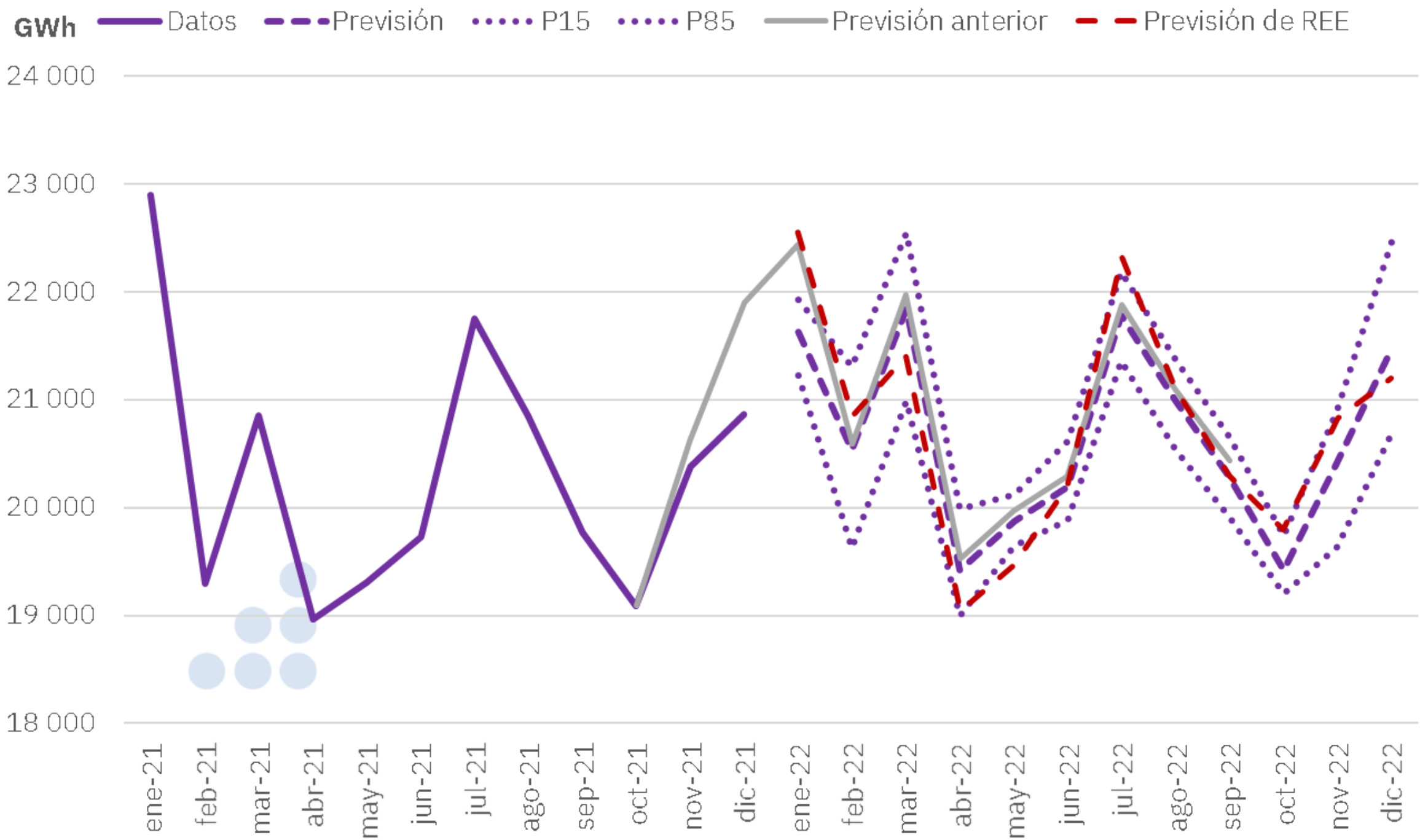
Metodología Alea para previsiones para el sector de la energía

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.



Previsión de demanda de electricidad



La previsión mostrada en el informe anterior sobrestimó la demanda en un 2,1% en el último trimestre de 2021. La principal diferencia fue en diciembre, con una sobrestimación del 4,9%, por las temperaturas registradas 1,6 °C superiores a las previstas.

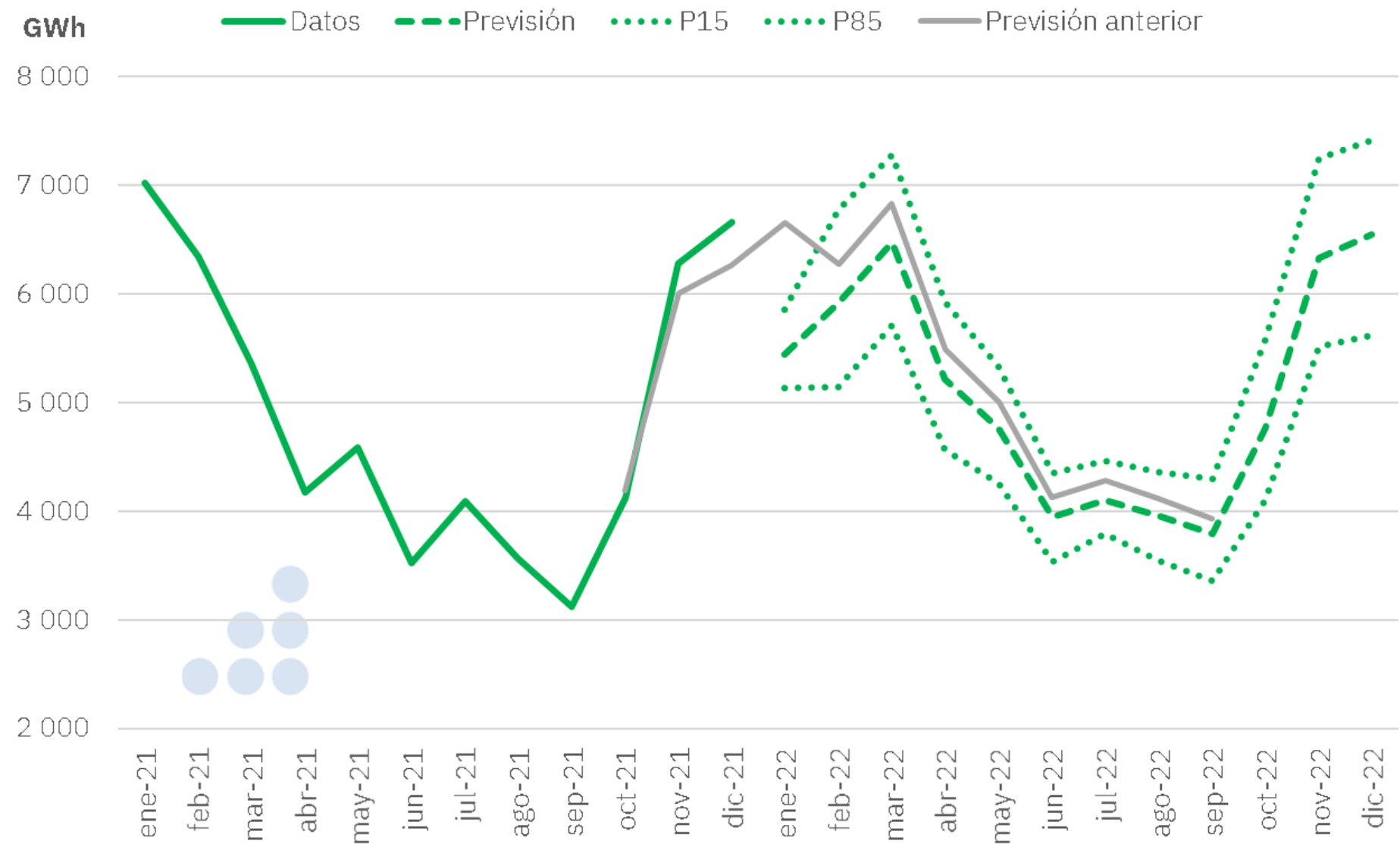
Con un escenario de crecimiento del PIB del 5,8% y del IPI del 5,5%, el crecimiento de la **demanda de electricidad** en 2022 se sitúa en el 1,7%, respecto a 2021.

Simulaciones de la variabilidad de las condiciones meteorológicas sitúan el rango de variación de la demanda en 2022 respecto a 2021 entre el -0,8% y +4,1%.

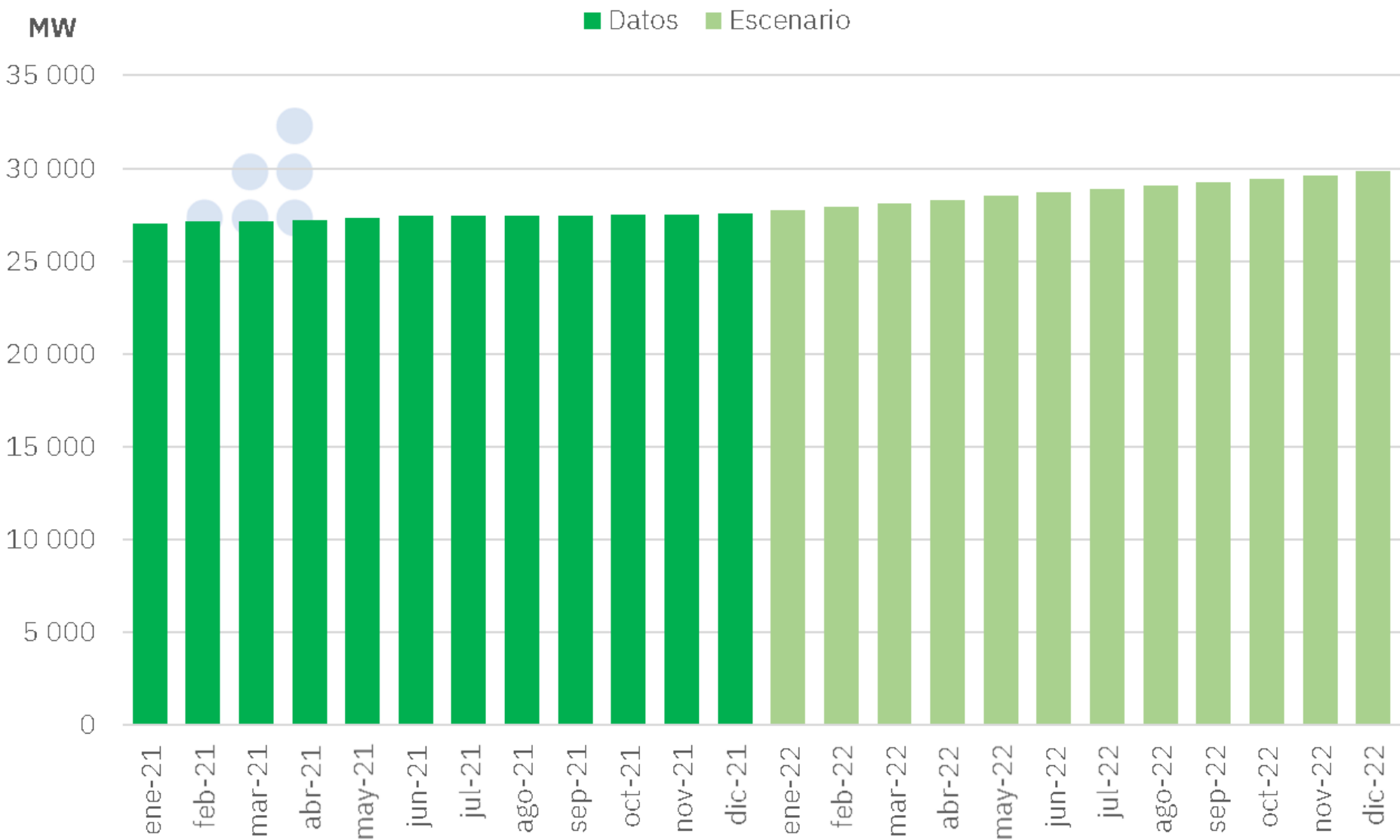
La previsión de REE estima un crecimiento para 2022 del 2,2%.

	GWh	Variación interanual
Q1-2022	64 001	+1,5%
Q2-2022	59 486	+2,6%
Q3-2022	63 051	+1,1%
Q4-2022	61 296	+1,6%
2022	247 834	+1,7%

Previsión de producción eólica



Previsión de capacidad eólica instalada



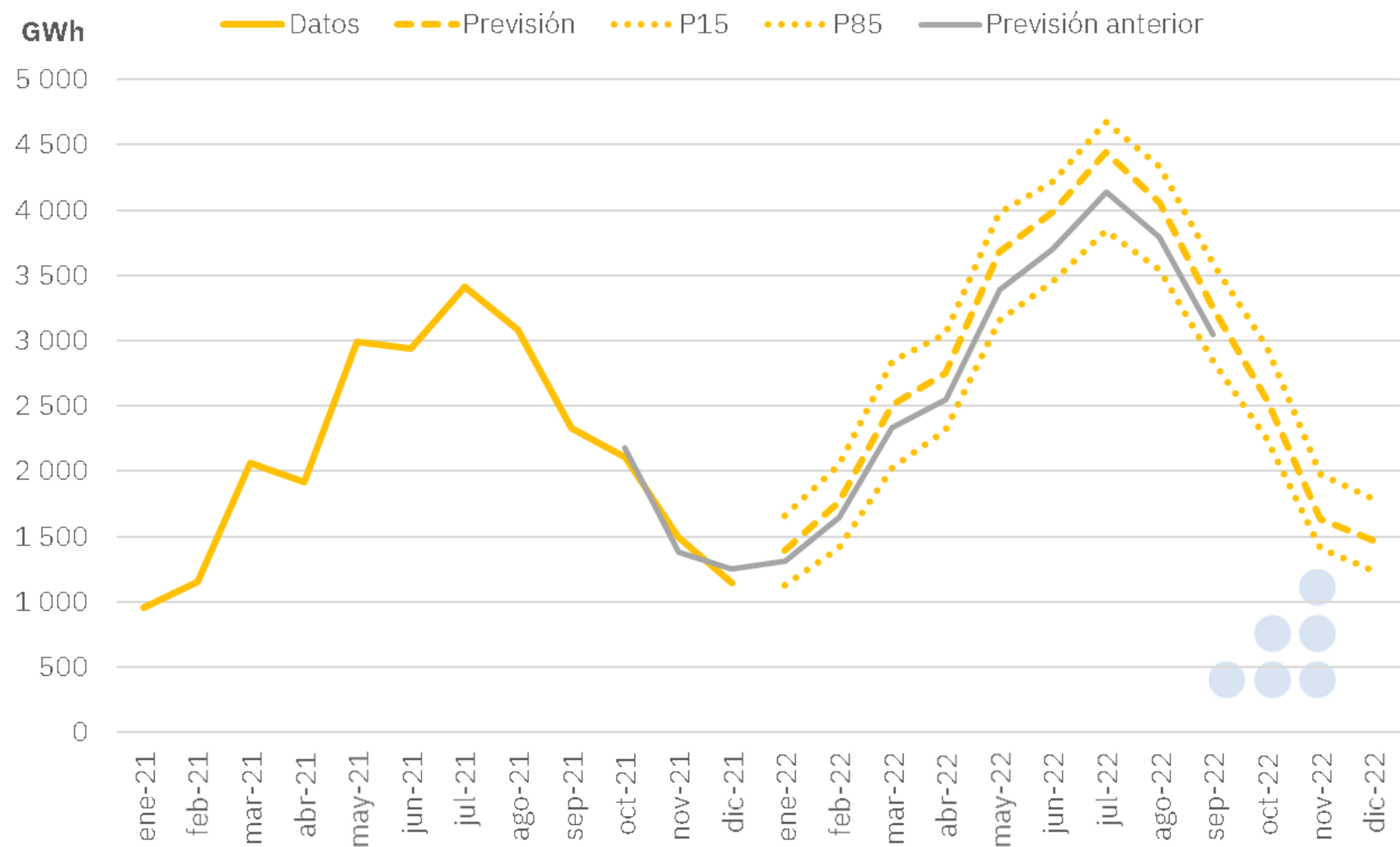
	GWh	Variación interanual
Q1-2022	17 826	-4,7%
Q2-2022	13 918	+13,4%
Q3-2022	11 840	+9,9%
Q4-2022	17 632	+3,4%
2022	61 216	+4,1%

La previsión anterior subestimó la producción eólica del cuarto trimestre de 2021 en un 3,6%.

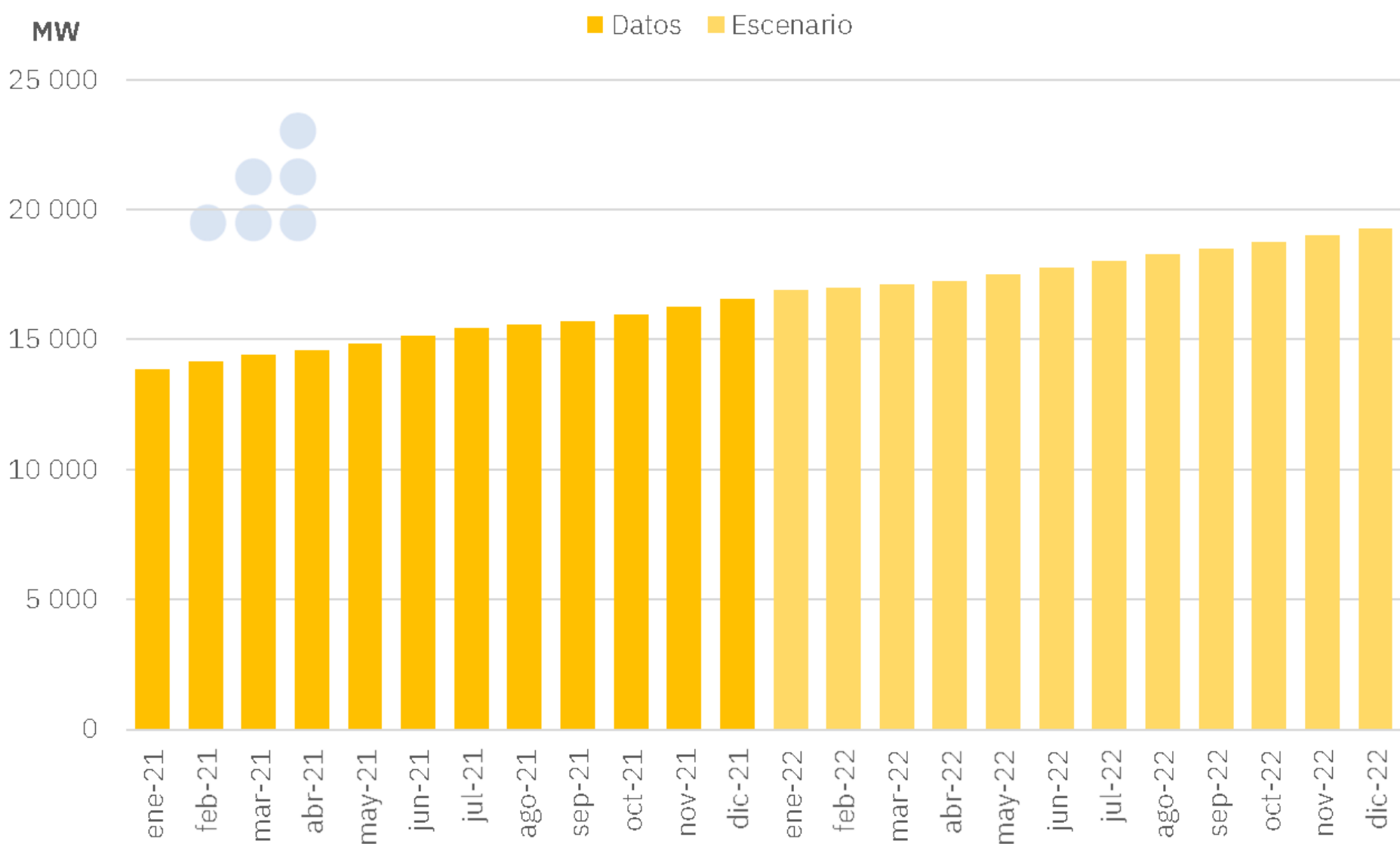
Según los datos más recientes de REE, la **capacidad eólica** instalada al fin de 2021 se situó en 27 567 MW, con 536,4 MW instalados durante todo el año.

Un escenario alineado con los objetivos del **PNIEC** representa alrededor de 190 MW instalados cada mes, y una producción de 61,2 TWh en 2022 comparados con los 58,8 TWh de 2021.

Previsión de producción solar



Previsión de capacidad solar instalada



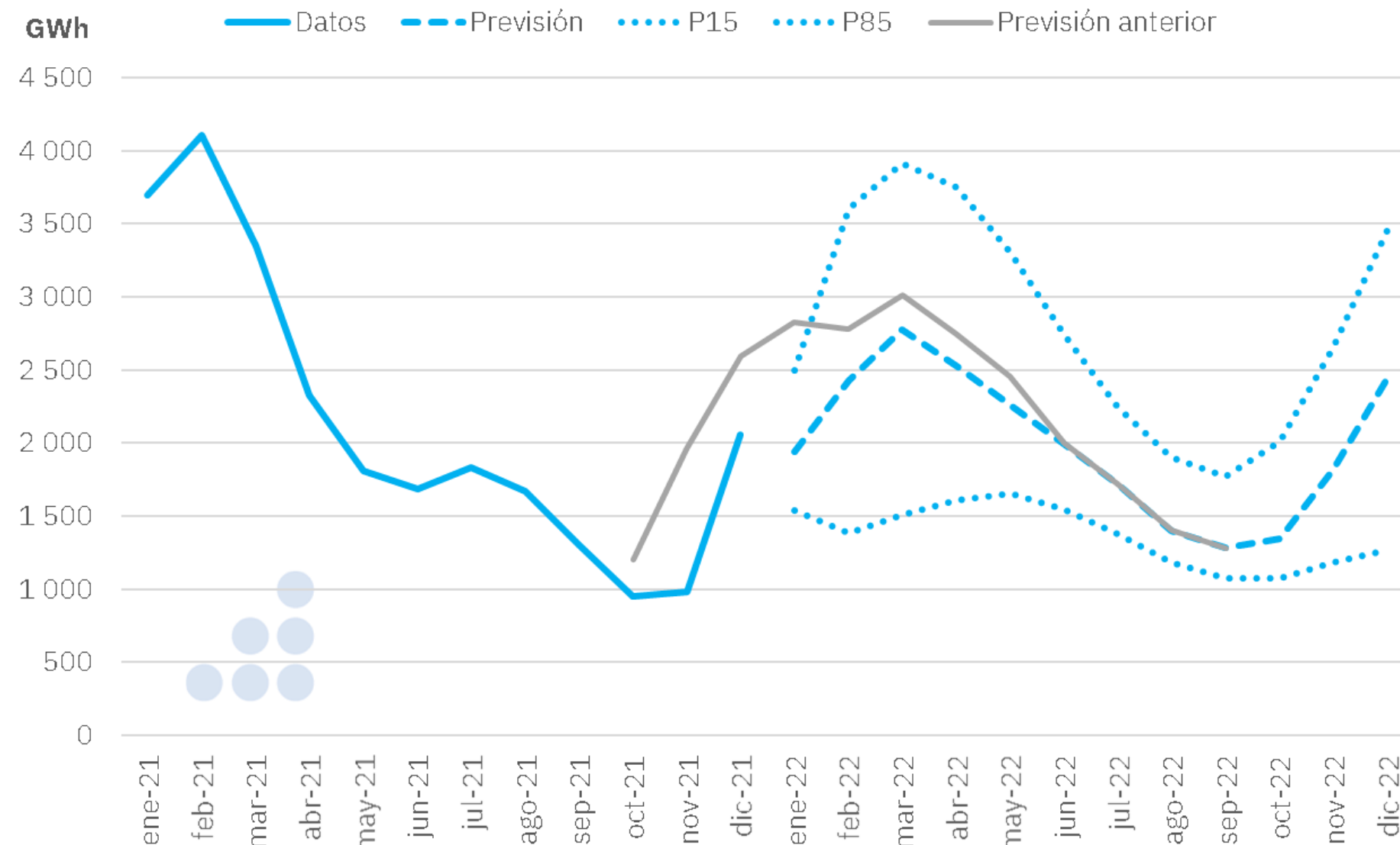
	GWh	Variación interanual
Q1-2022	5 666	+35,8%
Q2-2022	10 421	+32,6%
Q3-2022	11 739	+33,0%
Q4-2022	5 657	+19,2%
2022	33 484	+30,8%

La previsión anterior sobrestimó la producción solar del cuarto trimestre de 2021 en 1,6%.

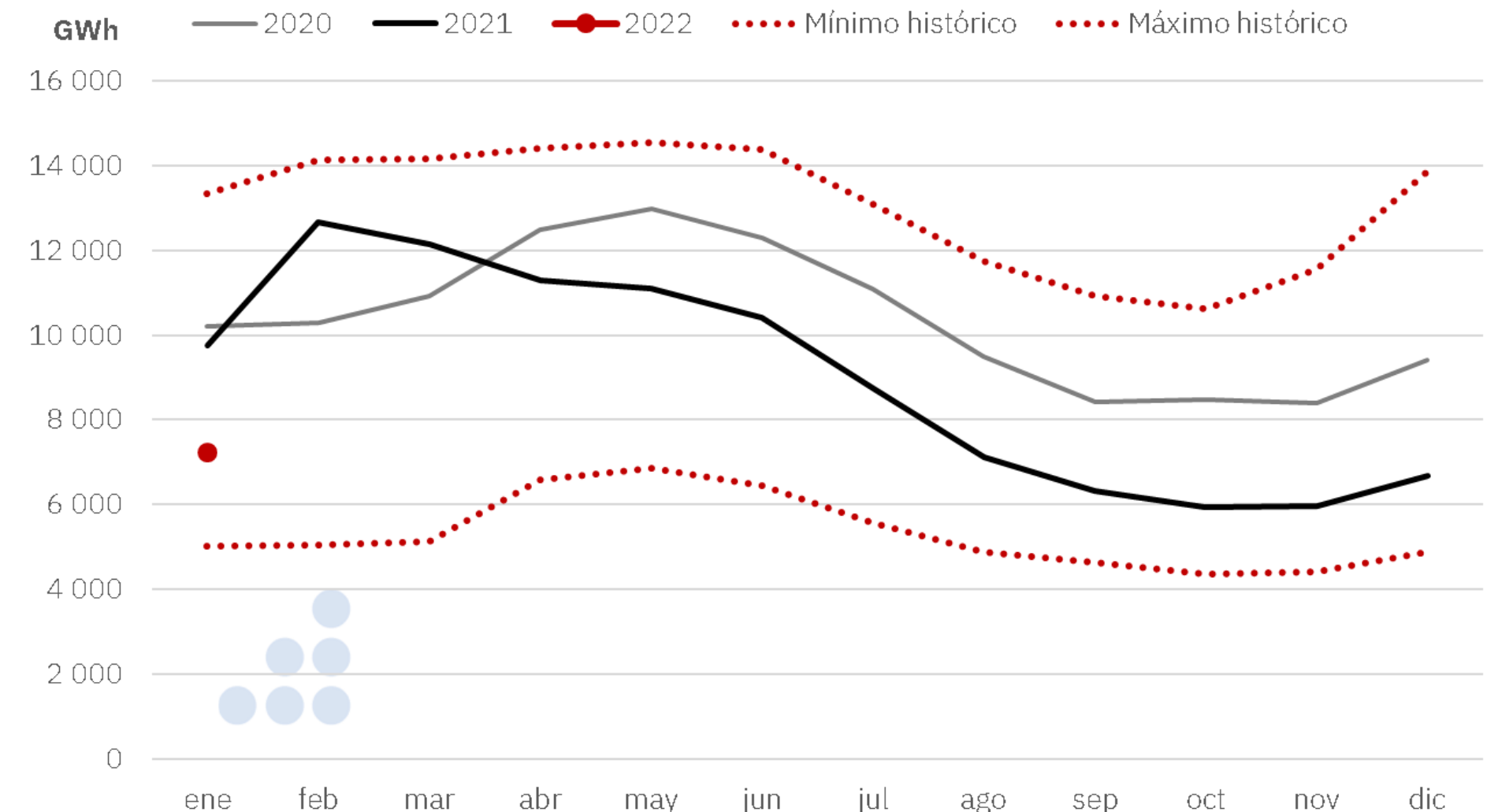
Según la última actualización de REE, durante 2021 se instalaron 2,8 GW de **capacidad solar**, toda fotovoltaica, y sitúa la potencia solar instalada en 16,6 GW, 14,3 GW de los cuales corresponden a fotovoltaica.

El escenario de crecimiento mensual de la **capacidad solar** alineado con los objetivos del **PNIEC** se estima en alrededor de 225 MW.

Previsión de producción hidroeléctrica



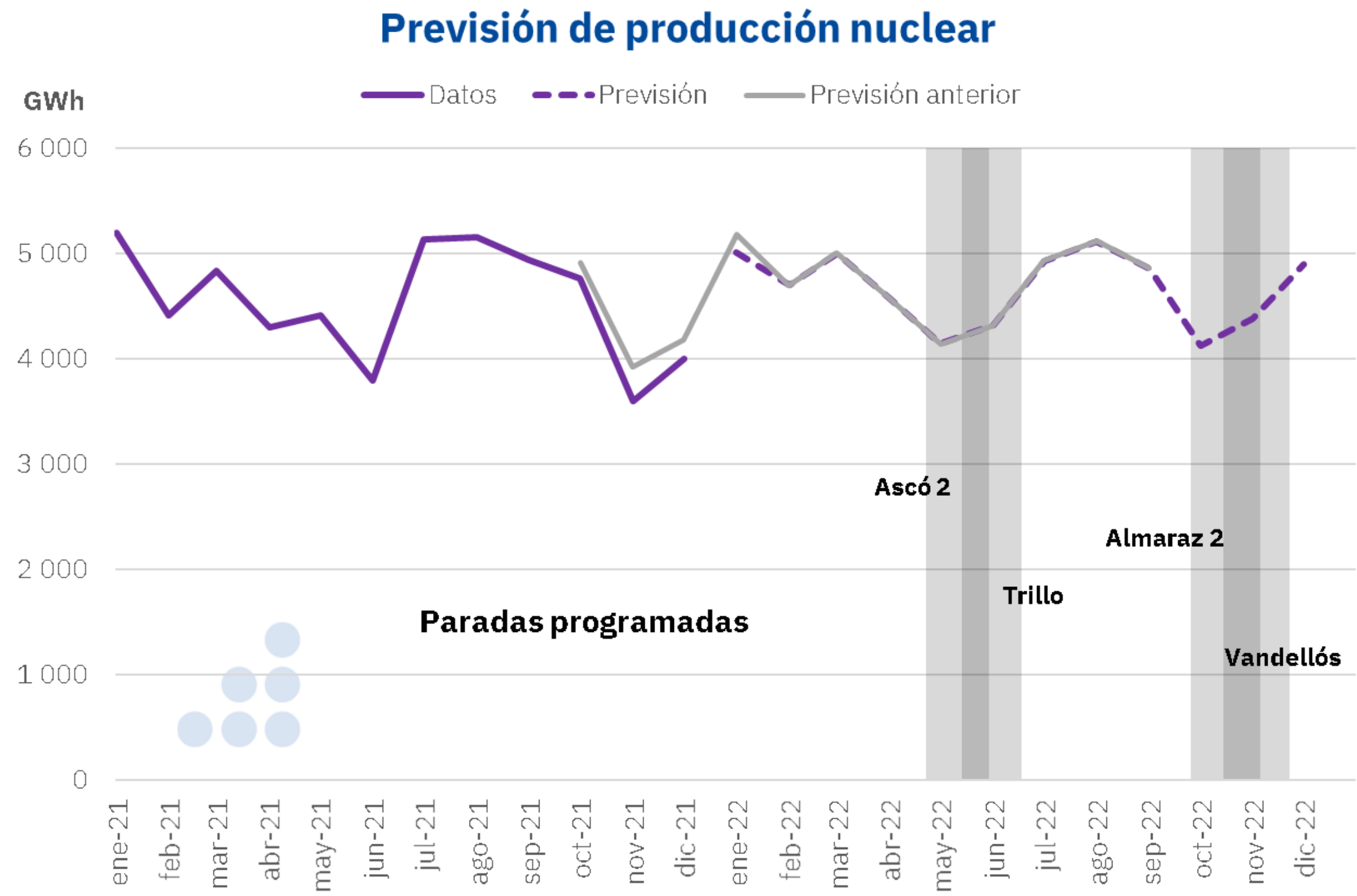
Reservas hidroeléctricas



	GWh	Variación interanual
Q1-2022	7 145	-35,9%
Q2-2022	6 791	+16,7%
Q3-2022	4 402	-8,5%
Q4-2022	5 603	+40,5%
2022	23 941	-7,1%

La previsión anterior sobrestimó la producción hidroeléctrica del último trimestre del año en un 44%.

El año hidrológico 2021-2022 que empezó en octubre continúa con las **reservas hidroeléctricas** muy bajas. Las previsiones estacionales muestran altas probabilidades de un año hidrológico muy seco en la península, sobre todo en la parte accidental.



La previsión de producción **nuclear** para el tercer trimestre resultó en una sobrestimación del 5,3%.

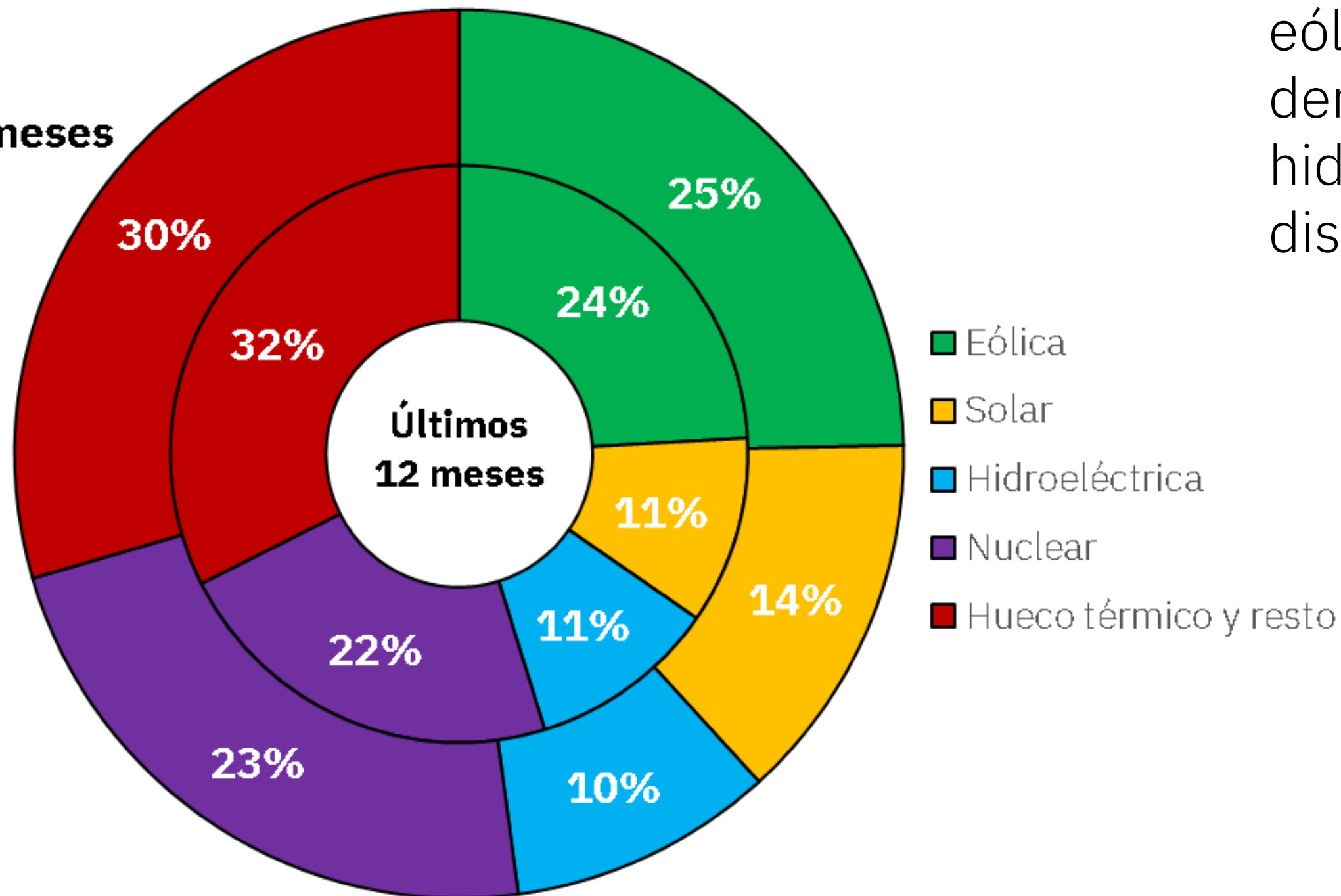
En noviembre tuvo lugar la temida coincidencia de paradas de tres reactores.

Las paradas programadas para este 2022 se mantienen sin cambios.

	GWh	2021 vs 2020
Q1-2022	14 710	+1,8%
Q2-2022	13 034	+4,3%
Q3-2022	14 898	-2,1%
Q4-2022	13 402	+8,5%
2022	56 043	+2,8%

Mix de generación

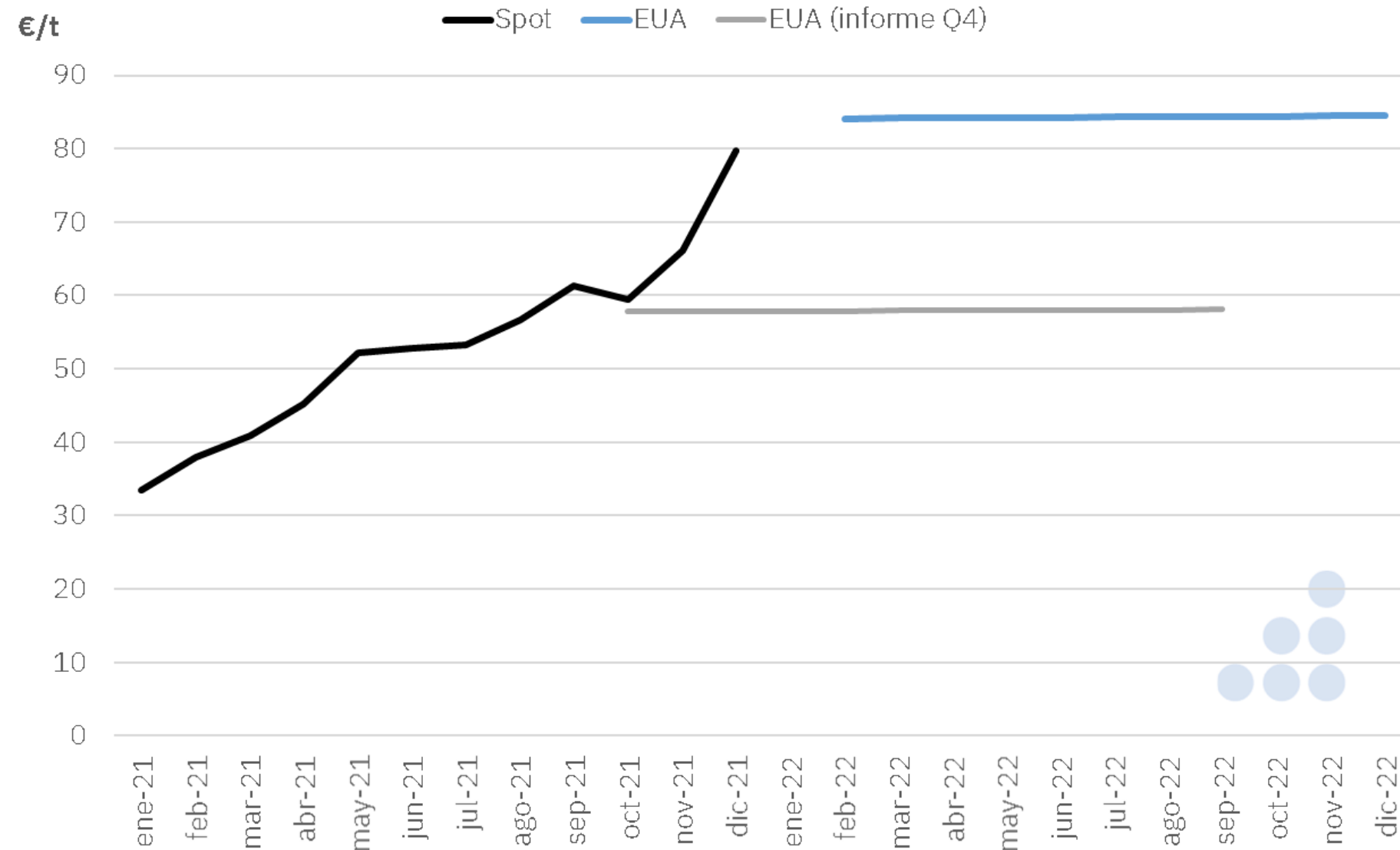
Siguientes 12 meses



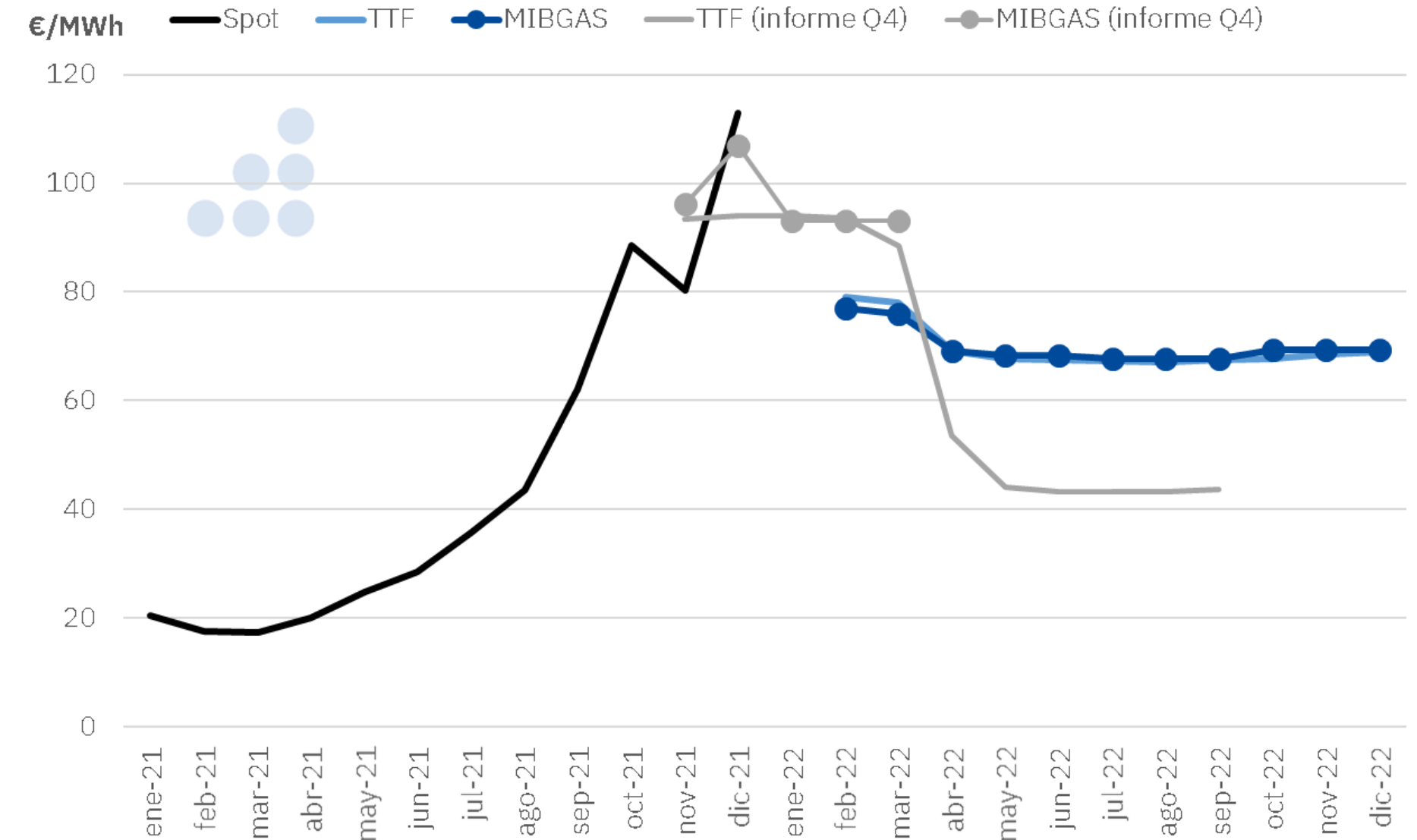
Las previsiones indican a una disminución del **hueco térmico** del 7,4% en 2022.

El **aumento de capacidad renovable** conllevará un aumento de la producción eólica y solar y de su cobertura de la demanda. La baja producción hidroeléctrica hará que su cuota en el mix disminuya.

Futuros de derechos de emisión de CO₂



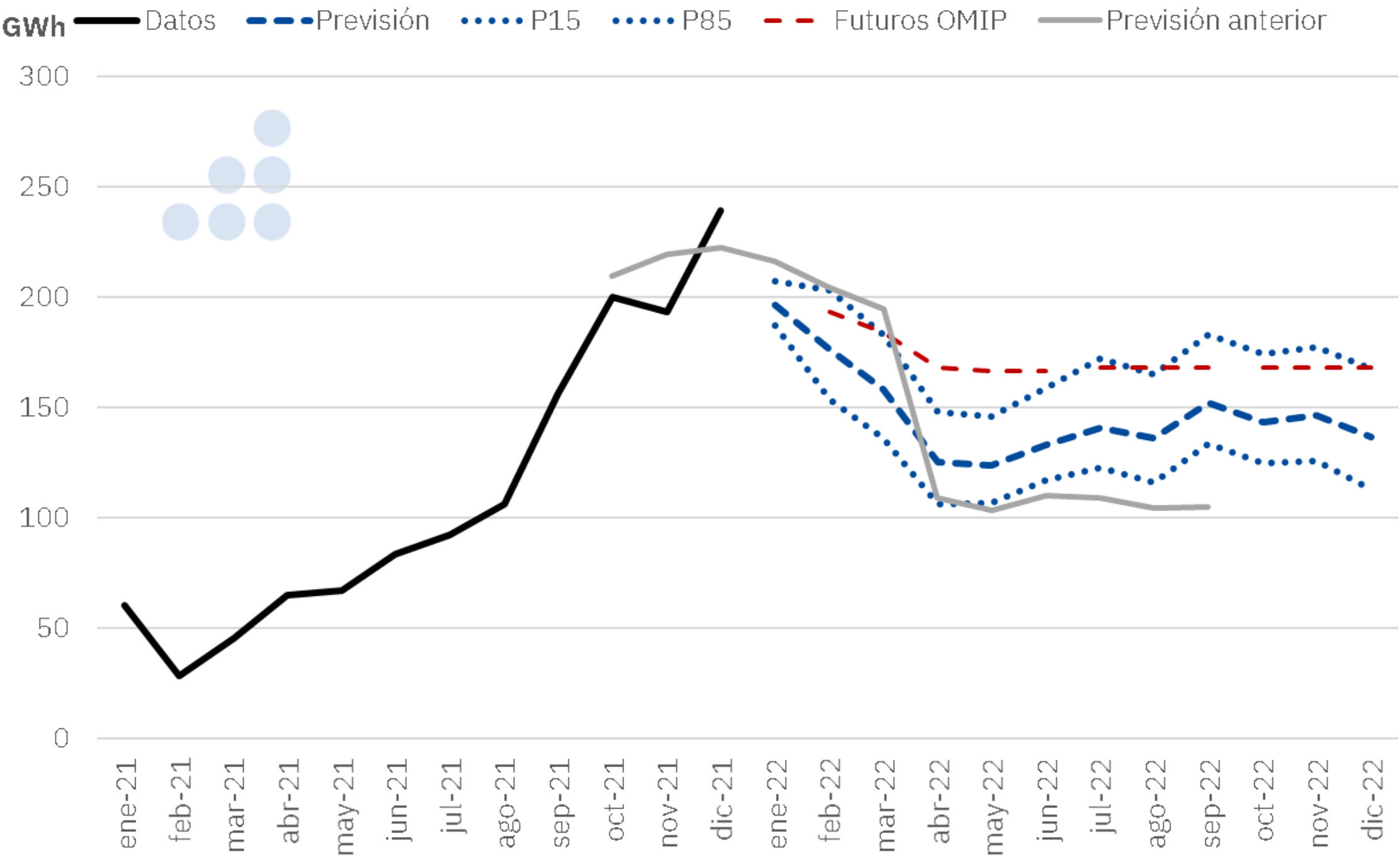
Futuros de gas



Tanto los precios del **gas** como de los **derechos de emisión de CO₂** han continuado la carrera alcista rompiendo récord históricos de manera continua y ejerciendo una enorme presión alcista en los precios de los mercados de electricidad de toda Europa.

La curva de futuros del gas muestra ahora precios menos tensionados durante el primer trimestre de 2022, pero reduce mucho la bajada de precios esperada para la primavera y alarga para todo el año una situación de precios muy altos.

Previsión de precios del mercado eléctrico



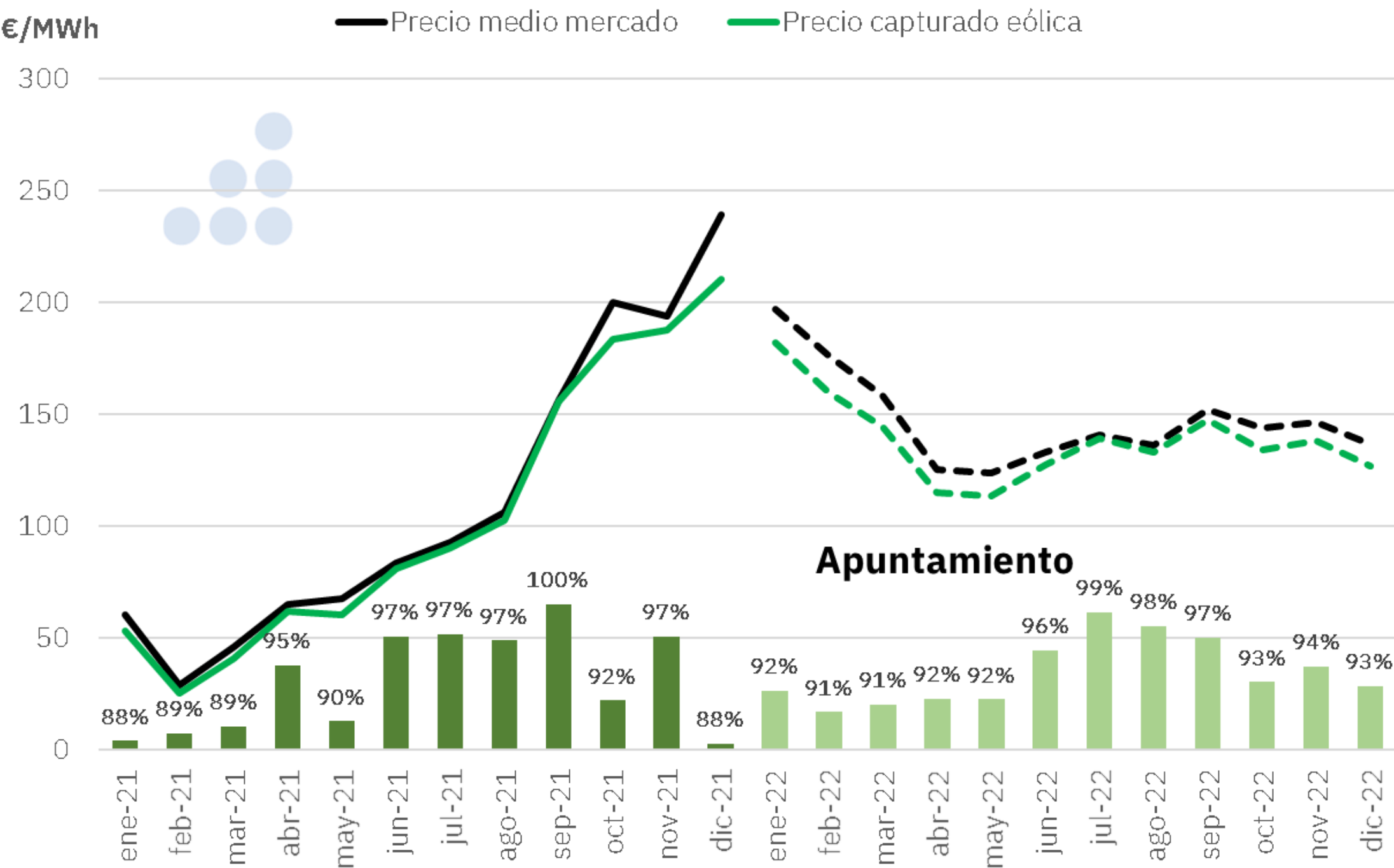
La previsión del último informe sobrestimó los precios para el último trimestre un 2,8%, principalmente por la evolución de los precios de **gas**.

La previsión de precios del mercado ha variado siguiendo la evolución de los escenarios de precios de **gas** y **CO₂** que ahora anticipan precios más altos que en el informe anterior para todo 2022.

La situación crítica de suministro de gas durante el invierno se ha convertido en una situación geopolítica muy tensionada con Rusia.

	€/MWh	Variación interanual
Q1-2022	176,99	+291,2%
Q2-2022	127,17	+77,2%
Q3-2022	142,66	+21,2%
Q4-2022	141,95	-32,7%
2022	147,08	+31,4%

Precio capturado por la producción eólica



Las previsiones indican un **precio promedio capturado por la eólica** de 138,84 €/MWh para 2022.

Eso equivale a un **apuntamiento** respecto al precio medio del mercado del 94,4%.

Los meses con apuntamiento más elevado se concentran en los meses de verano, con menos viento y con mayor producción fotovoltaica.

De hecho, es el aumento esperado de la producción fotovoltaica, complementaria a nivel horario con la eólica, el que llevará a apuntamientos más elevado que en el verano de 2021.

	€/MWh	Apuntamiento
Q1-2022	160,81	90,9%
Q2-2022	117,86	92,7%
Q3-2022	139,65	97,9%
Q4-2022	132,63	93,4%
2022	138,84	94,4%

Demanda mensual de electricidad

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
ene-22	21 220	21 624	21 919
feb-22	19 629	20 536	21 306
mar-22	20 988	21 842	22 545
abr-22	18 996	19 421	19 985
may-22	19 642	19 869	20 117
jun-22	19 877	20 195	20 619
jul-22	21 360	21 781	22 185
ago-22	20 534	20 987	21 367
sep-22	19 917	20 282	20 651
oct-22	19 199	19 417	19 735
nov-22	19 638	20 413	20 898
dic-22	20 684	21 466	22 461

Producción mensual de energía eólica

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
ene-22	5 126	5 438	5 855
feb-22	5 143	5 918	6 769
mar-22	5 712	6 470	7 275
abr-22	4 566	5 211	5 923
may-22	4 257	4 763	5 324
jun-22	3 530	3 944	4 343
jul-22	3 790	4 101	4 465
ago-22	3 547	3 952	4 355
sep-22	3 357	3 787	4 291
oct-22	4 094	4 763	5 573
nov-22	5 512	6 324	7 244
dic-22	5 616	6 544	7 411

Producción mensual de energía solar

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
ene-22	1 123	1 395	1 663
feb-22	1 410	1 764	2 044
mar-22	2 030	2 508	2 850
abr-22	2 312	2 749	3 051
may-22	3 158	3 681	3 977
jun-22	3 460	3 991	4 223
jul-22	3 840	4 442	4 674
ago-22	3 546	4 057	4 335
sep-22	2 841	3 240	3 587
oct-22	2 254	2 551	2 955
nov-22	1 412	1 636	1 979
dic-22	1 239	1 470	1 787

Producción mensual de energía hidroeléctrica

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
ene-22	1 538	1 938	2 498
feb-22	1 387	2 432	3 602
mar-22	1 512	2 774	3 914
abr-22	1 610	2 532	3 753
may-22	1 656	2 261	3 303
jun-22	1 548	1 998	2 747
jul-22	1 377	1 717	2 242
ago-22	1 181	1 401	1 902
sep-22	1 078	1 284	1 775
oct-22	1 074	1 345	2 010
nov-22	1 183	1 817	2 654
dic-22	1 269	2 441	3 454

Producción mensual de energía nuclear

	GWh
oct-21	4 914
nov-21	3 919
dic-21	4 182
ene-22	5 181
feb-22	4 698
mar-22	5 001
abr-22	4 576
may-22	4 143
jun-22	4 316
jul-22	4 930
ago-22	5 116
sep-22	4 859

Precios del mercado eléctrico español

	P15 €/MWh	P50 €/MWh	P85 €/MWh
ene-22	187,31	196,55	207,41
feb-22	153,76	176,20	202,86
mar-22	136,16	158,15	183,00
abr-22	106,28	125,11	148,06
may-22	106,47	123,62	145,61
jun-22	116,94	132,89	158,95
jul-22	122,37	140,48	171,96
ago-22	115,87	135,78	165,10
sep-22	133,40	152,03	182,73
oct-22	124,77	143,46	174,40
nov-22	125,54	146,10	177,10
dic-22	112,85	136,41	167,50

Precios capturados por la producción eólica

	€/MWh	Apuntamiento
ene-22	181,63	92,4%
feb-22	159,70	90,6%
mar-22	144,33	91,3%
abr-22	114,78	91,7%
may-22	113,37	91,7%
jun-22	127,35	95,8%
jul-22	139,16	99,1%
ago-22	132,85	97,8%
sep-22	147,28	96,9%
oct-22	133,66	93,2%
nov-22	138,06	94,5%
dic-22	126,64	92,8%



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

Este informe es un servicio de la Asociación Empresarial Eólica (AEE) para sus asociados quedando prohibida la reproducción o divulgación total o parcial a terceros. Su contenido y resultados obtenidos se basan en los escenarios presentados, no suponiendo ninguna garantía sobre el resultado de los mismos.