

The background of the slide features a photograph of a renewable energy facility. On the left, several wind turbines stand tall against a sky transitioning from blue to orange and yellow at sunset. On the right, a large array of solar panels is visible, their surfaces reflecting the warm light. The overall composition is a diagonal split, with the white AEE logo area on the top-left and the blue AleaSoft area on the bottom-left, meeting at a diagonal line that extends from the bottom-left corner towards the top-right.

Previsión de precios del mercado eléctrico MIBEL España

(Q3-2022 a Q2-2023)

27 de julio de 2022 para AEE

Introducción

El presente informe para la **AEE** contiene los escenarios y previsiones mensuales de **AleaSoft**, con fecha 25 de julio 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

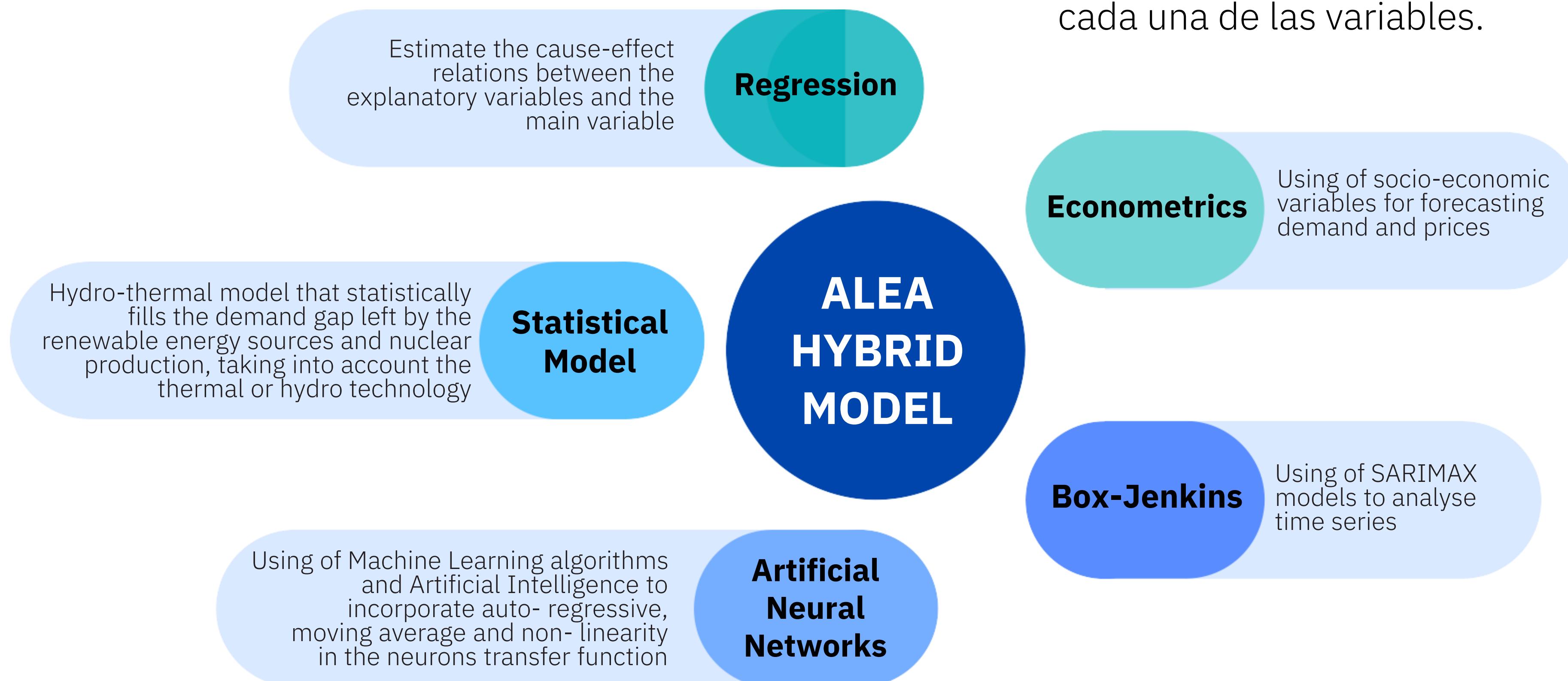
Previsiones estables que mantienen su coherencia a lo largo del tiempo

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

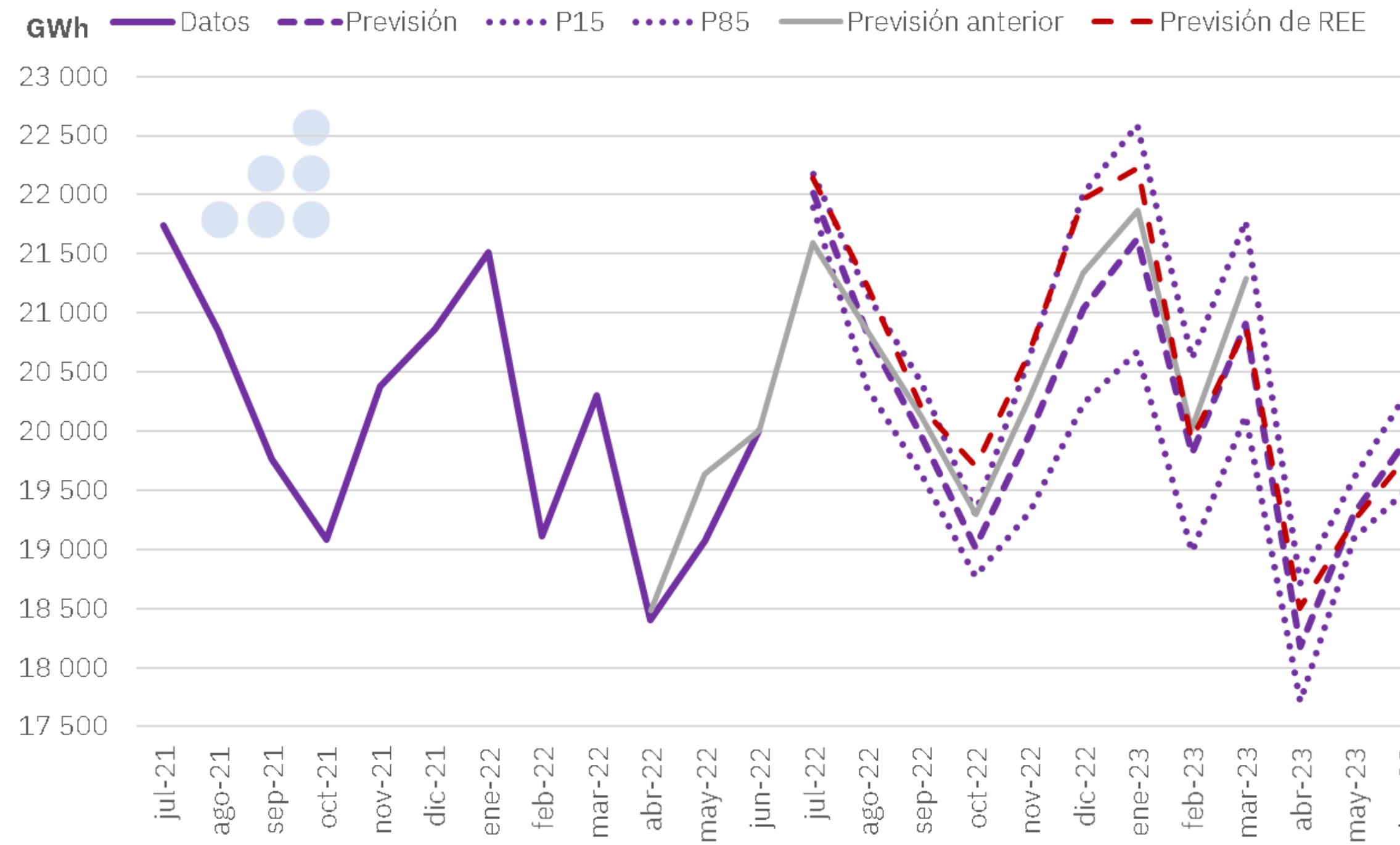


Modelos estadísticos

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.

Demanda de electricidad

Previsión de demanda de electricidad



	GW	Variación interanual
Q3-2022	62 802	+0,7%
Q4-2022	60 042	-0,5%
Q1-2023	62 344	+2,3%
Q2-2023	57 426	-0,1%
2022	241 253	-1,0%

La previsión mostrada en el informe anterior sobrestimó la demanda del segundo trimestre de 2022 en un 1,1%, con un 2,9% de diferencia máxima en mayo. Las temperaturas fueron 1,2 °C más altas en promedio durante el trimestre respecto a las previstas, mientras que el PIB fue 1,2 puntos porcentuales más bajo de lo esperado y el IPI, 2,7 puntos menor.

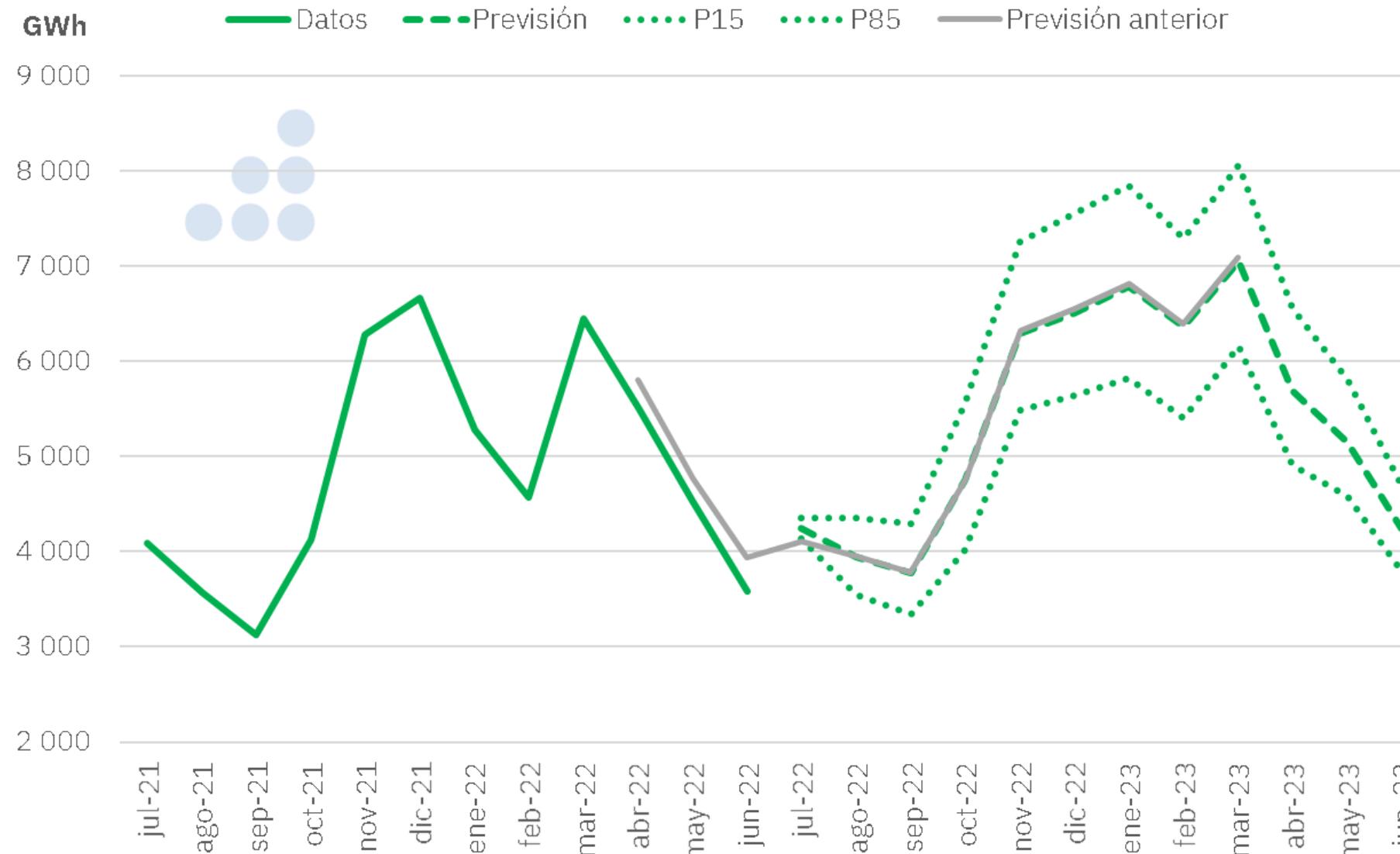
Con un escenario de crecimiento del PIB del 2,6% y del IPI del 1,4%, la variación de la **demanda de electricidad** en 2022 se sitúa en el -1,0%, respecto a 2021.

Simulaciones de la variabilidad de las condiciones meteorológicas sitúan el rango de variación de la demanda en 2022 respecto a 2021 entre el -2,1% y +0,2%.

REE ha rebajado su previsión de crecimiento para 2022 del 1,0% al 0,2%.

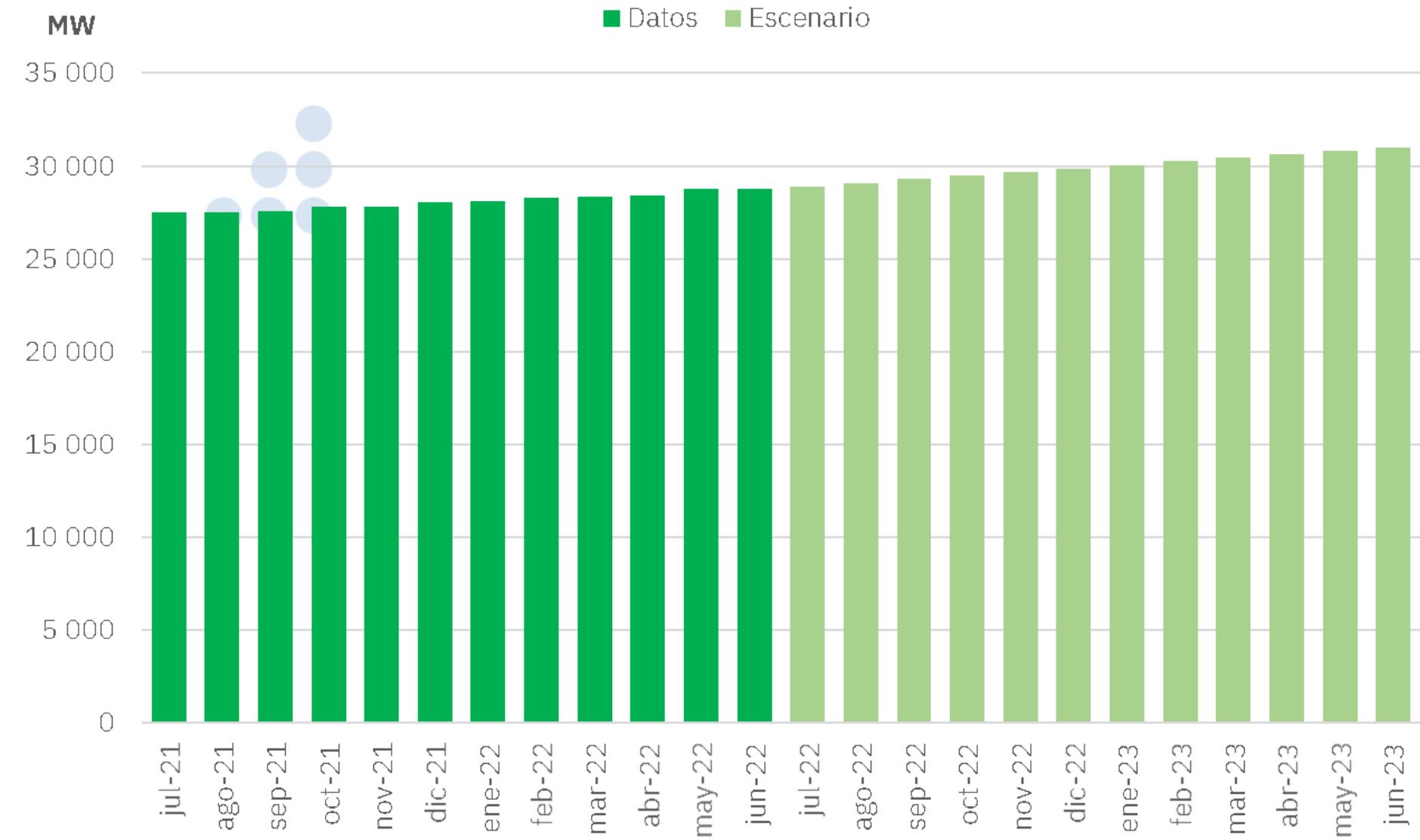
Producción eólica

Previsión de producción eólica



	GWh	Variación interanual
Q3-2022	11 961	+11,0%
Q4-2022	17 546	+2,9%
Q1-2023	20 190	+23,9%
Q2-2023	15 082	+10,7%
2022	59 428	+1,0%

Previsión de capacidad eólica peninsular instalada



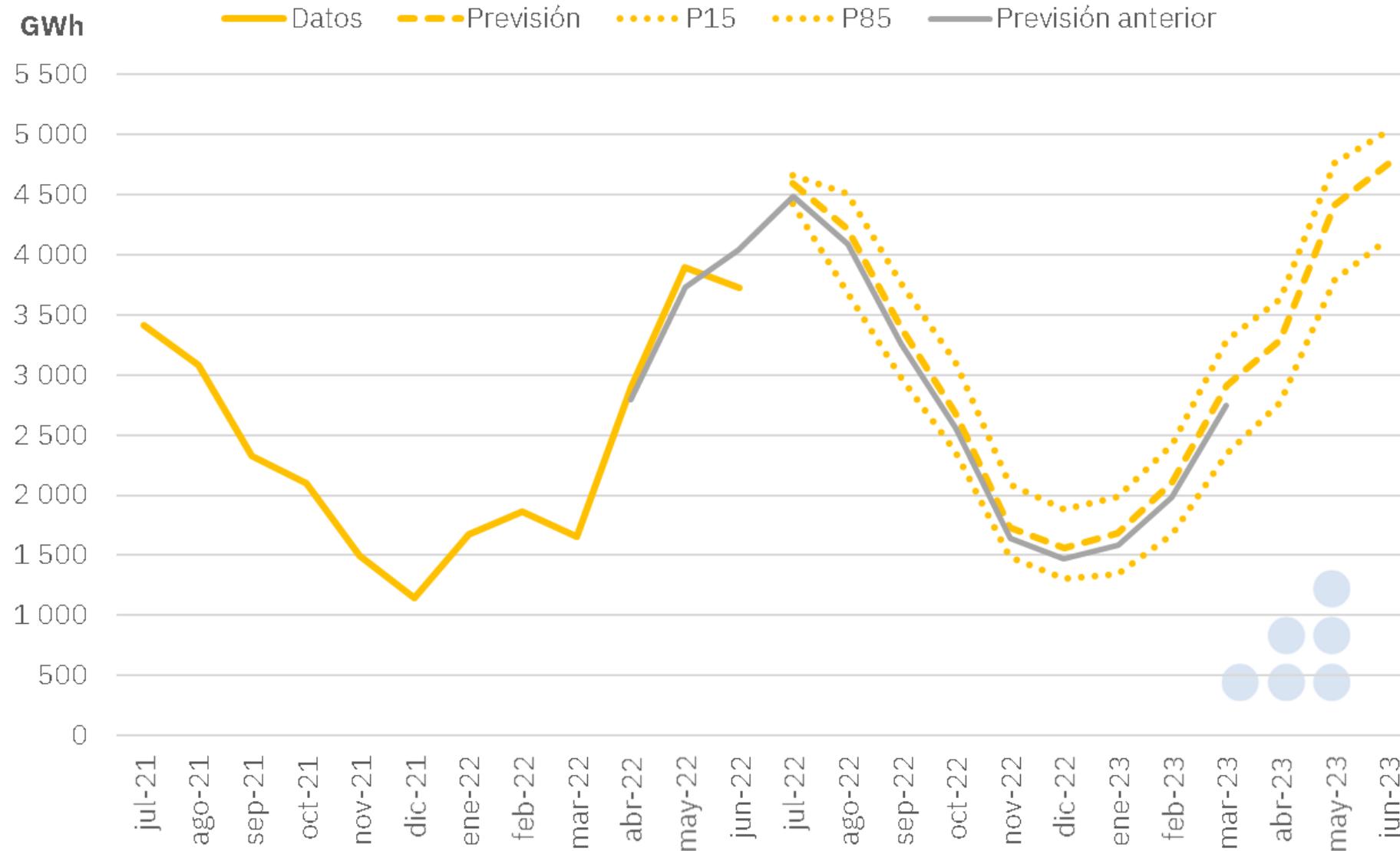
La previsión anterior sobreestimó la producción eólica del segundo trimestre de 2022 en un 6,5%.

Según la última actualización de datos de REE, la **capacidad eólica** instalada a julio de 2022 se sitúa en 28 910 MW, con 875 MW instalados desde inicio de año.

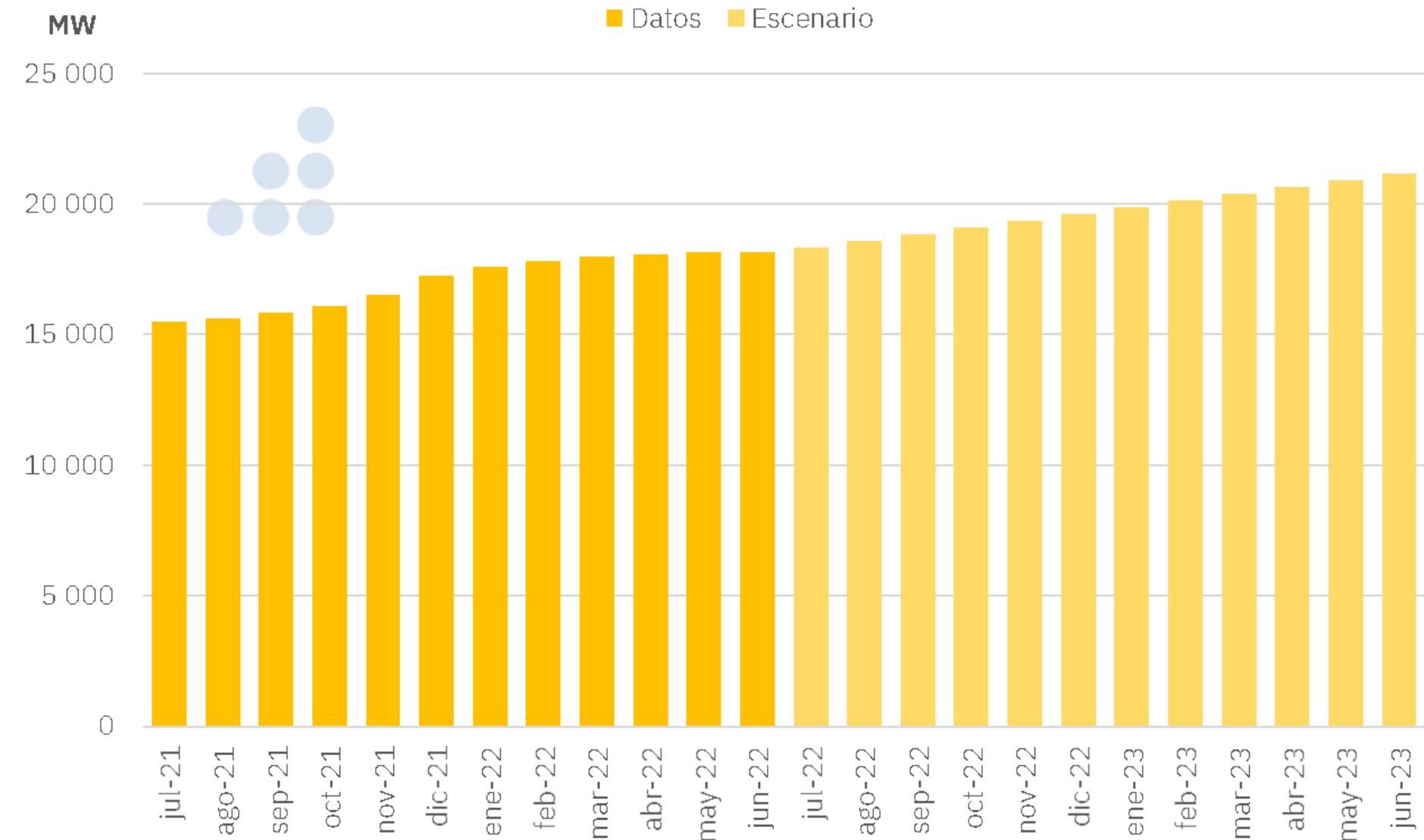
Un escenario alineado con los objetivos del **PNIEC** representa alrededor de 190 MW instalados cada mes, y una producción de 59,4 TWh en 2022 comparados con los 58,8 TWh de 2021.

Producción solar

Previsión de producción solar



Previsión de capacidad solar peninsular instalada



La previsión anterior sobreestimó la producción **solar** del segundo trimestre de 2022 en 0,4%. De nuevo, la península se vio afectada por episodios de calima procedente del Sáhara.

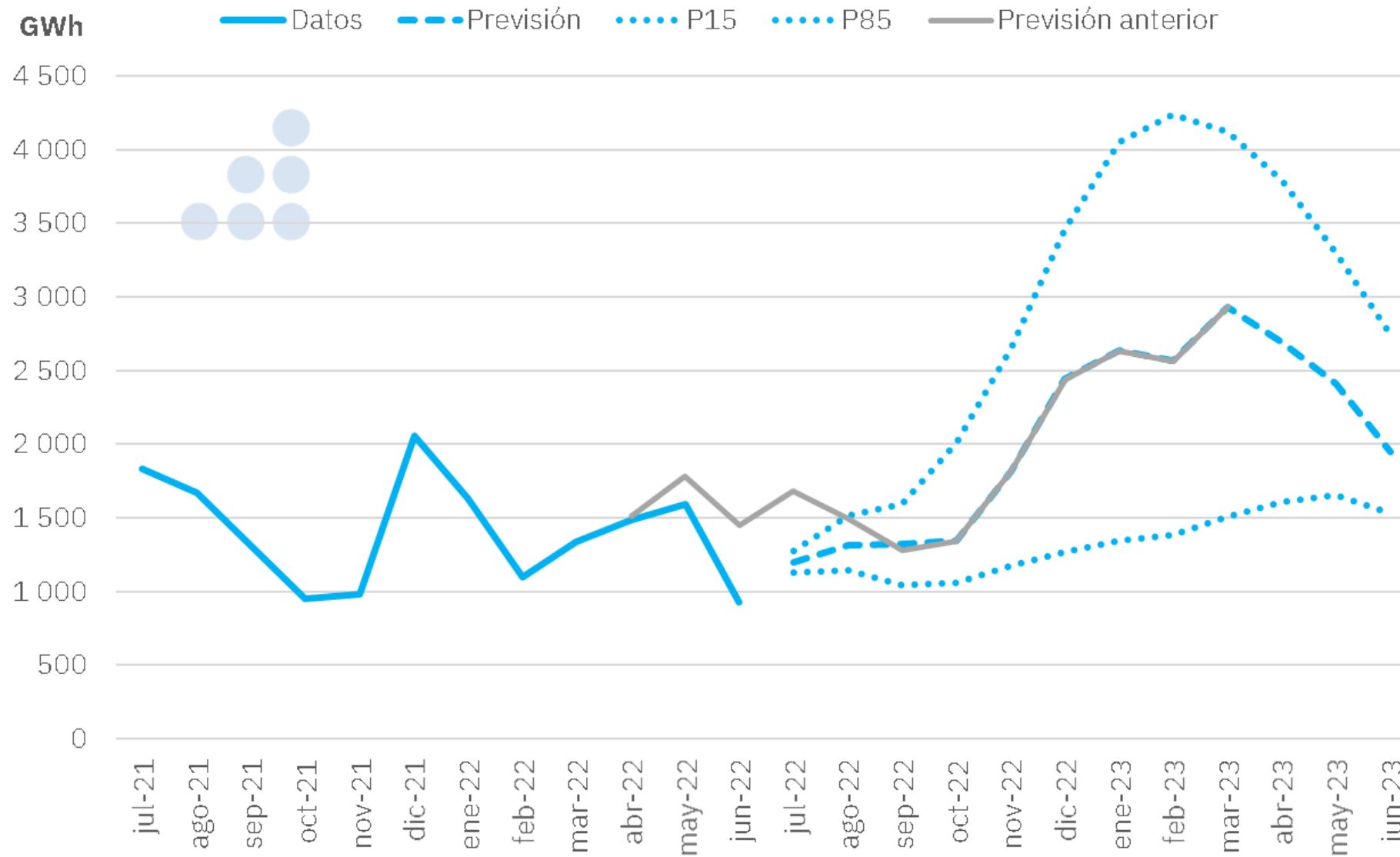
Según los últimos datos de REE, desde principio de 2022 se instalaron 1,1 GW de **capacidad solar**, toda fotovoltaica, y sitúa la potencia solar instalada en 18,3 GW, 16,0 GW de los cuales corresponden a fotovoltaica.

El escenario de crecimiento mensual de la **capacidad solar** alineado con los objetivos del **PNIEC** se estima en alrededor de 250 MW.

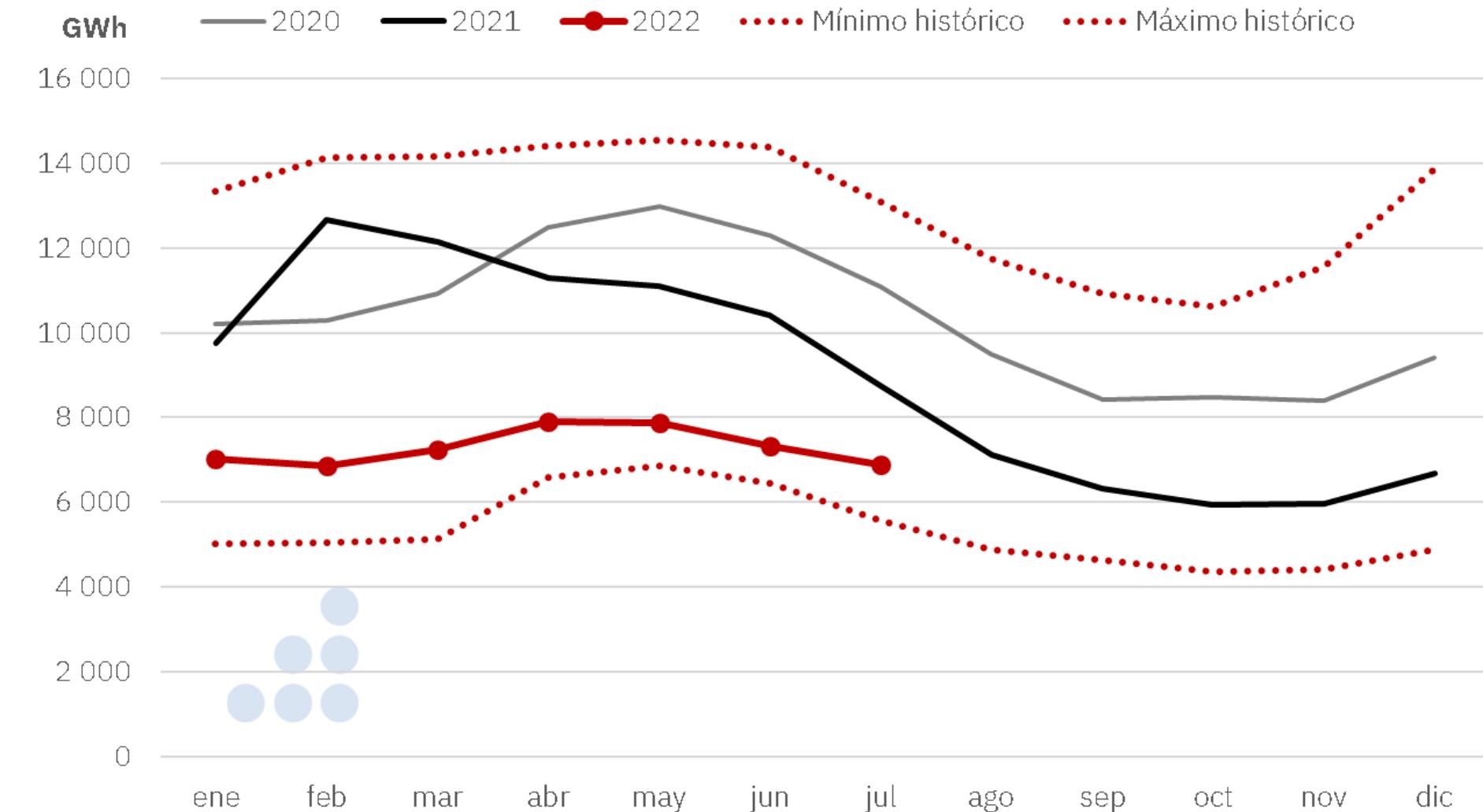
	GWh	Variación interanual
Q3-2022	12 203	+38,2%
Q4-2022	5 973	+25,9%
Q1-2023	6 700	+29,0%
Q2-2023	12 468	+18,4%
2022	33 900	+32,4%

Producción hidroeléctrica

Previsión de producción hidroeléctrica



Reservas hidroeléctricas

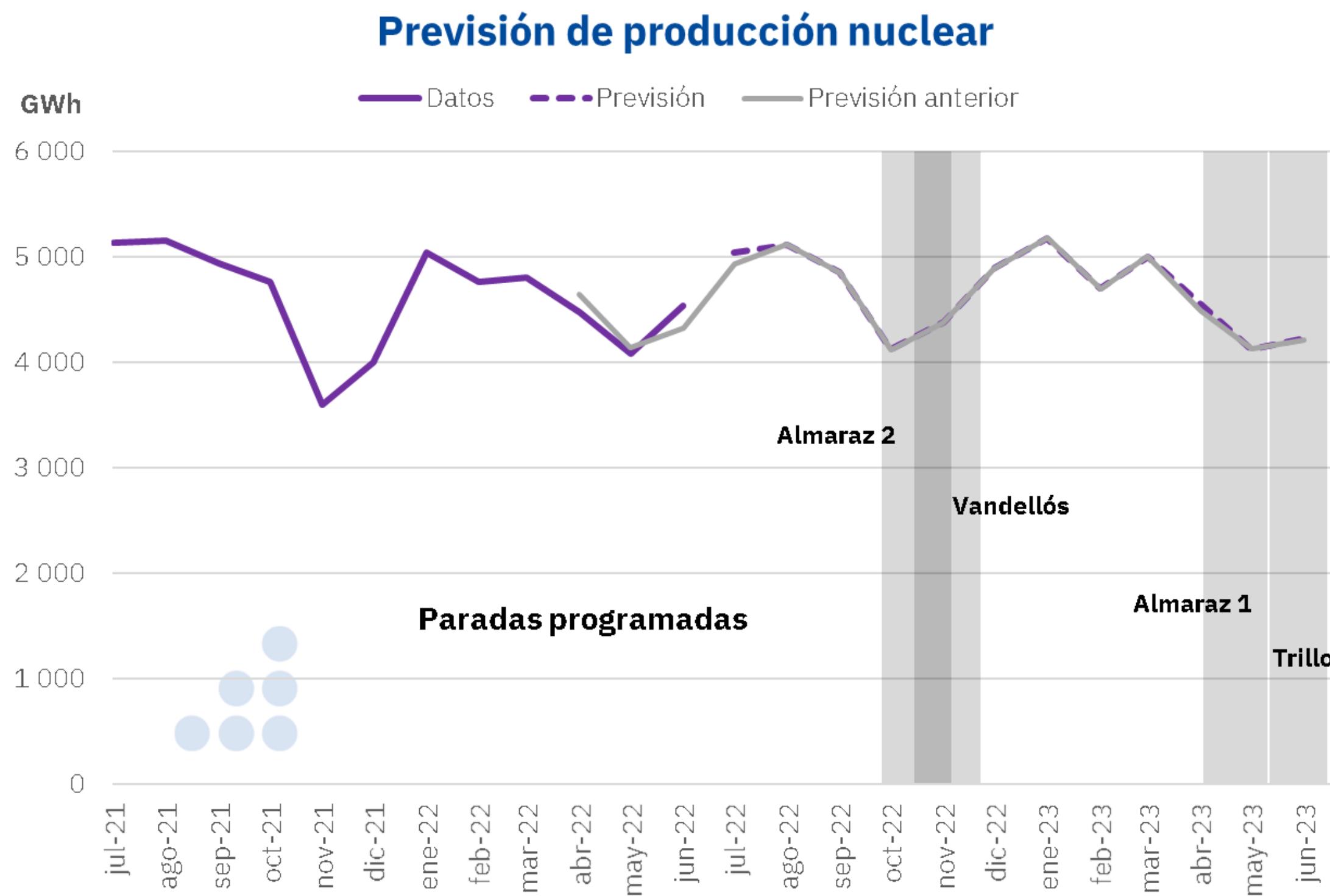


	GW	Variación interanual
Q3-2022	3 836	-20,3%
Q4-2022	5 601	+40,4%
Q1-2023	8 134	+100,2%
Q2-2023	7 048	+75,7%
2022	17 511	-32,0%

La previsión anterior sobreestimó la producción **hidroeléctrica** en un 19%, en el que fue uno de los segundos trimestres con menor producción hidroeléctrica de la historia junto con el de 2019.

El año hidrológico 2021-2022 que empezó en octubre continúa con las **reservas hidroeléctricas** en niveles históricamente bajos. Las previsiones estacionales señalan un final de año hidrológico muy seco. Pero las previsiones para el final del otoño y comienzo del invierno empiezan a mostrar una temporada notablemente lluviosa en la mitad occidental de la península.

Producción nuclear



La previsión de producción **nuclear** para el segundo trimestre resultó en una sobreestimación del 0,1%,

La parada de Trillo en abril se alargó unos días más, y en ese mismo mes la central de Cofrentes sufrió una nueva parada no programada por los problemas en el sumidero de drenaje.

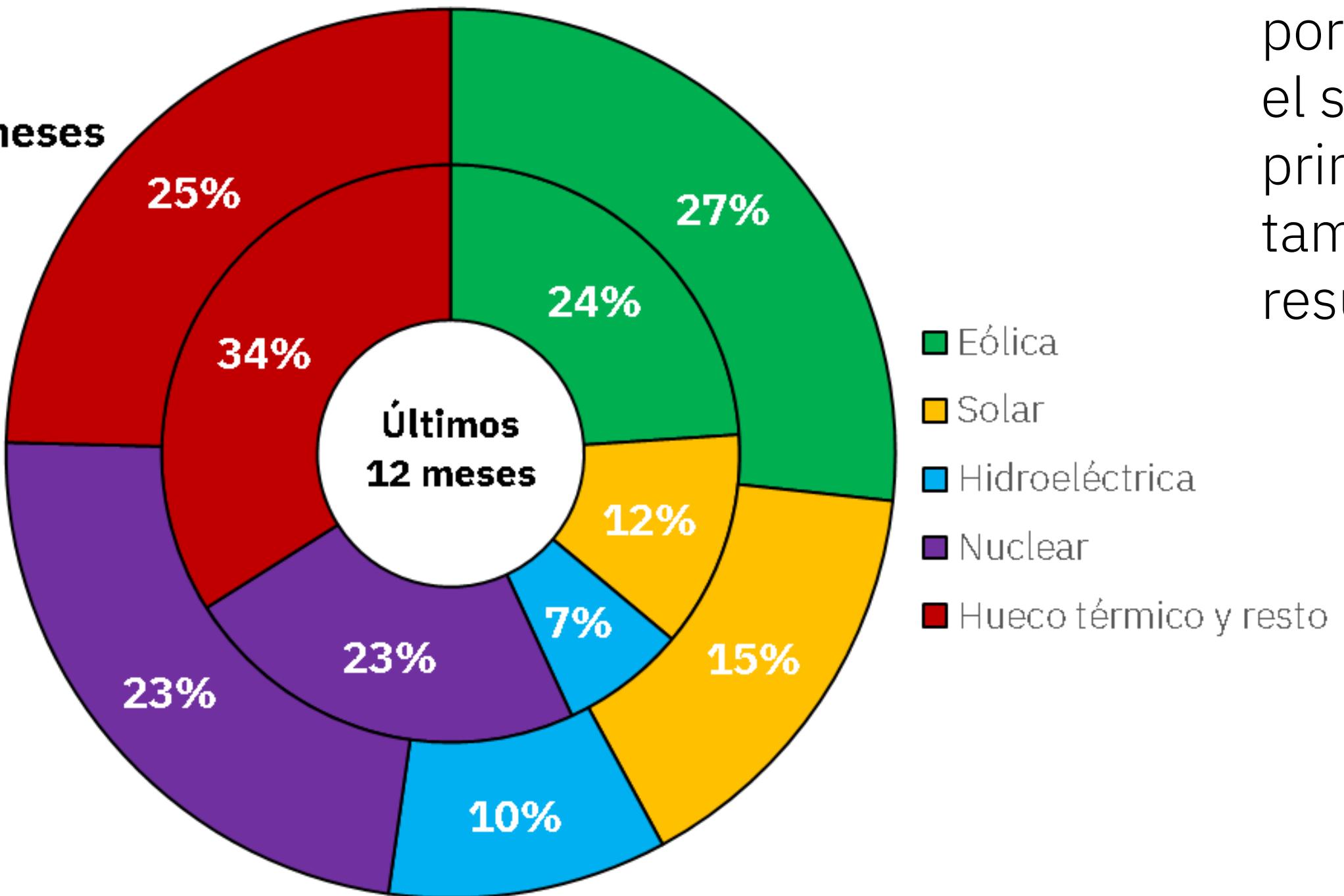
Las paradas programadas para los siguientes doce meses se mantienen sin cambios: Almaraz 2 y Vandellós se solaparán en otoño, pero las paradas de Almaraz 1 y Trillo en primavera, no.

	GWh	2021 vs 2020
Q3-2022	15 010	-1,4%
Q4-2022	13 399	+8,4%
Q1-2023	14 874	+1,8%
Q2-2023	12 906	-1,4%
2022	56 120	+2,9%

Cobertura de la demanda

Mix de generación

Siguientes 12 meses

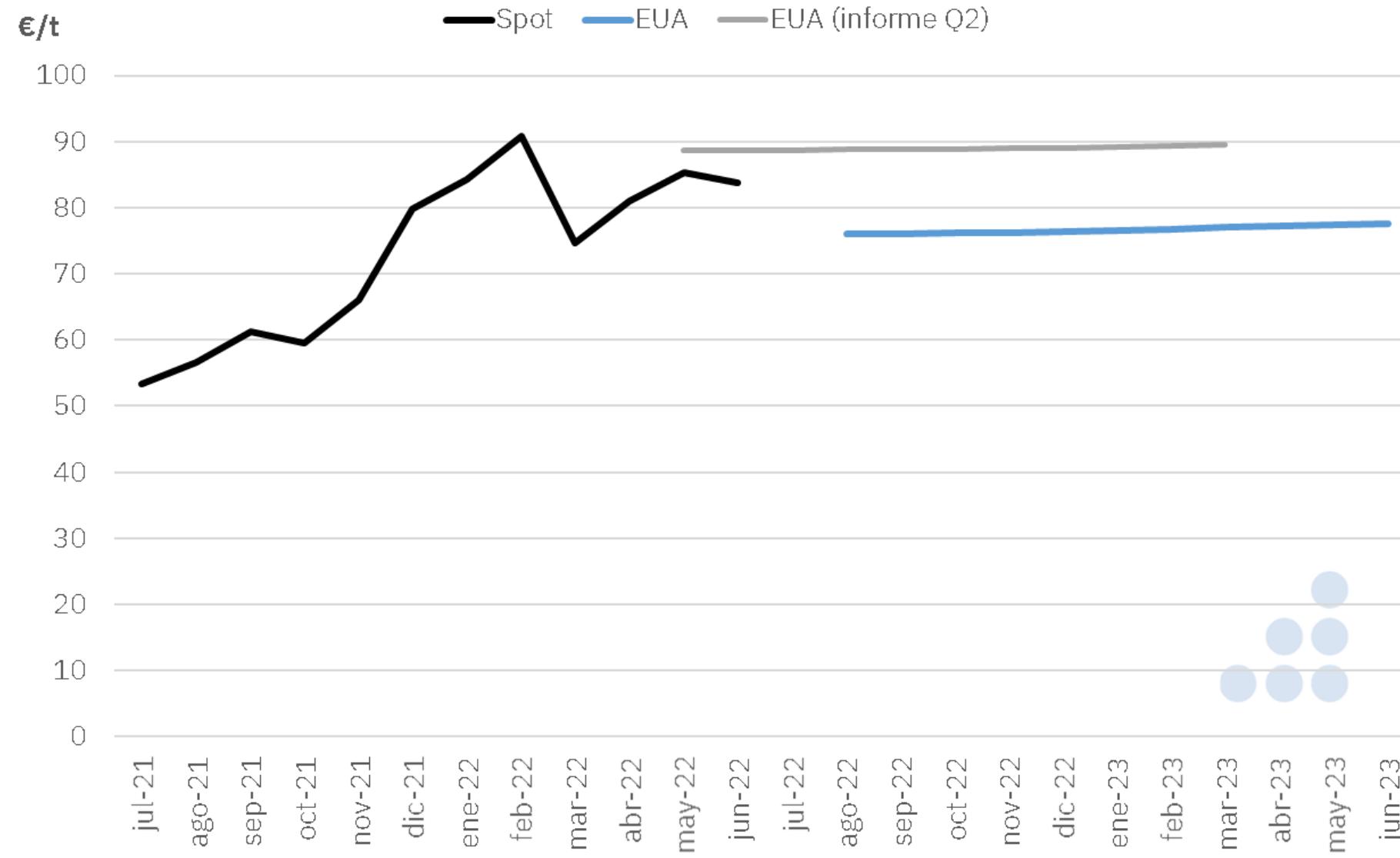


Las previsiones indican una disminución del **hueco térmico** del 27% para los siguientes doce meses.

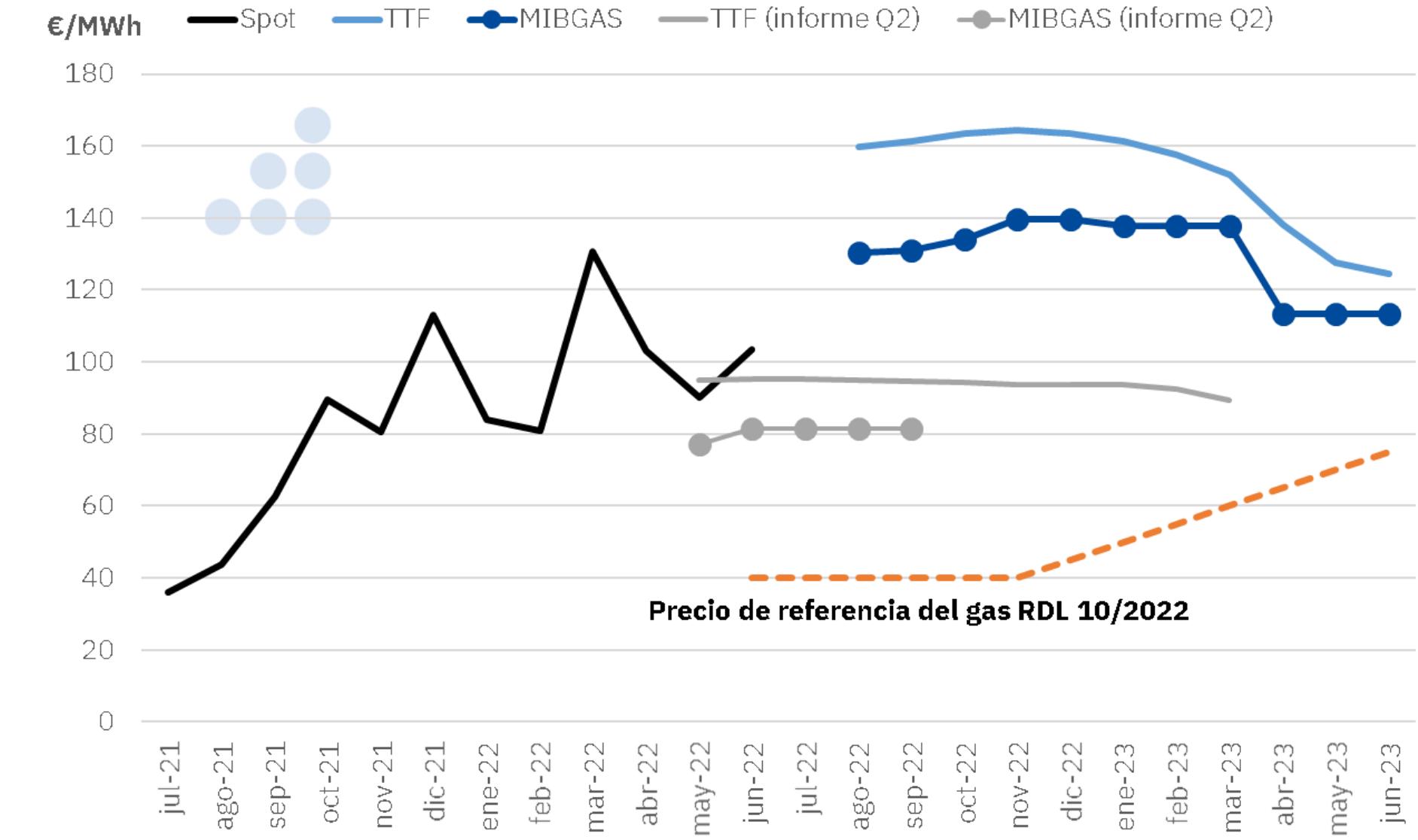
Esta reducción tan pronunciada viene dada por la baja **producción renovable** durante el segundo trimestre de 2022, principalmente la **hidroeléctrica**, pero también la **eólica** y la **solar**, que ha resultado en un hueco térmico alto.

Gas y CO₂

Futuros de derechos de emisión de CO₂



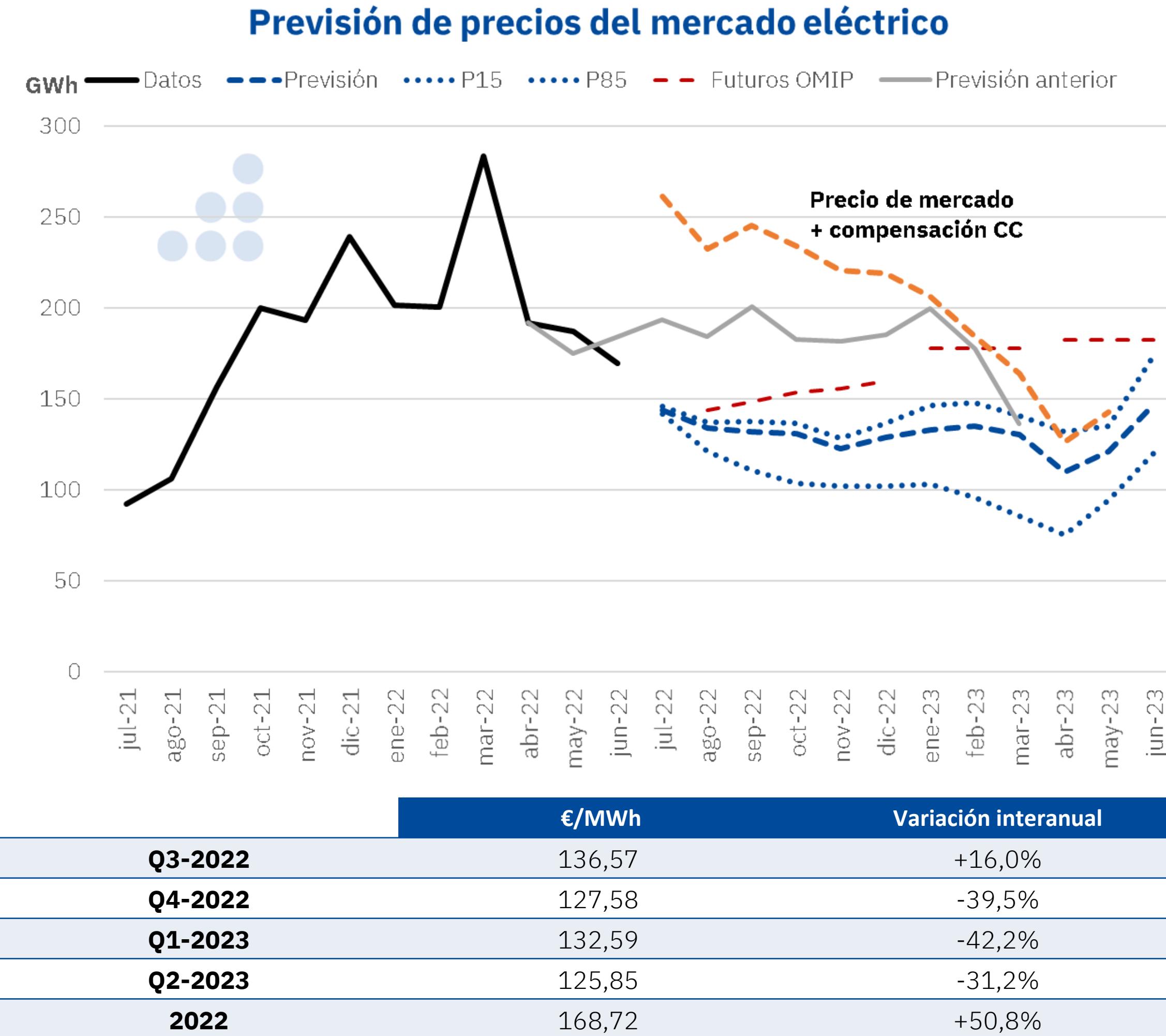
Futuros de gas



Después de un final del primer trimestre muy turbulento después del inicio de la guerra en Ucrania, en el segundo trimestre los precios del **gas** y de los **derechos de emisión de CO₂** se han mantenido relativamente estables pero en niveles muy altos. Al principio del tercer trimestre, los temores ante una posible falta de gas en invierno en gran parte de Europa, ha relanzado los precios del gas a valores cercanos a los máximos de febrero.

La curva de futuros del gas augura una situación de precios altos hasta el invierno siguiente, que podría extenderse hasta la primavera.

Precio del mercado eléctrico

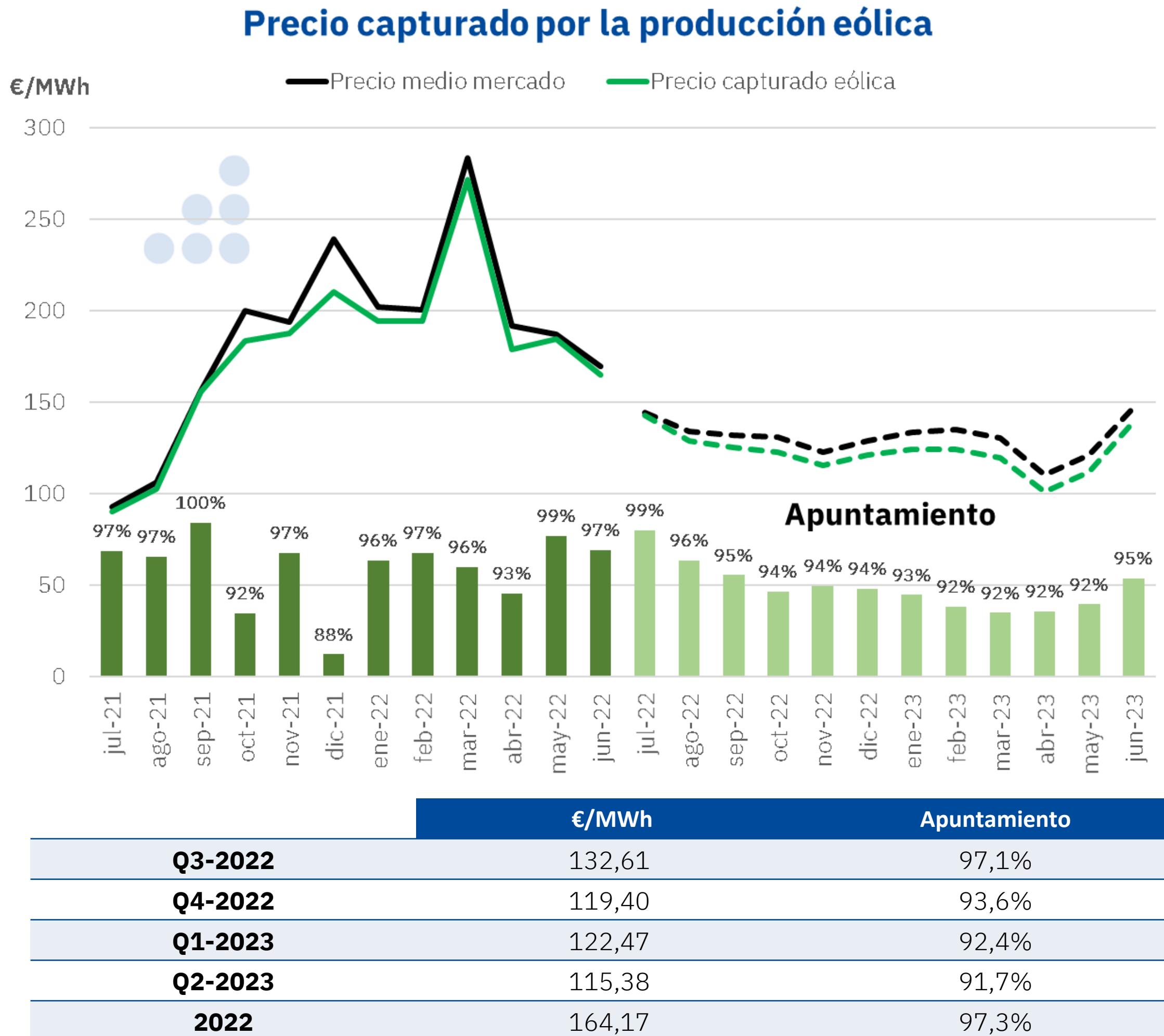


La previsión del último informe sobreestimó los precios para el segundo trimestre un 0,5%, principalmente porque los precios de **gas** y del **CO₂** se han mantenido relativamente estables.

El segundo trimestre empezó con precios por encima de los 200 €/MWh, pero han ido bajando muy lentamente siguiendo los precios del gas. A partir del 15 de junio, el **tope en el precios del gas** de 40 €/MWh, ha situado los precios alrededor de los 144 €/MWh.

Con el precio del gas topado hay poco margen para que los precios puedan subir mucho más.

Precio capturado por la eólica



Las previsiones indican un **precio promedio capturado por la eólica** de 121,86 €/MWh para los siguientes doce meses. Esto equivale a un **apuntamiento** respecto al precio medio del mercado del 93,3%.

En los doce últimos meses, el apuntamiento fue del 99,5%. Ese valor tan elevado se debe a que los precios más altos se han dado desde octubre hasta marzo, justamente cuando la producción eólica ha sido mayor.

En el horizonte de previsión. los meses con apuntamiento más elevado se concentran en los meses de verano, con menos viento y con mayor producción fotovoltaica.

Demanda mensual de electricidad

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
jul-22	21 894	22 017	22 174
ago-22	20 367	20 830	21 166
sep-22	19 629	19 954	20 403
oct-22	18 772	19 018	19 297
nov-22	19 320	19 982	20 641
dic-22	20 233	21 042	22 010
ene-23	20 669	21 625	22 590
feb-23	18 975	19 811	20 615
mar-23	20 137	20 907	21 779
abr-23	17 716	18 178	18 712
may-23	19 091	19 298	19 601
jun-23	19 521	19 950	20 351

Previsiones mensuales

Producción mensual de energía eólica

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
jul-22	4 136	4 239	4 355
ago-22	3 550	3 945	4 350
sep-22	3 342	3 777	4 298
oct-22	4 022	4 745	5 554
nov-22	5 481	6 295	7 256
dic-22	5 641	6 506	7 555
ene-23	5 821	6 781	7 846
feb-23	5 397	6 366	7 283
mar-23	6 163	7 044	8 061
abr-23	4 908	5 688	6 557
may-23	4 584	5 152	5 805
jun-23	3 803	4 241	4 708

Producción mensual de energía solar

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
jul-22	4 428	4 593	4 659
ago-22	3 687	4 221	4 515
sep-22	2 967	3 389	3 753
oct-22	2 366	2 683	3 112
nov-22	1 484	1 730	2 089
dic-22	1 305	1 561	1 883
ene-23	1 341	1 681	1 987
feb-23	1 670	2 107	2 420
mar-23	2 344	2 912	3 292
abr-23	2 767	3 294	3 636
may-23	3 795	4 419	4 765
jun-23	4 129	4 756	5 033

Previsiones mensuales

Producción mensual de energía hidroeléctrica

	P15 GWh	P50 GWh	P85 GWh
jul-22	1 130	1 198	1 274
ago-22	1 142	1 316	1 516
sep-22	1 046	1 323	1 592
oct-22	1 058	1 344	2 008
nov-22	1 179	1 815	2 654
dic-22	1 269	2 441	3 454
ene-23	1 346	2 636	4 053
feb-23	1 387	2 566	4 237
mar-23	1 512	2 931	4 120
abr-23	1 610	2 688	3 790
may-23	1 652	2 414	3 301
jun-23	1 532	1 947	2 743

Producción mensual de energía nuclear

	GWh
Jul-22	5 042
ago-22	5 116
sep-22	4 852
oct-22	4 126
nov-22	4 379
dic-22	4 894
ene-23	5 177
feb-23	4 701
mar-23	4 996
abr-23	4 552
may-23	4 128
jun-23	4 226

Precios del mercado eléctrico español

	P15 €/MWh	P50 €/MWh	P85 €/MWh	Precio + compensación CC (*) €/MWh
jul-22	141,84	143,95	145,86	261,06
ago-22	121,04	133,84	137,04	232,46
sep-22	110,54	131,77	137,59	245,16
oct-22	103,78	130,98	136,32	234,03
nov-22	101,75	122,66	128,36	220,49
dic-22	102,21	128,93	136,75	219,06
ene-23	102,77	133,09	146,11	206,02
feb-23	95,76	134,78	147,96	184,28
mar-23	85,41	130,10	140,46	163,78
abr-23	75,06	109,92	131,85	126,35
may-23	94,14	121,02	134,92	142,52
jun-23	120,21	146,76	173,88	

(*) Esta es la previsión P50 del precio del mercado más la estimación de la compensación en concepto del mecanismo de ajuste de costes de producción (RDL 10/2022, DL 33/2022), que aplica a los consumidores afectados de las unidades de adquisición no exenta del pago del coste del ajuste.

Previsiones mensuales

Precios capturados por la producción eólica

	€/MWh	Apuntamiento
jul-22	142,58	99,1%
ago-22	128,96	96,3%
sep-22	125,22	95,0%
oct-22	122,58	93,6%
nov-22	115,40	94,1%
dic-22	120,97	93,8%
ene-23	124,13	93,3%
feb-23	124,28	92,2%
mar-23	119,25	91,7%
abr-23	100,92	91,8%
may-23	111,85	92,4%
jun-23	139,08	94,8%

Contact



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



forecast@aleasoft.com



aleasoft.com

Visit our website:

The screenshot shows the AleaSoft Energy Forecasting website. The header includes the AleaSoft logo and navigation links for Services, Cases, Sectors, and Insights. The main banner features a world map with glowing blue and yellow nodes, and the tagline 'AleaSoft enhances your future' with the subtext 'We transform energy market information into knowledge, intelligence, vision and opportunities'. Below the banner, there is a section titled 'AleaSoft: Energy forecasting' and a box for 'Energy forecasting services' describing the company's products and services.

Elegante y versátil presentació X Home - AleaSoft Energy Forec X +

Gmail YouTube Maps campus drive ISO : International... Economic Organiz... Maddison Project... CETEC: Área Priva... WhatsApp

(+34) 900 10 21 61 info@aleasoft.com

AleaSoft ENERGY FORECASTING

Services Cases Sectors Insights

English

AleaSoft enhances your future

We transform energy market information into knowledge, intelligence, vision and opportunities

AleaSoft: Energy forecasting

Energy forecasting services

Our products and services include highly reliable forecasts for prices, demand and renewable energy adapted to the needs of the energy market for the short, medium and long-term horizons.