

El POOL del primer semestre se sitúa un 26% por encima de la media de los últimos 5 años

Grupo ASE <ase@grupoase.net>
Respon: ruben.hernandez@grupoase.net
Per a: pagusti@uji.es

2 de juliol de 2021, a les 12:01

¿No puedes leer o ver las imágenes? [Ábrelo en tu navegador](#)



INFORME MERCADO ENERGÉTICO JUNIO 2021



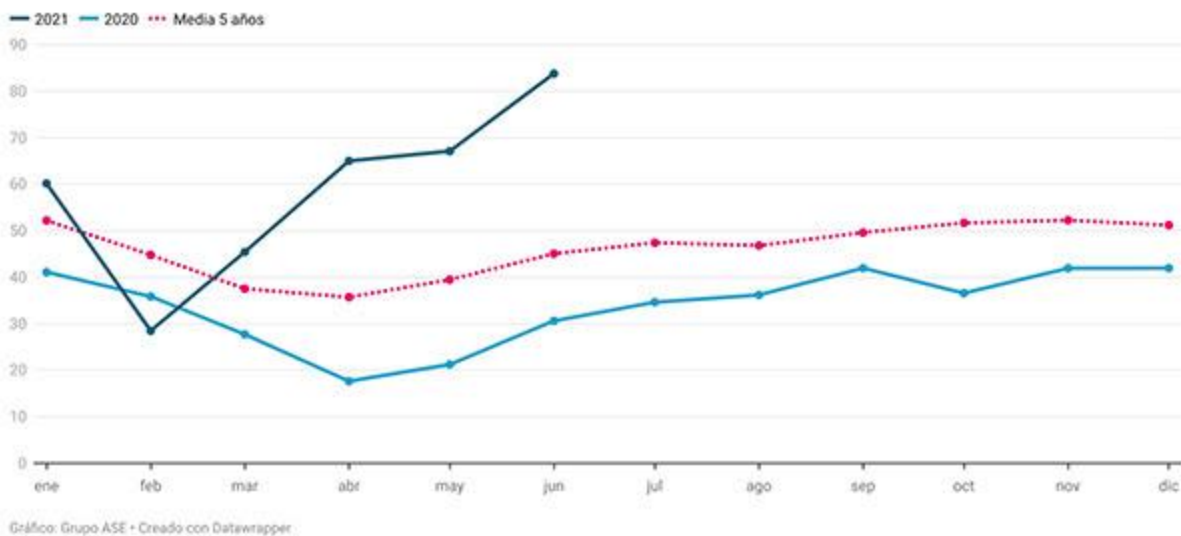
El POOL del primer semestre se sitúa un 26% por encima de la media de los últimos 5 años

- El encarecimiento del gas, que triplica su precio respecto a 2019, dispara un 84% el POOL de junio y es responsable del 90% de la subida acumulada en el primer semestre.
- Las renovables crecen considerablemente, pero no lo suficiente para frenar el POOL porque continúan requiriendo el respaldo del gas.

- **Europa registra una fuerte subida de los precios energéticos.**
- **La demanda se recupera, pero no alcanza los niveles pre-covid**
- **Los futuros están en máximos históricos a corto, pero en mínimos a largo, con España muy bien situada.**

El precio diario del mercado mayorista (POOL) en junio ha sido de 83,80 €/MWh. Es un 24,9% más alto que el de mayo y un extraordinario 172% más elevado que hace un año. Además, es un 84% superior a la media de los últimos 5 años de un mes de junio y el más alto (de un mes de junio) desde que hay registros.

Precio del mercado diario eléctrico (OMIE)



Una visión general del mercado energético

Aunque las energías renovables ganan terreno dentro del mix energético, el gas y el carbón siguen proporcionando una gran parte de la generación de electricidad en Europa. Durante junio, los ciclos combinados de gas (CCG) han producido el 17% de la electricidad española. Son la tercera fuente del mix y juegan un papel muy relevante para garantizar el suministro, ante la intermitencia de las renovables.

Los máximos históricos que se están registrando son fruto del fuerte incremento del precio del gas y de las emisiones de carbono (EUA) en 2021.

Han elevado los costes de producción de los generadores térmicos (ciclos combinados de gas y de carbón) en más de un 200% respecto a hace un año.

EUA (CO2)

Fuertes subidas en Europa

Nuestro continente está viviendo una situación muy compleja a nivel energético, como reflejan los precios máximos históricos diarios de electricidad y de gas del primer semestre de 2021. En esta primera mitad del año, las principales economías europeas han sufrido una fuerte escalada de precios respecto a la media de los últimos 5 años. En términos relativos, Alemania registra la mayor elevación del precio, de alrededor del 54,9% mientras que **España es donde menos sube** (+26,9%). Por su parte, en Francia se incrementa un 43,9% y en Italia un 35,1%.

Precios máximos históricos diarios

Media 5 años 2021

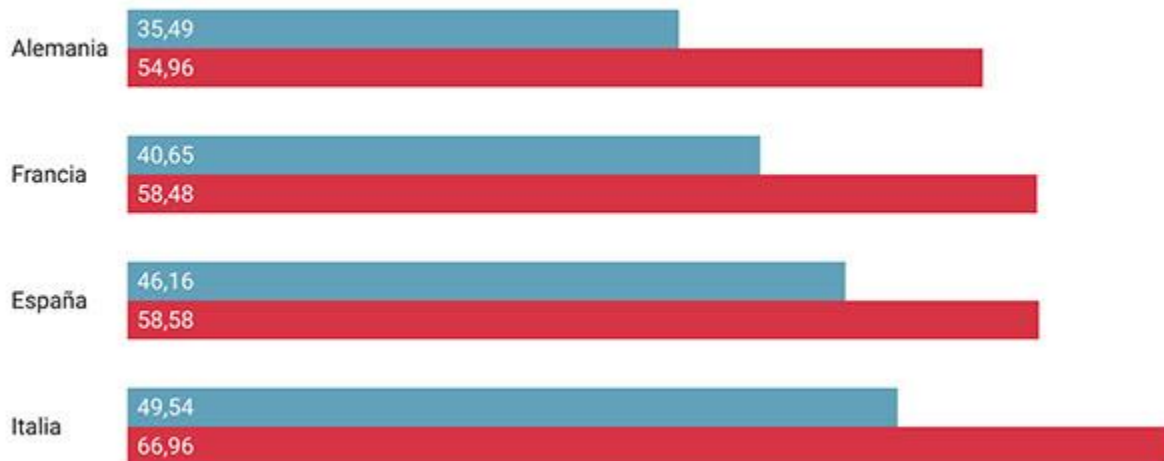


Gráfico: Grupo ASE • Creado con Datawrapper

La curva de precios de largo plazo en España se desmarca del resto de Europa

Los mercados de futuros apuntan a que los precios europeos del gas natural, la electricidad y los hidrocarburos se mantendrán muy elevados este verano. En Europa, los futuros eléctricos llevan seis meses de subida continua de sus

cotizaciones. El producto año 2022 ya ha superado la barrera de los 70 €/MWh en los principales mercados, tras encarecerse un 40% desde el inicio del año.

Sin embargo, **la curva de precios en España baja notablemente a partir de 2023** y se desmarca del resto de Europa. El precio a 10 años se sitúa en el entorno de los 40 €/MWh, mientras en Alemania o Francia se mueve alrededor de los 60 €/MWh.

Mercados eléctricos de futuros

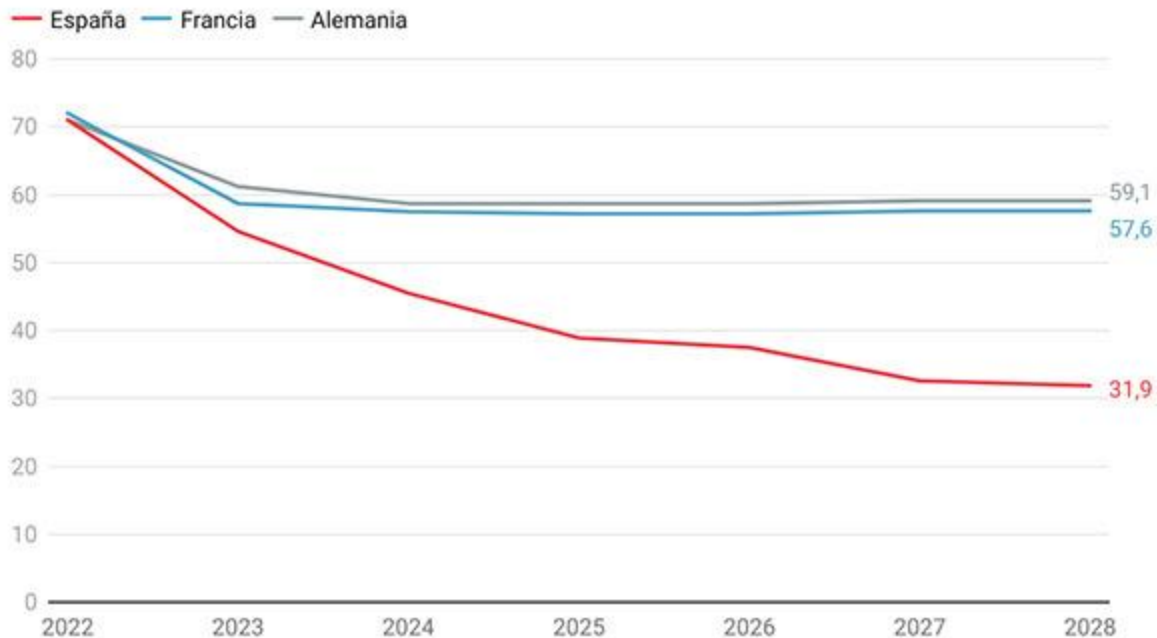


Gráfico: Grupo ASE • Creado con Datawrapper

Escalada general de las materias primas

Los mercados de materias primas se enfrentan a una situación muy compleja, con fuertes tensiones para equilibrar la oferta y la demanda, a raíz de los desajustes que ha provocado el COVID19. Desde finales de 2020, la oferta de gas hacia Europa es incapaz de aumentar para compensar la demanda, lo que ha provocado que los niveles de stock estén en mínimos y los precios estén en máximo.

Hubs gas

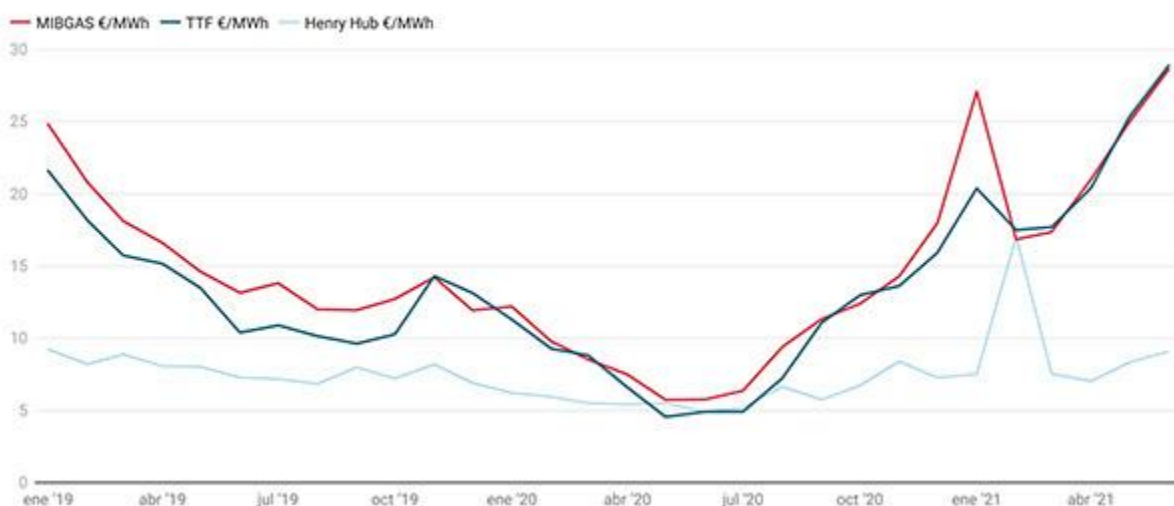


Gráfico: Grupo ASE • Creado con Datawrapper

El precio del gas TTF cotiza para el Q3-21 (tercer trimestre 2021) por encima de los 32 €/MWh, un valor que contrasta con los 7,8 €/MWh del verano pasado o los 10,2 €/MWh del verano de 2019. Este incremento de la cotización del gas supone un impacto directo en la subida de electricidad de más de 35 €/MWh. O, lo que es lo mismo, es responsable del 90% de la subida de 2021.

El petróleo se une a la fiesta de las subidas

La demanda de petróleo en 2021 se mueve en los 95 millones de barriles diarios, aún por debajo de los niveles pre-covid de 100 millones de barriles. Para 2022 se espera que se alcance un nuevo pico y se superen los 102 millones. Responder a este crecimiento tensionará los precios.

Petróleo Brent (\$ USD/barril)

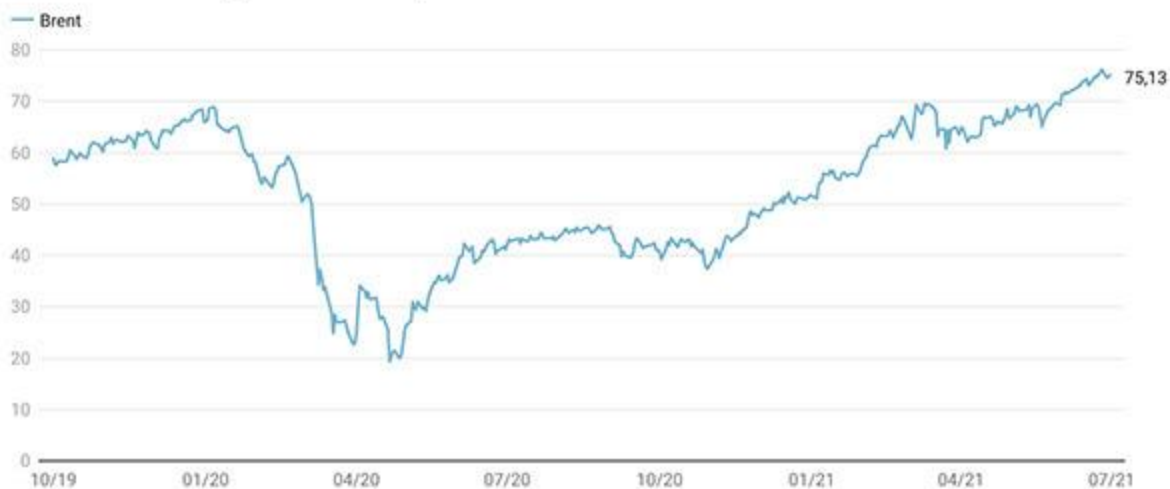
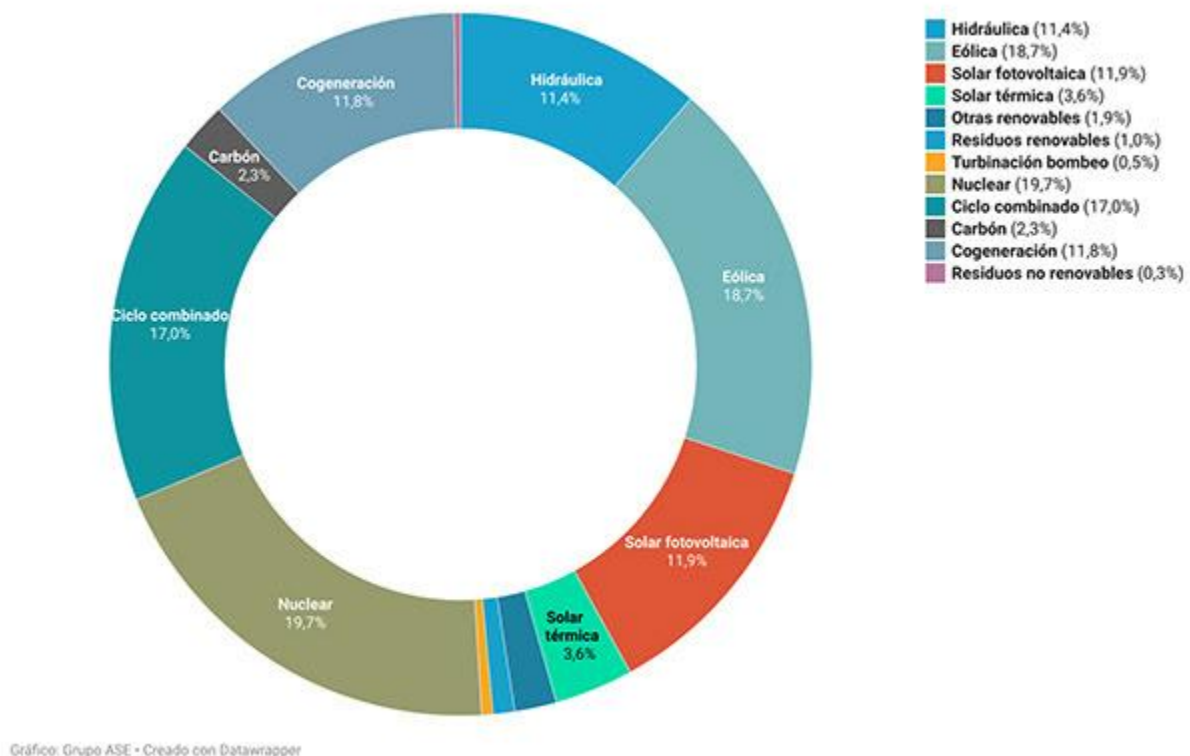


Gráfico: Grupo ASE • Fuente: Cinco Días • Creado con Datawrapper

El crecimiento de las renovables no es suficiente

La generación renovable en España ha crecido un 19,6% en el primer semestre de 2021 y ya cubre el 54% de la demanda nacional. La generación fotovoltaica es la que más, con un incremento espectacular del 36,2% anual. Y aunque en junio solo represento el 12% de la generación total, en las horas centrales del día lidera el mix con más del 25% de la generación.

La tecnología renovable con más influencia sobre los precios es la eólica, que representa el 18% del mix de junio. Su crecimiento, del 23,7% en lo que va de 2021, está siendo muy notable. Sin embargo, su intermitencia es la que provoca que los precios energéticos sean tan volátiles.

Mix · Junio 2021

La estacionalidad de la fotovoltaica y la intermitencia de la eólica continúan requiriendo respaldo, las tecnologías fósiles aún son necesarias para garantizar el suministro.

Cabe destacar también a la producción hidráulica, que ha reducido su producción un 5,2% y ha supuesto un 11,4% del mix. Sin embargo, gracias a su capacidad de almacenar y acoplarse rápido, **la hidráulica ha aprovechado para ofertar en las horas más caras y ha marcado precio en el 66% de ellas, a 84,8 €/MWh.**

Ligeramente por debajo de los ciclos combinados de gas, que marcaron el precio en el 25% de las horas a 85,32 €/MWh.

La demanda sigue recuperándose

La demanda eléctrica ha crecido en junio un 7,3%. Corregido por los datos de temperaturas y laboralidad, la subida queda en el 6,6% frente al año pasado. Se trata de un fuerte aumento, que obedece a una recuperación de la actividad por el efecto post-covid, pero sigue sin recuperar los niveles previos a la pandemia. Con respecto a junio de 2019 y 2018 se reduce un 1,3% y un 3,2% respectivamente.

Por otro lado, el **índice ASE CTEI** del pasado mes de mayo revela que la curva de demanda de las empresas clientes de Grupo ASE, mayoritariamente medianas y pequeñas del ámbito industrial, han registrado un notable crecimiento de su consumo, del 6,05% interanual, y consolidan la recuperación de la actividad.

Evolución demanda mensual (GWh)

2021 2020

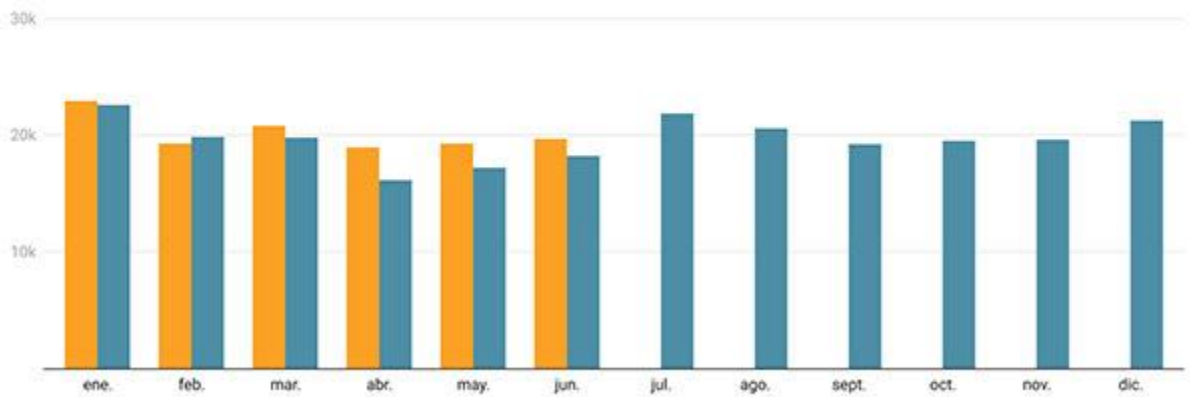


Gráfico: Grupo ASE • Creado con Datawrapper

Nuestra previsión

Una oportunidad tras la subida estructural de los precios energéticos

Desde nuestro punto de vista, la situación actual requiere prestar atención a la aceleración de la economía. Aquellas empresas que... **Suscríbete para seguir leyendo.**

ACCESO BAJO REGISTRO

Infórmate sobre nuestras suscripciones anuales



CONSÚLTANOS



*Si eres cliente de Grupo ASE, podrás acceder gratuitamente al informe completo siempre que quieras, previo registro. En caso de duda, ponte en contacto con nosotros.



AGREGADOR ENERGÉTICO

Gestión técnica, experta e independiente para tu empresa

www.grupoase.net · ase@grupoase.net

Este mensaje y sus archivos adjuntos van dirigidos exclusivamente a su destinatario, pudiendo contener información confidencial sometida a secreto profesional. No está permitida su reproducción o distribución sin la autorización expresa de ENERGÍA Y GESTIÓN ASE S.L.. Si usted no es el destinatario final por favor elimínelo e informemos por esta vía. De acuerdo con lo establecido en la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal (LOPD), le informamos que sus datos están incorporados en un fichero del que es titular ENERGÍA Y GESTIÓN ASE S.L. con la finalidad de realizar la gestión administrativa, contable y fiscal, así como enviarle comunicaciones comerciales sobre nuestros productos y/o servicios. Asimismo, le informamos de la posibilidad de ejercer los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición de sus datos en el domicilio fiscal de ENERGÍA Y GESTIÓN ASE S.L. sito en Gran Vía 81, piso 6º, 48001 Bilbao - Bizkaia. Si usted no desea recibir nuestra información, póngase en contacto con nosotros enviando un correo electrónico a la siguiente dirección: pgarcia@grupoase.net

Este correo electrónico fue enviado por ase@grupoase.net a pagusti@uji.es

¿No está interesado? [Unsubscribe](#) | [Actualizar perfil](#)

Grupo ASE | Plaza Constitución, 7 | | Entresuelo izquierda | | San Juan · 03550 (Alicante)