

Marzo 2020



Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Marzo 2020



Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

01 Bilanci pag. 5

Nel mese di Marzo 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 23.733GWh, in flessione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-10,2%). In particolare si registra una forte riduzione della produzione termoelettrica (-16,0%), un aumento della produzione idrica (+32,1%) e del saldo estero (+4,0%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Il risultato di Marzo 2020 è stato ottenuto con un giorno lavorativo in più (22 vs 21) ed una temperatura media mensile inferiore di 1,2°C rispetto allo stesso mese del 2019, ma pressoché uguale alla media di Marzo degli ultimi dieci anni. Il primo trimestre 2020 risulta complessivamente in flessione del 4,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In termini rettificati, la variazione si porta a -5,2%. In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura della domanda elettrica di Marzo 2020 ha fatto registrare una variazione negativa: -10,8% rispetto al mese precedente.



02 Sistema Elettrico pag. 14

Nel mese di Marzo 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 47% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 36% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel mese di Marzo, con riferimento alla produzione mensile da Fonti Energetiche Rinnovabili si registra un forte aumento della produzione idroelettrica rinnovabile (+31,8%) e una forte riduzione della produzione fotovoltaica (-13%) e della produzione eolica (-28,1%) rispetto all'anno precedente.



03 Mercato Elettrico pag. 17

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a Marzo è pari a circa €0,7Mld, in riduzione del 23% rispetto al mese precedente e del 44% rispetto a Marzo 2019.

A Marzo il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MSD è pari a €130,4/MWh in aumento rispetto al mese precedente del 31% e rispetto a Marzo 2019 del 8%. I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+65%).

Il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MB è pari a €148,6/MWh, in aumento sia rispetto al mese precedente (€129,8/MWh; 14%) che rispetto a Marzo 2019 (€138,5/MWh; 7%). I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+24%).



04 Regolazione pag. 25

Per questo mese si presenta una selezione delle deliberazioni dell'ARERA di maggiore interesse per le attività di dispacciamento e trasmissione.

Marzo 2020



Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Focus del mese di Marzo

Nelle sei settimane di emergenza sanitaria dovuta alla diffusione del COVID-19 l'andamento della richiesta di energia elettrica nazionale è in flessione rispetto allo stesso periodo del 2019 (-7,3%). La variazione del fabbisogno nazionale declimatizzato conferma l'andamento in flessione attestandosi ad un valore di -7,6% rispetto all'anno precedente.

Bilancio settimanale e correzione declimatizzata

Settimana	2020 GWh	2019 GWh	yoy (%)	yoy declim. (%)
17 feb - 23 feb	6.231	6.341	-1,7%	-0,5%
24 feb - 01 mar	6.140	6.257	-1,9%	-1,0%
02 mar - 08 mar	6.211	6.103	1,8%	-0,5%
09 mar - 15 mar	5.715	6.071	-5,9%	-5,5%
16 mar - 22 mar	5.089	6.045	-15,8%	-15,6%
23 mar -29 mar	4.668	5.914	-21,1%	-24,0%
Totale	34.054	36.731	-7,3%	-7,6%

Dal 16 al 29 Marzo la variazione del fabbisogno è in flessione del -18,4% rispetto al 2019. Tale variazione risulta essere del -19,7% per il fabbisogno epurato dall'effetto temperatura.

Fonte: Terna

In particolare nella tredicesima settimana del 2020 (23-29 Marzo), l'andamento del fabbisogno nazionale fa registrare un valore in forte flessione (-21,1%), che viene confermato anche dalla correzione per effetto temperatura (-24,0%).

Il legame con il rallentamento delle attività produttive, da ritenersi ancora incerto nelle settimane fino al 8 Marzo, è risultato invece molto significativo a seguito dell'inizio del lockdown.

Andamento settimanale e variazione yoy

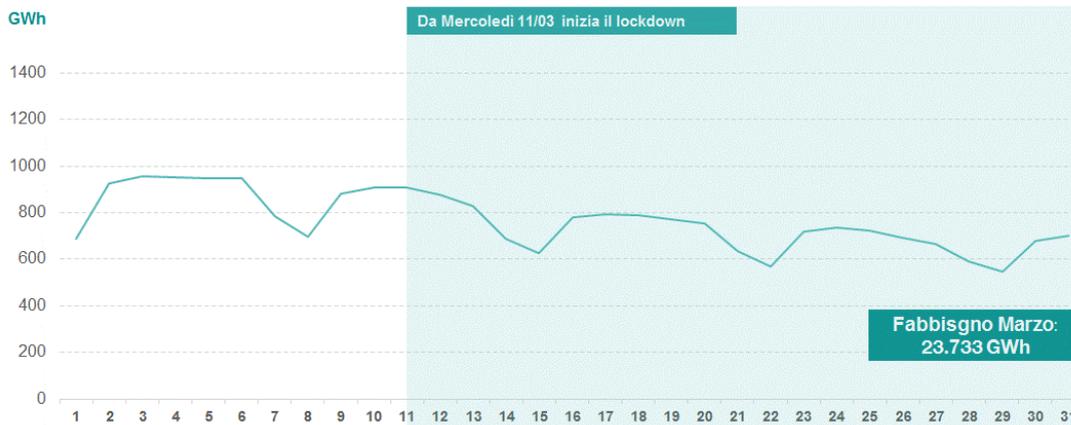


Nel periodo in esame, la variazione del fabbisogno nazionale corretto dall'effetto della temperatura è pari a -7,6%, in riduzione rispetto alla variazione yoy del dato grezzo.

Fonte: Terna

L'andamento della richiesta di energia sulla rete nel mese di Marzo 2020 è stato notevolmente condizionato dal lockdown del 11 Marzo 2020. Infatti nella prima decade del mese si registrava una variazione pari al +2,5% rispetto allo stesso periodo del 2019.

Andamento Fabbisogno Marzo 2020

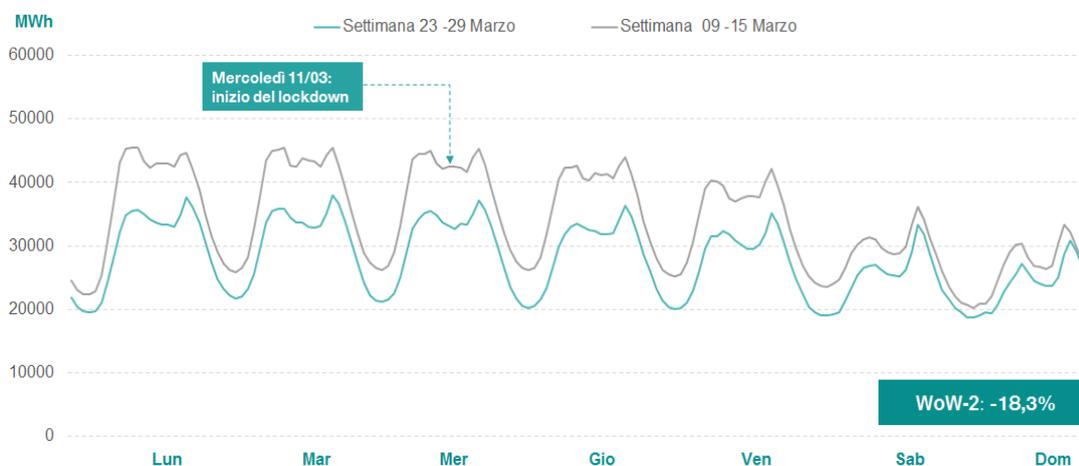


L'energia richiesta sulla rete nel mese di Marzo 2020 fa registrare una riduzione del -10,2% rispetto allo stesso periodo del 2019

Fonte: Terna

Prendendo come riferimento la settimana dal 23-29 Marzo 2020, l'andamento della richiesta di energia sulla rete elettrica nazionale fa registrare una forte flessione (-18,3%) rispetto alla settimana 09-15 Marzo 2020 (inizio del lockdown).

Andamento Fabbisogno confronto settimanale



La variazione tra le due settimane scende al -23,1% se si considera il fabbisogno epurato dell'effetto temperatura.

Fonte: Terna

Sintesi mensile e nota congiunturale

Nel mese di Marzo 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 23.733GWh, in flessione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-10,2%). In particolare si registra una forte riduzione della produzione termoelettrica (-16,0%), un aumento della produzione idrica (+32,1%) e del saldo estero (+4,0%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nel 2020 il valore cumulato della richiesta di energia elettrica (76.978GWh) risulta in riduzione (-4,5%) rispetto al 2019.

Bilancio Energia

[GWh]	Marzo 2020	Marzo 2019	%20/19	Gen-Mar 20	Gen-Mar 19	%20/19
Idrica	2.822	2.136	32,1%	8.884	7.563	17,5%
di cui Pompaggio in produzione ⁽²⁾	213	156	36,3%	463	460	0,6%
Termica	12.948	15.418	-16,0%	44.984	49.648	-9,4%
di cui Biomasse	1.492	1.524	-2,1%	4.476	4.463	0,3%
Geotermica	498	482	3,3%	1.447	1.416	2,2%
Eolica	1.761	2.450	-28,1%	5.875	7.110	-17,4%
Fotovoltaica	2.071	2.380	-13,0%	5.120	5.110	0,2%
Totale produzione netta	20.100	22.866	-12,1%	66.310	70.847	-6,4%
di cui Produzione da FER ⁽³⁾	8.431	8.816	-4,4%	25.339	25.202	0,5%
Importazione	4.436	4.202	5,6%	13.126	11.708	12,1%
Esportazione	499	418	19,4%	1.797	1.274	41,1%
Saldo estero	3.937	3.784	4,0%	11.329	10.434	8,6%
Pompaggi	304	223	36,3%	661	657	0,6%
Richiesta di Energia elettrica ⁽¹⁾	23.733	26.427	-10,2%	76.978	80.624	-4,5%

A Marzo 2020 si registra un aumento della produzione idroelettrica (+32,1%), della produzione geotermoelettrica (+3,3%) e una flessione della produzione fotovoltaica (-13,0%), produzione termoelettrica (-16,0%) rispetto all'anno precedente. Nel 2020, si registra una variazione dell'export +41,1% rispetto all'anno precedente. Nel 2020 la produzione totale netta è in forte riduzione -6,4%.

(1) Richiesta di Energia Elettrica = Produzione + Saldo Estero - Consumo Pompaggio.

(2) Quota di produzione per apporto da Pompaggio, calcolata con il rendimento medio teorico dal pompaggio in assorbimento

(3) Produzione da FER = Idrico-Pompaggio in Produzione+Biomasse+Geotermico+Eolico+Fotovoltaico

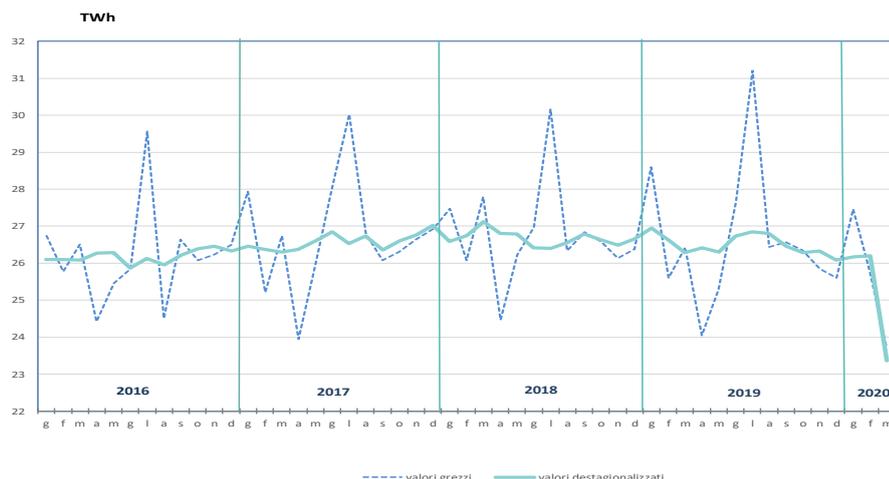
Fonte: Terna

Il risultato di Marzo 2020 è stato ottenuto con un giorno lavorativo in più (22 vs 21) ed una temperatura media mensile inferiore di 1,2°C rispetto allo stesso mese del 2019, ma pressoché uguale alla media di Marzo degli ultimi dieci anni.

Il primo trimestre 2020 risulta complessivamente in flessione del 4,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In termini rettificati, la variazione si porta a -5,2%.

In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura della domanda elettrica di Marzo 2020 ha fatto registrare una variazione negativa: -10,8% rispetto al mese precedente. Tale risultato conferma il trend su un andamento decrescente.

Analisi congiunturale domanda energia elettrica (TWh)



Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale negativa pari a -10,8%.

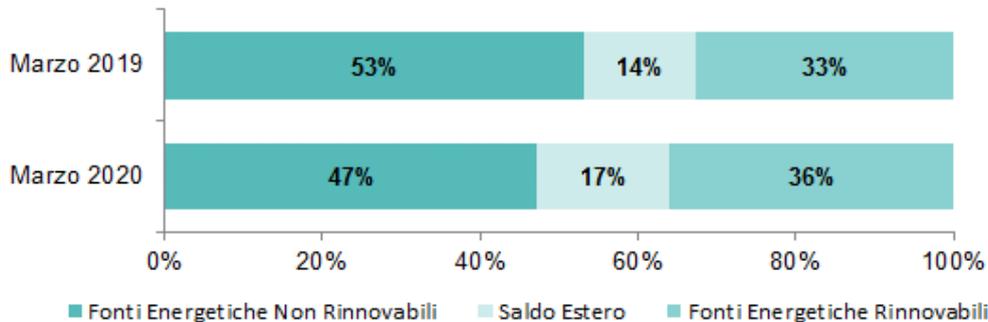
Fonte: Terna

Composizione Fabbisogno

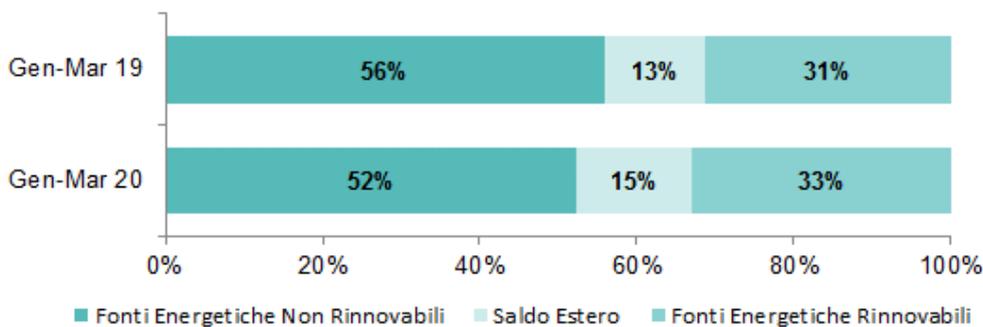
Nel mese di Marzo 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 47% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 36% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 76.978GWh ed è stata soddisfatta al 52% dalla produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 33% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Composizione Fabbisogno



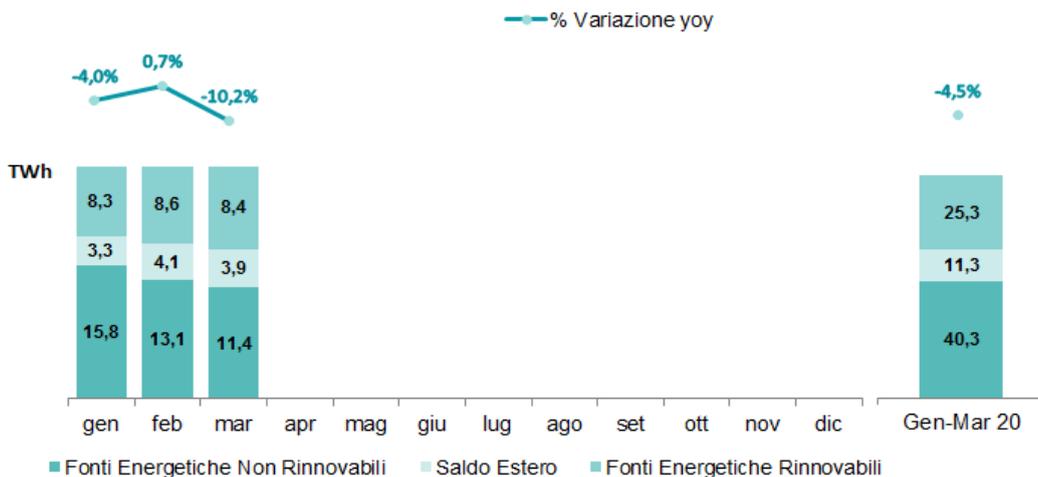
Nel mese di Marzo la richiesta di energia elettrica sulla rete è in riduzione -10,2% rispetto allo stesso mese del 2019.



Nel 2020 la produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili fa registrare una variazione percentuale del -10,4% rispetto al 2019.

Fonte: Terna

Andamento della composizione del fabbisogno nel 2020 e variazione con il 2019



Nel 2020 la richiesta di energia elettrica sulla rete è in flessione -4,5% rispetto al 2019.

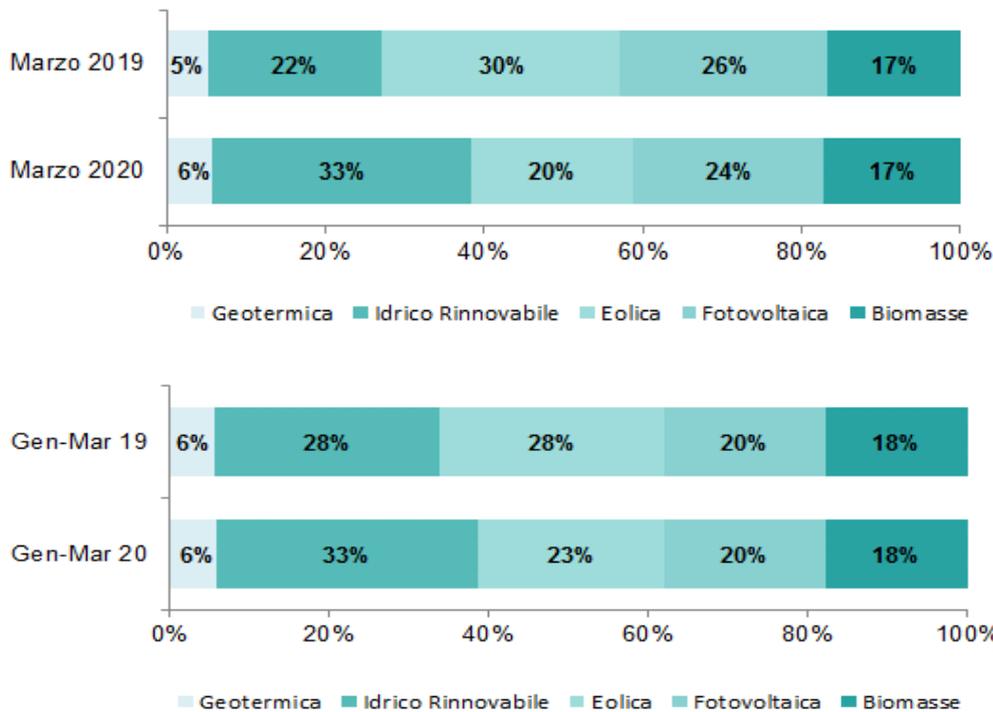
Nel 2020 la produzione energetica da fonti rinnovabili fa registrare una variazione del +0,5% rispetto all'anno precedente

Fonte: Terna

Dettaglio FER

Nel mese di Marzo, con riferimento alla produzione mensile da Fonti Energetiche Rinnovabili si registra un forte aumento della produzione idroelettrica rinnovabile (+31,8%) e una forte riduzione della produzione fotovoltaica (-13,0%) e della produzione eolica (-28,1%) rispetto all'anno precedente.

Dettaglio Fonti Energetiche Rinnovabili

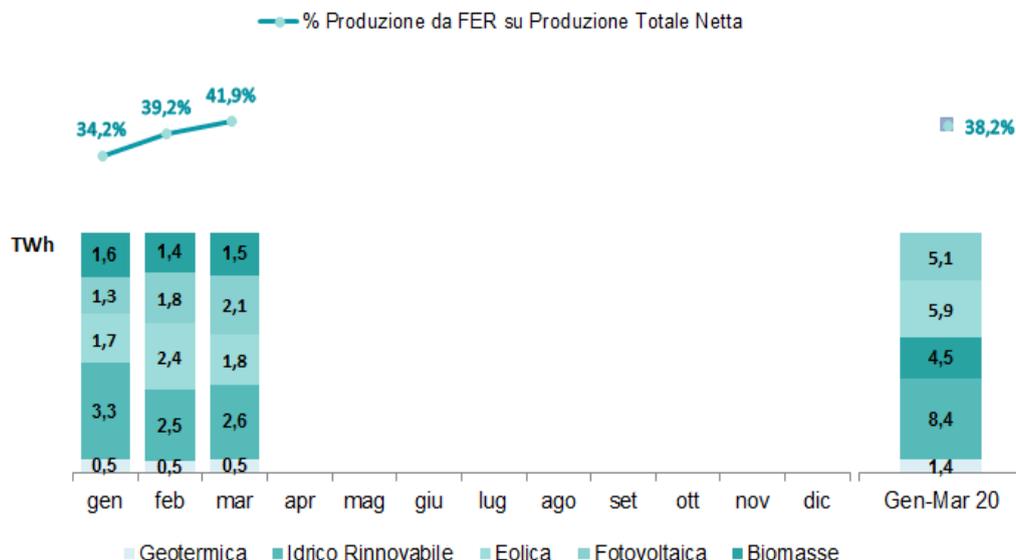


A Marzo del 2020 la composizione di dettaglio della produzione da fonti energetiche rinnovabili fa registrare una variazione percentuale in riduzione mom (-1,8%).

Nel mese di Marzo la produzione da fonte energetiche rinnovabili è in riduzione -4,4% rispetto all'anno precedente.

Fonte: Terna

Andamento della produzione netta da FER nel 2020 e variazione con il 2019



Nel 2020 il 38,2% della produzione nazionale netta è stata da Fonti Energetiche Rinnovabili per un valore pari a 25,3TWh. Nel mese di Marzo 2020 la produzione da FER ha contribuito per il 41,9% alla produzione totale netta nazionale.

Fonte: Terna

Storico Bilanci Energetici Mensili

Nel 2020 la produzione totale netta destinata al consumo (66.310GWh) ha soddisfatto per 86% della richiesta di energia elettrica nazionale (76.978GWh).

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2020

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Idrica	3.431	2.631	2.822										8.884
di cui Pompaggio in Produzione ⁽²⁾	120	130	213										463
Termica	17.421	14.615	12.948										44.984
di cui Biomasse	1.550	1.434	1.492										4.476
Geotermica	489	460	498										1.447
Eolica	1.711	2.403	1.761										5.875
Fotovoltaica	1.263	1.786	2.071										5.120
Produzione Totale Netta	24.315	21.895	20.100										66.310
di cui Produzione da RES ⁽³⁾	8.324	8.584	8.431										25.339
Import	4.068	4.622	4.436										13.126
Export	749	549	499										1.797
Saldo Estero	3.319	4.073	3.937										11.329
Pompaggi	171	186	304										661
Richiesta di Energia elettrica⁽¹⁾	27.463	25.782	23.733										76.978

(1) Richiesta di Energia Elettrica = Produzione + Saldo Estero – Consumo Pompaggio.

Fonte: Terna

A Marzo la produzione totale netta risulta in riduzione (-12,1%) rispetto al 2019.

Nel 2020 la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di gennaio con 27.463GWh.

Si riporta nel seguito l'evoluzione del bilancio mensile relativo al 2019.

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2019

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Idrica	2.815	2.612	2.136	3.267	4.649	5.942	5.425	4.511	3.613	2.910	4.621	4.458	46.959
di cui Pompaggio in Produzione ⁽²⁾	176	128	156	159	138	125	95	88	108	185	137	197	1.690
Termica	19.328	14.902	15.418	14.326	13.215	14.181	17.718	15.749	16.396	16.669	14.728	14.181	186.811
di cui Biomasse	1.537	1.402	1.524	1.491	1.408	1.335	1.479	1.481	1.408	1.494	1.450	1.537	17.546
Geotermica	496	438	482	472	490	468	480	484	469	482	465	461	5.687
Eolica	2.321	2.339	2.450	1.473	1.652	993	1.245	727	1.165	1.044	2.197	2.457	20.063
Fotovoltaica	1.069	1.661	2.380	2.203	2.312	2.958	2.946	2.873	2.311	1.814	876	923	24.326
Produzione Totale Netta	26.029	21.952	22.866	21.741	22.318	24.542	27.814	24.344	23.954	22.919	22.887	22.480	283.846
di cui Produzione da RES ⁽³⁾	8.062	8.324	8.816	8.747	10.373	11.571	11.481	9.989	8.858	7.559	9.473	9.639	112.891
Import	3.352	4.154	4.202	3.040	3.559	3.694	4.120	2.783	3.343	4.183	3.602	3.955	43.987
Export	531	325	418	509	399	410	589	559	581	494	452	555	5.822
Saldo Estero	2.821	3.829	3.784	2.530	3.161	3.284	3.531	2.224	2.762	3.689	3.150	3.400	38.165
Pompaggi	251	183	223	227	197	178	135	125	154	264	195	282	2.414
Richiesta di Energia elettrica⁽¹⁾	28.599	25.598	26.427	24.045	25.281	27.648	31.210	26.443	26.562	26.344	25.842	25.598	319.597

Fonte: Terna

Nel 2019 la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di Luglio con 31.210GWh.

(1) Richiesta di Energia Elettrica = Produzione + Saldo Estero – Consumo Pompaggio.

(2) Quota di produzione per apporto da Pompaggio, calcolata con il rendimento medio teorico dal pompaggio in assorbimento

(3) Produzione da FER = Idrico-Pompaggio in Produzione+Biomasse+Geotermico+Eolico+Fotovoltaico

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali

Nel mese di Marzo 2020 si evidenzia un fabbisogno in riduzione in zona Nord (To-Mi-Ve), al Centro (Rm-Fi), al Sud (Na) e sulle Isole (Pa-Ca) rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali

[GWh]	Torino	Milano	Venezia	Firenze	Roma	Napoli	Palermo	Cagliari
Marzo 2020	2.424	4.949	3.632	3.682	3.297	3.575	1.480	694
Marzo 2019	2.774	5.874	4.142	4.097	3.605	3.721	1.497	717
% Marzo 20/19	-12,6%	-15,7%	-12,3%	-10,1%	-8,5%	-3,9%	-1,1%	-3,2%
Progressivo 2020	7.950	16.719	11.849	11.753	10.661	11.184	4.674	2.188
Progressivo 2019	8.379	17.766	12.409	12.394	11.074	11.699	4.710	2.193
% Progressivo 20/19	-5,1%	-5,9%	-4,5%	-5,2%	-3,7%	-4,4%	-0,8%	-0,2%

Nel 2020 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari al -5,3% in zona Nord, al -4,5% al Centro, -4,4% al Sud e -0,6% nelle Isole.

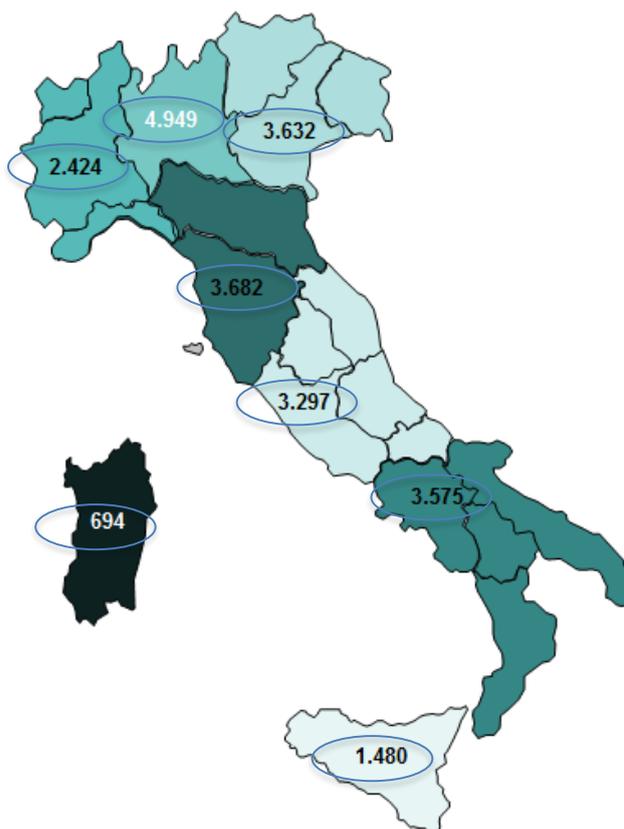
Fonte: Terna

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali – Rappresentazione territoriale

[GWh]

Le regioni sono accorpate in cluster in base a logiche di produzione e consumo:

- TORINO: Piemonte - Liguria - Valle d'Aosta
- MILANO: Lombardia (*)
- VENEZIA: Friuli Venezia Giulia - Veneto - Trentino Alto Adige
- FIRENZE: Emilia Romagna (*) - Toscana
- ROMA: Lazio - Umbria - Abruzzo - Molise - Marche
- NAPOLI: Campania - Puglia - Basilicata - Calabria
- PALERMO: Sicilia
- CAGLIARI: Sardegna



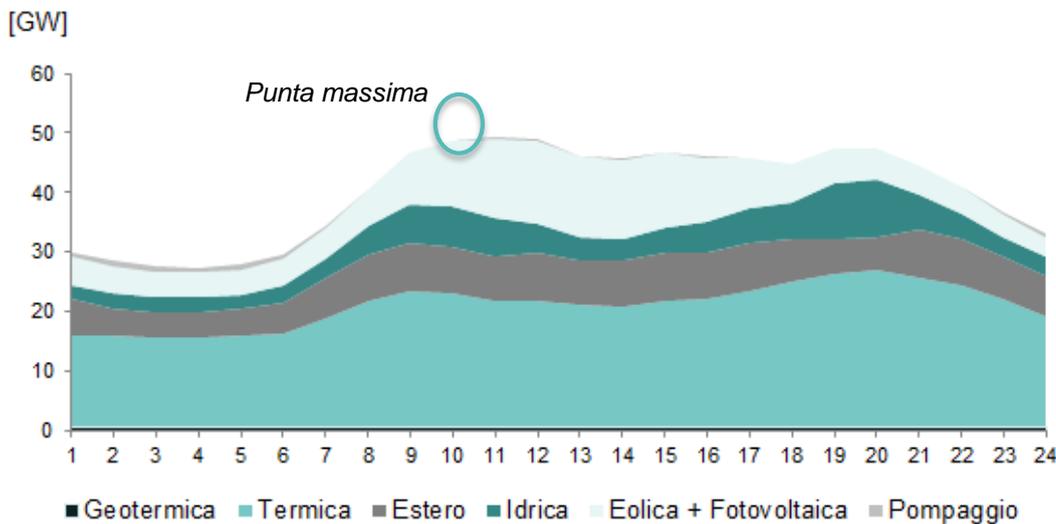
Fonte: Terna

(*) In queste due regioni i confini geografici non corrispondono ai confini elettrici. La regione Lombardia comprende impianti di produzione facenti parte del territorio geografico-amministrativo dell'Emilia Romagna.

Punta in Potenza

Nel mese di Marzo 2020 la punta in potenza è stata registrata il giorno **martedì 03 Marzo 10:00-11:00** ed è risultato pari a 49.139MW (+2,9% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

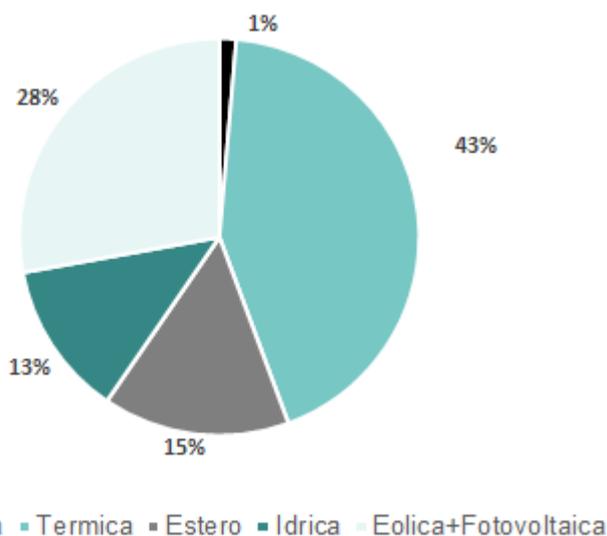
Punta in Potenza



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 21.170 MW, in riduzione del -31,5% rispetto alla punta di Marzo 2019.

Fonte: Terna

Copertura del fabbisogno - 03 Marzo 2019 10:00-11:00



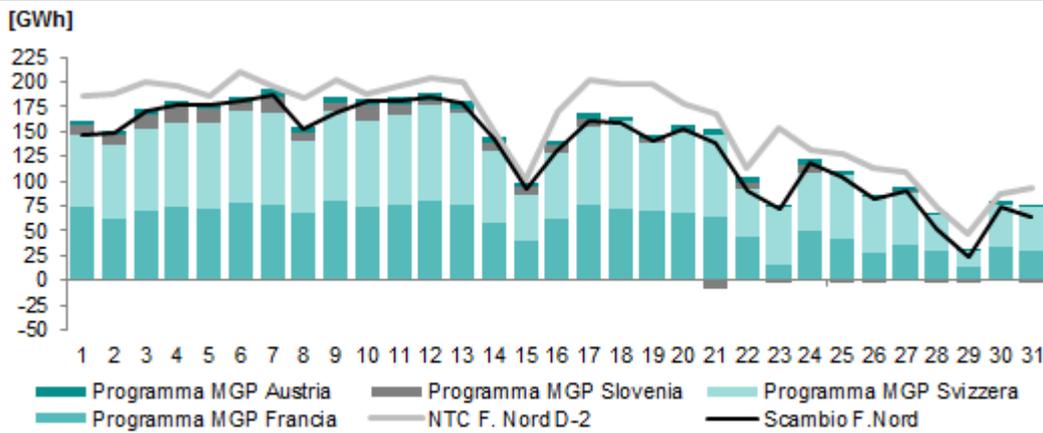
Alla punta, la produzione da fonti rinnovabili ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 42%, la produzione termica per il 43% e la restante parte il saldo estero.

Fonte: Terna

Scambio Netto Estero – Marzo 2020

Nel mese di Marzo si evidenzia una buona saturazione del valore a programma di NTC (Net Transfer Capacity) calcolata nel D-2 rispetto ai programmi di scambio sulla frontiera Nord.

Saldo Scambio Netto Estero sulla frontiera Nord



Nel mese di Marzo 2020 si registra un Import pari a 4.436GWh e un Export pari a 499GWh.

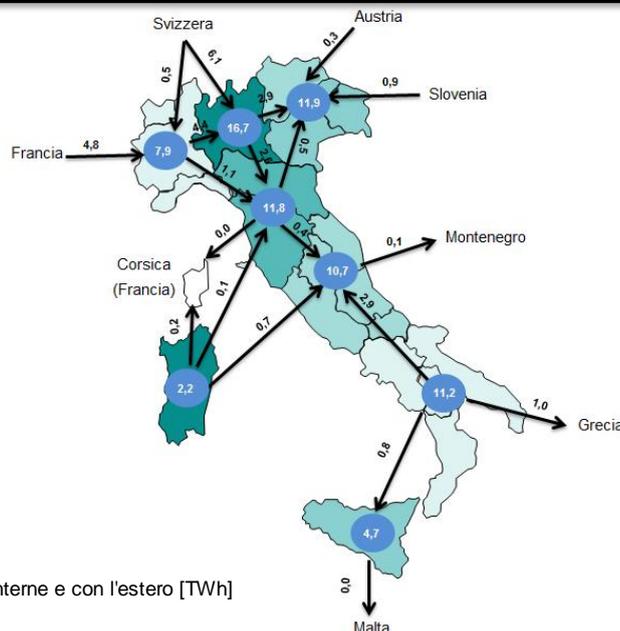
Fonte: Terna

Saldo Movimenti Fisici di Energia – Progressivo Annuo

Il saldo movimenti fisici di energia evidenzia essenzialmente i flussi di energia scambiati tra le varie aree individuate sul sistema elettrico italiano.

Il collegamento a 380kV tra Sicilia e Continente, assicura la gestione in sicurezza del sistema elettrico in Sicilia e in Calabria.

Mapa Saldo Movimenti Fisici di Energia*



Nel 2020 si registra uno scambio netto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 3,2TWh. Il Continente registra uno scambio netto verso la Sicilia pari a 0,8TWh.

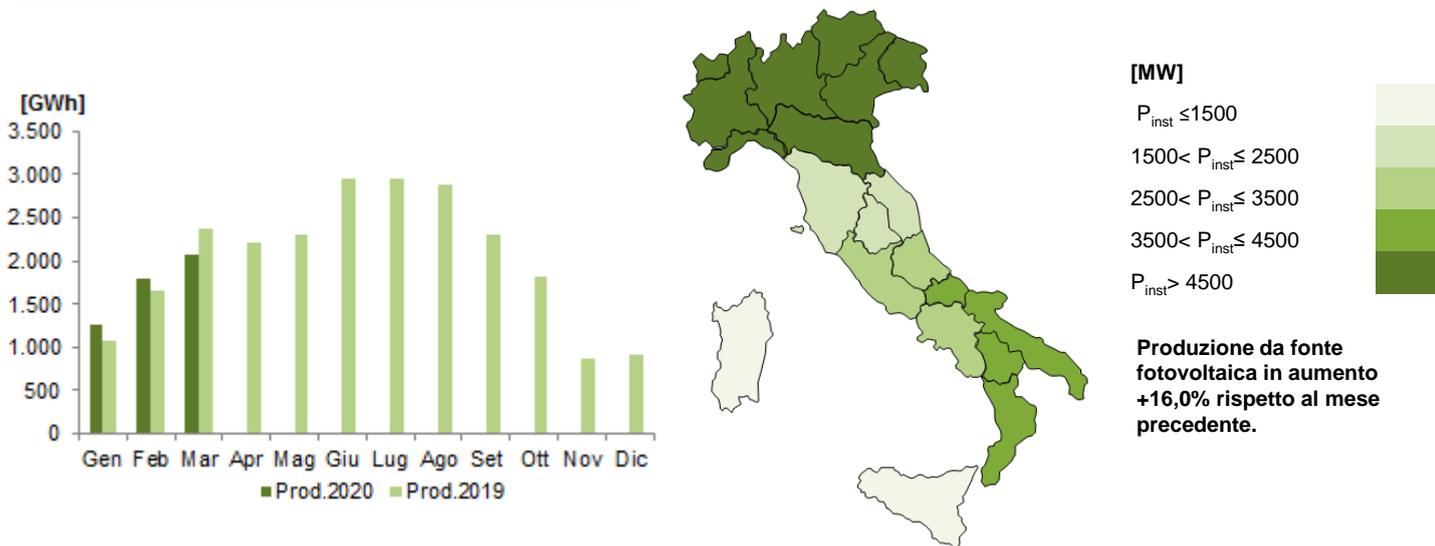
Fonte: Terna

* Con riferimento all'anno 2019, i relativi report non considerano eventuali scambi di energia correlati a prove su nuovi elementi di rete di interconnessione.

Produzione e consistenza installata

L'energia prodotta da fonte fotovoltaica nel mese di Marzo 2020 si attesta a 2.071GWh in aumento rispetto al mese precedente di 285GWh. Il dato progressivo annuo è in linea rispetto all'anno precedente (+0,2%).

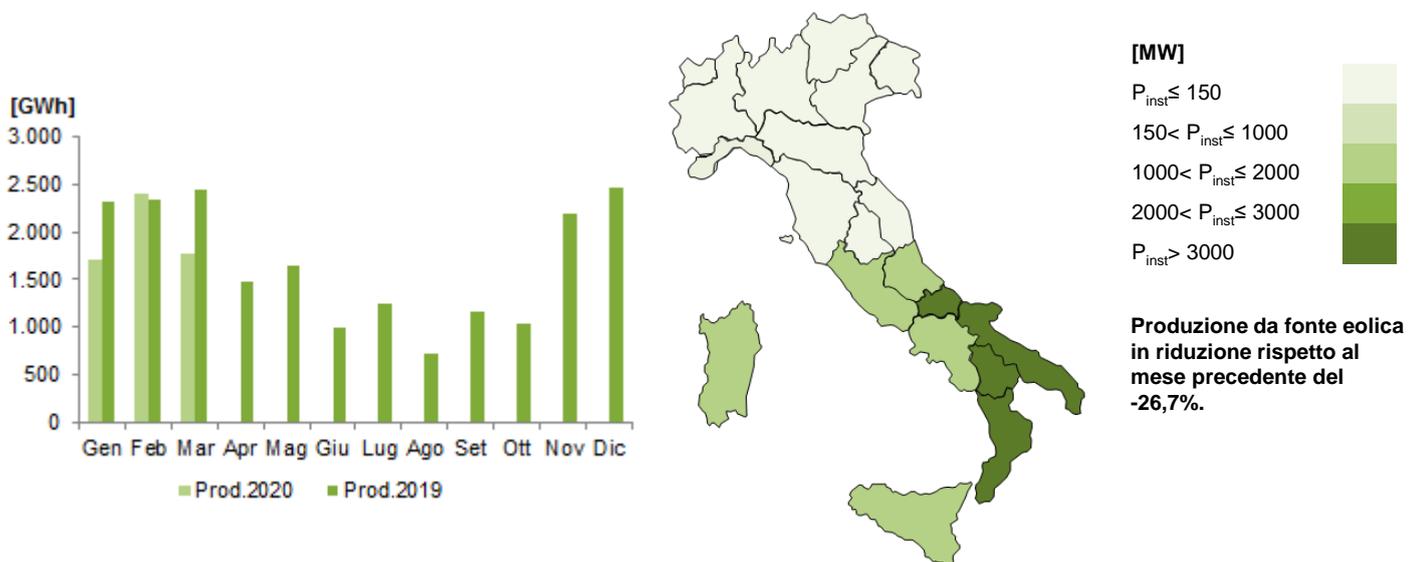
Produzione Fotovoltaica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di Marzo 2020 si attesta a 1.761GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 692GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione rispetto all'anno precedente (-17,4%).

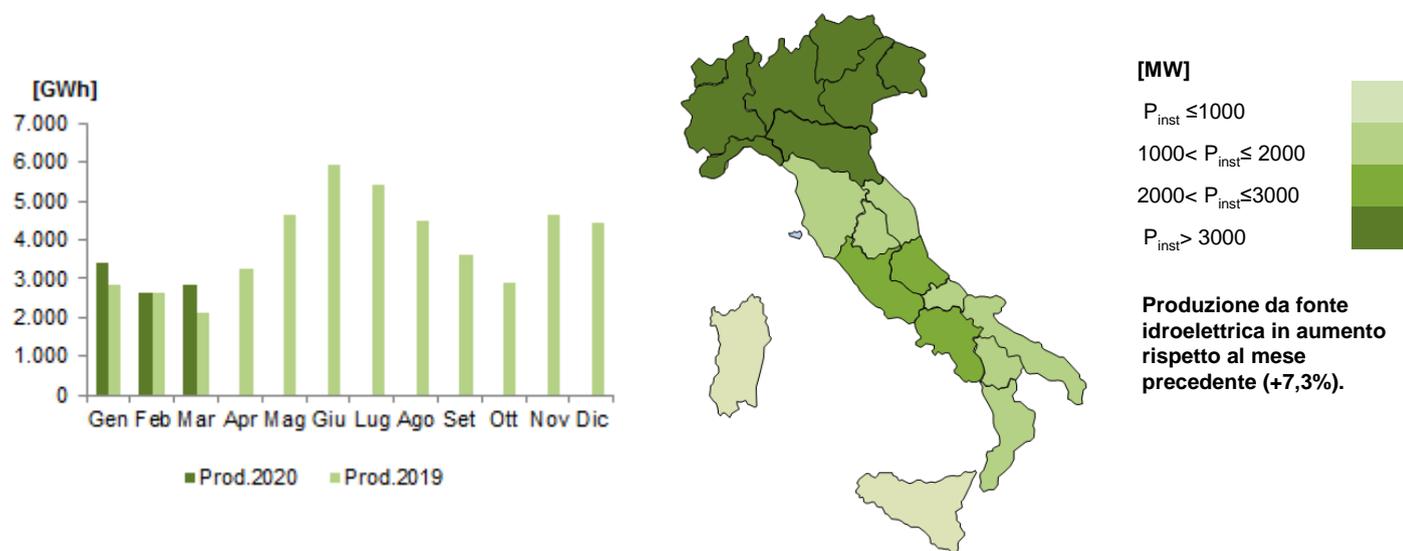
Produzione Eolica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte idroelettrica (impianti a bacino, serbatoio e acqua fluente) nel mese di Marzo 2020 si attesta a 2.822GWh in aumento rispetto al mese precedente di 191GWh. Il dato progressivo annuo è aumento (+17,5%) rispetto all'anno precedente.

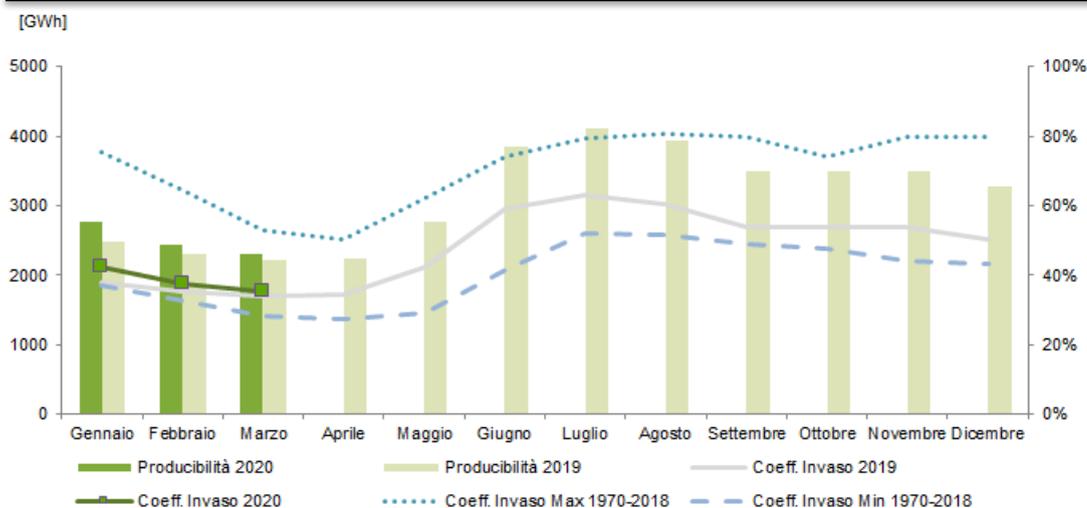
Produzione Idroelettrica e Consistenza



Fonte: Terna

La producibilità idroelettrica nel mese di Marzo è in riduzione rispetto al mese precedente.

Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso



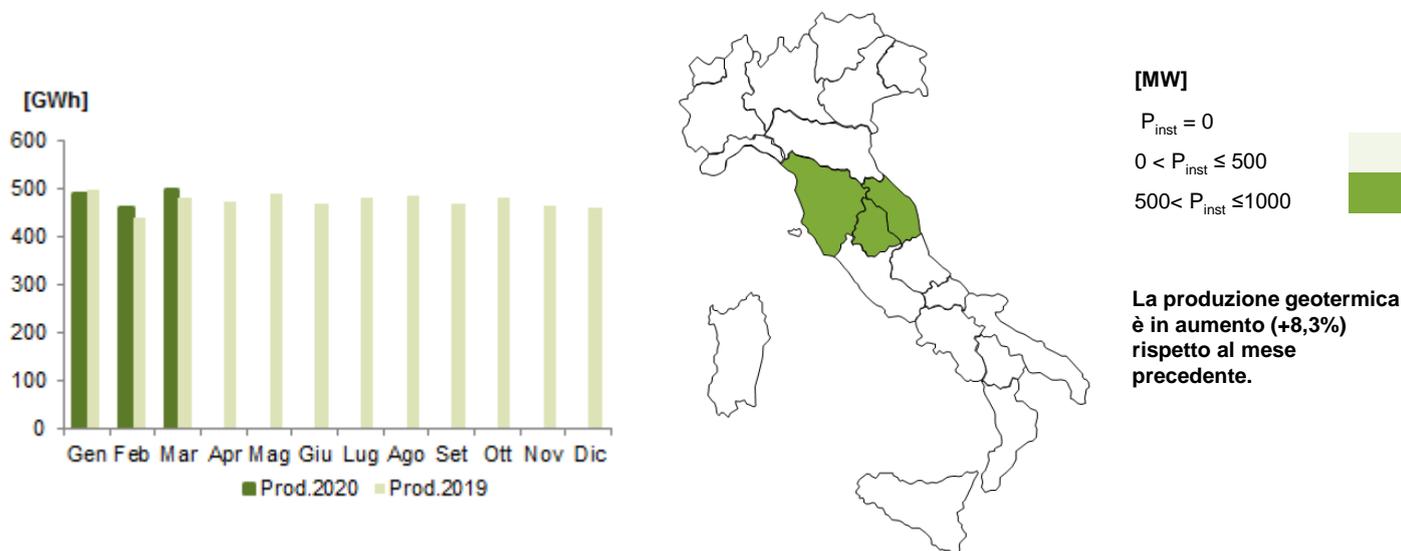
Nel mese di Marzo 2020, considerando l'aggregato Italia, la percentuale di invaso attuale rispetto all'invaso massimo risulta essere pari al 35,4% in aumento rispetto allo stesso mese del 2019.

	Invasi dei serbatoi	NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE
2020	[GWh]	1.069	983	257	2.308
	% (Invaso / Invaso Massimo)	24,7%	54,2%	67,5%	35,4%
2019	[GWh]	1.002	939	283	2.224
	% (Invaso / Invaso Massimo)	23,2%	51,7%	74,4%	34,1%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di Marzo 2020 si attesta a 498GWh in aumento rispetto al mese precedente di 38GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento (+2,2%) rispetto all'anno precedente.

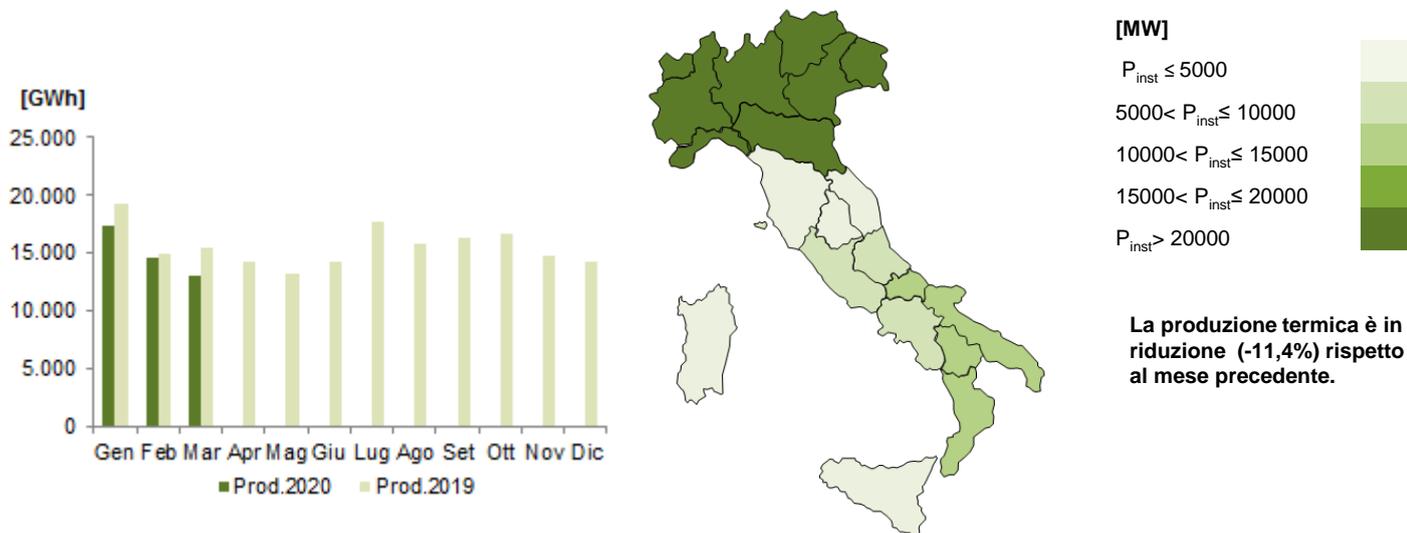
Produzione Geotermica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di Marzo 2020 si attesta a 12.948GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 1.667GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-9,4%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Termica e Consistenza

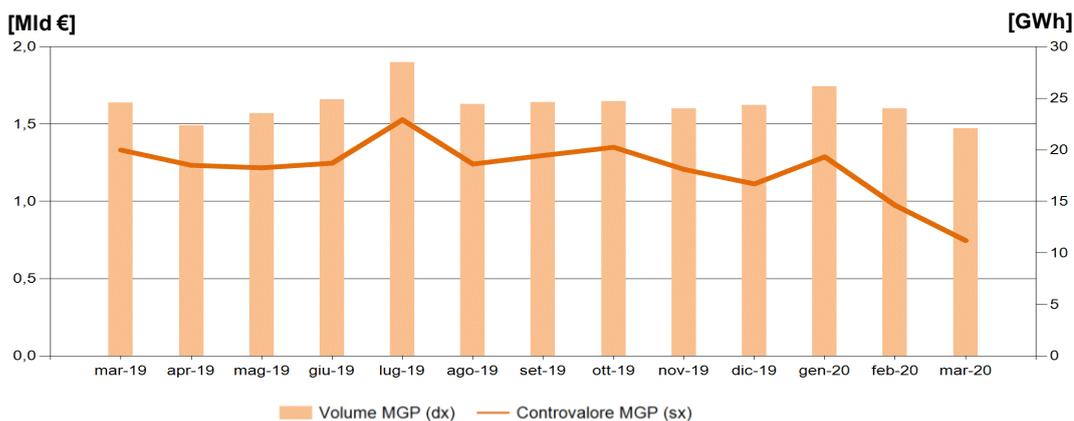


Fonte: Terna

Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a Marzo è pari a circa €0,7Mld, in riduzione del 23% rispetto al mese precedente e del 44% rispetto a Marzo 2019. La riduzione rispetto a Febbraio è dovuta ad una riduzione sia del PUN medio che della domanda. Le stesse considerazioni valgono per la riduzione registrata rispetto all'anno precedente con un PUN medio passato da €52,9/MWh (Marzo 2019) a €32/MWh (Marzo 2020).

Controvalore e volumi MGP

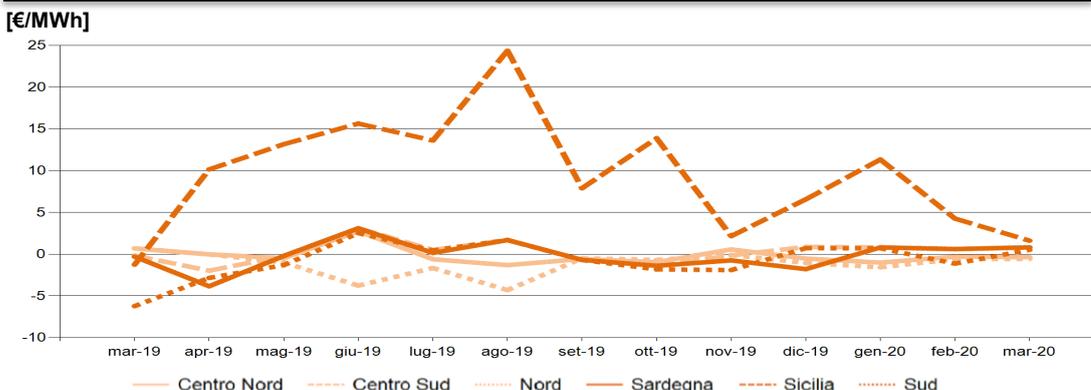


Controvalore Marzo 2020 in riduzione del 44% rispetto a Marzo 2019

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di Marzo i prezzi zonal sono sostanzialmente allineati rispetto al PUN. La Sicilia è la zona che registra il maggior differenziale, pari a +€1,6/MWh. Rispetto a Marzo 2019 il prezzo della zona Sicilia ha registrato una riduzione media pari a €18/MWh, mentre per le altre zone si è avuta una riduzione media pari a €19,6/MWh.

Differenziale rispetto al PUN



Prezzi zonal Marzo 2020 allineati al PUN in tutte le zone

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a Marzo è pari a 4,9 €/MWh e 5,2 €/MWh rispettivamente per le zone Sud e Sicilia, ed è mediamente pari a 6,5 €/MWh per le restanti zone.

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a gennaio era pari a 1,3 €/MWh per la zona Sicilia e mediamente pari a 7,3 €/MWh per le restanti zone.

PUN e prezzi zionali MGP [€/MWh]

€/MWh	PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna
Media	32	31,4	31,6	32,8	32,5	33,6	32,8
YoY	-20,9	-22,1	-21,9	-19,9	-14,1	-18	-19,8
Δ vs PUN	-	-0,6	-0,4	0,8	0,5	1,6	0,8
Δ vs PUN 2019	-	0,7	0,7	-0,2	-6,2	-1,3	-0,3
Picco	36,3	36,1	36,2	36,5	35,7	36,9	36,5
Fuori picco	29,6	28,8	29,1	30,8	30,8	31,8	30,8
Δ Picco vs Fuori Picco	6,6	7,3	7,2	5,7	4,9	5,2	5,7
Minimo	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1
Massimo	67	66	66	70	70	122,1	70

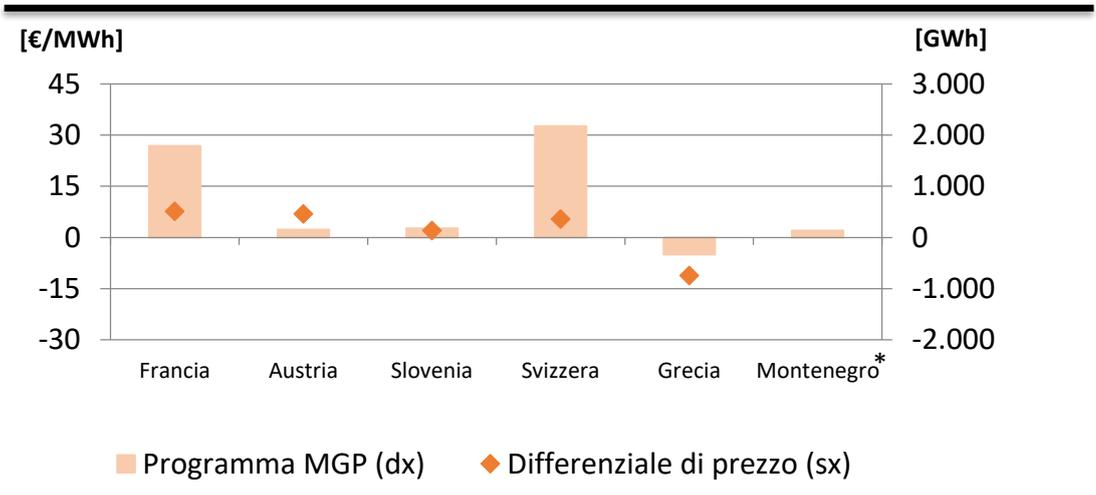
Differenziale picco-fuori picco in riduzione rispetto al mese precedente in tutte le zone tranne la Sicilia

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di Marzo si registra una riduzione, rispetto al mese precedente, del differenziale di prezzo su tutte le frontiere ad eccezione di Slovenia e Svizzera.

L'import complessivo è di 4,6 TWh, con Francia e Svizzera che rappresentano rispettivamente il 39% e il 48% del totale. L'export complessivo è pari a 0,5 TWh, di cui la Grecia rappresenta il 73% e il Montenegro il 10%.

Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



**Import netto sulla frontiera Nord pari a 4,3 TWh
Export netto sulle altre frontiere 0,3 TWh**

Fonte: Elaborazioni Terna

*Per il Montenegro non viene rappresentato alcuno spread in quanto non è presente una borsa elettrica.

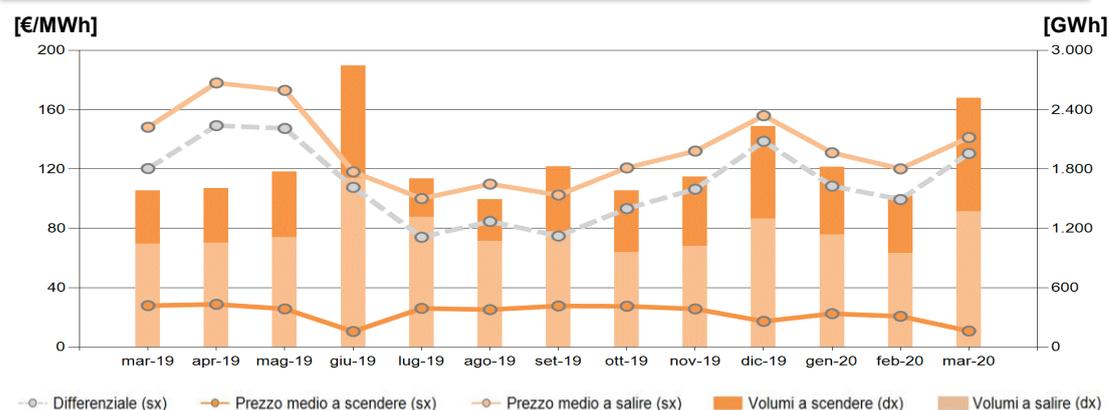
Mercato Servizi di Dispacciamento ex ante

A Marzo il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €130,4/MWh in aumento rispetto al mese precedente del 31% e rispetto a Marzo 2019 del 8%.

I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+65%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 44% e quelle a scendere sono aumentate del 98%.

Anche rispetto allo stesso mese dell'anno precedente si registra un aumento dei volumi complessivi (+59%), in particolare le movimentazioni a salire risultano aumentate del 31% mentre quelle a scendere del 113%.

Prezzi e volumi MSD ex ante



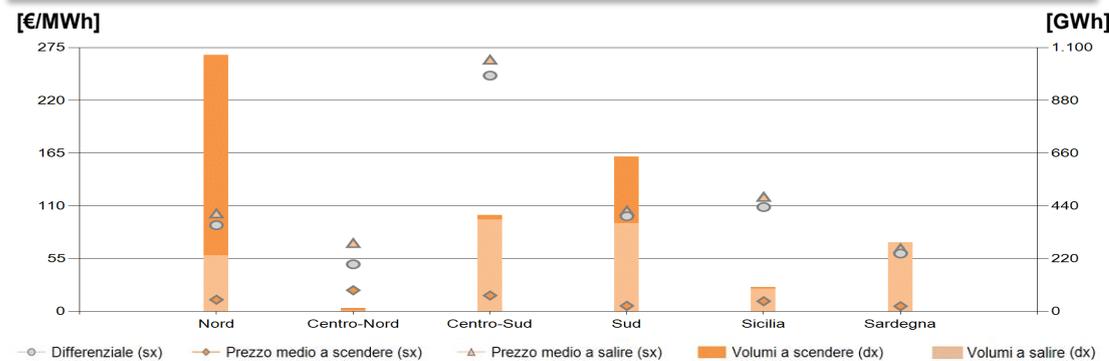
Prezzo medio a salire a Marzo 2020 pari a €141,2/MWh
Prezzo medio a scendere a Marzo 2020 pari a €10,8/MWh

Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€245,8/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente.

Tale differenziale ha registrato un aumento rispetto al mese precedente del 12% dovuto ad un aumento del prezzo medio a salire del 8% (da €242,2/MWh di Febbraio a €262,4/MWh di Marzo) e ad una riduzione del prezzo medio a scendere del 26% (da €22,3/MWh di Febbraio a €16,6/MWh di Marzo).

Prezzi e volumi MSD ex ante per zona di mercato



Centro-Sud: zona con il differenziale di prezzo più elevato
Nord: zona con i maggiori volumi movimentati

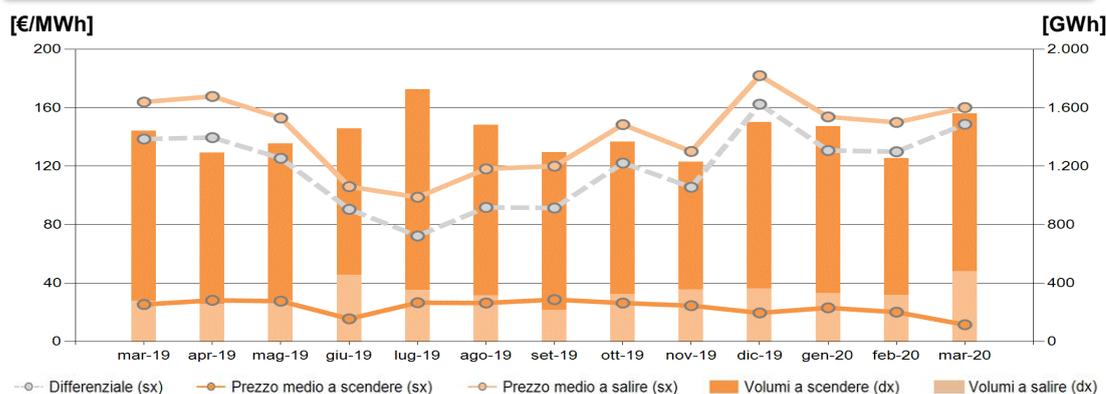
Fonte: Terna

Mercato di Bilanciamento

A Marzo il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €148,6/MWh, in aumento sia rispetto al mese precedente (€129,8/MWh; 14%) che rispetto a Marzo 2019 (€138,5/MWh; 7%).

I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+24%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 51% e quelle a scendere sono aumentate del 15%. Rispetto a Marzo 2019, le movimentazioni a salire sono aumentate del 73% mentre le movimentazioni a scendere si sono ridotte del 7%.

Prezzi e volumi MB



Prezzo medio a salire a Marzo 2020 pari a €160,1/MWh
Prezzo medio a scendere a Marzo 2020 pari a €11,5/MWh

Fonte: Terna

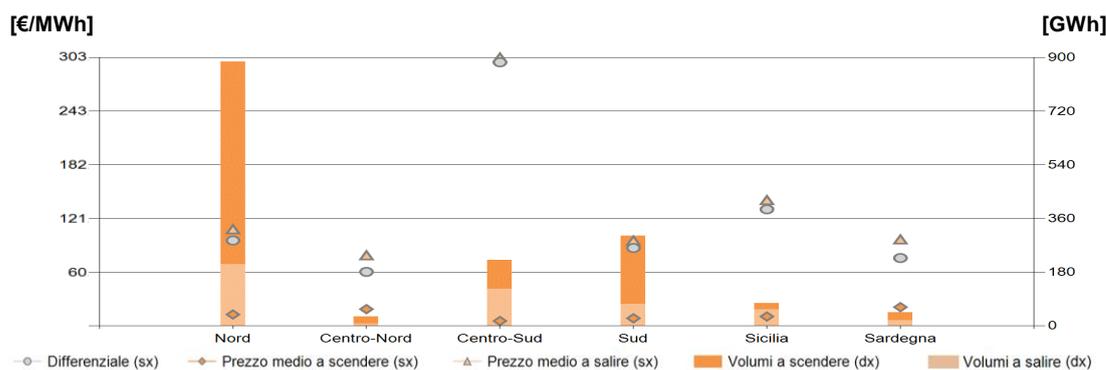
La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€298,33/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (differenziale pari a 309,30 €/MWh).

A Marzo la zona Nord si conferma come l'area caratterizzata dai volumi più elevati, (680 GWh a scendere e 206 GWh a salire).

Il differenziale di prezzo è aumentato in tutte le zone, ad eccezione di Nord e Centro Sud.

La zona che registra il maggior aumento rispetto al mese precedente è la zona Nord (+29,37 €/MWh ; +43,7%)

Prezzi e volumi MB per zona di mercato



Centro-Sud: zona caratterizzata dal differenziale di prezzo più elevato
Nord: zona con i maggiori volumi movimentati

Fonte: Terna

Commodities – Mercato Spot

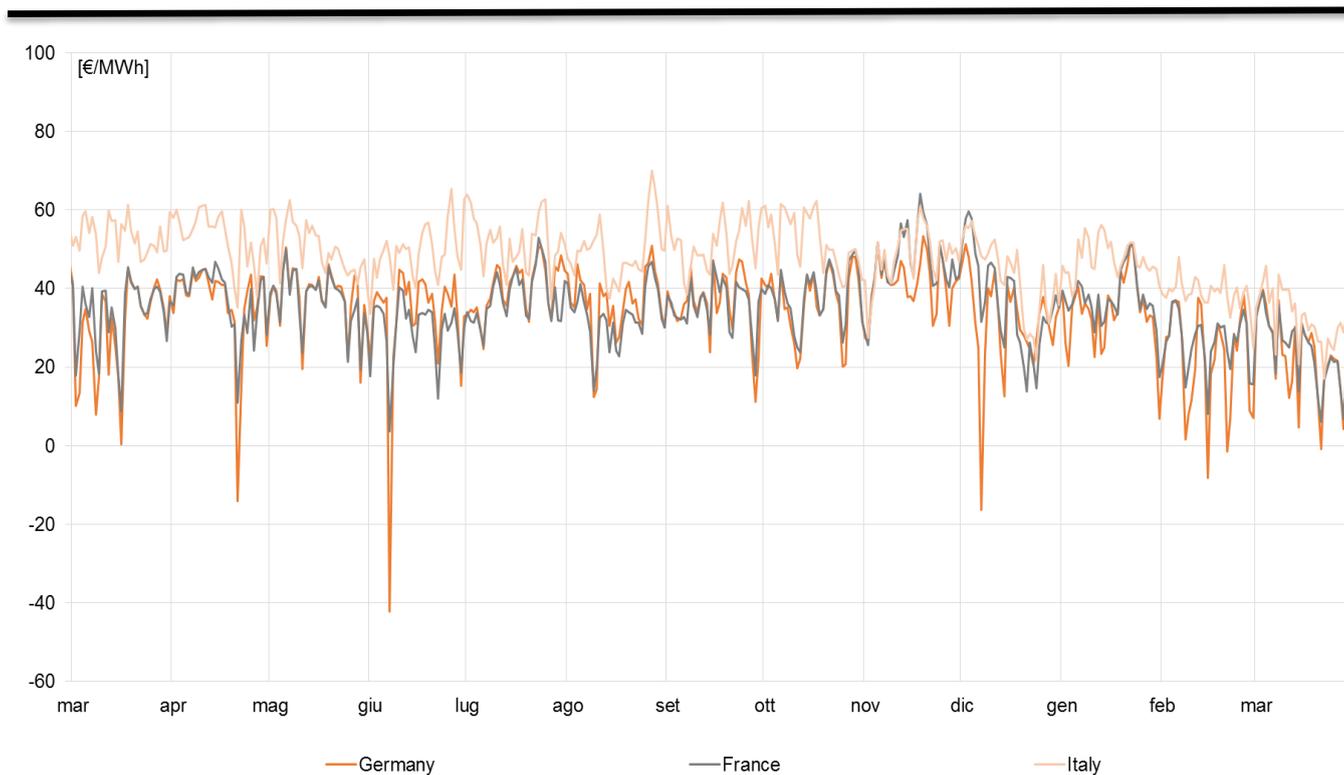
Nel mese di Marzo 2020 i prezzi del Brent sono scesi fino a \$33,3/bbl rispetto ai \$55,2/bbl di Febbraio (-39,6%).

I prezzi del carbone API2 si sono attestati a circa \$47,4/t, in diminuzione rispetto ai prezzi di Febbraio (-2,9%).

I prezzi del gas in Europa a Marzo sono scesi a €8,6/MWh (-8,6% rispetto al mese precedente); in diminuzione anche il PSV che si è attestato a €10,1/MWh (-6,4%).

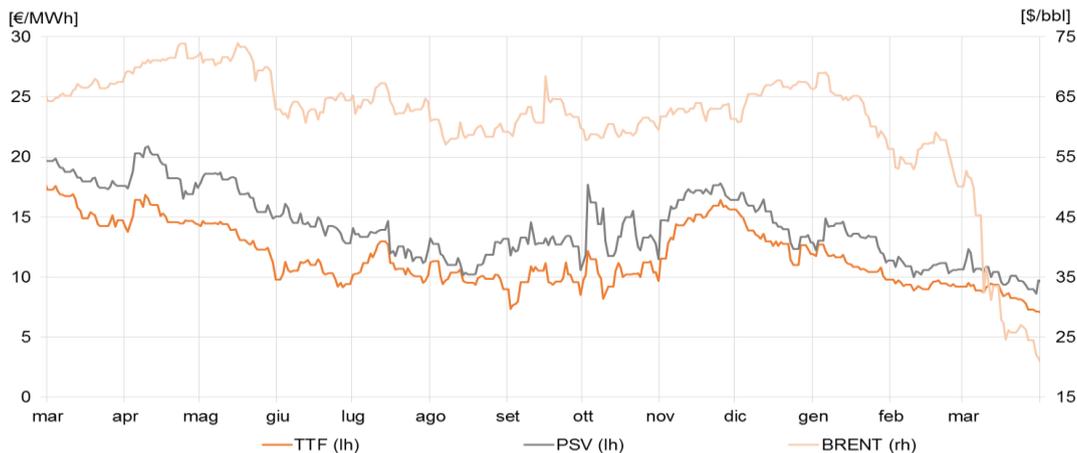
I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di Marzo sono in diminuzione rispetto al mese precedente con una media mensile di €32,1/MWh (-17,3%). In diminuzione anche la borsa francese con prezzo dell'elettricità pari a €24/MWh (-8,2%) e in aumento quella tedesca con €23/MWh (+4,8%) rispetto a Febbraio.

Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX

Prezzi spot Gas & Oil



Variatione media mensile PSV-TTF = +1,6/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

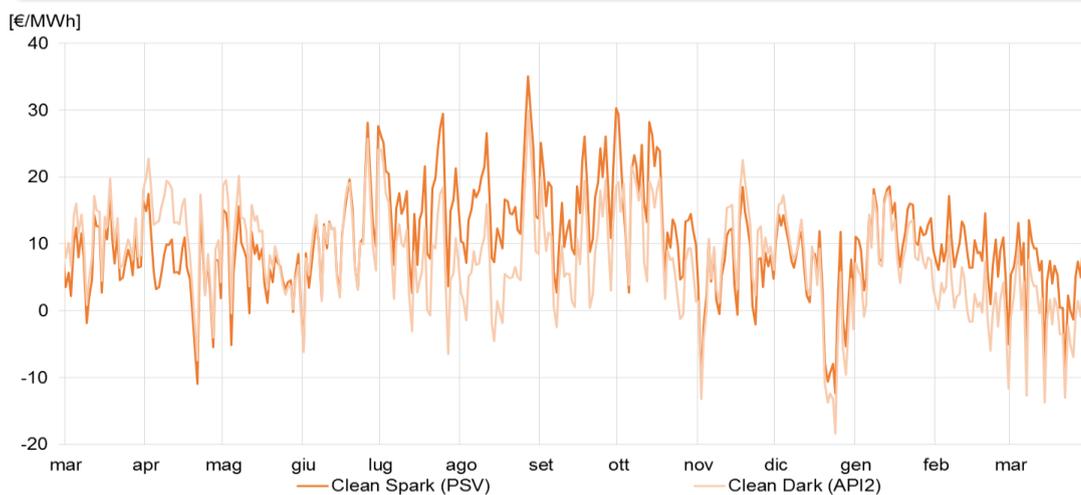
Prezzi spot Coal & Carbon



Variatione media mensile API2-API4 = -\$19,5/tn

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Clean Dark&Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV medio mensile = €4,5MWh

Clean dark spread API2 medio mensile = -€0,8MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Commodities – Mercato Forward

Nel mese di Marzo i prezzi forward del Brent si sono attestati intorno ai \$40,9/bbl in netta diminuzione rispetto ai \$55,3/bbl di Febbraio (-26,1%).

I prezzi medi forward del carbone (API2) sono in diminuzione rispetto a Febbraio attestandosi a circa \$53,6/t (-3,6%).

I prezzi medi forward del gas in Italia (PSV) sono diminuiti tra Marzo e il mese precedente attestandosi intorno ai €14,7/MWh (-10%) e in diminuzione anche i prezzi forward del gas in Europa (TTF), che si sono attestati a €12,9/MWh (-11,2%).

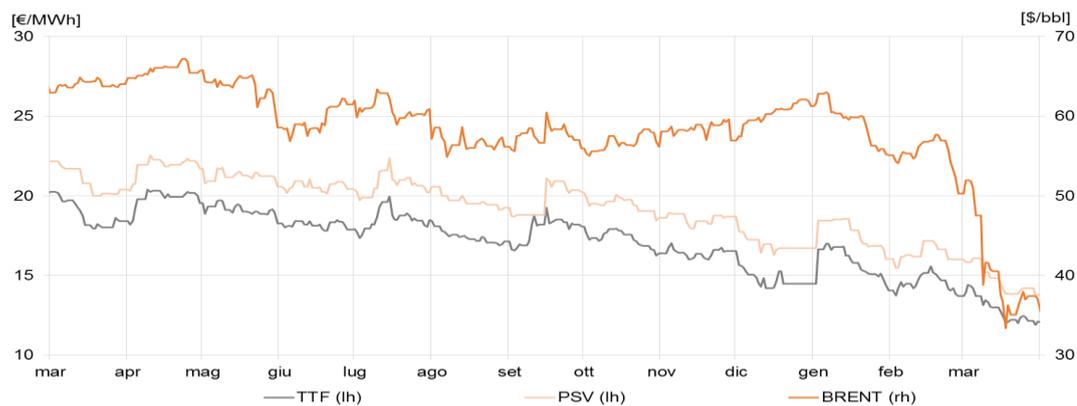
I prezzi medi forward dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno ai €47,1/MWh, in diminuzione rispetto al mese precedente (-9,1%). Trend in diminuzione anche per la borsa francese dove il prezzo si attesta a circa €40,4/MWh (-6,3%), così come in Germania in cui il prezzo si attesta a circa €37,3/MWh (-10,1%).

Prezzi elettricità Forward Year+1



Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

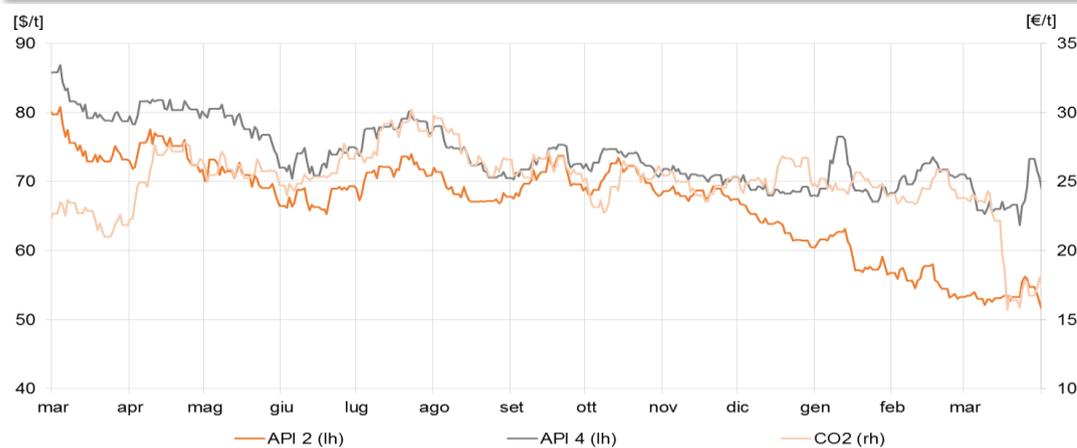
Prezzi Forward Year+1 Gas & Oil



Variazione media mensile
PSV-TTF = +€1,8/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

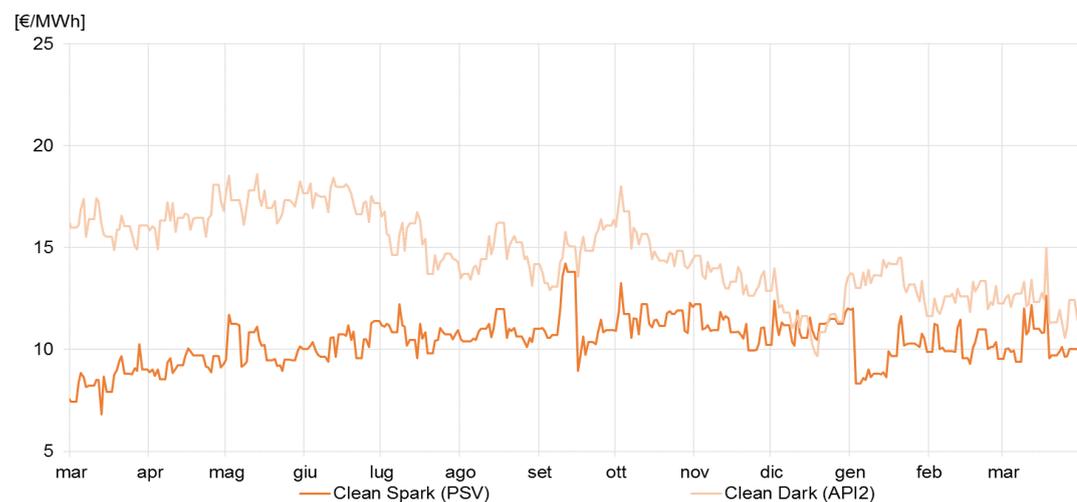
Prezzi Forward Year+1 Coal & Carbon



Variazione media mensile
API2-API4 = -\$14,3/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Forward Year+1 Clean Dark&Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV
medio mensile =
€10,3/MWh

Clean dark spread API2
medio mensile =
€12,2/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Nel seguito una selezione dei provvedimenti di ARERA di maggiore interesse per le attività di dispacciamento e trasmissione del mese di Marzo 2020. Tale selezione non ha carattere esaustivo rispetto al quadro regolatorio.

Aggiornamento del corrispettivo a copertura dei costi per la remunerazione del servizio di interrompibilità del carico

L'ARERA ha aggiornato il corrispettivo a copertura dei costi per la remunerazione del servizio di interrompibilità del carico a seguito dell'approvvigionamento, da parte di Terna, di 1.000 MW di potenza interrompibile addizionale nell'area Continente per l'anno 2020.

Tale corrispettivo (fissato a fine 2019 in 10,24 euro/MWh) è stato così rimodulato:

- per il periodo 1° Gennaio - 31 Marzo 2020: 10,24 euro/MWh;
- per il periodo 1° Aprile - 31 Dicembre 2020: 11,68 euro/MWh.

[Delibera 99/2020/R/eel](#)

Verifica di conformità delle versioni aggiornate della convenzione tra le società Gestore dei mercati energetici S.p.A. (GME) e Terna S.p.A. e dell'accordo tra GME e la società di diritto sloveno BSP regional energy exchange LLC (BSP)

L'Autorità ha verificato positivamente le modifiche alla Convenzione tra il GME e Terna apportate al fine di:

- integrare i nuovi criteri di arrotondamento dei dati relativi ai flussi di energia in importazione ed esportazione sulla frontiera slovena in esito ai processi di market coupling, introdotti dal gestore del mercato sloveno BSP e dal GME;
- consentire la partecipazione del sistema italiano alla piattaforma comune europea per lo scambio di energia di bilanciamento da riserva terziaria di sostituzione (Piattaforma RR) di cui all'art. 19 del Regolamento Balancing e sviluppata nell'ambito del progetto TERRE.

[Delibera 91/2020/R/eel](#)

Aggiornamento dei provvedimenti in materia di produzione di energia elettrica, di sistemi semplici di produzione e consumo (SSPC), di sistemi di distribuzione chiusi (SDC) e di settlement.

L'Autorità ha apportato alcune limitate modifiche al Testo Integrato dello Scambio sul Posto (TISSP) nella parte relativa alle tempistiche di attivazione dello Scambio sul posto (SSP) e ha aggiornato, a parità di contenuto, i riferimenti contenuti in vari provvedimenti dell'ARERA ai Testi Integrati (Testo Integrato Trasporto, Testo Integrato Misura e Testo Integrato Connessioni) approvati a fine anno con delibera 568/2019.

[Delibera 66/2020/R/eel](#)

Relazione annuale ai sensi dell'art. 19.5 del Regolamento (UE) 2019/943 sulle rendite da congestione

Ai sensi dell'articolo 19.5 del Regolamento (UE) 2019/943, l'Autorità ha pubblicato la relazione annuale contenente i dati relativi alle rendite da congestione derivanti dalle procedure di assegnazione della capacità di trasporto sulla rete di interconnessione con l'estero per il periodo gennaio 2019 – dicembre 2019.

[Delibera 70/2020/R/eel](#)

Provvedimenti connessi all'emergenza epidemiologica Covid-19

L'Autorità ha adottato una serie di provvedimenti per far fronte all'emergenza epidemiologica Covid-19. Tra questi si segnala:

- il blocco delle procedure di sospensione per morosità delle forniture di energia elettrica, gas e acqua con riferimento al periodo compreso tra il 10 Marzo e il 13 Aprile 2020 (termine così prorogato con delibera 117/2020);
- la rialimentazione delle forniture di energia elettrica, gas e acqua eventualmente sospese (o limitate/disattivate) dal 10 Marzo 2020;
- la costituzione, presso la Cassa per i servizi energetici e ambientali (CSEA), di un conto per il finanziamento di ulteriori interventi a favore dei clienti finali dei settori elettrico, gas e idrico. A tal fine, CSEA è tenuta a trasferire in tale conto un importo fino a 1,5 miliardi di euro utilizzando le giacenze disponibili presso gli altri conti di gestione;
- la proroga dei termini per l'adempimento di alcuni obblighi informativi relativi alla qualità del servizio degli operatori del settore elettrico, gas, idrico e rifiuti. Per il settore elettrico, l'ARERA proroga a date successive al 3 aprile (da definirsi con specifici provvedimenti) i termini per l'adempimento degli obblighi informativi in materia di qualità del servizio (es. continuità del servizio di distribuzione di energia elettrica);
- la possibilità di ricondurre a cause di forza maggiore, come previsto dalla regolazione settoriale, il mancato rispetto degli standard di carattere contrattuale/commerciale che dovesse derivare dall'adozione, da parte degli operatori, di misure necessarie per garantire la continuità e la sicurezza del servizio;
- per gli 11 Comuni della «ex zona rossa» di Lombardia e Veneto, la sospensione, fino al 30 aprile 2020, dei termini di pagamento delle bollette - emesse o da emettere - di energia elettrica, gas, acqua e rifiuti, con obbligo di rateizzazione automatica e senza interessi sugli importi.

[Delibera 60/2020/R/com](#)

[Delibera 95/2020/R/com](#)

[Delibera 59/2020/R/com](#)

[Delibera 75/2020/R/com](#)

Legenda

API2 – CIF ARA: è l'indice di riferimento per il prezzo del carbone (con PCI pari a 6.000 kcal/kg) importato nel nord ovest Europa. Viene determinato sulla base di un assessment sui prezzi CIF (Cost, Insurance and Freight) dei contratti di carbone, comprensivi di costi di trasporto, assicurazione e nolo, con sbarco nei porti Amsterdam – Rotterdam - Anversa (ARA).

API4 – FOB Richards Bay: è l'indice di riferimento per il prezzo del carbone (con PCI pari a 6.000 kcal/kg) esportato dal nolo Richards Bay in Sud Africa. E' determinato sulla base di un assessment sui prezzi FOB (Free On Board) dei contratti «franco a bordo» (escluso il trasporto), con partenza dal porto di Richards Bay.

Aree territoriali: sono costituite da una o più regioni limitrofe e sono aggregate come di seguito:

TORINO: Piemonte - Liguria - Valle d'Aosta

MILANO: Lombardia ()*

VENEZIA: Friuli Venezia Giulia - Veneto - Trentino Alto Adige

FIRENZE: Emilia Romagna () - Toscana*

ROMA: Lazio - Umbria - Abruzzo - Molise - Marche

NAPOLI: Campania - Puglia - Basilicata - Calabria

PALERMO: Sicilia

CAGLIARI: Sardegna

(*) In queste due regioni i confini geografici non corrispondono ai confini elettrici. La regione Lombardia comprende impianti di produzione facenti parte del territorio geografico-amministrativo dell'Emilia Romagna.

I dati relativi alla tabella invasi dei serbatoi sono **aggregati per ZONA** come segue:

NORD - include le Aree Territoriali TORINO, MILANO e VENEZIA

CENTRO e SUD – include le Aree Territoriali FIRENZE, ROMA e NAPOLI

SOLE- include le Aree Territoriali PALERMO e CAGLIARI.

Brent: è il prezzo del petrolio come riferimento mondiale per il mercato del greggio. Il Petrolio Brent è il risultato di una miscela derivata dall'unione di diversi tipi di petrolio estratti dal Mare del Nord.

Clean Dark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a carbone e il costo delle quote di emissione di CO₂.

Clean Spark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a gas e il costo delle quote di emissione di CO₂.

Dirty Dark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a carbone.

Dirty Spark Spread: è la differenza tra il prezzo dell'energia elettrica e il costo del combustibile di una centrale a gas.

Mercato del giorno prima (MGP): è la sede di negoziazione delle offerte di acquisto e vendita di energia elettrica per ciascun periodo rilevante del giorno successivo a quello della negoziazione.

Mercato di bilanciamento (MB): è l'insieme delle attività svolte dal Gestore per la selezione delle offerte presentate sul Mercato per il servizio di dispacciamento per la risoluzione delle congestioni e la costituzione dei margini di riserva secondaria e terziaria di potenza, condotte il giorno stesso a quello cui si riferiscono le offerte.

Mercato per il servizio di dispacciamento (MSD): è la sede di negoziazione delle risorse per il servizio di dispacciamento.

Mercato per il servizio di dispacciamento - fase di programmazione (MSD ex ante): è l'insieme delle attività svolte dal Gestore per la selezione delle offerte presentate sul Mercato per il servizio di dispacciamento per la risoluzione delle congestioni e la costituzione dei margini di riserva secondaria e terziaria di potenza, condotte in anticipo rispetto al tempo reale.

MoM - Month on Month: variazione percentuale dello scostamento tra il mese di riferimento rispetto al mese precedente

NET TRANSFER CAPACITY - NTC: è la massima capacità di trasporto della rete di interconnessione con l'estero. NTC D-2 indica la medesima capacità definita nel giorno D-2.

Ore di picco: si intendono, secondo la convenzione del Gestore del Mercato Elettrico (GME), le ore comprese tra le 8:00 e le 20:00 dei soli giorni lavorativi. Per **ore fuori picco** si intendono le ore non di picco.

Prezzo CO₂: è determinato dall' European Union Emissions Trading Scheme (EU ETS), sistema per lo scambio di quote di emissione di gas serra in Europa finalizzato alla riduzione delle emissioni.

PUN - Prezzo Unico Nazionale: rappresenta il Prezzo Unico Nazionale calcolato in esito al Mercato del giorno prima (MGP).

Prezzo Zonale MGP: è il prezzo di equilibrio di ciascuna zona calcolato in esito al Mercato del giorno prima (MGP).

PSV - Punto di Scambio Virtuale: è il prezzo al punto di scambio virtuale per la compravendita del gas naturale in Italia.

TTF - Title Transfer Facility: è il prezzo al punto di scambio virtuale per la compravendita del gas naturale nei Paesi Bassi.

YoY – Year on Year: variazione percentuale dello scostamento tra il periodo dell'anno corrente rispetto al allo stesso periodo dell'anno precedente

Disclaimer

1. I bilanci elettrici mensili degli anni 2018 sono definitivi mentre i bilanci mensili del 2019 sono provvisori.
2. In particolare, i bilanci elettrici mensili dell'anno 2019 – elaborati alla fine di ogni mese utilizzando gli archivi di esercizio – sono soggetti ad ulteriore e puntuale verifica o ricalcolo nei mesi seguenti sulla base di informazioni aggiuntive. Questa operazione di affinamento del valore mensile si traduce, per i dati di bilancio, in un grado di precisione superiore rispetto alla somma dei dati elaborati nei singoli Rapporti Mensili pubblicati sul sito www.terna.it.