

Luglio 2020

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Luglio 2020

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

01 Bilanci pag. 5

Nel mese di Luglio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 29.018GWh, in flessione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-7,0%). In particolare si registra una riduzione della produzione termoelettrica (-6,7%), del saldo estero (-13,7%) e un aumento della produzione fotovoltaica (+12,0%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nel 2020 il valore cumulato della richiesta di energia elettrica (172.532GWh) risulta in riduzione (-8,6%) rispetto al 2019. Il risultato di luglio 2020 è stato ottenuto con lo stesso numero di giorni lavorativi (23) e con una temperatura media mensile inferiore 0,9°C rispetto a luglio dello scorso anno, ma uguale rispetto alla media decennale. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a -5,9%.



02 Sistema Elettrico pag. 12

Nel mese di luglio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 51% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 38% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero. Nel mese di luglio, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in riduzione (-4,1%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra una riduzione della produzione idroelettrica rinnovabile (-11,0%), della produzione geotermoelettrica (-3,5%) e della produzione eolica (-21,5%) rispetto all'anno precedente.



03 Mercato Elettrico pag. 15

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a luglio è pari a circa €1,0Mld, in crescita del 59% rispetto al mese precedente ed in riduzione del 32% rispetto a luglio 2019. A luglio il differenziale tra prezzi a salire e a scendere in MSD è pari a €75,0/MWh in riduzione rispetto al mese precedente del 45% e stabile rispetto a luglio 2019. I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-20%). Il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MB è pari a €81,2/MWh, in riduzione rispetto al mese precedente (€104,8/MWh; -22%) e in aumento rispetto a luglio 2019 (€72,2/MWh; 12%). I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+34%).



04 Regolazione pag. 23

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



Luglio 2020



Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Sintesi mensile e nota congiunturale

Nel mese di Luglio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 29.018GWh, in flessione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-7,0%). In particolare si registra una riduzione della produzione termoelettrica (-6,7%), del saldo estero (-13,7%) e un aumento della produzione fotovoltaica (+12,0%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nel 2020 il valore cumulato della richiesta di energia elettrica (172.532GWh) risulta in riduzione (-8,6%) rispetto al 2019.

Bilancio Energia

[GWh]	Luglio 2020	Luglio 2019	%20/19	Gen-Lug 20	Gen-Lug 19	%20/19
Idrica	4.839	5.425	-10,8%	28.012	26.846	4,3%
di cui Pompaggio in produzione ⁽²⁾	94	95	-0,7%	1.041	976	6,7%
Termica	16.526	17.718	-6,7%	97.228	109.088	-10,9%
di cui Biomasse	1.523	1.479	3,0%	10.296	10.176	1,2%
Geotermica	463	480	-3,5%	3.308	3.326	-0,5%
Eolica	977	1.245	-21,5%	11.449	12.473	-8,2%
Fotovoltaica	3.300	2.946	12,0%	17.040	15.529	9,7%
Totale produzione netta	26.105	27.814	-6,1%	157.037	167.262	-6,1%
di cui Produzione da FER ⁽³⁾	11.008	11.481	-4,1%	69.064	67.374	2,5%
Importazione	3.542	4.120	-14,0%	22.356	26.121	-14,4%
Esportazione	495	589	-16,0%	5.374	3.181	68,9%
Saldo estero	3.047	3.531	-13,7%	16.982	22.940	-26,0%
Pompaggi	134	135	-0,7%	1.487	1.394	6,7%
Richiesta di Energia elettrica ⁽¹⁾	29.018	31.210	-7,0%	172.532	188.808	-8,6%

A Luglio 2020 si registra una riduzione della produzione idroelettrica (-10,8%), della produzione geotermoelettrica (-3,5%) e una produzione eolica (-21,5%) rispetto all'anno precedente. Nel 2020, si registra una variazione dell'export +68,9% rispetto all'anno precedente. Nel 2020 la produzione totale netta è in riduzione -6,1%.

(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

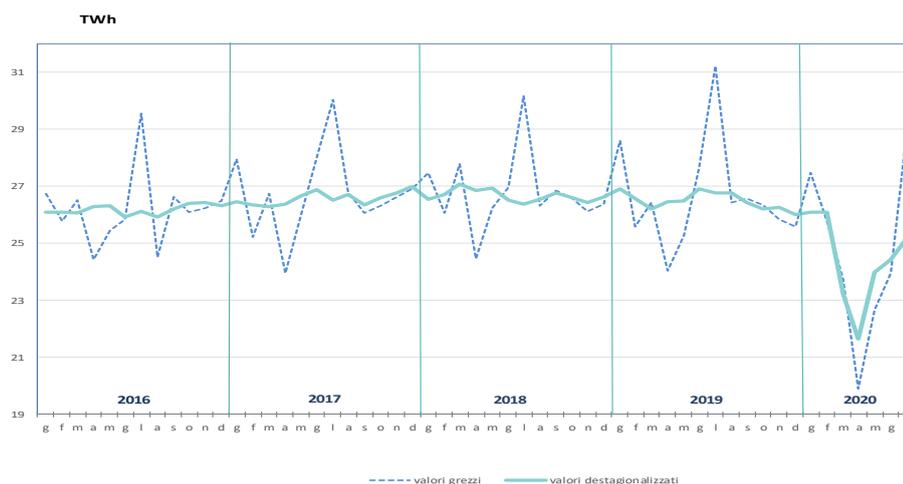
Fonte: Terna

Il risultato di luglio 2020 è stato ottenuto con lo stesso numero di giorni lavorativi (23) e con una temperatura media mensile inferiore 0,9°C rispetto a luglio dello scorso anno, ma uguale rispetto alla media decennale. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a -5,9%.

I primi sette mesi del 2020 risultano in flessione dell' 8,6% rispetto al corrispondente periodo del 2019. In termini rettificati la variazione resta pressoché uguale (-8,4%).

In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura della domanda elettrica di luglio 2020 ha fatto registrare, per il terzo mese consecutivo, una variazione positiva: +3,1% rispetto al mese precedente. Tale risultato ferma la caduta del trend che si mantiene sullo stesso livello registrato il mese scorso.

Analisi congiunturale domanda energia elettrica (TWh)



Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale positiva pari a +3,1%.

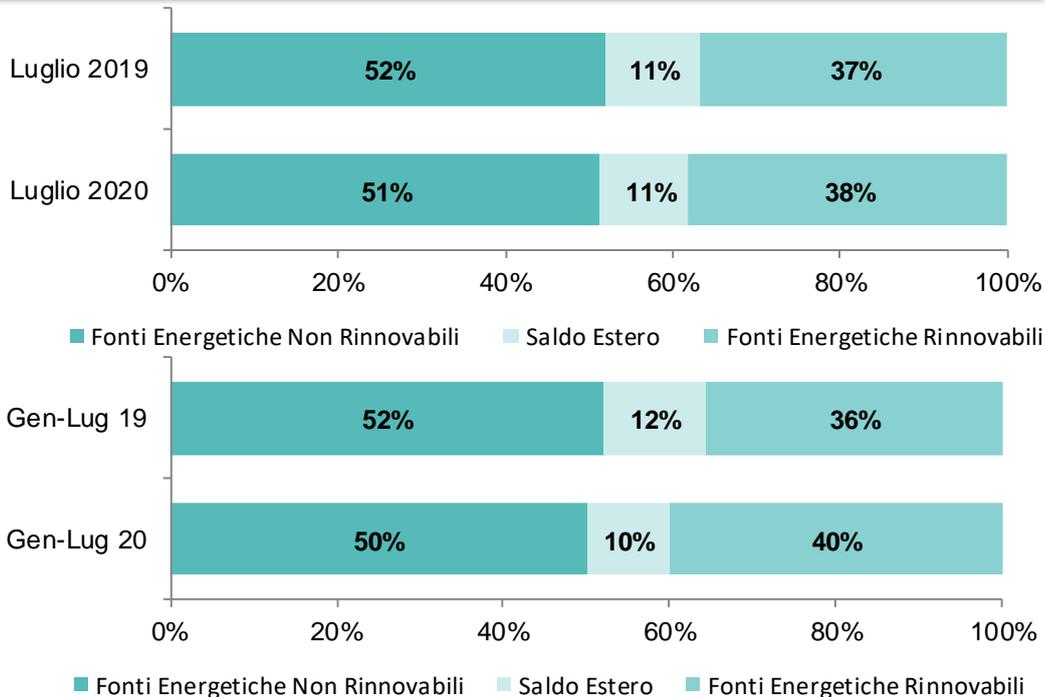
Fonte: Terna

Composizione Fabbisogno

Nel mese di luglio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 51% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 38% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 172.532GWh ed è stata soddisfatta al 50% dalla produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 40% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Composizione Fabbisogno

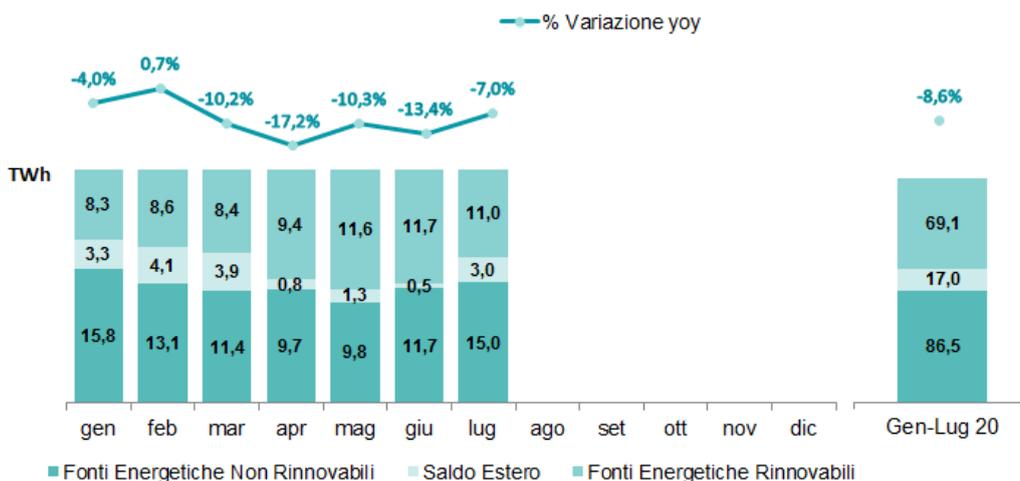


Nel mese di luglio la produzione da fonti energetiche rinnovabili è in riduzione (-4,1%) rispetto allo stesso mese del 2019.

Nel 2020 la produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili fa registrare una variazione percentuale del -12,2% rispetto al 2019.

Fonte: Terna

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



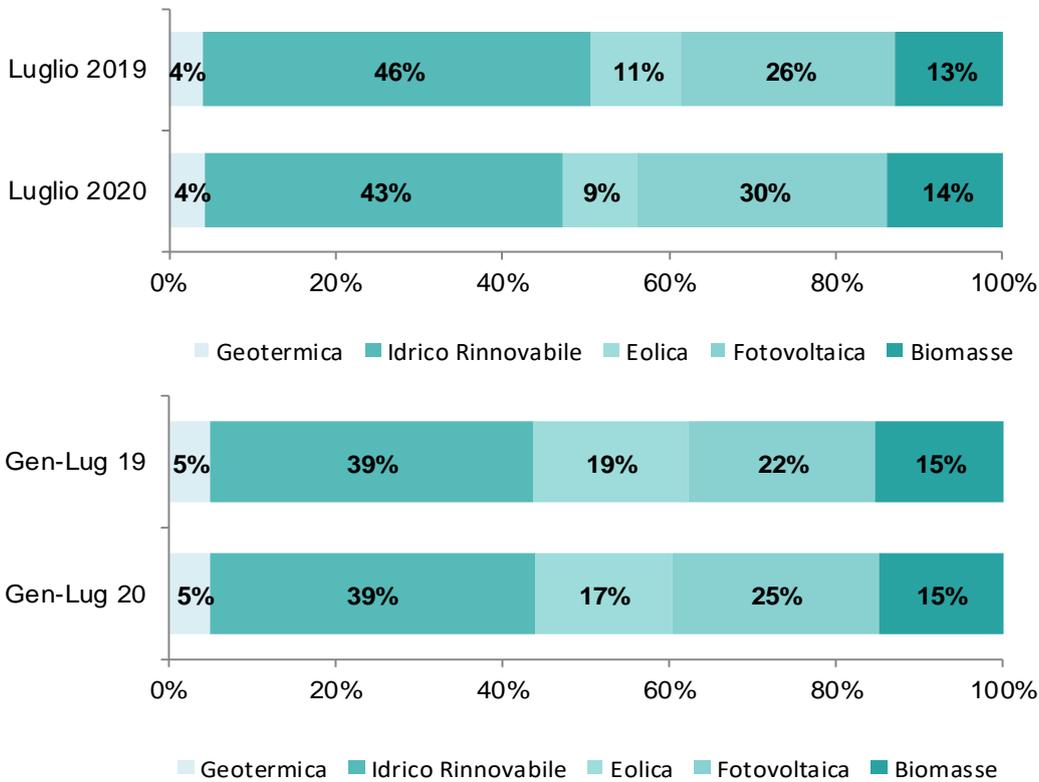
Nel 2020 la richiesta di energia elettrica sulla rete è in flessione del -8,6% rispetto al 2019. Nel 2020 la produzione energetica da fonti rinnovabili fa registrare una variazione del +2,5% rispetto all'anno precedente.

Fonte: Terna

Dettaglio FER

Nel mese di luglio, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in riduzione (-4,1%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra una riduzione della produzione idroelettrica rinnovabile (-11,0%), della produzione geotermoelettrica (-3,5%) e della produzione eolica (-21,5%) rispetto all'anno precedente.

Dettaglio Fonti Energetiche Rinnovabili

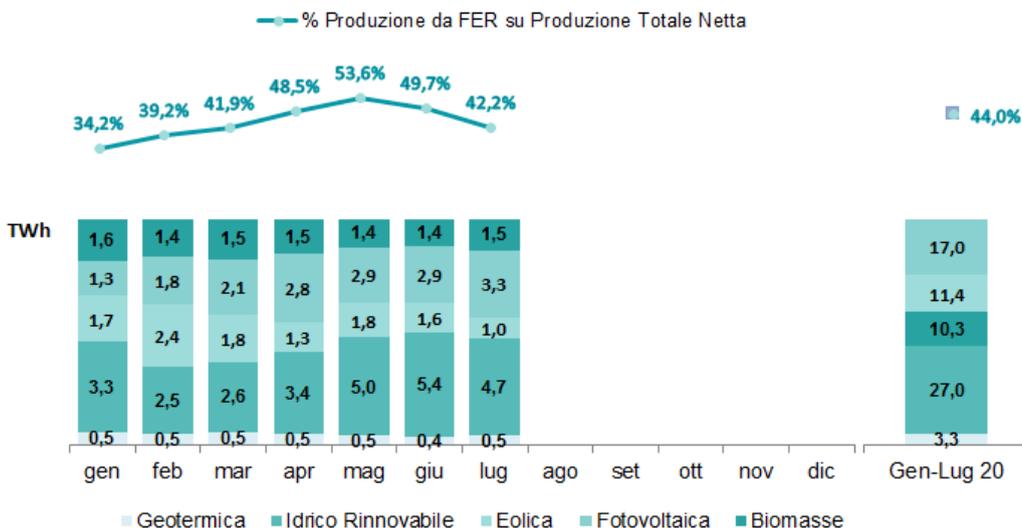


A luglio del 2020 la composizione di dettaglio della produzione da fonti energetiche rinnovabili fa registrare una variazione percentuale in flessione mom (-6,0%).

Nel 2020 la produzione da fonti energetiche rinnovabili fa registrare un aumento del +2,5% dovuto principalmente all'aumento della produzione fotovoltaica (+9,7%) e all'idrico rinnovabile (+4,3%).

Fonte: Terna

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



Nel 2020 il 44,0% della produzione nazionale netta è stata da Fonti Energetiche Rinnovabili per un valore pari a 69,1TWh. Nel mese di luglio 2020 la produzione da FER ha contribuito per il 42,2% alla produzione totale netta nazionale, in aumento rispetto allo stesso mese del 2019 (41,3%).

Fonte: Terna

Storico Bilanci Energetici Mensili

Nel 2020 la produzione totale netta destinata al consumo (155.550GWh) ha soddisfatto per 90% della richiesta di energia elettrica nazionale (172.532GWh).

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	3.607	5.216	5.466	4.839						28.012
di cui Pompaggio in Produzione ⁽²⁾	120	130	213	211	179	95	94						1.041
Termica	17.421	14.615	12.948	11.255	11.307	13.156	16.526						97.228
di cui Biomasse	1.550	1.434	1.492	1.471	1.446	1.383	1.523						10.299
Geotermica	489	460	498	477	479	442	463						3.308
Eolica	1.711	2.403	1.761	1.263	1.756	1.578	977						11.449
Fotovoltaica	1.263	1.786	2.071	2.795	2.893	2.932	3.300						17.040
Produzione Totale Netta	24.315	21.895	20.100	19.397	21.651	23.574	26.105						157.037
di cui Produzione da RES ⁽³⁾	8.324	8.584	8.431	9.402	11.612	11.706	11.008						69.067
Import	4.068	4.622	4.436	1.798	2.325	1.565	3.542						22.356
Export	749	549	499	984	1.048	1.050	495						5.374
Saldo Estero	3.319	4.073	3.937	814	1.277	515	3.047						16.982
Pompaggi	171	186	304	301	255	136	134						1.487
Richiesta di Energia elettrica⁽¹⁾	27.463	25.782	23.733	19.910	22.673	23.953	29.018						172.532

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

Fonte: Terna

A luglio la produzione totale netta risulta in riduzione (-6,1%) rispetto al 2019.

Nel 2020 la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di luglio con 29.018GWh.

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 luglio 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
Luglio 2020	2.859	6.056	4.553	4.363	4.180	4.453	1.769	785
Luglio 2019	3.106	6.713	4.837	4.846	4.410	4.566	1.867	865
% Luglio 20/19	-8,0%	-9,8%	-5,9%	-10,0%	-5,2%	-2,5%	-5,2%	-9,2%
Progressivo 2020	17.195	36.855	26.931	26.246	24.269	25.620	10.567	4.849
Progressivo 2019	19.084	41.166	29.520	29.293	26.379	27.238	10.928	5.200
% Progressivo 20/19	-9,9%	-10,5%	-8,8%	-10,4%	-8,0%	-5,9%	-3,3%	-6,8%

Nel 2020 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari al -9,8% in zona Nord, al -9,3% al Centro, -5,9% al Sud e -4,4% nelle Isole.

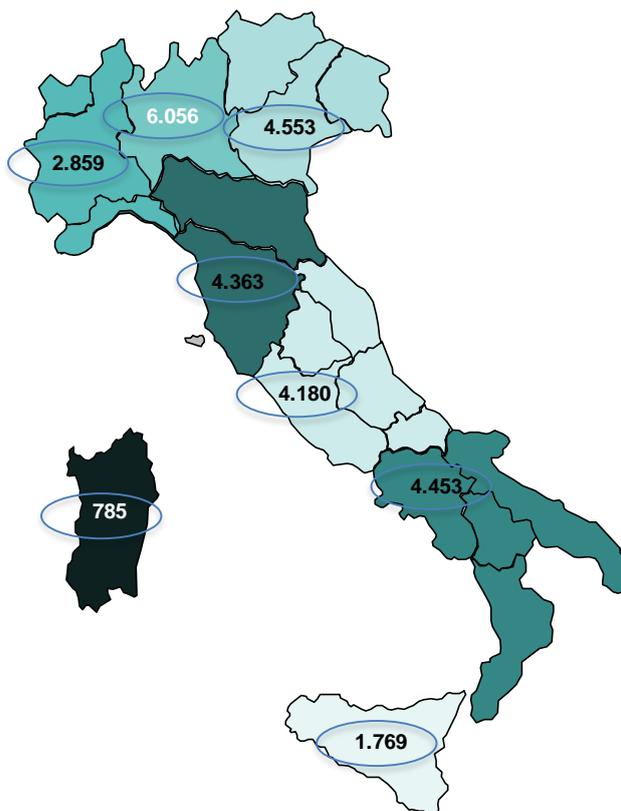
Fonte: Terna

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



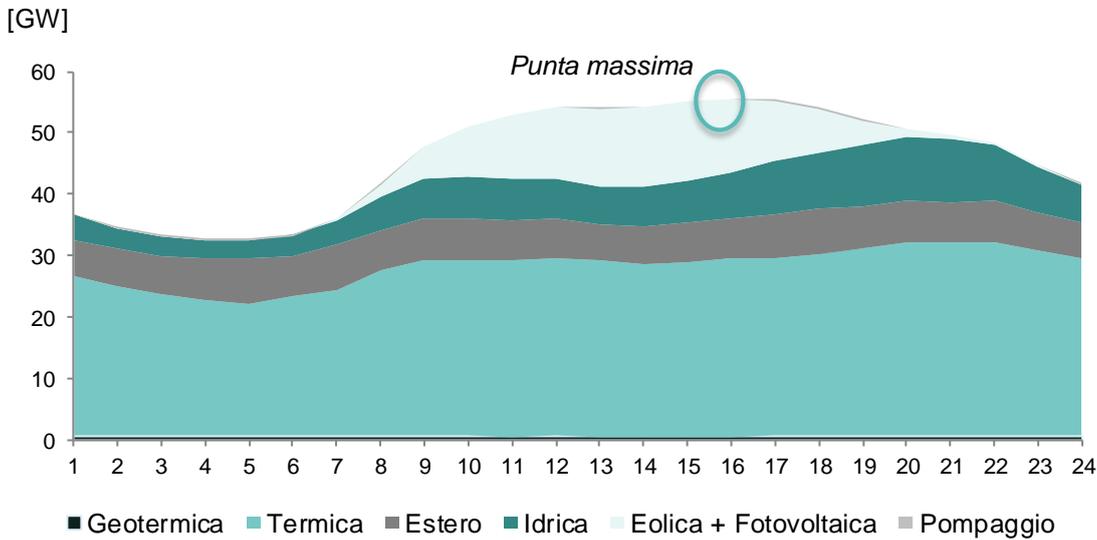
Fonte: Terna

(*) 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 luglio 2020 la punta in potenza è stata registrata il giorno **Giovedì 30 Luglio 15:00-16:00** ed è risultato pari a 55.450MW (-5,7% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

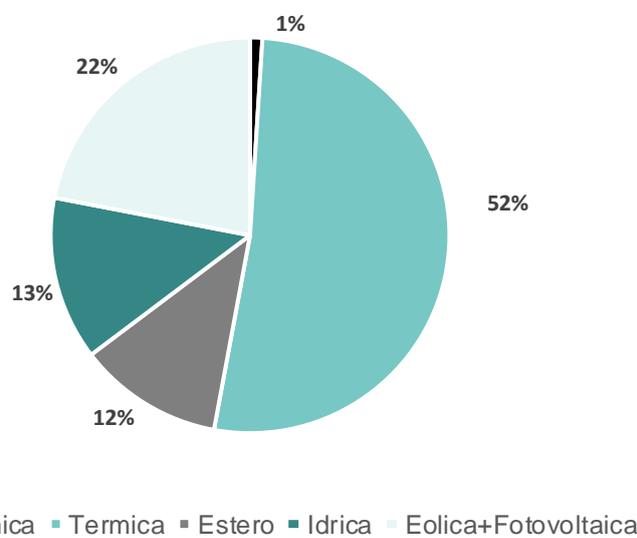
Punta in Potenza



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 28.865 MW, in riduzione del -12,7% rispetto al contributo del termico alla punta di luglio 2019 (33.079 MW).

Fonte: Terna

Copertura del fabbisogno - 30 luglio 2020 15:00-16:00



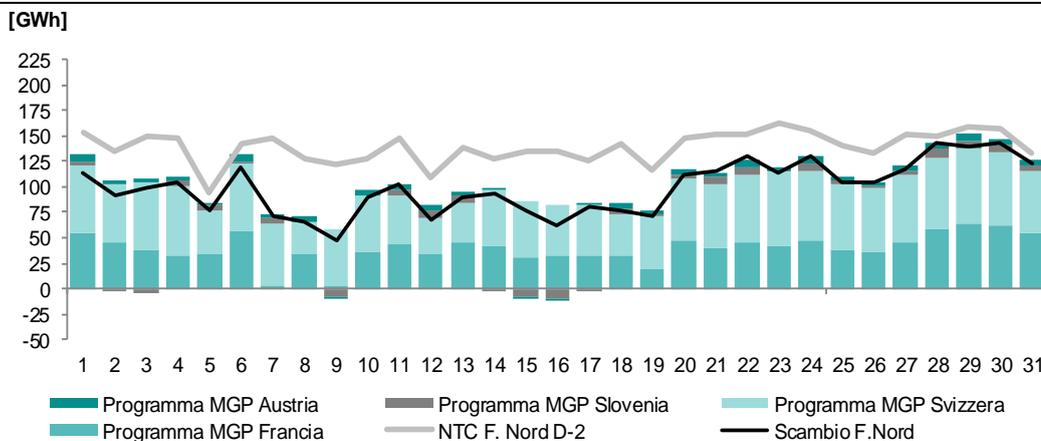
Alla punta, la produzione da fonti energetiche rinnovabili ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 36%, la produzione termica per il 52% e la restante parte il saldo estero.

Fonte: Terna

Scambio Netto Estero – Luglio 2020

Nel mese di luglio si evidenziano situazioni di export netto, principalmente sulla frontiera slovena e una buona saturazione del NTC D-2 nell'ultima decade del mese.

Saldo Scambio Netto Estero sulla frontiera Nord



Nel mese di luglio 2020 si registra un Import pari a 3.542GWh e un Export pari a 495GWh.

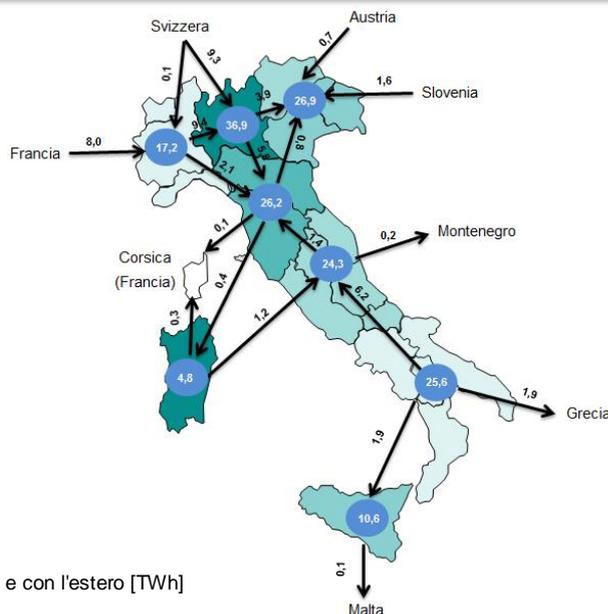
Fonte: Terna

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



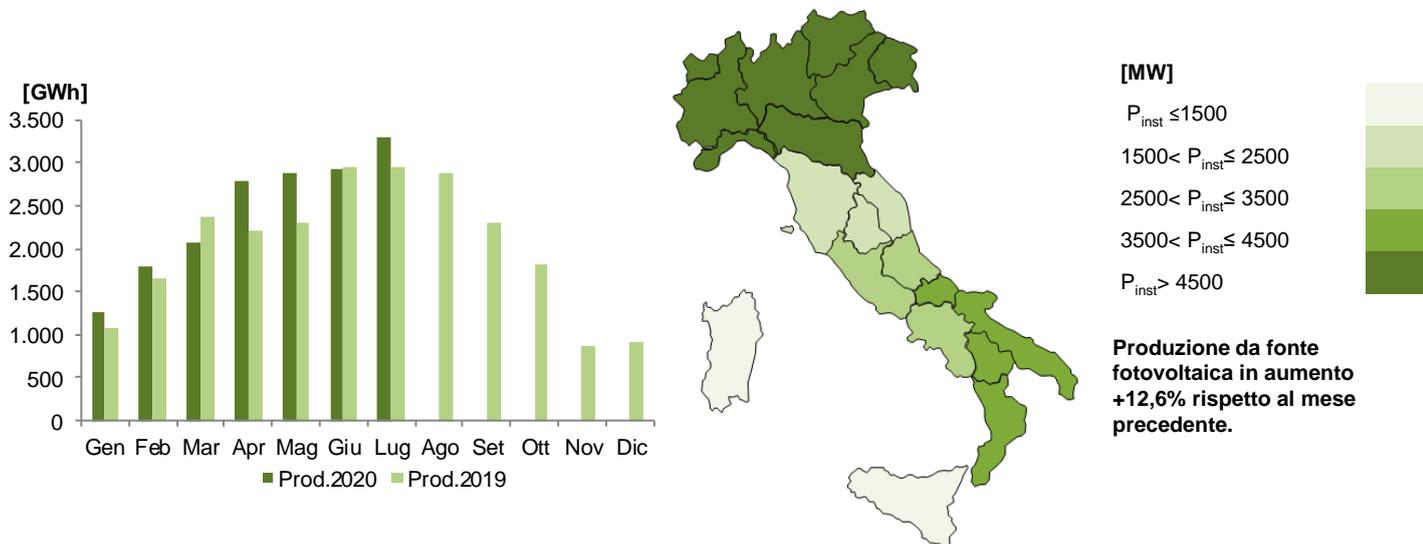
Nel 2020 si registra uno scambio netto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 7,1TWh. Il Continente registra uno scambio netto verso la Sicilia pari a 1,9TWh.

Fonte: Terna

Produzione e consistenza installata

L'energia prodotta da fonte fotovoltaica nel mese di luglio 2020 si attesta a 3.300GWh in aumento rispetto al mese precedente di 368GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento rispetto all'anno precedente (+9,7%).

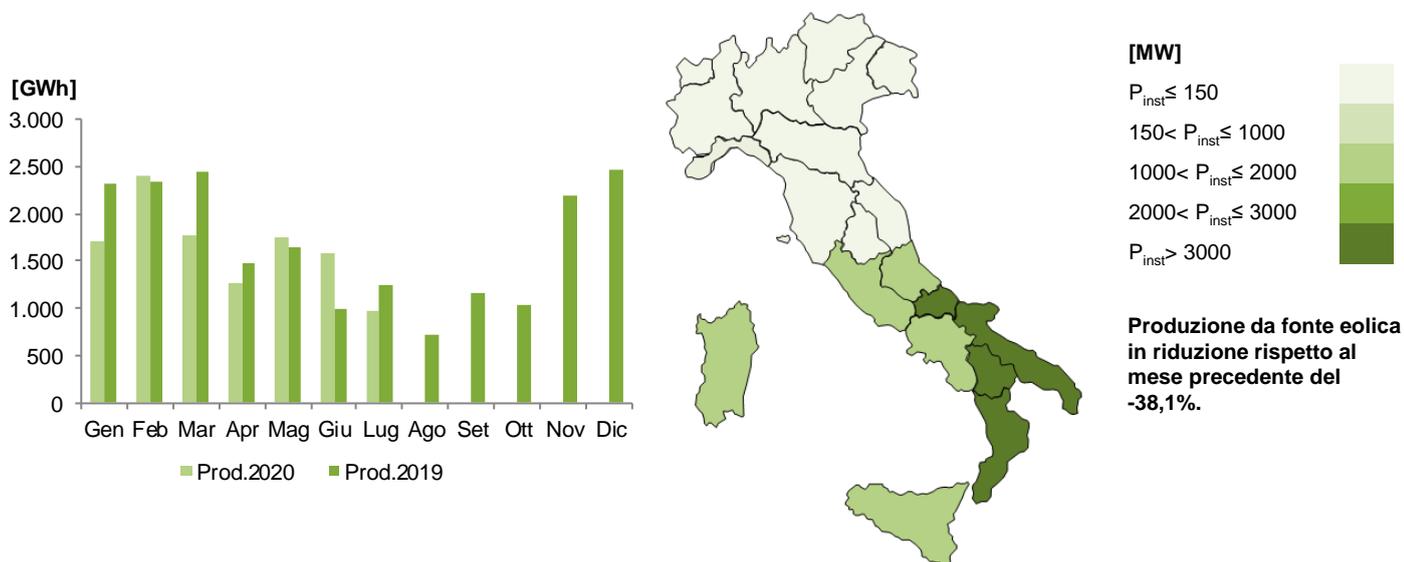
Produzione Fotovoltaica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di luglio 2020 si attesta a 977GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 601GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione rispetto all'anno precedente (-8,2%).

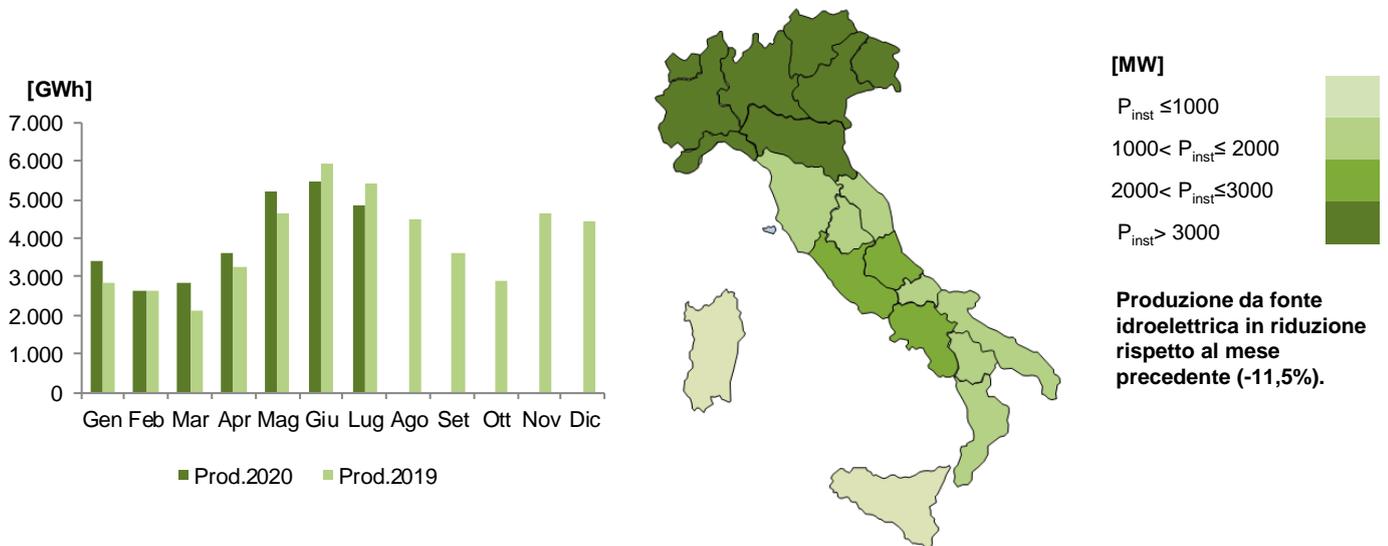
Produzione Eolica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte idroelettrica (impianti a bacino, serbatoio e acqua fluente) nel mese di luglio 2020 si attesta a 4.839GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 627GWh. Il dato progressivo annuo è aumento (+4,3%) rispetto all'anno precedente.

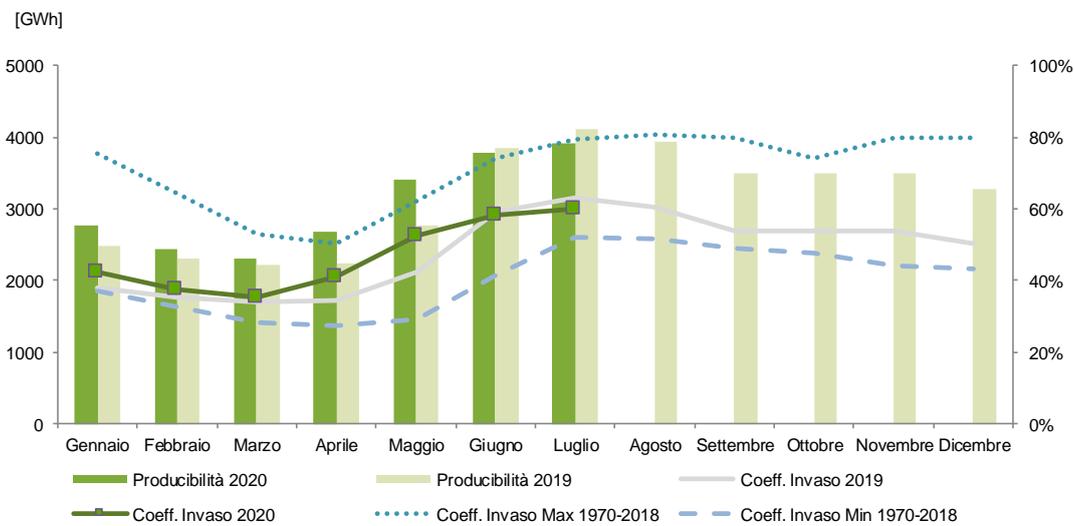
Produzione Idroelettrica e Consistenza



Fonte: Terna

La producibilità idroelettrica nel mese di luglio è in aumento rispetto al mese precedente.

Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso



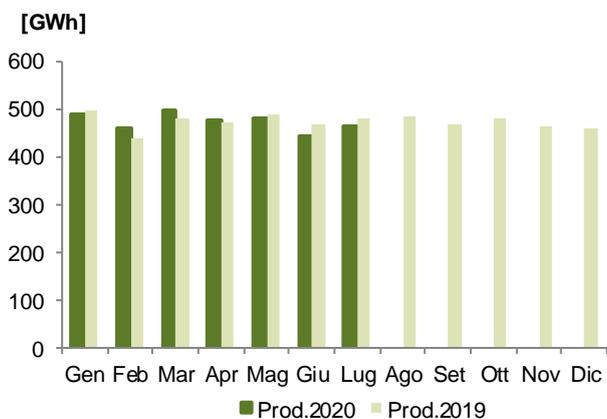
Nel mese di luglio 2020, considerando l'aggregato Italia, la percentuale di invaso attuale rispetto all'invaso massimo risulta essere pari al 60,2% in riduzione rispetto allo stesso mese del 2019.

	Invasi dei serbatoi	NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE	
2020	[GWh]	2.646	1.044	233	3.923	
	% (Invaso / Invaso Massimo)	61,2%	57,6%	61,2%	60,2%	
	2019	[GWh]	2.844	1.026	250	4.119
		% (Invaso / Invaso Massimo)	65,8%	56,5%	65,5%	63,2%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di luglio 2020 si attesta a 463GWh in aumento rispetto al mese precedente di 21GWh. Il dato progressivo annuo è in linea (-0,5%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Geotermica e Consistenza



[MW]

$P_{inst} = 0$

$0 < P_{inst} \leq 500$

$500 < P_{inst} \leq 1000$

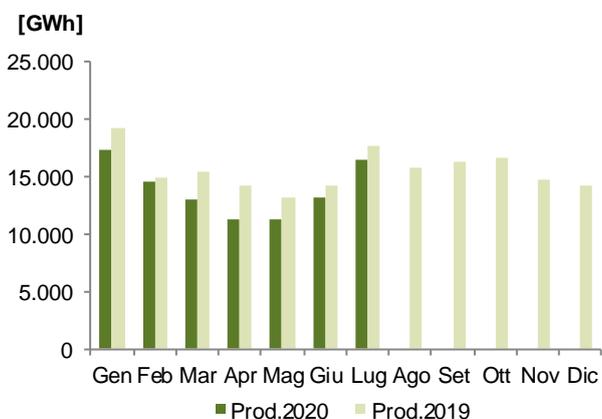


La produzione geotermica è in aumento (+4,8%) rispetto al mese precedente.

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di luglio 2020 si attesta a 16.526GWh in forte aumento rispetto al mese precedente di 3.370GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-10,9%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Termica e Consistenza



[MW]

$P_{inst} \leq 5000$

$5000 < P_{inst} \leq 10000$

$10000 < P_{inst} \leq 15000$

$15000 < P_{inst} \leq 20000$

$P_{inst} > 20000$



La produzione termica è in forte aumento (+25,6%) rispetto al mese precedente.

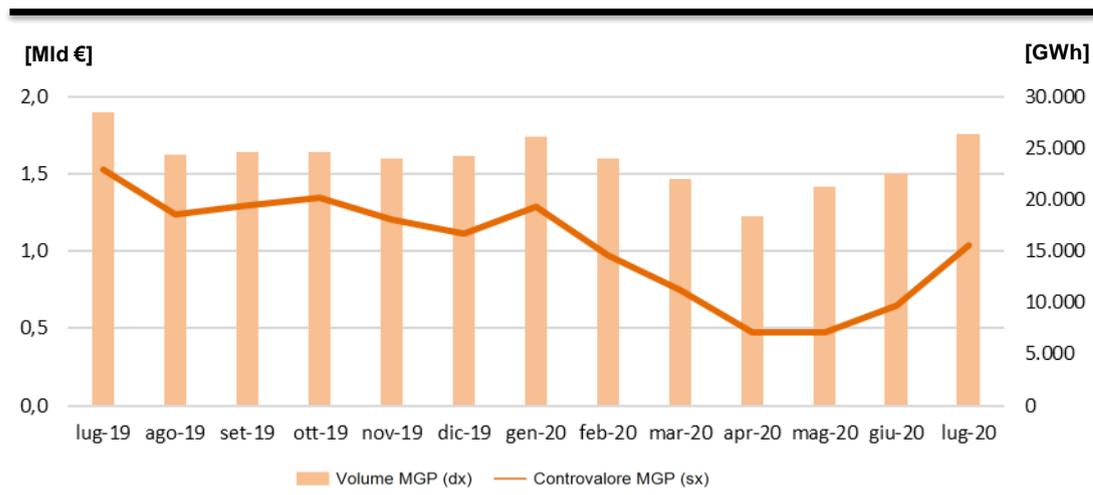
Fonte: Terna

Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a luglio è pari a circa €1,0Mld, in crescita del 59% rispetto al mese precedente ed in riduzione del 32% rispetto a luglio 2019.

L'aumento rispetto a giugno è dovuto ad una crescita sia del PUN medio che della domanda, mentre la riduzione rispetto all'anno precedente è attribuibile sia ad una diminuzione del PUN medio passato da €52,3/MWh (luglio 2019) a €38/MWh (luglio 2020) che ad una riduzione della domanda.

Controvalore e volumi MGP

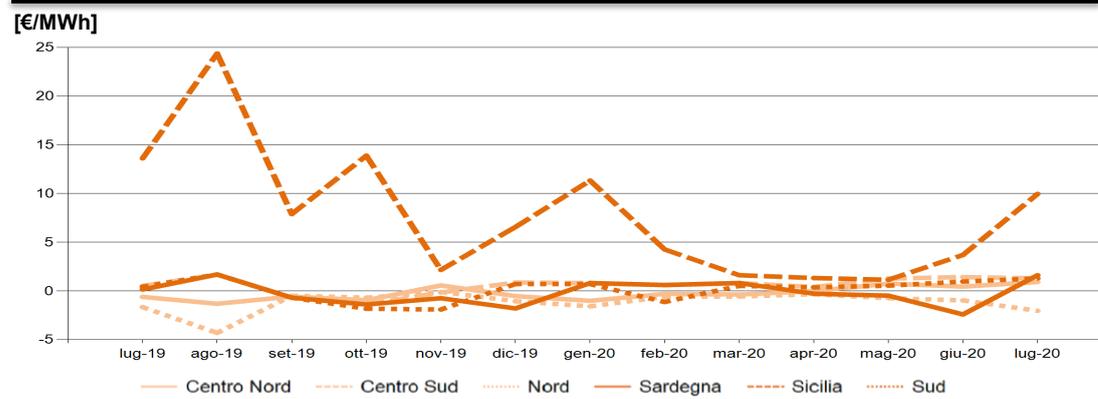


Controvalore luglio 2020 in riduzione del 32% rispetto a luglio 2019

Nel mese di luglio i prezzi zonalì sono sostanzialmente allineati rispetto al PUN con eccezione della zona Sicilia che registra un differenziale pari a +€10/MWh e della zona Nord che registra un differenziale pari a -€2/MWh.

Rispetto a luglio 2019 il prezzo della zona Sicilia ha registrato una riduzione media pari a €18/MWh, mentre per le altre zone si è avuto una riduzione media pari a €13,5/MWh.

Differenziale rispetto al PUN



Prezzi zonalì luglio 2020 allineati al PUN per tutte le zone ad eccezione della Sicilia e della zona Nord

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a luglio è pari per la zona Sicilia a €5,5/MWh, per la zona Nord a €10,9/MWh e mediamente pari a €7,1/MWh per le restanti zone.

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a giugno era negativo per le zone Sicilia (-2,3 €/MWh) e Sardegna (-2 €/MWh), e mediamente pari a 4,2 €/MWh per le restanti zone.

PUN e prezzi zionali MGP [€/MWh]

€/MWh	PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna
Media	38	36	38,9	39,3	39,3	48	39,6
YoY	-14,3	-14,7	-12,8	-13,5	-13,5	-18	-12,8
Δ vs PUN	-	-2	0,9	1,3	1,3	10	1,6
Δ vs PUN 2019	-	-1,7	-0,6	0,5	0,4	13,6	0,1
Picco	43,7	42,8	43,8	43,7	43,7	51,4	43,8
Fuori picco	34,7	31,9	36	36,7	36,7	45,9	37,2
Δ Picco vs Fuori Picco	9	10,9	7,8	7	7	5,5	6,6
Minimo	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5
Massimo	69,1	69,5	70,2	70,2	70,2	82,1	70,2

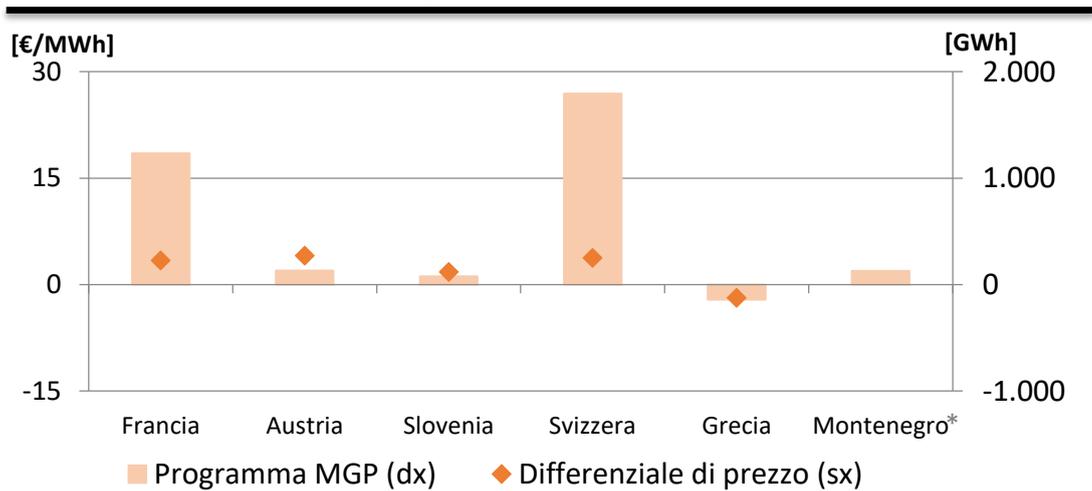
Differenziale picco-fuori picco in aumento rispetto al mese precedente in tutte le zone

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di luglio si registra un aumento, rispetto al mese precedente, del differenziale di prezzo su tutte le frontiere ad eccezione della Grecia.

L'import complessivo è di 3,7 TWh, con Francia e Svizzera che rappresentano rispettivamente il 35% e il 50% del totale. L'export complessivo è pari a 0,4 TWh, di cui la Grecia rappresenta il 47% e il Montenegro il 21%.

Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



Import netto sulla frontiera Nord pari a 3,2 TWh

Fonte: Elaborazioni Terna

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

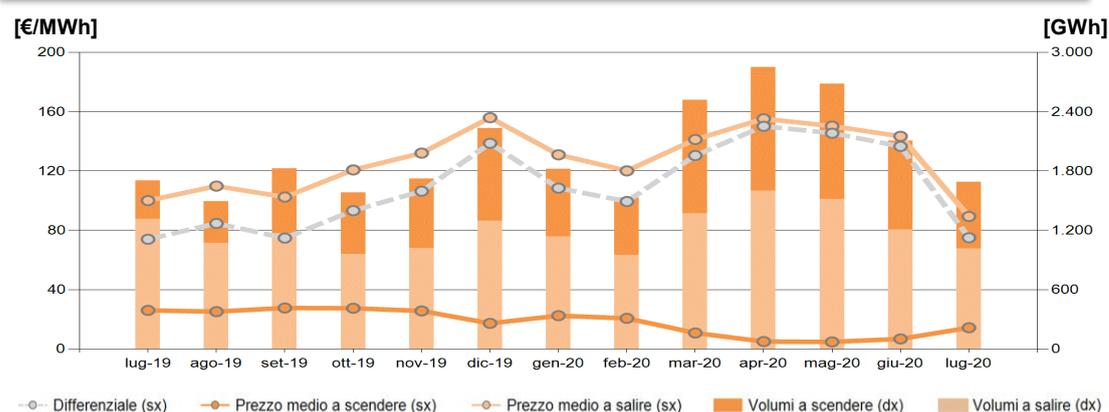
Mercato Servizi di Dispacciamento ex ante

A luglio il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €75,0/MWh in riduzione rispetto al mese precedente del 45% e stabile rispetto a luglio 2019.

I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-20%), in particolare le movimentazioni a salire sono diminuite del 16% e quelle a scendere sono diminuite del 25%.

Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, le movimentazioni a salire risultano ridotte del 23% mentre quelle a scendere risultano aumentate del 74%.

Prezzi e volumi MSD ex ante



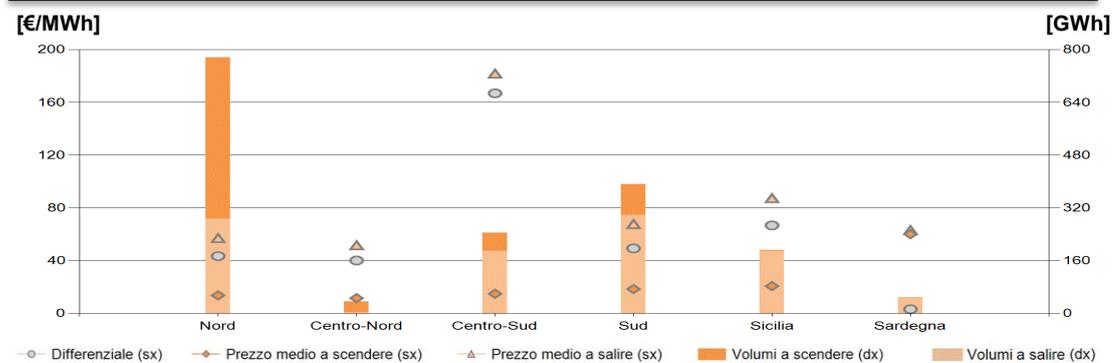
Prezzo medio a salire a luglio 2020 pari a €89,3/MWh
 Prezzo medio a scendere a luglio 2020 pari a €14,3/MWh

Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€166,8/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente.

Tale differenziale ha registrato una riduzione rispetto al mese precedente del 25% dovuta ad una riduzione del prezzo medio a salire del 23% (da €235,4/MWh di giugno a €181,7/MWh di luglio) e ad un aumento del prezzo medio a scendere del 30% (da €11,5/MWh di giugno a €14,9/MWh di luglio).

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

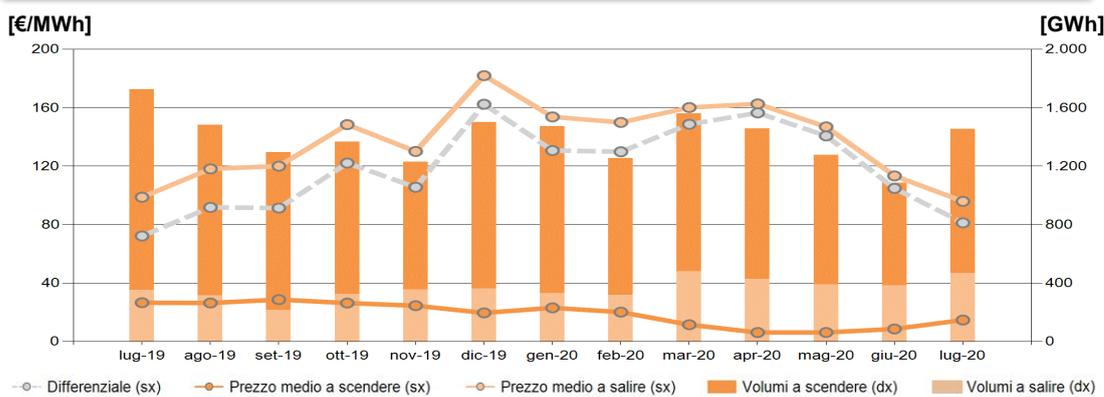
Fonte: Terna

Mercato di Bilanciamento

A luglio il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €81,2/MWh, in riduzione rispetto al mese precedente (€104,8/MWh; -22%) e in aumento rispetto a luglio 2019 (€72,2/MWh; 12%).

I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+34%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 22% e quelle a scendere sono aumentate del 40%. Rispetto a luglio 2019, le movimentazioni a salire sono aumentate del 32% mentre le movimentazioni a scendere si sono ridotte del 28%.

Prezzi e volumi MB



Prezzo medio a salire a luglio 2020 pari a €95,9/MWh
Prezzo medio a scendere a luglio 2020 pari a €14,7/MWh

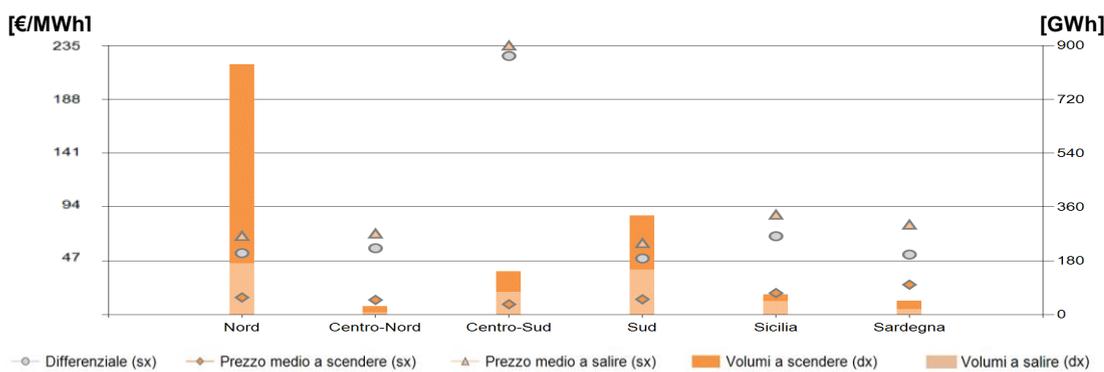
Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€226,1/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (differenziale pari a €333,4/MWh).

A luglio la zona Nord si conferma come la zona caratterizzata dai volumi più elevati (665 GWh a scendere e 171 GWh a salire).

Il differenziale di prezzo si è ridotto in tutte le zone. La zona che registra la maggiore variazione di differenziale rispetto al mese precedente è la zona Centro-Sud (-€107,28 /MWh, -32,2%)

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

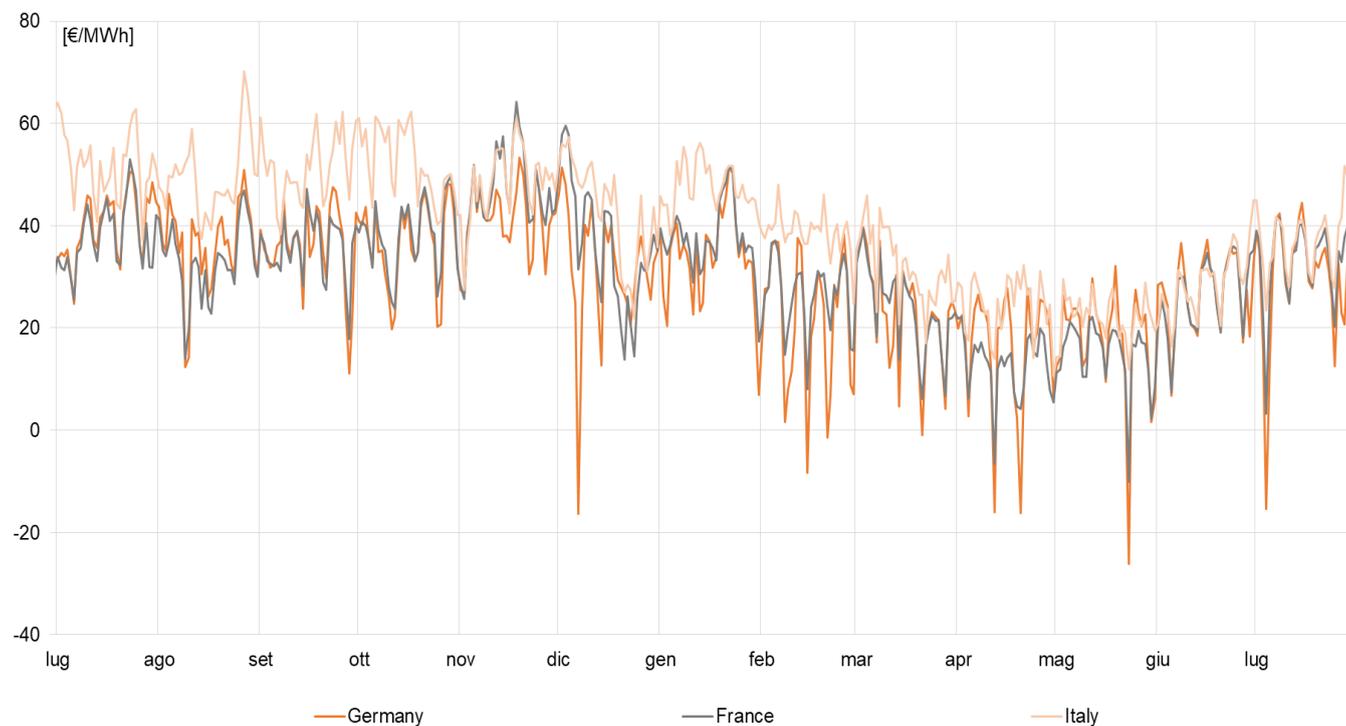
Nel mese di luglio 2020 i prezzi del Brent sono risaliti rispetto a Giugno attestandosi a \$42,8/bbl (+7%).

I prezzi del carbone API2 sono saliti a circa \$49,6/t con un aumento del +8,8% rispetto al mese precedente.

I prezzi del gas in Europa a luglio si sono attestati ad un valore medio mensile di €4,9/MWh (-2,8% rispetto al mese precedente); in aumento invece il PSV che si è attestato a €6,5/MWh (+6,6%).

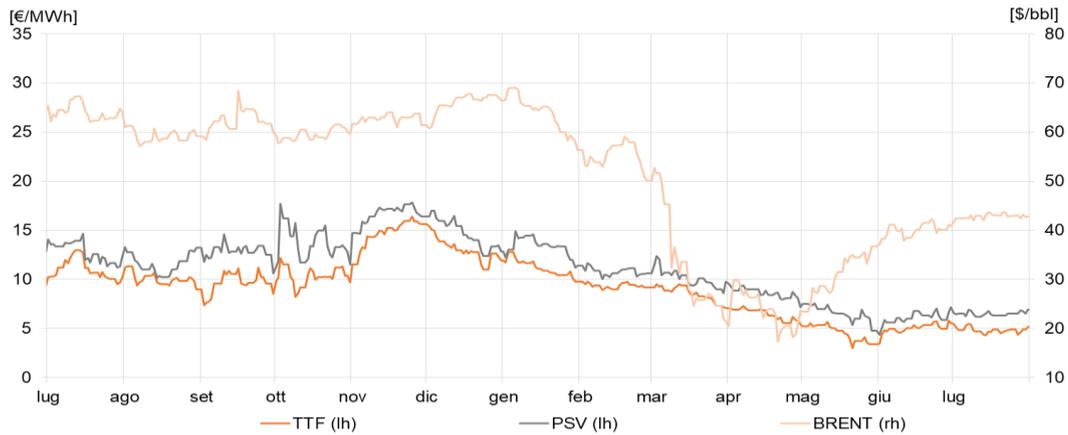
I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di luglio sono aumentati rispetto al mese precedente con una media mensile di €37,8/MWh (+30,8%). In aumento anche la borsa francese con prezzo dell'elettricità pari a €33,3/MWh (+24,7%) e quella tedesca con €29,9/MWh (+10,3%) rispetto a Giugno.

Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX

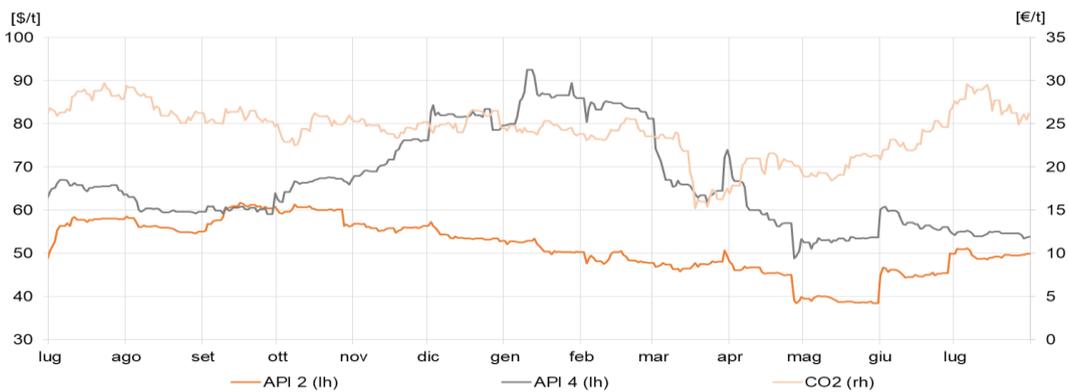
Prezzi spot Gas & Oil



**Variazione media mensile
PSV-TTF = +€1,6/MWh**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

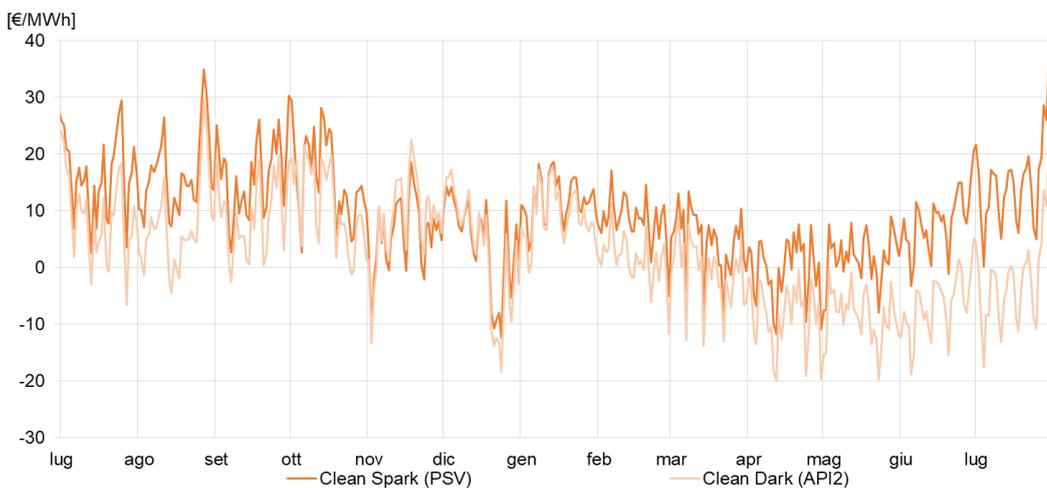
Prezzi spot Coal & Carbon



**Variazione media mensile
API2-API4 = -\$5/t**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Clean Dark & Spark spreads Italia



**Clean spark spread PSV
medio mensile =
+€14,7/MWh**

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

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Commodities – Mercato Forward

Nel mese di luglio 2020 i prezzi forward del Brent si sono attestati intorno ai \$43,9/bbl in aumento rispetto ai \$41,6/bbl di Giugno (+5,6%).

I prezzi medi forward del carbone (API2) sono in aumento rispetto a Giugno, attestandosi a circa \$54,8/t (+7,9%).

I prezzi medi forward del gas in Italia (PSV) sono in lieve aumento rispetto al mese precedente (+1,4%), attestandosi intorno ai €14,1/MWh, e sono in aumento anche i prezzi forward del gas in Europa (TTF), che si sono attestati a €12,6/MWh (+3,3%).

I prezzi medi forward dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno ai €50,5/MWh, in aumento rispetto al mese precedente (+6,1%). Trend in diminuzione invece per la borsa francese, dove il prezzo si attesta a circa €46,1/MWh (-1,9%), e in aumento per la borsa tedesca dove il prezzo è salito a circa €41/MWh (+4,9%).

Prezzi elettricità Forward Year+1



Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

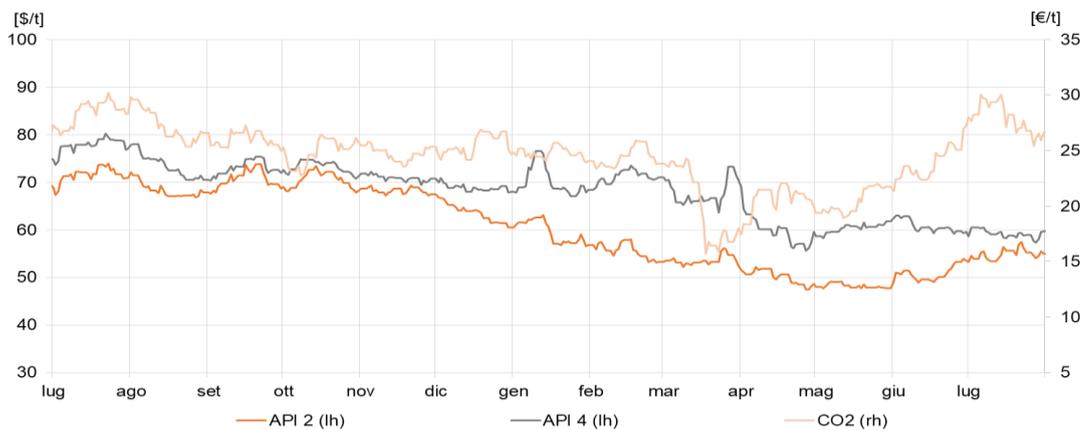
Prezzi Forward Year+1 Gas & Oil



Variazione media mensile
PSV-TTF = +€1,5/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

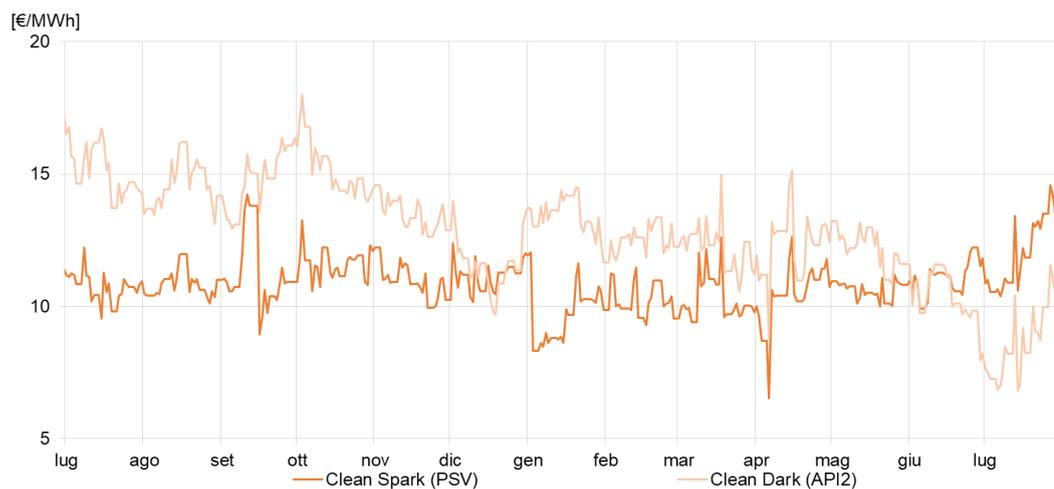
Prezzi Forward Year+1 Coal & Carbon



Variazione media mensile
API2-API4 = -\$4,4/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Forward Year+1 Clean Dark&Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV
medio mensile = +€12,1/MWh

Clean dark spread API2
medio mensile = +€8,7/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 Luglio 2020. Tale selezione non ha carattere esaustivo rispetto al quadro regolatorio.

Istruzioni a Terna per l'attuazione di emendamenti alle proposte di metodologia per l'allocazione della capacità interzonale per lo scambio di capacità di bilanciamento o per la condivisione delle riserve, sviluppate ai sensi del Regolamento UE 2017/2195 (Regolamento Balancing) nell'ambito della regione Italy North e della regione Greece-Italy

[Delibera 262/2020/R/eel](#)

[Delibera 263/2020/R/eel](#)

L'Autorità con i due provvedimenti ha richiesto a Terna di modificare, congiuntamente con gli altri TSO della regione Italy North e della regione Greece-Italy, le proposte regionali di metodologie per l'allocazione della capacità interzonale ai fini dello scambio di capacità di bilanciamento o condivisione delle riserve sulla base di criteri di mercato e sulla base di un'analisi di efficienza economica.

Approvazione della proposta di metodologia per il coordinamento regionale delle analisi di sicurezza effettuate in day-ahead e intraday per la Regione di calcolo della capacità Greece-Italy elaborata dai TSO della regione ai sensi dell'Art. 76 delle Linee Guida System Operation (Regolamento EU 2017/1485)

[Delibera 271/2020/R/eel](#)

L'Autorità ha approvato la proposta di metodologia per il coordinamento regionale delle analisi di sicurezza effettuate in day-ahead e intraday per la Regione di calcolo della capacità Greece-Italy elaborata da Terna e da ADMIE (il TSO greco), ai sensi dell'articolo 76 delle Linee Guida System Operation (Regolamento EU 2017/1485).

La metodologia designa la società SEleNe CC come Regional Security Coordinator (RSC) competente, cui Terna e ADMIE delegano le operazioni di coordinamento della sicurezza operativa, la creazione del Common Grid Model, il coordinamento regionale delle indisponibilità e l'assessment regionale di adeguatezza, in conformità all'articolo 77 delle Linee Guida System Operation.

Rapporto di monitoraggio del mercato per il servizio di dispacciamento e approfondimenti sulle condotte degli utenti del dispacciamento titolari di unità di produzione idonee ai servizi di riserva reattiva e localizzate nelle aree del Mezzogiorno su cui insistono vincoli di tensione

[Delibera 282/2020/R/eel](#)

L'Autorità ha pubblicato il rapporto di monitoraggio del mercato per il servizio di dispacciamento volto a identificare situazioni di detenzione del potere di mercato per il servizio di regolazione di tensione da parte degli operatori titolari di impianti di produzione nelle aree del Mezzogiorno (Lazio, Abruzzo, Campania, Molise, Puglia, Basilicata, Calabria), nel periodo 2011-2019.

Il Rapporto non contiene valutazioni conclusive sulle condotte degli operatori, e dunque su un eventuale esercizio del potere di mercato. L'Autorità ritiene infatti necessario compiere ulteriori analisi e approfondimenti che dovranno concludersi entro il 31 ottobre 2020.

Avvio di un procedimento per la revisione delle procedure concorsuali per l'assegnazione del servizio di salvaguardia dell'energia elettrica e della regolazione del medesimo servizio

[Delibera 296/2020/R/eel](#)

L'Autorità ha avviato il procedimento per la revisione delle procedure concorsuali per l'assegnazione per il periodo 2021-2022 del servizio di salvaguardia dell'energia elettrica e della regolazione del medesimo servizio.

Il servizio di salvaguardia è stato istituito dalla legge 125/07 per i clienti che non hanno un venditore nel mercato libero e che, ai sensi di tale legge, non hanno diritto al servizio di maggior tutela (vale a dire i clienti titolari di punti di prelievo MT/AT e i clienti BT non domestici che hanno più di 50 dipendenti e/o un fatturato o totale di bilancio almeno pari a 10 mln€/anno). L'erogazione di tale servizio viene assegnato tramite procedure concorsuali su base biennale e distintamente per aree territoriali individuate dall'ARERA.

Il procedimento prevede la pubblicazione di documenti di consultazione e dovrebbe concludersi entro il 31 ottobre 2020 coerentemente con la tempistica di svolgimento delle procedure concorsuali a novembre 2020.

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 2019 e 2020 sono provvisori.
2. In particolare, i bilanci elettrici mensili dell'anno 2020 – 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.