

ELEIA^o

Donde se construye la energía

Septiembre 2024

Informe mensual mercado energético español

www.eleiaenergia.com





ÍNDICE

	ELECTRICIDAD	3
	GAS	11
	COMMODITIES	15
	NOTICIAS Y CAMBIOS REGULATORIOS	18

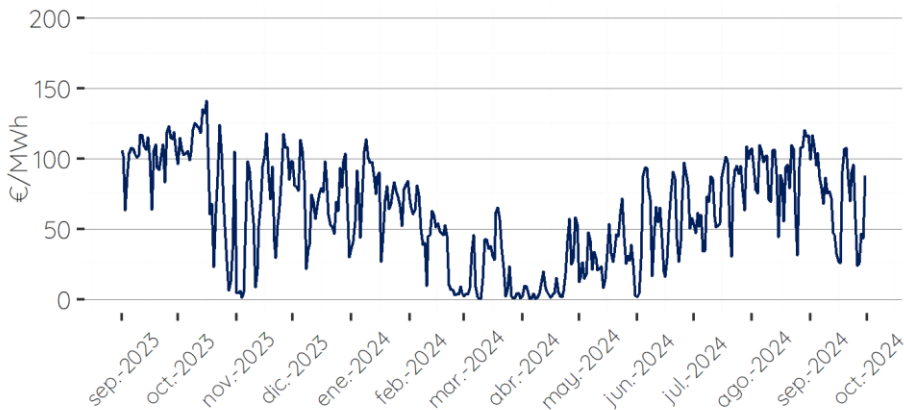
INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Electricidad

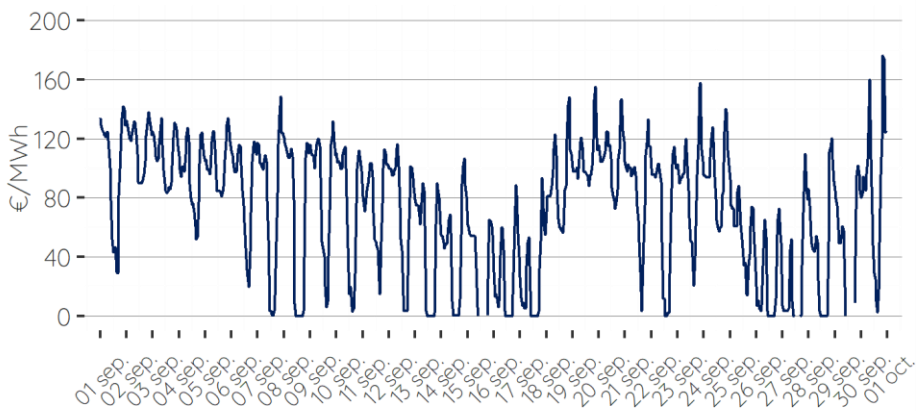
OMIE

PRECIO DEL MERCADO DIARIO

Evolución del Precio del Mercado Diario en España (€/MWh)



Precio horario de septiembre del Mercado Diario en España (€/MWh)



Fuente: OMIE

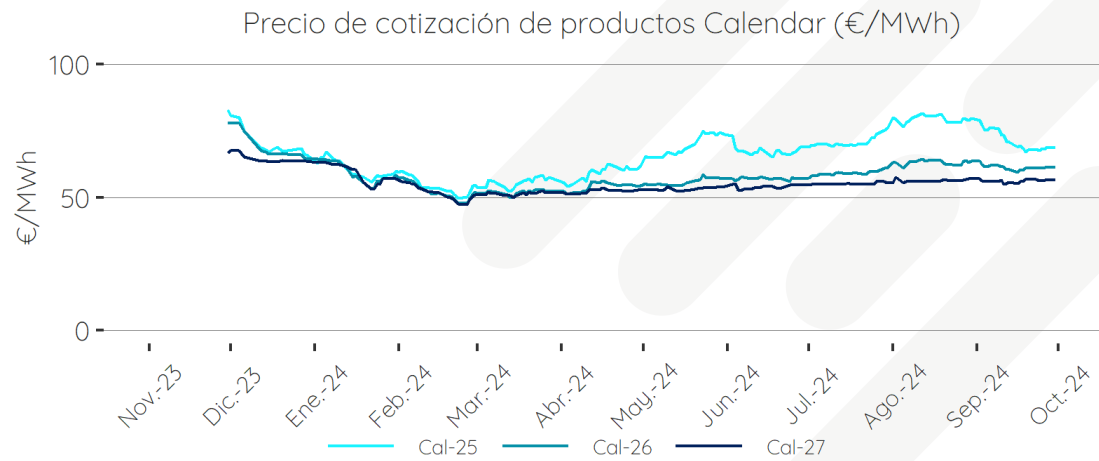
€/MWh	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Promedios
Enero	71.49	49.98	61.99	41.10	60.17	201.72	69.55	74.10	78.76
Febrero	51.74	54.88	54.01	35.87	28.49	200.22	133.47	40.00	74.84
Marzo	43.19	40.18	48.82	27.74	45.45	283.39	89.70	20.31	74.85
Abril	43.69	42.67	50.41	17.65	65.02	191.52	73.73	13.70	62.30
Mayo	47.11	54.92	48.39	21.25	67.12	187.13	74.21	30.40	66.32
Junio	50.22	58.46	47.19	30.62	83.30	169.63	93.02	56.08	73.56
Julio	48.63	61.88	51.46	34.64	92.42	142.66	90.47	72.31	74.31
Agosto	47.46	64.33	44.96	36.20	105.94	154.89	96.05	91.05	80.11
Septiembre	49.15	71.27	42.11	41.96	156.14	141.07	103.34	72.62	84.71
Octubre	56.77	65.08	47.17	36.56	199.90	127.22	90.03	-	88.96
Noviembre	59.19	61.97	42.19	41.94	193.43	115.56	63.45	-	82.53
Diciembre	57.94	61.81	33.80	41.97	239.16	96.95	72.17	-	86.26
Trimestre 1	55.47	48.35	54.94	34.90	44.70	228.44	97.57	44.80	76.15
Trimestre 2	47.01	52.02	48.66	23.18	71.81	182.76	80.32	33.39	67.39
Trimestre 3	48.41	65.83	46.18	37.60	118.17	146.21	96.62	78.66	79.71
Trimestre 4	57.97	62.95	41.05	40.15	210.83	113.24	75.22	-	85.92
Total General	52.22	57.29	47.71	33.96	111.38	167.66	87.43	52.29	77.29

COMENTARIOS

- El precio medio de septiembre de 2024 se sitúa en 72,62€, un 20% por debajo del mes anterior y cercano a los niveles de precio medio de julio de 2024.
- La bajada del precio medio en los últimos días del mes ayudó a rebajar una media que se encontraba en valores sensiblemente más altos.

FUTUROS

PRODUCTOS QUARTER Y CALENDAR



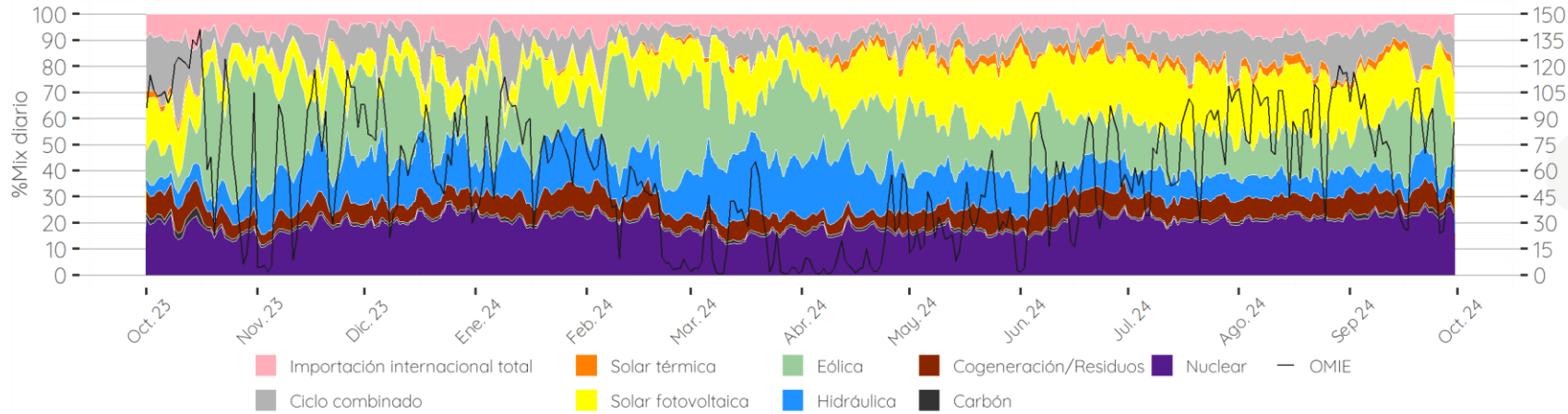
€/MWh	Fecha	Q1-25	Q2-25	Q3-25	Q4-25	Q1-26	Cal-25	Cal-26
Último día de Cotización	2024-09-30	69.50	49.20	78.50	76.61	70.25	68.50	61.50
Hace 7 días	2024-09-23	69.60	48.00	76.00	78.21	70.75	68.00	61.00
Hace 1 mes	2024-08-30	81.00	60.25	85.64	92.12	70.50	79.80	63.50
Hace 3 meses	2024-07-02	77.70	49.82	75.26	76.17	60.63	69.75	58.00
Hace 6 meses	2024-04-03	54.05	46.00	57.00	59.66	51.25	54.20	51.25
Hace 1 año	2023-09-29	104.00	73.55	-	-	-	88.00	69.00

Fuente: OMIP

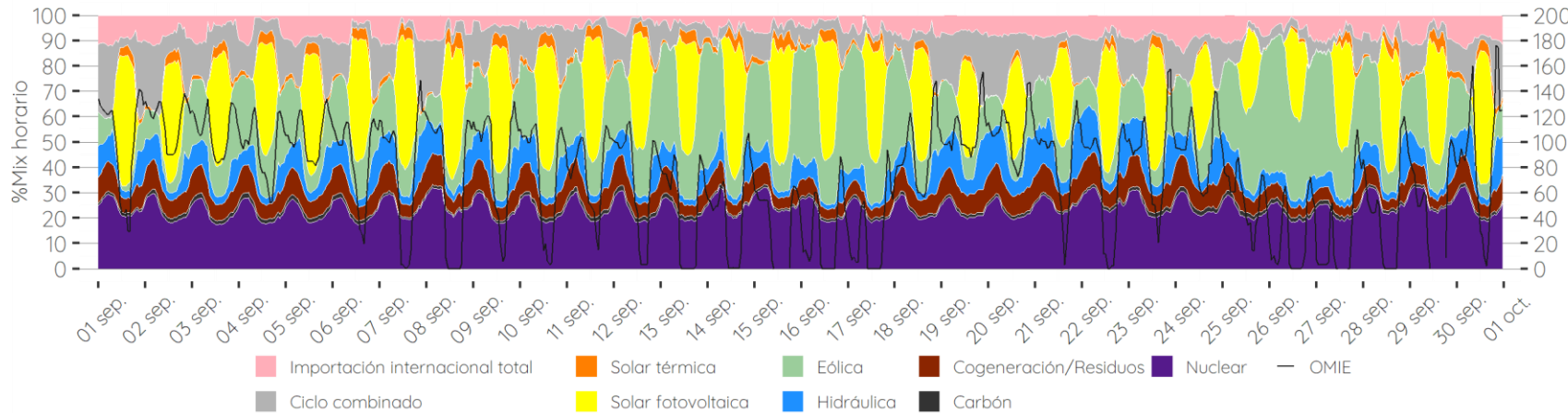
GENERACIÓN

EVOLUCIÓN DEL MIX DIARIO DE GENERACIÓN EN ESPAÑA








Mix de generación diario por tecnologías de producción en España (%)



Mix de generación horario por tecnologías de producción de septiembre en España (%)



PARTICIPACIÓN POR TECNOLOGÍAS EN SEPTIEMBRE

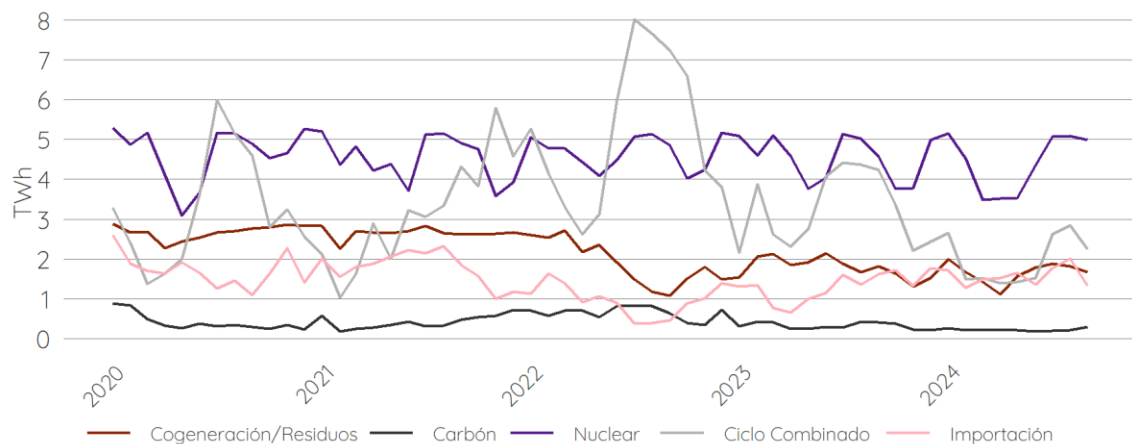
-  **NUCLEAR**
4.978,91 GWh, 23,07%
-  **CARBÓN**
296,89 GWh, 1,38%
-  **COGEN/RESIDUOS/MINI HIDRO**
1.663,28 GWh, 7,71%
-  **HIDRÁULICA**
1.805,80 GWh, 8,37%
-  **EÓLICA**
4.504,82 GWh, 20,87%
-  **SOLAR TÉRMICA Y FOTOVOLTAICA**
4.706,42 GWh, 21,81%
-  **CICLO COMBINADO**
2.248,33 GWh, 10,42%

Fuente: OMIE

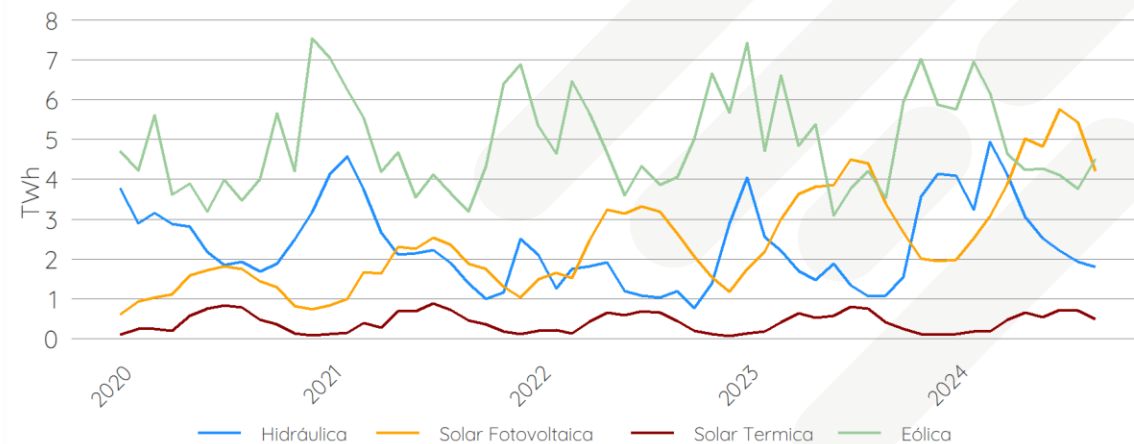
GENERACIÓN

COMPARACIÓN DE GENERACIÓN ENERGÍAS RENOVABLES Y NO RENOVABLES

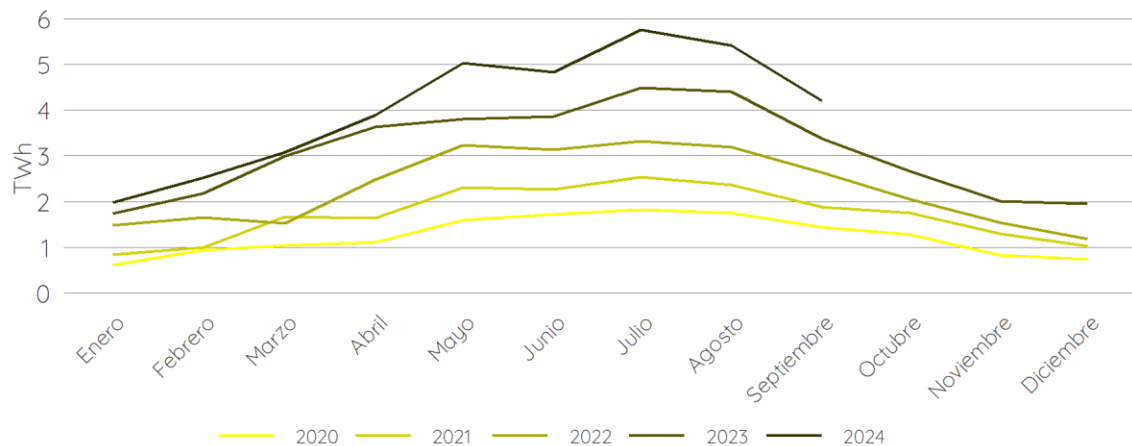
Evolución de generación mensual no renovable por tecnología (TWh)



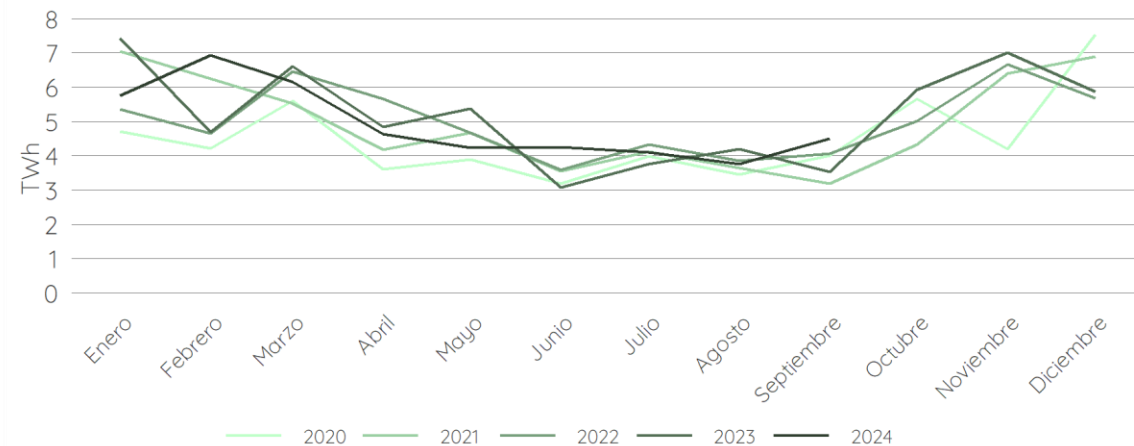
Evolución de generación mensual renovable por tecnología (TWh)



Tendencia mensual de generación solar PV por año (TWh)

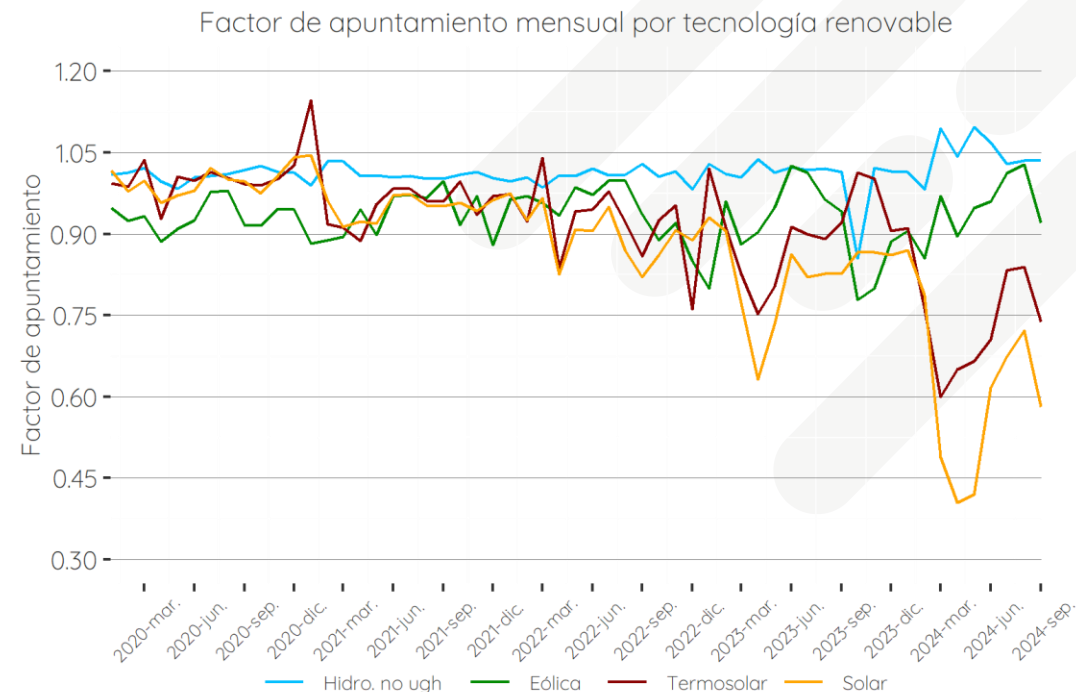
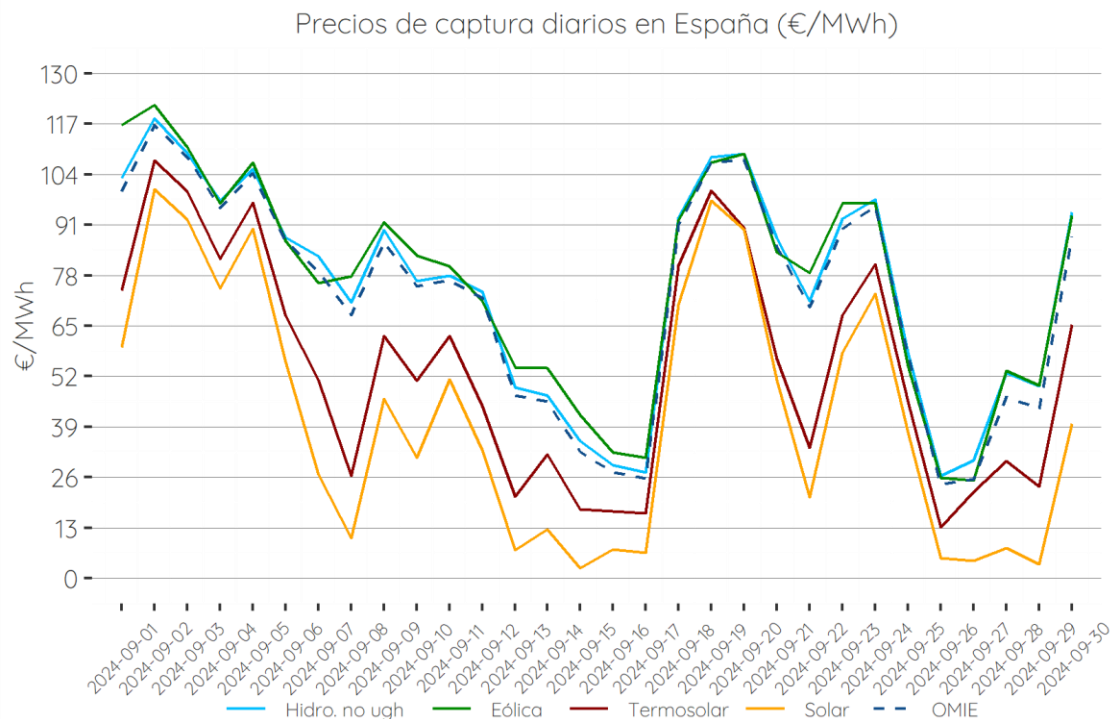


Tendencia mensual de generación eólica por año (TWh)



APUNTAMIENTOS RENOVABLES POR TECNOLOGÍA

EVOLUCIÓN DEL FACTOR DE APUNTAMIENTO

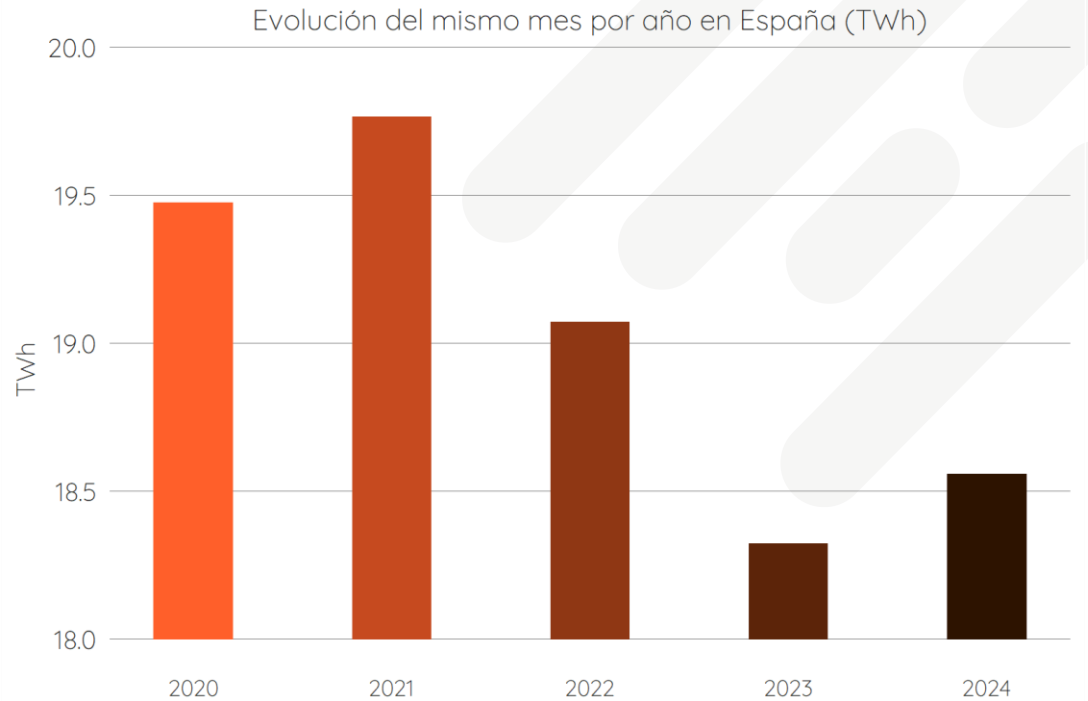
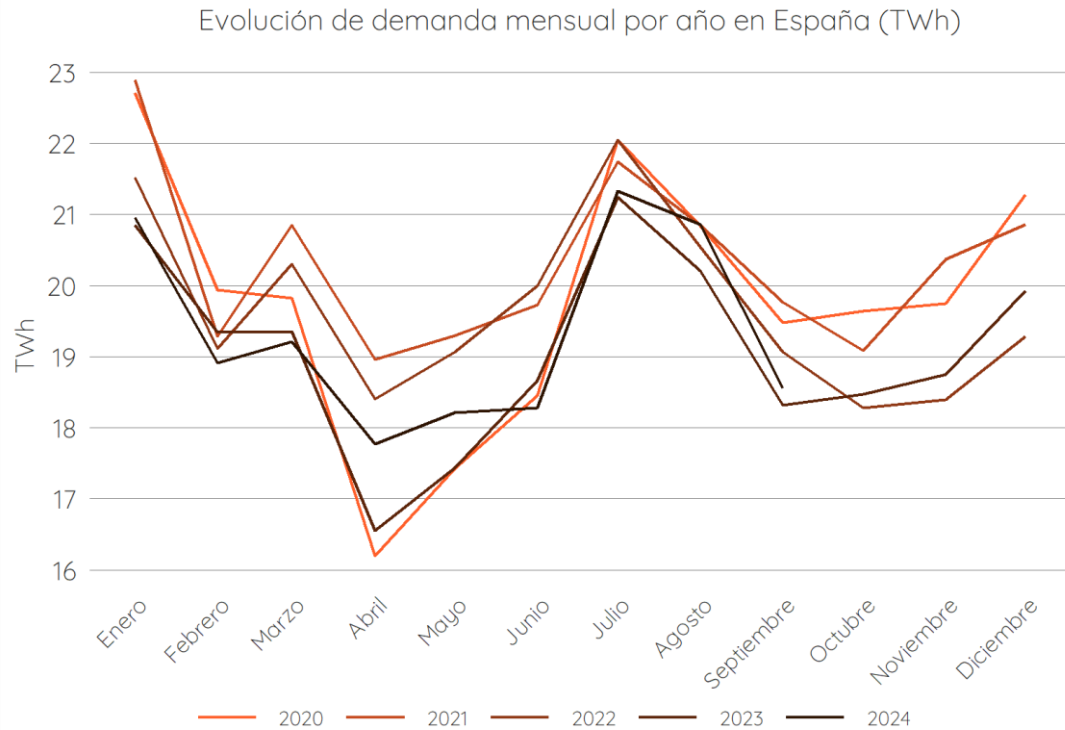


COMENTARIOS

- Caída del apuntamiento termosolar hasta los 0,75 y el fotovoltaico a niveles por debajo de los 0,60 debido a una mayor generación en horas de precio sensiblemente más bajo.
- La hidroeléctrica se mantiene estable en niveles de 1,00 mostrando su poder de gestión y la eólica baja hasta niveles de 0,90.

DEMANDA

DEMANDA MENSUAL DE LOS ÚLTIMOS AÑOS – DEMANDA PROGRAMADA P48



COMENTARIOS

- Caída de la demanda de septiembre de 2024, que se sitúa en niveles parecidos a los de 2023 y bastante por debajo de los años previos.
- Las suaves temperaturas de septiembre han sido la causa principal de este descenso de la demanda.

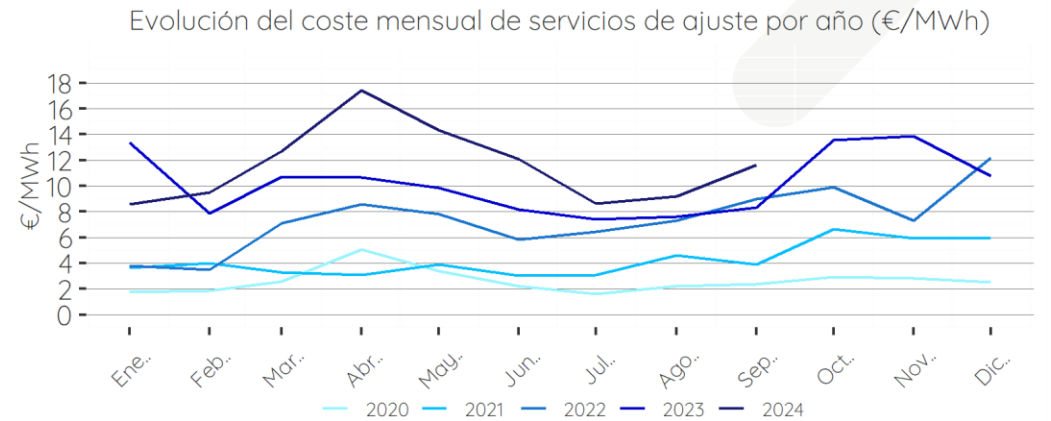
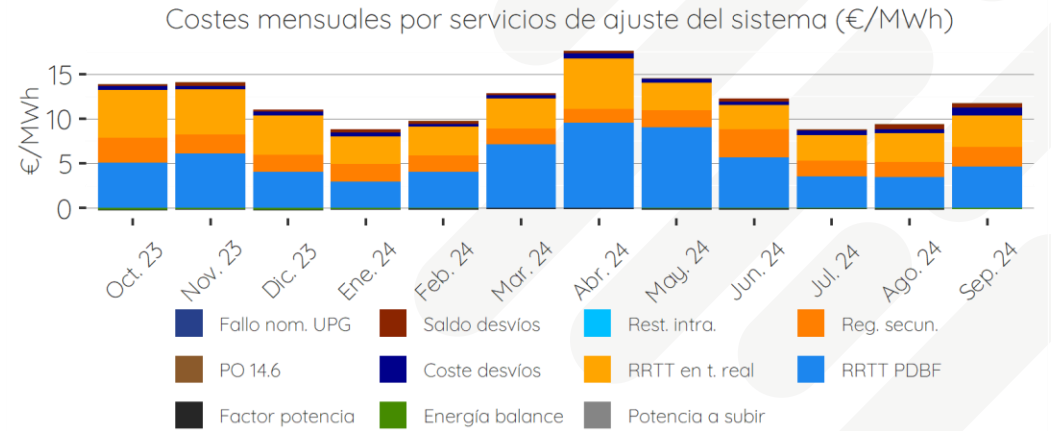
SERVICIOS DE AJUSTE

DESGLOSE DE COSTES MENSUALES POR SERVICIOS DE AJUSTE DEL SISTEMA

€/MWh	Dic.23	Ene.24	Feb.24	Mar.24	Abr.24	May.24	Jun.24	Jul.24	Ago.24	Sep.24
RRTT PDBF	4.03	2.97	4.05	7.15	9.54	9.00	5.64	3.52	3.45	4.61
Banda Regulación secundaria	1.91	1.93	1.81	1.72	1.57	1.92	3.16	1.75	1.70	2.20
Reserva potencia adicional a subir	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RRTT en tiempo real	4.44	3.09	3.21	3.41	5.63	3.11	2.69	2.90	3.21	3.57
Restricciones intradiario	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento energía balance	-0.18	-0.14	-0.08	-0.02	-0.02	-0.06	-0.09	-0.08	-0.08	-0.11
Coste desvíos	0.40	0.48	0.36	0.31	0.55	0.42	0.40	0.46	0.47	0.87
Saldo desvíos	0.20	0.34	0.26	0.23	0.27	0.00	0.35	0.12	0.52	0.45
Control del factor de potencia	-0.09	-0.09	-0.14	-0.13	-0.12	-0.13	-0.11	-0.09	-0.10	0.00
Saldo PO 14.6	0.04	0.02	0.04	0.03	0.03	0.05	0.04	0.06	0.04	0.04
Fallo nominación UPG	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicios de ajuste	10.75	8.60	9.51	12.70	17.45	14.31	12.08	8.64	9.21	11.63

€/MWh	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
SSAA	2.38	2.33	1.47	2.61	4.25	7.4	10.18	11.57

(*) RRTT: Restricciones Técnicas



COMENTARIOS

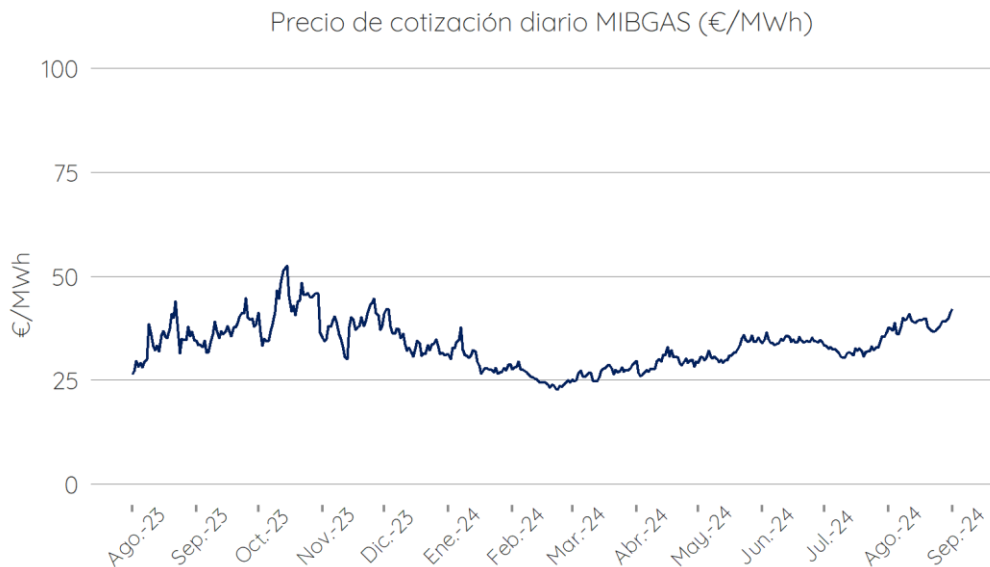
- Nuevo repunte de los servicios de ajuste que se sitúan en 11,63 €/MWh para septiembre de 2024.
- El aumento ha venido principalmente motivado por la subida de RRTT PDBF y RRTT en tiempo real.

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL



MIBGAS

PRECIO DEL MERCADO DIARIO



Fuente: MIBGAS

€/MWh	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Promedios
Enero	25.19	11.84	28.27	83.23	60.38	29.84	39.79
Febrero	20.94	9.86	16.84	82.82	51.86	25.34	34.61
Marzo	18.06	8.60	17.53	126.97	43.51	26.87	40.26
Abril	16.69	7.38	21.09	89.45	37.87	29.22	33.62
Mayo	14.57	5.39	25.01	77.68	28.95	32.01	30.60
Junio	13.36	6.49	28.96	98.39	31.25	34.54	35.50
Julio	13.59	6.44	36.69	129.02	29.85	32.49	41.35
Agosto	12.03	9.39	44.92	166.97	34.11	38.61	51.01
Septiembre	11.92	11.42	65.79	117.95	37.07	36.60	46.79
Octubre	12.99	13.42	89.25	62.93	43.05	-	44.33
Noviembre	13.59	14.38	84.09	62.54	38.04	-	42.53
Diciembre	12.02	18.20	110.76	99.76	34.31	-	55.01
Trimestre 1	21.40	10.10	20.88	97.67	51.92	27.35	38.22
Trimestre 2	14.87	6.42	25.02	88.51	32.69	31.92	33.24
Trimestre 3	12.51	9.08	49.13	137.98	33.68	35.90	46.38
Trimestre 4	12.87	15.33	94.70	75.08	38.47	-	47.29
Total General	15.41	10.23	47.43	99.81	39.19	31.72	41.28

MEDIA SEPTIEMBRE
36,60 €/MWh

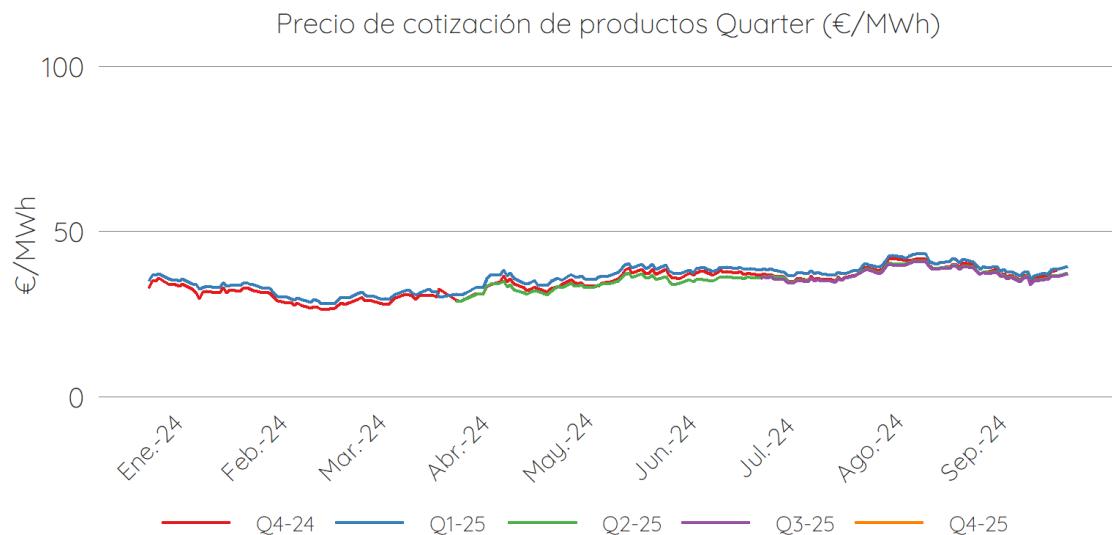
↑ **MÁXIMO (01/09/2024)**
42,10 €/MWh
↓ **MÍNIMO (19/09/2024)**
33,20 €/MWh

COMENTARIOS

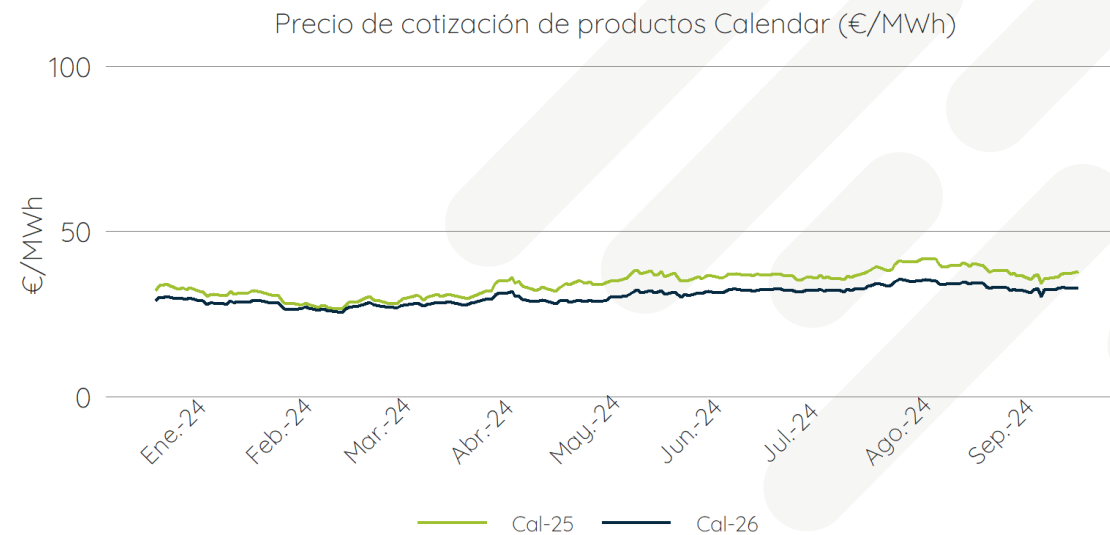
- El precio medio de septiembre de 2024 ha sido de 36,6 €/MWh, un 5% por debajo del mes anterior.
- Con estos precios el promedio del tercer trimestre de 2024 queda en 35,9 €/MWh, un 6,6% superior al mismo trimestre del año anterior.

FUTUROS

PRODUCTOS QUARTER



PRODUCTOS CALENDAR



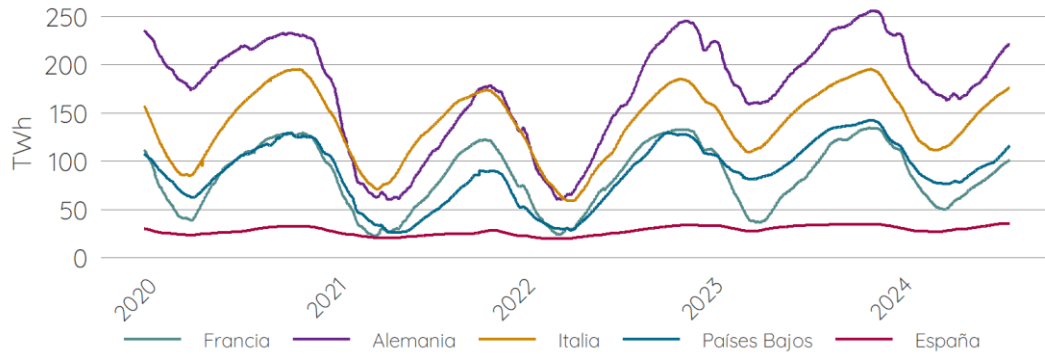
Fuente: OMIP – Precio MIBGAS

€/MWh	Fecha	Q3-24	Q4-24	Q1-25	Q2-25	Q3-25	Cal-25	Cal-26
Último día de Cotización	2024-09-30	-	-	39.40	37.57	37.34	37.93	32.76
Hace 7 días	2024-09-23	-	36.58	37.43	35.65	35.44	36.23	32.36
Hace 1 mes	2024-08-30	-	40.53	41.75	39.81	39.47	40.34	34.71
Hace 3 meses	2024-07-02	-	37.30	38.82	36.57	36.31	37.35	32.67
Hace 6 meses	2024-04-03	26.35	28.94	30.78	28.90	-	29.80	27.94
Hace 1 año	2023-10-06	43.47	46.19	-	-	-	42.09	-

GAS ALMACENADO

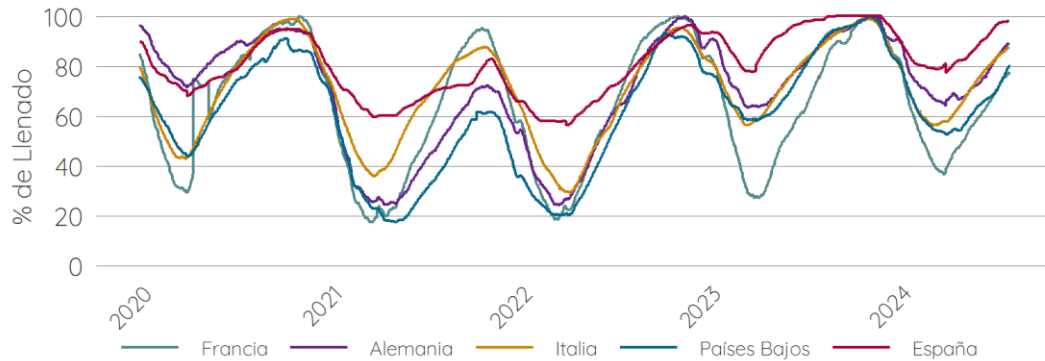
VOLÚMENES Y PORCENTAJES DE LLENADO DE DISTINTOS PAÍSES

Volumen de llenado por años de distintos países (TWh)

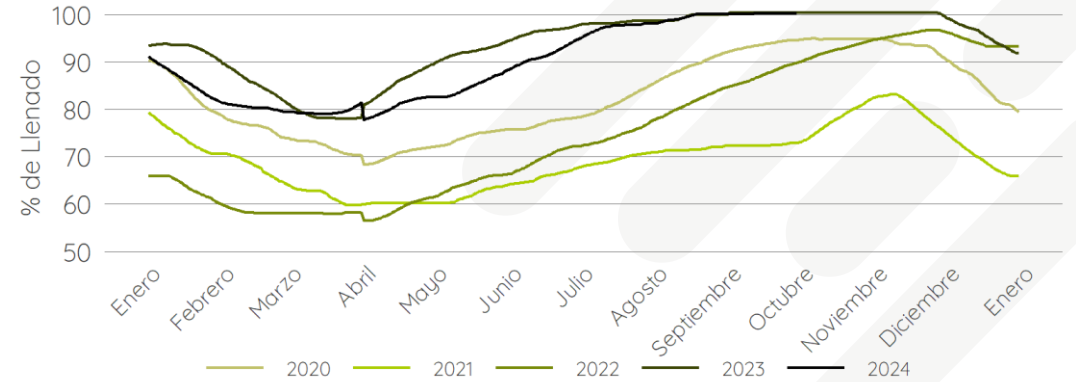


Fuente: AGSI

Porcentaje de llenado por años de distintos países (%)



Porcentaje de llenado mensual por año en España (%)



Fuente: AGSI

COMENTARIOS

- Los valores de almacenamientos subterráneos de gas se mantienen en máximos.
- España es el único país que tiene las reservas rozando el máximo llenado debido principalmente a la aportación del GNL en las centrales de regasificación del país.

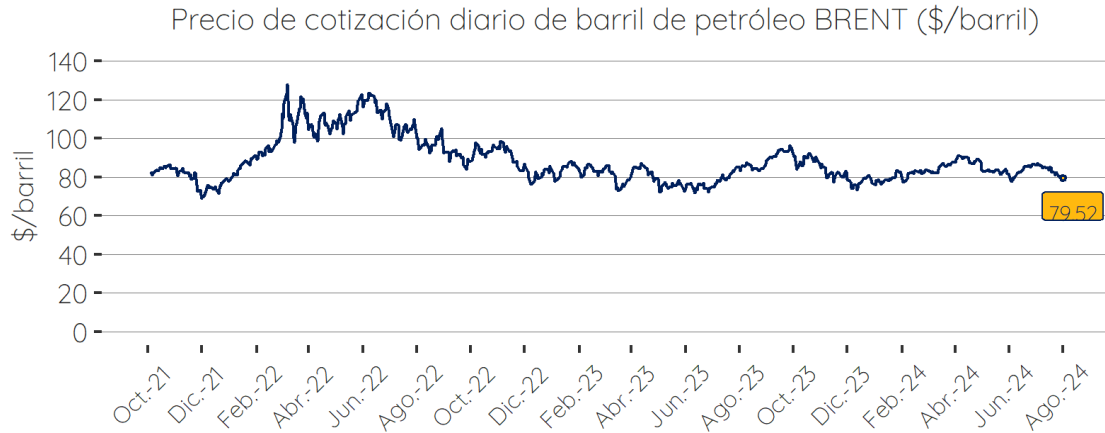
INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL



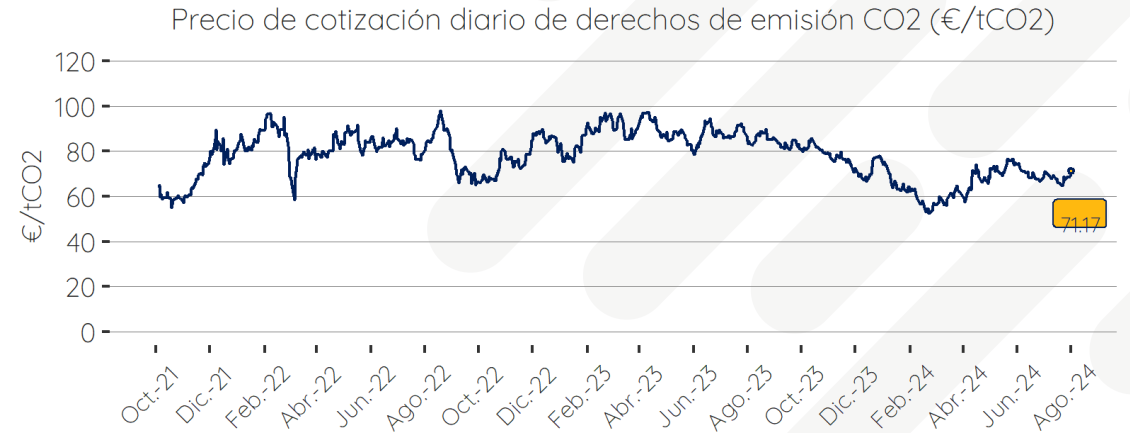
Commodities

COMMODITIES

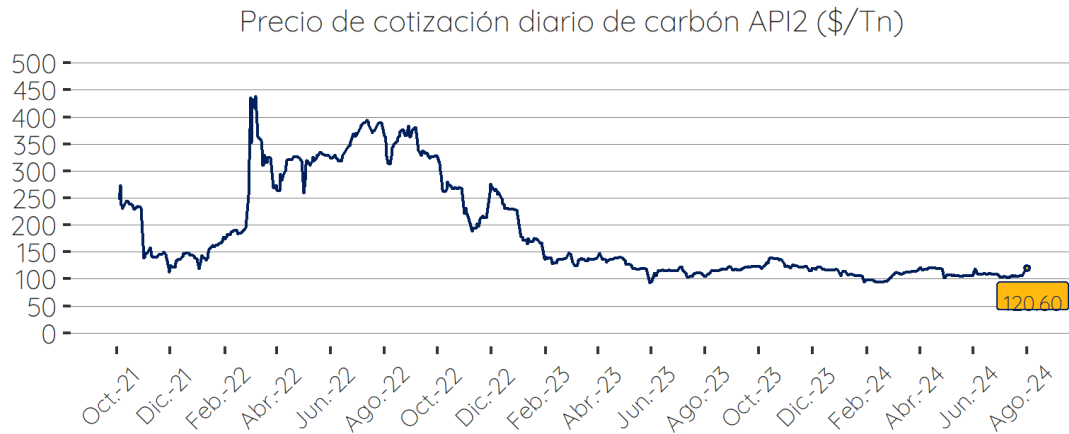
BRENT



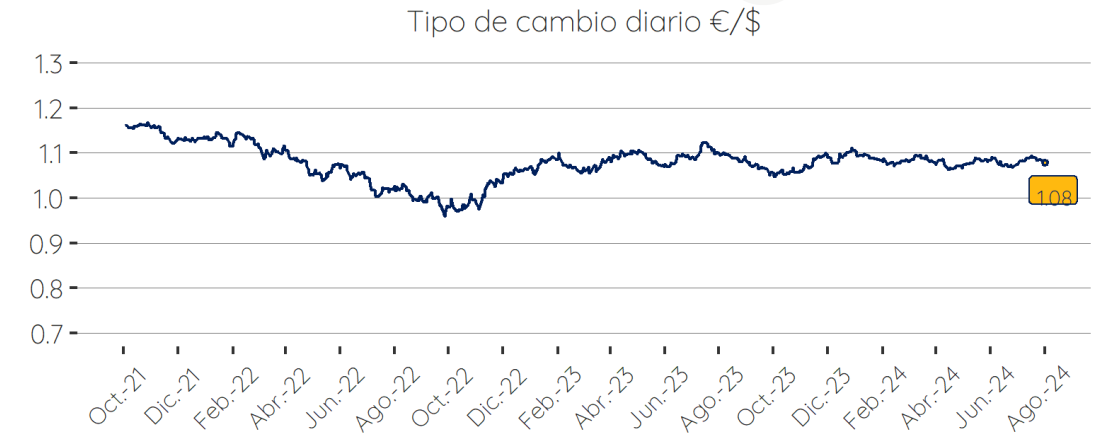
CO2



CARBÓN

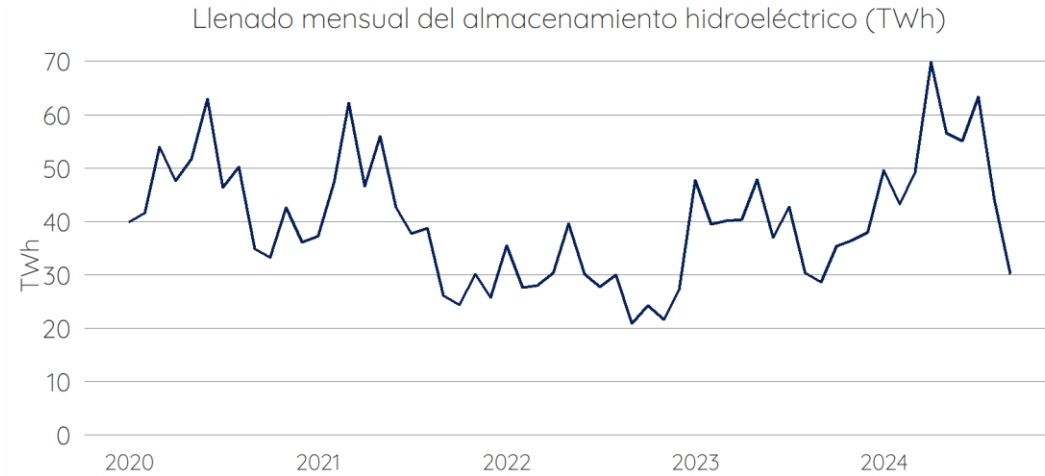


TIPO DE CAMBIO €/€/\$



CAPACIDAD HIDROELÉCTRICA EMBALSADA

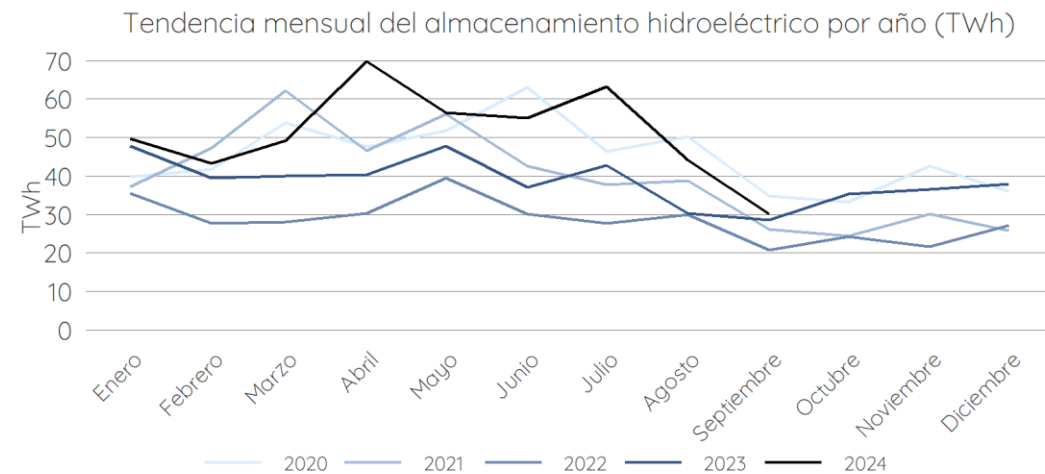
EVOLUCIÓN DE LA CAPACIDAD HIDROELÉCTRICA



FUENTE: ESIOS

COMENTARIOS

- El llenado mensual de almacenamiento hidroeléctrico de septiembre de 2024 está en valores mínimos del año 2024.
- Si comparamos la tendencia de las curvas de los últimos años, el descenso en septiembre es similar al de los años previos.



INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Noticias y cambios regulatorios

Cambios Regulatorios

- Orden TED/1013/2024, de 20 de septiembre, por la que se establecen los cargos del sistema gasista y la retribución y los cánones de los almacenamientos subterráneos básicos para el año de gas 2025.

El objeto de la orden es aprobar, para el periodo comprendido entre el 1 octubre de 2024 y el 30 de septiembre de 2025, los cargos unitarios del sistema gasista destinados a financiar los costes regulados no asociados al uso de las instalaciones, así como la retribución y cánones de acceso de los almacenamientos subterráneos básicos.

- Resolución de 26 de septiembre de 2024, de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se publica la tarifa de último recurso de gas natural.

Noticias Relevantes

La subida del petróleo por la tensión en Oriente Próximo reanima el temor a la inflación

La escalada del conflicto en Oriente Próximo ha llevado los precios del crudo a su mayor subida semanal en dos años, lo que ha reavivado el temor a un repunte de la inflación que, a su vez, podría limitar los recortes de los tipos de interés.

Los analistas recuerdan que el petróleo sigue lejos de sus máximos anuales y simplemente ha compensado las bajadas de septiembre, pero advierten de que la situación podría agravarse si Israel ataca instalaciones petroleras de Irán o si Teherán opta por bloquear el estrecho de Ormuz, por donde pasa el 20 % del suministro mundial de crudo.

Fuente: El Periódico de la Energía

España retrasa los nuevos enlaces eléctricos con Francia hasta 2035

España envió esta semana la actualización de su plan de energía y clima (PNIEC) para 2030 a Bruselas, que elevó sus objetivos de hidrógeno verde y almacenamiento, pero mantuvo los 62 GW eólicos y los 76 GW solares del borrador anterior. El nuevo plan confirma el retraso hasta 2035 de dos proyectos de interconexión eléctrica con Francia de 2 GW cada uno, como esperaban los expertos, frente a la fecha de 2030 prevista en el anterior plan.

España cuenta actualmente con 2,8 GW de capacidad de interconexión eléctrica con Francia, a lo que se sumarían 2,2 GW del enlace en construcción del Golfo de Vizcaya, que previsiblemente estará en funcionamiento en 2028, tras acumular varios años de retrasos.

Fuente: Montel News

La UE cuadruplica proyectos de hidrógeno pero sigue el riesgo-IEA

La capacidad de electrólisis instalada en la UE podría alcanzar los 0,7 GW para finales de año, si todos los proyectos propuestos se materializan a tiempo, dijo la IEA en su informe anual global del hidrógeno. Sin embargo, esto quedaría por debajo del objetivo de 6 GW en 2024 establecido en la estrategia de hidrógeno de la UE, que se fijó en 2020.

En Europa, se podrían generar casi 8m de toneladas/año de hidrógeno verde por electrólisis para 2030, según el informe, aunque esto podría caer a poco más de 5m de toneladas/año si se excluyen los proyectos en etapas muy tempranas de desarrollo.

Fuente: Montel News

INFORME MENSUAL MERCADO ENERGÉTICO ESPAÑOL

Gracias.

Contáctanos

Samuel Gamito Matellán
Director de Estrategia y Comercial
Tel: +34 649 13 52 06
Email: sgamito@eleiaenergia.com

David López Jiménez
Responsable de Eficiencia Energética
Tel: +34 681 13 45 53
Email: david.lopezj@eleiaenergia.com

C/ Vía de los Poblados núm. 11, edificio C, 3º Izquierda. 28033 Madrid (España)

900 103 333 www.eleiaenergia.com