

Gennaio 2020



## Rapporto mensile sul Sistema Elettrico



Gennaio 2020

# Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

# Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

## 01 Bilanci pag. 5

Nel mese di Gennaio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 27.460GWh, in riduzione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-4,0%). In particolare si registra una flessione della produzione termoelettrica (-9,9%), della produzione eolica (-26,3%) e un aumento della produzione idroelettrica (+21,9%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nel 2020 il valore cumulato della richiesta di energia elettrica (27.460GWh) risulta in riduzione (-4,0%) rispetto al 2019. La variazione del dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, pur mantenendosi negativa, risulta più contenuta (-2,9%). In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto per calendario e temperatura, dopo cinque mesi di flessione, risulta in leggero aumento: +0,4% rispetto a dicembre 2019). Il risultato porta il profilo del trend su un andamento in stazionario.



## 02 Sistema Elettrico pag. 12

Nel mese di gennaio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 58% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 30% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel mese di Gennaio, con riferimento alla produzione mensile da Fonti Energetiche Rinnovabili si registra un aumento della produzione idroelettrica (+21,9%), della produzione fotovoltaica (+18,1%) e una flessione produzione eolica (-26,3%) e geotermoelettrica (-1,4%) rispetto all'anno precedente.



## 03 Mercato Elettrico pag. 15

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a Gennaio è pari a circa €1,3Mld, in crescita del 16% rispetto al mese precedente ed in riduzione del 30% rispetto a gennaio 2019. A Gennaio il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MSD è pari a €109,8/MWh in riduzione rispetto al mese precedente del 21% e in aumento rispetto a gennaio 2019 del 8%. I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-18%).

Il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MB è pari a a €130,7/MWh, in riduzione rispetto al mese precedente (€162,4/MWh; -20%) e in aumento rispetto a gennaio 2019 (€92,5/MWh; +41%). I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-2%).



## 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.



Gennaio 2020

# Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

## Sintesi mensile e nota congiunturale

Nel mese di Gennaio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 27.460GWh, in riduzione rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-4,0%). In particolare si registra una flessione della produzione termoelettrica (-9,9%), della produzione eolica (-26,3%) e un aumento della produzione idroelettrica (+21,9%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

### Bilancio Energia

[GWh]	Gennaio 2020	Gennaio 2019	%20/19	Gen-Gen 20	Gen-Gen 19	%20/19
Idrica	3.431	2.815	21,9%	3.431	2.815	21,9%
di cui Pompaggio in produzione <sup>(2)</sup>	120	176	-31,9%	120	176	-31,9%
Termica	17.421	19.328	-9,9%	17.421	19.328	-9,9%
di cui Biomasse	1.550	1.537	0,8%	1.550	1.537	0,8%
Geotermica	489	496	-1,4%	489	496	-1,4%
Eolica	1.711	2.321	-26,3%	1.711	2.321	-26,3%
Fotovoltaica	1.263	1.069	18,1%	1.263	1.069	18,1%
<b>Totale produzione netta</b>	<b>24.315</b>	<b>26.029</b>	<b>-6,6%</b>	<b>24.315</b>	<b>26.029</b>	<b>-6,6%</b>
di cui Produzione da FER <sup>(3)</sup>	8.324	8.062	3,2%	8.324	8.062	3,2%
Importazione	4.064	3.352	21,2%	4.064	3.352	21,2%
Esportazione	748	531	40,9%	748	531	40,9%
<b>Saldo estero</b>	<b>3.316</b>	<b>2.821</b>	<b>17,5%</b>	<b>3.316</b>	<b>2.821</b>	<b>17,5%</b>
<b>Pompaggi</b>	<b>171</b>	<b>251</b>	<b>-31,9%</b>	<b>171</b>	<b>251</b>	<b>-31,9%</b>
<b>Richiesta di Energia elettrica <sup>(1)</sup></b>	<b>27.460</b>	<b>28.599</b>	<b>-4,0%</b>	<b>27.460</b>	<b>28.599</b>	<b>-4,0%</b>

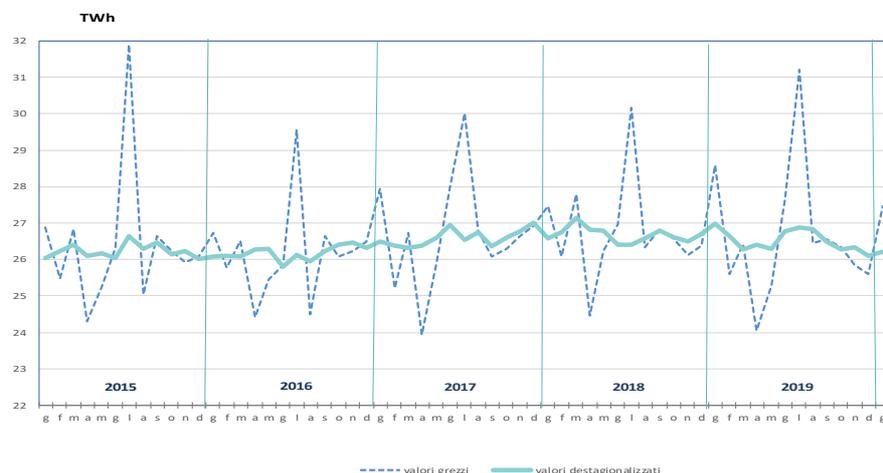
A gennaio 2020 si registra una aumento della produzione idroelettrica (+21,9%), della produzione fotovoltaica (+18,1%) e una flessione della produzione termoelettrica (-9,9%) e geotermoelettrica (-1,4) rispetto all'anno precedente. Nel 2020, si registra una variazione dell'export +40,9% rispetto all'anno precedente. Nel 2020 la produzione totale netta è in forte riduzione -6,6%

(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

La variazione di gennaio 20/19 della richiesta di energia elettrica (-4%) deriva da un giorno lavorativo in meno e da una temperatura media superiore di 1,7°C rispetto al corrispondente mese dello scorso anno ma di 0,3°C rispetto alla temperatura media di gennaio degli ultimi dieci anni. La variazione del dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, pur mantenendosi negativa, risulta più contenuta (-2,9%). In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto per calendario e temperatura, dopo cinque mesi di flessione, risulta in leggero aumento: +0,4% rispetto a dicembre 2019). Il risultato porta il profilo del trend su un andamento in stazionario.

### Analisi congiunturale domanda energia elettrica (TWh)



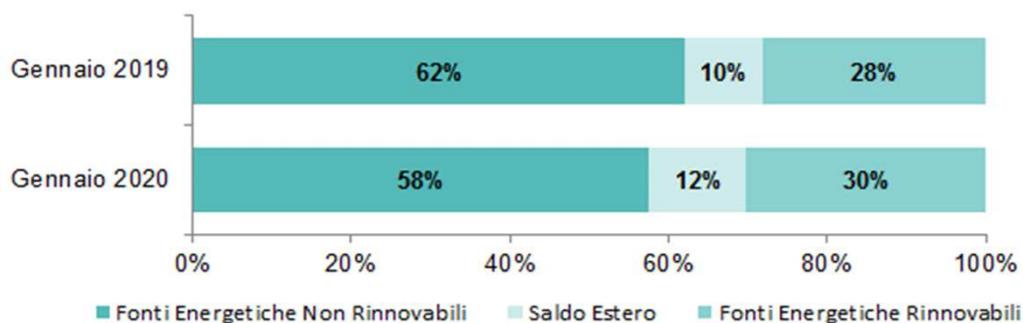
Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale negativa pari a -0,9%.

Fonte: Terna

## Composizione Fabbisogno

Nel mese di gennaio 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 58% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 30% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

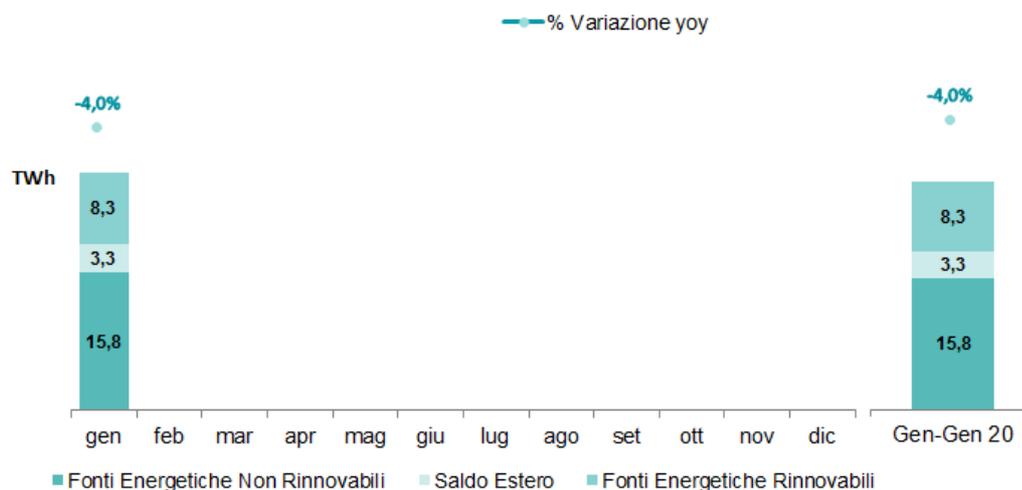
### Composizione Fabbisogno



Nel 2020 la produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili fa registrare una variazione percentuale del -10,7% rispetto al 2019.

Fonte: Terna

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



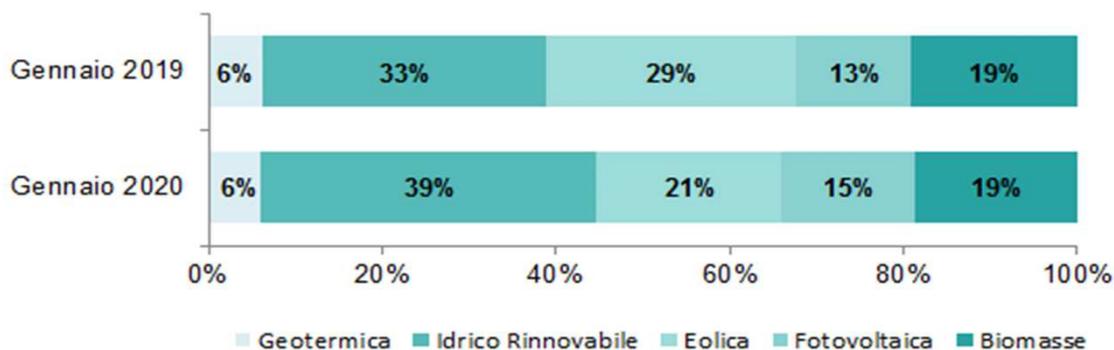
Nel 2020 la richiesta di energia elettrica sulla rete è in flessione -4,0% rispetto al 2019.

Fonte: Terna

## Dettaglio FER

Nel mese di Gennaio, con riferimento alla produzione mensile da Fonti Energetiche Rinnovabili si registra un aumento della produzione idroelettrica (+21,9%), della produzione fotovoltaica (+18,1%) e una flessione produzione eolica (-26,3%) e geotermoelettrica (-1,4%) rispetto all'anno precedente.

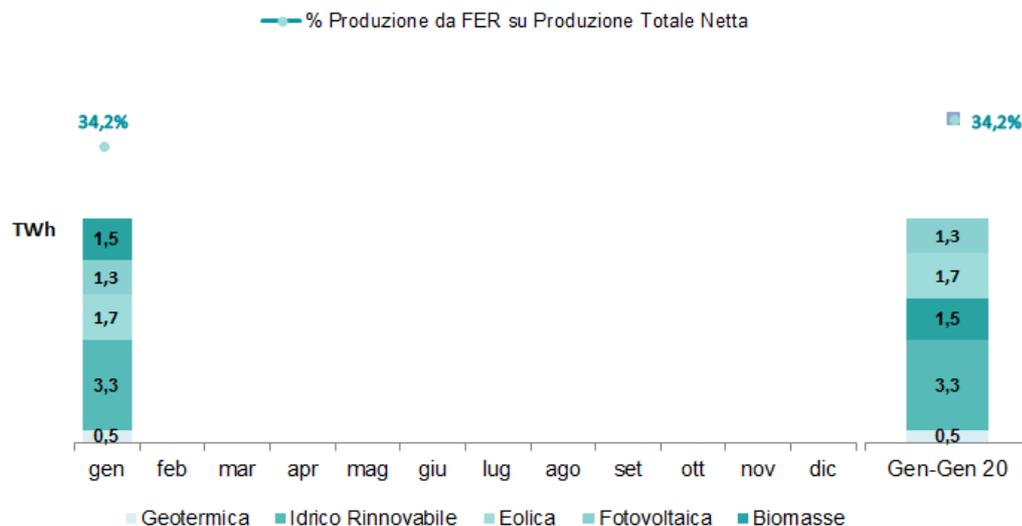
### Dettaglio Fonti Energetiche Rinnovabili



Nel mese di gennaio la produzione da fonte energetiche rinnovabili è in aumento +3,2% rispetto all'anno precedente.

Fonte: Terna

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



A gennaio 2020 il 34,2% della produzione nazionale netta è stata da Fonti Energetiche Rinnovabili per un valore pari a 8,3TWh.

Fonte: Terna

## Storico Bilanci Energetici Mensili

Nel 2020 la produzione totale netta (24.315GWh) ha soddisfatto per 89% della richiesta di energia elettrica nazionale (27.460GWh).

### 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												3.431
di cui Pompaggio in Produzione <sup>(2)</sup>	120												120
Termica	17.421												17.421
di cui Biomasse	1.537												1.537
Geotermica	489												489
Eolica	1.711												1.711
Fotovoltaica	1.263												1.263
<b>Produzione Totale Netta</b>	<b>24.315</b>												<b>24.315</b>
di cui Produzione da RES <sup>(3)</sup>	8.311												8.311
Import	4.064												4.064
Export	748												748
<b>Saldo Estero</b>	<b>3.316</b>												<b>3.316</b>
<b>Pompaggi</b>	<b>171</b>												<b>171</b>
<b>Richiesta di Energia elettrica<sup>(1)</sup></b>	<b>27.460</b>												<b>27.460</b>

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

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

Fonte: Terna

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

### Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2018

[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 <sup>(2)</sup>	176	128	156	159	139	125	95	88	108	185	137	194	1.688
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
<b>Produzione Totale Netta</b>	<b>26.029</b>	<b>21.952</b>	<b>22.866</b>	<b>21.741</b>	<b>22.318</b>	<b>24.542</b>	<b>27.814</b>	<b>24.344</b>	<b>23.954</b>	<b>22.919</b>	<b>22.887</b>	<b>22.480</b>	<b>283.846</b>
di cui Produzione da RES <sup>(3)</sup>	8.062	8.324	8.816	8.747	10.372	11.571	11.481	9.988	8.858	7.559	9.473	9.642	112.893
Import	3.352	4.154	4.202	3.040	3.559	3.694	4.120	2.782	3.343	4.183	3.602	3.949	43.980
Export	531	325	418	509	398	409	589	559	581	494	452	552	5.817
<b>Saldo Estero</b>	<b>2.821</b>	<b>3.829</b>	<b>3.784</b>	<b>2.531</b>	<b>3.161</b>	<b>3.285</b>	<b>3.531</b>	<b>2.223</b>	<b>2.762</b>	<b>3.689</b>	<b>3.150</b>	<b>3.397</b>	<b>38.163</b>
<b>Pompaggi</b>	<b>251</b>	<b>183</b>	<b>223</b>	<b>227</b>	<b>198</b>	<b>179</b>	<b>135</b>	<b>126</b>	<b>154</b>	<b>264</b>	<b>195</b>	<b>277</b>	<b>2.412</b>
<b>Richiesta di Energia elettrica<sup>(1)</sup></b>	<b>28.599</b>	<b>25.598</b>	<b>26.427</b>	<b>24.045</b>	<b>25.281</b>	<b>27.648</b>	<b>31.210</b>	<b>26.441</b>	<b>26.562</b>	<b>26.344</b>	<b>25.842</b>	<b>25.600</b>	<b>319.597</b>

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

Fonte: Terna

(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 gennaio 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
Gennaio 2020	2.839	5.996	4.204	4.148	3.838	3.970	1.678	787
Gennaio 2019	2.930	6.212	4.301	4.361	3.954	4.298	1.748	795
% Gennaio 20/19	-3,1%	-3,5%	-2,3%	-4,9%	-2,9%	-7,6%	-4,0%	-1,0%
Progressivo 2020	2.839	5.996	4.204	4.148	3.838	3.970	1.678	787
Progressivo 2019	2.930	6.212	4.301	4.361	3.954	4.298	1.748	795
% Progressivo 20/19	-3,1%	-3,5%	-2,3%	-4,9%	-2,9%	-7,6%	-4,0%	-1,0%

Nel 2020 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari al -3,0% in zona Nord, al -4,0% al Centro, -7,6% al Sud e -3,1% nelle Isole.

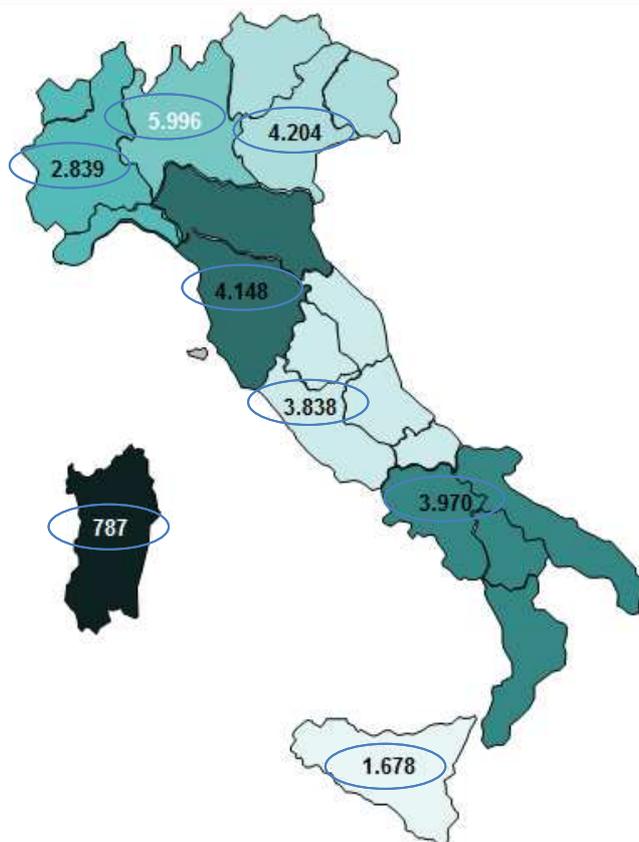
Fonte: Terna

### 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

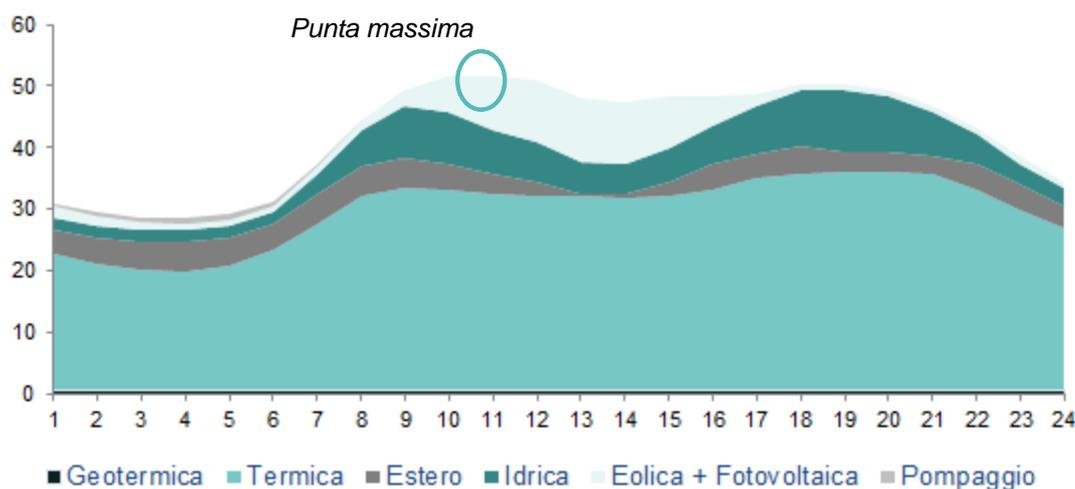
(\*) In queste due regioni i confini geografici non corrispondono ai confini elettrici. La regione Lombardia comprende impianti di produzione facenti parte del territorio geografico-amministrativo dell'Emilia Romagna.

## Punta in Potenza

Nel mese di gennaio 2020 la punta in potenza è stata registrata il giorno **mercoledì 22 gennaio 11:00-12:00** ed è risultato pari a 51.554MW (-3,7% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

### Punta in Potenza

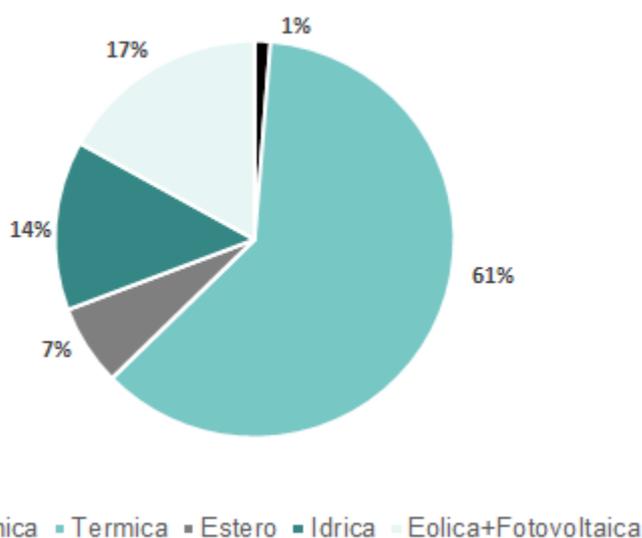
[GW]



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 31.831 MW.

Fonte: Terna

### Copertura del fabbisogno - 22 gennaio 2019 11:00-12:00



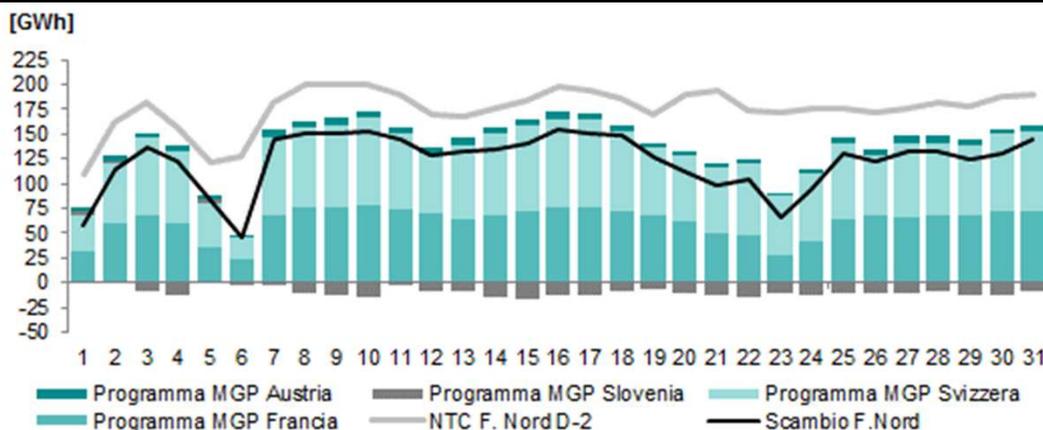
Alla punta, la produzione da fonti rinnovabili ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 32%, la produzione termica per il 61% e la restante parte il saldo estero.

Fonte: Terna

## Scambio Netto Estero – Gennaio 2020

Nel mese di gennaio si evidenzia una scarsa 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 gennaio 2020 si registra un Import pari a 4.064GWh e un Export pari a 748GWh.

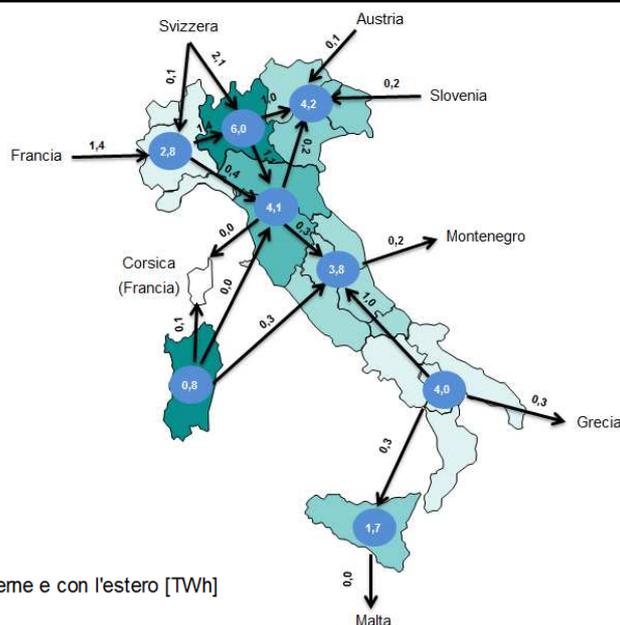
Fonte: Terna

## 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.

### Mappa Saldo Movimenti Fisici di Energia\*



Nel 2020 si registra uno scambio netto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 1,3TWh. Il Continente registra uno scambio netto verso la Sicilia pari a 0,3TWh.

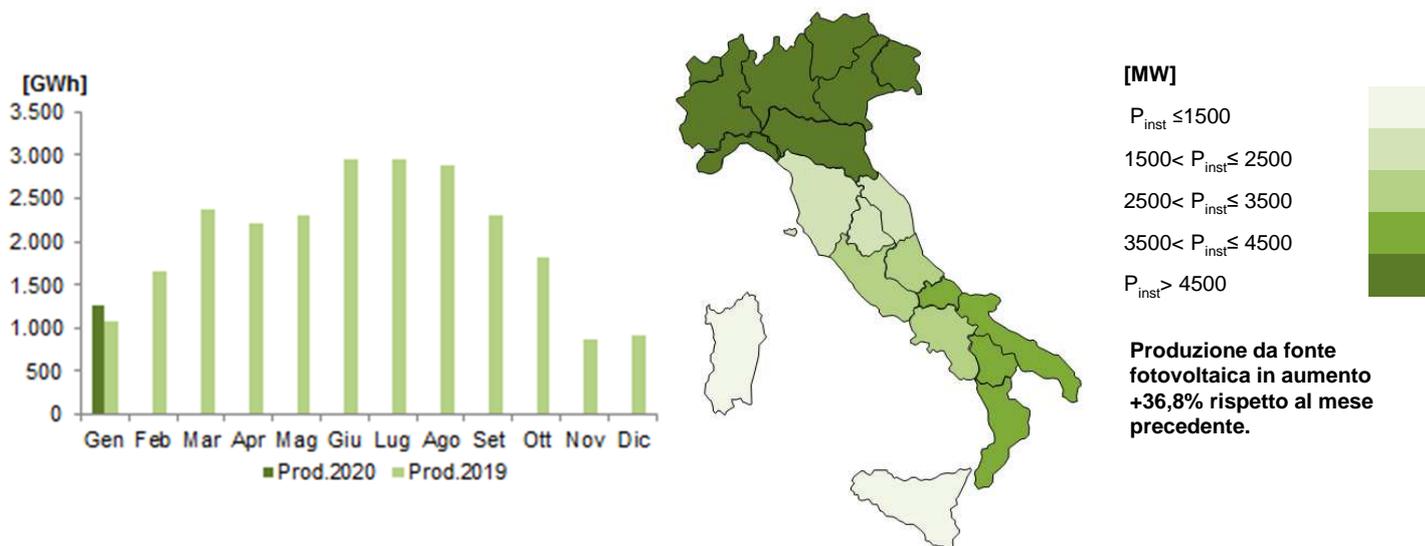
Fonte: Terna

\* 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 gennaio 2020 si attesta a 1.263GWh in aumento rispetto al mese precedente di 340GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento rispetto all'anno precedente (+18,1%).

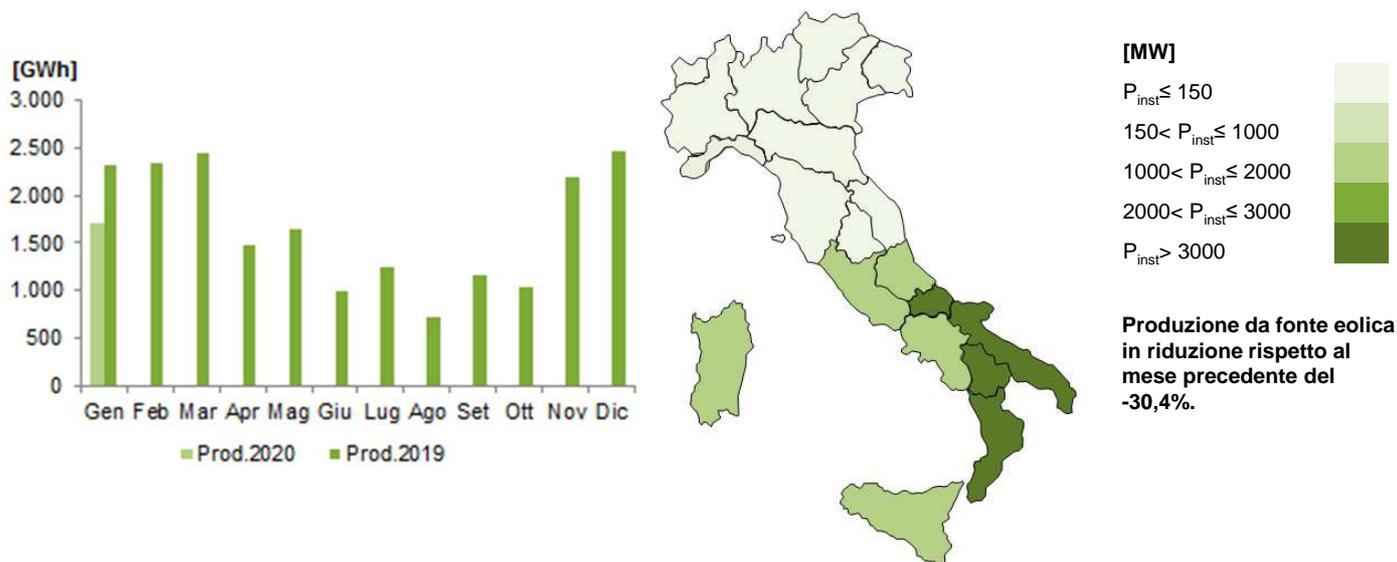
### Produzione Fotovoltaica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di gennaio 2020 si attesta a 1.711GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 746GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione rispetto all'anno precedente (-26,3%).

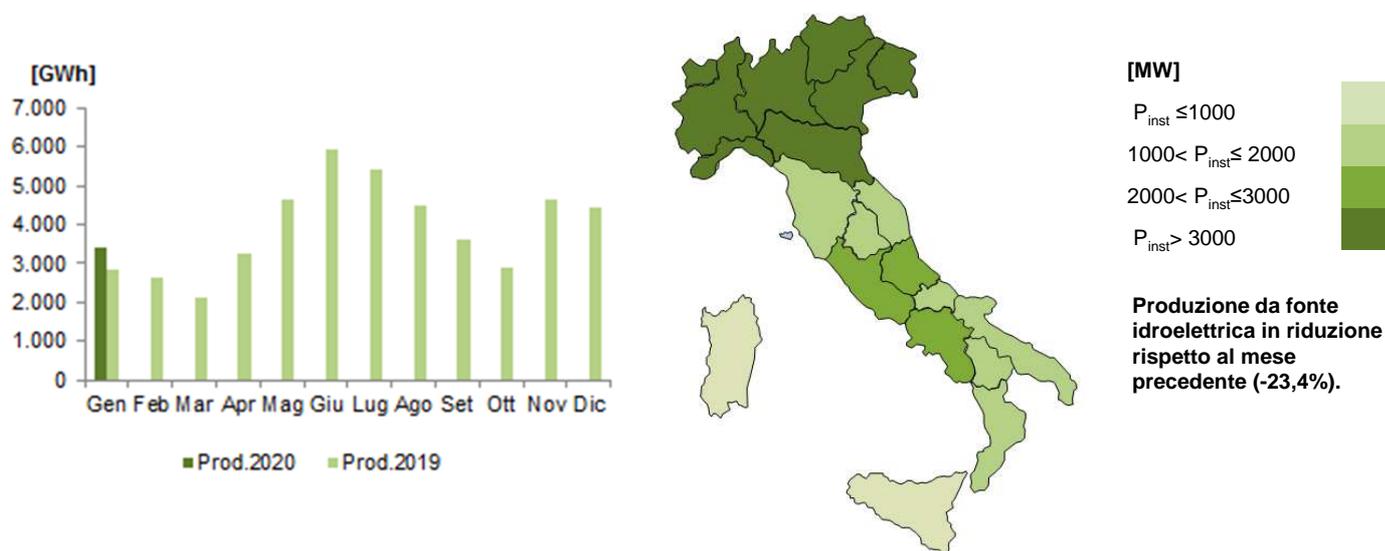
### Produzione Eolica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte idroelettrica (impianti a bacino, serbatoio e acqua fluente) nel mese di gennaio 2020 si attesta a 3.431GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 1.027GWh. Il dato progressivo annuo è aumento (+21,9%) rispetto all'anno precedente.

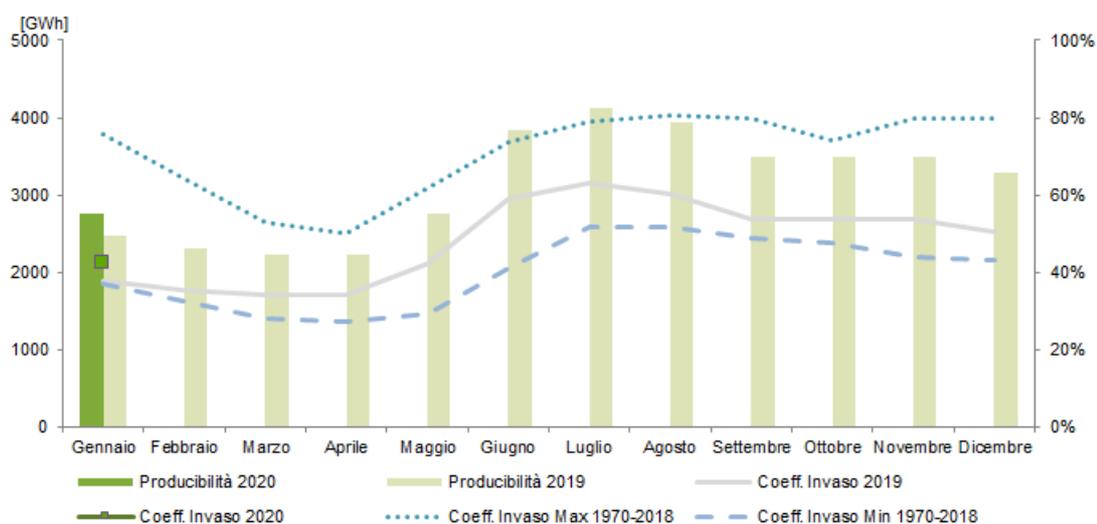
## Produzione Idroelettrica e Consistenza



Fonte: Terna

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

## Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso



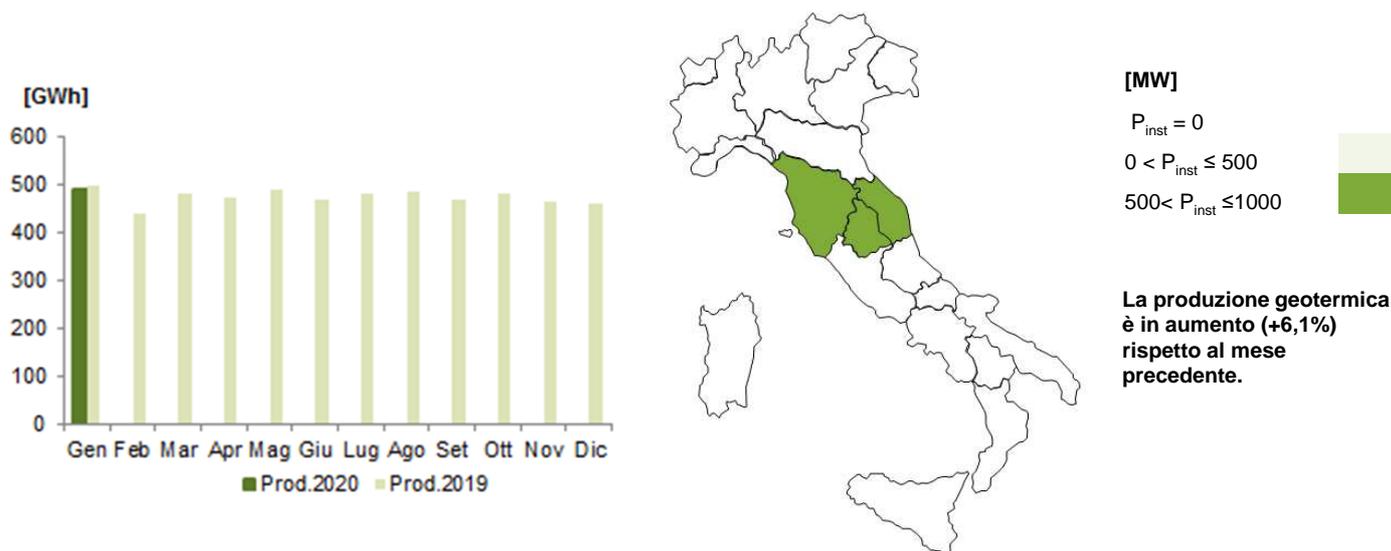
**Nel mese di gennaio 2020, considerando l'aggregato Italia, la percentuale di invaso attuale rispetto all'invaso massimo risulta essere pari al +42,4% in aumento rispetto allo stesso mese del 2019.**

	Invasi dei serbatoi	NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE
2020	[GWh]	1.661	814	288	2.762
	% (Invaso / Invaso Massimo)	38,4%	44,9%	75,5%	42,4%
	[GWh]	1.465	733	275	2.474
	% (Invaso / Invaso Massimo)	33,9%	40,4%	72,3%	41,0%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di gennaio 2020 si attesta a 489GWh in aumento rispetto al mese precedente di 28GWh. Il dato progressivo annuo è in flessione (-1,4%) rispetto all'anno precedente.

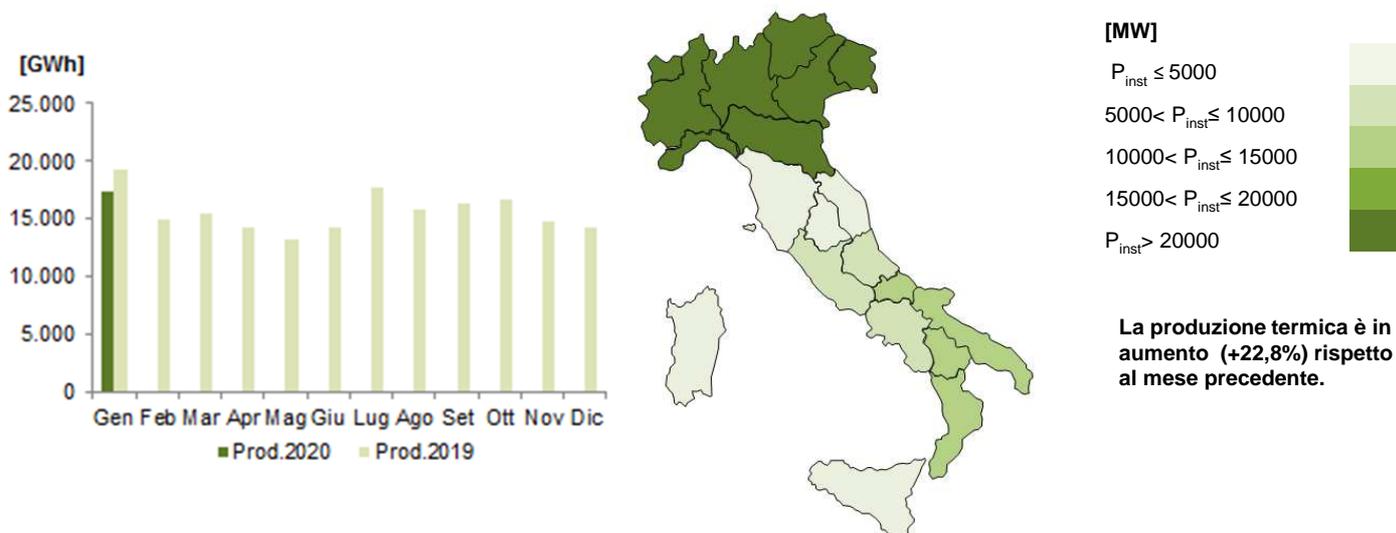
## Produzione Geotermica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di gennaio 2020 si attesta a 17.421GWh in aumento rispetto al mese precedente di 3.240GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-9,9%) rispetto all'anno precedente.

## Produzione Termica e Consistenza



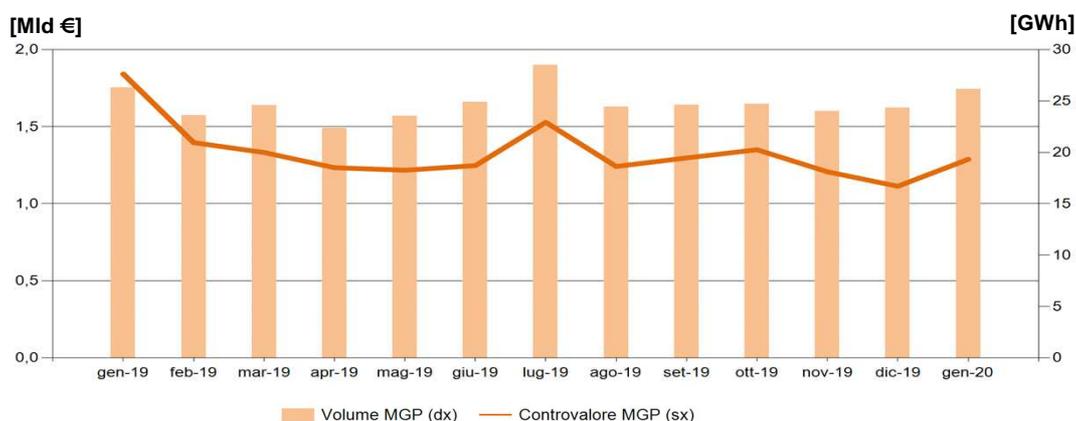
Fonte: Terna

## Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a gennaio è pari a circa €1,3Mld, in crescita del 16% rispetto al mese precedente ed in riduzione del 30% rispetto a gennaio 2019.

L'aumento rispetto a dicembre è dovuto ad una crescita sia del PUN medio che della domanda, mentre la riduzione rispetto all'anno precedente è attribuibile ad una diminuzione del PUN medio passato da €67,7/MWh (gennaio 2019) a €47,5/MWh (gennaio 2020).

### Controvalore e volumi MGP



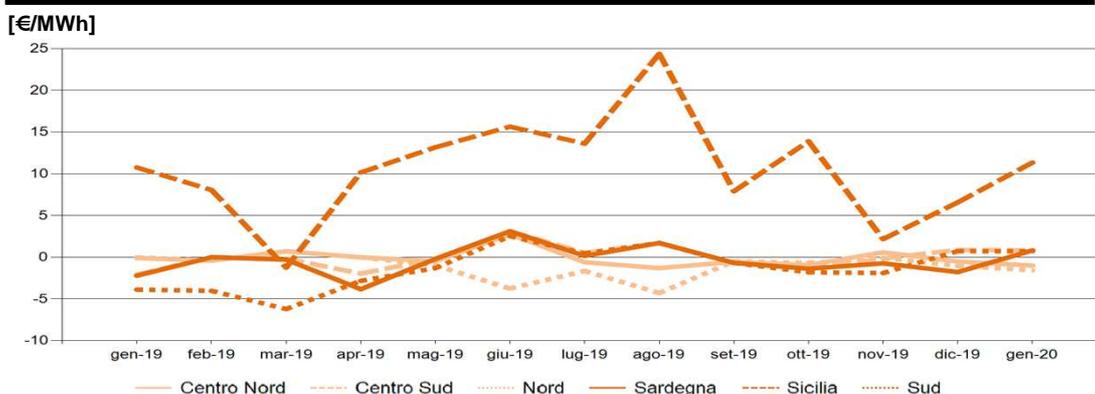
Controvalore gennaio 2020 in riduzione del 30% rispetto a gennaio 2019

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di gennaio i prezzi zonal sono sostanzialmente allineati rispetto al PUN con eccezione della zona Sicilia che registra un differenziale pari a +€11,3/MWh.

Rispetto a gennaio 2019 il prezzo della zona Sicilia ha registrato una riduzione media pari a €19,6/MWh, mentre per le altre zone si è avuto una riduzione media pari a €18,6/MWh.

### Differenziale rispetto al PUN



Prezzi zonal gennaio 2020 allineati al PUN per tutte le zone ad eccezione della Sicilia

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a gennaio è pari a 15,6 €/MWh per la zona Sicilia ed è mediamente pari a 11,2 €/MWh per le restanti zone.

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a dicembre era pari a 18,3 €/MWh per la zona Sicilia e mediamente pari a 14,5 €/MWh per le restanti zone.

## PUN e prezzi zionali MGP [€/MWh]

€/MWh	PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna
Media	47,5	45,9	46,5	48,3	48,2	58,8	48,3
YoY	-20,2	-21,7	-21,1	-17,3	-15,6	-19,6	-17,2
Δ vs PUN	-	-1,6	-1	0,8	0,7	11,3	0,8
Δ vs PUN 2018	-	0	-0,1	-2,1	-3,9	10,7	-2,2
Picco	55,2	53,7	54,7	55,3	55	69,1	55,3
Fuori picco	43,5	41,9	42,2	44,7	44,7	53,5	44,7
Δ Picco vs Fuori Picco	11,7	11,8	12,5	10,6	10,3	15,6	10,6
Minimo	27	27	27	27	27	27	27
Massimo	77,9	75,1	92,7	92,7	92,7	123,5	92,7

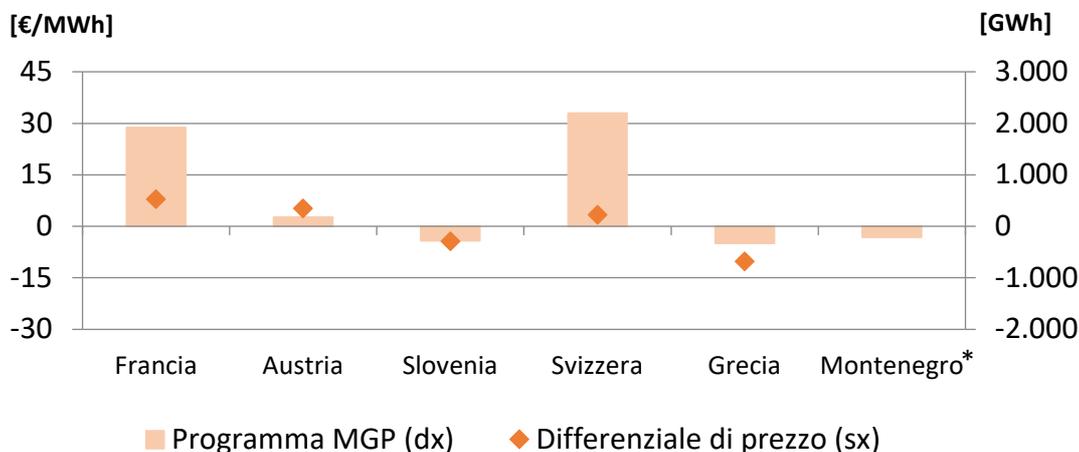
**Differenziale picco-fuori picco in riduzione rispetto al mese precedente in tutte le zone**

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di gennaio si registra un aumento, rispetto al mese precedente, del differenziale di prezzo su tutte le frontiere eccetto la Grecia.

L'import complessivo è di 4,5 TWh, con Francia e Svizzera che rappresentano rispettivamente il 43% e il 51% del totale. L'export complessivo è pari a 1 TWh, di cui la Grecia rappresenta il 34% e la Slovenia il 31%.

## Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



**Import netto sulla frontiera Nord pari a 4 TWh  
Export netto sulle altre frontiere 0,5 TWh**

Fonte: Elaborazioni Terna

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

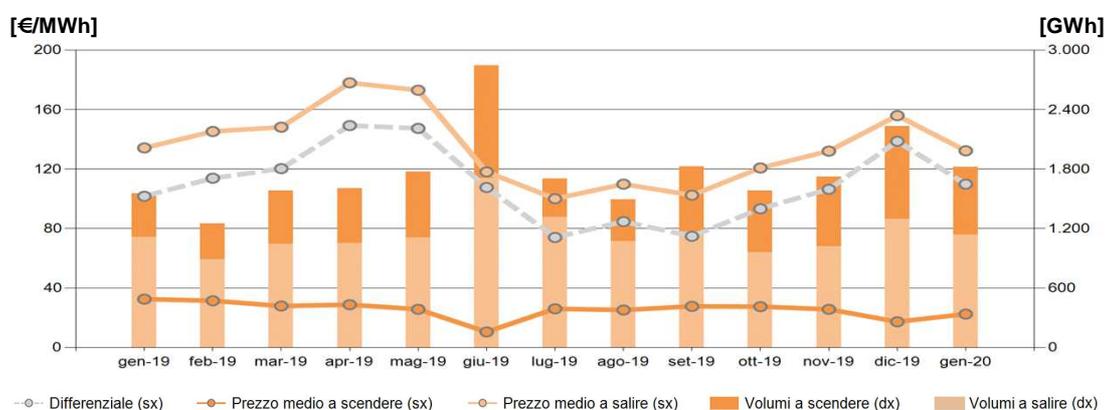
## Mercato Servizi di Dispacciamento ex ante

A gennaio il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €109,8/MWh in riduzione rispetto al mese precedente del 21% e in aumento rispetto a gennaio 2019 del 8%.

I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-18%), in particolare le movimentazioni a salire sono diminuite del 12% e quelle a scendere sono diminuite del 27%.

Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, le movimentazioni a salire risultano aumentate del 2% e quelle a scendere risultano aumentate del 56%.

### Prezzi e volumi MSD ex ante

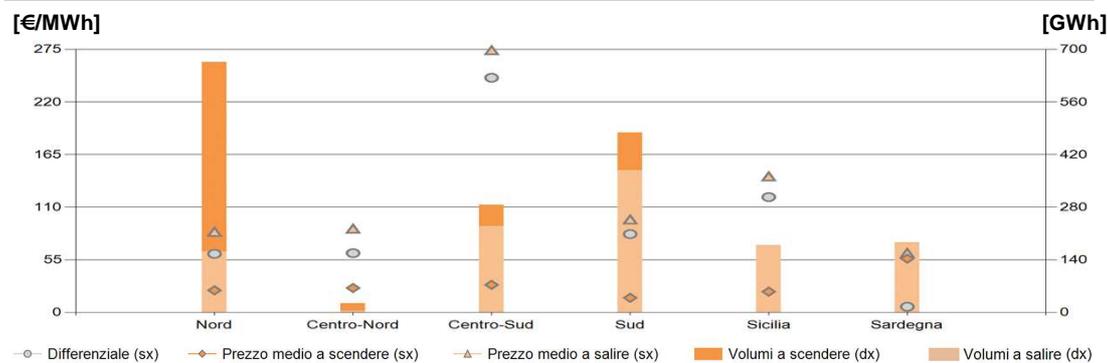


Prezzo medio a salire a gennaio 2020 pari a €132,3/MWh  
 Prezzo medio a scendere a gennaio 2020 pari a €22,5/MWh

Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€245,2/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente. Tale differenziale ha registrato una riduzione rispetto al mese precedente del 11% dovuta ad una riduzione del prezzo medio a salire del 10% (da €304,7/MWh di dicembre a €274/MWh di gennaio), a fronte di un prezzo medio a scendere sostanzialmente stabile (da €29/MWh di dicembre a €28,8/MWh di gennaio).

### 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

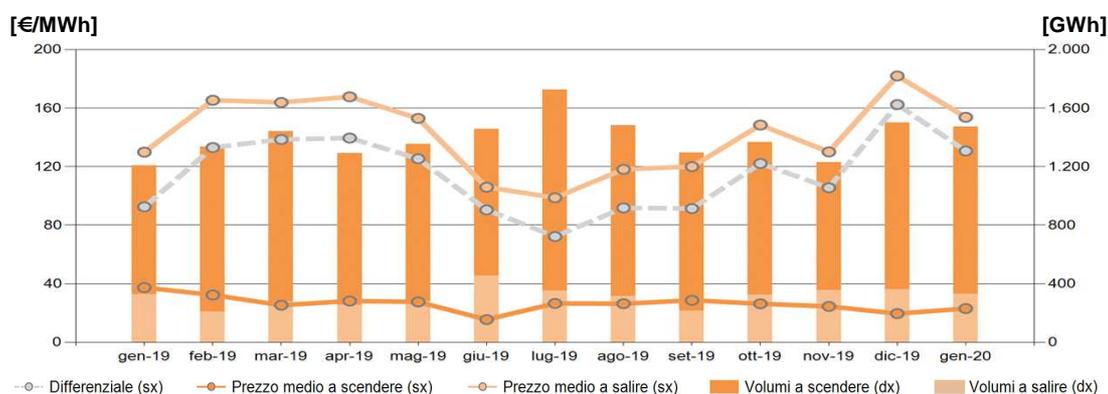
Fonte: Terna

## Mercato di Bilanciamento

A gennaio il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €130,7/MWh, in riduzione rispetto al mese precedente (€162,4/MWh; -20%) e in aumento rispetto a gennaio 2019 (€92,5/MWh; +41%).

I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-2%), in particolare le movimentazioni a salire sono diminuite del 9% mentre quelle a scendere sono rimaste stabili. Rispetto a gennaio 2019, le movimentazioni a salire sono aumentate del 1% e le movimentazioni a scendere del 30%.

### Prezzi e volumi MB



Prezzo medio a salire a gennaio 2020 pari a €153,7/MWh  
 Prezzo medio a scendere a gennaio 2020 pari a €23,0/MWh

Fonte: Terna

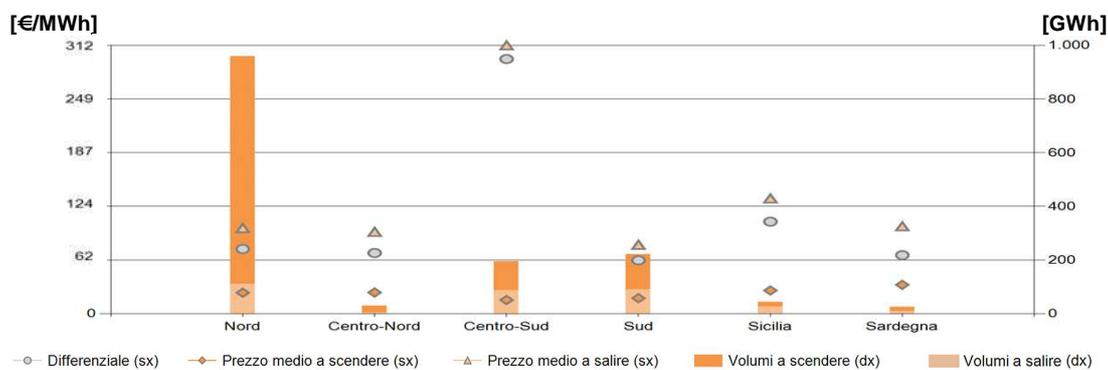
La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€296,45 €/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (differenziale pari a 295,38 €/MWh).

A gennaio la zona Nord si conferma come l'area con i volumi più elevati (849 GWh a scendere, 110 GWh a salire).

Il differenziale di prezzo si è ridotto in tutte le zone, ad eccezione del Centro-Sud. La zona che registra la maggior riduzione rispetto al mese precedente è la zona Nord

(-51,4 €/MWh; -40,6%)

### 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 Gennaio 2020 i prezzi del Brent si sono attestati intorno ai \$66,3/bbl, in linea rispetto \$65,9/bbl di Dicembre 2019 (+0,6%).

I prezzi del carbone API2 si sono attestati a circa \$53/t, in diminuzione rispetto ai prezzi di Dicembre (-1,8%).

I prezzi del gas in Europa a Gennaio sono scesi a €11,9/MWh (-9% rispetto al mese precedente); in diminuzione anche il PSV che si è attestato a €12,9/MWh (-12,7%).

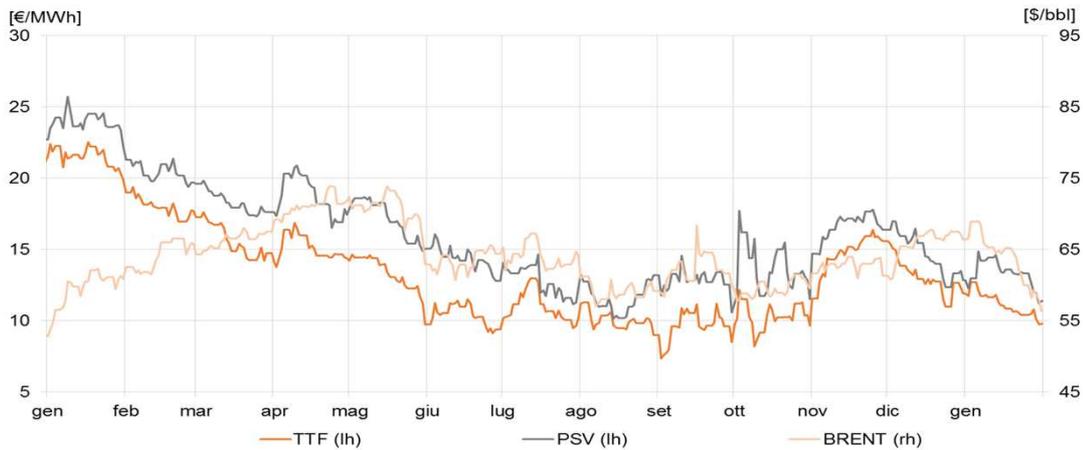
I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di Gennaio sono in aumento rispetto al mese precedente con una media mensile di €45,8/MWh (+6,4%). In aumento anche la borsa francese con prezzo dell'elettricità pari a €39,5 (+9%) e quella tedesca con €38,9/MWh (+22,5%) rispetto a Dicembre.

### Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX

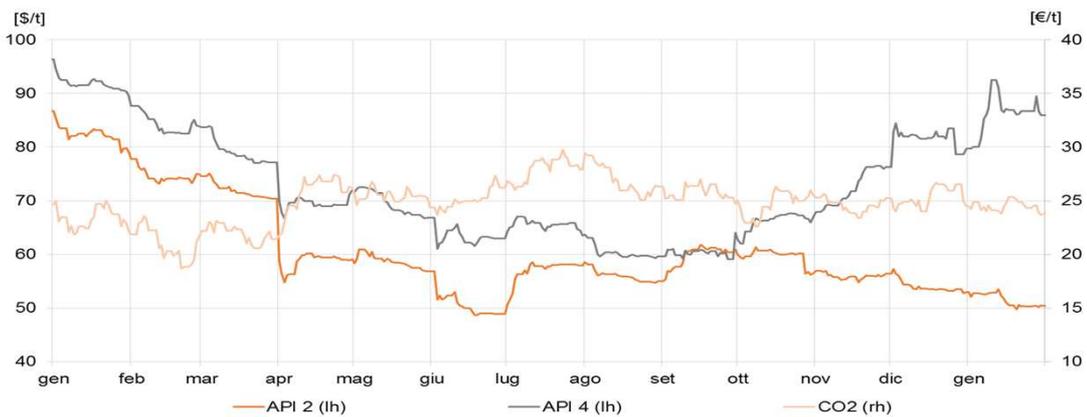
## Prezzi spot Gas & Oil



**Variazione media mensile PSV-TTF = +09/MWh**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

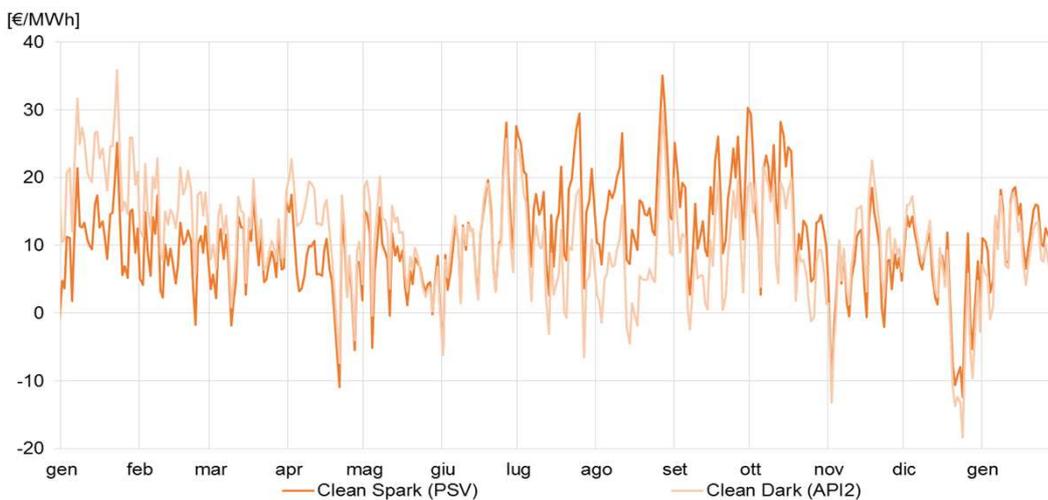
## Prezzi spot Coal & Carbon



**Variazione media mensile API2-API4 = -\$26,7/tn**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

## Clean Dark&Spark spreads Italia



**Clean spark spread PSV medio mensile = €11,1/MWh**

**Clean dark spread API2 medio mensile = €7,1/MWh**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

## Commodities – Mercato Forward

Nel mese di Gennaio i prezzi forward del Brent si sono attestati intorno ai \$61,2/bbl in aumento rispetto ai \$60,2/bbl di Dicembre (+1,6%).

I prezzi medi forward del carbone (API2) sono in diminuzione rispetto a Dicembre attestandosi a circa \$60,5t (-5%).

I prezzi medi forward del gas in Italia (PSV) sono diminuiti tra Gennaio e il mese precedente attestandosi intorno ai €16,7/MWh (-1,6%) e in diminuzione anche i prezzi forward del gas in Europa (TTF), che si sono attestati a €14,5/MWh (-1,6%).

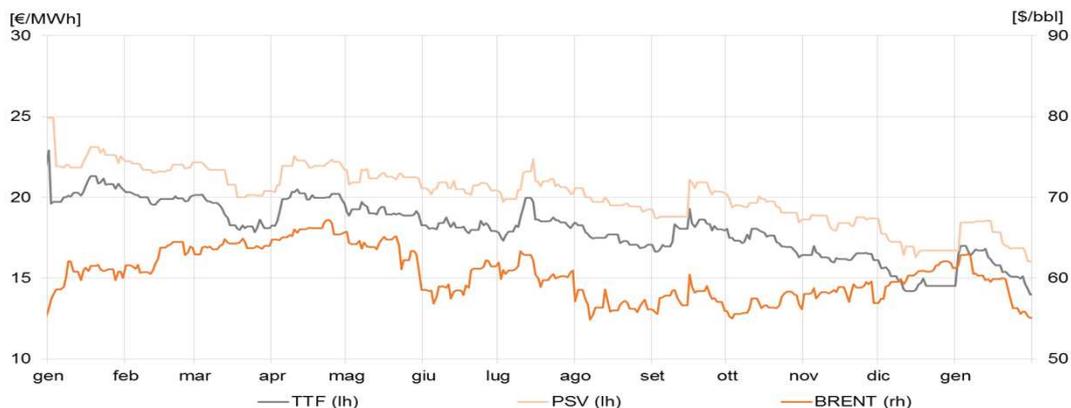
I prezzi medi forward dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno ai €54,4/MWh, in linea rispetto al mese precedente (+0%). Trend in diminuzione anche per la borsa francese dove il prezzo si attesta a circa €43,5/MWh (-5,6%), così come in Germania in cui il prezzo si attesta a circa €40,4/MWh (-5,8%).

### Prezzi elettricità Forward Year+1



Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

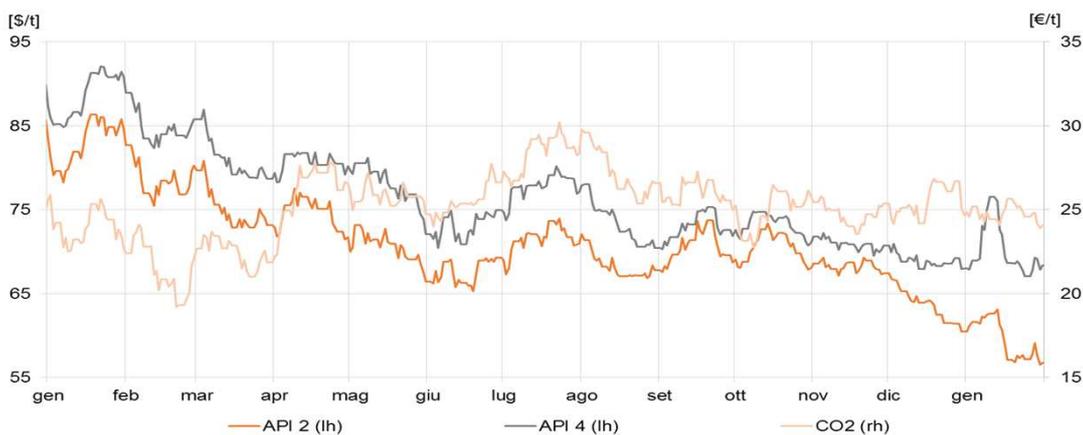
## Prezzi Forward Year+1 Gas & Oil



**Variazione media mensile  
PSV-TTF = +€2,2/MWh**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

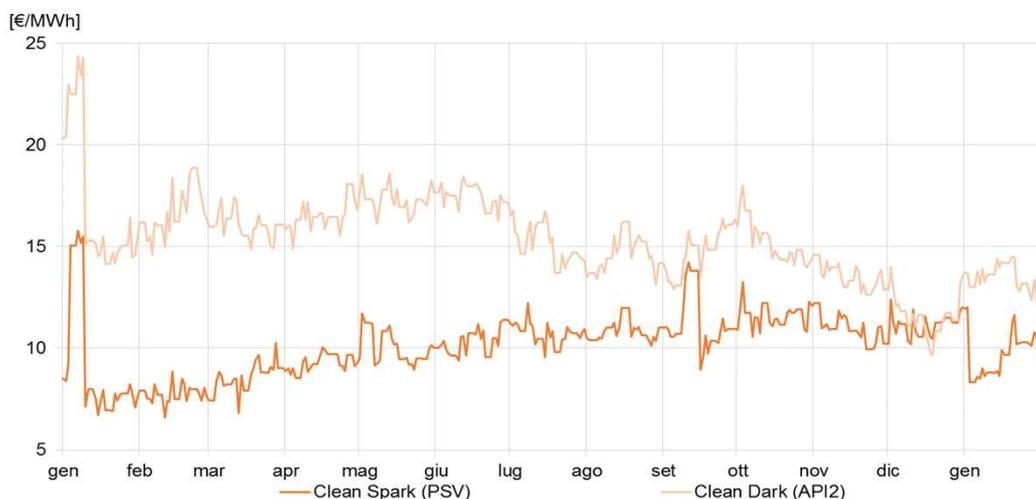
## Prezzi Forward Year+1 Coal & Carbon



**Variazione media mensile  
API2-API4 = -\$7,6/t**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

## Forward Year+1 Clean Dark&Spark spreads Italia



**Clean spark spread PSV  
medio mensile =  
€11,9/MWh**

**Clean dark spread API2  
medio mensile =  
€13,7/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 Gennaio 2020. Tale selezione non ha carattere esaustivo rispetto al quadro regolatorio.

### **Approvazione della richiesta di deroga per il rispetto del livello minimo di capacità (70% rule) presentata da Terna S.p.A. con riferimento alla Regione GRIT**

[Delibera 20/2020/R/eel](#)

L'Autorità ha approvato, per l'anno 2020, la richiesta di deroga presentata da Terna con riferimento all'obbligo di rendere disponibile per gli scambi di energia fra zone di almeno il 70% di capacità (ai sensi del Regolamento UE 2019/943 sul mercato interno dell'energia elettrica) per la Regione di calcolo della capacità *Greece-Italy* (CCR GRIT). La CCR GRIT ricomprende il confine tra Italia Zona Sud e Grecia e i confini fra le zone d'offerta interni al territorio italiano e la deroga approvata dall'Autorità interessa i soli confini fra le zone interni al territorio nazionale.

### **Approvazione delle regole per l'allocazione esplicita della capacità di trasporto per gli orizzonti temporali di lungo termine, giornaliero e infragiornaliero per gli ambiti in cui non trovano applicazione le regole armonizzate a livello europeo**

[Delibera 21/2020/R/eel](#)

L'Autorità ha approvato le modifiche alle regole per l'allocazione esplicita dei diritti di capacità di trasporto sulle frontiere e per i prodotti che non rientrano nel campo di applicazione dei Regolamenti europei 2015/1222 (*Capacity Allocation and Congestion Management, CACM*) e 2016/1719 (*Forward Capacity Allocation, FCA*). Si tratta, in particolare, di:

- regole di allocazione della capacità su base giornaliera sui confini con la Svizzera e la Grecia;
- regole di allocazione della capacità su base infragiornaliera sui confini con Francia e Austria;
- regole per l'allocazione della capacità di lungo termine sul confine con la Svizzera.

## 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 (\*)*

*ENEZIA: 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 CO<sub>2</sub>.

**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 CO<sub>2</sub>.

**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 CO<sub>2</sub>:** 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](http://www.terna.it).