Luglio 2021

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Terna
Driving Energy

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

01 Bilanci
pag. 5

02 Sistema Elettrico
pag. 13

03 Mercato Elettrico
pag. 16

Nel mese di luglio, la richiesta di energia elettrica è stata di 30.316 GWh, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+4,9%) e in riduzione rispetto al valore di luglio 2019 (-2,1%). In particolare si registra un aumento della produzione eolica (+44,9%) e del saldo estero (+43,9%) rispetto allo stesso mese del 2020. Nel 2021 la richiesta di energia elettrica (185.177 GWh) risulta in aumento (+7,3%) rispetto allo stesso periodo del 2020 e in riduzione (-2,0%) rispetto al progressivo 2019.

Il valore della domanda è stato ottenuto con un giorno lavorativo in meno (22 vs 23) ed una temperatura media mensile superiore di 0,5°C. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti contrapposti di calendario e temperatura porta la variazione a +3,8%. Rispetto a luglio 2019 la variazione si attesta a -2,1%. La variazione tendenziale dei consumi industriali risulta in aumento del 10,3% con dati grezzi. Il valore dell'indice si mantiene su un livello superiore di quello registrato a luglio 2019 (+2,1%).

Nel mese di luglio 2021, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 48% 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 aumento (+4,4%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra una aumento della produzione eolica (+44,9%), della produzione idroelettrica rinnovabile (+6,6%), della produzione geotermoelettrica (+1,5%) e una riduzione della produzione fotovoltaica (-7,8%).

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a luglio è pari a circa €2,8Mld, in crescita del 34% rispetto al mese precedente e del 174% rispetto a luglio 2020.

A luglio il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MSD è pari a 114 €/MWh in riduzione rispetto al mese precedente del 9% e in aumento rispetto a luglio 2020 del 51%. I volumi complessivi sono in leggera riduzione rispetto al mese precedente (-2%).

A luglio il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MB è pari a 115 €/MWh, in aumento rispetto al mese precedente (107 €/MWh; +7%) e in aumento rispetto a luglio 2020 (81 €/MWh; +41%). I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+59%).

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Sintesi mensile e nota congiunturale

Nel mese di luglio, la richiesta di energia elettrica è stata di 30.316 GWh, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+4,9%) e in riduzione rispetto al valore di luglio 2019 (-2,1%). In particolare si registra un aumento della produzione eolica (+44,9%) e del saldo estero (+43,9%) rispetto allo stesso mese del 2020.
Nel 2021 la richiesta di energia elettrica (185.177 GWh) risulta in aumento (+7,3%) rispetto allo stesso periodo del 2020 e in riduzione (-2,0%) rispetto al progressivo 2019.

Bilancio Energia

[GWh]	Luglio 2021	Luglio 2020	%21/20	Gen-Lug 21	Gen-Lug 20	%21/20
Idrica	5.132	4.812	6,7%	28.919	28.085	3,0%
di cui Pompaggio in produzione (2)	*102*	*92*	*9,8%*	*1.096*	*1.040*	*5,4%*
Termica	16.096	16.528	-2,6%	99.990	97.738	2,3%
di cui Biomasse	*1.491*	*1.519*	*-1,8%*	*10.580*	*10.430*	*1,4%*
Geotermica	470	463	1,5%	3.217	3.308	-2,8%
Eolica	1.413	975	44,9%	12.173	11.320	7,5%
Fotovoltaica	2.964	3.215	-7,8%	16.166	16.568	-2,4%
Totale produzione netta	**26.075**	**25.993**	**0,3%**	**160.465**	**157.019**	**2,2%**
di cui Produzione da FER (3)	*11.369*	*10.892*	*4,4%*	*69.960*	*68.672*	*1,9%*
Importazione	4.630	3.543	30,7%	28.193	22.358	26,1%
Esportazione	244	496	-50,8%	1.916	5.376	-64,4%
Saldo estero	**4.386**	**3.047**	**43,9%**	**26.277**	**16.982**	**54,7%**
Pompaggi	**145**	**132**	**9,8%**	**1.565**	**1.485**	**5,4%**
Richiesta di Energia elettrica (1)	**30.316**	**28.908**	**4,9%**	**185.177**	**172.516**	**7,3%**

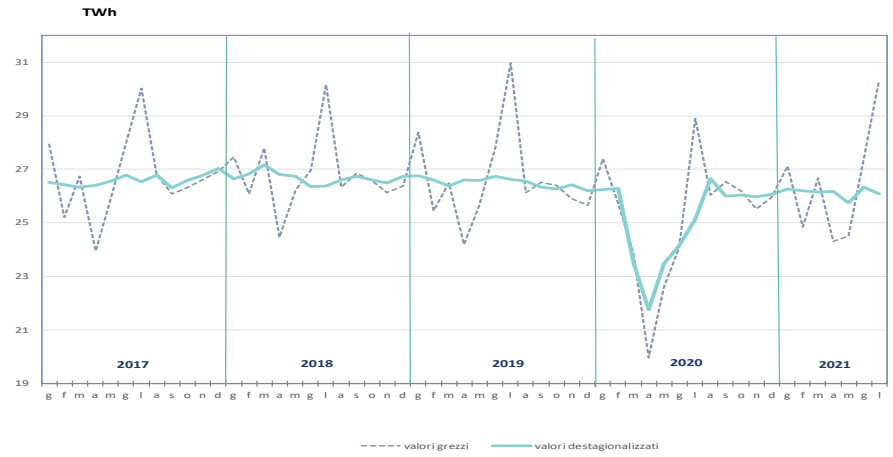
(1) Richiesta di Energia Elettrica = Produzione + Saldo Estero – Consumo Pompaggio.
(2) Quota di produzione per apporto da Pompaggio, calcolata con il rendimento medio teorico dal pompaggio in assorbimento
(3) Produzione da FER = Idrico-Pompaggio in Produzione+Biomasse+Geotermico+Eolico+Fotovoltaico

Fonte: Terna

A luglio 2021 si registra un aumento della produzione idroelettrica (+6,7%), una riduzione della produzione termoelettrica (-2,6%) e della produzione fotovoltaica (-7,8%) rispetto all'anno precedente.
Nel 2021, si registra una variazione dell'export in forte riduzione (-64,4%) rispetto al 2020.
L'andamento della produzione totale netta nel mese di luglio è in linea (+0,3%) rispetto allo stesso mese del 2020.

Il valore della domanda è stato ottenuto con un giorno lavorativo in meno (22 vs 23) ed una temperatura media mensile superiore di 0,5°C. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti contrapposti di calendario e temperatura porta la variazione a +3,8%. Rispetto a luglio 2019 la variazione si attesta a -2,1%.
La domanda dei primi sette mesi 2021 risulta in aumento del 7,3% rispetto al corrispondente periodo del 2020. In termini rettificati la variazione risulta pressoché invariata.
In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura della domanda elettrica di luglio 2021 ha fatto registrare una variazione negativa dello 0,9% rispetto al mese precedente.

Analisi congiunturale domanda energia elettrica (TWh)



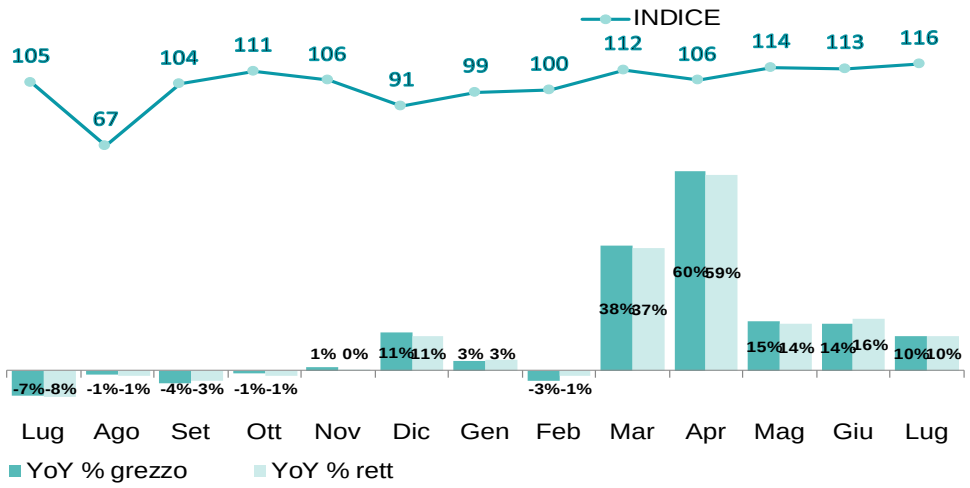
Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale in diminuzione dello 0,9%

Fonte: Terna

IMCEI

La variazione tendenziale di luglio 2021 (rispetto a luglio 2020) risulta in aumento del 10,3% con dati grezzi; con dati corretti dal calendario la variazione si porta ad un +10,4%.
Il valore dell'indice si mantiene su un livello superiore di quello registrato a luglio 2019 (+2,1%).
Nei primi sette mesi 2021, la variazione dei prelievi dei clienti AT risulta pari a +17 rispetto allo stesso periodo del 2020; con dati destagionalizzati e corretti dagli effetti di calendario la variazione non cambia.

Indice Mensile Consumi Elettrici Industriali - IMCEI (base 2015 = 100)

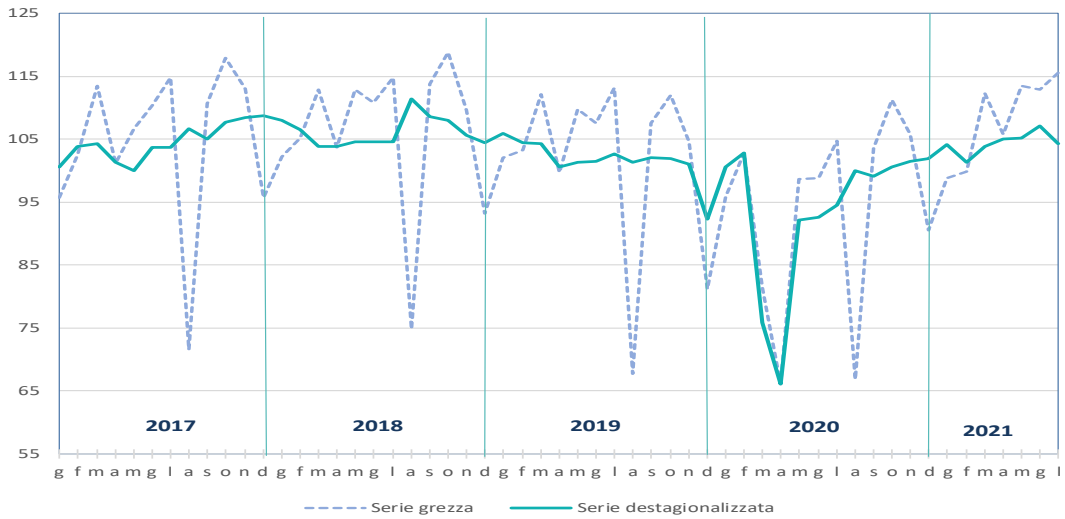


A luglio, la variazione dell'indice mensile dei consumi elettrici italiani risulta in aumento del 10,3% rispetto a Luglio 2020.

Fonte: Terna

In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti del calendario dell'indice dei consumi elettrici industriali di luglio 2021, risulta in decremento del 2,6% rispetto a giugno.

Analisi congiunturale IMCEI (base 2015 = 100)



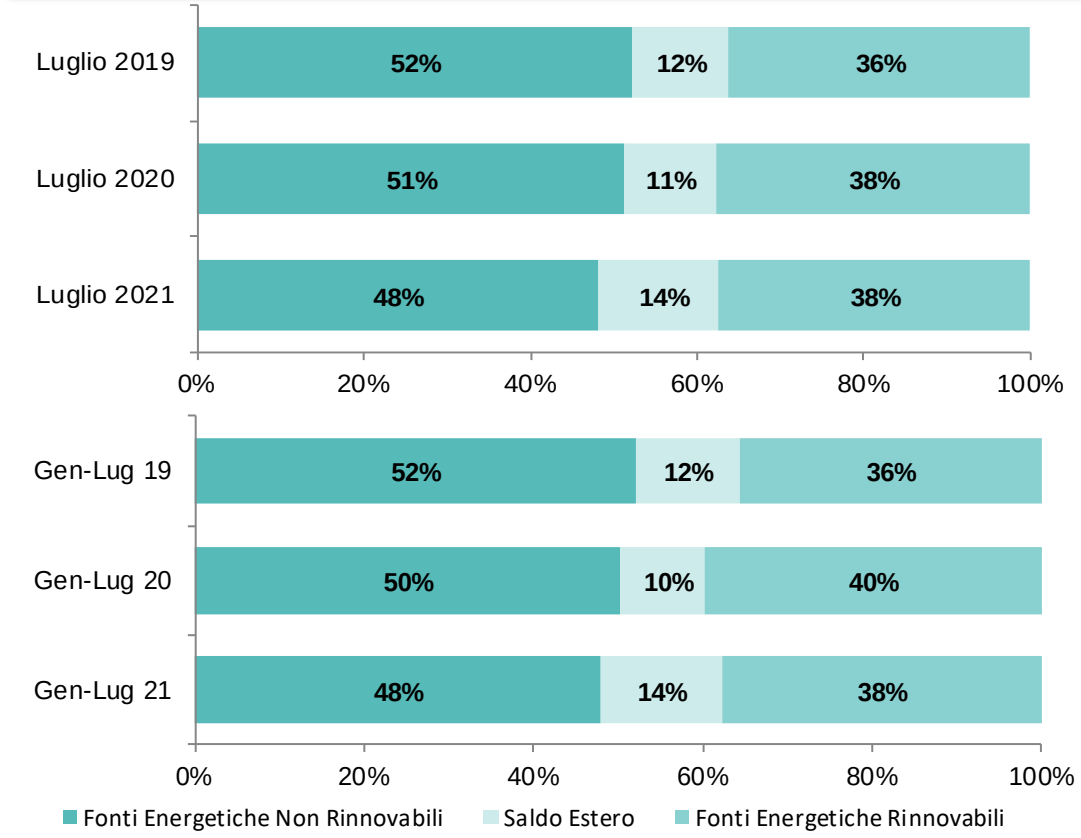
Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale di Luglio 2021 in diminuzione del 2,6% rispetto al mese precedente

Fonte: Terna

Composizione Fabbisogno

Nel mese di luglio 2021, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 48% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 38% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.
Nel 2021, la richiesta di energia elettrica è stata di 185.177 GWh ed è stata soddisfatta al 48% dalla produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 38% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

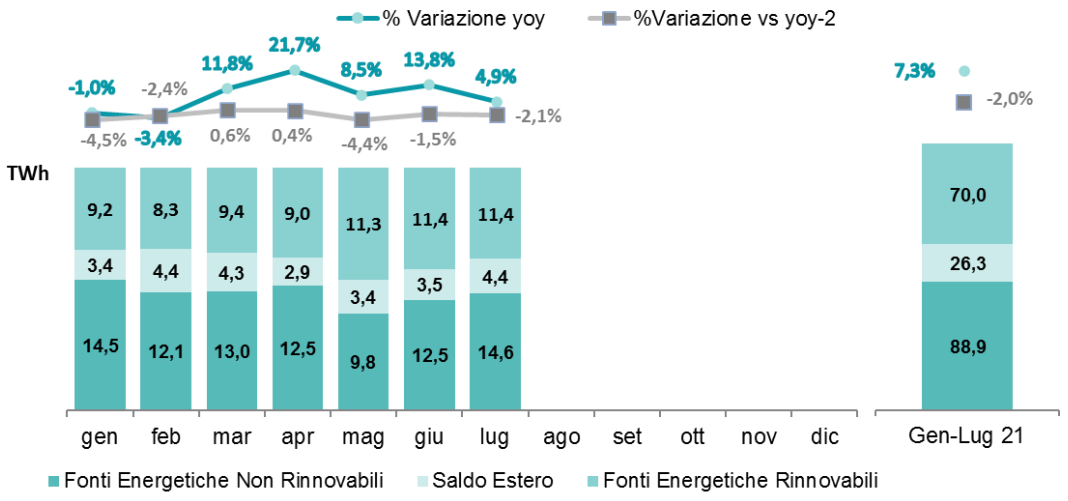
Composizione Fabbisogno



Nel mese di luglio la produzione da fonti energetiche rinnovabili è in aumento (+4,4%) rispetto allo stesso mese del 2020.

Nel 2021 la produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili fa registrare una variazione percentuale del +2,4% rispetto al 2020.

Andamento della composizione del fabbisogno 2021 e variazione con il 2020 e 2019

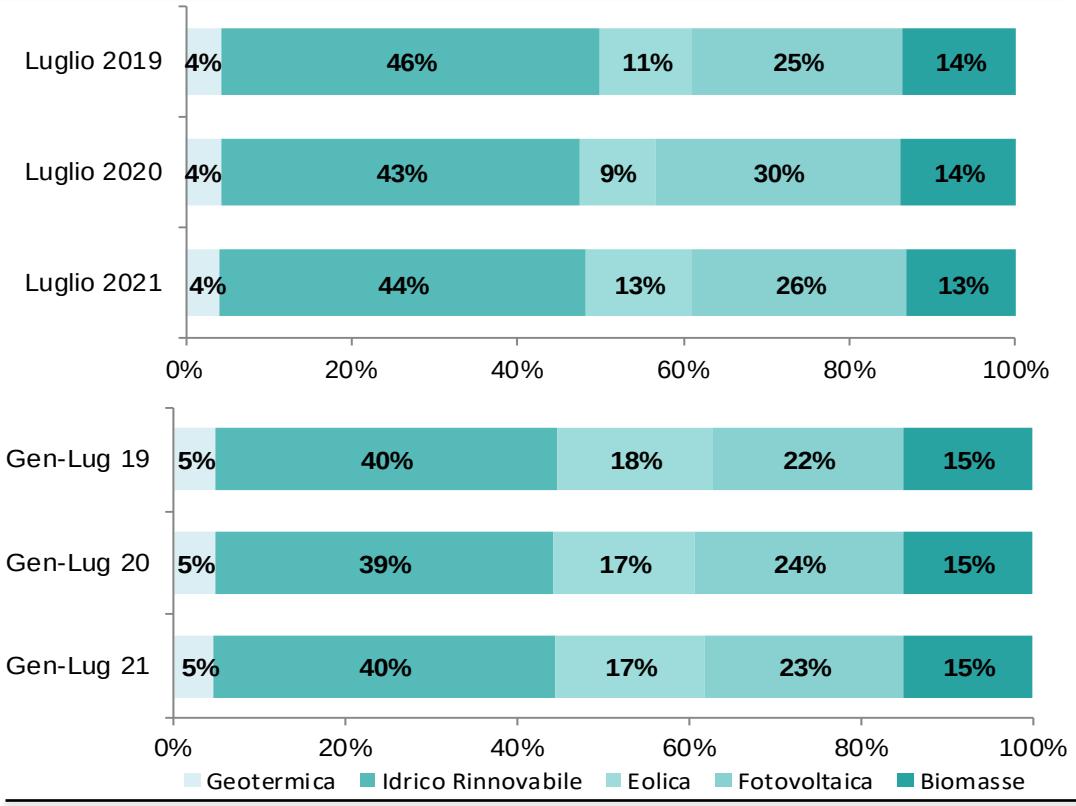


Nel 2021 la richiesta di energia elettrica sulla rete è in aumento +7,3% rispetto al 2020 e in flessione rispetto al dato progressivo del 2019 (-2,0%).
Nel 2021 la produzione energetica da fonti rinnovabili è pari 70,0 TWh in aumento del +1,9% rispetto al 2020.

Fonte: Terna

Dettaglio FER

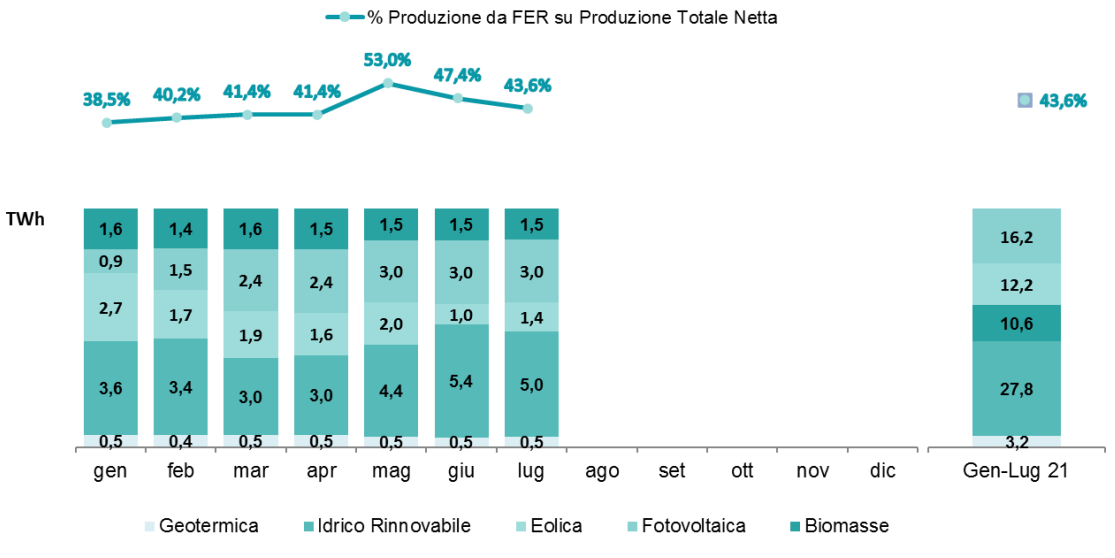
Nel mese di luglio, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in aumento (+4,4%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra una aumento della produzione eolica (+44,9%), della produzione idroelettrica rinnovabile (+6,6%), della produzione geotermoelettrica (+1,5%) e una riduzione della produzione fotovoltaica (-7,8%).



A luglio 2021 il maggiore contributo alla produzione da fonti energetiche rinnovabili è dato dalla produzione idrica rinnovabile (44%) e dalla produzione fotovoltaica (26%).

Nel 2021 il maggiore contributo alla produzione da fonti energetiche rinnovabili è dato dalla produzione idrica rinnovabile (40%) e dalla fotovoltaica (23%).

Andamento della produzione netta da FER nel 2021 e variazione con il 2020



Nel mese di luglio 2021 la produzione da FER ha contribuito per il 43,6% alla produzione totale netta nazionale, in aumento rispetto allo stesso mese del 2020 (41,9%).
Nel 2021 la produzione da FER ha contribuito per il 43,6% alla produzione totale netta, in linea con il 2020 (43,7%).

Fonte: *Terna*

Storico Bilanci Energetici Mensili

Nel 2021 la produzione totale netta destinata al consumo (158.900 GWh) ha soddisfatto per 85,8% della richiesta di energia elettrica nazionale (185.177 GWh).

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2021

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Idrica	3.743	3.526	3.195	3.186	4.599	5.538	5.132						28.919
di cui Pompaggio in Produzione (2)	*136*	*174*	*168*	*185*	*199*	*132*	*102*						*1.096*
Termica	16.160	13.571	14.706	14.066	11.339	14.052	16.096						99.990
di cui Biomasse	*1.555*	*1.377*	*1.595*	*1.534*	*1.497*	*1.531*	*1.491*						*10.580*
Geotermica	465	427	475	459	465	456	470						3.217
Eolica	2.664	1.702	1.854	1.576	1.986	978	1.413						12.173
Fotovoltaica	920	1.465	2.420	2.407	2.965	3.025	2.964						16.166
Produzione Totale Netta	**23.952**	**20.691**	**22.650**	**21.694**	**21.354**	**24.049**	**26.075**						**160.465**
di cui Produzione da RES (3)	*9.211*	*8.323*	*9.371*	*8.977*	*11.313*	*11.396*	*11.369*						*69.960*
Import	3.863	4.602	4.469	3.188	3.675	3.766	4.630						28.193
Export	507	197	206	310	227	225	244						1.916
Saldo Estero	**3.356**	**4.405**	**4.263**	2.878	**3.448**	**3.541**	**4.386**						**26.277**
Pompaggi	**194**	**249**	**240**	**264**	**284**	**189**	**145**						**1.565**
Richiesta di Energia elettrica (1)	**27.114**	**24.847**	**26.673**	**24.308**	**24.518**	**27.401**	**30.316**						**185.177**

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

Fonte: Terna

Nel 2021 la produzione totale netta risulta in aumento (+2,2%) rispetto al 2020 e la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di luglio con 30.316 GWh.

Si riporta nel seguito l'evoluzione del bilancio mensile relativo al 2020.

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2020

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Idrica	3.476	2.674	2.878	3.641	5.188	5.416	4.812	4.322	4.046	4.478	3.444	3.615	47.990
di cui Pompaggio in Produzione (2)	*120*	*130*	*213*	*211*	*179*	*95*	*92*	*107*	*136*	*194*	*135*	*179*	*1.790*
Termica	17.364	14.605	13.069	11.379	11.385	13.408	16.528	15.813	16.458	13.951	15.355	16.061	175.376
di cui Biomasse	*1.543*	*1.408*	*1.531*	*1.518*	*1.452*	*1.459*	*1.519*	*1.524*	*1.458*	*1.520*	*1.524*	*1.569*	*18.025*
Geotermica	489	460	498	477	479	442	463	470	454	477	462	475	5.646
Eolica	1.686	2.351	1.755	1.255	1.725	1.573	975	1.206	1.350	1.605	1.057	2.009	18.547
Fotovoltaica	1.222	1.740	2.025	2.704	2.801	2.861	3.215	2.859	2.353	1.831	1.200	738	25.549
Produzione Totale Netta	**24.237**	**21.830**	**20.225**	**19.456**	**21.578**	**23.700**	**25.993**	**24.670**	**24.661**	**22.342**	**21.518**	**22.898**	**273.108**
di cui Produzione da RES (3)	*8.296*	*8.503*	*8.474*	*9.384*	*11.467*	*11.656*	*10.892*	*10.274*	*9.525*	*9.717*	*7.552*	*8.228*	*113.967*
Import	4.068	4.622	4.435	1.798	2.325	1.566	3.543	2.187	2.518	4.306	4.563	3.859	39.790
Export	749	549	499	984	1.048	1.051	496	654	459	175	369	557	7.590
Saldo Estero	**3.319**	**4.073**	**3.936**	**814**	**1.277**	**515**	**3.047**	**1.533**	**2.059**	**4.131**	**4.194**	**3.302**	**32.200**
Pompaggi	**171**	**186**	**304**	**301**	**255**	**136**	**132**	**153**	**194**	**277**	**193**	**255**	**2.557**
Richiesta di Energia elettrica (1)	**27.385**	**25.717**	**23.857**	**19.969**	**22.600**	**24.079**	**28.908**	**26.050**	**26.526**	**26.196**	**25.519**	**25.945**	**302.751**

Fonte: Terna

Nel 2020 la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di luglio con 28.908 GWh.

(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 2021 si evidenzia un fabbisogno in aumento in zona Nord (To-Mi-Ve), al Centro (Rm-Fi), 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 2021	2.910	6.400	4.620	4.673	4.276	4.627	1.936	874
Luglio 2020	2.849	6.196	4.402	4.388	4.124	4.377	1.791	781
% Luglio 21/20	2,1%	3,3%	5,0%	6,5%	3,7%	5,7%	8,1%	11,9%
Progressivo 2021	18.303	40.599	28.788	28.317	25.806	27.005	11.153	5.206
Progressivo 2020	17.294	37.428	26.579	26.375	24.112	25.410	10.533	4.785
% Progressivo 21/20	5,8%	8,5%	8,3%	7,4%	7,0%	6,3%	5,9%	8,8%

Nel 2021 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari al +7,9% in zona Nord, al +7,2% al Centro, +6,3% al Sud e +6,8% sulle Isole.

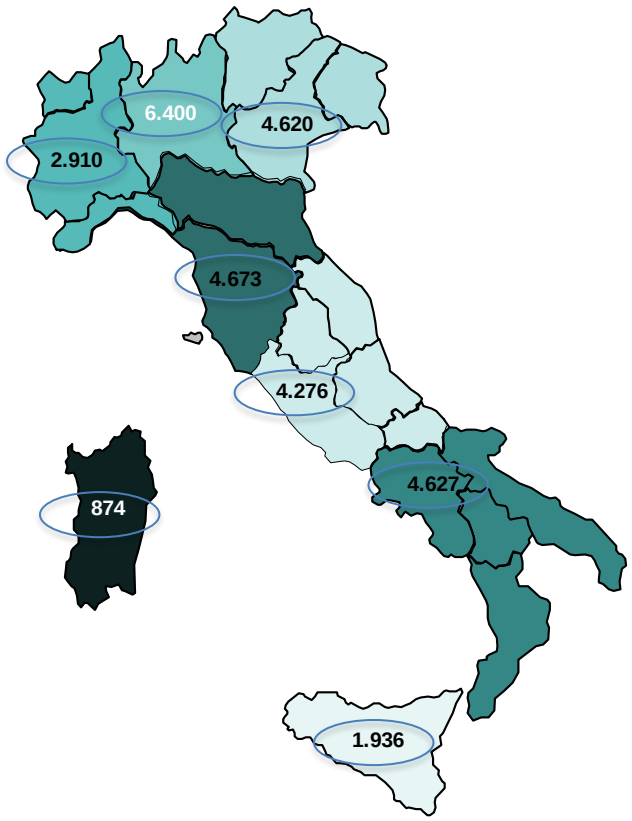
Fonte: Terna

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



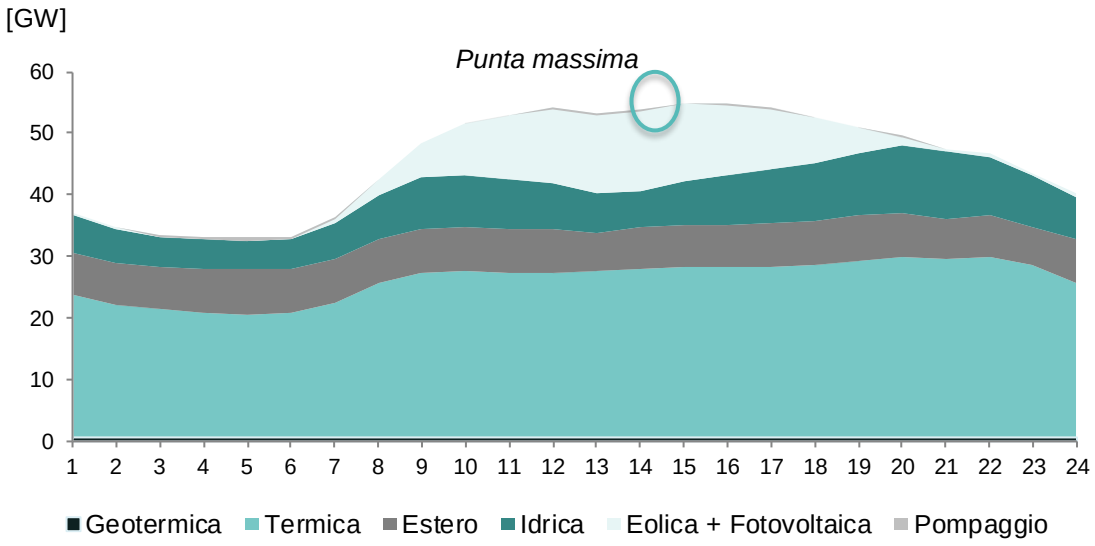
Fonte: Terna

(*) 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 2021 la punta in potenza è stata registrata il giorno **Mercoledì 07 Luglio 14:00-15:00** ed è risultato pari a 54.688 MW (-0,9% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

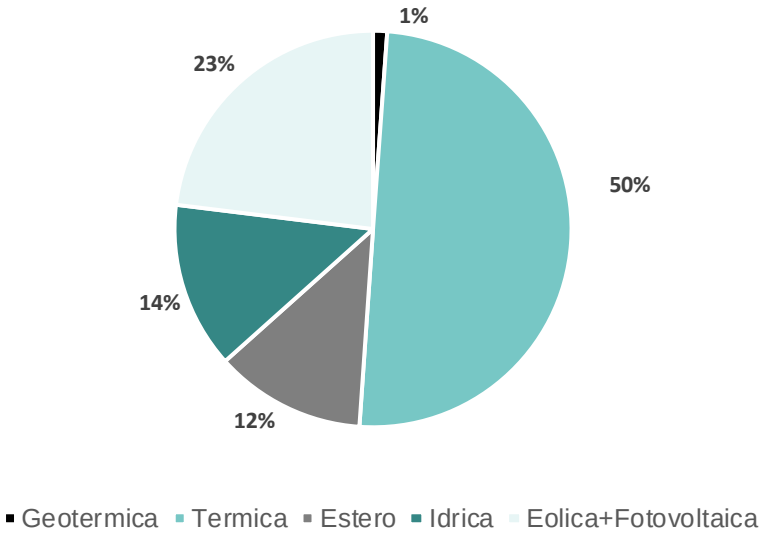
Punta in Potenza



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 27.565 MW, in riduzione -4,7% rispetto al contributo del termico alla punta di luglio 2020 (28.932 MW).

Fonte: Terna

Copertura del fabbisogno - 7 Luglio 2021 14:00-15:00



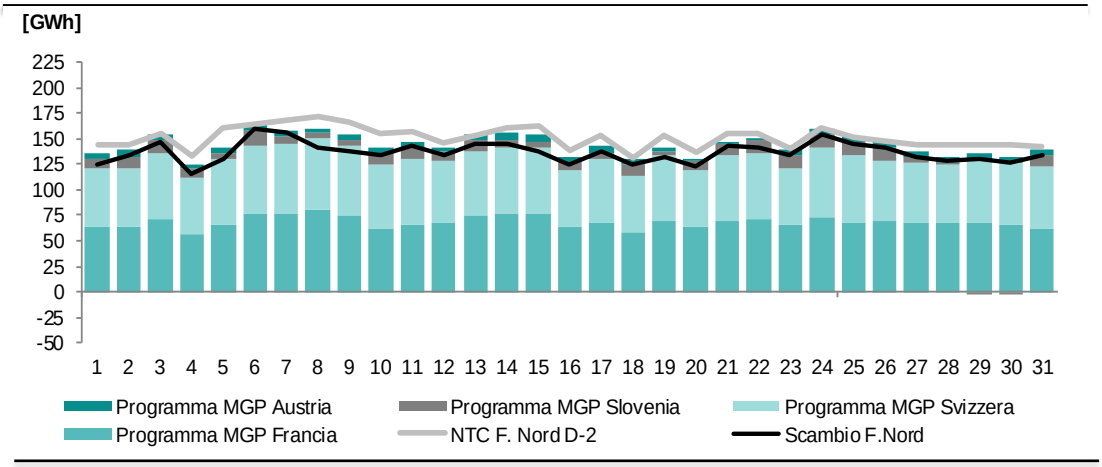
Alla punta, la produzione da fonti rinnovabili ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 38%, la produzione termica per il 50% e la restante parte il saldo estero. La produzione Eolica+Fotovoltaica fa registrare un aumento della produzione +7,0% rispetto alla punta di luglio 2020.

Fonte: Terna

Scambio Netto Estero – Luglio 2021

Nel mese di luglio si evidenzia una buona saturazione su tutta la frontiera Nord, con situazioni di export netto sulla frontiera slovena negli ultimi giorni del mese.

Saldo Scambio Netto Estero sulla frontiera Nord



Nel mese di luglio 2021 si registra un Import in forte aumento yoy (+30,7%) e pari a 4.630 GWh e un export in forte riduzione yoy (-50,8%) pari a 244 GWh.

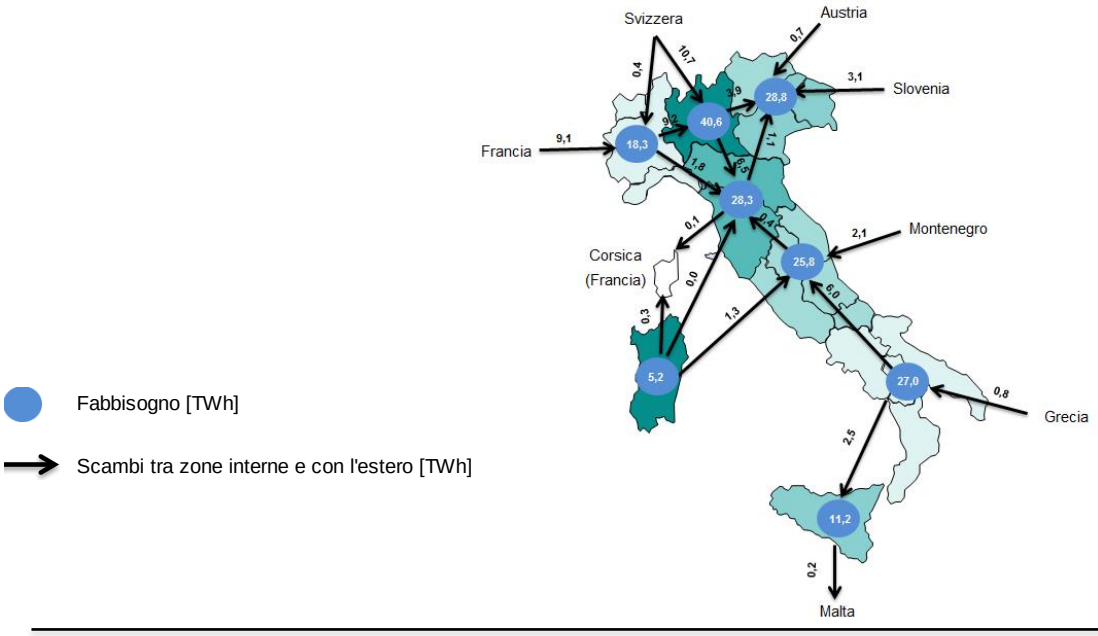
Fonte: Terna

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



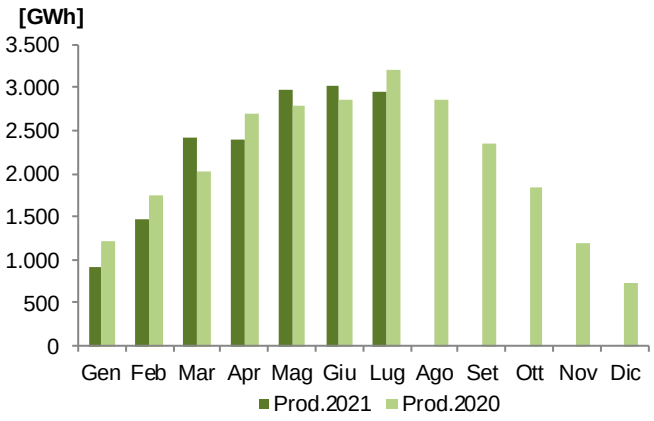
Nel 2021 si registra uno scambio netto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 7,2 TWh. Il Continente registra uno scambio netto verso la Sicilia pari a 2,5 TWh.

Fonte: Terna

Produzione e consistenza installata

L'energia prodotta da fonte fotovoltaica nel mese di luglio 2021 si attesta a 2.964 GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 61 GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione rispetto all'anno precedente (-2,4%).

Produzione Fotovoltaica e Consistenza



[MW]

P_{inst} ≤1500

1500< P_{inst}≤ 2500

2500< P_{inst}≤ 3500

3500< P_{inst}≤ 4500

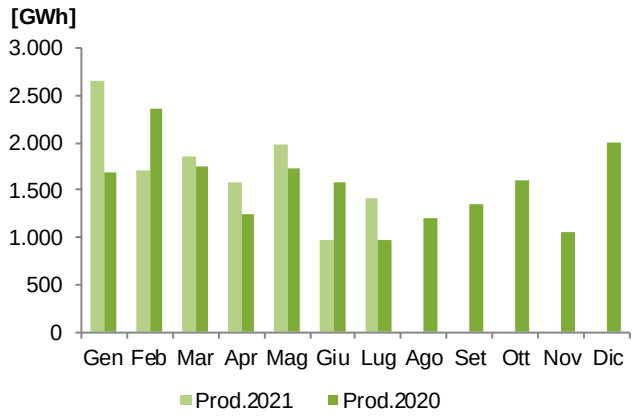
P_{inst}> 4500

Produzione da fonte fotovoltaica in riduzione (-2,0%) rispetto al mese precedente.

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di luglio 2021 si attesta a 1.413 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 435 GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento rispetto all'anno precedente (+7,5%).

Produzione Eolica e Consistenza



[MW]

P_{inst}≤ 150

150< P_{inst}≤ 1000

1000< P_{inst}≤ 2000

2000< P_{inst}≤ 3000

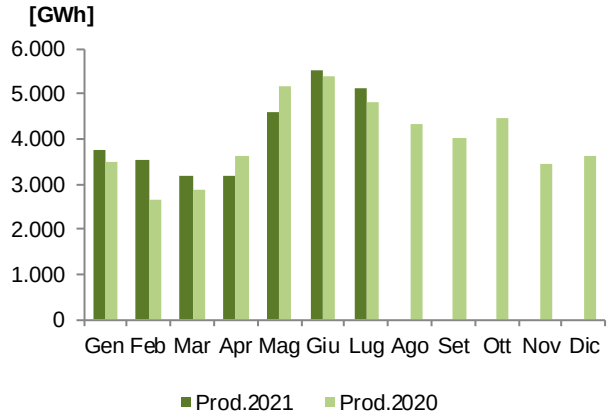
P_{inst}> 3000

Produzione da fonte eolica in aumento rispetto al mese precedente del +44,5%.

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte idroelettrica (impianti a bacino, serbatoio e acqua fluente) nel mese di luglio 2021 si attesta a 5.132 GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 406 GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento (+3,0%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Idroelettrica e Consistenza

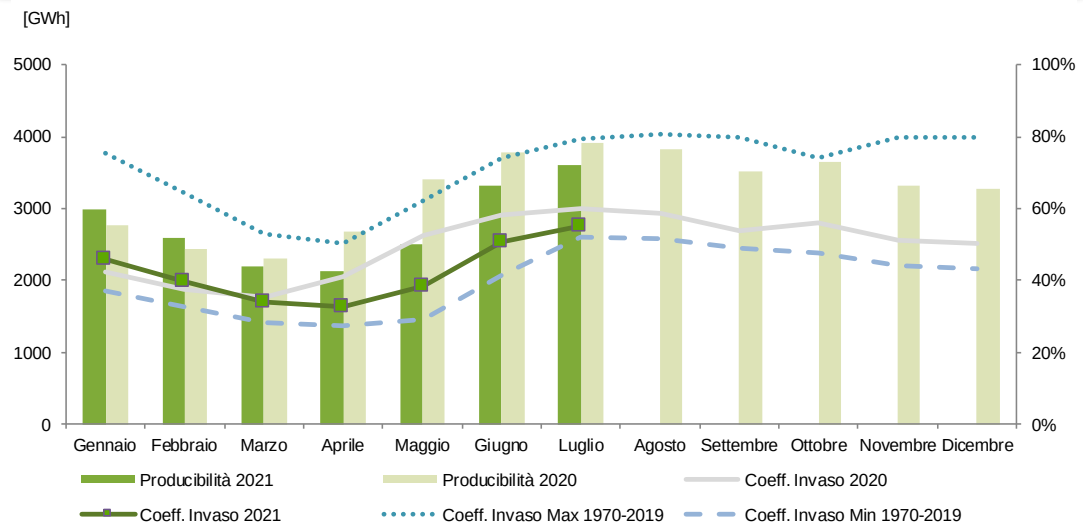


Produzione da fonte idroelettrica in riduzione rispetto al mese precedente (-7,3%).

Fonte: Terna

La producibilità idroelettrica nel mese di luglio è in riduzione (-8%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso



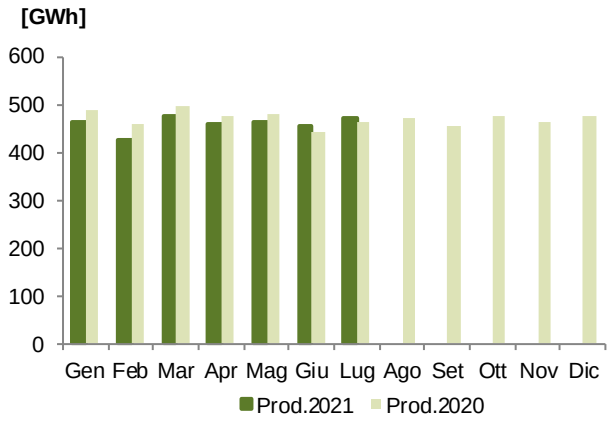
Nel mese di luglio 2021, considerando l'aggregato Italia, la percentuale rispetto all'invaso massimo risulta essere pari al 55,2% in riduzione rispetto allo stesso mese del 2020 (60,2%).

	Invasi dei serbatoi	NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE
2021	[GWh]	2.427	997	174	3.598
	% (Invaso / Invaso Massimo)	56,1%	54,9%	45,6%	55,2%
2020	[GWh]	2.646	1.044	233	3.923
	% (Invaso / Invaso Massimo)	61,2%	57,6%	61,2%	60,2%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di luglio 2021 si attesta a 470 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 14 GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-2,8%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Geotermica e Consistenza



[MW]

$P_{inst} = 0$

$0 < P_{inst} \leq 500$

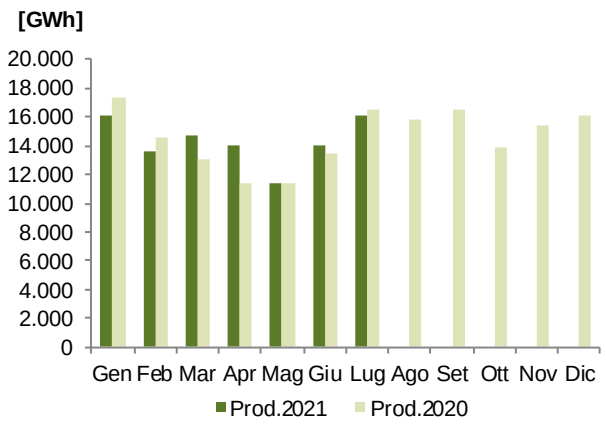
$500 < P_{inst} \leq 1000$

La produzione geotermica è in aumento (+3,1%) rispetto al mese precedente.

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di luglio 2021 si attesta a 16.166 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 2.044 GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento (+2,3%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Termica e Consistenza



[MW]

$P_{inst} \leq 5000$

$5000 < P_{inst} \leq 10000$

$10000 < P_{inst} \leq 15000$

$15000 < P_{inst} \leq 20000$

$P_{inst} > 20000$

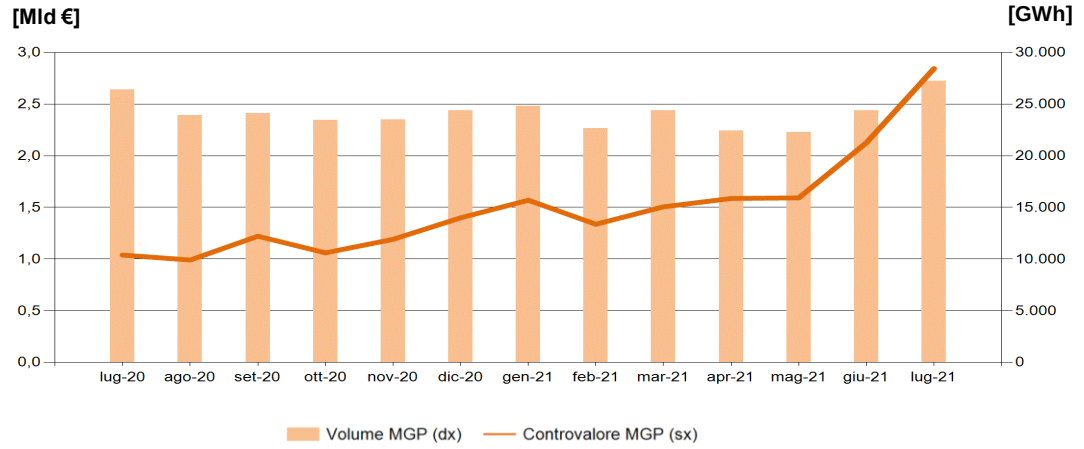
La produzione termica è in aumento (+14,5%) rispetto al mese precedente.

Fonte: Terna

Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a luglio è pari a circa €2,8Mld, in crescita del 34% rispetto al mese precedente e del 174% rispetto a luglio 2020.
L'aumento rispetto a giugno è dovuto sia ad una crescita sia del PUN medio che della domanda, mentre l'aumento rispetto all'anno precedente è attribuibile ad una crescita del PUN medio passato da 38 €/MWh (luglio 2020) a 102,7 €/MWh (luglio 2021).

Controvalore e volumi MGP

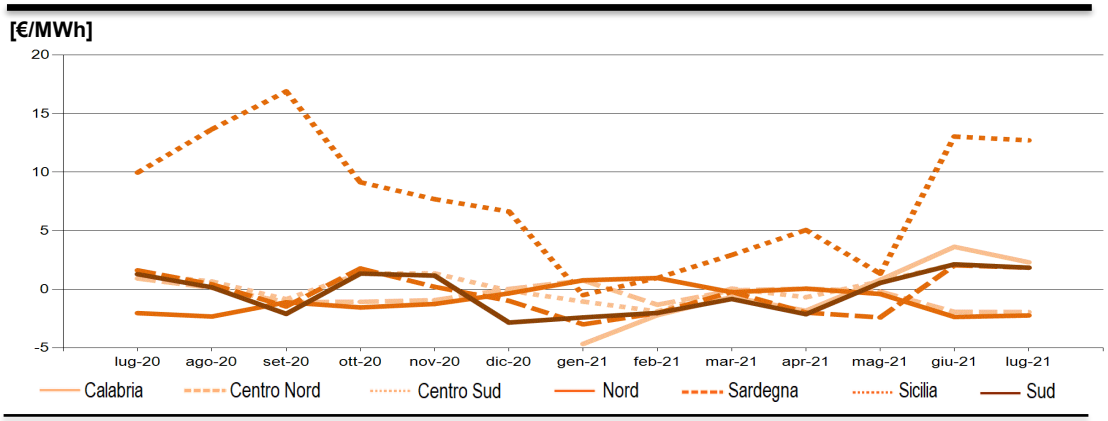


Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Controvalore luglio 2021 in crescita del 174% rispetto a luglio 2020

Nel mese di luglio i prezzi zonali sono sostanzialmente allineati rispetto al PUN con eccezione della zona Sicilia che registra un differenziale pari a +12,7 €/MWh.
Rispetto a luglio 2020 i prezzi zonali hanno registrato un aumento medio pari a 64,8 €/MWh.

Differenziale rispetto al PUN



Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Prezzi zonali luglio 2021 allineati al PUN per tutte le zone ad eccezione della Sicilia

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a luglio è pari a 7,7 €/MWh per la Sicilia, mediamente pari a 15,8 €/MWh per le zone Nord e Centro-Nord, e mediamente pari a 9,8 €/MWh per le restanti zone.

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a giugno era pari a 2 €/MWh per la Sicilia, mediamente pari a 13,5 €/MWh per le zone Nord e Centro-Nord, e mediamente pari a 7,4 €/MWh per le restanti zone.

PUN e prezzi zonali MGP [€/MWh]

€/MWh	PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna	Calabria
Media	102,7	100,4	100,7	104,5	104,5	115,4	104,5	105
YoY	64,6	64,4	61,8	65,2	65,2	67,4	64,9	
Δ vs PUN	-	-2,2	-2	1,8	1,8	12,7	1,8	2,3
Δ vs PUN 2020	-	-2	0,9	1,3	1,3	10	1,6	
Picco	111,3	110,6	110,9	110,9	110,9	120,3	110,9	110,9
Fuori picco	97,9	94,8	95,1	101	101	112,6	101	101,7
Δ Picco vs Fuori Picco	13,4	15,8	15,8	10,0	10,0	7,7	10,0	9,2
Minimo	60	60	60	60	60	60	60	60
Massimo	148,6	139,9	170	170	170	199	170	170

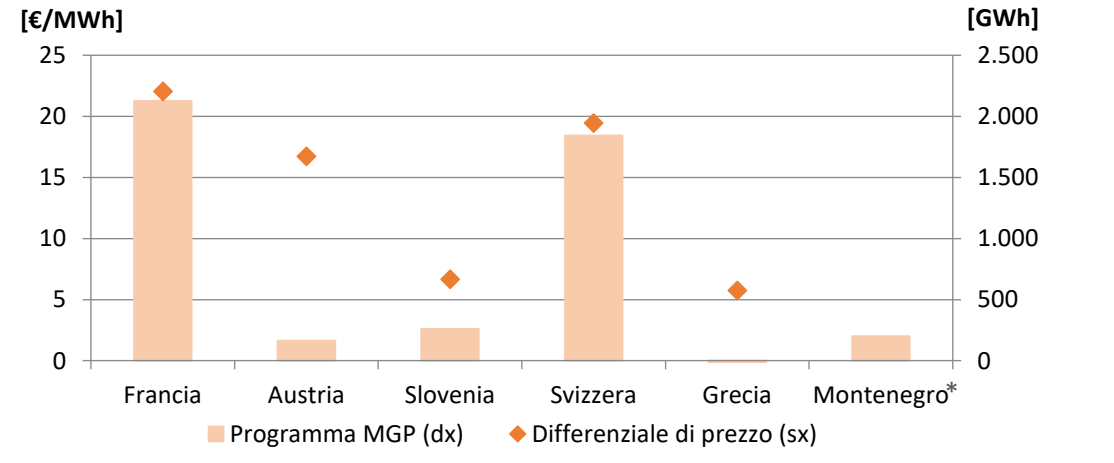
Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

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

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

L'import complessivo è di 4,7 TWh, con Francia e Svizzera che rappresentano rispettivamente il 45% e il 41% del totale. L'export complessivo è pari a 0,1 TWh, di cui il Montenegro rappresenta il 44% e la Slovenia il 45%.

Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



Fonte: Elaborazioni Terna

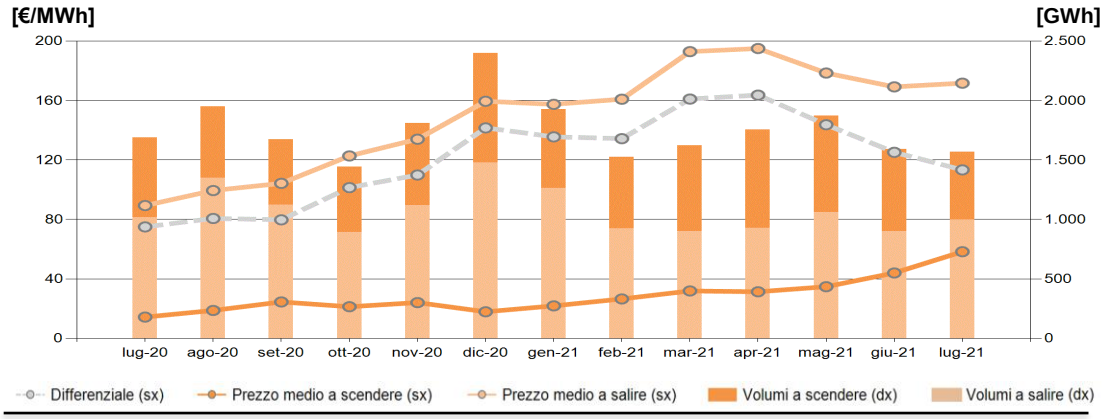
Import netto sulla frontiera Nord pari a 4,5 TWh

*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 114 €/MWh in riduzione rispetto al mese precedente del 9% e in aumento rispetto a luglio 2020 del 51%.
I volumi complessivi sono in leggera riduzione rispetto al mese precedente (-2%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 11% e quelle a scendere sono diminuite del 18%.
Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, le movimentazioni a salire risultano ridotte del 2% e quelle a scendere risultano ridotte del 16%.

Prezzi e volumi MSD ex ante

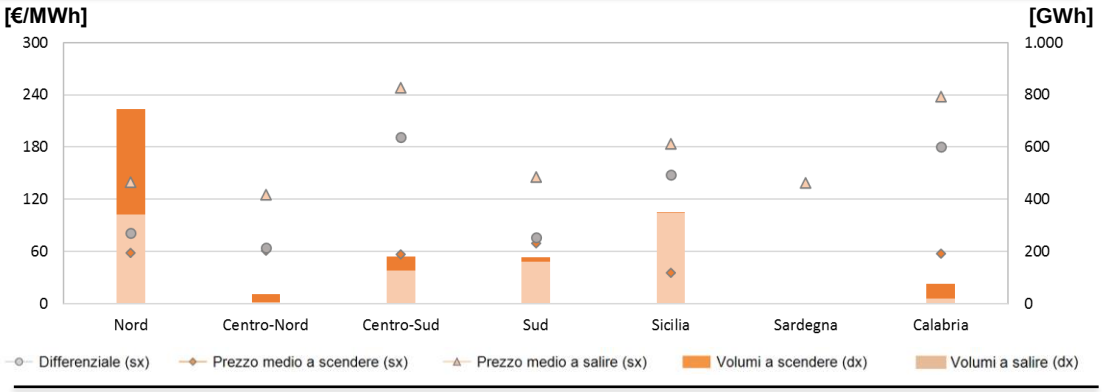


Prezzo medio a salire a luglio 2021 pari a 172 €/MWh
Prezzo medio a scendere a luglio 2021 pari a 58 €/MWh

Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (191 €/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente.
Tale differenziale ha registrato una riduzione rispetto al mese precedente (-12%) con una riduzione del prezzo medio a salire del 8 % (da 270 €/MWh di giugno a 248 €/MWh di luglio) e un aumento del prezzo medio a scendere del 10% (da 52 €/MWh di giugno a 57 €/MWh di Luglio).

Prezzi e volumi MSD ex ante per zona di mercato



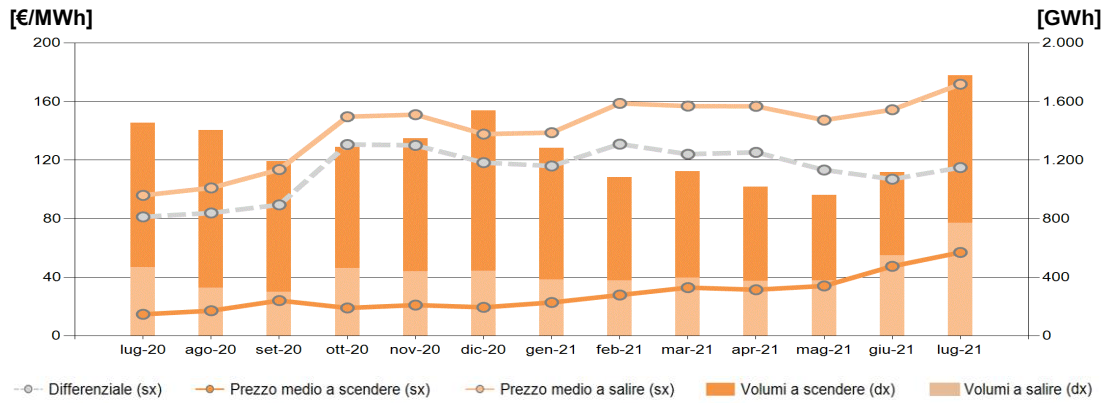
Centro-Sud: zona con il differenziale di prezzo più elevato
Nord: zona con i maggiori volumi movimentati

Fonte: Terna

Mercato di Bilanciamento

A luglio il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a 115 €/MWh, in aumento rispetto al mese precedente (107 €/MWh; +7%) e in aumento rispetto a luglio 2020 (81 €/MWh; +41%).
I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+59%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 41% e quelle a scendere sono aumentate del 77%. Rispetto a luglio 2020, le movimentazioni a salire sono aumentate del 65% e le movimentazioni a scendere del 2%.

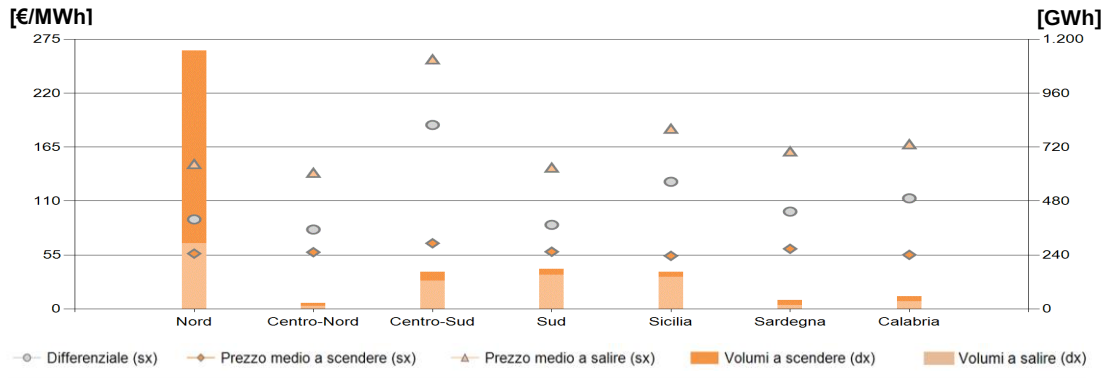
Prezzi e volumi MB



Prezzo medio a salire a luglio 2021 pari a 172 €/MWh
Prezzo medio a scendere a luglio 2021 pari a 57 €/MWh

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (188 €/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (differenziale pari a 220 €/MWh).
Tale differenziale ha registrato una riduzione rispetto al mese precedente del 15% collegato ad un aumento del prezzo medio a scendere del 93% (da 35 €/MWh di giugno a 67 €/MWh di luglio), con un prezzo medio a salire stabile (254 €/MWh).

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

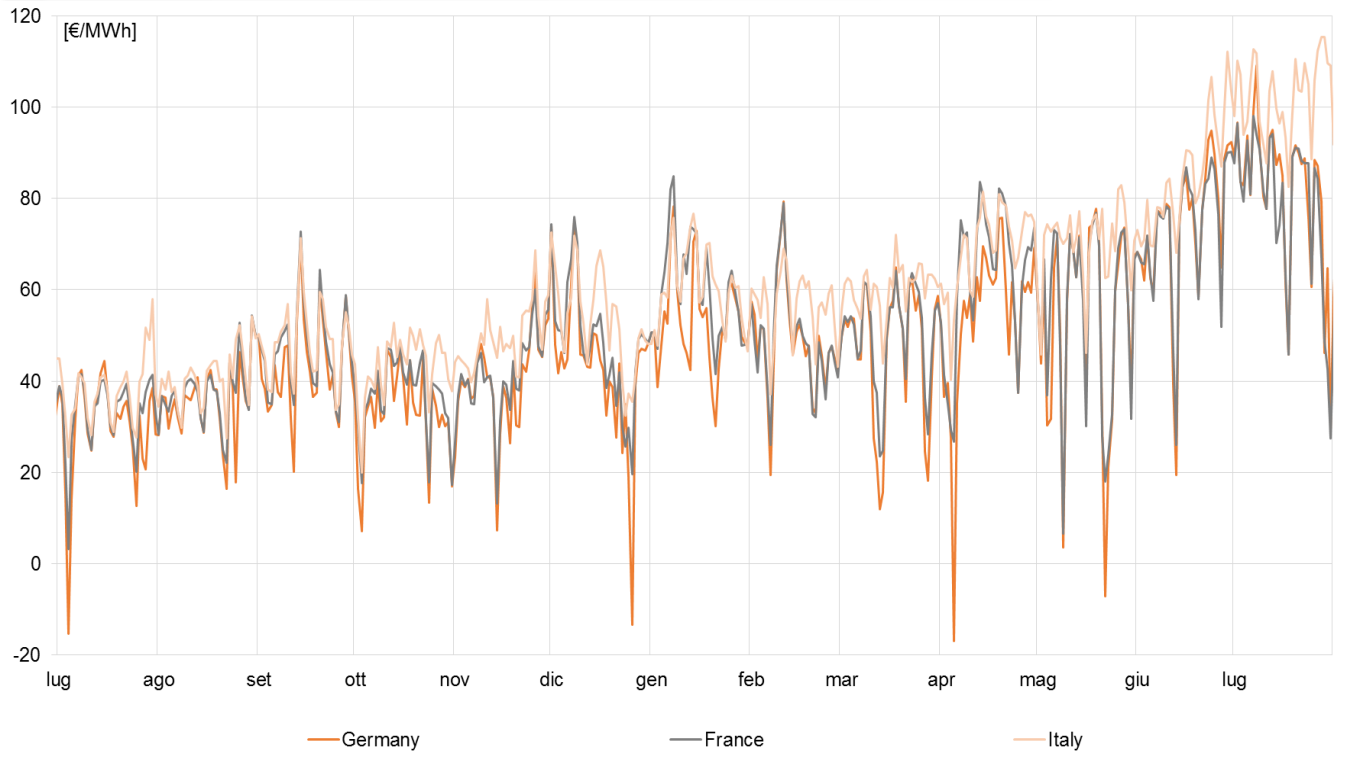
Nel mese di luglio 2021 i prezzi del Brent sono in aumento rispetto a giugno, attestandosi a $74,6/bbl (+2,1%).

I prezzi del carbone API2 si sono attestati a $129,6/t, in aumento rispetto al mese precedente (+20,8%).

I prezzi del gas in Europa (TTF) a luglio sono aumentati fino ad un valore medio mensile di €36,3/MWh (+24,3% rispetto al mese precedente); in aumento anche il PSV, che si è attestato a €35,7/MWh (+24,2%).

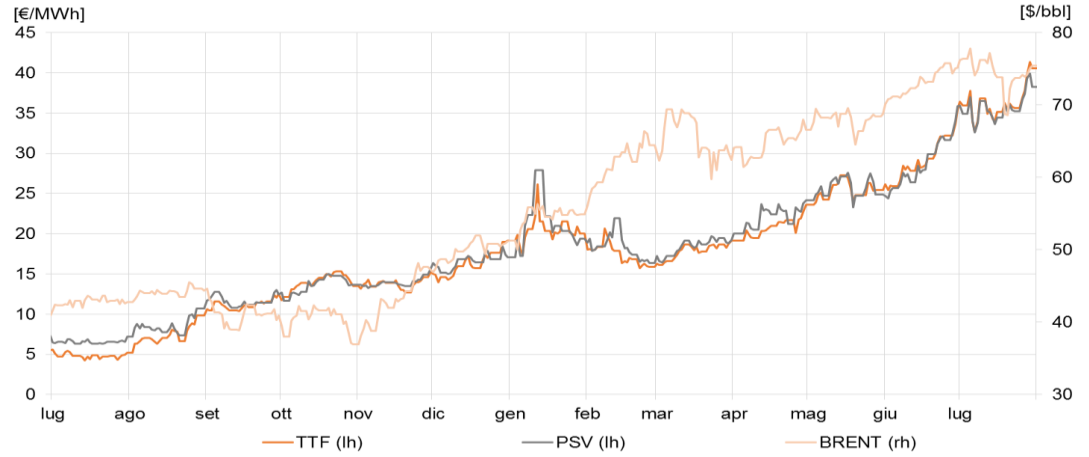
I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di luglio sono aumentati rispetto al mese precedente, con una media mensile di €102,7/MWh (+21,1%). In aumento anche la borsa francese, con un prezzo dell'elettricità pari a €78,7/MWh (+7,1%), e quella tedesca, con un prezzo di €81,4/MWh (+9,8%).

Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX

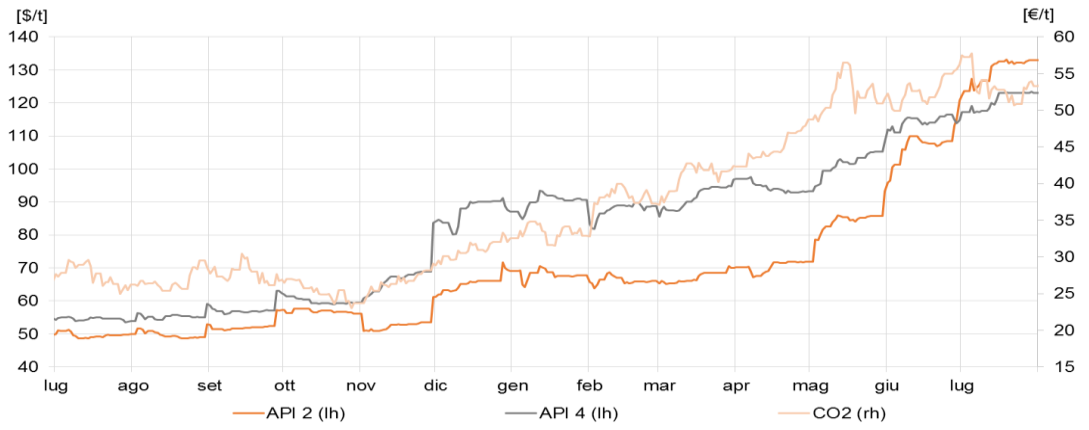
Prezzi spot Gas & Oil



Variazione media mensile PSV-TTF = -€0,5/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

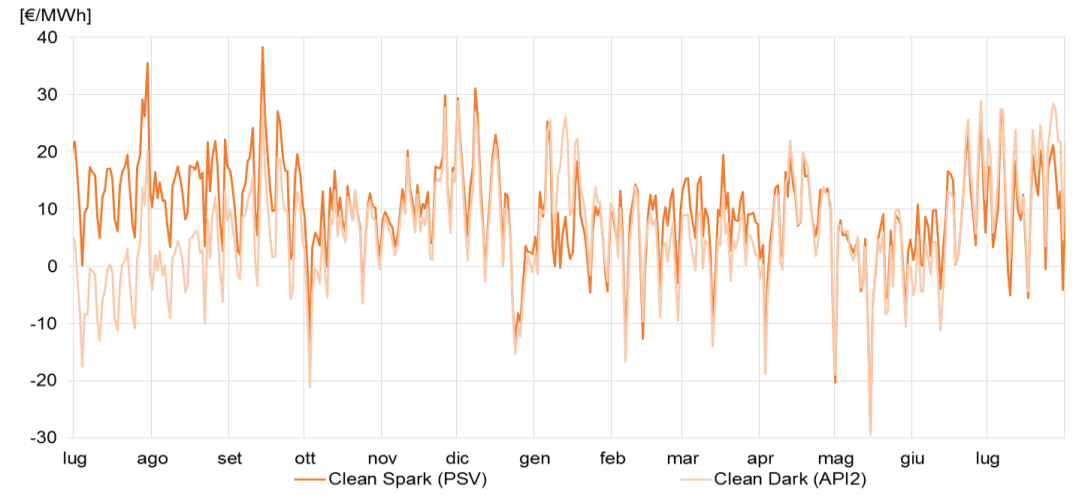
Prezzi spot Coal & Carbon



Variazione media mensile API2-API4 = +$8,9/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Clean Dark & Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV medio mensile = +€11,5/MWh

Clean dark spread API2 medio mensile = +€15,9/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Commodities – Mercato Forward

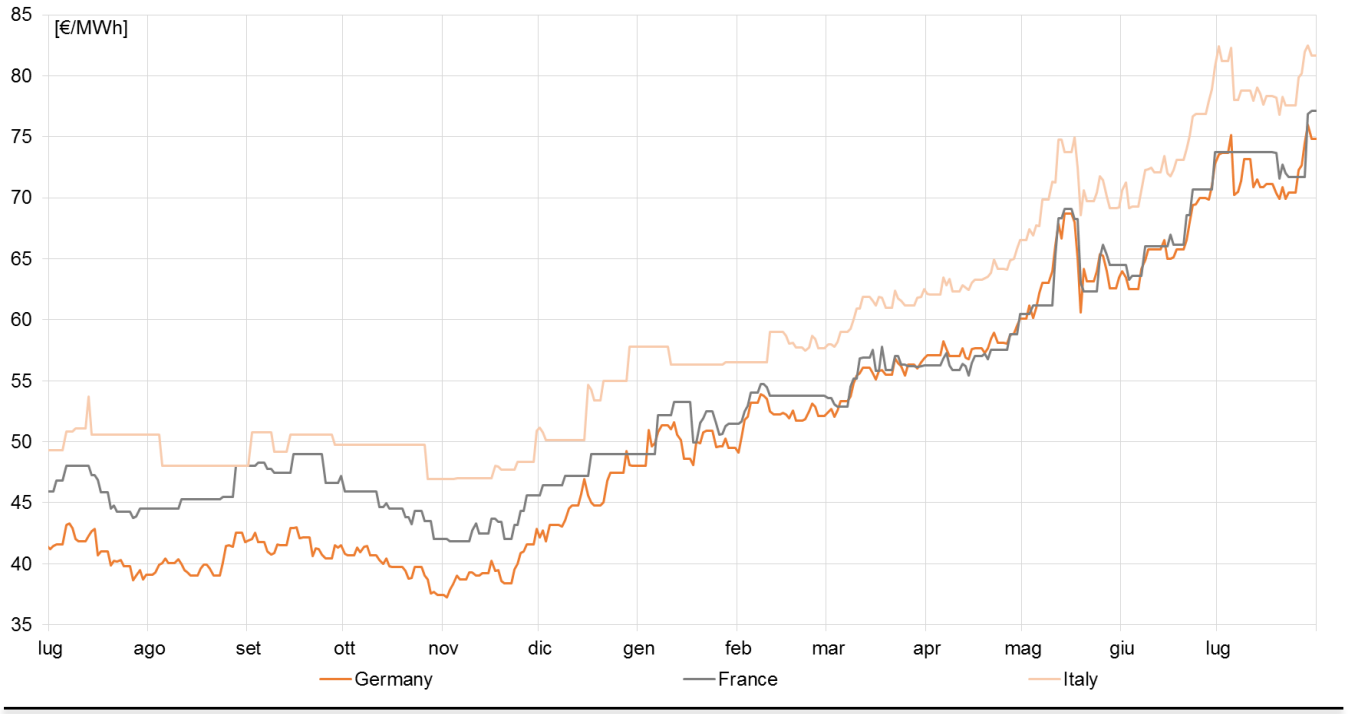
Nel mese di luglio 2021 i prezzi forward del Brent si sono attestati intorno ai $66,9//bbl, in aumento rispetto a giugno (+1,2%).

I prezzi forward del carbone (API2) sono aumentati rispetto a giugno, attestandosi a circa $80/t (+4,3%).

I prezzi forward del gas in Europa (TTF) sono in aumento rispetto al mese precedente (+14,8%), attestandosi intorno ai €25,9/MWh; in aumento anche i prezzi forward in Italia (PSV), che si sono attestati a €26,4/MWh (+15,7%).

I prezzi forward dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno ai €79,3/MWh, in aumento rispetto al mese precedente (+8,1%). Trend in aumento anche per la borsa francese, dove il prezzo si attesta a circa €73,5/MWh (+4,8%), e per la borsa tedesca, dove il prezzo è pari a €72,1/MWh (+8,7%).

Prezzi elettricità Forward Year+1



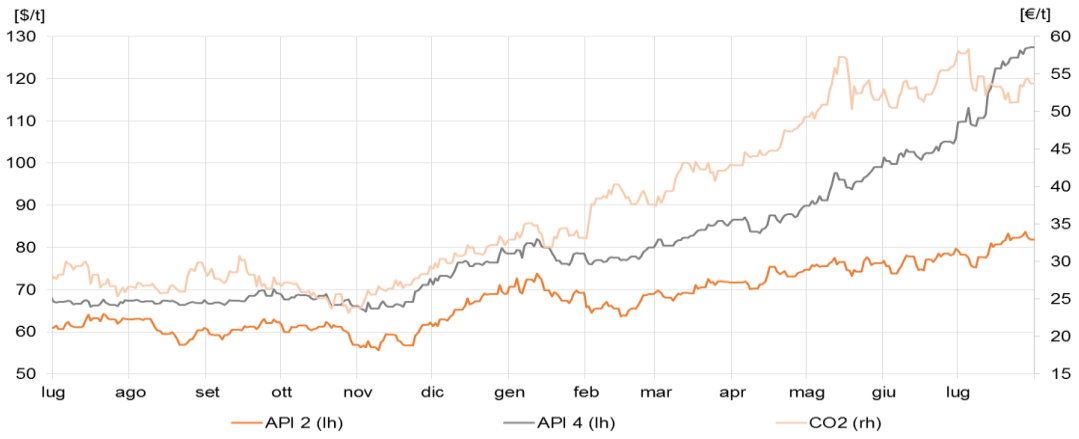
Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Prezzi Forward Year+1 Gas & Oil

Variazione media mensile PSV-TTF = +€0,6/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

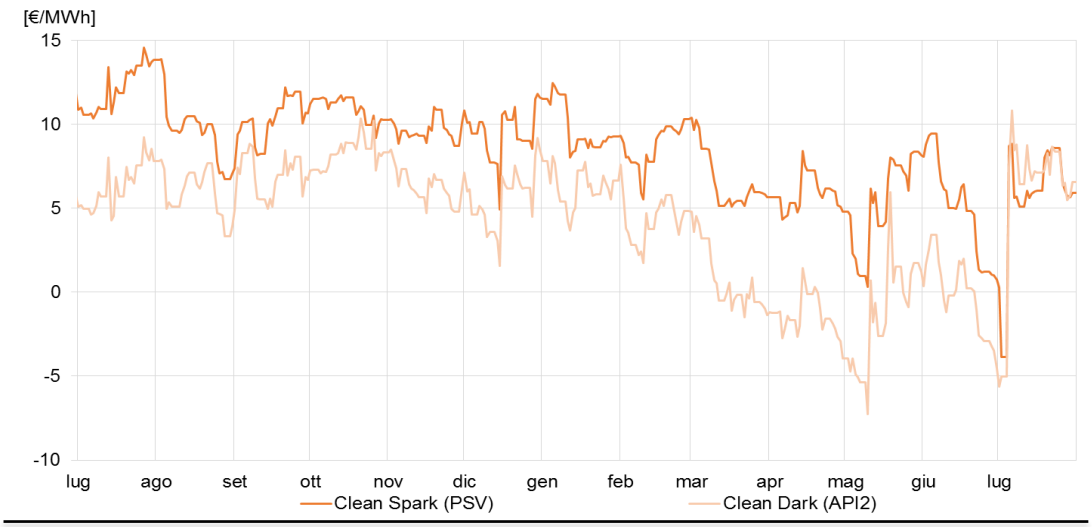
Prezzi Forward Year+1 Coal & Carbon



Variazione media mensile API2-API4 = -$38,6/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Forward Year+1 Clean Dark & Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV medio mensile = +€5,5/MWh

Clean dark spread API2 medio mensile = +€5,8/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

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
ISOLE- 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 CO_2 : 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

IMCEI – Indice Mensile Consumi Elettrici Industriali: L'indice IMCEI mensile è stato costruito partendo dalle misure dei prelievi mensili dei circa 530 clienti direttamente connessi in alta tensione e di cui Terna è responsabile della misura. Tali clienti sono stati riclassificati in base ai Codici Ateco2007 e aggregati per classi merceologiche significative dal punto di vista elettrico. L'indice adimensionale è stato costruito prendendo come base 100 l'anno 2015.

Disclaimer

1. I bilanci elettrici mensili del 2020 e del 2021 sono provvisori.
2. In particolare, i bilanci elettrici mensili dell'anno 2021 – 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.