

Marzo 2021



Rapporto mensile sul Sistema Elettrico



Marzo 2021



Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

01 Bilanci pag. 5

Nel mese di marzo 2021, la richiesta di energia elettrica è stata di 26.673 GWh, in forte aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+11,8%) e in lieve aumento anche rispetto al valore di marzo 2019 (+0,6%). In particolare si registra un aumento della produzione termoelettrica (+12,5%), della produzione fotovoltaica (+19,5%) e della produzione idroelettrica (+11,0%) rispetto allo stesso mese del 2020. Nel 2021 la richiesta di energia elettrica (78.634 GWh) risulta in aumento (+2,2%) rispetto allo stesso periodo del 2020. Il valore della domanda di energia elettrica è stato ottenuto con un giorno lavorativo in più (23 vs 22) ed una temperatura media mensile inferiore di 0,5°C rispetto a marzo dello scorso anno. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a +11,2%. Rispetto al 2019 tale variazione si attesta a -0,7%.

I consumi industriali ritornano sui livelli pre-Covid: l'indice risulta in crescita rispetto a marzo 2020 del +37,7% e dello +0,1% rispetto a marzo 2019.

Nel mese di marzo 2021, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 49% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 35% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel mese di marzo, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in aumento (+10,6%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra un aumento della produzione eolica (+5,6%), della produzione fotovoltaica (+19,5%), della produzione da biomasse (+4,2%), della produzione idroelettrica rinnovabile (+13,6%) e una riduzione della produzione geotermoelettrica (-4,6%).

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a marzo è pari a circa €1,5Mld, in crescita del 13% rispetto al mese precedente e del 102% rispetto a marzo 2020.

A marzo il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MSD è pari a €161/MWh, in aumento rispetto al mese precedente del 20% e rispetto a marzo 2020 del 23%. I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+6%).

A marzo il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MB è pari a €124/MWh, in calo del 5% rispetto al mese precedente (€131/MWh) e in riduzione rispetto a marzo 2020 (€149/MWh; -17%). I volumi complessivi sono in lieve aumento rispetto al mese precedente (+4%).



02 Sistema Elettrico pag. 13



03 Mercato Elettrico pag. 16



Marzo 2021

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Sintesi mensile e nota congiunturale

Nel mese di marzo 2021, la richiesta di energia elettrica è stata di 26.673 GWh, in forte aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+11,8%) e in lieve aumento anche rispetto al valore di marzo 2019 (+0,6%). In particolare si registra un aumento della produzione termoelettrica (+12,5%), della produzione fotovoltaica (+19,5%) e della produzione idroelettrica (+11,0%) rispetto allo stesso mese del 2020.

Nel 2021 la richiesta di energia elettrica (78.634 GWh) risulta in aumento (+2,2%) rispetto allo stesso periodo del 2020.

Bilancio Energia

[GWh]	Marzo 2021	Marzo 2020	%21/20	Geb-Mar 21	Gen-Mar 20	%21/20
Idrica	3.195	2.878	11,0%	10.464	9.028	15,9%
di cui Pompaggio in produzione ⁽²⁾	168	213	-21,1%	478	463	3,3%
Termica	14.706	13.069	12,5%	44.437	45.038	-1,3%
di cui Biomasse	1.595	1.531	4,2%	4.527	4.482	1,0%
Geotermica	475	498	-4,6%	1.367	1.447	-5,5%
Eolica	1.854	1.755	5,6%	6.220	5.792	7,4%
Fotovoltaica	2.420	2.025	19,5%	4.805	4.987	-3,6%
Totale produzione netta	22.650	20.225	12,0%	67.293	66.292	1,5%
di cui Produzione da FER ⁽³⁾	9.371	8.474	10,6%	26.905	25.273	6,5%
Importazione	4.469	4.435	0,8%	12.934	13.126	-1,5%
Esportazione	206	499	-58,7%	910	1.797	-49,4%
Saldo estero	4.263	3.936	8,3%	12.024	11.329	6,1%
Pompaggi	240	304	-21,1%	683	661	3,3%
Richiesta di Energia elettrica ⁽¹⁾	26.673	23.857	11,8%	78.634	76.960	2,2%

(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

A marzo 2021 si registra un aumento della produzione fotovoltaica (+19,5%), del saldo estero (+8,3%) e della produzione eolica (+5,6%) rispetto all'anno precedente. Nel 2021, si registra una variazione dell'export in forte riduzione (-49,4%) rispetto al 2020. L'andamento della produzione totale netta nel mese di marzo fa registrare un aumento del +12,0% rispetto allo stesso mese del 2020.

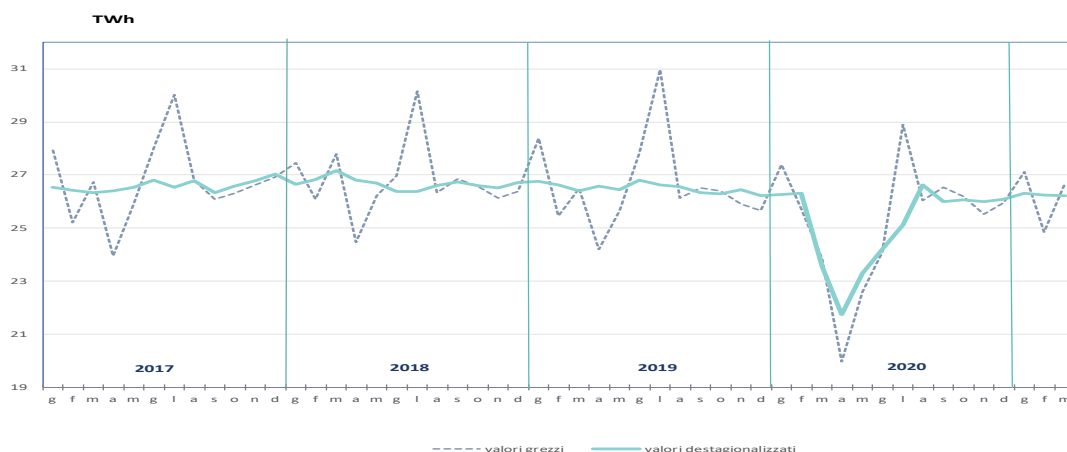
Fonte: Terna

Il valore della domanda di energia elettrica è stato ottenuto con un giorno lavorativo in più (23 vs 22) ed una temperatura media mensile inferiore di 0,5°C rispetto a marzo dello scorso anno. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a +11,2%. Rispetto al 2019 tale variazione si attesta a -0,7% in considerazione anche della differenza di calendario (marzo 2019 aveva 21 giorni lavorativi).

La domanda del primo trimestre del 2021 risulta in aumento del 2,2% rispetto al corrispondente periodo del 2020. In termini rettificati la variazione si porta a +3,4%.

In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura della domanda elettrica di marzo 2021 ha fatto registrare una lieve flessione paria a -0,1% 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 del -0,1%

Fonte: Terna

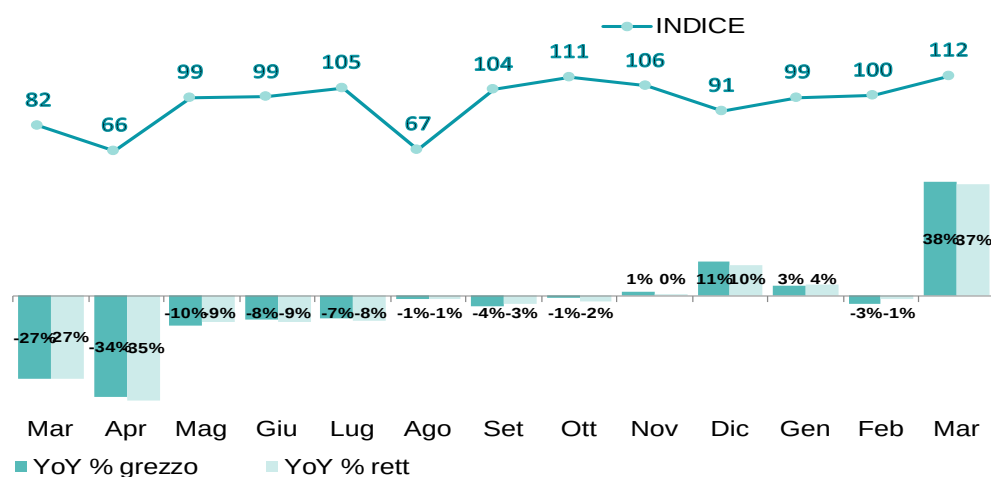
IMCEI

La variazione tendenziale di marzo 2021 (rispetto a marzo 2020) risulta in aumento di circa 38% con dati grezzi; con dati corretti dal calendario la variazione si porta ad un +37%.

Il valore dell'indice si riporta sullo stesso livello di quello registrato a marzo 2019.

Nel primo trimestre 2021, la variazione dei prelievi dei clienti AT risulta pari a 11%, con dati destagionalizzati e corretti dagli effetti di calendario la variazione si porta a +11,4%.

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

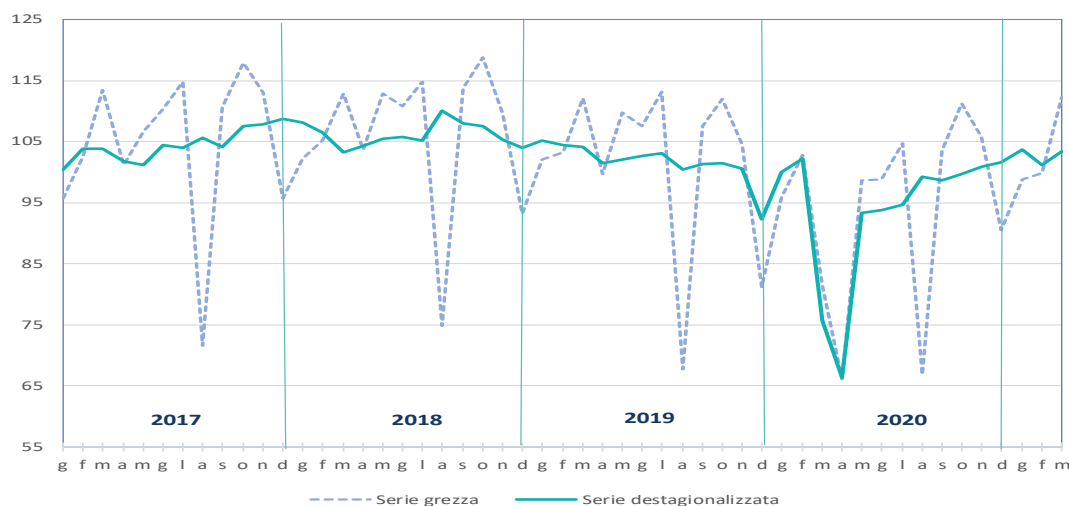


A marzo, la variazione dell'indice mensile dei consumi elettrici italiani risulta in aumento del 38% rispetto a marzo 2020.

Fonte: Terna

In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti del calendario, dell'indice dei consumi elettrici industriali di marzo 2021, risulta in crescita del 2,3% rispetto a febbraio. Il primo trimestre dell'anno, risulta in aumento dell'1,9% rispetto all'ultimo trimestre 2020.

Analisi congiunturale IMCEI (base 2015 = 100)



Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale di marzo 2021 in aumento del 2,3% rispetto al mese precedente

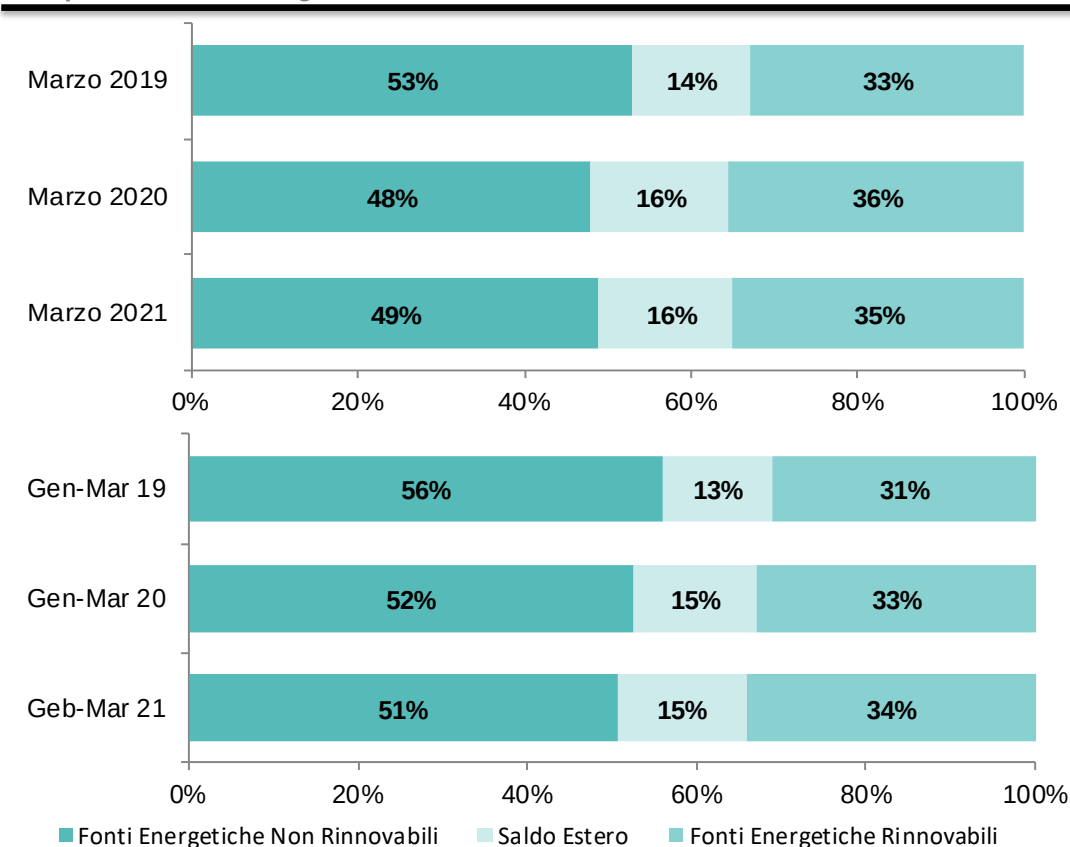
Fonte: Terna

Composizione Fabbisogno

Nel mese di marzo 2021, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 49% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 35% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel 2021, la richiesta di energia elettrica è stata di 78.634 GWh ed è stata soddisfatta al 51% dalla produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 34% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

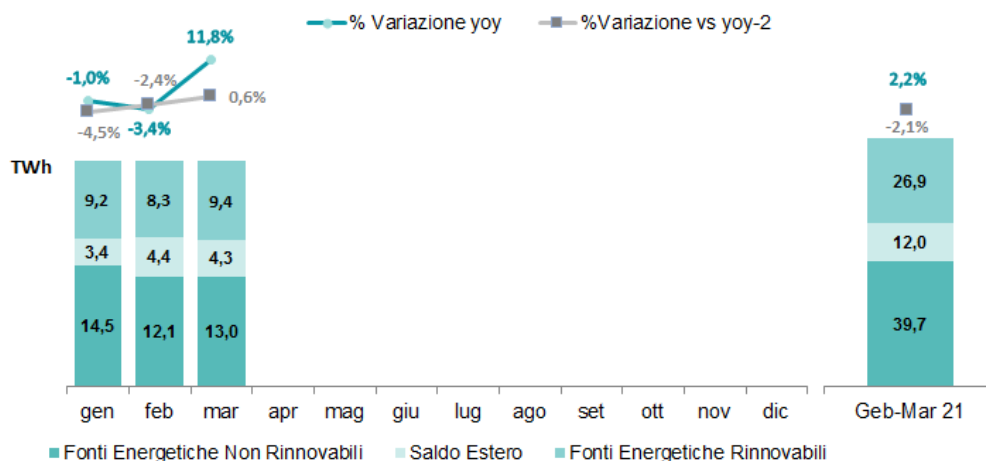
Composizione Fabbisogno



Nel mese di marzo la produzione da fonti energetiche rinnovabili è in forte aumento (+10,6%) rispetto allo stesso mese del 2020.

Nel 2021 la produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili fa registrare una variazione percentuale del -1,6% 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 +2,2% rispetto al 2020 e in flessione rispetto al dato progressivo del 2019 (-2,1%).

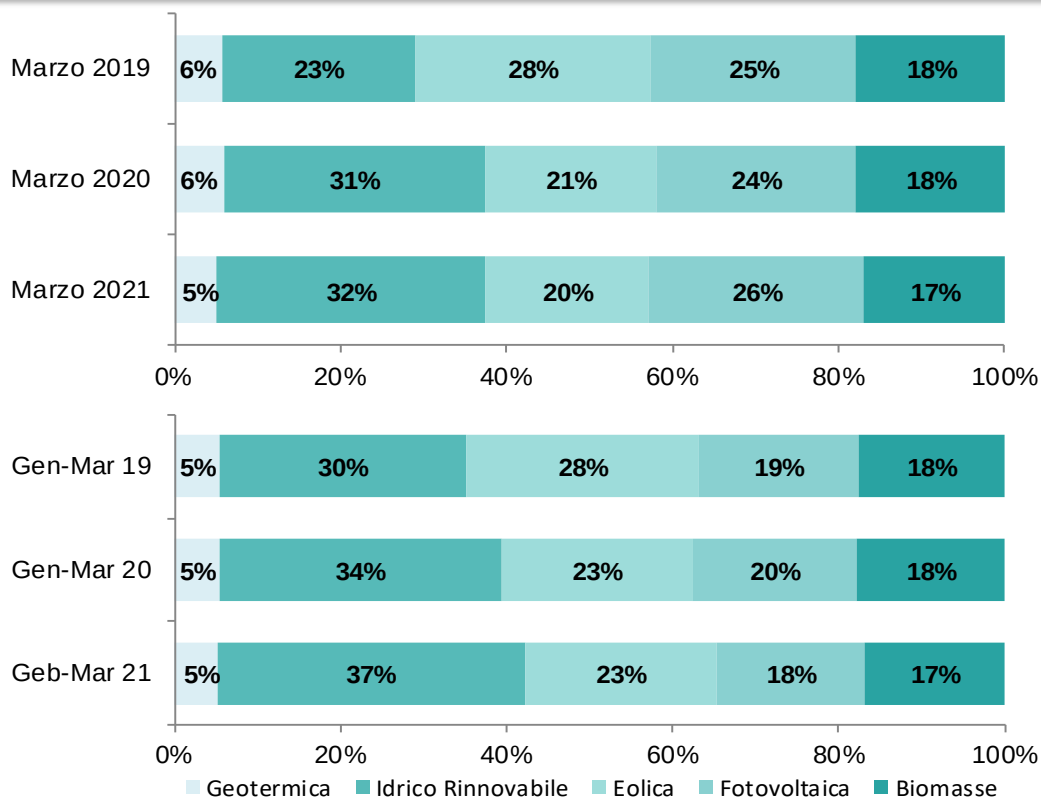
Nel 2021 la produzione energetica da fonti rinnovabili è pari 26,9 TWh in aumento del +6,5% rispetto al 2020.

Fonte: Terna

Dettaglio FER

Nel mese di marzo, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in aumento (+10,6%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra un aumento della produzione eolica (+5,6%), della produzione fotovoltaica (+19,5%), della produzione da biomasse (+4,2%), della produzione idroelettrica rinnovabile (+13,6%) e una riduzione della produzione geotermoelettrica (-4,6%).

Dettaglio Fonti Energetiche Rinnovabili

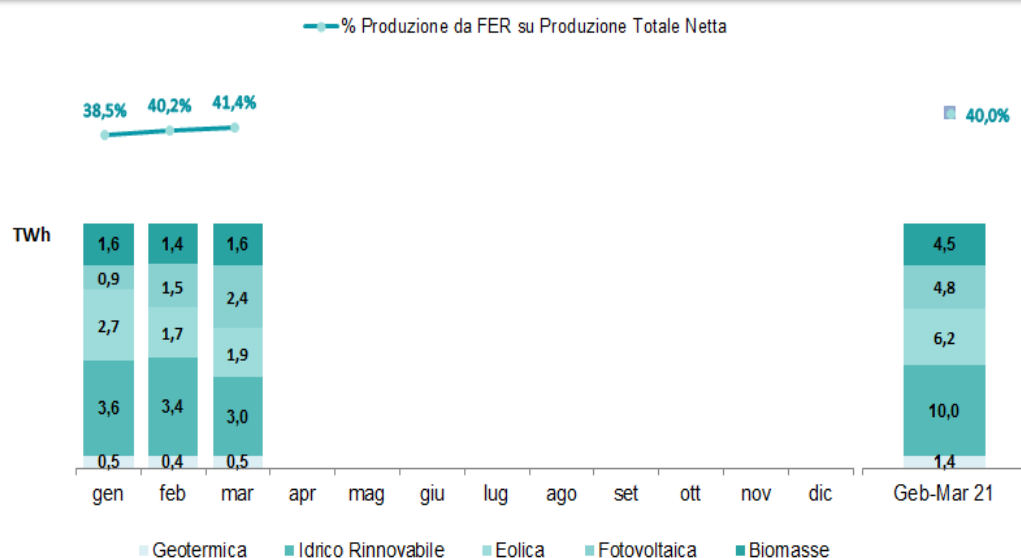


A marzo del 2021 la composizione di dettaglio della produzione da fonti energetiche rinnovabili fa registrare una variazione percentuale in aumento mom (+12,6%).

Nel 2021 il maggiore contributo alla produzione da fonti energetiche rinnovabili è dato dalla produzione idrica rinnovabile (37%) e alla produzione eolica (23%).

Fonte: Terna

Andamento della produzione netta da FER nel 2021



Nel mese di marzo 2021 la produzione da FER ha contribuito per il 41,4% 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 40,0% alla produzione totale netta, in aumento rispetto al 2020 (38,1%).

Fonte: Terna

Storico Bilanci Energetici Mensili

Nel 2021 la produzione totale netta destinata al consumo (66.610 GWh) ha soddisfatto per 84,7% della richiesta di energia elettrica nazionale (78.634 GWh).

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2021

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Iidrica	3.743	3.526	3.195										10.464
di cui Pompaggio in Produzione ⁽²⁾	136	174	168										478
Termica	16.160	13.571	14.706										44.437
di cui Biomasse	1.555	1.377	1.595										4.527
Geotermica	465	427	475										1.367
Eolica	2.664	1.702	1.854										6.220
Fotovoltaica	920	1.465	2.420										4.805
Produzione Totale Netta	23.952	20.691	22.650										67.293
di cui Produzione da RES ⁽³⁾	9.211	8.323	9.371										26.905
Import	3.863	4.602	4.469										12.934
Export	507	197	4.469										5.173
Saldo Estero	3.356	4.405	4.263										12.024
Pompaggi	194	249	240										683
Richiesta di Energia elettrica⁽¹⁾	27.114	24.847	26.673										78.634

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

Fonte: Terna

Nel 2021 la produzione totale netta risulta in aumento (+1,5%) rispetto al 2020 e la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di Gennaio con 27.114GWh.

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
Iidrica	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 28.908GWh.

(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 = Iidrico-Pompaggio in Produzione+Biomasse+Geotermico+Eolico+Fotovoltaico

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali

Nel mese di marzo 2021 si evidenzia un fabbisogno in forte 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
Marzo 2021	2.738	5.921	4.176	4.013	3.698	3.800	1.588	739
Marzo 2020	2.430	5.008	3.644	3.719	3.315	3.571	1.479	691
% Marzo 21/20	12,7%	18,2%	14,6%	7,9%	11,6%	6,4%	7,4%	6,9%
Progressivo 2021	8.125	17.261	12.208	11.857	10.923	11.341	4.714	2.205
Progressivo 2020	8.014	16.700	11.998	11.772	10.627	11.131	4.566	2.152
% Progressivo 21/20	1,4%	3,4%	1,8%	0,7%	2,8%	1,9%	3,2%	2,5%

Nel 2021 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari al +2,4% in zona Nord, al +1,7% al Centro, +1,9% al Sud e +3,0% sulle Isole.

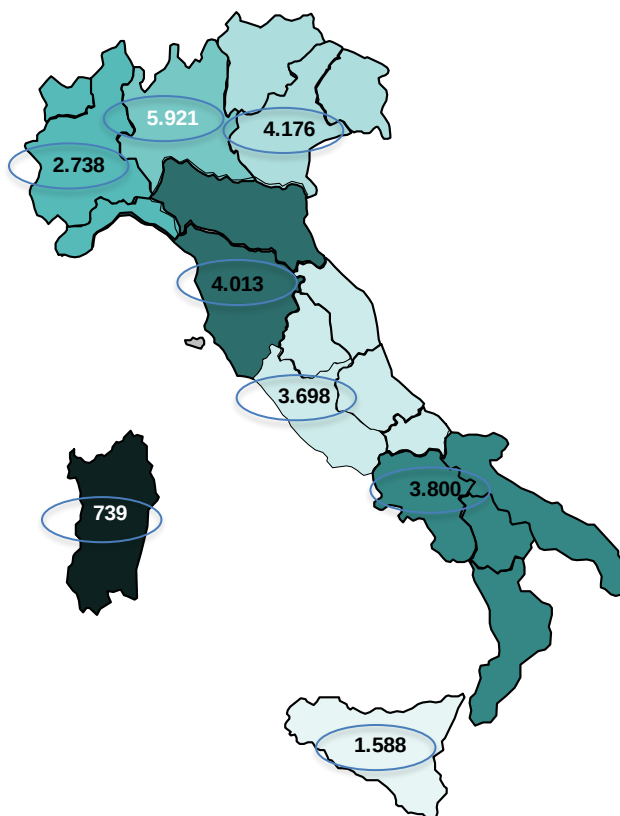
Fonte: Terna

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



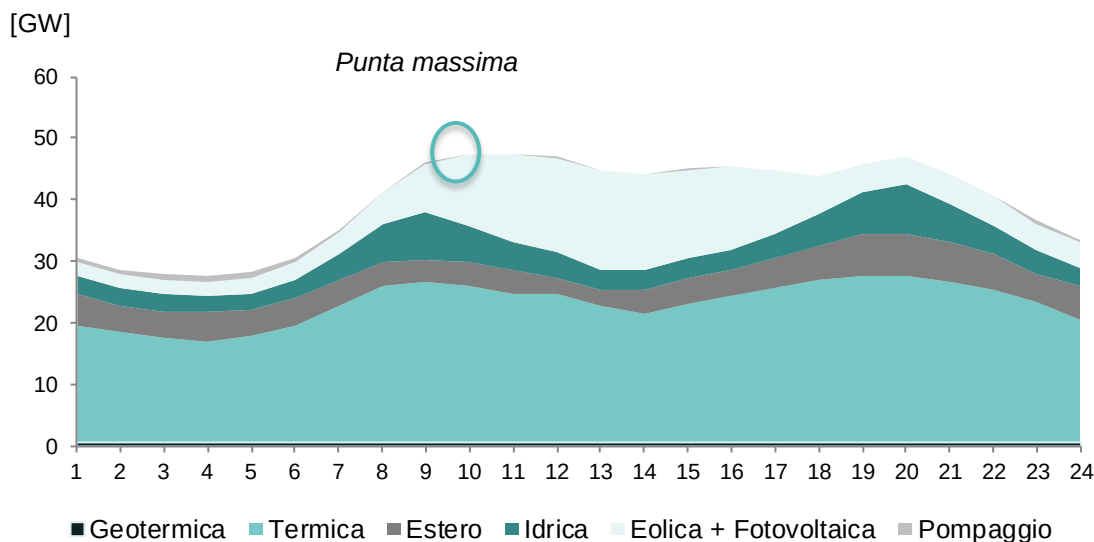
Fonte: Terna

(*) 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 marzo 2021 la punta in potenza è stata registrata il giorno **Mercoledì 10 Marzo 9:00-10:00** ed è risultato pari a 47.354 MW (-2,3% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

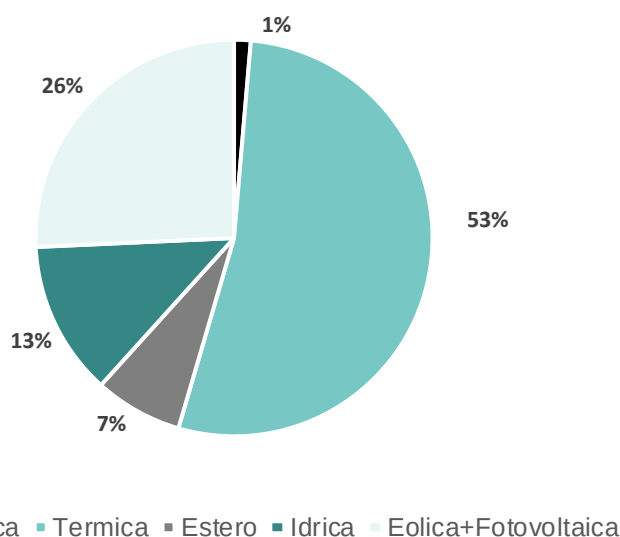
Punta in Potenza



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 25.287 MW, in lieve aumento +0,9% rispetto al contributo del termico alla punta di marzo 2020 (25.071 MW).

Fonte: Terna

Copertura del fabbisogno - 10 Marzo 2021 9:00-10:00



Alla punta, la produzione da fonti rinnovabili ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 40%, la produzione termica per il 53% e la restante parte il saldo estero. La produzione Eolica+Fotovoltaica fa registrare un aumento della produzione +57,6% rispetto alla punta di marzo 2020.

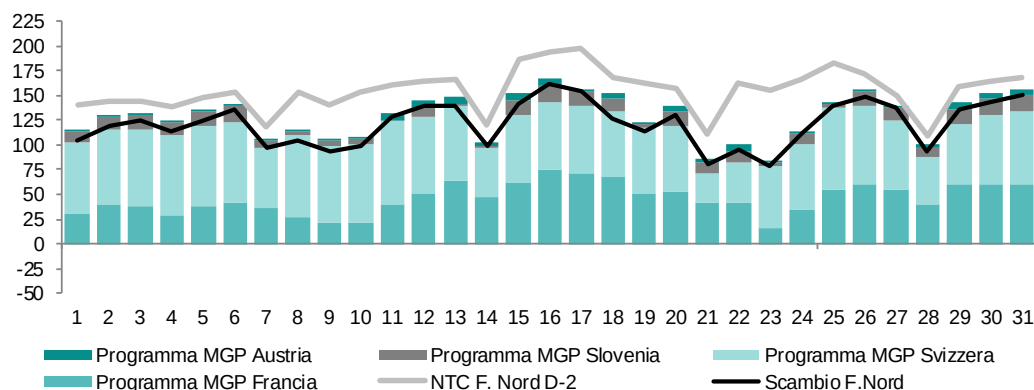
Fonte: Terna

Scambio Netto Estero – Marzo 2021

Nel mese di marzo si evidenzia una buona saturazione su tutta la frontiera Nord principalmente nella prima e nell'ultima parte del mese. Non si evidenziano situazioni di export netto.

Saldo Scambio Netto Estero sulla frontiera Nord

[GWh]



Nel mese di marzo 2021 si registra un Import in linea yoy (+0,8%) e pari a 4.469 GWh e un export in riduzione yoy (-58,7%) pari a 206 GWh.

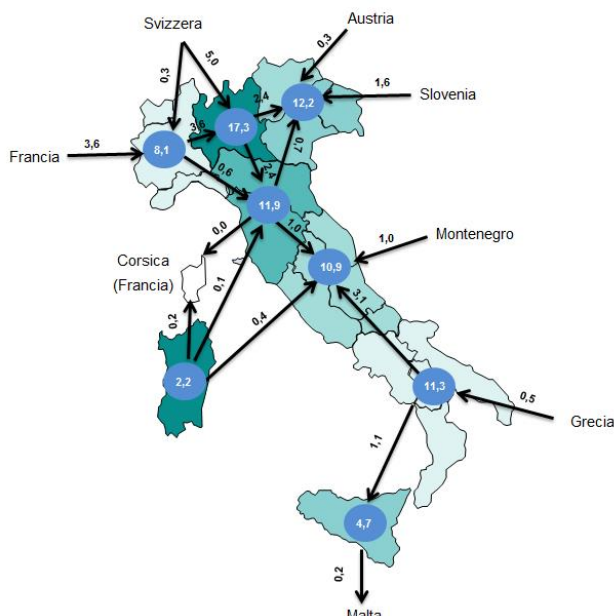
Fonte: Terna

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



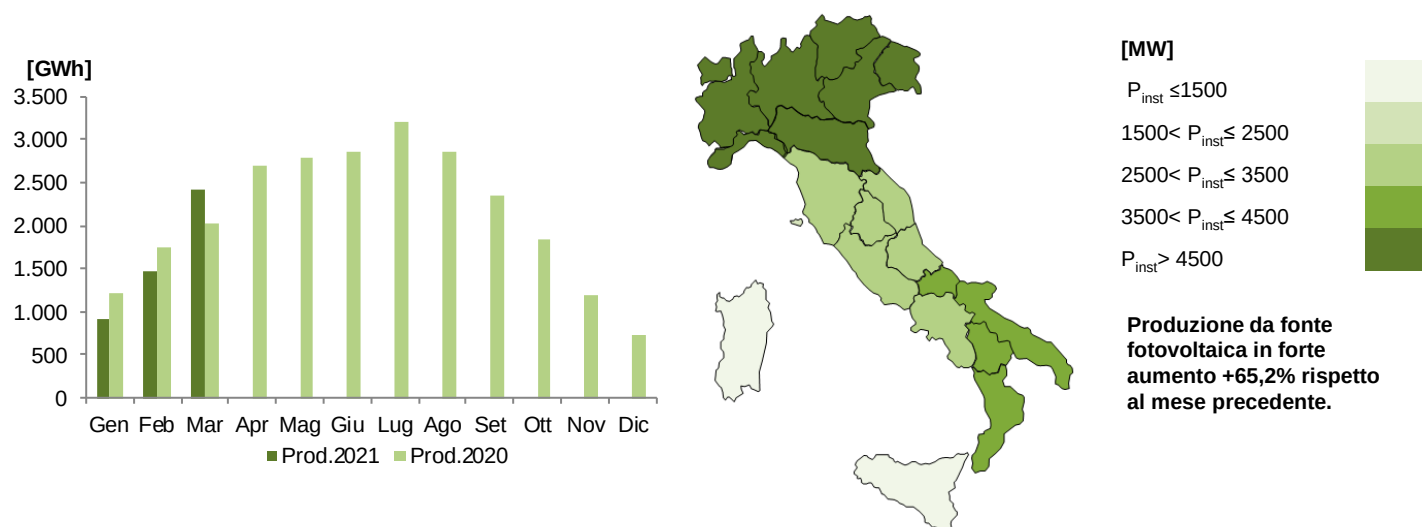
Nel 2021 si registra uno scambio netto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 2,3 TWh. Il Continente registra uno scambio netto verso la Sicilia pari a 1,1 TWh.

Fonte: Terna

Produzione e consistenza installata

L'energia prodotta da fonte fotovoltaica nel mese di marzo 2021 si attesta a 2.420 GWh in forte aumento rispetto al mese precedente di 955 GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione rispetto all'anno precedente (-3,6%).

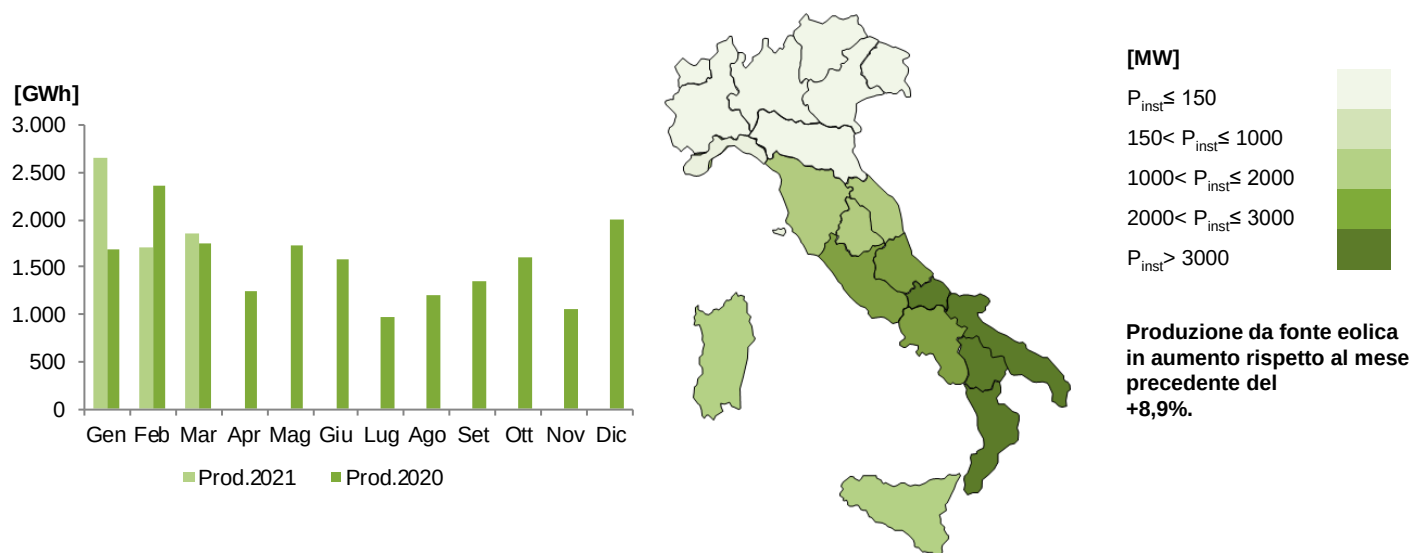
Produzione Fotovoltaica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di marzo 2021 si attesta a 1.854 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 152 GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento rispetto all'anno precedente (+7,4%).

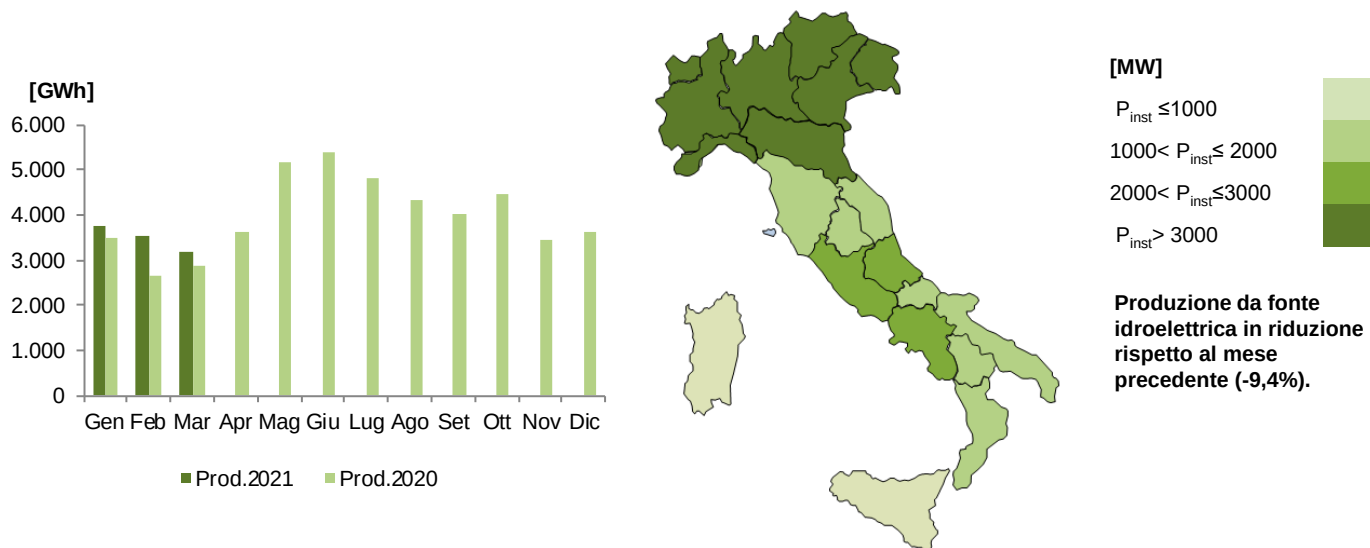
Produzione Eolica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte idroelettrica (impianti a bacino, serbatoio e acqua fluente) nel mese di marzo 2021 si attesta a 3.195 GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 331 GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento (+15,9%) rispetto all'anno precedente.

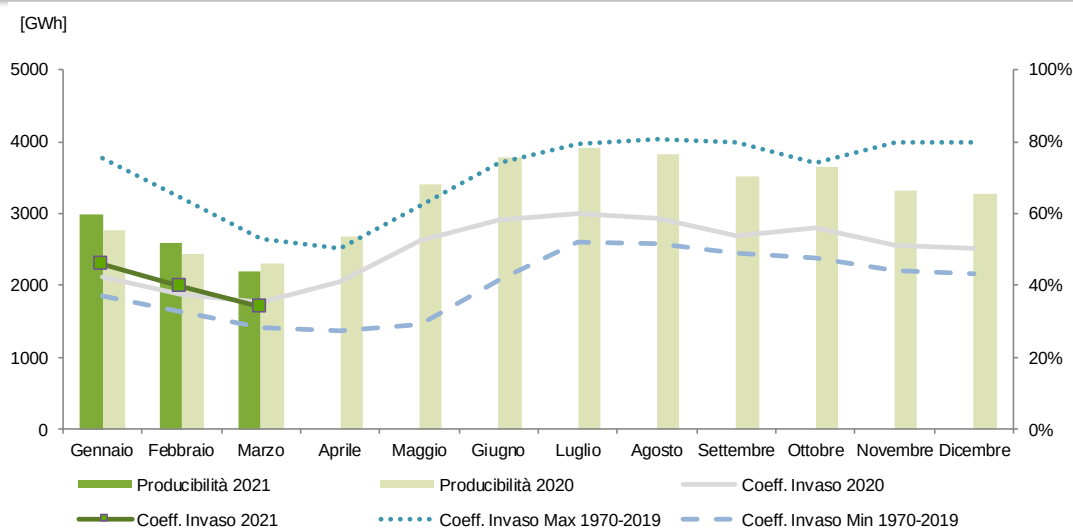
Produzione Idroelettrica e Consistenza



Fonte: Terna

La producibilità idroelettrica nel mese di marzo è in riduzione (-4%) rispetto al mese precedente.

Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso



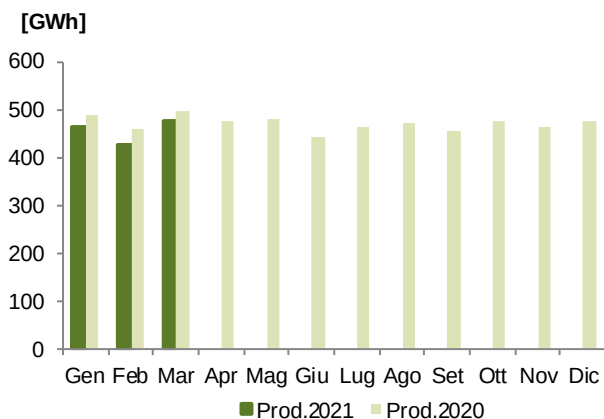
Nel mese di marzo 2021, considerando l'aggregato Italia, la percentuale di invaso attuale rispetto all'invaso massimo risulta essere pari al 33,8% in riduzione rispetto allo stesso mese del 2020 (35,4%). Tale valore rappresenta il più basso riscontrato nel 2021.

Invasi dei serbatoi		NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE
2021	[GWh]	881	1.091	234	2.205
	% (Invaso / Invaso Massimo)	20,4%	60,2%	61,3%	33,8%
	[GWh]	1.069	983	257	2.308
	% (Invaso / Invaso Massimo)	24,7%	54,2%	67,5%	35,4%
2020	[GWh]	881	1.091	234	2.205
	% (Invaso / Invaso Massimo)	20,4%	60,2%	61,3%	33,8%
	[GWh]	1.069	983	257	2.308
	% (Invaso / Invaso Massimo)	24,7%	54,2%	67,5%	35,4%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di marzo 2021 si attesta a 475 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 48 GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-5,5%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Geotermica e Consistenza



[MW]

$P_{inst} = 0$

$0 < P_{inst} \leq 500$

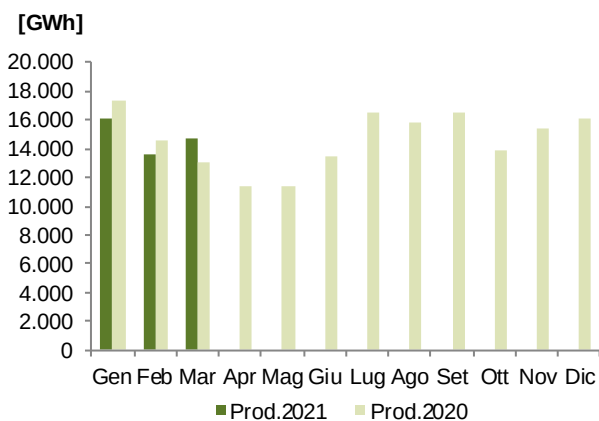
$500 < P_{inst} \leq 1000$

La produzione geotermica è in aumento (+11,2%) rispetto al mese precedente.

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di marzo 2021 si attesta a 14.706 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 1.135 GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-1,3%) 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 (+8,4%) rispetto al mese precedente.

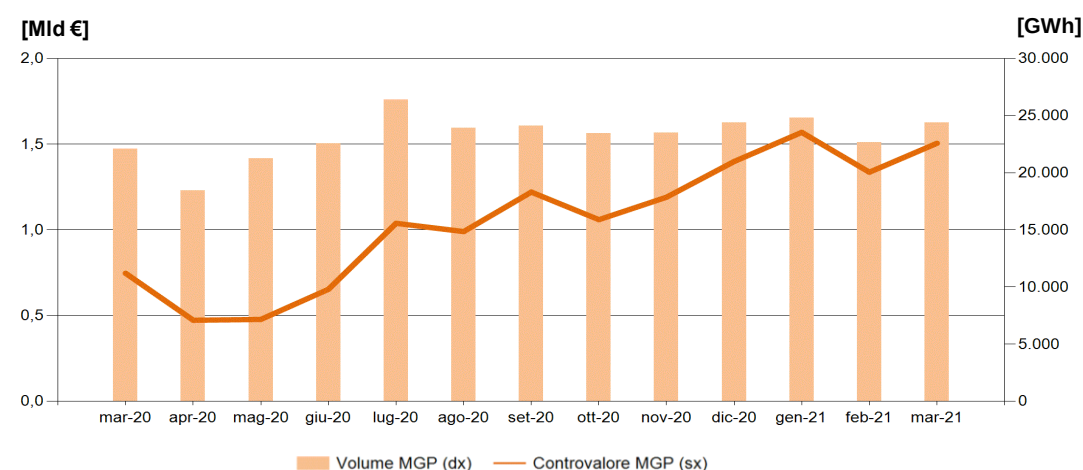
Fonte: Terna

Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a marzo è pari a circa €1,5Mld, in crescita del 13% rispetto al mese precedente e del 102% rispetto a marzo 2020.

L'aumento rispetto a febbraio è dovuto ad una crescita sia del PUN medio (da €56,6/MWh di febbraio a €60,4/MWh di marzo) che della domanda, così come l'aumento rispetto all'anno precedente. PUN medio passato da €32/MWh (marzo 2020) a €60,4/MWh (marzo 2021).

Controvalore e volumi MGP

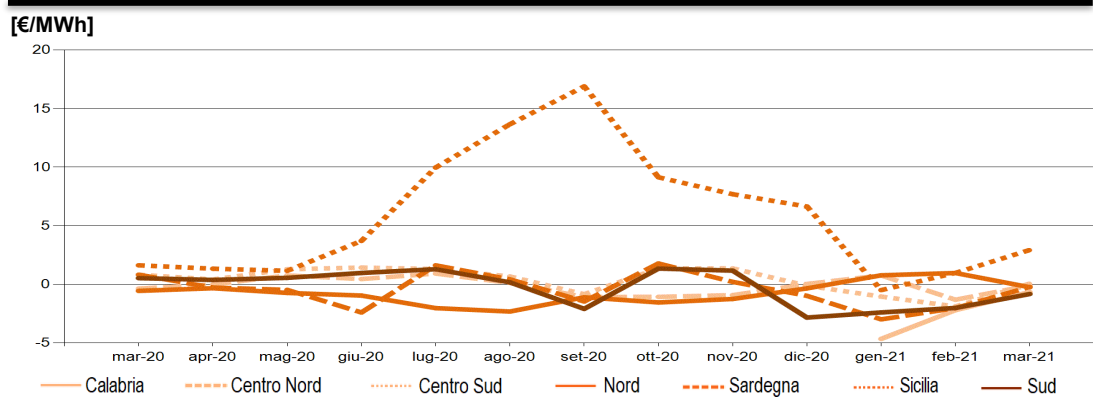


**Controvalore marzo 2021
in crescita del 102%
rispetto a marzo 2020**

Nel mese di marzo i prezzi zonali sono sostanzialmente allineati rispetto al PUN con eccezione della zona Sicilia che registra un differenziale pari a +€2,9/MWh.

Rispetto a marzo 2020 il prezzo della zona Sicilia ha registrato un aumento medio pari a €29,7/MWh, mentre per le altre zone si è avuto un aumento medio pari a €27,9/MWh.

Differenziale rispetto al PUN



**Prezzi zonali marzo 2021
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 marzo è pari per la zona Sicilia a €2,3/MWh, per la zona Calabria a €3,4/MWh e mediamente pari a €6,2/MWh per le restanti zone.

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a febbraio è stato pari per la zona Nord a €17,9/MWh, per la zona Calabria a €14,1/MWh e mediamente pari a €15,4/MWh per le restanti zone.

PUN e prezzi zionali MGP [€/MWh]

€/MWh	PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna	Calabria
Media	60,4	60,1	60,3	60,4	59,6	63,3	60,2	59,7
YoY	28,4	28,7	28,7	27,6	27	29,7	27,4	
Δ vs PUN	-	-0,3	-0,1	0,1	-0,8	2,9	-0,2	-0,7
Δ vs PUN 2020	-	-0,6	-0,4	0,8	0,5	1,6	0,8	
Picco	64,6	64,9	64,9	64,4	62	64,8	63,7	61,8
Fuori picco	57,9	57,3	57,6	58,1	58,1	62,4	58,1	58,5
Δ Picco vs Fuori Picco	6,7	7,6	7,3	6,3	3,9	2,4	5,6	3,3
Minimo	31,7	33,4	33,4	27,8	0	0	8	0
Massimo	100,9	100,9	100,9	100,9	100,9	121,8	100,9	107,8

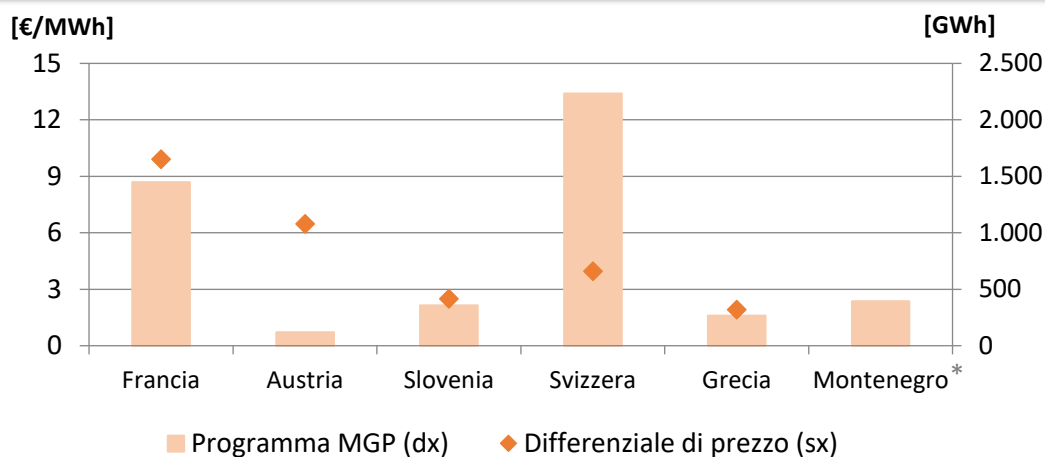
Differenziale picco-fuori picco in diminuzione rispetto al mese precedente in tutte le zone

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di marzo si registra una riduzione, rispetto al mese precedente, del differenziale di prezzo su tutte le frontiere, eccetto la Francia.

L'import complessivo è di 4,7 TWh, con Francia e Svizzera che rappresentano rispettivamente il 31% e il 47% del totale. L'export complessivo è pari a 0,1 TWh, di cui la Grecia rappresenta il 41% e la Svizzera il 26%.

Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



Import netto sulla frontiera Nord pari a 4,01 TWh

Fonte: Elaborazioni Terna

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

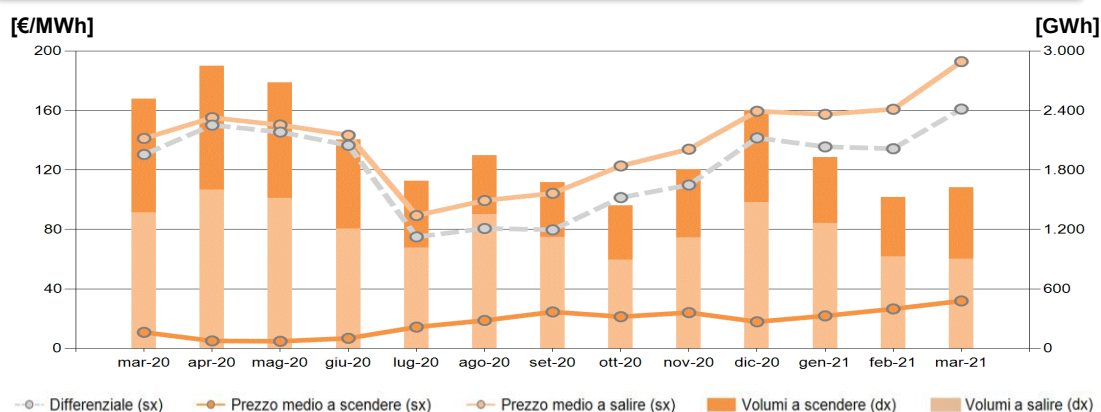
Mercato Servizi di Dispacciamento ex ante

A marzo il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €161/MWh, in aumento rispetto al mese precedente del 20% e rispetto a marzo 2020 del 23%.

I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+6%), in particolare le movimentazioni a salire sono diminuite del 2% e quelle a scendere sono aumentate del 20%.

Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, le movimentazioni a salire risultano ridotte del 34% e quelle a scendere risultano ridotte del 37%.

Prezzi e volumi MSD ex ante

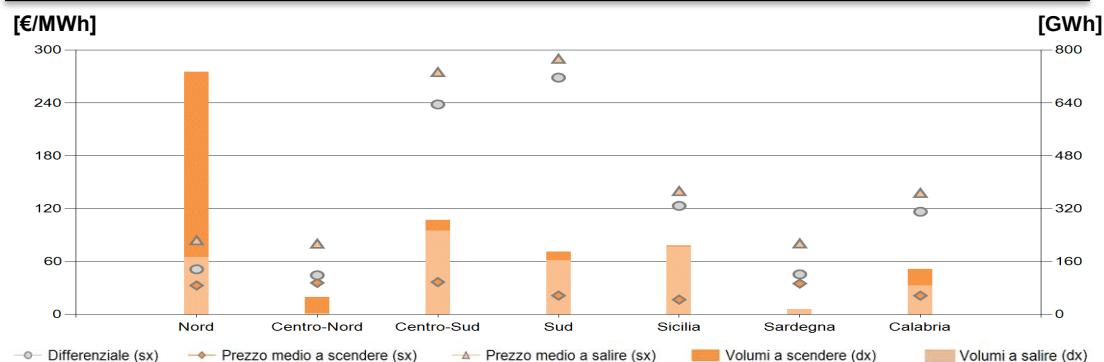


Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€269/MWh) è la zona Sud, analogamente al mese precedente.

Tale differenziale ha registrato un aumento rispetto al mese precedente del 23% dovuto ad un aumento del prezzo medio a salire del 26% (da €231/MWh di febbraio a €290/MWh di marzo) e parzialmente controbilanciato da un aumento del prezzo medio a scendere del 62% (da €13/MWh di febbraio a €21/MWh di marzo).

Prezzi e volumi MSD ex ante per zona di mercato



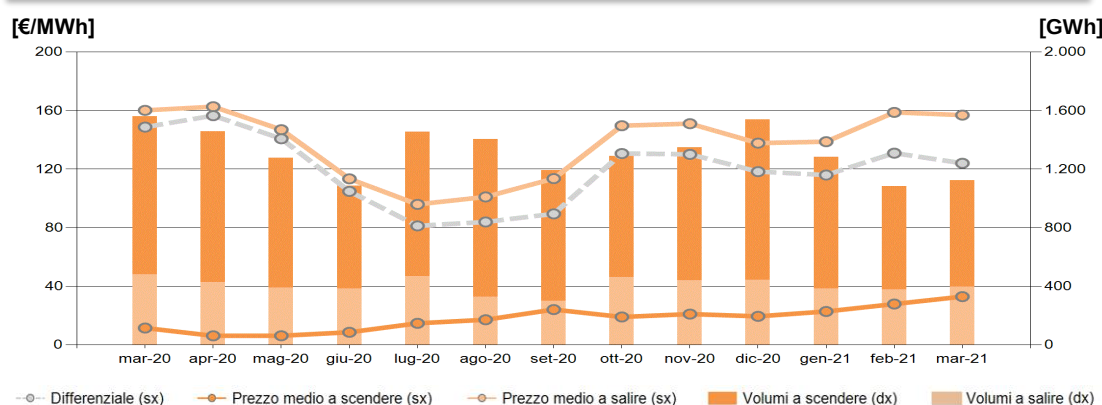
Fonte: Terna

Mercato di Bilanciamento

A marzo il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €124/MWh, in calo del 5% rispetto al mese precedente (€131/MWh) e in riduzione rispetto a marzo 2020 (€149/MWh; -17%).

I volumi complessivi sono in lieve aumento rispetto al mese precedente (+4%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 5% e quelle a scendere del 3%. Rispetto a marzo 2020, le movimentazioni a salire si sono ridotte del 18% e le movimentazioni a scendere del 33%.

Prezzi e volumi MB



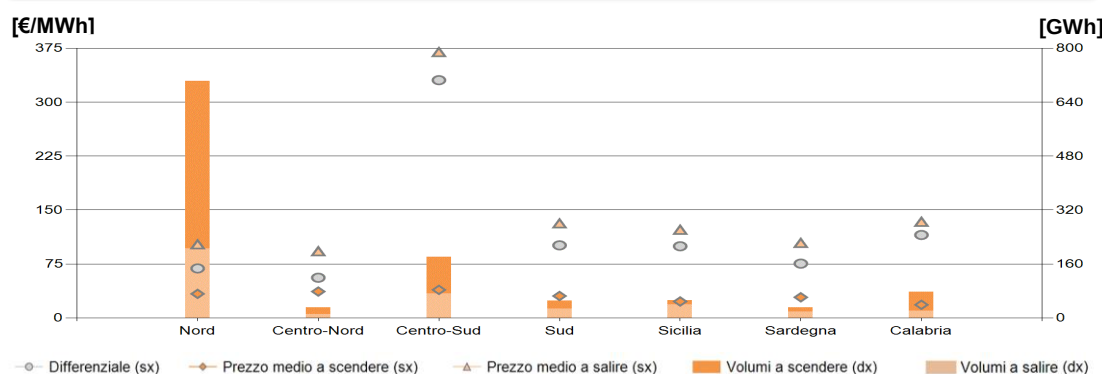
Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€330,6/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (differenziale pari a 309,2 €/MWh).

Tale differenziale ha registrato un aumento rispetto al mese precedente del 7% dovuto ad un aumento del prezzo medio a salire del 8% (da €341/MWh di febbraio a €370/MWh di marzo), parzialmente compensato da un aumento del prezzo medio a scendere del 21% (da €32/MWh di febbraio a €39/MWh di marzo).

Il differenziale di prezzo è aumentato nelle zone Calabria, Sicilia e Centro Sud, mentre risulta in riduzione nelle altre zone.

Prezzi e volumi MB per zona di mercato



Fonte: Terna

Commodities – Mercato Spot

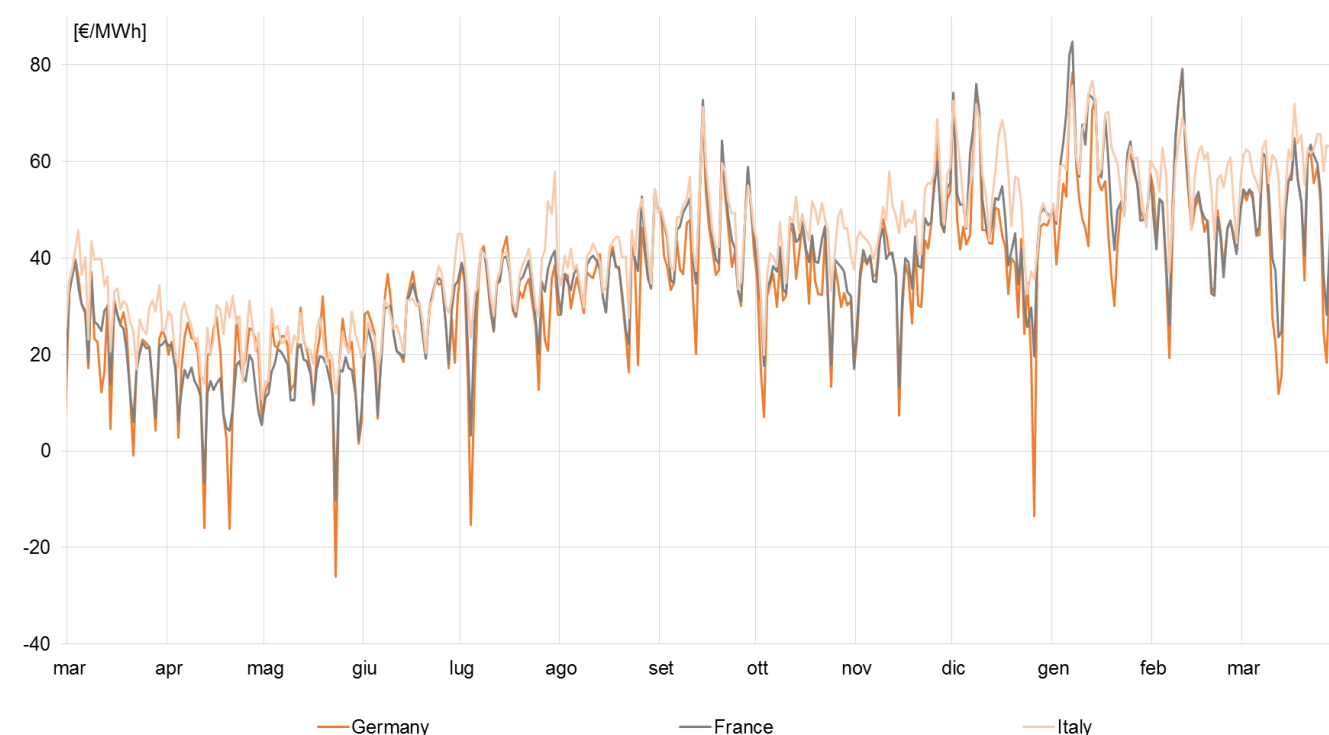
Nel mese di marzo 2021 i prezzi del Brent sono in aumento rispetto a febbraio, attestandosi a \$65,5/bbl (+5,6%).

I prezzi del carbone API2 si sono attestati a \$67,2/t, in aumento rispetto al mese precedente (+1,5%).

I prezzi del gas in Europa (TTF) a marzo sono aumentati fino ad un valore medio mensile di €17,8/MWh (+2,5% rispetto al mese precedente); in lieve aumento anche il PSV, che si è attestato a €18,4/MWh (+0,6%).

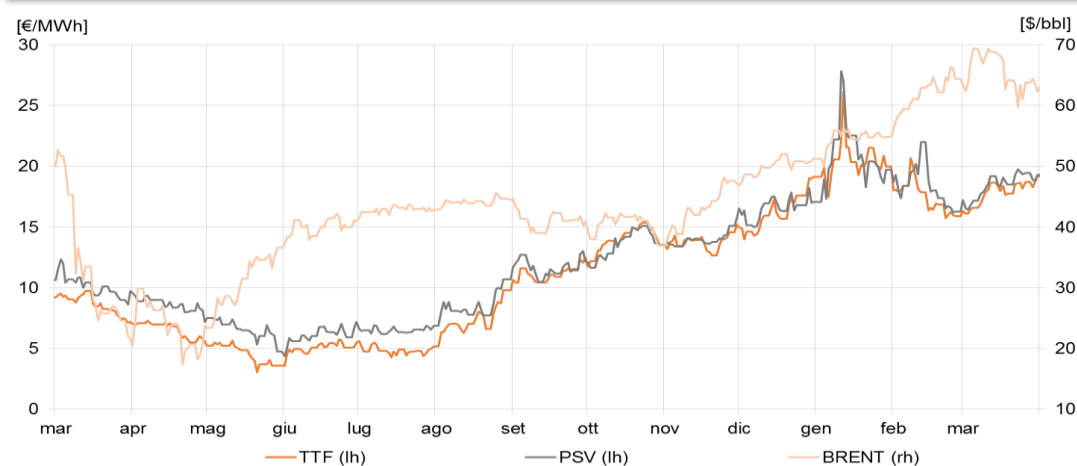
I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di marzo sono aumentati rispetto al mese precedente, con una media mensile di €60,6/MWh (+7,4%). In aumento anche la borsa francese, con un prezzo dell'elettricità pari a €50,3/MWh (+3,1%), mentre quella tedesca risulta in calo, con un prezzo di €47,2/MWh (-2,5%).

Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX

Prezzi spot Gas & Oil



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

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

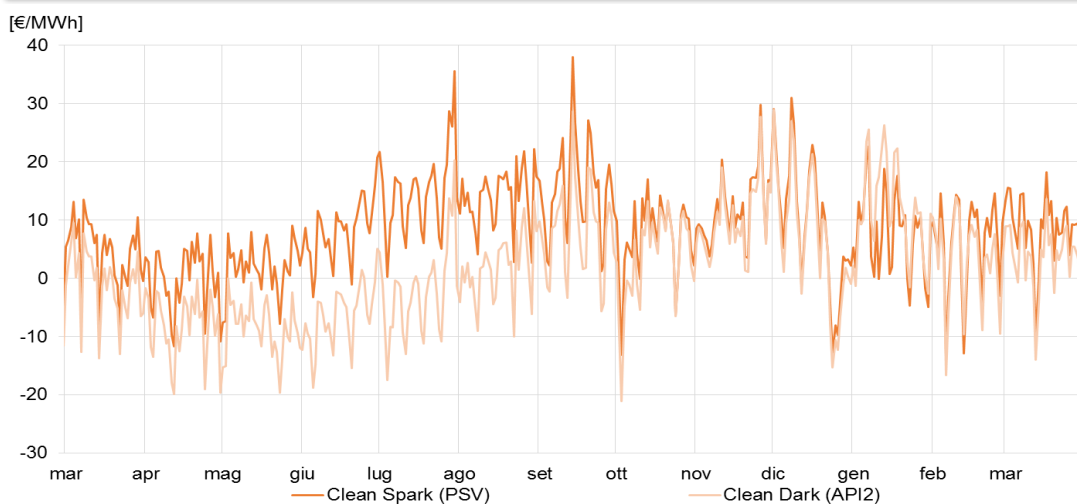
Prezzi spot Coal & Carbon



Variazione media mensile
API2-API4 = -\$24,1/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Clean Dark & Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV
medio mensile = +€8,8/MWh

Clean dark spread API2
medio mensile = +€3,9/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Commodities – Mercato Forward

Nel mese di marzo 2021 i prezzi forward del Brent si sono attestati intorno ai \$58,9/bbl, in aumento rispetto a gennaio (+6,4%).

I prezzi forward del carbone (API2) sono aumentati rispetto a gennaio, attestandosi a circa \$70,1/t (+5,9%).

I prezzi forward del gas in Europa (TTF) sono in aumento rispetto al mese precedente (+4,1%), attestandosi intorno ai €17,5/MWh; in aumento anche i prezzi forward in Italia (PSV), che si sono attestati a €18,5/MWh (+4,8%).

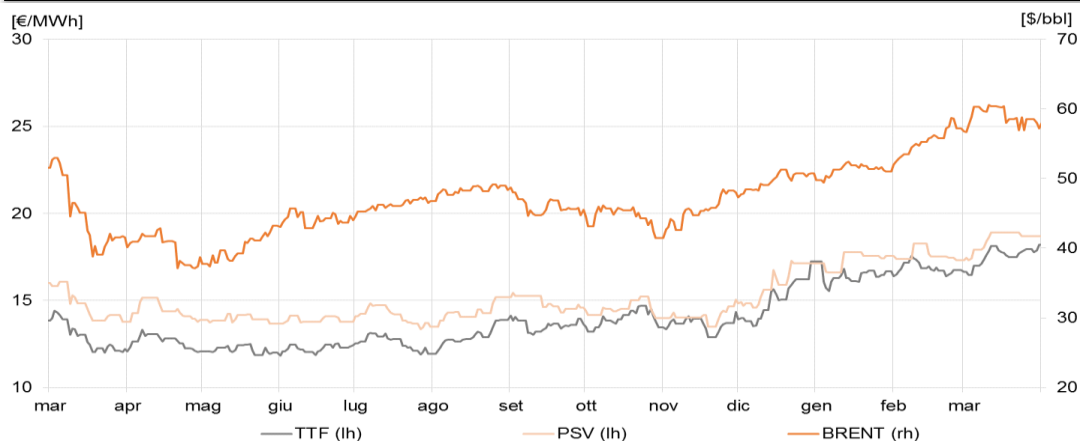
I prezzi forward dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno ai €60,7/MWh, in aumento rispetto al mese precedente (+5,3%). Trend in aumento anche per la borsa francese, dove il prezzo si attesta a circa €55,6/MWh (+3,6%), e per la borsa tedesca, dove il prezzo è pari a €55,2/MWh (+5,5%).

Prezzi elettricità Forward Year+1



Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Prezzi Forward Year+1 Gas & Oil



Variazione media mensile
PSV-TTF = +€0,9/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

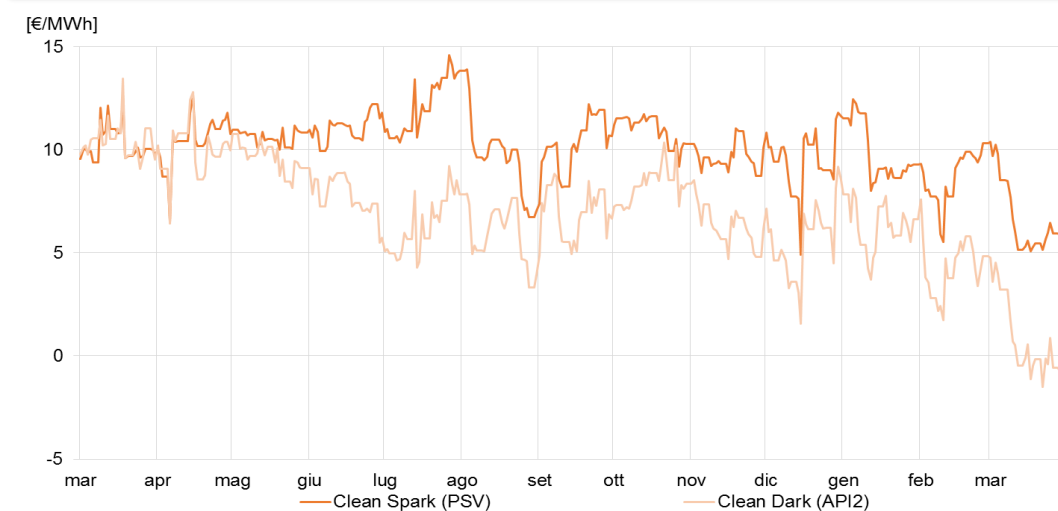
Prezzi Forward Year+1 Coal & Carbon



Variazione media mensile
API2-API4 = -\$13,2/t

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Forward Year+1 Clean Dark & Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV
medio mensile = +€6,6/MWh

Clean dark spread API2
medio mensile = +€0,8/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

SOLE - include le Aree Territoriali PALERMO e CAGLIARI.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.