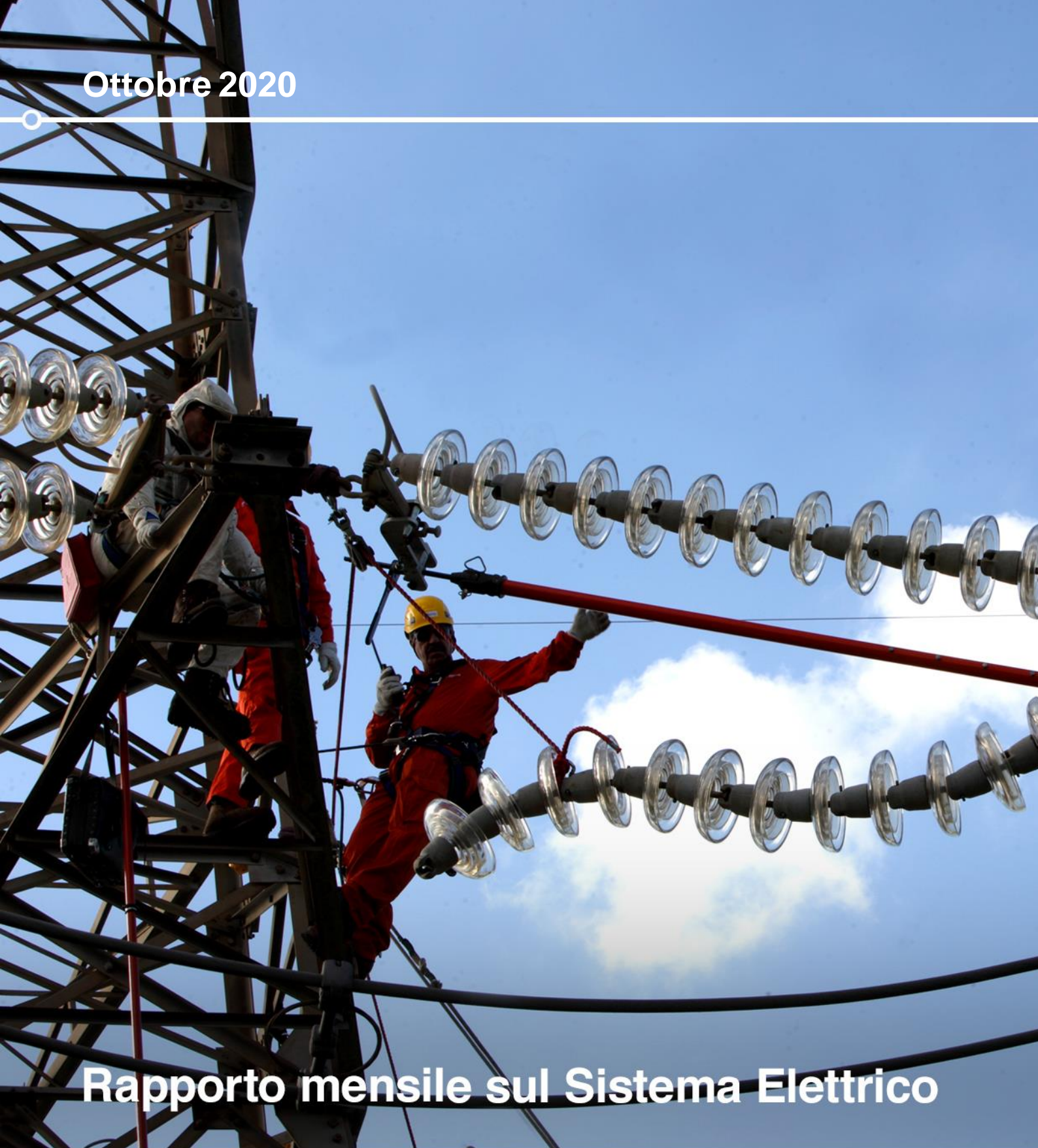


Ottobre 2020



## Rapporto mensile sul Sistema Elettrico



Ottobre 2020

# Rapporto mensile sul Sistema Elettrico



# Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

## 01 Bilanci pag. 5

Nel mese di ottobre 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 26.196 GWh, in linea rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-0,8%). In particolare si registra una riduzione della produzione termoelettrica (-16,9%) e un aumento della produzione idroelettrica (+48,9%) e della produzione eolica (+56,6%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nel 2020 il valore cumulato della richiesta di energia elettrica (251.290 GWh) risulta in riduzione (-6,2%) rispetto al 2019.

Il risultato di ottobre 2020 è stato ottenuto con un giorno lavorativo in meno (22 vs 23) ed una temperatura media mensile inferiore di ben 2,5°C rispetto ad ottobre dello scorso anno. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a -0,6%.



## 02 Sistema Elettrico pag. 13

Nel mese di ottobre 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 47% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 37% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel mese di ottobre, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in aumento (+28,8%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra un forte aumento della produzione idroelettrica rinnovabile (+52,1%), della produzione eolica (+56,6%) e della produzione fotovoltaica (+9,8%) rispetto all'anno precedente.



## 03 Mercato Elettrico pag. 16

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a ottobre è pari a circa €1,1Mld, in riduzione del 13% rispetto al mese precedente e del 22% rispetto a ottobre 2019.

A ottobre il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MSD è pari a €101/MWh, in aumento rispetto al mese precedente del 27% e rispetto a ottobre 2019 del 9%. I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-14%).

A ottobre il differenziale tra prezzi a salire e scendere in MB è pari a €131/MWh, in aumento sia rispetto al mese precedente (€89/MWh; 46%) che, in misura minore, rispetto ad ottobre 2019 (€122/MWh; 7%). I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+8%).



## 04 Regolazione pag. 24

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



Ottobre 2020

# Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

## Sintesi mensile e nota congiunturale

Nel mese di ottobre 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 26.196 GWh, in linea rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (-0,8%). In particolare si registra una riduzione della produzione termoelettrica (-16,9%) e un aumento della produzione idroelettrica (+48,9%) e della produzione eolica (+56,6%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nel 2020 il valore cumulato della richiesta di energia elettrica (251.290 GWh) risulta in riduzione (-6,2%) rispetto al 2019.

### Bilancio Energia

[GWh]	Ottobre 2020	Ottobre 2019	%20/19	Gen-Ott 20	Gen-Ott 19	%20/19
Idrica	4.478	3.007	48,9%	40.931	38.172	7,2%
di cui Pompaggio in produzione <sup>(2)</sup>	194	190	2,2%	1.476	1.390	6,2%
Termica	13.951	16.796	-16,9%	143.960	158.492	-9,2%
di cui Biomasse	1.520	1.556	-2,3%	14.932	14.936	0,0%
Geotermica	477	482	-1,0%	4.709	4.763	-1,1%
Eolica	1.605	1.025	56,6%	15.481	15.438	0,3%
Fotovoltaica	1.831	1.667	9,8%	23.611	21.567	9,5%
<b>Totale produzione netta</b>	<b>22.342</b>	<b>22.977</b>	<b>-2,8%</b>	<b>228.692</b>	<b>238.432</b>	<b>-4,1%</b>
di cui Produzione da FER <sup>(3)</sup>	9.717	7.547	28,8%	98.188	93.486	5,0%
Importazione	4.306	4.183	2,9%	31.367	36.420	-13,9%
Esportazione	175	494	-64,6%	6.660	4.828	37,9%
<b>Saldo estero</b>	<b>4.131</b>	<b>3.689</b>	<b>12,0%</b>	<b>24.707</b>	<b>31.592</b>	<b>-21,8%</b>
<b>Pompaggi</b>	<b>277</b>	<b>271</b>	<b>2,2%</b>	<b>2.109</b>	<b>1.986</b>	<b>6,2%</b>
<b>Richiesta di Energia elettrica <sup>(1)</sup></b>	<b>26.196</b>	<b>26.395</b>	<b>-0,8%</b>	<b>251.290</b>	<b>268.038</b>	<b>-6,2%</b>

(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 ottobre 2020 si registra una lieve riduzione della produzione geotermoelettrica (-1,0%) e un aumento della produzione fotovoltaica (+9,8%) e del saldo estero (+12,0%). Nel 2020, si registra una variazione dell'export +37,9% rispetto all'anno precedente. A ottobre l'andamento della produzione totale netta fa registrare un -2,8% rispetto allo stesso mese del 2019.**

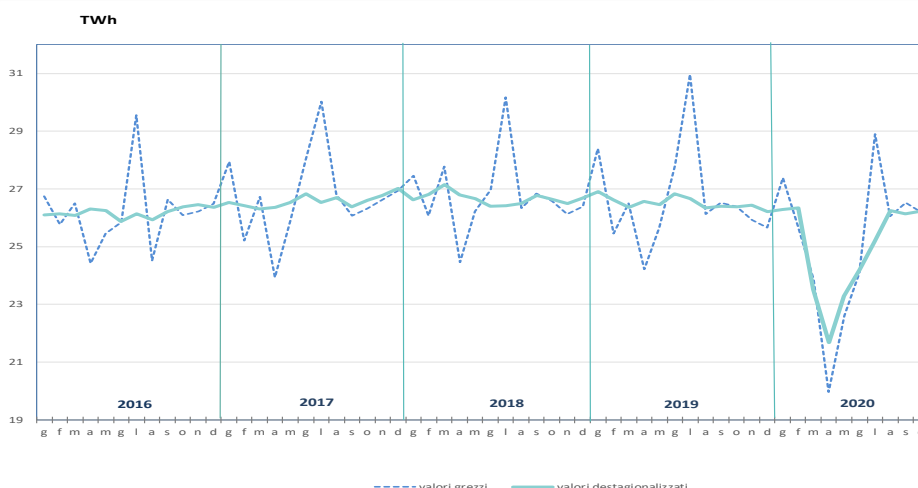
Fonte: Terna

Il risultato di ottobre 2020 è stato ottenuto con un giorno lavorativo in meno (22 vs 23) ed una temperatura media mensile inferiore di ben 2,5°C rispetto ad ottobre dello scorso anno. Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura porta la variazione a -0,6%.

I primi dieci mesi del 2020 risultano in flessione del 6,2% rispetto al corrispondente periodo del 2019. In termini rettificati la variazione non cambia.

In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura della domanda elettrica di ottobre 2020 ha fatto registrare una variazione in leggero aumento: +0,4% rispetto al mese precedente. Tale risultato mantiene il trend su un andamento stazionario.

### Analisi congiunturale domanda energia elettrica (TWh)



**Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale positiva pari a +0,4%.**

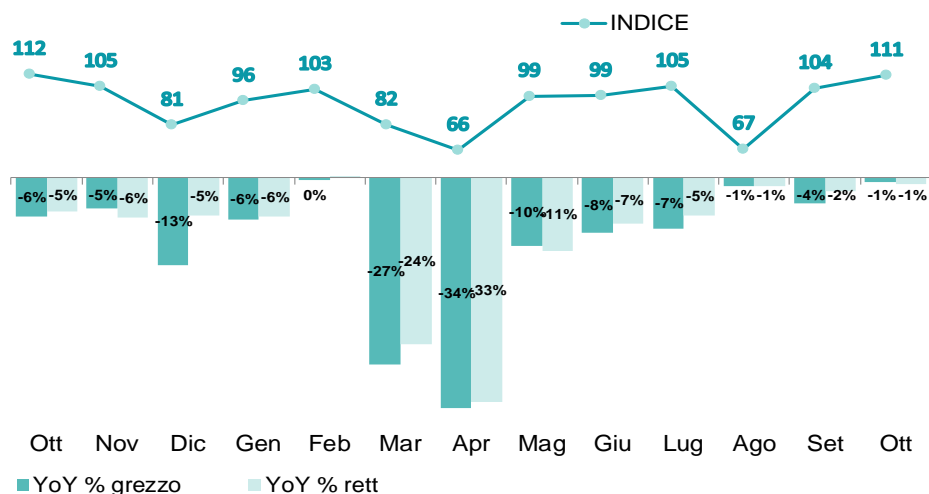
Fonte: Terna

## IMCEI

La variazione tendenziale di ottobre 2020 (rispetto a ottobre 2019) risulta in flessione dello 0,7% con dati grezzi. Con dati destagionalizzati e corretti dagli effetti di calendario tale decremento risulta pari a -1,0%.

Nei primi dieci mesi del 2020, la variazione dei prelievi dei clienti AT risulta pari a -10%, con dati destagionalizzati e corretti dagli effetti di calendario la variazione si porta a -8,9%.

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

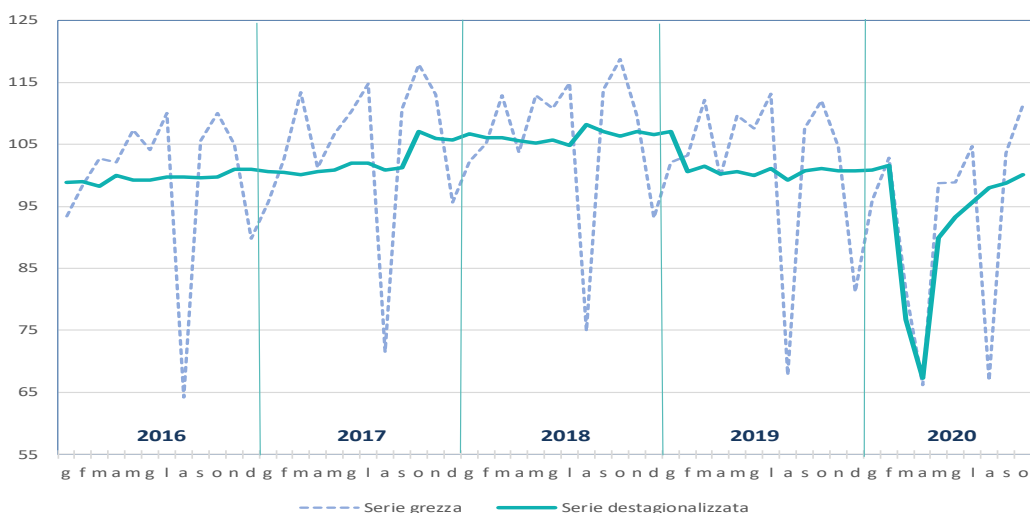


A ottobre, la variazione dell'indice mensile dei consumi elettrici italiani risulta in flessione dello 0,7% rispetto ad ottobre 2019.

Fonte: Terna

In termini congiunturali, il valore destagionalizzato e corretto dagli effetti del calendario, dell'indice dei consumi elettrici industriali di ottobre 2020, risulta in crescita dell'1,4% rispetto a settembre.

### Analisi congiunturale IMCEI (base 2015 = 100)



Il dato destagionalizzato e corretto dagli effetti di calendario e temperatura, porta ad una variazione congiunturale di ottobre 2020 in aumento dell'1,3% rispetto al mese precedente

Fonte: Terna

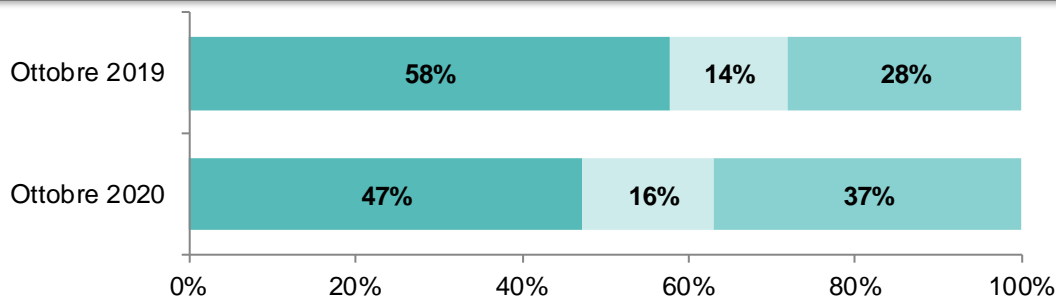


## Composizione Fabbisogno

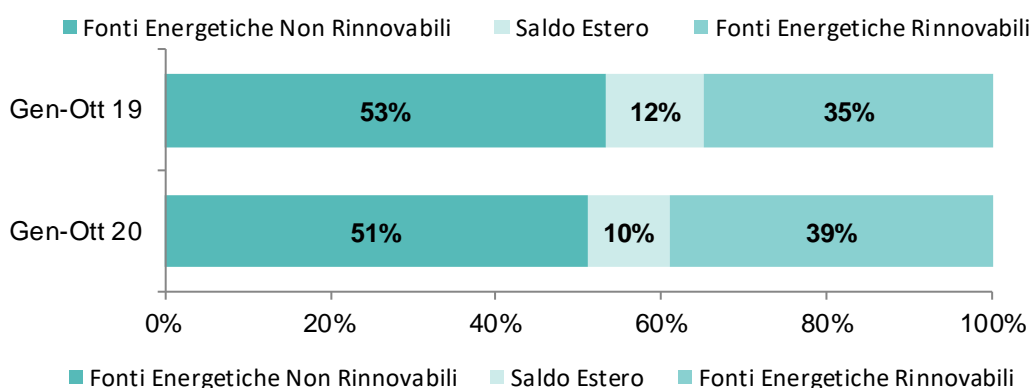
Nel mese di ottobre 2020, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per il 47% della produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 37% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

Nel 2020, la richiesta di energia elettrica è stata di 251.290 GWh ed è stata soddisfatta al 51% dalla produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili, per il 39% da Fonti Energetiche Rinnovabili e la restante quota dal saldo estero.

### Composizione Fabbisogno



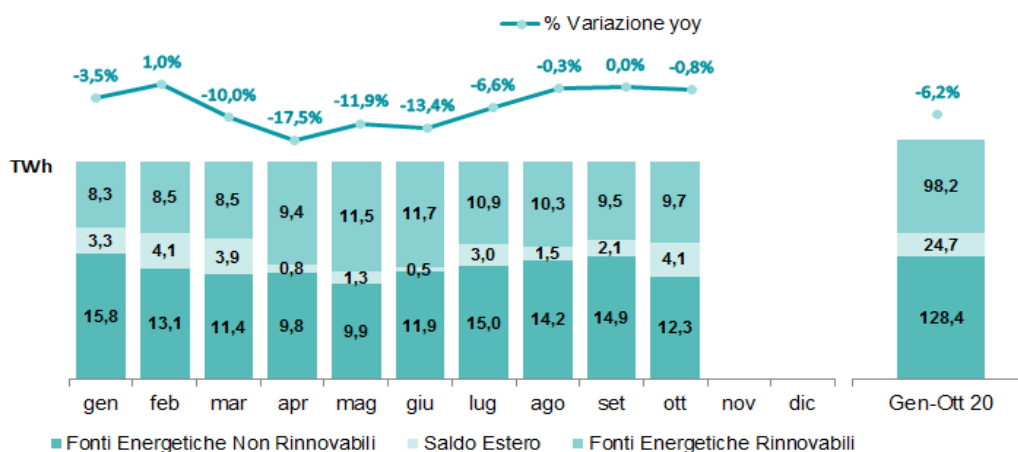
Nei mese di ottobre la produzione da fonti energetiche rinnovabili è in forte aumento (+28,8%) rispetto allo stesso mese del 2019.



Nei 2020 la produzione da Fonti Energetiche Non Rinnovabili fa registrare una variazione percentuale del -10,2% rispetto al 2019.

Fonte: Terna

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



Nei 2020 la richiesta di energia elettrica sulla rete è in flessione -6,2% rispetto al 2019.

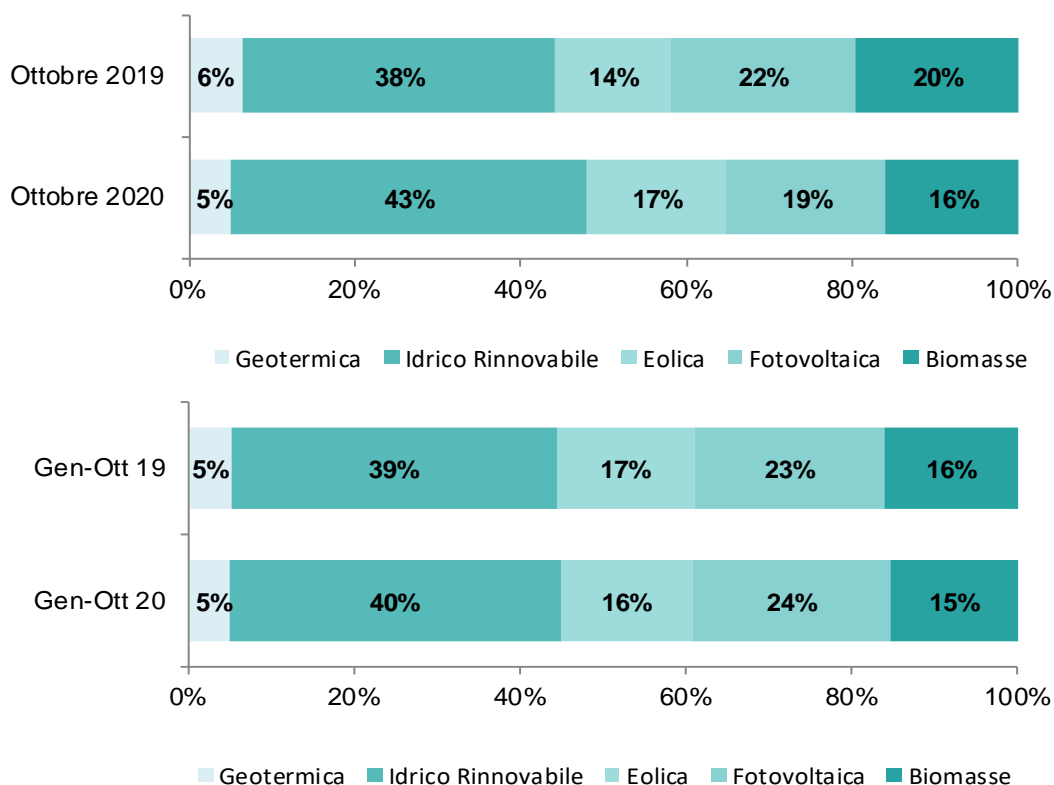
Nei 2020 la produzione energetica da fonti rinnovabili è pari 98,2TWh, in aumento del +5,0% rispetto al 2019.

Fonte: Terna

## Dettaglio FER

Nel mese di ottobre, la produzione da Fonti Energetiche Rinnovabili è in aumento (+28,8%) rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. In particolare, si registra un forte aumento della produzione idroelettrica rinnovabile (+52,1%), della produzione eolica (+56,6%) e della produzione fotovoltaica (+9,8%) rispetto all'anno precedente.

### Dettaglio Fonti Energetiche Rinnovabili

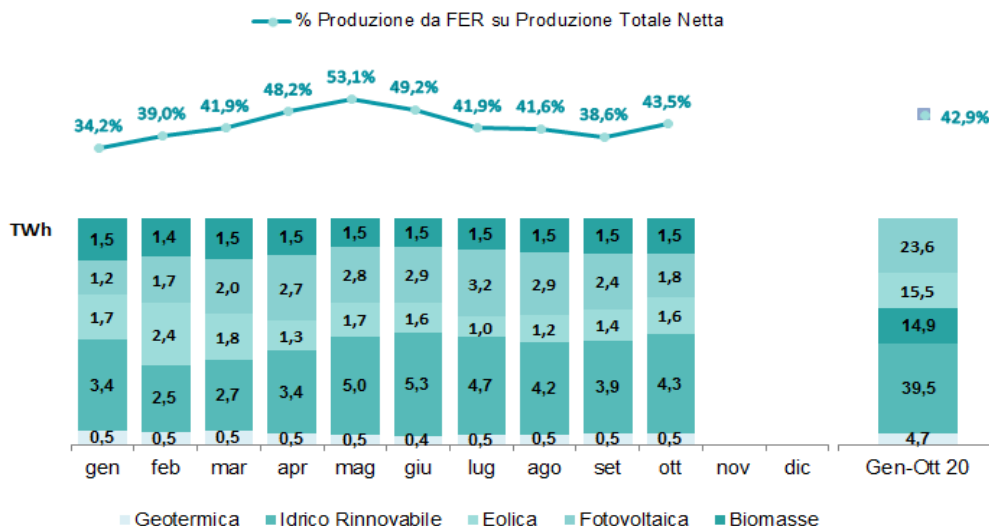


A ottobre del 2020 la composizione di dettaglio della produzione da fonti energetiche rinnovabili fa registrare una variazione percentuale in aumento mom (+2,0%).

Nel 2020 la produzione da fonti energetiche rinnovabili fa registrare un aumento del +5,0% dovuto principalmente all'aumento della produzione fotovoltaica (+9,5%) e all'idrico rinnovabile (+7,3%).

Fonte: Terna

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



Nel 2020 il 42,9% della produzione nazionale netta è stata da Fonti Energetiche Rinnovabili. Nel mese di ottobre 2020 la produzione da FER ha contribuito per il 43,5% alla produzione totale netta nazionale, in aumento rispetto allo stesso mese del 2019 (32,8%).

Fonte: Terna



## Storico Bilanci Energetici Mensili

Nel 2020 la produzione totale netta destinata al consumo (226.583 GWh) ha soddisfatto per 90,2% della richiesta di energia elettrica nazionale (251.290 GWh).

### 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			40.931
di cui Pompaggio in Produzione <sup>(2)</sup>	120	130	213	211	179	95	92	107	136	194			1.476
Termica	17.364	14.605	13.069	11.379	11.385	13.408	16.528	15.813	16.458	13.951			143.960
di cui Biomasse	1.543	1.408	1.531	1.518	1.452	1.459	1.519	1.524	1.458	1.520			14.932
Geotermica	489	460	498	477	479	442	463	470	454	477			4.709
Eolica	1.686	2.351	1.755	1.255	1.725	1.573	975	1.206	1.350	1.605			15.481
Fotovoltaica	1.222	1.740	2.025	2.704	2.801	2.861	3.215	2.859	2.353	1.831			23.611
<b>Produzione Totale Netta</b>	<b>24.237</b>	<b>21.830</b>	<b>20.225</b>	<b>19.456</b>	<b>21.578</b>	<b>23.700</b>	<b>25.993</b>	<b>24.670</b>	<b>24.661</b>	<b>22.342</b>			<b>228.692</b>
di cui Produzione da RES <sup>(3)</sup>	8.296	8.503	8.474	9.384	11.467	11.656	10.892	10.274	9.525	9.717			98.188
Import	4.069	4.622	4.434	1.797	2.326	1.566	3.542	2.186	2.519	4.306			31.367
Export	749	549	499	984	1.046	1.051	495	654	458	175			6.660
<b>Saldo Estero</b>	<b>3.320</b>	<b>4.073</b>	<b>3.935</b>	<b>813</b>	<b>1.280</b>	<b>515</b>	<b>3.047</b>	<b>1.532</b>	<b>2.061</b>	<b>4.131</b>			<b>24.707</b>
<b>Pompaggi</b>	<b>171</b>	<b>186</b>	<b>304</b>	<b>301</b>	<b>255</b>	<b>136</b>	<b>132</b>	<b>153</b>	<b>194</b>	<b>277</b>			<b>2.109</b>
<b>Richiesta di Energia elettrica<sup>(1)</sup></b>	<b>27.386</b>	<b>25.717</b>	<b>23.856</b>	<b>19.968</b>	<b>22.603</b>	<b>24.079</b>	<b>28.908</b>	<b>26.049</b>	<b>26.528</b>	<b>26.196</b>			<b>251.290</b>

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

Fonte: Terna

**Nel 2020 la produzione totale netta risulta in riduzione (-4,1%) rispetto al 2019 e la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di luglio con 28.908 GWh.**

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

### Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2019

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Idrica	2.765	2.591	2.194	3.456	4.948	6.013	5.246	4.367	3.585	3.007	4.719	4.699	47.590
di cui Pompaggio in Produzione <sup>(2)</sup>	179	131	158	162	143	130	97	90	110	190	139	199	1.728
Termica	19.239	14.912	15.504	14.346	13.333	14.311	17.748	15.790	16.513	16.796	14.737	14.088	187.317
di cui Biomasse	1.528	1.391	1.570	1.509	1.488	1.389	1.507	1.529	1.470	1.556	1.479	1.551	17.967
Geotermica	496	438	482	473	491	468	480	484	469	482	465	461	5.689
Eolica	2.308	2.329	2.486	1.495	1.655	997	1.240	714	1.189	1.025	2.173	2.423	20.034
Fotovoltaica	1.016	1.547	2.277	2.139	2.296	2.930	2.858	2.680	2.157	1.667	872	881	23.320
<b>Produzione Totale Netta</b>	<b>25.824</b>	<b>21.817</b>	<b>22.943</b>	<b>21.909</b>	<b>22.723</b>	<b>24.719</b>	<b>27.572</b>	<b>24.035</b>	<b>23.913</b>	<b>22.977</b>	<b>22.966</b>	<b>22.552</b>	<b>283.950</b>
di cui Produzione da RES <sup>(3)</sup>	7.935	8.165	8.851	8.910	10.735	11.667	11.233	9.684	8.760	7.547	9.569	9.816	112.871
Import	3.352	4.155	4.203	3.039	3.548	3.694	4.119	2.783	3.344	4.183	3.601	3.954	43.975
Export	531	326	419	509	411	409	588	559	582	494	452	554	5.834
<b>Saldo Estero</b>	<b>2.821</b>	<b>3.829</b>	<b>3.784</b>	<b>2.530</b>	<b>3.137</b>	<b>3.285</b>	<b>3.531</b>	<b>2.224</b>	<b>2.762</b>	<b>3.689</b>	<b>3.149</b>	<b>3.400</b>	<b>38.141</b>
<b>Pompaggi</b>	<b>255</b>	<b>187</b>	<b>226</b>	<b>232</b>	<b>204</b>	<b>186</b>	<b>139</b>	<b>129</b>	<b>157</b>	<b>271</b>	<b>199</b>	<b>284</b>	<b>2.469</b>
<b>Richiesta di Energia elettrica<sup>(1)</sup></b>	<b>28.390</b>	<b>25.459</b>	<b>26.501</b>	<b>24.207</b>	<b>25.656</b>	<b>27.818</b>	<b>30.964</b>	<b>26.130</b>	<b>26.518</b>	<b>26.395</b>	<b>25.916</b>	<b>25.668</b>	<b>319.622</b>

Fonte: Terna

**Nel 2019 la massima richiesta di energia elettrica è stata nel mese di luglio con 30.964 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 ottobre 2020 si evidenzia un fabbisogno in riduzione in zona Nord (To-Mi-Ve) e sulle Isole (Pa-Ca), in linea al Centro (Rm-Fi) e al Sud (Na) rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

### Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali

[GWh]	Torino	Milano	Venezia	Firenze	Roma	Napoli	Palermo	Cagliari
Ottobre 2020	2.708	5.805	4.157	4.059	3.617	3.664	1.506	680
Ottobre 2019	2.802	5.945	4.152	4.027	3.589	3.647	1.511	722
<b>% Ottobre 20/19</b>	-3,4%	-2,4%	0,1%	0,8%	0,8%	0,5%	-0,3%	-5,8%
Progressivo 2020	25.146	53.753	38.643	38.496	35.267	37.390	15.586	7.009
Progressivo 2019	27.315	58.329	41.265	41.614	36.792	38.904	16.150	7.670
<b>% Progressivo 20/19</b>	-7,9%	-7,8%	-6,4%	-7,5%	-4,1%	-3,9%	-3,5%	-8,6%

**Nel 2020 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari al -7,4% in zona Nord, al -5,9% al Centro, -3,9% al Sud e -5,1% nelle Isole.**

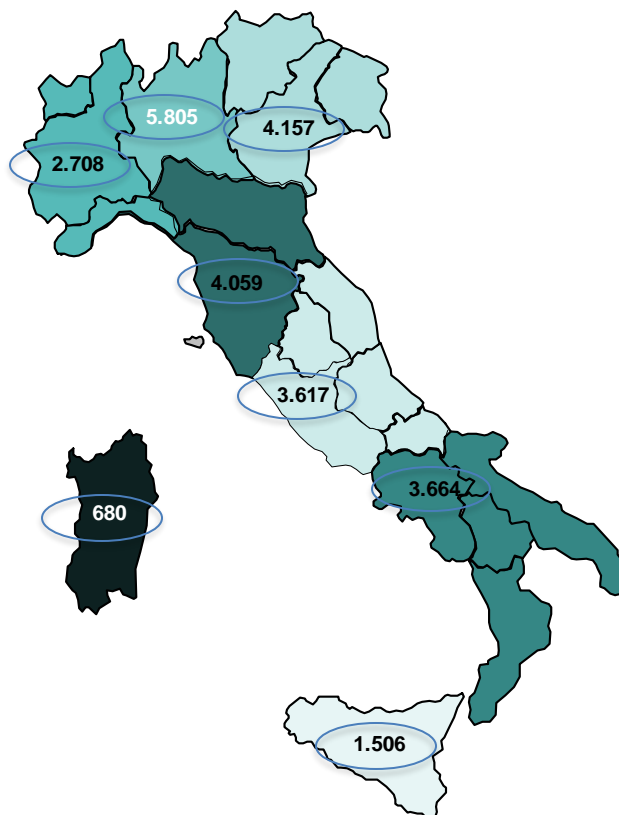
Fonte: Terna

### 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



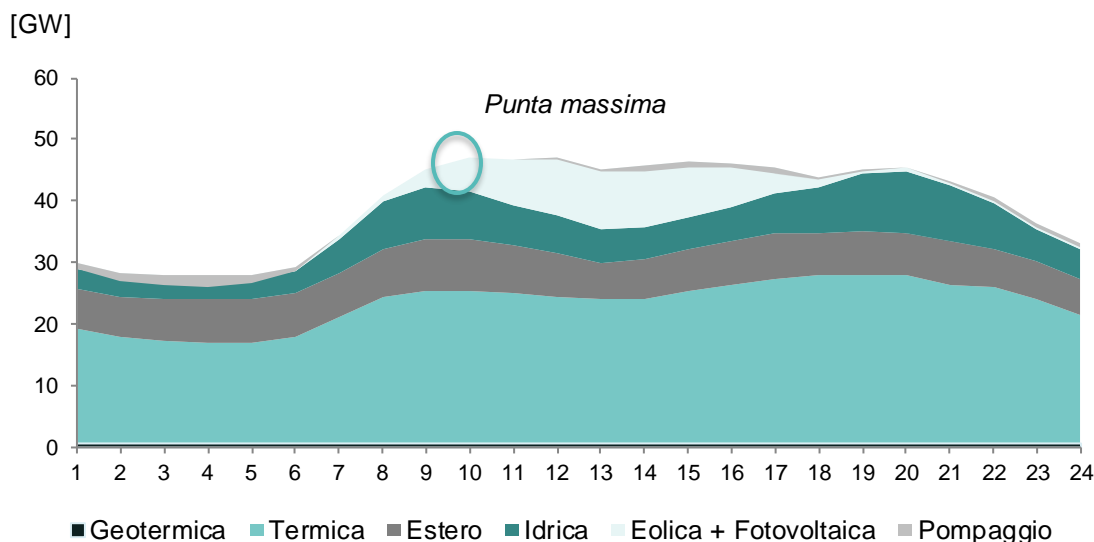
Fonte: Terna

(\*) 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 ottobre 2020 la punta in potenza è stata registrata il giorno **Giovedì 22 Ottobre 9:00-10:00** ed è risultato pari a 46.974 MW (-0,7% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

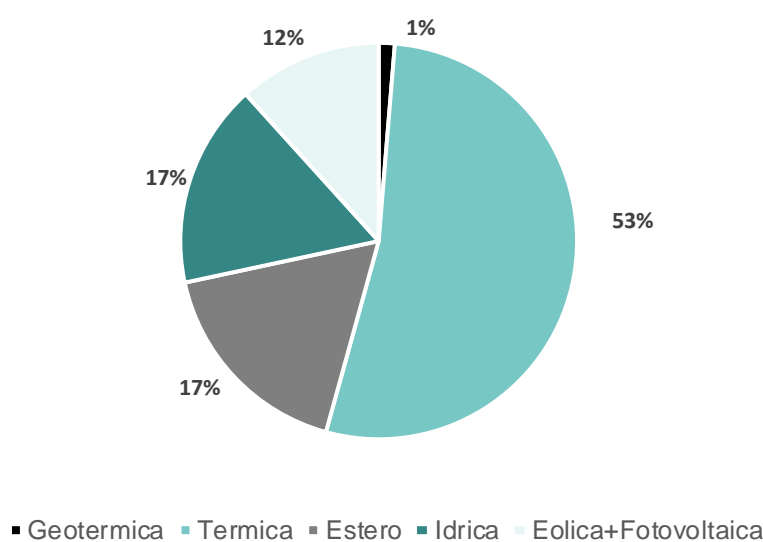
### Punta in Potenza



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 24.847 MW, in forte riduzione del -23,6% rispetto al contributo del termico alla punta di ottobre 2019 (32.518 MW).

Fonte: Terna

### Copertura del fabbisogno - 22 Ottobre 2020 9:00-10:00



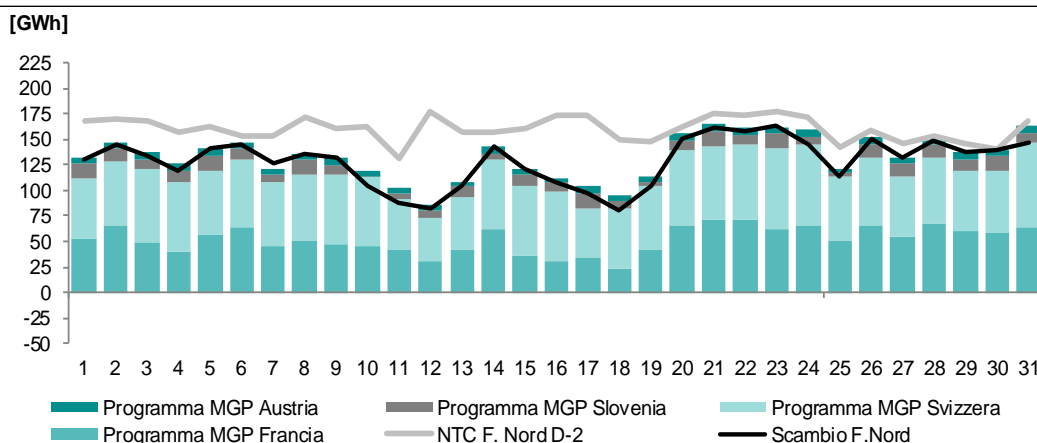
Alla punta, la produzione da fonti rinnovabili ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 30%, la produzione termica per il 53% e la restante parte il saldo estero.

Fonte: Terna

## Scambio Netto Estero – Ottobre 2020

Nel mese di ottobre si evidenzia una buona saturazione sulla frontiera Nord principalmente nella seconda metà del mese.

### Saldo Scambio Netto Estero sulla frontiera Nord



Nel mese di ottobre 2020 si registra un Import pari a 4.306 GWh e un Export pari a 175 GWh.

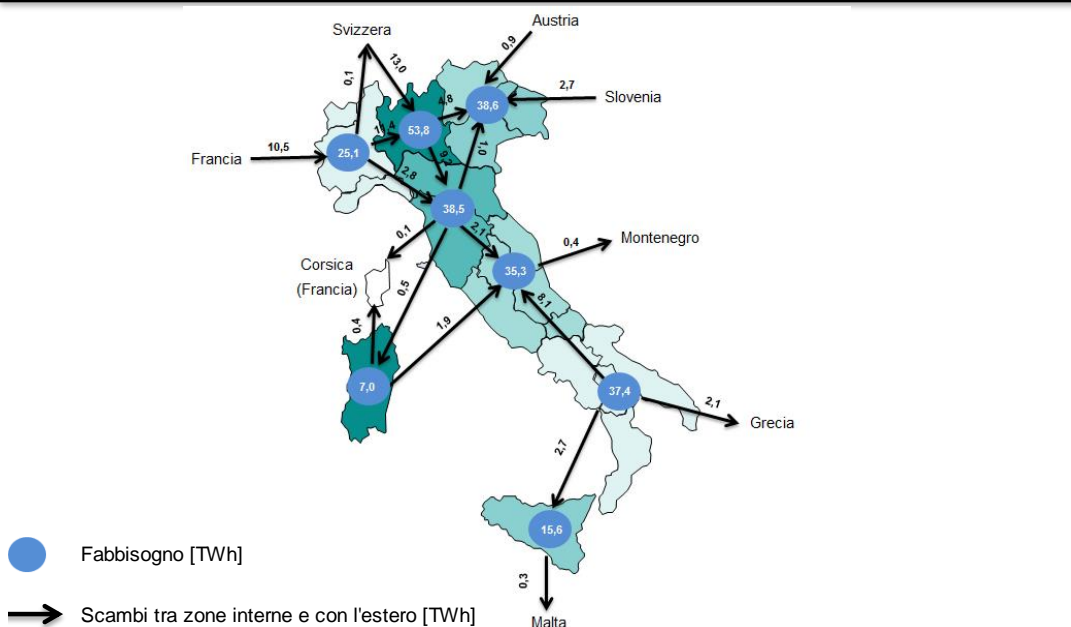
Fonte: Terna

## 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.

### Mapa Saldo Movimenti Fisici di Energia



Nel 2020 si registra uno scambionetto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 11,0 TWh. Il Continente registra uno scambionetto verso la Sicilia pari a 2,7 TWh.

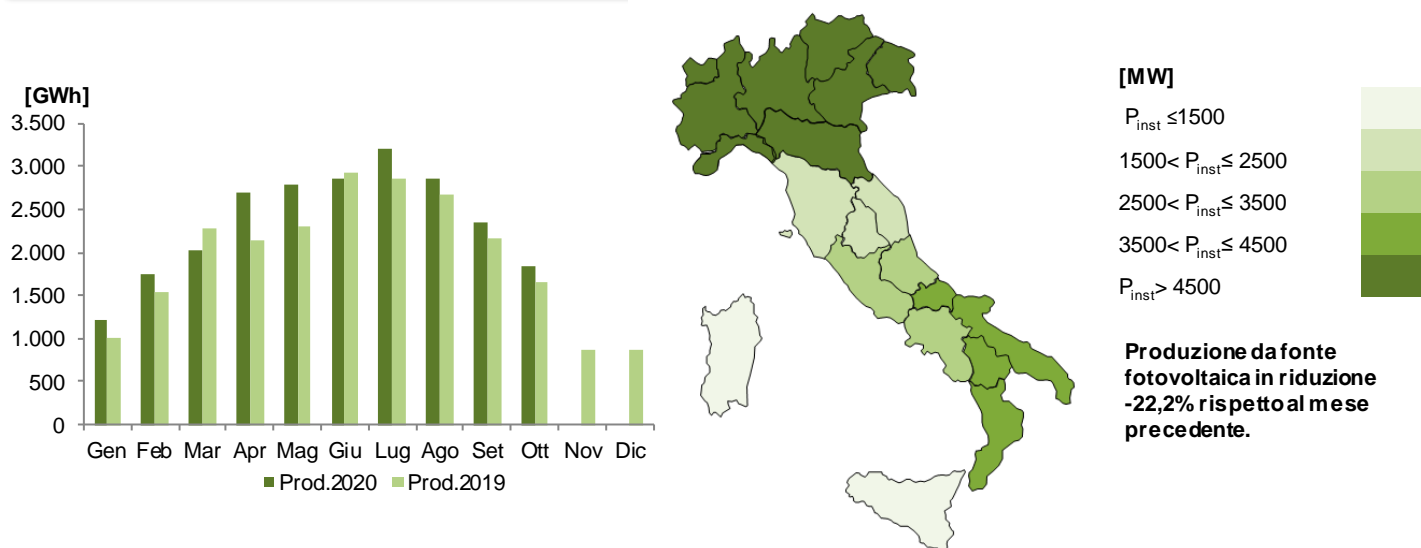
Fonte: Terna



## Produzione e consistenza installata

L'energia prodotta da fonte fotovoltaica nel mese di ottobre 2020 si attesta a 1.831 GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 522 GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento rispetto all'anno precedente (+9,5%).

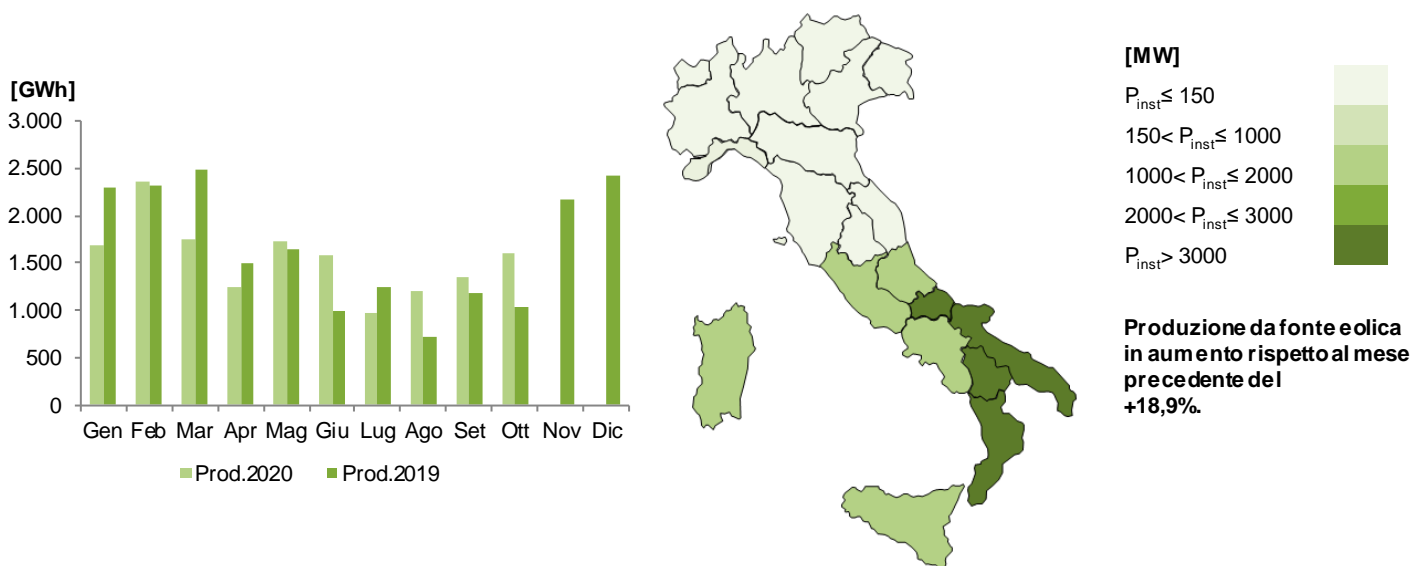
### Produzione Fotovoltaica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di ottobre 2020 si attesta a 1.605GWh in aumento rispetto al mese precedente di 255GWh. Il dato progressivo annuo è in linea rispetto all'anno precedente (+0,3%).

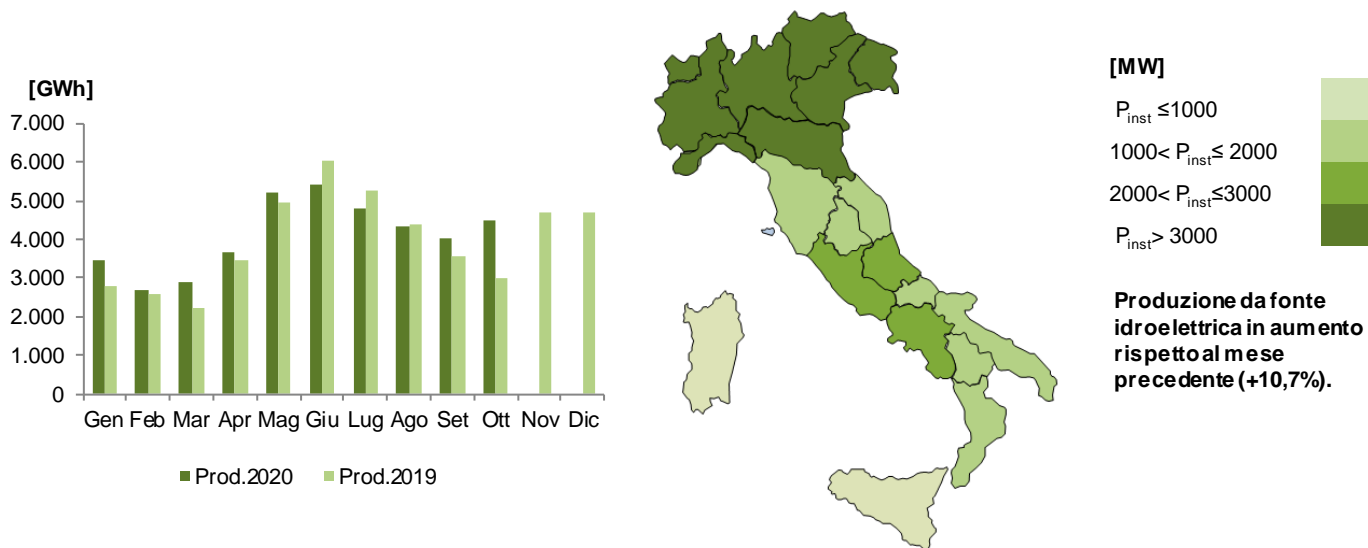
### Produzione Eolica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte idroelettrica (impianti a bacino, serbatoio e acqua fluente) nel mese di ottobre 2020 si attesta a 4.478 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 432 GWh. Il dato progressivo annuo è aumento (+7,2%) rispetto all'anno precedente.

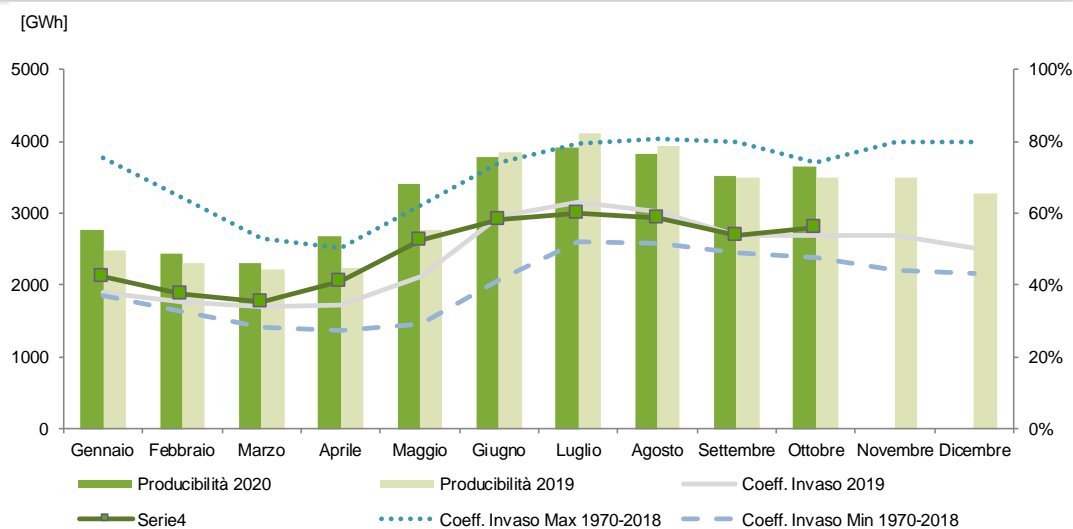
## Produzione Idroelettrica e Consistenza



Fonte: Terna

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

## Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso



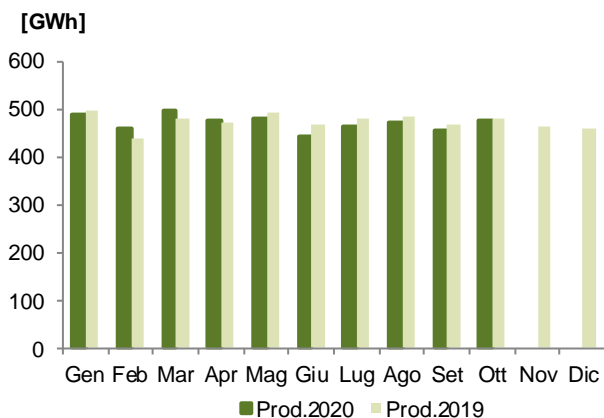
**Nel mese di ottobre 2020, considerando l'aggregato Italia, la percentuale di invasore attuale rispetto all'invasore massimo risulta essere pari al 55,9% in aumento rispetto allo stesso mese del 2019 (53,6%)**

	Invasi dei serbatoi	NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE
2020	[GWh]	2.739	734	167	3.641
	% (Invaso / Invaso Massimo)	63,4%	40,5%	43,9%	55,9%
	[GWh]	2.657	661	179	3.497
	% (Invaso / Invaso Massimo)	61,4%	36,4%	46,9%	53,6%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di ottobre 2020 si attesta a 477 GWh in aumento rispetto al mese precedente di 23 GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-1,1%) rispetto all'anno precedente.

## Produzione Geotermica e Consistenza



[MW]

$P_{inst} = 0$   
 $0 < P_{inst} \leq 500$   
 $500 < P_{inst} \leq 1000$

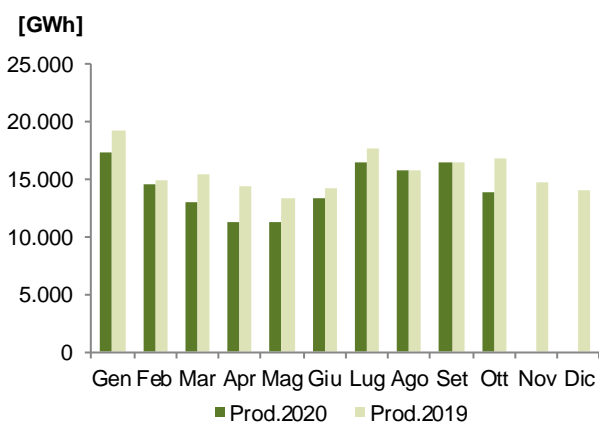


**La produzione geotermica è in aumento (+5,1%) rispetto al mese precedente.**

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di ottobre 2020 si attesta a 13.951 GWh in forte riduzione rispetto al mese precedente di 2.507 GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-9,2%) 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 riduzione (-15,2%) rispetto al mese precedente.**

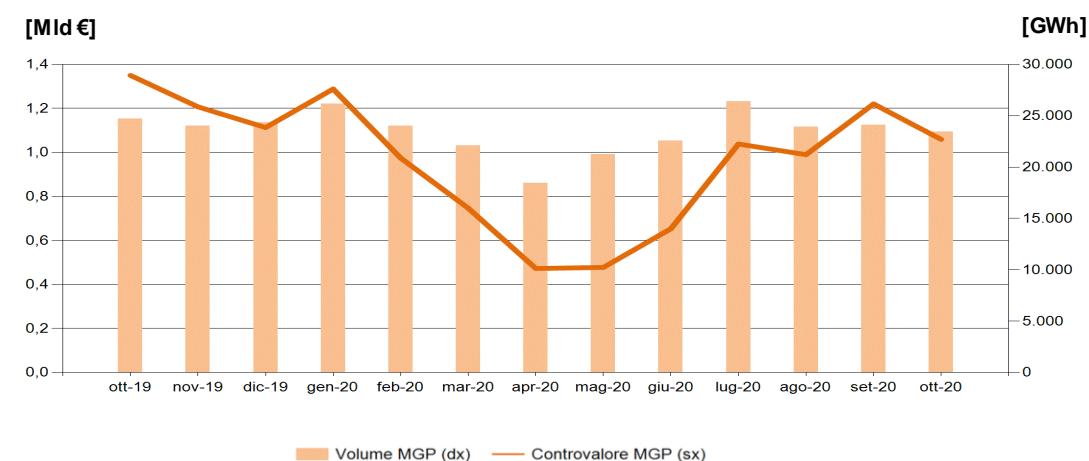
Fonte: Terna

## Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP a ottobre è pari a circa €1,1Mld, in riduzione del 13% rispetto al mese precedente e del 22% rispetto a ottobre 2019.

La riduzione rispetto a settembre è dovuto ad una riduzione sia del PUN medio che della domanda, mentre la riduzione rispetto all'anno precedente è attribuibile ad una diminuzione del PUN medio passato da €52,8/MWh (ottobre 2019) a €43,6/MWh (ottobre 2020).

### Controvalore e volumi MGP

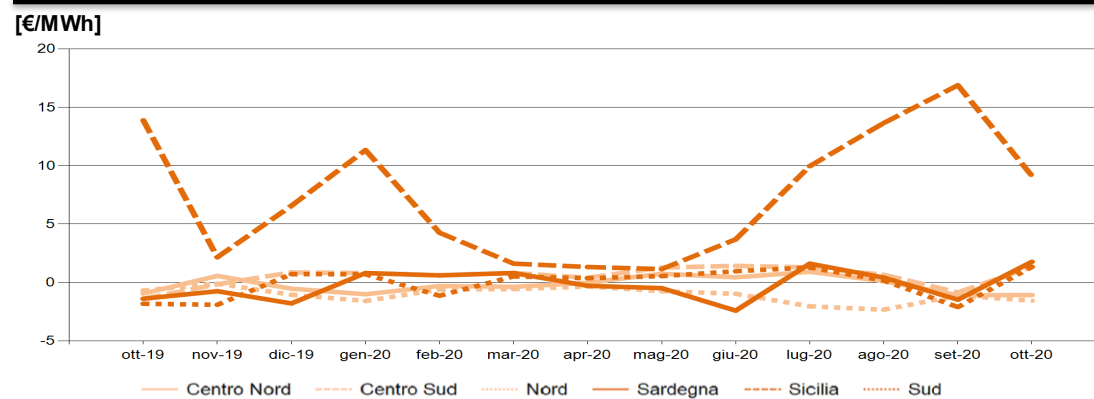


**Controvalore ottobre 2020 in riduzione del 22% rispetto a ottobre 2019**

Nel mese di ottobre i prezzi zonal sono sostanzialmente allineati rispetto al PUN con eccezione della zona Sicilia che registra un differenziale pari a +€9,1/MWh.

Rispetto a ottobre 2019 il prezzo della zona Sicilia ha registrato una riduzione media pari a €14/MWh, mentre per le altre zone si è avuto una riduzione media pari a €7,6/MWh.

### Differenziale rispetto al PUN



**Prezzi zonal ottobre 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 ottobre è pari per la zona Nord a €13,2/MWh, per la zona Centro Nord a €13,8/MWh e mediamente pari a €6,8/MWh per le restanti zone.

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a settembre è pari per la zona Sicilia a €10/MWh, per la zona Sud a €11,4/MWh e mediamente pari a €13,8/MWh per le restanti zone.

### PUN e prezzi zonal MGP [€/MWh]

€/MWh	PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna
Media	43,6	42	42,5	44,9	44,9	52,7	45,3
YoY	-9,3	-10,1	-9,4	-6,5	-6,1	-14	-6,1
Δ vs PUN	-	-1,6	-1,1	1,3	1,3	9,1	1,8
Δ vs PUN 2019	-	-0,7	-1	-1,4	-1,8	13,9	-1,4
Picco	50,7	50,5	51,4	49	49	57	50,5
Fuori picco	39,6	37,3	37,6	42,7	42,7	50,3	42,5
Δ Picco vs Fuori Picco	11,1	13,2	13,8	6,3	6,3	6,6	8,0
Minimo	4,9	4,9	4,9	4,9	4,9	4,9	0
Massimo	78,7	78,7	81,6	81,6	81,6	114,1	449

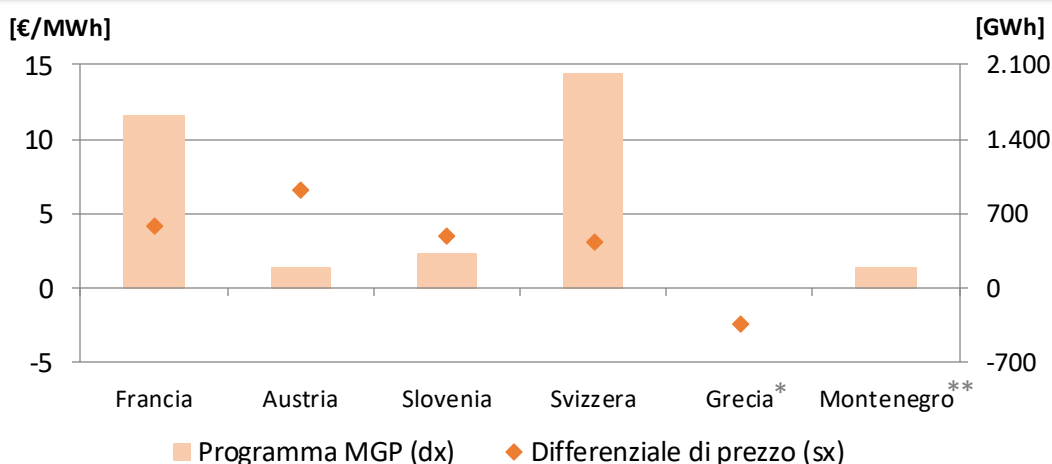
**Differenziale picco-fuori picco in aumento rispetto al mese precedente in tutte le zone tranne Centro-Nord**

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

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

L'import complessivo è di 4,3 TWh, con Montenegro e Svizzera che rappresentano rispettivamente il 28% e il 47% del totale. L'export complessivo è pari a 0,07 TWh, di cui la Svizzera rappresenta il 46% e la Francia il 37%.

### Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



**Import netto sulla frontiera Nord pari a 4,1 TWh**

Fonte: Elaborazioni Terna

\* A ottobre il limite di transito Sud-Grecia è risultato pari a 0 MW

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

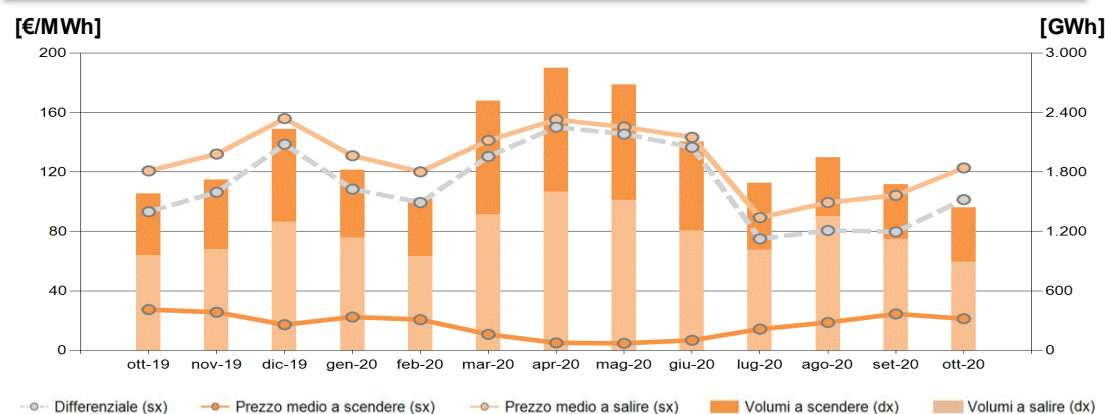
## Mercato Servizi di Dispacciamento ex ante

A ottobre il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €101/MWh, in aumento rispetto al mese precedente del 27% e rispetto a ottobre 2019 del 9%.

I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-14%), in particolare le movimentazioni a salire sono diminuite del 21% mentre quelle a scendere sono rimaste stabili.

Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, le movimentazioni a salire risultano ridotte del 7% e quelle a scendere del 12%.

### Prezzi e volumi MSD ex ante



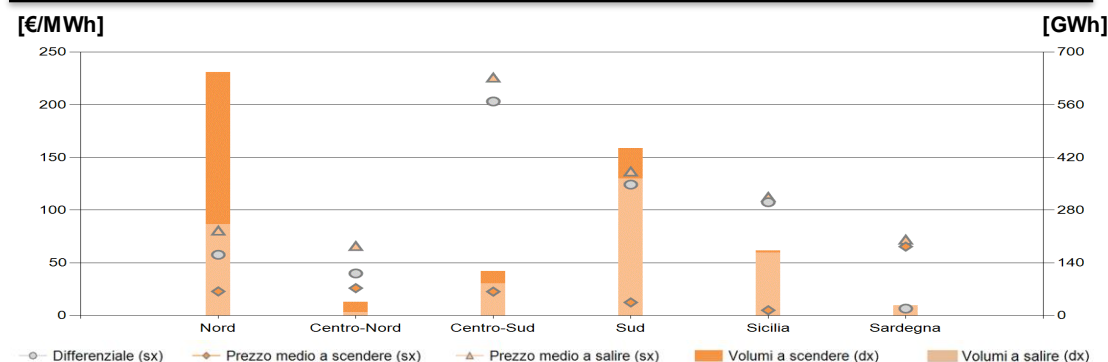
Prezzo medio a salire a ottobre 2020 pari a €123/MWh  
 Prezzo medio a scendere a ottobre 2020 pari a €21/MWh

Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€203/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente.

Tale differenziale ha registrato un aumento rispetto al mese precedente del 43% dovuto ad un aumento del prezzo medio a salire del 34% (da €169/MWh di settembre a €226/MWh di ottobre) e ad una riduzione del prezzo medio a scendere del 16% (da €27/MWh di settembre a €23/MWh di ottobre).

### 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 e movimentati

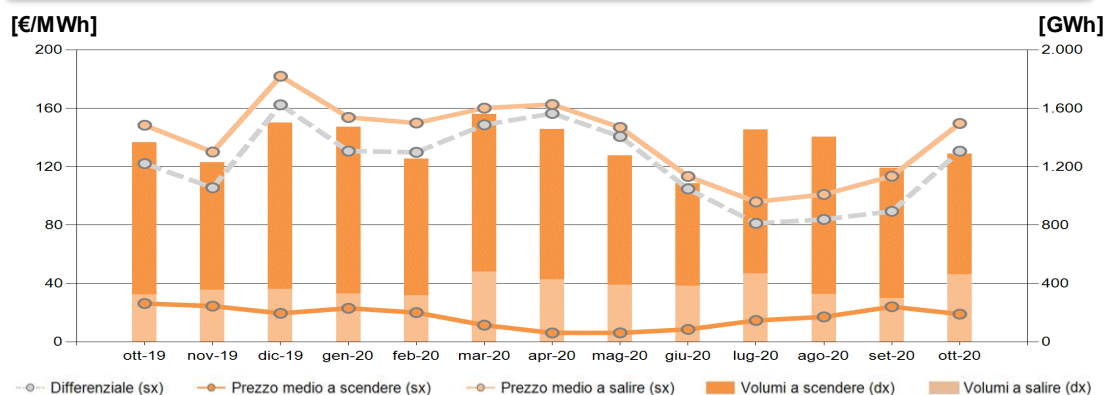
Fonte: Terna

## Mercato di Bilanciamento

A ottobre il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €131/MWh, in aumento sia rispetto al mese precedente (€89/MWh; 46%) che, in misura minore, rispetto ad ottobre 2019 (€122/MWh; 7%).

I volumi complessivi sono in aumento rispetto al mese precedente (+8%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 54% e quelle a scendere sono diminuite del 7%. Rispetto a ottobre 2019, le movimentazioni a salire sono aumentate del 42% e le movimentazioni a scendere si sono ridotte del 21%.

### Prezzi e volumi MB



Prezzo medio a salire a ottobre 2020 pari a €150/MWh  
 Prezzo medio a scendere a ottobre 2020 pari a €19/MWh

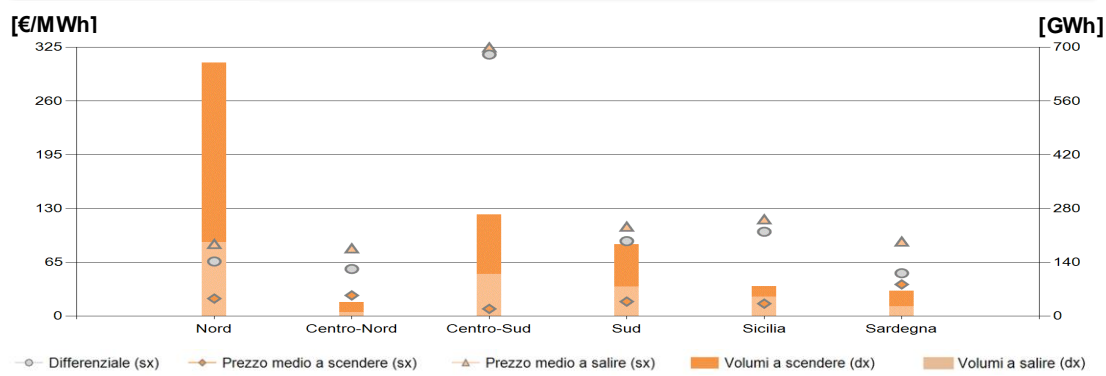
Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€316/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (differenziale pari a 264 €/MWh).

A ottobre la zona Nord si conferma come la zona caratterizzata dai volumi più elevati (466 GWh a scendere e 193 GWh a salire).

Il differenziale di prezzo è aumentato in tutte le zone a esclusione di Sardegna e Centro Nord dove si è invece ridotto. La zona che registra la maggiore variazione di differenziale rispetto al mese precedente è la zona Sud (+€30/MWh, +49%)

### 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

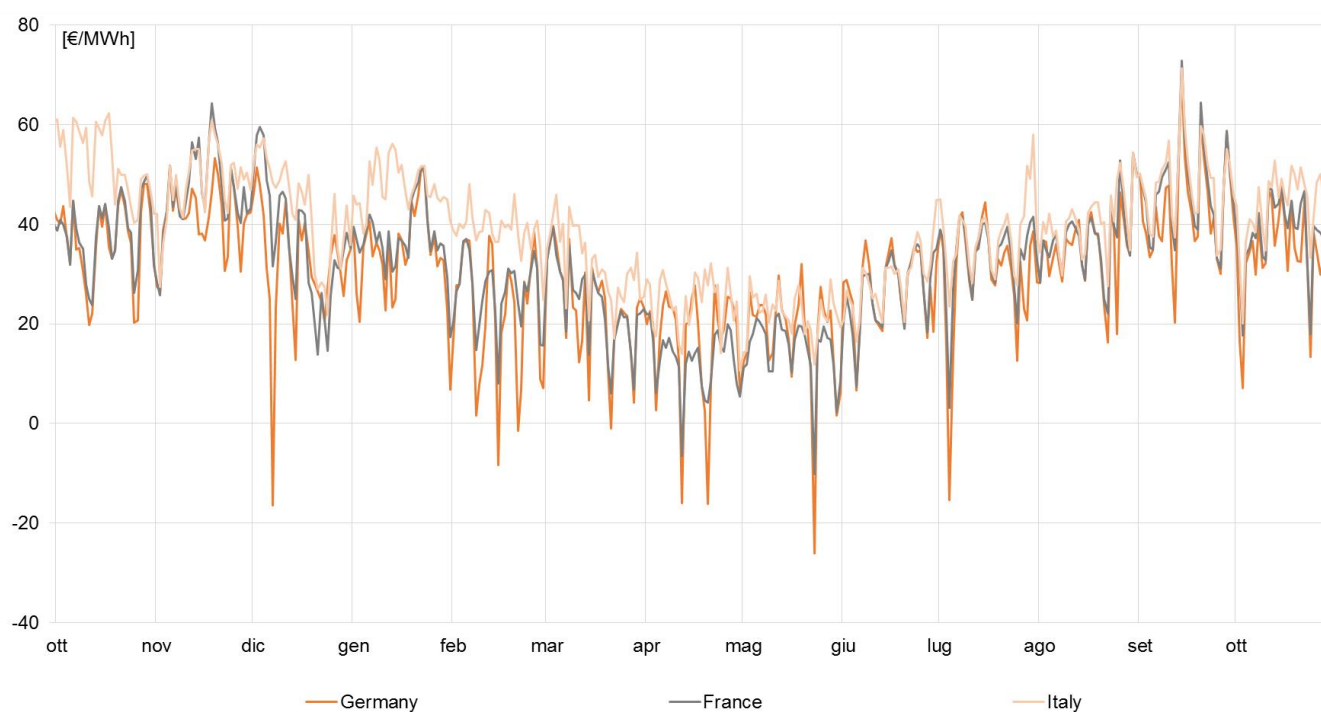
Nel mese di ottobre 2020 i prezzi del Brent sono diminuiti rispetto a settembre, attestandosi a \$40,4/bbl (-1,7%).

I prezzi del carbone API2 si sono attestati a \$56,9/t, in aumento rispetto al mese precedente (+8,7%).

I prezzi del gas in Europa ad ottobre sono aumentati fino ad un valore medio mensile di €13,9/MWh (+24,1% rispetto al mese precedente); in aumento anche il PSV che si è attestato a €13,6/MWh (+16,2%).

I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di ottobre sono diminuiti rispetto al mese precedente con una media mensile di €48,7/MWh (-11,1%). In calo anche la borsa francese con prezzo dell'elettricità pari a €37,1/MWh (-21,1%) e quella tedesca con €33,2/MWh (-23,4%) rispetto a settembre.

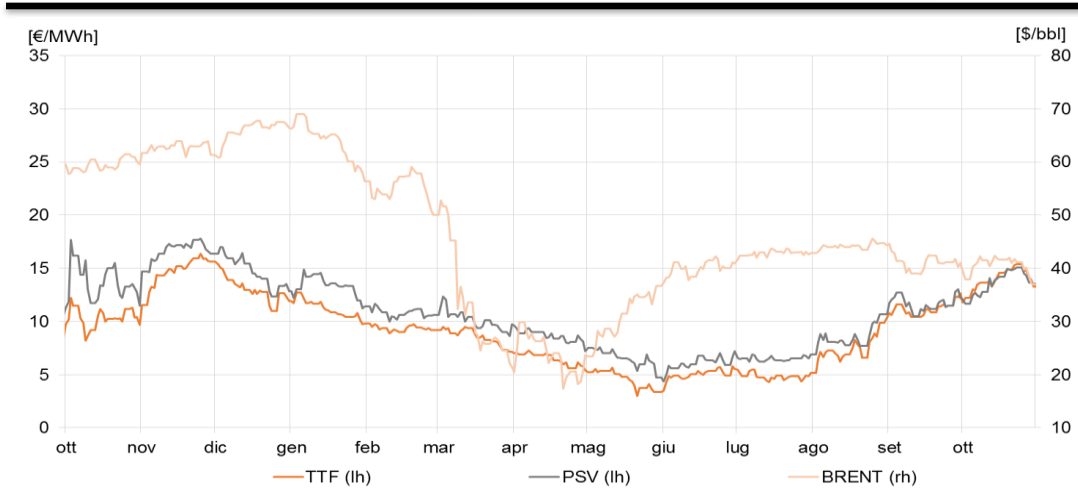
### Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX



## Prezzi spot Gas & Oil



**Variazione media mensile  
PSV-TTF = -€0,3/MWh**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

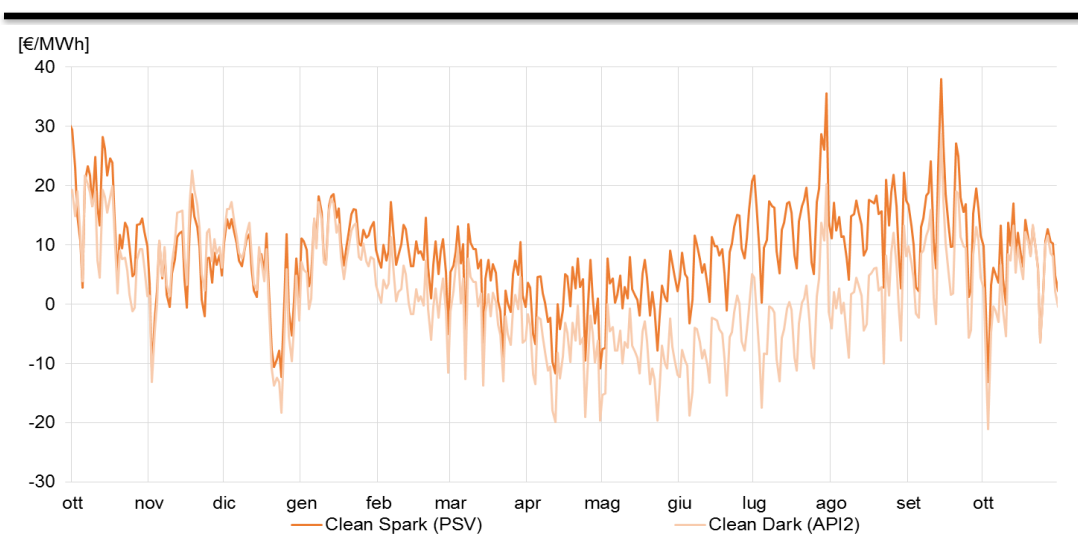
## Prezzi spot Coal & Carbon



**Variazione media mensile  
API2-API4 = -\$3,0/t**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

## Clean Dark & Spark spreads Italia



**Clean spark spread PSV  
medio mensile = +€6,9/MWh**

**Clean dark spread API2  
medio mensile = +€3,6/MWh**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

## Commodities – Mercato Forward

Nel mese di ottobre 2020 i prezzi forward del Brent si sono attestati intorno ai \$41,4/bbl in diminuzione rispetto ai \$42,4/bbl di settembre (-2,4%).

I prezzi medi forward del carbone (API2) sono aumentati rispetto a settembre, attestandosi a circa \$57/t (+3,1%).

I prezzi medi forward del gas in Italia (PSV) sono in diminuzione rispetto al mese precedente (-2,7%), attestandosi intorno ai €14,5/MWh, mentre sono in aumento i prezzi forward del gas in Europa (TTF), che si sono attestati a €14/MWh (+3,2%).

I prezzi medi forward dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno ai €49,3/MWh, in calo rispetto al mese precedente (-1,8%). Trend in diminuzione anche per la borsa francese, dove il prezzo si attesta a circa €44,2/MWh (-7,3%), e per la borsa tedesca, dove il prezzo è pari a €39,8/MWh (-4,3%).

### 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

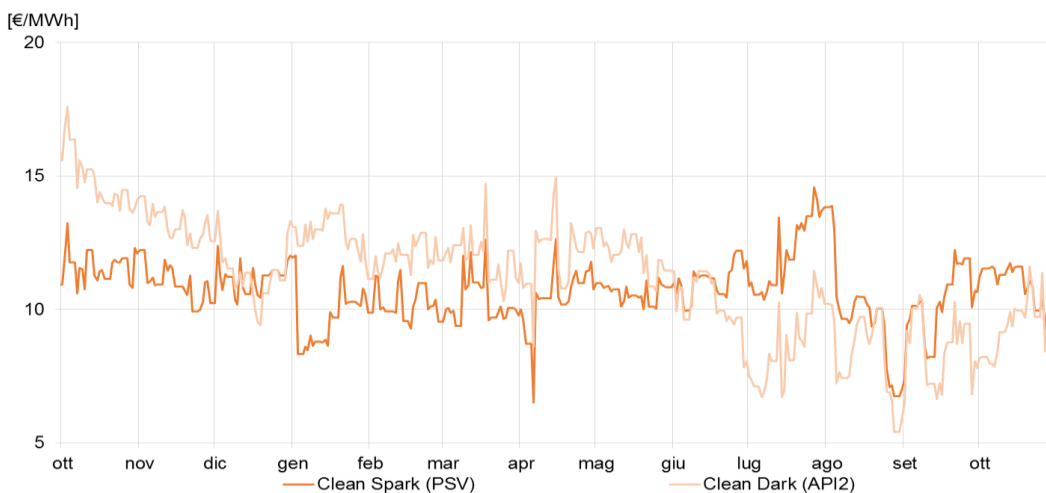
## Prezzi Forward Year+1 Coal & Carbon



**Variazione media mensile  
API2-API4 = -\$5,1/t**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

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



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

**Clean dark spread API2  
medio mensile = +€9,4/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 Ottobre 2020. Tale selezione non ha carattere esaustivo rispetto al quadro regolatorio.

#### **Avvio di procedimento per l'adozione di provvedimenti in materia di metodi e criteri per la determinazione e l'aggiornamento del tasso di remunerazione del capitale investito (WACC) nei settori elettrico e gas per il secondo periodo di regolazione**

[Delibera 380/2020/R/com](#)

L'Autorità ha avviato il procedimento per la rideterminazione, dal 1° gennaio 2022, del WACC riconosciuto per i servizi infrastrutturali regolati dei settori elettrico e gas. La delibera individua i criteri generali che ARERA intende adottare ai fini dell'aggiornamento del WACC, che verranno poi dettagliati nell'ambito di una successiva fase di consultazione. Il procedimento prevede inoltre la possibilità che vengano condotte specifiche audizioni e raccolte dati/richieste di informazioni agli operatori. Il termine per la conclusione del procedimento è previsto per fine 2021.

#### **Approvazione dell'accordo sul servizio di shipping relativo al coupling unico infragiornaliero ai sensi dell'articolo 68 comma 6 del Regolamento (UE) 2015/1222 (CACM)**

[Delibera 382/2020/R/ee](#)

L'Autorità ha approvato, in coordinamento con le altre Autorità di regolazione europee, l'accordo sul servizio di *transit shipping*, cioè sul servizio di trasferimento delle partite fisiche e finanziarie tra le zone di offerta di origine e destinazione degli scambi di energia effettuati nell'ambito del *coupling* unico infragiornaliero di cui al Progetto SIDC (*Single IntraDay Coupling*).

#### **Determinazioni in materia di impianti essenziali. Modifiche e integrazioni alla disciplina di riferimento**

[Delibera 428/2020/R/ee](#)

L'Autorità ha modificato/integrato la disciplina degli impianti essenziali per la sicurezza del sistema contenuta nella delibera 111/06. In generale, l'Autorità ha determinato, per l'anno solare 2021, i valori dei premi ai fini dell'applicazione della disciplina di remunerazione alternativa ai regimi tipici e aggiornato i criteri di calcolo dei corrispettivi per il medesimo anno nell'ambito dei regimi tipici. Inoltre, l'Autorità ha riprogrammato le scadenze previste per le prossime attività legate alla definizione dell'elenco degli impianti essenziali.

#### **Approvazione di una verifica ispettiva nei confronti dell'impresa di trasmissione di energia elettrica in materia di qualità del servizio**

[Delibera 405/2020/R/ee](#)

L'Autorità ha approvato una verifica ispettiva nei confronti di Tema, da svolgersi entro il 31 dicembre 2020, per l'accertamento della corretta applicazione degli obblighi di registrazione delle disalimentazioni e del calcolo degli indicatori di energia non servita, comunicati all'Autorità nel 2020.



## Legenda

---

**API2 – CIF ARA:** è l'indice di riferimento per il prezzo del carbone (con PCI pari a 6.000 kcal/kg) importato nel nord ovest Europa. Viene determinato sulla base di un assessment sui prezzi CIF (Cost, Insurance and Freight) dei contratti di carbone, comprensivi di costi di trasporto, assicurazione e nolo, con sbarco nei porti Amsterdam – Rotterdam - Anversa (ARA).

**API4 – FOB Richards Bay:** è l'indice di riferimento per il prezzo del carbone (con PCI pari a 6.000 kcal/kg) esportato dal nolo Richards Bay in Sud Africa. E' determinato sulla base di un assessment sui prezzi FOB (Free On Board) dei contratti «franco a bordo» (escluso il trasporto), con partenza dal porto di Richards Bay.

**Aree territoriali:** sono costituite da una o più regioni limitrofe e sono aggregate come di seguito:

*TORINO: Piemonte - Liguria - Valle d'Aosta*

*MILANO: Lombardia (\*)*

*VENEZIA: Friuli Venezia Giulia - Veneto - Trentino Alto Adige*

*FIRENZE: Emilia Romagna (\*) - Toscana*

*ROMA: Lazio - Umbria - Abruzzo - Molise - Marche*

*NAPOLI: Campania - Puglia - Basilicata - Calabria*

*PALERMO: Sicilia*

*CAGLIARI: Sardegna*

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

I dati relativi alla tabella invasi dei serbatoi sono **aggregati per ZONA** come segue:

*NORD - include le Aree Territoriali TORINO, MILANO e VENEZIA*

*CENTRO e SUD - include le Aree Territoriali FIRENZE, ROMA e NAPOLI*

*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 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

**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 2019 sono definitivi, mentre quelli del 2020 sono provvisori.
2. In particolare, i bilanci elettrici mensili dell'anno 2020 – elaborati alla fine di ogni mese utilizzando gli archivi di esercizio – sono soggetti ad ulteriore e puntuale verifica o ricalcolo nei mesi seguenti sulla base di informazioni aggiuntive. Questa operazione di affinamento del valore mensile si traduce, per i dati di bilancio, in un grado di precisione superiore rispetto alla somma dei dati elaborati nei singoli Rapporti Mensili pubblicati sul sito [www.terna.it](http://www.terna.it).