

Donderdag 17 augustus 2023

Gas opnieuw dominant voor richting elektriciteitsprijs

De afgelopen week is de gasprijs sterk gestegen als gevolg van mogelijke exportbelemmeringen van LNG in Australië. Dat dit weinig direct invloed zal hebben op het Nederlandse en Europese gasimport lijkt door de markt als niet relevant bestempeld te worden. Waar je een mogelijke prijsreactie zou verwachten in de contracten voor de komende winter, bleek juist de prijs van het contract met levering in september sterk te stijgen. Dit had ook grote gevolgen voor de prijs van elektriciteit. In deze update kijken we ook naar de gevolgen voor Franse kerncentrales van hogere temperaturen van het water in de Franse rivieren en het exportverbod van uranium door de nieuwe leiders van Niger. Tot slot zetten we de beleids- en prijsontwikkelingen tussen de emissiehandelssystemen van het Verenigd Koninkrijk en de EU tegen elkaar af.

Elektriciteitsprijs veert op met onrust gasmarkt

Op dinsdag 9 augustus jongstleden bereikte het nieuws de markten dat medewerkers van exportplatforms van Woodside Energy Group – het grootste onafhankelijke olie- en gasbedrijf van Australië – massaal vóór het aangaan van stakingen hadden gestemd. Op dat moment was nog onzeker wanneer de stakingen zouden gaan plaatsvinden en hoe lang stakingen zouden gaan duren. Op dezelfde dag hadden medewerkers van twee platformen van Chevron ook al voor acties vanuit de vakbond gestemd om hogere lonen en betere arbeidsvoorwaarden af te dwingen. Momenteel zijn de gesprekken gaande en zal de onzekerheid nog wel even aanhouden. De vakbonden willen eerst hun achterban raadplegen voordat er akkoord gegeven wordt aan de voorgestelde uitkomsten.

De gasplatformen van de twee bedrijven hebben een gezamenlijke exportcapaciteit van zo'n 56 bcm per jaar. Het nieuws over toekomstige stakingen bij de platforms deed de koers van het actieve maandcontract op de TTF-markt sterk stijgen. Bovendien bereikte dezelfde dag het nieuws de markt dat de vooruitzichten voor opwekking van hernieuwbare energie in noordwest Europa de komende periode lager zouden gaan uitpakken dan van tevoren de verwachting was. De TTF-markt, en met name het actieve maandcontract, sloeg op hol.

TTF gasprijs sprong hoger door nieuws over Australische LNG

x EUR/MWh



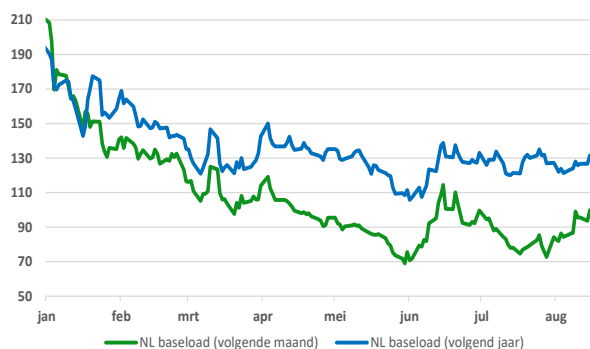
Bron: Refinitiv Eikon

Zo bereikte de prijs van het actieve maandcontract van de TTF-markt een intraday stijging van 40%, waarna de koers uiteindelijk nog steeds ruim 24% hoger sloot die dag dan hij opende. Tegelijkertijd veerde het actieve maandcontract van de Nederlandse elektriciteitsprijs mee. Hoewel de relatieve stijging niet zo hoog was als op de gasmarkt, steeg de prijs voor het actieve maandcontract van Nederlandse elektriciteit (baseload) ook van zo'n EUR 85/MWh naar ruim EUR 98/MWh, zoals

hieronder te zien in de grafiek. De prijs voor het jaarcontract (CAL 24) bleef redelijk liggen rond de EUR 130/MWh.

Nederlandse elektriciteitsprijs stijgt mee

x EUR/MWh



Bron: Refinitiv Eikon

Wilt u graag de volledige versie lezen? Of wilt u meer informatie over deze update, of over de andere diensten van Publieke Zaken Energy Research & Strategy, dan kunt u contact opnemen met:

Hans van Cleef – hans.vancleef@publiekezaken.eu / 0031- 6 30 90 33 76

Bart van der Pas – bart.vanderpas@publiekezaken.eu / 0031 – 6 36 52 95 51

DISCLAIMER

Dit document is samengesteld door Publieke Zaken Energy Research & Strategy (ERS). Het is uitsluitend bedoeld om financiële en algemene informatie te verstrekken over de energie- en financiële markten. Publieke Zaken ERS behoudt zich alle rechten voor met betrekking tot de informatie in het document en het document wordt u uitsluitend ter informatie verstrekt. Het is niet toegestaan dit document (geheel of gedeeltelijk) te kopiëren, te verspreiden of door te geven aan derden of het te gebruiken voor een ander doel dan hierboven vermeld. Dit document dient uitsluitend ter informatie en vormt geen aanbod van effecten aan het publiek, noch een advies met betrekking tot uw beleggingen, kostenbeheer of zakelijke activiteiten, noch een uitnodiging tot deze genoemde handelingen. De informatie en meningen in dit document zijn samengesteld of afkomstig van bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar er wordt geen verklaring of garantie, expliciet of impliciet, gegeven met betrekking tot de nauwkeurigheid, volledigheid of juistheid ervan. Op de informatie in dit document mag door de ontvanger niet worden vertrouwd als gezaghebbend en zij mag niet in de plaats komen van het oordeel van de ontvanger. Alle meningen, voorspellingen of ramingen in dit document vormen een oordeel van Publieke Zaken ERS op de datum van dit document, en er kan geen garantie worden gegeven dat toekomstige resultaten of gebeurtenissen in overeenstemming zullen zijn met dergelijke meningen, voorspellingen of ramingen. U dient derhalve om geen enkele reden te vertrouwen op de informatie, meningen, schattingen en veronderstellingen in dit document of op de volledigheid, nauwkeurigheid of juistheid ervan. Er wordt door of namens Publieke Zaken ERS, haar bestuurders of werknemers geen enkele garantie, expliciet of impliciet, gegeven met betrekking tot de juistheid of volledigheid van de informatie in dit document en er wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor enig verlies, direct of indirect voortvloeiend uit het gebruik van deze informatie. De opvattingen en meningen in dit document kunnen op elk moment veranderen en Publieke Zaken ERS is niet verplicht de informatie in dit document na de datum ervan bij te werken. Verder kunnen er vóór deze publicatie interne en externe publicaties zijn verschenen waarin strategieën tegenstrijdig kunnen zijn, afhankelijk van de marktomstandigheden ten tijde van elke publicatie. Publieke Zaken ERS behoudt zich het recht voor om wijzigingen aan te brengen in dit materiaal. De verspreiding van dit document in andere rechtsgebieden kan bij wet beperkt zijn en ontvangers van dit document dienen zich op de hoogte te stellen van dergelijke beperkingen en deze na te leven. Alle rechten voorbehouden.

© Copyright 2023 Publieke Zaken ERS en gelieerde ondernemingen ("Publieke Zaken").