

Woensdag 31 juli 2024

Stijgende elektriciteitsvraag EU ondanks hogere prijzen

De Nederlandse elektriciteitsprijs is hersteld naar ongeveer EUR 70-75/MWh, vanaf een dieptepunt van EUR 66,60/MWh halverwege juli. Prijsschommelingen zijn mede veroorzaakt door stillegging van de Freeport LNG-installatie en een hittegolf in Europa, die de vraag naar elektriciteit verhoogde. Voor de komende maanden liggen de risico's met name in het onderhoud van Noorse gasinfrastructuur en de Franse elektriciteitsexport. De Europese elektriciteitsprijs is gestabiliseerd, maar ligt nog steeds relatief hoog, zeker ten opzichte van de Amerikaanse.

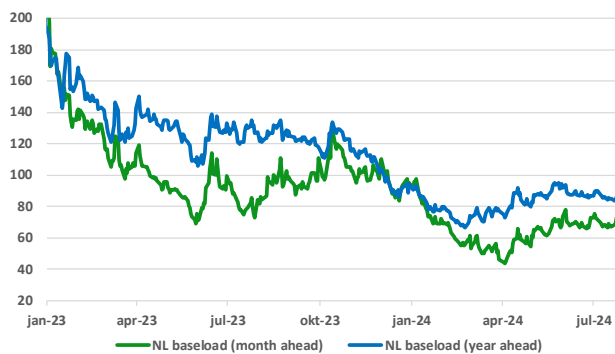
In het vervolg van de Markupdate wordt de koolstofintensiteit van de West-Europa afgezet tegen die van de Oostelijke lidstaten. In hoeverre steenkool vertegenwoordigd is in de elektriciteitsmix – en de mate waarin dit aandeel afgebouwd wordt – is een belangrijke factor in het verloop van de EU ETS-prijs. Tot slot wordt nog ingegaan op twee belangrijke IEA-rapporten, waarbij de elektriciteits- en steenkoolmarkten voor 2024 en 2025 onder de loep worden genomen.

Elektriciteitsprijs klimt uit dal

De Nederlandse elektriciteitsprijs (baseload, actieve maandcontract) staat op dit moment tussen de EUR 70/MWh en EUR 75/MWh, zoals te zien op de grafieken hieronder. Daarmee is het huidige prijspeil zo goed als onveranderd ten opzichte van het prijspeil een maand geleden. Toch heeft de prijs op 15 juli een dieptepunt bereikt van EUR 66,60/MWh, waarmee een daling van 9% ten opzichte van het begin van de maand werd bereikt. Sinds het dieptepunt op die dag, heeft de prijs weer een herstel ingezet naar het huidige niveau. De prijs van het jaarcontract liet een vergelijkbaar patroon zien.

Elektriciteitsprijs (uitgezoomd)

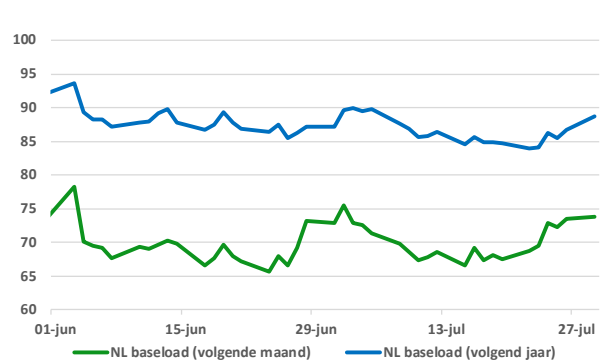
EUR/MWh



Bron: LSEG Eikon

Elektriciteitsprijs (ingezoomd)

EUR/MWh



Bron: LSEG Eikon

De elektriciteitsprijs volgde hiermee in grote lijnen de prijzen op de TTF-markt. Daar ligt de prijs van het actieve maandcontract de laatste drie maanden net boven de EUR 30/MWh. De prijsbewegingen in de TTF-markt, en daarmee indirect die in de elektriciteitsmarkt, kennen een aantal oorzaken. Zo volgden marktanalisten en beleggers onder andere de ontwikkelingen rond de Freeport LNG-installatie in de VS. Deze belangrijke schakel in de LNG-export van de VS (capaciteit van meer dan 80 bcm per jaar) werd door orkaan Beryl op 7 juli tijdelijk stilgelegd. De nervositeit op de markt nam toe aan het eind van deze maand – en daarmee de beweeglijkheid van de gasprijzen – toen de herstart van de installatie wat problemen leek op te leveren.

Daarnaast zorgden de weermodellen vorige week voor opwaartse prijsdruk toen steeds duidelijker werd dat grote delen van Europa in de laatste maand van juli te maken zouden krijgen met een

Voor meer informatie over deze update, of over de andere diensten van Publieke Zaken, Energy Research & Strategy 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

Fabian Steenbergen – fabian.steenbergen@publiekezaken.eu / 0031 - 6 18 55 34 46

Guusje Schreurs – guusje.schreurs@publiekezaken.eu

DISCLAIMER

Dit document is samengesteld door Publieke Zaken B.V. ("PZ"), afdeling Energy Research & Strategy ("ERS"). Dit document is uitsluitend bestemd voor degene aan wie het door PZ ERS rechtstreeks is verzonden. Dit document dient uitsluitend ter informatie en vormt geen aanbod van effecten aan het publiek, noch enig advies met betrekking tot de financiële markten, energiemarkten, het doen van beleggingen, kostenbeheer en/of zakelijke activiteiten, noch een uitnodiging tot deze handelingen. Financiële handelingen of transacties kunnen derhalve niet berusten op (de informatie in) dit document. PZ, inclusief ERS, haar bestuurders noch haar werknemers geven enige verklaring of garantie, expliciet of impliciet, omtrent de nauwkeurigheid, volledigheid of juistheid van dit document en de bronnen die hierin worden vermeld en zij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor enig verlies of schade, direct of indirect. De opvattingen en meningen in dit document kunnen op elk moment veranderen en PZ (ERS) is niet verplicht de informatie in dit document na de datum ervan bij te werken. De visie van PZ ERS komt tot stand onafhankelijk van de andere bedrijfsactiviteiten van PZ. Dit document mag niet worden verspreid aan personen in de Verenigde Staten of aan "US persons" zoals gedefinieerd in Regulation S van de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd.

© Copyright Publieke Zaken B.V. 2024. Alle rechten worden voorbehouden. Het is niet toegestaan dit document (geheel of gedeeltelijk) te kopiëren, te verspreiden of door te geven aan derden.