

Aprile 2018



Rapporto mensile sul Sistema Elettrico



Aprile 2018

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

01 Focus del mese

pag. 5

Il Focus di questo mese descrive il rapporto annuale sui «Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale» relativo all'anno 2017 pubblicato nei mesi di Aprile.

02 Bilanci

pag. 11

Nel mese di aprile 2018 l'energia elettrica richiesta in Italia (24,1 miliardi di kWh) ha fatto registrare un incremento pari al 1,5% rispetto ai volumi di aprile 2017.

Per quanto al dato congiunturale, il valore destagionalizzato dell'energia elettrica richiesta ad aprile 2018 ha fatto registrare una variazione negativa pari a -1,6% rispetto a marzo. Il trend si porta su un andamento stazionario.

Nel mese di aprile 2018, infine, l'energia elettrica richiesta in Italia è stata coperta per l'84,8% da produzione nazionale al netto dei pompaggi (-0,8% della produzione netta rispetto ad aprile 2017) e per la quota restante da importazioni (saldo estero +19% rispetto ad aprile 2017).



03 Sistema Elettrico

pag. 17

A aprile 2018 la produzione nazionale netta pari a 20.756GWh è composta per il 50% da fonti energetiche rinnovabili (10.307GWh) ed il restante 50% da fonte termica. Con riferimento alla produzione mensile da Fonti Energetiche Rinnovabili si registra un aumento della produzione eolica (+10%) e un aumento della produzione idrica (+27,4%) e una diminuzione della produzione fotovoltaica (-12,5%) rispetto all'anno precedente.



04 Mercato Elettrico

pag. 21

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP ad aprile è pari a circa €1,1Mld, in riduzione del 25% rispetto al mese precedente ed in crescita del 19% rispetto ad aprile 2017. Ad aprile il differenziale tra prezzi a salire e a scendere è pari a €129,6/MWh, in aumento rispetto al mese precedente del 34% e in riduzione rispetto ad aprile 2017 del 37%. I volumi complessivi sono in leggera riduzione rispetto al mese precedente (-1%), in particolare le movimentazioni a salire sono diminuite del 15% e quelle a scendere sono aumentate del 33%. Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, le movimentazioni a salire risultano aumentate del 12% e quelle a scendere risultano aumentate dell'8%.



05 Regolazione

pag. 29

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



Aprile 2018

Rapporto mensile sul Sistema Elettrico

Sintesi sui dati provvisori di esercizio 2017

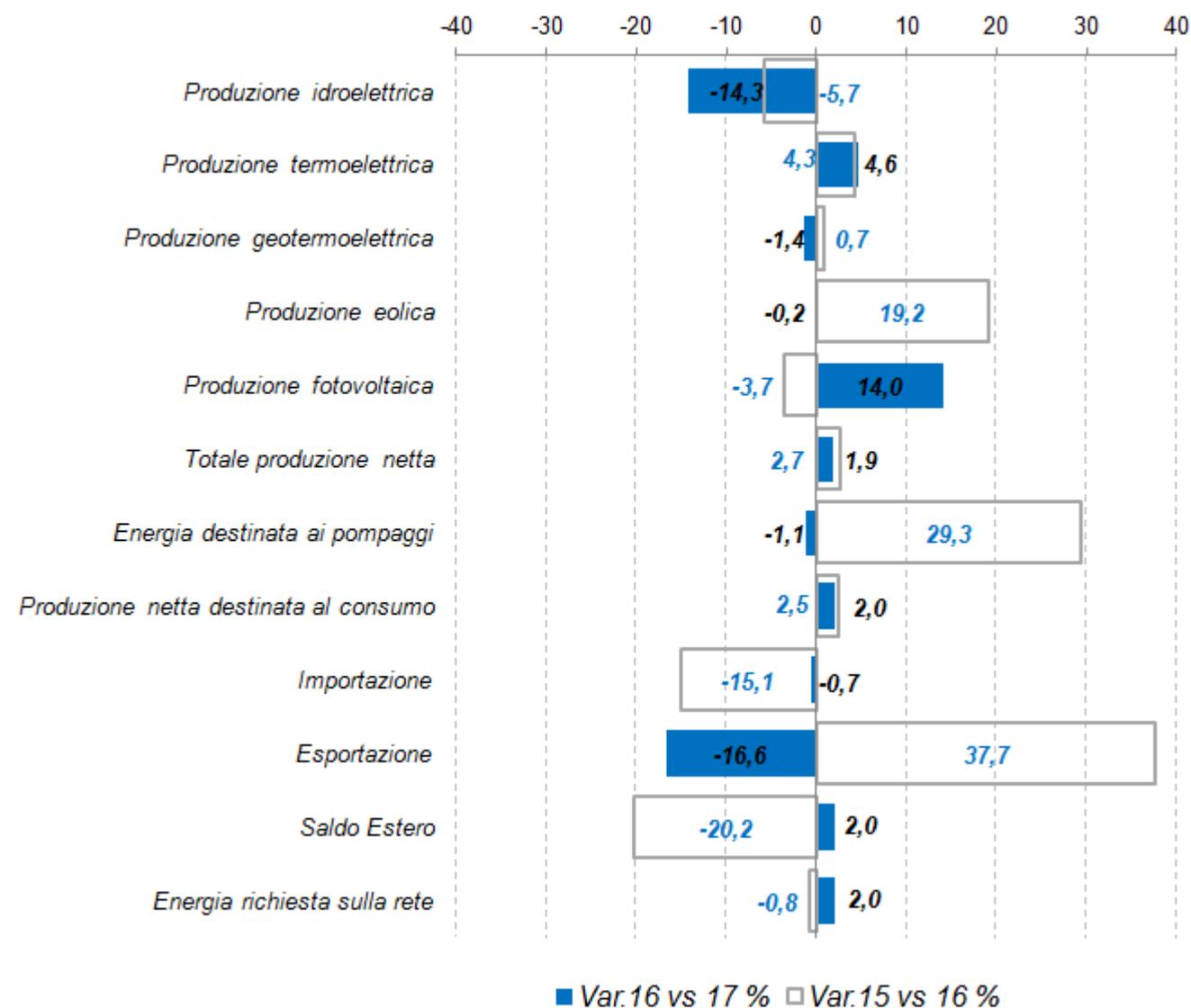
Nel mese di aprile Terna ha pubblicato il rapporto annuale sui "Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale" relativo all'anno 2017.

Nel seguito una sintesi sull'andamento delle principali grandezze relative all'esercizio 2016 di cui si possono trovare maggiori informazioni e dettagli nel sopracitato rapporto.

In particolare, rispetto al 2016, si evidenzia:

- un aumento del **+2,0%** dell'**energia richiesta**
- un aumento del **+14,0%** la **produzione fotovoltaica**
- una flessione del **-14,3%** della **produzione idroelettrica**
- un aumento del **+4,6%** della **produzione termoelettrica**
- un aumento del **+2,0%** dell'**energia scambiata con l'estero**

Confronto bilanci elettrici 2017 vs 2016 e 2016 vs 2015



Fonte: Terna "Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale 2017"

Richiesta di energia elettrica

Durante l'anno la richiesta di energia elettrica ha raggiunto i 320.438 GWh, in aumento del +2,0% rispetto al 2016.

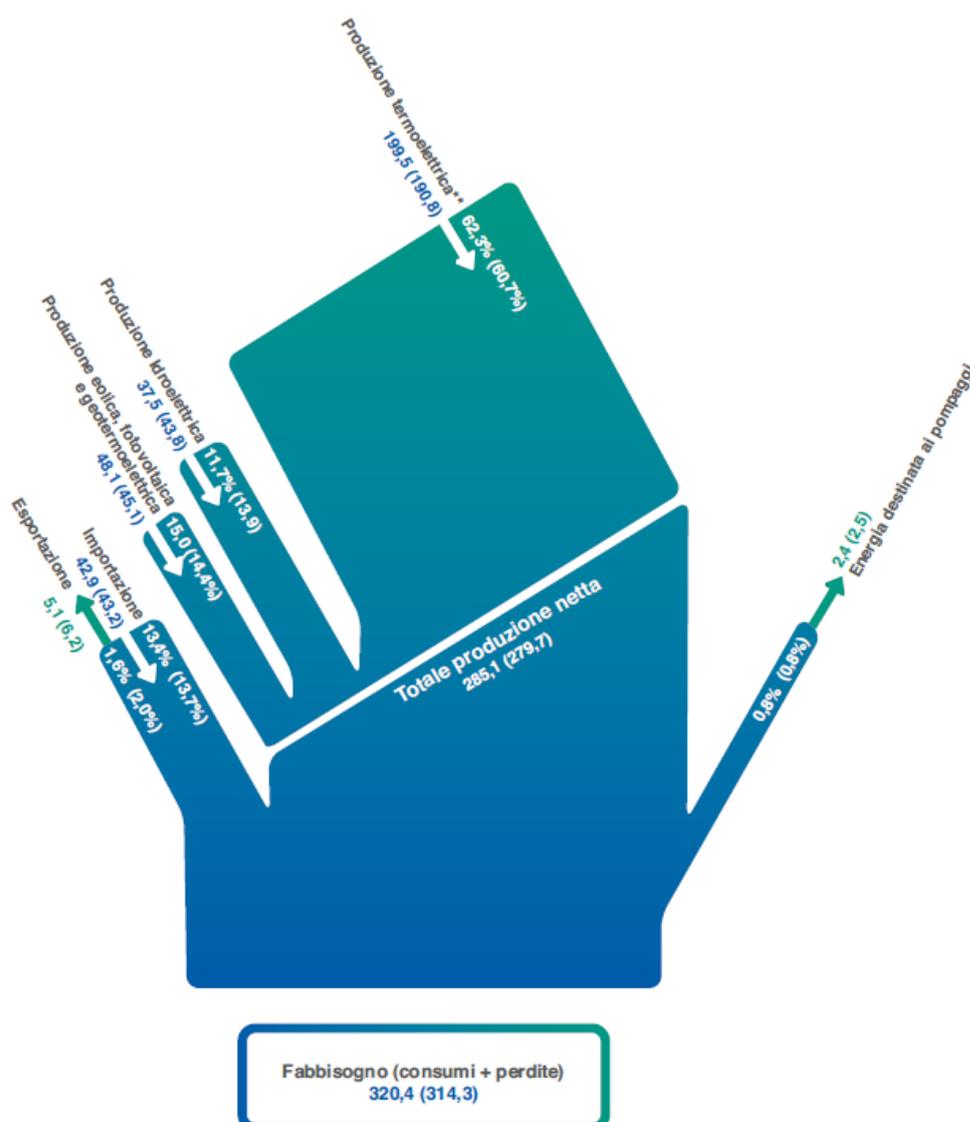
Nel 2017, la richiesta di energia elettrica è stata soddisfatta per l'88,2% da produzione nazionale destinata al consumo (88,2% nel 2016), per un valore pari a 282.667 GWh (+2% rispetto al 2016) al netto dei consumi dei servizi ausiliari e dei pompaggi.

La restante quota del fabbisogno (11,8%) è stata coperta dalle importazioni nette dall'estero, per un ammontare di 37.761 GWh, in aumento del +2,0% rispetto all'anno precedente.

La richiesta di energia sulla rete è stata soddisfatta per il 32% dalla produzione da fonti energetiche rinnovabili (idroelettrica, eolica, fotovoltaica, geotermica e biomasse) registrando un valore pari a 103.386 GWh (-3,3% rispetto all'anno precedente).

Bilancio 2017 dell'energia elettrica in Italia

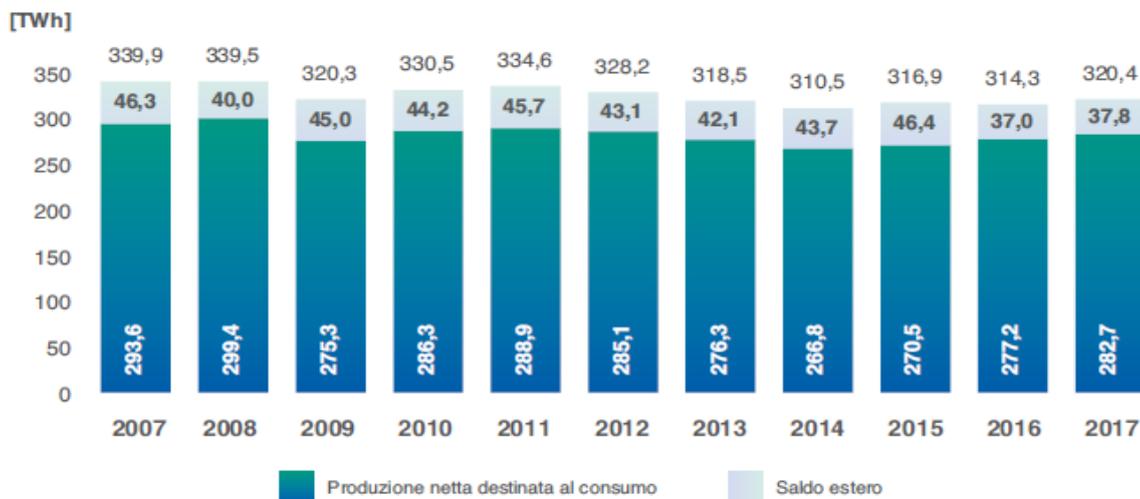
TWh (tra parentesi dati 2016)*



Fonte: Terna "Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale 2017"

Evoluzione del Fabbisogno

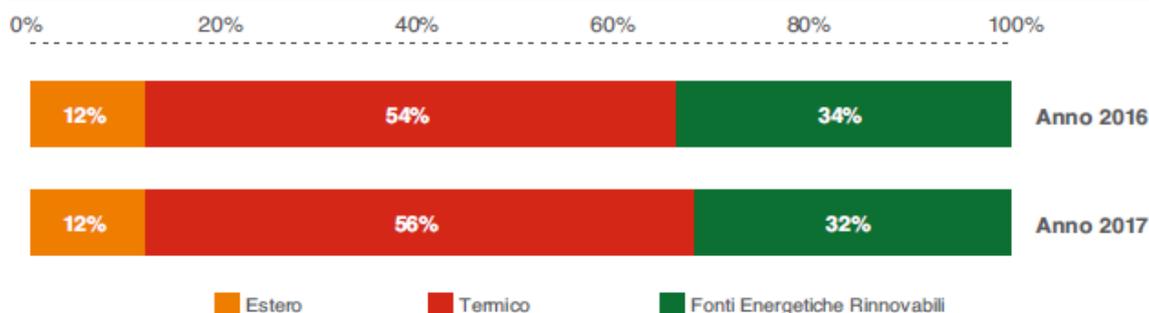
Evoluzione e Copertura del Fabbisogno



Nel 2017 la richiesta di energia elettrica in Italia è stata pari a 320.438GWh. Tale valore è il più alto registrato negli ultimi 5 anni, ma ancora lontano dai valori che si registravano prima della crisi economica. Rispetto all'anno precedente la variazione percentuale è stata del +2%, che corrisponde in termini di energia a 6,2TWh.

Tale aumento di fabbisogno è stato coperto dall'aumento della produzione nazionale, in particolare da fonte termica (+4,6%) e in misura minore dal lieve aumento del saldo estero (+2%). Tuttavia, come lo scorso anno, si continua a registrare un saldo estero fortemente al di sotto dei valori storici come conseguenza dell'evoluzione degli scenari europei e dall'attuazione delle direttive EURATOM dell'Unione Europea e recepita dall'Autorité de sûreté nucléaire (ASN), emanata in seguito all'incidente di Fukushima che, di fatto, rende più fitti e severi i controlli di sicurezza con la maggiore necessità di manutenzioni straordinarie (Francia).

Composizione del Fabbisogno

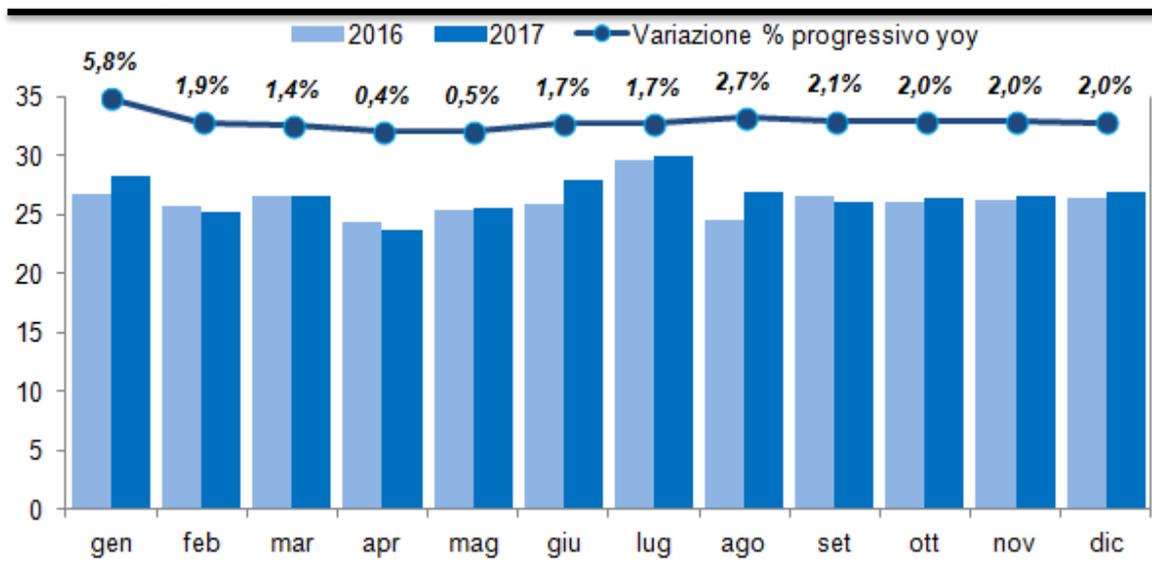


Fonte: Terna "Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale 2017"

Fabbisogno mensile di energia elettrica

L'andamento mensile del fabbisogno di energia elettrica in Italia nel 2017 rispetto al dato dello scorso esercizio evidenzia un fabbisogno in aumento per effetto di un inverno rigido e di una estate con temperature al di sopra delle medie stagionali.

Bilanci energetici mensili 2017

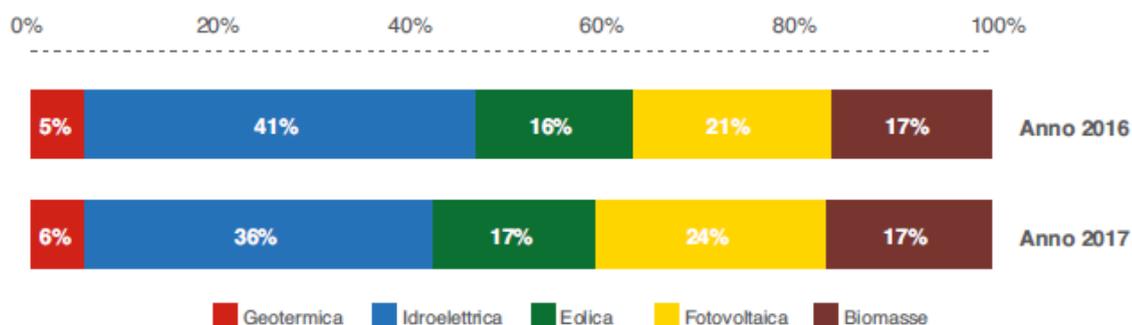


Fonte: Terna "Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale 2017"

Fonti Energetiche Rinnovabili

Nel 2017 la produzione annuale da Fonti Energetiche Rinnovabili risulta essere in riduzione rispetto al 2016 del -3,3%. Il dettaglio per fonte mostra un aumento della produzione fotovoltaica (+14,0%), una flessione della produzione idrica (-14,3%) e della produzione geotermica (-1,4%) rispetto all'anno precedente.

Composizione di dettaglio delle fonti di energia rinnovabili



Fonte: Terna "Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale 2017"

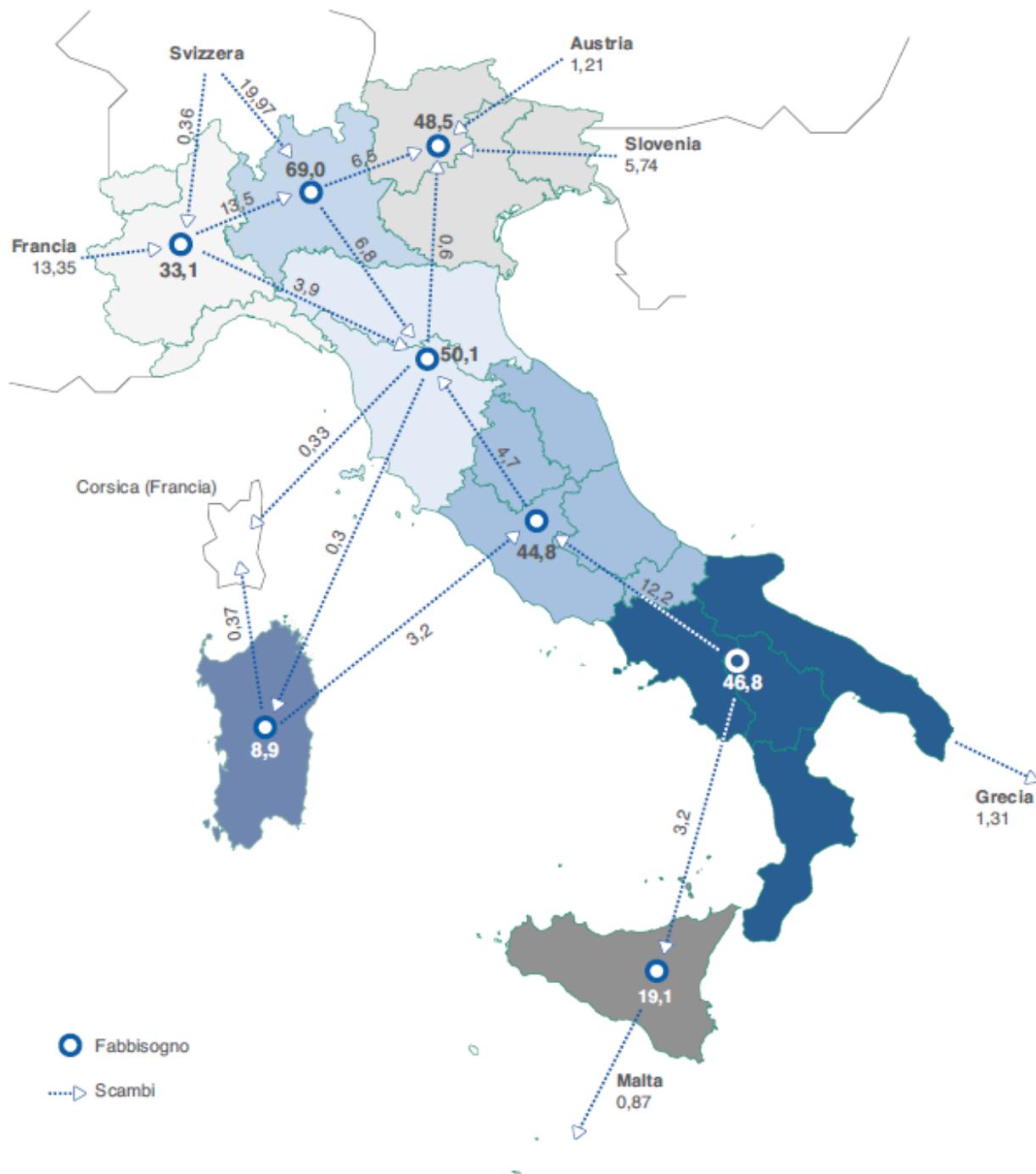
Scambi fisici di energia interni e con l'estero

Il saldo movimenti fisici di energia evidenzia essenzialmente un flusso di energia da Sud e da Nord verso il Centro Nord.

Il nuovo collegamento 380 kV tra Sicilia e Calabria ha assicurato una maggiore capacità di esportazione dal Continente verso la Sicilia con uno scambio netto pari a 3,2TWh.

Consuntivo scambio fisico 2017

[TWh]

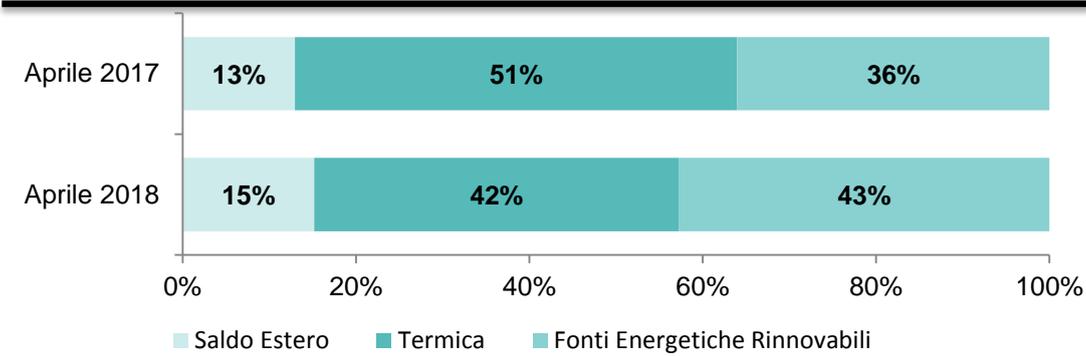


Fonte: Terna "Dati provvisori di esercizio del Sistema Elettrico Nazionale 2017"

Sintesi mensile

Nel mese di aprile 2018, la richiesta di energia elettrica è stata di 24.096GWh, in aumento rispetto allo stesso mese dell'anno precedente (+1,5%). In particolare si registra un aumento della produzione da fonti energetiche rinnovabili (+20,4%), del saldo estero (+19%) e una flessione della produzione termoelettrica (-14,0%).

Composizione Fabbisogno



Nel 2018 la richiesta di energia sulla rete è in aumento +1,7% rispetto al 2017.

Fonte: Terna

Analisi congiunturale

Nel mese di aprile 2018 l'energia elettrica richiesta in Italia (24,1 miliardi di kWh) ha fatto registrare un incremento pari all' 1,5% rispetto ai volumi di aprile dell'anno scorso. Il risultato deriva da un giorno lavorativo in più rispetto ad aprile 2017 ma da una temperatura media mensile superiore di quasi due gradi rispetto ad aprile 2017. Nei primi quattro mesi del 2018, la richiesta risulta variata di un +1,7% rispetto al 2017; in termini decalendarizzati la variazione diventa +1,5%. A livello territoriale, la variazione tendenziale di aprile 2018 è risultata ovunque positiva, ma differenziata: superiore alla media nazionale al Nord (+2,3%), pressoché in linea al Centro (+1,2%) e inferiore alla media al Sud (+0,1%).

Per quanto al dato congiunturale, il valore destagionalizzato dell'energia elettrica richiesta ad aprile 2018 ha fatto registrare una variazione negativa pari a -1,6% rispetto a marzo. Il trend si porta su un andamento stazionario.

Nel mese di aprile 2018, infine, l'energia elettrica richiesta in Italia è stata coperta per l'84,8% da produzione nazionale al netto dei pompaggi (-0,8% della produzione netta rispetto ad aprile 2017) e per la quota restante da importazioni (saldo estero +19% rispetto ad aprile 2017).

Analisi congiunturale domanda energia elettrica



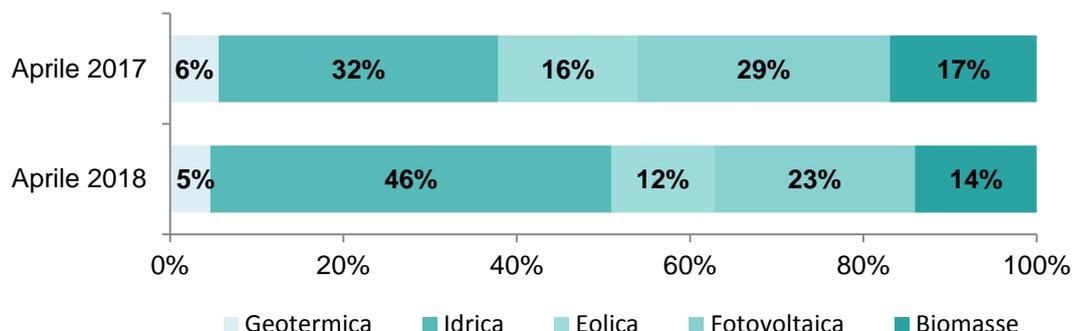
Il valore destagionalizzato dell'energia elettrica richiesta ad aprile 2018 ha fatto registrare una variazione negativa pari a -1,6% rispetto a marzo

Fonte: Terna

Dettaglio FER

Con riferimento alla produzione mensile da Fonti Energetiche Rinnovabili si registra un aumento della produzione idrica (+72,0%) e una flessione della produzione eolica (-11,3%) e della produzione fotovoltaica (-2,6%) rispetto all'anno precedente.

Dettaglio Fonti Energetiche Rinnovabili



A aprile del 2018 la composizione di dettaglio della produzione da fonti energetiche rinnovabili fa registrare una variazione percentuale in aumento mom (+10,5%).

Fonte: Terna

Bilancio Energetico

Nel 2018 il valore cumulato della richiesta di energia elettrica (105.626 GWh) risulta in aumento (+1,7%) rispetto al 2017.

A aprile 2018 la produzione nazionale netta pari a 20.756GWh è composta per il 50% da fonti energetiche rinnovabili (10.307GWh) ed il restante 50% da fonte termica.

Bilancio Energia

[GWh]	Aprile 2018	Aprile 2017	%18/17	Gen-Apr 18	Gen-Apr 17	%18/17
Idrica	4.746	2.759	72,0%	13.330	10.460	27,4%
Termica	11.872	13.803	-14,0%	60.689	66.360	-8,5%
di cui Biomasse	1.443	1.449	-0,4%	5.854	5.892	-0,6%
Geotermica	476	479	-0,6%	1.909	1.938	-1,5%
Eolica	1.214	1.369	-11,3%	7.303	6.637	10,0%
Fotovoltaica	2.428	2.492	-2,6%	6.199	7.088	-12,5%
Totale produzione netta	20.736	20.902	-0,8%	89.430	92.483	-3,3%
Importazione	3.998	3.613	10,7%	18.238	14.409	26,6%
Esportazione	339	537	-36,9%	1.042	2.127	-51,0%
Saldo estero	3.659	3.076	19,0%	17.196	12.282	40,0%
Pompaggi	299	248	20,6%	1.000	914	9,4%
Richiesta di Energia elettrica ⁽¹⁾	24.096	23.730	1,5%	105.626	103.851	1,7%

Nel 2018, si registra una variazione dell'export (--1,0%) rispetto all'anno precedente. A aprile 2018 si registra un riduzione della produzione da fonte termica (-14,0%), della produzione eolica (-11,3%) della produzione fotovoltaica (-2,6%) e un aumento della produzione idroelettrica (+72,0%) rispetto all'anno precedente.

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

Fonte: Terna

Bilanci Energetici Mensili

Nel 2018 la produzione totale netta (89.430GWh) ha soddisfatto per +85% della richiesta di energia elettrica nazionale (105.626GWh).

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2018

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Idrica	2.747	2.606	3.231	4.746									13.330
Termica	16.907	16.287	15.623	11.872									60.689
Geotermica	495	446	492	476									1.909
Eolica	1.972	1.708	2.409	1.214									7.303
Fotovoltaica	1.026	1.052	1.693	2.428									6.199
Produzione Totale Netta	23.147	22.099	23.448	20.736									89.430
Import	4.899	4610	4.731	3.998									18.238
Export	326	199	178	339									1.042
Saldo Estero	4.573	4.411	4.553	3.659									17.196
Pompaggi	223	192	286	299									1.000
Richiesta di Energia elettrica (1)	27.497	26.318	27.715	24.096									105.626

A aprile la produzione totale netta risulta in riduzione (-3,3%) rispetto al 2017.

Nel 2018 la massima richiesta di energia elettrica è stata nelle mese di Marzo con 27.715GWh.

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

Fonte: Terna

Si riporta nel seguito l'evoluzione del bilancio mensile relativo al 2017.

Bilancio Mensile dell'Energia Elettrica in Italia 2017

[GWh]	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
Idrica	2.804	2.249	2.648	2.759	3.896	4.718	4.434	3.860	3.485	2.226	2.101	2.350	37.530
Termica	21.089	16.850	14.618	13.803	14.186	16.333	17.292	16.079	15.243	17.081	19.032	17.894	199.500
Geotermica	504	454	501	479	488	473	492	478	462	480	476	498	5.785
Eolica	1.797	1.536	1.935	1.369	1.251	915	1.255	1.079	1.353	1.265	1.509	2.228	17.492
Fotovoltaica	1.081	1.193	2.322	2.492	2.816	2.845	3.023	2.920	2.195	1.918	1.074	932	24.811
Produzione Totale Netta	27.275	22.282	22.024	20.902	22.637	25.284	26.496	24.416	22.738	22.970	24.192	23.902	285.118
Import	2.073	3.568	5.155	3.613	3.701	3.290	4.161	3.012	3.887	3.782	2.991	3.662	42.895
Export	803	383	404	537	498	461	508	372	347	203	308	310	5.134
Saldo Estero	1.270	3.185	4.751	3.076	3.203	2.829	3.653	2.640	3.540	3.579	2.683	3.352	37.761
Pompaggi	265	211	190	248	204	172	130	144	140	172	250	315	2.441
Richiesta di Energia elettrica (1)	28.280	25.256	26.585	23.730	25.636	27.941	30.019	26.912	26.138	26.377	26.625	26.939	320.438

Nel 2017, il mese con la massima richiesta di energia elettrica è stato Luglio con 30.019GWh.

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

Fonte: Terna

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali

Nel mese di aprile 2018 si evidenzia un fabbisogno in aumento in zona Nord (To-Mi-Ve), al Centro (Rm-Fi), in linea al Sud (Na) e in riduzione sulle Isole (Ca-Pa) rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

Fabbisogno suddiviso per Aree Territoriali

[GWh]	Torino	Milano	Venezia	Firenze	Roma	Napoli	Palermo	Cagliari
Aprile 2018	2.456	5.239	3.734	3.852	3.346	3.402	1.379	688
Aprile 2017	2.448	5.193	3.590	3.701	3.311	3.405	1.401	681
% Aprile 18/17	0,3%	0,9%	4,0%	4,1%	1,1%	-0,1%	-1,6%	1,0%
Progressivo 2018	10.860	23.320	16.162	16.597	14.522	15.100	6.095	2.970
Progressivo 2017	10.751	22.857	15.807	15.960	14.407	15.057	6.135	2.877
% Progressivo 18/17	1,0%	2,0%	2,2%	4,0%	0,8%	0,3%	-0,7%	3,2%

Nel 2018 la variazione percentuale yoy del fabbisogno è pari al +1,9% in zona Nord, al +2,5% al Centro, +0,3% al Sud e +0,6% nelle Isole.

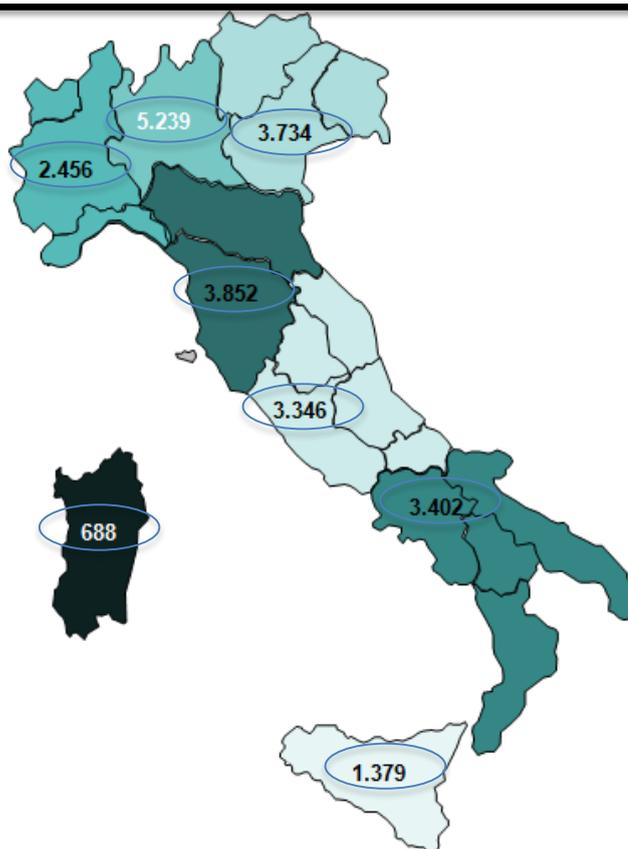
Fonte: Terna

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

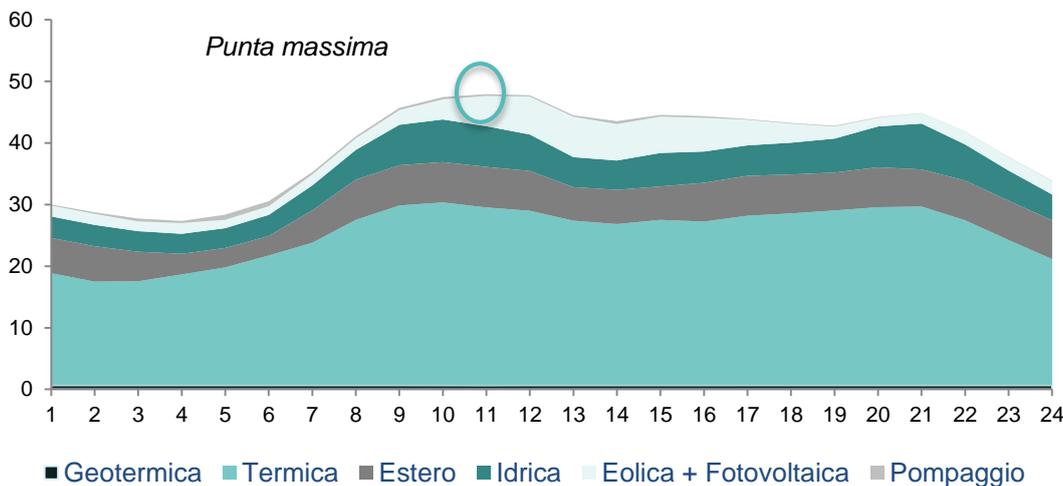
(*) In queste due regioni i confini geografici non corrispondono ai confini elettrici. La regione Lombardia comprende impianti di produzione facenti parte del territorio geografico-amministrativo dell'Emilia Romagna.

Punta in Potenza

Nel mese di aprile 2018 la punta in potenza è stata registrata il giorno **mercoledì 04 alle ore 11** ed è risultato pari a 47.645 MW (+3,6% yoy). Di seguito è riportato il diagramma orario di fabbisogno, relativo al giorno di punta.

Punta in Potenza

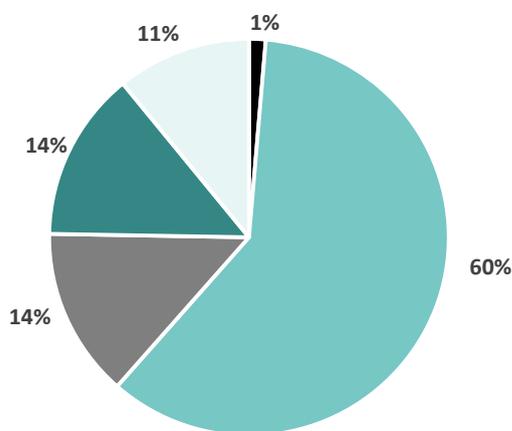
[GW]



Alla punta, il contributo da produzione termica è pari a 28.875MW.

Fonte: Terna

Copertura del fabbisogno - 04 aprile 2018 ore 11



Alla punta, la produzione da fonti rinnovabili ha contribuito alla copertura del fabbisogno per il 26%, la produzione termica per il 60% e la restante parte il saldo estero.

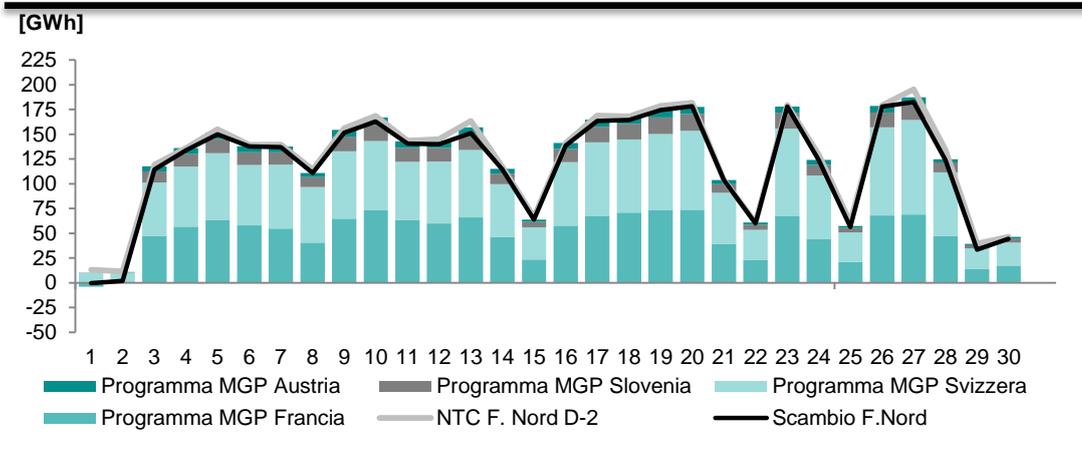
■ Geotermica ■ Termica ■ Estero ■ Idrica ■ Eolica+Fotovoltaica

Fonte: Terna

Scambio Netto Estero – Aprile 2018

Nel mese di aprile si evidenzia una buona saturazione del valore a programma di NTC (Net Transfer Capacity) calcolata nel D-2 rispetto ai programmi di scambio sulla frontiera Nord.

Saldo Scambio Netto Estero sulla frontiera Nord



Nel mese di aprile 2018 si registra un Import pari a 3.998GWh e un Export pari a 339GWh.

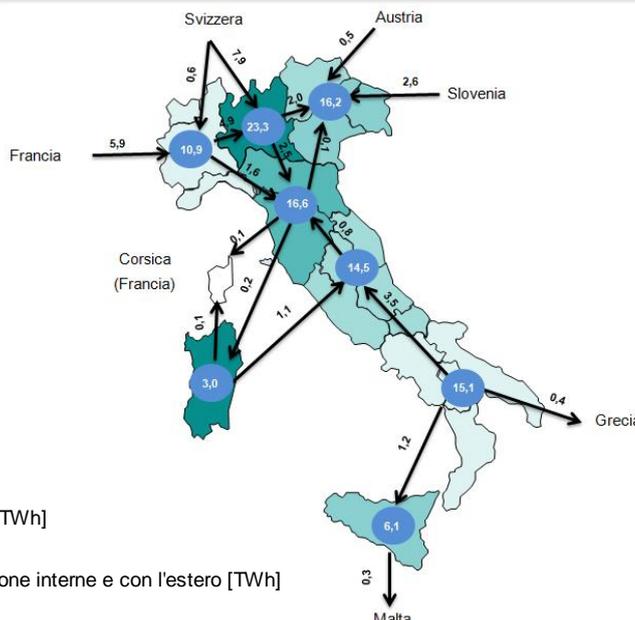
Fonte: Terna

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



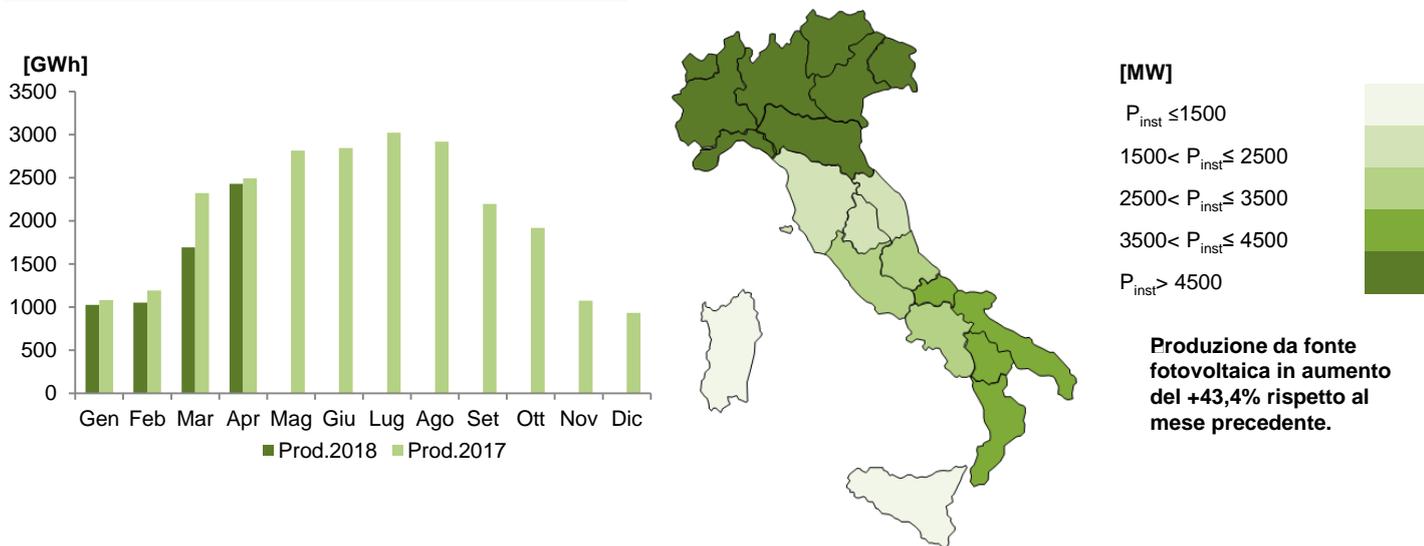
Nel 2018 si registra uno scambio netto dalla zona Nord verso l'Emilia Romagna e Toscana pari a circa 4,0TWh. Il Continente registra uno scambio netto verso la Sicilia pari a 1,2TWh.

Fonte: Terna

Produzione e consistenza installata

L'energia prodotta da fonte fotovoltaica nel mese di aprile 2018 si attesta a 2.428GWh in aumento rispetto al mese precedente di 735GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione rispetto all'anno precedente (-12,5%).

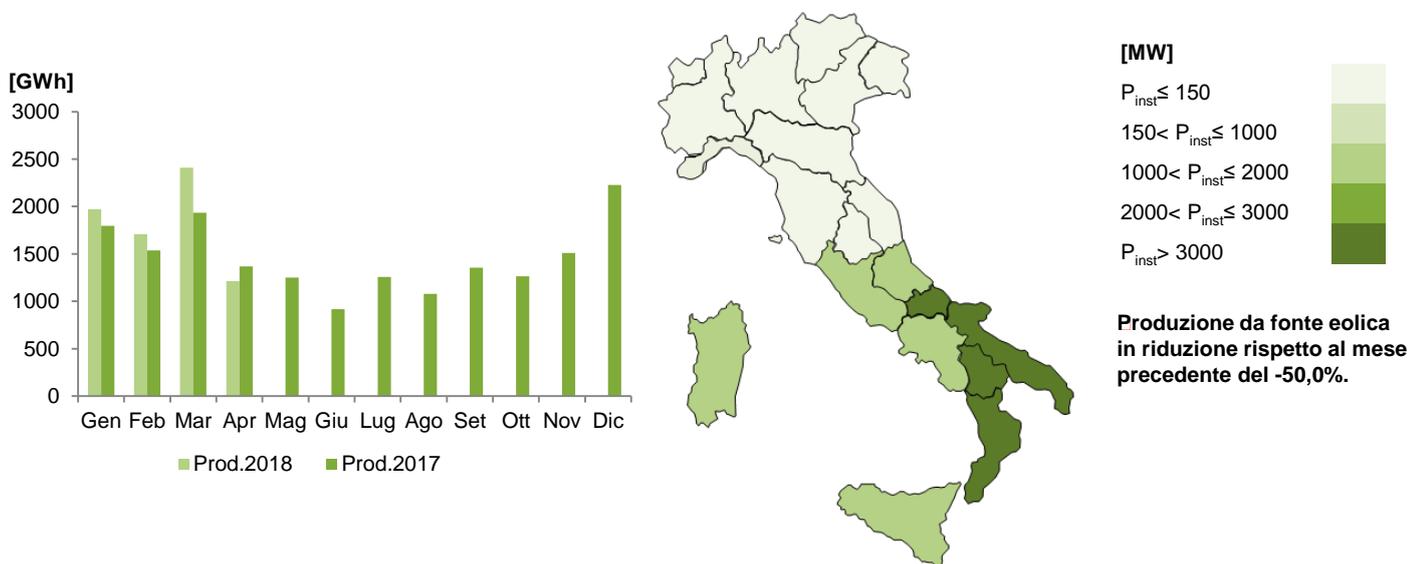
Produzione Fotovoltaica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte eolica nel mese di aprile 2018 si attesta a 1.214GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 1.195GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento rispetto all'anno precedente (+10,0%).

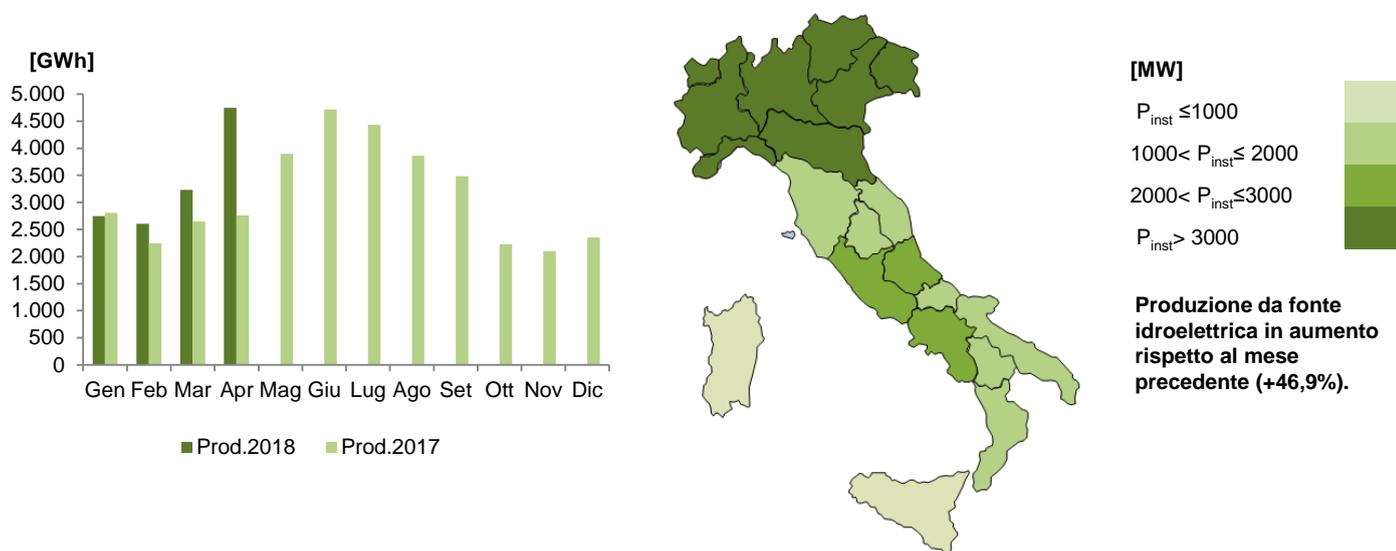
Produzione Eolica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte idroelettrica (impianti a bacino, serbatoio e acqua fluente) nel mese di aprile 2018 si attesta a 4.746GWh in aumento rispetto al mese precedente di 1.515GWh. Il dato progressivo annuo è in aumento (+27,4%) rispetto all'anno precedente.

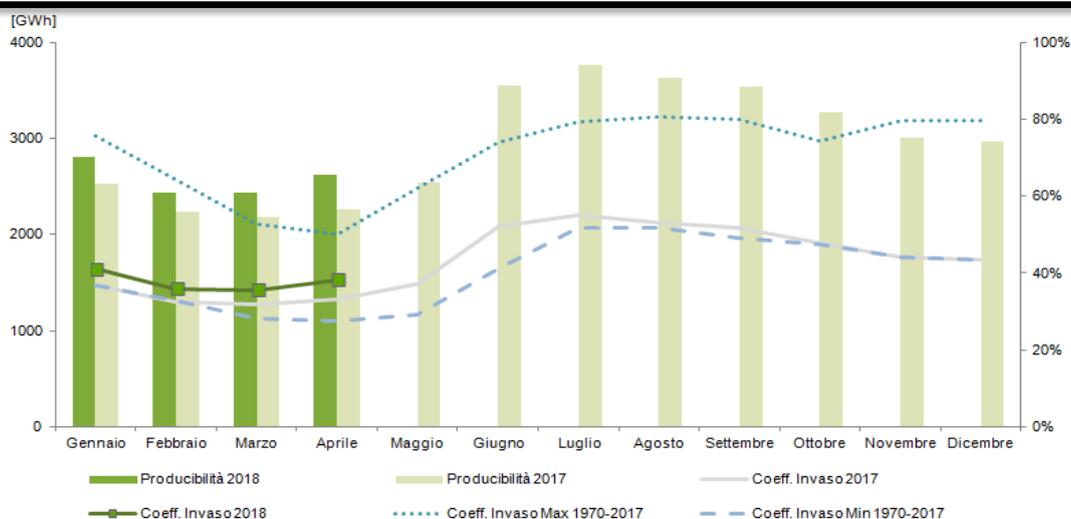
Produzione Idroelettrica e Consistenza



Fonte: Terna

La producibilità idroelettrica nel mese di aprile è in riduzione rispetto al mese precedente.

Producibilità Idroelettrica e Percentuale di Invaso



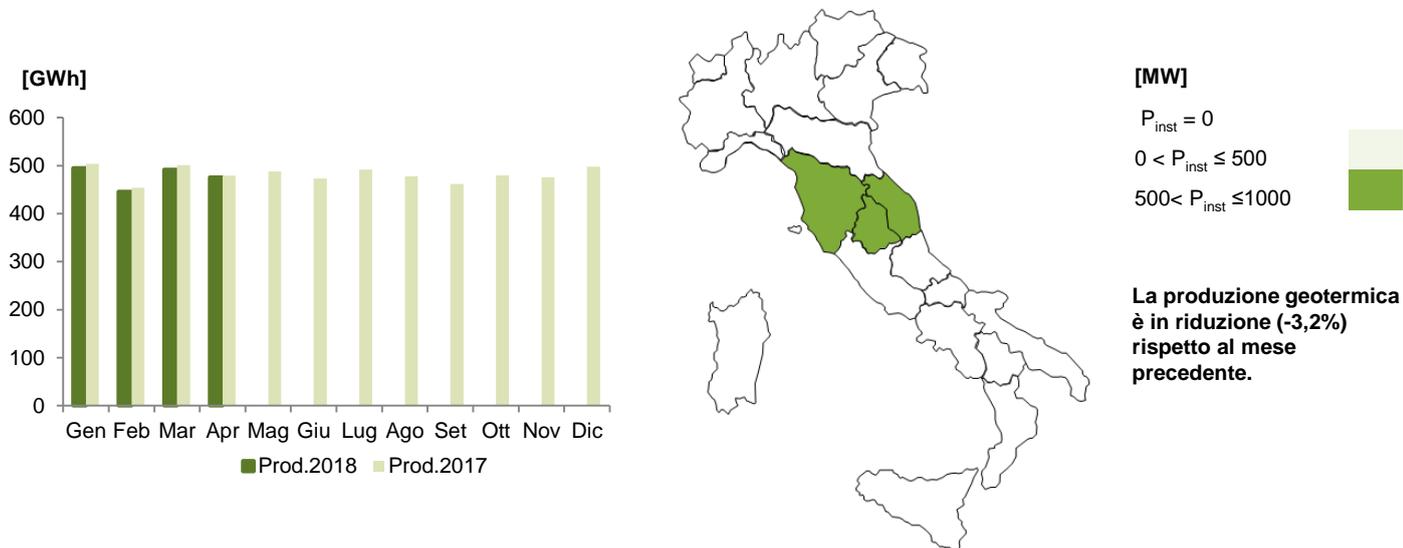
Nel mese di aprile 2018, considerando l'aggregato Italia, la percentuale di invaso attuale rispetto all'invaso massimo risulta essere pari al +38,3% in aumento rispetto allo stesso mese del 2017.

	Invasi dei serbatoi	NORD	CENTRO SUD	ISOLE	TOTALE
2018	[GWh]	1.085	1.261	272	2.618
	% (Invaso / Invaso Massimo)	23,4%	69,5%	71,4%	38,3%
2017	[GWh]	900	1.081	288	2.269
	% (Invaso / Invaso Massimo)	19,4%	59,6%	75,6%	33,2%

Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte geotermica nel mese di aprile 2018 si attesta a 476GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 16GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-1,5%) rispetto all'anno precedente.

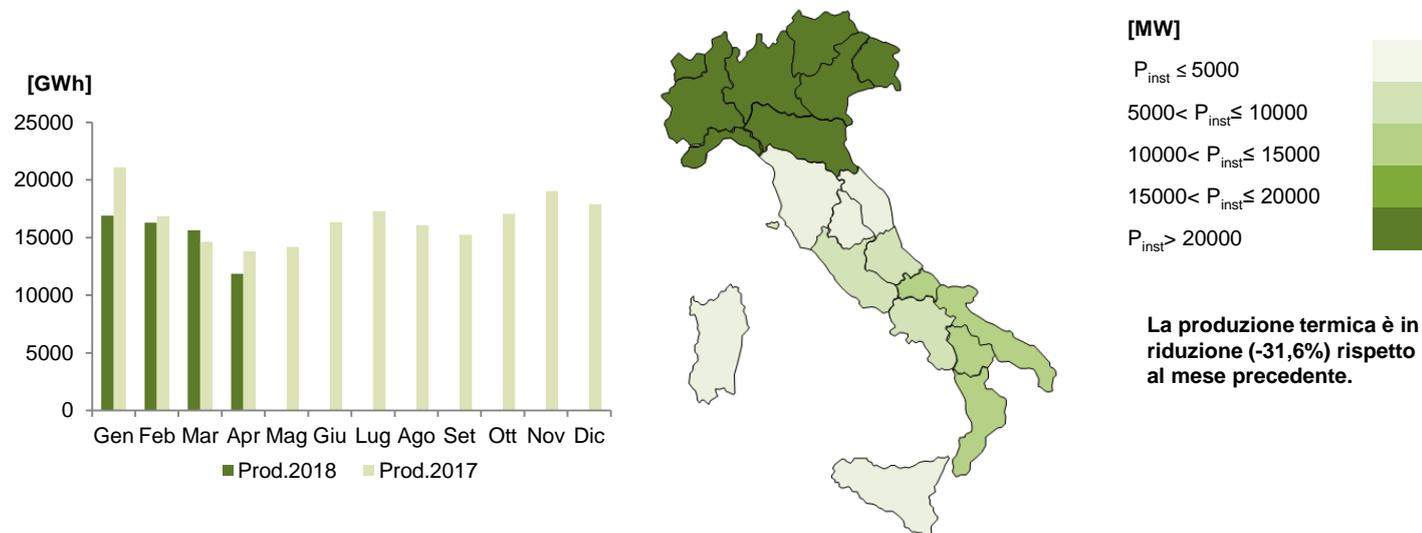
Produzione Geotermica e Consistenza



Fonte: Terna

L'energia prodotta da fonte termica nel mese di aprile 2018 si attesta a 11.872GWh in riduzione rispetto al mese precedente di 3.751GWh. Il dato progressivo annuo è in riduzione (-8,5%) rispetto all'anno precedente.

Produzione Termica e Consistenza

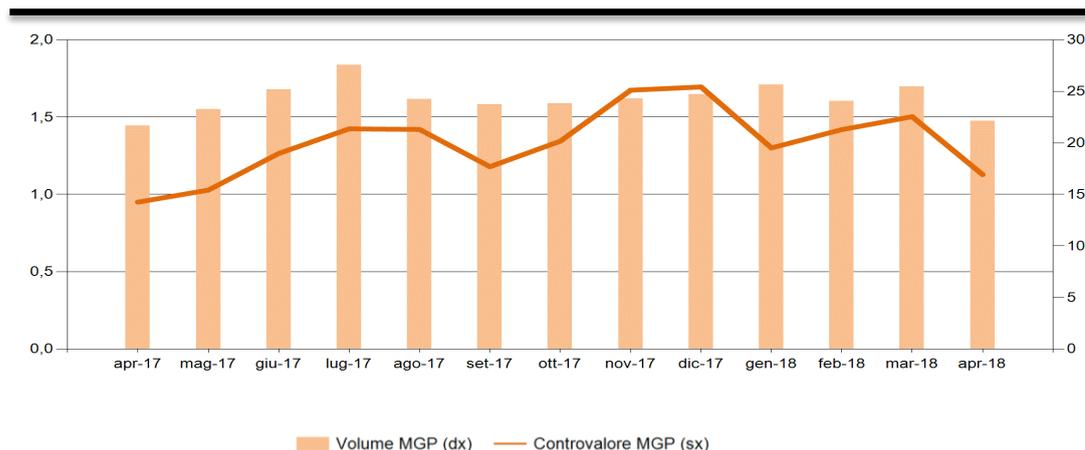


Fonte: Terna

Mercato del Giorno Prima

Il controvalore dei programmi in prelievo sul MGP ad aprile è pari a circa €1,1Mld, in riduzione del 25% rispetto al mese precedente ed in crescita del 19% rispetto ad aprile 2017. La riduzione rispetto a marzo è dovuta ad una riduzione sia del PUN medio che della domanda, mentre l'aumento rispetto all'anno precedente è attribuibile ad una crescita del PUN medio passato da €42,9/MWh (aprile 2017) a €49,4/MWh (aprile 2018).

Controvalore e volumi MGP

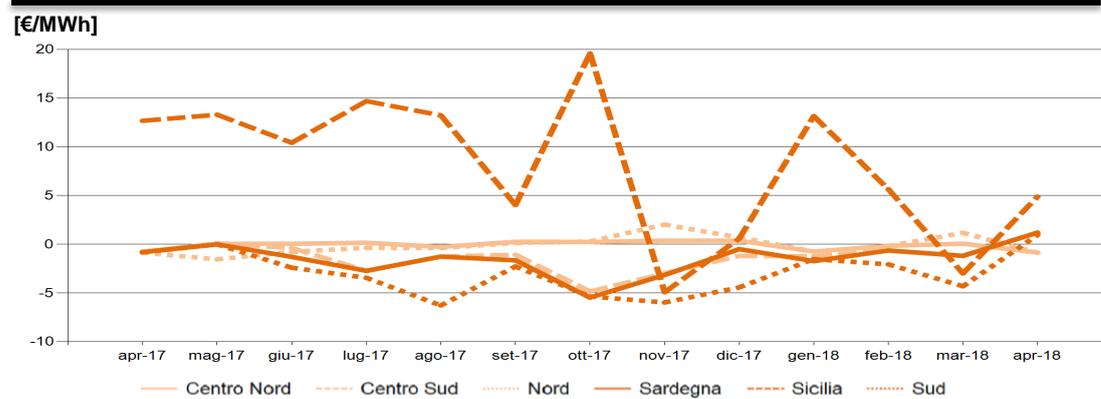


Controvalore aprile 2018 in crescita del 19% rispetto a aprile 2017

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di aprile i prezzi zonali sono sostanzialmente allineati rispetto al PUN con eccezione della zona Sicilia che registra un differenziale pari a +€4,9/MWh. Il prezzo della zona Sicilia ad aprile 2018 è tornato ai livelli di aprile 2017, mentre per le altre zone si è avuto un aumento medio pari a €7,7/MWh.

Differenziale rispetto al PUN



Prezzi zonali aprile 2018 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 ad aprile è pari a €8,8/MWh per le zone Nord e Centro-Nord ed è pari a €5,7/MWh per le altre zone.

Il differenziale tra i prezzi di picco e fuori picco a marzo è stato pari a €5,0/MWh per le zone Sud e Sicilia e a €13,4/MWh per le altre zone.

PUN e prezzi zionali MGP [€/MWh]

€/MWh	PUN	Nord	Centro-Nord	Centro-Sud	Sud	Sicilia	Sardegna
Media	49,4	48,5	48,5	50,6	50,3	54,3	50,6
YoY	6,5	6,5	6,4	8,5	8,3	-1,3	8,5
Δ vs PUN	-	-0,9	-0,9	1,2	1,0	4,9	1,2
Δ vs PUN 2017	-	-0,9	-0,8	-0,8	-0,8	12,7	-0,8
Picco	54,7	54,5	54,5	54,6	53,9	58,3	54,6
Fuori picco	46,9	45,7	45,8	48,7	48,7	52,4	48,7
Δ Picco vs Fuori Picco	7,8	8,8	8,7	5,9	5,1	5,9	5,9
Minimo	7,0	9,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Massimo	100,5	100,5	100,5	100,5	100,5	100,5	100,5

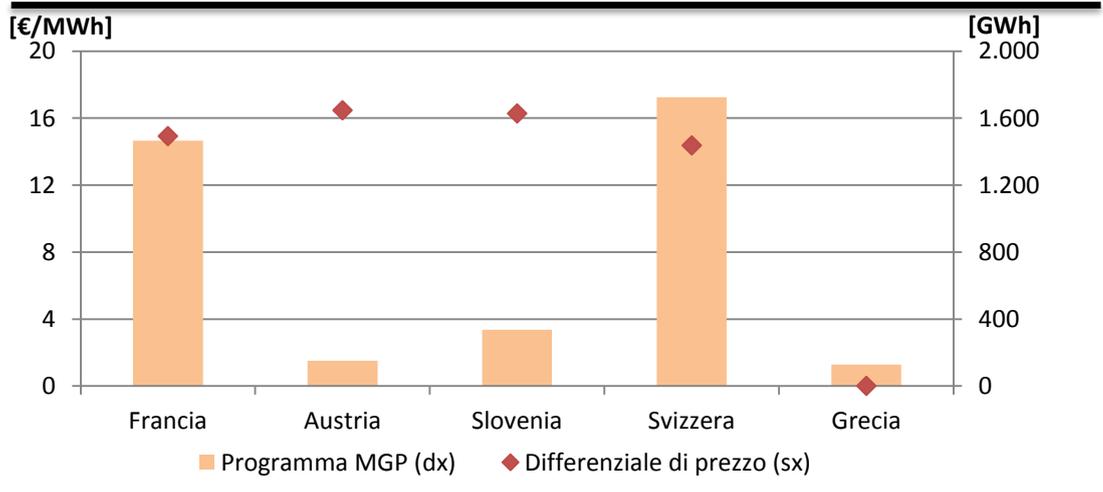
Differenziale picco-fuori picco rispetto al mese precedente in calo per tutte le zone tranne per la zona Sicilia

Fonte: Elaborazioni Terna su dati GME

Nel mese di aprile si registra un aumento, rispetto al mese precedente, del differenziale di prezzo su tutte le frontiere tranne Austria e Grecia.

Nel mese di aprile si registra un import complessivo di 4,0TWh, di cui la Francia e la Svizzera rappresentano rispettivamente il 37% e il 44% del totale. L'export complessivo è pari a 0,1TWh, di cui la Grecia rappresenta il 90%

Spread prezzi borse estere e programmi netti MGP



Import netto sulla frontiera nord pari a 4,0 TWh

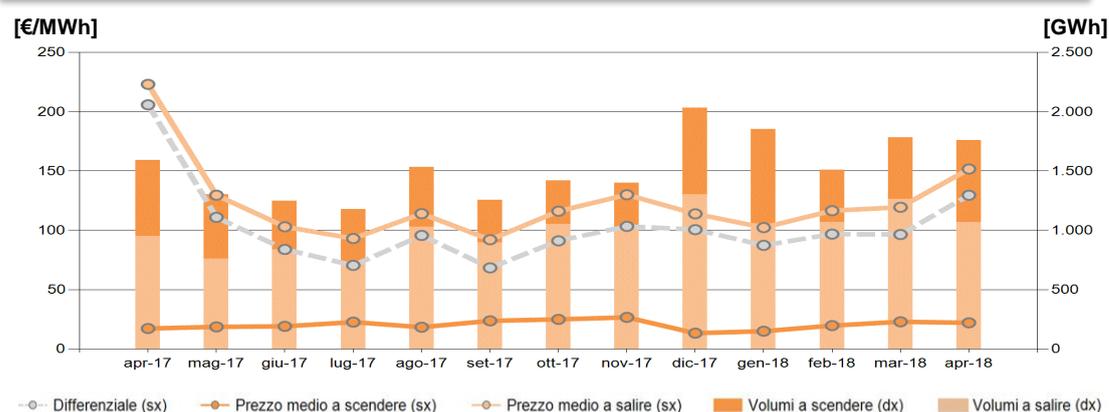
Fonte: Elaborazioni Terna

Mercato Servizi di Dispacciamento ex ante

Ad aprile il differenziale tra prezzi a salire e a scendere è pari a €129,6/MWh, in aumento rispetto al mese precedente del 34% e in riduzione rispetto ad aprile 2017 del 37%.

I volumi complessivi sono in leggera riduzione rispetto al mese precedente (-1%), in particolare le movimentazioni a salire sono diminuite del 15% e quelle a scendere sono aumentate del 33%. Rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, le movimentazioni a salire risultano aumentate del 12% e quelle a scendere risultano aumentate dell'8%.

Prezzi e volumi MSD ex ante



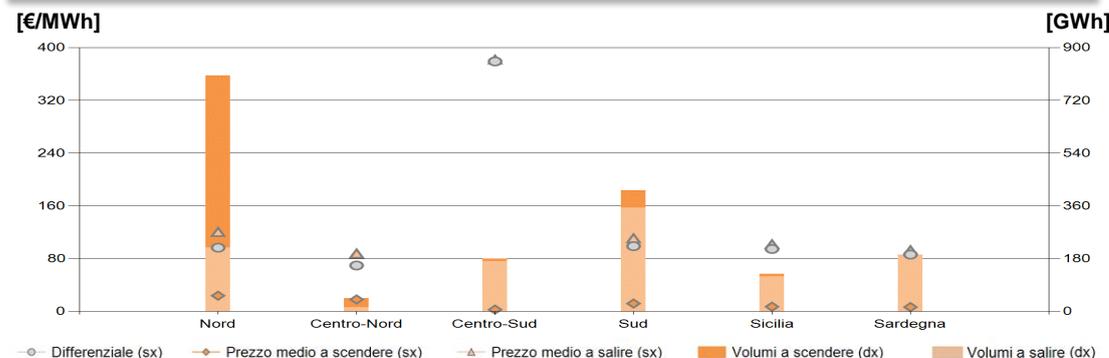
Prezzo medio a salire a aprile 2018 pari a €151,6/MWh
Prezzo medio a scendere a aprile 2018 pari a €22,1/MWh

Fonte: Terna

La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€379,0/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (€289,7/MWh).

Tale differenziale ha registrato un aumento rispetto al mese precedente del 31% dovuto ad un aumento del prezzo medio a salire del 26% (da €303,2/MWh di marzo a €381,8/MWh di aprile) e ad una riduzione del prezzo medio a scendere del 79% (da €13,5/MWh di marzo a €2,8/MWh di aprile).

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

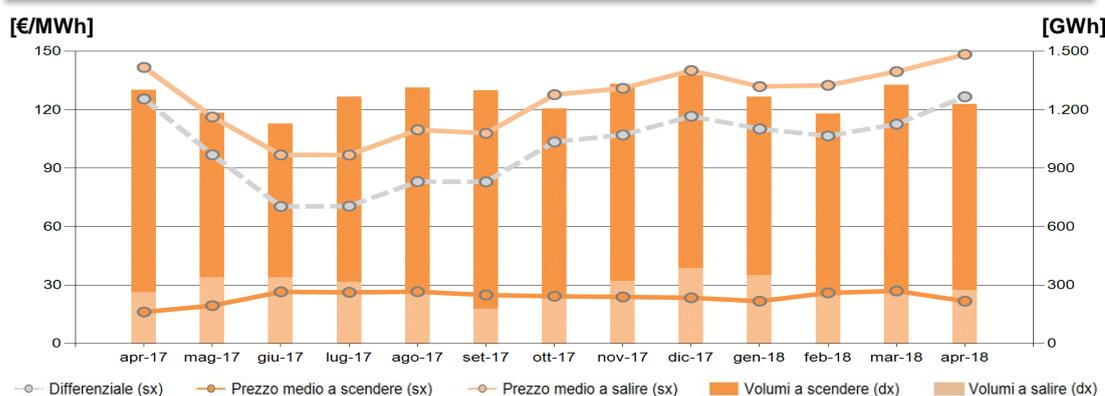
Fonte: Terna

Mercato di Bilanciamento

Ad aprile il differenziale tra prezzi a salire e scendere è pari a €126,6/MWh, in aumento rispetto al mese precedente (€112,6/MWh; 12%) e in lieve aumento rispetto ad aprile 2017 (€125,5/MWh; 1%).

I volumi complessivi sono in riduzione rispetto al mese precedente (-7%), in particolare le movimentazioni a salire sono aumentate del 6% e quelle a scendere sono diminuite dell'11%. Rispetto ad aprile 2017, le movimentazioni a salire sono aumentate del 4% e le movimentazioni a scendere si sono ridotte dell'8%.

Prezzi e volumi MB



Prezzo medio a salire ad aprile 2018 pari a €148,4/MWh
 Prezzo medio a scendere a aprile 2018 pari a €21,7/MWh

Fonte: Terna

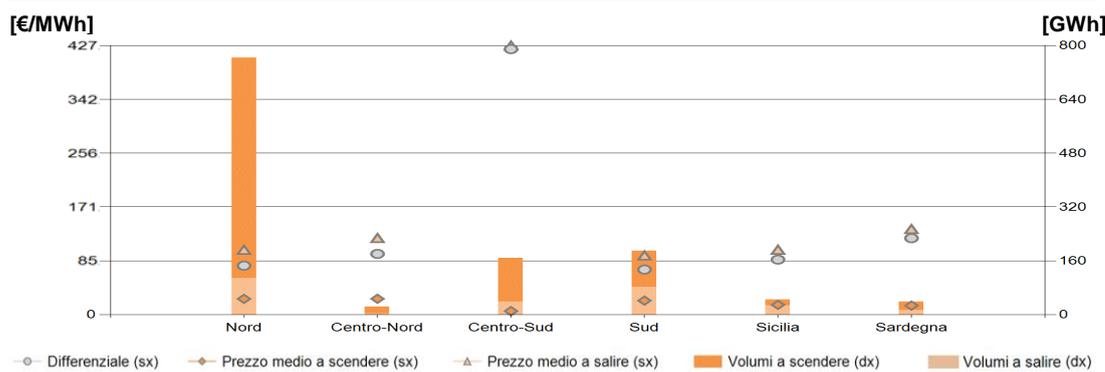
La zona di mercato caratterizzata dal differenziale più elevato (€422,1/MWh) è Centro-Sud, analogamente al mese precedente (differenziale pari a €356,2/MWh).

Ad aprile la zona Nord, analogamente al mese precedente, si conferma come la zona caratterizzata da più elevati volumi a scendere (656GWh), seguita dalla zona Centro-Sud (130GWh) e Sud (107GWh).

Il differenziale di prezzo è aumentato nelle zone Centro-Nord, Centro-Sud e Sardegna, mentre si è ridotto nelle zone Nord, Sud e Sicilia.

La zona che registra il maggior aumento in termini assoluti rispetto al mese precedente è la zona Centro-Sud (+€65,9/MWh; +18%), mentre in valore percentuale l'aumento maggiore si riscontra nelle zone Centro-Nord e Sardegna (+21% entrambe).

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 aprile i prezzi del Brent si sono attestati intorno ai \$72/bbl, in aumento rispetto ai \$66/bbl di marzo (+8%).

I prezzi del carbone API2 si sono attestati a circa \$82/t in aumento rispetto a quelli di marzo che si erano stabilizzati intorno ai \$80/t (+2%).

I prezzi del gas in Europa sono diminuiti a aprile attestandosi a €20/MWh rispetto al mese precedente; il PSV ha registrato una media di €22/MWh in diminuzione rispetto ai €23/MWh di marzo.

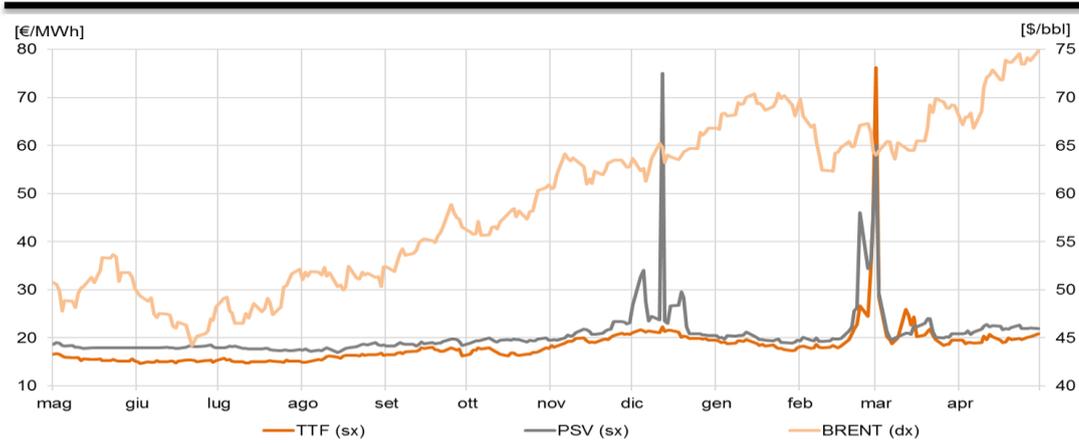
I prezzi dell'elettricità in Italia nel mese di aprile sono sensibilmente diminuiti rispetto al mese di marzo con una media mensile di €52/MWh (-13%).

Prezzi elettricità spot



Fonte: Elaborazioni TERNA su dati GME, EPEX

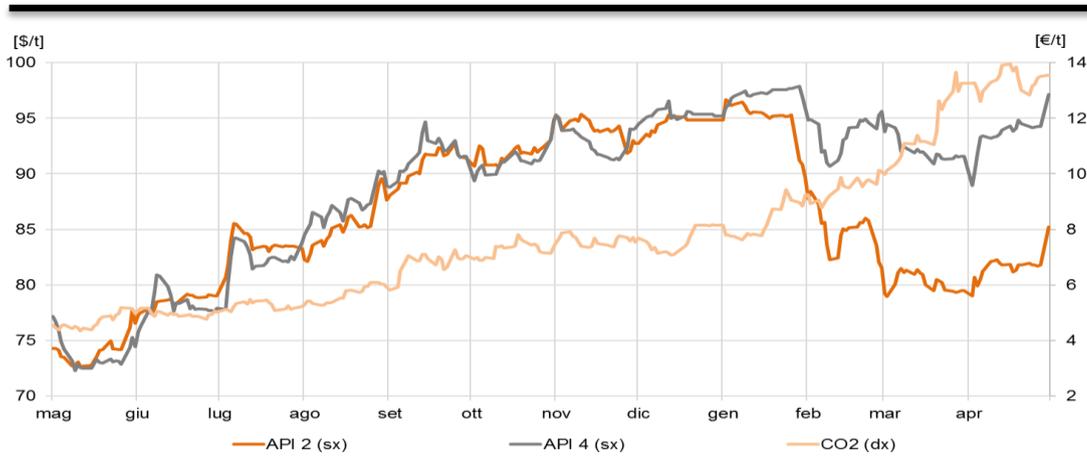
Prezzi spot Gas & Oil



Variazione media mensile PSV-TTF = +€2,2/MWh

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

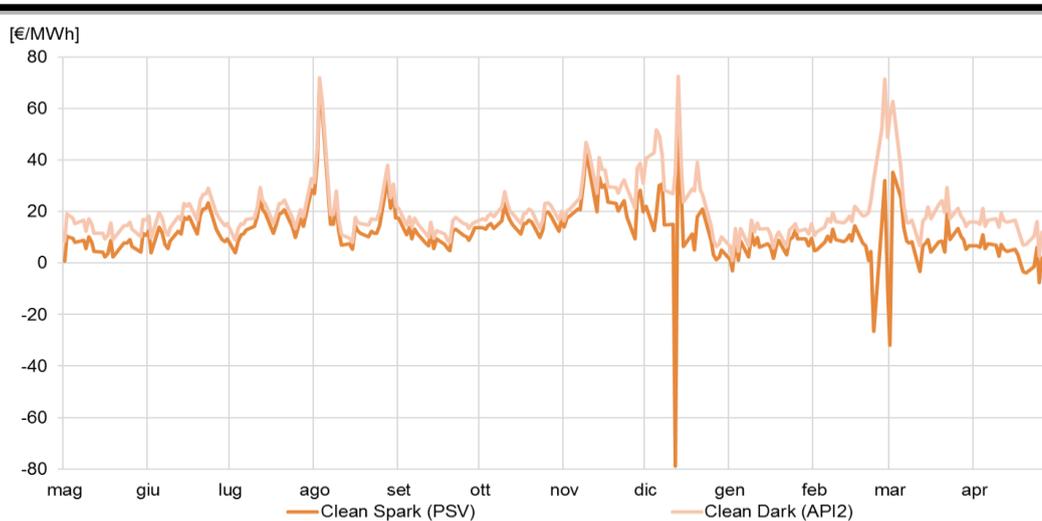
Prezzi spot Coal & Carbon



Variazione media mensile API2-API4 = -\$12/tn

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Clean Dark&Spark spreads Italia



Clean spark spread PSV medio mensile = €2,8/MWh (-66% MoM)

Clean dark spread API2 medio mensile = €13/MWh (-43% MoM)

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Commodities – Mercato Forward

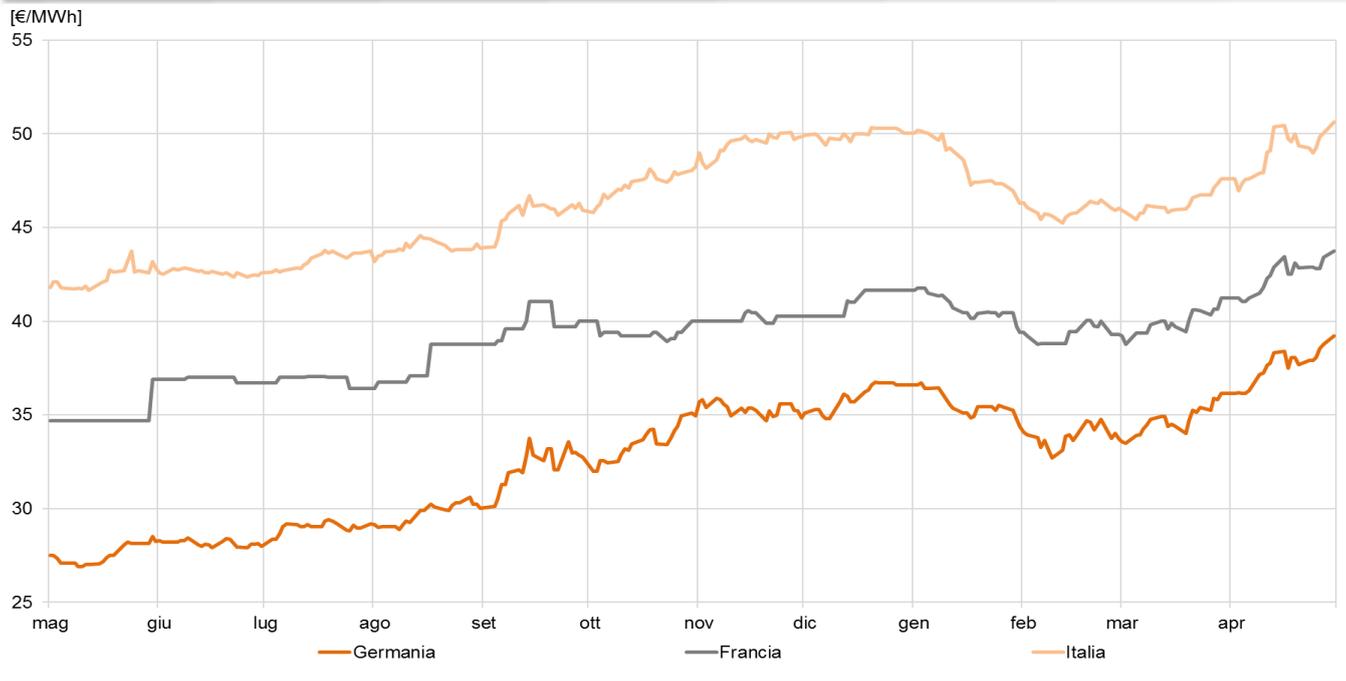
Nel mese di aprile i prezzi forward dell'anno 2019 del Brent sono stati intorno ai \$66/bbl, rispetto ai \$62/bbl di marzo con un aumento del +6%.

I prezzi medi forward 2019 del carbone (API2) sono in aumento attestandosi a circa \$81/t (+7%) rispetto al valore di marzo che si era attestato a \$76/t.

I prezzi medi forward 2019 del gas in Italia (PSV) sono in aumento tra aprile e il mese precedente attestandosi intorno ai €20/MWh.

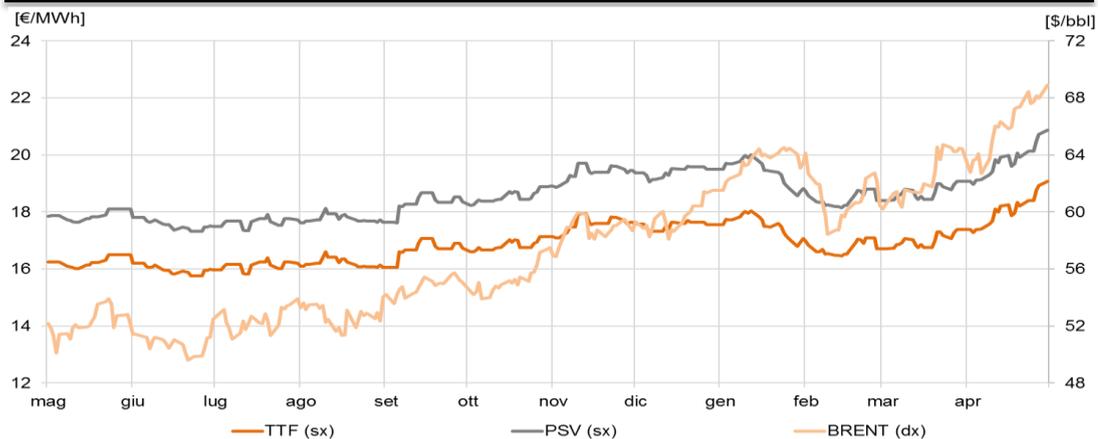
I prezzi medi forward 2019 dell'elettricità in Italia si sono attestati intorno ai €49/MWh in aumento rispetto al mese precedente (+6%). Trend in aumento si registra per la borsa francese dove il prezzo si attesta a circa €42/MWh così come in Germania attestandosi a circa €38/MWh.

Prezzi elettricità Forward 2019



Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Prezzi Forward 2019 Gas & Oil



**Variazione media mensile
PSV-TTF = +€1,8/MWh**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

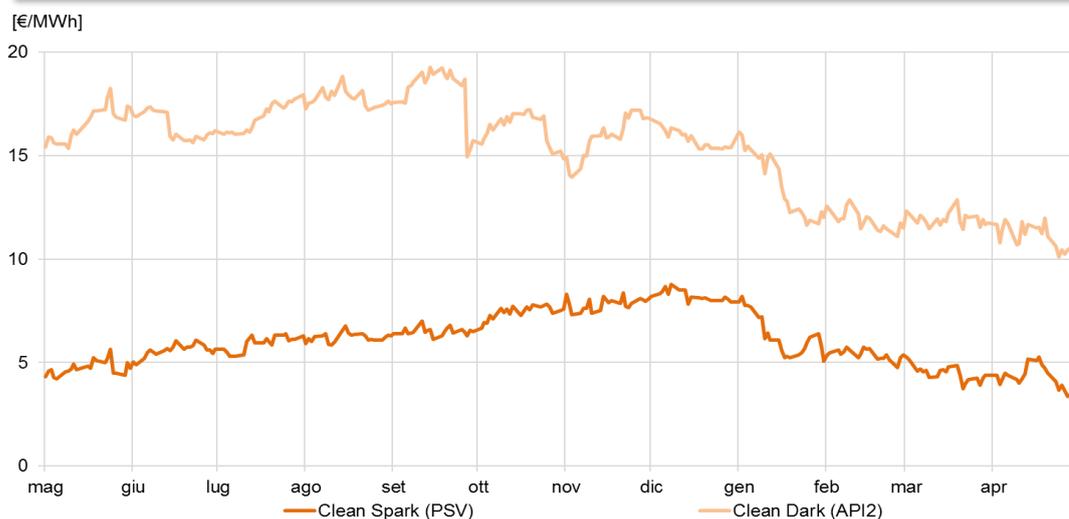
Prezzi Forward 2019 Coal & Carbon



**Variazione media mensile
API2-API4 = -\$3,9/t**

Fonte: Elaborazione Terna su dati Bloomberg

Clean Forward 2019 Dark&Spark spreads Italia



**Clean spark spread PSV
medio mensile =
€4,2/MWh (+2% MoM)**

**Clean dark spread API2
medio mensile =
€11,0/MWh (-6% MoM)**

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 Aprile 2018. Tale selezione non ha carattere esaustivo rispetto al quadro regolatorio.

Provvedimenti prescrittivi di cui alla delibera 342/2016/E/eel – conferme e revisioni

Nell'ambito dei procedimenti avviati con delibera 342/2016/E/eel per strategie di programmazione non diligenti poste in essere nell'ambito del servizio di dispacciamento, l'Autorità ha disposto:

- la conferma di 12 provvedimenti prescrittivi con revisione dei relativi Allegati B, recanti criteri per la quantificazione degli importi da parte di Terna;
- la conferma di 4 provvedimenti prescrittivi e dei relativi Allegati B.

[Delibere 152-154/2018/E/eel](#)
[Delibere 183-184/2018/E/eel](#)
[Delibere 250-260/2018/E/eel](#)

Determinazioni in merito all'impianto di produzione Centro Energia Ferrara, essenziale per l'anno 2014

L'Autorità ha determinato l'importo del corrispettivo di reintegrazione dei costi relativo all'impianto Centro Energia Ferrara per l'anno 2014.

[Delibera 185/2018/R/eel](#)

Riconoscimento dei costi, sostenuti nell'anno 2017 dalla società Terna S.p.a., per lo svolgimento delle attività inerenti la gestione e lo sviluppo del sistema di gestione delle anagrafiche uniche degli impianti di produzione (GAUDÌ)

L'Autorità ha riconosciuto i costi sostenuti da Terna, nell'anno 2017, per lo svolgimento delle attività finalizzate allo sviluppo e all'esercizio del sistema GAUDÌ, applicando i criteri innovati con la delibera 557/2012/R/eel. L'Autorità ha inoltre previsto che il minor onere derivante dalla differenza tra i costi riconosciuti a consuntivo per il 2017 e i costi riconosciuti a preventivo per lo stesso anno sia considerato ai fini della quantificazione della futura quantificazione del corrispettivo per il funzionamento di Terna relativo all'anno 2019.

[Delibera 217/2018/R/eel](#)

Disposizioni a Terna S.p.a. in merito ai crediti non recuperabili a causa dell'insolvenza di utenti del dispacciamento[Delibera 218/2018/R/eel](#)

L'Autorità ha accolto la richiesta di Terna di recuperare, attraverso il corrispettivo di cui all'articolo 44 della delibera 111/06 (*uplift*) del III e IV trimestre 2018, i crediti maturati negli anni 2006-2015 per effetto dell'insolvenza degli utenti del dispacciamento, interessati da procedure fallimentari o concorsuali giunte ad uno stadio tale da prefigurare un esito infruttuoso delle azioni di recupero del credito. L'Autorità ha inoltre previsto che gli eventuali introiti che dovessero pervenire nell'ambito di tali procedure fallimentari e concorsuali andranno automaticamente a riduzione del medesimo corrispettivo.

Disposizioni in merito al trattamento dei punti di prelievo relativi a Rete Ferroviaria Italiana S.p.a. nell'ambito del servizio di trasporto e dispacciamento[Delibera 221/2018/R/eel](#)

L'Autorità ha previsto che, al fine di semplificare e migliorare le procedure per l'applicazione del Regime Tariffario Speciale (RTS), in continuità con quanto già previsto con la delibera 534/2014/R/eel, Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. (RFI) sottoscriva un nuovo contratto di dispacciamento e di trasporto, rispettivamente con Terna e le imprese distributrici, per i punti di prelievo che alimentano le linee alta velocità a 25 kV. Ciò al fine di scorporare tali punti dai contratti di dispacciamento e di trasporto di cui RFI è già titolare, separando, così, l'energia prelevata per alimentare i treni dell'alta velocità che non beneficia del RTS dall'energia prelevata per la restante alimentazione della trazione ferroviaria che invece beneficia di tali agevolazioni.

Verifica di conformità di proposte di modifica del codice di trasmissione, dispacciamento, sviluppo e sicurezza della rete[Delibera 224/2018/R/eel](#)

L'Autorità ha positivamente verificato le proposte di modifica del Codice di rete trasmesse da Terna ed ha richiesto alla medesima di compiere, nell'ambito di future revisioni del Codice di rete, valutazioni in merito a taluni requisiti per la fornitura della riserva pronta.

Disposizioni in tema di corrispettivo per la remunerazione transitoria della disponibilità di capacità produttiva ex articolo 36 della deliberazione dell'Autorità 48/04, per l'anno 2017[Delibera 248/2018/E/eel](#)

L'Autorità ha aggiornato la disciplina transitoria dell'ulteriore remunerazione della disponibilità di capacità di generazione elettrica per l'anno 2017.

Modifiche e integrazioni ai criteri e alle condizioni per la disciplina del sistema di remunerazione della disponibilità di capacità produttiva di energia elettrica[Delibera 261/2018/R/eel](#)

L'Autorità ha modificato e integrato la delibera ARG/elt 98/11, al fine di:

- adeguare i criteri e le condizioni per la disciplina del sistema di remunerazione della disponibilità di capacità di generazione di energia elettrica (mercato della capacità) agli indirizzi del Ministero dello Sviluppo Economico e agli impegni assunti dallo Stato italiano con la Commissione europea in relazione al mercato medesimo;
- introdurre alcuni cambiamenti ai criteri per la disciplina del mercato della capacità in esito alle consultazioni di cui ai documenti 713/2016/R/eel e 592/2017/R/eel;
- apportare ulteriori modifiche ai menzionati criteri, anche al fine di delineare una più efficiente allocazione dei rischi e modificare la destinazione della rendita di congestione che si determina in esito al mercato della capacità.

Approvazione delle regole di nomina dei programmi di scambio fra zone d'offerta (nomination rules) ai sensi dell'articolo 36 del regolamento 2016/1719 (FCA)[Delibera 267/2018/R/eel](#)

Nell'ambito dell'implementazione del Regolamento UE 2016/1719 (FCA) in materia di allocazione della capacità di trasmissione a termine, l'Autorità ha:

- approvato le proposte relative alle regole di nomina dei diritti fisici di trasmissione di lungo termine (*nomination rules*) allocati sulle frontiere italiane, finalizzate a definire i programmi di scambio sui relativi confini fra zone d'offerta, per i confini Italia zona Nord – Francia, Italia zona Nord – Austria e Italia zona Nord – Slovenia;
- posticipato l'approvazione della proposta di *nomination rules* per il confine Italia zona Brindisi – Grecia.

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 Richard 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 Richard 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

Disclaimer

1. I bilanci elettrici mensili dell'anno 2018 e 2017 sono provvisori.
2. In particolare, i bilanci elettrici mensili dell'anno 2018 – 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.