

Statistisk overblik

September 2022

Virksomhedernes energiomkostninger



→ Overblik over energipriser	2
→ Elprisen	2
→ Naturgasprisen	3
→ Olieprisen	4
→ Kulprisen	5
→ Eltariffer	6
→ Kvoteprisen	6
→ Biomasseprisen	7

Energipriserne stiger fortsat til usete højder op mod den kommende varmesæson. Naturgasprisen har dog set et dyk i starten af september efter en rekordhøj august, hvor prisen d. 30. august steg til 2.383 kr. pr. MWh. Prisen på naturgas dykkede den efterfølgende uge, da den igen faldt til 1.669 kr. pr. MWh d. 3. september.

Elprisen har ikke set samme dyk og forbliver fortsat på et rekordhøjt niveau. Elprisen er dermed fortsat den dyreste energitype. Gennemsnitsprisen for el nåede i august måned op på 3.256 kr. pr. MWh.

Olie har set et mindre fald i løbet af sommeren. Efterspørgslen på kul stiger fortsat som resultat af de høje naturgaspriser. Prisen på kul stiger derfor også, men ikke i samme drastiske grad som naturgas og el.



Dansk Industri

Statistisk overblik er udgivet af DI. Indholdet er udarbejdet på baggrund af offentlig tilgængelig information og DI's generelle viden og vurderinger af markedet. Statistisk Overblik er ikke udarbejdet med henblik på rådgivning om positioner i markedet. DI kan ikke drages til ansvar eller gøres erstatningsansvarlig for beslutninger, som træffes på grundlag af indholdet i denne publikation.

Endnu engang rekord-høje priser på el og naturgas.

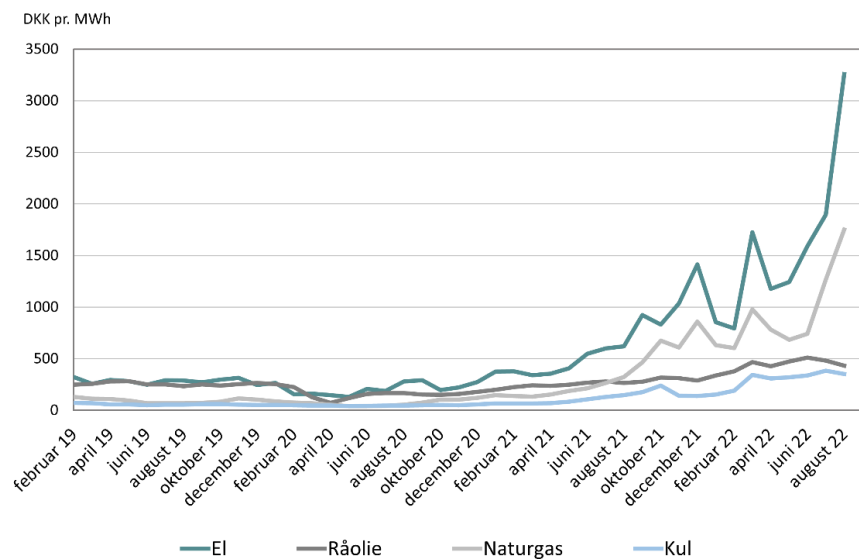
Overblik over energipriser

Energipriserne stiger til et uset højt niveau. Som det fremgår af figuren gælder dette især for el og naturgas, som har haft endnu en drastisk stigning i den sidste del af sommeren. Olie og kul er til sammenligning kun steget marginalt sammenlignet med 1. kvartal 2022, og er endda faldet i den sidste halvdel af sommeren.

Elprisen fastholder positionen som den dyreste energitype, idet den i august havde en gennemsnitspris på 3.256 kr. pr. MWh. Dette er en stigning på 64% sammenlignet med juli 2022, hvor elprisen endda også nåede et rekordhøjt niveau med en gennemsnitlig pris på 1.985 kr. pr. MWh.

Den samme trend gælder for naturgasprisen, der også nåede et rekordhøjt niveau i august med en gennemsnitspris på 1.751 kr. pr. MWh. I juli måned lå den gennemsnitlige pris på 1.267 kr. pr. MWh. Fra juli til august har der således været en stigning på 38%. Naturgasprisen har dog efterfølgende oplevet et fald i den først del af september og havde i den første uge af september en gennemsnitlig pris på 1.551 kr. pr. MWh.

Olieprisen lå i august på 434 kr. pr. MWh efter et peak i juni, hvor den ramte 511 kr. pr. MWh. Kul forbliver den billigste energitype med en gennemsnitlig pris på 353 kr. pr. MWh i august.



Anm.: Data for spotprisen for el for hhv. DK-Vest og DK-Øst er beregnet til et dagsgennemsnit af de to priser og til sidst et samlet månedligt gennemsnit. Råolieprisen er svarende til Europe Brent Spot Price. Kulpriserne er opgjort i CIF-priser, dvs. de inkluderer fragt og forsikring. Databrud for naturgas i september 2019, april og august 2021.
Kilde: Energinet, U.S. Energy Information Association, Danmarks Nationalbank, Gaspoint Nordic, Quandl, EEX samt DI-beregninger

Elprisen kom over 5.000 kr. pr. MWh, idet den d. 26. august steg til 5.246 kr. pr. MWh.

Elprisen

Elprisen fortsætter med at stige og ramte et nyt rekordniveau, idet den steg til 5.246 kr. pr. MWh den 26. august. Dette fremgår dog ikke af figuren, da elprisen er vist som et glidende gennemsnit over den seneste uge. Som nævnt i ovenstående var den gennemsnitlige elpris i august 3.256 kr. pr. MWh. I den første uge i september er elprisen faldet en smule, idet den ugentlige gennemsnitspris lå på 2.673 kr. pr. MWh.

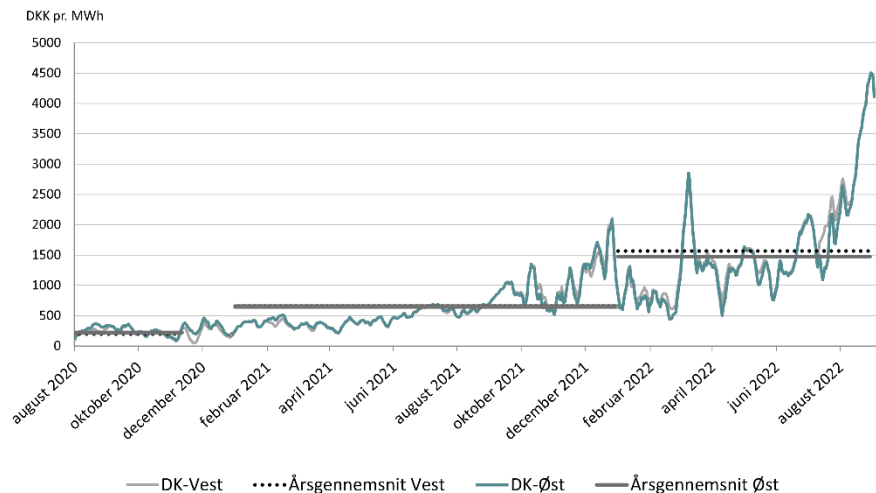
Årsgennemsnit foreløbigt steget med 37% sammenlignet med 2021.

Europæiske kraftværker på nedsat produktion.

De seneste par måneder har skubbet årsgennemsnittet væsentligt op, idet det nu foreløbigt ligger på 1.567 kr. pr. MWh. Dette er en stigning på 139% sammenlignet med 2021, hvor gennemsnitsprisen lå på 653 kr. pr. MWh.

De høje elpriser skyldes til dels de rekordhøje naturgaspriser, der ses i øjeblikket. Derudover har tørken og hedeølgen i Europa haft en stor indvirkning på elprisen. Dette ses især, idet vandkraftværker har haft lavere fyldningsgrader i deres vandreservoirer, hvormed vandkraftproduktionen er faldet. Dertil har de europæiske kul- og atomkraftværker også været ramt af hedeølgen, idet de har manglet kølevand til at nedkøle kraftværkerne tilstrækkeligt. Dette har ført til standsning af produktionen i visse perioder.

Især de franske atomkraftværker har været nødsaget til at nedsætte produktionen. De norske vandkraftværker har også været påvirket af et vind- og nedbørsfattigt år, og elproduktionen herfra har derfor været nedsat. I tillæg til dette har Norges regering valgt at kontrollere eksporten af el når der ikke er tilstrækkeligt vandkraft, med det formål at beskytte dem selv for de stigende europæiske elpriser. Slutteligt har sensommeren været forholdsvis vindfattig, hvilket også har bidraget til stigninger i elprisen.



Anm.: Data er spotpriser, der er udglattet til syv dages gennemsnit, sidste observation er 5. september 2022.
Kilde: Data er hentet fra Energinet, der baserer sig på data fra Nord Pool, EEX, Nasdaq OMX og DI-beregninger

Naturgasprisen fortsætter med at slå rekorder.

Årsgennemsnittet for 2022 er rekordhøjt.

Naturgasprisen

Som det fremgår af nedenstående figur, har der de seneste par måneder været endnu en markant stigning i naturgasprisen. Naturgasprisen nåede endnu en gang et nyt rekordniveau, d. 30. august med et prisniveau på 2383 kr. pr. MWh. August blev dermed den dyreste måned nogensinde med en gennemsnitspris på 1.751 kr. pr. MWh. Efter den voldsomme stigning frem til den 30. august, har naturgasprisen igen oplevet et drastisk fald, idet naturgasprisen den 3. september faldt til 1.369 kr. pr. MWh.

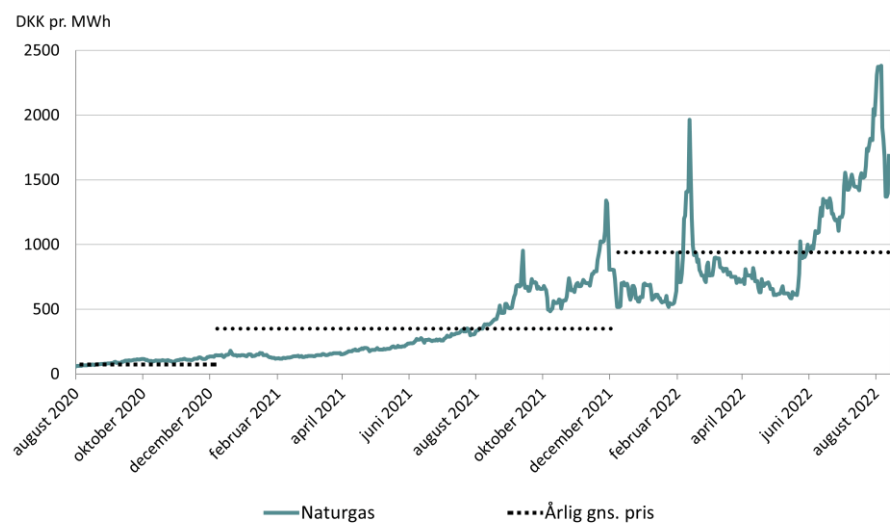
De seneste måneder har presset årsgennemsnittet for naturgasprisen op, således det nu foreløbigt ligger på 941 kr. pr. MWh. Dette er en stigning på 170% sammenlignet med 2021, hvor gennemsnitsprisen var 348 kr. pr. MWh.

Varslingen om en tre dages lang standsning af naturgasleverancerne fra russiske Gazprom i slutningen af august var bl.a. med til at presse prisen yderligere

op, idet ustabiliteten øger konkurrencen om det tilgængelige udbud. Usikkerheden om den fremtidige russiske leverance af gas henover vinteren pressede således priserne op, idet udbuddet af LNG fra bl.a. USA, Mellemøsten og Australien ikke kan dække efterspørgslen.

Det kraftige prisfald i starten af september skyldes bl.a., at de europæiske naturgaslagre har nået en høj fyldningsgrad væsentligt tidligere end forventet. De europæiske gaslagre har foreløbigt en gennemsnitlig fyldningsgrad på 82%, og opfylder dermed EU målsætningen om en fyldningsgrad på minimum 80% i alle europæiske lagre inden d. 1. november. Den høje fyldningsgrad af gaslagrene har dermed været med til at skabe mere ro på markedet.

Naturgasprisen er dog igen steget d. 5. september, hvor den ramte 1.685 kr. pr. MWh. Stigningen skyldes hovedsageligt, at Nord Stream 1 fortsat er lukket, hvormed leverancen af russisk gas til Tyskland er foreløbigt stoppet.



Anm.: Sidste observation er fra den 6. september 2022.
Kilde: PowerNext og DI-beregninger

Olieprisen

Olieprisen har ikke samme volatile tendens som el- og naturgasprisen, idet den i løbet af juli og august er faldet efter et peak i juni. I juni lå gennemsnitsprisen på 511 kr. pr. MWh, hvorefter den faldt til hhv. 481 kr. og 434 kr. pr. MWh i juli og august. Sammenlignet med juni er gennemsnitsprisen for august dermed 15% lavere.

Det forhenværende toppunkt for 2022 på 538 kr. fra februar blev erstattet af et nyt toppunkt i juni, hvor prisen d. 13. juni steg til 540 kr. pr. MWh. Det foreløbige lavpunkt for 2022 er fortsat fra d. 3. januar, hvor prisen var 303 kr. pr. MWh.

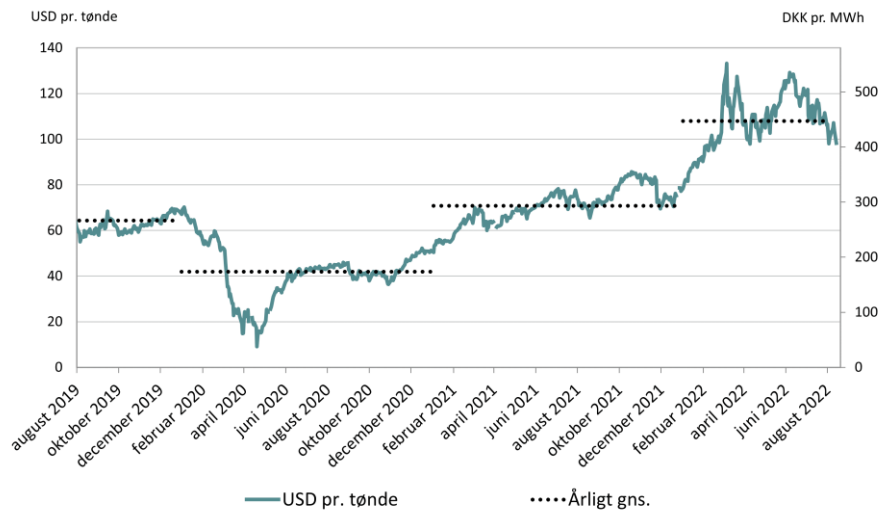
Det foreløbige årgennemsnit ligger nu på 439 kr. pr. MWh, hvilket er en stigning på 66,9% sammenlignet med 2021, hvor årgennemsnittet var 263 kr. pr. MWh.

En varsling fra OPEC+ landene om, at et fald i udbuddet af olie kan forekomme i fremtiden for at genoprette markedsbalancen, har bl.a. forårsaget en stigning i olieprisen. Dertil er frygten om en fremtidig recession fortsat årsag til, at flere større investorer udtræder af markedet. Dette har ført til en volatil oliepris i 2022, idet markedet er blevet mere ustabil.

Olieprisen falder i juli og august efter et peak i juni.

Årgennemsnittet stiger til 439 kr. pr. MWh.

Varsling om nedsat produktion fra OPEC+ landene.



Anm.: Europe Brent Spot Price FOB, dagsobservationer, sidste observation d. 30. august 2022.
Kilde: U.S. Energy Information Association (EIA) og Danmarks Nationalbank

Kulprisen

Kulprisen stiger igen i slutningen af august efter et dyk i starten af måneden. Den 6. august faldt kulprisen til 335 kr. pr. MWh efter høje priser i den første halvdel af sommeren. Den er nu på vej op igen, idet kulprisen d. 29. august nåede en pris på 419 kr. pr. MWh.

Det foreløbige lavpunkt for 2022 er fortsat fra d. 3. januar, hvor prisen lå på 115 kr. pr. MWh. Toppunktet for 2022 er fortsat fra d. 8. marts, hvor kulprisen nåede op på 440 kr. pr. MWh. Kulprisen nærmer sig dog dette niveau igen.

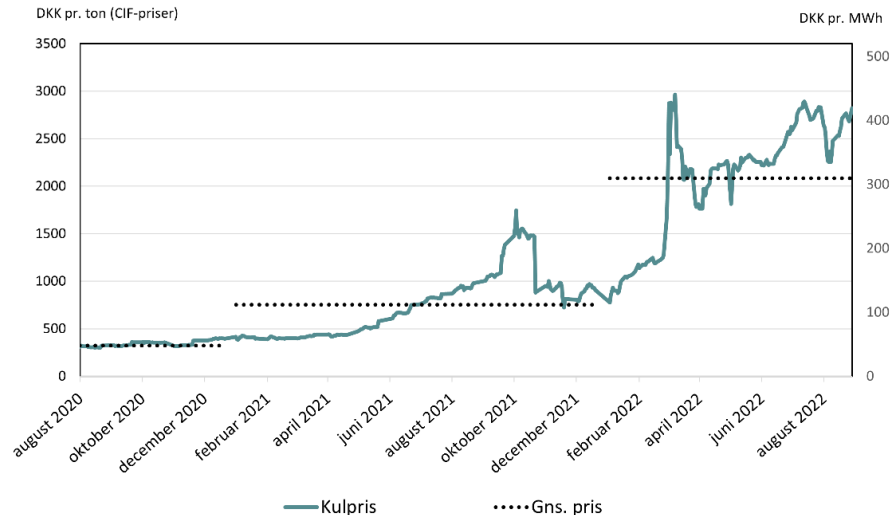
Månedsgennemsnittet for august ligger på 353 kr. pr. MWh, hvilket er et lille fald sammenlignet på månedsgennemsnittet for juli på 384 kr. pr. MWh. Årsgennemsnittet i 2022 er steget til 309 kr. pr. MWh, hvilket er en stigning på 178% sammenlignet med 2021, hvor den årlige gennemsnitspris var 111 kr. pr. MWh. Sammenlignet med 2019, som er det seneste normale prisår, var gennemsnitsprisen på 60 kr. pr. MWh.

Prisen på kul forbliver høj som konsekvens af den rekordhøje gaspris, der presser forbrugssiden til at skifte til billigere energityper såsom kul. Flere kul kraftværker i Europa er genåbnet som resultat af dette, hvilket får efterspørgslen til at stige. Som eksempel på dette ses det fra Energistyrelsens månedlige energistatistik¹, at den danske import af kul i det første halvår er på 934.734 tons. I 2021 var importen i det første halvår 136.735 tons. Dette er dermed en stigning på 583%.

Foreløbigt årsgennemsnit på 309 kr. pr. MWh.

Høje gaspriser giver fordel til kul.

¹ Månedlig Energistatistik, Kul og koks, 2022, Energistyrelsen

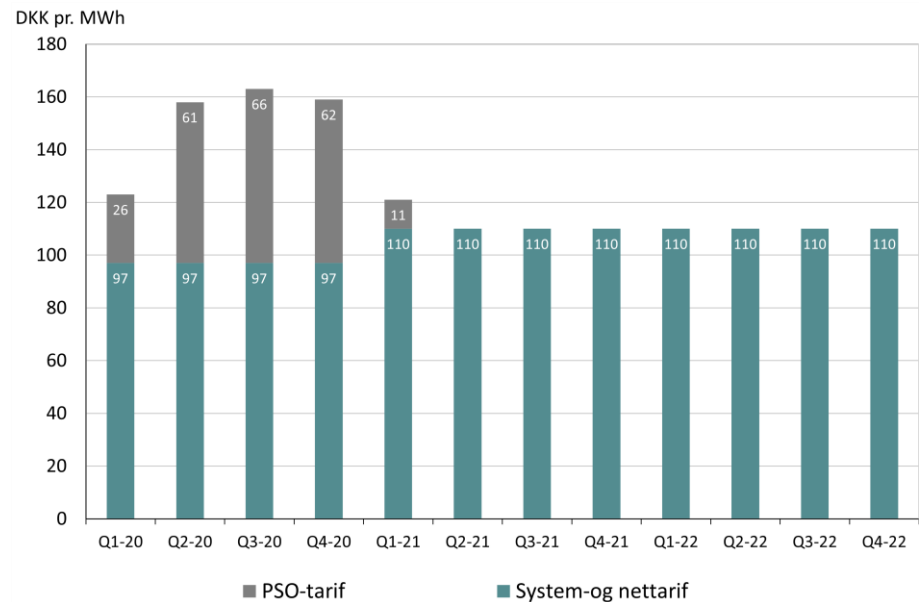


Anm.: Kulpriserne er opgjort i CIF-priser, dvs. pris inkluderer fragt og forsikring. Indekset er for termisk kul (bituminuos/steam coal) med kvalitetsspecifikationen "calorific value 6000 kcal/kg" og "maksimalt 1 pct. svovl", dvs. brunkul er ikke inkluderet. Priserne er opgjort som gns. pr. måned sammenholdt med den gns. dollarkurs.
 Sidste observation er fra den 30. august 2022.
 Kilde: Quandl, Nationalbanken og DI-beregninger

Eltariffer

Energinets system- og nettariffer bliver fastsat for ét kalenderår ad gangen, og i 2022 er system- og nettarifferne fastsat til 110 kr. pr. MWh, hvilket er det samme niveau som i 2021. Nettariffen udgør 49 kr. pr. MWh, mens systemtariffen er på 61 kr. pr. MWh.

PSO-tariffen er helt bortfaldet i 2022.



Kilde: Energinet.dk og Energistyrelsen

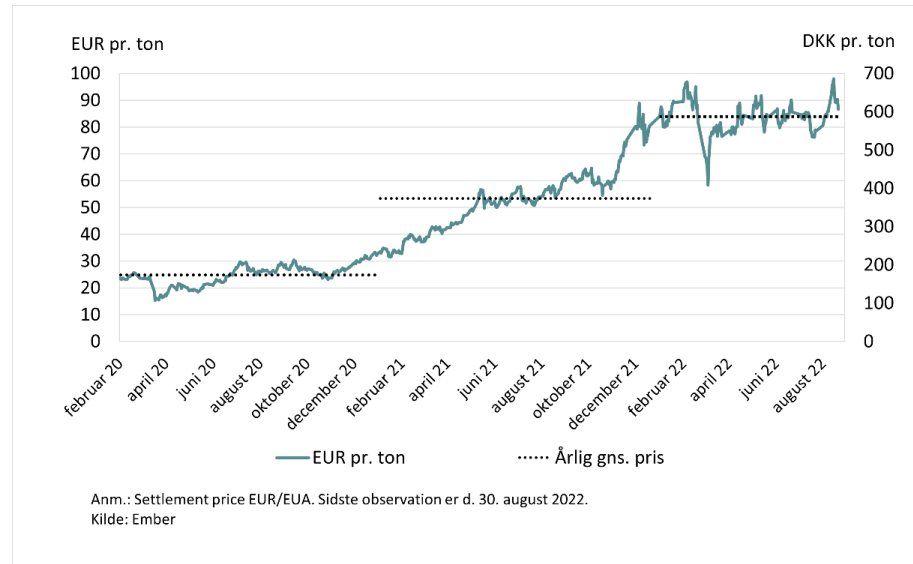
Kvotepreisen

Efter en markant stigning i CO2-kvotepreisen i midten af august, hvor kvotepriisen nåede et nyt toppunkt på 728 kr. pr. ton, er den i den sidste del af august igen faldet til et niveau omkring 660 kr. pr. ton. Årsgennemsnittet for 2022

Faldende kvotepriser i september efter toppunkt i midt august.

ligger nu foreløbigt på 625 kr. pr. ton. Sammenlignet med 2021 er dette en stigning på 58%, idet en kvote i 2021 i gennemsnit kostede 396 kr.

Kvotepriisen falder på trods af fortsat øget forbrug af fossile energityper, især kul, hvilket øger efterspørgslen på kvoter. Faldet kan bl.a. skyldes, at de høje energipriser skaber frygt for, at den europæiske produktion i fremtiden vil falde, hvormed efterspørgslen på kvoter vil falde.

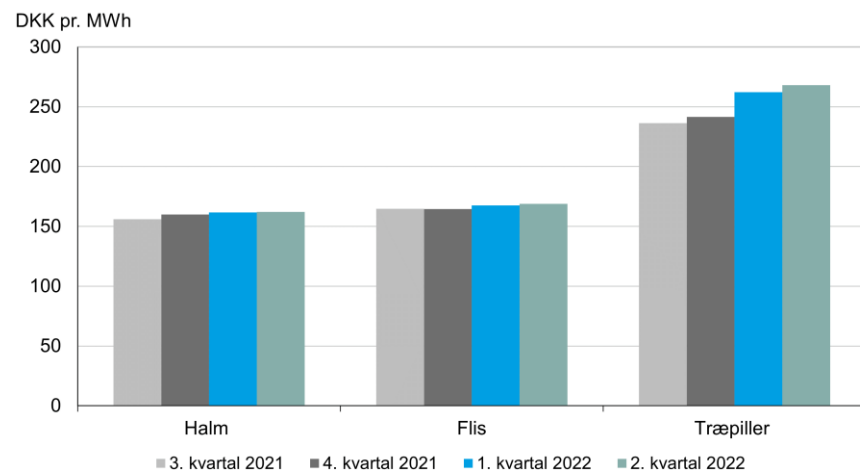


Biomassepriser

Biomassepriserne har indtil 2. kvartal 2022 ligeledes set en stigning. De indberettede priser, der ses på nedenstående figur, gælder for de brændsler, der blev forbrugt i det respektive kvartal. Det kan således være indkøbt tidligere, hvormed priserne ikke nødvendigvis giver det fulde billede af de prisstigninger, der kan være i vente i den kommende varmesæson.

Træpiller er den biomassetype, der har set den største prisstigning, idet gennemsnitsprisen er steget fra 236,28 kr. pr. MWh i 3. kvartal 2021 til 268,14 kr. pr. MWh i 2. kvartal 2022. Dette er en stigning på 13,2%.

Halm havde i 2. kvartal 2022 en gennemsnitlig pris på 162,15 kr. pr. MWh, og flis havde en gennemsnitspris på 168,81 kr. pr. MWh i samme periode.



Anm.: Pga. få indberetninger fremgår biogaspriserne ikke af figuren. Bemærk at denne figur ikke må deles uden for medlemskredsen.
Kilde: Dansk Fjernvarme, kvartalsvis brændselsprisstatistik.