

Status på energipriserne:

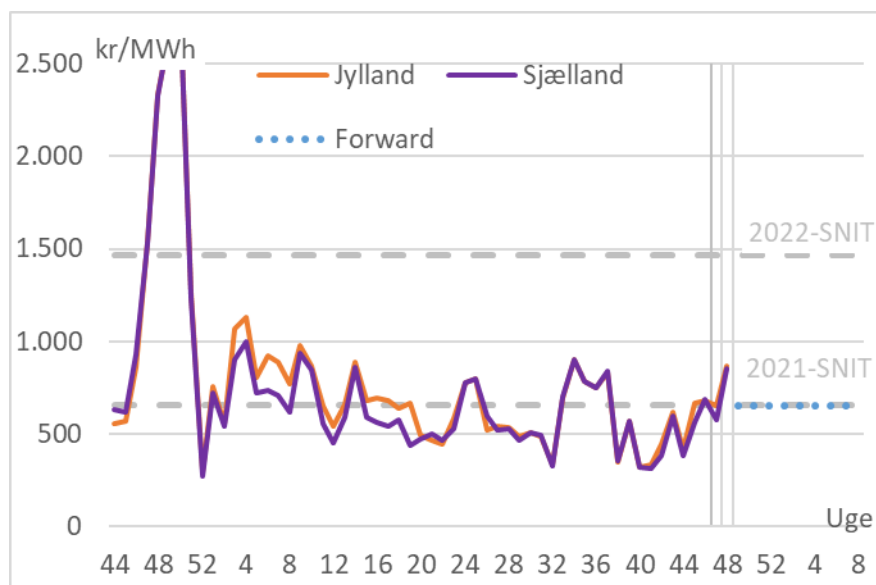
Koldt og vindstille vejr over Nordeuropa fik elprisen til at stige kraftigt i november i forhold til oktober, mens effekten på kul og gas var mild. Lave forventninger til fremtidig vækst og produktion satte også et nedadgående pres på olie- og kvoteprisen. DI Energi giver dig en status på energipriserne her.

Nyt look:

Vi har i DI udviklet på vores energiprisstatus-rapport. Det nye look er designet med udgangspunkt i endnu bedre at kunne forklare de underliggende faktorer, der påvirker prisudviklingen for de forskellige energityper. Rapporten vil derfor fremover bære præg af flere informationer og grafiske visualiseringer af blandt andet vejr- og forbrugsforhold.

1. Elprisen steg kraftigt i november i forhold til oktober

Gennemsnitsprisen per MWh for november lå på 625 kr., hvilket er 43,5 pct. højere end gennemsnittet for oktober, der endte på 436 kr. pr. MWh. Årgennemsnittet for DK1 og DK2 ligger i øjeblikket på henholdsvis 662 og 616 kr. pr. MWh. I 2022 endte årgennemsnittet på 1.463 kr. pr. MWh.



Figur 1: Engros-elspotpriser

Det meget kolde og tørre vejr over Skandinavien, fik elprisen til at stige kraftigt. Det kolde vejr har blandt andet medført, at Danmark den 29. november for første gang brugte mere strøm på et døgn end før udbruddet af krigen i Ukraine. Det skyldes blandt andet, at flere danskere under energikrisen skiftede gasfyrene ud med eldrevne varmepumper. Dertil har flere fjernvarmeværker også skiftet gasturbiner ud med store varmepumper.

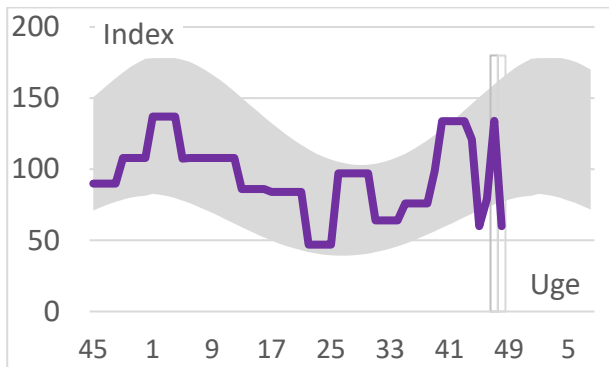
Forhold, der påvirker elprisen:

Vind og Sol

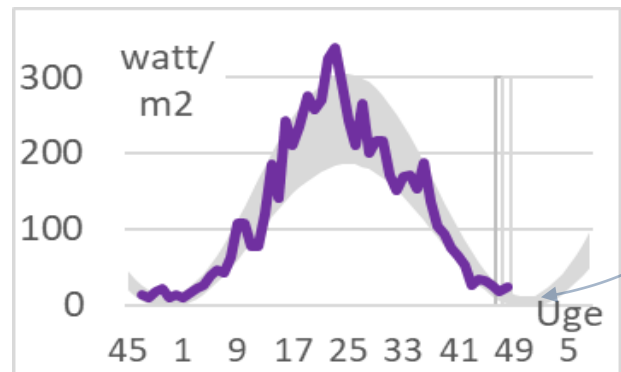
Vinden blæste meget i uge 47, men mærkbart mindre i uge 48, begge sammenlignet med normalen for måneden. Vi så også et lavere niveau end i oktober, som var stormfuld. Solindstrålingen var lav og normal for årstiden.

Nyt look og nye grafer

Normalområdet er vist med grå baggrund



Figur 2: Vindens energiindhold¹



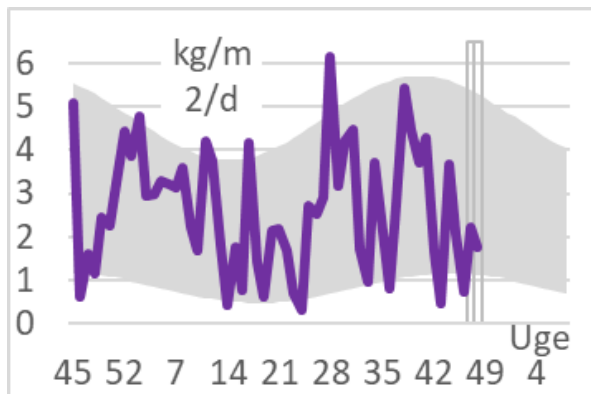
Figur 3: Solindstråling²

Nedbør i Norden og temperaturen

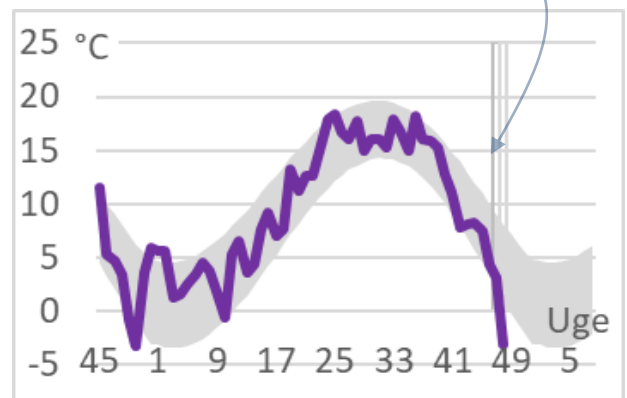
Selvom der har været vådt i Danmark i november, så har nedbøren i Norden ligget under gennemsnittet for årstiden. Temperaturen i Danmark er i den kolde ende og har været næsten lodret faldende de seneste uger.

Nyt look og nye grafer

Rapporteringsuger er vist med lodrette streger



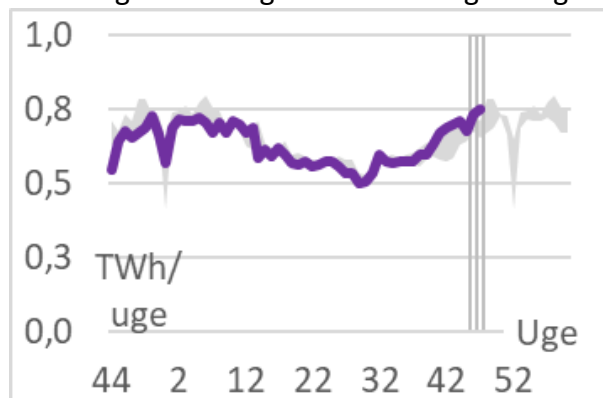
Figur 3: Nedbør i Norden³



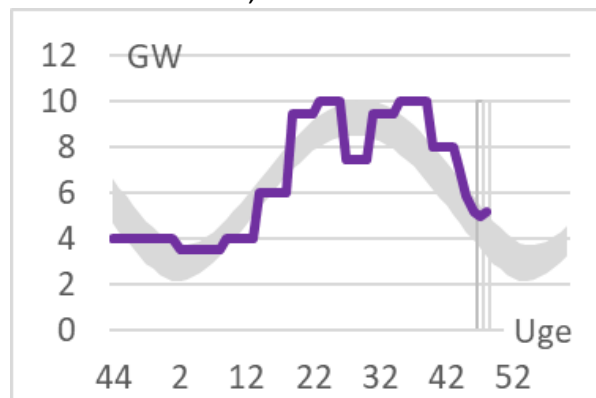
Figur 4: Middeltemperatur⁴

Forbrug

Elforbruget følger en sæsonrytme, og det kolde vejr på det seneste har bidraget til stigende elforbrug. Der er taget en sædvanlig mængde kapacitet ud af markedet, som normalt for årstiden.



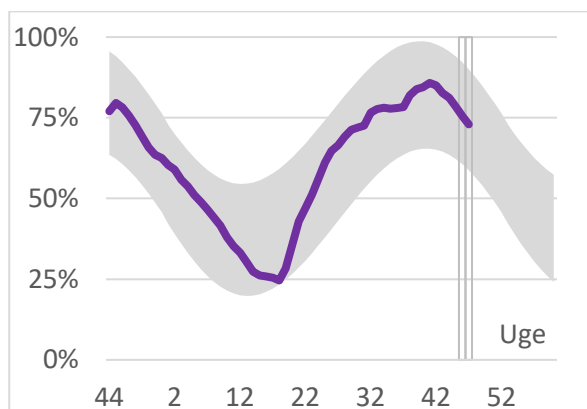
Figur 5: Elforbrug



Figur 6: Elkapacitet ude af markedet⁵

Vandreservoarer i Norden

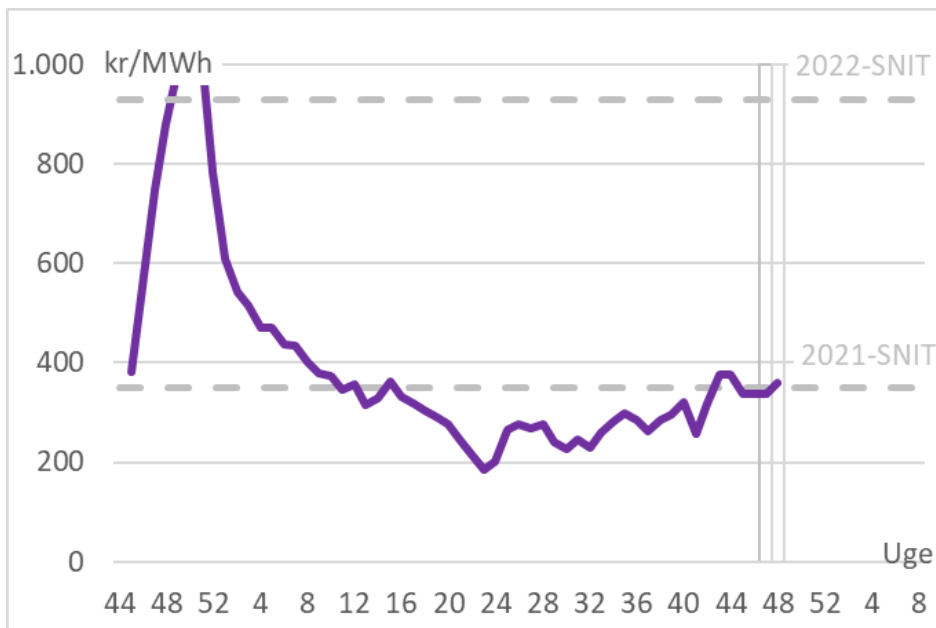
Reservoirfyldningen i Norden er gennemsnitlig for årstiden og tæt på fuldt niveau. Dette er positivt for forsynings sikkerheden.



Figur 7: Fyldning i nordiske reservoir⁶

2. Gasprisen stiger kun en lille smule på trods af meget koldt vejr i Nordeuropa

Naturgasprisen er overordnet uændret siden sidste rapportering. Generelt har prisen været jævnt stigende de seneste par måneder, men langt fra volatiliteten i 2022.



Figur 8 Engros-naturgasspotprisen ETF Day7

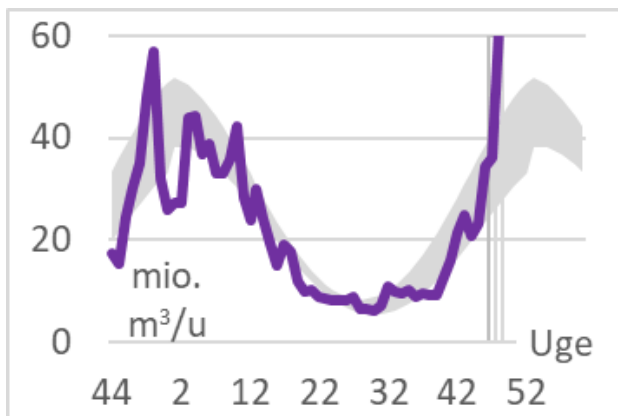
Månedsgennemsnittet for november lå på 347 kr. pr. MWh, hvilket er en stigning på 3,1 pct. sammenlignet med oktober, hvor månedsgennemsnittet endte på 337 kr. pr. MWh.

Årsgennemsnittet ligger nu foreløbigt på 324 kr. pr. MWh, hvilket er under årsgennemsnittet for 2021, der endte på 349 kr. pr. MWh. Sammenlignet med 2022, hvor gennemsnitsprisen var 930 kr. pr. MWh, er det foreløbige årsgennemsnit for 2023 65,2 pct. lavere.

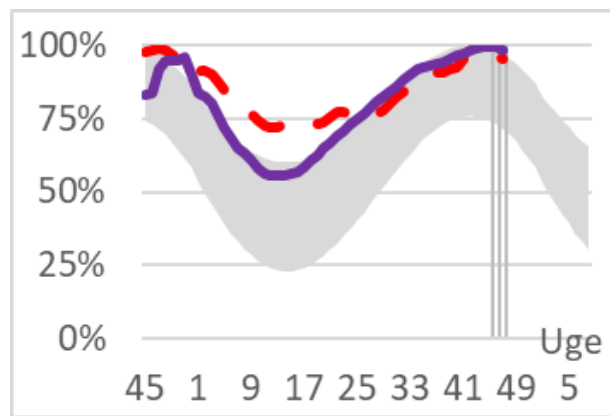
Det meget kolde vejr, der præger Nordeuropa for tiden, ville normalt resultere i kraftige prisstigninger på gas. Høje fyldningsgrader på de europæiske gaslagre og et lavt gasforbrug for årstiden får imidlertid prisen på gas til kun at stige en lille smule. En udvikling, der også underbygges af gode forhold på forsyningsiden særligt grundet store leverancer fra de norske gasfelter.

Gasforbrug og gaslagre

Gasforbruget er steget voldsomt som følge af det kolde vejr og ligger nu uden for normalen for årstiden. For første gang siden sidste vinter er fyldningsgraden begyndt at falde i Danmark og EU. Fyldningsgraden i de danske gaslagre var den 28. november 92,42 pct., imens de den samme dag lå på 96,51 pct. for EU generelt, hvilket er højt i forhold til gennemsnittet for sæsonen. Dermed er der indikation for udmærket forsyningsikkerhed.



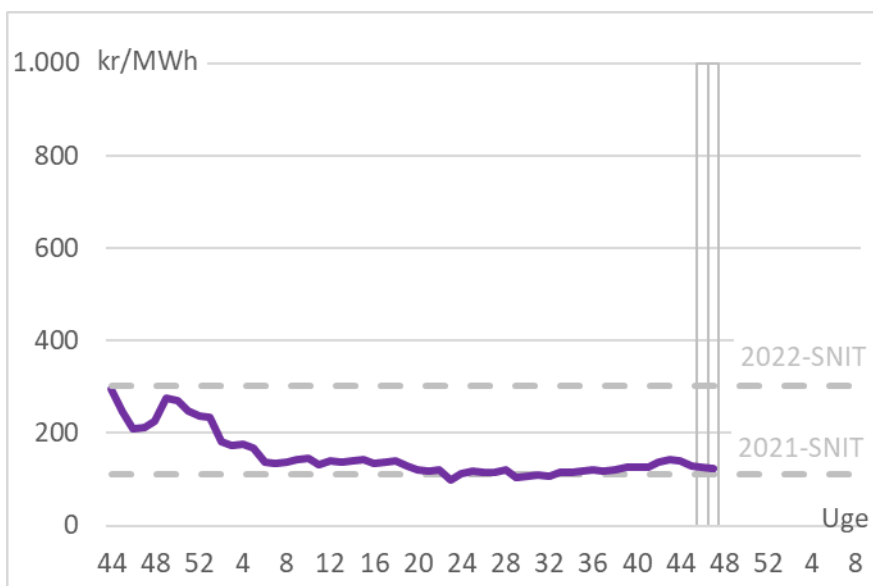
Figur 9: Gasforbrug



Figur 10: DK og EU gaslagre⁸

3. Kulprisen er faldet fra oktober til november i gennemsnit i modsætning til gas

Gennemsnittet for november lå på 124 kr. pr. MWh. Det er et fald på 9,5 pct. sammenlignet med oktober, hvor gennemsnittet endte på 137 kr. pr. MWh. Det foreløbige årgennemsnit ligger nu på 130 kr. pr. MWh, hvilket er 57,3 pct. lavere end gennemsnittet for 2022, der endte på 304 kr. pr. MWh. Årgennemsnittet for 2021 var 112 kr. pr. MWh.

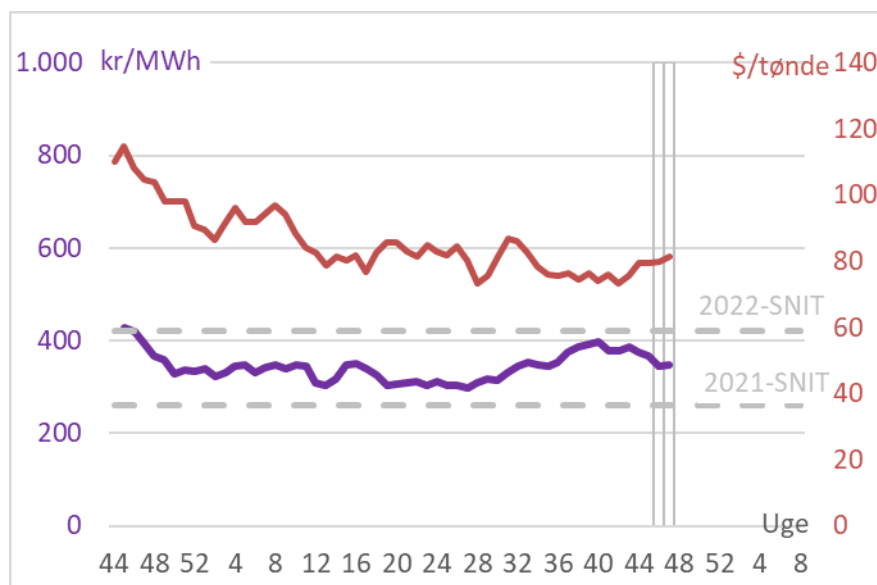


Figur 11: Kulprisen

Ukarakteristisk for kulmarkedet har prisen på kul ikke fulgt med gasprisen, idet prisen på gas i gennemsnit steg fra oktober til november. De to markeder plejer ellers at være tæt korreleret grundet, at en stigning i gasprisen, som udgangspunkt øger efterspørgslen på elproduktion baseret på kul. Høje beholdninger på de europæiske kulterminaler og lave forventninger til produktionsindustrien er en del af forklaringen på de modsatrettede prisudviklinger. Korrelationen imellem gas- og kulprisen forventes dog fortsat at holde fremadrettet.

Olieprisen fortsætter med at falde

Det foreløbige månedsgennemsnit for november ligger på 340 kr. pr. MWh, hvilket er 10,2 pct. lavere end gennemsnittet for oktober, der var på 379 kr. pr. MWh. Årgennemsnittet for 2023 ligger nu på 339 kr. pr. MWh, hvilket er 19,8 pct. lavere end gennemsnittet for 2022, der ligger på 422 kr. pr. MWh.

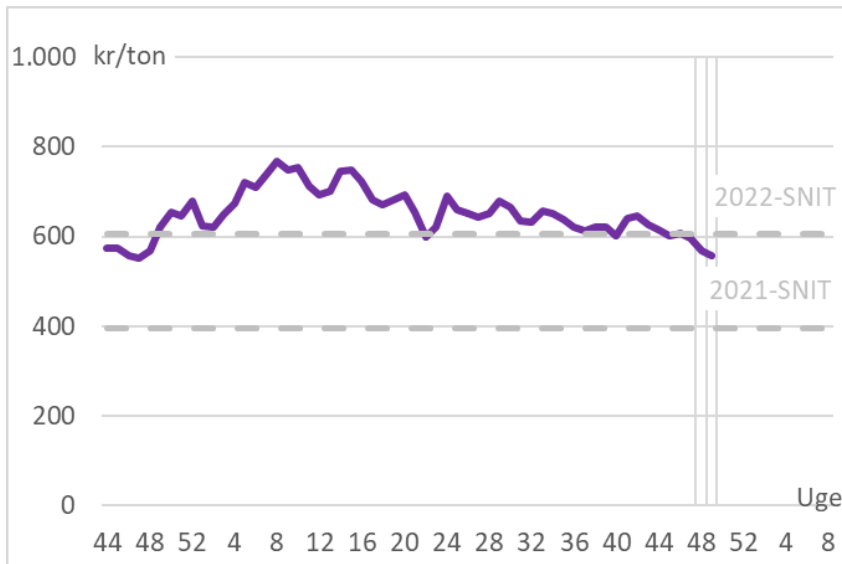


Figur 12: Crude Brent oliespotpris

Faldet i prisen på olie i november sker i lyset af flere begivenheder. Sidst i november udskød OPEC+ et møde, hvor produktionsnedskæringer var på dagsordenen, hvilket blev tolket af markedet som et tegn på uenighed blandt medlemslandene. Efter 7 ugers kampe indgik Israel og Hamas den 24. november også en midlertidig våbenhvile efter 7 ugers kamp. Dertil danner global afmattende økonomisk aktivitet bagtæppe for begge begivenheder, hvilket markedet har reageret på med prisfald.

Kvoteprisens prisfald intensiveres

Kvoteprisen er faldet kraftig og er ligger på det laveste niveau i hele 2023. Månedsgennemsnittet for november lå på 598 kr. pr. ton, hvilket er 4,8 pct. lavere end gennemsnittet for oktober, der endte på 628 kr. pr. ton. Det foreløbige årgennemsnit er dermed faldet til 661 kr. pr. ton, hvilket er 8,9 pct. højere end gennemsnittet for 2022, der endte på 606 kr. pr. ton.



Figur 13 EU ETS CO2 kvotespotpris

Prisfaldet på CO2 kvoter skyldes fortsat høje renter, samt lave forventninger til kommende vækst og økonomisk aktivitet i EU. Det er især færre ordrer og mindre aktivitet i den europæiske produktionsindustri, der presser kvoteprisen nedad.

Kildehenvisninger:

¹ Data er fra vindstat.dk, hvor firmaet EMD løbende beregner et index, for hvor meget energi der potentielt er i vinden offshore. Disse data er 1-2 måneder gamle. De seneste data er beregnet på baggrund af vinden i Esbjerg fra dmi.dk, beregnet om til approksimativt, sammenligneligt indeks. Det grå område viser variationen set over 10 år.

² Data er fra dmi.dk: "Global Stråling" som gennemsnit fra 6 stationer i Danmark.

³ Data er fra Climate Data Store og dækker simpelt gennemsnit af nedbør i Finland, Norge og Sverige. Det er primært Norge og Sverige, der har vandkraft og hvor nedbør har betydning for fremtidig fyldning. Nordens reservoirs fungerer som et lager, som producerer kraft, når det bedst kan betale sig for ejerne. Det grå område viser fyldningens variation set over 10 år.

⁴ Data er fra dmi.dk og er gennemsnit af Danmark. Det grå område viser variationen set over seneste 10 år.

⁵ Urgent Market Messages fra umm.nordpoolgroup.com. Grafen dækker samlet produktion - i Danmark (DK1+2), Nordtyskland (Tennet og 50Hertz), Norge (alle BZ) og Sverige (alle BZ), som er meldt ude af drift i perioden.

⁶ Data er fra Nordpoolgroup.com. Vandet bruges til kraftproduktion i Norge og Sverige og fungerer derfor som en form for lager for elsystemet.

⁷ Fra eex.com

⁸ Data er fra <https://agsi.gie.eu/> Rød kurve er Danmark, blå kurve er EU.