



Elmarknadsanalys Mars 2021

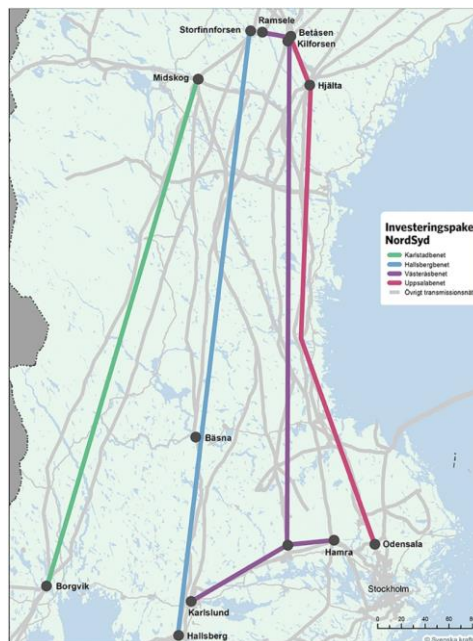
De stora prisskillnaderna fortsätter

Elpriserna har haft en stigande trend de senaste veckorna på grund av allt kallare väderlek, men i mitten av månaden vände trenden till följd av en starkare hydrologisk balans. Kärnkraften har levererat nära 100% och vindkraften har satt nya produktionsrekord. Driftsättningen av SydVästlänken har förskjutits ytterligare vilket bibehåller de höga prisskillnaderna i Sverige. Det är också 10 år sen Fukushimakatastrofen inträffade, en händelse som ändrat energimarknaden enormt.

De rörliga priserna började månaden på höga nivåer orsakade av minskade vattenmagasin, ökad efterfrågan och höga priser på kontinenten. Även terminspriserna steg inledningsvis. I mitten av månaden blev väderprognoserna mer lågtrycksbetonade med större nederbörds mängder och ökad vind vilket drev ner priserna.

Mindre problem i en av Ringhalsreaktorerna har föranlett SvK att begränsa överföringsmöjligheterna i stamnätet vilket gjorde att prisskillnaderna mellan elområdena i Sverige ökade markant. Med mindre baskraft i elsystemet är detta en åtgärd som blir allt vanligare att SvK tillgriper.

Enligt tidsplanen skulle arbetet med SydVästlänken påbörjas under 2011 och tas i drift under 2013. Nu under 2021 och tjugotvå förseningar senare, varav en aviserades under månaden som var, ser man att prisområdesskillnaderna ökat avsevärt genom åren. I väntan på driftsättningen av SydVästlänken har Svenska Kraftnät meddelat sitt största investeringspaket någonsin, kallat NordSyd. NordSyd förväntas ta ca 20 år att genomföra. Med 4 TWh/år i produktion och 6,9 TWh/år i förbrukning behövs elnätet i Dalarna också förstärkas för nå upp till målet om att vara självförsörjande.





I början på månaden gick oljepriset upp rejält till över 70 USD per fat efter en drönarattack på den Saudiarabiska oljeterminalen vid Ras Tanura. Terminalen kan exportera ca 7% av världens efterfrågan. Dock blev terminalen inte lika påverkad som vid drönarattacken 2019 och prisuppgången blev begränsad. OPEC+ beslutade även, trots det höga oljepriset, att behålla sin produktionsminskning. Det räckte dock inte för att hålla upp priset som föll tillbaka under andra halvan av månaden.

I slutet av månaden fastnade ett fartyg i Suez-kanalen i vilken 10% av världens handel går igenom. Tack vare god tillgänglighet på energimarknaderna påverkades dock inte dessa nämnvärt.

Utsläppsrätterna har gått som en raket och priset på dessa har nästan dubblerats till över 40 euro per ton sedan november. En drivande faktor är fonder som spekulerat i fortsatt uppgång.

Den 11 mars var det 10 år sen Fukushima-katastrofen inträffade. Tyskland och Sverige påskyndade efter händelsen stängningen av sina kärnkraftverk medan andra länder som Frankrike, Polen, Finland och Storbritannien ser att kärnkraften har en nyckelroll för att tillgodose efterfrågan på el och att vara en renare energikälla än kol eller naturgas. Det ses även som en nödvändighet med kärnkraft i Europa för att nå EUs mål om netto nollutsläpp 2050.

Energimyndigheten har släppt en korttidsprognos om elmarknaden fram till 2023. Även om energianvändning minskade under 2020 väntas den öka till 2023. Elproduktionen väntas också öka från vind och sol vilket leder till markant ökad elexport. Enligt prognosen väntas vindkraften dubblas från 20 TWh 2019 till 42 TWh 2023 och solet väntas öka från 0,7 TWh 2019 till 2,5 TWh 2023.

Vindkraften var under ett par timmar den 11 mars Sveriges största kraftslag och stod för 35% av Sveriges totala elproduktion. Med en förväntad dubbling av vindkraft de närmsta åren kommer vi sannolikt se dagar där vindkraften står för nästan hela Sveriges elbehov. Bilden visar nettoelproduktion per produktionslag.

