

CORONA-ENERGIEMARKTRADAR

19.08.2020

KEY FACTS

- Nach Daten der AGEB verzeichnet Erdgas die geringste Abnahme der fossilen Energieträger im ersten Halbjahr 2020 (-5%), die anderen fossilen Energieträger nehmen um -7% (Mineralöle) bis zu -35% (Braunkohle) ab.
- Der ifo-Geschäftsklimaindex ist zum dritten Mal in Folge gestiegen. Die Unternehmen blicken optimistischer als in den vorigen Monaten in die Zukunft und die Zeichen stehen nach Angaben des ifo-Instituts auf Aufschwung.
- Die Stabilisierung im Strombereich setzt sich weiterhin fort und es zeigt sich ein leicht ansteigender Trend. Die Talsohle im Strombereich ist vorerst durchschritten, diese lag damit bei ca. -12% Minderverbrauch (KW 22).

Stromverbrauch

- Der Minderverbrauch im Vergleich zu Vorjahren liegt zuletzt (KW 32) bei -8%
- Im optimistischen Szenario normalisiert sich der Verbrauch bis zu KW41 auf das Niveau der Vorjahre (entspricht -20 TWh Minderverbrauch im Gesamtjahr)
- Im pessimistischen Szenario erhöht sich der Minderverbrauch auf ca. 25 TWh im Gesamtjahr (\approx 5% des Jahresverbrauchs)

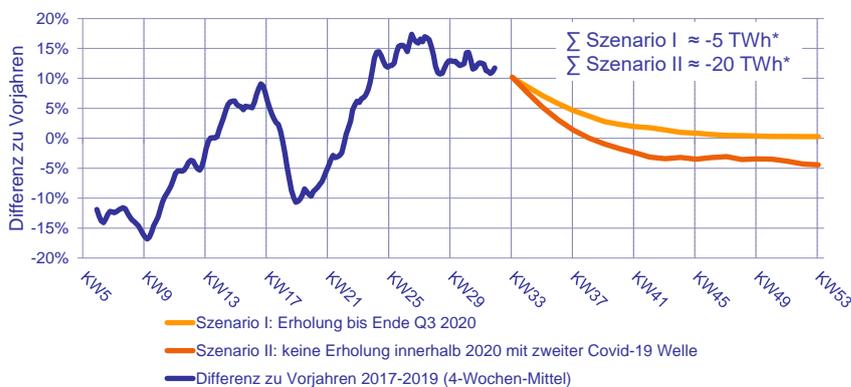


Quellen: ENTSO-E

Die betrachteten Vorjahre sind 2017 - 2019

Gasverbrauch

- Der Mehrverbrauch der Kraftwerke setzt sich fort (ca. 16 TWh seit KW10 im Vgl. zu Vorjahren) und überkompensiert den Covid-19-bedingten Minderverbrauch der Industrie und den temperaturbedingt geringeren Wärmebedarf im Q1
- Der Industrieverbrauch hat sich stabilisiert. Der Minderverbrauch im laufenden Jahr liegt kumuliert bei -11 TWh



Quellen: NCG, GPL

* Minderverbrauch ab 06/20 in Szenarien nur durch Covid-19 bedingt; d.h. keine Extrapolation des bisherigen temperaturbedingten Minderverbrauchs in 2020

Szenario I: Normalisierung der Energienachfrage im 3. Quartal

Szenario II: Teilweise Normalisierung der Energienachfrage und erneutes Anziehen der Einschränkungen im 4. Quartal

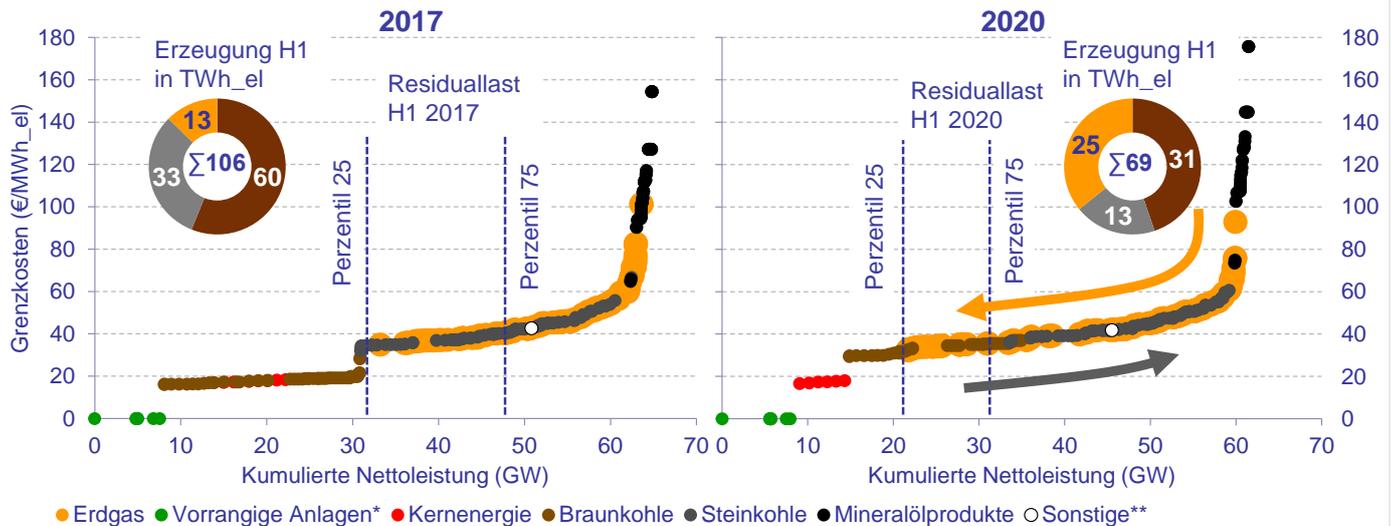
Vorbehalt: Kurven und Zahlen der Szenarien werden fortlaufend aktualisiert

| BIP-Prognosen | Jahresbeginn | Letzte Prognose | Aktuelle Prognose | Energiepreise | 17.08.20 ¹ | Ø 2019 ² | Differenz |
|---------------|--------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------------|---------------------|-----------|
| Ifo-Institut | +1,1% | -6,6% | -6,7% | Strom [EUR/MWh] | 34,57 | 48,26 | -13,69 |
| IfW Kiel | +1,1% | -7,1% | -6,8% | Gas [EUR/MWh] | 8,25 | 18,94 | -10,69 |
| DIW Berlin | +1,8% | <-6,0% | -9,4% | Öl [USD/bbl] | 45,37 | 61,14 | -15,77 |
| HWWI | +1,4% | -2,5% | -5,0% | Kohle [USD/t] | 48,80 | 69,86 | -21,06 |

1 Month Ahead Preis, Quelle: EEX, ICE, Spectron

2 Mittelwert des Jahresfutures aller Handelstage im Jahr 2019, Quelle: EEX, ICE, Spectron

Einfluss der Brennstoffkosten aus 2017 und 2020 auf Deutschlands Merit-Order



Quelle: Bundesnetzagentur, Energate, BAFA, Team Consult Analyse

* Abfall, Biomasse, Deponie-, Gruben-, Klärgas, Laufwasser, Speicherwasser (ohne PS)
** Sonstige/mehrere Energieträger (nicht-erneuerbar)

- Die aktuell niedrigen Gaspreise, sowie die gestiegenen EUA-Zertifikatspreise führen zu niedrigeren Grenzkosten für Gaskraftwerke, wodurch diese in der Merit-Order vorrücken und teilweise Steinkohle- und Braunkohlekraftwerke verdrängen.
- Der Trend wird durch die erhöhte Stromerzeugung aus Gaskraftwerken sowie die verminderte Braun- und Steinkohleerzeugung bestätigt.

Entwicklung in Schlüsselbranchen des verarbeitenden Gewerbes

| Wirtschaftszweig | Ifo-Index (2020) | | | Ø Jahres-Verbrauch (Anteil am verarb. Gewerbe) | Strom | | Gas | |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| | Mai | Juni (neu) | Juli (neu) | | Covid-19-Effekt momentan ¹ | Ø Jahres-Verbrauch (Anteil am verarb. Gewerbe) | Covid-19-Effekt momentan ¹ | |
| Chemische Industrie (WZ08-20) | ● | ● | ○ | 52 TWh (21%) | -0,4% | 119 TWh (32%) | 0% | |
| Metallindustrie (WZ08-24) | ● | ● | ● | 42 TWh (17%) | -7% | 37 TWh (10%) | -7% | |
| Glas- und Keramikindustrie (WZ08-23) | ● | ○ | ○ | 13 TWh (5%) | -3% | 30 TWh (8%) | -3% | |
| Papierindustrie (WZ08-17) | ● | ● | ● | 18 TWh (7%) | -0,3% | 28 TWh (8%) | -4% | |
| Fahrzeugindustrie (WZ08-29) | ● | ● | ● | 16 TWh (7%) | -3% | 13 TWh (4%) | -3% | |

- Ifo-Index: > 45: ● 15 bis 45: ● -15 bis 15: ○ -15 bis -45: ● < -45: ●
- Schätzung der Verbrauchsänderung je Wirtschaftszweig basierend auf historischem Zusammenhang zwischen Ifo-Index und Produktionsindex sowie zwischen Produktionsniveau und Strom- bzw. Gasverbrauch

1 Schätzung des Covid-19-Effekts auf den Verbrauch im abgelaufenen Monat; Analyse Team Consult auf Basis der Erhebung des aktuellen Ifo-Index

Impressum

Herausgeber: Team Consult G.P.E. GmbH, Robert-Koch-Platz 4, 10115 Berlin

Kontakt Daten: +49.30.400 556 0, info@teamconsult.net

Haftungsausschluss & Copyright: Der Corona-Energiemarktradar wurde mit höchster Sorgfalt erstellt. Für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Daten kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Alle Inhalte sind urheberrechtlich geschützt.