

Gas- en powerprijs omhoog door nieuws dat Gazprom gaslevering verder gaat terugschroeven

Olie

De olieprijs verliep zonder grote pieken of dalen afgelopen week en de prijs bleef nagenoeg gelijk. Er is minder vraag naar benzine in de VS en de voorraad benzine en ruwe olie is momenteel lager dan het vijfjarig gemiddelde. Het heeft een bearish effect op de olieprijzen. Daar staat de krapte in de markt tegenover, wat juist een bullish effect heeft. Saudi-Arabië liet overigens weten dat er niet zozeer te weinig olie is, alleen is er een tekort aan raffinagecapaciteit. De markt sloot gisteren op 105.15 \$/bbl.

Na flink te zijn gedaald, is de kolenprijs weer gestegen. In een week van 251.98 naar 275.69 \$/ton. De reden is het nieuws dat Gazprom de gaslevering aan Duitsland vanaf morgen (weer) verder terug gaat schroeven, wat de kolenprijs omhoog drukt. Daarnaast zijn de rivierwaterstanden in de Rijn nog steeds erg laag waardoor er maar 50% van de capaciteit van de boten gebruikt kan worden.

Gas

Uit Duitsland kwam het bericht dat de lidstaten van de EU akkoord zijn met een noodplan om het gasverbruik tussen augustus en eind maart met 15% (vrijwillig) te verminderen. Hoe, dat mogen de landen zelf bepalen. Een opzet liet zien dat individuele landen stimulansen moeten geven voor bedrijven om minder gas te gebruiken. Daarnaast zijn er ook nog voorstellen om in individuele landen minder gas te gebruiken in het algemeen. Er lijkt een akkoord te zijn waarbij er landen worden uitgezonderd. Echter, ook daar is uiteraard discussie over. Helemaal rond is het dus nog niet.

Verder was er nog nieuws dat Frankrijk bereid is om solidair te zijn met gas: ze willen Duitsland ondersteunen als ze gas nodig hebben. Duitsland heeft op haar beurt weer aangegeven dat ze de Oostenrijkse gasopslagen wil gaan vullen. Voor zichzelf heeft Duitsland als doel gesteld dat de gasopslag in september met 75%, in oktober met 85% en in november met 95% moet zijn gevuld.

Emissies

De CO2-prijs (Dec-22) was week op week vlak en is afgelopen week gedaald, van 84.94 naar 76.30 €/ton. De reden lijkt het plan van de EU te zijn om komende winter 15% gas te besparen. Deze vermindering in consumptie zal voornamelijk uit de industrie moeten komen, wat de prijzen drukt. Er is overigens al weer wat opwaartse druk ontstaan, omdat een aantal landen niet wil dat de EU van bovenaf oplegt dat er minder gas verbruikt moet worden.

Interessant om te weten: de bosbranden die momenteel woeden in Spanje en Marokko zorgen voor enorm veel CO2-uitstoot. Tussen juni en 17 juli is er 1.3 miljoen ton CO2 uitgestoten in Spanje door de bosbranden. In Marokko is in die periode door de bosbranden 480.000 ton CO2 uitgestoten. En ook Frankrijk heeft een recorduitstoot, maar in mindere mate dan Spanje en Marokko.

OUTLOOK

Gas

Lange termijn bullish

De prijzen zijn weer gestegen door het nieuws rondom Nord Stream 1 (NS1). De turbine die nodig is om al het gas weer volledig door deze pijplijn te laten stromen, zou in Rusland vastzitten (lees: een boot gemist hebben) omdat niet alle benodigde documentatie aanwezig was. De instructies vanuit Siemens zouden inmiddels wel zijn geleverd, maar veel zekerheid biedt dit niet. Hoewel Poetin gisteren in de ochtend nog zei niet de intentie te hebben het gas af te sluiten, kwam later het bericht van Gazprom dat vanaf woensdag 27 juli nog maar 20% van de maximale capaciteit van NS1 benut zal worden.

De spotmarkt steeg gisteren naar 168.57 €/MWh en Cal23 naar 140.52 €/MWh. Vrees voor het niet terugkeren van Nord Stream 1 na onderhoud blijft dominant, houdt de markt nerveus en blijft de prijzen steunen. Rond het middaguur vanmorgen ging Q4-22 door 200 €/MWh heen.

Power

Lange termijn bullish

De elektriciteitsprijzen volgen de prijzen van gas en gingen vorige week nog flink omlaag, om sinds gisteren weer te stijgen. Tegenover het bullish nieuws rondom NS1, staat het bearish nieuws dat er op korte termijn minder kerncentrales in Frankrijk afgeschakeld hoeven te worden. In Frankrijk is de temperatuur van het water ook gedaald en de waterstand gezakt, waardoor de opwaartse druk op de prijzen iets afneemt. Duitsland heeft aangegeven dat ze vanaf 1 oktober 1.8 GW lignine capaciteit kunnen gebruiken voor de opwek van elektriciteit. Daarnaast heeft België een deal bereikt met Engie om de kernenergie opwekking te verlengen met 10 jaar.

De spot sloot gisteren op 308.76 €/MWh (vorige week overigens nog 259.76 €/MWh) en Cal23 op 272.67 €/MWh (vorige week op 301.01 €/MWh).