

ENDON (markt)update

13-08-2009

Grondstoffen

De Brent olie sloot gisteren op USD 73,45 tegen USD 75,33 een week geleden. Vorige week zorgde een zwakkere dollar in eerste instantie nog voor een oplopende olieprijs, maar vanaf afgelopen donderdag keerde dit iets. Redelijk macro-economisch nieuws uit Amerika bezorgde de dollar weer wat winst en deed de interesse in grondstoffen afnemen. Winstnemingen op de financiële beurzen zette de olieprijs verder onder druk, maar dat lijkt van korte duur te zijn. Slechte en iets positievere berichten over de wereldeconomie wisselen elkaar af. Maar het geloof dat het dieptepunt van de recessie nabij is lijkt steeds meer grip op de financiële markt te krijgen. Afgelopen dinsdag heeft de OPEC zijn verwachting voor de vraag naar olie voor 2010 onveranderd gelaten. Volgens de OPEC neemt de wereldwijde vraag naar olie komend jaar toe met 500.00 vaten per dag. Deze toename in de vraag zal naar verwachting volledig voortkomen uit de opkomende economieën zoals China, India, het Midden-Oosten en Zuid-Amerika. Het Internationaal Energie Agentschap (IEA) trekt haar verwachting van de vraag naar olie voor dit en komend jaar op. Volgens het IEA zijn er tekenen van leven in de Chinese economie, maar blijft de industriële productie in Amerika zorgen baren. Gisteren werd dit opnieuw aangetoond door een toename van de Amerikaanse olievoorraden. Dit zorgde echter niet voor een daling van de olieprijs, maar juist voor een stijging doordat de dollar weer terrein verloor. De dalingen van de afgelopen dagen van zowel de financiële beurzen als de grondstoffen lijkt van korte duur te zijn. Als we de ontwikkeling van de oliekoers technisch bekijken, dan zien we voor vandaag een weerstandsniveau van USD 74,03 en een steunniveau van USD 71,75. Wanneer de Brent vandaag boven het weerstandsniveau weet te sluiten dan ligt een verdere stijging naar USD 76,00 tot USD 78,66 voor de hand. Een daling onder het steunniveau zal waarschijnlijk een terugval naar +/- USD 70,00 betekenen, waar de koers zich dan waarschijnlijk zal stabiliseren. Op dit moment noteert de Brent boven het weerstandsniveau op USD 74,67.

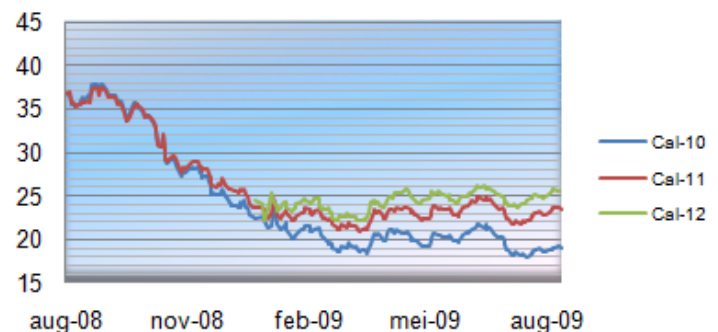
De gasprijzen laten de afgelopen vier weken al een zijwaartse beweging zien. Het TTF Cal-10 contract sloot gisteren op 18,954 €/MWh tegen 18,842 €/MWh een week geleden. In de grafiek hiernaast ziet u de ontwikkeling van de TTF jaarproducten Cal-10, Cal-11 en Cal-12.

Ook voor de kolen (ARA 2010) blijft het beeld (zijwaartse beweging) onveranderd. De slotstand lag gisteren op USD 85,99 tegen USD 86,37 vorige week.

Verwachting

Voor de olie verwachten we de komende dagen een hoger prijsniveau. De kolenprijs laat waarschijnlijk ook een stijging zien bij een oplopende olieprijs, maar ook vanwege tekenen van aantrekkende vraag naar kolen. Voor de gasmarkt zal een stijging van de olie ook effect hebben, hoewel deze voor een groot deel teniet gedaan kan worden door een zwakkere dollar.

TTF



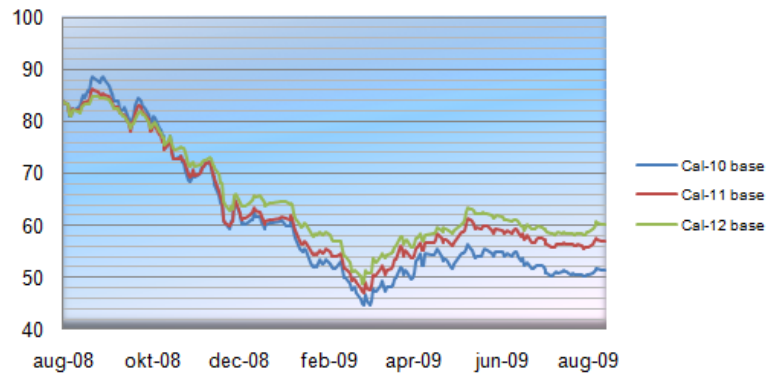
Elektriciteit OTC

Ook de termijncontracten voor elektriciteit laten nog steeds een zijwaartse beweging zien. Het Cal-10 base load contract sloot gisteren op 51,28 €/MWh tegen 51,53 €/MWh vorige week. Voor de termijncontracten verwachten we de komende dagen een voortzetting van de zijwaartse beweging met een grote kans op kleine stijgingen.

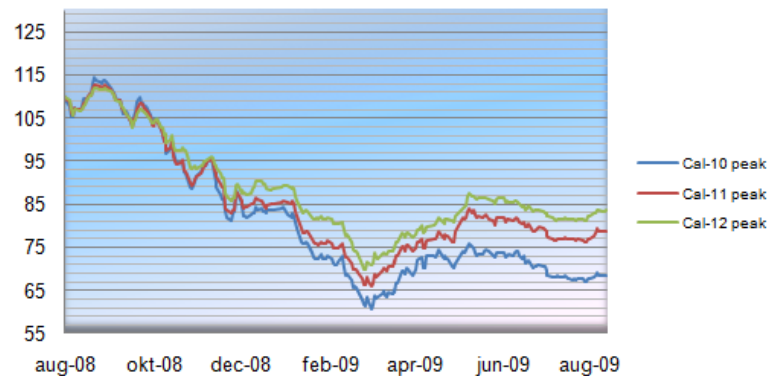
APX

De afgelopen week lag de gemiddelde APX base load prijs op 32,45 €/MWh en lag daarmee 2,27 €/MWh hoger dan de week daarvoor. Minder nucleaire productiecapaciteit in Frankrijk, het vertraagd terugkeren van een Duitse nucleaire installatie, nagenoeg geen windproductie en hoge temperaturen waren de oorzaak voor een iets hogere APX. Voor volgende week wordt een grotere vraag naar elektriciteit verwacht vanwege het eind van de zomervakantie van delen van Nederland en Duitsland. Ook worden er hogere temperaturen en minder windproductie verwacht waardoor de vraag hoger zal zijn. Al met al verwachten we voor de komende week iets hogere APX niveaus dan voor de week.

OTC base load

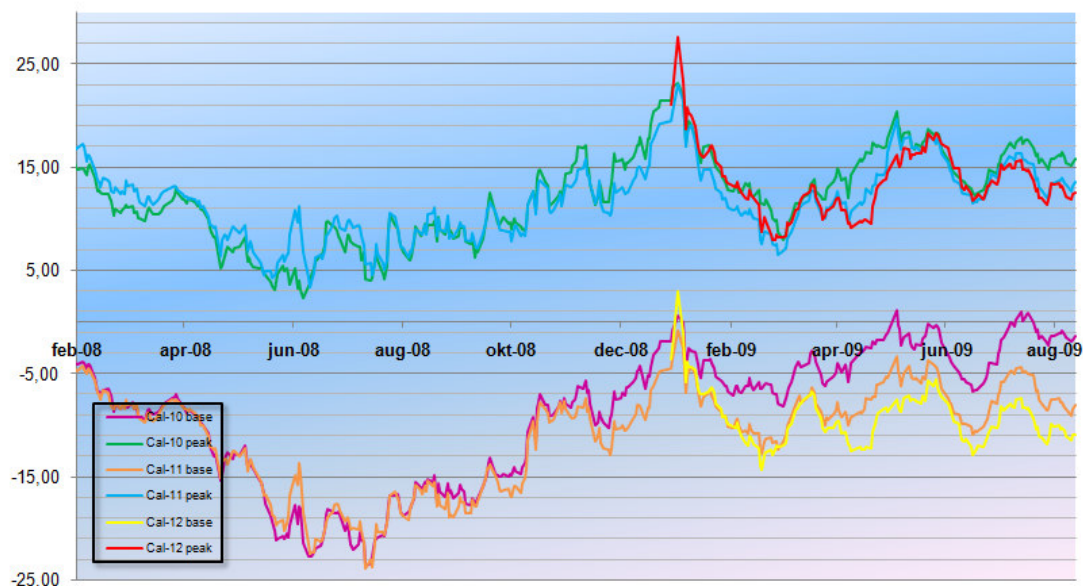


OTC peak load



Sparksread

De sparksread voor 2010, 2011 en 2012 is de afgelopen week iets verslechterd, maar ook hier zien we de afgelopen weken feitelijk een zijwaartse beweging. In dit beeld verwachten we voor de komende week weinig verandering. Onderstaand de ontwikkeling van de sparksread voor de kalenderjaren 2010, 2011 en 2012 voor een WKK met een elektrisch rendement van 40%.



Overzicht ander nieuws afgelopen week

Tuinders gaan via toeslag op gas samen dokken voor teveel aan CO2-uitstoot

Nederlandse glastuinbouwers krijgen een apart systeem dat er, in plaats van emissierechtenhandel, voor moet zorgen dat deze sector een steentje bijdraagt aan de reductie van CO2-uitstoot. Na jarenlang overleg tussen rijksoverheid, Productschap Tuinbouw en LTO Noord Glaskracht tekenen de eerste contouren van het systeem zich af: er komt een gezamenlijk uitstootplafond voor de glastuinbouwers, en bij overschrijding moet de hele sector daarvoor betalen via een toeslag op het gasverbruik.

Bedrijven die verbrandingsinstallaties hebben staan met een vermogen groter dan 20 MW, moeten vanaf 2013 verplicht meedoen aan het Europese emissierechtensysteem EU-ETS, waarin ze rechten moeten bijkopen als ze teveel CO2 uitstoten.

Glastuinbouwers verbruiken aanzienlijke hoeveelheden energie, en stoten dus ook de nodige kooldioxide uit, maar hebben meestal kleinere verbrandingsinstallaties staan dan 20 MW.

Nu kan de Nederlandse overheid wel besluiten om de Europese verplichting zelf op te trekken naar ook kleinere installaties, maar het rijk is daar niet zo toe geneigd. Voor glastuinbouwers, relatief kleine ondernemingen, zou het namelijk een hele administratieve belasting betekenen als ze zich bezig moeten houden met koop en verkoop van emissierechten. Bovendien zou het individuele bedrijven belemmeren in hun innovatie- en ontwikkeldrift als ze ieder voor zich uitstootnormen krijgen opgelegd, zo redeneert de overheid.

Wel heeft de glastuinbouwsector zich vrijwillig gecommitteerd aan een reductie van de CO2-uitstoot. Om die dan toch op een andere manier te bereiken, zoekt de branche al sinds 2004 met de ministeries van Vrom en LNV naar een alternatief systeem om glastuinbouwers te dwingen minder energie te verbruiken en minder CO2 uit te stoten. Dat alternatief is ook een soort wisselgeld dat glastuinbouwers moeten betalen voor een lage energiebelasting op aardgas waar zij van profiteren.

Het alternatieve systeem is nu in grote lijnen uitgedokterd en betreft een systeem voor CO2-kostenverevening. Dat komt er simpelweg op neer dat er straks een jaarlijks uitstootplafond voor de glastuinbouwsector in zijn geheel wordt opgelegd, dus niet voor elke glastuinbouwer apart. Overschrijdt de sector die norm, dan krijgen alle bedrijven een toeslag opgelegd op hun energieverbruik. Zo worden ze gezamenlijk verantwoordelijk gemaakt voor CO2-reductie, maar is elk bedrijf apart vrij om te kiezen of dat door energiebesparing of reductieverminderende investeringen gebeurt. Met het 'boetegeld' kan dan vervolgens de overheid emissierechten aanschaffen ter compensatie van het teveel aan uitstoot. Mocht de sector ónder het plafond blijven, dan moeten tuinders een beloning krijgen om ze zo te prikkelen tot zoveel mogelijk reductie; in welke vorm dat zal gebeuren moet echter nog worden uitgewerkt.

Het idee is dat het Productschap Tuinbouw de regeling in de praktijk gaat uitvoeren, "in medebewind" met de rijksoverheid. Het Productschap moet straks de individuele bedrijfsgegevens over energieverbruik en CO2-uitstoot verzamelen en bij elkaar optellen, om te kijken of een plafond wordt overschreden, en waar nodig bedrijfscontroles uitvoeren.

Om het systeem mogelijk te maken, moet eerst de Wet milieubeheer worden aangepast. Daarvoor ligt nu een concept-wetsvoorstel klaar, waar belanghebbenden tot 20 augustus hun zegje over mogen doen. "Zo'n consultatie is niet standaard, maar gezien het vrijwillige karakter van het systeem en het jarenlange overleg erover is het wel passend", aldus woordvoerder Paula de Jonge van het ministerie van Vrom.

De precieze invulling van het systeem, zoals bijvoorbeeld de hoogte van het plafond, moet in een later stadium via algemene maatregelen van bestuur worden vastgelegd. Het streven is om per 2011 aan kostenverevening te doen. Voor 2011 en 2012 ligt nu een basisoplossing klaar, aldus milieubeleidsmedewerker Guus Meis van LTO Noord Glaskracht. Een verekening van een eventuele emissieoverschrijding vindt die twee jaren plaats via het gasverbruik. De overschrijding wordt over alle tuinders uitgesmeerd, door een toeslag te berekenen naar rato van de hoeveelheid kuub gas die ze hebben verstoekt.

"Voor de jaren daarna willen we de toeslag eerlijker verdelen via een wegingsfactor, zodat een minder zuinig bedrijf meer bijdraagt", aldus Meis. "Maar dat wordt aanzienlijk complexer, omdat je dan ook rekening moet houden met bijvoorbeeld de efficiëntie van installaties." Voor 2011 en 2012 volstaat een wat grovere omrekening omdat de sector volgens Meis verwacht "nog dicht bij het plafond te blijven".
(bron: Energieia)