



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de julio de 2016

Expediente IS/DE/004/16

Dirección de Energía

Subdirección de gas natural

3 de noviembre de 2016

Índice

1. Hechos relevantes. Julio 2016	3
2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España	6
2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas	6
2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	7
2.3. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en julio de 2016	9
2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	12
2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	13
2.6. Evolución de los precios internacionales del gas	15
2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	19
3. Supervisión del mercado de gas en España	21
3.1. Demanda de gas en España	21
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica	23
3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	24
3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	25
3.5. Mercado secundario de gas en España	27
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2016	30

1. Hechos relevantes. Julio 2016

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de julio de 2016

La demanda de gas natural en España en julio de 2016 presenta un descenso del 8,1% respecto al mismo mes del año 2015, principalmente como consecuencia de las temperaturas más bajas. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de julio finalizó con una demanda de 23.241 GWh.

La demanda convencional presenta un aumento del 2,3% respecto al mismo mes de 2015. Por otro lado, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 31,1%.

Los AASS se encuentran a fin de mes al 66% de su capacidad de llenado, con un 4,7% más de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual del 39%.

El coste de gas en aduana española se sitúa en niveles de 2009

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en julio de 2016 disminuye un 3,32% respecto al mes anterior, influenciado por las variaciones del precio del crudo.

De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNMC, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 13,85 €/MWh, inferior en 0,1 €/MWh al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 13,94 €/MWh. El precio de las importaciones de GNL en España se sitúa casi 0,86 €/MWh por debajo de las importaciones por gasoducto.

Evolución de los precios internacionales de gas en el mes de julio

Los precios de gas en los mercados europeos tienen una ligera tendencia a la baja, arrastrados por los precios decrecientes del petróleo, a pesar del aumento del precio en el Henry Hub.

	Junio 2016	Julio 2016	Diferencia
Petróleo Brent	25,18 €/MWh	23,89 €/MWh	-5,11%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	7,86 €/MWh	8,70 €/MWh	10,67%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	14,79 €/MWh	13,94 €/MWh	-5,76%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	16,90 €/MWh	20,03 €/MWh	18,52%
Gas Natural – Aduana española	14,33 €/MWh	13,85 €/MWh	-3,32%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	14,69 €/MWh	15,33 €/MWh	4,36%

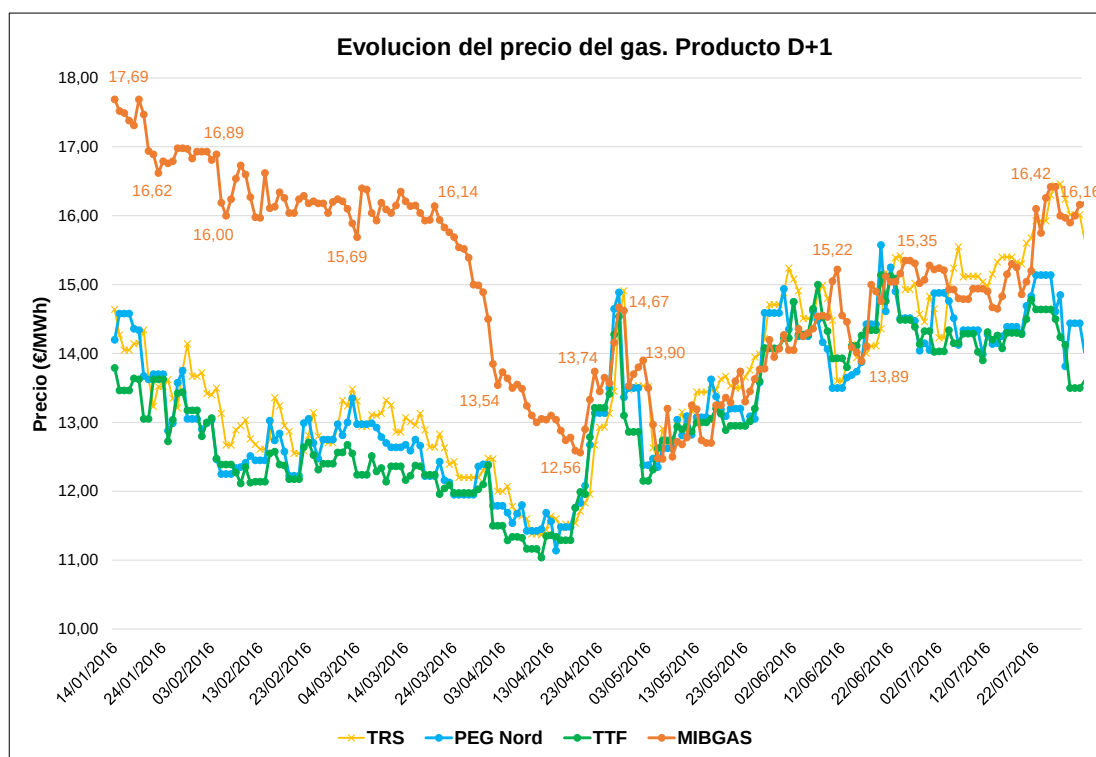
Resumen de precios medio mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural

En el mes de julio, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 5,76% respecto a los valores del mes anterior. El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en julio de 2016 aumentó un 18,52%, hasta 20,03 €/MWh el día 25, situándose 5,03 €/MWh por encima del precio del mercado NBP en ese día.

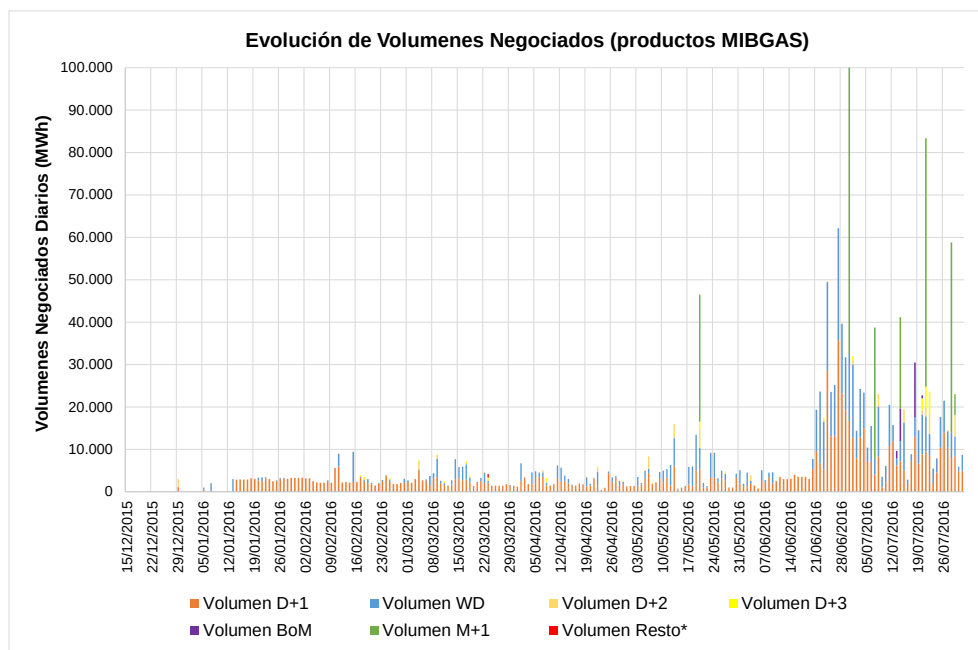
En el mercado norteamericano, en julio, los precios en el Henry Hub han aumentado hasta el entorno de los 2,82 \$/MMBtu (8,70 €/MWh), alcanzando un máximo de 2,97 \$/MMBtu (9,12 €/MWh) el día 29 de julio.

El precio spot de gas en España (MIBGAS) aumenta su diferencial respecto a otros mercados europeos en julio de 2016

Durante el mes de julio de 2016 el precio promedio mensual del producto D+1 aumenta un 4,36% hasta los **15,33 €/MWh**. El mercado MIBGAS, junto con el TRS (sur de Francia), aumenta su diferencial de precios respecto de otros países europeos, siendo la diferencia a finales de mes de 1,7 €/MWh con el PEG Nord y 2,7 €/MWh con el TTF.



En cuanto a los volúmenes negociados, durante el mes de julio se negoció un total de **648.105 MWh**, de los cuales 243.121 MWh corresponden al producto D+1 (39% del total) y 186.744 MWh al intradiario (29%). Del total negociado durante el mes, 337.301 MWh corresponden a la compra de gas de colchón (52% del total), 117.804 MWh a la compra de gas talón (18%) y 49.800 MWh a la compra de gas operación (8%). En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados de los distintos productos hasta el final del mes de julio, siendo el promedio negociado diario de 20.907 MWh/día:



** Resto: Corresponde a los productos diarios D+4 y D+5, que permiten la negociación anticipada en caso de festivos (como en las sesiones del 23 de marzo y del 13 de mayo).*

EDP adquiere el 5% de Naturgas al Ente Vasco de la Energía

La compañía energética portuguesa EDP adquirió el 5% de las acciones de la empresa Naturgas que aún conservaba el Ente Vasco de la Energía (EVE) por 33,3 millones de euros. De esta forma, EDP eleva su participación en Naturgas al 100%.

MIBGAS e Iberian Gas Hub acuerdan su fusión

Las compañías MIBGAS e Iberian Gas Hub (IBGH) acordaron en julio de 2016 integrarse en un Grupo que operará en el mercado secundario del gas natural en España. Tras dicha integración, MIBGAS seguirá desarrollando el mercado de corto plazo, e IBGH continuará con las actividades que desarrolla como agente de referencia en el mercado OTC (Over The Counter), especializado en la intermediación en la compraventa de gas natural y gas natural licuado y prestación de servicios a operadores del sistema gasista.

Primera importación de GNL a España desde EEUU

La planta de Reganosa en Mugardos recibió en julio de 2016 el primer cargamento de GNL procedente de EEUU, mediante el buque Sestao Knutsen, cargado con 138.000 m³ de gas natural licuado en la terminal de licuefacción de Sabine Pass (Luisiana), puesta en funcionamiento el pasado mes de febrero. Con esta importación, la planta de Reganosa se convirtió en la primera terminal española, y la segunda europea, por detrás de la de Sines, en Portugal, en recibir un cargamento de gas de Estados Unidos.

2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Puesta en funcionamiento de la terminal de regasificación de Dunkerque (Francia)

La planta de regasificación de Dunkerque (Francia) entró en funcionamiento durante el mes de julio, y recibió su primer cargamento procedente de Nigeria por un total de 130.000 m³ de GNL. La capacidad de la planta está reservada por las empresas EDF (8 bcm) y Total (2 bcm/año respectivamente), quedando una capacidad libre de 3 bcm/año.

Puesta en funcionamiento de la terminal de regasificación de Pori (Finlandia)

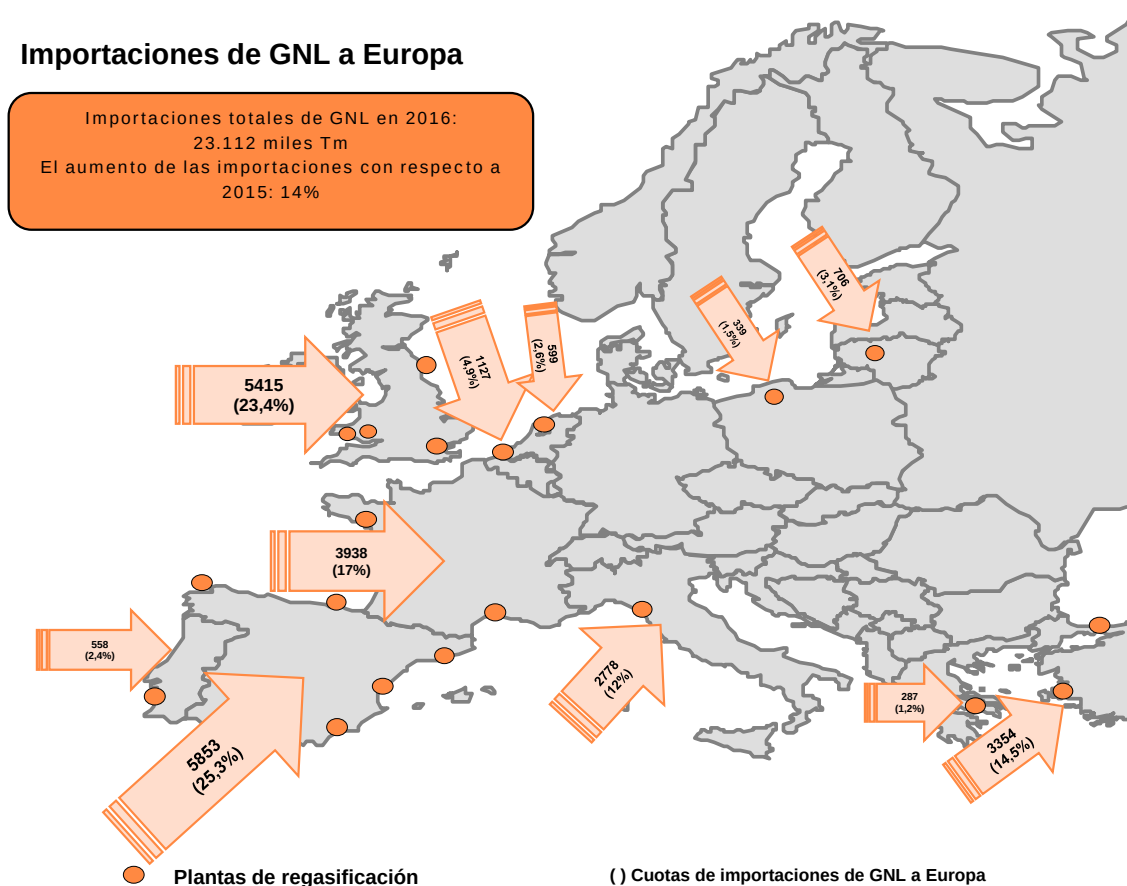
La planta de regasificación de pequeña escala de Pori (Finlandia) entró en funcionamiento durante el mes de julio, y recibió su primer cargamento procedente de la terminal de Zeebrugge (Bélgica). La regasificadora de GNL es la primera construida en Finlandia, tiene un único tanque de GNL de 30.000 m³ y está operada por la empresa Skangas (filial de Gasum).

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de julio aumenta un 14,0% respecto al mismo periodo de 2015. España es el primer importador de GNL en Europa en lo que va de 2016, con un 25,3%, seguido de Reino Unido con un 23,4% y Francia con un 17,0%, siendo España y Reino Unido los países que más GNL han importado durante el mes de julio.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo enero-julio de 2016

Cuadro 1. Abastecimiento de GNL en Europa por país importador (miles t)

Enero - Julio 2016	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2016	Total 2016
	miles t												%	
Bélgica	132	195	197	191	73	203	136						1.127	4,9%
Francia	513	721	394	615	487	573	636						3.938	17,0%
Grecia	67	20	32	33	0	34	101						287	1,2%
Italia	368	311	304	371	339	524	561						2.778	12,0%
Lituania	62	131	125	126	63	136	63						706	3,1%
Portugal	78	91	0	127	58	142	62						558	2,4%
Polonia	0	92	0	0	0	152	95						339	1,5%
España	987	683	1.011	801	754	874	743						5.853	25,3%
Holanda	0	60	0	68	155	252	64						599	2,6%
Turquía	920	610	625	283	239	312	365						3.354	14,5%
Reino Unido	622	793	788	837	1.131	547	697						5.415	23,4%
Re-exportaciones	-230	-465	-215	-110	-195	-135	-492						-1.842	-8,0%
Total	3.518	3.242	3.261	3.342	3.104	3.614	3.031	0	0	0	0	0	23.112	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

2.3. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en julio de 2016

En el mes de julio de 2016, el abastecimiento total al sistema gasista nacional fue de 29,36 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. El volumen de abastecimiento presenta este mes un descenso del 7,9% respecto al mismo mes del año pasado.

En el total del año 2016, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de ocho países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 57,0%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Nigeria (14,6%), Noruega (10,2%), Catar (9,6%) y Perú (3,0%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Francia (-3,5 TWh), Argelia (-2,7 TWh), Perú (-2,0 TWh) y Trinidad y Tobago (-1,6 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Nigeria (+9,4 TWh) y Noruega (+1,3 TWh). Además, en el mes de julio se ha comenzado a importar gas desde EEUU, con un total de 846 GWh.

Desde enero de 2015, el tránsito de gas de Argelia con destino a Portugal se considera como una entrada de gas al sistema.

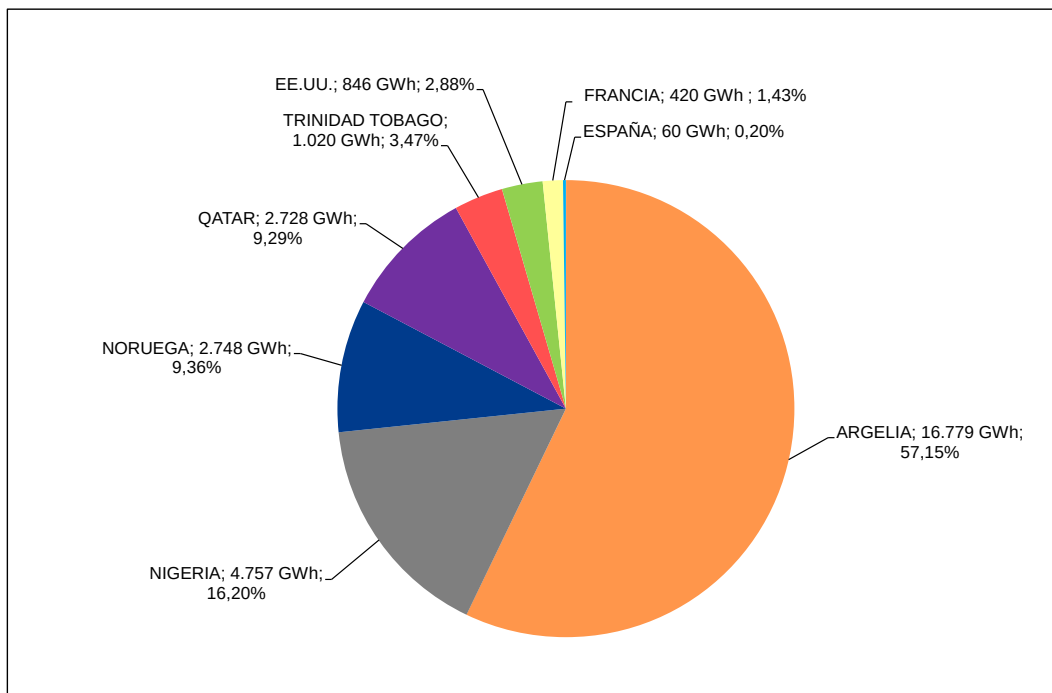
Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2015	Año 2015	Enero - Julio 2015	Enero - Julio 2015	Enero - Julio 2016	Enero - Julio 2016	Julio 2015	Julio 2015	Julio 2016	Julio 2016
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	218.826	59,93%	120.563	58,63%	117.850	57,03%	19.906	62,42%	16.779	57,15%
NIGERIA	43.160	11,82%	20.754	10,09%	30.142	14,59%	3.558	11,16%	4.757	16,20%
NORUEGA	32.144	8,80%	19.711	9,58%	21.081	10,20%	2.454	7,69%	2.748	9,36%
QATAR	33.139	9,08%	19.741	9,60%	19.914	9,64%	2.729	8,56%	2.728	9,29%
PERÚ	10.794	2,96%	8.145	3,96%	6.156	2,98%	1.077	3,38%	0	0,00%
TRINIDAD TOBAGO	12.755	3,49%	7.618	3,70%	6.011	2,91%	849	2,66%	1.020	3,47%
FRANCIA	12.564	3,44%	7.728	3,76%	4.205	2,03%	1.248	3,91%	420	1,43%
EE.UU.	0	0,00%	0	0,00%	846	0,41%	0	0,00%	846	2,88%
ESPAÑA	769	0,21%	424	0,21%	438	0,21%	70	0,22%	60	0,20%
OMAN	964	0,26%	964	0,47%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL	365.115	100%	205.649	100%	206.642	100%	31.890	100%	29.358	100%

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

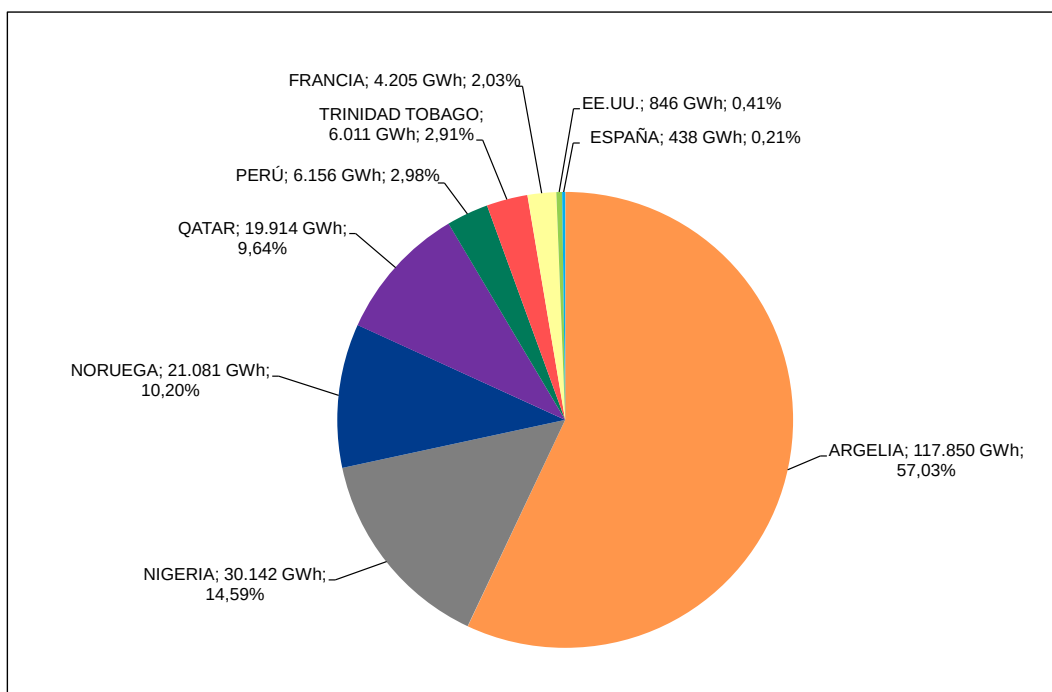
* Desde enero de 2015, el tránsito a Portugal está incluido como entrada al sistema

Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países¹. Julio 2016



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

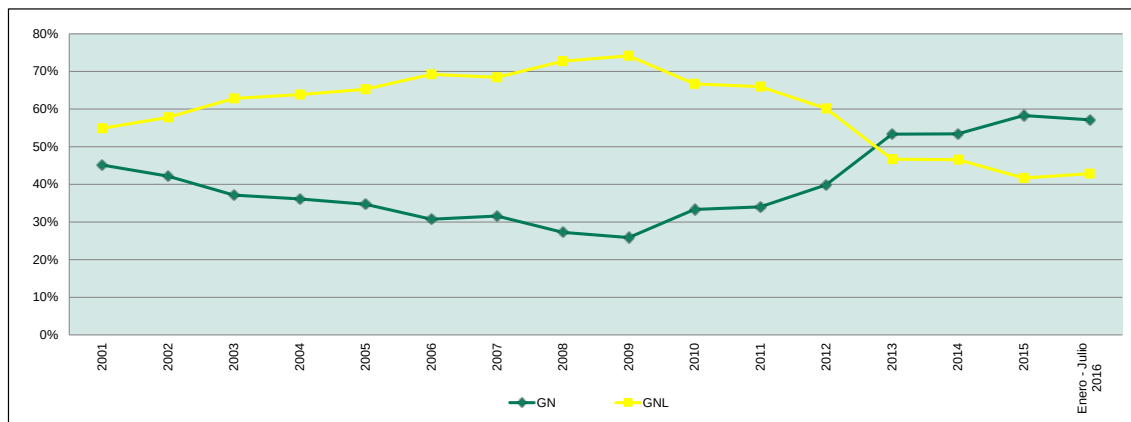
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Julio 2016



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

¹ Las cantidades de gas asignadas a Portugal, Bélgica, Francia se corresponden con importaciones de gas de terceros países, que tienen entrada en la Unión Europea a través de la aduana de Portugal, Bélgica o Francia, y que posteriormente se envían desde estos países hasta España.

Cuadro 3. Evolución de las importaciones por tipo de suministro



Fuente: ENAGAS y CNMC

Cuadro 4. Evolución de las importaciones por tipo de suministro

GWh	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Enero - Julio	
												2015	2016
GN	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	212.821	116.228	118.106
GNL	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	152.294	89.421	88.536
TOTAL	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	365.115	205.649	206.642

Fuente: ENAGAS (incluye GN y GNL con destino final a otros países) y Resolución MITyC 15/12/08

Comparado con el mismo periodo del año anterior (enero-julio), las importaciones totales de gas natural a España han aumentado un 0,5%; habiendo aumentado las importaciones de gas vía gasoducto (+1,6%) y disminuido las importaciones de GNL (-1,0%).

Hasta julio de 2016, las importaciones por gasoducto suponen un 57,2% del total, mientras que las importaciones de GNL suponen un 42,8%.

2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países

Cuadro 5. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural por países

AÑO 2016	ARGELIA	EE.UU.	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero	20.248	0	59	914	3.810	4.347	878	3.622	1.278	35.156
Febrero	12.996	0	62	800	3.223	3.343	857	2.680	841	24.801
Marzo	15.629	0	62	1.022	4.669	4.039	933	2.685	854	29.893
Abril	16.947	0	63	628	3.711	2.085	856	2.675	2.018	28.984
Mayo	16.820	0	68	242	5.134	1.876	908	2.847	0	27.894
Junio	18.431	0	64	179	4.838	2.643	1.724	2.678	0	30.556
Julio	16.779	846	60	420	4.757	2.748	0	2.728	1.020	29.358
Agosto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Septiembre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Octubre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Noviembre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diciembre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (GWh)	117.850	846	438	4.205	30.142	21.081	6.156	19.914	6.011	206.642

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)

Cuadro 6.1. Aprovisionamiento de gas natural por empresa y país (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

Julio 2016	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
CONFIDENCIAL										

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

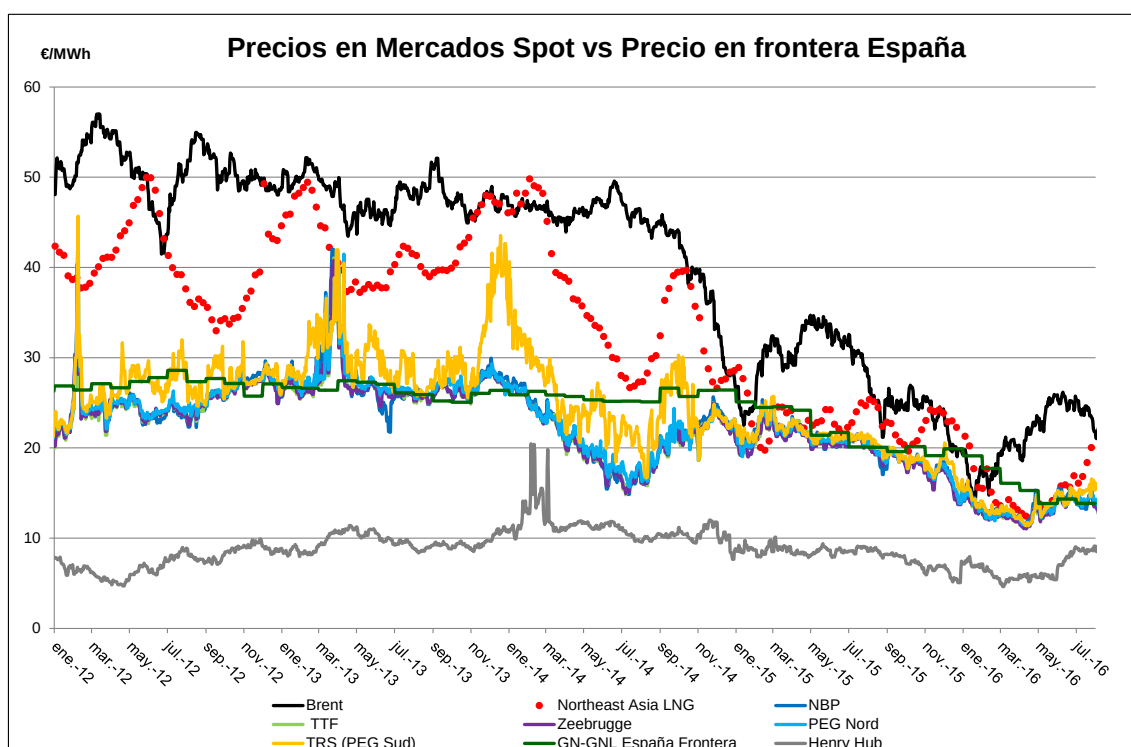
CONFIDENTIAL

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Nota: La tabla recoge las entradas de gas natural al sistema español para su consumo en el mercado nacional declaradas por los transportistas y comercializadores indicando la procedencia por país, del origen del gas que adquiere cada uno de los sujetos obligados en frontera española, de acuerdo con el formulario 9A de la Resolución de la DGPEM de 15 de diciembre de 2008.

2.6. Evolución de los precios internacionales del gas

Desde el año 2009 el mercado de gas norteamericano presenta unos niveles de precios muy inferiores al gas en el mercado europeo, principalmente como consecuencia del incremento de la producción de gas no convencional en EEUU. Entre 2009 y 2014, el mercado asiático, muy influenciado por el precio del GNL, se situó en un nivel de precios muy superior al mercado europeo, pero a finales de 2014 se produce un descenso importante del precio spot del GNL en Asia, paralelo a la caída del precio del Brent, eliminándose así la mayor parte del diferencial de precios entre Europa y Asia.



Brent: cotización del crudo Brent.

NE Asia LNG: precio del gas en el mercado spot Asiático.

NBP (National Balancing Point): precio del gas en el mercado spot del Reino Unido.

TTF (Title Transfer Facility): precio del gas en el mercado spot de Holanda.

Zeebrugge: precio del gas en el mercado a corto plazo de Bélgica.

PEG Nord/Sud: precio del gas en los mercados spot Norte y Sur de Francia.

GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas natural en España, calculado a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria.

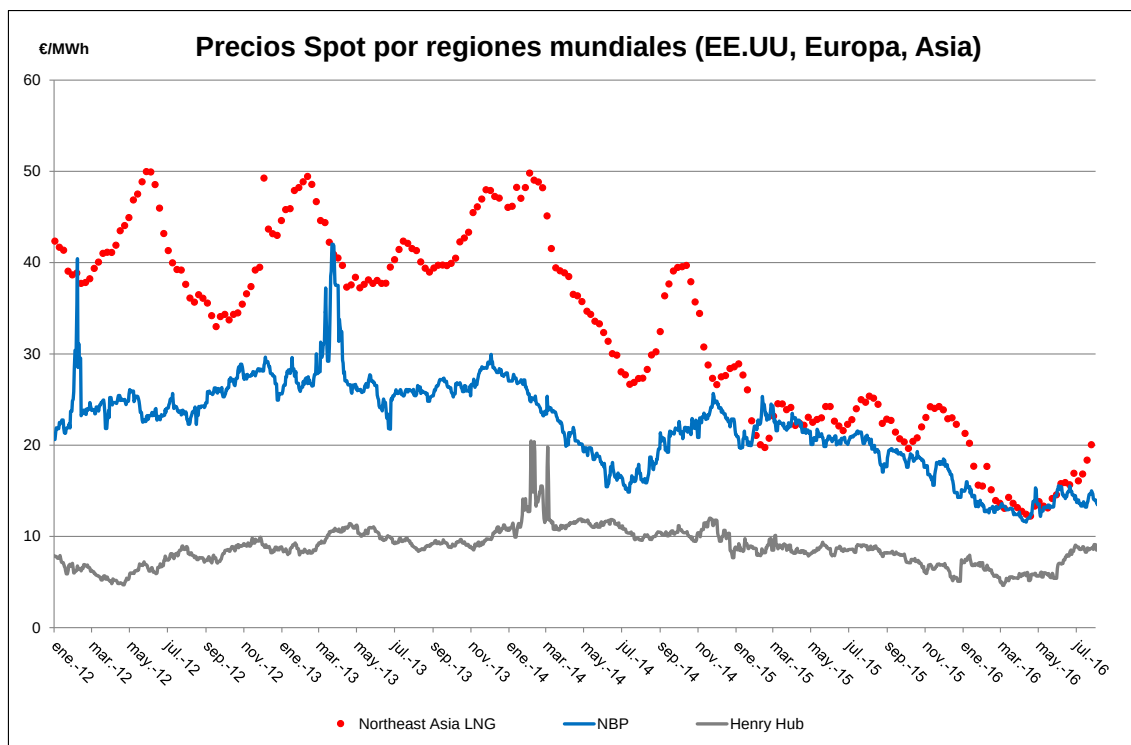
HH (Henry Hub): precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos.

A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh.

En julio de 2016 el precio medio del barril de Brent disminuyó un 6,7% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 48,06 \$/Barril (25,26 €/MWh) el día 1 de julio de 2016. A finales de mes, los precios se encontraban en el entorno de los 41,62 \$/barril.

En este mes, el euro ha experimentado un descenso del 1,5% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1065 \$/€ en julio de 2016, aproximadamente un 23,4% por debajo de los niveles máximos de 1,4442 \$/€ de abril del 2011.

En la siguiente gráfica se presenta una comparativa simplificada entre los precios de los mercados de gas de EEUU, Europa (NBP) y Asia:



Fuente: World Gas Intelligence & Platts

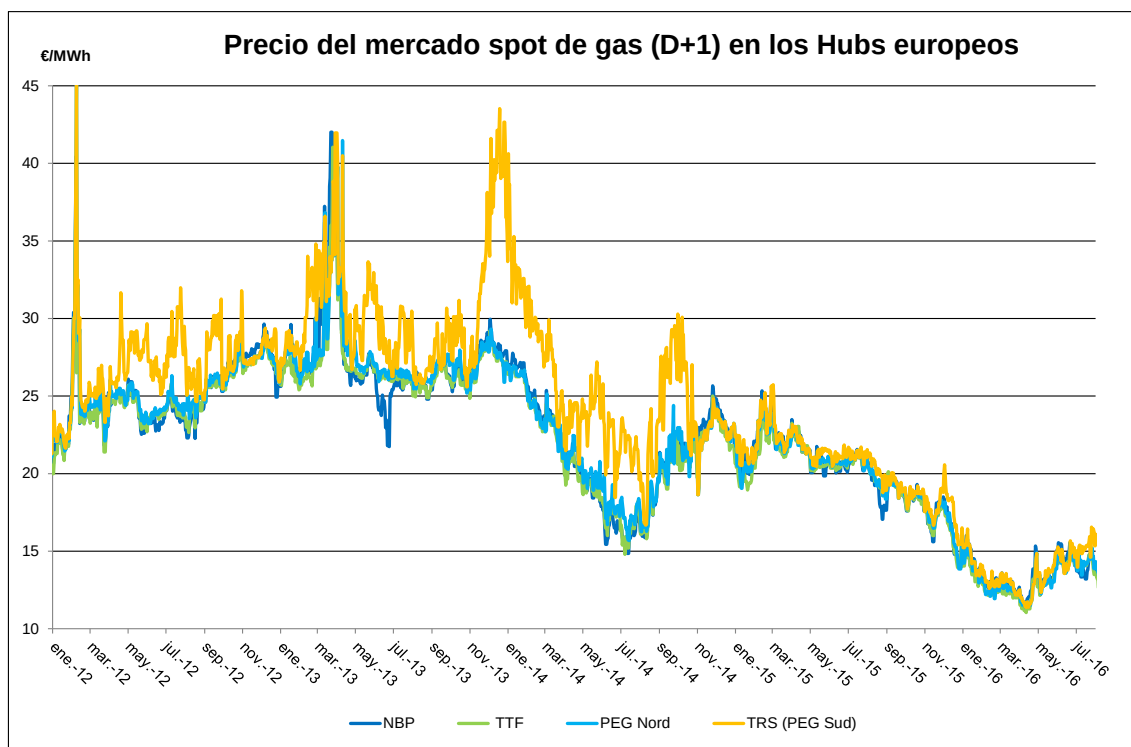
En julio de 2016, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han aumentado un 9,1% hasta el entorno de los 2,82 \$/MMBtu (8,70 €/MWh), alcanzando un máximo de 2,97 \$/MMBtu (9,12 €/MWh) el día 29 de julio. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para noviembre de 2016 cotiza a 2,94 \$/MMBtu.

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 5,76% respecto a los valores del mes anterior, llegando hasta un precio mínimo de 13,21 €/MWh el día 15 de julio. Debido a las variaciones de precios en ambos mercados y al aumento del euro, el diferencial de precios entre EEUU y Europa disminuye ligeramente, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 4,47 y 6,31 €/MWh.

El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en julio de 2016 aumentó un 18,52%, hasta 20,03 €/MWh el día 25, situándose 5,03 €/MWh por encima del precio del NBP en ese día.

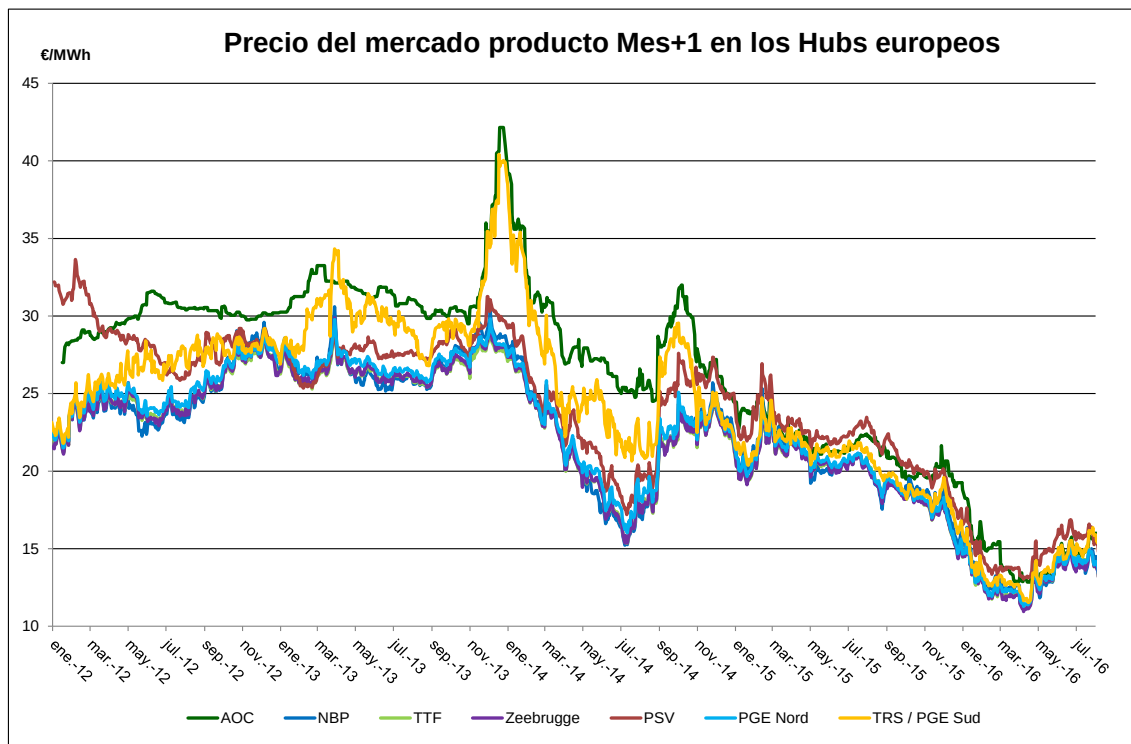
En relación con la evolución del mercado spot de gas francés, en el mes de julio de 2016, el TRS comienza a precios de 14,87 €/MWh (con un diferencial de 0,92 €/MWh por encima del PEG Nord), y oscila a lo largo del mes entre 13,97 y 16,56 €/MWh, cerrando a final de mes en 15,35 €/MWh. Este aumento de precios en el TRS, junto con el menor aumento en el PEG Nord, hace que el diferencial entre ambos mercados haya ido aumentando a lo largo del mes, siendo de 1,22 €/MWh al final del mismo. La evolución de los precios de ambos PEG es similar a la de los precios del mercado spot en Europa, con diferencias de precios mínimas.

En la siguiente gráfica se puede observar la convergencia actual entre los principales mercados spot europeos:



Fuente: Platts

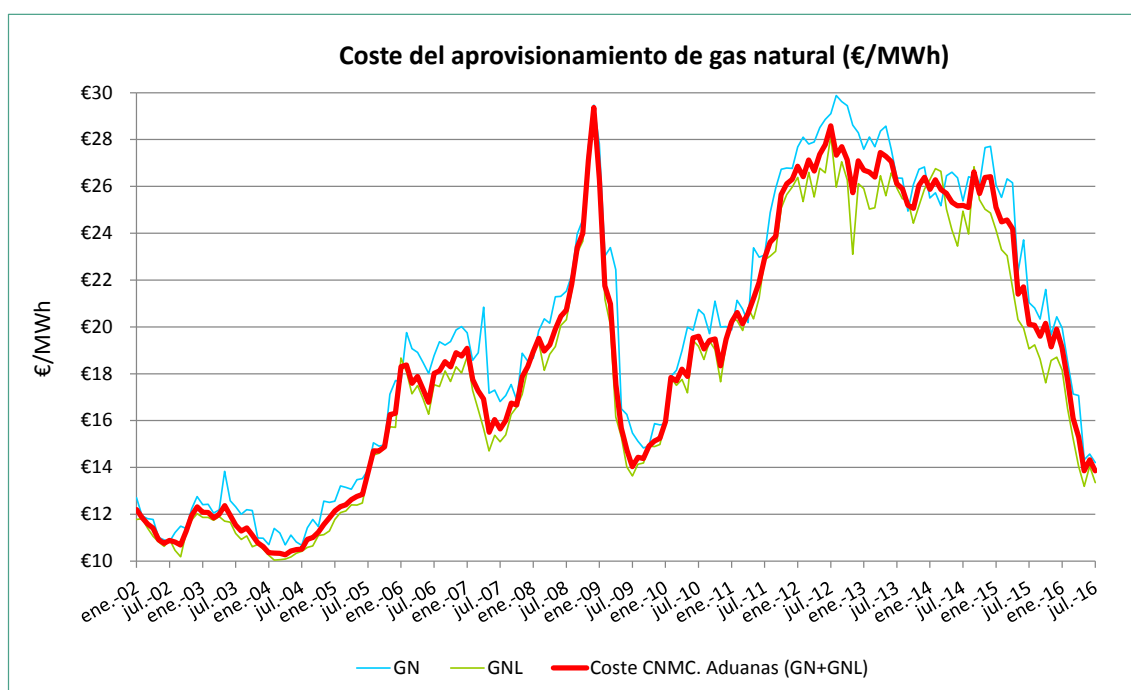
De acuerdo con los datos de ICIS, el producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de julio a 15,60 €/MWh, por encima del precio del mercado italiano PSV (15,26 €/MWh), del NBP (14,34 €/MWh) y del TTF (13,83 €/MWh).



Fuente: ICIS

2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España

La CNMC ha elaborado un índice de coste de aprovisionamiento de gas natural a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria. En la página web de la Agencia tributaria se publican estadísticas de comercio exterior para todos los productos registrados en aduana. Entre estos productos se encuentra el gas natural y el gas natural licuado. Los datos disponibles en la Agencia Tributaria son el volumen, precio de las transacciones declaradas en la frontera, país de procedencia y provincia de entrada del gas. El histórico de datos comienza en enero de 2002.



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

La gráfica muestra el coste del aprovisionamiento de gas natural en frontera española, elaborado por la CNMC a partir de los datos de aduanas que publica la Agencia Tributaria.

Según las últimas estadísticas de Aduanas, en julio de 2016 el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 3,32% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2012 (28,59 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para este mes (13,85 €/MWh) acumula un descenso del 52%, y además se sitúa un 1% por debajo del valor mínimo alcanzado en julio de 2009 (14,03 €/MWh).

El coste de aprovisionamiento español ha sido inferior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un descenso del 5,76% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 13,94 €/MWh, marcando un precio mínimo de 13,21 €/MWh el día 15 de julio.

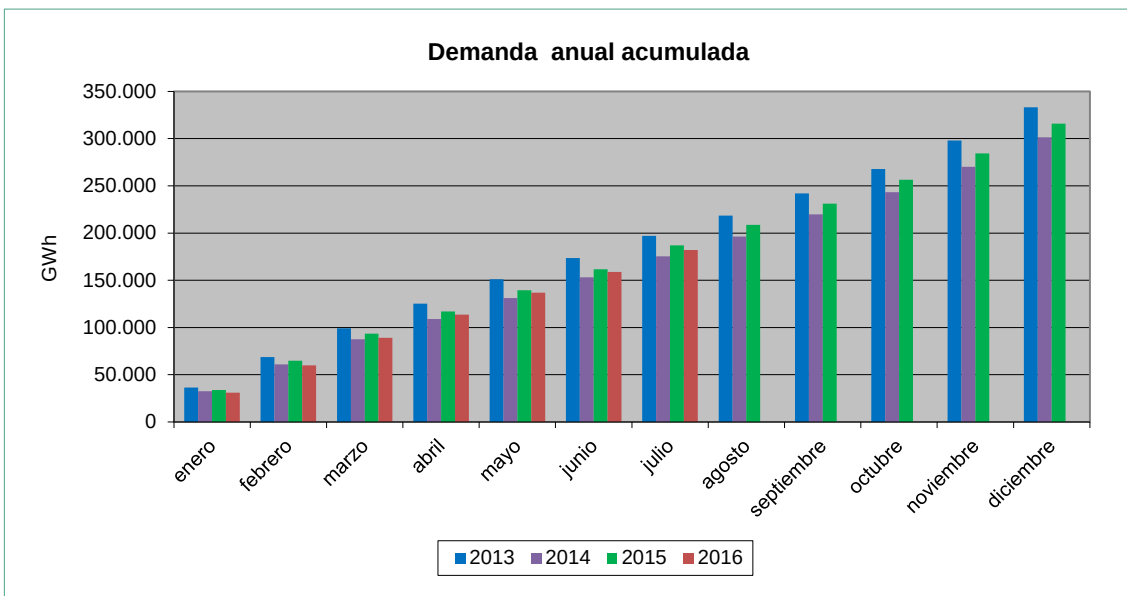
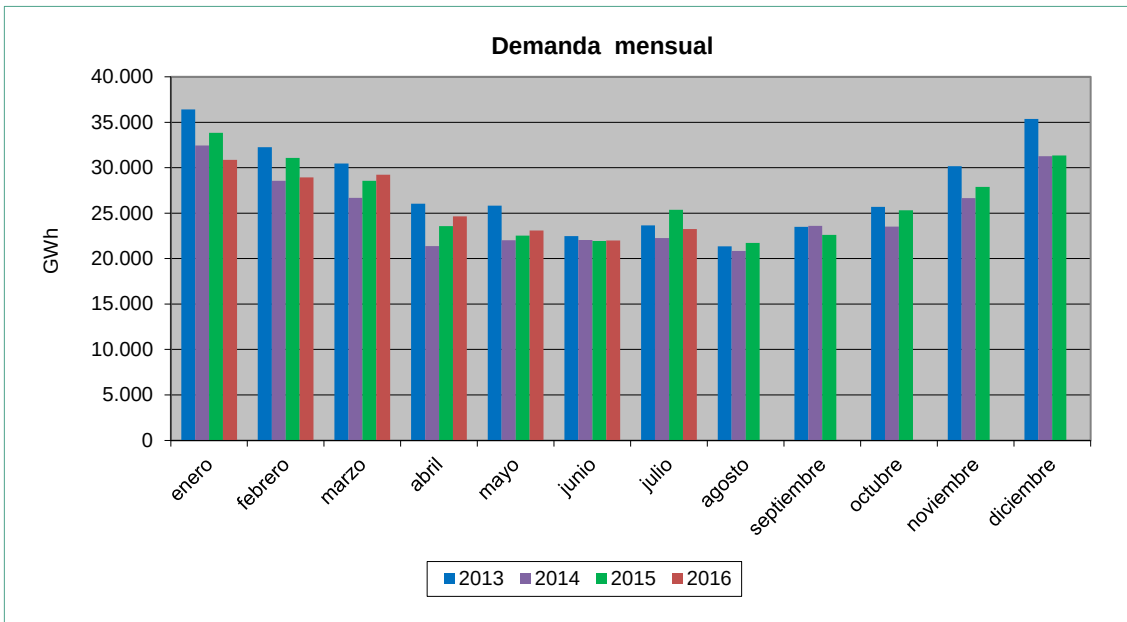
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene.-08	18,935	18,660	19,042
feb.-08	19,517	19,827	19,362
mar.-08	18,966	20,347	18,144
abr.-08	19,239	20,160	18,832
may.-08	19,896	21,284	19,159
jun.-08	20,458	21,302	20,060
jul.-08	20,717	21,529	20,306
ago.-08	21,815	22,228	21,573
sep.-08	23,409	23,966	23,159
oct.-08	23,990	24,591	23,666
nov.-08	27,108	27,666	26,876
dic.-08	29,366	29,468	29,324
ene.-09	26,292	27,827	25,842
feb.-09	21,756	23,029	21,177
mar.-09	20,981	23,386	20,082
abr.-09	17,541	22,440	16,151
may.-09	15,670	16,500	15,290
jun.-09	14,734	16,259	14,017
jul.-09	14,033	15,465	13,638
ago.-09	14,431	15,118	14,139
sep.-09	14,377	14,832	14,184
oct.-09	14,915	14,925	14,910
nov.-09	15,123	15,873	14,893
dic.-09	15,247	15,818	14,980
ene.-10	15,957	15,848	16,011
feb.-10	17,844	17,890	17,819
mar.-10	17,698	18,050	17,563
abr.-10	18,197	18,994	17,759
may.-10	17,888	19,986	17,187
jun.-10	19,531	19,869	19,414
jul.-10	19,605	20,764	19,167
ago.-10	19,055	20,530	18,607
sep.-10	19,427	19,737	19,388
oct.-10	19,482	21,103	19,036
nov.-10	18,247	19,990	17,539
dic.-10	19,476	20,019	19,262
ene.-11	20,207	19,872	20,355
feb.-11	20,613	21,136	20,272
mar.-11	20,136	20,754	19,847
abr.-11	20,570	20,189	20,814
may.-11	21,227	23,381	20,343
jun.-11	21,892	22,974	21,247
jul.-11	22,897	23,068	22,771
ago.-11	23,425	24,879	22,740
sep.-11	23,873	25,919	23,229
oct.-11	25,653	26,732	25,078
nov.-11	26,721	28,413	25,602
dic.-11	26,298	26,764	25,976
ene.-12	26,862	27,682	26,380
feb.-12	26,413	28,105	25,354
mar.-12	27,124	27,811	26,602

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
abr.-12	26,655	27,894	25,552
may.-12	27,371	28,506	26,773
jun.-12	27,789	28,856	26,581
jul.-12	28,591	29,106	28,169
ago.-12	27,336	29,880	25,970
sep.-12	27,694	29,623	27,056
oct.-12	27,139	29,442	26,273
nov.-12	25,734	28,617	23,106
dic.-12	27,095	28,289	26,119
ene.-13	26,694	27,588	25,906
feb.-13	26,611	28,106	25,030
mar.-13	26,398	27,693	25,084
abr.-13	27,451	28,357	26,452
may.-13	27,286	28,574	25,604
jun.-13	27,059	27,575	26,577
jul.-13	26,116	26,354	25,922
ago.-13	25,900	26,346	25,480
sep.-13	25,200	24,942	25,400
oct.-13	25,061	26,076	24,427
nov.-13	26,040	26,728	25,172
dic.-13	26,386	26,826	25,874
ene.-14	25,877	25,502	26,284
feb.-14	26,278	25,723	26,761
mar.-14	25,867	25,176	26,644
abr.-14	25,703	26,458	25,021
may.-14	25,322	26,604	24,145
jun.-14	25,173	26,368	23,445
jul.-14	25,185	25,381	24,944
ago.-14	25,101	26,410	23,967
sep.-14	26,618	26,342	26,836
oct.-14	25,693	26,046	25,430
nov.-14	26,376	27,660	25,025
dic.-14	26,417	27,709	24,863
ene.-15	25,112	26,057	24,127
feb.-15	24,486	25,531	23,294
mar.-15	24,569	26,325	23,042
abr.-15	24,185	26,154	21,659
may.-15	21,401	22,336	20,313
jun.-15	21,713	23,715	19,948
jul.-15	20,107	21,038	19,060
ago.-15	20,069	20,809	19,236
sep.-15	19,603	20,337	18,629
oct.-15	20,149	21,599	17,618
nov.-15	19,144	19,664	18,563
dic.-15	19,903	20,430	18,710
ene.-16	19,115	19,954	18,159
feb.-16	17,727	18,519	16,513
mar.-16	16,093	17,137	15,212
abr.-16	15,290	17,074	14,044
may.-16	13,851	14,332	13,194
jun.-16	14,330	14,574	14,056
jul.-16	13,854	14,205	13,348

Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL.
Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

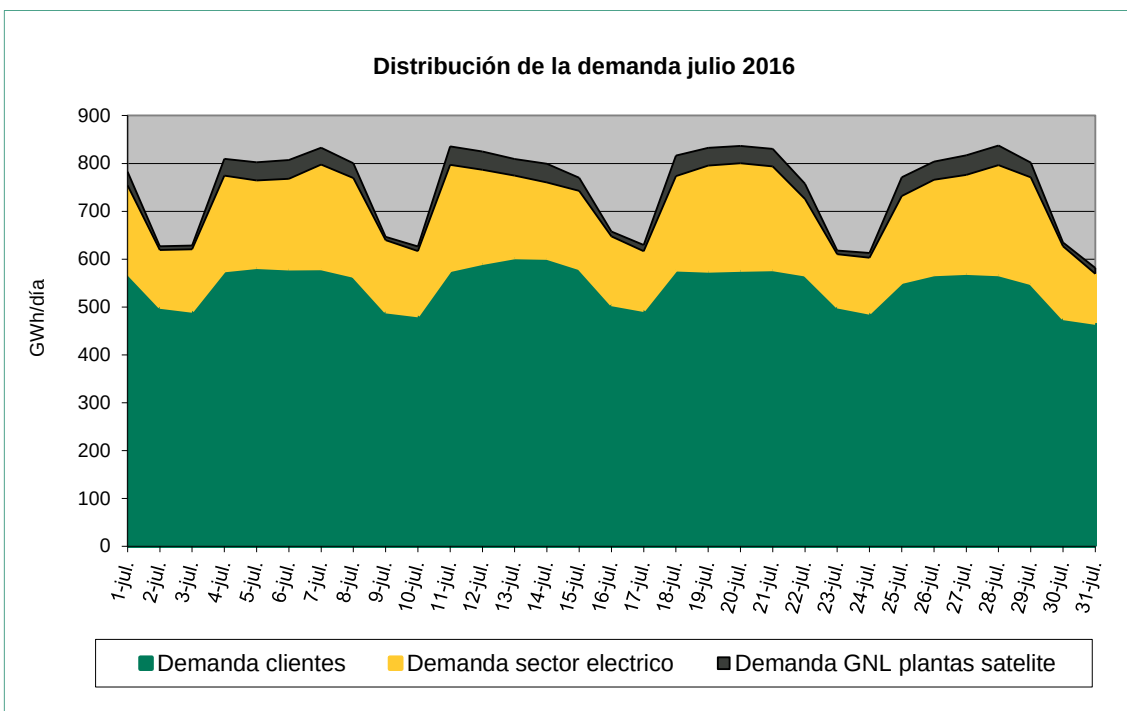
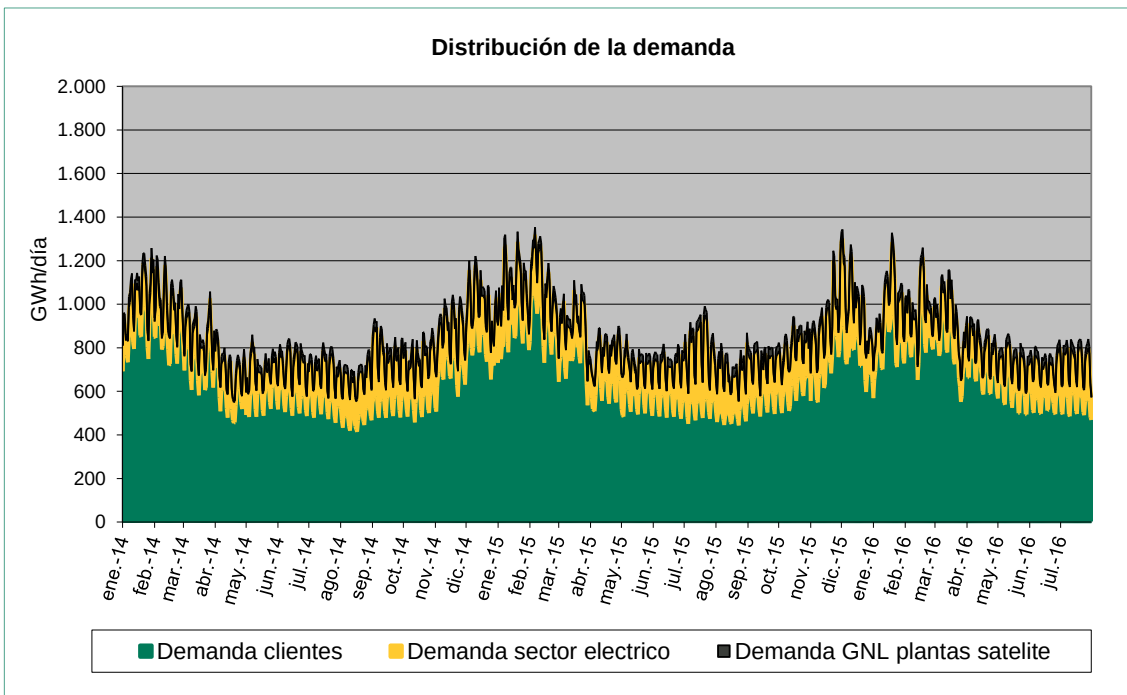
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

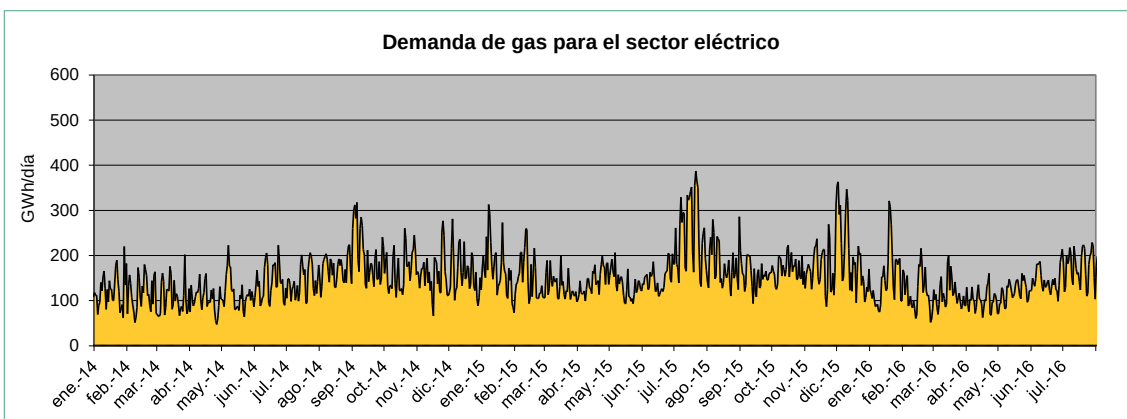
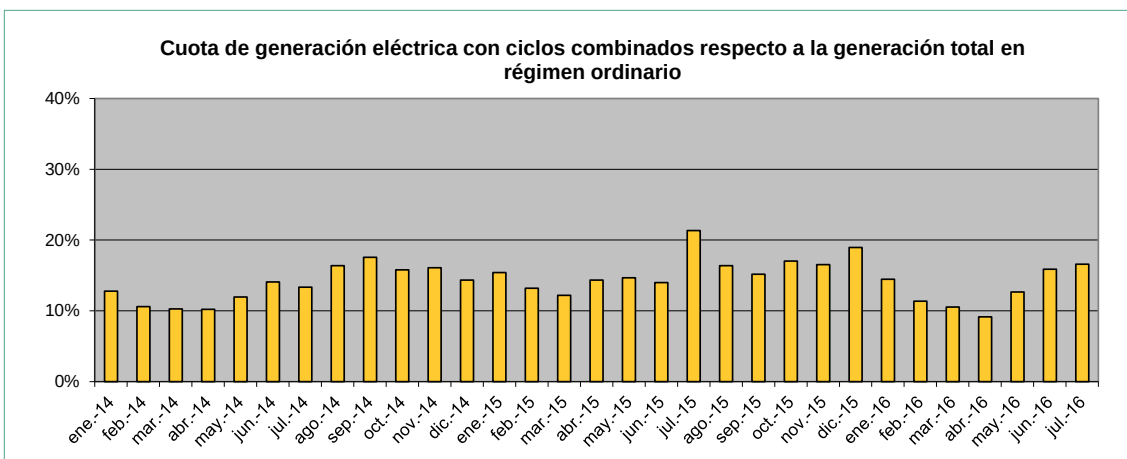
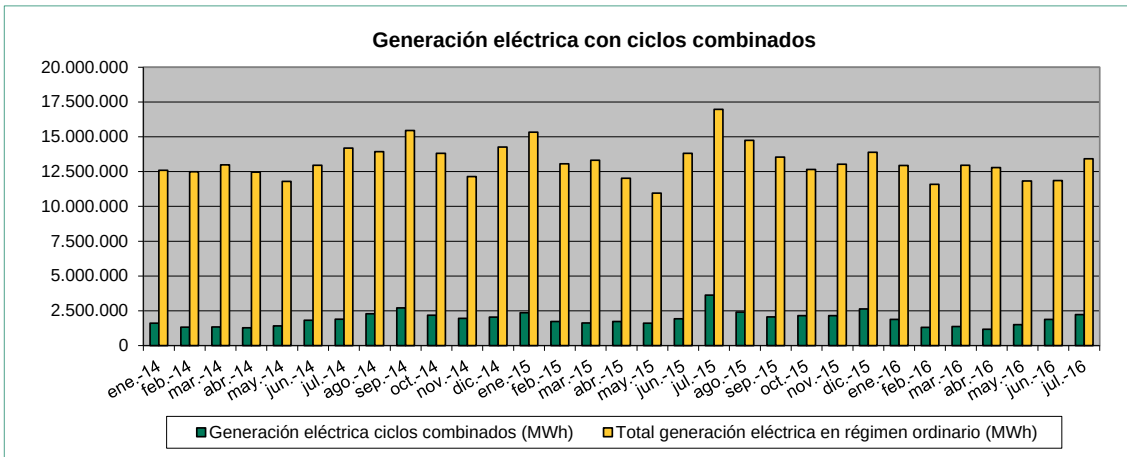


Evolución de la demanda de gas en España

La demanda de gas en julio de 2016 disminuyó un 8,1% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 23,24 TWh, repartiéndose entre 17,85 TWh para la demanda convencional y 5,39 TWh de demanda para el sector eléctrico.

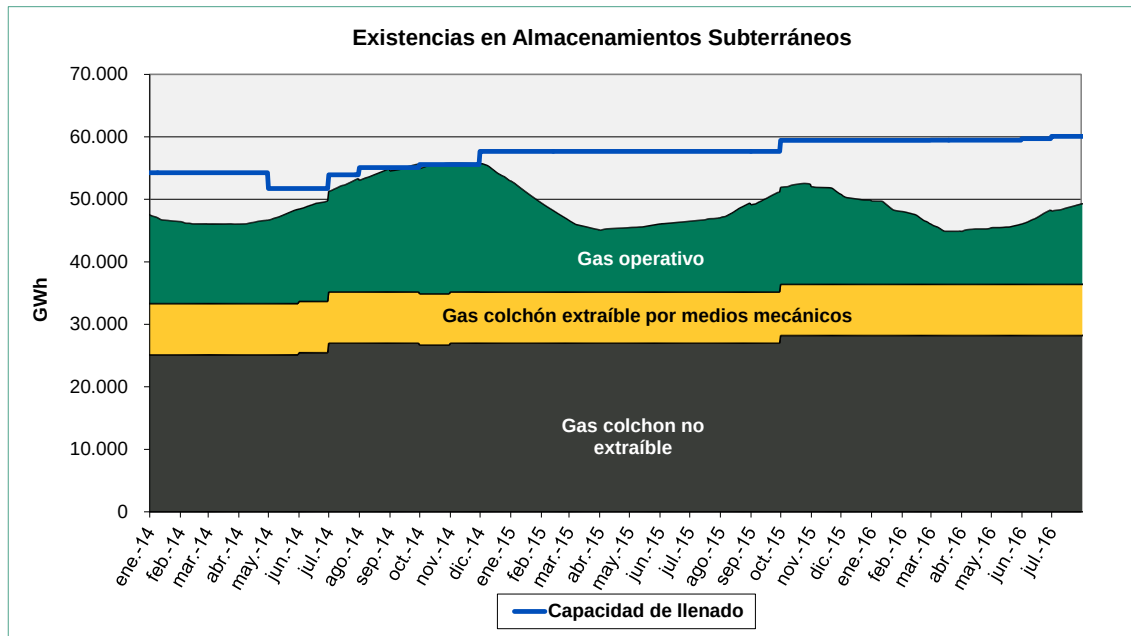


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

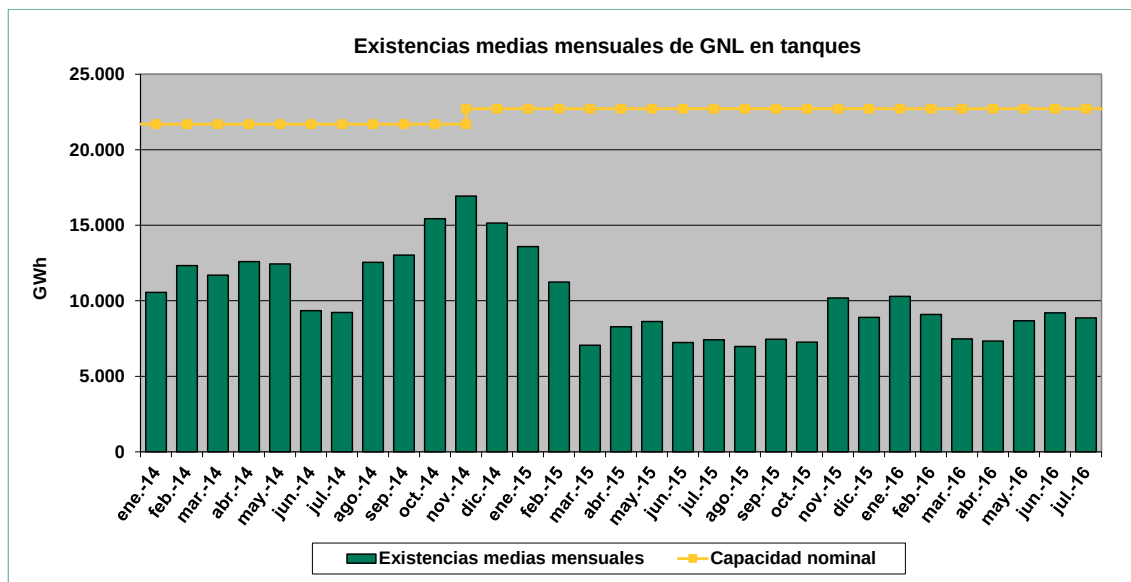


La demanda de gas para el sector eléctrico en julio de 2016 fue de 5,39 TWh, representando el 23,2% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 31,1% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de generación con nuclear y eólica y al descenso de la generación con carbón, y a las menores temperaturas respecto al año pasado. En julio de 2016, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 16,6%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



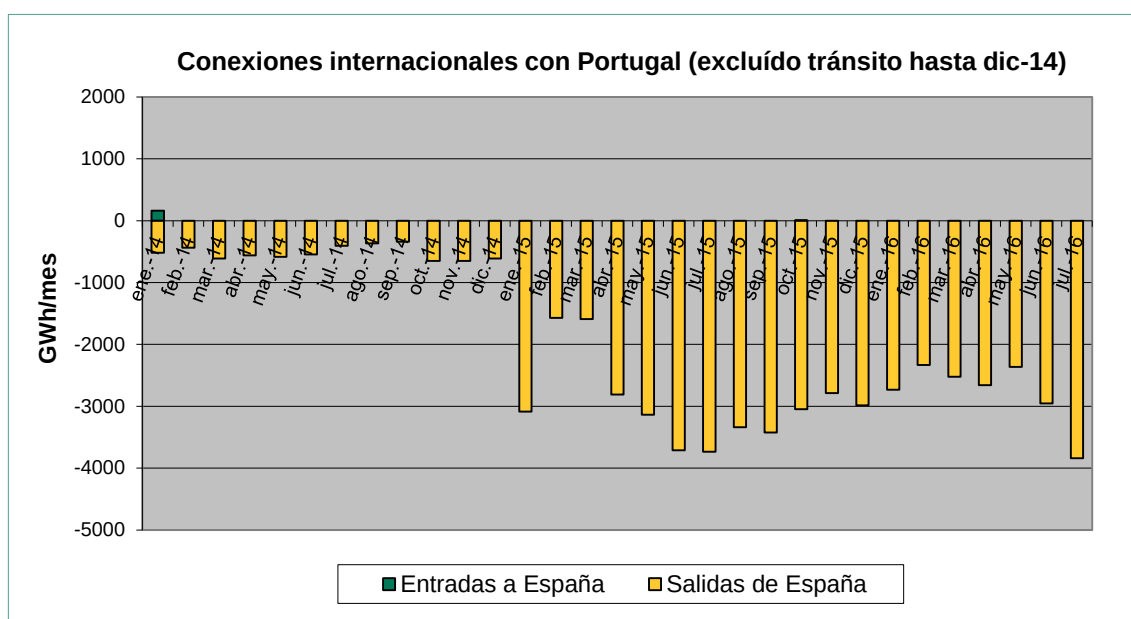
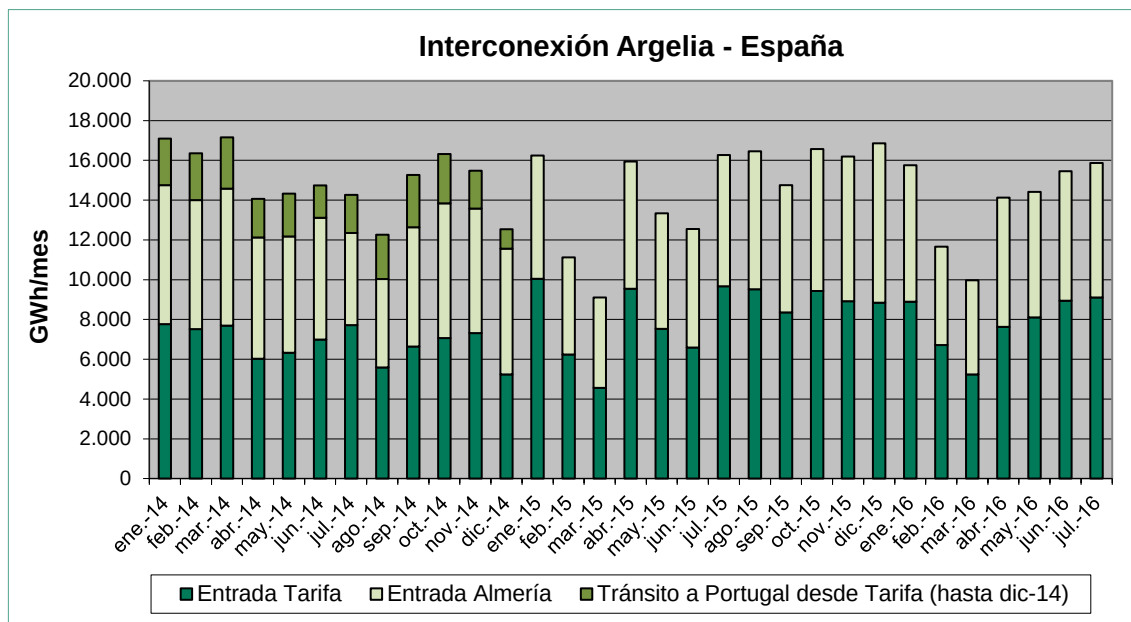
El 30 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos. A 31 de julio, los AASS se encuentran al 66% de su capacidad de llenado, un 4,7% más que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de julio, las existencias de GNL en tanques son del 38% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 39%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal



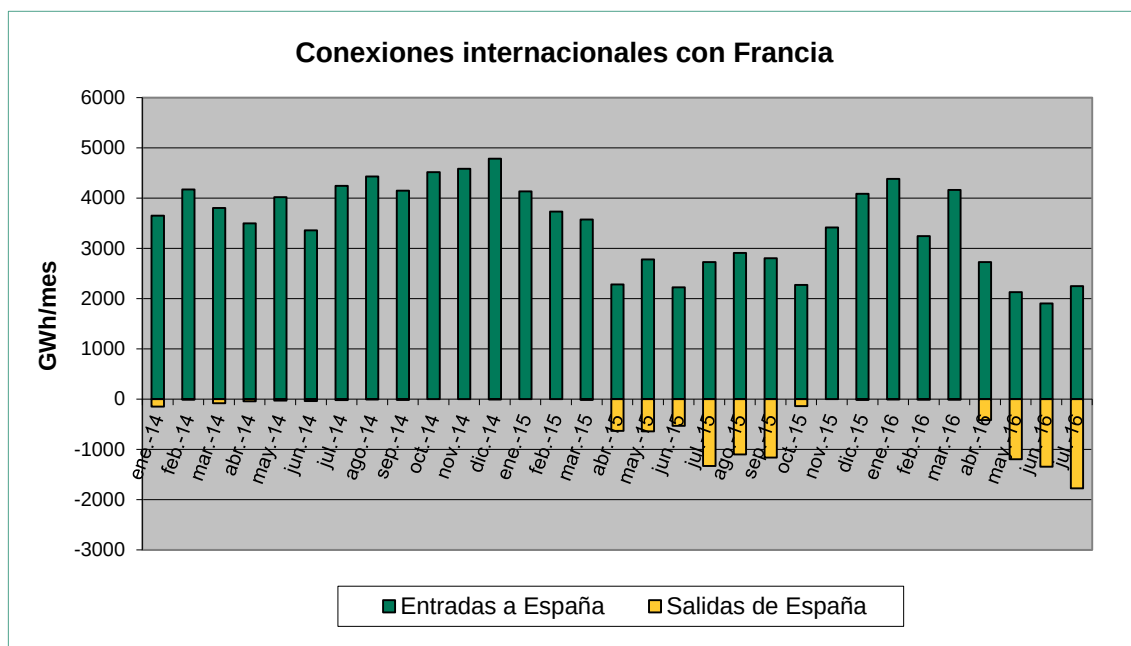
** A partir de enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal*

En julio de 2016, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 9.113 GWh, lo que supone un descenso del 5,8% respecto al mismo mes del año anterior, habiéndose empezado a considerar, a partir del inicio del año 2015, el tránsito a Portugal como entrada por Tarifa. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 6.754 GWh, lo que representa un aumento del 2,5% con respecto a julio de 2015. Las importaciones en conjunto desde

Argelia vía conexión internacional suman un total de 15.867 GWh, un 2,5% inferior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 3.839 GWh en las interconexiones con Portugal, incluyéndose desde principios del año 2015 el gas de tránsito a Portugal como exportación a dicho país.

Conexiones con Francia



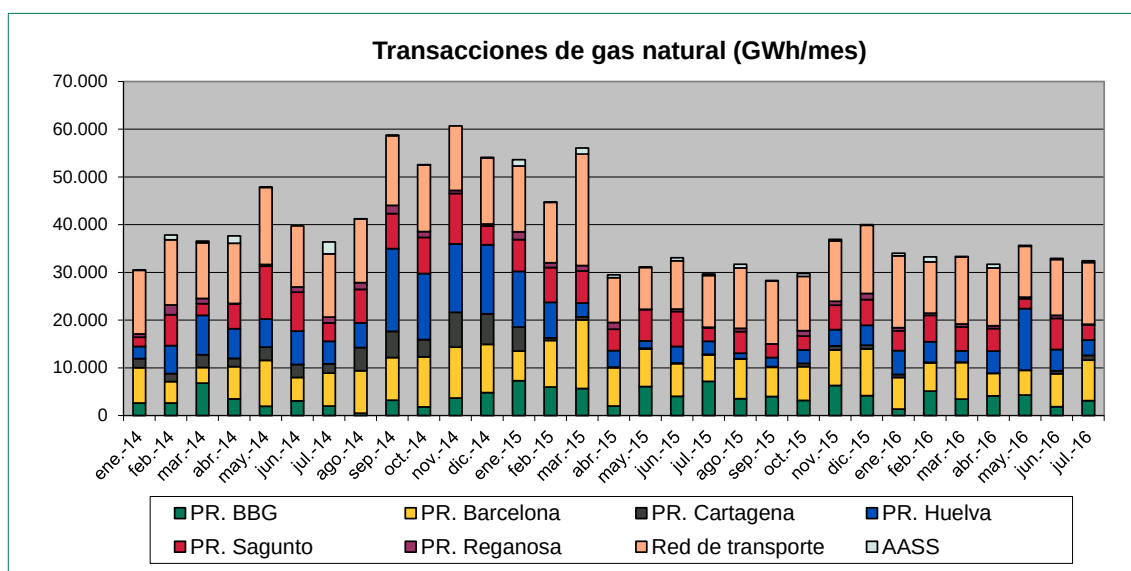
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 2.251 GWh de importación y 1.778 GWh de exportación. El flujo neto (473 GWh) es uno de los menores registrados en los últimos años, como consecuencia del acoplamiento de precios entre el mercado ibérico y los mercados europeos.

3.5. Mercado secundario de gas en España

El volumen de gas negociado por los comercializadores en el mercado diario OTC en el sistema gasista español sirve de reflejo de la evolución de la liberalización.

- A través de la plataforma informática MS-ATR desarrollada por ENAGAS, los comercializadores pueden comunicar la compraventa del gas introducido en el sistema gasista español, mediante acuerdos bilaterales entre comercializadores.
- Los principales puntos de compra – venta de gas son las plantas de regasificación (6), el punto de balance de los almacenamientos subterráneos y el punto de balance de la red de transporte.
- El volumen de gas operado en este mercado supera el consumo de gas.
- Cabe señalar que el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 23,5%, pasando de 91.107 operaciones anuales acumuladas, en julio de 2015, a 112.487 operaciones acumuladas en julio de 2016. Desde el mes de abril de 2015 se observa un descenso importante del volumen de las transacciones como consecuencia de la confluencia de precios del GNL asiático con los precios europeos, lo que reduce las operaciones de arbitraje y recarga de buques.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en julio de 2016 es de 65.



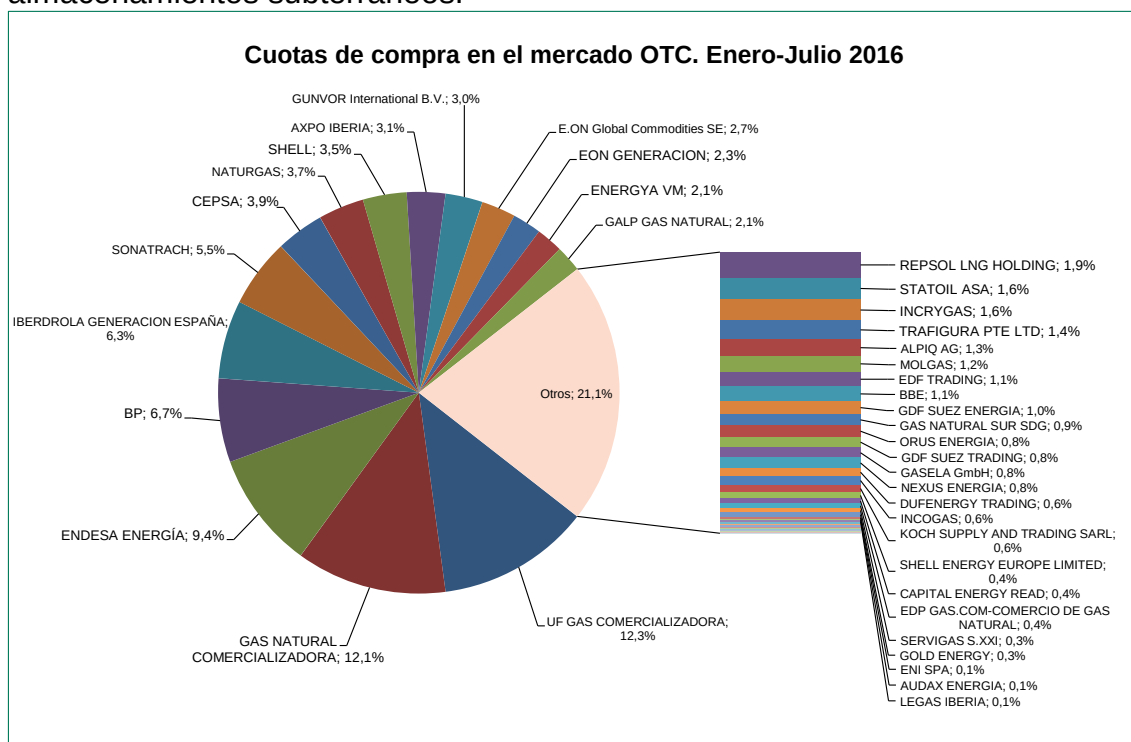
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en julio de 2016 ascendió a 32.443 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 139,6% de la demanda en dicho mes. En el último año ha disminuido el volumen de energía negociado (-26,6%) aunque ha aumentado el número de operaciones (+23,5%).

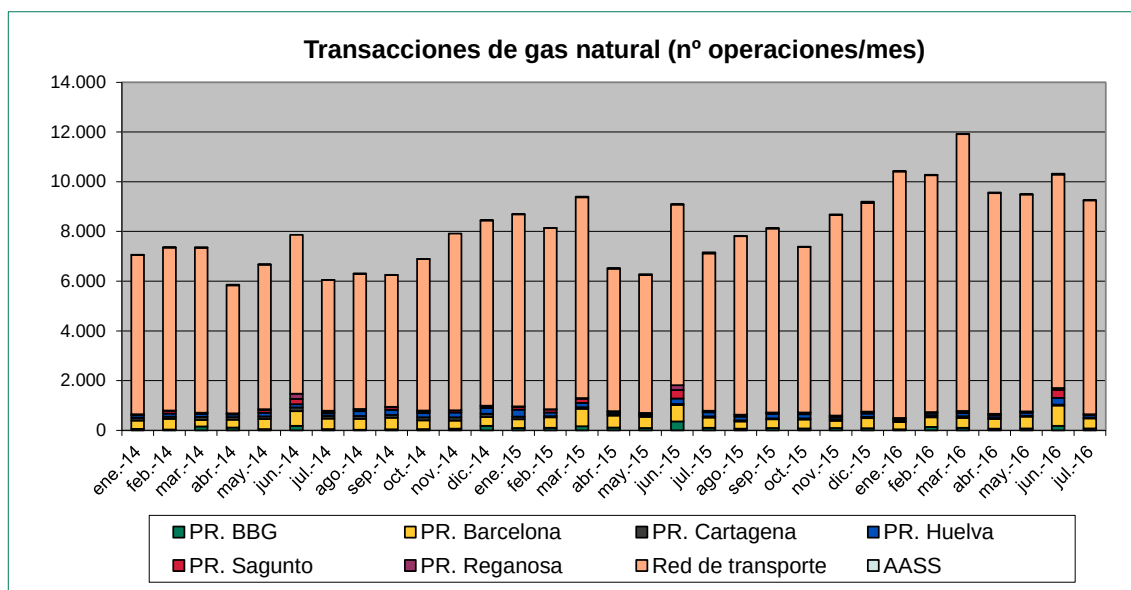
En julio de 2016 el 59,0% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 39,8% en el punto de balance de la red de transporte y el

1,2% restante en los AASS. La cantidad total negociada en el PVB fue de 12.901 GWh, de los cuales 648,1 GWh (el 5,02%) corresponden a la negociación en el mercado organizado MIBGAS.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas del volumen total de gas negociado en lo que llevamos de año en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 233,38 TWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en julio de 2016, ascendió a 9.263 operaciones. Durante este mes, el 7,00% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 92,91% en la red de transporte y el 0,10% en los AASS.

3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2016

- El 1 de enero de 2016 entró en vigor la **Orden IET/2736/2015**, de 17 de diciembre, por la que se establecen los **peajes y cánones** asociados al acceso de terceros a las instalaciones gasistas y la retribución de las actividades reguladas para el año 2016.
- La **Resolución de la DGPEM de 23 de diciembre de 2015**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2016 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de la tarifa TUR 1 y TUR 2 disminuye un 3,63% y 4,20% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 0,46% y 1,92% respectivamente.
- La **Resolución de 23 de diciembre de 2015**, de la Secretaría de Estado de Energía, desarrolla el procedimiento de **adquisición de gas de operación**, señalando el día 15 de enero de 2016 como la fecha para el comienzo de la adquisición de dicho gas a través del mercado organizado. El objetivo de esta medida es contribuir al aumento de la liquidez en el mercado, así como realizar las compras del gas de operación (y, en un futuro, el gas talón) al precio de mercado en condiciones transparentes y no discriminatorias.
- En el primer trimestre de 2016 han entrado en funcionamiento tres nuevas plantas de licuación de GNL: Gorgon y Pacific LNG en Australia y Sabine Pass en USA.
- La **Resolución de la DGPEM de 29 de marzo de 2016**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al segundo trimestre del año 2016 (vigente desde el 1 de abril). El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 3,58% y 4,16% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo se mantiene sin cambios en ambos casos.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,34	4,762449
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,67	4,075049

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de abril de 2016

- La **Resolución de 6 de junio de 2016**, de la Secretaría de Estado de Energía, desarrolla el procedimiento de **adquisición de gas colchón de los AASS y del gas talón** de las instalaciones de transporte a través del mercado organizado, así como el procedimiento para la designación de creadores de mercado voluntarios.

