



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de febrero de 2015.

7 de mayo de 2015

Índice

1. Hechos relevantes. Febrero 2015	3
<hr/>	
2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España	6
<hr/>	
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 mercado español en febrero de 2015	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	18
<hr/>	
3. Supervisión del mercado de gas en España	20
<hr/>	
3.1. Demanda de gas en España	20
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica	22
3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	23
3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	24
3.5. Mercado secundario de gas en España	26
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España	28

1. Hechos relevantes. Febrero 2015

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de febrero de 2015

La demanda de gas natural en España en febrero de 2015 presenta un aumento del 8,8% respecto al mismo mes del año 2014. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de febrero finalizó con una demanda de 31.071 GWh.

La demanda convencional se incrementa en un 6,0% respecto al mismo mes de 2014. El consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un aumento del 30,7%, respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al gran descenso de la generación con hidráulica y a las temperaturas más frías de este mes respecto al mismo del año anterior.

Los AASS se encuentran al 64% de su capacidad de llenado, con un 1,5% más de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual de 49%.

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

El **coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye con respecto al mes anterior en torno a un 2,49%**, al continuar reflejándose la caída de precios del petróleo en las fórmulas de los contratos de aprovisionamiento a largo plazo, y disminuye su diferencial con los mercados spot europeos. De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNMC, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 24,49 €/MWh, superior en 1,2 €/MWh al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 23,27 €/MWh.

	Enero 2015	Febrero 2015	Diferencia
Petróleo Brent	24,25 €/MWh	29,99 €/MWh	23,67%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	8,80 €/MWh	8,62 €/MWh	-2,01%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	20,56 €/MWh	23,27 €/MWh	13,13%
Gas Natural - Aduana española	25,11 €/MWh	24,49 €/MWh	-2,49%

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

En el mes de febrero, el **precio del gas en el mercado spot del Reino Unido** aumenta un 13,13% respecto a los valores de enero de 2015. No obstante, en comparación con el mes de enero de 2014, el precio spot del gas en el NBP y en los principales mercados europeos refleja aún una caída del 13%. **Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático** también mostraron en 2014 una tendencia bajista similar a la del NBP, aunque con un repunte entre julio y octubre de 2014, y en febrero de 2015 sufren un descenso hasta alcanzar un precio de **20,74 €/MWh** a finales de mes, disminuyendo por

debajo de los niveles de precios europeos por primera vez desde mayo de 2010.

En el mercado norteamericano, en febrero, los precios en el Henry Hub han disminuido hasta el entorno de los 2,87 \$/MMBtu, alcanzando un mínimo de 2,62 \$/MMBtu (7,90 €/MWh) el día 2 de febrero.

En el mercado spot de gas francés, la evolución de los precios de ambos PEG durante febrero es similar a la de los precios del mercado spot en el resto de Europa, habiendo aumentado ligeramente el desacoplamiento entre el PEG Norte y el Sur a lo largo del mes.

Desaparecen las reexportaciones de barcos de GNL del mercado español por la convergencia de precios del mercado de GNL

En el mes de febrero de 2015 se han realizado 17 descargas de GNL y ninguna recarga para reexportaciones de GNL a otros mercados. Es la primera vez que no se realiza ninguna recarga desde el mes de agosto de 2011, y se debe a la desaparición del diferencial de precios de GNL entre el mercado europeo y el asiático.

Comienza la producción de gas del yacimiento de gas natural de Viura, en La Rioja

En el mes de febrero comenzó la emisión de gas al sistema gasista procedente del yacimiento Viura, en La Rioja. Los trabajos de sondeos, extracción y construcción de la planta de procesado de gas han supuesto una inversión de unos 100 millones de euros, y permitirán la explotación de un yacimiento estimado en unos 2-3 bcm, con una producción máxima estimada de 500.000 m³ diarios.

El Yacimiento de gas de Viura está constituido por dos pozos, el Viura 1 situado en el término municipal de Sotés con unas reservas de gas natural de 1bcm, a una profundidad de 3.788 metros (realizado en 2010) y Viura 3 (finalizado en 2014) y situado en el término municipal de Hornos de Moncalvillo, con una profundidad aproximada de 4.000 metros y al menos, 1 bcm de gas natural, con posibilidades de que haya hasta 2 bcm. La planta de procesado de gas, puesta en servicio en febrero de 2015, incluye las operaciones de separación y estabilización de hidrocarburo condensado, agua salada y desulfuración. El proyecto ha dado trabajo a más de 420 personas en la fase de exploración, y dará empleo permanente a unas 30 personas en la fase de operación.

Para la realización del proyecto se ha formado un consorcio de 3 empresas lideradas por Unión Fenosa Gas E&P con un 52,7% que actúa como operador, Oil & Gas Skills S.A. (33,78%) y Sociedad de Hidrocarburos de Euskadi (13,51%).

Enagás compra la sociedad promotora de las plantas de regasificación de gas en Canarias

Enagás Transporte cerró la adquisición de la totalidad del capital social de la Compañía Transportista de Gas de Canarias (Gascan), promotora de los proyectos de plantas de regasificación de Arinaga (Gran Canaria) y Granadilla (Tenerife). El importe total de la transacción asciende a 8,98 millones de euros.

El traspaso de estos proyectos a Enagás era una obligación legal incluida en la Ley 17/2013.

EDP formaliza la venta de Gas Energía Distribución de Murcia a Redexis Gas

La compañía EDP formalizó la venta a Redexis Gas de la empresa distribuidora Gas Energía Distribución de Murcia, que cuenta con 94.000 puntos de suministro en dicha región.

Reganosa obtiene la autorización como gestor de transporte de gas independiente

La Orden IET 241/2015, de 12 de febrero de 2015, autoriza a la empresa Regasificadora del Noroeste, S. A. (REGANOSA) como gestor de red de transporte de gas natural conforme al modelo de separación patrimonial. Reganosa ya había sido certificada como gestor de transporte independiente por la CNMC, mediante resolución de 4 de febrero de 2014, publicada en el Boletín Oficial del Estado, junto con el Dictamen de la Comisión Europea, con fecha de 27 de marzo de 2014.

Aprobadas las obligaciones de aportación al fondo de eficiencia energética

La Orden IET 289/2015, de 20 de febrero, establece las obligaciones de aportación al Fondo Nacional de Eficiencia Energética en el año 2015.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Holanda reduce el ritmo de producción del yacimiento de gas de Groningen por razones de seguridad

El Gobierno holandés ha decidido limitar la producción de gas del yacimiento de Groningen a 16,5 bcm en el primer semestre de 2015, como consecuencia de la preocupación por la producción de pequeños seísmos en la región. La limitación supone una reducción del 40% respecto a la producción del yacimiento en el año 2013. El yacimiento holandés de Groningen, operado por NAM, es el mayor yacimiento de gas terrestre de Europa occidental

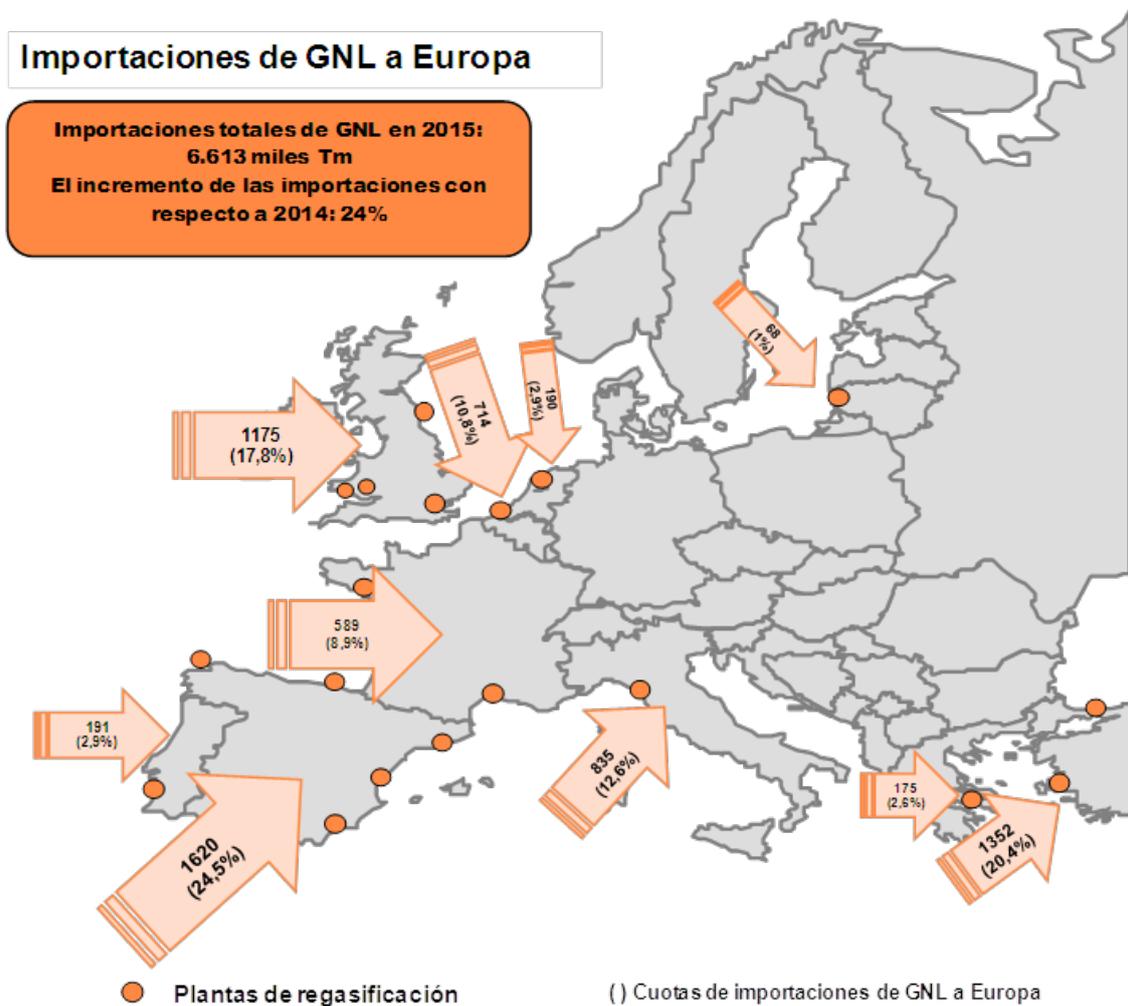
Se reducen los cargamentos de GNL de Argelia por el temporal en el Mediterráneo

En las primeras semanas de febrero, las plantas de licuación de Argelia se han visto afectadas por fuertes vientos que han provocado retrasos en la carga de buques metaneros.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Las importaciones de GNL en Europa.

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de febrero aumenta un 24,0% respecto al mismo periodo de 2014. España continúa como primer importador de GNL en Europa con un 24,5%, seguida de Turquía con un 20,4% y Reino Unido con un 17,8%.



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

Enero - Febrero 2015	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2015	Total 2015
													miles t	%
Bélgica	376	338											714	10,8%
Francia	341	248											589	8,9%
Grecia	80	95											175	2,6%
Italia	452	383											835	12,6%
Lituania	0	68											68	1,0%
Portugal	58	132											191	2,9%
España	770	850											1.620	24,5%
Holanda	64	126											190	2,9%
Turquía	727	625											1.352	20,4%
Reino Unido	663	512											1.175	17,8%
Re-exportaciones	-225	-70											-296	-4,5%
Total	3.306	3.307	0	0	0	0	6.613	100%						

Fuente: The European Waterborne LNG Report.

En el total del año, el principal país importador de GNL es España con un 24,5%, seguido por Turquía con un 20,4%, Reino Unido con un 17,8%, Italia con un 12,6% y Bélgica con un 10,8%.

Las importaciones totales de GNL en Europa durante el mes de febrero de 2015 presentaron un aumento del 41,2% respecto al mismo mes del año 2014.

2.3. Abastecimiento de gas natural al mercado español en febrero de 2015

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

En el mes de febrero, el abastecimiento total al mercado gasista nacional fue de 27,77 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. A pesar de ello, el abastecimiento presenta un descenso 16,3% respecto al mismo mes del pasado año.

En el total del año, las importaciones con destino a España se realizaron desde un conjunto de ocho países. El principal país proveedor es Argelia, con un porcentaje del 57,2%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (11,0%), Qatar (8,9%), Nigeria (8,1%) y Francia (4,5%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Argelia (-4,3 TWh), Trinidad y Tobago (-3,2 TWh), Noruega (-2,5 TWh) y Qatar (-0,9 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Omán (+0,9 TWh) y Nigeria (+0,5 TWh).

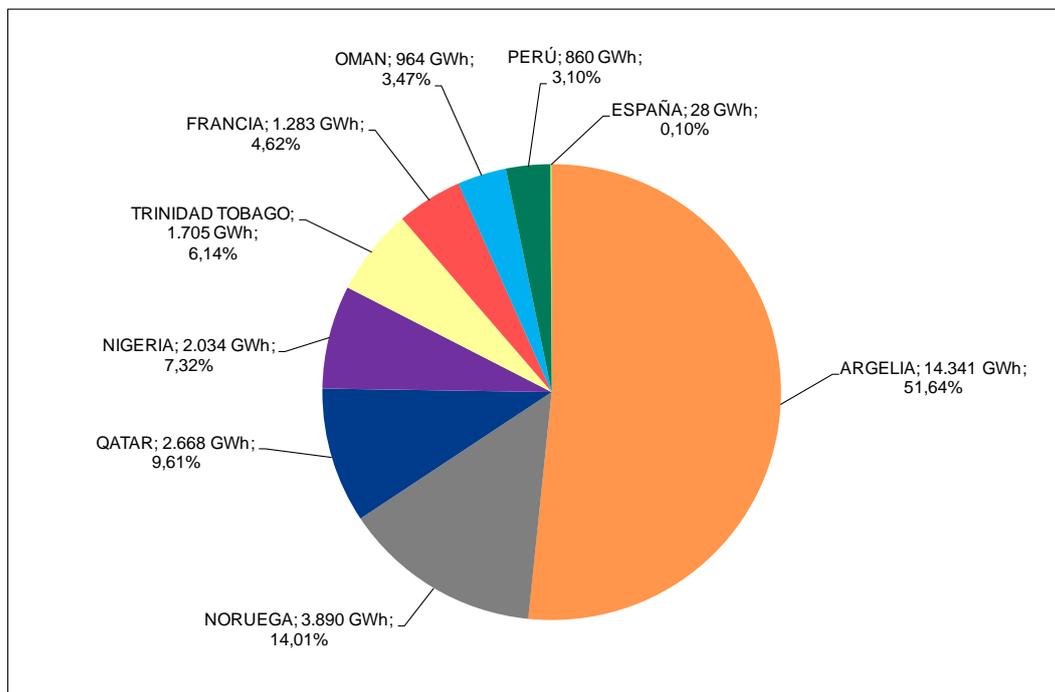
Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2014		Enero - Febrero 2014		Enero - Febrero 2015		Febrero 2014		Febrero 2015	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	211.820	55,17%	38.546	54,84%	34.232	57,15%	19.198	57,88%	14.341	51,64%
NORUEGA	47.010	12,24%	9.092	12,93%	6.597	11,01%	5.730	17,28%	3.890	14,01%
QATAR	34.761	9,05%	6.210	8,83%	5.329	8,90%	3.536	10,66%	2.668	9,61%
NIGERIA	31.630	8,24%	4.375	6,22%	4.854	8,10%	1.130	3,41%	2.034	7,32%
FRANCIA	16.106	4,19%	2.426	3,45%	2.715	4,53%	1.225	3,69%	1.283	4,62%
PERÚ	13.971	3,64%	2.131	3,03%	2.597	4,34%	0	0,00%	860	3,10%
TRINIDAD TOBAGO	23.422	6,10%	5.774	8,21%	2.551	4,26%	2.288	6,90%	1.705	6,14%
OMAN	1.833	0,48%	0	0,00%	964	1,61%	0	0,00%	964	3,47%
ESPAÑA	496	0,13%	145	0,21%	55	0,09%	61	0,18%	28	0,10%
BÉLGICA	1.294	0,34%	831	1,18%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
HOLANDA	1.448	0,38%	605	0,86%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	157	0,04%	157	0,22%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL	383.949	100%	70.294	100%	59.895	100%	33.167	100%	27.772	100%

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

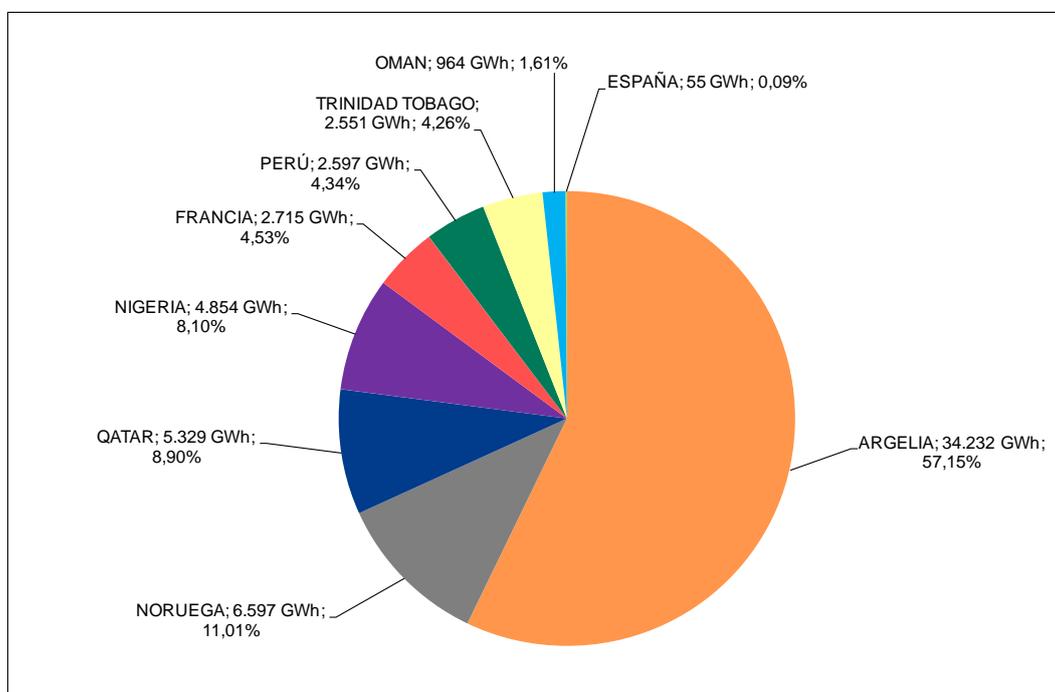
* A partir de enero de 2015, el tránsito a Portugal está incluido como entrada al sistema

Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países¹. Febrero 2015



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

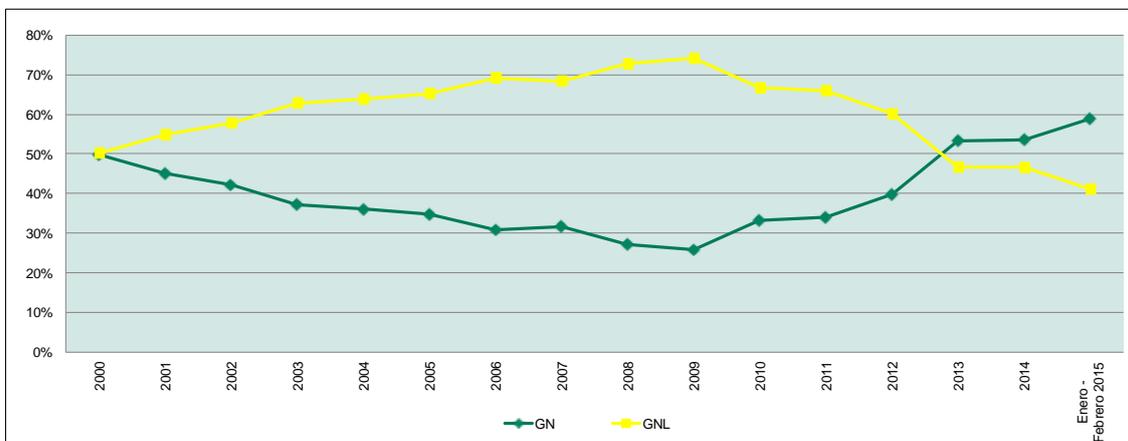
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Febrero 2015



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

¹ Las cantidades de gas asignadas a Portugal, Bélgica, Francia, Holanda e Italia se corresponden con importaciones de gas de terceros países (principalmente de Argelia y Nigeria), que tienen entrada en la Unión Europea a través de la aduana de Portugal, Bélgica, Holanda, Francia o Italia, 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	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Enero - Febrero	
												2014	2015
GN	119.321	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	36.740	35.273
GNL	210.879	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	33.554	24.622
TOTAL	330.200	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	70.294	59.895

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

Comparado con el mismo mes del año anterior, las importaciones totales de gas natural a España han disminuido un 14,8%; habiendo disminuido tanto las importaciones de gas vía gasoducto (-4,0%) como las importaciones de GNL (-26,6%).

Hasta febrero de 2015, las importaciones por gasoducto suponen un 58,9% del total, mientras que las importaciones de GNL suponen un 41,1%.

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 2015	ARGELIA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	OMAN	PERÚ	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero	19.891	27	1.432	2.820	2.708	0	1.737	2.661	846	32.123
Febrero	14.341	28	1.283	2.034	3.890	964	860	2.668	1.705	27.772
Marzo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Abril	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mayo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Junio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Julio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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)	34.232	55	2.715	4.854	6.597	964	2.597	5.329	2.551	59.895

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]

Febrero 2015	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
CONFIDENCIAL										

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

Febrero 2015	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
CONFIDENCIAL										

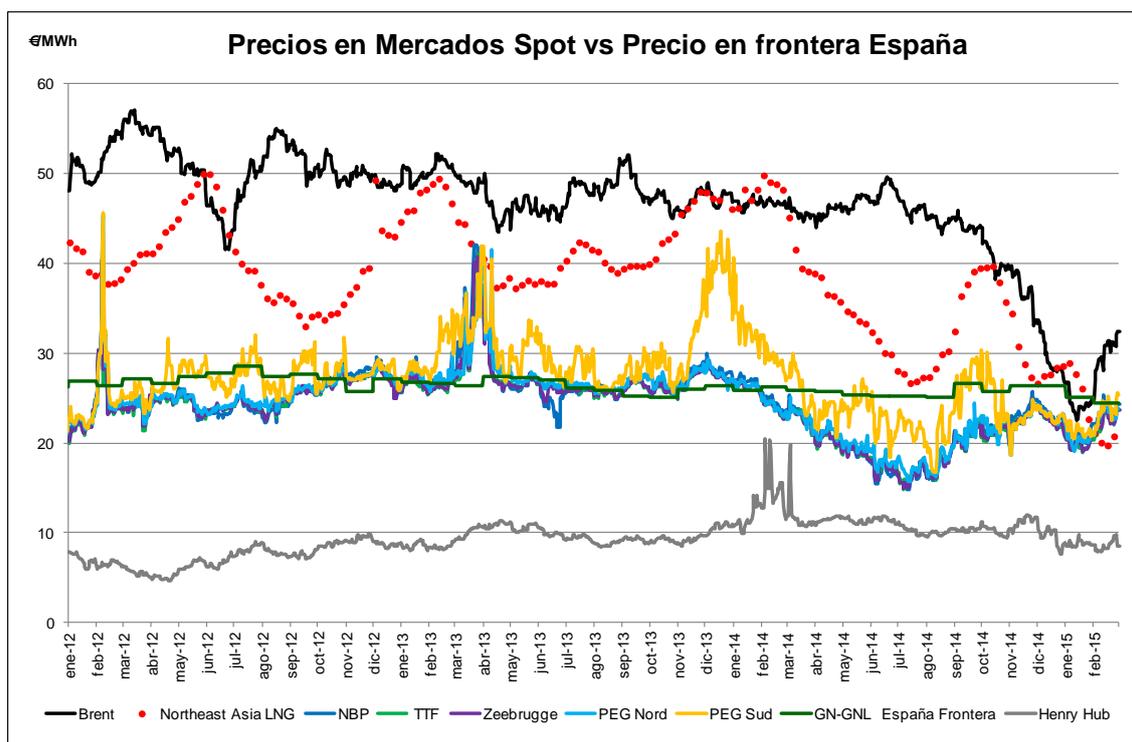
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[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. Sin embargo, durante 2014 se observó un descenso del precio spot en los mercados europeos y asiáticos, reduciéndose el diferencial con Norteamérica, aunque dicho diferencial ha vuelto a aumentar en el invierno de 2014-2015.



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.

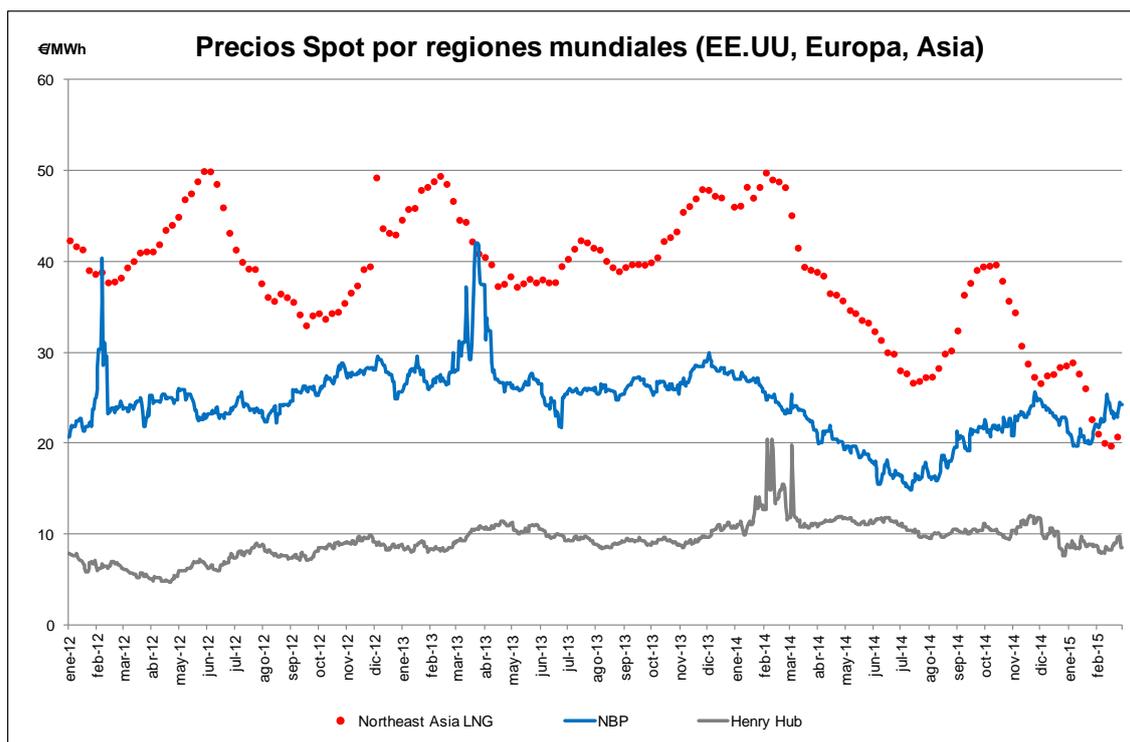
HH (Henry Hub): precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos.

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

En febrero el precio medio del barril de Brent aumenta un 23,67% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 61,99 \$/Barril (32,42 €/MWh) el día 28 de febrero de 2015. En los últimos 8 meses el Brent ha caído un 38% hasta alcanzar precios en torno a 62 \$/bbl a finales de febrero, llegando a sus niveles más bajos desde mayo de 2009.

En este mes de febrero, el euro ha experimentado un descenso del 2,3% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1350 \$/€ en febrero de 2015, aproximadamente un 21,4% 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 febrero de 2015, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han disminuido un 4,4% hasta el entorno de los 2,87 \$/MMBtu (8,62 €/MWh), alcanzando un mínimo de 2,62 \$/MMBtu (7,90 €/MWh) el día 2 de febrero. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para junio de 2015 cotiza a 2,84 \$/MMBtu (8,55 €/MWh).

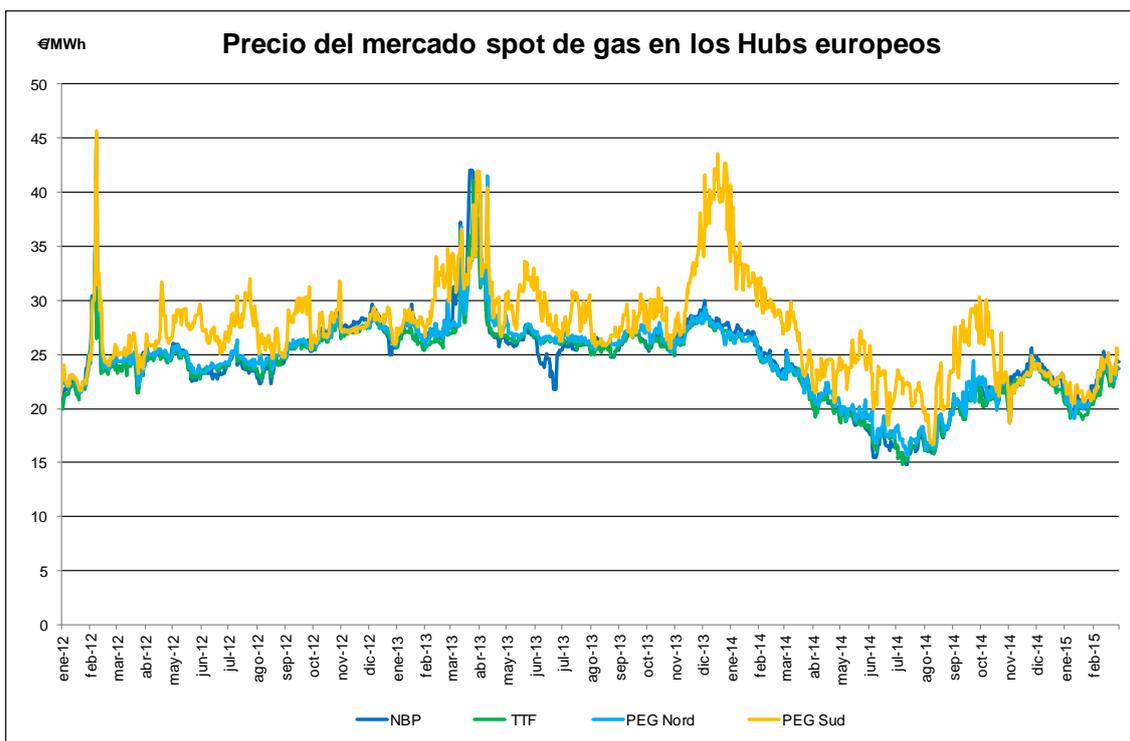
En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido aumenta un 13,13% respecto a los valores del mes anterior, llegando hasta un precio máximo de 25,34 €/MWh el día 12 de febrero. Debido a este aumento el diferencial de precios entre EEUU y Europa aumenta, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 13,18 y 16,79 €/MWh

Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático también mostraban, desde diciembre de 2013, una tendencia bajista similar a la del NBP, con un mínimo en julio de 2014, aunque aumentando hasta los 39,68 €/MWh en octubre y descendiendo nuevamente hasta los 20,74 €/MWh a finales de febrero de 2015. En este mes los precios del NBP ha sido superiores

a los del mercado asiático, siendo el diferencial entre ambos de unos 2,1 €/MWh a finales de mes.

En relación con la evolución del resto de mercados europeos, resulta destacable que el mercado spot de gas francés PEG Sud se desacopló en diciembre 2013 del resto de mercados del centro de Europa por la falta de capacidad en las interconexiones con el norte de Francia, permaneciendo desacoplado hasta el mes de octubre de 2014. En el mes de febrero de 2015, el PEG Sud comienza a precios de 20,89 €/MWh (con un diferencial de 0,04 €/MWh por debajo del PEG Nord), y aumenta a lo largo del mes hasta 25,31 €/MWh. Este aumento de precios en el PEG Sud, junto con el menor aumento de precios en el PEG Nord, hace que el diferencial entre ambos PEG aumente a lo largo del mes, llegando hasta 1,52 €/MWh al final del mes. Este mes, 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.

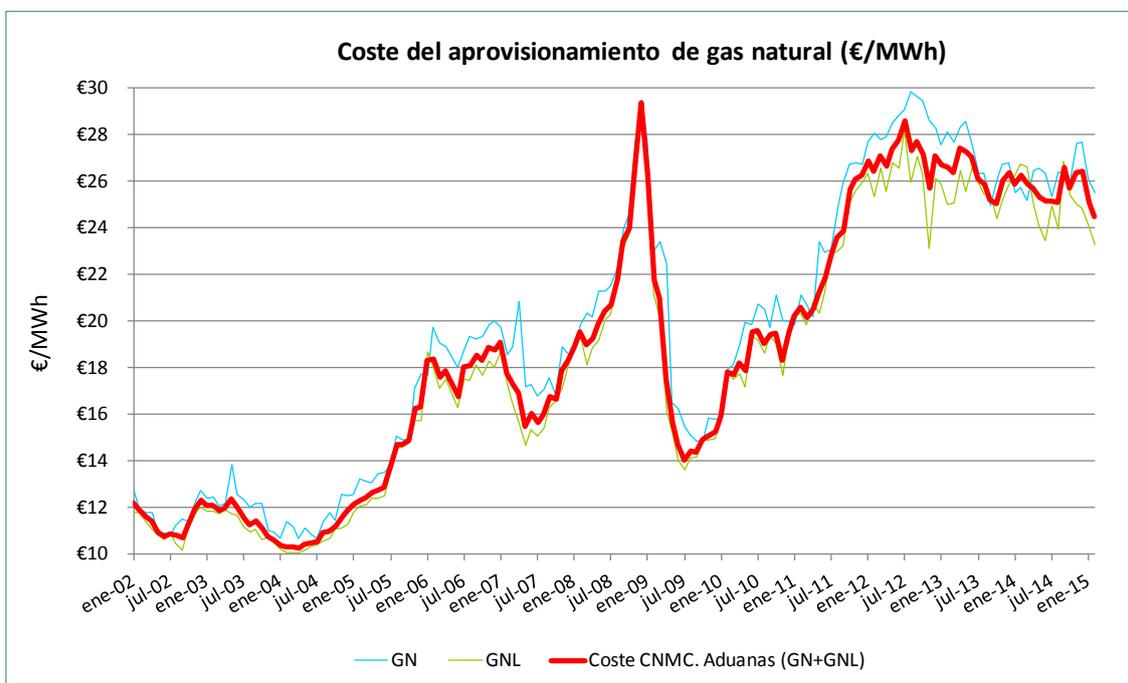
En la siguiente gráfica se pueden observar las diferencias de precios entre el PEG Sud y el resto de los principales mercados europeos.



Fuente: Platts

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 febrero de 2015 el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 2,49% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2012 (28,59 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para este mes (24,49 €/MWh) acumula un descenso del 14%. A pesar de ello, se mantiene un 74% por encima del valor mínimo alcanzado en julio de 2009 (14,03 €/MWh).

El coste de aprovisionamiento español ha sido superior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, a pesar de que este experimenta un incremento del 13,13% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de

23,27 €/MWh, marcando un precio máximo de 25,34 €/MWh el día 12 de febrero.

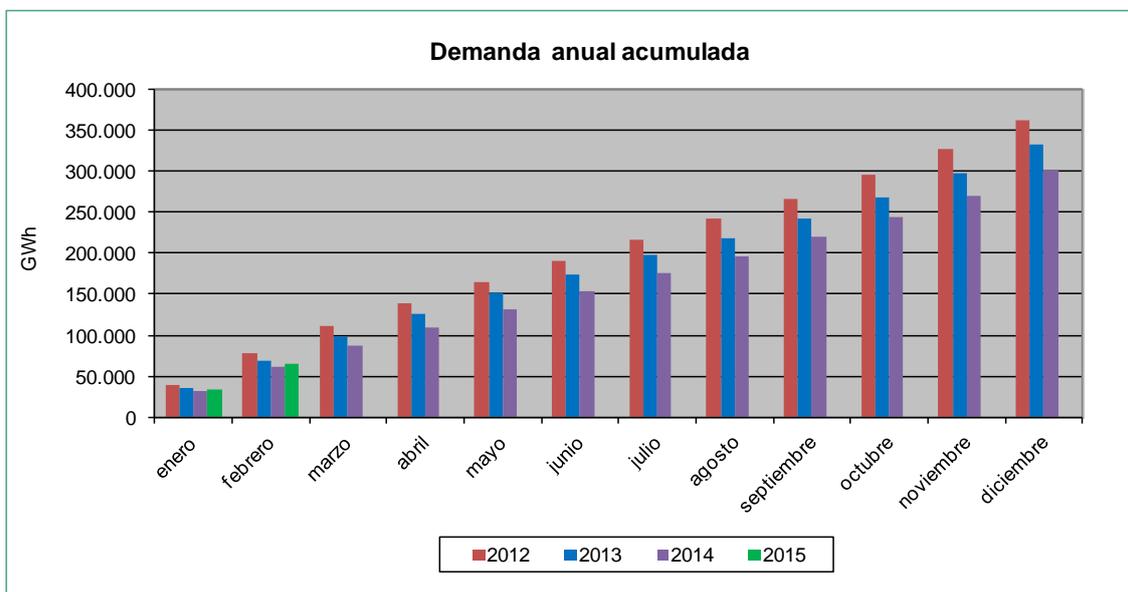
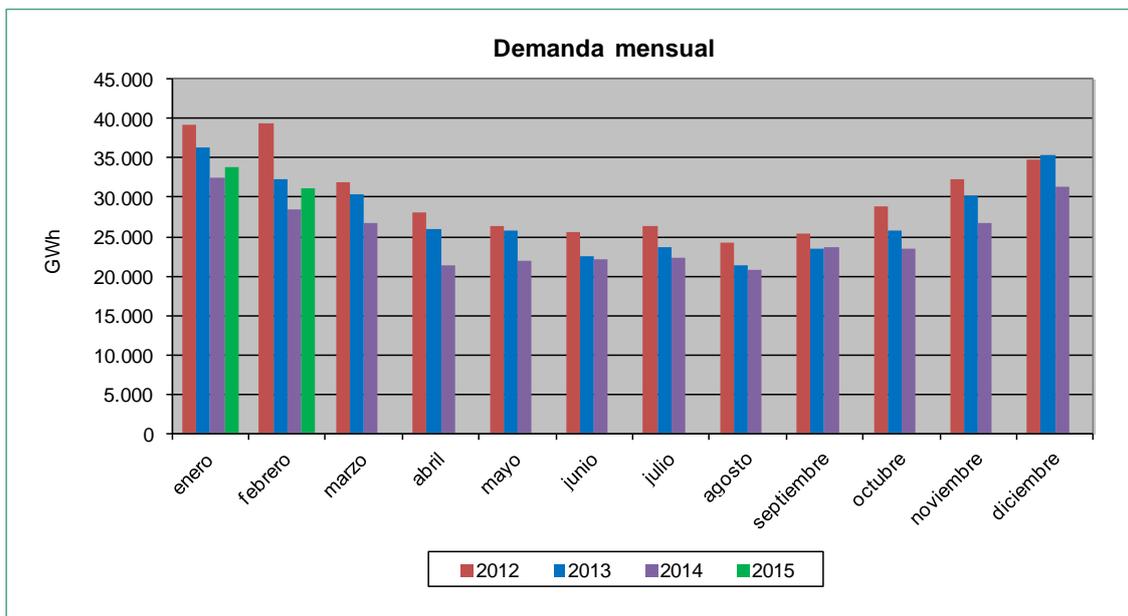
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene-07	19,088	19,751	18,730
feb-07	17,748	18,574	17,296
mar-07	17,275	18,890	16,465
abr-07	16,920	20,841	15,649
may-07	15,501	17,164	14,701
jun-07	16,042	17,306	15,369
jul-07	15,647	16,811	15,092
ago-07	15,999	17,070	15,389
sep-07	16,742	17,543	16,265
oct-07	16,669	16,868	16,579
nov-07	17,884	18,878	17,126
dic-07	18,304	18,549	18,177
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

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
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

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

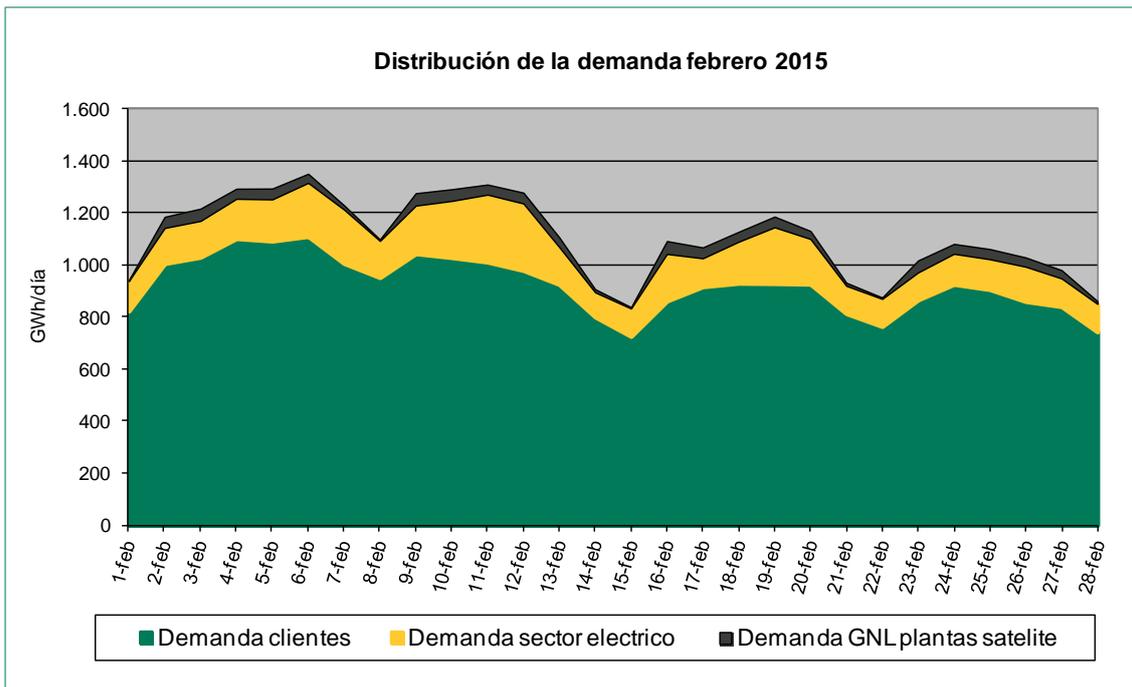
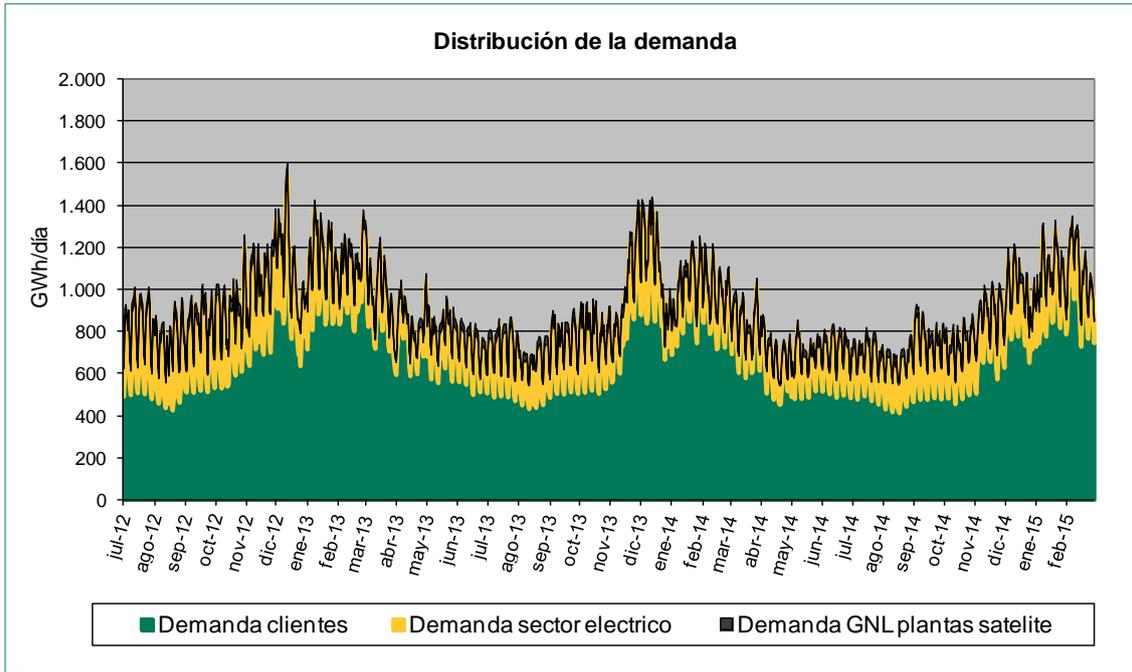
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

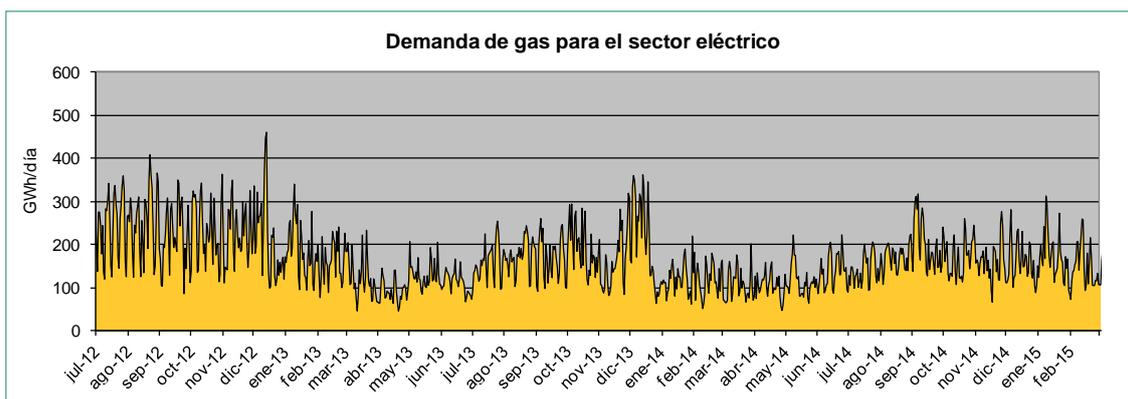
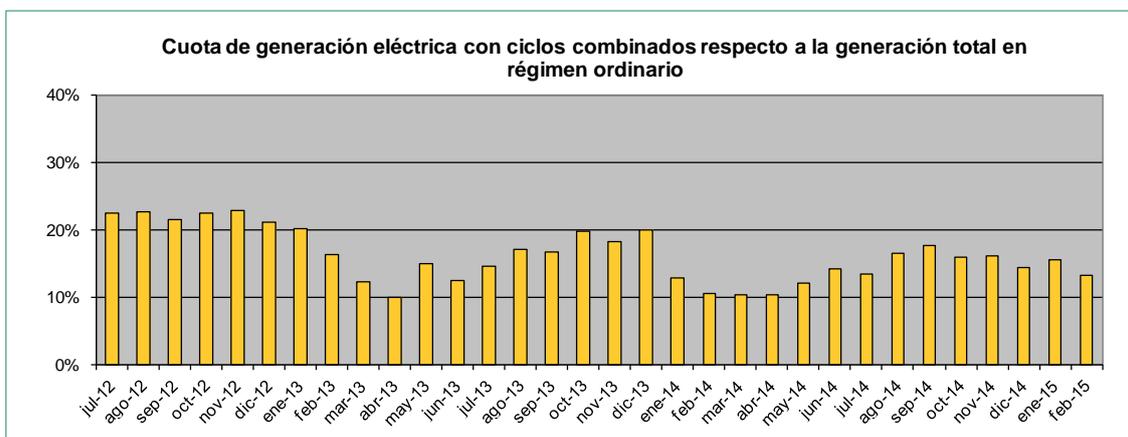
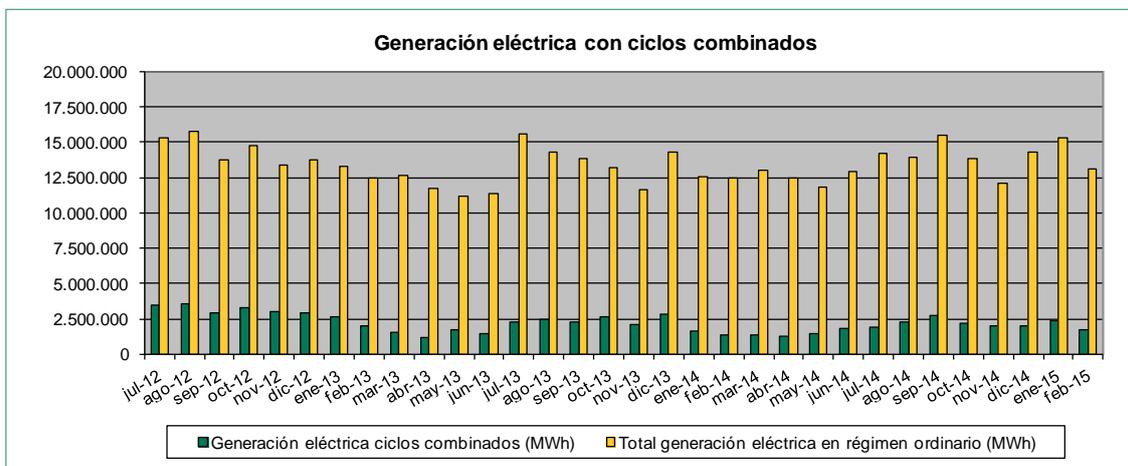


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en febrero de 2015 aumentó un 8,8% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 31,07 TWh, repartiéndose entre 26,83 TWh para la demanda convencional y 4,24 TWh de demanda para el sector eléctrico.

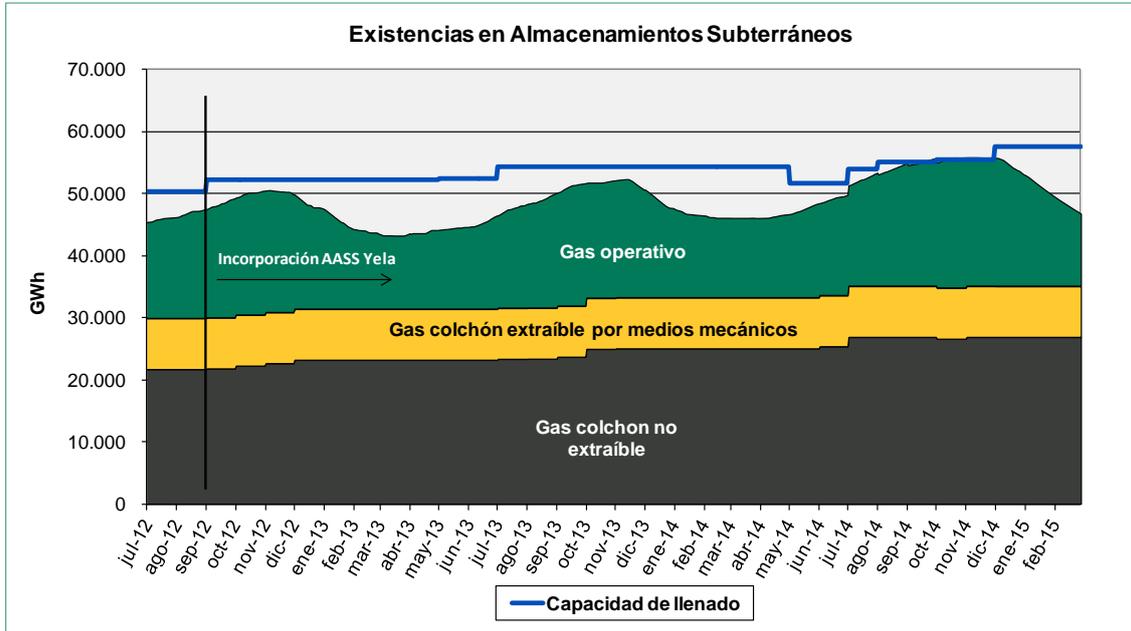


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

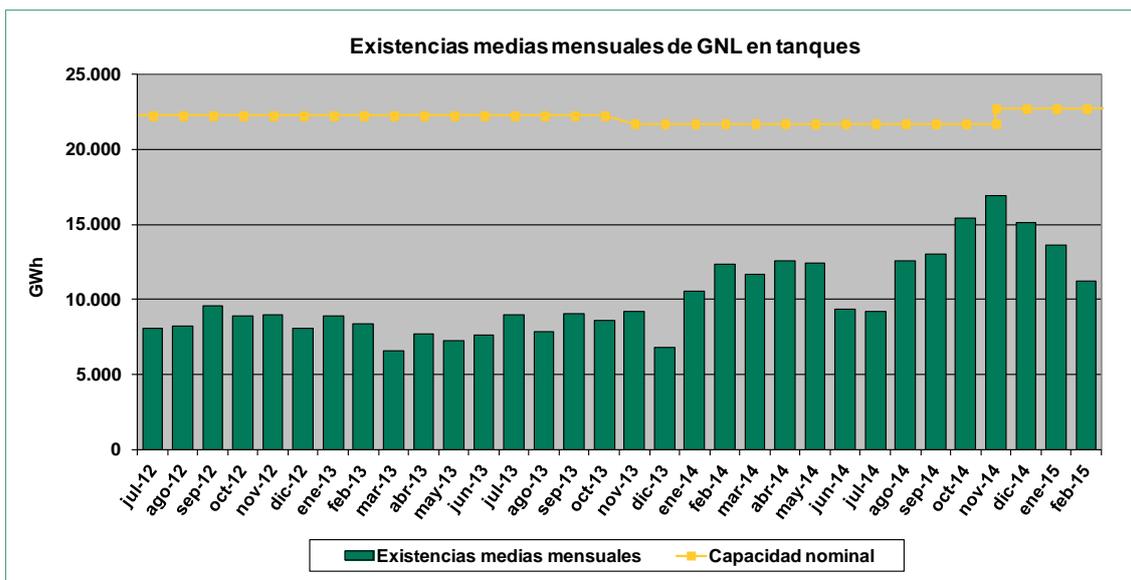


La demanda de gas para el sector eléctrico en febrero de 2015 fue de 4,24 TWh, representando el 13,7% de la demanda total de gas, lo que supone un aumento del 30,7% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al gran descenso de la generación con hidráulica y a las temperaturas más frías de este mes respecto al mismo del año anterior, y a pesar del incremento de producción con carbón. En febrero de 2015, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 13,2%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



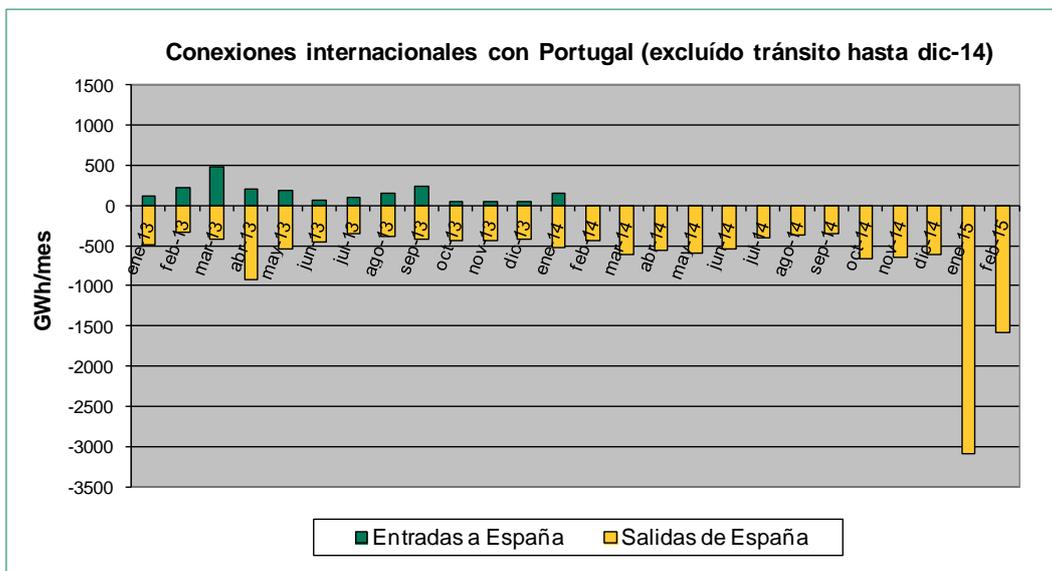
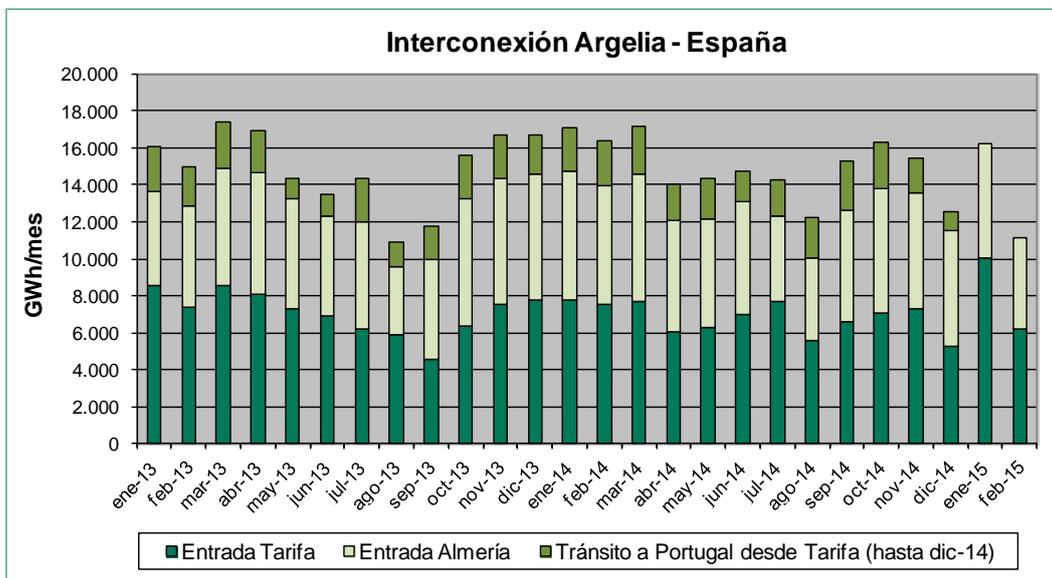
El 11 de noviembre de 2014 se iniciaron las operaciones de extracción de gas de los almacenamientos, que han continuado durante todo el mes de febrero. A 28 de febrero de 2015, los AASS se encuentran al 64% de su capacidad de llenado, un 1,5% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 28 de febrero, las existencias de GNL en tanques son del 39% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 49%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal

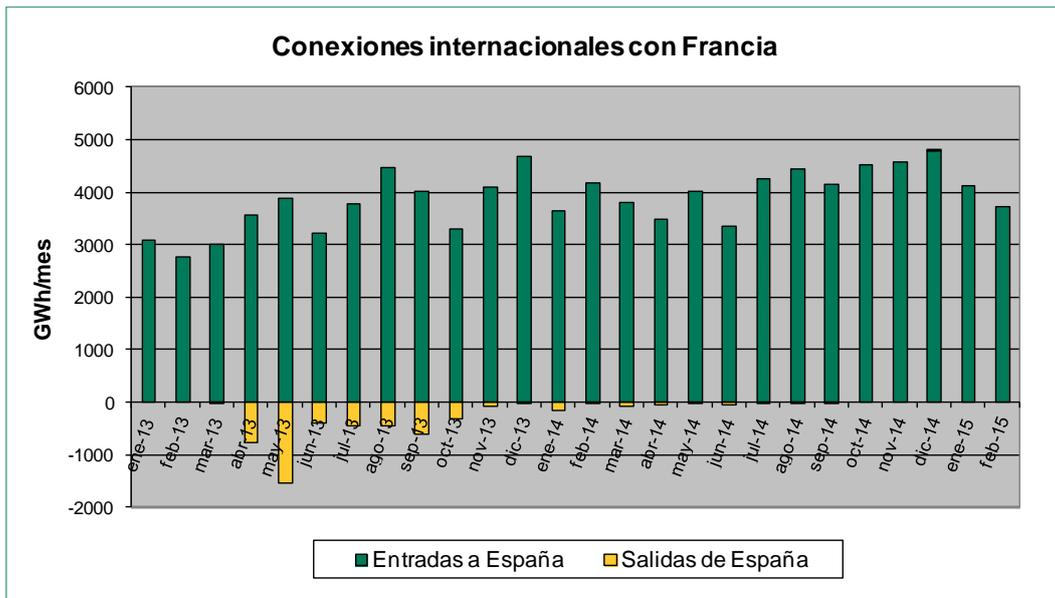


* A partir de enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal

En febrero de 2015, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 6.237 GWh, lo que supone un descenso del 36,9% respecto al mismo mes del año anterior, habiéndose empezado a considerar a partir del inicio del año 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 4.890 GWh, lo que representa un descenso del 24,6% con respecto a febrero de 2014. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 11.127 GWh, un 32,0% inferior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 1.572 GWh en las interconexiones con Portugal, incluyéndose desde principio de año el gas de tránsito a Portugal como exportación a dicho país.

Conexiones con Francia



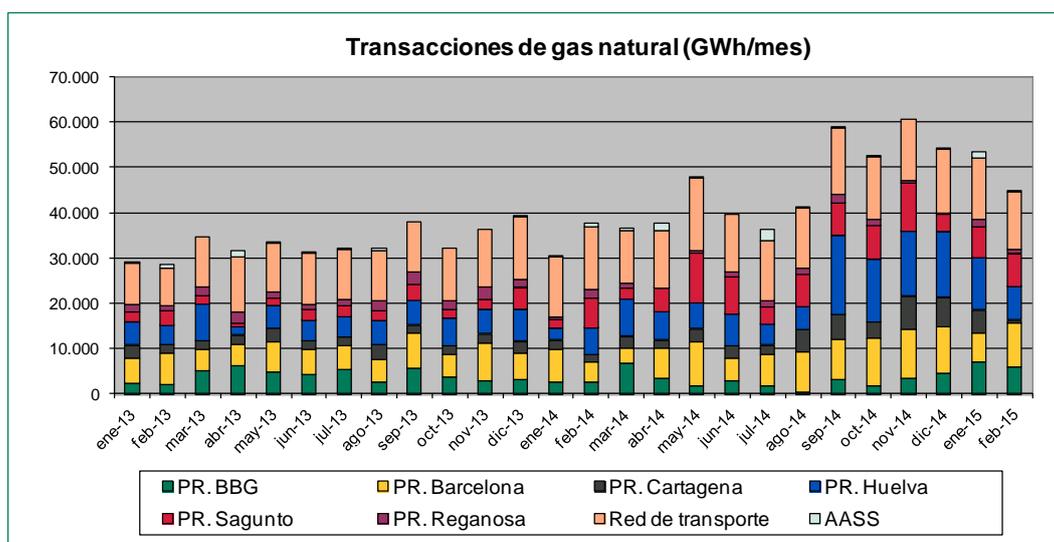
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, alcanzando 3.731 GWh en febrero.

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 23,4%, pasando de 70.051 operaciones anuales, en febrero de 2014, a 86.441 en febrero de 2015.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2015 es de 52.

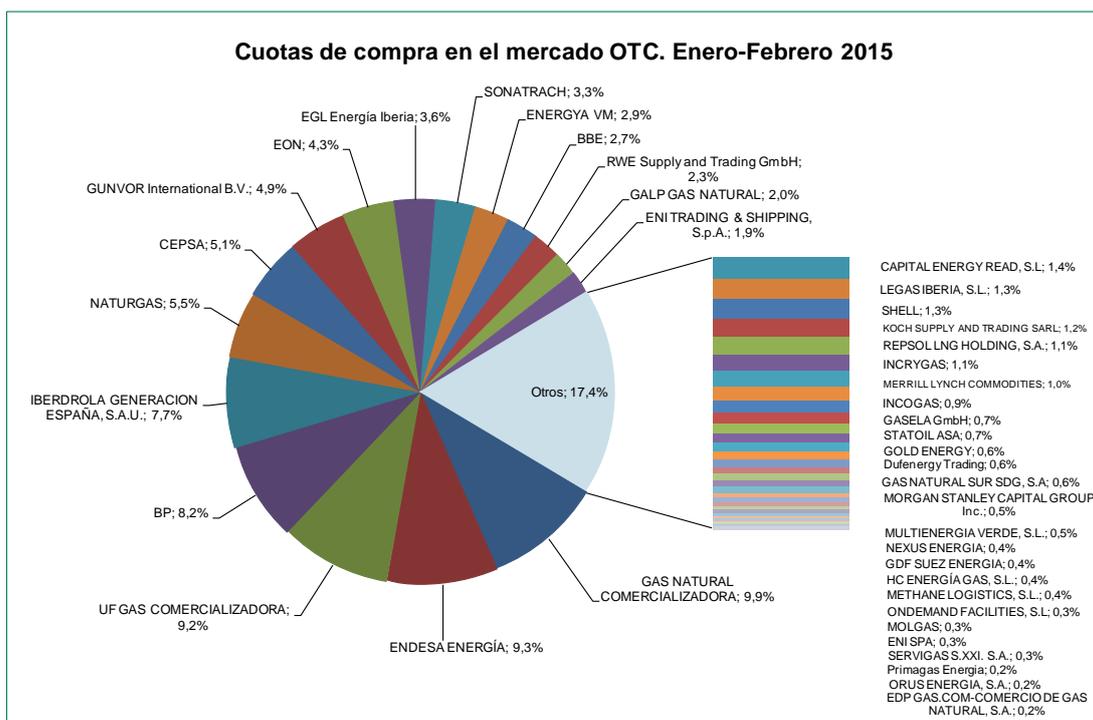


Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

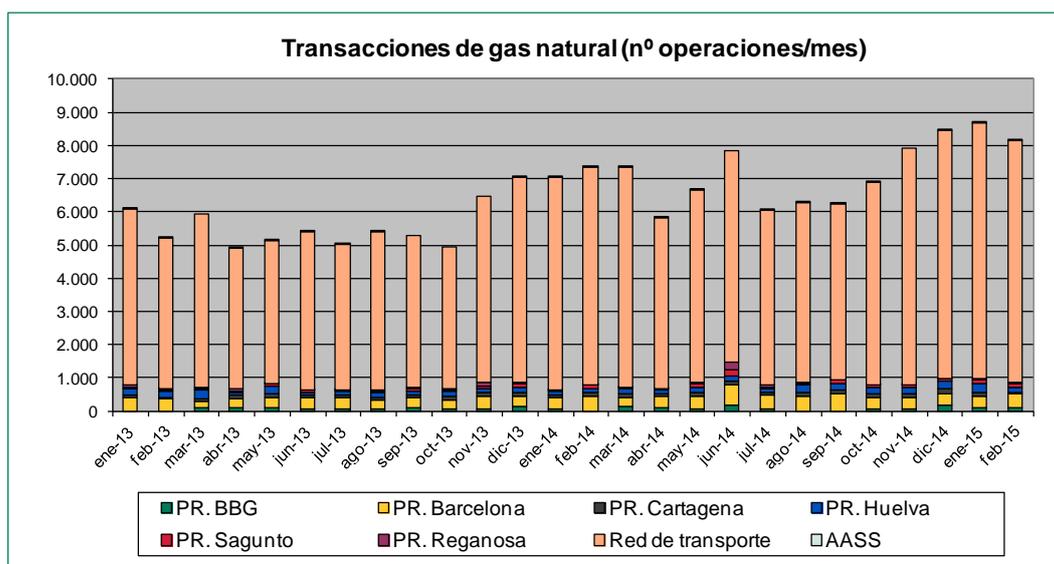
La cantidad total de energía negociada en febrero de 2015 ascendió a 44.687 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 143,8% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado considerablemente el volumen de energía negociado (+37,5%) mientras que el número de operaciones también ha aumentado (+23,4%).

En febrero de 2015 el 71,65% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación y el 28,32% en el centro de gravedad de la red de transporte. Durante este mes sólo se intercambió en los AASS el 0,03% del volumen total de energía negociada.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen total de gas negociado en el los dos primeros meses del año, en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 98,30 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 febrero de 2015, ascendió a 8.138 operaciones. Durante este mes, el 10,42% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 89,51% en el centro de gravedad y el 0,07% en los AASS.

3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España

- El 1 de enero de 2014 entró en vigor la **Orden IET/2445/2014**, de 19 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 2015.
- La **Resolución de la DGPEM de 26 de diciembre de 2014**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2015 (vigente desde el 1 de enero):

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,36	5,533309
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,84	4,845909

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2015

El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 3,39% y 3,85% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 0,46% y 0,45% respectivamente.

