



# INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

*Periodo de marzo de 2016*

**Expediente IS/DE/004/16**

**Dirección de Energía**

**Subdirección de gas natural**

**21 de julio de 2016**

## Índice

1. Hechos relevantes. Marzo 2016	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 sistema gasista español en marzo 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
<hr/>	
3. Supervisión del mercado de gas en España	21
<hr/>	
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. Marzo 2016

### Evolución de la demanda de gas en España en el mes de marzo de 2016

La demanda de gas natural en España en marzo de 2016 presenta un incremento del 2,4% respecto al mismo mes del año 2015, principalmente como consecuencia de las temperaturas más frías que ha habido durante el mes de marzo. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de marzo finalizó con una demanda de 29.242 GWh.

La demanda convencional presenta un aumento del 5,1% respecto al mismo mes de 2015. Por otro lado, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 13,5%.

Los AASS se encuentran a fin de mes al 54% de su capacidad de llenado, con un 0,4% menos de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual del 33%.

### El coste de gas en aduana española marca su nivel más bajo desde 2010

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en marzo disminuye un 9,22% respecto al mes anterior y marcan su menor nivel desde enero de 2010, influenciado por la caída 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 16,09 €/MWh, superior en 3,19 €/MWh al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 12,90 €/MWh. El precio de las importaciones de GNL en España se sitúa casi 2 €/MWh por debajo de las importaciones por gasoducto.

### Evolución de los precios internacionales de gas en el mes de marzo

Los precios de gas en los mercados europeos se mantienen en niveles bajos, arrastrados por los bajos precios del petróleo.

	<b>Febrero 2016</b>	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Petróleo Brent</b>	17,14 €/MWh	20,28 €/MWh	18,32%
<b>Gas Natural – Henry Hub (USA)</b>	6,11 €/MWh	5,30 €/MWh	-13,23%
<b>Gas Natural – NBP (Reino Unido)</b>	13,03 €/MWh	12,90 €/MWh	-1,01%
<b>Gas Natural – Noreste Asia GNL</b>	13,63 €/MWh	13,15 €/MWh	-3,51%
<b>Gas Natural – Aduana española</b>	17,73 €/MWh	16,09 €/MWh	-9,22%
<b>Gas Natural – Mibgas (D+1)</b>	16,32 €/MWh	15,84 €/MWh	-2,96%

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

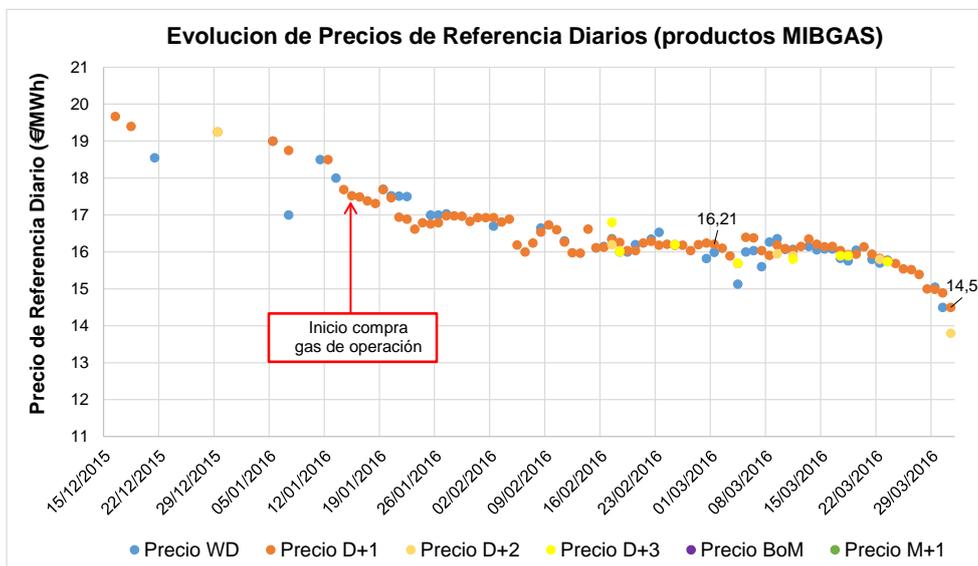
En el mes de marzo, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 1,01% respecto a los valores del mes anterior. El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en marzo de 2016 disminuyó un 3,5%, hasta 13,15 €/MWh a finales de mes, presentando una diferencia de sólo 0,74 €/MWh respecto al precio del mercado NBP en el mismo día.

En el mercado norteamericano, en marzo, los precios en el Henry Hub han descendido hasta el entorno de los 1,73 \$/MMBtu, alcanzando un mínimo de 1,49 \$/MMBtu (4,63 €/MWh) el día 4 de marzo.

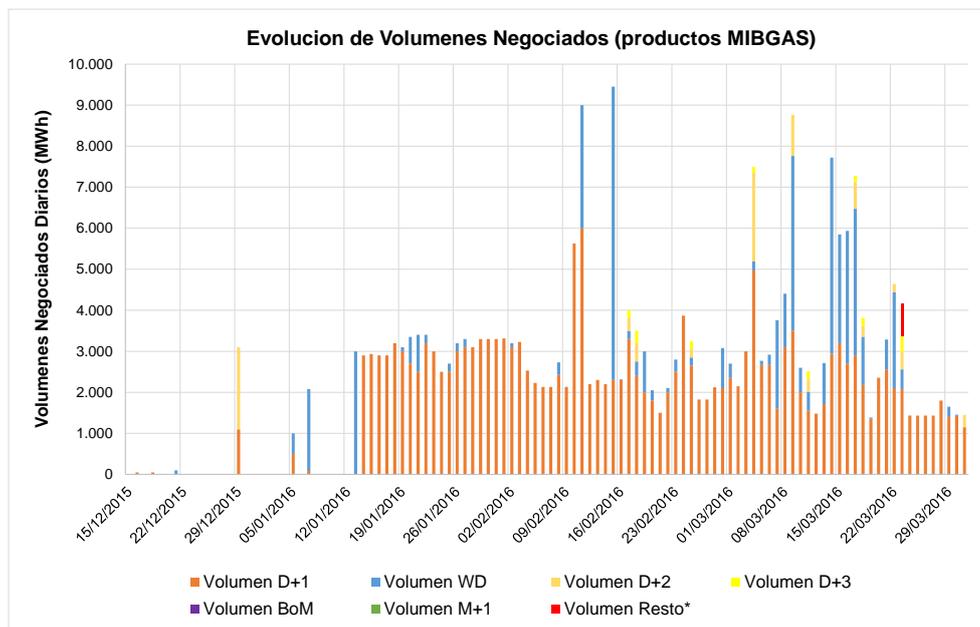
### **Evolución del mercado MIBGAS en el mes de marzo**

Durante el mes de marzo de 2016 continuaron las transacciones todos los días para el producto D+1 gracias a la adquisición diaria de gas de operación por parte de ENAGAS, establecida por la Resolución de 23 de diciembre de 2015.

El precio promedio mensual del producto D+1 disminuye un 2,96% hasta los **15,84 €/MWh**. En la siguiente gráfica se puede ver la evolución de los precios de los distintos productos negociados; el precio del producto D+1 disminuye desde los 16,21 €/MWh a principios de mes hasta los 14,50 €/MWh a final de mes:



En cuanto a los volúmenes negociados, durante el mes de marzo se negoció un total de **105.798 MWh**, de los cuales 68.633 MWh corresponden al producto D+1, y dentro de éste, 56.094 MWh corresponden a la compra de gas de operación (53% del total mensual). En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados de los distintos productos hasta el final del mes de marzo, siendo el promedio negociado diario de 3.413 MWh/día:



\* Resto: Incluye los productos D+4 y D+5 que se negociaron excepcionalmente el 23 y 24 de marzo para permitir la negociación anticipada del producto diario hasta el lunes 29.

## Enagás concluye la hibernación del almacén Castor

Enagás finalizó el proceso de hibernación (cierre temporal) del almacenamiento subterráneo de gas natural de Castor con un doble sellado de los pozos, lo que supone un refuerzo adicional a otras dos válvulas ya existentes en cada uno de los pozos. De acuerdo con el comunicado de Enagás, con los trabajos realizados se ha puesto la instalación en condiciones seguras, sin gas en plataforma, gasoducto e instalaciones de tierra.

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

### **2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas**

#### **Comienza a producir la planta de licuación de GNL de Gorgon (Australia)**

La planta de licuación de Gorgon (Australia), completó el 21 de marzo el llenado de su primer cargamento de GNL.

La planta de licuación está situada en la Isla Barrow, a unos 100 km de la costa noroeste de Australia. La planta tendrá una capacidad de licuación de 15,6 millones de toneladas de NGL, y su coste se ha disparado a unos 54.000 millones de dólares. La compañía Chevron es el operador y accionista mayoritario de la planta, en la que también participan Exxon Mobil y Shell, con un 25% cada una.

Con esta nueva planta de licuación, son tres las plantas de licuación que han entrado en funcionamiento en el primer trimestre de 2016 (Gorgon y Pacific LNG en Australia y Sabine Pass en USA), con una capacidad total de exportación de 55 bcm, a pleno rendimiento.

#### **La empresa Sonatrach mantiene la producción en la planta de gas de Krechba, tras un ataque yihadista perpetrado el 18 de marzo.**

La compañía estatal argelina de petróleo Sonatrach mantiene la producción y la gestión de las instalaciones en el yacimiento de gas de Krechba, escenario el 18 de marzo de un ataque yihadista, reivindicado por Al Qaeda. El ataque se realizó con lanzadores de cohetes caseros, sin que se produjeran víctimas.

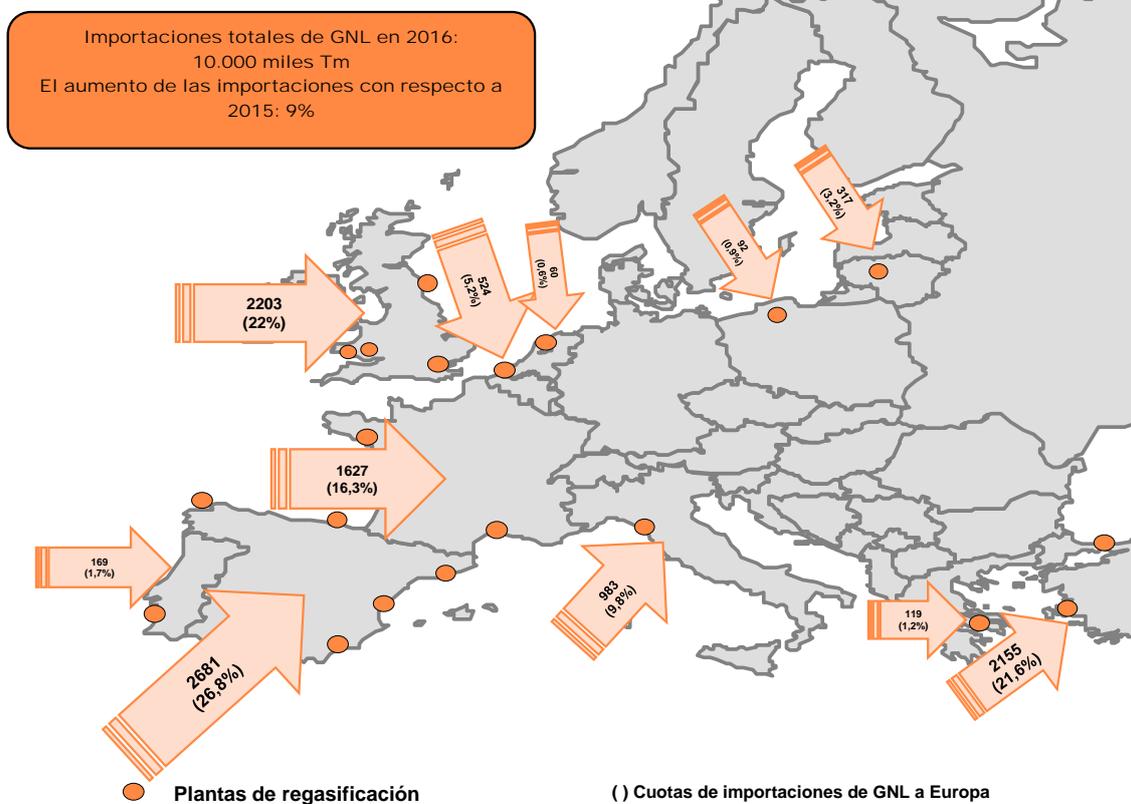
El yacimiento de Krechba, explotado por la petrolera argelina junto a las multinacionales BP y Statoil, produce unos 18 millones de metros cúbicos de gas seco.

## 2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

### Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de marzo aumenta un 9,0% respecto al mismo periodo de 2015. España es el primer importador de GNL en Europa en lo que va de 2016, con un 26,8%, seguido de Reino Unido con un 22,0% y Turquía con un 21,6%, siendo España y Reino Unido los países con más importaciones de GNL en el mes de marzo.

#### Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo enero-marzo de 2016

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

Enero - Marzo 2016	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2015	Total 2015
	miles t													%
Bélgica	132	195	197										524	5,2%
Francia	513	721	394										1.627	16,3%
Grecia	67	20	32										119	1,2%
Italia	368	311	304										983	9,8%
Lituania	63	131	124										317	3,2%
Portugal	78	91	0										169	1,7%
Polonia	0	92	0										92	0,9%
España	987	683	1.011										2.681	26,8%
Holanda	0	60	0										60	0,6%
Turquía	920	610	625										2.155	21,6%
Reino Unido	622	793	788										2.203	22,0%
Re-exportaciones	-230	-465	-236										-931	-9,3%
<b>Total</b>	<b>3.519</b>	<b>3.242</b>	<b>3.239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.000</b>	<b>100%</b>

Fuente: The European Waterborne LNG Report

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

En el mes de marzo, el abastecimiento total al sistema gasista nacional fue de 29,89 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. El volumen de abastecimiento presenta este mes un aumento del 14,1% 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 siete países. El principal país proveedor es Argelia, con un porcentaje del 54,4%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (13,1%), Nigeria (13,0%), Catar (10,0%) y Trinidad y Tobago (3,3%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Perú (-1,8 TWh), Francia (-1,1 TWh) y Omán (-0,96 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Nigeria (+3,7 TWh), Argelia (+2,5 TWh) y Noruega (+1,8 TWh).

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

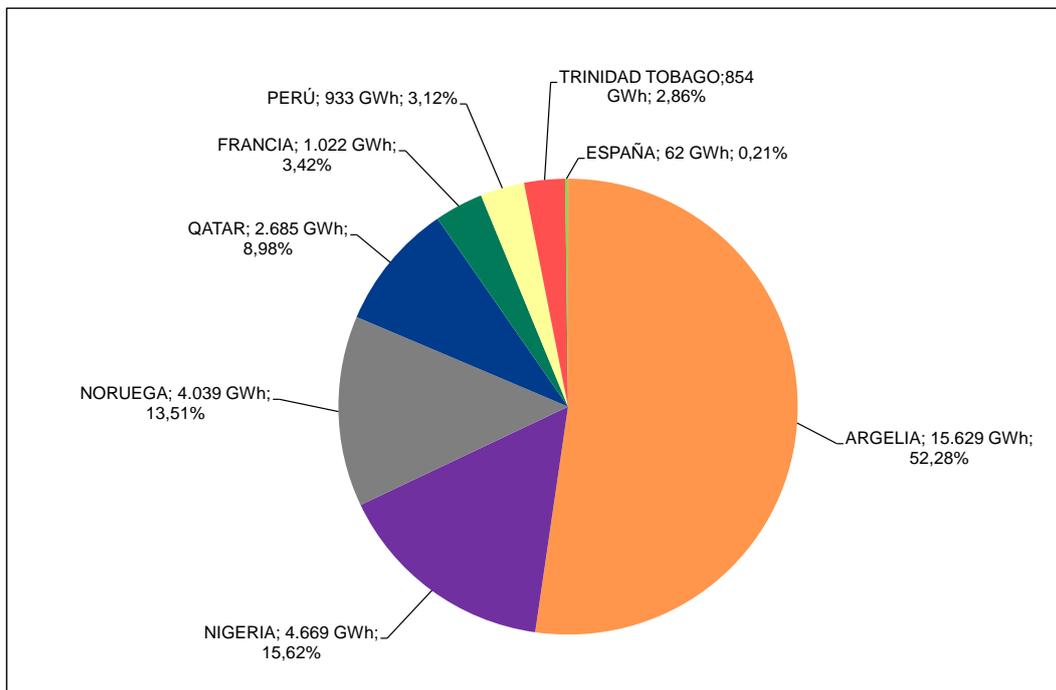
**Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países**

Procedencia	Año 2015	Año 2015	Enero -	Enero -	Enero -	Enero -	Marzo 2015	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2016
	GWh	%	Marzo 2015	Marzo 2015	Marzo 2016	Marzo 2016	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	218.826	59,93%	46.412	53,91%	48.873	54,39%	12.180	46,50%	15.629	52,28%
NORUEGA	32.144	8,80%	9.948	11,56%	11.729	13,05%	3.351	12,79%	4.039	13,51%
NIGERIA	43.160	11,82%	7.988	9,28%	11.702	13,02%	3.134	11,97%	4.669	15,62%
QATAR	33.139	9,08%	8.893	10,33%	8.987	10,00%	3.564	13,61%	2.685	8,98%
TRINIDAD TOBAGO	12.755	3,49%	3.386	3,93%	2.973	3,31%	835	3,19%	854	2,86%
FRANCIA	12.564	3,44%	3.868	4,49%	2.736	3,05%	1.152	4,40%	1.022	3,42%
PERÚ	10.794	2,96%	4.488	5,21%	2.668	2,97%	1.891	7,22%	933	3,12%
ESPAÑA	769	0,21%	142	0,16%	183	0,20%	87	0,33%	62	0,21%
OMAN	964	0,26%	964	1,12%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>365.115</b>	<b>100%</b>	<b>86.088</b>	<b>100%</b>	<b>89.850</b>	<b>100%</b>	<b>26.193</b>	<b>100%</b>	<b>29.893</b>	<b>100%</b>

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

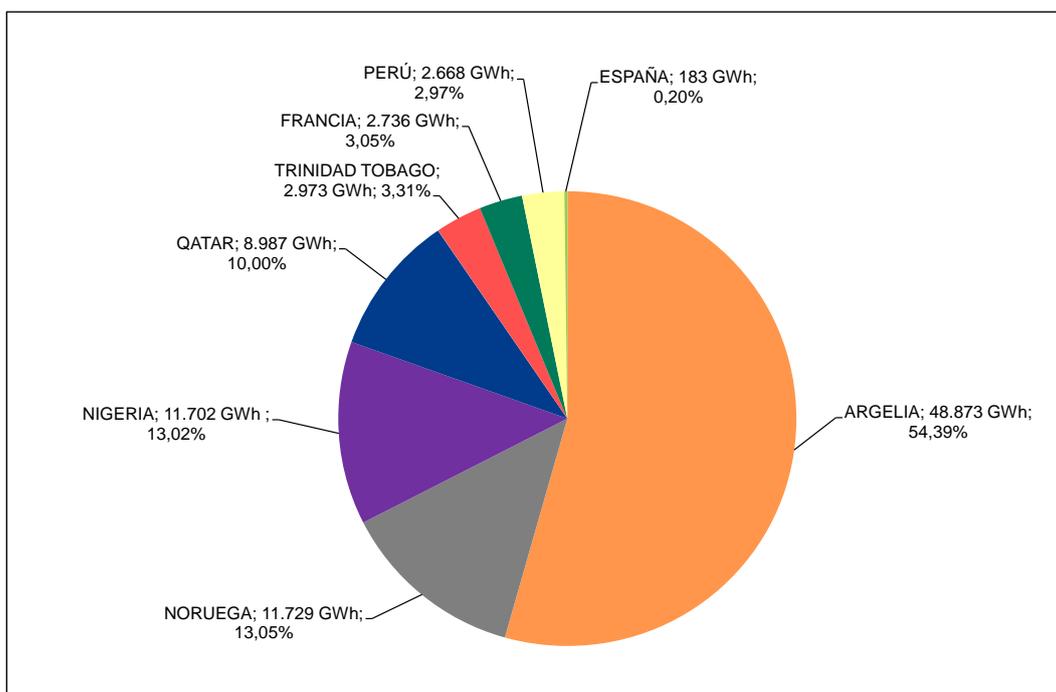
\* Desde enero de 2015, el tránsito a Portugal está incluido como entrada al sistema

**Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países<sup>1</sup>. Marzo 2016**



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

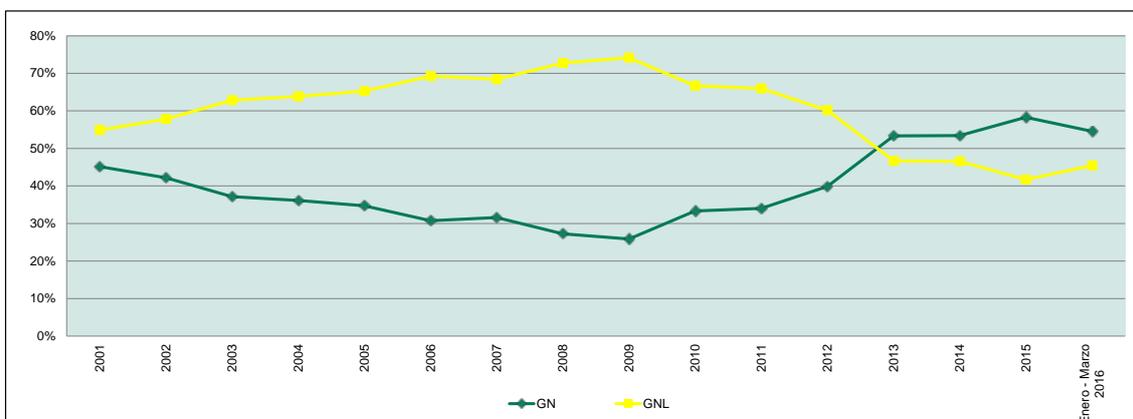
**Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Marzo 2016**



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

<sup>1</sup> 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 - Marzo	
												2015	2016
<b>GN</b>	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	212.821	48.037	49.024
<b>GNL</b>	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	152.294	38.051	40.825
<b>TOTAL</b>	<b>389.587</b>	<b>409.798</b>	<b>410.018</b>	<b>459.670</b>	<b>412.246</b>	<b>404.060</b>	<b>400.990</b>	<b>395.152</b>	<b>368.388</b>	<b>383.949</b>	<b>365.115</b>	<b>86.088</b>	<b>89.850</b>

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-marzo), las importaciones totales de gas natural a España han aumentado un 4,4%; habiendo aumentado tanto las importaciones de gas vía gasoducto (+2,1%) como las importaciones de GNL (+7,3%).

Hasta marzo de 2016, las importaciones por gasoducto suponen un 54,6% del total, mientras que las importaciones de GNL suponen un 45,4%.

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

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

<b>AÑO 2016</b>	<b>ARGELIA</b>	<b>ESPAÑA</b>	<b>FRANCIA</b>	<b>NIGERIA</b>	<b>NORUEGA</b>	<b>PERÚ</b>	<b>QATAR</b>	<b>TRINIDAD TOBAGO</b>	<b>Total (GWh)</b>
Enero	20.248	59	914	3.810	4.347	878	3.622	1.278	<b>35.156</b>
Febrero	12.996	62	800	3.223	3.343	857	2.680	841	<b>24.801</b>
Marzo	15.629	62	1.022	4.669	4.039	933	2.685	854	<b>29.893</b>
Abril	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Mayo	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Junio	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Julio	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Agosto	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Septiembre	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Octubre	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Noviembre	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Diciembre	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total (GWh)</b>	<b>48.873</b>	<b>183</b>	<b>2.736</b>	<b>11.702</b>	<b>11.729</b>	<b>2.668</b>	<b>8.987</b>	<b>2.973</b>	<b>89.850</b>

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]

Marzo 2016	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
<b>CONFIDENCIAL</b>										

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

**Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)**

**[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]**

Marzo 2016	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
<b>CONFIDENCIAL</b>										

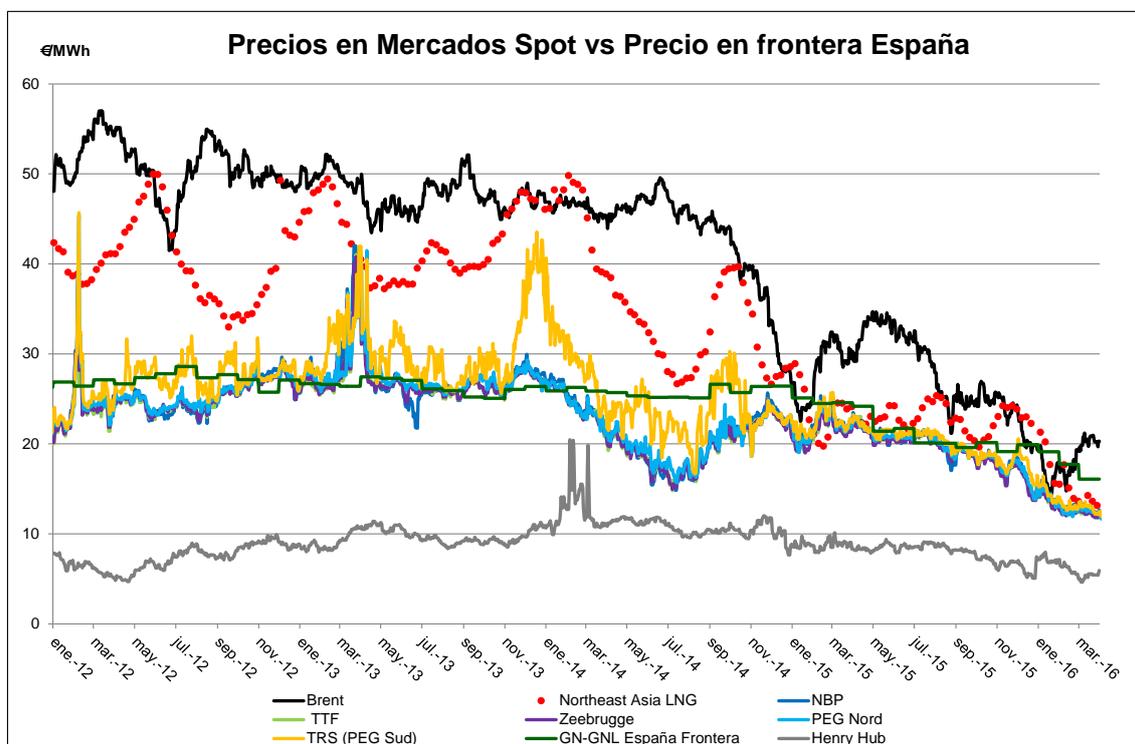
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

**[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. 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.

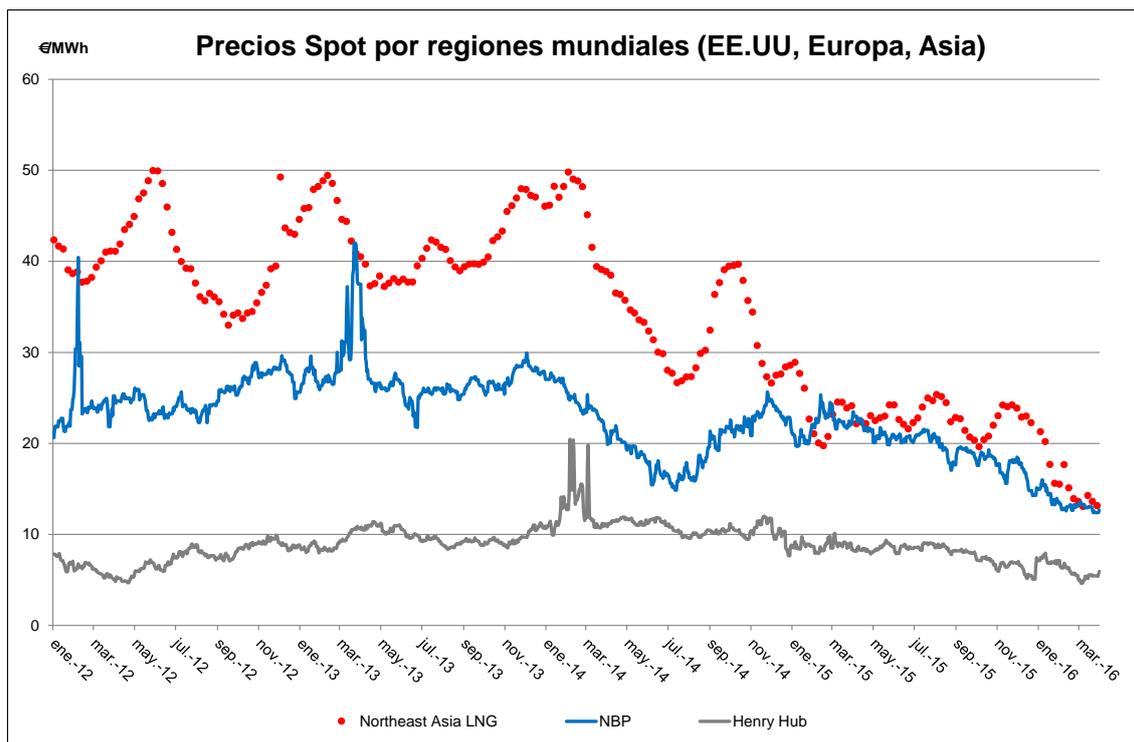
**HH (Henry Hub):** precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos.

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

En marzo de 2016 el precio medio del barril de Brent aumentó un 18,5% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 40,24 \$/Barril (20,87 €/MWh) el día 18 de marzo de 2016. A finales de mes, los precios se estabilizaban en el entorno de los 38,7 \$/barril.

En este mes, el euro ha experimentado un aumento del 0,1% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1099 \$/€ en marzo de 2016, aproximadamente un 23,1% 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

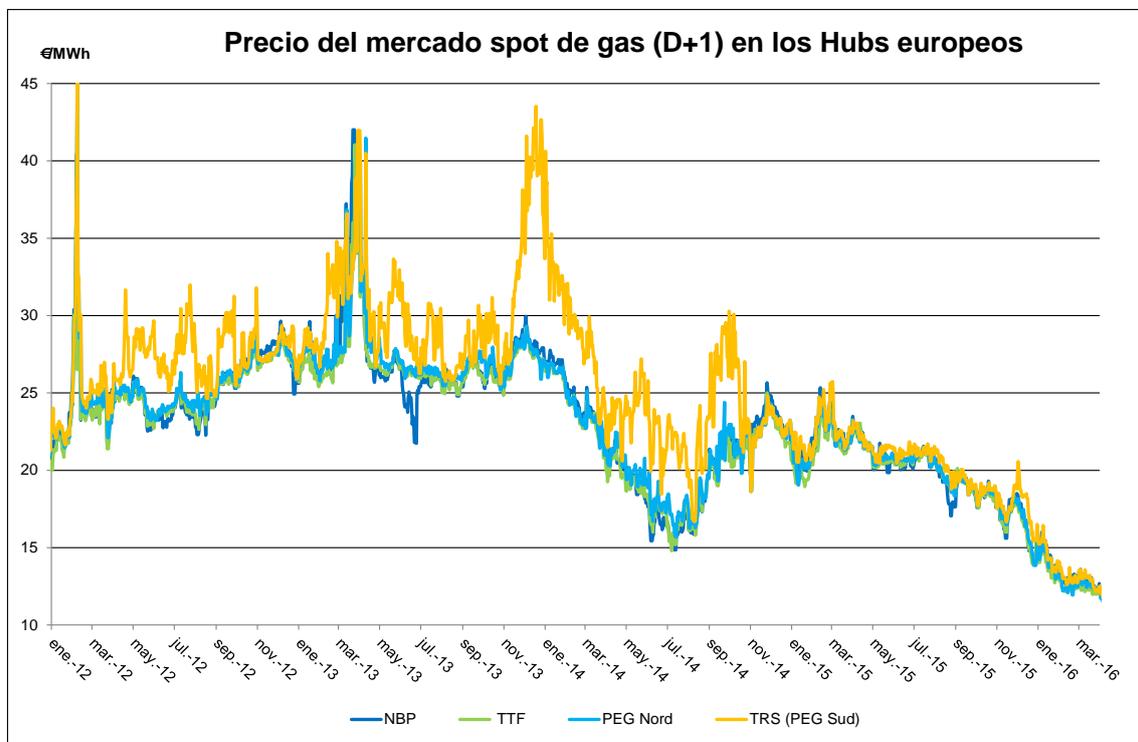
En marzo de 2016, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han descendido un 13,1% hasta el entorno de los 1,73 \$/MMBtu (5,31 €/MWh), alcanzando un mínimo de 1,49 \$/MMBtu (4,63 €/MWh) el día 4 de marzo. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para julio de 2016 cotiza a 2,10 \$/MMBtu (6,30 €/MWh).

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 1,01% respecto a los valores del mes anterior, llegando hasta un precio mínimo de 12,37 €/MWh el día 29 de marzo. Debido a las variaciones de precios en ambos mercados y al aumento del euro, el diferencial de precios entre EEUU y Europa aumenta ligeramente, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 6,74 y 8,64 €/MWh

Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático en marzo de 2016 disminuyeron un 3,5%, hasta 13,15 €/MWh a finales de mes, y se sitúan a tan sólo unos 0,74 €/MWh por encima del precio del NBP en el mismo día.

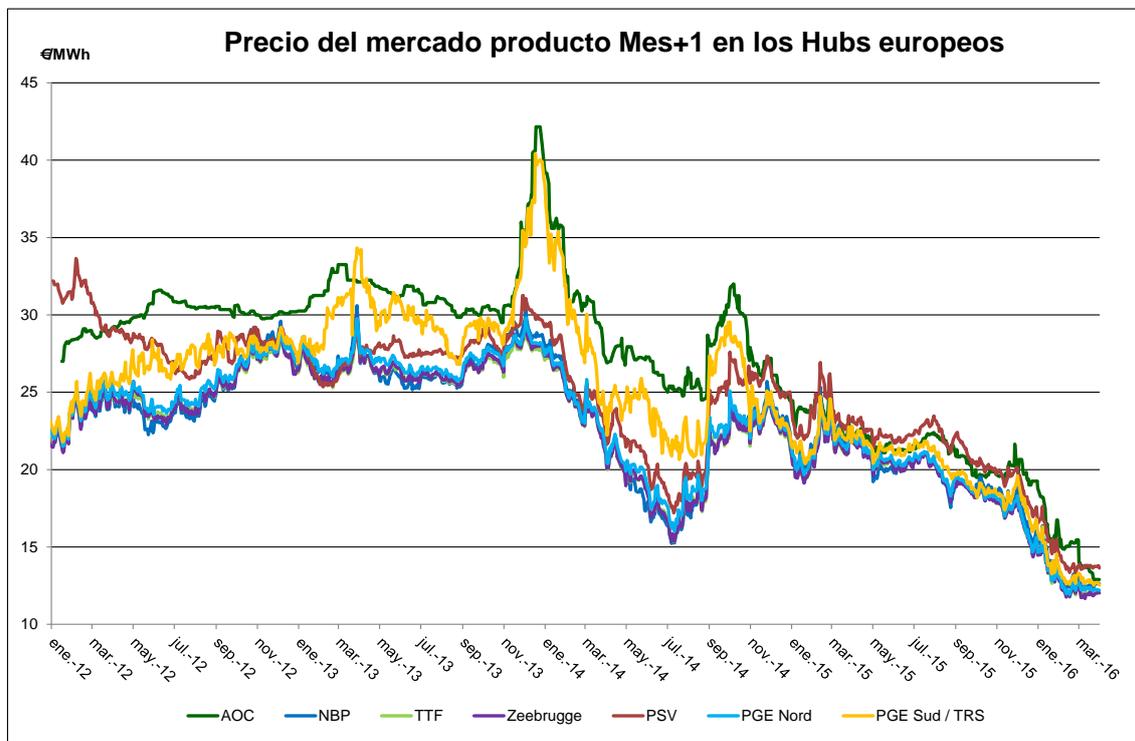
En relación con la evolución del mercado spot de gas francés PEG Sud (TRS), en el mes de marzo de 2016, el TRS comienza a precios de 13,53 €/MWh (con un diferencial de 0,46 €/MWh por encima del PEG Nord), y oscila a lo largo del mes entre 12,16 y 13,60 €/MWh, cerrando a final de mes en 12,49 €/MWh. Este descenso de precios en el TRS, junto con el menor descenso en el PEG Nord, hace que el diferencial entre ambos mercados haya ido disminuyendo a lo largo del mes, siendo de tan sólo 0,04 €/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

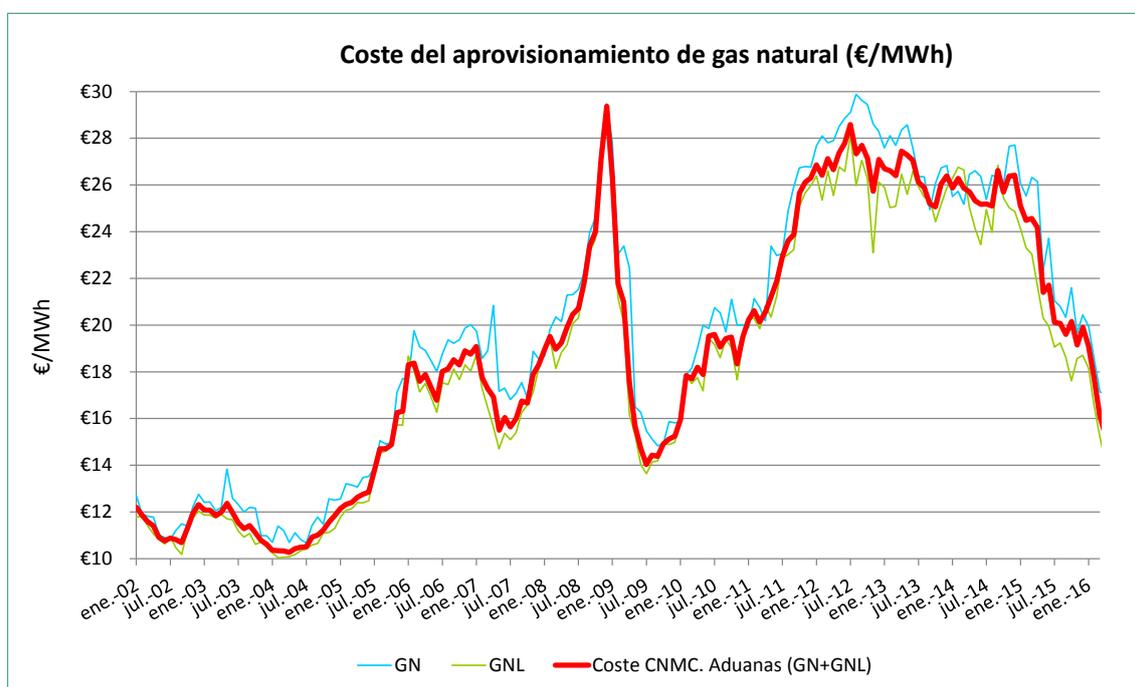
De acuerdo con los datos de ICIS, el producto mensual con entrega en el mes siguiente cotizaba a finales de marzo a 12,90 €/MWh en el mercado español, por debajo del precio del mercado italiano PSV (13,64 €/MWh), y por encima del TTF (12,06 €/MWh) y del NBP (12,63 €/MWh).



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 marzo de 2016 el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 9,22% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2012 (28,59 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para este mes (16,09 €/MWh) acumula un descenso del 44%. A pesar de ello, se mantiene un 15% 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, que experimenta un descenso del 1,01% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 12,90 €/MWh, marcando un precio mínimo de 12,37 €/MWh el día 29 de marzo.

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

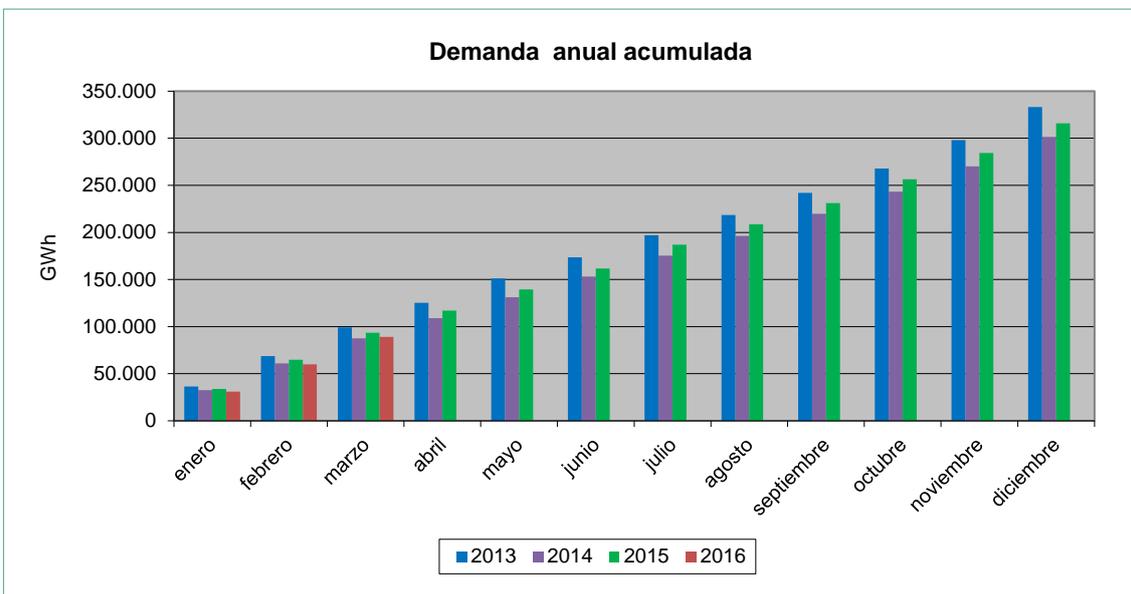
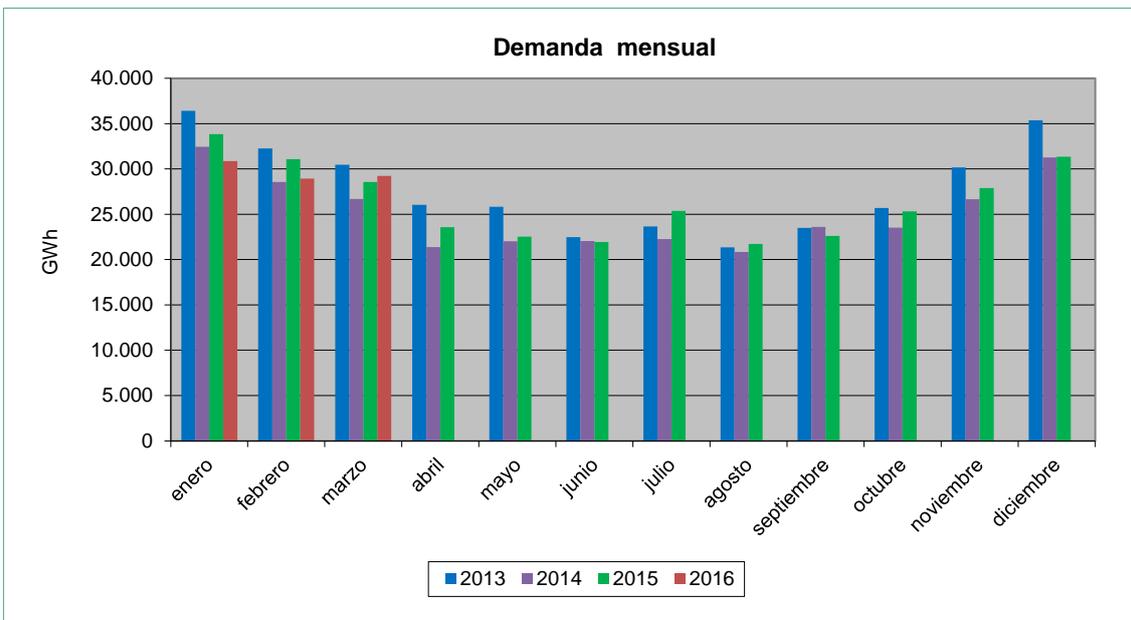
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
feb.-12	26,413	28,105	25,354
mar.-12	27,124	27,811	26,602
abr.-12	26,655	27,894	25,552
may.-12	27,371	28,506	26,773
jun.-12	27,789	28,856	26,581
jul.-12	28,591	29,106	28,169
ago.-12	27,336	29,880	25,970
sep.-12	27,694	29,623	27,056
oct.-12	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
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

Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL.

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

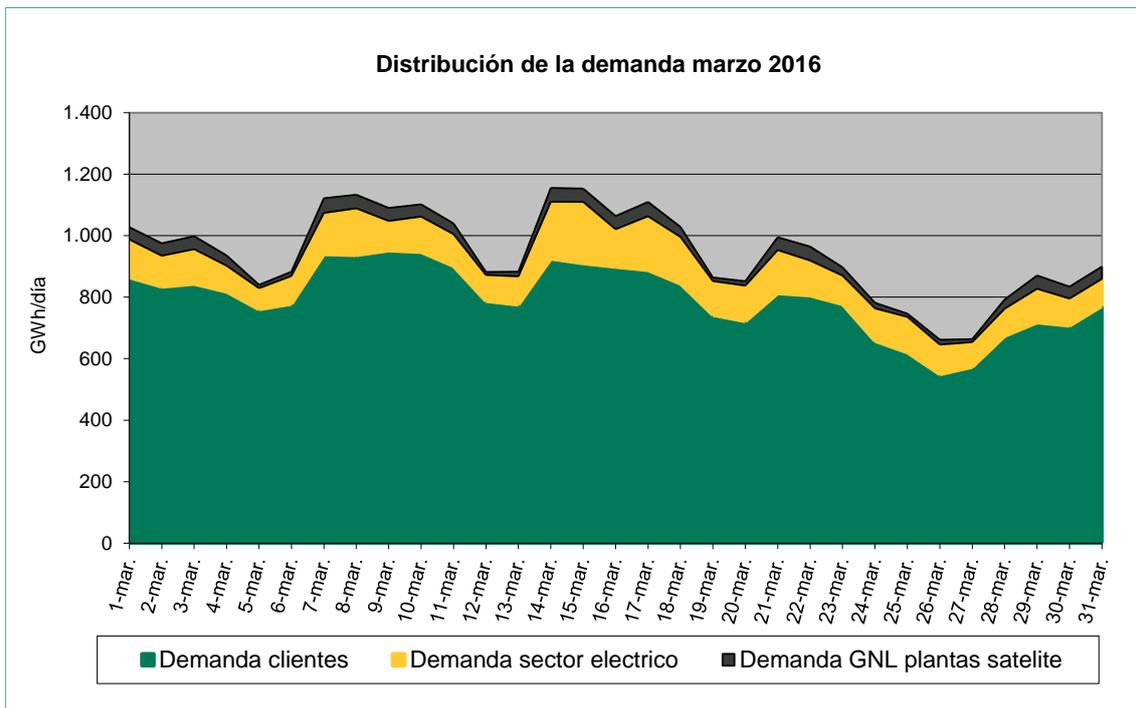
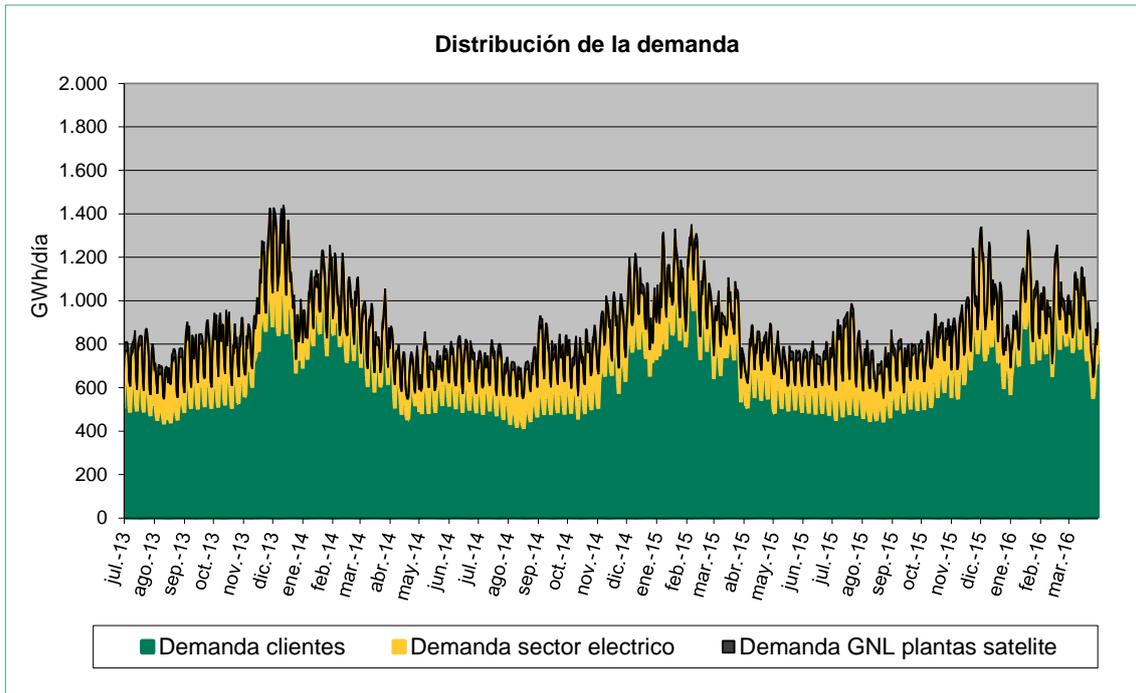
### 3. Supervisión del mercado de gas en España

#### 3.1. Demanda de gas en España

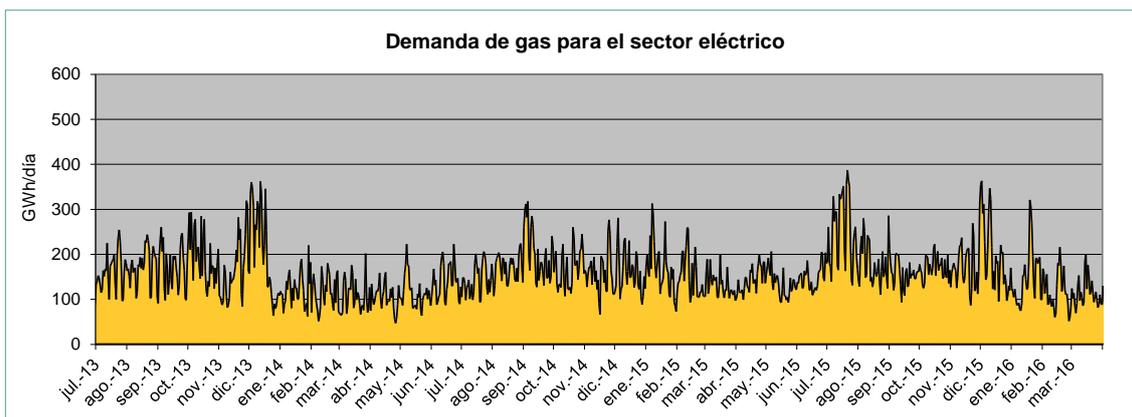
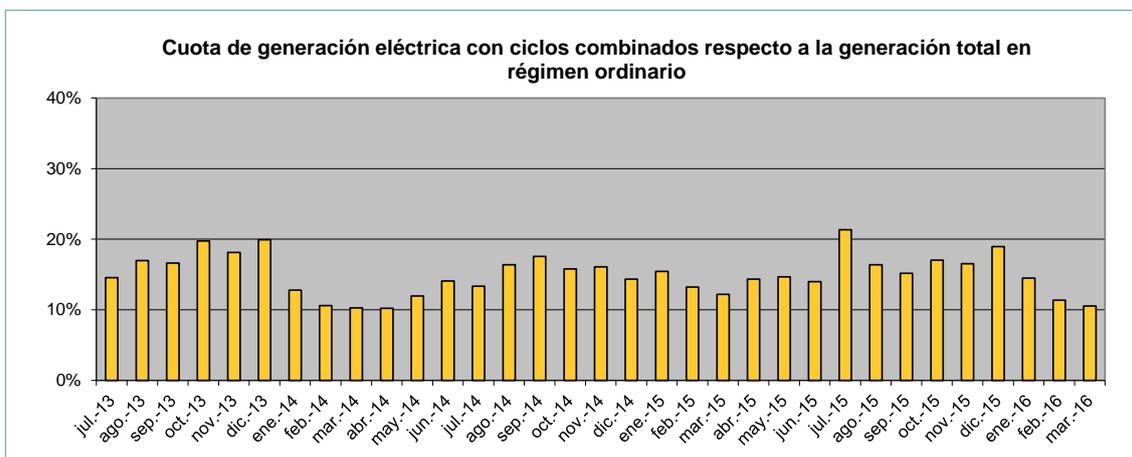
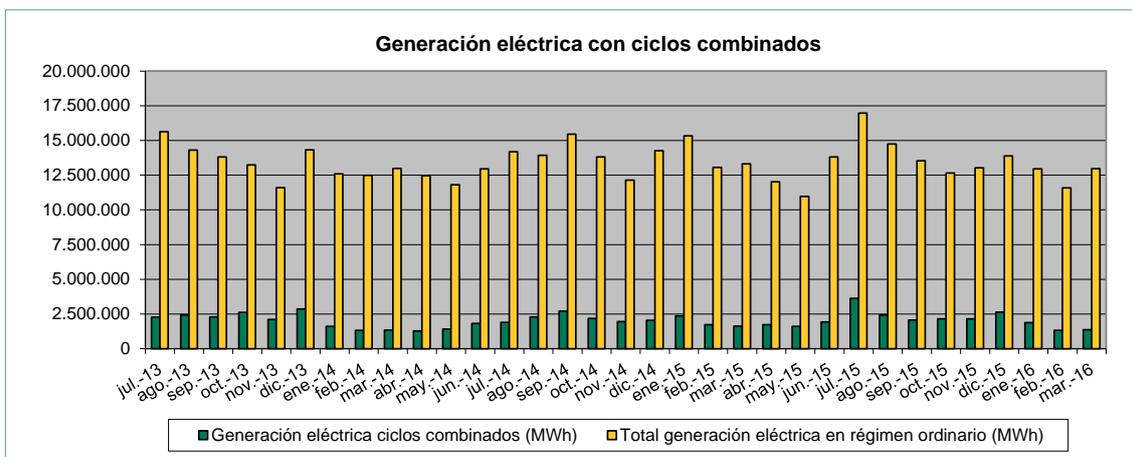


#### Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en marzo de 2016 aumentó un 2,4% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 29,24 TWh, repartiéndose entre 25,69 TWh para la demanda convencional y 3,55 TWh de demanda para el sector eléctrico.

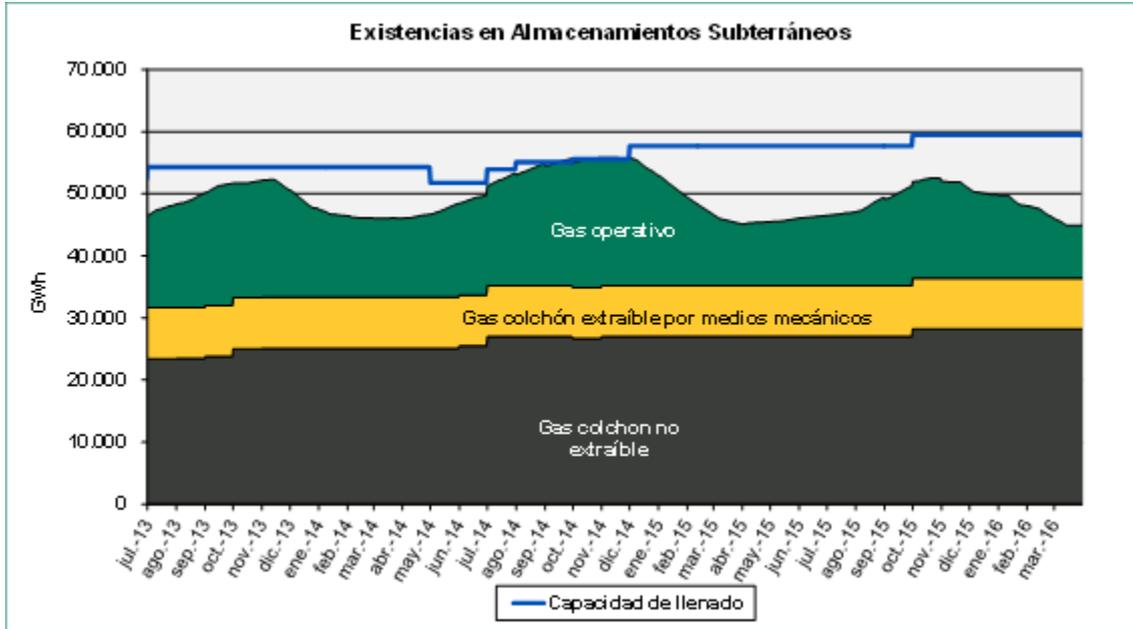


### 3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

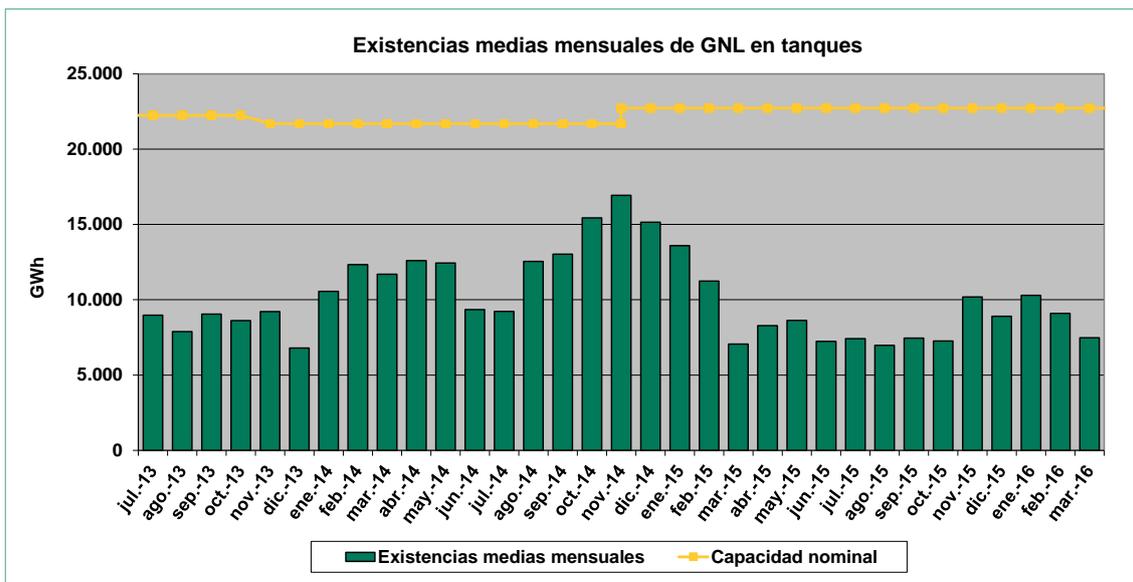


La demanda de gas para el sector eléctrico en marzo de 2016 fue de 3,55 TWh, representando el 12,1% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 13,5% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de generación con hidráulica y eólica y al descenso de la generación con carbón y ciclos combinados, y a las menores temperaturas respecto al año pasado. En marzo de 2016, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 10,5%.

### 3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

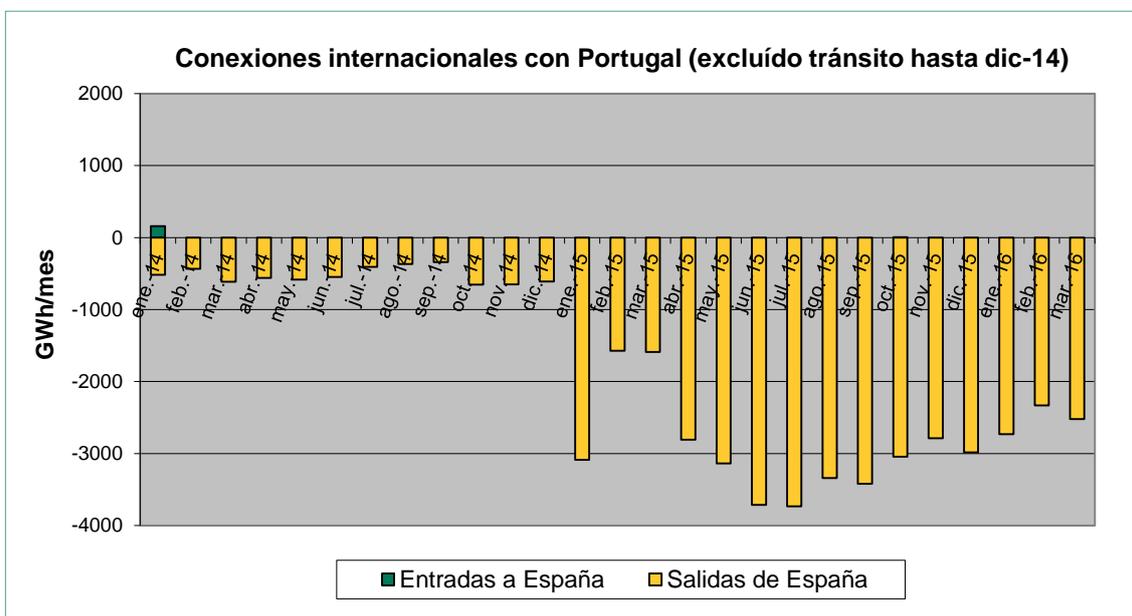
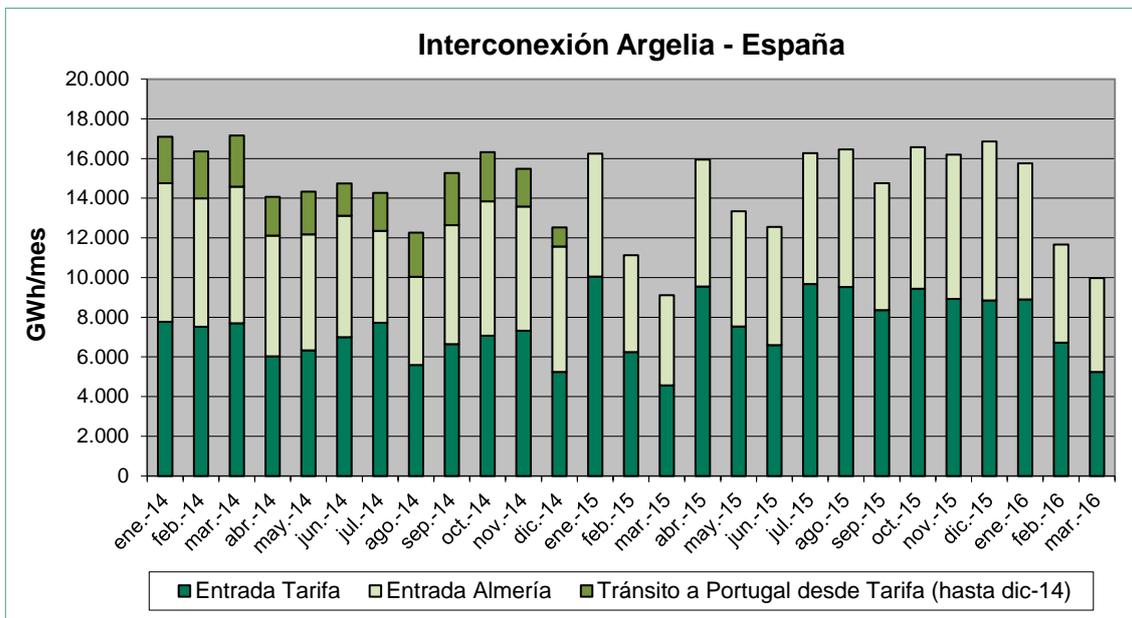


Las operaciones de extracción de gas de los almacenamientos finalizaron el 16 de marzo, y a partir del día 30 de marzo comenzaron las de inyección. A 31 de marzo de 2016, los AASS se encuentran al 54% de su capacidad de llenado, un 0,4% menos que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de marzo, las existencias de GNL en tanques son del 30% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 33%.

### 3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales Conexiones con Argelia y Portugal



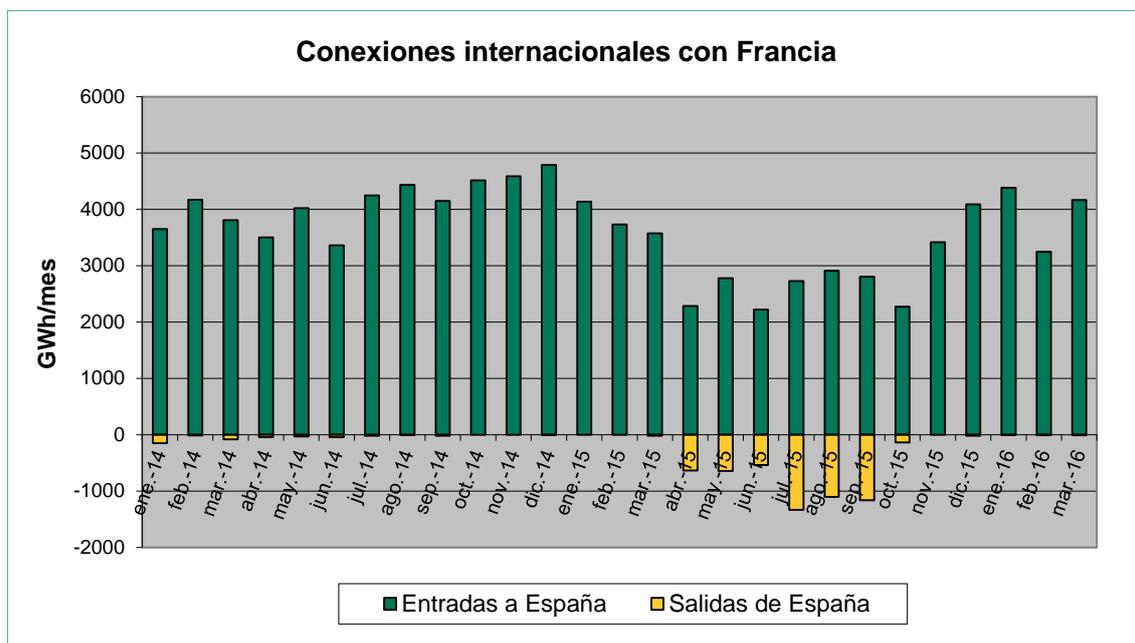
\* A partir de enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal

En marzo de 2016, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 5.241 GWh, lo que supone un aumento del 14,8% 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 4.735 GWh, lo que representa un aumento del 4,4% con respecto a marzo de 2015. Las importaciones en conjunto desde

Argelia vía conexión internacional suman un total de 9.976 GWh, un 9,6% superior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 2.521 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**



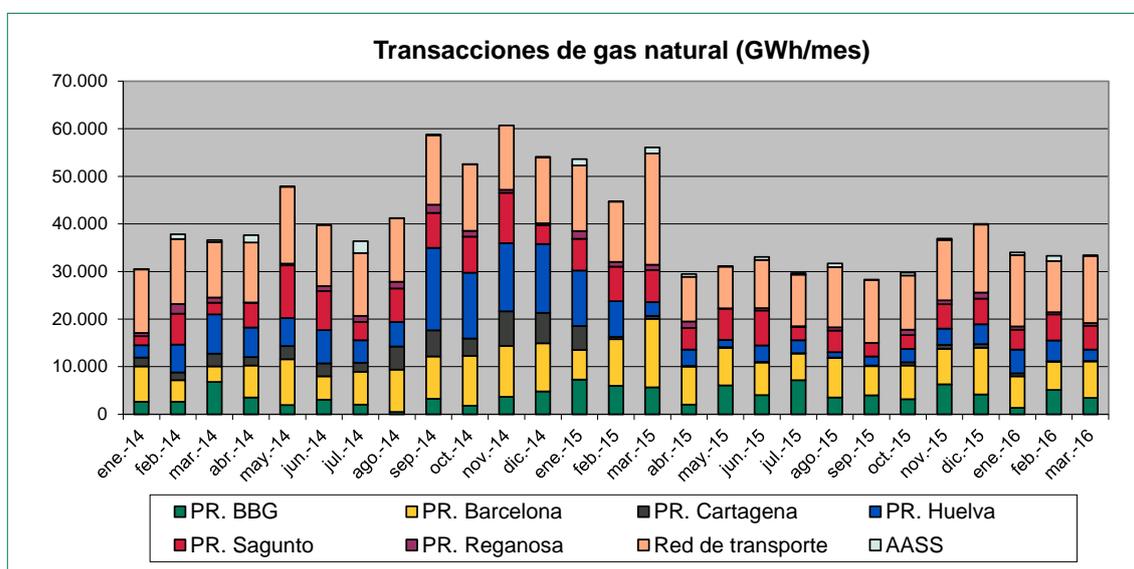
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 4.164 GWh de importación y solamente 8 GWh de exportación.

### 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 16,3%, pasando de 88.481 operaciones anuales acumuladas, en marzo de 2015, a 102.901 operaciones acumuladas en marzo 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 marzo de 2016 es de 52.

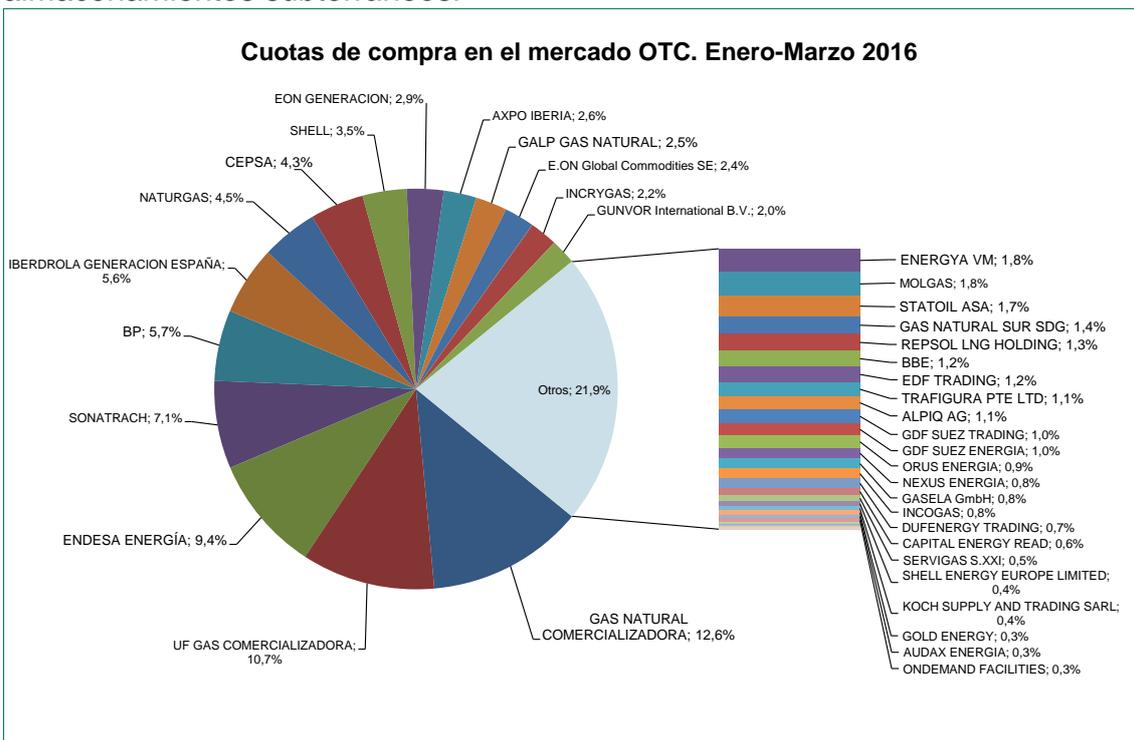


Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

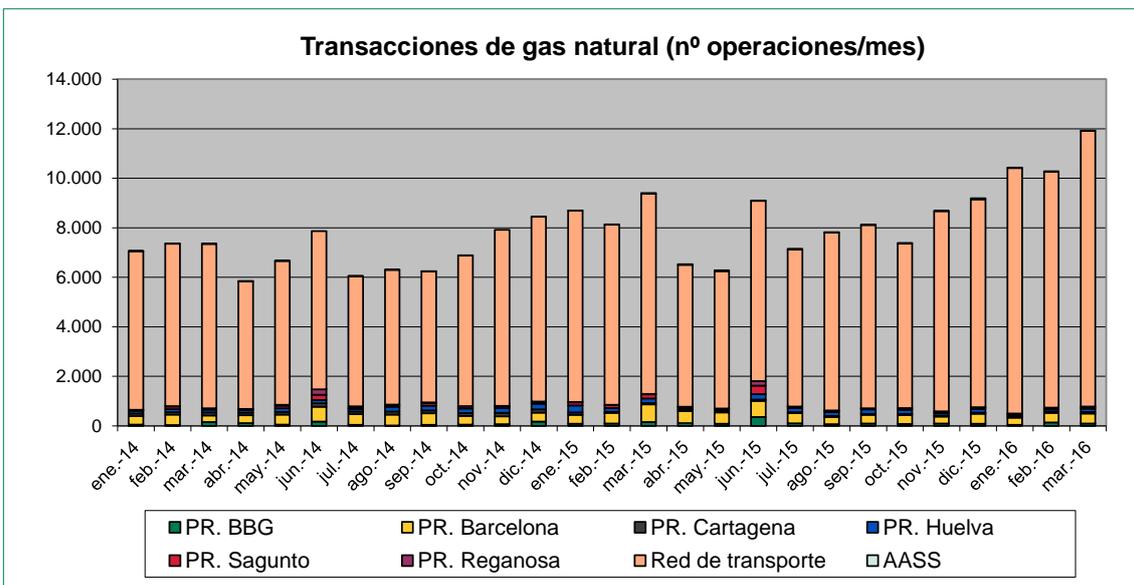
La cantidad total de energía negociada en marzo de 2016 ascendió a 33.361 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 114,0% de la demanda en dicho mes. En el último año ha disminuido el volumen de energía negociado (-33,0%) aunque ha aumentado el número de operaciones (+16,3%). Esta cantidad contrasta con la total negociada en MIBGAS durante marzo, que fue de un total de 105,80 GWh.

En marzo de 2016 el 57,5% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 42,2% en el punto de balance de la red de transporte y el 0,3% restante en los AASS.

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 100,65 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 marzo de 2016, ascendió a 11.918 operaciones. Durante este mes, el 6,56% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 93,41% en el centro de gravedad y el 0,03% 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 tarifas 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.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,34	4,939289
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,67	4,251889

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2016*

- 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.
- A finales de febrero, Estados Unidos ha comenzado a exportar GNL a través de la planta de Sabine Pass (Luisiana, USA) con una capacidad nominal de 4,5 MTPA de GNL, y completó el primer cargamento de un buque metanero.

