



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de mayo de 2015.

3 de septiembre de 2015

Índice

1. Hechos relevantes. Mayo 2015	3
<hr/>	
2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España	5
<hr/>	
2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas	5
2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	6
2.3. Abastecimiento de gas natural al mercado español en mayo de 2015	8
2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	11
2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	12
2.6. Evolución de los precios internacionales del gas	14
2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	17
<hr/>	
3. Supervisión del mercado de gas en España	19
<hr/>	
3.1. Demanda de gas en España	19
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica	21
3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	22
3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	23
3.5. Mercado secundario de gas en España	25
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España	27

1. Hechos relevantes. Mayo 2015

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

La demanda de gas natural en España en mayo de 2015 presenta un aumento del 2,3% respecto al mismo mes del año 2014. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de mayo finalizó con una demanda de 22.538 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 0,7% respecto al mismo mes de 2014. El consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un aumento del 17,9%, respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al gran descenso de la generación con nuclear y carbón, y a pesar del gran incremento de producción con eólica y a las temperaturas más cálidas de este mes respecto al mismo del año anterior.

Los AASS se encuentran al 62% de su capacidad de llenado, con un 4,9% menos de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual de 38%.

Baja un 11% el coste del aprovisionamiento de gas en frontera española

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en mayo disminuye un 11,51% respecto al mes anterior. De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNMC, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 21,40 €/MWh, solamente 0,7 €/MWh por encima del precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 20,74 €/MWh.

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

En el mes de mayo, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 6,29% respecto a los valores del mes anterior. Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático en mayo de 2015 aumentan un 5,1%, hasta 24,23 €/MWh a finales de mes, y se sitúan unos 4,4 €/MWh por encima del precio del mercado NBP en Europa.

	Abril 2015	Mayo 2015	Diferencia
Petróleo Brent	32,20 €/MWh	33,68 €/MWh	4,60%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	8,25 €/MWh	8,71 €/MWh	5,61%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	22,13 €/MWh	20,74 €/MWh	-6,29%
Gas Natural - Aduana española	24,19 €/MWh	21,40 €/MWh	-11,51%

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

En el mercado norteamericano, en mayo, los precios en el Henry Hub han aumentado hasta el entorno de los 2,85 \$/MMBtu, alcanzando un máximo de 3,04 \$/MMBtu (9,36 €/MWh) el día 20 de mayo.

En el mercado spot de gas francés, la evolución de los precios de ambos mercados durante mayo es similar a la de los precios del mercado spot de GNL en el resto de Europa, habiendo estado prácticamente acoplados los precios de los mercados del PEG Norte y del Sur (TRS) a lo largo del mes.

Reducción de las reexportaciones de GNL del mercado español

En los cinco primeros meses de 2015, el volumen de reexportaciones de GNL del mercado español a otros mercados se redujo a 7.045 GWh, casi cuatro veces menos que en el mismo período de 2014, en que las reexportaciones totalizaron 26.583 GWh. En el mes de mayo se han vuelto a producir reexportaciones de 4 buques de GNL, desde plantas españolas, con destino, entre otros, a Egipto y Dubai.

Reactivación de la exportación por la interconexión gasista con Francia

Desde el mes de abril, se han reactivado las salidas de gas por las interconexiones con Francia. En el mes de mayo, el sentido del flujo físico de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 2.780 GWh de importación y 641 GWh de exportación.

Subasta para la adquisición del gas de operación, para el período comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2015.

El 26 de mayo de 2015, OMEL Diversificación celebró la décima subasta para la adquisición del gas requerido por los transportistas para la operación del sistema gasista entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2015, con unas necesidades estimadas de 648,59 GWh. En la subasta participaron 11 agentes, resultando adjudicatarios Axpo Iberia, Energia Villar Mir, Galp Gas Natural, Gas Natural Comercializadora, Gunvor International e Iberdrola Generacion.

La subasta se celebró mediante un mecanismo de reloj descendente, bajo la supervisión de la CNMC, y el precio resultante fue de 21,60 €/MWh, un 27,3% inferior al precio resultante de la subasta del periodo anterior (29,70 €/MWh).

Oman Oil vende su participación del 5% en Enagás

Oman Oil Holdings Spain vendió en mayo su paquete accionarial en Enagás, equivalente al 5% del capital social de la compañía gasista, por 314,4 millones de euros, a través de las entidades colocadoras Citigroup y Deutsche Bank. Oman Oil estaba presente en el accionariado de Enagás desde 2009, cuando adquirió esta participación a Gas Natural Fenosa por unos 155 millones de euros, dentro del plan de desinversiones pactado con la Comisión Nacional de Competencia (CNC) por el proceso de compra de Unión Fenosa.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

La terminal de regasificación de Aqaba (Jordania) recibe su primer cargamento de GNL

El buque Golar Eskimo FSRU llegó en mayo al puerto de Aqaba (Jordania), en el Mar Rojo, con un cargamento de GNL procedente de Qatar, donde permanecerá anclado como terminal de regasificación flotante durante los próximos 10 años.

Esta terminal es de tipo flotante, con una capacidad de regasificación de 3,6 millones de toneladas al año, además de con capacidad de almacenamiento de GNL, y permitirá suministrar gas a las centrales de producción eléctrica del país mediante el gasoducto de transporte de gas jordano, compensando la disminución de las entregas de gas procedentes de Egipto.

Este primer cargamento de 60.000 toneladas ha sido suministrado por Royal Dutch Shell, con la que la Empresa Eléctrica Nacional de Jordania ha firmado un contrato de suministro para los próximos cinco años.

La compañía Golar LNG dispone de una flota de seis terminales de regasificación flotantes, empleadas actualmente en Brasil, Dubai, Indonesia, Jordania y Kuwait.

Incremento de las importaciones de GNL en el mercado europeo

En lo que llevamos de año 2015, las importaciones de GNL del mercado europeo han aumentado un 31%, en comparación con el mismo período del año 2014, favorecidas por la debilidad de la demanda en Asia y la mayor competitividad de precios del GNL.

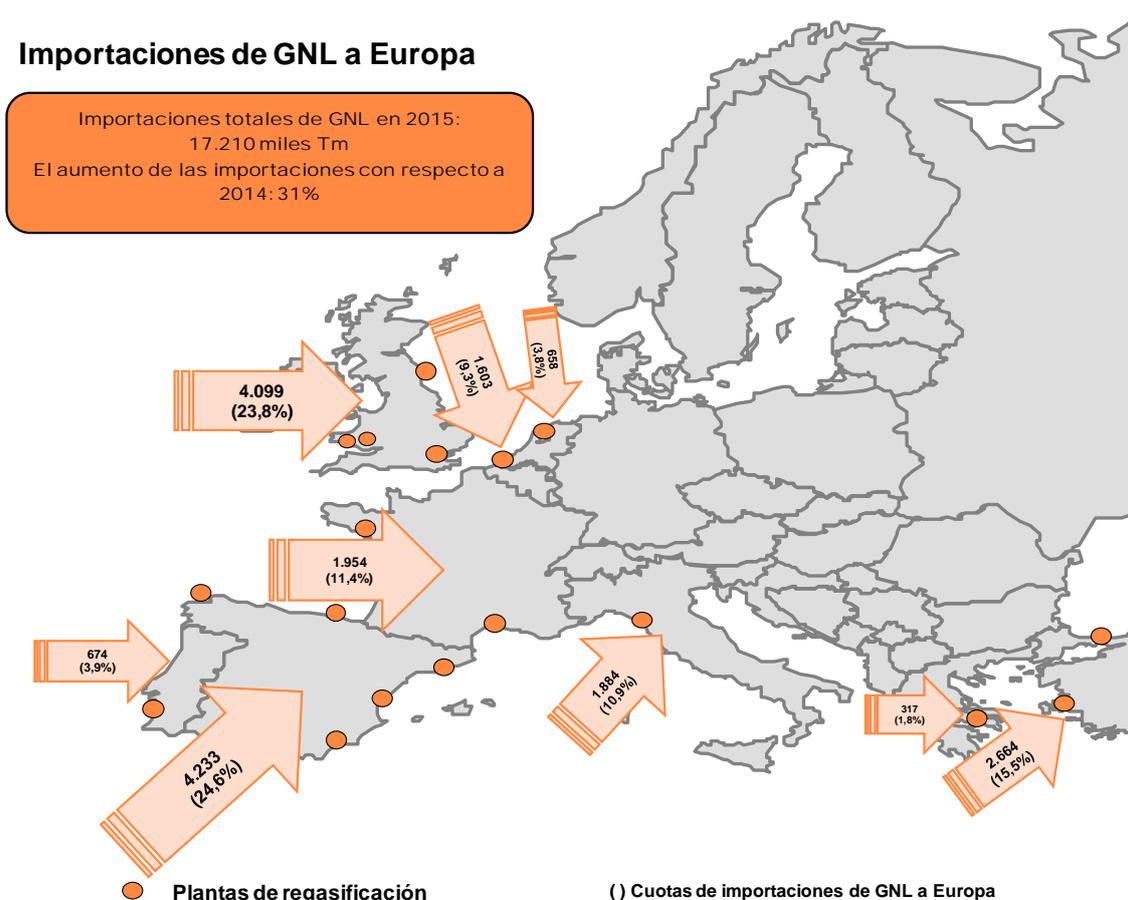
Aunque España es el principal país europeo importador de GNL en el acumulado anual hasta mayo, las importaciones de GNL del Reino Unido ya superan a las de España desde el mes de marzo de 2015, para compensar la disminución de la producción de gas del yacimiento de Groningen, en Holanda.

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 mayo aumenta un 31,0% respecto al mismo periodo de 2014. España continúa como primer importador de GNL en Europa en los primeros cinco meses de 2015, con un 24,6%, seguida de Reino Unido con un 23,8% y Turquía con un 15,5%.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo enero-mayo de 2015

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

Enero - Mayo 2015	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2015	Total 2015
													miles t	%
Bélgica	376	338	425	344	120								1.603	9,3%
Francia	341	248	474	521	370								1.954	11,4%
Grecia	80	95	77	35	30								317	1,8%
Italia	452	383	311	368	370								1.884	10,9%
Lituania	0	68	0	64	0								132	0,8%
Portugal	58	132	161	164	158								674	3,9%
España	770	850	907	784	922								4.233	24,6%
Holanda	64	126	188	218	62								658	3,8%
Turquía	727	625	508	402	402								2.664	15,5%
Reino Unido	663	512	977	931	1.016								4.099	23,8%
Re-exportaciones	-221	-70	-170	-271	-275								-1.007	-5,9%
Total	3.311	3.307	3.858	3.560	3.175	0	0	0	0	0	0	0	17.210	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report.

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

En el mes de mayo, el abastecimiento total al mercado gasista nacional fue de 30,44 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. Este mes el abastecimiento presenta un incremento del 6,4% respecto al mismo mes del pasado año, por las mayores salidas de gas por las conexiones internacionales.

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 57,8%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (10,9%), Catar (9,8%), Nigeria (9,3%) y Perú (4,8%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Argelia (-9,2 TWh), Trinidad y Tobago (-5,4 TWh), Noruega (-2,4 TWh) y Bélgica (-1,3 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Nigeria (+1,1 TWh) y Omán (+0,96 TWh).

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

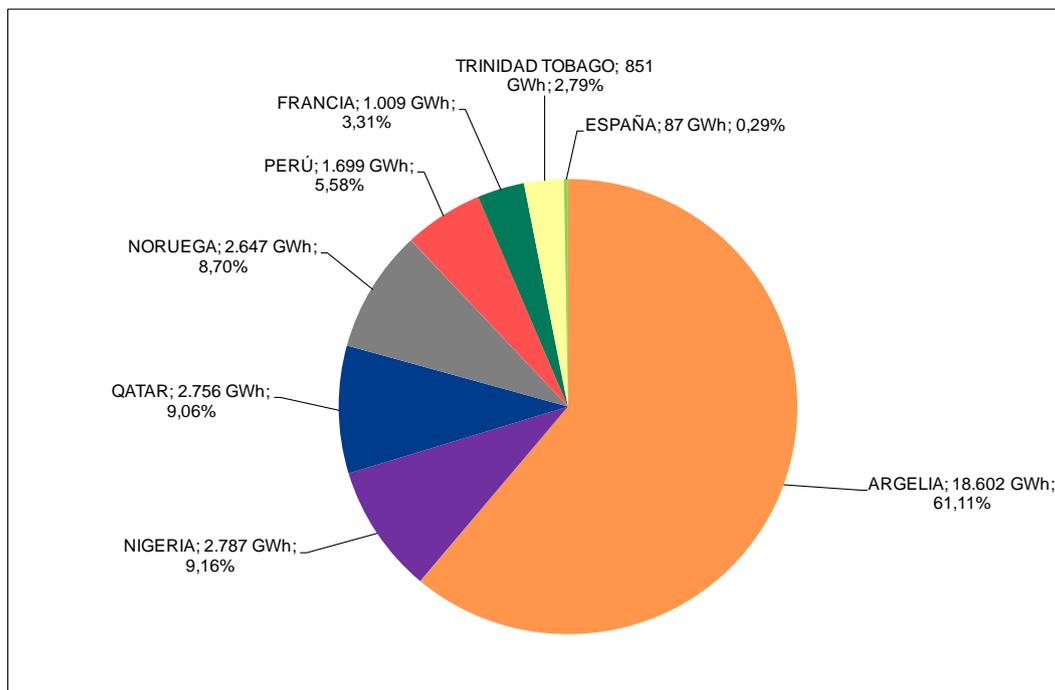
Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2014		Enero - Mayo 2014		Enero - Mayo 2015		Mayo 2014		Mayo 2015	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	211.820	55,17%	93.921	56,72%	84.708	57,76%	16.535	57,82%	18.602	61,11%
NORUEGA	47.010	12,24%	18.424	11,13%	16.019	10,92%	2.754	9,63%	2.647	8,70%
QATAR	34.761	9,05%	14.902	9,00%	14.329	9,77%	3.204	11,20%	2.756	9,06%
NIGERIA	31.630	8,24%	12.481	7,54%	13.589	9,27%	1.737	6,07%	2.787	9,16%
PERÚ	13.971	3,64%	7.551	4,56%	7.069	4,82%	1.707	5,97%	1.699	5,58%
FRANCIA	16.106	4,19%	6.350	3,83%	5.463	3,73%	1.287	4,50%	1.009	3,31%
TRINIDAD TOBAGO	23.422	6,10%	9.623	5,81%	4.237	2,89%	860	3,01%	851	2,79%
OMAN	1.833	0,48%	0	0,00%	964	0,66%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	496	0,13%	284	0,17%	275	0,19%	52	0,18%	87	0,29%
BÉLGICA	1.294	0,34%	1.294	0,78%	0	0,00%	463	1,62%	0	0,00%
HOLANDA	1.448	0,38%	605	0,37%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	157	0,04%	157	0,10%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL	383.949	100%	165.592	100%	146.653	100%	28.600	100%	30.438	100%

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

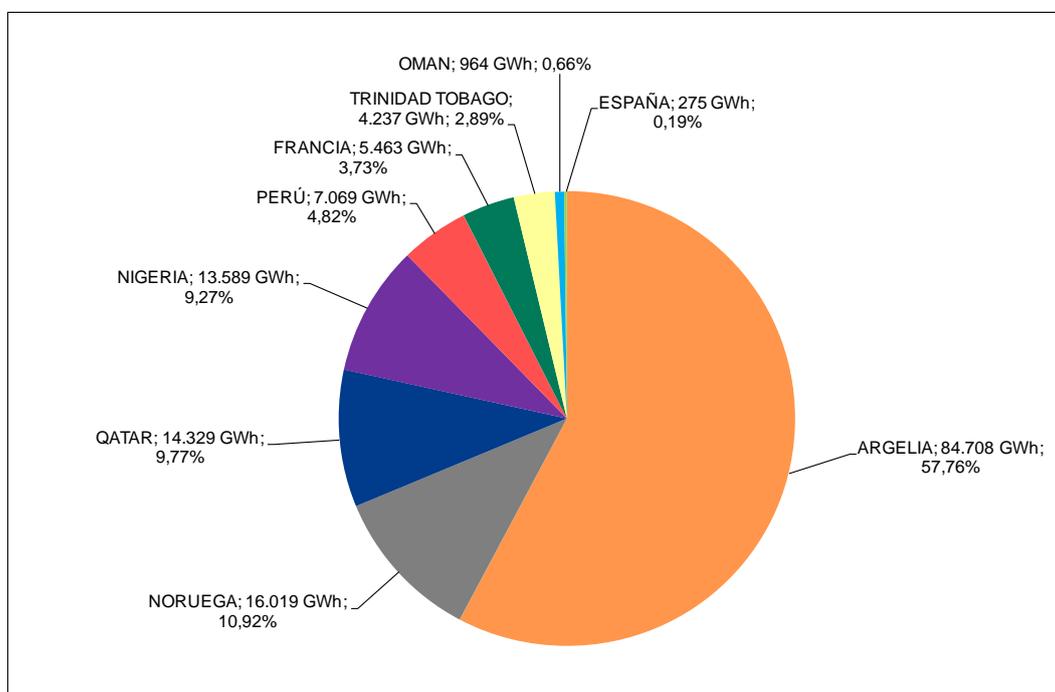
*Desde enero de 2015, el tránsito a Portugal está incluido como entrada al sistema

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

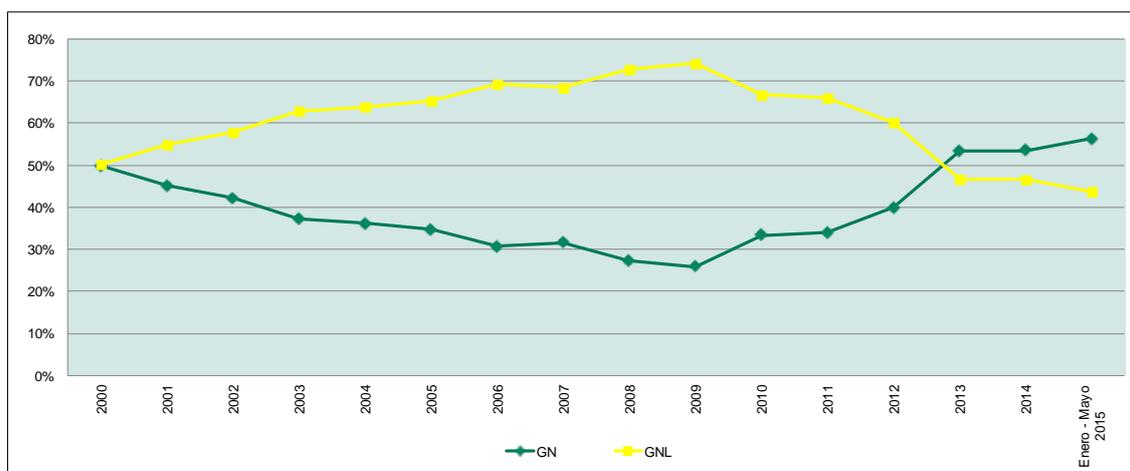
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Mayo 2015



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	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Enero - Mayo	
												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	87.067	82.467
GNL	210.879	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	78.525	64.187
TOTAL	330.200	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	165.592	146.653

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 a mayo), las importaciones totales de gas natural a España han disminuido un 11,4%; habiendo disminuido tanto las importaciones de gas vía gasoducto (-5,3%) como las importaciones de GNL (-18,3%).

Hasta mayo de 2015, las importaciones por gasoducto suponen un 56,2% del total, mientras que las importaciones de GNL suponen un 43,8%.

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 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	12.180	87	1.152	3.134	3.351	0	1.891	3.564	835	26.193
Abril	19.694	47	587	2.814	3.424	0	882	2.680	0	30.128
Mayo	18.602	87	1.009	2.787	2.647	0	1.699	2.756	851	30.438
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)	84.708	275	5.463	13.589	16.019	964	7.069	14.329	4.237	146.653

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]

Mayo 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]

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

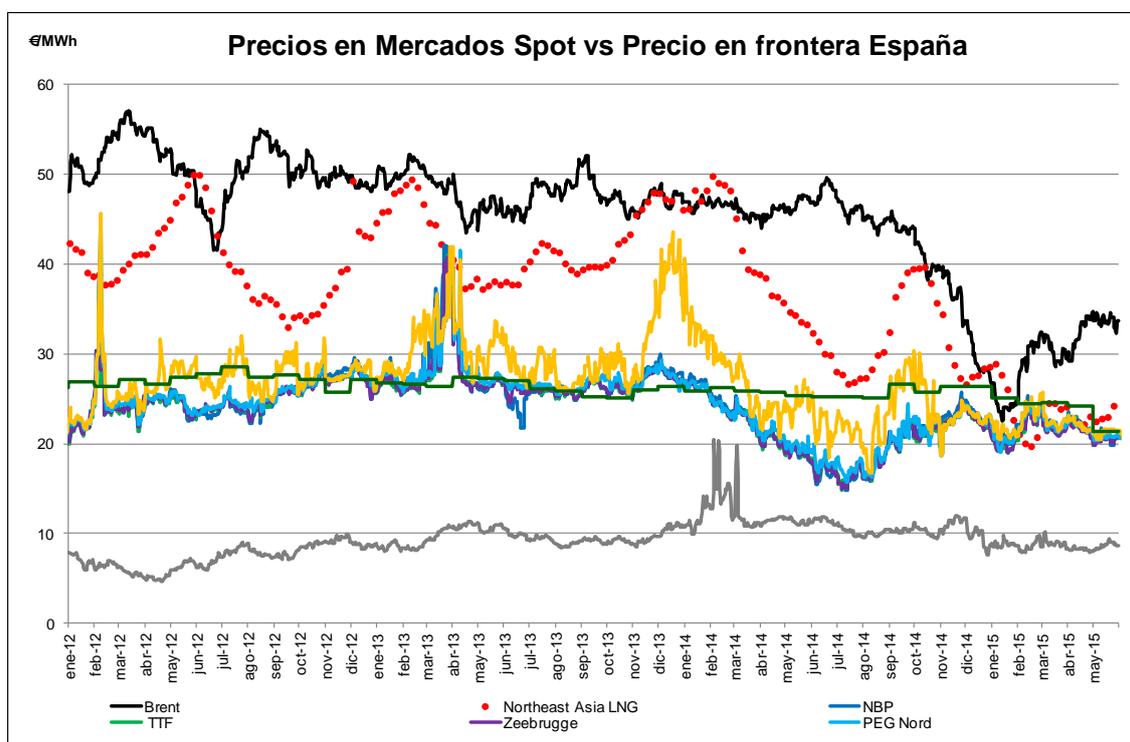
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[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. En este mismo periodo, el mercado asiático marca unos precios muy superiores a los del mercado europeo, aunque durante 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.

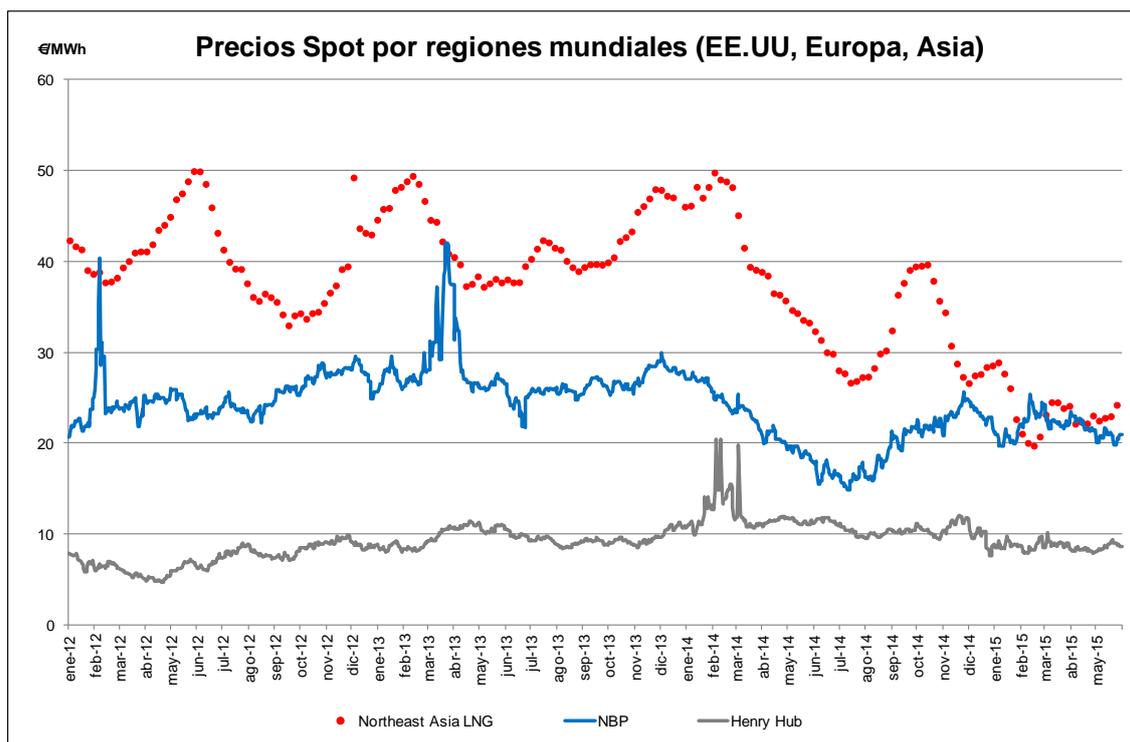
HH (Henry Hub): precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos.

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

En mayo de 2015 el precio medio del barril de Brent aumenta un 4,60% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 66,65 \$/Barril (34,33 €/MWh) el día 13 de mayo de 2015. En los últimos 9 meses el Brent ha caído un 25% situándose a 63,5 \$/bbl a finales de mayo, estando en los mismos niveles que en julio de 2009.

En este mes de mayo, el euro ha experimentado un aumento del 3,4% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1149 \$/€ en mayo de 2015, aproximadamente un 22,8% 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

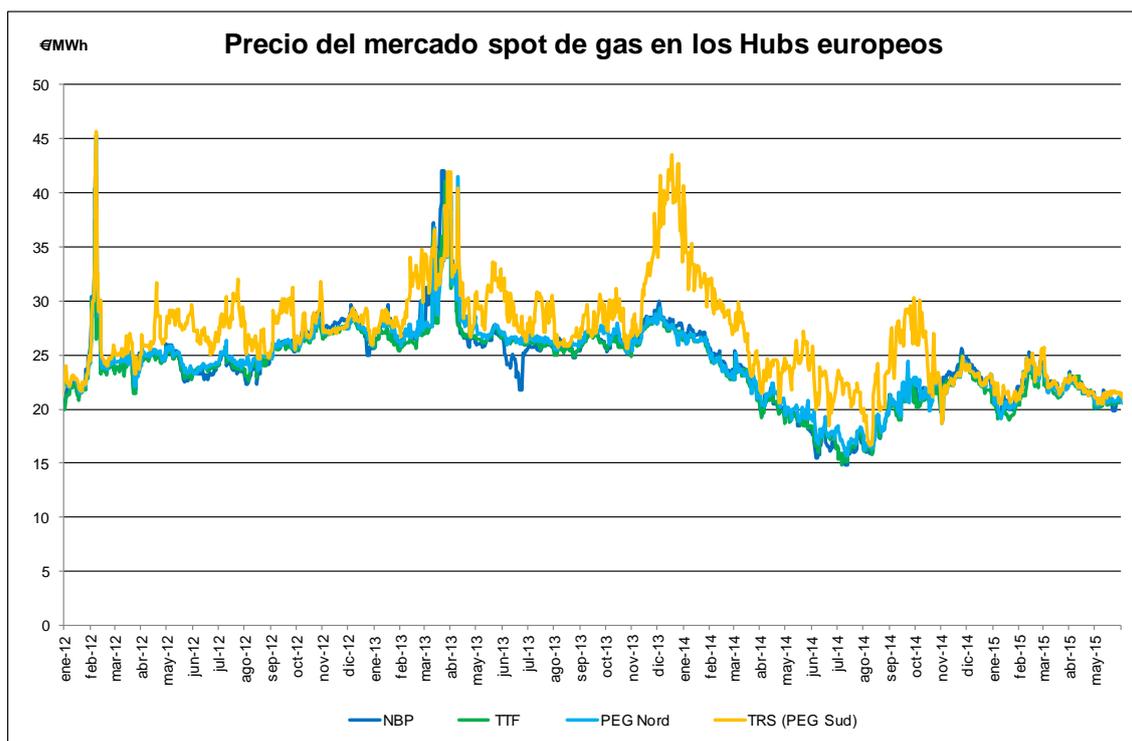
En mayo de 2015, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han aumentado un 9,3% hasta el entorno de los 2,85 \$/MMBtu (8,71 €/MWh), alcanzando un máximo de 3,04 \$/MMBtu (9,36 €/MWh) el día 20 de mayo. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para septiembre de 2015 cotiza a 2,92 \$/MMBtu (8,88 €/MWh).

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 6,29% respecto a los valores del mes anterior, llegando hasta un precio mínimo de 19,85 €/MWh el día 22 de mayo. Debido a los cambios de precios en ambos mercados y la subida 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 10,81 y 13,03 €/MWh

Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático en mayo de 2015 aumentan un 5,1%, hasta 24,23 €/MWh a finales de mes, y se sitúan unos 4,4 €/MWh por encima del precio del NBP.

En relación con la evolución del resto de mercados europeos, resulta destacable que el mercado spot de gas francés PEG Sud (TRS) se desacopló en diciembre de 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 mayo de 2015, el PEG Sud comienza a precios de 21,09 €/MWh (con un diferencial de 0,22 €/MWh por encima del PEG Nord), y aumenta a lo largo del mes hasta 21,52 €/MWh. Este aumento de precios en el PEG Sud, junto con el mantenimiento de precios en el PEG Nord, hace que el diferencial entre ambos PEG haya aumentado ligeramente a lo largo del mes, siendo de 0,61 €/MWh al final del mismo. La evolución de los precios de ambos PEG es similar a la de los precios del mercado spot de GNL en Europa, con diferencias de precios mínimas.

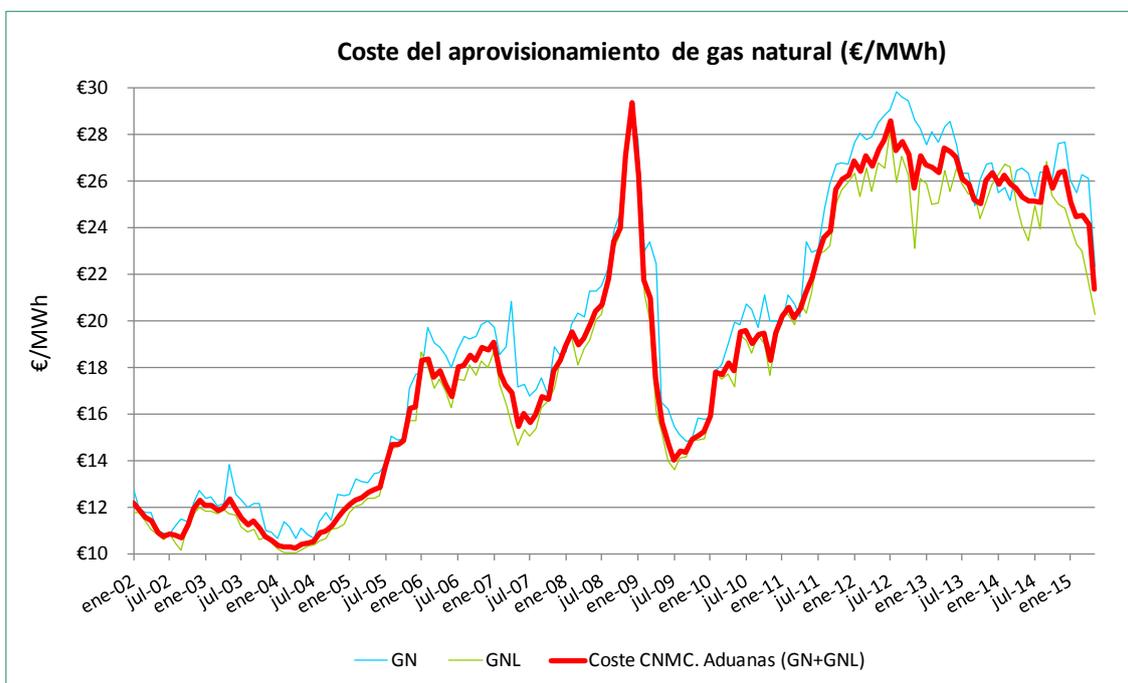
En la siguiente gráfica se pueden observar las diferencias de precios entre el PEG Sud y el resto de los principales mercados europeos.



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 mayo de 2015 el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 11,51% respecto al mes anterior, debido principalmente al gran descenso del precio del gas natural por gasoducto. Respecto al valor de julio de 2012 (28,59 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para este mes (21,40 €/MWh) acumula un descenso del 25%. A pesar de ello, se mantiene un 53% 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 6,29% respecto a los

valores del mes anterior y ha promediado un precio de 20,74 €/MWh, marcando un precio mínimo de 19,85 €/MWh el día 22 de mayo.

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
feb-11	20,613	21,136	20,272

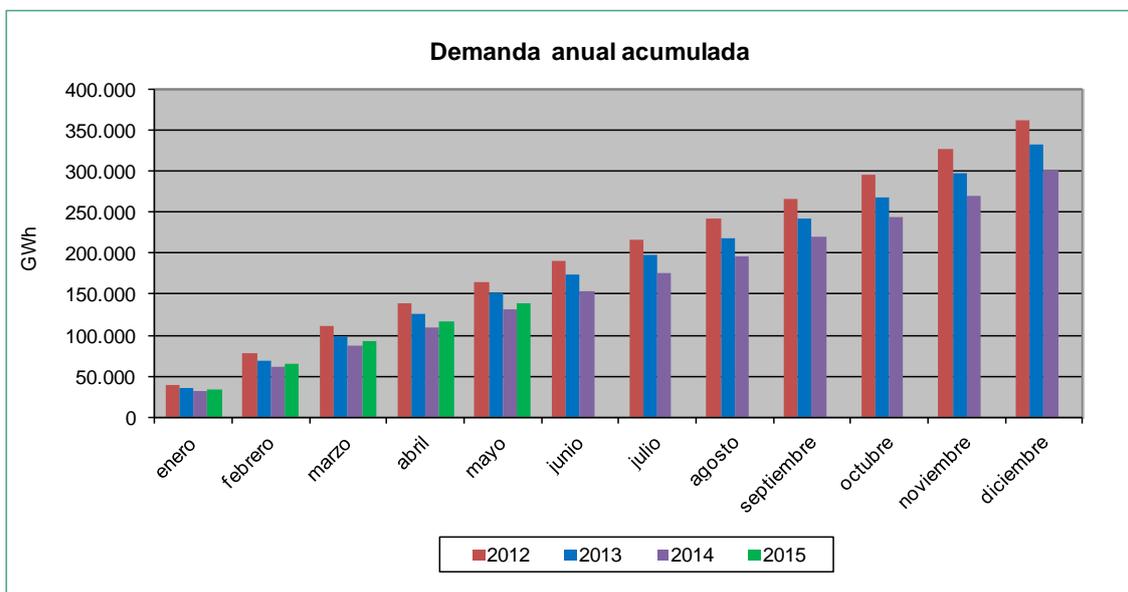
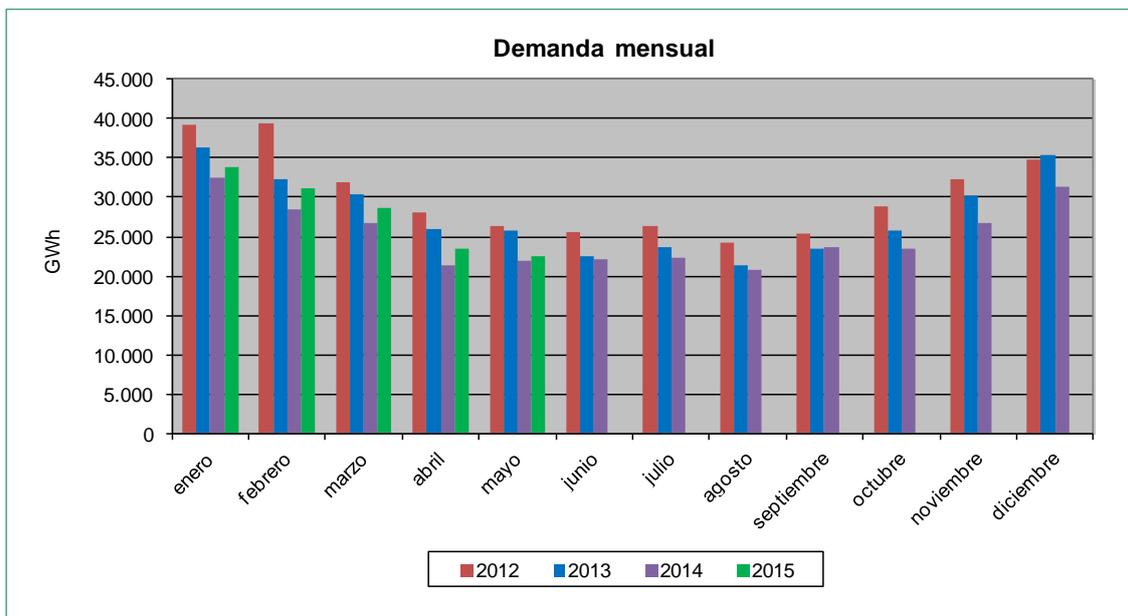
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
mar-11	20,136	20,754	19,847
abr-11	20,570	20,189	20,814
may-11	21,227	23,381	20,343
jun-11	21,892	22,974	21,247
jul-11	22,897	23,068	22,771
ago-11	23,425	24,879	22,740
sep-11	23,873	25,919	23,229
oct-11	25,653	26,732	25,078
nov-11	26,721	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
mar-15	24,569	26,325	23,042
abr-15	24,185	26,154	21,659
may-15	21,401	22,336	20,313

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

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

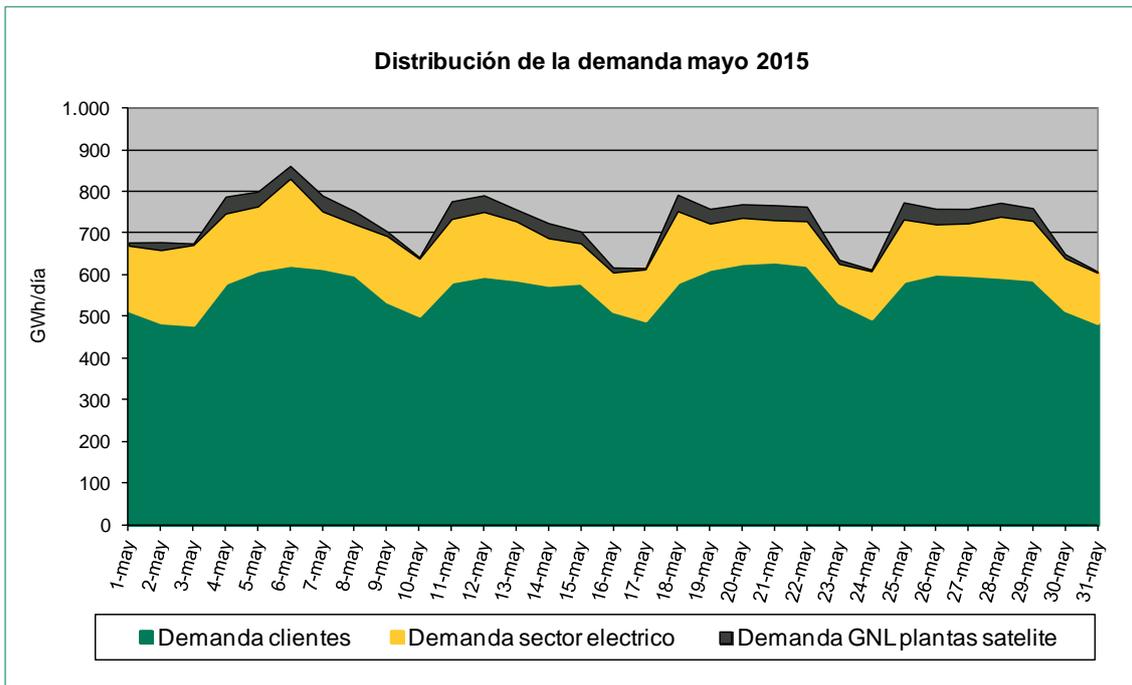
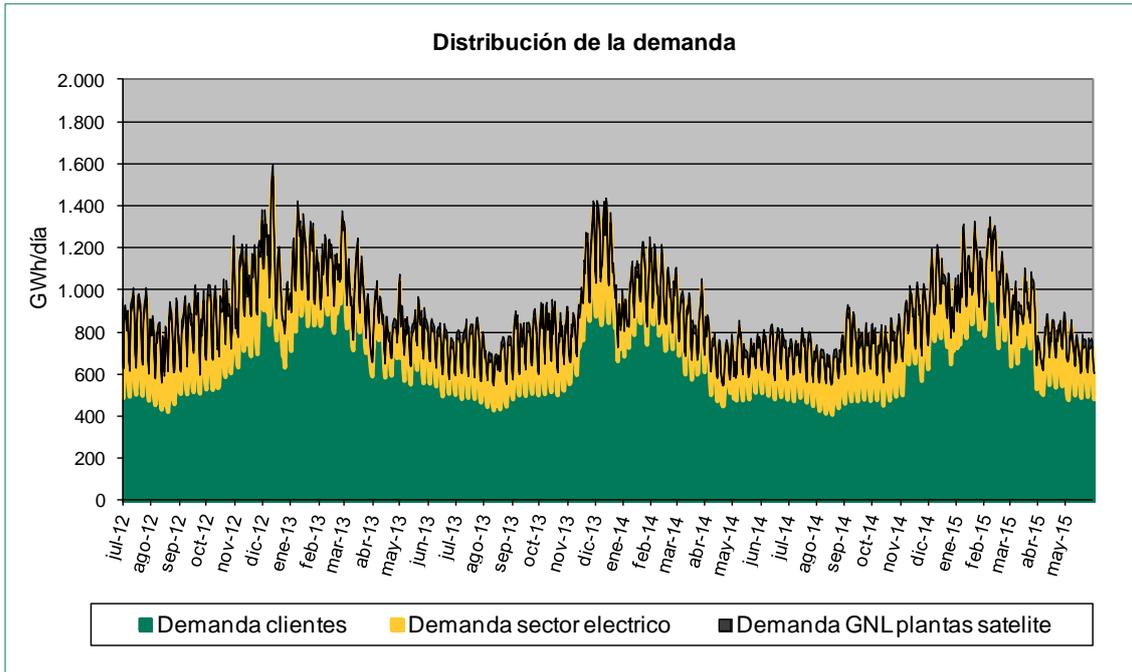
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

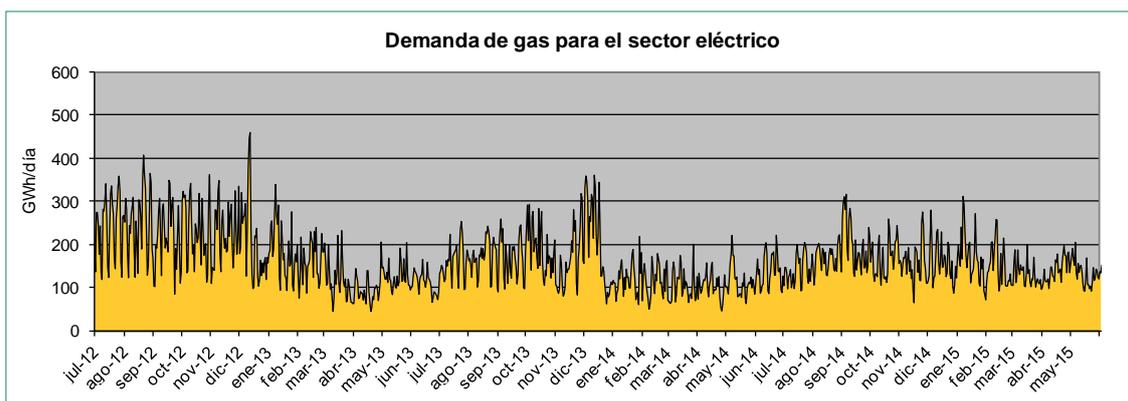
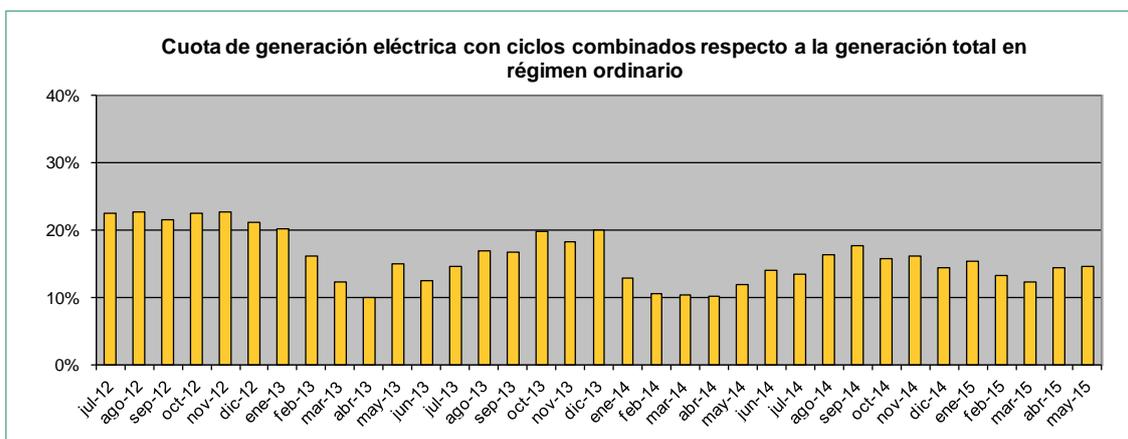
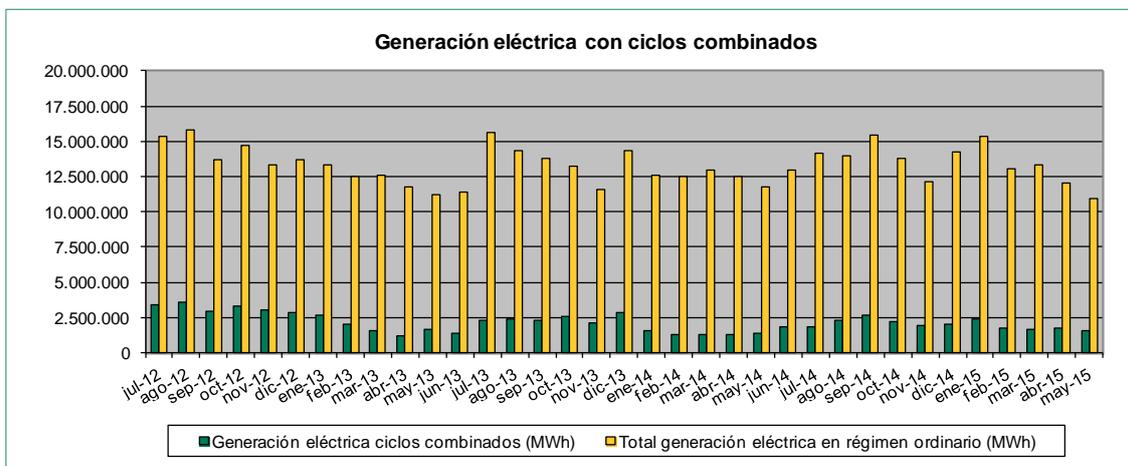


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en mayo de 2015 aumentó un 2,3% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 22,54 TWh, repartiéndose entre 18,37 TWh para la demanda convencional y 4,17 TWh de demanda para el sector eléctrico.

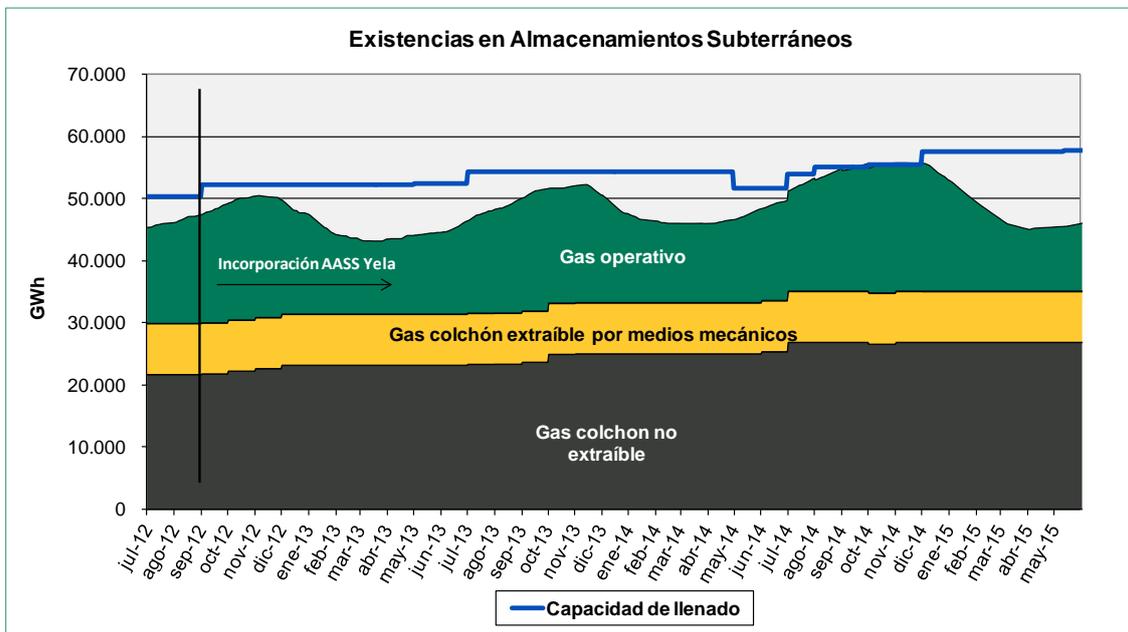


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

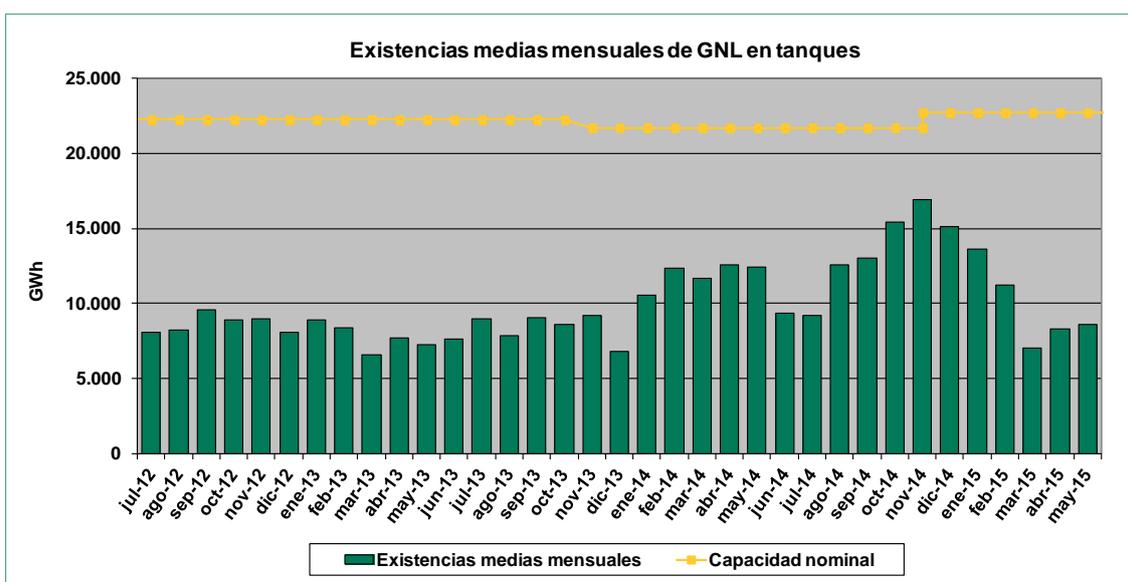


La demanda de gas para el sector eléctrico en mayo de 2015 fue de 4,17 TWh, representando el 18,5% de la demanda total de gas, lo que supone un aumento del 17,9% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al descenso de la generación con nuclear y carbón, y a pesar del incremento de producción con eólica. En mayo de 2015, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 14,7%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



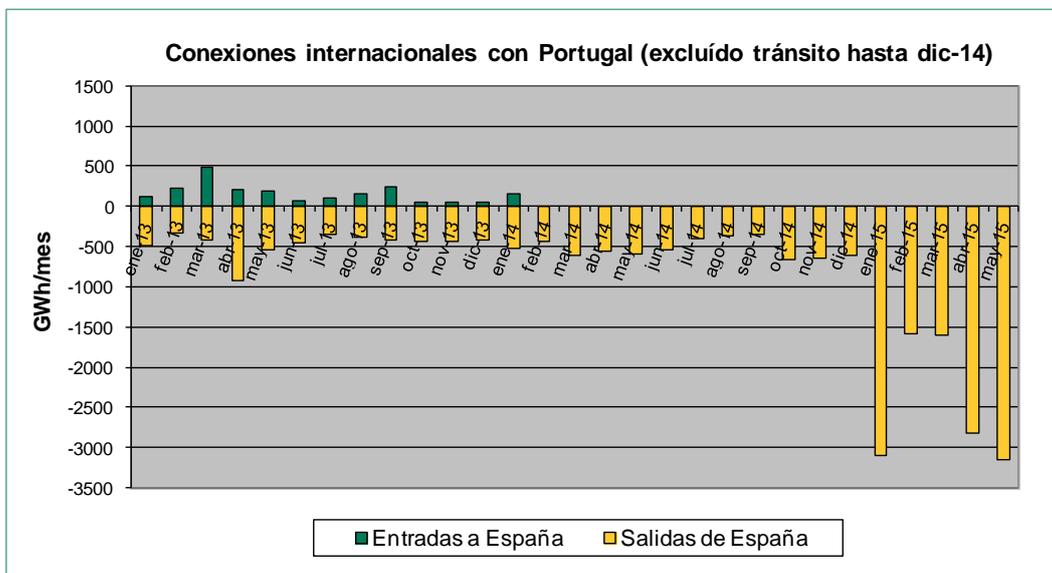
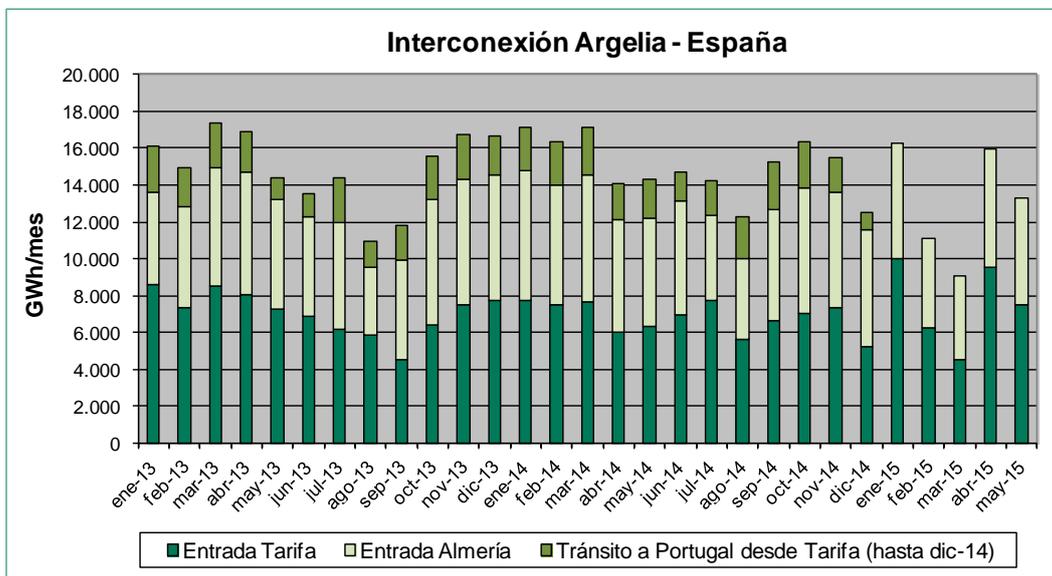
El 1 de abril se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos. A 31 de mayo de 2015, los AASS se encuentran al 62% de su capacidad de llenado, un 4,9% menos de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de mayo, las existencias de GNL en tanques son del 33% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 38%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal

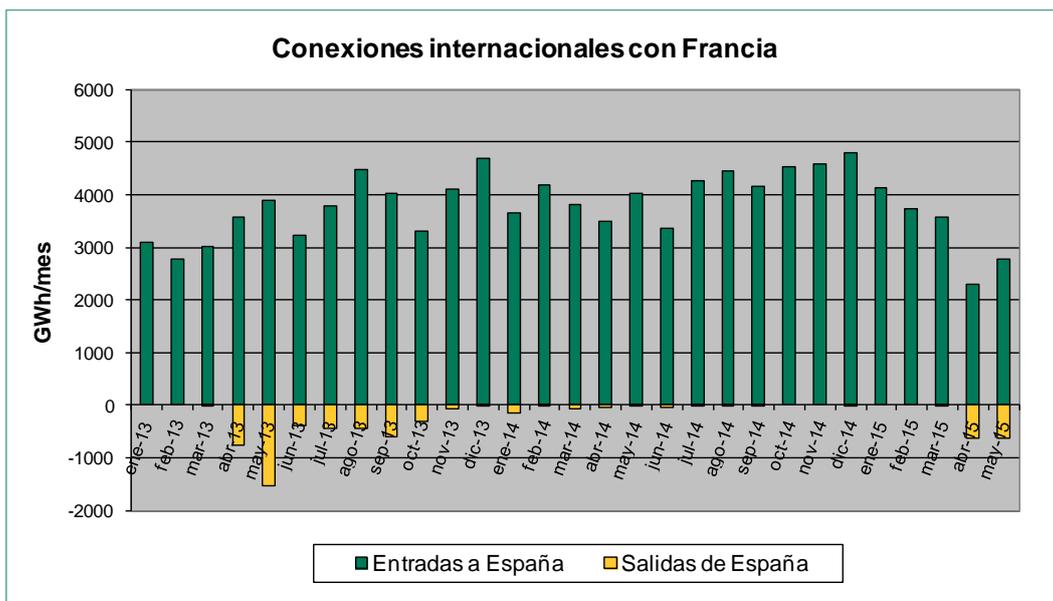


* Desde enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal

En mayo de 2015, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 7.533 GWh, lo que supone un descenso del 11,4% 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 5.804 GWh, lo que representa un descenso del 1,1% con respecto a mayo de 2014. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 13.337 GWh, un 7,2% inferior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 3.138 GWh en las interconexiones con Portugal, incluyéndose desde principio de año el gas importado desde Argelia con destino a Portugal como exportación a dicho país.

Conexiones con Francia



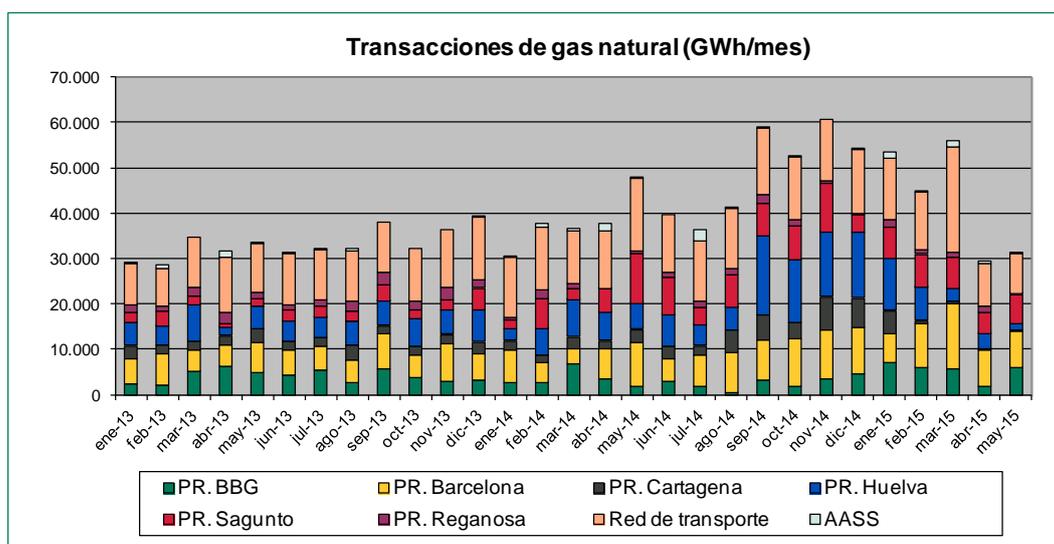
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 2.780 GWh de importación y 641 GWh de exportación, habiéndose reiniciado en abril la exportación hacia Francia.

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 20,1%, pasando de 73.910 operaciones anuales, en mayo de 2014, a 88.776 en mayo de 2015.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2015 es de 57.

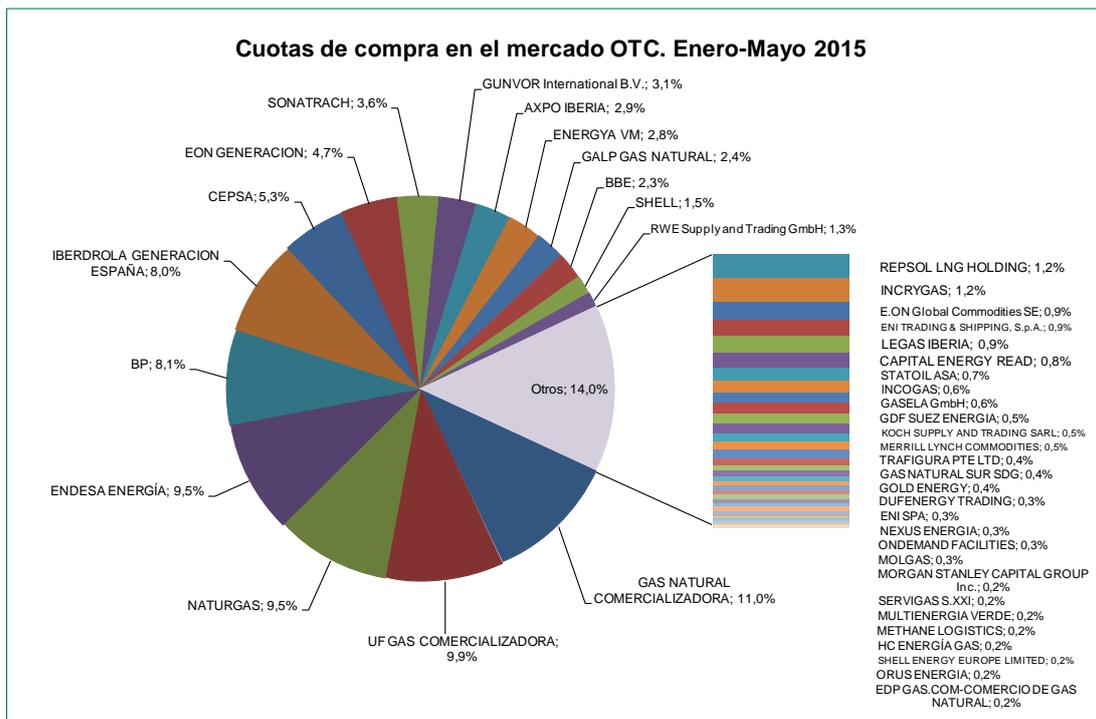


Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

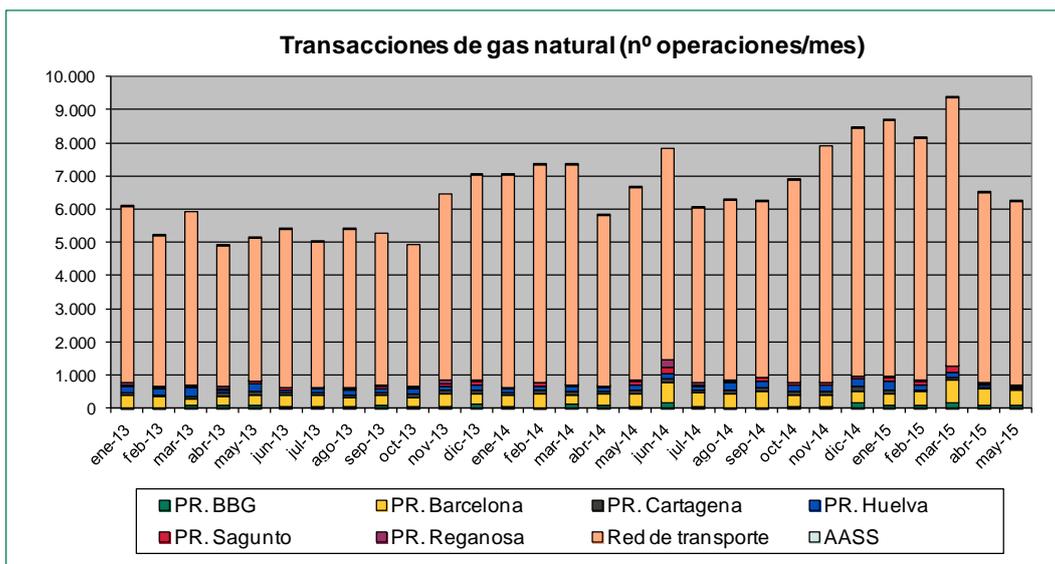
La cantidad total de energía negociada en mayo de 2015 ascendió a 31.102 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 138,0% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado el volumen de energía negociado (+29,2%) mientras que el número de operaciones también ha aumentado (+20,1%). Desde abril de 2015 se aprecia una disminución de los intercambios, por la disminución de las recargas de buques y la normalización de los niveles de existencias de GNL.

En mayo de 2015 el 71,54% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación y el 28,23% en el centro de gravedad de la red de transporte y el 0,23% 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 214,94 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 mayo de 2015, ascendió a 6.285 operaciones. Durante este mes, el 11,11% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 88,34% en el centro de gravedad y el 0,56% 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 27 de marzo de 2014**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al segundo trimestre del año 2015 (vigente desde el 1 de abril):

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,36	5,374623
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,84	4,687223

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

El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 2,87% y 3,27% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que los términos fijos permanecen iguales.

- **Enagás Transporte** cerró en febrero la **adquisición de la Compañía Transportista de Gas de Canarias** (Gascan), promotora de los proyectos de plantas de regasificación de Arinaga (Gran Canaria) y Granadilla (Tenerife).
- En febrero, 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.

