



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de enero de 2014.

22 de mayo de 2014

Índice

1. Hechos relevantes. Enero 2014	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	7
2.3. Abastecimiento de gas natural al mercado español en Enero de 2014.	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 y tránsito internacional	24
3.5. Mercado secundario de gas en España	26
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España	28

1. Hechos relevantes. Enero 2014

La demanda de gas en España en el mes de enero de 2014 disminuye un 10,8%

La demanda de gas natural en España en enero de 2014 presenta un descenso del 10,8% respecto al mismo mes del año 2013. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de enero finalizó con una demanda de 32.435 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 6,0% respecto al mismo mes de 2013. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 35,5%, debido en gran parte al incremento de la generación con hidráulica y eólica. La generación con carbón en enero de 2014 disminuye considerablemente pero sigue siendo elevada, debido a la competitividad de precios del carbón frente a los del gas natural.

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 1,93% 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 25,88 €/MWh, inferior en casi 1 €/MWh respecto al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 26,87 €/MWh.

	Diciembre 2013	Enero 2014	Diferencia
Petróleo Brent	47,38 €/MWh	46,70 €/MWh	-1,43%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	10,57 €/MWh	11,73 €/MWh	11,00%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	28,22 €/MWh	26,87 €/MWh	-4,79%
Gas Natural - Aduana española	26,39 €/MWh	25,88 €/MWh	-1,93%

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

A lo largo del mes de enero, los precios en el Henry Hub han aumentado hasta el entorno de los 4,69 \$/MMBtu, alcanzando un máximo de 5,66 \$/MMBtu (14,11 €/MWh) el día 27 de enero.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 4,79% respecto a los valores del mes anterior, marcando un precio mínimo de 25,61 €/MWh el 31 de enero. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre 12,26 y 17,49 €/MWh. El mercado spot de gas francés PEG Sud continúa desacoplado con el PEG norte, aunque el diferencial se reduce hasta los 6,3 €/MWh.

El Puerto de Barcelona y Gas Natural Fenosa impulsarán el uso del gas para transporte marítimo y terrestre

El Puerto de Barcelona y Gas Natural Fenosa (GNF) han firmado un convenio para impulsar el uso del gas natural licuado como combustible para el transporte marítimo (barcos y embarcaciones de servicio) como terrestre (vehículos de transporte y maquinaria de trabajo). El Puerto de Barcelona prevé invertir 1,5 millones de euros para poder suministrar GNL a partir de este año a los barcos que se propulsen con este gas y a las embarcaciones del puerto que sirven el combustible al resto de buques, denominadas gabarras. También está en negociación la instalación de una estación de gas para camiones en el recinto portuario.

Asignación de capacidad a corto plazo de la conexión internacional entre España y Francia.

En enero se ha celebrado la subasta para asignar el 20% de la capacidad a corto plazo de la Conexión Internacional con Francia para el período comprendido entre el 1 de abril y el 30 de septiembre de 2014. El 80% restante fue asignado y contratado a largo plazo en la OS 2013, desarrollada a finales de 2009. El proceso se ha desarrollado atendiendo plenamente a los principios de objetividad, transparencia y no discriminación.

Mediante este procedimiento se ha asignando el 28,17 % de la capacidad ofrecida en dirección de Francia a España a 5 comercializadoras. En cuanto a las solicitudes de exportación (España-Francia), no se ha recibido ninguna..

Continúan las reexportaciones de barcos de GNL del mercado español

En el mes de enero de 2014 se han realizado 24 descargas de GNL y 1 recarga para reexportaciones de GNL a otros mercados, en la planta de Sagunto, por un total de 963 GWh.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Negociaciones entre Gazprom y la empresa Naftogaz de Ucrania

En el mes de Enero (un mes antes de la caída del Gobierno de Yanukovich), Gazprom y la empresa Naftogaz de Ucrania acordaron aplicar una rebaja temporal del 30% en el precio del gas que Rusia exporta a Ucrania. El precio acordado para el primer trimestre de 2014 era de 268,5 \$/m³ equivalentes a 18,54 €/MWh (un 30% inferior al precio del gas en el NBP de Inglaterra).

Fuerte demanda invernal en Japón y China

La fuerte demanda de gas este invierno en Japón y China y, en consecuencia, de suministro de GNL, ha generado una fuerte presión sobre los precios en la Cuenca del Pacífico, originando un alza de los precios para las entregas de GNL en los meses de Enero y Febrero, llegando a precios de hasta 49,83 €/MWh (19.70\$/mmBtu).

Entra en servicio la planta de regasificación de GNL de Bahía en Brasil

La planta de regasificación de Bahía en Brasil supone un incremento del 50% en la capacidad de importación de GNL de Brasil, siendo la tercera planta en servicio en el país. Las otras dos terminales se encuentran en Pecem (estado de Ceara) y en Río de Janeiro.

Aproximadamente un 75% de las importaciones de gas de Brasil se realizan principalmente por gasoducto, desde Bolivia, y el 25% restante en forma de GNL. El sistema eléctrico brasileño se basa en un 70% en la producción hidroeléctrica, por lo que en periodos de sequía es necesario acudir a las importaciones de GNL en el mercado spot para cubrir la generación eléctrica. En 2013, coincidiendo con un periodo de escasez de lluvias, Brasil importó 56 barcos de GNL, frente a solo 17 barcos en 2011, en un año más húmedo.

Detención de las exportaciones de GNL desde Egipto

Las exportaciones de GNL desde Egipto parecen haberse detenido por ahora, destinándose el gas al mercado local, ya que la producción se ha estancado y se ha producido un incremento de la demanda interna.

Enagás compra el 22,38% de la Transportadora de Gas del Perú

Enagás alcanzó un acuerdo para comprar un 22,38% de Transportadora de Gas del Perú, gestora del gasoducto que transporta el gas natural desde los yacimientos de Camisea (Perú) hasta la planta de licuefacción Melchorita, por

491 millones de euros. La operación está condicionada a que el resto de accionistas de la sociedad no ejerciten sus derechos preferentes de compra.

El Parlamento danés aprueba la venta del 19% de las acciones de DONG Energy a Goldman Sach

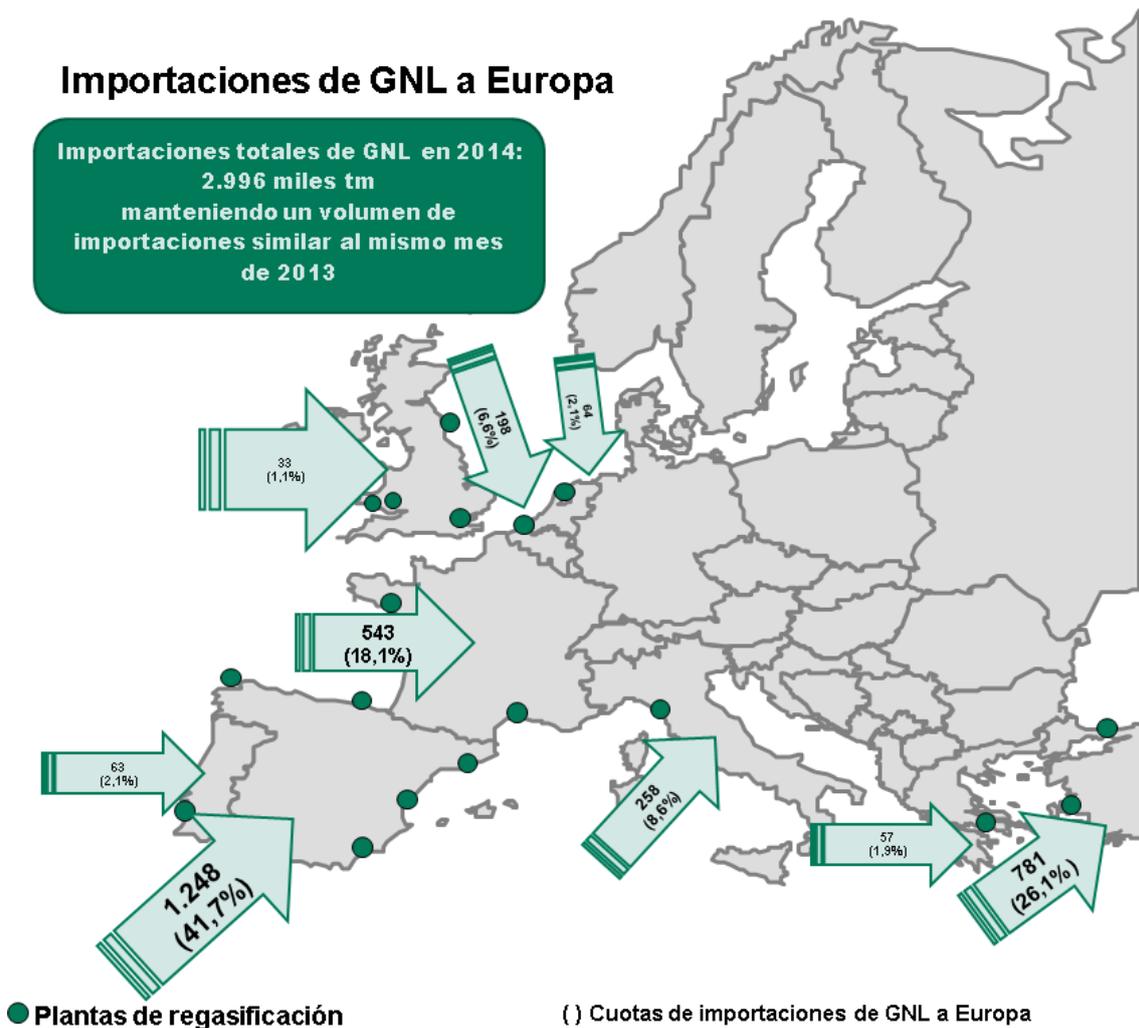
El parlamento de Dinamarca aprobó la venta del 26% de las acciones del grupo estatal DONG Energy al banco de inversiones estadounidense Goldman Sachs y ATP y PFA, dos fondos de pensiones daneses, a pesar de la fuerte oposición de la opinión pública a la operación.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Las importaciones de GNL en Europa.

En el mes de Enero, el aprovisionamiento de GNL a Europa se mantiene en niveles similares al mismo mes de 2013.

España continúa como primer importador de GNL en Europa, seguida de Turquía y Francia, mientras que las importaciones del Reino Unido caen a mínimos (solo representan el 1% del GNL importado).



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

Enero 2014	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Total 2014	Total 2014
													miles t	%
Bélgica	198												198	6,6%
Francia	543												543	18,1%
Grecia	57												57	1,9%
Italia	258												258	8,6%
Portugal	63												63	2,1%
España	1.248												1.248	41,7%
Holanda	64												64	2,1%
Turquía	781												781	26,1%
Reino Unido	33												33	1,1%
Re-exportaciones	-249												-249	-8,3%
Total	2.996												2.996	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report.

En enero de 2014, el principal país importador de GNL es España con un 41,7%, seguido por Turquía con un 26,1%, Francia con un 18,1%, Italia con un 8,6% y Bélgica con un 6,6%.

Las importaciones totales de GNL a Europa durante el mes de enero de 2014 presentan un nivel similar al mismo periodo del año 2013.

2.3. Abastecimiento de gas natural al mercado español en Enero de 2014.

En el mes de enero, la demanda del mercado gasista nacional a nivel global presenta un descenso del 10,8% respecto al mismo período del pasado año. En el mes de enero la demanda convencional registra una disminución del 6,05% respecto a la del mismo mes del pasado año, mientras que la demanda para el sector eléctrico se reduce en un 35,5%.

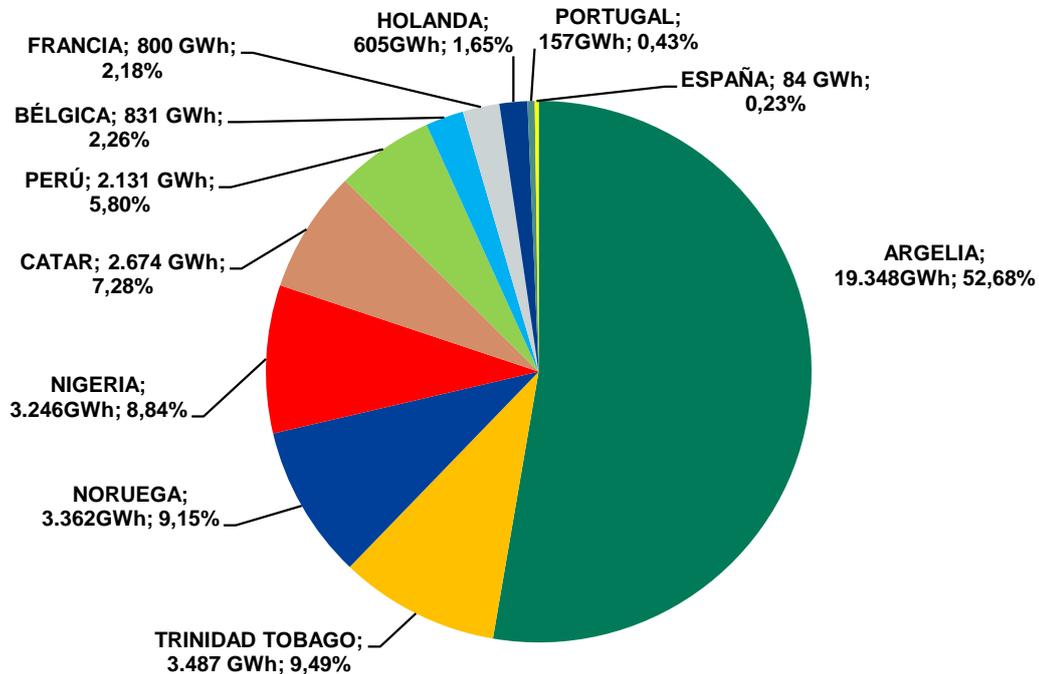
En lo que va de año, las importaciones con destino a España se realizaron desde un conjunto de once países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 52,68%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Trinidad y Tobago (9,5%), Noruega (9,15%), Nigeria (8,8%) y Catar (7,28%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Nigeria (-20 TWh) y Egipto (-4 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Argelia (+21 TWh), Peru (+10 TWh) y Holanda (+6 TWh).

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2013	Año 2013	Enero 2013	Enero 2013	Enero 2014	Enero 2014
	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	194.028	52,67%	17.239	50,54%	19.348	52,68%
TRINIDAD TOBAGO	23.327	6,33%	2.595	7,61%	3.487	9,49%
NORUEGA	42.789	11,62%	3.265	9,57%	3.362	9,15%
NIGERIA	35.838	9,73%	5.329	15,62%	3.246	8,84%
CATAR	40.609	11,02%	2.673	7,84%	2.674	7,28%
PERÚ	16.247	4,41%	1.127	3,30%	2.131	5,80%
BÉLGICA	2.174	0,59%	821	2,41%	831	2,26%
FRANCIA	9.405	2,55%	498	1,46%	800	2,18%
HOLANDA	0	0,00%	0	0,00%	605	1,65%
PORTUGAL	1.090	0,30%	0	0,00%	157	0,43%
ESPAÑA	500	0,14%	98	0,29%	84	0,23%
EGIPTO	464	0,13%	464	1,36%	0	0,00%
OMAN	1.917	0,52%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL	368.388	100%	34.109	100%	36.726	100%

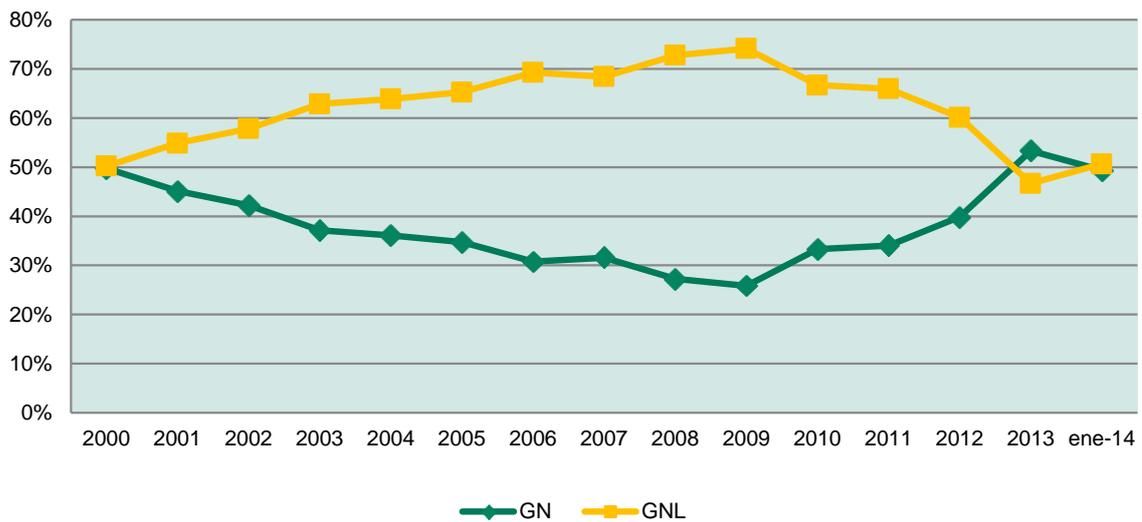
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países¹. Enero 2014



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Cuadro 3. Evolución de las importaciones por tipo de suministro



Fuente: ENAGAS y CNMC

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, Francia o Italia, y que posteriormente se envían desde estos países hasta España.

Gráfico 3. Evolución de las importaciones por tipo de suministro

GWh	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Enero	
											2013	2014
GN	119.321	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	16.763	18.124
GNL	210.879	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	17.346	18.603
TOTAL	330.200	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	34.109	36.726

Fuente: ENAGÁS (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 aumentado un 7,7%, las importaciones de gas vía gasoducto y las importaciones por GNL han aumentado un 8,1% y 7,2%, respectivamente, respecto a 2013.

En enero de 2014, las importaciones por gasoducto (49,3%) prácticamente igualan a las importaciones de GNL (50,7%) a partes iguales, debido a la mayor utilización de los comercializadores del gasoducto MEDGAZ puesto en operación en el año 2011 y al descenso de los aprovisionamientos de GNL al mercado español.

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

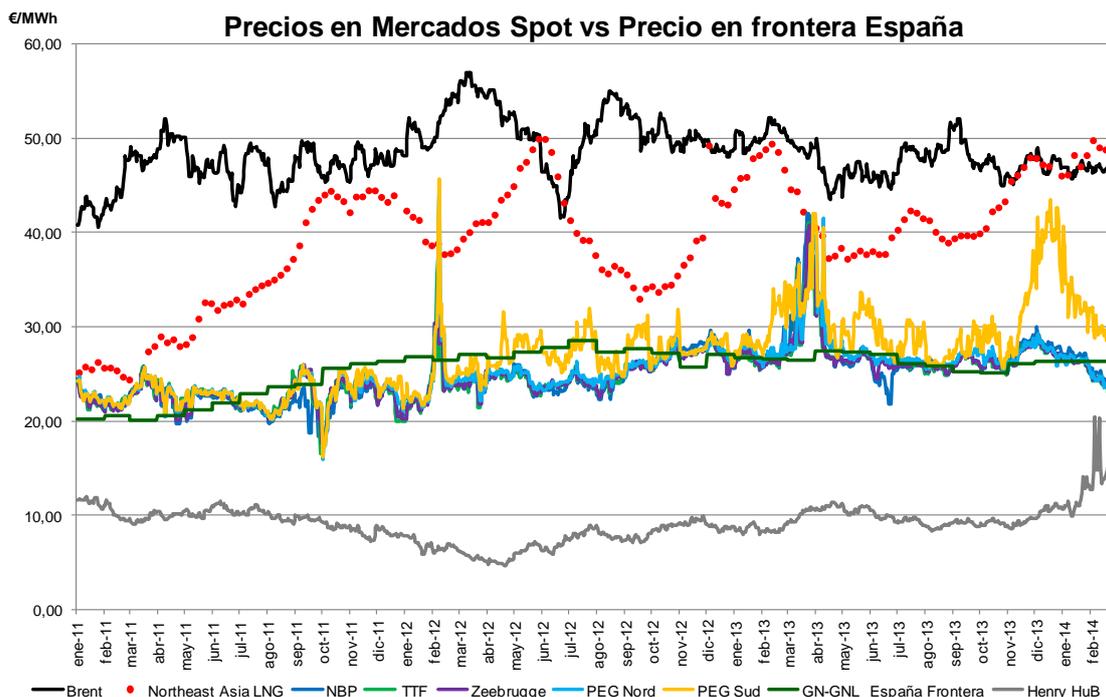
Cuadro 4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural por países

AÑO 2014	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	CATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero	19.348	831	84	800	605	3.246	3.362	2.131	157	2.674	3.487	36.726
Febrero												
Marzo												
Abril												
Mayo												
Junio												
Julio												
Agosto												
Septiembre												
Octubre												
Noviembre												
Diciembre												
Total (GWh)	19.348	831	84	800	605	3.246	3.362	2.131	157	2.674	3.487	36.726

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

2.6. Evolución de los precios internacionales del gas

Desde el año 2009 el mercado de gas americano 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.



NBP (National Balancing Point): precio del gas en el mercado spot del Reino Unido
Zeebrugge: precio del gas en el mercado a corto plazo de Bélgica
TTF (Title Transfer Facility): precio del gas en el mercado spot de Holanda
Precio en Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas natural 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
Brent: cotización del crudo Brent
NE Asia LNG: precio del gas en el mercado spot Asiático.
 A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh

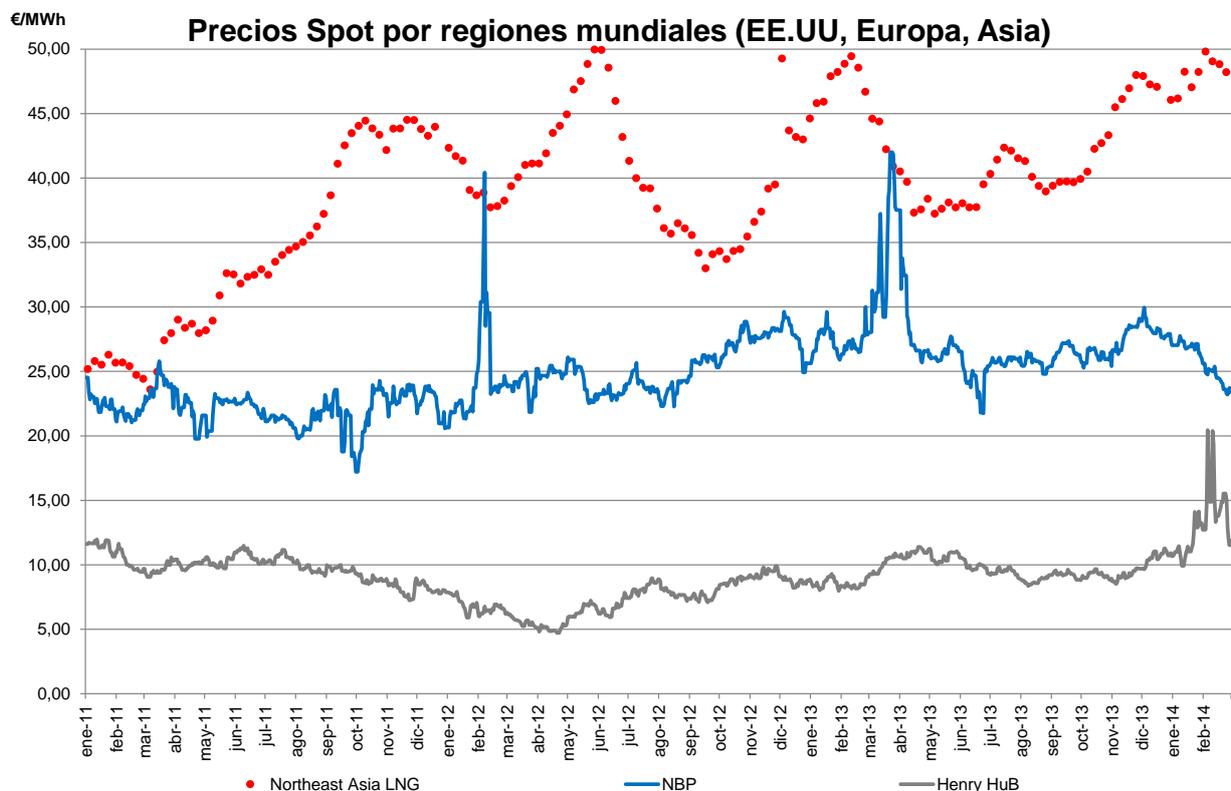
En enero de 2014, en Estados Unidos, los precios en el Henry Hub han aumentado hasta el entorno de los 4,69 \$/MMBtu (11,60 €/MWh), alcanzando un máximo de 5,66 \$/MMBtu (14,14 €/MWh) el día 27 de enero, impulsado por la mayor demanda de gas correspondiente al periodo invernal. En el mercado de futuros NYMEX el contrato para enero de 2014 cotiza a 4,18 \$/MMBtu (10,34 €/MWh).

El precio medio del barril de Brent disminuye un 1,9% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 110,28 \$/Barril (48,98 €/MWh) el día 1 de enero de 2013. En referencia a los precios de los últimos cuatro años, el precio promedio mensual mínimo se alcanzó en enero

de 2010, siendo este de 73,63 \$/Barril, mientras el precio promedio mensual máximo fue de 125,33 \$/Barril alcanzado en marzo de 2012.

En este mes de enero, el euro ha experimentado un descenso del 0,7% frente al dolar, presentando una tasa de cambio de 1,3610 \$/€ en enero de 2014, cerca de los niveles máximos de 1,4442 \$/€ de abril del 2011.

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



Fuente: World Gas Intelligence & Platts

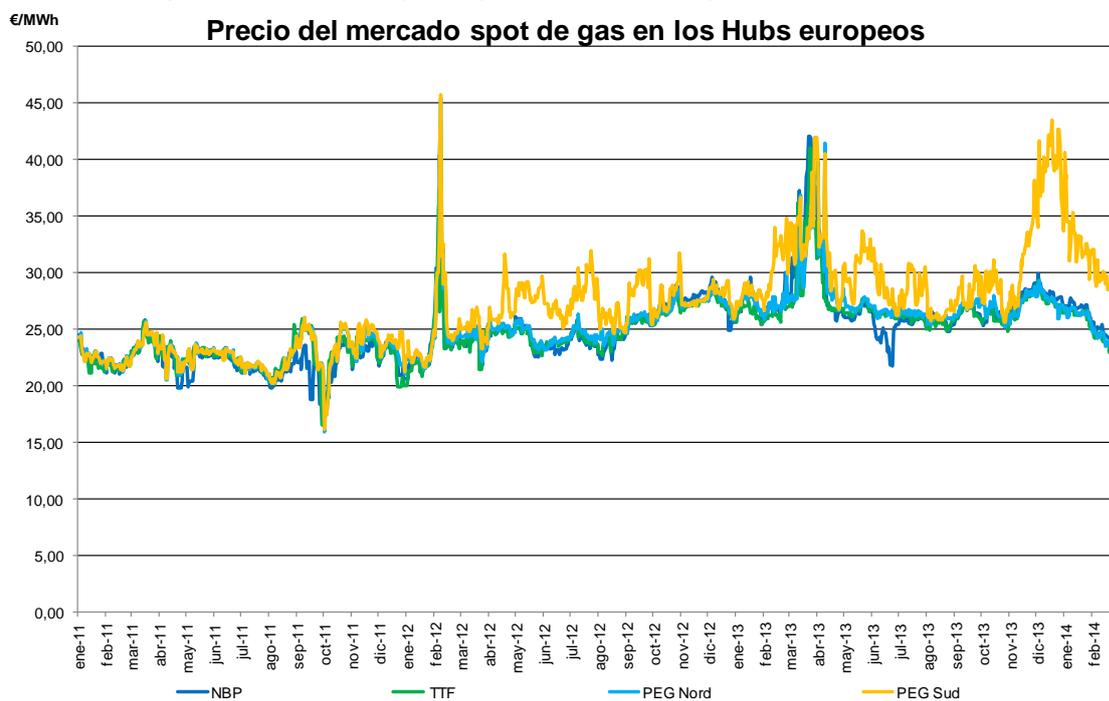
En el mes de enero, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye respecto a los valores del mes anterior, alcanzando un precio mínimo de 25,61 €/MWh el 31 de enero. Por el contrario, en el mercado de EE.UU el precio del gas aumenta más de un 25%, alcanzando en un máximo de 14,14 €/MWh, reduciéndose el diferencial de precios entre EEUU y Europa. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre -12,24 y -17,43 €/MWh

En el mercado asiático se mantienen los precios elevados del mercado spot de GNL, con un máximo de 48,23 €/MWh en enero de 2014. El diferencial entre el NBP y el mercado Asiático oscila entre +19,13 y +21,83 €/MWh.

En relación con la evolución del resto de mercados europeos, resulta destacable que el mercado spot de gas francés PEG Sud se desacopló en

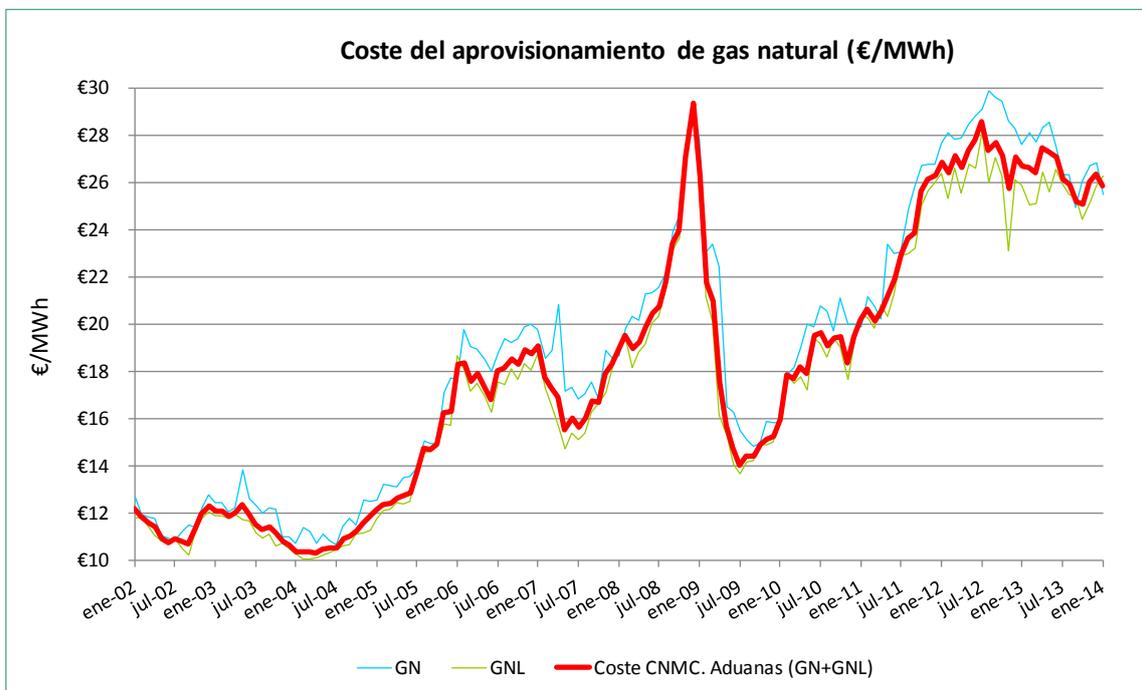
dicembre del resto de mercados del centro de Europa por la ola de frío y la falta de capacidad en las interconexiones con el norte de Francia. Además, la planta de GNL de Fos, cerca de Marsella, se vio afectada por la disminución de la producción de GNL en las plantas argelinas. En el mes de enero el PEG sur comienza a precios de 40,6 €/MWh (con un diferencial de 14 €/MWh sobre el PEG norte), y baja a lo largo de enero hasta 31,6 €/MWh. Aunque continúa el desacoplamiento de precios con el PEG norte, la diferencia se reduce hasta los 6,3 €/MWh.

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



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 realizadas 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 comercio exterior de Aduanas, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuyó en enero un 1,93% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para el mes de enero de 2014 (25,88 €/MWh) acumula un incremento del 84%.

El coste de aprovisionamiento español ha sido inferior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un descenso del 4,79% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 26,87 €/MWh, marcando un precio mínimo de 25,61 €/MWh el 31 de enero.

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene-06	18,303	17,655	18,672
feb-06	18,371	19,756	18,078
mar-06	17,589	19,073	17,142
abr-06	17,888	18,910	17,497
may-06	17,337	18,489	16,939
jun-06	16,784	18,017	16,268
jul-06	18,017	18,770	17,534
ago-06	18,125	19,364	17,456
sep-06	18,520	19,226	18,122
oct-06	18,293	19,375	17,666
nov-06	18,895	19,871	18,297
dic-06	18,760	20,011	18,033
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

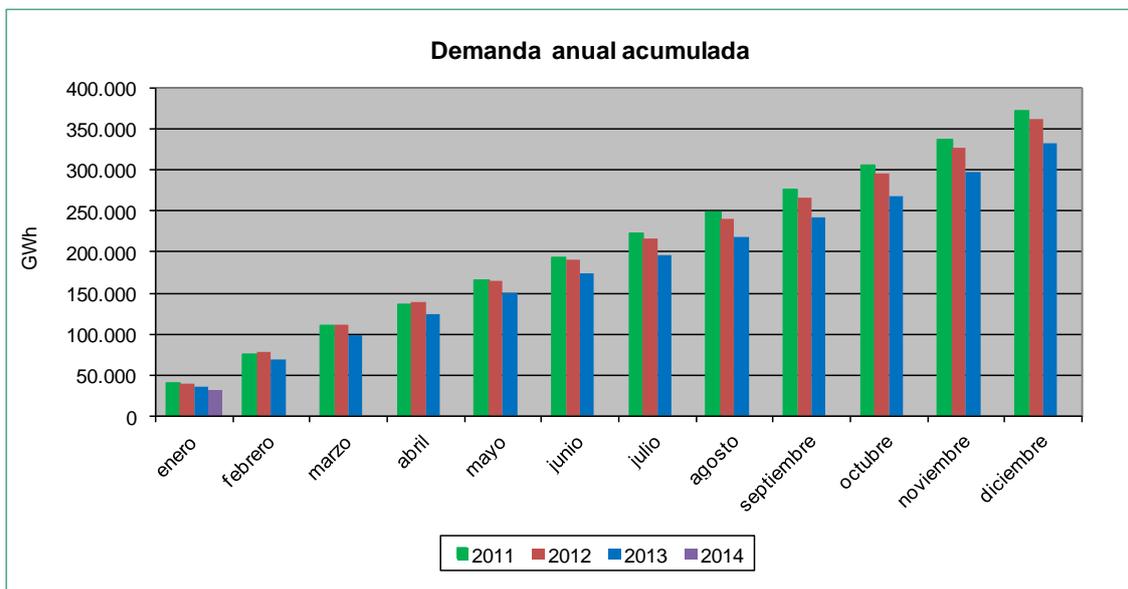
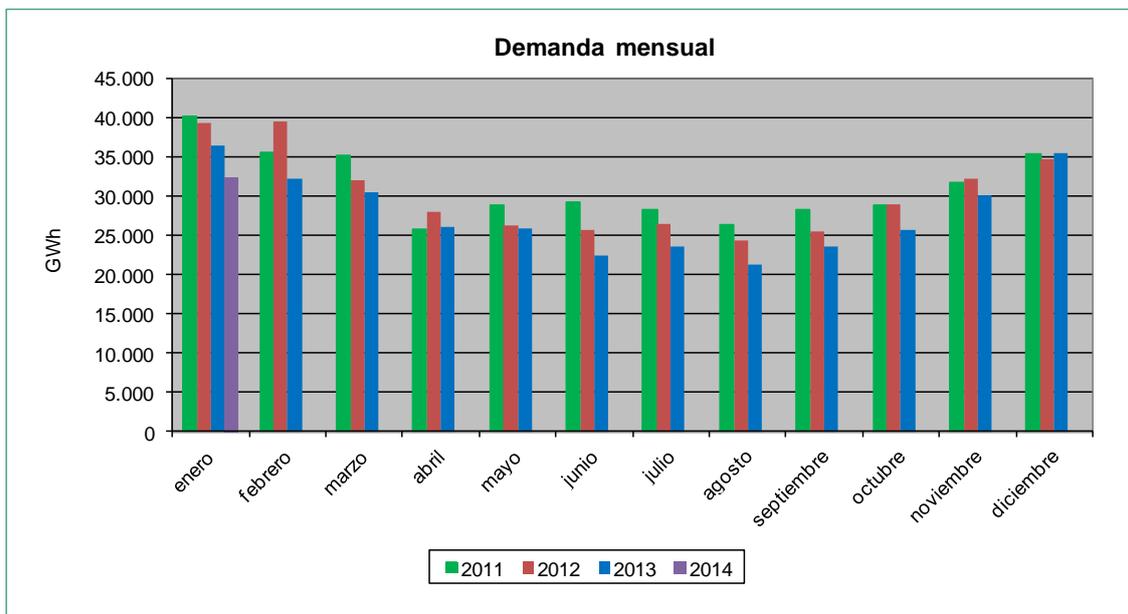
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene-10	15,957	15,848	16,011
feb-10	17,844	17,890	17,819
mar-10	17,698	18,050	17,563
abr-10	18,197	18,994	17,759
may-10	17,888	19,986	17,187
jun-10	19,531	19,869	19,414
jul-10	19,605	20,764	19,167
ago-10	19,055	20,530	18,607
sep-10	19,427	19,737	19,388
oct-10	19,482	21,103	19,036
nov-10	18,247	19,990	17,539
dic-10	19,476	20,019	19,262
ene-11	20,207	19,872	20,355
feb-11	20,613	21,136	20,272
mar-11	20,136	20,754	19,847
abr-11	20,570	20,189	20,814
may-11	21,227	23,381	20,343
jun-11	21,892	22,974	21,247
jul-11	22,897	23,068	22,771
ago-11	23,425	24,879	22,740
sep-11	23,873	25,919	23,229
oct-11	25,653	26,732	25,078
nov-11	26,721	28,413	25,602
dic-11	26,298	26,764	25,976
ene-12	26,862	27,682	26,380
feb-12	26,413	28,105	25,354
mar-12	27,124	27,811	26,602
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

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

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

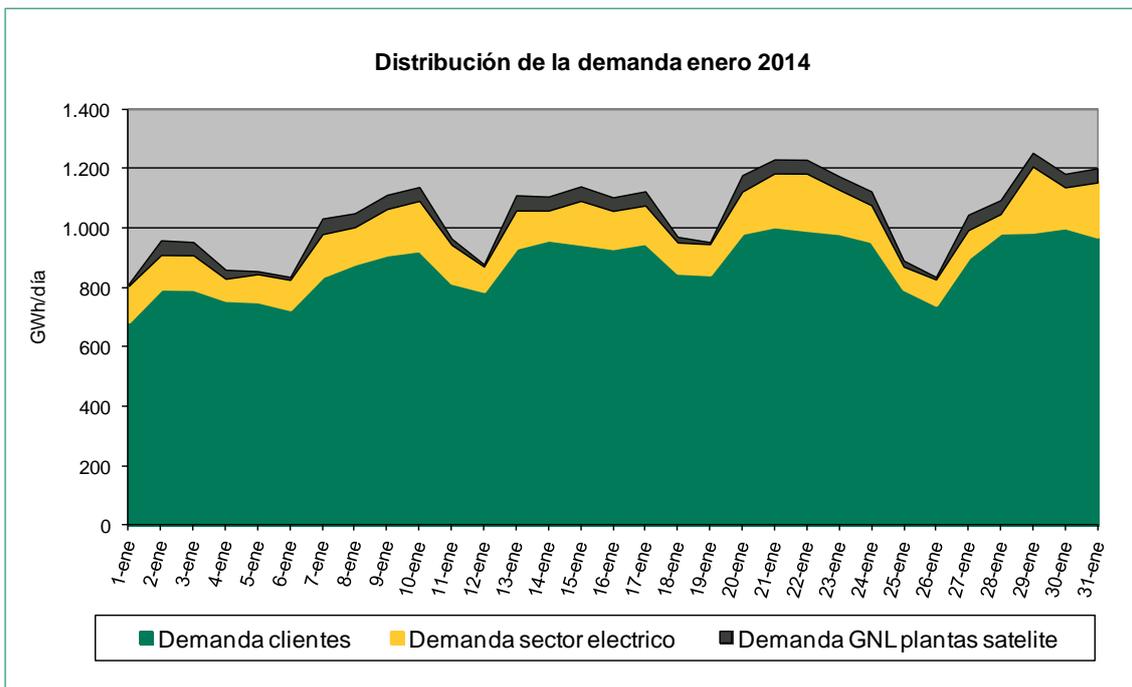
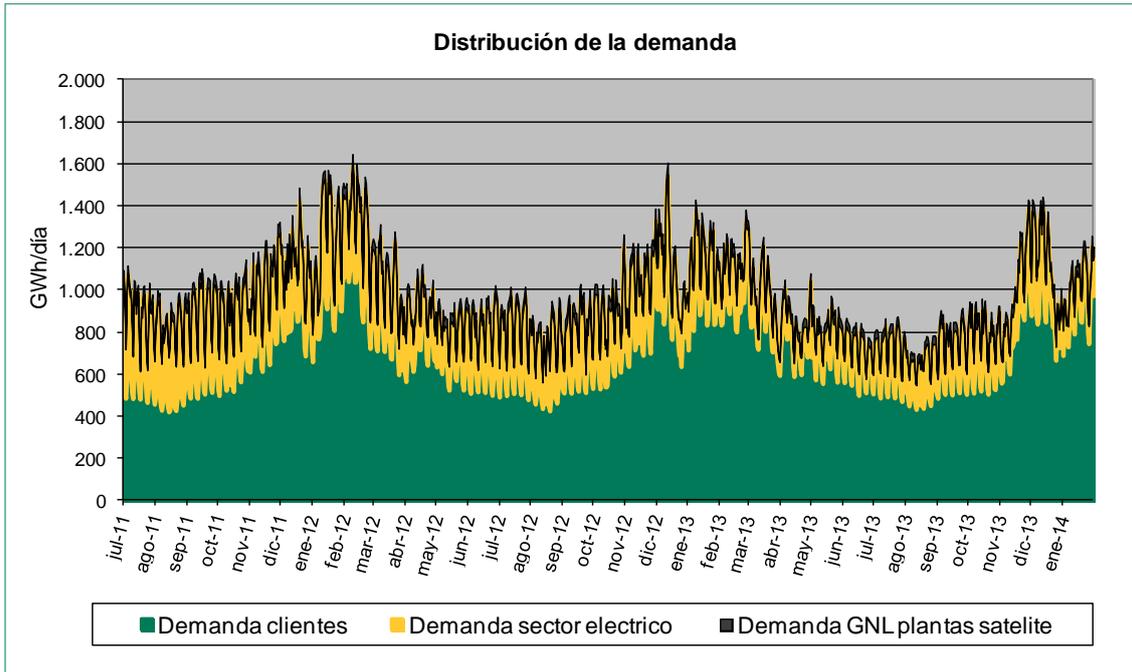
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

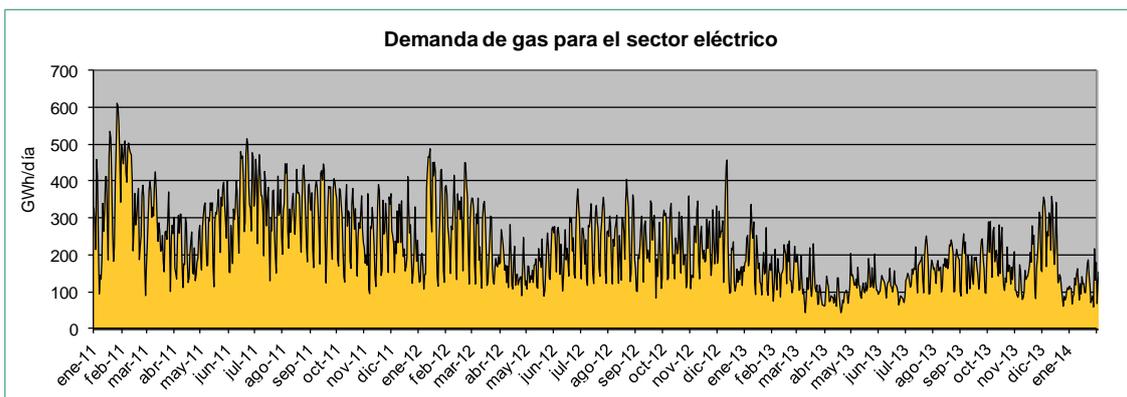
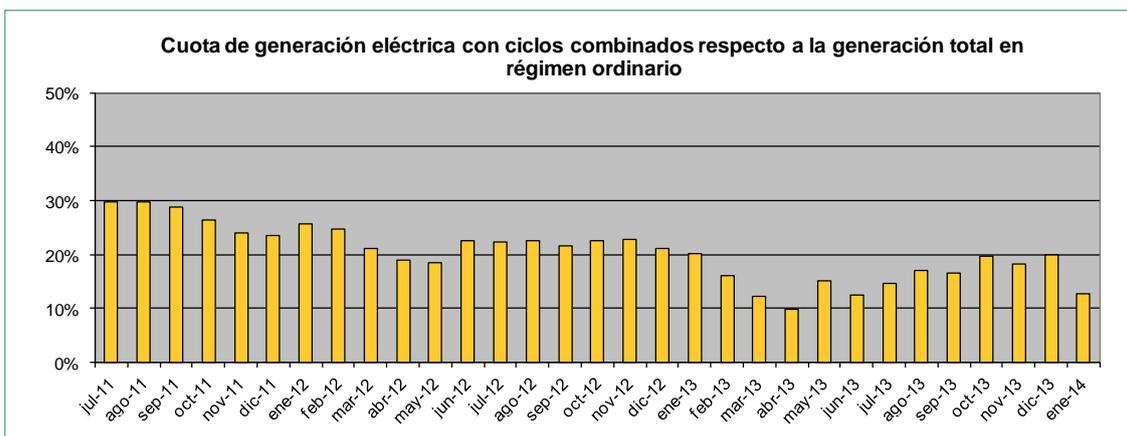
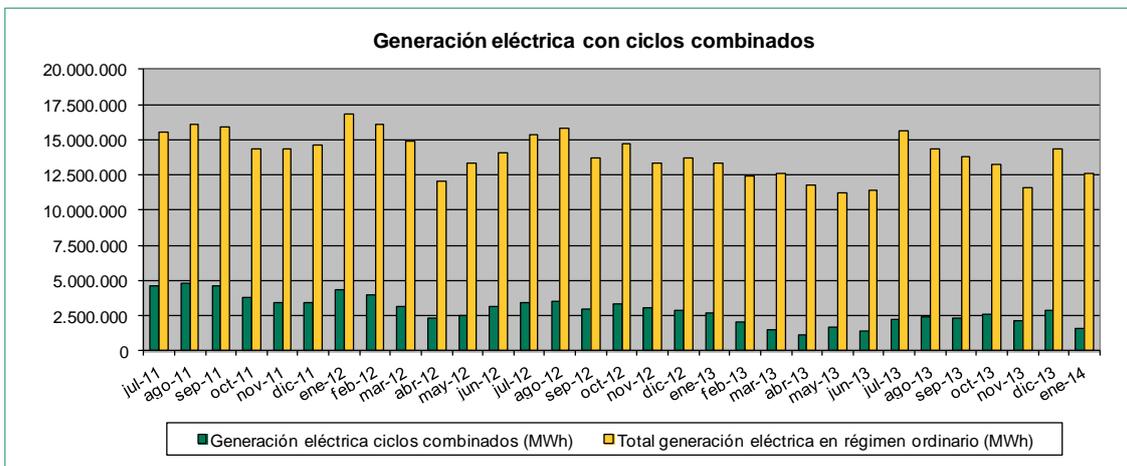


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en enero de 2014 disminuyó un 10,8% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 32,44 TWh, con un descenso de la demanda convencional del 6,0% respecto a la de enero de 2013, y una demanda para generación eléctrica que ha disminuido un 35,5%. El principal factor que provoca estas variaciones es el aumento de la generación mediante hidráulica y eólica, y el descenso de la producción con tecnología de carbón.



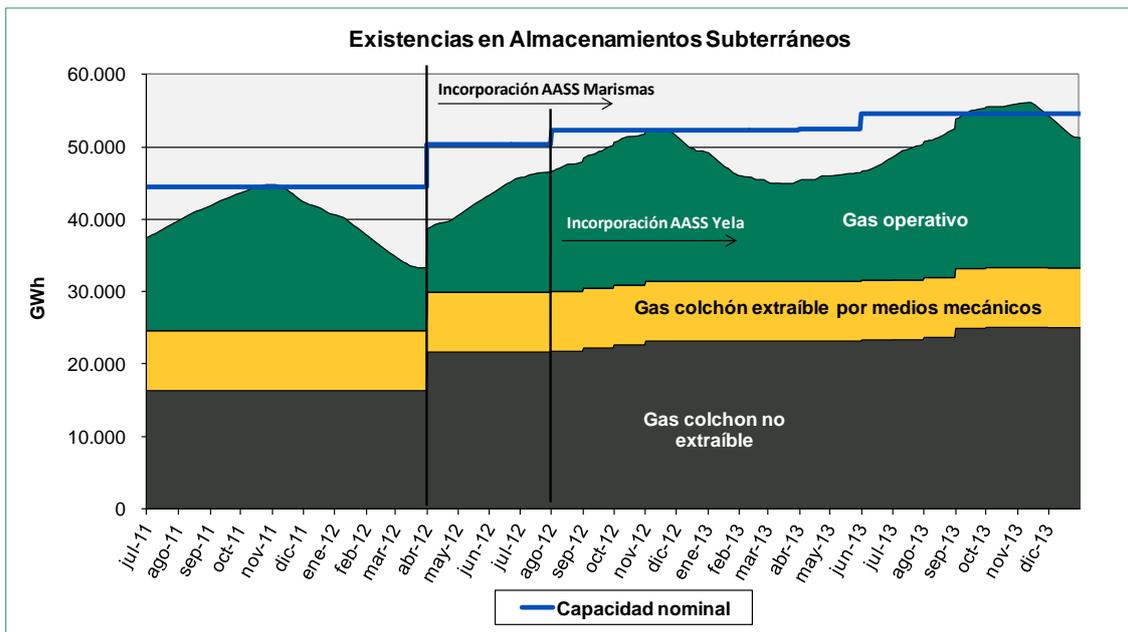
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica



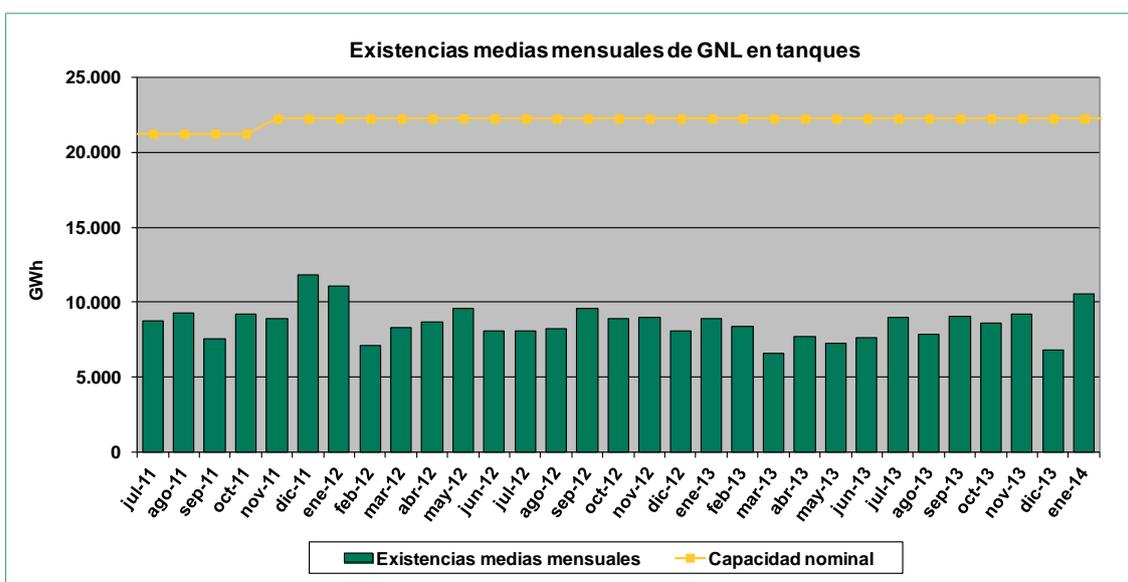
La demanda de gas para el sector eléctrico en enero de 2014 fue de 3,81 TWh, representando el 11,7% de la demanda total de gas, lo que supone una disminución del 35,5% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de la generación con hidráulica y eólica.

En enero de 2014, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 12,8%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



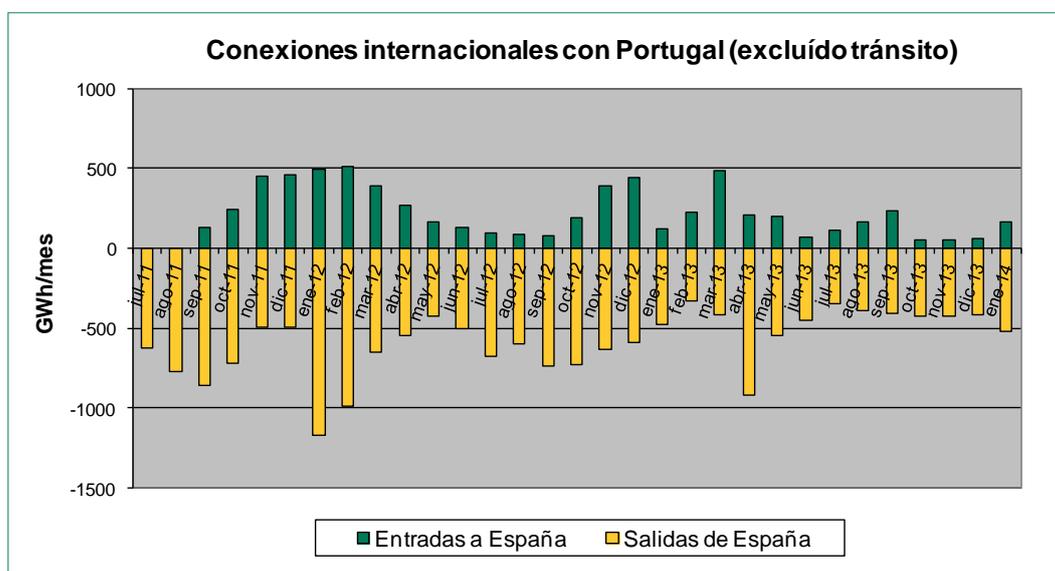
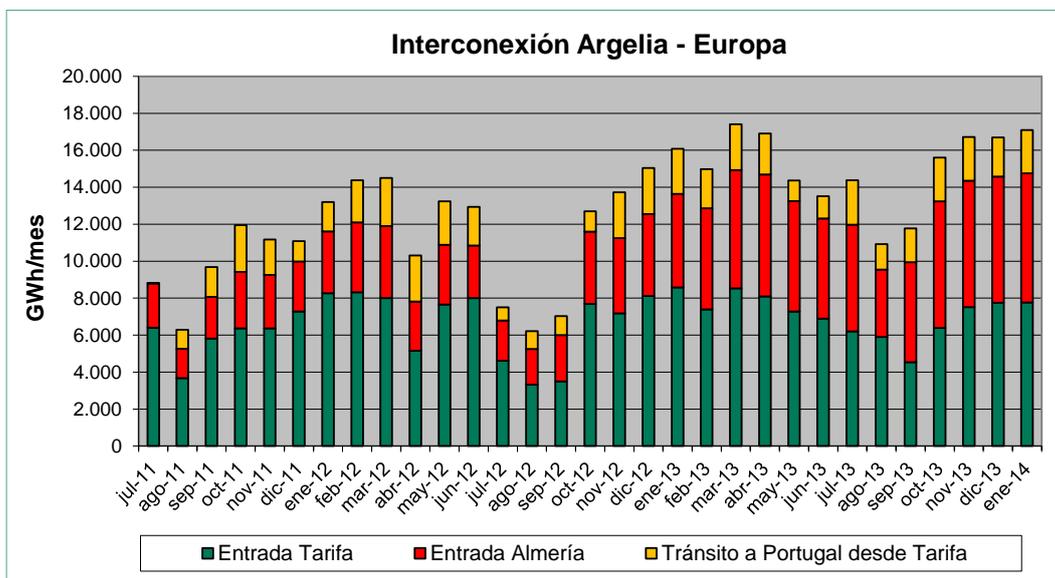
El 14 de noviembre se iniciaron las operaciones de extracción de gas de los almacenamientos, que han continuado durante todo el mes de enero. A 31 de enero de 2014, los AASS se encuentran al 85% de su capacidad de llenado, un 9,1% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de enero, las existencias de GNL en tanques son del 49% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 47%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones y tránsito internacional

Conexiones con Argelia y Portugal

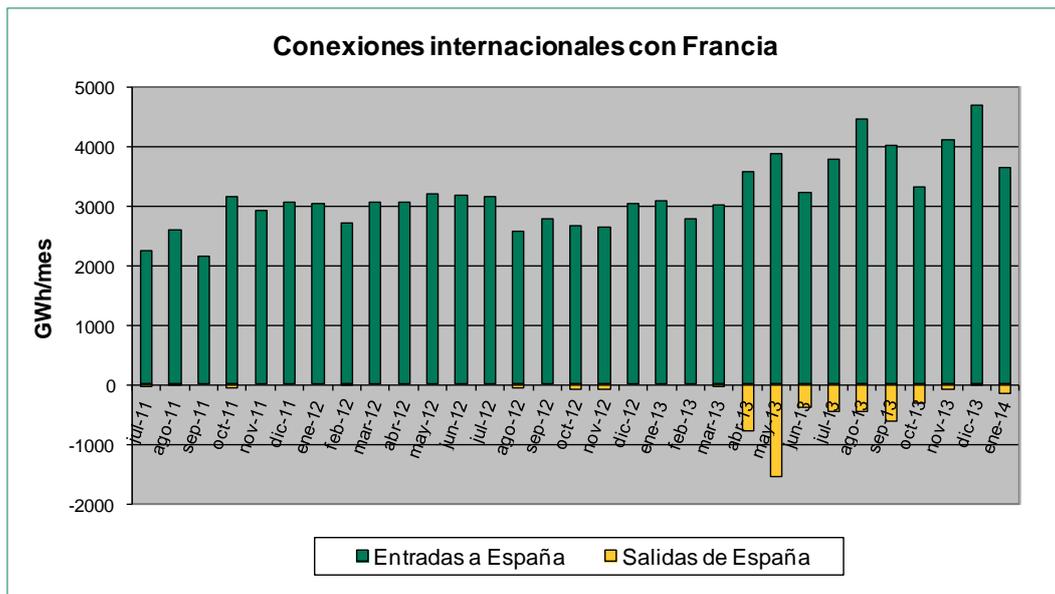


En enero de 2014, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 7.768 GWh, lo que supone un descenso del 9,4% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes de enero las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 6.983 GWh, lo que representa incremento de 38,7% con respecto a enero de 2013. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 14.754 GWh, un 8,4% superior al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en enero de 2014 ha sido de 2.344 GWh, lo que supone un descenso del 4,1% respecto al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha negociado un saldo neto de exportación de 358 GWh en las interconexiones con Portugal (excluyendo el tránsito).

Conexiones con Francia



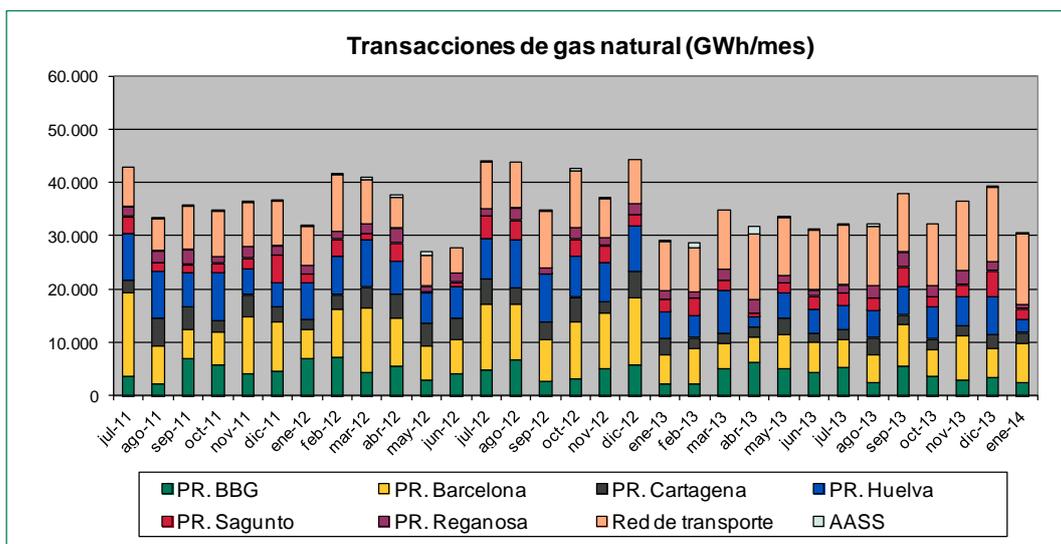
El tránsito de gas neto en las interconexiones con Francia ha sido de importación, alcanzando 3.501 GWh en enero.

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 a la evolución positiva del modelo de liberalización.

- A través de la plataforma informática MS-ATR desarrollada por ENAGAS, los comercializadores pueden realizar 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 32,5%, pasando de 51.265 operaciones anuales en enero de 2013 a 67.920 en enero de 2014.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2014 es de 37.



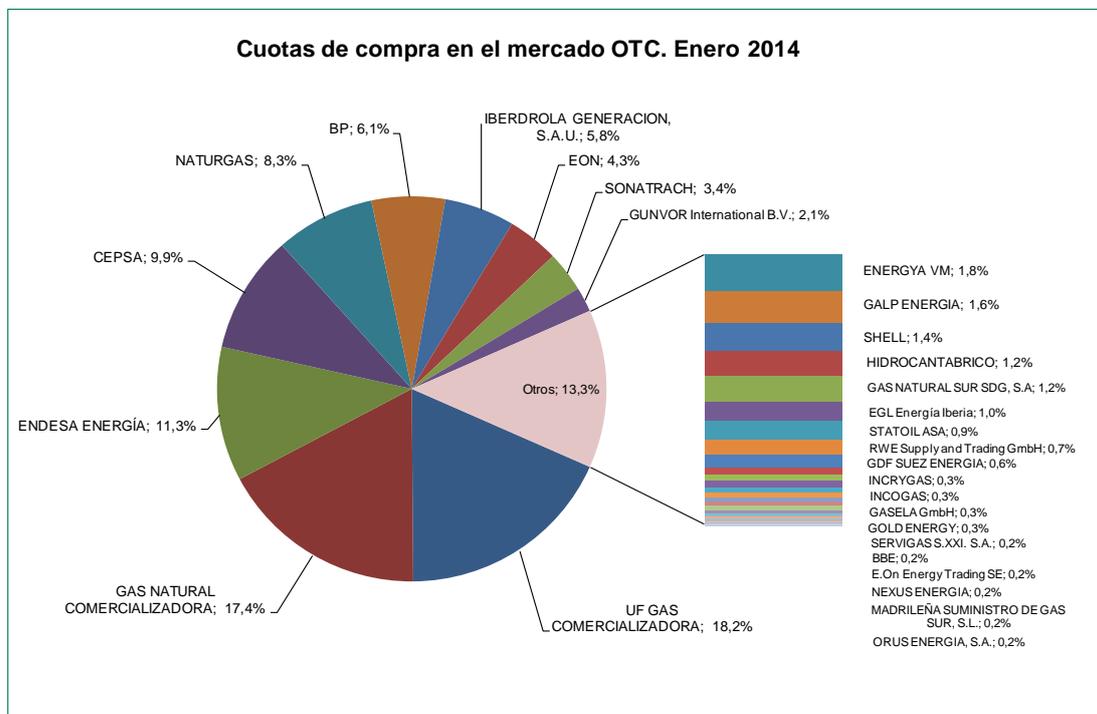
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en enero de 2014 ascendió a 30.503 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 94,0% de la demanda en dicho mes. En el último año se ha reducido el volumen de energía negociado, a pesar de que el número de operaciones sigue aumentando.

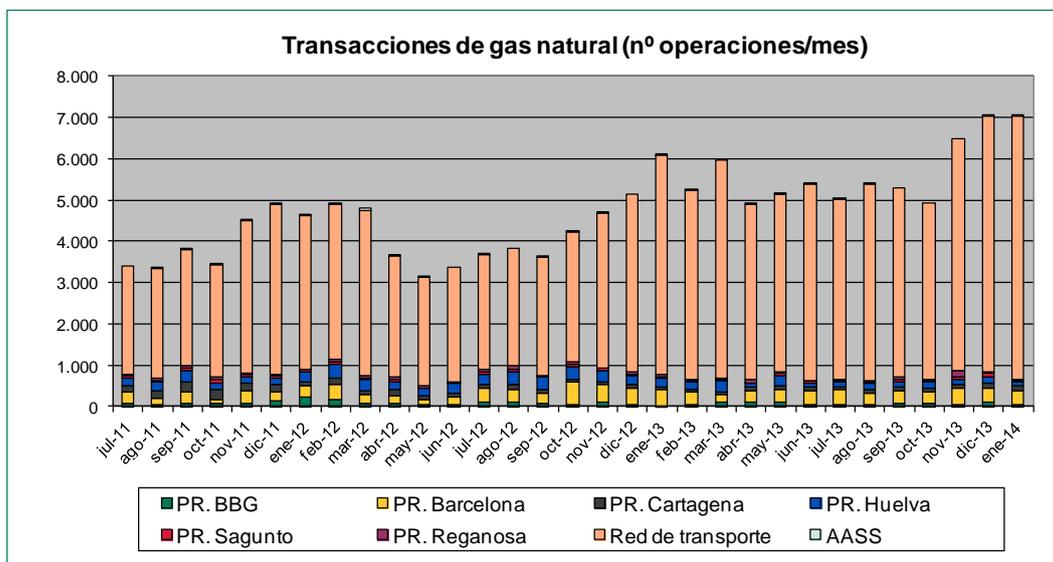
En enero de 2014 el 56,03% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 43,75% en el centro de gravedad y sólo el 0,22% en los AASS.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen total de gas negociado en lo que va de año en el mercado OTC español. Dicho

volumen asciende a un total de 30,50 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 enero de 2014, ascendió a 7.059 operaciones. Durante ese mes, el 9,17% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 90,76% 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/2446/2013**, de 27 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 2014.
- La **Resolución de la DGPEM de 26 de diciembre de 2013**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2014 (vigente desde el 1 de enero):

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,38	5,725877
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,88	5,038477

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2014

El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 0,43% y 0,80% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo aumenta un 13,49% y 3,50% respectivamente.

