



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de marzo de 2014.

31 de julio de 2014

Índice

1. Hechos relevantes. Marzo 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 marzo 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
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. Marzo 2014

La demanda de gas en España en el mes de marzo de 2014 disminuye un 12,3%

La demanda de gas natural en España en marzo de 2014 presenta un descenso del 12,3% respecto al mismo mes del año 2013. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de marzo finalizó con una demanda de 26.693 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 12,7% respecto al mismo mes de 2013. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 9,4%, debido en gran parte al incremento de la generación con hidráulica y nuclear. La generación con carbón en marzo de 2014 disminuye ligeramente pero sigue siendo elevada, debido a la competitividad de precios del carbón frente a los del gas natural.

A finales de marzo, los almacenamientos subterráneos se encontraban al 85% de su capacidad de llenado, con un 10,0% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 1,56% 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 25,87 €/MWh, superior en casi 2,7 €/MWh respecto al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 23,20 €/MWh.

	Febrero 2014	Marzo 2014	Diferencia
Petróleo Brent	46,65 €/MWh	45,55 €/MWh	-2,37%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	14,94 €/MWh	12,10 €/MWh	-19,01%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	24,35 €/MWh	23,20 €/MWh	-4,73%
Gas Natural - Aduana española	26,28 €/MWh	25,87 €/MWh	-1,56%

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

Con motivo del fin de la ola de frío en Norteamérica, a principios del mes de marzo, los precios en el Henry Hub han disminuido hasta el entorno de los 4,90 \$/MMBtu, alcanzando un mínimo de 4,33 \$/MMBtu (10,71 €/MWh), el día 21 de marzo.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 4,73% respecto a los valores del mes anterior, marcando un precio mínimo de 21,11 €/MWh, el día 31 de marzo. A pesar de ello, en este mes la diferencia del

precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub aumenta ligeramente, por la mayor disminución del precio en Norteamérica por el fin de la ola de frío.

El mercado spot de gas francés PEG Sud reduce el desacoplamiento invernal de precios respecto al PEG norte, con una diferencia de precios de 2,2 €/MWh al final del mes.

Continúan las reexportaciones de barcos de GNL del mercado español

En el mes de marzo de 2014 se han realizado 21 descargas de GNL y 8 recargas para reexportaciones de GNL a otros mercados, dos en la planta de Cartagena, una en la de Huelva, dos en la de Sagunto y tres en la de Mugaros, por un total de 6.363 GWh.

El OMI y el grupo Iberian Gas Hub desarrollarán juntos un punto de intercambio gasista en la Península

Los consejos del Operador del Mercado Ibérico (OMI) y de Iberian Gas Hub (IBGH) alcanzaron un acuerdo para colaborar en el desarrollo de un hub gasista en la Península Ibérica, teniendo siempre en cuenta la visión de las autoridades regulatorias de España y Portugal.

La cooperación entre ambas entidades, cuyo objetivo es dar respuesta a las necesidades de los agentes que participan en el mercado ibérico, implica el desarrollo de un mercado de gas ibérico, incluyendo productos de corto y largo plazo negociados en un mercado organizado y OTC y compensados en una cámara de contrapartida común, además de la provisión de servicios de "hub" similares a los que prestan los operadores de "hub" en otros mercados europeos. La definición y operación del mercado se ajustará a lo dispuesto en las Guías Marco y los Códigos de Red, teniendo en cuenta la visión de las autoridades regulatorias de España y Portugal y ofreciendo una perspectiva europea.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Las tensiones entre Rusia y Ucrania no tienen impacto en el suministro de gas hacia la Unión Europea

A pesar de las tensiones, se mantiene la normalidad en el suministro de gas ruso hacia la Unión Europea. Adicionalmente, el invierno en Europa ha sido suave en términos generales, por lo que las reservas de gas en marzo ascienden a 40 bcm, 10 bcm más que en el mismo mes de 2013.

La plataforma PRISMA celebra la subasta de capacidad anual en las redes europeas de transporte de gas

La plataforma PRISMA, que agrupa a los principales transportistas de gas de Austria, Bélgica, Dinamarca, Alemania, Francia, Italia, Holanda y España, celebró a principios de marzo la subasta de productos de capacidad anual para los próximos 15 años, de acuerdo con las disposiciones del código europeo de asignación de capacidad. PRISMA ha señalado que en la plataforma están registrados 356 comercializadores y 27 transportistas.

En la mayoría de las interconexiones, la subasta concluyó en la primera ronda, al precio del peaje regulado. Únicamente en cuatro interconexiones se solicitó más capacidad de la disponible, por lo que hubo que continuar con la subasta: Winterswijk y Zevenaar (salida de Holanda hacia Alemania), North South Link (entre las zonas norte y sur de la red de GRTgaz en Francia) y en los Pirineos (salida de Francia y entrada en España).

Enagás cierra la compra del 22,38% de Transportadora de Gas del Perú tras el acuerdo con Hunt y Repsol

El operador y transportista del sistema gasista español, Enagás, cerró la compra del 22,38% de Transportadora de Gas del Perú (TgP), después del acuerdo alcanzado el pasado 31 de enero con las compañías Hunt y Repsol, propietarias del 12,38% y el 10% de TgP, respectivamente.

Adicionalmente, Enagás firmó un acuerdo con Canada Pension Plan Investment Board (Cpipb) por el que le vende el 2,38% de TgP y le compra el 30% de la Compañía Operadora de Gas del Amazonas (Coga), empresa responsable de la operación y mantenimiento del sistema de transporte de TgP.

De esta forma, cuando se haga efectivo este acuerdo, Enagás mantendrá un 20% de TgP y un 30% de Coga, sobre la que se establecerá un esquema de gestión que permitirá a Enagás participar activamente en la operación de las infraestructuras peruanas.

Gas Natural Fenosa y Eni inician un arbitraje contra Egipto por la parada de la planta de licuefacción de gas de Damietta

Unión Fenosa Gas, participada al 50% por Gas Natural y la italiana Eni, presentaron una solicitud de arbitraje ante el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones (CIADI) contra Egipto por la situación de la planta de licuefacción de gas de Damietta, parada desde mediados de 2012.

La planta está ubicada en la costa mediterránea, en la ciudad de Damietta, a unos 60 kilómetros al noroeste de Port Said y tiene una capacidad de licuefacción de 7,56 bcm al año. La parada de la planta se debe al estancamiento de la producción de gas desde el interior del país, insuficiente para cubrir la creciente demanda interna de Egipto.

El Gobierno peruano inicia la privatización de la petrolera estatal Petroperú

El gobierno de Perú publica un decreto que supone el inicio de la privatización de hasta el 49% de las acciones en el mercado de valores de la petrolera estatal Petroperú. Actualmente, Petroperú se dedica a la exploración, explotación, transporte, refinación, distribución y comercialización de combustibles y otros productos derivados del petróleo.

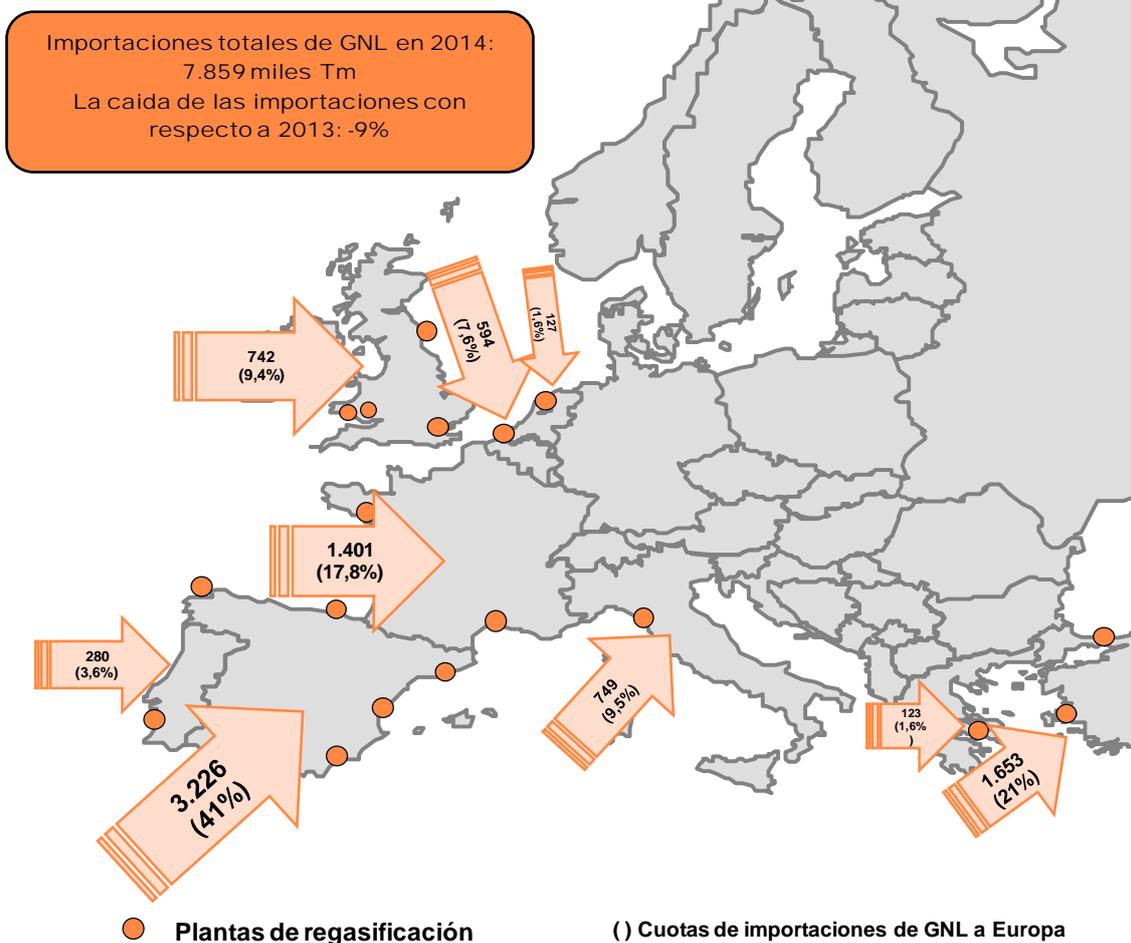
2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Las importaciones de GNL en Europa.

En el mes de marzo, el aprovisionamiento de GNL a Europa ha disminuido un 8,4% respecto al mismo mes de 2013.

En lo que va de año, España continúa como primer importador de GNL en Europa con un 41,0%, seguida de Turquía con un 21,0% y Francia con un 17,8%.

Importaciones de GNL a Europa



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

Enero - Marzo 2014	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2014	Total 2014
													miles t	%
Bélgica	198	198	198										594	7,6%
Francia	543	287	571										1.401	17,8%
Grecia	57	33	33										123	1,6%
Italia	258	296	195										749	9,5%
Portugal	63	56	161										280	3,6%
España	1.248	969	1.009										3.226	41,0%
Holanda	64	0	63										127	1,6%
Turquía	781	431	441										1.653	21,0%
Reino Unido	33	329	380										742	9,4%
Re-exportaciones	-249	-257	-530										-1.036	-13,2%
Total	2.996	2.342	2.521	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.859	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report.

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

En el mes de marzo, la demanda del mercado gasista nacional a nivel global presenta un descenso del 12,3% respecto al mismo período del pasado año: la demanda convencional registra una disminución del 12,7% respecto a la del mismo mes del pasado año, mientras que la demanda para el sector eléctrico se reduce en un 9,4%.

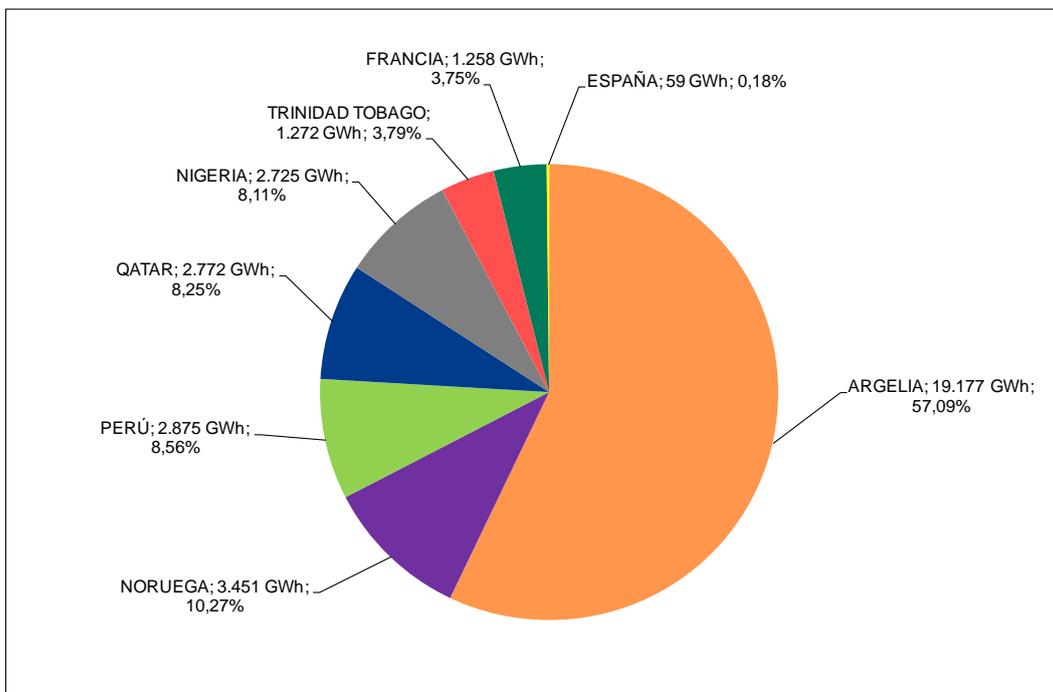
En lo que va de año, las importaciones con destino a España se realizaron desde un conjunto de diez países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 55,6%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (12,1%), Catar (8,7%), Nigeria (6,8%) y Trinidad y Tobago (6,8%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Nigeria (-5,1 TWh) y Bélgica (-1,3 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Argelia (+5,2 TWh), Noruega (+4,7 TWh), Perú (+3,9 TWh) y Francia (+1,5 TWh).

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2013		Enero - Marzo 2013		Enero - Marzo 2014		Marzo 2013		Marzo 2014	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	194.028	52,67%	52.484	53,83%	57.723	55,61%	18.192	55,44%	19.177	57,09%
NORUEGA	42.789	11,62%	7.887	8,09%	12.543	12,08%	2.389	7,28%	3.451	10,27%
QATAR	40.609	11,02%	9.821	10,07%	8.982	8,65%	4.466	13,61%	2.772	8,25%
NIGERIA	35.838	9,73%	12.228	12,54%	7.100	6,84%	3.446	10,50%	2.725	8,11%
TRINIDAD TOBAGO	23.327	6,33%	7.841	8,04%	7.046	6,79%	2.626	8,00%	1.272	3,79%
PERÚ	16.247	4,41%	1.127	1,16%	5.006	4,82%	0	0,00%	2.875	8,56%
FRANCIA	9.405	2,55%	2.158	2,21%	3.609	3,48%	508	1,55%	1.258	3,75%
BÉLGICA	2.174	0,59%	2.174	2,23%	831	0,80%	0	0,00%	0	0,00%
HOLANDA	0	0,00%	0	0,00%	605	0,58%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	500	0,14%	160	0,16%	204	0,20%	36	0,11%	59	0,18%
PORTUGAL	1.090	0,30%	191	0,20%	157	0,15%	181	0,55%	0	0,00%
EGIPTO	464	0,13%	464	0,48%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
OMAN	1.917	0,52%	969	0,99%	0	0,00%	969	2,95%	0	0,00%
TOTAL	368.388	100%	97.504	100%	103.806	100%	32.814	100%	33.588	100%

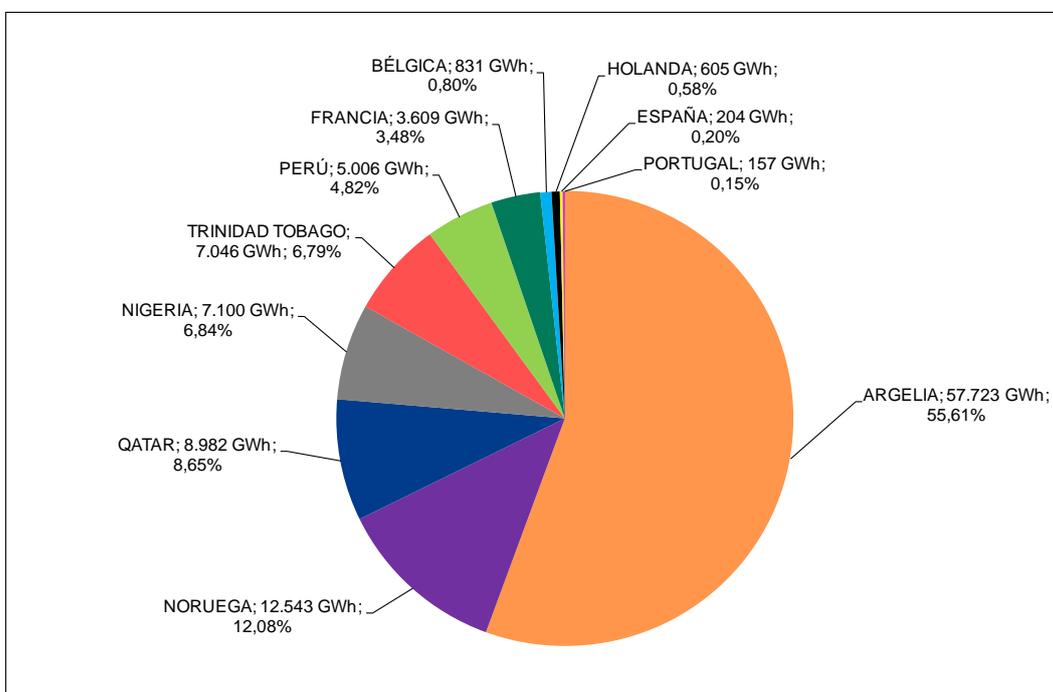
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

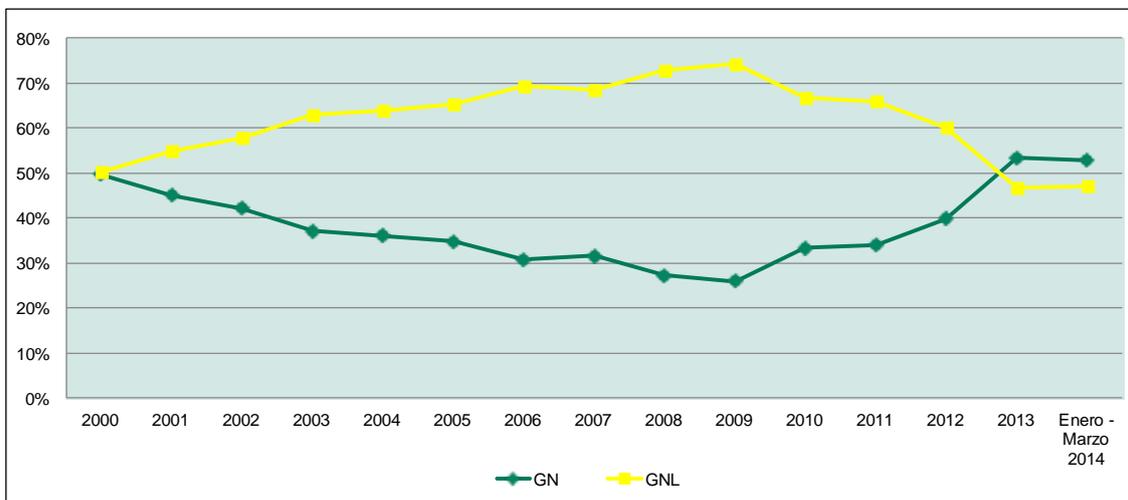
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Marzo 2014



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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

Cuadro 3. Evolución de las importaciones por tipo de suministro



Fuente: ENAGAS y CNMC

Cuadro 4. Evolución de las importaciones por tipo de suministro

GWh	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Enero - Marzo	
											2013	2014
GN	119.321	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	50.908	54.914
GNL	210.879	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	46.596	48.892
TOTAL	330.200	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	97.504	103.806

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, las importaciones totales de gas natural a España han aumentado un 6,5%; las importaciones de gas vía gasoducto y las importaciones por GNL han aumentado un 7,9% y 4,9% respectivamente, respecto al mismo periodo de 2013.

En marzo de 2014, y respecto al mes anterior, las importaciones por gasoducto disminuyen hasta suponer un 52,9% del total, mientras que las importaciones de GNL aumentan hasta suponer un 47,1%.

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

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

AÑO 2014	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero	19.348	831	84	1.174	605	3.246	3.362	2.131	157	2.674	3.487	37.100
Febrero	19.198	0	61	1.176	0	1.130	5.730	0	0	3.536	2.288	33.118
Marzo	19.177	0	59	1.258	0	2.725	3.451	2.875	0	2.772	1.272	33.588
Abril												0
Mayo												0
Junio												0
Julio												0
Agosto												0
Septiembre												0
Octubre												0
Noviembre												0
Diciembre												0
Total (GWh)	57.723	831	204	3.609	605	7.100	12.543	5.006	157	8.982	7.046	103.806

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)

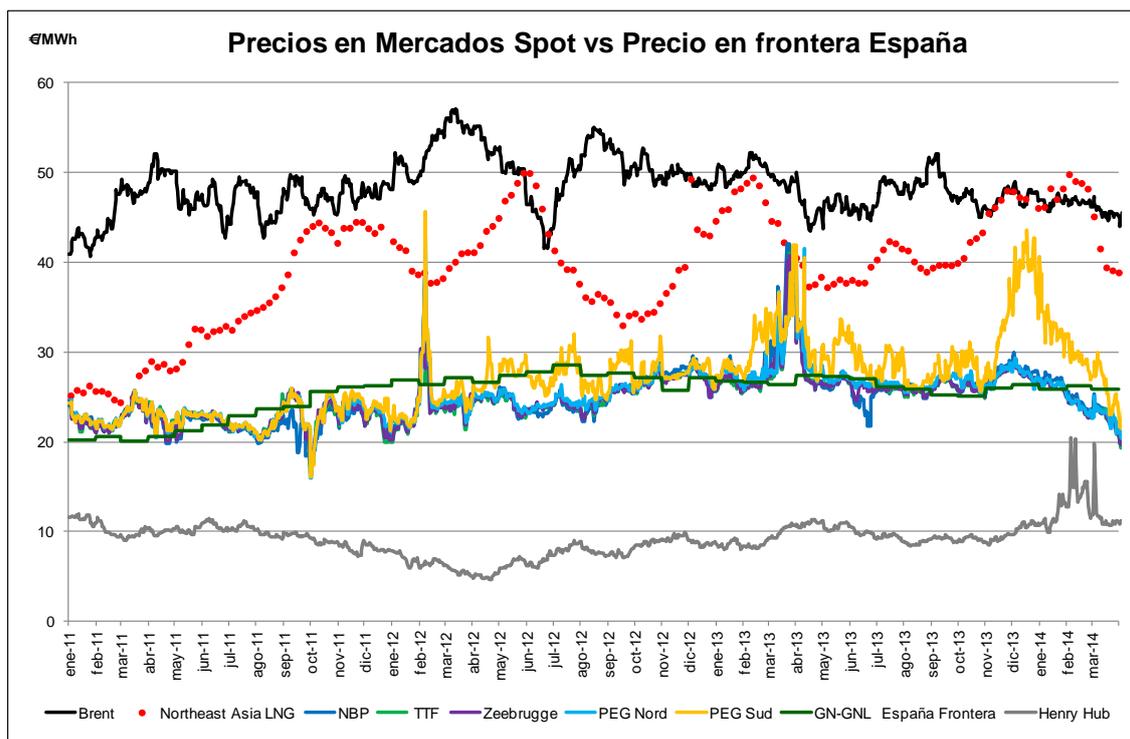
Enero-Marzo 2014	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
CONFIDENCIAL												

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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 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.



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.

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.

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.

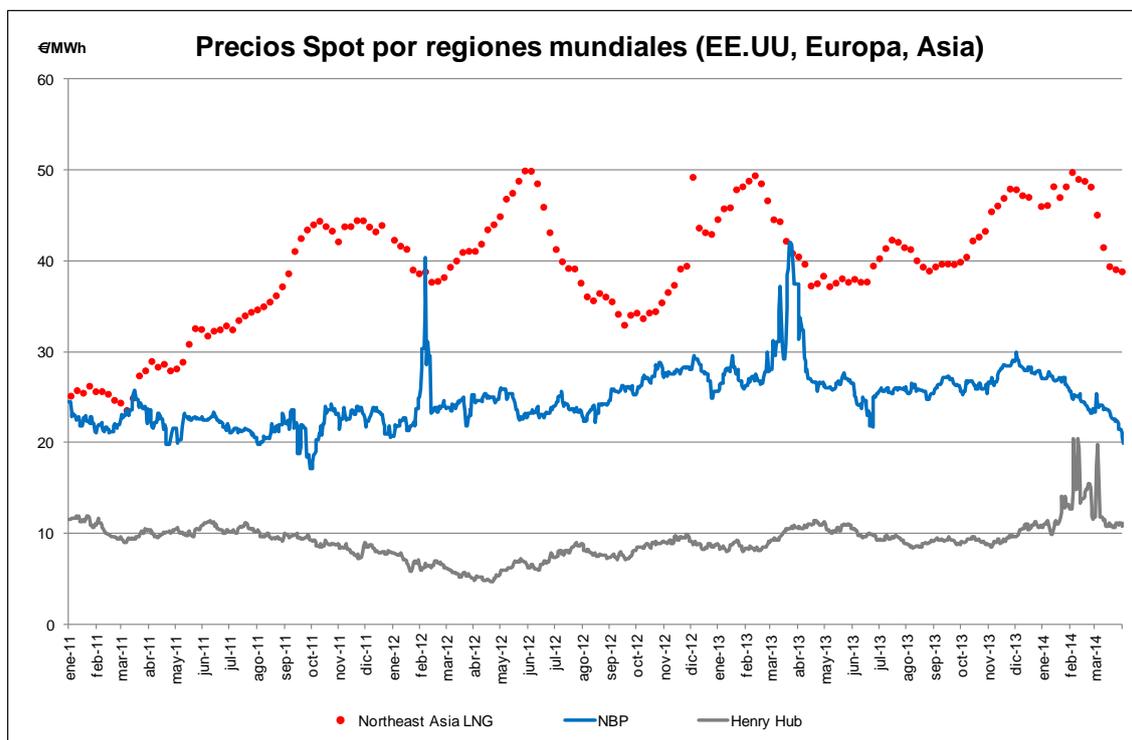
En marzo de 2014, en Estados Unidos, los precios en el Henry Hub han disminuido hasta el entorno de los 4,90 \$/MMBtu (12,10 €/MWh), alcanzando un mínimo de 4,33 \$/MMBtu (10,71 €/MWh) el día 21 de marzo, debido a la menor demanda de gas por el fin de la ola de frío de febrero. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para junio de 2014 cotizaba a 4,48 \$/MMBtu (11,05 €/MWh).

El precio medio del barril de Brent disminuye un 1,2% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 111,31 \$/Barril (47,37 €/MWh) el día 3 de marzo de 2014. 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 marzo, el euro ha experimentado un aumento del 1,2% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,3823 \$/€ en marzo de 2014.

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



Fuente: World Gas Intelligence & Platts

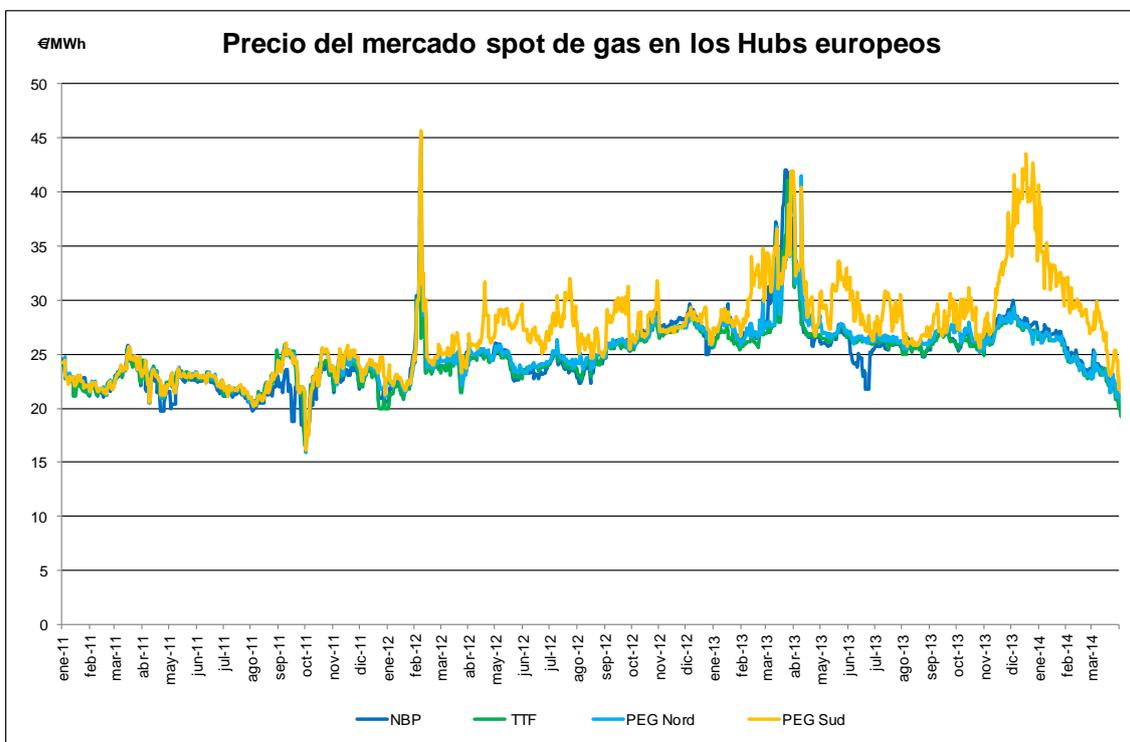
En el mes de marzo, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 4,73% respecto a los valores del mes anterior, alcanzando un precio mínimo de 21,11 €/MWh el día 31 de marzo.

Con motivo del fin de la ola de frío en Norteamérica, en el mercado de EE.UU el precio del gas disminuye más de un 19%, alcanzando un mínimo de 4,33 \$/MMbtu (10,71 €/MWh), el día 21 de marzo; a pesar de ello, el diferencial de precios entre EEUU y Europa aumenta por la menor disminución del precio en el NBP. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre 4,26 y 13,00 €/MWh.

En el mercado asiático disminuyen considerablemente los precios del mercado spot de GNL, con un mínimo de 38,87 €/MWh en marzo de 2014. El diferencial entre el NBP y el mercado Asiático oscila entre +15,86 y +22,29 €/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 diciembre 2013 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 marzo, el PEG sur comienza a precios de 27,24 €/MWh (con un diferencial de más de 4,5 €/MWh sobre el PEG norte), y baja a lo largo del mes hasta 23,3 €/MWh. La diferencia entre ambos PEG se reduce hasta los 2,2 €/MWh al final del mes.

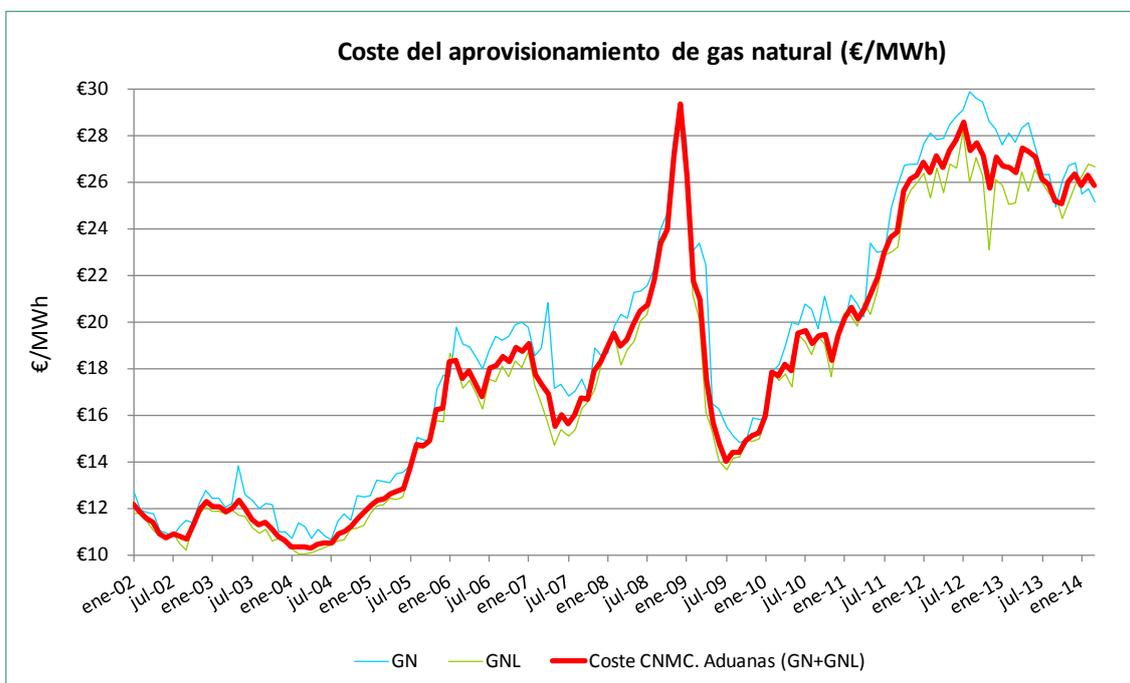
En la siguiente gráfica se pueden observar las diferencias de precios entre el PEG Sud y el resto de los principales mercados europeos.



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 comercio exterior de Aduanas, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuyó en marzo un 1,56% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para el mes de marzo de 2014 (25,87 €/MWh) acumula un incremento del 84%.

El coste de aprovisionamiento español ha sido superior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 23,20 €/MWh, marcando un precio mínimo de 21,11 €/MWh, el día 31 de marzo.

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
ene-10	15,957	15,848	16,011

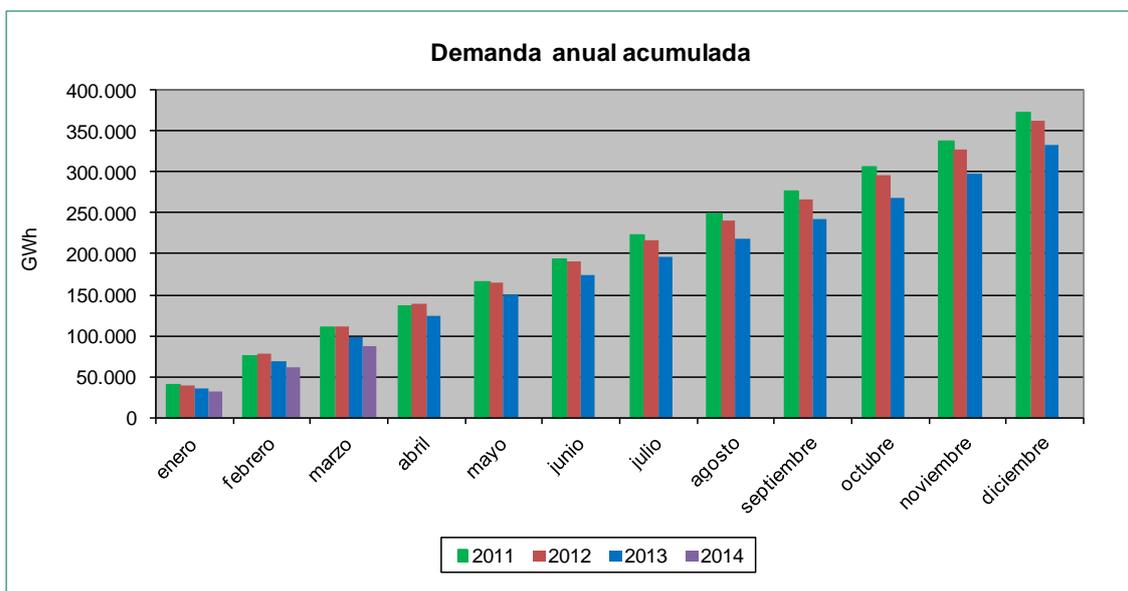
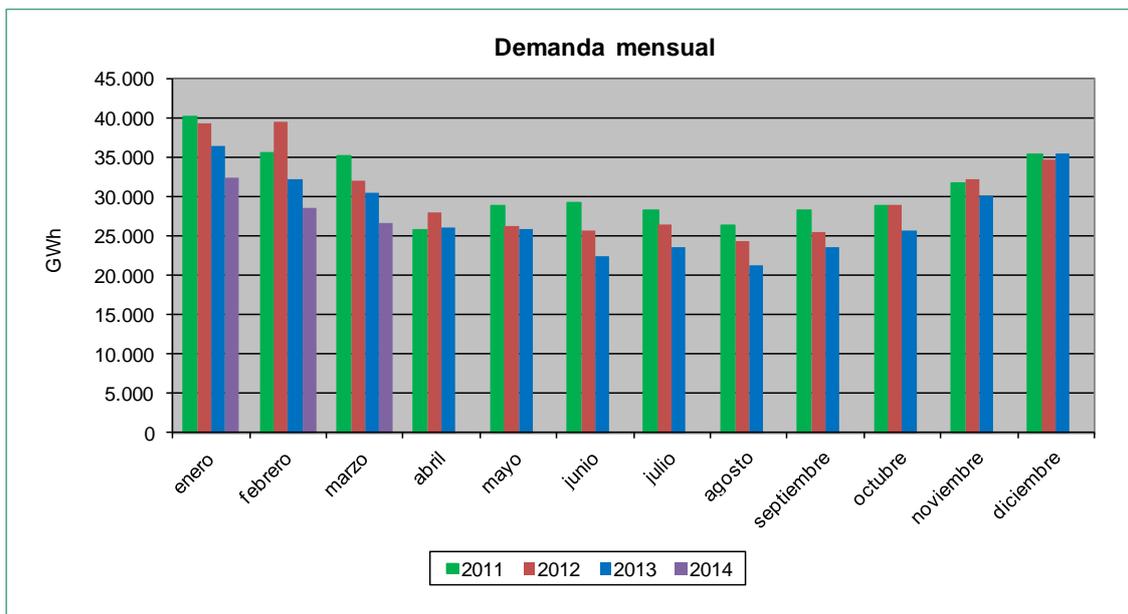
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
feb-10	17,844	17,890	17,819
mar-10	17,698	18,050	17,563
abr-10	18,197	18,994	17,759
may-10	17,888	19,986	17,187
jun-10	19,531	19,869	19,414
jul-10	19,605	20,764	19,167
ago-10	19,055	20,530	18,607
sep-10	19,427	19,737	19,388
oct-10	19,482	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
feb-14	26,278	25,723	26,761
mar-14	25,867	25,176	26,644

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

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

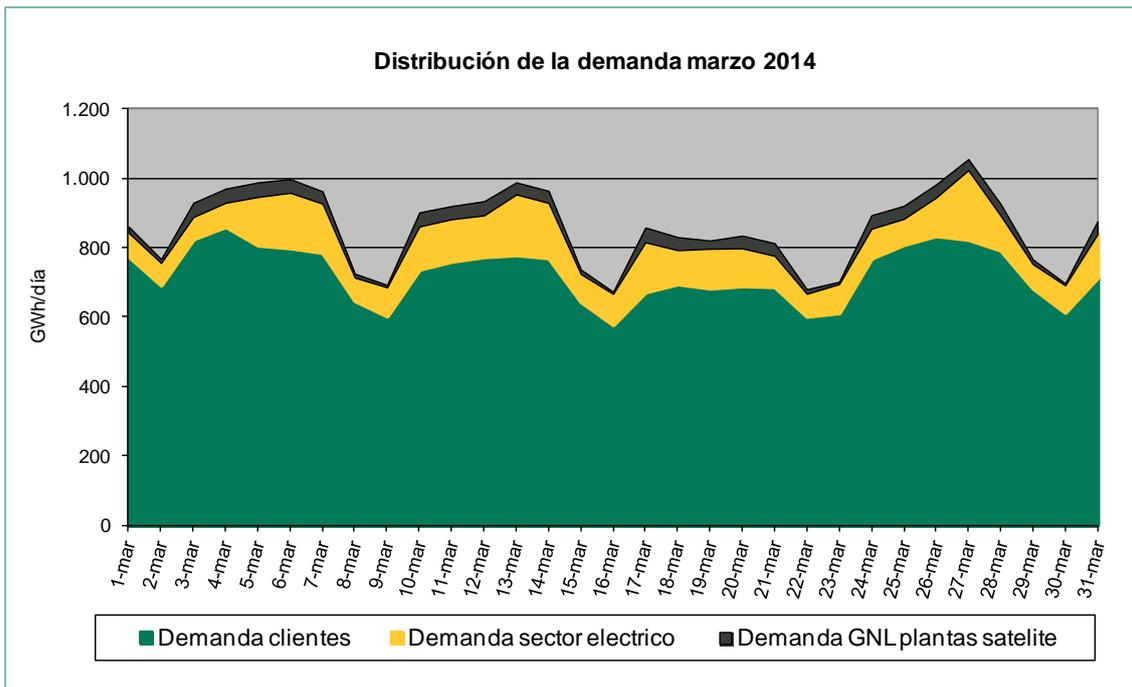
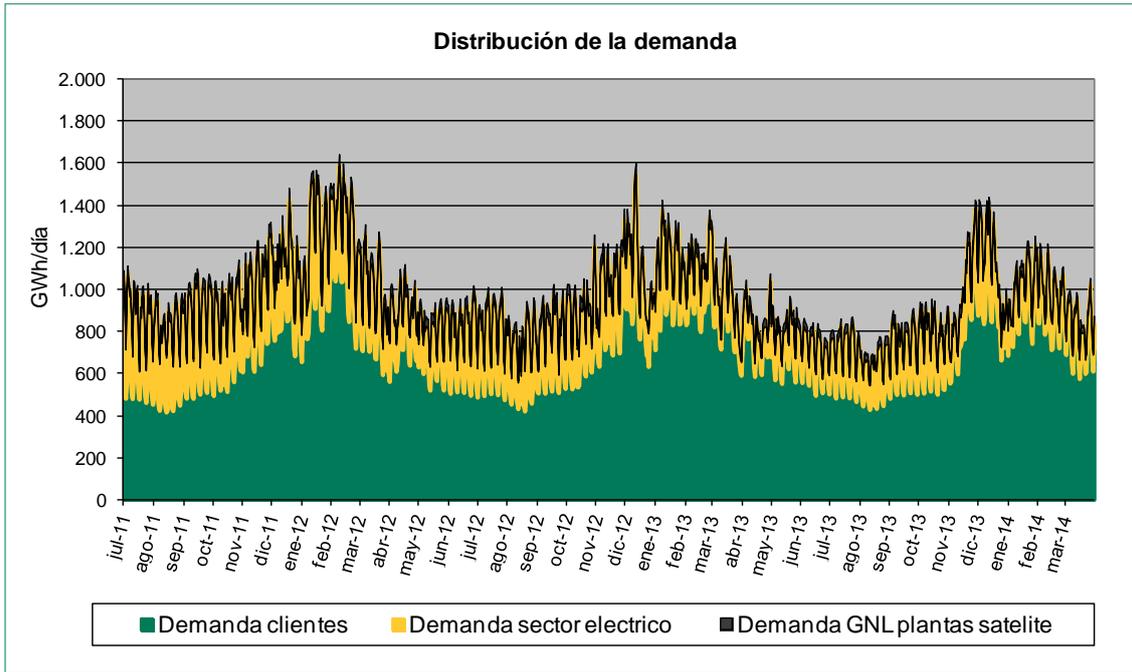
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

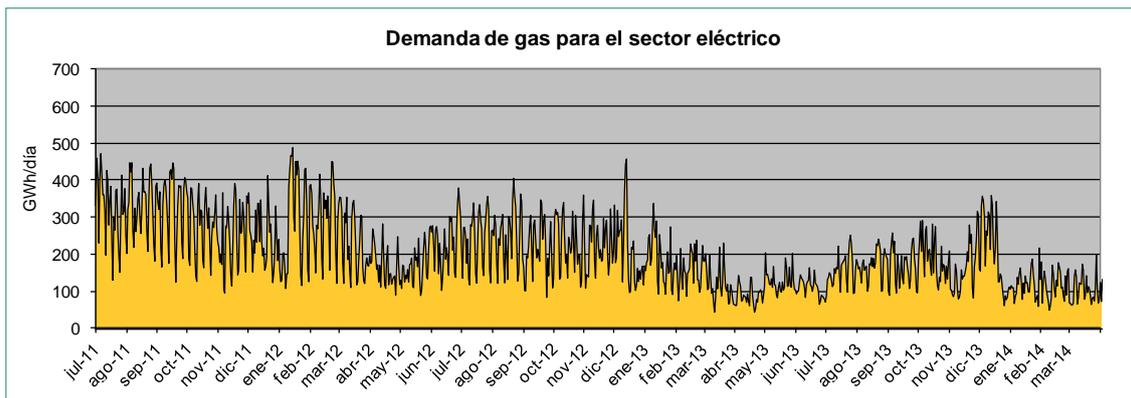
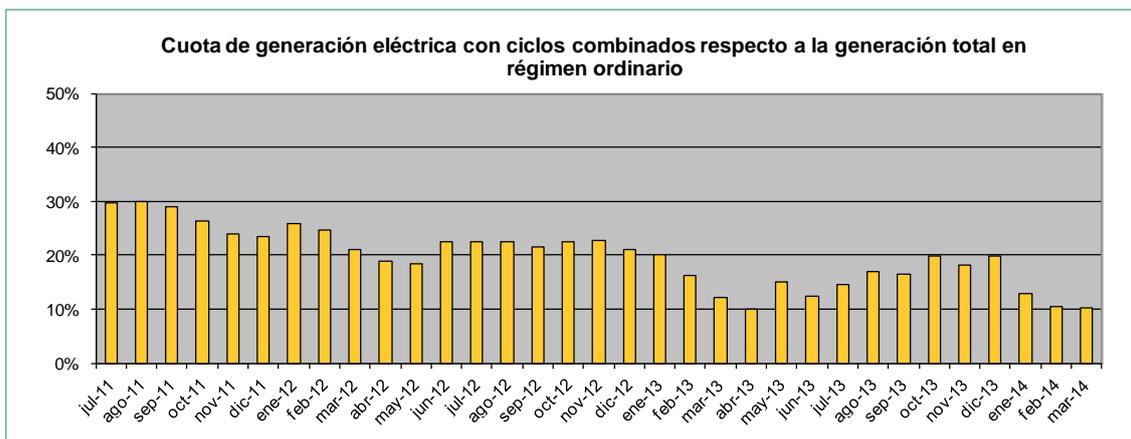
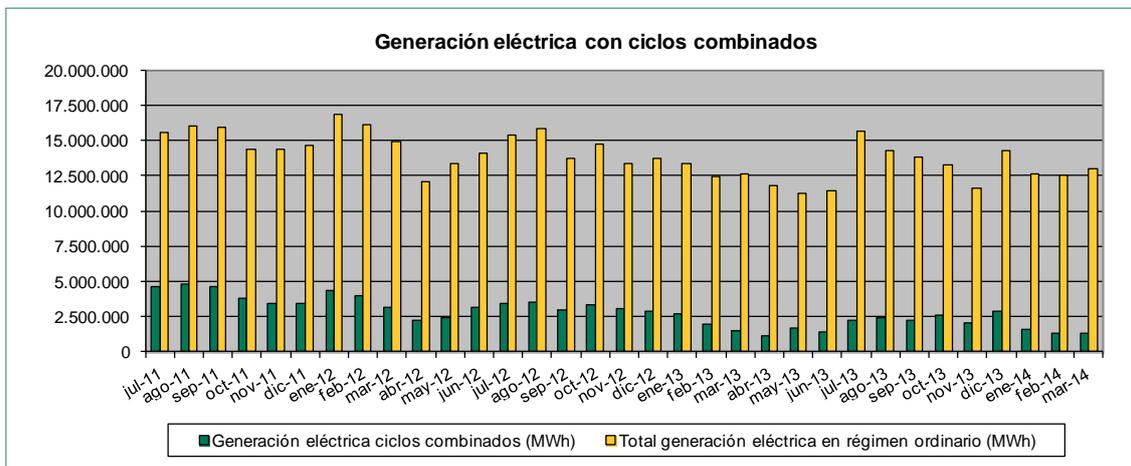


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en marzo de 2014 disminuyó un 12,3% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 26,69 TWh, con un descenso de la demanda convencional del 12,7% respecto a la de marzo de 2013, y una demanda para generación eléctrica que ha disminuido un 9,4%. El principal factor que provoca estas variaciones es el aumento de la generación mediante hidráulica y nuclear, y la mayor competitividad del precio del carbón.



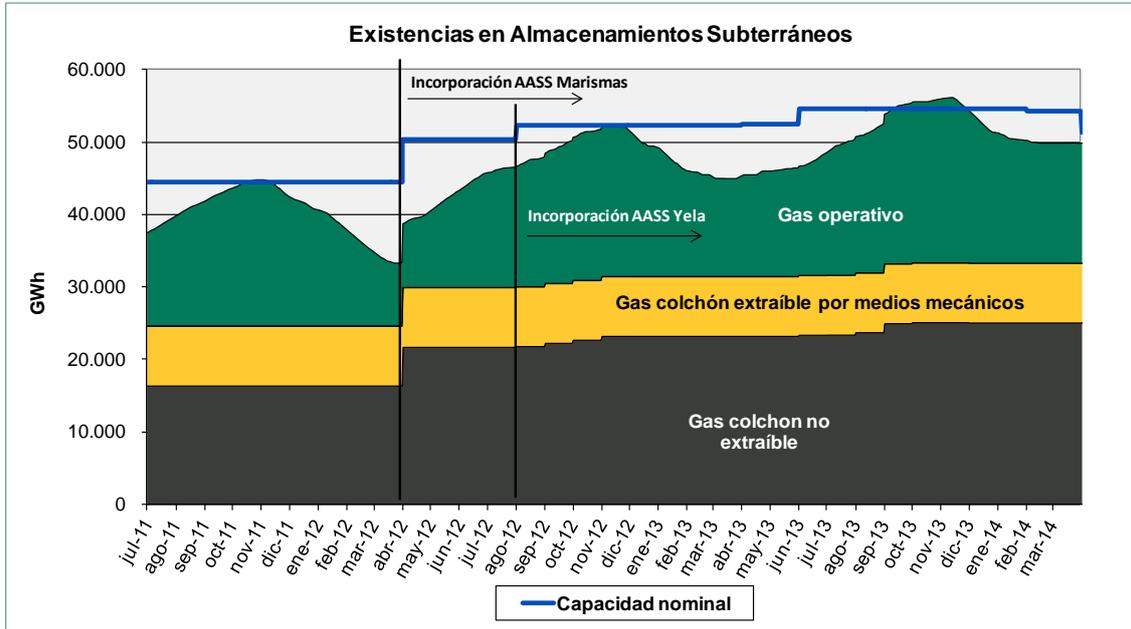
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica



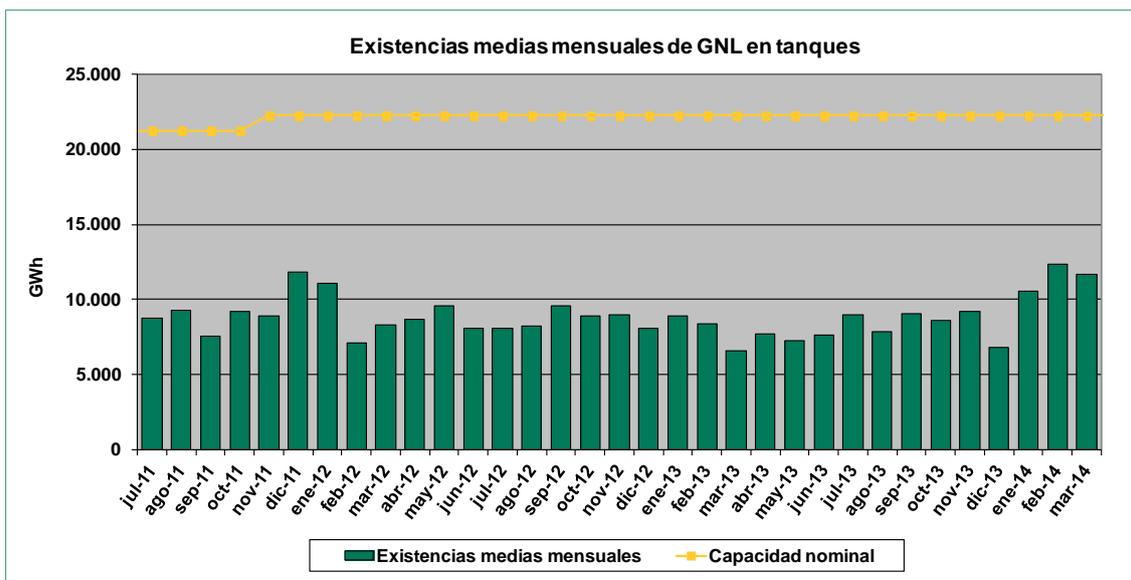
La demanda de gas para el sector eléctrico en marzo de 2014 fue de 3,30 TWh, representando el 12,4% de la demanda total de gas, lo que supone una disminución del 9,4% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de la generación con hidráulica y nuclear.

En marzo de 2014, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 10,3%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



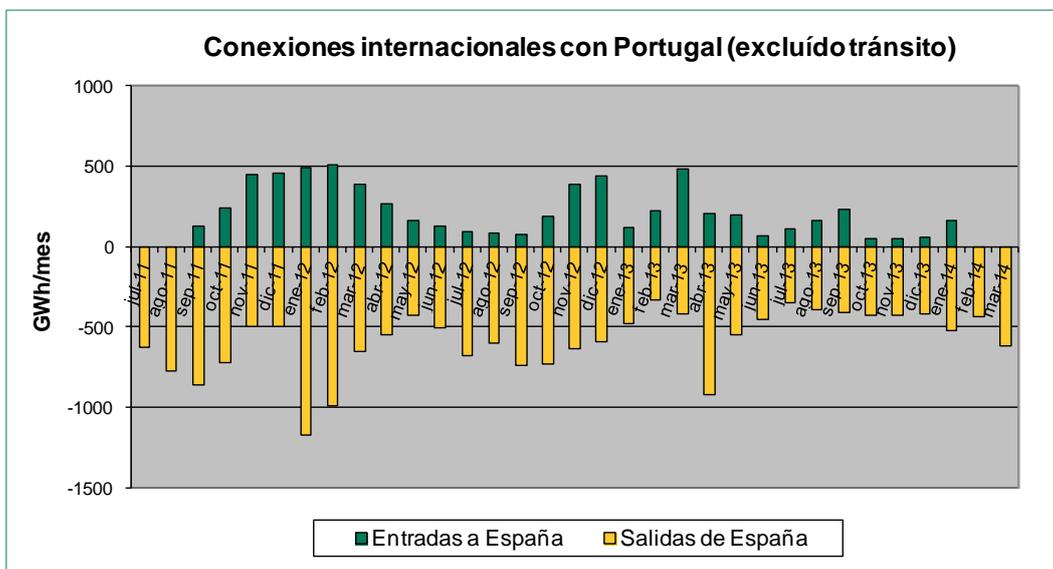
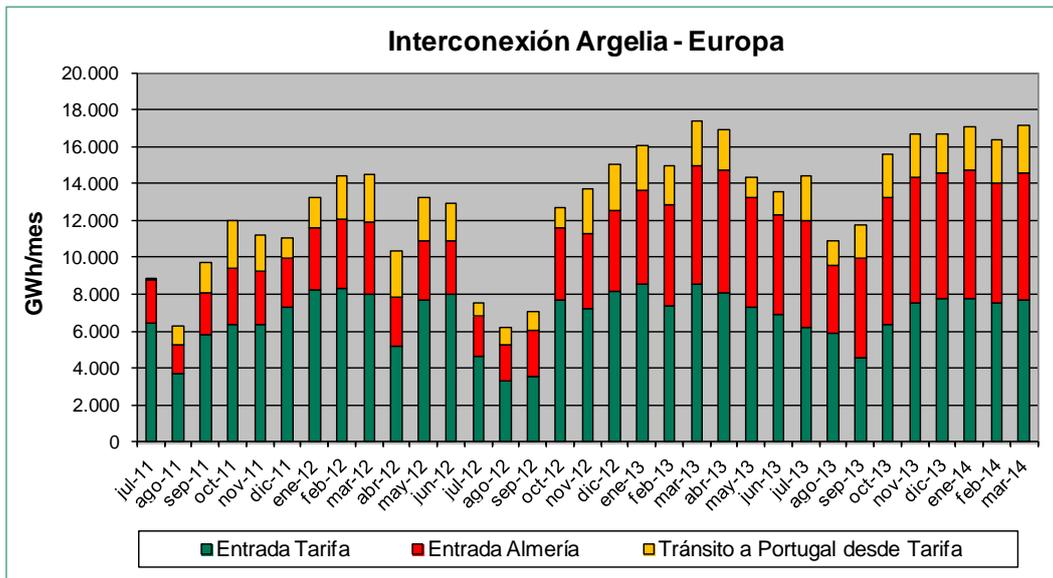
El 18 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos. A 31 de marzo de 2014, los AASS se encuentran al 85% de su capacidad de llenado, un 10% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de marzo, las existencias de GNL en tanques son del 54% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 53%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones y tránsito internacional

Conexiones con Argelia y Portugal

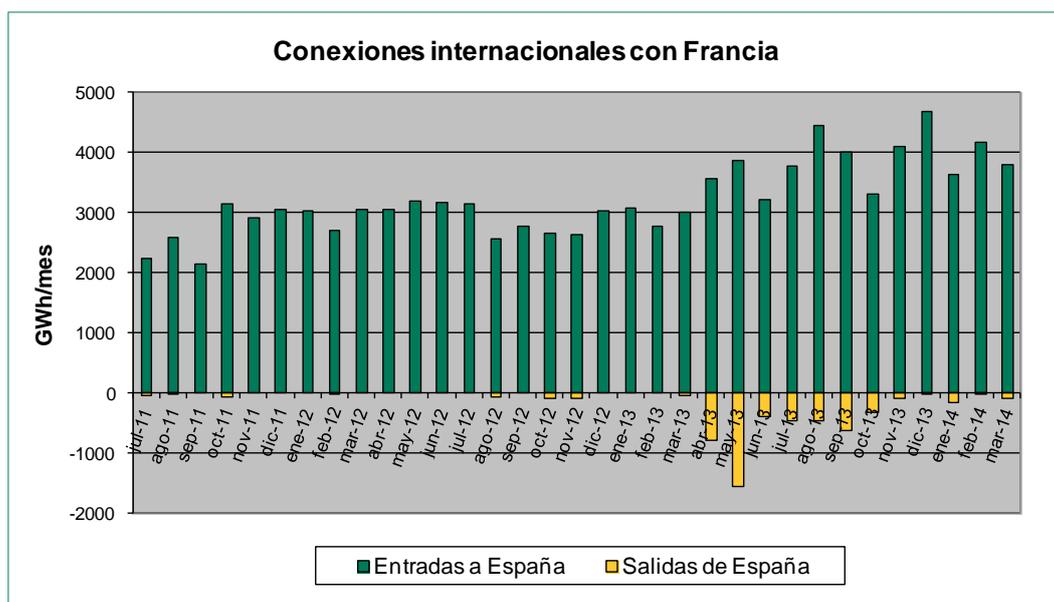


En marzo de 2014, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 7.688 GWh, lo que supone un descenso del 9,8% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 6.890 GWh, lo que representa un incremento del 7,7% con respecto a marzo de 2013. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 14.578 GWh, un 2,3% inferior al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal, en marzo de 2014, ha sido de 2.579 GWh, lo que supone un incremento del 4,2% respecto al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha negociado un saldo neto de exportación de 613 GWh en las interconexiones con Portugal (excluyendo el tránsito).

Conexiones con Francia



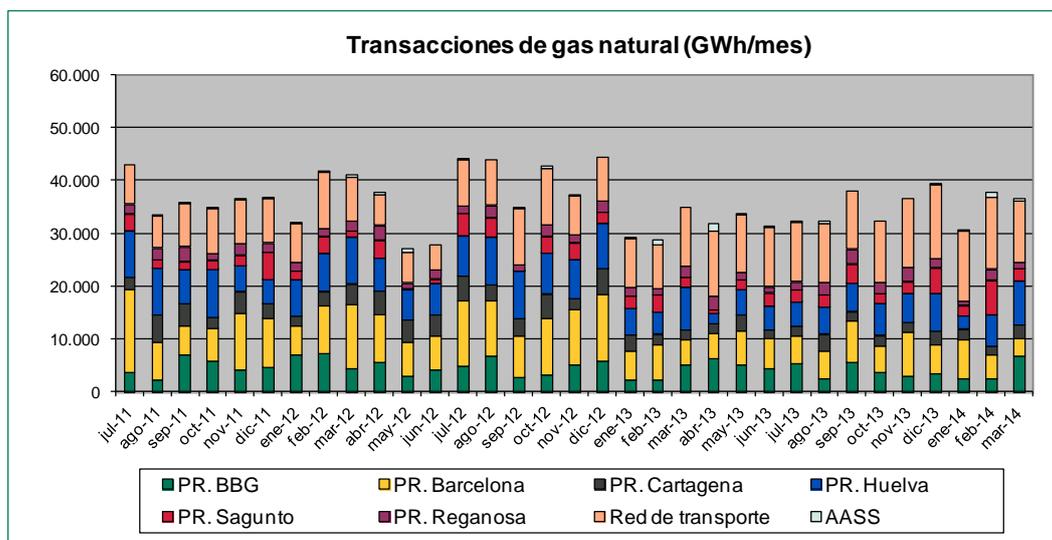
El tránsito de gas neto en las interconexiones con Francia ha sido de importación, alcanzando 3.724 GWh en marzo.

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 comunicación de las compraventa del gas realizados 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 35,5%, pasando de 52.737 operaciones anuales en marzo de 2013 a 71.459 en marzo de 2014.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2014 es de 40.



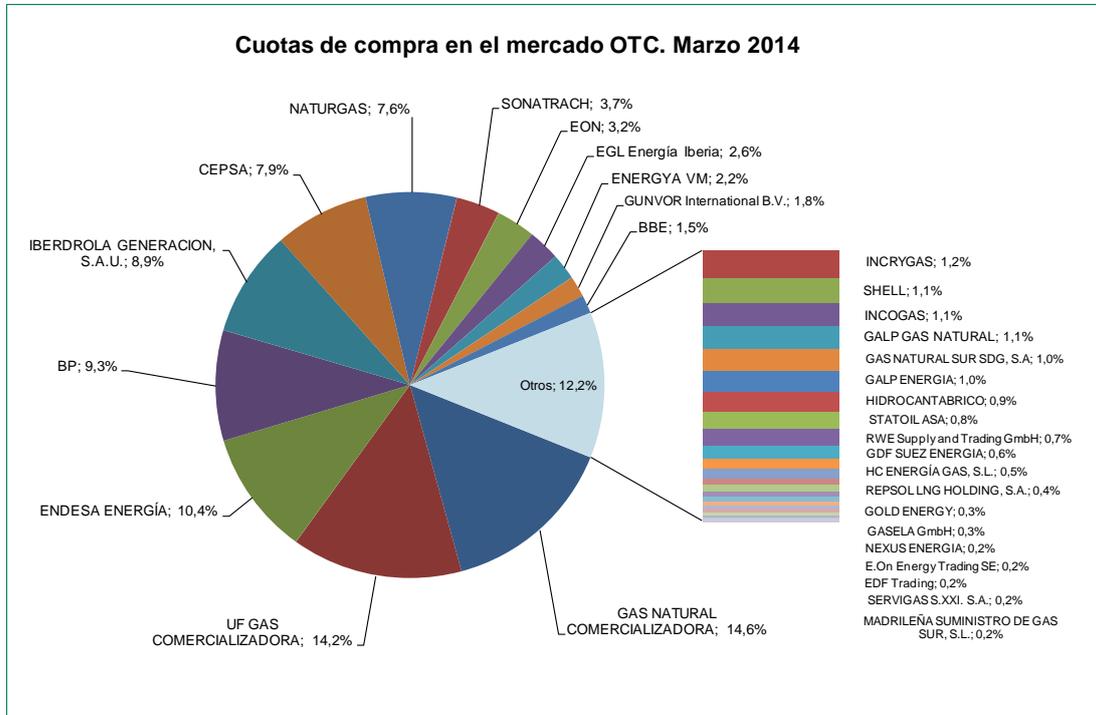
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en marzo de 2014 ascendió a 36.581 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 137,0% 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.

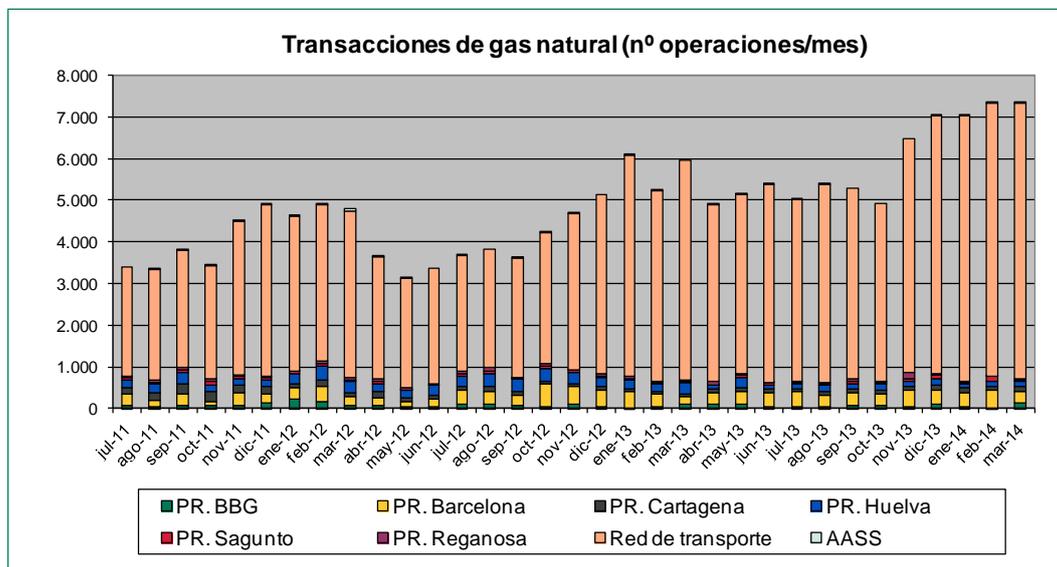
En marzo de 2014 el 67,06% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 31,86% en el centro de gravedad y sólo el 1,08% en los AASS.

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 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 2014, ascendió a 7.364 operaciones. Durante este mes, el 9,67% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 90,09% en el centro de gravedad y el 0,24% 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 (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,38	5,727308
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,88	5,039908

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.

- En el mes de marzo, los consejos del Operador del Mercado Ibérico (OMI) y del grupo de agentes del mercado gasista Iberian Gas Hub (IBGH) alcanzaron un **acuerdo** para colaborar en el **desarrollo de un hub gasista en la Península Ibérica**, teniendo siempre en cuenta la visión de las autoridades regulatorias de España y Portugal.

