



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de mayo de 2014.

23 de septiembre de 2014

Índice

1. Hechos relevantes. Mayo 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 mayo 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. Mayo 2014

La demanda de gas en España en el mes de mayo de 2014 disminuye un 14,8%

La demanda de gas natural en España en mayo de 2014 presenta un descenso del 14,8% respecto al mismo mes del año 2013. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de mayo finalizó con una demanda de 22.025 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 15,8% respecto al mismo mes de 2013. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 9,3%, debido en gran parte al incremento de la generación con carbón, nuclear y eólica. La generación con carbón en mayo de 2014 aumenta considerablemente debido a la competitividad de precios del carbón frente a los del gas natural.

A finales de mayo, los almacenamientos subterráneos se encontraban con un 12,5% más de existencias que en la misma fecha del año anterior, a pesar de que los trabajos de mantenimiento de Gaviota han reducido la capacidad operativa disponible durante 2014.

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 1,48% 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 25,32 €/MWh, superior en más de 6,3 €/MWh respecto al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 18,99 €/MWh.

	Abril 2014	Mayo 2014	Diferencia
Petróleo Brent	45,68 €/MWh	46,78 €/MWh	2,39%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	11,51 €/MWh	11,36 €/MWh	-1,30%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	20,61 €/MWh	18,99 €/MWh	-7,87%
Gas Natural - Aduana española	25,70 €/MWh	25,32 €/MWh	-1,48%

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

En el mes de mayo, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 7,87% respecto a los valores del mes anterior, marcando un precio mínimo de 17,88 €/MWh el día 30 de mayo. **En comparación con el mes de diciembre de 2013, el precio spot del gas en el NBP y en los principales mercados europeos acumula una caída del 33%. Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático también muestran desde diciembre una tendencia bajista similar a la del NBP y marcan un mínimo de 33,29 €/MWh en mayo de 2014, su nivel más bajo en los últimos 19 meses.**

Una vez finalizada la ola de frío en Norteamérica que tuvo lugar en marzo, en mayo los precios en el Henry Hub han disminuido hasta el entorno de los 4,57 \$/MMBtu, alcanzando un mínimo de 4,40 \$/MMBtu (11,01 €/MWh) el día 23 de mayo.

El mercado spot de gas francés PEG Sud aumenta el desacoplamiento de precios respecto al PEG norte, con una diferencia de precios de 5,2 €/MWh al final del mes.

Subasta para la adquisición del gas de operación, para el período comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2014.

El 27 de mayo de 2014, OMEL Diversificación celebró la octava subasta para la adquisición del gas requerido por los transportistas para la operación del sistema gasista entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2014, con unas necesidades estimadas de 914,75 GWh. En la subasta participaron 10 agentes, resultando adjudicatarios Gas Natural Comercializadora, Energya VM, Iberdrola Generación y BP Gas Europe.

La subasta se celebró mediante un mecanismo de reloj descendente, bajo la supervisión de la CNMC, y el precio resultante fue de 29,7 €/MWh, un 15% inferior al precio resultante de la subasta del semestre anterior (34,85 €/MWh).

Continúan las reexportaciones de barcos de GNL del mercado español

En el mes de mayo de 2014 se han realizado 17 descargas de GNL y 8 recargas para reexportaciones de GNL a otros mercados, tres en la planta de Huelva, dos en la de Cartagena y tres en la de Sagunto, por un total de 7.911 GWh.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Rusia firma un gran acuerdo de exportación de gas con China

El presidente chino, Xi Jinping, y su homólogo ruso, Vladimir Putin, asistieron en Shanghái a la firma de un histórico acuerdo entre el consorcio ruso Gazprom y la Corporación Nacional de Petróleo de China (CNPC) para la exportación de gas natural al país asiático.

Gazprom suministrará a China 38.000 millones de metros cúbicos de gas natural anualmente a partir de 2018 y durante 30 años, por un valor total estimado de 400.000 millones de dólares.

Entra en funcionamiento la planta de licuación de GNL de Papúa-Nueva Guinea

En el mes de mayo de 2014, la planta de licuación PNG-LNG situada en Port Moresby (Papúa - Nueva Guinea), realizó el primer cargamento de un metanero de GNL, con destino a Japón. La planta tiene dos trenes de licuación, con una capacidad de producción de 6,9 millones de toneladas de GNL al año, y ha supuesto un coste de 19.000 millones de dólares.

El proyecto está liderado y operado por Exxon-Mobil en colaboración con otras compañías, y suministrará GNL al mercado asiático, mediante contratos a largo plazo con Tokio Electric Power, Osaka Gas, Sinopec (China), y CPC Corp (Taiwán).

Papúa – Nueva Guinea se convierte así en un nuevo país exportador de GNL.

Ucrania paga parte de su deuda a Gazprom mientras continúan las negociaciones

Según confirmaron los ministros de energía de Rusia y de Ucrania, tras su reunión con el comisario europeo de energía en Berlín celebrada el 30 de mayo, Ucrania realizó un pago de 786 millones de dólares a Gazprom, para saldar la deuda que Naftogaz había contraído con la empresa rusa durante los meses de febrero y marzo. El pago se realizó de acuerdo al precio de 268 dólares por cada mil metros cúbicos de gas: el precio que Rusia acordó con Ucrania meses antes del derrocamiento del presidente Viktor Yanukovich, respaldado por Rusia, y no al precio de 485 dólares que Rusia impuso posteriormente a Ucrania.

Repsol vende el 11,8% que todavía mantenía en la petrolera argentina YPF

El grupo Repsol ha vendido a Morgan Stanley un 11,8% del capital que todavía mantenía en la petrolera YPF, controlada mayoritariamente por el Estado argentino, por unos 900 millones de euros.

La participación en YPF correspondía a la parte no expropiada por el Gobierno argentino, que nacionalizó un 51% de la compañía en manos de Repsol hace dos años y por la que la petrolera española ha conseguido una indemnización de 5.000 millones de dólares.

Con esta operación Repsol reduce su participación en YPF a menos del 0,5%.

Iberdrola vende su participación en la portuguesa EDP

Entre el 1 de enero y el 7 de mayo de 2014, Iberdrola ha vendido el 6,66% del capital de EDP, primer grupo eléctrico en Portugal, por cerca de 662 millones de euros. La desinversión en la compañía portuguesa le ha generado unas plusvalías brutas de 98 millones de euros.

Gas Natural Fenosa firma un contrato de suministro de GNL a largo plazo en Chile

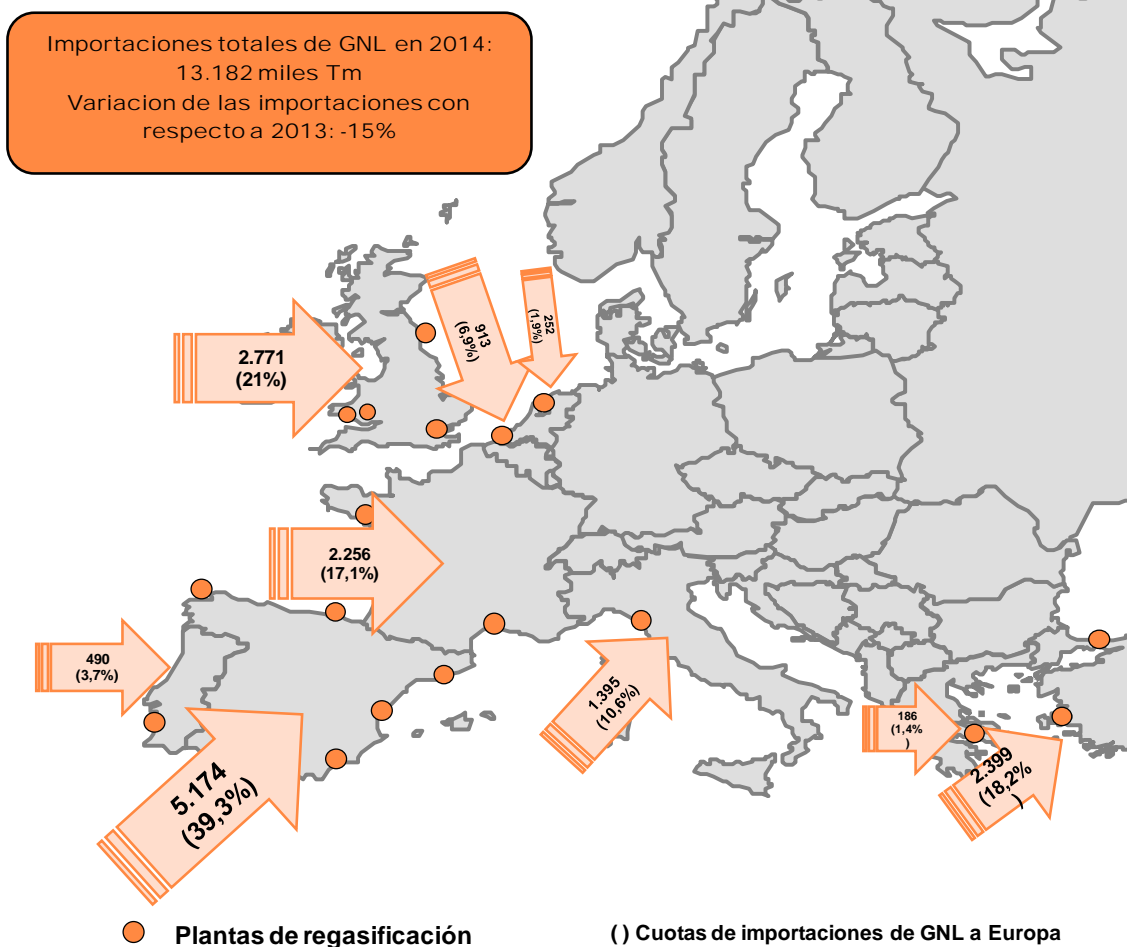
GAS NATURAL FENOSA ha suscrito un contrato de largo plazo con la firma chilena Minera Escondida, operada por BHP Billiton, a la que suministrará GNL a partir del año 2016 para la central eléctrica de Kelar, actualmente en construcción. El gas será entregado en la terminal de regasificación de GNL de la localidad de Mejillones, en el norte de Chile.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Las importaciones de GNL en Europa.

Hasta el mes de mayo el aprovisionamiento de GNL a Europa ha disminuido un 15,0% respecto al mismo periodo de 2013. España continúa como primer importador de GNL en Europa con un 39,3%, seguida de Reino Unido con un 21,0% y Turquía con un 18,2%.

Importaciones de GNL a Europa



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

Enero - Mayo 2014	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2014	Total 2014
													miles t	%
Bélgica	198	198	198	124	195								913	6,9%
Francia	543	287	571	388	467								2.256	17,1%
Grecia	57	33	33	0	63								186	1,4%
Italia	258	296	195	261	385								1.395	10,6%
Portugal	63	56	161	95	115								490	3,7%
España	1.248	969	1.009	1.137	811								5.174	39,3%
Holanda	64	0	63	125	0								252	1,9%
Turquía	781	431	441	456	290								2.399	18,2%
Reino Unido	33	329	380	982	1.047								2.771	21,0%
Re-exportaciones	-249	-257	-530	-827	-791								-2.654	-20,1%
Total	2.996	2.342	2.521	2.741	2.582	0	0	0	0	0	0	0	13.182	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report.

En lo que va de año, el principal país importador de GNL es España con un 39,3%, seguido por Reino Unido con un 21,0%, Turquía con un 18,2%, Francia con un 17,1% e Italia con un 10,6%.

Las importaciones totales de GNL a Europa durante el mes de mayo de 2014 presentaron un descenso del 46,8% respecto al mismo mes del año 2013.

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

En el mes de mayo, la demanda total del mercado gasista nacional presenta un descenso del 14,8% respecto al mismo período del pasado año: la demanda convencional registra una disminución del 15,8%, mientras que la demanda para el sector eléctrico disminuye en un 9,3%.

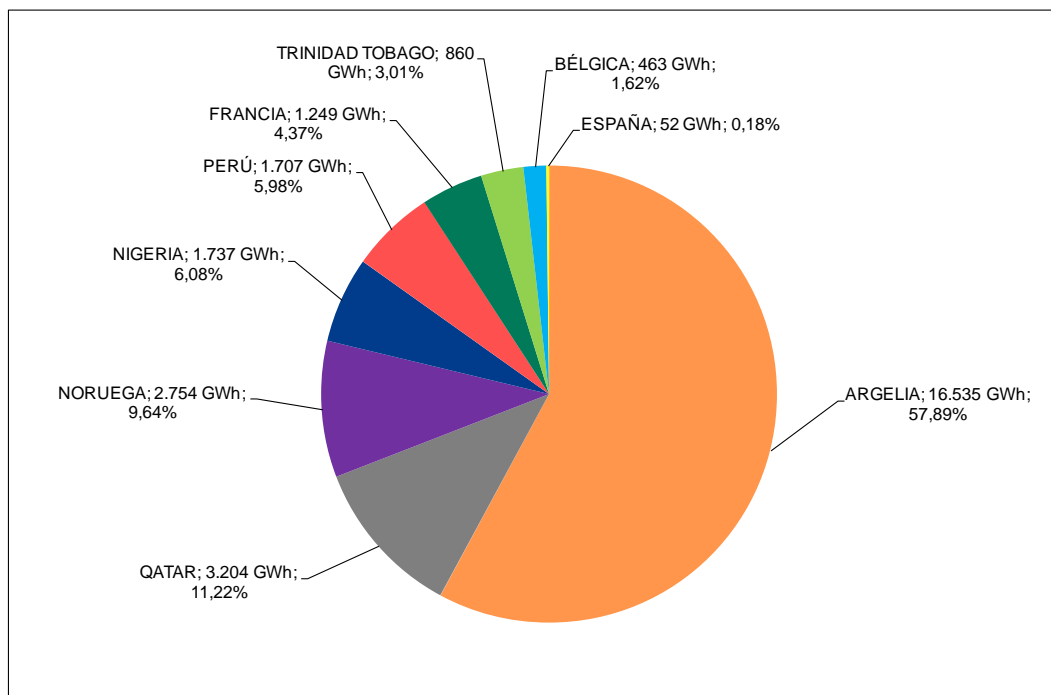
En lo que va de año, las importaciones con destino a España se realizaron desde un conjunto de diez países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 56,8%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (11,1%), Catar (9,0%), Nigeria (7,6%) y Trinidad y Tobago (5,8%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Nigeria (-3,4 TWh), Trinidad y Tobago (-3,4 TWh), Omán (-1,9 TWh) y Bélgica (-0,9 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Argelia (+5,5 TWh), Noruega (+5,1 TWh), Perú (+4,4 TWh) y Francia (+2,8 TWh).

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2013		Enero - Mayo 2013		Enero - Mayo 2014		Mayo 2013		Mayo 2014	
	GWWh	%	GWWh	%	GWWh	%	GWWh	%	GWWh	%
ARGELIA	194.028	52,67%	88.444	56,05%	93.921	56,79%	17.705	61,08%	16.535	57,89%
NORUEGA	42.789	11,62%	13.363	8,47%	18.424	11,14%	2.859	9,86%	2.754	9,64%
QATAR	40.609	11,02%	15.266	9,68%	14.902	9,01%	3.629	12,52%	3.204	11,22%
NIGERIA	35.838	9,73%	15.904	10,08%	12.481	7,55%	830	2,86%	1.737	6,08%
TRINIDAD TOBAGO	23.327	6,33%	13.022	8,25%	9.623	5,82%	1.717	5,92%	860	3,01%
PERÚ	16.247	4,41%	3.144	1,99%	7.551	4,57%	947	3,27%	1.707	5,98%
FRANCIA	9.405	2,55%	3.347	2,12%	6.141	3,71%	664	2,29%	1.249	4,37%
BÉLGICA	2.174	0,59%	2.174	1,38%	1.294	0,78%	0	0,00%	463	1,62%
HOLANDA	0	0,00%	0	0,00%	605	0,37%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	500	0,14%	183	0,12%	284	0,17%	24	0,08%	52	0,18%
PORTUGAL	1.090	0,30%	559	0,35%	157	0,10%	188	0,65%	0	0,00%
EGIPTO	464	0,13%	464	0,29%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
OMAN	1.917	0,52%	1.917	1,22%	0	0,00%	425	1,47%	0	0,00%
TOTAL	368.388	100%	157.788	100%	165.383	100%	28.987	100%	28.562	100%

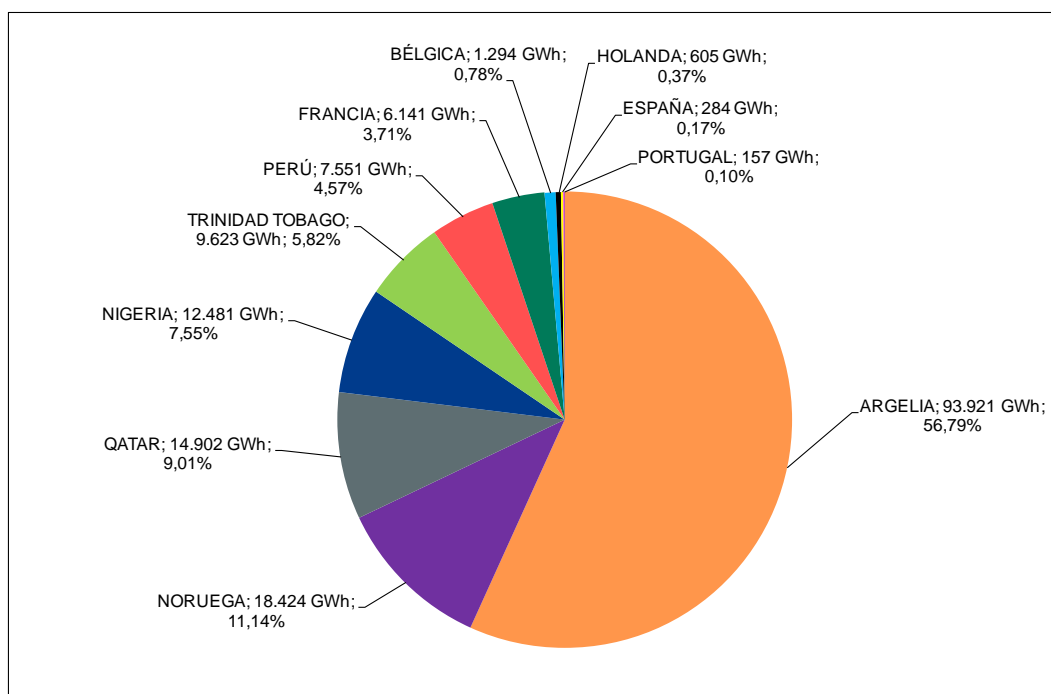
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

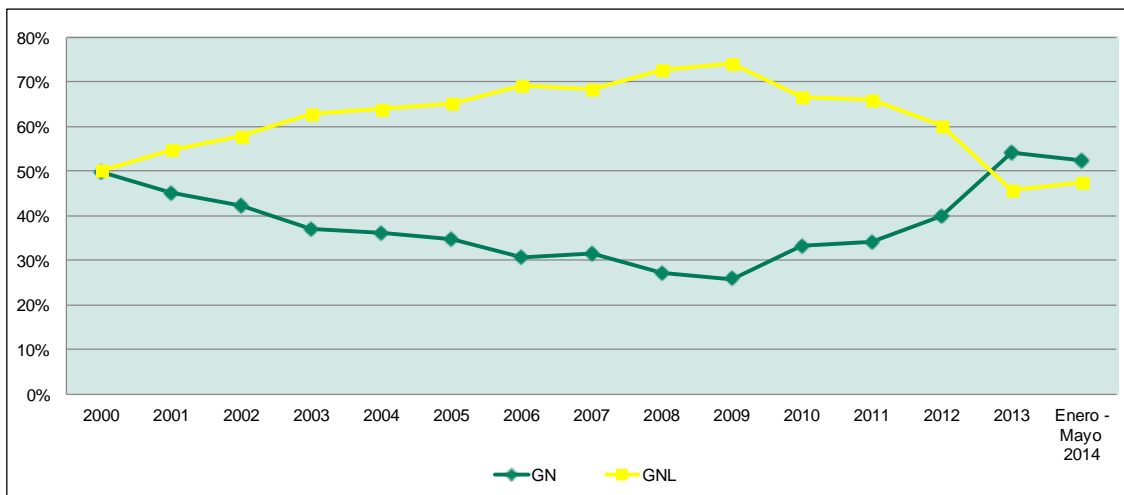
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Mayo 2014



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 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	Enero - Mayo	
											2013	2014
GN	119.321	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	171.190	85.595	86.770
GNL	210.879	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	144.387	72.193	78.614
TOTAL	330.200	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	315.577	157.788	165.383

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, de enero a mayo, las importaciones totales de gas natural a España han aumentado un 4,2%; las importaciones de gas vía gasoducto y las importaciones por GNL han aumentado un 1,4% y 8,9% respectivamente, respecto al mismo periodo de 2013.

En mayo de 2014, y respecto al mes anterior, las importaciones por gasoducto aumentan hasta suponer un 52,5% del total, mientras que las importaciones de GNL disminuyen hasta suponer un 47,5%.

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	19.663	0	28	1.283	0	3.644	3.127	837	0	2.716	1.717	33.016
Mayo	16.535	463	52	1.249	0	1.737	2.754	1.707	0	3.204	860	28.562
Junio												0
Julio												0
Agosto												0
Septiembre												0
Octubre												0
Noviembre												0
Diciembre												0
Total (GWh)	93.921	1.294	284	6.141	605	12.481	18.424	7.551	157	14.902	9.623	165.383

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)

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

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)

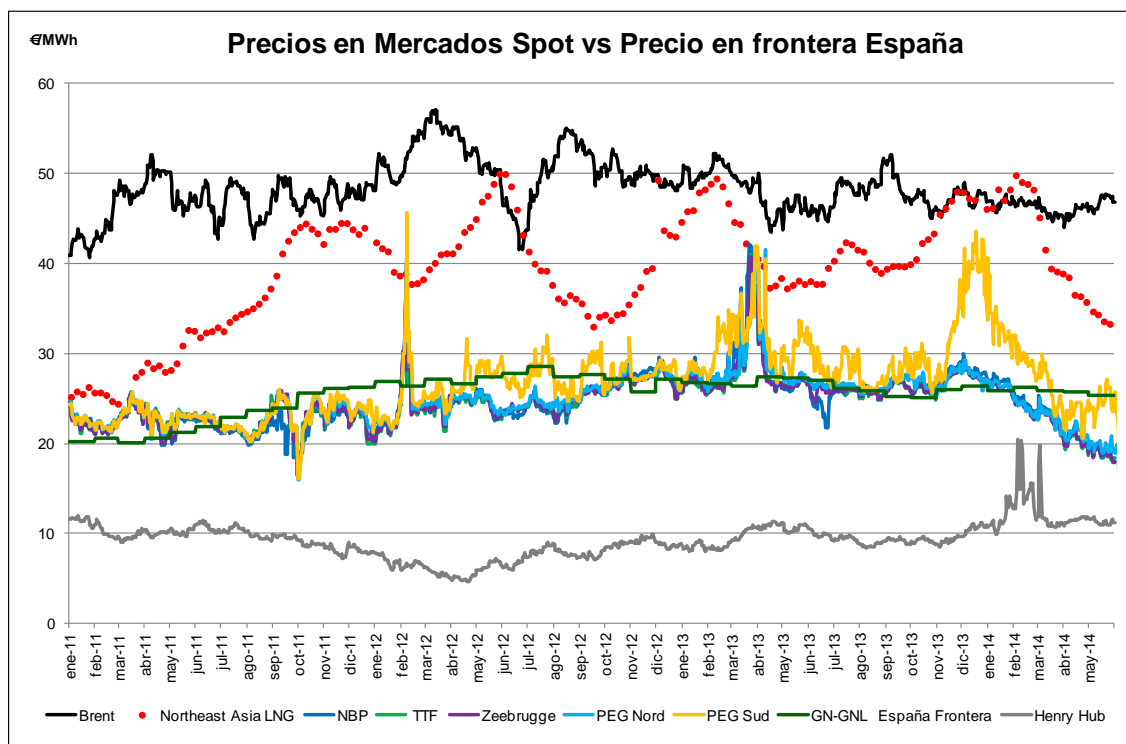
Enero-Mayo 2014	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
CONFIDENCIAL												

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.

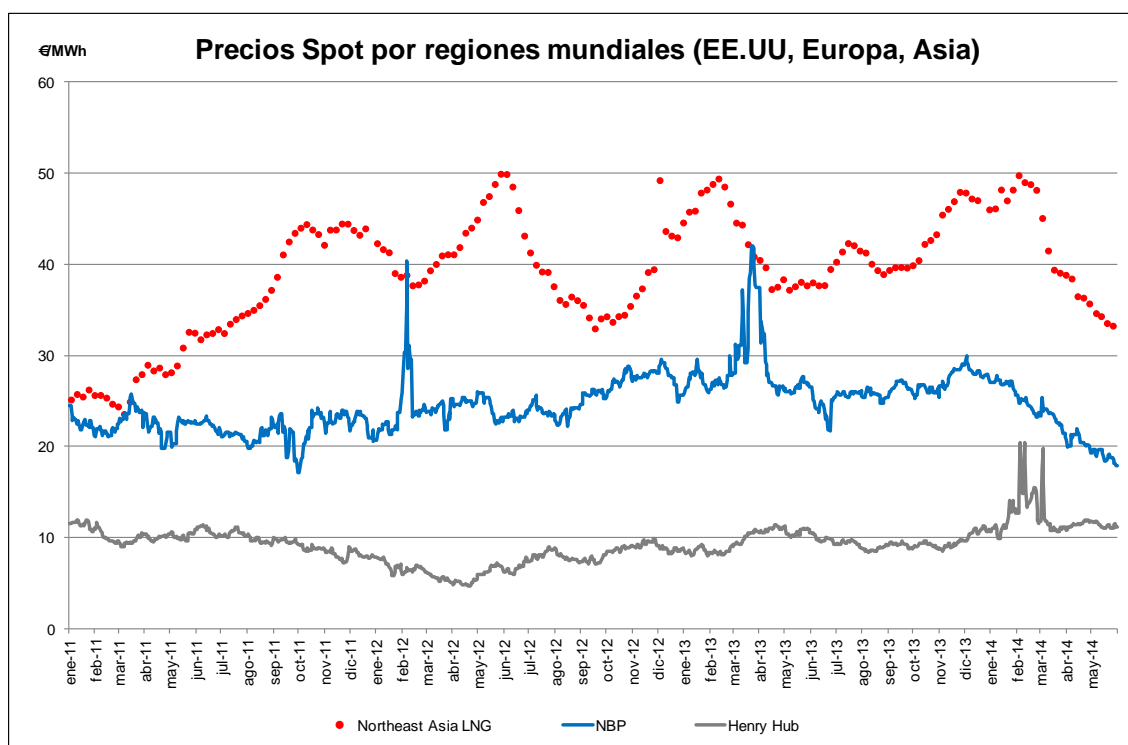
En mayo de 2014, en Estados Unidos, los precios en el Henry Hub han disminuido hasta el entorno de los 4,57 \$/MMBtu (11,36 €/MWh), alcanzando un mínimo de 4,40 \$/MMbtu (11,01 €/MWh) el día 23 de mayo, disminuyendo ligeramente a lo largo de todo el mes. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para junio de 2014 cotiza a 4,53 \$/MMBtu (11,26 €/MWh).

El precio medio del barril de Brent aumenta un 1,8% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 111,30 \$/Barril (47,75 €/MWh) el día 22 de mayo 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 mayo, el euro ha experimentado un descenso del 0,6% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,3732 \$/€ en mayo 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 de los mercados de gas de EEUU, Europa (NBP) y Asia:



Fuente: World Gas Intelligence & Platts

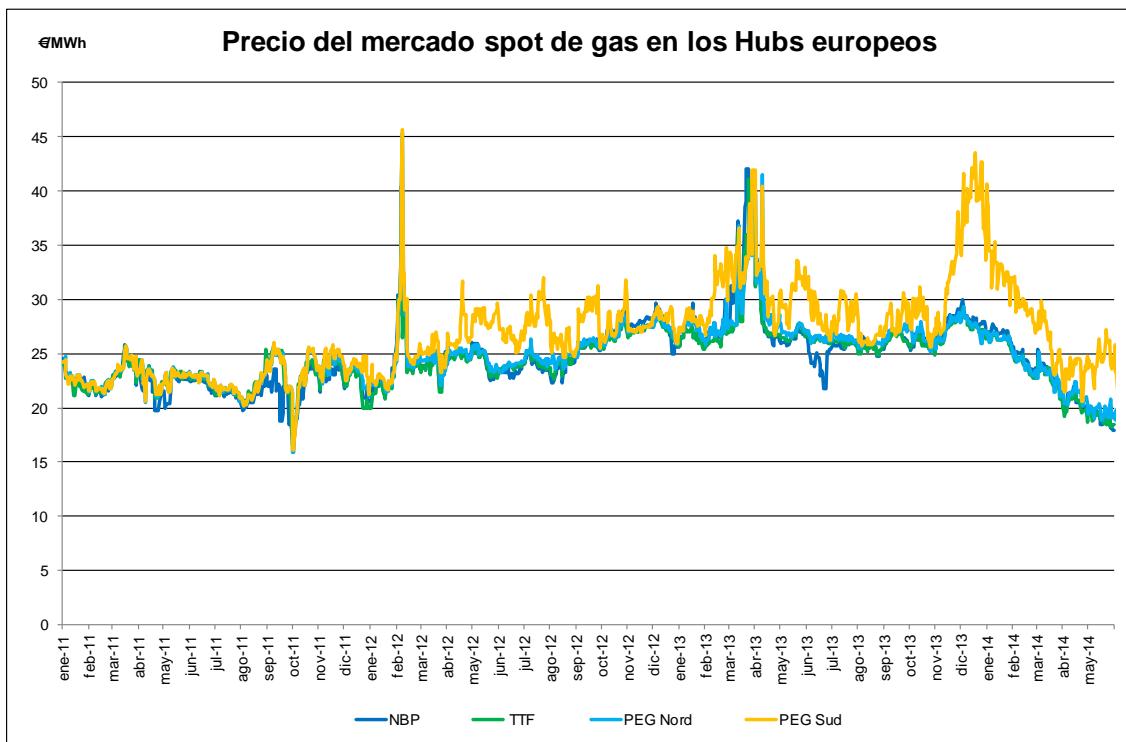
En el mes de mayo, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 7,87% respecto a los valores del mes anterior, alcanzando un precio mínimo de 17,88 €/MWh, el día 30 de mayo.

El diferencial de precios entre EEUU y Europa disminuye por la mayor disminución del precio en el NBP. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre 6,57 y 8,55 €/MWh.

Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático también muestran desde diciembre una tendencia bajista similar a la del NBP, con un mínimo de 33,29 €/MWh en mayo de 2014. Entre otros factores, esta bajada puede deberse a la caída de la demanda de gas en Corea, uno de los mayores importadores de GNL. El diferencial entre el NBP y el mercado Asiático oscila entre +14,50 y +15,48 €/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 mayo, el PEG sur comienza a precios de 23,57 €/MWh (con un diferencial en torno a 4,2 €/MWh sobre el PEG norte), y aumenta a lo largo del mes hasta 24,54 €/MWh. Este aumento de precios en el PEG Sud, junto con la ligera bajada de precios en el PEG Nord, hace que la diferencia entre ambos PEG aumente hasta los 5,2 €/MWh al final del mes, incrementando el desacoplamiento del PEG Sud respecto al resto de mercados europeos.

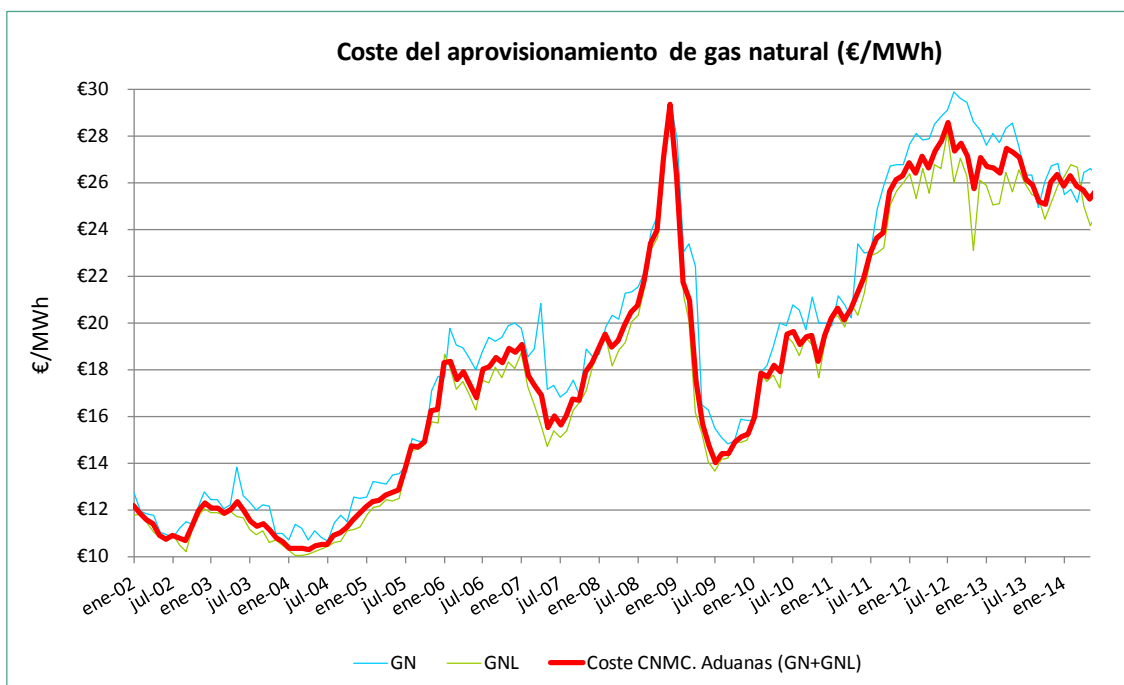
En la siguiente gráfica se pueden observar las diferencias de precios entre el PEG Sud y el resto de los principales mercados europeos.



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 mayo un 1,48% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para el mes de mayo de 2014 (25,32 €/MWh) acumula un incremento del 80%.

El coste de aprovisionamiento español ha sido superior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un descenso del 7,87% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 18,99 €/MWh, marcando un precio mínimo de 17,88 €/MWh el día 30 de mayo.

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
feb-10	17,844	17,890	17,819

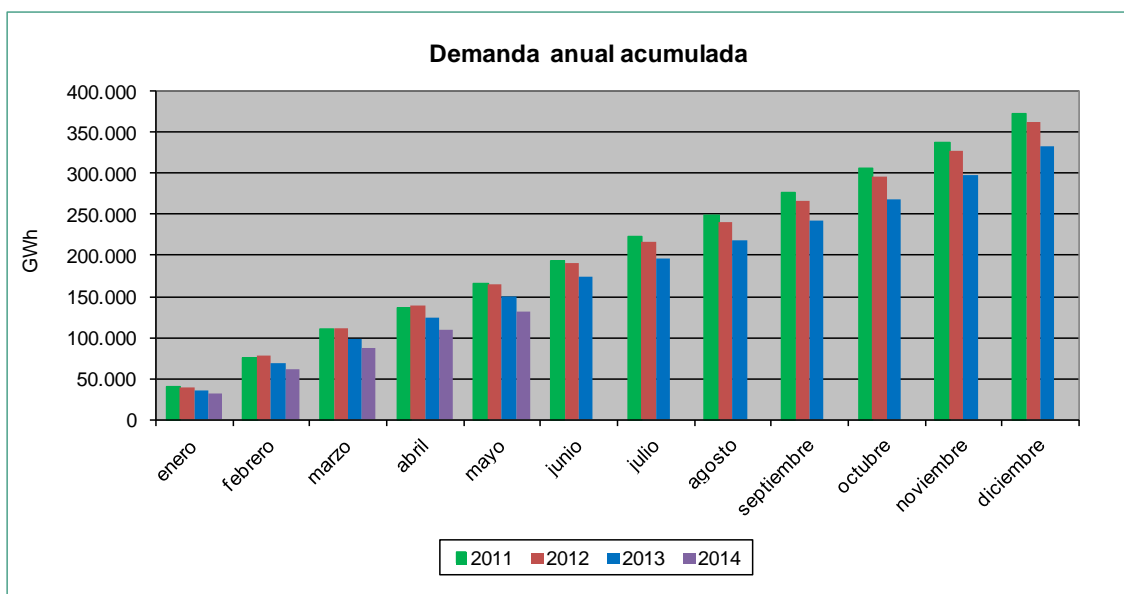
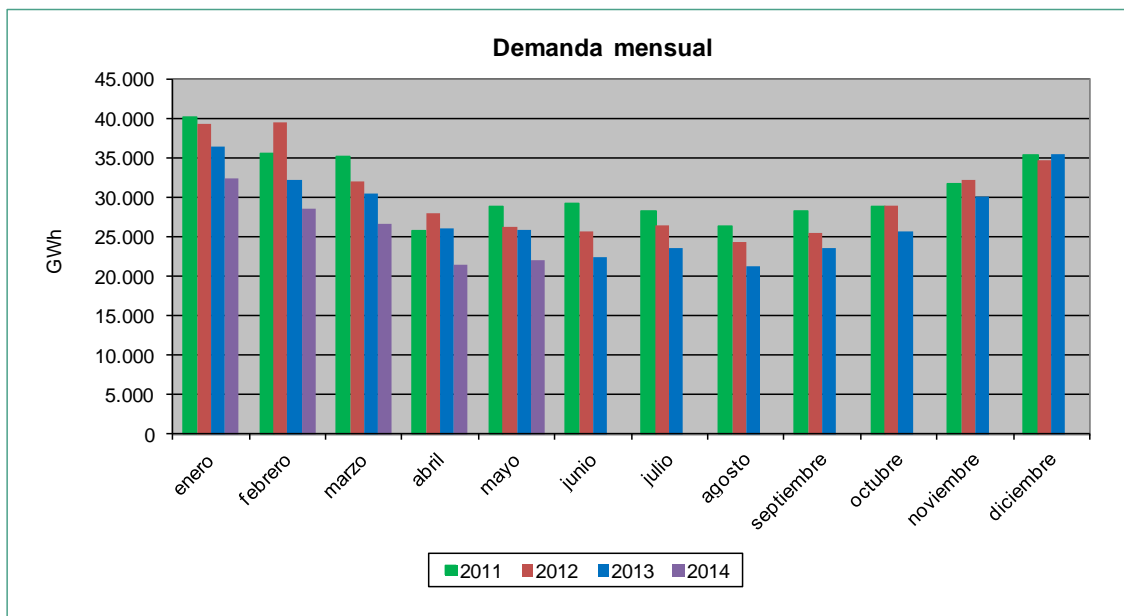
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
mar-10	17,698	18,050	17,563
abr-10	18,197	18,994	17,759
may-10	17,888	19,986	17,187
jun-10	19,531	19,869	19,414
jul-10	19,605	20,764	19,167
ago-10	19,055	20,530	18,607
sep-10	19,427	19,737	19,388
oct-10	19,482	21,103	19,036
nov-10	18,247	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
abr-14	25,703	26,458	25,021
may-14	25,322	26,604	24,145

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

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

3. Supervisión del mercado de gas en España

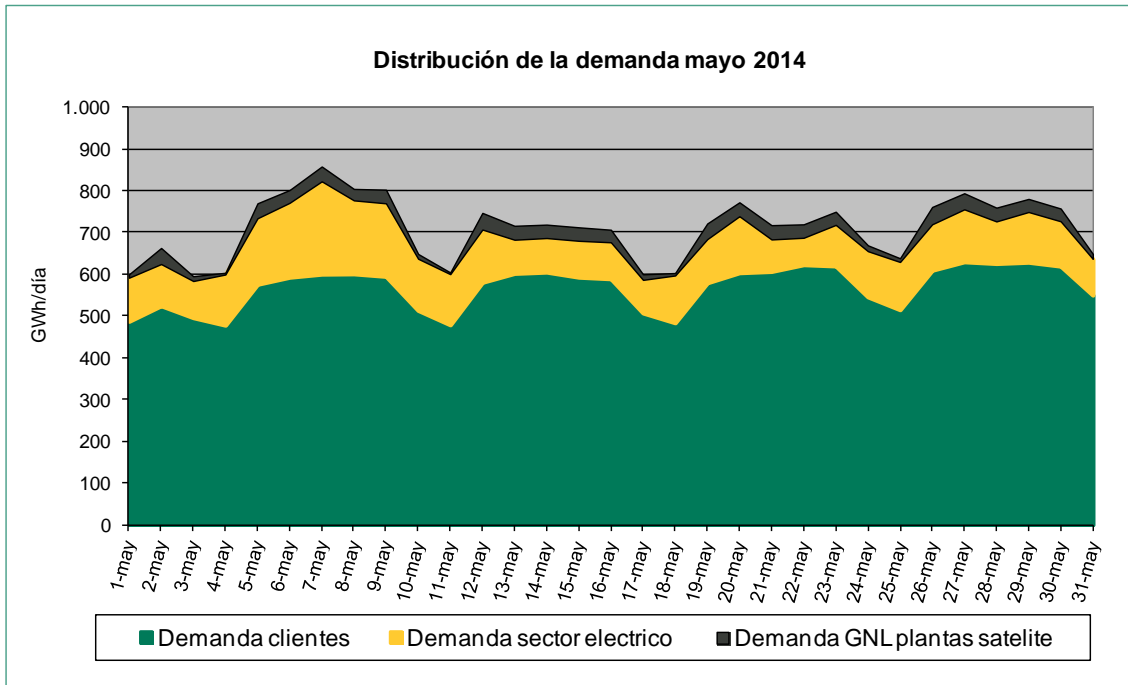
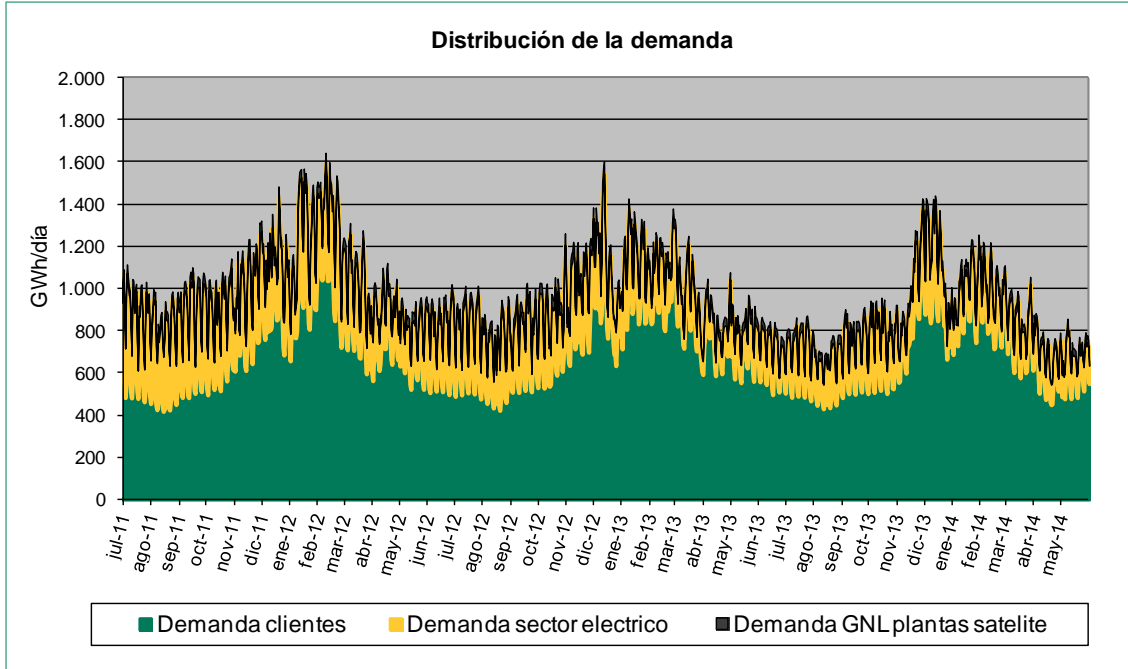
3.1. Demanda de gas en España



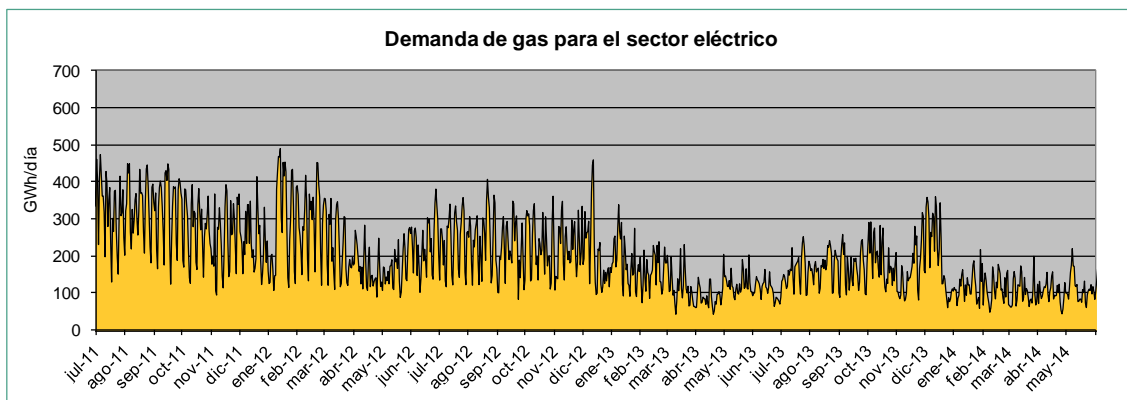
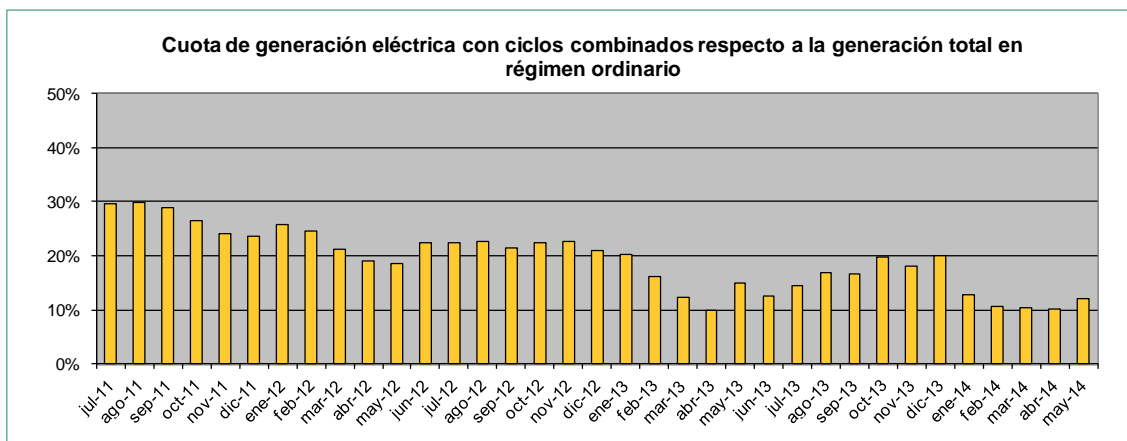
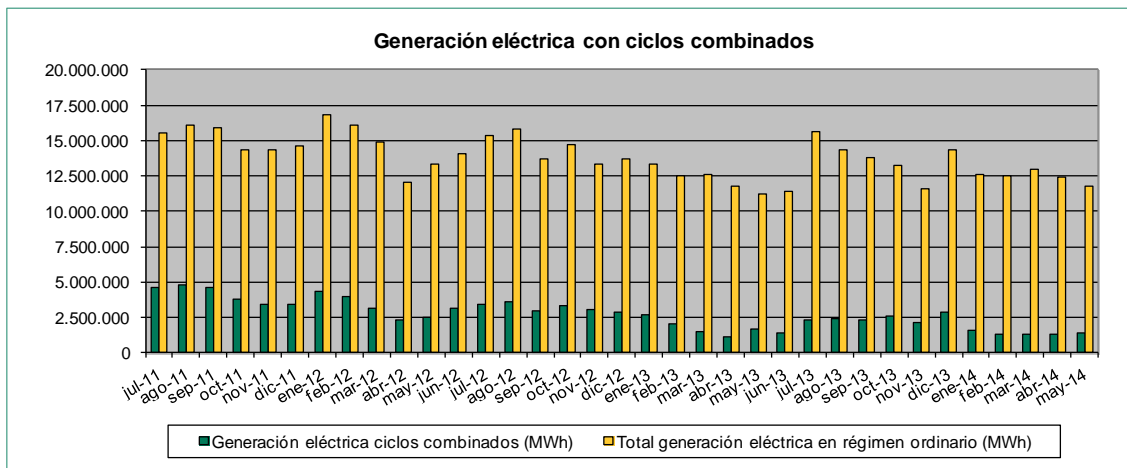
Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en mayo de 2014 disminuyó un 14,8% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 22,03 TWh, con un descenso de la demanda convencional del 15,8% respecto a la de mayo de 2013, y una demanda para generación eléctrica que ha disminuido un 9,3%. El principal factor que provoca estas variaciones es el aumento de la generación mediante centrales térmicas de carbón, por la mayor competitividad del precio del carbón, y la disminución de la generación hidráulica y de regímenes especiales.

También ha influido que las temperaturas han sido más cálidas que las registradas durante el mismo mes del año anterior



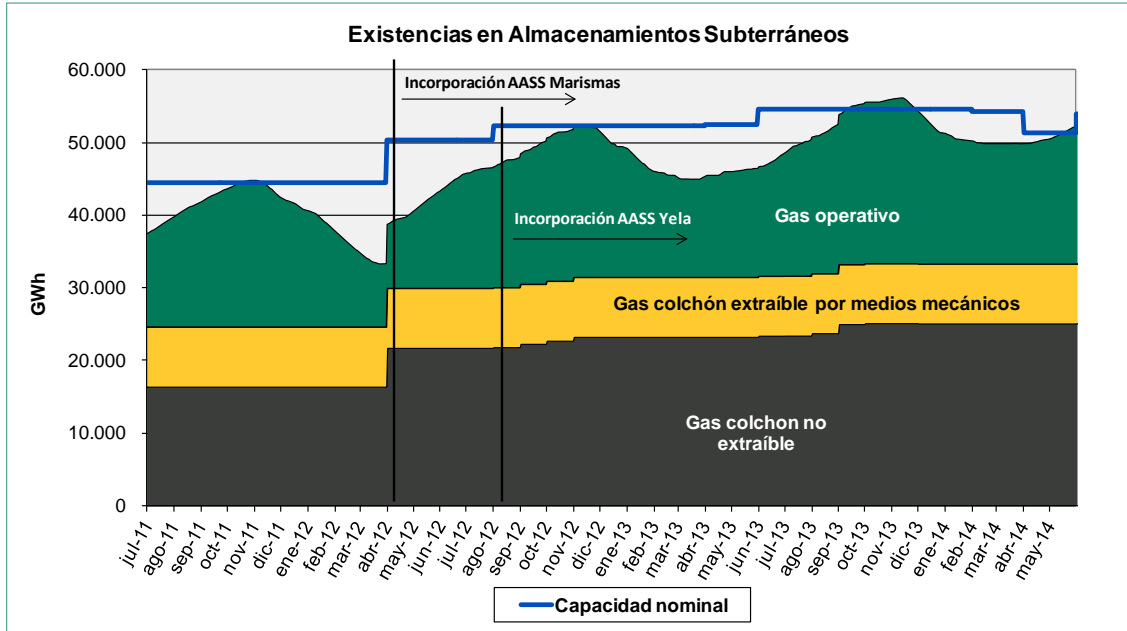
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica



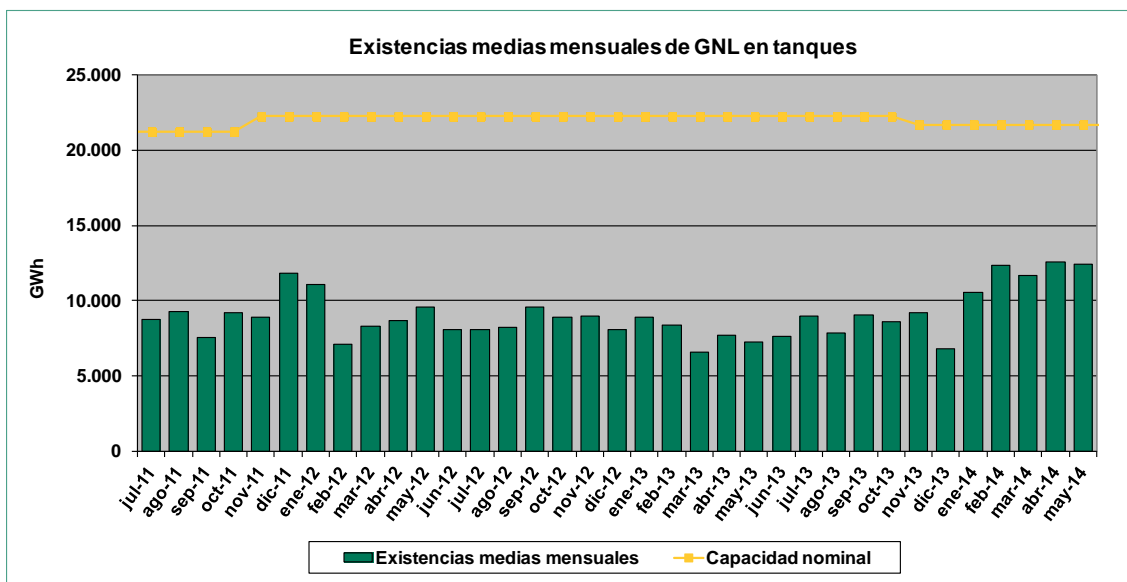
La demanda de gas para el sector eléctrico en mayo de 2014 fue de 3,55 TWh, representando el 16,1% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 9,8% respecto al mismo mes del año anterior.

En mayo de 2014, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 12,0%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



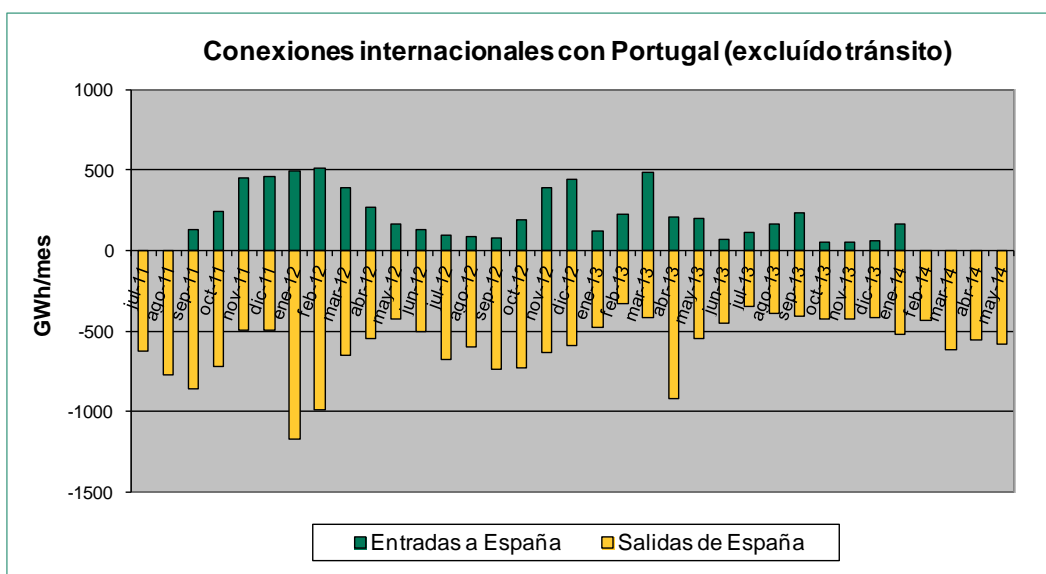
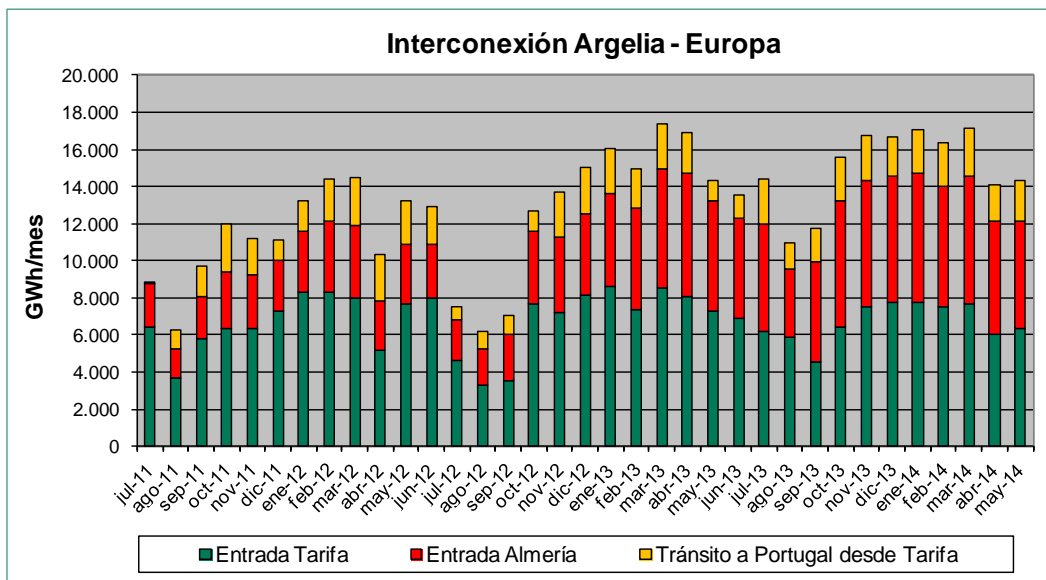
El 18 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos. A 31 de mayo de 2014, los AASS se encuentran con un 12,5% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de mayo, las existencias de GNL en tanques son del 45% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 57%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones y tránsito internacional

Conexiones con Argelia y Portugal

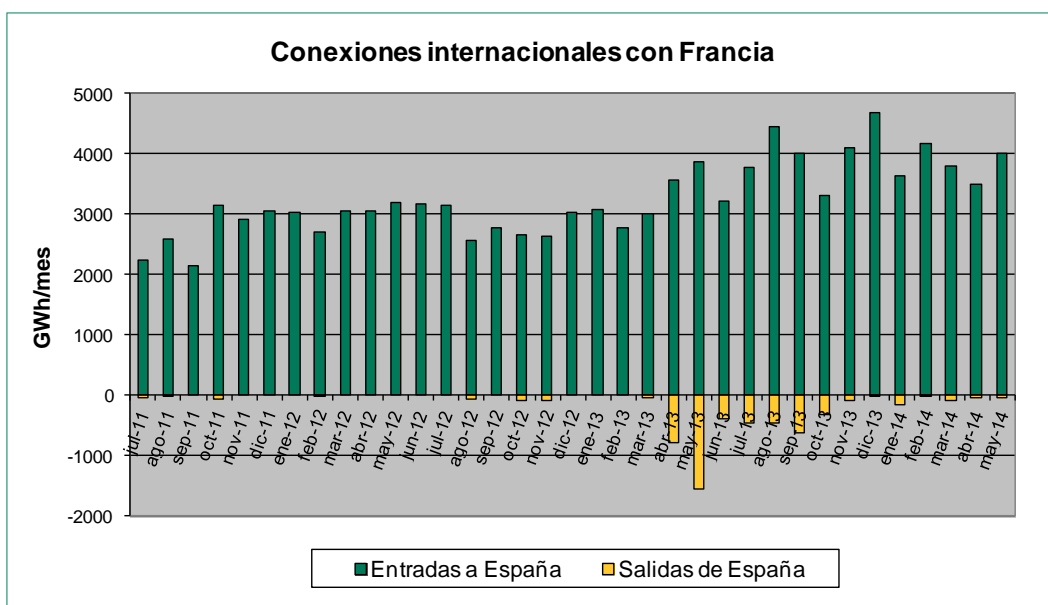


En mayo de 2014, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 6.325 GWh, lo que supone un descenso del 13,0% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 5.847 GWh, lo que representa un descenso del 2,3% con respecto a mayo de 2013. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 12.172 GWh, un 8,2% inferior al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal, en mayo de 2014, ha sido de 2.158 GWh, lo que supone un aumento del 93,7% respecto al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha negociado un saldo neto de exportación de 585 GWh en las interconexiones con Portugal (excluyendo el tránsito).

Conexiones con Francia



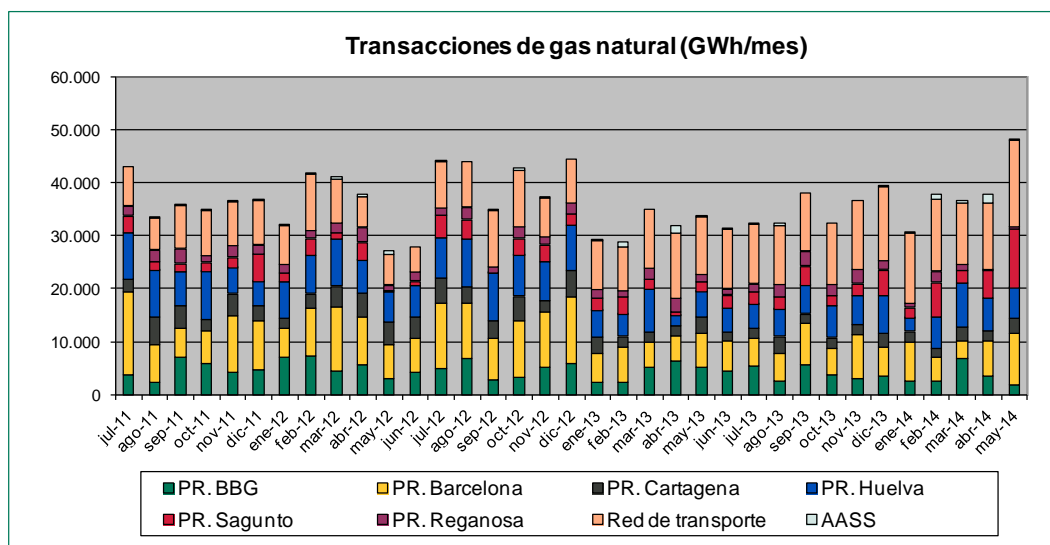
El flujo de gas neto en las interconexiones con Francia ha sido de importación, alcanzando 3.990 GWh en mayo.

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 32,0%, pasando de 55.986 operaciones anuales en mayo de 2013 a 73.910 en mayo de 2014.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2014 es de 45.



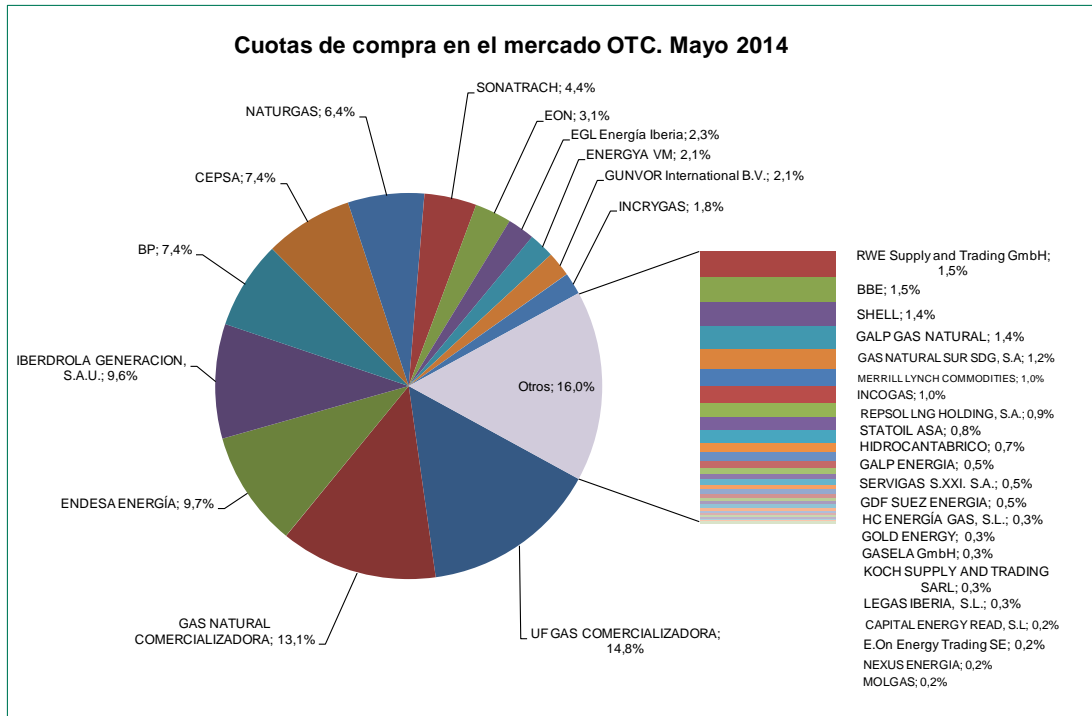
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en mayo de 2014 ascendió a 47.835 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 217,2% 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.

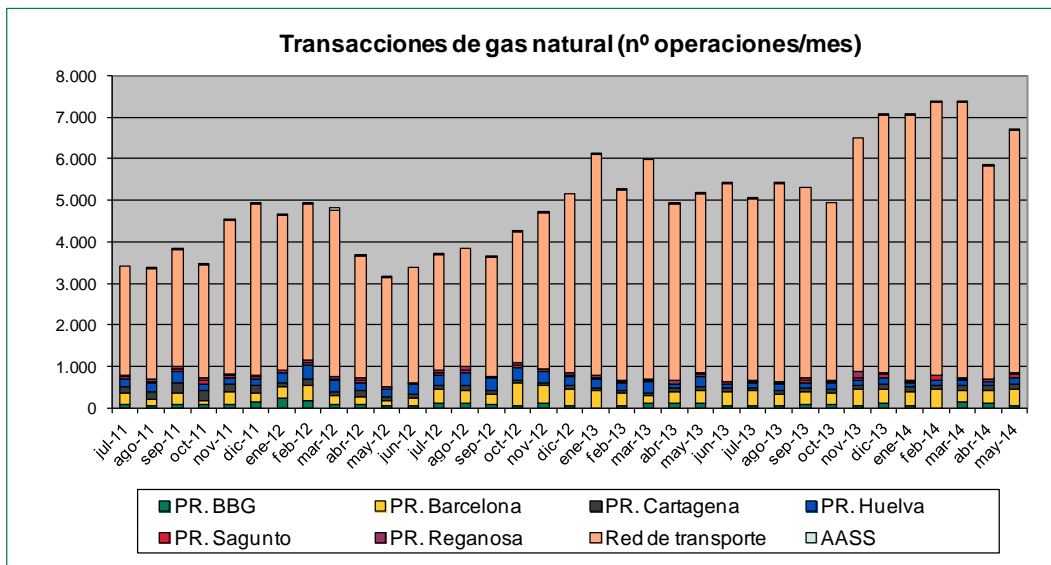
En mayo de 2014 el 66,16% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 33,80% en el centro de gravedad y sólo el 0,04% en los AASS.

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 190,40 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 2014, ascendió a 6.665 operaciones. Durante este mes, el 12,78% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 87,20% en el centro de gravedad y el 0,02% 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**.

