



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de julio de 2014.

26 de noviembre de 2014

Índice

1. Hechos relevantes. Julio 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	6
2.3. Abastecimiento de gas natural al mercado español en julio de 2014	8
2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	11
2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	12
2.6. Evolución de los precios internacionales del gas	14
2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	17
<hr/>	
3. Supervisión del mercado de gas en España	19
<hr/>	
3.1. Demanda de gas en España	19
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica	21
3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	22
3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	23
3.5. Mercado secundario de gas en España	25
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España	27

1. Hechos relevantes. Julio 2014

Aprobación del nuevo régimen retributivo de las actividades reguladas de gas natural

El Consejo de Ministros aprobó el Real Decreto-Ley 8/2014, de 4 de julio, de aprobación de medidas urgentes para el crecimiento, la competitividad y la eficiencia, que incluye, entre otras disposiciones, una serie de ajustes a la retribución de las actividades reguladas del gas con efectos desde el día 5 de julio de 2014.

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de julio de 2014

La demanda de gas natural en España en julio de 2014 presenta un descenso del 6,0% respecto al mismo mes del año 2013. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de julio finalizó con una demanda de 22.268 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 4,6% respecto al mismo mes de 2013. El consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 11,5%, debido en gran parte al incremento de la generación eólica.

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española aumenta un 0,05% 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 25,18 €/MWh, superior en 9,0 €/MWh respecto al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 16,14 €/MWh.

	Junio 2014	Julio 2014	Diferencia
Petróleo Brent	48,10 €/MWh	46,14 €/MWh	-4,09%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	11,51 €/MWh	10,23 €/MWh	-11,10%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	16,76 €/MWh	16,14 €/MWh	-3,70%
Gas Natural - Aduana española	25,17 €/MWh	25,18 €/MWh	0,05%

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

En el mes de julio, el **precio del gas en el mercado spot del Reino Unido** disminuye un 3,70% respecto a los valores del mes anterior, marcando un precio mínimo de **14,85 €/MWh el día 11 de julio, lo que supone su nivel más bajo desde mayo de 2010**. 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 43%. **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 26,67 €/MWh** en julio de 2014, su nivel más bajo en los últimos 20 meses.

En el mercado norteamericano, en julio, los precios en el Henry Hub han descendido hasta el entorno de los 4,06 \$/MMBtu, alcanzando un mínimo de 3,78 \$/MMbtu (9,63 €/MWh) el día 31 de julio.

El mercado spot de gas francés PEG Sud reduce la diferencia de precios con el PEG norte hasta los 1,9 €/MWh al final del mes.

Continúan las reexportaciones de barcos de GNL del mercado español

En el mes de julio de 2014 se han realizado 18 descargas de GNL y 4 recargas para reexportaciones de GNL a otros mercados, una en la planta de Huelva, dos en la de Cartagena y una en la de Sagunto, por un total de 2.810 GWh.

Escal presenta su renuncia a la concesión del almacén de gas de Castor.

ESCAL, sociedad promotora del proyecto almacén subterráneo de gas natural Castor, presentó un escrito de renuncia a la concesión de dicho proyecto, paralizado por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio en septiembre de 2013 tras las series de pequeños seísmos en la zona.

Iberdrola vende a BP su 25% de participación en Bahía Bizkaia Electricidad

Iberdrola firmó un contrato con BP Global Investments Ltd para vender 25% del capital social de la sociedad Bahía Bizkaia Electricidad (BBE) por 111 millones de euros. BBE explota la central de ciclo combinado de 776 megavatios (MW) ubicada junto a la terminal de regasificación de Bahía de Bizkaia Gas en el Puerto Exterior de Bilbao. La operación permitirá a BP, que ya cuenta con una participación del 50% en la sociedad vasca, alcanzar un 75% del capital de BBE, mientras que el otro 25% permanece en manos del Ente Vasco de Energía (EVE).

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

El consorcio formado por Enagás y Odebrecht se adjudican la construcción del Gasoducto Sur Peruano.

El consorcio formado por las empresas Enagás y la brasileña Odebrecht resultaron adjudicatarias de la concesión de construcción y operación del Gasoducto Sur Peruano (GSP).

El proyecto del Gasoducto Sur Peruano (GSP) consiste en el diseño, financiación, construcción, operación, mantenimiento y transferencia al Estado Peruano de un gasoducto de transporte de 1.080 kilómetros desde Camisea (en la región de Cuzco) hasta Ilo (en la región de Moquegua), donde se instalará un polo petroquímico.

Gas Natural Fenosa y Qatargas desbloquean su litigio por los precios

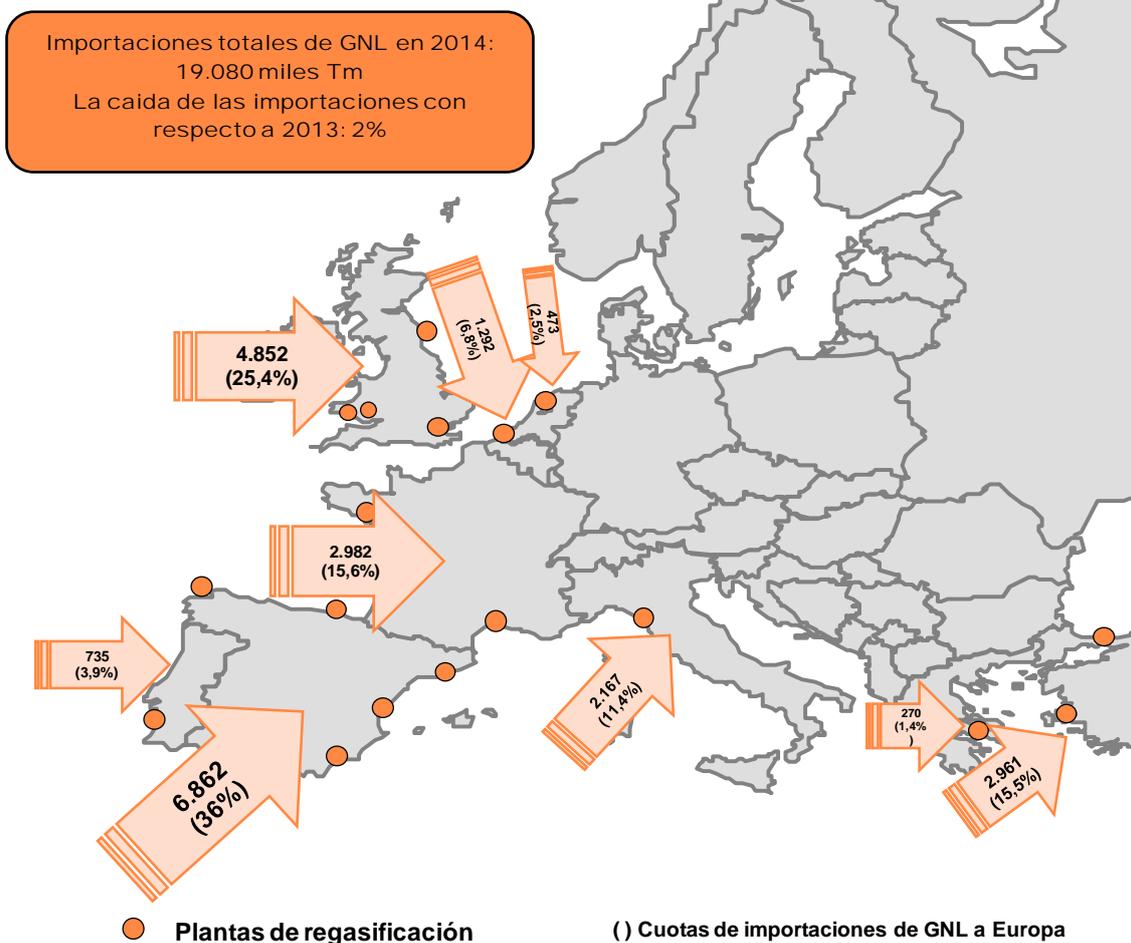
Gas Natural Fenosa ha alcanzado un acuerdo con su suministrador Qatar Liquefied Gas Company Limited acerca del precio del gas suministrado, con lo que ambas empresas dan por cerrado el procedimiento arbitral iniciado hace dos años.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Las importaciones de GNL en Europa.

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de julio aumenta un 2,0% respecto al mismo periodo de 2013. España continúa como primer importador de GNL en Europa con un 36,0%, seguida de Reino Unido con un 25,4% y Francia con un 15,6%.

Importaciones de GNL a Europa



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

Enero - Julio 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	189	190						1.292	6,8%
Francia	543	287	571	388	467	260	466						2.982	15,6%
Grecia	57	33	33	0	63	0	84						270	1,4%
Italia	258	296	195	261	385	381	391						2.167	11,4%
Portugal	63	56	161	95	115	151	94						735	3,9%
España	1.248	969	1.009	1.137	811	744	944						6.862	36,0%
Holanda	64	0	63	125	0	64	157						473	2,5%
Turquía	781	431	441	456	290	329	233						2.961	15,5%
Reino Unido	33	329	380	982	1.047	881	1.200						4.852	25,4%
Re-exportaciones	-249	-257	-530	-827	-791	-547	-313						-3.514	-18,4%
Total	2.996	2.342	2.521	2.741	2.582	2.452	3.446	0	0	0	0	0	19.080	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report.

En lo que va de año, el principal país importador de GNL es España con un 36,0%, seguido por Reino Unido con un 25,4%, Francia con un 15,6%, Turquía con un 15,5% e Italia con un 11,4%.

Las importaciones totales de GNL a Europa durante el mes de julio de 2014 presentaron un incremento del 22,0% respecto al mismo mes del año 2013.

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

En el mes de julio, el abastecimiento total al mercado gasista nacional fue de 27,88 TWh, lo que representa un aumento del 5,4% respecto al mismo mes del pasado año.

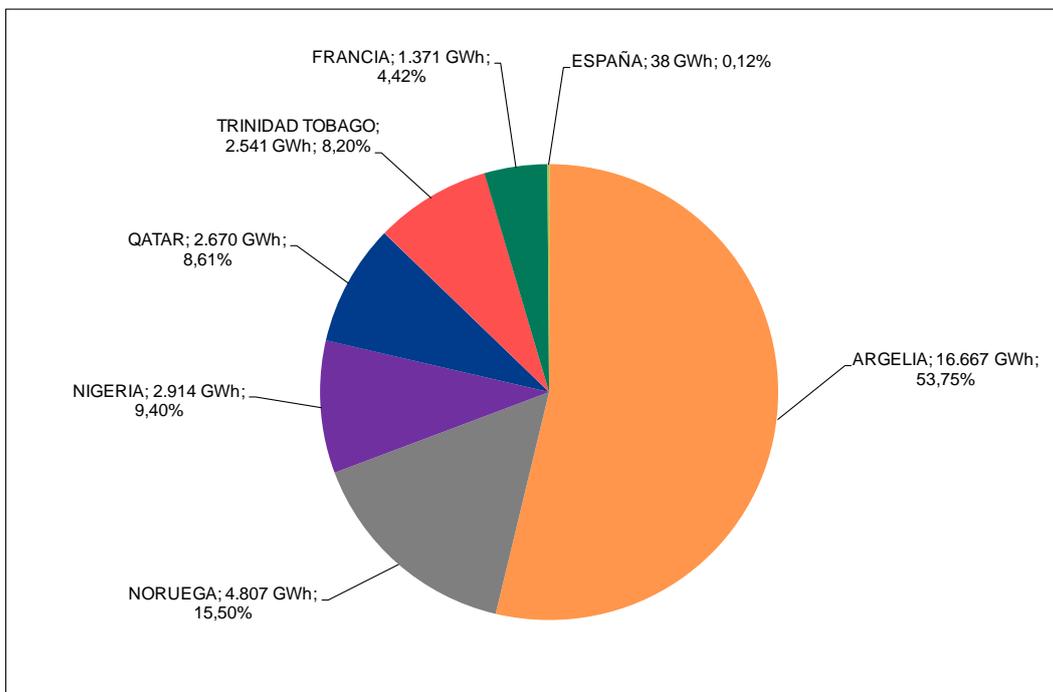
En lo que va de año, las importaciones con destino a España se realizaron desde un conjunto de diez países. El principal país proveedor es Argelia, con un porcentaje del 57,8%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (11,3%), Catar (9,0%), Nigeria (7,2%) y Trinidad y Tobago (5,8%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Nigeria (-2,9 TWh), Trinidad y Tobago (-2,5 TWh), Omán (-1,9 TWh) y Catar (-1,3 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Argelia (+10,9 TWh), Francia (+4,2 TWh), Noruega (+2,6 TWh) y Holanda (+0,6 TWh).

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2013		Enero - Enero - Julio		Enero - Julio		Enero - Julio		Enero - Julio	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	194.028	52,67%	118.789	54,85%	129.706	57,83%	15.858	53,89%	16.667	53,75%
NORUEGA	42.789	11,62%	22.801	10,53%	25.363	11,31%	5.266	17,90%	4.807	15,50%
QATAR	40.609	11,02%	21.542	9,95%	20.243	9,03%	2.667	9,06%	2.670	8,61%
NIGERIA	35.838	9,73%	19.042	8,79%	16.183	7,22%	891	3,03%	2.914	9,40%
TRINIDAD TOBAGO	23.327	6,33%	15.537	7,17%	13.014	5,80%	827	2,81%	2.541	8,20%
FRANCIA	9.405	2,55%	4.532	2,09%	8.728	3,89%	677	2,30%	1.371	4,42%
PERÚ	16.247	4,41%	8.709	4,02%	8.614	3,84%	3.085	10,48%	0	0,00%
BÉLGICA	2.174	0,59%	2.174	1,00%	1.294	0,58%	0	0,00%	0	0,00%
HOLANDA	0	0,00%	0	0,00%	605	0,27%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	500	0,14%	241	0,11%	366	0,16%	31	0,10%	38	0,12%
PORTUGAL	1.090	0,30%	804	0,37%	157	0,07%	125	0,43%	0	0,00%
EGIPTO	464	0,13%	464	0,21%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
OMAN	1.917	0,52%	1.917	0,89%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL	368.388	100%	216.552	100%	224.274	100%	29.427	100%	31.009	100%

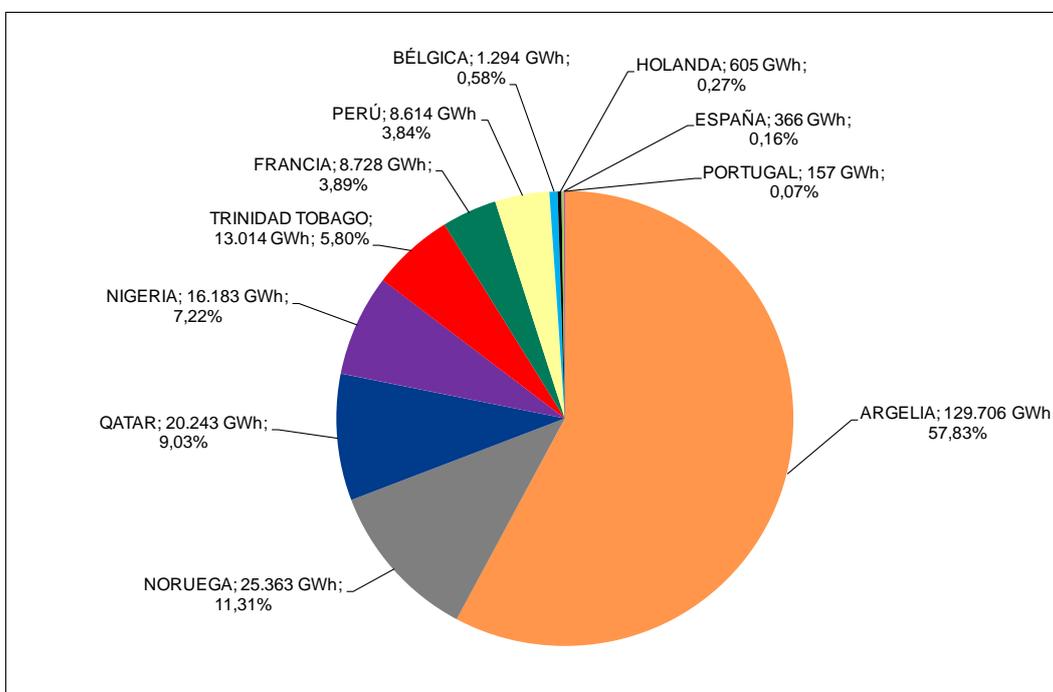
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

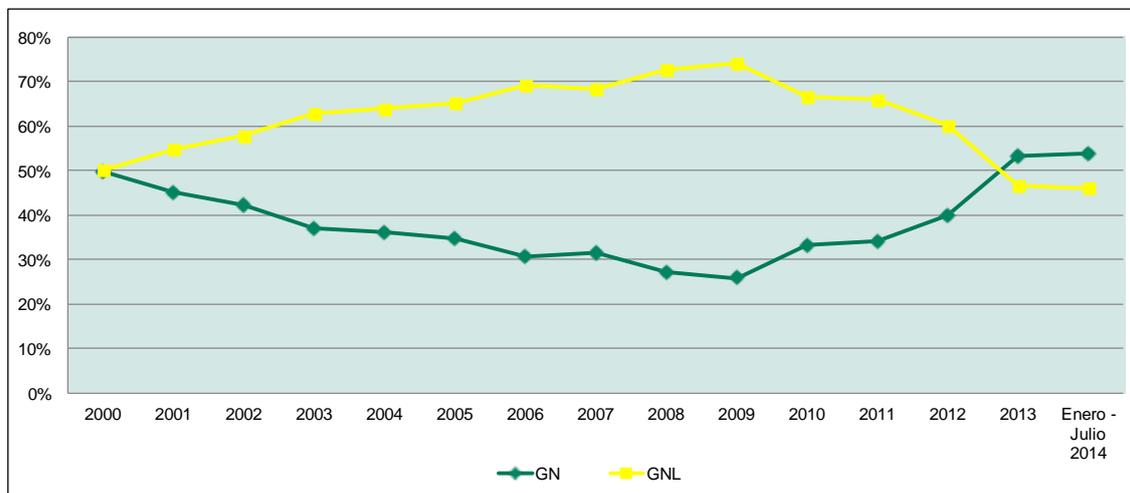
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Julio 2014



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 - Julio	
											2013	2014
GN	119.321	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	116.200	120.758
GNL	210.879	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	100.352	103.517
TOTAL	330.200	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	216.552	224.274

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 julio, las importaciones totales de gas natural a España han aumentado un 3,6%; habiendo aumentado tanto las importaciones de gas vía gasoducto (3,9%), como las importaciones de GNL (3,2%).

En julio de 2014, las importaciones por gasoducto suponen un 53,8% del total, mientras que las importaciones de GNL suponen un 46,2%.

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	19.118	0	44	1.216	0	789	2.132	1.063	0	2.671	849	27.882
Julio	16.667	0	38	1.371	0	2.914	4.807	0	0	2.670	2.541	31.009
Agosto												0
Septiembre												0
Octubre												0
Noviembre												0
Diciembre												0
Total (GWh)	129.706	1.294	366	8.728	605	16.183	25.363	8.614	157	20.243	13.014	224.274

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-Julio 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)

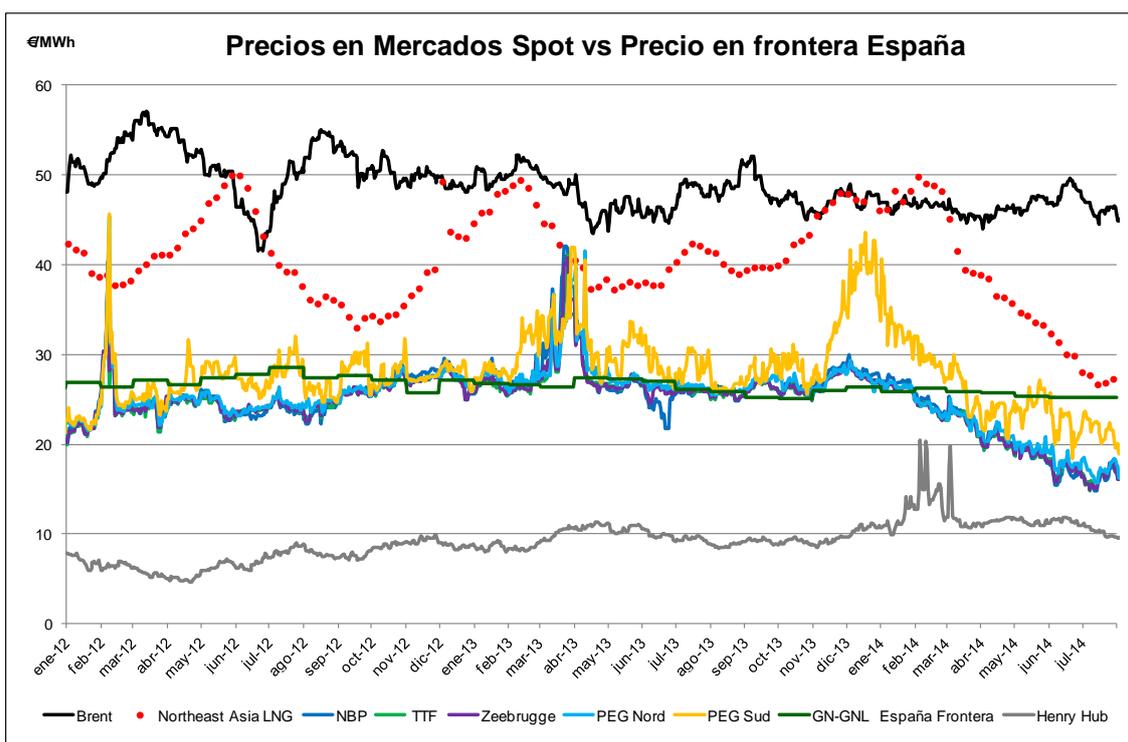
Enero-Julio 2014	ARGELIA	BÉLGICA	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
CONFIDENCIAL												

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 norteamericano presenta unos niveles de precios muy inferiores al gas en el mercado europeo, principalmente como consecuencia del incremento de la producción de gas no convencional en EEUU. Sin embargo, desde principios de 2014 se observa un importante descenso del precio spot en los mercados europeos y americanos, reduciéndose el diferencial con Norteamérica.



Brent: cotización del crudo Brent.

NE Asia LNG: precio del gas en el mercado spot Asiático.

NBP (National Balancing Point): precio del gas en el mercado spot del Reino Unido.

TTF (Title Transfer Facility): precio del gas en el mercado spot de Holanda.

Zeebrugge: precio del gas en el mercado a corto plazo de Bélgica.

PEG Nord/Sud: precio del gas en los mercados spot Norte y Sur de Francia.

GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas natural en España, calculado a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria.

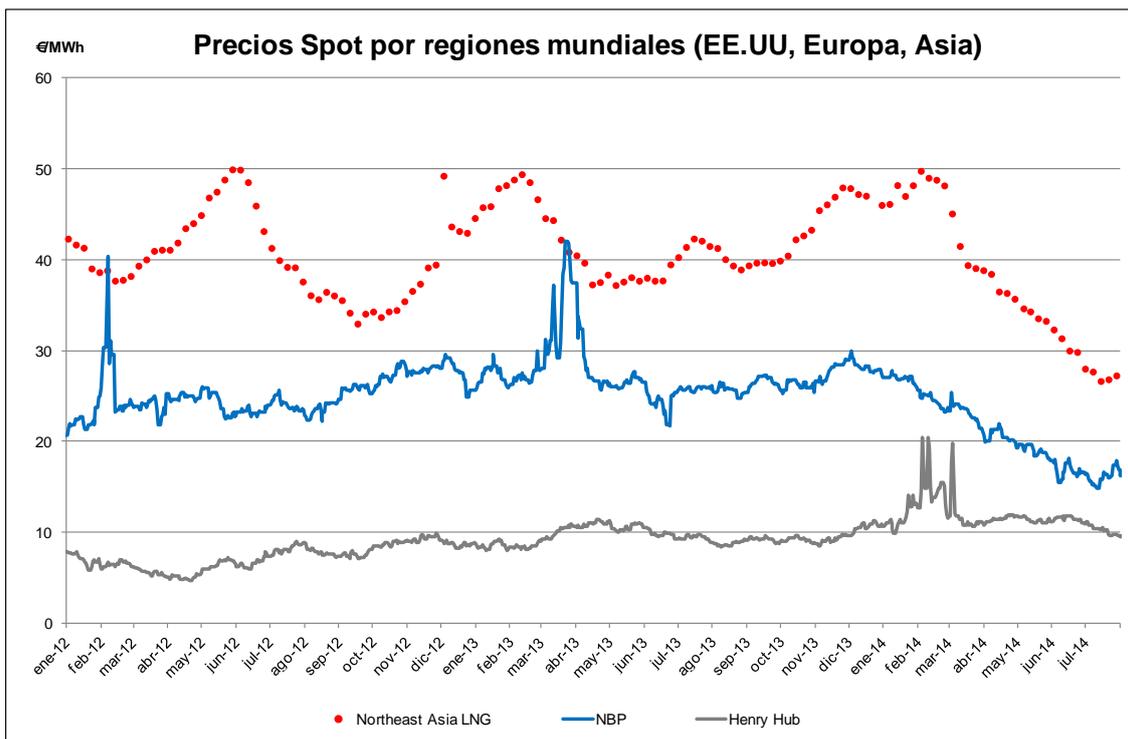
HH (Henry Hub): precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos.

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

En julio el precio medio del barril de Brent desciende un 4,5% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 110,46 \$/Barril (47,28 €/MWh) el día 1 de julio de 2014. En referencia a los precios de los últimos cuatro años, el precio promedio mensual mínimo se alcanzó en junio de 2012, siendo este de 95,19 \$/Barril, mientras el precio promedio mensual máximo fue de 125,33 \$/Barril alcanzado en marzo de 2012.

En este mes de julio, el euro ha experimentado un descenso del 0,4% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,3539 \$/€ en julio de 2014, frente a 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

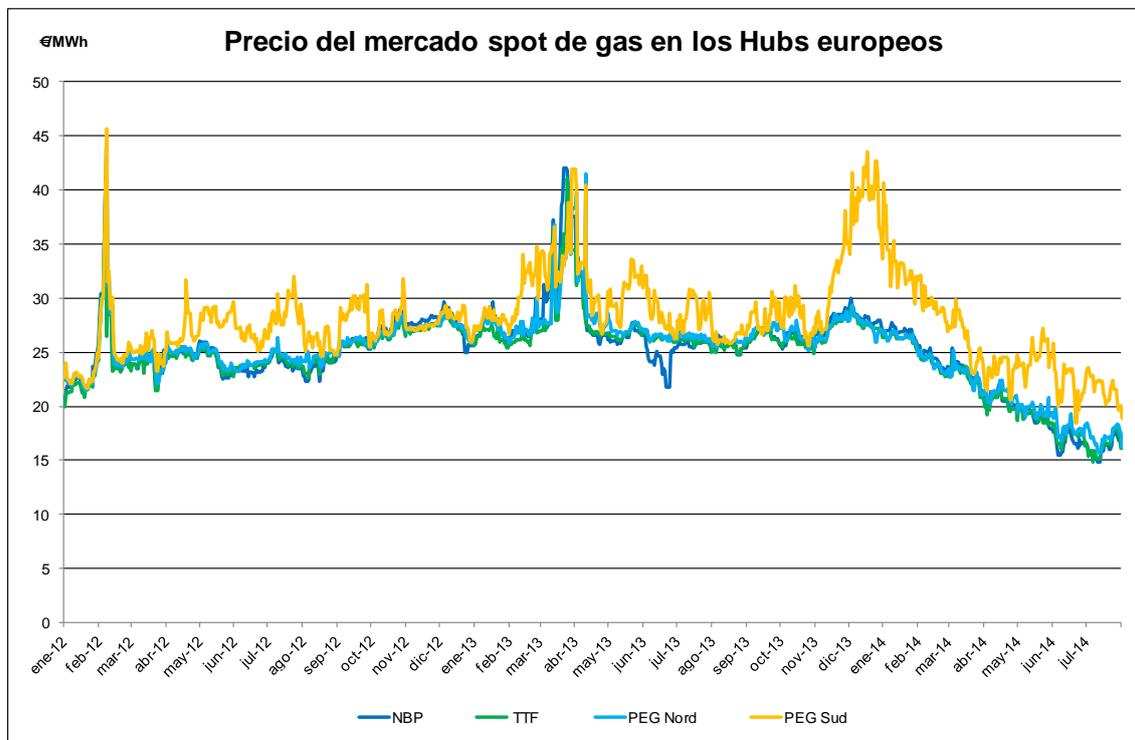
En julio de 2014, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han descendido un 11,5% hasta el entorno de los 4,06 \$/MMBtu (10,23 €/MWh), alcanzando un mínimo de 3,78 \$/MMBtu (9,63 €/MWh) el día 31 de julio. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para diciembre de 2014 cotiza a 4,15 \$/MMBtu (10,47 €/MWh).

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 3,7% respecto a los valores del mes anterior, bajando hasta un precio mínimo de 14,85 €/MWh el día 11 de julio. Debido a esta bajada el diferencial de precios entre EEUU y Europa aumenta, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 4,38 y 8,16 €/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 26,7 €/MWh en julio 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 y a niveles altos de existencias. El diferencial entre el NBP y el mercado Asiático oscila entre +9,38 y +12,52 €/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 falta de capacidad en las interconexiones con el norte de Francia. En el mes de julio, el PEG sur comienza a precios de 22,82 €/MWh (con un diferencial en torno a 4,5 €/MWh sobre el PEG norte), y disminuye a lo largo del mes hasta 19,76 €/MWh. Este descenso de precios en el PEG Sud, junto con la ligera bajada de precios en el PEG Nord, hace que la diferencia entre ambos PEG disminuya hasta los 1,9 €/MWh al final del mes, pero manteniéndose el desacoplamiento.

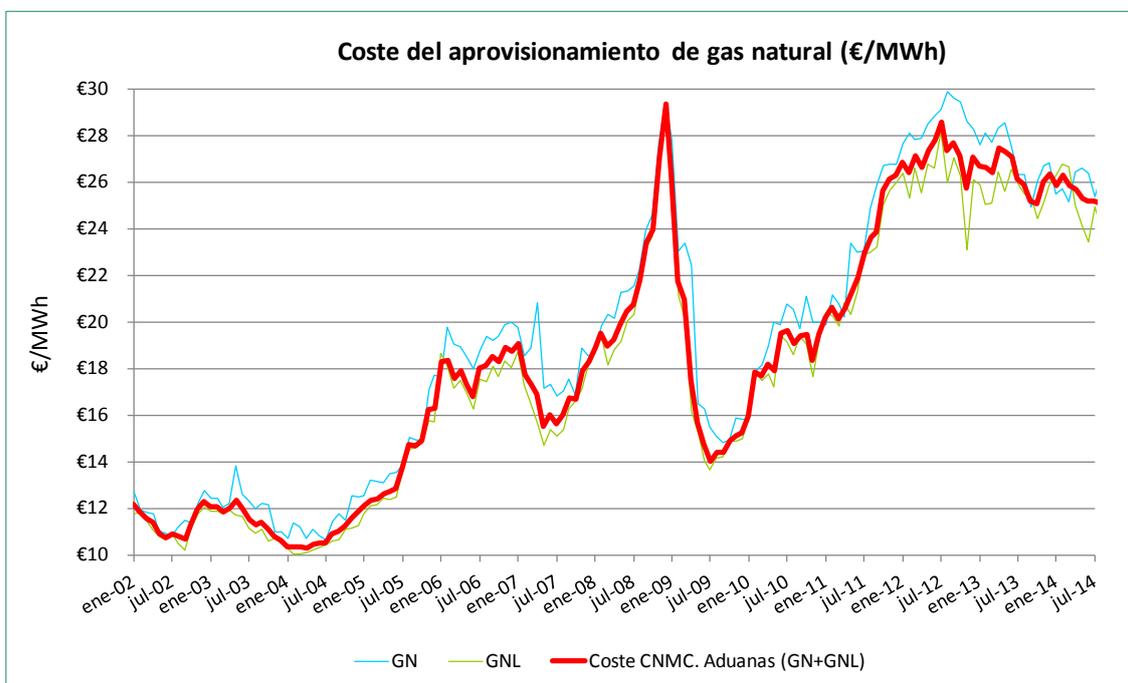
En la siguiente gráfica se pueden observar las diferencias de precios entre el PEG Sud y el resto de los principales mercados europeos.



Fuente: Platts

2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España

La CNMC ha elaborado un índice de coste de aprovisionamiento de gas natural a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria. En la página web de la agencia tributaria se publican estadísticas de comercio exterior para todos los productos registrados en aduana. Entre estos productos se encuentra el gas natural y el gas natural licuado. Los datos disponibles en la Agencia Tributaria son el volumen, precio de las transacciones declaradas en la frontera, país de procedencia y provincia de entrada del gas. El histórico de datos comienza en enero de 2002.



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

La gráfica muestra el coste del aprovisionamiento de gas natural en frontera española, elaborado por la CNMC a partir de los datos de aduanas que publica la Agencia Tributaria.

Según las últimas estadísticas de Aduanas, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española aumentó en julio un 0,05% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2012 (28,59 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para el mes de julio de 2014 (25,18 €/MWh) acumula un descenso del 12%. A pesar de ello, se mantiene un 79% por encima del valor mínimo alcanzado en julio de 2009 (14,03 €/MWh).

El coste de aprovisionamiento español ha sido superior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un descenso del 3,70% respecto a los

valores del mes anterior y ha promediado un precio de 16,14 €/MWh, marcando un precio mínimo de 14,85 €/MWh el día 11 de julio.

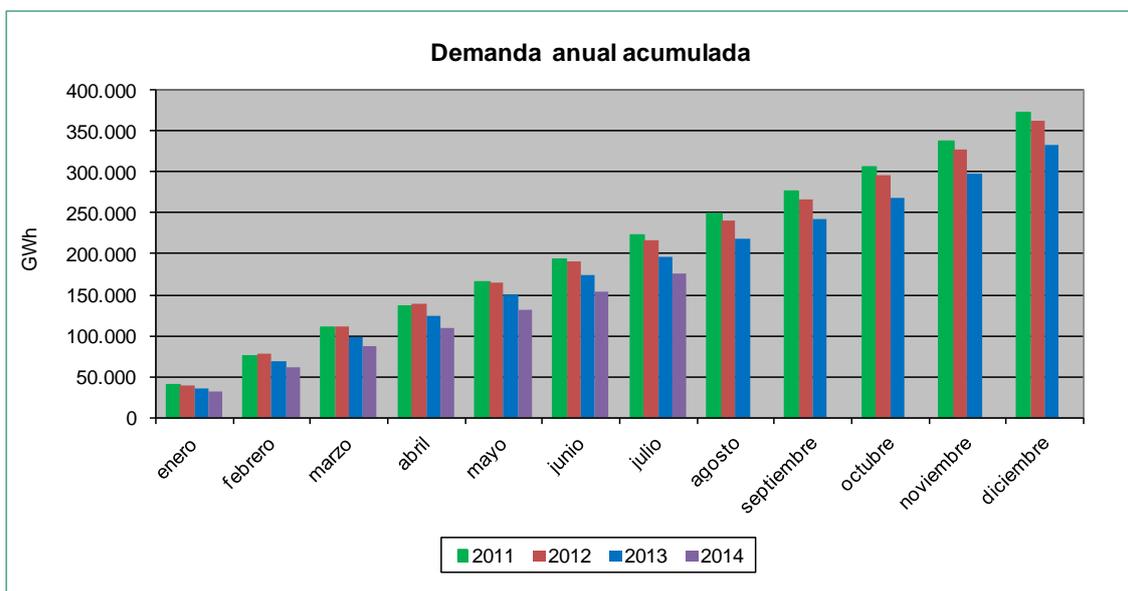
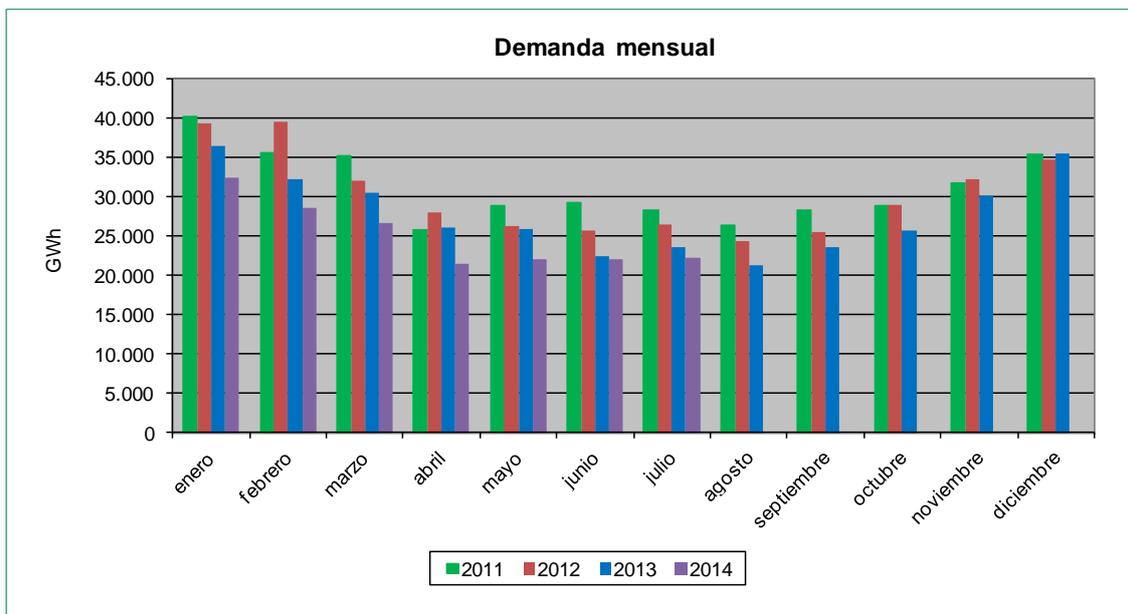
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene-06	18,303	17,655	18,672
feb-06	18,371	19,756	18,078
mar-06	17,589	19,073	17,142
abr-06	17,888	18,910	17,497
may-06	17,337	18,489	16,939
jun-06	16,784	18,017	16,268
jul-06	18,017	18,770	17,534
ago-06	18,125	19,364	17,456
sep-06	18,520	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
mar-10	17,698	18,050	17,563

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
jun-14	25,173	26,368	23,445
jul-14	25,185	25,381	24,944

Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL.
Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

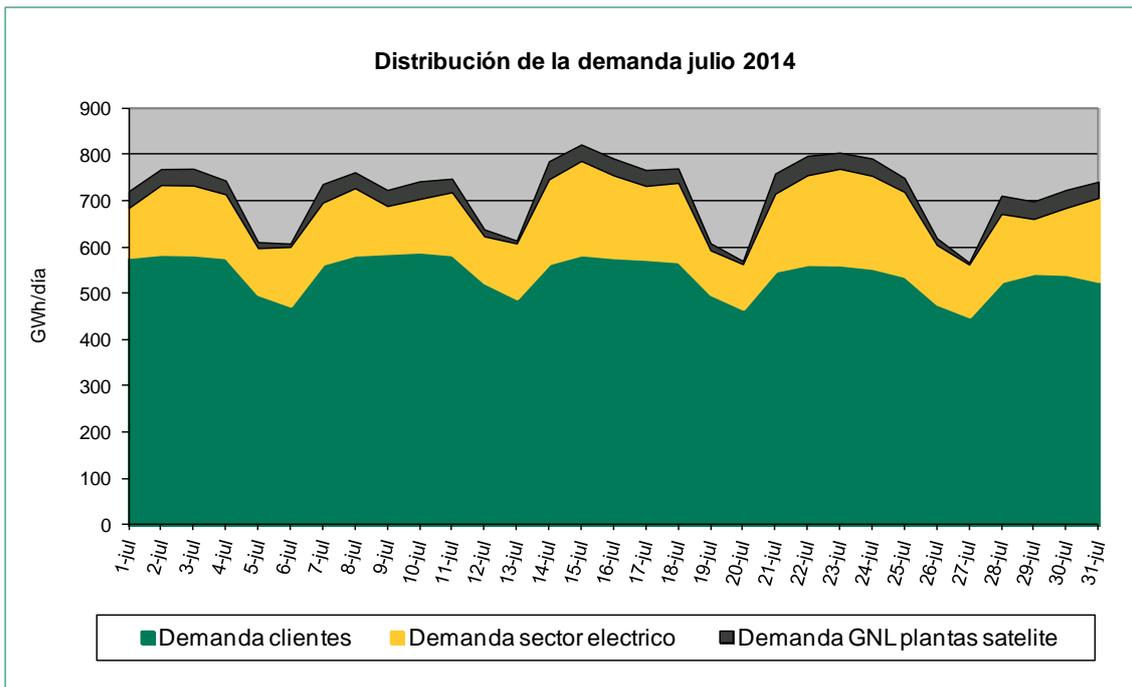
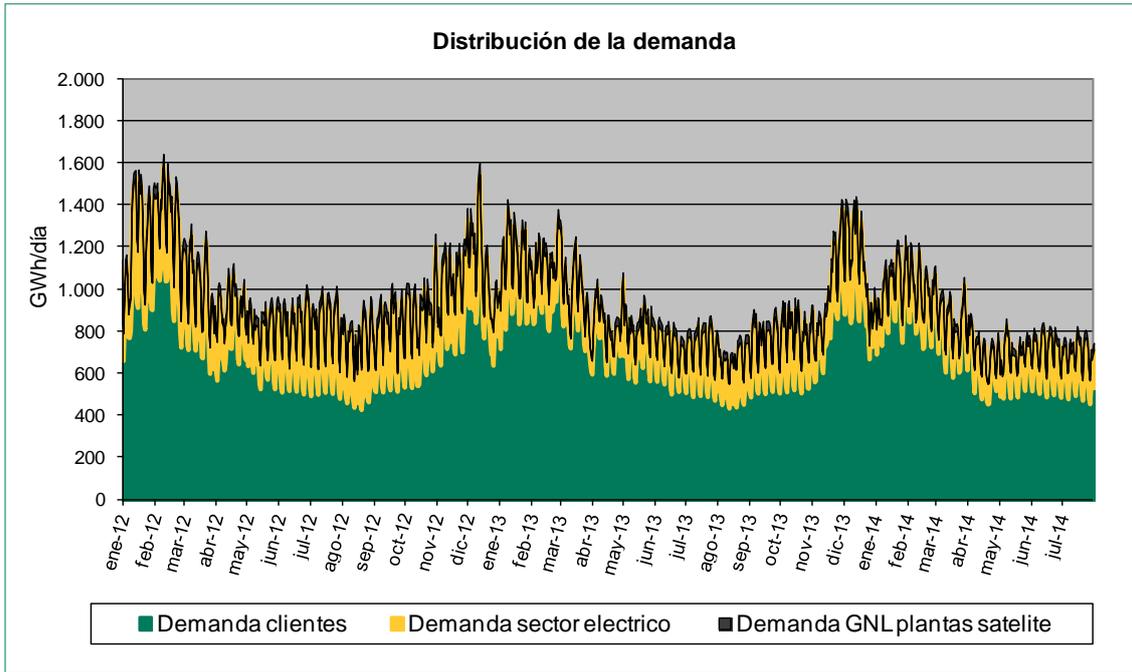
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

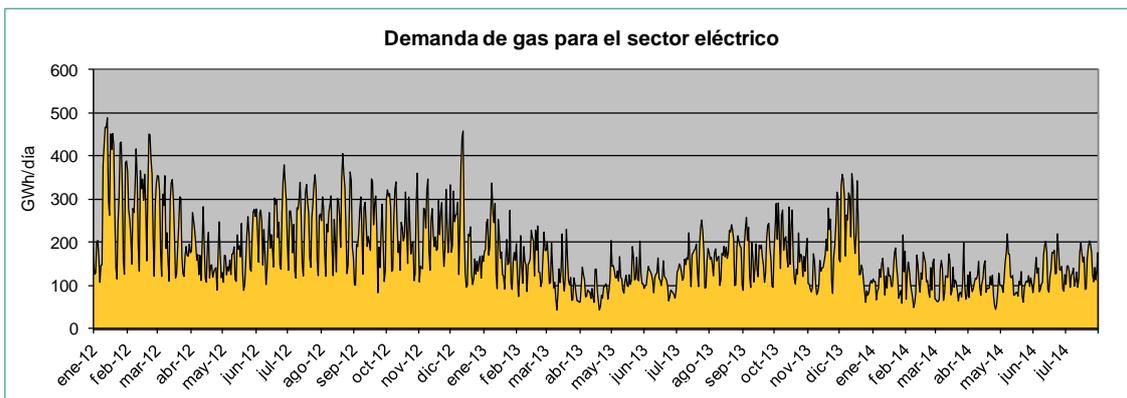
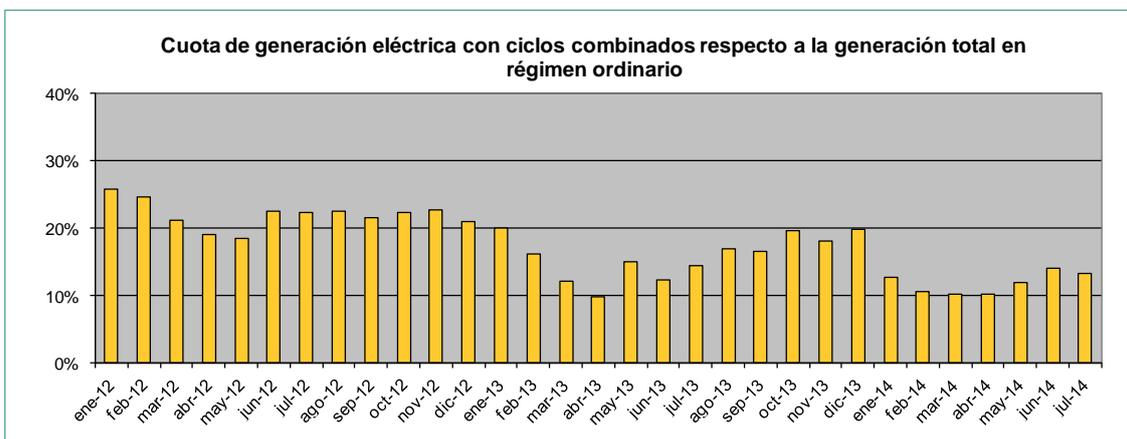
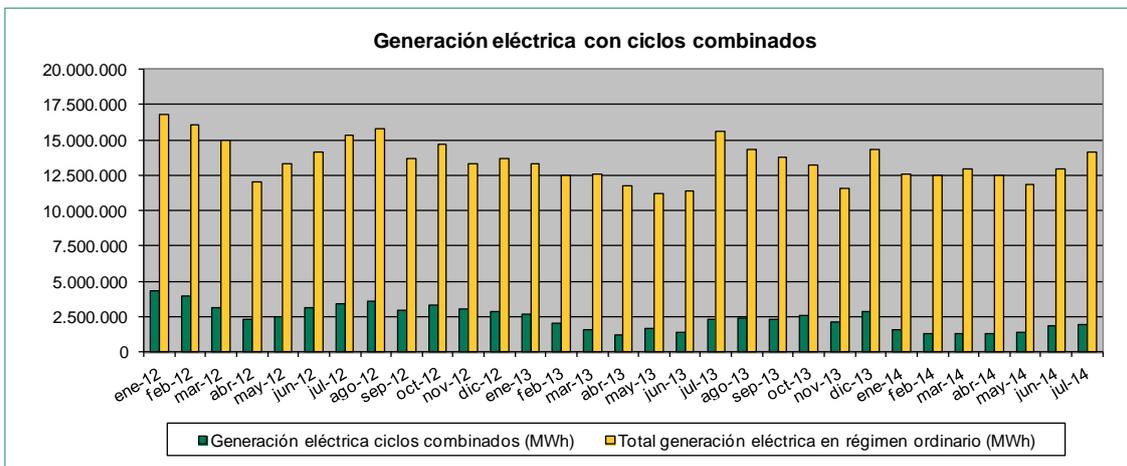


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en julio de 2014 disminuyó un 6,0% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 22,27 TWh, repartiéndose entre 17,85 TWh para la demanda convencional y 4,42 TWh de demanda para el sector eléctrico.



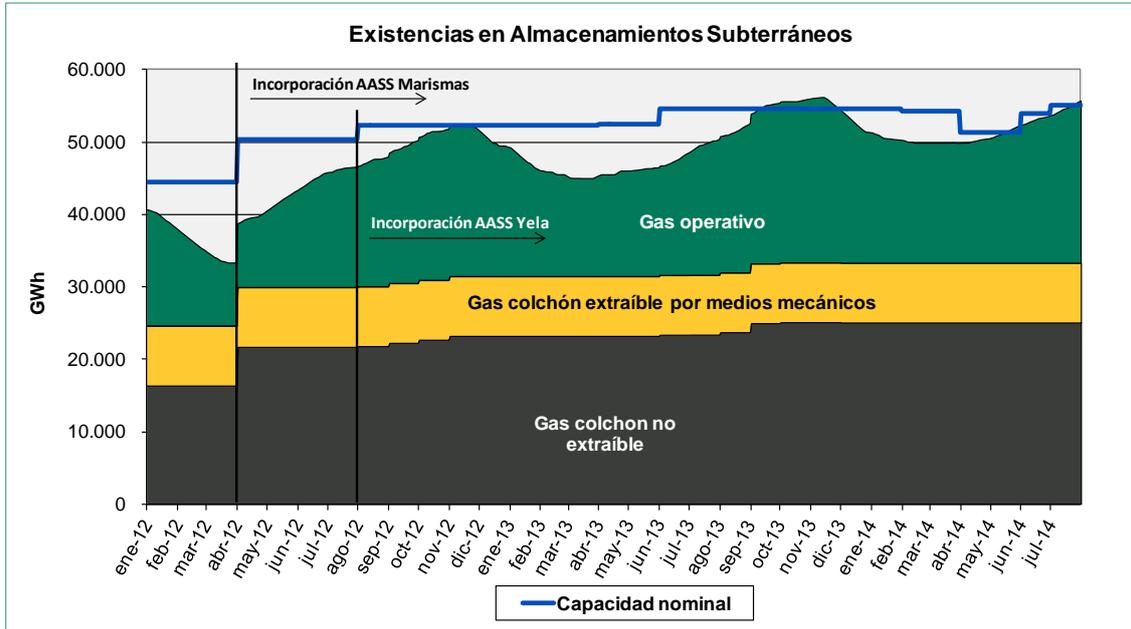
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica



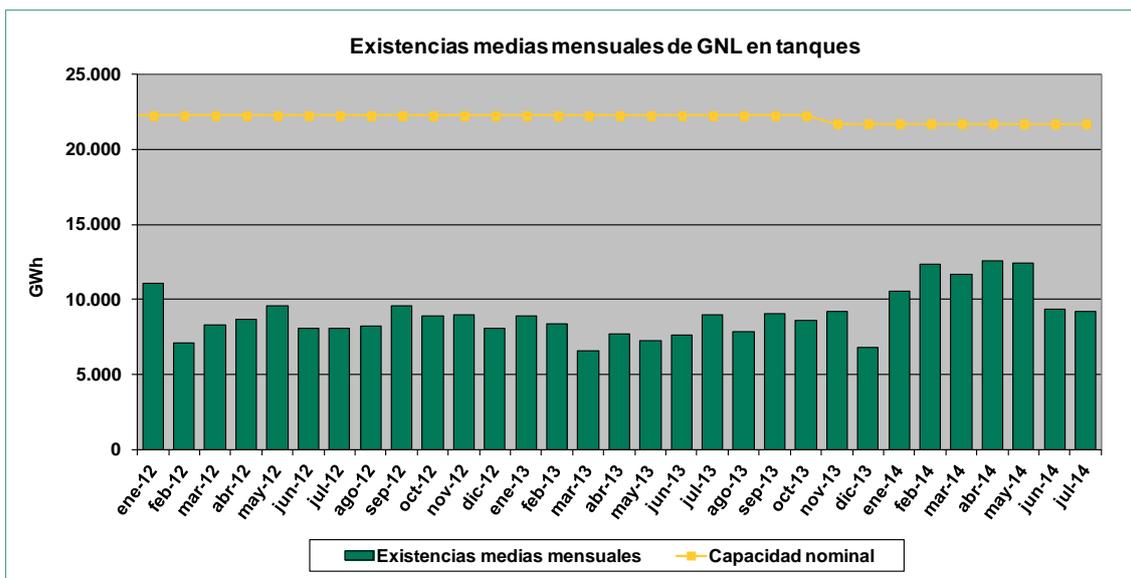
La demanda de gas para el sector eléctrico en julio de 2014 fue de 4,42 TWh, representando el 19,9% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 11,5% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento de la generación con eólica y a la disminución de generación con nuclear, regímenes especiales e hidráulica, así como a las temperaturas menos cálidas que el mismo mes del año pasado.

En julio de 2014, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 13,3%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

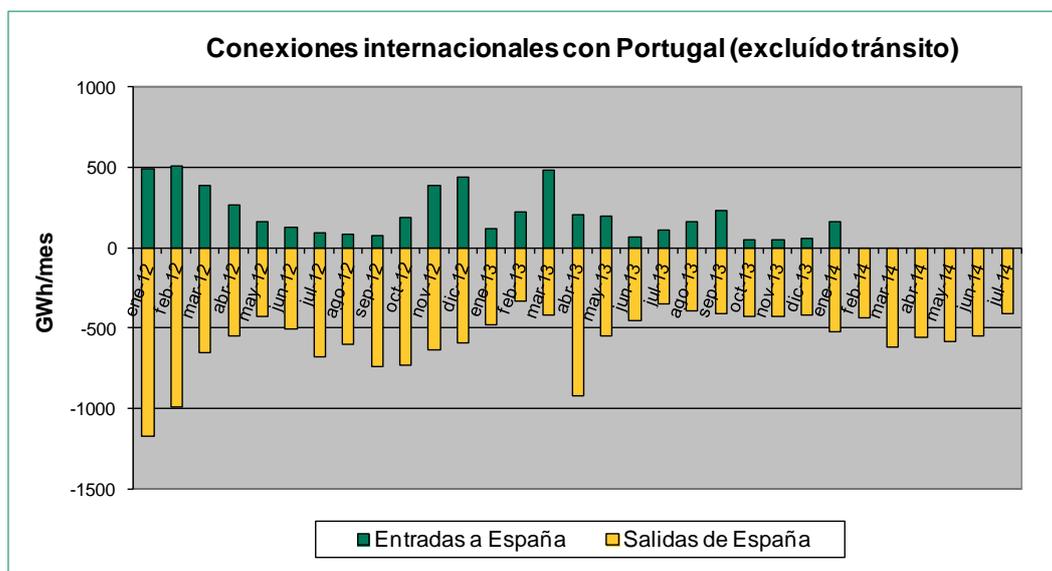
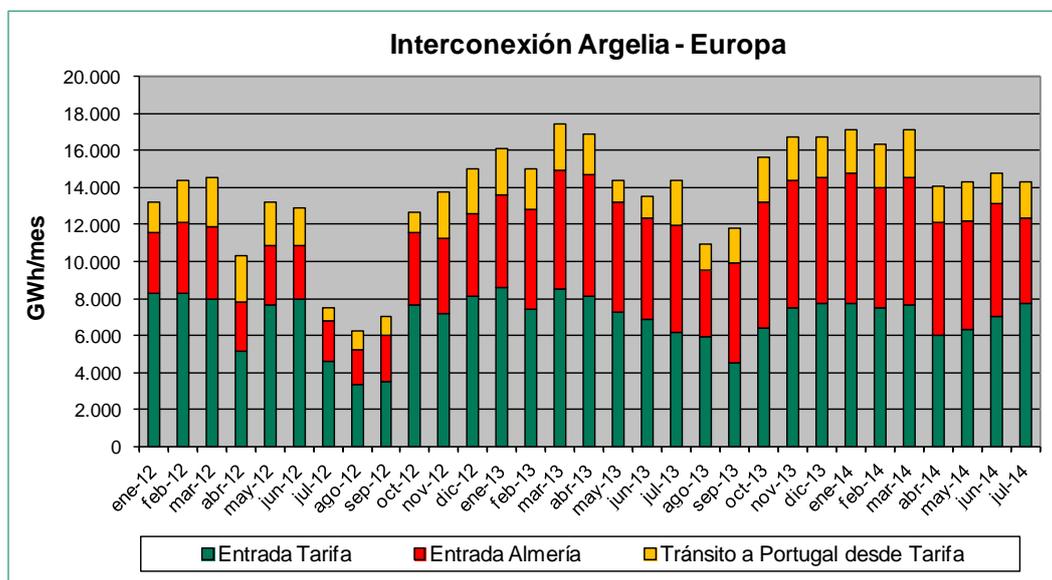


El 18 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos. A 31 de julio de 2014, los AASS se encuentran al 100% de su capacidad de llenado, un 10,5% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 30 de junio, las existencias de GNL en tanques son del 54% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 43%.

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

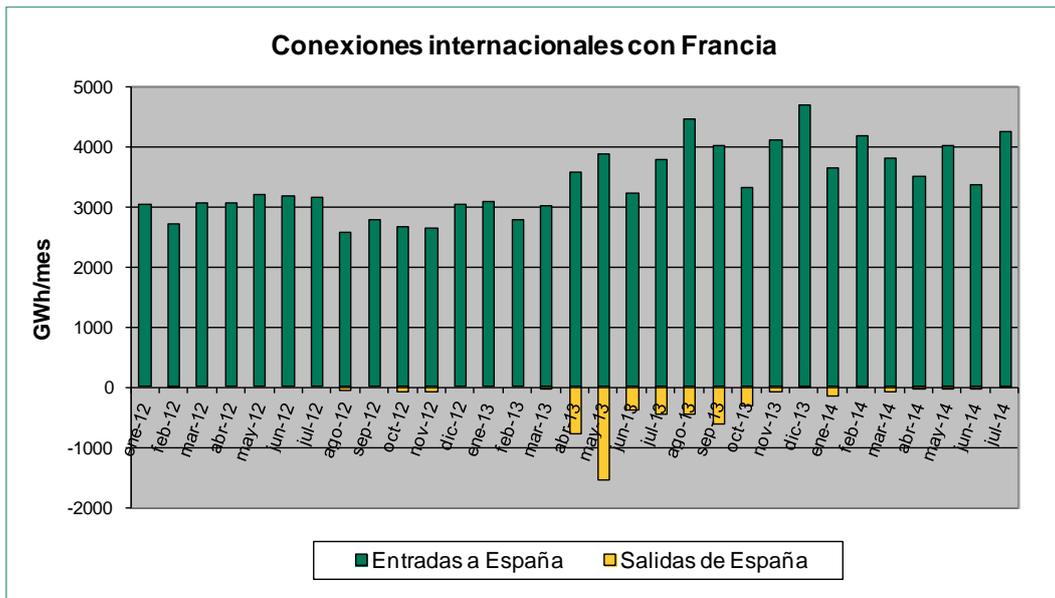


En julio de 2014, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 7.715 GWh, lo que supone un incremento del 24,1% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 4.634 GWh, lo que representa un descenso del 19,1% con respecto a julio de 2013. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 12.349 GWh, un 3,4% superior al mismo mes del año anterior.

El flujo de gas argelino hacia Portugal, en julio de 2014, ha sido de 1.922 GWh, lo que supone un descenso del 22,3% respecto al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha negociado un saldo neto de exportación de 407 GWh en las interconexiones con Portugal (excluyendo el tránsito).

Conexiones con Francia



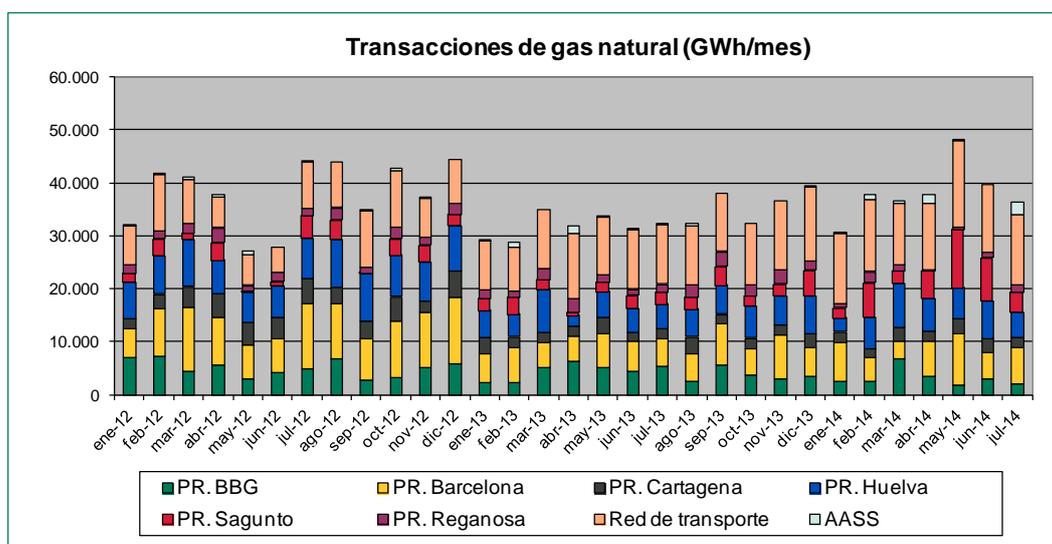
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, alcanzando 4.229 GWh en julio. En lo que llevamos de año 2014 el flujo total de importación ha sido de 26.381 GWh, un 31,1% más que en el mismo periodo del año anterior.

3.5. Mercado secundario de gas en España

El volumen de gas negociado por los comercializadores en el mercado diario OTC en el sistema gasista español sirve de reflejo de la evolución de la liberalización.

- A través de la plataforma informática MS-ATR desarrollada por ENAGAS, los comercializadores pueden comunicar la compraventa del gas introducido en el sistema gasista español, mediante acuerdos bilaterales entre comercializadores.
- Los principales puntos de compra – venta de gas son las plantas de regasificación (6), el punto de balance de los almacenamientos subterráneos y el punto de balance de la red de transporte.
- El volumen de gas operado en este mercado supera el consumo de gas.
- Cabe señalar que el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 30,4%, pasando de 59.340 operaciones anuales en julio de 2013 a 77.405 en julio de 2014.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2014 es de 50.



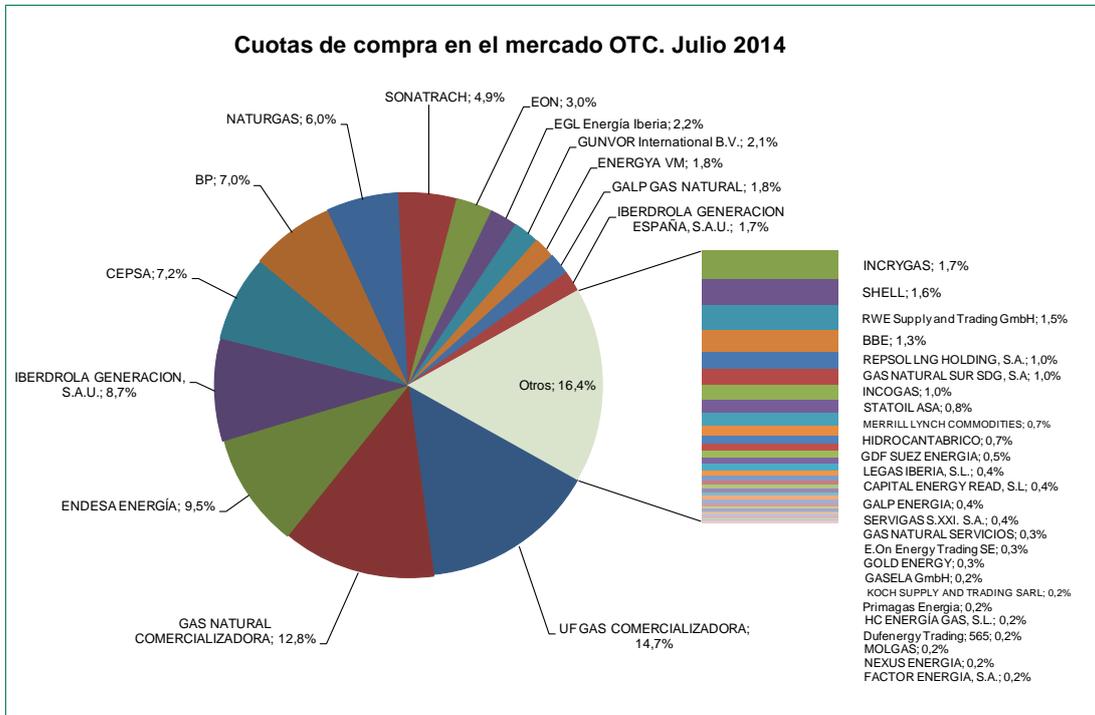
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en julio de 2014 ascendió a 36.385 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 163,4% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado ligeramente el volumen de energía negociado (+4,9%), mientras que el número de operaciones ha aumentado considerablemente.

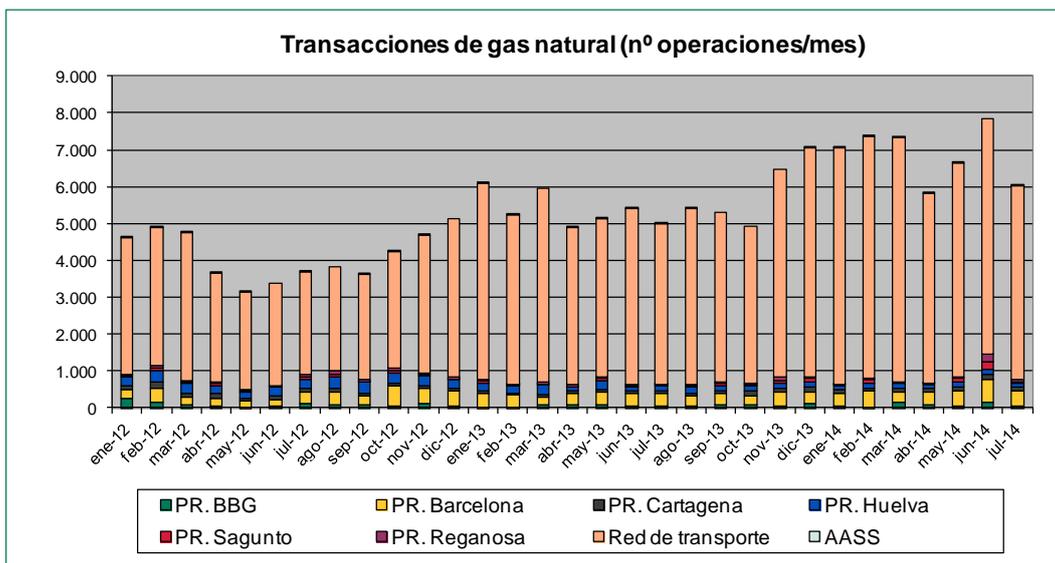
En julio de 2014 el 56,78% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 36,37% en el centro de gravedad de la red de transporte y el 6,85% en los AASS.

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 266,52 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 julio de 2014, ascendió a 6.055 operaciones. Durante este mes, el 13,03% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 86,84% en el centro de gravedad y el 0,13% 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**.
- 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 cuatro empresas. 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).
- El 4 de junio de 2014, OMEL Diversificación celebró la **tercera subasta para la adquisición del gas colchón** para el almacenamiento subterráneo de Yela, para el periodo comprendido entre el 1 de julio y el 31 de octubre de 2014, en la que participaron un total de 16 agentes vendedores. En la subasta, de tipo sobre cerrado y “pay as you bid”, participaron un total de 16 agentes vendedores con un volumen ofertado superior en más de 5 veces a la cantidad máxima total a comprar. La cantidad máxima total de gas a comprar era de 1.934 GWh, de los que se adjudicaron 1.500 GWh a siete vendedores. El precio medio ponderado de adjudicación fue 27,43 €/MWh.

- El 17 de junio de 2014 se celebró la **10ª Subasta TUR**, para la adquisición por los Comercializadores de Último Recurso (CUR) de parte del gas natural necesario para el suministro a los consumidores con derecho a acogerse a la tarifa de último recurso. Los productos subastados han sido el gas de base con entrega en el segundo semestre de 2014, por un volumen total de 1.320 GWh, adjudicado a un precio de 28,81 €/MWh, y el gas de invierno para el periodo comprendido entre el 1 de noviembre de 2014 y el 31 de marzo de 2015, por un volumen total de 2.095 GWh, adjudicado a un precio de 32,14 €/MWh.

