



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de diciembre de 2014.

25 de marzo de 2015

Índice

0. Resumen de los aprovisionamientos de gas en 2014	3
<hr/>	
1. Hechos relevantes. Diciembre 2014	4
<hr/>	
2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España	6
<hr/>	
2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas	6
2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	7
2.3. Abastecimiento de gas natural al mercado español en diciembre de 2014	9
2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	12
2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	13
2.6. Evolución de los precios internacionales del gas	15
2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	18
<hr/>	
3. Supervisión del mercado de gas en España	21
<hr/>	
3.1. Demanda de gas en España	21
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica	23
3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	24
3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	25
3.5. Mercado secundario de gas en España	27
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España	29

0. Resumen de los aprovisionamientos de gas en 2014

En el año 2014 la demanda de gas natural cayó en torno al 9,6%, por el contrario las importaciones de gas natural en España han aumentado un 4,2%. Esta diferencia se debe principalmente al aumento en las reexportaciones de GNL con destino a otros países a través de operaciones de recarga de buques, así como al incremento de existencias en el sistema español.

Procedencia de los aprovisionamientos de gas

A lo largo del año 2014, el mercado español se abasteció de un conjunto de once países. El principal suministrador es Argelia, con un porcentaje del 55,2%, cuya cuota sube 2,5 puntos porcentuales en relación a 2013, y se distancia de otros países productores. A continuación, como países en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (12,2%), Catar (9,1%), Nigeria (8,2%) y Trinidad y Tobago (6,1%).

Aprovisionamientos por tipo de importación.

En el año 2014 las importaciones por gasoducto fueron de 205 TWh (+4,41%), lo que representa un 53% de las importaciones totales. Las importaciones por gasoducto proceden en un 75% de Argelia y en un 25% de Europa.

Las importaciones brutas de GNL fueron de 179 TWh (+4,01%), lo que representa un 47% del aprovisionamiento, dichas importaciones provienen de diez orígenes diferentes.

Re-exportaciones desde España

En 2014 en las terminales de GNL españolas se han realizado operaciones de recarga de buques de GNL por un total de 60.185 GWh lo que representa un incremento del 90% sobre 2013, siendo el principal destino de estas operaciones Centroamérica, Sudamérica y Asia. Se ha reexportado el 34% del gas descargado.

Resumen del mercado europeo de GNL

Cabe destacar la caída de las importaciones de GNL en Europa con un descenso del 4% de 35 mmt a 33 mmt. Por países europeos importadores de GNL, España continua como principal país importador con el 36%, seguido por Reino Unido con un 26%, Francia y Turquía con un 16% e Italia con un 10%.

En 2014 el volumen de las reexportaciones de GNL en Europa también ha crecido un 40% hasta aproximadamente de 6 mmtpa de GNL, representando un 18% del volumen total de las importaciones de GNL en Europa.

1. Hechos relevantes. Diciembre 2014

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

La demanda de gas natural en España en diciembre de 2014 presenta un descenso del 11,7% respecto al mismo mes del año 2013. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de diciembre finalizó con una demanda de 31.259 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 9,4% respecto al mismo mes de 2013. El consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 22,3%, respecto al mismo del año anterior.

Los AASS se encuentren al 85% de su capacidad de llenado, con un 11,3% más de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual de 67%.

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española se mantiene en niveles parecidos al mes anterior, con un ligero aumento del 0,16%. De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNMC, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 26,42 €/MWh, superior en 3,3 €/MWh al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 23,16 €/MWh.

	Noviembre 2014	Diciembre 2014	Diferencia
Petróleo Brent	37,05 €/MWh	29,56 €/MWh	-20,22%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	11,29 €/MWh	9,56 €/MWh	-15,31%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	23,67 €/MWh	23,16 €/MWh	-2,13%
Gas Natural - Aduana española	26,38 €/MWh	26,42 €/MWh	0,16%

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

En el mes de diciembre, el **precio del gas en el mercado spot del Reino Unido** disminuye un 2,13% respecto a los valores del mes anterior. No obstante, en comparación con el mes de diciembre de 2013, el precio spot del gas en el NBP y en los principales mercados europeos refleja una caída del 18%. **Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático** también muestran en 2014 una tendencia bajista similar a la del NBP, aunque con un repunte entre julio y octubre de 2014; en diciembre sufren un descenso hasta alcanzar un precio de **28,56 €/MWh** a finales de mes.

En el mercado norteamericano, en diciembre, los precios en el Henry Hub han disminuido hasta el entorno de los 3,46 \$/MMBtu, alcanzando un mínimo de 2,74 \$/MMBtu (7,67 €/MWh) el día 26 de diciembre.

En el mercado spot de gas francés, la evolución de los precios de ambos PEG durante diciembre es similar a la de los precios del mercado spot de GNL en el resto de Europa, habiendo desaparecido el desacoplamiento entre el PEG Norte y el Sur.

Continúan las reexportaciones de barcos de GNL del mercado español

En el mes de diciembre de 2014 se han realizado 18 descargas de GNL y 5 recargas para reexportaciones de GNL a otros mercados, una en la planta de Mugaros, una en la de Huelva, una en la de Sagunto, y dos en la de Cartagena, por un total de 3.355 GWh.

Redexis compra a EDP sus redes de distribución de gas natural en Murcia y otras localidades

En el mes de diciembre, la empresa Redexis Gas llegó a un acuerdo con EDP para la compra de sus activos de distribución de gas natural en las comunidades autónomas de Murcia, Cataluña, Extremadura, Madrid y Castilla y León por un total de 236 millones de euros.

Los activos adquiridos incluyen 2.300 kilómetros de redes de gas y 117.000 puntos de suministro, la mayoría de los cuales se encuentran en Murcia (94.000), Gerona (Figueras, 15.000) y Extremadura (Mérida, 6.000). Con esta adquisición, Redexis, propiedad de Goldman Sachs Infrastructure Partners, alcanzará el medio millón de puntos de suministro y más de 8.100 kilómetros de redes de gas en toda España.

E.ON acuerda la venta de su negocio en España y Portugal al grupo MACQUAIRE

E.ON ha acordado la venta de sus negocios de España y Portugal a Macquarie European Infrastructure Fund IV por un valor de 2.500 millones de euros.

Las actividades que serán vendidas incluyen los negocios de E.ON en España y Portugal, que comprenden 620.000 clientes de electricidad, 30.000 clientes de gas, y 32.000 kilómetros de red de distribución eléctrica. Adicionalmente, en España y Portugal tiene una capacidad instalada total de generación de 4.000 MW, entre carbón, gas y energías renovables. La transacción está sujeta a la aprobación de la autoridad de Competencia de la Unión Europea. Se espera finalizar la transacción en el primer trimestre de 2015.

Puesta en servicio del Gasoducto El Musel-Llanera

Durante el mes de diciembre se ha realizado la puesta en servicio del Gasoducto El Musel-Llanera, que discurre entre la terminal de GNL de El Musel (Gijón) y la localidad de Llanera. Este gasoducto supone una mejora en la seguridad de suministro de la red de Gijón y al mercado industrial de la zona.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Inicio de actividad de la planta de licuación australiana de Queensland Curtis

Durante este mes se ha producido el inicio de actividad de la planta de licuación de Queensland Curtis (Australia), con una capacidad de regasificación de hasta 8 millones de toneladas al año de GNL; ha supuesto una inversión de 20.400 millones de dólares. La planta de licuación de GNL, cuyo principal accionista es BP, es la primera planta que se alimenta desde yacimientos de gas en capas de carbón, muy abundantes en Australia.

Además, Australia tiene otras 3 plantas de licuación en construcción, cuya entrada en funcionamiento está prevista para 2015, lo que permitirá a Australia duplicar sus exportaciones de GNL hasta 65 millones de toneladas al año.

La planta de regasificación de Lituania recibe su primer metanero

La planta de regasificación flotante de Lituania recibió el 23 de diciembre el primer cargamento comercial de GNL, el Artic Aurora, procedente de la planta de regasificación de Snohvit, en Noruega. La planta tiene un contrato de aprovisionamiento de GNL con la noruega Statoil, por 5 años, que permitirá a Lituania reducir su dependencia del gas de Rusia.

Rusia cancela el proyecto de gasoducto South Stream

Rusia ha anunciado la cancelación del proyecto de gasoducto South Stream, que preveía suministrar a Europa unos 63 bcm de gas natural al año, conectando Rusia con Bulgaria y Serbia a través del mar Muerto, evitando así el tránsito por Ucrania.

Entre las razones de la cancelación cabe señalar la caída de la demanda de gas en Europa, los bajos precios del gas y la falta de apoyo a esta ruta por parte de la Unión Europea, que prefiere otras rutas alternativas que permitan diversificar los aprovisionamientos a Europa y reducir la dependencia de Rusia.

La Comisión Europea aprueba la regulación de desarrollo de REMIT

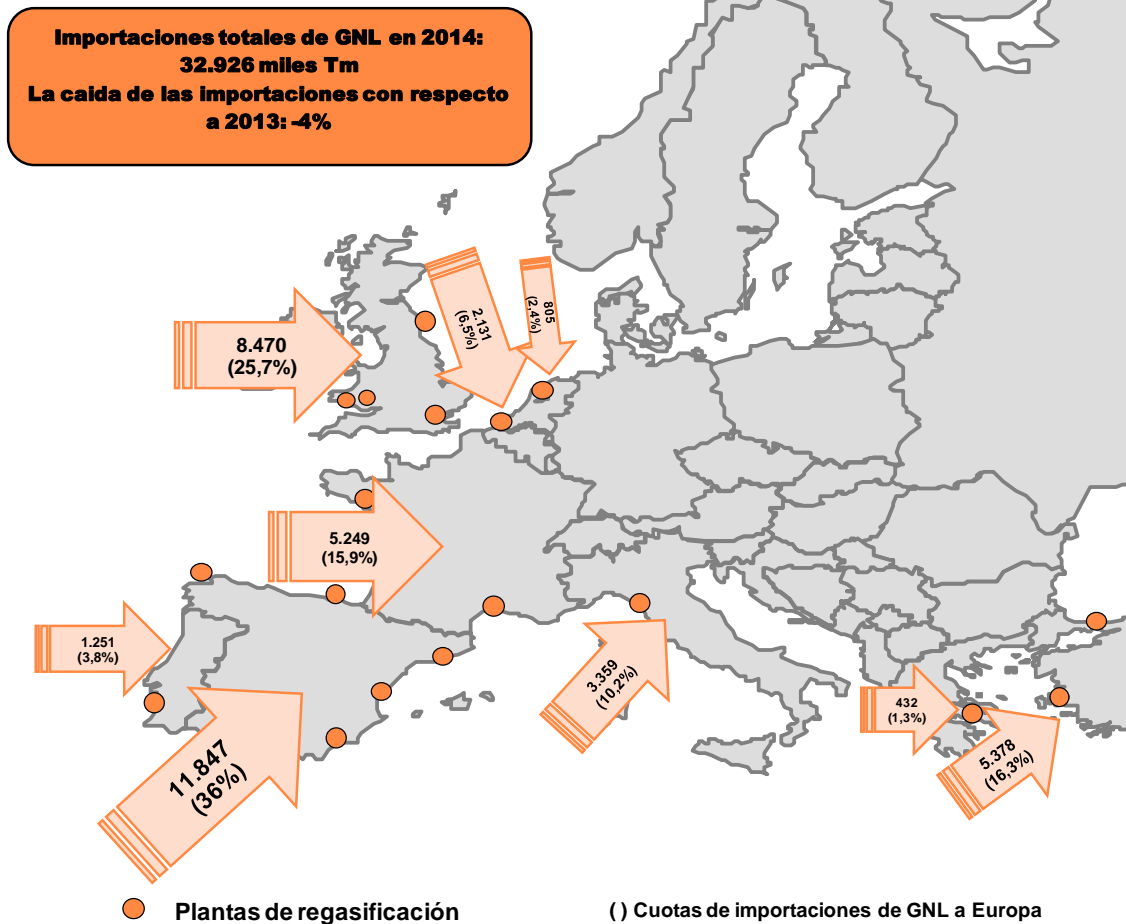
La Unión Europea ha publicado el Reglamento de Ejecución (UE) 1348/2014, de 17 de diciembre de 2014 relativo a la comunicación de datos establecida en el Reglamento UE 1227/2011 (Reglamento REMIT). El reglamento establece el contenido y el calendario para la implementación de las obligaciones de comunicación de datos fundamentales y de transacciones en los mercados energéticos, a efectos de desarrollar las funciones de supervisión de ACER y de los reguladores nacionales.

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 diciembre disminuye un 4,0% 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 25,7% y Turquía con un 16,3%.

Importaciones de GNL a Europa



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

Enero - Diciembre 2014	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2014	Total 2014
	miles t													%
Bélgica	194	199	194	124	195	190	190	208	125	194	192	127	2.131	6,5%
Francia	543	287	571	323	467	260	466	353	259	325	826	570	5.249	15,9%
Grecia	57	33	30	0	63	0	84	30	0	33	44	57	432	1,3%
Italia	258	296	195	261	385	381	391	79	127	328	259	400	3.359	10,2%
Portugal	63	56	162	95	115	151	94	95	54	93	98	176	1.251	3,8%
España	1.248	969	1.009	1.137	811	744	944	953	991	1.146	977	918	11.847	36,0%
Holanda	64	0	64	125	0	64	157	128	0	78	125	0	805	2,4%
Turquía	781	431	441	456	290	329	233	360	294	231	763	769	5.378	16,3%
Reino Unido	33	329	389	983	1.047	881	1.201	928	723	530	795	630	8.470	25,7%
Re-exportaciones	-231	-257	-536	-815	-787	-538	-302	-454	-632	-740	-346	-356	-5.994	-18,2%
Total	3.010	2.342	2.519	2.689	2.585	2.461	3.457	2.681	1.940	2.217	3.732	3.291	32.926	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report.

En el total del año, el principal país importador de GNL es España con un 36,0%, seguido por Reino Unido con un 25,7%, Turquía con un 16,3%, Francia con un 15,9% e Italia con un 10,2%.

Las importaciones totales de GNL en Europa durante el mes de diciembre de 2014 presentaron un incremento del 32,5% respecto al mismo mes del año 2013.

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

En el mes de diciembre, el abastecimiento total al mercado gasista nacional fue de 30,06 TWh, lo que representa un descenso del 4,6% respecto al mismo mes del pasado año.

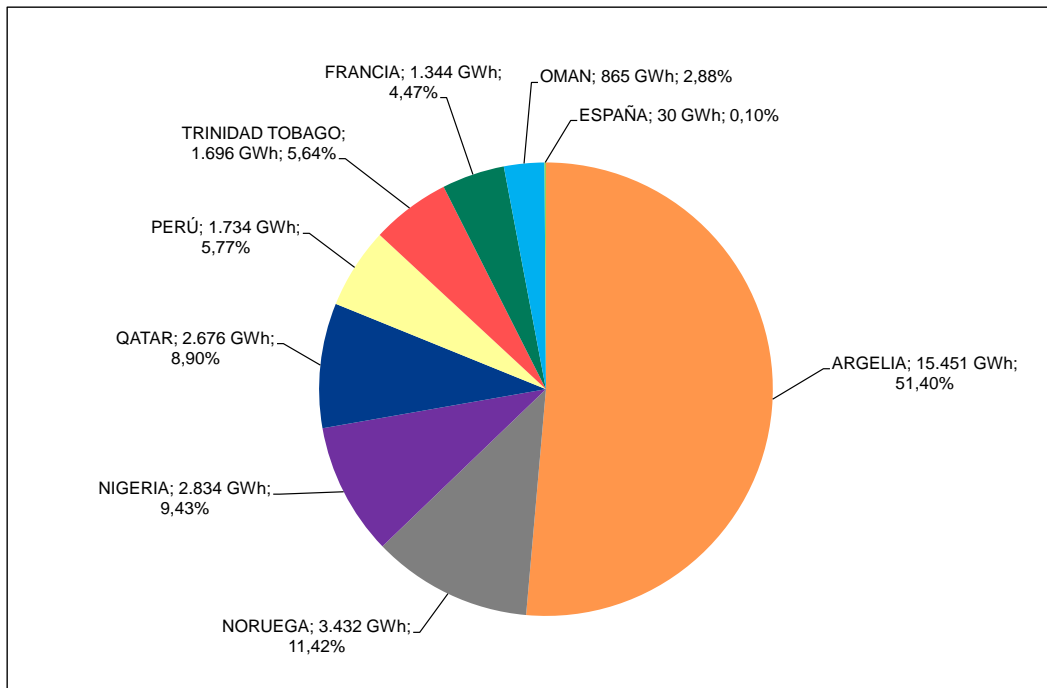
En el total del año, las importaciones con destino a España se realizaron desde un conjunto de once países. El principal país proveedor es Argelia, con un porcentaje del 55,2%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Noruega (12,2%), Catar (9,1%), Nigeria (8,2%) y Trinidad y Tobago (6,1%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Catar (-5,9 TWh), Nigeria (-4,2 TWh), Perú (-2,3 TWh) y Portugal (-0,9 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado; y el aumento significativo de las importaciones desde Argelia (+17,8 TWh), Francia (+6,7 TWh), Noruega (+4,2 TWh) y Holanda (+1,4 TWh).

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2013		Enero - Diciembre 2013		Enero - Diciembre 2014		Diciembre 2013		Diciembre 2014	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	194.028	52,67%	194.028	52,67%	211.820	55,17%	18.014	57,18%	15.451	51,40%
NORUEGA	42.789	11,62%	42.789	11,62%	47.010	12,24%	4.315	13,70%	3.432	11,42%
QATAR	40.609	11,02%	40.609	11,02%	34.761	9,05%	2.658	8,44%	2.676	8,90%
NIGERIA	35.838	9,73%	35.838	9,73%	31.630	8,24%	2.469	7,84%	2.834	9,43%
TRINIDAD TOBAGO	23.327	6,33%	23.327	6,33%	23.422	6,10%	872	2,77%	1.696	5,64%
FRANCIA	9.405	2,55%	9.405	2,55%	16.106	4,19%	937	2,98%	1.344	4,47%
PERÚ	16.247	4,41%	16.247	4,41%	13.971	3,64%	2.151	6,83%	1.734	5,77%
OMAN	1.917	0,52%	1.917	0,52%	1.833	0,48%	0	0,00%	865	2,88%
HOLANDA	0	0,00%	0	0,00%	1.448	0,38%	0	0,00%	0	0,00%
BÉLGICA	2.174	0,59%	2.174	0,59%	1.294	0,34%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	500	0,14%	500	0,14%	496	0,13%	65	0,21%	30	0,10%
PORTUGAL	1.090	0,30%	1.090	0,30%	157	0,04%	25	0,08%	0	0,00%
EGIPTO	464	0,13%	464	0,13%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL	368.388	100%	368.388	100%	383.949	100%	31.504	100%	30.062	100%

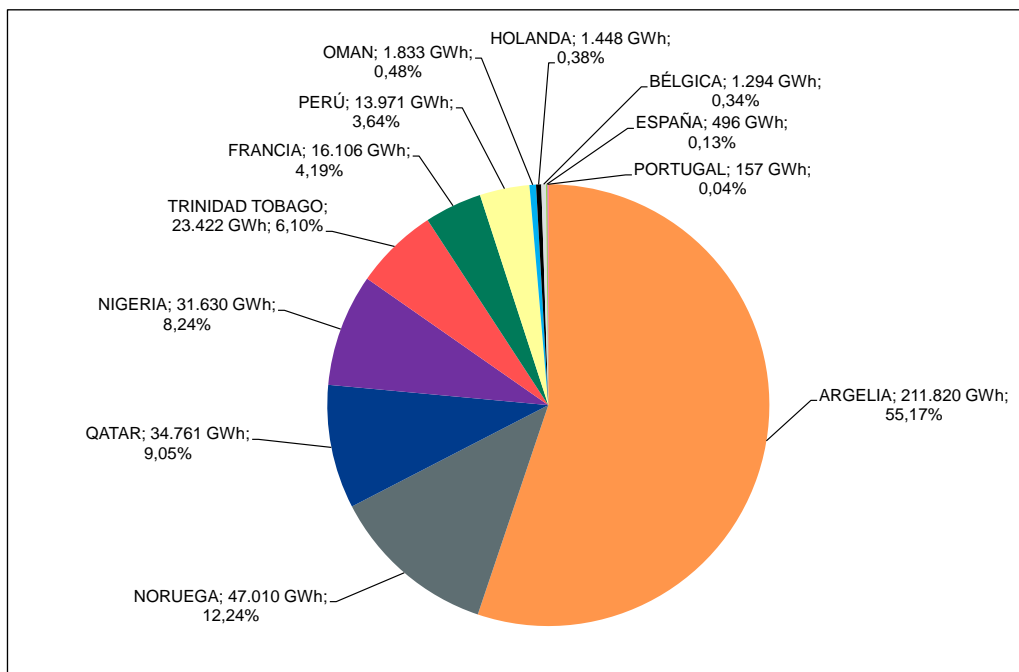
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

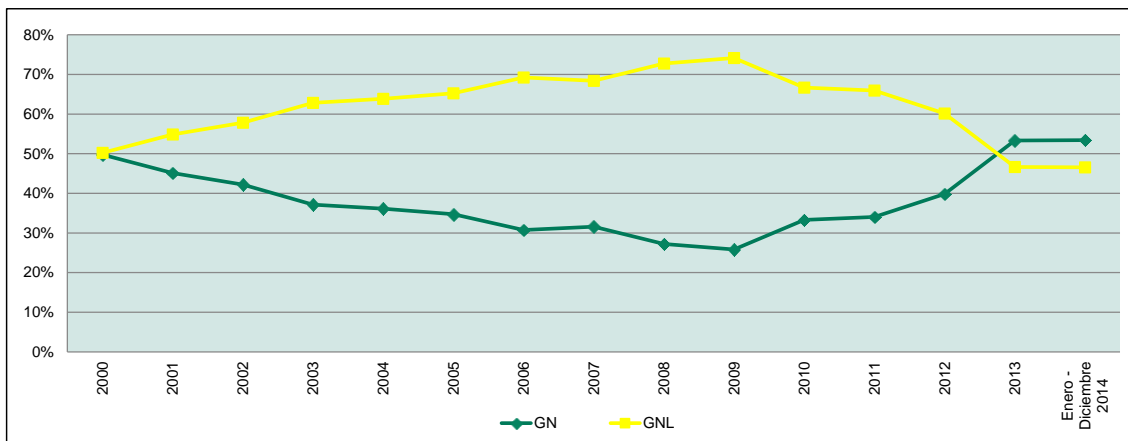
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Diciembre 2014



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.

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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 - Diciembre	
											2013	2014
GN	119.321	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	196.461	205.134
GNL	210.879	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	171.927	178.815
TOTAL	330.200	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	368.388	383.949

Fuente: ENAGAS (incluye GN y GNL con destino final a otros países) y Resolución MITyC 15/12/08

Comparado con el año anterior, las importaciones totales anuales de gas natural a España han aumentado un 4,2%; habiendo aumentado tanto las importaciones de gas vía gasoducto (4,4%), como las importaciones de GNL (4,0%).

En el año 2014, las importaciones por gasoducto suponen un 53,4% del total, mientras que las importaciones de GNL suponen un 46,6%.

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	OMAN	PERÚ	PORTUGAL	QATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero	19.348	831	84	1.201	605	3.246	3.362	0	2.131	157	2.674	3.487	37.127
Febrero	19.198	0	61	1.225	0	1.130	5.730	0	0	0	3.536	2.288	33.167
Marzo	19.177	0	59	1.309	0	2.725	3.451	0	2.875	0	2.772	1.272	33.639
Abril	19.663	0	28	1.327	0	3.644	3.127	0	837	0	2.716	1.717	33.060
Mayo	16.535	463	52	1.287	0	1.737	2.754	0	1.707	0	3.204	860	28.600
Junio	19.118	0	44	1.246	0	789	2.132	0	1.063	0	2.671	849	27.912
Julio	16.667	0	38	1.403	0	2.914	4.807	0	0	0	2.670	2.541	31.041
Agosto	13.145	0	24	1.454	842	1.582	4.602	0	1.063	0	2.871	2.514	28.097
Septiembre	17.589	0	26	1.539	0	2.746	4.467	0	859	0	2.237	2.736	32.198
Octubre	20.315	0	13	1.415	0	4.419	4.001	0	0	0	4.088	1.753	36.003
Noviembre	15.614	0	37	1.357	0	3.866	5.145	967	1.702	0	2.647	1.709	33.045
Diciembre	15.451	0	30	1.344	0	2.834	3.432	865	1.734	0	2.676	1.696	30.062
Total (GWh)	211.820	1.294	496	16.106	1.448	31.630	47.010	1.833	13.971	157	34.761	23.422	383.949

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)

Cuadro 6.1. Aprovisionamiento de gas natural por empresa y país (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

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

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

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

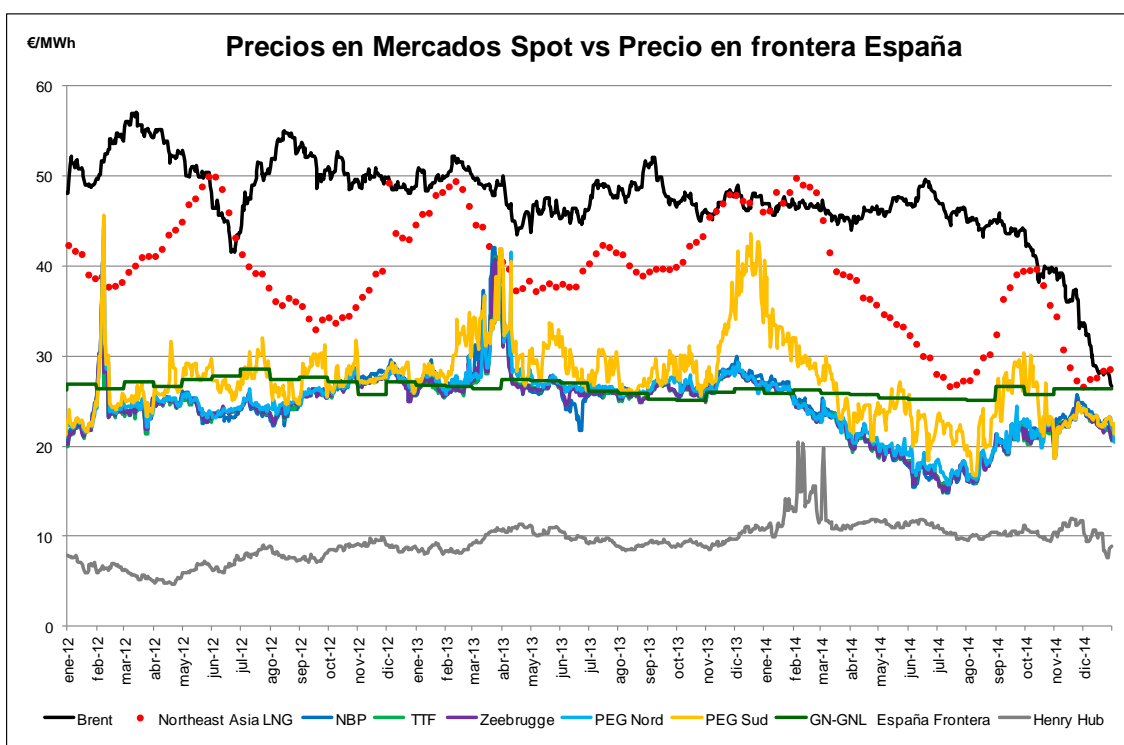
[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

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, durante 2014 se observa un descenso del precio spot en los mercados europeos y asiáticos, reduciéndose el diferencial con Norteamérica, aunque dicho diferencial ha aumentado desde el verano.



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.

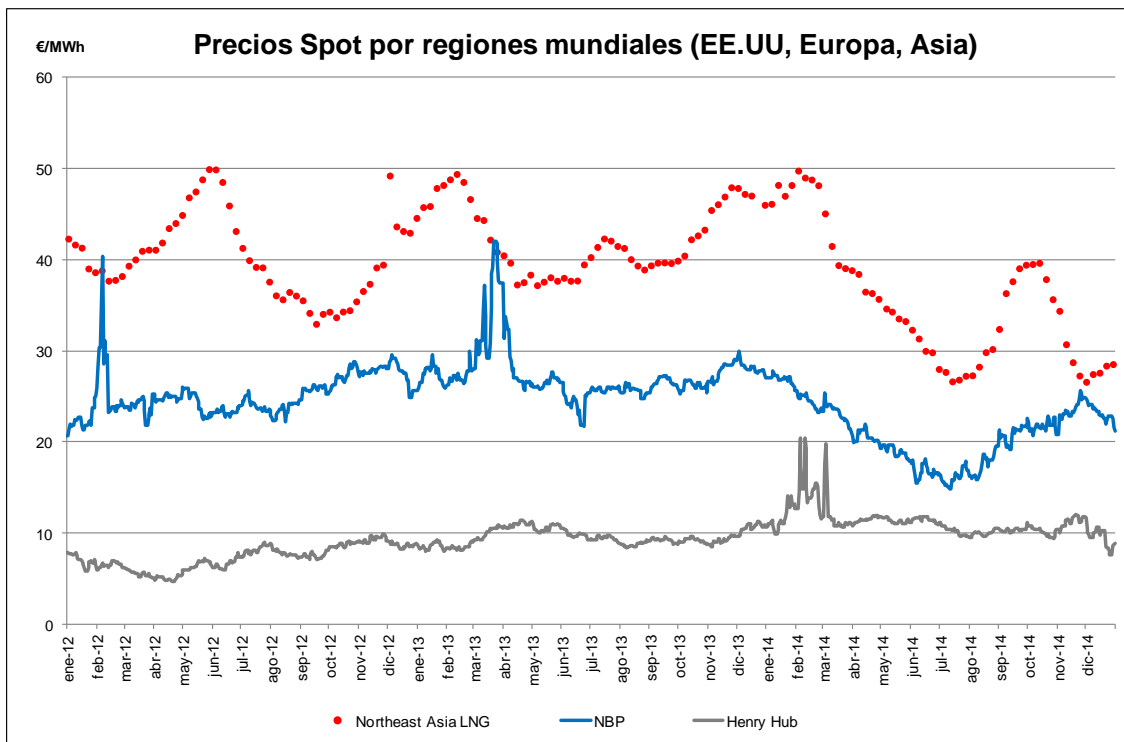
HH (Henry Hub): precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos.

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

En diciembre el precio medio del barril de Brent desciende un 20,22% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 71,17 \$/Barril (33,64 €/MWh) el día 2 de diciembre de 2014. En los últimos 6 meses el Brent ha caído un 50% hasta alcanzar precios en torno 55 \$/bbl a finales de diciembre, llegando a sus niveles más bajos desde septiembre de 2009.

En este mes de diciembre, el euro ha experimentado un descenso del 1,1% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,2331 \$/€ en diciembre de 2014, aproximadamente un 14,6% por debajo 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 diciembre de 2014, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han disminuido un 16,3% hasta el entorno de los 3,46 \$/MMBtu (9,56 €/MWh), alcanzando un mínimo de 2,74 \$/MMBtu (7,67 €/MWh) el día 26 de diciembre. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para marzo de 2015 cotiza a 3,50 \$/MMBtu (9,68 €/MWh).

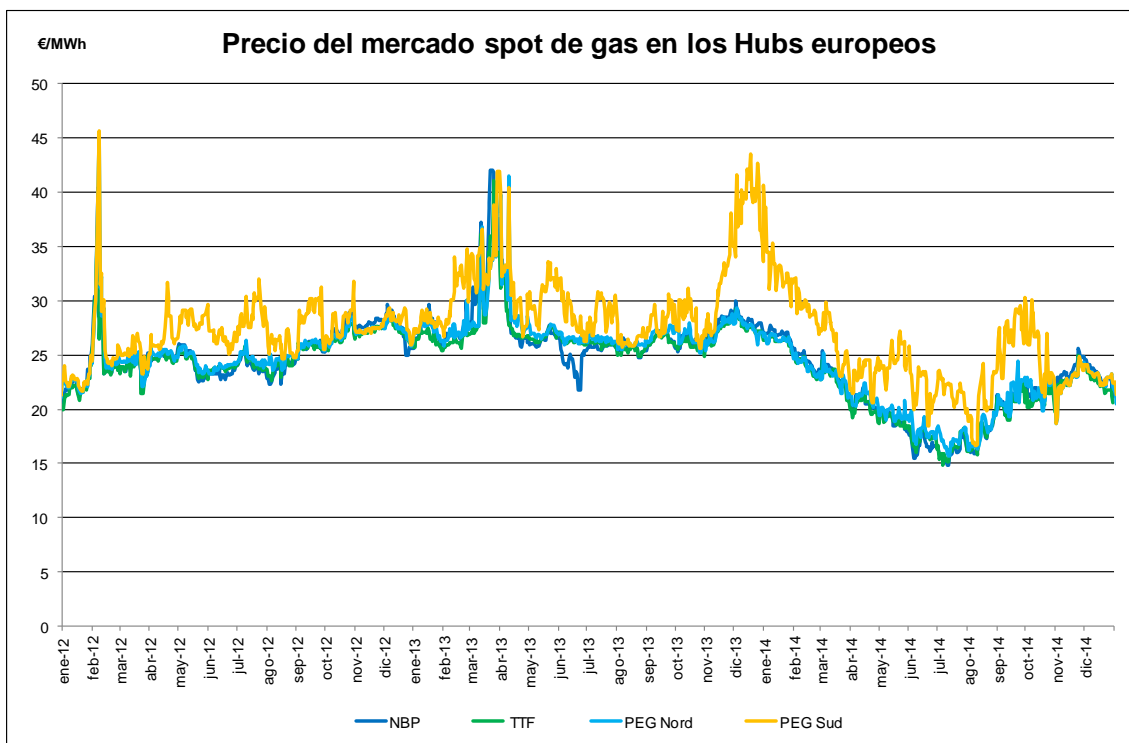
En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido desciende un 2,13% respecto a los valores del mes anterior, llegando hasta un precio mínimo de 21,15 €/MWh el día 31 de diciembre. Debido a esta subida el diferencial de precios entre EEUU y Europa aumenta, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 12,21 y 15,19 €/MWh

El coste de aprovisionamiento español en frontera ha sido superior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un descenso del 2,13% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 23,16 €/MWh, marcando un precio mínimo de 21,15 €/MWh el día 31 de diciembre.

Los precios del mercado spot de GNL en el mercado asiático también mostraban, desde diciembre de 2013, una tendencia bajista similar a la del NBP, con un mínimo en julio de 2014, aunque aumentando hasta los 39,68 €/MWh en octubre y descendiendo nuevamente hasta los 28,56 €/MWh a finales de diciembre de 2014. El diferencial entre el NBP y el mercado Asiático aumenta hasta los 6 €/MWh a finales de mes.

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, permaneciendo desacoplado hasta el mes de octubre de 2014. En el mes de diciembre de 2014, el PEG Sud comienza a precios de 24,15 €/MWh (con un diferencial de sólo 0,15 €/MWh por debajo del PEG Nord), y disminuye a lo largo del mes hasta 22,36 €/MWh. Este descenso de precios en el PEG Sud, junto con el similar descenso de precios en el PEG Nord, hace que el diferencial entre ambos PEG sea insignificante a lo largo del mes, siendo de 0,28 €/MWh al final del mes, superando el precio del PEG Sur al del Norte. Este mes, la evolución de los precios de ambos PEG es similar a la de los precios del mercado spot de GNL en Europa.

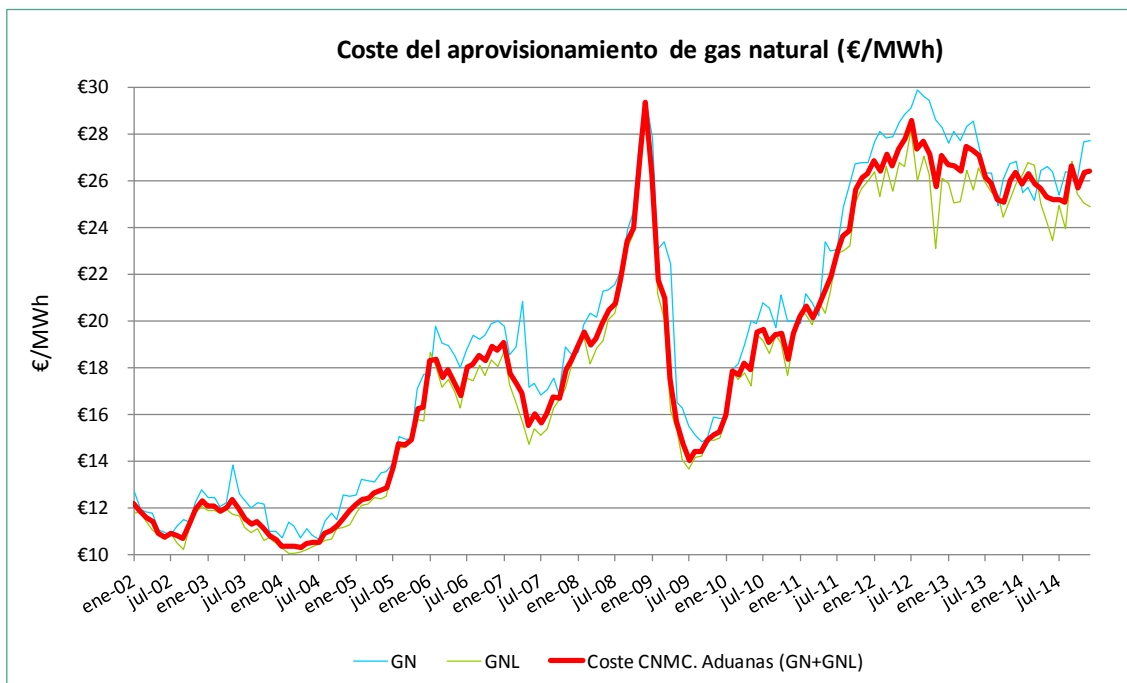
En la siguiente gráfica se pueden observar las diferencias de precios entre el PEG Sud y el resto de los principales mercados europeos.



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 se mantiene en diciembre en niveles parecidos al mes anterior, con un ligero aumento del 0,16%. Respecto al valor de julio de 2012 (28,59 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para el mes de diciembre de 2014 (26,42 €/MWh) acumula un descenso del 8%. A pesar de ello, se mantiene un 88% 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 2,13% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 23,16 €/MWh, marcando un precio mínimo de 21,15 €/MWh el día 31 de diciembre.

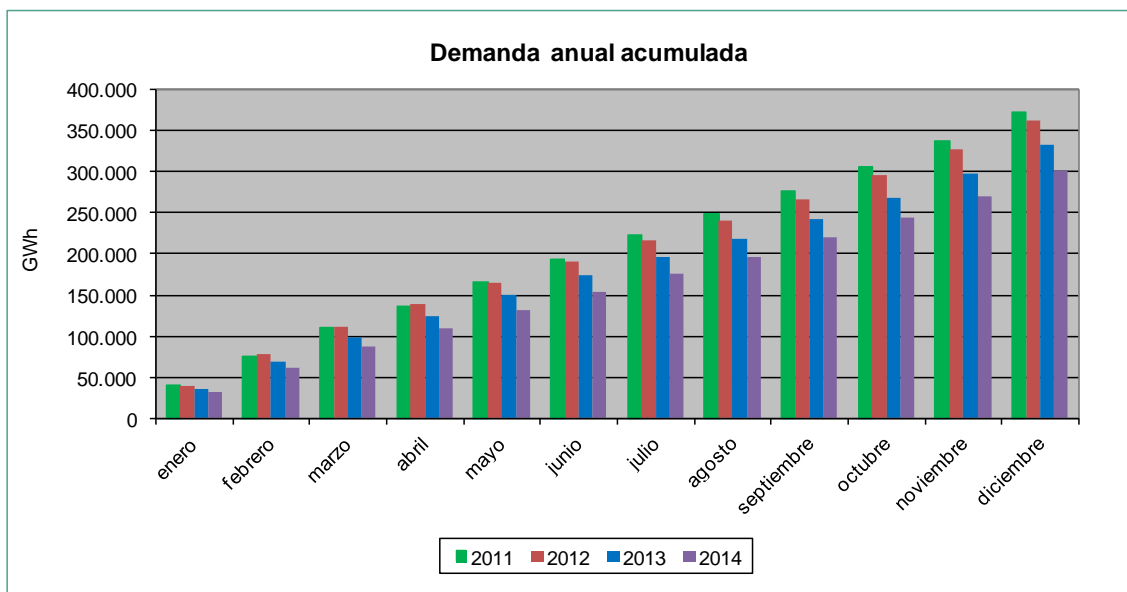
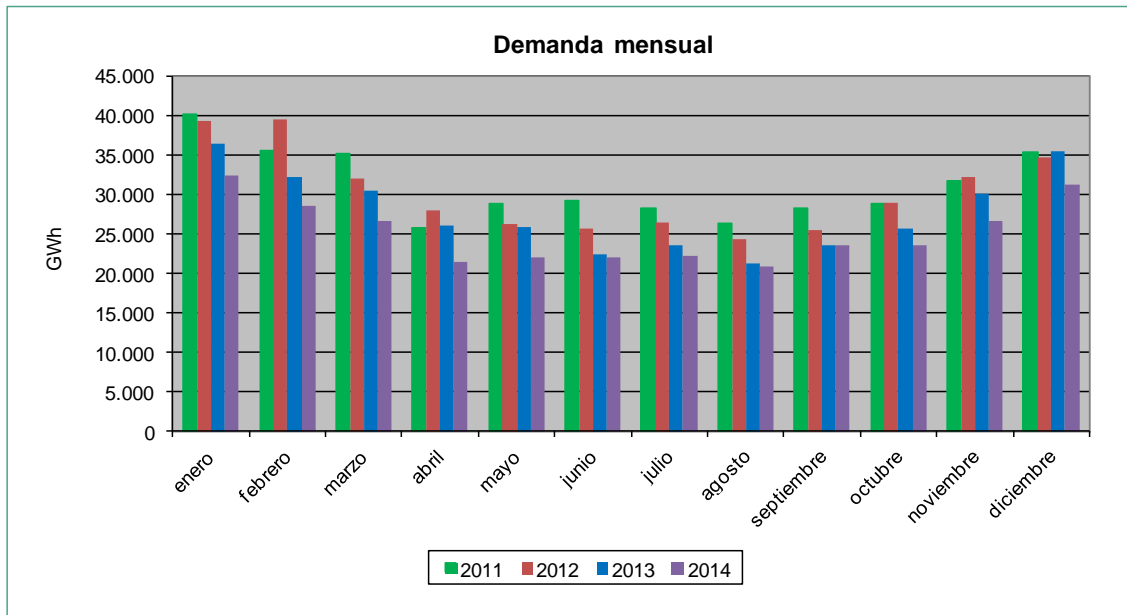
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene-06	18,303	17,655	18,672
feb-06	18,371	19,756	18,078
mar-06	17,589	19,073	17,142
abr-06	17,888	18,910	17,497
may-06	17,337	18,489	16,939
jun-06	16,784	18,017	16,268
jul-06	18,017	18,770	17,534
ago-06	18,125	19,364	17,456
sep-06	18,520	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
abr-10	18,197	18,994	17,759
may-10	17,888	19,986	17,187
jun-10	19,531	19,869	19,414

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
ago-14	25,101	26,410	23,967
sep-14	26,618	26,342	26,836
oct-14	25,693	26,046	25,430
nov-14	26,376	27,660	25,025
dic-14	26,417	27,709	24,863

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

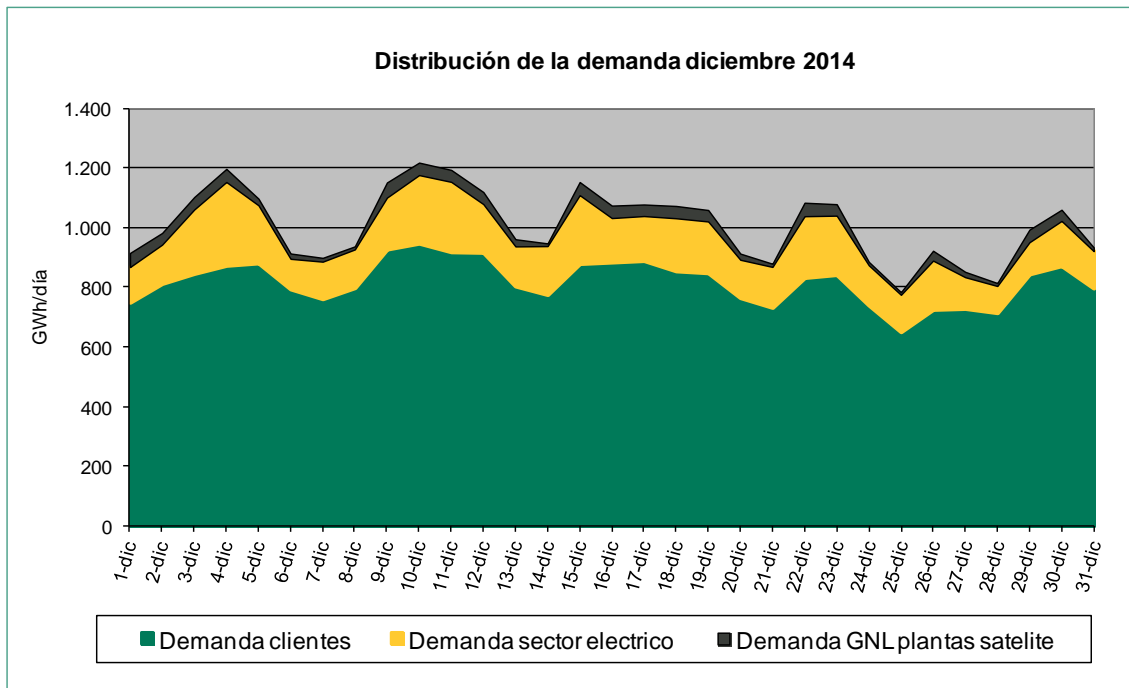
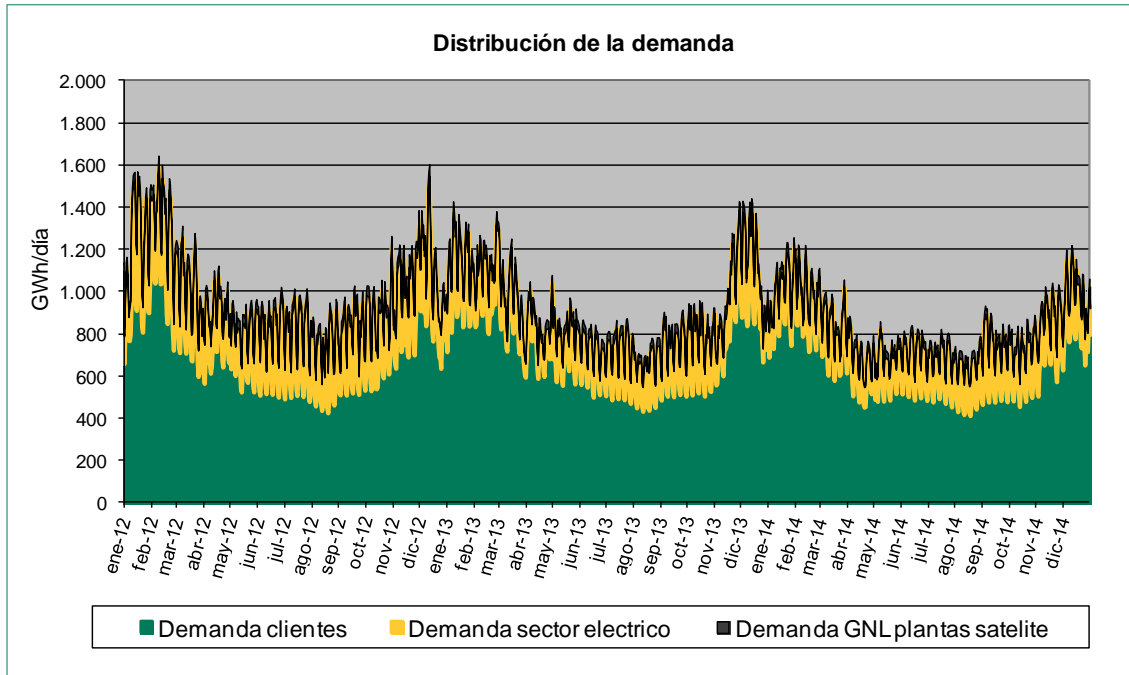
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

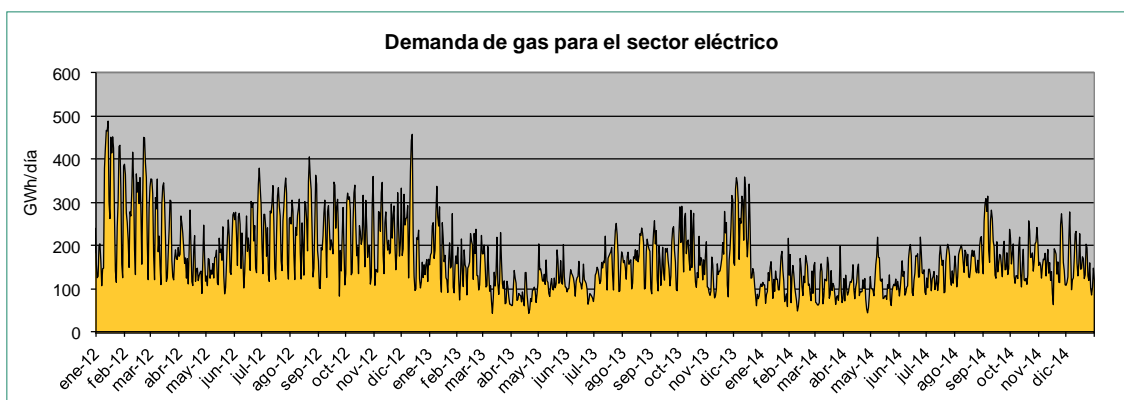
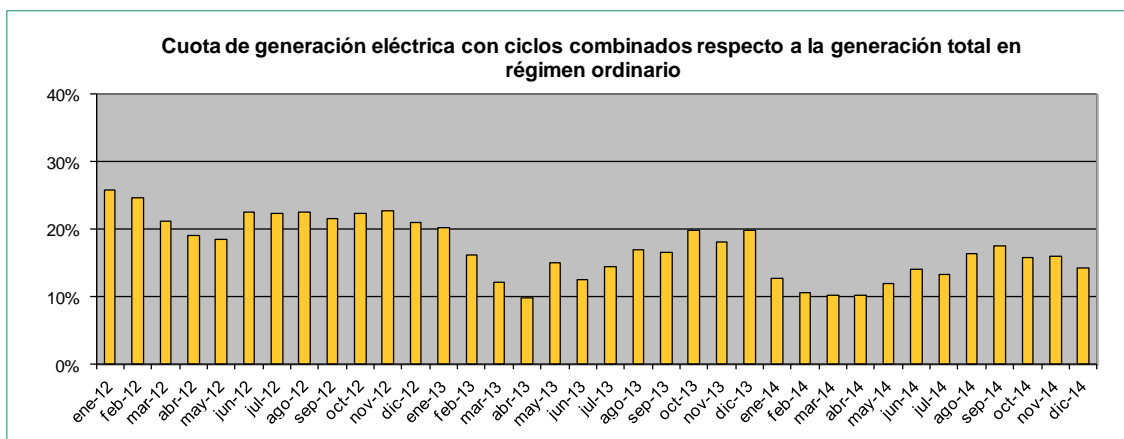
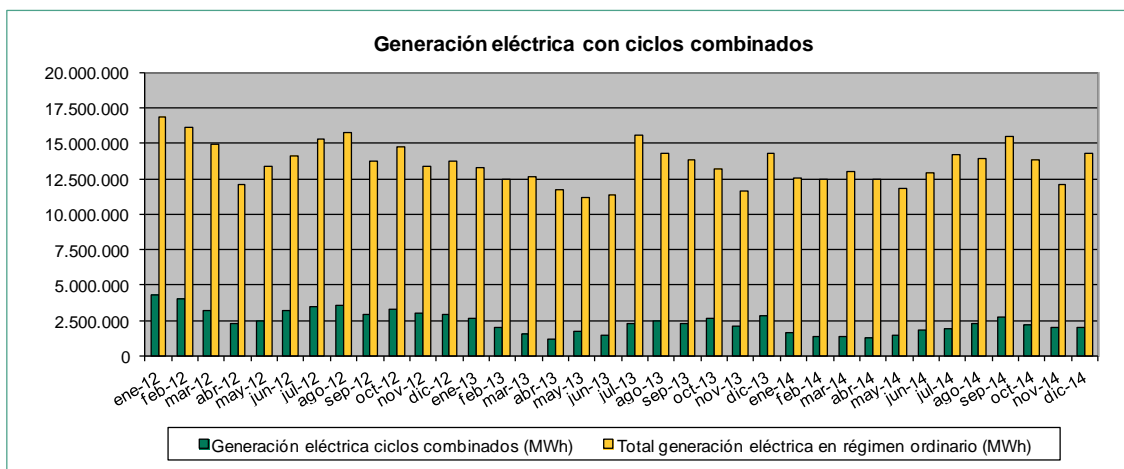


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en diciembre de 2014 disminuyó un 11,7% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 31,26 TWh, repartiéndose entre 26,35 TWh para la demanda convencional y 4,91 TWh de demanda para el sector eléctrico.

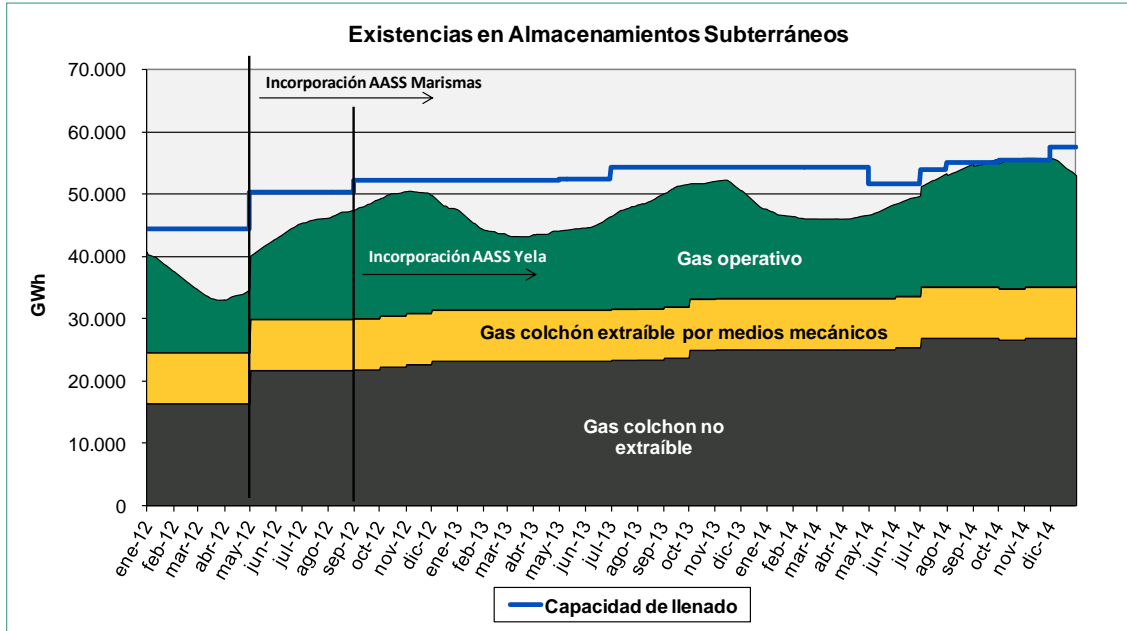


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

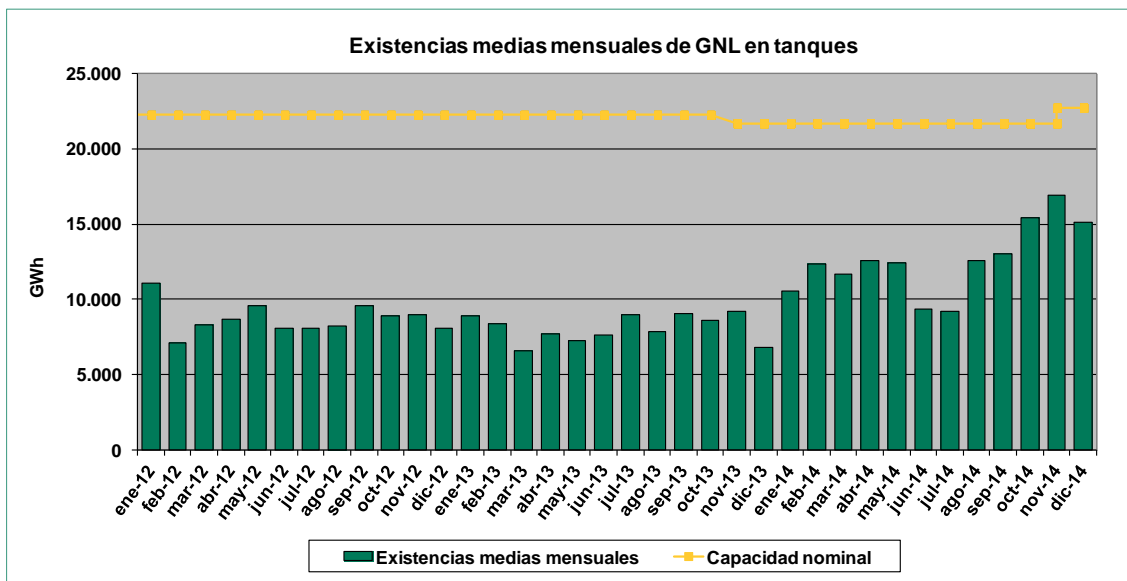


La demanda de gas para el sector eléctrico en diciembre de 2014 fue de 4,91 TWh, representando el 15,7% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 22,3% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento de la generación con hidráulica y nuclear y a las temperaturas más cálidas de este mes respecto al mismo del año anterior, y a pesar del descenso de producción con carbón y regímenes especiales. En diciembre de 2014, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 14,4%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



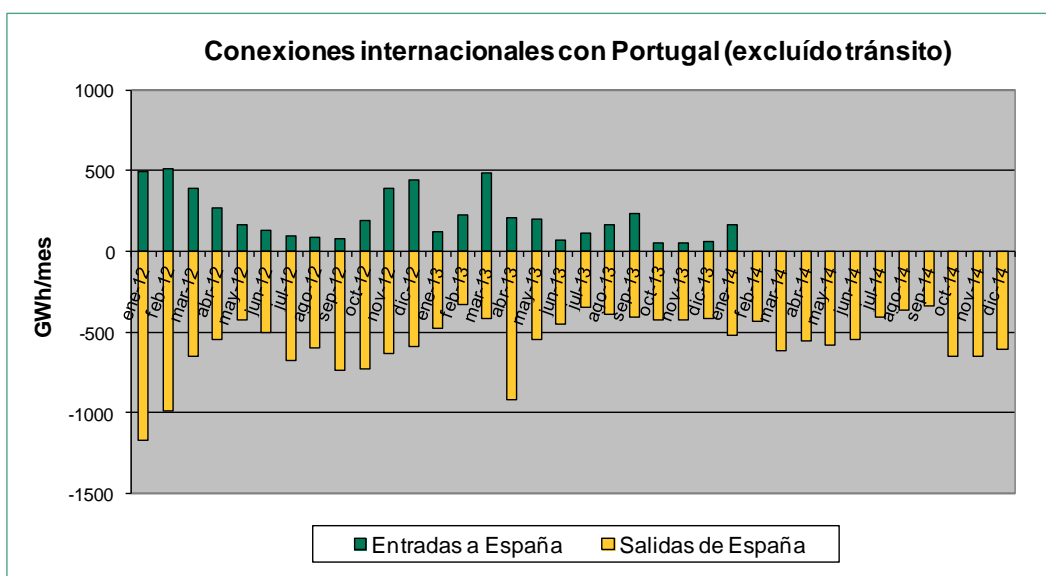
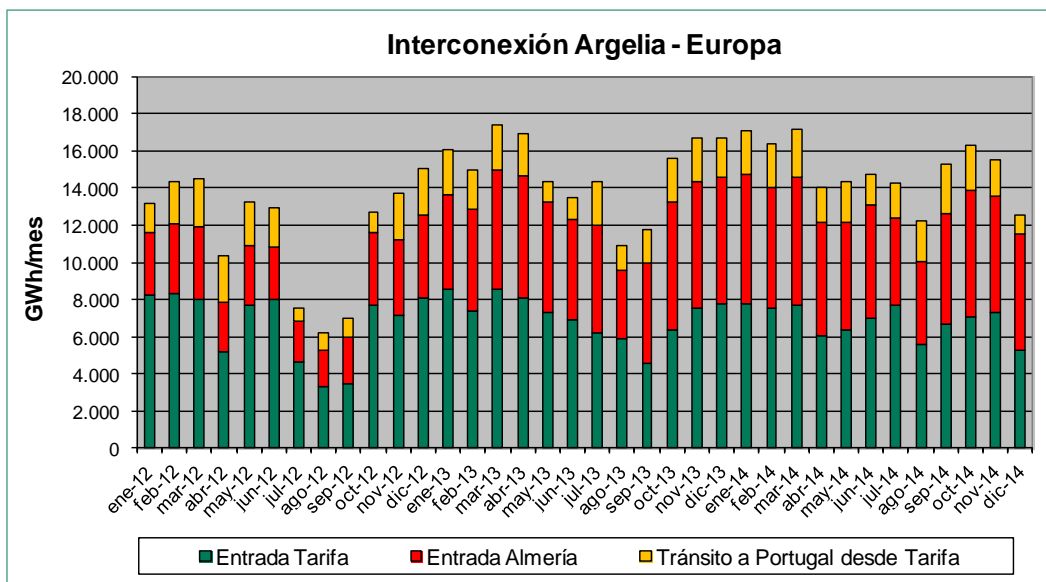
El 18 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos, hasta el día 30 de octubre que se dejó de inyectar. A partir del día 11 de noviembre comenzó la extracción del gas, y a 31 de diciembre de 2014, los AASS se encuentran al 85% de su capacidad de llenado, un 11,3% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de diciembre, las existencias de GNL en tanques son del 64% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 67%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal

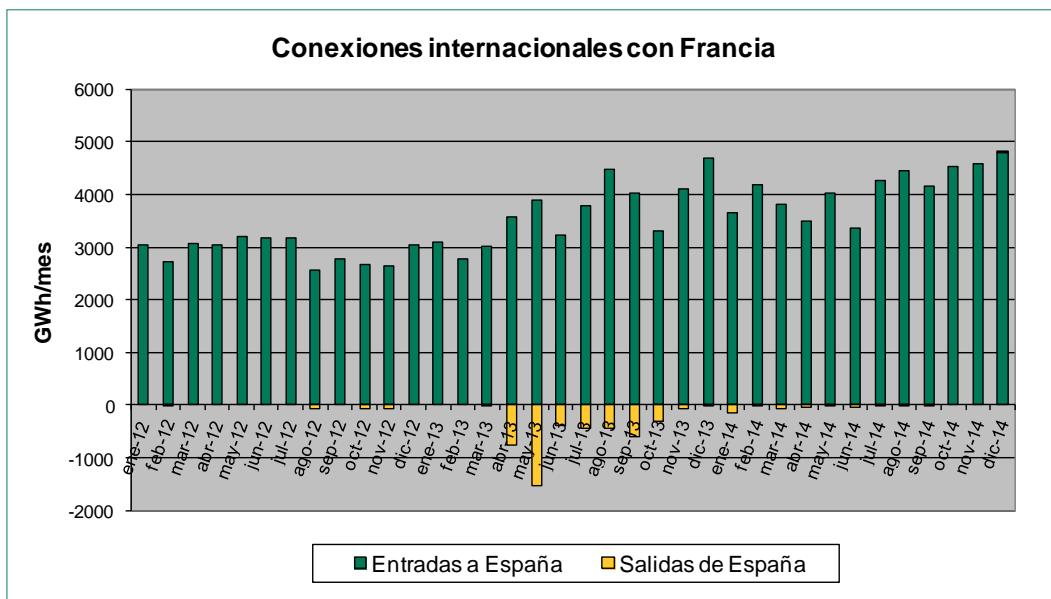


En diciembre de 2014, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 5.244 GWh, lo que supone un descenso del 32,4% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 6.318 GWh, lo que representa un descenso del 7,4% con respecto a diciembre de 2013. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 11.562 GWh, un 20,7% inferior al mismo mes del año anterior.

El flujo de gas argelino hacia Portugal, en diciembre de 2014, ha sido de 970 GWh, lo que supone un descenso del 54,2% respecto al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha transportado un saldo neto de exportación de 610 GWh en las interconexiones con Portugal (excluyendo el tránsito).

Conexiones con Francia



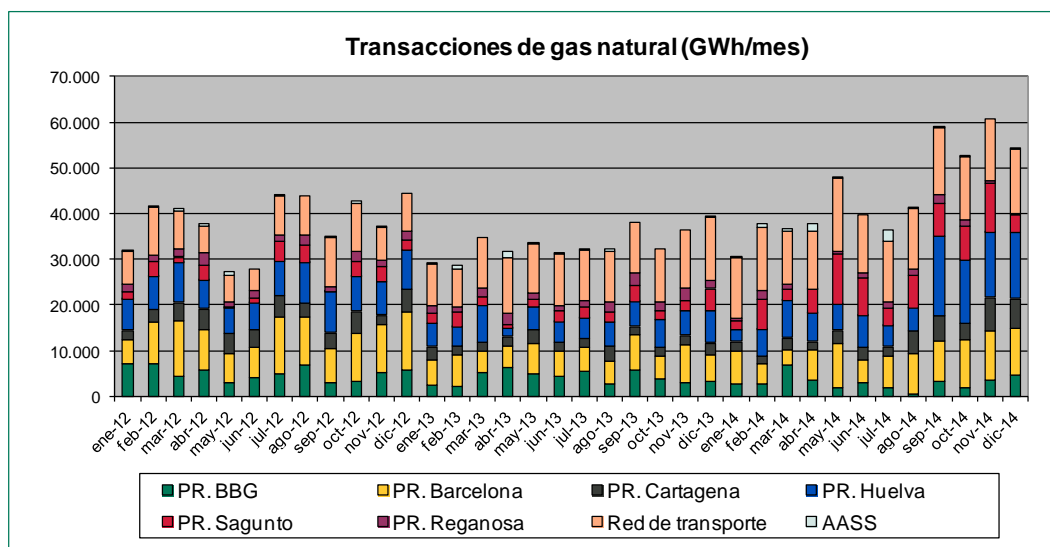
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, alcanzando 4.786 GWh en diciembre. En el conjunto del año 2014 el flujo total de importación ha sido de 48.835 GWh, un 24,6% más que en el mismo periodo del año anterior.

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 25,5%, pasando de 66.962 operaciones anuales, en diciembre de 2013, a 84.026 en diciembre de 2014.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2014 es de 70.

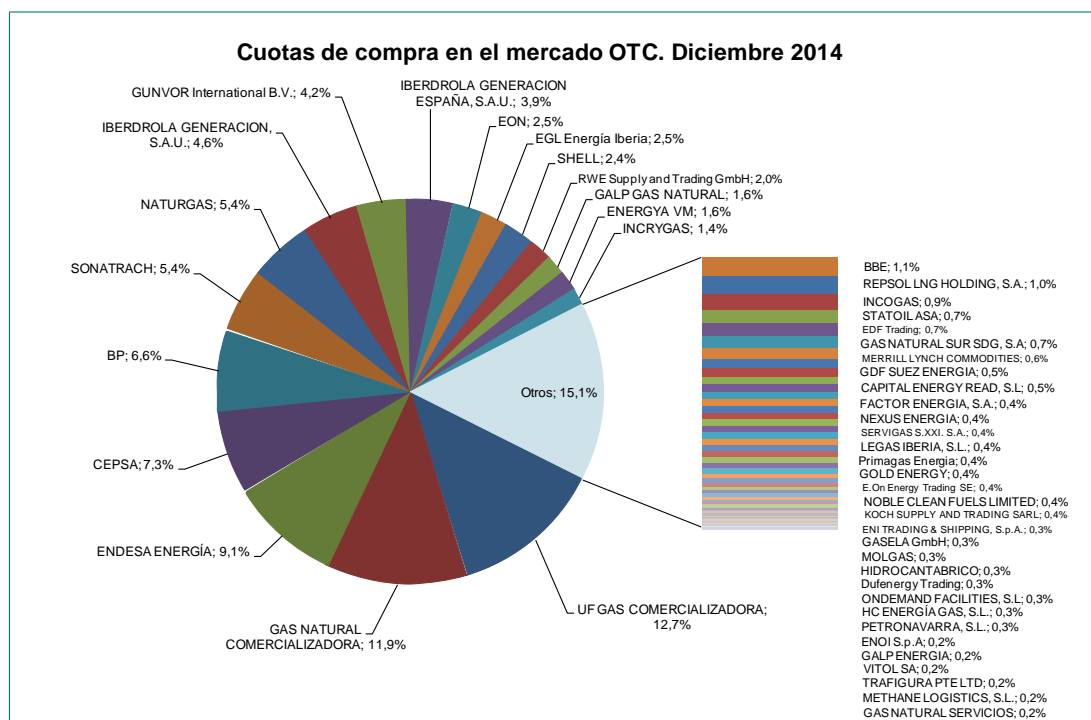


Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

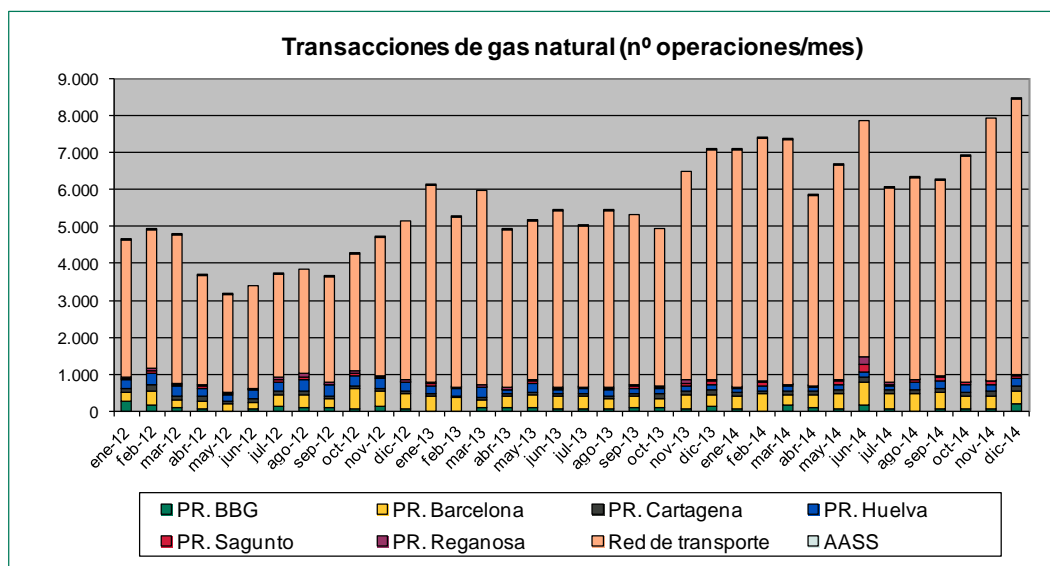
La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2014 ascendió a 54.029 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 172,8% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado considerablemente el volumen de energía negociado (+33,6%) y el número de operaciones también ha aumentado (+25,5%).

En diciembre de 2014, el 74,28% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación y el 25,70% en el centro de gravedad de la red de transporte. Durante este mes sólo se intercambiaba en los AASS el 0,02% del volumen total de energía negociada.

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 533,70 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 diciembre de 2014, ascendió a 8.447 operaciones. Durante este mes, el

11,68% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 88,29% 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**.
- 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.
- El 4 de julio de 2014 el Consejo de Ministros aprobó el **Real Decreto-Ley 8/2014, de 4 de julio**, 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. Se trata de una revisión regulatoria del sector del gas natural que tiene como objetivo actualizar distintos parámetros de retribución y solucionar el incipiente déficit de tarifa del sector.
- El 28 de octubre de 2014 se celebró la **11ª 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. El producto subastado ha sido el gas de base con entrega en el primer semestre de 2015, por un volumen total de 1.320 GWh, adjudicándose todos los bloques a un precio final de 30,76 €/MWh.
- El 18 de noviembre de 2014, OMEL Diversificación celebró la **novena subasta para la adquisición del gas requerido por los transportistas** para la operación del sistema gasista entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015, con unas necesidades estimadas de 964,58 GWh. El precio resultante fue de 28,45 €/MWh, un 4,2% inferior al precio resultante de la subasta del semestre anterior (29,70 €/MWh).
- En el mes de diciembre, **Redexis llegó a un acuerdo con EDP para comprar sus redes de distribución de gas natural en Murcia** y otras localidades. Los activos adquiridos incluyen 2.300 kilómetros de redes de gas y 117.000 puntos de suministro, la mayoría de los cuales se encuentran en Murcia (94.000), Gerona (Figueras, 15.000) y Extremadura (Mérida, 6.000).

