



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de agosto de 2016

Expediente IS/DE/004/16
24 de noviembre de 2016

Índice

1. Hechos relevantes. Agosto 2016	3
2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España	6
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 sistema gasista español en agosto de 2016	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	19
3. Supervisión del mercado de gas en España	21
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. Año 2016	30

1. Hechos relevantes. Agosto 2016

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de agosto de 2016

La demanda de gas natural en España en agosto de 2016 presenta un descenso del 1,4% respecto al mismo mes del año 2015, debido principalmente a la menor demanda del sector eléctrico. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de agosto finalizó con una demanda de 21.301 GWh.

La demanda convencional presenta un aumento del 3,1% respecto al mismo mes de 2015. Por el contrario, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 14,4%.

Los AASS se encuentran a fin de mes al 69% de su capacidad de llenado, con un 2,2% más de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual del 40%.

El coste de gas en aduana española continúa en niveles bajos

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en agosto de 2016 aumenta un 2,26% respecto al mes anterior, influenciado por las variaciones del precio del crudo, pero se mantiene en la zona de mínimos de los últimos 7 años.

De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNMC, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 14,17 €/MWh, superior en casi 2 €/MWh al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 12,24 €/MWh. El precio de las importaciones de GNL en España se sitúa casi 1,20 €/MWh por debajo de las importaciones por gasoducto.

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

Los precios del gas en los mercados del norte de Europa bajan considerablemente y marcan niveles mínimos de la última década durante las últimas semanas de agosto. Por el contrario, el MIBGAS sube ligeramente, por lo que se desacopla del resto de mercados europeos.

	Julio 2016	Agosto 2016	Diferencia
Petróleo Brent	23,89 €/MWh	23,97 €/MWh	0,34%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	8,70 €/MWh	8,57 €/MWh	-1,46%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	13,94 €/MWh	12,24 €/MWh	-12,19%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	20,03 €/MWh	16,79 €/MWh	-16,16%
Gas Natural – Aduana española	13,85 €/MWh	14,17 €/MWh	2,26%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	15,33 €/MWh	15,67 €/MWh	2,17%

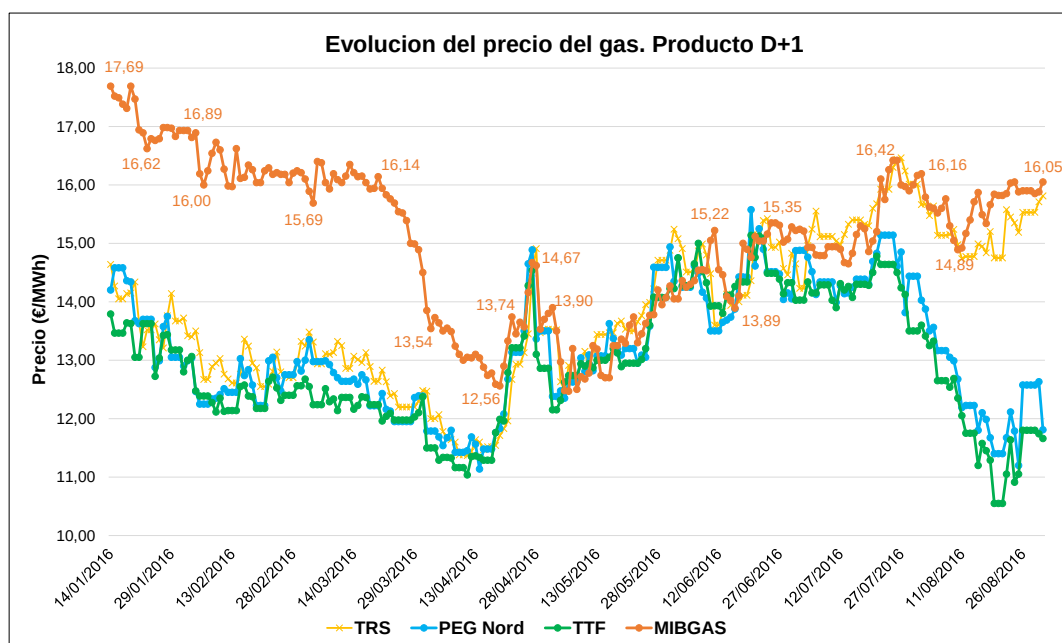
Resumen de precios medio mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural

En el mes de agosto, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 12,19% respecto a los valores del mes anterior. El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en agosto de 2016 disminuyó un 16,16%, hasta 16,79 €/MWh el día 29, situándose 5,30 €/MWh por encima del precio del mercado NBP en ese día.

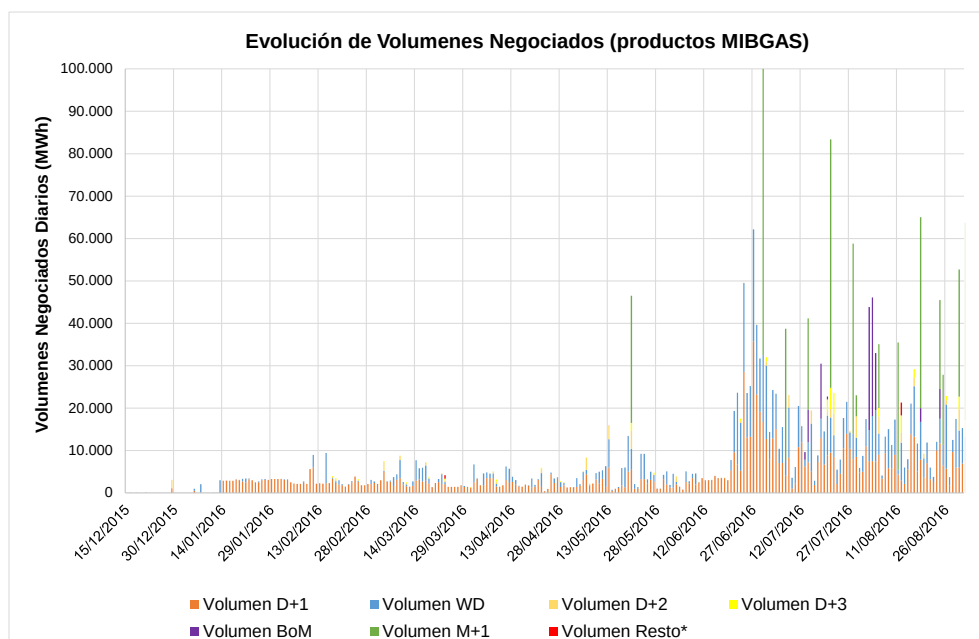
En el mercado norteamericano, en agosto, los precios en el Henry Hub han disminuido hasta el entorno de los 2,81 \$/MMBtu (8,57 €/MWh), alcanzando un mínimo de 2,67 \$/MMBtu (8,04 €/MWh) el día 19 de agosto.

El precio spot de gas en España (MIBGAS) aumenta su diferencial respecto a otros mercados europeos en agosto de 2016

Durante el mes de agosto de 2016 el precio promedio mensual del producto D+1 aumenta un 2,17% hasta los **15,67 €/MWh**. El mercado MIBGAS, junto con el TRS (sur de Francia), aumenta su diferencial de precios respecto de otros mercados europeos, siendo la diferencia a finales de mes de 4,2 €/MWh con el PEG Nord y 4,4 €/MWh con el TTF.



El volumen total negociado durante el mes de agosto fue de **675.303 MWh**, de los cuales 211.608 MWh corresponden al producto intradiario (33% del total) y 194.651 MWh al D+1 (30%). Del total negociado durante el mes, 227.074 MWh corresponden a la compra de gas de colchón (34% del total), 123.277 MWh a la compra de gas talón (18%) y 38.500 MWh a la compra de gas operación (6%). En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados de los distintos productos hasta el final del mes de agosto, siendo el promedio negociado durante el mes de 21.784 MWh/día:



* Resto: Corresponde a los productos diarios D+4 y D+5, que permiten la negociación anticipada en caso de festivos (como en las sesiones del 23 de marzo y del 13 de mayo).

Enagás adquiere un 13,33% del operador de mercado MIBGAS

El Gestor del Sistema Gasista ha adquirido un 13,33% de la sociedad MIBGAS, que es el operador de mercado de gas.

Con esta compra, ENAGAS-GTS da cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 65.ter de la Ley 34/1998, que establece que los gestores técnicos del sistema gasista de España y Portugal tendrán un 20% del capital del operador del mercado y dos tercios de este porcentaje, esto es, el 13,33%, será para Enagás, mientras que el tercio restante corresponderá al gestor portugués.

Gas Natural Fenosa compra la comercializadora irlandesa Vayu y se hace con el control de Gas Natural Chile

Gas Natural Fenosa adquirió en agosto el 100% de la empresa irlandesa Vayu Limited. Dicha empresa cuenta con una cuota de comercialización de grandes clientes de gas en Irlanda del 15%, mientras que su cuota de comercialización de electricidad es de alrededor del 6%.

Además, se ha hecho con el control del 94,5% de Gas Natural Chile tras adquirir al Grupo Pérez Cruz acciones representativas del 37,8% del capital, por 306 M€, al tiempo que vendía su participación en Gasco, una de las tres principales distribuidoras de gas licuado del petróleo (GLP) de Chile, por 220 M€.

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

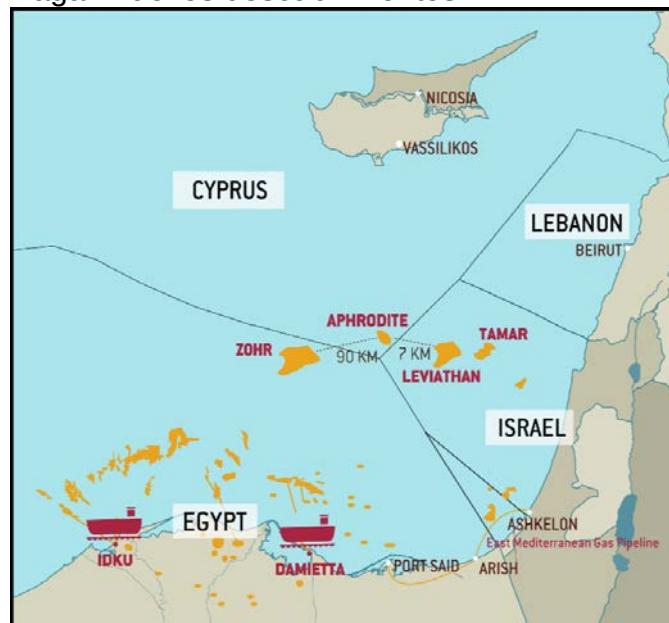
2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Descubrimientos de gas en el mediterráneo oriental

El Mediterráneo oriental está atrayendo en los últimos años el interés de la industria de exploración de gas natural, al haberse realizado importantes descubrimientos de yacimientos de gas. El primer descubrimiento fue el yacimiento de Tamar, en aguas de Israel, en el año 2009, seguido del yacimiento de Leviathan en 2010, también en Israel y el de Afrodita, en aguas de Chipre, en 2011.

Descubrimientos de gas en el Mediterráneo oriental	Reservas estimadas
Afrodita (Chipre)	110 bcm
Tamar (Israel)	135 bcm
Leviathan (Israel)	600 bcm
Zohr (Egipto)	800 bcm

Ya en 2015, se produce el mayor descubrimiento hasta el momento, el yacimiento de Zohr, en Egipto, que combinado con los descubrimientos que se están produciendo en el interior del país, podría volver a convertir a Egipto en un país exportador de gas natural en la próxima década, permitiendo la reactivación de las plantas de licuación de Idku y Damietta. Estos hallazgos han alentado nuevas exploraciones en aguas de Chipre, donde es bastante probable que se hagan nuevos descubrimientos.



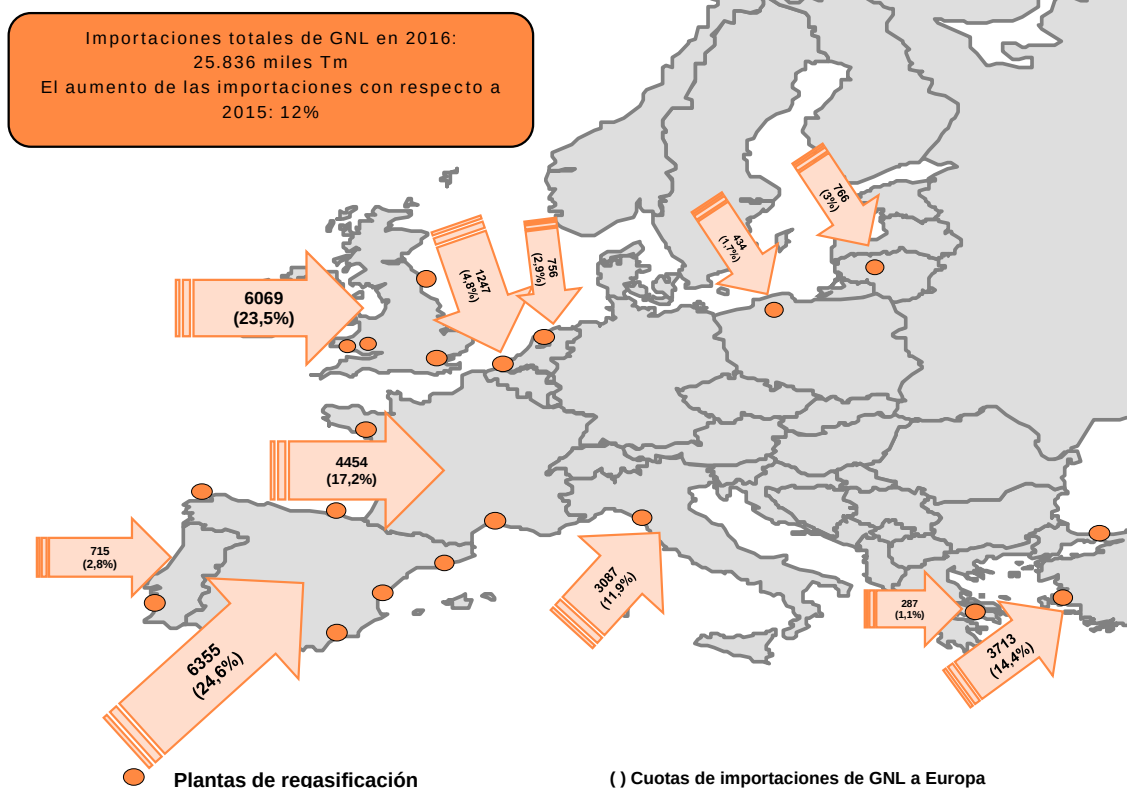
En la actualidad, el único yacimiento en explotación es el de Tamar en Israel, y se prevé que el de Zohr comience a operar antes del año 2020. La puesta en producción de los yacimientos en aguas de Chipre puede resultar problemática, ya que se encuentran muy alejados de su costa y el potencial de consumo de la isla es reducido, por lo que se están analizando varias alternativas que implican la colaboración con los países de la zona, entre ellas la conexión con Egipto para su exportación como GNL.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de agosto aumenta un 12,0% respecto al mismo periodo de 2015. España es el primer importador de GNL en Europa en lo que va de 2016, con un 24,6%, seguido de Reino Unido con un 23,5% y Francia con un 17,2%, siendo Reino Unido y Francia los países que más GNL han importado durante el mes de agosto.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo enero-agosto de 2016

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

Enero - Agosto 2016	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2016 miles t	Total 2016 %
Bélgica	132	195	197	191	73	203	136	120					1.247	4,8%
Francia	513	721	394	615	487	573	636	516					4.454	17,2%
Grecia	67	20	32	33	0	34	101	0					287	1,1%
Italia	368	311	304	371	339	524	561	309					3.087	11,9%
Lituania	62	131	125	126	63	136	63	60					766	3,0%
Portugal	78	91	0	127	58	142	62	157					715	2,8%
Polonia	0	92	0	0	0	152	95	95					434	1,7%
España	987	683	1.011	801	754	874	743	502					6.355	24,6%
Holanda	0	60	0	68	155	252	64	157					756	2,9%
Turquía	920	610	625	283	239	312	365	359					3.713	14,4%
Reino Unido	622	793	788	837	1.131	547	697	654					6.069	23,5%
Re-exportaciones	-205	-230	-465	-215	-110	-195	-135	-492					-2.047	-7,9%
Total	3.543	3.476	3.011	3.237	3.189	3.554	3.388	2.437	0	0	0	0	25.836	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

2.3. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en agosto de 2016

En el mes de agosto de 2016, el abastecimiento total al sistema gasista nacional fue de 26,37 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. El volumen de abastecimiento presenta este mes un descenso del 14,7% respecto al mismo mes del año pasado.

En el total del año 2016, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de ocho países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 58,2%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Nigeria (14,6%), Noruega (10,2%), Catar (8,9%) y Trinidad y Tobago (3,0%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Francia (-4,5 TWh), Argelia (-4,2 TWh), Perú (-2,9 TWh) y Trinidad y Tobago (-1,4 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado, y el aumento significativo de las importaciones desde Nigeria (+7,8 TWh) y Noruega (+2,4 TWh).

Desde enero de 2015, el tránsito de gas de Argelia con destino a Portugal se considera como una entrada de gas al sistema.

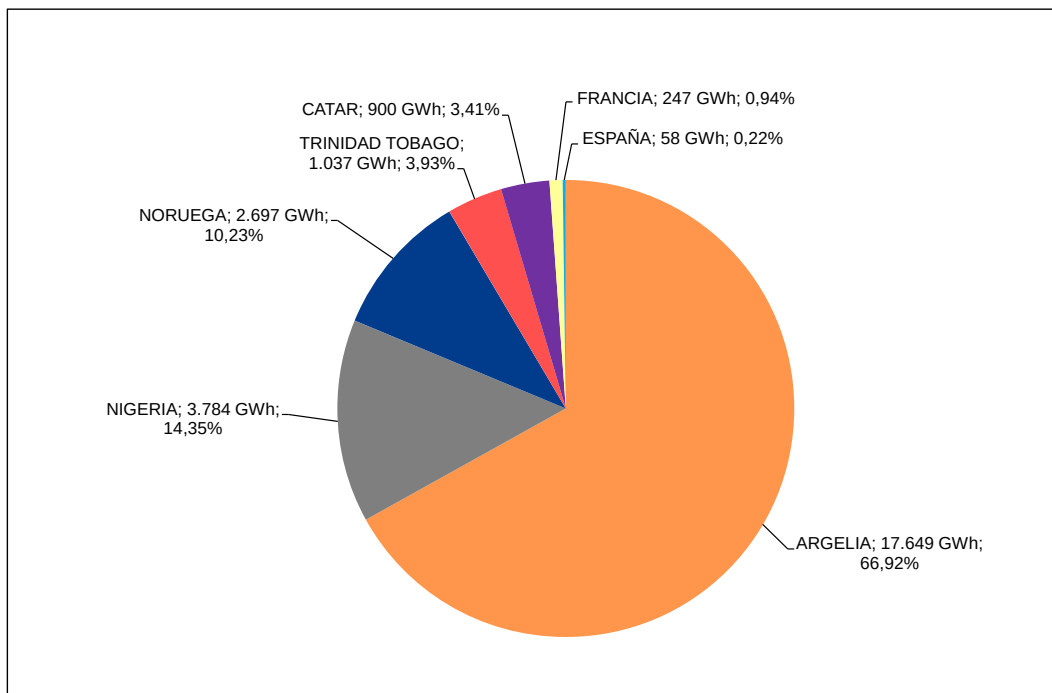
Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2015		Enero - Agosto 2015		Enero - Agosto 2016		Agosto 2015		Agosto 2016	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	218.826	59,93%	139.683	59,04%	135.498	58,15%	19.120	61,81%	17.649	66,92%
NIGERIA	43.160	11,82%	26.093	11,03%	33.926	14,56%	5.339	17,26%	3.784	14,35%
NORUEGA	32.144	8,80%	21.372	9,03%	23.778	10,20%	1.661	5,37%	2.697	10,23%
CATAR	33.139	9,08%	21.532	9,10%	20.815	8,93%	1.791	5,79%	900	3,41%
TRINIDAD TOBAGO	12.755	3,49%	8.470	3,58%	7.048	3,02%	852	2,75%	1.037	3,93%
PERÚ	10.794	2,96%	9.020	3,81%	6.156	2,64%	874	2,83%	0	0,00%
FRANCIA	12.564	3,44%	8.953	3,78%	4.452	1,91%	1.226	3,96%	247	0,94%
EE.UU.	0	0,00%	0	0,00%	846	0,36%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	769	0,21%	496	0,21%	496	0,21%	72	0,23%	58	0,22%
OMAN	964	0,26%	964	0,41%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTAL	365.115	100%	236.582	100%	233.015	100%	30.933	100%	26.372	100%

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

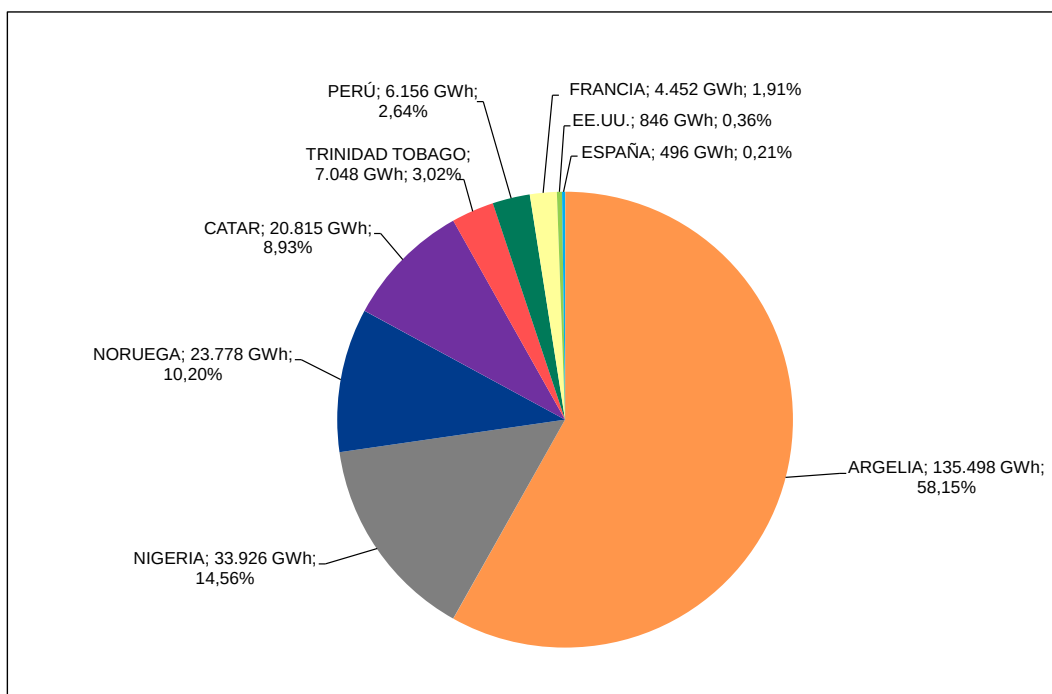
* Desde enero de 2015, el tránsito a Portugal está incluido como entrada al sistema

Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países¹. Agosto 2016



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

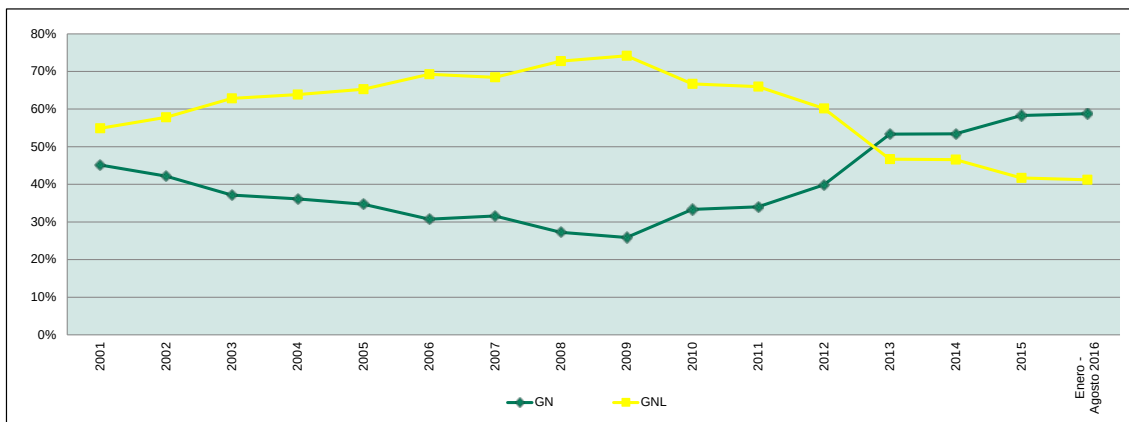
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Agosto 2016



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

¹ Las cantidades de gas asignadas a Portugal, Bélgica, Francia se corresponden con importaciones de gas de terceros países, que tienen entrada en la Unión Europea a través de la aduana de Portugal, Bélgica 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	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Enero - Agosto	
												2015	2016
GN	135.319	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	212.821	135.634	137.004
GNL	254.268	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	152.294	100.948	96.011
TOTAL	389.587	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	365.115	236.582	233.015

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 (enero-agosto), las importaciones totales de gas natural a España han disminuido un 1,5%; habiendo aumentado las importaciones de gas vía gasoducto (+1,0%) y disminuido las importaciones de GNL (-4,9%).

Hasta agosto de 2016, las importaciones por gasoducto suponen un 58,8% del total, mientras que las importaciones de GNL suponen un 41,2%.

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 2016	ARGELIA	EE.UU.	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	CATAR	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero	20.248	0	59	914	3.810	4.347	878	3.622	1.278	35.156
Febrero	12.996	0	62	800	3.223	3.343	857	2.680	841	24.801
Marzo	15.629	0	62	1.022	4.669	4.039	933	2.685	854	29.893
Abril	16.947	0	63	628	3.711	2.085	856	2.675	2.018	28.984
Mayo	16.820	0	68	242	5.134	1.876	908	2.847	0	27.894
Junio	18.431	0	64	179	4.838	2.643	1.724	2.678	0	30.556
Julio	16.779	846	60	420	4.757	2.748	0	2.728	1.020	29.358
Agosto	17.649	0	58	247	3.784	2.697	0	900	1.037	26.372
Septiembre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Octubre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Noviembre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diciembre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (GWh)	135.498	846	496	4.452	33.926	23.778	6.156	20.815	7.048	233.015

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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

Agosto 2016										Total (GWh)
CONFIDENCIAL										

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

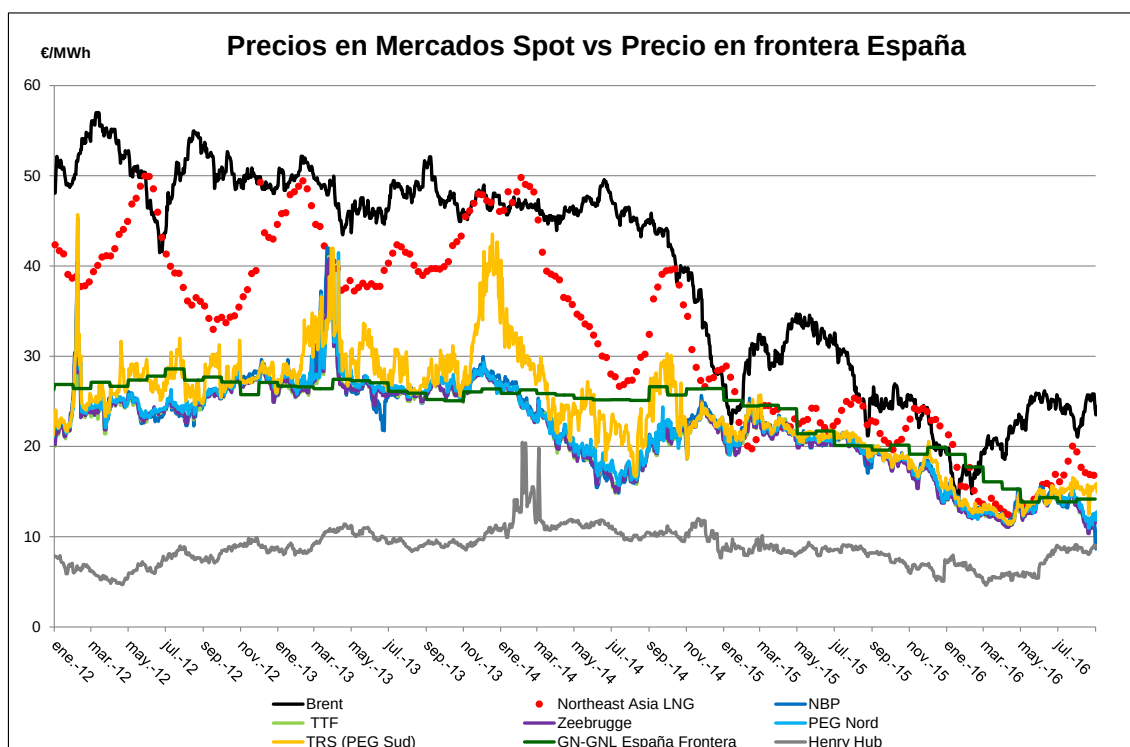
CONFIDENCIAL

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

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 finales del año 2015 el descenso de los precios en Europa ha reducido la diferencia de precios entre ambas zonas. Entre 2009 y 2014, el mercado asiático, muy influenciado por el precio del GNL, se situó en un nivel de precios muy superior al mercado europeo, pero a finales de 2014 se produce un descenso importante del precio spot del GNL en Asia, paralelo a la caída del precio del Brent, eliminándose así la mayor parte del diferencial de precios entre Europa y Asia.



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.

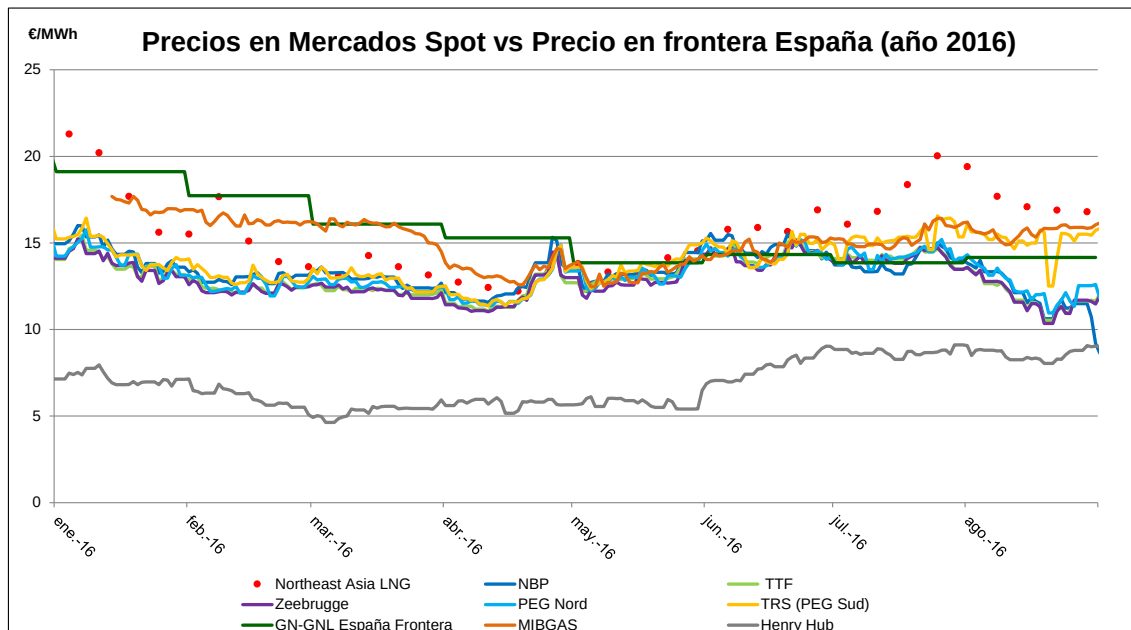
PEG Nord/Sud: precio del gas en los mercados spot Norte y Sur de Francia.

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.

La gráfica detallada de los precios para el año 2016 sería la siguiente:

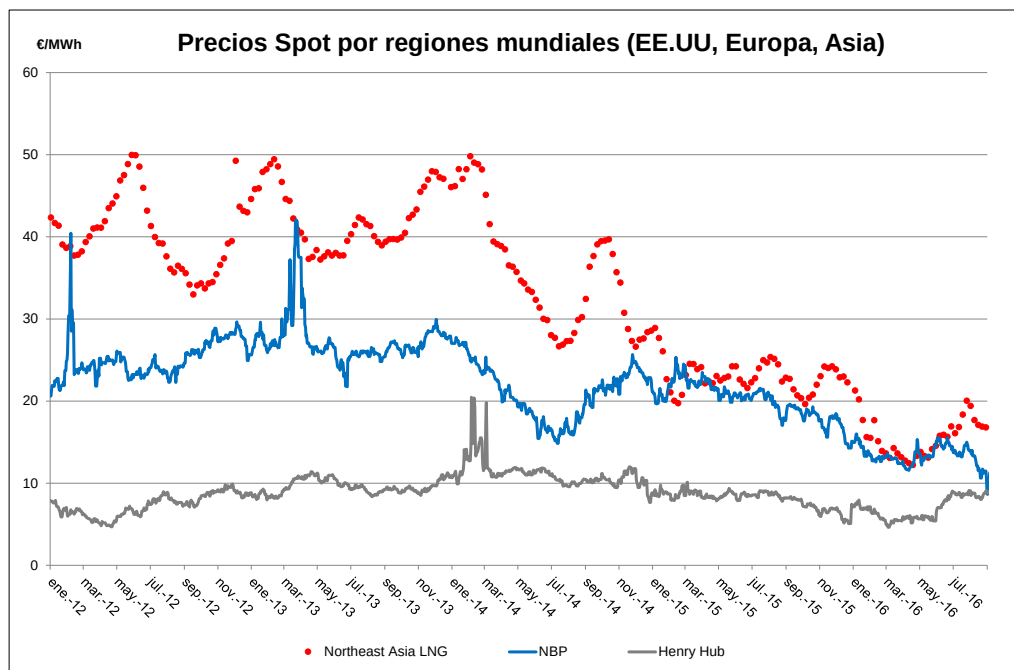


Fuente: World Gas Intelligence & Platts

En agosto de 2016 el precio medio del barril de Brent (en \$) aumentó un 1,8% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 49,77 \$/Barril (25,72 €/MWh) el día 18 de agosto de 2016. A finales de mes, los precios se encontraban en el entorno de los 46,27 \$/barril.

En este mes, el euro ha experimentado un aumento del 1,3% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1212 \$/€ en agosto de 2016, aproximadamente un 22,4% por debajo de los niveles máximos de 1,4442 \$/€ de abril del 2011.

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



Fuente: World Gas Intelligence & Platts

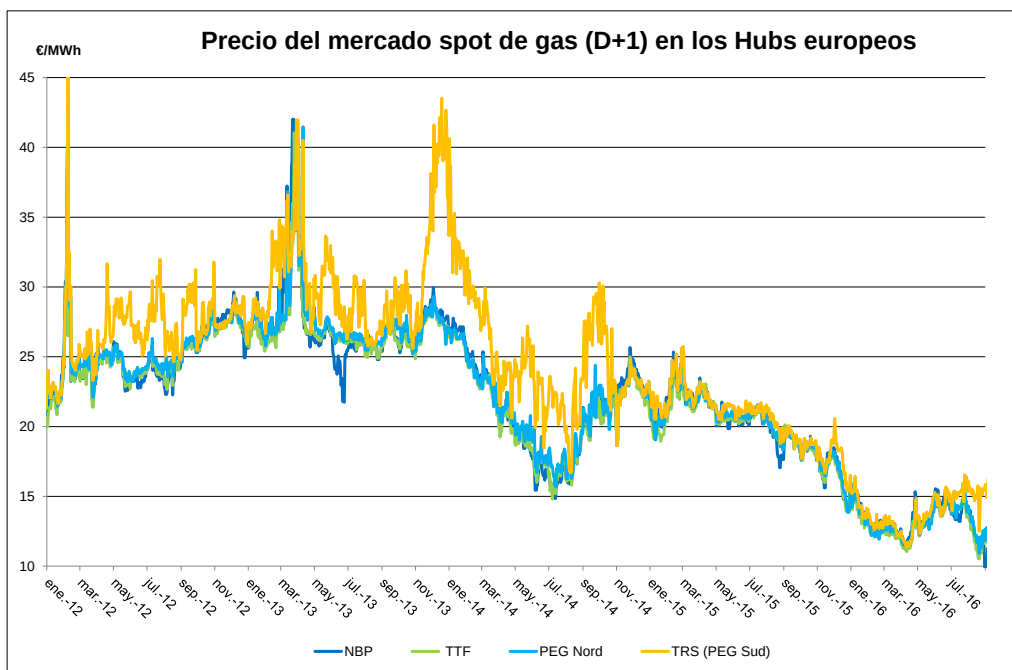
En agosto de 2016, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han disminuido un 0,2% hasta el entorno de los 2,81 \$/MMBtu (8,57 €/MWh), alcanzando un mínimo de 2,67 \$/MMBtu (8,04 €/MWh) el día 19 de agosto. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato para diciembre de 2016 cotiza a 3,15 \$/MMBtu.

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 12,19% respecto a los valores del mes anterior, llegando hasta un precio mínimo de 9,20 €/MWh el día 31 de agosto. Debido a las variaciones de precios en ambos mercados y al aumento del euro, el diferencial de precios entre EEUU y Europa disminuye considerablemente, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 0,16 y 5,21 €/MWh.

El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en agosto de 2016 disminuyó un 16,16%, hasta 16,79 €/MWh el día 29, situándose 5,30 €/MWh por encima del precio del NBP en ese día.

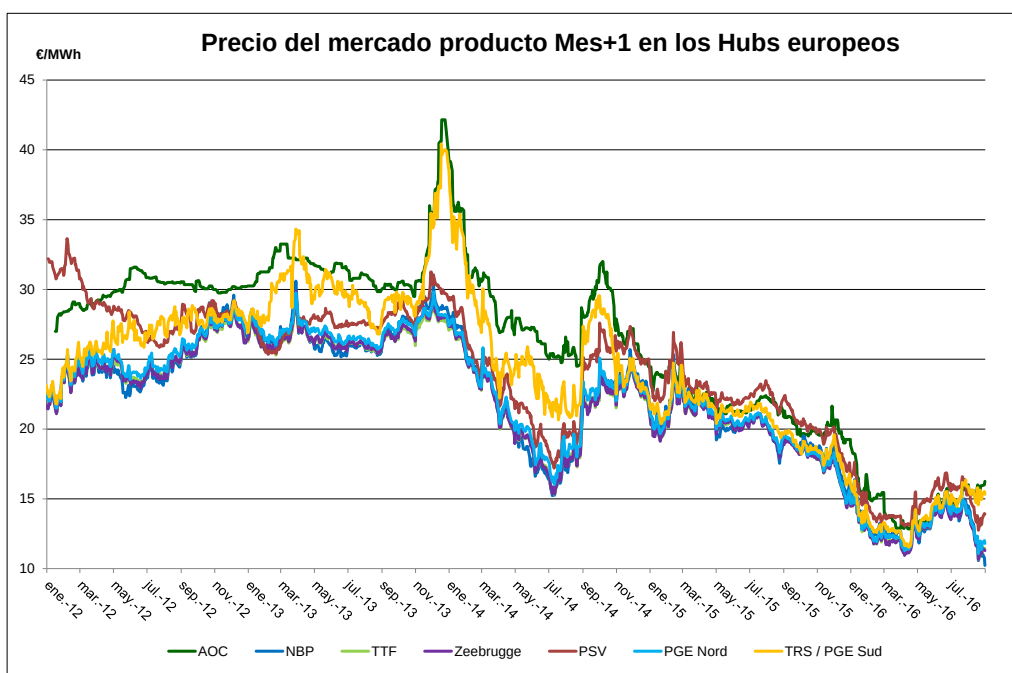
En relación con la evolución del mercado spot de gas francés, en el mes de agosto de 2016, el TRS comienza a precios de 16,09 €/MWh (con un diferencial de 1,77 €/MWh por encima del PEG Nord), y oscila a lo largo del mes entre 12,51 y 16,09 €/MWh, cerrando a final de mes en 15,73 €/MWh. Este ligero descenso de precios en el TRS, junto con el mayor descenso en el PEG Nord, hace que el diferencial entre ambos mercados haya ido aumentando a lo largo del mes, siendo de 3,12 €/MWh al final del mismo. La evolución de los precios del PEG es similar a la de los precios del mercado spot en Europa.

En la siguiente gráfica se puede observar la convergencia actual entre los principales mercados spot europeos:



Fuente: Platts

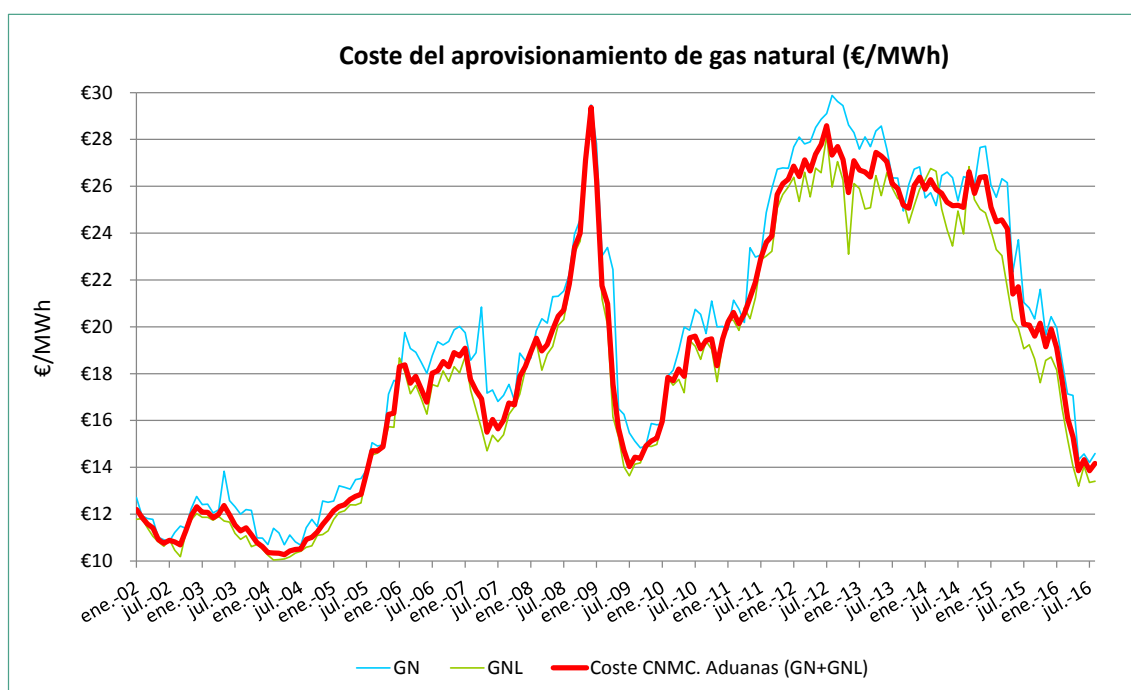
De acuerdo con los datos de ICIS, el producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de agosto a 16,25 €/MWh, por encima del precio del mercado italiano PSV (13,91 €/MWh), del NBP (10,23 €/MWh) y del TTF (11,43 €/MWh).



Fuente: ICIS

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, en agosto de 2016 el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española aumenta un 2,26% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2012 (28,59 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para este mes (14,17 €/MWh) acumula un descenso del 50%, manteniéndose en torno al valor mínimo alcanzado en julio de 2009 (14,03 €/MWh).

El coste de aprovisionamiento español ha sido inferior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un descenso del 12,19% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 12,24 €/MWh, marcando un precio mínimo de 9,20 €/MWh el día 31 de agosto.

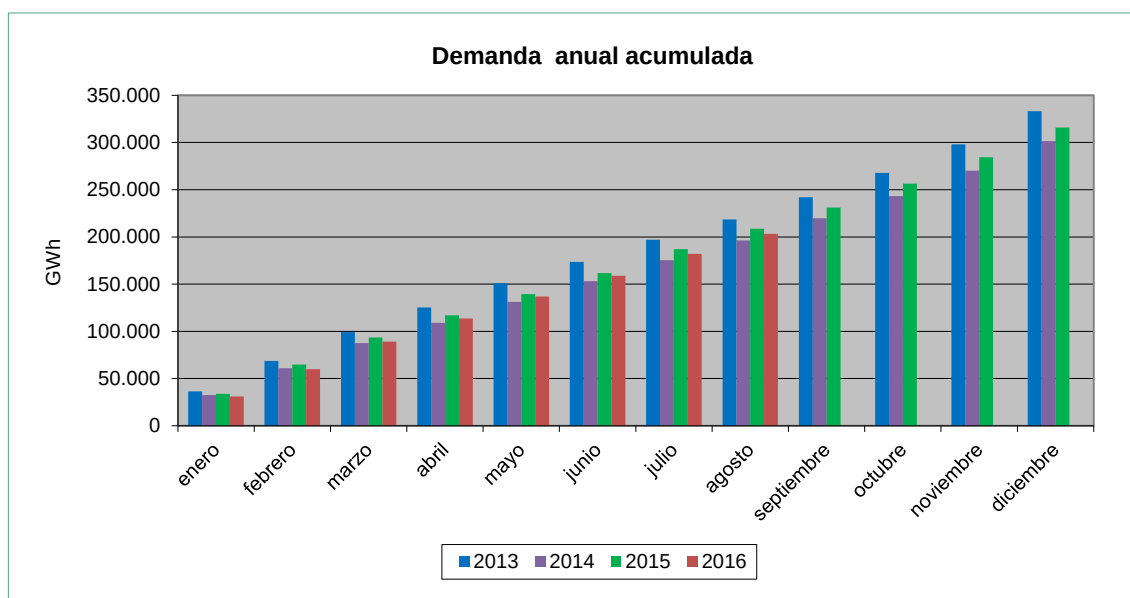
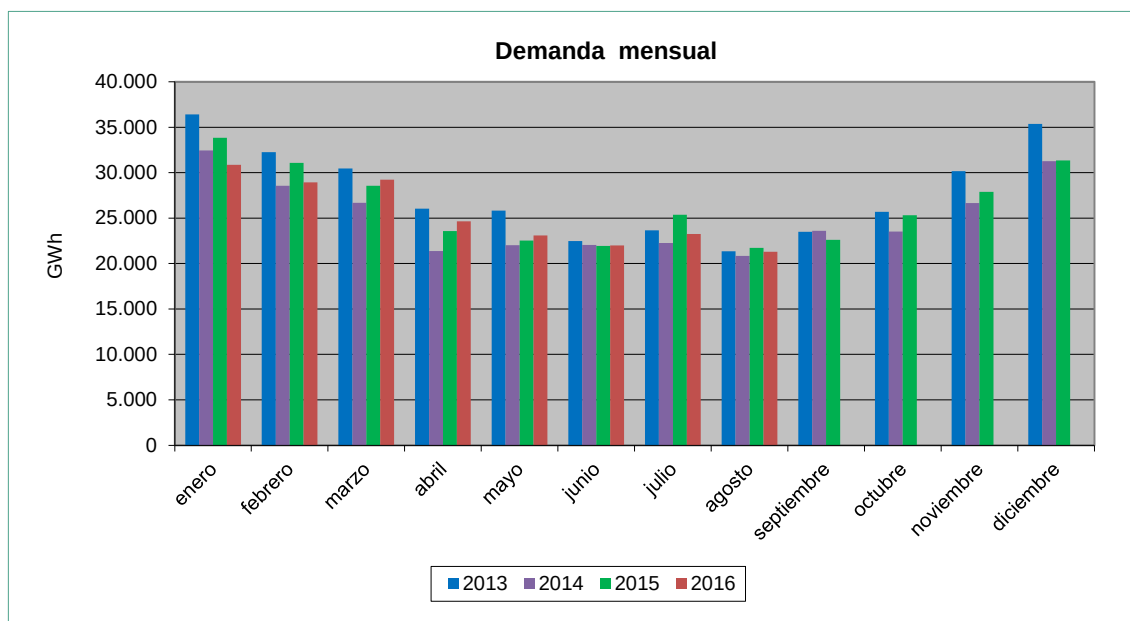
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene.-08	18,935	18,660	19,042
feb.-08	19,517	19,827	19,362
mar.-08	18,966	20,347	18,144
abr.-08	19,239	20,160	18,832
may.-08	19,896	21,284	19,159
jun.-08	20,458	21,302	20,060
jul.-08	20,717	21,529	20,306
ago.-08	21,815	22,228	21,573
sep.-08	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
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

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
ene.-15	25,112	26,057	24,127
feb.-15	24,486	25,531	23,294
mar.-15	24,569	26,325	23,042
abr.-15	24,185	26,154	21,659
may.-15	21,401	22,336	20,313
jun.-15	21,713	23,715	19,948
jul.-15	20,107	21,038	19,060
ago.-15	20,069	20,809	19,236
sep.-15	19,603	20,337	18,629
oct.-15	20,149	21,599	17,618
nov.-15	19,144	19,664	18,563
dic.-15	19,903	20,430	18,710
ene.-16	19,115	19,954	18,159
feb.-16	17,727	18,519	16,513
mar.-16	16,093	17,137	15,212
abr.-16	15,290	17,074	14,044
may.-16	13,851	14,332	13,194
jun.-16	14,330	14,574	14,056
jul.-16	13,854	14,205	13,348
ago.-16	14,167	14,592	13,403

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

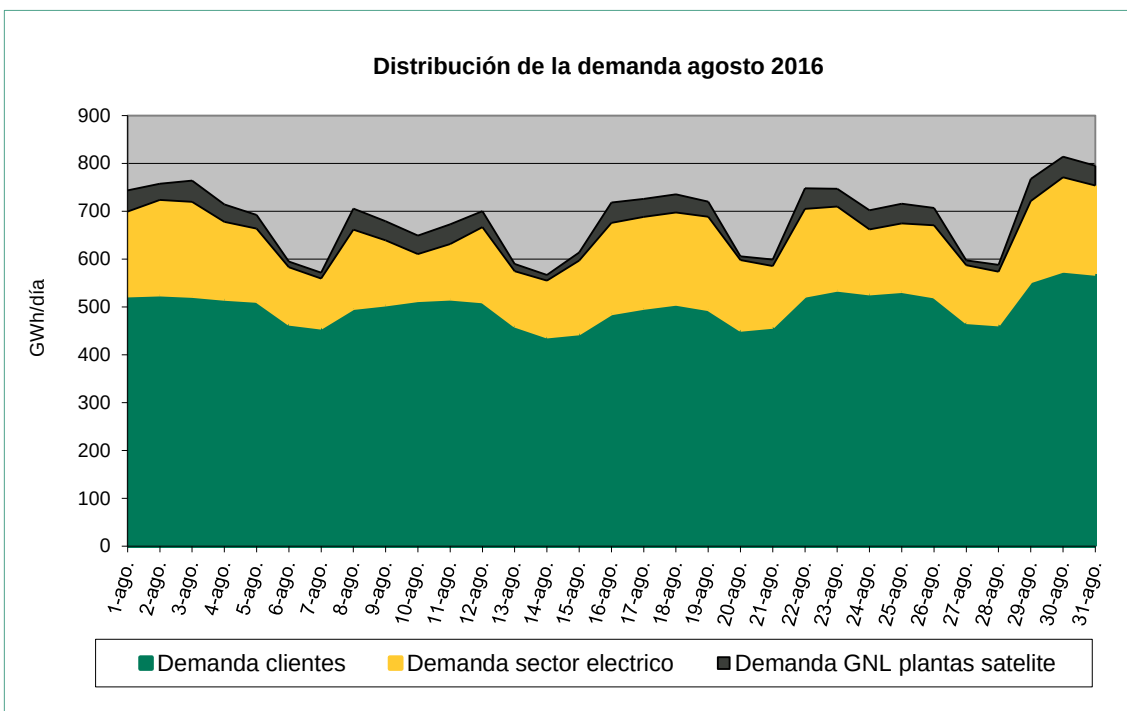
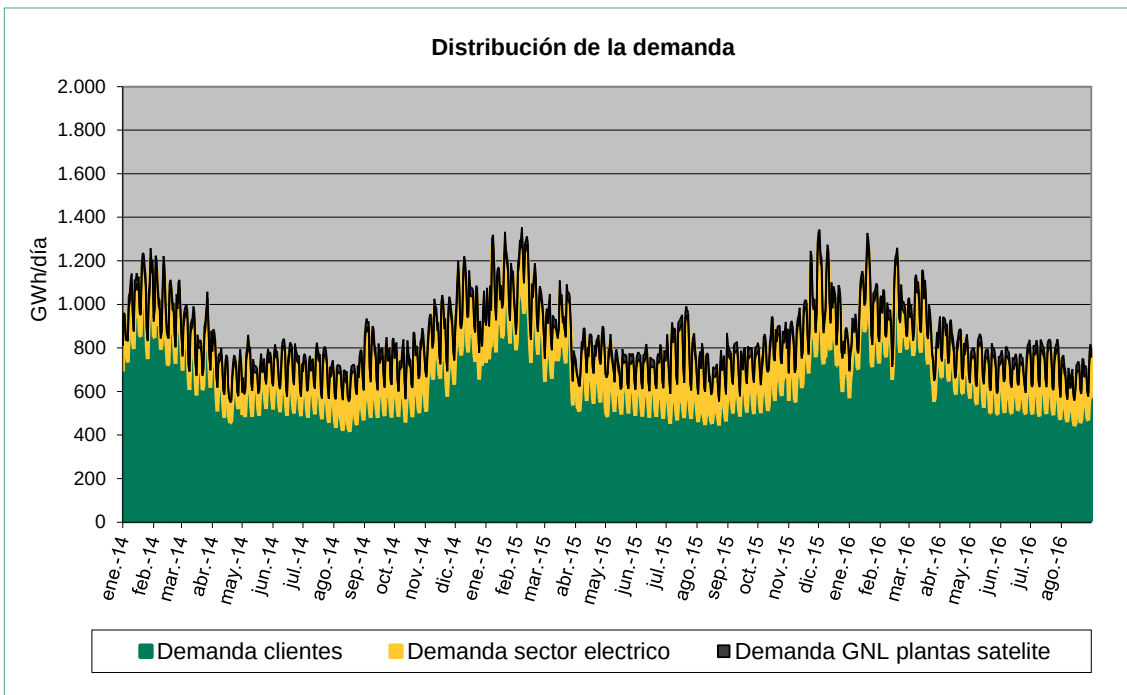
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

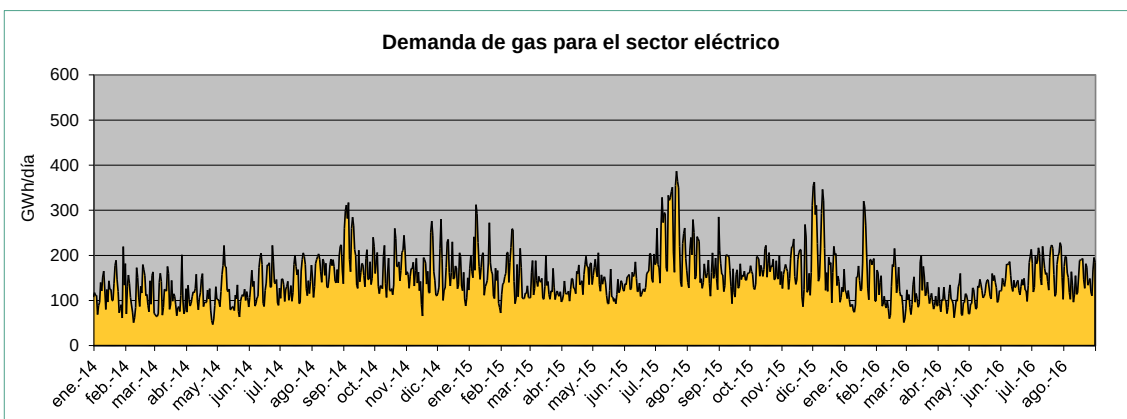
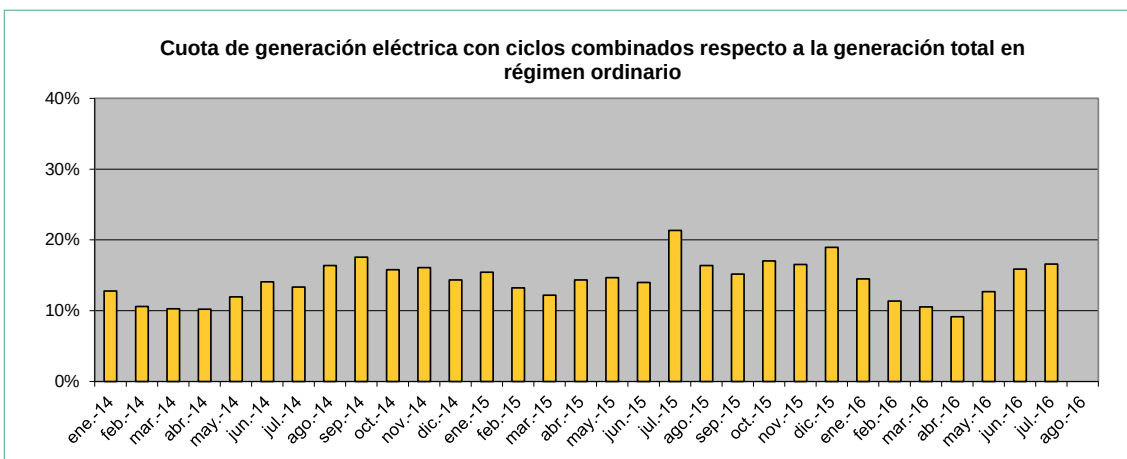
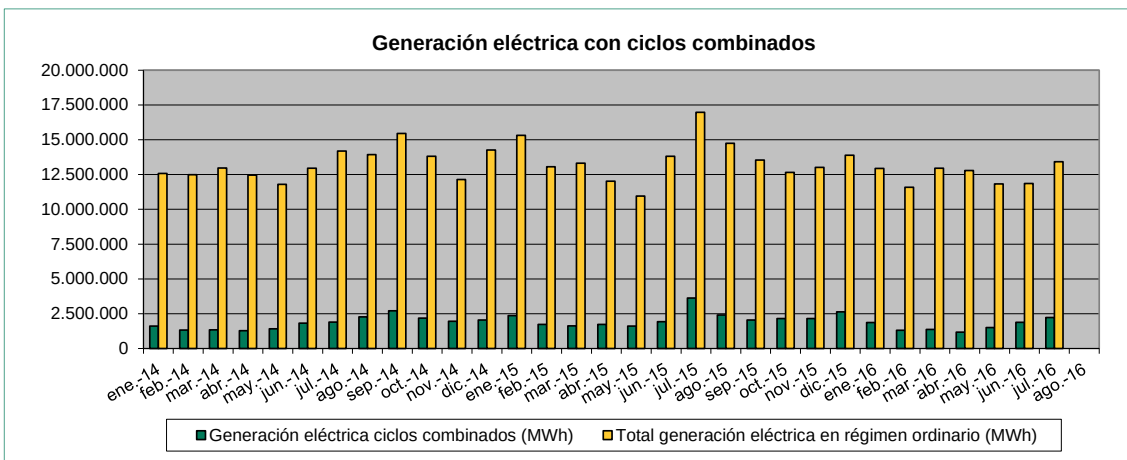


Evolución de la demanda de gas en España

La demanda de gas en agosto de 2016 disminuyó un 1,4% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 21,30 TWh, repartiéndose entre 16,56 TWh para la demanda convencional y 4,74 TWh de demanda para el sector eléctrico.

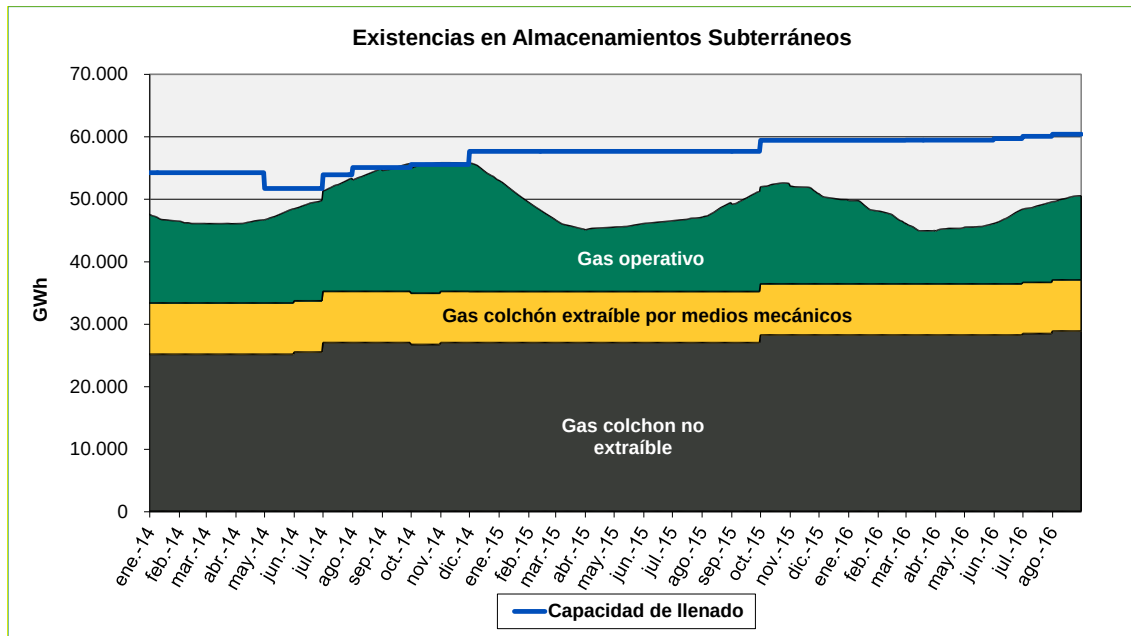


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

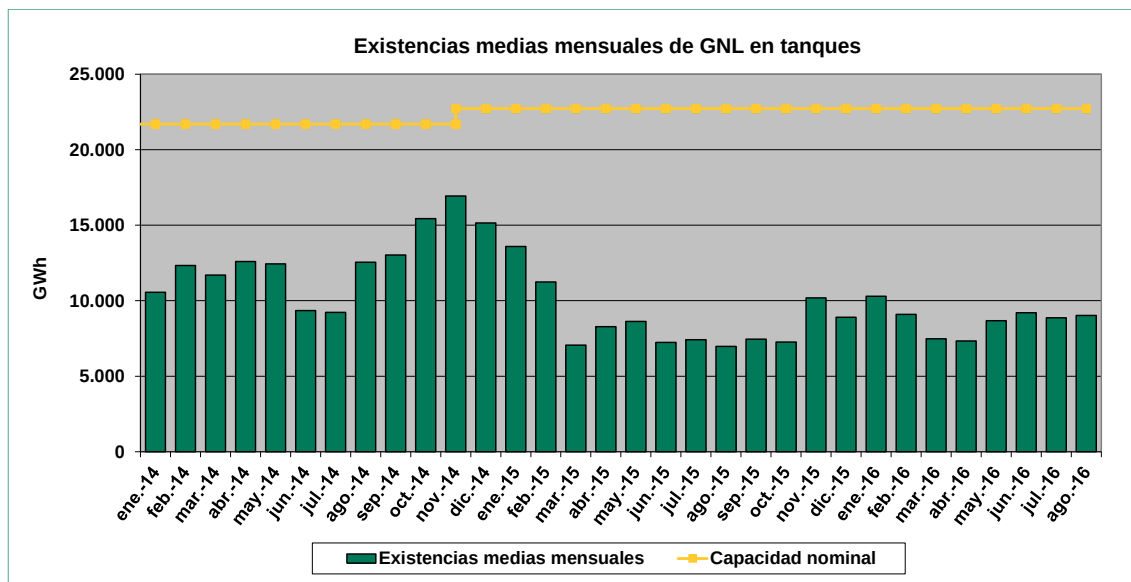


La demanda de gas para el sector eléctrico en agosto de 2016 fue de 4,74 TWh, representando el 22,3% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 14,4% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de generación con eólica, hidráulica y nuclear. En agosto de 2016, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 15,8%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



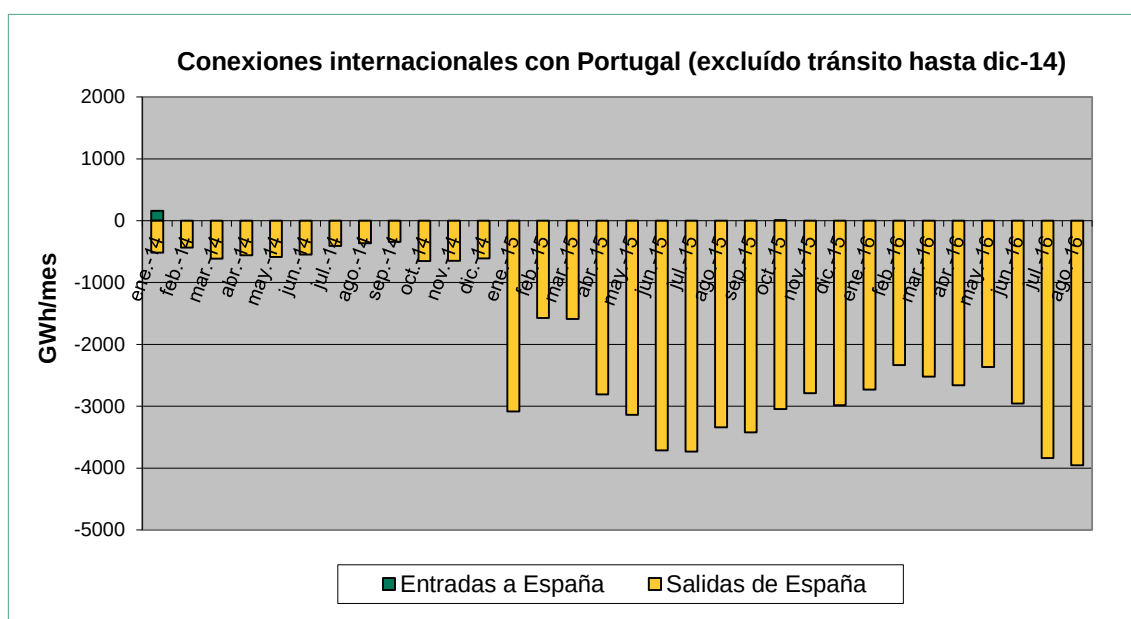
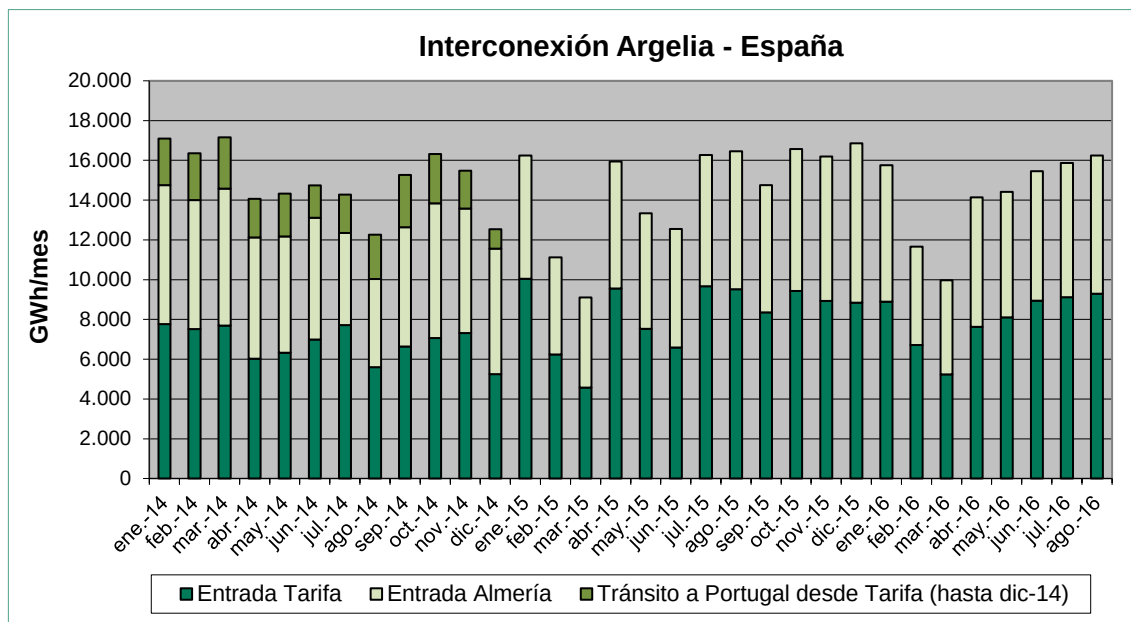
El 30 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos. A 31 de agosto, los AASS se encuentran al 69% de su capacidad de llenado, un 2,2% más que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de agosto, las existencias de GNL en tanques son del 33% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 40%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal



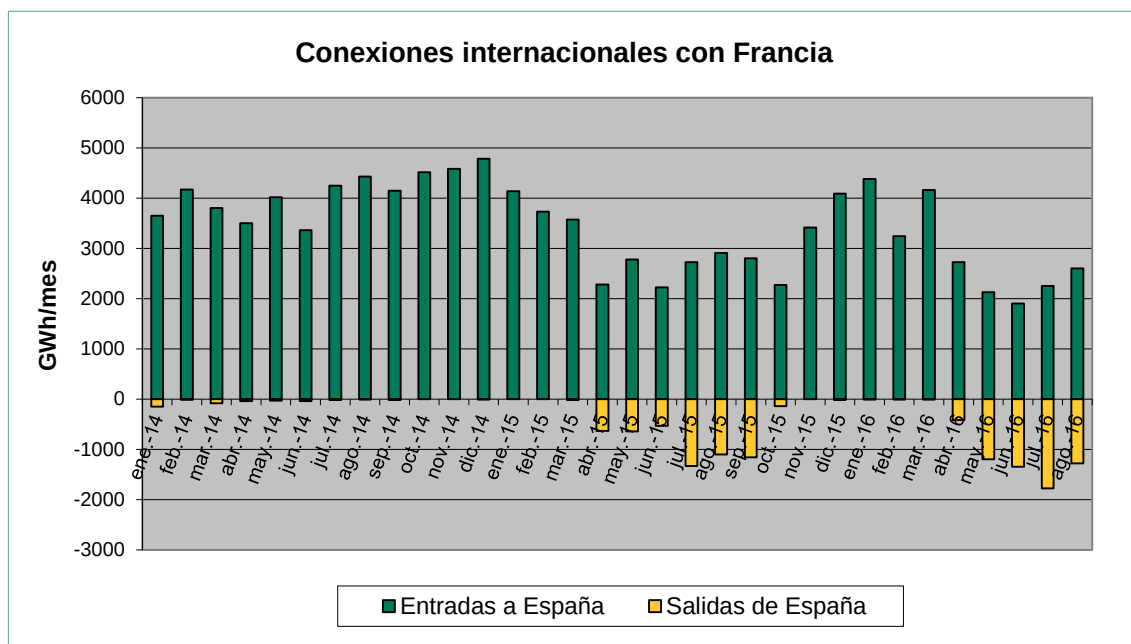
* A partir de enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal

En agosto de 2016, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 9.294 GWh, lo que supone un descenso del 2,4% respecto al mismo mes del año anterior, habiéndose empezado a considerar, a partir del inicio del año 2015, el tránsito a Portugal como entrada por Tarifa. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 6.945 GWh, lo que representa un aumento del 0,3% con respecto a agosto de 2015. Las importaciones en conjunto desde

Argelia vía conexión internacional suman un total de 16.239 GWh, un 1,3% inferior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 3.956 GWh en las interconexiones con Portugal, incluyéndose desde principios del año 2015 el gas de tránsito a Portugal como exportación a dicho país.

Conexiones con Francia



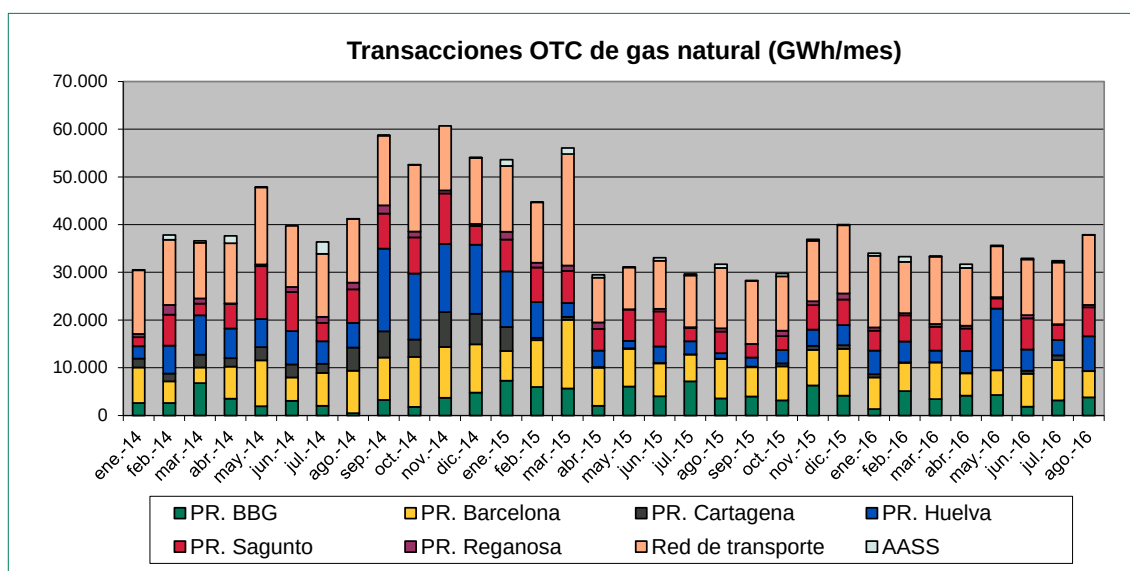
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 2.600 GWh de importación y 1.279 GWh de exportación.

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 24,3%, pasando de 92.624 operaciones anuales acumuladas, en agosto de 2015, a 115.127 operaciones acumuladas en agosto de 2016. Desde el mes de abril de 2015 se observa un descenso importante del volumen de las transacciones como consecuencia de la confluencia de precios del GNL asiático con los precios europeos, lo que reduce las operaciones de arbitraje y recarga de buques.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en agosto de 2016 es de 65.



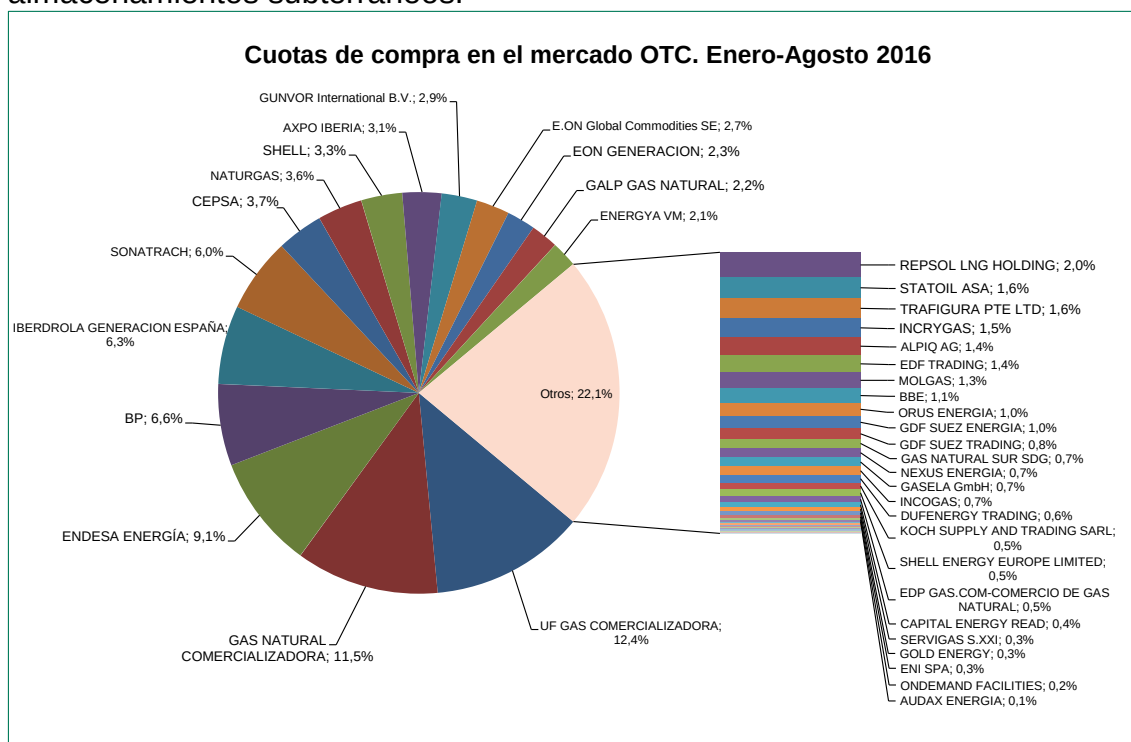
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en agosto de 2016 ascendió a 37.838 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 177,6% de la demanda en dicho mes. En el último año ha disminuido el volumen de energía negociado (-24,1%) aunque ha aumentado el número de operaciones (+24,3%).

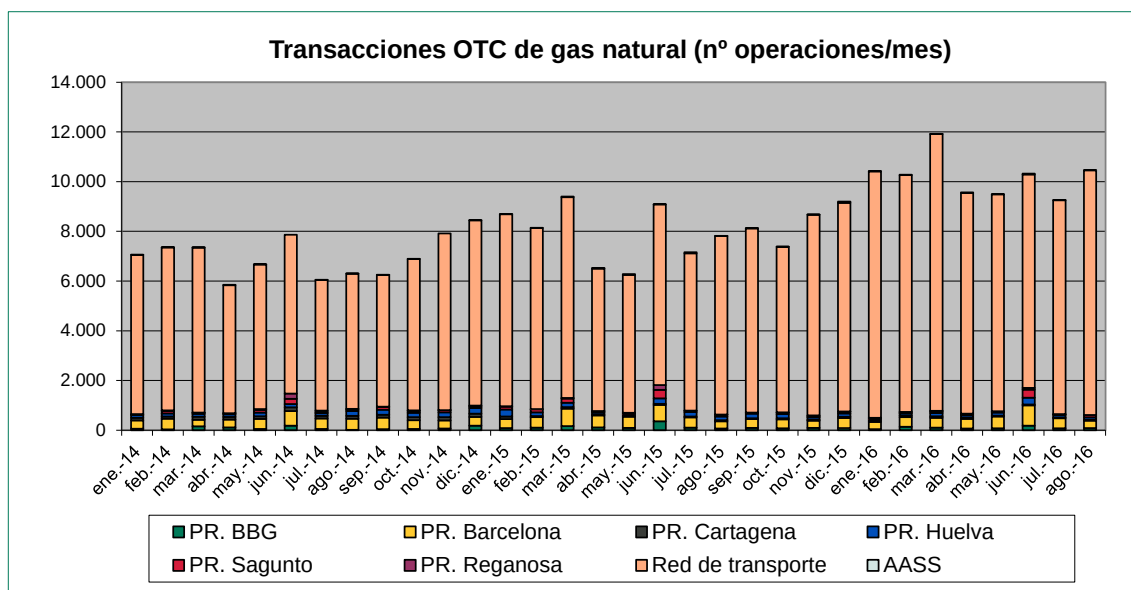
En agosto de 2016 el 61,3% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 38,7% en el punto de balance de la red de transporte y el

0,03% restante en los AASS. La cantidad total negociada en el PVB mediante transacciones OTC fue de 14.652 GWh, frente a los 675 GWh negociados en el mercado organizado MIBGAS.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas del volumen total de gas negociado en lo que llevamos de año en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 271,22 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 agosto de 2016, ascendió a 10.455 operaciones. Durante este mes, el 5,85% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 94,13% en la red de transporte y el 0,02% en los AASS.

3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2016

- El 1 de enero de 2016 entró en vigor la **Orden IET/2736/2015**, de 17 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 2016.
- La **Resolución de la DGPEM de 23 de diciembre de 2015**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2016 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de la tarifa TUR 1 y TUR 2 disminuye un 3,63% y 4,20% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 0,46% y 1,92% respectivamente.
- La **Resolución de 23 de diciembre de 2015**, de la Secretaría de Estado de Energía, desarrolla el procedimiento de **adquisición de gas de operación**, señalando el día 15 de enero de 2016 como la fecha para el comienzo de la adquisición de dicho gas a través del mercado organizado. El objetivo de esta medida es contribuir al aumento de la liquidez en el mercado, así como realizar las compras del gas de operación (y, en un futuro, el gas talón) al precio de mercado en condiciones transparentes y no discriminatorias.
- En el primer trimestre de 2016 han entrado en funcionamiento tres nuevas plantas de licuación de GNL: Gorgon y Pacific LNG en Australia y Sabine Pass en USA.
- La **Resolución de la DGPEM de 29 de marzo de 2016**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al segundo trimestre del año 2016 (vigente desde el 1 de abril). El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 3,58% y 4,16% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo se mantiene sin cambios en ambos casos.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,34	4,762449
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,67	4,075049

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de abril de 2016

- La **Resolución de 6 de junio de 2016**, de la Secretaría de Estado de Energía, desarrolla el procedimiento de **adquisición de gas colchón de los AASS y del gas talón** de las instalaciones de transporte a través del mercado organizado, así como el procedimiento para la designación de creadores de mercado voluntarios.

- En julio de 2016, la planta de Reganosa en Mugarodos recibió la **primera importación de GNL procedente de EEUU**, mediante el buque Sestao Knutsen, cargado con 138.000 m³ de GNL en la terminal de licuefacción de Sabine Pass (Luisiana), puesta en funcionamiento el pasado mes de febrero. Con esta importación, la planta de Reganosa se convirtió en la primera terminal española, y la segunda europea, por detrás de la de Sines, en Portugal, en recibir un cargamento de gas de EEUU.

