



Comisión
Nacional
de Energía

Dirección de Gas

BOLETÍN MENSUAL DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Octubre 2007



INDICE

1. SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

- Hechos relevantes del mercado internacional de gas
- Evolución de los precios internacionales del gas

2. SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA

- Demanda de gas en España
- Demanda de gas por Mercados
- Demanda de gas para generación eléctrica
- Niveles de existencias de gas en el sistema gasista
- Funcionamiento de las interconexiones y Tránsito internacional
- Mercado secundario de gas
- Tarifas de suministro de gas en España
- Hechos relevantes mercado de gas en España



Comisión
Nacional
de Energía

SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Octubre 2007

SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS



HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS. OCTUBRE 2007

- A comienzos del mes de Octubre, Gazprom advirtió que podría cortar el gas a Ucrania a consecuencia de una deuda de 1.300 millones de dólares. La Unión Europea importa de Rusia el 25 % de sus necesidades de consumo de petróleo y gas, y el 80 % de las exportaciones de gas ruso a Europa pasa por territorio ucraniano, por lo que se temía que pudieran repetirse los problemas de escasez en la Unión Europea. El 8 de octubre el Presidente de Gazprom y el Ministro ucraniano de Combustible y Energía llegaron a un rápido acuerdo sobre el conflicto.
- La planta de GNL de la isla de Bioko, operada por Equatorial Guinea LNG se encuentra fuera de servicio desde el día 5 de octubre por una fuga en el cuadro de frío y no se espera que vuelva a funcionar hasta el 19 de noviembre, lo que afectará a unos siete cargamentos.
- Después de varios arranques y paradas, el *Arctic Princess* finalmente zarpó de la planta de Snøhvit, en Noruega, el 20 de octubre, dirigiéndose hacia la terminal francesa de Montoir.

HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS. AÑO 2007

En relación con la evolución del mercado internacional de GNL, cabe destacar el ascenso de Qatar a la condición de primer productor y exportador mundial de GNL, desplazando a Indonesia, que mantenía el liderazgo mundial de la producción de GNL desde hace más de 10 años. Los incrementos previstos en la producción de Qatar para los próximos años, así como su posición geográfica, que le permite abastecer tanto al mercado atlántico como al mercado pacífico de GNL, le convierte en la principal referencia para la fijación de los precios del mercado de GNL, tanto spot como a largo plazo.

En el año 2007 dos nuevos países se han incorporado al mercado de países productores de GNL, ambos ubicados en la cuenca atlántica, lo que amplía a 15 el número de países productores de GNL en el mundo:

- En **Guinea Ecuatorial**, la empresa Equatorial Guinea LNG anunció la entrega del primer cargamento de GNL el 25 de mayo de 2007. La planta está localizada en la isla de Bioko, en Punta Europa, cerca de la capital de Guinea Ecuatorial, Malabo, y recibe el gas de un campo offshore operado por Marathon Oil.
- En **Noruega**, el 13 de septiembre, la empresa Statoil ha anunciado el comienzo de la producción de GNL en fase de pruebas en la planta de Snøhvit, en el norte de Noruega, tras cinco años de construcción. El primer cargamento de GNL se ha entregado en el mes de octubre.

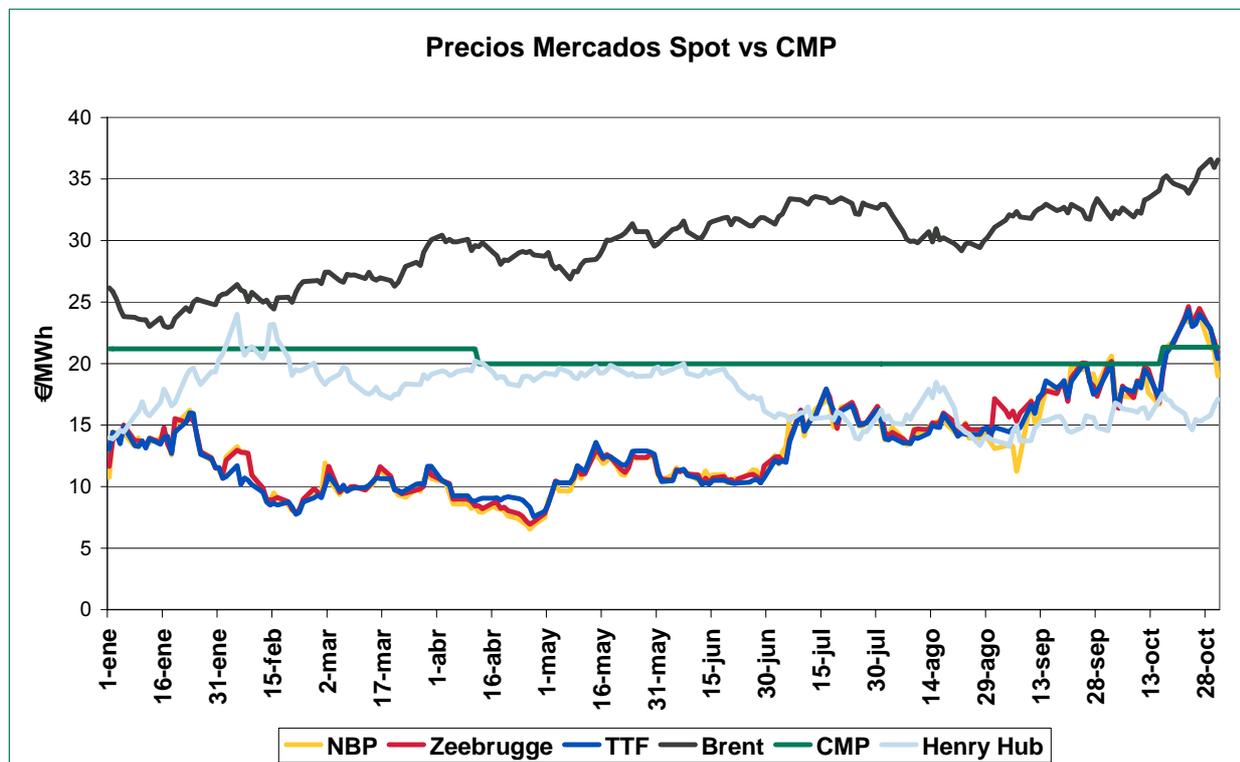
La producción de GNL en la cuenca atlántica muestra un importante crecimiento interanual, motivado por la puesta en funcionamiento de nuevos trenes de licuefacción en Nigeria, Qatar y el ya comentado de Guinea Ecuatorial.

La Agencia Internacional de Energía (IEA), en su informe "Gas Market Review 2007" prevé un crecimiento de la capacidad de licuación de 240 bcm en 2005 a 360 bcm en 2010. No obstante, también indica que las autorizaciones de construcción de nuevos proyectos a partir de 2010 están encontrando serias dificultades. Además, el coste de los proyectos está creciendo y se están retrasando los tiempos previstos de construcción.

El área en la que se aprecian mayores inversiones es en buques de GNL y en capacidad de regasificación. En particular, la capacidad total de importación de GNL en Europa puede pasar de 70 bcm en 2005 a 165 bcm en el 2010. El crecimiento en la capacidad de importación se concentra mayoritariamente en cuatro países: España, Italia, Reino Unido y Francia.

Por el lado de la **demanda de gas en Europa**, la demanda de los sectores doméstico e industrial muestra síntomas de estancamiento, por lo que el crecimiento va a continuar dependiendo fundamentalmente de la demanda de gas para generación eléctrica en nuevas centrales de ciclo combinado, que representa aproximadamente dos tercios de la nueva generación eléctrica en Europa, con especial relevancia en el Reino Unido, Italia y España.

EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS INTERNACIONALES DEL GAS



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

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

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

CMP: Coste de la Materia Prima para el mercado a tarifa en España, en posición CIF

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

Brent: cotización del crudo Brent

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

Los mercados spot de gas del Reino Unido, Bélgica y Holanda, fuertemente interconectados, muestran una notable convergencia de precios.

Sin embargo, estos precios de mercado spot parecen tener poco impacto en el resto del continente (Francia, Alemania), donde los precios del gas se forman a partir de contratos a largo plazo con las compañías nacionales de los países productores (Gazprom, Sonatrach y Statoil), ligados a la evolución de los precios de una cesta de productos petrolíferos. Así ocurre también con la evolución del Coste de Materia Prima (CMP) en España, que es el índice utilizado en el cálculo de las tarifas de gas reguladas.

La evolución del petróleo en 2007 continúa su tendencia creciente. La cotización media del Brent alcanzó un nuevo máximo histórico el 31 de octubre, al pagarse a 91,71\$/barril, récord nuevamente superado en el mes de noviembre. En la fórmula que rige la evolución del CMP en



España, la revalorización del euro frente al dólar compensa en gran medida los incrementos en el precio del crudo. A partir del 12 de octubre el CMP en España experimenta una subida del 6,82%.

Los precios en el Henry Hub han promediado \$6,70/MMBtu en el mes de octubre, el nivel más alto alcanzado para un mes de octubre, salvo en el año 2005, cuando la producción se vio afectada por los huracanes Katrina y Rita. No obstante, la subida de precios del gas no es tan acusada como la del petróleo.

Durante el mes de octubre de 2007 se observa una divergencia de precios entre los principales mercados europeos y el Henry Hub. La contención de los precios en el Henry Hub se debe al aumento de los niveles de reservas probadas en Estados Unidos (el mayor desde 1976) y a una elevada cantidad de gas en almacenamientos subterráneos (la mayor en los últimos cinco años). Conforme avanza el mes de octubre se corrige esta tendencia, y se observa como los precios del Henry Hub y los principales mercados europeos comienzan a converger, en parte gracias al arbitraje de los cargamentos de GNL como consecuencia de la diferencia de precios.



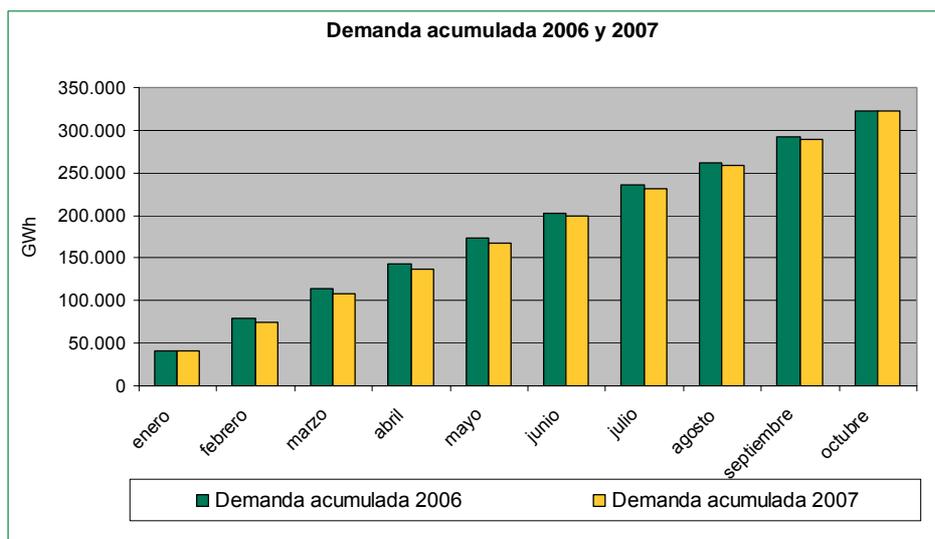
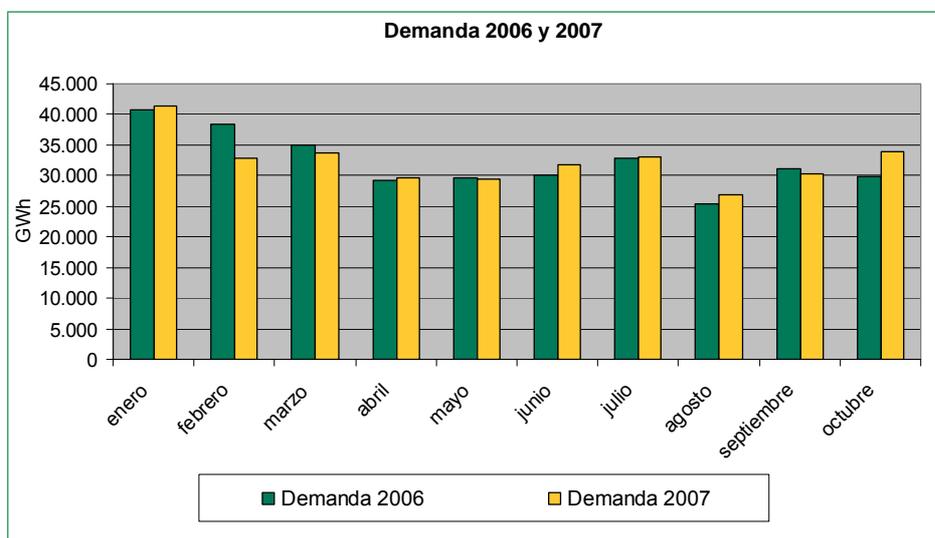
Comisión
Nacional
de Energía

SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Octubre 2007

SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA

DEMANDA DE GAS. AÑO 2007



Evolución de la demanda de gas en España. Año 2007

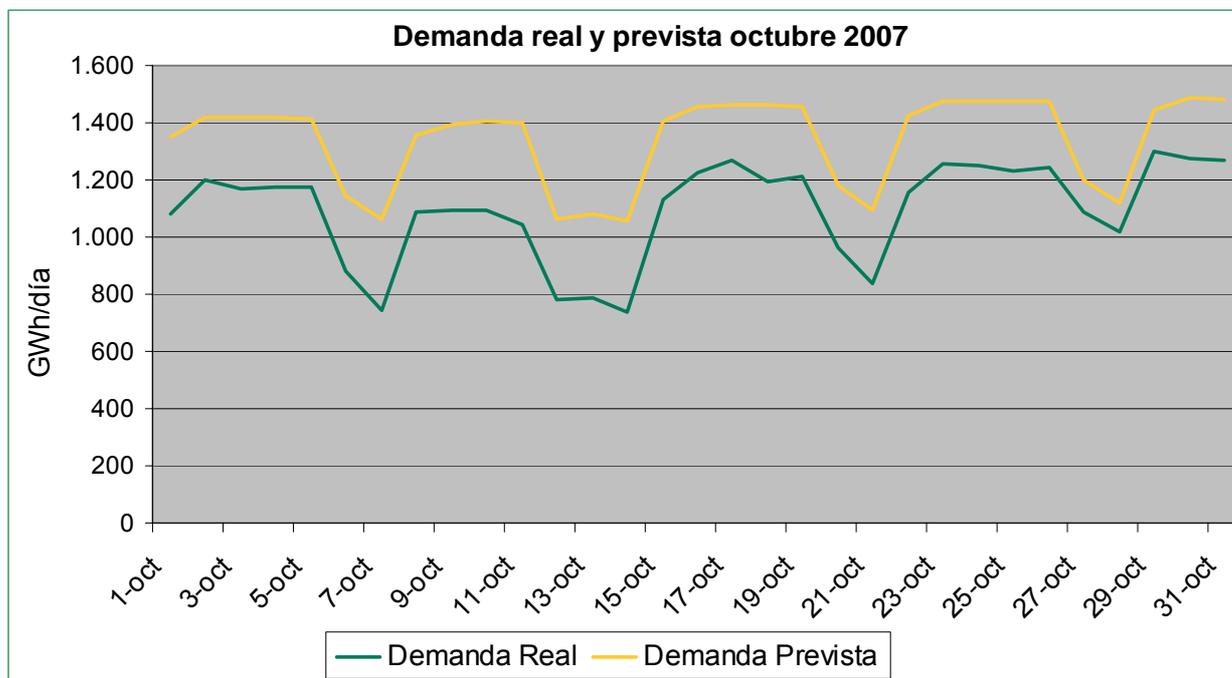
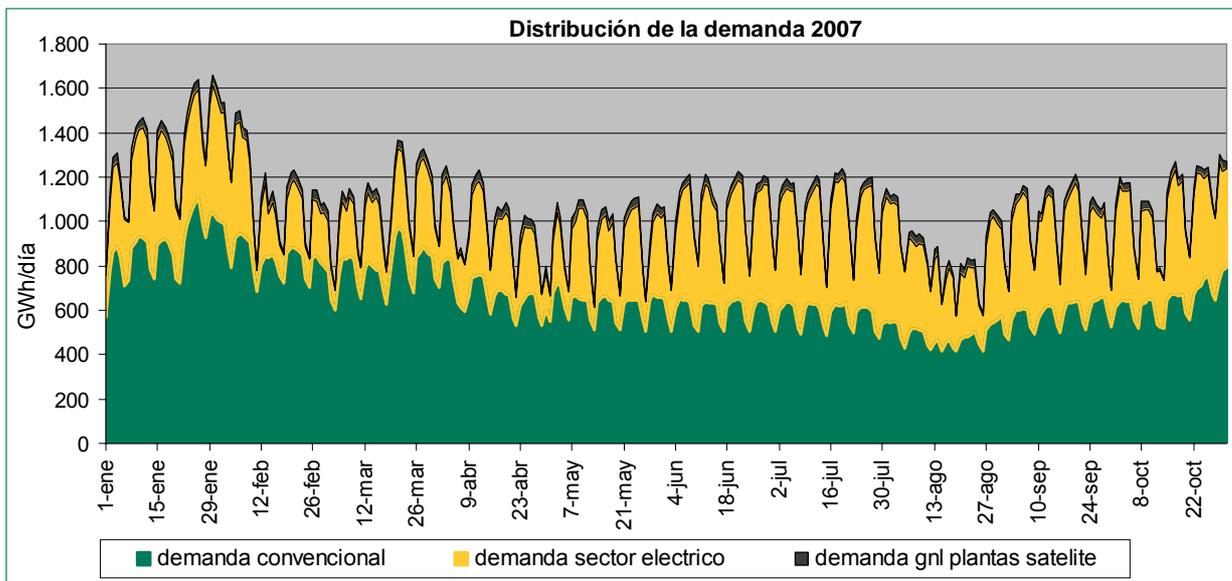
La demanda total del sistema gasista hasta el 31 de octubre de 2007 ascendió a 323.028 GWh, un 0,28 % superior a la del año 2006 (+ 904 GWh), pero por debajo de las previsiones de crecimiento elaboradas a comienzos del año.

Los años 2006 y 2007 se caracterizan por la tendencia a la desaceleración en el crecimiento de la demanda de gas en España que se venía produciendo en los últimos años.

En el año 2006 se registró un consumo anual de gas natural de 391.435 GWh con una tasa de crecimiento del 4% respecto al año anterior.

Hay que recordar que el crecimiento de la demanda de gas en el año 2005 superó el 18% respecto al año 2004, alcanzando la tasa de crecimiento más alta de los últimos años.

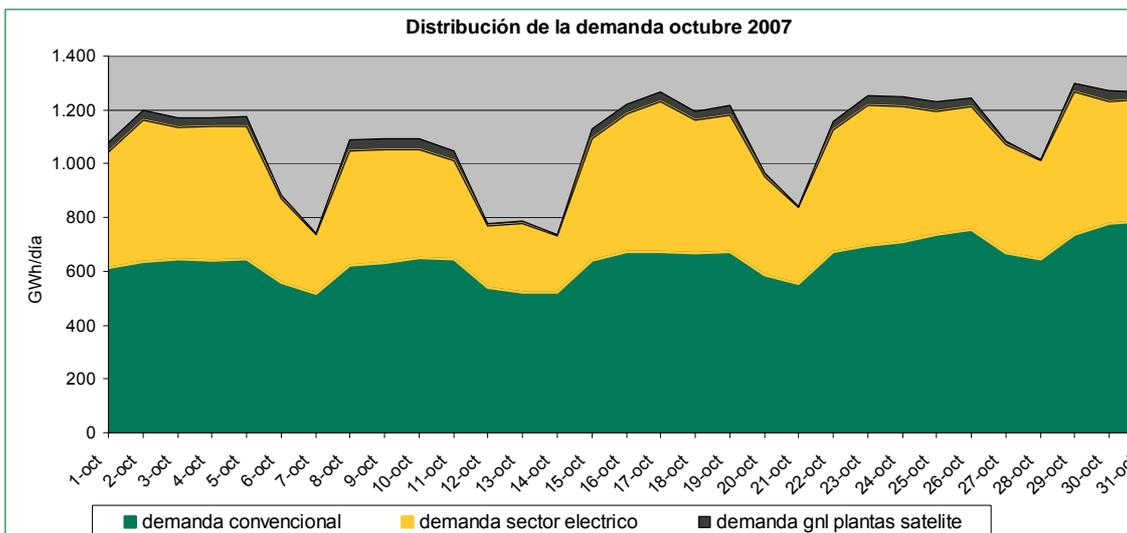
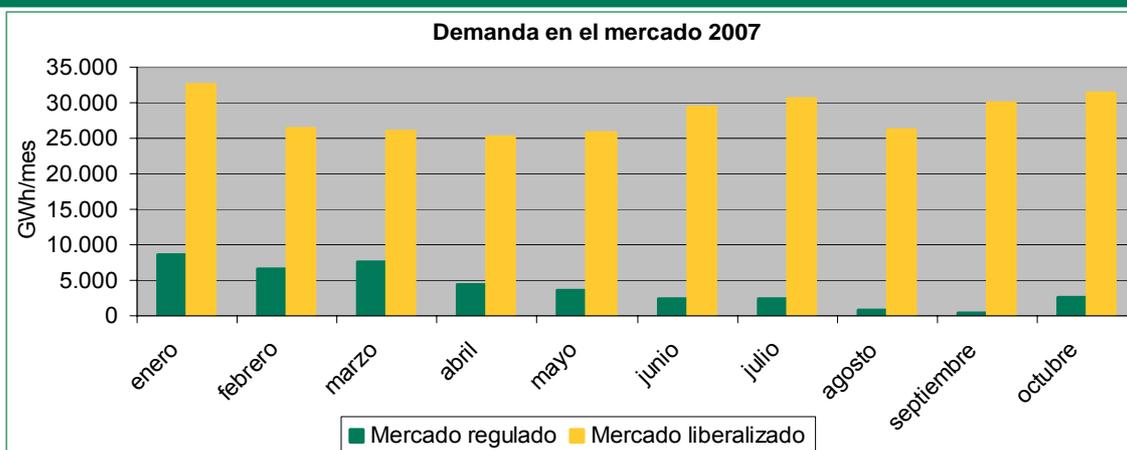
DEMANDA DE GAS



Evolución de la demanda de gas en octubre 2007

En octubre, el mercado gasista nacional presenta un crecimiento de un 13 % respecto al mismo período del pasado año. La demanda convencional creció un 8 %, principalmente por las temperaturas registradas, inferiores a las de octubre de 2006. La demanda de gas para generación eléctrica aumentó un 20 % respecto a octubre de 2006, motivado por el aumento en la demanda eléctrica de un 5 % y el descenso en la generación eólica de un -20 %.

DEMANDA DE GAS POR MERCADOS



Evolución de la demanda de gas por mercados

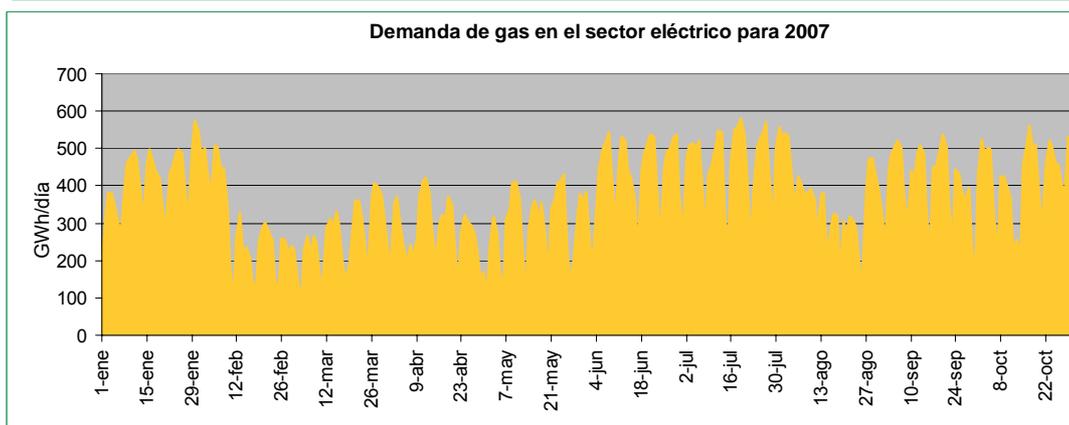
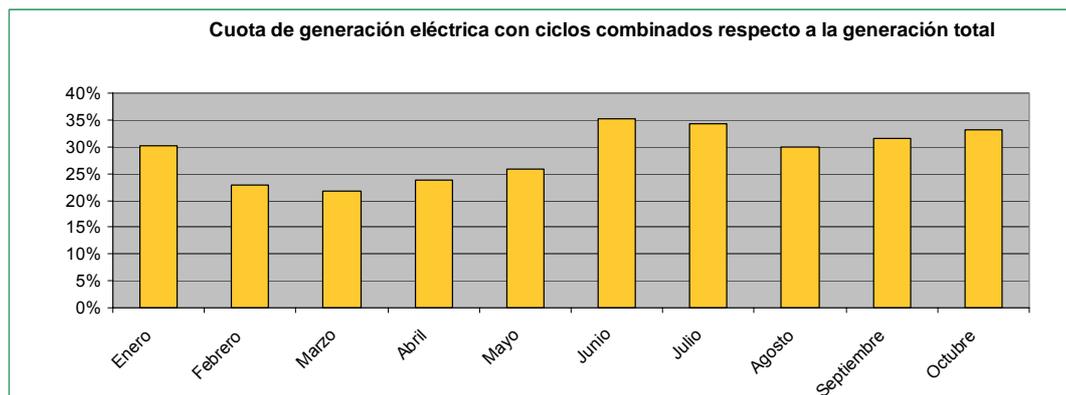
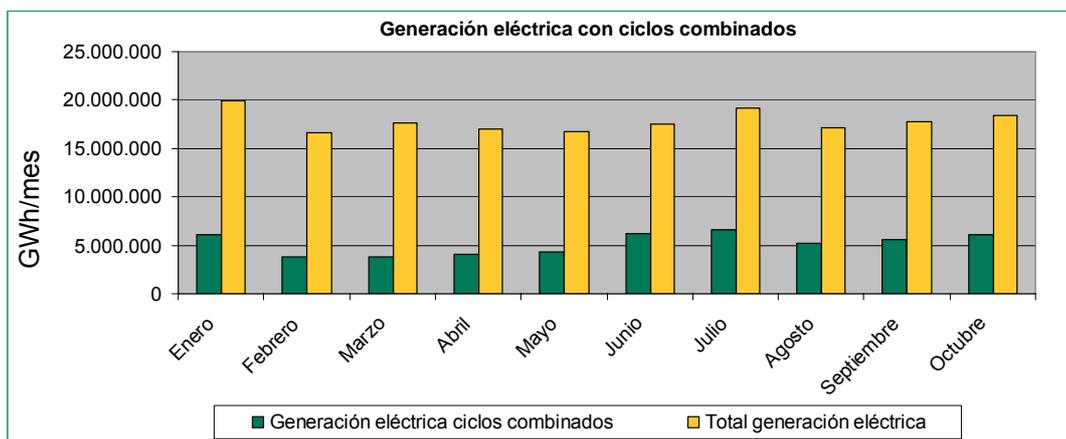
La demanda del mercado liberalizado alcanza los 31.326,91GWh en octubre, lo que supone el 92% del consumo mensual.

La demanda del mercado regulado durante el mes de octubre (2.635,53 GWh) aumenta respecto al consumo a tarifa registrado el mes anterior, como consecuencia del aumento del consumo doméstico en época invernal.

El mercado regulado representa en octubre únicamente el 8% del mercado total en términos de volumen de gas. Esto se debe al proceso de desaparición de las tarifas reguladas para grandes y medianos clientes (en julio desaparecen las tarifas del grupo 2). Sólo persisten las tarifas reguladas del grupo 3, para el mercado doméstico, caracterizado por su comportamiento estacional (consumo muy bajo en verano y alto en invierno).

La demanda total para generación eléctrica supuso en octubre 13.071 GWh, representando el 38% de la demanda total de gas.

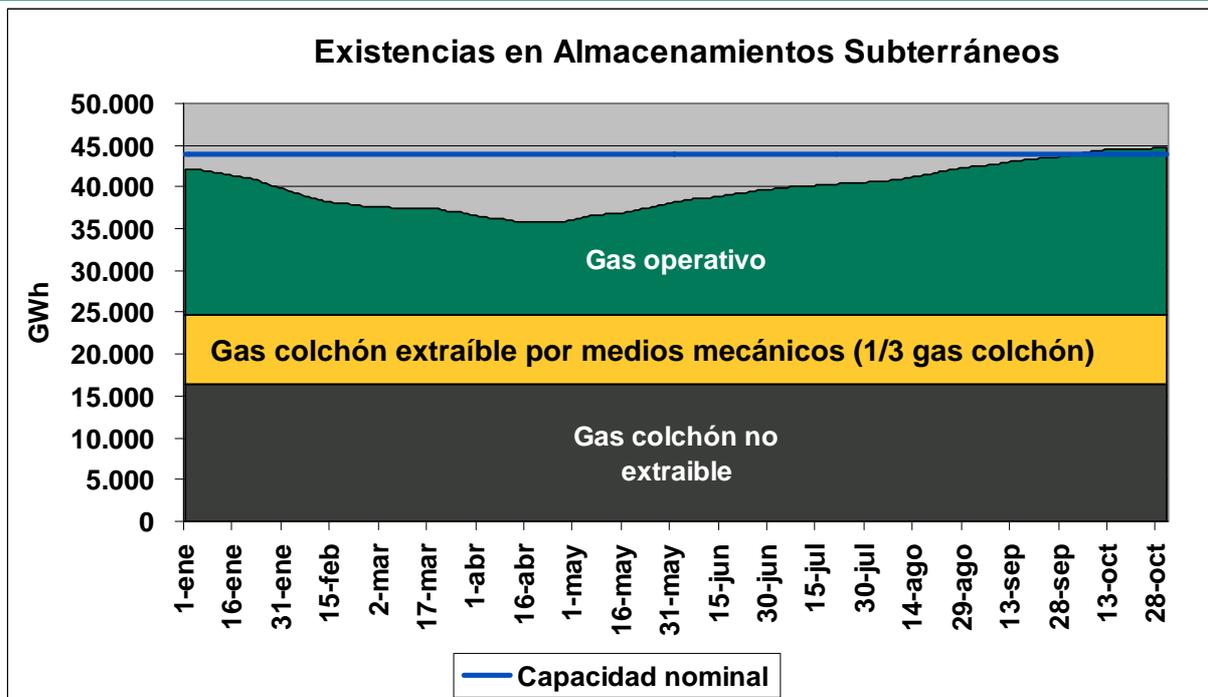
DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA



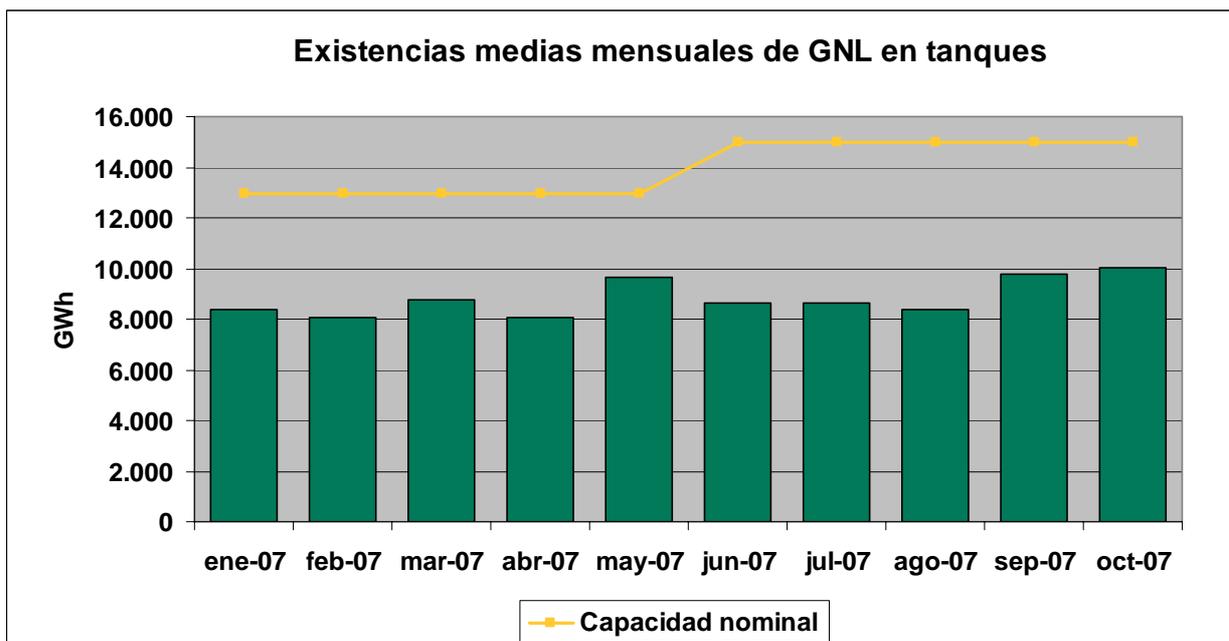
La cuota de generación de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se sitúa en octubre de 2007 en el 33,20%, alcanzando el valor máximo del 35% en el mes de junio.

El factor de utilización de los ciclos se sitúa en el 45 %, frente al 48 % del mismo mes del año anterior, contando con 12 ciclos más. En octubre se ha incorporado un ciclo combinado en Castejón, por lo que la potencia instalada es de 20.190 MW (51 ciclos).

NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



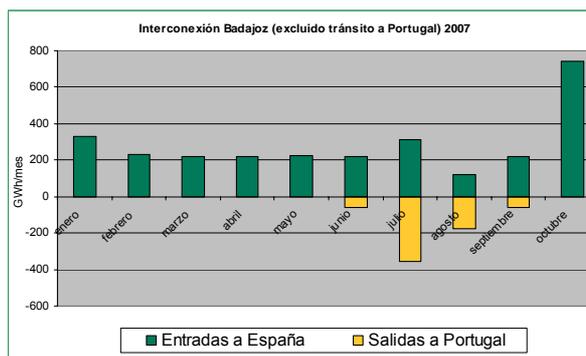
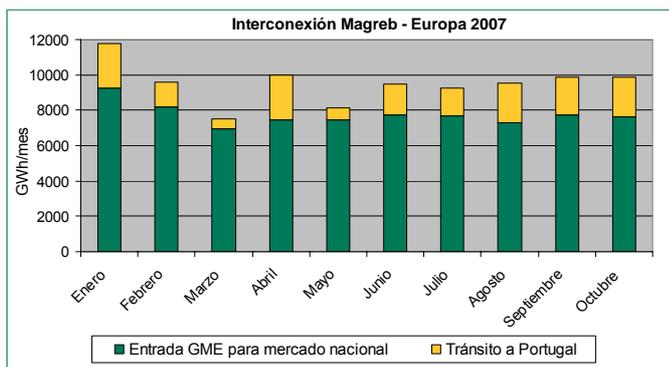
El 31 de octubre finalizó el ciclo de inyección de gas en almacenamientos subterráneos, alcanzándose el 100% de llenado, con vistas a la presente campaña invernal que dio comienzo el 1 de noviembre. El día 5 de noviembre comenzó la extracción de gas de los almacenamientos subterráneos.



Las existencias medias mensuales de GNL en tanques se mantienen bastante constantes a lo largo del año, con un 62% de grado de llenado. A 31 de octubre, las existencias de GNL en tanques alcanzan el 59% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 67%.

FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL

Conexiones con el Magreb y Portugal

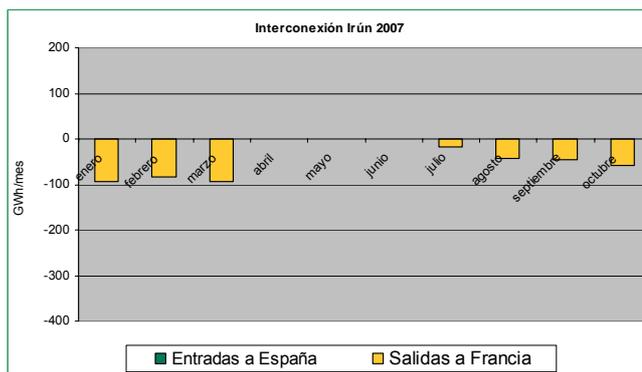
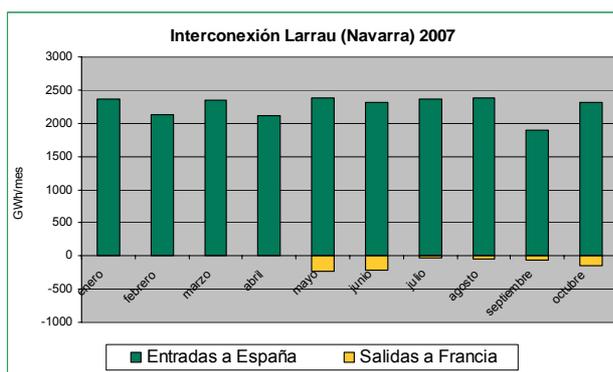


Desde enero hasta octubre de 2007 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional son de 77.384 GWh, lo que supone un descenso del 8,6% respecto al mismo periodo del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal desde enero hasta octubre de 2007 es de 17.545 GWh, viéndose reducido en un 18,2% respecto al mismo periodo del año anterior.

Por otra parte, excluyendo el tránsito a Portugal, se observa que en la interconexión de Badajoz existen transacciones en ambos sentidos. En 2007 no hay flujo a través de la conexión de Tui.

Conexiones con Francia



El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación. Desde enero hasta octubre de 2007 las entradas a España de gas natural por la interconexión de Larrau ascienden a 21.894 GWh, lo que supone un 40% más respecto al mismo periodo del año anterior.

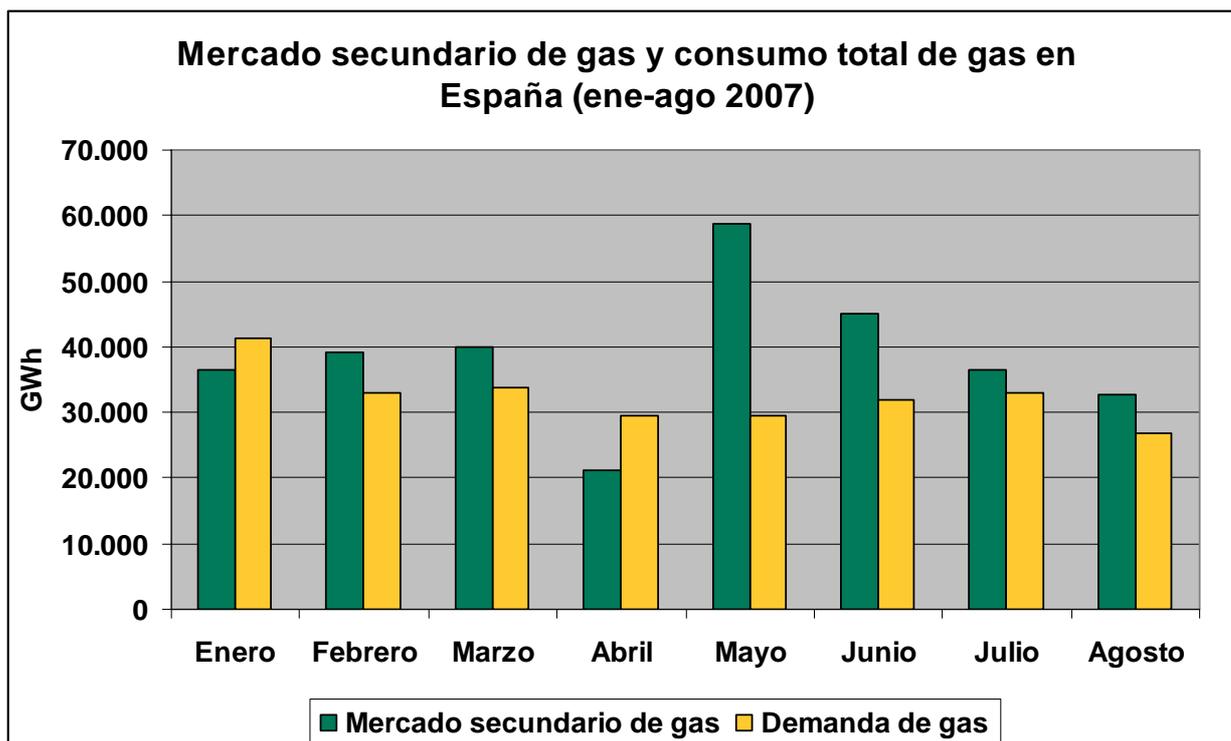
La interconexión de Irún solo ha funcionado exportando gas a Francia. Desde enero hasta octubre de 2007 las salidas a Francia de gas natural por la interconexión de Irún son de 436 GWh, lo que supone un 8% menos respecto al mismo periodo del año anterior.

MERCADO SECUNDARIO DE GAS

El volumen de gas intercambiado por los comercializadores en el mercado diario OTC en el sistema gasista español ha experimentado un incremento muy significativo, y sirve de reflejo a la evolución positiva del modelo de liberalización.

- A través de la plataforma informática MS-ATR desarrollada por ENAGAS, los comercializadores pueden intercambiar el 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 y el punto de balance de la red de transporte.
- El volumen de gas intercambiado en este mercado ya supera al consumo de gas, lo que sitúa al mercado OTC español entre los más activos de Europa.

El número de comercializadores activos en el mercado es de 17.



La cantidad total de energía intercambiada de enero a agosto de 2007 asciende a 310.128 GWh, un 89% más que la energía intercambiada durante el mismo periodo en el año 2006 (164.358 GWh).

En relación con la demanda, la cantidad total de energía intercambiada de enero a agosto de 2007 supone un 120% de la demanda total de gas en el mismo periodo.

En los meses de septiembre y octubre han obtenido la licencia para comercializar tres nuevas empresas: Galp Energía España SAU, Elektrizitats-Gesellschaft Launfenburg España SL y Sampol Ingeniería y Obras SA, con lo que el número de comercializadores con licencia asciende a 32.

TARIFAS DE SUMINISTRO DE GAS NATURAL

Las únicas tarifas vigentes en la actualidad son las tarifas del Grupo 3, además de la tarifa de materia prima.

Las tarifas vigentes han sido modificadas por la Resolución de 3 de octubre de 2007, de acuerdo con la metodología de actualización basada en las variaciones del coste de la materia prima:

- El coste unitario de la materia prima (CMP) sube un 6,82 %, situándose en 0,021332 €/kWh
- El término variable de las tarifas (único que experimenta variaciones) sube un 2,8 % para la tarifa 3.1, un 3,4 % para la tarifa 3.2, un 4,3 % para la tarifa 3.3 y un 4,7 % para la tarifa 3.4
- El precio de cesión a las empresas distribuidoras sube un 6,65 %, situándose en 0,021824 €/kWh.

La tarifa de materia prima ha sido modificada por la Resolución de 25 de octubre de 2007, por la que se hacen públicos los nuevos precios de venta de gas natural para uso como materia prima fija el precio de la venta del mismo en 0,021949 €/kWh, lo que representa una subida del 21,3 %, y sitúa su precio por encima del precio de materia prima.

Tarifas del Grupo 3: Consumidores conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar.

GRUPO 3	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	€/kWh
3.1: $Q \leq 5.000$	2,44	0,049489
3.2: $5.000 < Q \leq 50.000$	5,46	0,042247
3.3: $50.000 < Q \leq 100.000$	42,31	0,033402
3.4: $100.000 < Q$	63,13	0,030905

Tarifas aprobadas por la Resolución de 3 de octubre de 2007

El coste unitario de la materia prima (**CMP**), definido como el coste medio de adquisición del gas natural para el mercado a tarifa en posición CIF es de **0,021332 €/kWh**, según la Resolución de 3 de octubre de 2007.

El **precio de cesión** de las empresas transportistas a las empresas distribuidoras es de **0,021824 €/kWh**, según la Resolución de 3 de octubre de 2007 (el precio de cesión incluye el CMP, los costes de gestión de compraventa de gas de los transportistas y el coste medio de regasificación del gas licuado que corresponda).

Por otra parte, el precio del gas natural resultante de la primera subasta para el gas para llenado y autoconsumos de los transportistas fue de **0,020755 €/kWh** para el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2007 y el 30 de junio de 2008. Este precio incluye el coste del gas más los correspondientes peajes de acceso, con excepción del término de conducción del peaje de transporte y distribución, de los que está exento.



TARIFAS DE SUMINISTRO DE GLP POR CANALIZACIÓN

Las tarifas actuales han sido fijadas por la Resolución del 4 de octubre de 2007, de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se hacen públicos los nuevos precios de venta, antes de impuestos, de los gases licuados del petróleo por canalización:

GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO	Término fijo	Término variable
	c€/mes	c€/Kg
GLP por canalización a usuarios finales	128,6166	81,3005
GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización	-	69,4316

Precios de venta de los GLP por canalización según la Resolución del 4 de octubre de 2007

Con respecto al precio anterior, el término variable de los gases licuados por canalización aumenta un 7,5%, manteniéndose el término fijo invariable, y el gas a granel para empresas distribuidoras de GLP por canalización se incrementa en un 8,4%.

HECHOS RELEVANTES EL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA EN 2007

- En marzo de 2007, el Ministro de Energía Argelino, Chakib Jelil, anunció en la radio nacional de su país su intención de subir los precios del gas natural a con destino España (a Gas Natural SDG) en una cantidad equivalente a un dólar por cada 27 m³ de gas, lo que puede suponer una subida del 20%. Argelia exporta a España 13 bcm de gas, lo que supone un 33 % del consumo nacional.

Gas natural mantiene contratos con Argelia fechados hasta 2020, pero estos prevén cláusulas periódicas de revisión "reopenings" que se encuentran en un periodo de negociación.

- El 11 de mayo de 2007 la planta de regasificación de Mugaros (Reganosa) recibe el primer metanero. Con esta planta son 6 las plantas de regasificación del sistema gasista español.

- Primera Subasta de gas para autoconsumos

El 29 de mayo de 2007 se celebró la primera subasta destinada a la adquisición, por parte de las empresas transportistas, del gas natural necesario para sus autoconsumos (aproximadamente 1100 GWh) y para cubrir el llenado mínimo de sus instalaciones (unos 430 GWh) para el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2007 y el 30 de junio de 2008.

A la subasta se presentaron 4 ofertas, resultando Cepsa Gas Comercializadora S.A. como adjudicataria del suministro.

El precio del gas natural resultante de la subasta fue de 0,020755 €/kWh, precio que incluye el coste del gas mas los correspondientes peajes de acceso, con excepción del término de conducción del peaje de transporte y distribución, de los que está exento.

- El 1 de julio de 2007 se suprimieron todas las tarifas reguladas de los grupos 2 y 2bis (para consumidores conectados a gasoductos entre 4 y 60 bares).

- Aprobación de la Ley 12/2007

El 2 de julio de 2007 se aprobó la Ley 12/2007, por la que se modifica la Ley de Hidrocarburos, para adaptarla a lo dispuesto en la segunda directiva europea sobre normas comunes para el mercado interior del gas natural. La Ley contempla la eliminación de las tarifas reguladas de gas en el año 2008, y la creación de una tarifa de gas de último recurso a partir de 2008, aplicable a los Suministros a presiones ≤ 4 bar, y con un calendario de desaparición progresiva para los consumos mayores de 1 GWh hasta el año 2010.

- El 31 de julio de 2007 se publicó el Real Decreto 1068/2007, por el que se regula la puesta en marcha del suministro de último recurso en el sector del gas natural, y en el que se designan a cinco comercializadores como comercializadores de último recurso.

- El 31 de julio de 2007 se publicó la Orden ITC/2309/2007 por la que se establece el mecanismo de traspaso de clientes del mercado a tarifa al suministro de último recurso de gas natural.

- En relación con la demanda, la cantidad total de energía intercambiada de enero a agosto de 2007 supone un 120% de la demanda total de gas en el mismo periodo.



- En septiembre de 2007, la compañía estatal argelina Sonatrach decidió rescindir el contrato suscrito con Repsol YPF y Gas Natural para desarrollar el gran proyecto integrado de gas natural de Gassi Touil que las dos empresas españolas se adjudicaron en 2004 en un concurso internacional valorado, inicialmente, en 1.600 millones de euros pero que en la actualidad se sitúa la cifra entorno a 2.570 millones de euros. Al tratarse de un proyecto integrado, el proyecto comprendía tanto a las fases de explotación y producción de gas natural como a la licuefacción y comercialización.
- El 29 de septiembre se publica la Orden ITC/2795/2007 por la que se modifica la fórmula de cálculo de la tarifa de gas natural para su uso como materia prima, definiendo una senda de subida progresiva a precios de mercado.
- El 7 de noviembre de 2007 se publica la Resolución de 18 de Octubre de 2007 por la que se definen los tipos de desbalances y se establecen los cargos económicos por desbalances aplicables a los usuarios del sistema gasista.
- En los meses de septiembre y octubre han obtenido la licencia para comercializar tres nuevas empresas: Galp Energía España SAU, Elektrizitats-Gesellschaft Launfenburg España SL y Sampol Ingeniería y Obras SA, con lo que el número de comercializadores con licencia asciende a 32.