



Comisión  
Nacional  
de Energía

**Dirección de Gas**

# **INFORME MENSUAL DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS**

**Diciembre 2007**



### INDICE

#### **0. RESUMEN EJECUTIVO**

#### **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

### RESUMEN EJECUTIVO. DICIEMBRE 2007

#### Evolución del mercado de gas en el año 2007

La demanda total del sistema gasista hasta el 31 de diciembre de 2007 ascendió a 408.298 GWh, un 4,83% superior a la acumulada en el mismo periodo del año 2006 (+18.831 GWh), de acuerdo con los datos preliminares publicados por ENAGAS.

Cabe señalar que la demanda real de gas se encuentra en línea con la demanda prevista por la Planificación de los sectores de gas y electricidad, revisión 2005-2011, que era de 412.520 GWh en 2007, lo que representa una desviación de un 1%.

	2006	2007	Incremento anual
<b>Demanda convencional (GWh)</b>	256.777	266.286	3,7%
<b>Demanda sector eléctrico (GWh)</b>	134.658	142.012	5,5%
<b>Total Demanda nacional (GWh)</b>	<b>391.435</b>	<b>408.298</b>	<b>4,3%</b>

En relación con la demanda convencional, ésta experimenta un incremento del 3,7%, y se prevé cerrar el año con un total de 6,65 millones de clientes, con un crecimiento de unos 250.000 nuevos clientes en 2007 (en el 2006 el crecimiento fue de 350.000 nuevos clientes).

En relación con la demanda del sector eléctrico, en 2007 se incorporaron al sistema 14 grupos de ciclo combinado, a razón de 400 MW de potencia cada uno, de modo que, a finales de 2007, se contaba con 53 grupos, que equivalían a una potencia de 22.990 MW. El crecimiento de la demanda de gas para el sector eléctrico fue del 5,5% en 2007.

Por mercados, en el conjunto del año 2007, el mercado regulado representó únicamente un 11% del total del mercado gasista, frente al 14% registrado en el año 2006. Durante el año 2007 continuó el trasvase de clientes del mercado regulado al mercado liberalizado, a un ritmo de unos 25.000 clientes por mes, previéndose cerrar el año con 2,6 millones de clientes en el mercado liberalizado (el 40% de los clientes). Además, el 1 de julio de 2007 se suprimieron las tarifas reguladas del grupo 2.

	2006	2007	Incremento anual
<b>Mercado regulado</b>	55.218	46.225	- 16,3%
<b>Mercado liberalizado</b>	336.217	362.073	+ 7,7%
<b>Total Mercado nacional (GWh)</b>	<b>391.435</b>	<b>408.298</b>	<b>4,3%</b>

En relación con el aprovisionamiento de gas, las importaciones por gasoducto crecieron un 13%, mientras que las importaciones como GNL únicamente crecen un 1%.

	2006	2007	Incremento anual
Gasoducto	113.932	128.313	+12,6%
GNL	277.503	279.985	+0,88%
<b>Total Mercado nacional (GWh)</b>	<b>391.435</b>	<b>408.298</b>	<b>+4,3%</b>

#### Previsión de demanda de gas para el año 2008

Las previsiones de crecimiento del mercado elaboradas por el GTS para 2008 son de un 7%

	2007	2008 (previsión)	Incremento anual
<b>Demanda convencional (GWh)</b>	266.286	276.473	+ 3,8%
<b>Demanda sector eléctrico (GWh)</b>	142.012	160.472	+ 13,0%
<b>Total Demanda nacional (GWh)</b>	<b>408.298</b>	<b>436.945</b>	<b>+ 7%</b>

### Reactivación de la demanda de gas en los meses de noviembre y diciembre de 2007

La demanda de gas en España en el mes de noviembre de 2007 experimentó una importante reactivación, al totalizar 42.140 GWh, un 33% superior a la demanda de gas en el mes de noviembre de 2006 (31.680 GWh), y que supuso un máximo de demanda mensual.

En diciembre se continuó con esta reactivación, creciendo la demanda un 20% respecto al mismo período del pasado año, lo que supone un nuevo récord de demanda mensual (43.206 GWh). La demanda convencional creció un 3,8%, principalmente como consecuencia de las temperaturas registradas y del aumento de la actividad industrial. La demanda de gas para generación eléctrica aumentó un 67,2% respecto a diciembre de 2006, motivado por el aumento en la demanda eléctrica, las indisponibilidades de dos centrales nucleares, el incremento en las exportaciones de energía eléctrica y la baja hidraulicidad.

La demanda diaria de gas natural alcanzó tres máximos históricos consecutivos los días 12, 13 y 14 de diciembre, que a su vez fueron superados el 17 de diciembre por un nuevo récord con 2.016 GWh, el cual supone un 21% más respecto a la máxima del invierno anterior.

La cuota de generación de los ciclos combinados en el sistema eléctrico se situó en el 36% de la generación de energía eléctrica en régimen ordinario en España para el mes de diciembre.

Como resultado del incremento de la demanda de gas en noviembre y diciembre, la demanda acumulada de enero a diciembre refleja un crecimiento del 4,83%.

### Precios del gas natural

Los precios en los mercados internacionales de gas continúan en diciembre mostrando una importante divergencia entre el Henry – Hub y los mercados europeos (NBP, Zeebrugge y TTF), que se mantienen claramente por encima del precio en el Henry – Hub. El mercado asiático continúa siendo el más atractivo, con unos precios de hasta \$18/MMBtu por algún cargamento.

En España no se producen variaciones en el precio del CMP ni en las tarifas reguladas de gas durante el mes de diciembre.

### Regulación

Con fecha 29 de diciembre de 2007 se publica la siguiente normativa:

- El Real Decreto 1766/2007, de 28 de diciembre, por el que se modifica el Real Decreto 1716/2004, de 23 de julio, por el que se regula la obligación de mantenimiento de existencias mínimas de seguridad, la diversificación de abastecimiento de gas natural y la corporación de reservas estratégicas de productos petrolíferos. El nuevo Real Decreto modifica la obligación de mantenimiento de existencias mínimas, que se fija en 20 días de las ventas firmes en el año natural anterior, las cuales se dividen en existencias estratégicas, situadas permanentemente en los almacenamientos subterráneos, y que equivalen a 10 días de las ventas firmes, y existencias operativas, equivalentes a 10 días de las ventas firmes, que pueden situarse también en otras instalaciones del sistema gasista y que pueden fluctuar a lo largo del año. En relación con los aprovisionamientos de gas natural, se establece la obligación de diversificar a los comercializadores y los consumidores directos en mercado que realicen aprovisionamientos por una cuota superior

al 7% de los aprovisionamientos en el año natural anterior, cuando la suma de todos los aprovisionamientos destinados al consumo nacional provenientes de un mismo país supere el 50% del total.

- La Orden ITC/3862/2007, de 28 de diciembre, por la que se establece el mecanismo de asignación de la capacidad de los almacenamientos subterráneos de gas natural y se crea un mercado de capacidad, que prevé la asignación de capacidad de almacenamiento a los sujetos obligados al mantenimiento de existencias mínimas de seguridad incluyendo las estratégicas y las denominadas operativas. Además se prevé la asignación de una determinada capacidad para aquellos comercializadores que suministren a los consumidores conectados a gasoductos de presión de diseño inferior a 4 bares. La capacidad de almacenamiento remanente se prevé que sea asignada mediante un procedimiento de subasta, que se complementa con un mercado secundario tanto de acceso a la capacidad de almacenamiento como de derechos de extracción y derechos de inyección.
- La Orden ITC/3861/2007, de 28 de diciembre, por la que se establece la tarifa de último recurso del sistema de gas natural para el año 2008, que establece el mecanismo de fijación del precio máximo que constituye la tarifa de último recurso y la tarifa de aplicación a los consumidores que no dispongan de contrato en vigor con ningún comercializador, que serán de aplicación desde el 1 de julio de 2008, así como la tarifa regulada a aplicar hasta el 1 de julio de 2008.
- La Orden ITC/3863/2007, de 28 de diciembre, por la que se establecen los peajes y cánones asociados al acceso de terceros a las instalaciones gasistas para el año 2008 y se actualizan determinados aspectos relativos a la retribución de las actividades reguladas del sector gasista.

#### Otros hechos relevantes en diciembre de 2007

- Eurogas Corporation (Eurogas), el grupo ACS y Enagás han firmado el 21 de diciembre de 2007 un acuerdo que impulsará el Proyecto Castor de almacenamiento subterráneo de gas natural, situado en la provincia de Castellón. Dicho almacenamiento, cuya entrada en funcionamiento está prevista a finales de 2010, se convertirá en la instalación de estas características con mayor capacidad de la Península Ibérica y tendrá un carácter estratégico, ya que podría suministrar hasta un tercio de la demanda diaria actual del sistema durante 50 días.
- Mediante el Real Decreto 1804/2007, de 28 de diciembre, y en cumplimiento de lo establecido en la disposición adicional cuarta de la Ley 12/2007, de 2 de julio, por la que se modifica la Ley 34/1998, de 7 de octubre, del sector de Hidrocarburos, se convierte parte de las concesiones de explotación de hidrocarburos «Gaviota I» y «Gaviota II», en una concesión de explotación de almacenamiento subterráneo, denominada «Gaviota», situada frente a las costas de Vizcaya.  
La concesión de explotación de almacenamiento subterráneo de hidrocarburos denominada «Gaviota», se otorga, en las condiciones que se establecen en el Real Decreto 1804/2007, a las empresas Repsol Investigaciones Petrolíferas, S.A. y Murphy Spain Oil Company, en un 82 por ciento y 18 por ciento respectivamente, supeditada a la aprobación por parte de la Secretaría General de Energía de un proyecto de ampliación de las instalaciones de almacenamiento en las condiciones establecidas en la disposición adicional cuarta de la Ley 12/2007, de 2 de julio.



Comisión  
Nacional  
de Energía

# SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Diciembre 2007

# SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

### HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS. DICIEMBRE 2007

- Los datos preliminares sobre las importaciones de GNL en Europa durante 2007 muestran un sorprendente descenso del 6%, en comparación con las importaciones de GNL en el año 2006, destacando los descensos en las importaciones de GNL del Reino Unido, Francia y Bélgica, el mantenimiento de las importaciones en España y la subida de Portugal y Turquía.
- Por países productores de GNL, en el año 2007 aumentan sus entregas al mercado europeo Nigeria y Qatar, mientras que disminuyen las entregas de Egipto, Trinidad y Argelia. Argelia se mantiene como el primer proveedor de GNL al mercado europeo, con una cuota del 38%, seguido de Nigeria, con una cuota del 30%, Qatar (13%) y Egipto (11%).
- Asia está destacando más que nunca en la compra de cargamentos spot de GNL. Japón es el principal comprador de GNL en el mercado spot, al aumentar el consumo de gas motivado por las paradas de varias centrales nucleares. Corea del Sur, Taiwán, India y China también se encuentran muy activos en los mercados spot de GNL, provocando desvíos de barcos hacia el mercado asiático. Las revistas especializadas comentan que las compañías japonesas han pagado hasta \$20/MMBtu.

En Europa, España es el principal comprador de GNL spot, para cubrir las puntas invernales, seguido de Turquía. De acuerdo con lo indicado por la prensa especializada, Turquía ha llegado a pagar hasta \$18/MMBtu por un cargamento, frente a los \$14/MMBtu pagados por otros cargamentos con destino a España. Los precios medios que está pagando España por los cargamentos de la cuenca atlántica podrían rondar los \$11-12/MMBtu.

- Los datos publicados por la asociación Gas Storage Europe muestran unos altos valores de inventarios de gas en los almacenamientos subterráneos en Europa (73% en Alemania, 67% en el Reino Unido y Bélgica, 65% en Austria y 64% en el Norte de Francia).
- Las compañías REPSOL, Gas Natural, Galp, ENI, Exem y Sonangol han firmado un acuerdo para desarrollar un proyecto integrado de gas en Angola.

El proyecto actual consiste en evaluar las reservas de gas para, posteriormente, acometer las inversiones necesarias para desarrollarlas y en su caso exportarlas en forma de gas natural licuado (GNL). Los trabajos empezarán durante el primer trimestre del año 2008.

GAS NATURAL y REPSOL YPF cuentan con una participación del 20% en este consorcio, mientras que la portuguesa GALP tiene el 10%, la italiana ENI el 20%, Exem el 10% y la compañía estatal angoleña Sonangol, el 40%.

## 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.

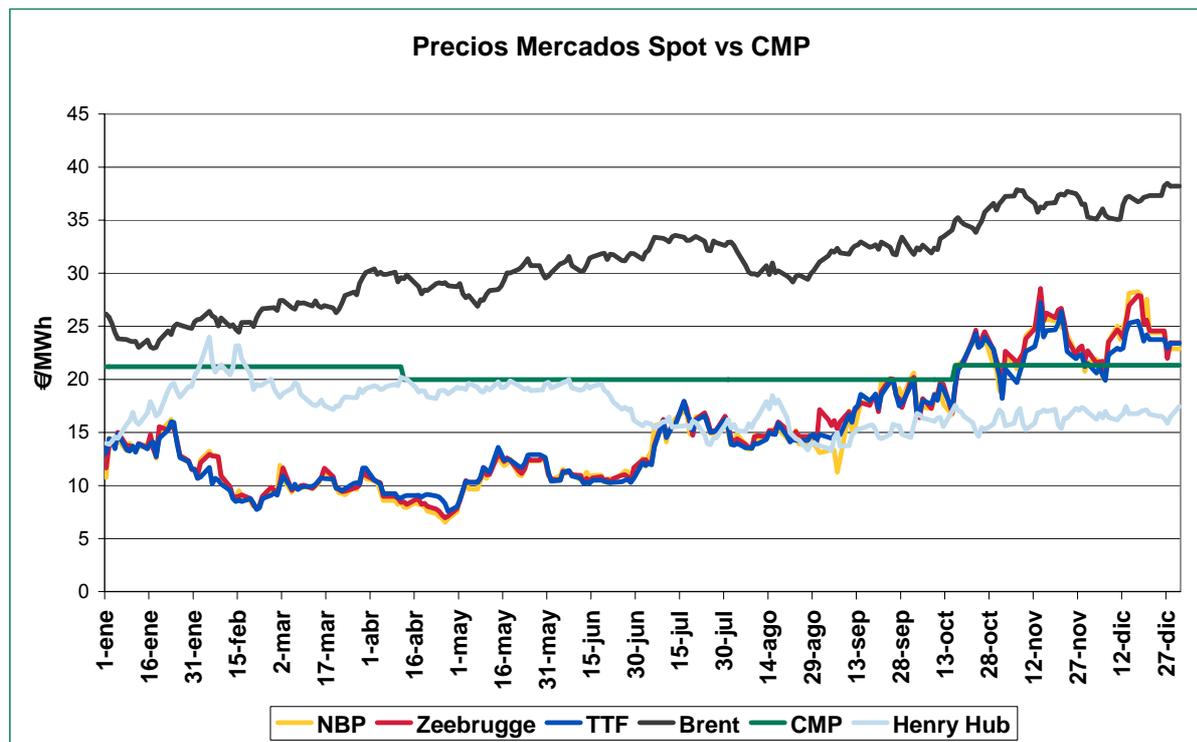
La producción de GNL en la cuenca atlántica muestra un importante crecimiento interanual, motivado por la puesta en funcionamiento de nuevos trenes de licuefacción en Nigeria, Qatar y el ya comentado de Guinea Ecuatorial.

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** (National Balancing Point): precio del gas en el mercado spot del Reino Unido  
**Zeebrugge**: precio del gas en el mercado a corto plazo de Bélgica  
**TTF** (Title Transfer Facility): precio del gas en el mercado spot de Holanda  
**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 máximos históricos en el mes de diciembre, al pagarse a 96,02 \$/barril, récord. 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 1 de enero de 2008 el CMP en España experimenta una subida del 2,79%.



Los precios en el Henry Hub han promediado 7,12 \$/MMBtu en el mes de diciembre, valor similar al de noviembre, con lo que el precio del Henry Hub se desmarca de la subida de precios del petróleo.

Durante el mes de diciembre de 2007 se observa que los precios entre los principales mercados europeos y el Henry Hub continúan divergiendo. Dicha divergencia comenzó en octubre como consecuencia de la contención de los precios en el Henry Hub, debida 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). Esta diferencia de precios se está utilizando en el arbitraje de los cargamentos de GNL.

Las revistas especializadas estiman que el precio del Henry Hub para el resto del invierno se situará en un precio medio de 7,45 \$/MMBtu por encima del precio de del año pasado (7,20 \$/MMBtu).

Asia continúa siendo el mercado más atractivo para la venta de cargamentos spot de GNL. La prensa especializada comenta que las compañías japonesas han pagado hasta \$20/MMBtu por un cargamento de GNL.

España, a la cabeza de compras de cargamentos de GNL spot en Europa, ha obtenido unos precios medios por los cargamentos de la cuenca atlántica en torno a los \$11/MMBtu.

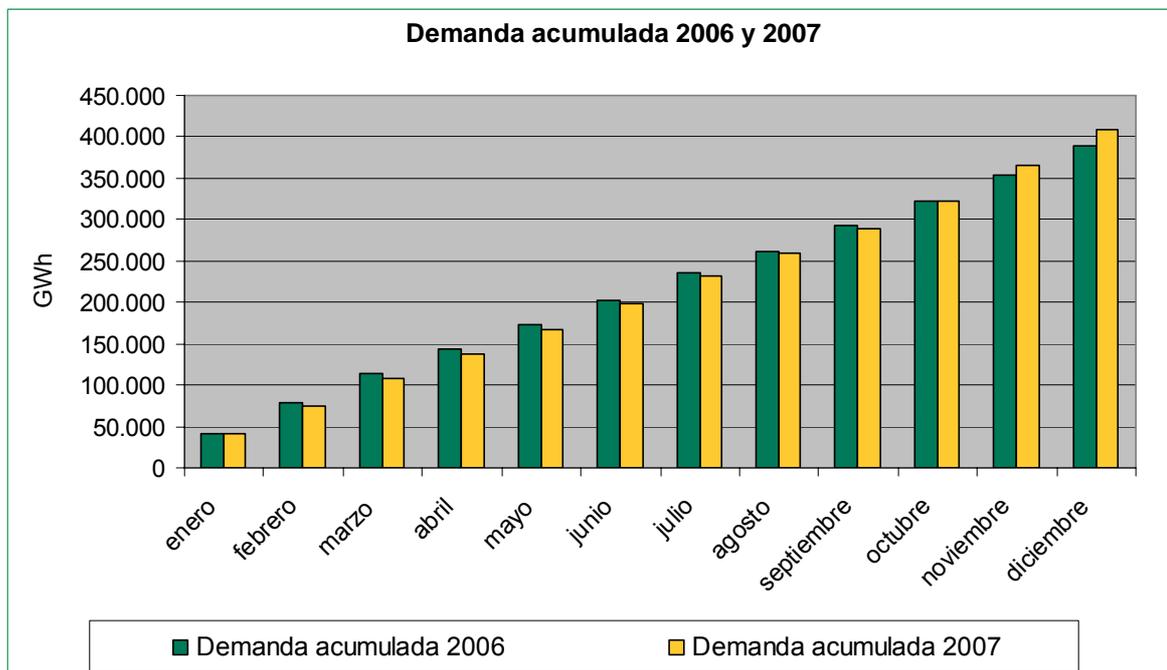
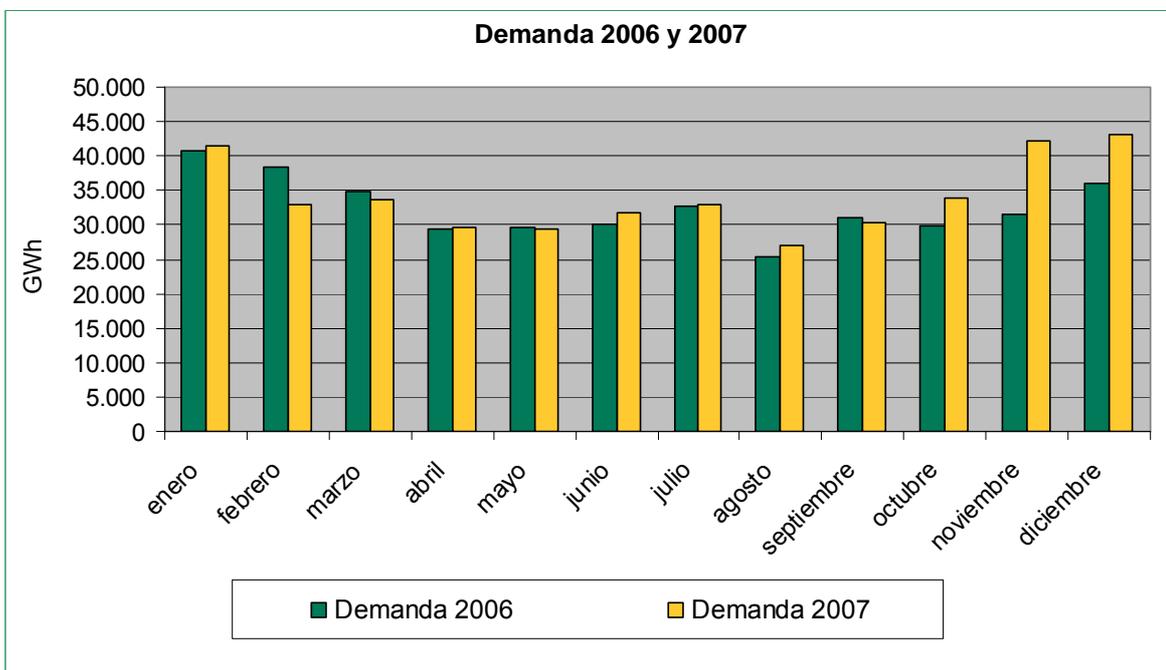


Comisión  
Nacional  
de Energía

# SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Diciembre 2007

# SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA



### Evolución del mercado de gas en el año 2007

La demanda total del sistema gasista hasta el 31 de diciembre de 2007 ascendió a 408.298 GWh, un 4,83% superior a la acumulada en el mismo periodo del año 2006 (+18.831 GWh), de acuerdo con los datos preliminares publicados por ENAGAS.

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.

	2006	2007	Incremento anual
<b>Demanda convencional (GWh)</b>	256.777	266.286	3,7%
<b>Demanda sector eléctrico (GWh)</b>	134.658	142.012	5,5%
<b>Total Demanda nacional (GWh)</b>	<b>391.435</b>	<b>408.298</b>	<b>4,3%</b>

En relación con la demanda convencional, ésta experimenta un incremento del 3,7% en 2007, y se prevé cerrar el año con un total de 6,65 millones de clientes, con un crecimiento de unos 250.000 nuevos clientes en 2007 (en el 2006 el crecimiento fue de 350.000 nuevos clientes).

En relación con la demanda del sector eléctrico, en 2007 se incorporaron al sistema 14 grupos de ciclo combinado, a razón de 400 MW de potencia cada uno, de modo que, a finales de 2007, se contaba con 53 grupos, que equivalían a una potencia de 22.990 MW. El crecimiento de la demanda para el sector eléctrico es del 5,5% en 2007 respecto a 2006.

Por mercados, en el conjunto del año 2007, el mercado regulado representó únicamente un 11% del total del mercado gasista, frente al 14% registrado en el año 2006. Durante el año 2007 continuó el trasvase de clientes del mercado regulado al mercado liberalizado, a un ritmo de unos 25.000 clientes por mes, previéndose cerrar el año con 2,6 millones de clientes en el mercado liberalizado (el 40% de los clientes). Además, el 1 de julio de 2007 se suprimieron las tarifas reguladas del grupo 2.

	2006	2007	Incremento anual
<b>Mercado regulado</b>	55.218	46.225	- 16,3%
<b>Mercado liberalizado</b>	336.217	362.073	+ 7,7%
<b>Total Mercado nacional (GWh)</b>	<b>391.435</b>	<b>408.298</b>	<b>4,3%</b>

En relación con el aprovisionamiento de gas, las importaciones por gasoducto crecieron un 13%, mientras que las importaciones como GNL únicamente crecen un 1%.

	2006	2007	Incremento anual
Gasoducto	113.932	128.313	+12,6%
GNL	277.503	279.985	+0,88%
<b>Total Mercado nacional (GWh)</b>	<b>391.435</b>	<b>408.298</b>	<b>+4,3%</b>

### **Evolución del mercado de gas en diciembre de 2007**

En diciembre, el mercado gasista nacional presentó un crecimiento de un 20% respecto al mismo período del pasado año, lo que supone un nuevo récord de demanda mensual (389.545 GWh).

La demanda convencional en diciembre de 2007 experimentó un incremento de un 3,8% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a unas temperaturas inferiores a las de diciembre de 2006, y al aumento de la actividad industrial.

La demanda de gas para generación eléctrica en diciembre de 2007 se incrementó en un 67% respecto al mismo periodo del año anterior. El incremento de dichas entregas se debió al aumento en la demanda eléctrica, las indisponibilidades de las centrales nucleares de Ascó I y Vandellós II, el incremento en las exportaciones de energía eléctrica y la baja hidráulidad.

La demanda diaria de gas natural alcanzó tres máximos históricos consecutivos los días 12, 13 y 14 de diciembre, que a su vez fueron superados el 17 de diciembre por un nuevo récord con 2.016 GWh, el cual supone 21% más respecto a la máxima del invierno anterior.

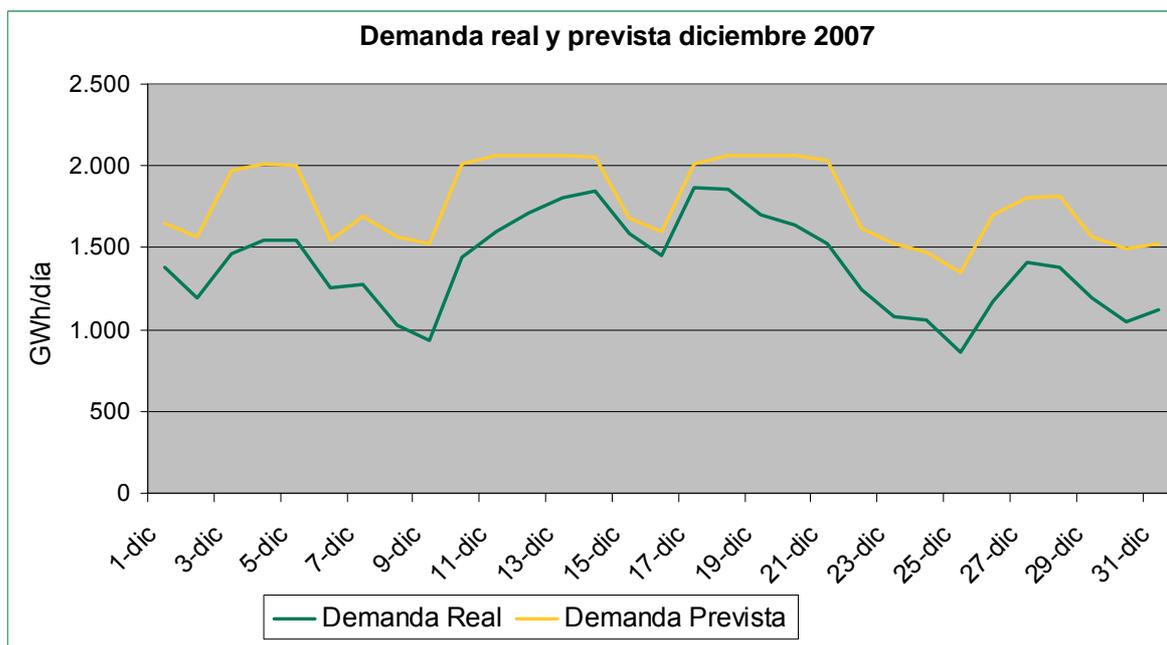
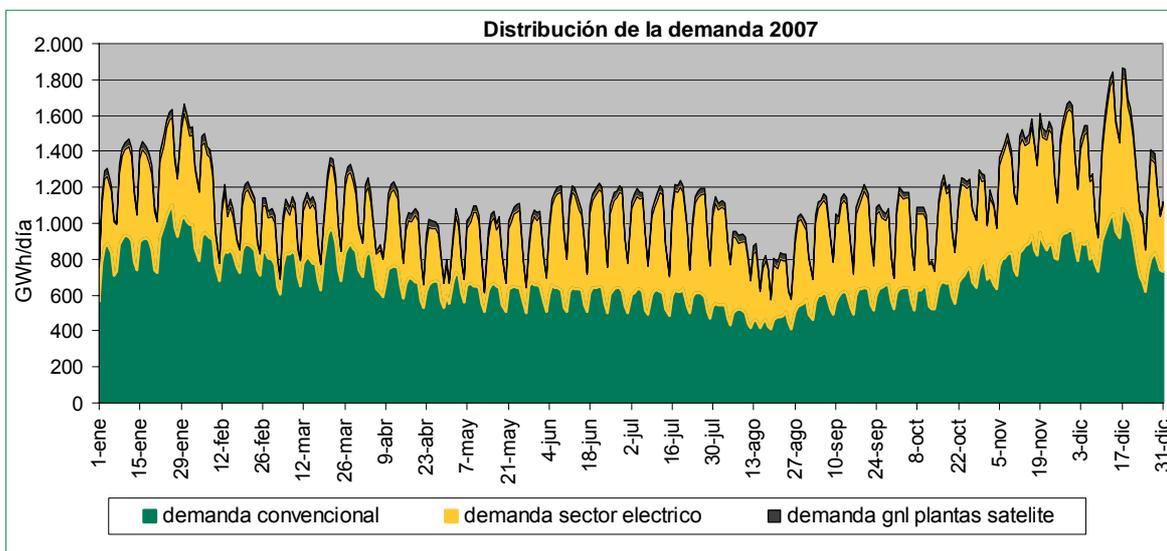
### **Previsión de la demanda de gas en España. Año 2008**

La previsión de crecimiento de demanda para el año 2008, según ENAGÁS, es del 7% respecto al 2007, hasta 436.945 GWh.

La previsión de crecimiento de demanda convencional nacional para el año 2008 se sitúa en el 3,8%, hasta 276.473 GWh.

La previsión de crecimiento de demanda para generación eléctrica en el año 2008 se sitúa en el 13,0%, hasta 160.472 GWh.

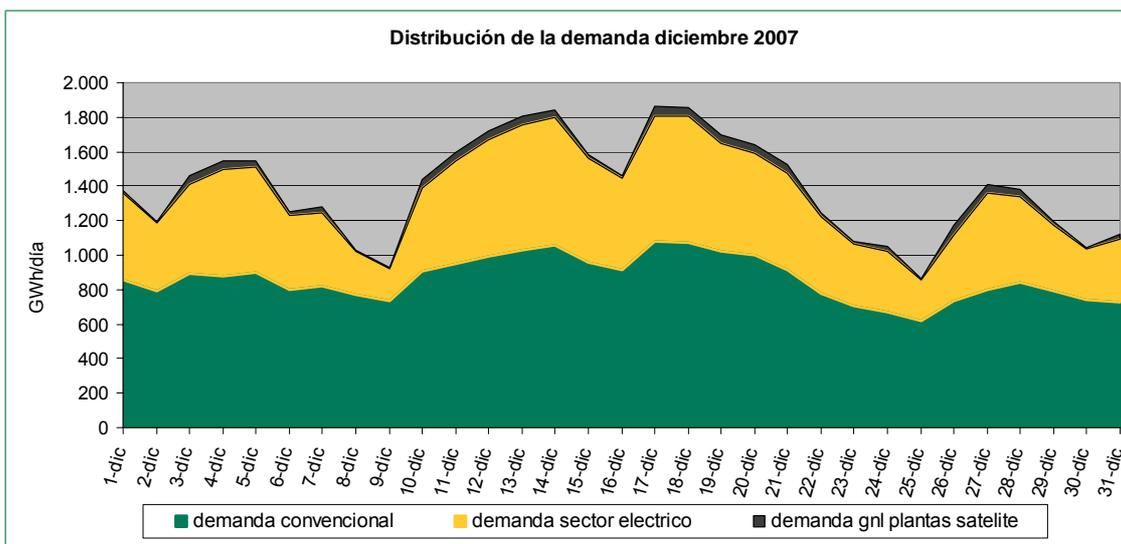
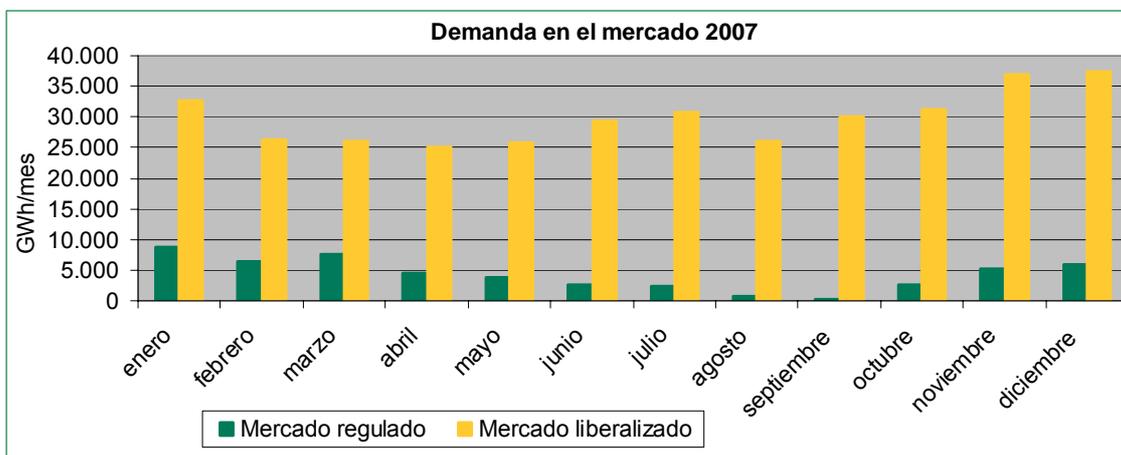
### DEMANDA DE GAS



#### Evolución de la demanda de gas en diciembre 2007

En diciembre, el mercado gasista nacional presentó un crecimiento de un 20% respecto al mismo período del pasado año, lo que supone un nuevo récord de demanda mensual (389.545 GWh). La demanda convencional creció un 3,8%, principalmente como consecuencia de las temperaturas registradas y del aumento de la actividad industrial. La demanda de gas para generación eléctrica aumentó un 67,2% respecto a diciembre de 2006, motivado por el aumento en la demanda eléctrica, las indisponibilidades de dos centrales nucleares, el incremento en las exportaciones de energía eléctrica y la baja hidráulica.

### DEMANDA DE GAS POR MERCADOS



#### Evolución de la demanda de gas por mercados

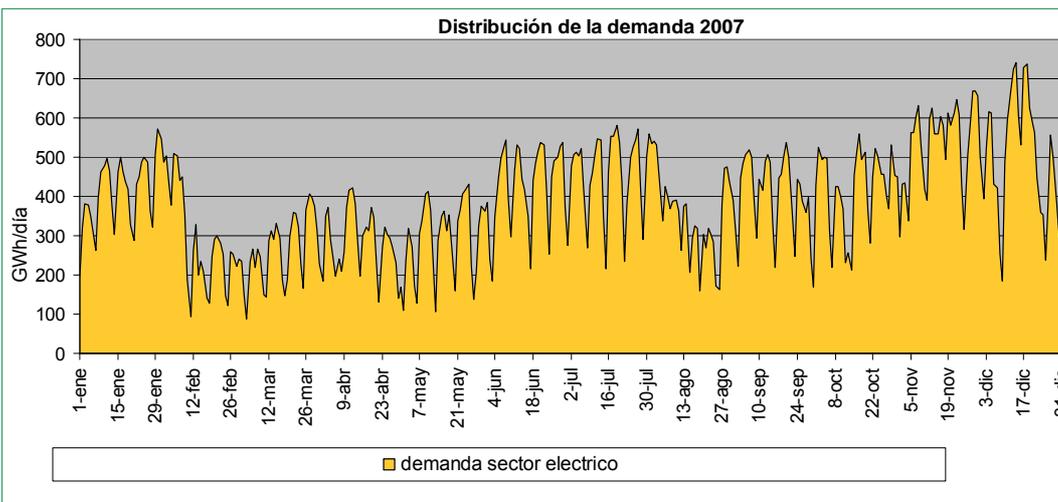
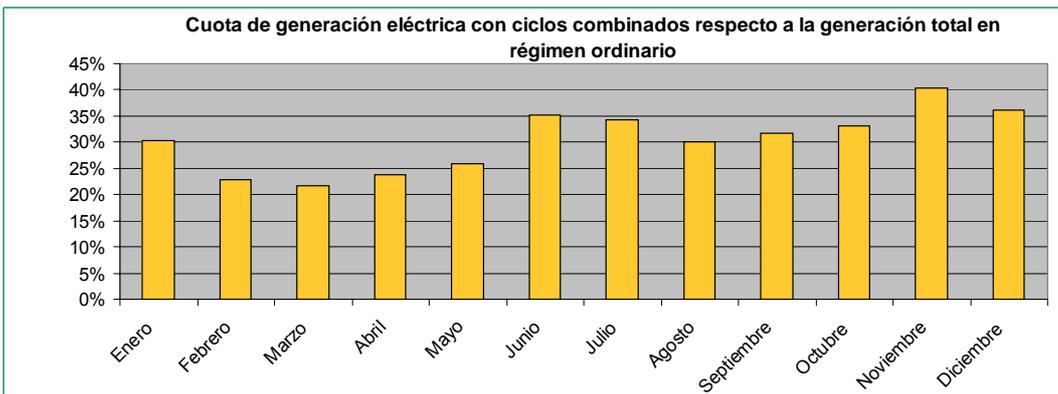
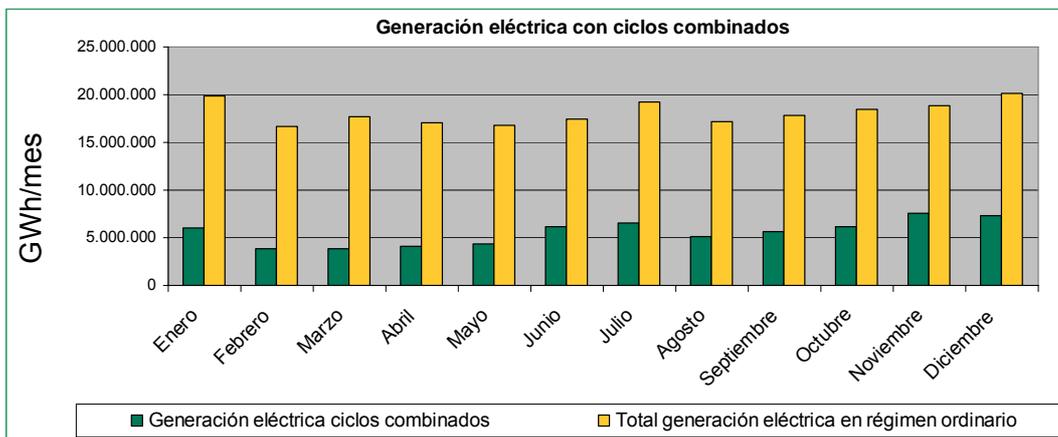
La demanda del mercado liberalizado fue de 37.320 GWh en diciembre, lo que supone el 86% del consumo mensual.

La demanda del mercado regulado durante el mes de diciembre (5.886 GWh) aumentó respecto al consumo a tarifa registrado el mes anterior, como consecuencia del incremento del consumo doméstico en época invernal.

El mercado regulado representó en diciembre únicamente el 14% 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 desaparecieron 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).

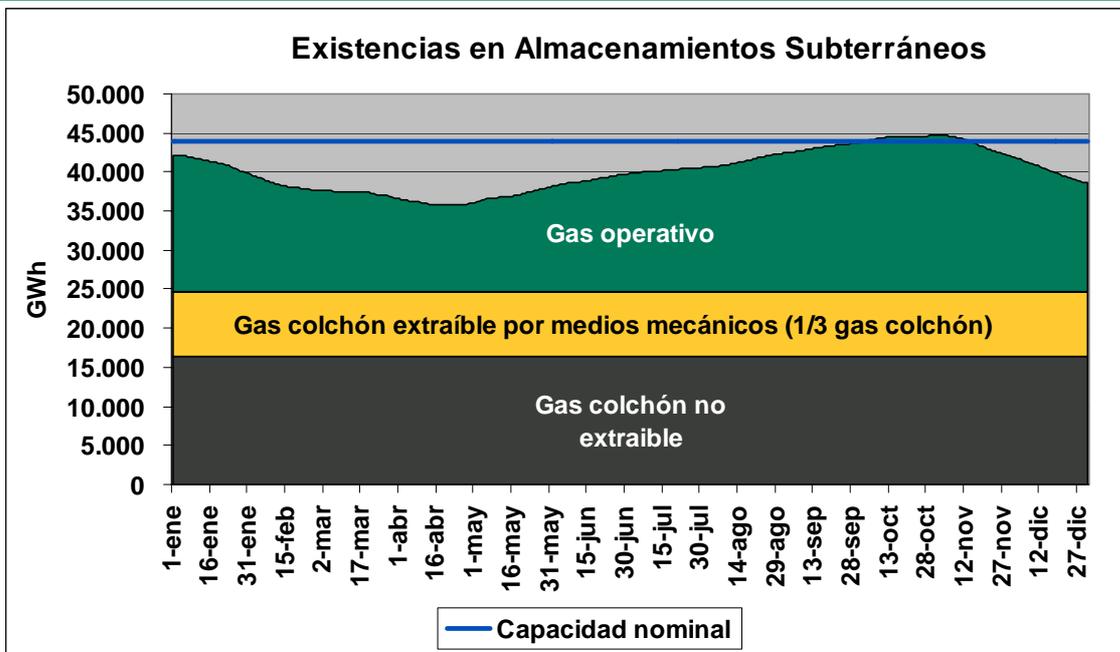
La demanda total para generación eléctrica supuso en diciembre 15.422 GWh, representando el 36% de la demanda total de gas.

### DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA



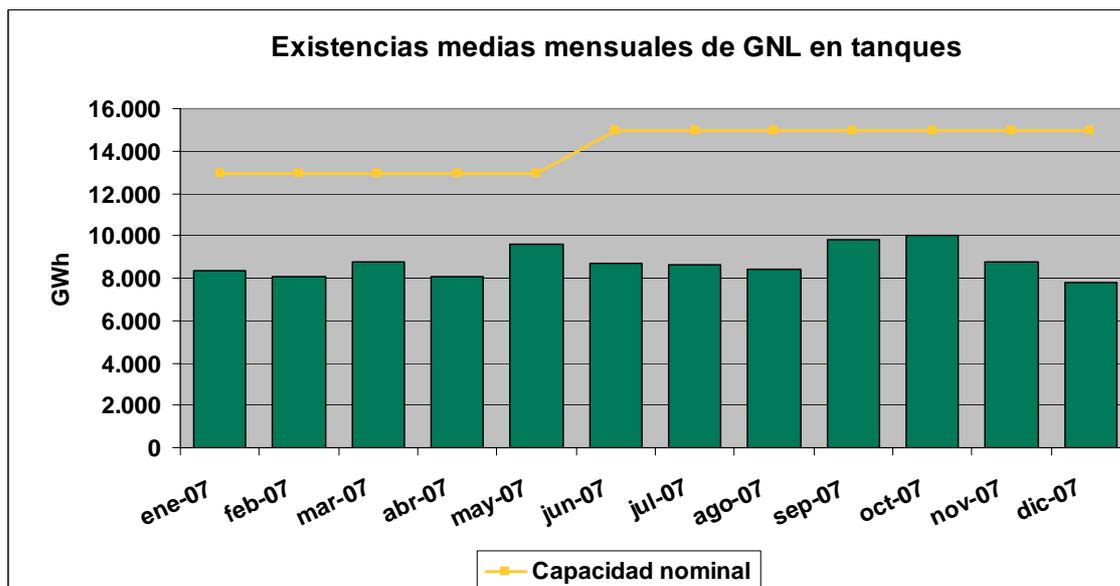
La cuota de generación de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 36% para diciembre de 2007, respecto a la generación total en régimen ordinario.

### NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



La presente campaña invernal dio comienzo el 1 de noviembre, con los almacenamientos subterráneos llenos al 100%. El día 5 de noviembre comenzó la extracción de gas de los almacenamientos subterráneos.

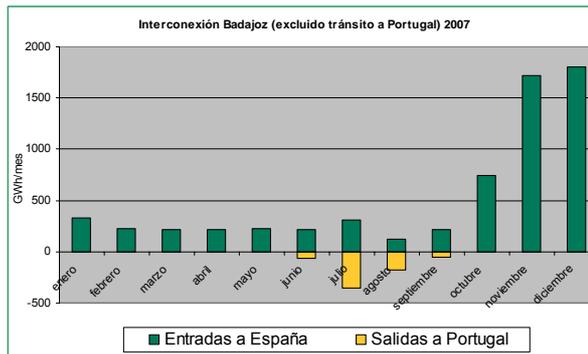
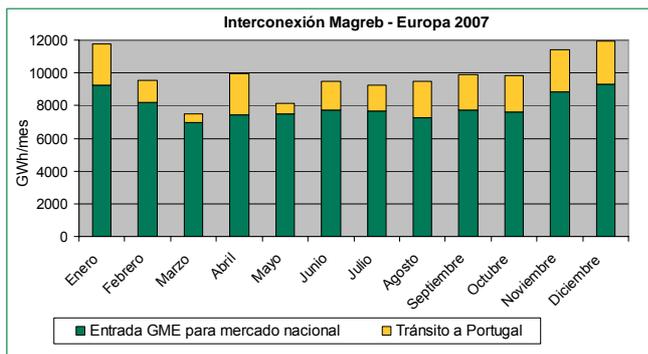
A 31 de diciembre, el volumen de gas almacenado se sitúa en el 81% de la capacidad operativa (gas colchón extraíble por medios mecánicos incluido), frente al 93% el 1 de diciembre.



Las existencias medias mensuales de GNL en tanques se han mantenido bastante constantes a lo largo del año, con un 61% de grado de llenado. A 30 de noviembre, las existencias de GNL en tanques bajaron hasta el 52% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 52%.

**FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL**

**Conexiones con el Magreb y Portugal**

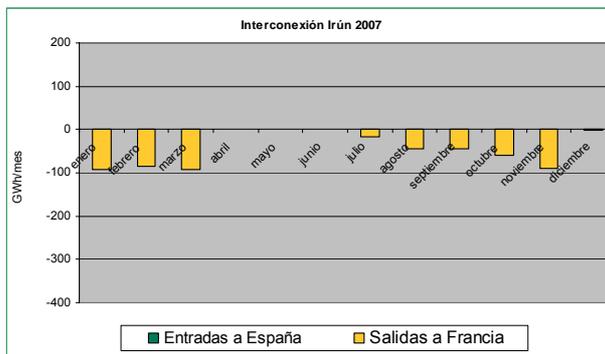
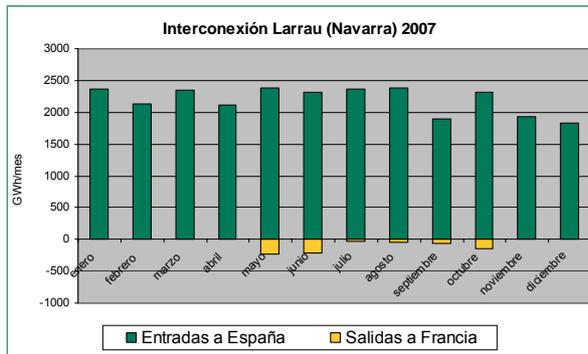


Desde enero hasta diciembre de 2007 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 95.552 GWh, lo que supone un incremento del 3,7% respecto al mismo periodo del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal desde enero hasta diciembre de 2007 ha sido de 22.353 GWh, viéndose reducido en un 4,6% respecto al mismo periodo del año anterior.

Por otra parte, se observa que en la interconexión de Badajoz se produce un incremento muy importante de las importaciones a España desde Portugal durante los meses de noviembre y diciembre, si bien en la interconexión el flujo dominante es de España hacia Portugal, al incluir el tránsito de gas del Magreb hacia Portugal.

**Conexiones con Francia**



El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación. Desde enero hasta diciembre de 2007 las entradas netas a España de gas natural por la interconexión de Larrau ascienden a 25.671 GWh.

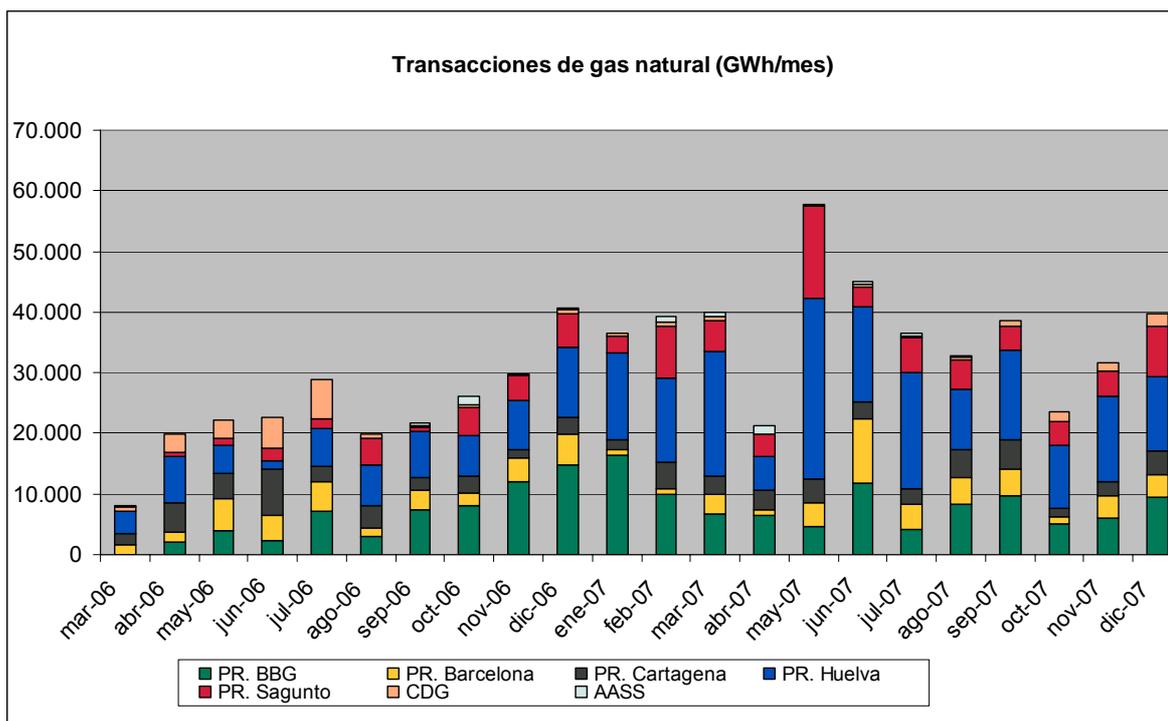
La interconexión de Irún sólo ha funcionado exportando gas a Francia. Desde enero hasta diciembre de 2007 las salidas a Francia de gas natural por la interconexión de Irún han sido de 528 GWh, lo que supone un 11% más respecto al mismo periodo del año anterior.

### MERCADO SECUNDARIO DE GAS EN ESPAÑA

El volumen de gas negociado 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.

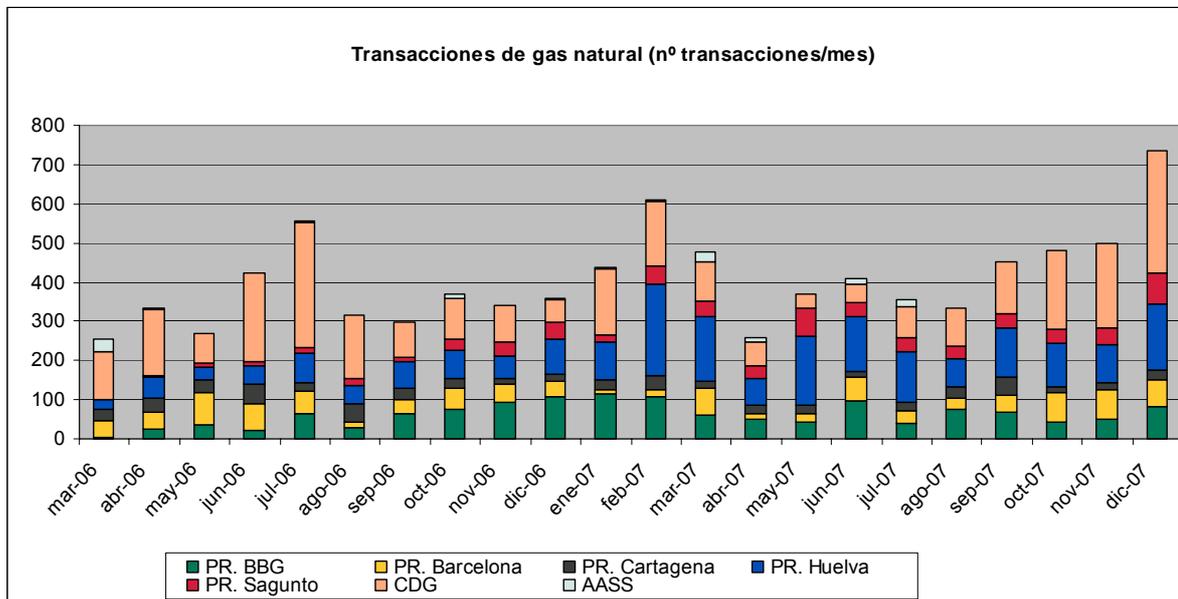
El número de comercializadores activos en el mercado es de 17.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada de enero a diciembre de 2007 ascendió a 442.711 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es un 8% superior a la demanda en dicho periodo.

Durante el mes de diciembre de 2007 se negoció el 94% del volumen de energía en las plantas de regasificación, mientras que en el centro de gravedad se negoció el 6% restante.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, de enero a diciembre de 2007, ascendió a 5.414 operaciones.

Durante el mes de diciembre de 2007, el 57% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, mientras que en el centro de gravedad se negoció el 43%.

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

La compañía portuguesa GALP anunció en diciembre la captación de su primer cliente de gas en España

### TARIFAS DE SUMINISTRO DE GAS NATURAL

Las únicas tarifas vigentes en diciembre de 2007 son las tarifas del Grupo 3, además de la tarifa de materia prima.

Las tarifas del grupo 3, para consumidores conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar, vigentes en el mes de diciembre son las de la Resolución de 3 de octubre de 2007.

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*

Las tarifas del grupo 3 vigentes a partir del 1 de enero de 2008 son las de la ORDEN ITC/3861/2007, de 28 de diciembre.

GRUPO 3	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/kWh
3.1: $Q \leq 5.000$	2,56	5,1929
3.2: $5.000 < Q \leq 50.000$	5,72	4,4290
3.3: $50.000 < Q \leq 100.000$	44,17	3,4872
3.4: $100.000 < Q$	65,77	3,2195

*Tarifas aprobadas por la ORDEN ITC/3861/2007, de 28 de diciembre*

La tarifa de gas natural para los consumidores domésticos se incrementa una media del 4,73% desde el 1 de enero.

Junto con la Orden Ministerial que establece las nuevas tarifas de gas, Industria ha aprobado la Orden ITC/3863/2007, en la que se revisan los peajes y cánones de acceso a las instalaciones de gas natural. De este modo, se incluye un incremento a todos los peajes en vigor del 6%.

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** para diciembre, según la Resolución de 3 de octubre de 2007. A partir del 1 de enero de 2008, el CMP experimenta una subida del 2,79%, situándose en **0,021927 €/kWh**, de acuerdo a la ORDEN ITC/3861/2007, de 28 de diciembre.

El **precio de cesión** de las empresas transportistas a las empresas distribuidoras es de **0,021824 €/kWh** para diciembre, 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).

La tarifa de materia prima fue 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.

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

La tarifa vigente para el mes de diciembre fue modificada por la Resolución del 7 de noviembre 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	85,6674
GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización	-	73,7985

*Precios de venta de los GLP por canalización según la Resolución del 7 de noviembre de 2007, vigentes a partir del 20 de noviembre de 2007*

Con respecto al precio anterior, el término variable de los gases licuados por canalización aumenta un 5,4%, manteniéndose el término fijo invariable, y el gas a granel para empresas distribuidoras de GLP por canalización se incrementa en un 6,3%.

Los precios de la Resolución del 7 de noviembre de 2007 aplican desde el 20 de noviembre de 2007.

## 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 m<sup>3</sup> 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  $\leq 4$  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 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.
- 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.
- La Junta General Extraordinaria de Accionistas de ENAGAS aprobó el 31 de octubre de 2007 la modificación de los Estatutos Sociales de ENAGAS para adaptarlos a la Ley 12/2007, de 2 de julio de 2007.
- El 6 de noviembre se inicia la Consulta Pública sobre la propuesta de organización y principios de funcionamiento del MIBGAS elaborada por la CNE y el ERSE
- 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 dicha orden, se simplifica el cálculo de los cargos por desbalances, que se calcularán a partir del coste del canon de GNL. Además, se establece como precio de referencia para los defectos de existencias operativas la media del HH y el NBP, precio que es publicado diariamente por el GTS.
- La Sociedad Estatal de Participaciones Industriales (SEPI) comunicó en noviembre de 2007 la adquisición del 5% del capital social de ENAGAS. Con este porcentaje, la SEPI adquiere la misma participación que los principales accionistas institucionales de la Compañía.
- Con fecha 29 de diciembre de 2007 se publica la siguiente normativa:
  - El Real Decreto 1766/2007, de 28 de diciembre, por el que se modifica el Real Decreto 1716/2004, de 23 de julio, por el que se regula la obligación de mantenimiento de existencias mínimas de seguridad, la diversificación de abastecimiento de gas natural y la incorporación de reservas estratégicas de productos petrolíferos.
  - La Orden ITC/3862/2007, de 28 de diciembre, por la que se establece el mecanismo de asignación de la capacidad de los almacenamientos subterráneos de gas natural y se crea un mercado de capacidad, que prevé la asignación de capacidad de almacenamiento a los sujetos obligados al mantenimiento de existencias mínimas de seguridad incluyendo las estratégicas y las denominadas operativas.
  - La Orden ITC/3861/2007, de 28 de diciembre, por la que se establece la tarifa de último recurso del sistema de gas natural para el año 2008, que establece el mecanismo de fijación del precio máximo que constituye la tarifa de último recurso y la tarifa de aplicación a los consumidores que no dispongan de contrato en vigor con ningún comercializador, que serán



de aplicación desde el 1 de julio de 2008, así como la tarifa regulada a aplicar hasta el 1 de julio de 2008.

- La Orden ITC/3863/2007, de 28 de diciembre, por la que se establecen los peajes y cánones asociados al acceso de terceros a las instalaciones gasistas para el año 2008 y se actualizan determinados aspectos relativos a la retribución de las actividades reguladas del sector gasista.
- La demanda total del sistema gasista hasta el 31 de diciembre de 2007 ascendió a 408.298 GWh, un 4,83% superior a la acumulada en el mismo periodo del año 2006 (+18.831 GWh), de acuerdo con los datos preliminares publicados por ENAGAS.