



Comisión
Nacional
de Energía

Dirección de Gas

INFORME MENSUAL DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Diciembre 2008



INDICE

0. HECHOS RELEVANTES

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



HECHOS RELEVANTES. DICIEMBRE 2008

Evolución del mercado de gas en el año 2008

De acuerdo a los partes de operación diarios facilitados por el GTS, la demanda total del sistema gasista hasta el 31 de diciembre de 2008 ascendió a 448.579 GWh, un 10% superior a la acumulada en el año 2007. Las ventas de gas natural aumentaron el 17,9% en el primer trimestre de 2008; un 17,1% en el segundo trimestre y un 15,3% en el tercer trimestre. Por el contrario, el último trimestre del año la demanda de gas natural tuvo un retroceso del 6,5%.

Cabe señalar que la demanda real de gas en el año 2008 se encuentra por encima de la demanda prevista por la Planificación de los sectores de gas y electricidad, revisión 2008-2016. Respecto al escenario de eficiencia (407 TWh), la demanda real supone un 10% más, y respecto a la estimada por el GTS (446 TWh), un 0,6% más.

	2007	2008	Incremento anual
Demanda convencional (GWh)	267.137	260.610	-2,44%
Demanda sector eléctrico (GWh)	141.240	187.969	+33,09%
Total Demanda nacional (GWh)	408.376	448.479	+9,84%

Fuente: Partes diarios de operación de ENAGAS

En relación con la demanda convencional (industrial, residencial, comercial y para usos no energéticos), ésta decrece un 2,44%, pese a cerrar el año con un total de 6,93 millones de clientes, con un crecimiento de unos 193.000 nuevos clientes en 2008. Las principales causas de este decrecimiento se deben al descenso de la demanda de gas para materia prima y el retroceso en el mercado industrial debido a la contracción de la demanda, causada por la crisis económica.

El segmento determinante en este progreso de la demanda de gas natural ha sido el de la generación eléctrica, con un aumento del 33,09% respecto a 2007.

Las ventas de gas para generación eléctrica representaron el 41,9% de las ventas de gas natural en 2008, 7 puntos porcentuales por encima del año anterior.

La demanda de gas para generación eléctrica se ha visto influenciada como consecuencia de tres factores exógenos:

- El aumento del precio del carbón en los mercados internacionales se ha traducido en su menor uso para producir electricidad, favoreciendo al gas natural.
- Las menores precipitaciones en la primera parte del año (en el primer trimestre el descenso de producción hidroeléctrica fue del 60%) también potenció su uso a lo largo del año, excepto en diciembre, mes que ha registrado un incremento de la producción hidroeléctrica del 70%. En el conjunto de 2008, la producción hidroeléctrica descendió un 18,7%.
- La incidencia de la producción eólica también se ha hecho notar en la demanda de gas natural. La producción eléctrica con este origen ha variado de forma notable, al alza. En el global anual su producción aumentó el 15,4% (un 18,7% en 2007), si bien en diciembre su progresión fue muy notable: por encima del 62%.



De toda la generación neta de electricidad producida en España en 2008 en centrales, cerca de la tercera parte (el 32,8%) lo ha sido en plantas de ciclo combinado de gas natural, por delante de la producción nuclear (21%) y de la producción en centrales térmicas de carbón (16,7%). El conjunto de la producción en régimen especial (eólica, cogeneración, fotovoltaicas, etc) vertida a la red ha representado el 24%.

Al finalizar el año las centrales de ciclo combinado alimentadas con gas natural alcanzaron una potencia conjunta de unos 21.400 MW, repartida entre 54 grupos.

En lo que se refiere al mercado a tarifa, el 1 de julio de 2008 desaparecieron todas las tarifas integrales de gas y se traspasaron todos los clientes de gas de los distribuidores a los comercializadores de último recurso. En sustitución, se creó la tarifa de último recurso, para consumidores conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 3 GWh.

En relación con el aprovisionamiento de gas, las importaciones por gasoducto decrecieron un 1%, mientras que las importaciones como GNL crecieron un 12%.

	2007	2008	Incremento anual
Gasoducto	129.589	128.100	-1,15%
GNL	280.362	331.909	18,39%
Total Mercado nacional (GWh)	409.951	460.009	12,21%

Fuente: ENAGAS

Bajadas en los precios del crudo y del gas en los principales mercados europeos. Estabilidad en los precios bajos del gas del Henry-Hub americano

La crisis económica continúa haciendo mella en los mercados del petróleo, originando en diciembre un descenso medio de la cotización del crudo del 24,2% respecto al mes anterior. El precio medio del Brent cotiza a 39,77 \$/barril en diciembre, lejos del máximo histórico de 143,51 \$/barril alcanzado el 11 de julio. El precio del gas en el Henry-Hub americano también desciende un 17,59%. El precio del gas en los principales mercados europeos desciende en torno al 8%, aunque todavía se encuentra alejado de los bajos precios del Henry Hub.

Powernext comienza a operar el mercado de gas en Francia

El pasado 26 de noviembre, Powernext ha comenzado a operar el recién creado mercado organizado spot y de futuros de gas en Francia.

El mercado organizado cuenta con cinco "Quotation Provider" (EDF Trading, ENOI, Gaselys, Poweo y Total Gas and Power), que realizan ofertas simultáneas de compra y venta de gas natural con un diferencial máximo establecido previamente ("spread"), con el objeto de dotar de liquidez, transparencia y fiabilidad al precio del gas negociado.

Actualmente, la mayoría de las transacciones se realizan en el PEG (Point d'Echange de Gaz) Norte.



Declaración de fuerza mayor en las plantas de licuación de Nigeria y Argelia

Nigeria ha declarado una situación de fuerza mayor a finales de noviembre por causa de los continuos pillajes en el tendido de los gasoductos que alimentan a la planta. Se estima que la planta puede funcionar al 50 % de capacidad durante los próximos 3 meses.

La compañía argelina Sonatrach declaró en septiembre situación de fuerza mayor debido a problemas técnicos en los gasoductos que transportan gas desde los yacimientos hacia la planta de licuación de Arzew, así como problemas de arranque en los dos trenes activos en Skikda tras el accidente de 2004.

En el mes de diciembre cabe apreciar un descenso significativo en las importaciones de GNL de Nigeria, derivados de los problemas en las plantas de licuación de Nigeria. Las importaciones desde Argelia marcan un mínimo mensual de 9.131 GWh (que supone sólo un 25,6% de las importaciones de diciembre). Este gas natural se suple mediante el incremento de las importaciones de GNL de otros países.

Comienzo de la instalación del tendido del gasoducto entre Baleares y la península ibérica

ENAGAS ha anunciado el 24 de noviembre el comienzo de la instalación del tendido del gasoducto que conectará a Baleares con la península y que servirá para abastecer de gas al archipiélago.

Se estima que las obras del gasoducto desde Denia hasta Mallorca estarán terminadas en junio de 2009. El presupuesto del tendido del gasoducto en el fondo submarino asciende a un total de 490 millones de euros.

Nuevo estatuto del Foro de Países Exportadores de Gas

Los ministros de los Países Exportadores de Gas aprobaron el estatuto del nuevo ente, convirtiéndose en una organización con un Comité Ejecutivo y una Secretaría, y una sede: la capital qatarí, Doha.

Al término de la séptima reunión ministerial del FPEG, se concluyó que los países miembros no se plantean, por ahora, coordinar su extracción, pero sí sus programas de inversión.

Creado en 2001, el FPEG está integrado por los productores de gas más importantes del mundo que poseen el 73 por ciento de las reservas mundiales y controlan el 42 por ciento del gas que se comercializa anualmente en el mundo.

El Foro engloba a Argelia, Bolivia, Brunei, Egipto, Emiratos Árabes Unidos, Guinea Ecuatorial, Indonesia, Irán, Libia, Malasia, Nigeria, Qatar, Rusia, Trinidad y Tobago y Venezuela, así como a Noruega y Kazajistán en calidad de observadores.



Comisión

Nacional

de Energía

SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS. DICIEMBRE 2008

PLANTAS DE LICUACIÓN

- **Problemas en la planta de licuación de Nigeria.** Nigeria ha declarado una situación de fuerza mayor a finales de noviembre por causa de los continuos pillajes en el tendido de los gasoductos que alimentan a la planta. Se estima que la planta puede funcionar al 50 % de capacidad durante los próximos 3 meses. Esta situación afecta a Europa, ya que el 30% de las importaciones de GNL provienen de Nigeria. Se prevé que la mayoría del gas nigeriano sea suplido por gas procedente de Trinidad y Tobago.
- La **compañía argelina Sonatrach** declaró a finales de septiembre situación de **fuerza mayor** debido a problemas en los gasoductos que transportan gas desde los yacimientos hacia la planta de licuación de Arzew, así como problemas de arranque en los dos trenes activos en Skikda tras el accidente de 2004.

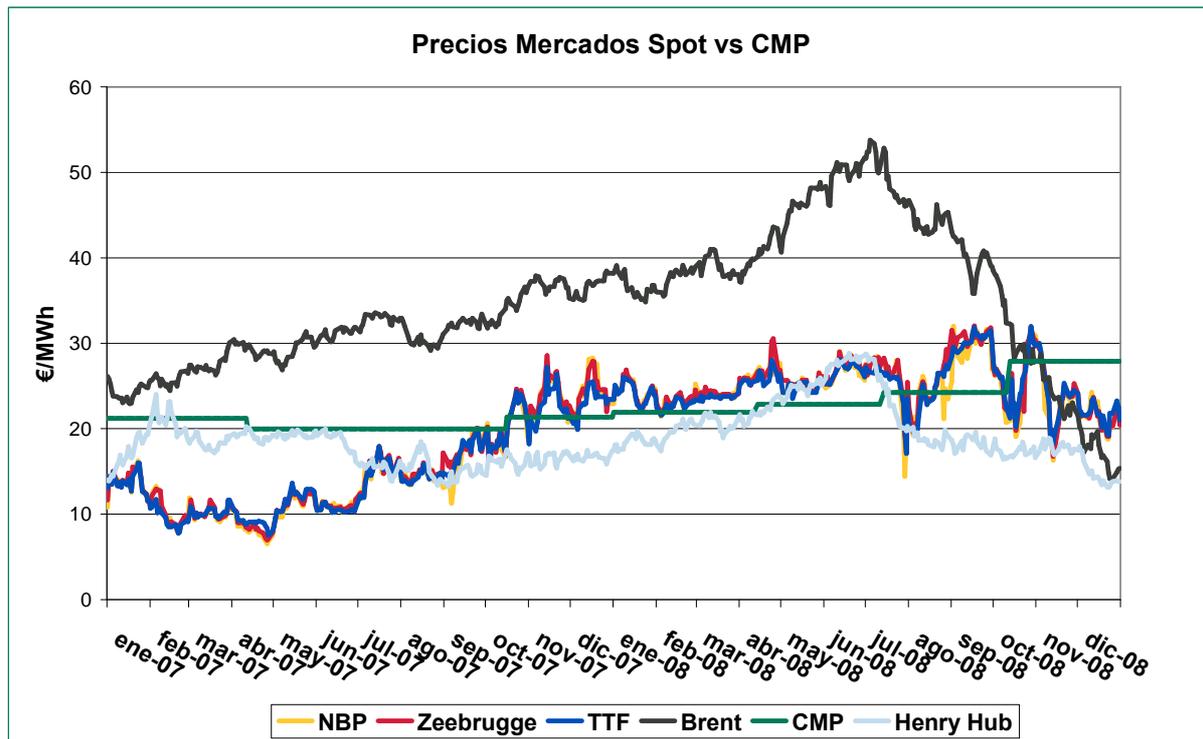
Los problemas originan una reducción en torno al 20% en la producción de GNL de la planta de Arzew. Dicha reducción afectará en la misma proporción a todos los clientes de la planta. Sonatrach espera que el nivel de producción de la planta vuelva a su capacidad nominal para el próximo mes de enero.

- Se espera que el **primero de los mega-trenes de licuefacción de Qatar** comience a funcionar a mediados de enero de 2009. Este tren, operado por QatarGas, tendrá una capacidad de licuación de 7,8 mtpa.
- Se espera que la **primera planta de licuefacción de Yemen** realice su primera carga de GNL en mayo de 2009. La planta será abastecida desde el yacimiento de Marib a través de un gasoducto de 230 km. Inicialmente la puesta en marcha estaba prevista para diciembre de 2008. El 80% del proyecto de la planta ya se encuentra completado.

EMPRESAS

- **La CE autoriza, con condiciones, la venta de British Energy a la francesa EDF.** Entre las condiciones figura que EDF venda su central de Sutton Bridge y British Energy venda la que tiene en Eggborough (ambas en el Reino Unido). Asimismo, ambas compañías tendrán que garantizar un volumen mínimo de venta de electricidad al mercado británico,

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

La crisis económica continúa haciendo mella en los mercados del petróleo, originando en diciembre un descenso medio de la cotización del crudo del 24,2% respecto al mes anterior. El precio medio del Brent cotiza a 39,77 \$/barril en diciembre, lejos del máximo histórico de 143,51 \$/barril alcanzado el 11 de julio. El precio del gas en el Henry-Hub americano también desciende, un 17,59%. El precio del gas en los principales mercados europeos desciende, en torno al 8%, aunque todavía se encuentra alejado de los bajos precios del Henry Hub.

Los mercados spot de gas del Reino Unido, Bélgica y Holanda, fuertemente interconectados, muestran una notable convergencia de precios. Los precios han promediado en torno a los 21,5 €/MWh en diciembre, lo cual supone una disminución del 8% frente a los precios medios registrados en el mes anterior. Los precios de estos mercados se encuentran a un nivel de precios superior al del Henry Hub, que promedia en 14,72 €/MWh.



Sin embargo, estos precios de mercado spot son sólo una referencia 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 la tarifa de último recurso.

En Estados Unidos, el precio del gas natural cotizado en el Henry Hub ha promediado 14,72 €/MWh en diciembre, lo que supone un descenso del 17,59% respecto a los 18,87 €/MWh promediados en noviembre.

La cotización media del Brent para el mes de diciembre ha sido de 39,77 \$/barril, frente a los 52,51 \$/barril del mes anterior. A partir de julio, el petróleo ha iniciado una tendencia descendente, originada por la crisis económica. La cotización del Brent se aleja del máximo histórico del 11 de julio, fecha en la que se alcanzó 143,51 \$/barril.

Hasta julio de 2008, la revalorización del euro frente al dólar compensa en gran medida los incrementos en el precio del crudo experimentados en los meses anteriores, a la hora de calcular el CMP en España. El 12 de octubre de 2008 desaparece de la tarifa el CMP, pero se estima que el coste del gas utilizado para fijar las tarifas en España experimentó una subida del 15,2%, situándose en 27,90 €/MWh.

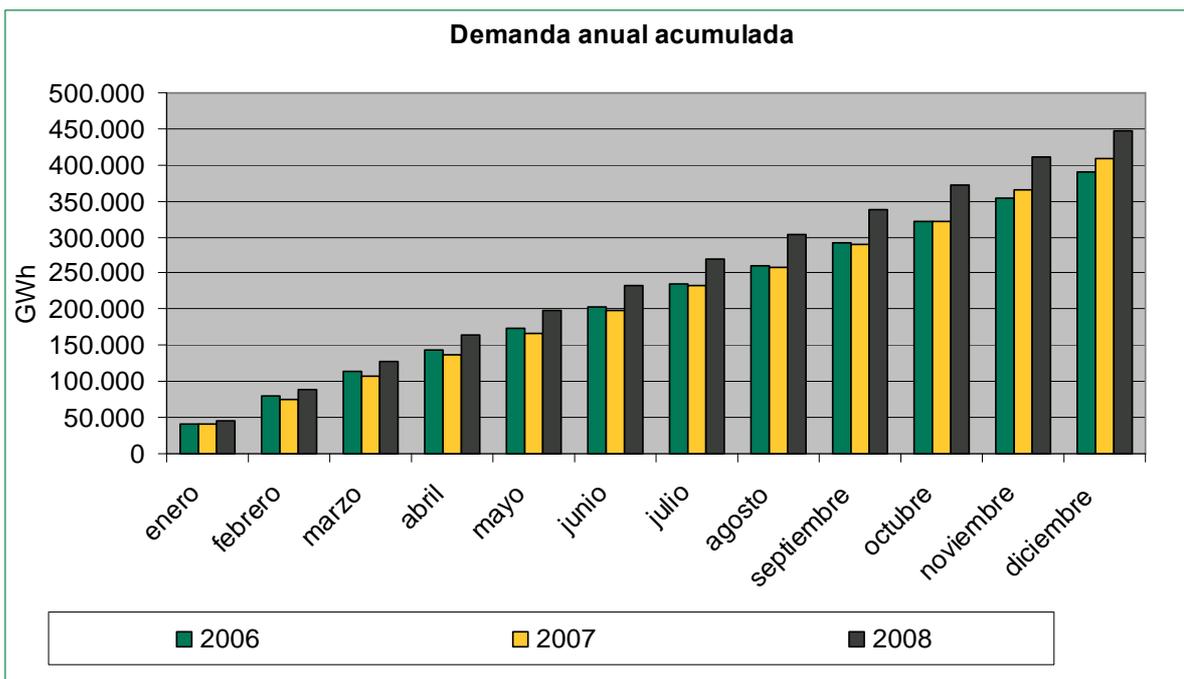
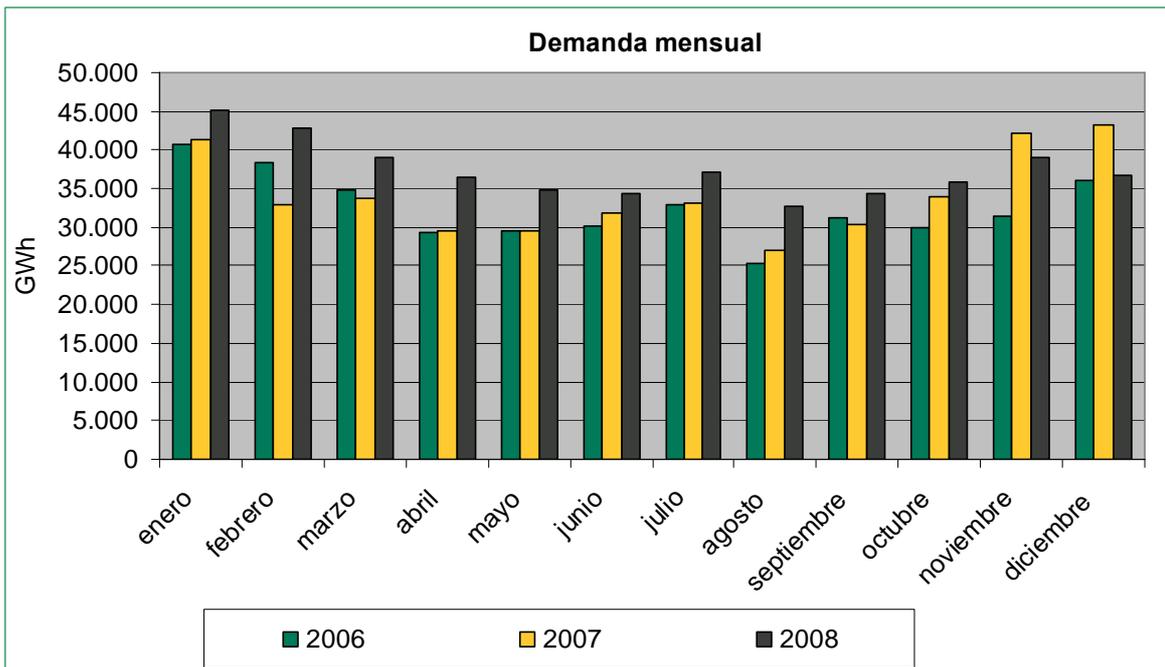


Comisión

Nacional

de Energía

SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA



Evolución de la demanda de gas en España. Año 2008

La demanda de gas a lo largo de 2008 muestra un **crecimiento del 10 %** con respecto al año anterior, por encima de las previsiones.

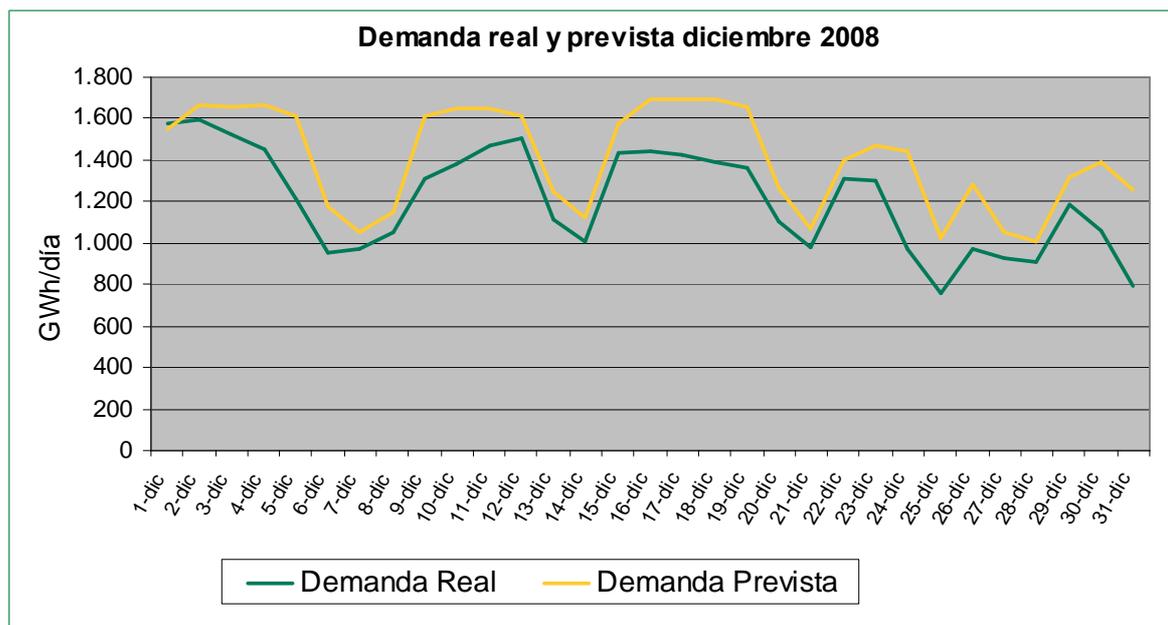
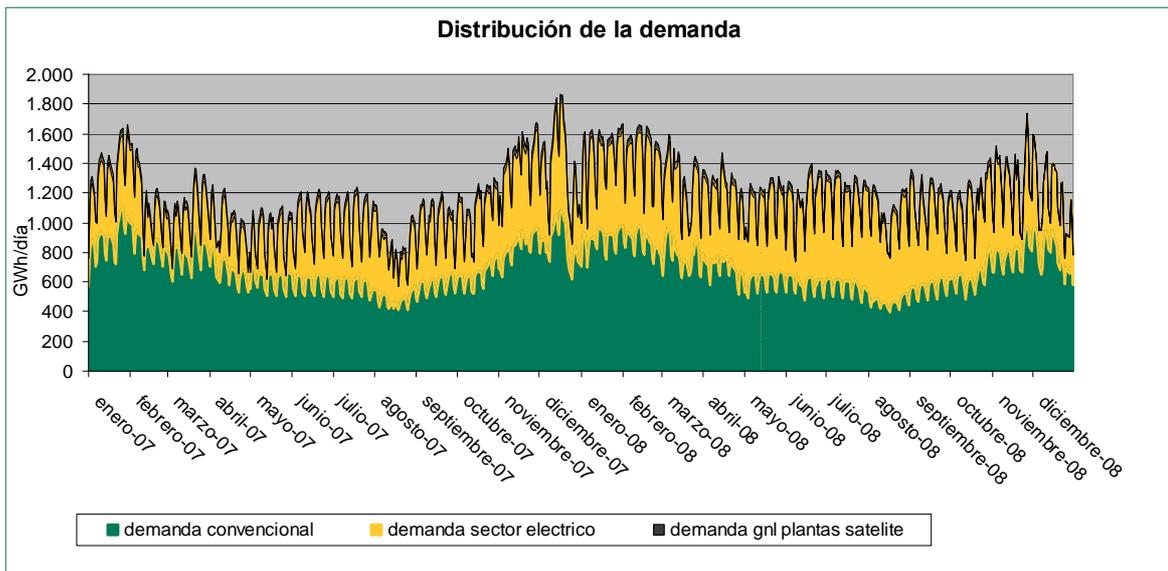
- La demanda total se eleva a 450 TWh en 2008.
- El sector de la generación eléctrica en plantas ha sido el protagonista principal de este aumento de la demanda, con un incremento del 33,1% respecto a 2007.
- La demanda convencional (excluyendo GNL desde planta satélite), durante este periodo ha decrecido en un 2,0% respecto a 2007, consecuencia de una menor actividad industrial.

En el mes de diciembre, la demanda de gas en el mercado nacional **decrece un 14,8%** respecto al mismo mes del pasado año, motivado principalmente por la disminución de las entregas de gas para el sector eléctrico.

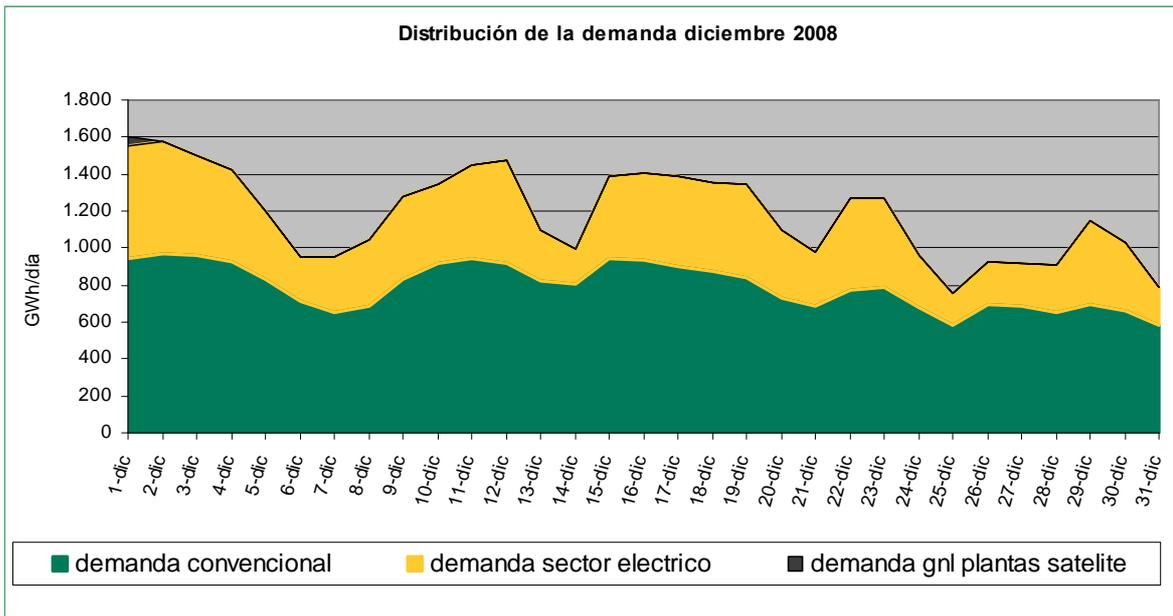
- La demanda convencional experimenta un descenso del 8,0%, respecto a los valores registrados el mismo mes del año pasado, como consecuencia de una menor actividad industrial.
- La demanda de GNL desde planta satélite disminuye un 14,8% respecto al mismo mes del año pasado.
- La demanda de gas para electricidad disminuye un 21,2% respecto al mismo periodo del pasado año, motivado fundamentalmente por la disminución de la demanda eléctrica en un 1,3%, aumento de la generación eólica en un 68%, aumento de la generación hidráulica en un 70%, y mayor cobertura de la demanda eléctrica mediante la generación con carbón.

Los meses de noviembre y diciembre son los primeros del año 2008 en los que no se produce un aumento de la demanda respecto a los mismos meses del año anterior. Esto se debe también a que en los meses de noviembre y diciembre de 2007 se produjo una importante reactivación de la demanda.

DEMANDA DE GAS



DEMANDA DE GAS POR MERCADOS



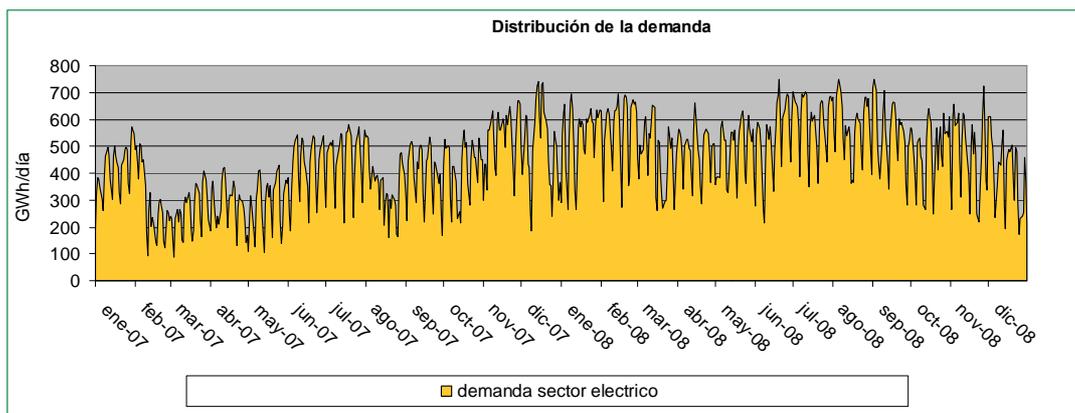
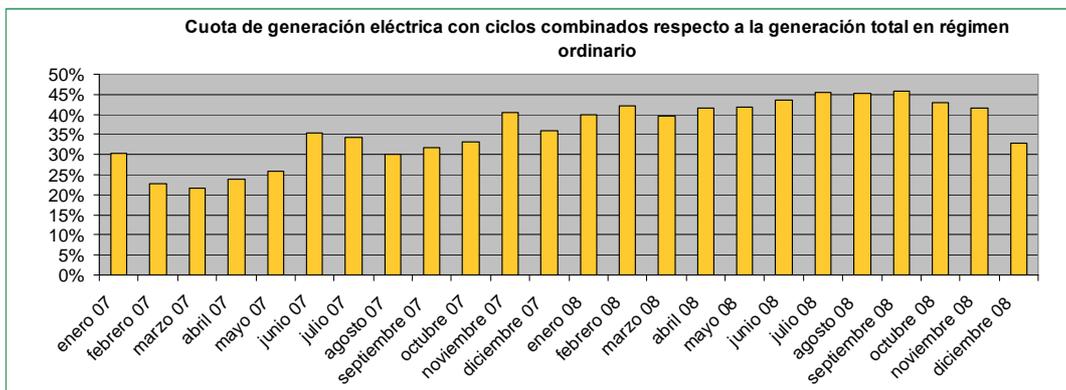
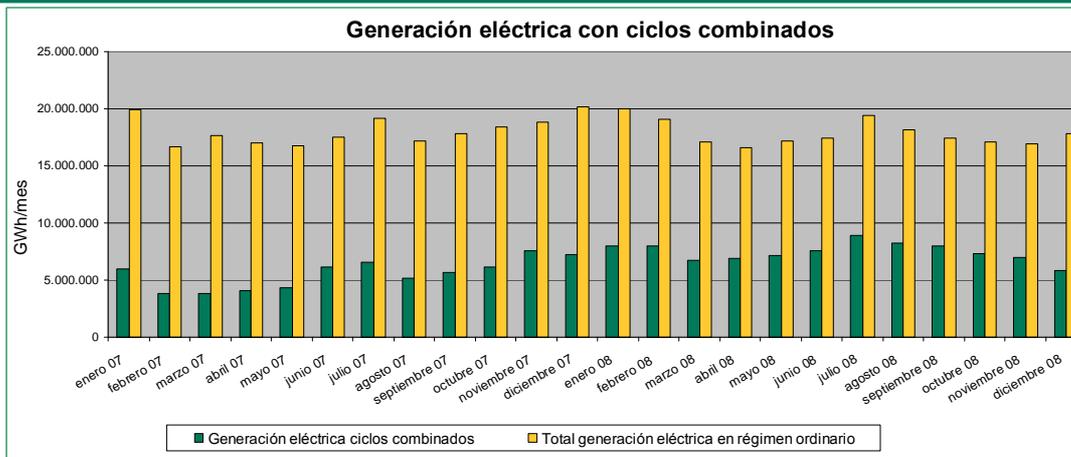
Evolución de la demanda de gas por mercados

En virtud de lo establecido en la Orden ITC/2309/2007 a partir del 1 de julio de 2008, los consumidores que no han optado por elegir una empresa comercializadora, han pasado a ser suministrados por el comercializador de último recurso perteneciente al grupo empresarial de la empresa distribuidora. Por lo tanto, tras la desaparición de las tarifas reguladas a partir del 1 de julio de 2008, el 100% de la demanda se encuentra en el mercado liberalizado.

La demanda del mercado de gas fue de 36.797 GWh en diciembre.

La demanda total para generación eléctrica supuso en diciembre 12.152 GWh, representando el 33,0% de la demanda total de gas.

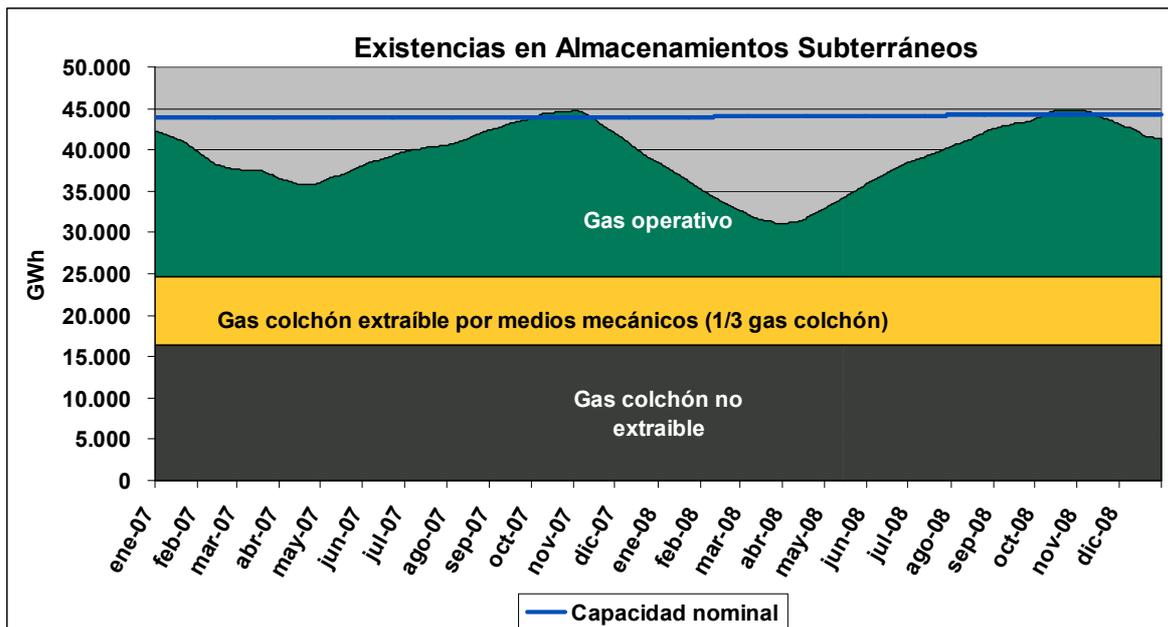
DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA



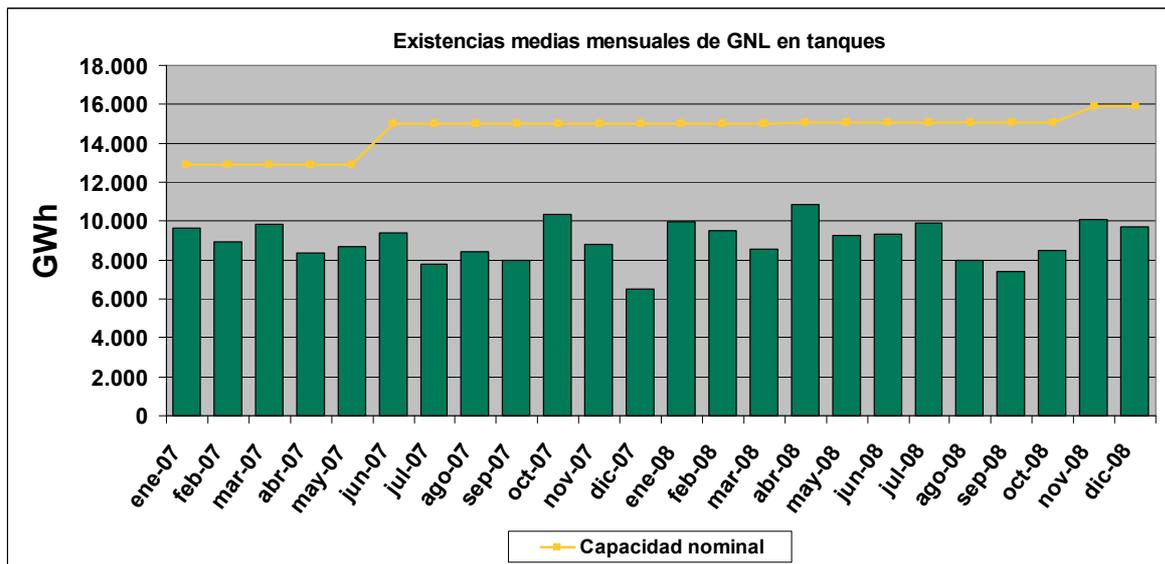
La cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 32,8% para diciembre de 2008. Los ciclos combinados se posicionan como fuente principal de la cesta de generación.

La demanda de gas en diciembre de 2008 para electricidad disminuyó un 14,8% respecto al mismo periodo del pasado año, motivado fundamentalmente por la disminución de las entregas de gas para el sector eléctrico, consecuencia a su vez de la disminución de la demanda eléctrica en un 1,3%, aumento de la generación eólica en un 68%, aumento de la generación hidráulica en un 70%, y mayor cobertura de la demanda eléctrica mediante la generación con carbón.

NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



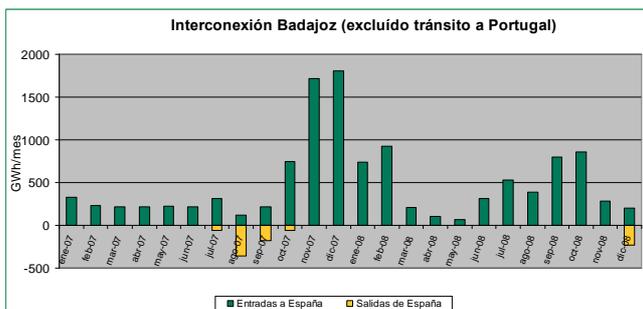
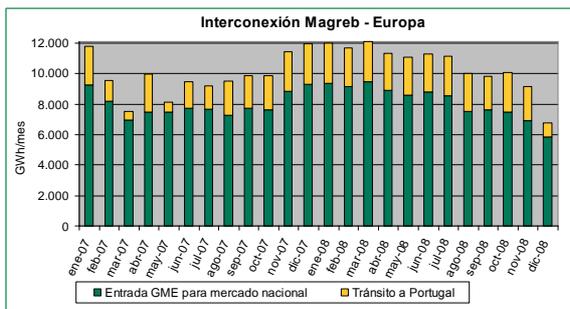
A 31 de octubre de 2008, los AASS se encontraban llenos al 100% del volumen de gas operativo (gas colchón extraíble incluido), de cara a afrontar el invierno. El 3 de noviembre comienza la extracción de los AASS. A 31 de diciembre de 2008, los AASS se encuentran llenos al 89% de su capacidad operativa. Respecto al 31 de diciembre de 2007, el volumen de gas almacenado en los AASS es un 7,1% superior.



A 31 de diciembre, las existencias de GNL en tanques son del 64% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 65%.

FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL

Conexiones con el Magreb y Portugal

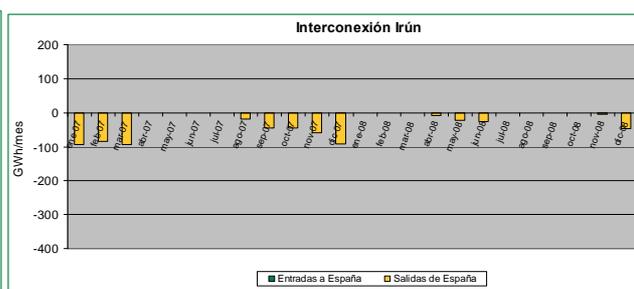
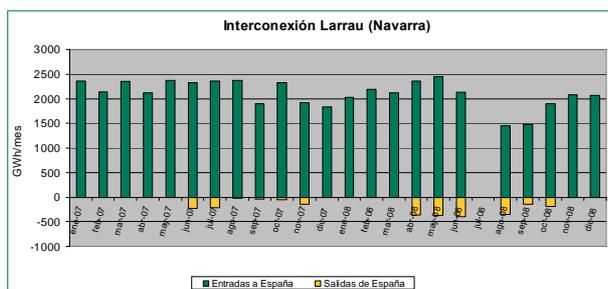


En diciembre de 2008 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 5.865 GWh, lo que supone **un descenso del 37,7%** respecto al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en diciembre de 2008 ha sido de 901 GWh, cantidad inferior en un 66,3% a la del mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se producen flujos adicionales en la interconexión de Badajoz (excluyendo el tránsito). El flujo en sentido de importación es de 202 GWh, y en sentido de exportación 230 GWh.

Conexiones con Francia



El 3 de agosto se reanuda el servicio en la interconexión por Larrau, que se encontraba parada por mantenimiento desde el 30 de junio. El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación, alcanzando 2.073 GWh en diciembre.

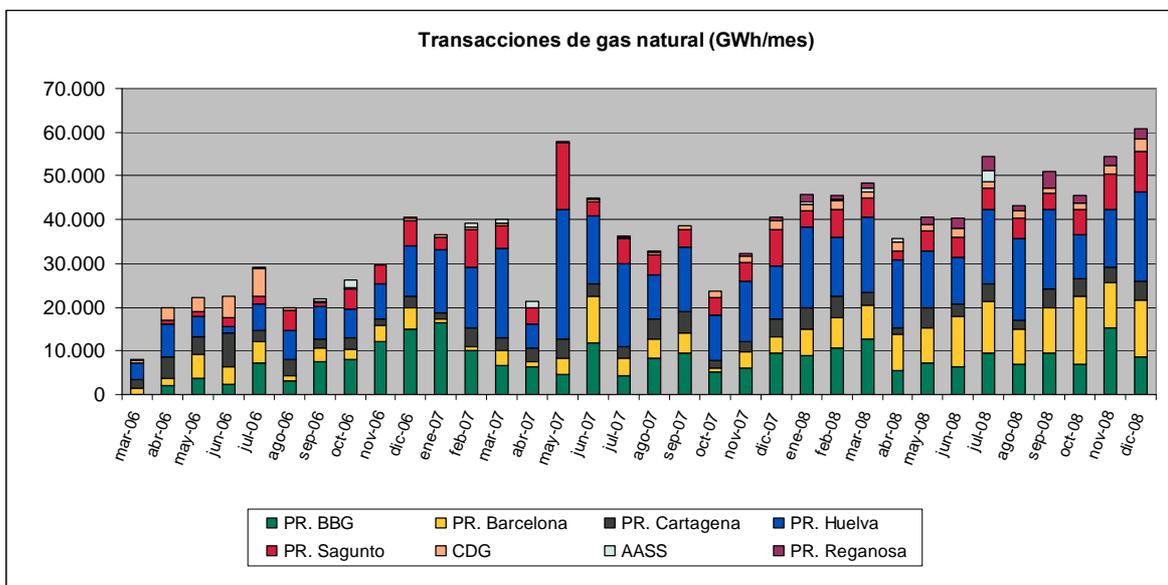
En diciembre de 2008, no se ha producido flujo físico en sentido de importación a través de la interconexión de Irún. El flujo ha sido de exportación, con 47 GWh hacia Francia.

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.

- 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 20.

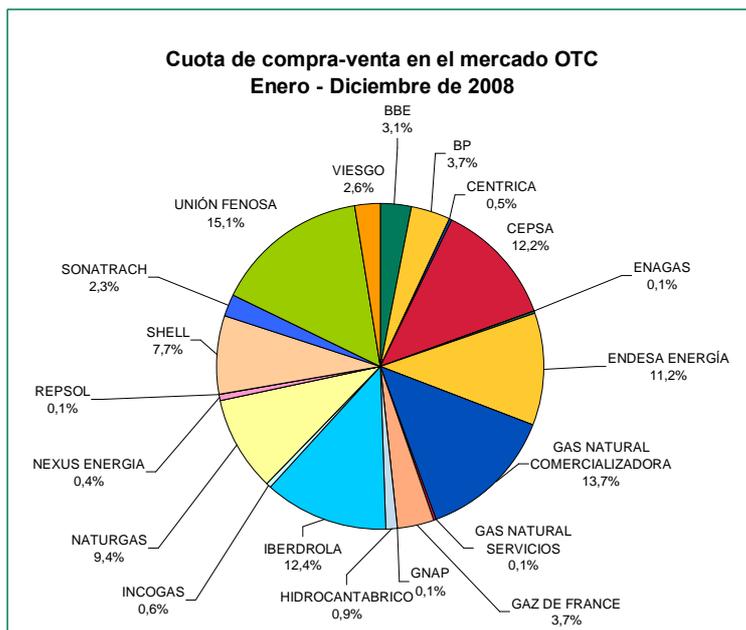


Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

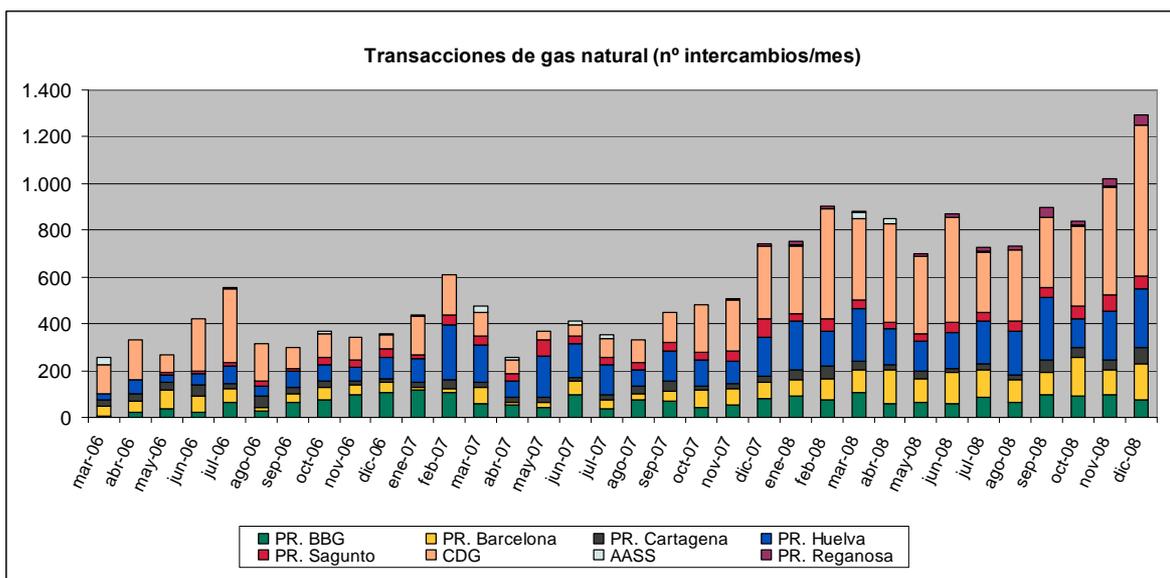
La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2008 ascendió a 60.924 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es un 65,57% superior a la demanda en dicho mes.

Durante el mes de diciembre de 2008 se negoció el 95,11% del volumen de energía en las plantas de regasificación, el 4,86% en el centro de gravedad, y el 0,03% restante en los almacenamientos subterráneos.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen de gas negociado desde enero hasta diciembre de 2008 en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 566.226 GWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en diciembre de 2008, ascendió a 1.291 operaciones.

Durante el mes de diciembre de 2008, el 50,12% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 49,81% en el centro de gravedad, y el 0,08% restante en los AASS.

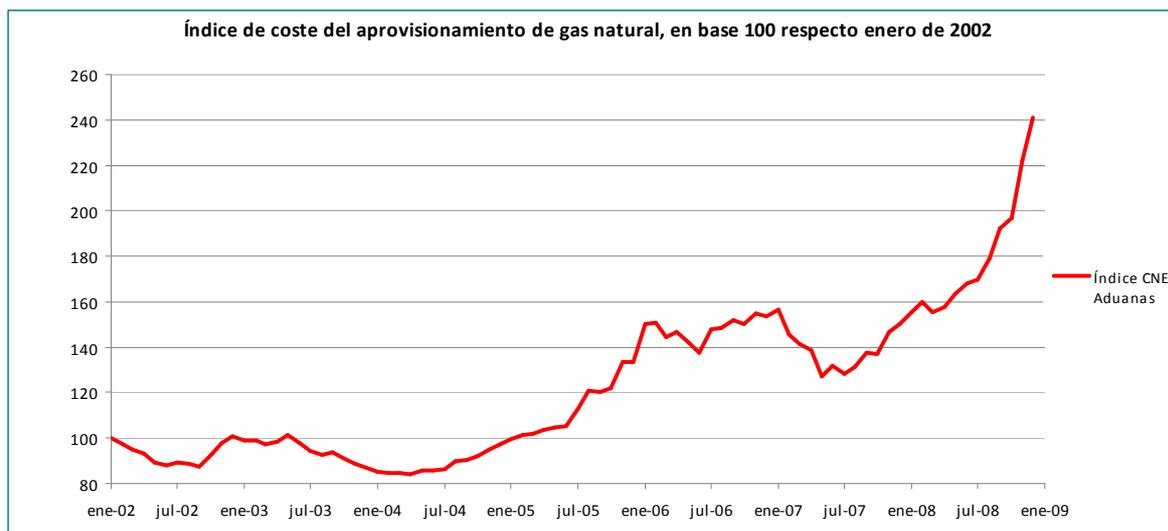
El número de comercializadores con licencia asciende a 33.

ÍNDICE DE APROVISIONAMIENTO DE GAS NATURAL

La CNE 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 misma línea que otros reguladores europeos como por ejemplo: la CRE (Comisión Reguladora de la Energía, Francia), que publica en su informe "Observatorio de los mercados de gas y electricidad", el índice de referencia de los contratos a largo plazo; o la agencia de aduanas nacional alemana (BAFA), que publica los precios fronterizos del gas natural mensualmente.

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. La Agencia Tributaria publica el volumen (cantidad en unidades energéticas), precio de las transacciones realizadas en la frontera, país de procedencia y provincia de entrada del gas. El histórico de datos comienza en enero de 2002 y es de acceso público.

La gráfica muestra el **índice que refleja el coste del aprovisionamiento de gas natural en frontera española, en base 100 respecto a enero de 2002**, elaborado por la CNE a partir de los datos de aduanas que publica la Agencia Tributaria¹.



Evolución del índice de aprovisionamiento de gas natural. Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

El índice de aprovisionamiento de gas natural en España en 2008 evoluciona al alza, pasando del 155 en enero al 241 en diciembre, lo que supone un 55% de incremento anual del precio del gas natural en frontera.

El coste anual del aprovisionamiento de gas natural a España en 2008 fue de 10.387 M€.

¹ El precio de importación del gas en enero de 2002 fue de 12,71 €/MWh, de acuerdo al procesamiento de datos que ha realizado la CNE a través de la información publicada por la Agencia Tributaria.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO DE GAS NATURAL

Desde el 1 de julio de 2008 han desaparecido todas las tarifas integrales de gas y se han traspasado todos los clientes de gas de los distribuidores a los comercializadores de último recurso.

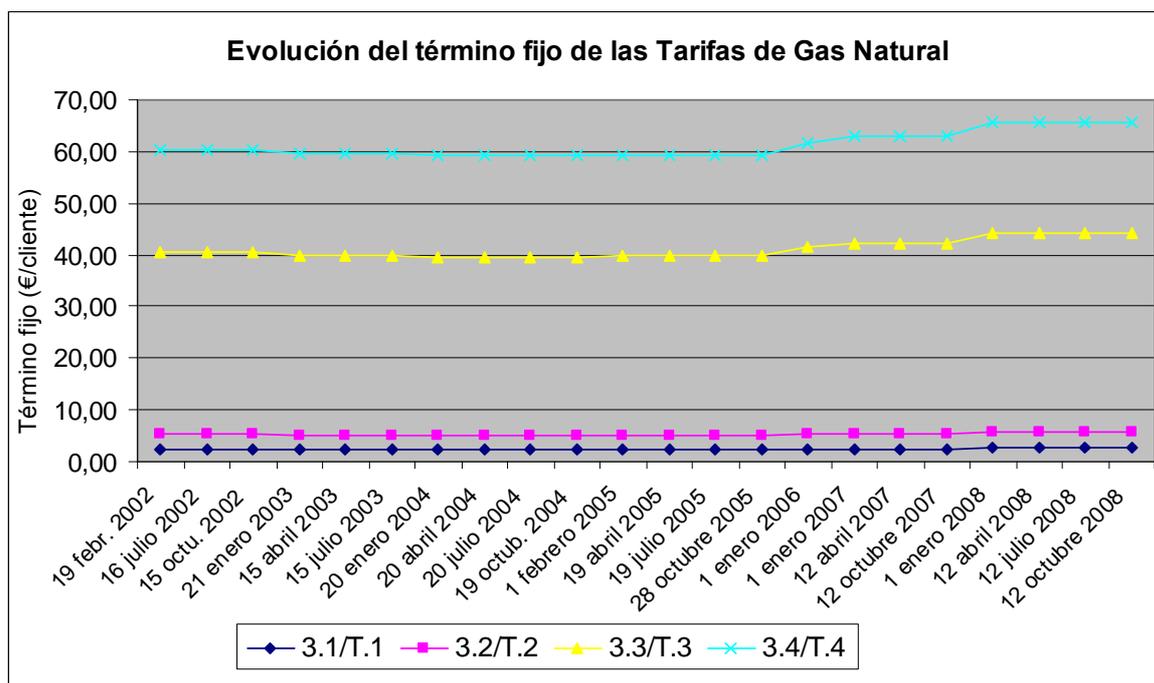
En sustitución a ésta, se crea la **tarifa de último recurso**, para consumidores conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 3 GWh. La tarifa vigente a partir del 12 de octubre de 2008 es la publicada mediante Resolución de 3 de octubre de 2008, de la DGPEyM.

Los comercializadores de último recurso aplican a estos clientes un precio máximo fijado en la tarifa de último recurso.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$	2,56	5,909427
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$	5,72	5,145527
T3: $50.000 < Q \leq 100.000$	44,17	4,203727
T4: $100.000 < Q$	65,77	3,936027

Tarifas aprobadas por la Resolución de 3 de octubre de 2008

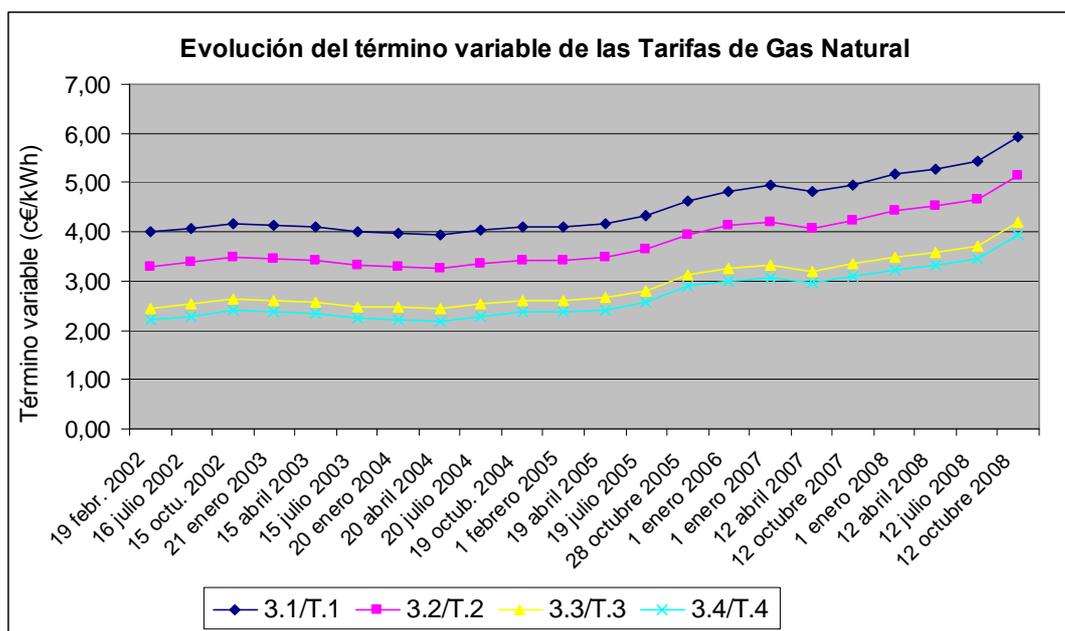
El **término fijo** no sufre ninguna variación respecto al publicado en la Orden ITC/3863/2007.



Evolución del término fijo de las Tarifas

El **término variable** de la tarifa **T1** experimenta a partir del 12 de octubre un incremento del **9,00%**, el de la **T2 un 10,48%**, el de la **T3 un 13,13%**, y el de la **T4 un 14,15%**.

Respecto al 31 de diciembre de 2007, el **término variable** de la tarifa T1 acumula en su cuarta revisión trimestral del 12 de octubre un incremento del **19,41%**, de la T2 **un 21,80%**, de la T3 **un 25,85%**, y de la **T4 un 27,36%**.



Evolución del término variable de las Tarifas

Hasta julio de 2008, la revalorización del euro frente al dólar compensa en gran medida los incrementos en el precio del crudo experimentados en los meses anteriores, a la hora de calcular el CMP (coste medio de adquisición del gas natural para el mercado a tarifa en posición CIF) en España.

El 12 de octubre de 2008 desaparece de la metodología del cálculo de tarifas el término aditivo correspondiente al CMP, pero se estima que el coste del gas utilizado para fijar las tarifas en España ha experimentado una subida del 15,2%, situándose en 27,90 €/MWh. En lo que va de año, la subida del coste del gas para fijar la tarifa es del 27,2%.

TARIFAS DE SUMINISTRO DE GLP POR CANALIZACIÓN

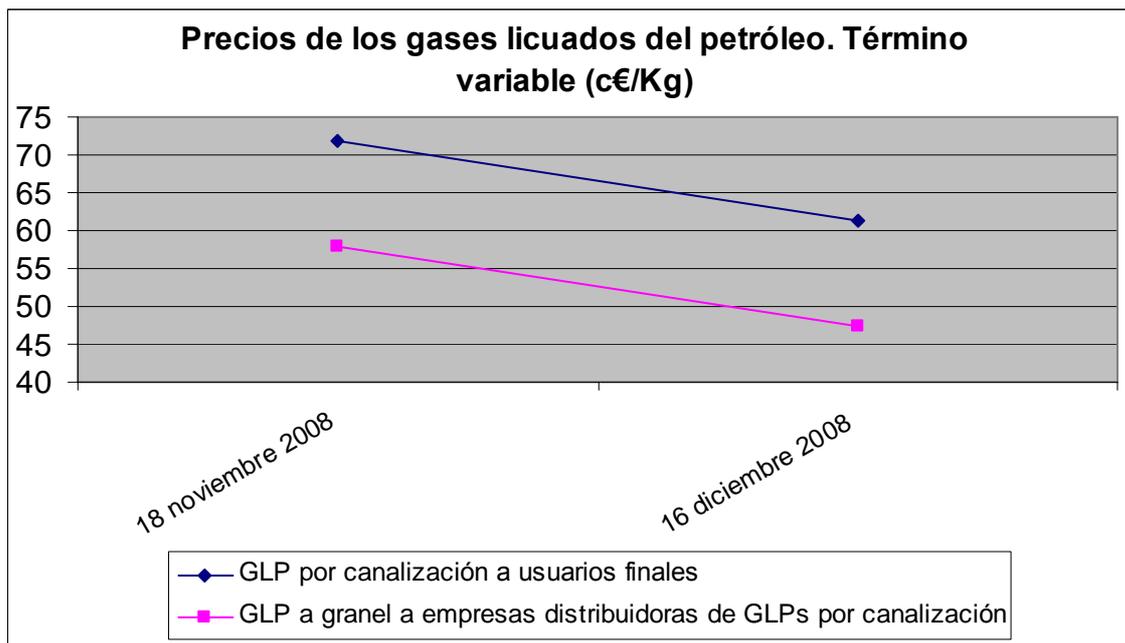
Tarifas de suministro de GLP por canalización vigentes desde el 18 de noviembre de 2008

La Orden ITC/3292/2008, de 14 de noviembre, modifica el sistema de determinación automática de las tarifas de venta, antes de impuestos, de los gases licuados del petróleo.

La tarifa ha sido actualizada por la Resolución del 3 de diciembre de 2008, 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 aplicándose dichos precios desde el 16 de diciembre de 2008.

PRECIOS DE GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO	Término fijo	Término variable
	€/mes	c€/Kg
GLP por canalización a usuarios finales por canalización	1,50	61,3053
GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización	-	47,4484

Precios de venta de los GLP por canalización según la Resolución del 3 de diciembre de 2008, vigentes a partir del 16 de diciembre de 2008



Evolución del término variable del precio de los GLP

HECHOS RELEVANTES EL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA EN 2008

- **Desaparición de las tarifas reguladas y establecimiento de la tarifa de último recurso**

La Ley 34/1998, de 7 de octubre, del sector de hidrocarburos, recientemente modificada por la Ley 12/2007, de 2 de julio, suprime, a partir del día 1 de enero de 2008, el sistema tarifario de gas natural y prevé el establecimiento de una tarifa de último recurso. La tarifa de último recurso es el precio máximo que podrán cobrar los comercializadores de último recurso a los consumidores.

El Real Decreto 1068/2007, que regula la puesta en marcha del suministro de último recurso en el sector de gas natural, designa a las empresas comercializadoras de gas que prestarán el servicio de último recurso: Endesa Energía, S.A., Gas Natural Servicios, S.A., Iberdrola, S.A., Naturgas Energía Comercializadora, S.A.U. y Unión Fenosa Comercial, S.L.

Los consumidores con derecho a acogerse a la tarifa de último recurso son todos aquellos consumidores conectados a gasoductos de presión menor o igual a 4 bar. En este grupo de consumidores están incluidos todos los consumidores domésticos de gas.

De acuerdo con la Orden ITC/2309/2007, a partir del 1 de julio de 2008, los consumidores que sigan siendo suministrados por una empresa distribuidora en el régimen de tarifa regulada, sin haber elegido una empresa comercializadora, han pasado a ser suministrados por el comercializador de último recurso perteneciente al grupo empresarial de la empresa distribuidora. A partir de ese momento, quedan extinguidos automáticamente los contratos de suministro a tarifa realizados entre los distribuidores y los consumidores.

Además, a partir del 1 de julio de 2008 se reduce progresivamente el número de consumidores con derecho a acogerse a la tarifa de último recurso. Esta reducción afecta sólo a grandes consumidores, en función del volumen de consumo anual de gas, y de acuerdo con el siguiente calendario:

CALENDARIO DE APLICACIÓN DE LA TARIFA DE ÚLTIMO RECURSO (para consumidores conectados a gasoductos de presión \leq 4 bar)	
Fecha de aplicación	Consumidores con derecho a acogerse a la tarifa de último recurso
A partir del 1 de enero de 2008	Todos los consumidores
A partir del 1 de julio de 2008	Todos los consumidores con consumo anual < 3 GWh
A partir del 1 de julio de 2009	Todos los consumidores con consumo anual < 2 GWh
A partir del 1 de julio de 2010	Todos los consumidores con consumo anual < 1 GWh

- La empresa lusa Galp Energía, que obtuvo la licencia de comercialización en España en agosto de 2007, obtuvo su primer cliente de gas natural en España en enero de 2008.

- Durante el mes de enero de 2008 entró en vigor 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.
- El 26 de marzo tuvo lugar en Zaragoza la subasta destinada a la venta de los excesos de gas de operación y gas talón comprado en la subasta celebrada el 29 de mayo de 2007 por parte de Endesa Gas Transportista y Transportista Regional del gas. La subasta se llevó a cabo en dos bloques: en el primer bloque se vendieron 48.676.502 kWh y en el segundo bloque 22.912.614 kWh, siendo la empresa adjudicataria en los dos casos SHELL ESPAÑA, S.A. que compró el gas subastado a 0,02584 €/kWh en ambos bloques. Este precio es un 24,5% superior al precio al que lo había comprado Endesa Gas Transportista (0,020755 €/KWh). La diferencia entre el precio de venta del gas (1.849.863€) y el de compra (1.485.832 €) ha generado un beneficio de 364.030 €, que tiene la consideración de ingreso liquidable para el sistema gasista.
- Las tarifas de gas natural fueron actualizadas mediante Resolución de la DGEPyM de 3 de abril de 2008. El término variable de las tarifas del grupo 3.1 experimentó a partir del 12 de abril un incremento del 1,75%, el del grupo 3.2 un 2,05%, el del grupo 3.3 un 2,60%, y el del grupo 3.4 un 2.82%.
- La Resolución de la Dirección General de Política Energética y Minas de 30 de enero de 2008 hace públicas las capacidades disponibles de almacenamiento subterráneo de la red básica de gas natural para el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2008 y el 31 de marzo de 2009 de acuerdo con los criterios establecidos en la Orden ITC/3862/2007.
- De acuerdo a los criterios establecidos en 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, el GTS realizó la asignación el 13 de marzo:
 - 10.022 GWh para las existencias mínimas de carácter estratégico.
 - 10.942 GWh para las existencias operativas.
 - 5.088 para el Grupo 3 y suministro de último recurso.

- 500 GWh de gas de maniobra.

El resto de capacidad, 1.518 GWh (el 5,4% del total), se asignará mediante una subasta competitiva de reloj ascendente, de acuerdo a las Resoluciones de 14 de marzo de 2008 y 27 de marzo de 2008, de la Secretaría General de Energía por las que se precisan determinados aspectos relativos a la gestión de los almacenamientos subterráneos de la red básica y se establecen las reglas para la subasta de su capacidad.

- La comercializadora Sonatrach Gas Comercializadora, filial en España de la Sociedad Estatal Argelina de Hidrocarburos (Sonatrach) inició sus operaciones comerciales en España el 7 de abril de 2008. Con esta incorporación, el número de comercializadores de gas activos alcanza la cifra de 20, lo que convierte el mercado español de gas en uno de los más competitivos de Europa.
- El 10 de abril de 2008 se celebró la primera subasta de asignación de capacidad de almacenamiento subterráneo en España. La capacidad subastada, 1.518 GWh para el periodo de abril 2008 a marzo de 2009, se asignó mediante un mecanismo de subasta de reloj ascendente. La subasta fue celebrada por el OMEL, bajo la supervisión de la CNE, y en la misma participaron diez comercializadores. El precio de cierre de la subasta fue de 2.588 €/GWh de capacidad de almacenamiento, al que hay que sumar los cánones de almacenamiento vigentes para el periodo.
- El 12 de junio OMEL realizó la subasta de gas talón y de operación para el periodo de julio de 2008 a junio de 2009, bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Energía. La subasta se realizó mediante el procedimiento de reloj descendente. La cantidad subastada fue adjudicada a Gas Natural e Iberdrola. El precio resultante de la subasta fue de 30,49 €/MWh para el mes de julio de 2008, precio que se actualizará en meses sucesivos de acuerdo con la evolución de la cotización del euro/dólar, así como de los precios del barril de crudo Brent.
- El proyecto de fusión de Gaz de France y de Suez recibió, en junio, el visto bueno de los Consejos de Administración de las dos empresas, y la fusión fue aprobada por la junta de accionistas de ambas empresas el 16 de julio.
- Desde el 1 de julio de 2008 han desaparecido todas las tarifas reguladas de gas y se han traspasado todos los clientes de gas de los distribuidores a los comercializadores de último recurso. En sustitución, se crea la tarifa de último recurso, para consumidores conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 3 GWh.
- A finales de julio, Gas Natural ha llegado al acuerdo vinculante con ACS para la compra de su participación del 45,3% en Unión Fenosa. Dicha adquisición deberá ser autorizada en los siguientes meses por la CNE y la CNC y finalmente se realizará una OPA (previa autorización de la CNMV) en efectivo por el restante 54,7%.
- Durante el mes de agosto, se han incorporado al sistema tres importantes gasoductos que incrementan notablemente el mallado del sistema gasista español, facilitando la operación del sistema y la seguridad de suministro a los consumidores: el eje transversal, de unos 260 km, que conecta la zona de Levante con la zona Centro, el tramo Arbós – Papiol, en Cataluña, y el último tramo del gasoducto “anillo de circunvalación” de Madrid.
- Desde el 30 de junio hasta el 3 de agosto permaneció interrumpido el flujo de gas a través de la Conexión Internacional de Larrau (Navarra), debido a una operación de mantenimiento e

instalación de nuevos instrumentos de medición en la Estación de Compresión de Mont y en la unidad de medida de frontera del transportista Total Infraestructures Gaz de France.

- Naturgas Energía ha llegado a un acuerdo para adquirir la totalidad de la compañía distribuidora Gas Mérida, según ha informado la empresa gasista integrada en HC Energía (antes Hidrocantábrico), del grupo EDP.
- Naturgas Energía ha adquirido el 30 % de Septentrional de Gas, empresa transportista propietaria de dos gasoductos en León y Soria, alcanzando así el 100 % del capital de dicha sociedad.
- El 15 de octubre, la Comisión Europea autorizó a la compañía italiana ENI a adquirir el 57% de DISTRIGAS. La venta de DISTRIGAS forma parte de las condiciones de autorización de la fusión entre Gaz de France y Suez.
- Essent Trading, filial del grupo energético holandés Essent, ha recibido en noviembre la autorización del Ministerio de Industria para comercializar gas natural en España.
- La demanda total del sistema gasista hasta el 31 de diciembre de 2008 ascendió a 448.579 GWh, un 10% superior a la acumulada en el año 2007. Las ventas de gas natural aumentaron el 17,9% en el primer trimestre de 2008; un 17,1% en el segundo trimestre y un 15,3% en el tercer trimestre. Por el contrario, el último trimestre del año la demanda de gas natural tuvo un retroceso del 6,5%. El segmento determinante en este progreso de la demanda de gas natural ha sido el de la generación eléctrica, con un aumento del 33,09% respecto a 2007.