



Comisión  
Nacional  
de Energía

**Dirección de Gas**

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

**Diciembre 2009**



## **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
- Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural
- Tarifas de último recurso de gas natural
- Tarifas de suministro de GLP por canalización
- Hechos relevantes mercado de gas en España

## HECHOS RELEVANTES. DICIEMBRE 2009

### La demanda de gas en España disminuye un 10 % en el año 2009

El descenso de la demanda de gas natural en 2009 fue del 10,5% con respecto al año 2008.

La demanda convencional registra una caída del 7,9% respecto a 2008; debido principalmente a una menor actividad industrial.

El consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta también un descenso acumulado del 14,2%, debido en gran parte a la menor demanda eléctrica nacional, al incremento del régimen especial y a la mayor generación hidráulica de 2009 frente al año anterior.

El consumo de energía eléctrica en España bajó en 2009 el 4,6 %, hasta 251.305 GWh, debido a la menor actividad económica.

### La demanda de gas crece en diciembre con respecto al mismo mes de 2008.

En el mes de diciembre la demanda de gas fue de 39,7 TWh. Por primera vez en el año la demanda creció con respecto al mismo mes de 2008, siendo un 5,3% superior, principalmente como consecuencia del mayor consumo convencional y de la mayor generación eléctrica respecto a 2008 es este mes. La demanda convencional aumenta un 4,3% (hasta los 26,6 TWh) y la demanda para el sector eléctrico crece un 7,4% (hasta los 13,1 TWh).

### Morgan Stanley y GALP compran parte de la red de distribución de Gas Natural en Madrid, con 500.000 clientes de gas.

Según comunicación de Gas Natural SDG, S.A., con fecha 19 de diciembre de 2009, Morgan Stanley Infrastructure y GALP Energia SGPS, han firmado un contrato de compra de activos de Gas Natural. Esta operación se realiza en el marco del plan de actuaciones aprobado por la Comisión Nacional de Competencia (CNC) en relación con el proceso de compra de Unión Fenosa y está previsto que con ella quede completado el compromiso de desinversión relativo a activos de distribución y suministro de gas.

En virtud del acuerdo, Morgan Stanley adquiere los activos de distribución de gas natural en 38 municipios de la Comunidad Autónoma de Madrid, y GALP adquiere la actividad de suministro de gas a clientes en los mismos municipios, incluido el suministro de último recurso. Gas Natural se desprenderá de 504.000 puntos de suministro, así como de 412.000 clientes de gas y 8.000 clientes de electricidad. El importe de la venta asciende a €800 millones libre de deuda.

### Los precios del gas y del crudo en USA cierran el año en niveles máximos anuales

En Estados Unidos, el precio del gas natural en el mercado spot (Henry Hub) ha aumentado un 40% durante el mes de diciembre desde un mínimo de 4,30 \$/MMBtu (1 de diciembre) a un precio máximo de 6,01 \$/MMBtu (14,28 €/MWh) que se registró el 29 de diciembre. Los precios del gas son similares a los del invierno anterior.

El movimiento al alza del precio del gas en el mercado americano en los meses de noviembre y diciembre de 2009 es atribuible, principalmente, al comienzo de la campaña invernal, de mayor demanda de gas, que además también está siendo más fría de lo habitual en USA.

En el mes de diciembre el precio del Brent ha alcanzado los 78,61 \$/barril, cerrando el mes de diciembre en 77,67\$/Barril. El 1 de enero de 2009 el petróleo cotizaba a 36,55 \$/Barril, por lo que termina el año con una subida del 100%.

### **El mercado de gas (OTC) en España crece un 26 % en 2009.**

---

El volumen de gas negociado en España en el mercado OTC (a través de acuerdos bilaterales entre empresas) marcó en 2009 un máximo de 714 TWh de energía negociada, lo que supone un incremento del 26 % sobre 2008, y un ratio de 1,77 veces la demanda de gas en España. Los mayores volúmenes de negocio corresponden a las plantas de regasificación (95 % en total), mientras que en el centro de gravedad únicamente se negocia el 4,5 % del volumen de gas.

### **Descenso de los aprovisionamientos en 2009.**

---

A lo largo de 2009, el mercado español se abasteció de un conjunto de catorce países. El principal país proveedor es Argelia, con un porcentaje del 34,1%. Qatar (12,4%), Egipto (12,3%), Trinidad y Tobago (12,2%), Nigeria (12,0%) y Noruega (9,4%), completan el grupo de países más importantes en la estructura de abastecimiento.

### **Aumento del precio del GLP canalizado.**

---

En diciembre el término variable aumenta un 10,7% para el GLP canalizado y un 4,5 % para el GLP a granel. El término variable mantiene el mismo valor que el mes de noviembre de 2009. El incremento anual en 2009 para el término variable del GLP canalizado es de 32,9% y para el GLP a granel de 41,8%.



# **SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS**

## HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS. DICIEMBRE 2009

### Expansión del mercado de GNL en 2009

---

En 2009, pese a la recesión económica, el mercado de GNL se ha expandido de forma global aumentando sus infraestructuras:

1. Se ha sumado a los países productores de GNL Yemen, con lo que el número de países productores asciende a 18.
2. La capacidad de licuefacción aumentó en 2009 en 43,7 millones de Tm de GNL, el país productor que presentó el mayor aumento fue Qatar con 23,4 millones de Tm, más del 50% de la nueva capacidad, con lo que la capacidad mundial es aproximadamente de 248 millones de Tm de GNL.
3. Crecimiento de la flota mundial de metaneros, durante 2009 se fabricaron 40 nuevos metaneros, de los cuales 18 son buques de gran capacidad (7 Q-Max y 11 Q-Flex), para un total de 337 buques en operación.
4. La capacidad de recepción GNL se ve incrementada con la incorporación de 11 nuevas plantas de regasificación puestas en funcionamiento durante 2009, además de varias ampliaciones de las existentes.

Se prevé que esta tendencia continúe en 2010, con la puesta en marcha de nuevos trenes de licuefacción, se espera un aumento de capacidad de aproximadamente 30 millones de Tm, la incorporación de nuevos países productores, como Angola y el aumento en la capacidad de regasificación de los países importadores.

### En Diciembre se alcanza por tercer mes consecutivo un nuevo récord en las importaciones de GNL en Europa.

---

En el mes de diciembre el aprovisionamiento de GNL a Europa ha marcado un nuevo máximo mensual de 5.459 miles Tm de GNL, un 32% más que el mismo mes del año anterior, principalmente por el aumento de las importaciones de GNL en el Reino Unido.

En 2009 las importaciones totales de GNL a Europa fueron de 52.000 miles Tm de GNL (equivalentes a 67 bcm), con un crecimiento del 20% con respecto al año 2008, ello a pesar de la caída generalizada de la demanda de gas en Europa (aproximadamente un 8% hasta agosto de 2009). Este ascenso se debe al aumento de las importaciones de GNL desde Reino Unido (+7.117 miles Tm), Bélgica (+2.600 miles Tm), y Francia (+472 miles Tm), y se ve atenuado por el descenso de las importaciones de España (-1.884 miles Tm).

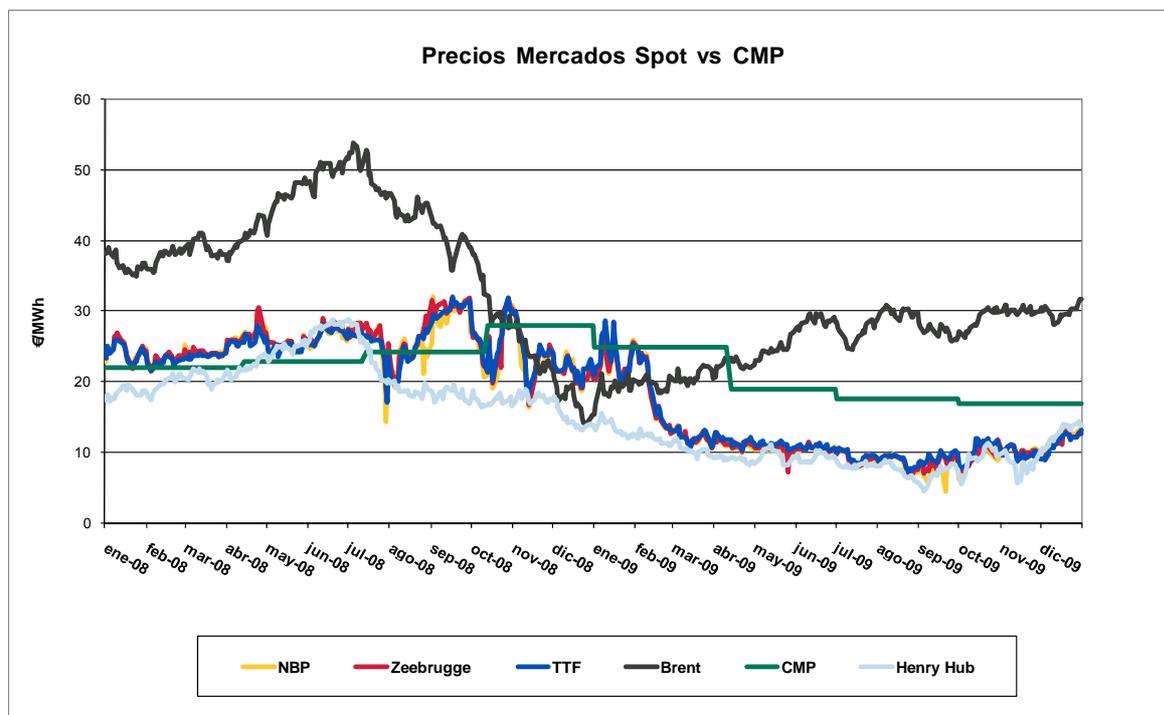
En 2009, la cantidad de GNL importado por España supone el 38,6% del total de GNL importado por Europa, un 12,4% menos que es 2008, no obstante sigue siendo el principal país importador de GNL, seguido de Francia, con un 19,0%, Reino Unido 15,2%, Bélgica 8,9% y Turquía 8,6%.

### Inaugurado el gasoducto Turkmenistán-China.

---

Se ha inaugurado el gasoducto Turkmenistán-China. El gasoducto atraviesa Uzbekistán y Kazajistán (200 kilómetros por territorio turkmeno, 550 por suelo uzbeko, 1.304,5 por Kazajistán y unos 8.000 kilómetros cruzando China de oeste a este). El gasoducto tiene una capacidad nominal de diseño de 40 bcm/a, de los cuales un 25% está destinado a los países de tránsito.

## 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

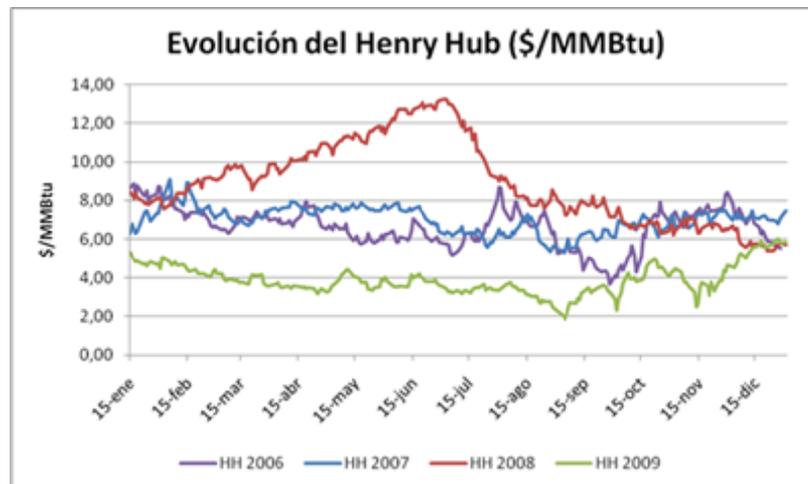
**Brent**: cotización del crudo Brent

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

En Estados Unidos, el precio del gas natural en el mercado spot (Henry Hub) ha aumentado un 40% durante el mes de diciembre desde un mínimo de 4,30 \$/MMBtu (1 de diciembre) a un precio máximo de 6,01 \$/MMBtu (14,28 €/MWh) que se registró el 29 de diciembre. Es el segundo máximo anual, el anterior fue el 6 de enero con 6,10 \$/MMBtu.

El movimiento al alza del precio del gas en el mercado americano en los meses de noviembre y diciembre de 2009 es atribuible, principalmente, al comienzo de la campaña invernal, de mayor demanda de gas, que además también está siendo más fría de lo habitual en USA.

En el siguiente gráfico se realiza una comparación interanual de precios en el mercado spot de gas americano para los años 2006 a 2009.



- Si se comparan los precios de gas de 2009 (en color verde) con los de los 3 años anteriores, se observa que durante todo el año, los precios de gas en 2009 son inferiores a los precios de 2006 y 2007, anteriores a la crisis económica.
- El mes de julio de 2008 marca el comienzo de la crisis económica (línea de color rojo), pasando el gas desde un precio máximo de 13 \$/MMBtu (julio de 2008) a 6 \$/MMBtu en diciembre de 2008
- El comportamiento de los precios de gas en USA en el año 2009 muestra un comportamiento estacional mucho más normal: se inicia el año a 6 \$/MMBtu, muestra una tendencia descendente, marcando un mínimo en agosto (tocando los 2 \$/MMBtu, el nivel más bajo en 7 años), y recupera los 6 \$/MMBtu en el mes de diciembre de 2009, precio similar al de diciembre de 2008.

El gas en el mercado spot del Reino Unido mantiene valores inferiores que los del Henry Hub. No obstante mantiene una tendencia paralela a los precios en EE.UU con lo que se ha producido un aumento del 38% del precio spot durante el mes de diciembre. La entrada en funcionamiento de nuevas plantas de regasificación en el Reino Unido hace que las importaciones de GNL en el Reino Unido se hayan multiplicado por diez en lo que va de año.

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

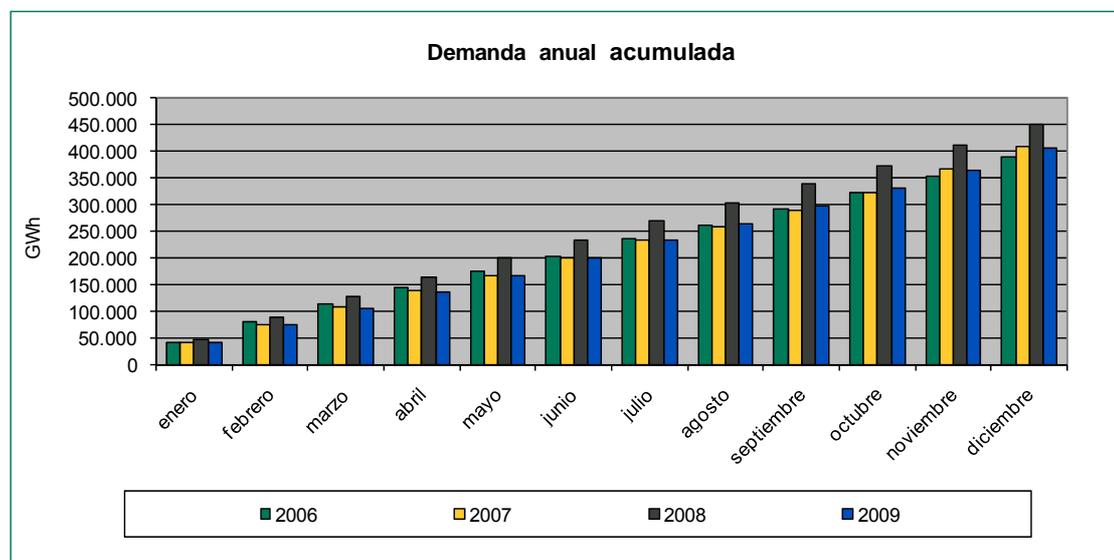
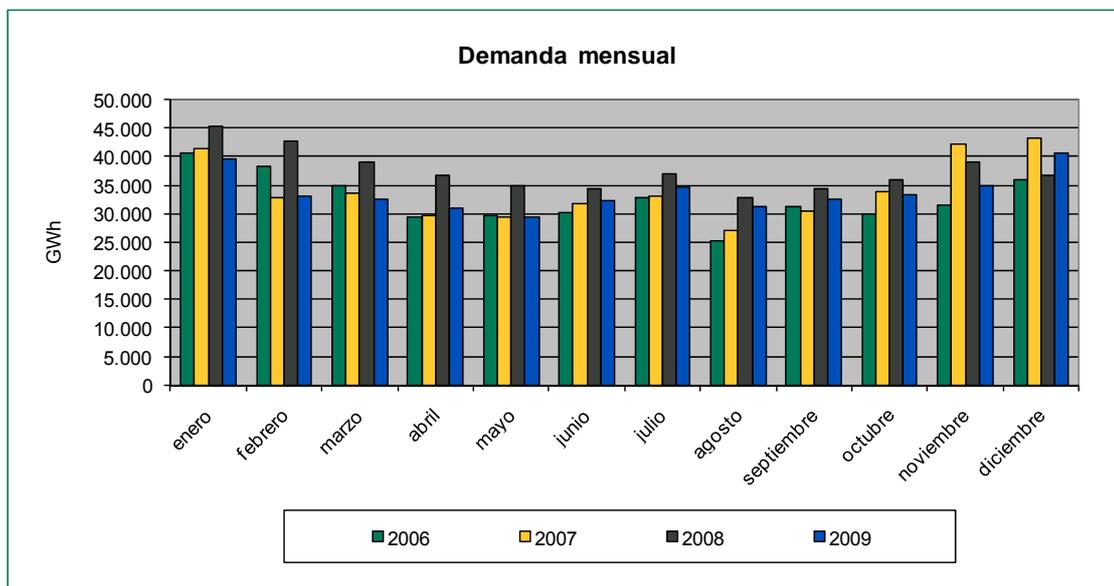
Sin embargo, estos precios de mercado spot son sólo una referencia en el resto del continente (Francia, Alemania), donde los precios del gas se forman a partir de contratos a largo plazo con las compañías nacionales de los países productores (Gazprom, Sonatrach y Statoil), ligados a la evolución de los precios de una cesta de productos petrolíferos. Así ocurre también con la evolución de la estimación del Coste de Materia Prima (CMP) en España, utilizado en el cálculo de la tarifa de último recurso.

El petróleo había iniciado una tendencia descendente desde julio de 2008, originada por la crisis económica, alcanzando una cotización media mínima de 40 \$/barril en diciembre. En el mes de enero se rompió la tendencia bajista de la cotización del crudo, y comenzó a subir hasta situarse en agosto en niveles por encima de 70 \$/barril. En el mes de diciembre el precio ha fluctuado entre 78,61 y 70,23 \$/barril, cerrando el mes de diciembre en 77,67\$/barril, con lo que a finales de 2009 el barril dobla con creces el precio que tenía a principio de año, 36,55\$/barril el 1 de enero de 2009.



# **SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA**

## DEMANDA DE GAS

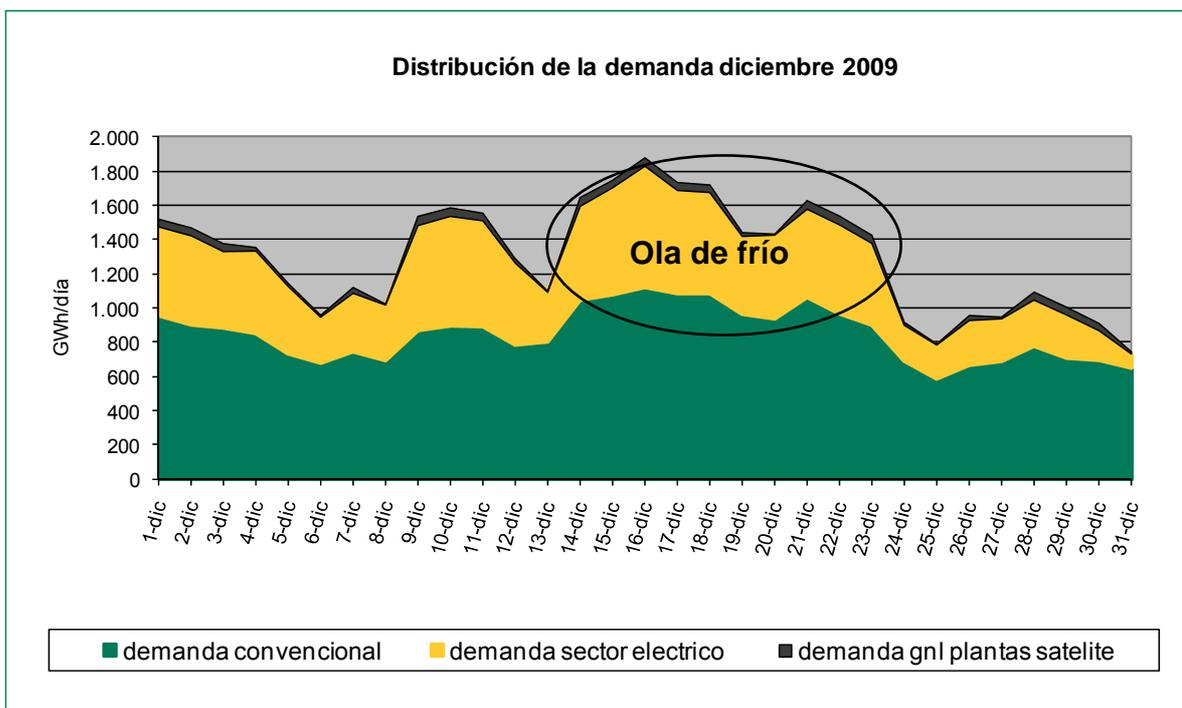
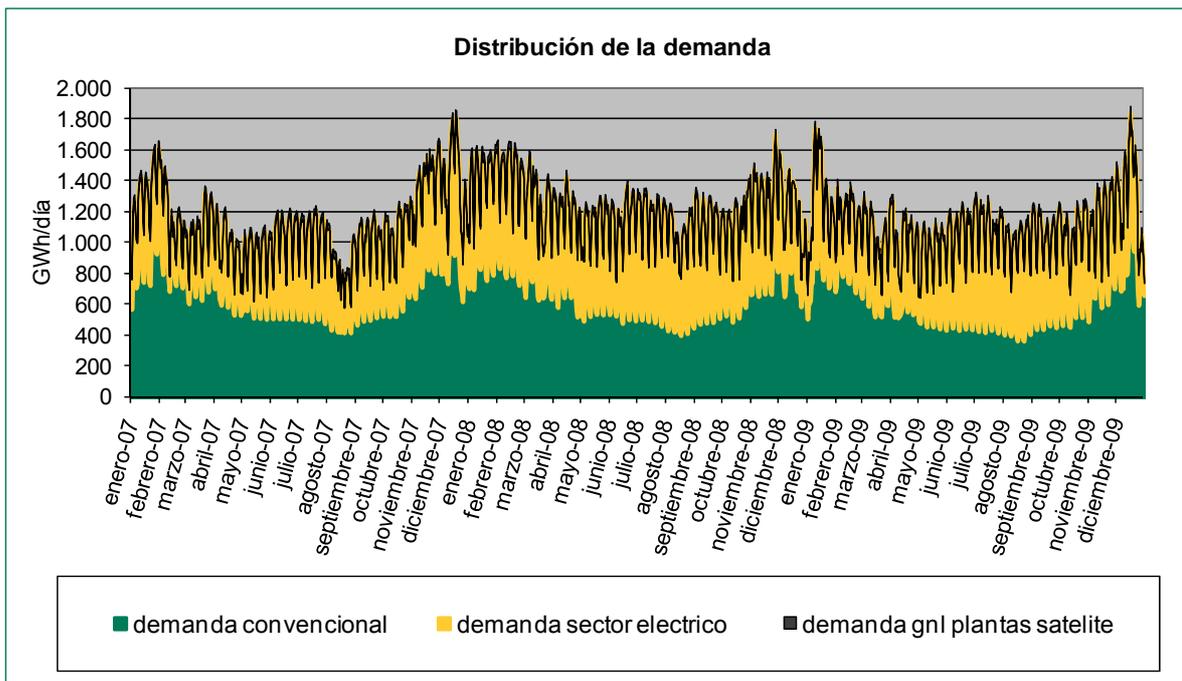


### Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda anual de 2009 respecto a 2008 ha disminuido un 10,5%, debido al descenso de las entregas para el sector eléctrico (-14,2%) y la demanda convencional (-7,9%).

En diciembre de 2009, por primera vez en el año, aumenta la demanda un 5,3% respecto al mismo mes del año anterior, situándose en 39,7 TWh, consecuencia del aumento de las entregas para generación eléctrica y en especial del menor consumo convencional. Los factores que provocan esta disminución son los siguientes:

- El aumento de la demanda convencional se debió principalmente a las bajas temperaturas entre el 14 y el 23 de diciembre (declaración de ola de frío) con respecto al año anterior.
- Disminución de la demanda eléctrica en un 2%.
- Disminución de la generación nuclear (1.000 GWh(e))
- Mayor generación eólica (+30%) y del resto de regímenes especiales (+17%)





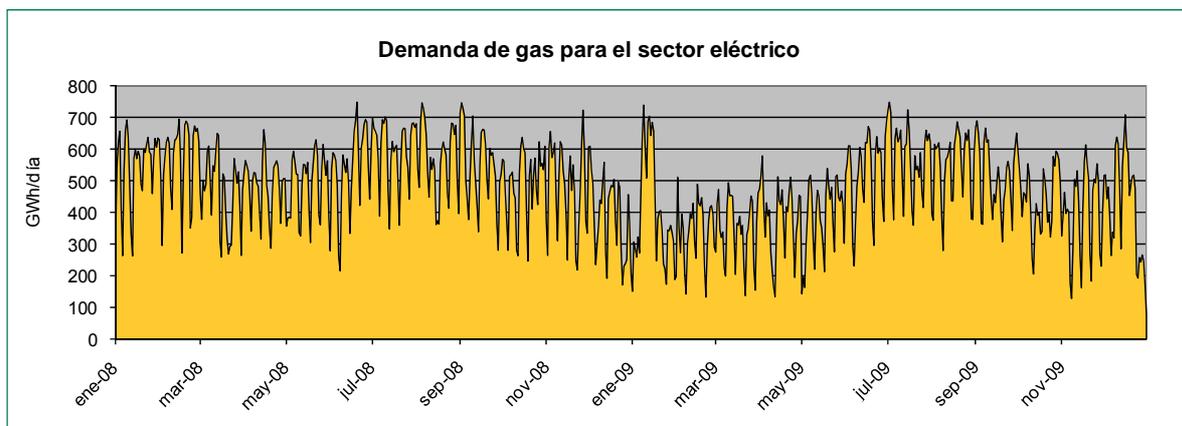
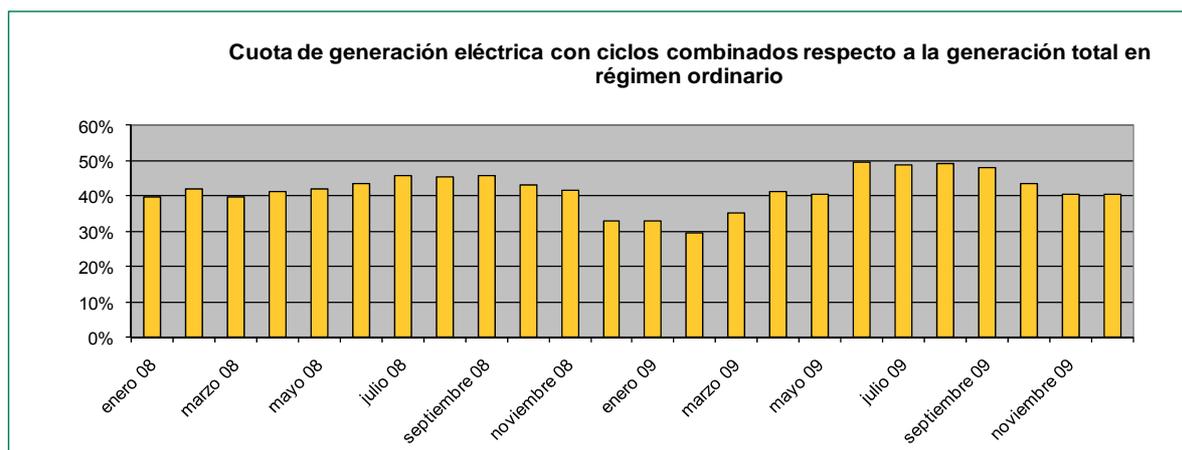
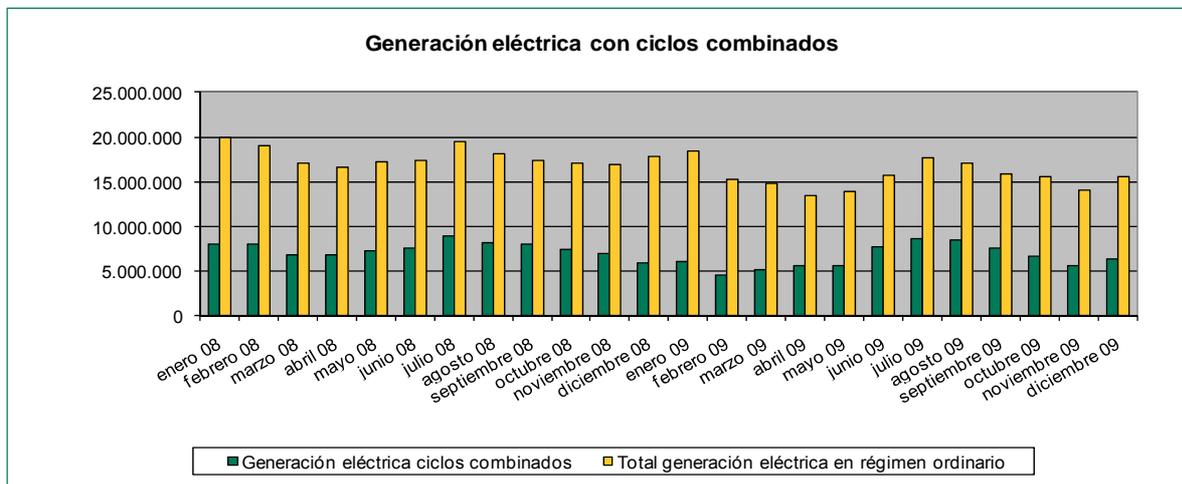
## DEMANDA DE GAS POR MERCADOS

### 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 39,7 TWh en diciembre de 2009. La demanda total para generación eléctrica ascendió a 13,1 TWh, representando el 33% de la demanda total de gas.

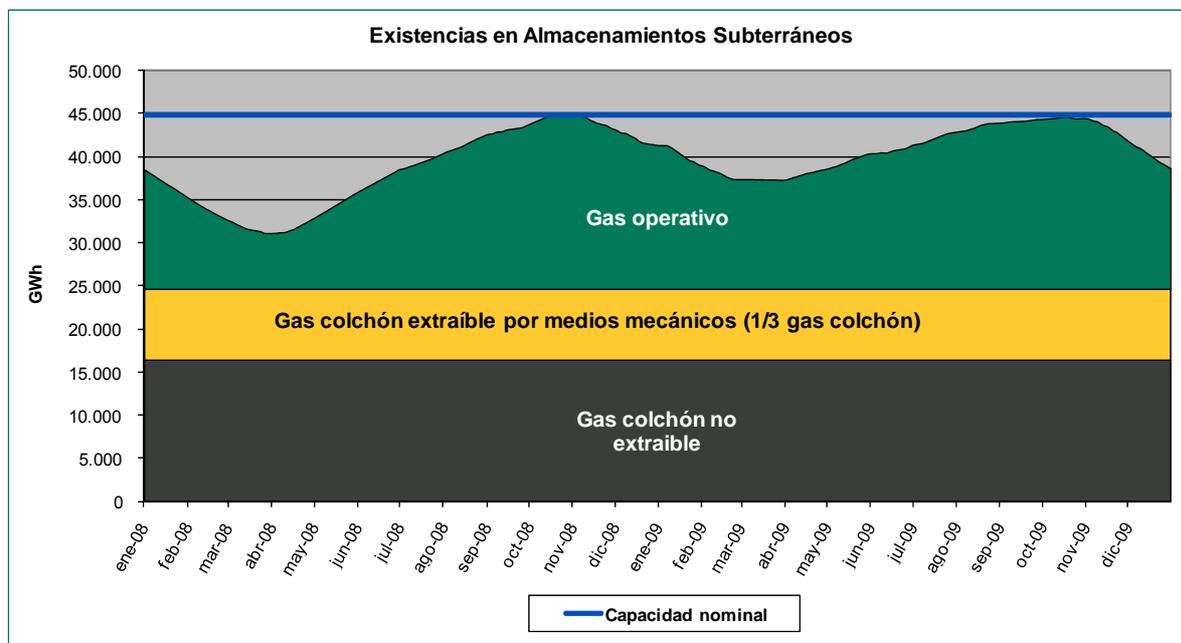
## DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA



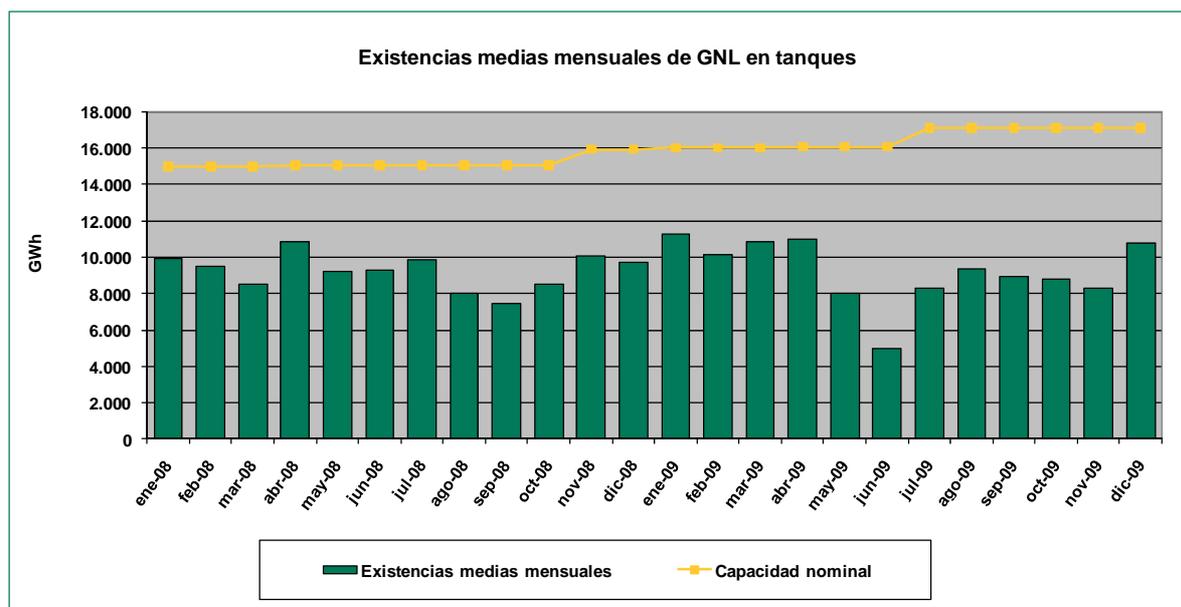
La cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 40% en diciembre de 2009.

La demanda de gas para el sector eléctrico aumentó un 7,4% en diciembre de 2009, respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente a la disminución de la producción nuclear.

## NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



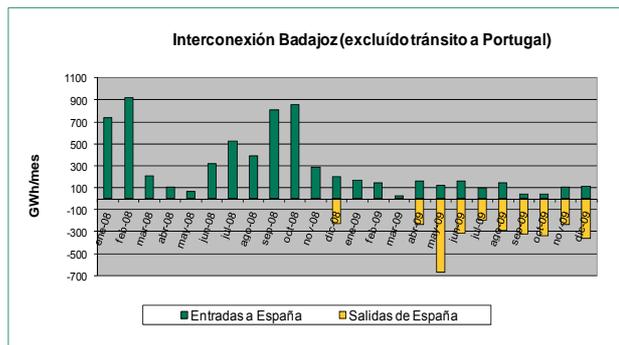
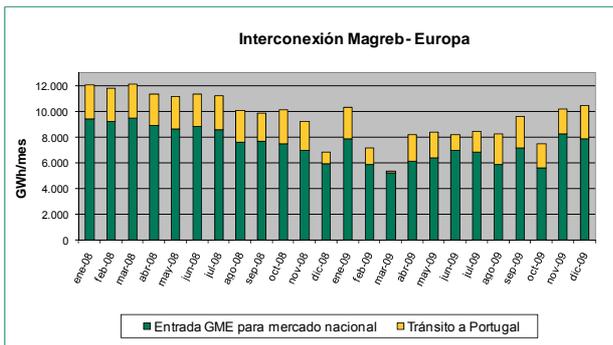
Las operaciones de extracción se iniciaron en el mes de octubre y han continuado durante los meses de noviembre y diciembre. A 31 de diciembre de 2009, los AASS se encuentran al 78% de su capacidad de llenado, un 11% menos que el año anterior.



A 31 de diciembre, las existencias de GNL en tanques son del 48% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 50%.

# FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL

## Conexiones con el Magreb y Portugal

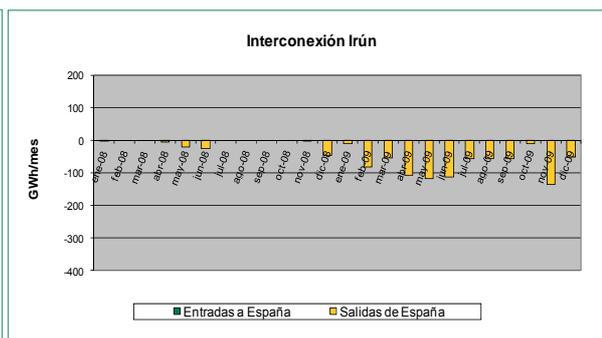
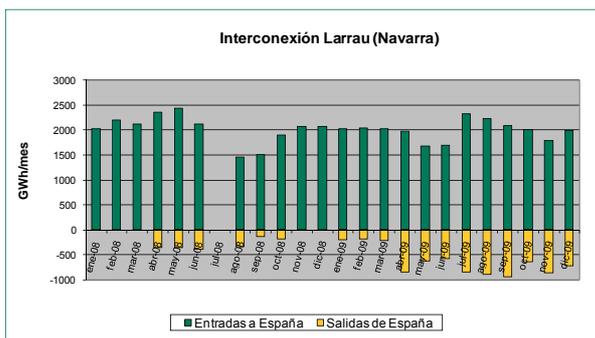


En diciembre de 2009 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 7.829 GWh, lo que supone un descenso del 33,0% respecto al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en diciembre de 2009 ha sido de 2.550 GWh, cantidad superior en un 183% a la del mismo mes del año anterior.

Por otra parte, en la interconexión de Badajoz se negocian en sentido de exportación 251 GWh.

## Conexiones con Francia



El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación, alcanzando 1.261 GWh en diciembre.

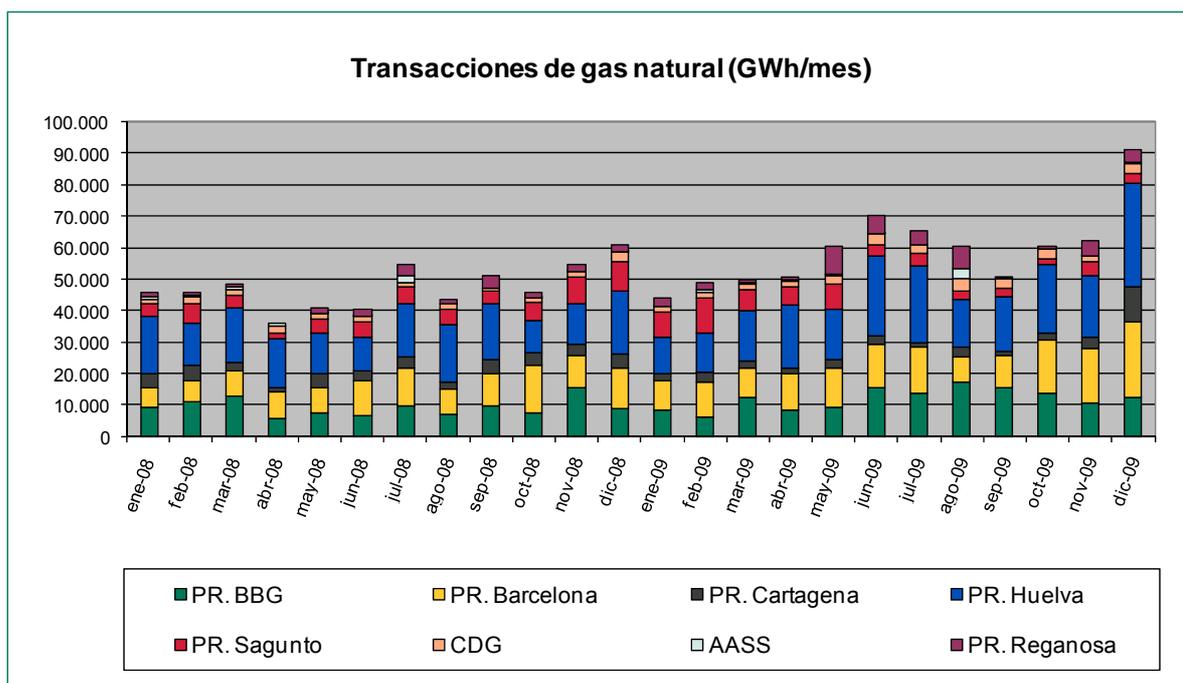
En diciembre de 2009, el flujo físico a través de la interconexión de Irún ha sido de exportación, con 53 GWh hacia Francia.

## MERCADO SECUNDARIO DE GAS EN ESPAÑA

El volumen de gas negociado por los comercializadores en el mercado diario OTC en el sistema gasista español 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 realizar la compraventa del gas introducido en el sistema gasista español, mediante acuerdos bilaterales entre comercializadores.
- Los principales puntos de compra – venta de gas son las plantas de regasificación (6), el punto de balance de los almacenamientos subterráneos y el punto de balance de la red de transporte.
- El volumen de gas operado en este mercado 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 29.



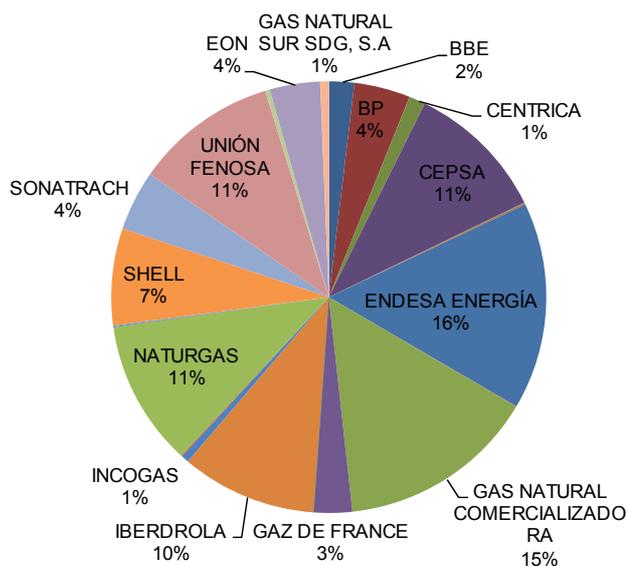
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2009 ascendió a 91.433 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es un 230,2% superior a la demanda en dicho mes.

Durante el mes de diciembre de 2009 se negoció el 96,0% del volumen de energía en las plantas de regasificación, el 3,5 % en el centro de gravedad, y el 0,5 %, en los AASS.

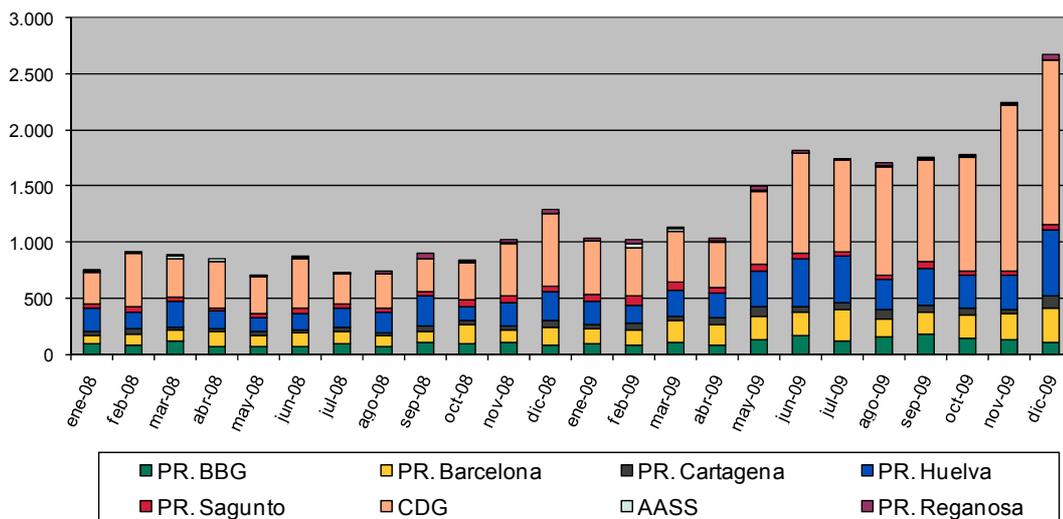
En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen de gas negociado en el año 2009 en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 714 TWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.

**Cuotas de compra en el mercado OTC. Enero - Diciembre 2009**



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

**Transacciones de gas natural (nº operaciones/mes)**



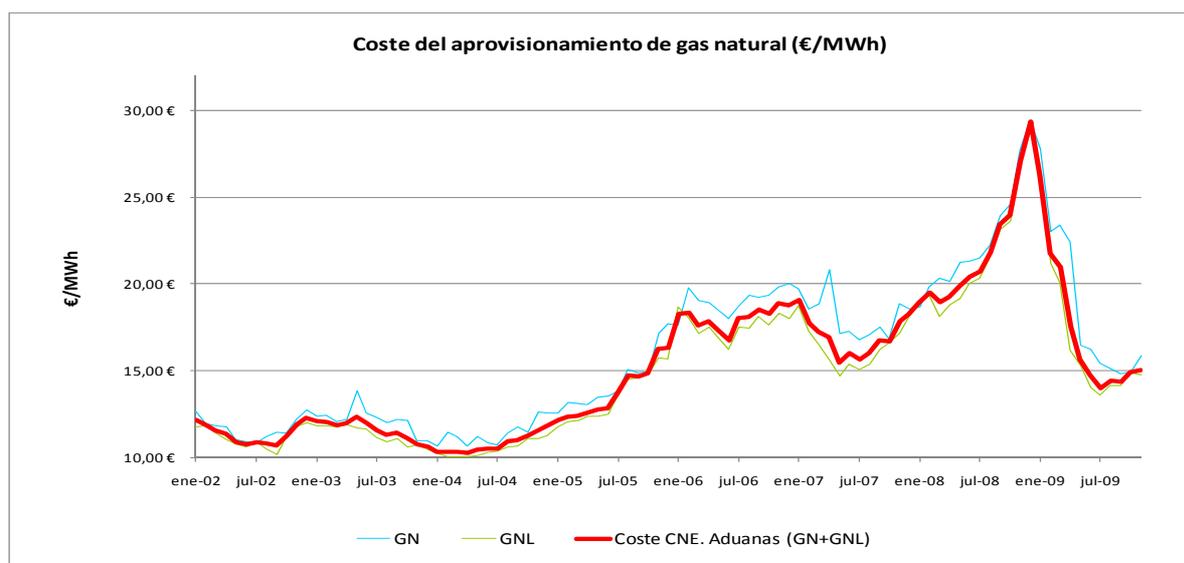
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en diciembre de 2009, ascendió a 2.674 operaciones. Durante el mes de diciembre de 2009, el 44,7% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 55,0% en el centro de gravedad, y el 0,3% restante en los AASS.

## ÍNDICE DE COSTE DE APROVISIONAMIENTO DE GAS NATURAL EN ESPAÑA

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. Los datos disponibles en la Agencia Tributaria son el volumen, 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.



La gráfica muestra el coste del aprovisionamiento de gas natural en frontera española, elaborado por la CNE a partir de los datos de aduanas que publica la Agencia Tributaria.

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española, que hasta el mes de julio había descendido un 52 % desde los máximos de diciembre de 2008 (29,4 €/MWh), presenta un punto de inflexión marcado por una subida del coste de aprovisionamiento en noviembre de 2009. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento es un 7% superior para el mes de noviembre de 2009 (15,03 €/MWh), de acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNE. Estos valores contrastan con el precio del gas en los mercados internacionales del Henry Hub y NBP, que en noviembre están en torno a los 10 €/MWh. Esta diferencia puede deberse a la indexación con el petróleo de los contratos de aprovisionamiento a largo plazo para el mercado español, contratos que emplean generalmente la cotización media del petróleo de los últimos 6 meses, por lo que el movimiento de los costes del gas en frontera española recoge con unos meses de retardo la tendencia marcada por el petróleo.

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene-02	12,198	12,708	11,780
feb-02	11,866	11,930	11,810
mar-02	11,588	11,811	11,408
abr-02	11,406	11,774	11,058
may-02	10,911	11,014	10,819
jun-02	10,759	10,906	10,626
jul-02	10,883	10,833	10,924
ago-02	10,812	11,216	10,461
sep-02	10,684	11,496	10,182
oct-02	11,274	11,391	11,192
nov-02	11,945	12,228	11,750
dic-02	12,316	12,754	12,028
ene-03	12,081	12,407	11,865
feb-03	12,078	12,427	11,863
mar-03	11,845	12,057	11,746
abr-03	11,994	12,191	11,904
may-03	12,369	13,833	11,708
jun-03	11,961	12,577	11,664
jul-03	11,535	12,320	11,178
ago-03	11,286	12,004	10,927
sep-03	11,420	12,193	11,071
oct-03	11,115	12,164	10,608
nov-03	10,785	10,985	10,709
dic-03	10,616	10,975	10,507
ene-04	10,359	10,700	10,248
feb-04	10,341	11,444	10,032
mar-04	10,335	11,229	10,055
abr-04	10,271	10,695	10,087
may-04	10,434	11,233	10,149
jun-04	10,492	10,849	10,325
jul-04	10,510	10,724	10,393
ago-04	10,924	11,422	10,582
sep-04	11,007	11,797	10,646
oct-04	11,230	11,488	11,087
nov-04	11,571	12,610	11,117
dic-04	11,844	12,539	11,269
ene-05	12,146	12,561	11,781
feb-05	12,329	13,209	12,071
mar-05	12,401	13,149	12,139
abr-05	12,627	13,071	12,404
may-05	12,757	13,481	12,392
jun-05	12,851	13,520	12,483
jul-05	13,761	13,883	13,698
ago-05	14,712	15,048	14,528
sep-05	14,699	14,911	14,602
oct-05	14,879	14,960	14,828
nov-05	16,258	17,126	15,739
dic-05	16,314	17,713	15,709

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene-06	18,303	17,655	18,672
feb-06	18,371	19,756	18,078
mar-06	17,589	19,073	17,142
abr-06	17,888	18,910	17,497
may-06	17,337	18,489	16,939
jun-06	16,784	18,017	16,268
jul-06	18,017	18,770	17,534
ago-06	18,125	19,364	17,456
sep-06	18,520	19,226	18,122
oct-06	18,293	19,375	17,666
nov-06	18,895	19,871	18,297
dic-06	18,760	20,011	18,033
ene-07	19,088	19,751	18,730
feb-07	17,748	18,574	17,296
mar-07	17,275	18,890	16,465
abr-07	16,920	20,841	15,649
may-07	15,501	17,164	14,701
jun-07	16,042	17,306	15,369
jul-07	15,647	16,811	15,092
ago-07	15,999	17,070	15,389
sep-07	16,742	17,543	16,265
oct-07	16,669	16,868	16,579
nov-07	17,884	18,878	17,126
dic-07	18,304	18,549	18,177
ene-08	18,935	18,660	19,042
feb-08	19,517	19,827	19,362
mar-08	18,966	20,347	18,144
abr-08	19,239	20,160	18,832
may-08	19,896	21,284	19,159
jun-08	20,458	21,302	20,060
jul-08	20,717	21,529	20,306
ago-08	21,815	22,228	21,573
sep-08	23,409	23,966	23,159
oct-08	23,990	24,591	23,666
nov-08	27,108	27,666	26,876
dic-08	29,366	29,468	29,324
ene-09	26,292	27,827	25,842
feb-09	21,756	23,029	21,177
mar-09	20,981	23,386	20,082
abr-09	17,541	22,440	16,151
may-09	15,670	16,500	15,290
jun-09	14,734	16,259	14,017
jul-09	14,033	15,465	13,638
ago-09	14,431	15,118	14,139
sep-09	14,377	14,832	14,184
oct-09	14,915	14,925	14,910
nov-09	15,026	15,873	14,775

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

## TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO DE GAS NATURAL

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.

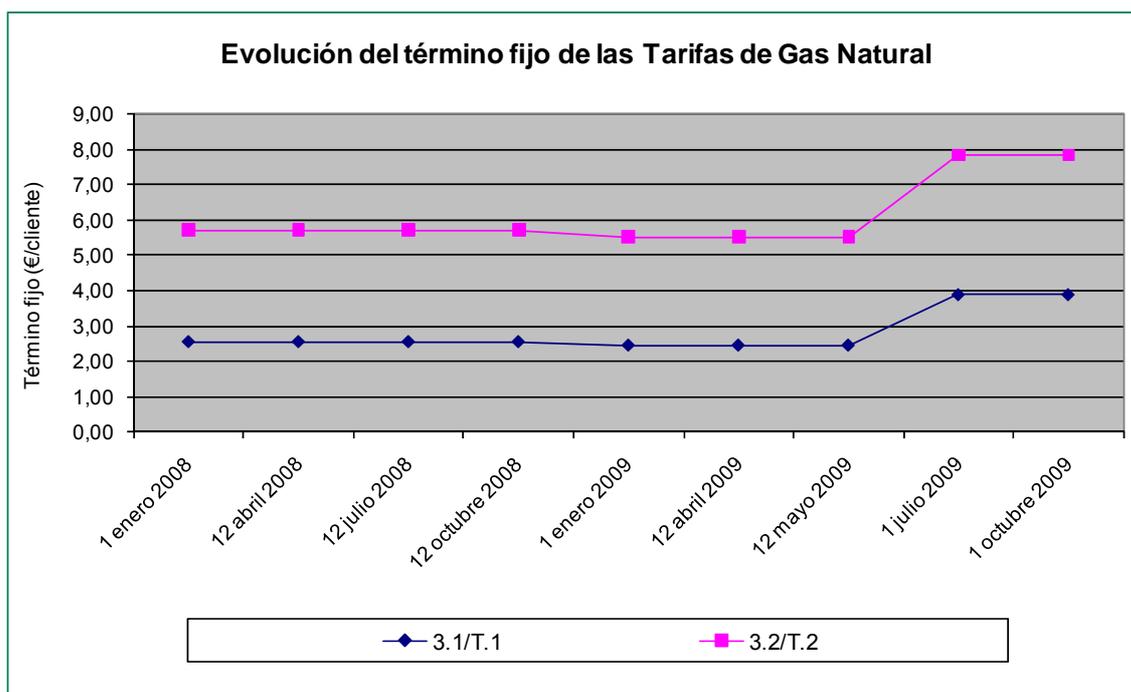
En sustitución a ésta, se crea la **tarifa de último recurso**. A partir del 1 de julio de 2009, los consumidores que pueden acogerse a la tarifa de último recurso son aquellos conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 50.000 GWh.

La Orden ITC/1660/2009, de 22 de junio, por la que establece la metodología de cálculo de la tarifa de último recurso, determina que el término variable de la TUR se actualiza con carácter trimestral, desde el día 1 de los meses de enero, abril, julio y noviembre de cada año, siempre que el coste de la materia prima, calculado según lo dispuesto en la orden, experimente una variación al alza o a la baja superior al 2 por ciento.

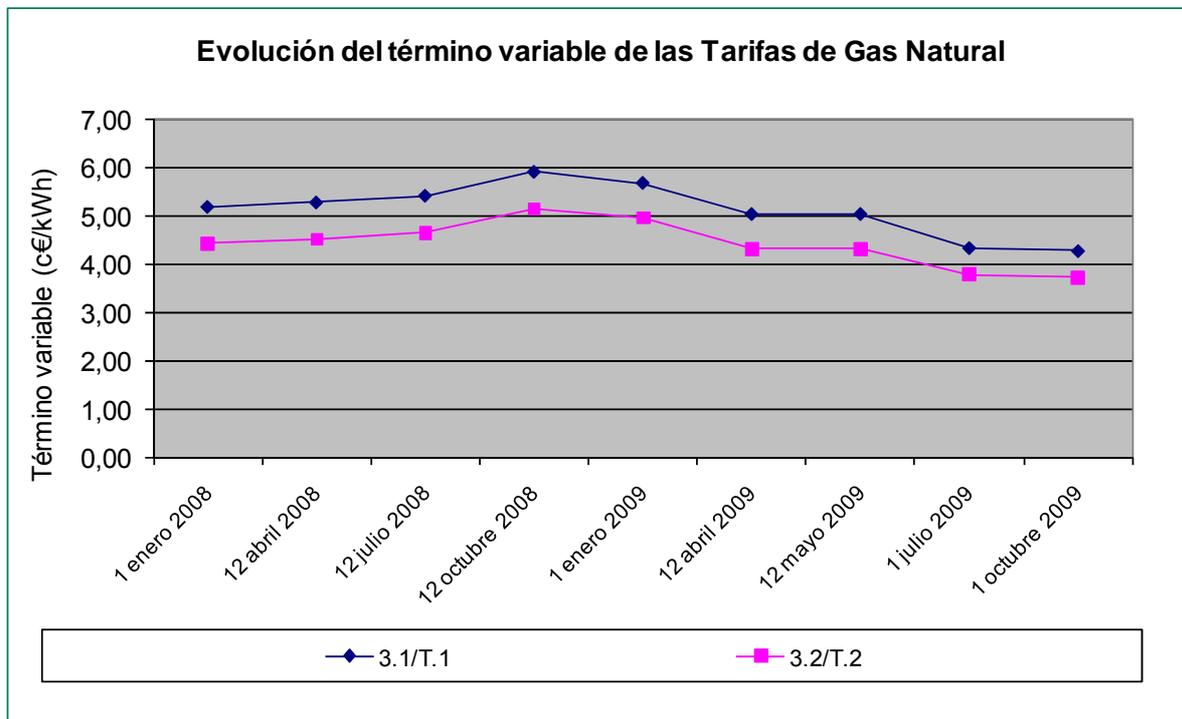
Las tarifas de último recurso (TUR) vigentes el cuarto trimestre de 2009, de acuerdo con la Resolución de 29 de septiembre de 2009, son las siguientes (IVA no incluido):

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/KWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	3,9	4,288704
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	7,84	3,724504

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de octubre de 2009*



*Evolución del término fijo de las Tarifas*



*Evolución del término variable de las Tarifas*

De acuerdo con lo establecido en el artículo 8 de la Orden ITC/1660/2009, el coste del gas que se utiliza para el cálculo de las tarifas de último recurso se calcula en base a dos componentes:

- Coste de aprovisionamiento de gas de invierno, que es el resultado de ponderar un 30 % el precio resultante de la subasta de este producto celebrada el 16 de junio de 2009 (19,77 €/kWh) y en un 70 % la cotización del gas en el mercados de futuros NBP y Henry Hub con entrega entre noviembre de 2009 y marzo de 2010.
- Coste de aprovisionamiento de gas de base, que es el resultado de ponderar un 30 % el precio resultante de la subasta de este producto, y en un 70 % el precio de referencia del gas de base, que se calcula mediante una fórmula referenciada a la cotización del Brent y el tipo de cambio €/\\$.

El resultado de estas fórmulas para el cuarto trimestre de 2009, incluidos los componentes por mermas y primas de riesgo, proporciona un precio de gas para el cálculo de las tarifas TUR de 16,94 €/MWh.

## TARIFAS DE SUMINISTRO DE GLP POR CANALIZACIÓN

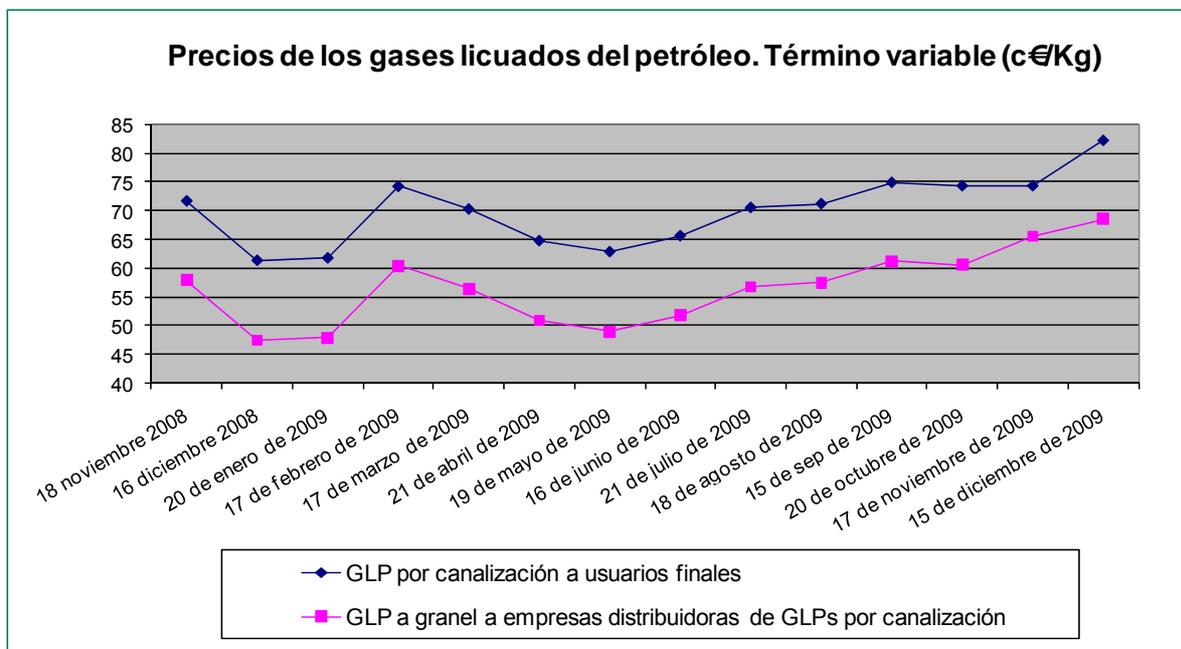
### Tarifas de suministro de GLP por canalización vigentes desde el 17 de noviembre de 2009

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 Resolución del 11 de diciembre de 2009, 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 15 de diciembre de 2009.

PRECIOS DE GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO	Término fijo	Término variable
	€/mes	c€/Kg
GLP por canalización a usuarios finales por canalización	1,49	82,3420
GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización	-	68,5461

*Precios de venta de los GLP por canalización vigentes a partir del 15 de diciembre de 2009*



*Evolución del término variable del precio de los GLP*

## HECHOS RELEVANTES EL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA EN 2009

- **Disminución de la demanda punta invernal del invierno 2008-2009**

La demanda diaria máxima del invierno 2008-2009 se corresponde al día 9 de enero, alcanzándose los 1.789 GWh, un 3,97 % menor que la del invierno anterior.

	Invierno 2007-2008	Invierno 2008-2009	Diferencia
<b>Día de demanda máxima</b>	17-dic-07	09-ene-09	
<b>Demanda convencional</b>	1.135	1.048	-7,67%
<b>Demanda sector eléctrico</b>	728	741	1,79%
<b>Demanda punta total</b>	<b>1.863</b>	<b>1.789</b>	<b>-3,97%</b>

- Durante el mes de enero de 2009, entró en vigor la **Orden ITC 3802/2008**, por la que se establecen los **peajes y cánones** asociados al acceso de terceros a las instalaciones gasistas, la tarifa de último recurso, y determinados aspectos relativos a las actividades reguladas del sector gasista
- **Conflicto entre Rusia y Ucrania. Interrupción del tránsito del gas ruso a Europa en enero de 2009**

El tránsito de gas ruso a Europa a través de Ucrania estuvo interrumpido desde el 7 de enero hasta el 20 de enero, recuperándose la normalidad el 22 de enero.

El conflicto se resolvió principalmente gracias a la fijación de nuevos precios del gas para Ucrania y nuevas condiciones en los contratos de tránsito por Ucrania.

El impacto en el Noroeste de Europa fue mínimo debido a la capacidad de almacenamientos, los suministros alternativos y la baja demanda. En el Centro de Europa hubo algunas interrupciones, especialmente en Eslovaquia. En el Sureste de Europa hubo enormes problemas, especialmente en Bulgaria, Rumania, Serbia, Bosnia, Croacia y Macedonia, con cortes en la industria y a consumidores domésticos. La crisis ha mostrado que actualmente es inviable el suministro de gas al sur-este de Europa sin que atraviese Ucrania.

- **La CNC aprueba con condiciones la operación de concentración Gas Natural – Unión Fenosa**

El 12 de febrero de 2009, la CNC aprobó con condiciones la operación de concentración Gas Natural – Unión Fenosa. La Resolución del Consejo de la CNC acepta los compromisos propuestos por GAS NATURAL porque considera que éstos son suficientes y proporcionados para solucionar los problemas de competencia detectados.

En concreto, GAS NATURAL se compromete a:

- Vender redes de distribución de gas por un total de 600.000 puntos de distribución (equivalentes al 9% del total nacional).
- Vender 600.000 pequeños clientes de gas.

- Vender 2.000 MW de centrales de generación de electricidad de ciclo combinado, que utilizan gas como combustible
- Adoptar medidas que permitan mantener la autonomía de Unión Fenosa Gas en el suministro de gas a terceros en España.
- Vender su participación en Enagás y reducir sus vínculos con Cepsa, competidor de Repsol en los mercados de petróleo

Está previsto que Unión Fenosa sea absorbida por Gas Natural, en septiembre de este año.

- **Segunda subasta de capacidad de almacenamiento subterráneo en España**

En la segunda subasta de asignación de capacidad de almacenamiento subterráneo de gas natural, celebrada en marzo de 2009, se adjudicaron un total de 4.257 GWh, casi el triple que el pasado año, para el periodo del 1 de abril de 2009 a 31 de marzo de 2010.

La subasta, fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. El precio resultante fue de 1.767 euros por GWh, superior en un 36% respecto al precio resultante del año anterior.

- **Tercera subasta de gas operación y gas talón.**

El 28 de mayo de 2009 se desarrolló la subasta para la adquisición del gas de operación y gas destinado al nivel mínimo de llenado de las instalaciones de transporte, correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2009 y el 30 de junio de 2010.

De acuerdo con los resultados de la subasta publicados por OMEL, la subasta se desarrolló en 13 rondas, y resultaron adjudicatarios dos agentes, con un precio de adjudicación de 14,65 €/MWh (incluidos los peajes de entrada al sistema gasista).

- El **Acuerdo del Consejo de Ministros de 3 de abril de 2009** aprobó el **adelanto de la desaparición de las tarifas de último recurso T-3 y T-4 al 1 de julio de 2009**. Esta medida afecta aproximadamente a 60.000 consumidores de gas, que dejan de tener tarifa regulada a partir de dicha fecha.

- **Primera subasta de TUR de gas para el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2009 y el 30 de junio de 2010.**

La subasta se realizó en la sede de OMEL el pasado 16 de junio y estuvo supervisada por la CNE. Se desarrolló en nueve rondas resultando seis empresas adjudicatarias. El precio final fue de 16,18 €/MWh para el gas base, y 19,77 €/MWh para el gas de invierno.

Los resultados de dicha subasta se utilizarán como referencia para la fijación de la tarifa de último recurso entre el 1 de julio de 2009 y el 30 de junio de 2010.

- Se aprueba el **Real Decreto 1011/2009**, de 19 de junio, por el que se regula la estructura y funciones de la **Oficina de Cambio de Suministrador**.
- Con fecha 23 de junio, **Gas Natural** recibió la autorización de la Comisión Nacional de la Competencia para la **transmisión del 5 % de ENAGAS, S.A., a Oman Oil Holdings Spain**. La venta de esta participación estaba incluida en el plan de desinversiones acordado con la Comisión Nacional de la Competencia (CNC) dentro del proceso de compra de Unión Fenosa.

- **ENEL adquiere el 25,01 % de Acciona en ENDESA.** Con fecha 25 de junio de 2009 se ha ejecutado a favor de Enel Energy Europe S.L. la transmisión por parte de Acciona S.A. y Finanzas Dos S.A. de acciones representativas de un 25,01% del capital social de Endesa, S.A. La participación de la energética italiana sobre Endesa queda en el 92,06%.
- La **Orden ITC/1660/2009**, de 26 de junio, establece la **nueva metodología de cálculo de la tarifa de último recurso de gas natural**. Esta metodología será de aplicación para los comercializadores que atiendan a clientes acogidos a la tarifa de último recurso.
- La **orden ITC/1724/2009**, de 26 de junio, revisa al alza a partir del día 1 de julio los peajes de transporte y distribución (fijo e interrumpible), de carga y descarga de cisternas, de trasvase de GNL a buques, de regasificación, y de descarga en las plantas de Huelva y Mugaros aumentan sus términos fijo y variable en un 5% aproximadamente.
- Se aprueba la **Resolución de 29 de junio de 2009**, de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se hace pública la tarifa de último recurso de gas natural (BOE 30/06/2009), para el tercer trimestre.

A partir del 1 de julio en caso de que un consumidor con consumo anual superior a 50.000 KWh/año e inferior a 3 GWh/año no haya negociado con un comercializador un precio de suministro, se le aplicarán los precios que se indican en la Disposición transitoria única de la Orden ITC/1660/2009.

- El 1 de julio, **Iberdrola anunció la venta de la participación** del 25% que poseía en la planta de regasificación Bahía de Bizkaia Gas (**BBG**) y del 30% en la planta regasificadora de Sagunto (**Saggas**), por 200 millones de euros, a **RREEF Infraestructure**, integrado en el grupo Deutsche Bank.
- **La Unión Europea aprueba el tercer paquete energético.**

El tercer paquete energético, que fue aprobado el 13 de julio de 2009, pretende lograr un mercado europeo de gas y electricidad plenamente eficiente y competitivo, que no plantee obstáculos a la entrada de nuevos competidores en el mercado o en el acceso a las redes, y al mismo tiempo, garantice la protección de los clientes y la seguridad de suministro. La nueva reglamentación comprende dos Directivas (Directiva 2009/72/CE, Directiva 2009/73/CE) y tres reglamentos (Reglamento (CE) nº 713/2009, Reglamento (CE) nº 714/2009 y Reglamento (CE) nº 714/2009). Las principales novedades introducidas son:

- Separación operacional de activos.
  - Creación de la Agencia de Cooperación de los Reguladores de la Energía y de la red de Gestores de Redes de Transporte de Electricidad («REGRT de Electricidad») y de Gas («REGRT de Gas»).
  - Se refuerza la independencia de los organismos reguladores nacionales, a los que se asignan nuevas funciones de regulación y supervisión.
  - Se refuerza la protección de los consumidores.
  - Se refuerza la regulación de las condiciones de acceso a las redes de transporte de gas y el comercio transfronterizo de electricidad.
- El 20 de julio de 2009, **Gas Natural anuncia un acuerdo con Naturgas para la venta de las redes de distribución de Cantabria y Murcia**. Esta venta supone el traspaso de 248.000 puntos de conexión, 209.900 clientes de gas y 4.000 clientes de energía eléctrica. El acuerdo

se encuentra sujeto a la aprobación por parte de las autoridades regulatorias y de competencia, esperando su cumplimiento a finales de 2009.

- Con fecha 30 de julio de 2009, la sociedad **International Petroleum Investment Company (IPIC)**, de Abu Dhabi, ha completado la **adquisición del 32,527 % de las acciones de CEPSA** al Grupo Santander, y del 5,0 % de CEPSA de Unión Fenosa. El total de acciones adquiridas es del 37,527 % de CEPSA, a un precio de 3313 millones de euros, y permiten a IPIC alcanzar un total del 47,062 % del capital social y los derechos de voto de CEPSA.
- Con fecha 3 de septiembre de 2009, **Enagás** anunció la **adquisición del 25% de Bahía Bizkaia Gas (BBG) a BP** por un valor de 65 millones de euros. La planta de BBG tiene una capacidad de emisión de 800.000 m<sup>3</sup>(n)/h y una capacidad de almacenamiento de 300.000 m<sup>3</sup> de GNL. La transacción será efectiva una vez se disponga de la aprobación por parte de las autoridades regulatorias y de competencia.
- En Septiembre de 2009, la compañía francesa **Suez Environnement** comunicó que ha vendido a un intermediario financiero la práctica totalidad de su participación en Gas Natural, que era del 2,55%. Por su parte, GDF Suez, matriz de Suez Environnement, mantiene un paquete accionario del 6,18% en Gas Natural.
- **Llegada del gas natural a las Islas Baleares.** El 23 de septiembre se ha puesto en servicio el **gasoducto submarino Denia – Ibiza- Mallorca**, que permite llevar el gas natural a esta Comunidad Autónoma. El gasoducto, de 20 pulgadas de diámetro y de 269 km de longitud, tiene una presión de diseño de 225 bar. Consta de dos tramos de tubería: el primer tramo, hasta Ibiza, tiene una longitud de 123 km y alcanza una profundidad máxima de 995 metros; el segundo tramo, que conecta Ibiza con Mallorca, tiene una longitud de 146 km y alcanza una profundidad máxima de 720 metros.
- **El mercado de gas natural español supera los siete millones de clientes.** En el tercer trimestre de 2009 se han incorporado 41.000 nuevos clientes, por lo que el mercado de gas natural en España supera por primera vez los siete millones de clientes, alcanzando la cifra de 7.024.677 a finales de septiembre.
- La **Resolución de 29 de septiembre de 2009**, aprueba la tarifa de último recurso de gas natural correspondiente al cuarto trimestre.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/KWh
T1: Q ≤ 5.000 KWh/año	3,9	4,288704
T2: 5.000 < Q ≤ 50.000 kWh/año	7,84	3,724504

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de octubre de 2009*

El término variable de la TUR 1 disminuye un 1,4% respecto al trimestre anterior, mientras que el término variable de la TUR 2 disminuye un 1,6%.

- **La fase de solicitud de capacidad de interconexión España – Francia concluye con la decisión de desarrollar la infraestructura de Larrau.**

Durante septiembre y octubre se ha desarrollado el procedimiento de Open Season, para la asignación coordinada de capacidad de interconexión de gas natural entre España y Francia, disponible a partir de 2013, por Larrau y Biriadou. Como resultado del proceso, se ha tomado la decisión de ampliar la interconexión de Larrau. A pesar del gran interés mostrado por el

mercado (con una solicitud del 200% de capacidad en el sentido España – Francia), no hubo una postura común sobre la construcción de la conexión internacional de Irún.

- **Morgan Stanley y Galp Energía compran parte de la red de distribución de Gas Natural en Madrid.** Con fecha 19 de diciembre de 2009, Morgan Stanley Infrastructure y GALP Energía SGPS, han firmado un contrato de compra de activos de Gas Natural. En virtud del acuerdo, Morgan Stanley adquiere los activos de distribución de gas natural en 38 municipios de la Comunidad Autónoma de Madrid, y GALP adquiere la actividad de suministro de gas a clientes en los mismos municipios, incluido el suministro de último recurso. Gas Natural se desprenderá de 504.000 puntos de suministro, así como de 412.000 clientes de gas y 8.000 clientes de electricidad. El importe de la venta asciende a €800 millones libre de deuda.

- **Descenso de la demanda de gas natural en 2009**

Descenso de la demanda de gas natural en 2009 fue de 10,5% con respecto al año 2008, quedando en 402 TWh.