



Comisión  
Nacional  
de Energía

**Dirección de Gas**

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

**Abril 2010**



## **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. ABRIL 2010

### Los precios internacionales del gas se estabilizan en abril

En Estados Unidos, el precio del gas natural en el mercado spot (Henry Hub) se estabiliza después de la caída de precios iniciada a finales de enero, alcanzando un precio de 4,24 \$/MMBtu (equivalente a 10,92 €/MWh) el 29 de abril. El precio del barril de Brent sigue aumentando, alcanzando un máximo anual el 26 de abril de 86,79 \$/Bbl (38,12 €/MWh), un 27% superior con respecto al precio a finales de enero.

La debilidad del euro, que ha caído un 8,6% desde los 0,6866 €/€ en diciembre del 2009 a los 0,7454 €/€ en abril de 2010, es la causante del repunte de precios que se observa en la evolución de precios internacionales del gas en euros/MWh.

El gas en el mercado spot del Reino Unido, que ha mantenido una tendencia paralela a los precios en EE.UU marcando el mínimo anual el 19 de marzo con 10,45 €/MWh, parece recuperarse alcanzando el NBP los 13,80 €/MWh el 27 de abril

Los precios de gas en frontera en España, en su mayor parte ligados a los precios del crudo, se mantienen altos, a 18,2 €/MWh de media en el mes de abril.

### La demanda de gas en España aumenta un 4,2 % en 2010

En los cuatro primeros meses del año, la demanda del mercado gasista nacional presenta un aumento del 4,2% respecto al mismo período del pasado año, principalmente motivado por el crecimiento del 10,6% de la demanda convencional.

No obstante, la demanda de gas en abril de 2010, disminuyó un 3,4% respecto del mismo mes del año pasado, situándose en 29,9 TWh, a pesar del incremento en la demanda convencional en un 5,1%, como consecuencia de la disminución de la demanda para el sector eléctrico en un 18%, debido en gran parte a la mayor generación hidráulica y nuclear. La demanda total para generación eléctrica fue de 9,5 TWh, representando el 31,7% de la demanda total de gas.

### Suben las tarifas de último recurso de gas natural

De acuerdo con los valores publicados en la Resolución de 22 de marzo de 2010, por la que se aprueba la tarifa de último recurso de gas natural correspondiente al segundo trimestre del año 2010, el término variable de la TUR 1 aumenta un 3,61% respecto al trimestre anterior, mientras que el término variable de la TUR 2 aumenta un 4,16%. El término fijo de ambas permanece invariable.

### Disminuye el precio del GLP canalizado

Tras haber experimentado una subida acumulada del término variable de marzo de 2009 a marzo de 2010 del 24% para el GLP canalizado y del 30% para el GLP a granel, en abril de 2010, el término variable de los precios de venta de GLP canalizado y a granel experimenta una pequeña disminución, del 0,91% y del 1,08%, respectivamente.

### **ENAGÁS compra a REPSOL su participación en el almacenamiento subterráneo Gaviota**

---

Enagás ha comprado a Repsol la participación del 82% que poseía en el almacenamiento subterráneo de gas natural Gaviota por un importe de 86,9 millones de euros. De esta cifra, 16,4 millones de euros están condicionados a la aprobación por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio del proyecto de ampliación.

El almacenamiento de gas natural subterráneo Gaviota está situado frente a la costa de Vizcaya. Tiene un volumen operativo de 0,9 bcm y está prevista la ampliación de su capacidad del almacenamiento hasta alcanzar los 1,6 bcm.

La operación se hará efectiva una vez obtenidas las necesarias autorizaciones administrativas y de competencia. Tras la operación, la propiedad de Gaviota queda compuesta por Enagás, con un 82% y Murphy Spain Oil Company con el 18% restante.



Comisión  
Nacional  
de Energía

**Dirección de Gas**

# **SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS**

### **Se mantiene el desacoplamiento entre los precios del petróleo y el gas.**

La evolución de los precios del gas y del petróleo en EEUU y en los mercados spot europeos muestra una tendencia divergente desde enero de 2009, debido principalmente al incremento de la producción de gas no convencional en EEUU. En Europa, la crisis económica y financiera, que empezó a mediados de 2008, ha deprimido de manera significativa la demanda de gas. Por otra parte, entre 2009 y 2010 se está poniendo en marcha una cantidad muy relevante de nuevas plantas de licuación, lo que supone una mayor disponibilidad de GNL en el mercado mundial. Todos estos factores repercuten en un abaratamiento del gas natural mientras el precio del petróleo está aumentando.

Por su parte, el Brent ha continuado al alza y el precio ha alcanzado un precio de 86,79 \$/Barril (38,12 €/MWh) a finales de abril de 2010, doblando con creces el precio de 36,55 \$/Barril que tenía el 1 de enero de 2009 y suponiendo un incremento mensual del 5,8%.

### **Las importaciones de GNL en Europa crecen un 41% respecto al mismo mes del año anterior.**

Las importaciones totales de GNL a Europa en lo que va de año 2010, que ascienden a 26,8 bcm, presentan un crecimiento, aproximadamente de un 30,4%, con respecto al mismo periodo del año 2009. Este ascenso se debe al aumento de las importaciones de GNL desde Reino Unido e Italia, y se ve atenuado por el descenso de las importaciones de Bélgica.

En 2010, la cantidad de GNL importado por España supone el 31,4% del total de GNL importado por Europa, situándolo como principal país importador de GNL, seguido de Reino Unido con un 21,7%, Francia, con un 15,9%, Italia con un 11,2% y Turquía con un 10,3%.

### **Aumenta la liquidez de los principales mercados europeos de gas**

Los principales mercados europeos de gas han experimentado un crecimiento porcentual en el volumen comercializado de dos dígitos respecto al volumen del año anterior.

En el mercado del Reino Unido, el NBP, se ha negociado en el 2009 un volumen de gas que por primera vez supera los 1000 bcm, más de 10 veces superior a la demanda.

### **REPSOL descubre nuevas reservas de gas en el megacampo Perla, en Venezuela**

El descubrimiento de REPSOL aumenta en al menos un 30% la previsión de reservas de gas que se realizó con el descubrimiento inicial en el Pozo Perla 1X, en octubre de 2009, catalogado como mayor descubrimiento de gas jamás realizado en ese país, y uno de los cinco mayores realizados en el mundo durante 2009.

El sondeo, perforado en 60 metros de profundidad de agua, atravesó un espesor neto de hidrocarburos ("net pay") de 840 pies (260 metros). Las reservas recuperables de gas estimadas inicialmente eran de entre 1.000 y 1.400 millones de barriles equivalentes de petróleo. Sin embargo, con este nuevo descubrimiento, el campo podría contener

volúmenes de gas recuperables de entre 1.600 y 1.850 millones de barriles equivalentes de petróleo, suficiente para satisfacer la demanda de gas en España durante siete años.

REPSOL y ENI comparten el 50 % del proyecto, pero en la fase de explotación Petróleos de Venezuela S.A. tomará un 35%, reduciendo la participación de REPSOL y ENI al 32,5%.

### **Las importaciones de GNL en China crecen un 86,4 %**

Las importaciones de GNL en China aumentaron un 86,4% en el último año. La mayor parte del GNL entró en China a través de la planta Guangdong Dapeng- LNG, ubicada en Shenzhen. La mayor parte de los suministros que recibe esta planta provienen de Australia.

Está previsto que las importaciones de GNL a China continúen creciendo hasta alcanzar 35,6 mtp (44,5 bcm) en el año 2017, frente a los 5,53 mtp (6,9 bcm) del año 2009, lo que supone aumentar las importaciones anuales en más de seis veces la cantidad actual.

La producción de gas china también aumentó un 7,7% sobre el año anterior, alcanzando 83 bcm, pero no lo suficiente para cubrir la demanda que aumentó un 11,5%.

### **Ampliación de la planta de licuefacción de Yemen**

La planta de licuefacción de gas natural de Yemen ha comenzado la producción en su segundo tren el 1 de abril de 2010, con lo que alcanza una capacidad de 6,7 mtpa. Desde su puesta en marcha en noviembre, la planta ha entregado 18 cargamentos a distintos destinos como Corea del Sur, EE.UU, China, España y México.

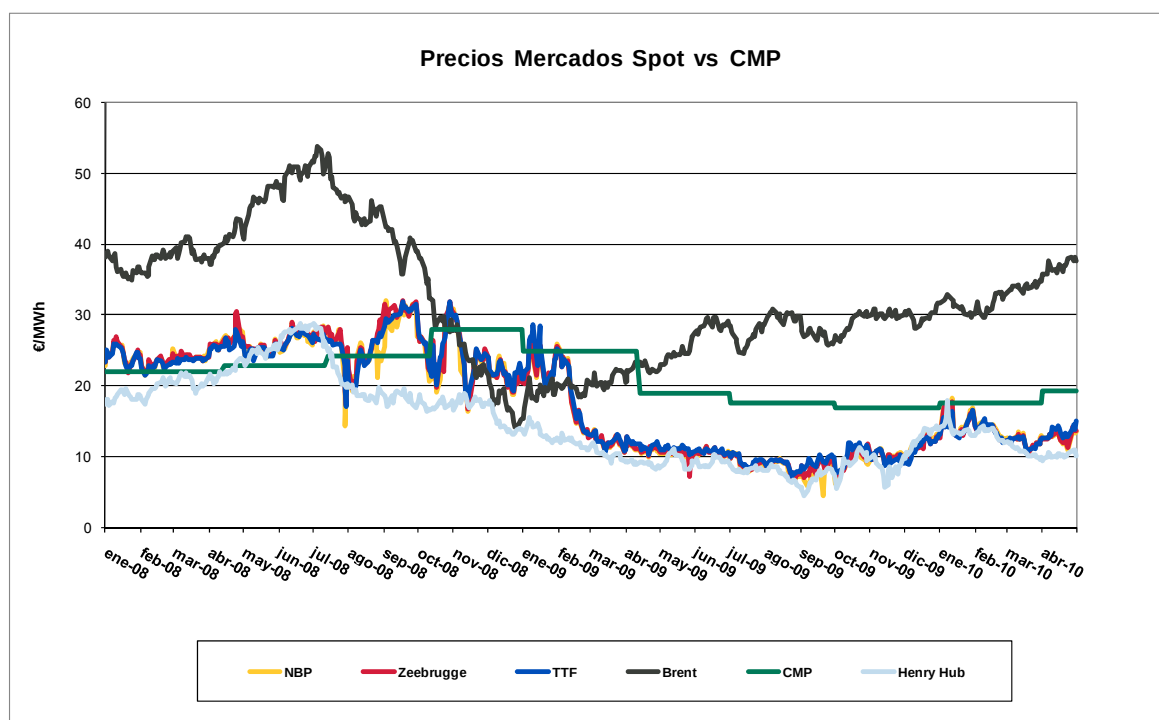
### **Inicio de actividad de la planta de Regasificación de Fos Cavaou - Francia**

La llegada del metanero Gaselys el 1 de abril marcó el inicio de las operaciones en la planta de Regasificación de Fos Cavaou cerca de Marsella, que tiene capacidad para la recepción de metaneros de 220.000 m<sup>3</sup>, tres tanques de 110.000 m<sup>3</sup> y una capacidad de emisión de 8,25 bcm, aunque de momento sólo funcionará al 20% de su capacidad y dos metaneros al mes.

### **Se completa la segunda fase de la planta de regasificación de South Hook en el Reino Unido.**

En el mes de abril ha concluido la segunda fase de la planta de regasificación en South Hook LNG, en Minford Haven (Gales), con lo que se duplica su capacidad de emisión, alcanzando 21 bcm al año. La segunda fase también implica la adición de tres tanques de almacenamiento de GNL.

## 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) se estabiliza después de la caída de precios iniciada a finales de enero, alcanzando un precio de 4,24 \$/MMBtu (equivalente a 10,92 €/MWh) el 29 de abril. El precio del barril de Brent sigue aumentando, alcanzando el máximo anual el 26 de abril de 86,79 \$/Barril (38,12 €/MWh), un 27% superior con respecto al precio a finales de enero. Por tanto, se mantiene el desacoplamiento entre los precios del gas y del petróleo en el mercado americano desde enero de 2009. Esto es debido principalmente al incremento de la producción de gas no convencional.

El mercado de futuros NYMEX continúa prediciendo precios del gas moderados para este verano, con el contrato para julio de 2010 cotizando a 4,29 \$/MMBtu.

La debilidad del euro, que ha caído un 8,6% desde los 0,6866 €/€ en diciembre del 2009 a los 0,7454 €/€ en abril de 2010, es la causante del repunte de precios que se observa en la gráfica comparativa, que muestra todos los precios convertidos a euros.



El gas en el mercado spot del Reino Unido ha mantenido una tendencia paralela a los precios en EE.UU marcando el mínimo anual el 19 de marzo con 10,45 €/MWh, principalmente debido a la crisis económica y financiera, que empezó a mediados de 2008, y ha deprimido de manera significativa la demanda de gas y la puesta en marcha de nuevos trenes de licuefacción lo que supone una mayor disponibilidad de GNL en el mercado mundial. Sin embargo, parece que el mercado en el Reino Unido ha iniciado su recuperación alcanzando el NBP los 13,80 €/MWh el 27 de abril. La entrada en funcionamiento de nuevas plantas de regasificación en el Reino Unido hace que las importaciones de GNL en el Reino Unido en los cuatro primeros meses de 2010 se hayan multiplicado por 3,3 veces respecto al mismo periodo de 2009.

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.

La demanda de gas en Asia continúa creciendo, con el suministro de cargamentos spot en abril en torno a 6 \$/MMBtu.

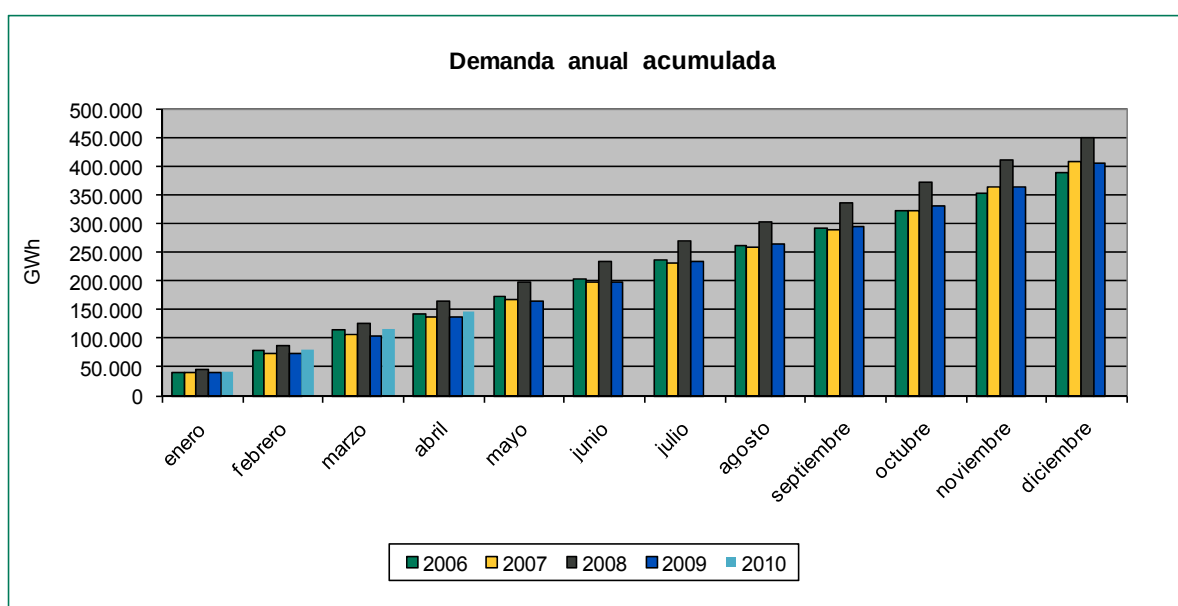
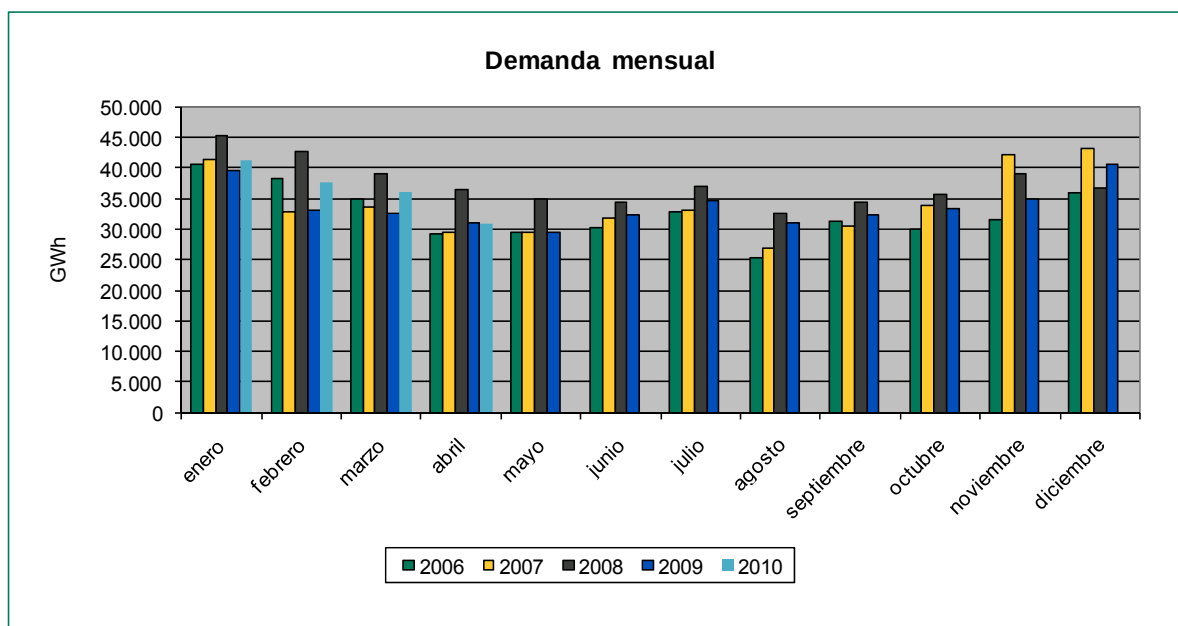


Comisión  
Nacional  
de Energía

**Dirección de Gas**

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

## DEMANDA DE GAS



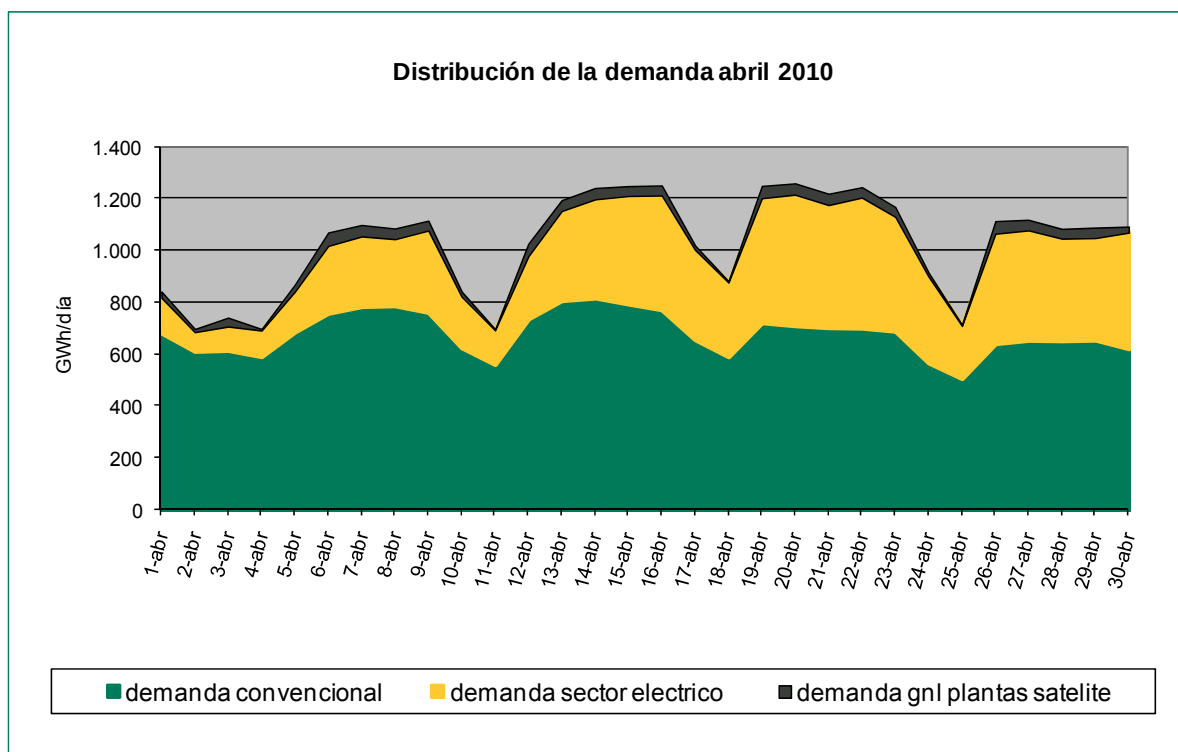
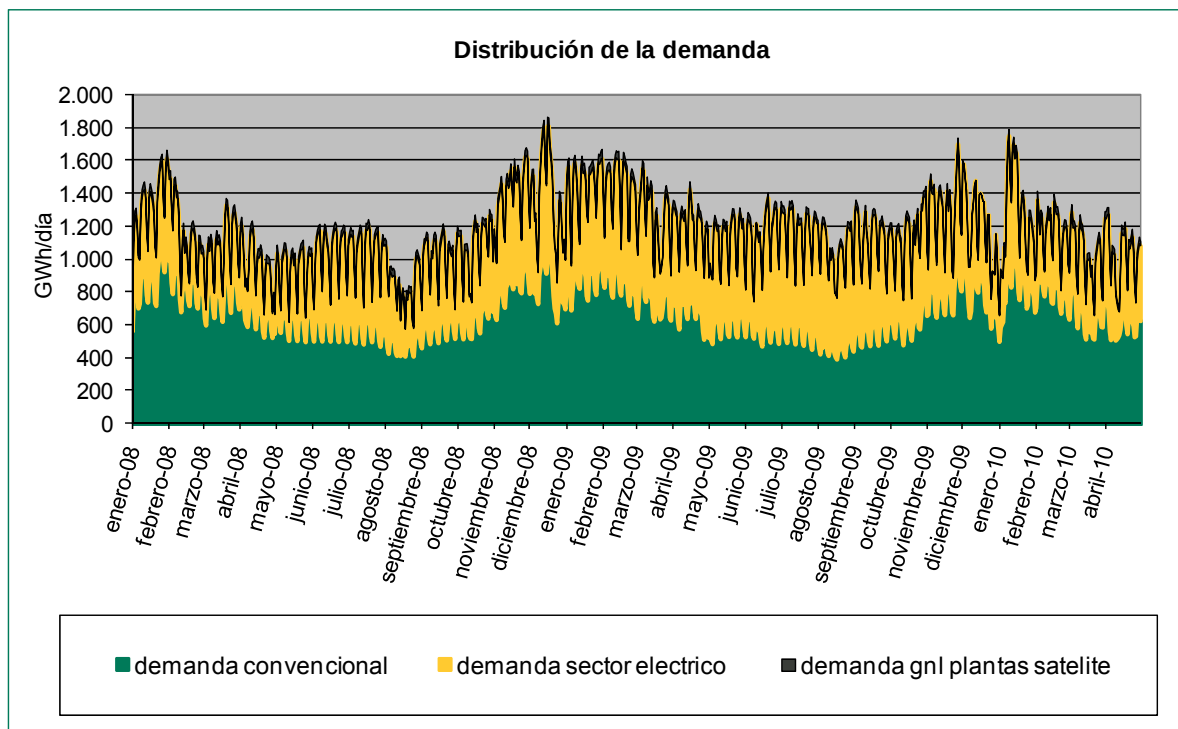
### Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en lo que va de año ha aumentado un 4,2 % respecto al mismo período del pasado año, principalmente motivado por el crecimiento del 10,6% de la demanda convencional.

Los factores que provocan estas variaciones son los siguientes:

- Las altas temperaturas de los últimos días de mes atenúan el incremento en la demanda convencional que experimentado en los mese anteriores.

- Aumento de la generación hidráulica (valor 2,3 veces superior al de abril de 2009)
- Mayor generación nuclear
- Descenso de la generación con carbón.
- Descenso de la generación con CTCC





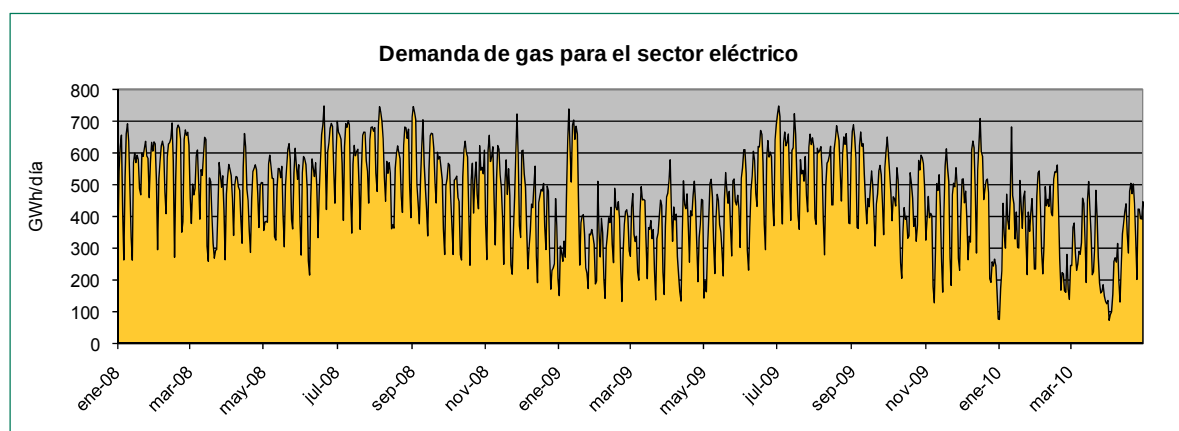
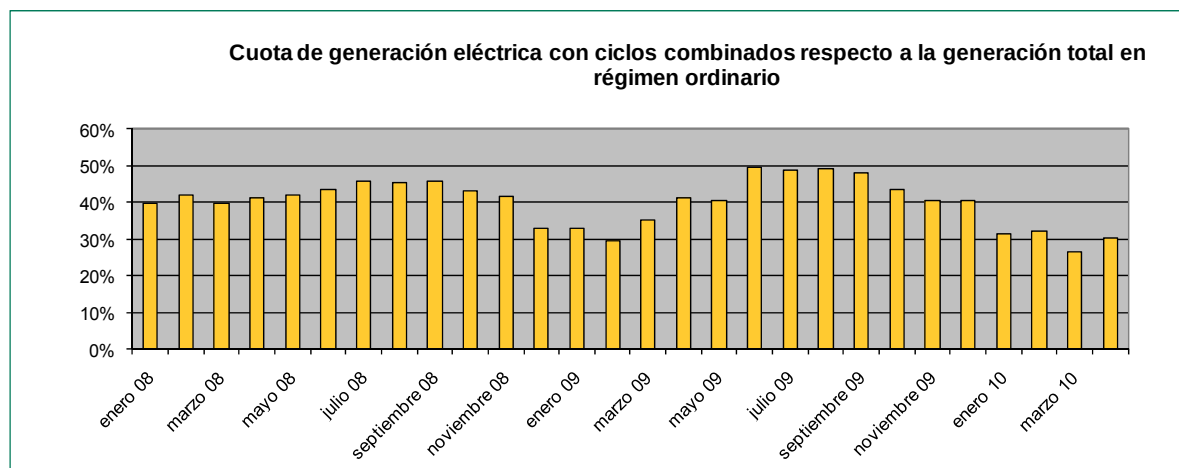
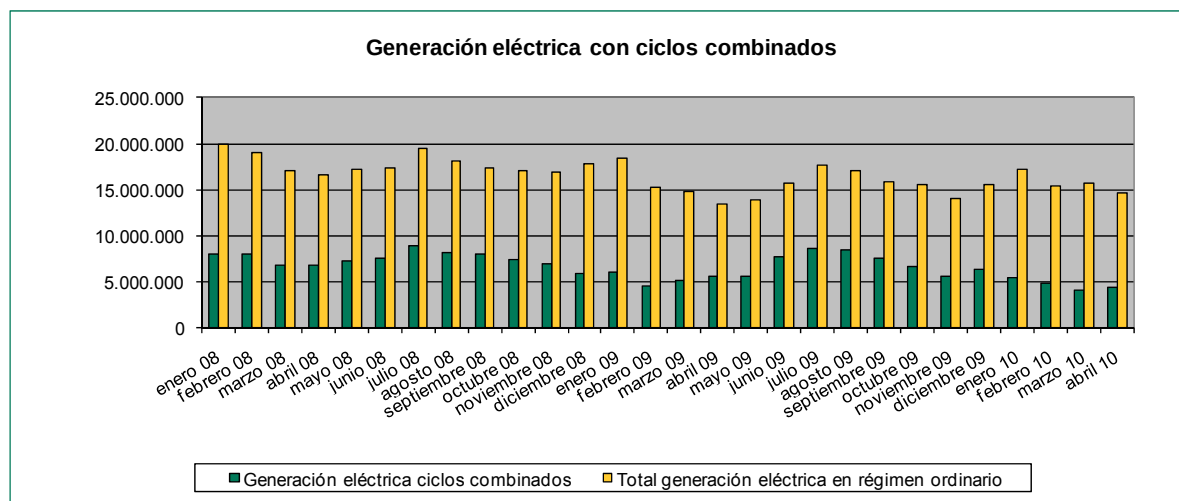
## DEMANDA DE GAS POR MERCADOS

### 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.

En abril de 2010 la demanda del mercado de gas fue de 29,9 TWh. La demanda total para generación eléctrica fue de 9,5 TWh, representando el 31,7% de la demanda total de gas.

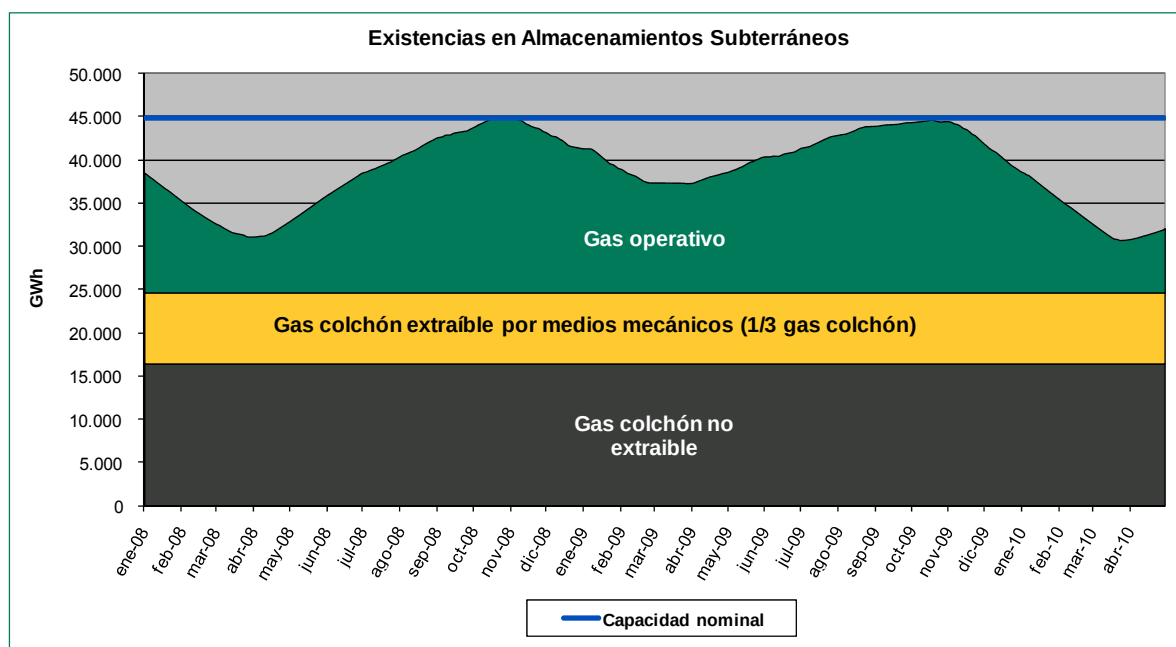
## DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA



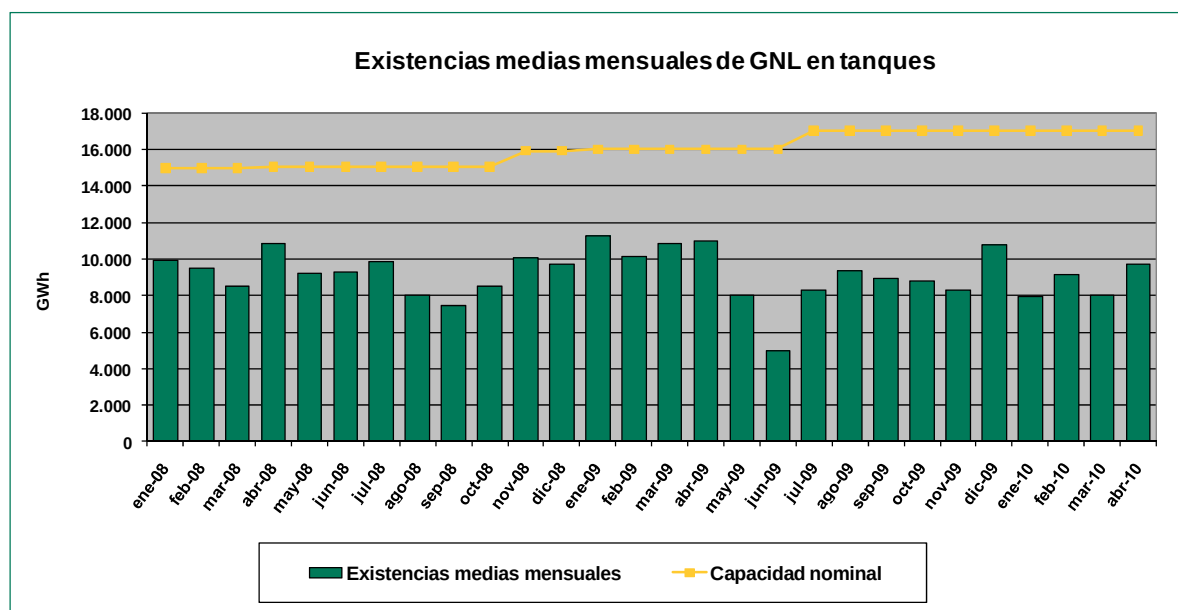
La cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 30,5% en abril de 2010.

La demanda de gas para el sector eléctrico disminuyó un 18% en abril de 2010 respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de la generación hidráulica y nuclear.

## NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



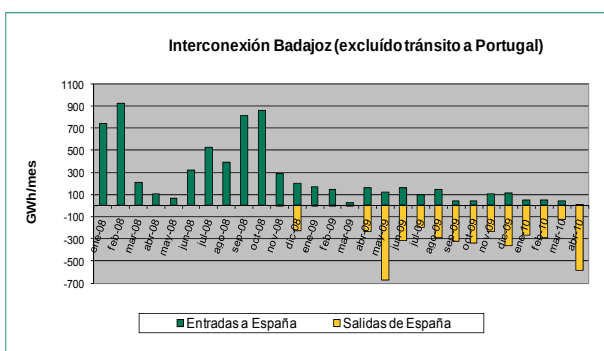
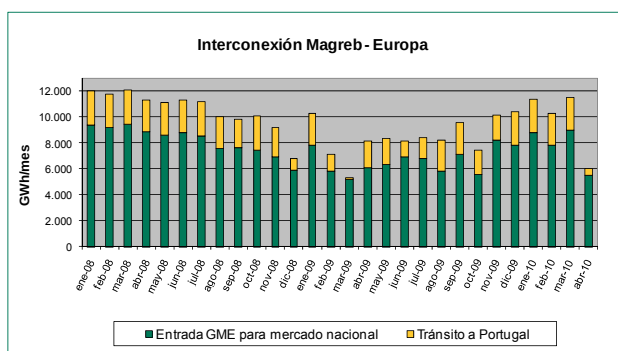
A finales de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, que han continuado durante el mes de abril con el objetivo de tener llenos los almacenamientos al inicio del invierno. A 30 de abril de 2010, los AASS se encuentran al 55% de su capacidad de llenado, un 17% menos que en la misma fecha del año anterior.



A 30 de abril, las existencias de GNL en tanques son del 48% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 60%.

## FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL

### Conexiones con el Magreb y Portugal

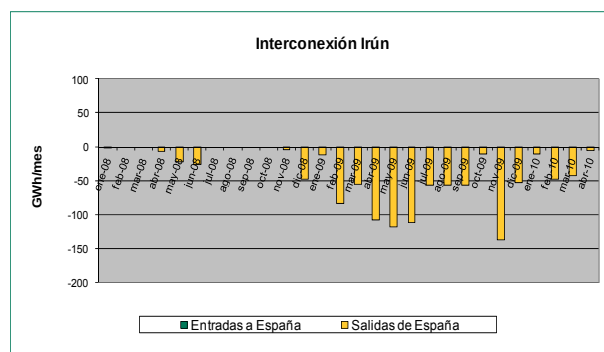
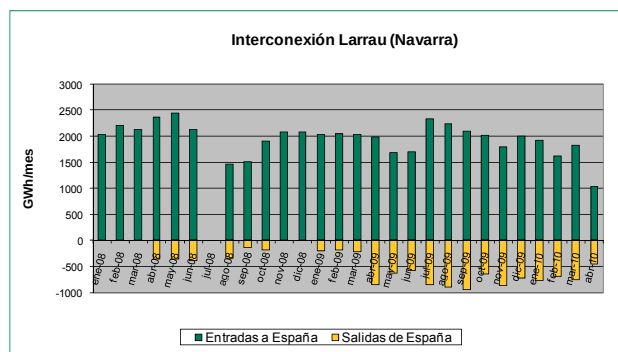


En abril de 2010 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 5.504 GWh, lo que supone una disminución del 9,1% respecto al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en abril de 2010 ha sido de 494 GWh, cantidad un 76,4% inferior a la del mismo mes del año anterior.

Por otra parte, en sentido de exportación, se negocian 589 GWh en la interconexión de Badajoz y 69 GWh en la interconexión de Tuy.

### Conexiones con Francia



El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación, alcanzando 575 GWh en abril.

En abril de 2010, el flujo físico a través de la interconexión de Irún ha sido de exportación, con 5 GWh hacia Francia.



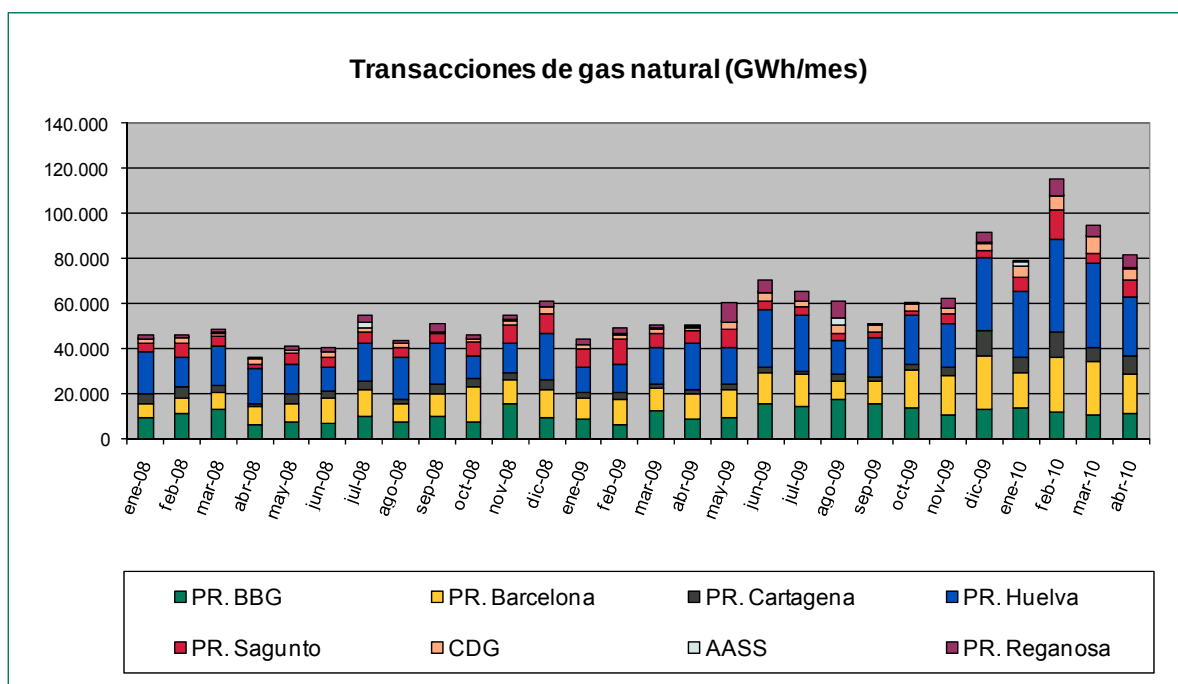
## MERCADO SECUNDARIO DE GAS EN ESPAÑA

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 OTC en 2010 es de 32.

En el mes de abril se ha incorporado al mercado como empresa comercializadora Morgan Stanley Capital Group España SL, que ha presentado ante el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo la comunicación de inicio de actividad de comercialización de gas natural.



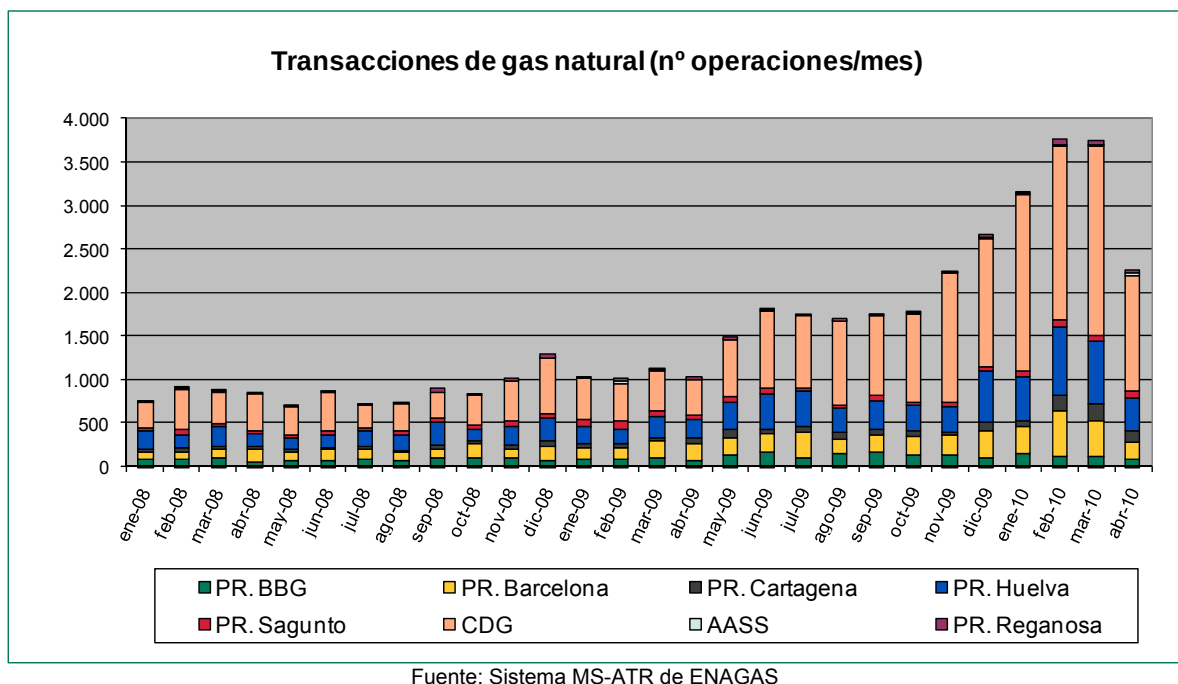
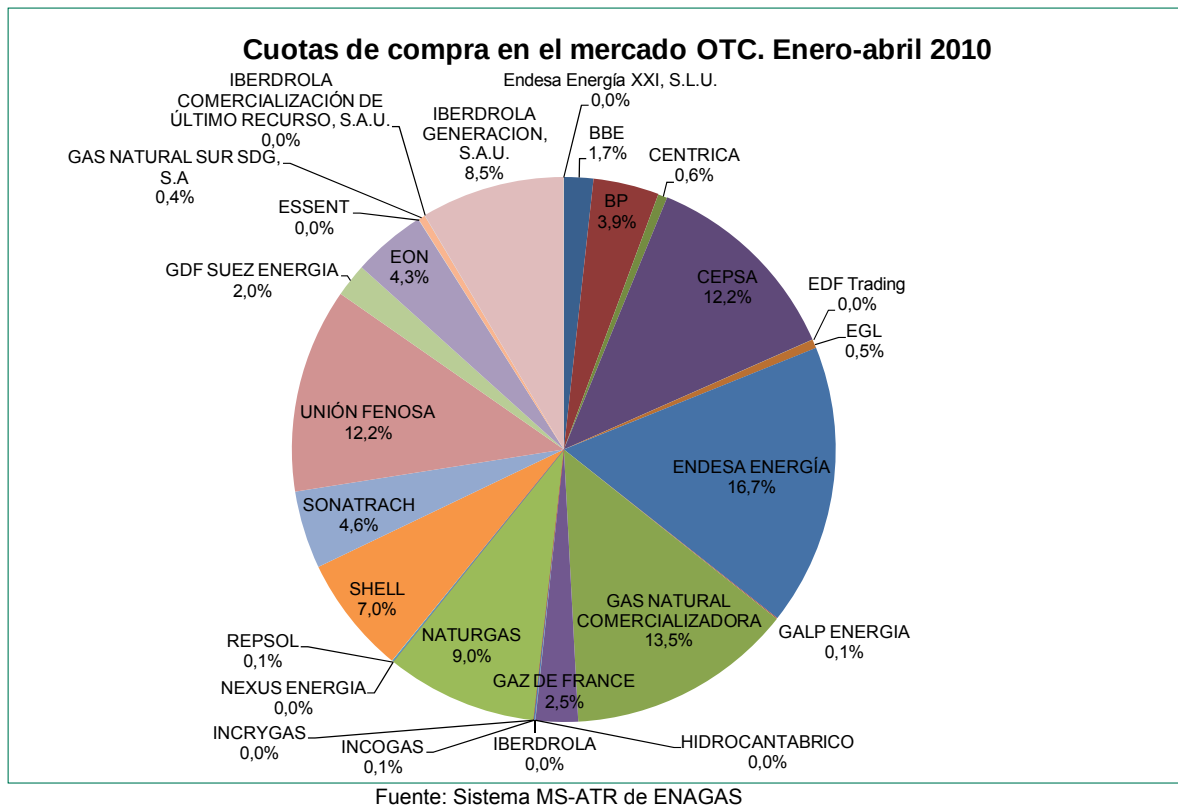
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en abril de 2010 ascendió a 81.713 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es un 273,5% superior a la demanda en dicho mes.

Durante el mes de abril de 2010 se negoció el 92,7% del volumen de energía en las plantas de regasificación, el 6,6 % en el centro de gravedad, y el 0,7 %, en los AASS.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen de gas negociado en lo que va de año 2010 en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 371

TWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.

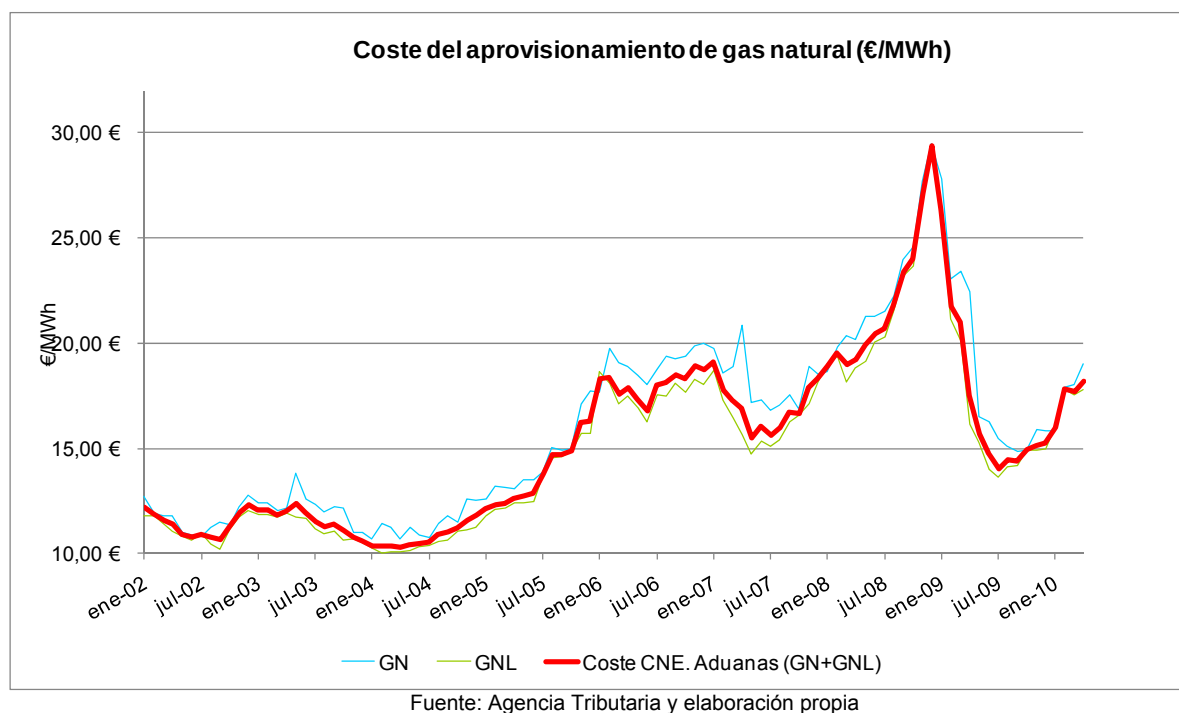


El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en abril de 2010, ascendió a 2.264 operaciones. Durante el mes de abril de 2010, el 40% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 58,9% en el centro de gravedad, y el 1,1% restante en los AASS.

## 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 diciembre de 2009. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento es un 30% superior para el mes de abril de 2010 (18,20 €/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 a finales de enero comenzaron a bajar y, aunque parece que empiezan a recuperarse, están en torno a los 10,23 y 12,79 €/MWh respectivamente.

| 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             |
| ene-06 | 18,303                | 17,655            | 18,672             |
| feb-06 | 18,371                | 19,756            | 18,078             |

| Mes    | Precio GN+GNL (€/MWh) | Precio GN (€/MWh) | Precio GNL (€/MWh) |
|--------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| 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 | 15,123                | 15,873            | 14,893             |
| dic-09 | 15,247                | 15,818            | 14,980             |
| ene-10 | 15,957                | 15,848            | 16,011             |
| feb-10 | 17,844                | 17,890            | 17,819             |
| mar-10 | 17,698                | 18,050            | 17,563             |
| abr-10 | 18,197                | 18,994            | 17,759             |

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

## TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO DE GAS NATURAL

El 1 de julio de 2008 desaparecieron todas las tarifas reguladas de gas y se han traspasado todos los clientes de gas de los distribuidores a los comercializadores de último recurso.

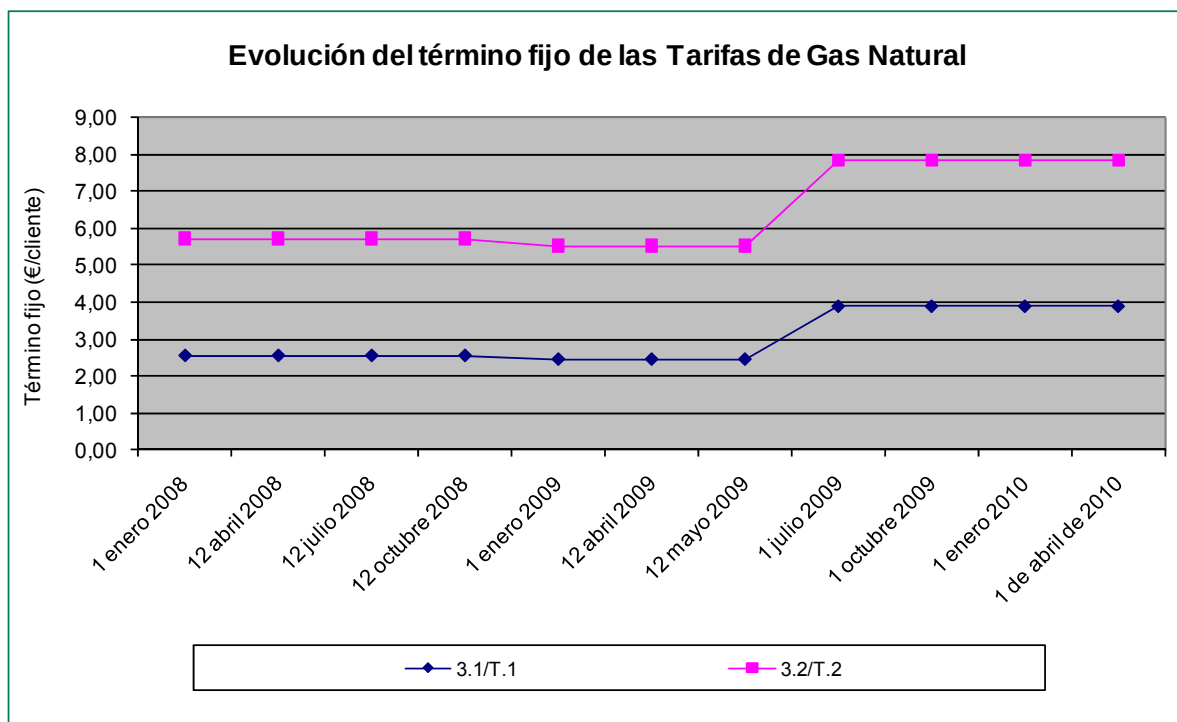
En sustitución a éstas, se crea la **tarifa de último recurso**. Desde el 1 de julio de 2009, los consumidores que pueden acogerse a la tarifa de último recurso son aquellos conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 50.000 GWh.

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.

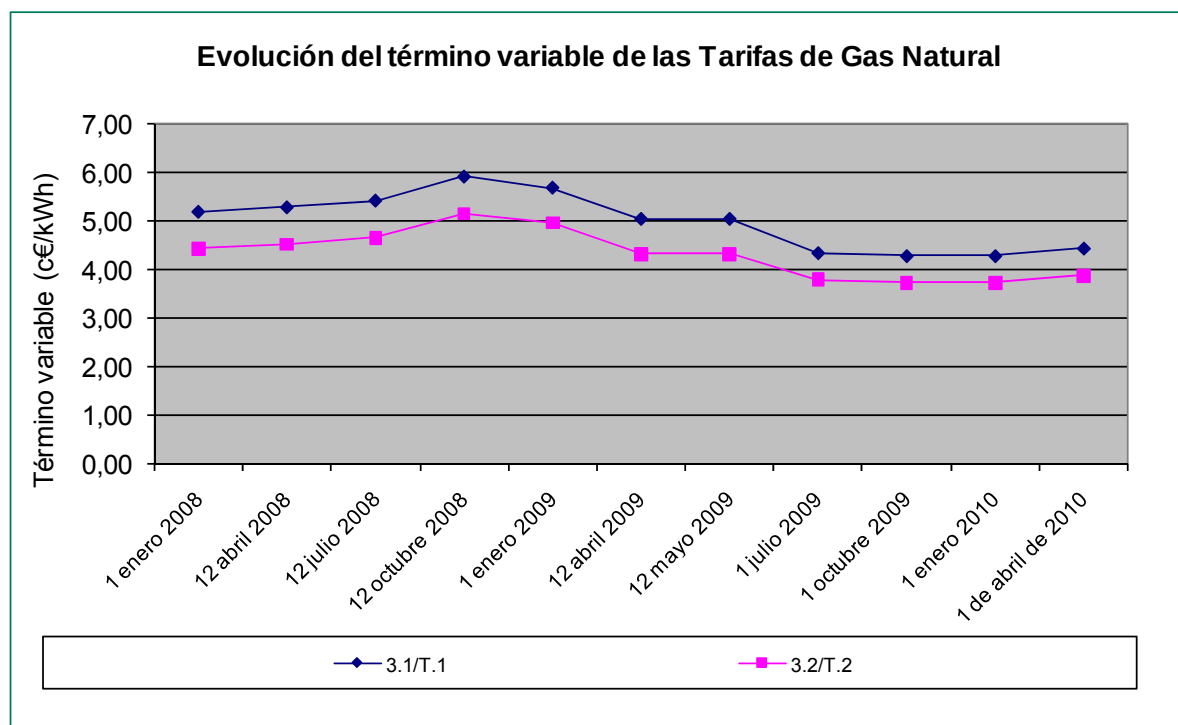
Las tarifas de último recurso (TUR) vigentes el segundo trimestre de 2010, de acuerdo con la Resolución de 22 de marzo de 2010, son las siguientes (IVA no incluido):

| TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO           | Término fijo   | Término variable |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
|                                     | (€/cliente)mes | c€/KWh           |
| T1: $Q \leq 5.000$ KWh/año          | 3,9            | 4,444219         |
| T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año | 7,84           | 3,880019         |

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de abril de 2010*



*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 segundo trimestre de 2010, incluidos los componentes por mermas y primas de riesgo, proporciona un precio de gas para el cálculo de las tarifas TUR de 19,28 €/MWh.

## TARIFAS DE SUMINISTRO DE GLP POR CANALIZACIÓN

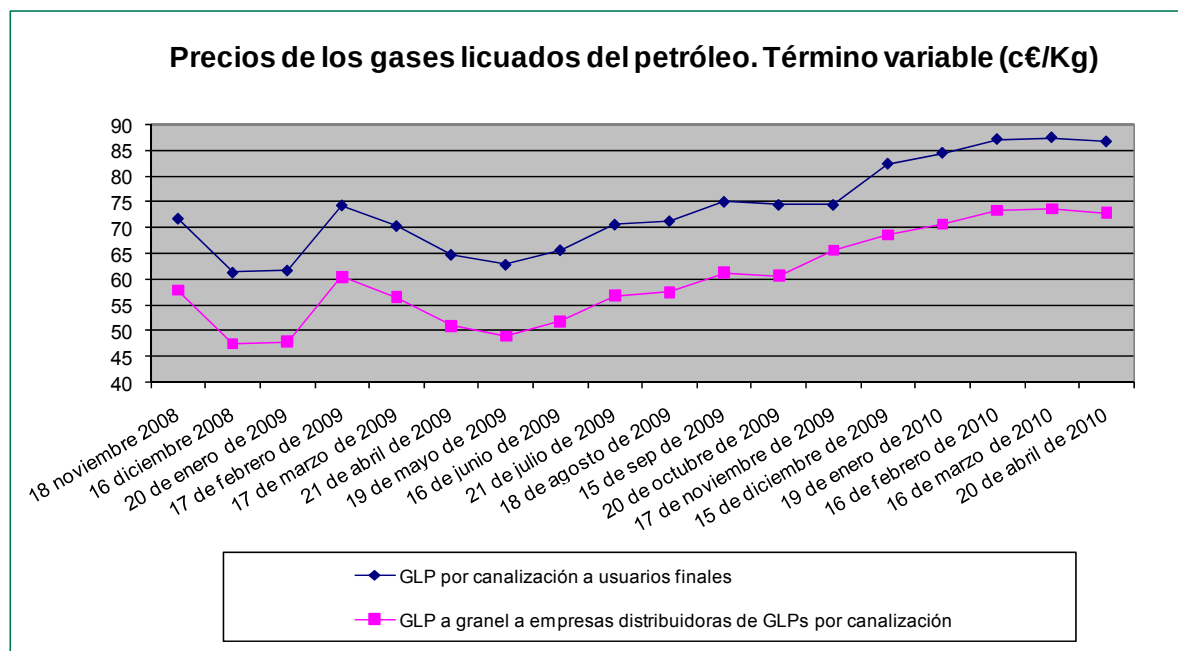
### Tarifas de suministro de GLP por canalización vigentes desde el 20 de abril de 2010

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 de 7 de abril de 2010, 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 20 de abril de 2010.

| PRECIOS DE GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO                          | Término fijo | Término variable |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
|                                                                 | €/mes        | c€/Kg            |
| GLP por canalización a usuarios finales por canalización        | 1,49         | 86,6449          |
| GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización | -            | 72,8490          |

*Precios de venta de los GLP por canalización vigentes a partir del 20 de abril de 2010*



*Evolución del término variable del precio de los GLP*

## HECHOS RELEVANTES EL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA EN 2010

- Durante el mes de enero de 2010, entró en vigor la **Orden ITC/3520/2009**, 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 2010 y se actualizan determinados aspectos relativos a la retribución de las actividades reguladas del sector gasista. Con carácter general, los peajes suben un 2% con respecto a los aprobados en junio de 2009, a excepción de los grupos 3.1 y 3.2 que experimentan un ligero descenso.
- La **Resolución de 22 de marzo de 2010**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al segundo trimestre del año 2010:

| TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO           | Término fijo   | Término variable |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
|                                     | (€/cliente)mes | c€/KWh           |
| T1: $Q \leq 5.000$ KWh/año          | 3,9            | 4,444219         |
| T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año | 7,84           | 3,880019         |

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de abril de 2010*

El término variable de la TUR 1 aumenta un 3,61% respecto al trimestre anterior, mientras que el término variable de la TUR 2 aumenta un 4,16%. El término fijo de ambas permanece invariable.

- El **Real Decreto 104/2010 de 5 de febrero de 2010**, regula la puesta en marcha del **suministro de último recurso** de gas natural, en el que se recoge, el régimen jurídico de los consumidores con derecho a acogerse a TUR y los derechos y obligaciones de los suministradores de último recurso. Como medidas de promoción de la competencia, se incluye la publicación por los comercializadores de las ofertas de suministro de gas para los consumidores domésticos en un formato estándar, que deberá ser desarrollado y aprobado por la CNE en el plazo de 6 meses.
- El **Real Decreto 197/2010 de 26 de febrero de 2010**, adapta la regulación del sector de hidrocarburos a lo dispuesto en las Leyes 17/2009 y 25/2009, sobre el libre acceso a las actividades de servicios. El objeto de las modificaciones es la simplificación de los procedimientos para ejercer la actividad de comercialización de gas natural, por lo que se sustituye el procedimiento de autorización administrativa por el de comunicación de inicio de actividad.  
De acuerdo con las modificaciones introducidas por este Real Decreto, varias empresas han comunicado al Ministerio de Industria, Turismo y Comercio el inicio de la actividad de comercialización: SERVIGAS S. XXI, S.A. y MORGAN STANLEY CAPITAL GROUP ESPAÑA, S.L., E-ON Energy Trading SE, FERTIBERIA, S.A. y Grupo Villar Mir Energía, S.L.
- La **Resolución de 7 de abril de 2010, de la Secretaría de Estado de Energía**, publica los valores del coste de la materia prima y del coste base de la materia prima del gas natural para el primer trimestre 2010, a los efectos del cálculo del complemento de eficiencia y los valores retributivos de las instalaciones de cogeneración y otras en el Real Decreto 661/2007, de 25 de mayo, por el que se regula la actividad de producción de energía eléctrica en régimen especial.



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

En la tercera subasta de asignación de capacidad de almacenamiento subterráneo de gas natural, celebrada en marzo de 2010, se adjudicaron un total de 7.397 GWh, casi el doble que el pasado año, para el periodo del 1 de abril de 2010 a 31 de marzo de 2011.

La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La subasta se cerró en una sola ronda, al precio de salida, que implicaba un descuento de 1.000 euros por GWh sobre el peaje anual de almacenamiento subterráneo.