



Comisión
Nacional
de Energía

Dirección de Gas

INFORME MENSUAL DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Diciembre 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. DICIEMBRE 2010**Se estabiliza la demanda de gas en España en el año 2010.**

La demanda total de gas natural en España en el año 2010 se estabiliza, presentando niveles similares a los del año 2009. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el año finalizó con una demanda de 400.700 GWh.

La demanda convencional presenta un crecimiento del 10% respecto a 2009; alcanzando los valores de 2007.

Por el contrario, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso acumulado del 15,7%, debido en gran parte al incremento del régimen especial y a la mayor generación hidráulica de 2010 frente al año anterior.

El consumo de energía eléctrica en España subió en 2010 un 3,28 %, hasta 260.230 GWh.

Evolución de los precios internacionales de gas en el mes de diciembre

A lo largo del mes de diciembre los precios en el Henry Hub se han experimentado otro ligero ascenso alcanzando los 4,54 \$/MMBtu (11,57 €/MWh) el día 13 de diciembre.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido, que experimentó una nueva bajada de precios en agosto y septiembre marcando precios por debajo de 14 €/MWh, continúa la recuperación iniciada en el mes de octubre, alcanzando los 26,33 €/MWh el 20 de diciembre. La diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub aumenta por encima de los 15 €/MWh. La entrada en funcionamiento de nuevas plantas de regasificación en el Reino Unido hace que las importaciones de GNL en el Reino Unido en el año 2010 prácticamente se hayan duplicado respecto al año 2009.

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española recupera en diciembre la caída experimentada en el mes anterior, volviendo a valores de octubre de 2010. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento continúa siendo un 39% superior para el mes de diciembre de 2010 (19,48 €/MWh), de acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNE.

	Noviembre 2010	Diciembre 2010	Diferencia
Petróleo Brent	36,63 €/MWh	40,57 €/MWh	10,76%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	9,34 €/MWh	10,96 €/MWh	17,34%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	19,81 €/MWh	24,88 €/MWh	25,59%
Gas Natural - Aduana española	18,25 €/MWh	19,48 €/MWh	6,74%

Resumen de precios medio mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural**La CNC autoriza la operación de compra de los activos de transporte y distribución de gas de ENDESA por Goldman Sachs**

La resolución de la CNC de 15 de diciembre de 2010 autorizó la operación de concentración, salvo en lo que respecta a la cláusula de exclusividad, en lo que exceda de tres años de duración, al contrato de prestación de servicios, en lo que exceda de cinco años de duración, y a la participación de Endesa en el Consejo de Administración y el

nombramiento de un Director de Operaciones, que quedarían sometidos a la normativa de acuerdos entre empresas en lo que superen los cinco años de duración.

Los activos objeto de la transacción representan aproximadamente 3.800 km de red de distribución, 600 km de red de transporte y 355.000 puntos de suministro con un consumo anual de 7.500 GWh. ENDESA tendrá una opción de recompra ejercitable entre el quinto y el séptimo año del cierre de la operación.

Resultados del proceso de suscripción de la conexión gasista España-Francia (OPS-Corto Plazo)

El pasado 3 de diciembre finalizó el proceso de suscripción (Open Subscription Period) 2010 para la asignación conjunta de las capacidades ofertadas a corto plazo en la interconexión de Larrau, entre España y Francia, disponible desde el 1 de abril de 2011 hasta el 31 de marzo de 2012.

En la dirección Francia hacia España, la capacidad ofertada era de 2,6 GWh/día; sin embargo, no hubo solicitudes.

En la dirección España hacia Francia, durante la primera fase (de noviembre de 2011 a marzo de 2012) la demanda superó en 1,6 veces la capacidad ofertada. Durante esta segunda fase ningún comercializador ha liberado capacidad, por lo que se mantiene la asignación de la primera fase.

Aumenta el precio del GLP canalizado

En este mes de noviembre, el término variable del precio de venta de GLP canalizado experimenta una subida del 13,33% respecto del mes anterior. Desde mayo de 2009 el término variable del precio de venta de GLP canalizado acumula una subida del 69,4 %.



Comisión
Nacional
de Energía

Supervisión del mercado mayorista de gas
Diciembre de 2010

SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

Expansión del mercado de GNL en 2010

En el año 2010, el mercado de GNL ha continuado la tendencia expansiva del año anterior aumentando sus infraestructuras de forma global:

1. Perú se ha sumado a los países productores de GNL, con lo que el número de países productores asciende a 18.
2. La capacidad de licuefacción ha aumentado por encima del 10% en 2010. Qatar es el país que más capacidad ha puesto en funcionamiento en 2010 con un incremento de 23,4 mmtpa.
3. Crecimiento de la flota mundial de metaneros, durante 2010 se fabricaron unos 15 nuevos metaneros, llegando a un total de 352 buques en operación.
4. La capacidad de recepción GNL se ve incrementada con la incorporación de 6 nuevas plantas de regasificación puestas en funcionamiento durante 2010, además de varias ampliaciones de las existentes.

Reexportaciones de GNL de EE.UU a Europa en 2010

Como consecuencia del crecimiento de producción de los Estados Unidos y el bajo precio del mercado de gas (Henry Hub), los comercializadores buscan oportunidades para desviar el gas hacia mercados con mayores precios.

Durante el año 2010, Estados Unidos ha realizado diversas operaciones de reexportación de GNL de sus plantas de regasificación a distintas plantas europeas como la de Isle of Grain en Reino Unido y Cartagena en España, debido al mayor precio del GNL en Europa con respecto a EE.UU.

Repsol descubre un nuevo yacimiento de gas no convencional “tight gas” en Argentina

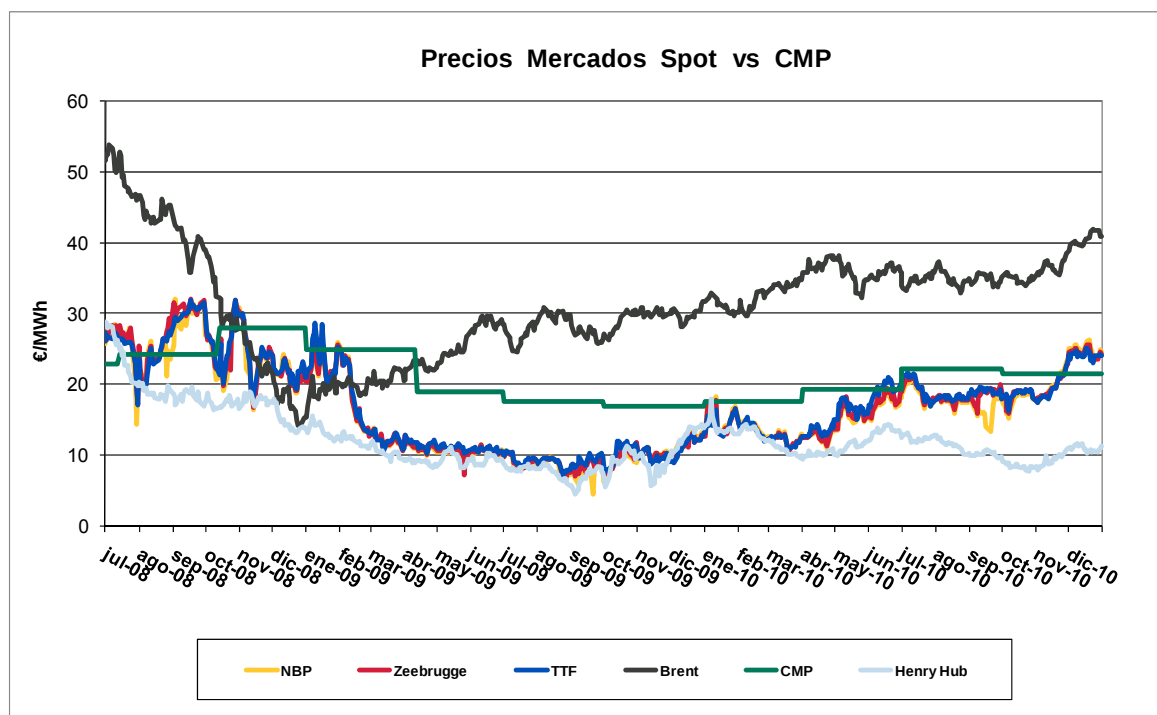
Repsol ha realizado un descubrimiento de gas no convencional “tight gas” al sur del área Loma La Lata, en la provincia de Neuquén, en Argentina, con un volumen estimado de aproximadamente 120,6 bcm, equivalente a cuatro años de consumo de gas en España.

La empresa Cheniere, en EEUU, ha iniciado el proyecto de transformación de una planta de regasificación para hacerla “bidireccional”

La empresa Cheniere ha iniciado el proyecto de transformación de la planta de regasificación Sabine Pass, situadas entre Texas y Louisiana, para hacerla “bidireccional”, de manera que además de importar GNL también pueda licuar gas para su exportación

El proyecto está diseñado para permitir la instalación de hasta cuatro trenes de GNL, cada uno de ellos capaz de procesar aproximadamente 18,7 Mm³/día y una capacidad media de licuefacción de unos 3,5 mmtpa, aunque la fase inicial del proyecto incluye dos trenes, y la expansión estará sujeta al interés de los usuarios. La puesta en marcha está prevista para 2015.

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 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.

En Estados Unidos, a lo largo del mes de diciembre los precios en el Henry Hub se han mantenido por encima de los 4 \$/MMBtu, alcanzando un máximo de 4,54 \$/MMBtu (11,57 €/MWh) el día 13 de diciembre.

El precio del barril de Brent sube nuevamente respecto a los valores del mes anterior situando la cotización máxima del mes en 94,0 \$/Barril (41,76 €/MWh) el día 29 de diciembre de 2010, más del doble de los precios de enero de 2009.

En el mercado de futuros NYMEX el contrato para julio de 2011 sube ligeramente respecto al mes anterior, cotizando a 4,41 \$/MMBtu.

En este mes de diciembre, el euro experimenta una nueva bajada, esta vez del 3%, presentando una tasa de cambio de 1,3220 \$/€ en diciembre de 2010. La caída acumulada desde los 1,4614 \$/€ en diciembre del 2009 se sitúa en 9,54%.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido, que experimentó una nueva bajada de precios en agosto y septiembre marcando precios por debajo de 14 €/MWh, continúa la recuperación iniciada en el mes de octubre, alcanzando los 26,33 €/MWh el 20 de diciembre. La diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub aumenta por encima de los 15 €/MWh. La entrada en funcionamiento de nuevas plantas de regasificación en el Reino Unido hace que las importaciones de GNL en el Reino Unido en el año 2010 prácticamente se hayan duplicado respecto al año 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.

De acuerdo con diversas fuentes de mercado, los precios de gas en los mercados spot europeos tienen un descuento del 25% sobre los precios de los contratos de aprovisionamiento a largo plazo indexados al petróleo.

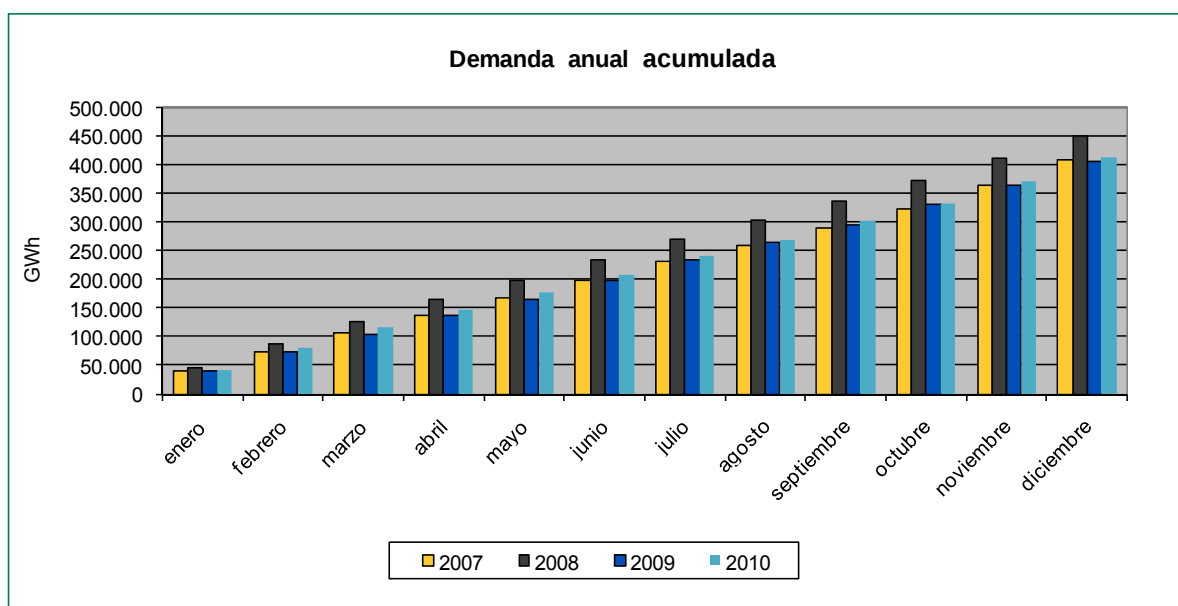
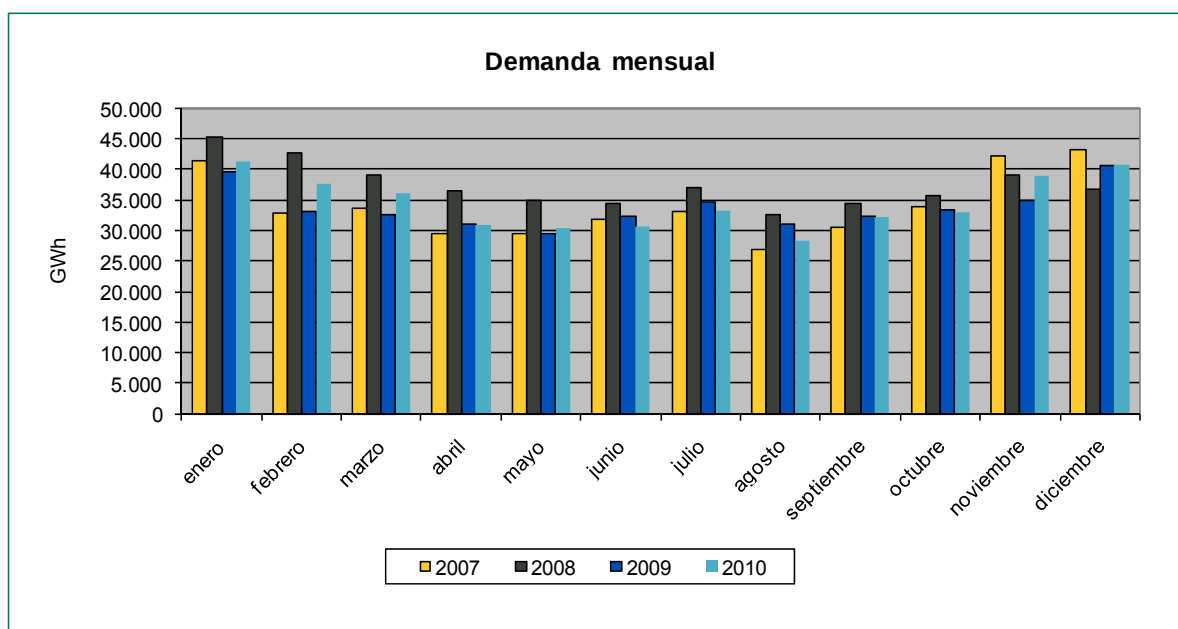


Comisión
Nacional
de Energía

Supervisión del mercado mayorista de gas
Diciembre de 2010

SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA

DEMANDA DE GAS

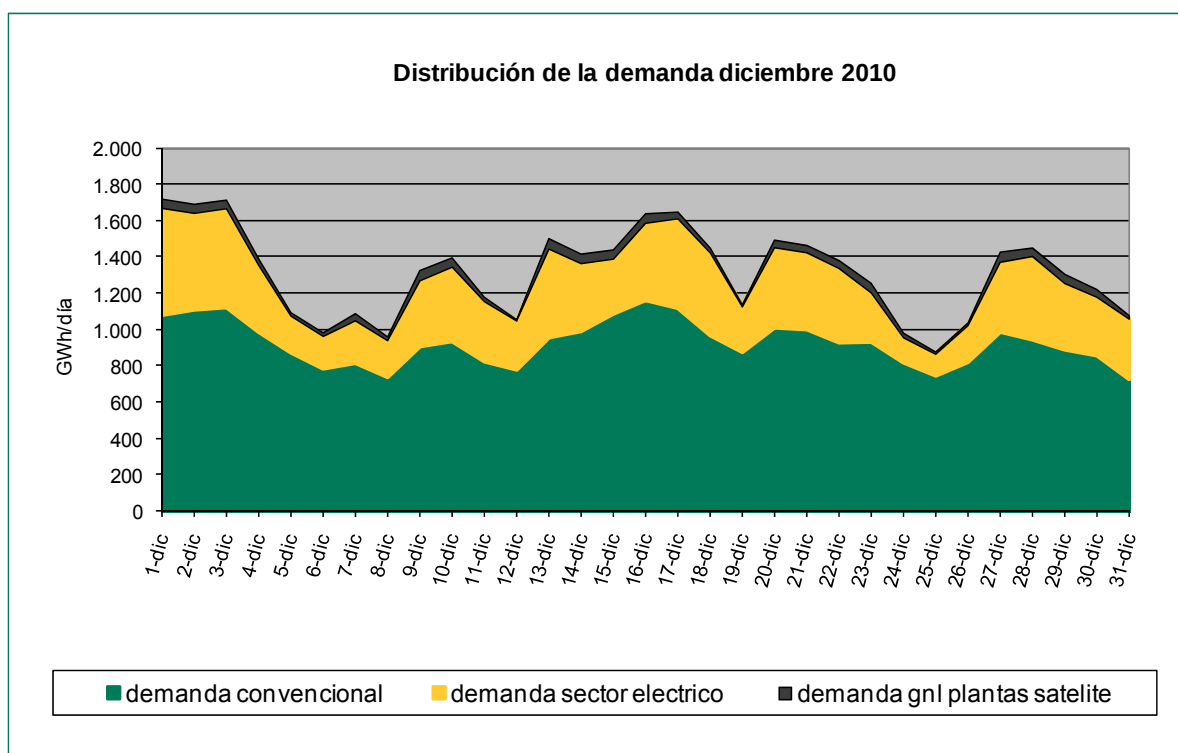
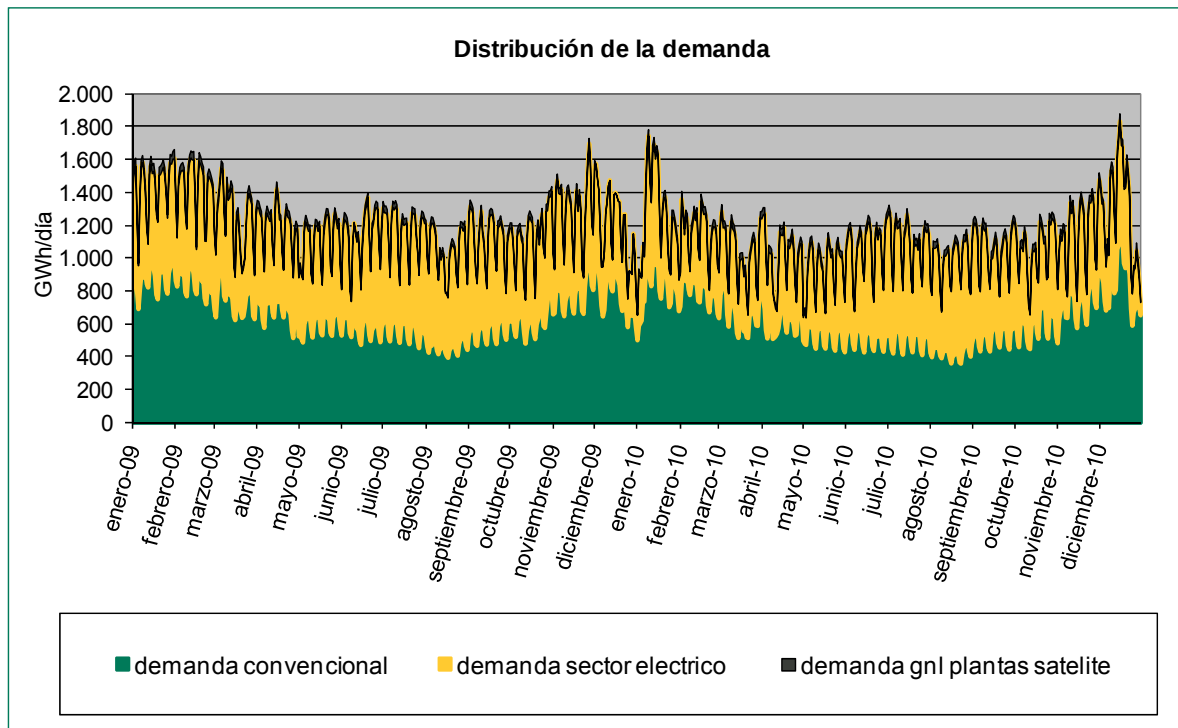


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda acumulada de todo el año 2010, registra una disminución del 0,3% sobre la demanda del año anterior, situándose en 400,7 TWh. El cómputo total de demanda de gas del mercado nacional en diciembre de 2010 se mantiene en los mismos valores que en el mismo mes del año pasado, situándose en 39,67 TWh, debido a que la demanda convencional ha aumentado un 8,6%, principalmente por el aumento del consumo industrial, y a que las entregas de gas para generación eléctrica han disminuido un 17,5% respecto a dicho mes. En el mes de diciembre, los ciclos combinados ocupan el 70% del hueco térmico.

Los factores que provocan estas variaciones son los siguientes:

- Aumento de la demanda transportada y el saldo exportador
- Aumento de la generación hidráulica y nuclear.
- Aumento de la generación con carbón y de los regímenes especiales.





DEMANDA DE GAS POR MERCADOS

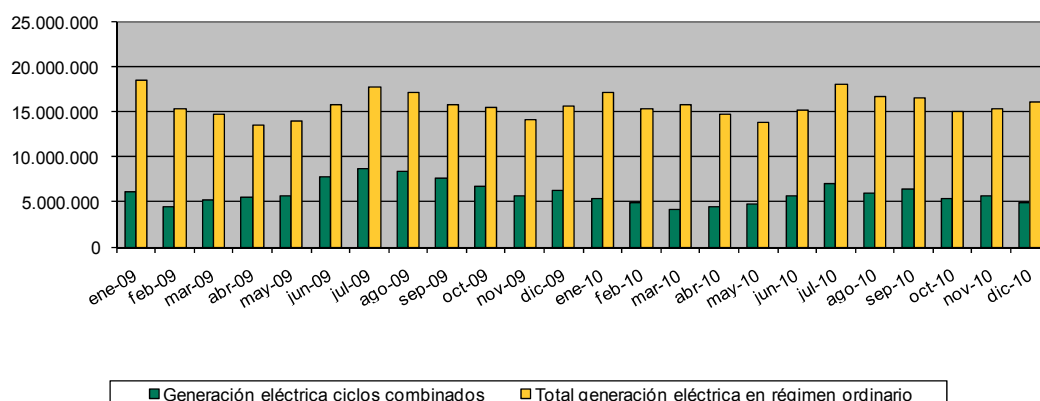
Evolución de la demanda de gas por mercados

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.

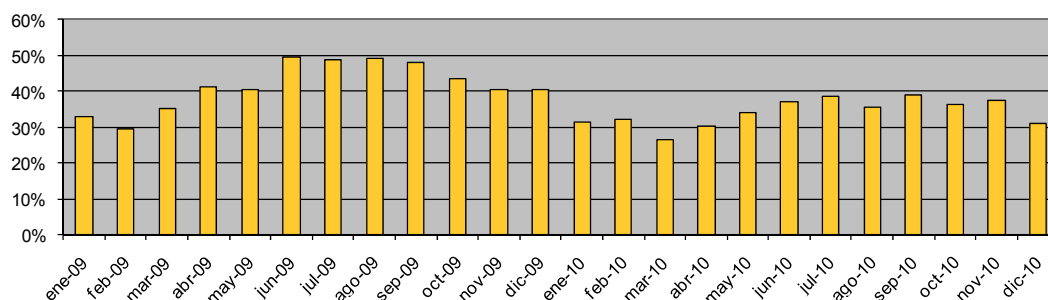
En diciembre de 2010 la demanda del mercado de gas fue de 39,67 TWh. La demanda total para generación eléctrica fue de 10,78 TWh, representando el 27,16 % de la demanda total de gas.

DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA

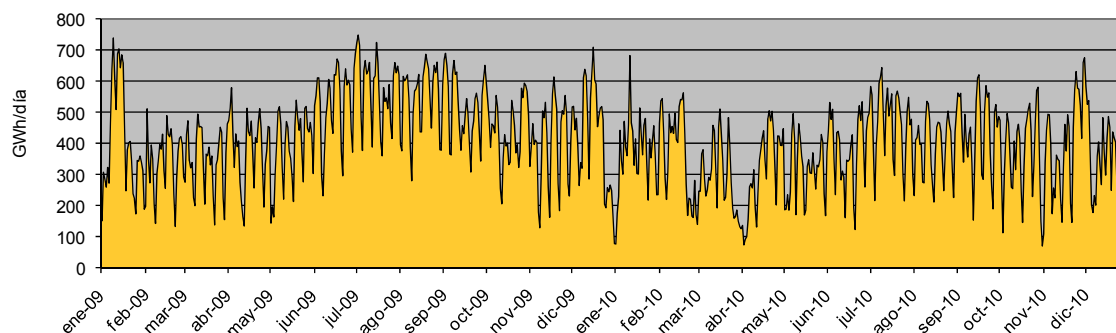
Generación eléctrica con ciclos combinados



Cuota de generación eléctrica con ciclos combinados respecto a la generación total en régimen ordinario



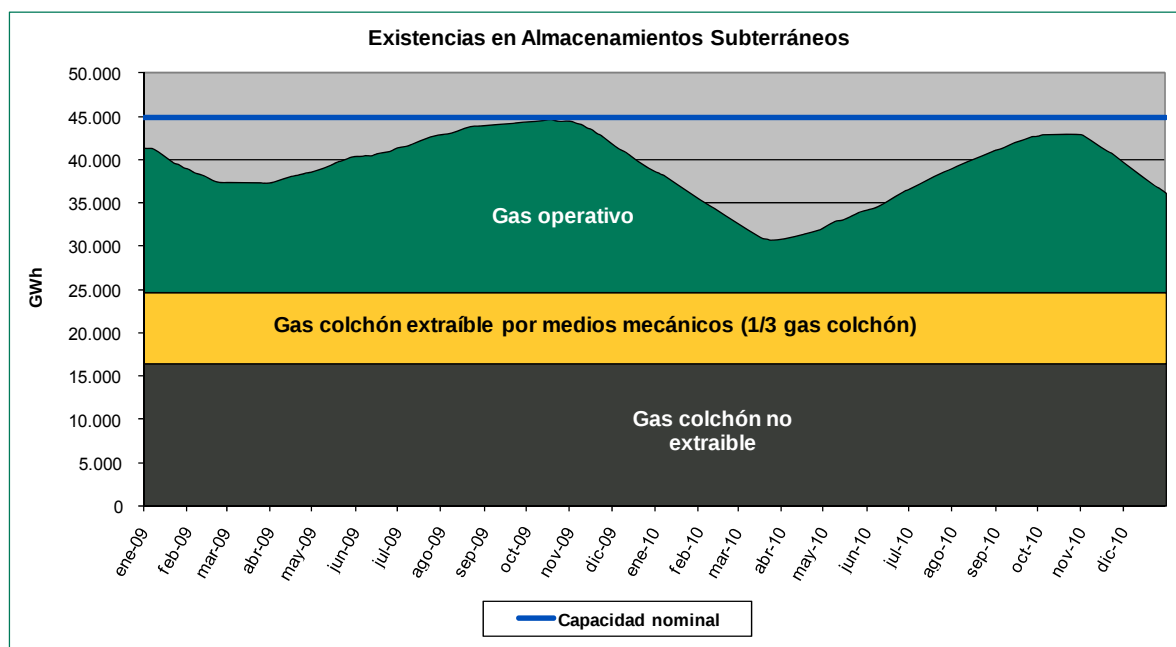
Demanda de gas para el sector eléctrico



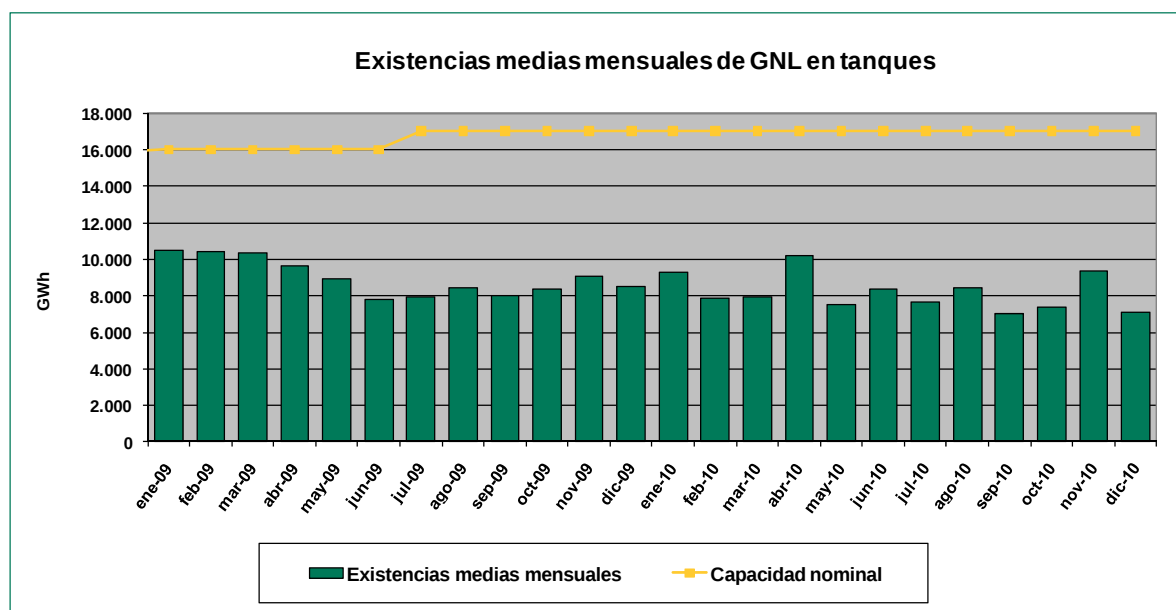
En diciembre de 2010, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 31%.

La demanda de gas para el sector eléctrico en diciembre de 2010 disminuyó un 17,5% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de la generación hidráulica, nuclear, con carbón y de regímenes especiales.

NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



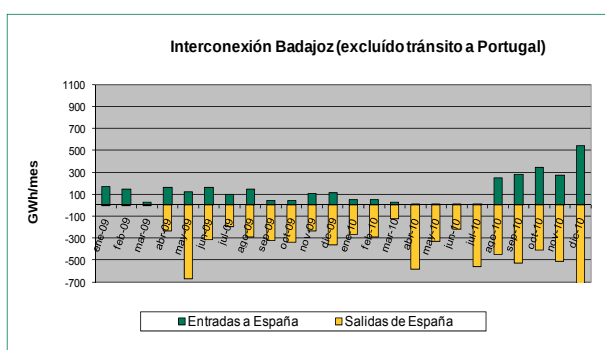
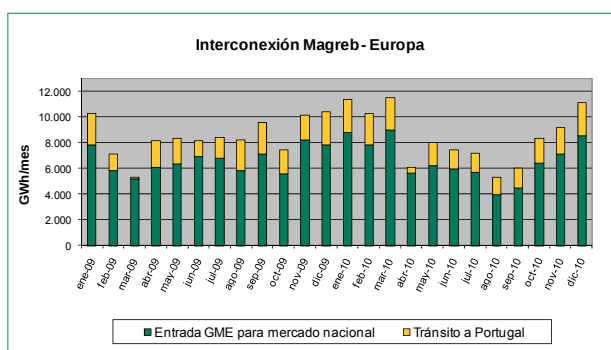
El 30 de octubre se iniciaron las operaciones de extracción, que han continuado durante todo el mes de diciembre. A 31 de diciembre de 2010, los AASS se encuentran al 69% de su capacidad de llenado, un 7% menos que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de diciembre de 2010, las existencias de GNL en tanques son del 53% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 42%.

FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL

Conexiones con el Magreb y Portugal

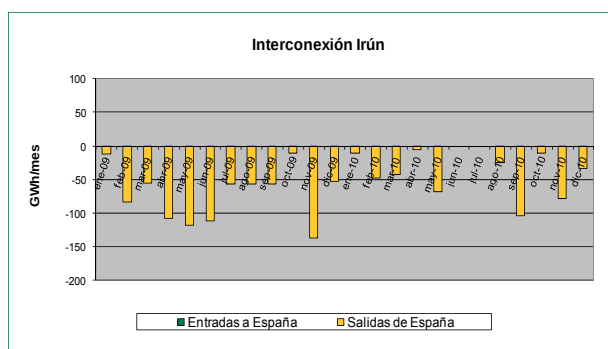
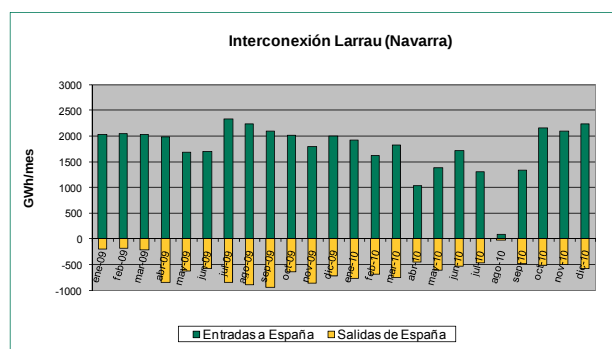


En diciembre de 2010 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 8.553 GWh, lo que supone un aumento del 8,3% respecto al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en diciembre de 2010 ha sido de 2.557 GWh, cantidad prácticamente igual a la del mismo mes del año anterior, que fue de 2.550 GWh.

Por otra parte, en sentido de exportación, se han negociado un saldo neto de 219 GWh en la interconexión de Badajoz y 9 GWh en la interconexión de Tuy.

Conexiones con Francia



El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación, alcanzando 1.639 GWh en diciembre.

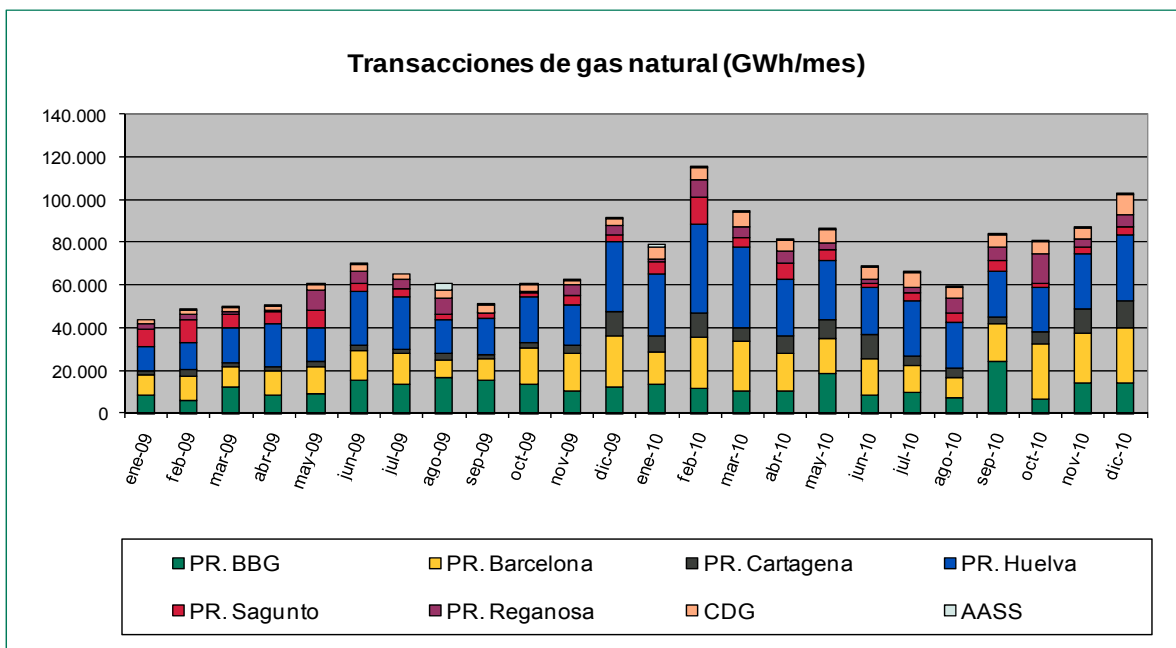
En diciembre de 2010, el flujo físico a través de la interconexión de Irún ha sido de 33 GWh, en sentido de exportación.

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.
- Cabe señalar que aunque el volumen de energía intercambiado en 2010 es un 12% superior al de 2009, el número de transacciones realizadas se ha duplicado, pasando de 19.412 operaciones en 2009 a 39.172 en 2010.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2010 es de 37.

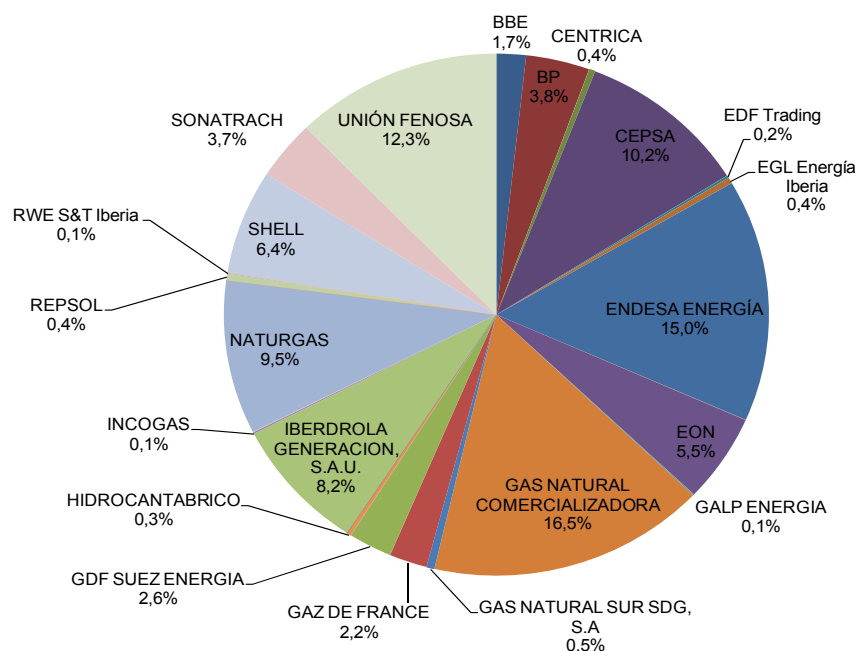


La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2010 ascendió a 102.596 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es un 259% superior a la demanda en dicho mes.

Durante el mes de diciembre de 2010 se negoció el 90,8% del volumen de energía en las plantas de regasificación, el 9 % en el centro de gravedad, y el 0,2 %, en los AASS.

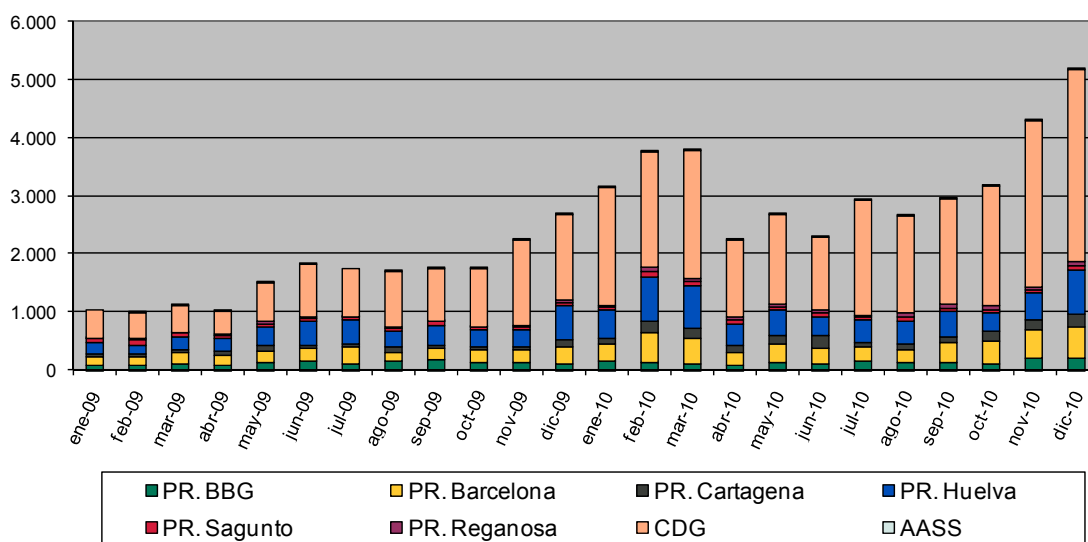
En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen total de gas negociado en el año 2010 en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 1.004,7 TWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.

Cuotas de compra en el mercado OTC. Enero-diciembre 2010



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

Transacciones de gas natural (nº operaciones/mes)



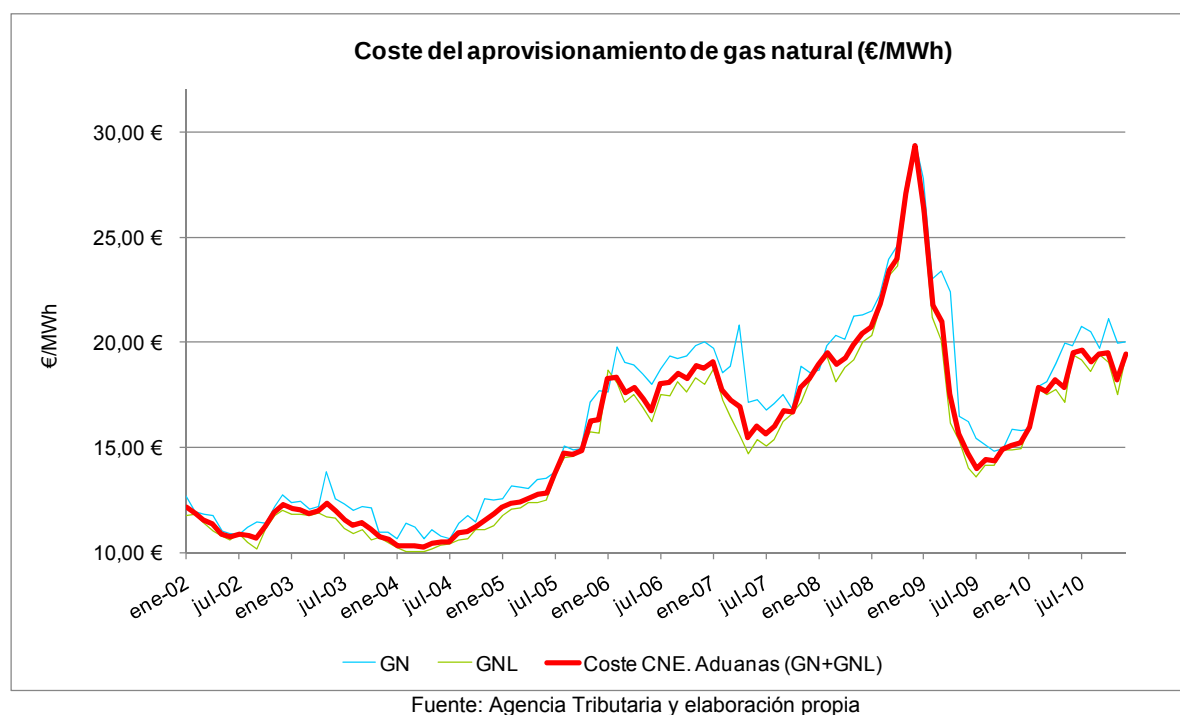
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en diciembre de 2010, ascendió a 5.174 operaciones. Durante el mes de diciembre de 2010, el 36% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 63,9% en el centro de gravedad, y el 0,1% 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.

Tras la bajada del mes de noviembre, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española, aumenta un 6,7% respecto al mes anterior, recuperando los valores de octubre de 2010. Este aumento va en línea con el aumento del precio del gas para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 24,88 €/MWh, llegando a los 26,33 €/MWh el 20 de diciembre, y en el Henry Hub, que ha promediado un valor de 10,96 €/MWh (4,25 \$/MMBtu), alcanzando los 11,57 €/MWh el día 13 de diciembre. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento continúa siendo un 39% superior para el mes de diciembre de 2010 (19,48 €/MWh), de acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNE.

Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
12,081	12,407	11,865
12,078	12,427	11,863
11,845	12,057	11,746
11,994	12,191	11,904
12,369	13,833	11,708
11,961	12,577	11,664
11,535	12,320	11,178
11,286	12,004	10,927
11,420	12,193	11,071
11,115	12,164	10,608
10,785	10,985	10,709
10,616	10,975	10,507
10,359	10,700	10,248
10,341	11,444	10,032
10,335	11,229	10,055
10,271	10,695	10,087
10,434	11,233	10,149
10,492	10,849	10,325
10,510	10,724	10,393
10,924	11,422	10,582
11,007	11,797	10,646
11,230	11,488	11,087
11,571	12,610	11,117
11,844	12,539	11,269
12,146	12,561	11,781
12,329	13,209	12,071
12,401	13,149	12,139
12,627	13,071	12,404
12,757	13,481	12,392
12,851	13,520	12,483
13,761	13,883	13,698
14,712	15,048	14,528
14,699	14,911	14,602
14,879	14,960	14,828
16,258	17,126	15,739
16,314	17,713	15,709
18,303	17,655	18,672
18,371	19,756	18,078
17,589	19,073	17,142
17,888	18,910	17,497
17,337	18,489	16,939
16,784	18,017	16,268
18,017	18,770	17,534
18,125	19,364	17,456
18,520	19,226	18,122
18,293	19,375	17,666
18,895	19,871	18,297
18,760	20,011	18,033

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
may-10	17,888	19,986	17,187
jun-10	19,531	19,869	19,414
jul-10	19,605	20,764	19,167
ago-10	19,055	20,530	18,607
sep-10	19,427	19,737	19,388
oct-10	19,482	21,103	19,036
nov-10	18,247	19,990	17,539
dic-10	19,476	20,019	19,262

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.

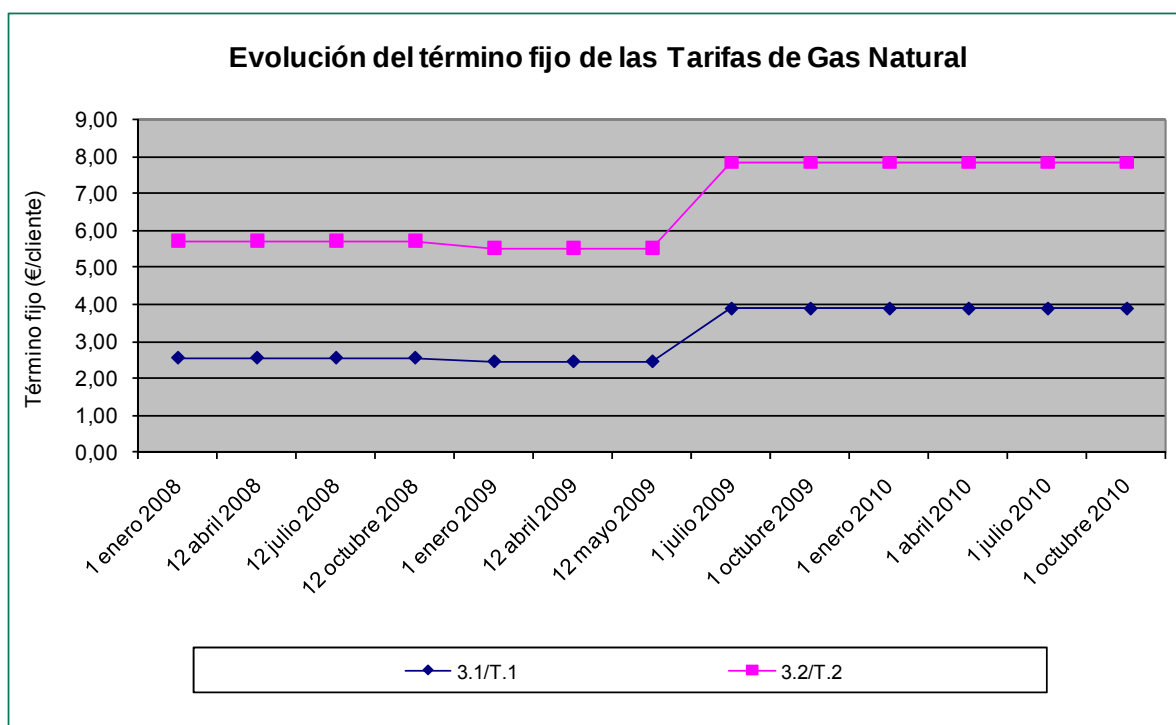
En sustitución a éstas, se crea la **tarifa de último recurso**. Desde el 1 de julio de 2009, los consumidores que pueden acogerse a la tarifa de último recurso son aquellos conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 50.000 GWh.

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.

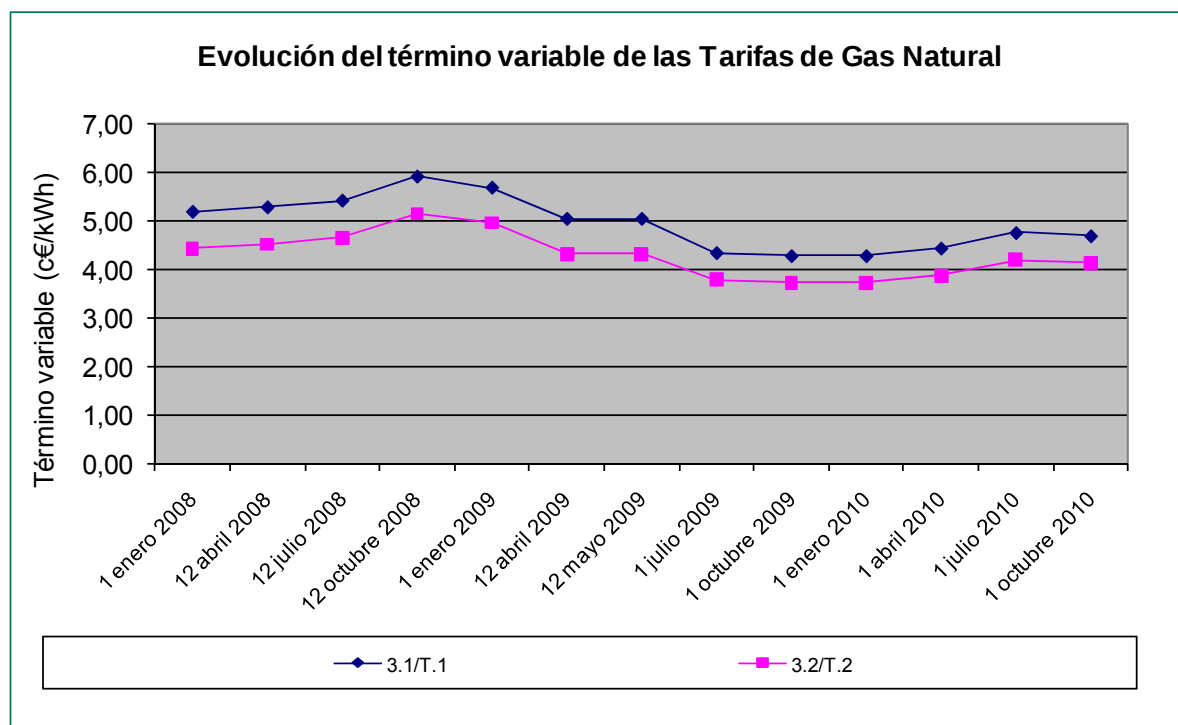
Las tarifas de último recurso (TUR) vigentes el cuarto trimestre de 2010, de acuerdo con la Resolución de 23 de septiembre de 2010, son las siguientes (IVA no incluido):

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/KWh
T1: $Q \leq 5.000$ KWh/año	3,9	4,694948
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	7,84	4,130748

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de octubre 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, modificada por la Orden ITC/1506/2010, 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 50 % el precio resultante de la subasta de este producto celebrada el 16 de junio de 2010 (24,44 €/kWh) y otro 50 % la cotización del gas en el mercados de futuros NBP y Henry Hub con entrega en los doce meses siguientes al inicio del trimestre.
- Coste de aprovisionamiento de gas de base, que es el resultado de ponderar un 50 % el precio resultante de la subasta de este producto celebrada el 16 de junio de 2010 (21,67 €/kWh), y otro 50 % 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 2010, incluidos los componentes por mermas y primas de riesgo, proporciona un precio de gas para el cálculo de las tarifas TUR de 21,56 €/MWh.

TARIFAS DE SUMINISTRO DE GLP POR CANALIZACIÓN

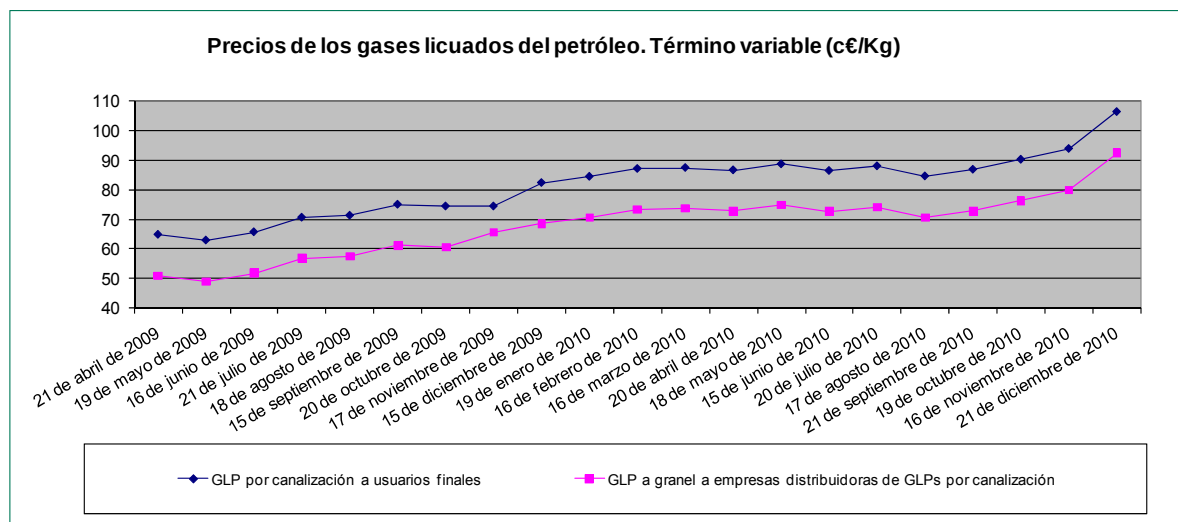
Tarifas de suministro de GLP por canalización vigentes desde el 21 de diciembre de 2010

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 diciembre 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 21 de diciembre de 2010.

PRECIOS DE GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO	Término fijo	Término variable
	€/mes	c€/Kg
GLP por canalización a usuarios finales por canalización	1,51	106,4230
GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización	-	92,4368

Precios de venta de los GLP por canalización vigentes a partir del 21 de diciembre 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.
- 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.
- El **1 de mayo las nuevas comercializadoras Madrileña Suministro de Gas 2010 y Madrileña Suministro de Gas SUR 2010 comienzan a operar como Galp Energía con más de 400.000 clientes procedentes de la venta de activos de Gas Natural Fenosa**

Gas Natural Fenosa, dentro de los compromisos adquiridos con la Comisión Nacional de la Competencia en relación con el proceso de compra de Unión Fenosa, acordó con Galp Energía y Morgan Stanley Infrastructure la venta de activos de comercialización y distribución de gas natural en 38 municipios de la Comunidad Autónoma de Madrid, que engloban aproximadamente 507.000 puntos de suministro, 412.000 clientes de gas y 8.000 clientes de energía eléctrica, por 800 millones de euros.

Para llevar a cabo la venta de parte de sus activos de gas natural en Madrid, GAS NATURAL FENOSA creó tres nuevas compañías energéticas que operaban en la Comunidad de Madrid integradas en el grupo GAS NATURAL FENOSA: Madrileña Suministro de Gas 2010, S.L., Madrileña Suministro de Gas S.U.R. 2010, S.L. y Madrileña Red de Gas, S.A., así como la sociedad de prestación de servicios Madrileña Servicios Comunes, S.L.

Con fecha 1 de abril se procedió al traspaso de los activos y los clientes a estas nuevas sociedades, que con fecha 1 de mayo han sido vendidas a Galp Energía y a Morgan Stanley Infrastructure, cerrándose así el proceso de venta.

- **Osaka Gas compra a ENDESA el 20% de la Regasificadora de Sagunto**

Osaka Gas ha llegado a un acuerdo con ENDESA para comprar el 20% de la planta de Regasificación de SAGGAS en Sagunto por un total de 43 millones de euros. Los otros accionistas de la planta son Union Fenosa Gas (42.5%), el fondo alemán RREEF Infrastructure (30%) y Oman Oil Holding Spain (7.5%).

La operación está sujeta a la aprobación por las autoridades de defensa de la competencia así como a las autorizaciones regulatorias que sean de aplicación.

- **Cuarta subasta para la adquisición de gas natural de operación y gas talón**

El 25 de mayo se realizó la cuarta subasta para la adquisición de gas natural destinado a la operación y al nivel mínimo de llenado de las instalaciones de transporte, regasificación y almacenamiento subterráneo, correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2010 y el 30 de junio de 2011.

La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La subasta se cerró en siete rondas, a un precio de 19, 37 €/MWh, resultando adjudicatarias las siguientes empresas: E.ON Generación, S.L. Galp Energía España, S.A. Gas Natural Comercializadora, S.A. e Iberdrola Generación, S.A.U.

- **La Orden ITC/50672010, de 8 de junio, por la que se modifica la Orden ITC/1660/2009, por la que establece la metodología de cálculo de la tarifa de último recurso de gas natural.**

El 11 de junio se publicó en el BOE la Orden ITC/1506/2010, de 8 de junio, por la que se modifica la Orden ITC/1660/2009, de 22 de junio, por la que se establece la metodología de cálculo de la tarifa de último recurso de gas natural.

El procedimiento de cálculo de la tarifa de último recurso de gas natural combina el precio resultante de una subasta con referencias internacionales, e incluye los correspondientes peajes de acceso. La nueva orden actualiza las fórmulas publicadas para adecuarlas al incremento del número de subastas e introduce algunas modificaciones que afectan a las fórmulas de imputación de los peajes.

- **Se celebra la segunda subasta de gas para el suministro de último recurso**

El 16 de junio de 2010 se celebró la segunda subasta para la adquisición de gas natural destinado al suministro de último recurso, de acuerdo con el procedimiento previsto por las Resolución de la Secretaría de Estado de la Energía de 7 de mayo de 2010 y las Resoluciones

de la DGPEyM de 2 y 14 de junio de 2010. Como novedad se establece una mayor periodicidad de la subasta de gas base, que pasa a ser semestral, en lugar de anual.

La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE y se cerró en 15 rondas, con 7 empresas adjudicatarias. Los productos subastados fueron 2.400 GWh de gas de base (para el periodo entre el 1 de julio de 2010 y 31 de diciembre de 2010) y 3.700 GWh de gas de invierno (para el periodo invernal 2010-2010). El precio resultante fue de 21,67 €/MWh para el gas base y 24,44 €/MWh para el gas de invierno.

- **El Ente Vasco de la Energía llega a un acuerdo para la venta del 29,43% de Naturgas a HC Energía**

El Ente Vasco de la Energía (EVE) y la empresa Hidroeléctrica del Cantábrico, S.A. (HC) han alcanzado un acuerdo en virtud del cual el EVE venderá a HC (socio mayoritario de Naturgas) el 29,43% de las acciones de Naturgas por un importe de 617 millones de euros.

Previamente, el EVE y el Ayuntamiento de Donostia-San Sebastián han firmado un Acuerdo relativo a la compra por parte del EVE del 4,08% de Naturgas, por un importe de 85,5 millones de euros.

El acuerdo prevé que la transmisión de acciones a HC se produzca en tres fases de forma escalonada, en 2010, 2011 y 2012.

- **Enagás compra el 18% de Gaviota a Murphy Oil**

A finales de julio de 2010, Enagás ha firmado un contrato de compra a Murphy Spain Oil Company de su participación del 18% en el almacenamiento de gas natural Gaviota, por un valor de 19,2 millones de euros, que incluye tanto las infraestructuras actuales como el proyecto de ampliación.

Con esta adquisición, y tras la compra a Repsol del 82% del almacenamiento el pasado mes de abril, Enagás se convierte en propietaria del 100% de esta infraestructura. La operación se hará efectiva una vez obtenidas las necesarias autorizaciones administrativas y de competencia.

- **El procedimiento de “Open Season 2015” incrementa la capacidad de interconexión por gasoducto entre Francia y España en la conexión internacional de Irún/Biriatou**

La segunda y última fase del procedimiento, “Open Season 2015”, desarrollado por el grupo de gas de la iniciativa regional sureuropea de reguladores, terminó el pasado 16 de julio de 2010. El procedimiento estaba dirigido al desarrollo de las interconexiones internacionales.

Las nuevas capacidades de interconexión obtenidas mediante este procedimiento darán lugar en 2015 a una capacidad de interconexión gasista entre España y Francia de 7,5 bcm, lo que representa el 15 % de la demanda francesa y el 18% de la demanda española en 2009.

- **El Tribunal Arbitral de París permite a Sonatrach incrementar el precio del gas natural importado por el gasoducto del Magreb.**

Gas Natural Fenosa y Sonatrach mantenían una disputa en relación con la revisión del precio de los contratos de suministro de gas procedente de Argelia y recibido a través del gasoducto Magreb-Europa. De acuerdo con la información facilitada por Gas Natural, el laudo comunicado a las partes por el Tribunal Arbitral de París permite a Sonatrach un incremento del precio de aprovisionamiento a partir de 2007. Dichos contratos suponen una cuarta parte del gas consumido en España.

- **Perú se une a la lista de países suministradores de gas natural a España**

En el mes de agosto se han descargado tres metaneros en las plantas de regasificación de Cartagena y Bilbao procedente de la planta de licuefacción de Pampa Melchorita en Perú. Es la primera vez que se recibe en España GNL procedente de Perú. La planta de licuefacción ha empezado a realizar operaciones en junio de 2010 con un primer cargamento con destino a México y tiene una capacidad nominal de 4,4 millones de toneladas por año (mmtpa).

- **Repsol vende su participación en BBG al resto de socios de la planta (ENAGAS, EVE y RREFF)**

La Junta General de accionistas de Bahía de Bizkaia Gas, en su reunión extraordinaria celebrada el 27 de julio de 2010, había acordado por unanimidad otorgar su consentimiento a la transmisión por parte de Repsol de su participación del 25% en la sociedad al resto de los socios.

Dicha participación fue adquirida en un 15% por Enagás, un 5% por el fondo RREFF y otro 5% por el Ente Vasco de Energía (EVE). El 3 de septiembre Enagás ha firmado el contrato mediante el cual compra a Repsol el 15% de la Planta de Regasificación Bahía de Bizkaia Gas (BBG) por un valor, incluyendo la deuda, de 40 millones de euros.

- **ENDESA vende a Goldman Sachs sus activos de transporte y distribución de gas en España, agrupados en Endesa Gas**

ENDESA ha acordado la venta de una participación del 80% de Endesa Gas, sociedad que integra la mayor parte de sus activos de transporte y distribución de gas, a dos fondos de infraestructuras gestionados por Goldman Sachs. ENDESA mantiene una opción de compra sobre la participación vendida, ejecutable entre el quinto y séptimo año de la operación.

Con carácter previo, el pasado 5 de julio de 2010, GAS NATURAL FENOSA había alcanzado un acuerdo para la venta de su participación del 35 % en GAS ARAGÓN, a ENDESA GAS.

Los activos objeto de la transacción representan aproximadamente 3.800 km de red de distribución, 600 km de red de transporte y 355.000 puntos de suministro con un consumo anual de 7.500 GWh.

El 17 de diciembre de 2010 se ha ejecutado la operación tras la obtención de la pertinente autorización de la Comisión Nacional de Competencia.

- **GDF Suez vende su 5,01% en Gas Natural Fenosa por un total de 540 millones de euros**

Gaz de France (GDF) Suez ha vendido sus 46,1 millones de acciones de Gas Natural Fenosa, que suponían una participación del 5,01 % en la empresa, por un total de 540 millones de euros.

- **La Resolución de 23 de septiembre de 2010, aprueba la tarifa de último recurso de gas natural correspondiente al cuarto 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	4,694948
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	7,84	4,130748

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de octubre de 2010

El término variable de la TUR 1 disminuye un 1,45% respecto al trimestre anterior, mientras que el término variable de la TUR 2 disminuye un 1,66%. El término fijo de ambas permanece invariable.

- **Naturgas Energía inaugura el gasoducto Bergara-Irún, que refuerza la conexión del sistema gasista español con Francia**

En el mes de octubre, Naturgas Energía ha inaugurado el desdoblamiento del gasoducto Bergara-Irún, de 90 kilómetros de longitud. Esta infraestructura refuerza las conexiones de gas entre la península ibérica con el resto de Europa.

- **Tercera subasta para la adquisición de gas natural que se utiliza como referencia para la fijación de la tarifa de último recurso.**

El 26 de octubre, se realizó la subasta de 2.400 GWh de gas natural para la fijación de la Tarifa de Último Recurso para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2011 y el 30 de junio de 2011. El precio resultante de la subasta fue de 21,30 €/MWh.

- **Enagás compra a Iberdrola sus activos de transporte de gas natural**

Enagás ha firmado con Iberdrola un acuerdo para la adquisición de la totalidad de sus activos de transporte de gas natural (20 km de redes) por un importe del orden de 12,5 millones de euros.