



Comisión  
Nacional  
de Energía

Dirección de Gas

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

**Marzo 2011**



## 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. MARZO 2011

### La demanda de gas en España en marzo de 2011 se mantiene estable

La demanda de gas natural en España en marzo de 2011 se sitúa en los mismos valores que en el mismo mes del año 2010. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de marzo finalizó con una demanda de 35.094 GWh.

La demanda convencional presenta un aumento del 1,1% respecto al mismo mes de 2010 y el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 2,7%, debido en gran parte al incremento de la generación con carbón y de la generación de régimen especial. La generación con carbón se triplicó en marzo de 2011 respecto a marzo de 2010, debido a la entrada en funcionamiento de los mecanismos que dan prioridad a la generación con carbón autóctono en el mix de generación de energía eléctrica.

### Evolución de los precios internacionales de gas en el mes de marzo

A lo largo del mes de marzo los precios en el Henry Hub han recuperado valores por encima de los 4 \$/MMBtu, alcanzando un máximo de 4,31 \$/MMBtu (10,36 €/MWh) el día 31 de marzo. Dicha subida no se refleja en las tablas del informe (que muestran los precios en euros), debido a la revalorización del euro frente al dólar.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido experimenta una subida respecto a los valores del mes anterior, alcanzando un máximo de 25,79 €/MWh el 16 de marzo, reduciendo a un 2% la diferencia respecto a los 26,33 €/MWh el 20 de diciembre. La diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub vuelve a aumentar llegando a alcanzar una diferencia de más de 16 €/MWh a mitad de marzo.

La entrada en funcionamiento de nuevas plantas de regasificación en el Reino Unido hace que sea el principal país importador de GNL a Europa, puesto ocupado por España hasta el mes de diciembre de 2010.

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española disminuye un 2,3% respecto al mes anterior, volviendo a los valores de enero de 2011. De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNE, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 20,14 €/MWh, por debajo del precio del gas para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 23,84 €/MWh,

	Febrero 2011	Marzo 2011	Diferencia
<b>Petróleo Brent</b>	44,49 €/MWh	47,88 €/MWh	7,60%
<b>Gas Natural - Henry Hub (USA)</b>	10,19 €/MWh	9,66 €/MWh	-5,19%
<b>Gas Natural - NBP (Reino Unido)</b>	21,65 €/MWh	23,84 €/MWh	10,12%
<b>Gas Natural - Aduana española</b>	20,61 €/MWh	20,14 €/MWh	-2,28%

**Resumen de precios medio mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural**

### **Se inaugura la Agencia Europea para la Cooperación de los Reguladores Energéticos (ACER)**

El día 3 de marzo de 2011 se inauguró la Agencia Europea para la Cooperación de los Reguladores Energéticos (ACER), que tiene su sede en Lubiana (Eslovenia). La agencia ACER desarrollará un papel fundamental en la integración de los mercados europeos del gas y la electricidad, proporcionando un marco de cooperación a nivel europeo para los reguladores nacionales.

Además, el 3 de marzo de 2011 finalizaba el plazo de transposición a las regulaciones nacionales de la mayoría de las disposiciones del Tercer Paquete Energético, entre las que se incluye la Tercera Directiva del Gas (Directiva 2009/73/CE).

### **Puesta en marcha de la conexión internacional de Almería (Medgaz)**

El día 5 de marzo Medgaz se conecta el gaseoducto submarino Medgaz con el sistema gasista español, iniciando la importación de gas natural argelino entre España y Argelia. Dichas importaciones corresponden a la fase de arranque y pruebas para la puesta en marcha, comenzando la operación comercial a partir de abril de 2011. El accionariado de Medgaz se compone de las siguientes empresas: Sonatrach (36%), Cepsa (20%), Iberdrola (20%), Endesa (12%), GDF Suez (12%) y su capacidad es de 8 bcm/año, en una segunda fase, podría duplicar la capacidad mediante la construcción de un gasoducto paralelo si la demanda lo requiriese.

### **Cuarta subasta de capacidad de almacenamiento subterráneo en España**

En la cuarta subasta de asignación de capacidad de almacenamiento subterráneo de gas natural, celebrada el 29 de marzo de 2011, se adjudicaron un total de 8.874 GWh, aproximadamente un 20% más que el año anterior, para el periodo del 1 de abril de 2011 a 31 de marzo de 2012.

La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La subasta salía con un precio de -4.800 €/GWh (equivalente a un peaje 0) y se cerró en nueve rondas, a un precio de -4.100 €/GWh, que implica un descuento de 4.100 euros por GWh sobre el peaje anual de almacenamiento subterráneo.

### **Incorporación de 4 nuevos comercializadores de gas al mercado español**

En el mes de marzo se han incorporado al mercado como empresas comercializadoras de gas natural cuatro nuevos comercializadores: GUNVOR INTERNATIONAL B.V., ALPIQ ENERGÍA ESPAÑA S.A.U., CENTROGAS GmbH y ORUS ENERGIA, S.L., que han presentado ante el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo la comunicación de inicio de actividad de comercialización de gas natural.

Además, los siguientes comercializadores de gas han comunicado el cambio de su denominación social: CENTRICA ENERGIA, S.L.U. pasa a denominarse ENERGYA VM GESTION DE ENERGIA, S.L.U., BP GAS ESPAÑA S:A:U pasa a denominarse BP GAS

EUROPE, SAU, ENERGIA PARA GRANDES CONSUMIDORES INDUSTRIALES, S.L. pasa a denominarse FORTIA ENERGÍA, S.L

El listado completo de comercializadores se puede consultar en la página web de la CNE:

[http://www.cne.es/cne/doc/publicaciones/ListComerGasAct\\_11052011.pdf](http://www.cne.es/cne/doc/publicaciones/ListComerGasAct_11052011.pdf)

### **Gas Natural Fenosa compra a Corporación Llorente varios activos de transporte y distribución de gas**

Una vez obtenidas la correspondiente autorización por parte de las autoridades regulatorias y de competencia para el acuerdo de compraventa firmado en julio de 2010, Gas Natural Fenosa, a través de sus filiales Gas Natural Castilla-La Mancha y Gas Natural Andalucía, ha comprado a Corporación Llorente los activos de transporte y distribución de gas que el grupo posee en Toledo y Granada a través de las empresas Transportista Sureuropea de Gas, S.A., Distribuidora Sureuropea de Gas, S.A. y Transmanchega de Gas S.A.U.

La operación representa, en total, la compra de 100 kilómetros de red de transporte secundario y distribución y 900 GWh de gas vehiculado al año.

### **La CNE autoriza a ENAGAS a comprar los activos de transporte de gas de Iberdrola**

El Consejo de Administración de la Comisión Nacional de la Energía aprobó la autorización a Enagás para la adquisición de todos los activos de transporte de gas natural de Iberdrola.

En noviembre del año pasado, Enagás firmó con Iberdrola un acuerdo para la adquisición de la totalidad de sus activos de transporte de gas natural por un importe del orden de 12,5 millones de euros.

La operación incluye el 100% de Iberdrola Infraestructuras Gasistas, titular y operadora del gasoducto a la Dársena de Escombreras, de 1,1 km de longitud, en Cartagena (Murcia). Además, Enagás adquiere una participación del 50% de Infraestructuras Gasistas de Navarra (IGN), propietaria y operadora del gasoducto de aproximadamente 13 km a las centrales térmicas de ciclo combinado de Castejón (Navarra).

El acuerdo contempla también la adquisición por Enagás del gasoducto a la central térmica de ciclo combinado de Arcos de la Frontera (Cádiz), de aproximadamente 6 km de longitud.

### **Qatar Holding toma el 6,16% de Iberdrola**

Según comunicado a la CNMV, de 14 de marzo de 2011, el Consejo de Administración de Iberdrola ha acordado un aumento de capital, por un importe nominal efectivo de 253.764.750 €, con exclusión del derecho de suscripción preferente y la venta de acciones en autocartera de Iberdrola, para posibilitar la toma por Qatar Holding Luxembourg II S.À R.L. (sociedad íntegramente participada por Qatar Holding) de una participación del 6,16% en el capital social de Iberdrola resultante del aumento de capital.

Además ha acordado suscribir un acuerdo de intenciones estratégico con Qatar Holding LLC cuyo objeto es la creación y consolidación de un marco de cooperación para el desarrollo de sus respectivas actividades empresariales, a través del establecimiento de una alianza a largo plazo de carácter estratégico.

# **SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS**

## HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

### **Se mantiene interrumpido el suministro de gas libio a Europa.**

La situación en Libia mantiene interrumpido durante el mes de marzo el gasoducto de Libia a Italia, y las exportaciones de GNL de la planta de Marsa el Brega.

### **Se restablece el suministro de gas natural de Egipto a Israel.**

El día 5 de febrero se interrumpió el suministro de gas natural de Egipto a Israel debido a una explosión en una estación de medida en la Península de Sinaí, El suministro se ha reanudado el 16 de marzo con un flujo de gas natural de entre 1,7 y 2,1 bcm.

En el año 2009 Egipto exportó 1,7 bcm de gas a Israel, 2,85 bcm de gas natural a Jordania, 0,91 bcm a Siria y 0.04 bcm a Líbano.

### **La producción mundial de GNL en el primer trimestre de 2011 crece un 13%.**

En el primer trimestre de 2011 la producción total de GNL mundial presenta un crecimiento de aproximadamente un 12,7 % con respecto al mismo periodo del año 2010. El principal país productor de GNL a nivel mundial es Catar con un 30%, seguido por Malasia con un 9,9%, Indonesia con un 9,2%, Australia con un 8,2% y Nigeria con un 7,9%.

### **Consecuencias del terremoto en Japón en el abastecimiento mundial de gas**

El 11 de marzo Japón sufrió un terremoto de magnitud 9 y un posterior tsunami, que provocó la parada de producción de unos 12.000 MW de las centrales nucleares ubicadas en Japón. Las centrales nucleares más afectadas han sido Onagawa, Fukushima I y Fukushima II,

Los primeros análisis indican que la pérdida de unidades de generación nuclear en Japón se compensará con un incremento de la generación eléctrica de las centrales de carbón y de gas natural. En este sentido, varios estudios han señalado que la demanda de gas natural de Japón podría incrementarse entre 7 y 12 bcm al año. Dado que Japón no dispone de ninguna conexión internacional por gasoducto, la totalidad del incremento de la demanda procedería de mayores importaciones de GNL de los productores de la cuenca del pacífico.

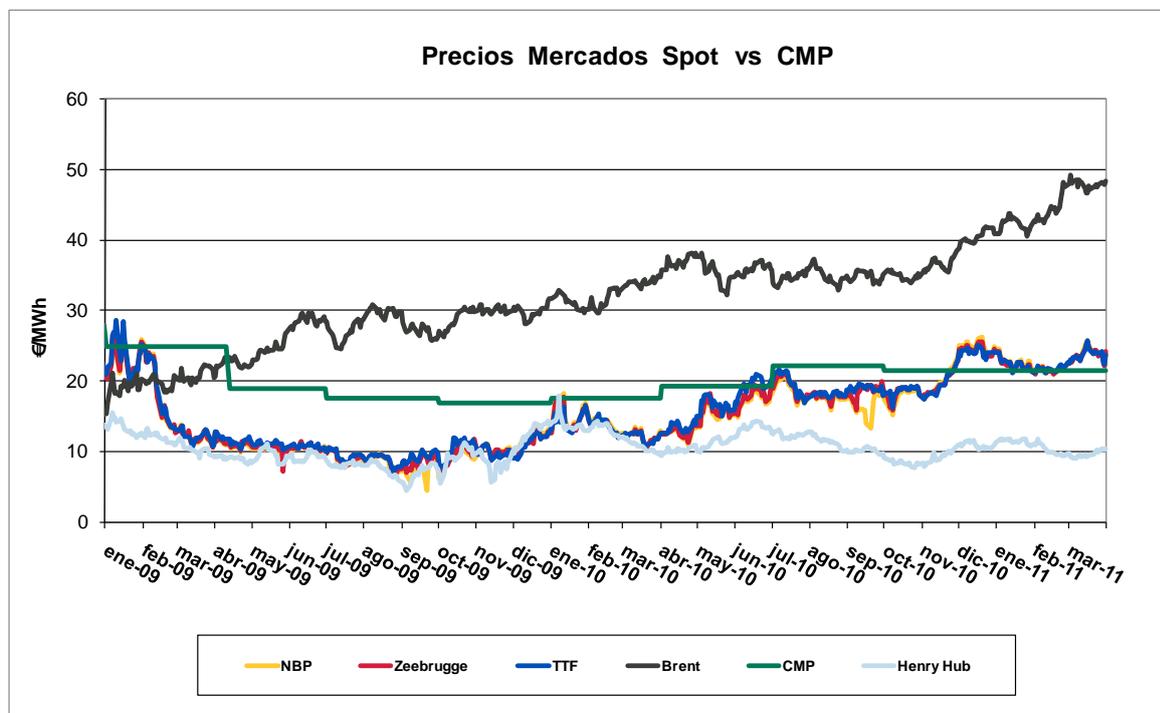
Cabe destacar que Japón actualmente es el mayor consumidor mundial de GNL importando 85,9 bcm al año de GNL en 2009, el 35 % del comercio mundial de GNL y más del triple de las importaciones de GNL de España. Además cuenta con 287 plantas de regasificación, unas infraestructuras que apenas se han visto afectadas por el terremoto. Los principales países proveedores de Japón son Indonesia y Malasia con un 20% cada uno, seguidos de Australia con un 19%, Catar con un 12% y Brunei con un 9%.

Las compañías japonesas ya han anunciado preacuerdos con los principales productores de GNL de la cuenca asiática con el objeto de ampliar sus contratos de aprovisionamiento.

No se espera que esta situación provoque tensiones significativas en el precio del GNL, dada la situación excedentaria de la capacidad de producción de GNL en el mundo y la caída de las importaciones de GNL de Estados Unidos.

A medio plazo, el crecimiento de la demanda de GNL en Japón, así como las previsiones de crecimiento de consumo de China, puede impulsar el desarrollo de varios nuevos proyectos de licuación en el Pacífico, en particular los proyectos asociados a la explotación de las reservas de gas no convencional descubiertas en los últimos años en Australia (constituidas principalmente por metano en capas de carbón).

## 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 ha puesto 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, hacia finales del mes de marzo los precios en el Henry Hub han recuperado valores por encima de los 4 \$/MMBtu, alcanzando un máximo de 4,31 \$/MMBtu (10,36 €/MWh) el día 31 de marzo.

Dicha subida no se refleja en la gráfica debido a que la unidad utilizada en la misma es €/MWh y en este mes de marzo, el euro ha experimentado una nueva subida del 3%, presentando una tasa de cambio de 1,399917 \$/€ en marzo de 2011. La caída acumulada desde los 1,4614 \$/€ en diciembre del 2009 se sitúa en el 4,2%.

El precio del barril de Brent sube nuevamente respecto a los valores del mes anterior, en el que ya superaba los 100 \$/Barril, situando la cotización máxima del mes en 116,95 \$/Barril (48,3 €/MWh) el día 31 de marzo de 2011, un 50% por encima de los precios de enero de 2010.

En el mercado de futuros NYMEX el contrato para diciembre de 2011 cotiza a 4,8 \$/MMBtu.

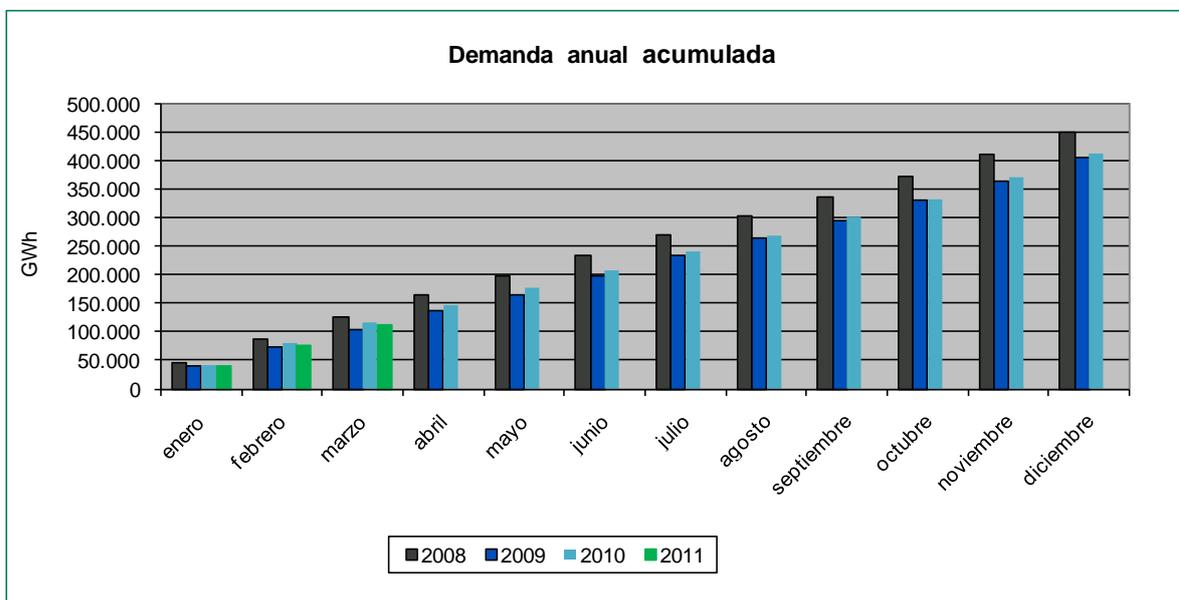
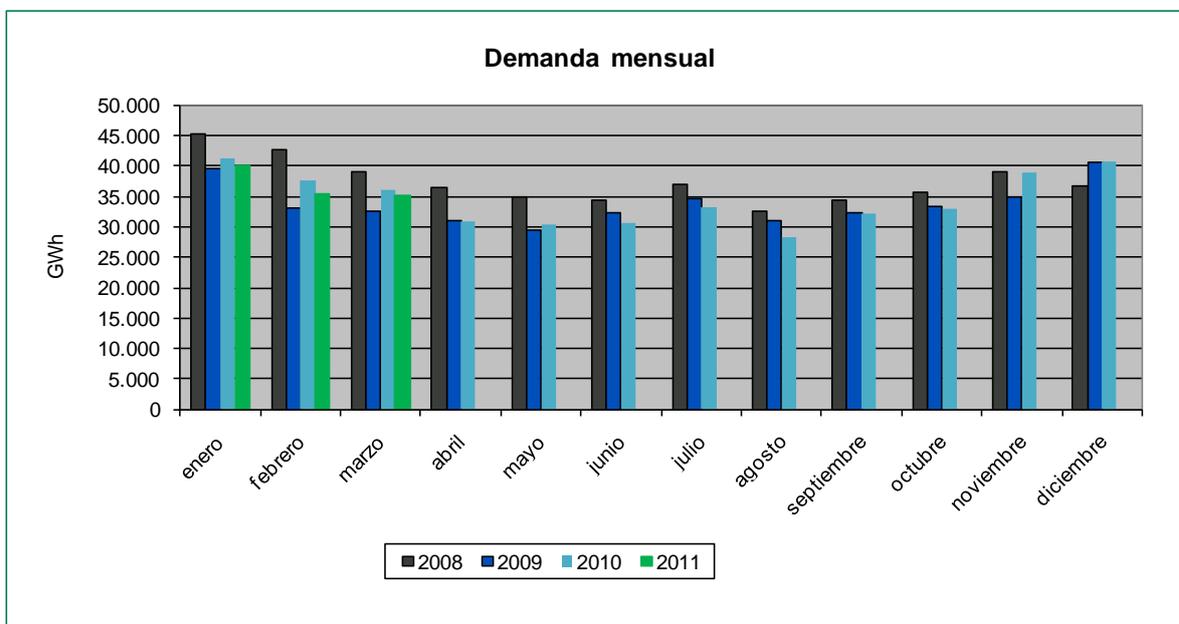
El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido experimenta una subida respecto a los valores del mes anterior, alcanzando un máximo de 25,79 €/MWh el 16 de marzo, reduciendo a un 2% la diferencia respecto a los 26,33 €/MWh el 20 de diciembre. La diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub vuelve a aumentar llegando a alcanzar una diferencia de más de 16 €/MWh a mitad de marzo. La entrada en funcionamiento de nuevas plantas de regasificación en el Reino Unido hace que sea el principal país importador de GNL a Europa desde enero de 2011, importando en marzo de 2011 más del doble que en el mismo mes del año anterior.

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.

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

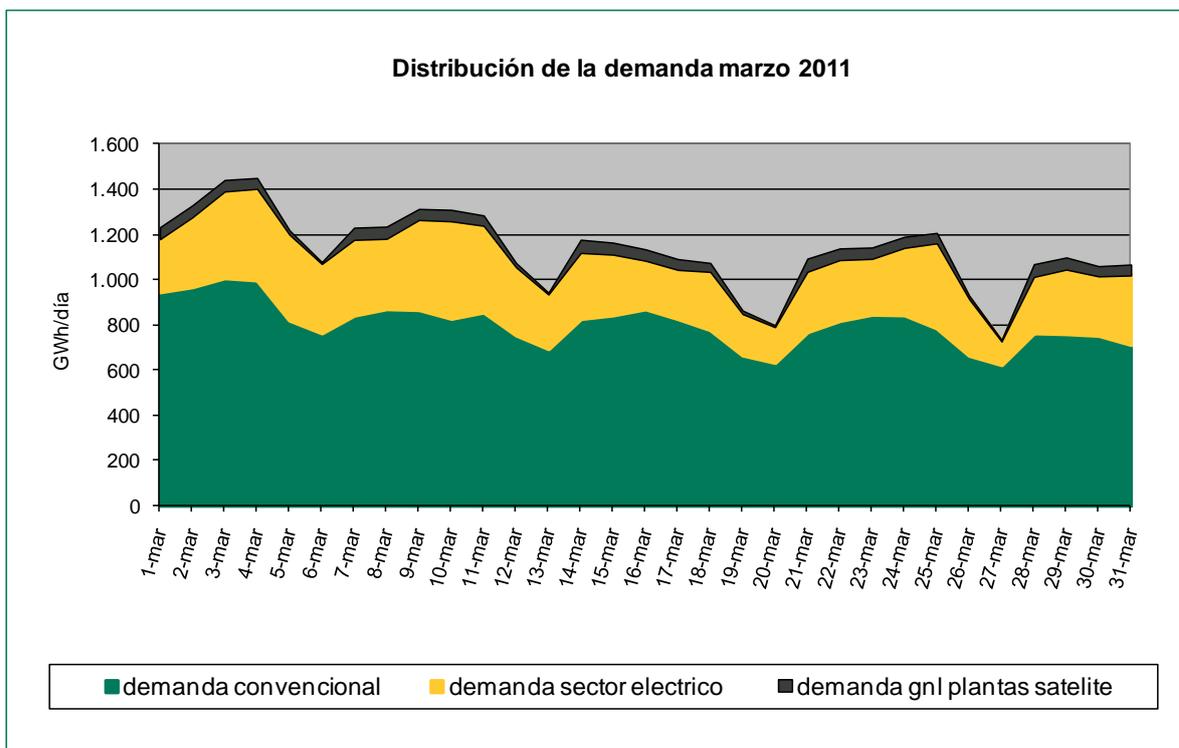
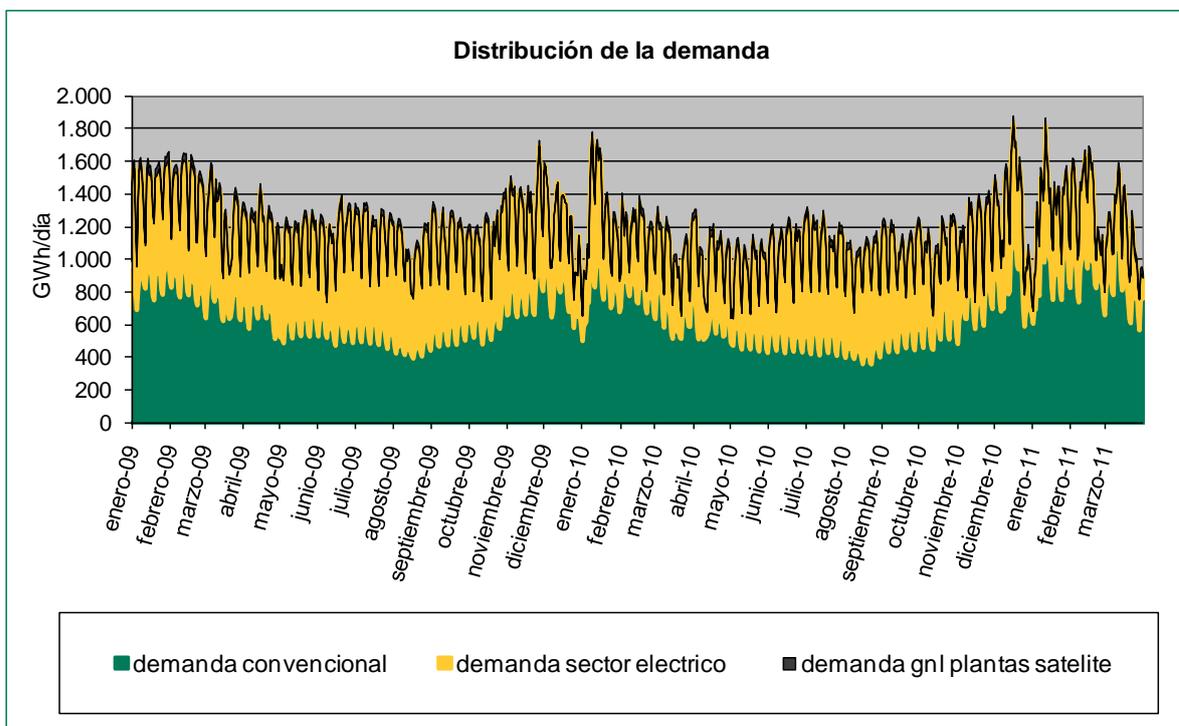
## DEMANDA DE GAS

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

La demanda de gas en marzo de 2011 se igualó a la mismo mes del año pasado, presentando una disminución de sólo un 0,1% y situándose en 35,1 TWh, como consecuencia de que la demanda para generación eléctrica ha disminuido un 2,7%, atenuándose dicho efecto por el incremento de la demanda convencional que ha crecido un 1,1%. Los factores que provocan esta disminución son los siguientes:

- Menor generación mediante centrales térmicas de ciclo combinado

- Aumento de la generación mediante carbón, debido a la entrada del decreto del carbón
- Mayor generación de regímenes especiales



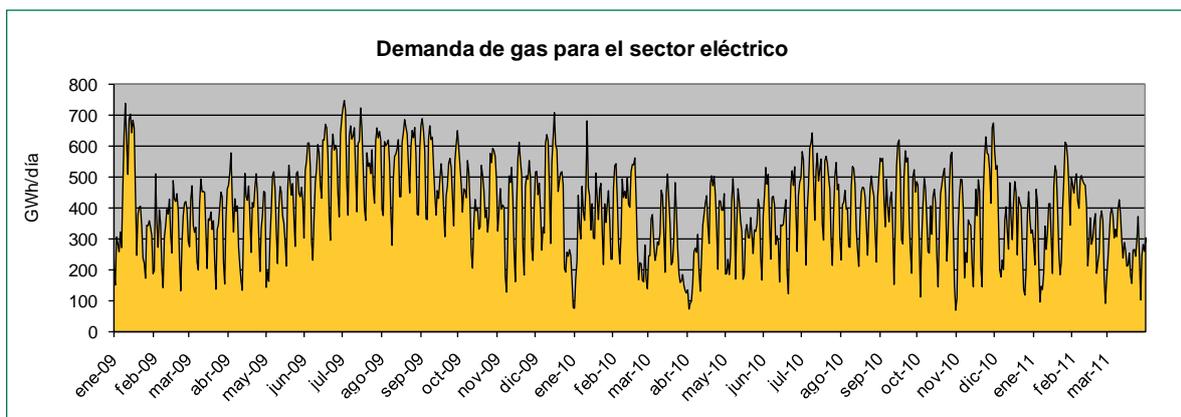
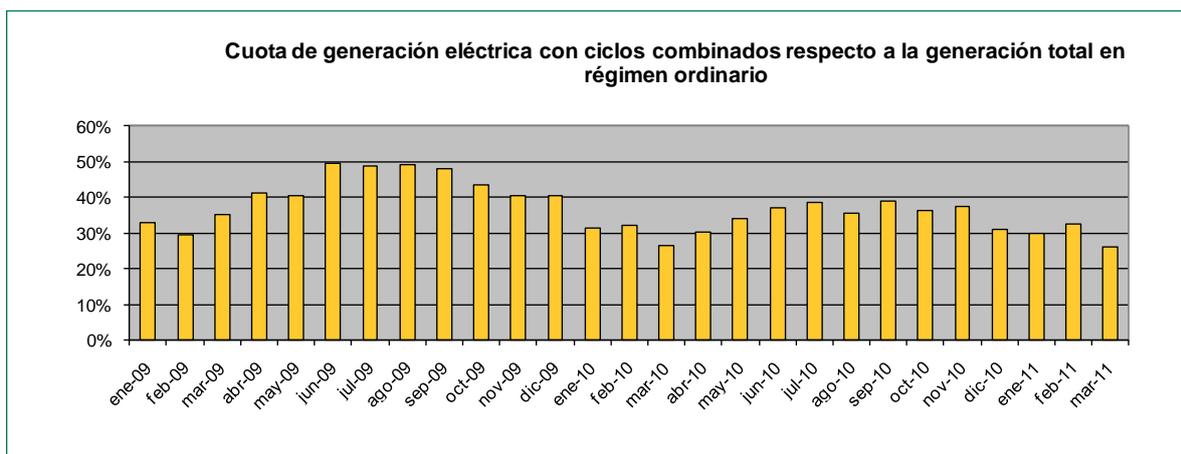
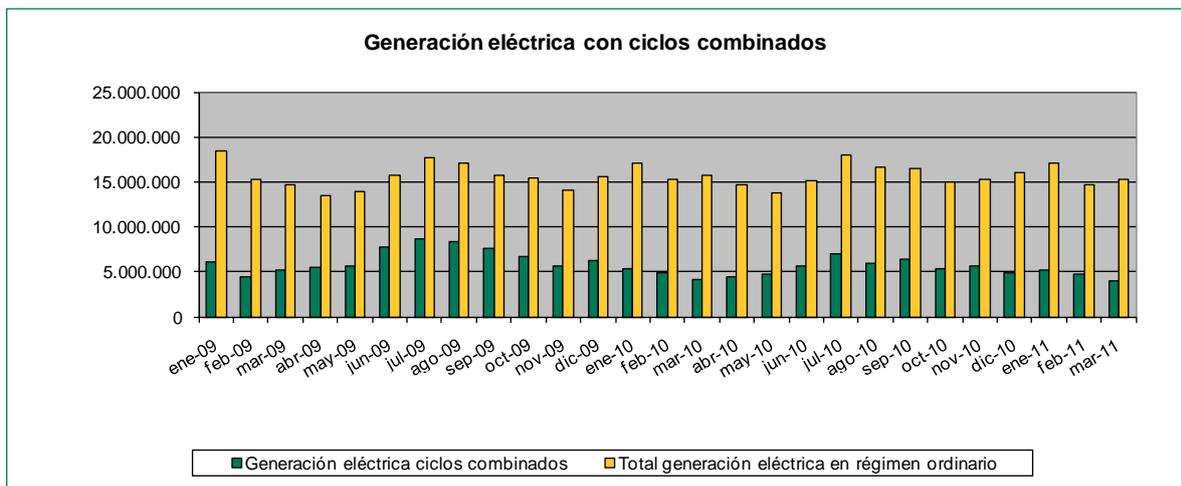
## DEMANDA DE GAS POR MERCADOS

### **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 marzo de 2011 la demanda del mercado de gas fue de 35,1 TWh. La demanda total para generación eléctrica fue de 8,85 TWh, representando el 25% de la demanda total de gas.

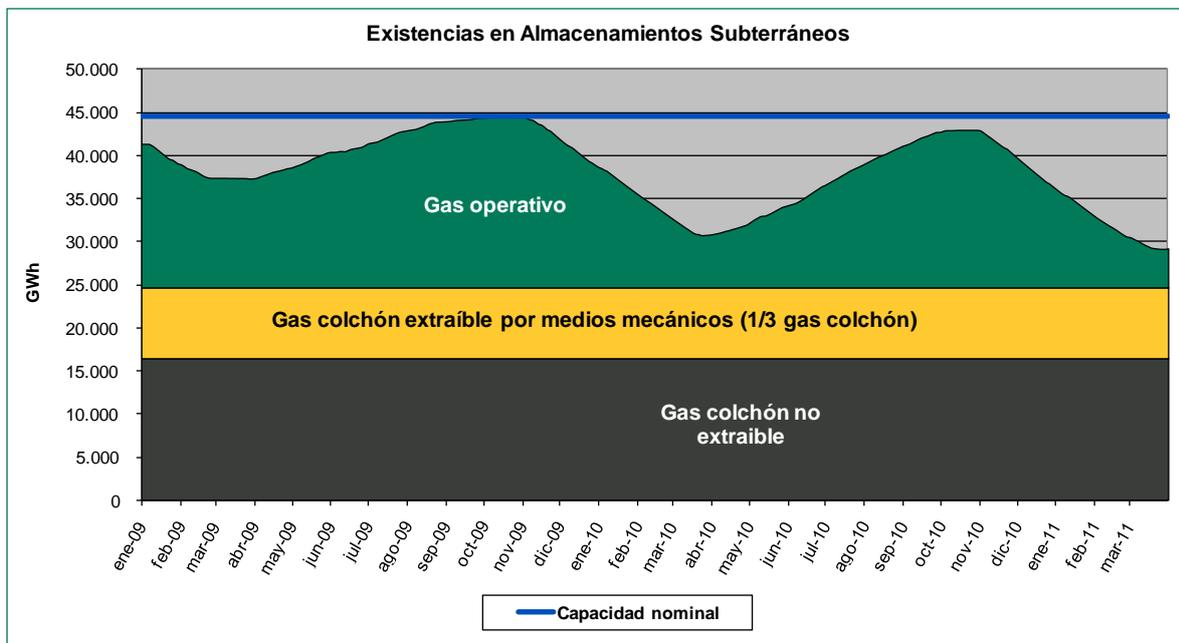
## DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA



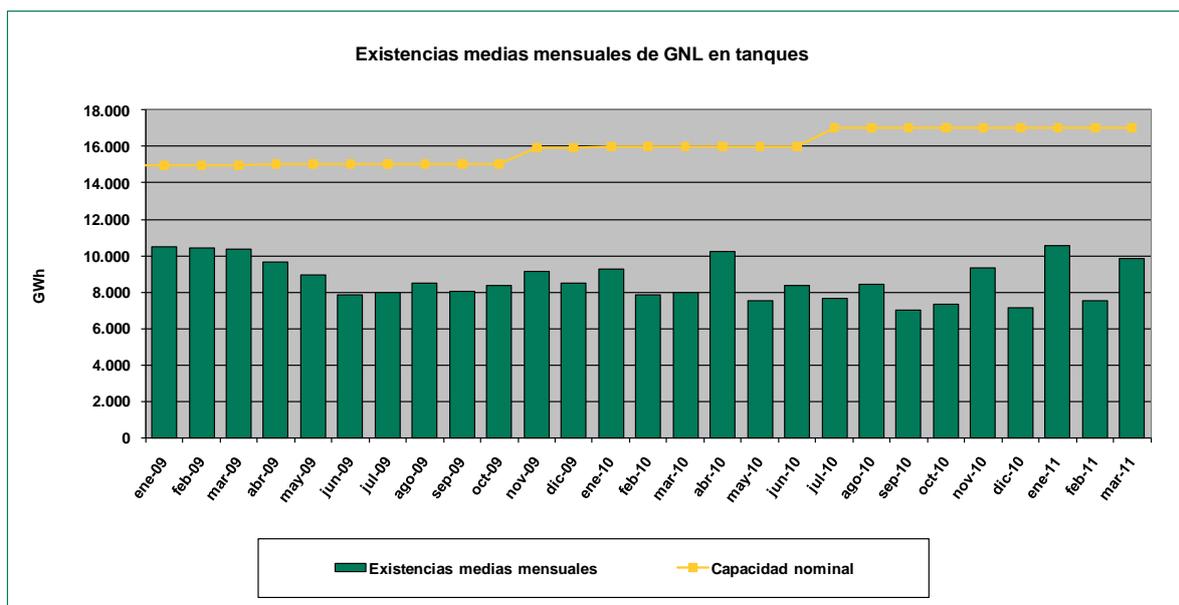
En marzo de 2011, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 26,3%.

La demanda de gas para el sector eléctrico en marzo de 2011 disminuyó un 2,7% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de la generación con carbón y regímenes especiales.

### NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



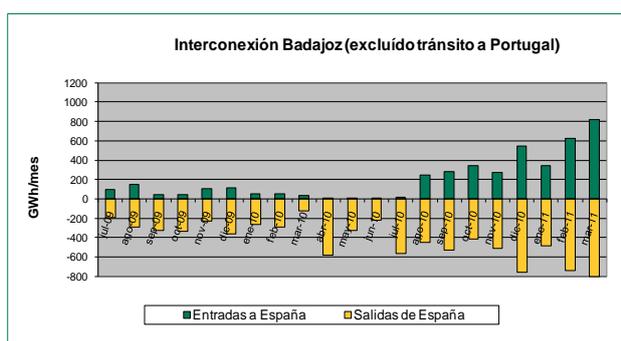
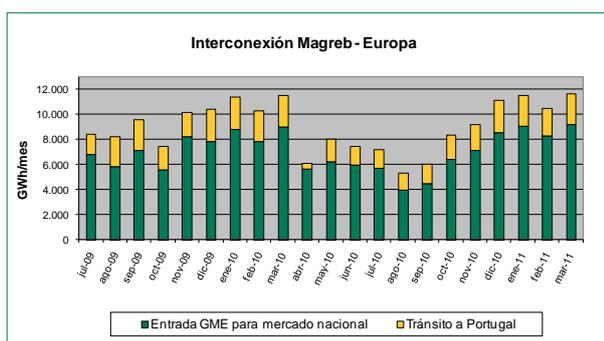
El 29 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos. A 31 de marzo de 2011, los AASS se encuentran al 45% de su capacidad de llenado, un 5% menos que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de marzo de 2011, las existencias de GNL en tanques son del 59% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 58%.

## FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL

### Conexiones con el Magreb y Portugal



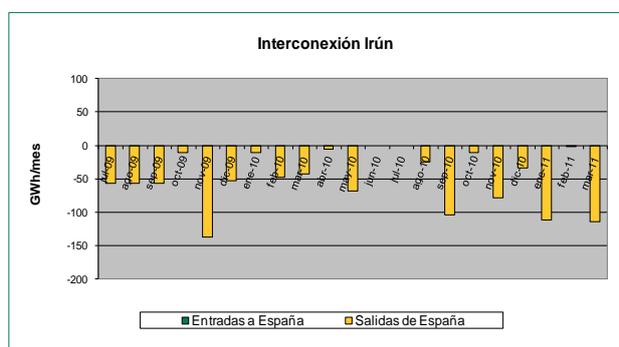
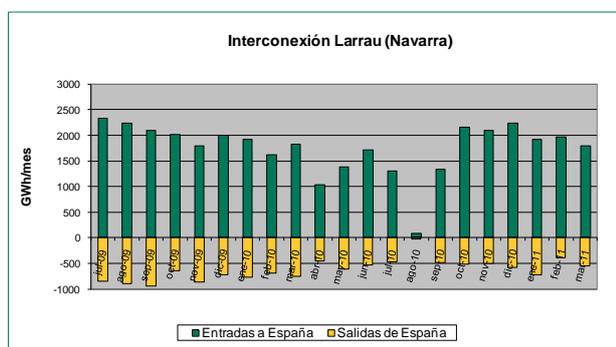
En marzo de 2011 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 9.169 GWh, lo que supone un aumento del 1,9% respecto al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en marzo de 2011 ha sido de 2.436 GWh, lo que supone un descenso del 5% respecto al mismo mes del año anterior, que fue de 2.563 GWh.

Por otra parte, se ha negociado un saldo neto de de importación de 22 GWh en la interconexión de Badajoz y 3 GWh en sentido exportación en la interconexión de Tuy.

Cabe señalar que en este mes de marzo se ha iniciado la entrada de gas a través del gasoducto Medgaz, alcanzando un volumen de importación de 413 GWh.

### Conexiones con Francia



El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación, alcanzando 1.237 GWh en marzo.

En marzo de 2011, el flujo físico a través de la interconexión de Irún ha sido de 114 GWh, en sentido de exportación.

## MERCADO SECUNDARIO DE GAS EN ESPAÑA

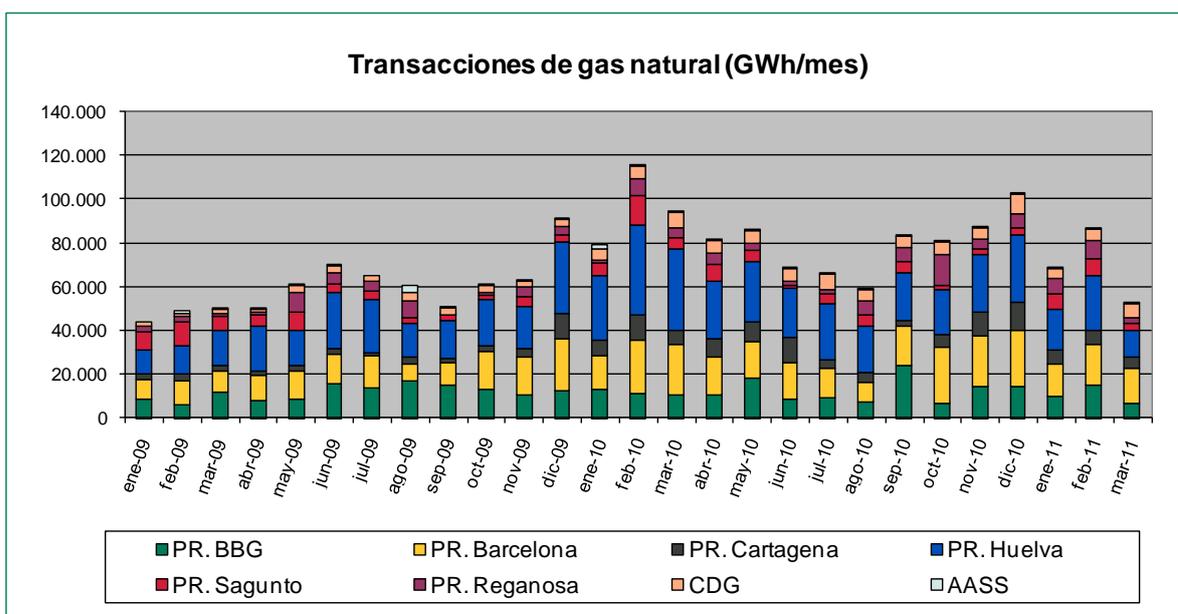
El volumen de gas negociado por los comercializadores en el mercado diario OTC en el sistema gasista español sirve de reflejo a la evolución positiva del modelo de liberalización.

- 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 supera ampliamente el consumo de gas, lo que sitúa al mercado OTC español entre los más activos de Europa.
- Cabe señalar el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 53,1%, pasando de 26.950 operaciones anuales en marzo 2010 a 41.250 en marzo de 2011.

En el mes de marzo se han registrado cuatro nuevos comercializadores: GUNVOR INTERNATIONAL B.V., ALPIQ ENERGÍA ESPAÑA S.A.U., CENTROGAS GmbH y ORUS ENERGIA, S.L.

Además, los siguientes comercializadores de gas han comunicado el cambio de su denominación social: CENTRICA ENERGIA, S.L.U. pasa a denominarse ENERGYA VM GESTION DE ENERGIA, S.L.U., BP GAS ESPAÑA S:A:U pasa a denominarse BP GAS EUROPE, SAU, ENERGIA PARA GRANDES CONSUMIDORES INDUSTRIALES, S.L. pasa a denominarse FORTIA ENERGÍA, S.L

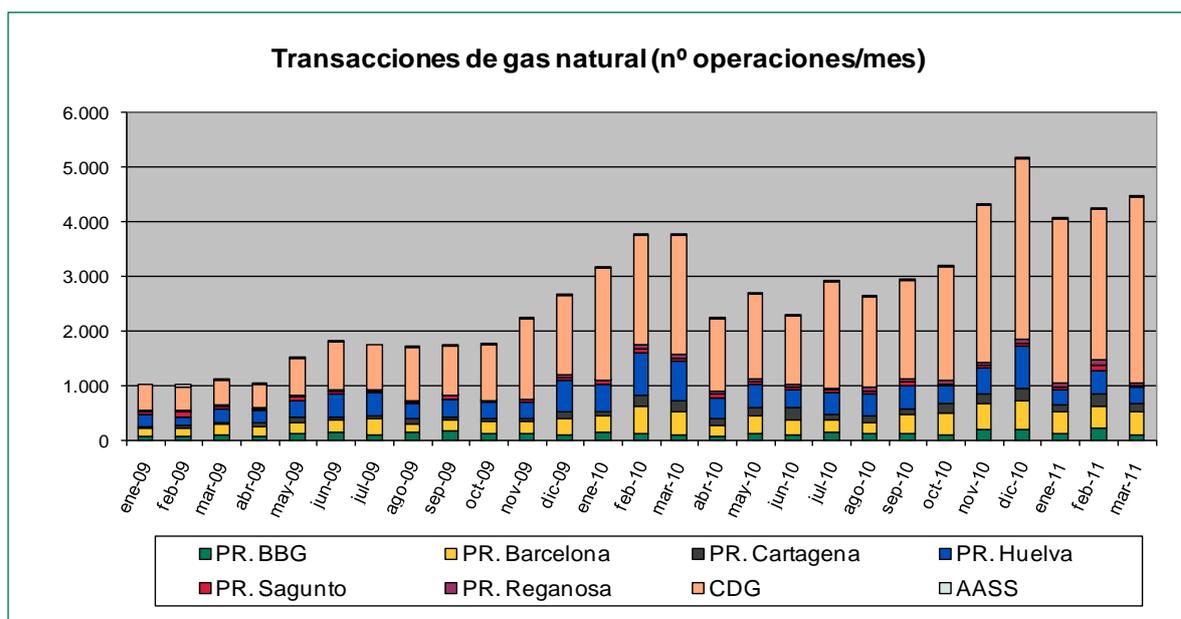
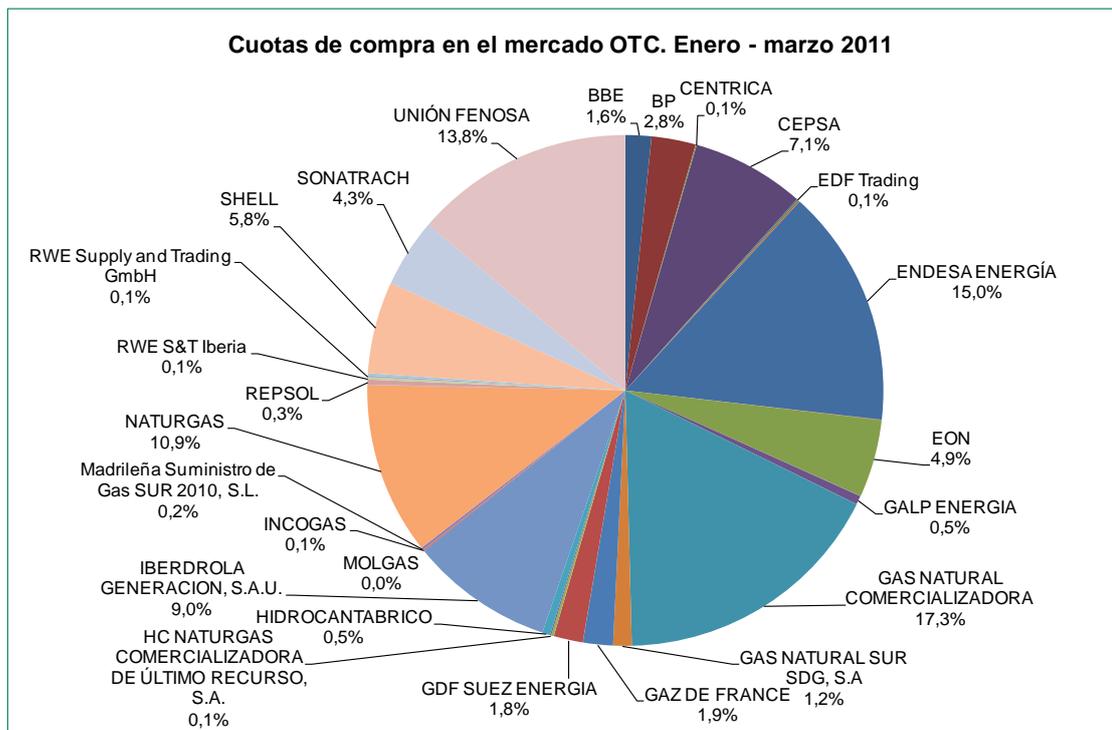
El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2011 es de 31.



La cantidad total de energía negociada en marzo de 2011 ascendió a 53.082 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es un 151,3% superior a la demanda en dicho mes.

En marzo de 2011 el 86,6% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 12,3% en el centro de gravedad y el 1,1% en los AASS.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen total de gas negociado en lo que va de año en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 207,9 TWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.

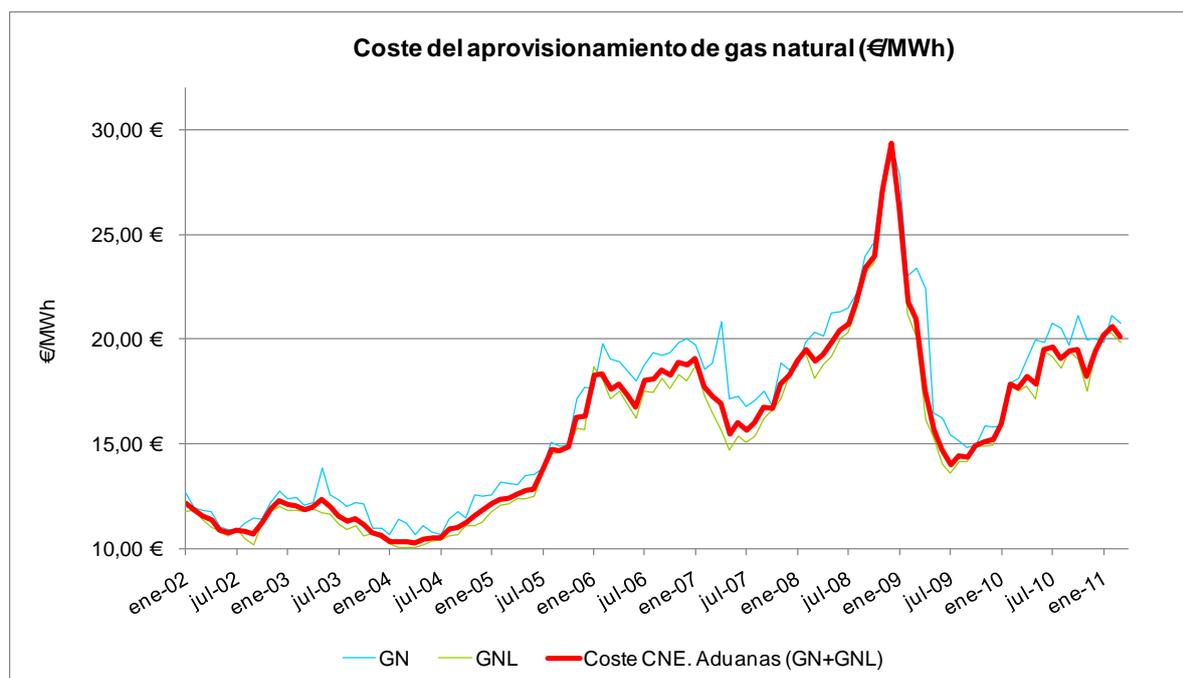


El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en marzo de 2011, ascendió a 4.476 operaciones. Durante ese mes, el 23,8% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 75,9% en el centro de gravedad y el 0,3% en los AASS.

## 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 disminuye un 2,3% respecto al mes anterior, y volviendo a los valores de enero de 2011. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento continúa siendo un 43% superior para el mes de marzo de 2011 (20,14 €/MWh).

El coste de aprovisionamiento español se sitúa por debajo del precio del gas para el mismo mes en el NBP que experimenta una subida respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 23,84 €/MWh, llegando a los 25,79 €/MWh el 16 de marzo.

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
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

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
ene-11	20,207	19,872	20,355
feb-11	20,613	21,136	20,272
mar-11	20,136	20,754	19,847

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.

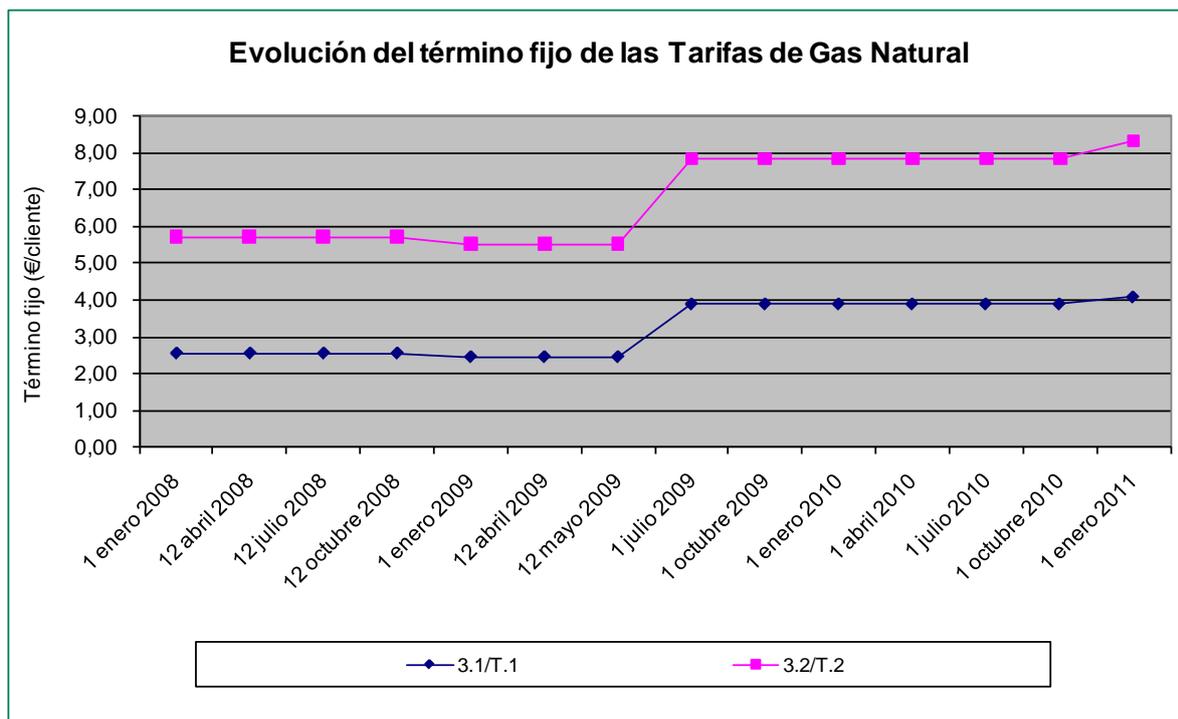
En sustitución a éstas, se crea la **tarifa de último recurso**. Desde el 1 de julio de 2009, los consumidores que pueden acogerse a la tarifa de último recurso son aquellos conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 50.000 GWh.

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 octubre de cada año.

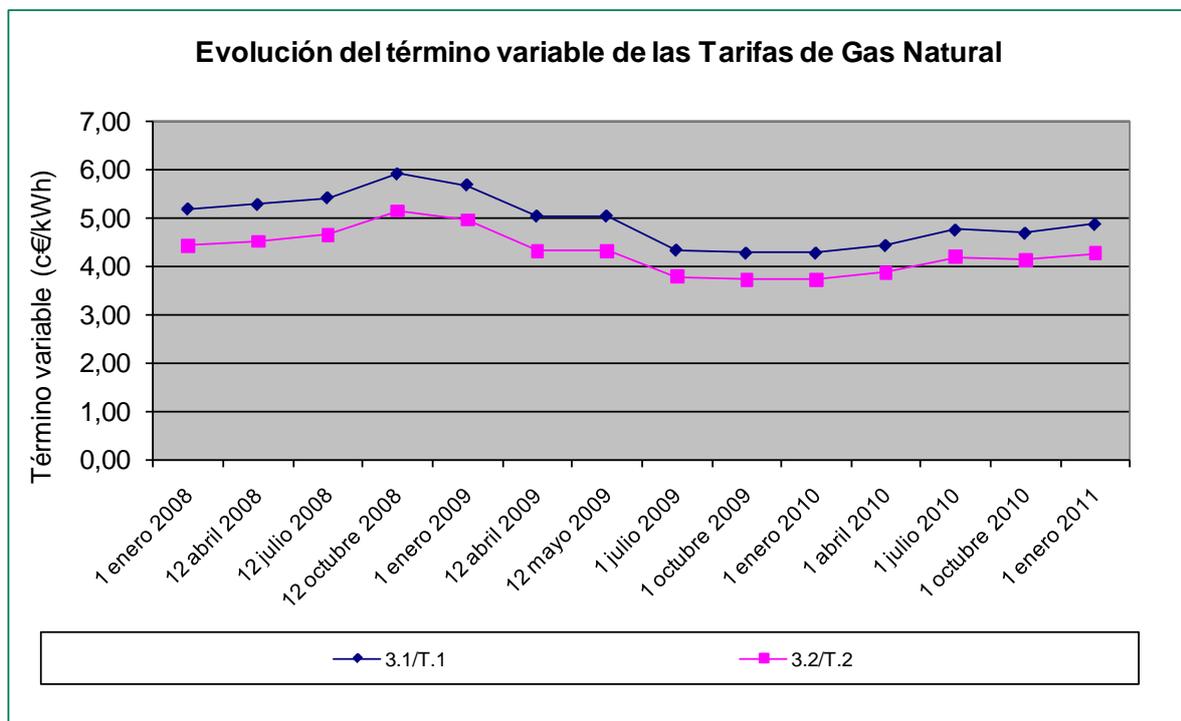
Las tarifas de último recurso (TUR) vigentes el primer trimestre de 2011, de acuerdo con la Resolución de 28 de diciembre de 2010, son las siguientes (IVA no incluido):

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/KWh
T1: $Q \leq 5.000$ KWh/año	4,09	4,875816
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,33	4,268716

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2011*



*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 26 de octubre de 2010 (21,30 €/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 primer trimestre de 2011, 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, que es el mismo de la resolución de 1 de octubre de 2010, ya que la variación respecto al valor en vigor en dicha fecha es inferior al 2%.

## TARIFAS DE SUMINISTRO DE GLP POR CANALIZACIÓN

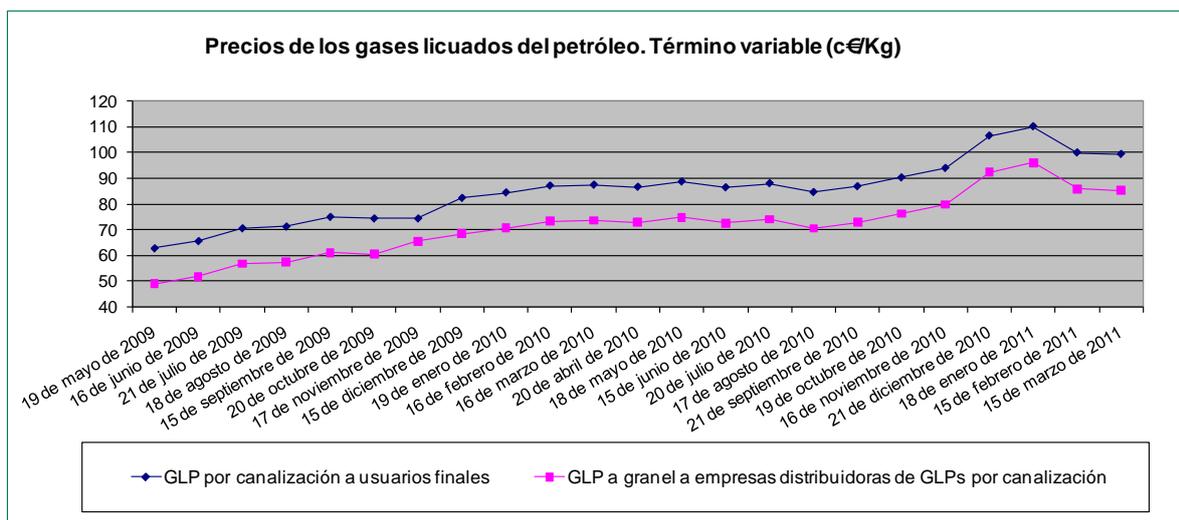
### Tarifas de suministro de GLP por canalización vigentes desde el 15 de marzo de 2011

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 4 de marzo de 2011, de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se publican los nuevos precios de venta, antes de impuestos, de los gases licuados del petróleo por canalización, aplicándose dichos precios desde el 15 de marzo de 2011.

PRECIOS DE GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO	Término fijo	Término variable
	€/mes	c€/Kg
GLP por canalización a usuarios finales por canalización	1,51	99,3275
GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización	-	85,3413

*Precios de venta de los GLP por canalización vigentes a partir del 15 de marzo de 2011*



*Evolución del término variable del precio de los GLP*

## HECHOS RELEVANTES EL MERCADO DE GAS EN ESPAÑA EN 2011

- El 1 de enero de 2011 entró en vigor la **Orden ITC/3354/2010**, de 28 de diciembre, por la que se establecen los **peajes y cánones** asociados al acceso de terceros a las instalaciones gasistas y la retribución de las actividades reguladas para el año 2011.
- La **Resolución de 28 de diciembre de 2011**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2011:

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	€/cliente/mes	c€/KWh
T1: $Q \leq 5.000$ KWh/año	4,09	4,875816
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,33	4,268716

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2011*

El término variable de las dos tarifas, TUR 1 y TUR 2 aumenta 3,6% respecto al trimestre anterior, y el término fijo un 5,6%.

- En los meses de enero y febrero, Endesa y Gas Natural Fenosa han conectado a la red eléctrica las nuevas centrales térmicas de ciclo combinado de Besos 5 en Sant Adrià, y del Puerto de Barcelona, respectivamente.
- En el mes de febrero de 2011, la Comisión Nacional de la Competencia acepta la modificación de algunos de los compromisos de la concentración Gas Natural – Unión Fenosa. Esta modificación consiste en una sustitución de la venta de 800 MW en tecnología de ciclos combinados por la enajenación de 300.000 puntos de suministro de gas natural y la cartera de clientes domésticos y PYMES asociada.  
En ejecución de este nuevo compromiso, **Gas Natural Fenosa acordó vender a Madrileña Red de Gas las redes de distribución de Pozuelo de Alarcón, San Fernando de Henares y de 5 distritos de Madrid**. Estas redes comprenden aproximadamente 300.000 puntos de suministro de gas
- El día 3 de marzo de 2011 **se inauguró la Agencia Europea para la Cooperación de los Reguladores Energéticos (ACER)**, que tiene su sede en Lubiana (Eslovenia). La agencia ACER desarrollará un papel fundamental en la integración de los mercados europeos del gas y la electricidad, proporcionando un marco de cooperación a nivel europeo para los reguladores nacionales. Además, el 3 de marzo de 2011 finalizaba el plazo de transposición a las regulaciones nacionales de la mayoría de las disposiciones del Tercer Paquete Energético, entre las que se incluye la Tercera Directiva del Gas (Directiva 2009/73/CE).
- En la **cuarta subasta de capacidad de almacenamiento subterráneo de gas natural en España**, celebrada el 29 de marzo de 2011, se adjudicaron un total de 8.874 GWh, aproximadamente un 20% más que el año anterior, para el periodo del 1 de abril de 2011 a 31 de marzo de 2012.

La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La subasta se cerró en nueve rondas, a un precio que implicaba un descuento de 4.100 euros por GWh sobre el peaje anual de almacenamiento subterráneo.

- El Consejo de Administración de la Comisión Nacional de la Energía aprobó la autorización a Enagás para la adquisición de los activos de transporte de gas natural de Iberdrola.

La operación incluye el 100% de Iberdrola Infraestructuras Gasistas, titular y operadora del gasoducto a la Dársena de Escombreras, de 1,1 km de longitud, en Cartagena (Murcia) y una participación del 50% de Infraestructuras Gasistas de Navarra (IGN), propietaria y operadora del gasoducto de aproximadamente 13 km a las centrales térmicas de ciclo combinado de Castejón (Navarra).