



Comisión
Nacional
de Energía

Dirección de Hidrocarburos

INFORME MENSUAL DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS

Octubre 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. OCTUBRE 2011

La demanda de gas en España en octubre de 2011 disminuye un 10,1%

La demanda de gas natural en España en octubre de 2011 presenta una disminución del 10,1% respecto al mismo mes del año 2010. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de octubre finalizó con una demanda de 28.801 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 1,9% respecto al mismo mes de 2010. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 25,2%, debido en gran parte al incremento de la generación con carbón. La generación con carbón en octubre de 2011 aumentó significativamente respecto de octubre de 2010, debido a la aplicación 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 octubre

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española aumenta un 7,45% respecto al mes anterior. De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNE, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 25,65 €/MWh, superando en más de 3,5 €/MWh al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 21,98 €/MWh,

	Septiembre 2011	Octubre 2011	Diferencia
Petróleo Brent	48,12 €/MWh	46,70 €/MWh	-2,94%
Gas Natural - Henry Hub (USA)	9,67 €/MWh	8,86 €/MWh	-8,28%
Gas Natural - NBP (Reino Unido)	20,99 €/MWh	21,98 €/MWh	4,69%
Gas Natural - Aduana española	23,87 €/MWh	25,65 €/MWh	7,45%

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

A lo largo del mes de octubre, los precios en el Henry Hub han permanecido por debajo de los 4 \$/MMBtu, alcanzando un mínimo de 3,40 \$/MMBtu (8,58 €/MWh) el día 7 de octubre.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido crece un 4,69% respecto a los valores del mes anterior, marcando un precio máximo de 24,27 €/MWh el 24 de octubre. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre 8,76 y 15,43 €/MWh.

Quinta subasta de gas natural para el suministro de último recurso

El 25 de octubre de 2011 se celebró la quinta subasta para la adquisición de gas natural destinado al suministro de último recurso, para el periodo entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 (gas de base). La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La subasta se cerró en 12 rondas, con 7 empresas adjudicatarias. El precio resultante fue de **29,60 €/MWh para el gas base** (precio que es 7 €/MWh superior al precio del mercado spot del NBP del mes de octubre). Este precio es superior al de la subasta de junio de 2011 en un 2,8% para el caso del gas de base.

Indicios de la existencia de un yacimiento de gas no convencional (shale gas) en Álava

El Gobierno Vasco anunció los primeros indicios de la existencia de un yacimiento de gas natural no convencional en la concesión denominada Gran Enara, que podría tener un volumen de unos 185 bcm, equivalentes al consumo de gas en España de cinco años.

La zona del proyecto Gran Enara tiene una superficie prospectiva de unos 1.400 Km² y está cubierta por cuatro permisos administrativos, Enara, Mirua, Usapal y Usoa, otorgados al consorcio formado por EVE (el Ente Vasco de la Energía) (42,82%) y las empresas norteamericanas HEYCO ENERGY ESPAÑA (21,88%) y CAMBRIA EUROPE (35,30%).

El Gobierno Vasco anunció que durante 2012 se van a invertir cien millones de euros en dos prospecciones para confirmar la existencia de este yacimiento.

Repsol alcanza un acuerdo con Total para la venta de su negocio de GLP en Francia

Repsol anunció que llegó a un acuerdo con la francesa Total para venderle el negocio de gas licuado de petróleo (GLP) en Francia por unos 14 millones de euros.

Disminuye el precio del GLP canalizado

En este mes de octubre, el término variable del precio de venta de GLP canalizado experimenta una bajada del 1,5% respecto del mes anterior. En los últimos 12 meses el término variable del precio de venta de GLP canalizado acumula una subida del 6,7 %.

SUPERVISIÓN DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

HECHOS RELEVANTES DEL MERCADO INTERNACIONAL DE GAS

Se restablece parcialmente el suministro del gas por gasoducto de Libia a Italia

Tras la finalización del conflicto en Libia, las compañías italianas ENI y la estatal libia National Oil Corp iniciaron en octubre las pruebas para la reanudación de las exportaciones de gas a través del gasoducto Greenstream que une Libia con Italia.

En el mes de noviembre Italia importó 0,4 bcm de gas Libio, lo que supone el restablecimiento del 50% de la capacidad del gasoducto.

Ambas compañías esperan que las exportaciones de gas estén completamente restablecidas en la primera parte de 2012.

El gasoducto Greenstream se alimenta los campos de Wafa, en el suroeste de Libia, además de los campos offshore de Bahr Essalam. El año 2010 Italia importó 8,5 bcm de gas Libio a través de este gasoducto.

Por otra parte, no hay estimaciones del restablecimiento de la producción en la pequeña planta de licuación de Libia, que podría haber sido dañada en el conflicto.

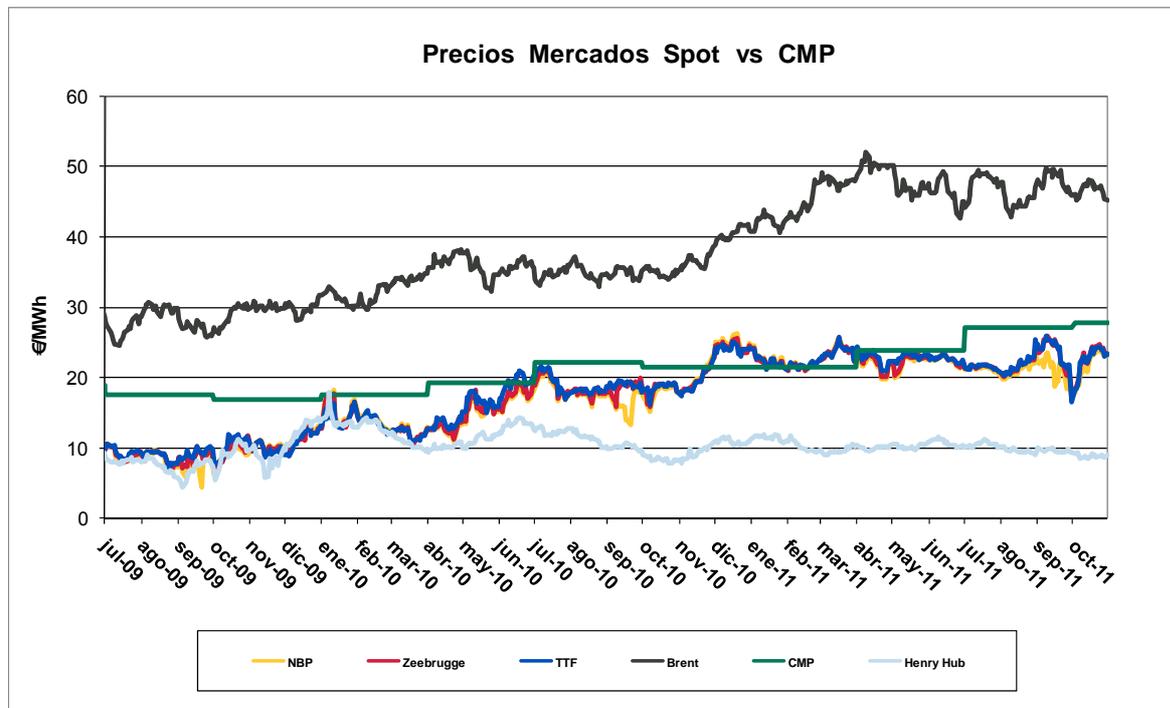
La planta de licuación de Yemen interrumpe diez días su producción

La producción de GNL de la planta de licuación de Yemen, operada por Total, se interrumpió durante 10 días por una bomba contra el gasoducto de alimentación de la misma. La explosión tuvo el 16 de octubre a 75 kilómetros al norte de la planta de licuación, localizada en el golfo de Adén.

De acuerdo con la empresa Yemen LNG, el 26 de octubre ya habían concluido los trabajos de reparación del gasoducto, la planta ha vuelto a su operación normal, y se han incrementado las medidas de vigilancia y protección del gasoducto de alimentación.

La planta de Yemen tiene una capacidad de producción de GNL de 6,7 millones de toneladas de GNL, y abastece a las compañías Korea Gas, Total y GDF Suez.

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 puso 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, los precios en el Henry Hub han permanecido por debajo de los 4 \$/MMBtu durante todo el mes de octubre, alcanzando un mínimo de 3,40 \$/MMBtu (8,58 €/MWh) el día 7 de octubre.

El precio del barril de Brent disminuye ligeramente respecto a los valores del mes anterior, situando la cotización máxima del mes en 114,035 \$/Barril (48,19 €/MWh) el día 14 de octubre de 2011, más de un 43% por encima de los precios de enero de 2010.

En el mercado de futuros NYMEX el contrato para diciembre de 2011 cotiza a 3,85 \$/MMBtu.

En este mes de octubre, el euro ha experimentado una bajada del 0,5%, presentando una tasa de cambio de 1,3706 \$/€ en octubre de 2011. Tras la caída del euro del mes anterior, la caída acumulada desde los 1,4614 \$/€ en diciembre del 2009 sube hasta el 6,21%.

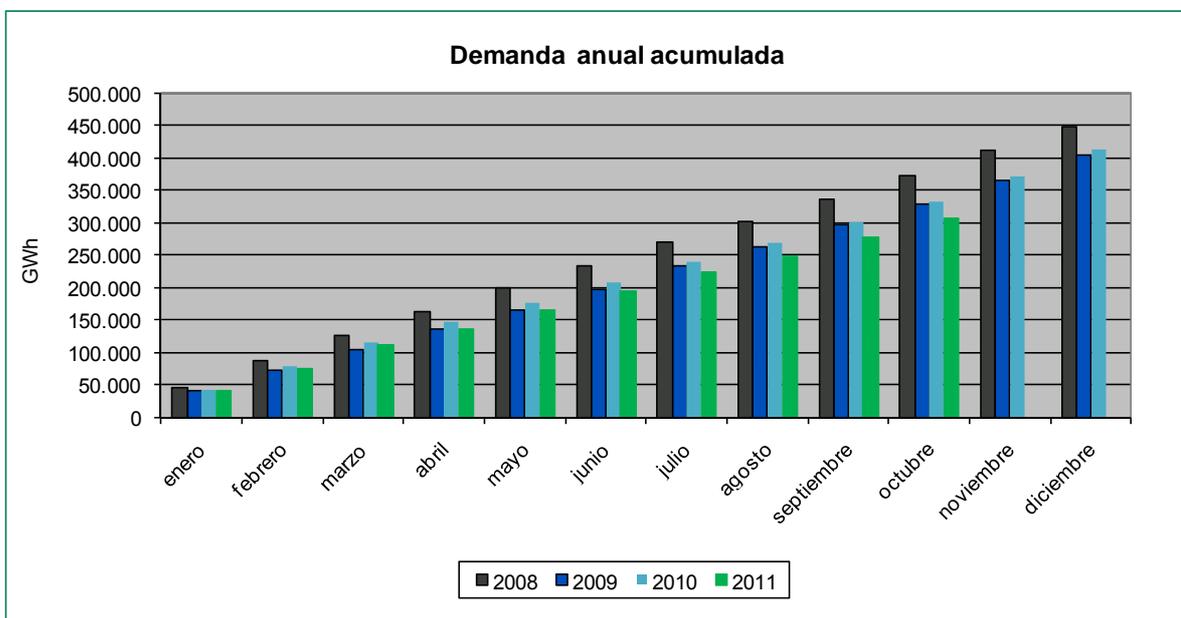
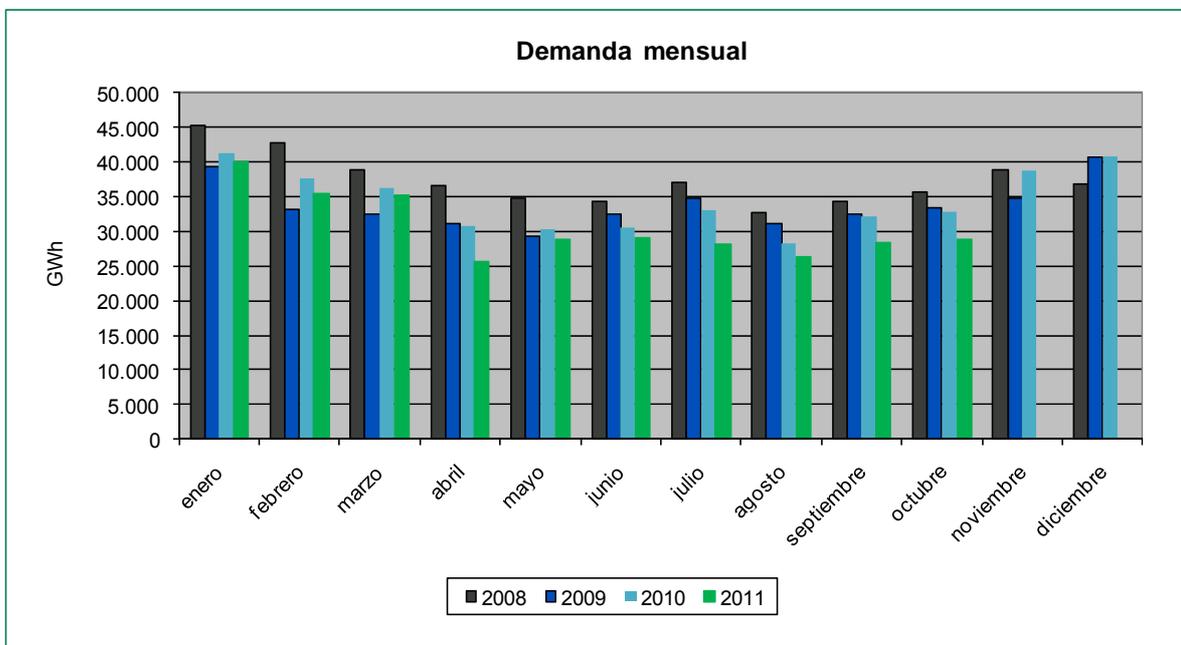
El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido crece respecto a los valores del mes anterior, alcanzando un máximo de 24,27 €/MWh el 24 de octubre. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre 8,76 y 15,43 €/MWh. La entrada en funcionamiento de nuevas plantas de regasificación en el Reino Unido hace que sea el principal país importador de GNL a Europa desde enero de 2011, importando en octubre de 2011 un 21,9% más de gas que en el mismo mes del año anterior y un 51,5% más de enero a octubre.

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

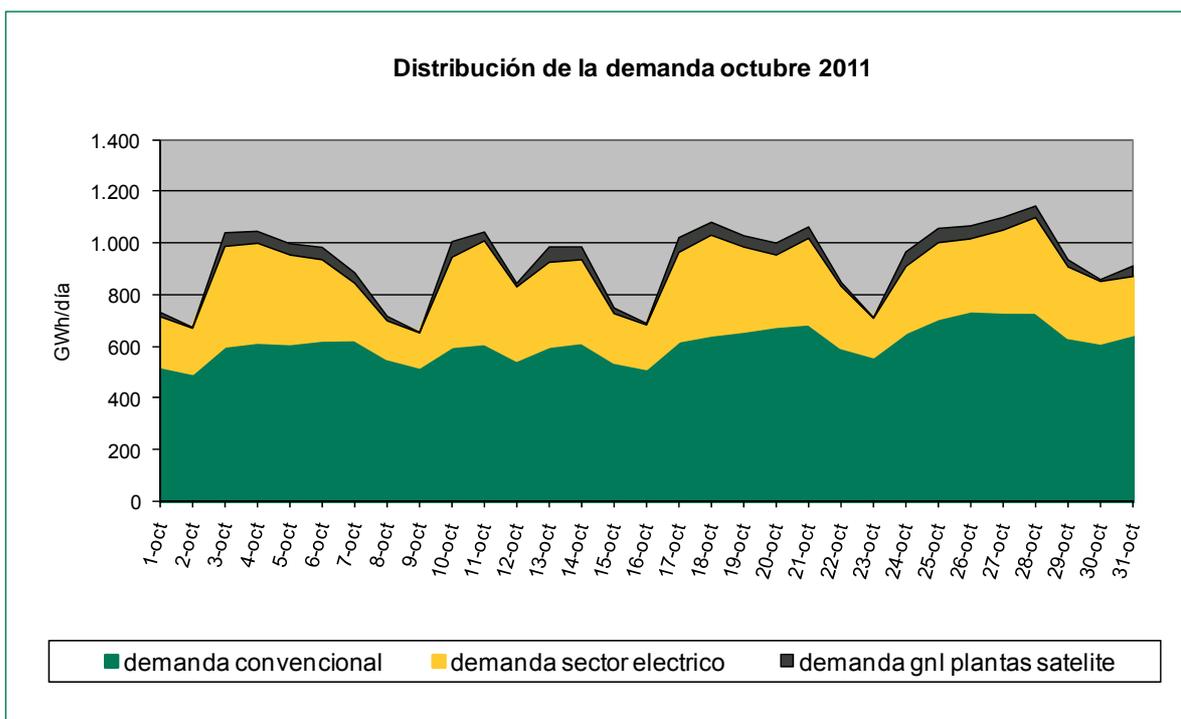
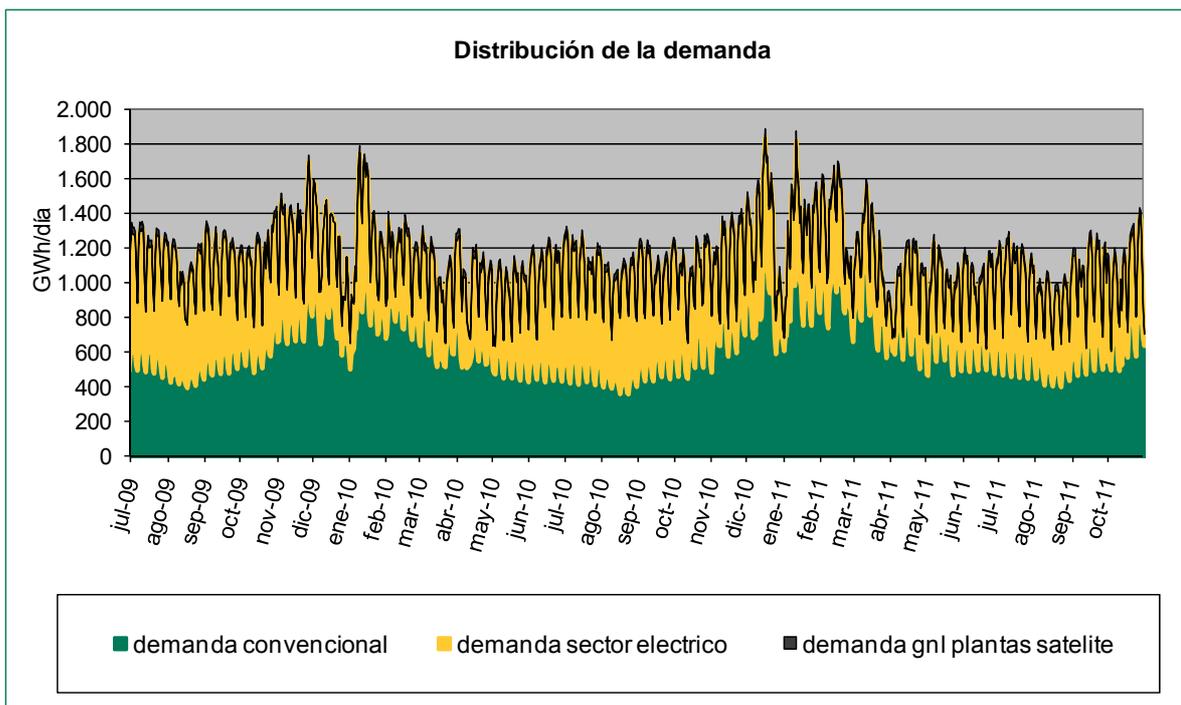
DEMANDA DE GAS



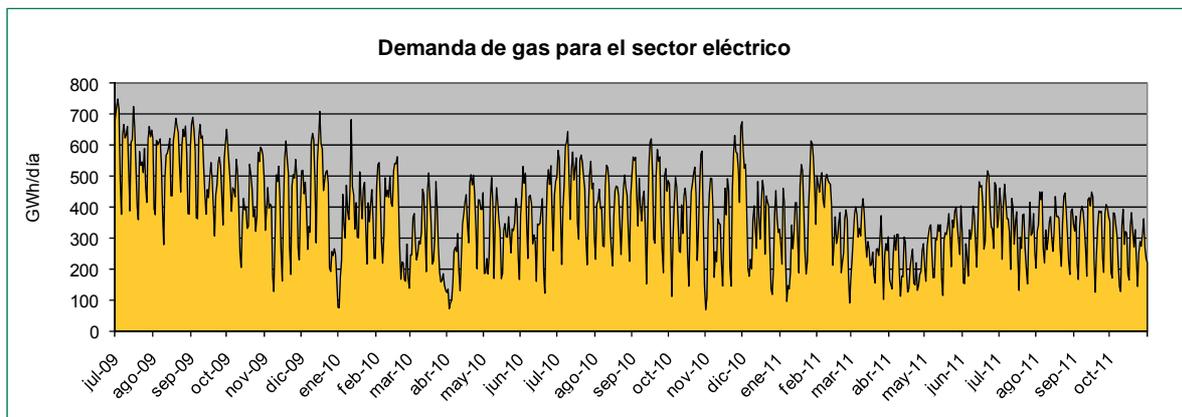
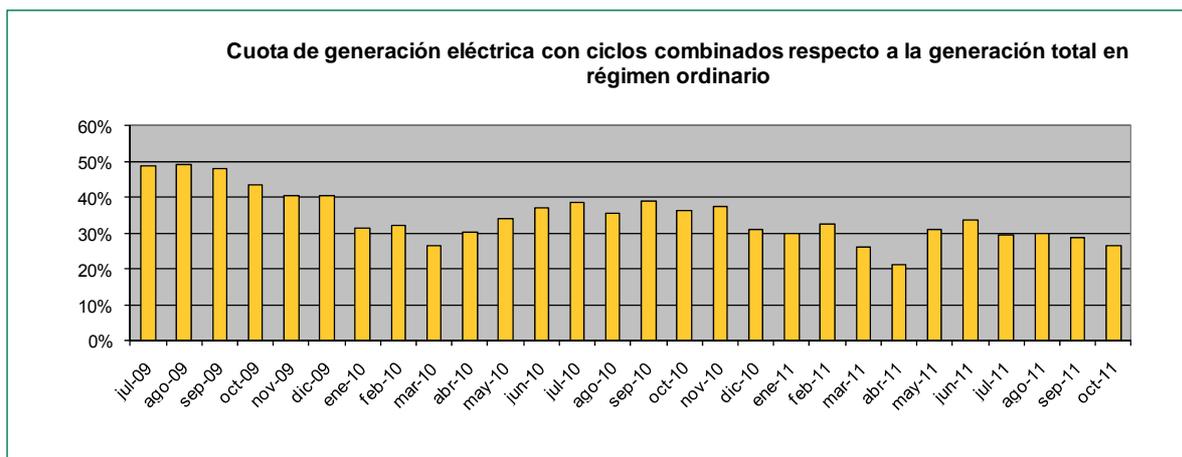
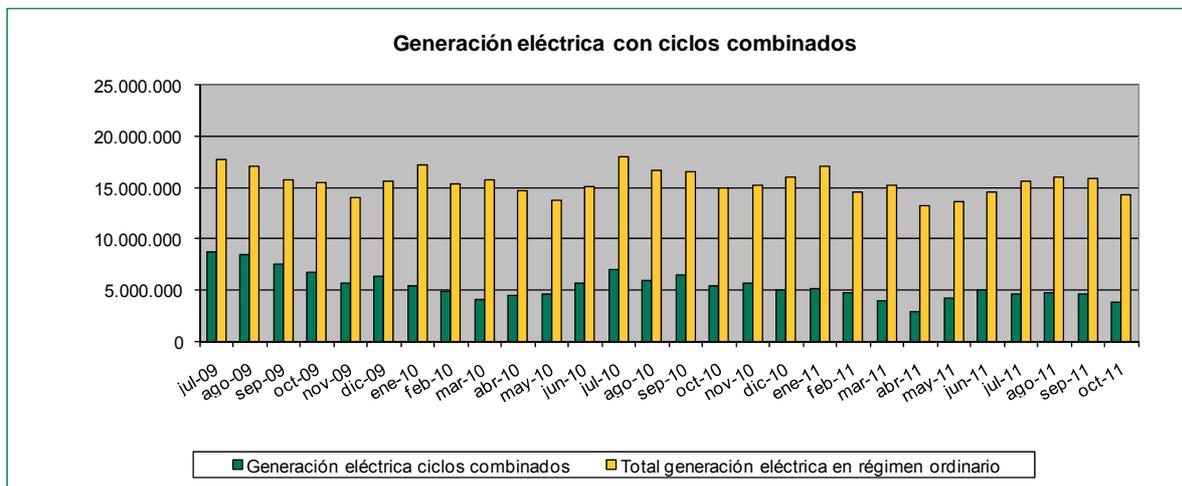
Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en octubre de 2011 disminuyó un 10,1 % respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 28,80 TWh, como consecuencia de que la demanda para generación eléctrica ha disminuido un 25,2% y la demanda convencional que ha disminuido un 1,9%. Los factores que provocan estas variaciones son los siguientes:

- En octubre las temperaturas han sido superiores a las del mismo período del año anterior y esto ha supuesto un descenso de la demanda de energía eléctrica convencional respecto a lo previsto, debido al menor consumo de los equipos de calefacción.
- Aumento de la generación mediante carbón, debido a la aplicación del decreto del carbón.

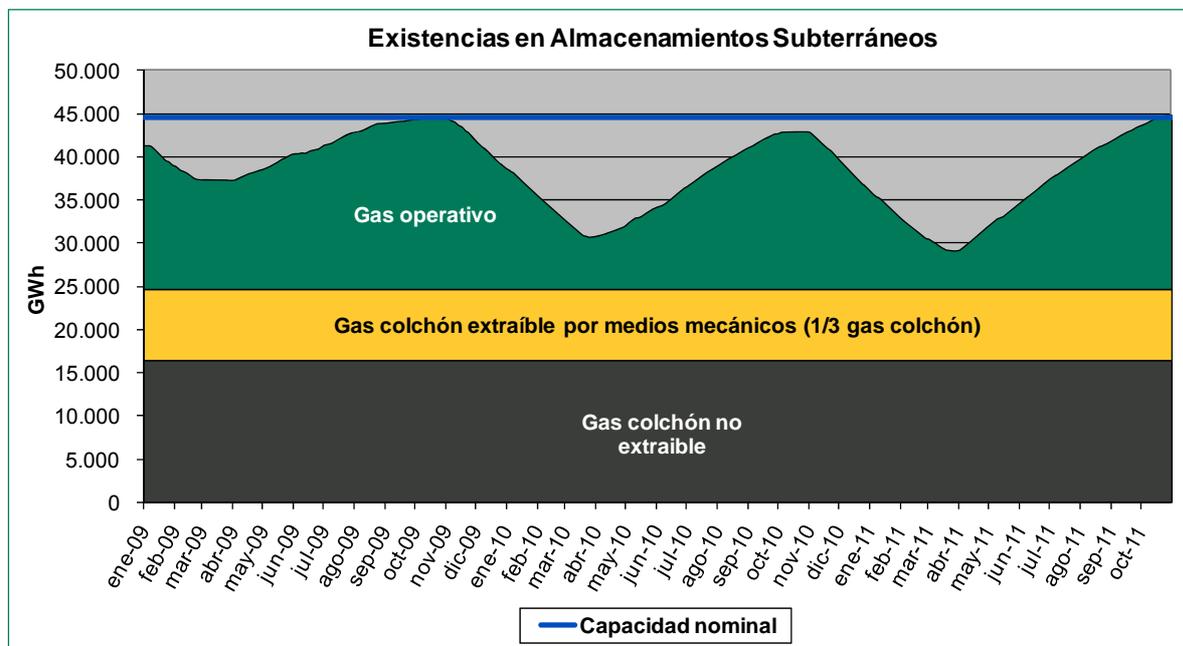


DEMANDA DE GAS PARA GENERACIÓN ELÉCTRICA

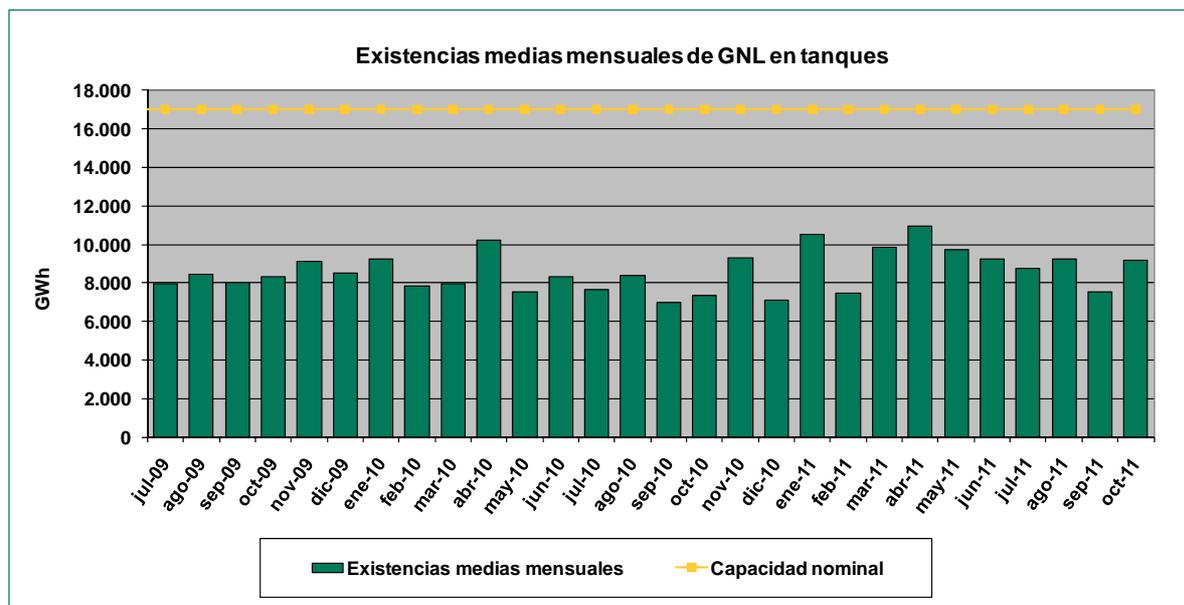


La demanda de gas para el sector eléctrico en octubre de 2011 fue de 8,52 TWh, representando el 29,6 % de la demanda total de gas, lo que supone una disminución del 25,2% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de la generación con carbón y regímenes especiales. En octubre de 2011, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 26,4%.

NIVELES DE EXISTENCIAS DE GAS



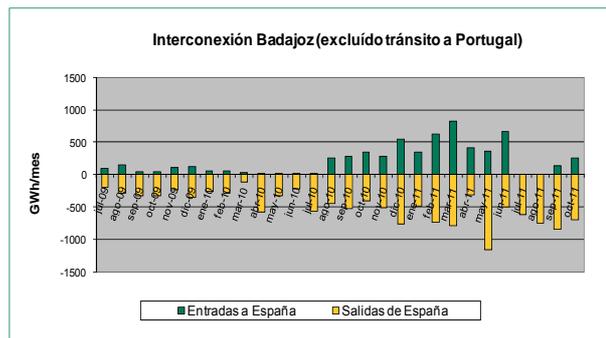
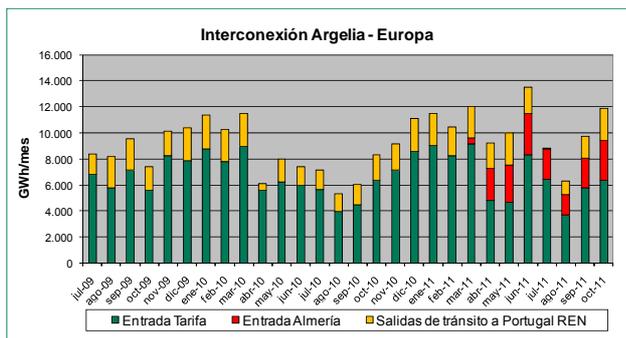
El 29 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos, que han continuado durante todo el mes de octubre hasta el día 26 que se dejó de inyectar. A 31 de octubre de 2011, los AASS se encuentran al 100% de su capacidad de llenado, un 4,5% más que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de octubre de 2011, las existencias de GNL en tanques son del 42% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 54%.

FUNCIONAMIENTO DE LAS INTERCONEXIONES Y TRÁNSITO INTERNACIONAL

Conexiones con Argelia y Portugal

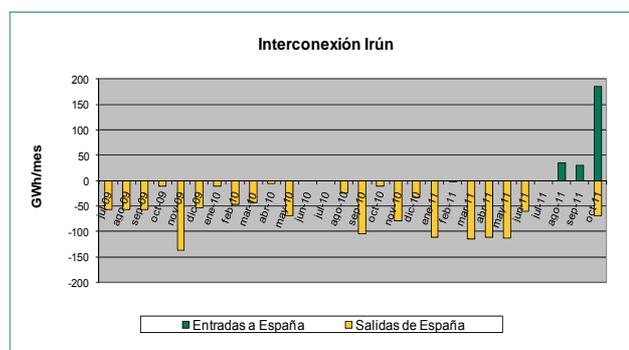
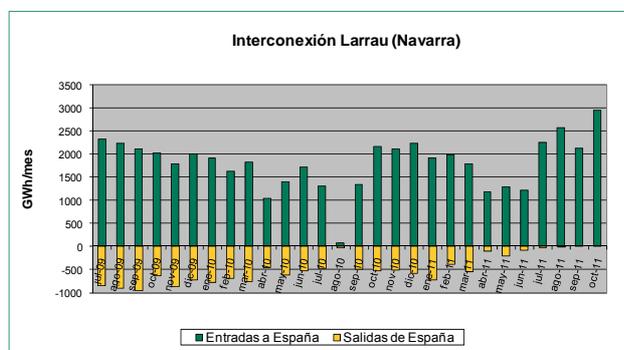


En octubre de 2011 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 6.342 GWh, lo que supone un descenso del 0,7% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes de octubre las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 3.054 GWh, lo que hace que las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional sumen un total de 9.396 GWh, un 47,6% superior al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en octubre de 2011 ha sido de 2.495 GWh, lo que supone un 27,0% más que en el mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha negociado un saldo neto de exportación de 709 GWh en la interconexión de Badajoz. En octubre de 2011, el flujo físico a través de la interconexión de Tuy ha sido de 14 GWh en sentido exportación.

Conexiones con Francia



El saldo neto de la interconexión de Larrau es de importación, alcanzando 2.946 GWh en octubre.

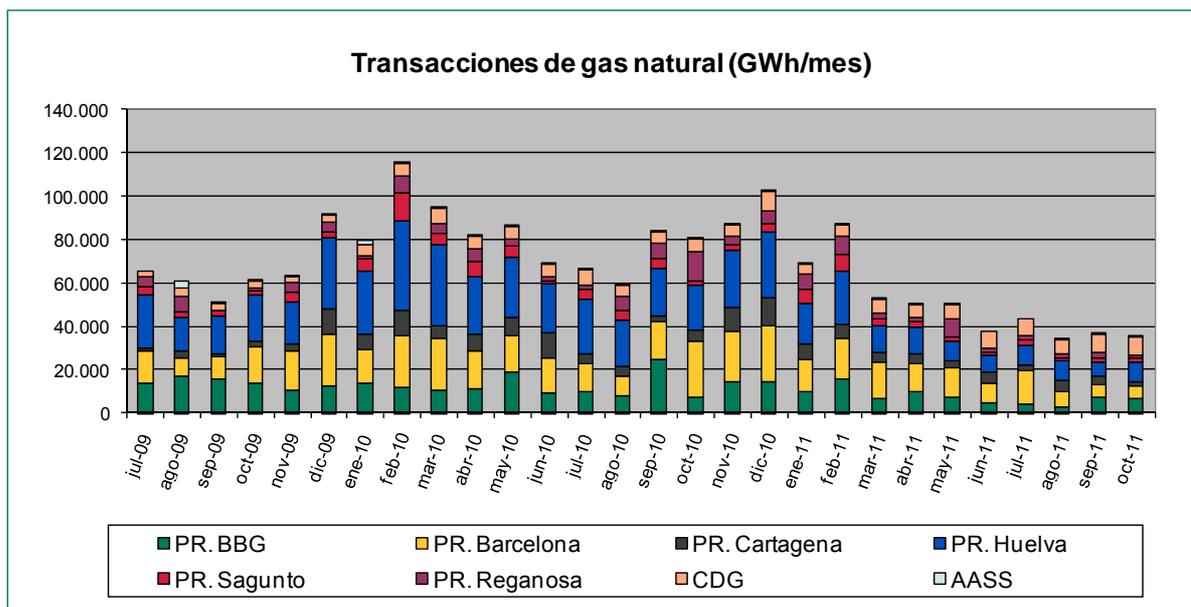
Por tercer mes consecutivo, en octubre de 2011, el flujo físico a través de la interconexión de Irún ha sido en sentido importación, con un saldo de 117 GWh.

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 que el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 30,8%, pasando de 34.606 operaciones anuales en octubre de 2010 a 45.269 en octubre de 2011.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2011 es de 36.

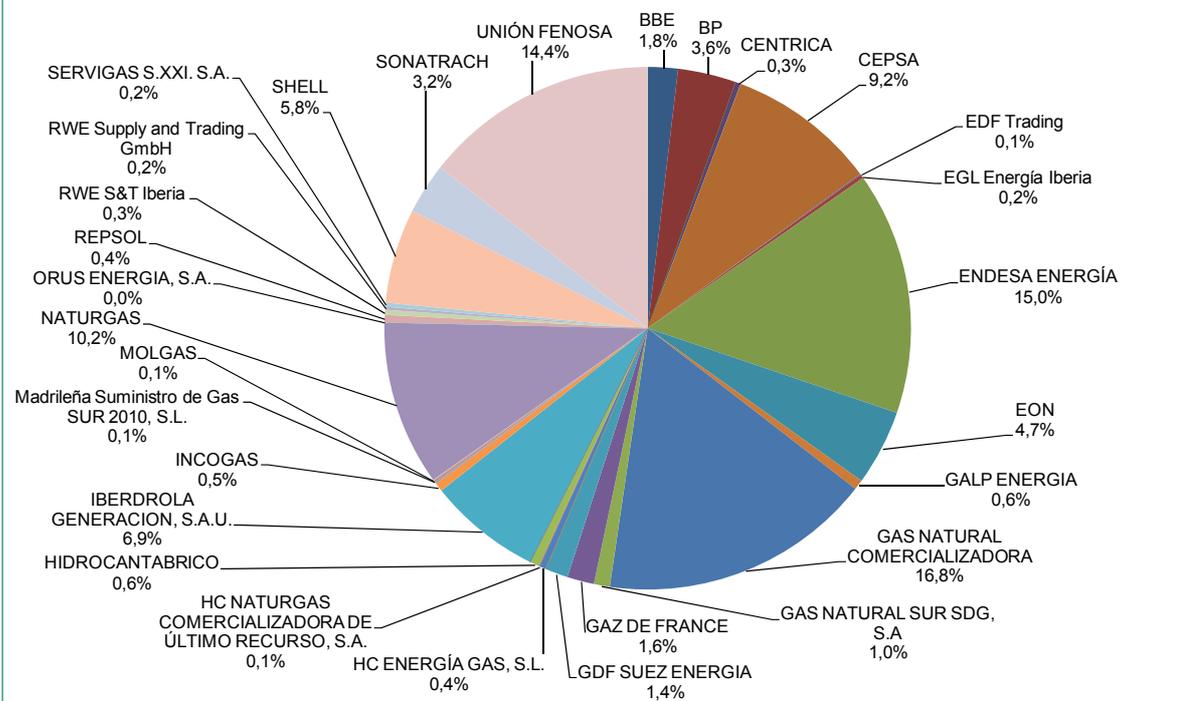


La cantidad total de energía negociada en octubre de 2011 ascendió a 34.626 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es un 120,2% superior a la demanda en dicho mes.

En octubre de 2011 el 75,4% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación y el 24,4% en el centro de gravedad. Durante este mes tan sólo un 0,2% del volumen de energía se negoció en los AASS.

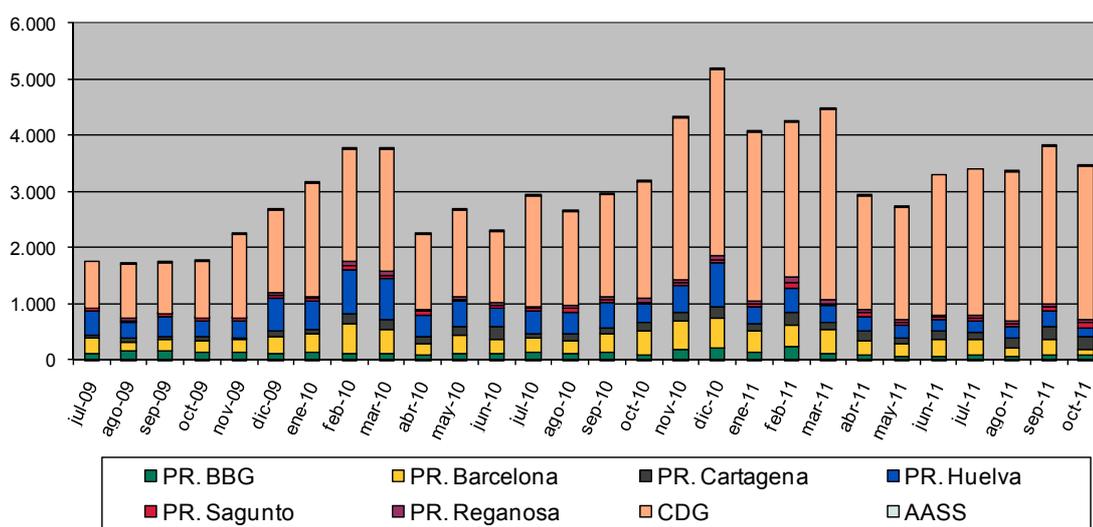
En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen total de gas negociado en lo que va de año en el mercado OTC español. Dicho volumen asciende a un total de 492,28 TWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.

Cuotas de compra en el mercado OTC. Enero - Octubre 2011



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

Transacciones de gas natural (nº operaciones/mes)



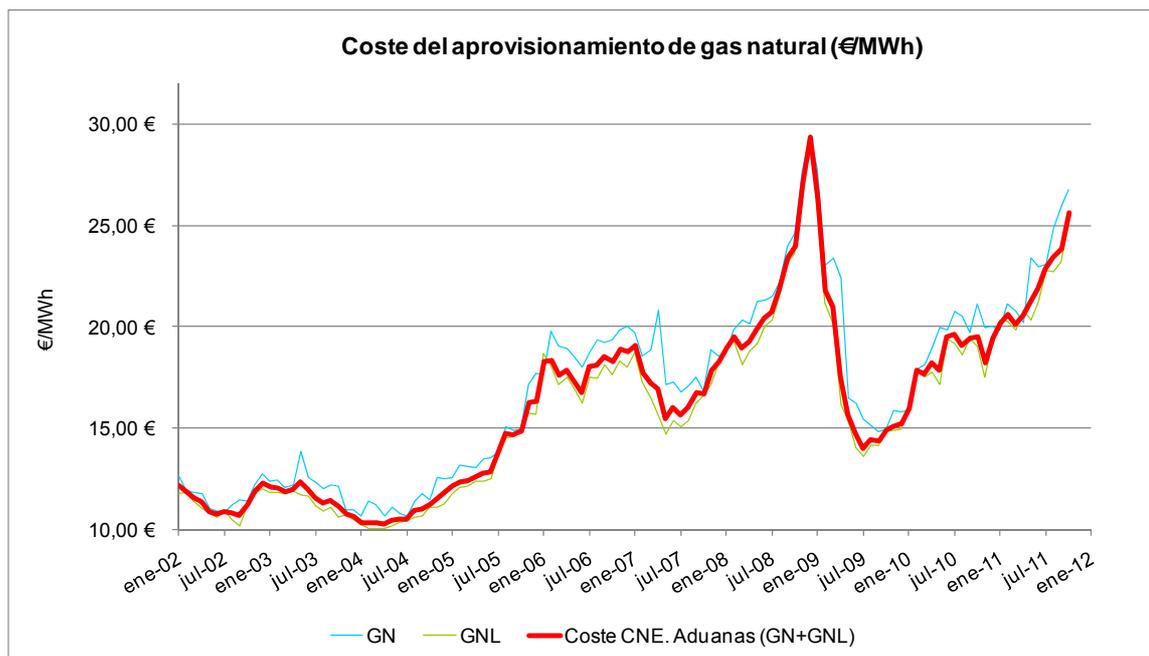
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en octubre de 2011, ascendió a 3.458 operaciones. Durante ese mes, el 20,7% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 79,1% en el centro de gravedad y el 0,2% restante en los almacenamientos subterráneos.

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.



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

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.

Según las últimas estadísticas de comercio exterior de Aduanas, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española aumentó en octubre un 7,5% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para el mes de octubre de 2011 (25,65 €/MWh) acumula ya un incremento del 83%.

El coste de aprovisionamiento español supera al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un incremento respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 21,98 €/MWh, marcando un máximo de 24,27 €/MWh el 24 de octubre.

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
mar-07	17,275	18,890	16,465
abr-07	16,920	20,841	15,649
may-07	15,501	17,164	14,701

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
abr-11	20,570	20,189	20,814
may-11	21,227	23,381	20,343
jun-11	21,892	22,974	21,247
jul-11	22,897	23,068	22,771
ago-11	23,425	24,879	22,740
sep-11	23,873	25,919	23,229
oct-11	25,653	26,732	25,078

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.

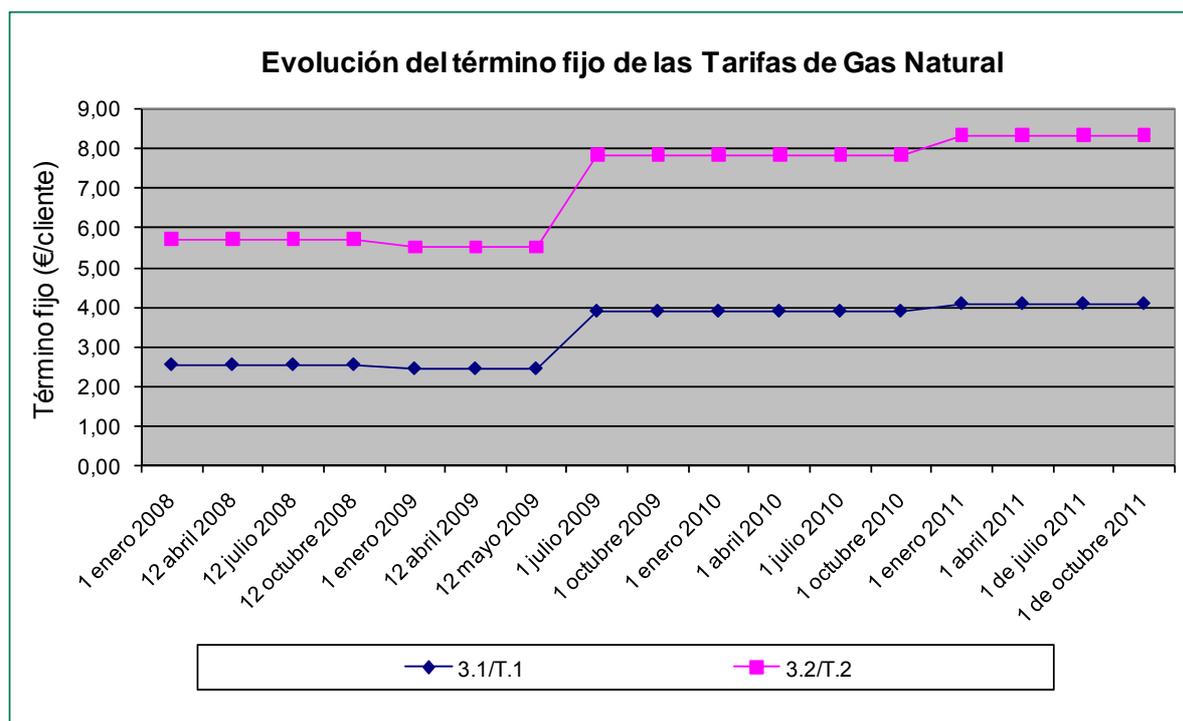
En sustitución a éstas, se crea la **tarifa de último recurso**. Desde el 1 de julio de 2009, los consumidores que pueden acogerse a la tarifa de último recurso son aquellos conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 50.000 GWh.

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.

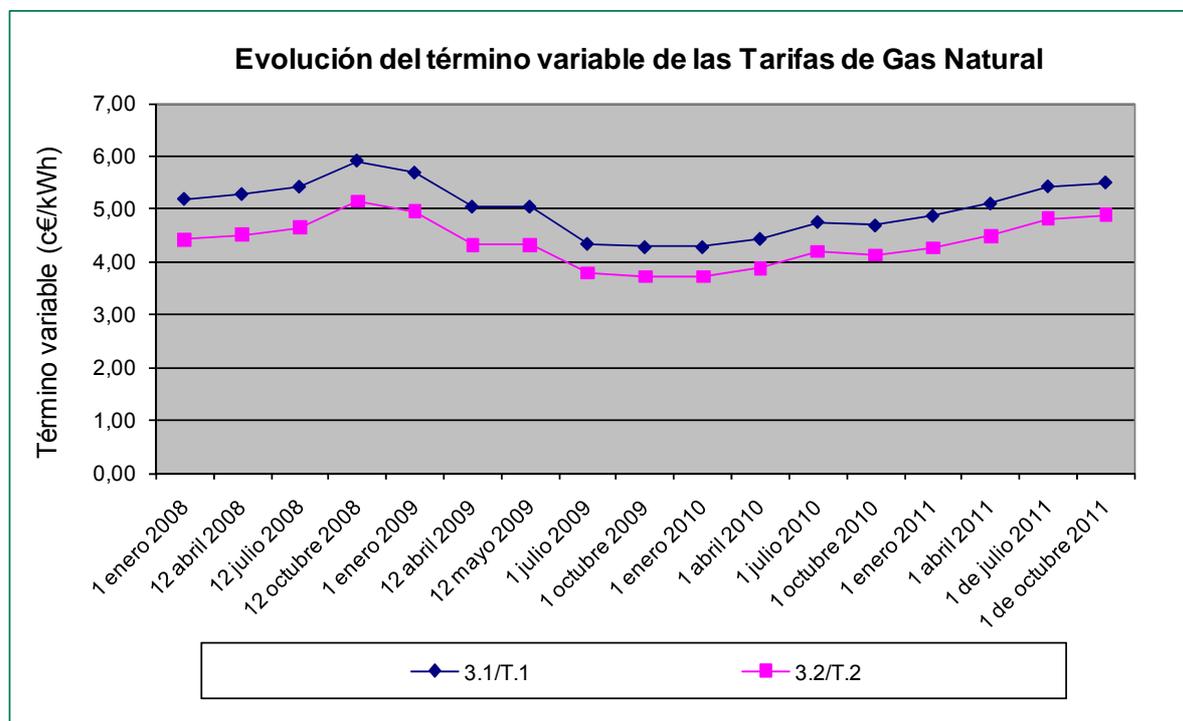
Las tarifas de último recurso (TUR) vigentes el cuarto trimestre de 2011, de acuerdo con la Resolución de 21 de septiembre de 2011 de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se publica la tarifa de último recurso de gas natural, son las siguientes (IVA no incluido):

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo	Término variable
	(€/cliente)mes	c€/KWh
T1: $Q \leq 5.000$ KWh/año	4,09	5,500750
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,33	4,893650

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de octubre 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 14 de junio de 2011 (29,96 €/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 25 de octubre de 2011 (29,60 €/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 2011, incluidos los componentes por mermas y primas de riesgo, proporciona un precio de gas para el cálculo de las tarifas TUR de 27,81 €/MWh.

TARIFAS DE SUMINISTRO DE GLP POR CANALIZACIÓN

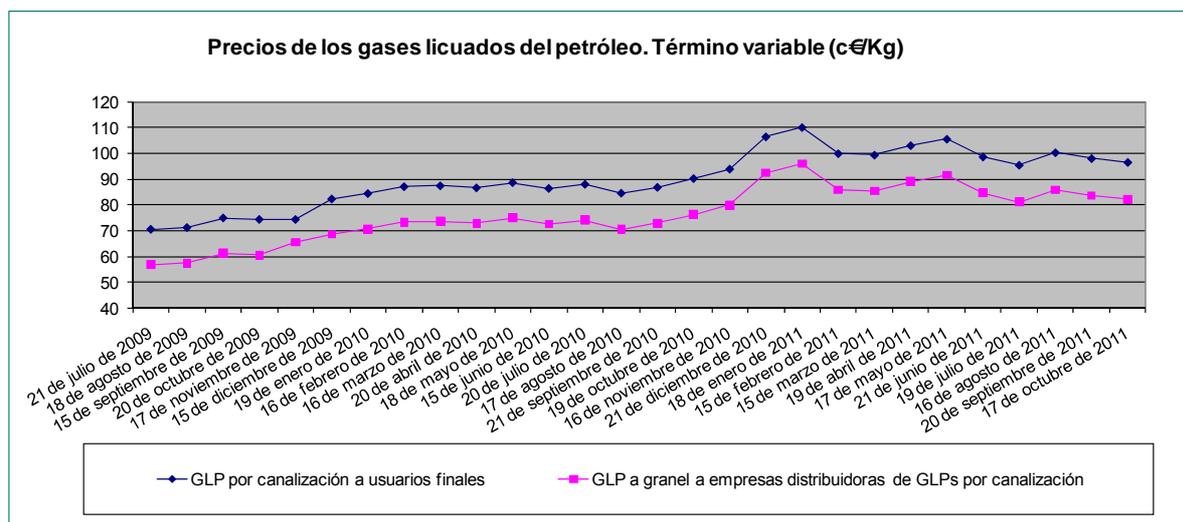
Tarifas de suministro de GLP por canalización vigentes desde el 17 de octubre de 2011

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 7 de octubre 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 17 de octubre de 2011.

PRECIOS DE GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO	Término fijo	Término variable
	€/mes	c€/Kg
GLP por canalización a usuarios finales por canalización	1,55	96,4943
GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización	-	82,1277

Precios de venta de los GLP por canalización vigentes a partir del 17 de octubre 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.
- 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 Liubliana (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).

- **Quinta subasta para la adquisición de gas natural destinado a la operación.**

El 24 de mayo de 2011 se realizó la quinta subasta para la adquisición del gas de operación para el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2011 y el 30 de junio de 2012. La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La

subasta se cerró en catorce rondas a un precio de **26,16 €/MWh, un 35,1% superior a la del año anterior**, resultando adjudicatarias las siguientes empresas: Cepsa Gas Comercializadora, S.A, E.On Generación, S.L., Iberdrola Generación, S.A.U. y Naturgas Energía Comercializadora S.A.U.

- **Cuarta subasta de gas natural para el suministro de último recurso**

El 14 de junio de 2011 se celebró la cuarta subasta para la adquisición de gas natural destinado al suministro de último recurso, para el periodo entre el 1 de julio de 2011 y 31 de diciembre de 2011 (gas de base) y para el periodo invernal 2011-2012 (gas invierno). La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La subasta se cerró en veinte rondas, con 10 empresas adjudicatarias. El precio resultante fue de **28,80 €/MWh para el gas base y 29,96 €/MWh para el gas de invierno**. Estos precios son superiores a los de la subasta de junio de 2010 en un 33% en el caso del gas de base y en un 23% en el caso del gas de invierno.

- La **Resolución de 21 de septiembre de 2011**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al cuarto 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	5,500750
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,33	4,893650

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de octubre de 2011

El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 aumenta 1,3% y 1,5 %, respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo no se modifica.

- **La Comisión Europea autoriza la adquisición de Cepsa por parte de la petrolera IPIC**

La Comisión Europea autorizó la adquisición por la petrolera estatal de Abu Dabi, International Petroleum Investment Company (IPIC), de la española Cepsa, al concluir que la operación no obstaculizará la competencia en el mercado europeo.

- **La empresa argelina Sonatrach formaliza su entrada en el capital de Gas Natural Fenosa con el 3,85%**

La empresa argelina Sonatrach formalizó su entrada en el capital de Gas Natural Fenosa, hasta un 3,85% del mismo, a través de una ampliación de capital. La entrada en el capital de Gas Natural forma parte de los acuerdos que pusieron fin al contencioso entre el grupo energético español y Sonatrach por los precios del gas argelino.

- **Pemex aumenta su participación accionarial en REPSOL y syndica su participación con SACYR**

Sacyr Vallehermoso, el primer accionista de Repsol con un 20%, y Petróleos Mexicanos (Pemex), firmaron el 29 de agosto un acuerdo para syndicar sus derechos de voto en las decisiones relevantes que se tomen en la petrolera. Además, en el mes de septiembre Pemex compró un 4,62%, hasta alcanzar una participación accionarial en REPSOL del 9,49%

- **Enagás anuncia la compra del 41,94% de la sociedad Gasificadora de Canarias (GasCan)**

El 16 de septiembre de 2011, Enagás ha anunciado la firma con Regional Canaria de Energías de un contrato por el que adquiere el 41,94% de la sociedad Gascan. La adquisición se hará efectiva una vez obtenidas las necesarias autorizaciones administrativas y de competencia.

- **Quinta subasta de gas natural para el suministro de último recurso**

El 25 de octubre de 2011 se celebró la quinta subasta para la adquisición de gas de base destinado al suministro de último recurso, para el periodo entre el 1 de enero de 2012 y 30 de junio de 2012. La subasta fue organizada por el operador del mercado eléctrico OMEL y supervisada por la CNE. La subasta se cerró en doce rondas con 7 entidades vendedoras. El precio resultante fue de **29,60 €/MWh para el gas base**. Estos precios son superiores a los de la subasta de junio de 2011 en un 2,8% del gas de base.

- **Indicios de la existencia de un yacimiento de gas no convencional (shale gas) en Álava**

El Gobierno Vasco anunció los primeros indicios de la existencia de un yacimiento de gas natural no convencional en la concesión denominada Gran Enara, todavía pendiente de evaluación y confirmación.

- **Se restablece parcialmente el suministro del gas por gasoducto de Libia a Italia**

Tras la finalización del conflicto en Libia, las compañías italianas ENI y la estatal libia National Oil Corp iniciaron en octubre las pruebas para la reanudación de las exportaciones de gas a través del gasoducto Greenstream que une Libia con Italia. En el mes de noviembre, el gasoducto ya operaba al 50% de su capacidad.