



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de enero de 2018

Expediente IS/DE/004/18

25 de abril de 2018

Índice

1. Hechos relevantes. Enero 2018	3
<hr/>	
2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España	6
<hr/>	
2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas	6
2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	7
2.3. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en enero de 2018	9
2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	12
2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	13
2.6. Evolución de los precios internacionales del gas	15
2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	19
<hr/>	
3. Supervisión del mercado de gas en España	21
<hr/>	
3.1. Demanda de gas en España	21
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica	23
3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	24
3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	25
3.5. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España	27
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2018	30

1. Hechos relevantes. Enero 2018

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de enero de 2018

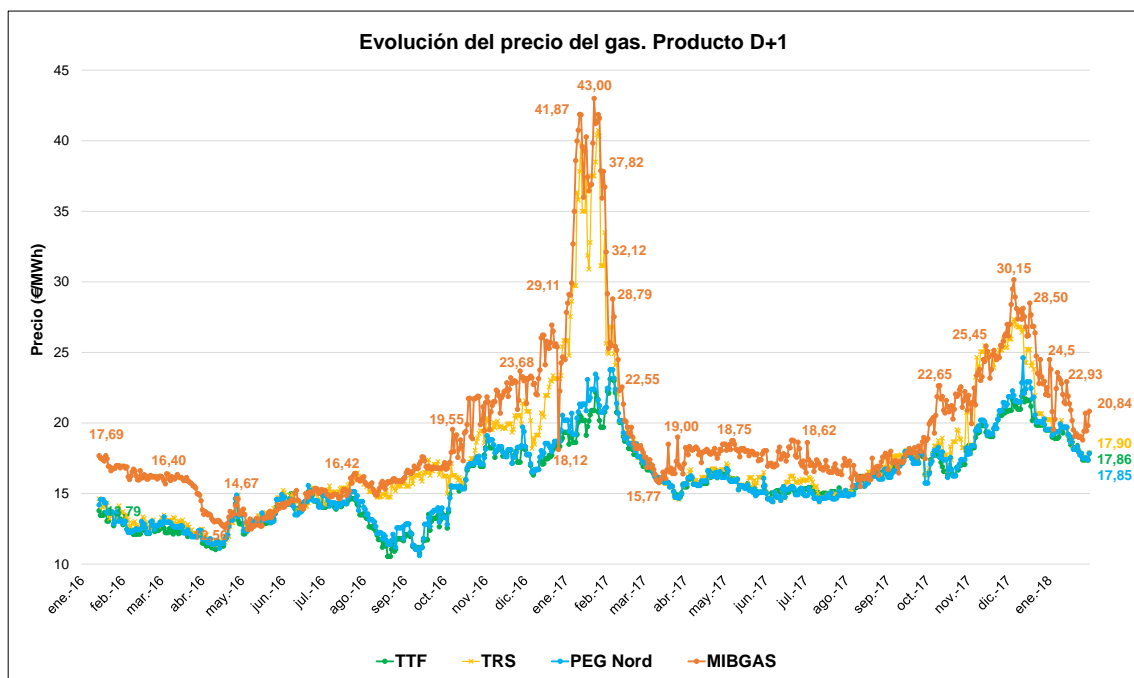
La demanda de gas natural en España en enero de 2018 presenta un descenso del 7,5% respecto al mismo mes del año 2017, debido a la menor demanda convencional y del sector eléctrico. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de enero finalizó con una demanda de 35.598 GWh.

La demanda convencional presenta un descenso del 4,9% respecto al mismo mes de 2017. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 20,5%.

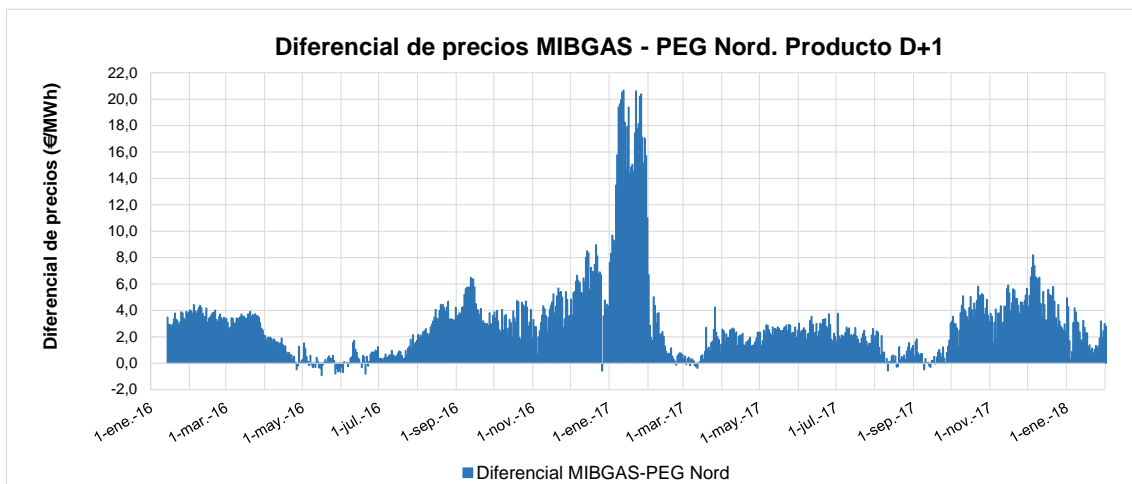
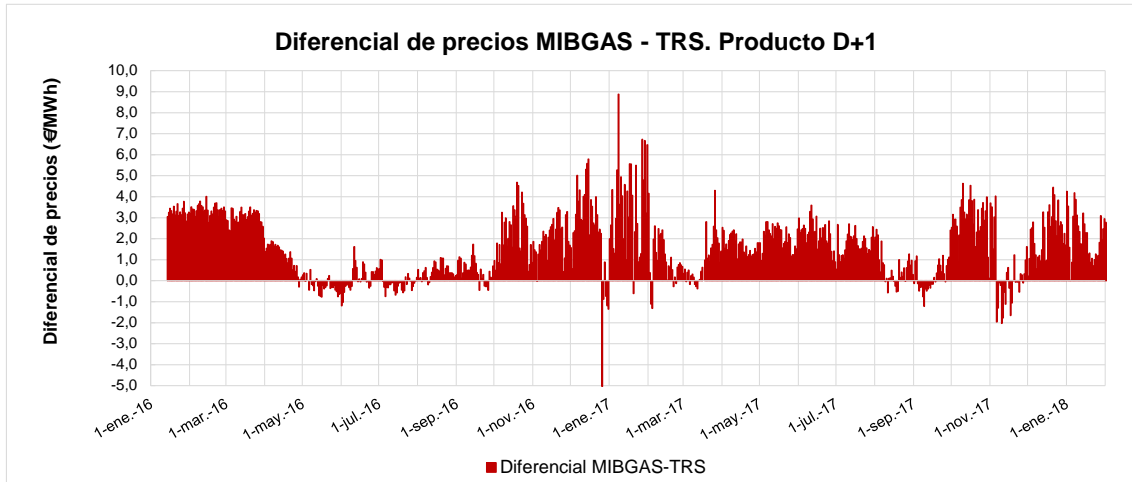
Los AASS se encuentran a fin de mes al 67% de su capacidad de llenado, con un 9,2% más de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual del 53%.

En enero de 2018 el precio del gas en MIBGAS disminuye hasta el entorno de los 21 €/MWh

Durante el mes de enero de 2018 el precio promedio mensual del producto D+1 baja considerablemente hasta los **20,94 €/MWh**, habiendo alcanzado un mínimo de **18,80 €/MWh** el día 26 de enero. El precio MIBGAS continúa desacoplado del resto de los mercados europeos durante este mes, aunque se reducen los diferenciales hasta situarse en la banda de los 1-4 €/MWh.



En las siguientes graficas se puede observar el diferencial de precios entre el mercado español MIBGAS y los mercados franceses TRS y PEG Nord:



Aumenta el coste de las importaciones de gas

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en enero de 2018 aumenta 0,15 €/MWh respecto al mes anterior.

De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNMC, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en **17,82 €/MWh**, inferior en casi 1,7 €/MWh al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 19,47 €/MWh. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España disminuye ligeramente respecto del mes de diciembre, situándose en 17,27 €/MWh, y se mantiene por debajo del precio de las importaciones de GNL (18,26 €/MWh).

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

En este mes los precios de gas en los mercados europeos (TTF, Peg Nord) disminuyen moderadamente. El precio del GNL en el mercado asiático aumenta un 4,3%, mientras que el precio del Henry Hub se incrementa considerablemente, un 35,5%.

	Diciembre 2017	Enero 2018	Diferencia
Petróleo Brent	31,78 €/MWh	33,20 €/MWh	4,47%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	8,10 €/MWh	10,98 €/MWh	35,51%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	22,34 €/MWh	19,47 €/MWh	-12,87%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	29,71 €/MWh	30,99 €/MWh	4,31%
Gas Natural – Aduana española	17,66 €/MWh	17,82 €/MWh	0,92%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	26,16 €/MWh	20,94 €/MWh	-19,97%

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

En el mes de enero, el precio medio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 12,87% respecto a los valores del mes anterior. El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en enero de 2018 aumentó un 4,31%, situándose el promedio mensual en 30,99 €/MWh, en un nivel de precios parecido al de finales de 2016.

En el mercado norteamericano, en enero, los precios en el Henry Hub (en moneda local) aumentan hasta los 3,91 \$/MMBtu (10,98 €/MWh), alcanzando un máximo de 6,24 \$/MMbtu (17,75 €/MWh) el día 2 de enero.

Llega a España el primer cargamento de GNL procedente de Rusia

La planta de Reganosa recibió en enero de 2018 el primer cargamento de GNL procedente de la planta de licuefacción de Yamal GNL, en el buque Clean Ocean. Dicha planta se encarga de exportar el gas procedente del yacimiento de Yuzhno-Tambéiskoe, uno de los mayores de Rusia.

RENFE prueba el primer tren de pasajeros con GNL de combustible

RENFE ha comenzado en enero un periodo de prueba del primer tren de pasajeros impulsado por GNL como combustible. El tren va a operar en una línea de cercanías de Asturias, y el suministro de GNL será entregado mediante camiones cisterna de GNL procedentes de la planta de Reganosa.

Las empresas distribuidoras del grupo GNF implementan la marca Nedgia

En enero de 2018, las empresas distribuidoras del grupo Gas Natural Fenosa han cambiado su denominación social, implementando en todas ellas la marca Nedgia, para diferenciarse así de la actividad de comercialización.

Las empresas que realizan la actividad de distribución de gas pasan a llamarse Nedgia Andalucía, Nedgia Aragón, Nedgia Balears, Nedgia Castilla-La Mancha, Nedgia Castilla y León, Nedgia Catalunya, Nedgia Cegas, Nedgia Galicia, Nedgia Madrid, Nedgia Navarra y Nedgia Rioja.

2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

La empresa Shell entra en el mercado minorista del Reino Unido

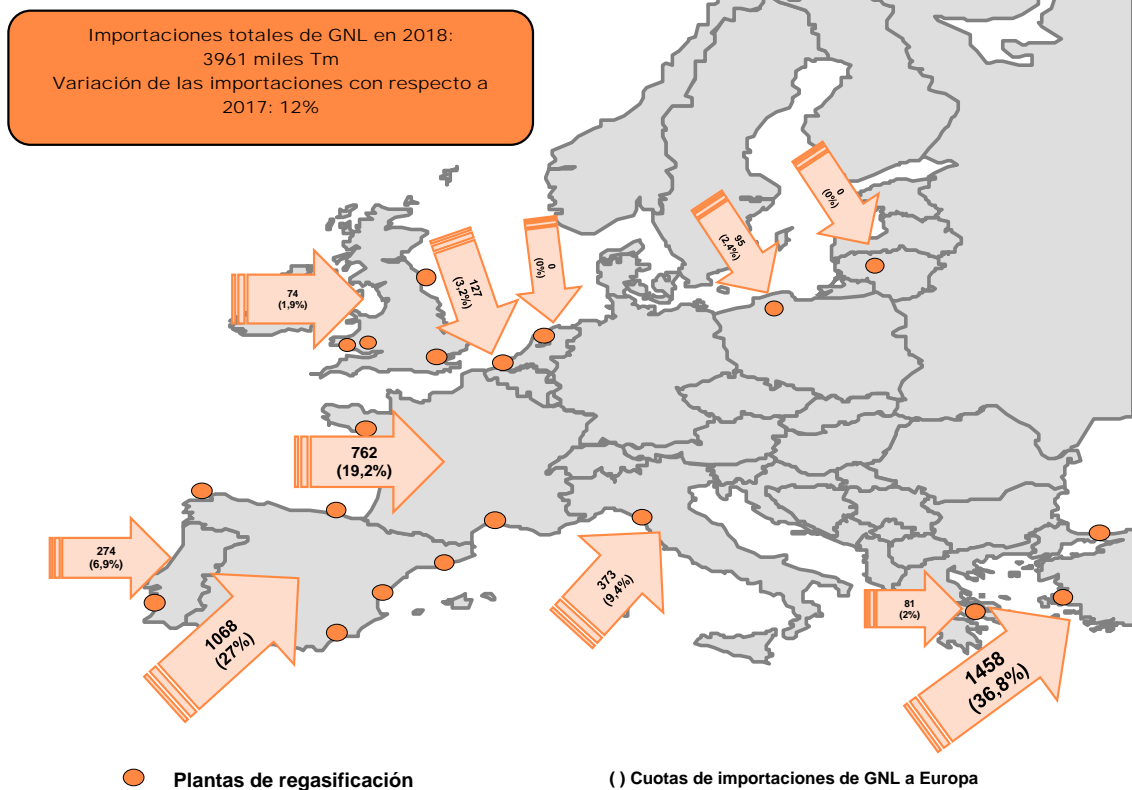
La empresa Shell entra en el mercado minorista de energía del Reino Unido mediante la adquisición de la empresa First Utility, que cuenta con una cartera de 825.000 clientes.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa en el mes de enero de 2018 aumenta un 12,0% respecto al mismo mes del año 2017. Turquía es el primer importador de GNL en Europa en este primer mes de 2018, con un 36,8%, seguido de España con un 27,0% y Francia con un 19,2%.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el mes de enero de 2018

Cuadro 1. Abastecimiento de GNL en Europa por país importador (miles t)

Enero 2018	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2018	Total 2018
													miles t	%
Bélgica	127												127	3,2%
Francia	762												762	19,2%
Grecia	81												81	2,0%
Italia	373												373	9,4%
Malta	58												58	1,5%
Finlandia	7												7	0,2%
Portugal	274												274	6,9%
Polonia	95												95	2,4%
España	1.068												1.068	27,0%
Turquía	1.458												1.458	36,8%
Reino Unido	74												74	1,9%
Suecia	20												20	0,5%
Re-exportaciones	-436												-436	-11,0%
Total	3.961	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.961	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

2.3. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en enero de 2018

En el mes de enero de 2018, el abastecimiento total al sistema gasista nacional fue de 37,86 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. El volumen de abastecimiento presenta este mes un aumento del 5,5 % respecto al mismo mes del año pasado.

En el mes de enero, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de ocho países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 57,7%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Nigeria (17,9%), Noruega (6,9%), Catar (4,7%) y Perú (4,5%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Perú (-2,0 TWh), EE.UU. (-1,9 TWh) y Francia (-0,8 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado, y el aumento significativo de las importaciones desde Argelia (+4,5 TWh) y Nigeria (+2,0 TWh), así como la primera importación de GNL procedente de Rusia (+1,0 TWh).

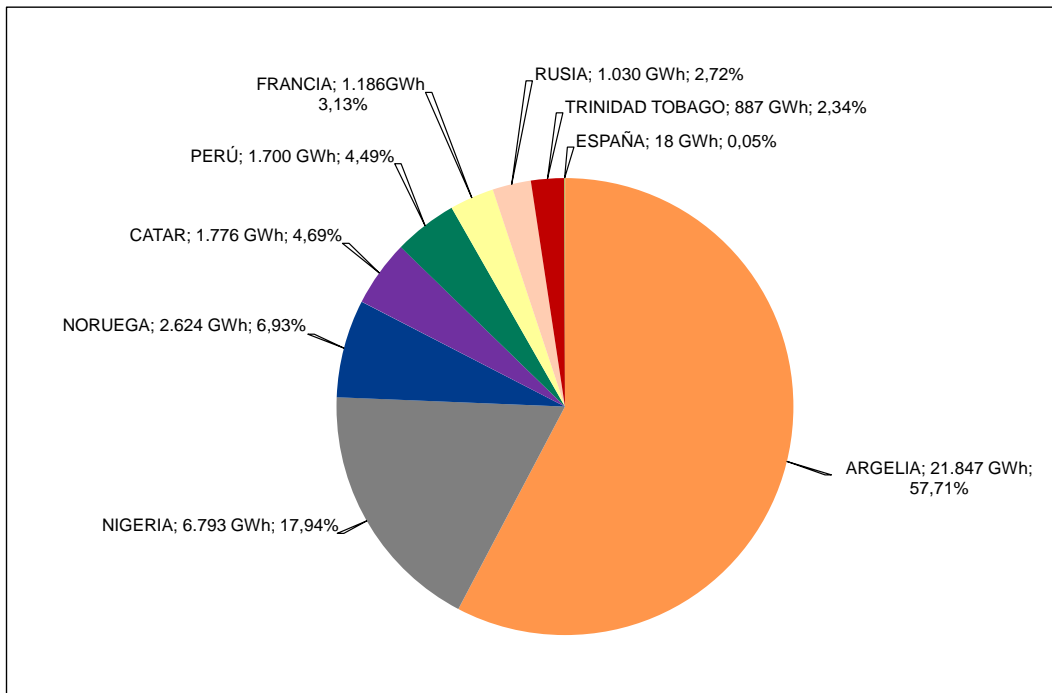
Desde enero de 2015, el tránsito de gas de Argelia con destino a Portugal se considera como una entrada de gas al sistema.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2017		Enero 2017		Enero 2018	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	188.009	48,25%	17.314	48,23%	21.847	57,71%
NIGERIA	48.592	12,47%	4.789	13,34%	6.793	17,94%
NORUEGA	38.597	9,90%	3.160	8,80%	2.624	6,93%
CATAR	38.950	10,00%	1.788	4,98%	1.776	4,69%
PERÚ	39.505	10,14%	3.747	10,44%	1.700	4,49%
FRANCIA	15.581	4,00%	1.961	5,46%	1.186	3,13%
RUSIA	0	0,00%	0	0,00%	1.030	2,72%
TRINIDAD TOBAGO	6.117	1,57%	844	2,35%	887	2,34%
ESPAÑA	408	0,10%	46	0,13%	18	0,05%
ANGOLA	3.111	0,80%	0	0,00%	0	0,00%
EE.UU.	8.543	2,19%	1.933	5,39%	0	0,00%
EGIPTO	1.127	0,29%	0	0,00%	0	0,00%
HOLANDA	1.133	0,29%	313	0,87%	0	0,00%
PORTUGAL	15	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	389.689	100%	35.896	100%	37.859	100%

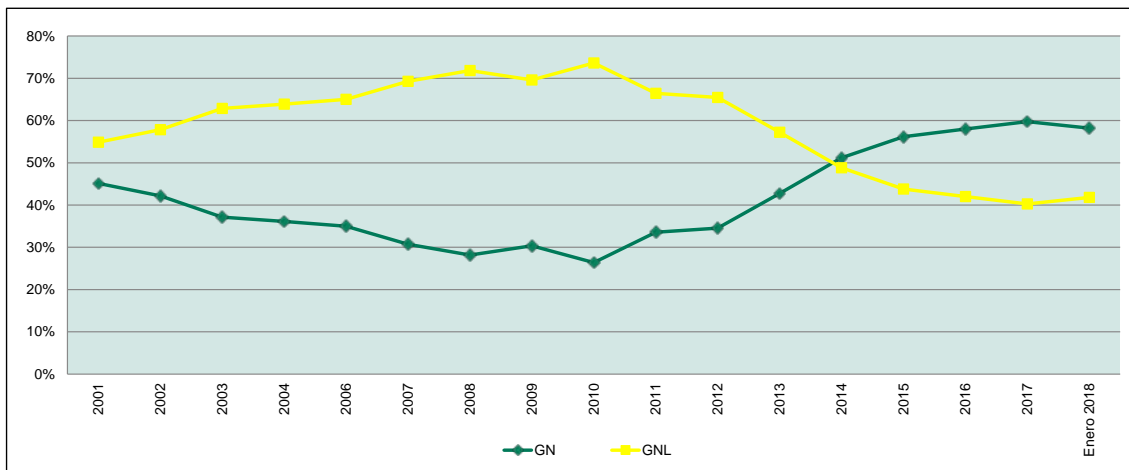
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países¹. Enero 2018



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Cuadro 3. Evolución de las importaciones por tipo de suministro



Fuente: ENAGAS y CNMC

¹ Las cantidades de gas asignadas a Portugal, Bélgica, Francia se corresponden con importaciones de gas de terceros países, que tienen entrada en la Unión Europea a través de la aduana de Portugal, Bélgica o Francia, y que posteriormente se envían desde estos países hasta España.

Cuadro 4. Evolución de las importaciones por tipo de suministro

GWh	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Enero	
													2017	2018
GN	125.992	129.494	125.235	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	212.821	212.342	205.773	21.445	22.032
GNL	283.806	280.524	334.435	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	152.294	153.139	183.915	14.451	15.826
TOTAL	409.798	410.018	459.670	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	365.115	365.481	389.689	35.896	37.859

Fuente: ENAGAS (incluye GN y GNL con destino final a otros países) y Resolución MITyC 15/12/08

Comparado con el mismo mes del año anterior, las importaciones totales de gas natural a España han aumentado un 5,5%; habiendo aumentado tanto las importaciones de gas por gasoducto (2,7%) y como las importaciones de GNL (9,5%).

En enero de 2018, las importaciones por gasoducto han supuesto un 58,2% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 41,8%.

2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países

Cuadro 5. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural por países

AÑO 2018	ARGELIA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero	21.847	18	1.186	6.793	2.624	1.700	1.776	1.030	887	37.859
Febrero										0
Marzo										0
Abril										0
Mayo										0
Junio										0
Julio										0
Agosto										0
Septiembre										0
Octubre										0
Noviembre										0
Diciembre										0
Total (GWh)	21.847	18	1.186	6.793	2.624	1.700	1.776	1.030	887	37.859

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)

Cuadro 6.1. Aprovisionamiento de gas natural por empresa y país (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

AÑO 2018	ARGELIA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero										
Febrero										0
Marzo										0
Abril										0
Mayo										0
Junio										0
Julio										0
Agosto										0
Septiembre										0
Octubre										0
Noviembre										0
Diciembre										0
Total (GWh)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

AÑO 2018	ARGELIA	ESPAÑA	FRANCIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
Enero										
Febrero										0
Marzo										0
Abril										0
Mayo										0
Junio										0
Julio										0
Agosto										0
Septiembre										0
Octubre										0
Noviembre										0
Diciembre										0
Total (GWh)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

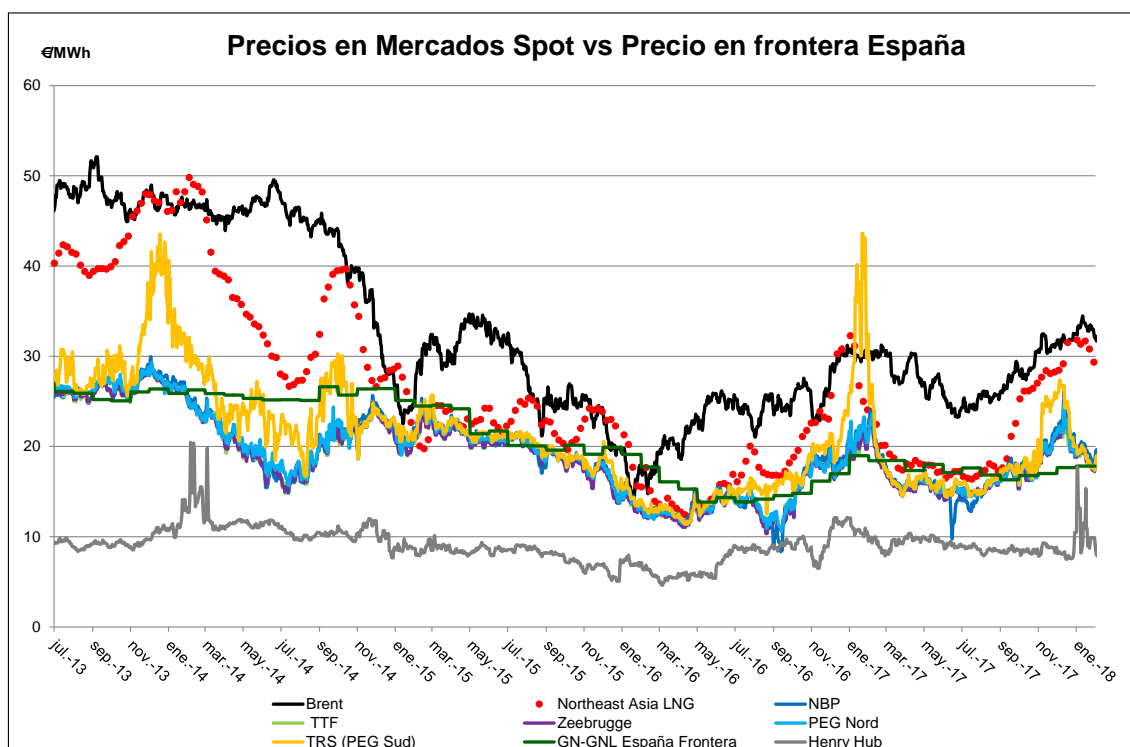
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Nota: La tabla recoge las entradas de gas natural al sistema español para su consumo en el mercado nacional declaradas por los transportistas y comercializadores indicando la procedencia por país, del origen del gas que adquiere cada uno de los sujetos obligados en frontera española, de acuerdo con el formulario 9A de la Resolución de la DGPEM de 15 de diciembre de 2008.

2.6. Evolución de los precios internacionales del gas

Desde el año 2009 el mercado de gas norteamericano presenta unos niveles de precios muy inferiores al gas en el mercado europeo, principalmente como consecuencia del incremento de la producción de gas no convencional en EEUU; sin embargo, desde finales del año 2015 el descenso de los precios en Europa ha reducido la diferencia de precios entre ambas zonas. Entre 2009 y 2014, el mercado asiático, muy influenciado por el precio del GNL, se situó en un nivel de precios muy superior al mercado europeo, pero a finales de 2014 se produce un descenso importante del precio spot del GNL en Asia, paralelo a la caída del precio del Brent, eliminándose así la mayor parte del diferencial de precios entre Europa y Asia.



Brent: cotización del crudo Brent.

NE Asia LNG: precio del gas en el mercado spot Asiático.

NBP (National Balancing Point): precio del gas en el mercado spot del Reino Unido.

TTF (Title Transfer Facility): precio del gas en el mercado spot de Holanda.

Zeebrugge: precio del gas en el mercado a corto plazo de Bélgica.

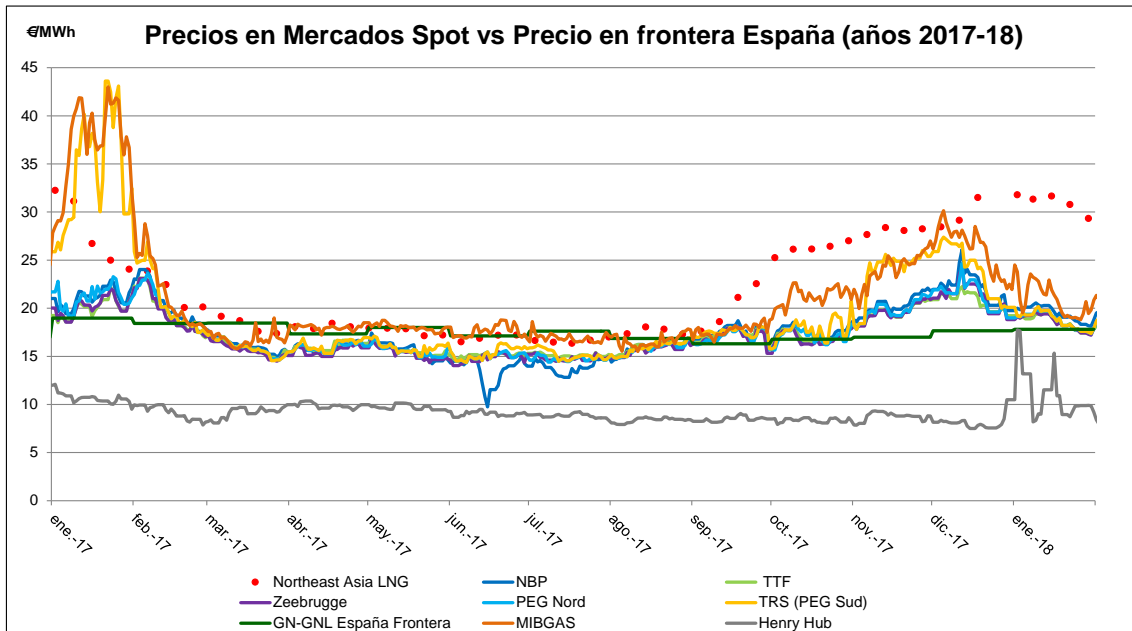
PEG Nord/Sud: precio del gas en los mercados spot Norte y Sur de Francia.

GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas natural en España, calculado a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria.

HH (Henry Hub): precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos.

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

La gráfica detallada de los precios para los años 2017 y 2018 sería la siguiente:

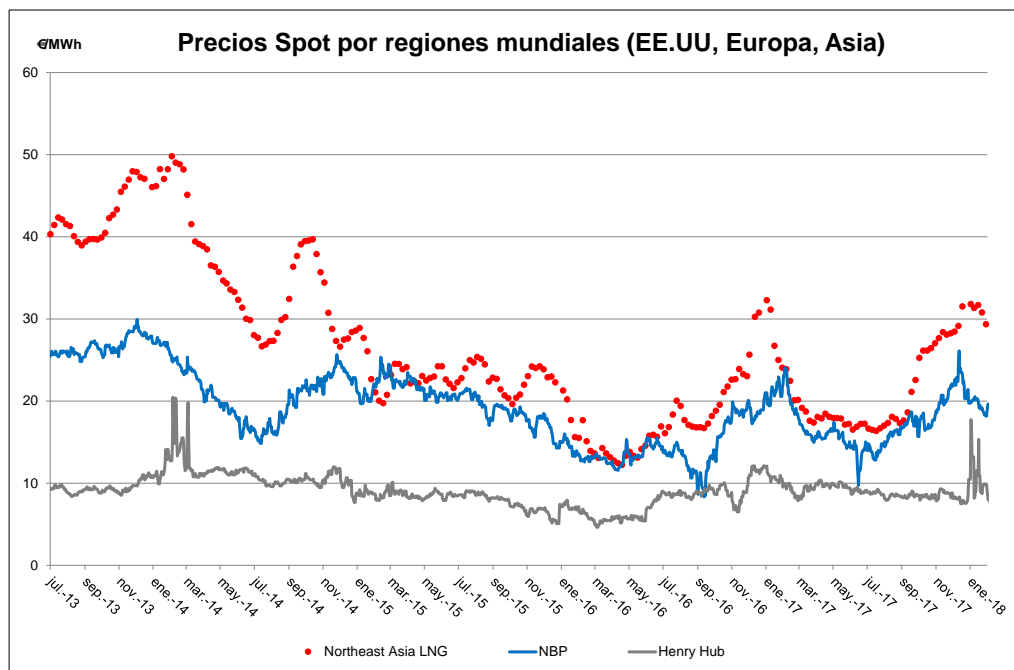


Fuente: World Gas Intelligence & Platts

En enero de 2018 el precio medio del barril de Brent (en \$) aumentó un 7,6% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 70,71 \$/Barril (34,48 €/MWh) el día 11 de enero de 2018. A finales de mes, los precios se encontraban en el entorno de los 68 \$/barril.

En este mes, el euro ha experimentado un aumento del 3,0% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,2191 \$/€ en enero de 2018, aproximadamente un 15,6% por debajo de los niveles máximos de 1,4442 \$/€ de abril del 2011.

En la siguiente gráfica se presenta una comparativa simplificada entre los precios de los mercados de gas de EEUU, Europa (NBP) y Asia:



Fuente: World Gas Intelligence & Platts

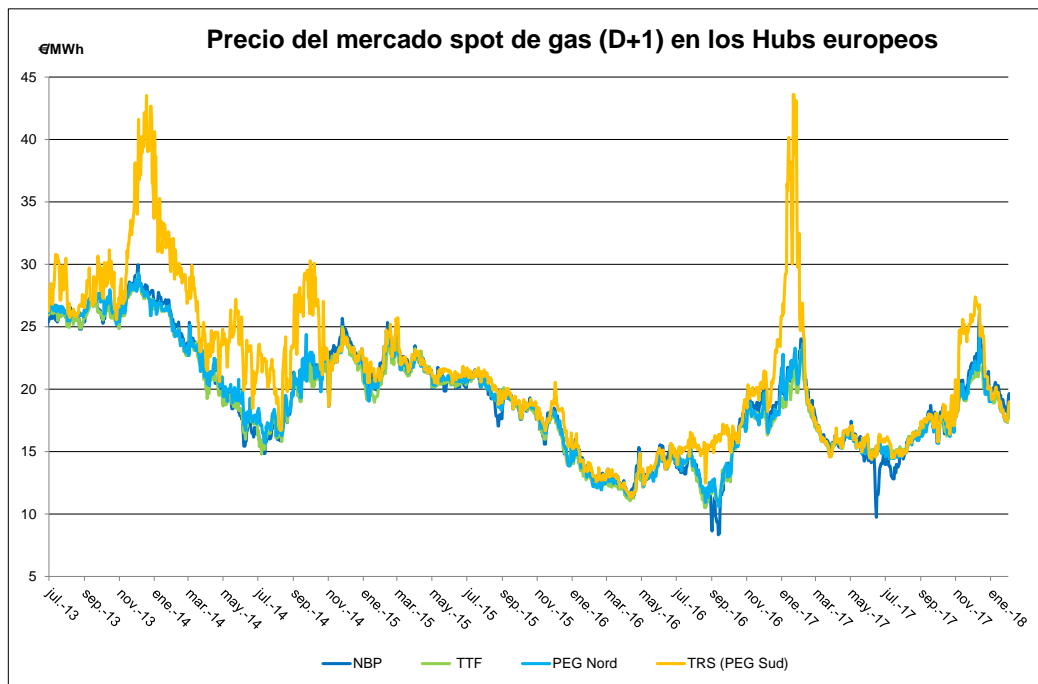
En enero de 2018, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han aumentado un 38,95% hasta los 3,91 \$/MMBtu (10,98 €/MWh), alcanzando un máximo de 6,24 \$/MMBtu (17,75 €/MWh) el día 2 de enero. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato a 3 meses cotizó a 2,80 \$/MMBtu.

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 12,87% respecto a los valores del mes anterior, marcando un mínimo de 18,14 €/MWh el día 30 de enero. Debido a las variaciones de precios en ambos mercados y al cambio del euro, el diferencial de precios entre EE.UU. y Europa disminuye considerablemente, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 2,22 y 12,21 €/MWh.

El precio medio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en enero de 2018 aumentó un 4,31%, y alcanzó los 29,34 €/MWh el día 29, situándose 11,16 €/MWh por encima del precio del NBP en ese día.

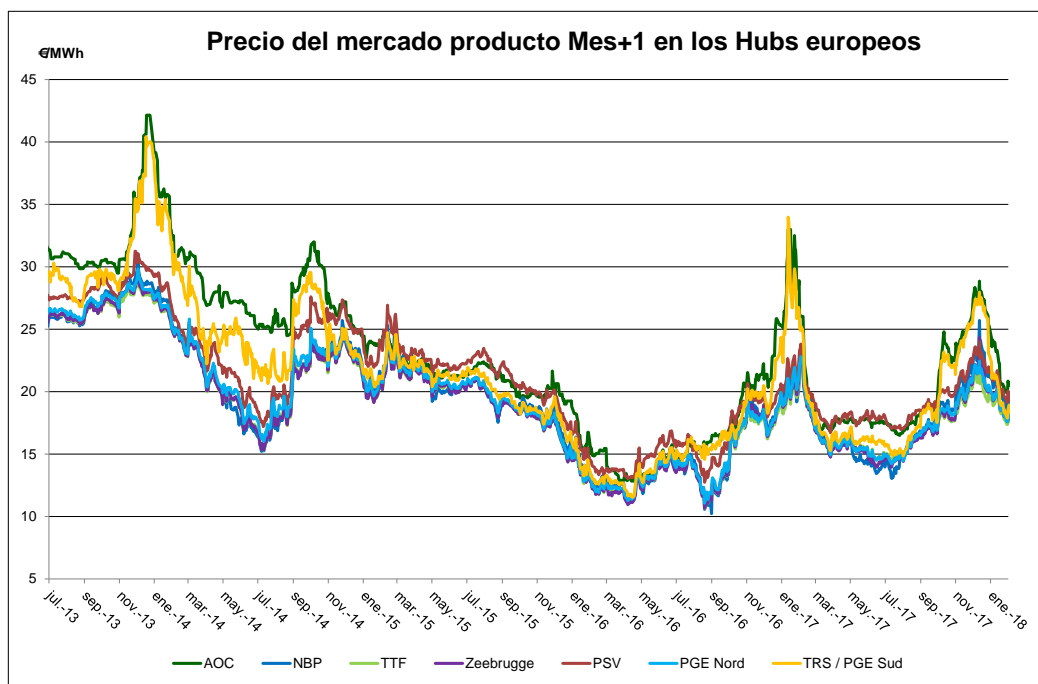
En relación con la evolución del mercado spot de gas francés, en el mes de enero de 2018, el TRS comienza a precios de 20,10 €/MWh (con un diferencial de 1,10 €/MWh por encima del PEG Nord), y oscila a lo largo del mes entre 17,38 y 20,18 €/MWh, cerrando a final de mes en 17,90 €/MWh. Este descenso de precios en el TRS, junto con un descenso inferior de precios en el PEG Nord durante el mes, hace que el diferencial entre ambos mercados haya ido disminuyendo a lo largo del mismo, siendo de apenas 0,05 €/MWh el último día del mes. La evolución de los precios del PEG Nord es similar a la de los precios del mercado spot en Europa.

En la siguiente gráfica se puede observar la convergencia actual entre los principales mercados spot europeos, junto con los desacoples producidos:



Fuente: Platts

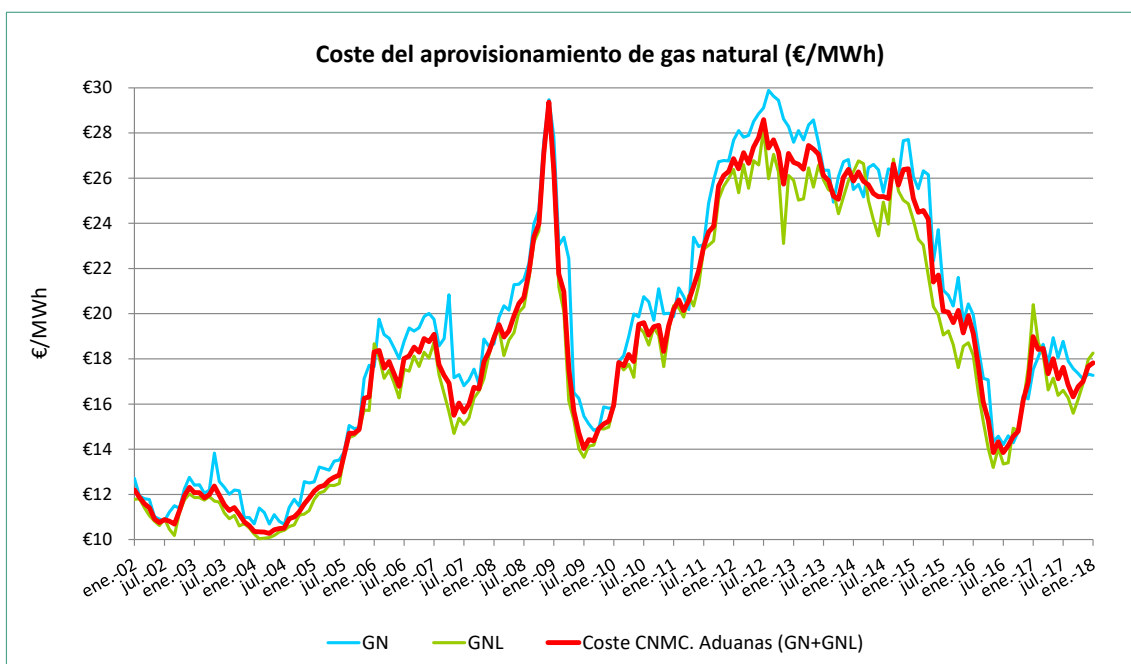
De acuerdo con los datos de ICIS, el producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de enero a 20,85 €/MWh, por encima del precio del mercado italiano PSV (20,06 €/MWh), del NBP (19,43 €/MWh) y del TTF (17,95 €/MWh).



Fuente: ICIS

2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España

La CNMC 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 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 declaradas 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 CNMC a partir de los datos de aduanas que publica la Agencia Tributaria.

Según las últimas estadísticas de Aduanas, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española, en el mes de julio de 2016 comenzó a subir desde los 13,85 €/MWh hasta alcanzar casi 19 €/MWh en enero de 2017. A partir de entonces comenzó una senda decreciente durante 2017 hasta el mes de septiembre, y desde entonces vuelve a subir, situándose en el mes de enero de 2018 en **17,82 €/MWh**.

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
nov.-11	26,721	28,413	25,602
dic.-11	26,298	26,764	25,976
ene.-12	26,862	27,682	26,380
feb.-12	26,413	28,105	25,354
mar.-12	27,124	27,811	26,602
abr.-12	26,655	27,894	25,552
may.-12	27,371	28,506	26,773
jun.-12	27,789	28,856	26,581
jul.-12	28,591	29,106	28,169
ago.-12	27,336	29,880	25,970
sep.-12	27,694	29,623	27,056
oct.-12	27,139	29,442	26,273
nov.-12	25,734	28,617	23,106
dic.-12	27,095	28,289	26,119
ene.-13	26,694	27,588	25,906
feb.-13	26,611	28,106	25,030
mar.-13	26,398	27,693	25,084
abr.-13	27,451	28,357	26,452
may.-13	27,286	28,574	25,604
jun.-13	27,059	27,575	26,577
jul.-13	26,116	26,354	25,922
ago.-13	25,900	26,346	25,480
sep.-13	25,200	24,942	25,400
oct.-13	25,061	26,076	24,427
nov.-13	26,040	26,728	25,172
dic.-13	26,386	26,826	25,874

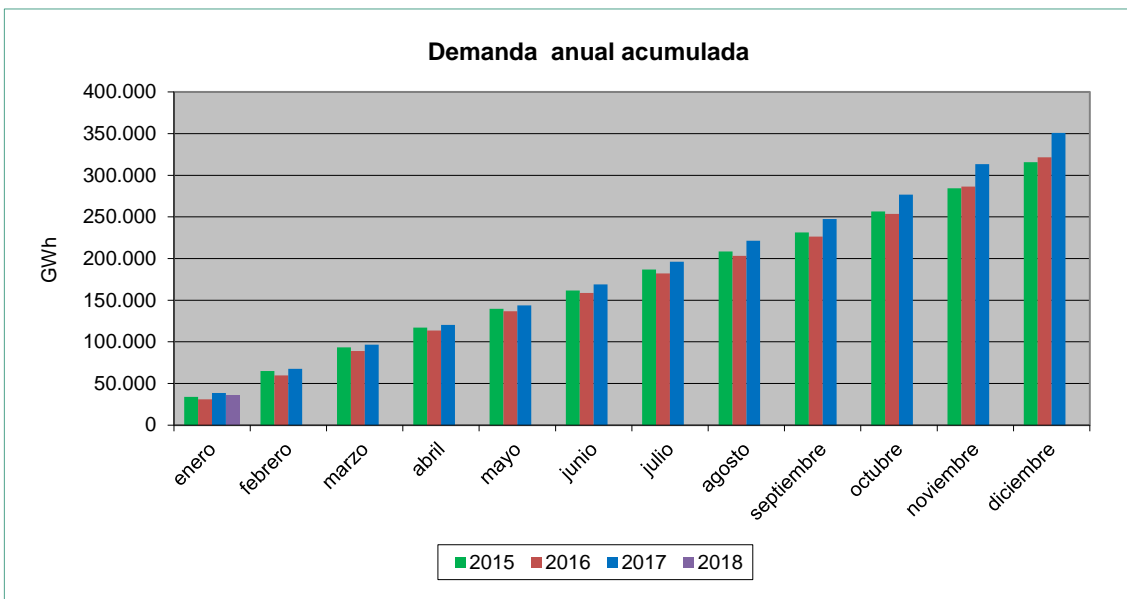
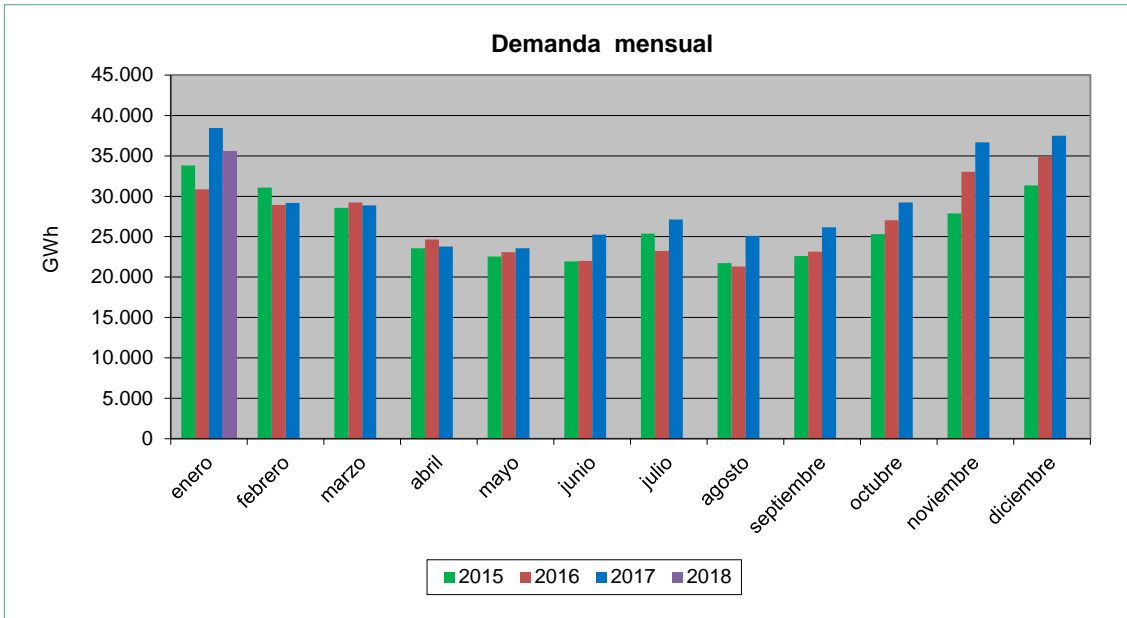
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene.-14	25,877	25,502	26,284
feb.-14	26,278	25,723	26,761
mar.-14	25,867	25,176	26,644
abr.-14	25,703	26,458	25,021
may.-14	25,322	26,604	24,145
jun.-14	25,173	26,368	23,445
jul.-14	25,185	25,381	24,944
ago.-14	25,101	26,410	23,967
sep.-14	26,618	26,342	26,836
oct.-14	25,693	26,046	25,430
nov.-14	26,376	27,660	25,025
dic.-14	26,417	27,709	24,863
ene.-15	25,112	26,057	24,127
feb.-15	24,486	25,531	23,294
mar.-15	24,569	26,325	23,042
abr.-15	24,185	26,154	21,659
may.-15	21,401	22,336	20,313
jun.-15	21,713	23,715	19,948
jul.-15	20,107	21,038	19,060
ago.-15	20,069	20,809	19,236
sep.-15	19,603	20,337	18,629
oct.-15	20,149	21,599	17,618
nov.-15	19,144	19,664	18,563
dic.-15	19,903	20,430	18,710
ene.-16	19,115	19,954	18,159
feb.-16	17,727	18,519	16,513
mar.-16	16,093	17,137	15,212
abr.-16	15,290	17,074	14,044
may.-16	13,851	14,332	13,194
jun.-16	14,330	14,574	14,056
jul.-16	13,854	14,205	13,348
ago.-16	14,167	14,592	13,403
sep.-16	14,569	14,283	14,931
oct.-16	14,800	14,794	14,810
nov.-16	16,174	16,354	16,019
dic.-16	16,984	16,225	17,593
ene.-17	18,982	17,539	20,402
feb.-17	18,418	18,087	18,711
mar.-17	18,456	18,645	18,208
abr.-17	17,345	17,817	16,622
may.-17	18,007	18,935	17,151
jun.-17	17,118	18,065	16,380
jul.-17	17,625	18,773	16,607
ago.-17	16,851	17,904	16,274
sep.-17	16,317	17,567	15,595
oct.-17	16,779	17,357	16,205
nov.-17	16,998	17,094	16,917
dic.-17	17,657	17,329	17,970
ene.-18	17,821	17,273	18,258

Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL.

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

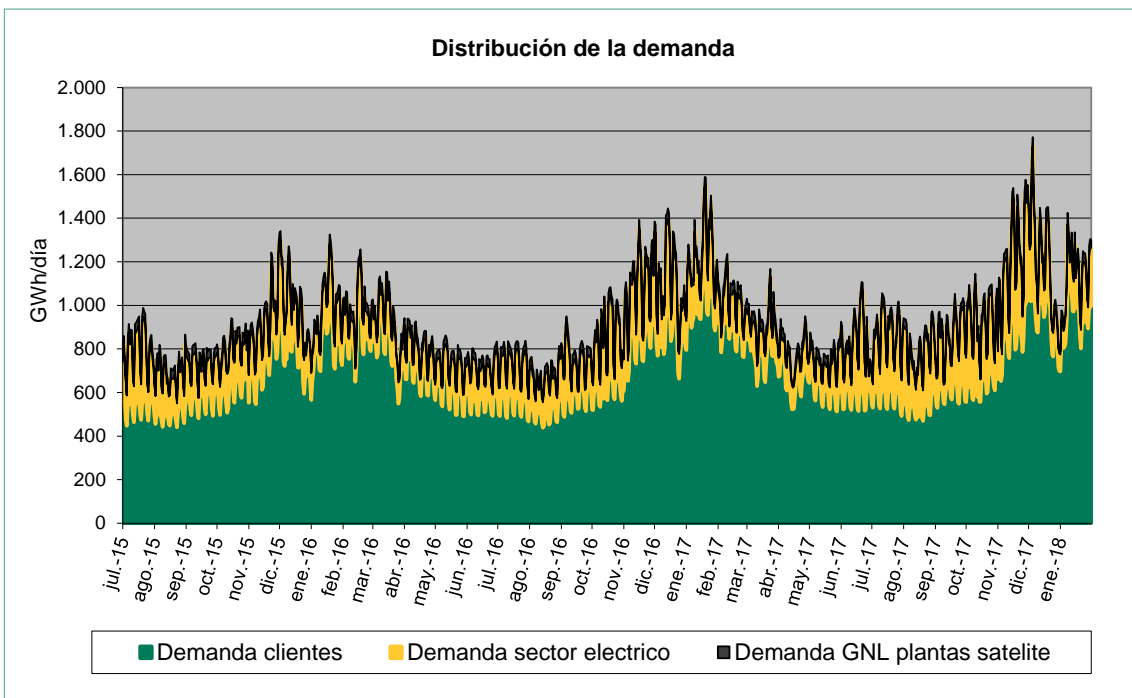
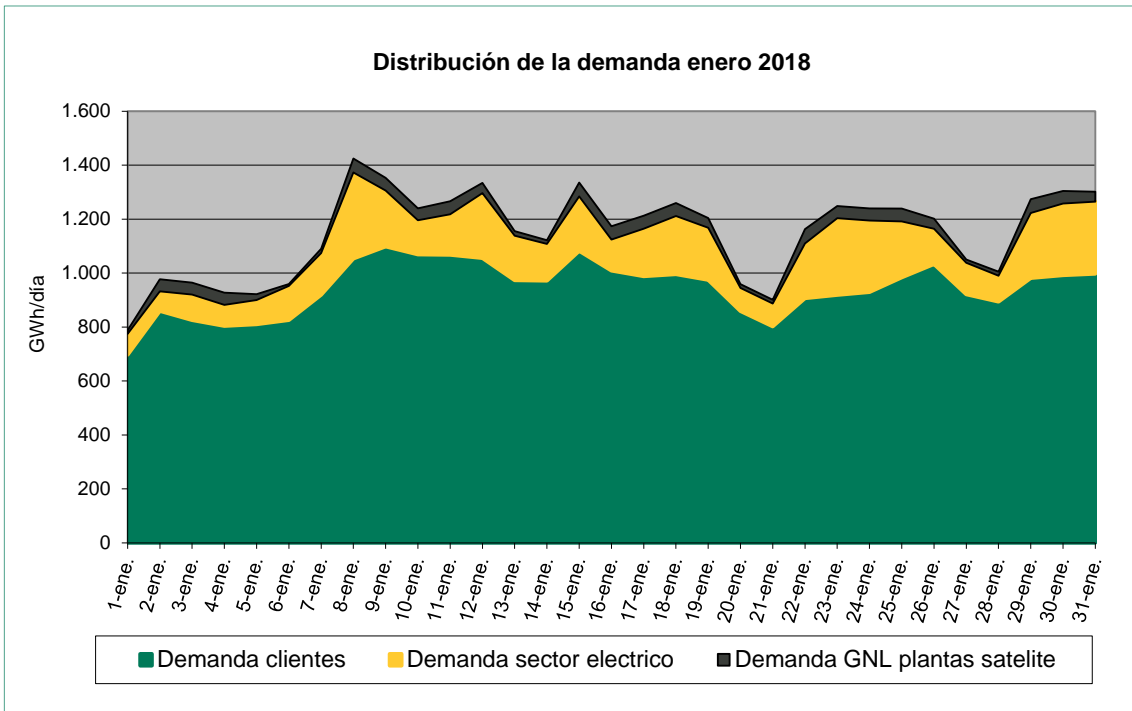
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

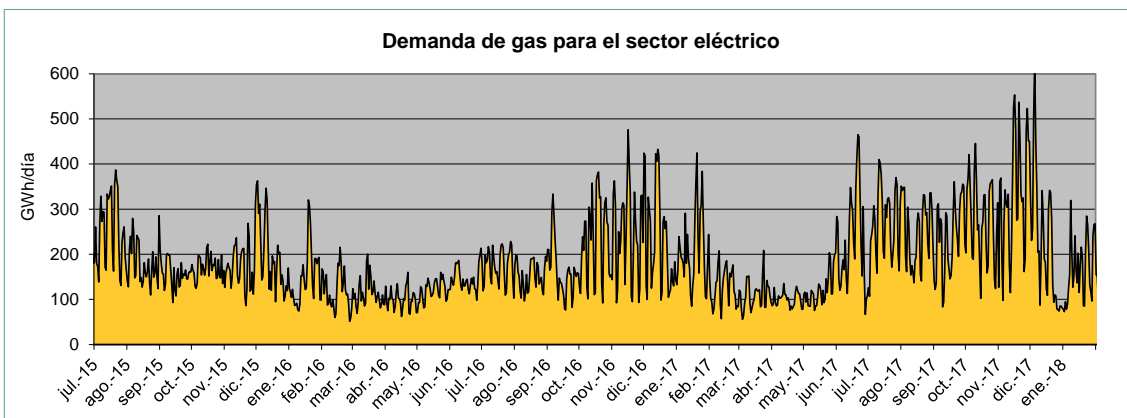
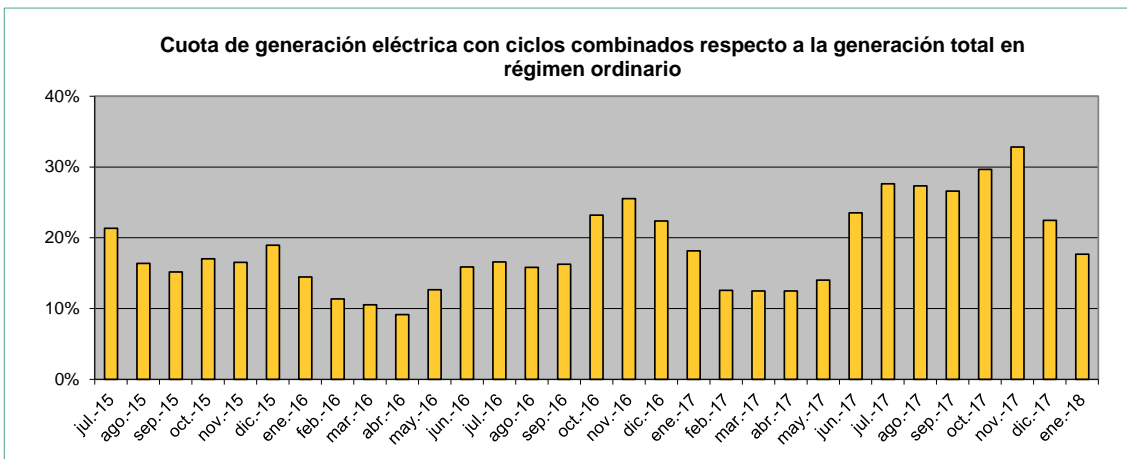
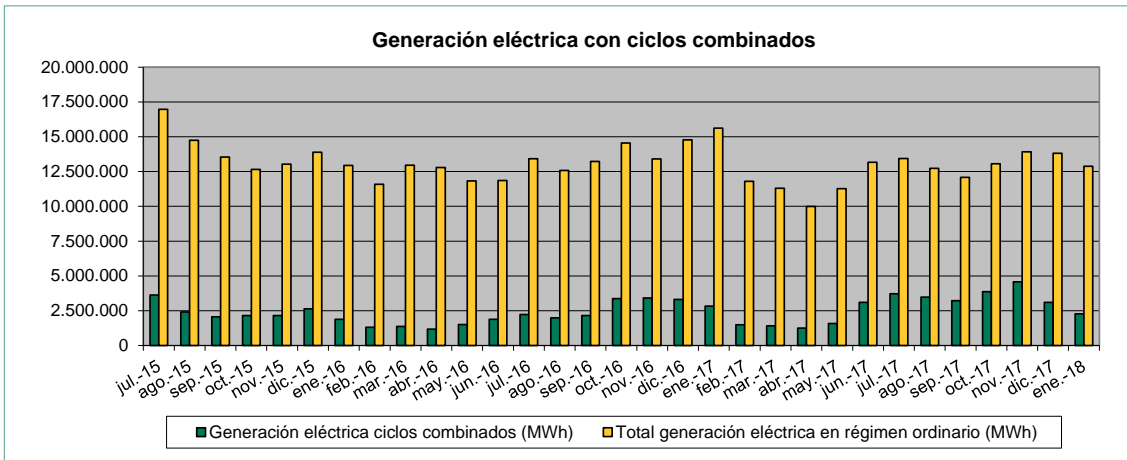


Evolución de la demanda de gas en España

La demanda de gas en enero de 2018 disminuyó un 7,5% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 35,60 TWh, repartiéndose entre 30,40 TWh para la demanda convencional y 5,20 TWh de demanda para el sector eléctrico.

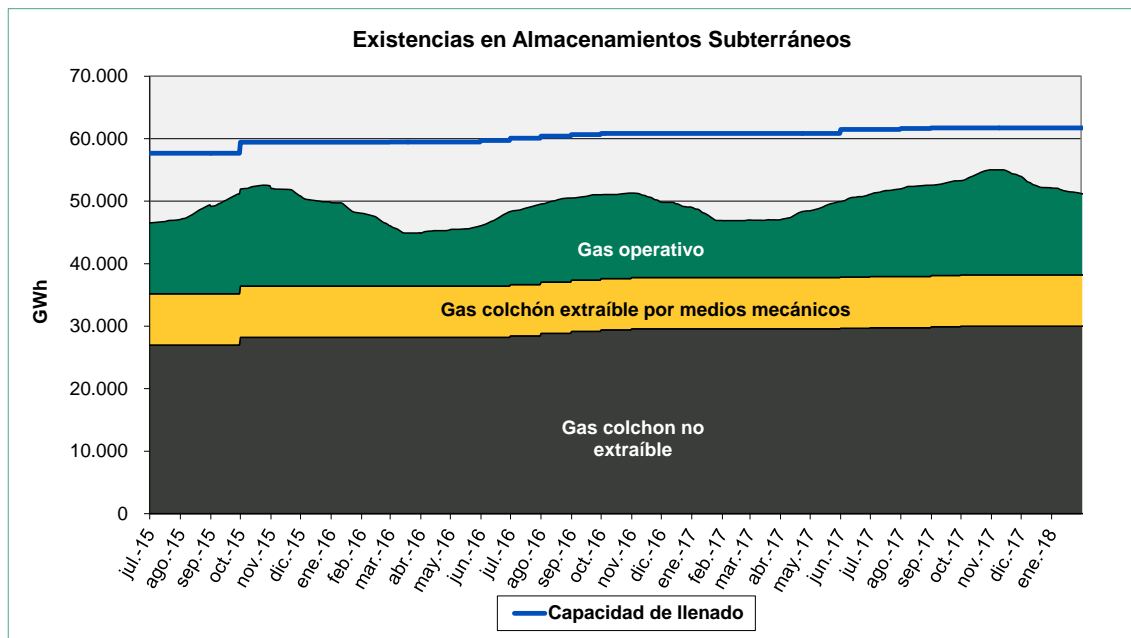


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

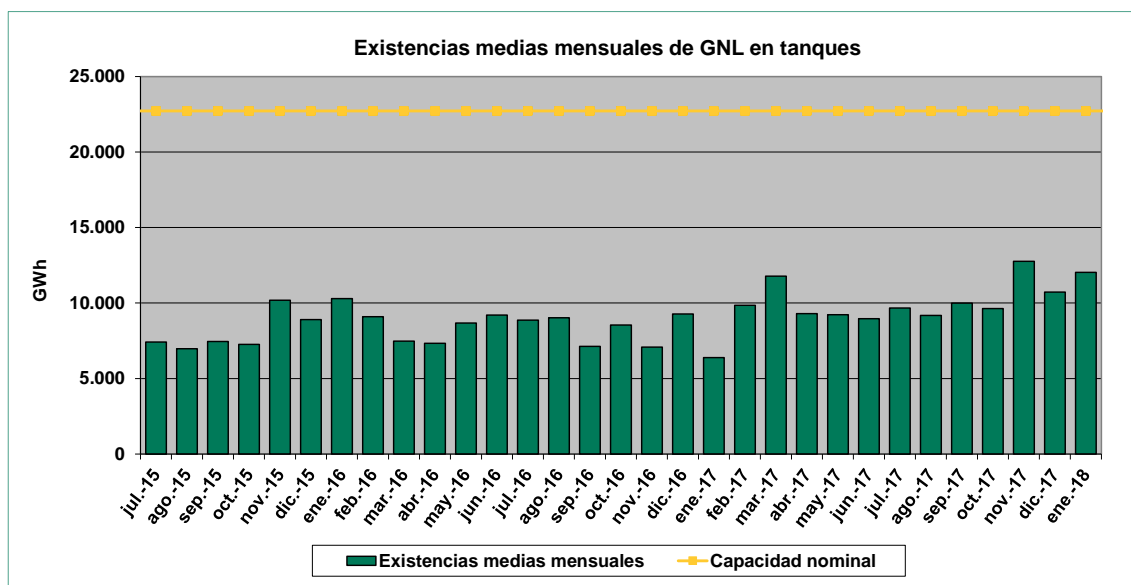


La demanda de gas para el sector eléctrico en enero de 2018 fue de 5,20 TWh, representando el 14,6% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 20,5% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de generación con hidráulica y eólica, a pesar del descenso de la generación con carbón, y a las temperaturas más cálidas que el año anterior. En enero de 2018, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 17,7%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



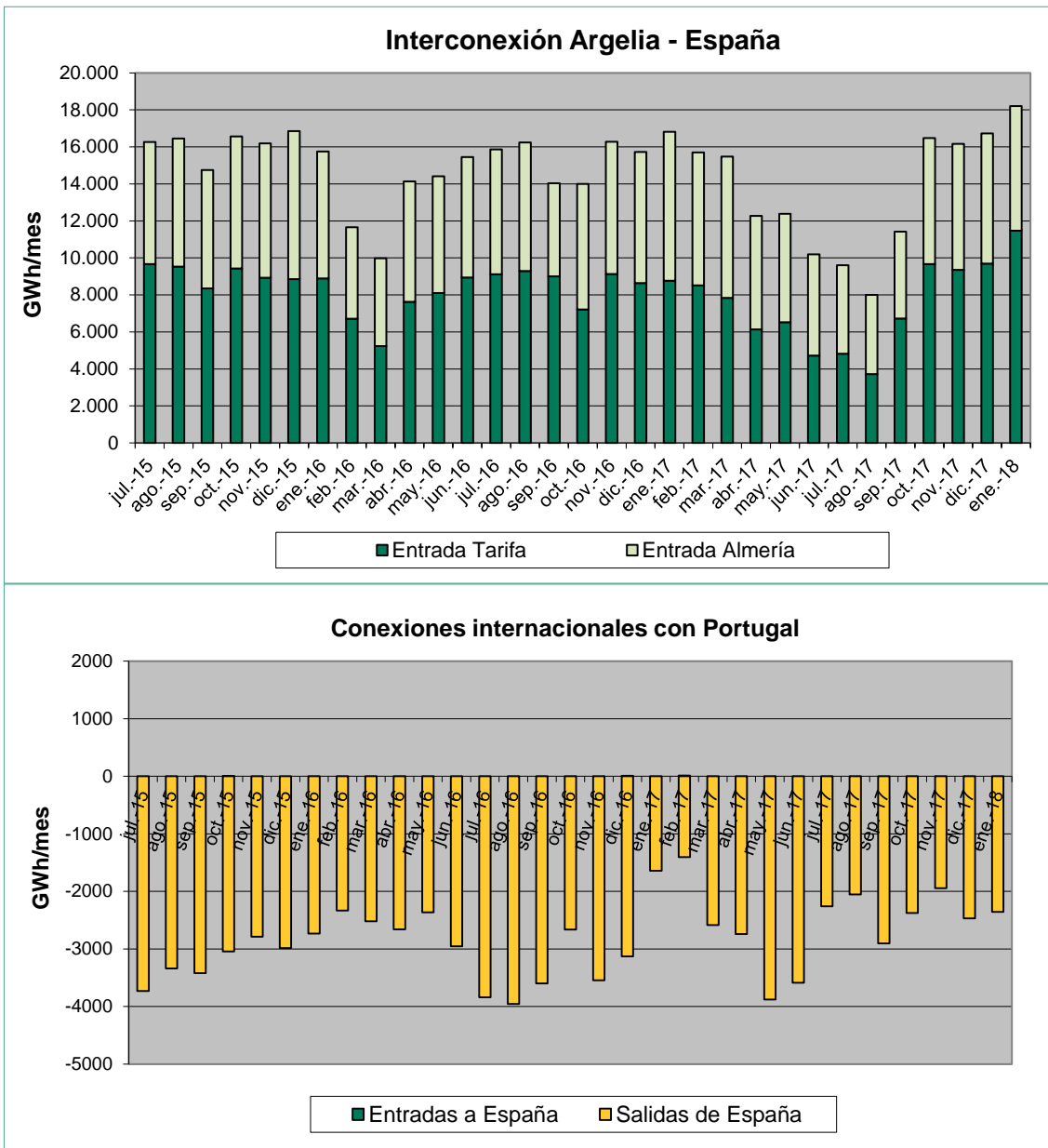
El 14 de noviembre de 2017 se iniciaron las operaciones de extracción de gas de los almacenamientos, que han continuado durante todo el mes de enero. A 31 de enero, los AASS se encuentran al 67% de su capacidad de llenado, un 9,2% más que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de enero, las existencias de GNL en tanques son del 45% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 53%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal



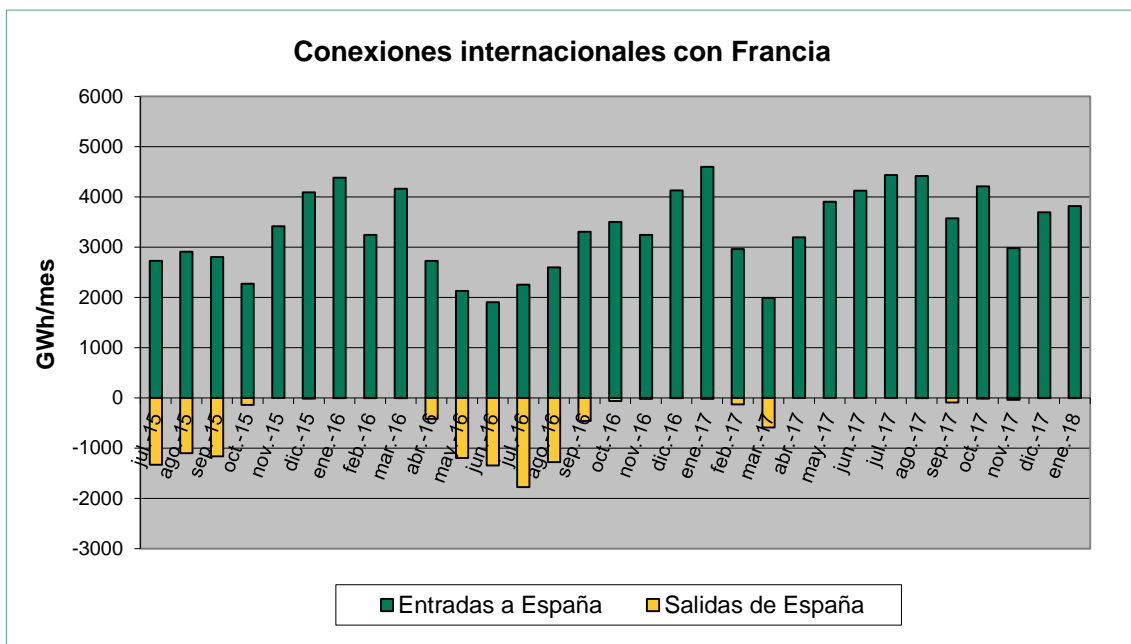
* A partir de enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal

En enero de 2018, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 11.472 GWh, lo que supone un aumento del 30,9% respecto al mismo mes del año anterior, habiéndose empezado a considerar, a partir del inicio del año 2015, el tránsito a Portugal como entrada por Tarifa. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 6.734 GWh, lo que representa un descenso del 16,3% con

respecto a enero de 2017. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 18.206 GWh, un 8,3% superior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 2.355 GWh en las interconexiones con Portugal, un 43,3% más que el mismo mes del año anterior.

Conexiones con Francia

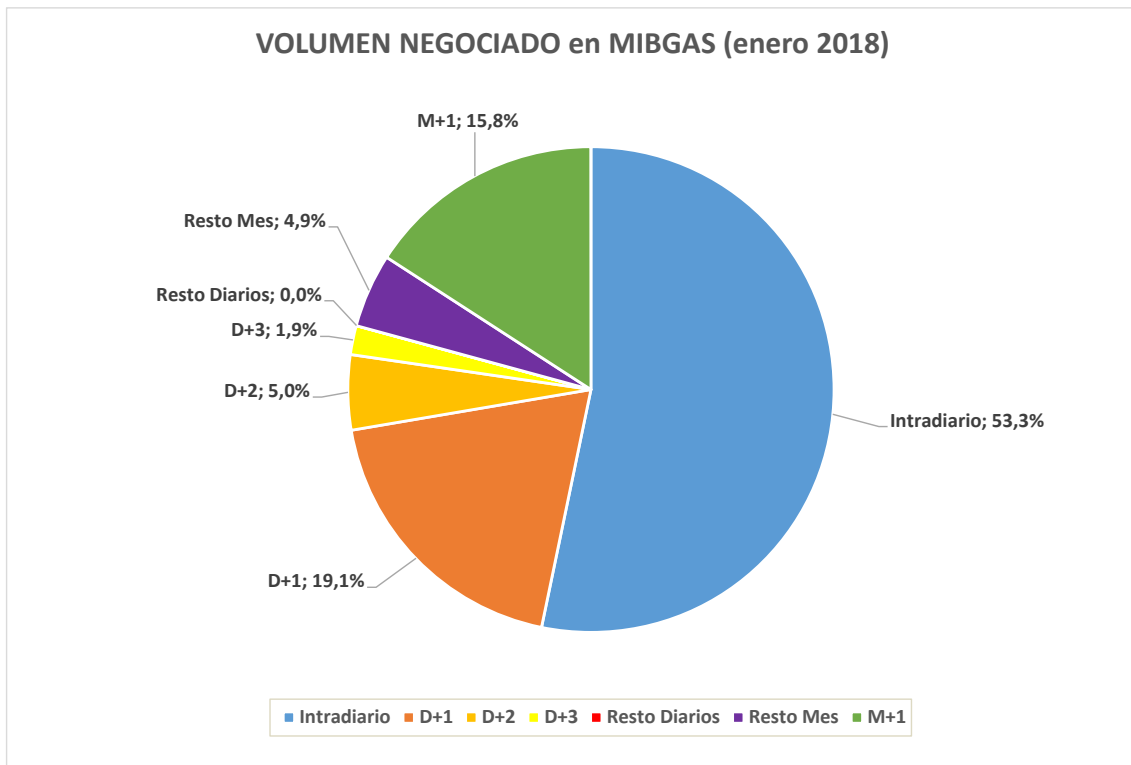


El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 3.818 GWh de importación y 6 GWh de exportación. Las importaciones netas han sido un 16,7% inferiores a las del mismo mes del año anterior.

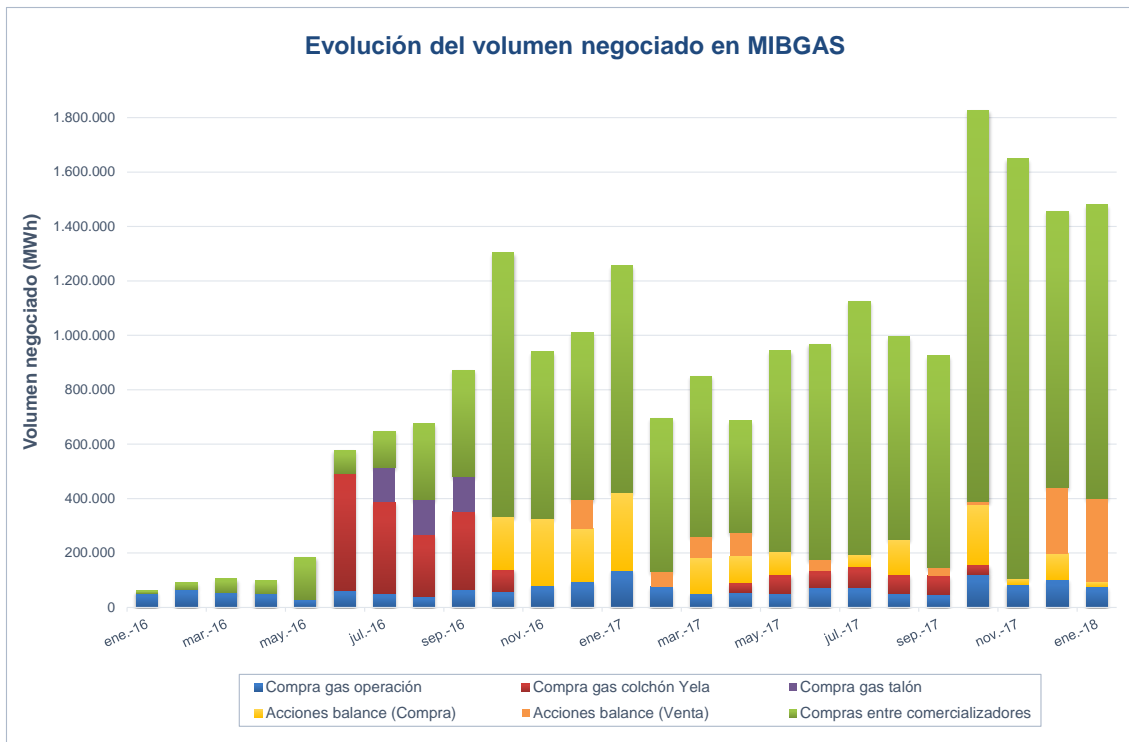
3.5. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

El volumen negociado en MIBGAS durante el mes de enero fue de **1.480.719 MWh**, de los cuales 788.526 MWh corresponden al producto intradiario (53% del total), 282.201 MWh al D+1 (19%) y 234.640 MWh al M+1 (16%). Del total negociado durante el mes, 307.230 MWh corresponden a la venta de gas para acciones de balance (21% del total), 18.270 MWh a la compra de gas para acciones de balance (1%) y 75.710 MWh a la compra de gas operación (5%). En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados de los distintos productos durante el mes, siendo el promedio negociado de 47.765 MWh/día:



En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados mensuales, tanto los realizados por el GTS como por las empresas comercializadoras:



Volumen negociado en transacciones OTC

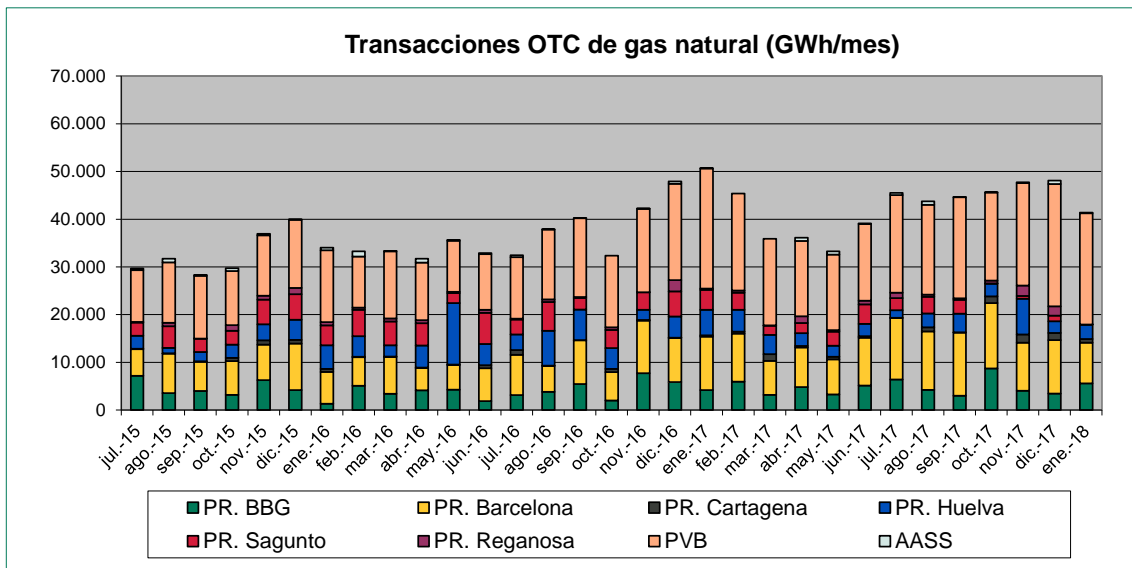
En el sistema gasista español, se producen transacciones de compra-venta de gas entre comercializadores en las plantas de regasificación (6), el punto de balance de los almacenamientos subterráneos y el punto de balance de la red de transporte. El volumen de las transacciones y las contrapartes de las mismas se debe comunicar a través de la plataforma MS-ATR desarrollada por ENAGAS-GTS.

El volumen total negociado en estas transacciones en enero de 2018 asciende a un total de **41,41 TWh**, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, en la red de transporte y en almacenamientos subterráneos, siendo el número de compradores activos de 73.

En los últimos 12 meses el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 41,2%, pasando de 126.240 operaciones anuales acumuladas en enero de 2017, a 178.279 operaciones acumuladas en enero de 2018.

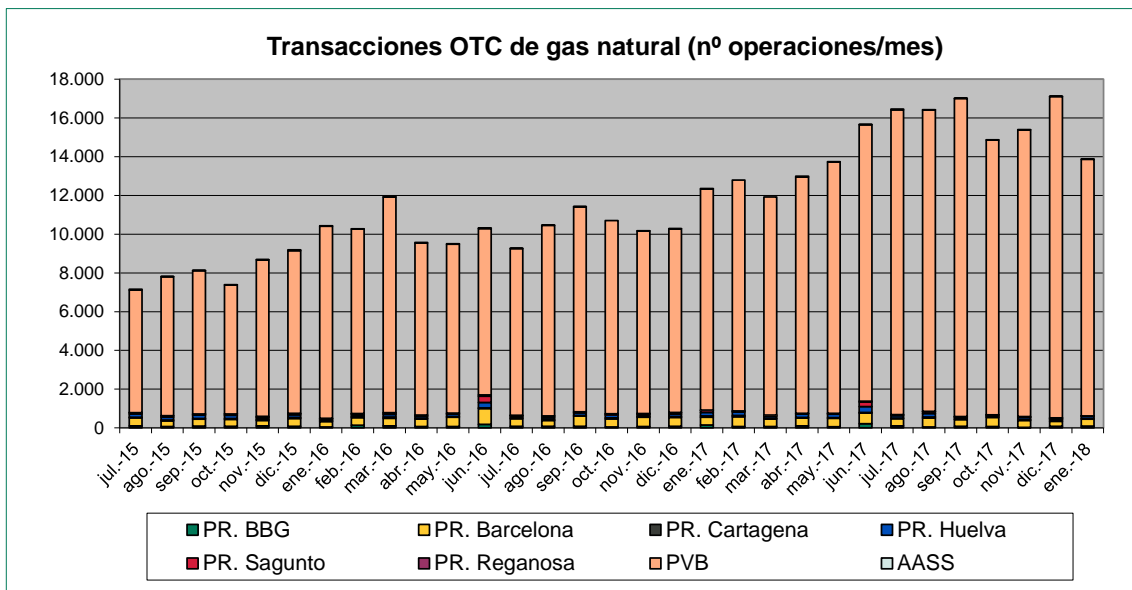
La cantidad total de energía negociada en enero de 2018 ascendió a **41.405 GWh**. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 116,3% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado el volumen de energía negociado en un 12,4%, impulsado principalmente por el incremento de la demanda de gas para generación eléctrica.

En enero de 2018 el 43,3% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 56,3% en el punto de balance de la red de transporte, y el 0,4% en los AASS. La cantidad total negociada en el punto virtual de balance de la red de transporte (PVB) mediante transacciones OTC fue de 23.315 GWh, frente a los 1.481 GWh negociados en el mercado organizado MIBGAS.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en enero de 2018, ascendió a 13.871 operaciones. Durante este mes, el 4,47% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 95,45% en la red de transporte y el 0,08% en los AASS.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2018

- La **Resolución de 11 de diciembre de 2017**, de la Secretaría de Estado de Energía, establece las condiciones para la prestación del **servicio de creador de mercado obligatorio** por parte de los operadores dominantes del mercado de gas natural (Gas Natural Fenosa y Endesa) a partir del mes de enero de 2018. Esta Resolución se vio complementada con sendas Resoluciones de la Dirección General de Política Energética y Minas dirigidas a los dos operadores dominantes, y donde se establece el volumen diario máximo a casar por cada uno de ellos para la prestación del servicio de creador de mercado obligatorio.
- La **Resolución de la DGPEM de 21 de diciembre de 2017**, aprueba la adjudicación del **servicio de creador de mercado voluntario** en el mercado organizado de gas natural (MIBGAS) a la empresa **ENGIE España**, para el periodo correspondiente al primer semestre de 2018.
- El 1 de enero de 2018 entró en vigor la **Orden ETU/1283/2017**, de 22 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 2018.
- La **Resolución de la DGPEM de 26 de diciembre de 2016**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2018 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 aumenta un 7,10% y un 8,23% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 0,70% y un 0,12% respectivamente.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,28	5,162097
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,44	4,474697

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2018

