



## INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de enero de 2019

**Expediente IS/DE/004/19** 

23 de mayo de 2019



### Índice

1. He	echos relevantes. Enero 2019	3
2. Sı Españ	upervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a	7
2.1.	Hechos relevantes del mercado internacional de gas	7
2.2.	Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	8
2.3.	Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en enero de 201	19
2.4.	Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	s 13
2.5. (CO	Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país NFIDENCIAL)	14
2.6.	Evolución de los precios internacionales del gas	16
2.7.	Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	20
3. St	upervisión del mercado de gas en España	22
3.1.	Demanda de gas en España	22
3.2.	Demanda de gas para generación eléctrica	24
3.3.	Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	25
3.4.	Funcionamiento de las interconexiones internacionales	26
3.5.	Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España	28
3.6.	Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2019	31



#### 1. Hechos relevantes. Enero 2019

#### Evolución de la demanda de gas en España en el mes de enero de 2019

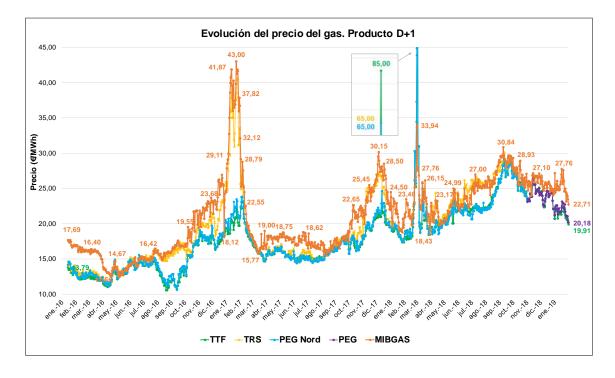
La demanda de gas natural en España en enero de 2019 presenta un aumento del 13,0% respecto al mismo mes del año 2018, debido a la mayor demanda convencional y del sector eléctrico. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de enero finalizó con una demanda de 40.223 GWh.

La demanda convencional presenta un aumento del 9,7% respecto al mismo mes de 2018. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un incremento del 32,5%.

Los AASS se encuentran a fin de mes al 66% de su capacidad de llenado, con un 0,6% menos de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual del 64%.

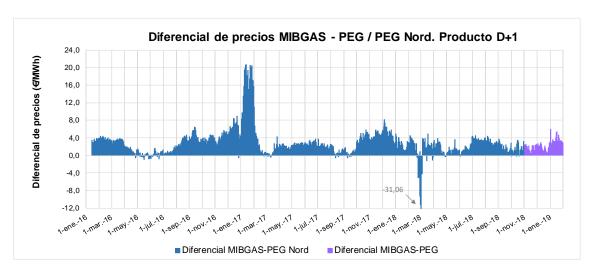
### En enero de 2019 el precio del gas en MIBGAS disminuye hasta el entorno de los 25 €MWh

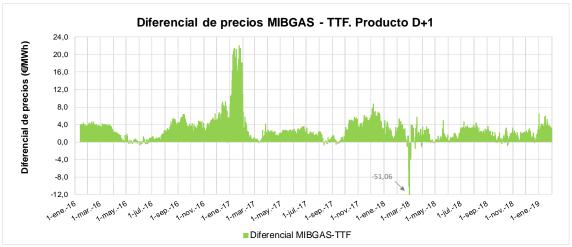
Durante el mes de enero de 2019 el precio promedio mensual del producto D+1 baja ligeramente hasta los **25,19 €MWh**, habiendo alcanzado un mínimo de **22,71 €MWh** el día 31 de enero. El precio MIBGAS continúa desacoplado del resto de los mercados europeos durante este mes, con unos diferenciales en la banda de los 3-3,5 €/MWh.





En las siguientes gráficas se puede observar el diferencial de precios entre el mercado español y los mercados europeos PEG (antes PEG Nord/TRS) y TTF:





#### Aumenta el coste de las importaciones de gas

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en enero de 2019 aumenta 0,38 €/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 **22,25 €MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España aumenta ligeramente respecto del mes de diciembre, situándose en 23,23 €/MWh, y se mantiene por encima del precio de las importaciones de GNL (21,27 €/MWh).



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

En este mes, los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, Peg) disminuyen moderadamente, con precios entre 21,4 y 21,9 €/MWh. El precio del GNL en el mercado asiático disminuye apreciablemente, mientras que el precio del Henry Hub experimenta un considerable descenso respecto al mes anterior.

	Diciembre 2018	Enero 2019	Diferencia
Petróleo Brent	28,91 <b>€</b> /MWh	30,52 <b>€</b> /MWh	5,57%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	11,90 <b>€</b> /MWh	9,33 <b>€</b> /MWh	-21,59%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	24,46 €/MWh	22,27 <b>€</b> /MWh	-8,95%
Gas Natural – TTF (Holanda)	23,83 <b>€</b> /MWh	21,41 <b>€</b> /MWh	-10,14%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	27,22 €/MWh	24,45 <b>€</b> /MWh	-10,20%
Gas Natural – Aduana española	21,87 <b>€</b> /MWh	22,25 <b>€</b> /MWh	1,76%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	25,29 <b>€</b> /MWh	25,19 <b>€</b> /MWh	-0,37%

Resumen de precios medios 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 8,95% respecto a los valores del mes anterior. El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en enero de 2019 disminuyó un 10,20%, situándose el promedio mensual en 24,45 €/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) disminuyen hasta los 3,12 \$/MMBtu (9,33 €/MWh), alcanzando un mínimo de 2,72 \$/MMbtu (8,10 €/MWh) el día 3 de enero.

#### La CNMC y la CRE rechazan la solicitud de la interconexión STEP

La Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC) y el organismo francés de regulación de la energía (CRE) rechazaron en enero la solicitud de inversión del proyecto de interconexión gasista entre España y Francia por el Pirineo Oriental (proyecto STEP), por falta de madurez del proyecto.

## El Gobierno transfiere a la CNMC las competencias de regulación de los sectores de electricidad y gas previstas en las Directivas Europeas

En enero, el Gobierno aprobó el Real Decreto-ley 1/2019 para adecuar las competencias de la CNMC a la normativa comunitaria, de forma que el organismo regulador asume las funciones que según la Directiva Europea 2009/72/CE corresponden a los reguladores independientes. La CNMC se encargará, entre otras: de determinar la metodología y condiciones de acceso; de establecer las normas de balance; de determinar la metodología y los valores



de la retribuciones de las redes de transporte y distribución y de las plantas de gas natural licuado; de fijar la estructura, metodología y los valores de los peajes de acceso desde 2020; de aprobar las reglas de funcionamiento de los mercados organizados en aspectos cuya aprobación corresponda a la autoridad regulatoria nacional, o del control de los planes de inversión de los gestores de la red de transporte, pudiendo hacer recomendaciones para su modificación.



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

#### 2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Las importaciones de GNL de Europa alcanzan un nuevo máximo en el mes de enero

El aumento de producción mundial de GNL y la debilidad de los precios en el mercado asiático sigue provocando el incremento de las importaciones en los principales mercados europeos (Turquía, Reino Unido y Francia), que se sitúan por delante de España como principales importadores.

Los principales aprovisionadores son Rusia, USA, Nigeria y Qatar. En enero, tota la producción de Yamal se destinó al mercado europeo.

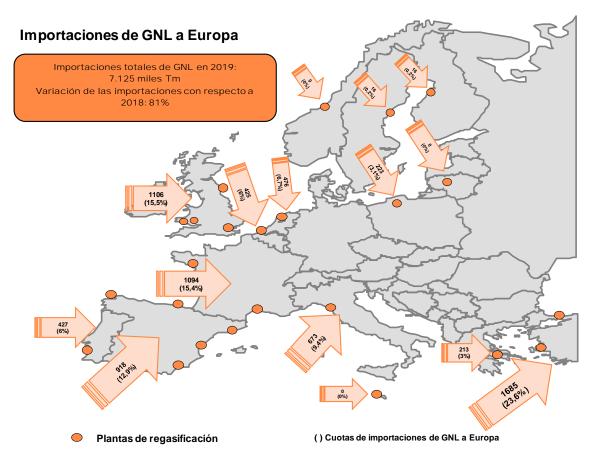
En conjunto, el volumen de importaciones de GNL en Europa en enero se situó en el nivel record de 7,3 Millones de toneladas



### 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 2019 aumenta un 81,0% respecto al mismo mes del año 2018. Turquía es el primer importador de GNL en Europa en este primer mes de 2018, con un 23,6%, seguido de Reino Unido con un 15,5% y Francia con un 15,4%.



Abastecimientos para el mes de enero de 2019



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

	_												Total 2019	Total 2019
Enero 2019	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	miles t	%
Bélgica	425												425	6,0%
Francia	1.094												1.094	15,4%
Grecia	213												213	3,0%
Italia	673												673	9,4%
Finlandia	16												16	0,2%
Portugal	427												427	6,0%
Polonia	223												223	3,1%
España	918												918	12,9%
Holanda	476												476	6,7%
Turquía	1.685												1.685	23,6%
Reino Unido	1.106												1.106	15,5%
Suecia	16												16	0,2%
Re-exportaciones	-147												-147	-2,1%
Total	7.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.125	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report



## 2.3. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en enero de 2019

En el mes de enero de 2019, el abastecimiento total al sistema gasista nacional fue de 36,71 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. El volumen de abastecimiento presenta este mes un descenso del 2,8 % 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 once países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 48,3%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Nigeria (12,8%), Francia (9,6%), Noruega (7,4%) y Trinidad Tobago (7,3%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Argelia (-4,1 TWh), Nigeria (-2,1 TWh) y Perú (-1,7 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado, y el aumento significativo de las importaciones desde Francia (+4,5 TWh), EE.UU. (+2,0 TWh) y Trinidad Tobago (+1,8 TWh).

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

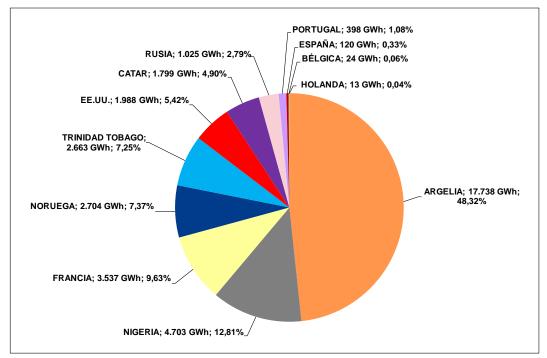
Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2018	Año 2018	Enero 2018	Enero 2018	Enero 2019	Enero 2019
	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	200.948	51,23%	21.847	57,84%	17.738	48,32%
NIGERIA	45.968	11,72%	6.793	17,99%	4.703	12,81%
FRANCIA	11.363	2,90%	1.096	2,90%	3.537	9,63%
NORUEGA	35.810	9,13%	2.624	6,95%	2.704	7,37%
TRINIDAD TOBAGO	24.242	6,18%	887	2,35%	2.663	7,25%
EE.UU.	3.020	0,77%	0	0,00%	1.988	5,42%
QATAR	37.687	9,61%	1.776	4,70%	1.799	4,90%
RUSIA	9.761	2,49%	1.030	2,73%	1.025	2,79%
PORTUGAL	106	0,02%	0	0,00%	398	1,08%
ESPAÑA	1.064	0,27%	18	0,05%	120	0,33%
BÉLGICA	896	0,23%	0	0,00%	24	0,06%
HOLANDA	5	0,00%	0	0,00%	13	0,04%
ANGOLA	1.016	0,26%	0	0,00%	0	0,00%
CAMERÚN	863	0,22%	0	0,00%	0	0,00%
PERÚ	19.174	4,89%	1.700	4,50%	0	0,00%
REPÚBLICA DOMINICANA	338	0,09%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	392.260	100%	37.769	100%	36.713	100%

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

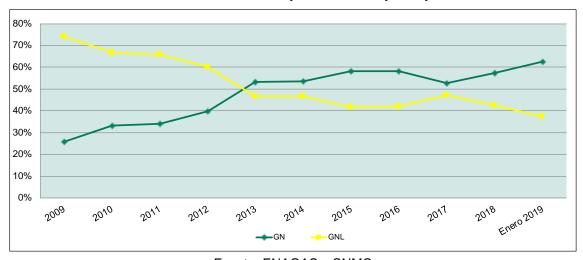


Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países1. Enero 2019



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Cuadro 3. Evolución de las importaciones por tipo de suministro



Fuente: ENAGAS y CNMC

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	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	En	ero
											2018	2019
GN	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	212.821	212.342	205.717	225.388	21.943	23.006
GNL	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	152.294	153.139	183.915	166.873	15.826	13.707
TOTAL	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	365.115	365.481	389.632	392.261	37.769	36.713

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 disminuido un 2,8%; habiendo aumentado las importaciones de gas por gasoducto (4,8%) y disminuido las importaciones de GNL (-13,4%).

En enero de 2019, las importaciones por gasoducto han supuesto un 62,7% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 37,3%.



### 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	BÉLGICA	EE.UU.	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PORTUGAL	CATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total
Enero	17.738	24	1.988	120	3.537	13	4.703	2.704	398	1.799	1.025	2.663	36.713
Febrero													0
Marzo													0
Abril													0
Mayo													0
Junio													0
Julio													0
Agosto													0
Septiembre													0
Octubre													0
Noviembre													0
Diciembre													0
Total (GWh)	17.738	24	1.988	120	3.537	13	4.703	2.704	398	1.799	1.025	2.663	36.713

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]

Enero 2019	ARGELIA	BÉLGICA	EE.UU.	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PORTUGAL	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]



#### Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)

#### [INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

Enero 2019	ARGELIA	BÉLGICA	EE.UU.	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PORTUGAL	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

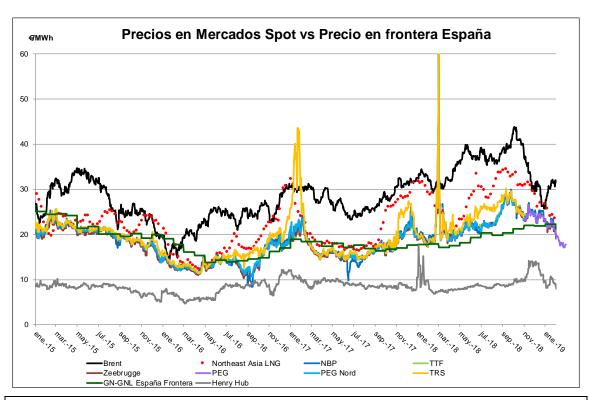
Nota: La tabla recoge las entradas de gas natural al sistema español para su consumo en el mercado nacional declaradas por los transportistas y comercializadores indicando la procedencia por país, del origen del gas que adquiere cada uno de los sujetos obligados en frontera española, de acuerdo con el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

El incremento de la producción de GNL en los últimos tres años provoca que los mercados spot de Europa y Asia presenten menores diferenciales que en años anteriores, aunque continúan produciéndose desacoplamientos de precios en momentos de alta demanda de gas en Asia, o restricciones en la producción de GNL.



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: precio del gas en el mercado spot de Francia (unificación de Peg Nord y TRS)

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

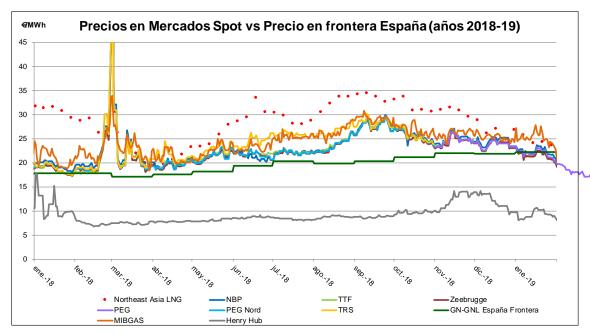
**GN-GNL España Frontera:** Coste de aprovisionamiento de gas natural en España, calculado a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria.

**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 entre los años 2017 y 2019 es la siguiente:





Fuente: World Gas Intelligence & Platts

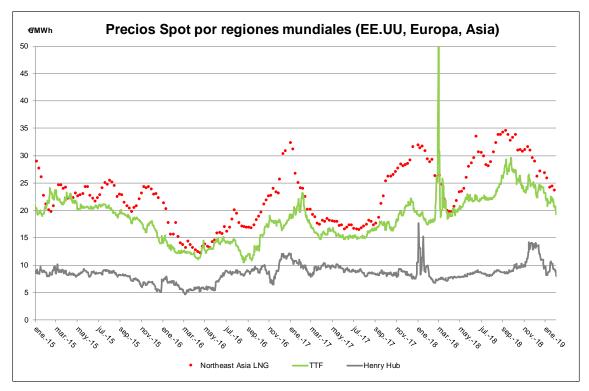
En enero de 2019 el precio medio del barril de <u>Brent</u> (en \$) aumentó un 5,9% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 62,35 \$/Barril (31,97 €/MWh) el día 30 de enero de 2019. A finales de mes, los precios se encontraban en el entorno de los 62 \$/barril.

En este mes, el <u>euro</u> ha experimentado un aumento del 0,3% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1416 \$/€ en enero de 2019, aproximadamente un 20,9% por debajo de los niveles máximos de 1,4442 \$/€ de abril del 2011.

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del <u>Reino Unido</u> disminuye un 8,95% respecto a los valores del mes anterior, marcando un mínimo de 20,80 €/MWh el día 31 de enero. Debido a las variaciones de precios en ambos mercados y al cambio del euro, el diferencial de precios entre EEUU y Europa aumenta ligeramente, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 11,68 y 14,48 €/MWh.

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





Fuente: World Gas Intelligence & Platts

En enero de 2019, en <u>Estados Unidos</u>, los precios promedio en el Henry Hub han disminuido un 21,36% hasta los 3,12 \$/MMBtu (9,33 €/MWh), alcanzando un mínimo de 2,72 \$/MMbtu (8,10 €/MWh) el día 3 de enero. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato a 3 meses cotizó a 2,77 \$/MMBtu.

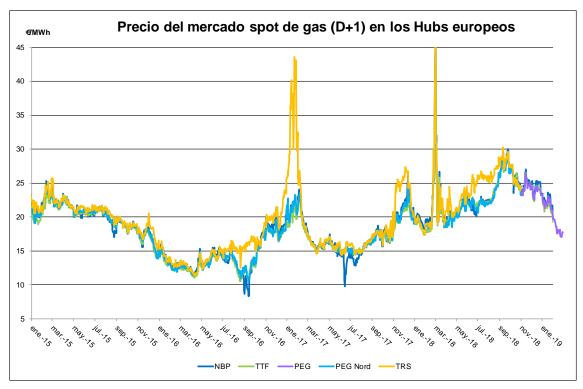
El precio medio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en enero de 2019 disminuyó un 10,20%, y alcanzó los 23,60 €/MWh el día 28, situándose 3,05 €/MWh por encima del precio del TTF en ese día.

En cuanto a los precios en <u>Europa</u>, en el principal mercado (TTF) los precios disminuyeron un 10,14%, situándose en un precio promedio de 21,41 €/MWh, por debajo del registrado en el NBP.

En relación con la evolución del mercado spot de gas francés, el 1 de noviembre se produjo la fusión del PEG Nord con el TRS y sólo hay un precio único para todo Francia, denominado PEG. La evolución de los precios del PEG durante el mes de enero de 2019 ha sido similar a la de los precios de otros mercados spot en Europa como el TTF o el NBP.

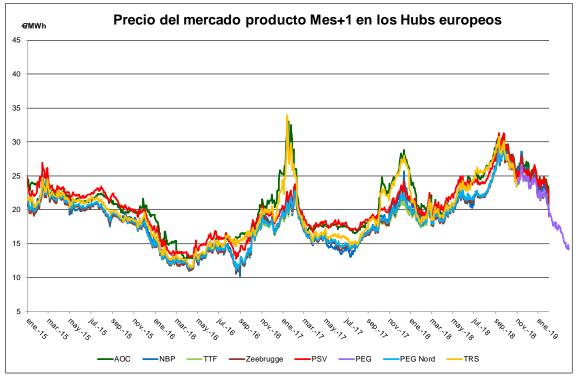
En la siguiente gráfica se puede observar la convergencia actual entre los principales mercados spot europeos y los periodos con desacoplamientos:





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 22,85 €/MWh, por encima del precio del mercado italiano PSV (22,03 €/MWh), del NBP (20,87 €/MWh) y del TTF (19,91 €/MWh).

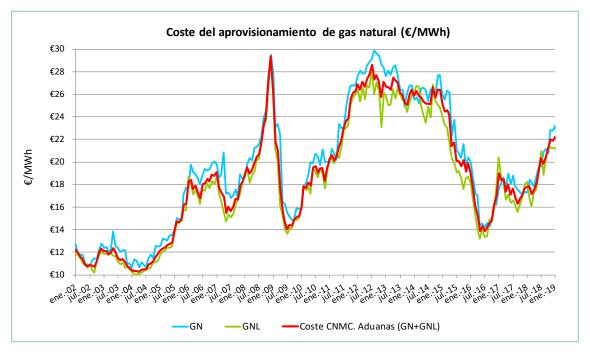


www.cnmc.es



## 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 comenzó a subir en el mes de julio de 2016, 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 ha tenido una tendencia creciente, situándose en el mes de enero de 2019 en 22,25 €MWh.



Mes	Precio GN+GNL (€MWh)	Precio GN (€MWh)	Precio GNL (€MWh)
ene11	20,207	19,872	20,355
feb11	20,613	21,136	20,272
mar11	20,136	20,754	19,847
abr11	20,570	20,189	20,814
may11	21,227	23,381	20,343
jun11	21,892	22,974	21,247
jul11	22,897	23,068	22,771
ago11	23,425	24,879	22,740
sep11	23,873	25,919	23,229
oct11	25,653	26,732	25,078
nov11	26,721	28,413	25,602
dic11	26,298	26,764	25,976
ene12	26,862	27,682	26,380
feb12	26,413	28,105	25,354
mar12	27,124	27,811	26,602
abr12	26,655	27,894	25,552
may12	27,371	28,506	26,773
jun12	27,789	28,856	26,581
jul12	28,591	29,106	28,169
ago12	27,336	29,880	25,970
sep12	27,694	29,623	27,056
oct12	27,139	29,442	26,273
nov12	25,734	28,617	23,106
dic12	27,095	28,289	26,119
ene13	26,694	27,588	25,906
feb13	26,611	28,106	25,030
mar13	26,398	27,693	25,084
abr13	27,451	28,357	26,452
may13	27,286	28,574	25,604
jun13	27,059	27,575	26,577
jul13	26,116	26,354	25,922
ago13	25,900	26,346	25,480
sep13	25,200	24,942	25,400
oct13	25,061	26,076	24,427
nov13	26,040	26,728	25,172
dic13	26,386	26,826	25,874
ene14	25,877	25,502	26,284
feb14	26,278	25,723	26,761
mar14	25,867	25,176	26,644
abr14	25,703	26,458	25,021
may14	25,322	26,604	24,145
jun14	25,173	26,368	23,445
jul14	25,185	25,381	24,944
ago14	25,101	26,410	23,967
sep14	26,618	26,342	26,836
oct14	25,693	26,046	25,430
nov14	26,376	27,660	25,025
dic14	26,417	27,709	24,863

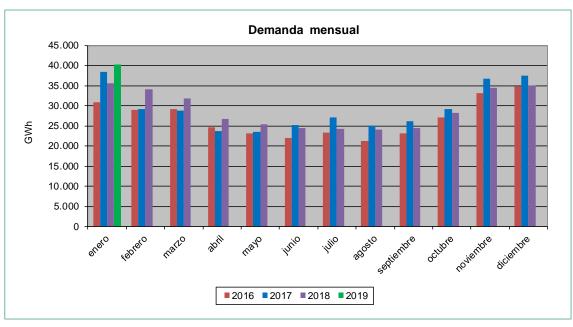
Mes	Precio GN+GNL (€MWh)	Precio GN (€MWh)	Precio GNL (€MWh)
ene15	25,112	26,057	24,127
feb15	24,486	25,531	23,294
mar15	24,569	26,325	23,042
abr15	24,185	26,154	21,659
may15	21,401	22,336	20,313
jun15	21,713	23,715	19,948
jul15	20,107	21,038	19,060
ago15	20,069	20,809	19,236
sep15	19,603	20,337	18,629
oct15	20,149	21,599	17,618
nov15	19,144	19,664	18,563
dic15	19,903	20,430	18,710
ene16	19,115	19,954	18,159
feb16	17,727	18,519	16,513
mar16	16,093	17,137	15,212
abr16	15,290	17,074	14,044
may16	13,851	14,332	13,194
jun16	14,330	14,574	14,056
jul16	13,854	14,205	13,348
ago16	14,167	14,592	13,403
sep16	14,569	14,283	14,931
oct16	14,800	14,794	14,810
nov16	16,174	16,354	16,019
dic16	16,984	16,225	17,593
ene17	18,982	17,539	20,402
feb17	18,418	18,087	18,711
mar17	18,456	18,645	18,208
abr17	17,345	17,817	16,622
may17	18,007	18,935	17,151
jun17	17,118	18,065	16,380
jul17	17,625	18,773	16,607
ago17	16,851	17,904	16,274
sep17	16,317	17,567	15,595
oct17	16,779	17,357	16,205
nov17	16,998	17,094	16,917
dic17	17,657	17,329	17,970
ene18	17,821	17,273	18,258
feb18	17,843	18,436	16,707
mar18	17,156	18,183	16,035
abr18	17,545	17,802	17,271
may18	18,145	18,695	17,548
jun18	19,360	19,535	19,186
jul18	20,301	19,579	20,966
ago18	19,826	20,902	18,873
sep18	20,360	21,157	20,335
oct18	21,185	20,806	21,438
nov18	22,005	22,831	21,241
dic18	21,866	22,778	21,193
ene19	22,249	23,228	21,266

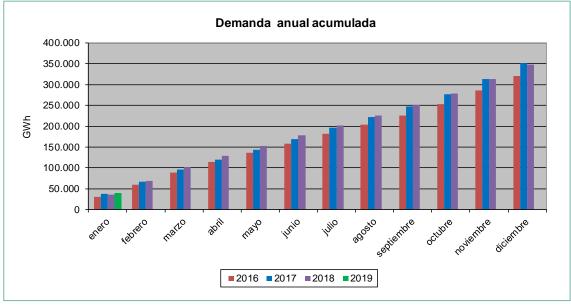
Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL. Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.



#### 3. Supervisión del mercado de gas en España

#### 3.1. Demanda de gas en España

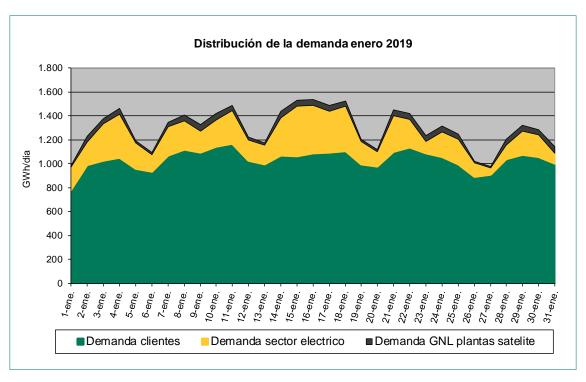


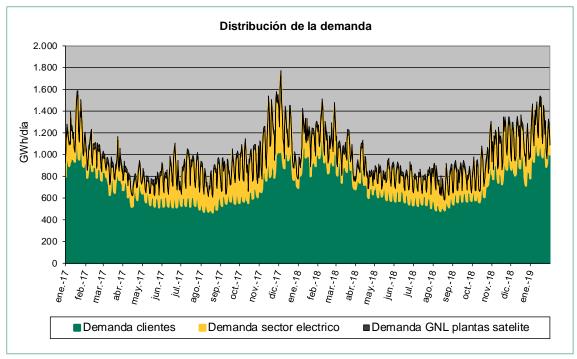


#### Evolución de la demanda de gas en España

La demanda de gas en enero de 2019 aumentó un 13,0% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 40,22 TWh, repartiéndose entre 33,35 TWh para la demanda convencional y 6,88 TWh de demanda para el sector eléctrico.

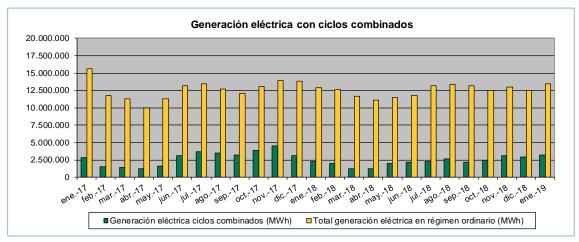


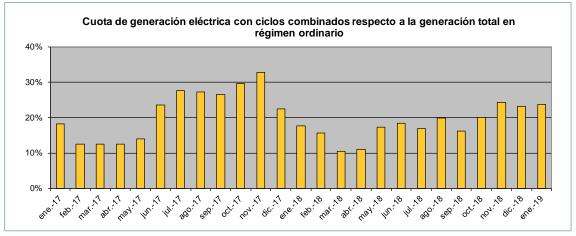


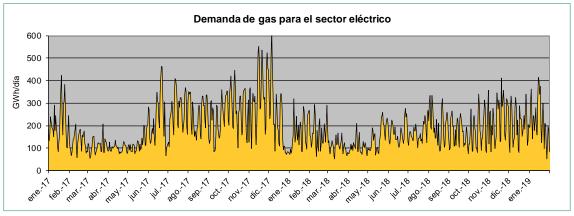




### 3.2. Demanda de gas para generación eléctrica



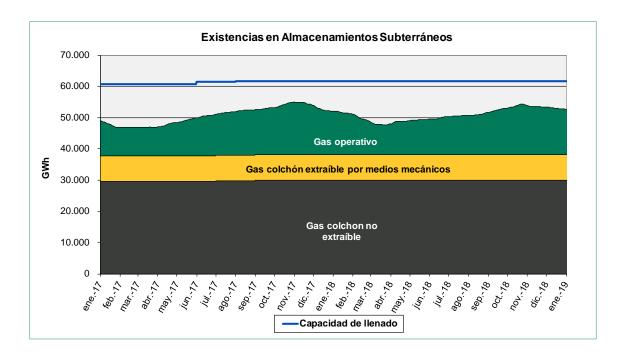




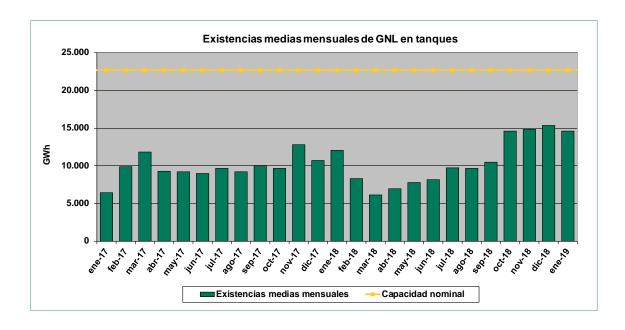
La demanda de gas para el sector eléctrico en enero de 2019 fue de 6,88 TWh, representando el 17,1% de la demanda total de gas, lo que supone un aumento del 32,5% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al descenso de la generación con hidráulica, a pesar del aumento de generación con eólica y régimen especial, y a las temperaturas más cálidas que el año anterior. En enero de 2019, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 23,8%.



#### 3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



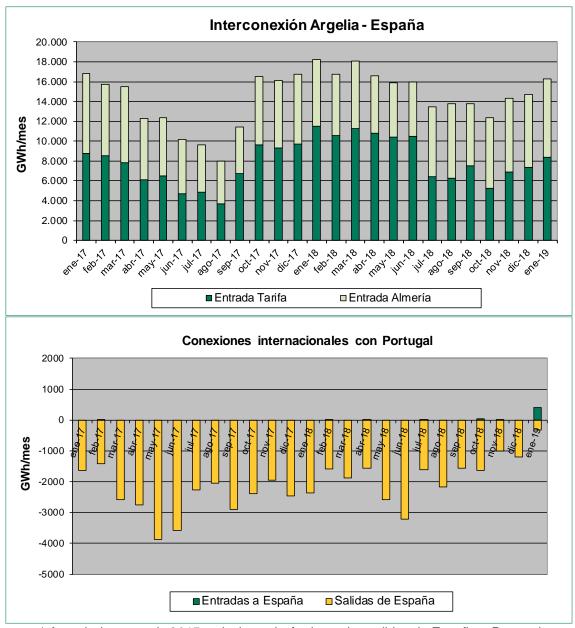
El 25 de octubre de 2018 se iniciaron las operaciones de extracción de gas de los almacenamientos, que han continuado durante todo el mes de enero. A 31 de enero, los AASS se encuentran al 66% de su capacidad de llenado, un 0,6% menos que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de enero, las existencias de GNL en tanques son del 60% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 64%.



# 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

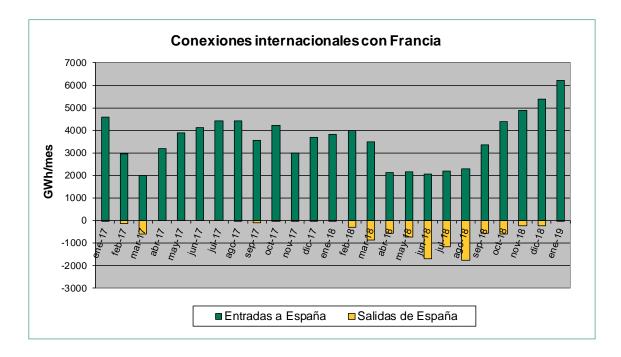
En enero de 2019, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 8.417 GWh, lo que supone un descenso del 26,6% respecto al mismo mes del año anterior, habiéndose empezado a considerar, a partir del inicio del año 2015, el tránsito a Portugal como entrada por Tarifa. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 7.830 GWh, lo que representa un aumento del 16,3% con



respecto a enero de 2018. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 16.247 GWh, un 10,8% inferior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de importación de 64 GWh en las interconexiones con Portugal, lo que supone un cambio de sentido del flujo respecto a los años anteriores.

#### **Conexiones con Francia**



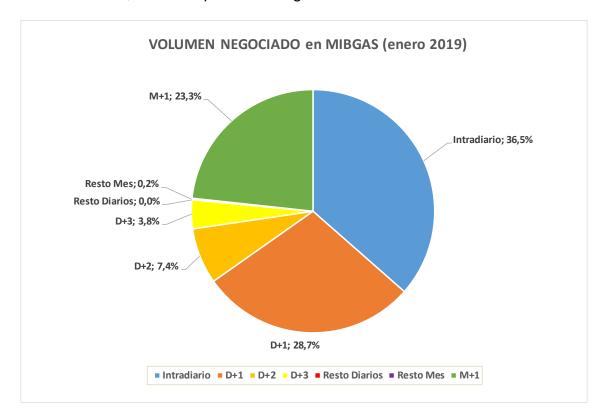
El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 6.228 GWh de importación y 24 GWh de exportación. Las importaciones netas han sido un 62,7% superiores a las del mismo mes del año anterior.



# 3.5. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España

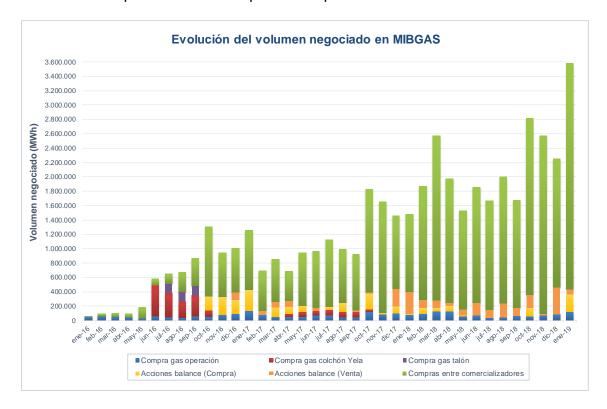
#### Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

El volumen negociado en MIBGAS durante el mes de enero fue de **3.579.693 MWh**, de los cuales 1.306.229 MWh corresponden al producto intradiario (36% del total), 1.029.043 MWh al D+1 (29%) y 833.560 MWh al M+1 (23%). Del total negociado durante el mes, 241.374 MWh corresponden a la compra de gas para acciones de balance (7% del total), 74.502 MWh a la venta de gas para acciones de balance (2%) y 117.000 MWh a la compra de gas operación (3%). En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados de los distintos productos durante el mes, siendo el promedio negociado de 115.474 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.

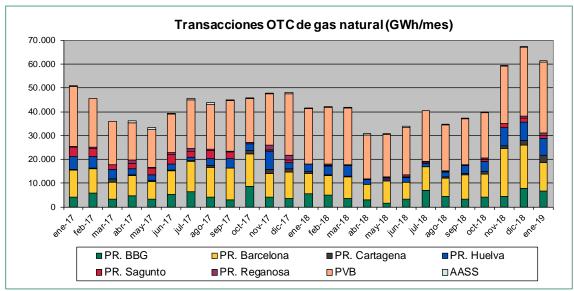
El volumen total negociado en estas transacciones en enero de 2019 asciende a un total de **61,30 TWh**, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, en la red de transporte y en almacenamientos subterráneos, siendo el número de compradores activos de 86.

En los últimos 12 meses el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 11,6%, pasando de 178.271 operaciones anuales acumuladas en enero de 2018, a 198.874 operaciones acumuladas en enero de 2019.

La cantidad total de energía negociada en enero de 2019 ascendió a **61.297 GWh**. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 152,4% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado el volumen de energía negociado en un 2,3%, impulsado principalmente por el incremento de la demanda de gas para generación eléctrica.

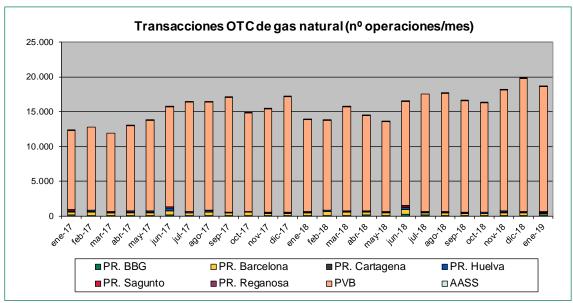


En enero de 2019 el 50,5% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 49,0% en el punto de balance de la red de transporte, y el 0,5% en los AASS. La cantidad total negociada en el punto virtual de balance de la red de transporte (PVB) mediante transacciones OTC fue de 30.031 GWh, frente a los 3.579 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 2019, ascendió a 18.669 operaciones. Durante este mes, el 3,34% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 96,28% en el punto virtual de balance de la red de transporte y el 0,39% en los AASS.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS



#### 3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2019

- La Resolución de la DGPEM de 26 de diciembre de 2018, aprueba la adjudicación del servicio de creador de mercado voluntario en el mercado organizado de gas natural (MIBGAS) a las empresas AXPO Iberia S.L.U. y ENGIE España, para el periodo correspondiente al primer semestre de 2019.
- El 1 de enero de 2018 entró en vigor la Orden TEC/1367/2018, de 20 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 2019.
- La Resolución de la DGPEM de 26 de diciembre de 2018, aprueba la tarifa de último recurso de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2019 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 5,04% y un 5,70% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 0,23% y un 0,71% respectivamente.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€cliente)mes	Término variable c <b>∉</b> kWh
T1: Q ≤ 5.000 kWh/año	4,27	5,590330
T2: 5.000 < Q ≤ 50.000 kWh/año	8,38	4,902930

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2019

