



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de noviembre de 2019

Expediente IS/DE/004/19

10 de marzo de 2020

Índice

1. Hechos relevantes. Noviembre 2019	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 noviembre de 2019	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 2019	30

1. Hechos relevantes. Noviembre 2019

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de noviembre de 2019

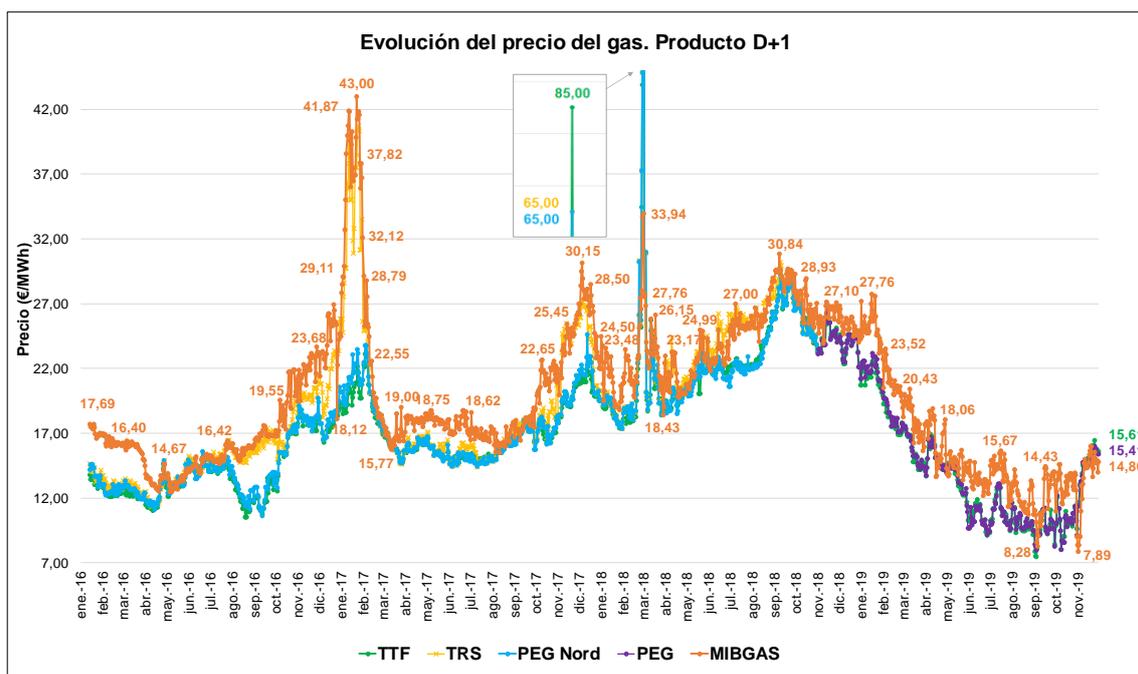
La demanda de gas natural en España en noviembre de 2019 presenta un aumento del 4,2% respecto al mismo mes del año 2018, debido al mayor uso del gas en el mix de generación eléctrica, al aumentar su competitividad con el carbón. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de noviembre finalizó con una demanda de 35.821 GWh.

La demanda convencional presenta un aumento del 0,3% respecto al mismo mes de 2018. Por otra parte, el consumo de gas natural para generación eléctrica ha aumentado un 18,9% respecto a noviembre de 2018.

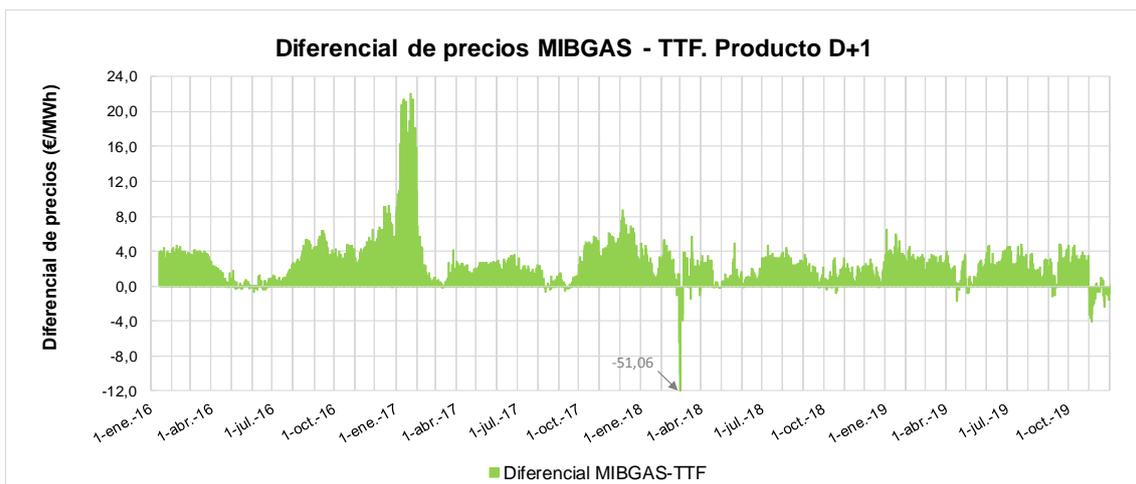
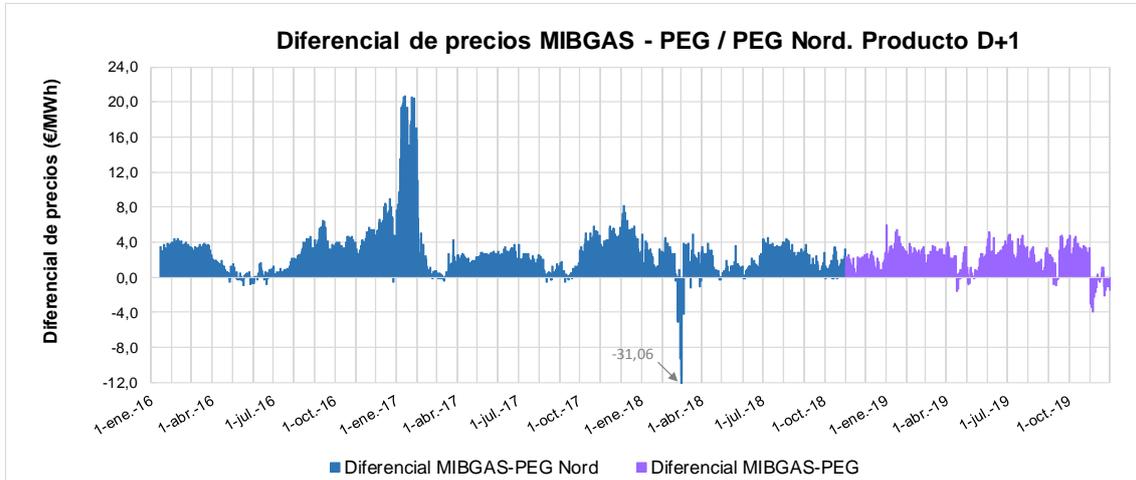
Los AASS se encuentran a fin de mes al 99% de su capacidad de llenado, con un 14,7% más de existencias que en la misma fecha del año anterior; por otro lado, las existencias de GNL en tanques marcan una media mensual del 85%.

En noviembre de 2019 el precio del gas en MIBGAS aumenta hasta el entorno de los 14,6 €/MWh

Durante el mes de noviembre de 2019 el precio promedio mensual del producto D+1 aumenta moderadamente hasta los **13,59 €/MWh**, alcanzando un máximo mensual de **16,02 €/MWh** el día 19 de noviembre. El precio MIBGAS se acopla al resto de los mercados europeos durante este mes, y es inferior a ellos la mayor parte del mes, con unos diferenciales promedio en el entorno de los 0,9-1,5 €/MWh por debajo.



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 noviembre de 2019 aumenta 0,54 €/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 **18,56 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España disminuye ligeramente respecto al mes de octubre, situándose en 20,78 €/MWh, y continúa por encima del precio de las importaciones de GNL (17,25 €/MWh), que aumenta moderadamente, lo que está provocando que este año se importe más cantidad de GNL que de gas por gasoducto.

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

En este mes, los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) aumentan considerablemente entre un 45% y un 51% respecto del mes anterior (donde marcaron mínimos anuales), situándose en torno a 15 €/MWh. El precio del GNL en el mercado asiático disminuye casi un 10,0%. Por el contrario, el precio del Henry Hub experimenta un aumento de casi el 12,8%.

	Octubre 2019	Noviembre 2019	Diferencia
Petróleo Brent	31,66 €/MWh	33,42 €/MWh	5,54%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	7,22 €/MWh	8,14 €/MWh	12,82%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	10,02 €/MWh	15,15 €/MWh	51,17%
Gas Natural – TTF (Holanda)	10,16 €/MWh	14,73 €/MWh	44,94%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	19,25 €/MWh	17,33 €/MWh	-9,94%
Gas Natural – Aduana española	18,01 €/MWh	18,56 €/MWh	3,02%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	12,99 €/MWh	13,59 €/MWh	4,63%

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

En el mes de noviembre, el precio medio del gas en el mercado spot del Reino Unido aumenta un 51,17% respecto a los valores del mes anterior. El precio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en noviembre de 2019 disminuyó un 9,94%, situándose el promedio mensual en 17,33 €/MWh.

En el mercado norteamericano, en noviembre, el precio promedio en el Henry Hub (en moneda local) aumenta hasta los 2,64 \$/MMBtu (8,14 €/MWh), alcanzando un máximo de 2,87 \$/MMbtu (8,79 €/MWh) el día 8 de noviembre.

MIBGAS marca su precio mínimo histórico en 7,89 €/MWh

El día 2 de noviembre MIBGAS marcó un precio de referencia para el producto diario de **7,89 €/MWh**, el más bajo hasta el momento desde el inicio de la negociación en el mercado organizado español. Además, el precio de MIBGAS se ha situado por debajo de los principales mercados europeos durante casi todo el mes, lo que ha llevado a que más de la mitad de los días se haya exportado gas a Francia.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Qatar Petroleum anuncia un plan para incrementar su producción de GNL

La empresa Qatar Petroleum anunció en noviembre el plan de la compañía para incrementar su capacidad de producción de GNL hasta 126 MMtpa para 2027, superior al anterior plan de alcanzar los 110 MMtpa para 2026 desde los 77 MMtpa actuales. Además, también se anunció la revisión al alza de las reservas de hidrocarburos del yacimiento North Field, hasta una estimación de 1.760 Tcf de gas natural y 70.000 millones de barriles de condensados, desde unas reservas probadas actuales en el entorno de los 800–900 Tcf.

Argentina reactiva la exportación de gas a Chile con carácter firme

La exportación de gas de Argentina a Chile a través del gasoducto del Pacífico, se había interrumpido en 2005, cuando el gobierno argentino decidió destinar el gas a sus necesidades internas. Con la creciente producción del megayacimiento de hidrocarburos no convencionales de Vaca Muerta, Argentina vuelve a tener excedentes de gas que permiten su exportación hacia Chile. El suministro se había reanudado con carácter temporal en 2018, en noviembre de 2019 se ha realizado una subasta de capacidad a largo plazo, a la que podrán acudir las empresas que explotan el yacimiento para exportar gas hacia Chile.

El Gasoducto del Pacífico tiene cerca de 600 kilómetros de longitud y conecta la región argentina de Neuquén con la chilena de Bio Bio. En la parte chilena el primer accionista es Naturgy -por medio de su filial CGE-, con el 60%, seguida por Enap y Trigas; en Argentina, Naturgy tiene el 56,7% -también con CGE-, seguida por Enap, Trigas e YPF.

Tango FLNG exporta su primer cargamento comercial de GNL

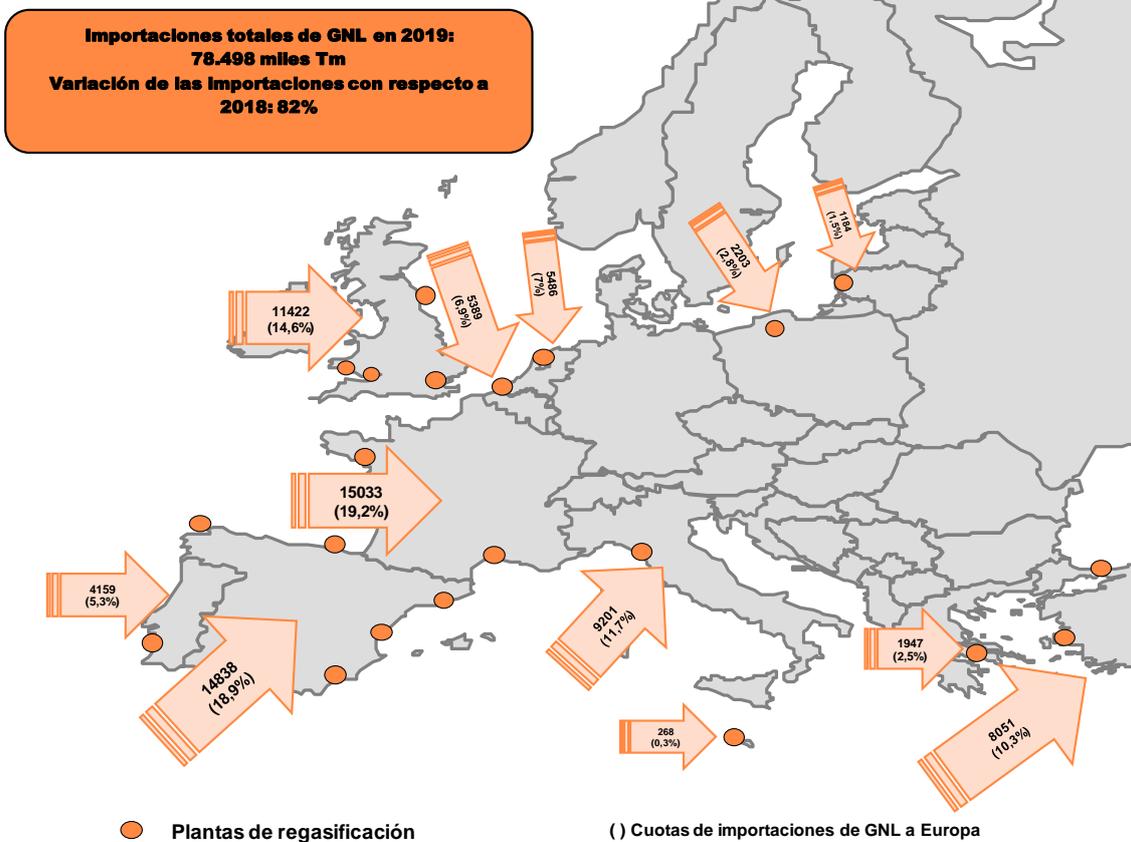
La unidad flotante de producción de GNL de Argentina, Tango FLNG, envió su primer carguero comercial en noviembre, en el buque Excalibur de 138.000 m³ fletado por YPF SA a la naviera belga Exmar, con unas 42.000 toneladas de GNL. La terminal flotante Tango FLNG está situada frente a Bahía Blanca, y da salida a parte del gas del yacimiento de Vaca Muerta; tiene una capacidad de producción de 500.000 toneladas anuales y fue contratada por YPF a la empresa Excelerate Energy.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de noviembre de 2019 aumenta un 82% respecto al mismo periodo de año 2018. Francia es el primer importador de GNL en Europa en lo que va de 2019, con un 19,2%, seguido de España con un 18,9% y de Reino Unido con un 14,6%.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo de enero-noviembre de 2019

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

Enero - Noviembre 2019	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2019	Total 2019
													miles t	%
Bélgica	425	230	801	625	430	482	608	436	288	397	667		5.389	6,9%
Francia	1.096	1.188	1.998	2.141	1.311	1.484	858	935	827	1.188	2.007		15.033	19,2%
Grecia	213	157	86	0	187	181	190	237	181	252	263		1.947	2,5%
Italia	673	702	1.009	880	843	922	905	890	783	812	782		9.201	11,7%
Lituania	0	0	61	61	129	124	194	72	201	127	215		1.184	1,5%
Malta	0	43	0	43	0	40	45	40	0	57	0		268	0,3%
Finlandia	16	16	8	24	0	16	8	8	8	0	16		120	0,2%
Noruega	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3		3	0,0%
Portugal	427	339	261	360	408	357	429	434	355	385	404		4.159	5,3%
Polonia	223	164	156	234	281	250	168	187	164	184	192		2.203	2,8%
España	918	881	1.032	1.098	1.357	1.505	1.842	1.750	2.011	1.245	1.199		14.838	18,9%
Holanda	476	536	610	705	694	646	356	402	210	198	653		5.486	7,0%
Turquía	1.685	1.289	859	508	363	492	418	594	415	682	746		8.051	10,3%
Reino Unido	1.162	835	1.283	1.706	1.589	460	371	61	910	1.404	1.641		11.422	14,6%
Rusia	0	71	0	0	0	0	0	0	0	0	0		71	0,1%
Suecia	16	8	16	16	0	8	24	8	8	0	17		121	0,2%
Re-exportaciones	-153	-8	-93	-78	-62	-8	-24	-85	-138	-272	-77		-998	-1,3%
Total	7.177	6.451	8.087	8.323	7.530	6.959	6.392	5.969	6.223	6.659	8.728	0	78.498	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

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

En el mes de noviembre de 2019, el abastecimiento total al sistema gasista nacional fue de 34,33 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. El volumen de abastecimiento es superior al del mismo mes del año pasado.

En lo que va del año 2019, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de catorce países. El principal país proveedor es Argelia, con un porcentaje del 32,0%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Catar (12,1%), Nigeria (11,3%), EE.UU. (10,7%) y Rusia (8,4%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Argelia (-61,7 TWh), Perú (-11,4 TWh) y Noruega (-6,0 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado, y el aumento significativo de las importaciones desde EEUU (+38,9 TWh), Rusia (+23,6 TWh), Francia (+19,9 TWh), Catar (+11,2 TWh) y Trinidad y Tobago (+8,0 TWh).

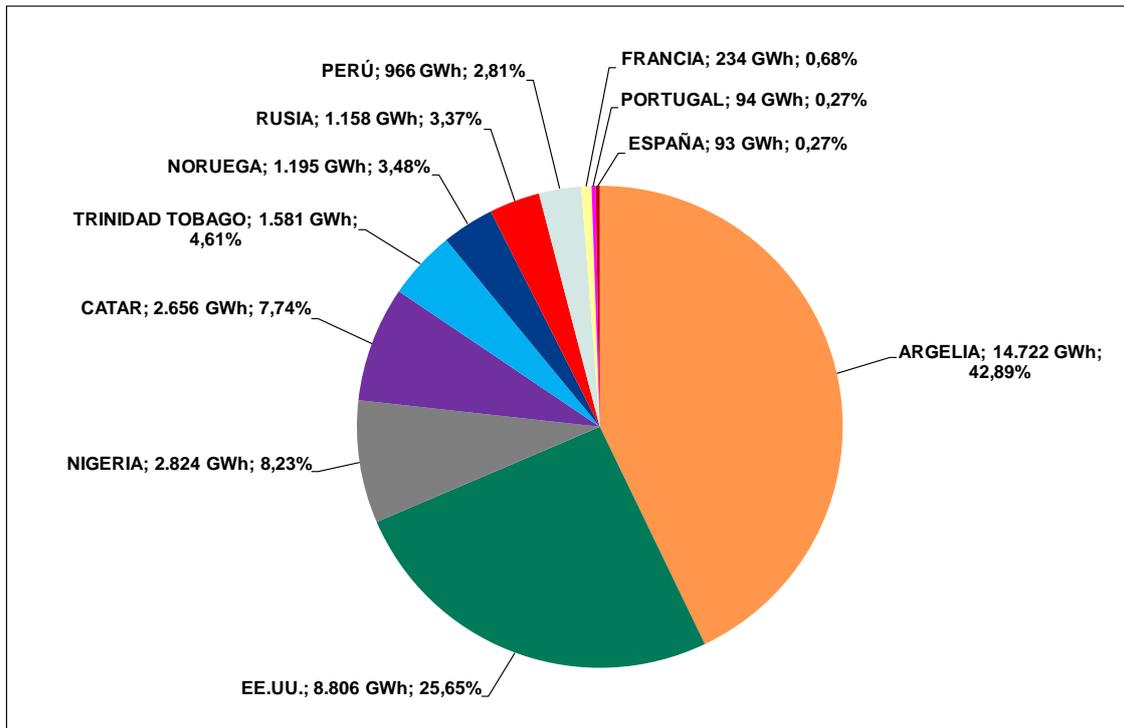
Desde enero de 2015, el tránsito de gas de Argelia con destino a Portugal se considera como una entrada de gas al sistema.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2018		Enero - Noviembre 2018		Enero - Noviembre 2019		Noviembre 2018		Noviembre 2019	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	200.949	51,23%	184.277	52,21%	122.523	32,01%	15.324	46,45%	14.722	42,89%
CATAR	37.687	9,61%	34.960	9,91%	46.182	12,07%	1.756	5,32%	2.656	7,74%
NIGERIA	45.968	11,72%	40.881	11,58%	43.360	11,33%	5.308	16,09%	2.824	8,23%
EE.UU.	3.020	0,77%	2.018	0,57%	40.908	10,69%	0	0,00%	8.806	25,65%
RUSIA	9.761	2,49%	8.668	2,46%	32.250	8,43%	1.092	3,31%	1.158	3,37%
TRINIDAD TOBAGO	24.242	6,18%	21.676	6,14%	29.705	7,76%	2.559	7,76%	1.581	4,61%
FRANCIA	11.363	2,90%	9.168	2,60%	29.081	7,60%	1.656	5,02%	234	0,68%
NORUEGA	35.810	9,13%	31.661	8,97%	25.677	6,71%	3.242	9,83%	1.195	3,48%
PERÚ	19.174	4,89%	16.391	4,64%	5.004	1,31%	1.941	5,88%	966	2,81%
ANGOLA	1.016	0,26%	1.016	0,29%	3.051	0,80%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	106	0,03%	106	0,03%	1.781	0,47%	12	0,04%	94	0,27%
ESPAÑA	1.064	0,27%	882	0,25%	1.124	0,29%	100	0,30%	93	0,27%
BÉLGICA	896	0,23%	896	0,25%	1.097	0,29%	0	0,00%	0	0,00%
CAMERÚN	863	0,22%	0	0,00%	969	0,25%	0	0,00%	0	0,00%
HOLANDA	5	0,00%	0	0,00%	27	0,01%	0	0,00%	0	0,00%
REPÚBLICA DOMINICANA	338	0,09%	338	0,10%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	392.261	100%	352.939	100%	382.738	100%	32.989	100%	34.328	100%

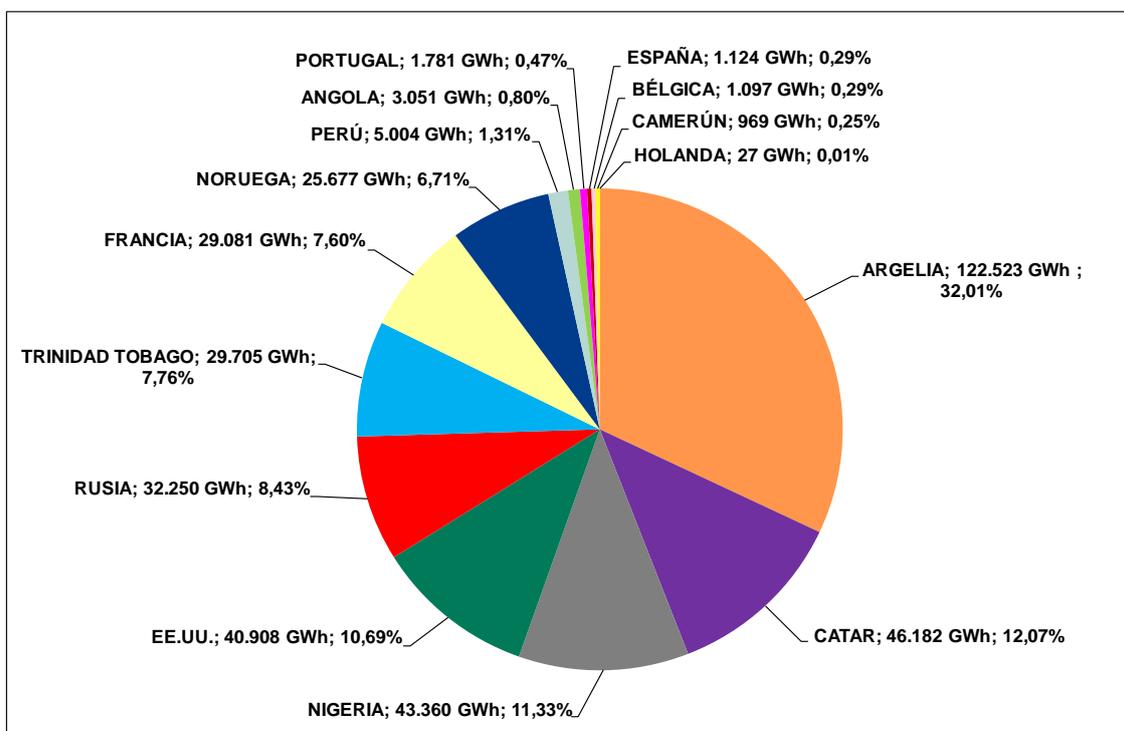
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITYC 15/12/08

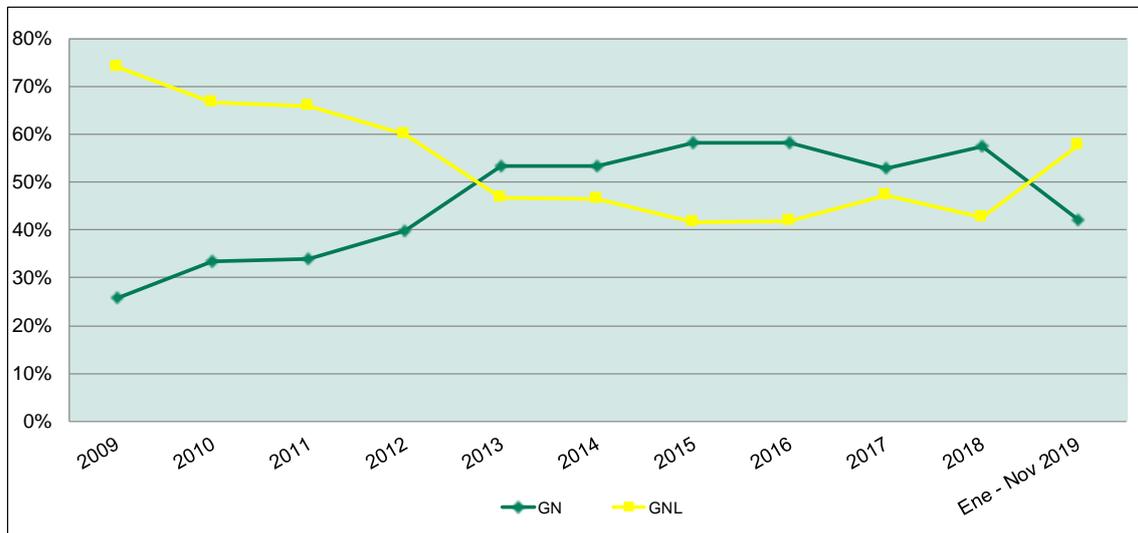
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-Noviemb 2019



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.

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Cuadro 3. Evolución de las importaciones por tipo de suministro



Fuente: ENAGAS y CNMC

Cuadro 4. Evolución de las importaciones por tipo de suministro

GWh	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Enero - Noviembre	
											2018	2019
GN	106.575	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	212.829	213.165	205.717	225.388	205.119	161.727
GNL	305.671	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	152.294	153.149	183.915	166.873	147.819	221.011
TOTAL	412.246	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	365.123	366.314	389.632	392.261	352.939	382.738

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

Comparado con el mismo periodo del año anterior (enero-noviembre), las importaciones totales de gas natural a España han aumentado un 8,4%; habiéndose reducido las importaciones de gas por gasoducto (-21,2%) y aumentado las importaciones de GNL (+49,5%).

Hasta noviembre de 2019, las importaciones por gasoducto han supuesto un 42,3% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 57,7%. Este año ha cambiado la tendencia respecto a los 6 años anteriores, en que se importaba más gas por gasoducto.

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

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

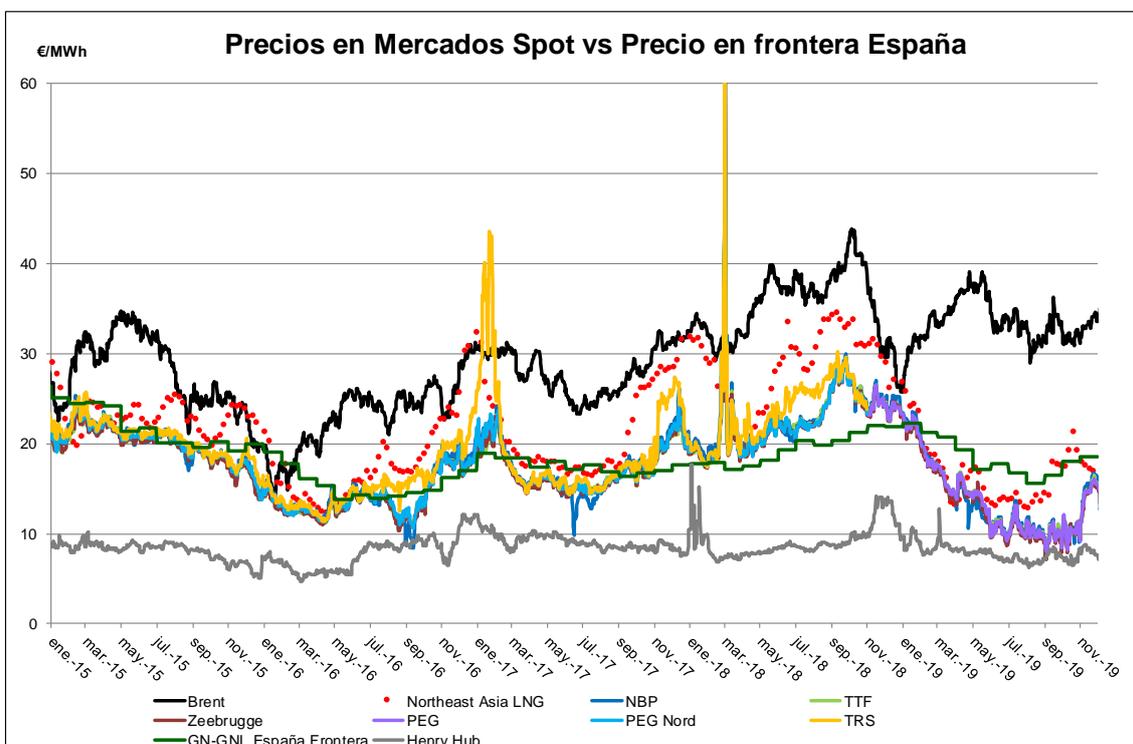
AÑO 2019	ANGOLA	ARGELIA	BÉLGICA	CAMERÚN	EE.UU.	ESPAÑA	FRANCIA	HOLANDA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	CATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total
Enero		17.738	24		1.988	120	3.537	13	4.703	2.704		398	1.799	1.025	2.663	36.713
Febrero	1.025	10.770	24		213	175	3.572		4.666	2.954		490	1.786	1.097	2.680	29.452
Marzo		6.953		969	4.895	101	4.019	13	3.952	2.170		373	2.693		3.793	29.930
Abril		11.954			996	101	2.306		4.757	2.931		240	2.733	1.093	2.678	29.789
Mayo	1.008	12.082			3.923	79	1.198		3.921	2.771		50	4.500	2.191	2.712	34.435
Junio		8.042			5.250	82	2.134		2.949	2.837		136	5.876	2.149	2.622	32.076
Julio		8.450			2.064	106	2.668		4.202	1.961			9.644	6.378	4.346	39.820
Agosto	1.018	8.390	1.038		979	95	3.453		4.912	1.919			7.278	6.432	2.577	38.091
Septiembre		8.786	1		6.529	84	2.087		3.512	1.998	860		5.061	7.480	4.053	40.451
Octubre		14.636	9		5.265	89	3.874		2.962	2.238	3.178		2.155	3.247		37.653
Noviembre		14.722			8.806	93	234		2.824	1.195	966	94	2.656	1.158	1.581	34.328
Diciembre																
Total (GWh)	3.051	122.523	1.097	969	40.908	1.124	29.081	27	43.360	25.677	5.004	1.781	46.182	32.250	29.705	382.738

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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 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)

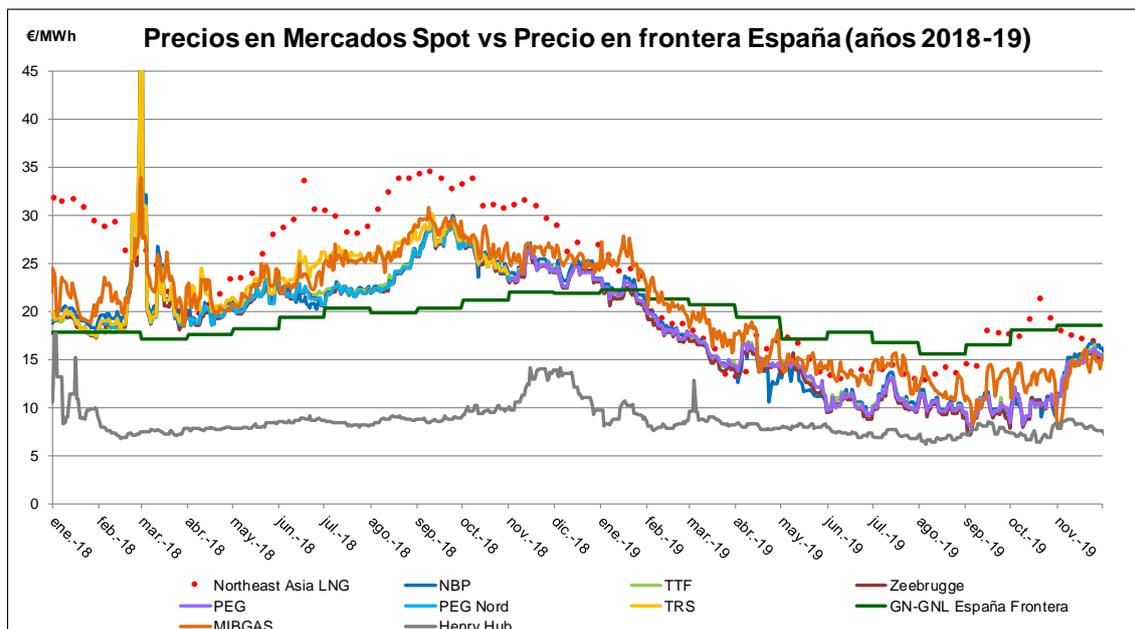
PEG Nord/TRS: precio del gas en los mercados spot Norte y Sur de Francia.

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 2018 y 2019 es la siguiente:



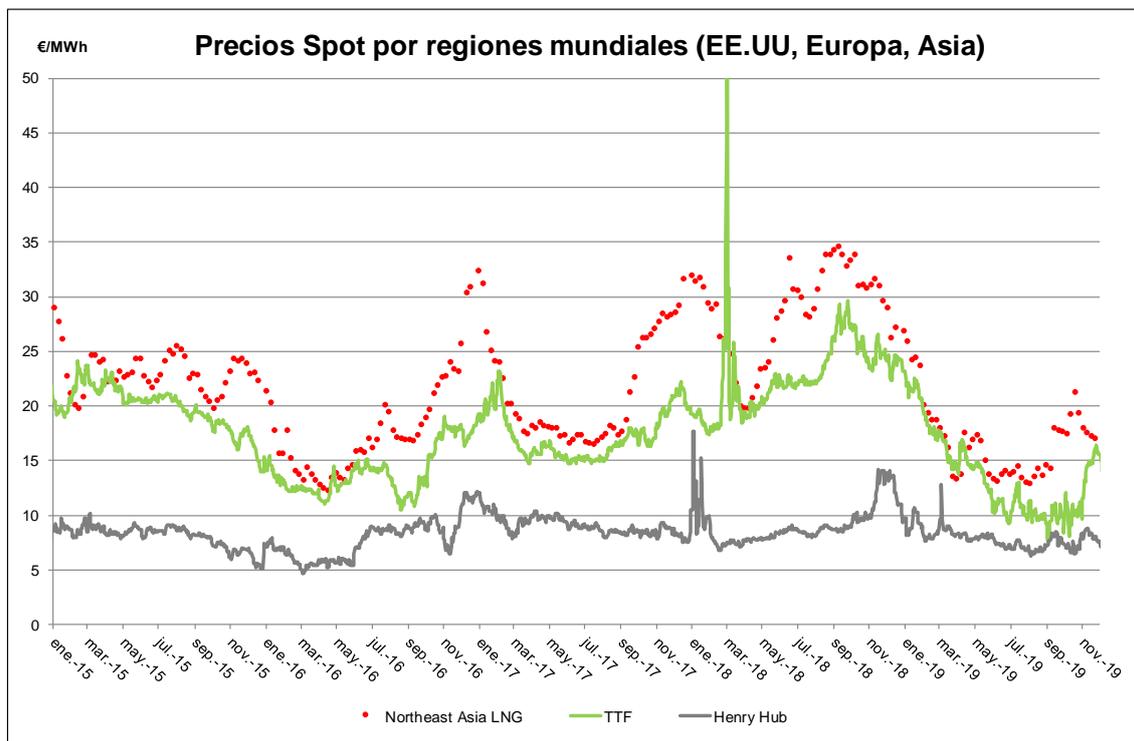
Fuente: World Gas Intelligence & Platts

En noviembre de 2019 el precio medio del barril de Brent aumentó un 5,5% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 65,01 \$/Barril (34,57 €/MWh) el día 26 de noviembre de 2019. A finales de mes, los precios se encontraban en el entorno de los 63,0 \$/barril.

En este mes, el euro ha experimentado un descenso de apenas el 0,01% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1051 \$/€ en noviembre de 2019, aproximadamente un 23,5% por debajo de los niveles máximos de 1,4442 \$/€ en abril del 2011.

En este mismo mes, el precio del gas en el mercado spot del Reino Unido aumenta un 51,17% respecto a los valores del mes anterior, marcando un máximo de 16,76 €/MWh el día 25 de noviembre. Debido a las variaciones de precios en ambos mercados y al cambio del euro, el diferencial de precios entre EEUU y Europa aumenta considerablemente, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 3,37 y 9,02 €/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

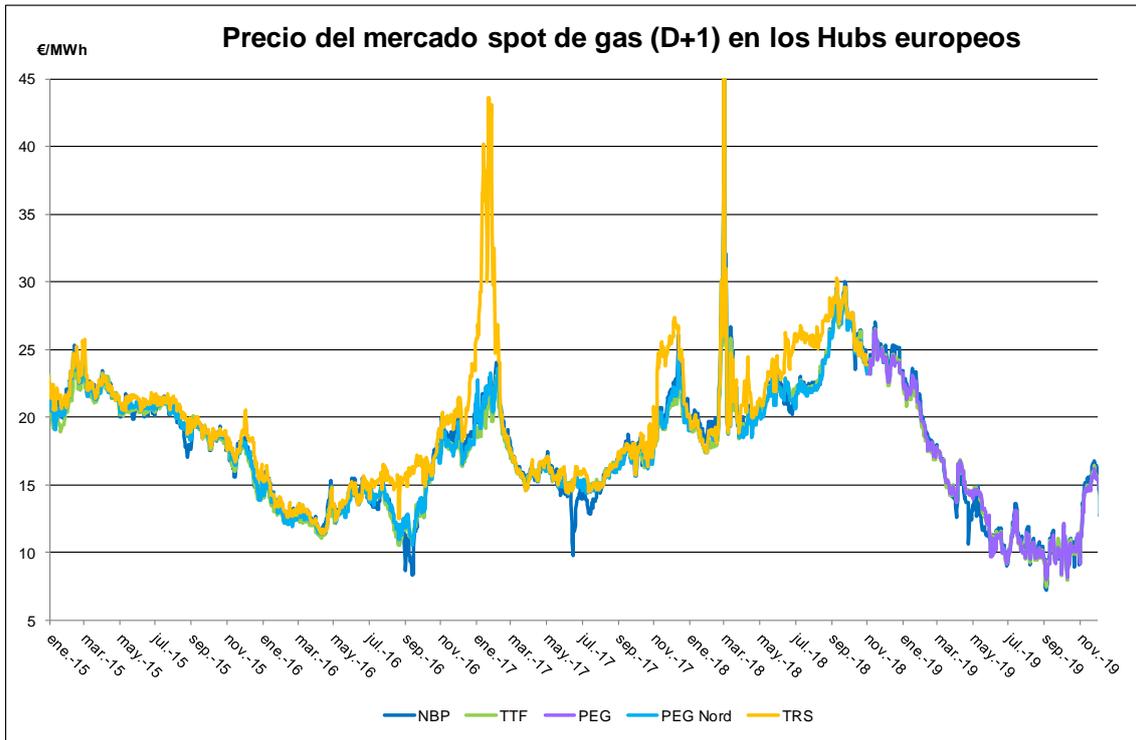
En noviembre de 2019, en Estados Unidos, el precio promedio en el Henry Hub ha aumentado un 13,40% hasta los 2,64 \$/MMBtu (8,14 €/MWh), alcanzando un máximo de 2,87 \$/MMBtu (8,79 €/MWh) el día 8 de noviembre. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato a 3 meses cotizó a 2,20 \$/MMBtu.

El precio medio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en noviembre de 2019 disminuyó un 9,94%, y el último valor del mes fue de 16,89 €/MWh el día 25, situándose sólo 0,12 €/MWh por encima del precio del TTF en ese día.

En cuanto a los precios en Europa, en el principal mercado (TTF) los precios aumentaron un 44,94%, situándose en un precio promedio de 14,73 €/MWh, 0,41 €/MWh por debajo del registrado en el NBP.

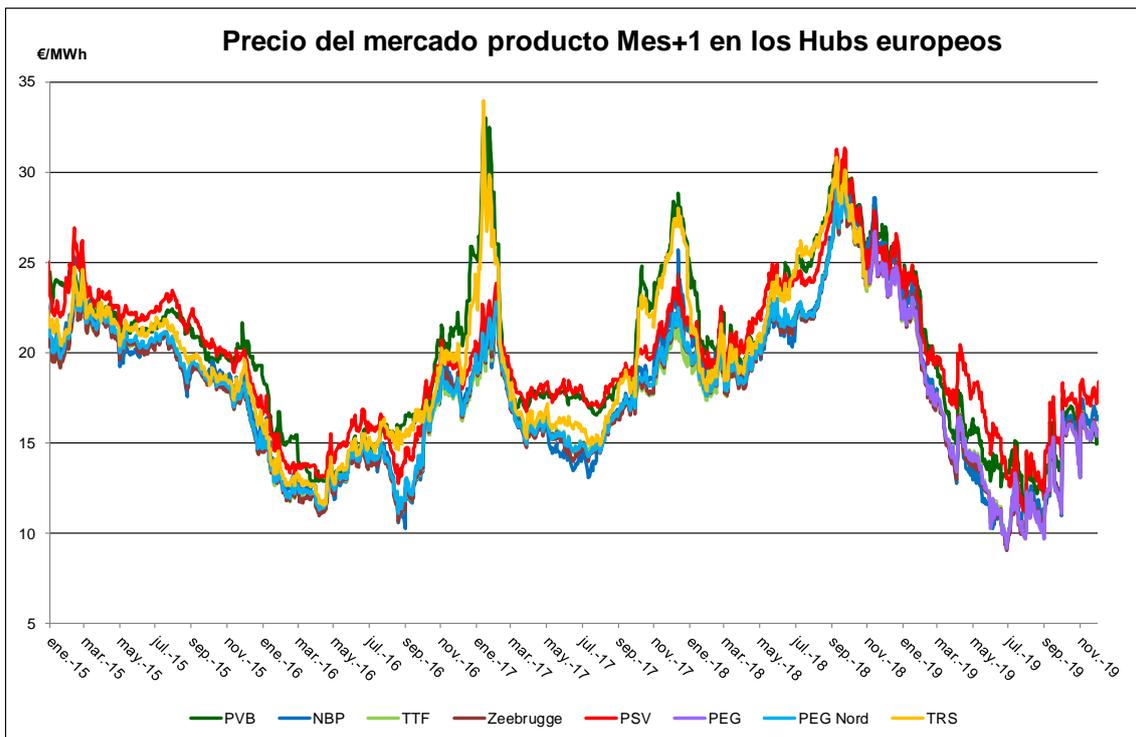
En relación con la evolución del mercado spot de gas francés, el 1 de noviembre de 2018 se produjo la fusión del PEG Nord con el TRS y actualmente hay un precio único para toda Francia, denominado PEG. La evolución de los precios del PEG durante el mes de noviembre de 2019 ha sido similar a la de los precios de otros mercados spot en Europa como el TTF.

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



Fuente: Platts

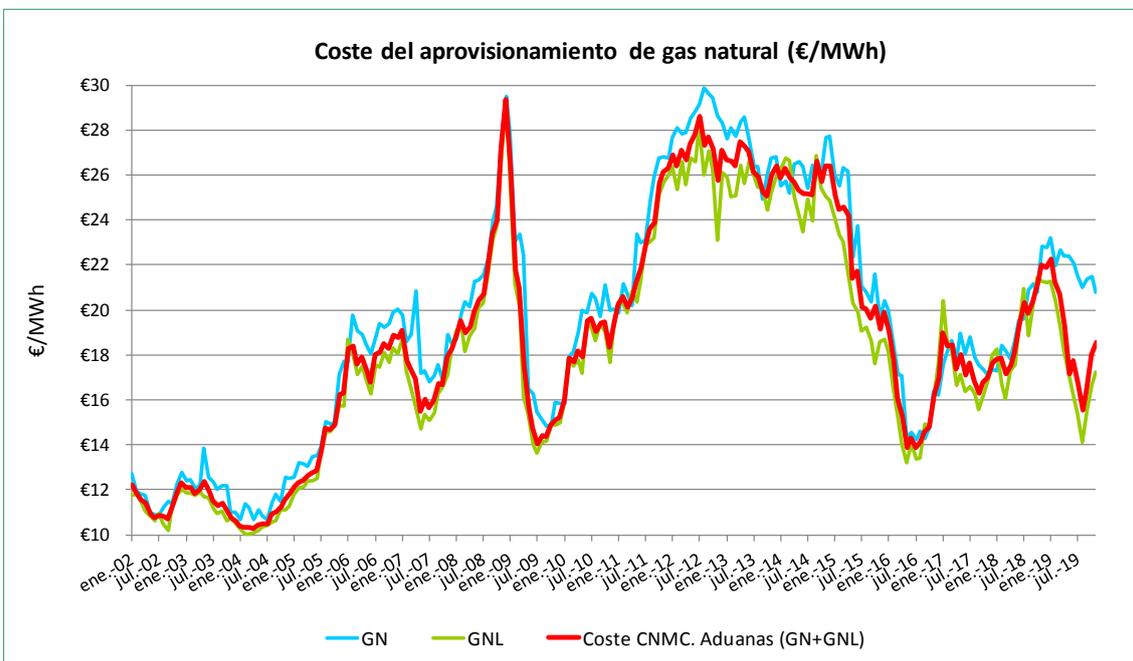
De acuerdo con los datos de ICIS, el producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de noviembre a 14,90 €/MWh, por debajo del precio del mercado italiano PSV (17,20 €/MWh), y **como destacable** también del NBP (16,30 €/MWh) y del TTF (15,55 €/MWh).



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 encuentran 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 tuvo una tendencia creciente hasta enero de 2019. En 2019 el precio nuevamente cae hasta agosto, para volver a aumentar desde entonces situándose en el mes de noviembre de 2019 en **18,56 €/MWh**.

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

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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
feb.-18	17,843	18,436	16,707
mar.-18	17,156	18,183	16,035
abr.-18	17,545	17,802	17,271
may.-18	18,145	18,695	17,548
jun.-18	19,360	19,535	19,186
jul.-18	20,301	19,579	20,966
ago.-18	19,826	20,902	18,873
sep.-18	20,360	21,157	20,335
oct.-18	21,185	20,806	21,438
nov.-18	22,005	22,831	21,241
dic.-18	21,866	22,778	21,193
ene.-19	22,249	23,228	21,266
feb.-19	21,236	21,969	20,418
mar.-19	20,678	22,685	19,230
abr.-19	19,307	22,392	18,153
may.-19	17,131	22,392	17,131
jun.-19	17,771	22,090	16,082
jul.-19	16,742	21,561	15,392
ago.-19	15,538	21,004	14,140
sep.-19	16,450	21,381	15,564
oct.-19	18,012	21,491	16,691
nov.-19	18,556	20,779	17,254

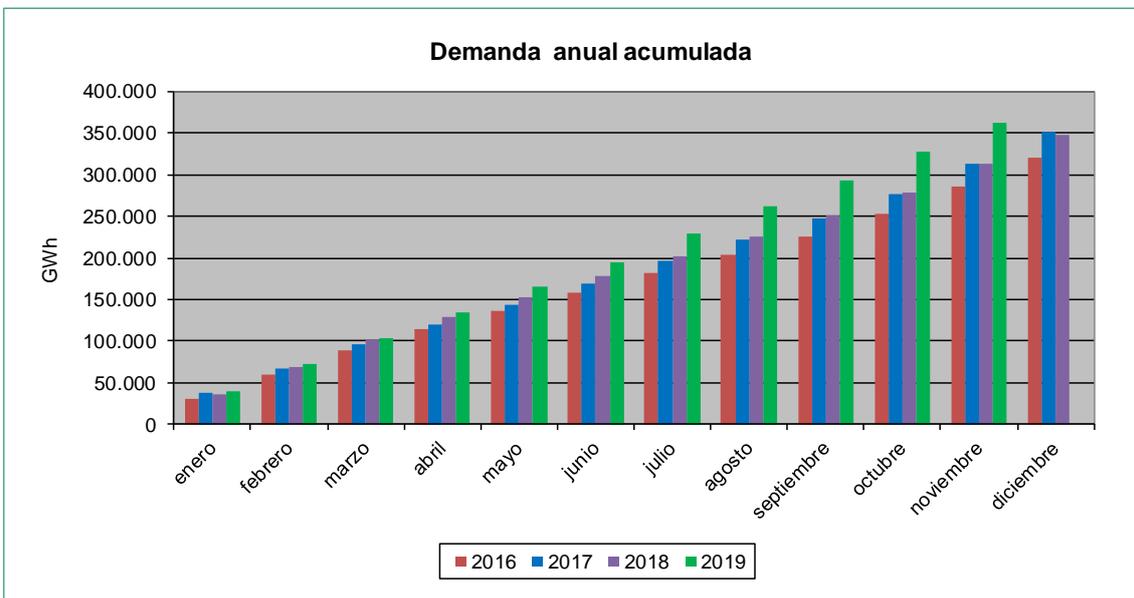
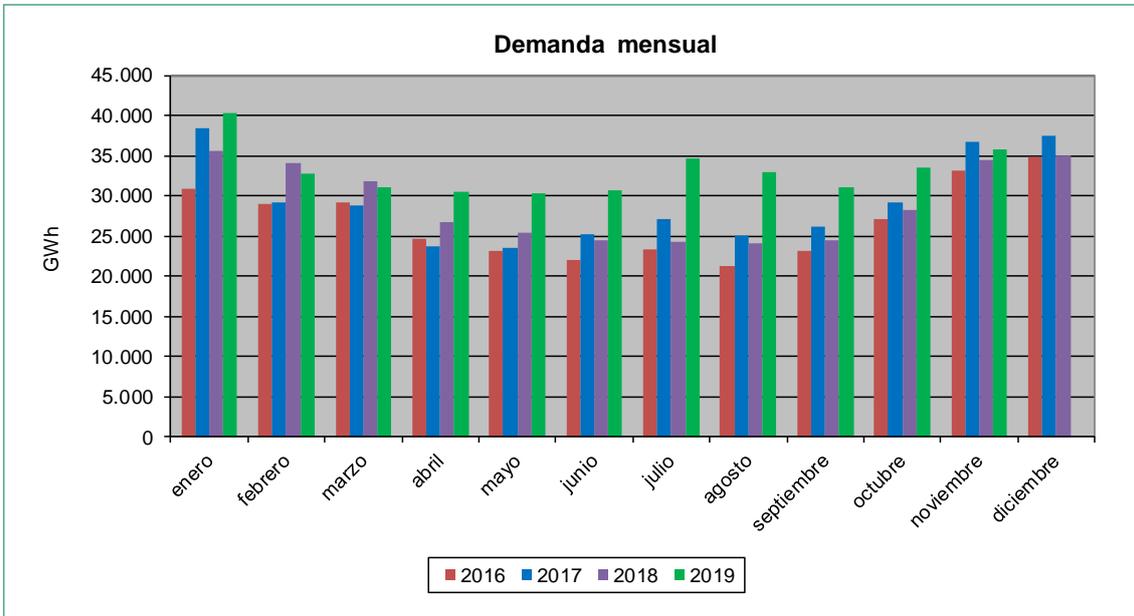
Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

Nota: los datos de aduanas de mayo a septiembre de 2019 muestran menos importaciones por gasoducto de las reales, lo cual afecta al cálculo del precio promedio, que se podría revisar en posteriores informes

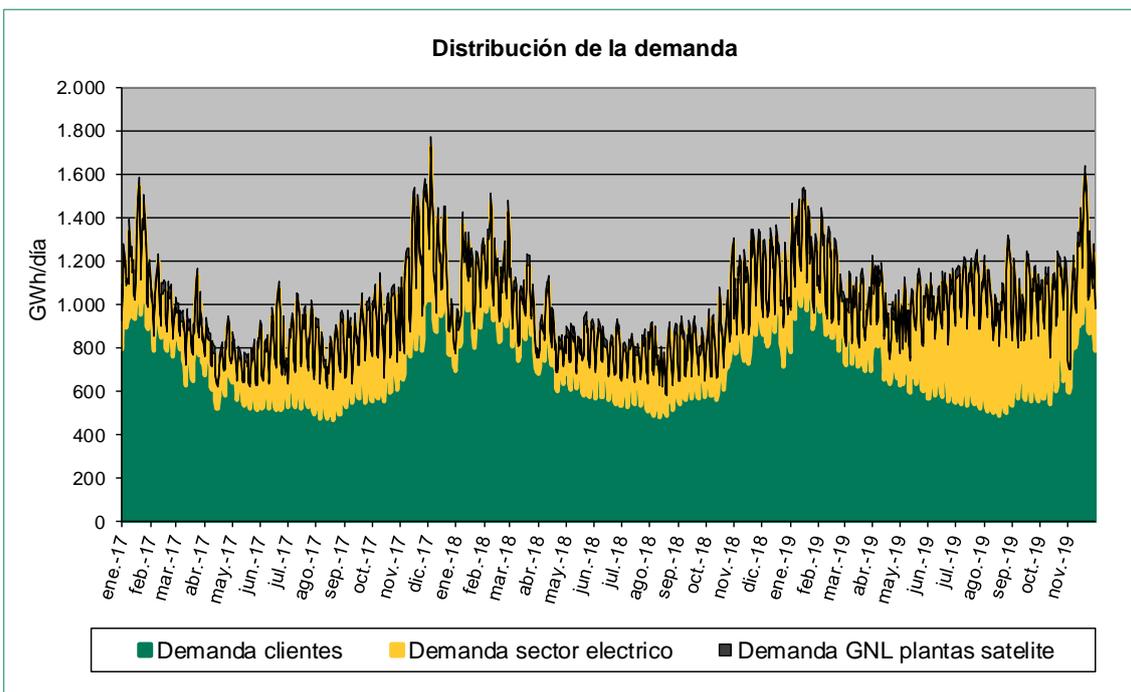
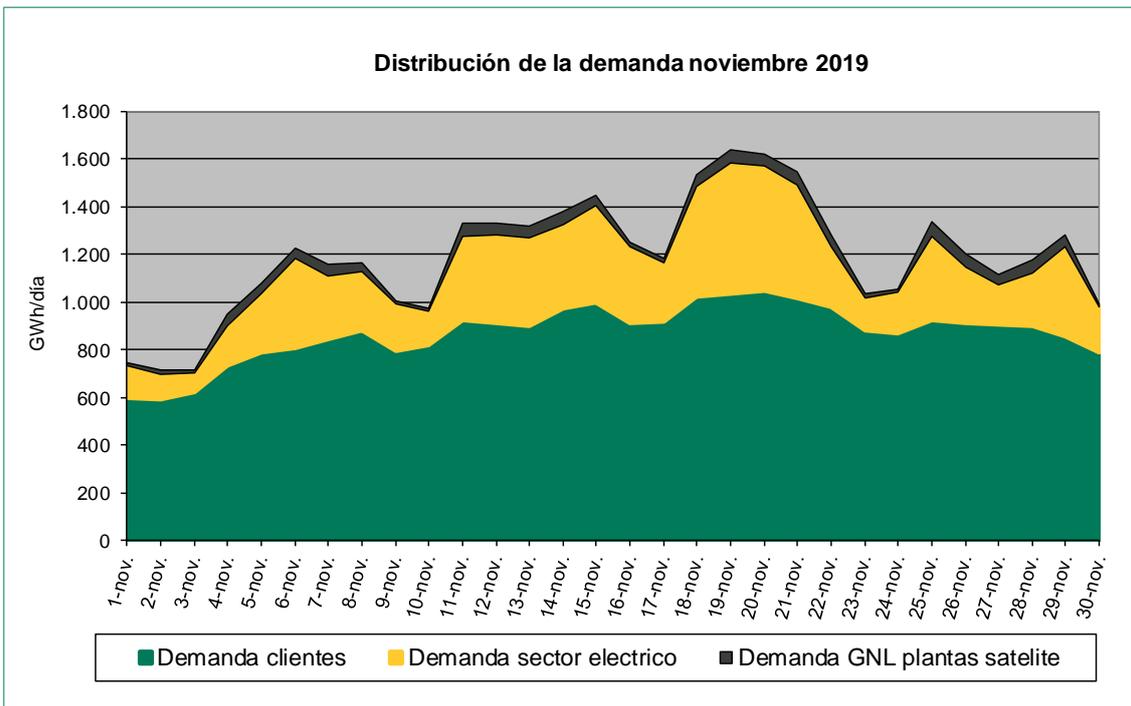
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

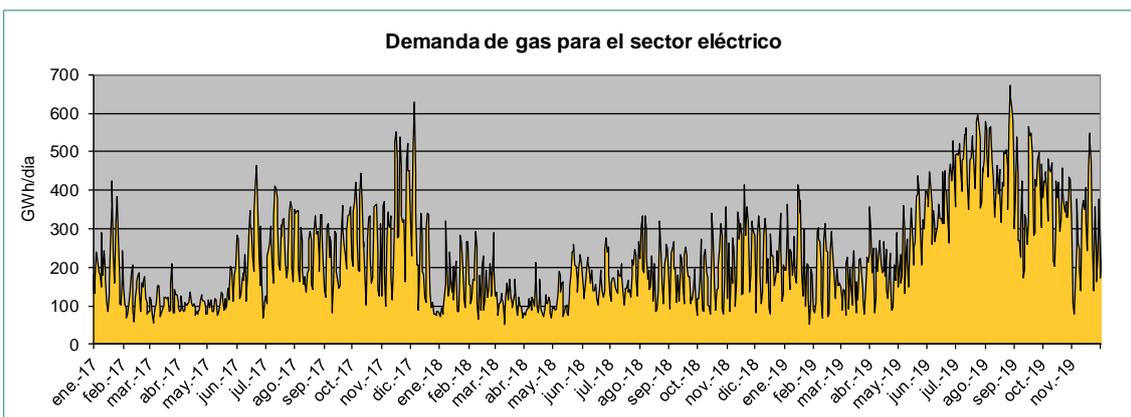
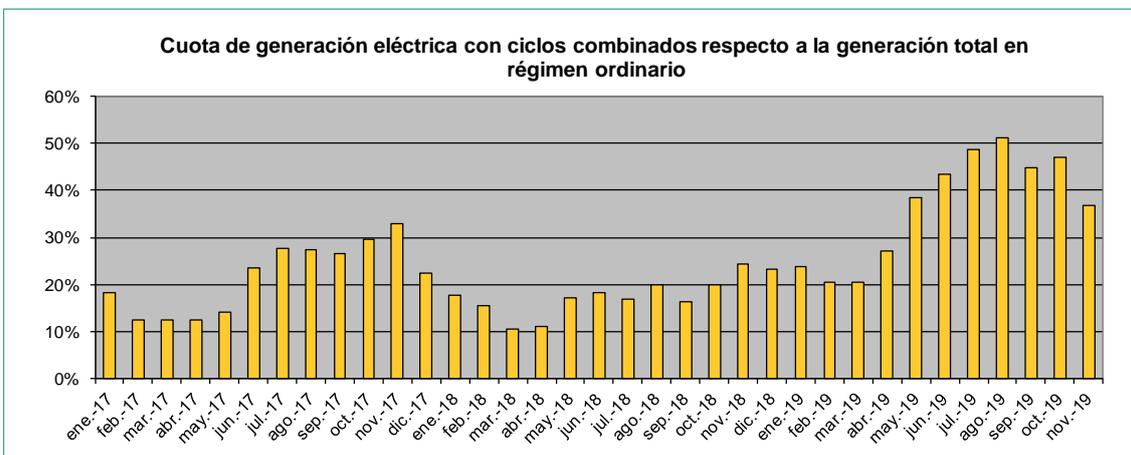
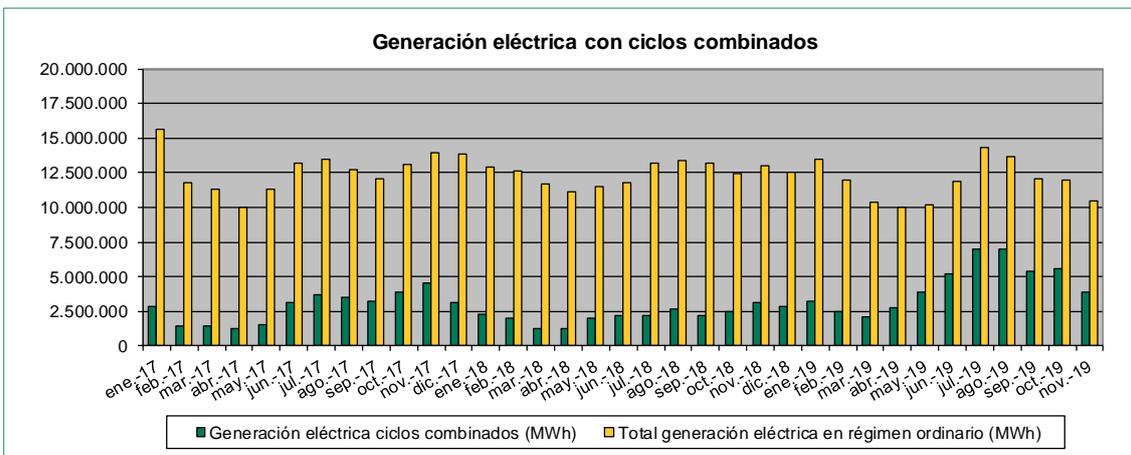


Evolución de la demanda de gas en España

La demanda de gas en noviembre de 2019 aumentó un 4,2% respecto a la del mismo mes del año anterior, situándose en 35,82 TWh, repartiéndose entre 27,35 TWh para la demanda convencional y 8,46 TWh de demanda para el sector eléctrico.

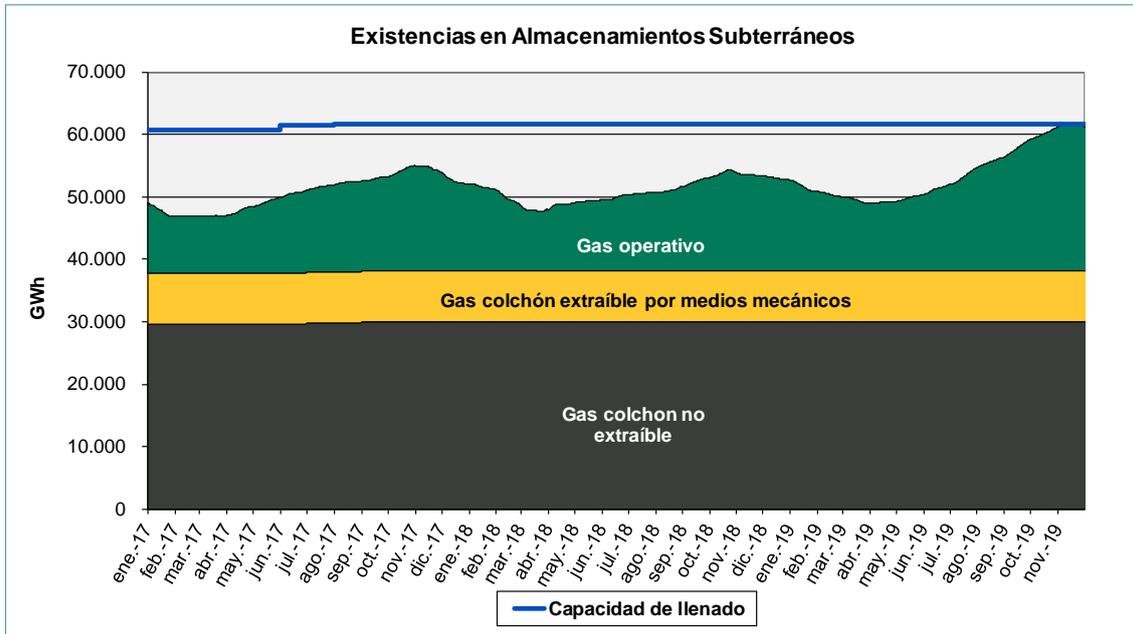


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

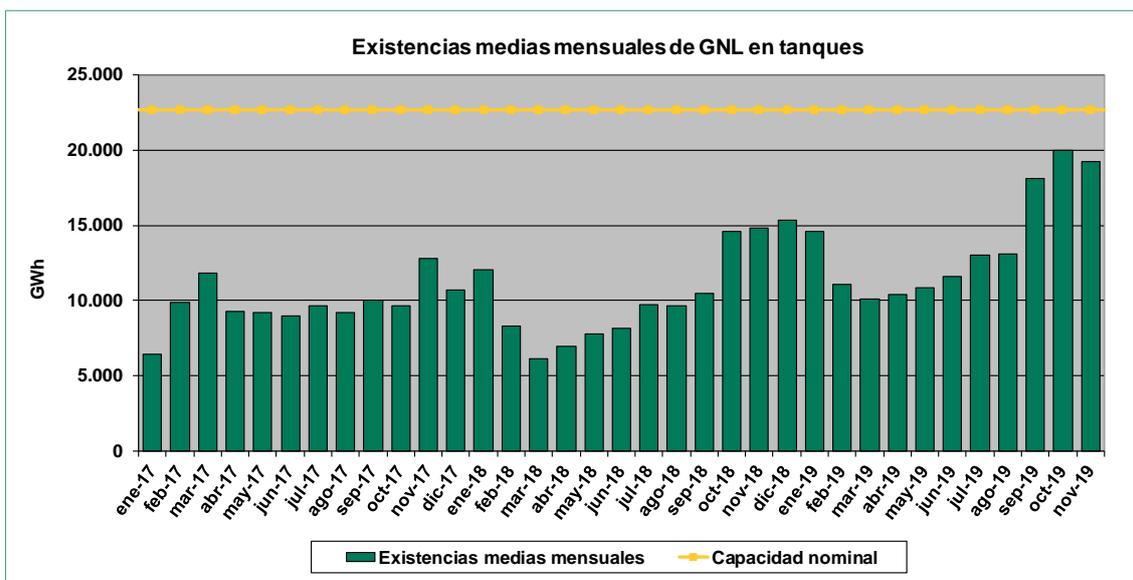


La demanda de gas para el sector eléctrico en noviembre de 2019 fue de 8,46 TWh, representando el 23,7% de la demanda total de gas, lo que supone un aumento del 18,9% respecto al mismo mes del año anterior, debido al gran descenso de la generación con carbón y nuclear, y a pesar del aumento con eólica e hidráulica. Este mes, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 36,8%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



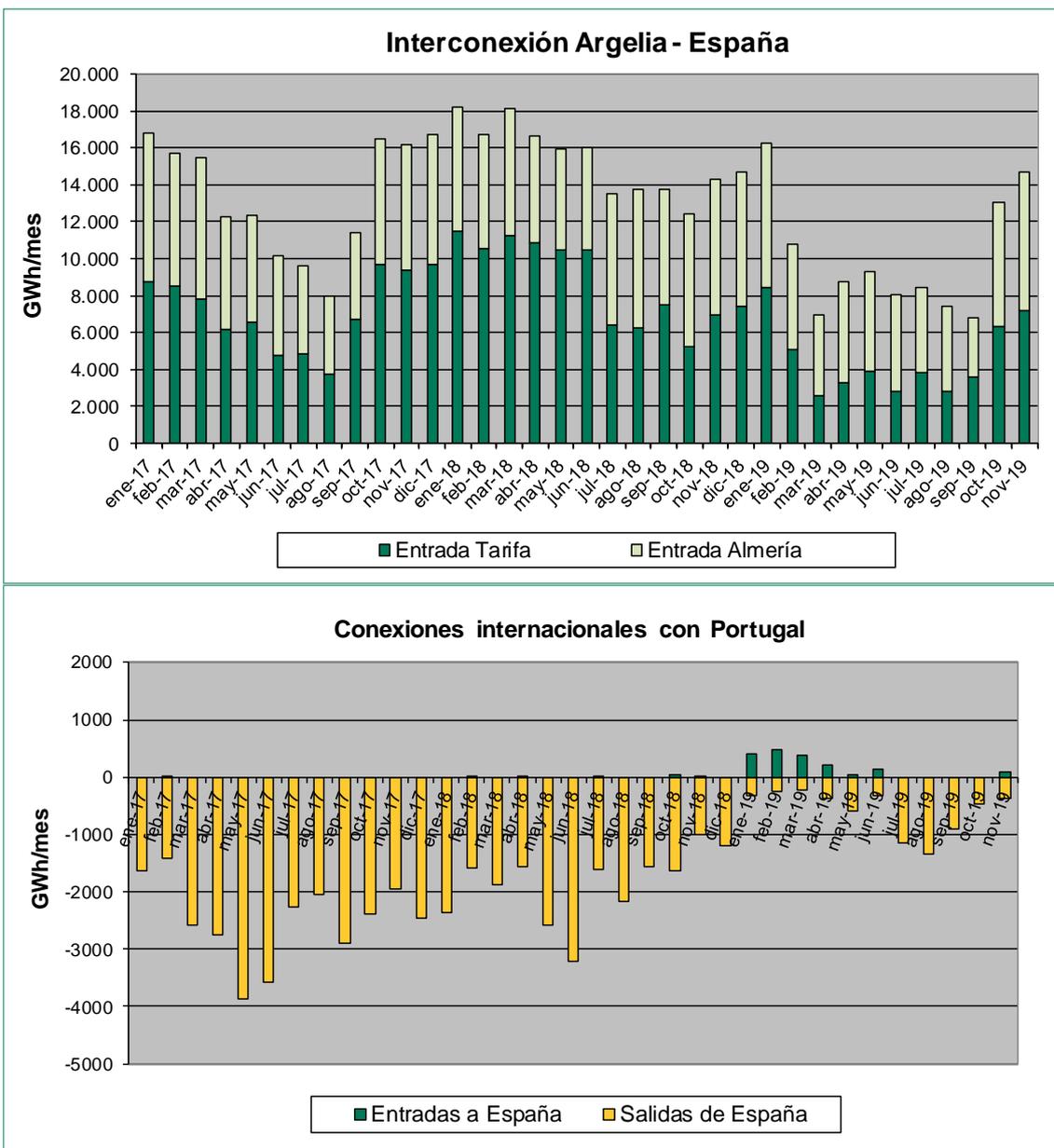
El 25 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección para el llenado de los almacenamientos subterráneos, que se prolongaron hasta el día 15 de noviembre. El 19 de noviembre comenzó la extracción del gas, y a 30 de noviembre los AASS se encuentran al 99% de su capacidad de llenado, un 14,7% más que en la misma fecha del año anterior, y en máximos históricos de los últimos 3 años.



A 30 de noviembre, las existencias de GNL en tanques son del 76% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 85%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal

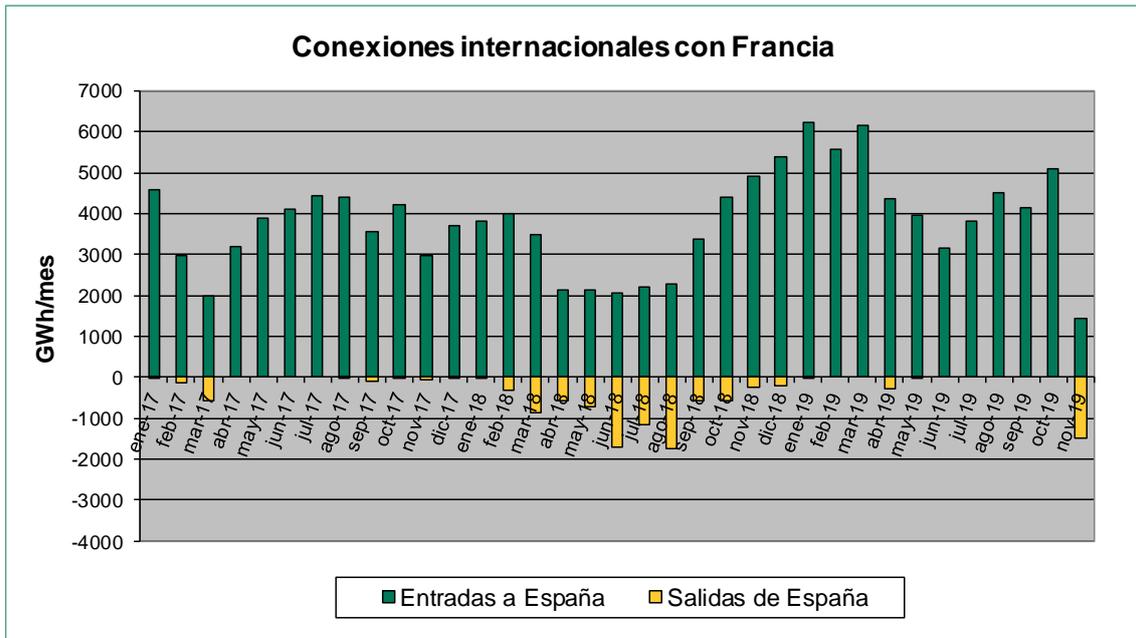


* A partir de enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal

En noviembre de 2019, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 7.185 GWh, lo que supone un aumento del 3,9% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes, las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 7.535 GWh, lo que representa un aumento del 1,6% con respecto a noviembre de 2018. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional suman un total de 14.720 GWh, un 2,7% superiores al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 270 GWh en las interconexiones con Portugal, un 72,7% menos que el mismo mes del año anterior.

Conexiones con Francia

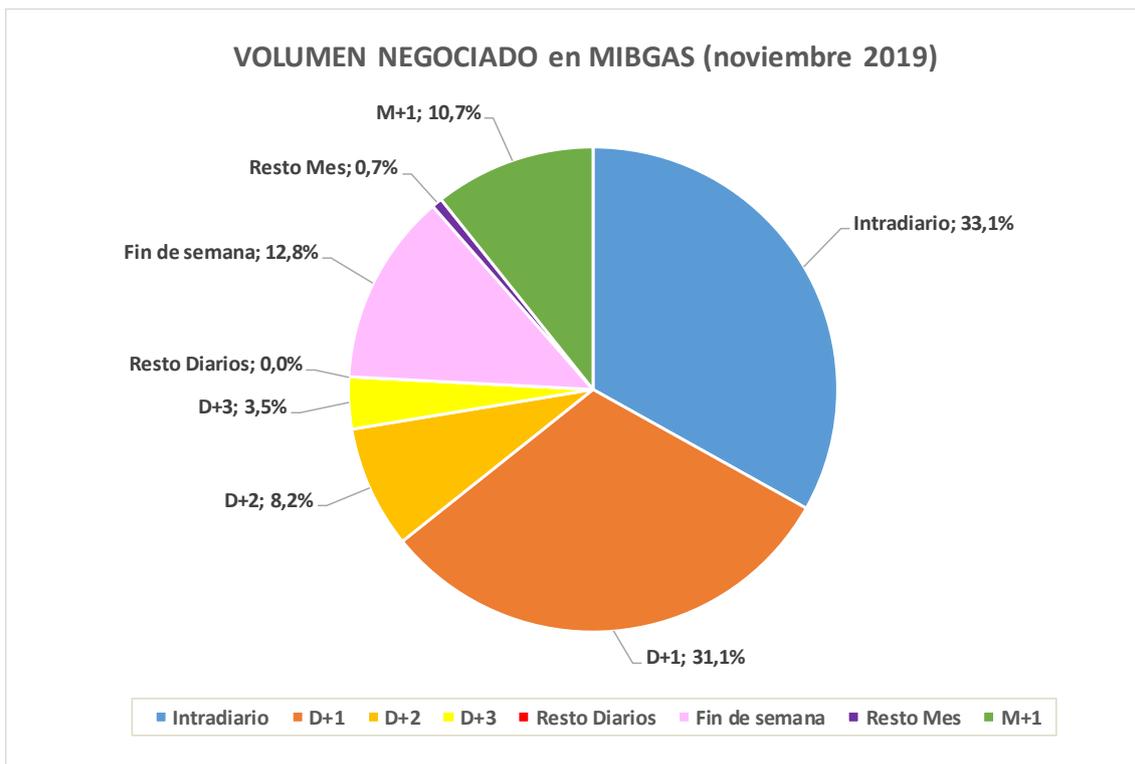


Por primera vez en el conjunto de un mes, en noviembre el sentido neto del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de exportación (aunque por poca cantidad), con 1.453 GWh de importación y 1.474 GWh de exportación.

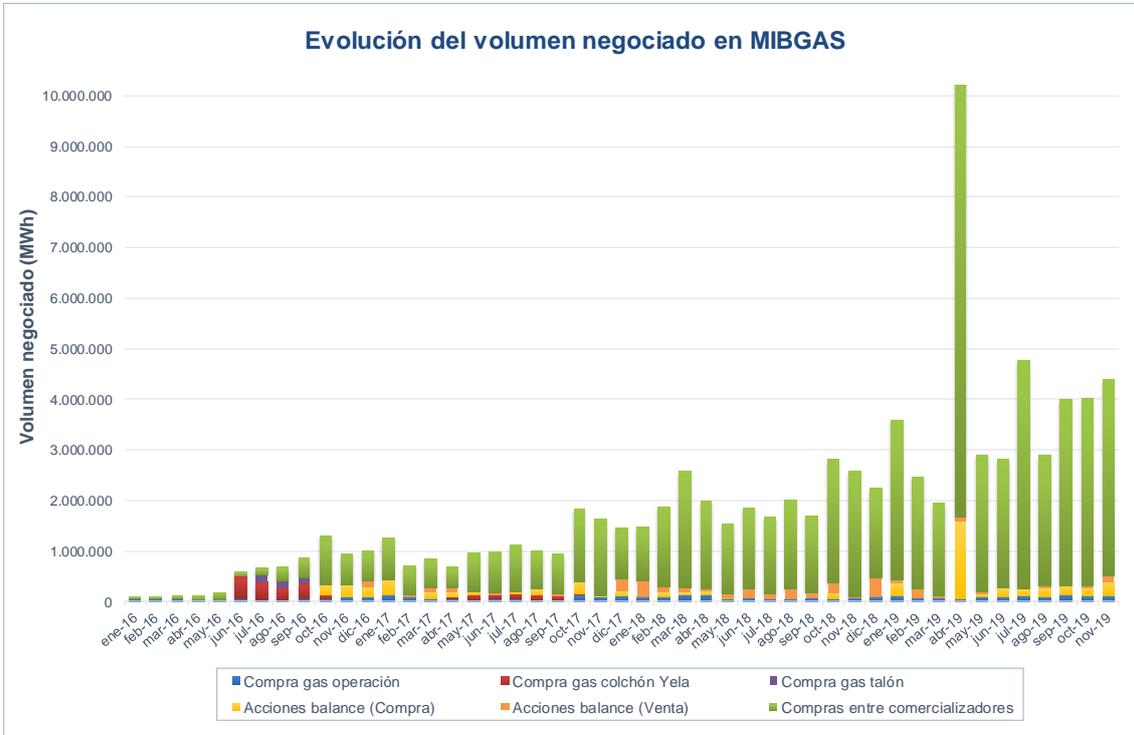
3.5. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

El volumen negociado en MIBGAS durante el mes de noviembre fue de **4.378.570 MWh**, de los cuales 1.451.365 MWh corresponden al producto intradiario (33% del total), 1.360.876 MWh al D+1 (31%) y 560.164 MWh al fin de semana (13%). Del total negociado durante el mes, 267.652 MWh fueron a la compra de gas para acciones de balance (6%), 116.700 MWh a la compra de gas de operación (3%) y 114.266 MWh a la venta de gas para acciones de balance (3%). El total negociado supone en torno al 12% de la demanda nacional durante el mes. En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados de los distintos productos durante el mes, siendo el promedio negociado de 145.952 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

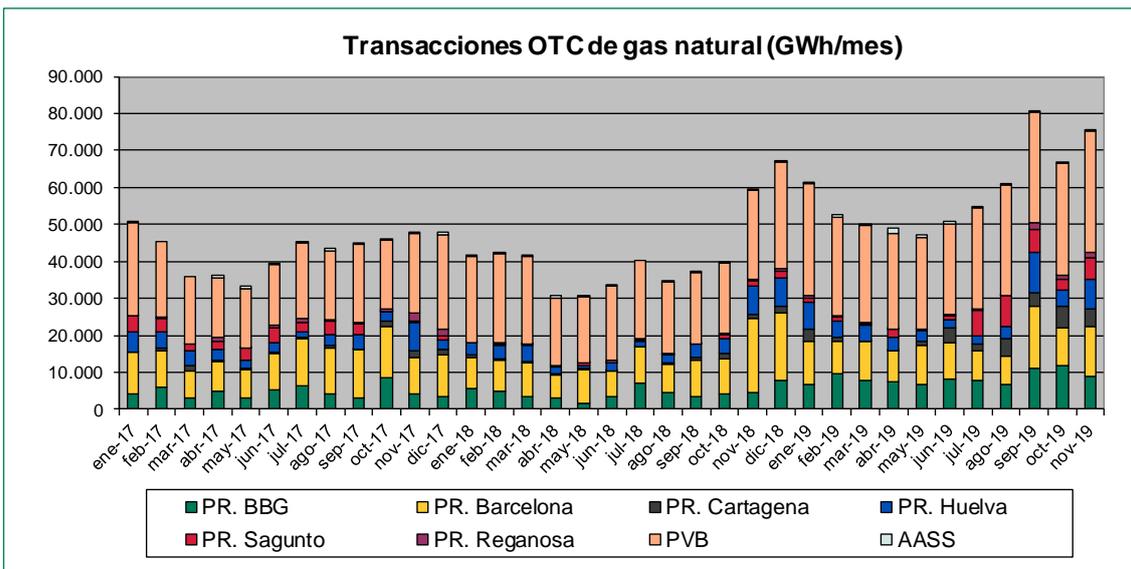
En el sistema gasista español, se producen transacciones de compra-venta de gas entre comercializadores en las plantas de regasificación (6), el punto de balance de los almacenamientos subterráneos y el punto de balance de la red de transporte. El volumen de las transacciones y las contrapartes de las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

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y noviembre de 2019 asciende a un total de **649,54 TWh**, y corresponde a la suma de la negociación en plantas de regasificación, red de transporte y almacenamientos subterráneos, siendo el número de compradores activos de 113.

En los últimos 12 meses el número de transacciones realizadas ha aumentado un 28,5%, pasando de 191.428 operaciones anuales acumuladas en noviembre de 2018, a 245.930 operaciones acumuladas en noviembre de 2019.

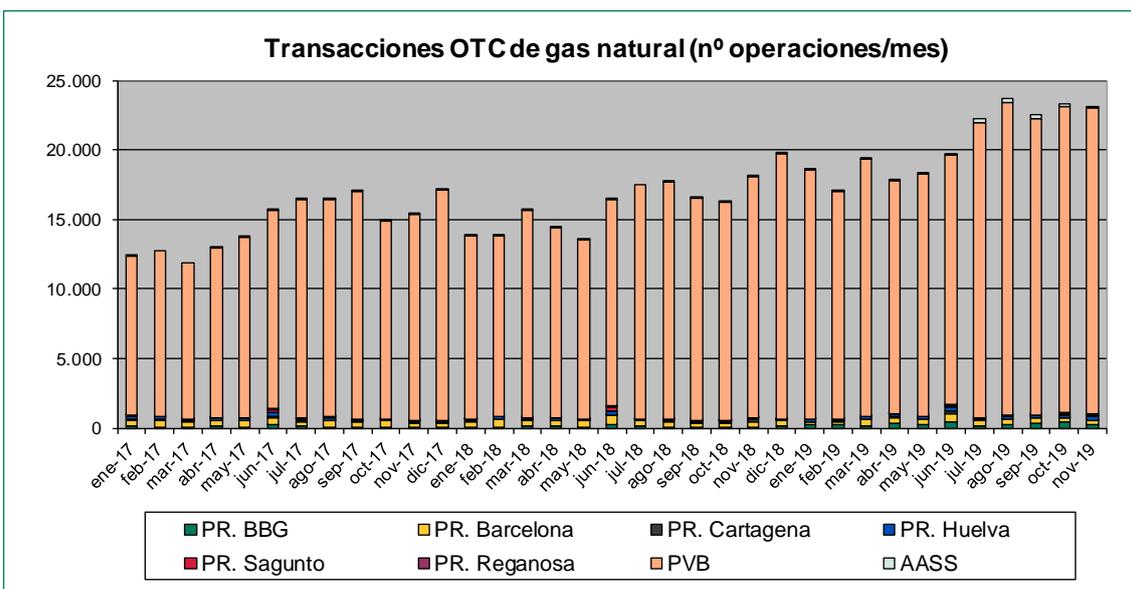
La cantidad total de energía negociada en noviembre de 2019 ascendió a **75.541 GWh**. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 210,9% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado el volumen de energía negociado en un 49,5%, impulsado principalmente por el incremento de la demanda de gas para generación eléctrica.

En noviembre de 2019 el 56,0% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 43,7% en el punto de balance de la red de transporte, y el 0,3% en los AASS. La cantidad total negociada en el punto virtual de balance de la red de transporte (PVB) mediante transacciones OTC fue de 33.040 GWh, frente a los 4.378 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 noviembre de 2019, ascendió a 23.102 operaciones. Durante este mes, el 4,53% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 95,13% en el punto virtual de balance de la red de transporte y el 0,34% 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 2019 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.
- El 1 de febrero de 2019 MIBGAS publicó una **Instrucción de Mercado** con la fecha de implementación de las modificaciones en las reglas y los detalles operativos del paso de los productos **resto de mes y mes siguiente** a ser **compensados en OMIClear** (desde el 1 de abril y el 1 de marzo respectivamente).
- El 1 de marzo de 2019 entraron en vigor el resto de las modificaciones aprobadas por la Resolución de la Secretaría de Estado de Energía del 21 de diciembre de 2018. Entre las mejoras que se introducen se encuentran la **ampliación de horarios** de la sesión de negociación hasta las 18 horas y hasta las 21:30 para el producto intradiario, el inicio de la negociación del **producto “fin de semana”**, y la **nueva metodología para el cálculo del precio último diario**.
- La **Resolución de la DGPEM de 22 de marzo de 2019**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural vigente desde el 1 de abril de 2019. El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 7,2% y un 8,2% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo se mantiene sin variaciones para ambas tarifas.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,27	5,188812
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,38	4,501412

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

- El **22 de abril de 2019**, el GTS declaró una **situación excepcional (SOE-0)** por un **desbalance negativo** y sostenido de algunos usuarios en el PVB durante la semana comprendida entre el 15 y el 21 de abril de 2019. El resultado del volumen anómalo en las operaciones de compra-venta arrojó un déficit de gas para el sistema gasista, que no ha sido abonado al sistema por los causantes del mismo. Como resultado de la investigación de los hechos, las empresas Solstar y Gasela fueron **inhabilitadas** para ejercer la comercialización de gas natural en España.
- El día 11 de junio de 2019 comenzó en **MIBGAS Derivatives** la negociación de **productos spot de GNL en las plantas de regasificación**. La primera transacción se registró el día 13 en el producto intradiario en la planta de Barcelona.
- El día 18 de junio de 2019 **PEGAS**, la plataforma de comercio de gas del grupo europeo EEX-Powernext, comenzó a negociar **contratos spot y futuros en el PVB**. España es el décimo país en unirse a la plataforma comercial de Powernext.
- La **Resolución de la DGPEM de 2 de julio de 2019**, aprueba la adjudicación del **servicio de creador de mercado voluntario** en el mercado organizado de gas natural (MIBGAS) a las empresas **Axpo Iberia** y **ENGIE España**, para el periodo correspondiente al segundo semestre de 2019.
- El día **2 de noviembre de 2019** MIBGAS marcó un precio de referencia para el **producto diario** de **7,89 €/MWh**, el **más bajo** hasta el momento desde el inicio de la negociación en el mercado organizado español.

