



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de mayo de 2020

Expediente IS/DE/004/20

8 de octubre de 2020

Índice

1. Resumen ejecutivo. Mayo 2020	3
1.1. Otros hechos relevantes	5
2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas	6
2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	6
2.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en mayo de 2020	8
2.3. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	11
2.4. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	12
2.5. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	14
2.6. Demanda de gas en España	16
2.7. Demanda de gas para generación eléctrica	18
2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	19
2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	20
3. Mercados y precios mayoristas de gas	21
3.1. Evolución de los precios internacionales del gas	21
3.2. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España	24
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2020	26

1. Resumen ejecutivo. Mayo 2020

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de mayo de 2020

Como consecuencia del confinamiento derivado del COVID, la demanda de gas natural en España en mayo de 2020 presenta un descenso del 25,8% respecto al mismo mes del año 2019. La demanda convencional presenta un descenso del 19,6% respecto al mismo mes de 2019. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 41,3%.

Fuerte caída de los precios internacionales de gas en el mes de mayo

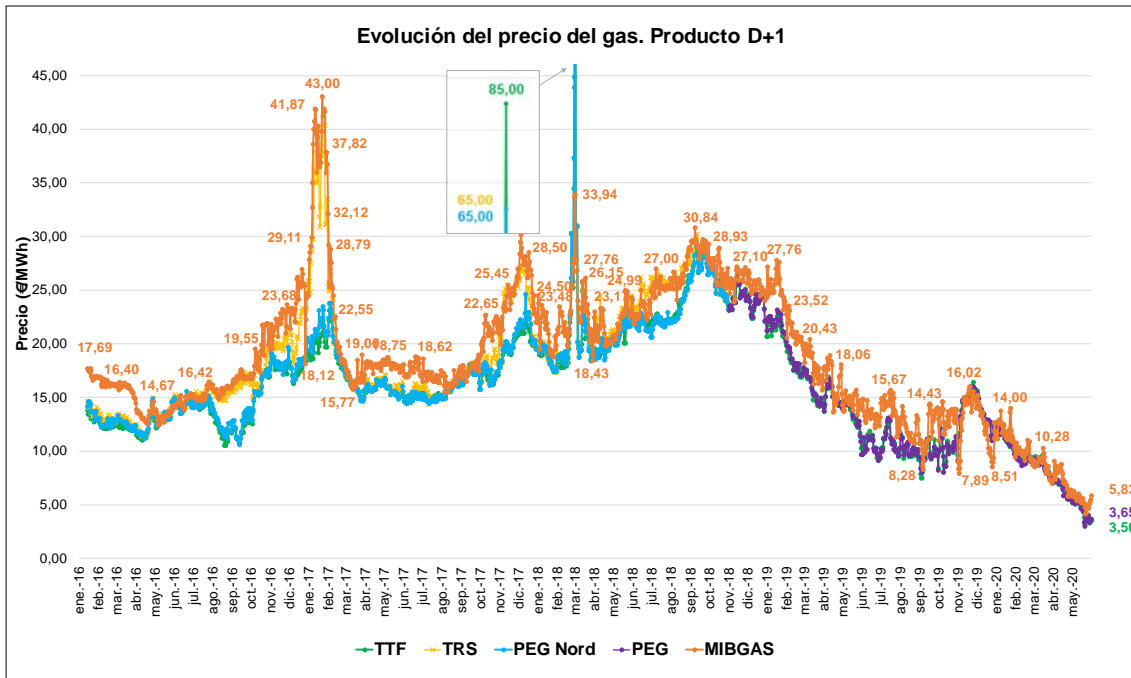
La bajada de actividad económica provocada por el COVID acentúa la caída de las cotizaciones del gas y petróleo en los mercados mundiales.

Los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) disminuyen considerablemente, entre un 17% y un 31% respecto del mes anterior, situándose en torno a 4,5 €/MWh. El precio del GNL en el mercado asiático disminuye casi un 2%. Por el contrario, el precio del Henry Hub experimenta un ligero ascenso, del 0,6% y -de manera extraordinaria - cotiza por encima del precio en Europa.

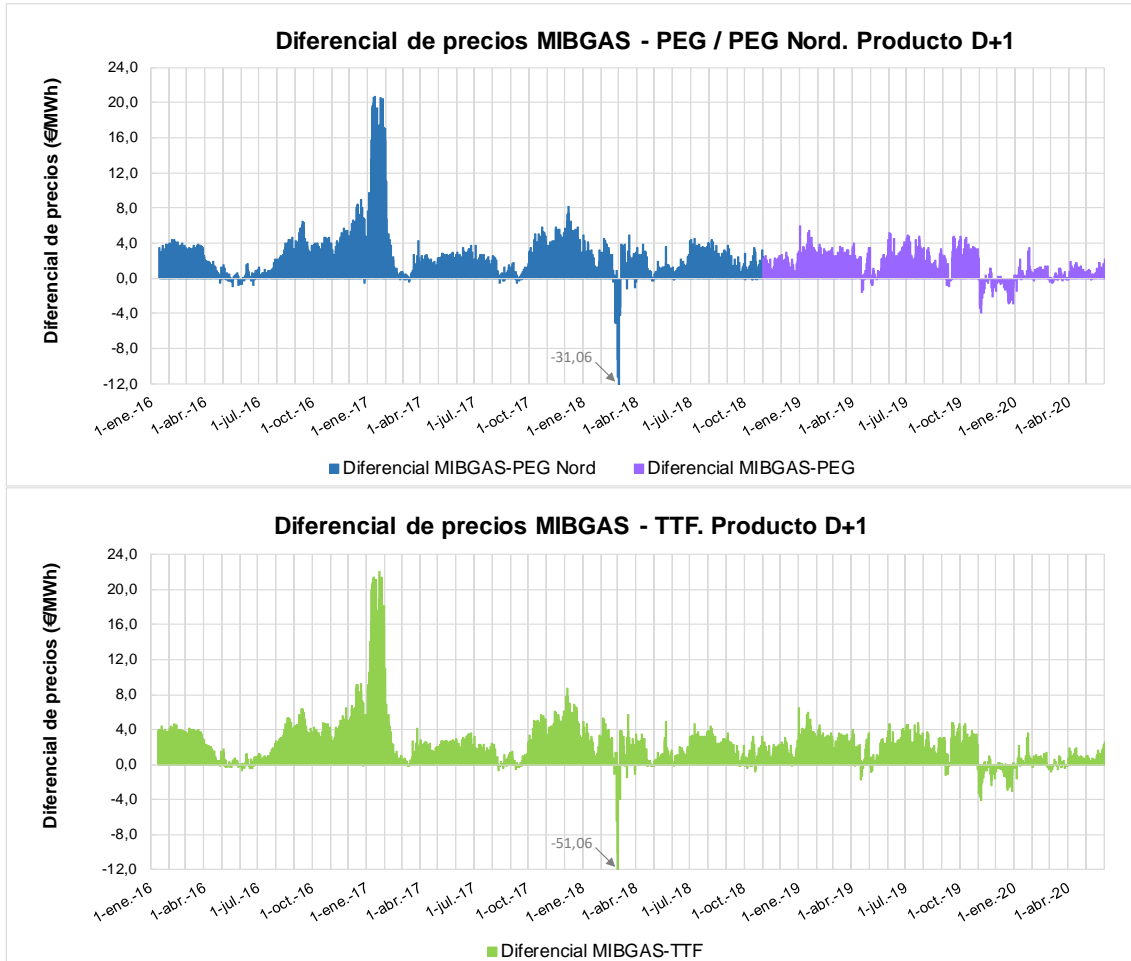
En España durante el mes de mayo de 2020 el precio promedio mensual del producto D+1 baja considerablemente hasta los **5,39 €/MWh**, habiendo alcanzado un mínimo de **4,14 €/MWh** el día 22 de mayo.

	Abril 2020	Mayo 2020	Diferencia
Petróleo Brent	10,26 €/MWh	15,57 €/MWh	51,75%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	5,45 €/MWh	5,48 €/MWh	0,60%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	5,38 €/MWh	4,46 €/MWh	-17,04%
Gas Natural – TTF (Holanda)	6,53 €/MWh	4,50 €/MWh	-31,03%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	7,04 €/MWh	6,90 €/MWh	-1,95%
Gas Natural – Aduana española	16,56 €/MWh	13,25 €/MWh	-20,02%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	7,38 €/MWh	5,39 €/MWh	-27,05%

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



El precio MIBGAS está casi acoplado con el resto de los mercados europeos durante este mes, con unos diferenciales promedio entre los 0,8 y los 0,9 €/MWh.



1.1. Otros hechos relevantes

TOTAL acuerda la compra a EDP de sus clientes domésticos de gas y electricidad en España y dos ciclos combinados

En mayo la empresa portuguesa EDP acordó la venta de ciclos combinados y los clientes domésticos de gas y electricidad en España (unos 900.000 clientes en cada sector) a la francesa Total por un importe de 515 millones de euros. Esta operación incluye el traspaso a Total de los dos grupos de ciclo combinado de Castejón (Navarra), y su participación del 50% en CHC Energía, la comercializadora que comparte con Cide y que cuenta con unos 400.000 clientes de electricidad.

Cuando se ejecute esta operación, Total podrá alcanzar una cuota de mercado en España aproximadamente del 12% en gas y del 6% en electricidad, en términos de número de clientes

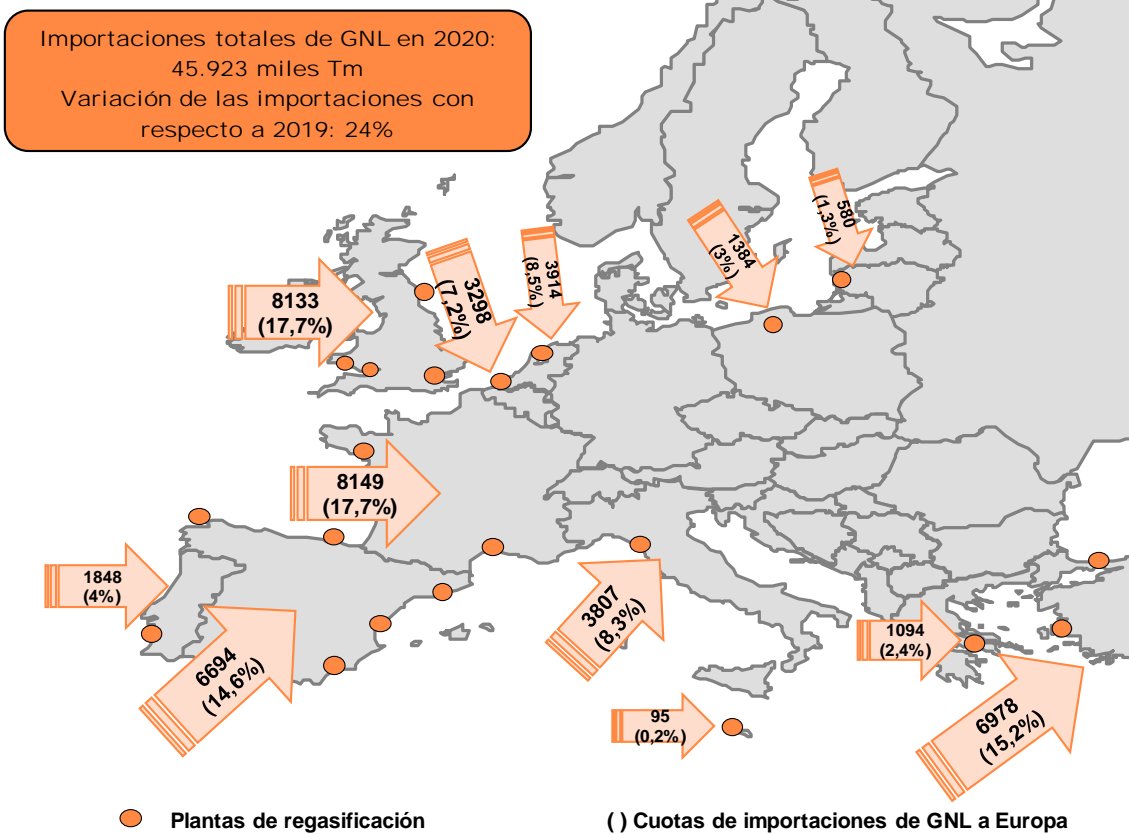
2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas

2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de mayo de 2020 aumenta un 24,0% respecto al mismo periodo del año 2019. Francia es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-mayo de 2020, con un 17,7%, del total, seguido de Reino Unido y Turquía, mientras que España se mantiene en la cuarta posición.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo de enero-mayo de 2020

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

Enero - Mayo 2020	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2020	Total 2020
													miles t	%
Bélgica	441	369	861	684	943								3.298	7,2%
Francia	1.130	1.418	1.599	1.904	2.098								8.149	17,7%
Grecia	282	285	158	176	193								1.094	2,4%
Italia	706	734	739	834	794								3.807	8,3%
Lituania	76	140	157	64	143								580	1,3%
Malta	0	39	0	56	0								95	0,2%
Finlandia	47	8	16	16	16								103	0,2%
Noruega	11	10	13	11	8								53	0,1%
Portugal	397	476	353	349	273								1.848	4,0%
Polonia	291	226	287	264	316								1.384	3,0%
España	1.430	1.308	1.590	1.047	1.319								6.694	14,6%
Holanda	722	662	769	790	971								3.914	8,5%
Turquía	1.646	1.818	1.504	1.052	958								6.978	15,2%
Reino Unido	1.823	1.350	1.823	1.675	1.462								8.133	17,7%
Rusia	0	0	0	0	0								0	0,0%
Suecia	56	29	16	19	26								146	0,3%
Re-exportaciones	-9	-81	-91	-90	-82								-353	-0,8%
Total	9.049	8.791	9.794	8.851	9.438	0	0	0	0	0	0	0	45.923	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

2.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en mayo de 2020

En el mes de mayo de 2020, el volumen de abastecimiento presenta un descenso del 20,4% respecto al mismo mes del año pasado.

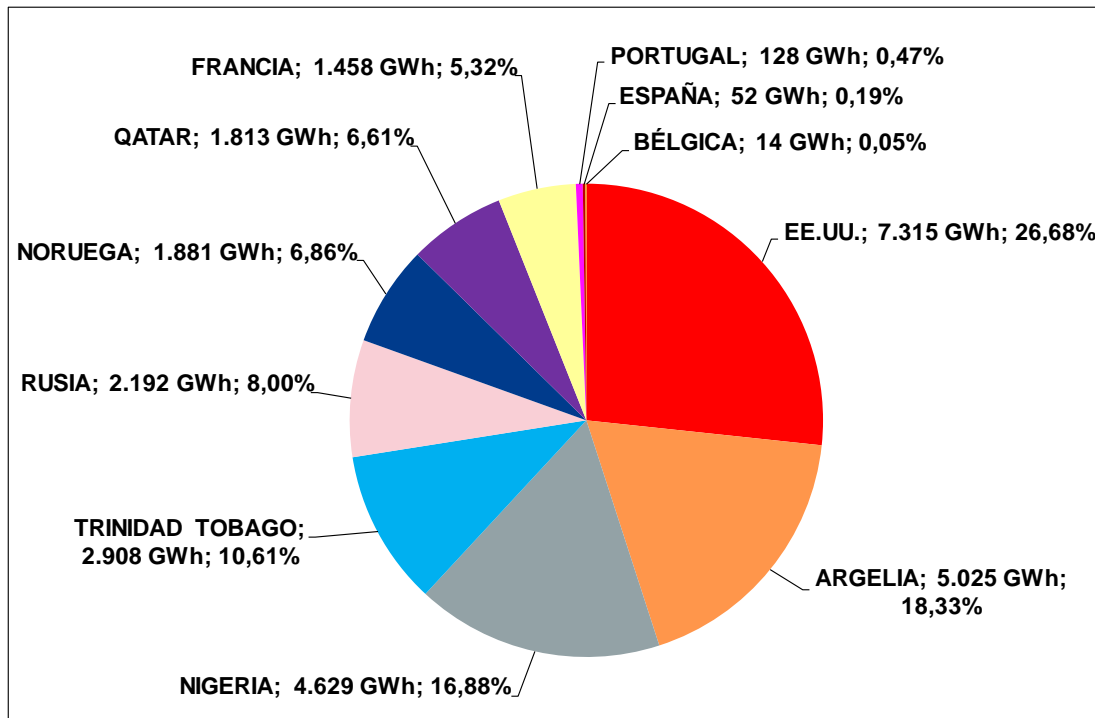
En lo que va del año 2020, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de catorce países, siendo el primer año que se importa gas desde Argentina. Los principales países proveedores son EEUU y Argelia, con un porcentaje del 22,5% y el 21,0% respectivamente.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2019	Año 2019	Enero -	Enero -	Enero -	Enero -	Mayo 2019	Mayo 2019	Mayo 2020	Mayo 2020
	GWh	%	Mayo 2019	Mayo 2019	Mayo 2020	Mayo 2020	GWh	%	GWh	%
EE.UU.	46.104	11,01%	12.014	7,49%	32.331	22,54%	3.923	11,39%	7.315	26,68%
ARGELIA	138.328	33,03%	59.496	37,11%	30.071	20,96%	12.082	35,09%	5.025	18,33%
NIGERIA	47.943	11,45%	21.999	13,72%	16.811	11,72%	3.921	11,39%	4.629	16,88%
TRINIDAD TOBAGO	31.410	7,50%	14.526	9,06%	14.164	9,87%	2.712	7,88%	2.908	10,61%
RUSIA	35.508	8,48%	5.406	3,37%	14.106	9,83%	2.191	6,36%	2.192	8,00%
QATAR	48.893	11,67%	13.511	8,43%	9.404	6,56%	4.500	13,07%	1.813	6,61%
NORUEGA	27.195	6,49%	13.530	8,44%	7.365	5,13%	2.771	8,05%	1.881	6,86%
FRANCIA	29.159	6,96%	14.632	9,13%	7.177	5,00%	1.198	3,48%	1.458	5,32%
GUINEA ECUATORIAL	975	0,23%	0	0,00%	4.856	3,39%	0	0,00%	0	0,00%
ANGOLA	3.051	0,73%	2.033	1,27%	2.042	1,42%	1.008	2,93%	0	0,00%
ARGENTINA	0	0,00%	0	0,00%	1.691	1,18%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	1.960	0,47%	1.551	0,97%	1.331	0,93%	50	0,15%	128	0,47%
EGIPTO	0	0,00%	0	0,00%	968	0,67%	0	0,00%	0	0,00%
PERÚ	5.004	1,19%	0	0,00%	866	0,60%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	1.207	0,29%	576	0,36%	242	0,17%	79	0,23%	52	0,19%
BÉLGICA	1.097	0,26%	48	0,03%	14	0,01%	0	0,00%	14	0,05%
CAMERÚN	969	0,23%	969	0,60%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
HOLANDA	27	0,01%	27	0,02%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	418.830	100%	160.319	100%	143.437	100%	34.435	100%	27.416	100%

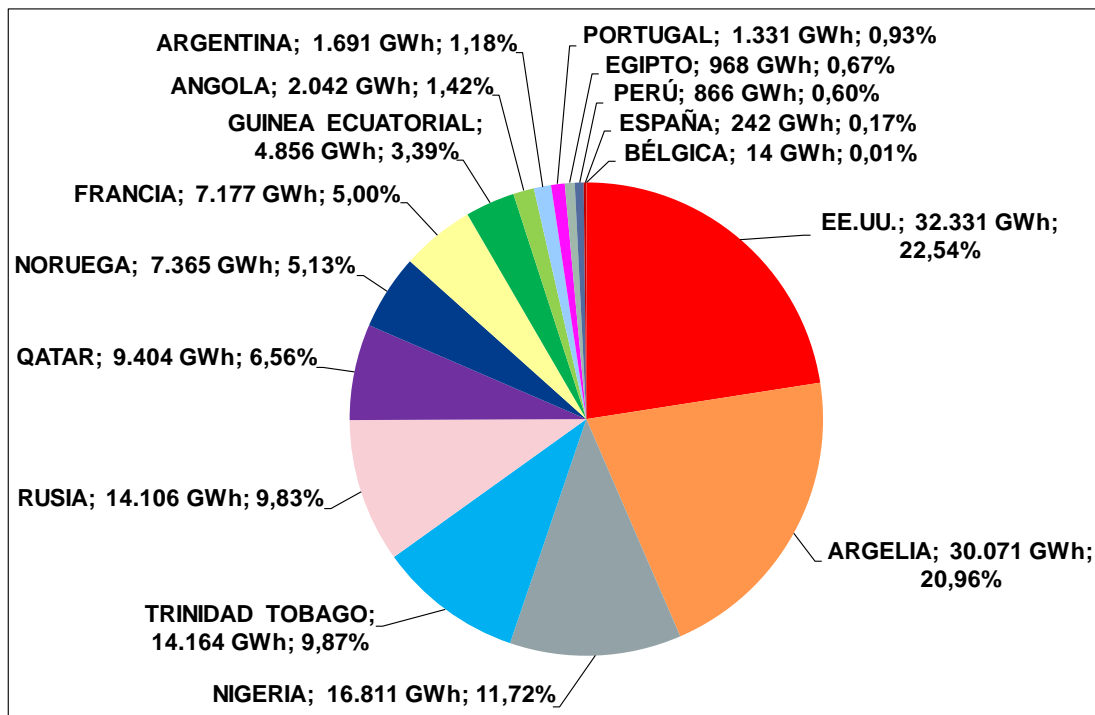
Fuente: CNMC, Resolución MITYC 15/12/08

Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países¹. Mayo 2020



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-mayo 2020

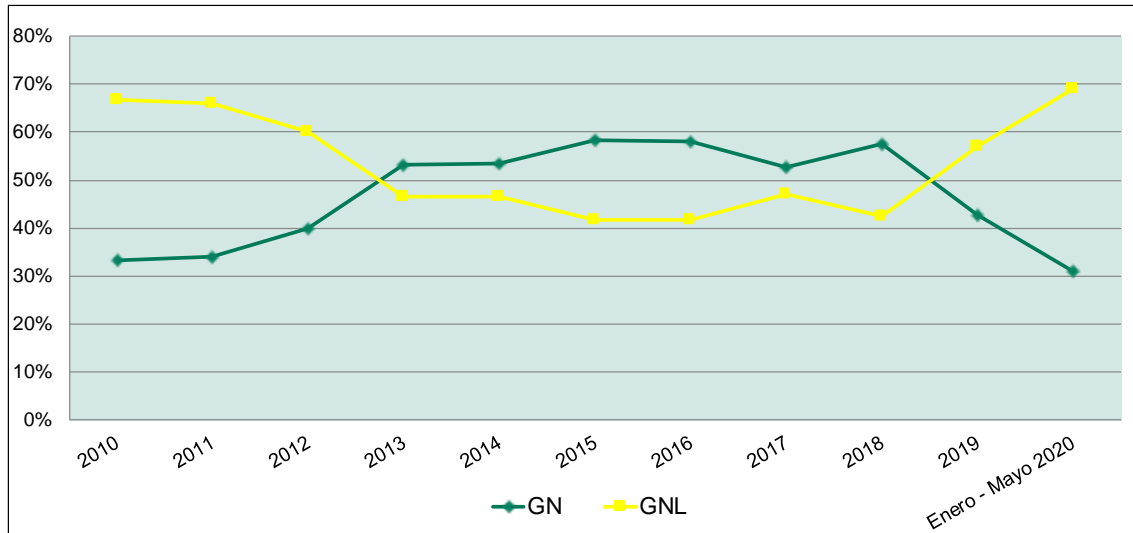


Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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.

Hasta mayo de 2020, las importaciones por gasoducto han supuesto un 30,9% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 69,1%.

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	GN	GNL	TOTAL
2010	134.635	269.425	404.060
2011	136.495	264.495	400.990
2012	157.500	237.652	395.152
2013	196.461	171.927	368.388
2014	205.134	178.815	383.949
2015	212.829	152.294	365.123
2016	213.165	153.149	366.314
2017	205.717	183.915	389.632
2018	225.388	166.873	392.261
2019	179.481	239.349	418.830
Enero - Mayo 2019	80.542	79.777	160.319
Enero - Mayo 2020	44.347	99.090	143.437

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

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

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

AÑO 2020	ANGOLA	ARGELIA	ARGENTINA	BÉLGICA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIAL	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	CATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total
Enero	1.021	8.104	843		4.324		48	1.506	961	2.008	1.608		378	3.640	3.283	4.616	32.340
Febrero		6.631	472		7.924		54	1.863	2.020	1.827	2.031		229	1.438	1.093	3.559	29.140
Marzo		5.013	375		8.004	968	46	915	1.875	3.800	1.086	866		1.632	5.348	1.326	31.254
Abril	1.021	5.297			4.764		41	1.435		4.546	759		596	880	2.190	1.756	23.287
Mayo		5.025		14	7.315		52	1.458		4.629	1.881		128	1.813	2.192	2.908	27.416
Junio																	0
Julio																	0
Agosto																	0
Septiembre																	0
Octubre																	0
Noviembre																	0
Diciembre																	0
Total (GWh)	2.042	30.071	1.691	14	32.331	968	242	7.177	4.856	16.811	7.365	866	1.331	9.404	14.106	14.164	143.437

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

2.4. 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]

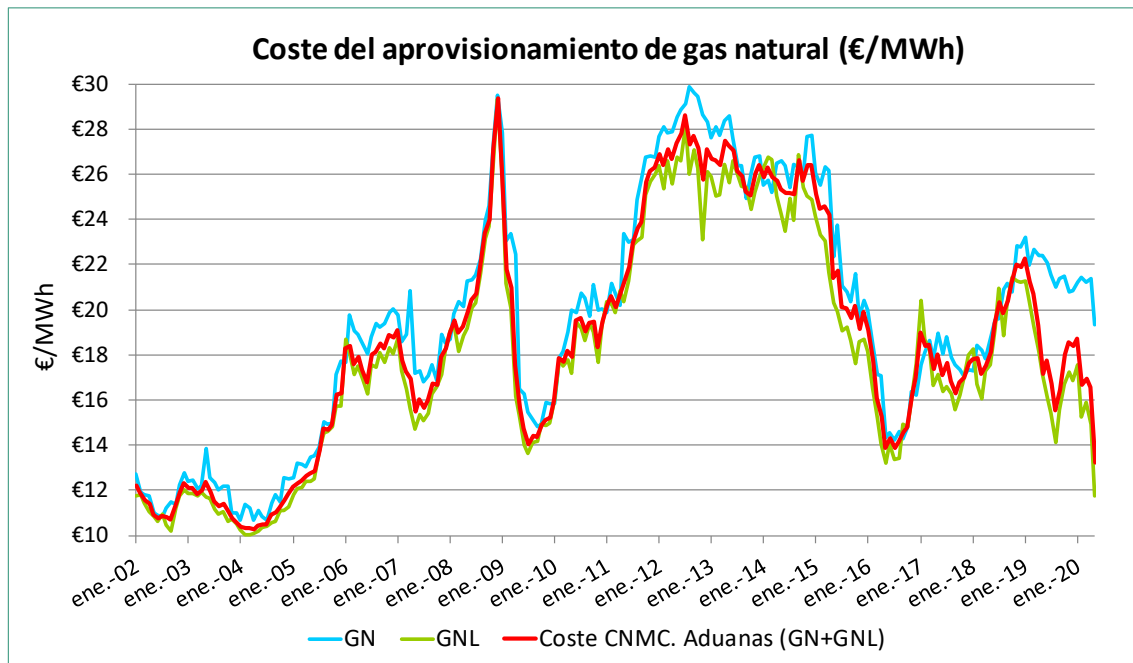
Enero -Mayo 2020	ANGOLA	ARGELIA	ARGENTINA	BÉLGICA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIA	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total (GWh)
TOTAL (GWh)																	

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en mayo de 2020 disminuye 3,32 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **13,25 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España disminuye moderadamente respecto del mes de abril, situándose en 19,34 €/MWh, y se mantiene por encima del precio de las importaciones de GNL (11,77 €/MWh).



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

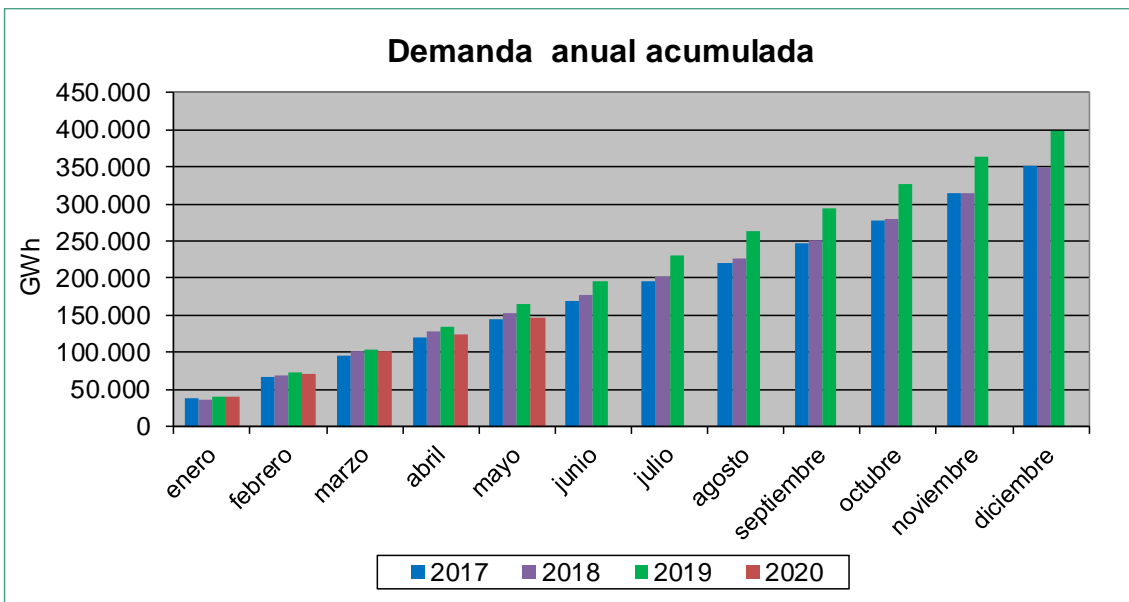
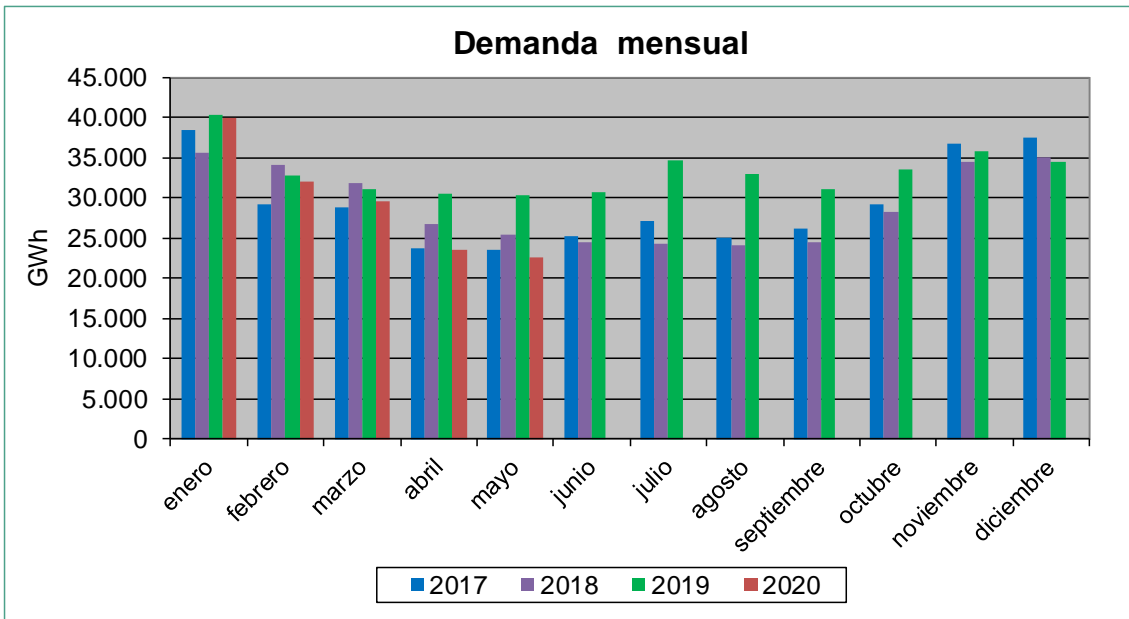
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene.-12	26,862	27,682	26,380
feb.-12	26,413	28,105	25,354
mar.-12	27,124	27,811	26,602
abr.-12	26,655	27,894	25,552
may.-12	27,371	28,506	26,773
jun.-12	27,789	28,856	26,581
jul.-12	28,591	29,106	28,169
ago.-12	27,336	29,880	25,970
sep.-12	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
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

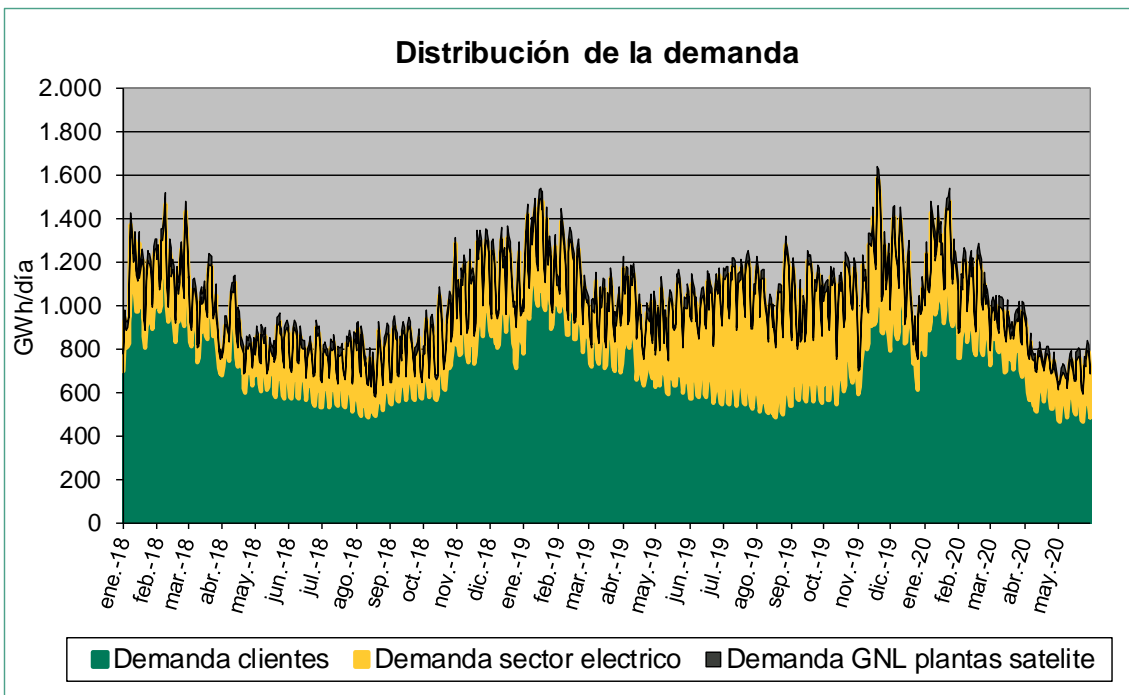
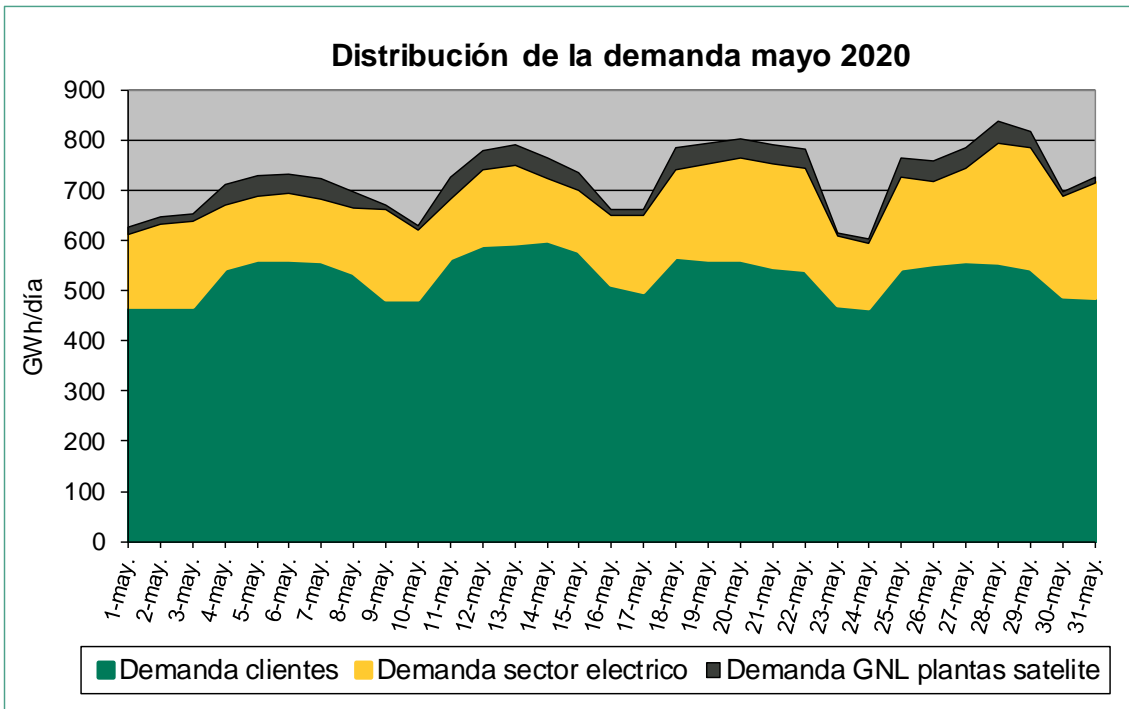
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
mar.-16	16,093	17,137	15,212
abr.-16	15,290	17,074	14,044
may.-16	13,851	14,332	13,194
jun.-16	14,330	14,574	14,056
jul.-16	13,854	14,205	13,348
ago.-16	14,167	14,592	13,403
sep.-16	14,569	14,283	14,931
oct.-16	14,800	14,794	14,810
nov.-16	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
dic.-19	18,412	20,817	16,851
ene.-20	18,692	21,239	17,559
feb.-20	16,679	21,453	15,246
mar.-20	16,923	21,199	15,881
abr.-20	16,562	21,398	14,926
may.-20	13,245	19,344	11,769

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

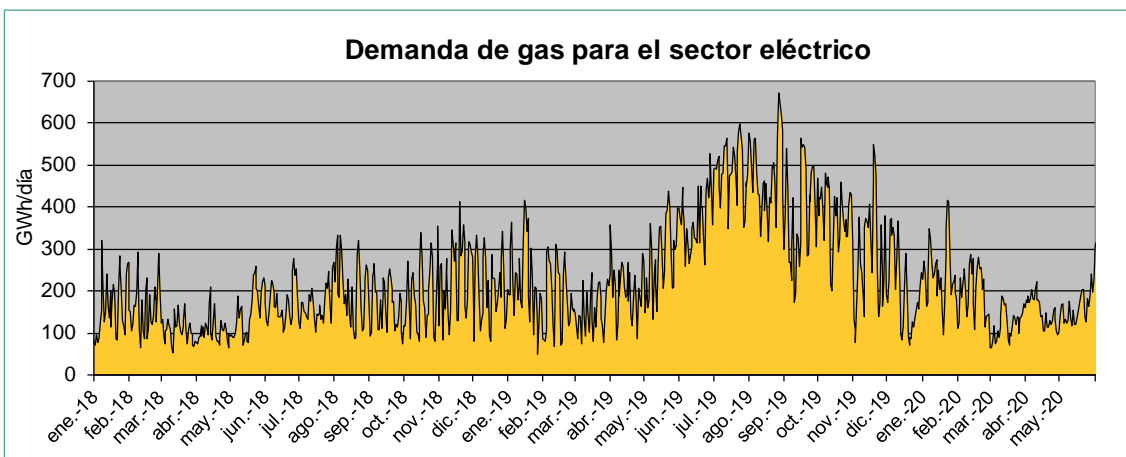
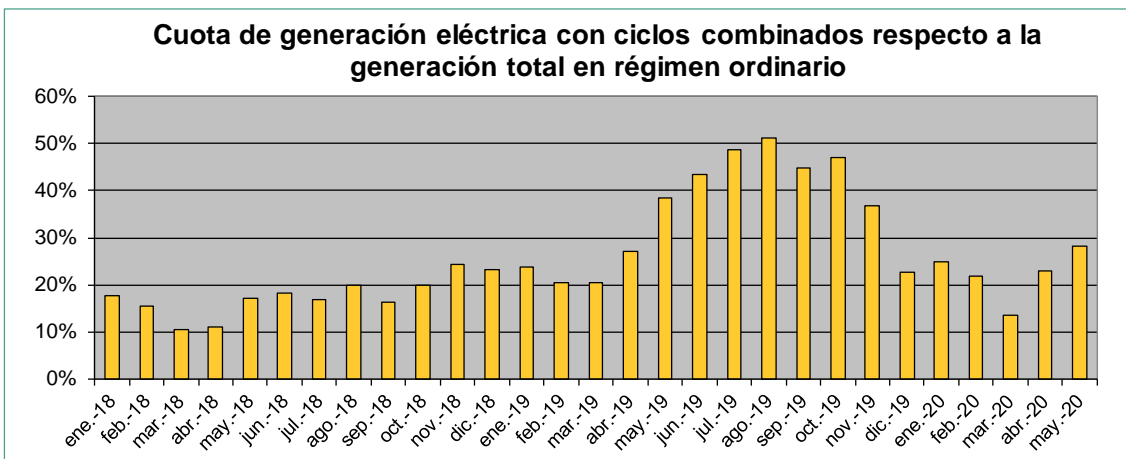
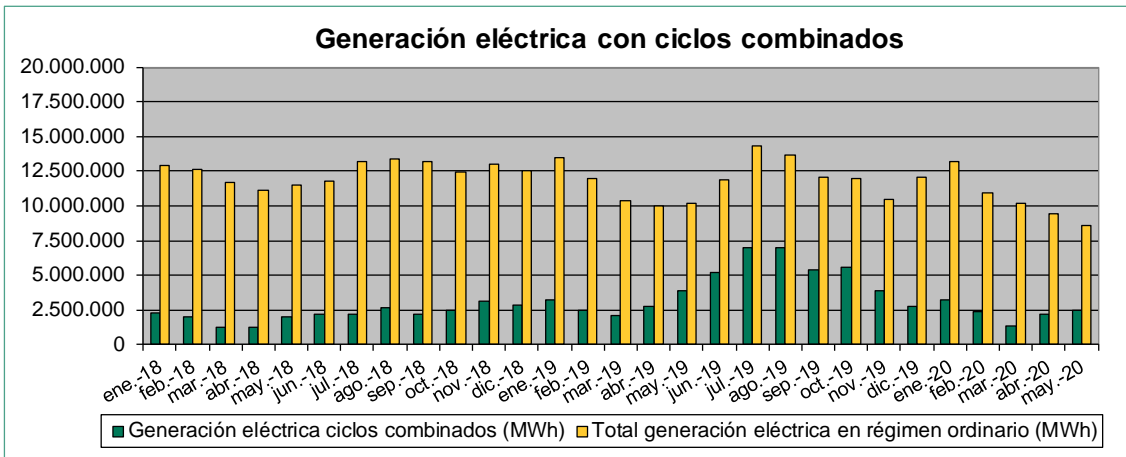
2.6. Demanda de gas en España

La demanda de gas en mayo de 2020 **disminuyó un 25,8%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 22,49 TWh, repartiéndose entre 17,43 TWh para la demanda convencional y 5,06 TWh de demanda para el sector eléctrico.

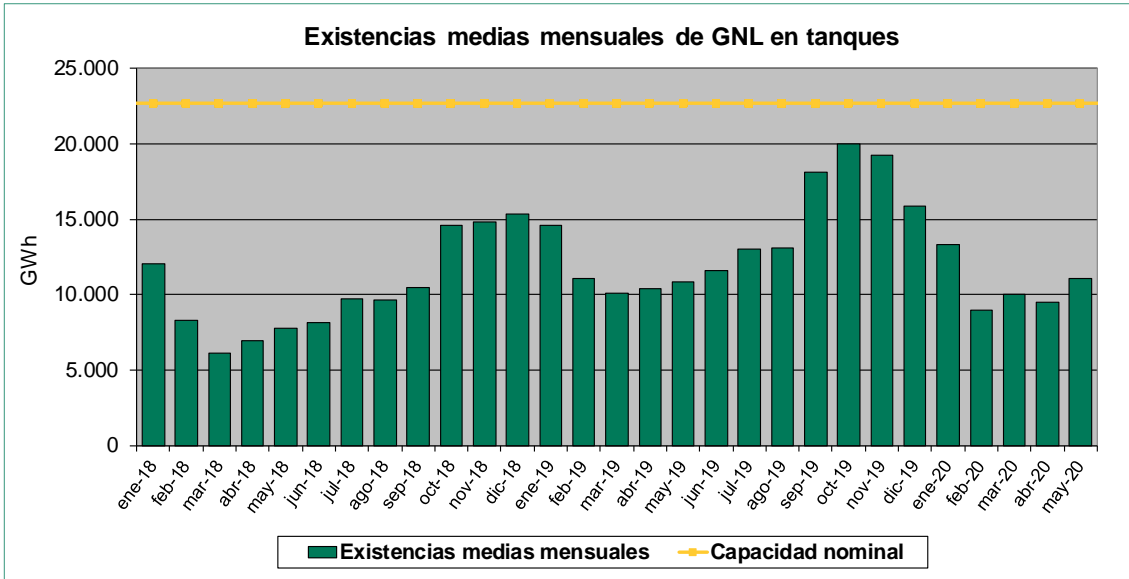
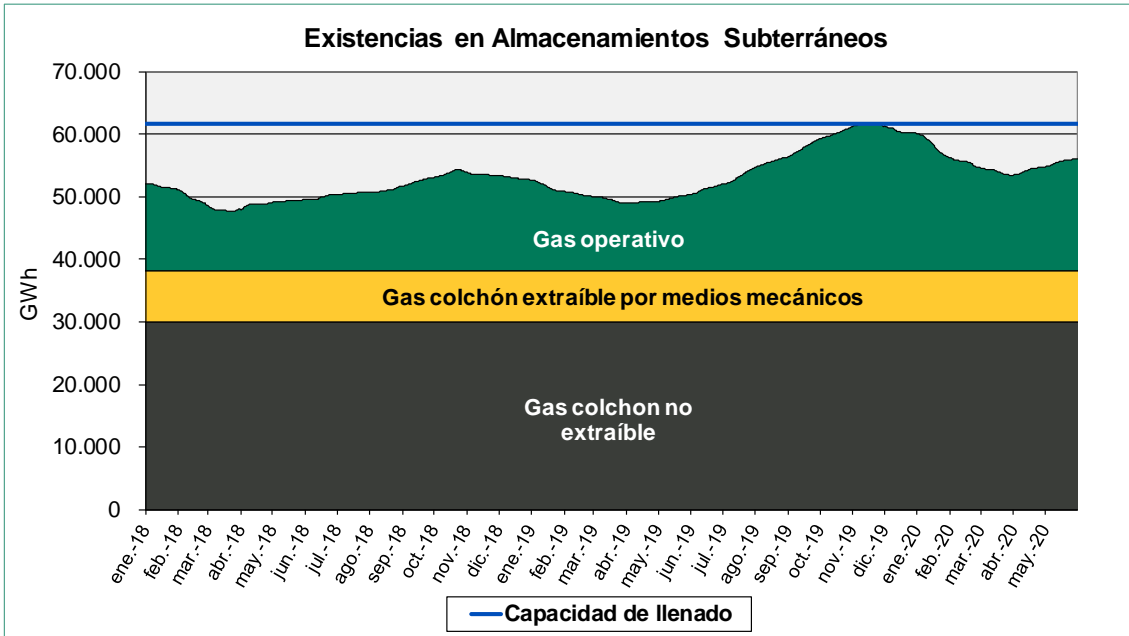




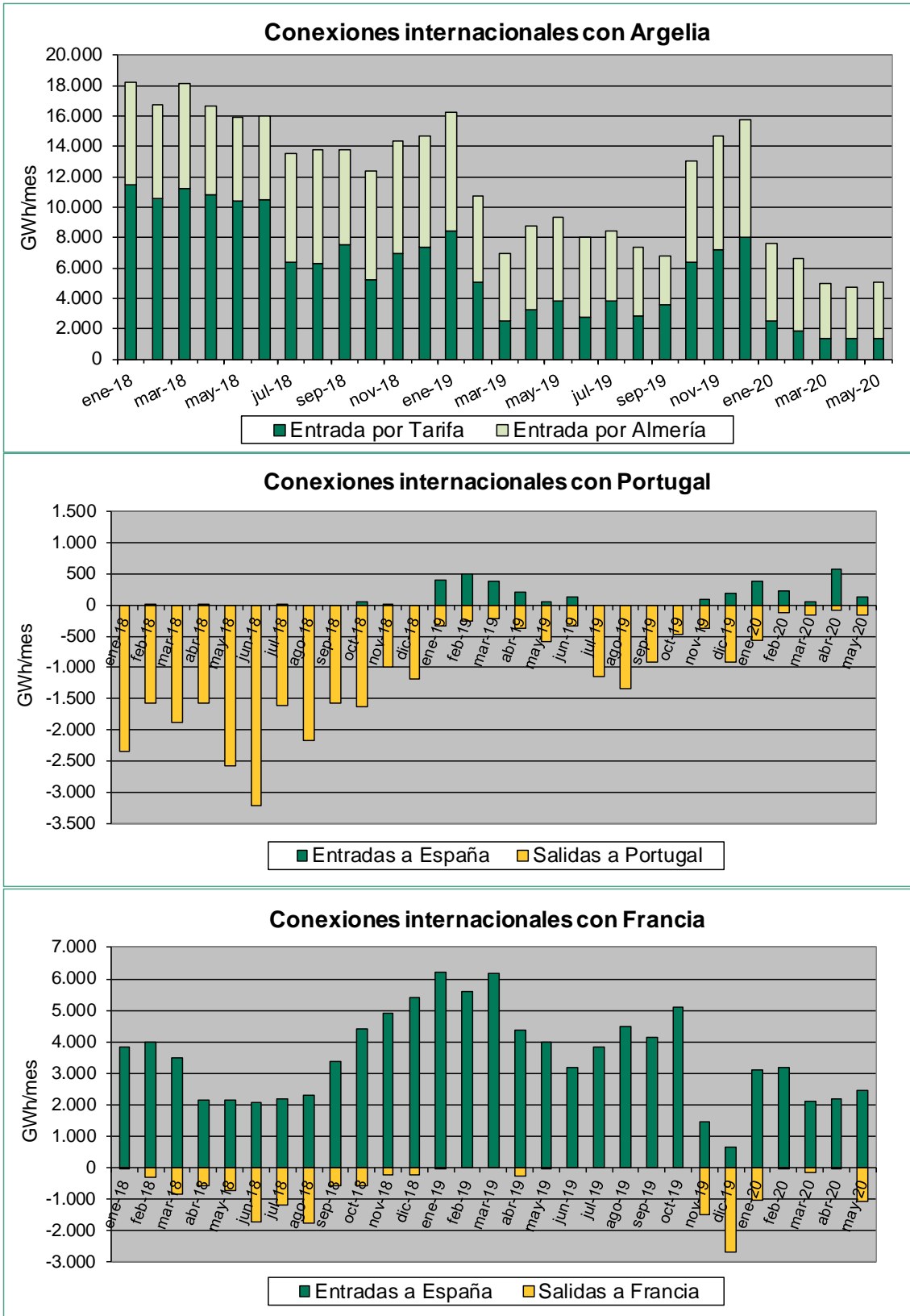
2.7. Demanda de gas para generación eléctrica



2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

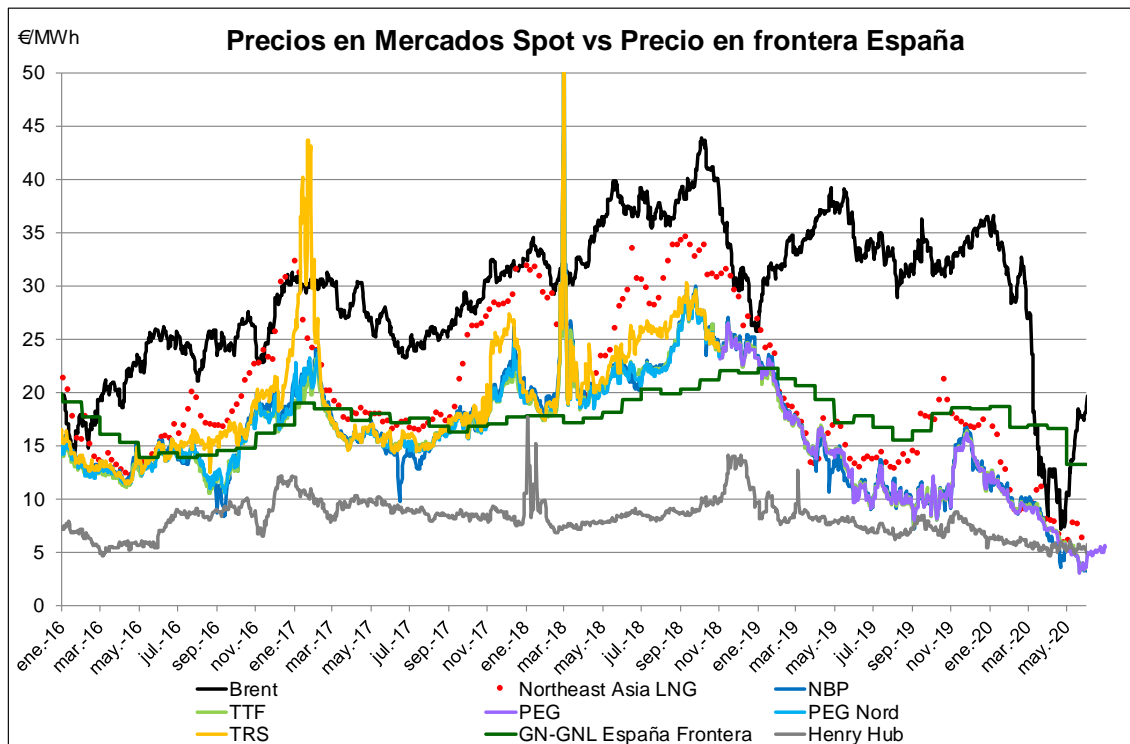


2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales



3. Mercados y precios mayoristas de gas

3.1. Evolución de los precios internacionales del gas



Brent: cotización del crudo Brent.

NBP: precio spot del gas en el Reino Unido.

PEG: precio spot del gas en Francia

TRS: precio spot zona sur de Francia

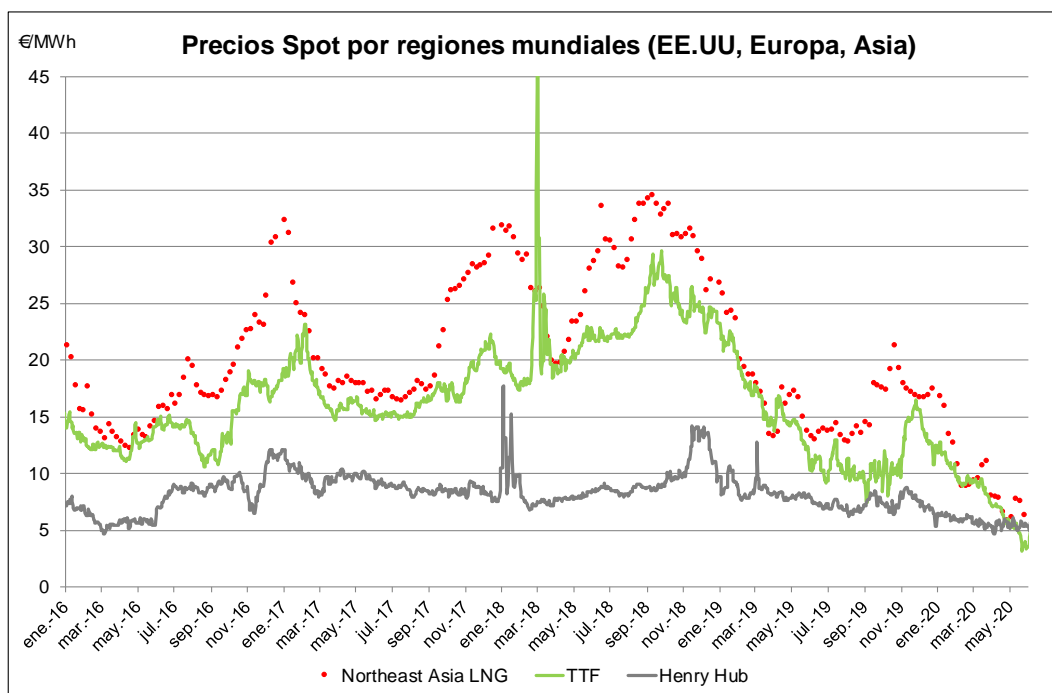
GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas en España

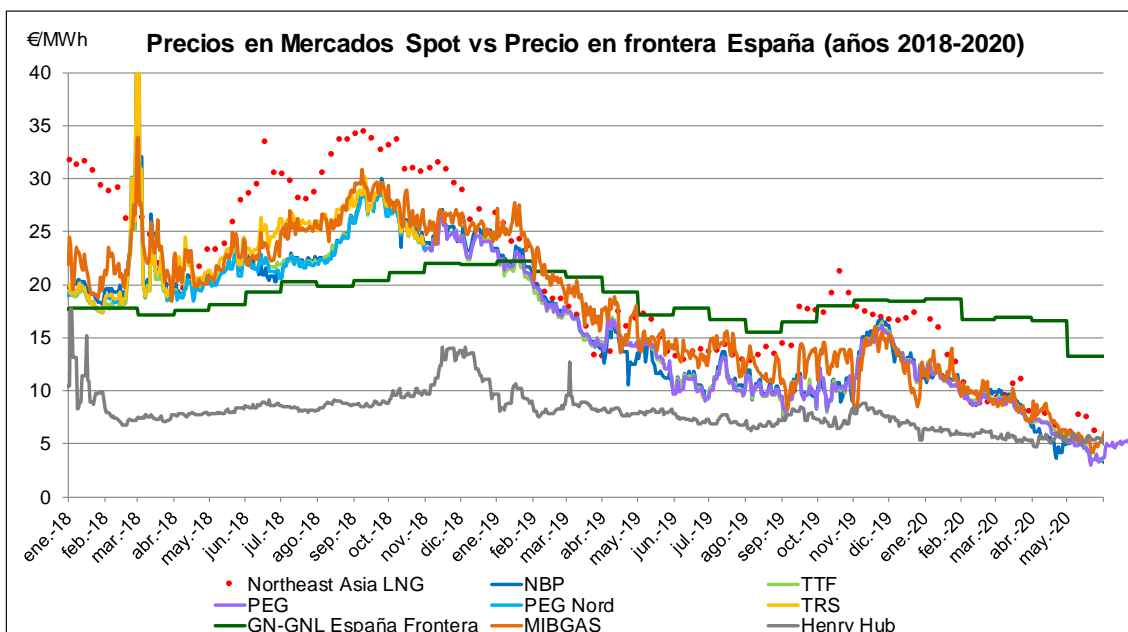
A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh.

NE Asia LNG: precio spot del GNL en Asia

TTF: precio spot del gas en Holanda.

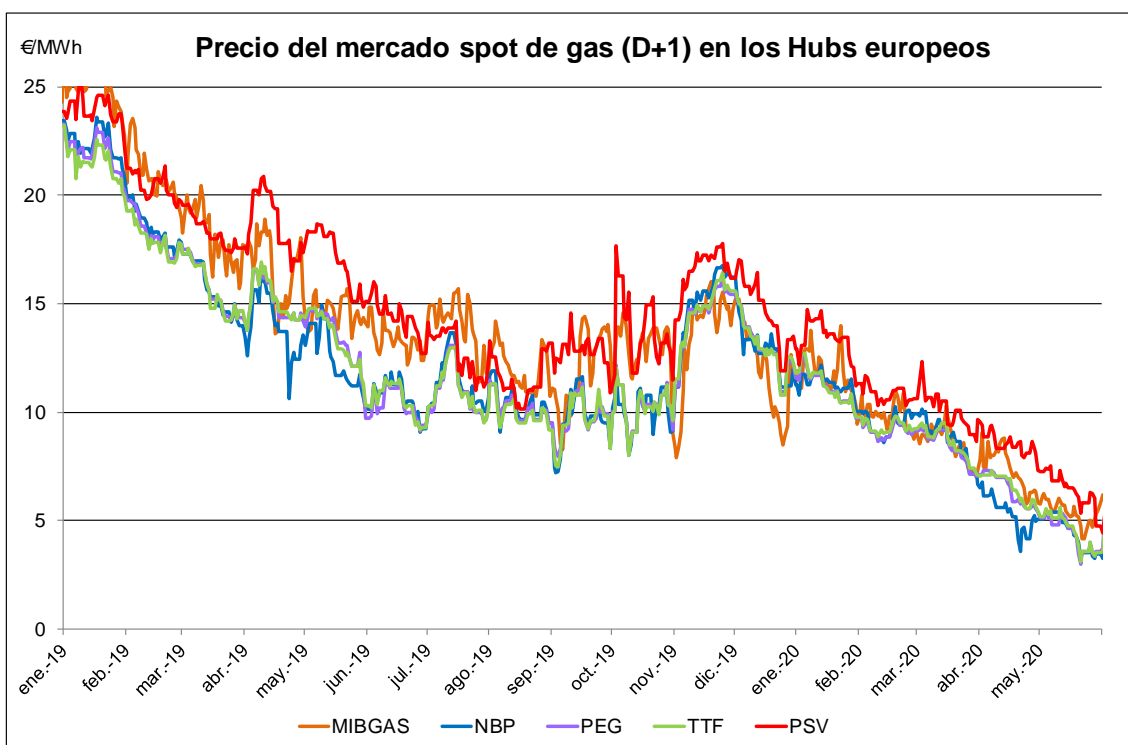
HH: precio spot del gas en Estados Unidos.





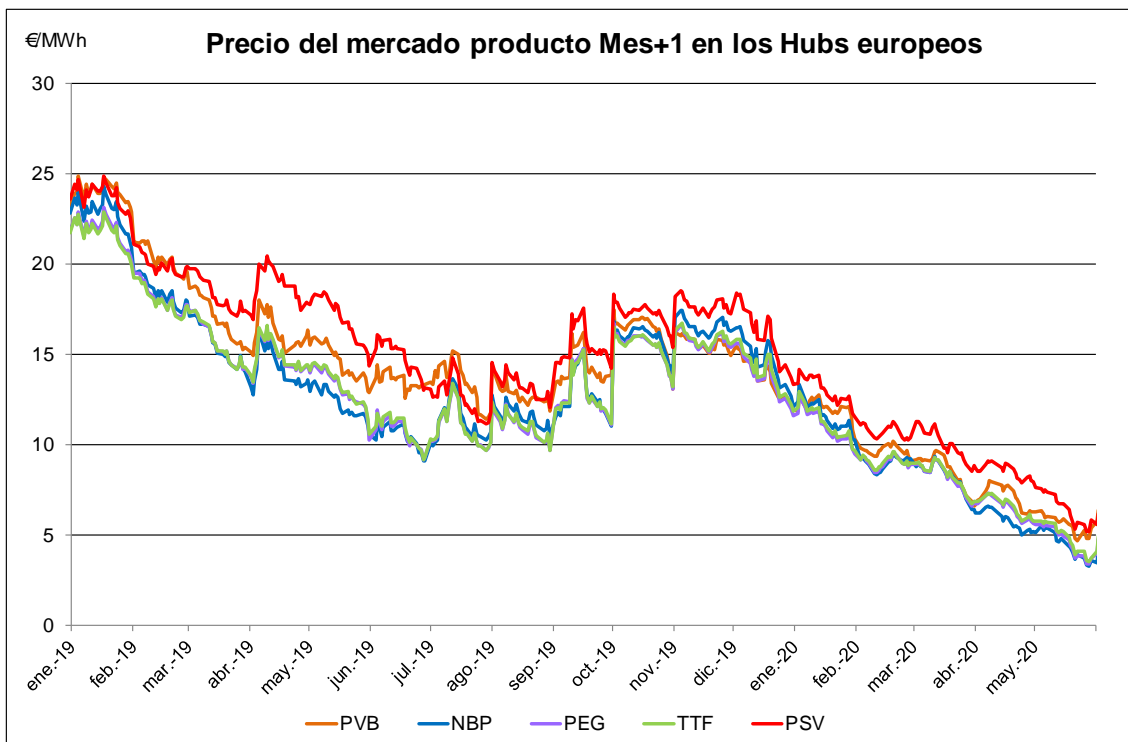
Fuente: World Gas Intelligence & Platts

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de mayo a 5,83 €/MWh, por encima del precio del mercado italiano PSV (4,78 €/MWh), del NBP (3,45 €/MWh), del PEG (3,60 €/MWh) y del TTF (3,50 €/MWh).

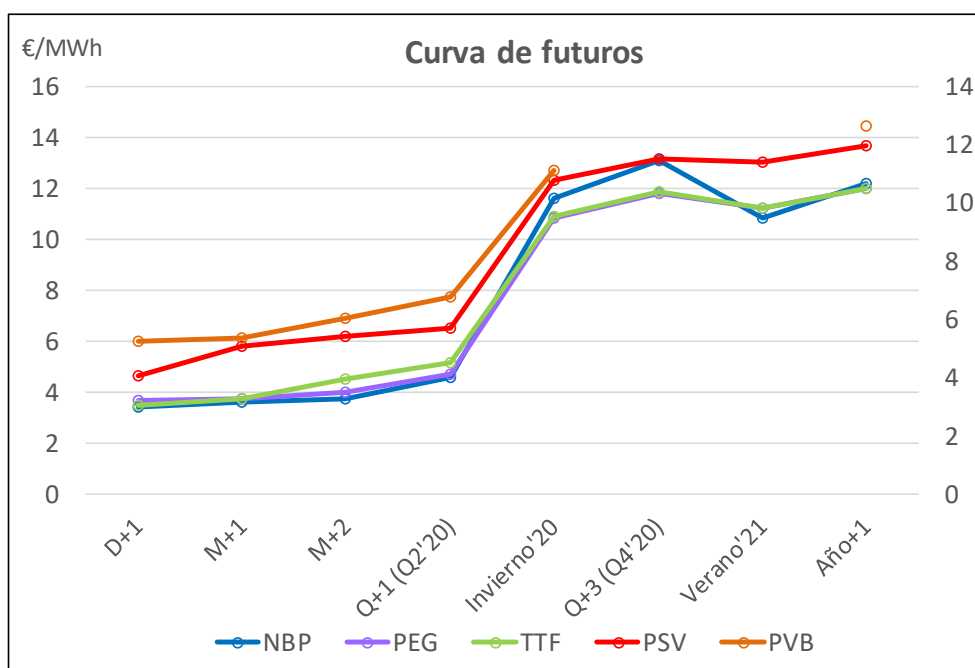


Fuente: Platts

El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de mayo a 5,38 €/MWh, por debajo del precio del mercado italiano PSV (5,81 €/MWh), y por encima del NBP (3,61 €/MWh) y del TTF (3,74 €/MWh).



Fuente: ICIS

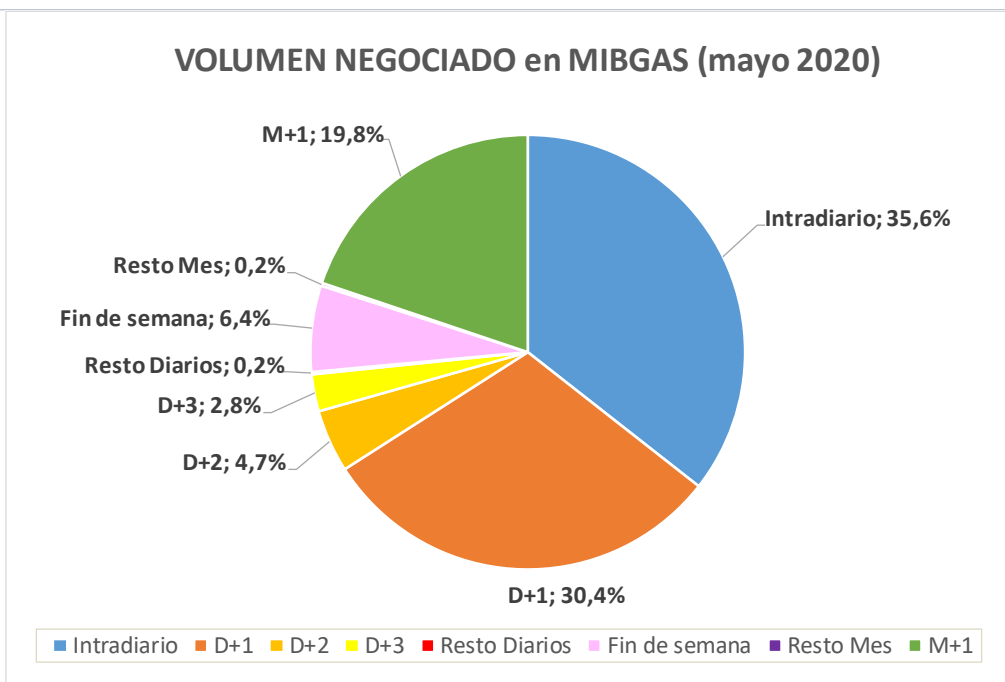
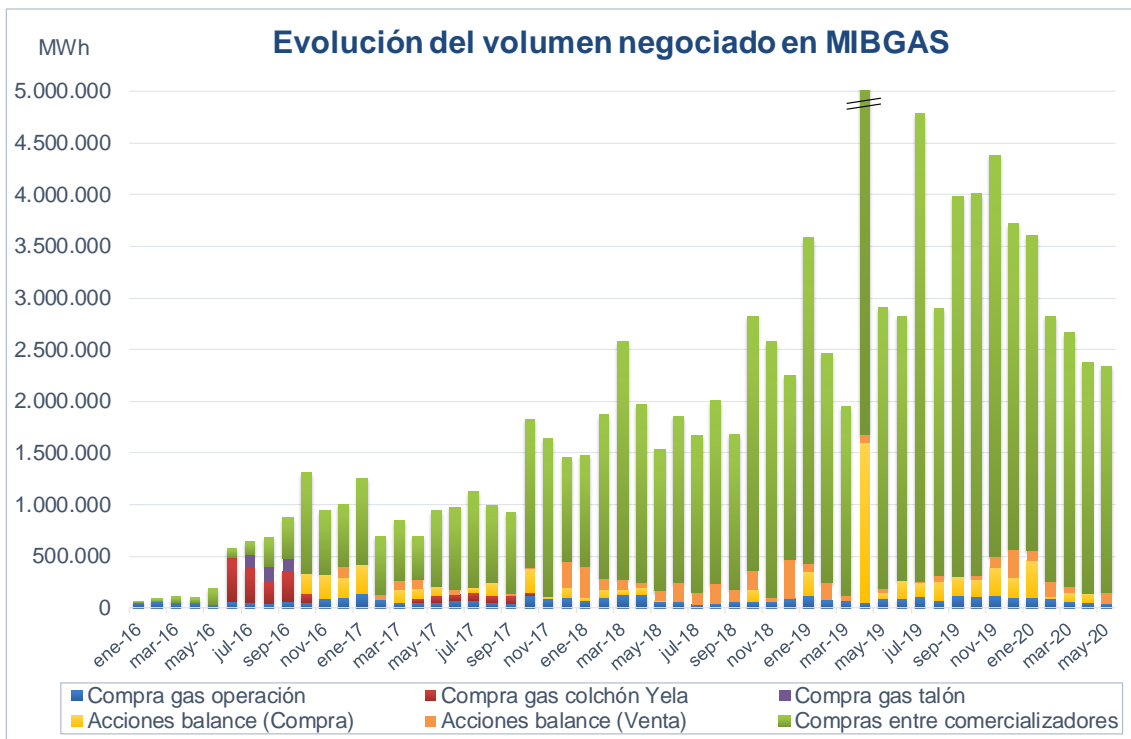


Fuente: ICIS, MIBGAS (a 31/mayo/2020)

3.2. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

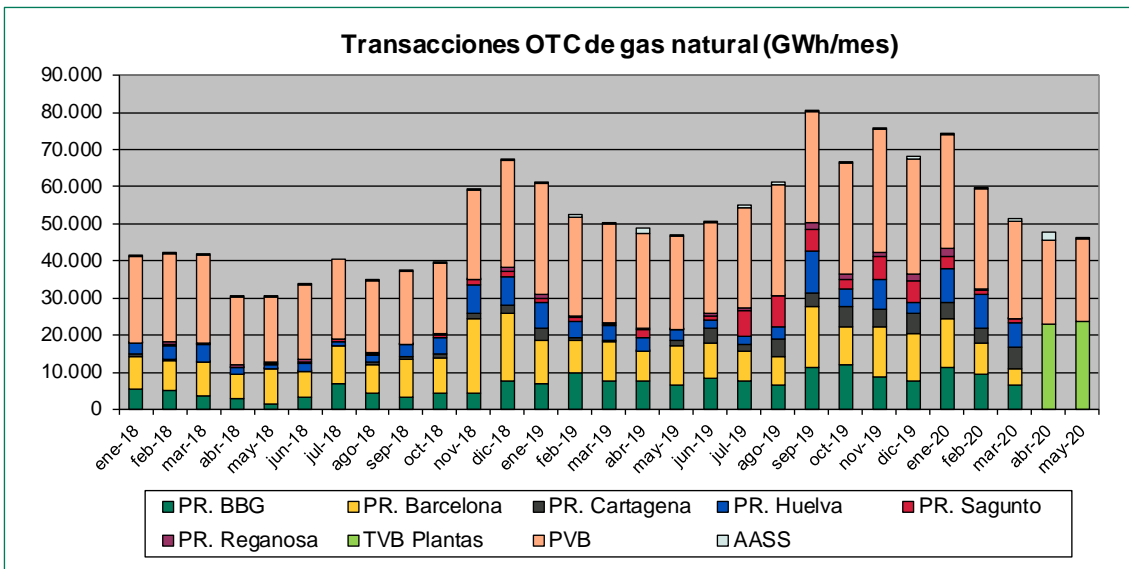
El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y mayo de 2020 asciende a un total de **13.810 TWh**. La cantidad total de energía negociada en mayo de 2020 ascendió a **2.340 TWh**.



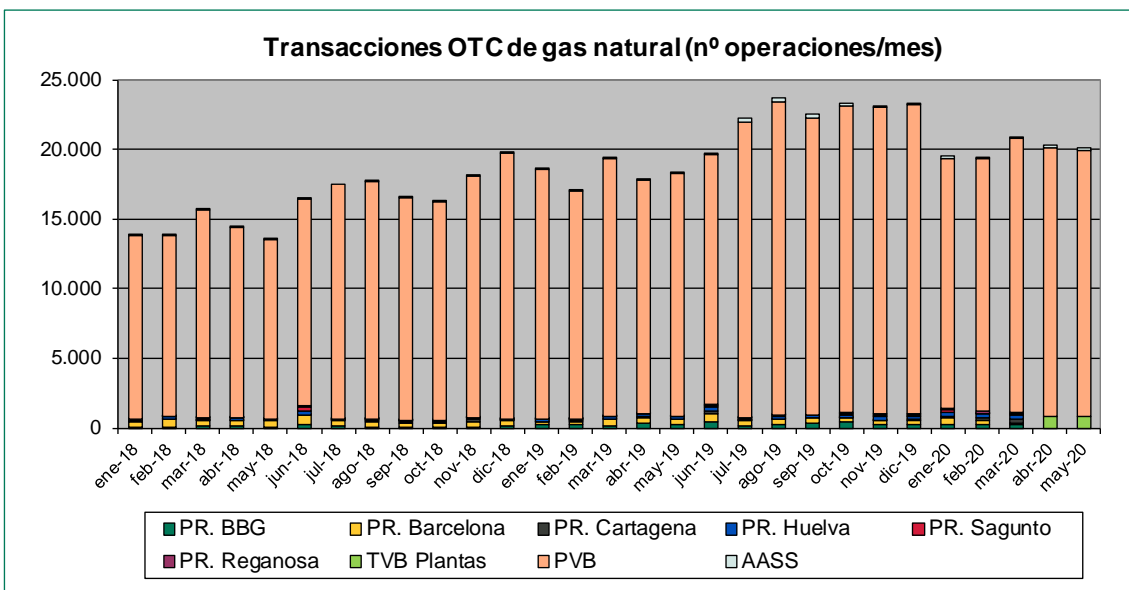
Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y mayo de 2020 asciende a un total de **279,38 TWh**. La cantidad total de energía negociada en mayo de 2020 ascendió a **46.190 GWh**.

Desde abril de 2020 se ha unificado las transacciones en las plantas en un punto virtual denominado Tanque Virtual de Balance (TVB).



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2020

- La **Resolución de la DGPEM de 20 de diciembre 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 S.L.U.** y **ENGIE España**, para el periodo correspondiente al primer semestre de 2020.
- El 1 de enero de 2018 entró en vigor la **Orden TEC/1259/2019**, de 20 de diciembre, por la que se establecen la retribución de la actividad de almacenamiento subterráneo básico y los **peajes y cánones** asociados al acceso de terceros a las instalaciones gasistas para el año 2020
- La **Resolución de la DGPEM de 23 de diciembre de 2019**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2020 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 4,36% y un 5,03% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 0,23% y un 0,36% respectivamente.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,26	4,962444
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,35	4,275044

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2020

- En el **primer trimestre de 2020**, **EEUU** cubrió el 22% de las **importaciones de gas natural** de España (unos 20.251 GWh), **superando por primera vez a Argelia** como principal suministrador. Las importaciones de gas argelino cubrieron el 21,3% del total, lo que supuso una caída del 44,3% respecto al año anterior. Esta circunstancia refleja la mayor competitividad del GNL frente al gas procedente de Argelia.
- En **marzo de 2020** se aprobaron el **Real Decreto-ley 8/2020** y el **Real Decreto-ley 11/2020**, que introducen varias medidas paliativas aplicables a distintos sectores por la crisis del COVID-19. En el sector del gas, se **prohíben los cortes de suministro** a los consumidores en su vivienda habitual mientras dure el Estado de alarma, **se flexibiliza la contratación de capacidad** de acceso permitiendo reducir el caudal contratado o suspender el contrato de suministro sin coste alguno, y se permite a los autónomos el **aplazamiento por 6 meses** del pago de las facturas del suministro de gas.
- El **1 de abril de 2020** entró en funcionamiento el **Tanque Virtual de Balance (TVB)**, que establece un nuevo modelo de gestión de las plantas de regasificación, de manera que el servicio de almacenamiento de GNL no está asociado a una planta concreta, sino que se gestiona de forma global para el conjunto de las plantas.

