



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de marzo de 2020

Expediente IS/DE/004/20

10 de septiembre de 2020

Índice

1. Hechos relevantes. Marzo 2020	3
<hr/>	
2. Supervisión del mercado internacional de gas y el aprovisionamiento a España	7
<hr/>	
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 marzo de 2020	10
2.4. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	13
2.5. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	14
2.6. Evolución de los precios internacionales del gas	16
2.7. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	20
<hr/>	
3. Supervisión del mercado de gas en España	22
<hr/>	
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 2020	31

1. Hechos relevantes. Marzo 2020

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

La pandemia del COVID-19, que venía afectando a los mercados asiáticos (China y Japón), se extiende con fuerza por Europa en marzo de 2020, comenzando por Italia, y conduce en España a la declaración del estado de alarma en el Consejo de Ministros Extraordinario del 14 de marzo de 2020

La demanda de gas natural en España en marzo de 2020 presenta un descenso del 4,8% respecto al mismo mes del año 2019. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de marzo finalizó con una demanda de 29.624 GWh.

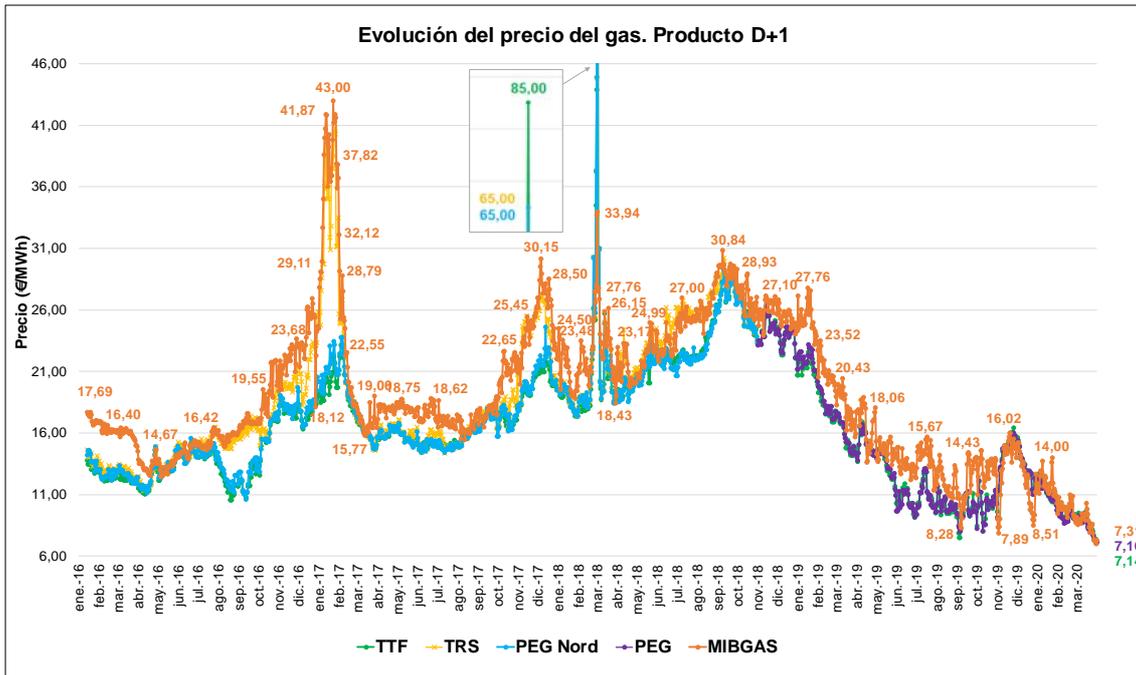
La demanda convencional presenta un descenso del 1,3% respecto al mismo mes de 2019. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 23,6%. La segunda quincena del mes de marzo presenta una caída continuada de la demanda por el efecto de la menor actividad derivada del estado de alarma, que queda atenuada en el dato mensual por el fuerte consumo de la primera quincena.

Los AASS se encuentran a fin de mes al 74% de su capacidad de llenado, con un 9,0% 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 44%.

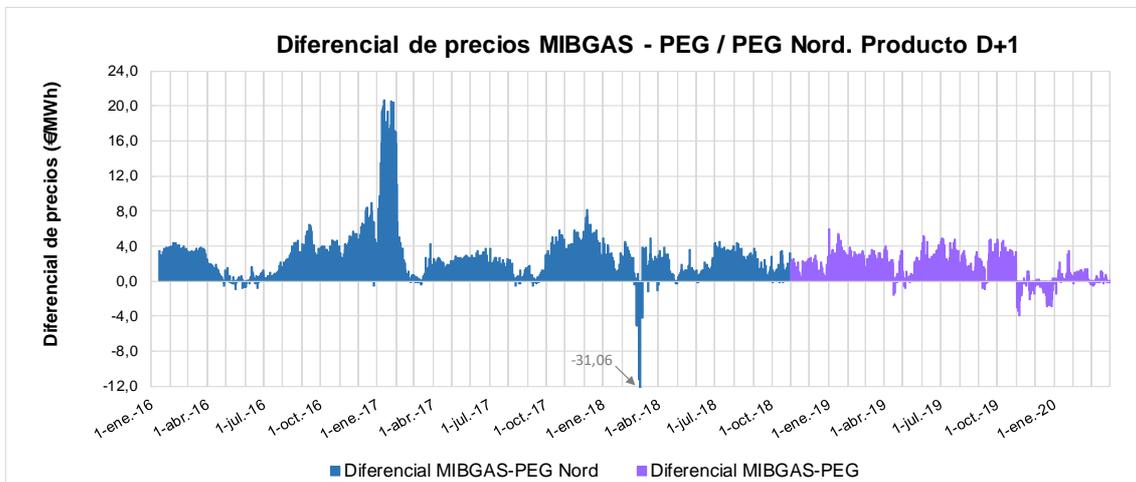
En marzo de 2020 el precio del gas en MIBGAS disminuye hasta el entorno de los 8,6 €/MWh

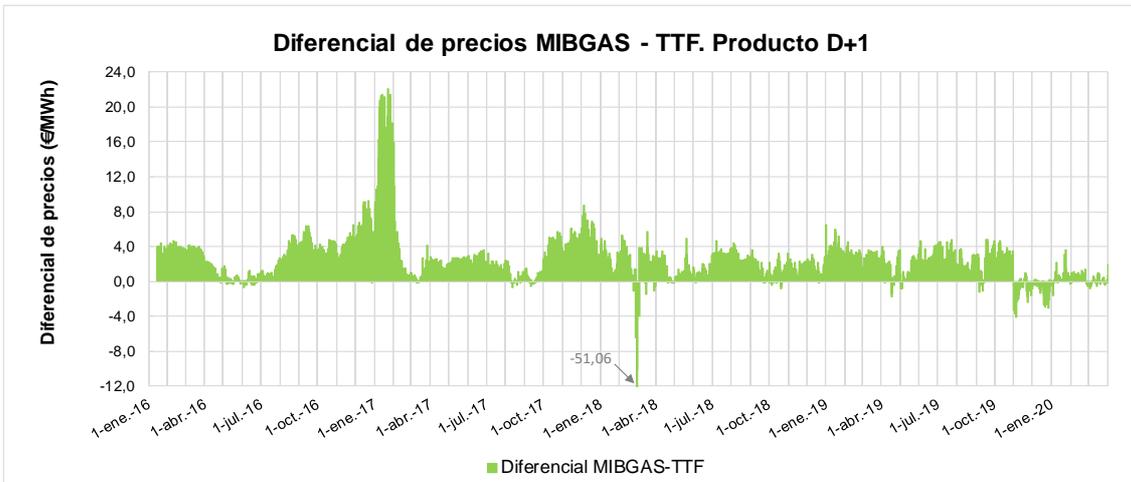
La bajada de actividad económica provocada por el COVID acentúa la caída de las cotizaciones del gas y petróleo en los mercados mundiales.

En España durante el mes de marzo de 2020 el precio promedio mensual del producto D+1 baja moderadamente hasta los **8,60 €/MWh**, habiendo alcanzado un mínimo de **7,01 €/MWh** el día 30 de marzo. El precio MIBGAS está casi acoplado con el resto de los mercados europeos durante este mes, incluso por debajo en muchos días, con unos diferenciales promedio entre los -0,1 y los 0,2 €/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 marzo de 2020 aumenta 0,24 €/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 **16,92 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España disminuye ligeramente respecto del mes de febrero, situándose en 21,20 €/MWh, y se mantiene por encima del precio de las importaciones de GNL (15,88 €/MWh).

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

En este mes, los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) disminuyen considerablemente, alrededor de un 8% respecto del mes anterior, situándose en torno a 8,0 €/MWh. El precio del GNL en el mercado asiático aumenta casi un 4%. El precio del Henry Hub experimenta un descenso similar a los mercados europeos, cercano al 7,5%.

	Febrero 2020	Marzo 2020	Diferencia
Petróleo Brent	29,80 €/MWh	16,80 €/MWh	-43,62%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	5,97 €/MWh	5,52 €/MWh	-7,52%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	9,52 €/MWh	8,75 €/MWh	-8,03%
Gas Natural – TTF (Holanda)	9,32 €/MWh	8,58 €/MWh	-7,87%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	9,37 €/MWh	9,74 €/MWh	3,97%
Gas Natural – Aduana española	16,68 €/MWh	16,92 €/MWh	1,47%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	9,86 €/MWh	8,60 €/MWh	-12,82%

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

En el mes de marzo, el precio medio del gas en el mercado spot del Reino Unido disminuye un 8,03% respecto a los valores del mes anterior. El precio del

mercado spot de GNL en el mercado asiático en marzo de 2020 aumentó un 3,97%, situándose el promedio mensual en 9,74 €/MWh, en un nivel de precios cercano al mínimo para la región y superior en 1 €/MWh al de Europa.

En el mercado norteamericano, en marzo, los precios en el Henry Hub (en moneda local) disminuyen hasta los 1,79 \$/MMBtu (5,52 €/MWh), alcanzando un mínimo de 1,65 \$/MMBtu (5,22 €/MWh) el día 30 de marzo.

EEUU supera a Argelia como principal suministrador de gas a España en el primer trimestre 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 a Argelia 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.

Medidas paliativas contra el COVID aprobadas en España para el sector gasista

El Real Decreto-ley 8/2020 y posteriormente el Real Decreto-ley 11/2020 de 31 de marzo introducen varias medidas paliativas aplicables a distintos sectores. En lo que respecta al sector del gas natural, las principales son:

- Mientras dure el estado de alarma, se prohíben los cortes de suministro a los consumidores en su vivienda habitual.
- Se flexibiliza la contratación de capacidad de acceso, permitiendo a autónomos y empresas la reducción del caudal contratado o la suspensión del contrato de suministro sin coste alguno
- Se permite a los autónomos el aplazamiento por 6 meses del pago de las facturas del suministro de gas. En ese caso, la comercializadora podrá solicitar a su vez el aplazamiento del abono del peaje de conducción correspondiente a dichos consumidores.

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

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

La demanda de petróleo registra una caída histórica por el efecto del COVID

La demanda mundial de petróleo registró en marzo una bajada de unos 10,8 millones de barriles diarios según la Agencia Internacional de la Energía, y su precio ha caído un 45%. La caída es consecuencia de los efectos de la crisis del Covid-19 en la actividad económica, que ha provocado un shock repentino e instantáneo de la demanda, con un parón sin precedentes de China.

Naturgy elevará su peso en Medgaz al 49% mediante su alianza con Blackrock

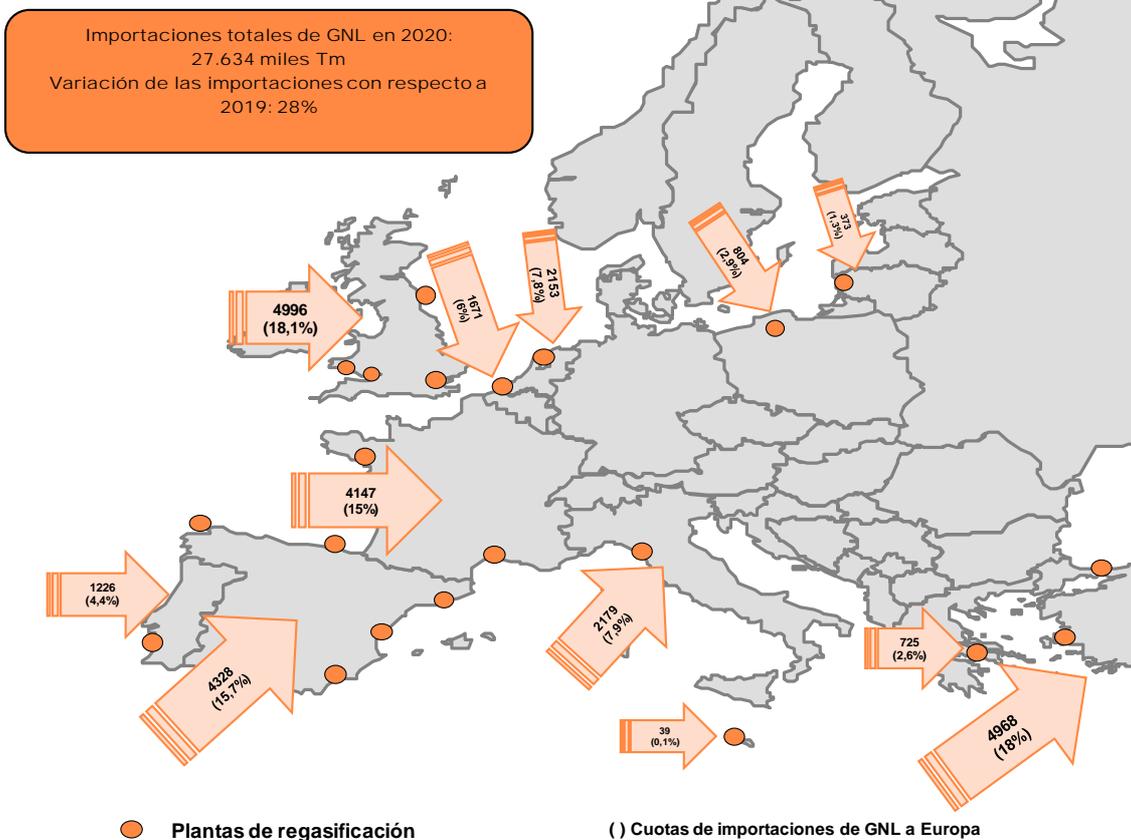
En marzo Naturgy acordó dar entrada a Blackrock como su socio financiero en la operación de compra de un 34% de Medgaz, el gasoducto que une España y Argelia. Con esta operación (pendiente de autorización) Naturgy elevará su participación hasta el 49%. El fondo Blackrock tomará la mitad del nuevo vehículo de inversión, que controlará dicho 49% del gasoducto con Argelia, y por ello pagará 160 millones y asumirá otros 130 millones de nueva deuda.

2.2. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de marzo de 2020 aumenta un 28,0% respecto al mismo periodo del año 2019. Reino Unido es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-marzo de 2020, con un 18,1%, del total, seguido de Turquía con un 18,0% y España con un 15,7%.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo de enero-marzo de 2020

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

Enero - Marzo 2020	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2020	Total 2020
													miles t	%
Bélgica	441	369	861										1.671	6,0%
Francia	1.130	1.418	1.599										4.147	15,0%
Grecia	282	285	158										725	2,6%
Italia	706	734	739										2.179	7,9%
Lituania	76	140	157										373	1,3%
Malta	0	39	0										39	0,1%
Finlandia	47	8	16										71	0,3%
Noruega	11	10	13										34	0,1%
Portugal	397	476	353										1.226	4,4%
Polonia	291	226	287										804	2,9%
España	1.430	1.308	1.590										4.328	15,7%
Holanda	722	662	769										2.153	7,8%
Turquía	1.646	1.818	1.504										4.968	18,0%
Reino Unido	1.823	1.350	1.823										4.996	18,1%
Rusia	0	0	0										0	0,0%
Suecia	56	29	16										101	0,4%
Re-exportaciones	-9	-81	-91										-181	-0,7%
Total	9.049	8.791	9.794	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27.634	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

2.3. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en marzo de 2020

En el mes de marzo de 2020, el abastecimiento total al sistema gasista nacional fue de 31,25 TWh, incluyendo el tránsito hacia Portugal. El volumen de abastecimiento presenta este mes un aumento del 4,4% 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. El principal país proveedor es EE.UU., con un porcentaje del 21,8%. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran Argelia (21,3%), Rusia (10,5%), Trinidad Tobago (10,2%) y Nigeria (8,2%). Cabe destacar la bajada de gas natural importado desde Argelia (-15,7 TWh), Francia (-6,8 TWh) y Nigeria (-5,7 TWh) respecto al mismo periodo del año pasado, y el aumento significativo de las importaciones desde EE.UU. (+13,1 TWh), Rusia (+7,6 TWh), Guinea Ecuatorial (+4,9 TWh) y Argentina (+1,6 TWh).

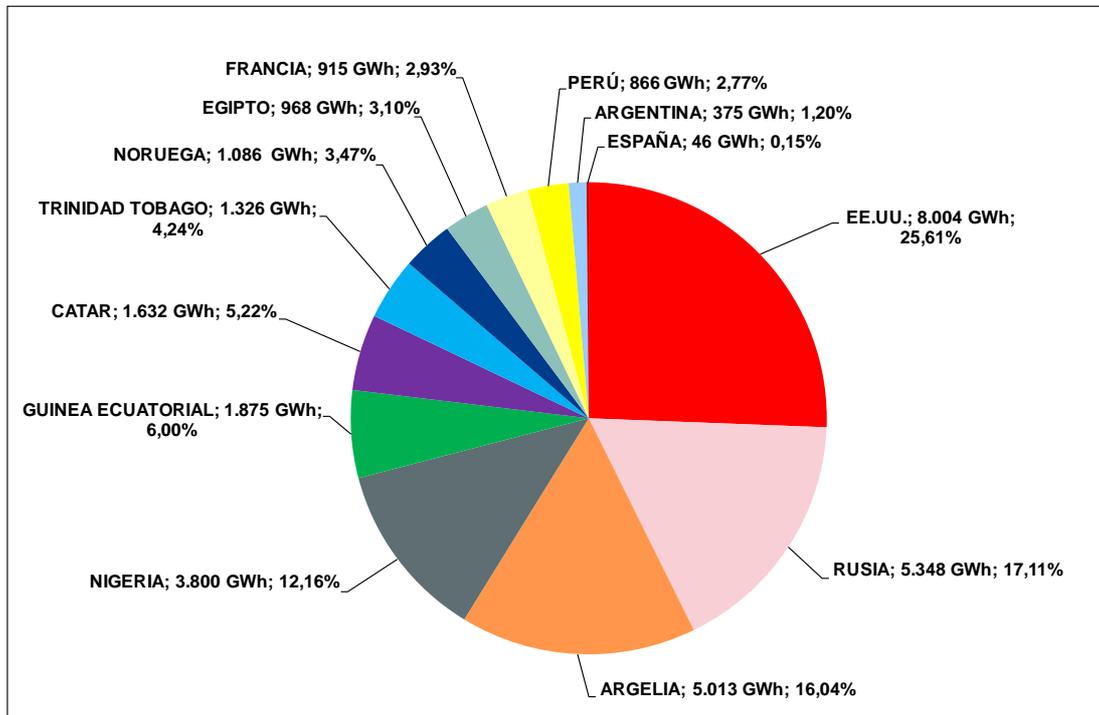
Desde enero de 2015, el tránsito de gas de Argelia con destino a Portugal se considera como una entrada de gas al sistema.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2019	Año 2019	Enero -	Enero -	Enero -	Enero -	Marzo 2019	Marzo 2019	Marzo 2020	Marzo 2020
	GWh	%	Marzo 2019	Marzo 2019	Marzo 2020	Marzo 2020	GWh	%	GWh	%
EE.UU.	46.104	11,01%	7.096	7,38%	20.251	21,84%	4.895	16,35%	8.004	25,61%
ARGELIA	138.328	33,03%	35.461	36,90%	19.748	21,30%	6.953	23,23%	5.013	16,04%
RUSIA	35.508	8,48%	2.123	2,21%	9.723	10,49%	0	0,00%	5.348	17,11%
TRINIDAD TOBAGO	31.410	7,50%	9.136	9,51%	9.500	10,24%	3.793	12,67%	1.326	4,24%
NIGERIA	47.943	11,45%	13.321	13,86%	7.635	8,23%	3.952	13,20%	3.800	12,16%
CATAR	48.893	11,67%	6.278	6,53%	6.710	7,24%	2.693	9,00%	1.632	5,22%
GUINEA ECUATORIAL	975	0,23%	0	0,00%	4.856	5,24%	0	0,00%	1.875	6,00%
NORUEGA	27.195	6,49%	7.828	8,15%	4.725	5,10%	2.170	7,25%	1.086	3,47%
FRANCIA	29.159	6,96%	11.128	11,58%	4.283	4,62%	4.019	13,43%	915	2,93%
ARGENTINA	0	0,00%	0	0,00%	1.691	1,82%	0	0,00%	375	1,20%
ANGOLA	3.051	0,73%	1.025	1,07%	1.021	1,10%	0	0,00%	0	0,00%
EGIPTO	0	0,00%	0	0,00%	968	1,04%	0	0,00%	968	3,10%
PERÚ	5.004	1,19%	0	0,00%	866	0,93%	0	0,00%	866	2,77%
PORTUGAL	1.960	0,47%	1.261	1,31%	607	0,65%	373	1,25%	0	0,00%
ESPAÑA	1.207	0,29%	396	0,41%	149	0,16%	101	0,34%	46	0,15%
BÉLGICA	1.097	0,26%	48	0,05%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
CAMERÚN	969	0,23%	969	1,01%	0	0,00%	969	3,24%	0	0,00%
HOLANDA	27	0,01%	27	0,03%	0	0,00%	13	0,04%	0	0,00%
Total general	418.830	100%	96.096	100%	92.734	100%	29.930	100%	31.254	100%

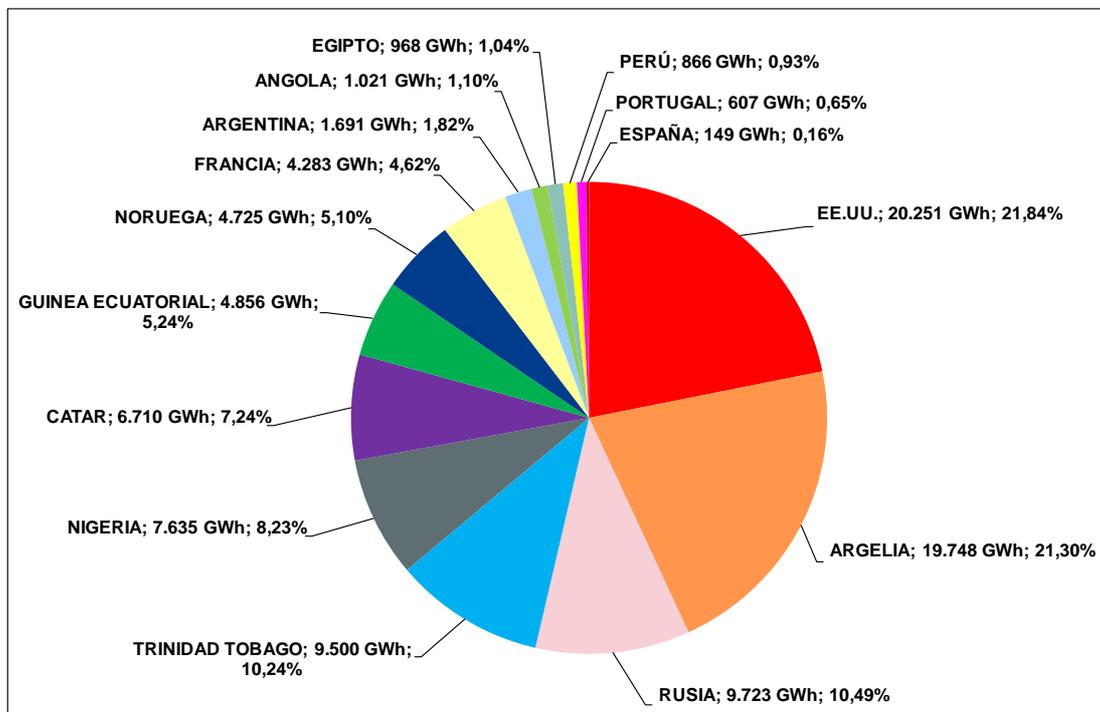
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

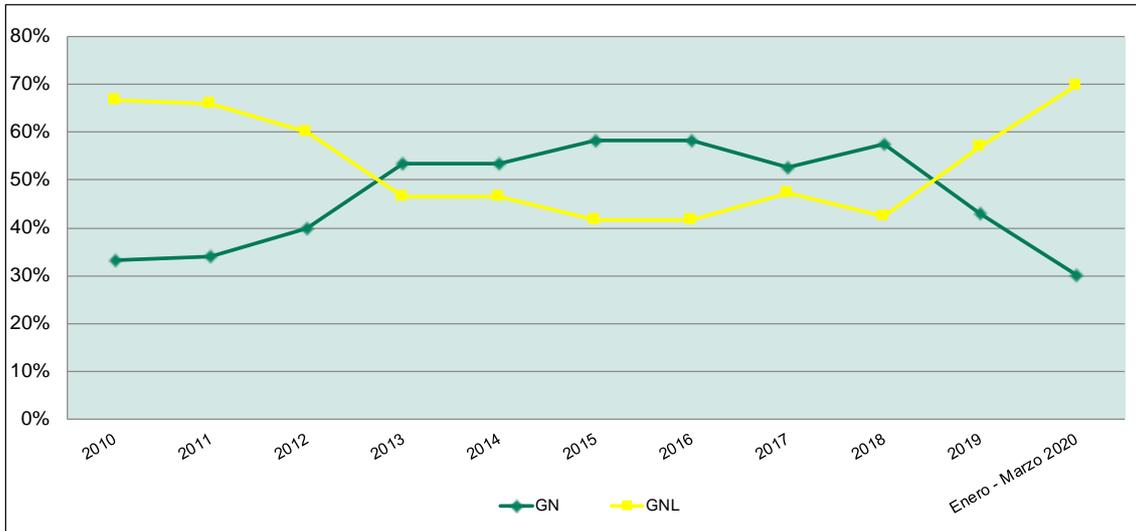
Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-marzo 2020



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.

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	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Enero - Marzo	
											2019	2020
GN	134.635	136.495	157.500	196.461	205.134	212.829	213.165	205.717	225.388	179.481	53.659	28.080
GNL	269.425	264.495	237.652	171.927	178.815	152.294	153.149	183.915	166.873	239.349	42.436	64.654
TOTAL	404.060	400.990	395.152	368.388	383.949	365.123	366.314	389.632	392.261	418.830	96.096	92.734

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-marzo), las importaciones totales de gas natural a España han disminuido un 3,5%; habiendo disminuido considerablemente las importaciones de gas por gasoducto (-47,7%) y aumentado las importaciones de GNL (+52,4%), invirtiéndose las proporciones GN/GNL respecto al mismo periodo del año anterior.

Hasta marzo de 2020, las importaciones por gasoducto han supuesto un 30,3% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 69,7%.

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

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

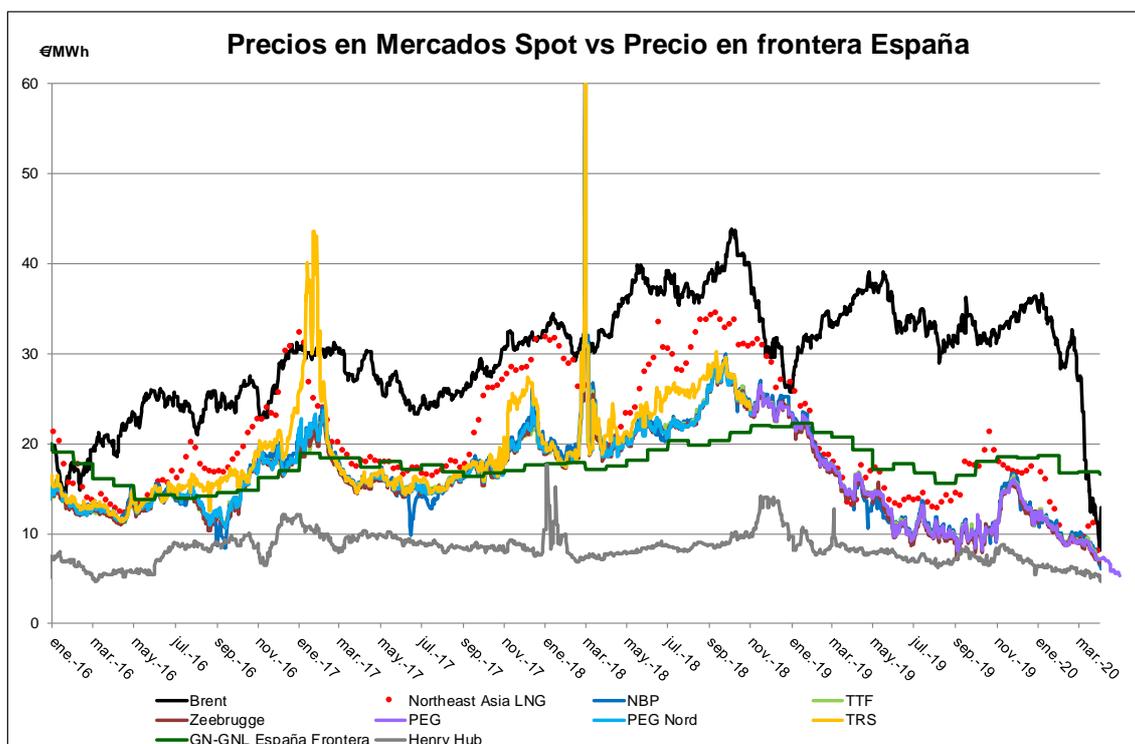
AÑO 2020	ANGOLA	ARGELIA	ARGENTINA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIAL	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	PORTUGAL	CATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total
Enero	1.021	8.104	843	4.324		48	1.506	961	2.008	1.608		378	3.640	3.283	4.616	32.340
Febrero		6.631	472	7.924		54	1.863	2.020	1.827	2.031		229	1.438	1.093	3.559	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																0
Mayo																0
Junio																0
Julio																0
Agosto																0
Septiembre																0
Octubre																0
Noviembre																0
Diciembre																0
Total (GWh)	1.021	19.748	1.691	20.251	968	149	4.283	4.856	7.635	4.725	866	607	6.710	9.723	9.500	92.734

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)

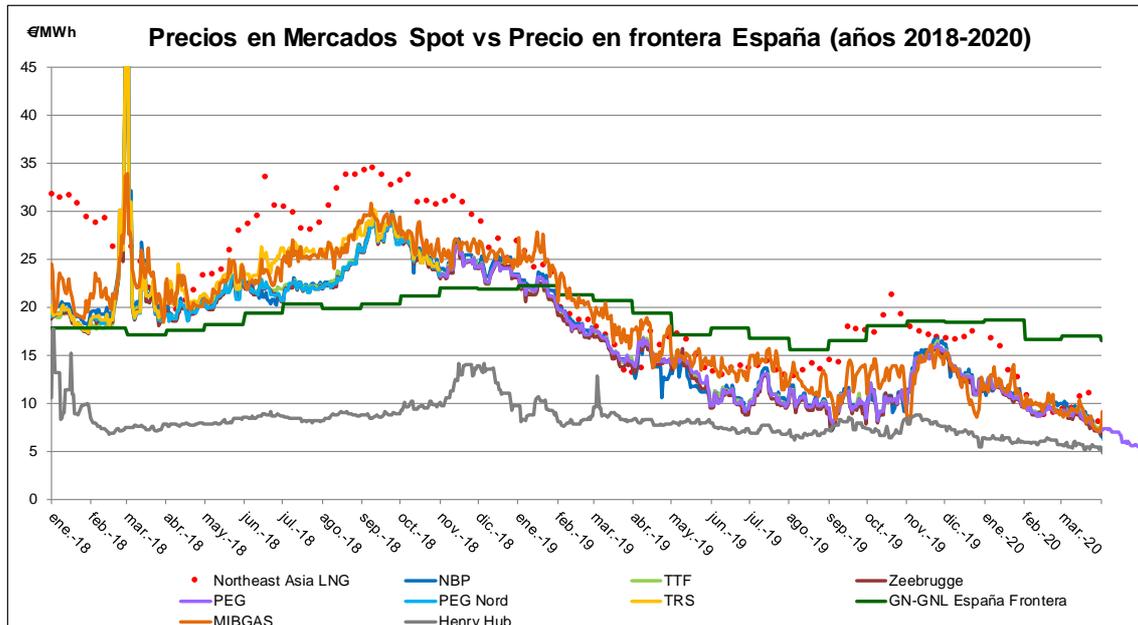
PEG Nord/TRS: precio del gas en los mercados spot Norte y Sur de Francia.

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 2020 es la siguiente:



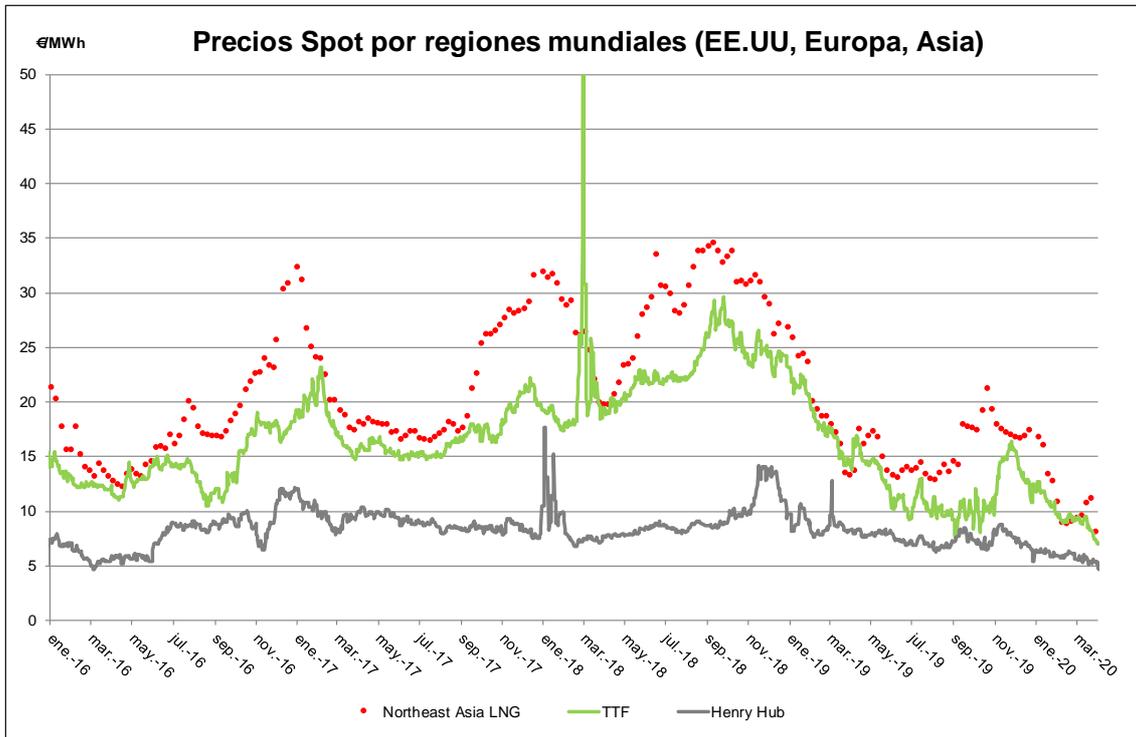
Fuente: World Gas Intelligence & Platts

En marzo de 2020 el precio medio del barril de Brent (en \$) disminuyó un 42,6% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 52,11 \$/Barril (27,47 €/MWh) el día 3 de marzo de 2020. A finales de mes, los precios se encontraban en el entorno de los 18 \$/barril.

En este mes, el euro ha experimentado un ascenso del 1,5% frente al dólar, presentando una tasa de cambio de 1,1063 \$/€ en marzo de 2020, aproximadamente un 23,4% 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 Reino Unido disminuye un 8,03% respecto a los valores del mes anterior, marcando un mínimo de 6,68 €/MWh el día 31 de marzo. Debido a las variaciones de precios en ambos mercados y al cambio del euro, el diferencial de precios entre EEUU y Europa disminuye moderadamente, oscilando la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub entre 1,30 y 4,56 €/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

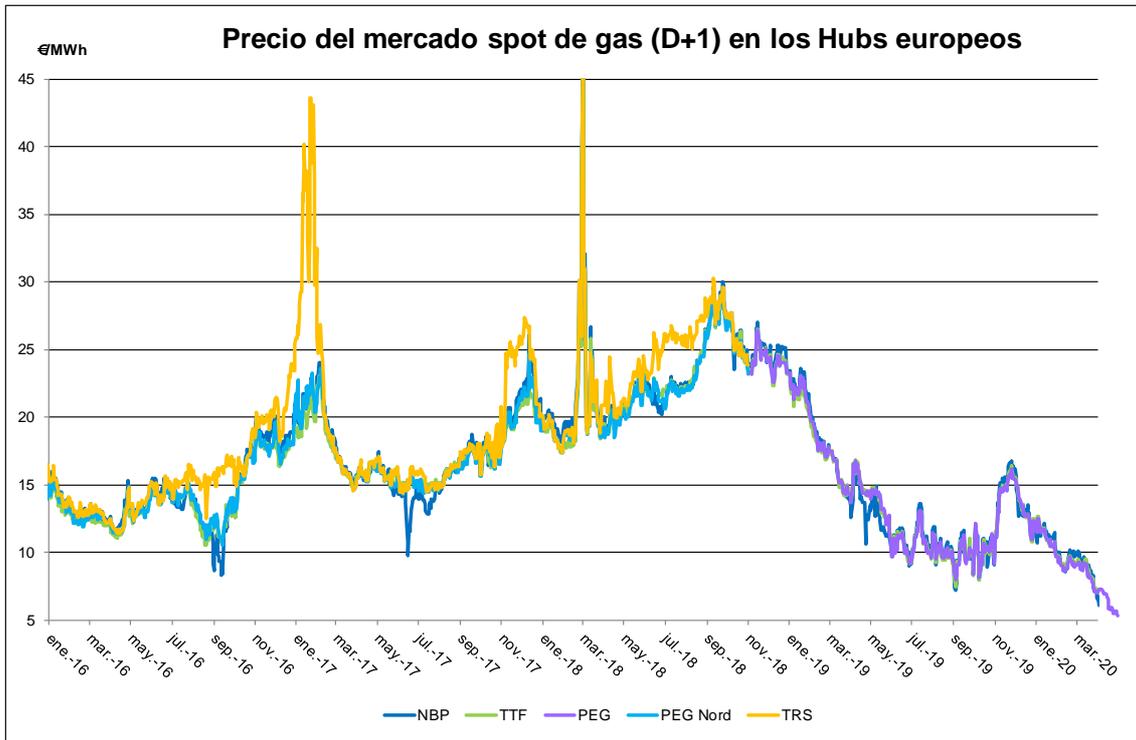
En marzo de 2020, en Estados Unidos, los precios promedio en el Henry Hub han disminuido un 6,55% hasta los 1,79 \$/MMBtu (5,52 €/MWh), alcanzando un mínimo de 1,65 \$/MMBtu (5,22 €/MWh) el día 30 de marzo. En el mercado de futuros NYMEX, el contrato a 3 meses cotizó a 1,91 \$/MMBtu.

El precio medio del mercado spot de GNL en el mercado asiático en marzo de 2020 aumentó un 9,74% en promedio, y alcanzó los 8,04 €/MWh el día 24, situándose 0,89 €/MWh por encima del precio del TTF en ese día.

En cuanto a los precios en Europa, en el principal mercado (TTF) los precios disminuyeron un 7,87%, situándose en un precio promedio de 8,58 €/MWh, ligeramente por debajo del registrado en el NBP.

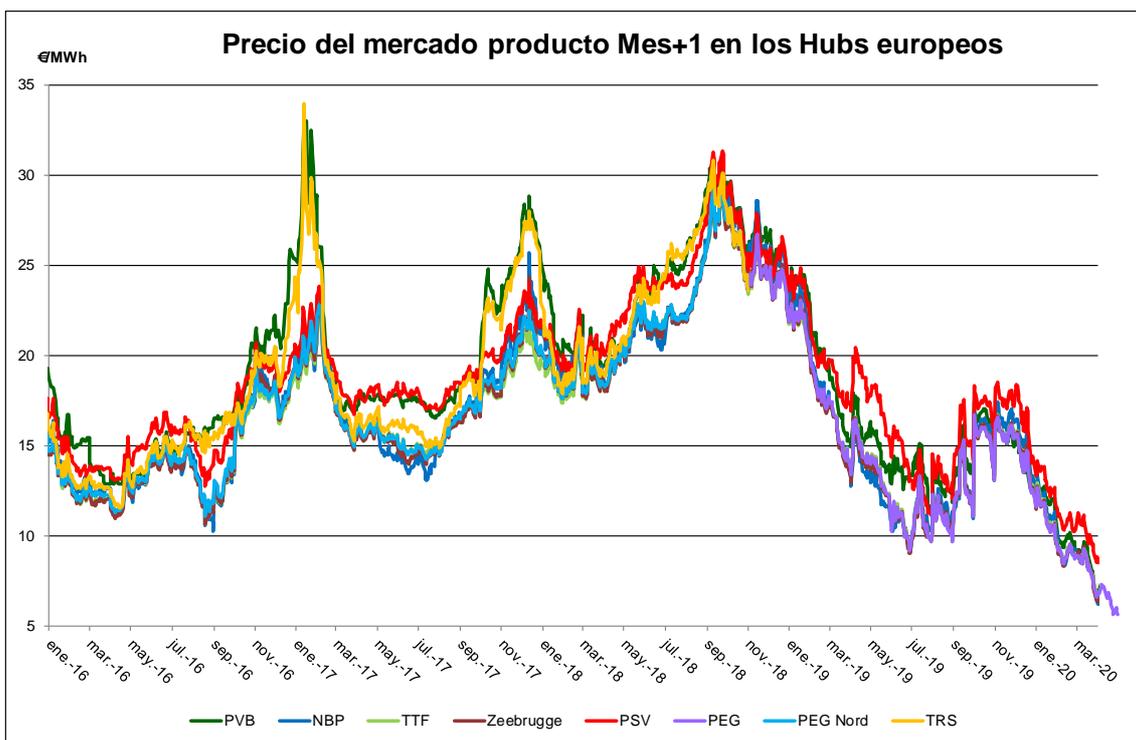
En relación con la evolución del mercado spot de gas francés, el 1 de noviembre de 2018 se produjo la fusión del PEG Nord con el TRS y hay un precio único para todo Francia, denominado PEG. La evolución de los precios del PEG durante el mes de marzo de 2020 ha sido similar a la de los precios de otros 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

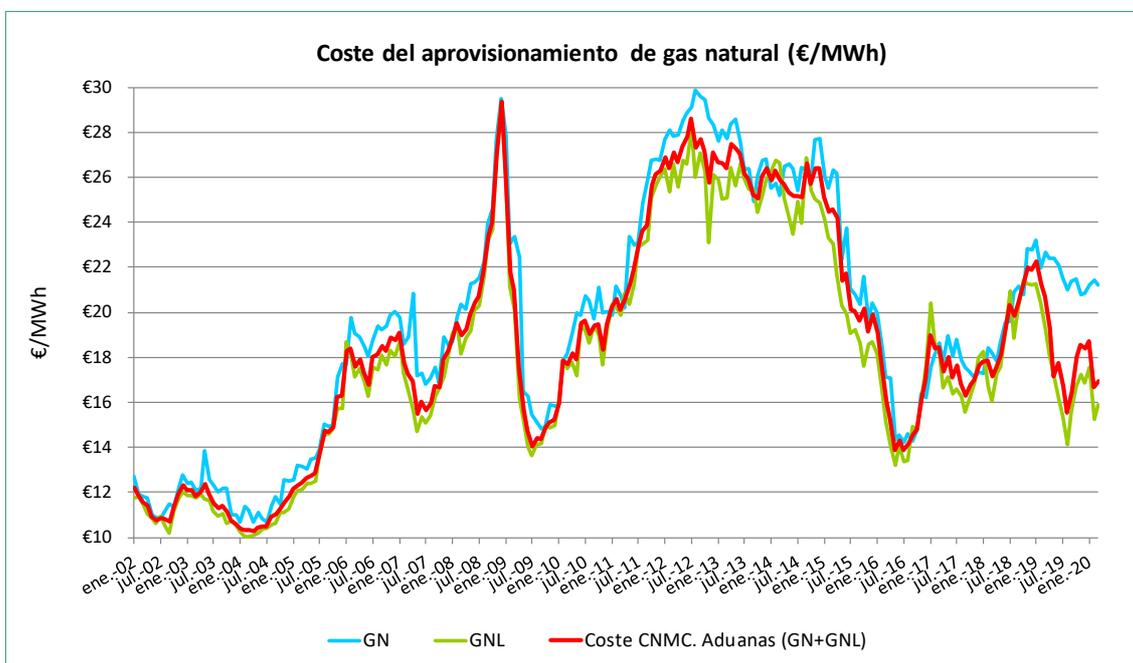
De acuerdo con los datos de ICIS, el producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de marzo a 6,60 €/MWh, por debajo del precio del mercado italiano PSV (8,86 €/MWh) y del TTF (6,86 €/MWh), y por encima del NBP (6,43 €/MWh).



Fuente: ICIS

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

La CNMC ha elaborado un índice de coste de aprovisionamiento de gas natural a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria. En la página web de la Agencia tributaria se publican estadísticas de comercio exterior para todos los productos registrados en aduana. Entre estos productos se encuentra el gas natural y el gas natural licuado. Los datos disponibles en la Agencia Tributaria son el volumen, precio de las transacciones declaradas en la frontera, país de procedencia y provincia de entrada del gas. El histórico de datos comienza en enero de 2002.



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

La gráfica muestra el coste del aprovisionamiento de gas natural en frontera española, elaborado por la CNMC a partir de los datos de aduanas que publica la Agencia Tributaria.

Según las últimas estadísticas de Aduanas, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española mantiene una senda principal decreciente que comienza en el primer trimestre de 2019, desde 22,25 €/MWh en enero de 2019 hasta 15,54 €/MWh en agosto del mismo año. Si bien en los meses de otoño – invierno de 2019 se produce un repunte de precios hasta el nivel de 18 -19 €/MWh, en febrero de 2020 se retoma la senda decreciente, situándose el coste de aprovisionamiento en el mes de marzo de 2020 en **16,92 €/MWh**.

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

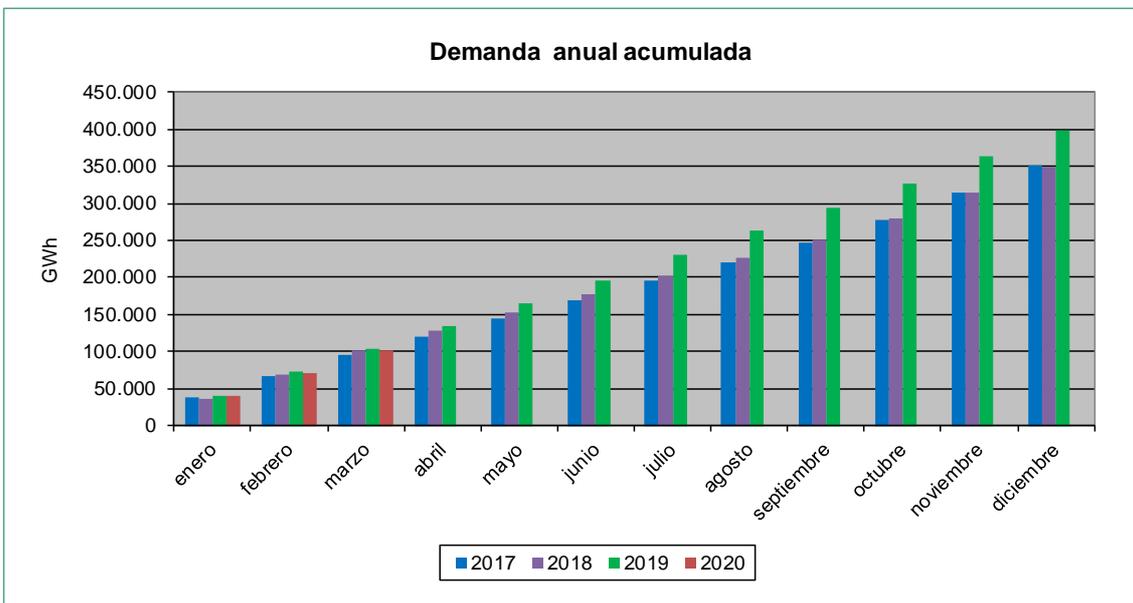
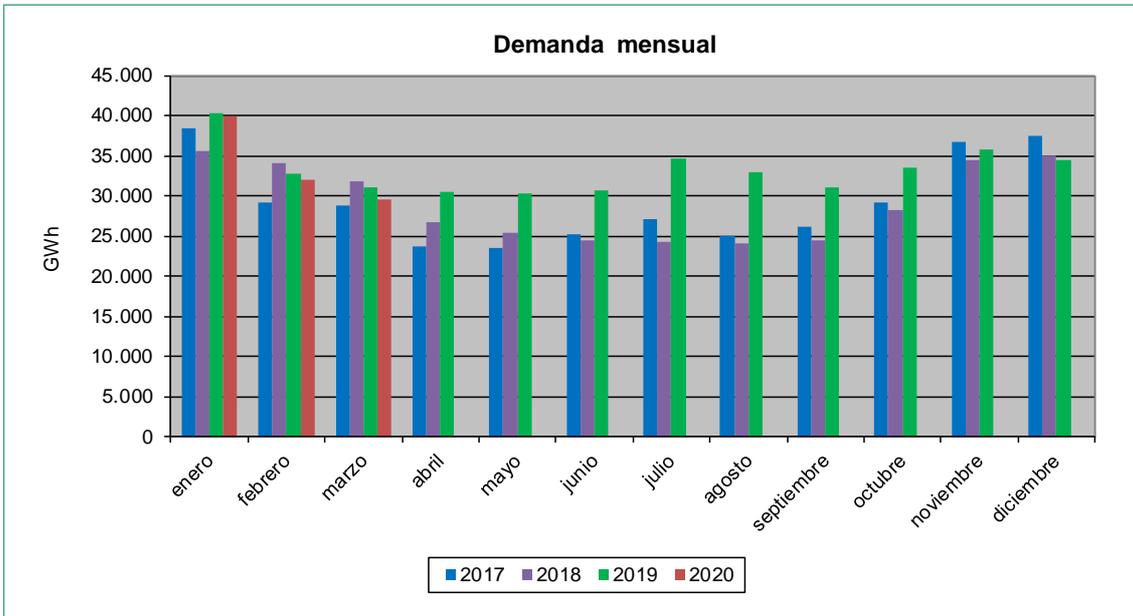
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
feb.-16	17,727	18,519	16,513
mar.-16	16,093	17,137	15,212
abr.-16	15,290	17,074	14,044
may.-16	13,851	14,332	13,194
jun.-16	14,330	14,574	14,056
jul.-16	13,854	14,205	13,348
ago.-16	14,167	14,592	13,403
sep.-16	14,569	14,283	14,931
oct.-16	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
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

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

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

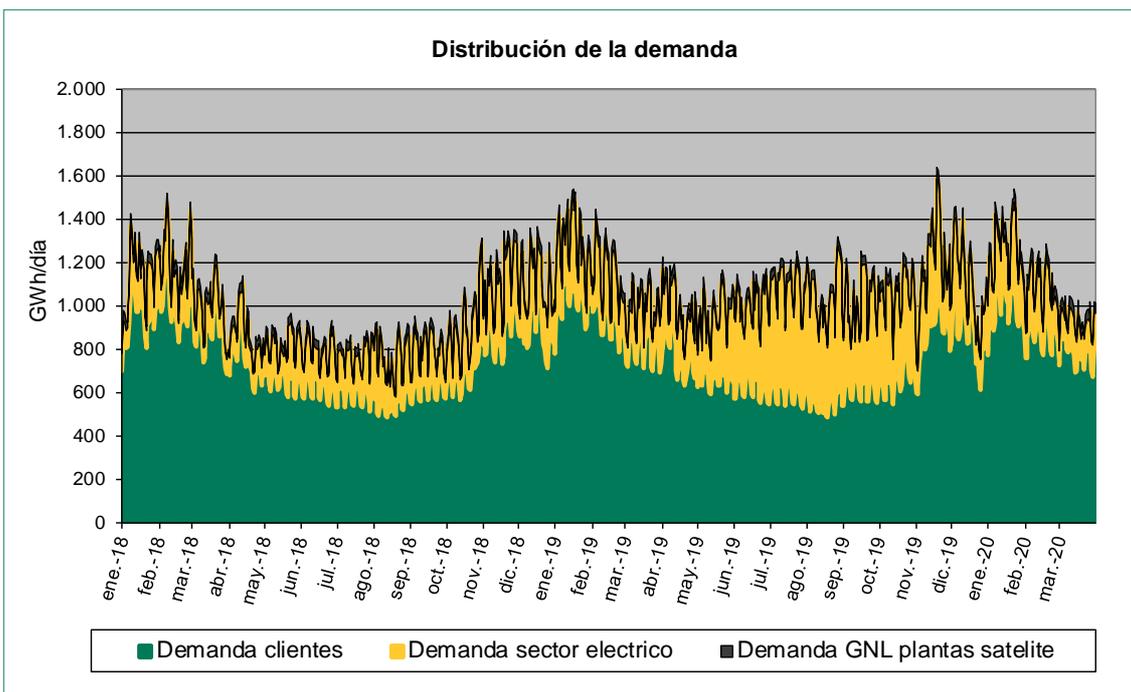
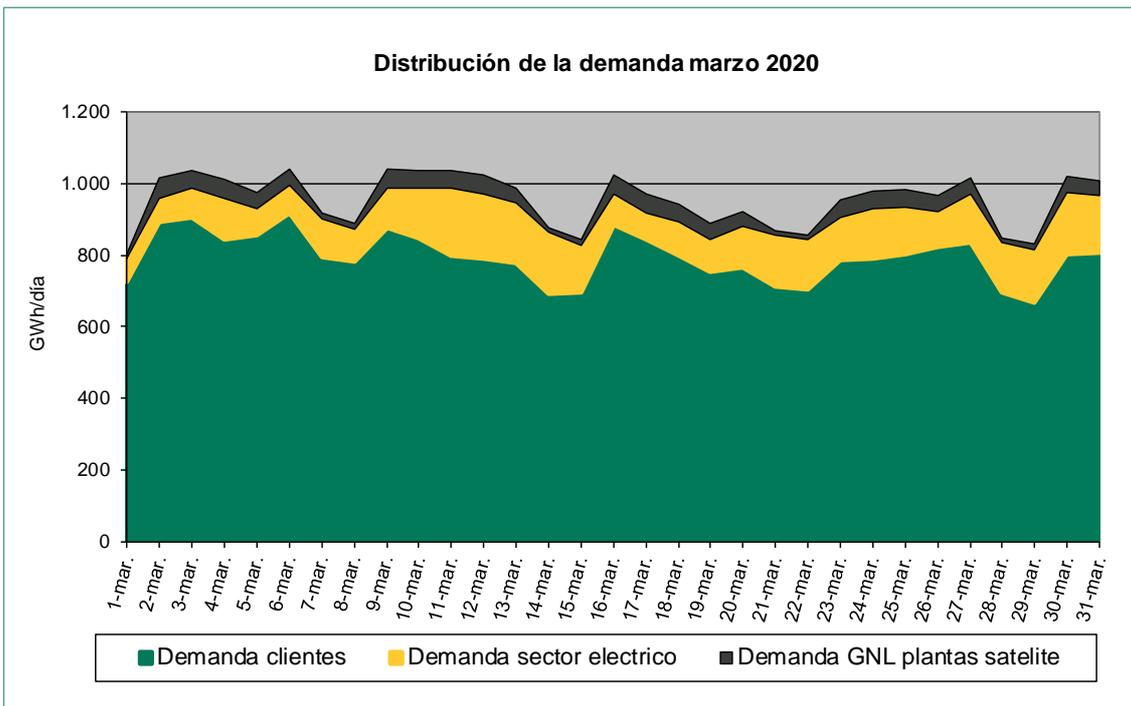
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

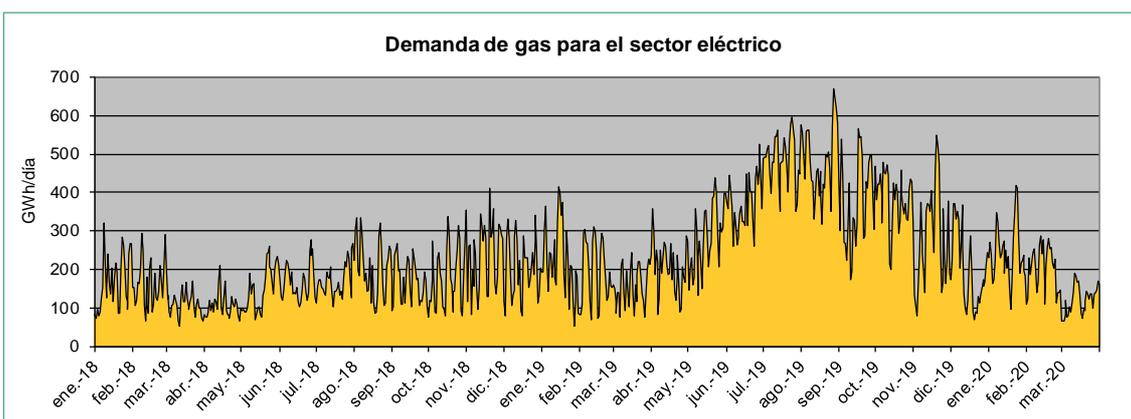
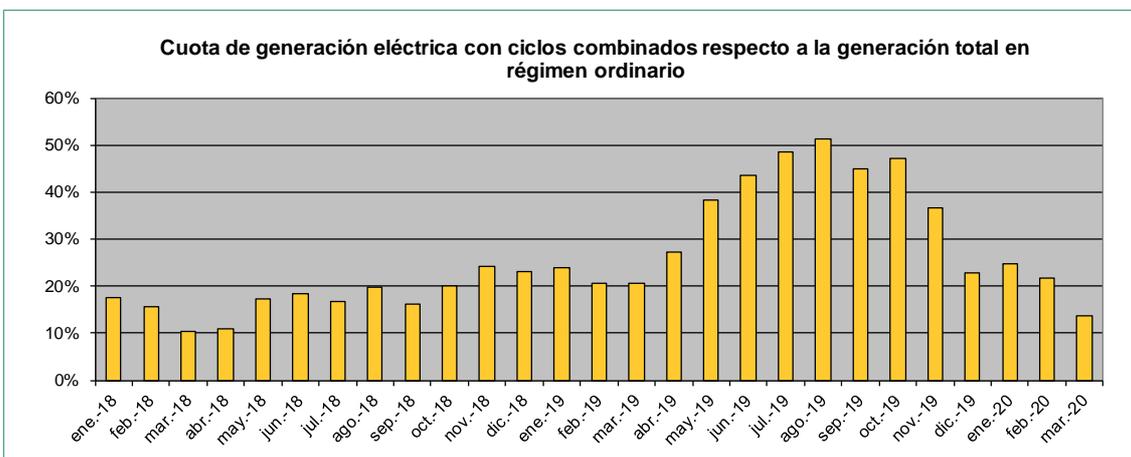
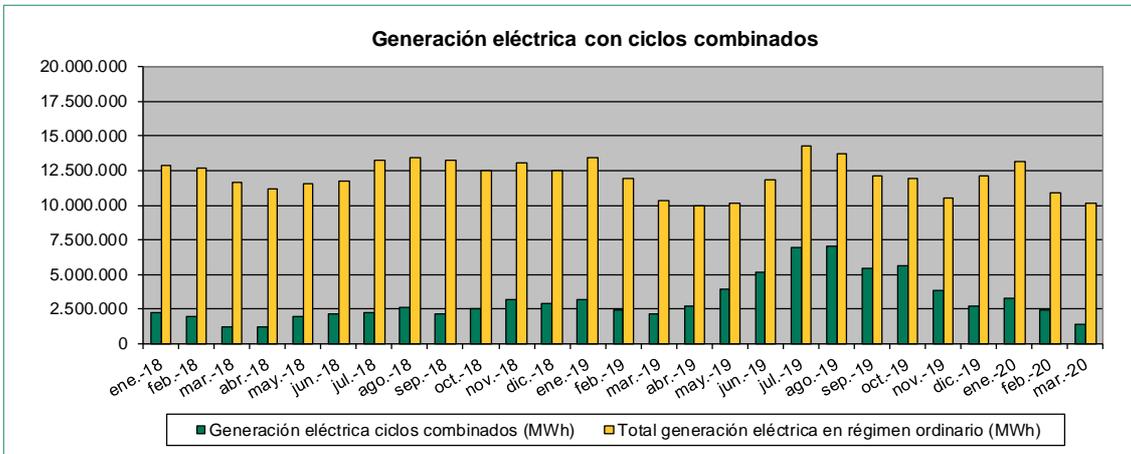


Evolución de la demanda de gas en España

La demanda de gas en marzo de 2020 disminuyó un 4,8% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 29,62 TWh, repartiéndose entre 25,86 TWh para la demanda convencional y 3,76 TWh de demanda para el sector eléctrico.

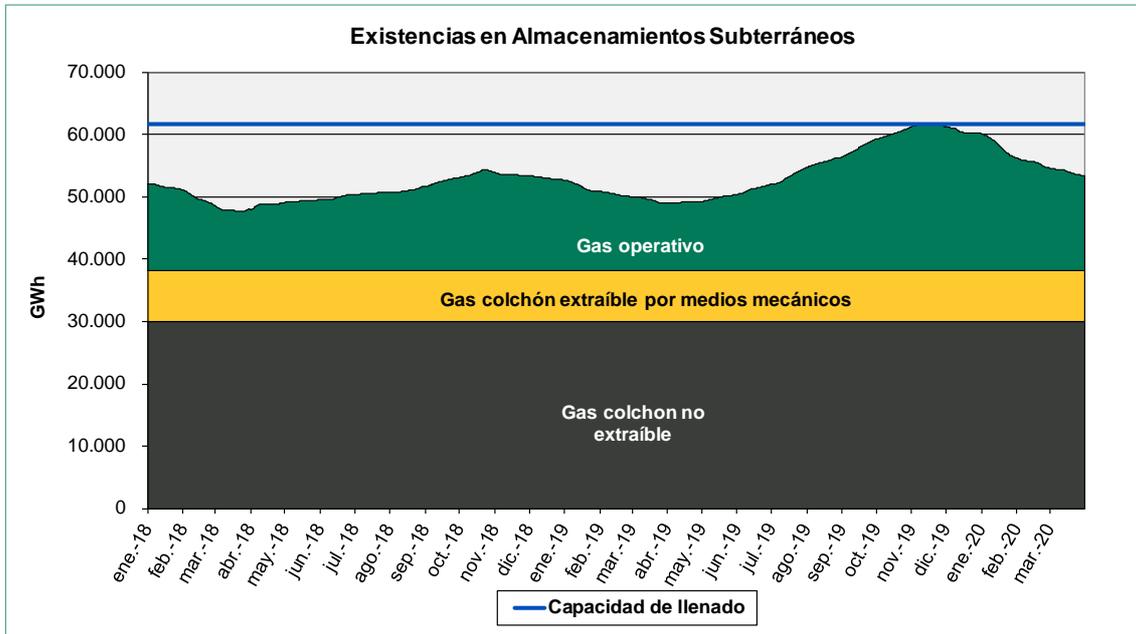


3.2. Demanda de gas para generación eléctrica

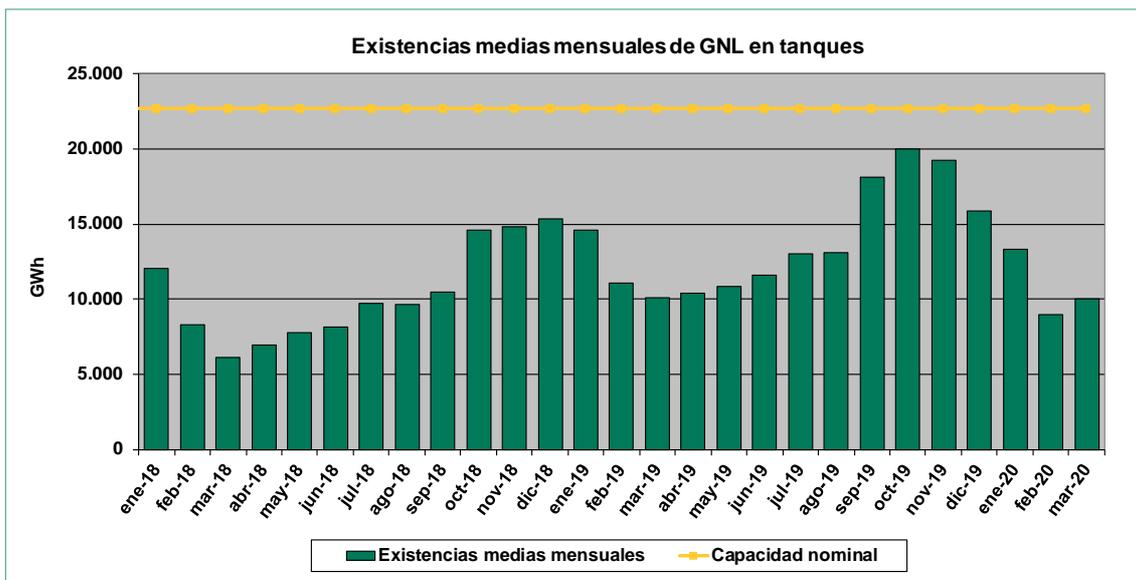


La demanda de gas para el sector eléctrico en marzo de 2020 fue de 3,76 TWh, representando el 12,7% de la demanda total de gas, lo que supone un descenso del 23,6% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de generación con eólica e hidráulica, a pesar del descenso de la generación con carbón, y a las temperaturas más frías que el año anterior. En marzo de 2020, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 13,7%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



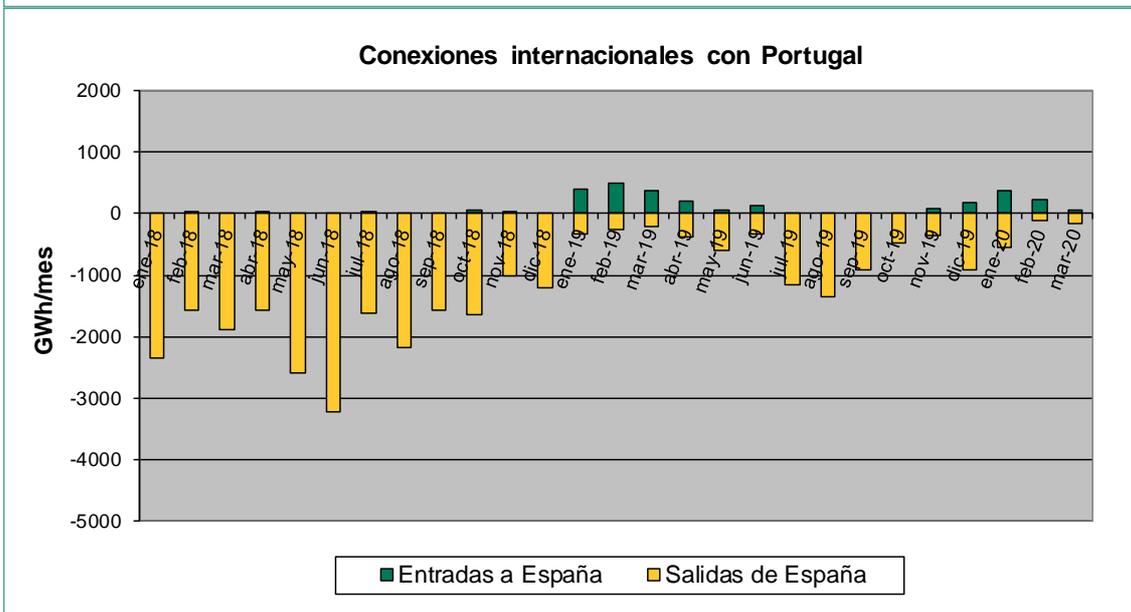
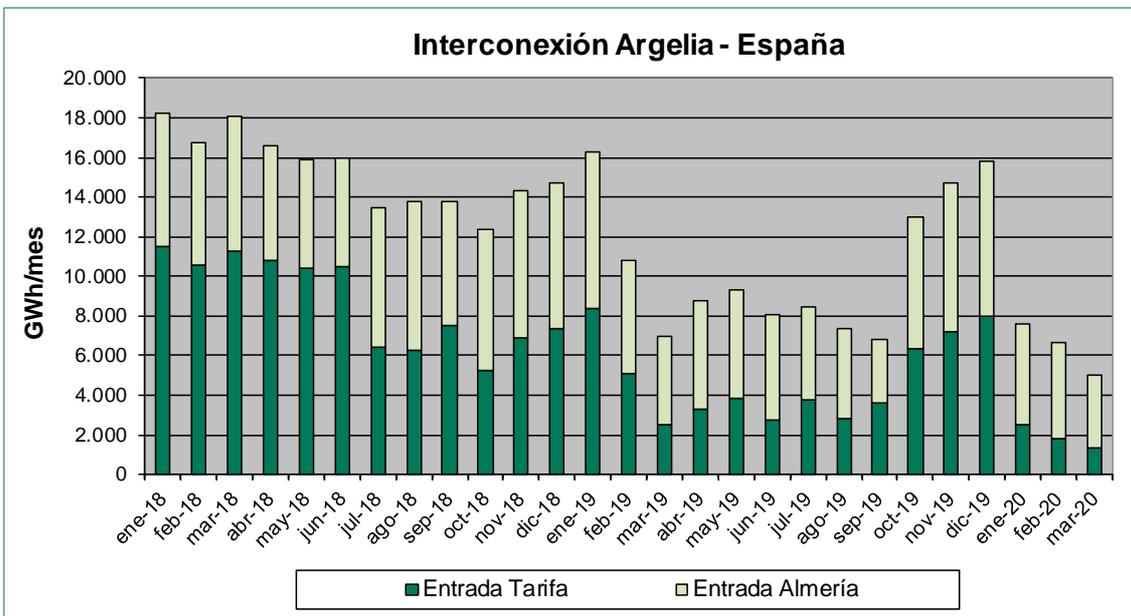
El 19 de noviembre de 2019 se iniciaron las operaciones de extracción de gas de los almacenamientos, que han continuado durante todo el mes de marzo. A 31 de marzo de 2020, los AASS se encuentran al 74% de su capacidad de llenado, un 9,0% más que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de marzo, las existencias de GNL en tanques son del 52% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual del 44%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Conexiones con Argelia y Portugal



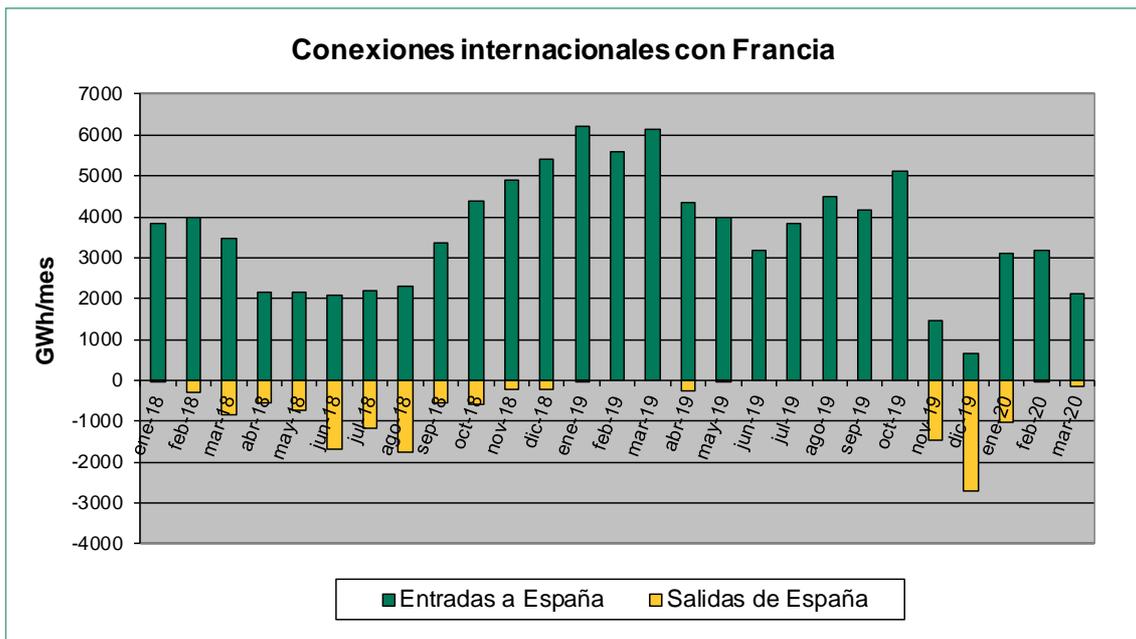
* A partir de enero de 2015 se incluye el tránsito en las salidas de España a Portugal

En marzo de 2020, las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 1.350 GWh, lo que supone un descenso del 46,7% 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 3.663 GWh, lo que representa un descenso del 17,2% con respecto a marzo de 2019. Las importaciones en conjunto desde Argelia vía

conexión internacional suman un total de 5.013 GWh, un 28,0% inferior al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha alcanzado un saldo neto de exportación de 91 GWh en las interconexiones con Portugal.

Conexiones con Francia

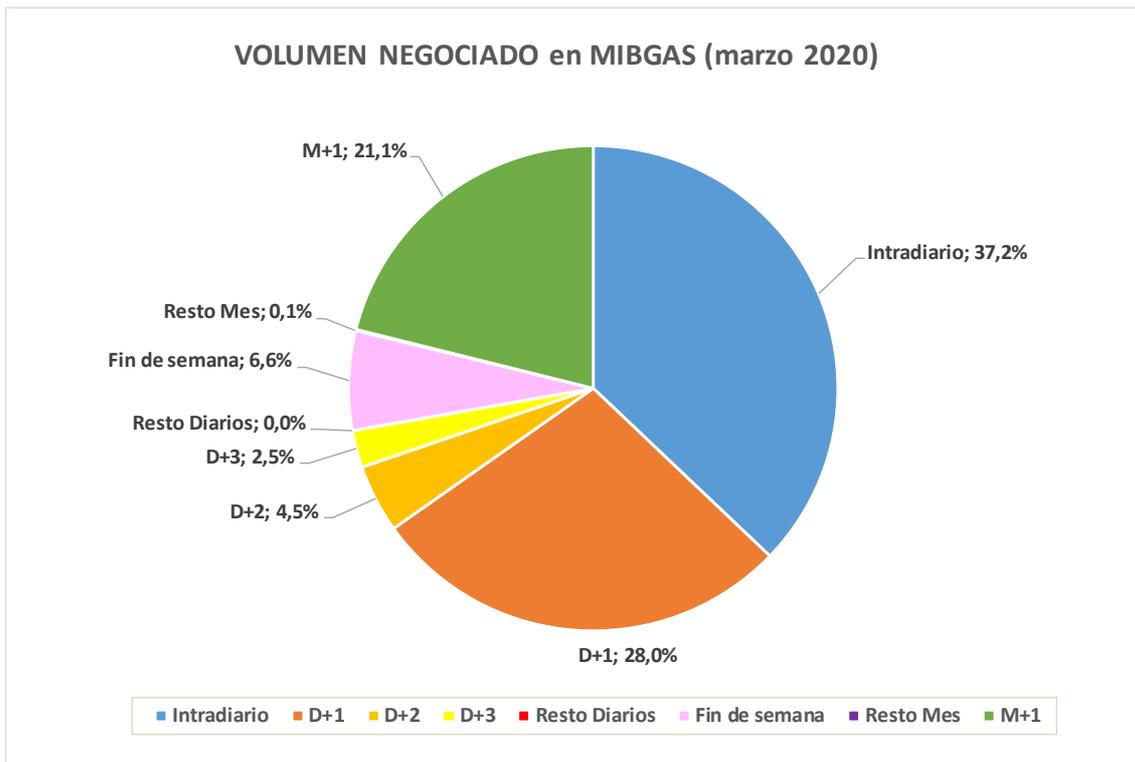


El sentido del flujo de gas en las interconexiones con Francia ha sido de importación, con 2.101 GWh de importación y 160 GWh de exportación. Las importaciones netas han sido un 68,5% inferiores a las del mismo mes del año anterior.

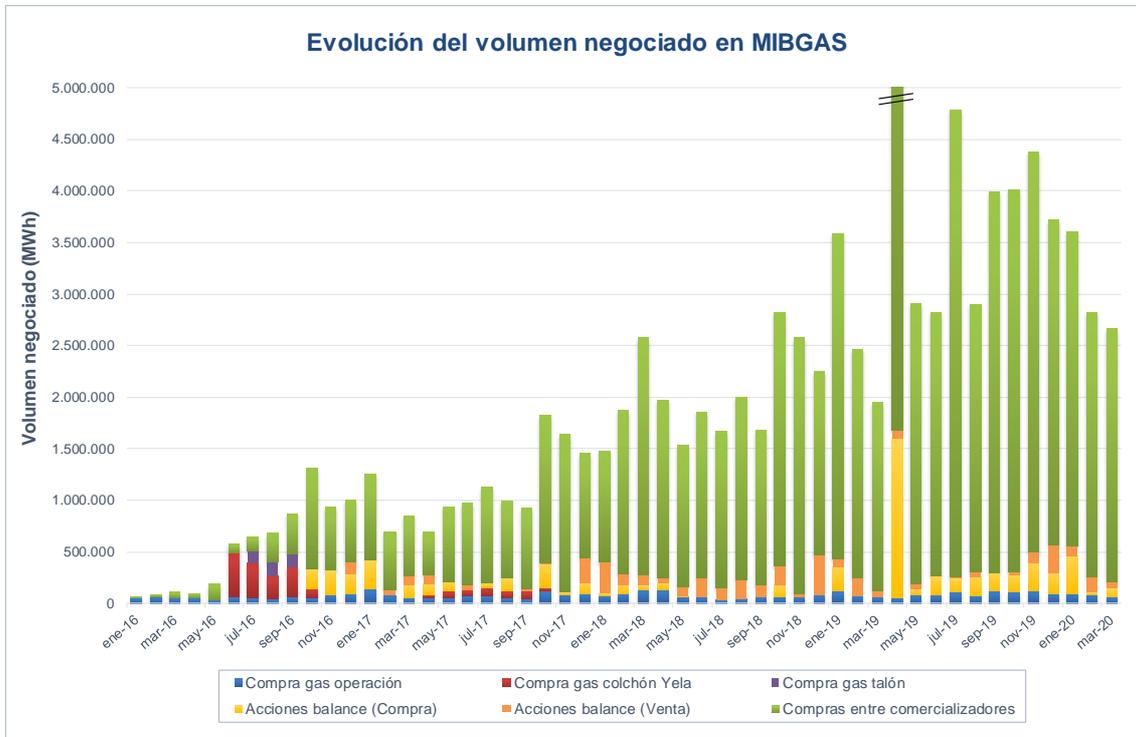
3.5. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

El volumen negociado en MIBGAS durante el mes de marzo fue de **2.668.210 MWh**, de los cuales 991.383 MWh corresponden al producto intradiario (37% del total), 748.029 MWh al D+1 (28%) y 562.800 MWh al M+1 (21%). Del total negociado durante el mes, 77.573 MWh corresponden a la venta de gas para acciones de balance (3% del total), 71.475 MWh a la compra de gas para acciones de balance (3%) y 66.300 MWh a la compra de gas operación (2%). En la siguiente gráfica se reflejan los volúmenes negociados de los distintos productos durante el mes, siendo el promedio negociado de 86.071 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

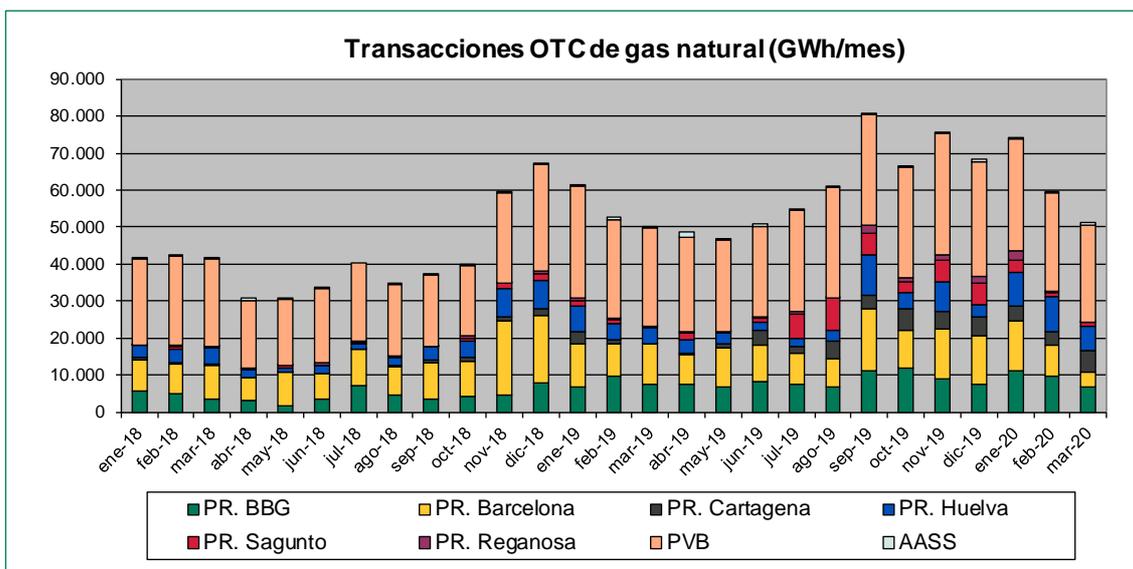
En el sistema gasista español, se producen transacciones de compra-venta de gas entre comercializadores en las plantas de regasificación (6), el punto de balance de los almacenamientos subterráneos y el punto de balance de la red de transporte. El volumen de las transacciones y las contrapartes de las 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 marzo de 2020 asciende a un total de **185,30 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 104.

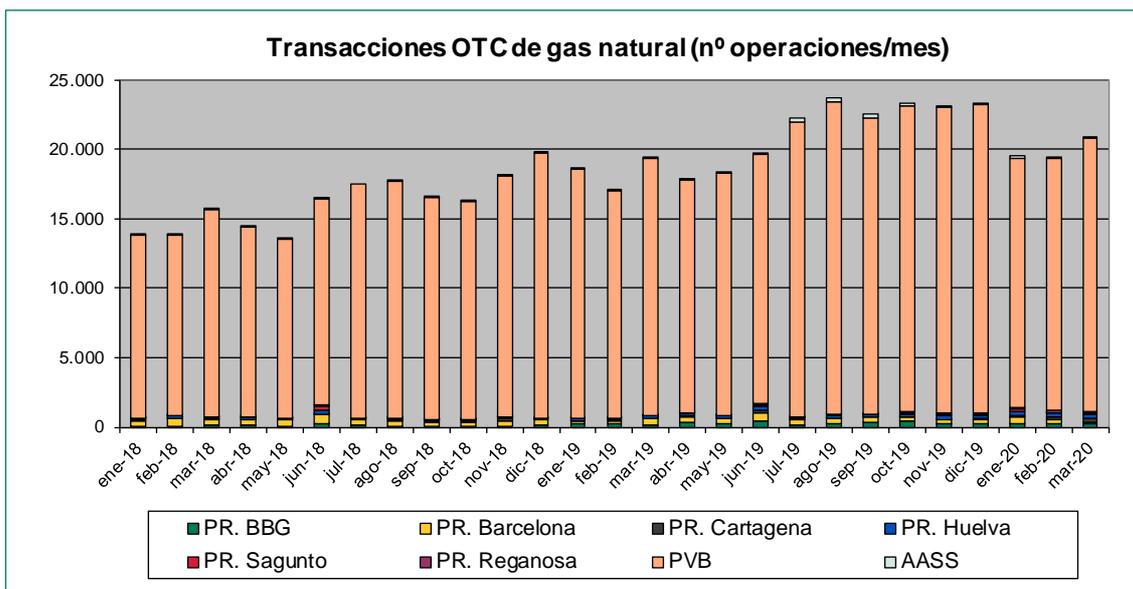
En los últimos 12 meses el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 23,5%, pasando de 205.820 operaciones anuales acumuladas en marzo de 2019, a 254.194 operaciones acumuladas en marzo de 2020.

La cantidad total de energía negociada en marzo de 2020 ascendió a **51.288 GWh**. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 173,1% de la demanda en dicho mes. En el último año ha aumentado el volumen de energía negociado en un 37,6%, impulsado principalmente por el incremento de la demanda de gas para generación eléctrica.

En marzo de 2020 el 47,43% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 51,32% en el punto de balance de la red de transporte, y el 1,25% en los AASS. La cantidad total negociada en el punto virtual de balance de la red de transporte (PVB) mediante transacciones OTC fue de 26.321 GWh, frente a los 2.668 GWh negociados en el mercado organizado MIBGAS.



El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en marzo de 2020, ascendió a 20.867 operaciones. Durante este mes, el 5,30% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 94,56% en el punto virtual de balance de la red de transporte y el 0,14% en los AASS.



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 febrero, **EEUU** cubrió el 27% de las **importaciones de gas natural** de España (unos 7.924 GWh), lo que le convirtió en el **principal suministrador** por primera vez desde que se dispone de datos. Las importaciones de gas argelino cubrieron el 22,6% del total, lo que supuso una caída del 38,4% respecto al año anterior. Esta circunstancia refleja la mayor competitividad del GNL frente al gas procedente de Argelia.

