



BOLETÍN INFORMATIVO DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de diciembre de 2020

Expediente IS/DE/004/20

6 de mayo de 2021

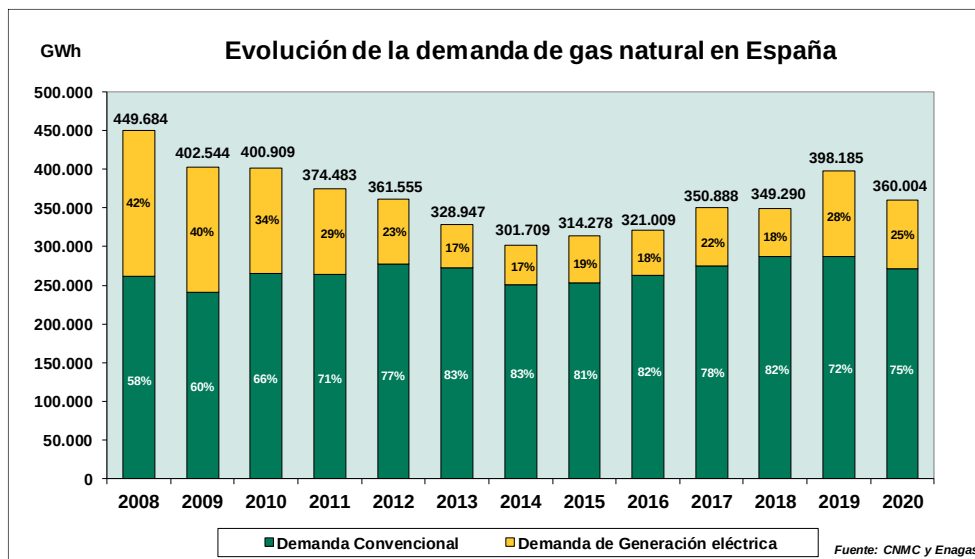
Índice

1. Resumen del año 2020	3
2. Resumen ejecutivo. Diciembre 2020	8
2.1. Otros hechos relevantes	10
3. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas	11
3.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	11
3.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en diciembre de 2020	13
3.3. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	16
3.4. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	17
3.5. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	19
3.6. Demanda de gas en España	21
3.7. Demanda de gas para generación eléctrica	23
3.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	24
3.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	25
4. Mercados y precios mayoristas de gas	26
4.1. Evolución de los precios internacionales del gas	26
4.2. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España	29
4.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2020	31

1. Resumen del año 2020

Demanda

La demanda de gas en España en 2020 disminuyó un 9,6% respecto a 2019, y fue de 360.004 GWh, según datos provisionales de Enagas-GTS. La demanda convencional fue de 271.147 GWh (-5,5%), y la del sector eléctrico de 88.858 GWh (-20,1%). En la siguiente gráfica se puede ver la evolución desde 2008:

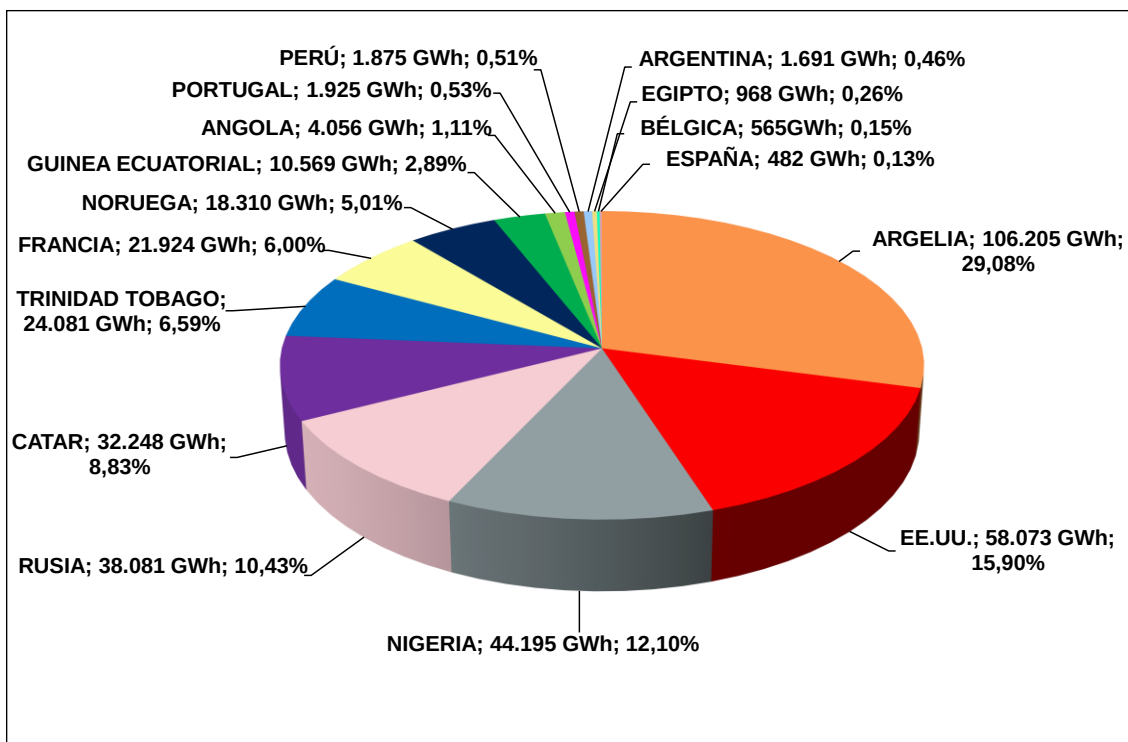


Aprovisionamientos

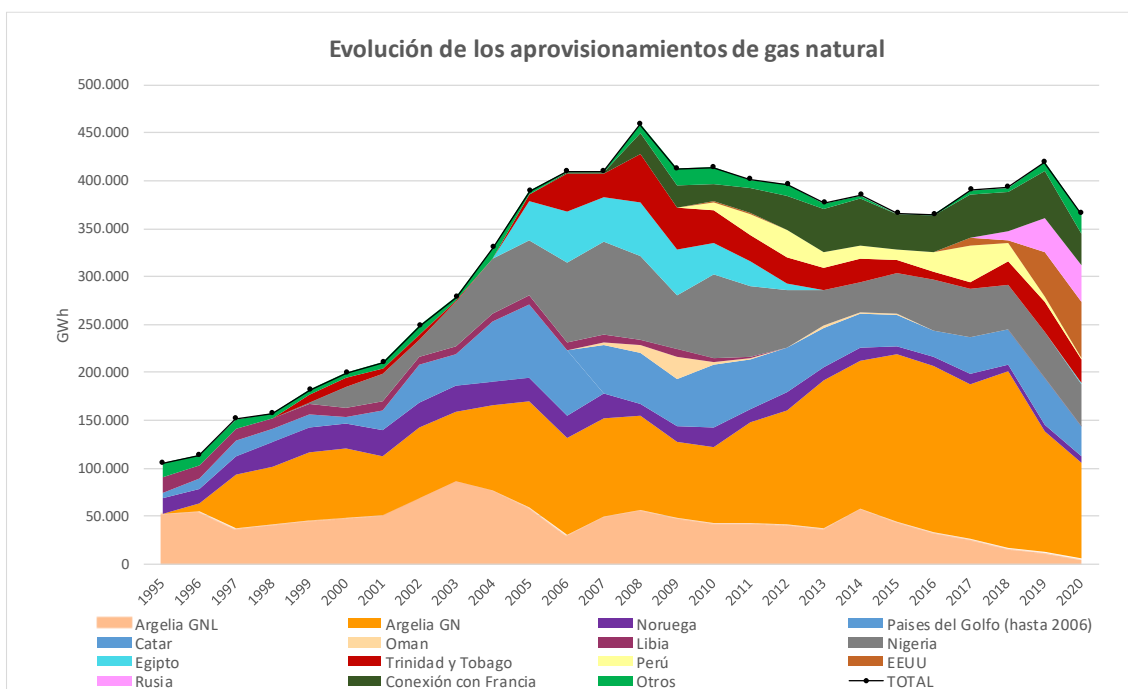
En el año 2020 las importaciones brutas de gas natural en España han disminuido un 12,7%, según los datos reportados por los agentes a la CNMC.

- Las importaciones por gasoducto fueron de 136,03 TWh (-23,7%), lo que representa un 37% de las importaciones totales. Las importaciones por gasoducto proceden en un 73,98% de Argelia y en un 26,02% del mercado interior europeo.
- Las importaciones brutas de GNL fueron de 228,74 TWh (-4,4%), lo que representa un 63% del aprovisionamiento; dichas importaciones por barco provienen de trece orígenes diferentes.
- Las salidas netas a Portugal fueron de 6,3 TWh (frente a 7,3 TWh en 2019). Además, se han realizado operaciones de recarga de buques de GNL por un total de 0,98 TWh.

En el año 2020, el mercado español se abasteció de un conjunto de quince países. El principal país aprovisionador es Argelia, con un porcentaje del 29,1% disminuyendo 6,6 puntos porcentuales en relación a 2019, aunque continúa a gran distancia de otros países productores. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran EE.UU. (15,9%), Nigeria (12,1%), Rusia (10,4%) y Catar (8,8%). La producción de gas propia (482 MWh), en su mayoría procedente del reciente yacimiento de Viura (La Rioja), supone solamente un 0,13% del aprovisionamiento de gas natural.



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08



Fuente: Enagas y CNMC

El coste de las importaciones de gas en España bajó un 28%, al pasar de 18,4 €/MWh en diciembre de 2019 a 13,3 €/MWh en diciembre de 2020. El aprovisionamiento por GNL se muestra más barato que el gas importado por gasoducto desde principio de año hasta noviembre, con diferencias de casi 10 €/MWh en verano.

Evolución del mercado spot en España

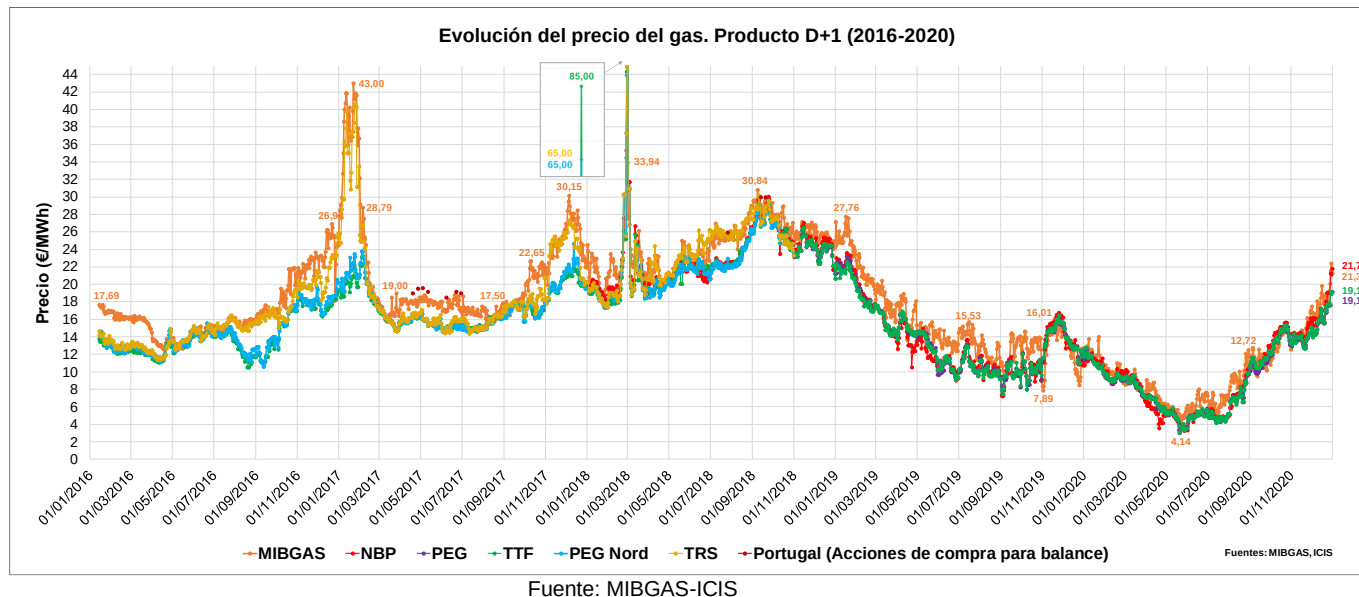
Evolución del volumen negociado en MIBGAS

El volumen total negociado en MIBGAS en 2020 fue de **39.780 GWh**, lo que representa un 11,1% de la demanda de gas en España, y supone un 17,6% menos que el volumen negociado en el año 2019. En relación al número de participantes en el Mercado Organizado de gas, a finales de diciembre de 2020, 144 agentes habían completado el proceso de alta para participar en el mercado, lo que supone un aumento de 37 agentes respecto del año 2019.

Evolución del precio negociado en MIBGAS en 2020

Durante el año 2020, el precio spot de gas del producto Diario presenta una tendencia bajista en la primera parte del año debido a la crisis del COVID19, comenzando en enero en el entorno de 11-14 €/MWh, bajando a mínimos históricos en mayo (4,14 €/MWh), y finalizando el año por encima de 21 €/MWh.

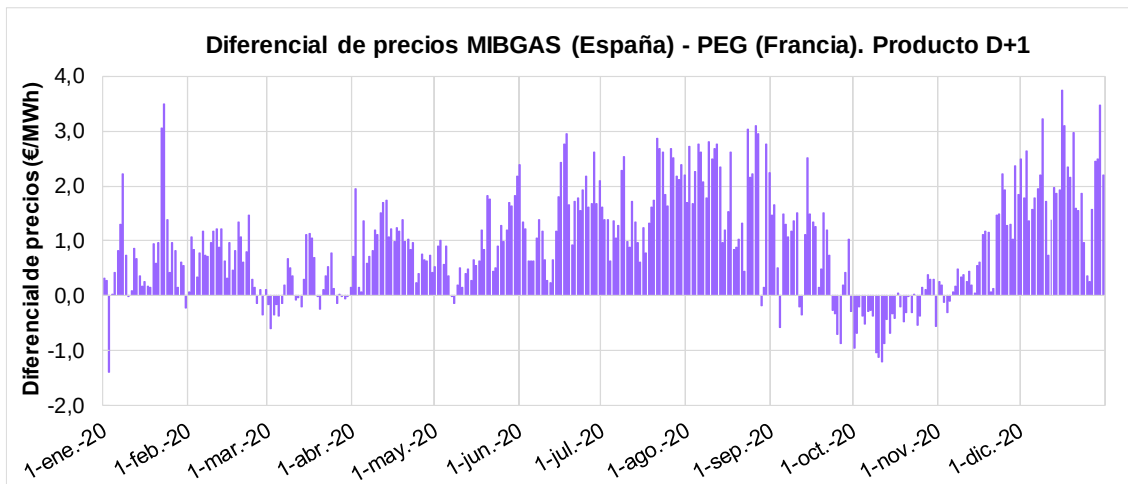
En promedio ponderado, el precio del producto D+1 en MIBGAS en el año 2020 fue de **10,23 €/MWh**. Esto supone una caída en el precio promedio ponderado anual del 34% respecto a su valor de 2019, que fue de 15,45 €/MWh.



El precio máximo del producto diario en 2020 fue de 22,41 €/MWh el 30 de diciembre. El 22 de mayo MIBGAS marcó un precio mínimo de 4,14 €/MWh, el más bajo desde el inicio de la negociación en el mercado organizado español.

Durante los dos primeros meses del año, el mercado español tuvo un diferencial de precios entre 0,5 y 1 €/MWh superior a los mercados europeos (Francia, Holanda). En marzo, con el inicio de la pandemia en España, el diferencial disminuyó e incluso fue negativo; desde abril a octubre se mantuvo entre 1 y 3 €/MWh, para volver a ser negativo durante noviembre. En el último mes de 2020 se vuelve a invertir la situación y el precio en España se sitúa con diferenciales

por encima de los 2 €/MWh, llegando a registrar un diferencial máximo de 3,75 €/MWh.



Durante 2020, los siguientes factores han sido los protagonistas de la evolución de precios:

- El factor más determinante ha sido la crisis de demanda de productos energéticos y combustibles, debido a la pandemia del COVID-19, que provoca mínimos históricos en los mercados europeos de gas.
- El segundo factor ha sido el descenso de la demanda de gas natural para generación eléctrica en España, un -20% respecto a 2019, por la caída de la demanda eléctrica debido al COVID-19 y la mayor producción con fuentes renovables. La demanda convencional también disminuyó, aunque más moderadamente, un 5,5%.
- El tercer factor, la influencia de la producción diaria de las energías renovables (principalmente la eólica) en el precio spot del mercado del gas natural. Este año el aumento de las producciones hidráulica y solar para electricidad ha sido muy significativo, pues han incrementado su participación en un 26,1% y 38,5%, respectivamente. Las dos tecnologías sumaron un incremento de 12,3 TWh, coincidiendo prácticamente con el descenso de 12,7 TWh de los ciclos combinados. Además, ha continuado el descenso en la contribución del carbón, quedando reducida a menos de la mitad de la energía entregada en 2019.

Volumen negociado en MIBGAS Derivatives y otras plataformas de mercado de gas (Pegas-EEX-Powernext y BME Clearing)

En 2018 **MIBGAS Derivatives** inició la negociación de productos de gas natural a plazo con entrega física. Por su parte, OMIClear ha actuado como la cámara de compensación y liquidación de las transacciones realizadas en este mercado, y Axpo Iberia ha continuado actuando como creador de mercado hasta el 31 de diciembre 2020.

En abril de 2020, se inició la negociación de productos de GNL en el Tanque Virtual, tras un año negociando productos individuales por cada planta. Además, el 1 de octubre de 2020 MIBGAS Derivatives inició la negociación en su plataforma de los productos intradiario y diario en el Almacenamiento Virtual de Balance (AVB).

El volumen total negociado en MIBGAS Derivatives en 2020 fue de **5.671 GWh**, de los cuales 5.484 GWh fueron de productos a plazo, 179 GWh de productos para las plantas, y 8 GWh de productos para los almacenamientos. En relación el número de participantes, a finales de diciembre de 2020, 43 agentes habían completado el proceso de alta para participar en el mercado a plazo, estando todos ellos ya dados de alta en el mercado spot.

BME Clearing, la Entidad de Contrapartida Central del Grupo BME, ofrece registro y compensación de contratos a plazo de gas natural con entrega física en el PVB y un horizonte temporal de hasta un año. El volumen total registrado por BME Clearing en 2020 ascendió a **7.148,50 GWh**.

Por su parte, **PEGAS**, la plataforma de comercio de gas del grupo europeo EEX-Powernext, negocia contratos spot y futuros en el PVB. El volumen total registrado por PEGAS en 2020 ascendió a **2.968,14 GWh**.

Plataformas de mercado	Volumen negociado *	
	GWh	%
MIBGAS	39.780,00	71,6%
MIBGAS Derivatives	5.671,00	10,2%
BME Clearing	7.148,50	12,9%
Pegas	2.968,14	5,3%
TOTAL	55.567,64	100%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de MIBGAS, MIBGAS Derivatives, BME y PEGAS (EEX)

2. Resumen ejecutivo. Diciembre 2020

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

La demanda de gas natural en España en diciembre de 2020 presenta un aumento del 3,4% respecto al mismo mes del año 2019. La demanda convencional presenta un aumento del 4,9% respecto al mismo mes de 2019. Por el contrario, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 3,5%.

Aumento de los precios internacionales de gas en el mes de diciembre

Durante el mes de diciembre, las cotizaciones del gas en los mercados mundiales mantienen la tendencia alcista, por la cercanía al periodo invernal y la recuperación parcial de la actividad económica tras las restricciones debidas a la COVID.

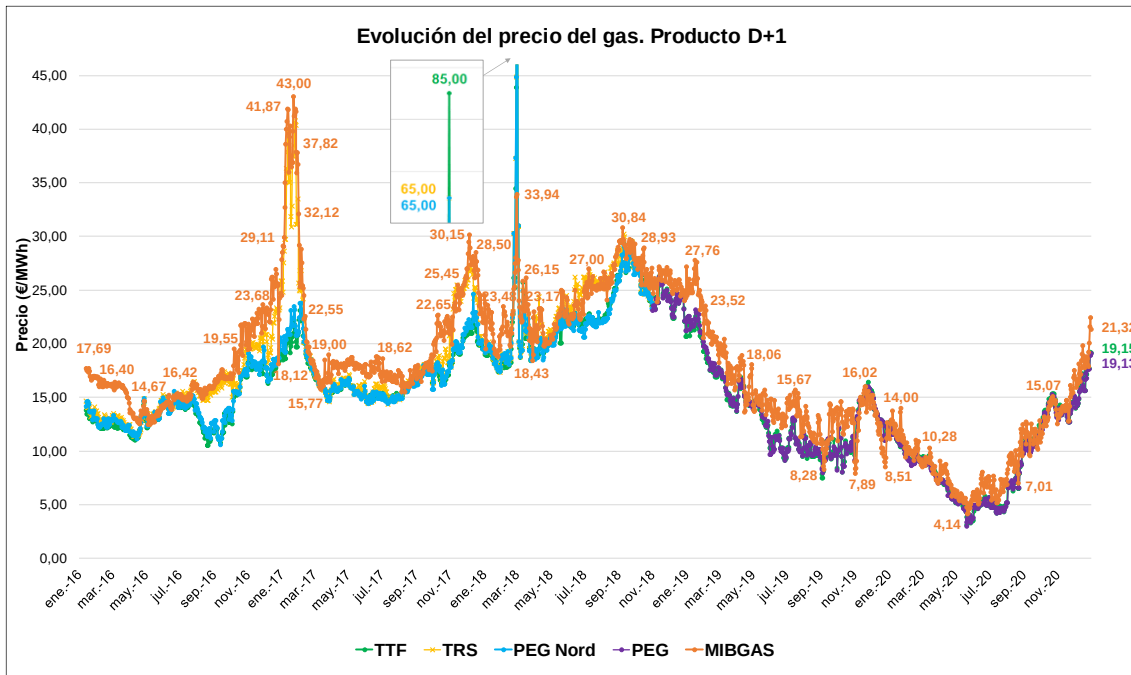
Los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) aumentan considerablemente, en torno a un 20% respecto del mes anterior, situándose en el entorno de los 17 €/MWh. Además, el precio del GNL en el mercado asiático aumenta casi un 55%. El precio del Henry Hub experimenta un descenso moderado, del 3,2%, y continúa cotizando muy por debajo de los precios en Europa, manteniendo un diferencial muy favorable con Asia y Europa.

En España durante el mes de diciembre de 2020 el precio promedio mensual del producto D+1 aumenta un 26,60%, hasta los **18,20 €/MWh**, habiendo alcanzado un máximo de 22,41 €/MWh el día 30 de diciembre.

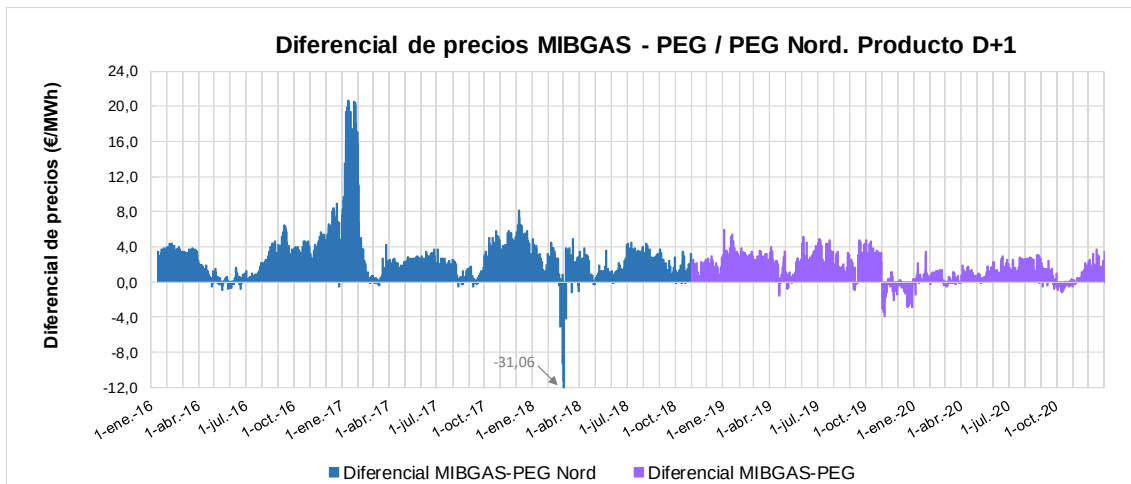
	Noviembre 2020	Diciembre 2020	Diferencia
Petróleo Brent	21,11 €/MWh	24,03 €/MWh	13,81%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	7,51 €/MWh	7,27 €/MWh	-3,23%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	14,30 €/MWh	17,31 €/MWh	21,03%
Gas Natural – TTF (Holanda)	13,81 €/MWh	16,36 €/MWh	18,50%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	19,97 €/MWh	30,91 €/MWh	54,76%
Gas Natural – Aduana española	13,02 €/MWh	13,32 €/MWh	2,30%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	14,38 €/MWh	18,20 €/MWh	26,60%

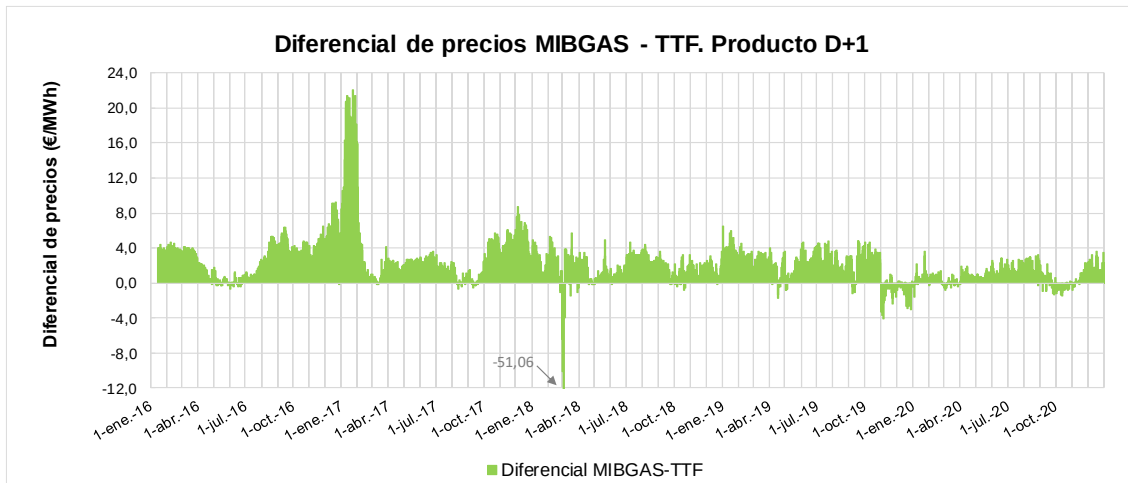
Resumen de precios medios mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural

En relación con el coste del aprovisionamiento, en el mes de diciembre el coste de las importaciones por gasoducto (12,77 €/MWh) cae ligeramente, y continúa por debajo del coste de las importaciones de GNL (13,72 €/MWh). El menor precio de las importaciones de GNL entre enero y octubre explica la reducción de las entradas de gas desde Argelia durante el año 2020.



El precio MIBGAS mantiene una tendencia similar al resto de los mercados europeos durante este mes, con unos diferenciales promedio entre 1,0 y 2,0 €/MWh.





2.1. Otros hechos relevantes

Naturgy vende su participación en la planta de licuación de gas en Egipto

Naturgy, ENI y la República Árabe de Egipto llegaron a un nuevo acuerdo para resolver las disputas que afectan a Unión Fenosa Gas (UFG), sociedad participada al 50% por Naturgy y ENI, y a su vez propietaria del 50 % de la planta de licuación de Damietta, en Egipto.

Según dicho acuerdo, Naturgy sale del accionariado de UFG, y recibirá un pago en efectivo de 600 millones de dólares, así como parte de los activos de UFG fuera de Egipto, excluyendo las actividades comerciales de UFG en España.

3. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas

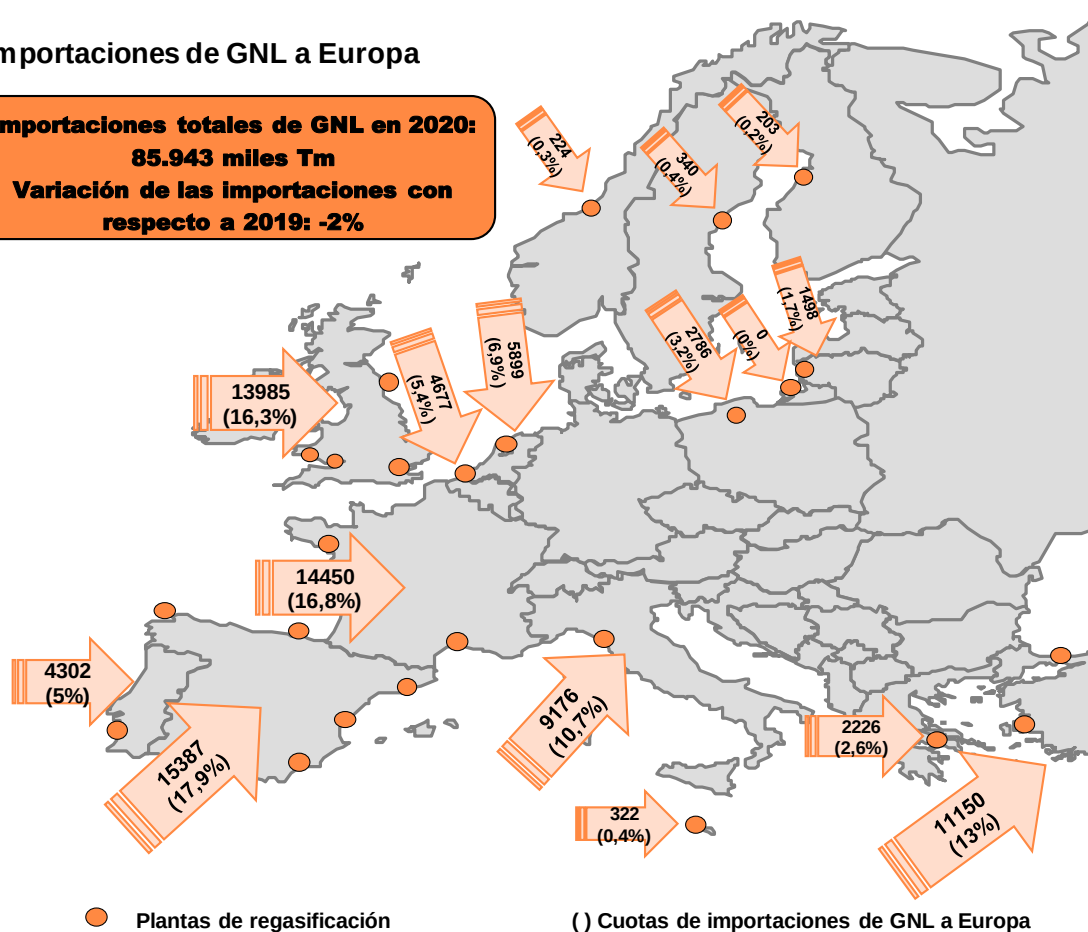
3.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa en el año 2020 disminuye un 2% respecto del año 2019. España es el primer importador de GNL en Europa en el año 2020, con un 17,9%, del total, seguido de Francia y Reino Unido, con un 16,8% y un 16,3% respectivamente.

Importaciones de GNL a Europa

Importaciones totales de GNL en 2020:
85.943 miles Tm
Variación de las importaciones con
respecto a 2019: -2%



Abastecimientos para el año 2020

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

Año 2020	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2020 miles t	Total 2020 %
Bélgica	441	369	861	684	943	393	274	60	227	137	212	76	4.677	5,4%
Francia	1.130	1.418	1.599	1.904	2.098	611	695	1.000	897	1.173	991	934	14.450	16,8%
Grecia	282	285	158	176	193	181	196	181	75	131	109	259	2.226	2,6%
Italia	706	734	739	834	794	1.015	1.044	578	828	647	664	593	9.176	10,7%
Lituania	76	140	157	64	143	142	217	86	89	143	85	156	1.498	1,7%
Malta	0	39	0	57	0	57	57	0	56	0	0	56	322	0,4%
Finlandia	47	8	16	16	16	3	16	16	8	16	18	23	203	0,2%
Noruega	11	10	13	11	8	5	84	5	12	7	46	12	224	0,3%
Portugal	397	476	353	349	273	270	340	369	413	441	283	338	4.302	5,0%
Polonia	291	226	287	264	316	251	152	216	187	152	279	165	2.786	3,2%
España	1.430	1.308	1.590	1.047	1.319	1.272	1.513	1.513	1.351	889	963	1.192	15.387	17,9%
Holanda	722	662	769	790	791	147	493	346	124	369	456	230	5.899	6,9%
Turquía	1.646	1.818	1.504	1.052	958	585	432	492	386	602	650	1.025	11.150	13,0%
Reino Unido	1.823	1.350	1.823	1.675	1.462	819	630	660	507	596	1.159	1.481	13.985	16,3%
Suecia	56	29	16	19	26	25	35	22	29	27	23	33	340	0,4%
Re-exportaciones	-9	-81	-91	-90	-82	-205	-9	-6	-6	-6	-81	-16	-682	-0,8%
Total	9.049	8.791	9.794	8.852	9.258	5.571	6.169	5.538	5.183	5.324	5.857	6.557	85.943	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

3.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en diciembre de 2020

En el mes de diciembre de 2020, el volumen de abastecimiento presenta un descenso del 6,8% respecto al mismo mes del año pasado.

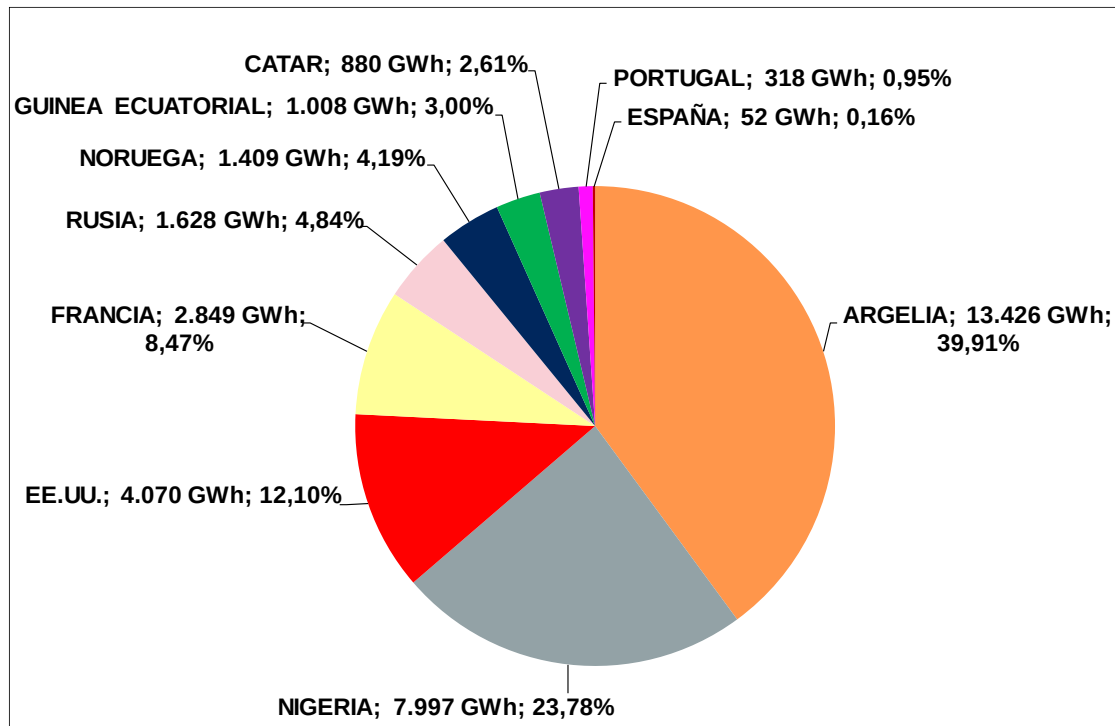
En el total del año 2020, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de quince países. Los principales países aprovisionadores son Argelia y EEUU, con un porcentaje del 29,1% y el 15,9% respectivamente.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2019		Año 2020		Diciembre 2019		Diciembre 2020	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	138.328	33,03%	106.205	29,08%	15.804	43,79%	13.426	39,91%
EE.UU.	46.104	11,01%	58.073	15,90%	5.196	14,40%	4.070	12,10%
NIGERIA	47.943	11,45%	44.195	12,10%	4.584	12,70%	7.997	23,78%
RUSIA	35.508	8,48%	38.081	10,43%	3.259	9,03%	1.628	4,84%
CATAR	48.893	11,67%	32.248	8,83%	2.711	7,51%	880	2,61%
TRINIDAD TOBAGO	31.410	7,50%	24.081	6,59%	1.705	4,72%	0	0,00%
FRANCIA	29.159	6,96%	21.924	6,00%	79	0,22%	2.849	8,47%
NORUEGA	27.195	6,49%	18.310	5,01%	1.518	4,21%	1.409	4,19%
GUINEA ECUATORIAL	975	0,23%	10.569	2,89%	975	2,70%	1.008	3,00%
ANGOLA	3.051	0,73%	4.056	1,11%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	1.960	0,47%	1.925	0,53%	179	0,50%	318	0,95%
PERÚ	5.004	1,19%	1.875	0,51%	0	0,00%	0	0,00%
ARGENTINA	0	0,00%	1.691	0,46%	0	0,00%	0	0,00%
EGIPTO	0	0,00%	968	0,26%	0	0,00%	0	0,00%
BÉLGICA	1.097	0,26%	565	0,15%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	1.207	0,29%	482	0,13%	83	0,23%	52	0,16%
CAMERÚN	969	0,23%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
HOLANDA	27	0,01%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	418.830	100%	365.250	100%	36.092	100%	33.636	100%

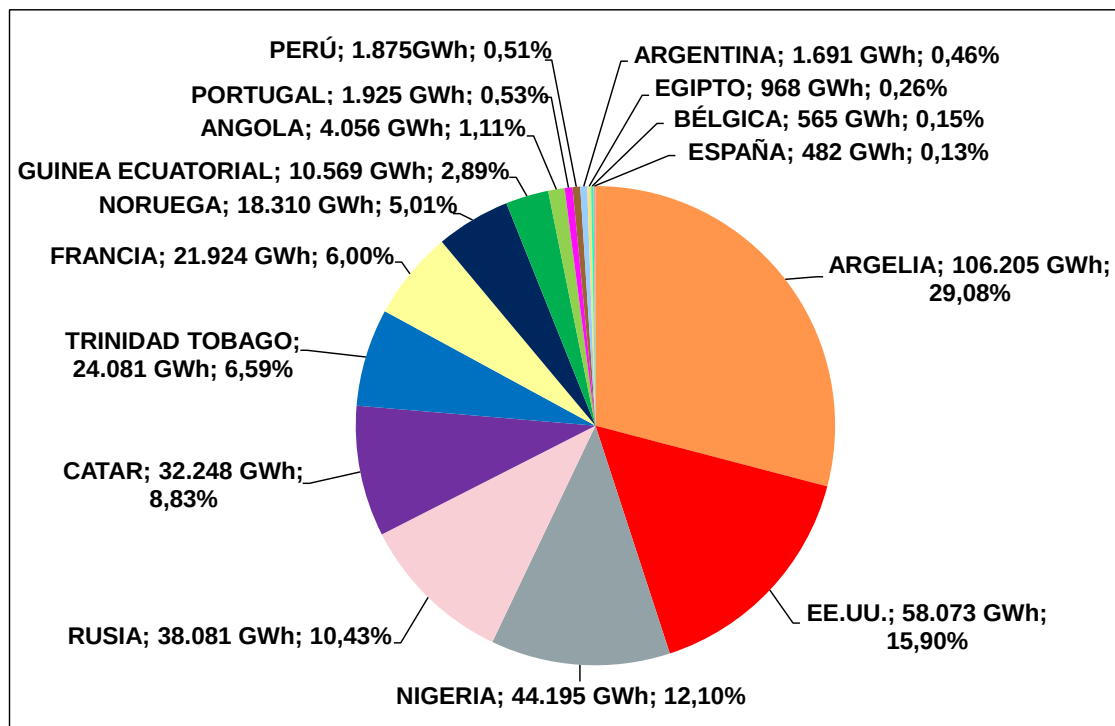
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Año 2020

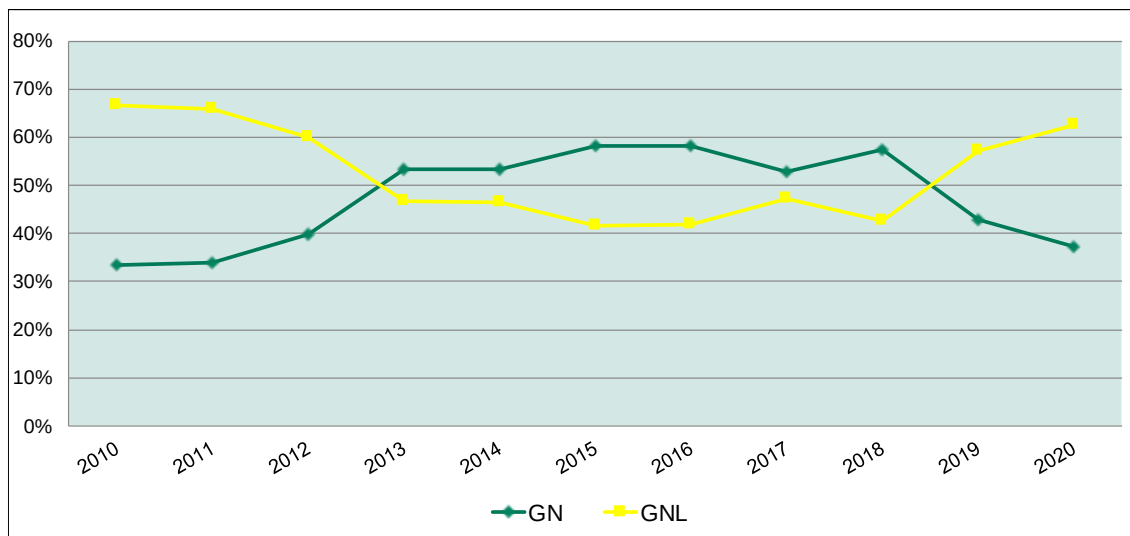


Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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.

En el año 2020, las importaciones por gasoducto han supuesto un 37,4% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 62,6%.

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
2020	136.515	228.735	365.250

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

3.3. 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	2.073	2.020	1.827	2.031		229	1.438	1.093	3.559	29.351
Marzo		5.013	375		8.004	968	46	1.013	1.875	3.800	1.086	866		1.632	5.348	1.326	31.352
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		5.826		137	4.349		19	2.712		1.873	2.230		192	3.851	4.365	1.873	27.428
Julio	991	7.518		361	4.800		8	2.568	856	2.574	1.064	1.010		8.146	3.219	1.018	34.134
Agosto	1.022	8.803		53	1.015		21	2.379	988	3.707	3.576		12	6.455	2.067	3.934	34.031
Septiembre		10.036			3.946		67	2.319	1.032	5.641	1.763		28	1.757	5.298	594	32.481
Octubre		15.251			4.495		32	486	866	2.680	239			880	3.066	777	28.772
Noviembre		15.275			3.068		41	1.125	963	2.912	665		44	876	4.332	1.721	31.021
Diciembre		13.426			4.070		52	2.849	1.008	7.997	1.409		318	880	1.628		33.636
Total (GWh)	4.056	106.205	1.691	565	58.073	968	482	21.924	10.569	44.195	18.310	1.875	1.925	32.248	38.081	24.081	365.250

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

3.4. 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]

[illegible]

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

[illegible]

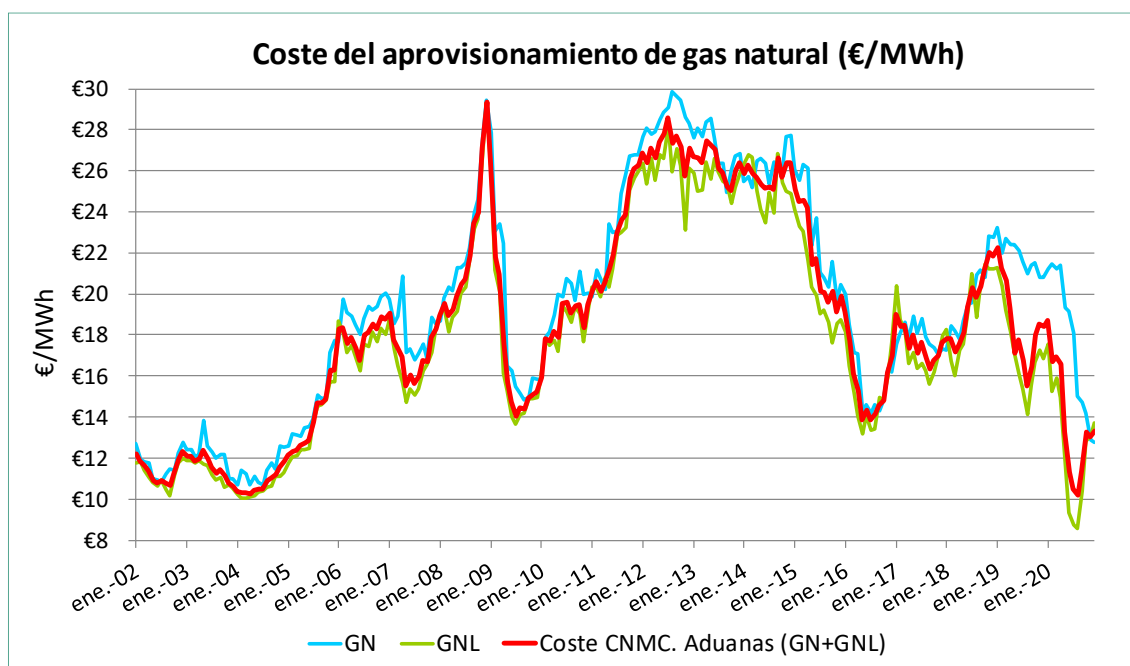
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

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

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en diciembre de 2020 aumenta 0,30 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **13,32 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España disminuye respecto del mes de noviembre, situándose en 12,77 €/MWh, y se continúa por debajo del precio de las importaciones de GNL (13,72 €/MWh).



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

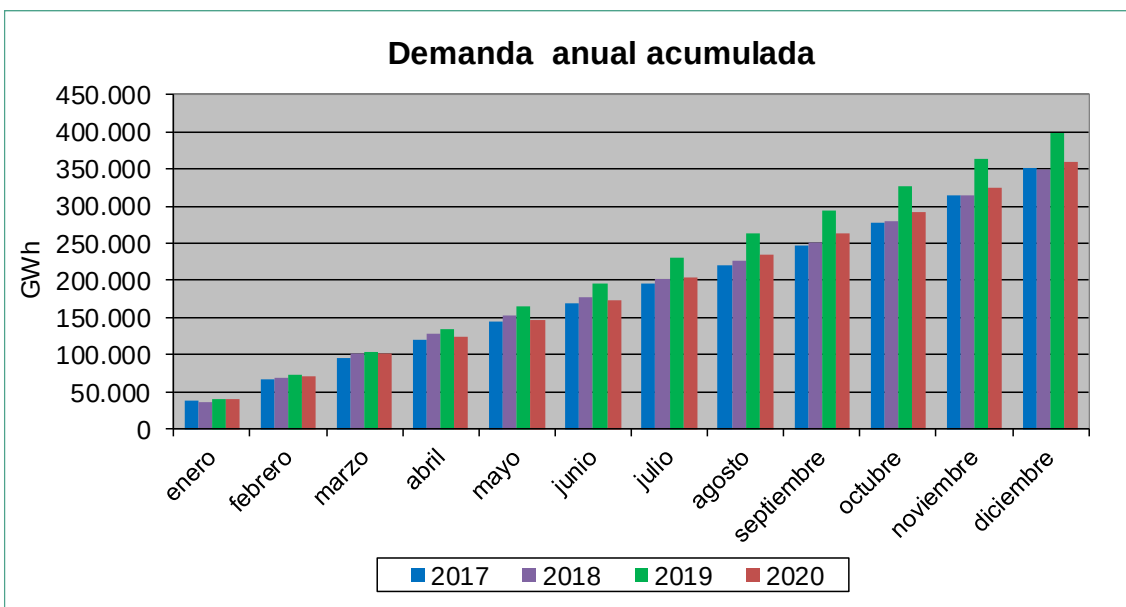
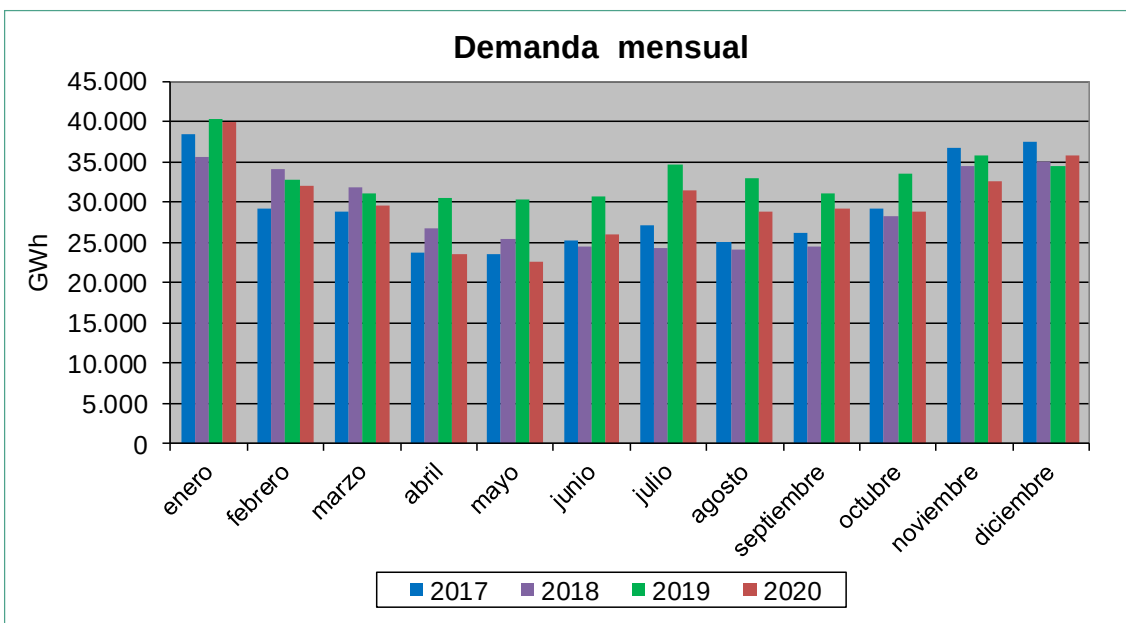
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene.-12	26,862	27,682	26,380
feb.-12	26,413	28,105	25,354
mar.-12	27,124	27,811	26,602
abr.-12	26,655	27,894	25,552
may.-12	27,371	28,506	26,773
jun.-12	27,789	28,856	26,581
jul.-12	28,591	29,106	28,169
ago.-12	27,336	29,880	25,970
sep.-12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

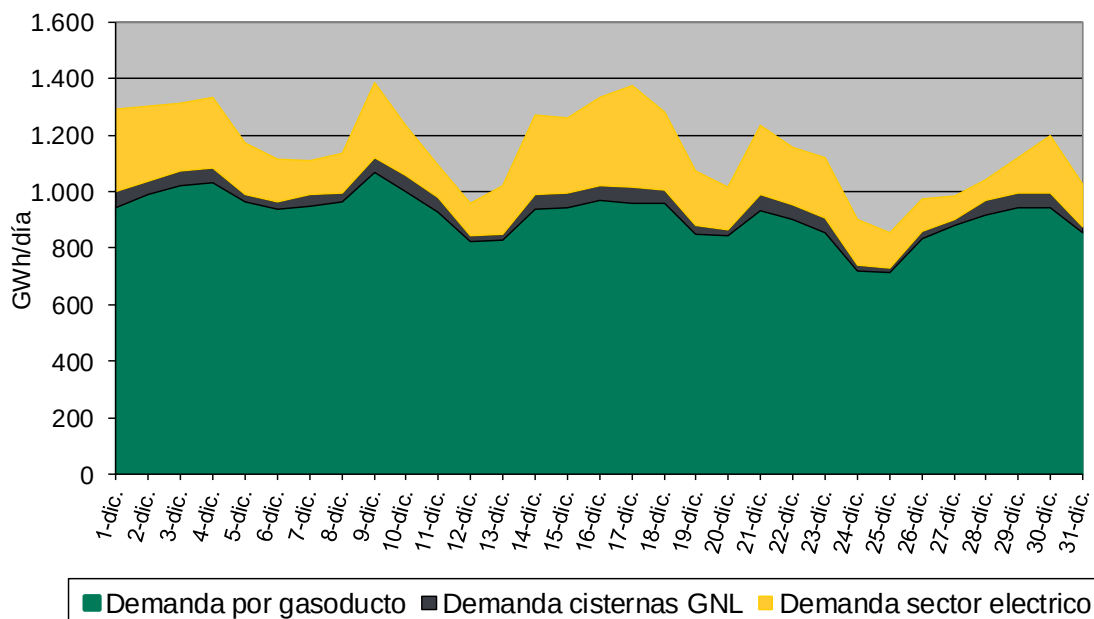
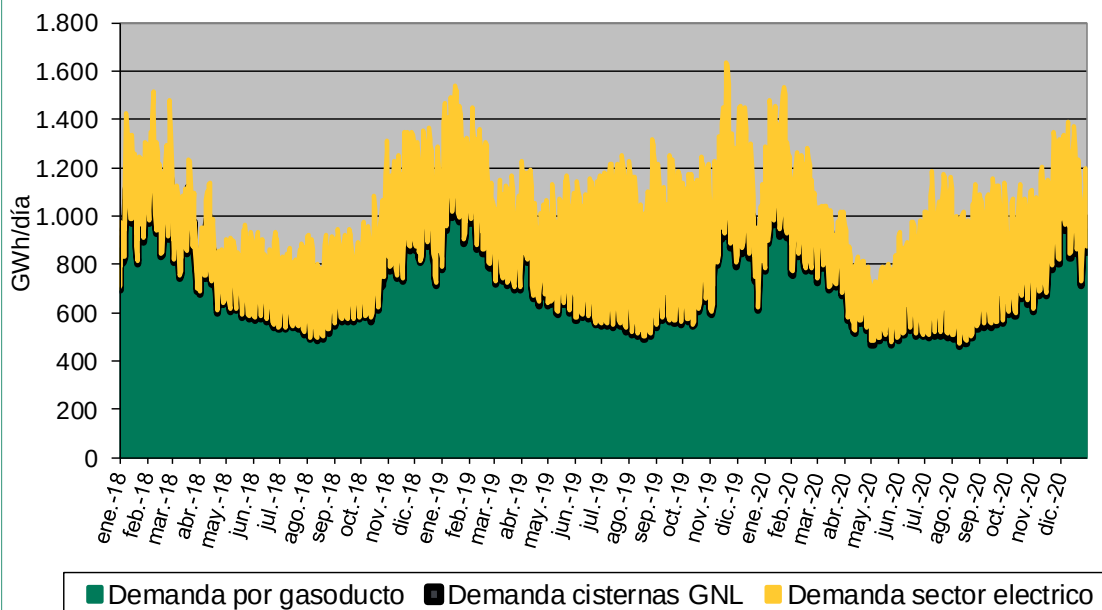
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
jul.-16	13,854	14,205	13,348
ago.-16	14,167	14,592	13,403
sep.-16	14,569	14,283	14,931
oct.-16	14,800	14,794	14,810
nov.-16	16,174	16,354	16,019
dic.-16	16,984	16,225	17,593
ene.-17	18,982	17,539	20,402
feb.-17	18,418	18,087	18,711
mar.-17	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
jun.-20	11,316	19,143	9,365
jul.-20	10,474	18,072	8,742
ago.-20	10,195	15,002	8,593
sep.-20	11,360	14,695	10,397
oct.-20	13,243	14,164	12,835
nov.-20	13,016	12,903	13,088
dic.-20	13,315	12,770	13,722

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

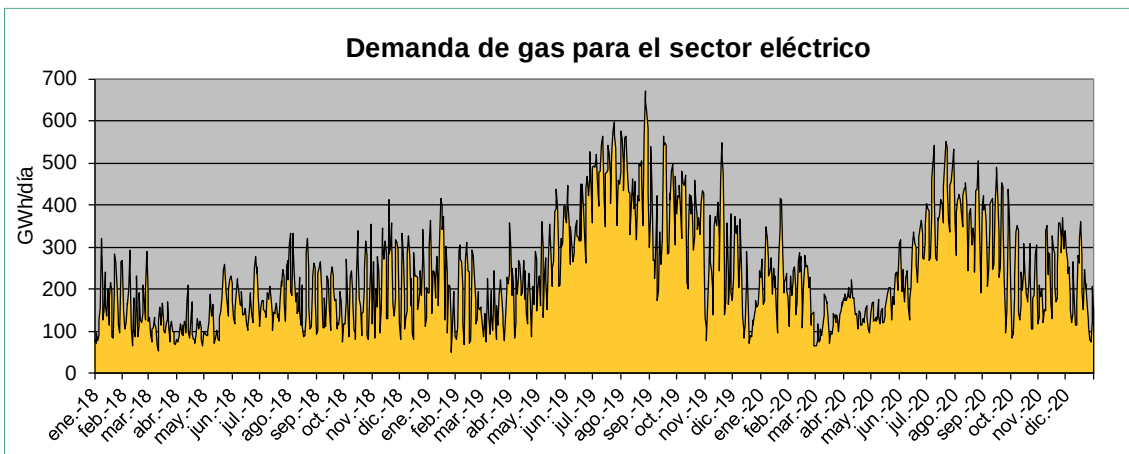
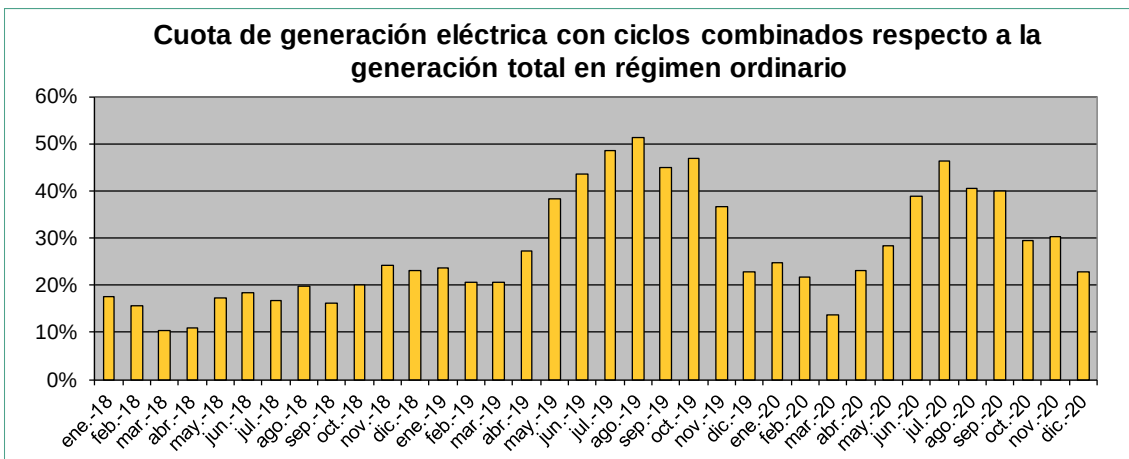
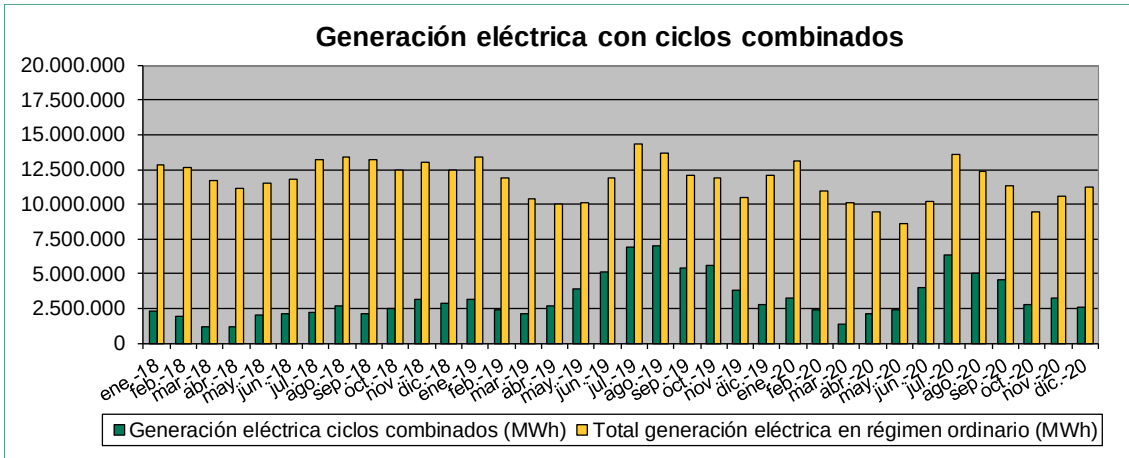
3.6. Demanda de gas en España

La demanda de gas en diciembre de 2020 **aumentó un 3,4%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 35,69 TWh, repartiéndose entre 29,66 TWh para la demanda convencional y 6,03 TWh de demanda para el sector eléctrico.

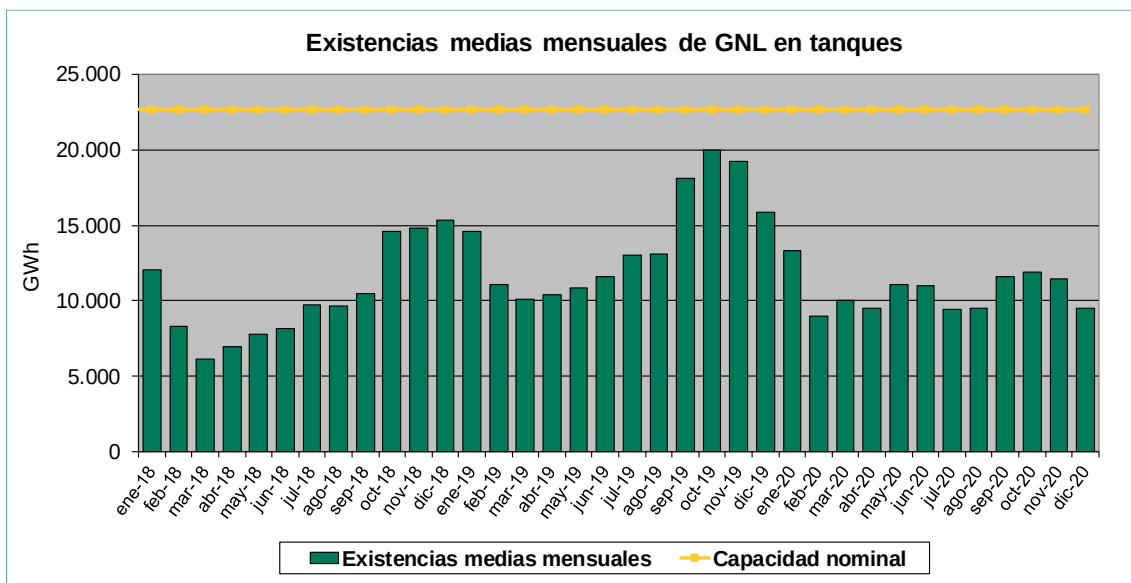
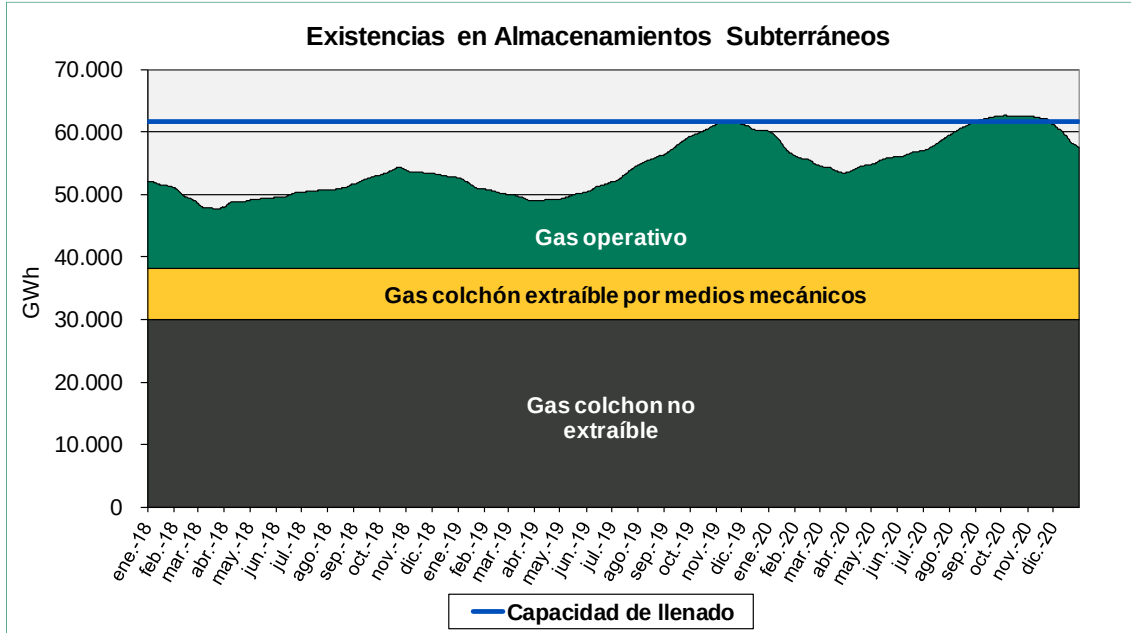


Distribución de la demanda diciembre 2020

Distribución de la demanda


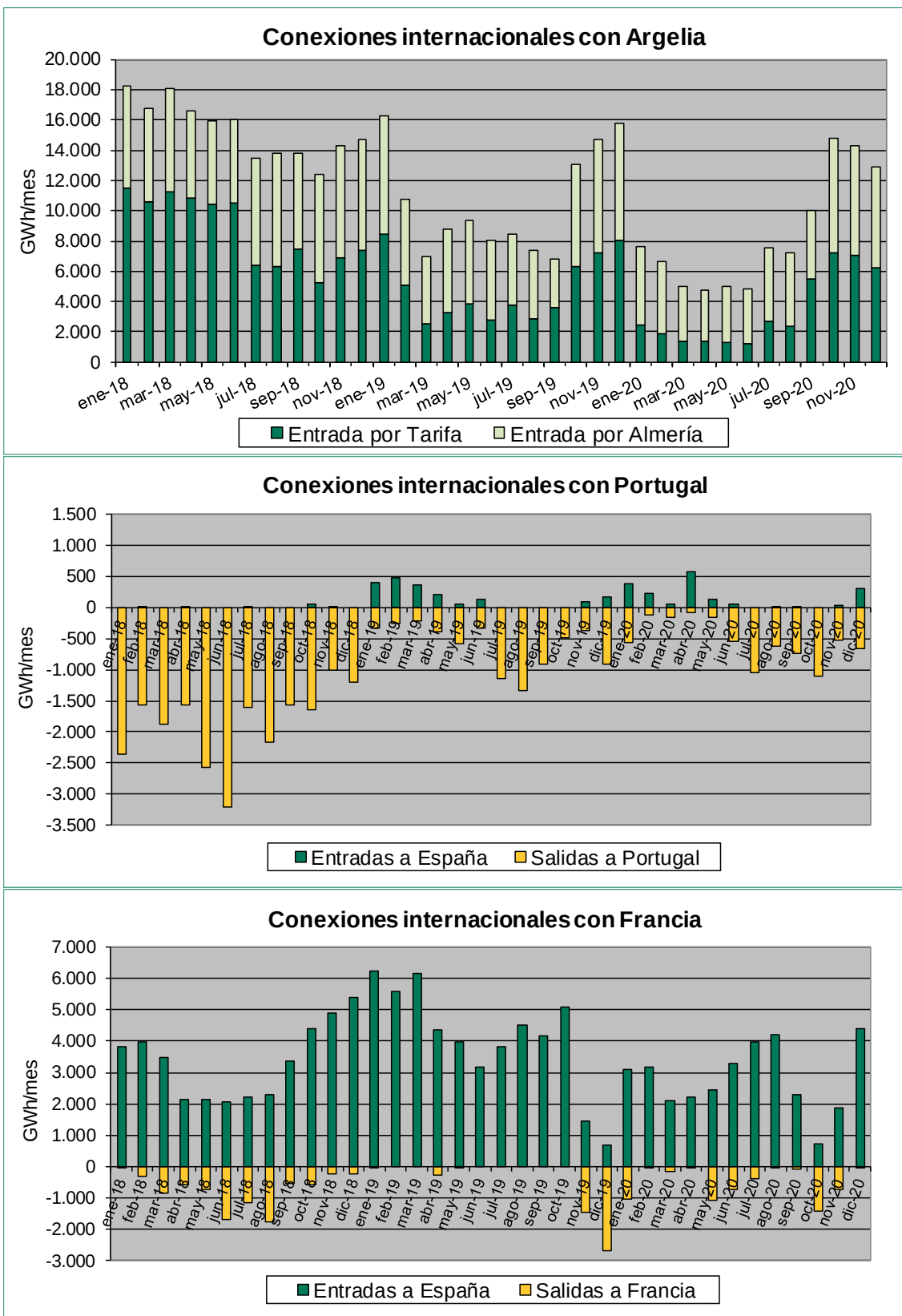
3.7. Demanda de gas para generación eléctrica



3.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

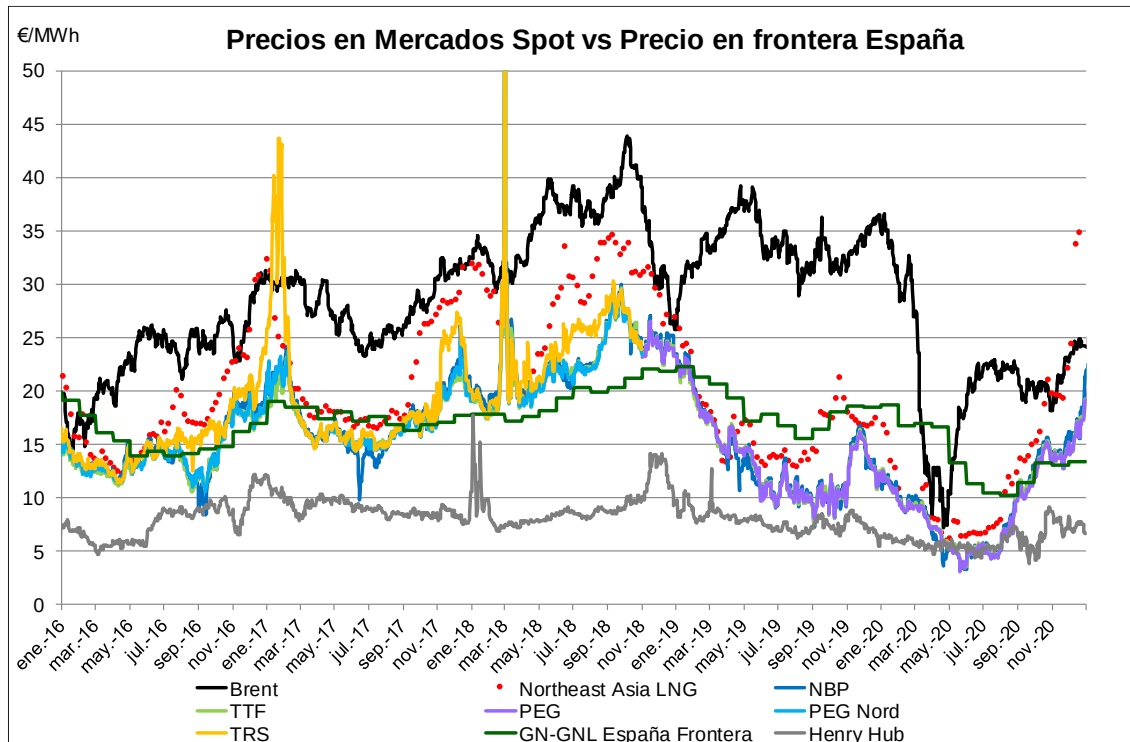


3.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales



4. Mercados y precios mayoristas de gas

4.1. 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

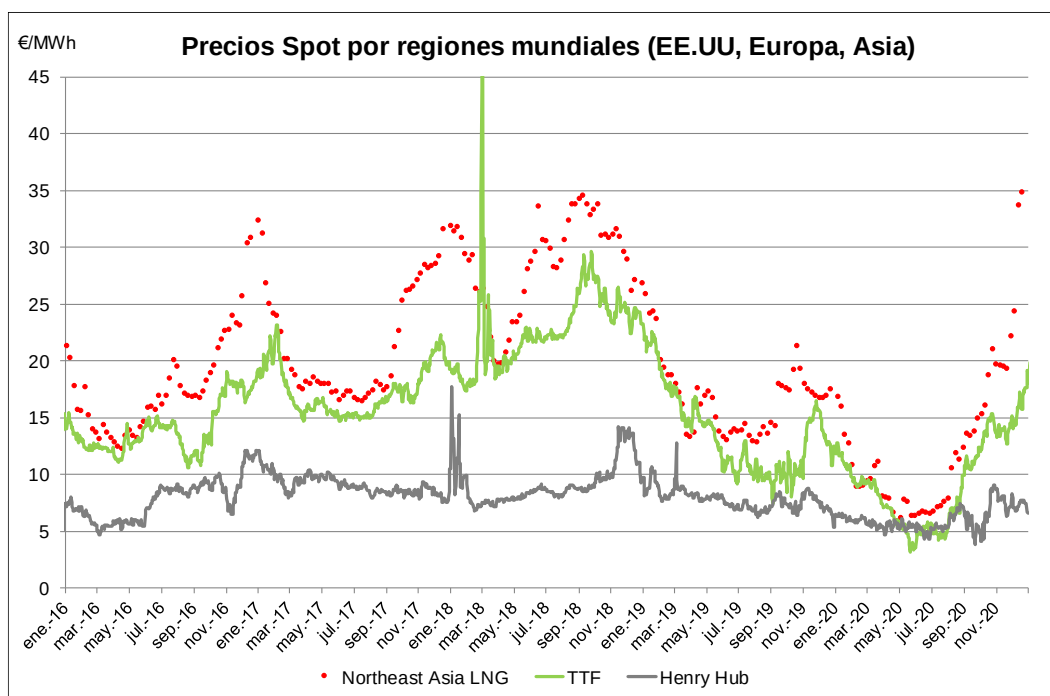
GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas en España

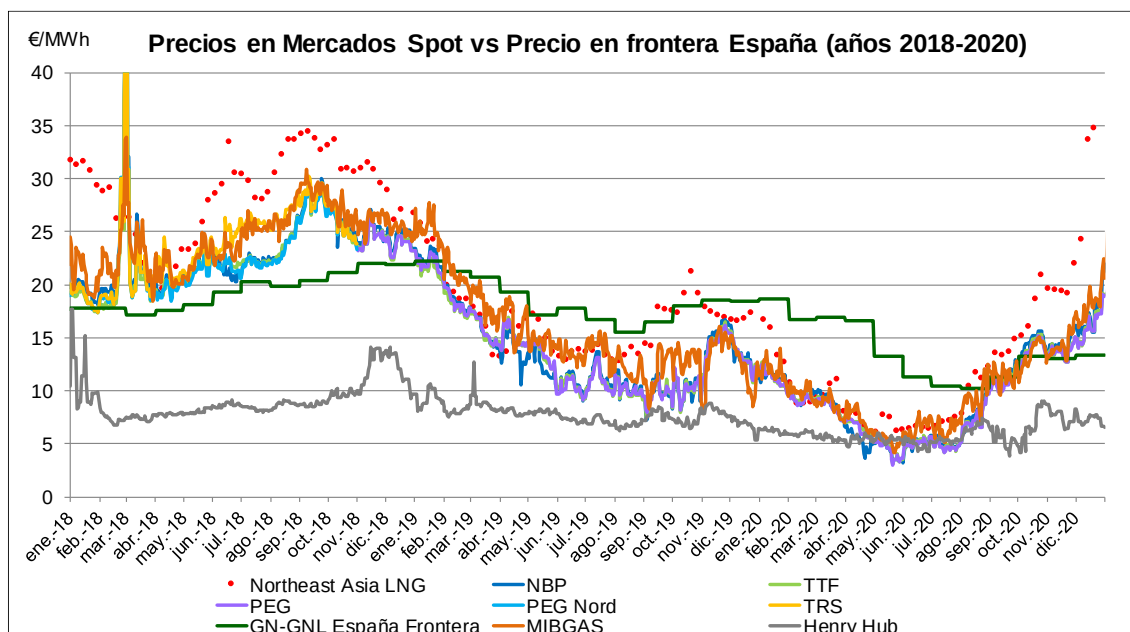
A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh.

NE Asia LNG: precio spot del GNL en Asia

TTF: precio spot del gas en Holanda.

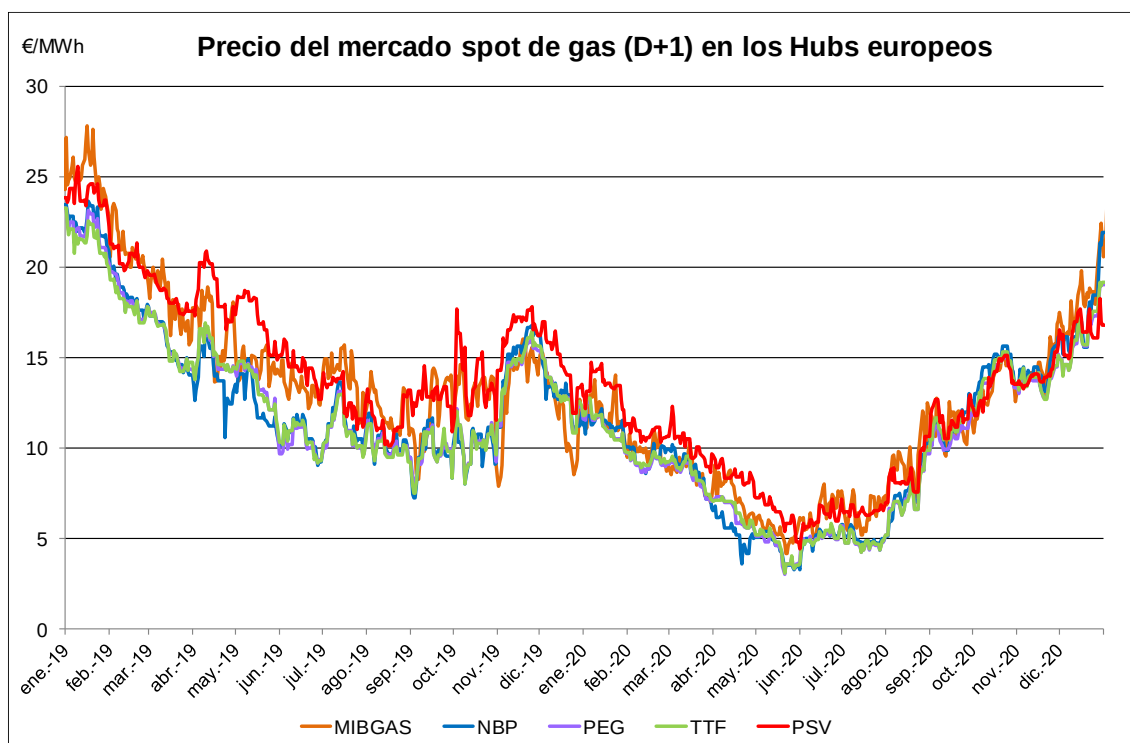
HH: precio spot del gas en Estados Unidos.





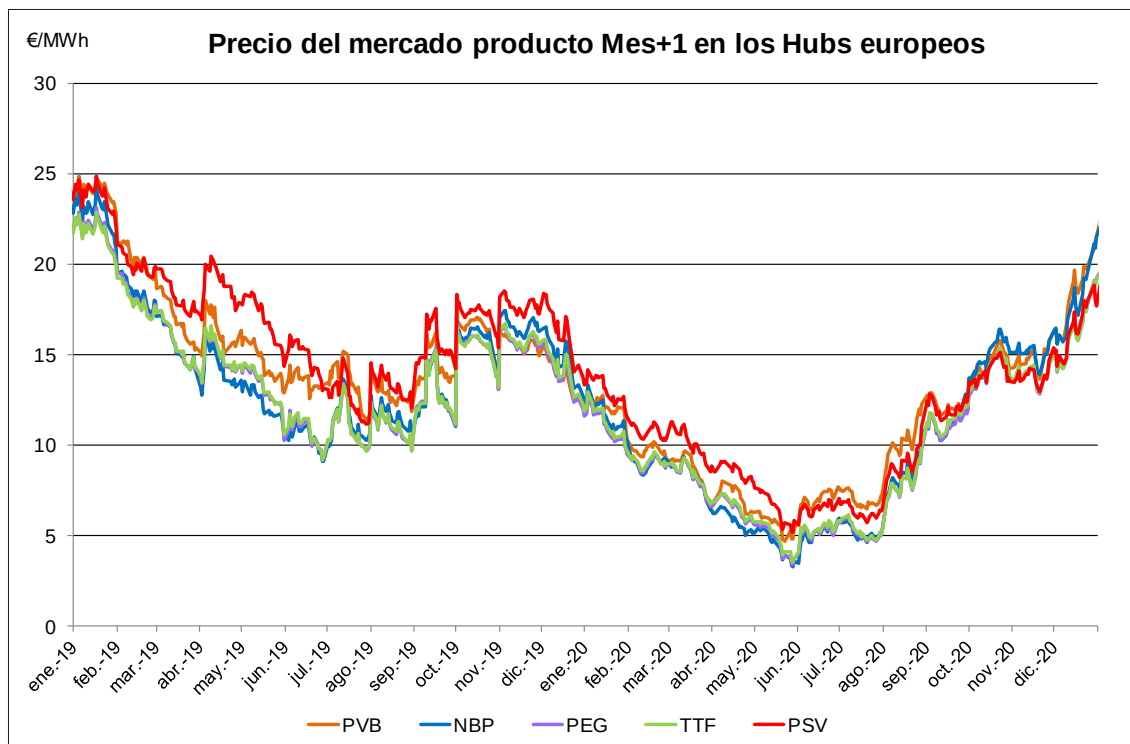
Fuente: World Gas Intelligence & Platts

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de diciembre a 21,32 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés NBP (21,90 €/MWh), y por encima del italiano PSV (16,80 €/MWh), del PEG (19,00 €/MWh) y del TTF (19,15 €/MWh).

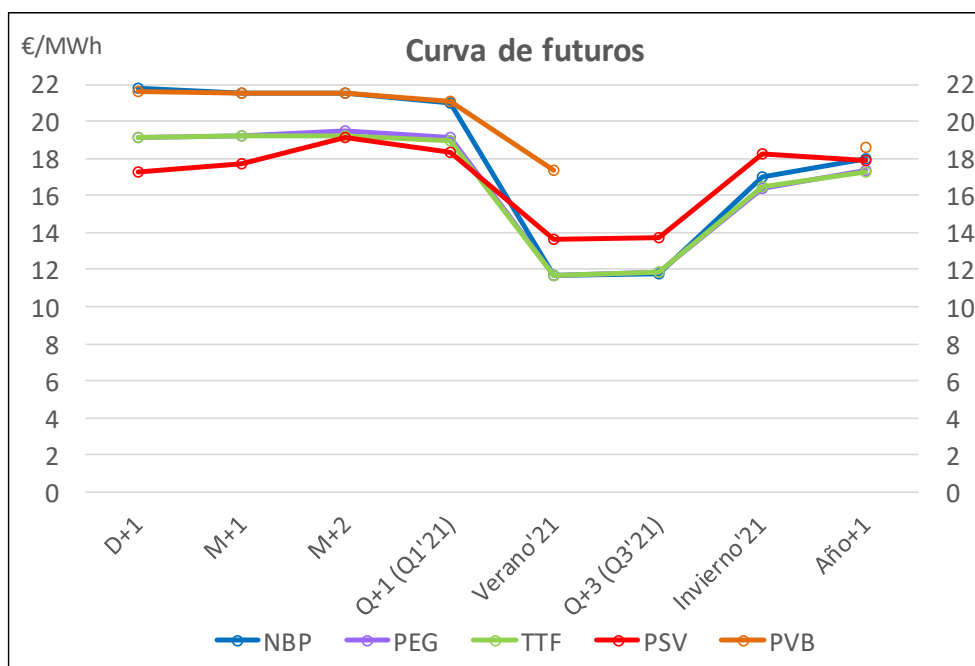


Fuente: Platts

El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de diciembre a 21,53 €/MWh, por encima del precio del mercado inglés del NBP (21,49 €/MWh), del PSV (17,69 €/MWh) y del TTF (19,18 €/MWh).



Fuente: ICIS

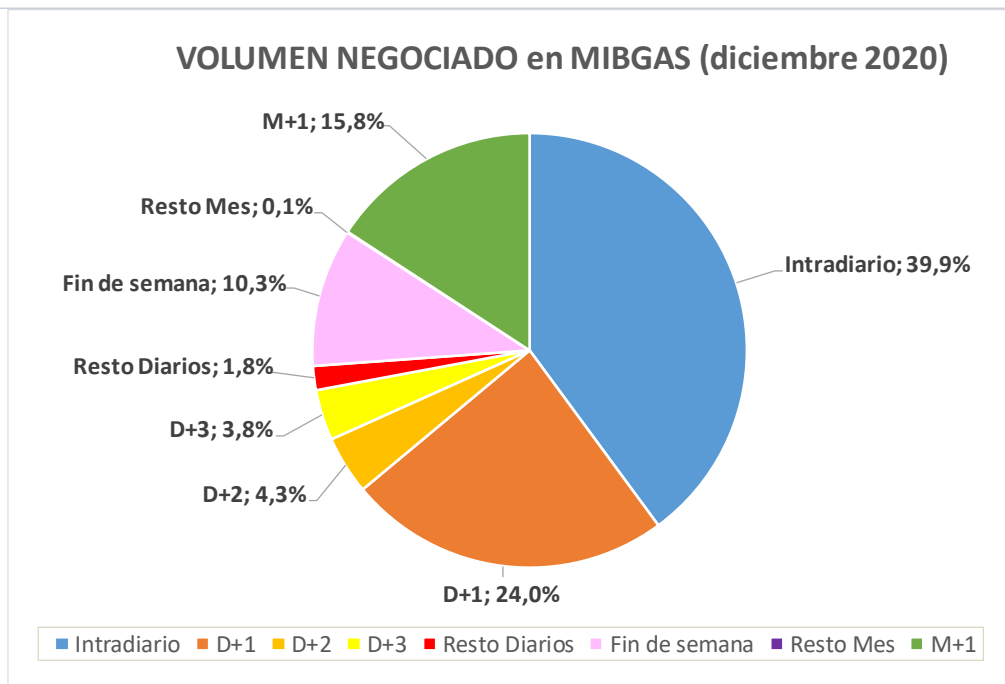
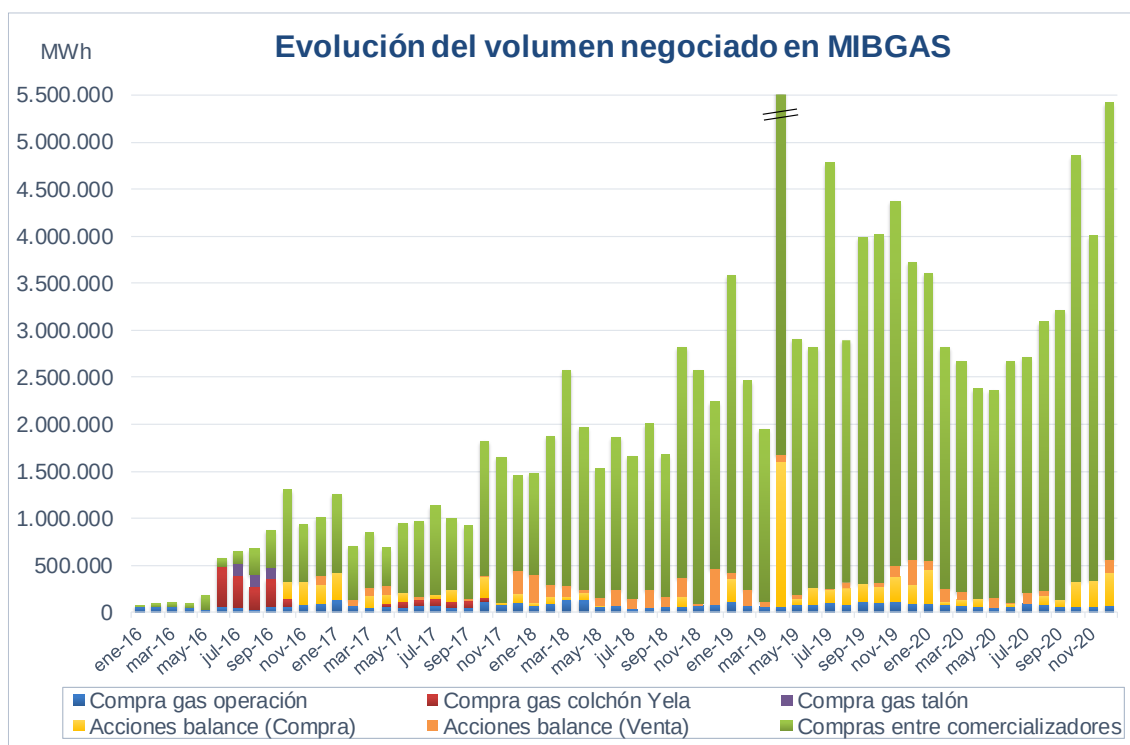


Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de diciembre de 2020)

4.2. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

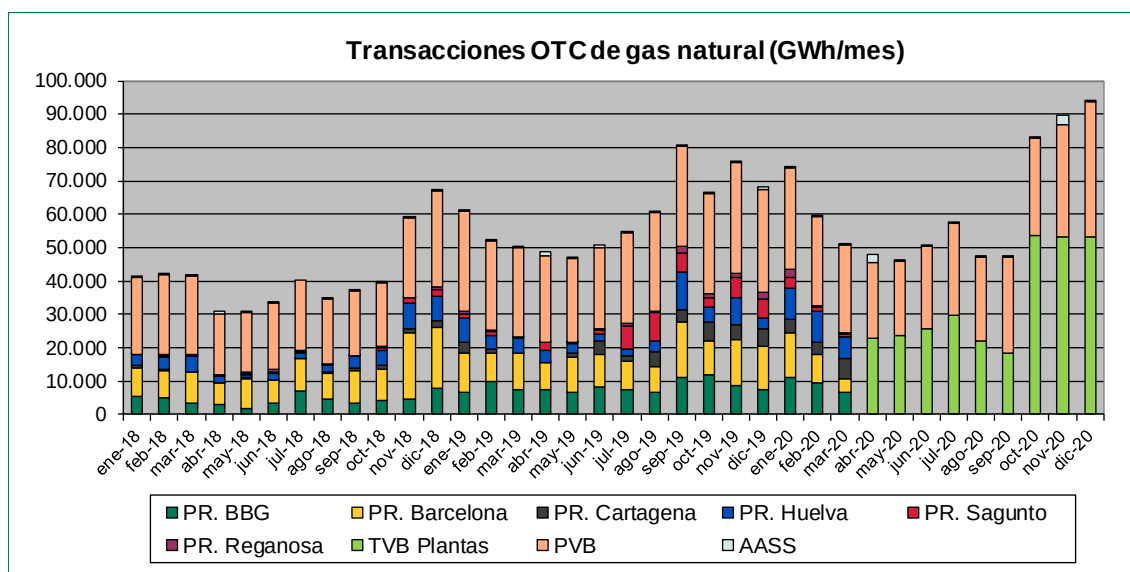
El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y diciembre de 2020 asciende a un total de **39.780 GWh**. La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2020 ascendió a **5.417 GWh**, convirtiéndose en el mes que más se ha negociado desde el inicio de MIBGAS (exceptuando el mes de abril 2019).



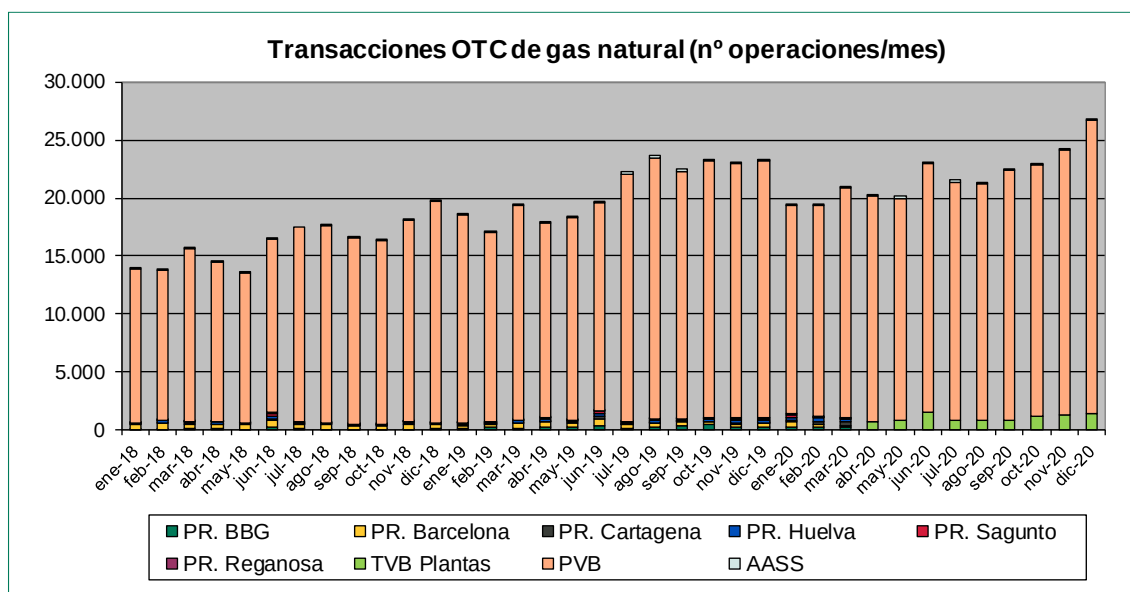
Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones en el año 2020 asciende a un total de **750,28 TWh**. La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2020 ascendió a **94.247 GWh**, superando el volumen máximo negociado en noviembre de 2020 (89.776 GWh).

Desde abril de 2020 se han 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

4.6. 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.
- 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.
- La **Resolución de la DGPEM de 23 de junio de 2020**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al tercer trimestre del año 2020 (vigente desde el 1 de julio). El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 5,9% y un 6,8% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo no varía en ambos casos.

- Desde el día **1 de julio de 2020**, por un período de tres meses y prorrogable otros tres, la empresa **Pavilion Energy Spain** ejerce como **creador de mercado** en la negociación de **productos de GNL** en la plataforma MIBGAS Derivatives.
- La **Resolución de la DGPEM de 17 de julio de 2020**, 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 segundo semestre de 2020.
- La **Resolución de la DGPEM de 29 de septiembre de 2020**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al cuarto trimestre del año 2020 (vigente desde el 1 de octubre). El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 3,5% y un 6,0% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 4,0% para la TUR 2.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente) mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,26	4,495080
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,02	3,732380

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

- El **1 de octubre de 2020**, MIBGAS inició la negociación en su plataforma de los **productos intradiario y diario de gas natural en los almacenamientos subterráneos**, en el denominado Almacenamiento Virtual de Balance (AVB). Asimismo, también entró en vigor un **nuevo modelo de balance de gas** para las **plantas de regasificación y los almacenamientos subterráneos** de gas, similar al existente para la red de transporte, en el que se parte de una posición de desbalance nulo de cada usuario al comienzo de cada día.

