



**BOLETÍN INFORMATIVO DEL
MERCADO MAYORISTA Y
APROVISIONAMIENTO DE
GAS.**

Periodo de febrero de 2021

Expediente IS/DE/004/21

10 de junio de 2021

Índice

1. Resumen ejecutivo. Febrero 2021	3
1.1. Otros hechos relevantes	5
2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas	7
2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	7
2.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en febrero de 2021	9
2.3. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	12
2.4. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	13
2.5. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	15
2.6. Demanda de gas en España	17
2.7. Demanda de gas para generación eléctrica	19
2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	20
2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	21
3. Mercados y precios mayoristas de gas	22
3.1. Evolución de los precios internacionales del gas	22
3.2. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España	25
3.6. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2021	27

1. Resumen ejecutivo. Febrero 2021

Evolución de la demanda de gas en España en el mes de febrero de 2021

La demanda de gas natural en España en febrero de 2021 presenta un descenso del 9,3% respecto al mismo mes del año 2020. La demanda convencional presenta un descenso del 1,4% respecto al mismo mes de 2020. Además, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 45,0%.

Caída de los precios internacionales de gas en el mes de febrero

Durante el mes de febrero, las cotizaciones del gas en los mercados mundiales tienen una tendencia bajista, por el fin del periodo invernal y en plena recuperación de la actividad económica tras las restricciones debidas al COVID.

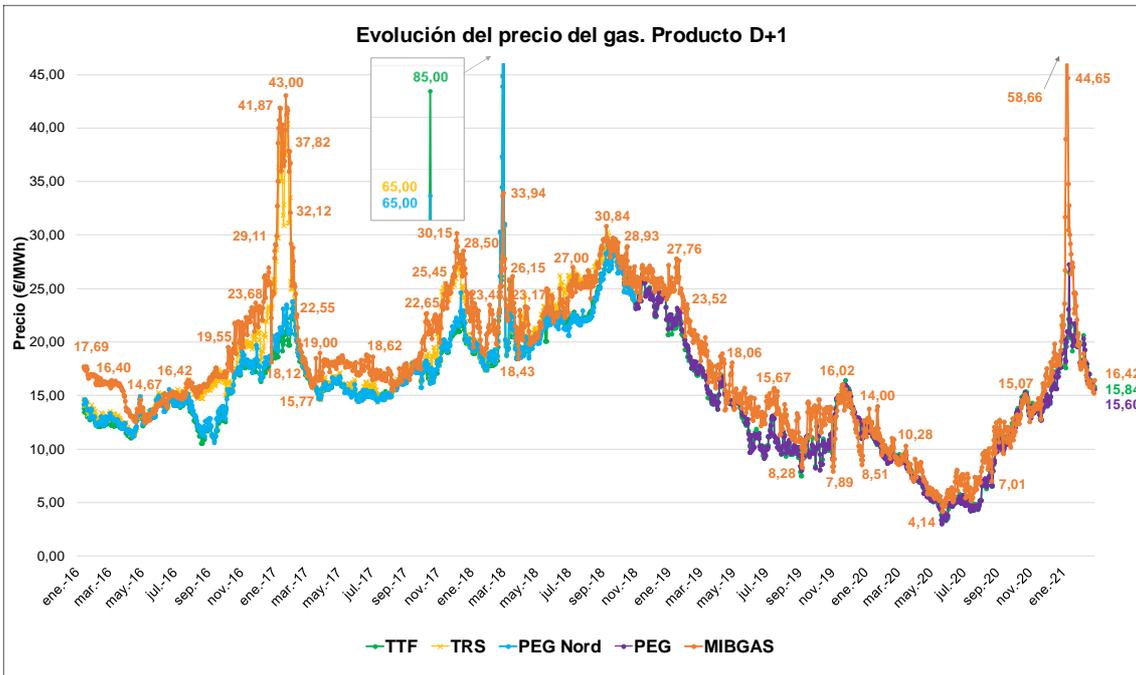
Los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) disminuyen considerablemente, en torno a un 15-20% respecto del mes anterior, situándose en el entorno de los 18 €/MWh. Además, el precio del GNL en el mercado asiático disminuye casi un 57%. Sin embargo, el precio del Henry Hub experimenta un incremento apreciable, del 101,3%, debido a unas temperaturas mucho más frías (en particular en el estado de Texas) y a la caída de la producción, y experimenta un intenso pico de precios durante la ola de frío.

En España durante el mes de febrero de 2021 el precio promedio mensual del producto D+1 disminuye un 40,41%, hasta los **16,85 €/MWh**, habiendo alcanzado un mínimo de 15,23 €/MWh el día 27 de febrero.

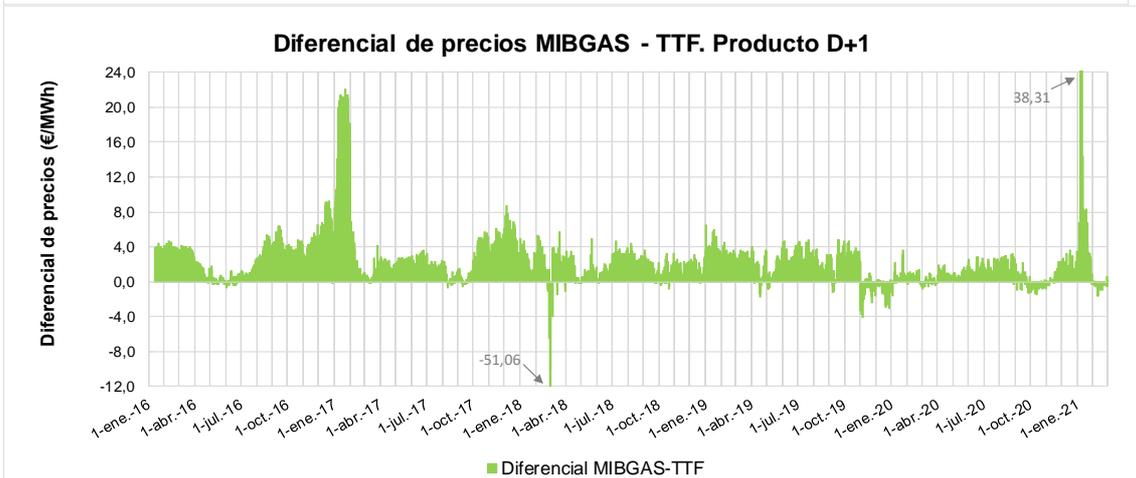
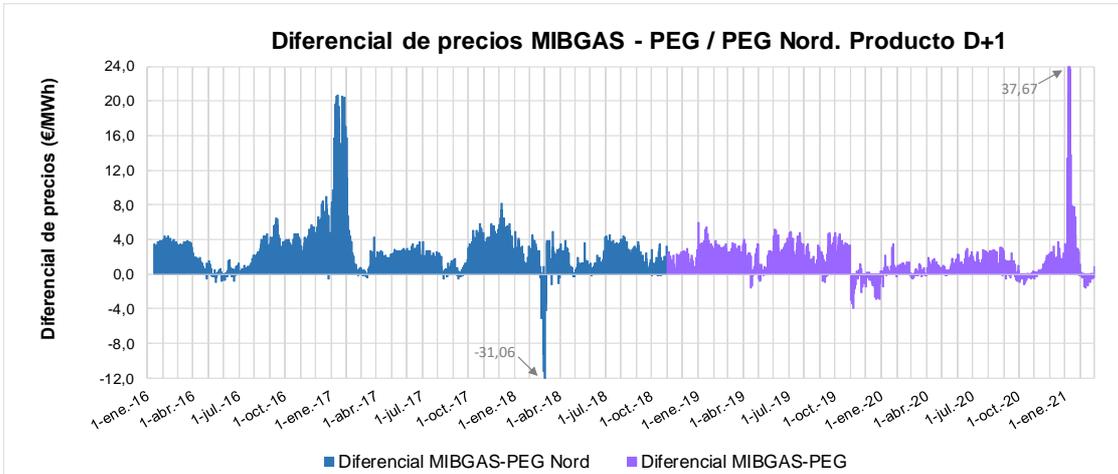
	Enero 2021	Febrero 2021	Diferencia
Petróleo Brent	26,30 €/MWh	30,13 €/MWh	14,58%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	7,55 €/MWh	15,21 €/MWh	101,33%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	22,56 €/MWh	17,98 €/MWh	-20,27%
Gas Natural – TTF (Holanda)	20,36 €/MWh	17,42 €/MWh	-14,46%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	48,69 €/MWh	21,02 €/MWh	-56,83%
Gas Natural – Aduana española	13,95 €/MWh	15,17 €/MWh	8,75%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	28,27 €/MWh	16,85 €/MWh	-40,41%

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 febrero el coste de las importaciones por gasoducto (13,74 €/MWh) aumenta, pero continúa por debajo del coste de las importaciones de GNL (16,00 €/MWh).



El precio MIBGAS mantiene una tendencia similar al resto de los mercados europeos durante este mes, con unos diferenciales promedio entre -0,4 y -0,5 €/MWh.

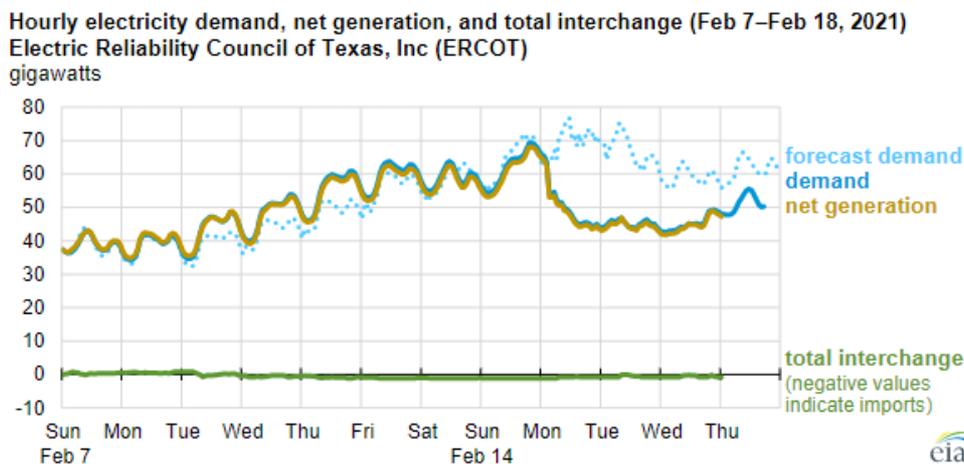


1.1. Otros hechos relevantes

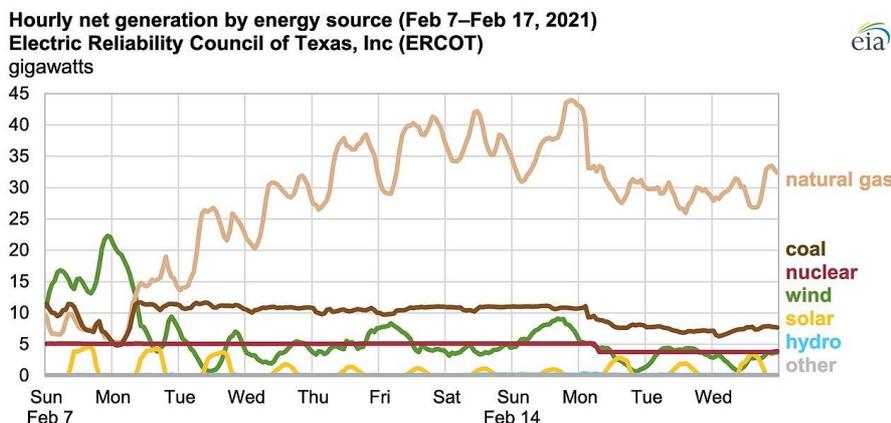
Crisis energética de Texas

Entre el 10 y el 17 de febrero de 2021, dos fuertes tormentas invernales atravesaron Norteamérica, siendo especialmente intensas en el estado de Texas. La tormenta invernal provocó una temperatura mínima récord de -19 °C en el Aeropuerto de Dallas-Fort Worth el 16 de febrero, el registro más frío desde 1942. La demanda eléctrica también alcanzó un récord histórico.

Debido a las bajas temperaturas, el 15 de febrero se dispararon 10.000 MW de generación. El frío también afectó a la generación eólica y con gas natural, y el 17 de febrero llegaron a estar indisponibles 46.000 MW de generación, quedando sin cubrir, durante los picos de demanda, hasta un 30% de la demanda y dejando sin energía eléctrica hasta 5 millones de consumidores.



Aunque inicialmente se culpó del incidente a la indisponibilidad eólica, las indisponibilidades de los ciclos a gas fueron mucho más elevadas (hasta 28.000 MW); uno de los problemas fue la falta de alimentación eléctrica en las estaciones de compresión, que dejó desabastecidos de gas a una parte de ciclos combinados.



Además de las consecuencias para la población derivadas de los cortes de suministro, el incidente provocó un fuerte pico de precios en los mercados spot de gas y electricidad.

Redexis compra a Repsol sus últimos clientes de propano canalizado

En febrero de 2021 la empresa Redexis le compra a Repsol sus últimos 4.230 puntos de suministro de propano canalizado, lo que la convierte en el segundo operador de gas canalizado en España tras incrementar su presencia en 11 municipios y ampliarla en 35 zonas de influencia. Los puntos que ha adquirido la compañía se encuentran en la Comunidad Valenciana, Extremadura y la Comunidad de Madrid.

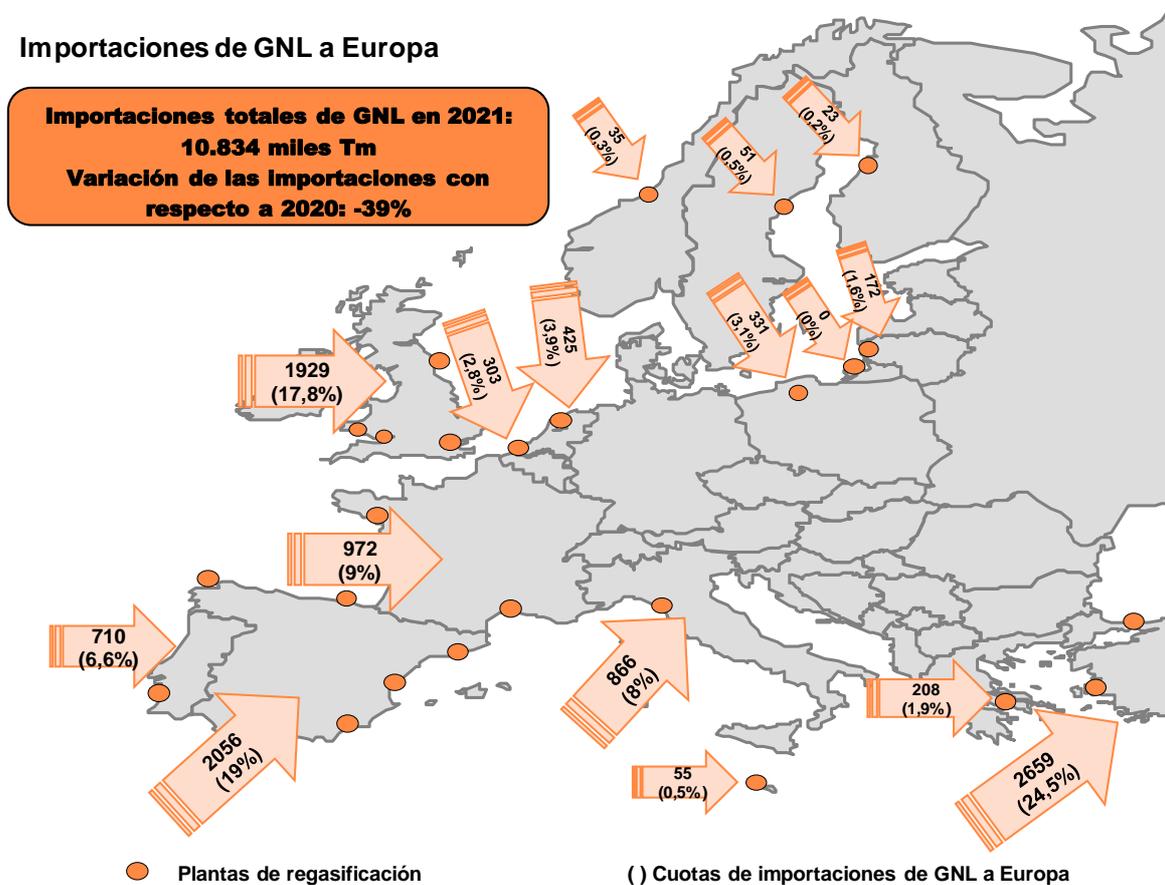
2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas

2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de febrero de 2021 disminuye un 39% respecto al mismo periodo del año 2020. Turquía es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-febrero de 2021, con un 24,5%, seguido de España y Reino Unido, con un 19,0% y un 17,8% respectivamente.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo de enero-febrero de 2021

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

Enero - Febrero 2021	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2021	Total 2021
													miles t	%
Bélgica	153	150											303	2,8%
Francia	285	687											972	9,0%
Grecia	130	78											208	1,9%
Italia	334	532											866	8,0%
Lituania	84	88											172	1,6%
Malta	0	55											55	0,5%
Finlandia	8	15											23	0,2%
Noruega	16	19											35	0,3%
Portugal	428	282											710	6,6%
Polonia	163	168											331	3,1%
España	1.011	1.045											2.056	19,0%
Holanda	143	282											425	3,9%
Turquía	1.153	1.506											2.659	24,5%
Reino Unido	517	1.412											1.929	17,8%
Suecia	27	24											51	0,5%
Croacia	64	0											64	0,6%
Re-exportaciones	-6	-19											-25	-0,2%
Total	4.510	6.324	0	0	0	0	10.834	100%						

Fuente: The European Waterborne LNG Report

2.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en febrero de 2021

En el mes de febrero de 2021, el volumen de abastecimiento presenta un aumento del 3,5% respecto al mismo mes del año pasado.

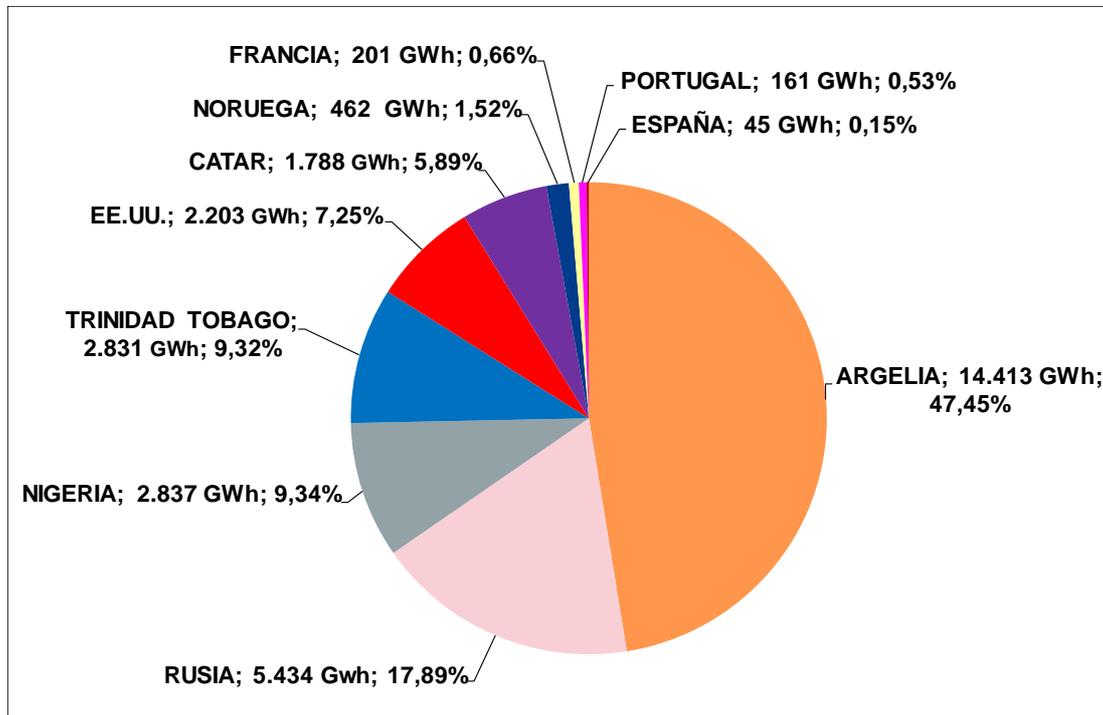
En lo que va del año 2021, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de once países. Los principales países aprovisionadores son Argelia y Rusia, con un porcentaje del 45,7% y el 12,4% respectivamente.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2020		Enero - Febrero 2020		Enero - Febrero 2021		Febrero 2020		Febrero 2021	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	106.205	29,08%	14.735	23,89%	29.763	45,66%	6.631	22,59%	14.413	47,45%
RUSIA	38.081	10,43%	4.375	7,09%	8.074	12,39%	1.093	3,72%	5.434	17,89%
NIGERIA	44.195	12,10%	3.835	6,22%	5.596	8,58%	1.827	6,22%	2.837	9,34%
TRINIDAD TOBAGO	24.081	6,59%	8.174	13,25%	4.674	7,17%	3.559	12,12%	2.831	9,32%
EE.UU.	58.073	15,90%	12.247	19,85%	4.204	6,45%	7.924	27,00%	2.203	7,25%
FRANCIA	21.924	6,00%	3.579	5,80%	3.871	5,94%	2.073	7,06%	201	0,66%
CATAR	32.248	8,83%	5.078	8,23%	3.588	5,50%	1.438	4,90%	1.788	5,89%
NORUEGA	18.310	5,01%	3.639	5,90%	2.888	4,43%	2.031	6,92%	462	1,52%
GUINEA ECUATORIAL	10.569	2,89%	2.981	4,83%	997	1,53%	2.020	6,88%	0	0,00%
EGIPTO	968	0,26%	0	0,00%	913	1,40%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	1.925	0,53%	607	0,98%	518	0,80%	229	0,78%	161	0,53%
ESPAÑA	482	0,13%	102	0,17%	95	0,15%	54	0,19%	45	0,15%
ANGOLA	4.056	1,11%	1.021	1,66%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
ARGENTINA	1.691	0,46%	1.315	2,13%	0	0,00%	472	1,61%	0	0,00%
BÉLGICA	565	0,15%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PERÚ	1.875	0,51%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	365.250	100%	61.690	100%	65.181	100%	29.351	100%	30.376	100%

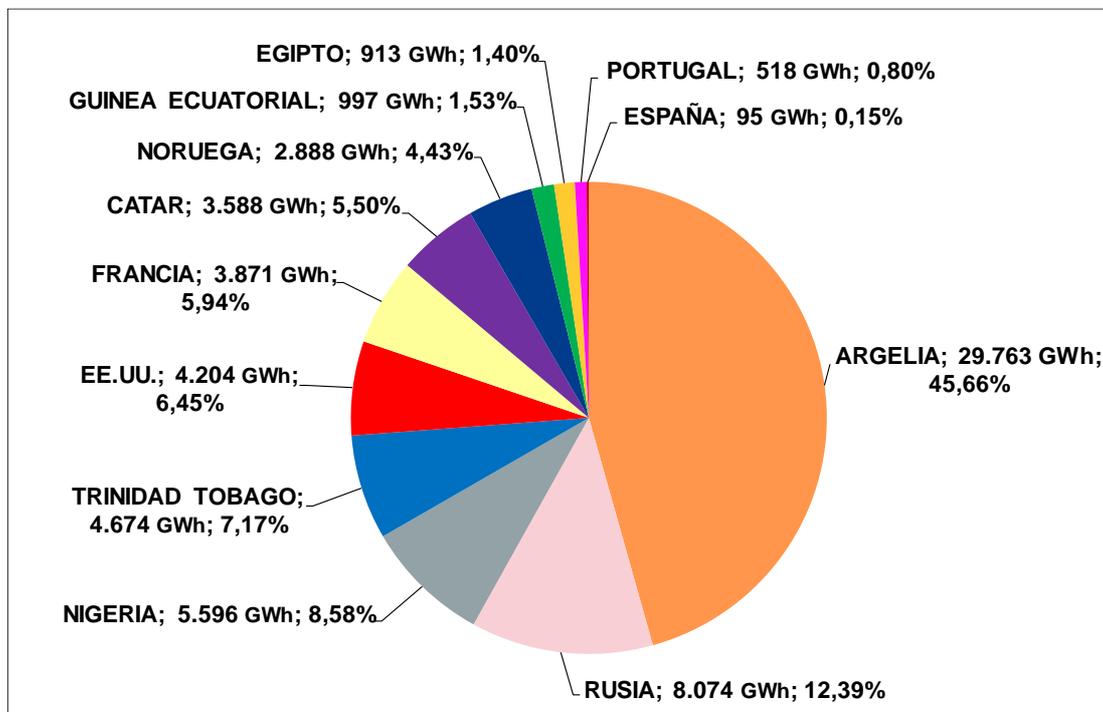
Fuente: CNMC, Resolución MITYC 15/12/08

Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países¹. Febrero 2021



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-febrero 2021

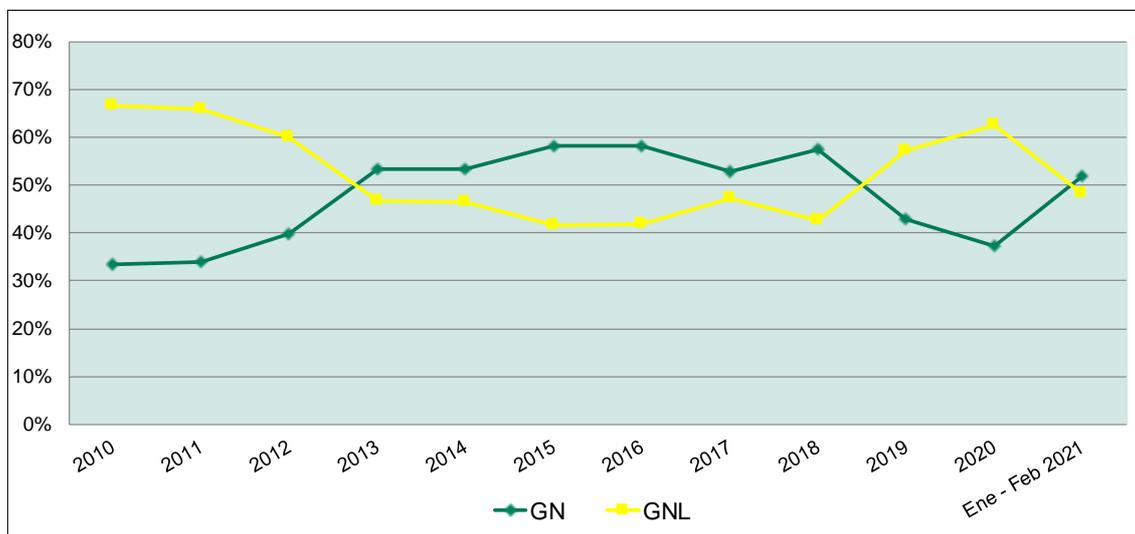


Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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 febrero de 2021, las importaciones por gasoducto han supuesto un 51,8% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 48,2%.

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
Febrero 2020	21.230	40.460	61.690
Febrero 2021	33.754	31.427	65.181

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

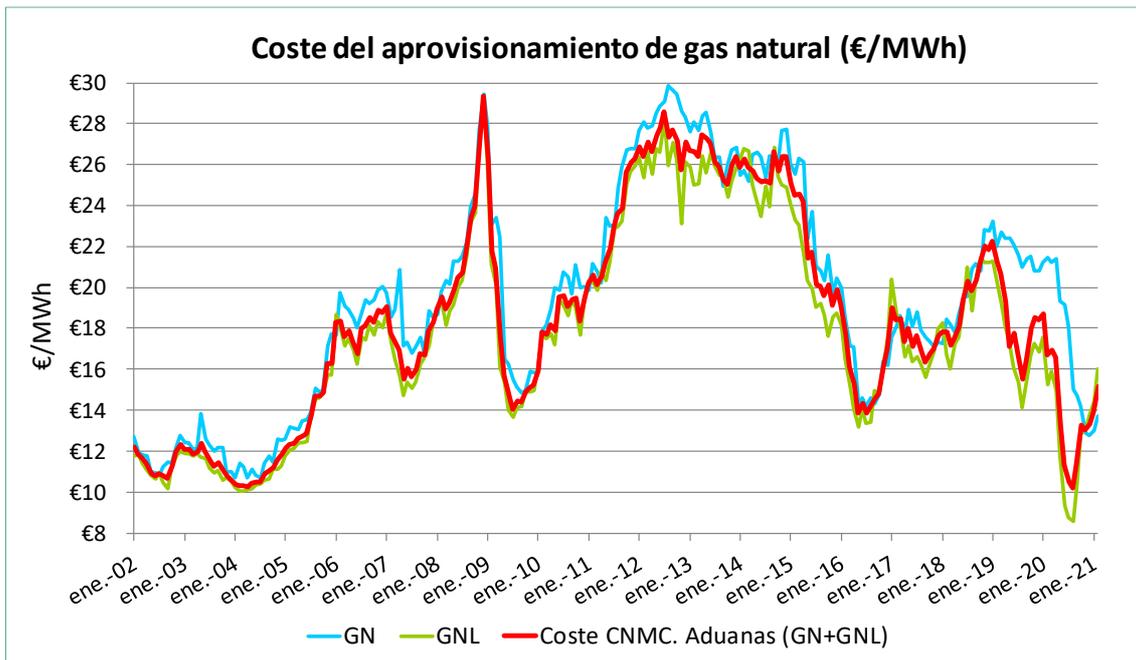
Cuadro 5. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural por países

AÑO 2021	ARGELIA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIAL	NIGERIA	NORUEGA	PORTUGAL	CATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total
Enero	15.349	2.001	913	50	3.669	997	2.758	2.425	358	1.800	2.641	1.843	34.805
Febrero	14.413	2.203		45	201		2.837	462	161	1.788	5.434	2.831	30.376
Marzo													0
Abril													0
Mayo													0
Junio													0
Julio													0
Agosto													0
Septiembre													0
Octubre													0
Noviembre													0
Diciembre													0
Total (GWh)	29.763	4.204	913	95	3.871	997	5.596	2.888	518	3.588	8.074	4.674	65.181

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en febrero de 2021 aumenta 1,22 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **15,17 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España aumenta respecto del mes de enero, situándose en 13,74 €/MWh, pero continúa por debajo del precio de las importaciones de GNL (16,00 €/MWh).



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

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

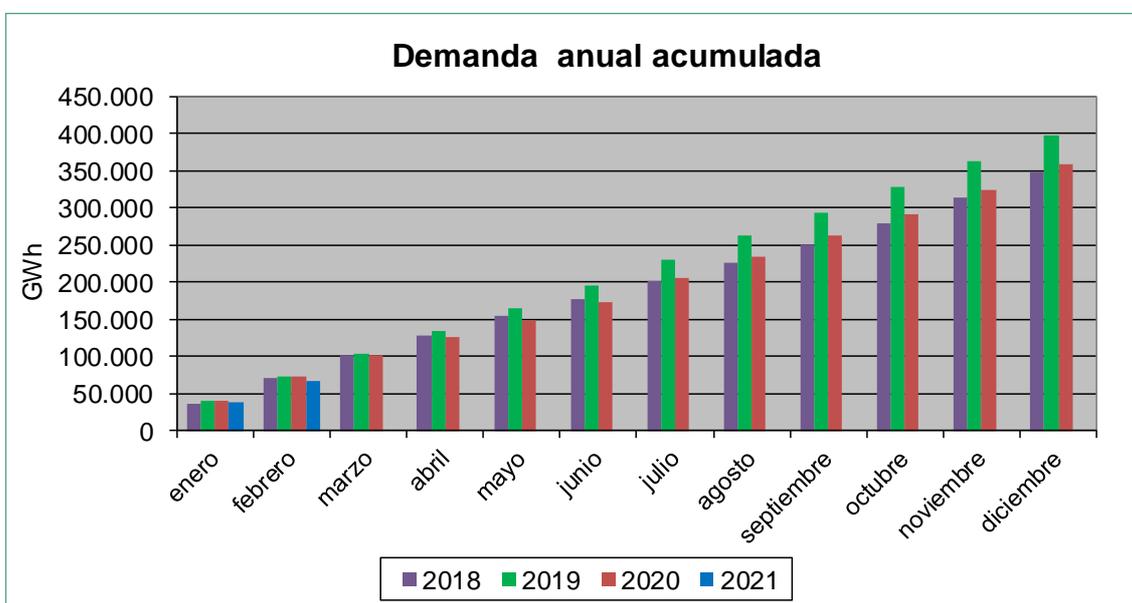
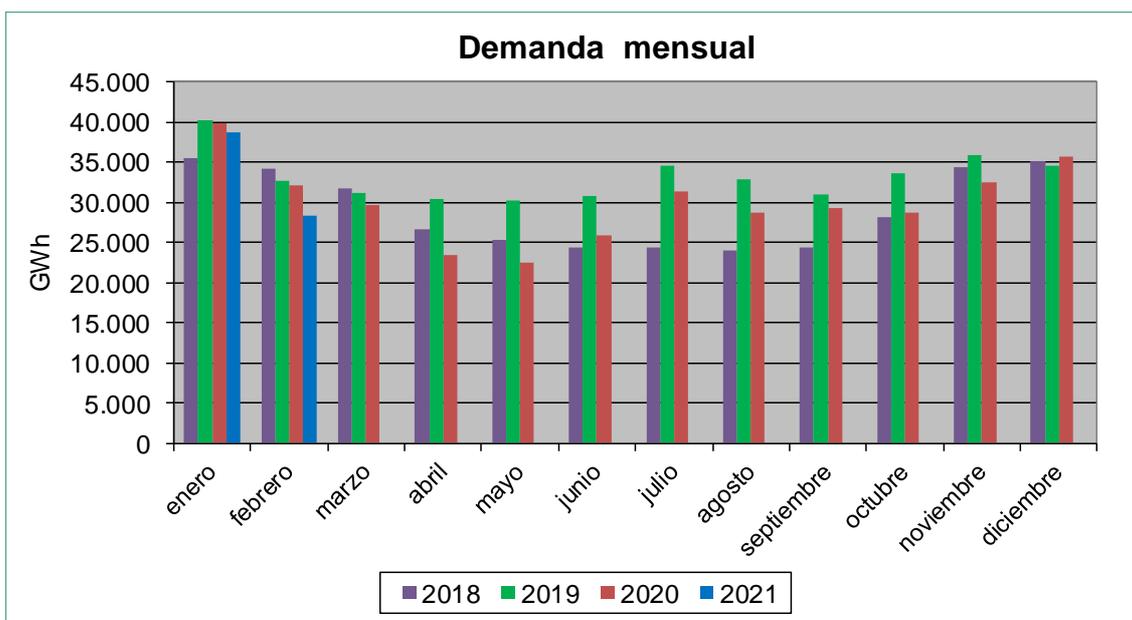
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
feb.-17	18,418	18,087	18,711
mar.-17	18,456	18,645	18,208
abr.-17	17,345	17,817	16,622
may.-17	18,007	18,935	17,151
jun.-17	17,118	18,065	16,380
jul.-17	17,625	18,773	16,607
ago.-17	16,851	17,904	16,274
sep.-17	16,317	17,567	15,595
oct.-17	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
ene.-21	13,950	13,028	14,400
feb.-21	15,171	13,736	16,002

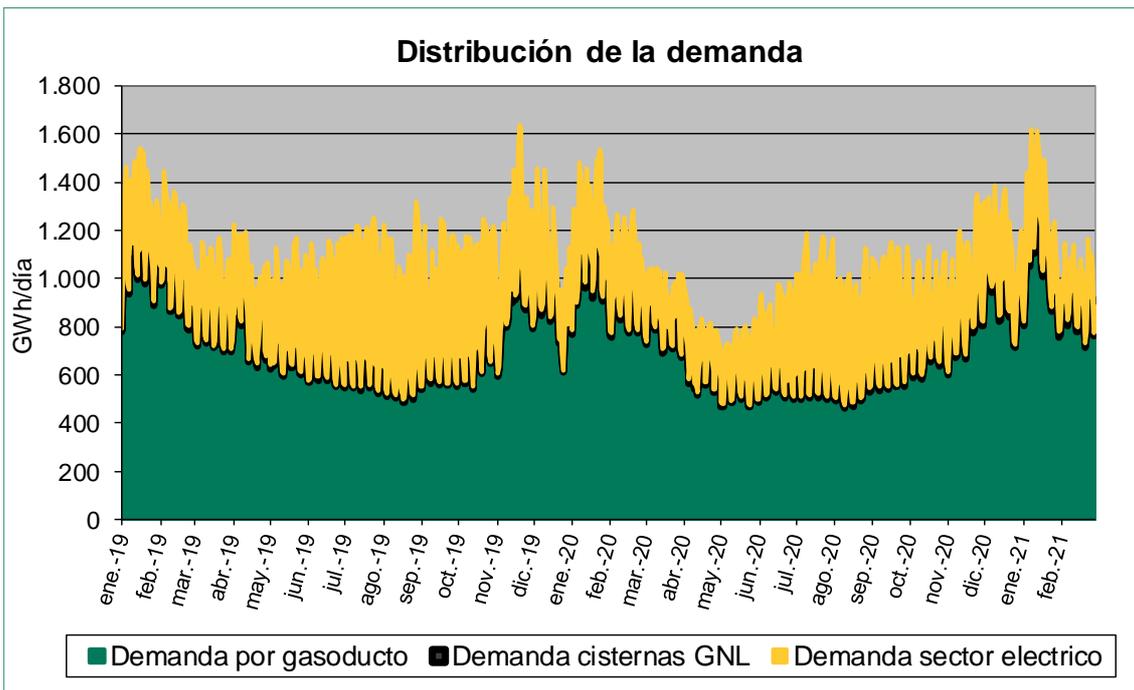
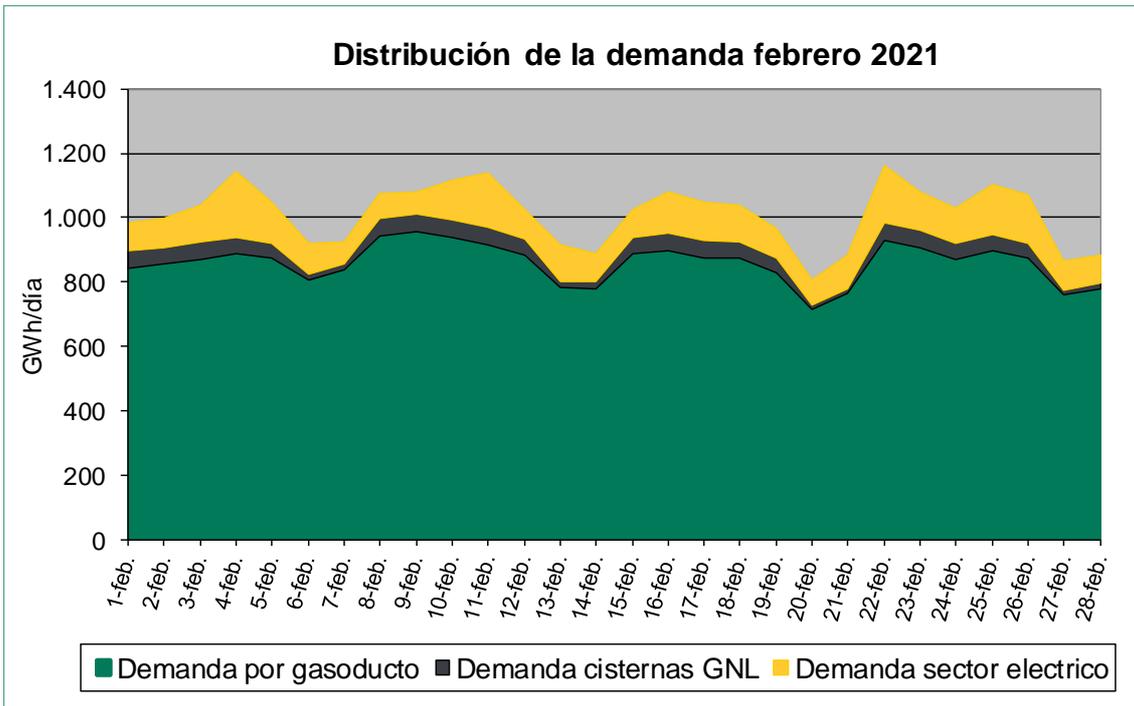
Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

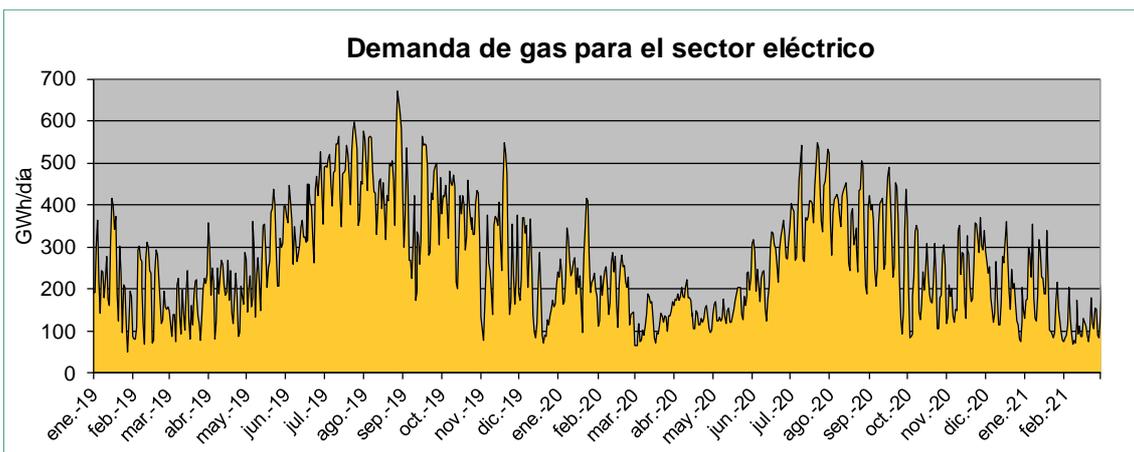
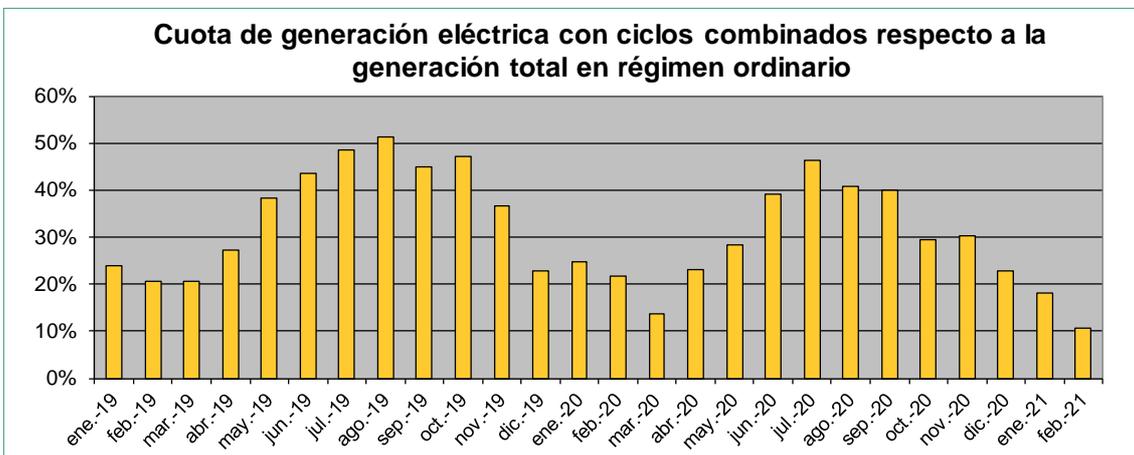
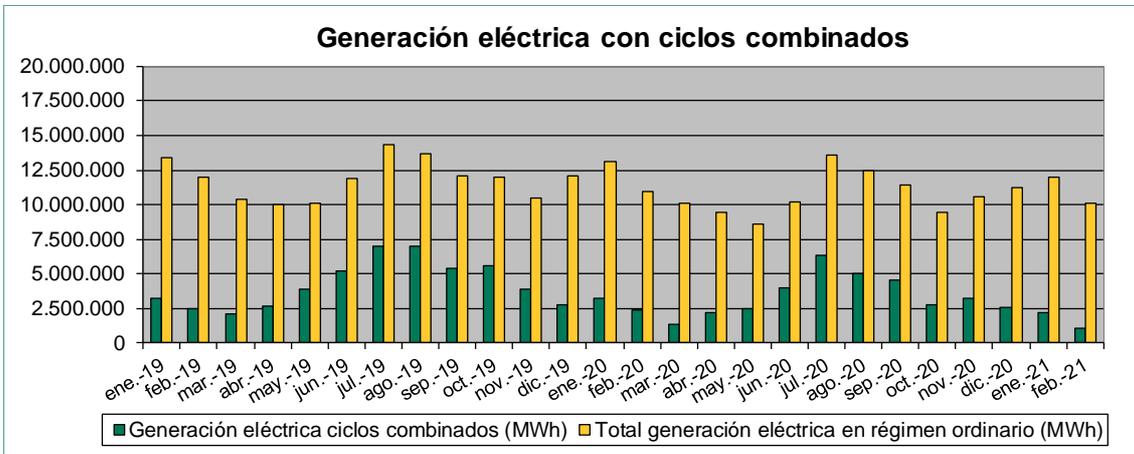
2.6. Demanda de gas en España

La demanda de gas en febrero de 2021 **disminuyó un 9,3%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 28,34 TWh, repartiéndose entre 25,21 TWh para la demanda convencional y 3,13 TWh de demanda para el sector eléctrico.

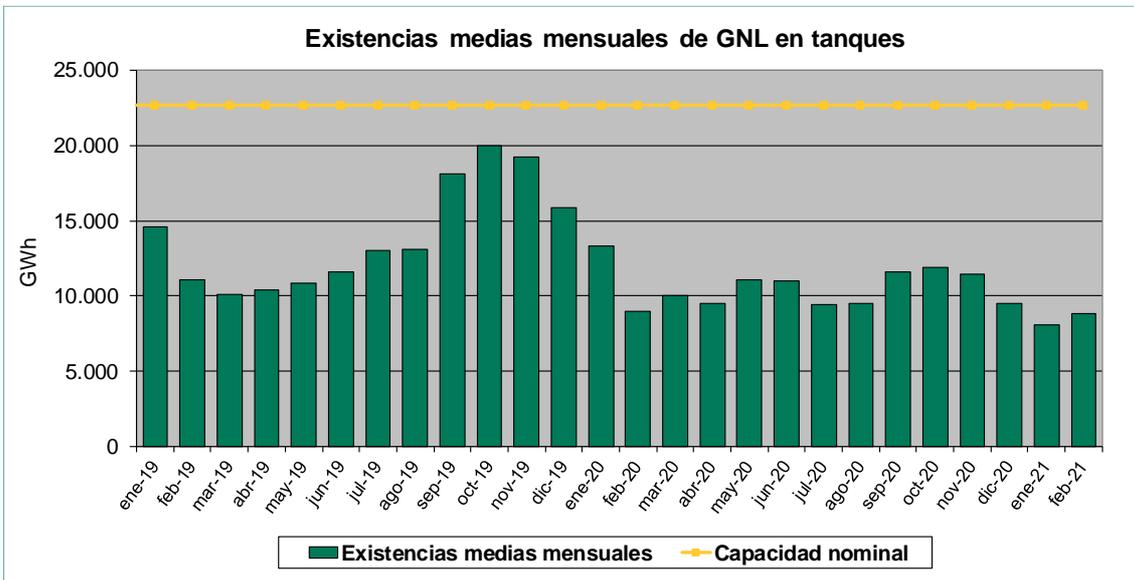
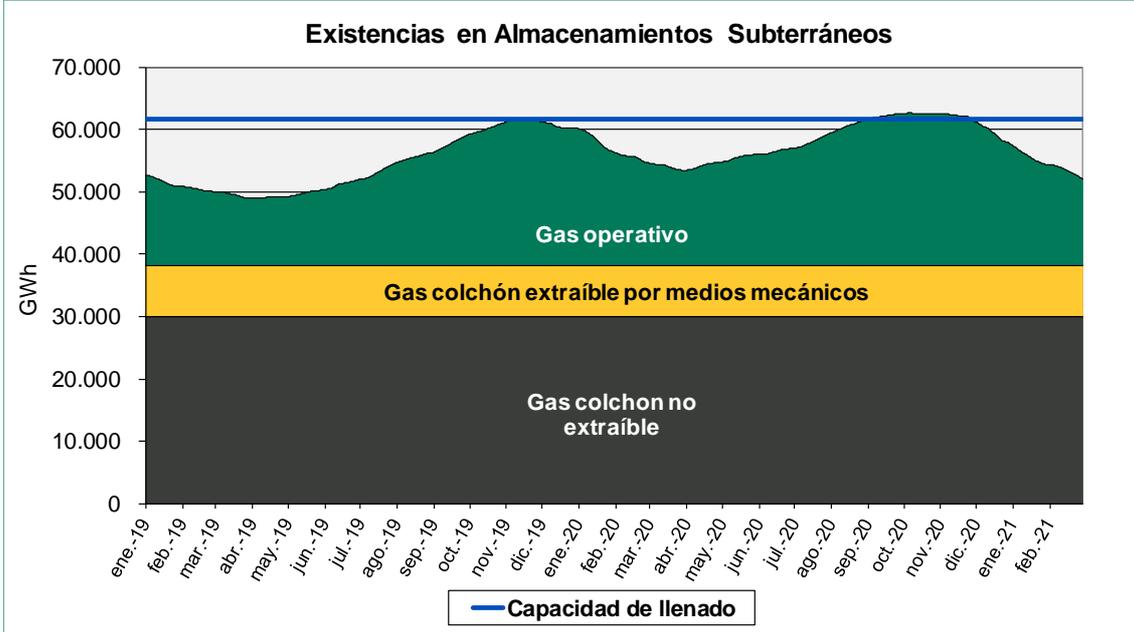




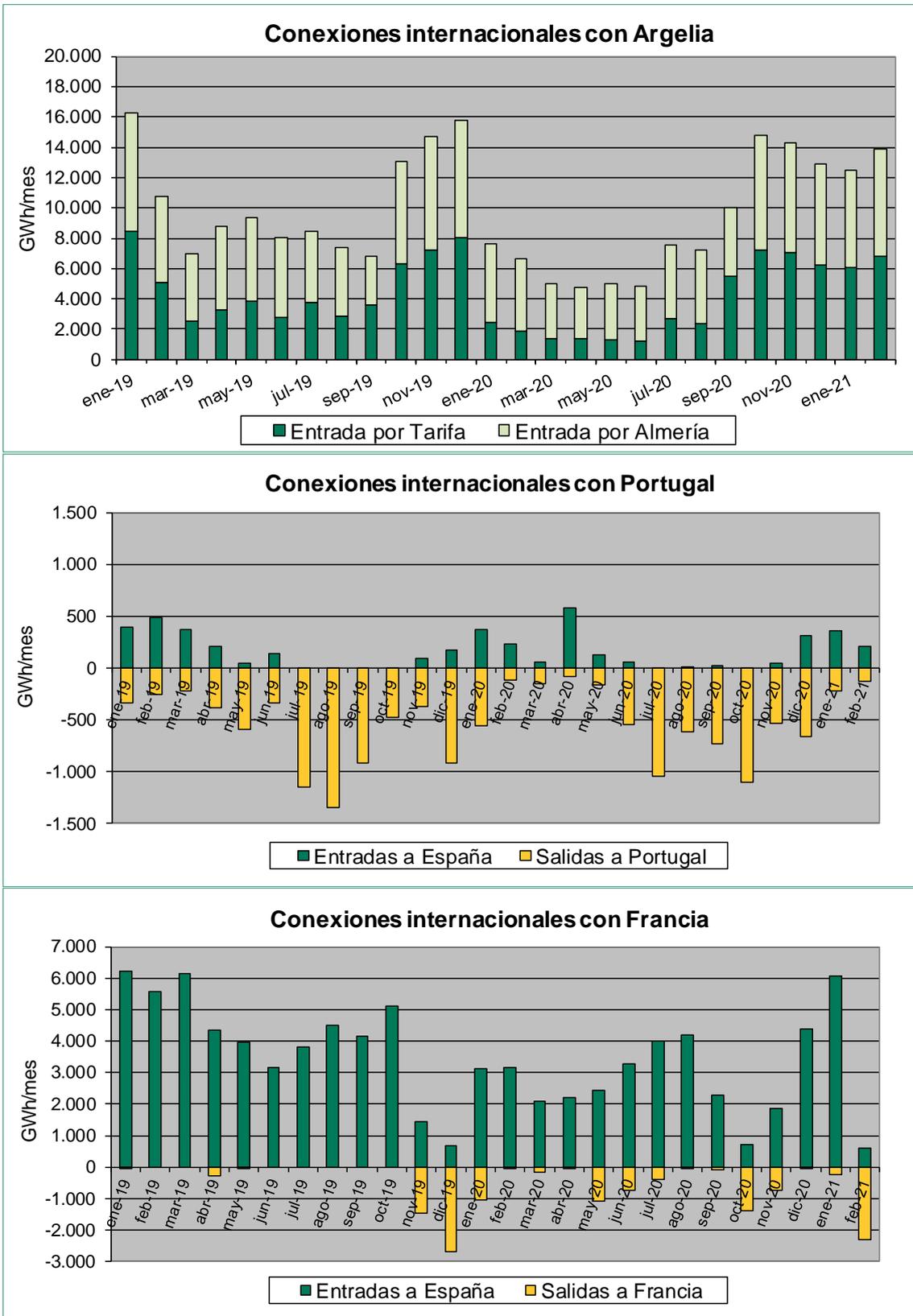
2.7. Demanda de gas para generación eléctrica



2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

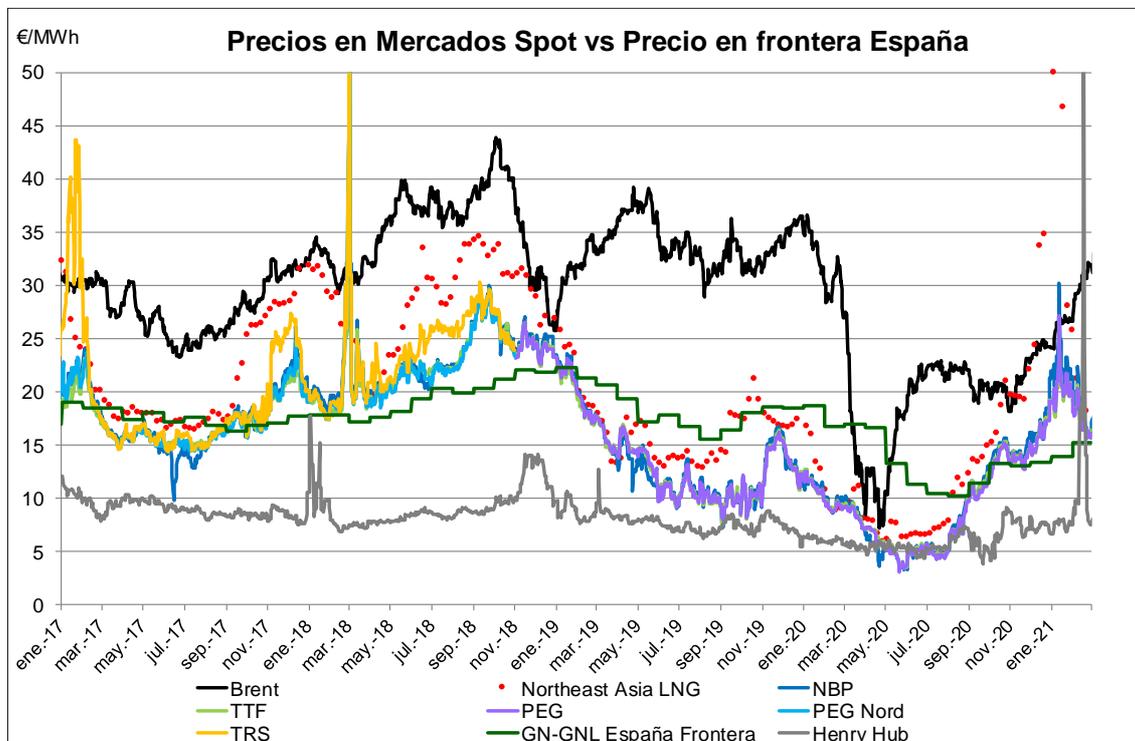


2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

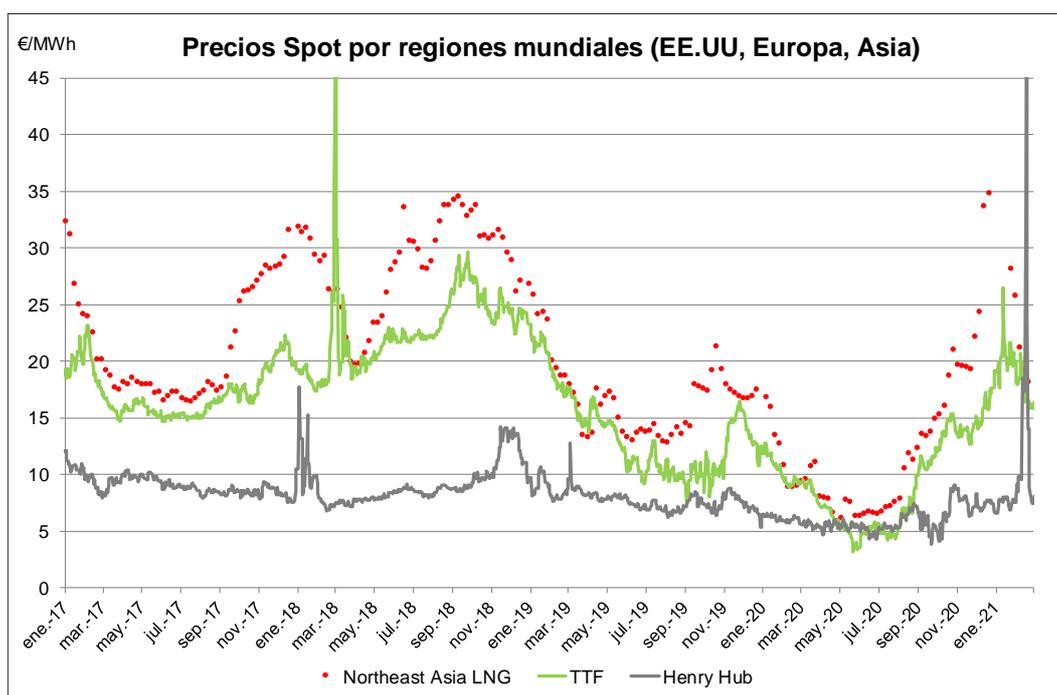


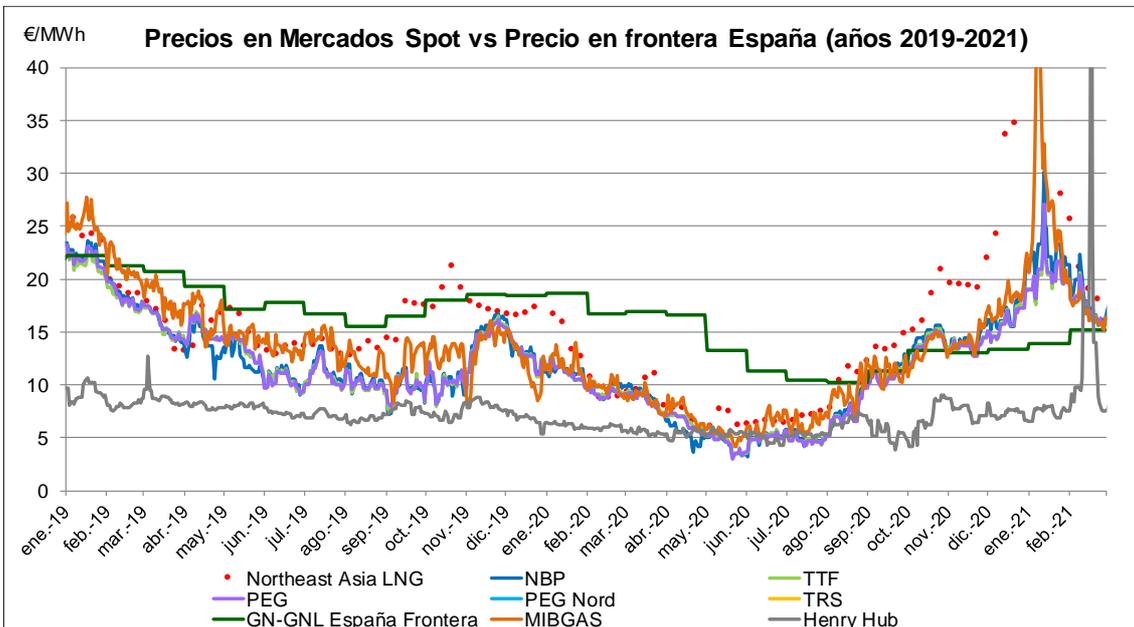
3. Mercados y precios mayoristas de gas

3.1. Evolución de los precios internacionales del gas



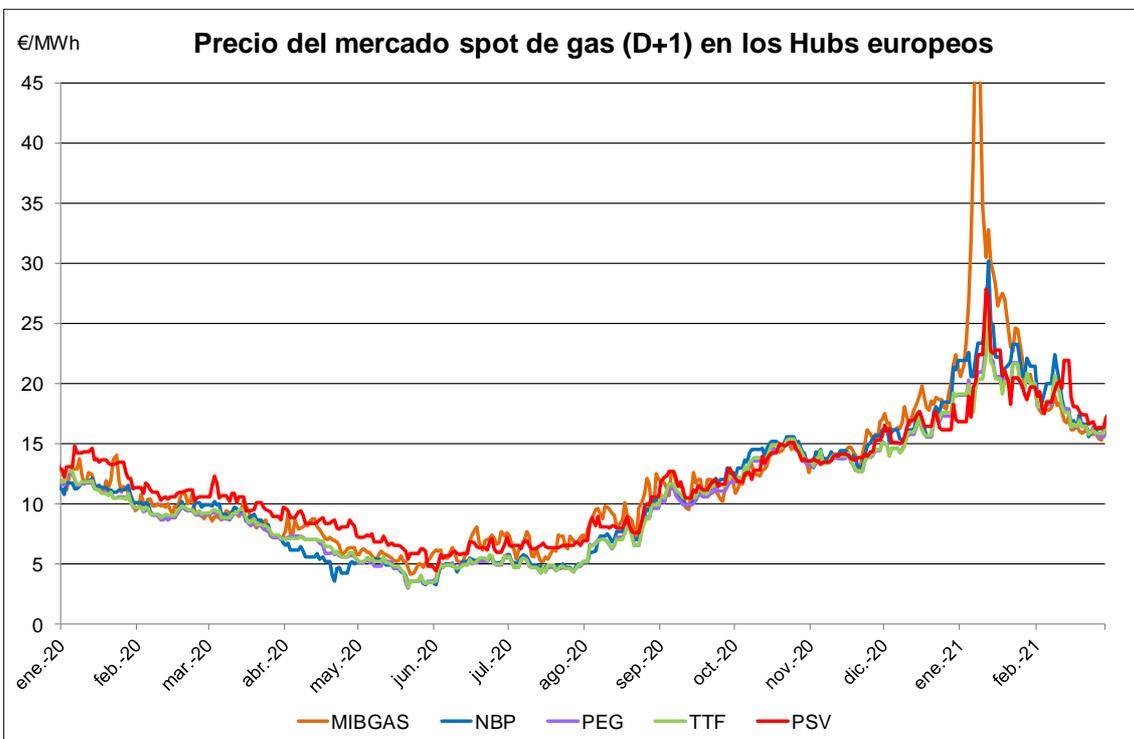
Brent: cotización del crudo Brent. **NE Asia LNG:** precio spot del GNL en Asia
NBP: precio spot del gas en el Reino Unido. **TTF:** precio spot del gas en Holanda.
PEG: precio spot del gas en Francia **HH:** precio spot del gas en Estados Unidos.
TRS: precio spot zona sur de Francia
GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas en España
A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh.





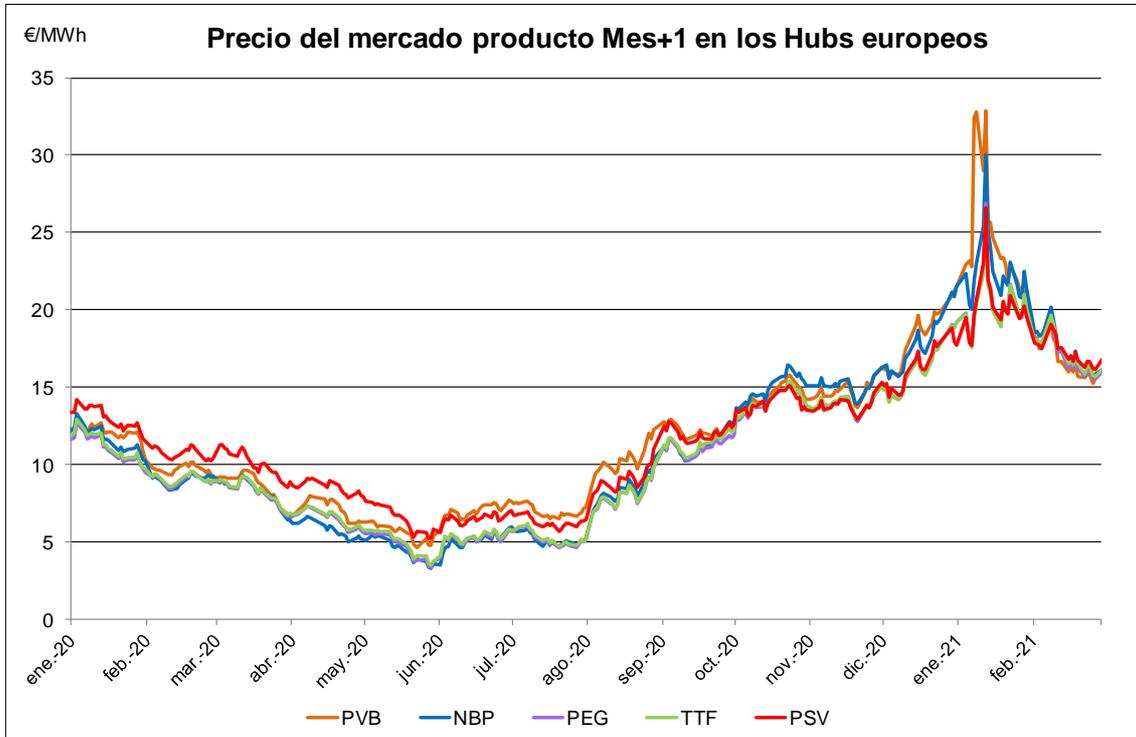
Fuente: World Gas Intelligence & Platts

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de febrero a 16,42 €/MWh, por encima del precio del mercado italiano PSV (16,30 €/MWh), del NBP (16,21 €/MWh), del PEG (15,60 €/MWh) y del TTF (15,85 €/MWh).

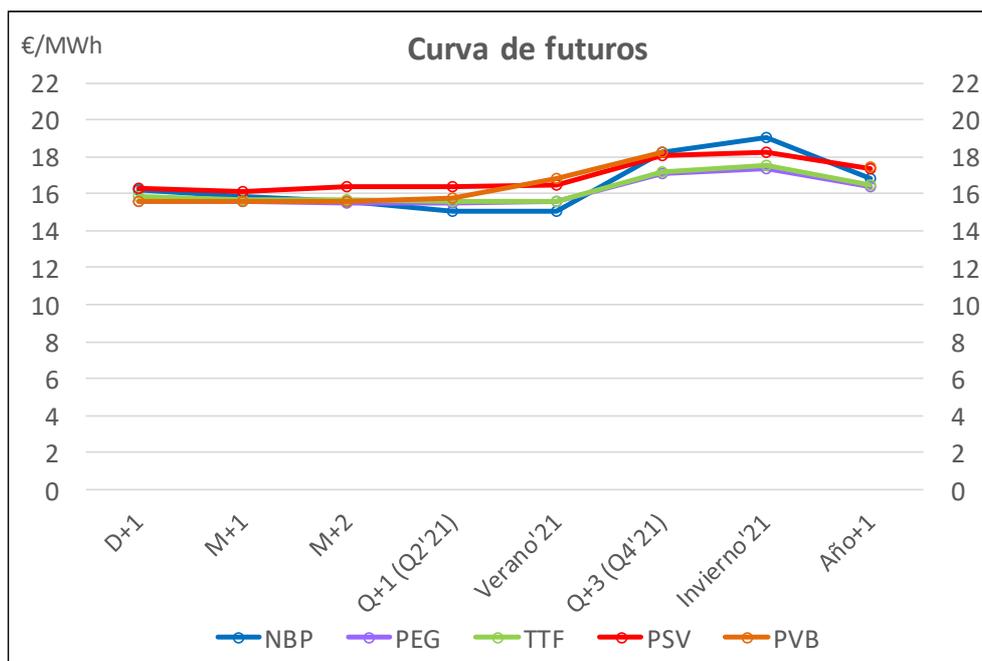


Fuente: Platts

El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de febrero a 15,55 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés del NBP (15,84 €/MWh), del PSV (16,15 €/MWh) y del TTF (15,70 €/MWh).



Fuente: ICIS

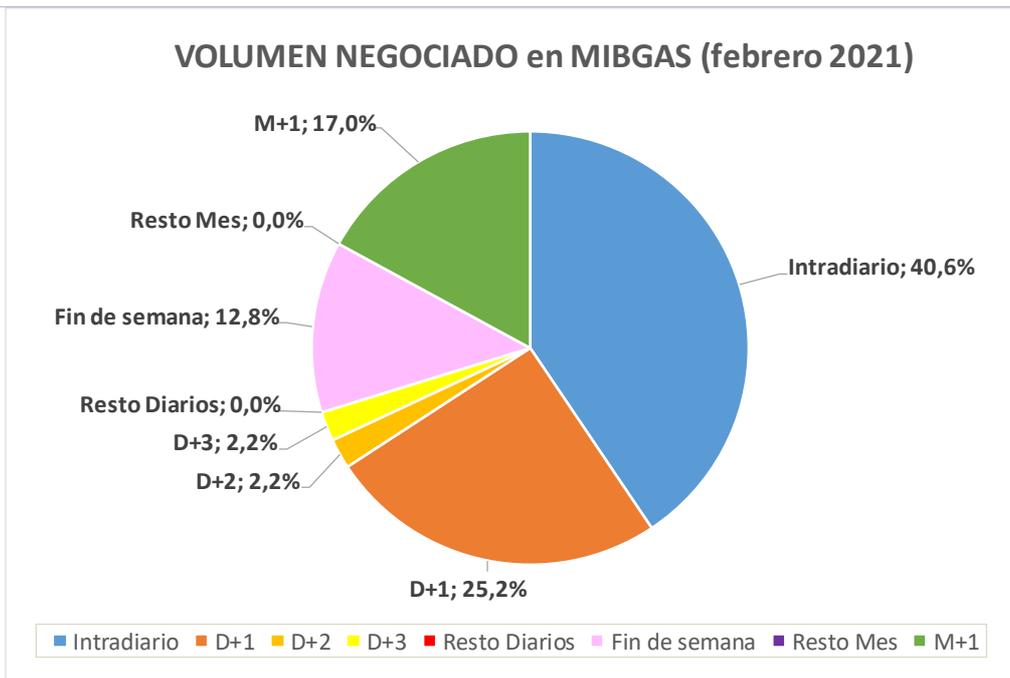
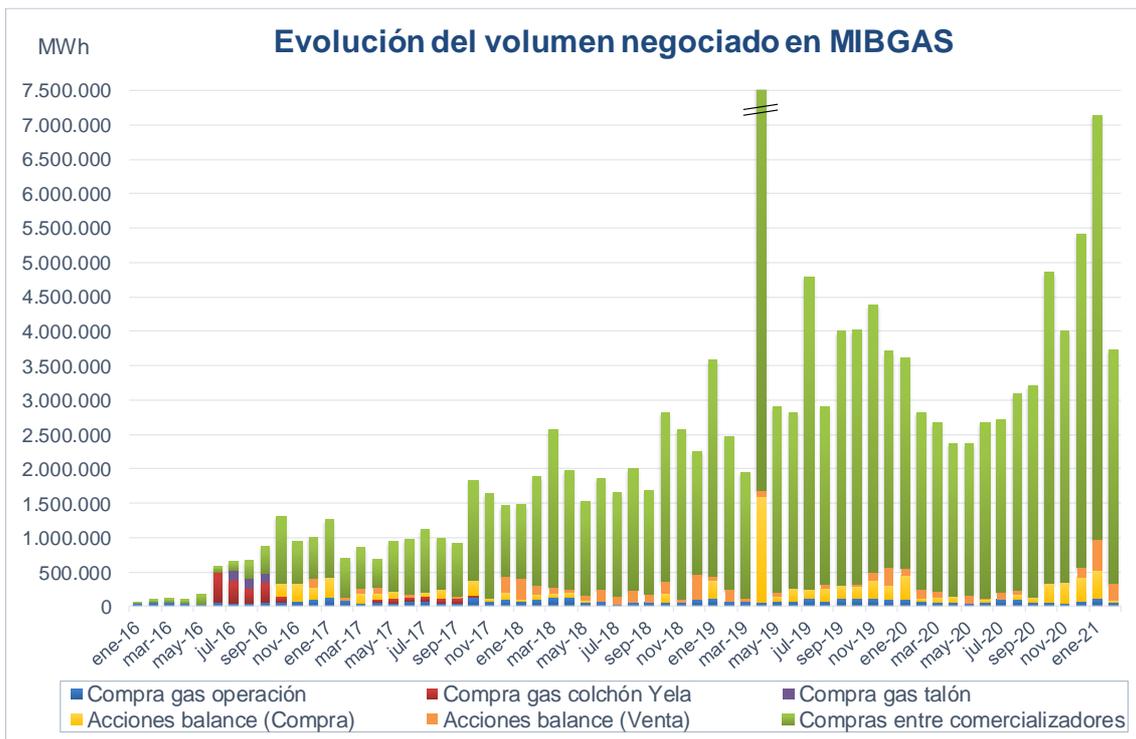


Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de febrero de 2021)

3.2. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

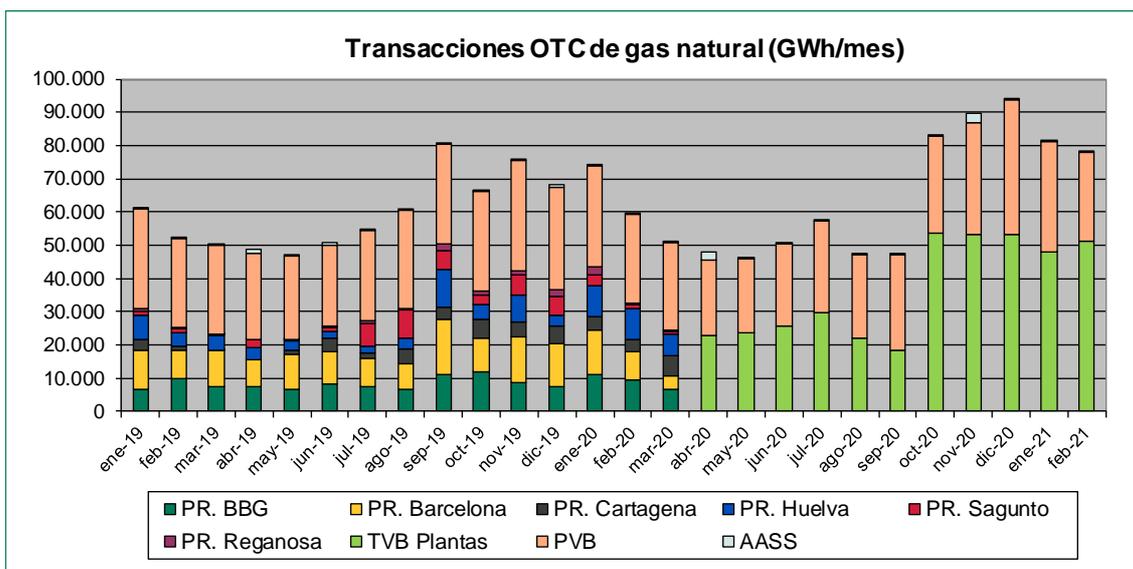
El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y febrero de 2021 asciende a un total de **10.877 GWh**. La cantidad total de energía negociada en febrero de 2021 ascendió a **3.735 GWh**.



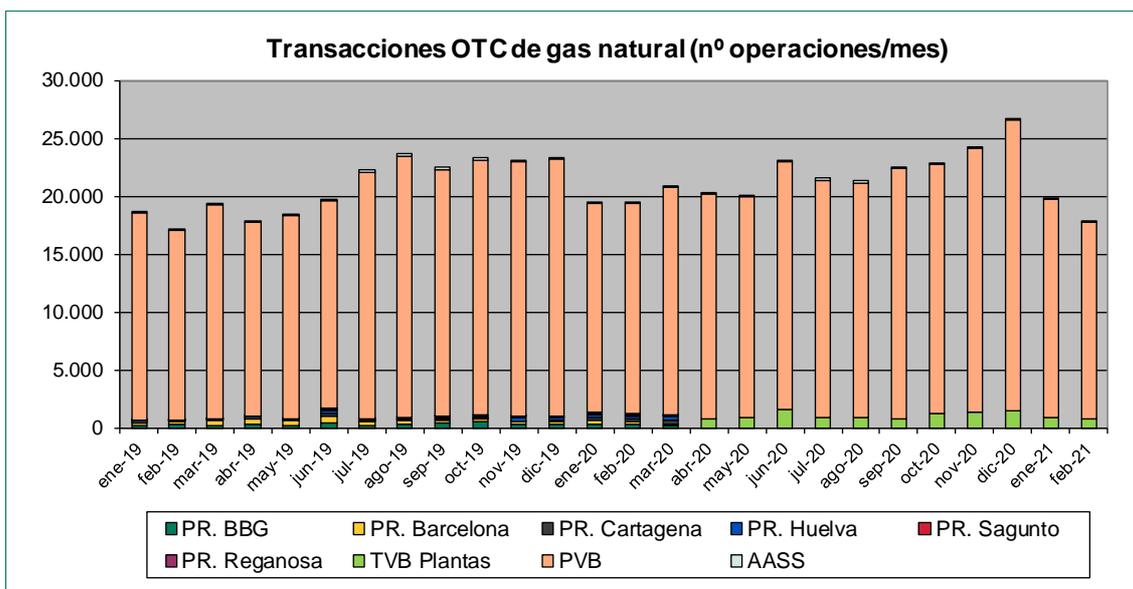
Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y febrero de 2020 asciende a un total de **159,36 TWh**. La cantidad total de energía negociada en febrero de 2020 ascendió a **78.067 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 2021

- La **Resolución de 22 de septiembre de 2020**, de la **CNMC**, establece los **peajes de acceso** a las redes de transporte, redes locales y regasificación de **octubre de 2020 a septiembre de 2021**.
- La **Resolución de la DGPEM de 22 de diciembre 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 primer semestre de 2021.
- El 1 de enero de 2021 entró en vigor la **Orden TED/1286/2020**, de 29 de diciembre, por la que se establecen la retribución y **cánones de acceso** de los almacenamientos subterráneos básicos para el año 2021.
- La **Resolución de la DGPEM de 21 de diciembre de 2020**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2021 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 aumenta un 6,76% y un 8,14% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo permanece invariable en ambos casos.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	4,26	4,798944
T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	8,02	4,036244

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2021

