



BOLETÍN INFORMATIVO DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de julio de 2021

Expediente IS/DE/004/21

28 de octubre de 2021



Índice

1. Re	sumen ejecutivo. Julio 2021	3
1.1.	Otros hechos relevantes	5
2. Su	pervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas	6
2.1.	Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	6
2.2.	Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en julio de 2021	8
2.3.	Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	11
2.4. (CON	Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país IFIDENCIAL)	12
2.5.	Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	14
2.6.	Demanda de gas en España	16
2.7.	Demanda de gas para generación eléctrica	18
2.8.	Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	19
2.9.	Funcionamiento de las interconexiones internacionales	20
3. Me	rcados y precios mayoristas de gas	21
3.1.	Evolución de los precios internacionales del gas	21
3.2.	Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España	24
3.3.	Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2021	26



1. Resumen ejecutivo. Julio 2021

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

La <u>demanda de gas natural</u> en España en julio de 2021 presenta un <u>descenso del 11,4%</u> respecto al mismo mes del año 2020. La demanda convencional presenta un aumento del 9,3% respecto al mismo mes de 2020. Sin embargo, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un descenso del 41,0%.

Subida de los precios internacionales de gas en el mes de julio

Durante el mes de julio, las cotizaciones del gas en los mercados mundiales continúan con la tendencia alcista, en un momento de recuperación progresiva de la actividad económica tras las restricciones debidas al COVID.

Los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) aumentan entre un 23,7% y un 24,7% respecto del mes anterior, situándose en el entorno de los 36 €/MWh. Además, el precio del GNL en el mercado asiático aumenta casi un 20%. El precio promedio del Henry Hub también experimenta un aumento en torno al 20%.

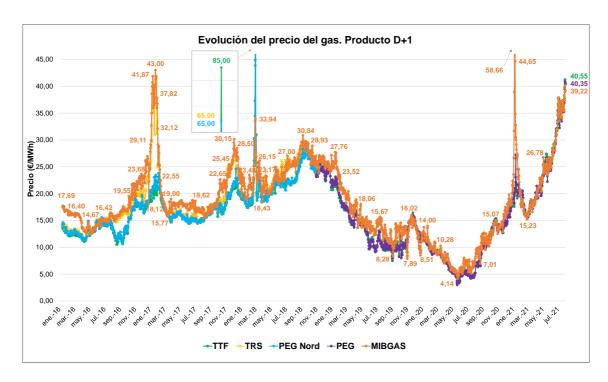
En España durante el mes de julio de 2021 el precio promedio mensual del producto D+1 aumenta un 26,67%, hasta los **36,69 €/MWh**, habiendo alcanzado un máximo de 40,18 €/MWh el día 29 de julio.

	Junio 2021	Julio 2021	Diferencia
Petróleo Brent	35,54 €/MWh	37,19 €/MWh	4,63%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	9,18 €/MWh	11,04 €/MWh	20,30%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	28,61 €/MWh	35,89 €/MWh	25,47%
Gas Natural – TTF (Holanda)	29,31 €/MWh	36,24 €/MWh	23,64%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	34,00 €/MWh	40,80 €/MWh	20,01%
Gas Natural – Aduana española	18,20 €/MWh	19,19 €/MWh	5,46%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	28,96 €/MWh	36,69 €/MWh	26,67%

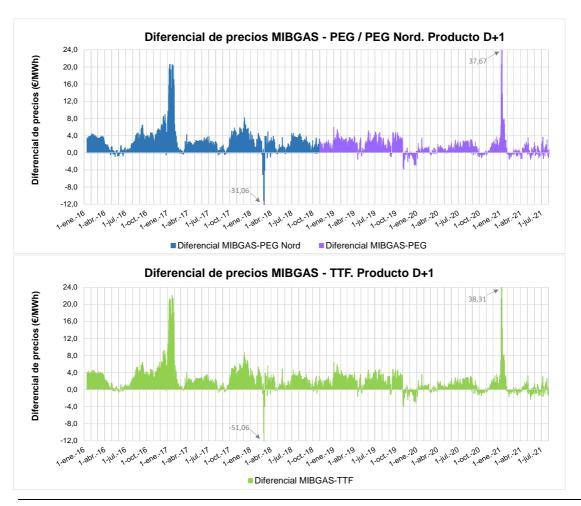
Resumen de precios medios mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural

En relación con el coste del aprovisionamiento, en el mes de julio el coste de las importaciones por gasoducto aumenta (16,91 €/MWh), pero continúa por debajo del coste de las importaciones de GNL (20,83 €/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 +0,8 €/MWh.





1.1. Otros hechos relevantes

Acuerdo para la ampliación de MEDGAZ en un 25%

En julio, las empresas Naturgy y Sonatrach acordaron la entrada en funcionamiento de la ampliación de Medgaz para el cuarto trimestre del año. El acuerdo prevé la ampliación en 2 bcm/año de la capacidad del gasoducto, lo que supone un 25% más, hasta superar los 10 bcm/año. La inversión ha supuesto, aproximadamente, unos 73 millones de euros y la instalación de un cuarto turbo compresor para aumentar la capacidad. Una vez que entre en funcionamiento la ampliación, un 25% aproximadamente del consumo español de gas natural podría pasar por Medgaz.

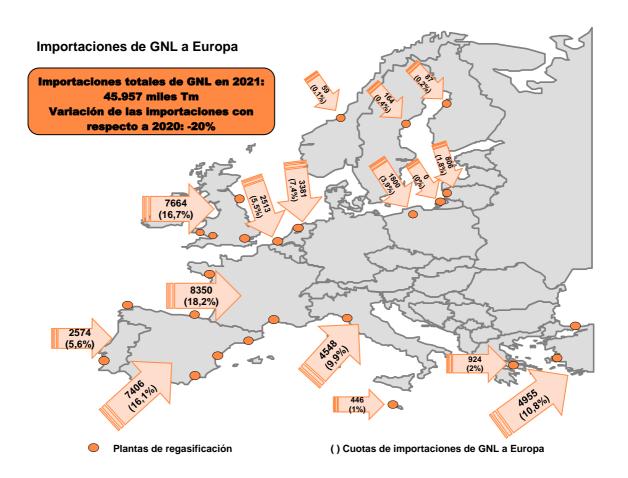


2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas

2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de julio de 2021 disminuye un 20% respecto al mismo periodo del año 2020. Francia es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-julio de 2021, con un 18,2%, del total, seguido de Reino Unido y España, con un 16,7% y un 16,1% respectivamente.



Abastecimientos para el periodo de enero-julio de 2021



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

E 1 11 0004	_								0 " 1	2.1		5	Total 2021	Total 2021
Enero - Julio 2021	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	miles t	%
Bélgica	153	150	636	567	583	237	187						2.513	5,5%
Francia	285	686	2.069	1.791	1.546	964	1.009						8.350	18,2%
Grecia	130	77	162	66	159	132	198						924	2,0%
Italia	334	531	650	965	674	743	651						4.548	9,9%
Lituania	84	87	153	95	150	153	84						806	1,8%
Malta	0	54	0	57	0	56	279						446	1,0%
Finlandia	8	14	7	23	16	7	12						87	0,2%
Noruega	16	18	17	8	0	0	0						59	0,1%
Portugal	428	282	358	348	473	409	276						2.574	5,6%
Polonia	163	168	252	347	313	263	294						1.800	3,9%
España	1.011	1.045	1.016	1.246	1.049	1.211	828						7.406	16,1%
Holanda	143	281	837	803	867	442	8						3.381	7,4%
Turquía	1.153	1.506	891	418	361	274	352						4.955	10,8%
Reino Unido	517	1.412	1.951	1.425	1.317	925	117						7.664	16,7%
Suecia	27	23	37	35	18	6	18						164	0,4%
Croacia	64	0	140	133	74	0	0						411	0,9%
Re-exportaciones	-6	-19	-6	-18	-3	-72	-7						-131	-0,3%
Total	4.510	6.315	9.170	8.309	7.597	5.750	4.304	0	0	0	0	0	45.957	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report



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

En el mes de julio de 2021, el volumen de abastecimiento presenta un descenso del 16,0% 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 48,9% y el 10,7% respectivamente.

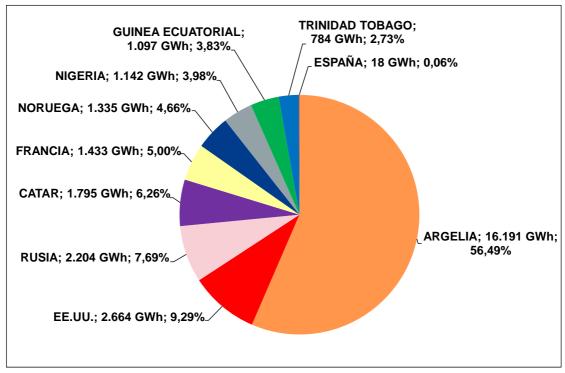
Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2020	Año 2020	Enero - Julio 2020	Enero - Julio 2020	Enero - Julio 2021	Enero - Julio 2021	Julio 2020	Julio 2020	Julio 2021	Julio 2021
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	106.205	29,15%	43.414	23,06%	111.224	48,88%	7.518	22,02%	16.191	56,49%
RUSIA	38.081	10,45%	21.691	11,52%	24.440	10,74%	3.219	9,43%	2.204	7,69%
NIGERIA	44.195	12,13%	21.258	11,29%	22.132	9,73%	2.574	7,54%	1.142	3,98%
EE.UU.	58.073	15,94%	41.480	22,04%	21.717	9,54%	4.800	14,06%	2.664	9,29%
CATAR	32.248	8,85%	21.401	11,37%	13.935	6,12%	8.146	23,86%	1.795	6,26%
TRINIDAD TOBAGO	23.186	6,36%	0	0,00%	9.775	4,30%	1.018	2,98%	784	2,73%
FRANCIA	21.925	6,02%	12.766	6,78%	7.858	3,45%	2.568	7,52%	1.433	5,00%
NORUEGA	18.310	5,03%	10.659	5,66%	6.399	2,81%	1.064	3,12%	1.335	4,66%
GUINEA ECUATORIAL	10.569	2,90%	5.712	3,03%	5.966	2,62%	856	2,51%	1.097	3,83%
PORTUGAL	1.925	0,53%	1.523	0,81%	1.951	0,86%	0	0,00%	0	0,00%
EGIPTO	968	0,27%	968	0,51%	1.815	0,80%	0	0,00%	0	0,00%
ESPAÑA	471	0,13%	258	0,14%	321	0,14%	8	0,02%	18	0,06%
ANGOLA	4.056	1,11%	3.034	1,61%	0	0,00%	991	2,90%	0	0,00%
ARGENTINA	1.691	0,46%	1.691	0,90%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
BÉLGICA	565	0,15%	512	0,27%	0	0,00%	361	1,06%	0	0,00%
PERÚ	1.875	0,51%	1.875	1,00%	0	0,00%	1.010	2,96%	0	0,00%
Total general	364.344	100%	188.242	100%	227.533	100%	34.134	100%	28.663	100%

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

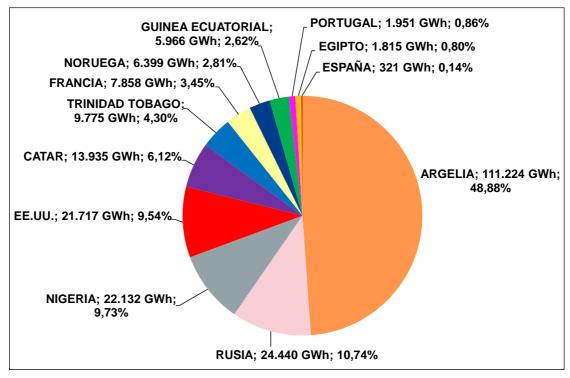


Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países1. Julio 2021



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-julio 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 julio de 2021, las importaciones por gasoducto han supuesto un 50,9% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 49,1%.

80% 70% 60% 50% 40% 30% 20% 10% 0% Enero Julio 2021 2010 2012 2013 2015 2016 2017 2019 2011 2018 **→**GN ---GNL

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	136.504	227.840	364.344
Enero - Julio 2020	63.522	140.880	204.402
Enero - Julio 2021	115.853	111.680	227.533

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	209	1.788	5.434	2.831	30.424
Marzo	15.966	3.308		63	470	980	4.634	266	969	1.790	3.230	860	32.534
Abril	14.685	5.735	902	46	1.514		4.862	609	281	1.804	2.182	1.774	34.393
Mayo	18.123	4.578		48	216	1.930	2.019	806	135	1.825	2.163	847	32.690
Junio	16.496	1.228		52	354	962	3.879	497		3.133	6.587	837	34.025
Julio	16.191	2.664		18	1.433	1.097	1.142	1.335		1.795	2.204	784	28.663
Agosto													0
Septiembre													0
Octubre													0
Noviembre													0
Diciembre													0
Total (GWh)	111.224	21.717	1.815	321	7.858	5.966	22.132	6.399	1.951	13.935	24.440	9.775	227.533

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08



2.4. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL) Cuadro 6.1. Aprovisionamiento de gas natural por empresa y país (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

Enero - Julio 2021	ARGELIA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIA	NIGERIA	NORUEGA	PORTUGAL	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total general
TOTAL (GWh)													

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08 [FIN SECCION CONFIDENCIAL]



Cuadro 6.2. Grado de diversificación por empresas (CONFIDENCIAL)

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

Enero - Julio 2021	ARGELIA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIA	NIGERIA	NORUEGA	PORTUGAL	QATAR	RUSIA	TRINIDAD TOBAGO	Total general
TOTAL (OM/L)													
TOTAL (GWh)													

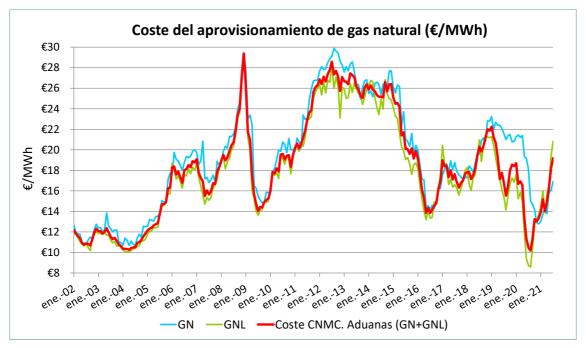
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

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.



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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en julio de 2021 aumenta 0,99 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **19,19 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España aumenta respecto del mes de junio, situándose en 16,91 €/MWh, pero continúa por debajo del precio de las importaciones de GNL (20,83 €/MWh).



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia



Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
one 12		27 500	25.006
ene13	26,694 26,611	27,588	25,906
feb13		28,106	25,030
mar13	26,398	27,693	25,084
abr13	27,451	28,357	26,452
may13	27,286	28,574	25,604
jun13	27,059	27,575	26,577
jul13	26,116	26,354	25,922
ago13	25,900	26,346	25,480
sep13	25,200	24,942	25,400
oct13	25,061	26,076	24,427
nov13	26,040	26,728	25,172
dic13	26,386	26,826	25,874
ene14	25,877	25,502	26,284
feb14	26,278	25,723	26,761
mar14	25,867	25,176	26,644
abr14	25,703	26,458	25,021
may14	25,322	26,604	24,145
jun14	25,173	26,368	23,445
jul14	25,185	25,381	24,944
ago14	25,101	26,410	23,967
sep14	26,618	26,342	26,836
oct14	25,693	26,046	25,430
nov14	26,376	27,660	25,025
dic14	26,417	27,709	24,863
ene15	25,112	26,057	24,127
feb15	24,486	25,531	23,294
mar15	24,569	26,325	23,042
abr15	24,185	26,154	21,659
may15	21,401	22,336	20,313
jun15	21,713	23,715	19,948
jul15	20,107	21,038	19,060
ago15	20,069	20,809	19,236
sep15	19,603 20,149	20,337	18,629 17,618
oct15 nov15	19,144	21,599 19,664	18,563
dic15 ene16	19,903 19,115	20,430 19,954	18,710 18,159
feb16	17,727		
mar16	16,093	17,137	15,212
abr16	15,290	17,137	14,044
may16	13,851	14,332	13,194
jun16	14,330	14,574	14,056
jul16	13,854	14,205	13,348
ago16	14,167	14,592	13,403
sep16	14,569	14,283	14,931
oct16	14,800	14,794	14,810
nov16	16,174	16,354	16,019
dic16	16,984	16,225	17,593
ene17	18,982	17,539	20,402
feb17	18,418	18,087	18,711
mar17	18,456	18,645	18,208

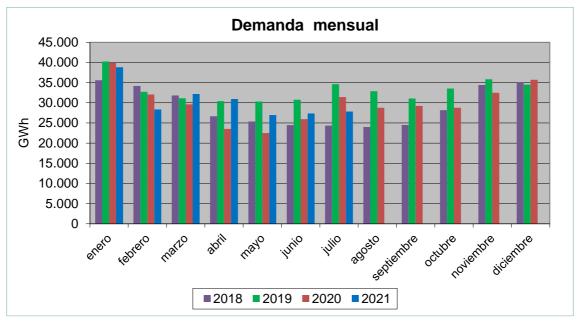
	Precio		
Mes	GN+GNL	Precio GN	Precio GNL
	(€/MWh)	(€/MWh)	(€/MWh)
abr17	17,345	17,817	16,622
may17	18,007	18,935	17,151
jun17	17,118	18,065	16,380
jul17	17,625	18,773	16,607
ago17	16,851	17,904	16,274
sep17	16,317	17,567	15,595
oct17	16,779	17,357	16,205
nov17	16,998	17,094	16,917
dic17	17,657	17,329	17,970
ene18	17,821	17,273	18,258
feb18	17,843	18,436	16,707
mar18	17,156	18,183	16,035
abr18	17,545	17,802	17,271
may18	18,145	18,695	17,548
jun18	19,360	19,535	19,186
jul18	20,301	19,579	20,966
ago18	19,826	20,902	18,873
sep18	20,360	21,157	20,335
oct18	21,185	20,806	21,438
nov18	22,005	22,831	21,241
dic18	21,866	22,778	21,193
ene19	22,249	23,228	21,266
feb19	21,236	21,969	20,418
mar19	20,678	22,685	19,230
abr19	19,307	22,392	18,153
may19	17,131	22,392	17,131
jun19	17,771	22,090	16,082
jul19	16,742	21,561	15,392
ago19	15,538	21,004	14,140
sep19	16,450	21,381	15,564
oct19	18,012	21,491	16,691
nov19	18,556	20,779	17,254
dic19	18,412	20,817	16,851
ene20	18,692	21,239	17,559
feb20	16,679	21,453	15,246
mar20	16,923	21,199	15,881
abr20	16,562	21,398	14,926
may20	13,245	19,344	11,769
jun20	11,316	19,143	9,365
jul20	10,474	18,072	8,742
ago20	10,195	15,002	8,593
sep20	11,360	14,695	10,397
oct20	13,243	14,164	12,835
nov20	13,016	12,903	13,088
dic20	13,315	12,770	13,722
ene21	13,950	13,028	14,400
feb21	15,171	13,736	16,002
mar21	14,035	14,358	13,847
abr21	14,890	13,773	15,646
may21	16,316	15,833	16,553
jun21	18,195	16,054	19,360
jul21	19,189	16,908	20,827

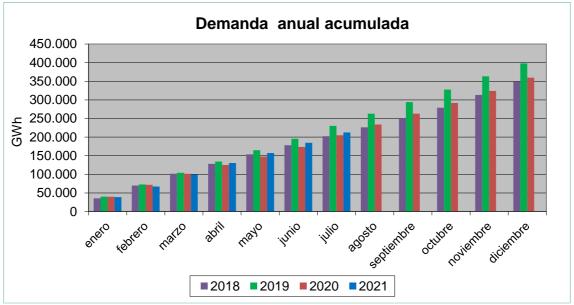
Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia



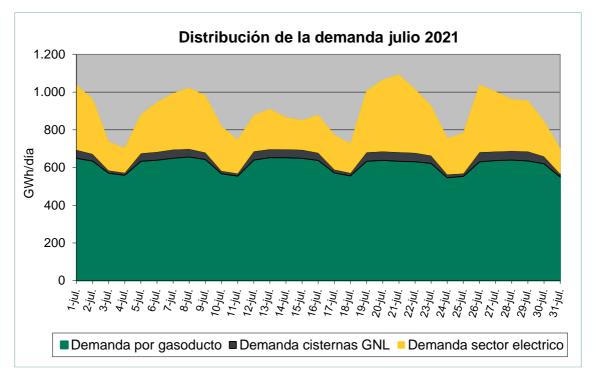
2.6. Demanda de gas en España

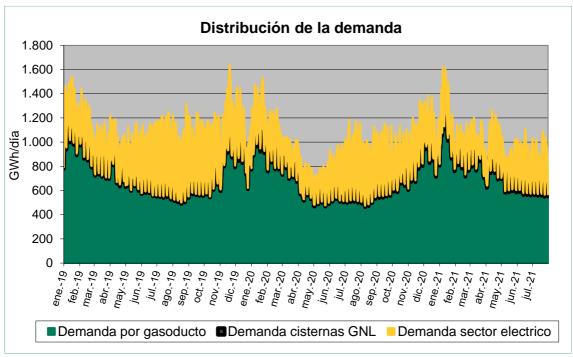
La demanda de gas en julio de 2021 **disminuyó un 11,4%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 27,84 TWh, repartiéndose entre 20,23 TWh para la demanda convencional y 7,61 TWh de demanda para el sector eléctrico.





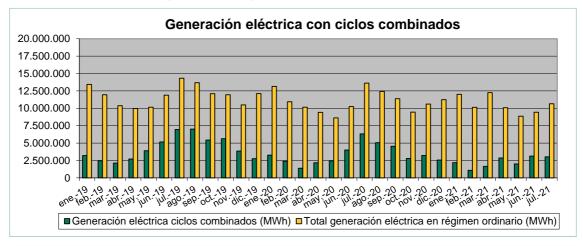


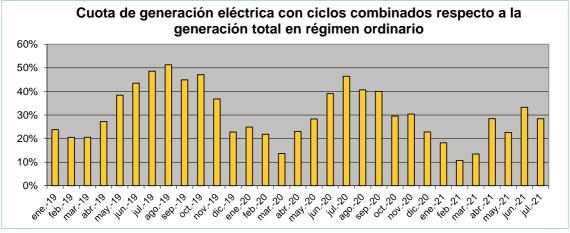


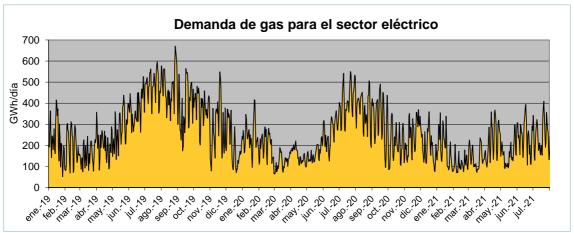




2.7. Demanda de gas para generación eléctrica

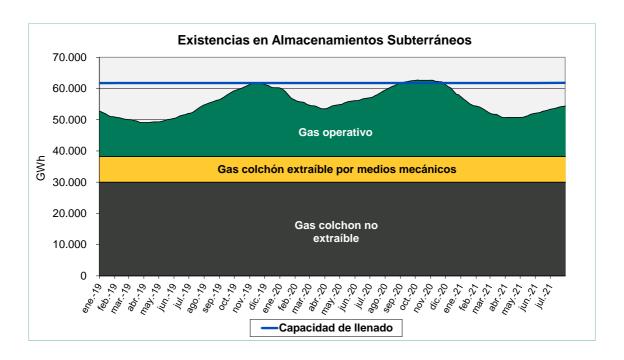


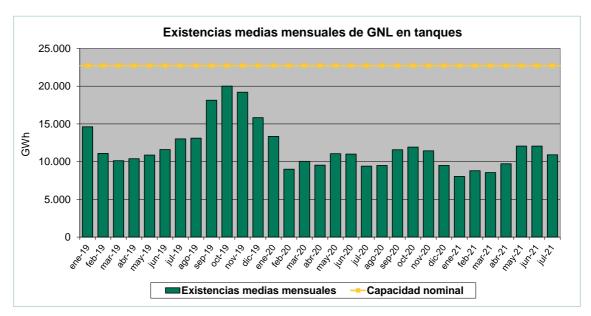






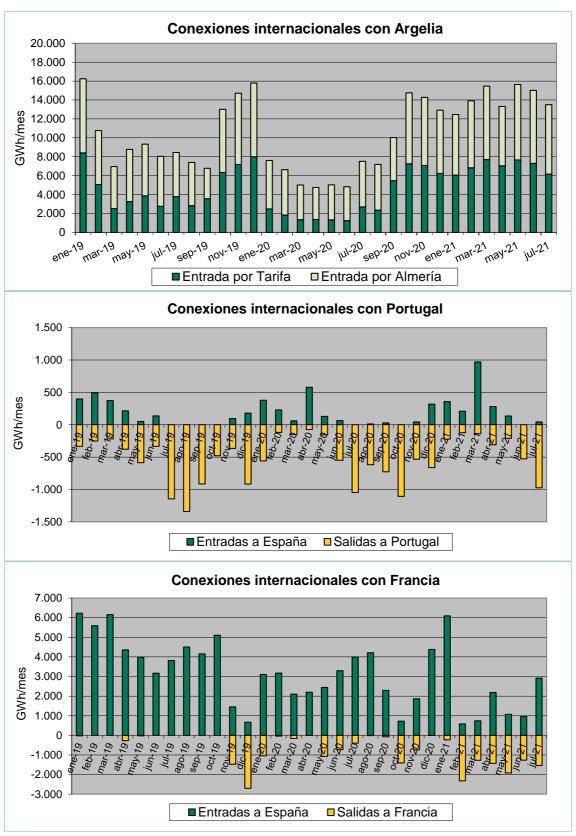
2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista







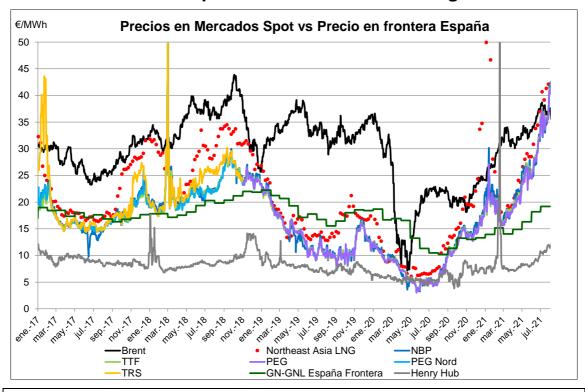
2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales





3. Mercados y precios mayoristas de gas

3.1. Evolución de los precios internacionales del gas



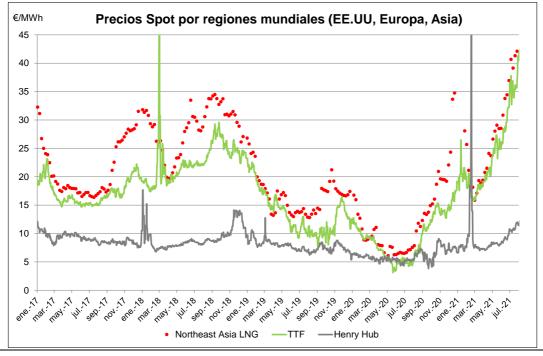
Brent: cotización del crudo Brent. **NBP**: precio spot del gas en el Reino Unido.

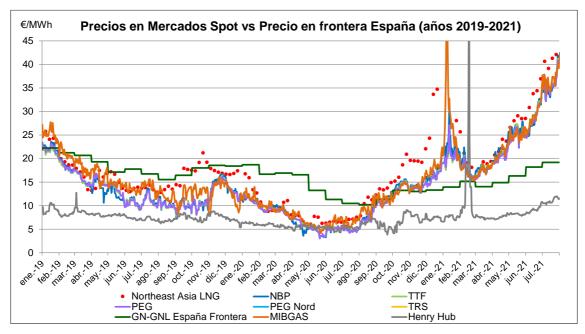
NE Asia LNG: precio spot del GNL en Asia **TTF** precio spot del gas en Holanda.

PEG: precio spot del gas en Francia **TRS:** precio spot zona sur de Francia

HH: precio spot del gas en Estados Unidos.

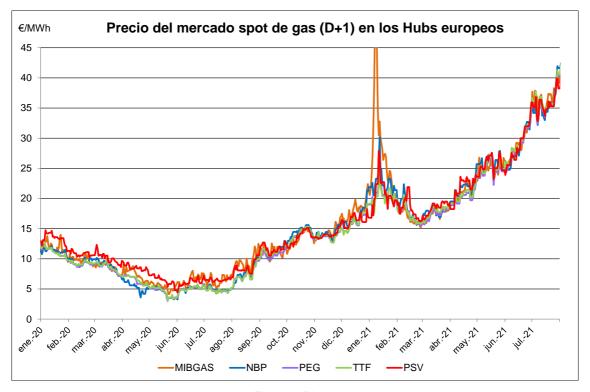
GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas en España A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh.





Fuente: World Gas Intelligence & Platts

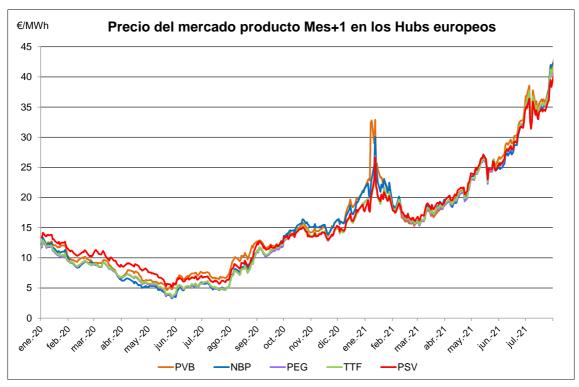
El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de julio a 39,22 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés NBP (41,63 €/MWh), del PEG (40,30 €/MWh) y del TTF (40,55 €/MWh), y por encima del PSV (38,25 €/MWh).



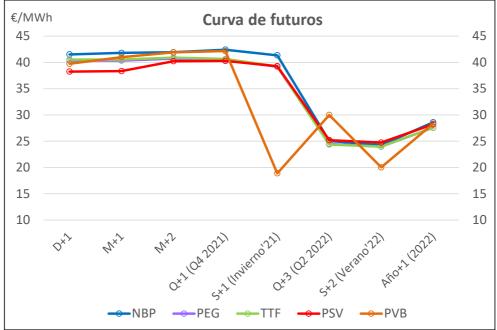
Fuente: Platts



El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de julio a 41,00 €/MWh, por encima del precio del mercado holandés TTF (40,55 €/MWh), del PEG (40,35 €/MWh) y del PSV (38,34 €/MWh), y por debajo del NBP (41,80 €/MWh).



Fuente: ICIS

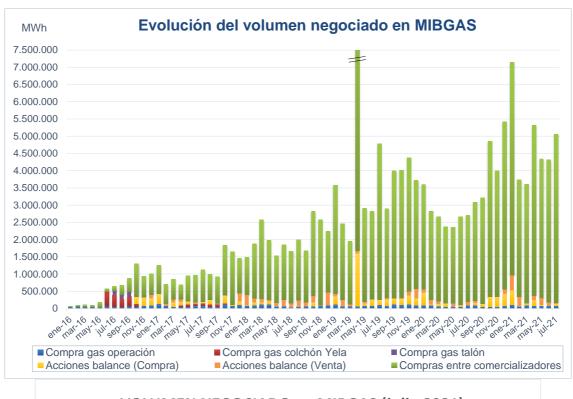


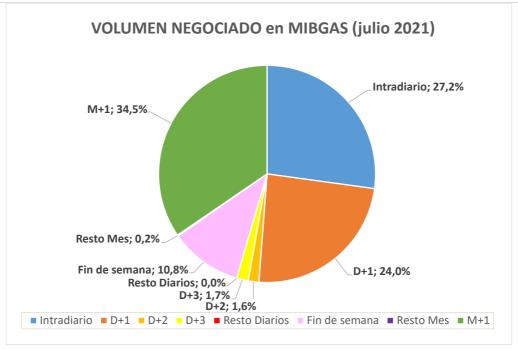
Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de julio de 2021)



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 julio de 2021 asciende a un total de **33.517 GWh**. La cantidad total de energía negociada en julio de 2021 ascendió a **5.060 GWh**.



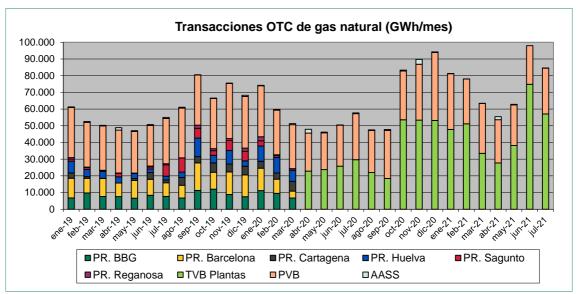




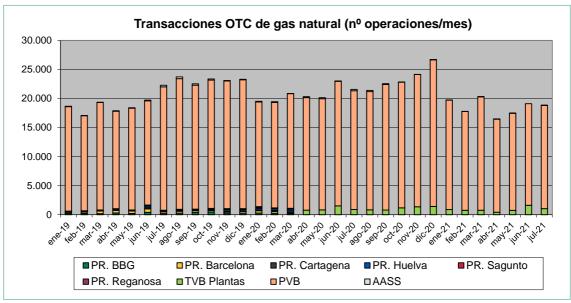
Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y julio de 2021 asciende a un total de **523,55 TWh**. La cantidad total de energía negociada en julio de 2021 ascendió a **84.507 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



3.3. 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 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.
- 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 24 de junio de 2021, aprueba la tarifa de último recurso de gas natural correspondiente al tercer trimestre del año 2021 (vigente desde el 1 de julio). El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 aumenta un 4,14% y un 4,92% 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 ≤ 5.000 kWh/año	4,26	4,997468
T2: 5.000 < Q ≤ 50.000 kWh/año	8,02	4,234768

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

