

BOLETÍN INFORMATIVO DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de octubre de 2021

REF. IS/DE/004/21

Fecha: 20 de enero de 2022

www.cnmc.es

Índice

1. Resumen ejecutivo. Octubre 2021	3
1.1. Otros hechos relevantes	5
2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas	6
2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	6
2.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en octubre de 2021	8
2.3. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	11
2.4. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	12
2.5. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	14
2.6. Demanda de gas en España	16
2.7. Demanda de gas para generación eléctrica	18
2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	19
2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	20
3. Mercados y precios mayoristas de gas	21
3.1. Evolución de los precios internacionales del gas	21
3.2. Volúmenes negociados en el mercado mayorista en España	24
3.3. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2021	27

1. Resumen ejecutivo. Octubre 2021

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

La demanda de gas natural en España en octubre de 2021 presenta un aumento del 3,1% respecto al mismo mes del año 2020. La demanda convencional presenta un descenso del 6,9% respecto al mismo mes de 2020. Por otra parte, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un aumento del 38,0%.

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

Durante el mes de octubre, las cotizaciones del gas en los mercados mundiales continúan experimentando una tendencia alcista vertiginosa, aunque se relajan a final de mes, en un momento de recuperación progresiva de la actividad económica tras las restricciones debidas al COVID, y con un gran aumento de la demanda en Asia. Otros factores que contribuyen a la subida del precio son la incertidumbre sobre las exportaciones rusas y la entrada en funcionamiento del Nordstream 2 y los bajos niveles de existencias en almacenamientos subterráneos en Europa.

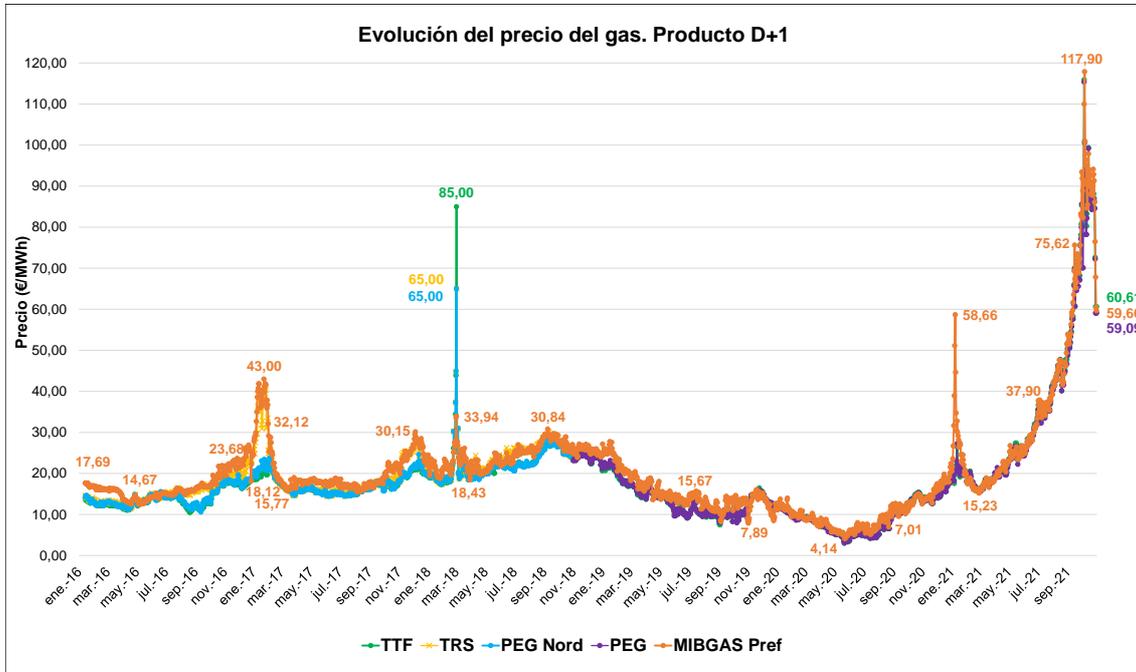
Los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) aumentan entre un 35,4% y un 35,8% respecto del mes anterior, situándose en el entorno de los 87 €/MWh. Además, el precio del GNL en el mercado asiático aumenta casi un 48%. El precio promedio del Henry Hub experimenta un aumento más moderado, en torno al 9%.

En España durante el mes de octubre de 2021 el precio promedio mensual del producto D+1 aumenta un 35,66%, hasta los **89,25 €/MWh**, habiendo alcanzado un máximo de 117,90 €/MWh el día 6 de octubre.

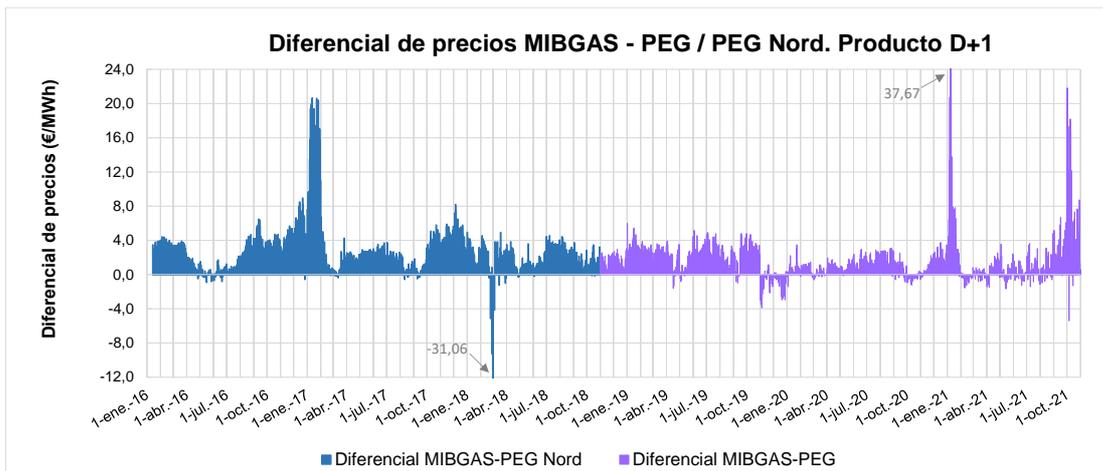
	Septiembre 2021	Octubre 2021	Diferencia
Petróleo Brent	37,14 €/MWh	42,26 €/MWh	13,79%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	14,87 €/MWh	16,19 €/MWh	8,86%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	62,42 €/MWh	82,66 €/MWh	32,41%
Gas Natural – TTF (Holanda)	64,57 €/MWh	87,71 €/MWh	35,84%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	69,31 €/MWh	102,50 €/MWh	47,89%
Gas Natural – Aduana española	24,61 €/MWh	37,81 €/MWh	53,64%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	65,79 €/MWh	89,25 €/MWh	35,66%

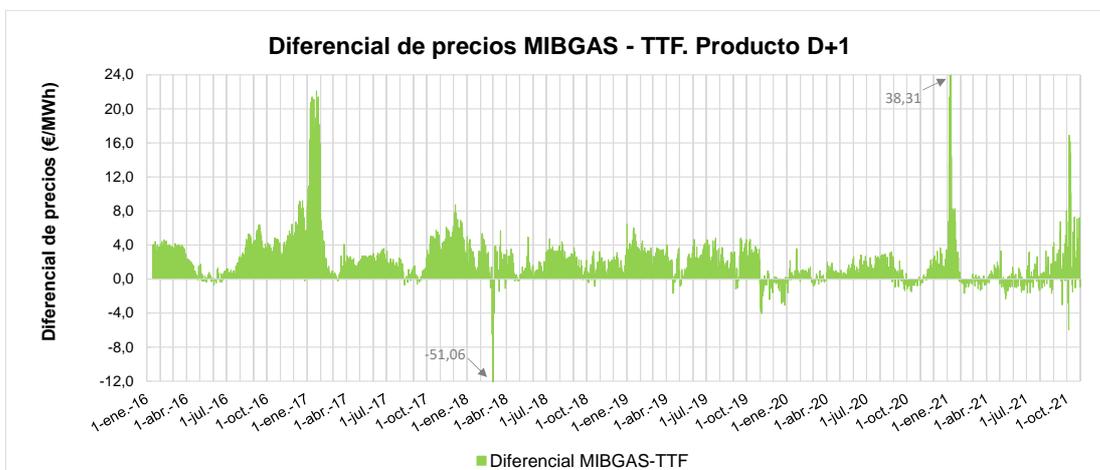
Resumen de precios medios mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural

En relación con el coste del aprovisionamiento, en el mes de octubre disminuye el coste de las importaciones por gasoducto (19,83 €/MWh), mientras que el coste de las importaciones de GNL aumenta considerablemente (45,78 €/MWh).



El precio MIBGAS mantiene una tendencia similar al resto de los mercados europeos durante este mes, aunque los diferenciales de precios aumentan, con unos diferenciales promedio entre +4,0 y +6,2 €/MWh.





1.1. Otros hechos relevantes

Cierre del gasoducto del Magreb

El 31 de octubre Argelia anunció su decisión de no renovar con Marruecos el contrato del gasoducto Magreb-Europa, el cual antes de conectar con España debe atravesar 540 kilómetros de territorio marroquí y por el que en el año 2020 llegaron a la Península unos 6.000 millones de metros cúbicos de gas. Desde el 1 de noviembre, ha cesado la importación de gas por Tarifa y se ha cerrado la posición de válvulas de la interconexión con Marruecos.

2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas

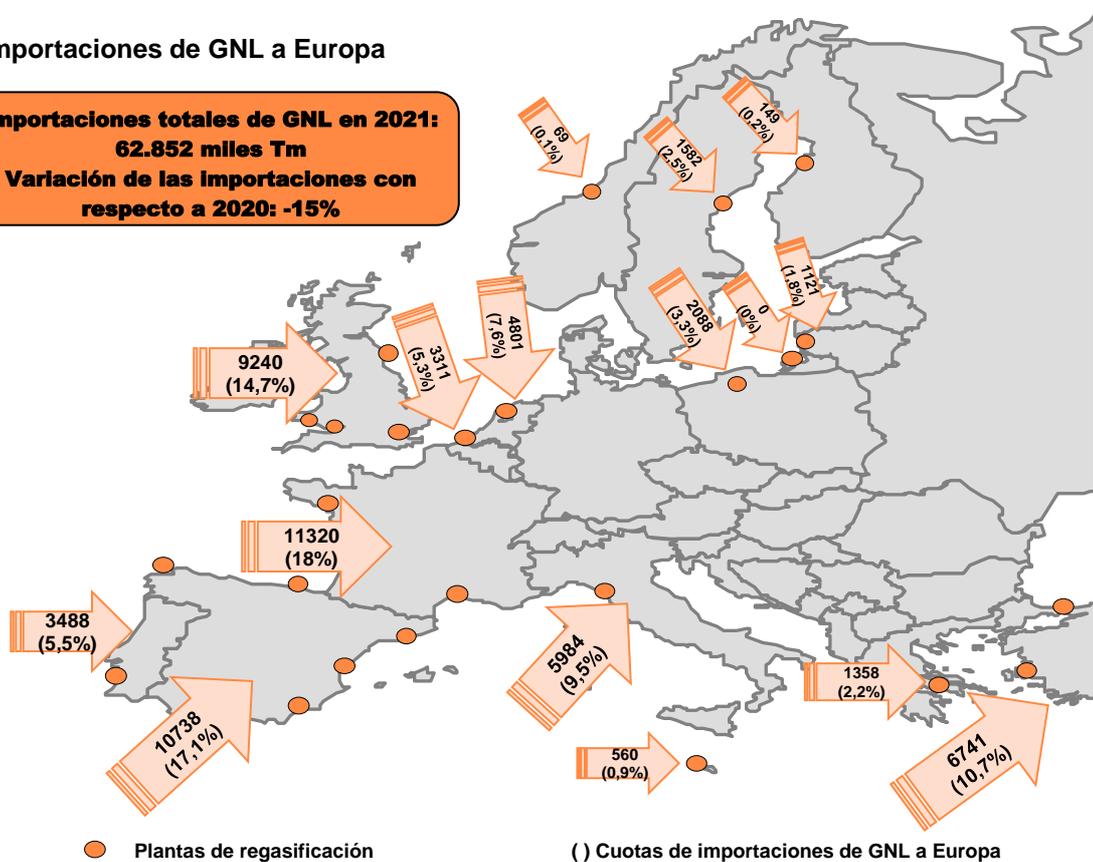
2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de octubre de 2021 disminuye un 15% respecto al mismo periodo del año 2020. Francia es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-octubre de 2021, con un 18,0%, seguido de España y Reino Unido, con un 17,1% y un 14,7% respectivamente.

Importaciones de GNL a Europa

Importaciones totales de GNL en 2021:
62.852 miles Tm
Variación de las importaciones con
respecto a 2020: -15%



Abastecimientos para el periodo de enero-octubre de 2021

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

Enero - Octubre 2021	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2021	Total 2021
													miles t	%
Bélgica	153	150	636	567	583	237	187	194	187	417			3.311	5,3%
Francia	285	686	2.069	1.791	1.546	964	1.009	837	1.027	1.106			11.320	18,0%
Grecia	130	77	162	66	159	132	198	167	133	134			1.358	2,2%
Italia	334	531	650	965	674	743	651	506	568	362			5.984	9,5%
Lituania	84	87	153	95	150	153	84	88	141	86			1.121	1,8%
Malta	0	54	0	57	0	56	279	57	0	57			560	0,9%
Finlandia	8	14	7	23	16	7	12	23	19	20			149	0,2%
Noruega	16	18	17	8	0	0	0	0	7	3			69	0,1%
Portugal	428	282	358	348	473	409	276	166	280	468			3.488	5,5%
Polonia	163	168	252	347	313	263	294	6	187	95			2.088	3,3%
España	1.011	1.045	1.016	1.246	1.049	1.211	828	394	1.175	1.763			10.738	17,1%
Holanda	143	281	837	803	867	442	8	275	512	633			4.801	7,6%
Turquía	1.153	1.506	891	418	361	274	352	17	490	1.279			6.741	10,7%
Reino Unido	517	1.412	1.951	1.425	1.317	925	117	514	321	741			9.240	14,7%
Suecia	27	23	37	35	18	6	18	1.365	34	19			1.582	2,5%
Croacia	64	0	140	133	74	0	0	0	73	131			615	1,0%
Re-exportaciones	-6	-19	-6	-18	-3	-72	-7	0	-122	-60			-313	-0,5%
Total	4.510	6.315	9.170	8.309	7.597	5.750	4.306	4.608	5.032	7.254	0	0	62.852	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

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

En el mes de octubre de 2021, el volumen de abastecimiento presenta un aumento del 40,2% respecto al mismo mes del año pasado.

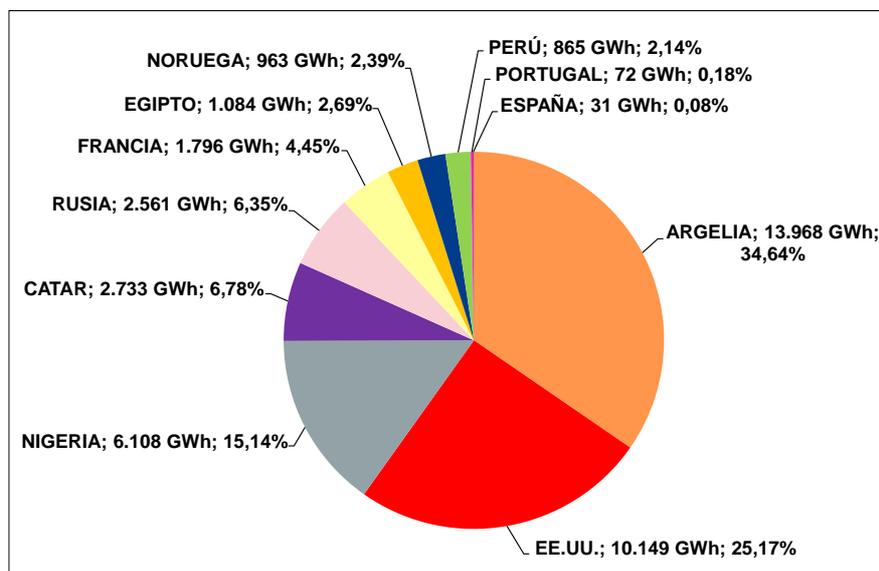
En lo que va del año 2021, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de trece países. Los principales países proveedores son Argelia y EEUU, con un porcentaje del 45,8% y el 12,6% respectivamente.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2020		Enero - Octubre 2020		Enero - Octubre 2021		Octubre 2020		Octubre 2021	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	106.205	29,15%	77.505	27,86%	155.836	45,76%	15.251	53,01%	13.968	34,64%
EE.UU.	58.073	15,94%	50.936	18,31%	43.027	12,64%	4.495	15,62%	10.149	25,17%
NIGERIA	44.195	12,13%	33.287	11,96%	37.106	10,90%	2.680	9,31%	6.108	15,14%
RUSIA	38.081	10,45%	32.121	11,54%	29.229	8,58%	3.066	10,65%	2.561	6,35%
CATAR	32.248	8,85%	30.493	10,96%	23.514	6,90%	880	3,06%	2.733	6,78%
FRANCIA	21.925	6,02%	17.950	6,45%	12.787	3,76%	486	1,69%	1.796	4,45%
TRINIDAD TOBAGO	23.186	6,36%	0	0,00%	12.270	3,60%	777	2,70%	0	0,00%
NORUEGA	18.310	5,03%	16.237	5,84%	9.440	2,77%	239	0,83%	963	2,39%
GUINEA ECUATORIAL	10.569	2,90%	8.599	3,09%	8.164	2,40%	866	3,01%	0	0,00%
EGIPTO	968	0,27%	968	0,35%	3.906	1,15%	0	0,00%	1.084	2,69%
PORTUGAL	1.925	0,53%	1.564	0,56%	3.034	0,89%	0	0,00%	72	0,18%
ESPAÑA	471	0,13%	378	0,14%	1.355	0,40%	32	0,11%	31	0,08%
PERÚ	1.875	0,51%	1.875	0,67%	865	0,25%	0	0,00%	865	2,14%
BÉLGICA	565	0,15%	565	0,20%	2	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
ANGOLA	4.056	1,11%	4.056	1,46%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
ARGENTINA	1.691	0,46%	1.691	0,61%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	364.344	100%	278.222	100%	340.533	100%	28.772	100%	40.329	100%

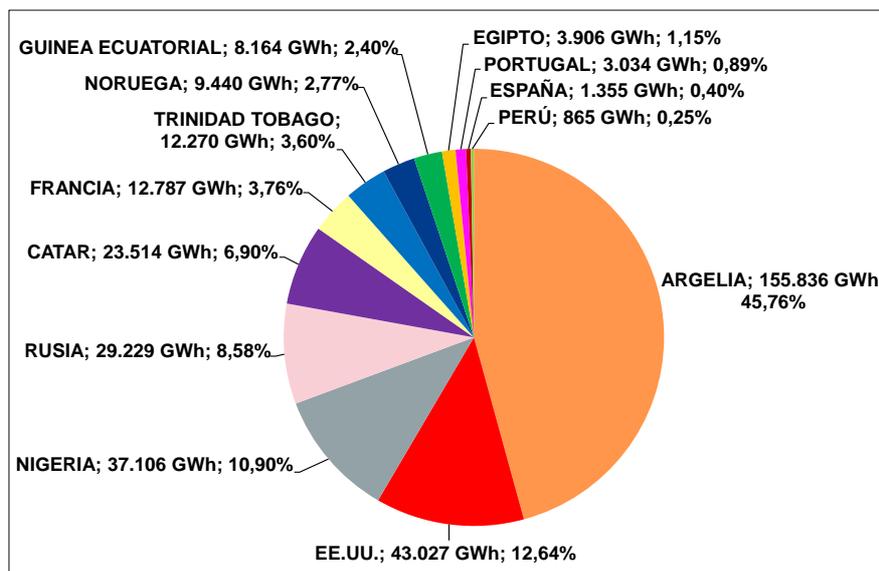
Fuente: CNMC, Resolución MITYC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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

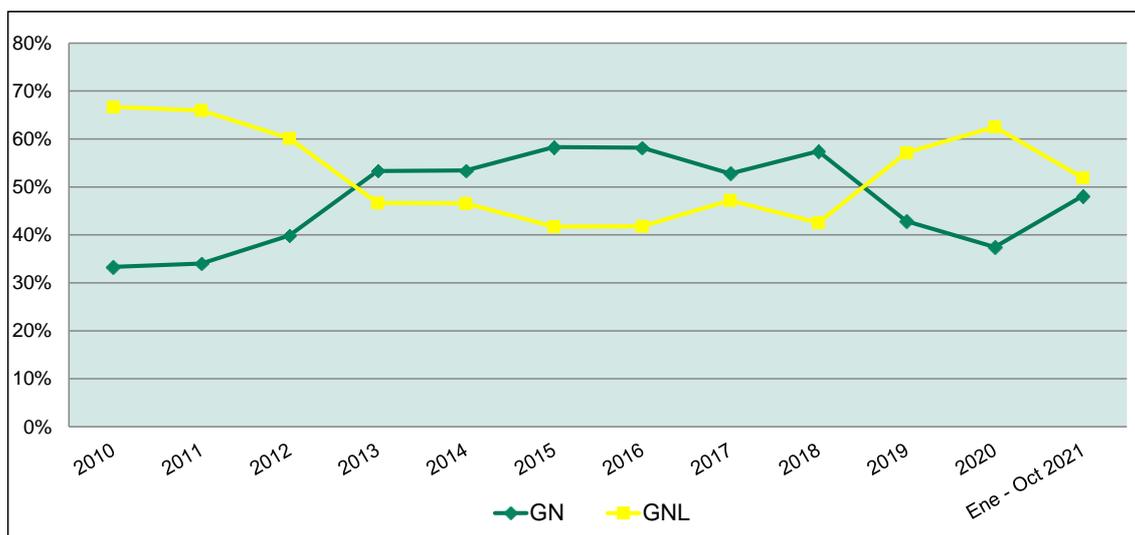


Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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 octubre de 2021, las importaciones por gasoducto han supuesto un 48,1% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 51,9%.

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 - Octubre 2020	102.792	196.894	299.686
Enero - Octubre 2021	163.823	176.710	340.533

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

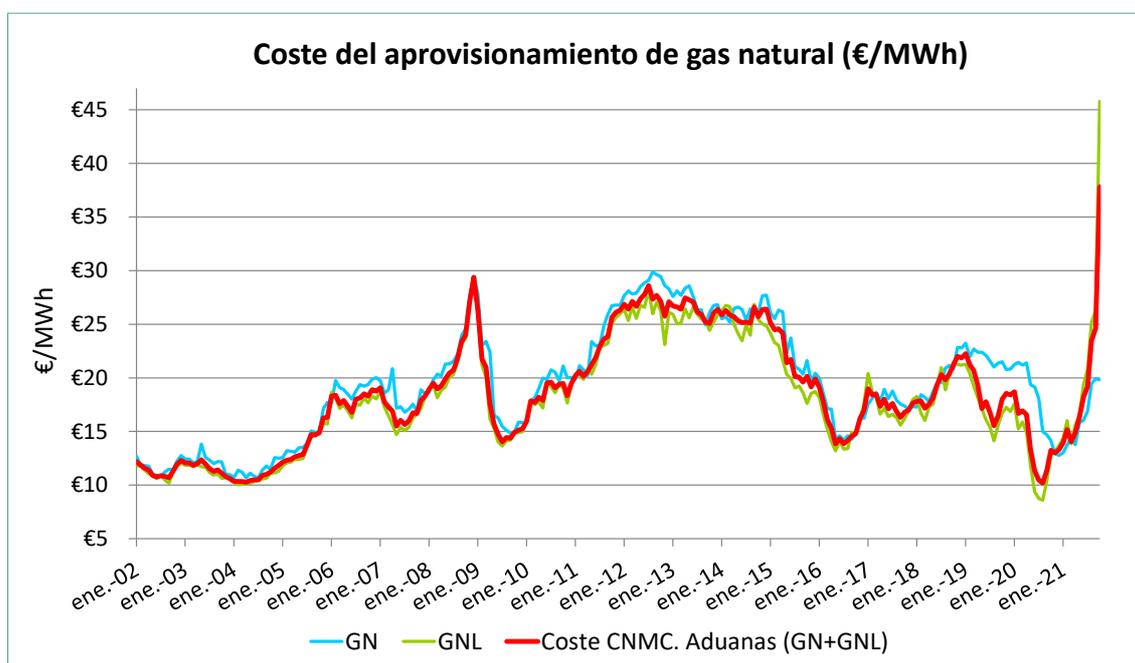
Cuadro 5. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural por países

AÑO 2021	ARGELIA	BÉLGICA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIAL	NIGERIA	NORUEGA	PERÚ	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	961	3.879	497			3.133	6.587	837	34.023
Julio	16.191		2.664		18	1.433	1.097	1.142	1.335			1.795	2.204	784	28.663
Agosto	13.997		5.241		35	1.212	2.200	6.067	1.133		447	2.523	2.228	1.662	36.744
Septiembre	16.647	2	5.920	1.007	967	1.921		2.800	945		564	4.322		832	35.928
Octubre	13.968		10.149	1.084	31	1.796		6.108	963	865	72	2.733	2.561		40.329
Noviembre															0
Diciembre															0
Total (GWh)	155.836	2	43.027	3.906	1.355	12.787	8.164	37.106	9.440	865	3.034	23.514	29.229	12.270	340.533

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 octubre de 2021 aumenta 13,20 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **37,81 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España disminuye respecto del mes de septiembre, situándose en 19,83 €/MWh, y continúa por debajo del precio de las importaciones de GNL (45,78 €/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
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

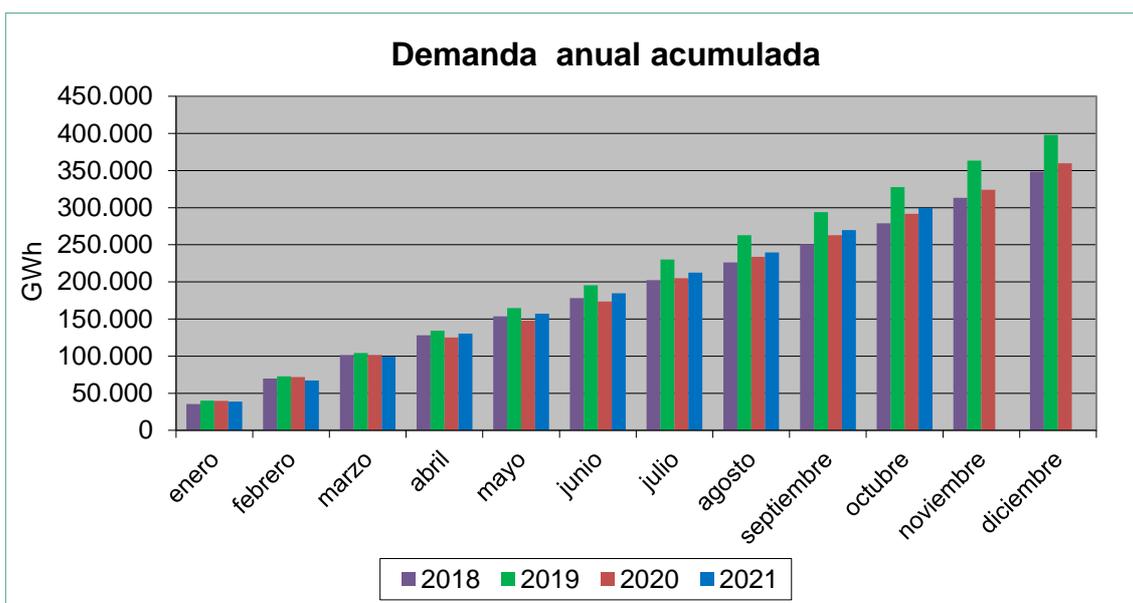
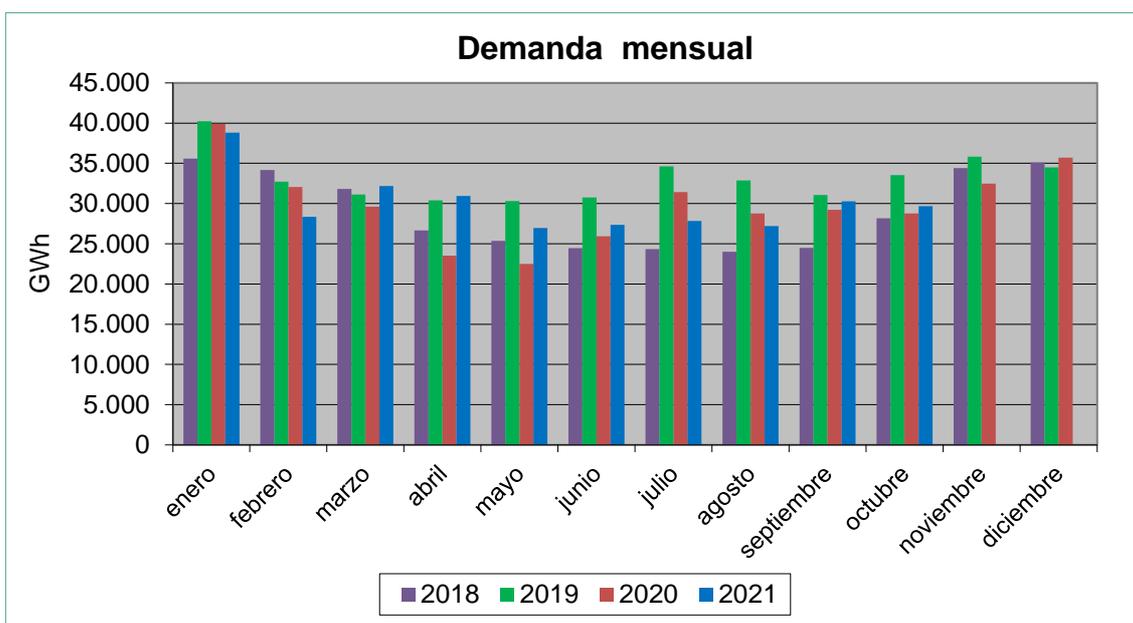
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
jun.-17	17,118	18,065	16,380
jul.-17	17,625	18,773	16,607
ago.-17	16,851	17,904	16,274
sep.-17	16,317	17,567	15,595
oct.-17	16,779	17,357	16,205
nov.-17	16,998	17,094	16,917
dic.-17	17,657	17,329	17,970
ene.-18	17,821	17,273	18,258
feb.-18	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
mar.-21	14,035	14,358	13,847
abr.-21	14,890	13,773	15,646
may.-21	16,316	15,833	16,553
jun.-21	18,195	16,054	19,360
jul.-21	19,189	16,908	20,827
ago.-21	23,449	19,465	25,183
sep.-21	24,612	19,912	26,261
oct.-21	37,815	19,831	45,784

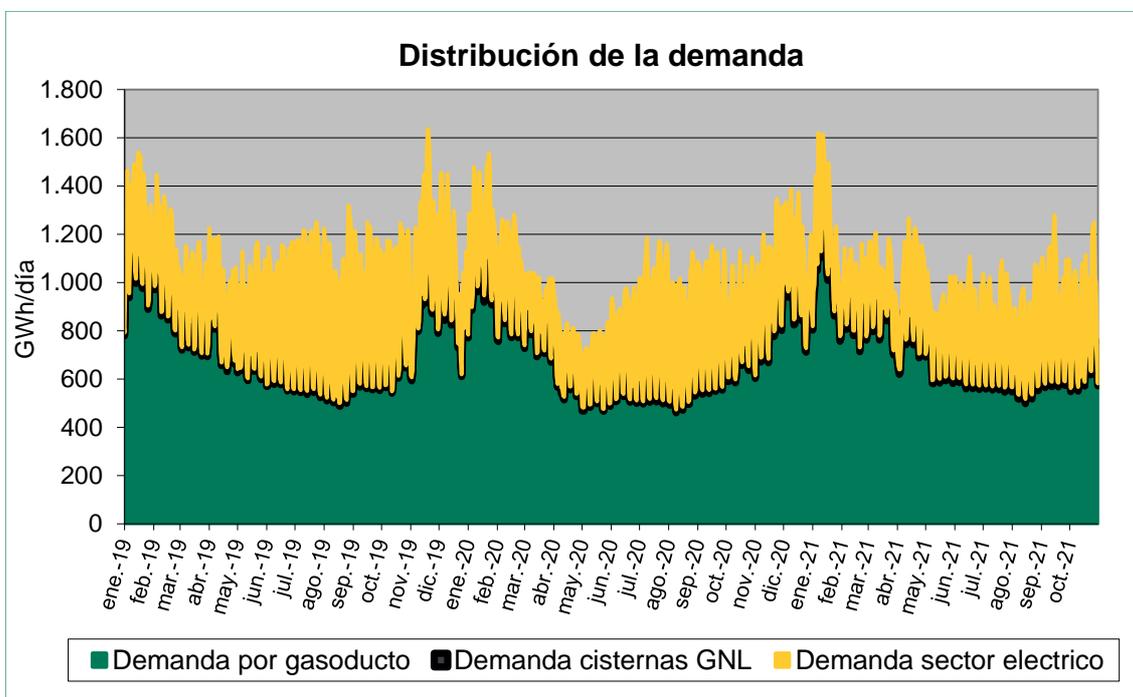
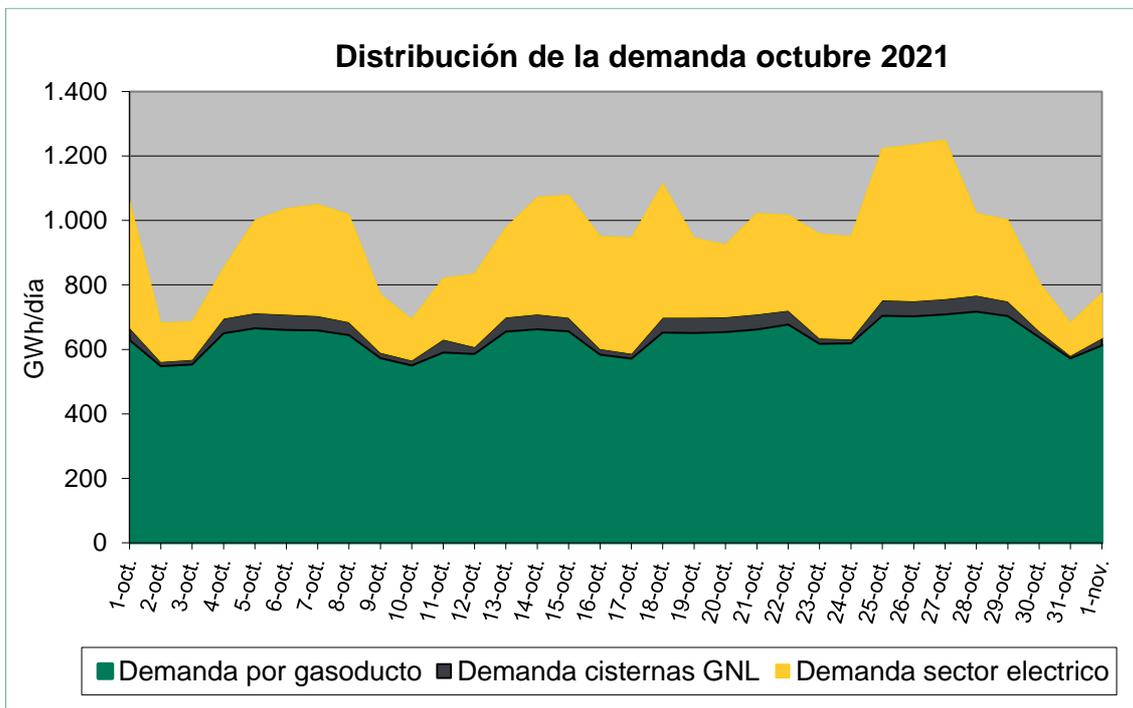
Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

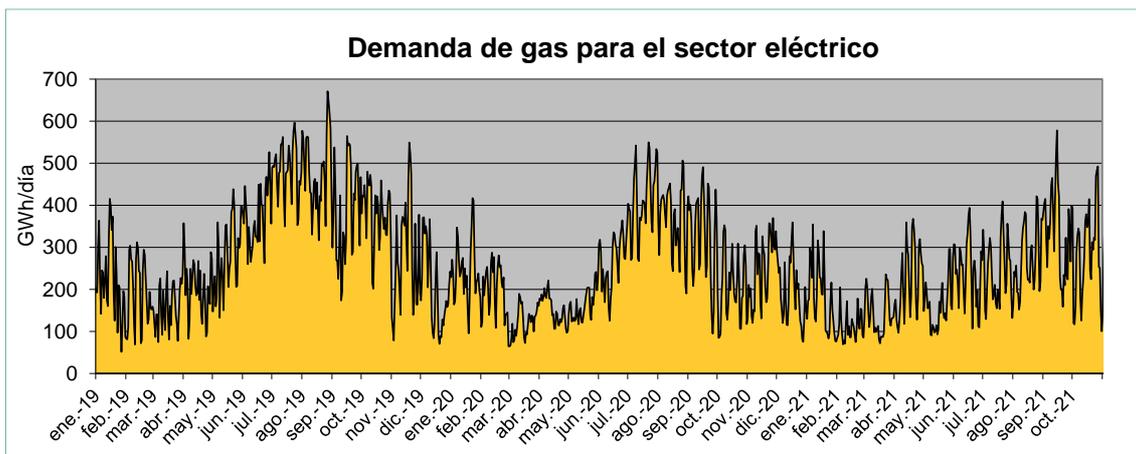
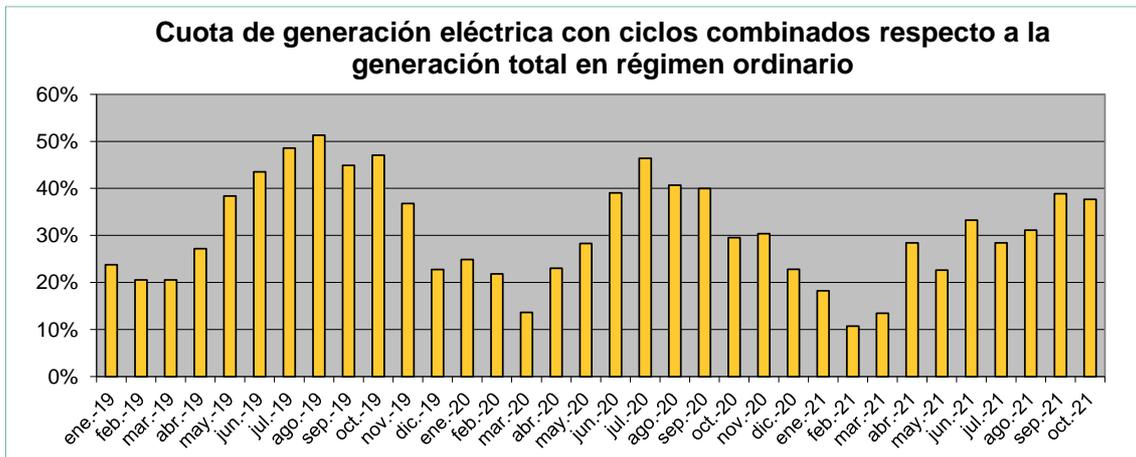
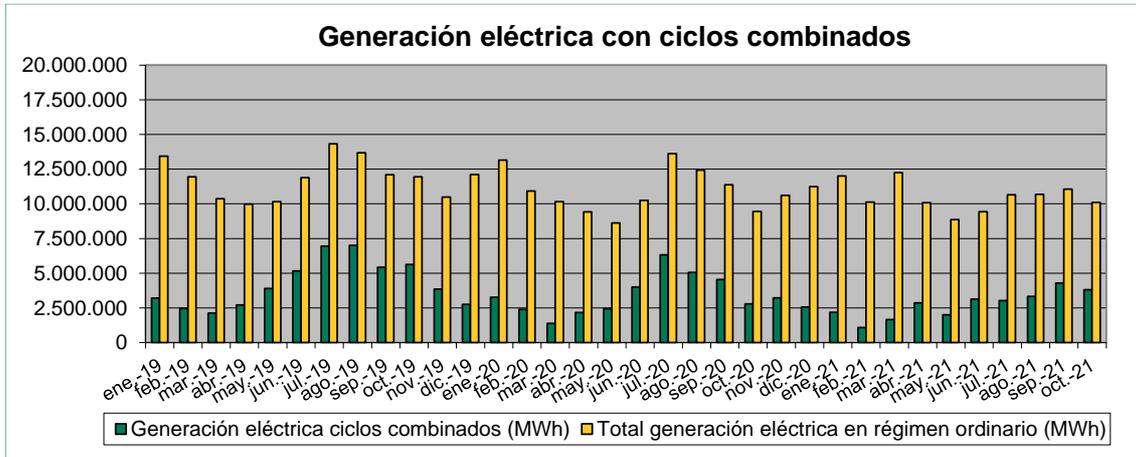
2.6. Demanda de gas en España

La demanda de gas en octubre de 2021 **augmentó un 3,1%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 29,68 TWh, repartiéndose entre 20,83 TWh para la demanda convencional y 8,85 TWh de demanda para el sector eléctrico.

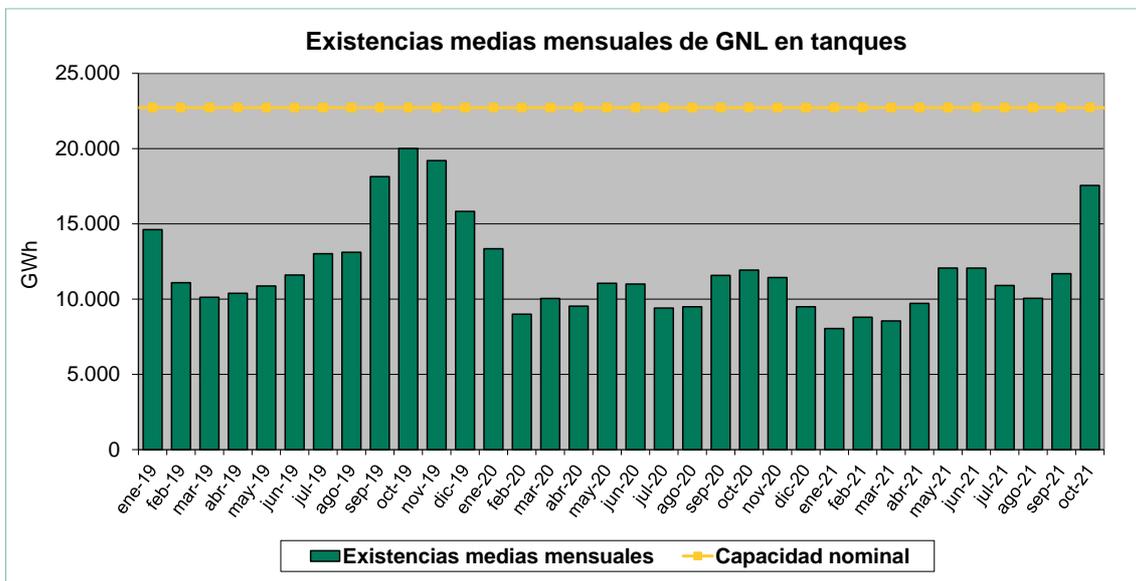
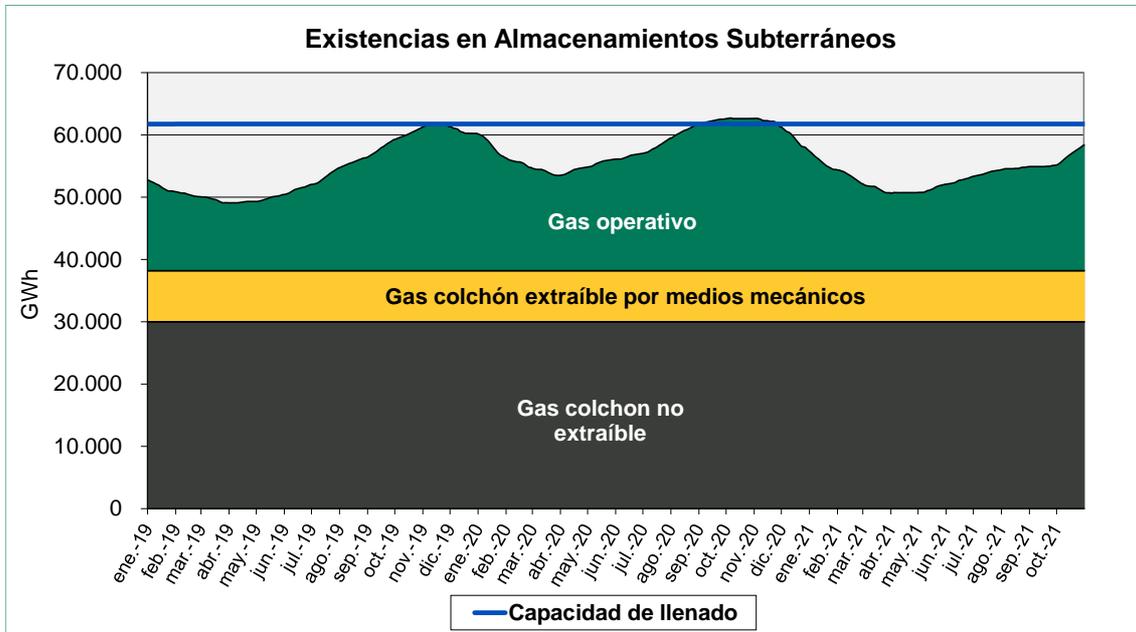




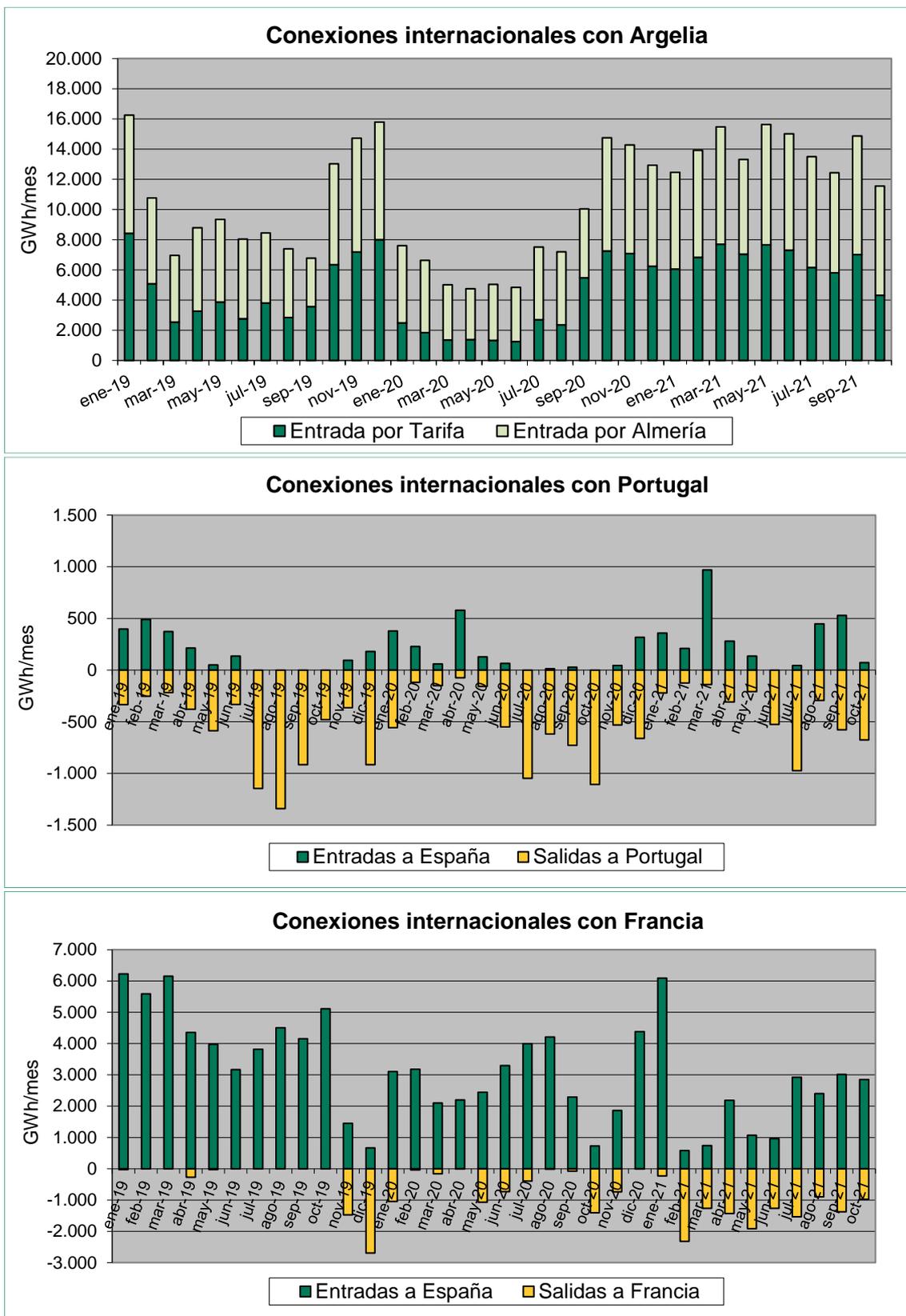
2.7. Demanda de gas para generación eléctrica



2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

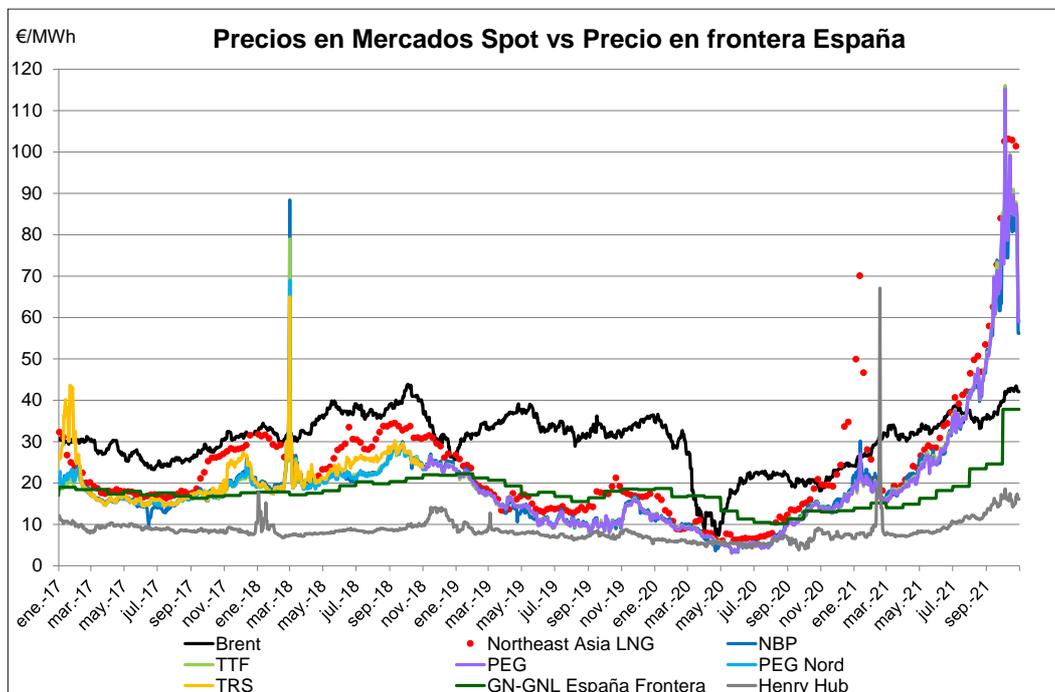


2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

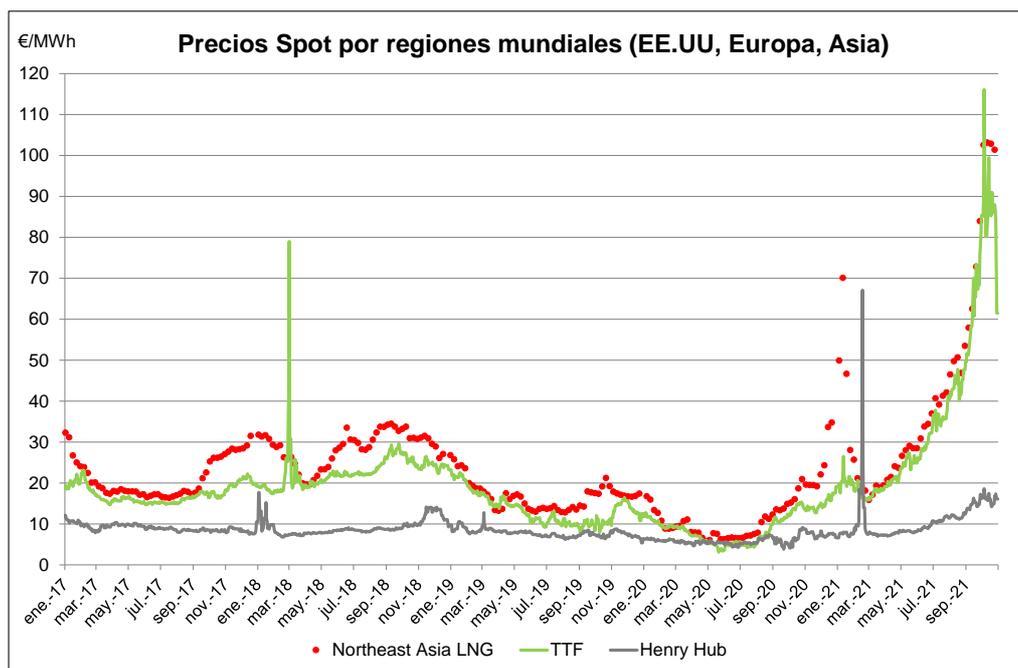


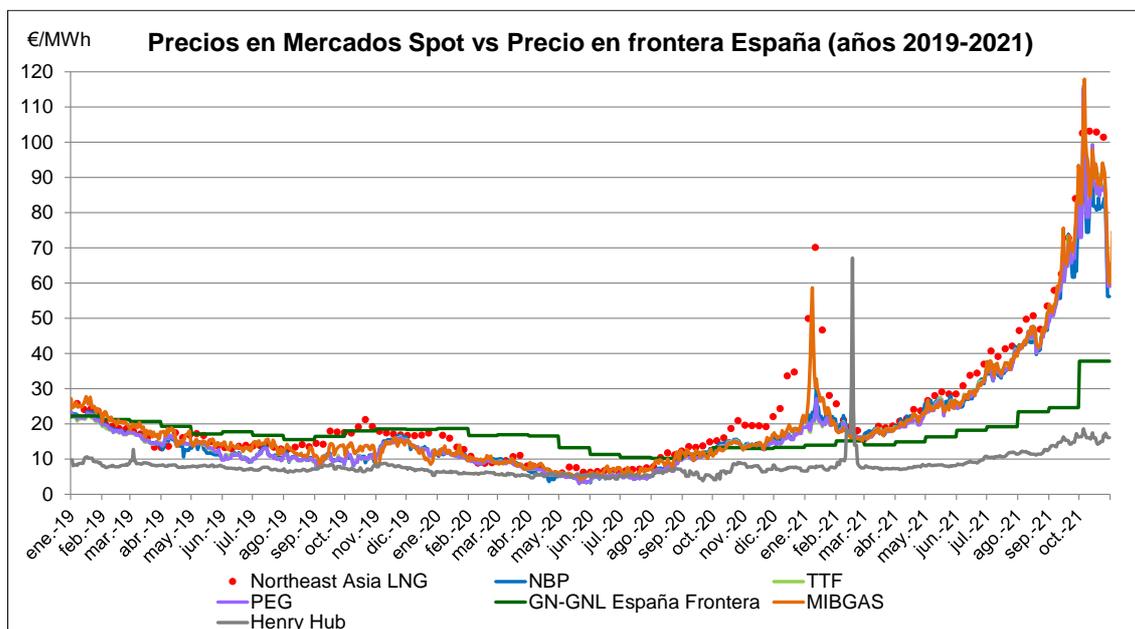
3. Mercados y precios mayoristas de gas

3.1. Evolución de los precios internacionales del gas



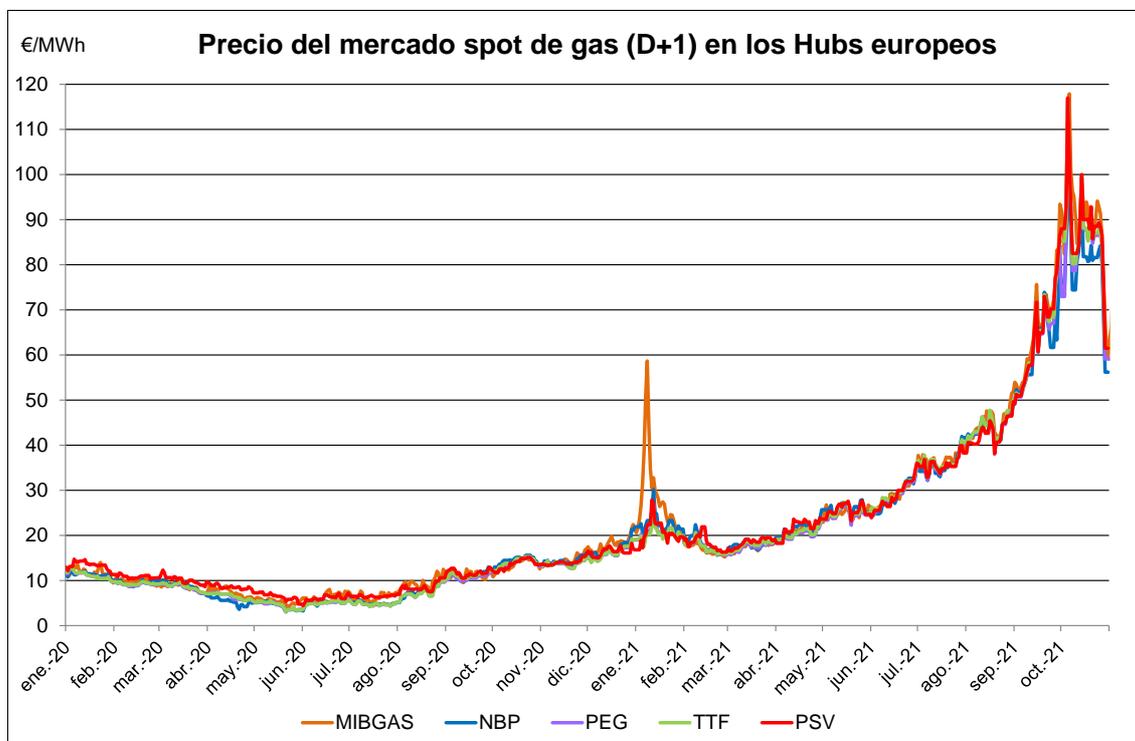
Brent: cotización del crudo Brent.
NBP: precio spot del gas en el Reino Unido.
PEG: precio spot del gas en Francia
TRS: precio spot zona sur de Francia
GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas en España
NE Asia LNG: precio spot del GNL en Asia
TTF: precio spot del gas en Holanda.
HH: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





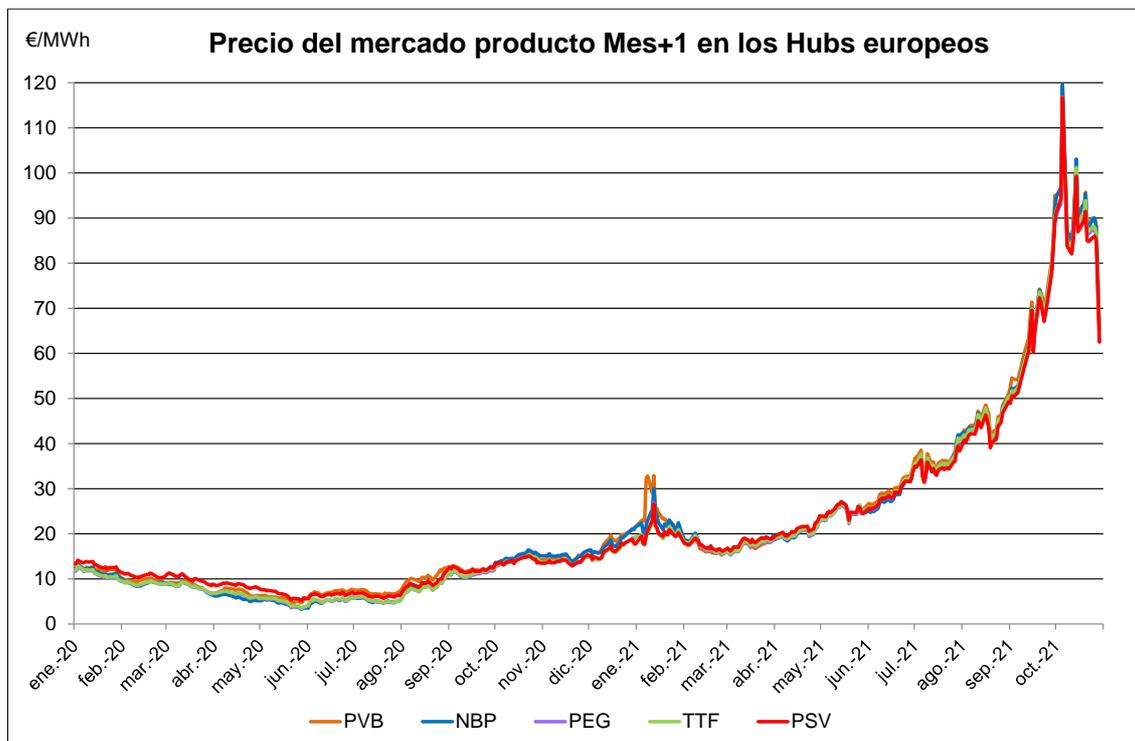
Fuente: World Gas Intelligence & Platts

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de octubre a 59,66 €/MWh, por encima del precio del mercado inglés NBP (56,19 €/MWh) y del PEG (59,10 €/MWh), y por debajo del TTF (61,50 €/MWh) y del PSV (61,50 €/MWh).

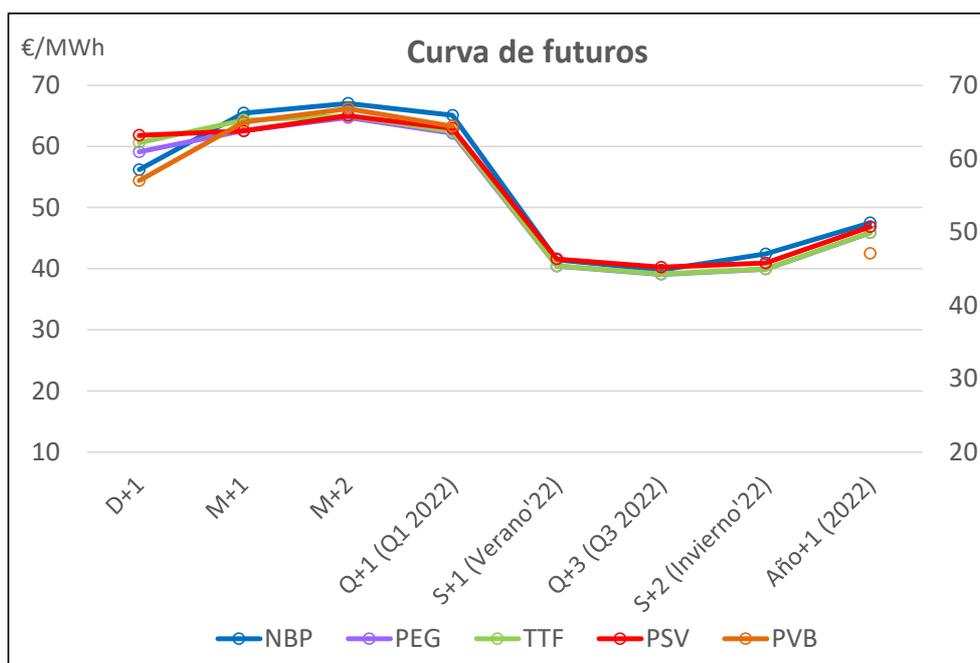


Fuente: Platts

El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de octubre a 64,95 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés NBP (65,44 €/MWh), y por encima del TTF (64,30 €/MWh), del PEG (62,55 €/MWh) y del PSV (62,53 €/MWh).



Fuente: ICIS

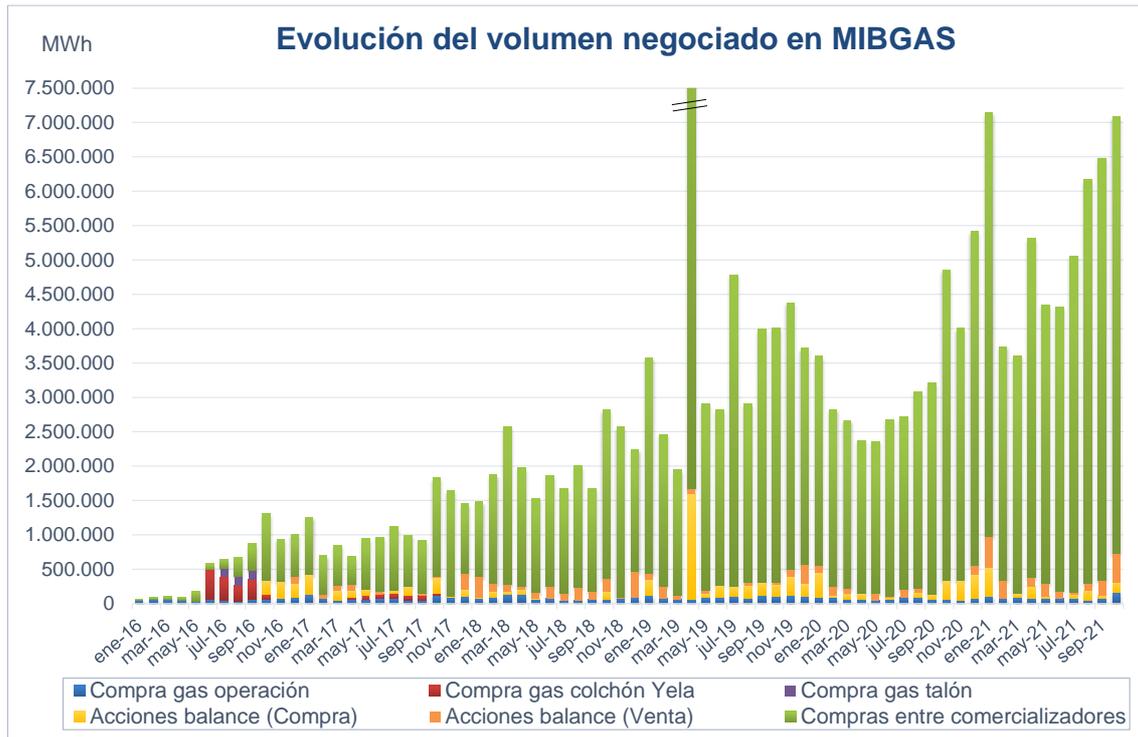


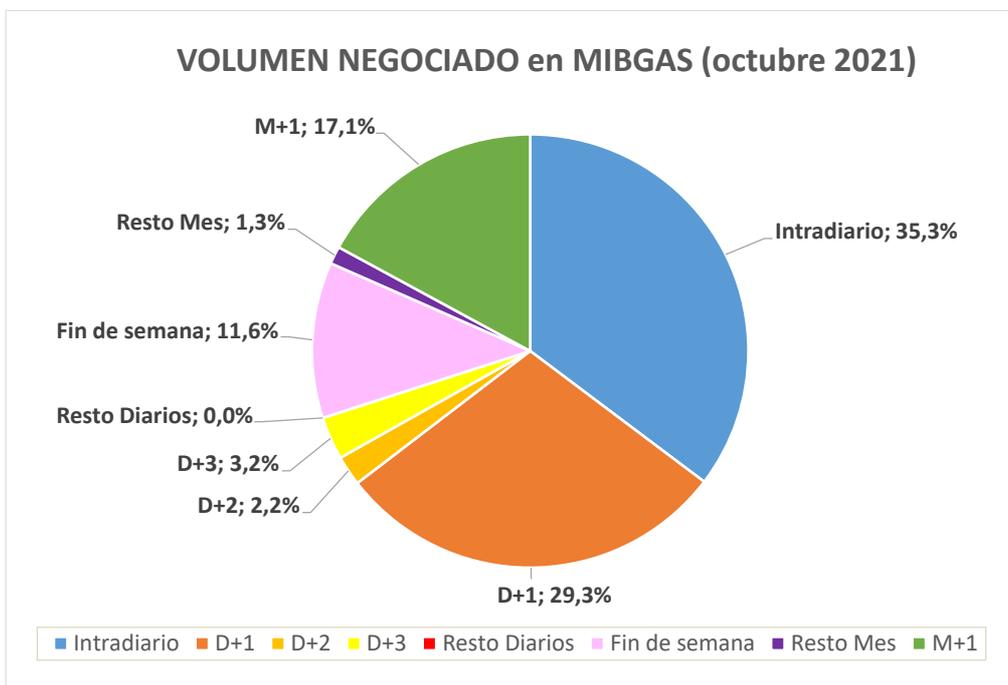
Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de octubre de 2021, último dato disponible)

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 octubre de 2021 asciende a un total de **53.248 GWh**. La cantidad total de energía negociada en octubre de 2021 ascendió a **7.085 GWh**.

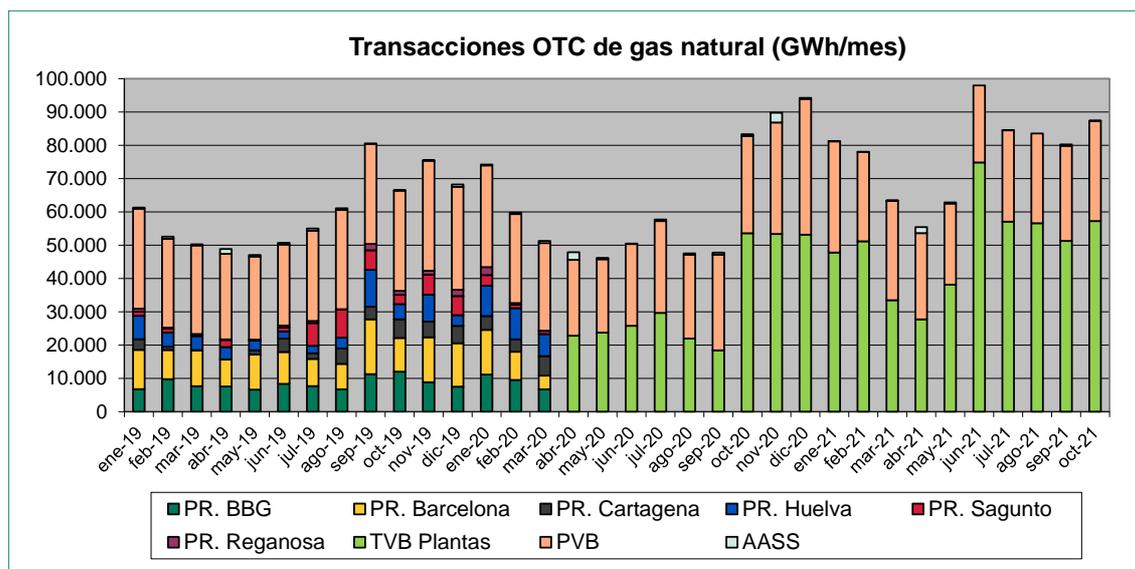




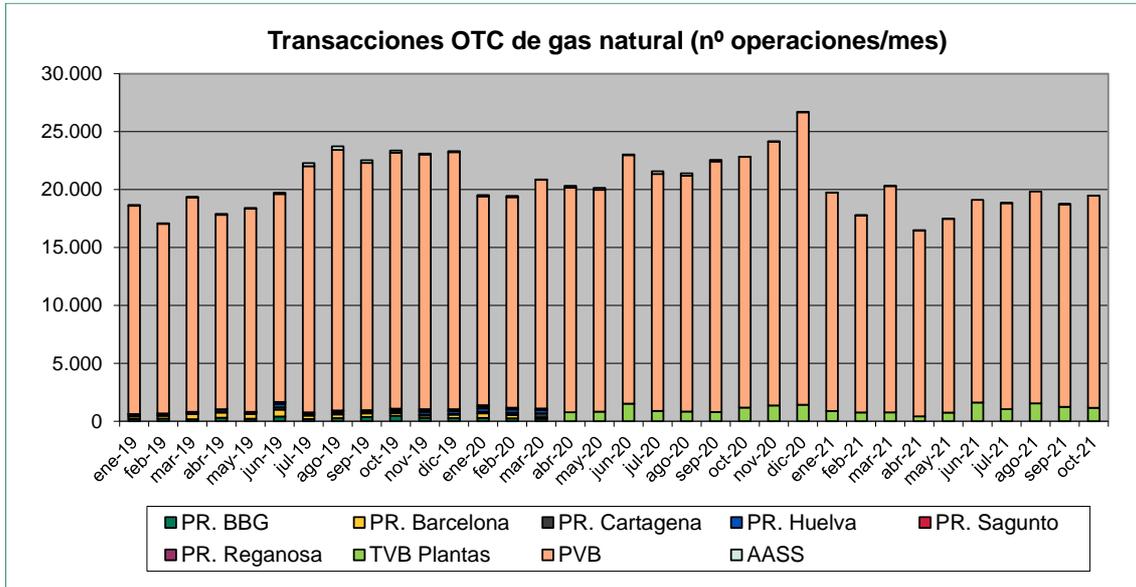
Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y octubre de 2021 asciende a un total de **774,73 TWh**. La cantidad total de energía negociada en octubre de 2021 ascendió a **87.363 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.
- La **Resolución de la DGPEM de 26 de septiembre de 2021**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al cuarto trimestre del año 2021 (vigente desde el 1 de octubre). El término variable de las tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 10,57% y un 2,53% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo aumenta un 27,70% y un 27,56% respectivamente.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: Q ≤ 5.000 kWh/año	5,44	4,469191
T2: 5.000 < Q ≤ 50.000 kWh/año	10,23	4,127554

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