

BOLETÍN INFORMATIVO DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de diciembre de 2021

REF. IS/DE/004/21

Fecha: 7 de abril de 2022

www.cnmc.es

Índice

1. Resumen del año 2021	3
2. Resumen ejecutivo. Diciembre 2021	10
2.1. Otros hechos relevantes	12
3. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas	13
3.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	13
3.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en diciembre de 2021	15
3.3. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural a España por países	18
3.4. Aprovisionamiento de gas natural al mercado español por empresa y país (CONFIDENCIAL)	19
3.5. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España	21
3.6. Demanda de gas en España	23
3.7. Demanda de gas para generación eléctrica	25
3.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	26
3.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	27
4. Mercados y precios mayoristas de gas	28
4.1. Evolución de los precios internacionales del gas	28
4.2. Volumen negociado en el mercado mayorista en España	31
4.3. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2021	33

1. RESUMEN DEL AÑO 2021

Evolución de precios internacionales del gas

Los precios del gas en los mercados internacionales experimentan una subida constante desde el otoño de 2020, impulsados por el crecimiento de la demanda mundial de gas, motivada a su vez por la fuerte recuperación económica. En particular, los incrementos de demanda de GNL del mercado asiático tensionan el precio del mercado internacional de GNL, tanto en Asia como en Europa.

Las tensiones de precios se agravan en Europa en octubre de 2021, afectadas por el bajo nivel de llenado de los almacenamientos subterráneos de gas, en comparación con años anteriores, y la limitación de las entradas de gas ruso a las cantidades contratadas a largo plazo, así como la incertidumbre geopolítica, por las tensiones entre Rusia y Ucrania, y el retraso en la certificación y puesta en funcionamiento del gasoducto NordStream 2. En este escenario, el coste de las importaciones de GNL marca el precio marginal en todos en los mercados de gas europeos, que mantienen un alto grado de acoplamiento entre ellos.

En el conjunto del año, el mercado europeo de referencia, el TTF, sube un 707% en 2021, acabando el año en torno a los 111,5 €/MWh.

	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Diferencia
Petróleo Brent	24,03 €/MWh	38,47 €/MWh	60,1%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	7,27 €/MWh	11,32 €/MWh	55,7%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	17,31 €/MWh	108,46 €/MWh	526,6%
Gas Natural – TTF (Holanda)	13,81 €/MWh	111,47 €/MWh	707,2%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	19,97 €/MWh	115,57 €/MWh	478,7%
Gas Natural – Aduana española	13,02 €/MWh	58,24 €/MWh	347,3%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	18,11 €/MWh	111,14 €/MWh	508,6%

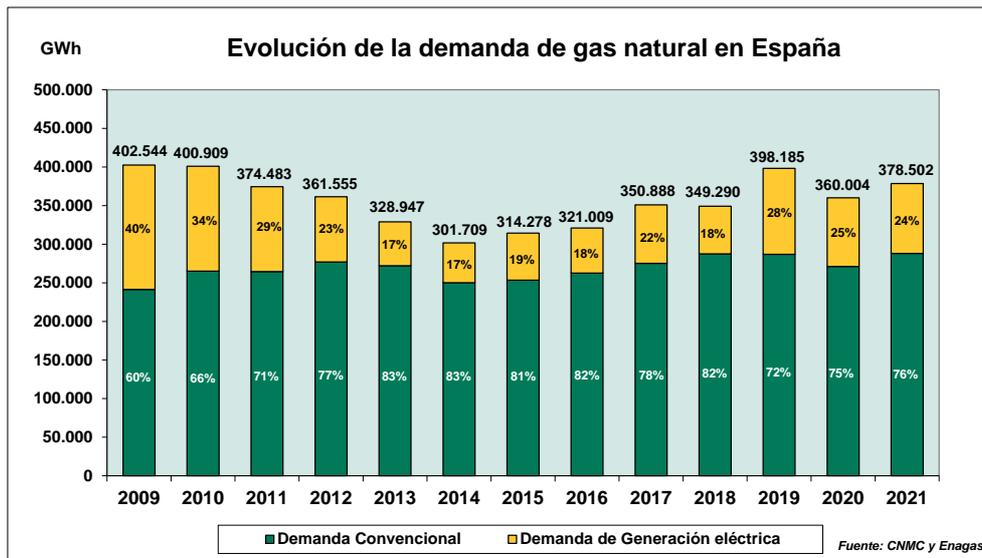
Resumen de precios medios mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural

Aunque el precio del gas también se incrementa en Estados Unidos, cierra el año a 11 €/MWh, esto es, diez veces menos que el precio en Asia o en Europa.

Por su parte, la producción mundial de GNL creció un 5% en 2021, principalmente por el incremento de la producción en Estados Unidos (+50%), que se sitúa como tercer productor mundial, tras Australia y Catar. El incremento de la producción de GNL se dirigió principalmente a Asia, destacando el crecimiento de Corea (+15%) y sobre todo de China (+18%), que supera por primera vez a Japón como primer país importador de GNL en el Mundo.

Demanda de gas en España

La demanda de gas en España en 2021 aumentó un 5,1% respecto a 2020, y fue de 378.502 GWh, según datos provisionales de Enagas-GTS. La demanda convencional fue de 288.148 GWh (+6,2%), y la del sector eléctrico de 90.354 GWh (+1,6%). En la siguiente gráfica se puede ver la evolución desde 2009:



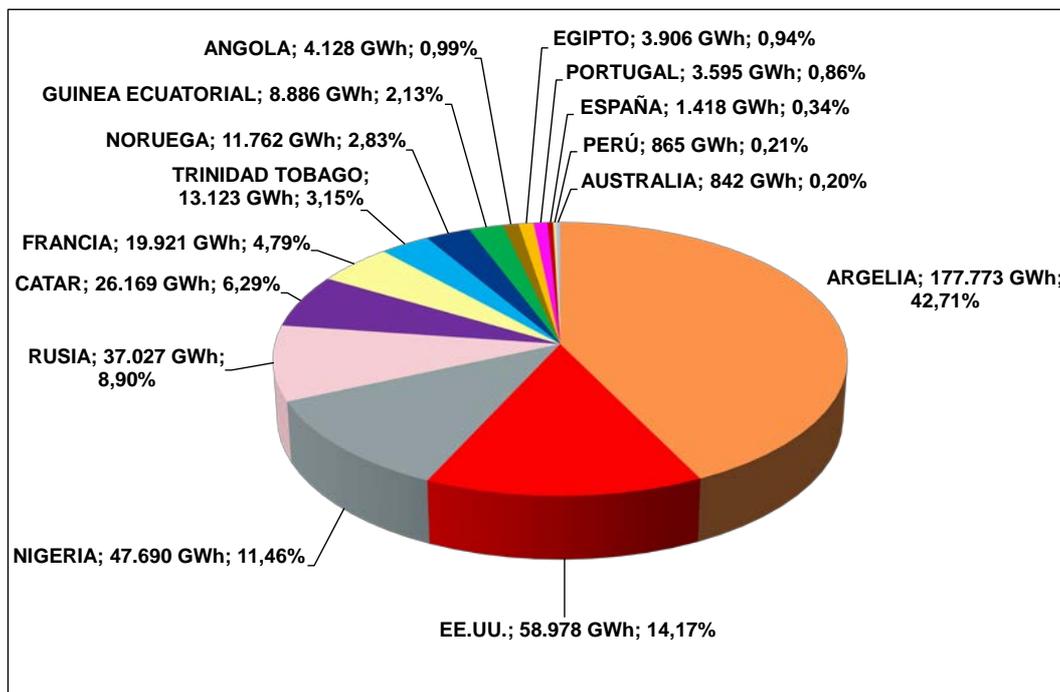
Aprovisionamientos de gas a España

El coste de las importaciones de gas según la referencia de aduanas en España aumentó un 337%, al pasar de 13 €/MWh en el mes de diciembre de 2020 a 58 €/MWh en diciembre de 2021. El aprovisionamiento por GNL se muestra más caro que el gas importado por gasoducto durante todo el año salvo en el mes de marzo, con diferencias por encima de los 30 €/MWh a final de año.

En el año 2021 las importaciones brutas de gas natural en España han aumentado un 22,0%, según los datos reportados por los agentes a la CNMC.

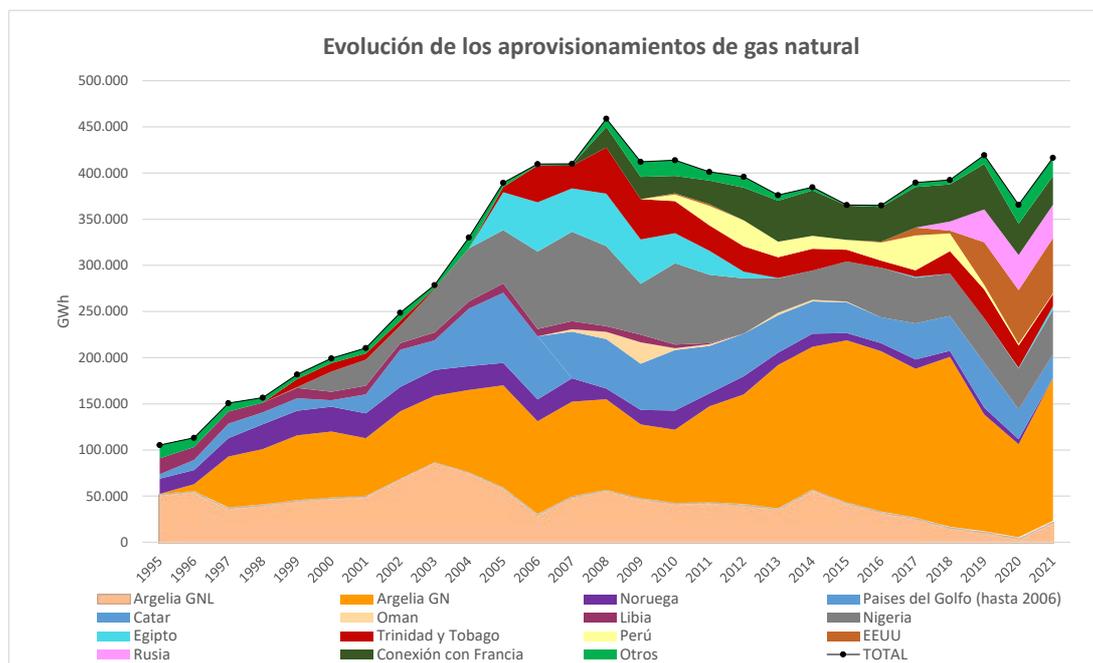
- Las importaciones por gasoducto fueron de 189,24 TWh (+38,6%), lo que representa un 45,5% de las importaciones totales. Las importaciones por gasoducto proceden en un 81,66% de Argelia y en un 18,34% del mercado interior europeo.
- Las importaciones brutas de GNL fueron de 227,02 TWh (-0,4%), lo que representa un 54,5% del aprovisionamiento; dichas importaciones por barco provienen de dieciséis orígenes diferentes.
- Las salidas netas a Portugal fueron de 5,0 TWh (frente a 6,3 TWh en 2020). Además, se han realizado operaciones de recarga de buques de GNL por un total de 17,16 TWh, según los boletines mensuales de Enagás.

En el año 2021, el mercado español se abasteció de un conjunto de dieciséis países. El principal país proveedor es **Argelia**, con un porcentaje del **42,7%** aumentando 16,6 puntos porcentuales en relación con 2020, y se sitúa a gran distancia de otros países productores. A continuación, como países más importantes en la estructura de aprovisionamiento se encuentran **EE.UU. (14,2%)**, **Nigeria (11,5%)**, **Rusia (8,9%)** y **Catar (6,3%)**. La producción de gas propia (1.418 GWh), en su mayoría procedente del reciente yacimiento de Viura (La Rioja), supone solamente un 0,34% del aprovisionamiento de gas natural.



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Destaca como hecho relevante que el 1 de noviembre de 2021 cesó el suministro de gas por el gasoducto del Magreb, por la falta de acuerdo entre Argelia y Marruecos para renovar el contrato de tránsito de gas. La ampliación del gasoducto Medgaz está prevista que entre en funcionamiento en el primer trimestre de 2022.



Fuente: Enagas y CNMC

Evolución del mercado spot en España

Evolución del volumen negociado en MIBGAS

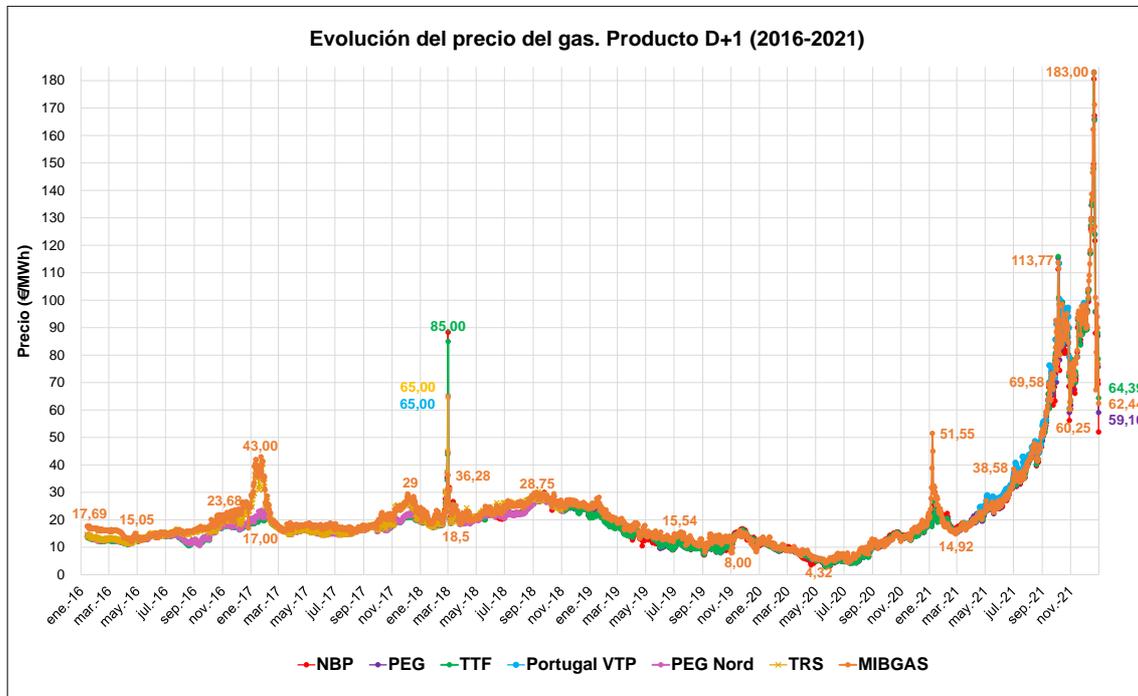
El volumen total negociado en MIBGAS en 2021 fue de **68.793 GWh**, lo que representa un 18,2% de la demanda de gas en España, y supone un 72,9% más que el volumen negociado en el año 2020. En relación con el número de participantes en el Mercado Organizado de gas, a finales de diciembre de 2021, 169 agentes habían completado el proceso de alta para participar en el mercado, lo que supone un aumento de 25 agentes respecto del año 2020.

Evolución del precio negociado en MIBGAS en 2021

Durante el año 2021, el precio spot de gas del producto Diario presenta una tendencia alcista durante todo el año, comenzando en enero en el entorno de 20-23 €/MWh, y llegando en diciembre a valores por encima de los 180 €/MWh.

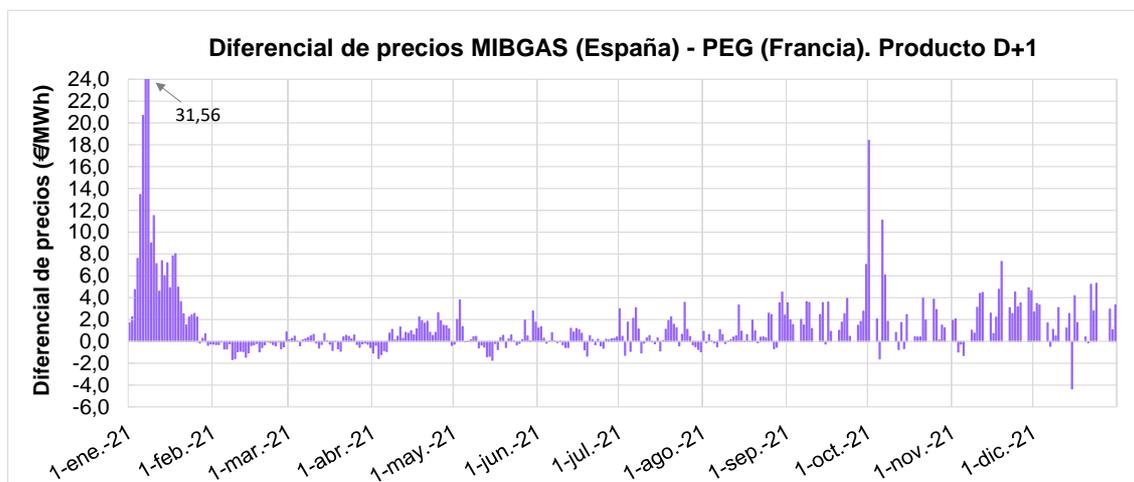
El promedio del precio de cierre del producto D+1 en MIBGAS en el año 2021 fue de **47,31 €/MWh**. Esto supone un aumento en el precio promedio anual del 361% respecto a su valor de 2020, que fue de 10,25 €/MWh.

El 21 de diciembre, el producto diario cerró la sesión a 183,00 €/MWh, lo que supone el máximo histórico desde que se inició la negociación en 2015. El 26 de febrero MIBGAS marcó el precio mínimo anual, en 14,92 €/MWh.



Fuente: MIBGAS-ICIS

A principios del mes de enero, el mercado español tuvo un diferencial de precios promedio de más de 6 €/MWh superior a los mercados europeos (Francia, Holanda), debido al temporal Filomena en España, llegando el 8 de enero a más de 30 €/MWh de diferencial. A partir del 20 de enero el diferencial disminuyó, e incluso fue mayoritariamente negativo durante el mes de febrero; desde marzo a agosto se mantuvo por debajo de 4 €/MWh. A partir de entonces, a la vez que aumentan los precios en todos los mercados, también se incrementa notablemente la volatilidad del precio spot, lo que a su vez provoca una alta variabilidad del diferencial.



Volumen negociado en MIBGAS Derivatives, OTC 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 2021.

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). Durante 2021 la empresa Pavillion Energy Spain ha ejercido como creador de mercado para los productos del TVB.

El volumen total negociado en MIBGAS Derivatives en 2021 fue de **5.071,74 GWh**, de los cuales 4.615,22 GWh fueron de productos a plazo, 454,52 GWh de productos para las plantas de GNL, y 2 GWh de productos para los almacenamientos. En relación el número de participantes, a finales de diciembre de 2021, 49 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.

Además, en MIBGAS se registraron transacciones bilaterales (**OTC**) por un total de **3.075,12 GWh**, de los cuales 1.119,19 GWh corresponden a productos de MIBGAS y 1.955,93 GWh a productos de MIBGAS Derivatives.

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 2021 ascendió a **9.264,00 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 2021 ascendió a **2.968,14 GWh**.

Plataformas de mercado (en GWh)	Volumen negociado		
	2020	2021	2021(%)
MIBGAS	39.779,62	68.793,29	69,61%
MIBGAS Derivatives	5.670,98	5.071,74	5,13%
MIBGAS (Clearing-OTC)	1.835,77	3.075,12	3,11%
BME Clearing	7.148,50	9.264,00	9,37%
EEX	2.968,14	12.621,52	12,77%
TOTAL	57.403,01	98.825,67	100,00%

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

Cabe destacar que, en marzo de 2021, MIBGAS comenzó a operar como plataforma de **mercado organizado en Portugal**, con la negociación de productos spot, siendo el volumen total negociado en el año de 431,34 GWh.

2. RESUMEN EJECUTIVO. DICIEMBRE 2021

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

La demanda de gas natural en España en diciembre de 2021 presenta un aumento del 8,3% respecto al mismo mes del año 2020. La demanda convencional presenta un descenso del 4,2% respecto al mismo mes de 2020. Por otra parte, el consumo de gas natural para generación eléctrica experimenta un aumento del 69,8%.

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

Durante el mes de diciembre, las cotizaciones del gas en los mercados mundiales experimentan una tendencia alcista, aunque vuelven a bajar considerablemente 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.

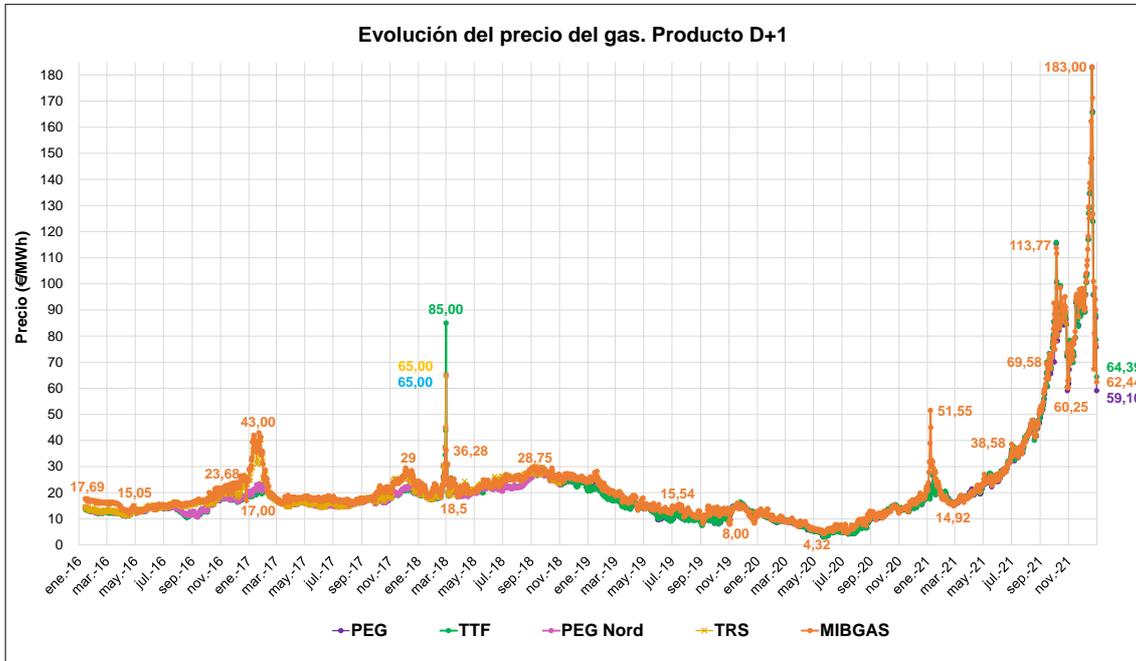
Los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) aumentan entre un 36% y un 37% respecto del mes anterior, situándose en el entorno de los 111 €/MWh. Además, el precio del GNL en el mercado asiático aumenta casi un 20%. Por su parte, el precio promedio del Henry Hub experimenta un descenso en torno al 24,3%.

En España durante el mes de diciembre de 2021 el promedio mensual del precio spot de cierre del producto D+1 aumenta un 31,85%, hasta los **111,14 €/MWh**, habiendo alcanzado un máximo de 183,00 €/MWh el día 22 de diciembre.

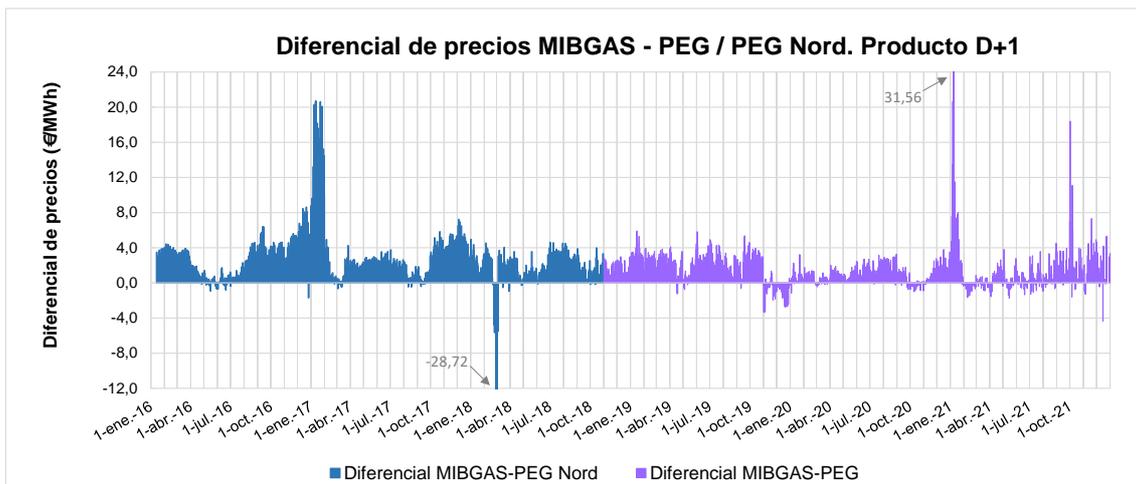
	Noviembre 2021	Diciembre 2021	Diferencia
Petróleo Brent	41,81 €/MWh	38,47 €/MWh	-7,99%
Gas Natural – Henry Hub (USA)	14,95 €/MWh	11,32 €/MWh	-24,27%
Gas Natural – NBP (Reino Unido)	80,64 €/MWh	108,46 €/MWh	34,49%
Gas Natural – TTF (Holanda)	81,83 €/MWh	111,47 €/MWh	36,22%
Gas Natural – Noreste Asia GNL	96,45 €/MWh	115,57 €/MWh	19,82%
Gas Natural – Aduana española	41,58 €/MWh	58,24 €/MWh	40,08%
Gas Natural – Mibgas (D+1)	84,29 €/MWh	111,14 €/MWh	31,85%

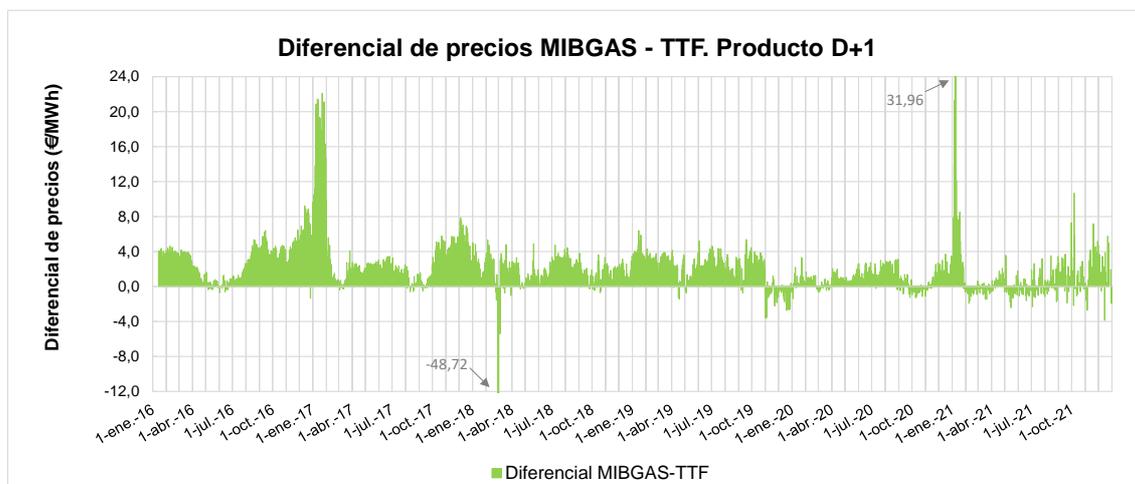
Resumen de precios medios mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural

En relación con el coste del aprovisionamiento, en el mes de diciembre aumenta el coste de las importaciones: por gasoducto (33,30 €/MWh) y por GNL (63,75 €/MWh) de forma más notable.



El precio MIBGAS mantiene una tendencia similar al resto de los mercados europeos durante este mes, y los diferenciales de precios se reducen, con unos diferenciales promedio entre +1,6 y +2,0 €/MWh.





2.1. Otros hechos relevantes

El gas natural repunta a precios récord por las tensiones con Rusia

En la semana de Navidad, el precio del gas natural para entrega en enero de 2022 en el mercado holandés TTF superó los 170 €/MWh, tras las noticias de que la empresa pública rusa Gazprom había dejado de reservar capacidad de suministro por el gasoducto que atraviesa Ucrania (Yamal-Europa). Además, a ello se une la preocupación por los movimientos de tropas en la frontera de Ucrania, lo que ha disparado los precios en el mercado.

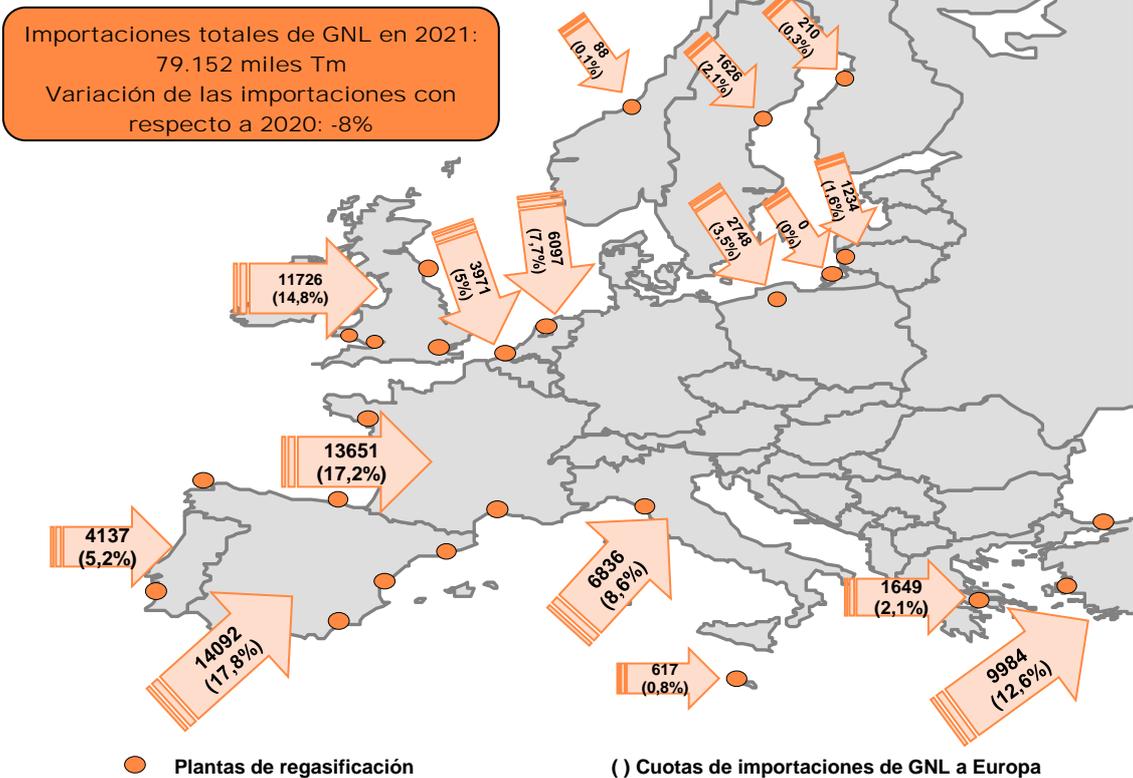
3. SUPERVISIÓN DEL APROVISIONAMIENTO Y LA DEMANDA DE GAS

3.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa en el año 2021 disminuye un 8% respecto al año 2020. España es el primer importador de GNL en Europa en el año 2021, con un 17,8%, del total, seguido de Francia y Reino Unido, con un 17,2% y un 14,8%, respectivamente.

Importaciones de GNL a Europa



Abastecimientos para el periodo de enero-diciembre de 2021

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

Enero - Diciembre 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	344	316	3.971	5,0%
Francia	285	686	2.069	1.791	1.546	964	1.009	837	1.027	1.106	977	1.354	13.651	17,2%
Grecia	130	77	162	66	159	132	198	167	133	134	98	193	1.649	2,1%
Italia	334	531	650	965	674	743	651	506	568	362	427	425	6.836	8,6%
Lituania	84	87	153	95	150	153	84	88	141	86	22	91	1.234	1,6%
Malta	0	54	0	57	0	56	279	57	0	57	0	57	617	0,8%
Finlandia	8	14	7	23	16	7	12	23	19	20	34	27	210	0,3%
Noruega	16	18	17	8	0	0	0	0	7	3	9	10	88	0,1%
Portugal	428	282	358	348	473	409	276	166	280	468	362	287	4.137	5,2%
Polonia	163	168	252	347	313	263	294	6	187	95	327	333	2.748	3,5%
España	1.011	1.045	1.016	1.246	1.049	1.211	828	394	1.175	1.763	1.576	1.778	14.092	17,8%
Holanda	143	281	837	803	867	442	8	275	512	633	529	767	6.097	7,7%
Turquía	1.153	1.506	891	418	361	274	352	17	490	1.279	1.536	1.707	9.984	12,6%
Reino Unido	517	1.412	1.951	1.425	1.317	925	117	514	321	741	1.225	1.261	11.726	14,8%
Suecia	27	23	37	35	18	6	18	1.365	34	19	30	14	1.626	2,1%
Croacia	64	0	140	133	74	0	0	0	73	131	133	118	866	1,1%
Re-exportaciones	-6	-19	-6	-18	-3	-72	-7	0	-122	-60	-67	0	-380	-0,5%
Total	4.510	6.315	9.170	8.309	7.597	5.750	4.306	4.609	5.032	7.254	7.562	8.738	79.152	100%

Fuente: The European Waterborne LNG Report

3.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en diciembre de 2021

En el mes de diciembre de 2021, el volumen de abastecimiento presenta un aumento del 14,6% respecto al mismo mes del año pasado.

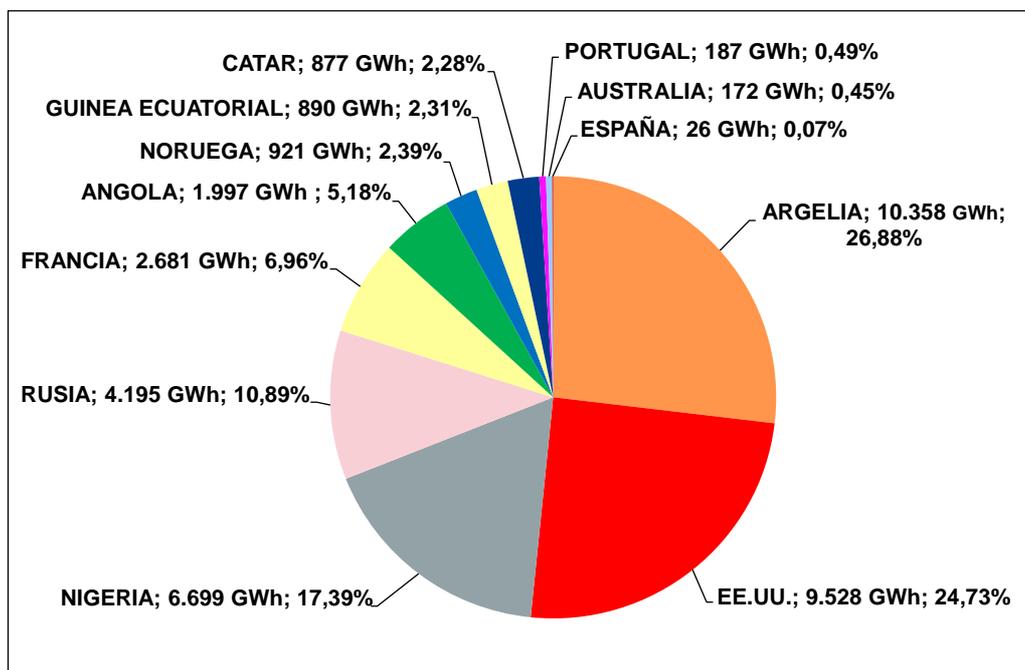
En el año 2021, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de dieciséis países. Los principales países aprovisionadores son Argelia y EEUU, con un porcentaje del 42,7% y el 14,2% respectivamente.

Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países

Procedencia	Año 2020	Año 2020	Enero -	Enero -	Enero -	Enero -	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	GWh	%	Diciembre 2020	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Diciembre 2021	2020	2020	2021	2021
			GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	106.205	29,15%	106.205	31,13%	177.773	42,71%	13.426	39,91%	10.358	26,88%
EE.UU.	58.073	15,94%	58.073	17,02%	58.978	14,17%	4.070	12,10%	9.528	24,73%
NIGERIA	44.195	12,13%	44.195	12,95%	47.690	11,46%	7.997	23,78%	6.699	17,39%
RUSIA	38.081	10,45%	38.081	11,16%	37.027	8,90%	1.628	4,84%	4.195	10,89%
QATAR	32.248	8,85%	32.248	9,45%	26.169	6,29%	880	2,61%	877	2,28%
FRANCIA	21.925	6,02%	21.925	6,43%	19.921	4,79%	2.849	8,47%	2.681	6,96%
TRINIDAD TOBAGO	23.186	6,36%	0	0,00%	13.123	3,15%	0	0,00%	0	0,00%
NORUEGA	18.310	5,03%	18.310	5,37%	11.762	2,83%	1.409	4,19%	921	2,39%
GUINEA ECUATORIAL	10.569	2,90%	10.569	3,10%	8.886	2,13%	1.008	3,00%	890	2,31%
ANGOLA	4.056	1,11%	4.056	1,19%	4.128	0,99%	0	0,00%	1.997	5,18%
EGIPTO	968	0,27%	968	0,28%	3.906	0,94%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	1.925	0,53%	1.925	0,56%	3.595	0,86%	318	0,95%	187	0,49%
ESPAÑA	471	0,13%	471	0,14%	1.418	0,34%	52	0,16%	26	0,07%
PERÚ	1.875	0,51%	1.875	0,55%	865	0,21%	0	0,00%	0	0,00%
AUSTRALIA	0	0,00%	0	0,00%	842	0,20%	0	0,00%	172	0,45%
PAPUA NUEVA GUINEA	0	0,00%	0	0,00%	168	0,04%	0	0,00%	0	0,00%
BÉLGICA	565	0,15%	565	0,17%	2	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
ARGENTINA	1.691	0,46%	1.691	0,50%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total general	364.344	100%	341.158	100%	416.254	100%	33.636	100%	38.531	100%

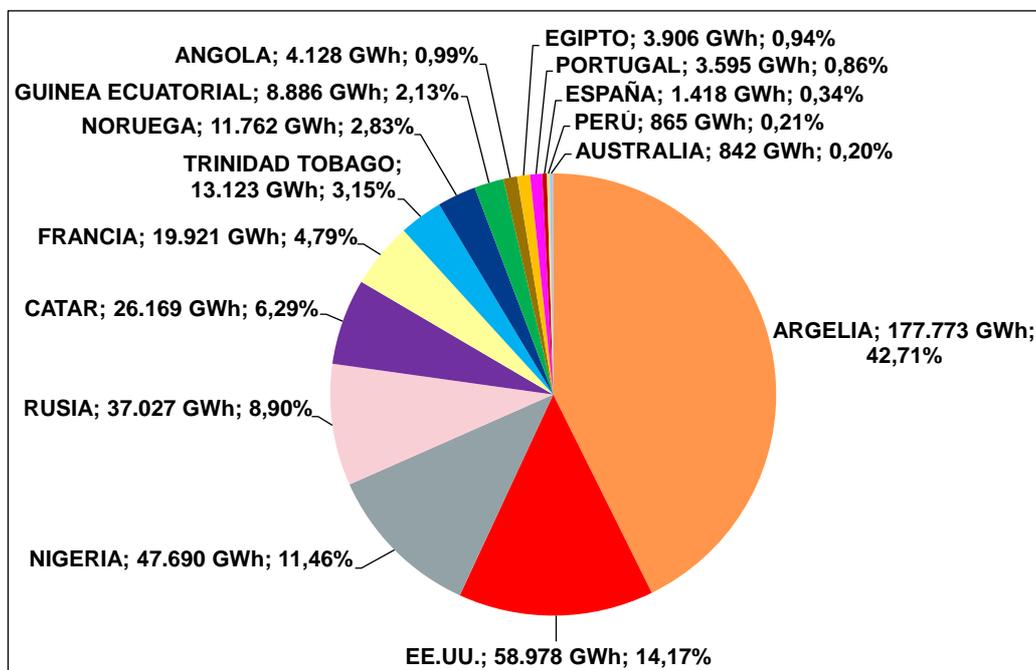
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Año 2021

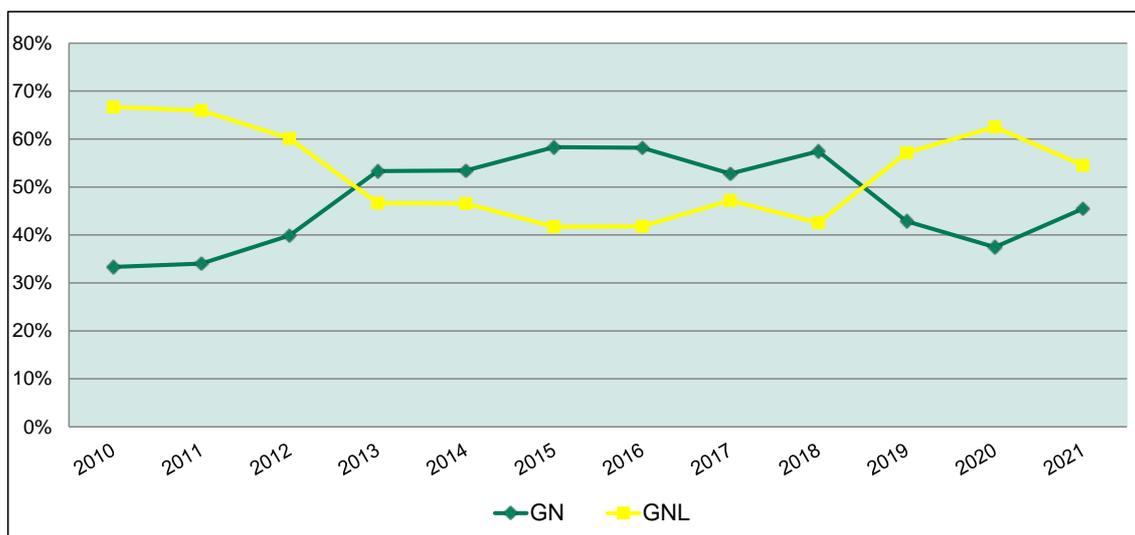


Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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.

En el año 2021, las importaciones por gasoducto han supuesto un 45,5% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 54,5%.

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
Año 2020	136.504	227.840	364.344
Año 2021	189.236	227.018	416.254

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

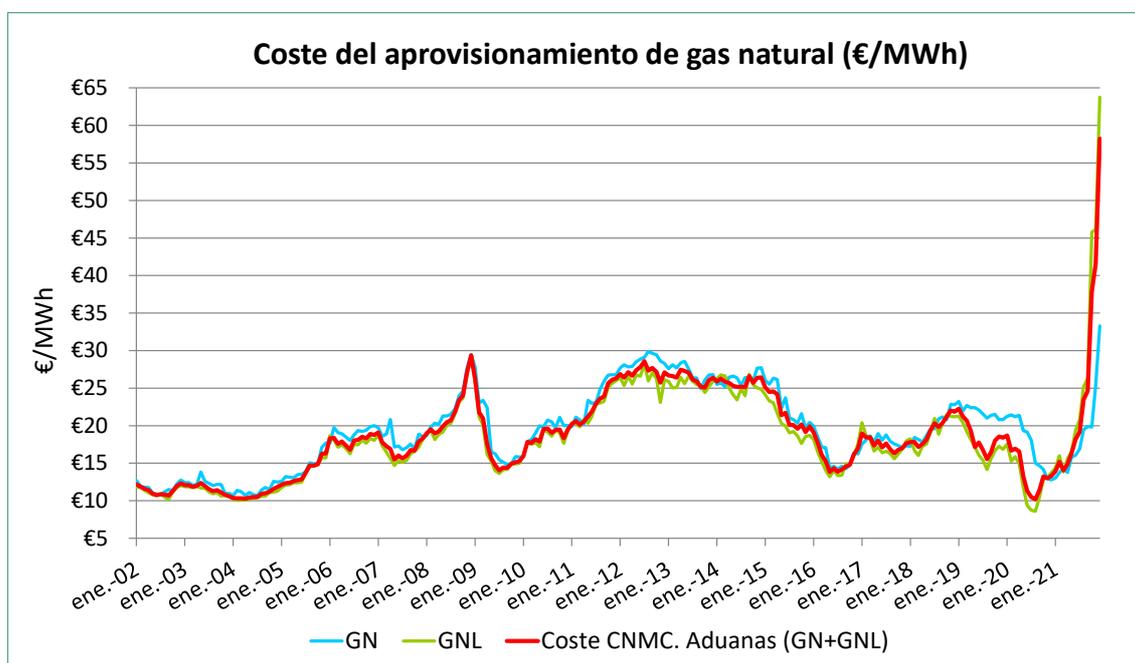
Cuadro 5. Evolución mensual del abastecimiento de gas natural por países

AÑO 2021	ANGOLA	ARGELIA	AUSTRALIA	BÉLGICA	EE.UU.	EGIPTO	ESPAÑA	FRANCIA	GUINEA ECUATORIAL	NIGERIA	NORUEGA	PAPUA NUEVA GUINEA	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			4.881	902	46	1.579		4.862	609			281	1.804	2.182	2.627	34.458
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	461	961	3.879	497				3.133	6.587	837	34.131
Julio		16.191			2.664		18	1.585	1.097	1.142	1.335			44	1.795	2.204	784	28.859
Agosto		13.997			5.241		35	1.252	2.031	6.067	1.133	168		447	2.523	2.228	1.662	36.784
Septiembre		16.647		2	5.920	1.007	967	2.019		2.800	945			564	4.322		832	36.025
Octubre		13.968			10.172	1.084	31	1.857		6.108	963		865	72	2.733	2.561		40.412
Noviembre	2.131	11.579	670		7.253		37	3.931		3.885	1.402			330	1.779	3.604		36.600
Diciembre	1.997	10.358	172		9.528		26	2.681	890	6.699	921			187	877	4.195		38.531
Total (GWh)	4.128	177.773	842	2	58.978	3.906	1.418	19.921	8.886	47.690	11.762	168	865	3.595	26.169	37.027	13.123	416.254

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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 2021 aumenta 16,66 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **58,24 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España aumenta respecto del mes de noviembre, situándose en 33,30 €/MWh, pero continúa muy por debajo del precio de las importaciones de GNL (63,75 €/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
jun.-17	17,118	18,065	16,380

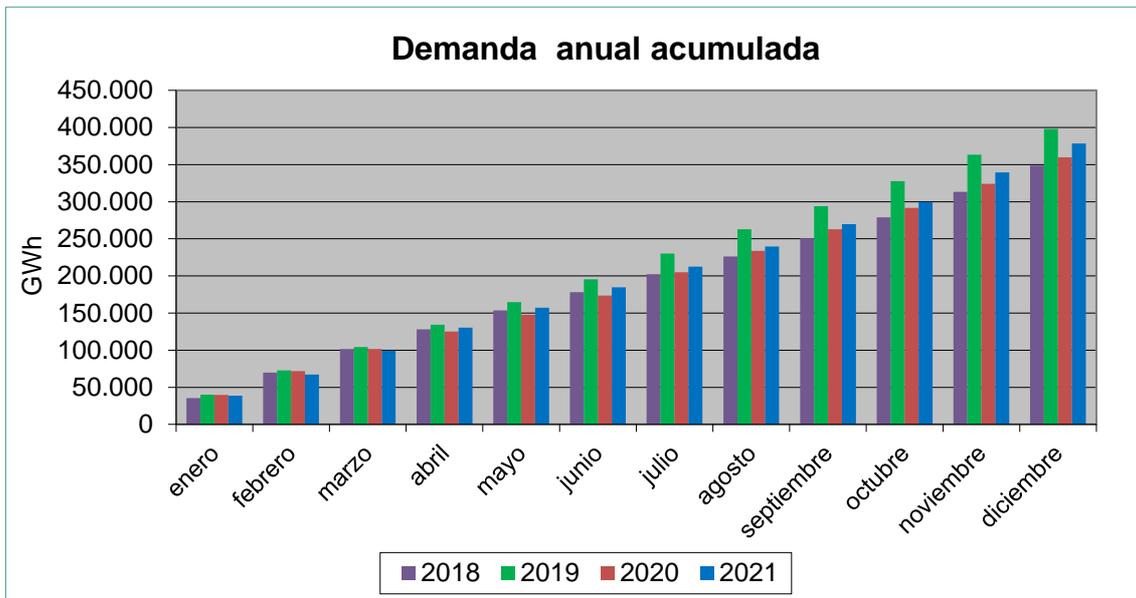
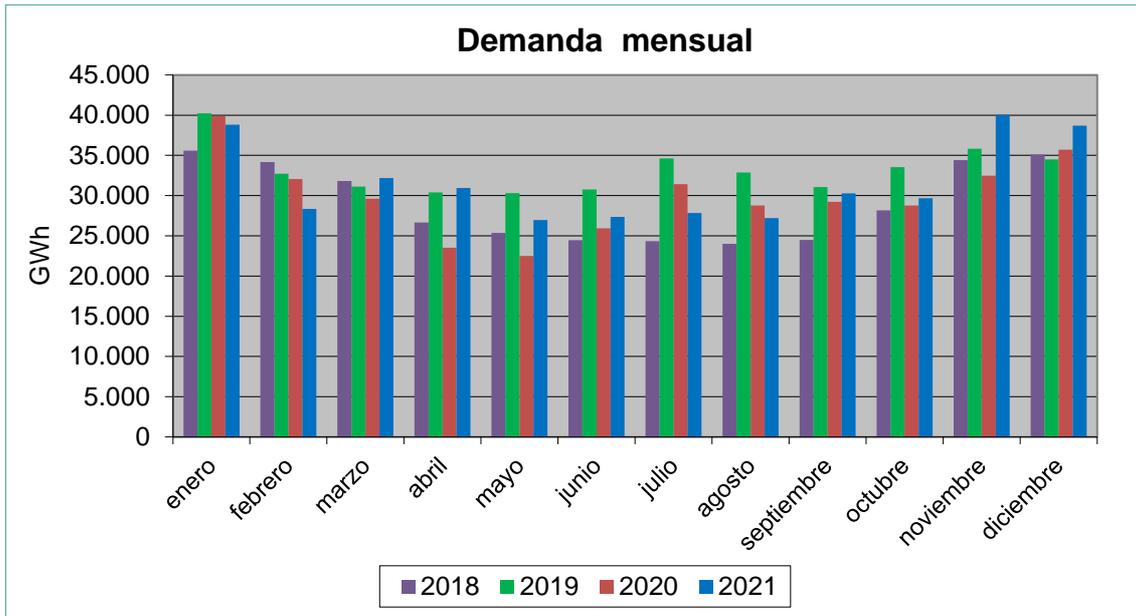
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
jul.-17	17,625	18,773	16,607
ago.-17	16,851	17,904	16,274
sep.-17	16,317	17,567	15,595
oct.-17	16,779	17,357	16,205
nov.-17	16,998	17,094	16,917
dic.-17	17,657	17,329	17,970
ene.-18	17,821	17,273	18,258
feb.-18	17,843	18,436	16,707
mar.-18	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
nov.-21	41,577	25,433	46,118
dic.-21	58,242	33,300	63,751

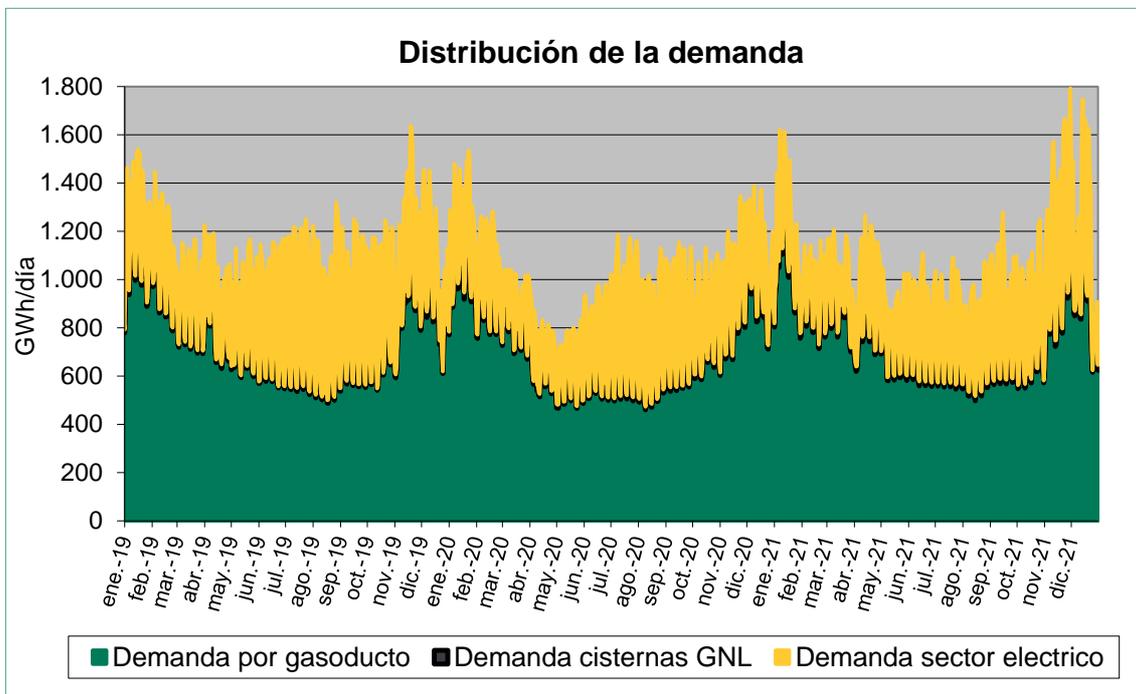
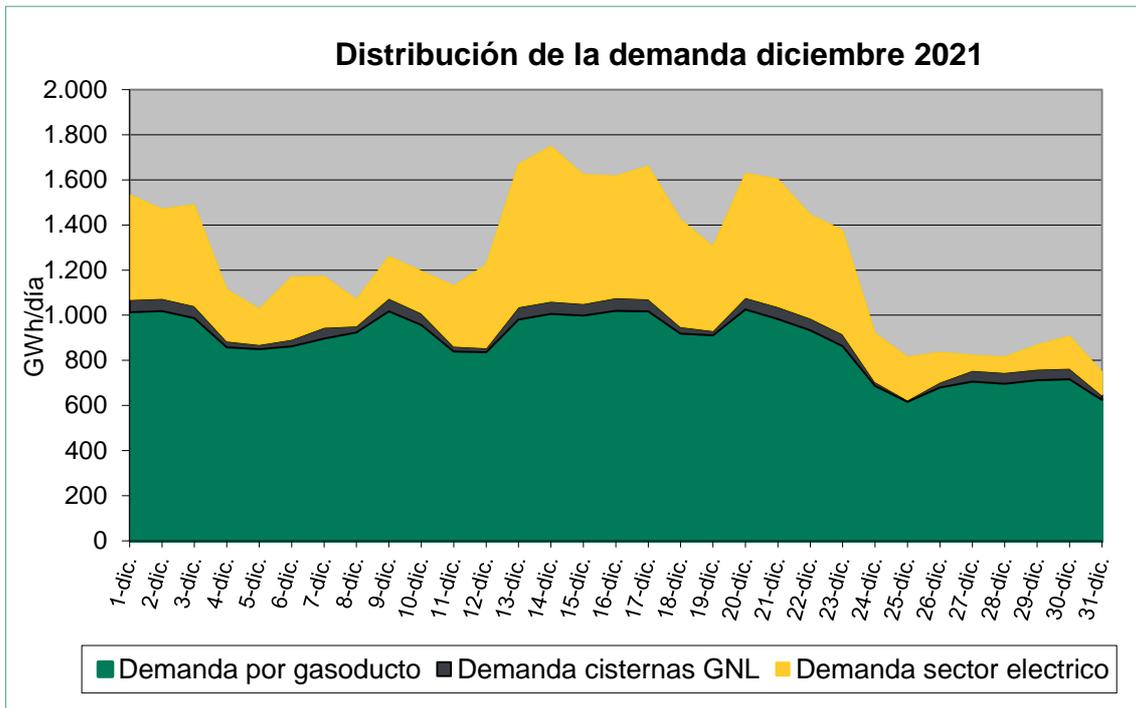
Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

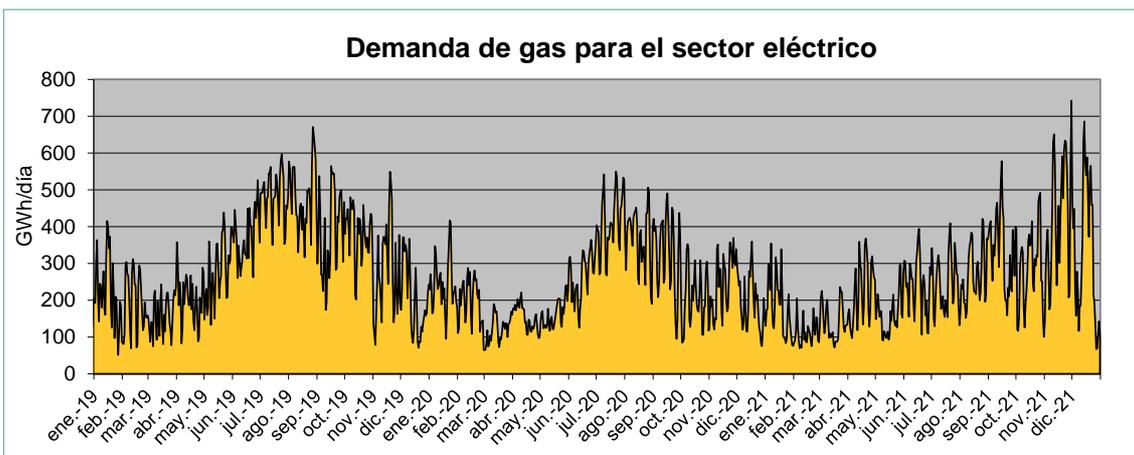
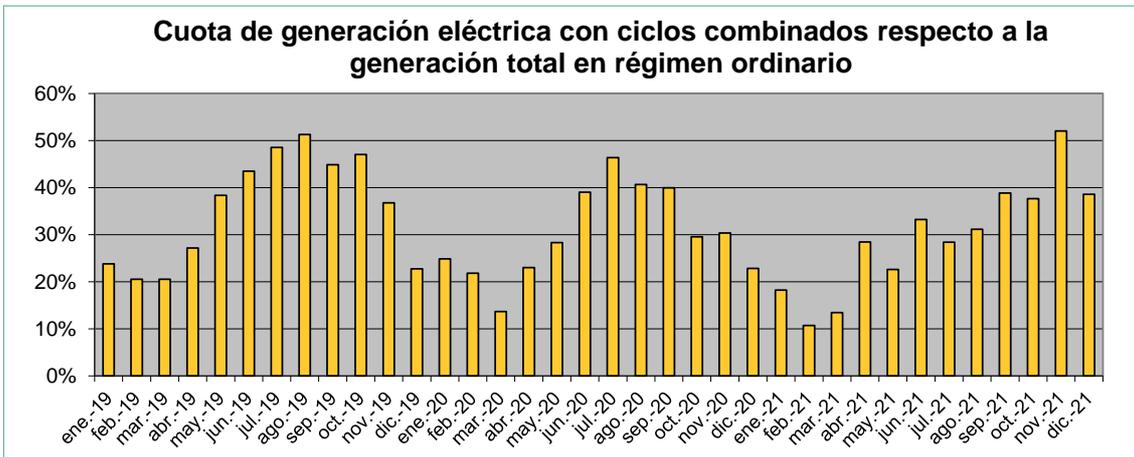
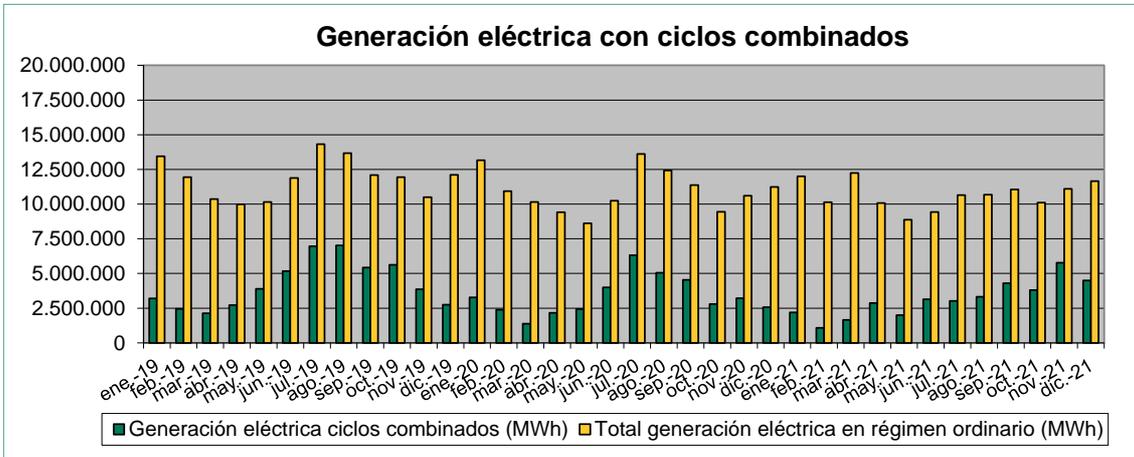
3.6. Demanda de gas en España

La demanda de gas en diciembre de 2021 **augmentó un 8,3%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 38,70 TWh, repartiéndose entre 28,45 TWh para la demanda convencional y 10,25 TWh de demanda para el sector eléctrico.

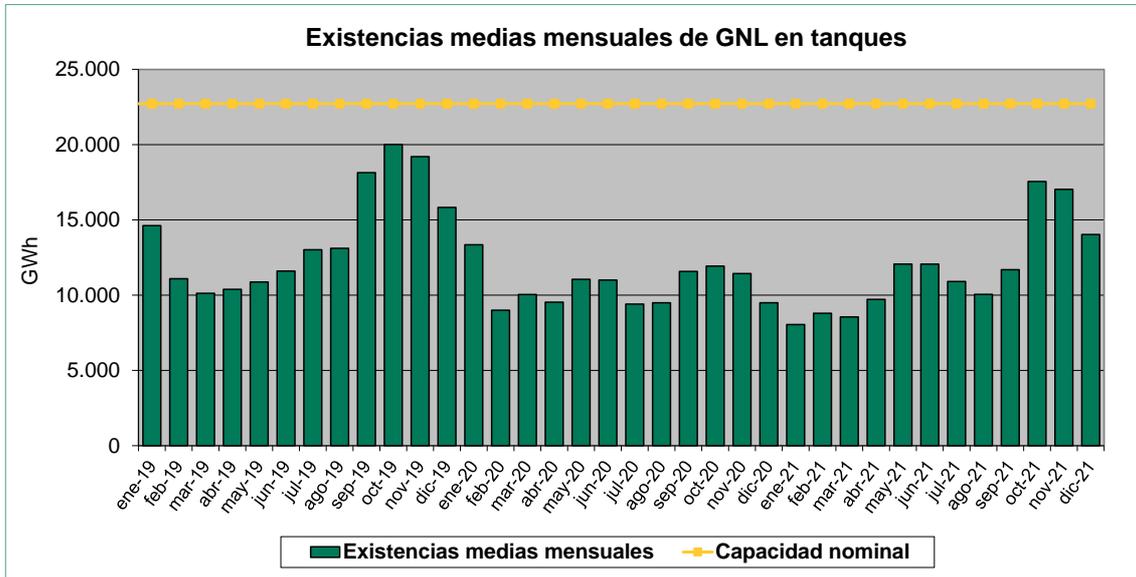
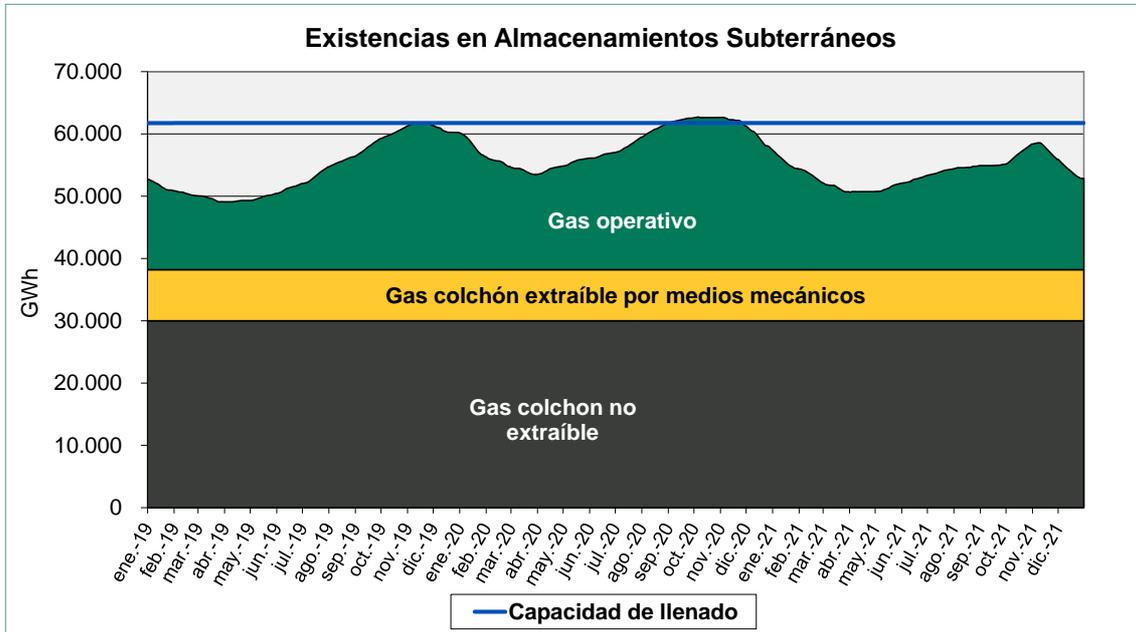




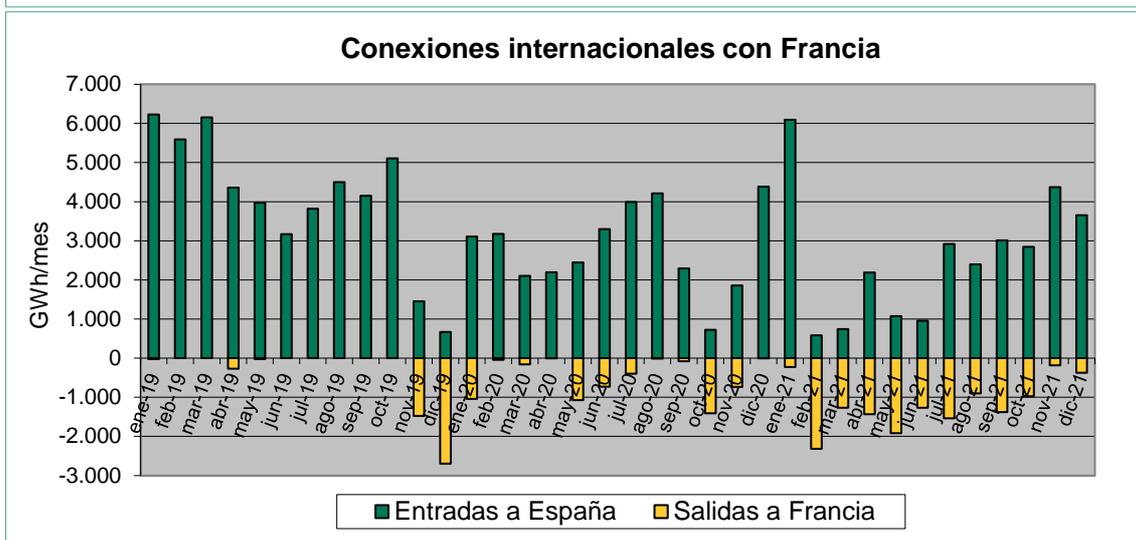
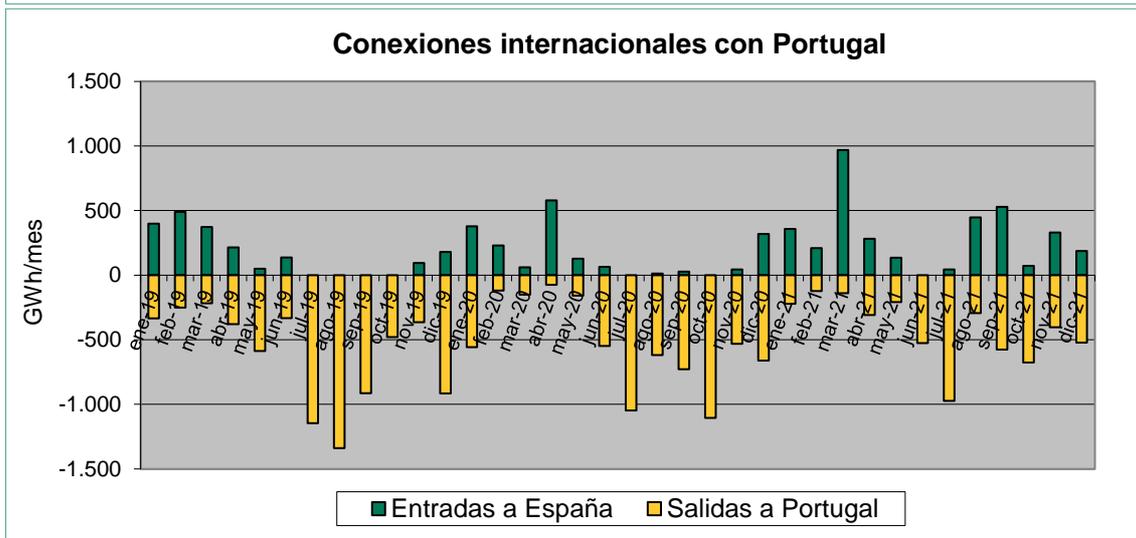
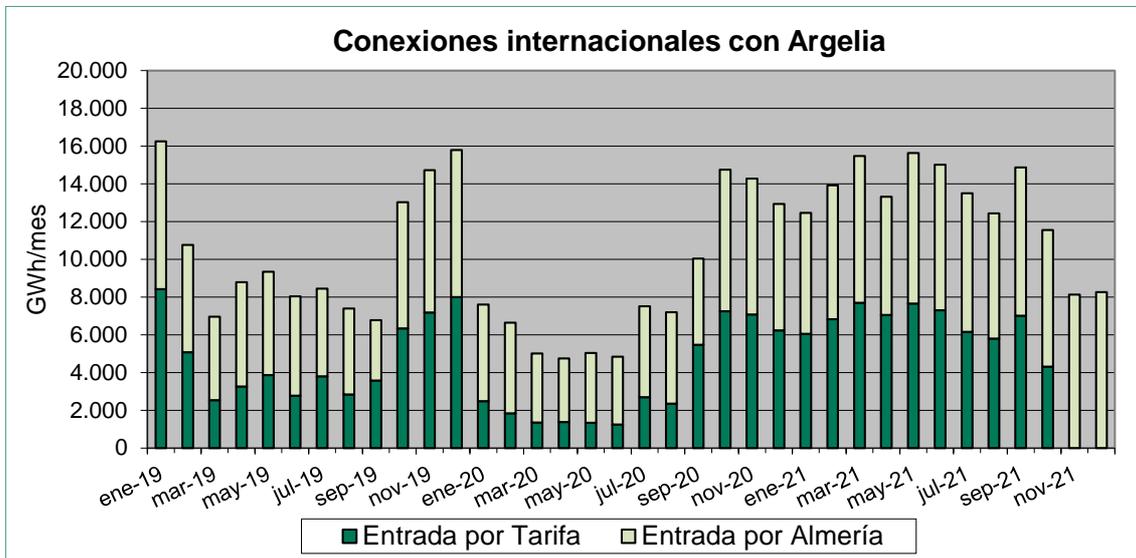
3.7. Demanda de gas para generación eléctrica



3.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

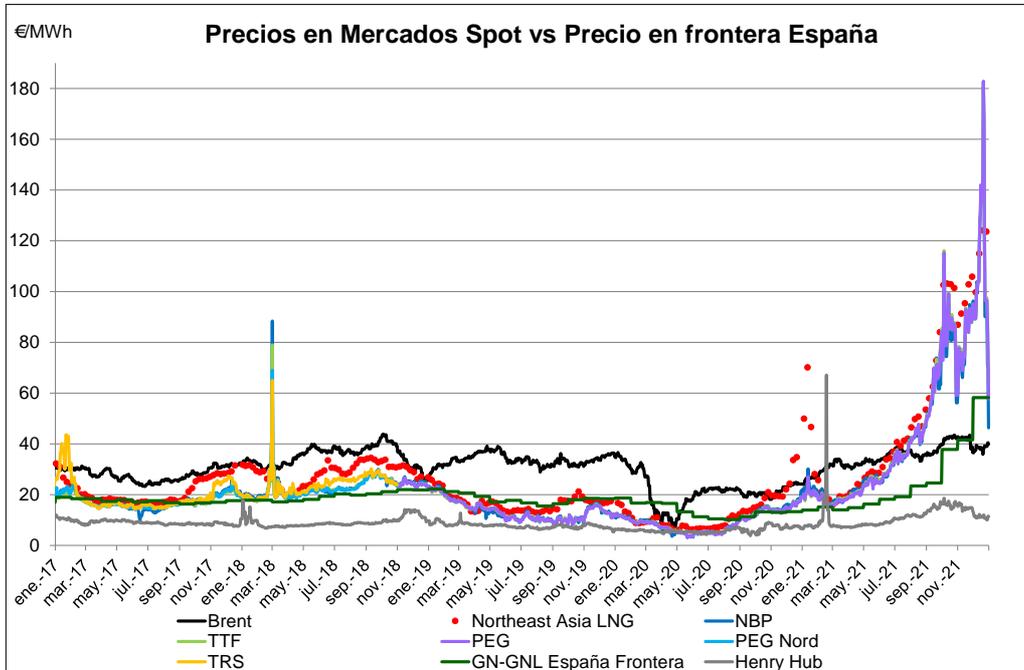


3.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales



4. MERCADOS Y PRECIOS MAYORISTAS DE GAS

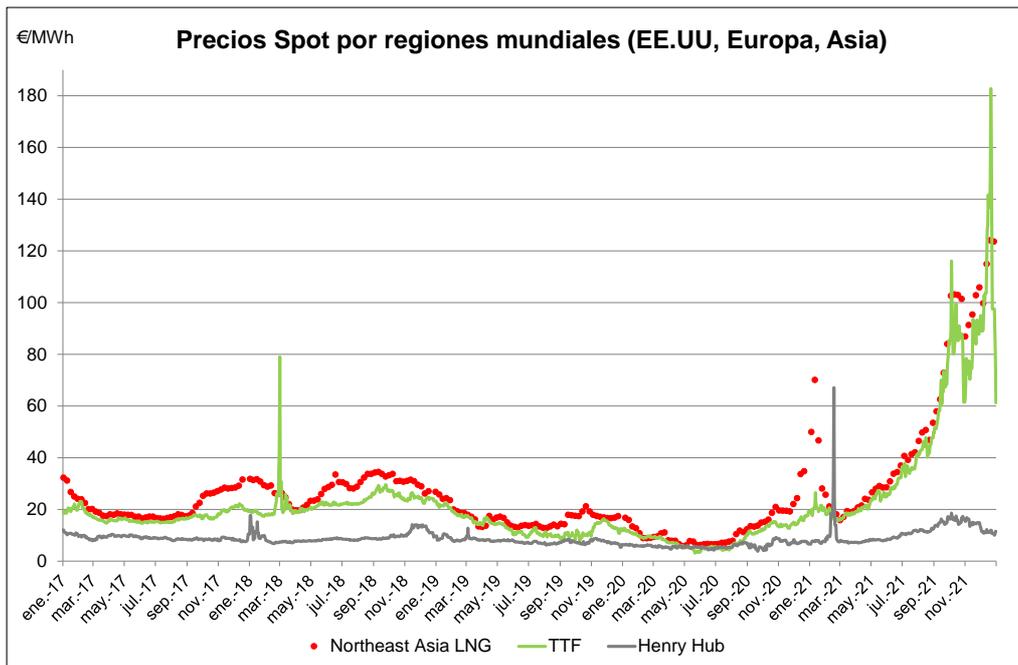
4.1. Evolución de los precios internacionales del gas

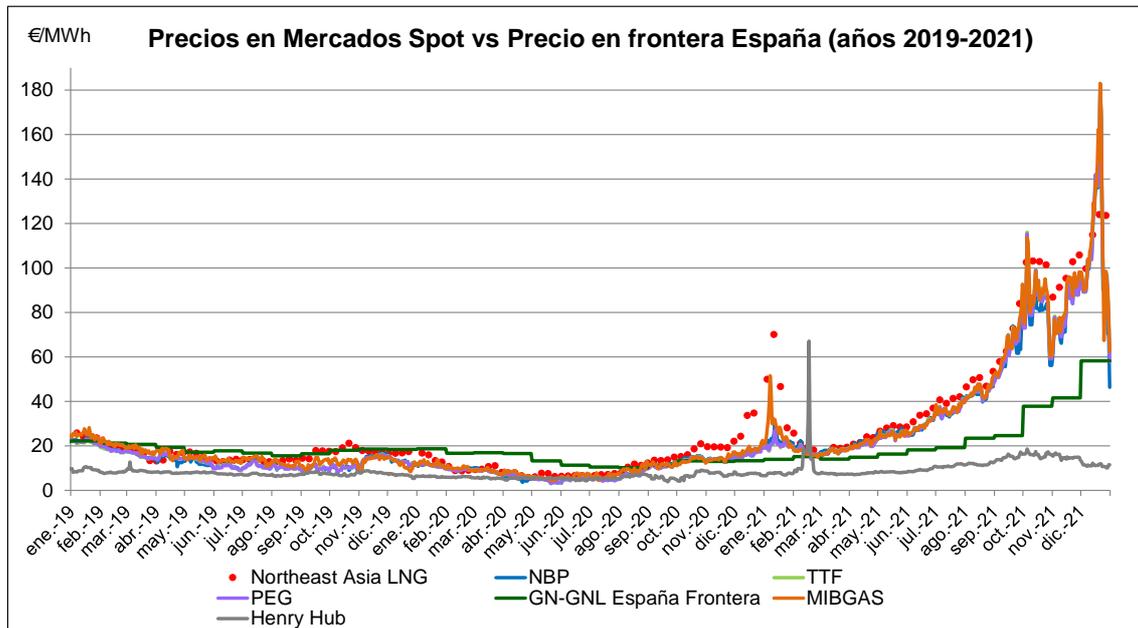


Brent: cotización del crudo Brent.
NBP: precio spot del gas en el Reino Unido.
PEG: precio spot del gas en Francia
TRS: precio spot zona sur de Francia
GN-GNL España Frontera: Coste de aprovisionamiento de gas en España

NE Asia LNG: precio spot del GNL en Asia
TTF: precio spot del gas en Holanda.
HH: precio spot del gas en Estados Unidos.

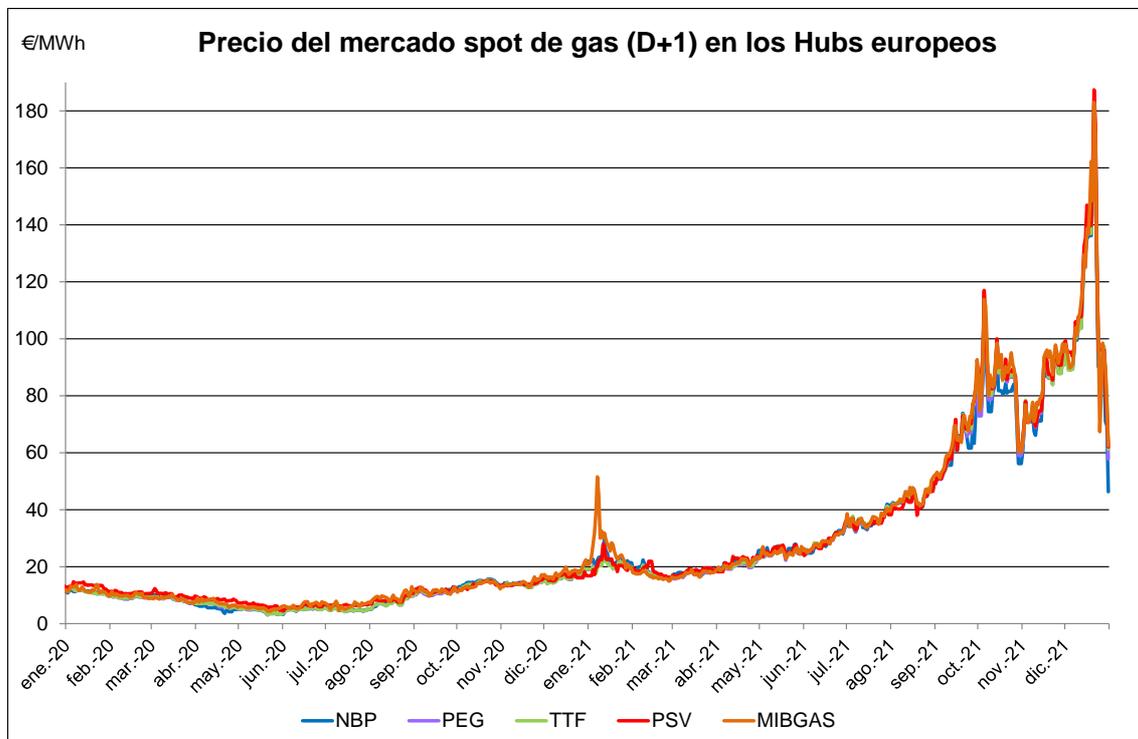
A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh.





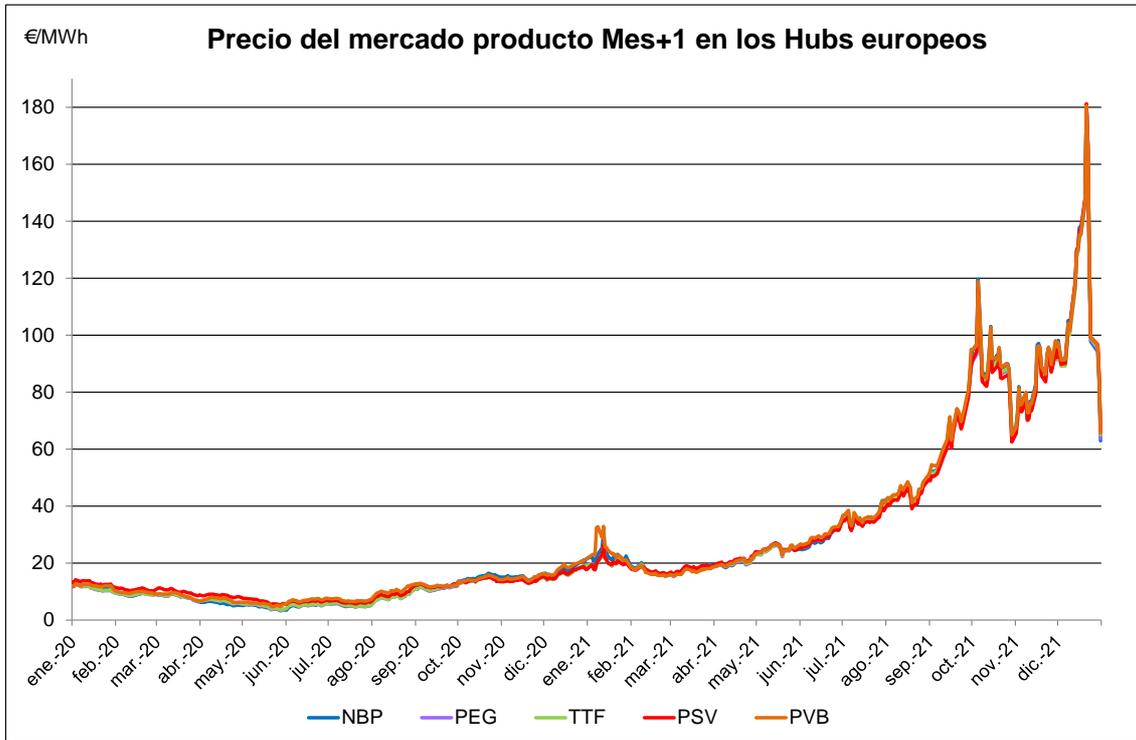
Fuente: World Gas Intelligence & Platts & MIBGAS

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de diciembre a 62,44 €/MWh, por encima del precio del mercado inglés NBP (46,32 €/MWh), del PEG (57,75 €/MWh), del TTF (61,28 €/MWh) y del PSV (62,00 €/MWh).

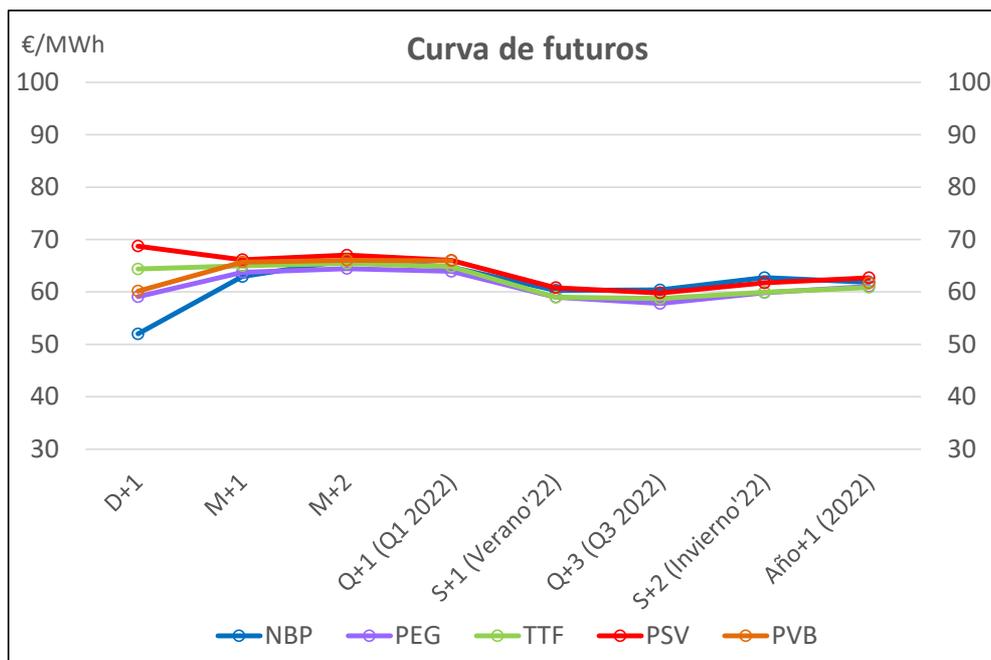


Fuente: Platts & MIBGAS

El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de diciembre a 65,70 €/MWh, por encima del precio del mercado inglés NBP (62,93 €/MWh), del TTF (65,00 €/MWh) y del PEG (63,75 €/MWh), y por debajo del PSV (66,15 €/MWh).



Fuente: ICIS

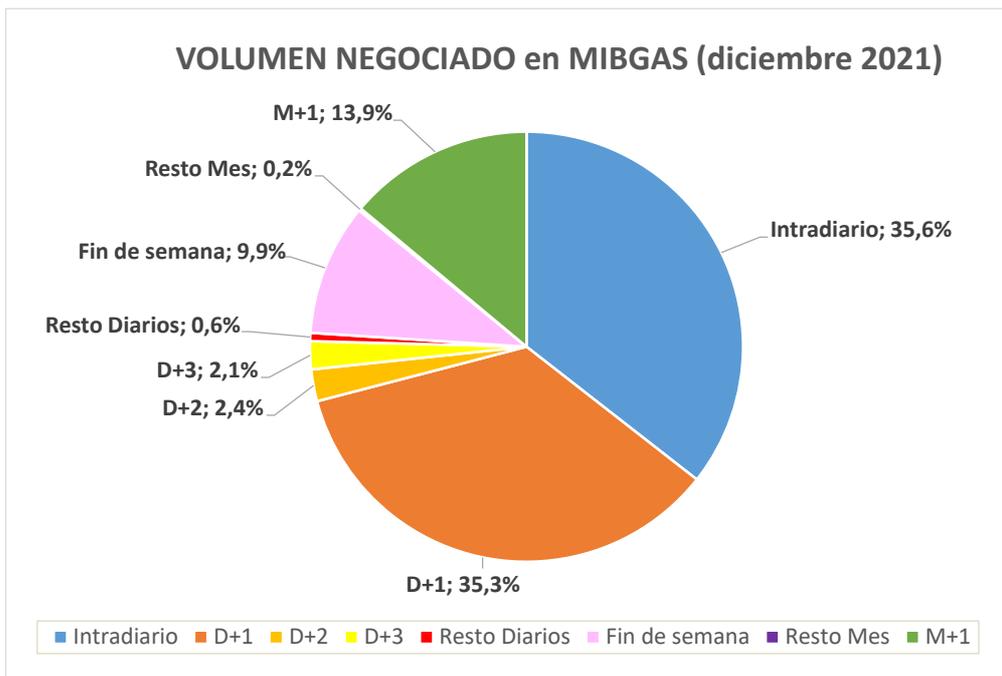
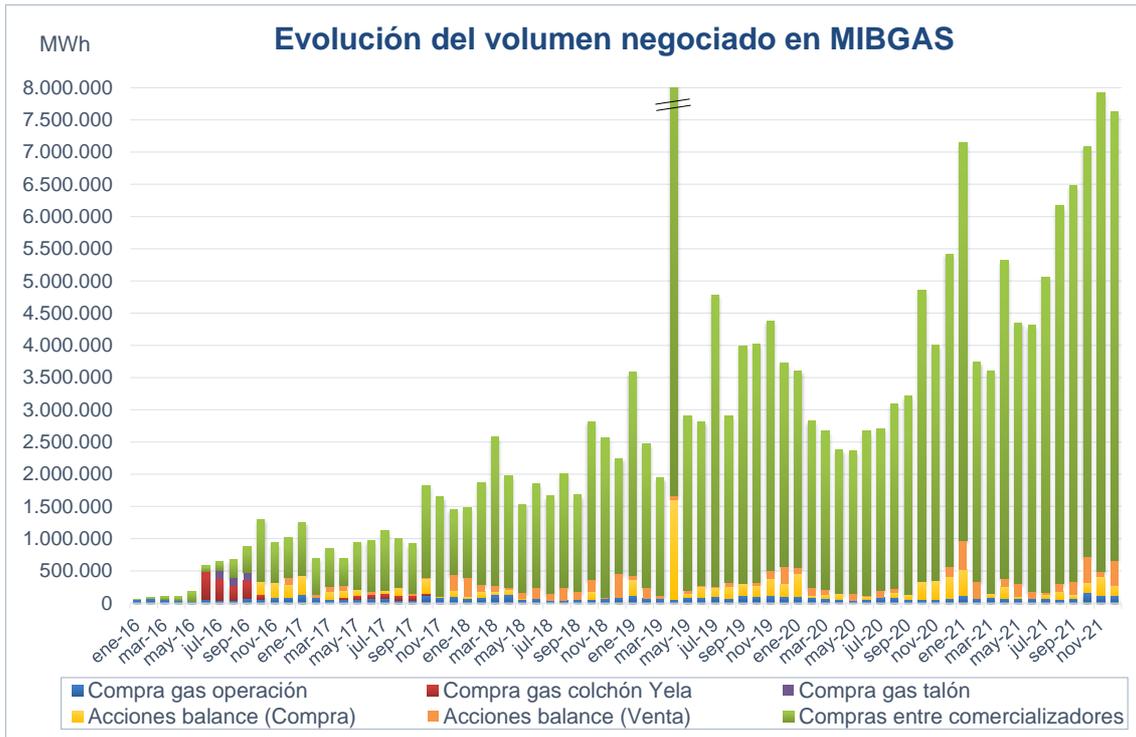


Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de diciembre de 2021, último dato disponible)

4.2. Volumen negociado en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

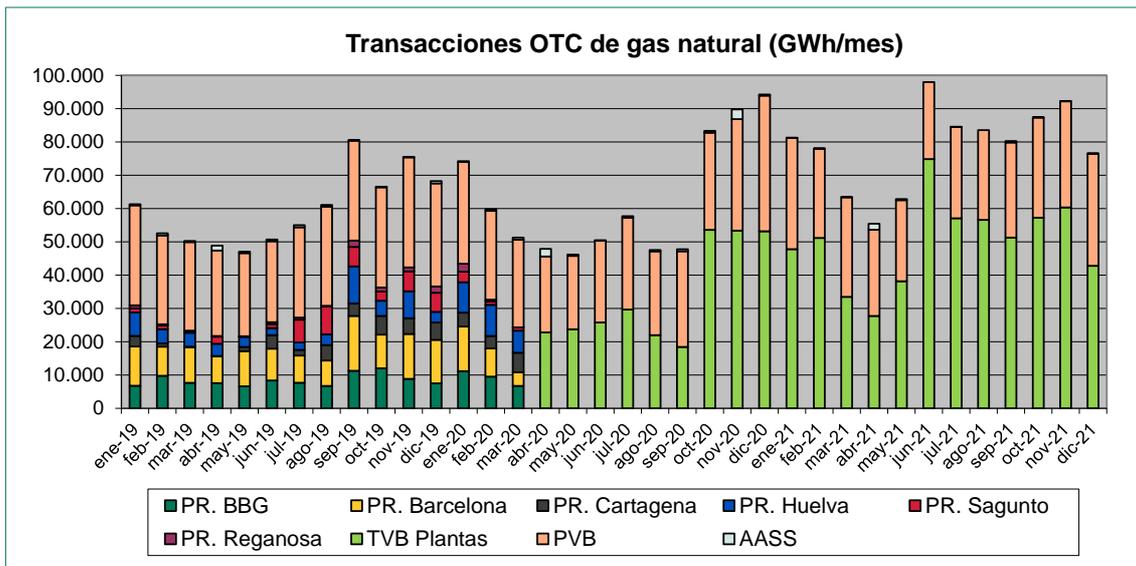
El volumen total negociado en estas transacciones en 2021 asciende a un total de **68.793 GWh**. La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2021 ascendió a **7.624 GWh**.



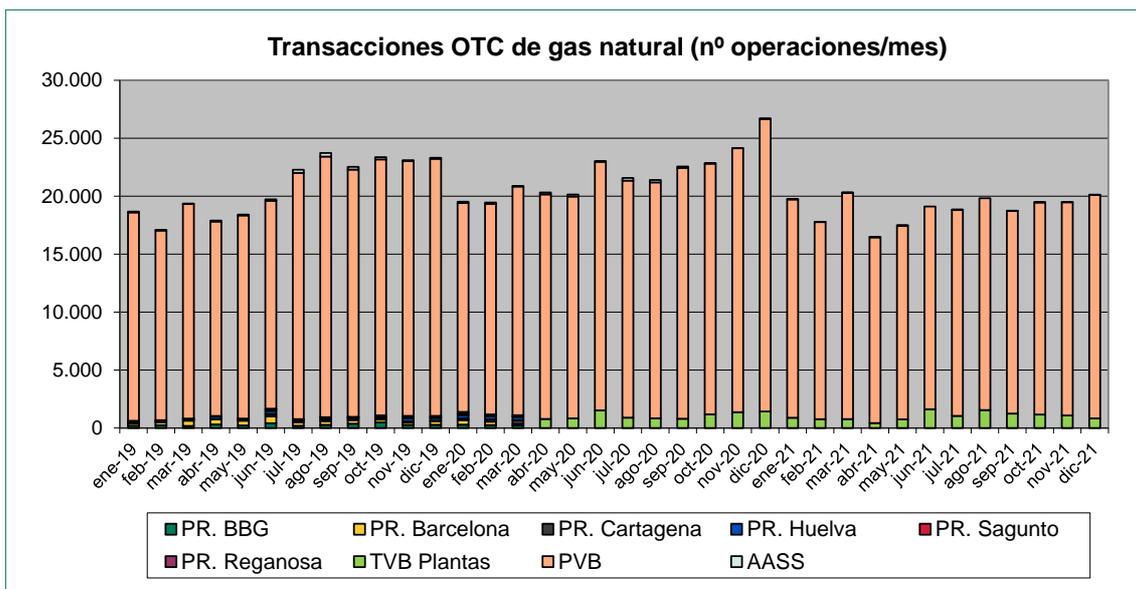
Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones en 2021 asciende a un total de **943,57 TWh**. La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2021 ascendió a **76.582 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

4.3. 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.
- El **16 de marzo de 2021** comenzaron a negociarse en la plataforma MIBGAS productos spot de gas natural para entrega física en **Portugal**, en el punto virtual VTP. En concreto, se negocian los productos intradiario, diario y fin de semana.
- 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 29 de junio de 2021**, 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 2021.
- 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. La nueva TUR 3 aumenta su término fijo un 174,19%, y su término variable disminuye un 8,55%.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	5,44	4,469191
T2: $5.000 < Q \leq 15.000$ kWh/año	10,23	4,127554
T3: $15.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año*	21,99	3,872565

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

**En el cálculo de la variación de la nueva TUR 3, para el trimestre anterior se han tomado los valores de la TUR 2, que es la que correspondía a su nivel de consumo*

- 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. 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.