

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

***Periodo de febrero de 2022***

**REF. IS/DE/004/22**

Fecha: 26 de mayo de 2022

[www.cnmc.es](http://www.cnmc.es)

## Índice

<b>1. Resumen ejecutivo. FEBRERO 2022</b>	<b>3</b>
1.1. Otros hechos relevantes	5
<b>2. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas</b>	<b>6</b>
2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	6
2.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en febrero de 2022	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
<b>3. Mercados y precios mayoristas de gas</b>	<b>21</b>
3.1. Evolución de los precios internacionales del gas	21
3.2. Volumen negociado en el mercado mayorista en España	24
3.3. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2022	26

## 1. RESUMEN EJECUTIVO. FEBRERO 2022

### Evolución de la demanda de gas en España en el mes de febrero de 2022

La demanda de gas natural en España en febrero de 2022 presenta un aumento del 22,5% respecto al mismo mes del año 2021. Aunque la demanda convencional solo se incrementa un 0,6% frente al mismo mes de 2021 el consumo de gas natural para generación eléctrica aumentó el 199,2%.

### Gran volatilidad de los precios internacionales de gas en el mes de febrero

Durante el mes de febrero, las cotizaciones del gas en los mercados mundiales experimentan una gran volatilidad; comienzan con tendencia bajista la primera mitad del mes, pero vuelven a aumentar considerablemente a final del mismo, en un momento de gran incertidumbre sobre las exportaciones rusas por la invasión de Ucrania y las nuevas restricciones en China a causa del COVID, junto a los bajos niveles de existencias en almacenamientos subterráneos en Europa.

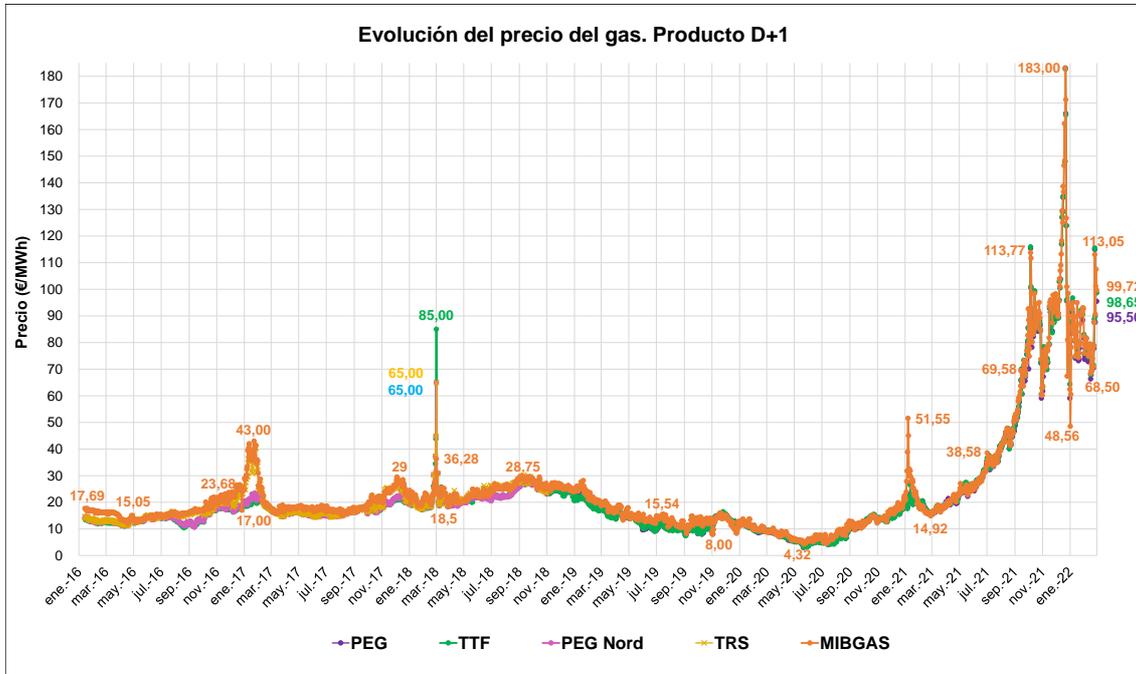
Los precios medios de gas en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) disminuyen entre un 4% y un 5% respecto del mes anterior, situándose en el entorno de los 80 €/MWh. Además, el precio del GNL en el mercado asiático aumenta casi un 16%. Por su parte, el precio promedio del Henry Hub experimenta un ascenso en torno al 7,2%.

En España durante el mes de febrero de 2022 el promedio mensual del precio spot de cierre del producto D+1 disminuye un 2,72%, hasta los **81,35 €/MWh**, alcanzado el mínimo de 68,50 €/MWh el día 15 de febrero.

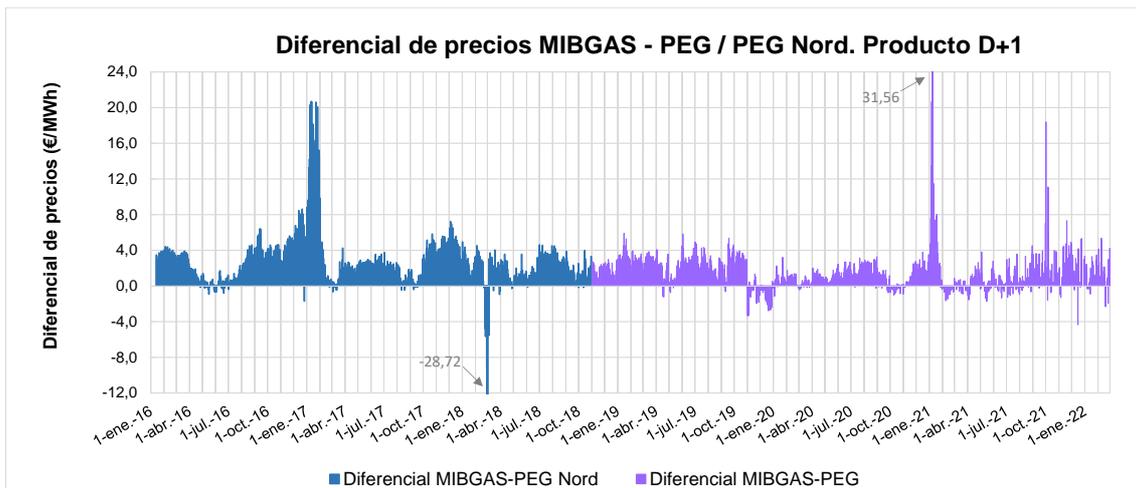
	Enero 2022	Febrero 2022	Diferencia
<b>Petróleo Brent</b>	44,93 €/MWh	50,74 €/MWh	12,92%
<b>Gas Natural – Henry Hub (USA)</b>	13,18 €/MWh	14,12 €/MWh	7,17%
<b>Gas Natural – NBP (Reino Unido)</b>	80,53 €/MWh	76,71 €/MWh	-4,74%
<b>Gas Natural – TTF (Holanda)</b>	83,53 €/MWh	80,07 €/MWh	-4,15%
<b>Gas Natural – Noreste Asia GNL</b>	76,06 €/MWh	88,15 €/MWh	15,89%
<b>Gas Natural – Aduana española</b>	55,04 €/MWh	42,12 €/MWh	-23,47%
<b>Gas Natural – Mibgas (D+1)</b>	<b>83,62 €/MWh</b>	<b>81,35 €/MWh</b>	-2,72%

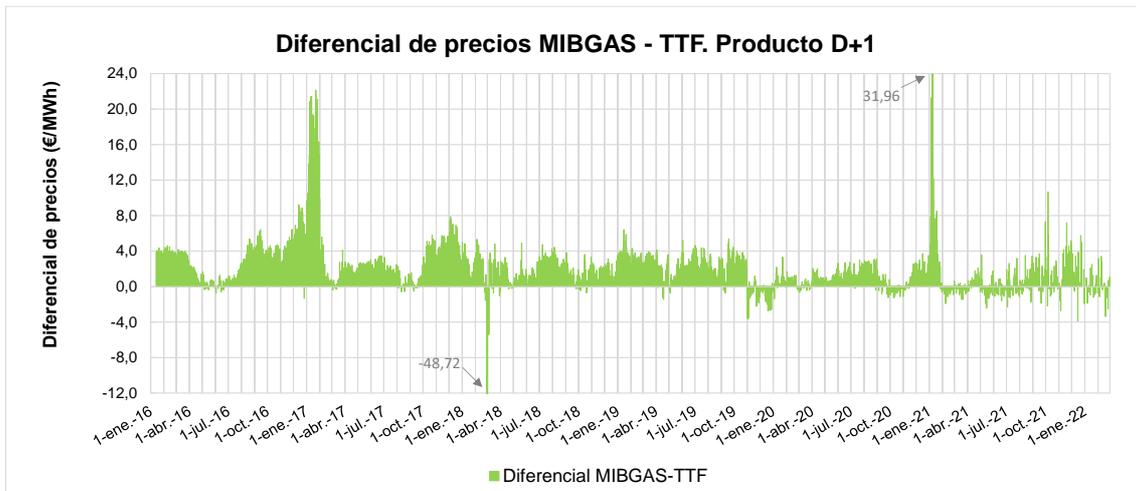
### **Resumen de precios medios mensuales de los mercados spot de petróleo y gas natural**

En relación con el coste del aprovisionamiento, en el mes de febrero aumenta el coste de las importaciones por gasoducto (40,45 €/MWh), y disminuye considerablemente el del GNL (42,58 €/MWh).



El precio MIBGAS mantiene una tendencia similar al resto de los mercados europeos durante este mes, y los diferenciales de precios se mantienen, con unos diferenciales promedio entre +0,1 y +1,7 €/MWh.





## 1.1. Otros hechos relevantes

### La invasión de Rusia a Ucrania dispara el precio del gas natural

El jueves 24 de febrero Rusia inició una operación militar para atacar a Ucrania, lo que provocó que la cotización de los contratos de futuros de gas natural europeos se incrementase más de un 60%. En concreto, los futuros de gas natural negociados en la plataforma neerlandesa TTF para el segundo trimestre de 2022 alcanzaron valores puntuales de 140 €/MWh, más de un 60% por encima de la cotización que se registró al cierre del día anterior.

## 2. SUPERVISIÓN DEL APROVISIONAMIENTO Y LA DEMANDA DE GAS

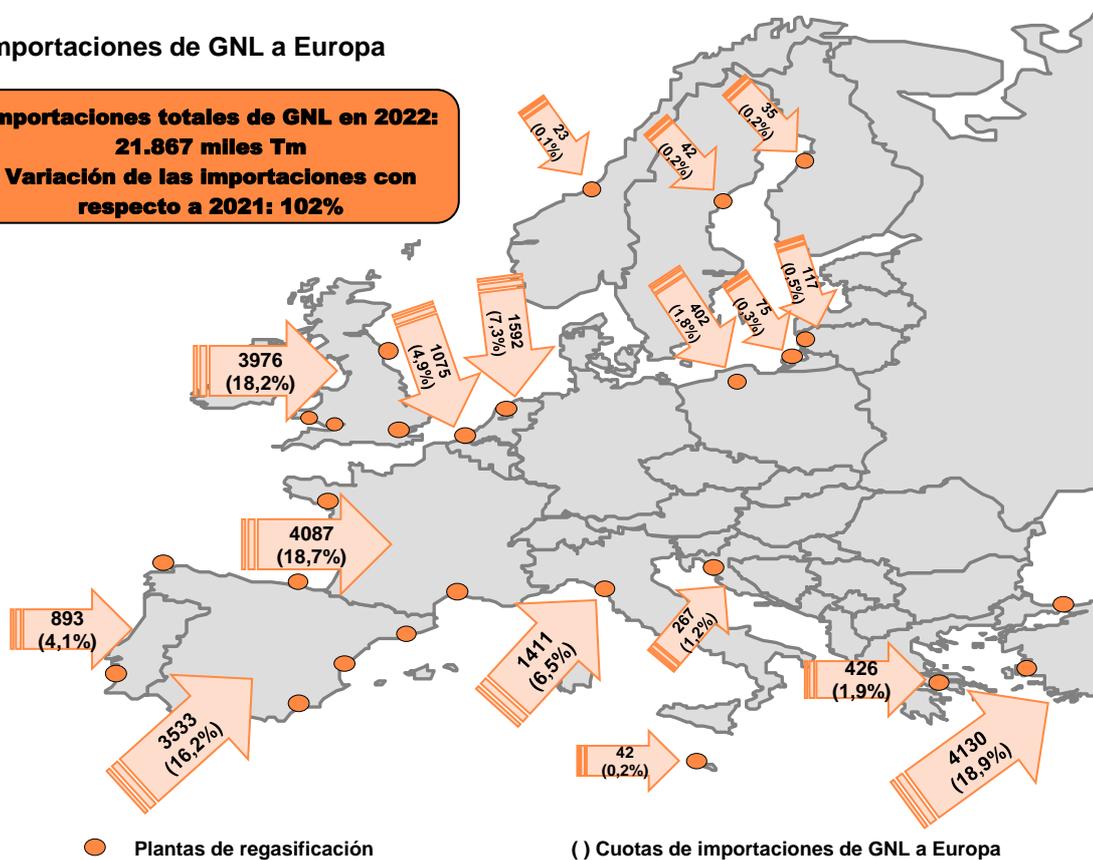
### 2.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

#### Importaciones de GNL en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de febrero de 2022 aumenta un 102% respecto al mismo periodo del año 2021. Turquía es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-febrero de 2022, con un 18,9% del total, seguido de Francia y Reino Unido, con un 18,7% y un 18,2%, respectivamente.

#### Importaciones de GNL a Europa

**Importaciones totales de GNL en 2022:**  
**21.867 miles Tm**  
**Variación de las importaciones con respecto a 2021: 102%**



Abastecimientos para el periodo de enero-febrero de 2022

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

Año 2022	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2022	Total 2022
													miles t	%
Bélgica	623	452											1.075	4,9%
Francia	2.292	1.795											4.087	18,7%
Grecia	240	186											426	1,9%
Italia	750	661											1.411	6,5%
Lituania	25	92											117	0,5%
Malta	0	42											42	0,2%
Finlandia	16	19											35	0,2%
Noruega	9	14											23	0,1%
Portugal	476	417											893	4,1%
Polonia	161	241											402	1,8%
España	1.756	1.777											3.533	16,2%
Holanda	769	823											1.592	7,3%
Turquía	2.077	2.053											4.130	18,9%
Reino Unido	2.440	1.536											3.976	18,2%
Suecia	23	19											42	0,2%
Croacia	136	131											267	1,2%
Re-exportaciones	-126	-133											-259	-1,2%
<b>Total</b>	<b>11.667</b>	<b>10.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.867</b>	<b>100%</b>						

Fuente: The European Waterborne LNG Report

## 2.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español en febrero de 2022

En el mes de febrero de 2022, el volumen de abastecimiento presenta un aumento del 24,6% respecto al mismo mes del año pasado.

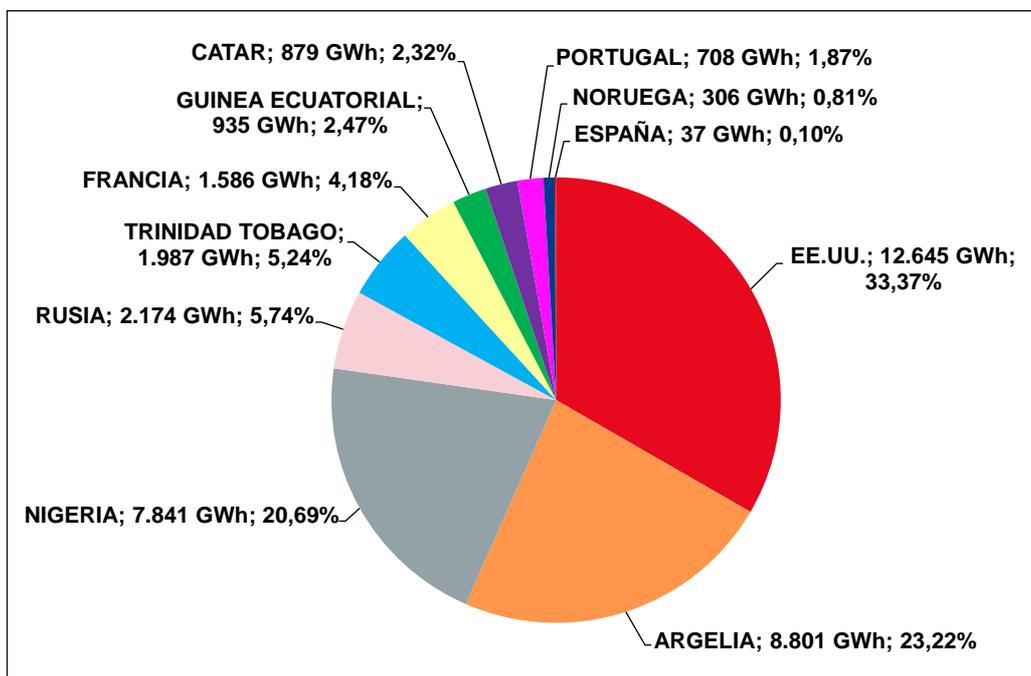
En lo que va del año 2022, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de doce países. Los principales países aprovisionadores son EEUU y Argelia, con un porcentaje del 34,0% y el 24,3% respectivamente.

**Cuadro 2. Abastecimiento de gas natural por países**

Procedencia	Año 2021	Año 2021	Enero -	Enero -	Enero -	Enero -	Febrero	Febrero	Febrero	Febrero
	GWh	%	Febrero 2021	Febrero 2021	Febrero 2022	Febrero 2022	2021	2021	2022	2022
EE.UU.	58.978	16,11%	4.204	6,45%	25.749	34,02%	2.203	7,24%	12.645	33,37%
ARGELIA	177.773	48,56%	29.763	45,63%	18.422	24,34%	14.413	47,37%	8.801	23,22%
NIGERIA	47.690	13,03%	5.596	8,58%	12.886	17,02%	2.837	9,33%	7.841	20,69%
RUSIA	0	0,00%	8.074	12,38%	4.352	5,75%	5.434	17,86%	2.174	5,74%
FRANCIA	19.921	5,44%	3.871	5,93%	3.288	4,34%	201	0,66%	1.586	4,18%
TRINIDAD TOBAGO	0	0,00%	4.674	7,17%	2.827	3,73%	2.831	9,30%	1.987	5,24%
GUINEA ECUATORIAL	8.886	2,43%	997	1,53%	1.932	2,55%	0	0,00%	935	2,47%
OMAN	0	0,00%	0	0,00%	1.925	2,54%	0	0,00%	0	0,00%
QATAR	26.169	7,15%	3.588	5,50%	1.755	2,32%	1.788	5,88%	879	2,32%
EGIPTO	3.906	1,07%	913	1,40%	1.011	1,34%	0	0,00%	0	0,00%
PORTUGAL	3.595	0,98%	567	0,87%	928	1,23%	209	0,69%	708	1,87%
NORUEGA	11.762	3,21%	2.888	4,43%	546	0,72%	462	1,52%	306	0,81%
ESPAÑA	1.426	0,39%	95	0,15%	77	0,10%	45	0,15%	37	0,10%
ANGOLA	4.128	1,13%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
AUSTRALIA	842	0,23%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
BÉLGICA	2	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PAPUA NUEVA GUINEA	168	0,05%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PERÚ	865	0,24%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
REINO UNIDO	12	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total general</b>	<b>366.124</b>	<b>100%</b>	<b>65.229</b>	<b>100%</b>	<b>75.695</b>	<b>100%</b>	<b>30.424</b>	<b>100%</b>	<b>37.899</b>	<b>100%</b>

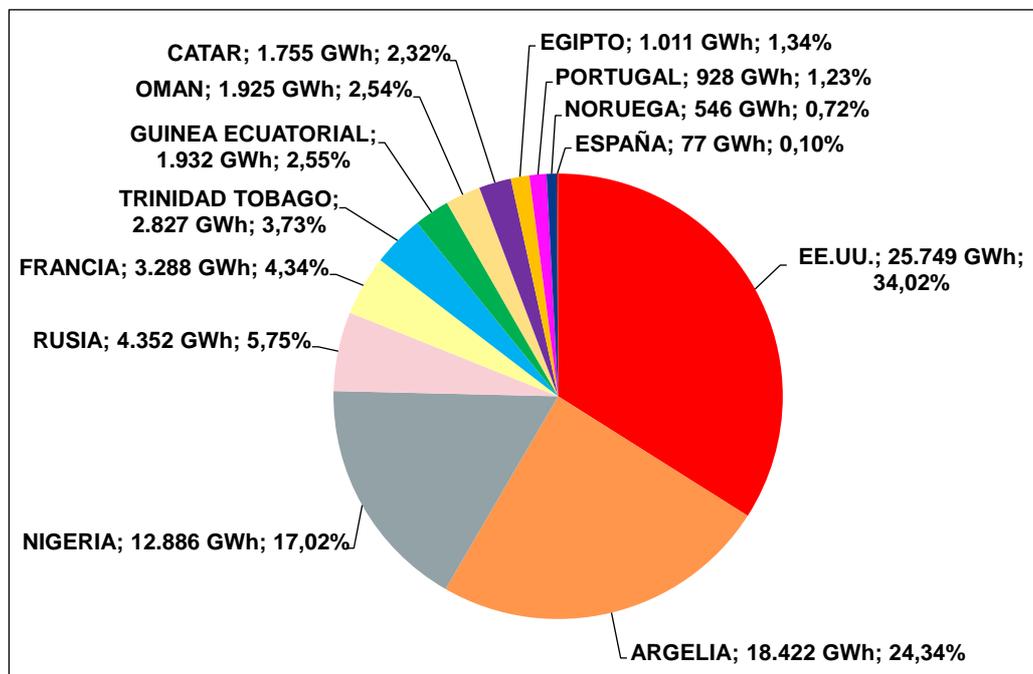
Fuente: CNMC, Resolución MITYC 15/12/08

**Gráfico 1. Abastecimiento de gas natural por países<sup>1</sup>. Febrero 2022**



Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

**Gráfico 2. Abastecimiento de gas natural por países. Enero-febrero 2022**

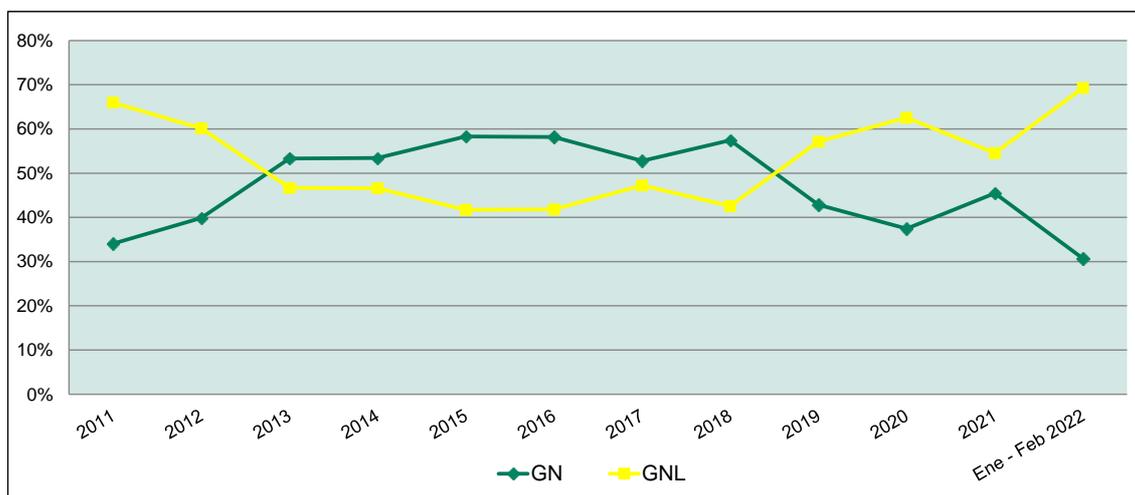


Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

<sup>1</sup> 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 2022, las importaciones por gasoducto han supuesto un 30,7% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 69,3%.

**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	<b>404.060</b>
2011	136.495	264.495	<b>400.990</b>
2012	157.500	237.652	<b>395.152</b>
2013	196.461	171.927	<b>368.388</b>
2014	205.134	178.815	<b>383.949</b>
2015	212.829	152.294	<b>365.123</b>
2016	213.165	153.149	<b>366.314</b>
2017	205.717	183.915	<b>389.632</b>
2018	225.388	166.873	<b>392.261</b>
2019	179.481	239.349	<b>418.830</b>
2020	136.504	227.840	<b>364.344</b>
2021	189.245	227.030	<b>416.275</b>
Enero - Febrero 2021	33.803	31.427	<b>65.229</b>
Enero - Febrero 2022	23.259	52.436	<b>75.695</b>

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**

<b>AÑO 2022</b>	<b>ARGELIA</b>	<b>EE.UU.</b>	<b>EGIPTO</b>	<b>ESPAÑA</b>	<b>FRANCIA</b>	<b>GUINEA ECUATORIAL</b>	<b>NIGERIA</b>	<b>NORUEGA</b>	<b>OMAN</b>	<b>PORTUGAL</b>	<b>CATAR</b>	<b>RUSIA</b>	<b>TRINIDAD TOBAGO</b>	<b>Total</b>
Enero	9.620	13.103	1.011	40	1.701	997	5.045	240	1.925	220	876	2.178	840	<b>37.797</b>
Febrero	8.801	12.645		37	1.586	935	7.841	306		708	879	2.174	1.987	<b>37.899</b>
Marzo														<b>0</b>
Abril														<b>0</b>
Mayo														<b>0</b>
Junio														<b>0</b>
Julio														<b>0</b>
Agosto														<b>0</b>
Septiembre														<b>0</b>
Octubre														<b>0</b>
Noviembre														<b>0</b>
Diciembre														<b>0</b>
<b>Total (GWh)</b>	<b>18.422</b>	<b>25.749</b>	<b>1.011</b>	<b>77</b>	<b>3.288</b>	<b>1.932</b>	<b>12.886</b>	<b>546</b>	<b>1.925</b>	<b>928</b>	<b>1.755</b>	<b>4.352</b>	<b>2.827</b>	<b>75.695</b>

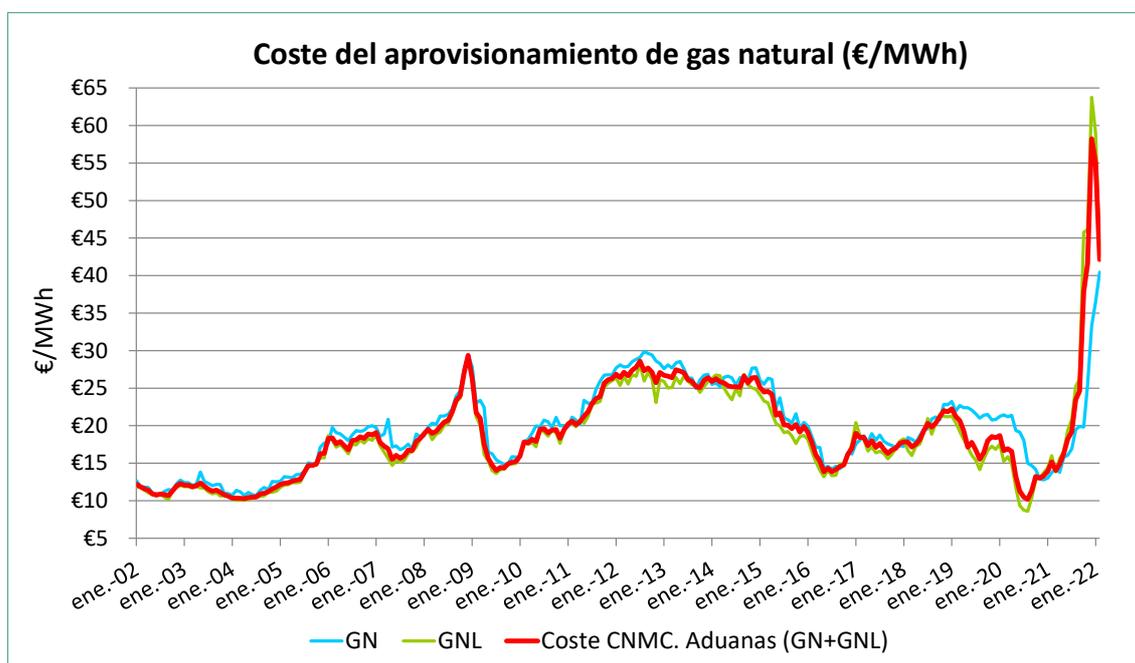
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08





## 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 2022 disminuye 12,92 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **42,12 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto en España aumenta respecto del mes de enero, situándose en 40,45 €/MWh, pero continúa por debajo del precio de las importaciones de GNL (42,58 €/MWh).



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

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

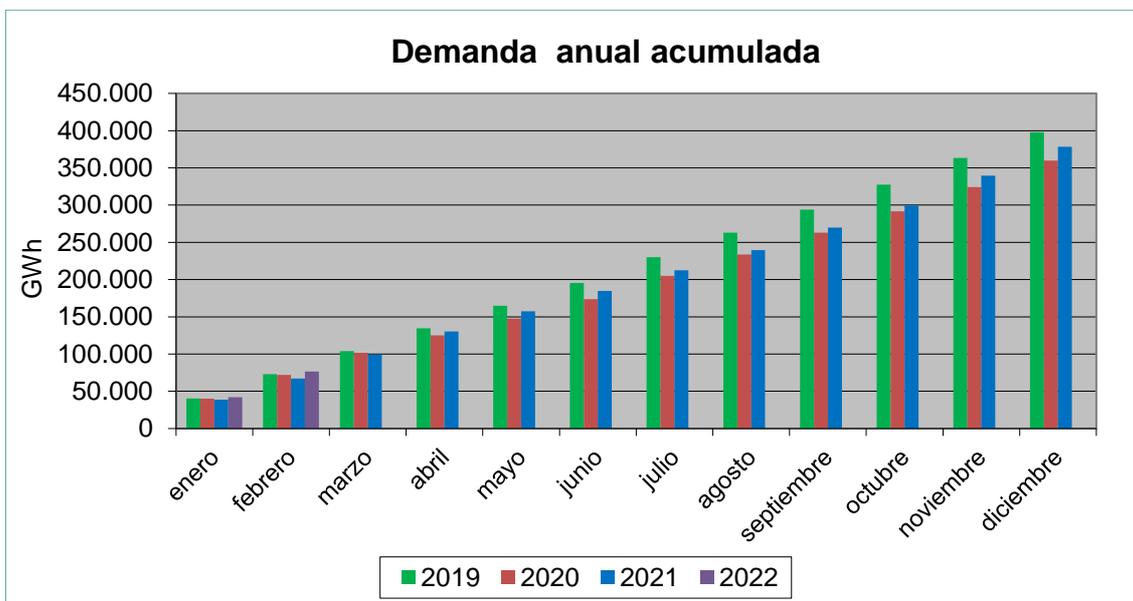
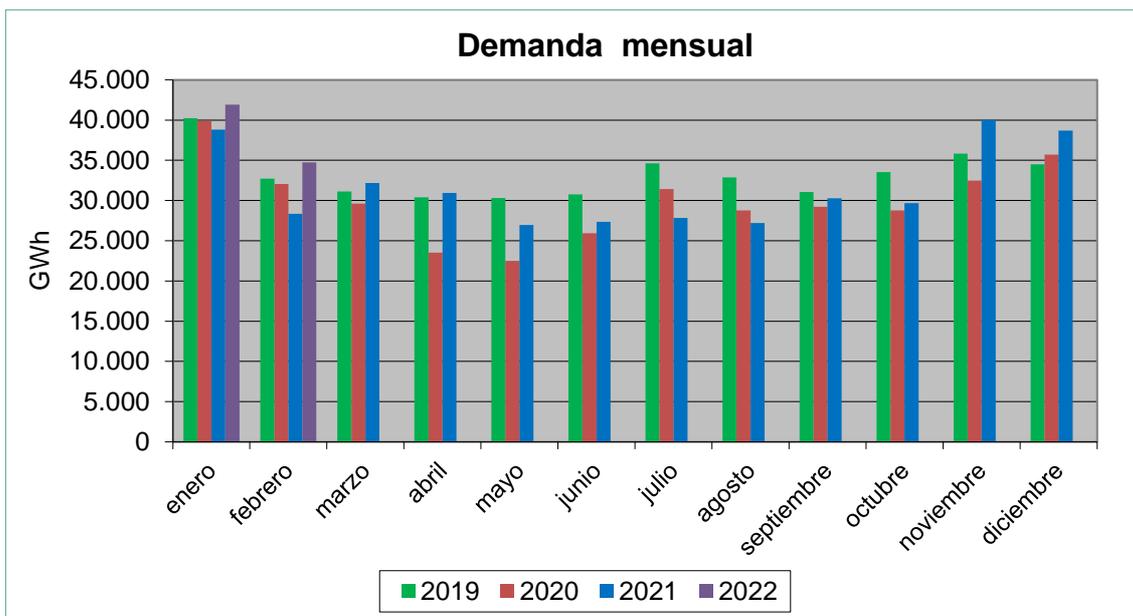
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
feb.-18	17,843	18,436	16,707
mar.-18	17,156	18,183	16,035
abr.-18	17,545	17,802	17,271
may.-18	18,145	18,695	17,548
jun.-18	19,360	19,535	19,186
jul.-18	20,301	19,579	20,966
ago.-18	19,826	20,902	18,873
sep.-18	20,360	21,157	20,335
oct.-18	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
ene.-22	55,040	36,518	58,972
feb.-22	42,122	40,449	42,578

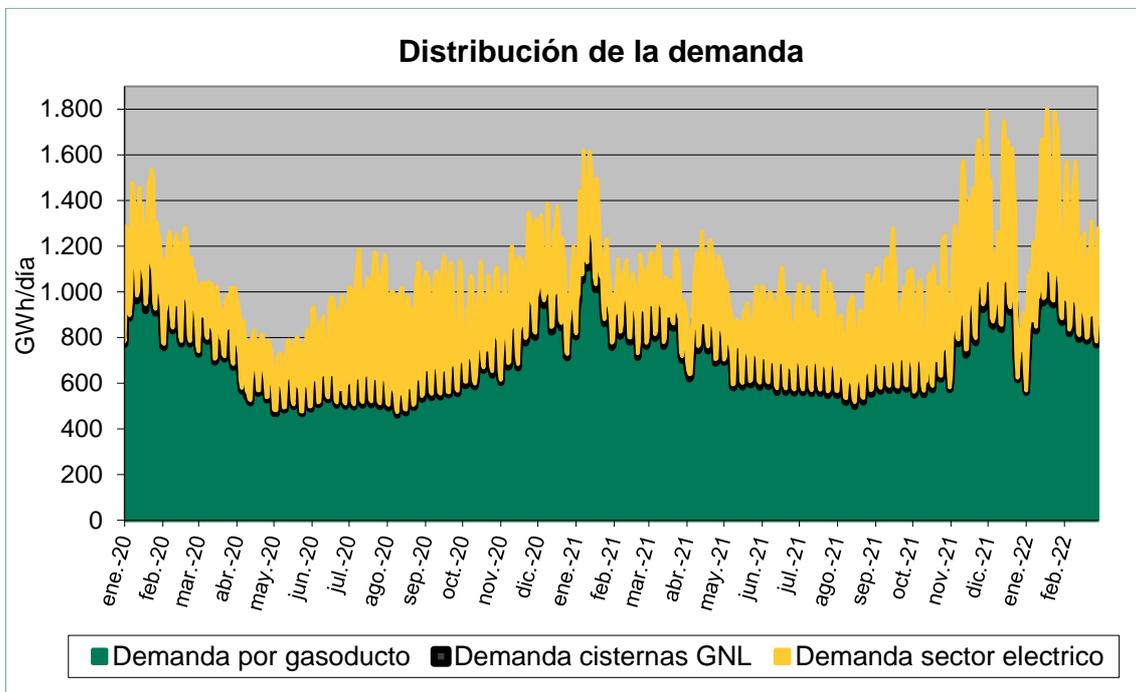
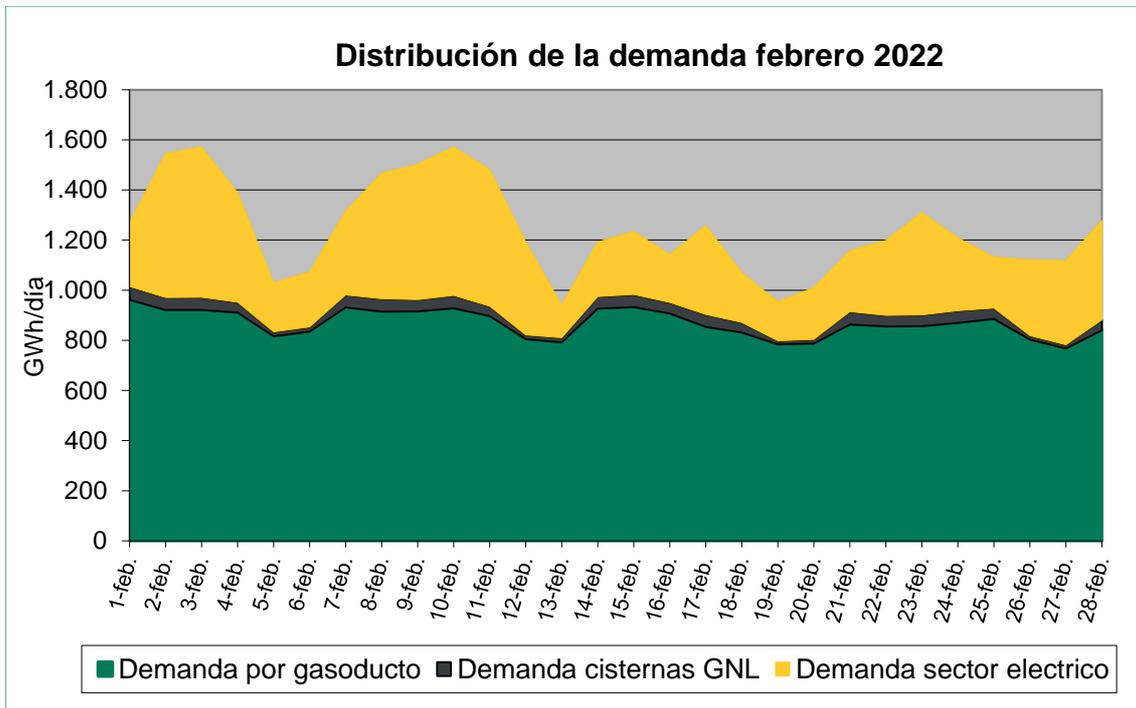
Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

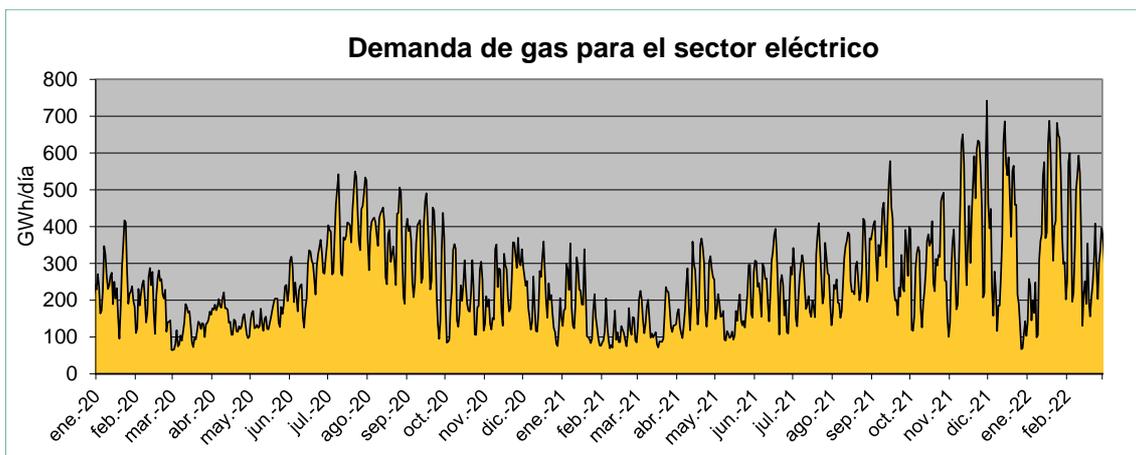
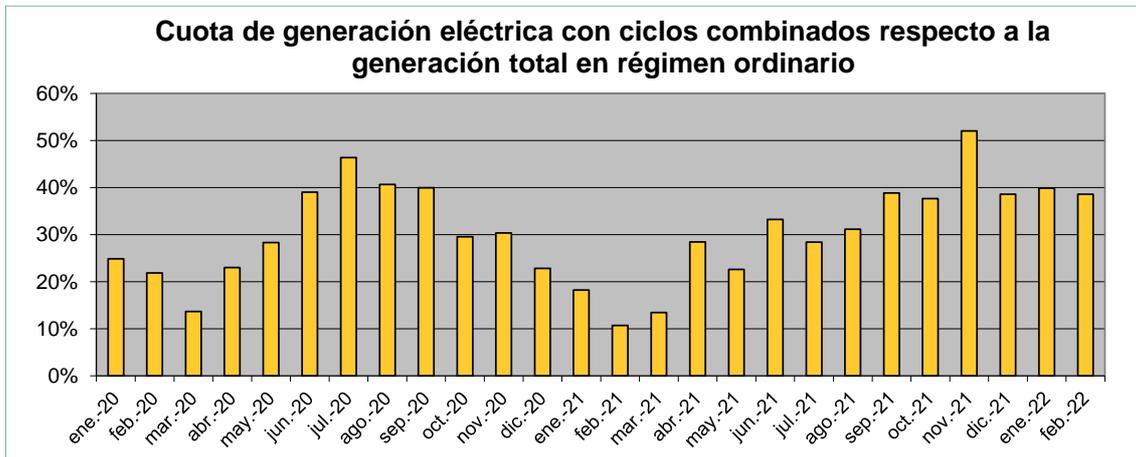
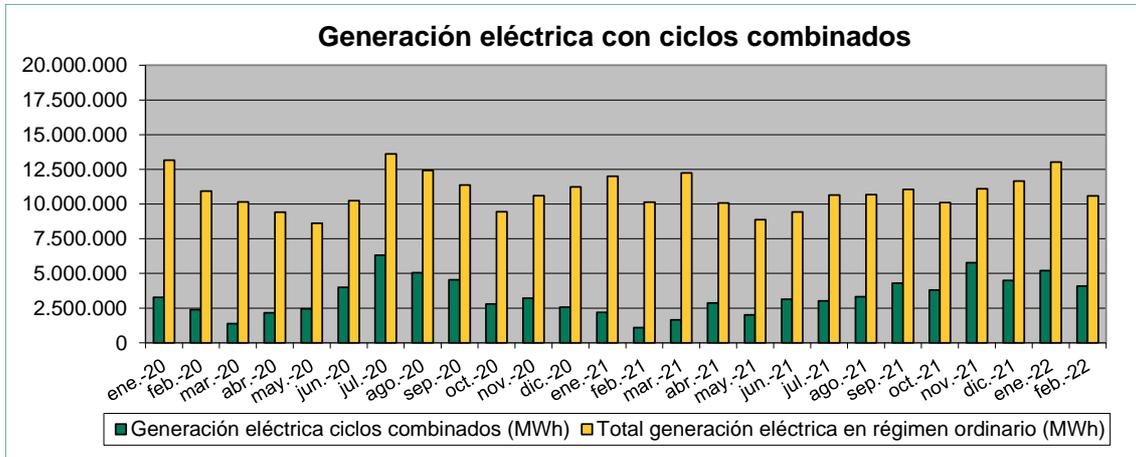
## 2.6. Demanda de gas en España

La demanda de gas en febrero de 2022 **aumentó un 22,5%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 34,73 TWh, repartiéndose entre 25,38 TWh para la demanda convencional y 9,35 TWh de demanda para el sector eléctrico.

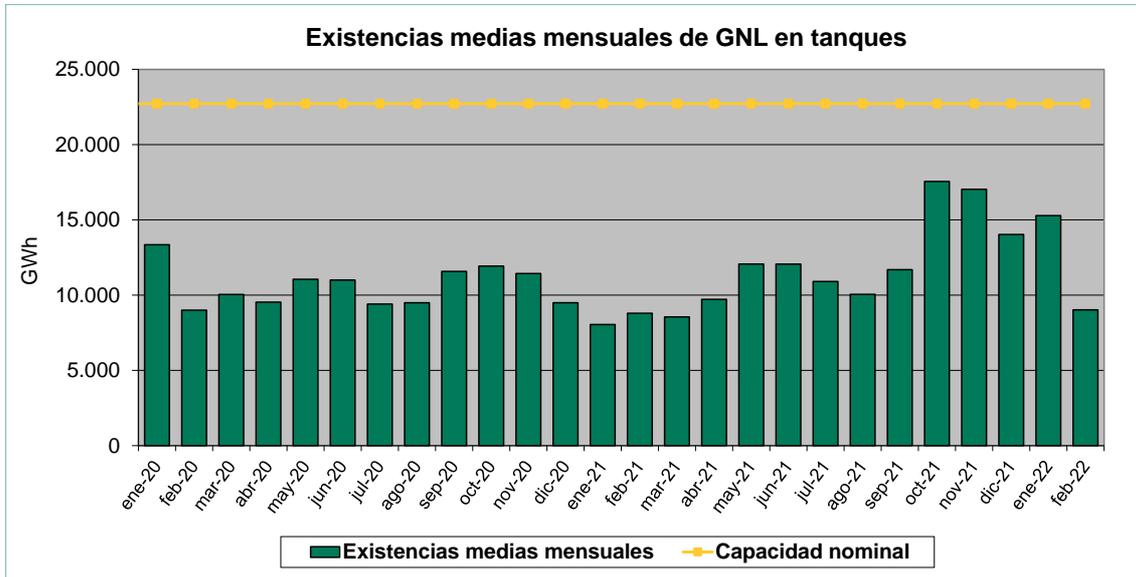
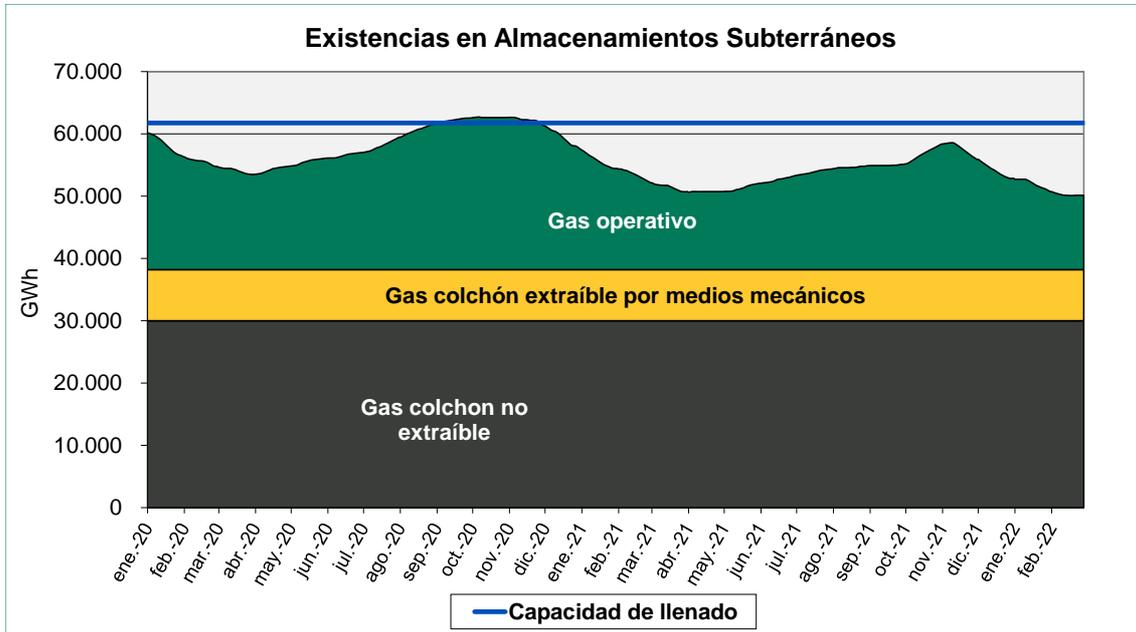




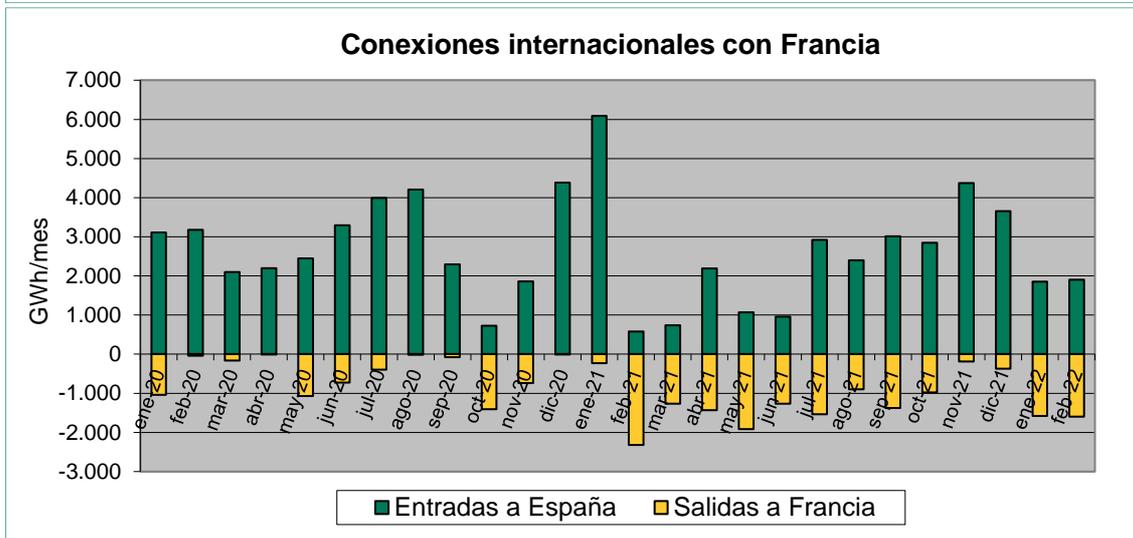
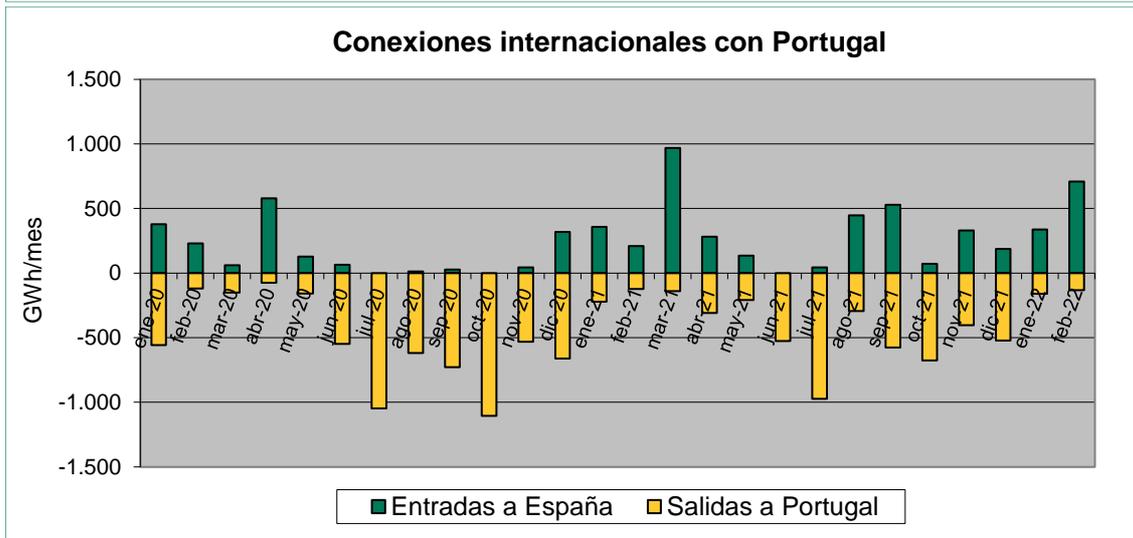
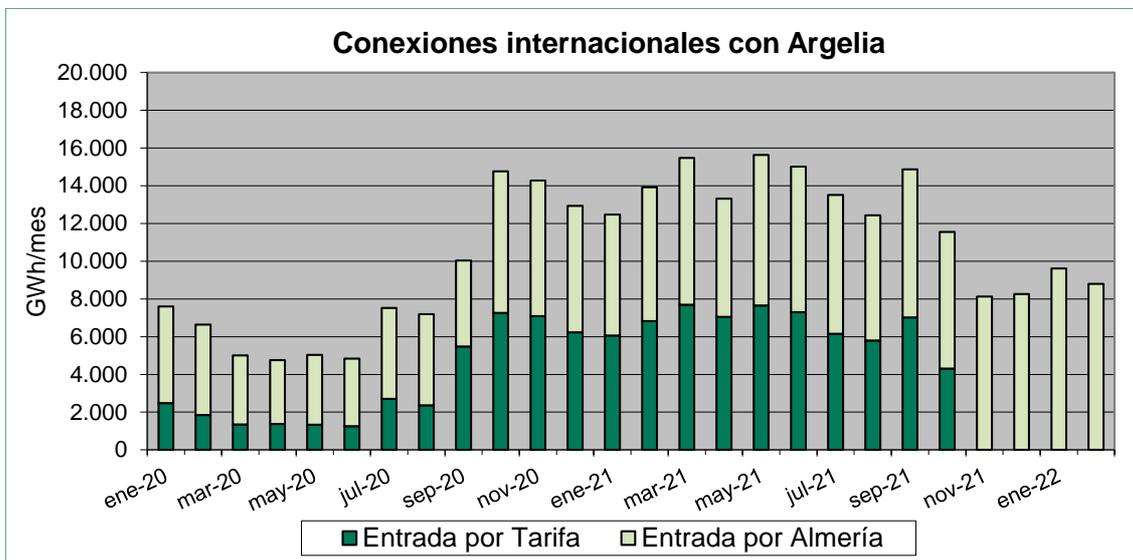
## 2.7. Demanda de gas para generación eléctrica



## 2.8. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

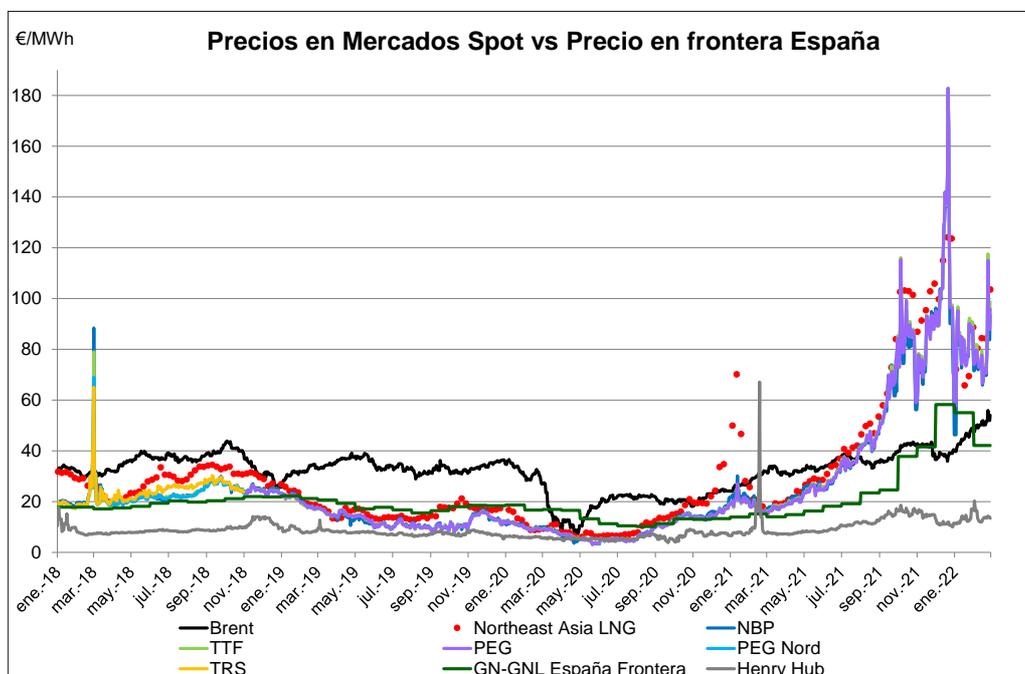


## 2.9. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

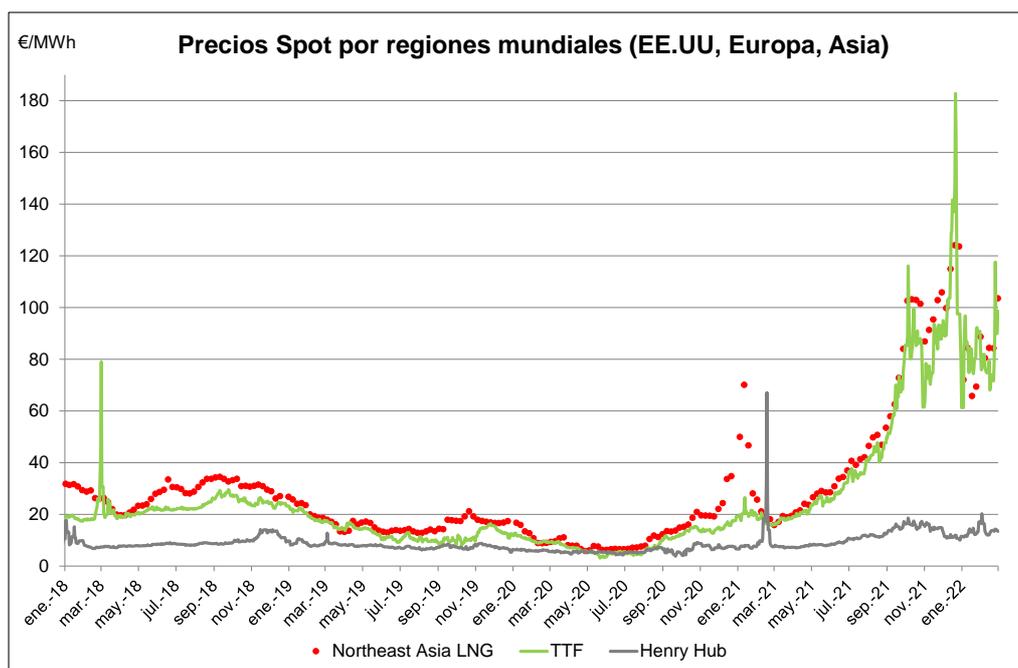


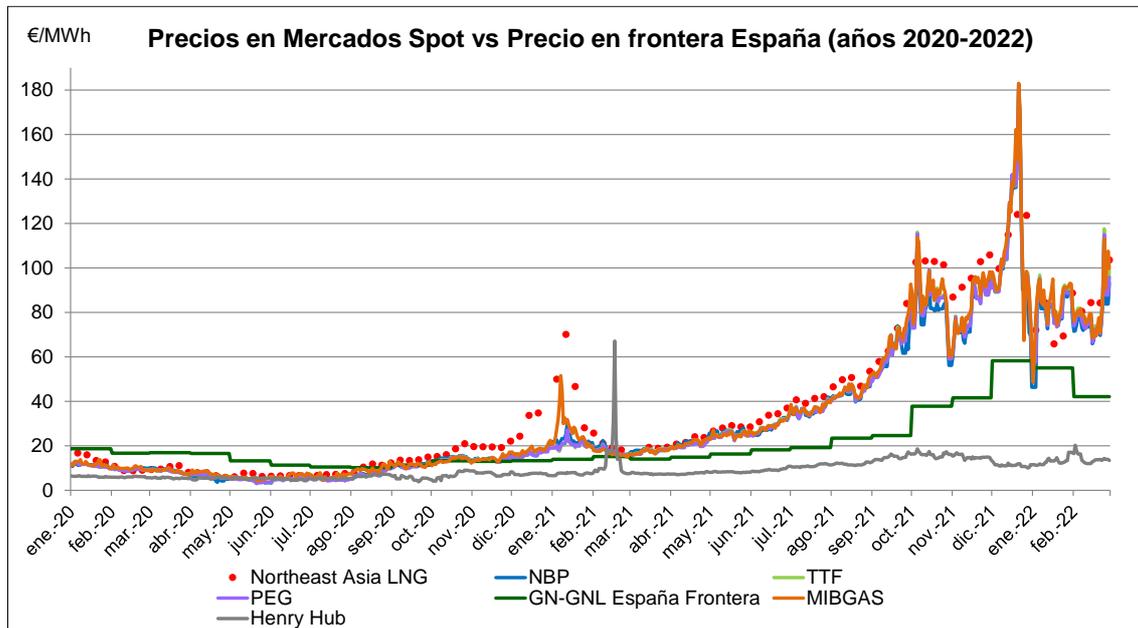
### 3. MERCADOS Y PRECIOS MAYORISTAS DE GAS

#### 3.1. Evolución de los precios internacionales del gas



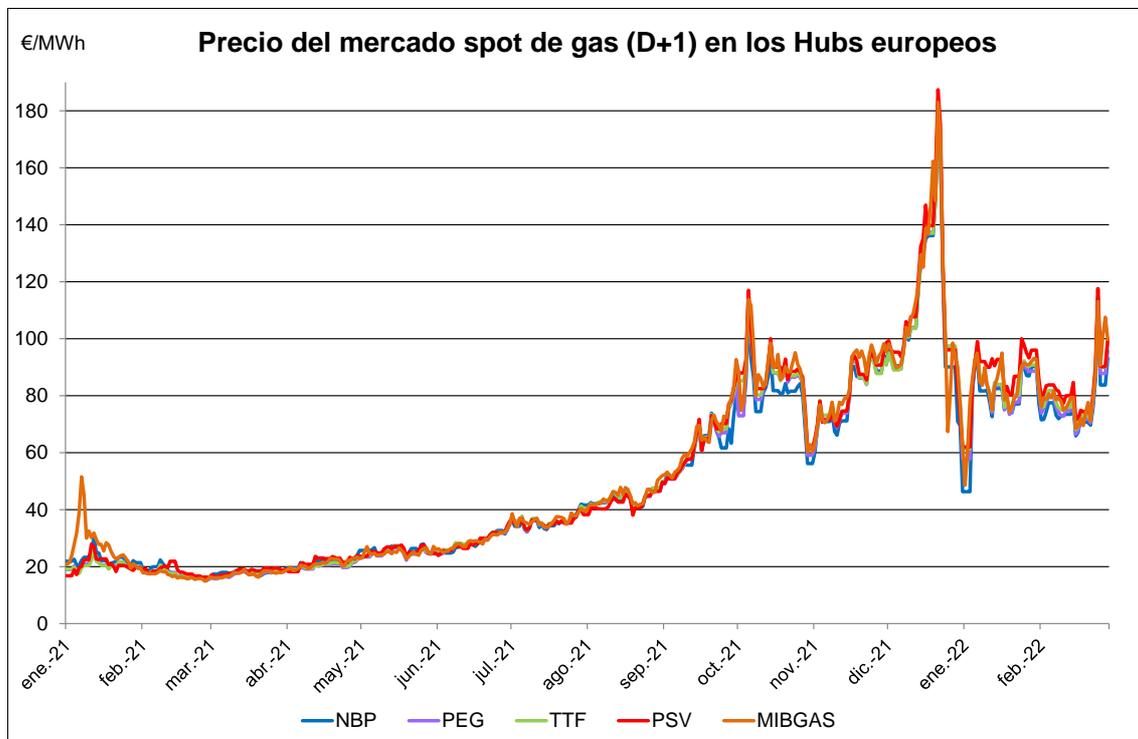
**Brent:** cotización del crudo Brent.  
**NBP:** precio spot del gas en el Reino Unido.  
**PEG:** precio spot del gas en Francia  
**TRS:** precio spot zona sur de Francia  
**GN-GNL España Frontera:** Coste de aprovisionamiento de gas en España  
**NE Asia LNG:** precio spot del GNL en Asia  
**TTF:**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





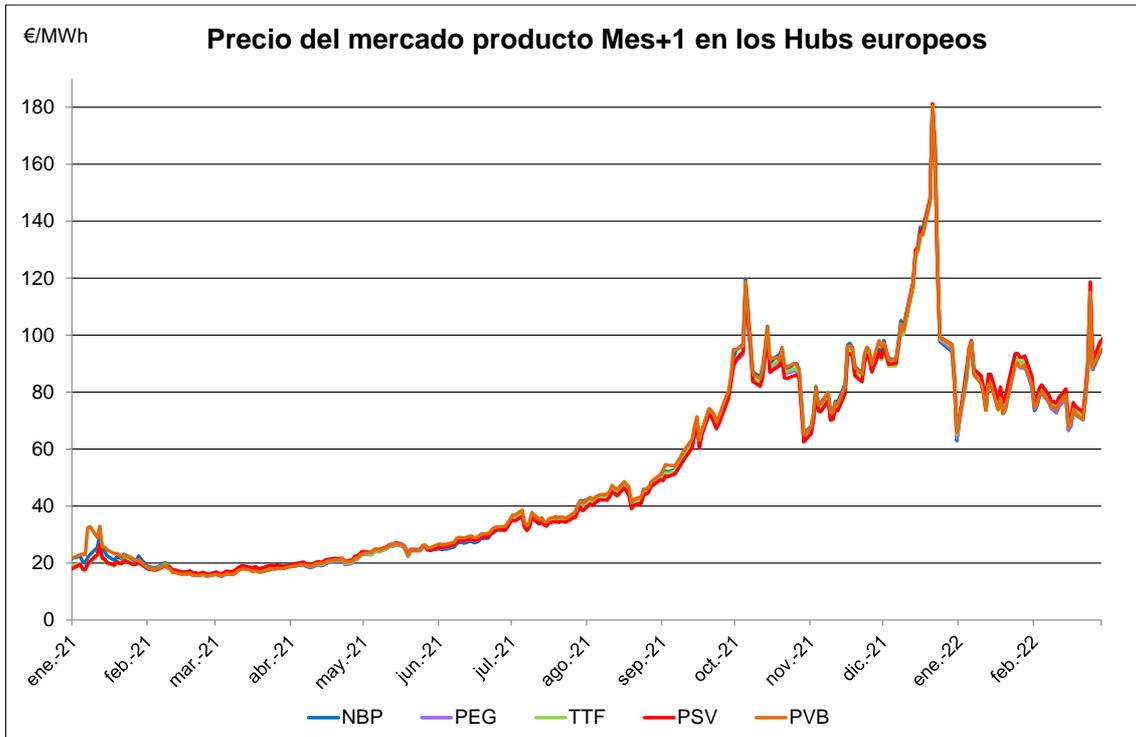
Fuente: World Gas Intelligence & Platts & MIBGAS

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de febrero a 99,72 €/MWh, por encima del precio del mercado inglés NBP (93,24 €/MWh), del PEG (95,80 €/MWh) y del TTF (98,65 €/MWh), y por debajo del PSV (100,00 €/MWh).

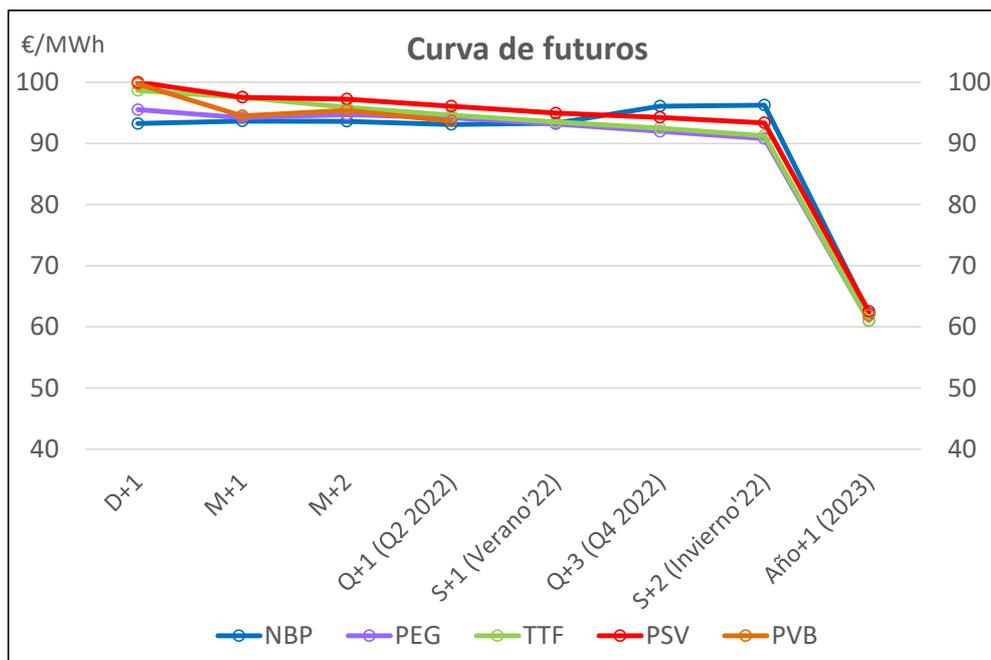


Fuente: Platts & MIBGAS

El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de febrero a 94,50 €/MWh, por encima del precio del mercado inglés NBP (93,64 €/MWh) y del PEG (94,18 €/MWh), y por debajo del del TTF (96,00 €/MWh) y del PSV (97,55 €/MWh).



Fuente: ICIS

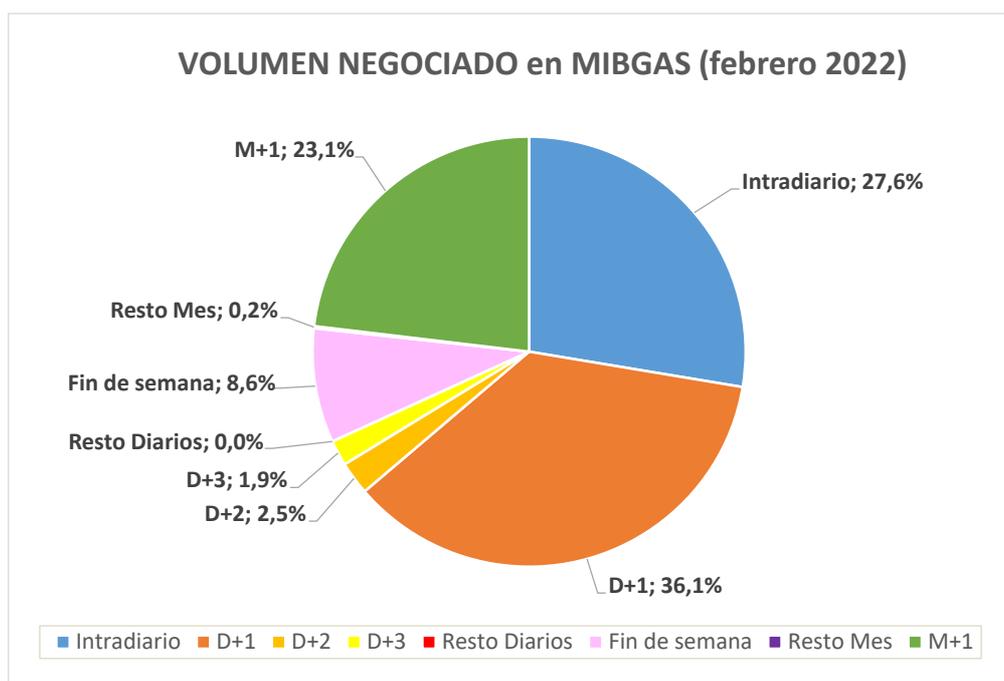
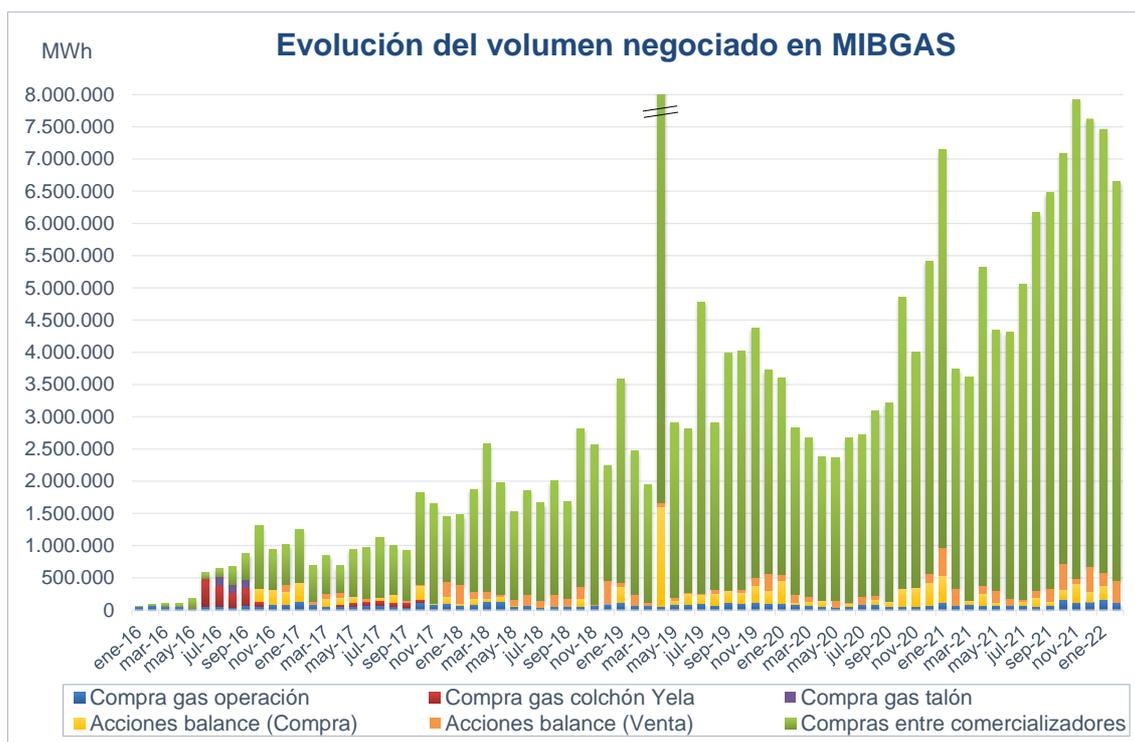


Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de febrero de 2022, últimos datos disponibles)

## 3.2. Volumen negociado en el mercado mayorista en España

### Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

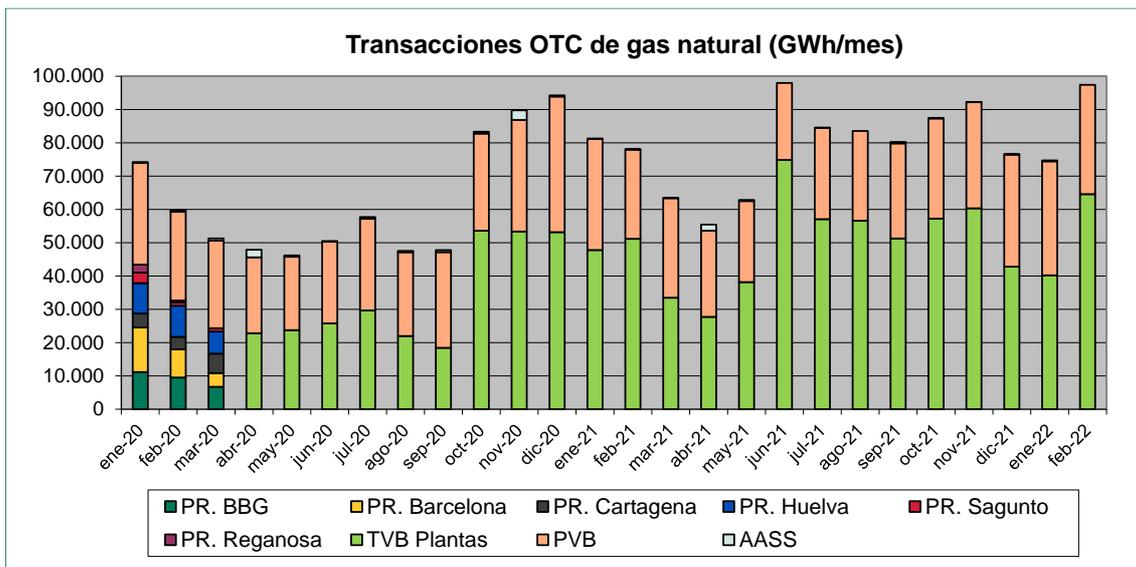
El volumen total de energía negociada en estas transacciones entre enero y febrero de 2022 ascendió a un total de **14.115 GWh**. La cantidad total de energía negociada en febrero de 2022 ascendió a **6.655 GWh**.



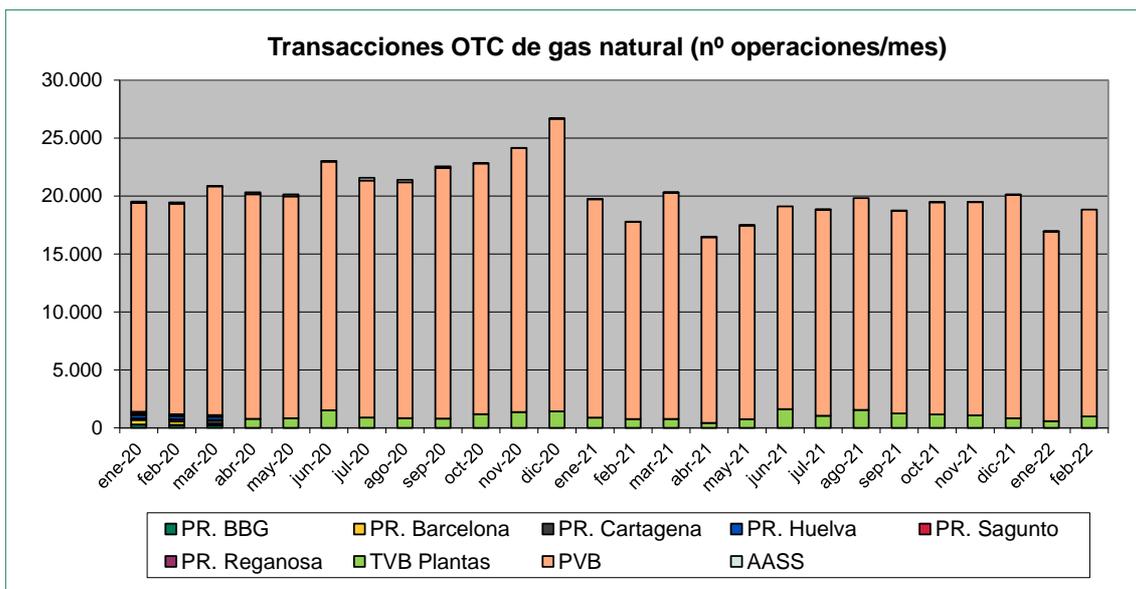
## Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y febrero de 2022 asciende a un total de **172,14 TWh**. La cantidad total de energía negociada en febrero de 2022 ascendió a 97.418 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 2022

- La **Resolución de 27 de mayo de 2021**, de la **CNMC**, establece los **peajes de acceso** a las redes de transporte, redes locales y regasificación para el **año de gas 2022** (de octubre de 2021 a septiembre de 2022).
- La **Orden TED/1023/2021**, de 27 de septiembre, establece la **retribución y cánones de acceso** de los almacenamientos subterráneos básicos para el **año de gas 2022**, en vigor desde el 1 de octubre de 2021.
- La **Resolución de la DGPEM de 22 de diciembre de 2021**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2022 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de las tarifas TUR 1, TUR 2 y TUR 3 aumenta un 8,79%, un 9,51% y un 10,13% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo se mantiene para la TUR 1 y aumenta para la TUR 2 y 3 un 0,10% y un 0,14%, respectivamente.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	5,44	4,862181
T2: $5.000 < Q \leq 15.000$ kWh/año	10,24	4,520114
T3: $15.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	22,02	4,264805

*Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2022*

- La **Resolución de la DGPEM de 12 de enero de 2022**, 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 2022.
- La **CNMC** ha aprobado el 25 de enero de 2022 la **Circular Informativa 1/2022 sobre precios de aprovisionamiento de gas natural y gases renovables** al mercado español. El texto aprobado sustituye a la vigente Circular 4/2008, para la petición de precios de aprovisionamiento del mercado mayorista español del gas, adaptando la información a reportar a los cambios del mercado mayorista.