



INFORME DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO MAYORISTA DE GAS. DICIEMBRE DE 2013

29 de abril de 2014

Índice

| | |
|---|----|
| 1. Hechos relevantes. Diciembre 2013 | 3 |
| <hr/> | |
| 2. Supervisión del mercado internacional de gas | 5 |
| <hr/> | |
| 2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas | 5 |
| 2.2. Evolución de los precios internacionales del gas | 6 |
| <hr/> | |
| 3. Supervisión del mercado de gas en España | 9 |
| <hr/> | |
| 3.1. Demanda de gas en España | 9 |
| 3.2. Demanda de gas para generación eléctrica | 11 |
| 3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista | 12 |
| 3.4. Funcionamiento de las interconexiones y tránsito internacional | 13 |
| 3.5. Mercado secundario de gas en España | 15 |
| 3.6. Índice de coste de aprovisionamiento de gas natural en España | 17 |
| 3.7. Tarifas de último recurso de gas natural | 19 |
| 3.8. Tarifas de suministro de GLP por canalización | 22 |
| 3.9. Hechos relevantes mercado de gas en España | 23 |

1. Hechos relevantes. Diciembre 2013

La demanda de gas en España en el mes de diciembre de 2013 aumenta un 1,9%

La demanda de gas natural en España en diciembre de 2013 presenta un aumento del 1,9% respecto al mismo mes del año 2012 debido a una situación de ola de frío en España. Además, la demanda de gas para generación eléctrica se mantiene en niveles similares a los del mismo mes del año anterior, rompiendo la tendencia descendente del resto del año. De acuerdo con las estimaciones de ENAGAS, el mes de diciembre finalizó con una demanda de 35.357 GWh.

En el conjunto del año la demanda de gas en España disminuye un 8,1%, motivado por la caída de la demanda de gas para generación eléctrica que desciende un 32,7% por el aumento de la generación renovable y la competitividad de precios del carbón en comparación con el gas natural.

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

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española aumenta un 1,33% respecto al mes anterior. De acuerdo con los datos de aduanas procesados por la CNMC, el precio medio mensual de aprovisionamiento español se sitúa en 26,39 €/MWh, inferior en más de 1,8 €/MWh respecto al precio del gas spot para el mismo mes en el NBP, que ha promediado un precio de 28,22 €/MWh.

| | Noviembre 2013 | Diciembre 2013 | Diferencia |
|--|----------------|----------------|------------|
| Petróleo Brent | 46,88 €/MWh | 47,38 €/MWh | 1,07% |
| Gas Natural - Henry Hub (USA) | 9,23 €/MWh | 10,57 €/MWh | 14,58% |
| Gas Natural - NBP (Reino Unido) | 27,84 €/MWh | 28,22 €/MWh | 1,37% |
| Gas Natural - Aduana española | 26,04 €/MWh | 26,39 €/MWh | 1,33% |

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

A lo largo del mes de diciembre, los precios en el Henry Hub han aumentado hasta el entorno de los 4,25 \$/MMBtu, alcanzando un máximo de 4,52 \$/MMBtu (11,27 €/MWh) el día 23 de diciembre.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido aumenta un 1,37% respecto a los valores del mes anterior, marcando un precio máximo de 29,95 €/MWh el 3 de diciembre. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre 16,28 y 20,32 €/MWh.

Cabe destacar en el mes de diciembre el importante desacoplamiento del mercado spot de gas francés – PEG Sud del resto de mercados del centro de Europa, al alcanzar y superar los 40 €/MWh.

Continúan las reexportaciones de barcos de GNL del mercado español

En el mes de diciembre de 2013 se han realizado 16 descargas de GNL y 5 recargas para reexportaciones de GNL a otros mercados: dos recargas en la planta de Huelva, una en Cartagena y dos en Sagunto, por un total de 3.635 GWh.

Aumenta la tarifa del GLP canalizado

La tarifa del GLP canalizado aumenta a partir del 17 de diciembre un 15,7% respecto del mes anterior, de acuerdo con la Resolución de 12 de diciembre de 2013 de la DGPEyM. El término variable del GLP canalizado se actualiza mensualmente en función de una fórmula fija que tiene en cuenta los fletes y los precios internacionales del propano y butano (en niveles máximos al igual que el petróleo). En los últimos 12 meses el término variable del precio de venta de GLP canalizado acumula un aumento del 1,34%.

2. Supervisión del mercado internacional de gas

2.1. Hechos relevantes del mercado internacional de gas

Evolución del consumo de gas en la Unión Europea en 2013

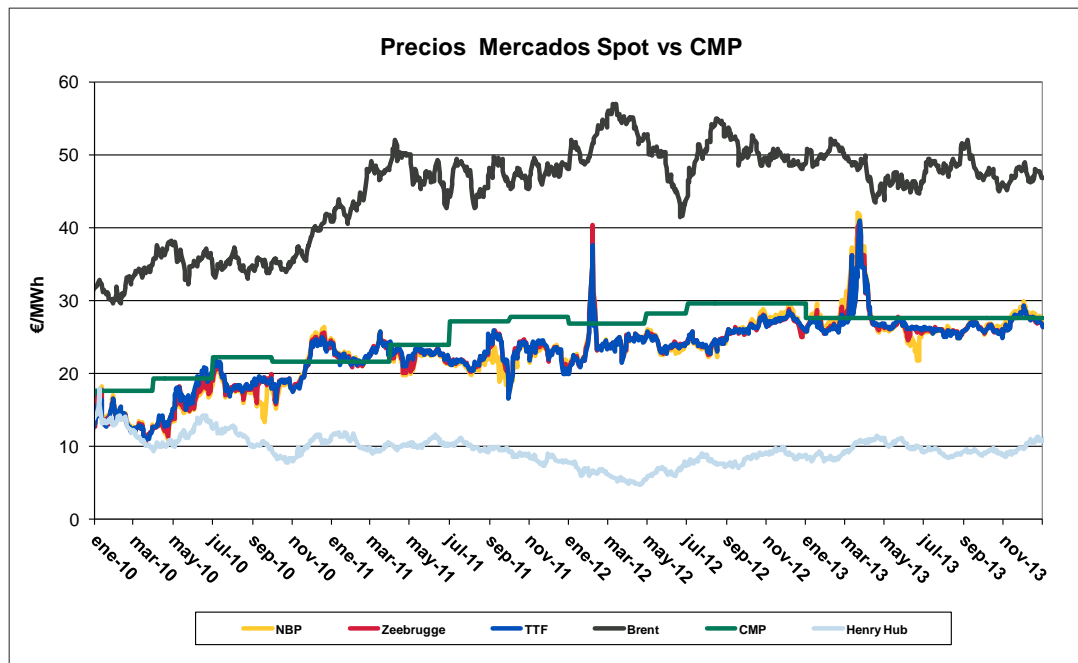
De acuerdo con los datos preliminares publicados por Eurogas, el consumo de gas en el conjunto de la Unión Europea descendió un 0,7% en 2013.

| CONSUMO (bcm) | 2012 | 2013 | Diferencia |
|----------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Alemania | 84,2 | 89,8 | 6,7% |
| Reino Unido | 79,2 | 77,0 | -2,8% |
| Italia | 73,4 | 68,3 | -7,0% |
| Francia | 45,6 | 46,3 | 1,5% |
| Holanda | 37,4 | 38,9 | 3,9% |
| España | 33,6 | 30,5 | -9,1% |
| TOTAL UE-28 | 468,5 | 465,1 | -0,7% |

Fuente: Eurogas

El comportamiento por países es dispar, destacando los incrementos de consumo de gas en Alemania y Holanda, y la caída del consumo en España e Italia.

2.2. Evolución de los precios internacionales del gas



NBP (National Balancing Point): precio del gas en el mercado spot del Reino Unido
Zeebrugge: precio del gas en el mercado a corto plazo de Bélgica
TTF (Title Transfer Facility): precio del gas en el mercado spot de Holanda
CMP: Coste de la Materia Prima para el mercado a tarifa en España, en posición CIF
HH (Henry Hub): precio del gas en el mercado spot de Estados Unidos
Brent: cotización del crudo Brent
A efectos comparativos, todos los precios se muestran en €/MWh

La evolución de los precios del gas y del petróleo en EEUU y en los mercados spot europeos muestra una tendencia divergente desde enero de 2009, debido principalmente al incremento de la producción de gas no convencional en EEUU. En Europa, la crisis económica y financiera, que empezó a mediados de 2008, ha deprimido de manera significativa la demanda de gas. Por otra parte, entre 2009 y 2010 se puso en marcha una cantidad muy relevante de nuevas plantas de licuación, lo que supone una mayor disponibilidad de GNL en el mercado mundial.

En Estados Unidos, los precios en el Henry Hub han aumentado hasta el entorno de los 4,25 \$/MMBtu, alcanzando un máximo de 4,52 \$/MMBtu (11,27 €/MWh) el día 23 de diciembre.

El precio medio del barril de Brent aumenta un 2,7% respecto a los valores del mes anterior. La cotización máxima del mes estuvo en los 113,37 \$/Barril (48,98 €/MWh) el día 4 de diciembre de 2013.

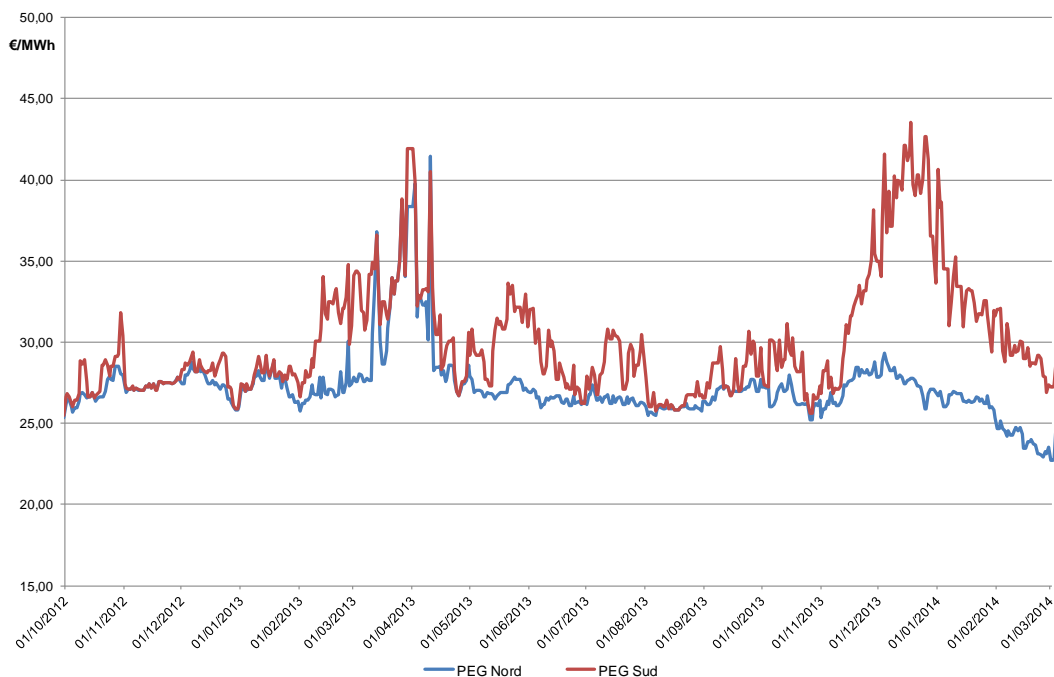
En referencia a los precios de los últimos cuatro años, el precio promedio mínimo se alcanzó en enero de 2010, siendo este de 73,63 \$/Barril, mientras el precio promedio máximo fue de 125,33 \$/Barril alcanzado en marzo de 2012.

En el mercado de futuros NYMEX el contrato para diciembre de 2013 cotiza a 4,10 \$/MMBtu.

En este mes de diciembre, el euro ha experimentado un aumento del 1,6%, presentando una tasa de cambio de 1,3704 \$/€ en diciembre de 2013. La caída acumulada desde los 1,4442 \$/€ de abril del 2011 (máximo de los últimos 4 años) disminuye hasta el 5,11%.

El precio del gas en el mercado spot del Reino Unido aumenta respecto a los valores del mes anterior, alcanzando un precio máximo de 29,95 €/MWh el 3 de diciembre. En este mes, la diferencia del precio del gas en el NBP respecto del Henry Hub oscila entre 16,28 y 20,32 €/MWh. La importación de GNL en el Reino Unido en diciembre de 2013 fueron un 70,2% menores que en el mismo mes del año anterior.

Cabe destacar en el mes de diciembre el importante **desacoplamiento del mercado spot de gas francés – PEG Sud** del resto de mercados del centro de Europa, al alcanzar y superar los 40 €/MWh.



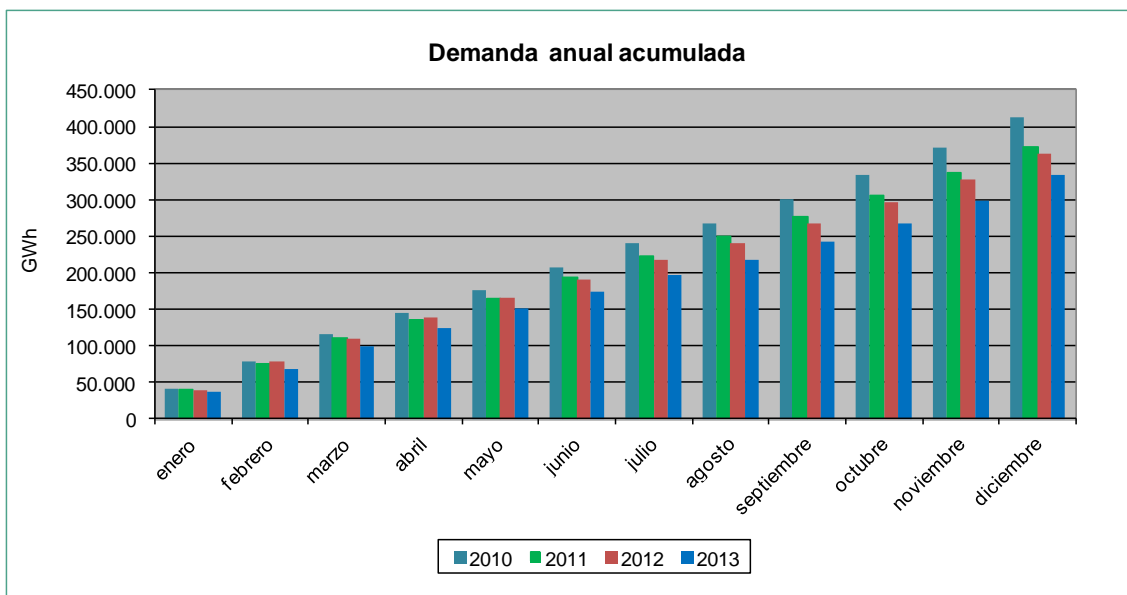
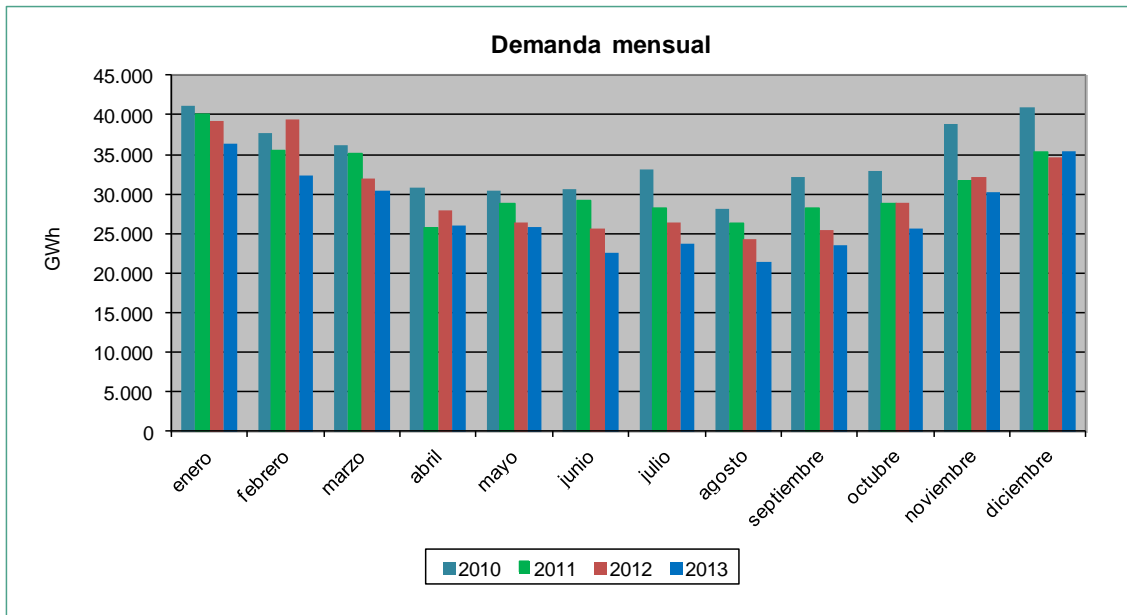
El desacoplamiento de precios del PEG Sur (zona centro de Francia) se produce debido principalmente a los siguientes factores:

- Situación de ola de frío en Europa

- Alta dependencia de los aprovisionamientos de GNL de la zona centro francesa. Además, la planta de regasificación de Fos, cerca de Marsella, recibe principalmente GNL de Argelia, y por lo tanto se ve afectada por la disminución de la producción de GNL de las plantas argelinas en diciembre de 2013.
- Poca capacidad de interconexión entre el norte y el centro de Francia, que es insuficiente para alcanzar el equilibrio en los precios. Los precios en la zona norte de Francia sí se mantienen acoplados con los de este mercado con los de los principales mercados europeos.
- Elevado funcionamiento de la interconexión entre Francia y España, con fuertes flujos de gas con destino al mercado español.

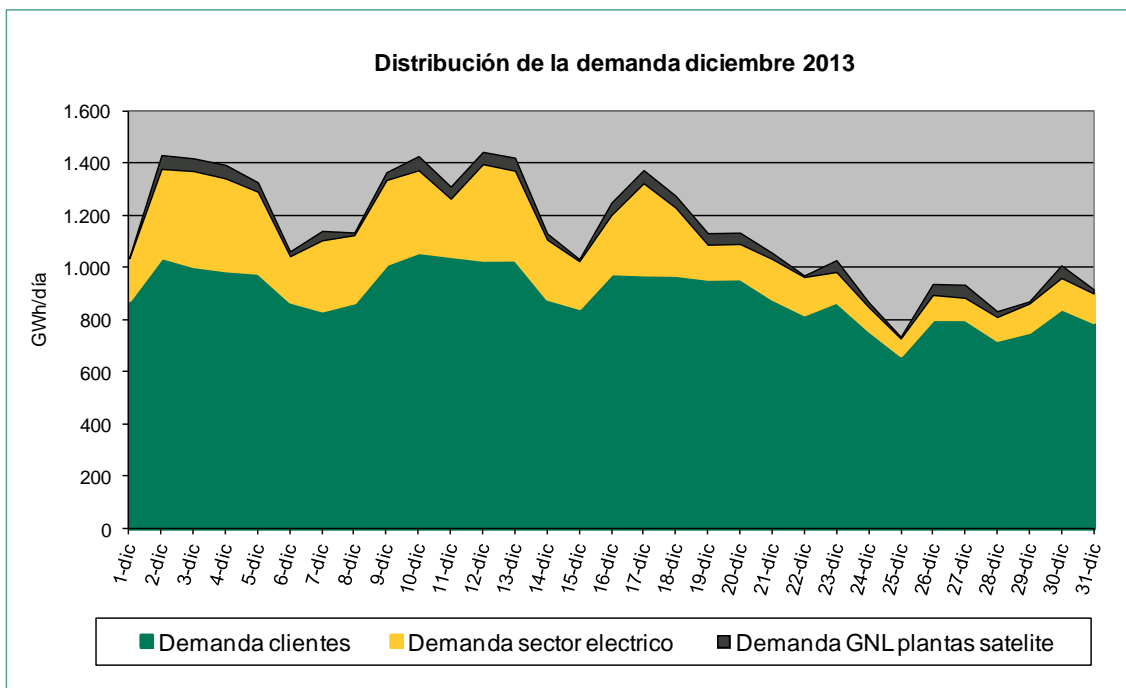
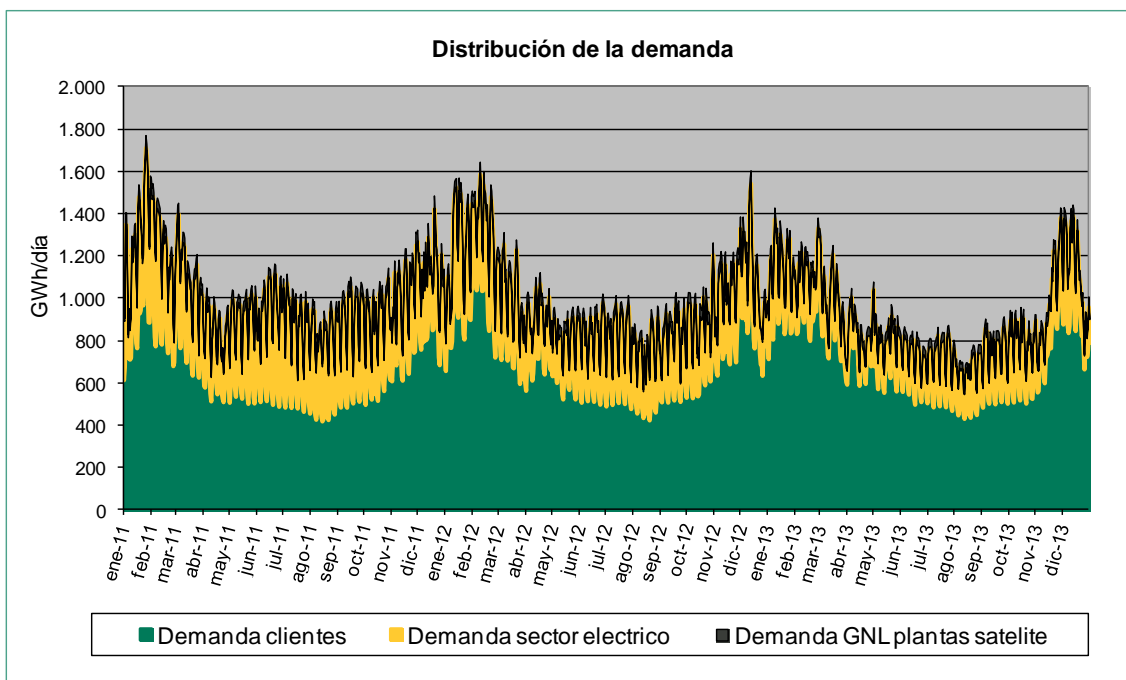
3. Supervisión del mercado de gas en España

3.1. Demanda de gas en España

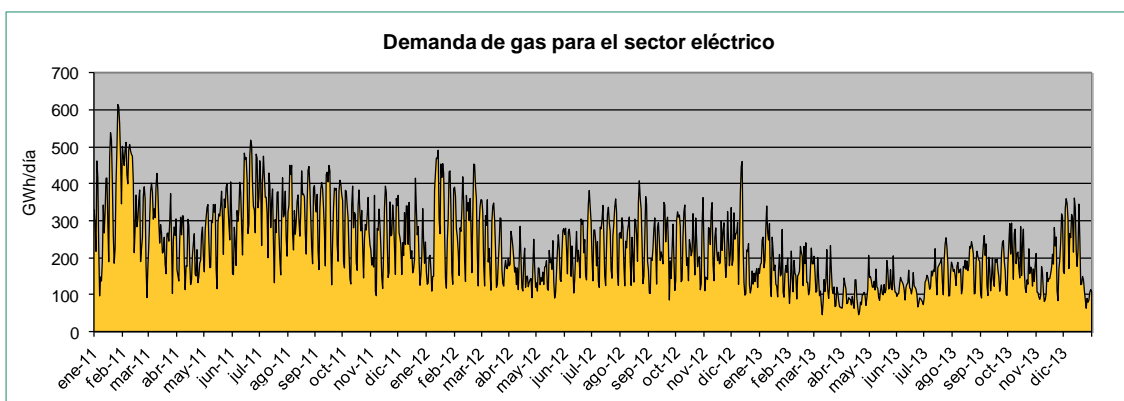
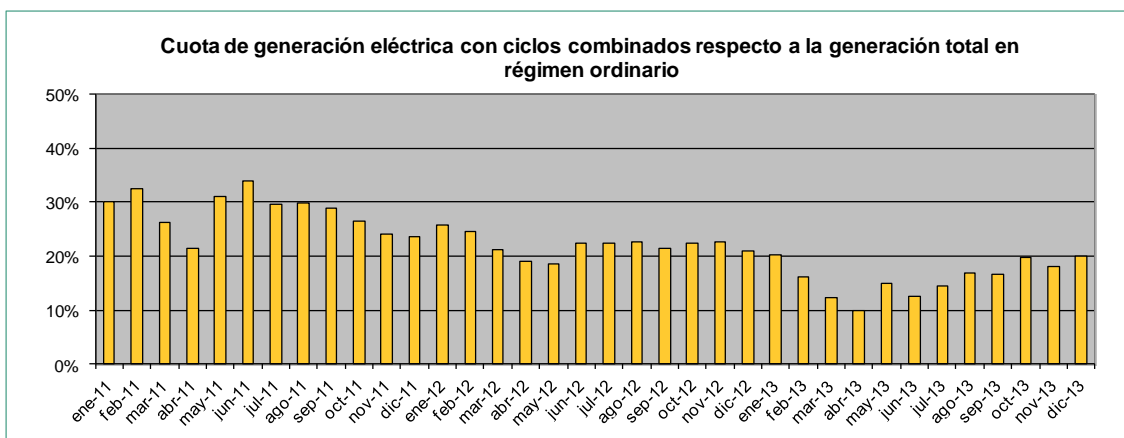
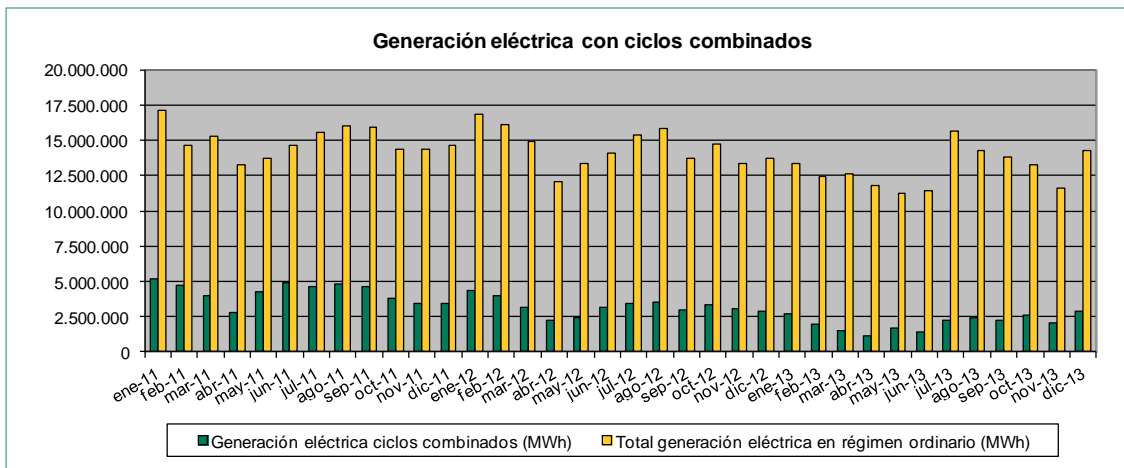


Evolución de la demanda de gas en España.

La demanda de gas en diciembre de 2013 aumentó un 1,9% respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en 35,36 TWh, con un aumento de la demanda convencional del 2,4% respecto a la de diciembre de 2012, y una demanda para generación eléctrica que ha disminuido un 0,5%. El principal factor que provoca estas variaciones es el aumento de la generación mediante carbón, gracias a la aplicación del decreto del carbón, y al descenso de la producción con tecnología eólica y nuclear.



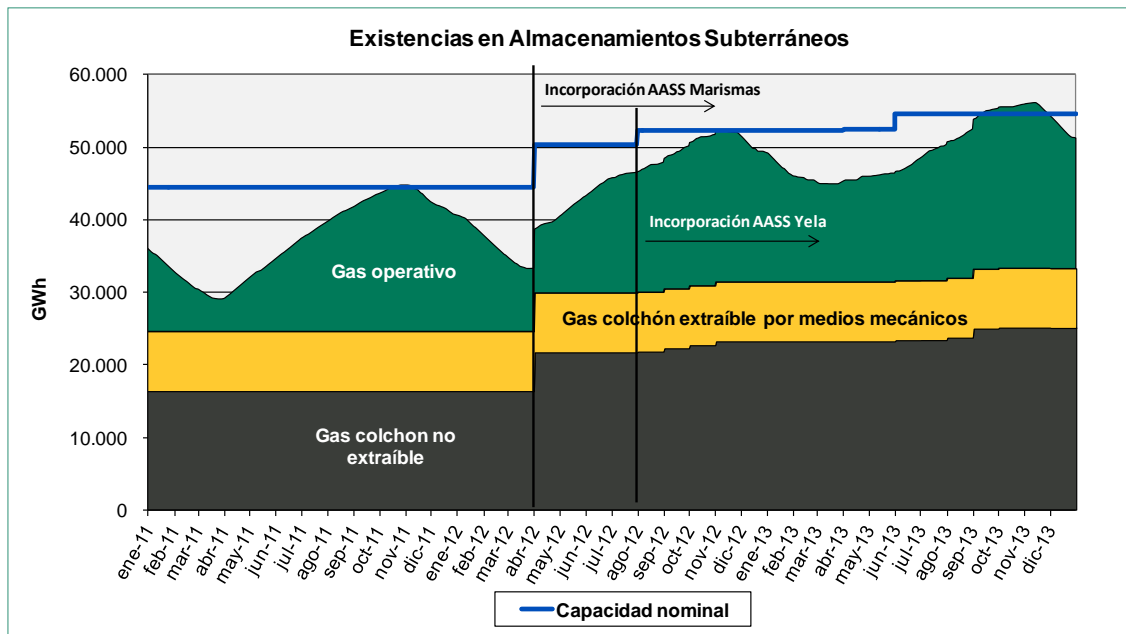
3.2. Demanda de gas para generación eléctrica



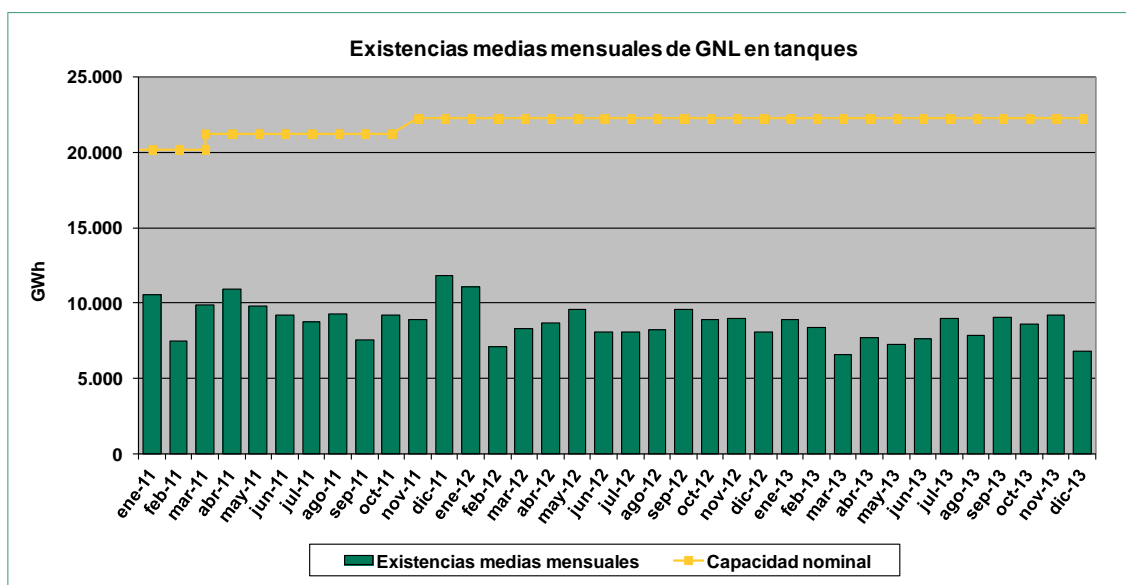
La demanda de gas para el sector eléctrico en diciembre de 2013 fue de 6,34 TWh, representando el 17,9% de la demanda total de gas, lo que supone una disminución del 0,5% respecto al mismo mes del año anterior, debido principalmente al aumento de la generación con carbón.

En diciembre de 2013, la cuota de generación en régimen ordinario de los ciclos combinados en el sistema eléctrico español se situó en el 19,9%.

3.3. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista



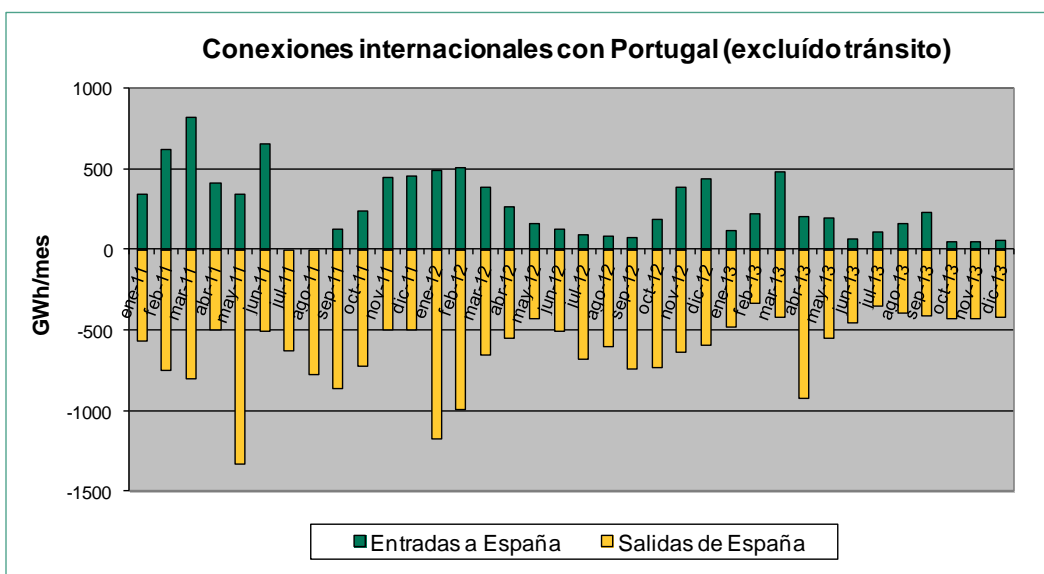
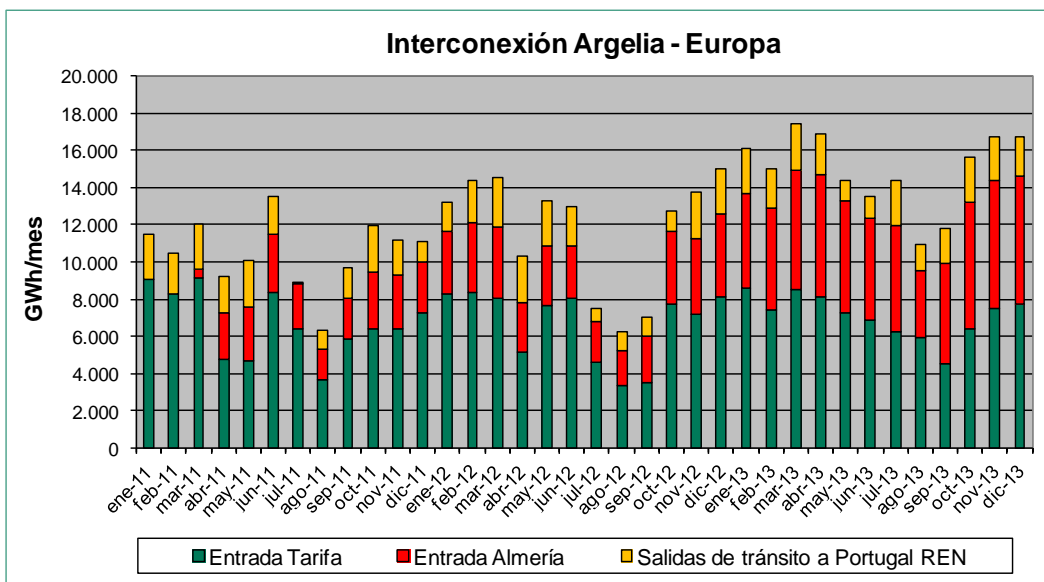
El 21 de marzo se iniciaron las operaciones de inyección, para el llenado de los almacenamientos subterráneos, hasta el día 12 de noviembre que se dejó de inyectar. A partir del día 14 de noviembre comenzó la extracción del gas. A 31 de diciembre de 2013, los AASS se encuentran al 89% de su capacidad de llenado, un 4,1% más de existencias que en la misma fecha del año anterior.



A 31 de diciembre, las existencias de GNL en tanques son del 31% de la capacidad nominal total de las plantas, con una media mensual también del 31%.

3.4. Funcionamiento de las interconexiones y tránsito internacional

Conexiones con Argelia y Portugal

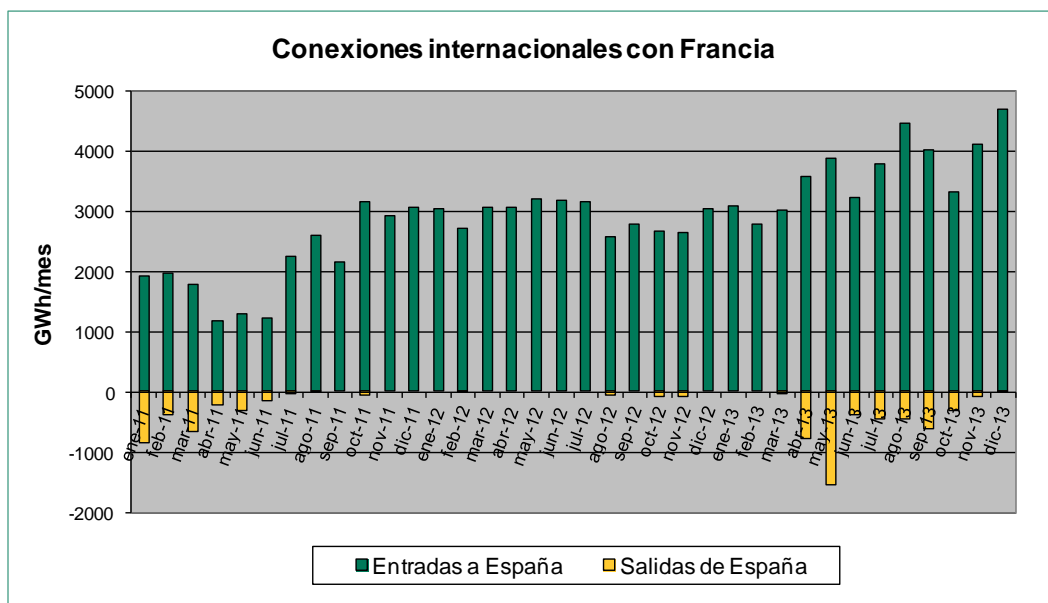


En diciembre de 2013 las entradas de gas argelino por Tarifa para el mercado nacional han sido de 7.757 GWh, lo que supone un descenso del 4,7% respecto al mismo mes del año anterior. En este mes de diciembre las entradas de gas a través del gasoducto Medgaz han alcanzado un volumen de importación de 6.823 GWh, lo que hace que las importaciones en conjunto desde Argelia vía conexión internacional sumen un total de 14.580 GWh, un 15,9% superior al mismo mes del año anterior.

El tránsito de gas argelino hacia Portugal en diciembre de 2013 ha sido de 2.117 GWh, lo que supone un descenso del 15,1% respecto al mismo mes del año anterior.

Por otra parte, se ha negociado un saldo neto de exportación de 359 GWh en las interconexiones con Portugal (excluyendo el tránsito).

Conexiones con Francia



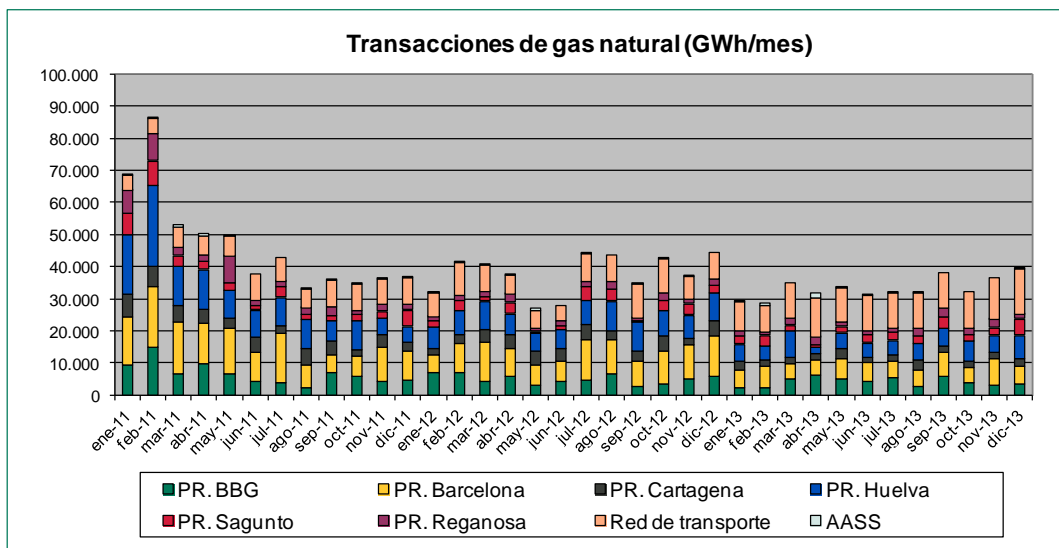
El tránsito de gas neto en las interconexiones con Francia ha sido de importación, alcanzando 4.667 GWh en diciembre.

3.5. Mercado secundario de gas en España

El volumen de gas negociado por los comercializadores en el mercado diario OTC en el sistema gasista español sirve de reflejo a la evolución positiva del modelo de liberalización.

- A través de la plataforma informática MS-ATR desarrollada por ENAGAS, los comercializadores pueden realizar la compraventa del gas introducido en el sistema gasista español, mediante acuerdos bilaterales entre comercializadores.
- Los principales puntos de compra – venta de gas son las plantas de regasificación (6), el punto de balance de los almacenamientos subterráneos y el punto de balance de la red de transporte.
- El volumen de gas operado en este mercado supera el consumo de gas.
- Cabe señalar que el número de transacciones realizadas ha aumentado en un 34,5%, pasando de 49.804 operaciones anuales en diciembre de 2012 a 66.962 en diciembre de 2013.

El número de comercializadores activos en el mercado OTC en 2013 es de 43.



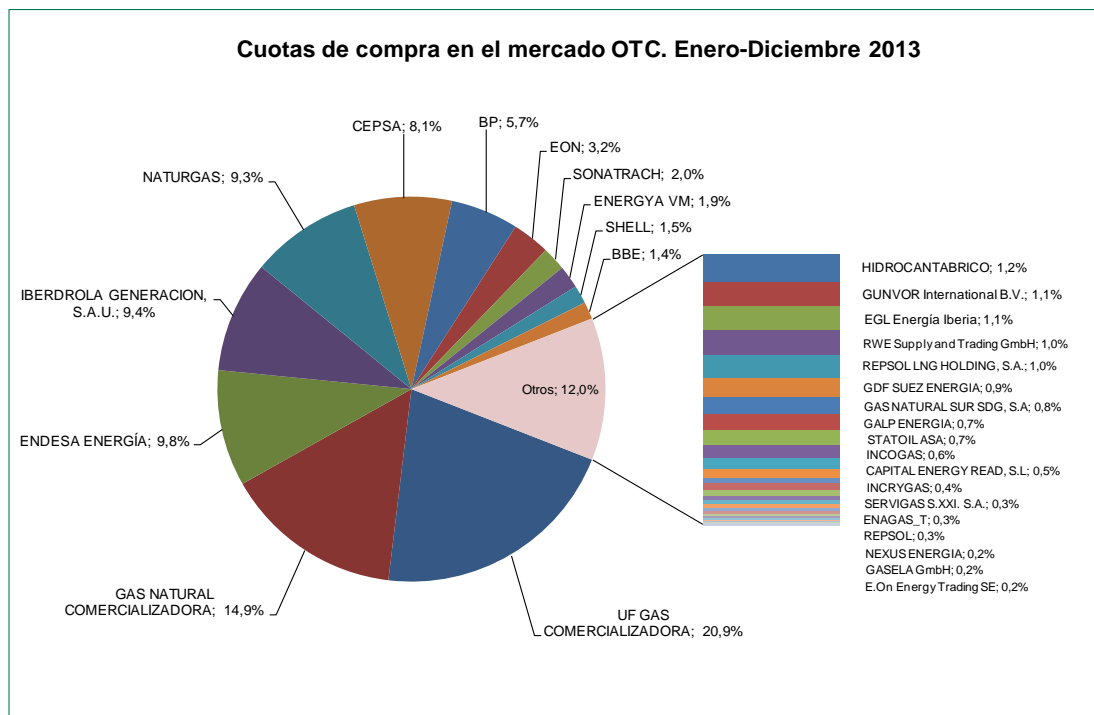
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

La cantidad total de energía negociada en diciembre de 2013 ascendió a 39.220 GWh. El volumen de energía negociado en el mercado es equivalente al 110,9% de la demanda en dicho mes. En el último año se ha reducido el volumen de energía negociado, a pesar de que el número de operaciones sigue aumentando.

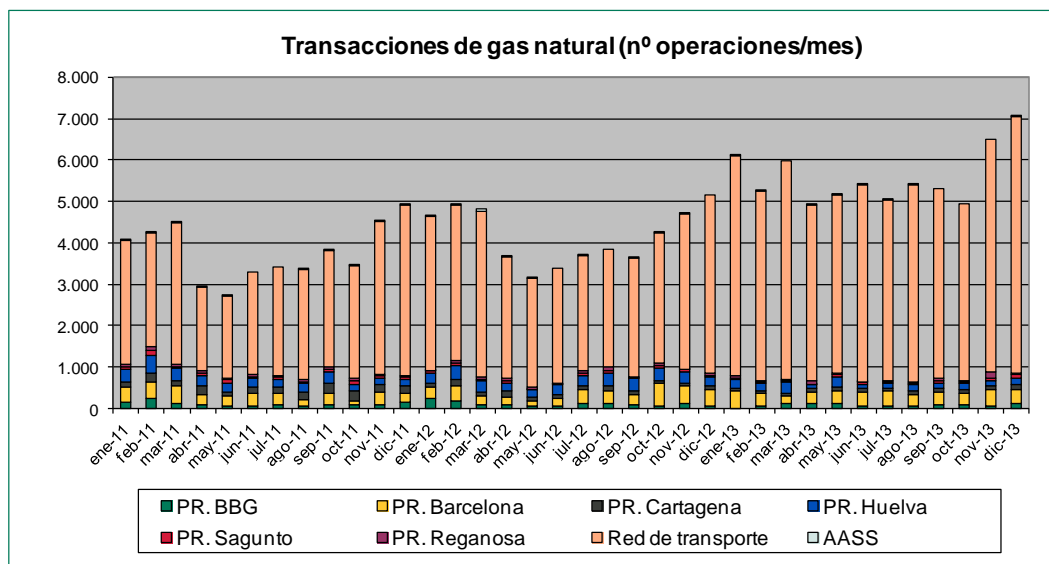
En diciembre de 2013 el 64,41% del volumen de energía se negoció en las plantas de regasificación, el 35,56% en el centro de gravedad y sólo el 0,04% en los AASS.

En la siguiente figura se muestra las cuotas por empresas, del volumen total de gas negociado en lo que va de año en el mercado OTC español. Dicho

volumen asciende a un total de 399,51 TWh, y corresponde a la suma de la negociación en las plantas de regasificación, centro de gravedad y almacenamientos subterráneos.



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS



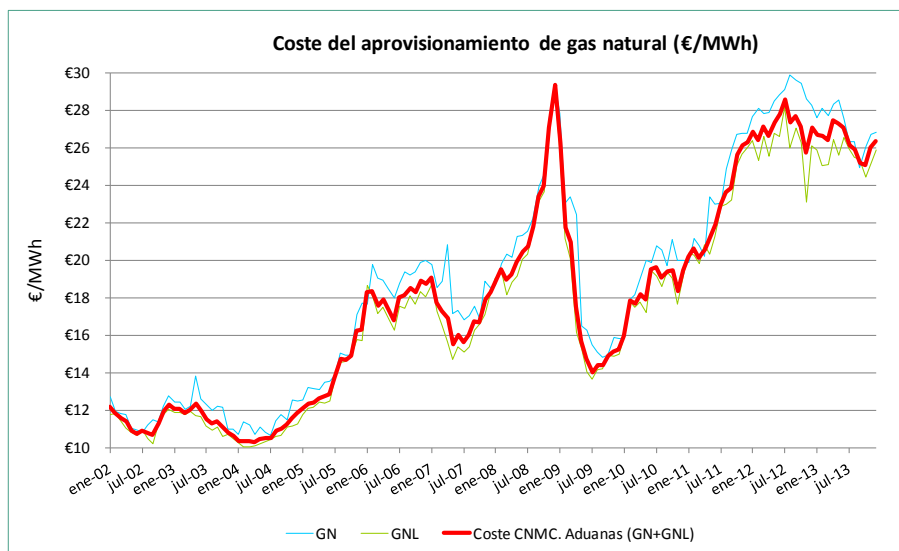
Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

El número de transacciones en el mercado secundario de gas español, en diciembre de 2013, ascendió a 7.060 operaciones. Durante ese mes, el 12,17% de las operaciones se negociaron en las plantas de regasificación, el 87,72% en el centro de gravedad y el 0,11% en los AASS.

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

La CNMC ha elaborado un índice de coste de aprovisionamiento de gas natural a partir de los datos de aduanas publicados por la Agencia Tributaria, en la misma línea que otros reguladores europeos como la agencia de aduanas nacional alemana (BAFA), que publica los precios fronterizos del gas natural mensualmente.

En la página web de la agencia tributaria se publican estadísticas de comercio exterior para todos los productos registrados en aduana. Entre estos productos se encuentra el gas natural y el gas natural licuado. Los datos disponibles en la Agencia Tributaria son el volumen, precio de las transacciones realizadas en la frontera, país de procedencia y provincia de entrada del gas. El histórico de datos comienza en enero de 2002.



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

La gráfica muestra el coste del aprovisionamiento de gas natural en frontera española, elaborado por la CNMC a partir de los datos de aduanas que publica la Agencia Tributaria.

Según las últimas estadísticas de comercio exterior de Aduanas, el coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española aumentó en diciembre un 1,33% respecto al mes anterior. Respecto al valor de julio de 2009 (14,03 €/MWh), el coste del aprovisionamiento para el mes de diciembre de 2013 (26,39 €/MWh) acumula ya un incremento del 88%.

El coste de aprovisionamiento español ha sido inferior al precio del gas para el mismo mes en el NBP, que experimenta un incremento del 1,37% respecto a los valores del mes anterior y ha promediado un precio de 28,22 €/MWh, marcando un precio máximo de 29,95 €/MWh el 3 de diciembre.

| Mes | Precio GN+GNL (€/MWh) | Precio GN (€/MWh) | Precio GNL (€/MWh) |
|--------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| ene-05 | 12,146 | 12,561 | 11,781 |
| feb-05 | 12,329 | 13,209 | 12,071 |
| mar-05 | 12,401 | 13,149 | 12,139 |
| abr-05 | 12,627 | 13,071 | 12,404 |
| may-05 | 12,757 | 13,481 | 12,392 |
| jun-05 | 12,851 | 13,520 | 12,483 |
| jul-05 | 13,761 | 13,883 | 13,698 |
| ago-05 | 14,712 | 15,048 | 14,528 |
| sep-05 | 14,699 | 14,911 | 14,602 |
| oct-05 | 14,879 | 14,960 | 14,828 |
| nov-05 | 16,258 | 17,126 | 15,739 |
| dic-05 | 16,314 | 17,713 | 15,709 |
| ene-06 | 18,303 | 17,655 | 18,672 |
| feb-06 | 18,371 | 19,756 | 18,078 |
| mar-06 | 17,589 | 19,073 | 17,142 |
| abr-06 | 17,888 | 18,910 | 17,497 |
| may-06 | 17,337 | 18,489 | 16,939 |
| jun-06 | 16,784 | 18,017 | 16,268 |
| jul-06 | 18,017 | 18,770 | 17,534 |
| ago-06 | 18,125 | 19,364 | 17,456 |
| sep-06 | 18,520 | 19,226 | 18,122 |
| oct-06 | 18,293 | 19,375 | 17,666 |
| nov-06 | 18,895 | 19,871 | 18,297 |
| dic-06 | 18,760 | 20,011 | 18,033 |
| ene-07 | 19,088 | 19,751 | 18,730 |
| feb-07 | 17,748 | 18,574 | 17,296 |
| mar-07 | 17,275 | 18,890 | 16,465 |
| abr-07 | 16,920 | 20,841 | 15,649 |
| may-07 | 15,501 | 17,164 | 14,701 |
| jun-07 | 16,042 | 17,306 | 15,369 |
| jul-07 | 15,647 | 16,811 | 15,092 |
| ago-07 | 15,999 | 17,070 | 15,389 |
| sep-07 | 16,742 | 17,543 | 16,265 |
| oct-07 | 16,669 | 16,868 | 16,579 |
| nov-07 | 17,884 | 18,878 | 17,126 |
| dic-07 | 18,304 | 18,549 | 18,177 |
| ene-08 | 18,935 | 18,660 | 19,042 |
| feb-08 | 19,517 | 19,827 | 19,362 |
| mar-08 | 18,966 | 20,347 | 18,144 |
| abr-08 | 19,239 | 20,160 | 18,832 |
| may-08 | 19,896 | 21,284 | 19,159 |
| jun-08 | 20,458 | 21,302 | 20,060 |
| jul-08 | 20,717 | 21,529 | 20,306 |
| ago-08 | 21,815 | 22,228 | 21,573 |
| sep-08 | 23,409 | 23,966 | 23,159 |
| oct-08 | 23,990 | 24,591 | 23,666 |
| nov-08 | 27,108 | 27,666 | 26,876 |
| dic-08 | 29,366 | 29,468 | 29,324 |
| ene-09 | 26,292 | 27,827 | 25,842 |
| feb-09 | 21,756 | 23,029 | 21,177 |
| mar-09 | 20,981 | 23,386 | 20,082 |
| abr-09 | 17,541 | 22,440 | 16,151 |
| may-09 | 15,670 | 16,500 | 15,290 |
| jun-09 | 14,734 | 16,259 | 14,017 |

| Mes | Precio GN+GNL (€/MWh) | Precio GN (€/MWh) | Precio GNL (€/MWh) |
|--------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| jul-09 | 14,033 | 15,465 | 13,638 |
| ago-09 | 14,431 | 15,118 | 14,139 |
| sep-09 | 14,377 | 14,832 | 14,184 |
| oct-09 | 14,915 | 14,925 | 14,910 |
| nov-09 | 15,123 | 15,873 | 14,893 |
| dic-09 | 15,247 | 15,818 | 14,980 |
| ene-10 | 15,957 | 15,848 | 16,011 |
| feb-10 | 17,844 | 17,890 | 17,819 |
| mar-10 | 17,698 | 18,050 | 17,563 |
| abr-10 | 18,197 | 18,994 | 17,759 |
| may-10 | 17,888 | 19,986 | 17,187 |
| jun-10 | 19,531 | 19,869 | 19,414 |
| jul-10 | 19,605 | 20,764 | 19,167 |
| ago-10 | 19,055 | 20,530 | 18,607 |
| sep-10 | 19,427 | 19,737 | 19,388 |
| oct-10 | 19,482 | 21,103 | 19,036 |
| nov-10 | 18,247 | 19,990 | 17,539 |
| dic-10 | 19,476 | 20,019 | 19,262 |
| ene-11 | 20,207 | 19,872 | 20,355 |
| feb-11 | 20,613 | 21,136 | 20,272 |
| mar-11 | 20,136 | 20,754 | 19,847 |
| abr-11 | 20,570 | 20,189 | 20,814 |
| may-11 | 21,227 | 23,381 | 20,343 |
| jun-11 | 21,892 | 22,974 | 21,247 |
| jul-11 | 22,897 | 23,068 | 22,771 |
| ago-11 | 23,425 | 24,879 | 22,740 |
| sep-11 | 23,873 | 25,919 | 23,229 |
| oct-11 | 25,653 | 26,732 | 25,078 |
| nov-11 | 26,721 | 28,413 | 25,602 |
| dic-11 | 26,298 | 26,764 | 25,976 |
| ene-12 | 26,862 | 27,682 | 26,380 |
| feb-12 | 26,413 | 28,105 | 25,354 |
| mar-12 | 27,124 | 27,811 | 26,602 |
| abr-12 | 26,655 | 27,894 | 25,552 |
| may-12 | 27,371 | 28,506 | 26,773 |
| jun-12 | 27,789 | 28,856 | 26,581 |
| jul-12 | 28,591 | 29,106 | 28,169 |
| ago-12 | 27,336 | 29,880 | 25,970 |
| sep-12 | 27,694 | 29,623 | 27,056 |
| oct-12 | 27,139 | 29,442 | 26,273 |
| nov-12 | 25,734 | 28,617 | 23,106 |
| dic-12 | 27,095 | 28,289 | 26,119 |
| 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 |

Evolución del precio de gas natural, diferenciando GN y GNL.

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia.

3.7. Tarifas de último recurso de gas natural

El 1 de julio de 2008 desaparecieron todas las tarifas reguladas de gas y se han traspasado todos los clientes de gas de los distribuidores a los comercializadores de último recurso.

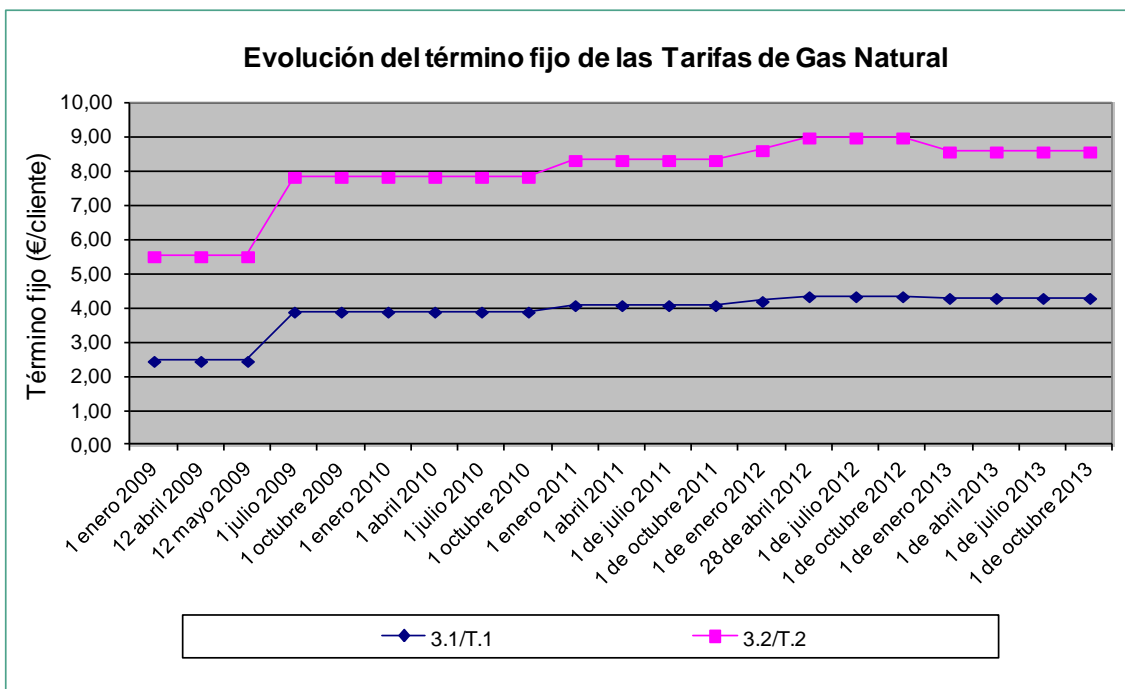
En sustitución a éstas, se crea la **tarifa de último recurso**. Desde el 1 de julio de 2009, los consumidores que pueden acogerse a la tarifa de último recurso son aquellos conectados a un gasoducto cuya presión de diseño es inferior o igual a 4 bar y cuyo consumo anual sea inferior a 50.000 kWh/año.

La Orden ITC/1660/2009, de 22 de junio, modificada por la Orden ITC/1506/2010, de 8 de junio, por la que se establece la metodología de cálculo de la tarifa de último recurso, determina que el término variable de la TUR se actualiza con carácter trimestral, desde el día 1 de los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año, siempre que el coste de la materia prima experimente una variación al alza o a la baja superior al 2 %.

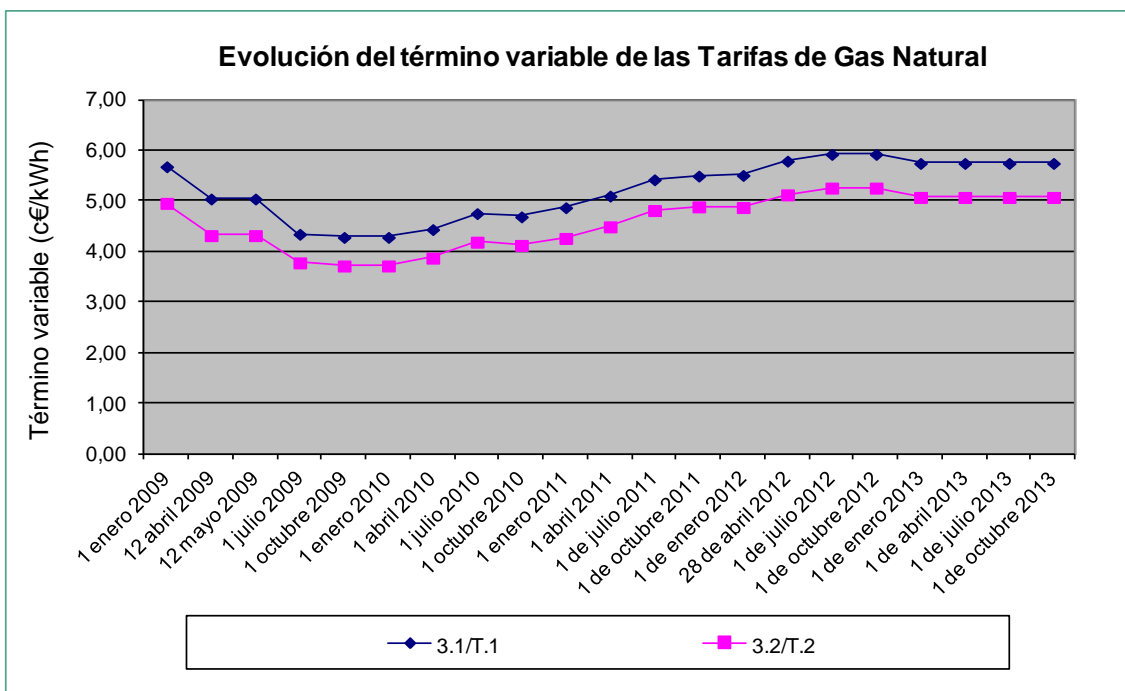
Las tarifas de último recurso (TUR) vigentes desde el 1 de enero de 2013, de acuerdo con la Resolución de 28 de diciembre de 2012 de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se publica la tarifa de último recurso de gas natural, siguen estando vigentes para el cuarto trimestre y son las siguientes (IVA no incluido):

| TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO | Término fijo | Término variable |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| | (€/cliente)mes | c€/kWh |
| T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año | 4,30 | 5,750871 |
| T2: $5.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año | 8,58 | 5,078971 |

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2013



Evolución del término fijo de las Tarifas



Evolución del término variable de las Tarifas

De acuerdo con lo establecido en el artículo 8 de la Orden ITC/1660/2009, modificada por la Orden ITC/1506/2010, el coste del gas que se utiliza para el cálculo de las tarifas de último recurso se calcula en base a dos componentes:

- Coste de aprovisionamiento de gas de invierno, que es el resultado de ponderar un 50 % el precio resultante de la subasta de este producto celebrada el 19 de junio de 2012 (30,75 €/MWh) y otro 50 % la cotización del gas en el mercados de futuros NBP y Henry Hub con entrega en los doce meses siguientes al inicio del trimestre.
- Coste de aprovisionamiento de gas de base, que es el resultado de ponderar un 50 % el precio resultante de la subasta de este producto celebrada el 30 de octubre de 2012 (30,48 €/MWh), y otro 50 % el precio de referencia del gas de base, que se calcula mediante una fórmula referenciada a la cotización del Brent y el tipo de cambio €/€.

El resultado de estas fórmulas a partir del 1 de enero de 2013, incluidos los componentes por mermas y primas de riesgo, proporciona un precio de gas para el cálculo de las tarifas TUR de 27,56 €/MWh.

Dado que el coste del gas no ha variado más de un 2% en los trimestres que comenzaban en abril, julio y octubre de 2013, las tarifas de último recurso (TUR) vigentes durante el cuarto trimestre continúan siendo las aprobadas para el primer trimestre del año.

3.8. Tarifas de suministro de GLP por canalización

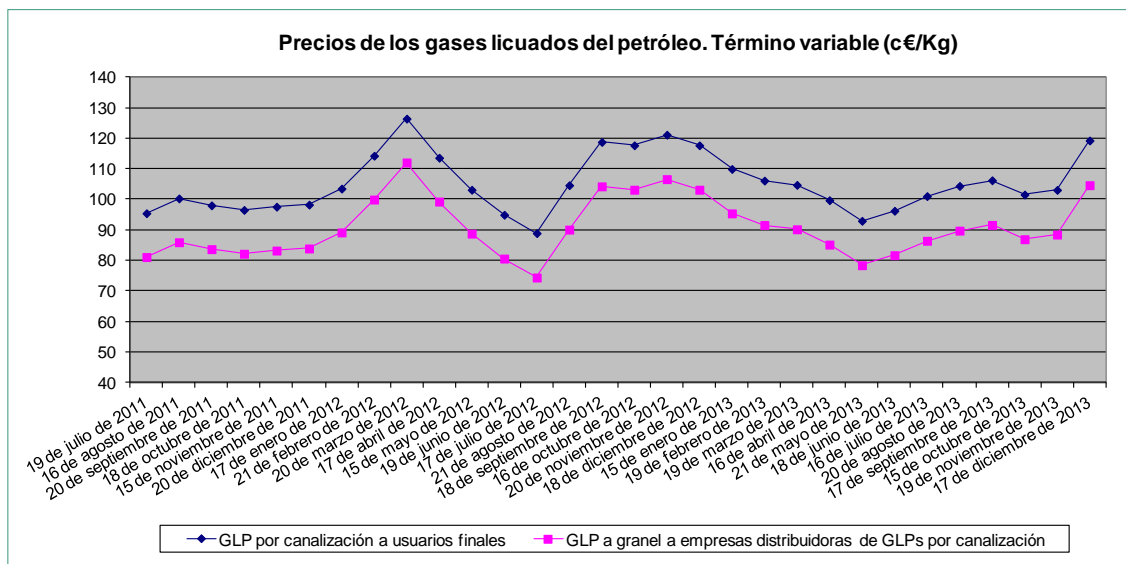
Tarifas de suministro de GLP por canalización vigentes desde el 17 de diciembre de 2013

La Orden ITC/3292/2008, de 14 de noviembre, modifica el sistema de determinación automática de las tarifas de venta, antes de impuestos, de los gases licuados del petróleo.

La tarifa ha sido actualizada por Resolución de 12 de diciembre de 2013, de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se publican los nuevos precios de venta, antes de impuestos, de los gases licuados del petróleo por canalización, aplicándose dichos precios desde el 17 de diciembre de 2013.

| PRECIOS DE GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO | Término fijo | Término variable |
|---|--------------|------------------|
| | €/mes | c€/Kg |
| GLP por canalización a usuarios finales por canalización | 1,58 | 119,2547 |
| GLP a granel a empresas distribuidoras de GLPs por canalización | - | 104,6126 |

Precios de venta de los GLP por canalización vigentes a partir del 17 de diciembre de 2013



Evolución del término variable del precio de los GLP

3.9. Hechos relevantes mercado de gas en España

- El 1 de enero de 2013 entró en vigor la **Orden IET/2812/2012**, de 27 de diciembre, por la que se establecen los **peajes y cánones** asociados al acceso de terceros a las instalaciones gasistas y la retribución de las actividades reguladas para el año 2013.
- **Gas Natural Fenosa** ha llegado a un acuerdo con **Sonatrach** en enero para **comprar un 10% del gasoducto Medgaz** por 70 millones de euros y se hará cargo de una deuda por un importe similar, por lo que la suma de la operación asciende hasta 140 millones de euros. La compra incluye el acceso de Gas Natural Fenosa al 10% de la capacidad de transporte por el gasoducto (0,8 bcm/año).
- La **Resolución de la DGPEM de 28 de diciembre de 2012**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2013 (vigente desde el 1 de enero), manteniéndose invariables sus valores para el segundo, tercer y cuarto trimestres:

| TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO | Término fijo | Término variable |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| | (€/cliente)mes | c€/kWh |
| T1: Q ≤ 5.000 kWh/año | 4,30 | 5,750871 |
| T2: 5.000 < Q ≤ 50.000 kWh/año | 8,58 | 5,078971 |

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2013

El término variable de la tarifas TUR 1 y TUR 2 disminuye un 3,01% y 3,51% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo disminuye un 1,15% y 4,56% respectivamente.

- En el mes de febrero, **REPSOL anunció un acuerdo con Shell para la venta de sus activos de Gas Natural Licuado** por 6.653 millones de dólares, en el que se incluyen las participaciones minoritarias en Atlantic LNG (Trinidad y Tobago), Perú LNG y Bahía de Bizkaia Electricidad (BBE), junto con los contratos de comercialización de GNL y de fletamento de los buques metaneros, con sus créditos y deuda vinculados. Repsol y Shell también han formalizado un acuerdo por el que Shell suministrará GNL a la planta de regasificación de Repsol en Canaport (Canadá) durante los próximos 10 años, por un volumen total aproximado de 1 millón de toneladas.
- **Incremento de la capacidad por la C.I. de Larrau.** A partir del 1 de abril la Conexión Internacional gasista de Larrau ha aumentado su capacidad de importación de 100 a 165 GWh/día, y su capacidad de exportación de 30 a 165 GWh/día. El aumento de capacidad es fruto de los esfuerzos en la construcción de infraestructuras en los sistemas de España y Francia, coordinados en el marco de la Iniciativa Sur Europea del Gas, y contribuye a la seguridad del suministro y al incremento de los intercambios de gas entre los sistemas de España y Francia. La interconexión está funcionando

en 2013 a niveles cercanos al 100% de utilización permitiendo al sistema español el acceso al gas de los mercados del centro de Europa, con precios inferiores a los del gas en el mercado español.

- En la **subasta de gas colchón** para el llenado de los almacenamientos subterráneos de Yela y Castor, celebrada el 14 de mayo de 2013, organizada por el operador del mercado ibérico OMEL DIVERSIFICACION S.A.U. y supervisada por la CNE, se adjudicaron un total de 2.174 GWh, para 7 empresas adjudicatarias.
- El 28 de mayo de 2013 se realizó la **séptima subasta para la adquisición del gas de operación**, para el período del 1 de julio de 2013 al 30 de junio de 2014. La subasta se cerró en diez rondas, con un precio de cierre de la subasta de 34,85 €/MWh, un 7,9% superior a la del año anterior.
- En el mes de mayo Gas Natural Fenosa ha inaugurado en Nanclares de la Oca (Álava) la **primera estación de España de carga de gas natural licuado (GNL) para camiones**. La estación está formada por un depósito de 60 m³ con una capacidad de carga de hasta 200 camiones al día de GNL y dispone también de un surtidor doble de gas natural comprimido (GNC) con capacidad para repostar hasta 600 vehículos al día.
- **Iberdrola** ha ejecutado durante el mes de junio la **venta a Cepsa de un 9,4% de su participación en el gasoducto de Medgaz** por un importe aproximado de 67,62 millones de euros, quedando pendiente aún otro 10,6%.
- El 1 de junio surte efectos la escisión de Unión Fenosa Comercial, S.L. (sociedad escindida y que deja de existir) a favor de Gas Natural Comercializadora, S.A. y Gas Natural Servicios, S.A. (sociedades beneficiarias). Con esta escisión, unos 620.000 clientes pasarán a ser comercializados por Gas Natural Servicios, que sumará una base de clientes cercana a los 3,5 millones.
- En el mes de junio, el **biogás** procedente de los residuos de las **plantas de biometanización del Parque Tecnológico de Valdemingómez en Madrid** ha comenzado a inyectarse en la red de transporte de gas natural. CEPSA será la empresa encargada de la comercialización del biogás, después de formalizar un contrato con el Ayuntamiento de Madrid. Es la primera operación de estas características desarrollada en España.
- El 18 de junio se celebró la **octava subasta para la adquisición de gas para el suministro a tarifa de último recurso**, que se cerró con un precio de 31,28 €/MWh para el gas base (con entrega entre el 1 de julio y el 31 de diciembre) de este año y de 32,55 €/MWh para el gas de invierno (con entrega en los meses de noviembre y marzo). La subasta fue organizada por el operador del mercado ibérico OMEL DIVERSIFICACION S.A.U. y supervisada por la CNE. La subasta tuvo lugar en 14 rondas, resultando

adjudicatarios un total de 8 comercializadores. Las cantidades adjudicadas fueron 750 GWh de gas base y 948 GWh de gas de invierno, lo que supone respectivamente, 50 y 40 % de la cantidad total subastada.

- Durante el mes de agosto, **Cepsa y Gas Natural Fenosa** han formalizado la **adquisición de la participación de GDF Suez en Medgaz**, por lo que la conexión internacional entre España y Argelia queda repartida entre Sonatrach (43%), Cepsa (42%) y Gas Natural Fenosa (15%).
- En septiembre, el Ministerio de Industria, Energía y Turismo ha ordenado el **cese temporal de toda actividad** en el almacenamiento subterráneo de gas **Castor**, situado en el mar frente a la costa de Vinarós, en la provincia de Castellón, mientras se recaba información sobre la **actividad sísmica detectada** en la zona durante la **fase de inyección** del gas colchón.
- En el mes de octubre, Endesa ha anunciado la **venta a Goldman Sach del 20% restante de Endesa Gas Transporte y Distribución, que pasa a denominarse REDEXIS**. Goldman Sach se hace con el 100% de la empresa Endesa Gas Transporte y Distribución, de la que ya controlaba el 80%, al adquirir el 20% restante por un importe de 130 M€. La sociedad Endesa Gas Transporte y Distribución agrupaba los activos de ENDESA en el ámbito de la distribución de gas natural, con unos 435.000 puntos de suministro de gas natural, situados principalmente en Aragón (Gas Aragón), Baleares (GESA Gas), Avila y Extremadura.

