

BOLETÍN INFORMATIVO DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de enero de 2024

REF. IS/DE/004/24

Fecha: 13 de junio de 2024

www.cnmc.es

Índice

1. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas	5
1.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa	5
1.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español	6
1.3. Índice del coste de aprovisionamiento de gas natural en España	13
1.4. Demanda de gas en España	15
1.5. Demanda de gas para generación eléctrica	17
1.6. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista	18
1.7. Funcionamiento de las interconexiones internacionales	19
2. Mercados y precios mayoristas de gas	20
2.1. Evolución de los precios internacionales del gas	20
2.2. Volumen negociado en el mercado mayorista en España	23
2.3. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2024	25

RESUMEN EJECUTIVO. ENERO 2024

La **demanda de gas natural en España** en enero de 2024 presenta un aumento del 13,3% respecto al mismo mes del año 2023. La demanda convencional aumenta un 11,9% frente al mismo mes de 2023, y la de generación eléctrica aumenta un 18,8%.

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Durante el mes de enero, las **cotizaciones del gas en los mercados mundiales** presentan considerables bajadas, a pesar de ser pleno periodo invernal. El precio del GNL en el mercado asiático baja un 21,7% y el Henry Hub un 0,6%. Los precios en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) se sitúan en el entorno de los 28-29 €/MWh, y disminuyen respecto del mes anterior el 15,1% y el 13,1%, respectivamente.

En **España** durante el mes de enero de 2024 el promedio mensual del precio spot de cierre del producto D+1 disminuye un 13,0%, hasta los **29,84 €/MWh**, alcanzando un mínimo de 26,55 €/MWh el día 17 de enero.

La **interconexión con Francia** funciona mayoritariamente en sentido de importación en enero (unos 920 GWh netos). La **interconexión con Marruecos** tiene sentido exportador con 870 GWh en enero.

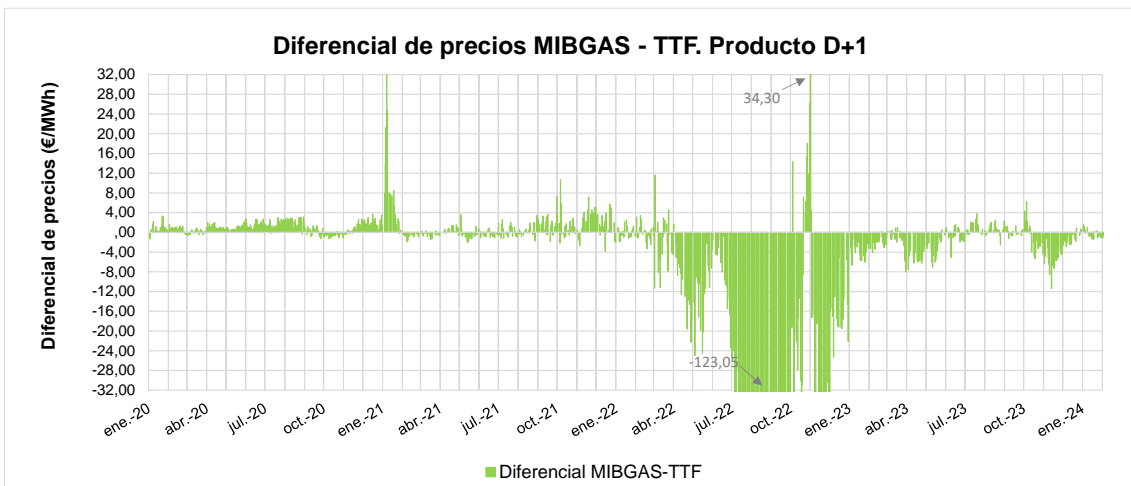
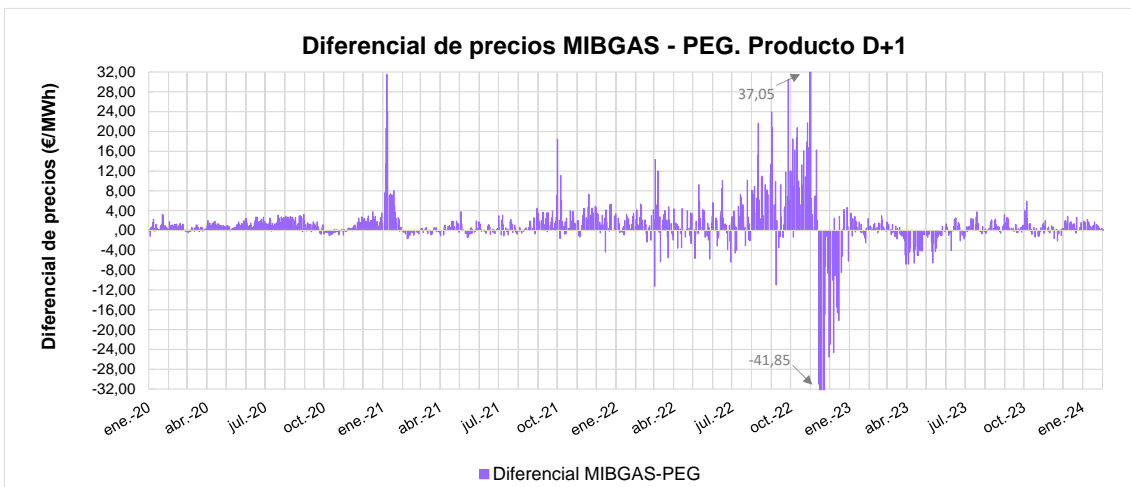
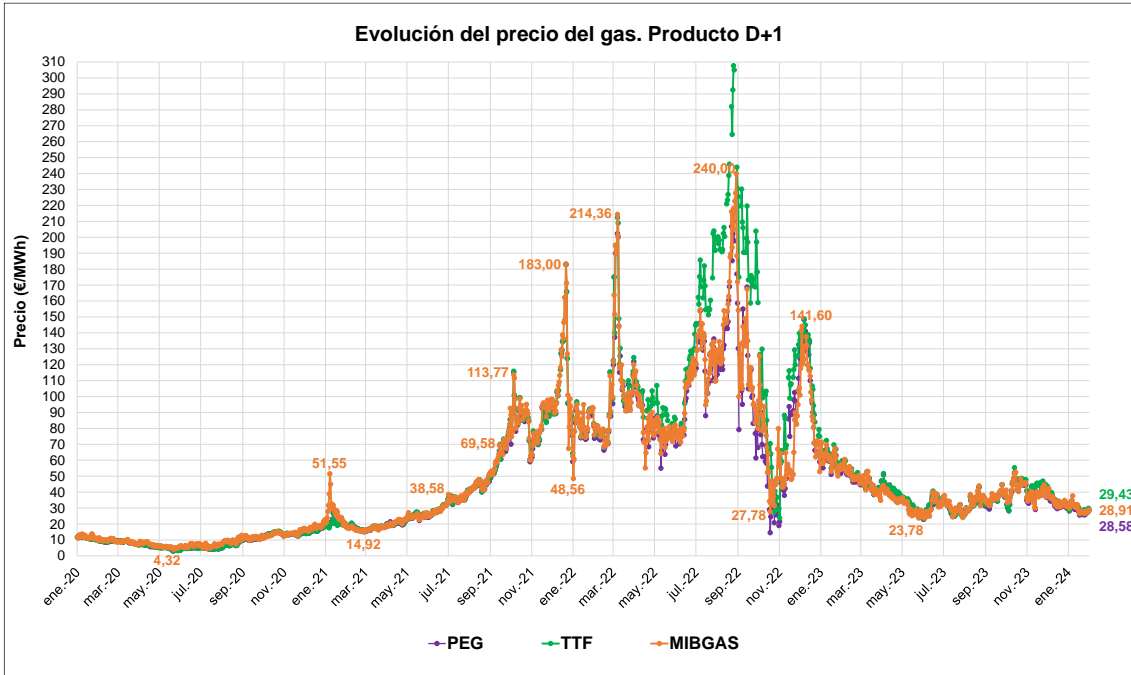
Precios del Brent y el gas natural en distintos mercados (€/MWh)

	Diciembre 2023	Enero 2024	Diferencia
Petróleo Brent	41,97 €/MWh	43,08 €/MWh	2,63%
Henry Hub (USA)	8,11 €/MWh	8,06 €/MWh	-0,61%
NBP (Reino Unido)	32,96 €/MWh	29,60 €/MWh	-10,19%
TTF (Holanda)	35,02 €/MWh	29,72 €/MWh	-15,12%
PEG (Francia)	32,59 €/MWh	28,32 €/MWh	-13,11%
Noreste Asia GNL	40,80 €/MWh	31,97 €/MWh	-21,65%
Aduana española	37,32 €/MWh	35,44 €/MWh	-5,03%
Mibgas (D+1)	34,31 €/MWh	29,84 €/MWh	-13,03%

El volumen total de energía negociado en el mercado spot MIBGAS en enero de 2024 ascendió a un total de **15.168 GWh**, lo que representa **un 35,4% más** que el volumen en el mismo mes del año anterior.

Como **hechos relevantes**, en el mes de enero, la fuerte **ola de frío en EE.UU.** a mitad de mes disparó los **precios del Henry Hub**, que pasaron del entorno de 8 €/MWh a superar los 40 €/MWh durante varios días.

Evolución del precio spot del gas natural



1. SUPERVISIÓN DEL APROVISIONAMIENTO Y LA DEMANDA DE GAS

1.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa en enero de 2024 disminuye un 9,0% respecto al mismo periodo del año 2023. Reino Unido es el primer importador de GNL en Europa durante 2024, con un 17,3% del total, seguido de Francia y Turquía, con un 16,7% y un 13,5% respectivamente.

Figura 1 Abastecimientos para el periodo de enero de 2024

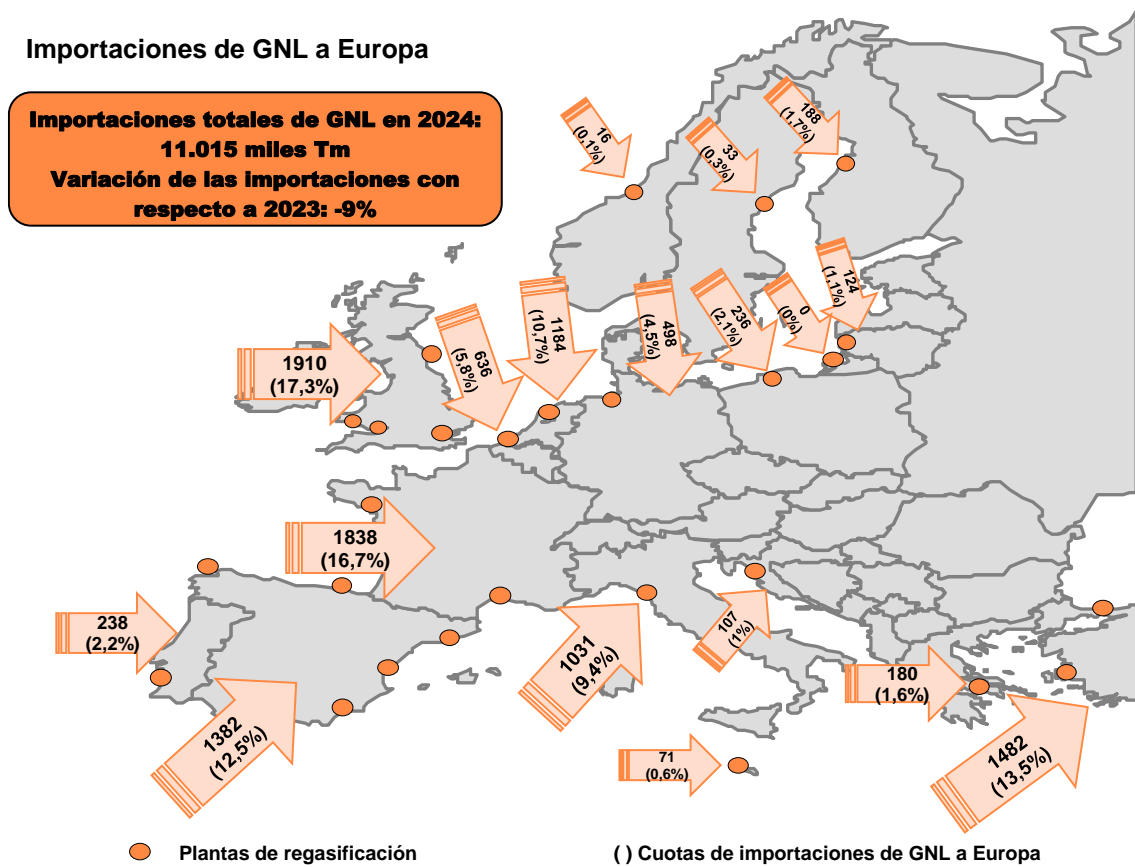


Figura 2 Abastecimiento de GNL en Europa por país importador (miles t)

Año 2024	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2024	Total 2024
													miles t	%
Bélgica	636												636	5,8%
Francia	1.838												1.838	16,7%
Grecia	180												180	1,6%
Italia	1.031												1.031	9,4%
Lituania	124												124	1,1%
Malta	71												71	0,6%
Finlandia	188												188	1,7%
Noruega	16												16	0,1%
Portugal	238												238	2,2%
Polonia	236												236	2,1%
España	1.382												1.382	12,5%
Países Bajos	1.184												1.184	10,7%
Turquía	1.482												1.482	13,5%
Reino Unido	1.910												1.910	17,3%
Suecia	33												33	0,3%
Croacia	107												107	1,0%
Alemania	498												498	4,5%
Re-exportaciones	-139												-139	-1,3%
Total	11.015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.015	100%

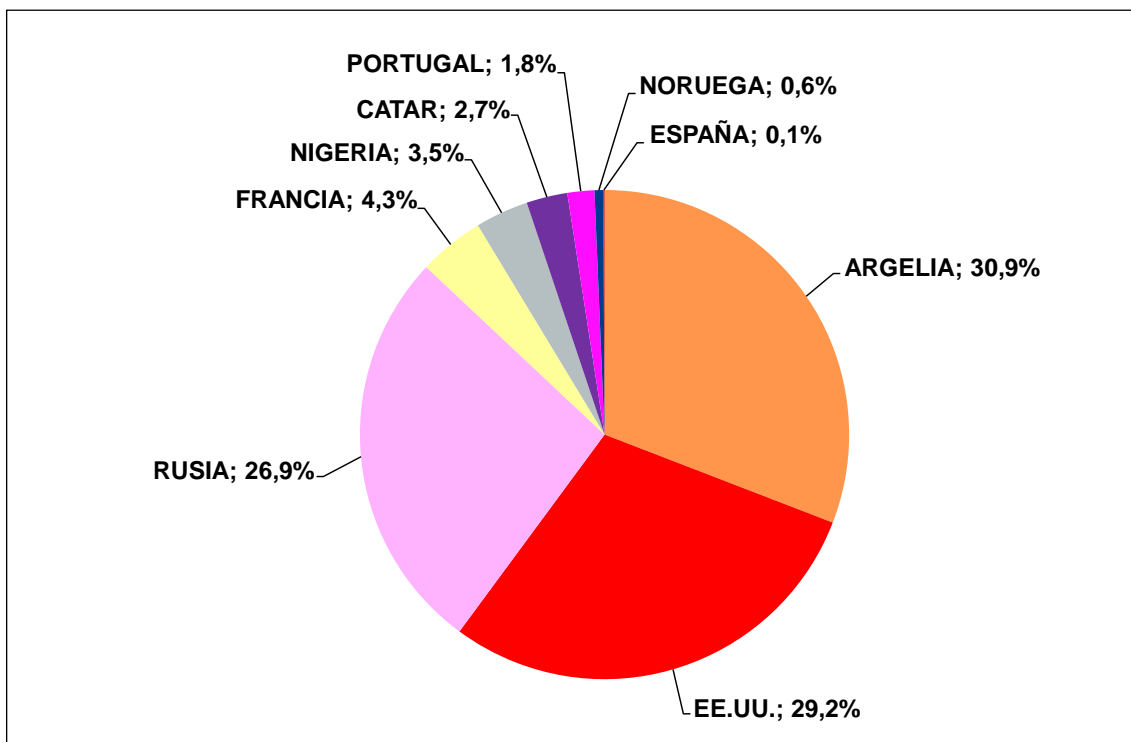
Fuente: The European Waterborne LNG Report

1.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español

En el mes de enero de 2024, el volumen de abastecimiento presenta un descenso del 2,9% respecto al mismo mes del año pasado.

En este mes, las importaciones con destino a España se han realizado desde un conjunto de ocho países. Los principales países proveedores son Argelia y Estados Unidos, con un porcentaje del 30,8% y el 29,2% respectivamente, seguidos de Rusia (26,9%) y Francia (4,3%).

Figura 3 Abastecimiento de gas natural por países. Enero 2024



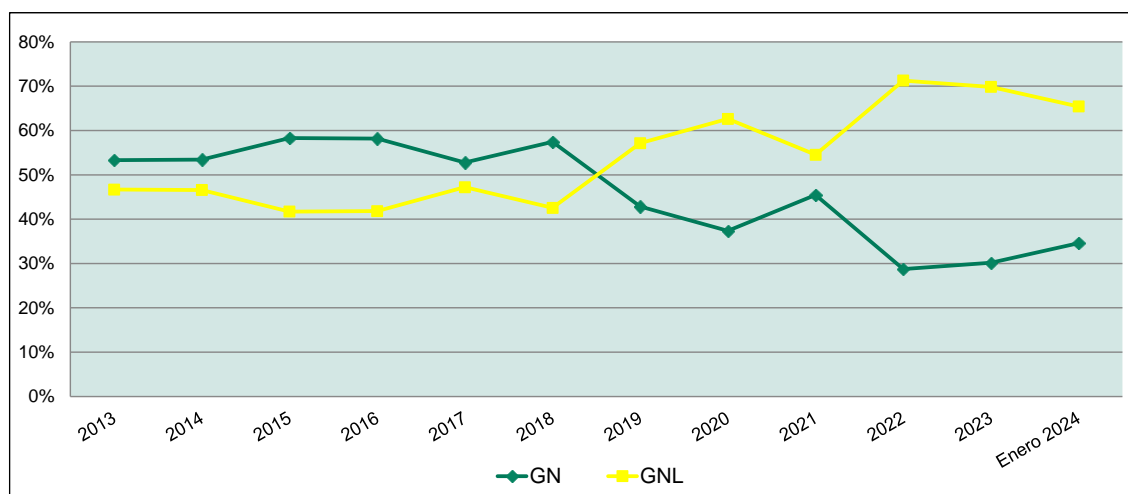
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

Figura 4 Abastecimiento de gas natural por países. Años 2023 y 2024

Procedencia	Año 2023	Año 2023	Enero 2023	Enero 2023	Enero 2024	Enero 2024
	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	116.282	29,31%	8.545	25,70%	9.969	30,86%
EE.UU.	83.858	21,14%	7.102	21,36%	9.447	29,25%
RUSIA	72.690	18,32%	6.372	19,16%	8.687	26,89%
FRANCIA	13.356	3,37%	1.035	3,11%	1.400	4,33%
NIGERIA	53.853	13,57%	6.932	20,84%	1.134	3,51%
QATAR	14.169	3,57%	879	2,64%	877	2,71%
PORTUGAL	10.053	2,53%	1.088	3,27%	575	1,78%
NORUEGA	5.863	1,48%	186	0,56%	186	0,58%
ESPAÑA	301	0,08%	23	0,07%	26	0,08%
ANGOLA	3.111	0,78%	0	0,00%	0	0,00%
AUSTRALIA	70	0,02%	70	0,21%	0	0,00%
CAMERÚN	3.309	0,83%	0	0,00%	0	0,00%
EGIPTO	4.475	1,13%	596	1,79%	0	0,00%
GUINEA ECUATORIAL	1.891	0,48%	0	0,00%	0	0,00%
OMAN	2.902	0,73%	0	0,00%	0	0,00%
PERÚ	4.968	1,25%	0	0,00%	0	0,00%
REINO UNIDO	75	0,02%	0	0,00%	0	0,00%
TRINIDAD TOBAGO	5.523	1,39%	426	1,28%	0	0,00%
TOTAL	396.750	100%	33.255	100%	32.301	100%

En enero de 2024, las importaciones por gasoducto han supuesto un 34,6% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 65,4%.

Figura 5 Evolución de las importaciones por tipo de suministro



Fuente: ENAGAS y CNMC

Figura 6 Evolución de las importaciones por tipo de suministro

GWh	GN	GNL	TOTAL
2014	205.134	178.815	383.949
2015	212.829	152.294	365.123
2016	213.165	153.149	366.314
2017	205.717	183.915	389.632
2018	225.388	166.873	392.261
2019	179.481	239.349	418.830
2020	136.515	228.735	365.250
2021	189.245	227.030	416.275
2022	128.135	317.760	445.895
2023	119.642	277.108	396.750
Enero 2023	10.877	22.377	33.255
Enero 2024	11.170	21.131	32.301

Fuente: ENAGAS (incluye GN y GNL con destino final a otros países)
 y Resolución MITyC 15/12/08

Figura 7 Evolución mensual del abastecimiento de gas natural por países

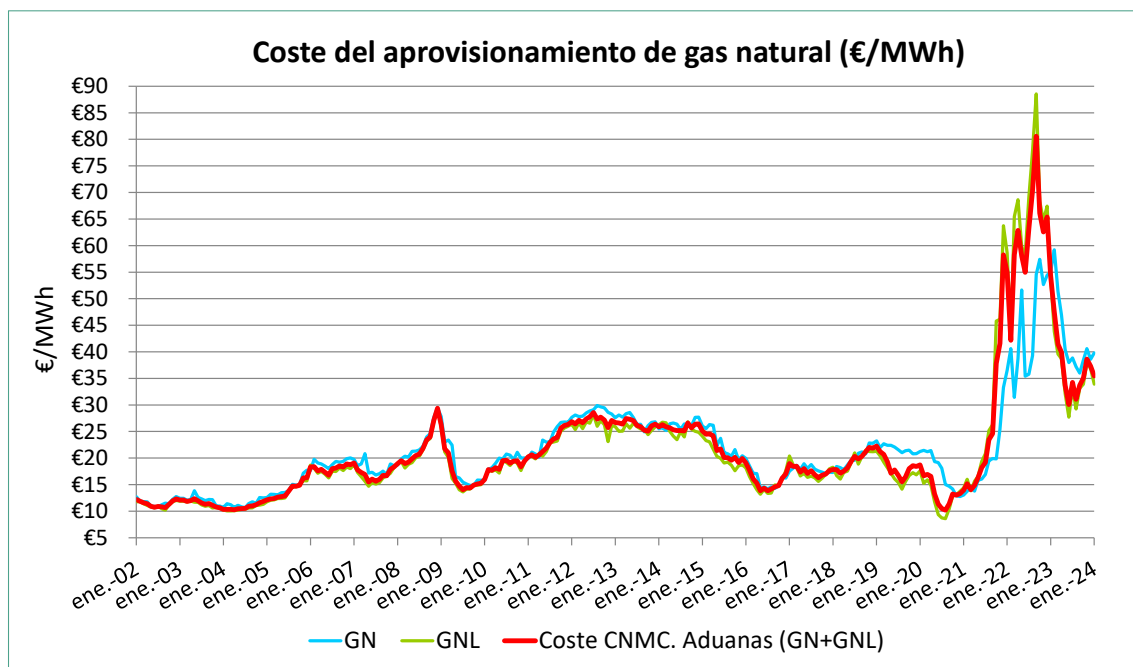
AÑO 2024	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
ARGELIA	9.969												9.969
EE.UU.	9.447												9.447
ESPAÑA	26												26
FRANCIA	1.400												1.400
NIGERIA	1.134												1.134
NORUEGA	186												186
PORTUGAL	575												575
CATAR	877												877
RUSIA	8.687												8.687
Total (GWh)	32.301	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32.301

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

1.3. Índice del coste de aprovisionamiento de gas natural en España

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en enero de 2024 disminuye 1,8 €/MWh respecto al mes anterior y se sitúa en **35,44 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto a España aumenta moderadamente respecto del mes de diciembre (+3,1%), situándose en 39,78 €/MWh, mientras que el precio de las importaciones de GNL experimenta un descenso considerable (-7,9%), y se sitúa en los 33,92 €/MWh.

Figura 10



Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

En la siguiente tabla se muestran los datos del coste de aprovisionamiento de los últimos años.

Figura 11 Evolución del coste del aprovisionamiento de gas natural

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)	Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene.-16	19,115	19,954	18,159	ene.-20	18,692	21,239	17,559
feb.-16	17,727	18,519	16,513	feb.-20	16,679	21,453	15,246
mar.-16	16,093	17,137	15,212	mar.-20	16,923	21,199	15,881
abr.-16	15,290	17,074	14,044	abr.-20	16,562	21,398	14,926
may.-16	13,851	14,332	13,194	may.-20	13,245	19,344	11,769
jun.-16	14,330	14,574	14,056	jun.-20	11,316	19,143	9,365
jul.-16	13,854	14,205	13,348	jul.-20	10,474	18,072	8,742
ago.-16	14,167	14,592	13,403	ago.-20	10,195	15,002	8,593
sep.-16	14,569	14,283	14,931	sep.-20	11,360	14,695	10,397
oct.-16	14,800	14,794	14,810	oct.-20	13,243	14,164	12,835
nov.-16	16,174	16,354	16,019	nov.-20	13,016	12,903	13,088
dic.-16	16,984	16,225	17,593	dic.-20	13,315	12,770	13,722
ene.-17	18,982	17,539	20,402	ene.-21	13,950	13,028	14,400
feb.-17	18,418	18,087	18,711	feb.-21	15,171	13,736	16,002
mar.-17	18,456	18,645	18,208	mar.-21	14,035	14,358	13,847
abr.-17	17,345	17,817	16,622	abr.-21	14,890	13,773	15,646
may.-17	18,007	18,935	17,151	may.-21	16,316	15,833	16,553
jun.-17	17,118	18,065	16,380	jun.-21	18,195	16,054	19,360
jul.-17	17,625	18,773	16,607	jul.-21	19,189	16,908	20,827
ago.-17	16,851	17,904	16,274	ago.-21	23,449	19,465	25,183
sep.-17	16,317	17,567	15,595	sep.-21	24,612	19,912	26,261
oct.-17	16,779	17,357	16,205	oct.-21	37,815	19,831	45,784
nov.-17	16,998	17,094	16,917	nov.-21	41,577	25,433	46,118
dic.-17	17,657	17,329	17,970	dic.-21	58,242	33,300	63,751
ene.-18	17,821	17,273	18,258	ene.-22	54,930	36,518	58,636
feb.-18	17,843	18,436	16,707	feb.-22	42,156	40,617	42,578
mar.-18	17,156	18,183	16,035	mar.-22	58,288	31,439	65,436
abr.-18	17,545	17,802	17,271	abr.-22	62,854	38,727	68,617
may.-18	18,145	18,695	17,548	may.-22	58,066	51,651	59,821
jun.-18	19,360	19,535	19,186	jun.-22	54,949	35,425	58,206
jul.-18	20,301	19,579	20,966	jul.-22	63,172	35,774	69,141
ago.-18	19,826	20,902	18,873	ago.-22	70,371	39,297	77,825
sep.-18	20,360	21,157	20,335	sep.-22	80,571	54,571	88,535
oct.-18	21,185	20,806	21,438	oct.-22	66,096	57,427	68,360
nov.-18	22,005	22,831	21,241	nov.-22	62,568	52,678	64,691
dic.-18	21,866	22,778	21,193	dic.-22	65,383	54,433	67,432
ene.-19	22,249	23,228	21,266	ene.-23	54,391	55,023	54,174
feb.-19	21,236	21,969	20,418	feb.-23	47,527	59,206	43,827
mar.-19	20,678	22,685	19,230	mar.-23	41,426	51,396	39,596
abr.-19	19,307	22,392	18,153	abr.-23	39,900	46,935	38,689
may.-19	17,131	22,392	17,131	may.-23	33,693	40,423	32,147
jun.-19	17,771	22,090	16,082	jun.-23	30,091	37,978	27,690
jul.-19	16,742	21,561	15,392	jul.-23	34,255	38,854	33,251
ago.-19	15,538	21,004	14,140	ago.-23	31,053	37,200	29,219
sep.-19	16,450	21,381	15,564	sep.-23	33,689	35,995	33,099
oct.-19	18,012	21,491	16,691	oct.-23	35,060	38,428	33,903
nov.-19	18,556	20,779	17,254	nov.-23	38,633	40,613	38,044
dic.-19	18,412	20,817	16,851	dic.-23	37,316	38,578	36,828
				ene.-24	35,440	39,783	33,915

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

1.4. Demanda de gas en España

La demanda de gas en enero de 2024 **aumentó un 13,3%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en **33.606 GWh**, repartiéndose entre 26.726 GWh para la demanda convencional y 6.880 GWh de demanda para el sector eléctrico.

Figura 12

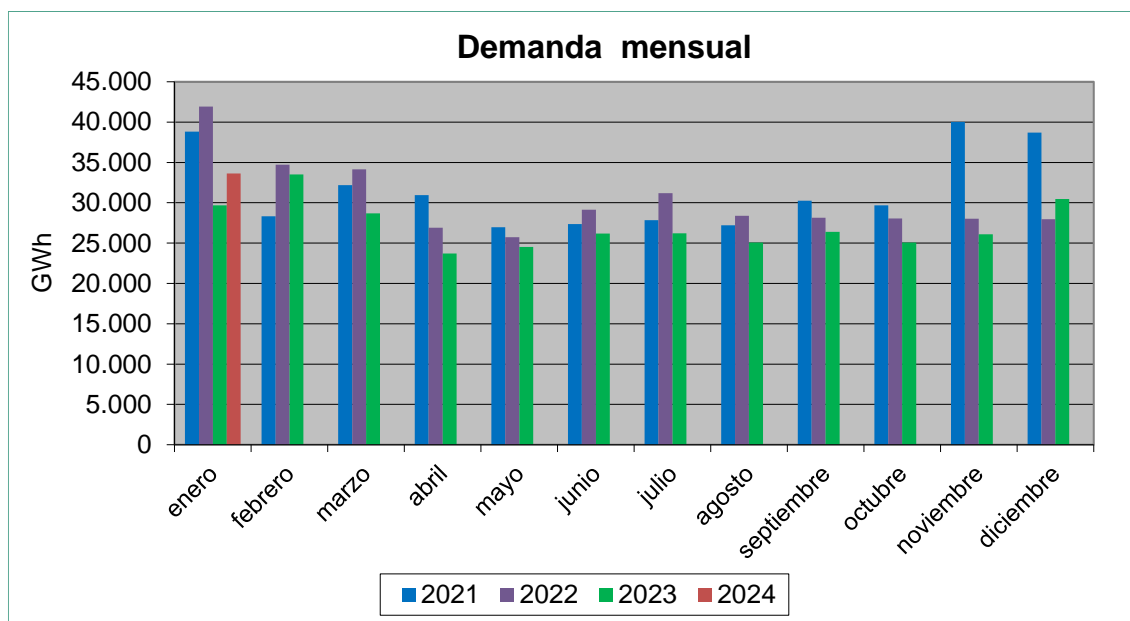
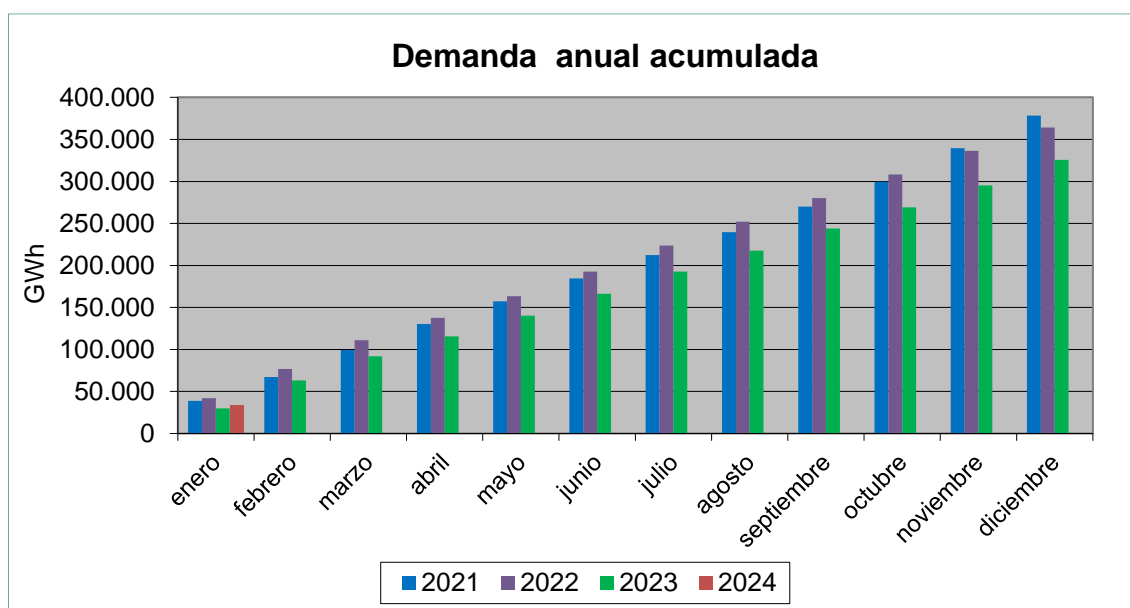


Figura 13



Fuente: ENAGAS GTS

Figura 14

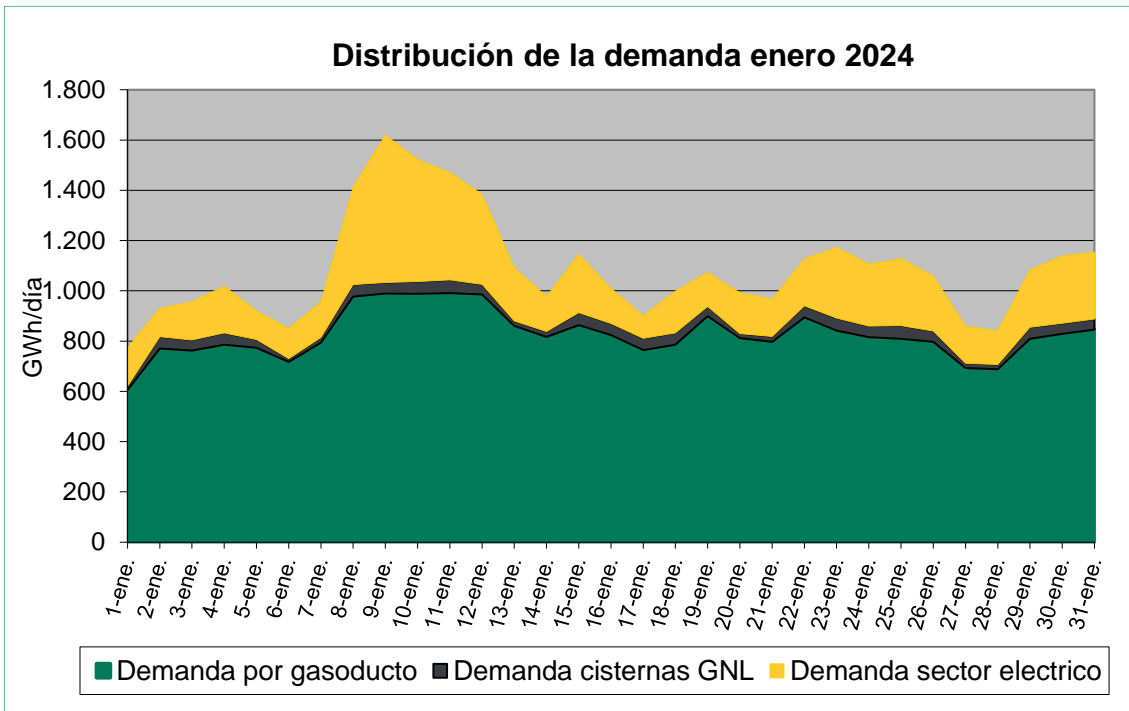
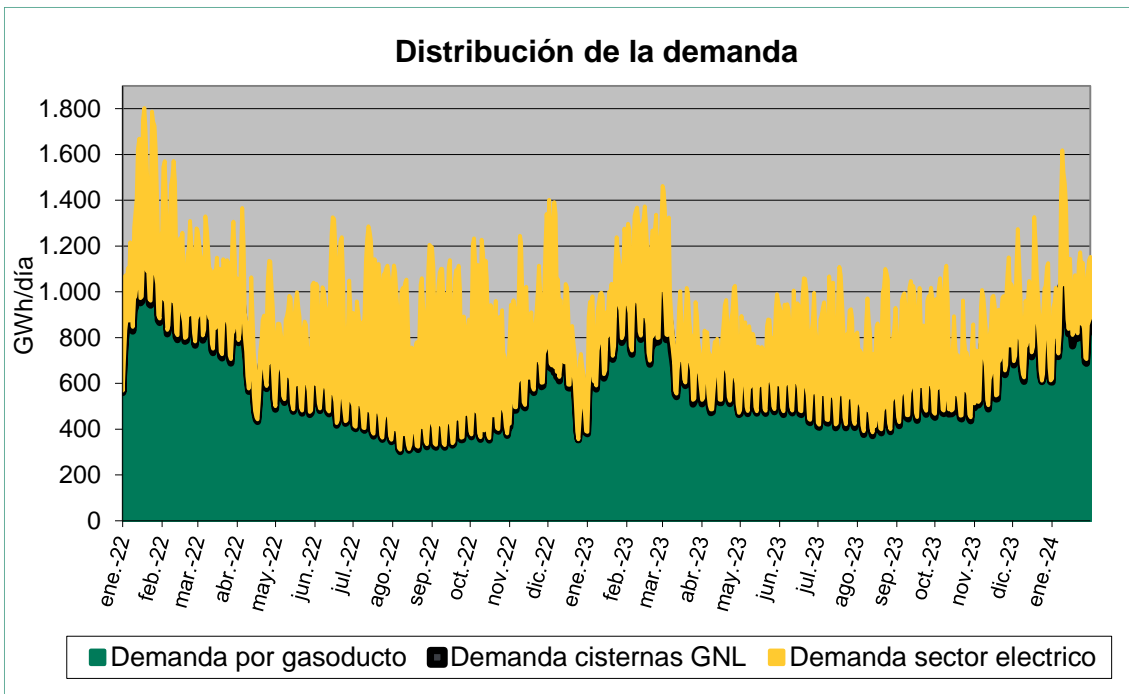


Figura 15



Fuente: ENAGAS GTS

1.5. Demanda de gas para generación eléctrica

Figura 16

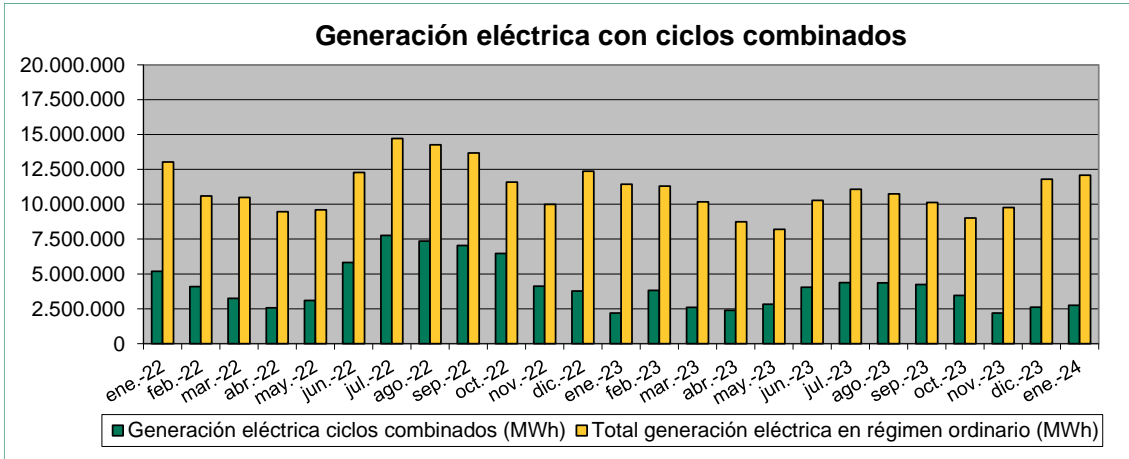


Figura 17

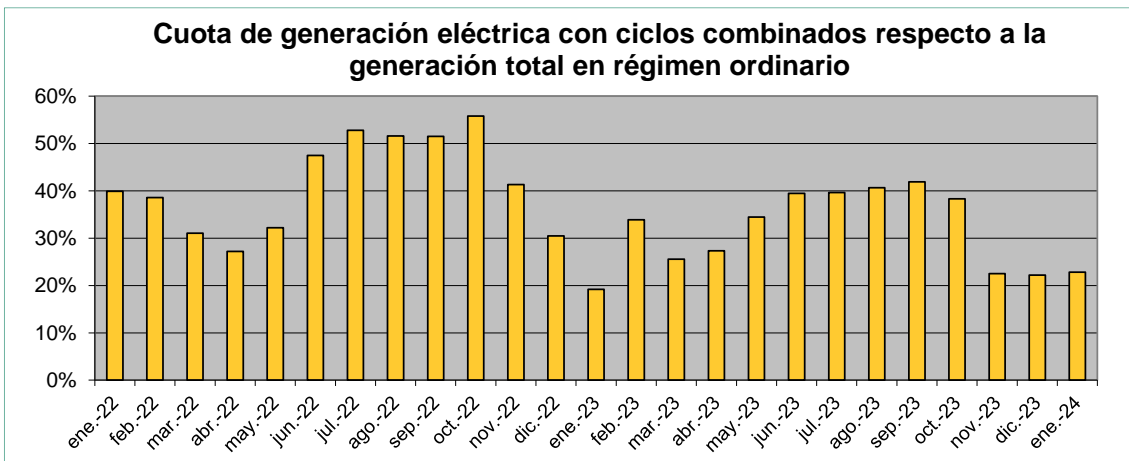
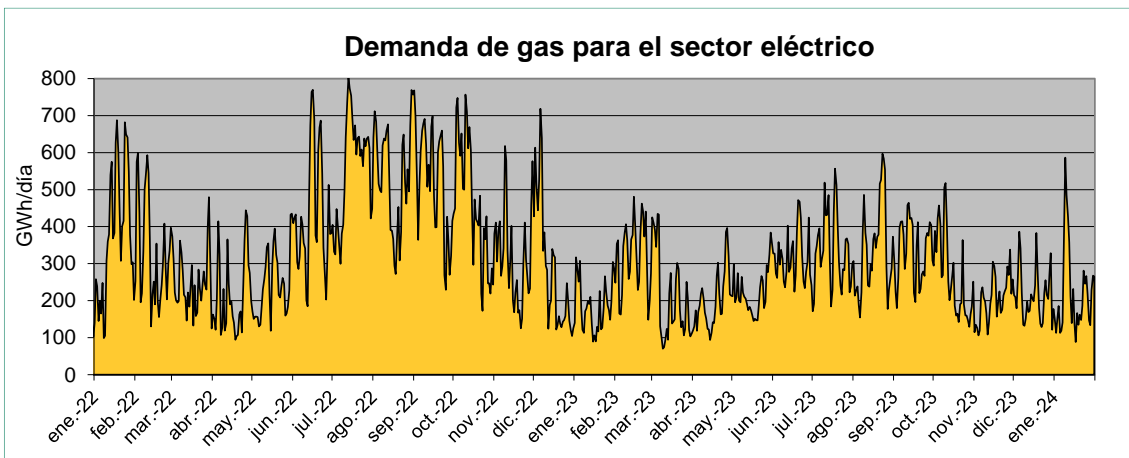


Figura 18



Fuente: REDEIA

1.6. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

Figura 19

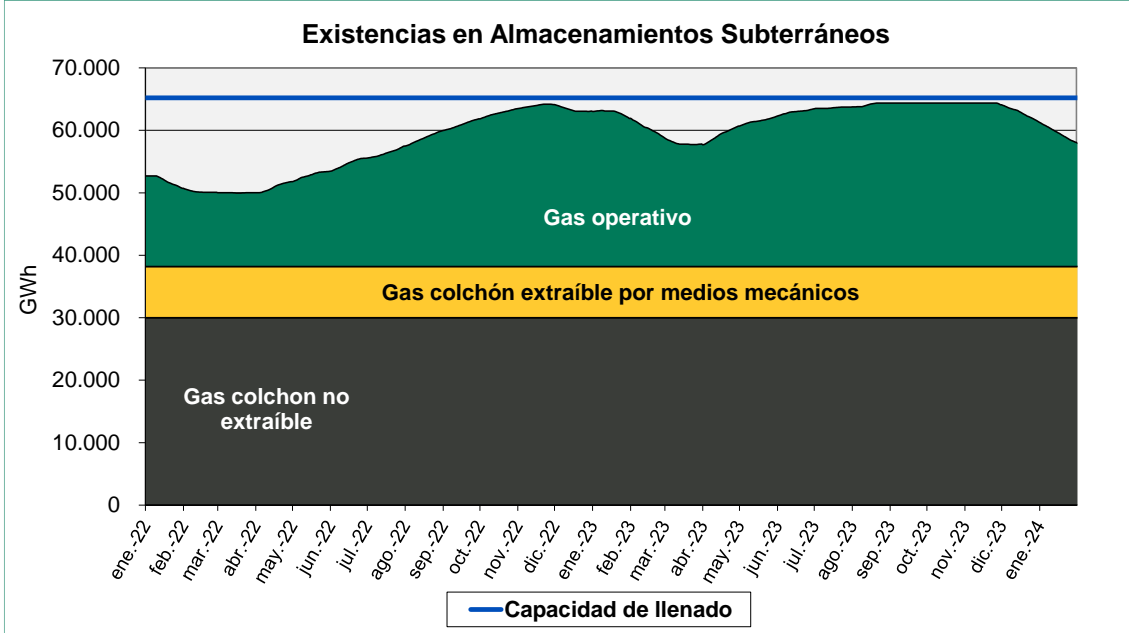
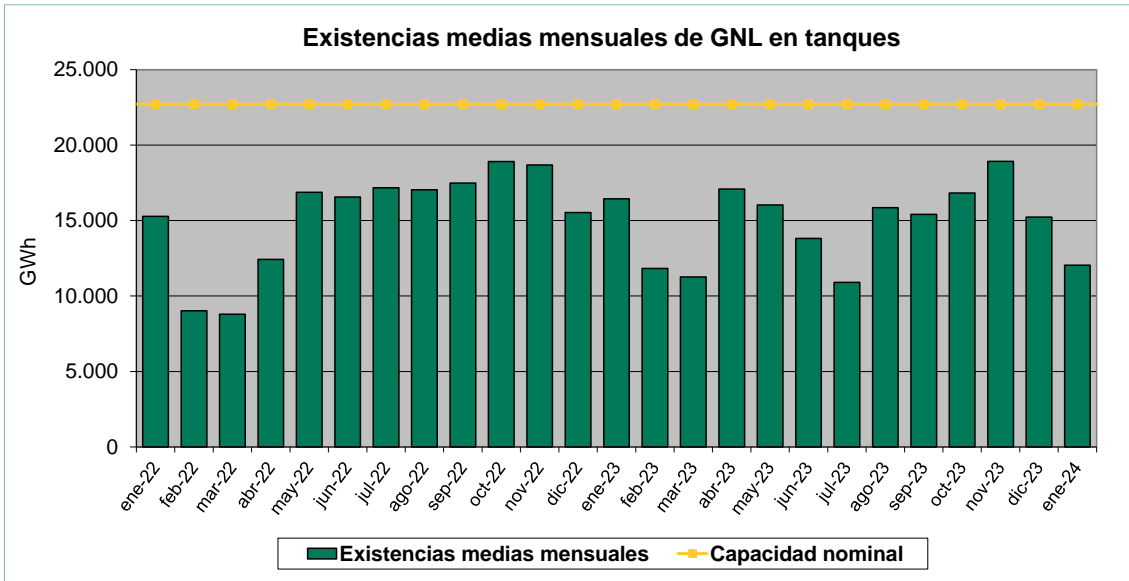


Figura 20



Fuente: ENAGAS GTS

1.7. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Figura 21

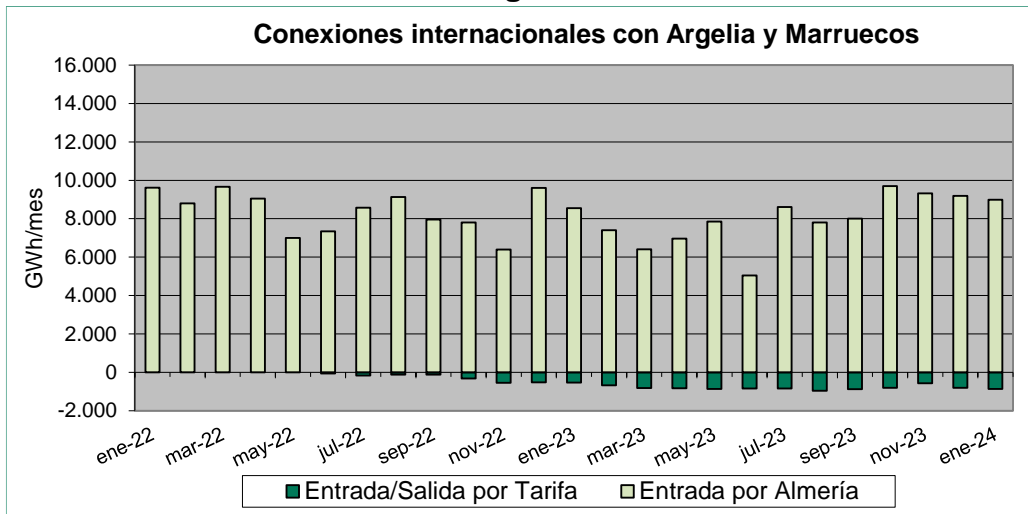


Figura 22

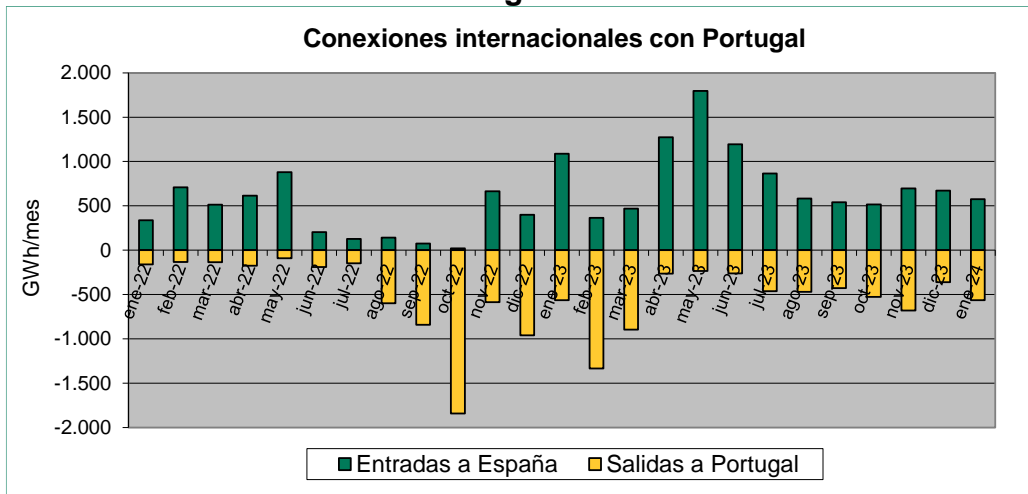
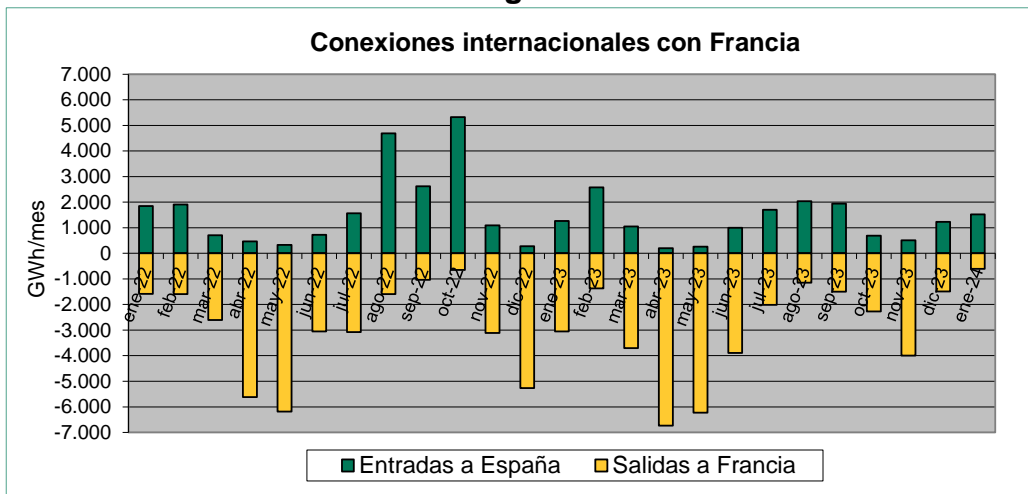


Figura 23

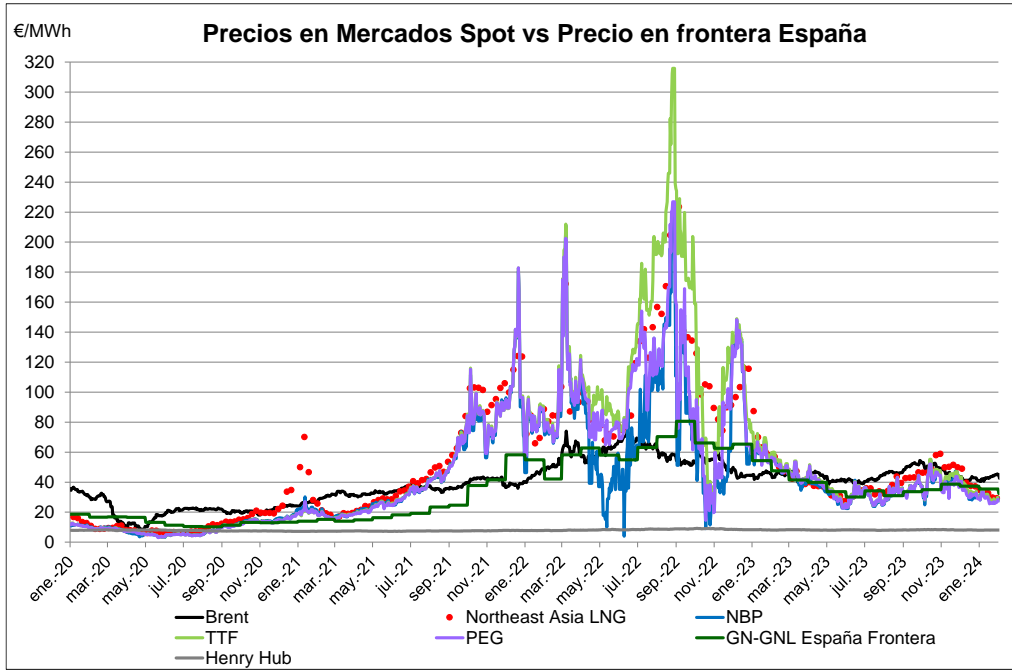


Fuente: ENAGAS GTS

2. MERCADOS Y PRECIOS MAYORISTAS DE GAS

2.1. Evolución de los precios internacionales del gas

Figura 24



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

Figura 25

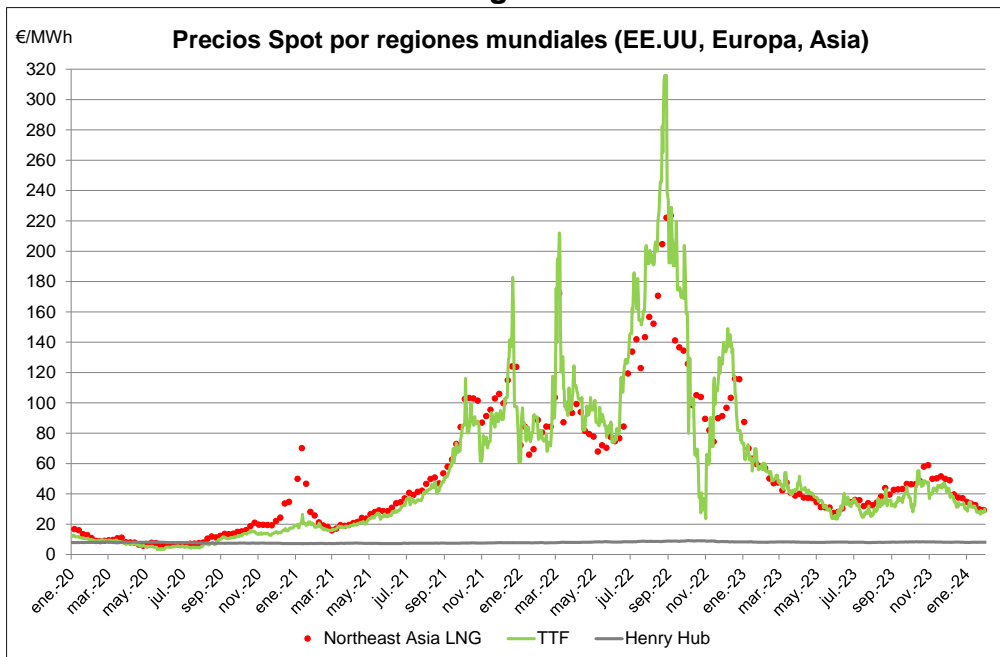
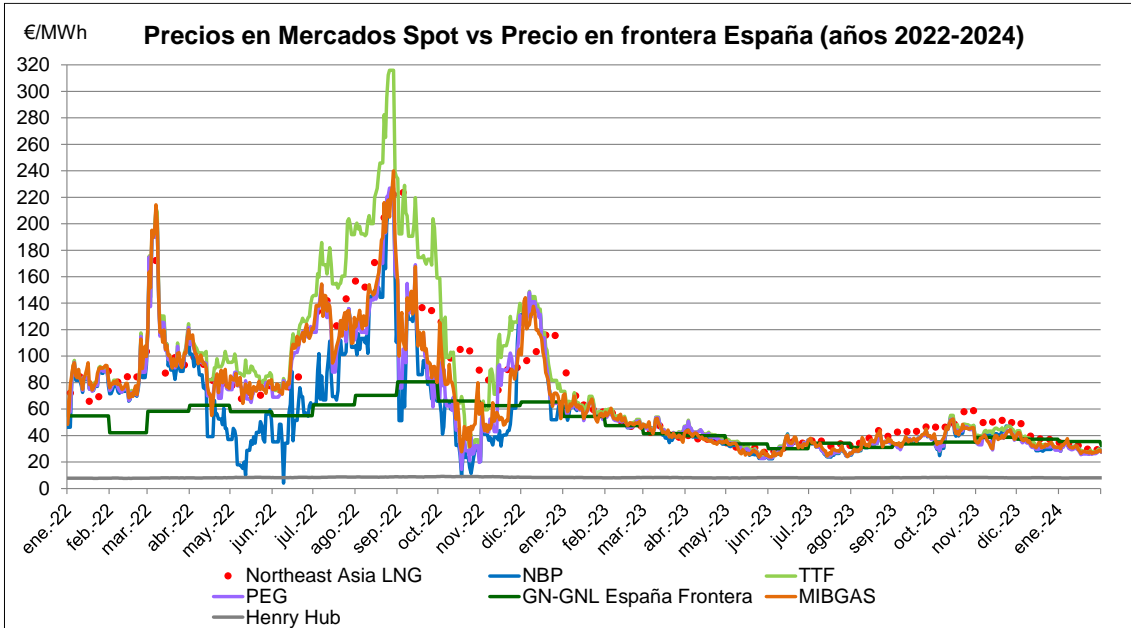


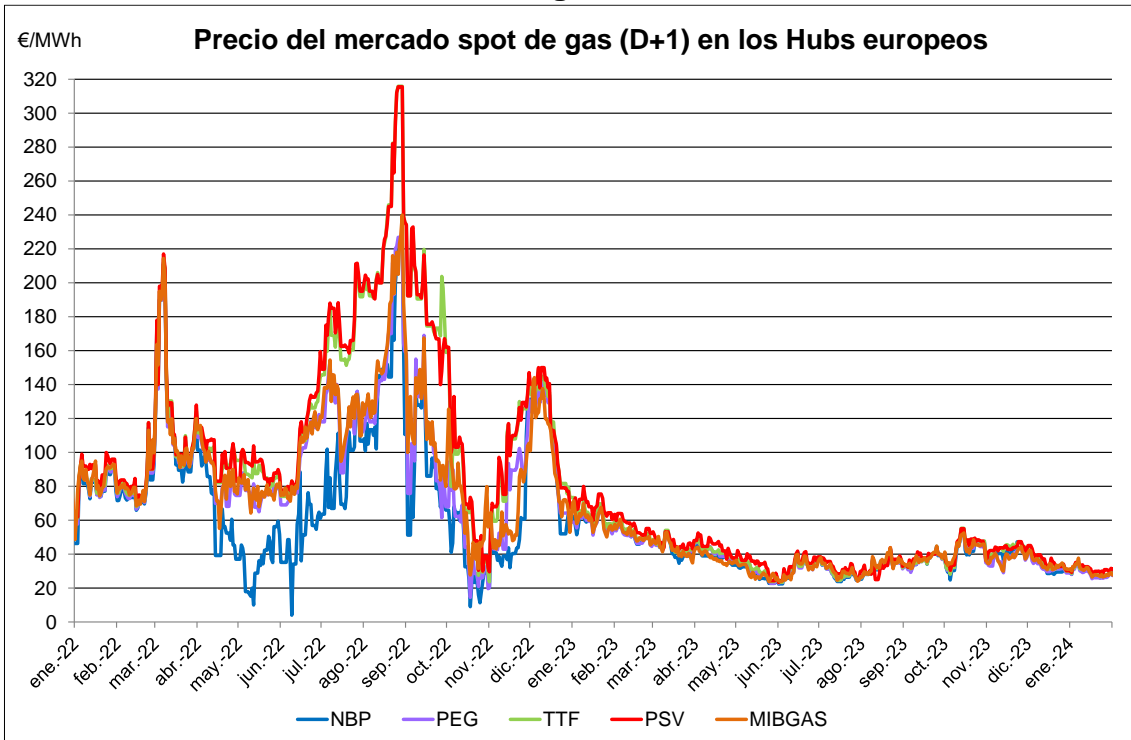
Figura 26



Fuente: World Gas Intelligence & Platts & MIBGAS

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de enero a 28,91 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés NBP (29,75 €/MWh), del TTF (29,15 €/MWh) y del PSV (31,66 €/MWh), pero por encima del PEG (28,55 €/MWh).

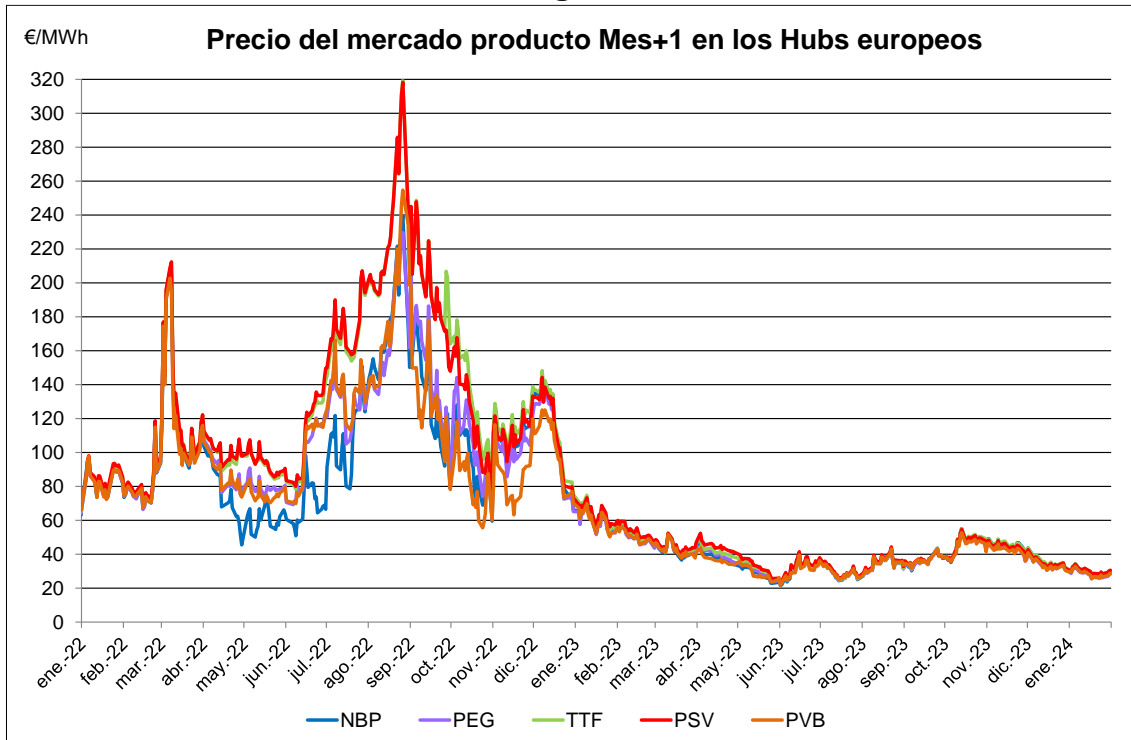
Figura 27



Fuente: Platts & MIBGAS

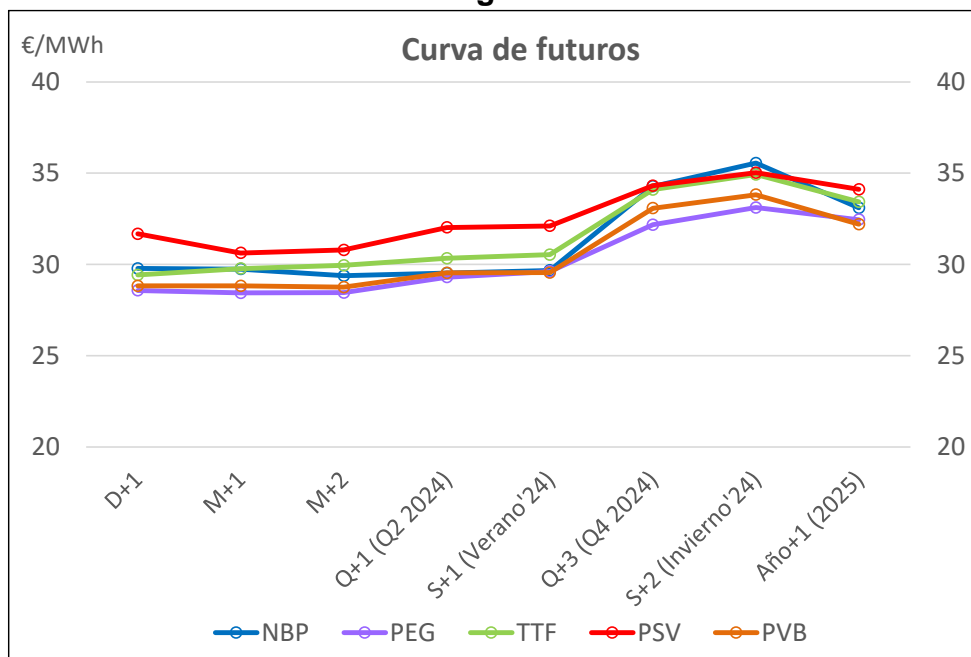
El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de enero a 28,83 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés NBP (29,74 €/MWh), del TTF (29,78 €/MWh) y del PSV (30,63 €/MWh), pero por encima del PEG (28,44 €/MWh).

Figura 28



Fuente: ICIS

Figura 29



Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de enero de 2024, últimos datos disponibles)

2.2. Volumen negociado en el mercado mayorista en España

Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

El volumen total de energía negociada en estas transacciones en el mes de enero de 2024 ascendió a un total de **15.168 GWh**.

Figura 30

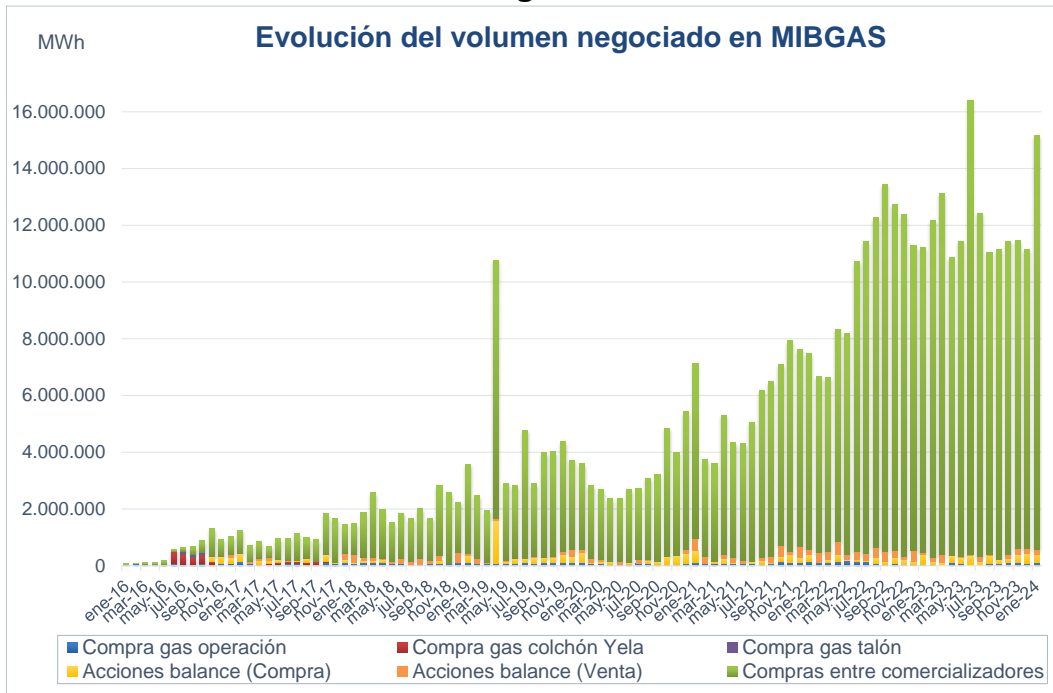
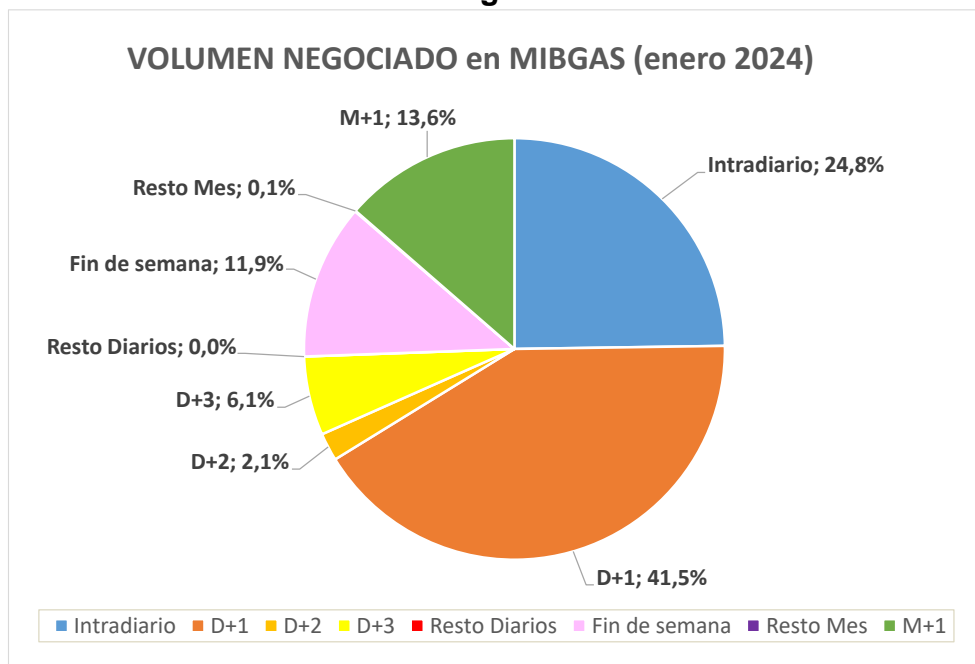


Figura 31



Fuente: MIBGAS

Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones en enero de 2024 asciende a un total de **79.708 GWh**.

Figura 32

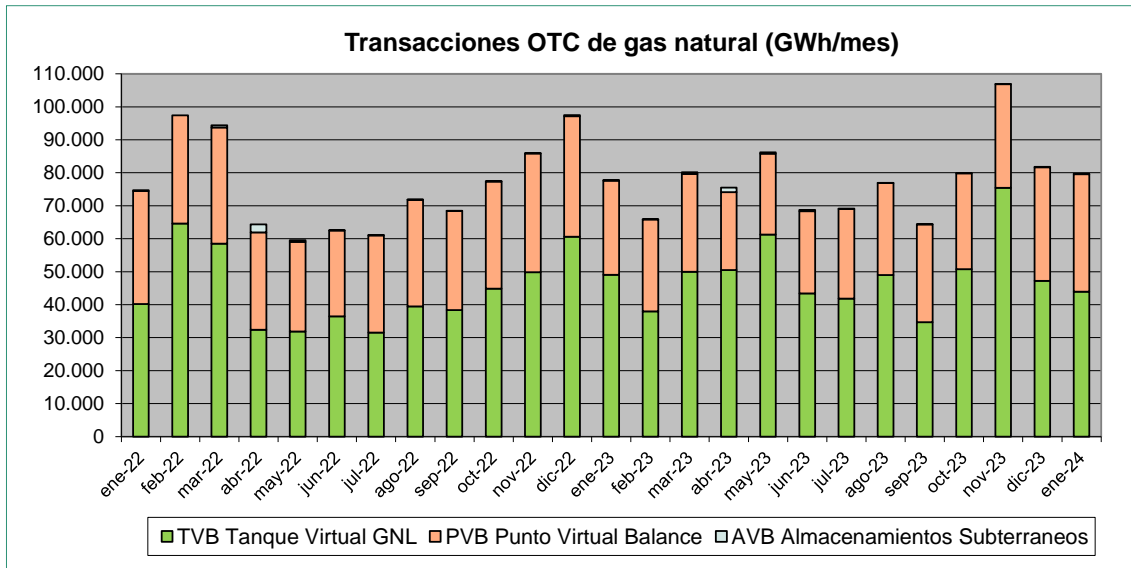
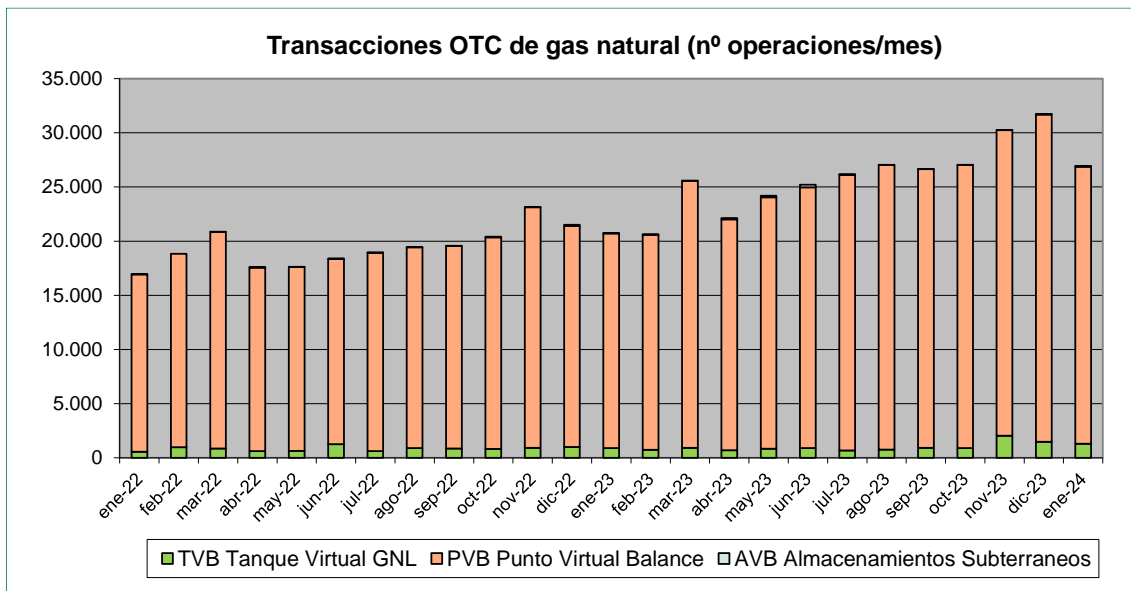


Figura 33



Fuente: Sistema MS-ATR de ENAGAS

2.3. Hechos relevantes mercado de gas en España. Año 2024

- La **Resolución de 30 de mayo de 2023**, de la **CNMC**, establece los **peajes de acceso** a las redes de transporte, redes locales y regasificación para el **año de gas 2024** (de octubre de 2023 a septiembre de 2024).
- La **Orden TED/1072/2023**, de 26 de septiembre, establece la **retribución y cánones de acceso** de los almacenamientos subterráneos básicos para el **año de gas 2024**, en vigor desde el 1 de octubre de 2023.
- La **Resolución de la DGPEM de 28 de diciembre de 2023**, aprueba la **tarifa de último recurso** de gas natural correspondiente al primer trimestre del año 2024 (vigente desde el 1 de enero). El término variable de las tarifas TUR 1, TUR 2 y TUR 3 aumenta un 9,28%, un 9,91% y un 10,56% respectivamente, sobre los valores del trimestre anterior, mientras que el término fijo se mantiene constante en todas ellas.

TARIFAS DE ÚLTIMO RECURSO	Término fijo (€/cliente)/mes	Término variable c€/kWh
T1: $Q \leq 5.000$ kWh/año	3,85	5,106216
T2: $5.000 < Q \leq 15.000$ kWh/año	7,12	4,810889
T3: $15.000 < Q \leq 50.000$ kWh/año	14,92	4,540687

Tarifa de último recurso vigente a partir del 1 de enero de 2024

- La **Resolución de la DGPEM de 27 de diciembre de 2023**, aprueba la adjudicación del **servicio de creador de mercado voluntario** en el mercado organizado de gas natural (MIBGAS) a la empresa **AXPO Iberia S.L.U.**, para el periodo correspondiente al primer semestre de 2024.