



CNMC

COMISIÓN NACIONAL DE LOS  
MERCADOS Y LA COMPETENCIA

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

***Periodo de febrero de 2024***

**REF. IS/DE/004/24**

Fecha: 20 de junio de 2024

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

## Índice

<b>1. Supervisión del aprovisionamiento y la demanda de gas</b>	<b>5</b>
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
<b>2. Mercados y precios mayoristas de gas</b>	<b>20</b>
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. FEBRERO 2024

La **demanda de gas natural en España** en febrero de 2024 presenta un descenso del 17,0% respecto al mismo mes del año 2023. La demanda convencional disminuye un 4,7% frente al mismo mes de 2023, y la de generación eléctrica desciende un 50,5%.

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL]

[FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Durante el mes de febrero, 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 12,5% y el Henry Hub un 51,6%. Los precios en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) se sitúan en el entorno de los 25-26 €/MWh, y disminuyen respecto del mes anterior el 13,7% y el 12,6%, respectivamente.

En **España** durante el mes de febrero de 2024 el promedio mensual del precio spot de cierre del producto D+1 disminuye un 15,1%, hasta los **25,35 €/MWh**, alcanzando un mínimo de 22,72 €/MWh el día 23 de febrero.

La **interconexión con Francia** funciona en ambas direcciones, con un pequeño saldo neto de importación en febrero (unos 250 GWh netos). La **interconexión con Marruecos** tiene sentido exportador con 460 GWh en febrero, y en el conjunto del año las exportaciones suman un total de 1.232 GWh.

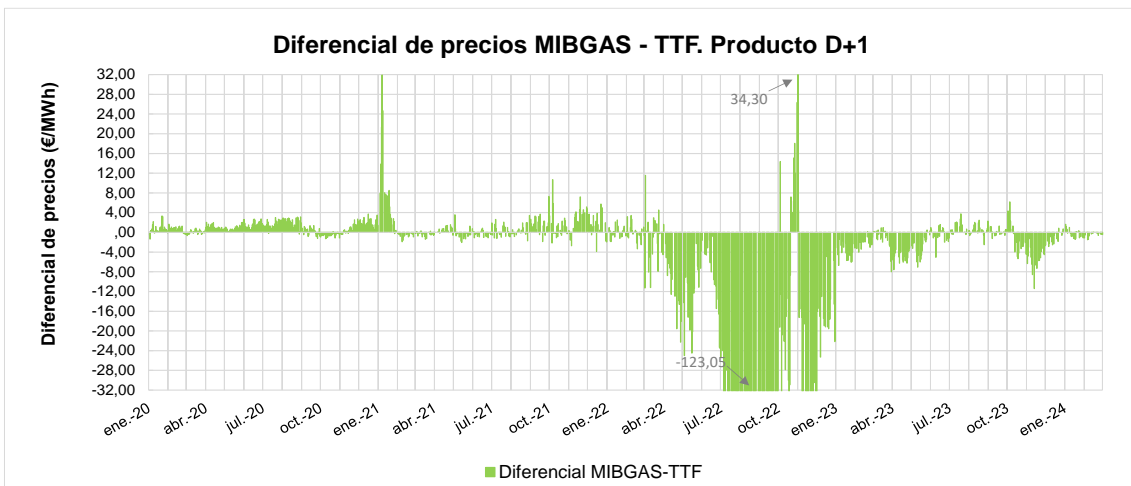
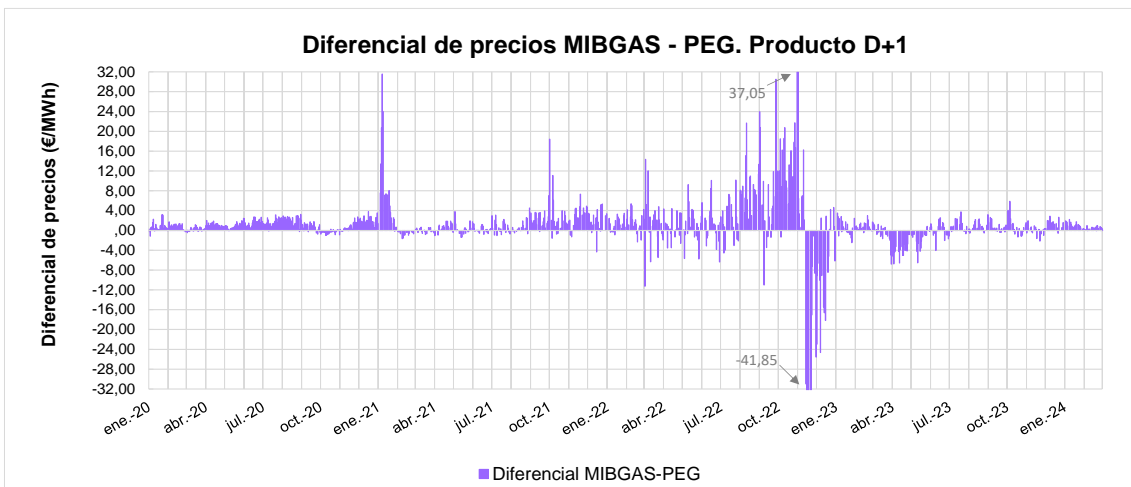
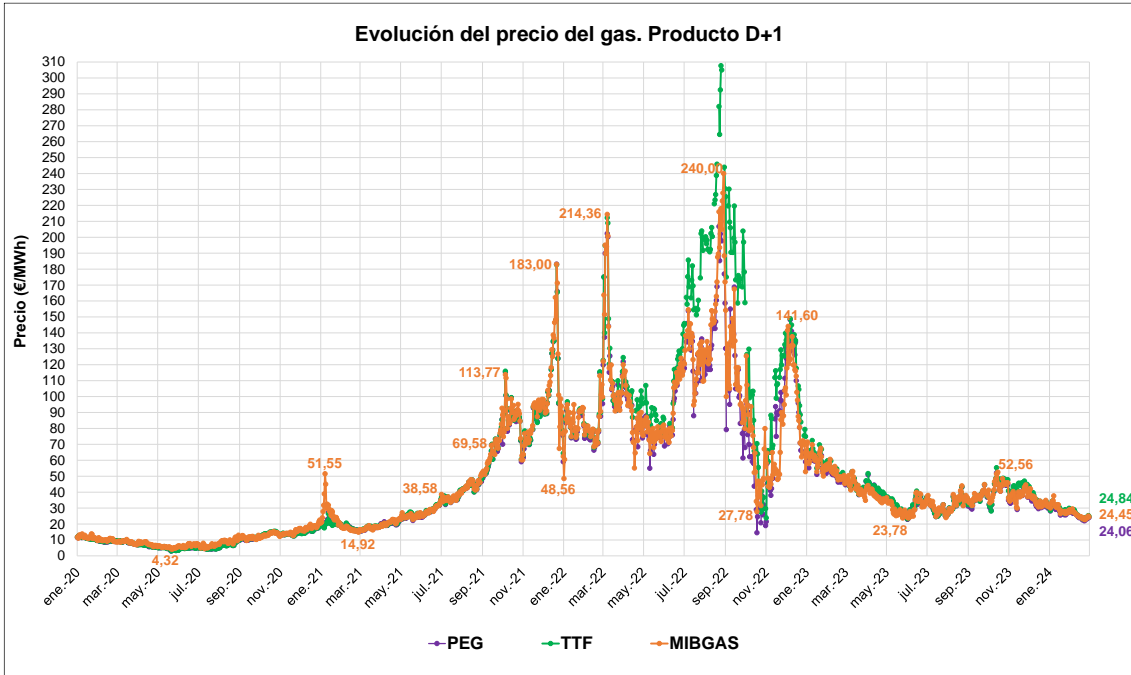
### Precios del Brent y el gas natural en distintos mercados (€/MWh)

	Enero 2024	Febrero 2024	Diferencia
<b>Petróleo Brent</b>	43,08 €/MWh	45,56 €/MWh	5,77%
<b>Henry Hub (USA)</b>	11,17 €/MWh	5,41 €/MWh	-51,57%
<b>NBP (Reino Unido)</b>	29,60 €/MWh	25,24 €/MWh	-14,75%
<b>TTF (Holanda)</b>	29,72 €/MWh	25,64 €/MWh	-13,74%
<b>PEG (Francia)</b>	28,32 €/MWh	24,75 €/MWh	-12,59%
<b>Noreste Asia GNL</b>	31,97 €/MWh	27,99 €/MWh	-12,45%
<b>Aduana española</b>	35,44 €/MWh	32,41 €/MWh	-8,54%
<b>Mibgas (D+1)</b>	<b>29,84 €/MWh</b>	<b>25,35 €/MWh</b>	-15,06%

El volumen total de energía negociado en el mercado spot MIBGAS entre enero y febrero de 2024 ascendió a un total de **24.748 GWh**, lo que representa **un 5,9% más** que el volumen en el mismo periodo del año anterior.

Como **hechos relevantes**, en el mes de febrero, la empresa **Sonatrach Gas Comercializadora** ha dejado de suministrar de gas a consumidores finales (clientes industriales) en España para pasar a operar únicamente en los **mercados mayoristas de gas y de capacidad**.

## Evolución del precio spot del gas natural

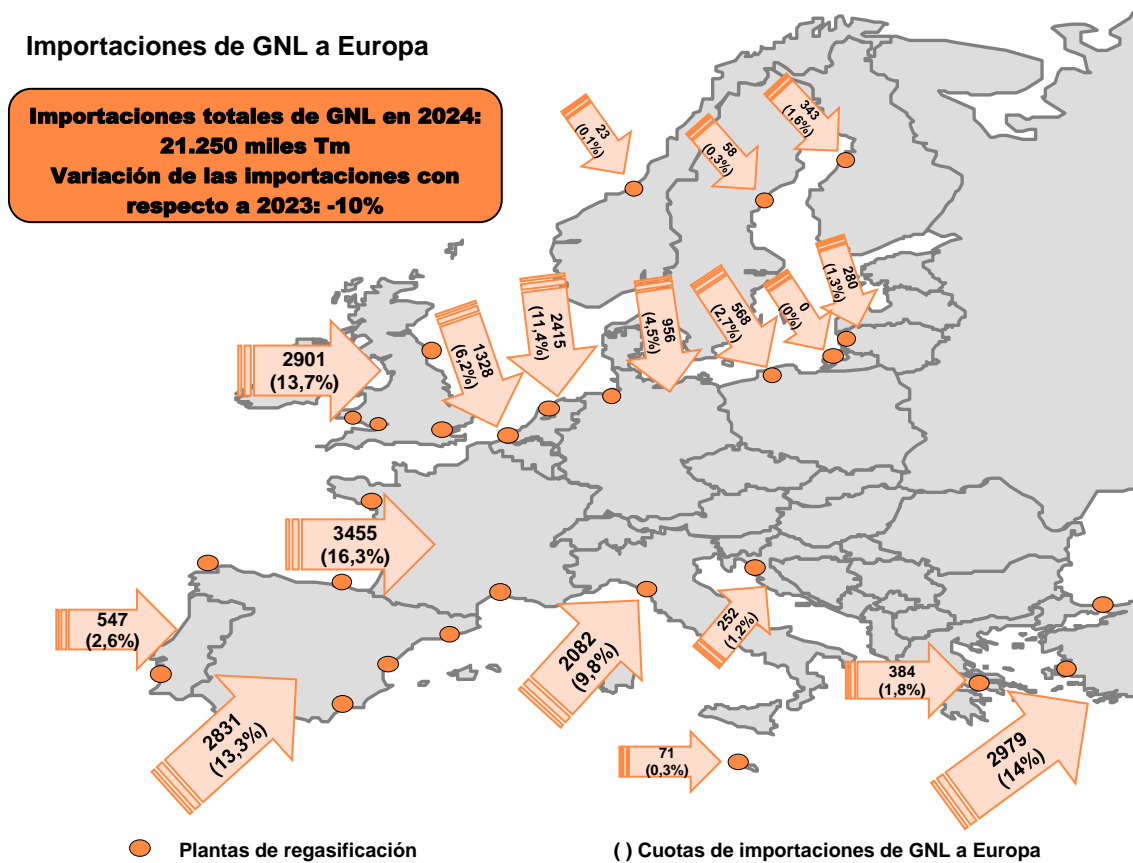


# 1. SUPERVISIÓN DEL APROVISIONAMIENTO Y LA DEMANDA DE GAS

## 1.1. Abastecimiento de gas natural licuado en Europa

El aprovisionamiento de GNL a Europa hasta el mes de febrero de 2024 disminuye un 10,0% respecto al mismo periodo del año 2023. Francia es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-febrero de 2024, con un 16,3% del total, seguido de Turquía y Reino Unido, con un 14,0% y un 13,7% respectivamente.

**Figura 1 Abastecimientos para el periodo de enero-febrero 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	692											1.328	6,2%
Francia	1.838	1.617											3.455	16,3%
Grecia	180	204											384	1,8%
Italia	1.031	1.051											2.082	9,8%
Lituania	124	156											280	1,3%
Malta	71	0											71	0,3%
Finlandia	188	155											343	1,6%
Noruega	16	7											23	0,1%
Portugal	238	309											547	2,6%
Polonia	236	332											568	2,7%
España	1.382	1.449											2.831	13,3%
Países Bajos	1.184	1.231											2.415	11,4%
Turquía	1.482	1.497											2.979	14,0%
Reino Unido	1.910	991											2.901	13,7%
Suecia	33	25											58	0,3%
Croacia	107	145											252	1,2%
Alemania	498	458											956	4,5%
Re-exportaciones	-139	-84											-223	-1,0%
<b>Total</b>	<b>11.015</b>	<b>10.235</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.250</b>	<b>100%</b>

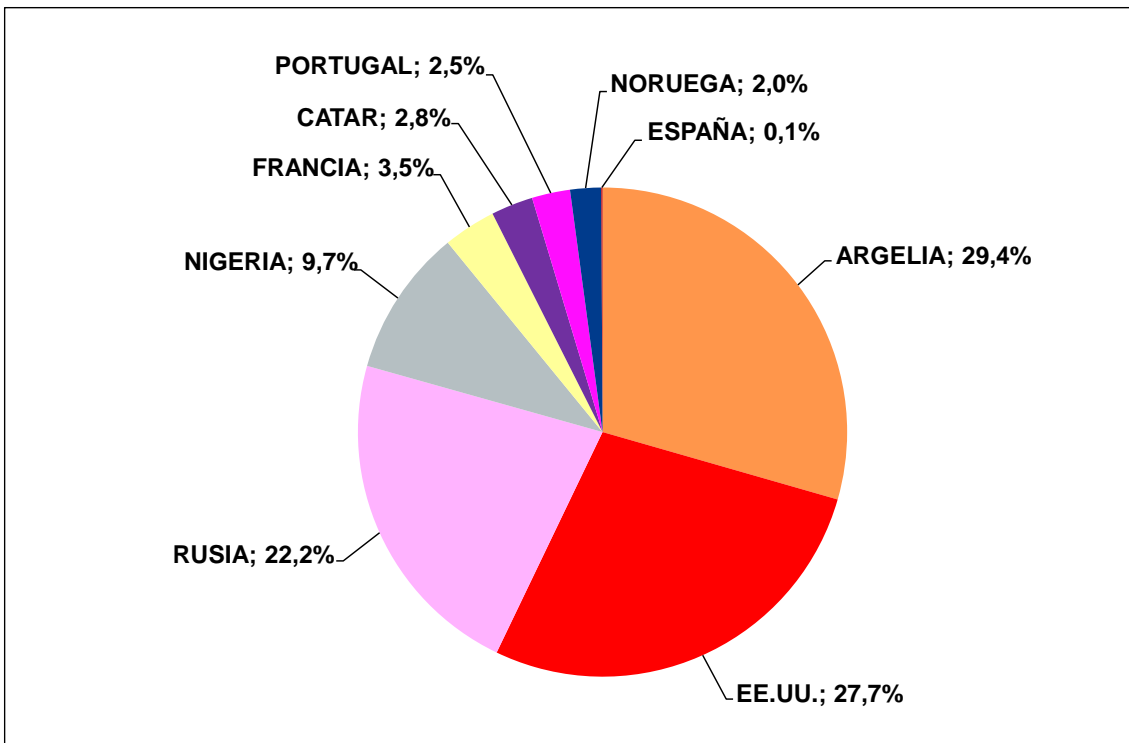
Fuente: The European Waterborne LNG Report

## 1.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español

En el mes de febrero de 2024, el volumen de abastecimiento presenta un descenso del 3,4% respecto al mismo mes del año pasado.

En lo que va del año 2024, 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 29,4% y el 27,7% respectivamente, seguidos de Rusia (22,2%) y Nigeria (9,7%).

**Figura 3 Abastecimiento de gas natural por países. Enero-febrero 2024**



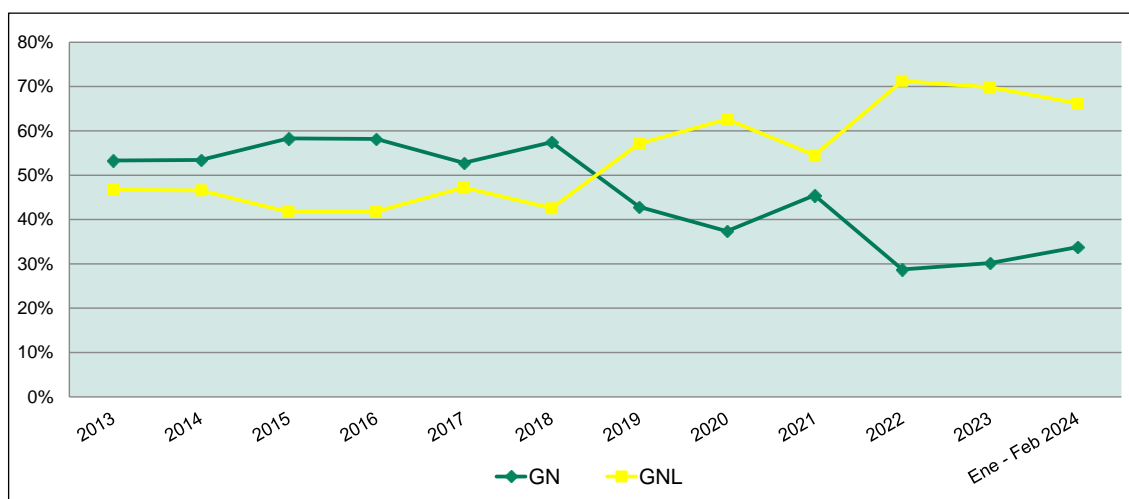
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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

Procedencia	Año 2023		Enero - Febrero 2023		Enero - Febrero 2024		Febrero 2023		Febrero 2024	
	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	116.282	29,31%	16.026	24,62%	18.570	29,45%	7.481	23,50%	8.601	27,96%
EE.UU.	83.858	21,14%	14.290	21,95%	17.455	27,68%	7.189	22,58%	8.009	26,04%
RUSIA	72.690	18,32%	11.837	18,18%	14.024	22,24%	5.465	17,16%	5.337	17,35%
NIGERIA	53.853	13,57%	9.724	14,94%	6.139	9,73%	2.792	8,77%	5.005	16,27%
FRANCIA	13.356	3,37%	3.442	5,29%	2.192	3,48%	2.406	7,56%	789	2,56%
QATAR	14.169	3,57%	2.641	4,06%	1.749	2,77%	1.762	5,53%	872	2,84%
PORTUGAL	10.053	2,53%	1.452	2,23%	1.593	2,53%	364	1,14%	1.018	3,31%
NORUEGA	5.863	1,48%	355	0,55%	1.288	2,04%	168	0,53%	1.101	3,58%
ESPAÑA	301	0,08%	41	0,06%	54	0,09%	18	0,06%	27	0,09%
ANGOLA	3.111	0,78%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
AUSTRALIA	70	0,02%	70	0,11%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
CAMERÚN	3.309	0,83%	1.108	1,70%	0	0,00%	1.108	3,48%	0	0,00%
EGIPTO	4.475	1,13%	1.641	2,52%	0	0,00%	1.045	3,28%	0	0,00%
GUINEA ECUATORIAL	1.891	0,48%	971	1,49%	0	0,00%	971	3,05%	0	0,00%
OMAN	2.902	0,73%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PERÚ	4.968	1,25%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
REINO UNIDO	75	0,02%	75	0,11%	0	0,00%	75	0,23%	0	0,00%
TRINIDAD TOBAGO	5.523	1,39%	1.424	2,19%	0	0,00%	997	3,13%	0	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>396.750</b>	<b>100%</b>	<b>65.096</b>	<b>100%</b>	<b>63.064</b>	<b>100%</b>	<b>31.842</b>	<b>100%</b>	<b>30.760</b>	<b>100%</b>

Hasta febrero de 2024, las importaciones por gasoducto han supuesto un 33,8% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 66,2%.

**Figura 5 Evolución de las importaciones por tipo de suministro**



Fuente: ENAGAS y CNMC



**Figura 6 Evolución de las importaciones por tipo de suministro**

<b>GWh</b>	<b>GN</b>	<b>GNL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>2014</b>	205.134	178.815	<b>383.949</b>
<b>2015</b>	212.829	152.294	<b>365.123</b>
<b>2016</b>	213.165	153.149	<b>366.314</b>
<b>2017</b>	205.717	183.915	<b>389.632</b>
<b>2018</b>	225.388	166.873	<b>392.261</b>
<b>2019</b>	179.481	239.349	<b>418.830</b>
<b>2020</b>	136.515	228.735	<b>365.250</b>
<b>2021</b>	189.245	227.030	<b>416.275</b>
<b>2022</b>	128.135	317.760	<b>445.895</b>
<b>2023</b>	119.642	277.108	<b>396.750</b>
<b>Enero - Febrero 2023</b>	21.241	43.856	<b>65.096</b>
<b>Enero - Febrero 2024</b>	21.289	41.775	<b>63.064</b>

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**

<b>AÑO 2024</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Septiembre</b>	<b>Octubre</b>	<b>Noviembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Total</b>
ARGELIA	9.969	8.601											<b>18.570</b>
EE.UU.	9.447	8.009											<b>17.455</b>
ESPAÑA	26	27											<b>54</b>
FRANCIA	1.403	789											<b>2.192</b>
NIGERIA	1.134	5.005											<b>6.139</b>
NORUEGA	186	1.101											<b>1.288</b>
PORTUGAL	575	1.018											<b>1.593</b>
CATAR	877	872											<b>1.749</b>
RUSIA	8.687	5.337											<b>14.024</b>
<b>Total (GWh)</b>	<b>32.304</b>	<b>30.760</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63.064</b>

Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

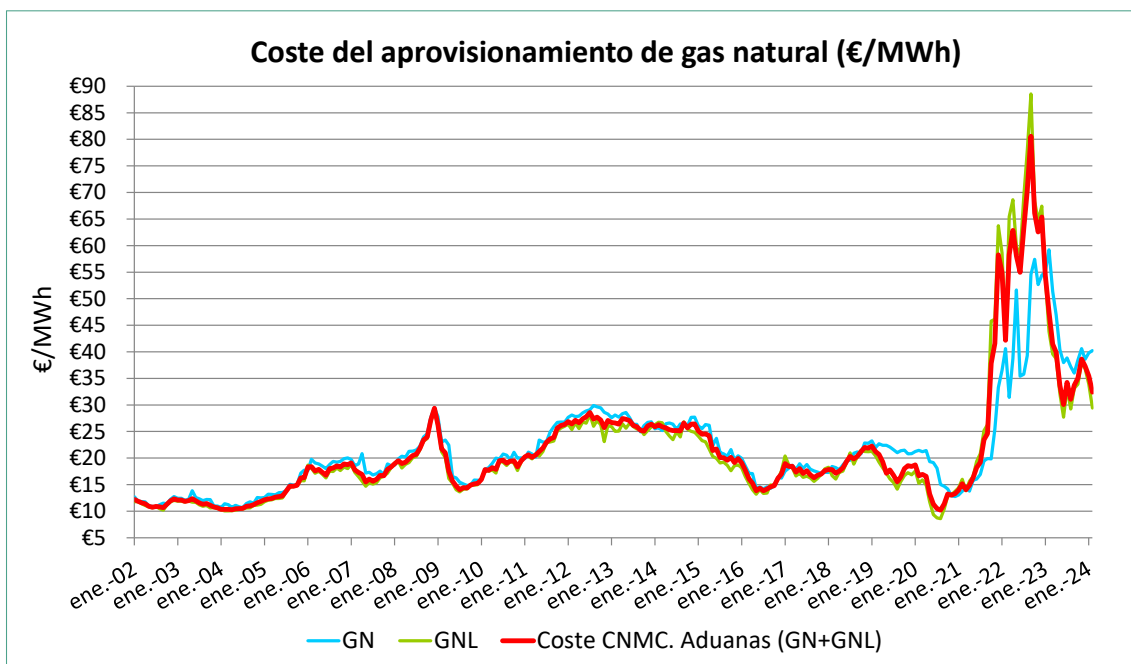




### 1.3. Índice del coste de aprovisionamiento de gas natural en España

El coste de aprovisionamiento de gas natural en frontera española en febrero de 2024 disminuye 3,0 €/MWh respecto del mes anterior y se sitúa en **32,41 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto a España aumenta ligeramente respecto del mes de enero (+1,1%), situándose en 40,22 €/MWh, mientras que el precio de las importaciones de GNL experimenta un descenso considerable (-13,2%), y se sitúa en los 29,43 €/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**

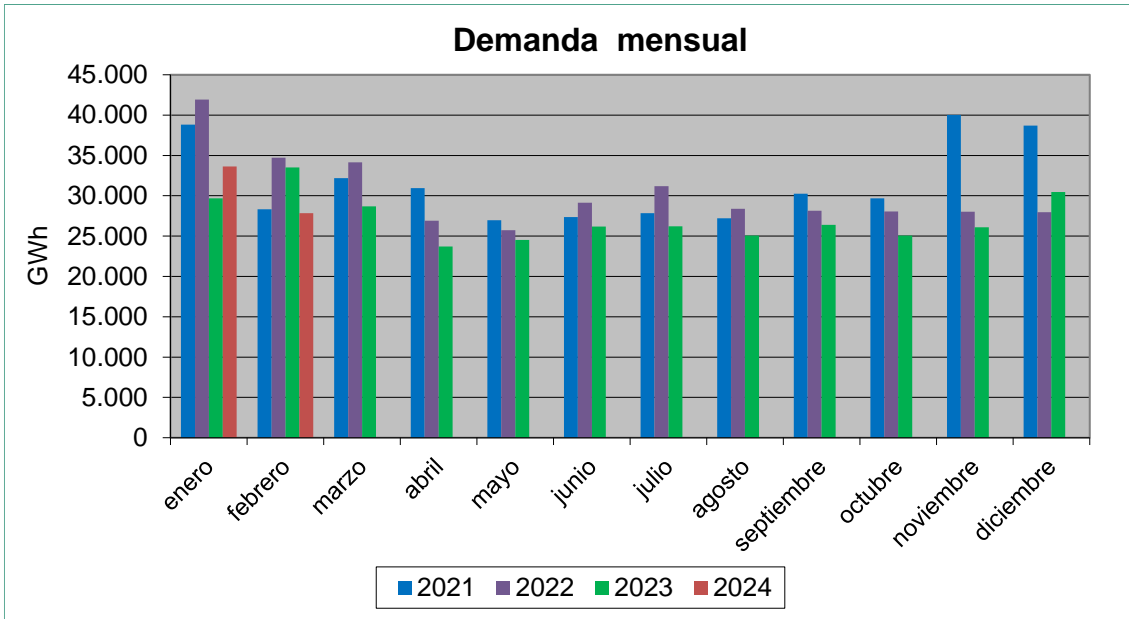
Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)	Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
ene.-16	19,115	19,954	18,159	feb.-20	16,679	21,453	15,246
feb.-16	17,727	18,519	16,513	mar.-20	16,923	21,199	15,881
mar.-16	16,093	17,137	15,212	abr.-20	16,562	21,398	14,926
abr.-16	15,290	17,074	14,044	may.-20	13,245	19,344	11,769
may.-16	13,851	14,332	13,194	jun.-20	11,316	19,143	9,365
jun.-16	14,330	14,574	14,056	jul.-20	10,474	18,072	8,742
jul.-16	13,854	14,205	13,348	ago.-20	10,195	15,002	8,593
ago.-16	14,167	14,592	13,403	sep.-20	11,360	14,695	10,397
sep.-16	14,569	14,283	14,931	oct.-20	13,243	14,164	12,835
oct.-16	14,800	14,794	14,810	nov.-20	13,016	12,903	13,088
nov.-16	16,174	16,354	16,019	dic.-20	13,315	12,770	13,722
dic.-16	16,984	16,225	17,593	ene.-21	13,950	13,028	14,400
ene.-17	18,982	17,539	20,402	feb.-21	15,171	13,736	16,002
feb.-17	18,418	18,087	18,711	mar.-21	14,035	14,358	13,847
mar.-17	18,456	18,645	18,208	abr.-21	14,890	13,773	15,646
abr.-17	17,345	17,817	16,622	may.-21	16,316	15,833	16,553
may.-17	18,007	18,935	17,151	jun.-21	18,195	16,054	19,360
jun.-17	17,118	18,065	16,380	jul.-21	19,189	16,908	20,827
jul.-17	17,625	18,773	16,607	ago.-21	23,449	19,465	25,183
ago.-17	16,851	17,904	16,274	sep.-21	24,612	19,912	26,261
sep.-17	16,317	17,567	15,595	oct.-21	37,815	19,831	45,784
oct.-17	16,779	17,357	16,205	nov.-21	41,577	25,433	46,118
nov.-17	16,998	17,094	16,917	dic.-21	58,242	33,300	63,751
dic.-17	17,657	17,329	17,970	ene.-22	54,930	36,518	58,636
ene.-18	17,821	17,273	18,258	feb.-22	42,156	40,617	42,578
feb.-18	17,843	18,436	16,707	mar.-22	58,288	31,439	65,436
mar.-18	17,156	18,183	16,035	abr.-22	62,854	38,727	68,617
abr.-18	17,545	17,802	17,271	may.-22	58,066	51,651	59,821
may.-18	18,145	18,695	17,548	jun.-22	54,949	35,425	58,206
jun.-18	19,360	19,535	19,186	jul.-22	63,172	35,774	69,141
jul.-18	20,301	19,579	20,966	ago.-22	70,371	39,297	77,825
ago.-18	19,826	20,902	18,873	sep.-22	80,571	54,571	88,535
sep.-18	20,360	21,157	20,335	oct.-22	66,096	57,427	68,360
oct.-18	21,185	20,806	21,438	nov.-22	62,568	52,678	64,691
nov.-18	22,005	22,831	21,241	dic.-22	65,383	54,433	67,432
dic.-18	21,866	22,778	21,193	ene.-23	54,391	55,023	54,174
ene.-19	22,249	23,228	21,266	feb.-23	47,527	59,206	43,827
feb.-19	21,236	21,969	20,418	mar.-23	41,426	51,396	39,596
mar.-19	20,678	22,685	19,230	abr.-23	39,900	46,935	38,689
abr.-19	19,307	22,392	18,153	may.-23	33,693	40,423	32,147
may.-19	17,131	22,392	17,131	jun.-23	30,091	37,978	27,690
jun.-19	17,771	22,090	16,082	jul.-23	34,255	38,854	33,251
jul.-19	16,742	21,561	15,392	ago.-23	31,053	37,200	29,219
ago.-19	15,538	21,004	14,140	sep.-23	33,689	35,995	33,099
sep.-19	16,450	21,381	15,564	oct.-23	35,060	38,428	33,903
oct.-19	18,012	21,491	16,691	nov.-23	38,633	40,613	38,044
nov.-19	18,556	20,779	17,254	dic.-23	37,316	38,578	36,828
dic.-19	18,412	20,817	16,851	ene.-24	35,440	39,783	33,915
ene.-20	18,692	21,239	17,559	feb.-24	32,415	40,221	29,426

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

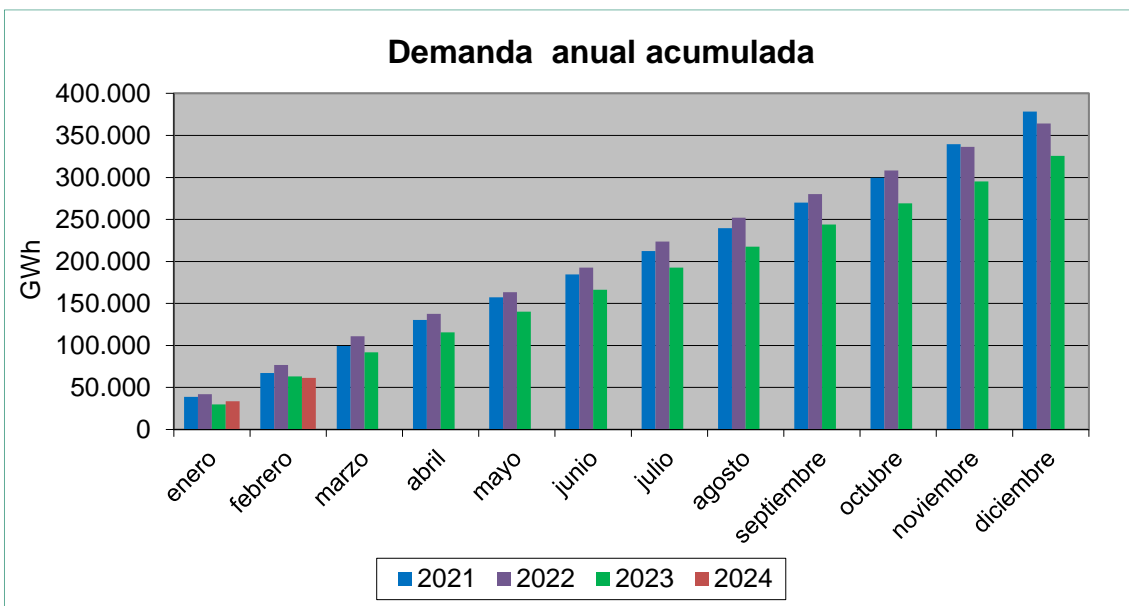
## 1.4. Demanda de gas en España

La demanda de gas en febrero de 2024 **descendió un 17,0%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en **27.830 GWh**, repartiéndose entre 23.374 GWh para la demanda convencional y 4.456 GWh de demanda para el sector eléctrico.

**Figura 12**

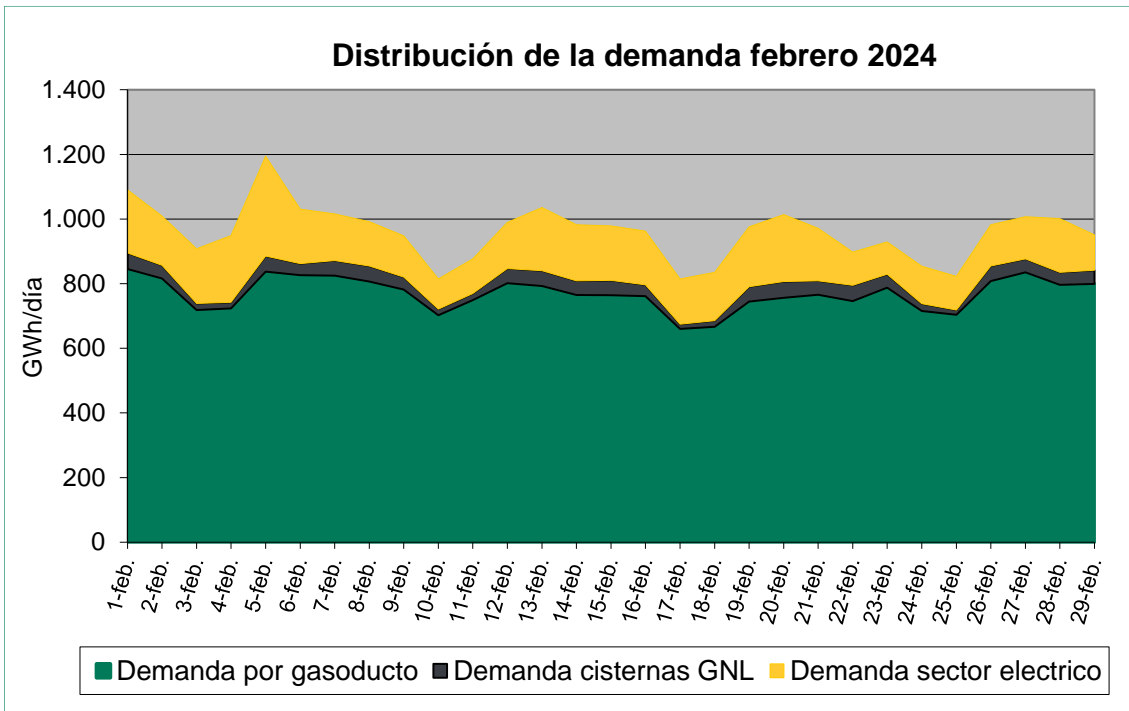


**Figura 13**

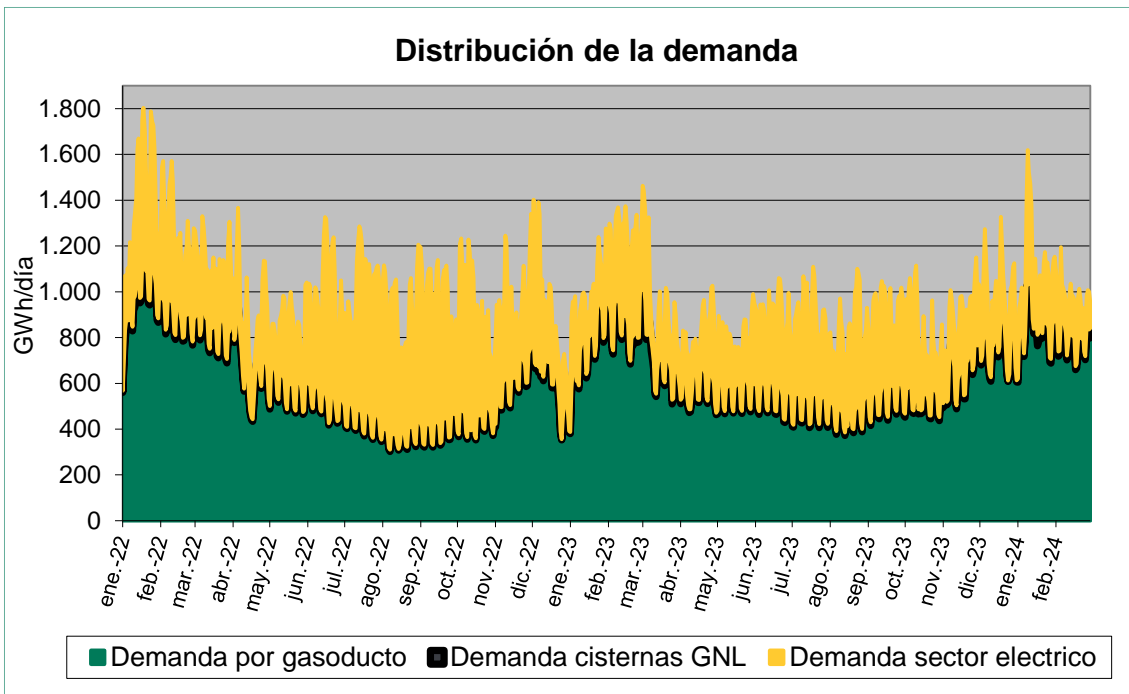


Fuente: ENAGAS GTS

**Figura 14**



**Figura 15**

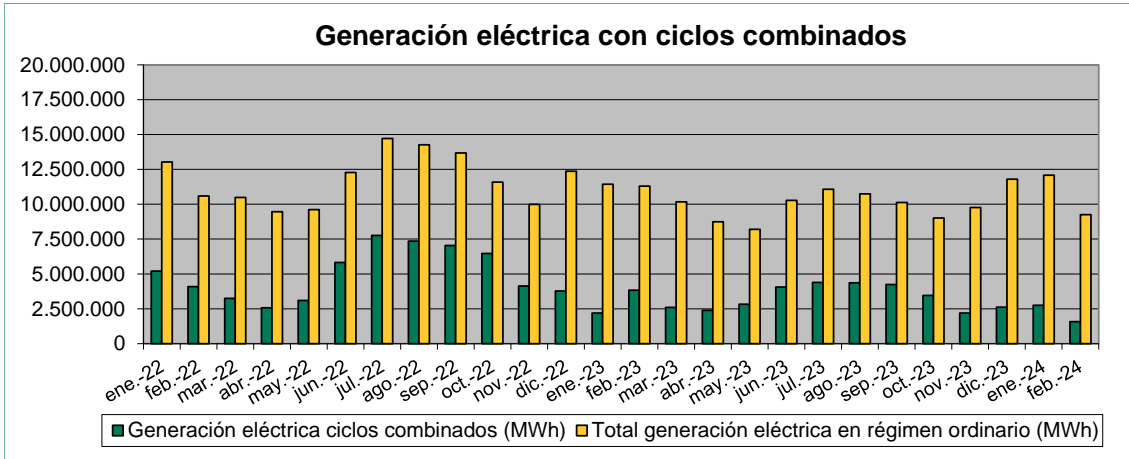


Fuente: ENAGAS GTS

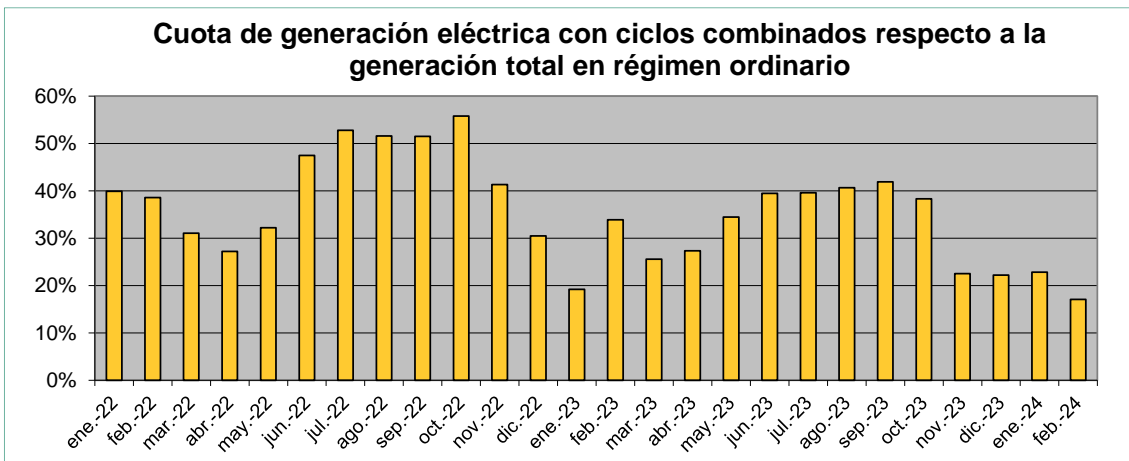


## 1.5. Demanda de gas para generación eléctrica

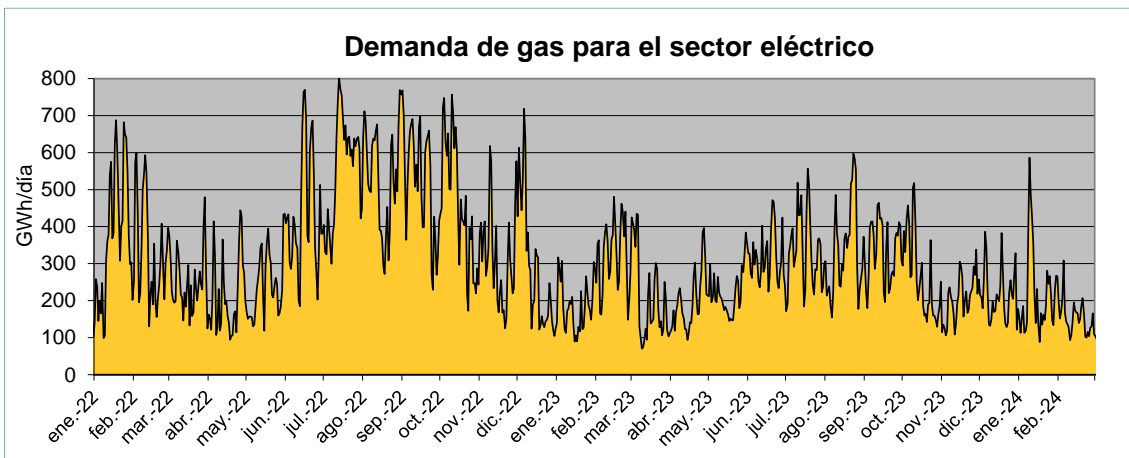
**Figura 16**



**Figura 17**



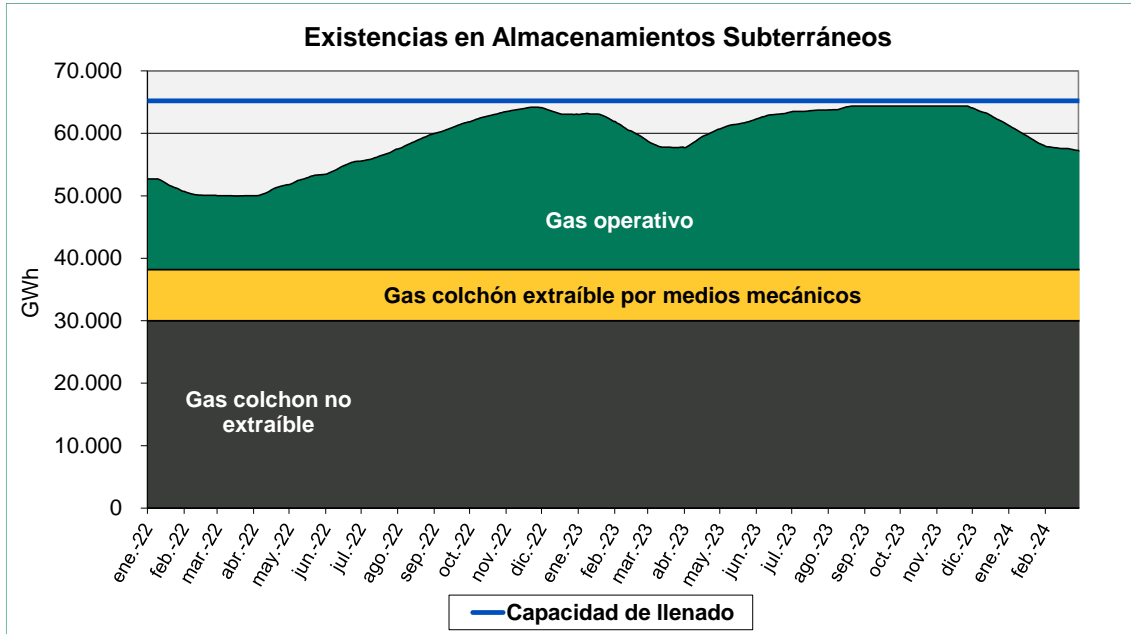
**Figura 18**



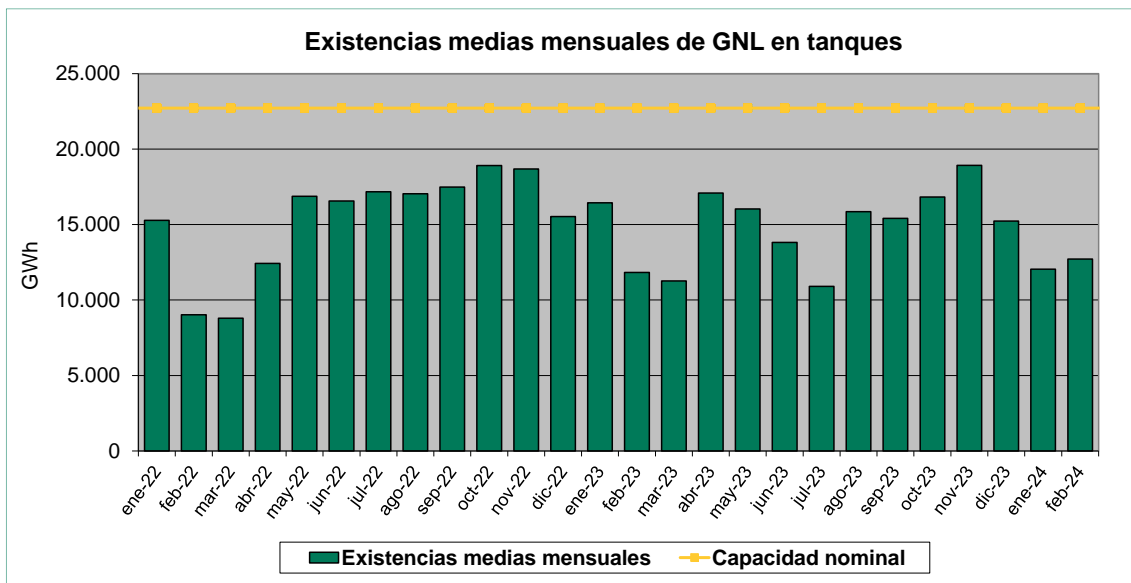
Fuente: REDEIA

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

**Figura 19**



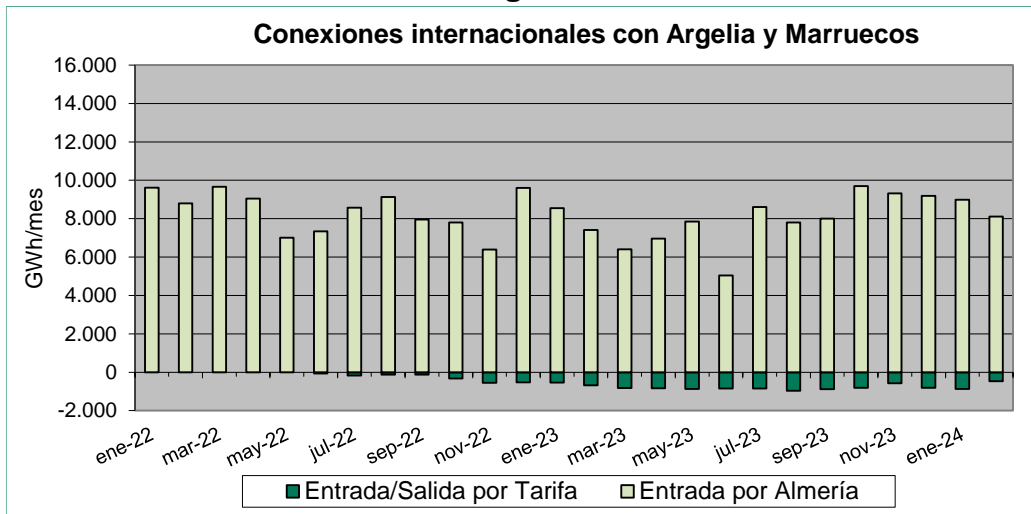
**Figura 20**



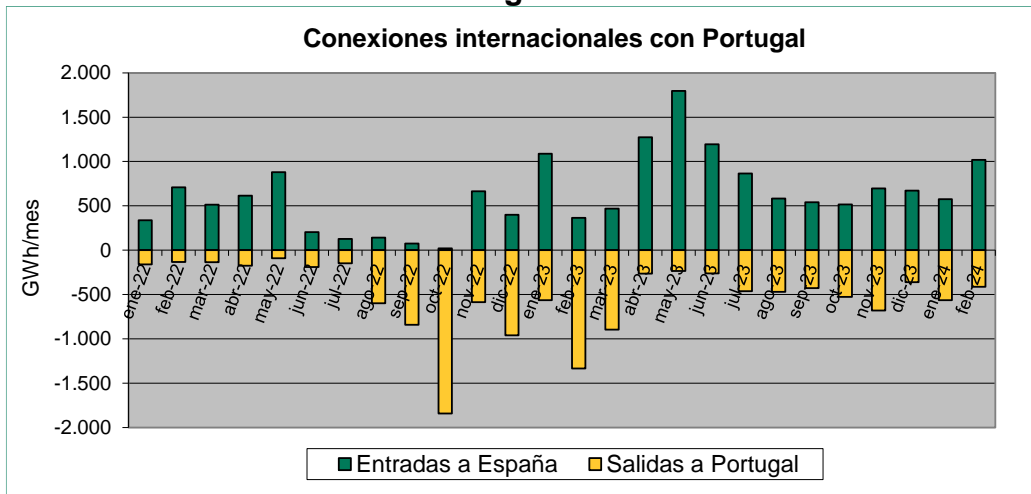
Fuente: ENAGAS GTS

## 1.7. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

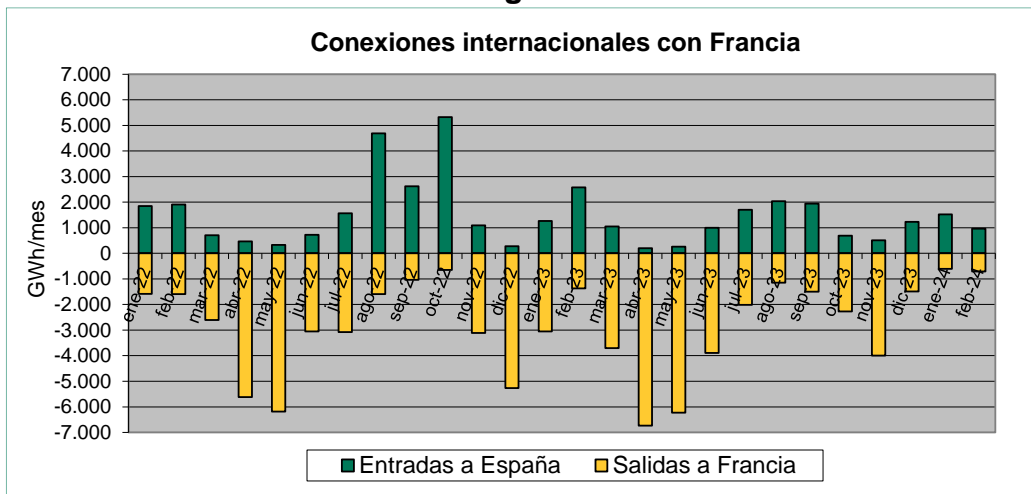
**Figura 21**



**Figura 22**



**Figura 23**

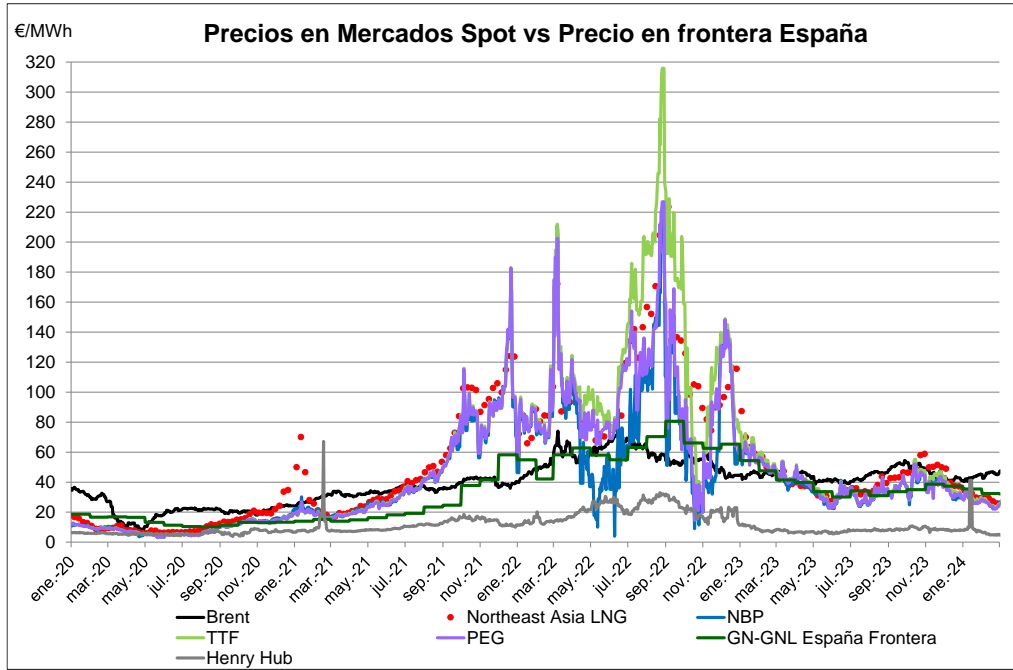


Fuente: ENAGAS GTS

## 2. MERCADOS Y PRECIOS MAYORISTAS DE GAS

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

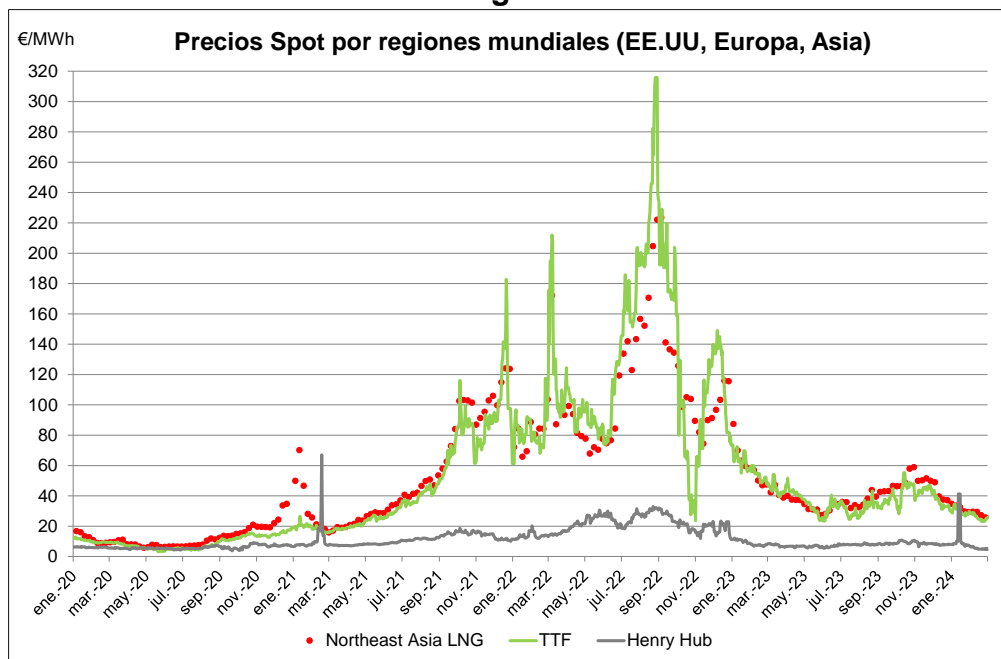
**Figura 24**



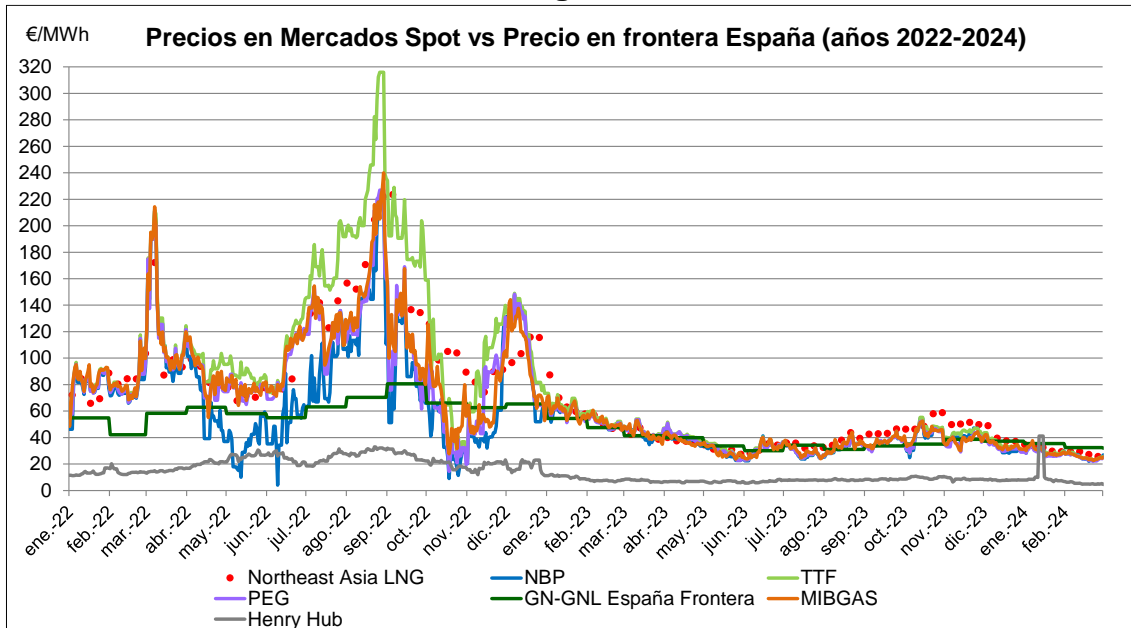
**Brent:** cotización del crudo Brent  
**NBP:** precio spot del gas en el Reino Unido  
**PEG:** precio spot del gas en Francia  
**GN-GNL España Frontera:** Coste de aprovisionamiento de gas en España  
**NE Asia LNG:** precio spot del GNL en Asia  
**TTF:** precio spot del gas en Holanda  
**HH:** precio spot del gas en Estados Unidos

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

**Figura 25**



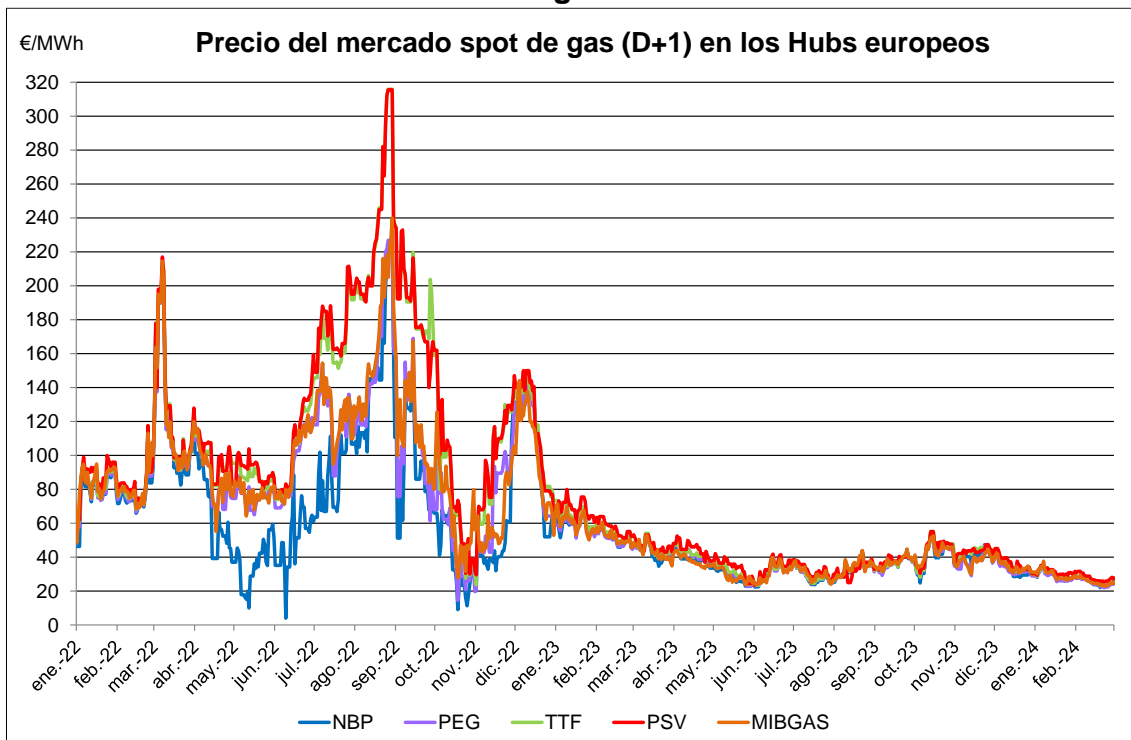
**Figura 26**



Fuente: World Gas Intelligence & Platts & MIBGAS

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de febrero a 24,45 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés NBP (25,35 €/MWh), del TTF (24,90 €/MWh) y del PSV (27,25 €/MWh), pero por encima del PEG (24,05 €/MWh).

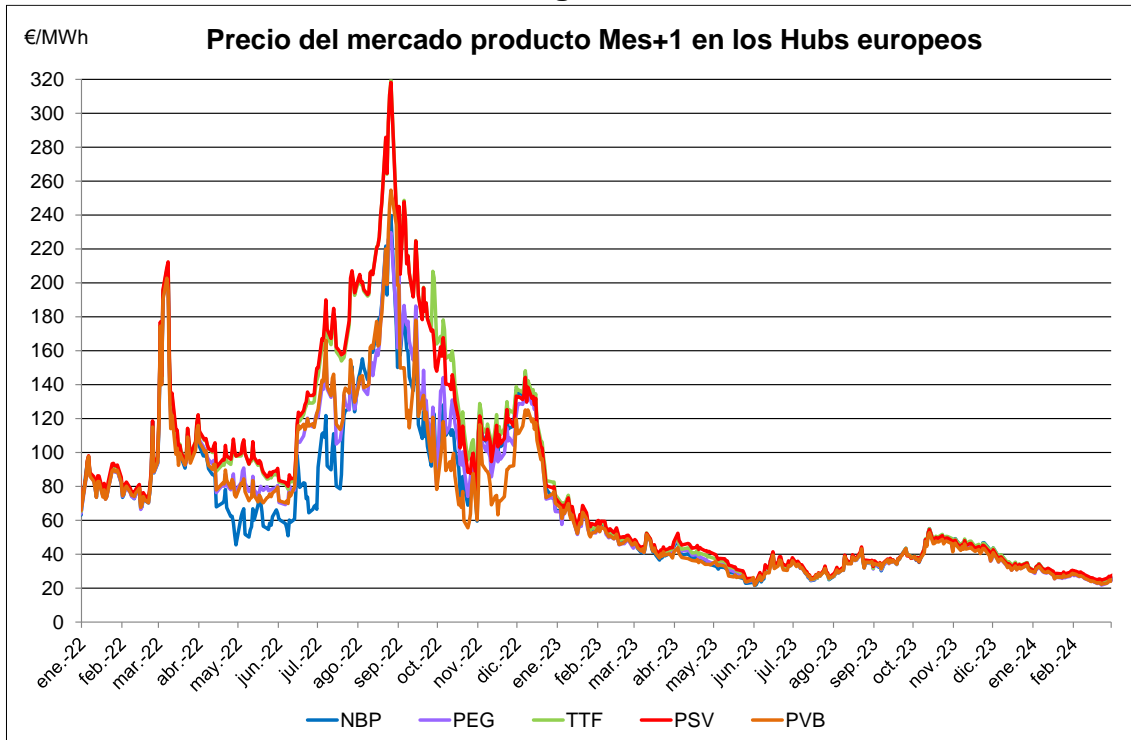
**Figura 27**



Fuente: Platts & MIBGAS

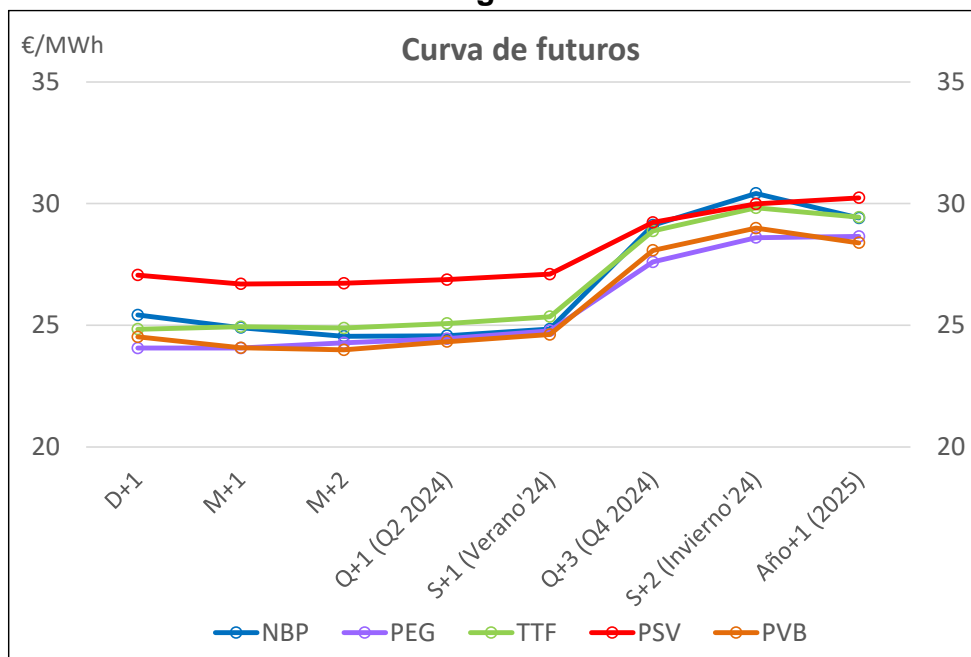
El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de febrero a 24,08 €/MWh, por debajo del precio del mercado inglés NBP (24,90 €/MWh), del TTF (24,94 €/MWh) y del PSV (26,70 €/MWh), pero por encima del PEG (24,06 €/MWh).

**Figura 28**



Fuente: ICIS

**Figura 29**



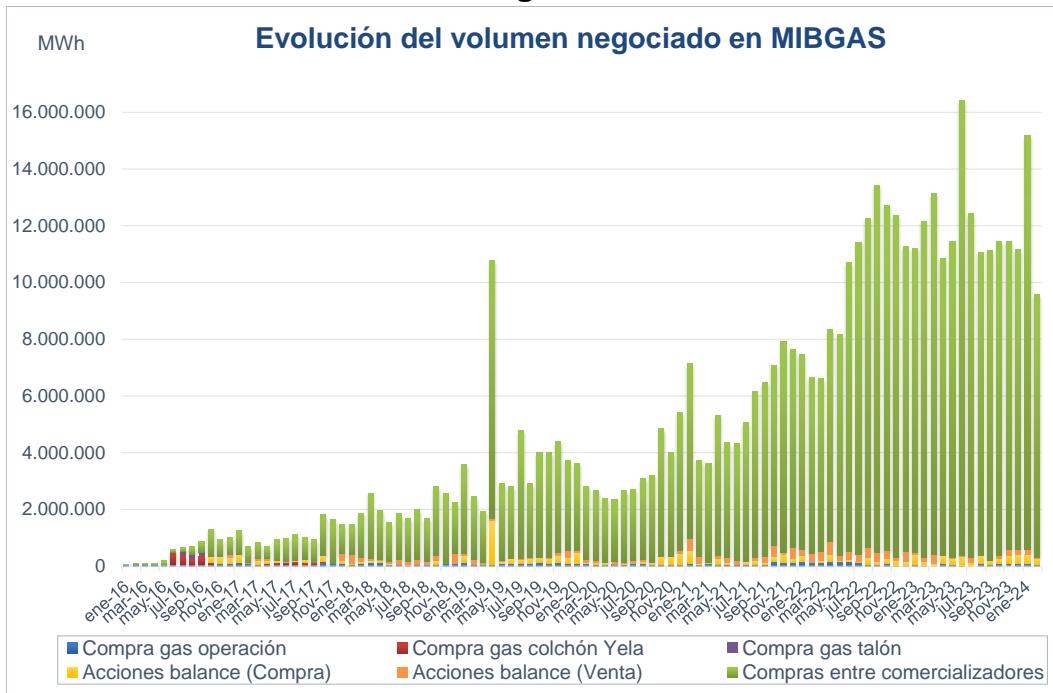
Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de febrero de 2024, últimos datos disponibles)

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

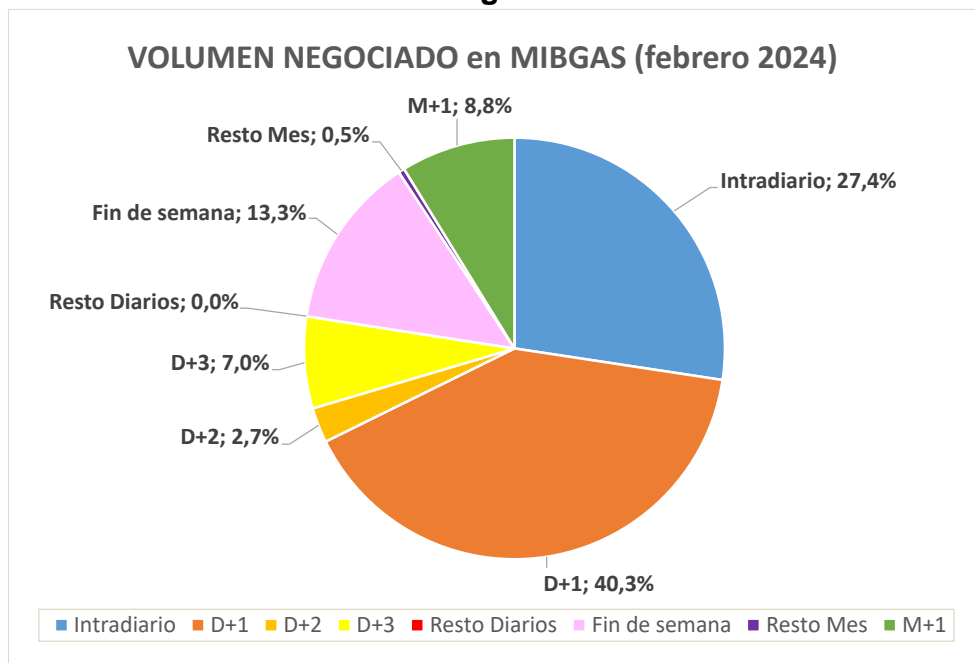
### Volumen negociado en el mercado organizado (MIBGAS)

El volumen total de energía negociada en estas transacciones entre enero y febrero de 2024 ascendió a un total de **24.748 GWh**. La cantidad total de energía negociada en febrero de 2024 ascendió a **9.580 GWh**.

**Figura 30**



**Figura 31**

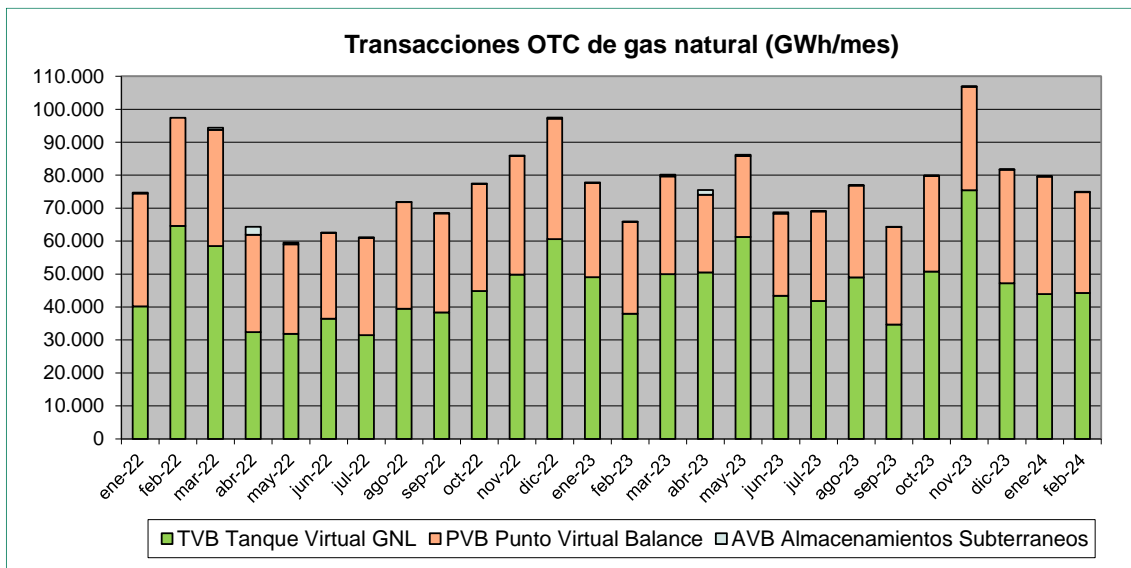


Fuente: MIBGAS

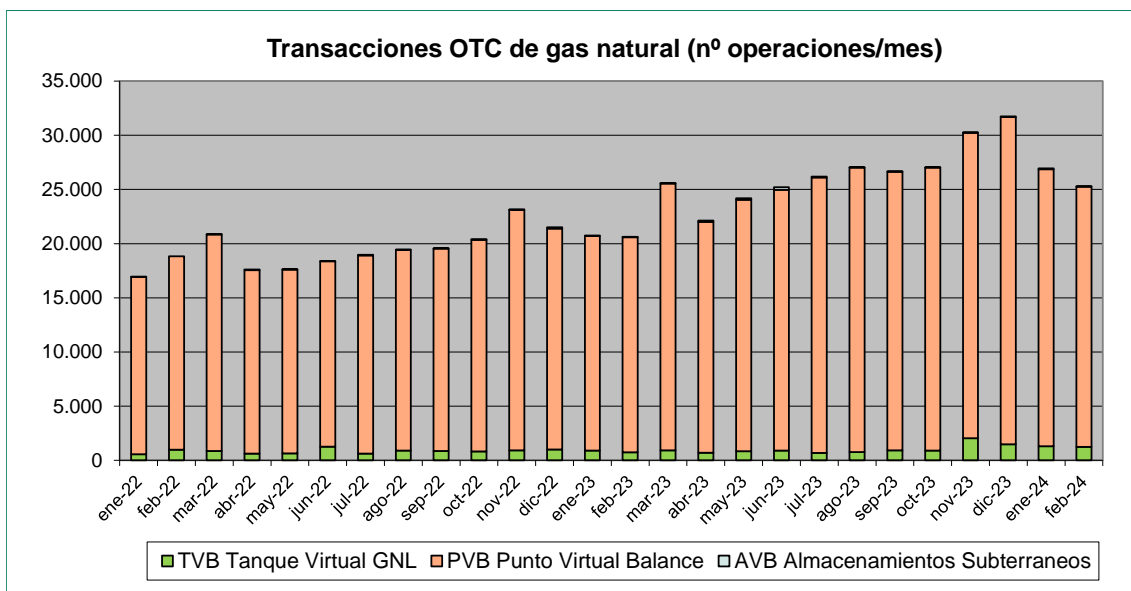
## Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y febrero de 2024 asciende a un total de **154.656 GWh**. La cantidad total de energía negociada en febrero de 2024 ascendió a 74.947 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.