

BOLETÍN INFORMATIVO DEL MERCADO MAYORISTA Y APROVISIONAMIENTO DE GAS.

Periodo de marzo de 2024

REF. IS/DE/004/24

Fecha: 24 de julio 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. MARZO 2024

La **demanda de gas natural en España** en marzo de 2024 presenta un descenso del 6,6% respecto al mismo mes del año 2023. La demanda convencional disminuye un 1,1% frente al mismo mes de 2023, y la de generación eléctrica desciende un 25,4%.

[INICIO SECCION CONFIDENCIAL] [FIN SECCION CONFIDENCIAL]

Durante el mes de marzo, las **cotizaciones del gas en los mercados mundiales** presentan tendencias distintas, en un momento de fin del periodo invernal. El precio del GNL en el mercado asiático baja un 2,2% y el Henry Hub un 13,3%. Los precios en los mercados centroeuropeos (TTF, PEG) se sitúan en el entorno de los 26,5 €/MWh, y aumentan respecto del mes anterior el 4,0% y el 7,1%, respectivamente.

En **España** durante el mes de marzo de 2024 el promedio mensual del precio spot de cierre del producto D+1 aumenta un 6,0%, hasta los **26,87 €/MWh**, alcanzando un mínimo de 29,11 €/MWh el día 31 de marzo.

La **interconexión con Francia** funciona en ambas direcciones, con un pequeño saldo neto de exportación en marzo (unos 490 GWh netos). La **interconexión con Marruecos** tiene sentido exportador con 712 GWh en marzo, y en el conjunto del año las exportaciones suman un total de 2.044 GWh.

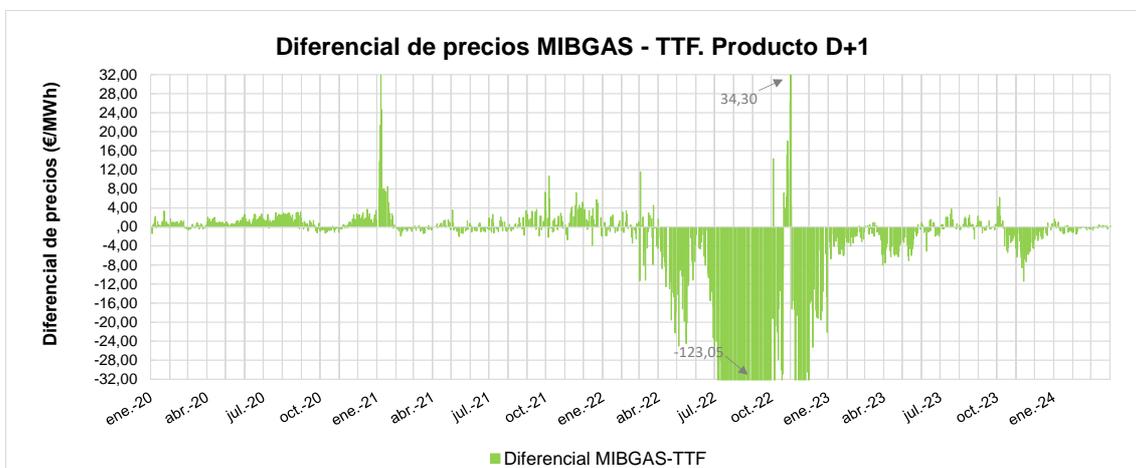
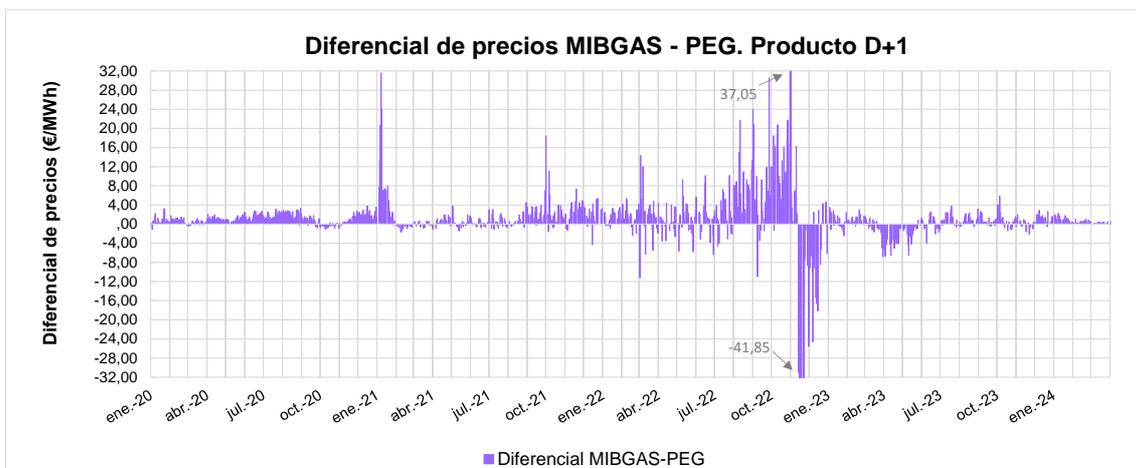
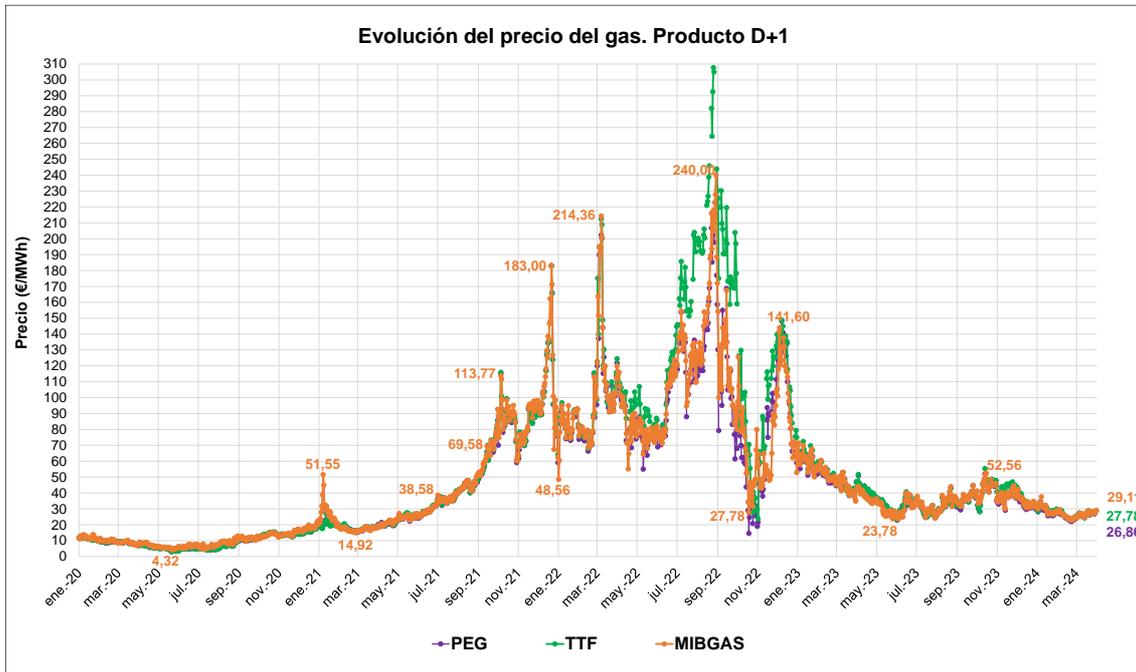
Precios del Brent y el gas natural en distintos mercados (€/MWh)

	Febrero 2024	Marzo 2024	Diferencia
Petróleo Brent	45,56 €/MWh	46,12 €/MWh	1,24%
Henry Hub (USA)	5,41 €/MWh	4,69 €/MWh	-13,27%
NBP (Reino Unido)	25,24 €/MWh	27,21 €/MWh	7,83%
TTF (Holanda)	25,64 €/MWh	26,65 €/MWh	3,95%
PEG (Francia)	24,75 €/MWh	26,50 €/MWh	7,06%
Noreste Asia GNL	27,99 €/MWh	27,36 €/MWh	-2,23%
Aduana española	32,41 €/MWh	32,07 €/MWh	-1,06%
Mibgas (D+1)	25,35 €/MWh	26,87 €/MWh	6,00%

El volumen total de energía negociado en el mercado spot MIBGAS entre enero y marzo de 2024 ascendió a un total de **35.798 GWh**, lo que representa **un 1,9% menos** que el volumen en el mismo periodo del año anterior.

Como **hechos relevantes**, en el mes de marzo, la empresa **Redexis Renovables**, anunció la **compra de dos plantas de biogás** en la Región de Murcia (Lorca y Los Alcázares), y prevé realizar una inversión de más de 400 millones de euros para contar con **más de 30 plantas de biometano** en 2030 y una producción de 2 TWh/año.

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 marzo de 2024 disminuye un 13,0% respecto al mismo periodo del año 2023. Francia es el primer importador de GNL en Europa en el periodo enero-marzo de 2024, con un 17,9% del total, seguido de España y Turquía, con un 13,6% y un 12,9% respectivamente.

Figura 1 Abastecimientos para el periodo de enero-marzo de 2024

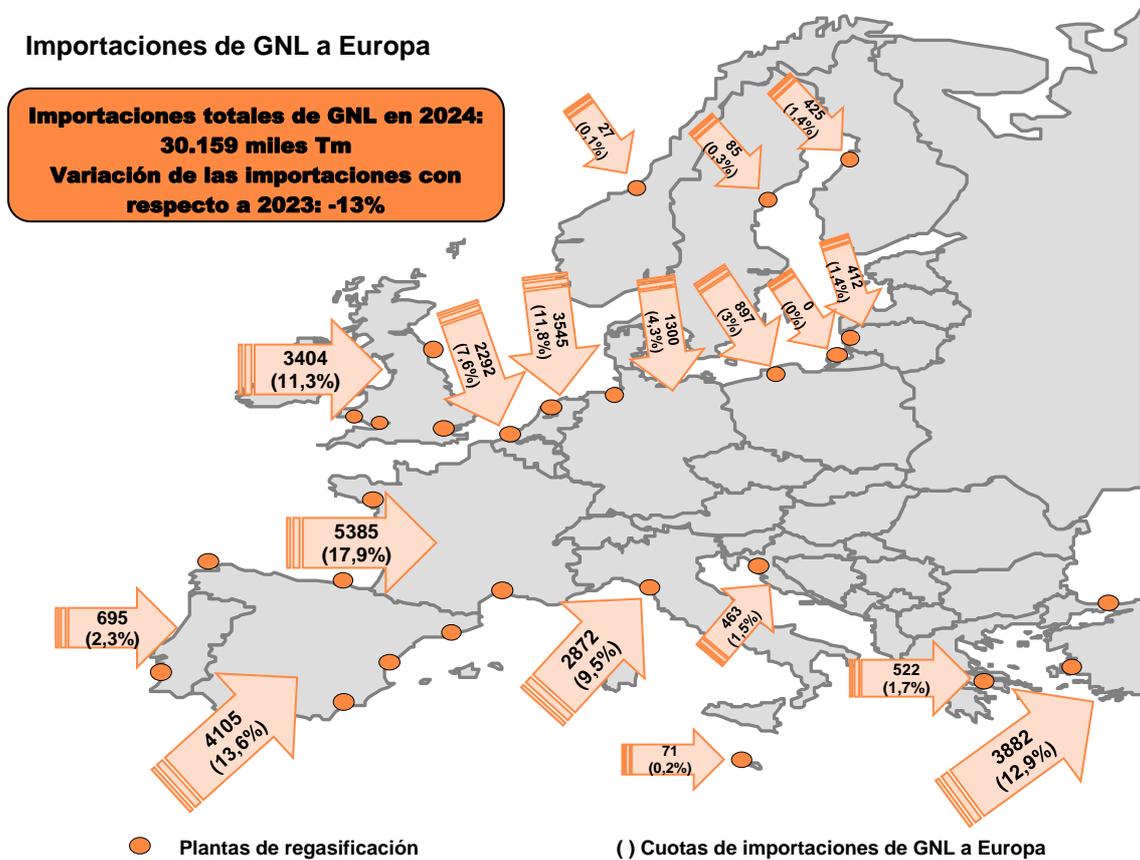


Figura 2 Abastecimiento de GNL en Europa por país importador (miles t)

Año 2024	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2024	Total 2024
													miles t	%
Bélgica	636	692	964										2.292	7,6%
Francia	1.838	1.617	1.930										5.385	17,9%
Grecia	180	204	138										522	1,7%
Italia	1.031	1.051	790										2.872	9,5%
Lituania	124	156	132										412	1,4%
Malta	71	0	0										71	0,2%
Finlandia	188	155	82										425	1,4%
Noruega	16	7	4										27	0,1%
Portugal	238	309	148										695	2,3%
Polonia	236	332	329										897	3,0%
España	1.382	1.449	1.274										4.105	13,6%
Países Bajos	1.184	1.231	1.130										3.545	11,8%
Turquía	1.482	1.497	903										3.882	12,9%
Reino Unido	1.910	991	503										3.404	11,3%
Suecia	33	25	27										85	0,3%
Croacia	107	145	211										463	1,5%
Alemania	498	458	344										1.300	4,3%
Re-exportaciones	-139	-84	0										-223	-0,7%
Total	11.015	10.235	8.909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.159	100%

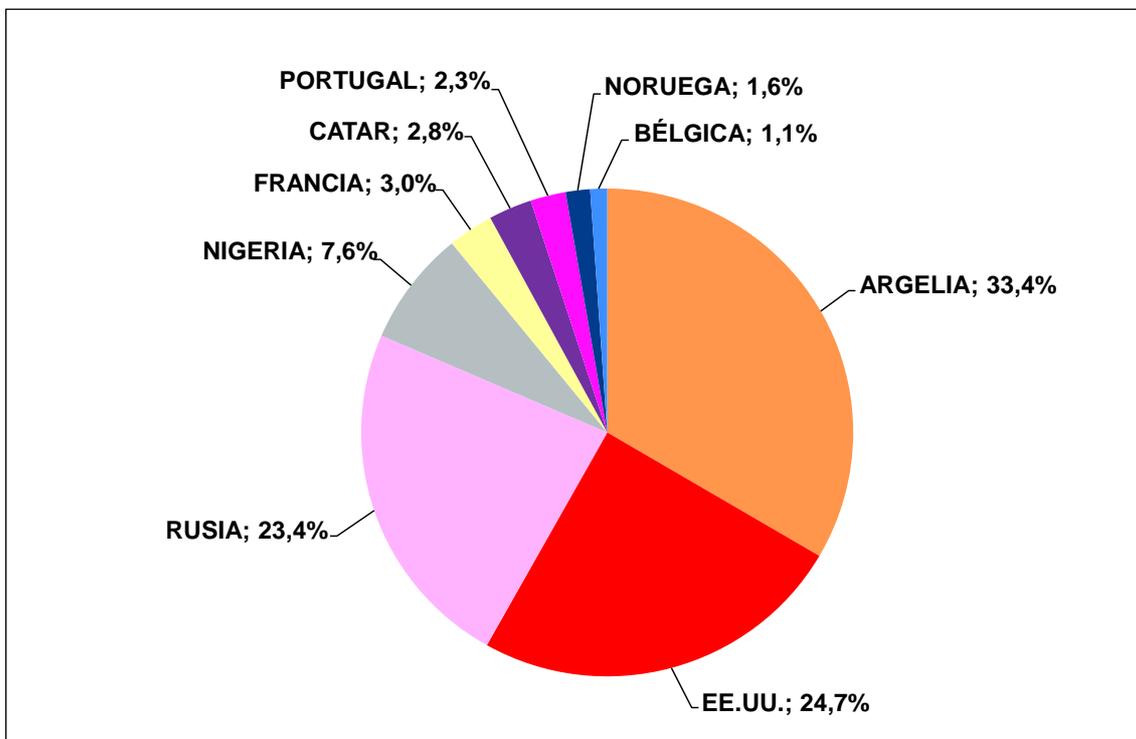
Fuente: The European Waterborne LNG Report

1.2. Abastecimiento de gas natural al sistema gasista español

En el mes de marzo de 2024, el volumen de abastecimiento presenta un descenso del 23,2% 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 nueve países. Los principales países aprovisionadores son Argelia y Estados Unidos, con un porcentaje del 33,4% y el 24,7% respectivamente, seguidos de Rusia (23,4%) y Nigeria (7,6%).

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



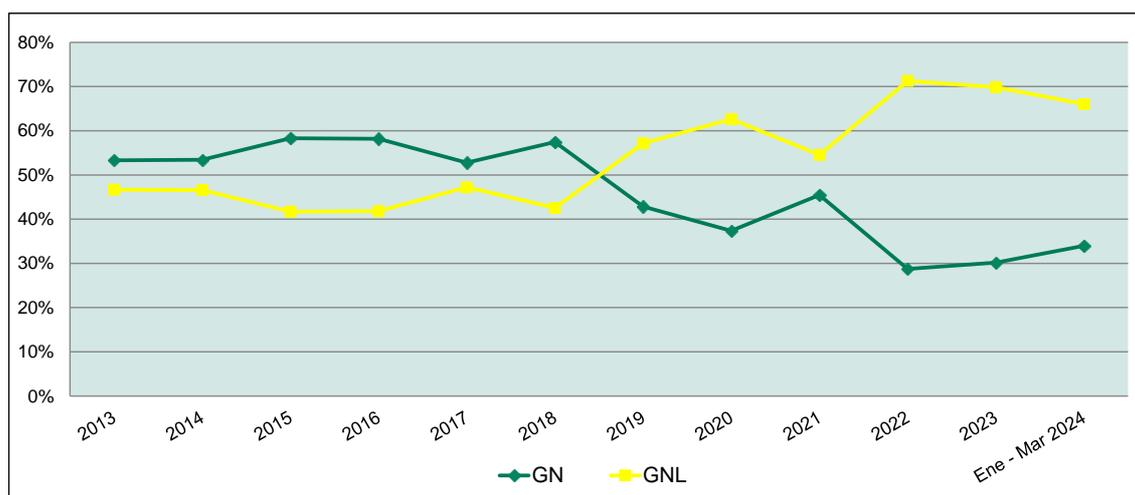
Fuente: CNMC, Resolución MITyC 15/12/08

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

Procedencia	Año 2023	Año 2023	Enero -	Enero -	Enero -	Enero -	Marzo 2023	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2024
	GWh	%	Marzo 2023	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2024	GWh	%	GWh	%
ARGELIA	116.282	29,31%	25.300	24,57%	30.801	33,42%	9.274	24,47%	12.230	42,02%
EE.UU.	83.858	21,14%	25.302	24,57%	22.737	24,67%	11.012	29,06%	5.282	18,15%
RUSIA	72.690	18,32%	17.297	16,79%	21.511	23,34%	5.460	14,41%	7.487	25,72%
NIGERIA	53.853	13,57%	15.644	15,19%	7.021	7,62%	5.920	15,62%	882	3,03%
FRANCIA	13.356	3,37%	4.253	4,13%	2.757	2,99%	811	2,14%	565	1,94%
QATAR	14.169	3,57%	4.459	4,33%	2.623	2,85%	1.818	4,80%	873	3,00%
PORTUGAL	10.053	2,53%	1.921	1,87%	2.141	2,32%	470	1,24%	548	1,88%
NORUEGA	5.863	1,48%	597	0,58%	1.474	1,60%	243	0,64%	186	0,64%
BÉLGICA	0	0,00%	0	0,00%	1.022	1,11%	0	0,00%	1.022	3,51%
ESPAÑA	301	0,08%	69	0,07%	82	0,09%	28	0,07%	29	0,10%
ANGOLA	3.111	0,78%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
AUSTRALIA	70	0,02%	70	0,07%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
CAMERÚN	3.309	0,83%	1.108	1,08%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
EGIPTO	4.475	1,13%	1.641	1,59%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
GUINEA ECUATORIAL	1.891	0,48%	1.891	1,84%	0	0,00%	921	2,43%	0	0,00%
OMAN	2.902	0,73%	962	0,93%	0	0,00%	962	2,54%	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	0,07%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TRINIDAD TOBAGO	5.523	1,39%	2.402	2,33%	0	0,00%	979	2,58%	0	0,00%
TOTAL	396.750	100%	102.992	100%	92.170	100%	37.896	100%	29.106	100%

Hasta marzo de 2024, las importaciones por gasoducto han supuesto un 34,0% del total, mientras que las importaciones de GNL han supuesto un 66,0%.

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 - Marzo 2023	29.194	73.798	102.992
Enero - Marzo 2024	31.326	60.844	92.170

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

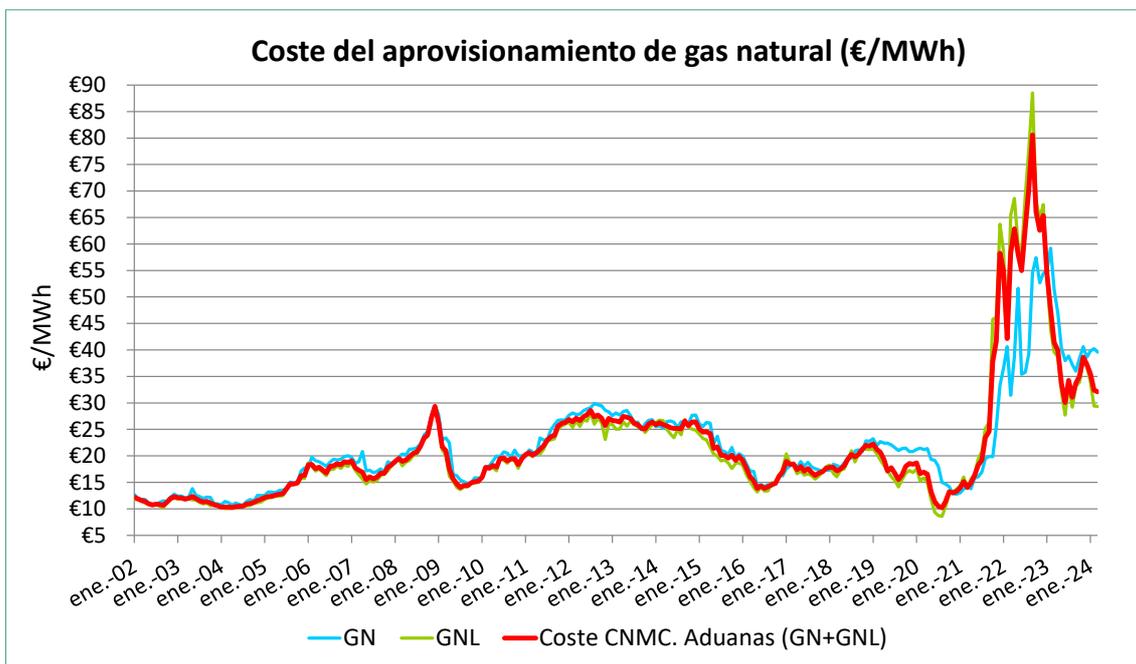
AÑO 2024	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
ARGELIA	9.969	8.601	12.230										30.801
BÉLGICA			1.022										1.022
EE.UU.	9.447	8.009	5.282										22.737
ESPAÑA	26	27	29										82
FRANCIA	1.403	789	565										2.757
NIGERIA	1.134	5.005	882										7.021
NORUEGA	186	1.101	186										1.474
PORTUGAL	575	1.018	548										2.141
CATAR	877	872	873										2.623
RUSIA	8.687	5.337	7.487										21.511
Total (GWh)	32.304	30.760	29.106	0	0	0	0	0	0	0	0	0	92.170

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 marzo de 2024 disminuye 0,3 €/MWh respecto del mes anterior y se sitúa en **32,07 €/MWh**. El precio de las importaciones de gas por gasoducto a España disminuye ligeramente respecto del mes de enero (-1,5%), situándose en 39,60 €/MWh, mientras que el precio de las importaciones de GNL experimenta un ligero descenso (-0,4%), y se sitúa en los 29,31 €/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)
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
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

Mes	Precio GN+GNL (€/MWh)	Precio GN (€/MWh)	Precio GNL (€/MWh)
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	54,930	36,518	58,636
feb.-22	42,156	40,617	42,578
mar.-22	58,288	31,439	65,436
abr.-22	62,854	38,727	68,617
may.-22	58,066	51,651	59,821
jun.-22	54,949	35,425	58,206
jul.-22	63,172	35,774	69,141
ago.-22	70,371	39,297	77,825
sep.-22	80,571	54,571	88,535
oct.-22	66,096	57,427	68,360
nov.-22	62,568	52,678	64,691
dic.-22	65,383	54,433	67,432
ene.-23	54,391	55,023	54,174
feb.-23	47,527	59,206	43,827
mar.-23	41,426	51,396	39,596
abr.-23	39,900	46,935	38,689
may.-23	33,693	40,423	32,147
jun.-23	30,091	37,978	27,690
jul.-23	34,255	38,854	33,251
ago.-23	31,053	37,200	29,219
sep.-23	33,689	35,995	33,099
oct.-23	35,060	38,428	33,903
nov.-23	38,633	40,613	38,044
dic.-23	37,316	38,578	36,828
ene.-24	35,440	39,783	33,915
feb.-24	32,415	40,221	29,426
mar.-24	32,071	39,599	29,307

Fuente: Agencia Tributaria y elaboración propia

1.4. Demanda de gas en España

La demanda de gas en marzo de 2024 **descendió un 6,6%** respecto a la del mismo mes del año pasado, situándose en **26.804 GWh**, repartándose entre 22.040 GWh para la demanda convencional y 4.765 GWh de demanda para el sector eléctrico.

Figura 12

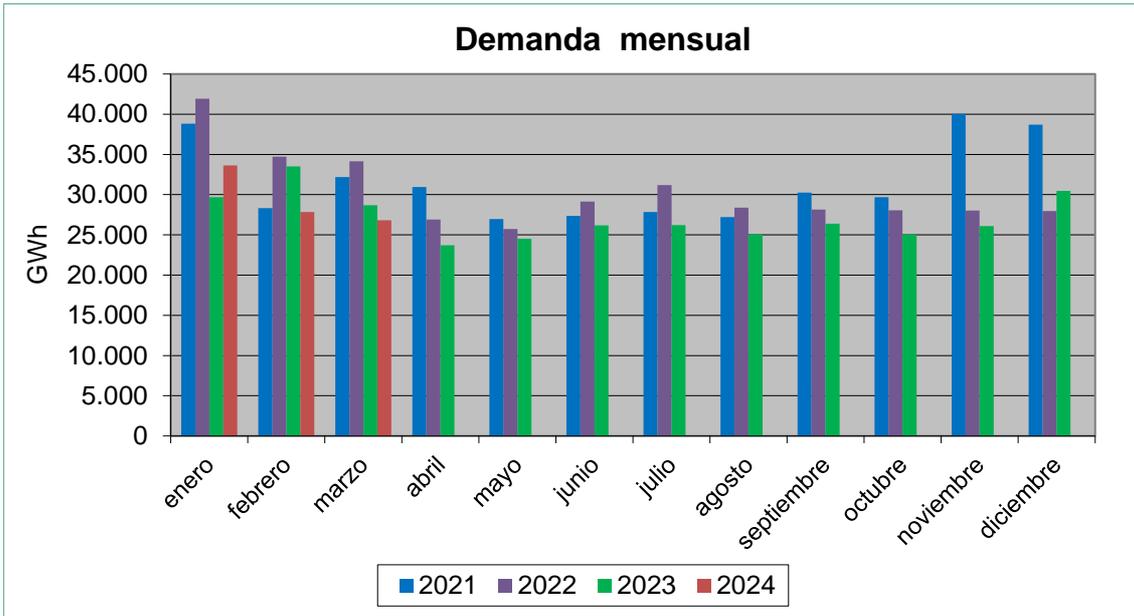
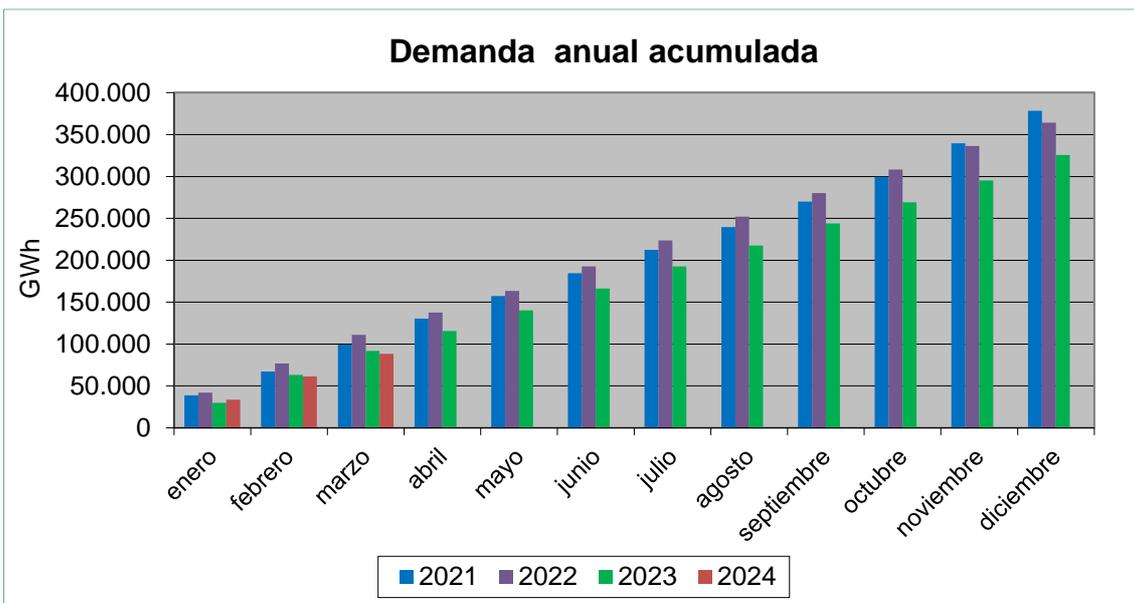


Figura 13



Fuente: ENAGAS GTS

Figura 14

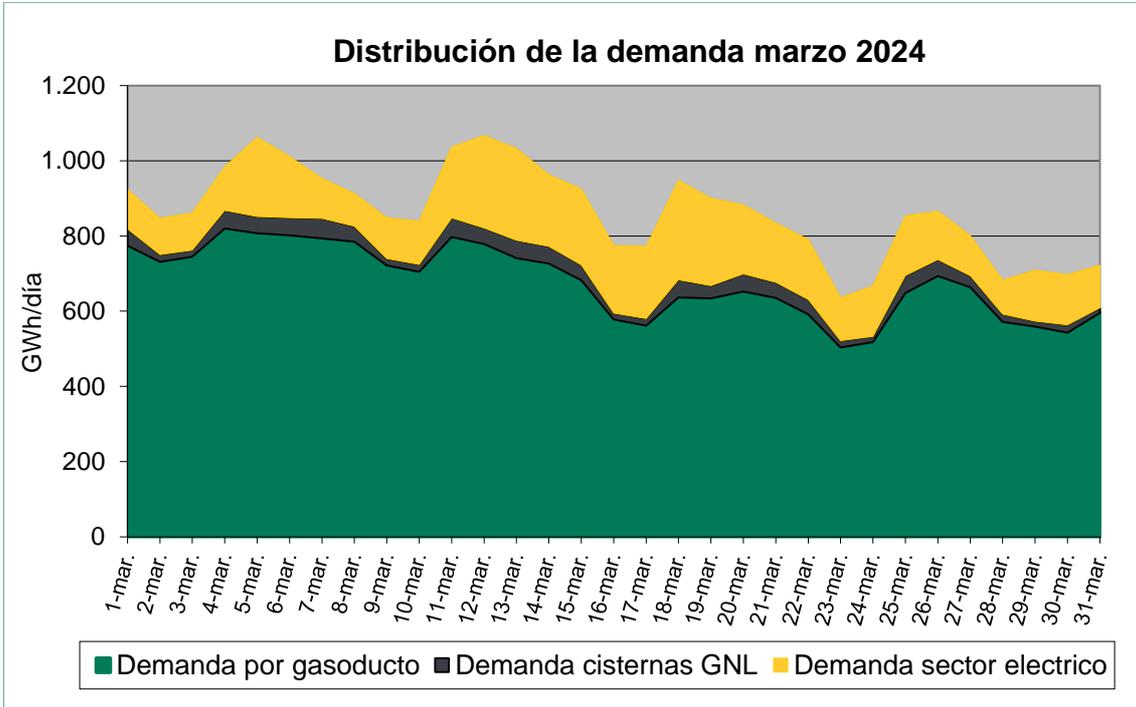
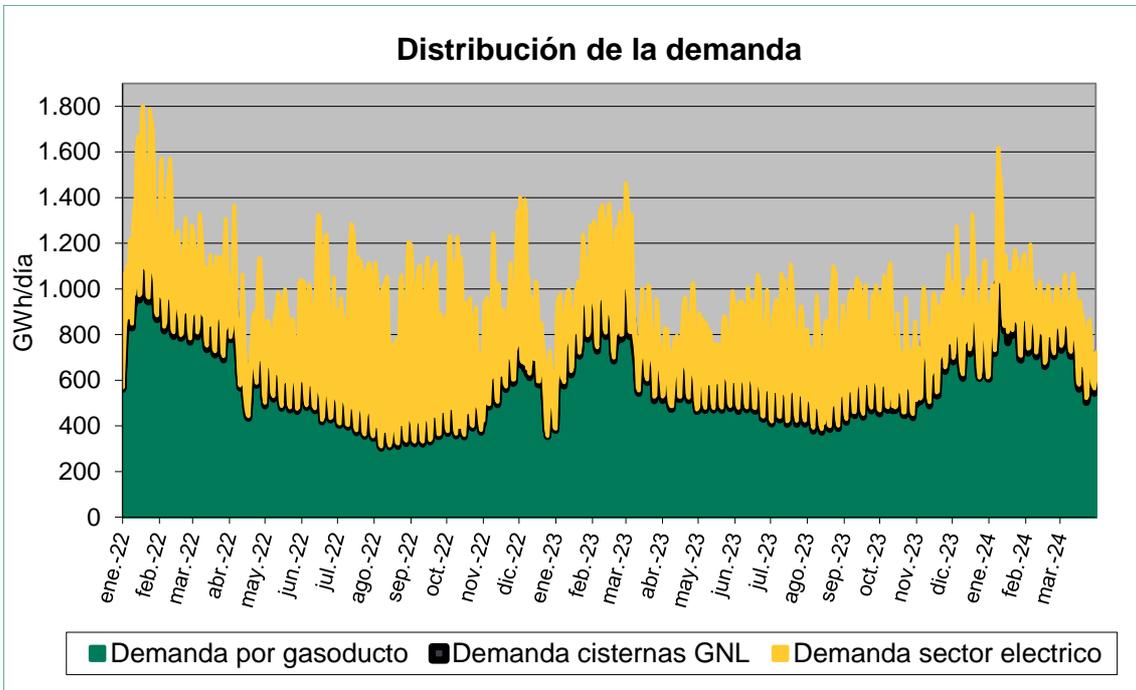


Figura 15



Fuente: ENAGAS GTS

1.5. Demanda de gas para generación eléctrica

Figura 16

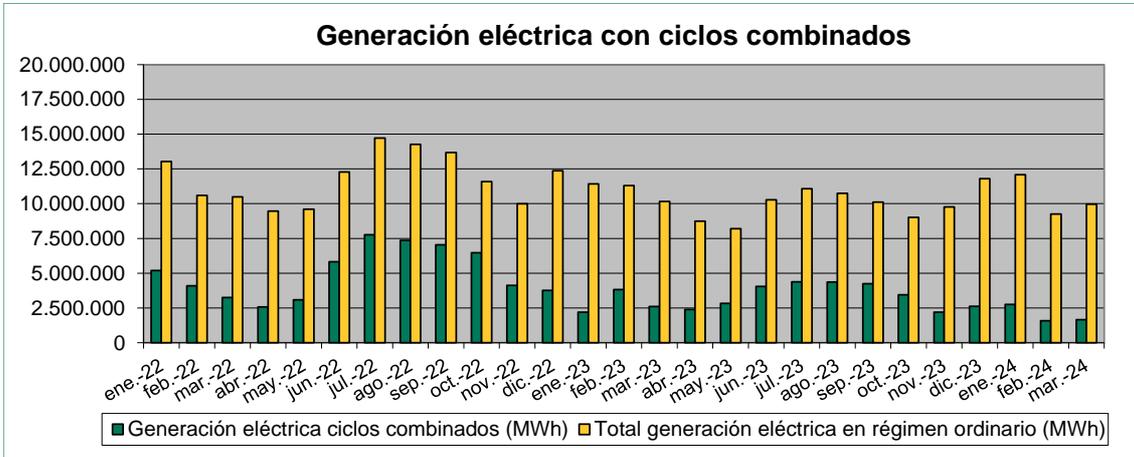


Figura 17

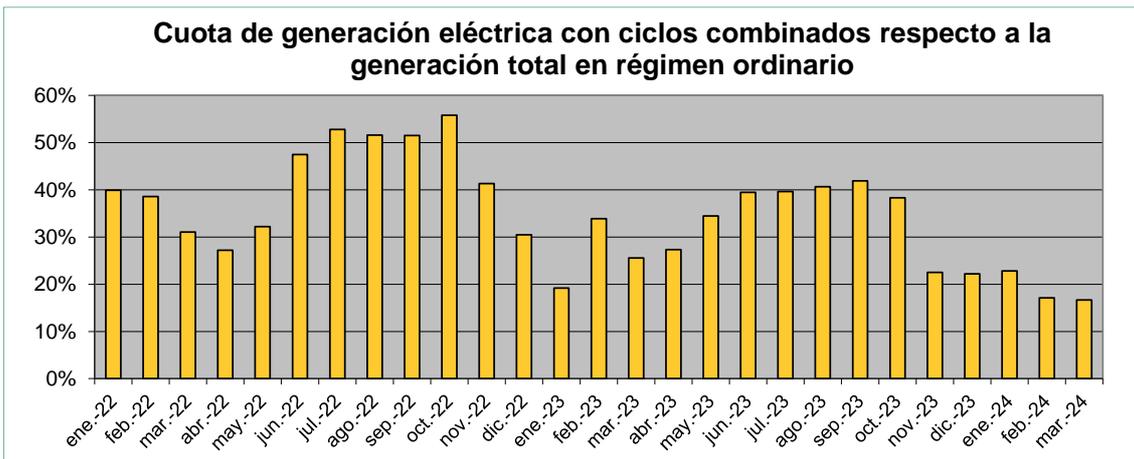
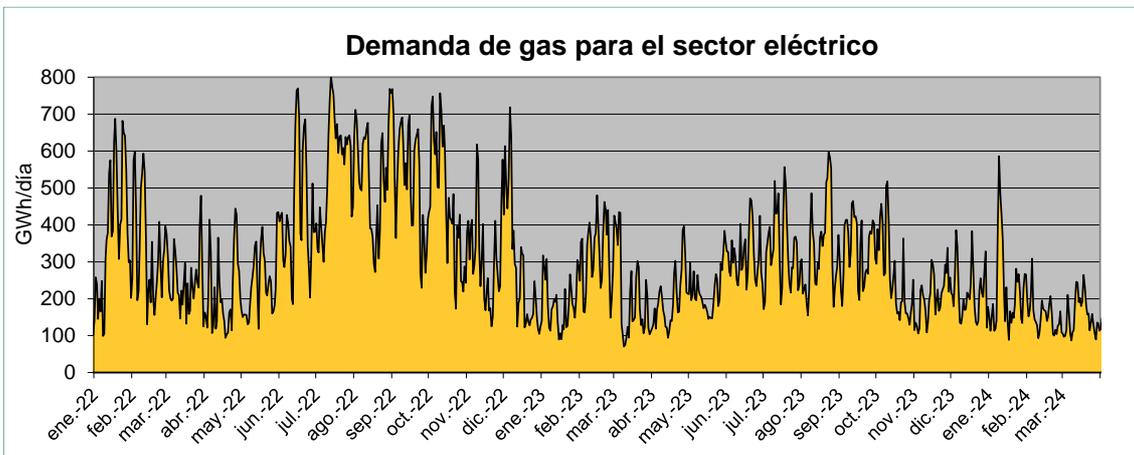


Figura 18



Fuente: REDEIA

1.6. Niveles de existencias de gas en el sistema gasista

Figura 19

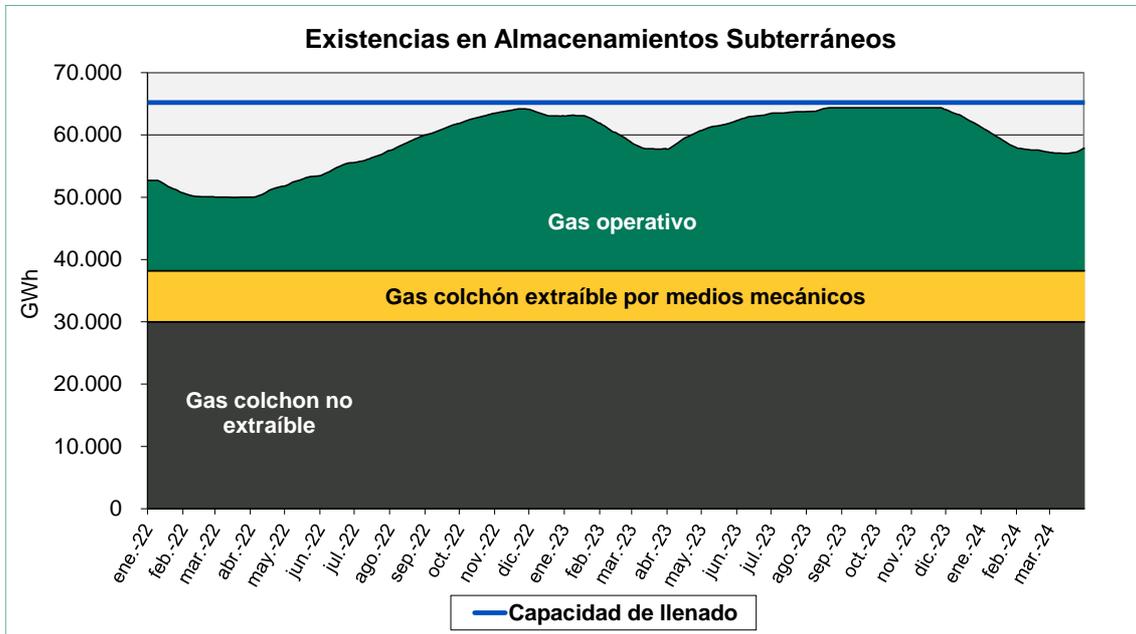
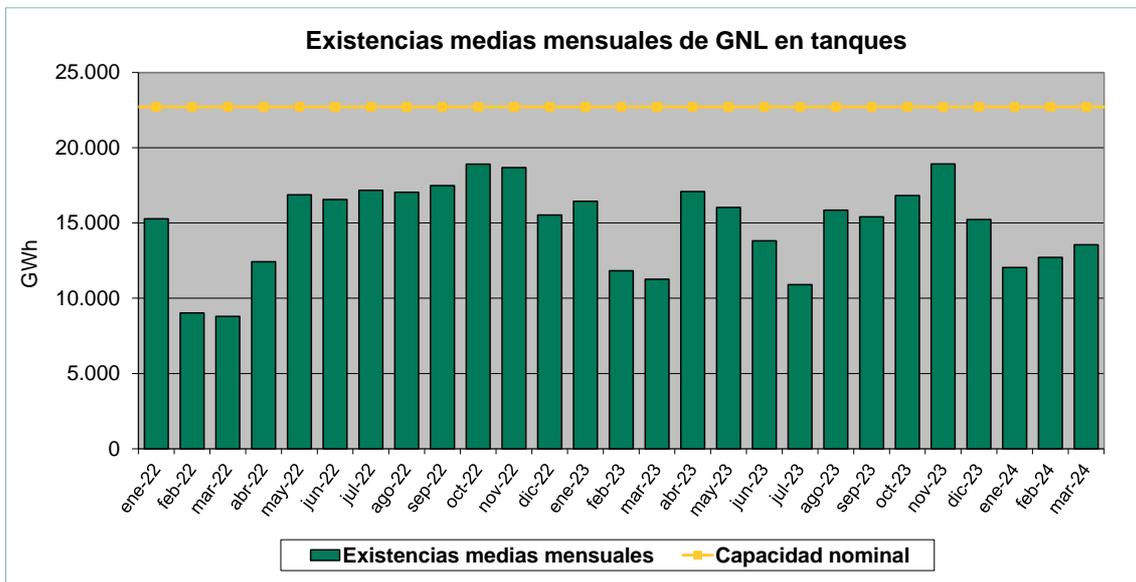


Figura 20



Fuente: ENAGAS GTS

1.7. Funcionamiento de las interconexiones internacionales

Figura 21

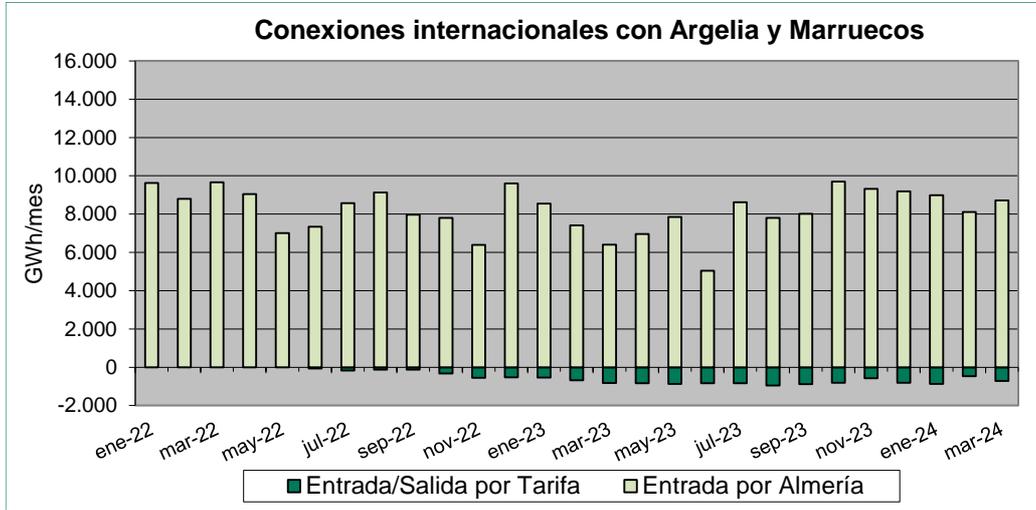


Figura 22

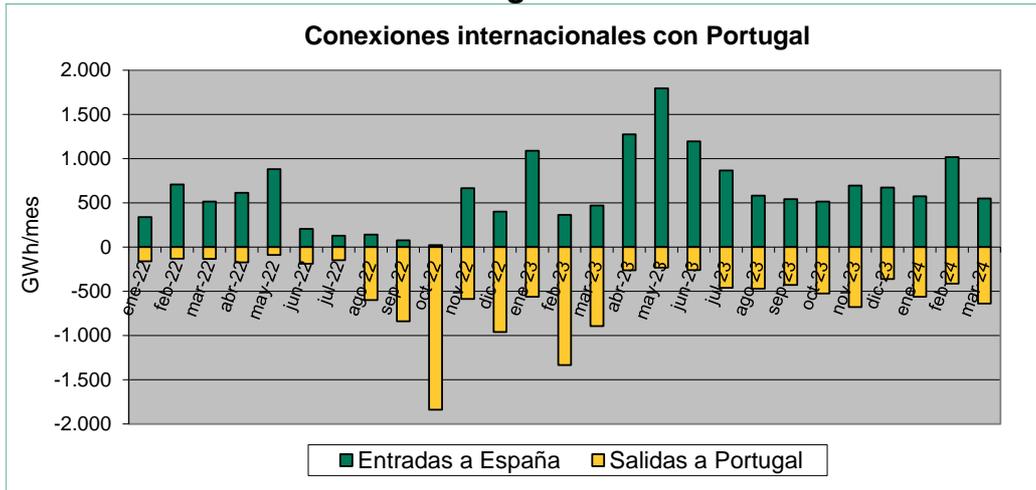
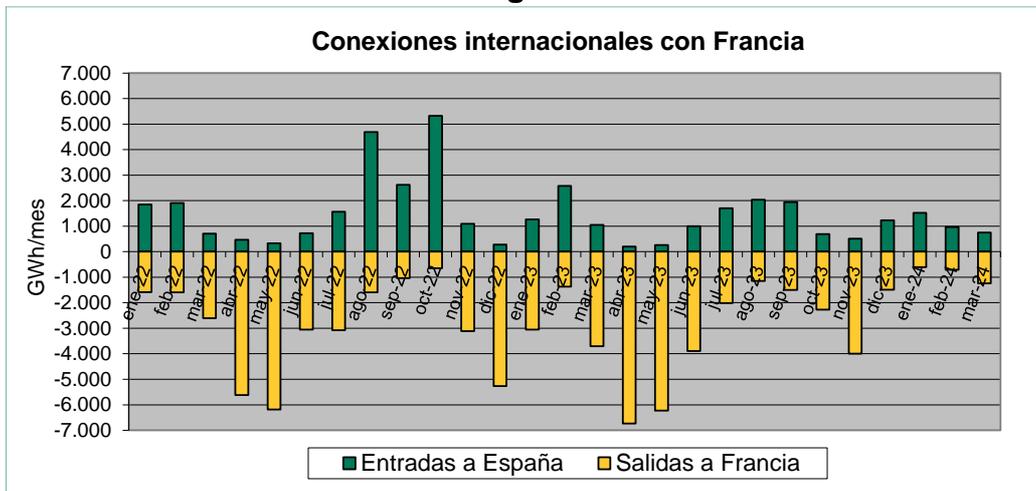


Figura 23

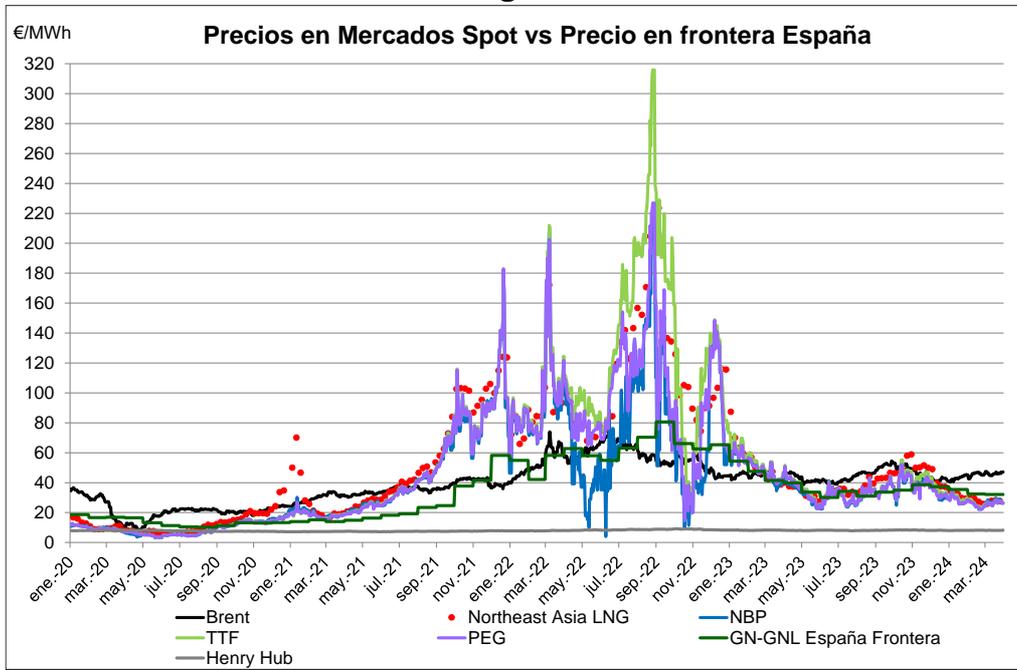


Fuente: ENAGAS GTS

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

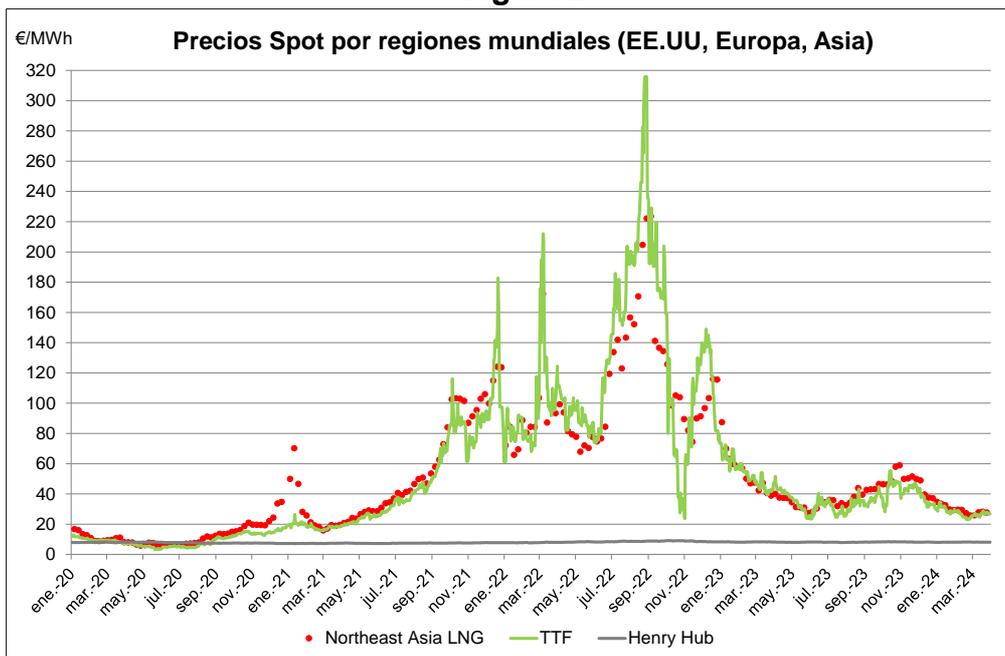
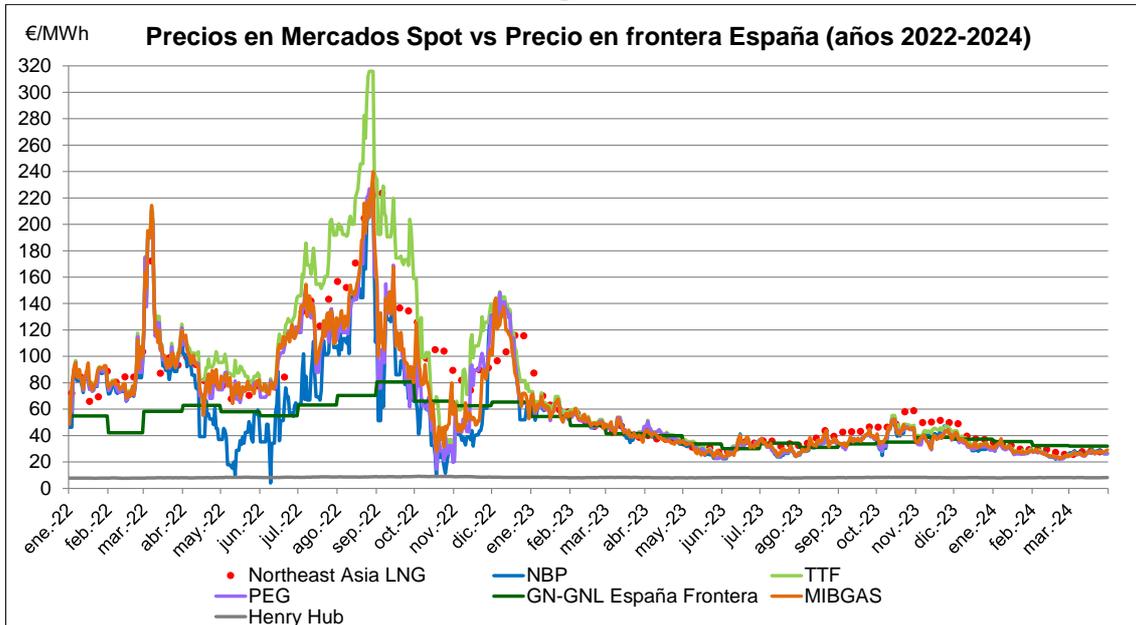


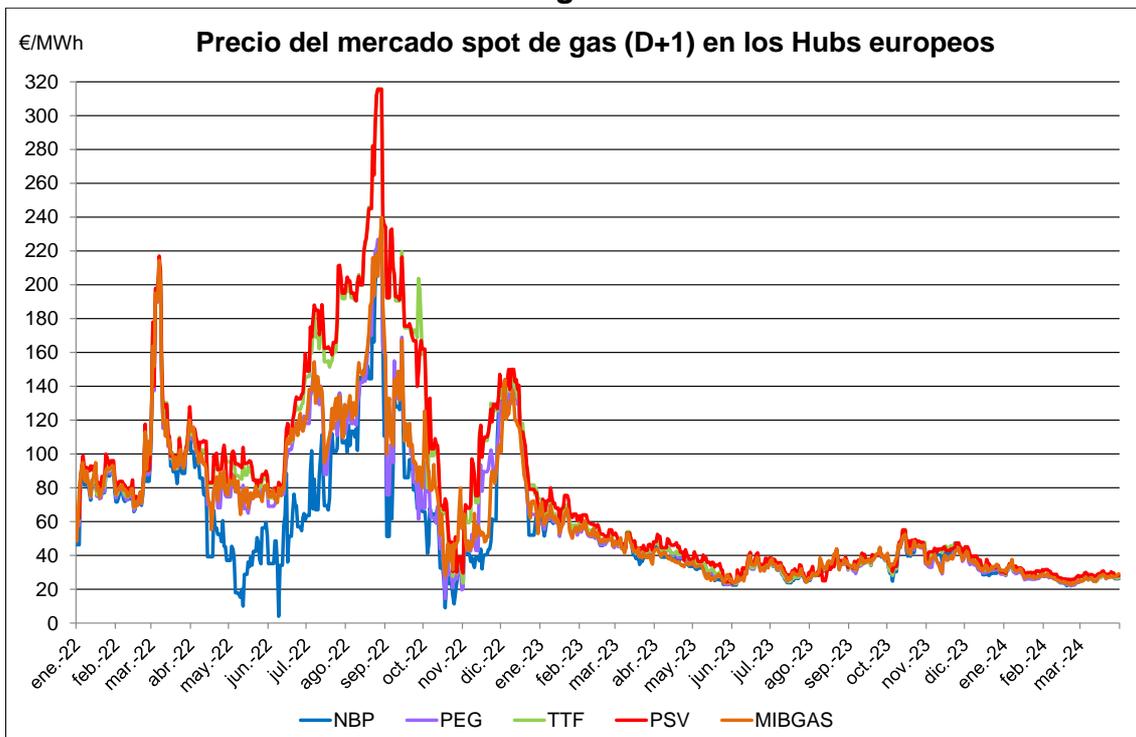
Figura 26



Fuente: World Gas Intelligence & Platts & MIBGAS

El precio spot en España (D+1) cotizaba a finales de marzo a 29,11 €/MWh, por encima del precio del mercado inglés NBP (26,26 €/MWh), del PEG (26,55 €/MWh), del TTF (26,75 €/MWh), y del PSV (28,00 €/MWh).

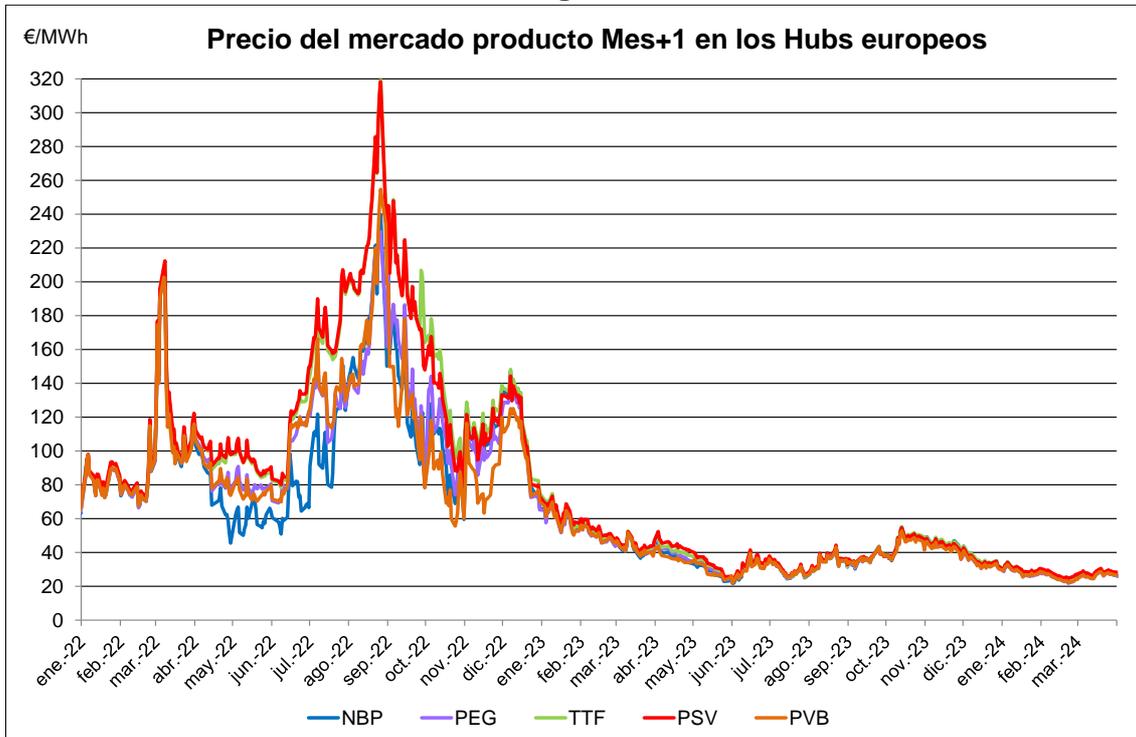
Figura 27



Fuente: Platts & MIBGAS

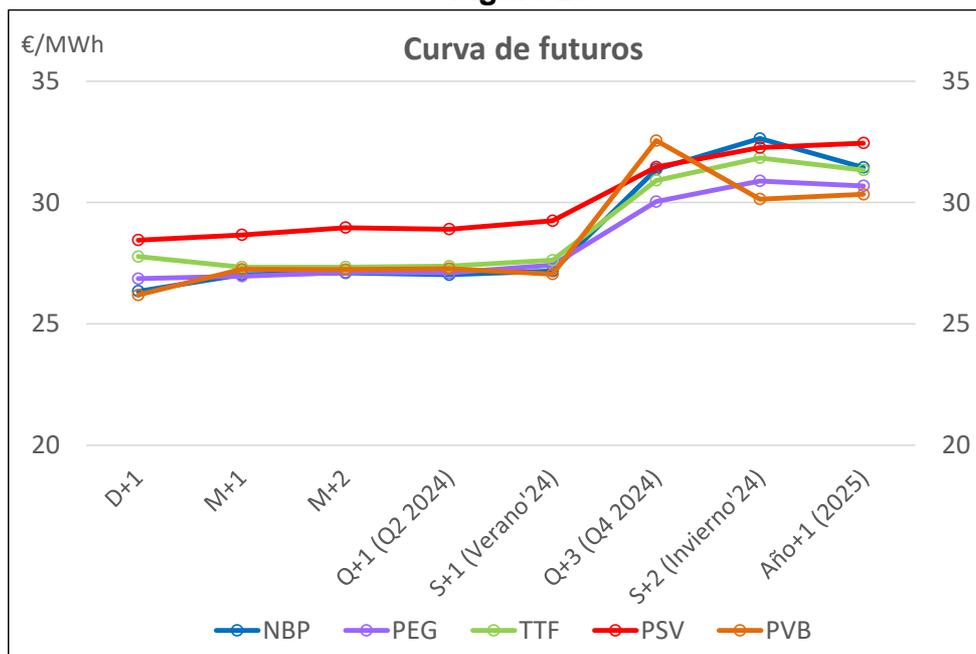
El producto mensual con entrega en el mes siguiente en el mercado español cotizaba a finales de marzo a 27,25 €/MWh, por debajo del precio del mercado TTF (27,34 €/MWh) y del PSV (28,66 €/MWh), pero por encima del NBP (27,03 €/MWh), y del PEG (26,96 €/MWh).

Figura 28



Fuente: ICIS

Figura 29



Fuente: ICIS, MIBGAS (cotizaciones a finales de marzo 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 marzo de 2024 ascendió a un total de **35.798 GWh**. La cantidad total de energía negociada en marzo de 2024 ascendió a **11.054 GWh**.

Figura 30

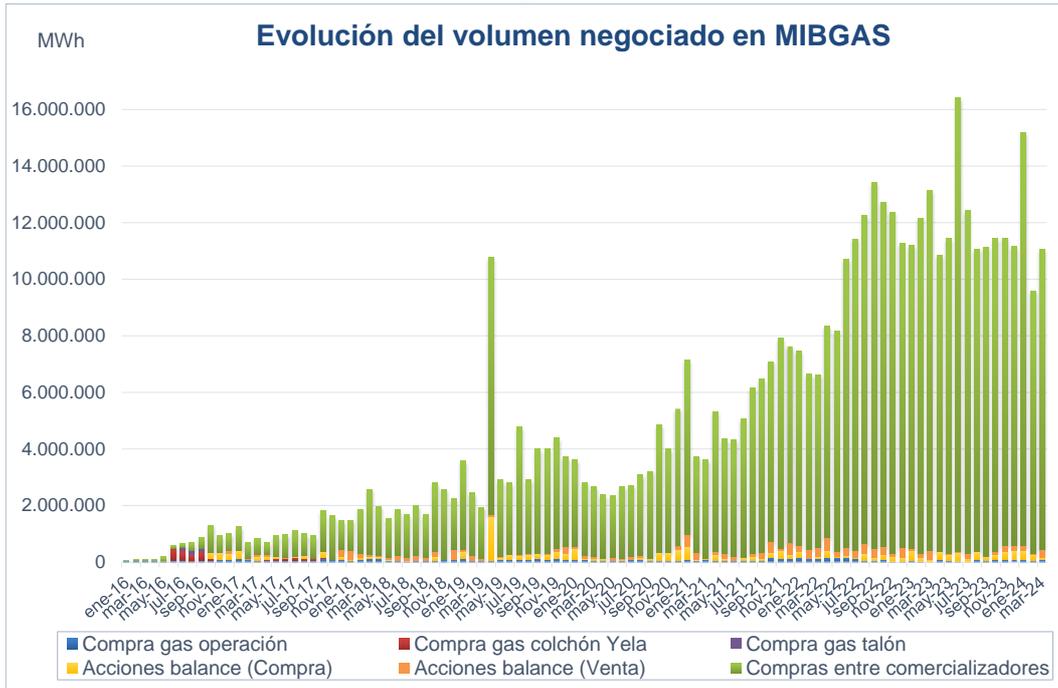
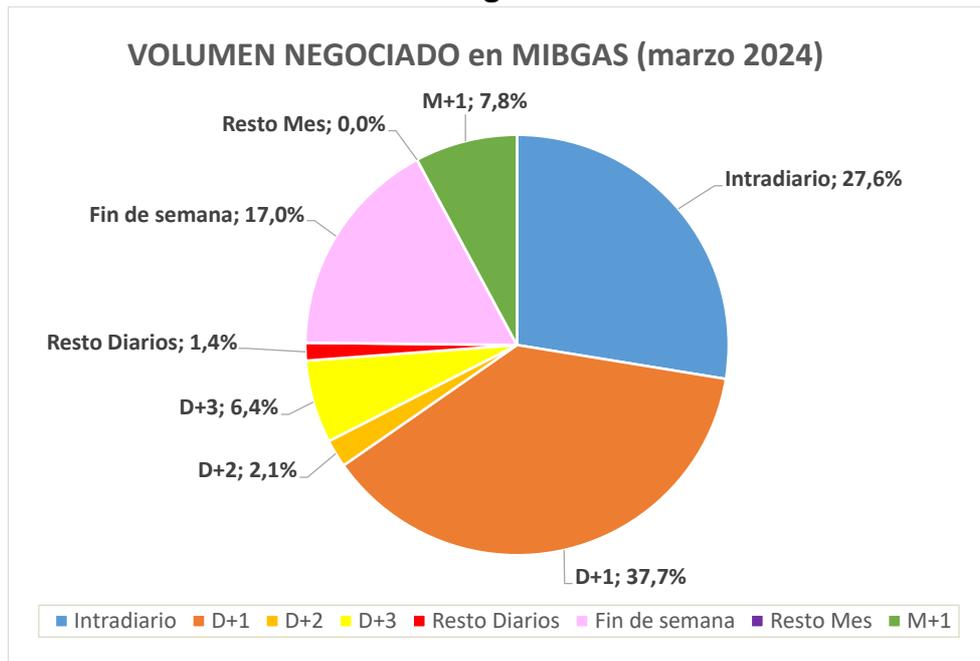


Figura 31



Fuente: MIBGAS

Volumen negociado en transacciones OTC

El volumen total negociado en estas transacciones entre enero y marzo de 2024 asciende a un total de **231.478 GWh**. La cantidad total de energía negociada en marzo de 2024 ascendió a 76.822 GWh.

Figura 32

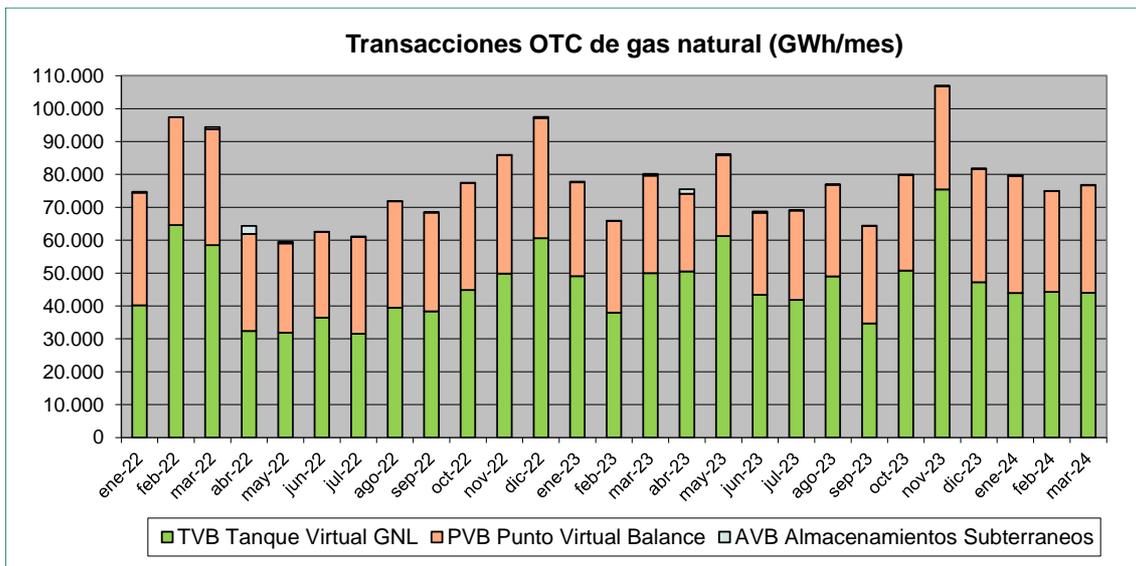
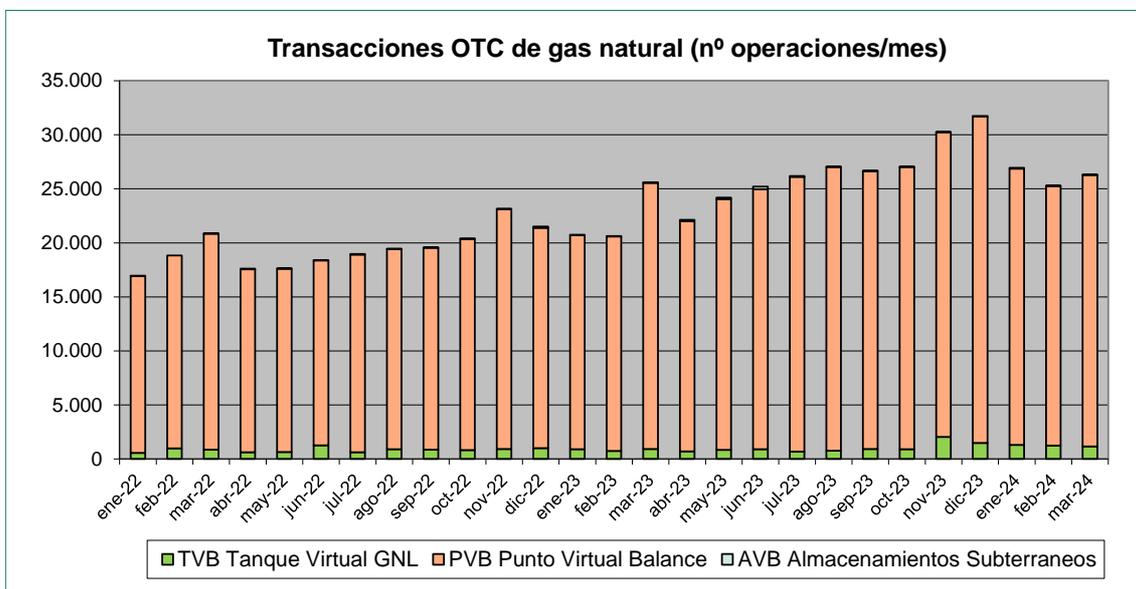


Figura 33



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.
- 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**.