

# **INFORME DEL MERCADO ORGANIZADO DE GAS**

**Noviembre 2023**

**14 de diciembre de 2023**

---

# ÍNDICE

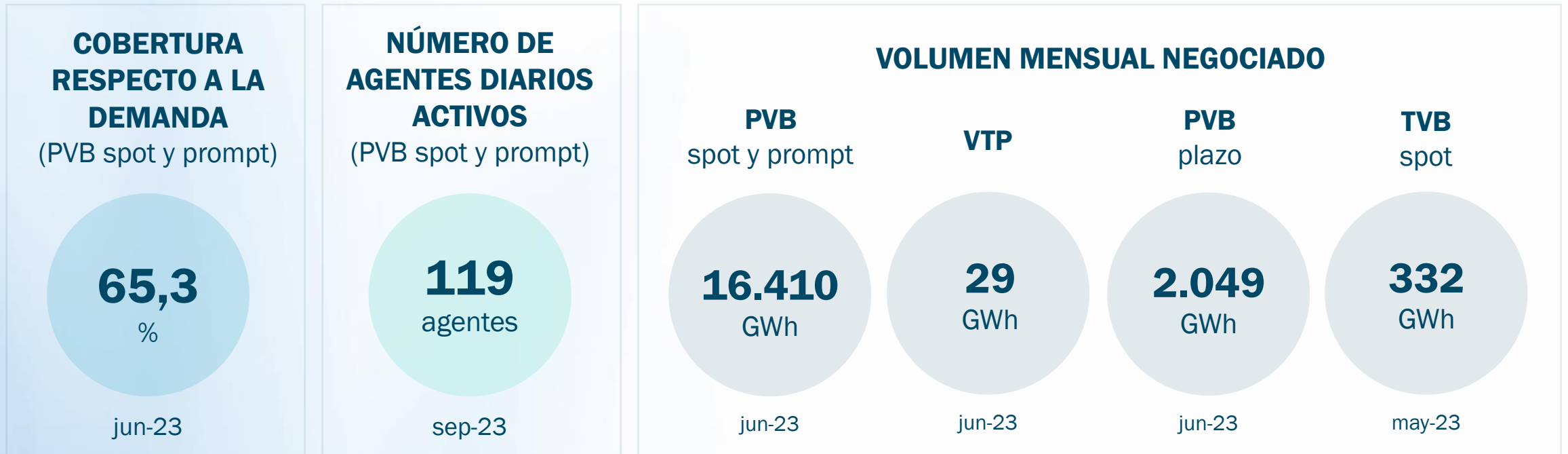
- 1. Hechos relevantes**
- 2. Fundamentales del Mercado**
- 3. Mercado Ibérico**
- 4. Gestor de Garantías**

---

# 1. Hechos relevantes

## HECHOS RELEVANTES

2023, un año de récords



## Hechos Relevantes

1. El MITERD ha publicado la propuesta<sup>1</sup> de **nueva metodología de retribución a la cogeneración**: el precio del gas natural se calculará trimestralmente en base a los precios de los productos mensuales (M+1, M+2, M+3), Q+1 y Y+1 negociados en MIBGAS.
2. Así mismo, también se ha publicado una propuesta de resolución<sup>2</sup> por la que se modificarían determinadas condiciones para la prestación del **servicio de Creador de Mercado Obligatorio en MIBGAS**, limitando la actividad al producto M+1.
3. La Comisión Europea ha acordado la **extensión de las medidas de emergencia por 12 meses más**; también hay acuerdo entre el Parlamento y el Consejo sobre las reglas del mercado único de gases renovables y gas natural. Dentro de esas medidas se encuentran:
  - El Mecanismo de Corrección de Mercados (MCM)
  - La extensión de la Plataforma de Agregación de Demanda (incluido el contrato de servicios con el diseñador y operador de la misma PRISMA). Por definir el plazo de extensión de esta medida concreta, ya que se vinculará con el banco del H<sub>2</sub>
  - Acelerar la parte de Permitting de las energías renovables.

En relación al MCM, Europex se ha pronunciado solicitando que no se prolongue el mecanismo, ya que no ha tenido un impacto positivo en los precios y sigue siendo potencialmente perjudicial para el buen funcionamiento de los mercados. Además, tanto la situación de oferta como de las infraestructuras físicas en Europa ha mejorado significativamente y no justifica continuar con esta (antigua) medida de emergencia.

<sup>1</sup>Propuesta de orden por la que se establece la metodología de actualización de la retribución a la operación de las instalaciones tipo cuyos costes de explotación dependan esencialmente del precio del combustible (consulta pública cerrada).

<sup>2</sup>Propuesta de resolución de la secretaría de estado de energía por la que se establecen las condiciones para la prestación del servicio de creador de mercado obligatorio por parte de los operadores dominantes del sector de gas natural (consulta pública cerrada).

## Hechos Relevantes

### Proyecto de externalización del Nuevo Centro de Procesamiento de Datos (NCPD):

- Acceso a las Plataformas del Mercado de Gas a través de URL > deben tener habilitado el rango de IPs del NCPD tanto del entorno de Producción como de Preproducción.
- Webinar celebrado el 30 noviembre > documentación y detalles técnicos disponibles en la sección de Ayuda de [www.market.mibgas.es](http://www.market.mibgas.es)
- Email de contacto: [frontoffice@mibgas.es](mailto:frontoffice@mibgas.es)

El entorno de Preproducción ya se ha trasladado al NCPD y se han convocado pruebas de verificación con todos los agentes y usuarios durante los días 20 y 21 de diciembre 2023.

- Objetivo > comprobar el correcto acceso a las diferentes plataformas en el NCPD.
  - Se requiere la colaboración de los agentes para que realicen las acciones habituales que hacen durante su operación diaria en MIBGAS (envío ofertas, transacciones, descarga de información, uso de herramientas auxiliares, generación de informes...)
- 
- El cambio del **entorno de Producción** se notificará más adelante con suficiente antelación (fecha tentativa febrero)

## Hechos Relevantes

Subasta bajo petición en MIBGAS Derivatives,  
**Mañana miércoles 20 de diciembre** a las 11:00h CET  
 Producto a subastar: Calendar 2024 (compra)

### DETALLES DE LA SUBASTA

- Fecha: miércoles 20 de diciembre de 2023.
- Producto: AUC08-1\_PVB\_Y24 (Calendar 2024) con entrega en el PVB. Compra.
- Periodo de recepción de ofertas: AUC08-1\_PVB\_Y24 de 11:00h a 11:30h CET.
- Cantidad a comprar indicada por el Agente iniciador: al menos 500 MWh/d (indicativa, pudiendo ser superior).
- Tarifas:
  - Tarifa de negociación: 0,01 €/MWh
  - Tarifa de registro OTC: 0,005 €/MWh
- Registro en OMIClear, con confidencialidad de las contrapartes.

### ¿CÓMO PARTICIPAR EN LA SUBASTA?

1. Es necesario estar dado de alta en MIBGAS Derivatives (en el segmento Subastas) y OMIClear.
2. Solicitar la admisión en esta subasta a través del correo subastas@mibgas.es. Recibirán el Contrato de Adhesión para firmar en caso de no haberlo hecho ya.
3. Enviar por email el Contrato de Adhesión firmado por el apoderado antes del martes 19 de diciembre de 2023 a las 17:00h CET.

Esta subasta se realiza en base a las **Reglas del segmento MIBGAS Derivatives Subastas**, que pueden consultar en el Anexo 3 a las Reglas de MIBGAS Derivatives.

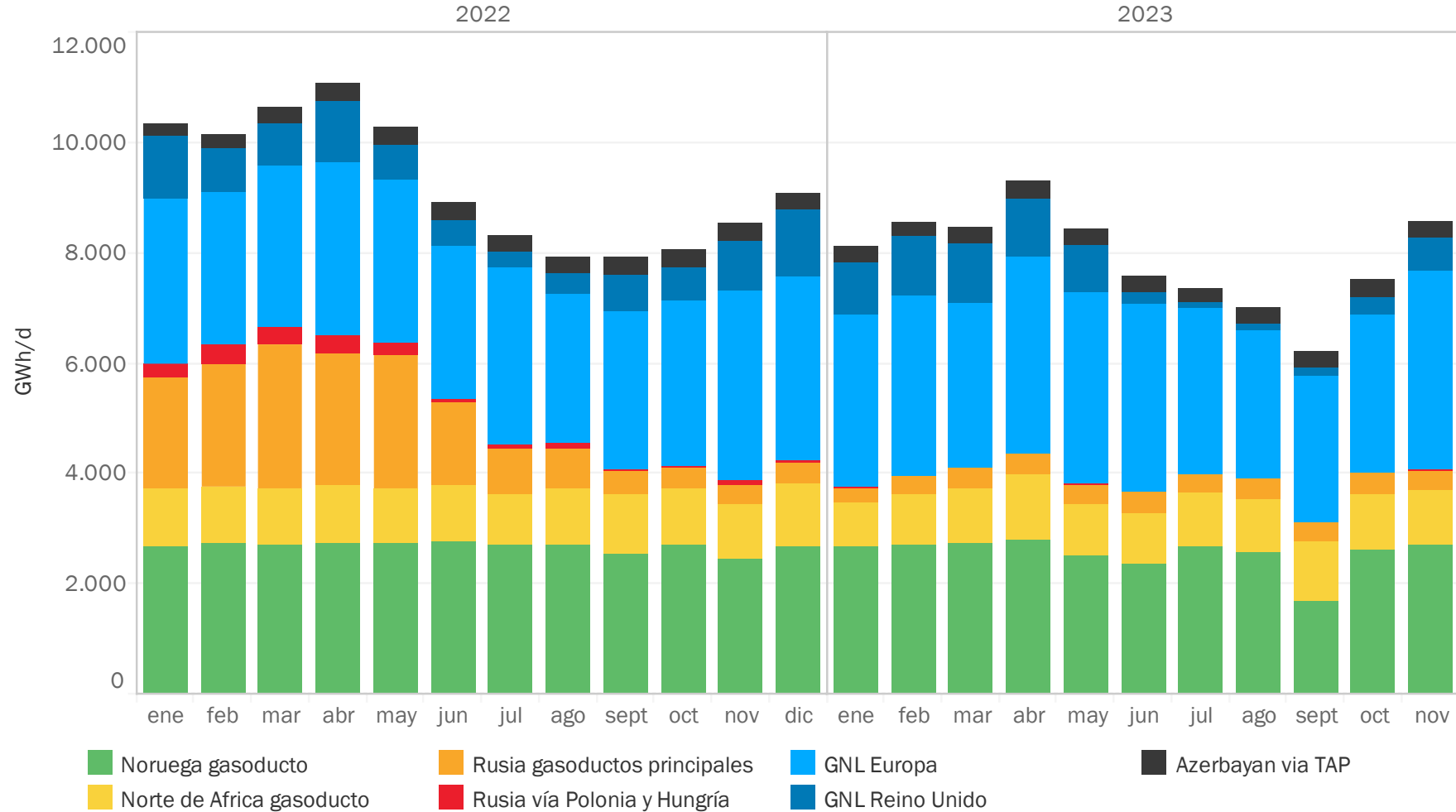
---

## **2. Fundamentales del Mercado Internacional**



# Europa: Aprovisionamientos

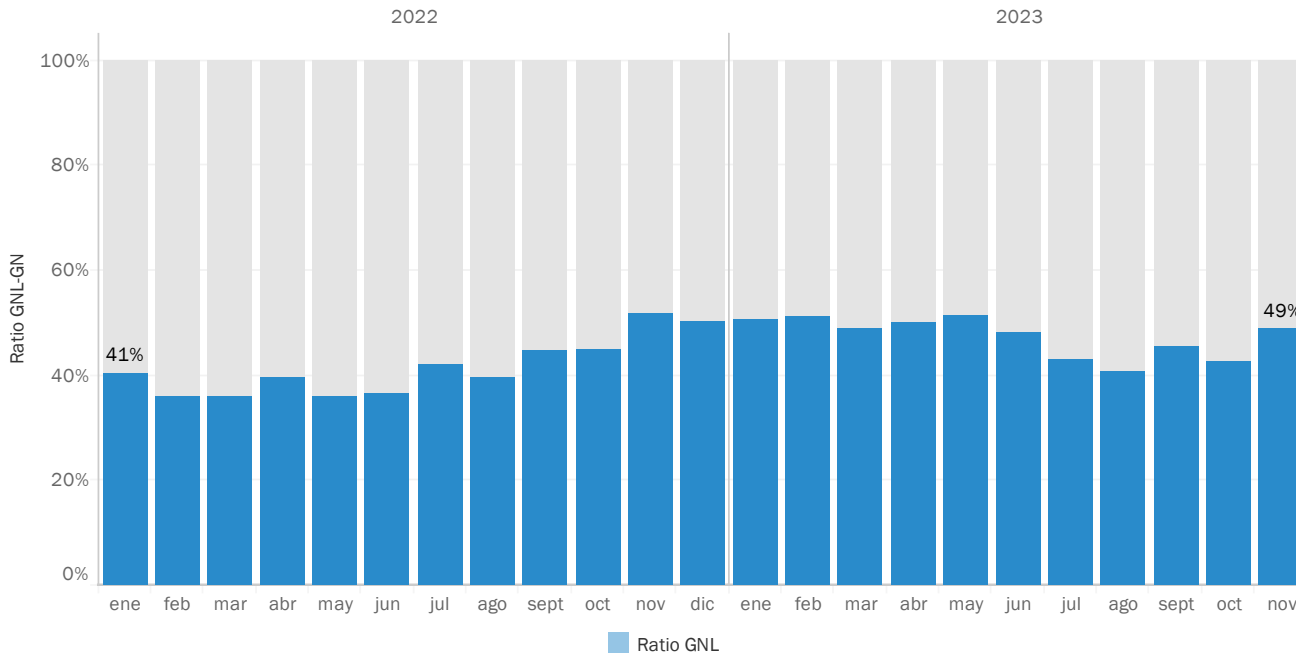
## Histórico de suministro de gas EU



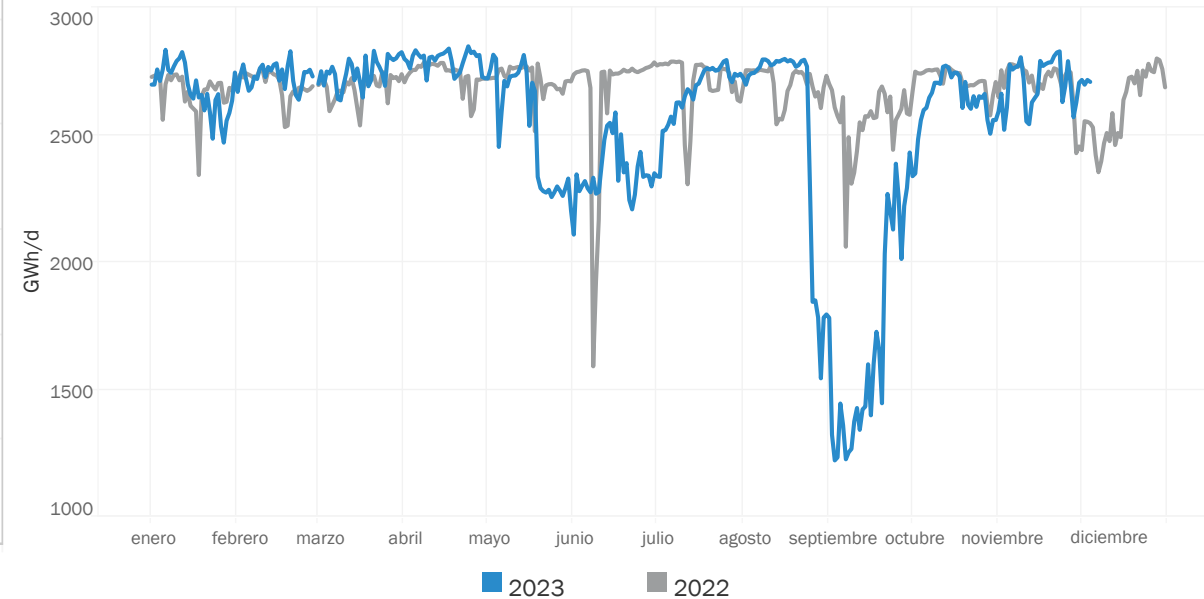
## Europa: Aprovisionamientos

La media de importación de GNL a Europa en 2023 ha subido al 47%, frente al 41% de 2022. Recuperación de los altos niveles de producción noruegas al llegar el invierno.

Ratio de GNL Europa

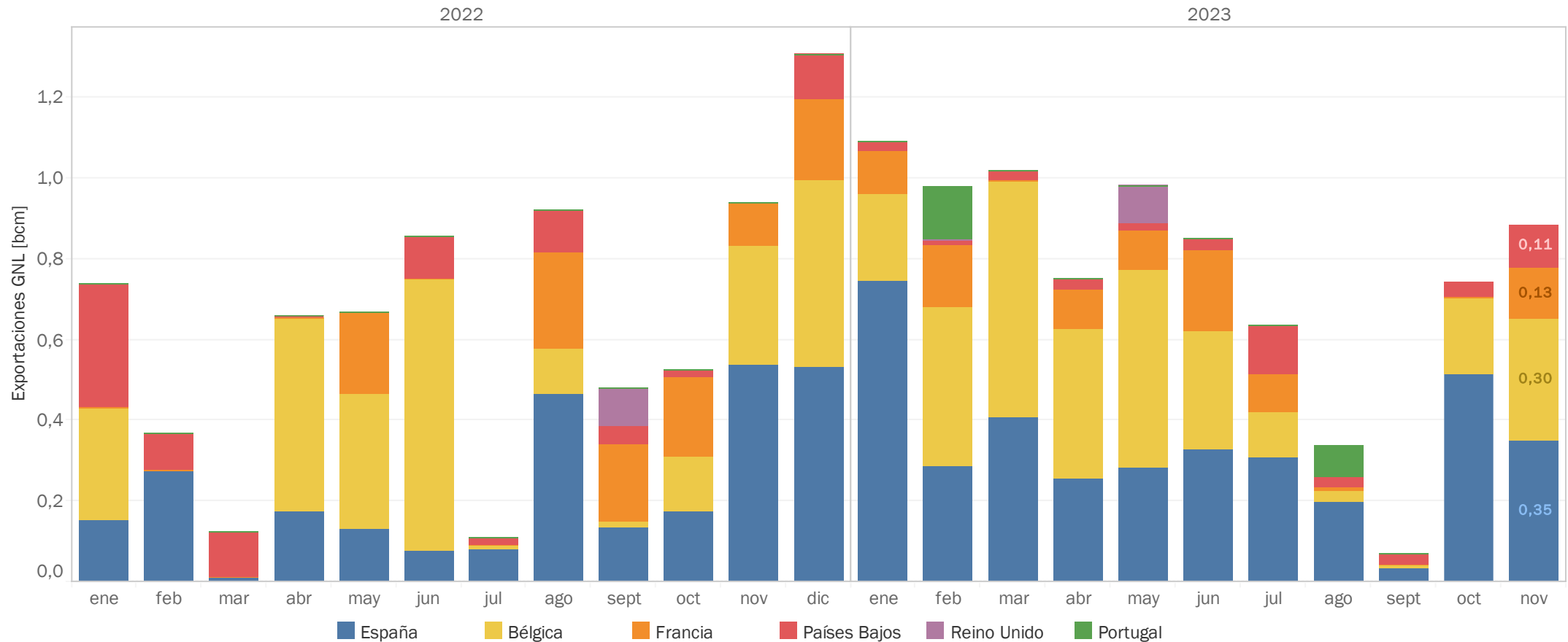


Exportación Noruega al Continente



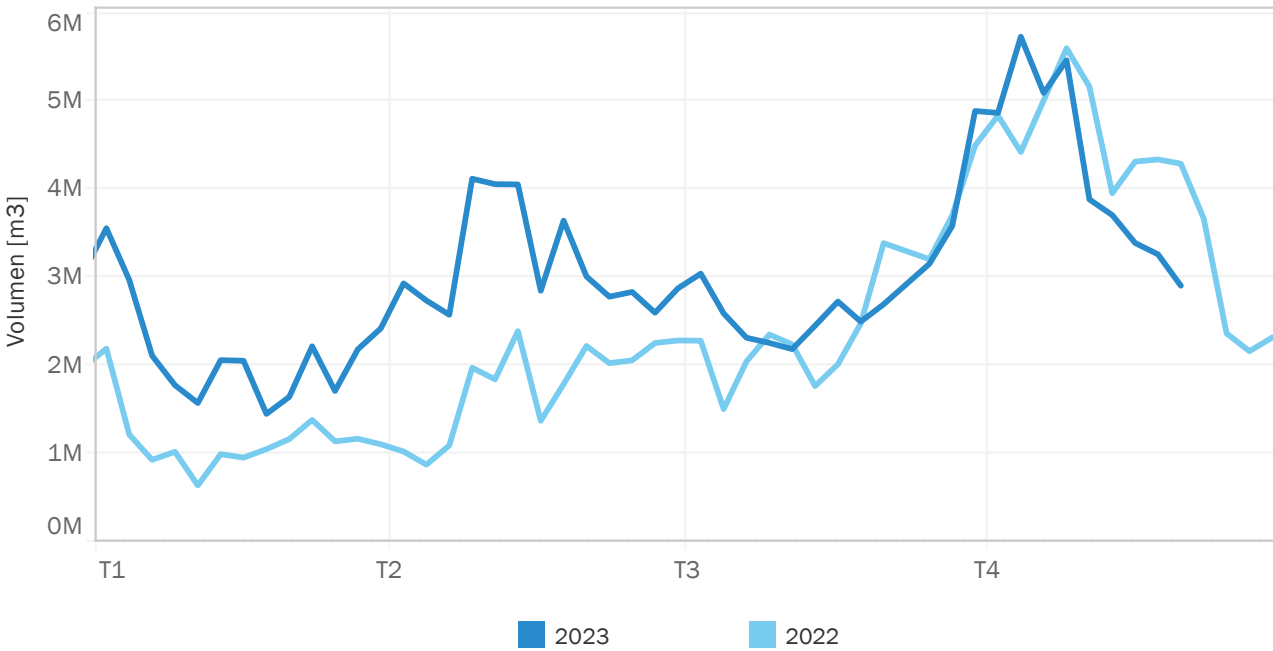
## Europa: Re-exportaciones de metaneros de países EU

Re-exportaciones de GNL en Europa

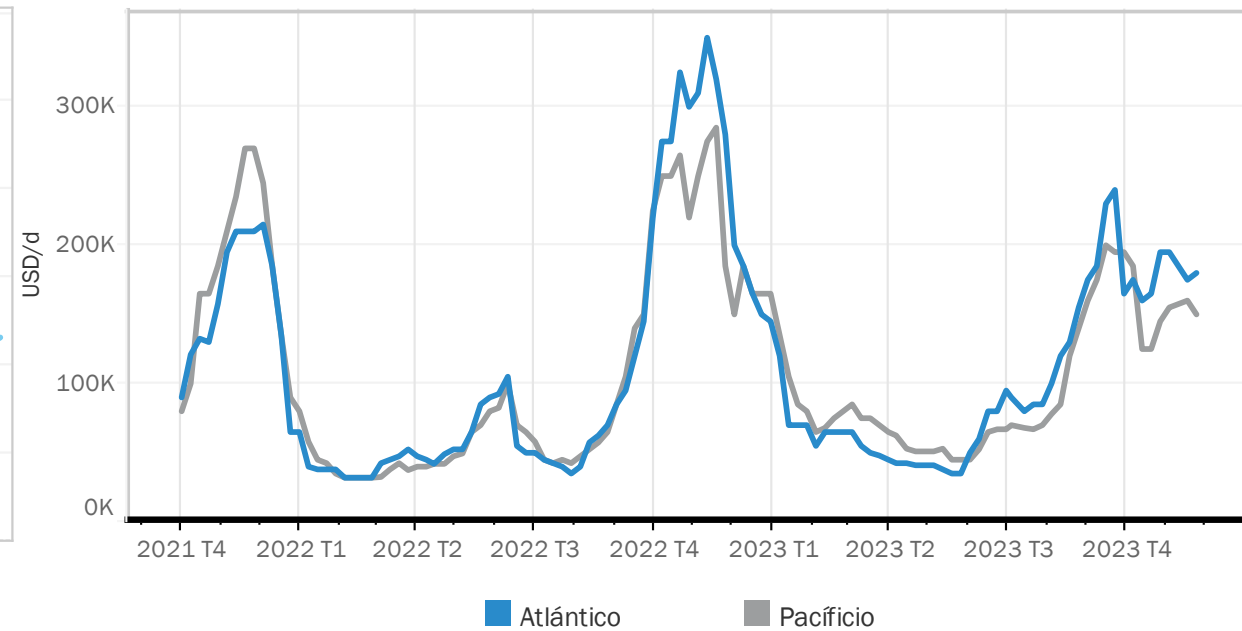


# Shipping GNL: Volumen acumulado en metaneros a la espera de destino final

### Almacenamiento Flotante de GNL

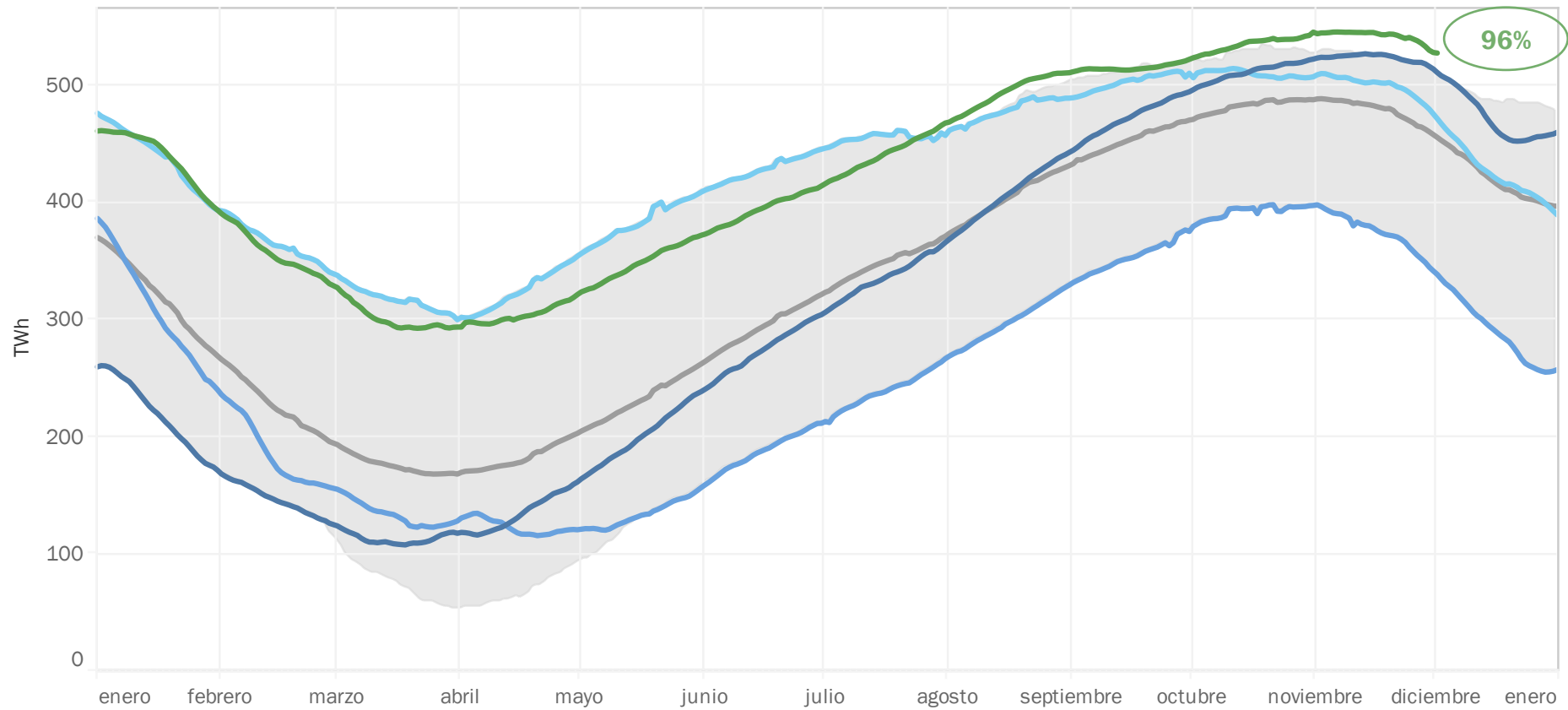


### Precio Charter GNL



# Europa: Almacenamientos

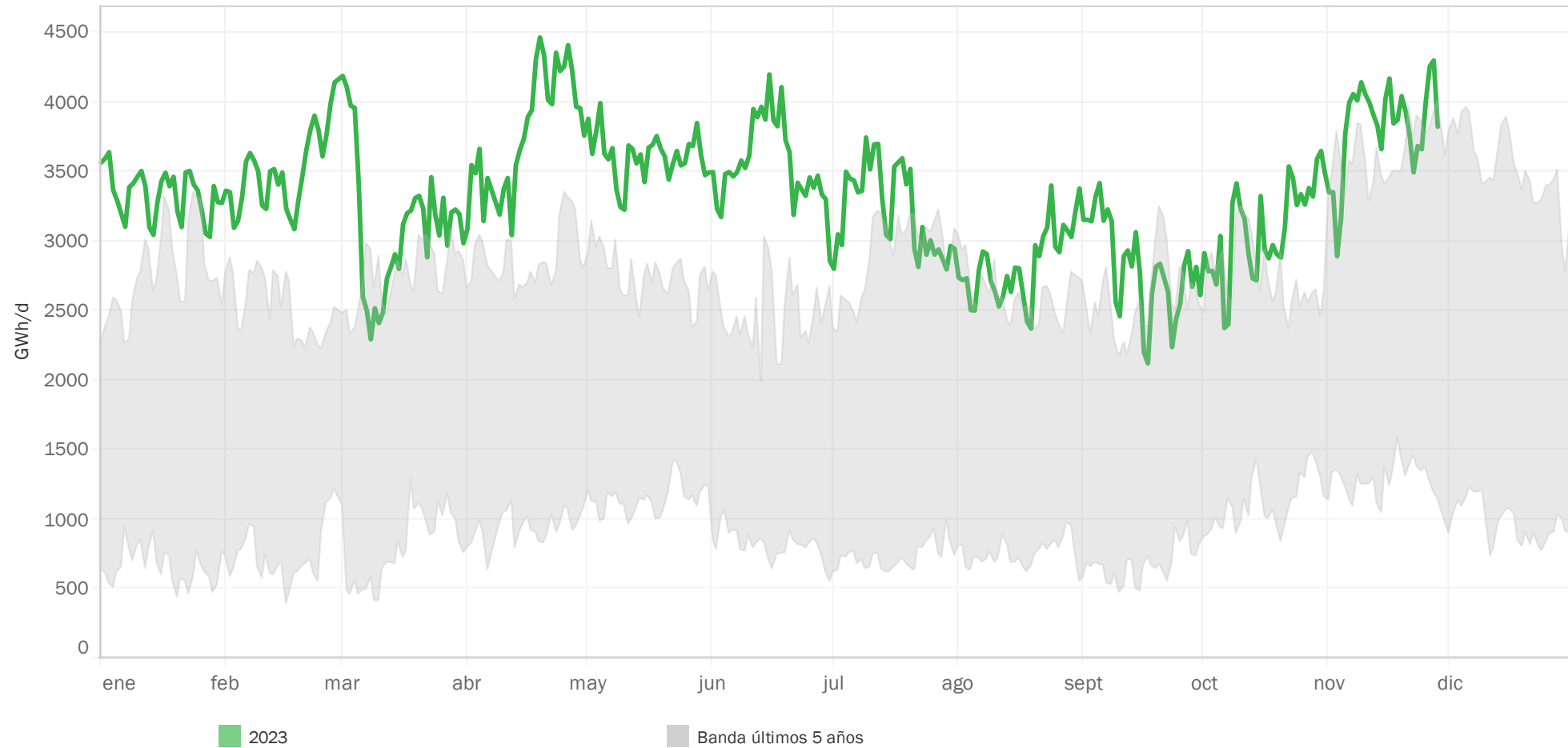
## Existencias almacenamientos EU\*



EU\*: Bélgica, Francia, Holanda y Alemania  
Fuente: Eikon

# Europa: Regasificación

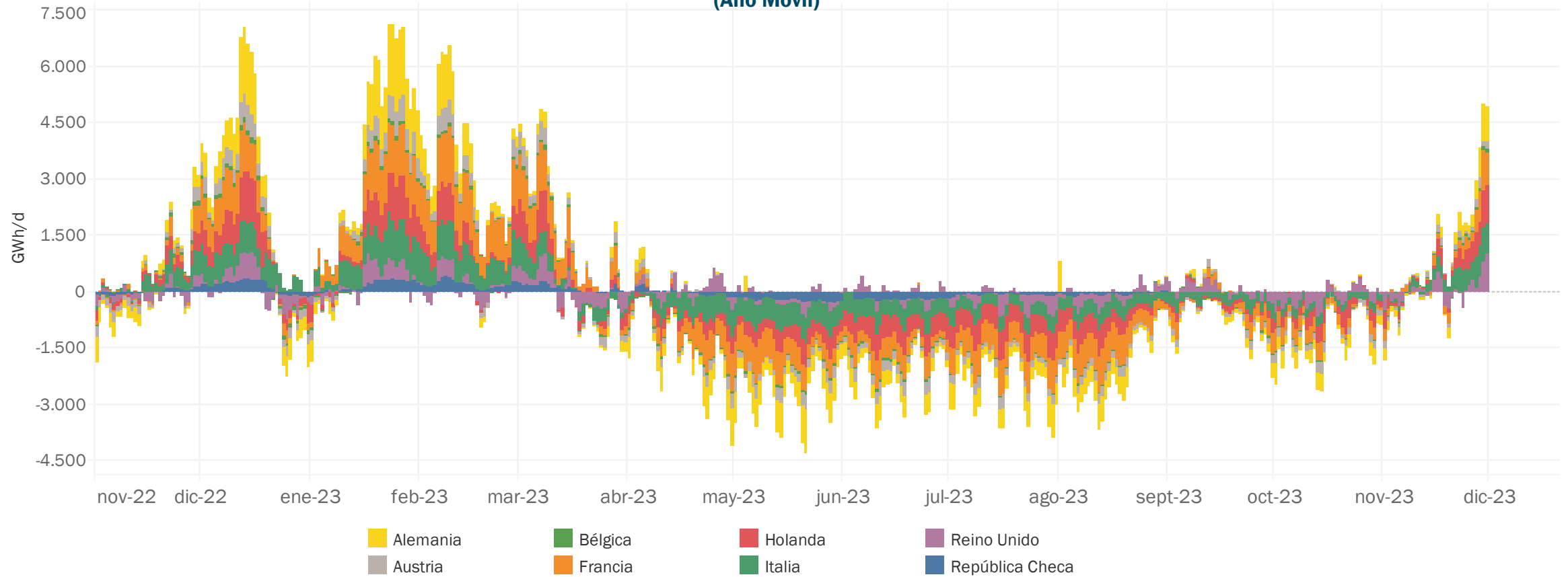
## Regasificación EU\*



\* Bélgica, Países Bajos, Francia, Alemania, Polonia, España e Italia

# Europa: Almacenamientos

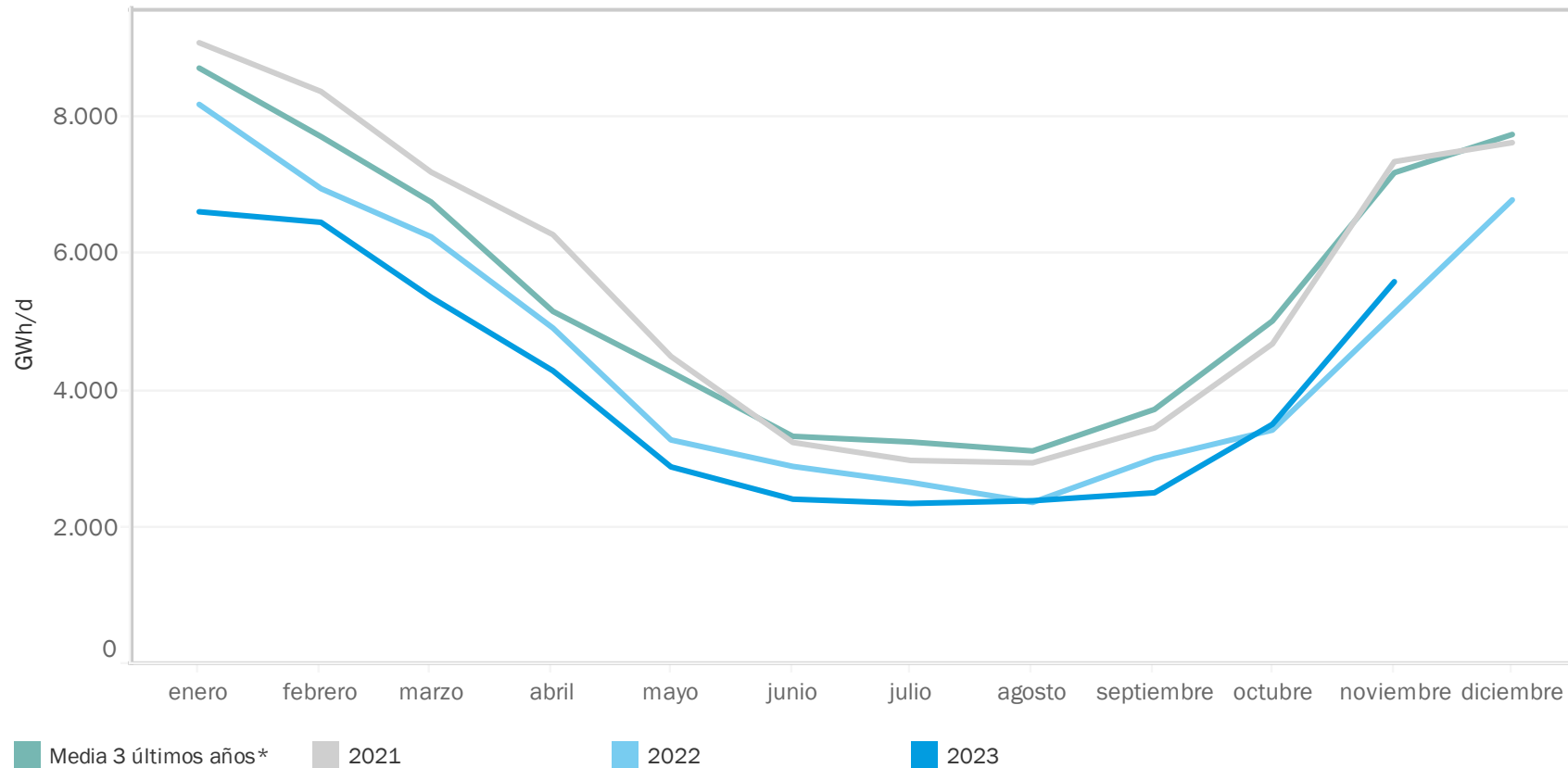
## Extracción/Inyección Almacenamientos EU (Año Móvil)



## Europa: Demanda

Recuperación lenta de la demanda en relación con 2022. En el último mes la llegada del frío ha incrementado el consumo doméstico y comercial, la demanda industrial sin embargo permanece invariable.

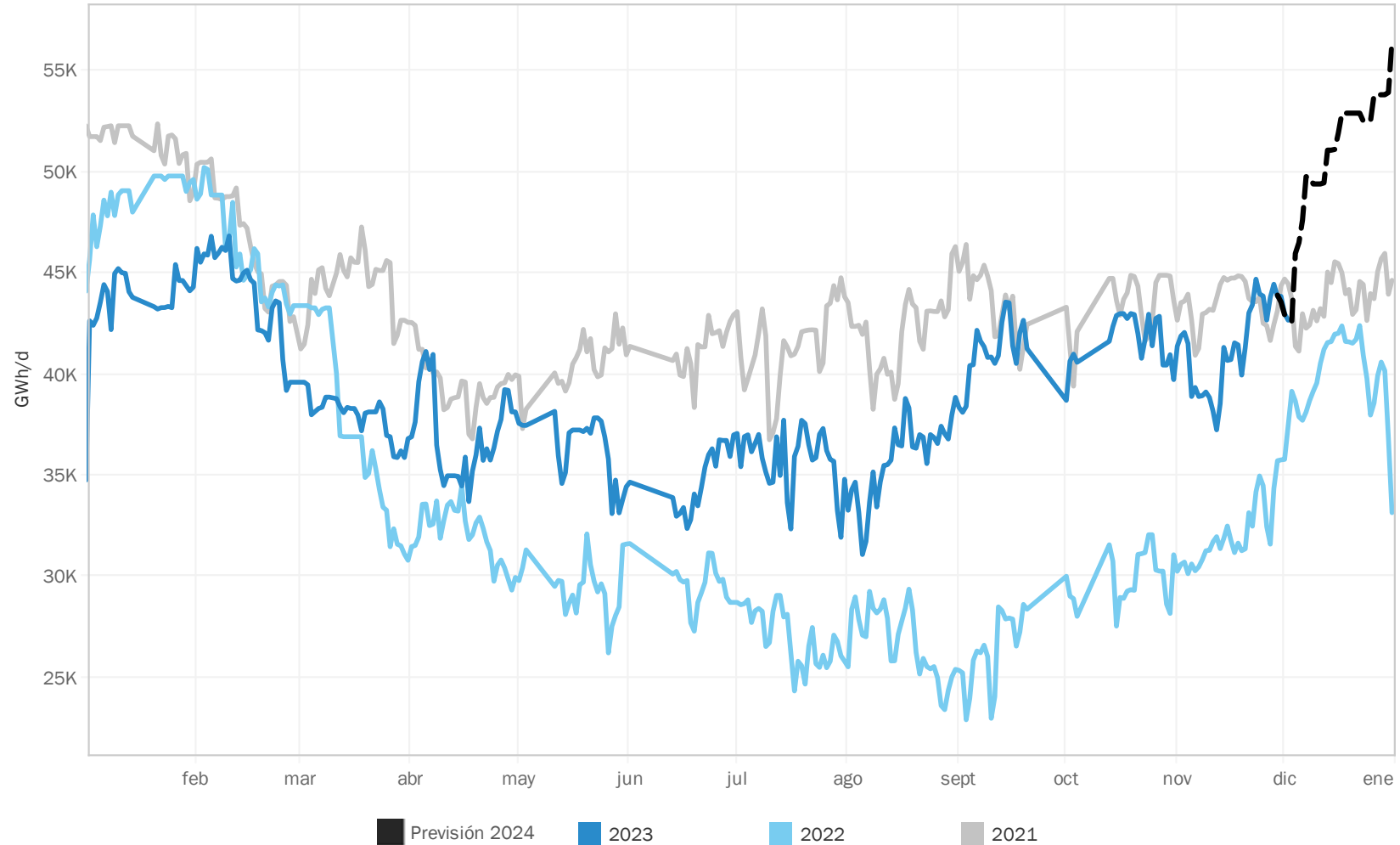
### Demanda de gas NWE\*





# Europa: Demanda

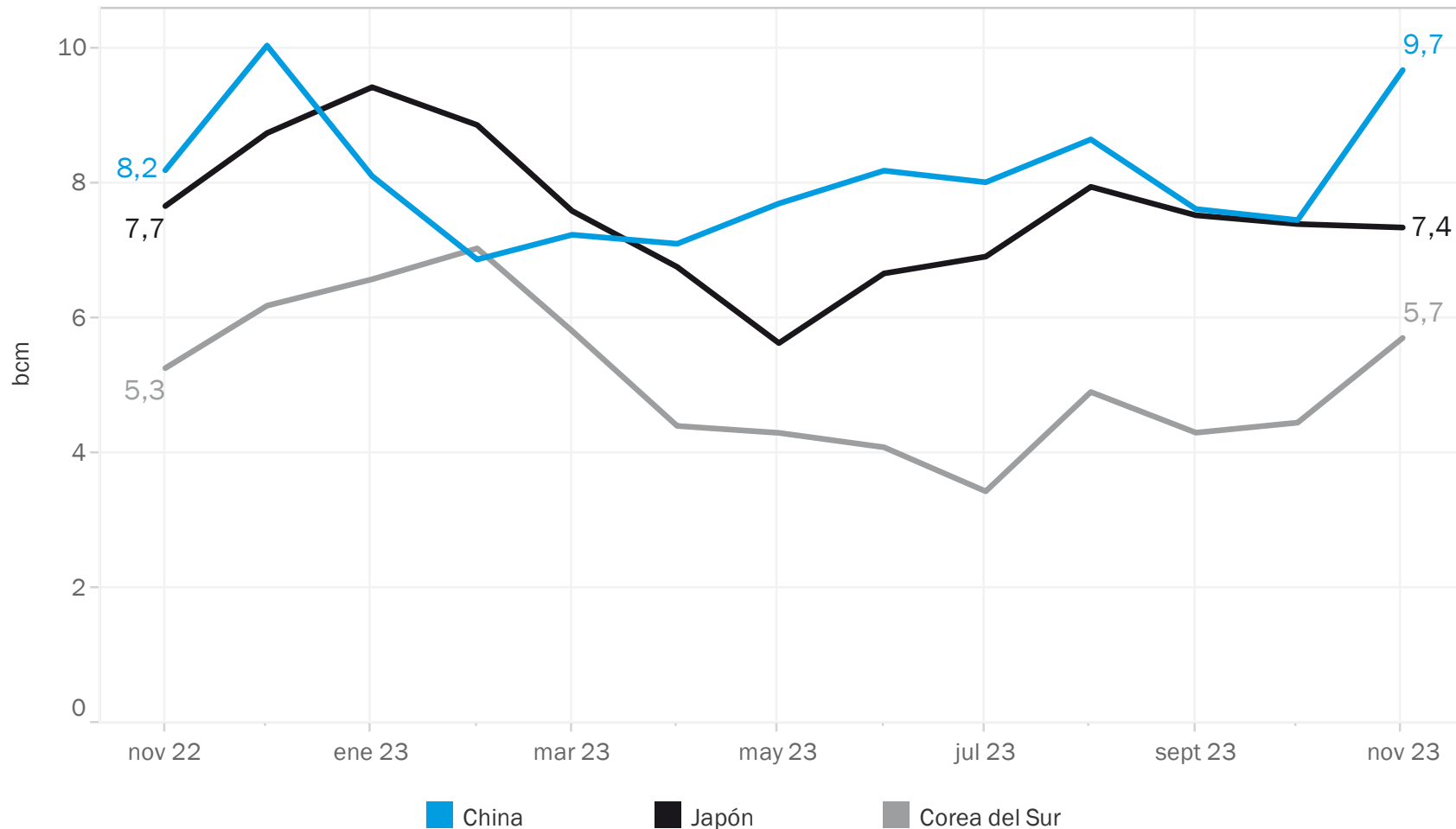
## Generación Nuclear Francia



## Asia: Demanda

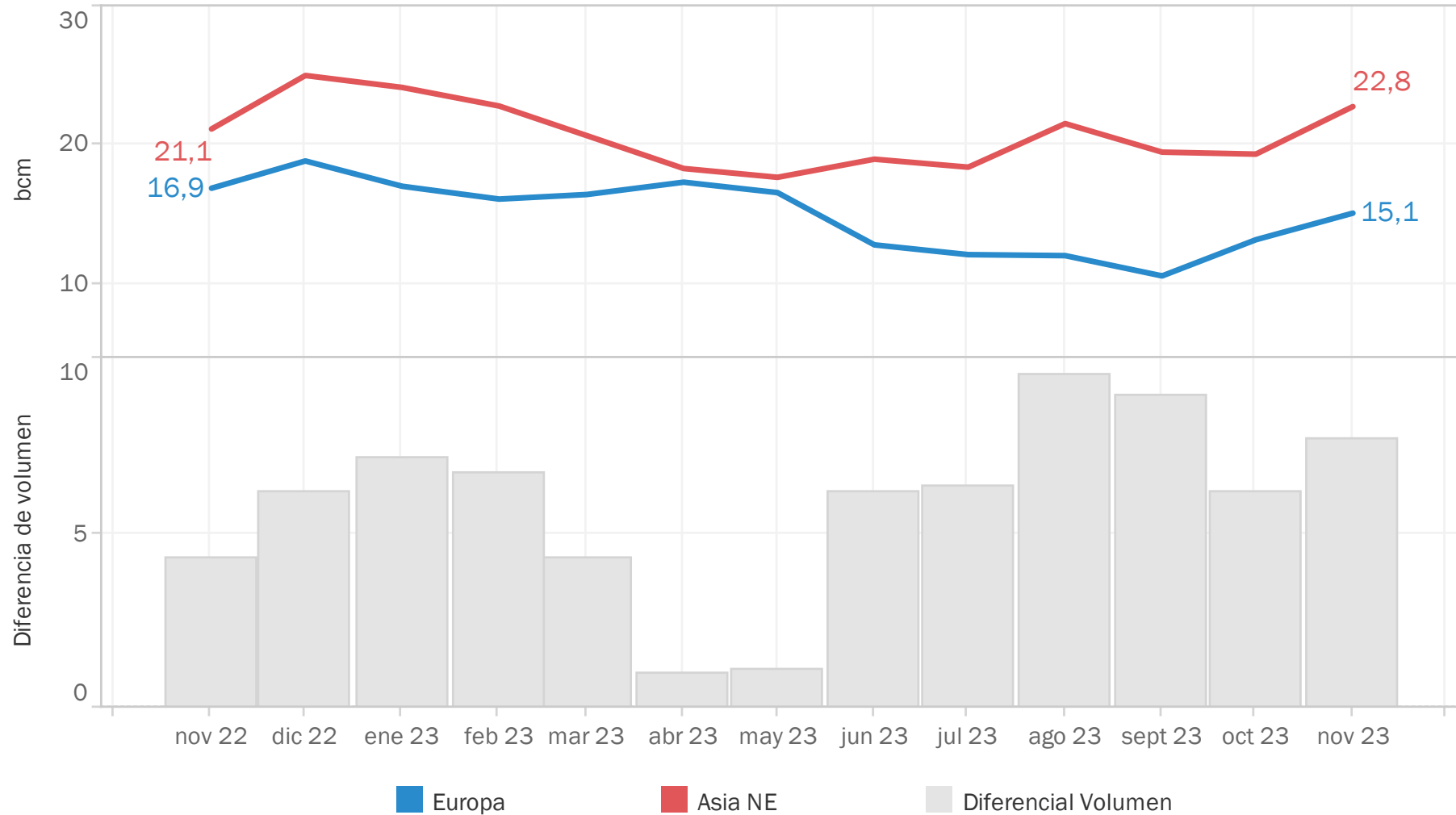
Se consolida el incremento de la demanda en Asia en el segundo semestre del año, principalmente China (+15% yoy) e India (+14% yoy); sin embargo esta recuperación sigue por debajo de los niveles de 2021

### Importaciones Asia por país



# Evolución importaciones GNL Asia vs Europa

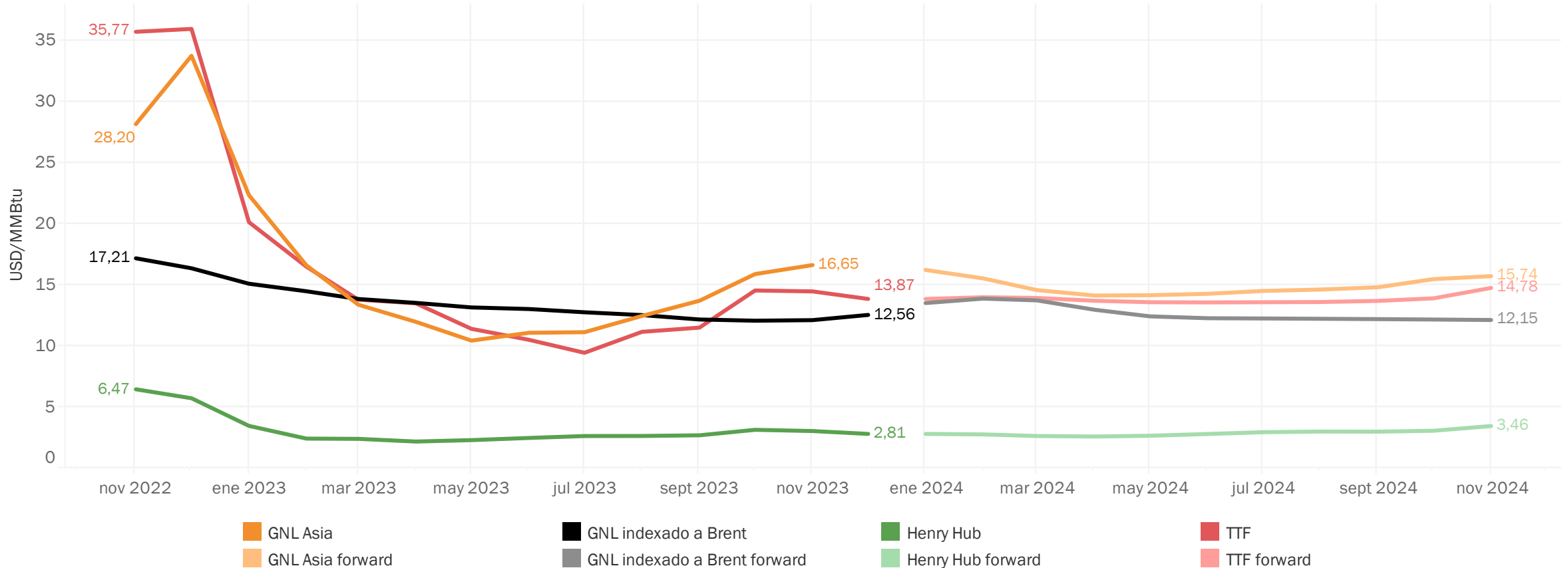
## Importaciones GNL



# Precios internacionales

Evolución de los futuros

## Precios Futuros



---

## **3. Funcionamiento del Mercado Ibérico**

## DATOS NOVIEMBRE 2023

NOVIEMBRE 2023

**12,4 TWh**

NEGOCIADOS EN LA PLATAFORMA DE MIBGAS<sup>1</sup>

Acumulado (ene - nov):  
**144,9 TWh**

**49 %**

SOBRE LA DEMANDA DE GAS NATURAL EN PVB

Acumulado (ene - nov): **50 %**

**193 agentes**

DADOS DE ALTA EN MIBGAS

**+2 agentes** en noviembre

NOVIEMBRE 2022

**14,1 TWh**

NEGOCIADOS EN LA PLATAFORMA DE MIBGAS<sup>1</sup>

Acumulado (ene - nov):  
**116,9 TWh**

**52 %**

SOBRE LA DEMANDA DE GAS NATURAL EN PVB

Acumulado (ene - nov): **36 %**

**173 agentes**

DADOS DE ALTA EN MIBGAS

**+0 agentes** en noviembre

● Spot gas natural - VTP:  
**27 GWh**

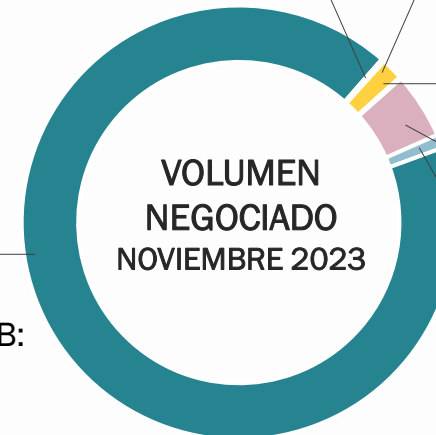
● Spot y prompt gas natural - PVB:  
**11.455 GWh**

● Spot TVB:  
**205 GWh**

● Spot AVB:  
**16 GWh**

● Registro de Transacciones OTC:  
**615 GWh**

● Futuros gas natural:  
**126 GWh**



**AGENTES ACTIVOS<sup>2</sup>**

● COMPRA: **104**  
● VENTA: **53**

**HHI<sup>2</sup>**

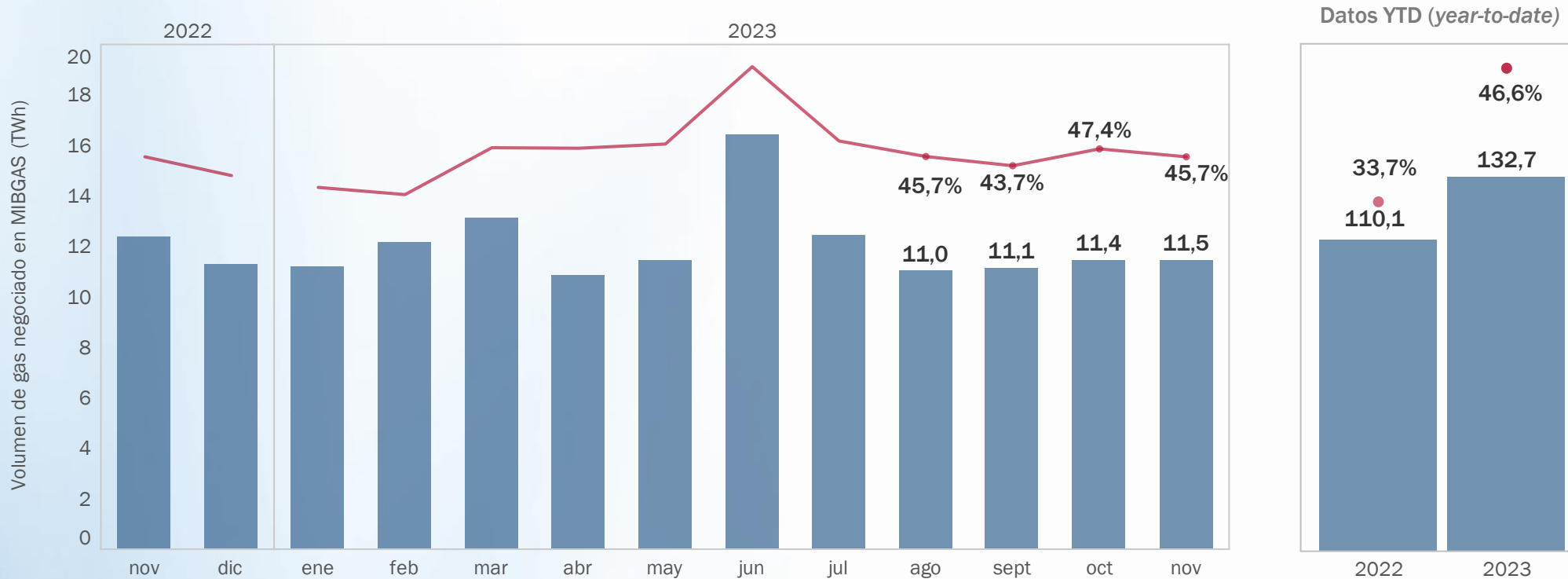
● COMPRA: **571**  
● VENTA: **744**

<sup>1</sup> Se incluye el volumen negociado en los productos: spot, prompt, futuros, spot TVB, spot AVB y registros OTC.

<sup>2</sup> Promedio mensual. Se excluyen los fines de semana y los festivos nacionales. HHI calculado considerando solamente PVB. En el cálculo del porcentaje sobre la demanda se considera el volumen de gas natural negociado con entrega en PVB. Se considera agente activo a quien participa diariamente en el mercado enviando ofertas.

## DATOS - NEGOCIACIÓN

Volumen negociado en MIBGAS - PVB (TWh)\* y porcentaje sobre la demanda nacional en el PVB (1 noviembre 2022 – 30 noviembre 2023)



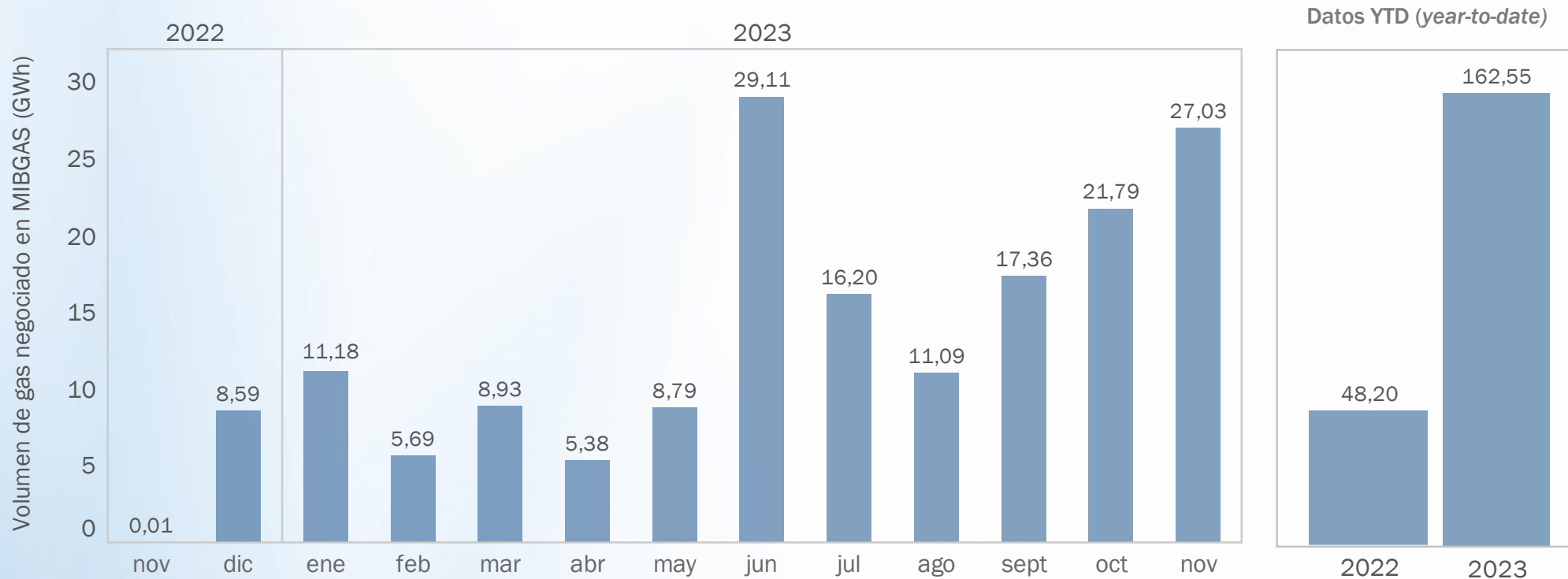
\* Se incluyen todos los productos regulados spot y prompt negociados en MIBGAS

■ Volumen de gas negociado en MIBGAS

■ % sobre la demanda nacional de gas

## DATOS - NEGOCIACIÓN

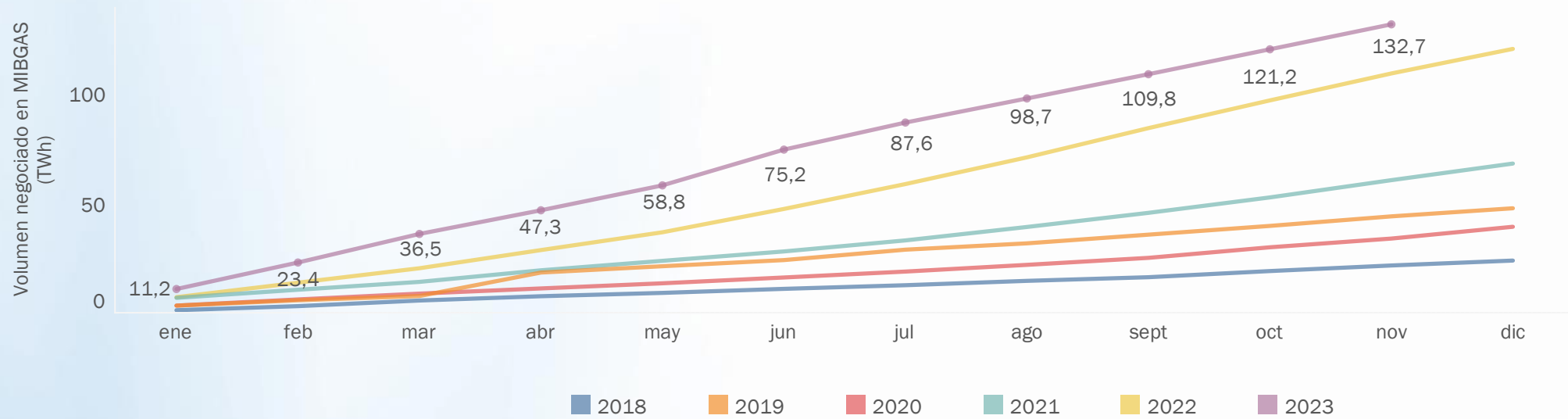
Volumen negociado en MIBGAS - VTP en GWh (1 noviembre 2022 – 30 noviembre 2023)





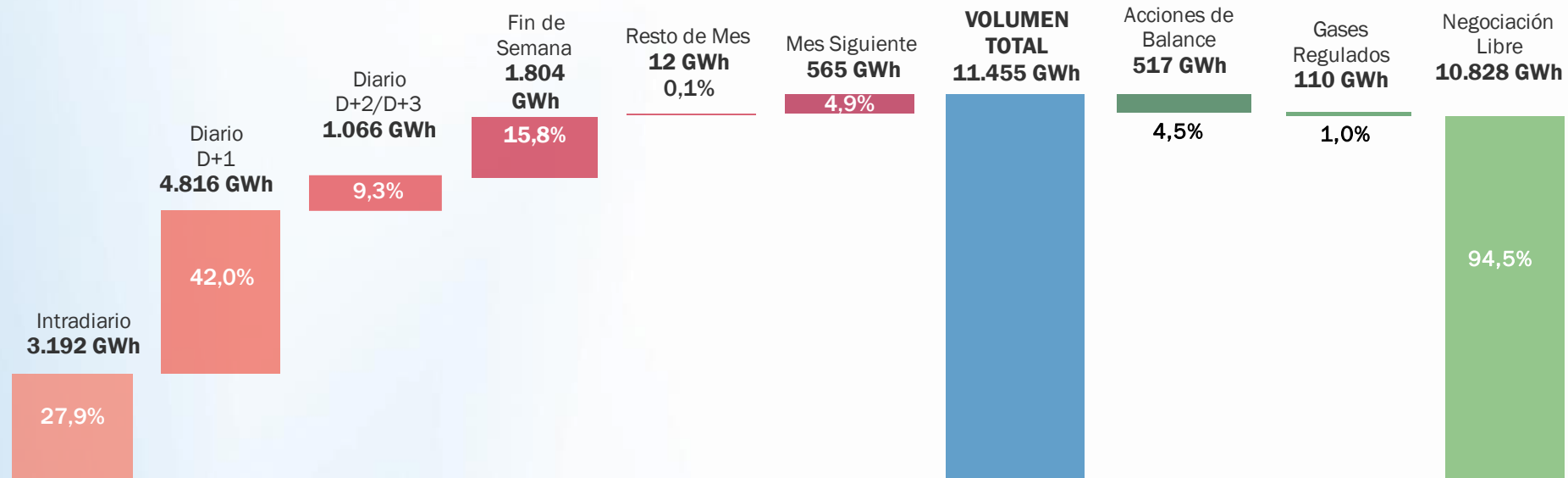
## COMPARATIVA INTERANUAL – VOLUMEN NEGOCIADO

Volumen acumulado mensual negociado en MIBGAS PVB (1 enero 2018 – 30 noviembre 2023)



## DATOS - NEGOCIACIÓN

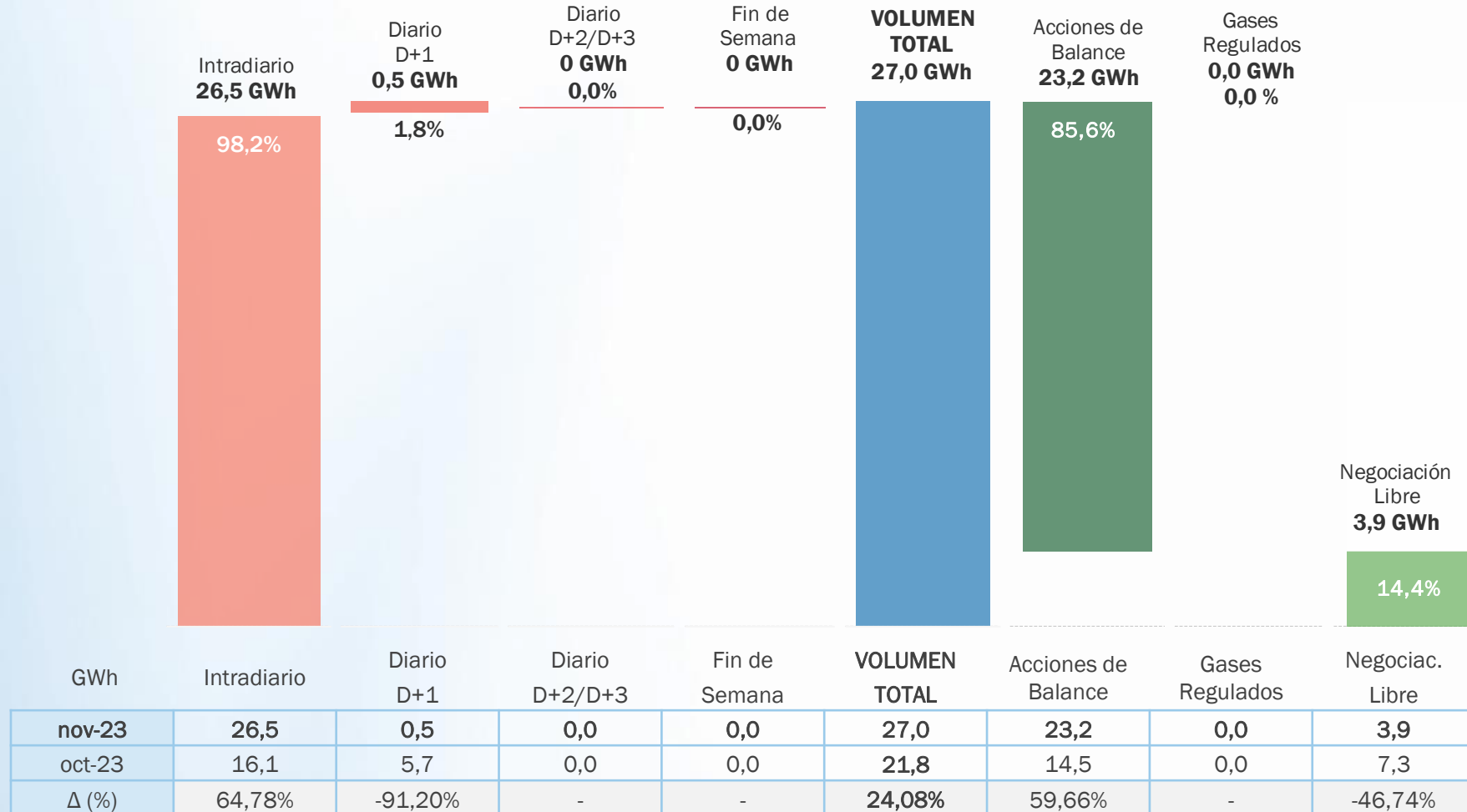
Distribución del volumen negociado (GWh) con entrega en el PVB por tipo de producto y tipo de negociación (1 noviembre 2023 – 30 noviembre 2023)



GWh	Intradiario	Diario D+1	Diario D+2/D+3	Fin de Semana	Resto de Mes	Mes Siguiante	VOLUMEN TOTAL	Acciones Balance	Gases Regulados	Negociac. Libre
nov-23	3.192	4.816	1.066	1.804	12	565	11.455	517	110	10.828
oct-23	2.817	4.609	1.215	1.598	48	1.148	11.435	293	111	11.031
Δ (%)	13,31%	4,49%	-12,26%	12,89%	-75,00%	-50,78%	0,17%	76,45%	-0,90%	-1,84%

## DATOS - NEGOCIACIÓN

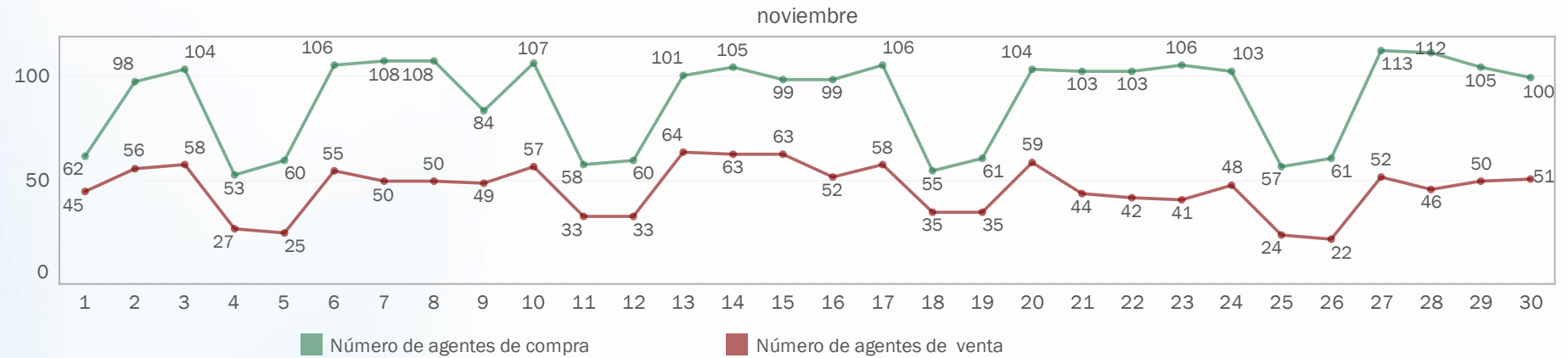
Distribución del volumen negociado (GWh) con entrega en el VTP por tipo de producto y tipo de negociación (1 noviembre 2023 – 30 noviembre 2023)



# CONCENTRACIÓN EN EL MERCADO

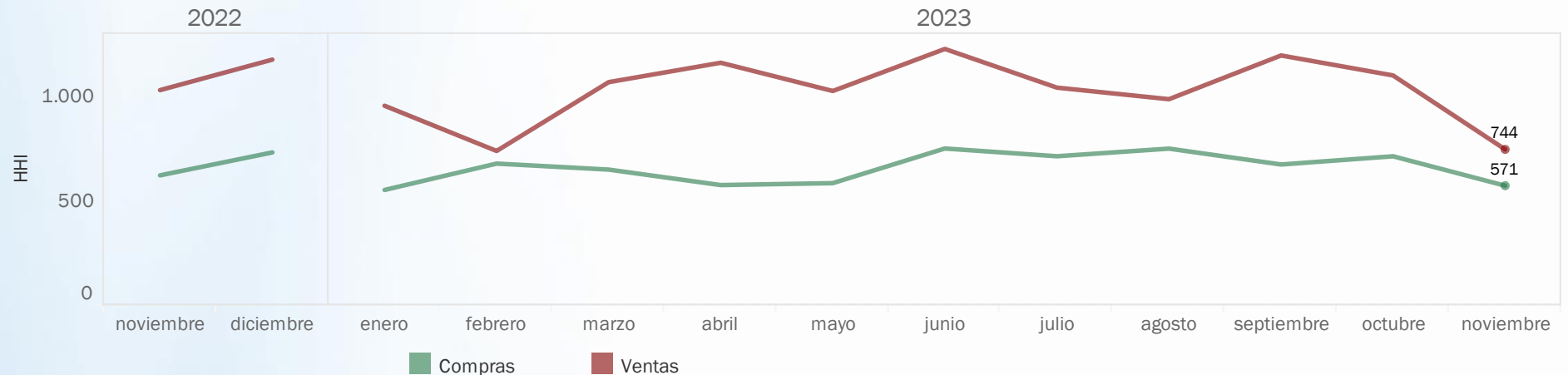
Número medio de Agentes que participan diariamente en el mercado enviando ofertas en PVB y VTP

nov 2023  
**119** AGENTES ACTIVOS  
**104** COMPRADORES  
**53** VENDEDORES



## Media mensual del índice HHI\* diario (compras y ventas en PVB)

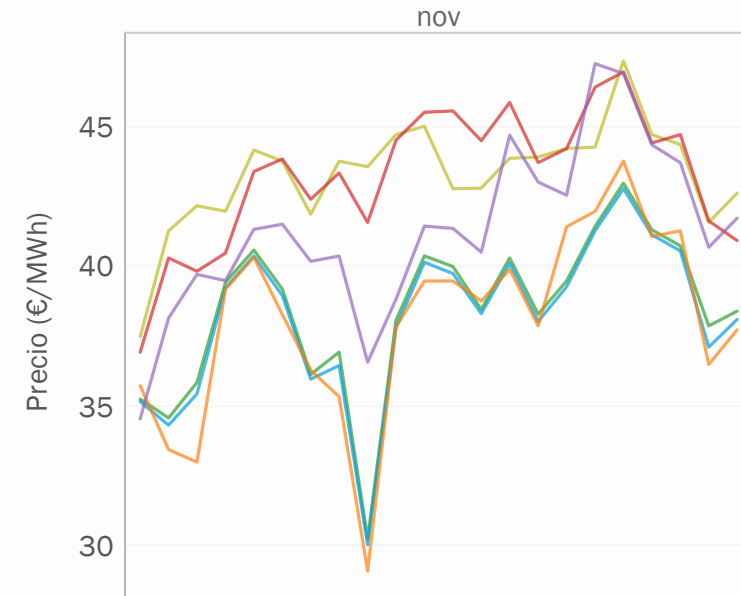
nov 2023  
**571** HHI COMPRA  
**744** HHI VENTA



\* Índice de Herfindahl-Hirschman (HHI): informa sobre la concentración económica de un mercado, se calcula como la suma de los cuadrados de las cuotas de mercado de cada uno de los participantes. Un valor de 10.000 indica competencia nula

# PRECIOS-MERCADOS EUROPEOS

Producto Day Ahead\*: Evolución de precios europeos de (€/MWh) (1 noviembre 2022 – 30 noviembre 2023)

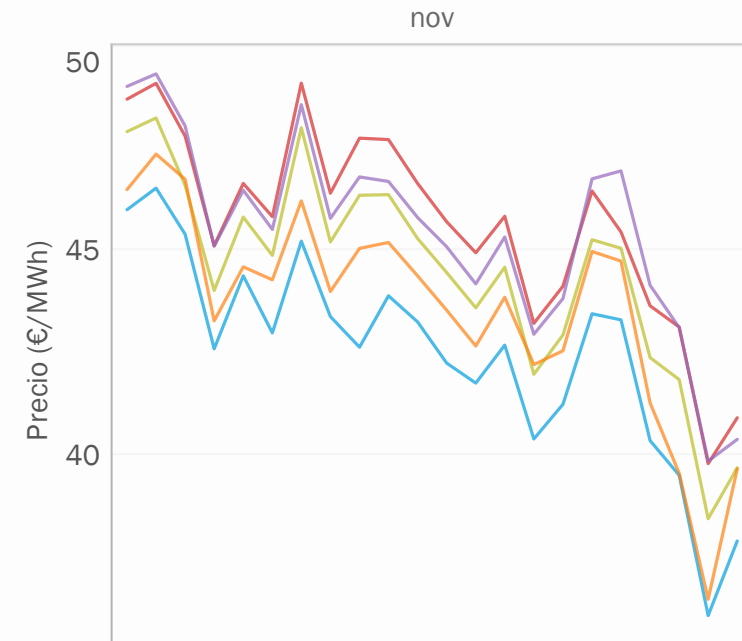


- MIBGAS - España
- NBP - Reino Unido
- TTF - Países Bajos
- MIBGAS - Portugal
- PEG - Francia
- PSV - Italia

\*El producto Day Ahead se corresponde con el producto con entrega en el siguiente día laborable a su negociación. Precios últimos diarios.

# PRECIOS-MERCADOS EUROPEOS

Producto Month Ahead: Evolución de precios europeos de (€/MWh) (1 noviembre 2022 – 30 noviembre 2023)



MIBGAS - España  
NBP - Reino Unido

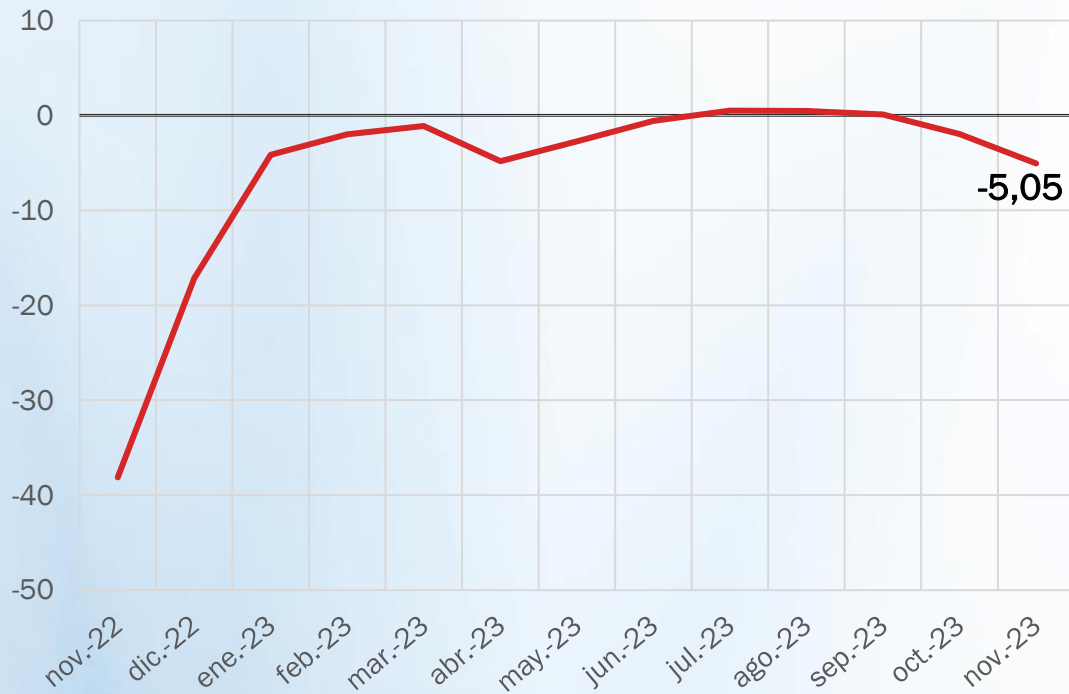
PEG - Francia  
TTF - Países Bajos

PSV - Italia

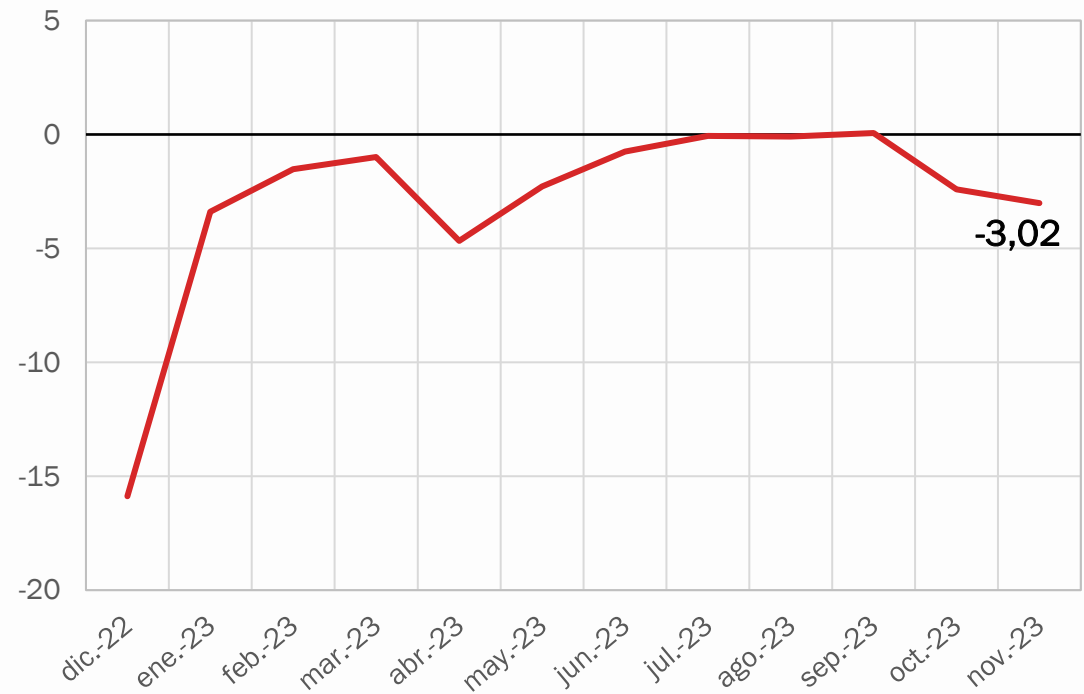
## SPREAD MIBGAS-TTF

Mediana mensual del spread de precios MIBGAS PVB – TTF para Day Ahead y Month Ahead (€/MWh) (1 noviembre 2022 – 30 noviembre 2023)

Day Ahead



Month Ahead



■ Spread MIBGAS PVB - TTF

---

## **4. Gestor de Garantías**



# GESTOR DE GARANTÍAS – INSTRUMENTOS Y REQUERIMIENTOS

322

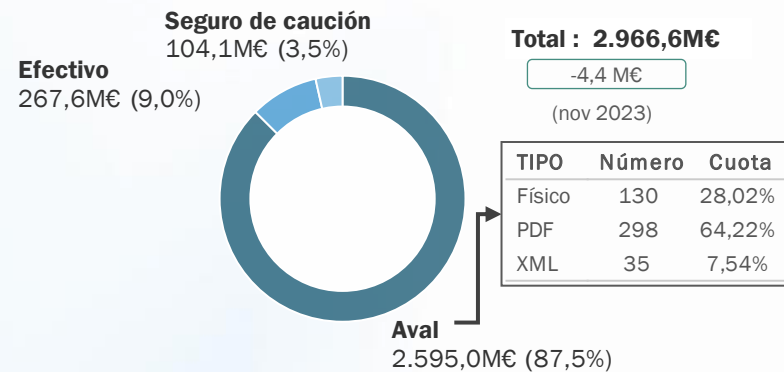
USUARIOS DE CUENTA DE GARANTÍAS

+2

(nov 2023)

## INSTRUMENTOS DE GARANTÍAS

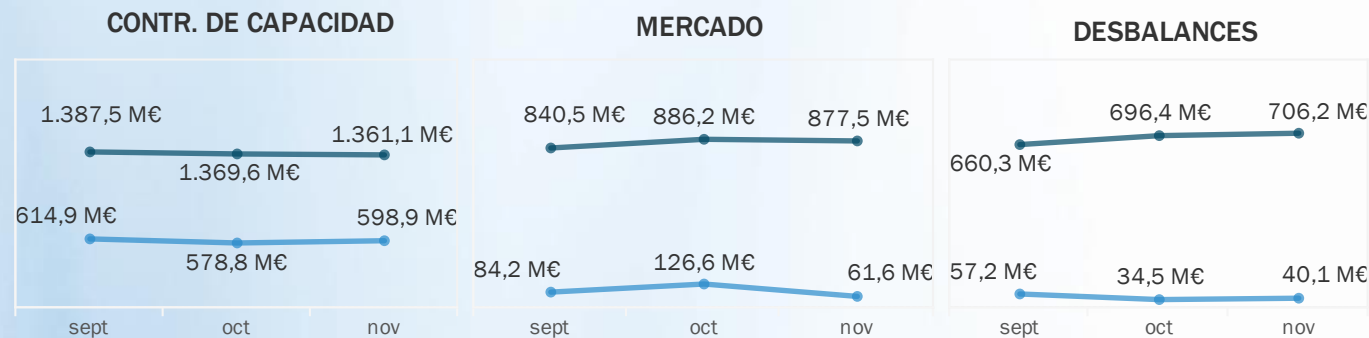
importe (€) y distribución (%) de las garantías formalizadas, a 30/11/2023



## SOLICITUDES (nov 2023)

Nº de solicitudes	Importe total	Tipo
20	11 M€	Ingreso de efectivo
11	10 M€	Devolución de efectivo
23	15 M€	Alta de aval
16	296 M€	Modificación de aval
1	150 k€	Reducción de aval
11	15 M€	Devolución de aval
-	-	Alta de seguro de caución
-	-	Modificación de seguro de caución
1	60 k€	Devolución de seguro de caución

## GARANTÍAS ASIGNADAS Y REQUERIMIENTOS DE GARANTÍAS

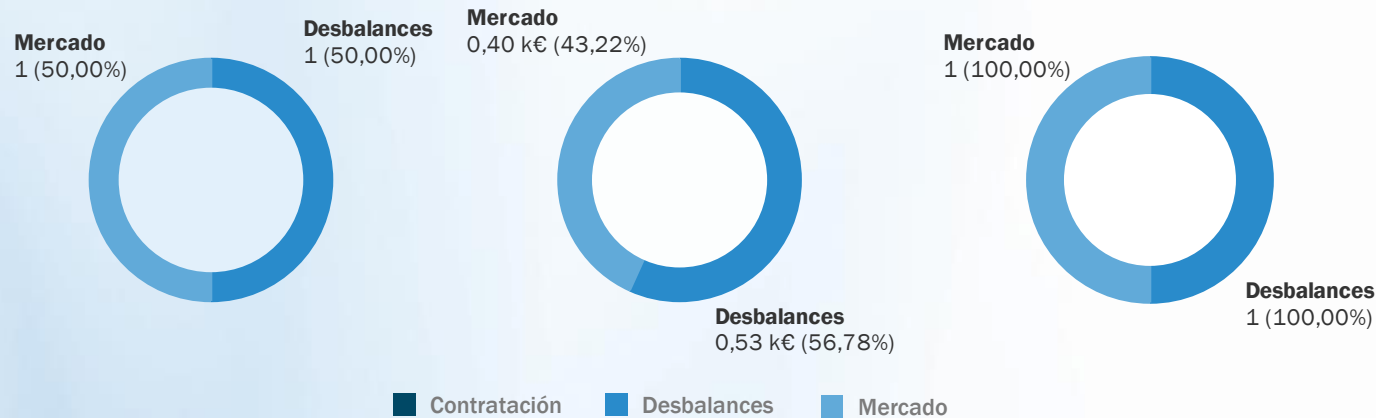


# GESTOR DE GARANTÍAS – EJECUCIONES E INCUMPLIMIENTOS

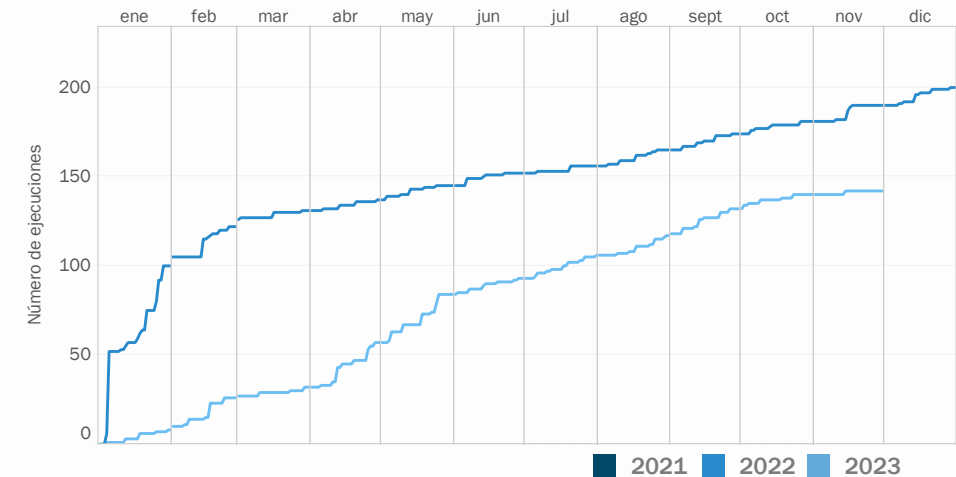
## EJECUCIONES E INCUMPLIMIENTOS (nov 2023)

### - Ejecución por demora en el pago

Nº de ejecuciones	Importe total	Nº de usuarios afectados
2 ejecuciones	925 €	1



### Acumulado del número de ejecuciones



### - Ejecución por incumplimiento en la renovación de garantías

Nº de ejecuciones	Importe total	Nº de usuarios afectados
-	-	-

### - Incumplimiento en la aportación de nuevas garantías

Nº de incumplimientos	Importe total	Nº de usuarios afectados	Nº de incumplimientos regularizados <24 h
7	4,3 M€	5	6 (86%)

**GRACIAS**

