

The logo of the Comisión Nacional de Energía (CNE) consists of the letters 'CNE' in a white, serif font, centered within a dark green square.

CNE

PERSPECTIVAS DEL SECTOR ENERGÉTICO EN UN ESCENARIO DE DÉFICIT TARIFARIO

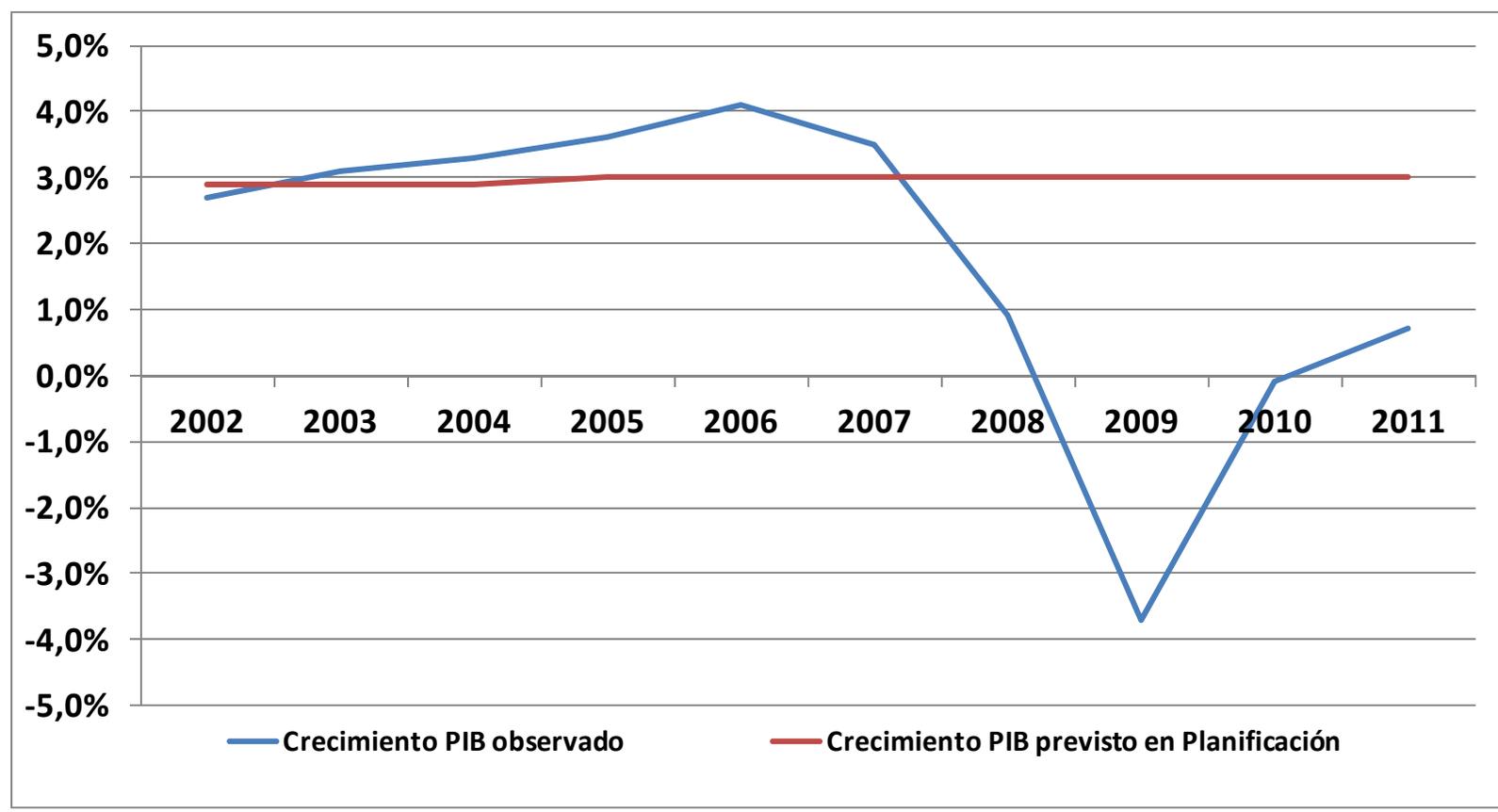
**Alberto Lafuente Félez
Presidente de la CNE**

4 de junio de 2012

A solid dark green horizontal bar spans the width of the slide at the bottom.

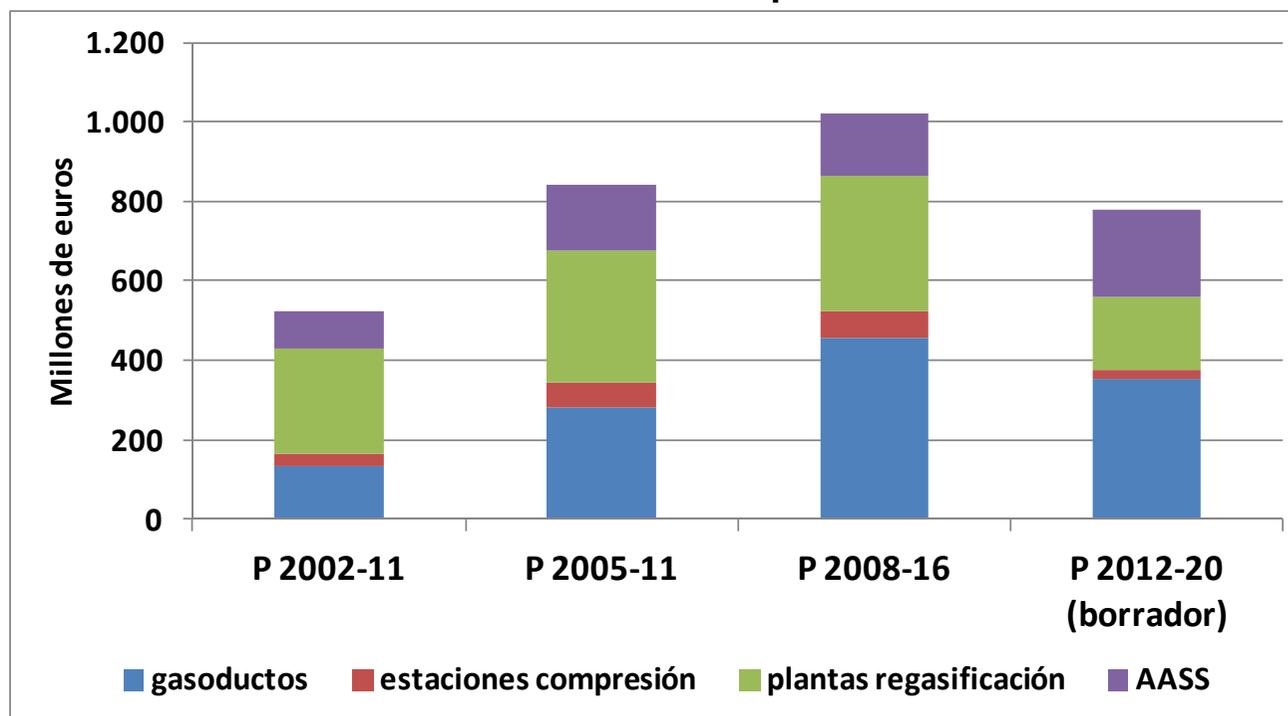
Sobreestimación del PIB en distintos escenarios de Planificación

- Crecimiento del PIB previsto en Planificación:
 - ▶ *P 2002-11: crecimiento medio anual del 2,9% hasta 2006; 3,0% desde 2007 a 2011.*
 - ▶ *P 2005-11: crecimiento medio anual del 3,0% desde 2005 a 2011;*
 - ▶ *P 2008-16: crecimiento medio anual del 3,0% desde 2006 a 2016.*



Planificación sectores energéticos: Inversiones anuales previstas en el sector gasista

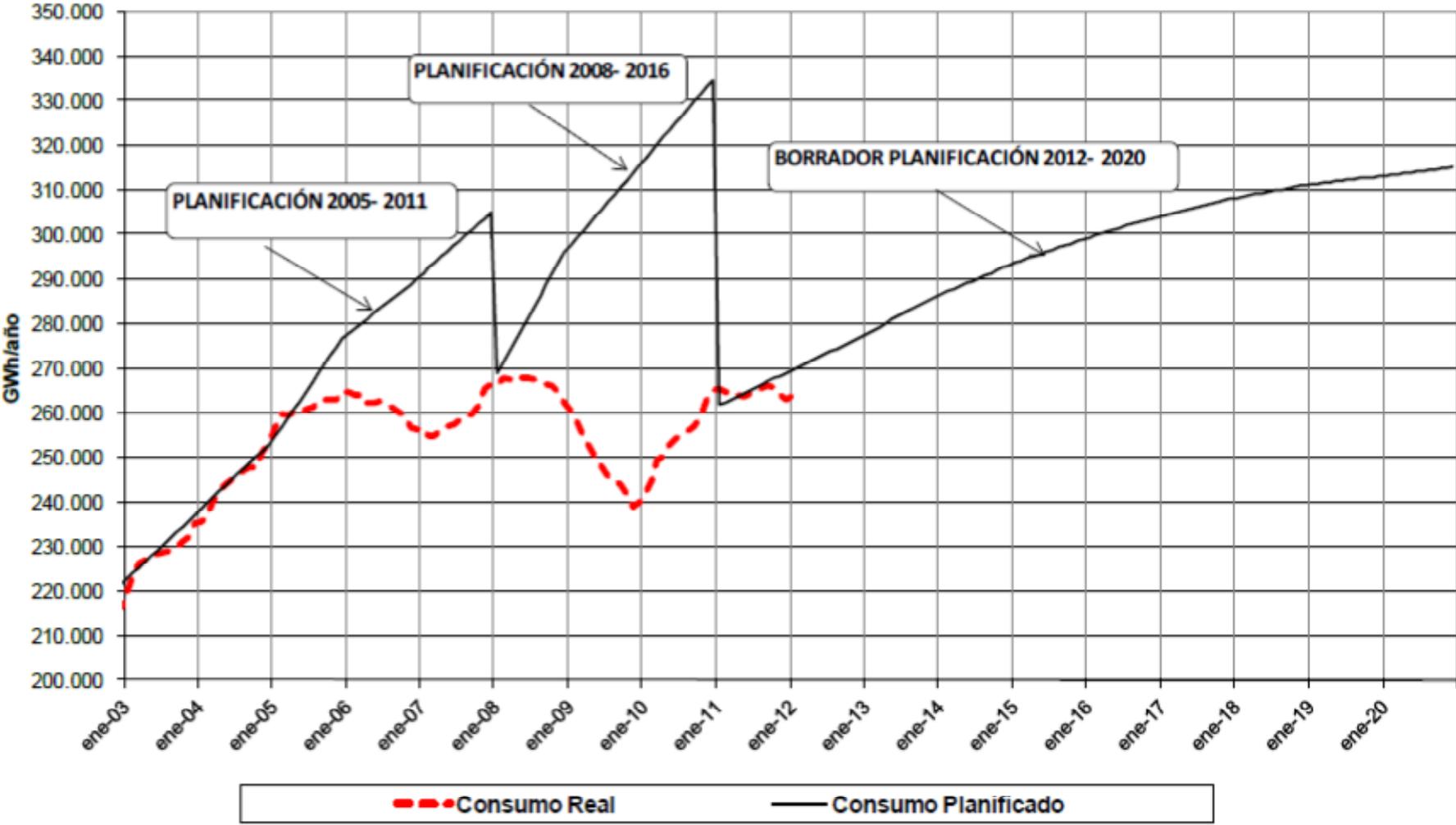
Inversiones anuales previstas



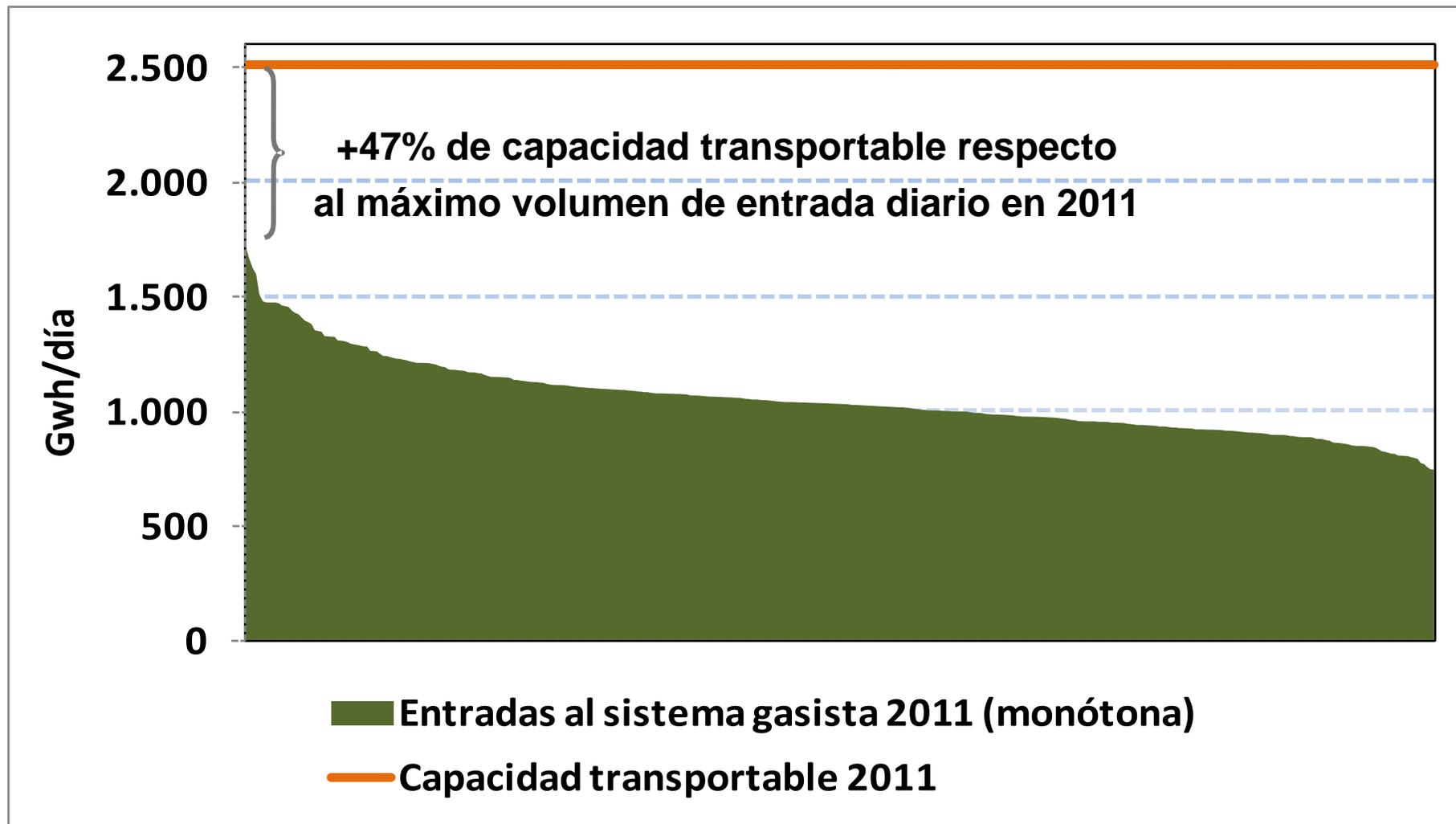
- P 2012-2020: Borrador de la Planificación de los sectores de electricidad y gas 2012-2020 (diciembre 2011).
- P 2008-2016: Planificación de los sectores de electricidad y gas 2008-2016. Desarrollo de las redes de transporte (mayo 2008).
- P 2005-2011: Planificación de los sectores de electricidad y gas 2002-2011. Revisión 2005 -2011 (marzo 2006).
- P 2002-2011: Planificación de los sectores de electricidad y gas 2002-2011. Desarrollo de las redes de transporte 2002-2011 (13 febrero 2002).

Demanda de gas: mercado convencional

Mercado Convencional del Gas Natural



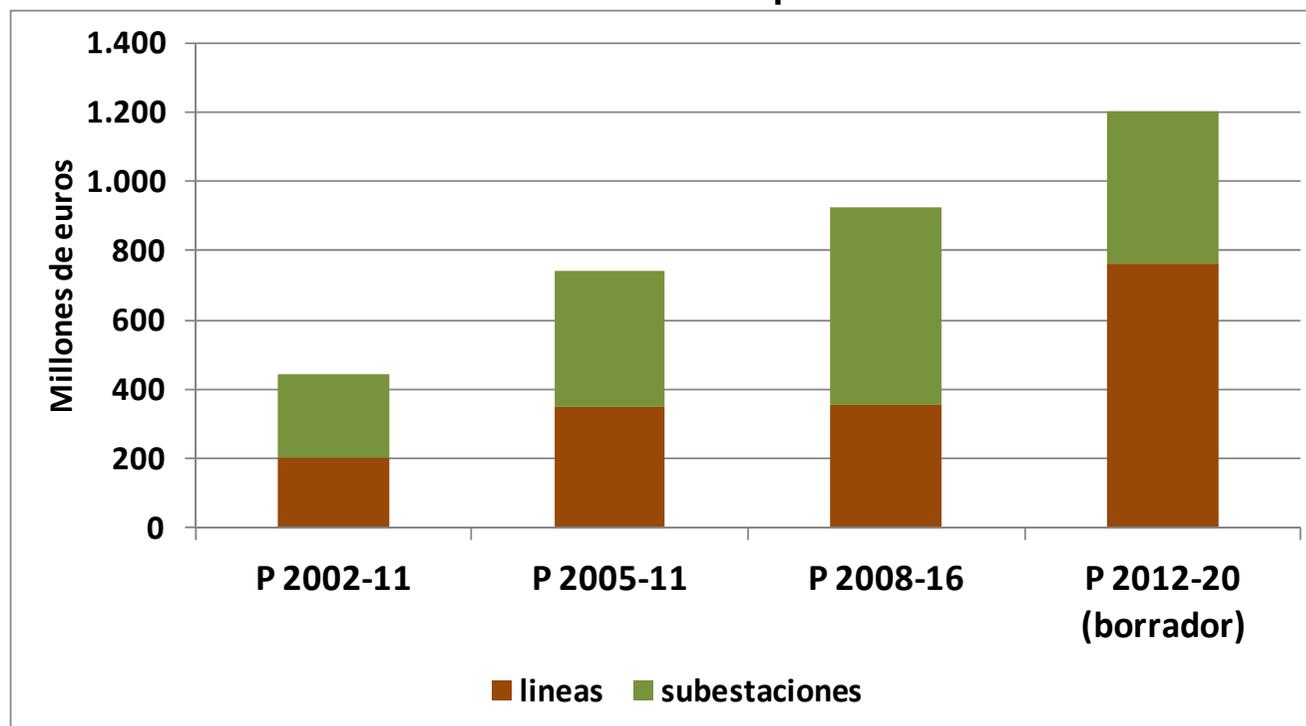
Exceso de capacidad de entrada al sistema gasista español: capacidad transportable vs. entradas al sistema



Fuente: ENAGAS GTS, Plan de operación del sistema e Informe sobre el sistema gasista 2011.

Planificación sectores energéticos: Inversiones anuales previstas en el sector eléctrico

Inversiones anuales previstas



- *P 2012-2020: Borrador de la Planificación de los sectores de electricidad y gas 2012-2020 (diciembre 2011).*
- *P 2008-2016: Planificación de los sectores de electricidad y gas 2008-2016. Desarrollo de las redes de transporte (mayo 2008).*
- *P 2005-2011: Planificación de los sectores de electricidad y gas 2002-2011. Revisión 2005 -2011 (marzo 2006).*
- *P 2002-2011: Planificación de los sectores de electricidad y gas 2002-2011. Desarrollo de las redes de transporte 2002-2011 (13 febrero 2002).*

Evolución del índice de cobertura en el sector eléctrico español, 1991-2010



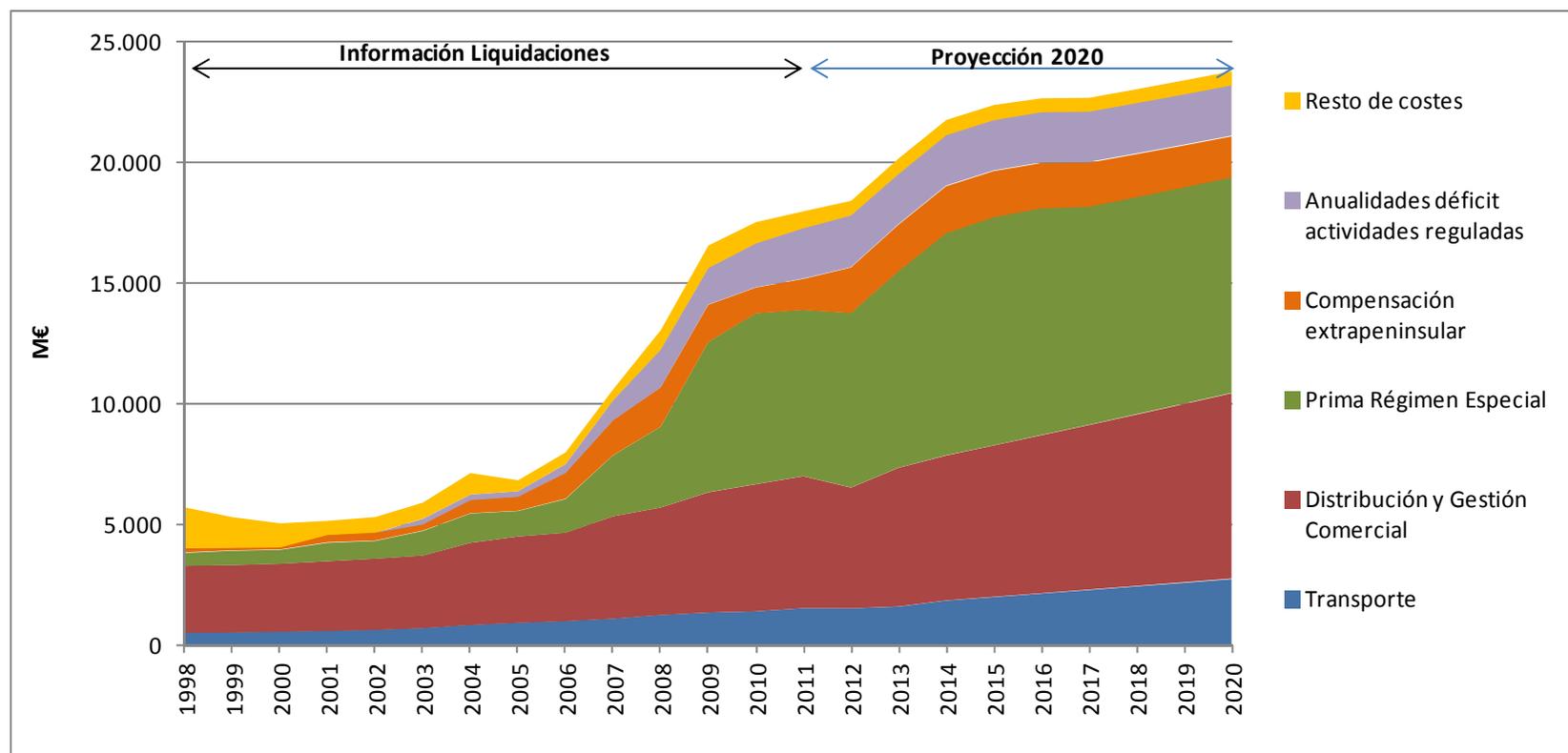
Fuente: REE. El sistema eléctrico español, 2010.

Nota: para el invierno de 2011/12 el índice de cobertura se sitúa, para un escenario de demanda media, en 1,28.

Costes regulados del sistema eléctrico. 1998-2020. Escenario de previsión 2012-2020.



La prima de RE y las anualidades de déficit se han multiplicado por 5 desde 2006 a 2010



Fuente: CNE

Escenario de previsión considerado (escenario base) en el Informe de la CNE 2/2012, sobre el sector energético español, incorporando los cambios del RD-Ley 13/2012. Se supone que la totalidad de la compensación extrapeninsular es financiada por los peajes eléctricos. Escenario de régimen especial acorde con RDL 1/2012

Competitividad: precio de la electricidad antes de impuestos, 2007-2011

Consumidor tipo IB: Consumo anual (21 MWh-500 MWh). Fuente: Eurostat

| 2007 | | 2008 | | 2009 | | 2010 | | 2011 | |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Estonia | 5,62 | Estonia | 5,74 | Estonia | 6,28 | Estonia | 6,39 | Estonia | 6,39 |
| Bulgaria | 6,34 | Bulgaria | 6,80 | Noruega | 6,74 | Bulgaria | 7,02 | Bulgaria | 7,02 |
| Noruega | 6,41 | Noruega | 7,04 | Bulgaria | 7,21 | Finlandia | 7,70 | Finlandia | 7,70 |
| Finlandia | 6,59 | Finlandia | 7,14 | Finlandia | 7,50 | Francia | 8,19 | Francia | 8,19 |
| Francia | 6,66 | Francia | 7,43 | Suecia | 7,67 | Noruega | 8,72 | Noruega | 8,72 |
| Letonia | 7,18 | Suecia | 8,30 | Turquia | 7,85 | Turquia | 9,17 | Turquia | 9,17 |
| Suecia | 7,37 | Portugal | 8,33 | Francia | 7,97 | Suecia | 9,21 | Suecia | 9,21 |
| Croacia | 7,91 | Letonia | 8,36 | Dinamarca | 8,19 | Dinamarca | 9,23 | Dinamarca | 9,23 |
| Dinamarca | 8,35 | Croacia | 8,87 | Letonia | 9,64 | Portugal | 9,36 | Portugal | 9,36 |
| Lituania | 8,64 | Dinamarca | 9,14 | Rumanía | 9,70 | Letonia | 9,59 | Letonia | 9,59 |
| Portugal | 8,96 | Lituania | 9,47 | Lituania | 9,74 | Holanda | 9,72 | Holanda | 9,72 |
| Grecia | 9,78 | Polonia | 9,86 | Croacia | 9,95 | Rumanía | 9,97 | Rumanía | 9,97 |
| Holanda | 9,90 | Holanda | 10,20 | Polonia | 10,34 | Croacia | 10,45 | Croacia | 10,45 |
| Polonia | 10,03 | Rumanía | 10,41 | Portugal | 10,44 | Hungría | 10,52 | Hungría | 10,52 |
| Austria | 10,08 | Austria | 10,59 | Holanda | 10,65 | Grecia | 10,62 | Grecia | 10,62 |
| Eslovenia | 10,66 | Luxemburgo | 10,64 | Grecia | 11,18 | Lituania | 10,83 | Lituania | 10,83 |
| Rumanía | 10,67 | Grecia | 10,92 | Reino Unido | 11,27 | Luxemburgo | 10,92 | Luxemburgo | 10,92 |
| Bélgica | 10,79 | Reino Unido | 10,97 | Alemania | 11,48 | Eslovenia | 11,00 | Eslovenia | 11,00 |
| República Checa | 10,92 | Alemania | 11,27 | Hungría | 12,41 | Alemania | 11,02 | Alemania | 11,02 |
| Alemania | 10,99 | España | 11,55 | Eslovenia | 12,61 | Polonia | 11,32 | Polonia | 11,32 |
| España | 11,05 | Eslovenia | 12,25 | España | 12,61 | Reino Unido | 11,35 | Reino Unido | 11,35 |
| Hungría | 11,18 | República Checa | 13,21 | Luxemburgo | 12,63 | Bélgica | 11,66 | Bélgica | 11,66 |
| Reino Unido | 11,44 | Hungría | 13,37 | República Checa | 13,53 | Italia | 11,74 | Italia | 11,74 |
| Luxemburgo | 11,68 | Eslovaquia | 14,69 | Irlanda | 14,50 | España | 13,21 | España | 13,21 |
| Eslovaquia | 12,54 | Irlanda | 14,70 | Chipre | 15,06 | Irlanda | 13,53 | Irlanda | 13,53 |
| Malta | 12,88 | Malta | 15,27 | Malta | 15,33 | República Che | 13,60 | República Che | 13,60 |
| Irlanda | 13,85 | Chipre | 17,69 | Eslovaquia | 16,68 | Eslovaquia | 14,50 | Eslovaquia | 14,50 |
| Chipre | 14,67 | | | | | Chipre | 17,47 | Chipre | 17,47 |
| | | | | | | Malta | 20,00 | Malta | 20,00 |
| Media Europa | 9,75 | 10,524 | 10,71 | 10,96 | 10,96 | | | | |
| España respecto media Europa | 13,3% | 9,7% | 17,8% | 20,5% | 20,5% | | | | |

Competitividad: precio de la electricidad antes de impuestos, 2007-2011

Consumidor tipo ID: Consumo anual (2.000 MWh-20.000 MWh). Fuente: Eurostat



| 2007 | | 2008 | | 2009 | | 2010 | | 2011 | |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| Estonia | 4,35 | Francia | 5,21 | Noruega | 5,56 | Estonia | 5,75 | Bulgaria | 5,78 |
| Francia | 4,71 | Bulgaria | 5,40 | Bulgaria | 5,83 | Bulgaria | 5,78 | Francia | 6,13 |
| Letonia | 4,99 | Noruega | 5,40 | Francia | 5,86 | Francia | 6,01 | Estonia | 6,24 |
| Bulgaria | 5,01 | Finlandia | 6,00 | Suecia | 5,92 | Finlandia | 6,47 | Finlandia | 6,58 |
| Noruega | 5,14 | Suecia | 6,48 | Finlandia | 6,35 | Noruega | 7,01 | Turquía | 6,61 |
| Croacia | 5,18 | Letonia | 6,49 | Turquía | 6,98 | Rumanía | 7,05 | Rumanía | 7,03 |
| Finlandia | 5,36 | Croacia | 7,00 | Lituania | 7,24 | Suecia | 7,22 | Luxemburgo | 7,10 |
| Suecia | 5,48 | Portugal | 7,01 | Rumanía | 7,24 | Grecia | 7,43 | Noruega | 7,18 |
| Polonia | 6,26 | Lituania | 7,03 | Croacia | 7,43 | Portugal | 7,60 | Suecia | 7,43 |
| Lituania | 6,27 | Polonia | 7,53 | Dinamarca | 7,59 | Luxemburgo | 7,65 | Holanda | 7,58 |
| Lituania | 6,27 | Eslovenia | 7,56 | Eslovenia | 7,67 | Eslovenia | 7,67 | Croacia | 7,62 |
| Portugal | 6,37 | Grecia | 7,68 | Polonia | 7,78 | Croacia | 7,82 | Eslovenia | 7,63 |
| Austria | 6,55 | Austria | 7,91 | Grecia | 7,80 | Holanda | 7,92 | Polonia | 7,77 |
| Grecia | 6,73 | Rumanía | 7,91 | Portugal | 8,26 | Alemania | 7,95 | Grecia | 7,79 |
| Eslovenia | 7,09 | España | 8,23 | Alemania | 8,38 | Turquía | 8,06 | Alemania | 7,98 |
| Bélgica | 7,48 | Dinamarca | 8,34 | Letonia | 8,42 | Polonia | 8,06 | Portugal | 8,35 |
| Alemania | 7,59 | Alemania | 8,35 | Holanda | 8,77 | Bélgica | 8,37 | Dinamarca | 8,38 |
| Dinamarca | 7,61 | Bélgica | 8,47 | España | 8,98 | Letonia | 8,38 | Reino Unido | 8,73 |
| República Checa | 7,78 | Holanda | 8,55 | Luxemburgo | 9,10 | Reino Unido | 8,46 | Bélgica | 8,80 |
| Rumanía | 7,90 | República Checa | 9,22 | Bélgica | 9,15 | Irlanda | 8,47 | España | 8,82 |
| España | 7,94 | Hungría | 10,20 | República Checa | 9,48 | Dinamarca | 8,53 | Irlanda | 9,02 |
| Holanda | 7,95 | Eslovaquia | 11,24 | Irlanda | 10,18 | España | 8,68 | Hungría | 9,21 |
| Hungría | 8,62 | Irlanda | 12,39 | Hungría | 11,04 | Hungría | 9,19 | Letonia | 9,47 |
| Malta | 9,18 | Chipre | 14,95 | Chipre | 12,01 | Lituania | 9,37 | República Che | 9,70 |
| Reino Unido | 9,43 | | | Eslovaquia | 12,60 | República Che | 9,43 | Lituania | 10,20 |
| Eslovaquia | 9,52 | | | | | Italia | 10,45 | Italia | 10,47 |
| Irlanda | 10,86 | | | | | Eslovaquia | 10,59 | Eslovaquia | 11,23 |
| Chipre | 12,61 | | | | | Chipre | 14,63 | Malta | 16,00 |
| | | | | | | Malta | 16,00 | Chipre | 16,75 |
| Media Europa | 7,15 | 8,104 | 8,22 | 8,48 | 8,67 | | | | |
| España respecto media Europa | 11,2% | -2,5% | 0,5% | -0,2% | 6,1% | | | | |