



Cómo el Sector Gasista ha afrontado la crisis

Antonio Llardén, Presidente de Enagás



Índice



1. El Sector Gasista: Una trayectoria exitosa

2. Una gran crisis global e inesperada

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista

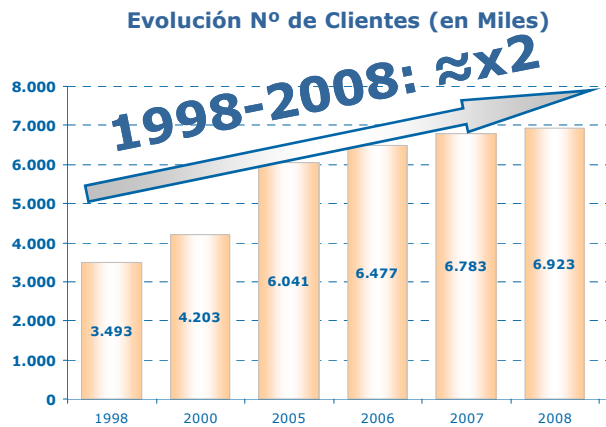
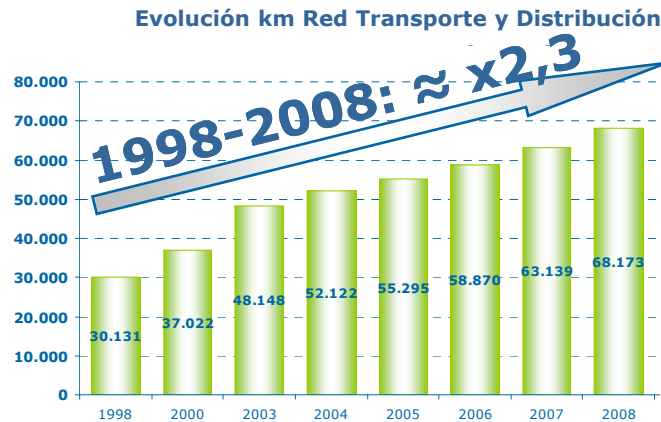
4. Futuro del Sector Gasista

5. Conclusiones

1. El sector gasista: una trayectoria exitosa

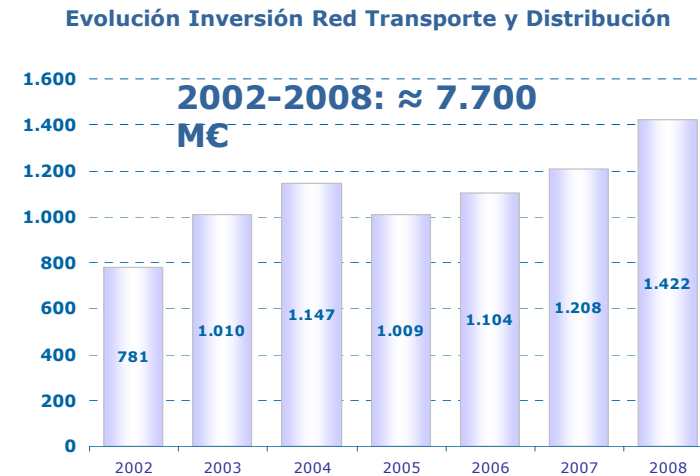


✓ Desarrollo de la red de T&D



Fuente: Sedigas

✓ Fuertes inversiones acometidas por el sector para extender el suministro de gas a nuevos consumidores



Fuente: Sedigas

1. El sector gasista: una trayectoria exitosa

- ✓ Sector que ha generado mucho empleo en estos años de fuerte desarrollo

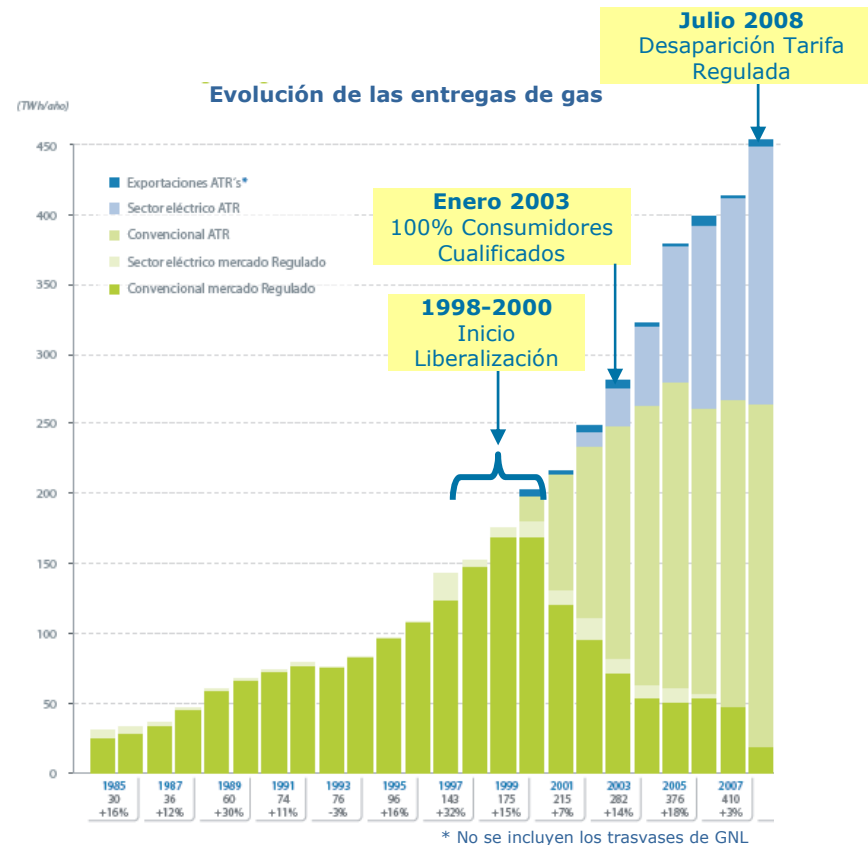


| | | | | |
|--------------------|----------------|-----------------|-------|----------------|
| Empleos directos | 6.076 | Sin cuantificar | 8.120 | +45.000 |
| Empleos indirectos | 13.183 | | | |
| Empleos inducidos | 25.365 | | | |
| Sub-total | 52.745 | | | +45.000 |
| Total | +90.000 | | | |

Fuente: Sedigas

1. El sector gasista: una trayectoria exitosa

✓ **Un crecimiento continuado de la demanda a doble dígito**

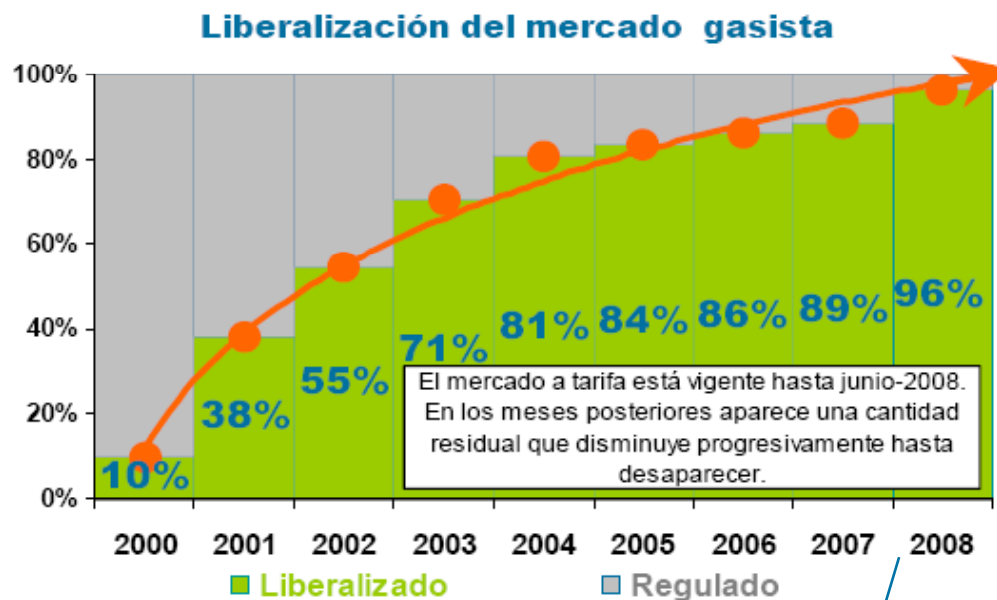


Fuente: Informe Anual 2011 del Gestor Técnico

✓ **El Sistema Gasista ha garantizado la cobertura de la demanda en ese escenario de muy fuerte crecimiento**

1. El sector gasista: una trayectoria exitosa

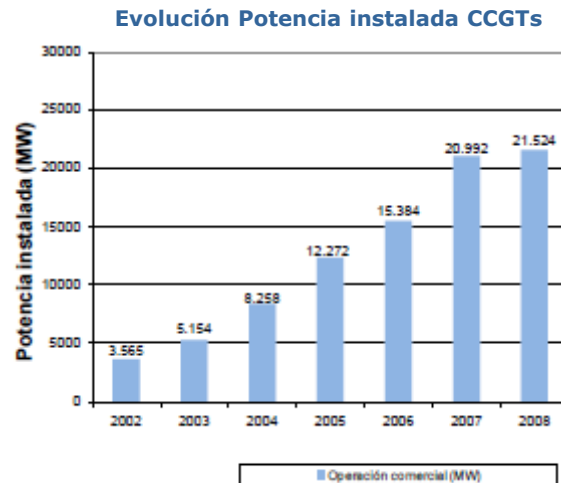
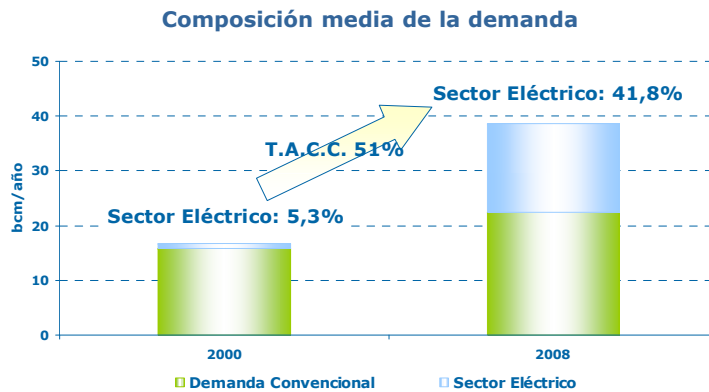
- ✓ Exitosa liberalización del mercado gasista, referente a nivel internacional y nacional



1 de julio de 2008: Desaparición el mercado a tarifa, pasando el 100% del mercado a ser provisionado por las compañías comercializadoras

1. El sector gasista: una trayectoria exitosa

✓ **Transformación del mix de demanda de gas natural: Ciclos combinados**



✓ **Sistema gasista como back-up de las energías renovables**



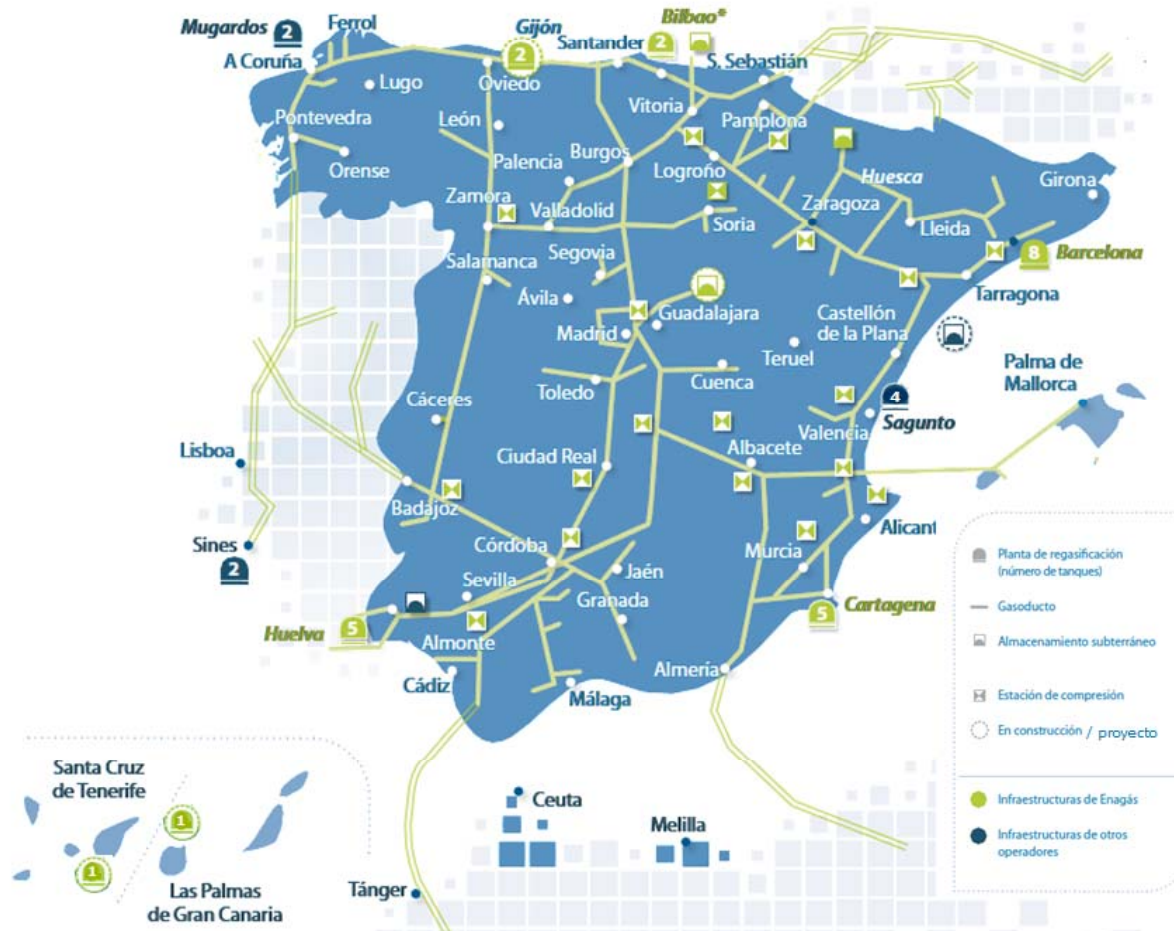
Este fuerte desarrollo de los CTCCs ha requerido de un desarrollo paralelo de infraestructuras de Transporte y Distribución del Sistema Gasista

Fuente: Comité de Seguimiento del Sistema Gasista (Enero 2012).
Presentación realizada por REE.

1. El sector gasista: una trayectoria exitosa



- ✓ Un Modelo de Planificación de Infraestructuras que ha funcionado correctamente, en el que las inversiones tienen un largo periodo de maduración



La Planificación ha aportado las infraestructuras que han permitido la creación de un sistema gasista seguro, competitivo y eficiente

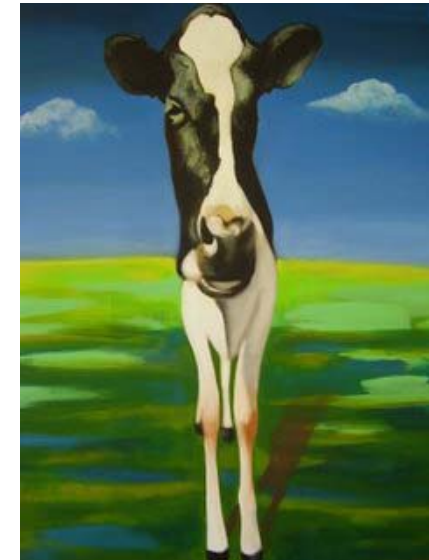


Índice



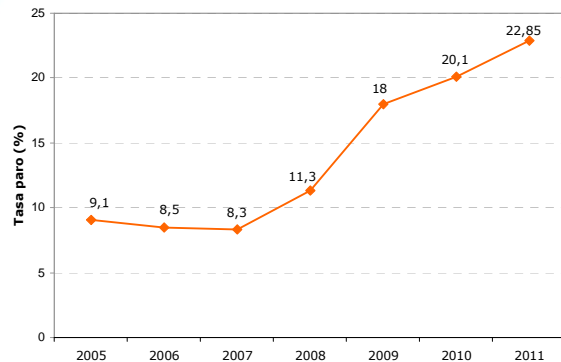
1. El Sector Gasista: Una trayectoria exitosa
- 2. Una gran crisis global e inesperada**
3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista
4. Futuro del Sector Gasista
5. Conclusiones

2. Una gran crisis global e inesperada



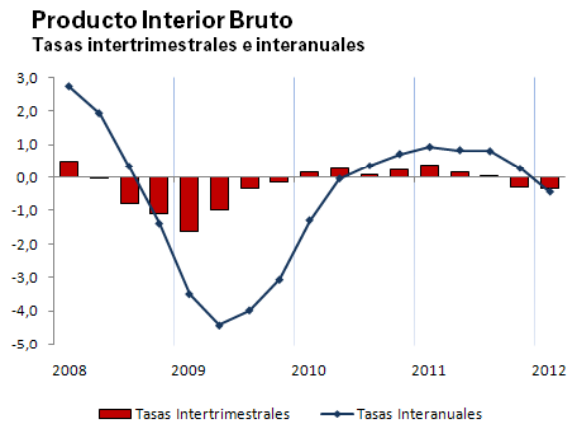
2. Una gran crisis global e inesperada

✓ Destrucción de empleo



Fuentes: INE y elaboración propia

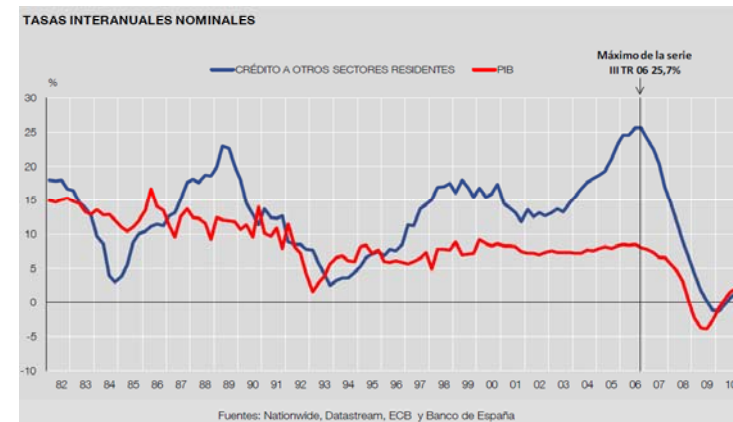
✓ Caídas del PIB



Fuente: INE

✓ Debilidad del Sistema financiero como consecuencia de la crisis

- Falta de liquidez
- Morosidad, especialmente en promoción inmobiliaria
- Prima de riesgo de la Deuda Soberana Española
- Exceso de capacidad del sector bancario
- Basilea III obliga a incrementar los ratios de capital. Necesidad de modificar el status jurídico de las cajas



Fuente: Presentación del Banco de España de 21 febrero 2011 "La reestructuración del sector bancario español y el Real Decreto-ley para el reforzamiento del sistema financiero"

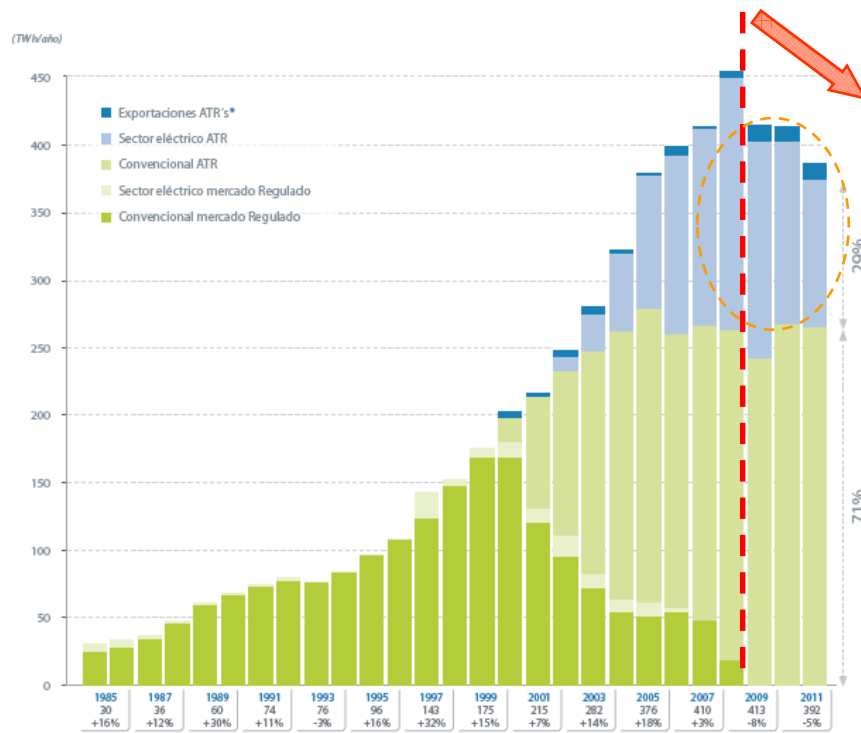
2. Una gran crisis global e inesperada



✓ Descenso de la demanda gasista

✓ Relativamente escaso impacto en la demanda del sector convencional (incluye consumos doméstico-comercial, industrial y cogeneración)

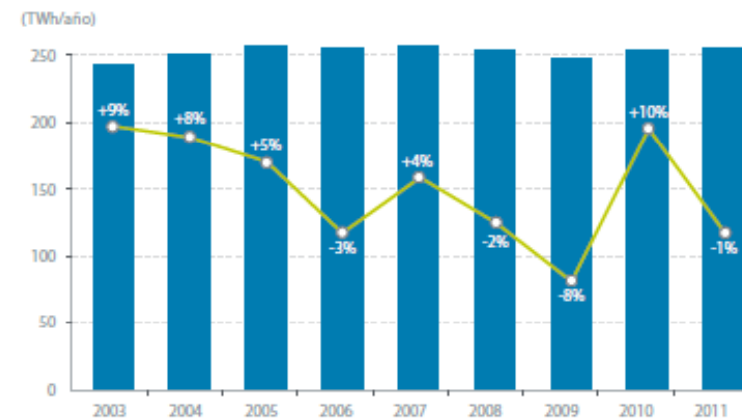
Evolución de las entregas de gas



Fuente: Informe Anual 2011 del Gestor Técnico

*No se incluyen los trasvases de GNL.

Evolución demanda convencional de gas



Fuente: Informe Anual 2011 del Gestor Técnico

Febrero de 2012, el mes con mayor consumo convencional de la Historia

2. Una gran crisis global e inesperada

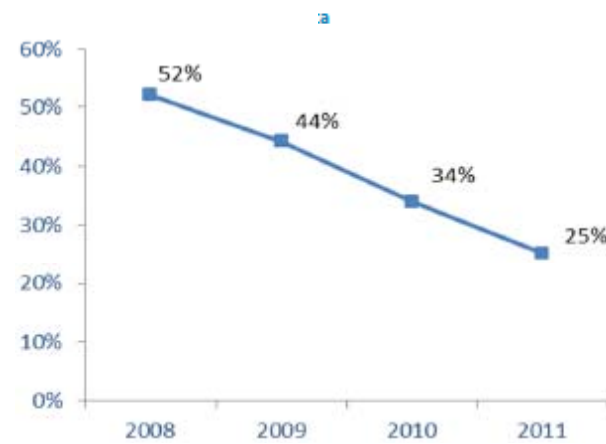
✓ Descenso de la demanda de gas para el sector eléctrico

Evolución del mix de generación eléctrica 2009-2011



Descenso en el factor de utilización de los ciclos combinados

Evolución factor utilización CTCCs



Fuente: Informe Anual 2011 del Gestor Técnico

Fuente: GTS



Índice



1. El Sector Gasista: Una trayectoria exitosa
2. Una gran crisis global e inesperada
- 3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista**
4. Futuro del Sector Gasista
5. Conclusiones

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista



Enagás tomó las siguientes medidas ante la crisis:

✓ **Priorización de las infraestructuras necesarias a desarrollar:**

Enagás se adelantó a la crisis revisando la Planificación Obligatoria y **proponiendo al Ministerio de Industria, Turismo y Comercio** el retraso del desarrollo de algunas infraestructuras de la Planificación (**categoría "R"**) que se plasmó en la **Orden ITC/2906/2010**.

- Supuso la puesta en revisión de proyectos por un importe de inversión total de ≈ 1.700 M€ para Enagás (≈ 2.300 M€ para el sector del transporte gasista).

✓ **Anticipó las crecientes dificultades del Sistema Financiero y se dotó de las disponibilidades financieras que le permitieron financiar las inversiones.**

- Liquidez a finales 2008: 1.934 M€.

✓ **Implantación de un Plan de Eficiencia y Contención de costes.**

✓ **Inversión para recarga de buques en plantas regasificadoras.**

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista

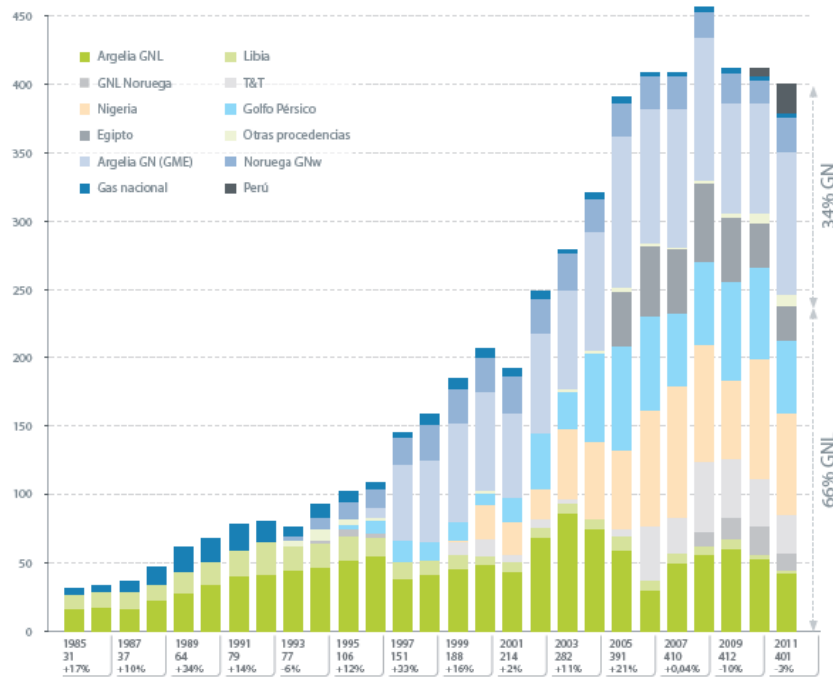


Ante la caída de la demanda gasista, se han gestionado adecuadamente los contratos de aprovisionamiento.

Las comercializadoras se han esforzado en abrir nuevos mercados gasistas fuera de España.

Evolución de los aprovisionamientos

(TWh/año)



Esta evolución histórica recoge la Información comercial de aprovisionamiento del Sistema.

La holgura con la que se cumple el objetivo de diversificación establecido en el RD 1766/2007 en un país energéticamente dependiente como es España, dota al Sistema de un importante grado de flexibilidad y versatilidad.

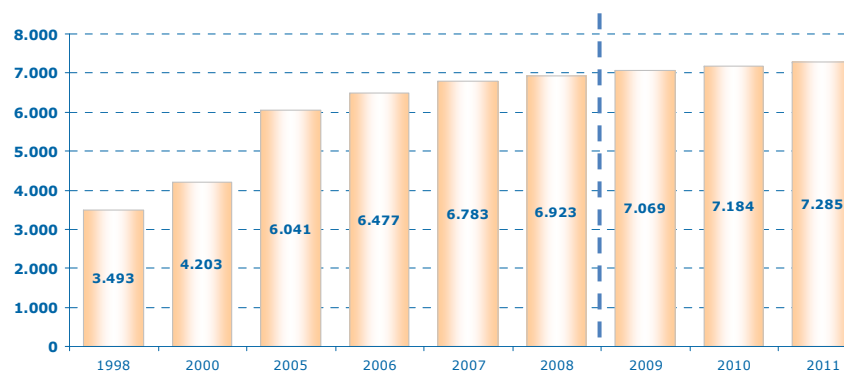
Fuente: Informe Anual 2011 del Gestor Técnico

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista



- ✓ **A pesar de la crisis, las empresas distribuidoras han conseguido aumentar el número de clientes**

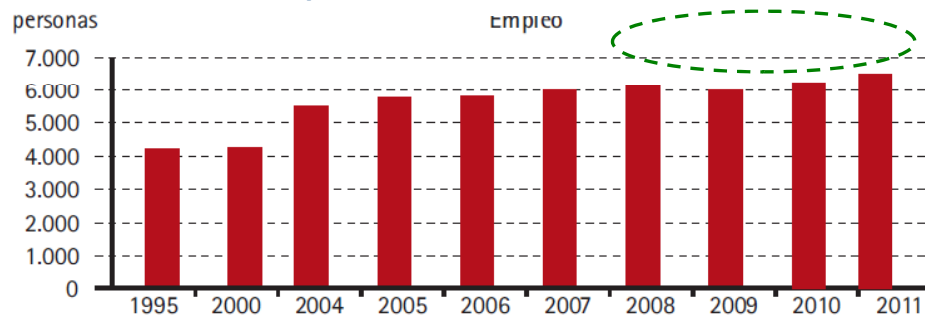
Evolución del Nº Clientes en T&D (en Miles)



Fuente: Sedigas

- ✓ **Ligero incremento del empleo directo del Sector Gasista**

Empleo directo en el Sector del Gas



Fuente: Impacto del sector del gas en la competitividad y el empleo. Informe IESE

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista



Desajuste coyuntural ingresos/costes:

- ✓ A pesar de la fuerte crisis, las medidas adoptadas han permitido **mantener un equilibrio ingresos/costes en el sector gasista.**
- ✓ En 2012 ha aparecido un desajuste de pequeña dimensión y de carácter coyuntural, ya que a partir de 2015 los costes del sistema gasista se irán reduciendo (los nuevos activos de transporte del sector gasista se retribuyen a valor neto, cayendo su retribución cuando están totalmente amortizados).
- ✓ **Contraste con déficit eléctrico:**
 - Déficit eléctrico acumulado: ≈ 23.000 M€ (pendiente de titulización 5.500 M€).
 - Crecimiento anual ≈ 5.000 M€/año.

Financiación del Sector Gasista equilibrada: pequeño desajuste coyuntural de ingresos, déficit no acumulado.

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista



Medidas adoptadas por el Gobierno en el Real Decreto Ley 13/2012:

- ✓ Se ha aumentado la vida útil de los almacenamientos subterráneos
- ✓ Se ha congelado la entrada en funcionamiento de nuevas infraestructuras, salvo las vinculadas a conexiones internacionales

Estas medidas van en la dirección adecuada para resolver el problema del déficit coyuntural gasista

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista

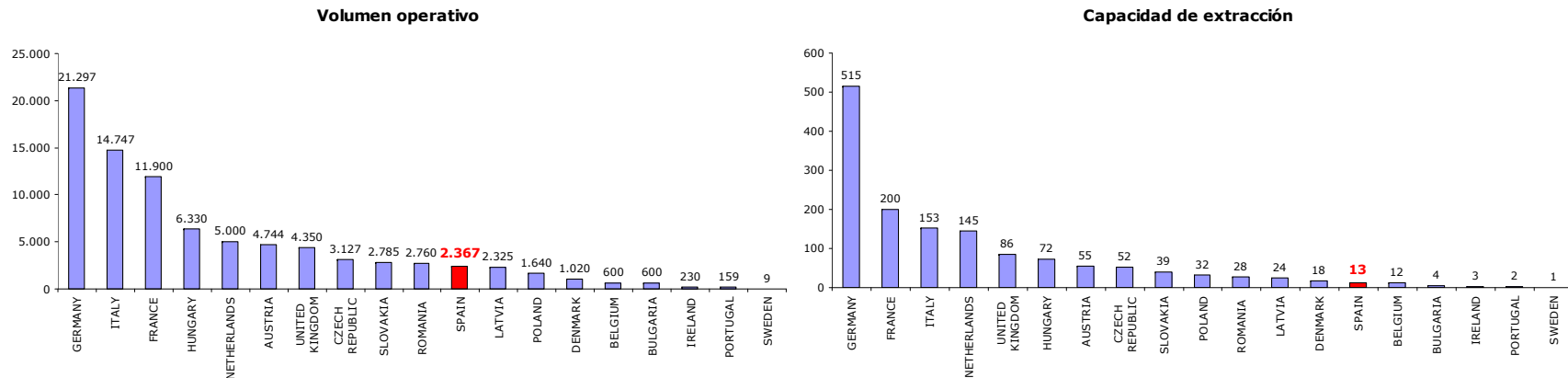


Almacenamientos subterráneos

- ✓ Planificación Obligatoria 2008-2016:

*“Dada la **escasez de capacidad de almacenamiento subterráneo** existente en la actualidad, es necesario promover el estudio y desarrollo de las estructuras que a priori puedan resultar viables, con independencia de su ubicación geográfica”.*

- ✓ España escasa capacidad de AA.SS. respecto a los países más seguros de la UE:



Fuente: Statistical Report 2011 Eurogas

- ✓ La coyuntura actual no es favorable al uso de los AA.SS., pero siguen siendo la mejor garantía de seguridad frente a posibles crisis.
- ✓ La situación mejorará con la entrada de Marismas, Yela y Castor, pero seguimos estando lejos de la media europea.

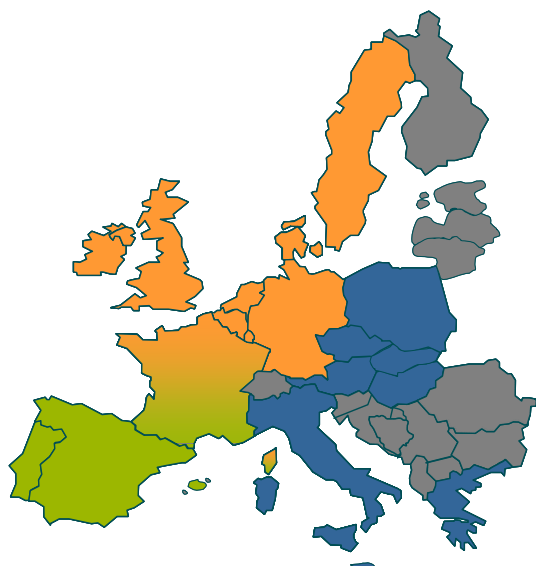
3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista



El mercado interior del gas es un elemento fundamental para incrementar la seguridad de suministro en Europa: disponer de **Conexiones Internacionales** reduce el riesgo de cada país aisladamente para afrontar las consecuencias de un corte de suministro.

España ha trabajado muy activamente en la Iniciativa Regional Sur (SGRI) para vencer el aislamiento gasista español, alcanzando logros muy importantes.

- South Gas Regional Initiative
- North-West Gas Regional Initiative
- South South-East Gas Regional Initiative



CONEXIONES CON FRANCIA

| ACTUAL | N → S | S → N |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------|
| LARRAU | 100 GWh/d 3,1 bcm/a | 30 GWh/d 0,9 bcm/a |
| BIRIATOU | 0 GWh/d 0 bcm/a | 4 GWh/d 0,1 bcm/a |

| FUTURA | N → S | S → N |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| LARRAU | 165 GWh/d 5,2 bcm/a | 165 GWh/d 5,2 bcm/a |
| BIRIATOU | 60 GWh/d 1,9 bcm/a | 60 GWh/d 1,9 bcm/a |

Quedaría pendiente
MIDCAT

| N → S | S → N |
|-------------------------------|-------------------------------|
| 180 GWh/d 5,6 bcm/a | 230 GWh/d 7,2 bcm/a |

3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista



El sector gasista ha afrontado la crisis **adoptando un conjunto de medidas que han posibilitado**, entre otros, los siguientes aspectos:

- ✓ Precios finales del gas en España liberalizados en más del 90% y en línea con la media europea
- ✓ Gestión adecuada de los **contratos de aprovisionamiento**.
- ✓ **Financiación equilibrada**, sin déficit estructural acumulado, del Sector Gasista.
- ✓ Avanzar y alcanzar **logros** significativos, a través del **SGRI**, en el **desarrollo de conexiones internacionales**, y en la **mejora de la capacidad de los almacenamientos subterráneos en España**, como garantía de seguridad ante posibles crisis. En ambos casos seguimos por debajo de la UE.
- ✓ Ligero incremento de **empleo** directo a pesar de la crisis

En resumen, en un entorno tan complicado como el actual, el sector gasista ha dado una respuesta eficiente y positiva, manteniendo la calidad y la seguridad.



Índice



1. El Sector Gasista: Una trayectoria exitosa
2. Una gran crisis global e inesperada
3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista
- 4. Futuro del Sector Gasista**
5. Conclusiones

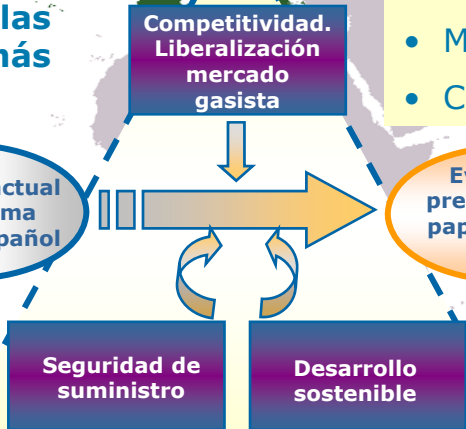
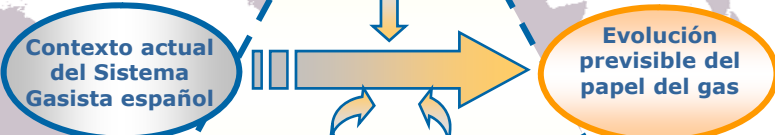
4. Futuro del Sector Gasista



En la actual y complicada coyuntura económica española, una utilización de los ciclos combinados permitiría rentabilizar las inversiones efectuadas, un menor coste de la electricidad y un uso de las infraestructuras gasistas más acorde a la Planificación.

COMPETITIVIDAD

- Mercado gasista español **totalmente liberalizado y competitivo.**
- Total libertad de acceso.
- Máxima transparencia.
- Calidad de servicio.



SEGURIDAD DE SUMINISTRO

- Hacia una Red gasista Europea Integrada.
- España: **Corredor Ibérico del Gas** hacia Europa:
 - ✓ Puerta de entrada hacia Europa

DESARROLLO SOSTENIBLE

- Gas natural como **alternativa segura y madura** para alcanzar los objetivos de eficiencia y reducción de emisiones:
 - ✓ Combustible fósil más limpio.
 - ✓ Backup de energías renovables. Sistema Gasista respaldo del Sistema Eléctrico
 - ✓ Alta eficiencia de las tecnologías asociadas al gas natural.

4. Futuro del Sector Gasista

Apuesta por la eficiencia

Las empresas energéticas hemos hecho un esfuerzo en eficiencia y estamos comprometidas con el país y con el Gobierno para continuar siendo cada vez más eficientes, lo que repercute directamente en el Sistema Energético.

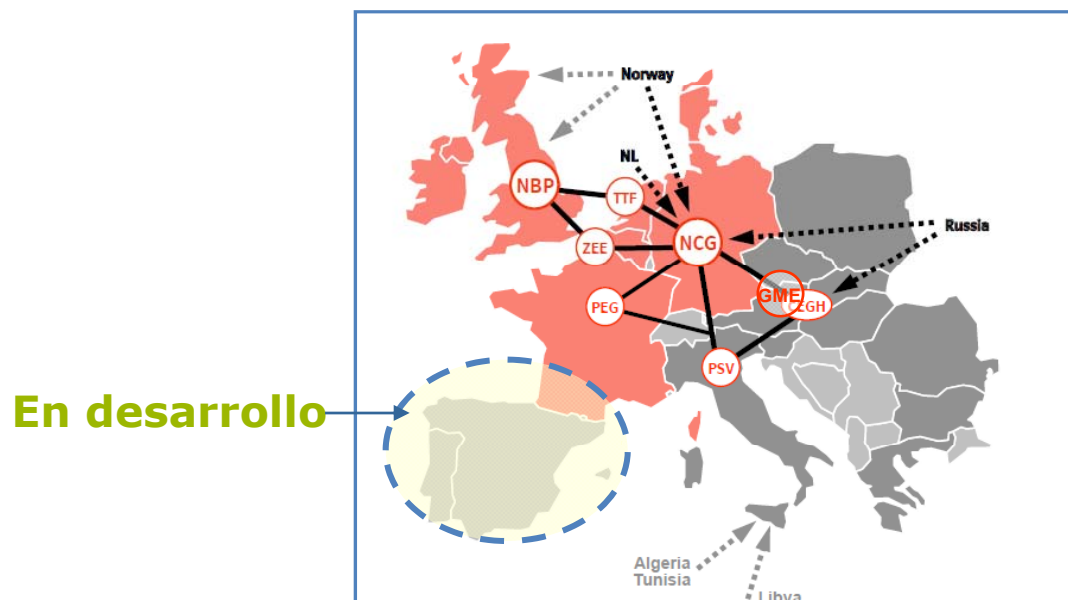
Hay una serie de puntos decisivos para incrementar esa eficiencia:

- ✓ Impulsar la **penetración del gas natural en sectores** en los que hoy no tiene presencia
- ✓ Iniciar un proceso para la **eliminación de la llamada Tarifa de Último Recurso (TUR)** y limitarlo a una tarifa social sólo para los colectivos más desfavorecidos
- ✓ Convertir a **España en un país de tránsito hacia Europa**, lo que además de aumentar la competencia y la seguridad, disminuiría los costes del sistema energético, por los ingresos generados por los peajes de tránsito
- ✓ Importancia de un **marco regulatorio estable** porque la inestabilidad incrementa los costes financieros de las empresas energéticas

4. Futuro del Sector Gasista

Hub:

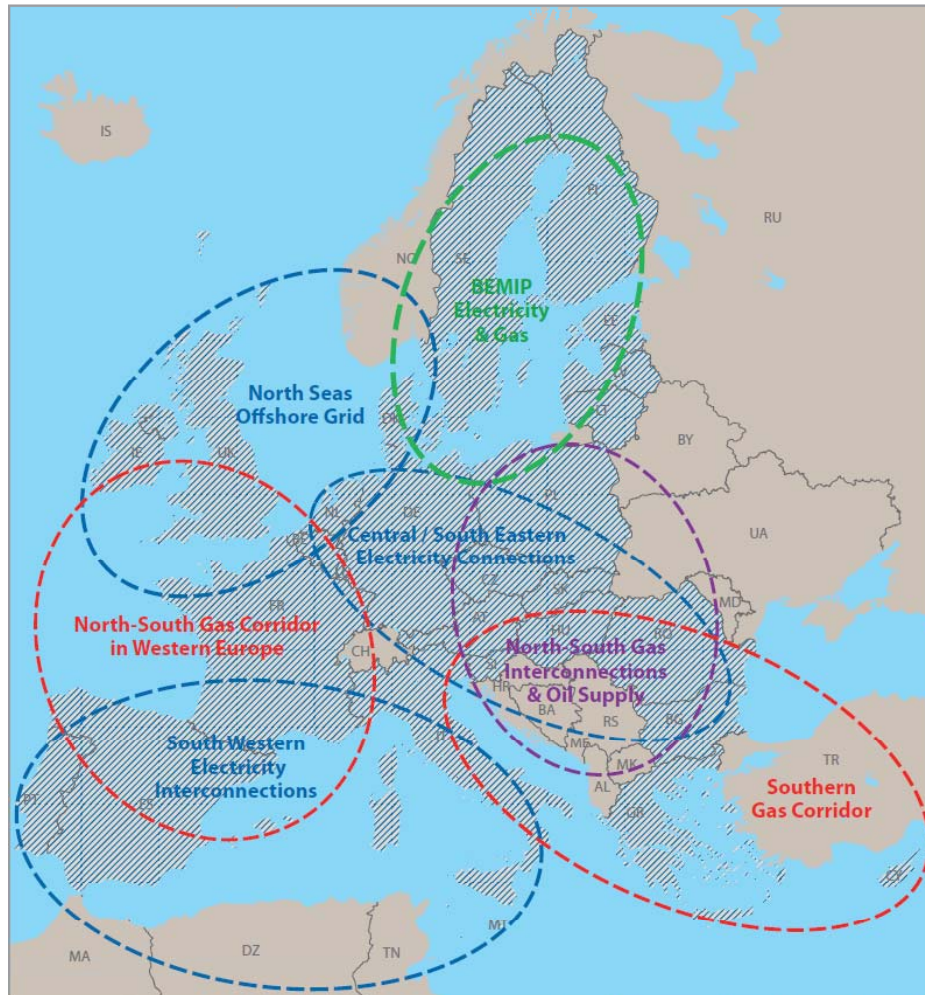
- ✓ Por razones de madurez del mercado y del modelo gasista hacia el que avanza la UE (target modelo) es el momento de crear un Hub Ibérico del Sudoeste Europeo.
- ✓ Enagás participa activamente en el desarrollo de una iniciativa "bottom-up" del propio sector gasista.
- ✓ Objetivos:
 - Mejora de la **competencia**, contribuyendo a la disminución de precios.
 - Aumento de **transparencia**.
 - Incremento de la **importancia de España** a nivel mundial.
 - Creación de **empleos** directos e indirectos.



4. Futuro del Sector Gasista



EIP (Energy Infrastructure Package): Proyectos de Interés Común (PCI)



© European Union – Directorate-General for Energy – November 2010

- ✓ En tramitación
- ✓ Ventajas PCI:
 - Rapidez tramitaciones
 - Tratamiento regulatorio
 - Financiación de la UE

4. Futuro del Sector Gasista



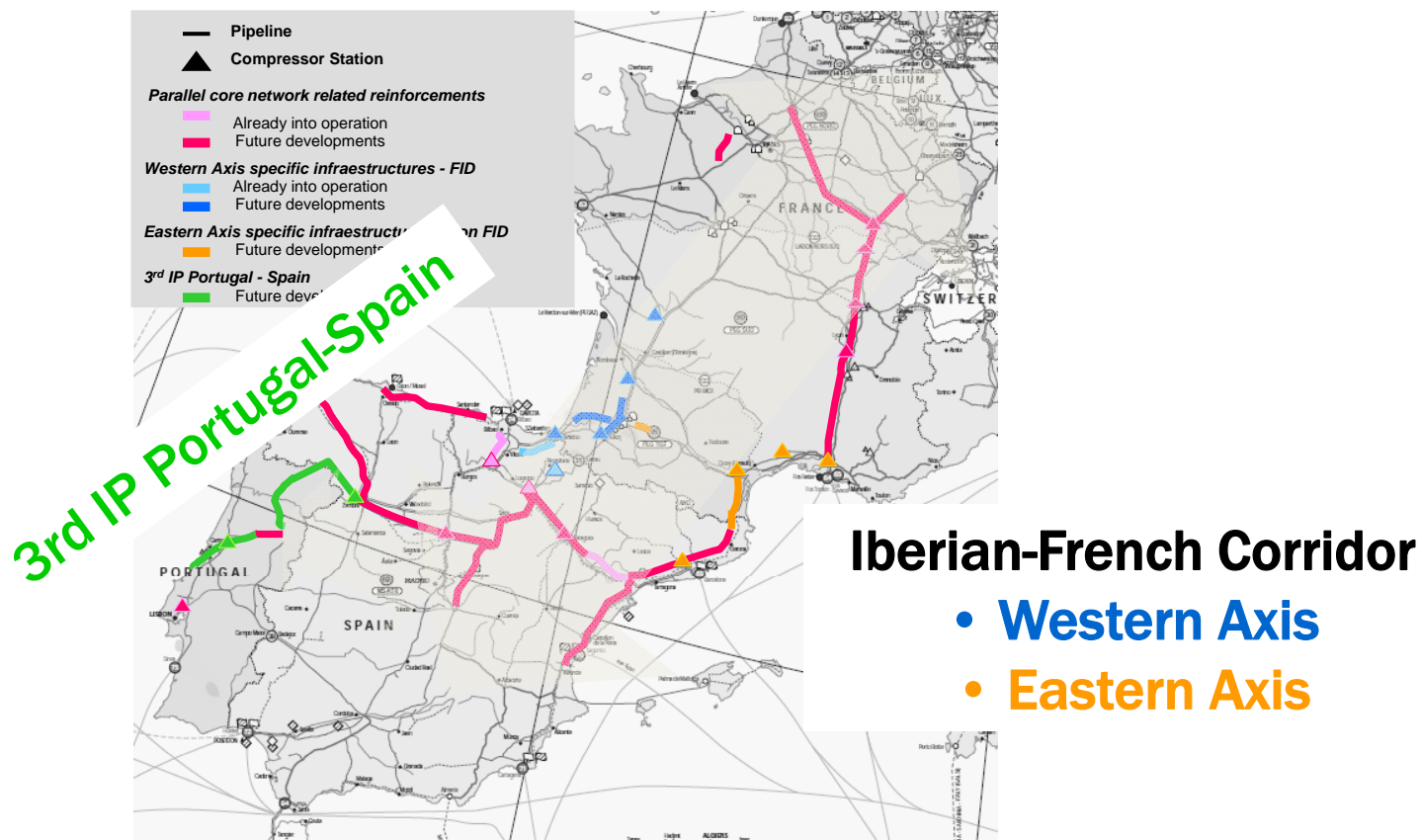
ENTSOG: Ten-Year Network Development Plan

- ✓ ENTSOG ha publicado la primera versión oficial del plan de desarrollo de la red de ámbito comunitario, donde se ofrece una **visión integral** de la **red de transporte de gas en Europa** durante un periodo de **10 años**.
- ✓ Se ha puesto de manifiesto que la **insuficiente capacidad de interconexión** entre la **Península Ibérica** y el **resto de la UE impide** que ésta pueda beneficiarse de que las entradas de gas, en forma de GNL, que dispone la Península, pudieran contribuir muy positivamente a la **diversificación de suministro** en el conjunto de la **UE**.



4. Futuro del Sector Gasista

Proyectos de interconexión analizados con detalle en el South GRIP candidatos a ser PCIs



Convergencia y Coherencia entre el "Ten-Year Network Development Plan" (ENTSOG), "South Gas Regional Investment Plan" (GRIP) y "Energy Infrastructure Package" (EIP).

4. Futuro del Sector Gasista



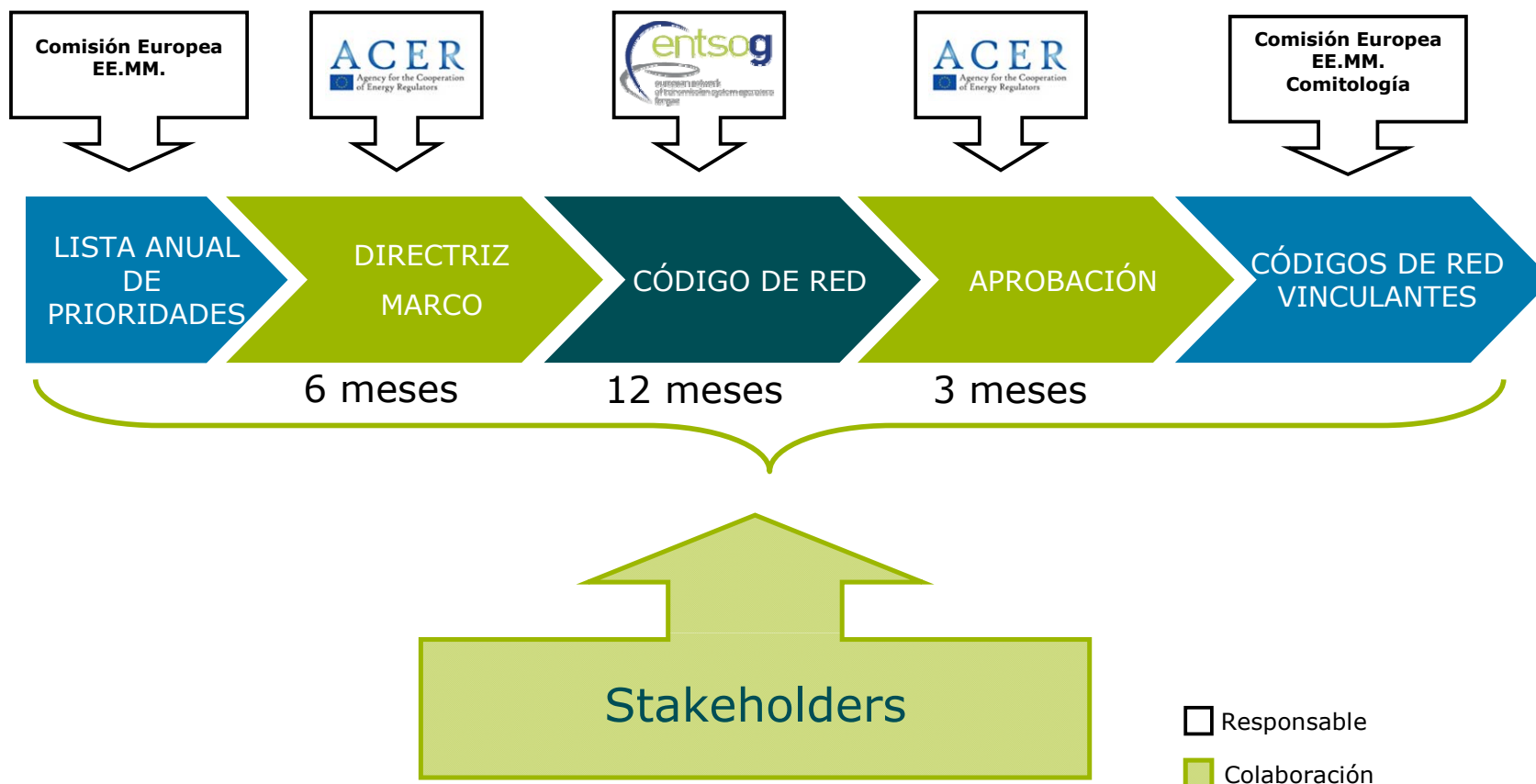
Orientación al exterior

- ✓ **España, puerta de entrada de gas a Europa. Permite:**
 - Disminución de la dependencia de Europa del gas ruso.
 - Aumento de la seguridad de suministro a nivel europeo.
 - Incremento de la diversidad de países de suministro.
 - Mayores ingresos al Sistema.

- ✓ **Infraestructuras para exportar gas/GNL:**
 - **Plantas regasificadoras** que **exporten GNL a otros países** y se conviertan en hub como centro logístico.
 - **Desarrollo de CC.II.** de gran capacidad para conectar los principales mercados centroeuropeos con los países productores de África, y otros orígenes de gas (GNL), a través de los Pirineos.

4. Futuro del Sector Gasista

Preparación de los Códigos de Red



Datos de consumo de gas natural acumulados a 7 de mayo de 2012

| | |
|-------------------------------|-------|
| Mercado convencional nacional | +8,8% |
|-------------------------------|-------|

| | |
|--------------------------------|--------|
| Total demanda mercado nacional | + 1,5% |
|--------------------------------|--------|

| | |
|--|--------------|
| Total demanda transportada por el Sistema Gasista español | +4,7% |
|--|--------------|

(Recarga de buques de GNL 8.518 GWh)



Índice



1. El Sector Gasista: Una trayectoria exitosa
2. Una gran crisis global e inesperada
3. Cómo ha afrontado la crisis el Sector Gasista
4. Futuro del Sector Gasista
- 5. Conclusiones**

5. Conclusiones



- ✓ Sistema Gasista español está **muy liberalizado** y con un gran crecimiento hasta 2008
- ✓ El sector gasista en su conjunto **ha tomado medidas** para adaptarse a la nueva situación y **hacer frente a la crisis** desde su inicio
- ✓ Las **empresas energéticas tenemos que continuar haciendo un esfuerzo en eficiencia** para que los costes de la energía contribuyan a la competitividad del país.
- ✓ **España puede desempeñar un papel clave como país de tránsito** para la seguridad de suministro y el incremento de la competencia en Europa. Además esto contribuiría a reducir los costes del sistema energético nacional por los peajes de tránsito.
- ✓ En el futuro del sector energético, con un peso de las renovables muy importante, el **gas natural continuará siendo un pilar básico del mix energético** en todo el mundo. (*Golden Age* del gas natural según la AIE)



Gracias por su atención