

# “Una nueva realidad energética”

**Rodrigo Pinto Scholtbach**

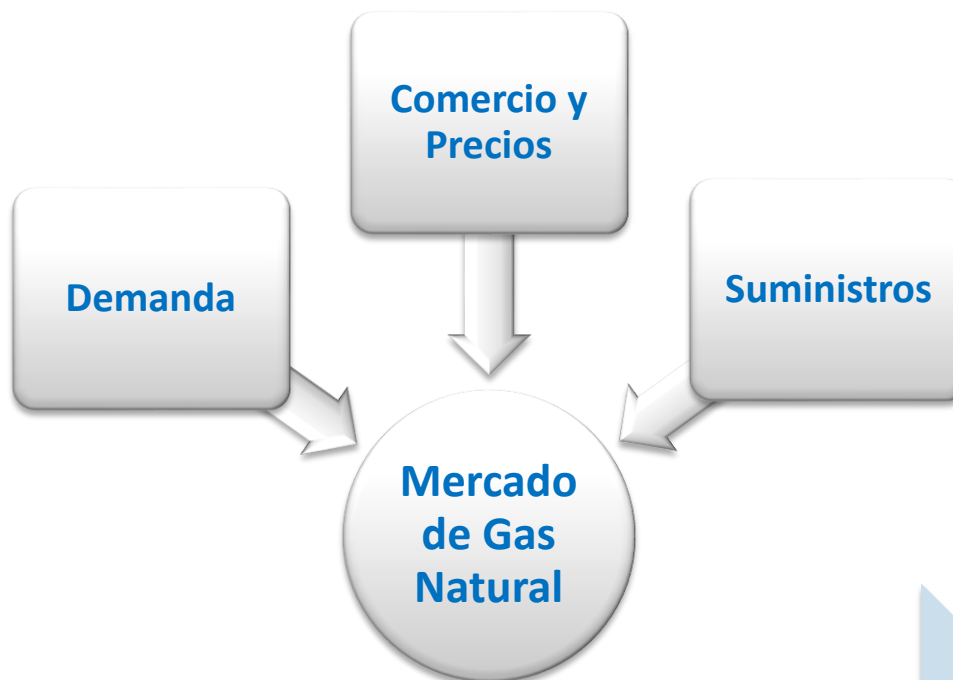
**Gas, Coal and Power Division**

SEDIGAS, Reunión Anual, 5 de Mayo 2015,

Madrid, Spain



# Contenido

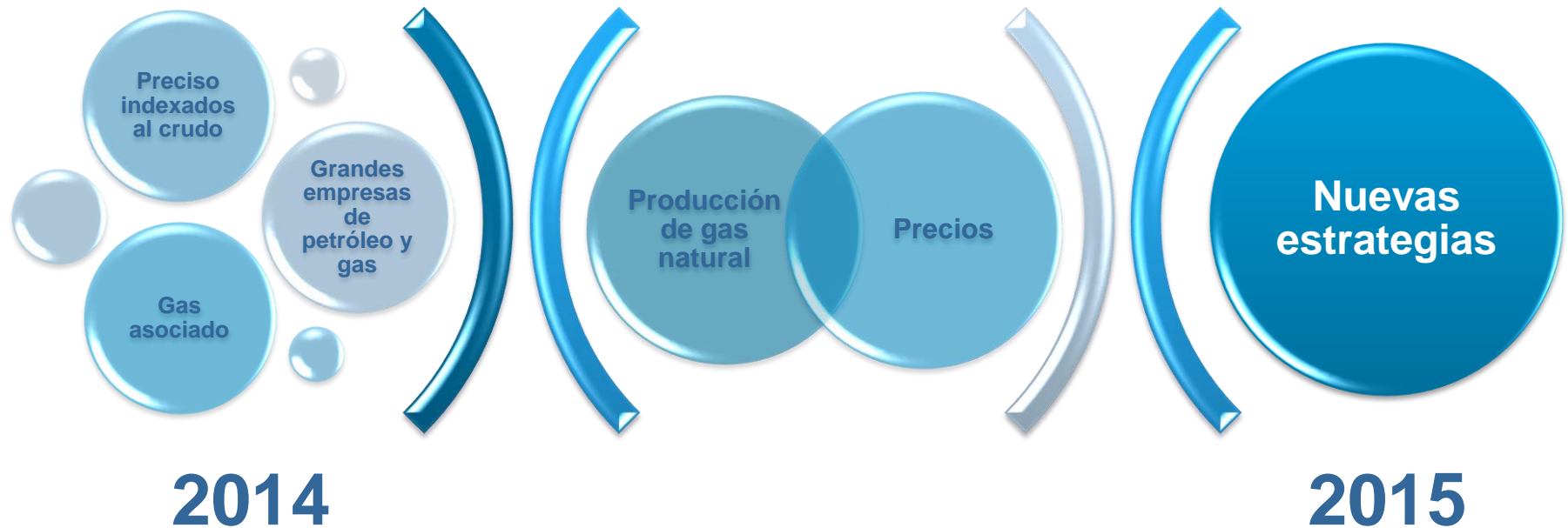


**Tendencias mundiales**

**Tensiones geopolíticas**

**La nueva Estrategia de  
Unión Energética**

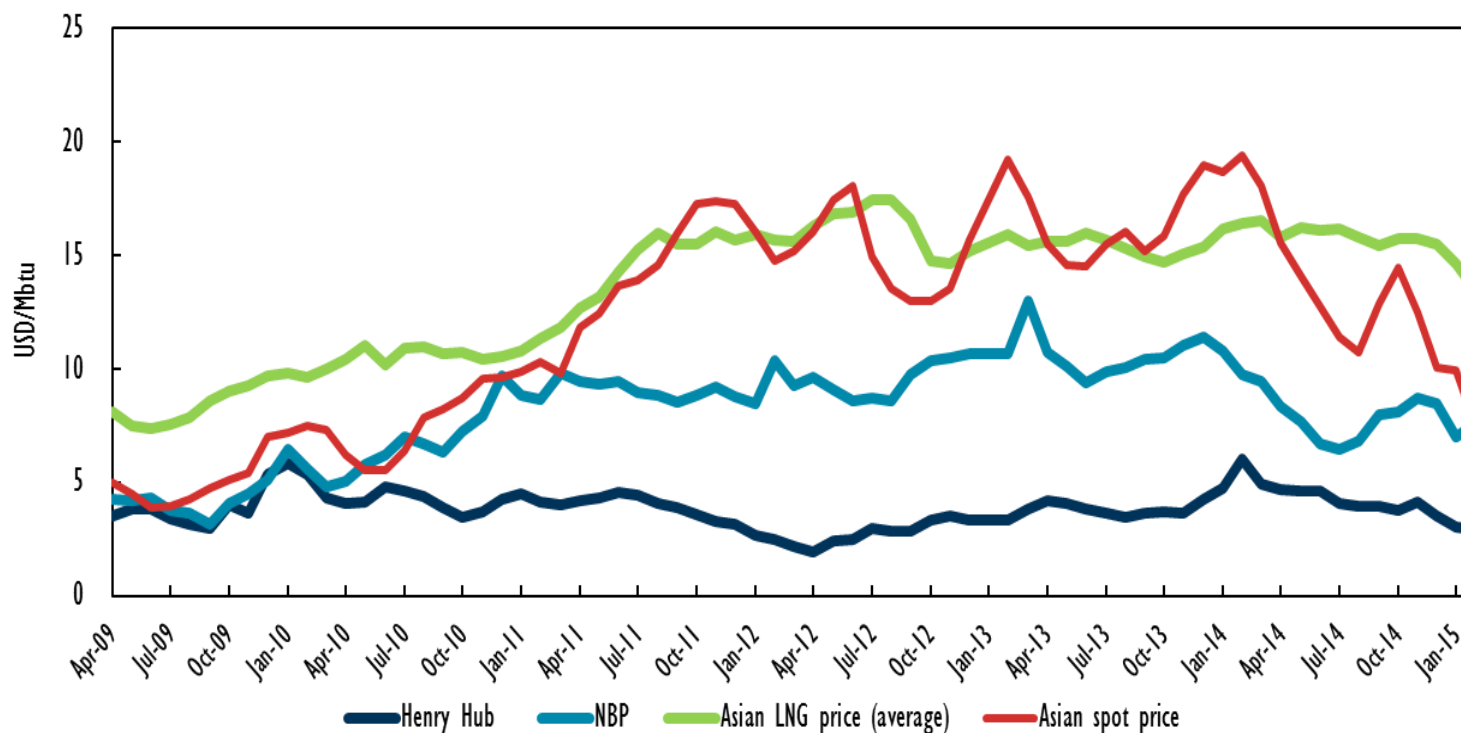
# ¿ La caída de precios: una nueva realidad?



- **Más de 100 dólares por barril en julio del 2014, menos de 50 dólares en enero de este año.**
- **Fuerte relación de precios de petróleo y gas natural.**

# ¿ Convergencia de precios en Asia y Europa?

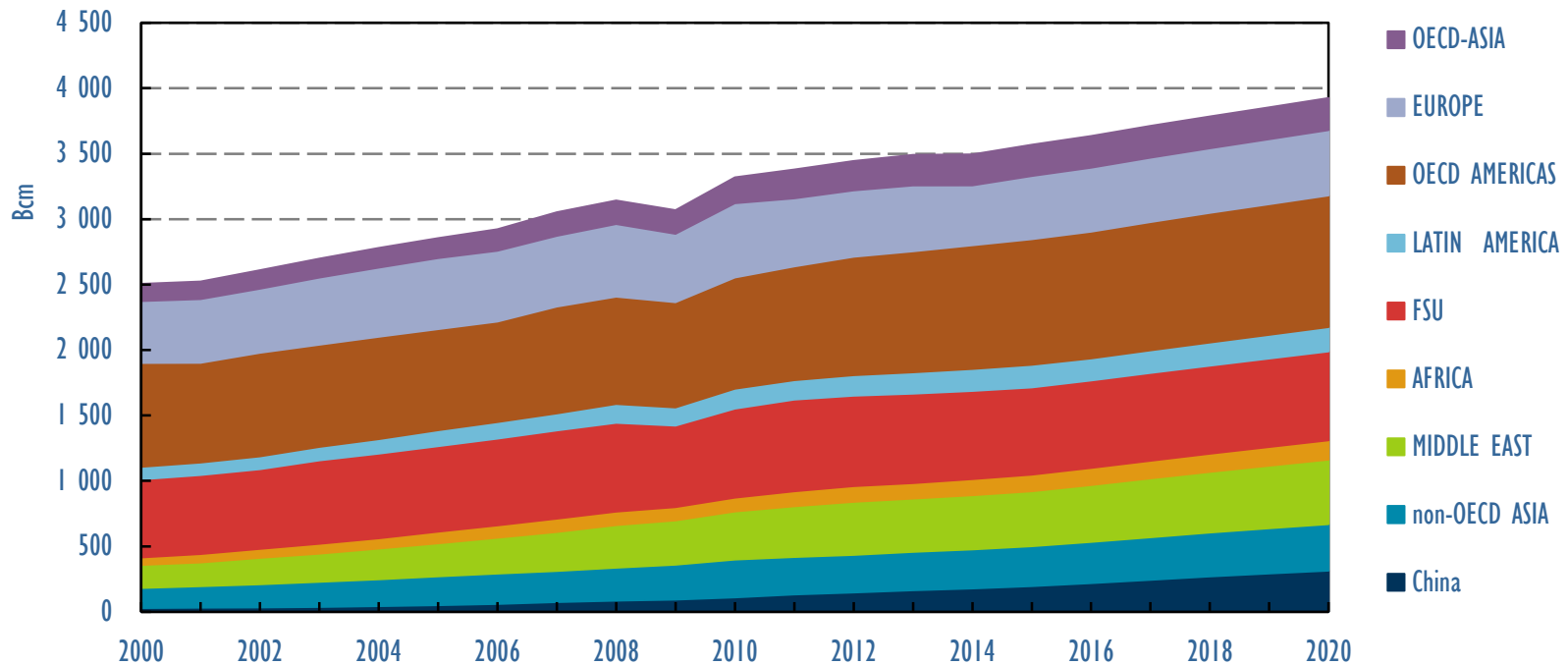
## Desarrollo de precios en diferentes regiones , Abr 2009 - Feb 2015



- **Al principio de este año y por primera vez en cuatro años, los precios *spot* en Asia del gas alcanzaron paridad con los precios *spot* en Europa.**

# Leve aumento demanda mundial

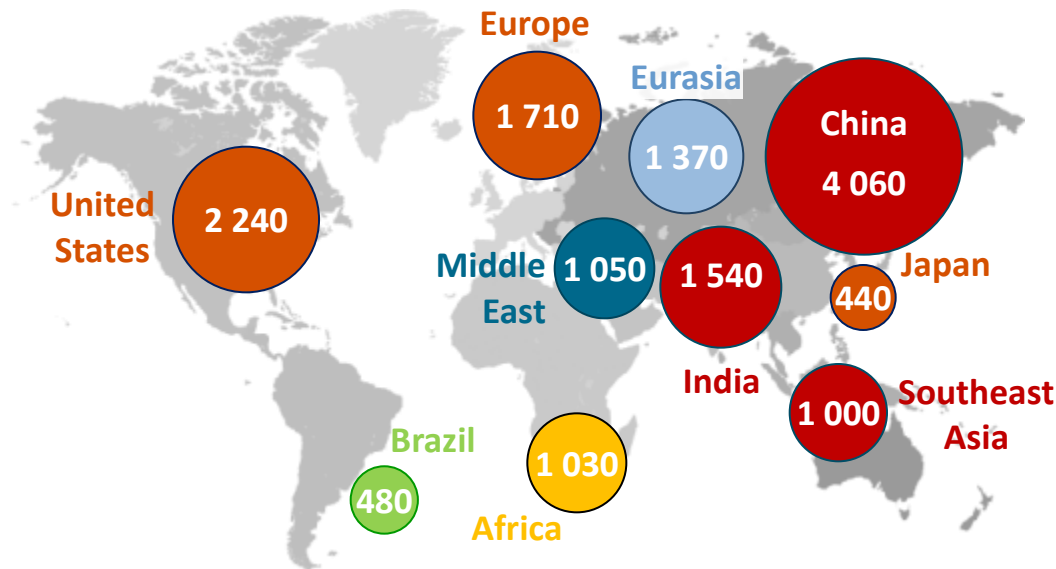
## Demanda mundial de gas natural por regiones (bcm)



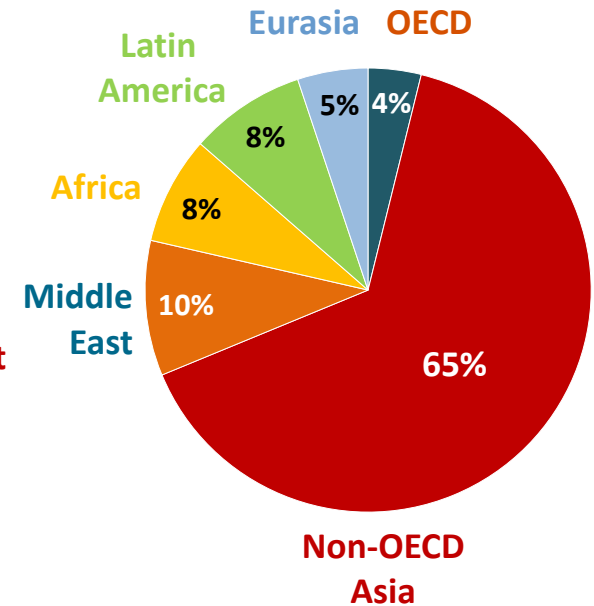
- **La demanda mundial de gas aumentará a una tasa promedio anual de 2% entre 2014 y 2020.**
- **Para los próximos cinco años se proyecta un crecimiento anual de 10% en China, 1.5% en OECD Europa y 1% en OECD America.**

# El crecimiento de la demanda se traslada al este

Demanda primaria de energía, 2035 (Mtoe)



Porcentaje en el crecimiento mundial 2012-2035



- Los próximos cinco años la demanda se concentrará en China, pero a partir del 2020 India será la región más importante del crecimiento

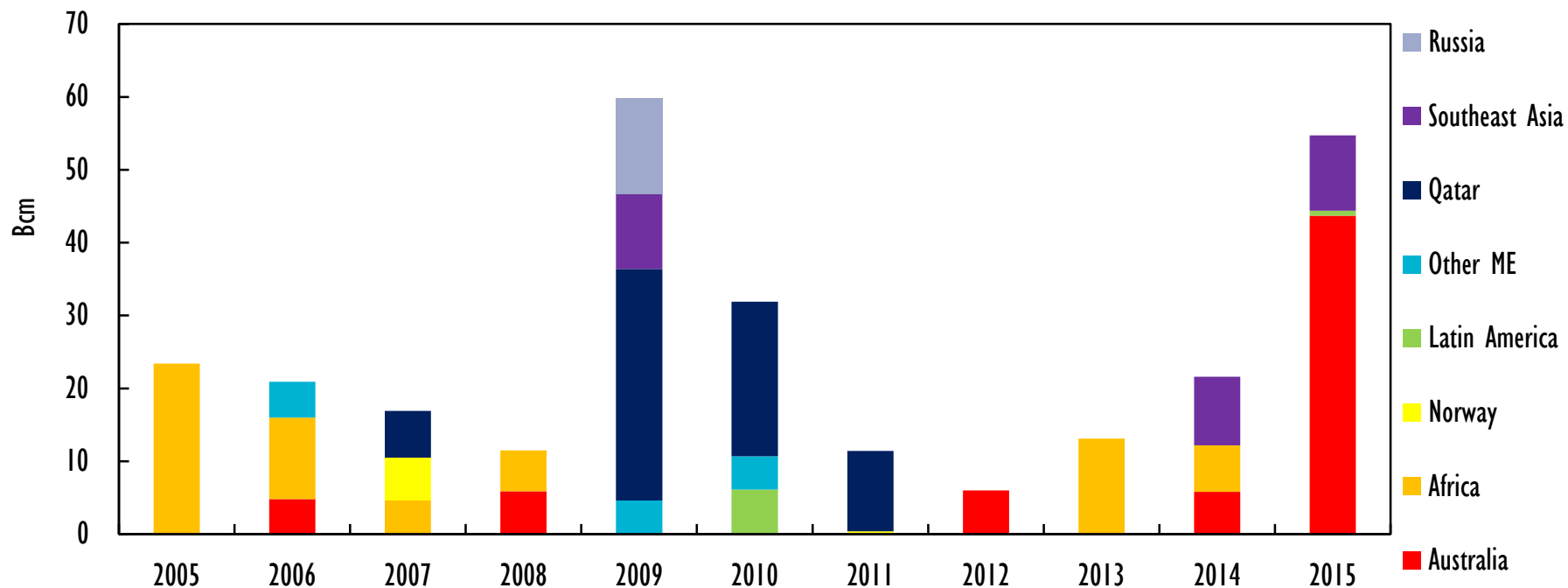
# Un nuevo grupo de productores de gas licuado



- Un nuevo grupo de importadores netos de gas como Colombia y Egipto.

# La segunda ola de gas licuado se acerca: llega un exceso de oferta

## Capacidad adicional de gas natural, 2005 - 2015 (bcm)

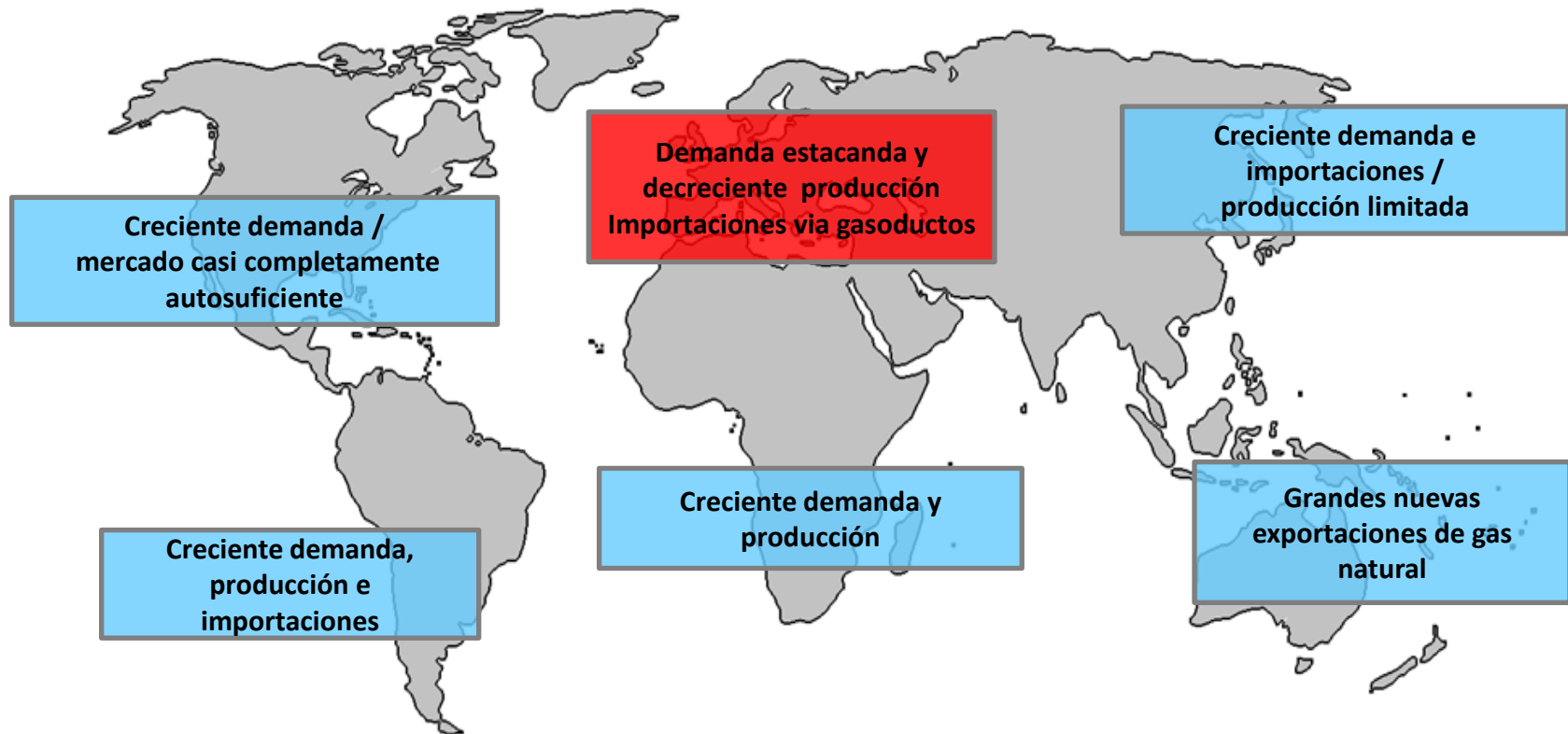


- Después de cuatro años de pocos nuevos proyectos, los próximos cinco años veremos 174 bcm de gas licuado entrando en el mercado con un efecto en los precios



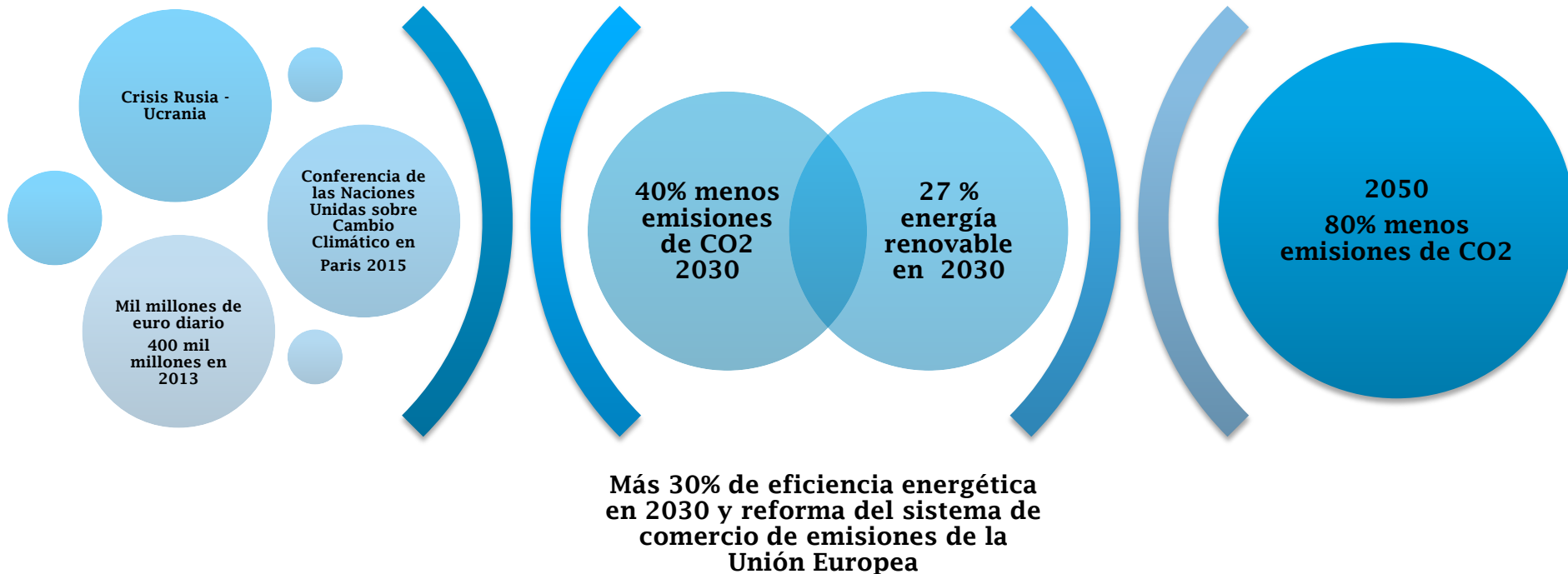


# Europa: un mercado peculiar!



- Entre el 2014-2020 la producción va a disminuir con 27 bcm.
- El nivel de producción en el 2020 se encontrará 25% más bajo que en el año 2010; en una década 75 bcm menos.
- Europa necesitará importar 70 bcm en el 2020.

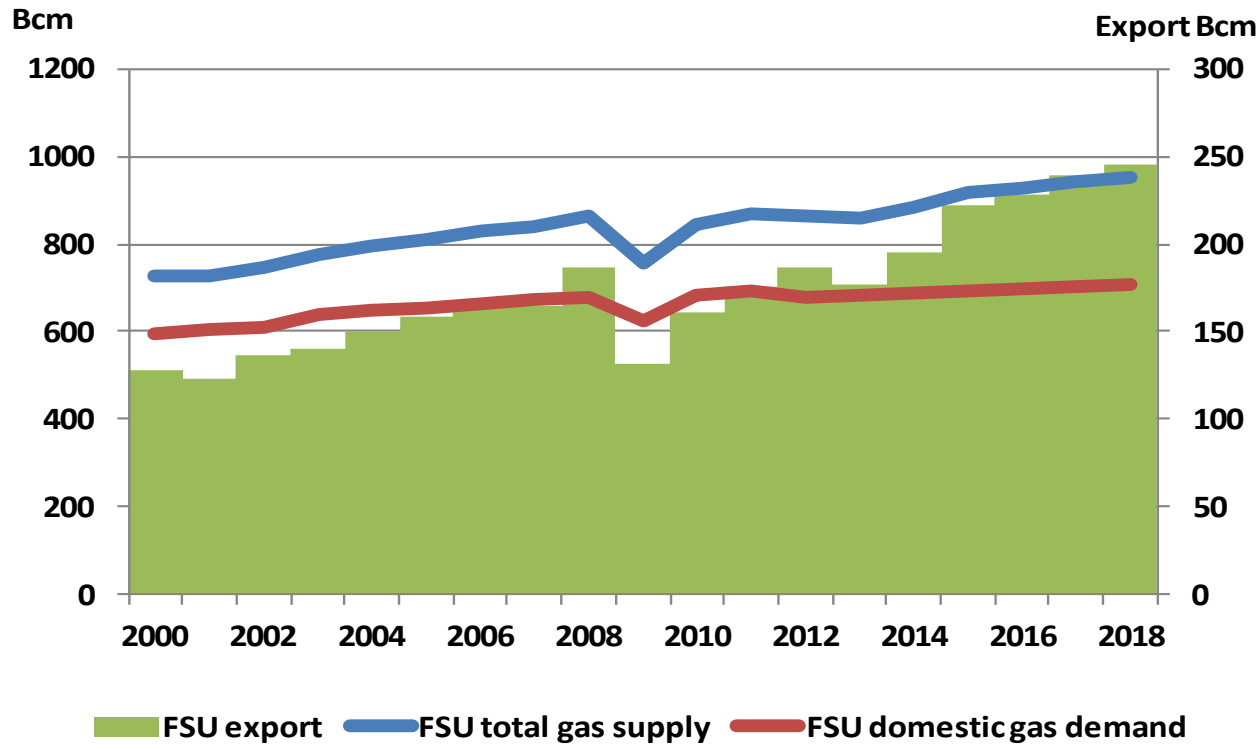
# La nueva Estrategia de Unión Energética: disminuyendo el uso de gas



- El uso de gas podría aumentar solo si el precio spot del gas baja a alrededor de \$ 5/Mmbtu, del actual precio de \$ 7/Mmbtu o
- si el precio por tonelada de emisiones de CO2 sube del actual nivel de 6-7 euros a unos 20-25 por toneladas.

# Rusia tiene suficiente capacidad para vender más gas en el momento que sea necesario

## Balance de demanda y oferta en Rusia, 2000-2018



- En el mediano plazo la dependencia de Europa de Rusia no disminuirá sustancialmente.
- Con una demanda interna estancada y crecientes volúmenes producidos por productores “independientes”, Rusia busca nuevos mercados.

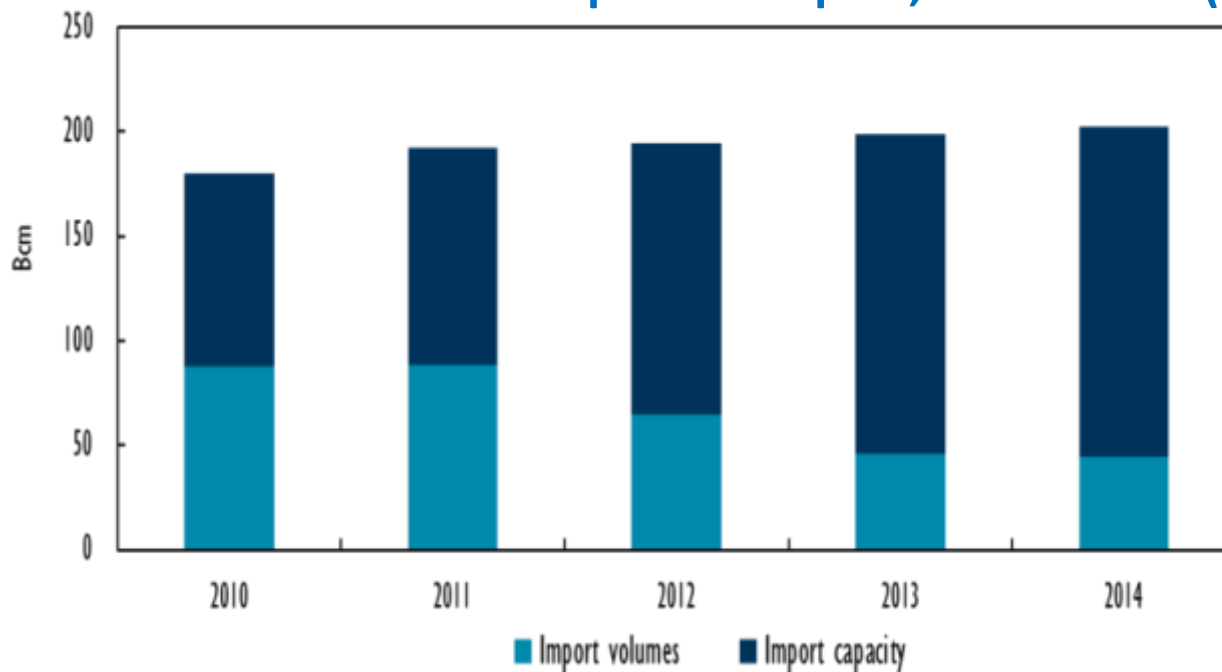
# Rusia va cambiando de rumbo.....



- **Nuevos gasoductos: “la Fuerza de Siberia” y “Altái”.**
- **Dado que la mayoría de los contratos estan indexados a los precios del petróleo Gazprom se verá enfrentado con una baja en las ganancias que afectará la estrategia de inversión.**

# 20 % de utilización de la capacidad regasificadora: Europa el último destino

## Volúmenes de importaciones de Gas Licuado versus la capacidad de importaciones en la OECD Europa LNG import, 2010 - 2014 (bcm)



- **En el 2014 Europa importó 44 bcm, en el 2020 volveremos a importar la misma cantidad que en el 2010, más o menos 90 bcm**
- **A mediano y largo plazo la mayoría del gas natural licuado seguirá la ruta hacia Asia. El 80% de los nuevos volúmenes ya están contratados en Asia.**

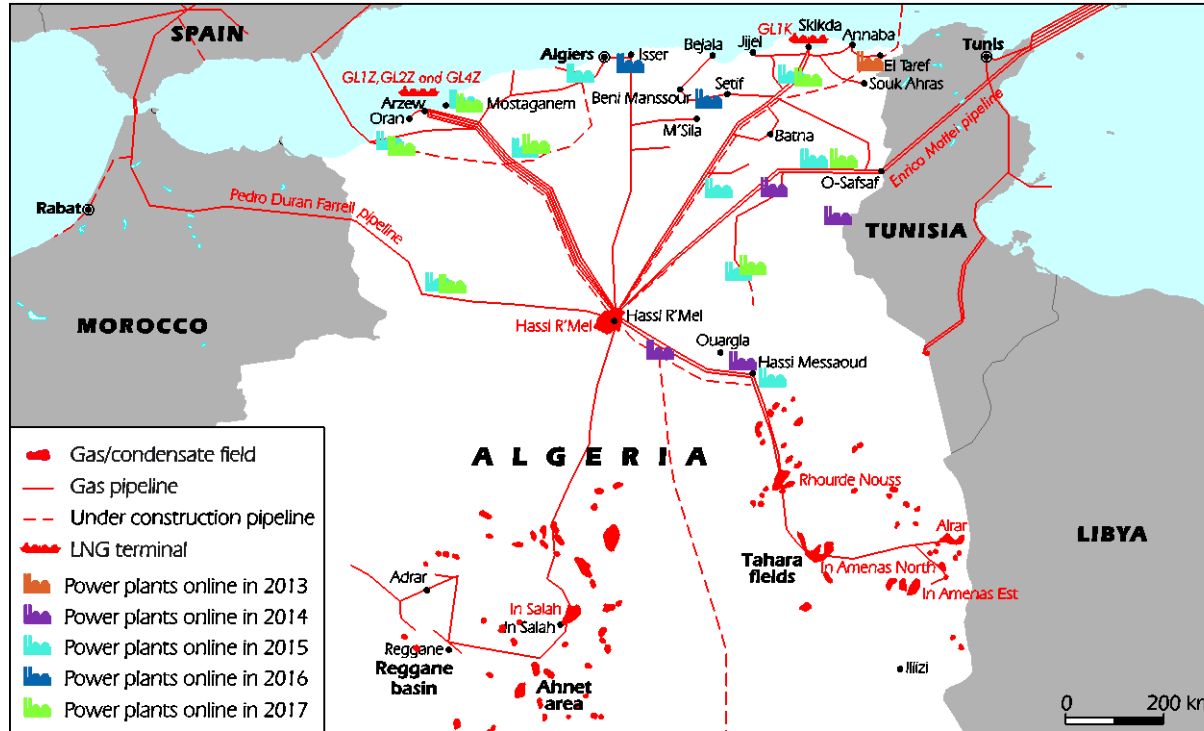


# «Proyectos de Interés Común»



- El gasoducto MidCat de gran importancia para la seguridad de suministros,
- Financiación “Fondo Europeo de Inversiones Estratégicas” y “Facilidad Europea para las interconexiones” y otros fondos comunitarios.
- Proyecto nacional Gas Hub con la finalidad de hacer uso de las plantas regasificadoras para almacenar Gas Natural Licuado (GNL) y luego ser recargado con dirección a su destino final.

# Leve crecimiento de la producción y fuerte demanda interna

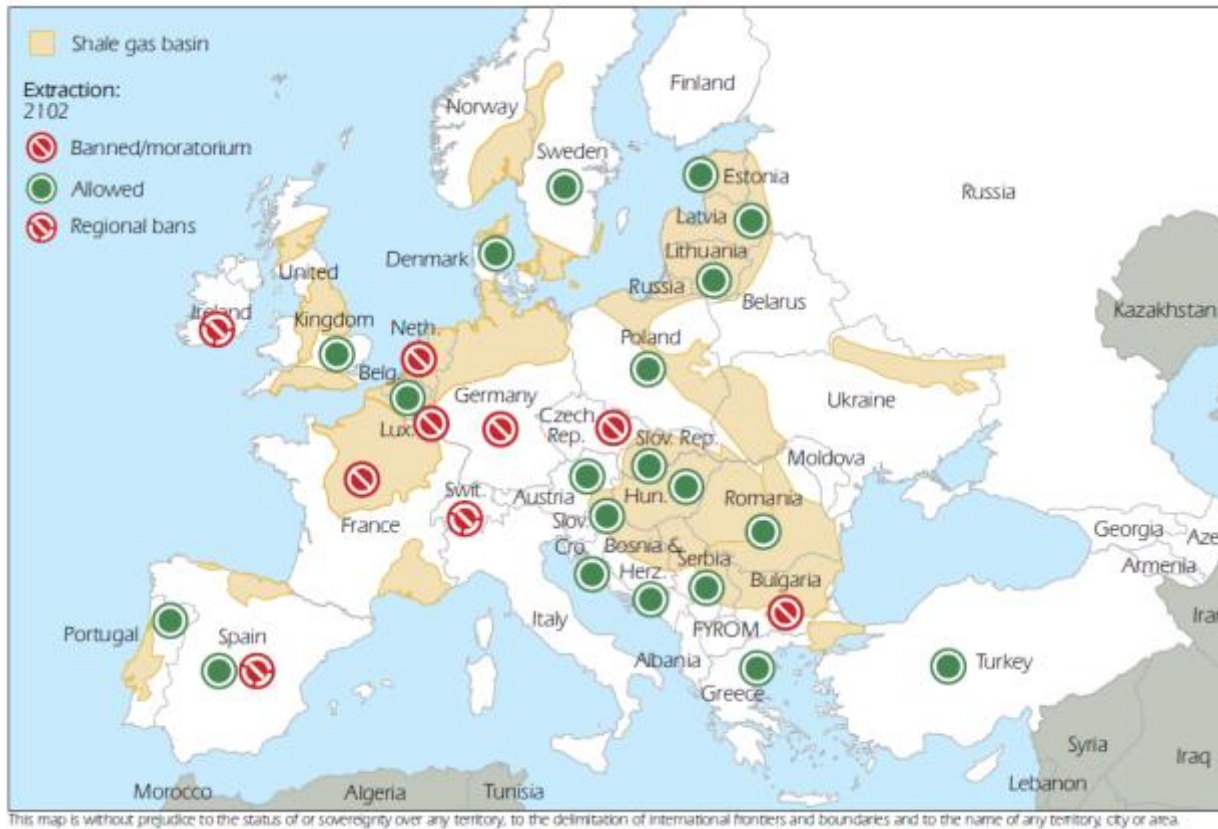


This map is without prejudice to the status of or sovereignty over any territory, to the delimitation of international frontiers and boundaries and to the name of any territory, city or area.

- Un uso de 43 bcm en 2020, 7 bcm más que en el 2014.
- 5% anual de crecimiento del uso de gas en el sector eléctrico.
- La producción crecerá solo 10 bcm hasta el 2020 (ahora 203 bcm).



# El gas no convencional en Europa: una opción poco atractiva



- **Decreciente interés de grandes empresas en Polonia y Rumania.**
- **Creciente resistencia social. Falta de firme voluntad política.**
- **Los precios actuales también afectan la producción del Mar del Norte.**

# Para finalizar.....

- La baja de precios ha cambiado el paisaje del mercado del gas rontundamente,
- La nueva ola de gas licuado nos lleva a una situación de exceso de oferta la cual tendrá un impacto en los precios y en las nuevas inversiones,
- La nuevas prioridades de Rusia son China y Turquía,
- En Europa, la posibilidades para diversificar el suministro de gas son limitadas,
- Las perspectivas del gas no convencional en Europa no son muy positivas a causa de una creciente resistencia social y falta de firme voluntad política.