



Perspectivas para los mercados globales de gas a medio y largo plazo

Paul SIMONS

IV SEMANA DE LA ENERGÍA

Lima, Perú. 14 de noviembre de 2019

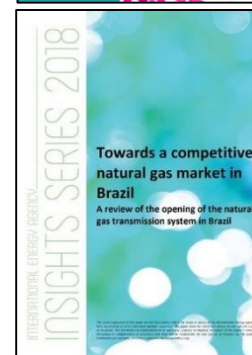
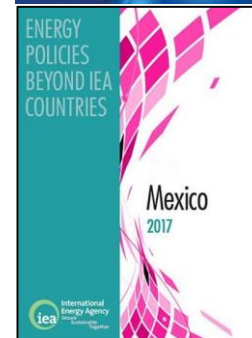
La IEA y América Latina – focus creciente en gas natural

Relaciones institucionales

- **Memorando de entendimiento** con CEPAL (2014) y OLADE (2015).
- **México:** adhesión como 30° país miembro de la IEA (2018)
- **Brasil:** país asociado (2017)
- **Chile:** en camino a ser miembro pleno
- **Colombia:** adhesión a la OCDE abre nuevos caminos
- **Argentina:** estadística, eficiencia energética, gas natural no convenciones

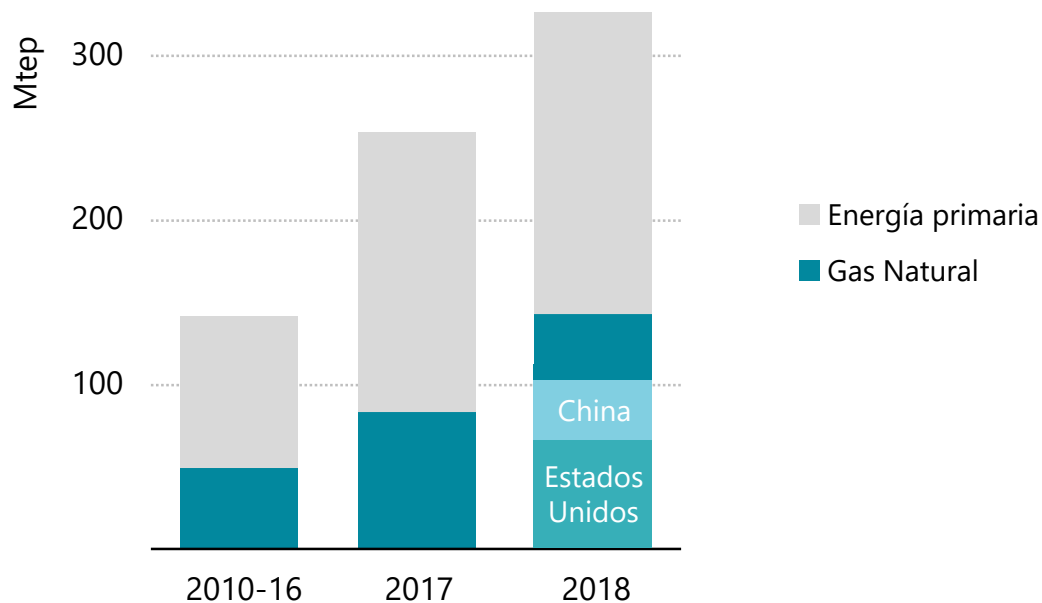
Cooperación en el sector de gas natural

- Argentina co-anfitrión de **4th IEA Unconventional Gas Forum (Buenos Aires, April 2016)** y el **Workshop “Unconventional Resource Development in Latin America” (Buenos Aires, March 2018)** – junto a partners IEA Gas & Oil Technology collaboration programme (GOT), IAPG, YPF, y ECLAC.
- **Diálogos virtuales sobre seguridad de gas y diseño de mercado con Mexico y Brazil** (2017-2018).
- **In-Depth Energy Policy Reviews**, incl. políticas de gas de **México (2017) y Chile (2018)**.
- Apoyo al desarrollo de **nuevo diseño de mercado de gas natural en Brazil** (2019). Proceso de *peer-review* con oficiales de 7 países miembros de la agencia.



2018 fue un nuevo año dorado para el gas natural

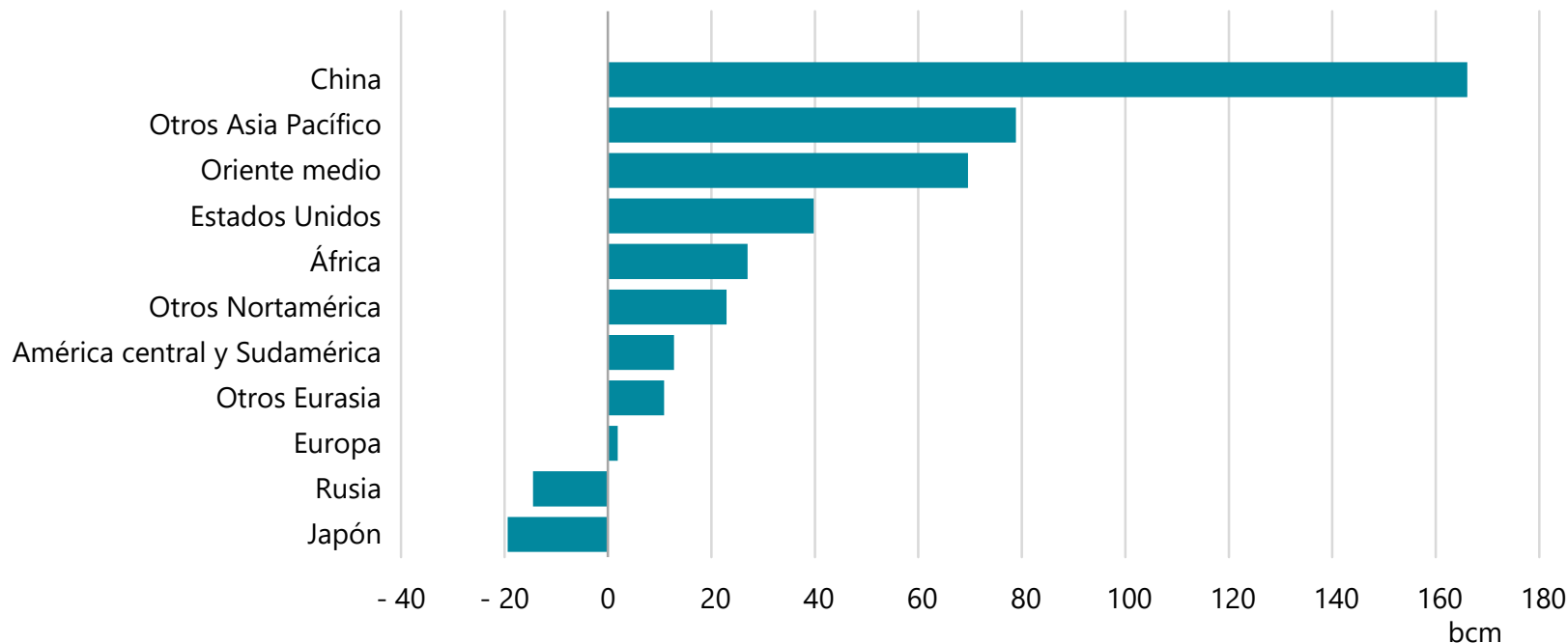
Incremento medio anual de la energía primaria (2010-16) y crecimiento en 2017, 2018



La demanda de gas natural creció un 4,6% en 2018, representando casi la mitad del crecimiento de la energía primaria. Los Estados Unidos y China lideraron ese crecimiento.

El crecimiento de los mercados asiáticos marcará la demanda de gas

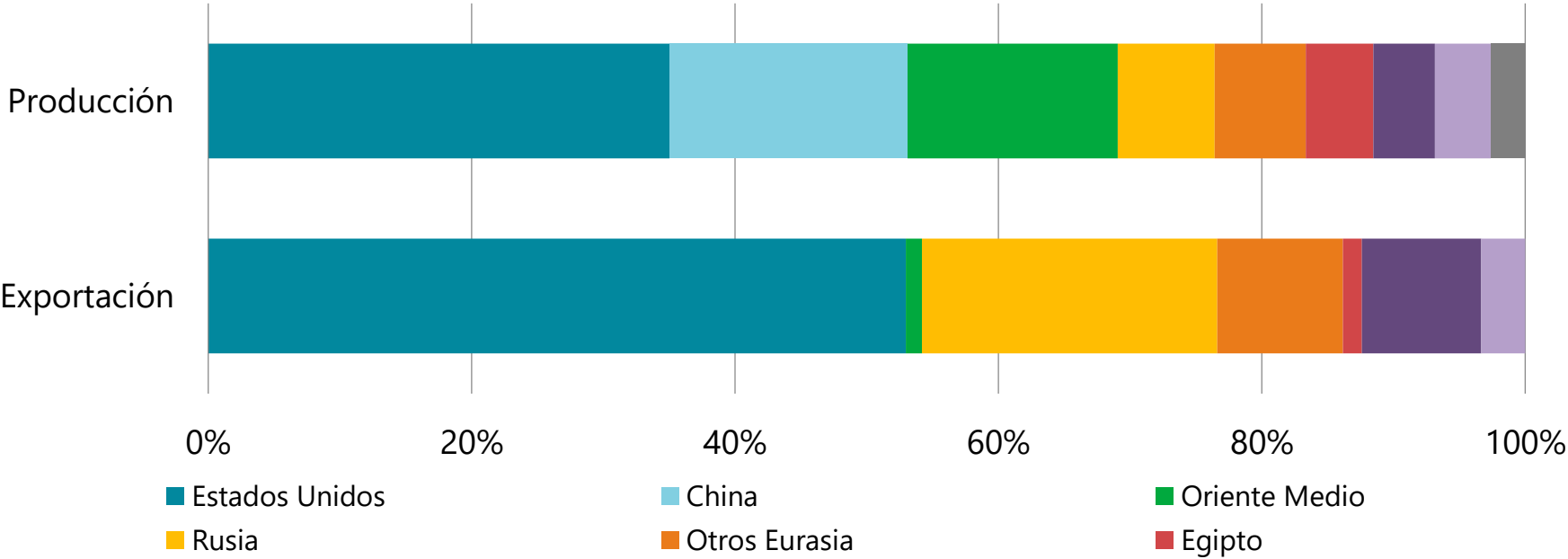
Incremento en el consume de gas natural para una selección de países y regiones, 2018-24



China representa más del 40% del aumento del consumo global de gas. Todos los sectores contribuyeron a ese crecimiento si bien la industria lidera los incrementos en la mayoría de los mercados

EEUU lidera el incremento en la producción y las exportaciones

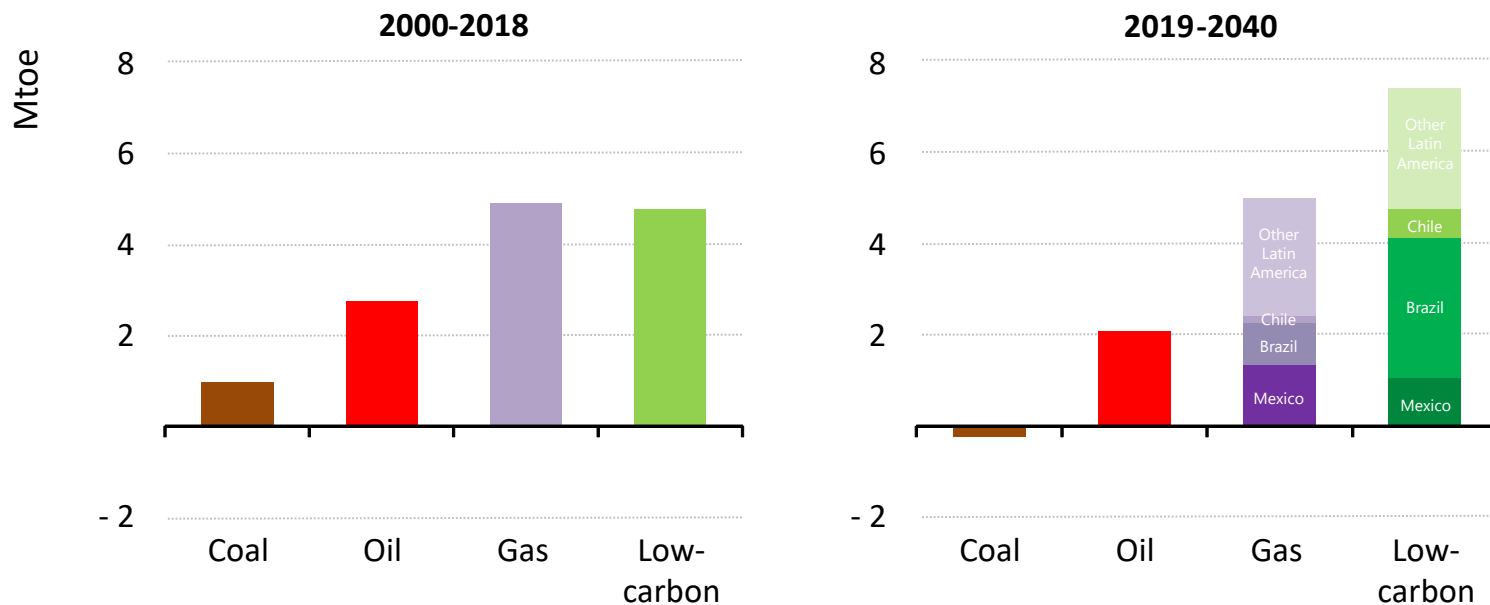
Principales contribuidores a crecimiento de la producción y las exportaciones de gas natural, 2018-24



Los Estados Unidos y China representaron aproximadamente la mitad del crecimiento total de la producción.

América Latina: el gas natural mantiene su protagonismo a 2040

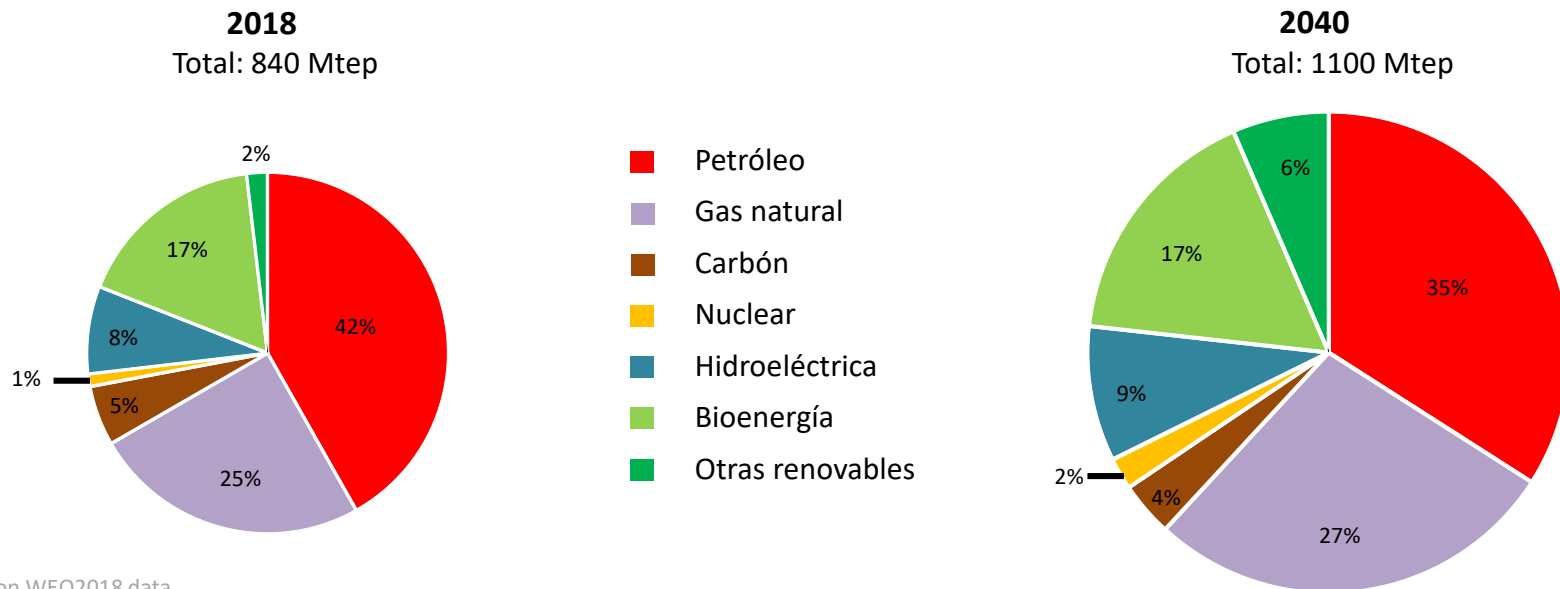
Annual average primary energy demand growth in Latin America in the Stated Policies Scenario



Pese al fuerte crecimiento de las tecnologías y combustibles bajos en carbono, el gas natural mantiene su crecimiento medios a 2040 en niveles equivalentes a los observados durante el período 2000-2018.

El gas natural jugará un papel clave en la transición energética

Energía primaria en Latinoamérica en el escenario central*

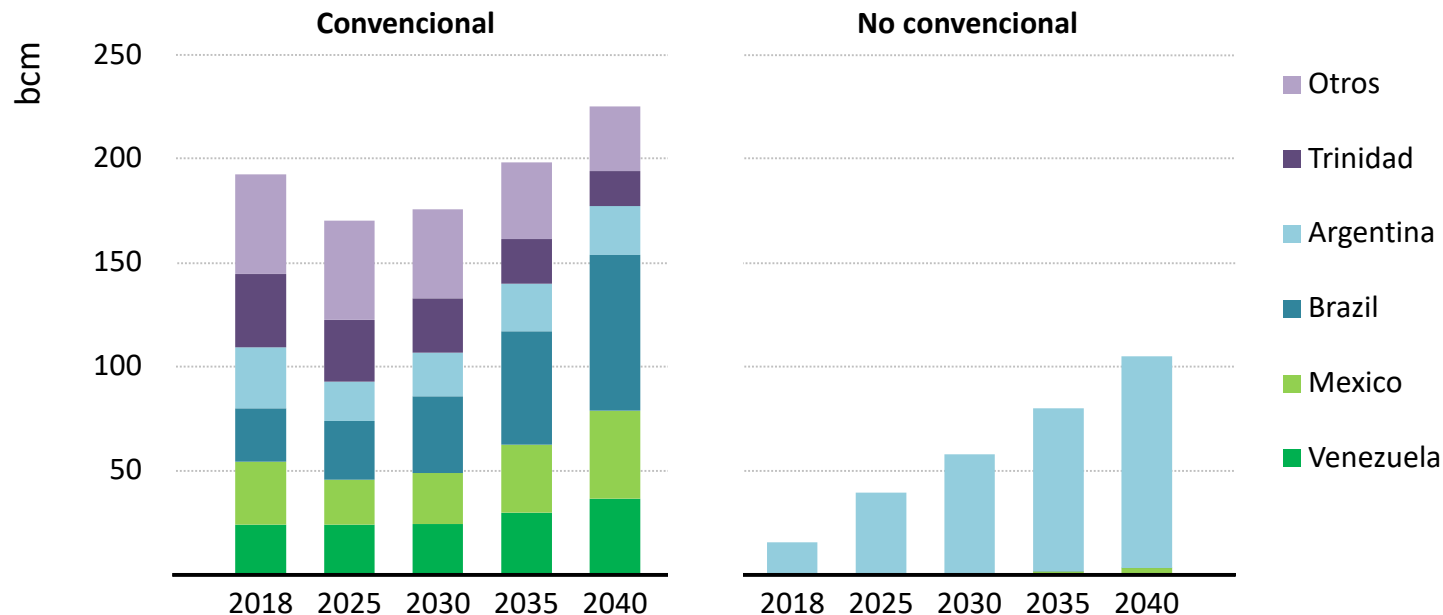


*based on WEO2018 data

La energía primaria en Latinoamérica crecerá más de un tercio en 2040, con el gas natural mostrando el mayor crecimiento en valores absolutos, mas que duplicando el valor de su inmediato competidor

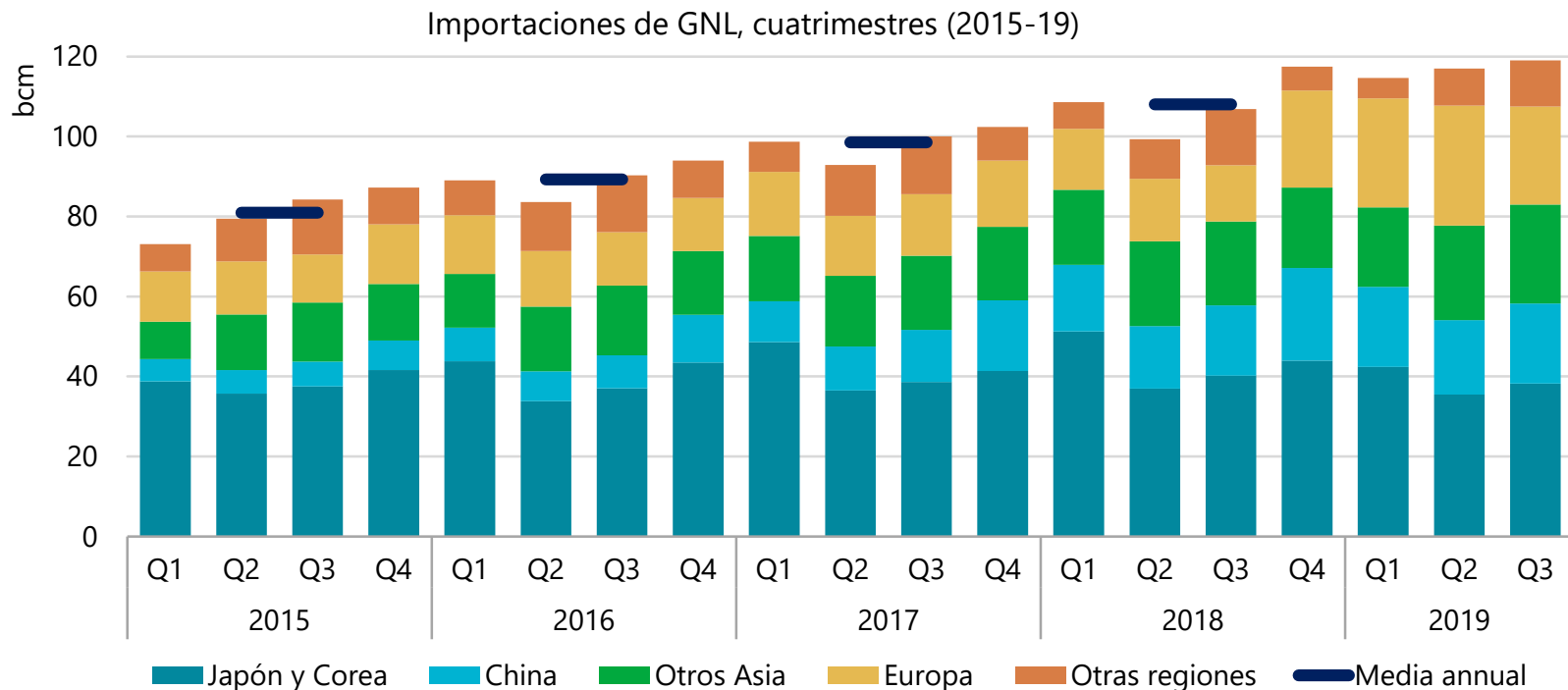
América Latina: crecimiento en la producción de gas natural

Producción de gas natural para una selección de país en Latinoamérica en el escenario central*



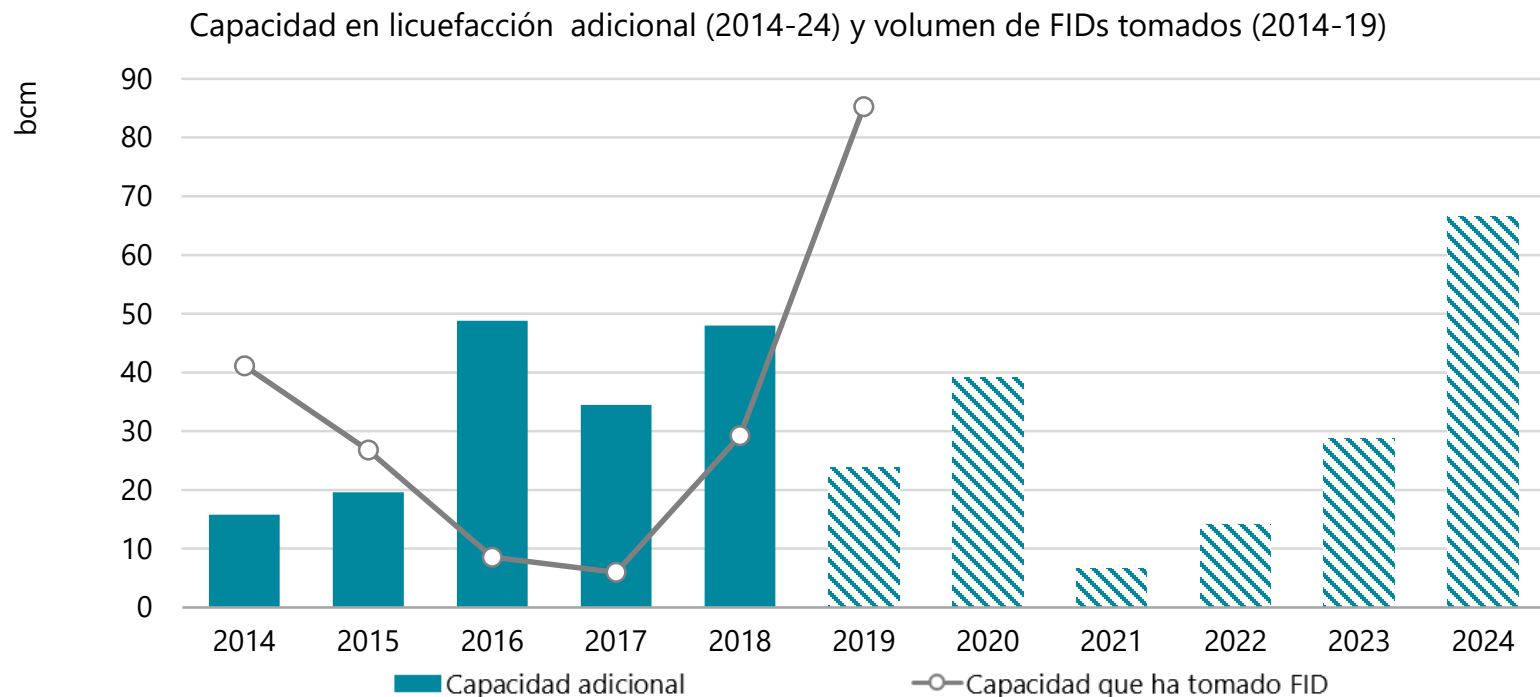
La producción de gas en Latinoamérica se incrementa en casi un 65% entre 2018 y 2040; la producción de no-convencional de Argentina se multiplica por 7 hasta alcanzar los 81 bcm en 2040 mientras que la producción convencional en Brasil se triplica para llegar a los 80 bcm

El comercio de GNL crece rápidamente en respuesta a la demanda asiática



El comercio de GNL crece alrededor de un 10% anual, principalmente debido a las necesidades de sustitución de combustibles menos contaminantes en China y los nuevos mercados en Asia emergente.

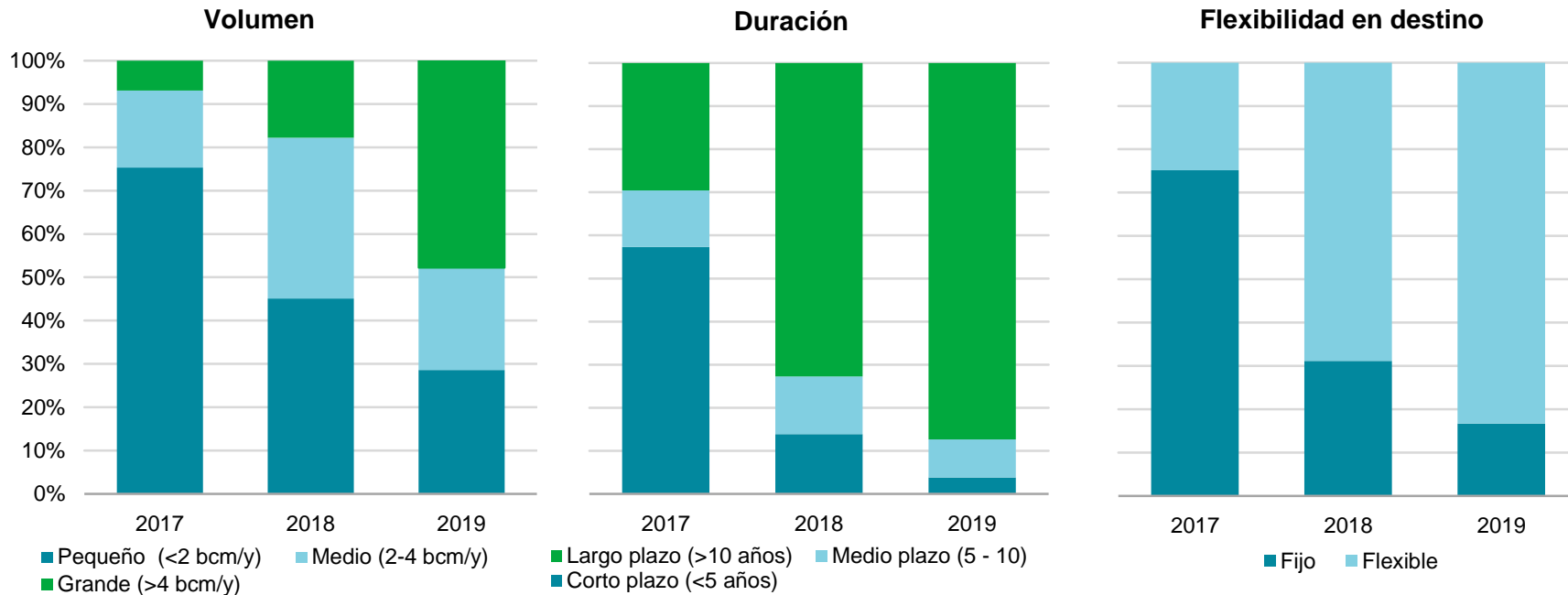
Un nuevo ciclo inversor en GNL ha comenzado...



Después de dos años de baja actividad, la toma de FID en licuefacción se ha recuperado. 2019 ha establecido un nuevo record en términos de volumen de capacidad sancionada en único año.

...sustentado bajo contratos de GNL más largos, grandes y flexibles

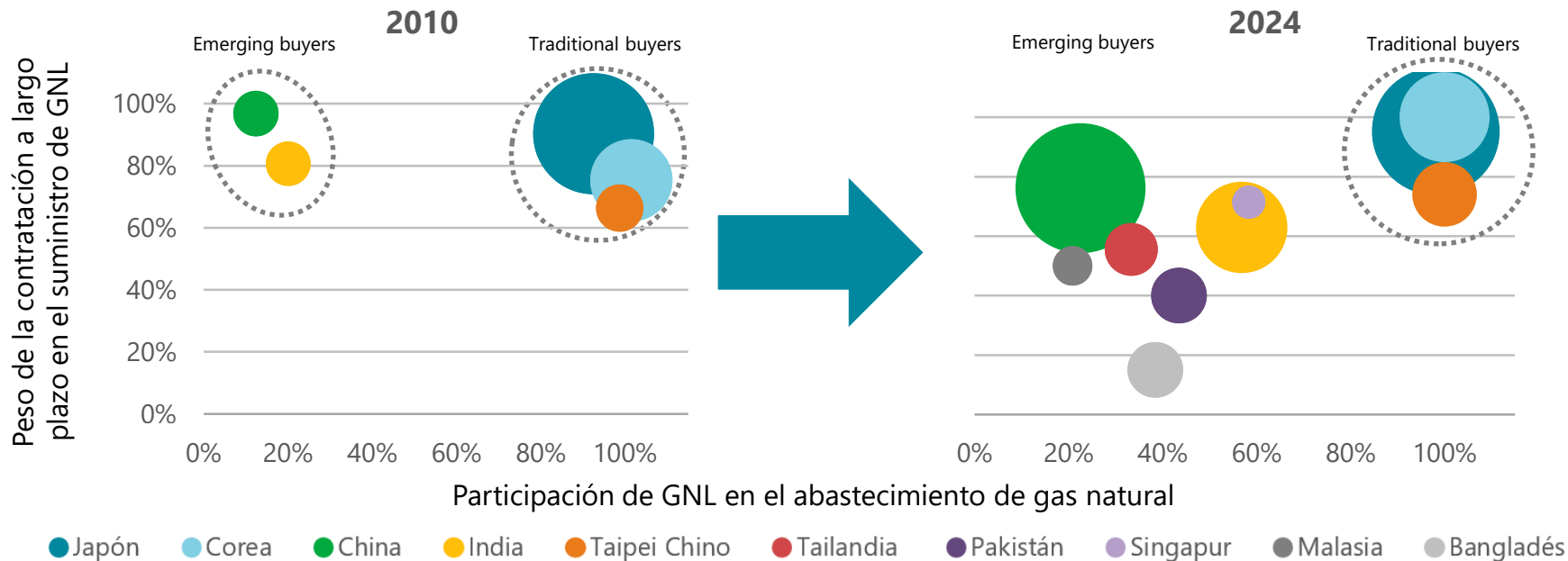
Contratos de GNL en términos de volumen, duración y flexibilidad en destino (2017-19)



Gracias a la toma de FIDs en Estados Unidos así como la mayor participación de “portfolio players”, la mayoría de los nuevos contratos son flexibles en destino.

Los mercados asiáticos hacen frente a una rápida transformación...

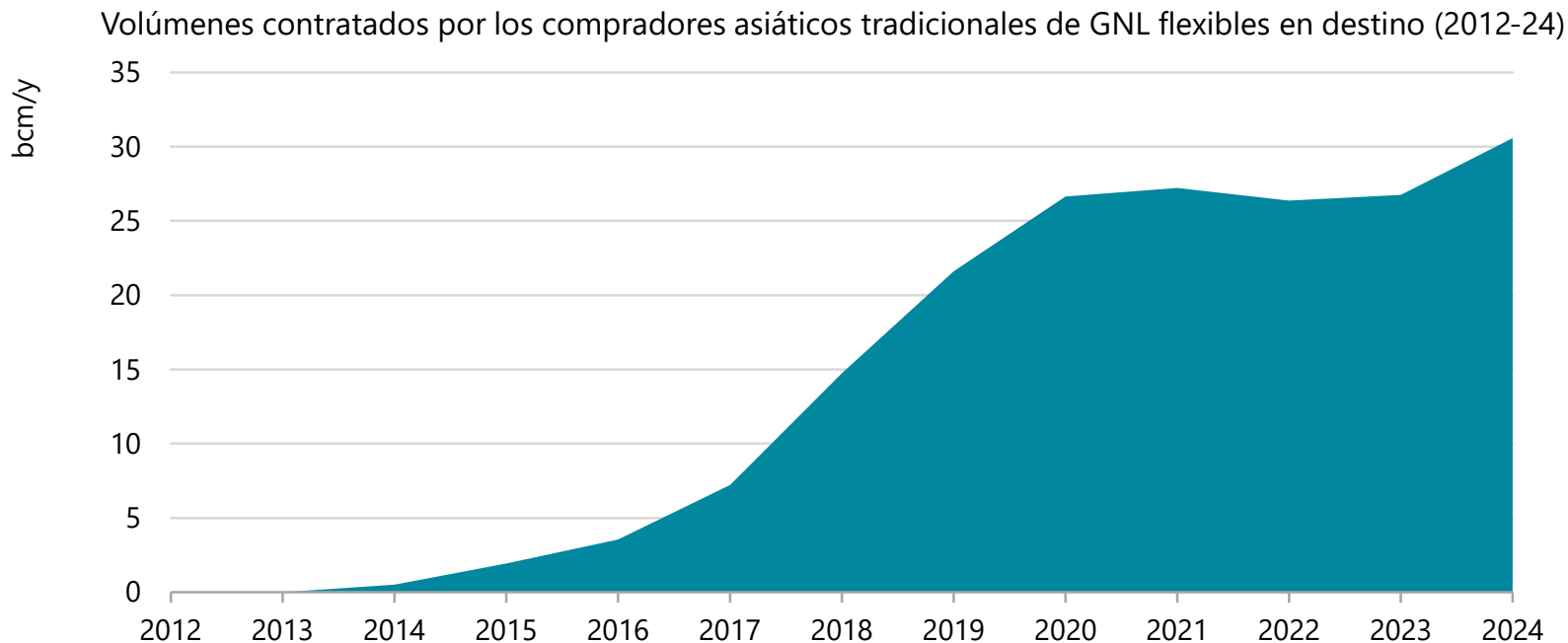
Evolución de los tipos de compradores de GNL en Asia (2010, 2024)



Los compradores de Asia emergente marcan el crecimiento futuro de la demanda de GNL, considerándolo un componente básico de su portfolio de abastecimiento

*el tamaño de las bolas viene determinado por el volumen de importaciones anuales de GNL

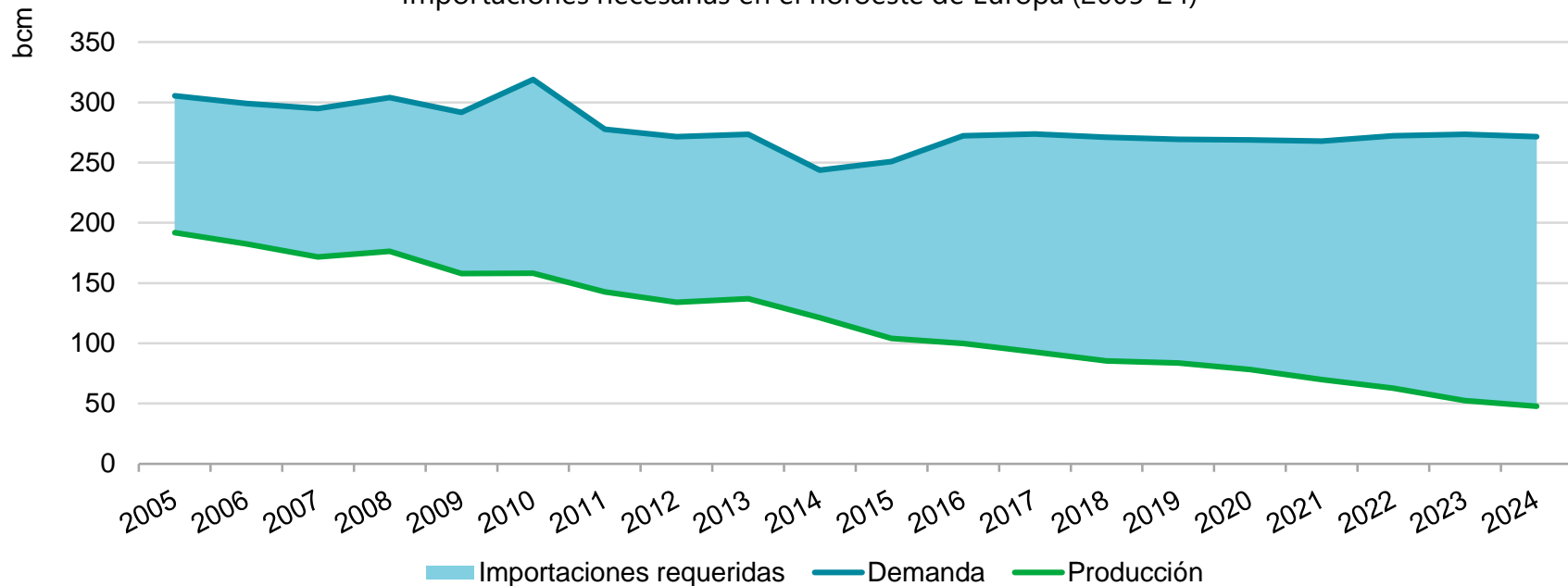
...creando nuevas oportunidades para los compradores tradicionales



El GNL flexible contratado por los compradores asiáticos tradicionales crecerá más de 30 bcm, proporcionando seguridad adicional en el suministro de la región.

El noroeste de Europa deberá importar cada vez más gas...

Importaciones necesarias en el noroeste de Europa (2005-24)

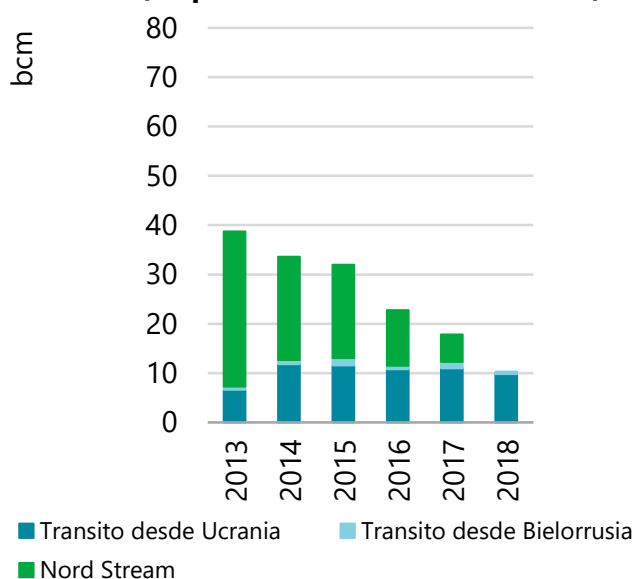


La reducción de la producción de Groningen incrementará las necesidades de importaciones de la región.

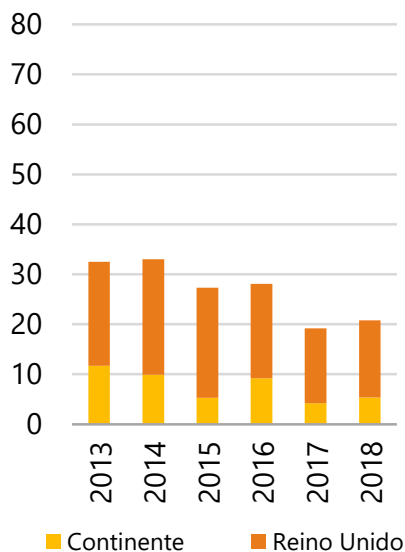
...mientras la capacidad de importación disponible se reduce ...

Capacidad de importación disponible no utilizada hacia el noroeste de Europa por tipo de origen (2013-18)

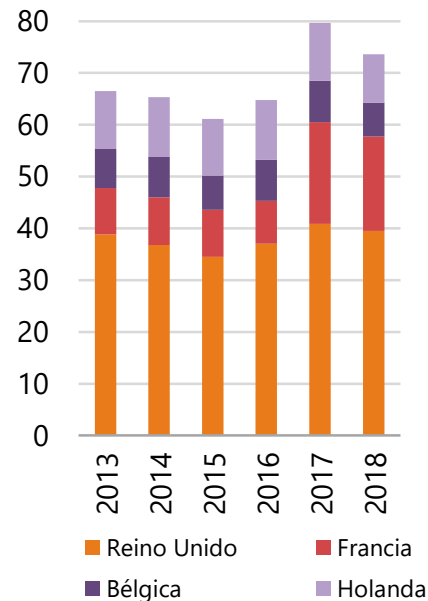
Importaciones desde Rusia (en punto de entrada a Alemania)



Importaciones desde Noruega

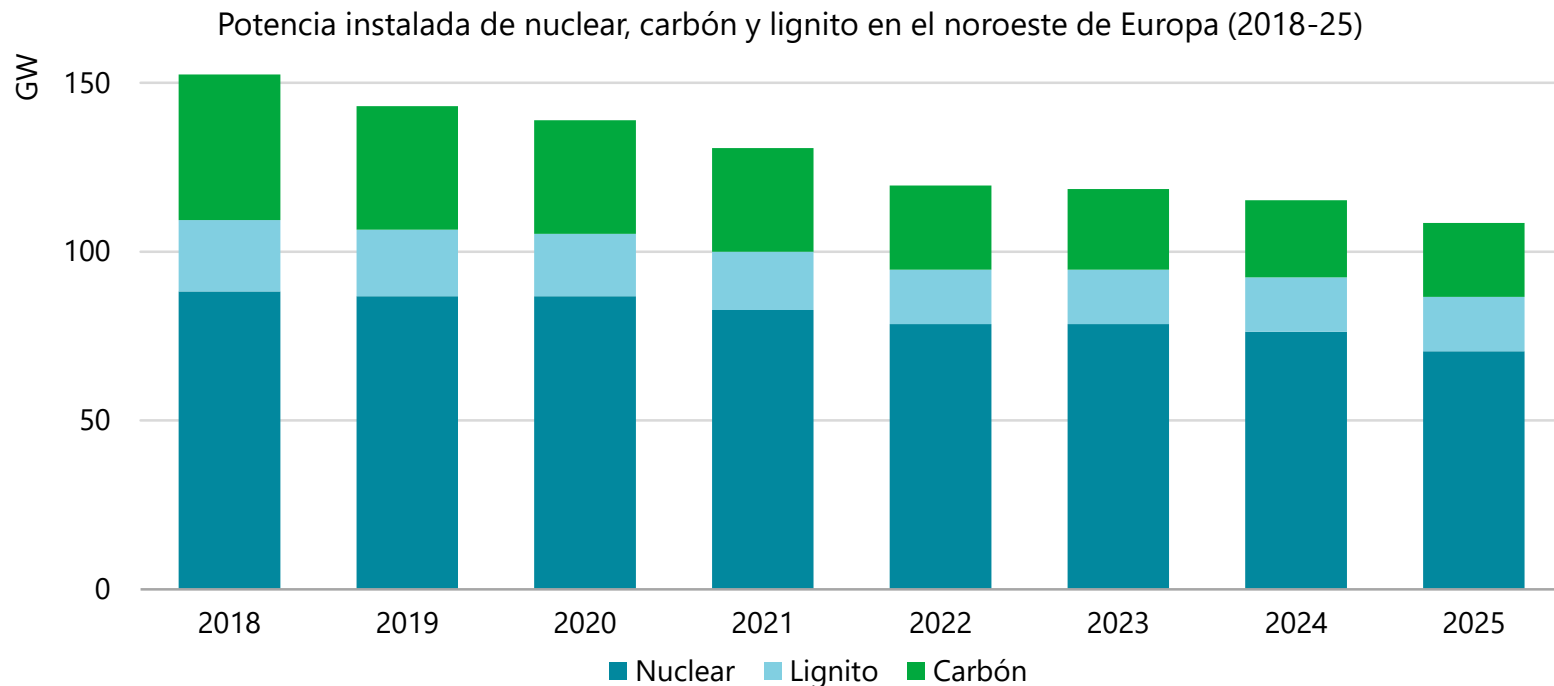


Importaciones de GNL



La capacidad de importación disponible y no utilizada hacia el noroeste de Europa se ha reducido a la mitad en los últimos 5 años, mientras que la capacidad de regasificación se ha incrementado ligeramente.

...y el sector eléctrico continúa su transformación



Una mayor penetración de energía renovable intermitente junto con el cierre progresivo de la generación con carbón y nuclear aumentará la volatilidad de la generación con gas natural.

Conclusiones

- La demanda de gas natural continuará creciendo en el medio plazo, principalmente por China y el resto de economías emergentes asiáticas.
- El mercado global de gas natural avanza hacia una mayor flexibilidad, principalmente debido al papel de los “portfolio players” así como por la demanda de mayor flexibilidad por parte de los consumidores.
- Un nuevo ciclo inversor en GNL ha comenzado sustentado bajo contratos más largos, grandes y flexibles y el crecimiento del modelo equity-lifting para financiar los proyectos.
- La oferta excedentaria de los compradores asiáticos tradicionales facilitará la transición en el mercado asiático, posibilitando alcanzar los requisitos de flexibilidad de los mercados emergentes
- En el noroeste de Europa, el rápido declive de la producción doméstica así como el incremento de la volatilidad en la demanda del gas hará necesario reforzar la flexibilidad del sistema

iea