

# Nuevas tendencias del gas natural en el mundo. Oportunidades para México.

Rodrigo Pinto Scholtbach

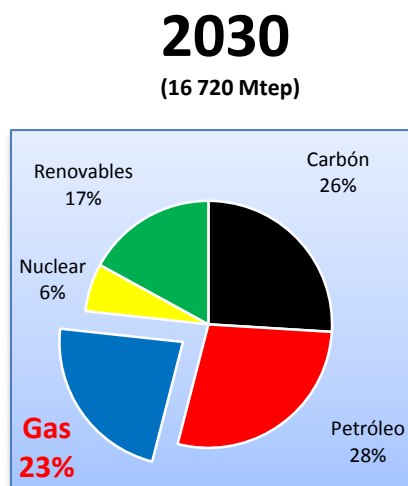
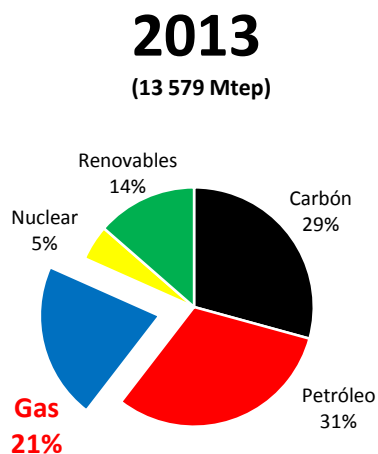
Analista Senior de Energía (Gas), Agencia Internacional de la Energía.

Seminario International . La distribución del gas natural en México: retos y oportunidades

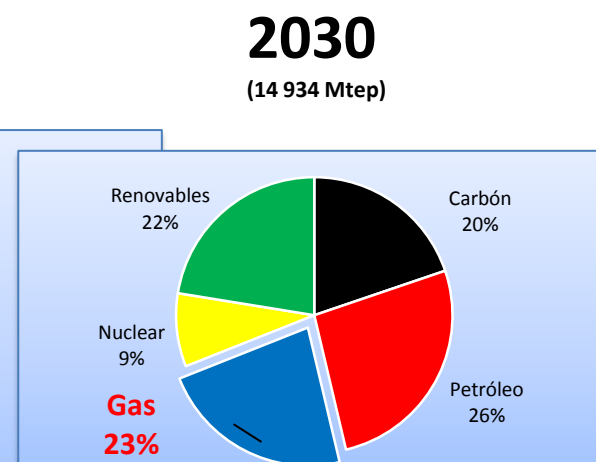
Ciudad de México, 26 de septiembre de 2016

# El gas es el único combustible fósil que refuerza su posición

## Escenarios 2030



Escenario Nuevas Políticas

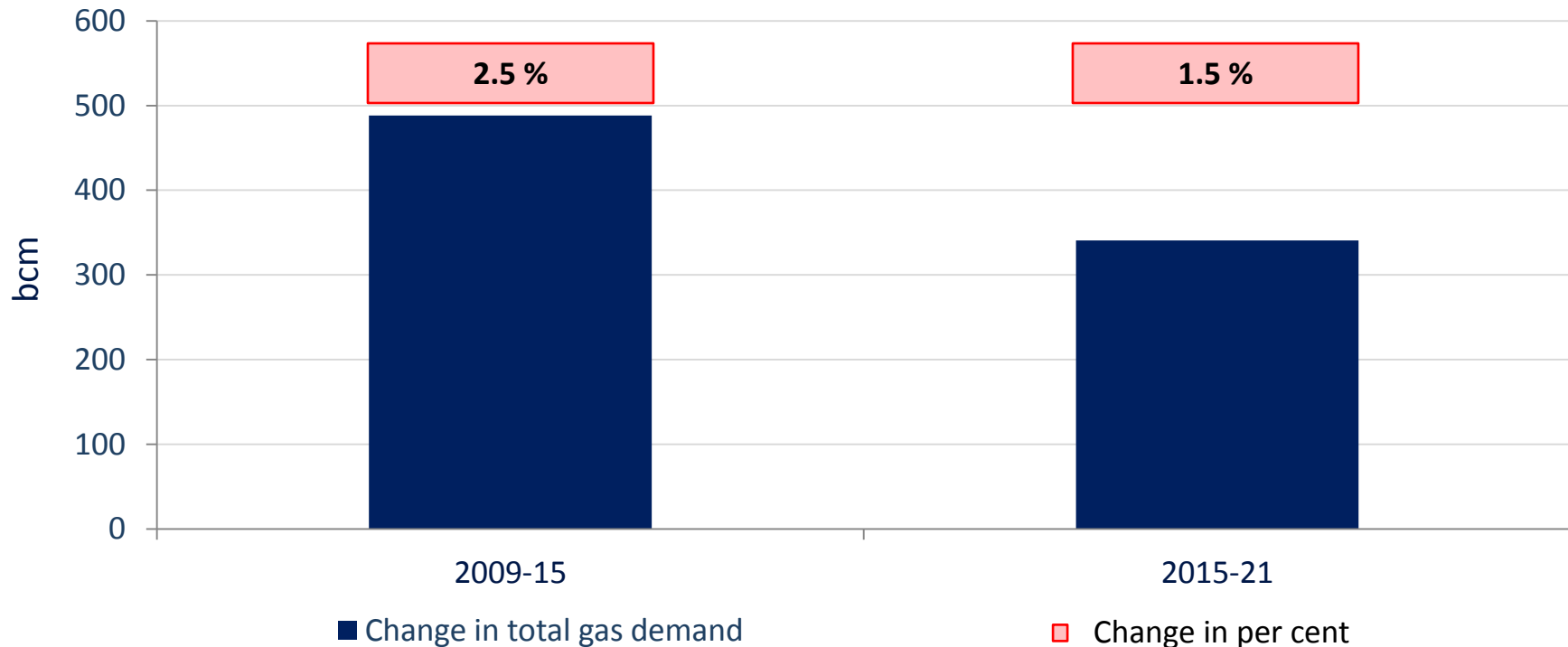


Escenario 450

- Con la disminución del petróleo y carbón la contribución de la energía fósil puede disminuir a 70%, con el gas convirtiéndose casi en el primer combustible fósil.**

# El crecimiento de la demanda se ralentiza

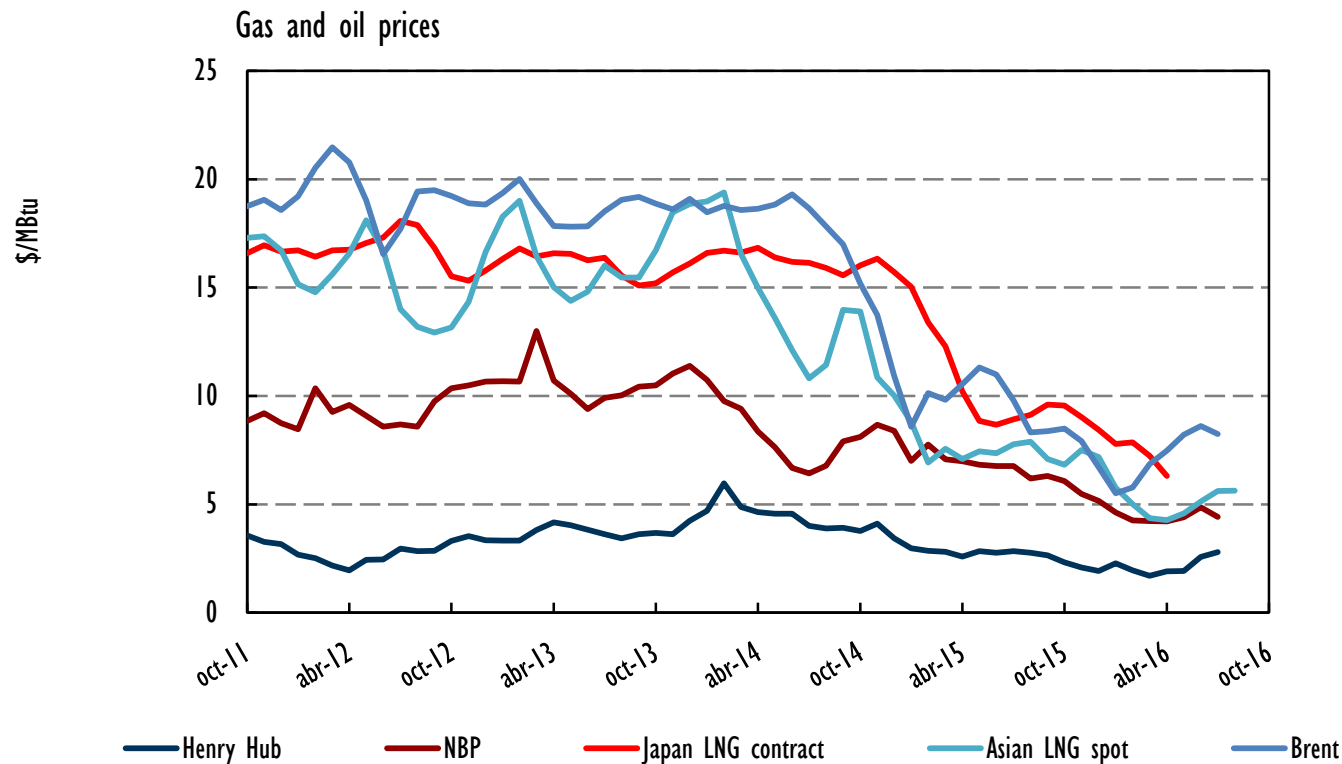
## Cambio en la demanda mundial de gas natural



- ***El crecimiento de la demanda será más lento a causa de una mayor competencia en el sector eléctrico.***
- ***El crecimiento en México se mantiene relativamente estable alrededor de un 2.1 % anual durante los próximos cinco años.***

# Una nueva realidad: derrumbe de precios del gas natural licuado

## Comportamiento global de precios en diferentes regiones, Octubre 2011 - Julio 2016



- Fuerte correlación entre los precios de petróleo y gas: 80% de todos los contratos están ligados al precio del petróleo.***

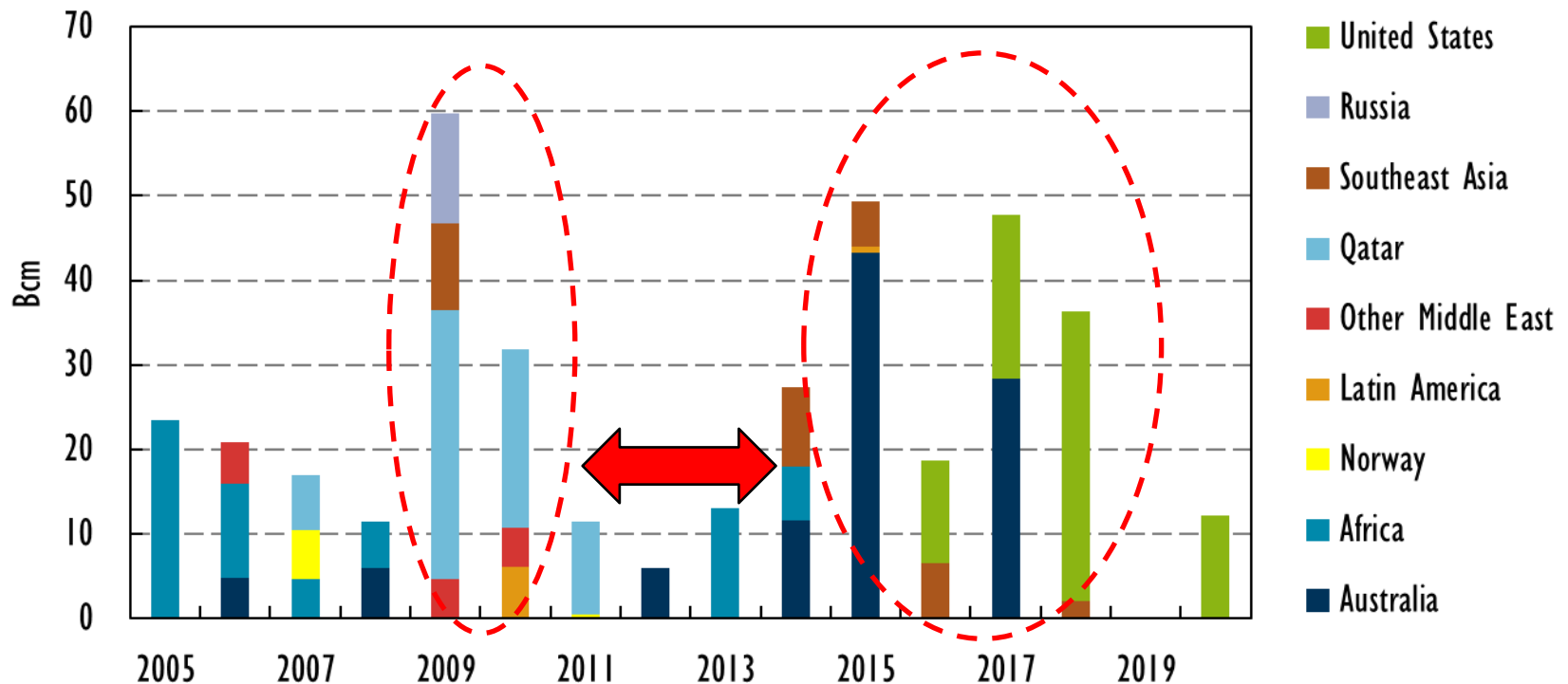
# Una ola de reformas en el sector de gas



- ***Varios países en busca de políticas para fomentar la producción y mayor uso del gas***
- ***Bajos precios ofrecen oportunidad para reducir subsidios***

# La segunda ola de gas licuado viene en camino

## Capacidad adicional de gas licuado, 2005-2020 (bcm)

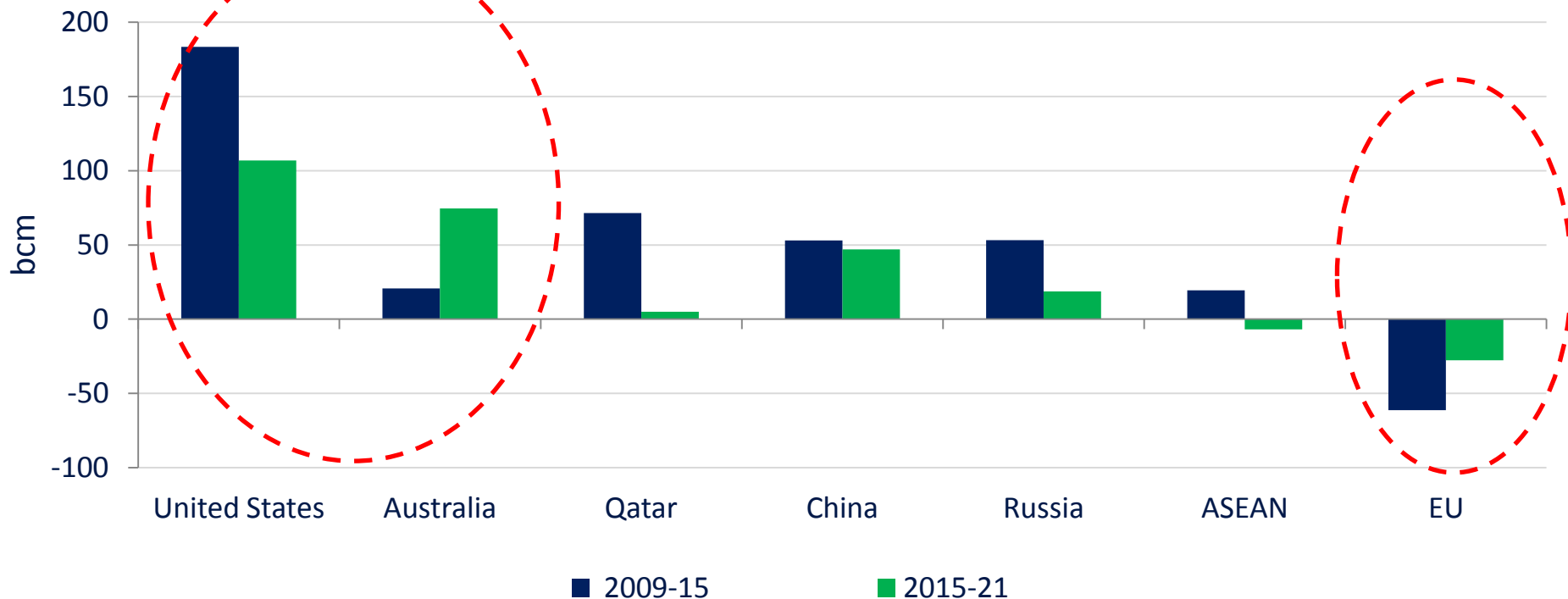


Source: IEA MTGMR 2015

- **17 proyectos nuevos con un total de capacidad exportadora de 175 bcm están siendo contruidos.**
- **Aproximadamente el 80% será producido en Australia y los Estados Unidos**

# Cambio en el liderazgo del crecimiento de la producción mundial

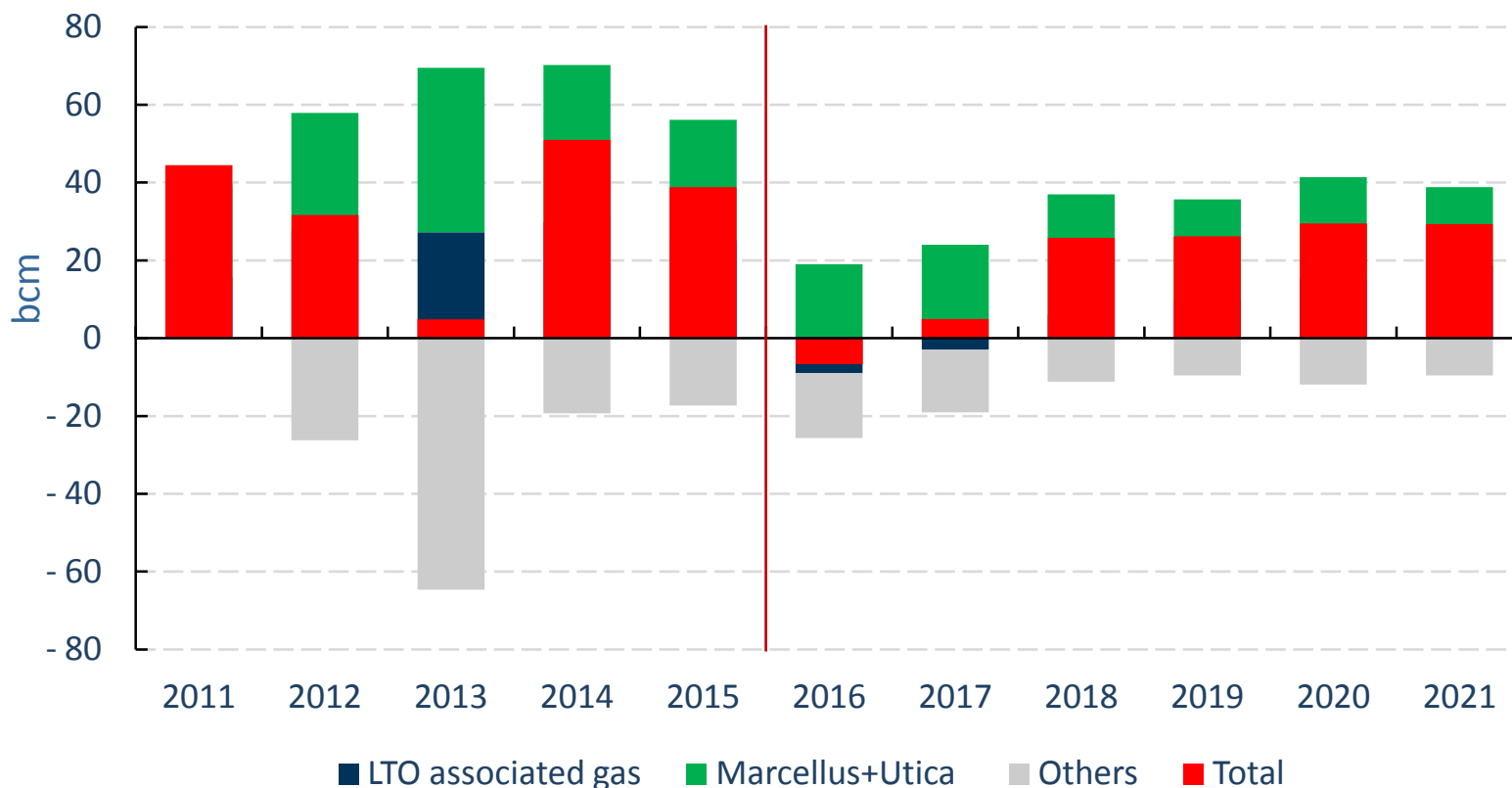
## Cambio de la producción de gas natural en diferentes regiones (bcm)



- ***En vez de los productores tradicionales como Rusia, Qatar y Malasia, los Estados Unidos y Australia serán las fuentes más importantes del crecimiento de la producción.***
- ***En Europa la producción seguirá cayendo.***

# Después de la tormenta viene la calma

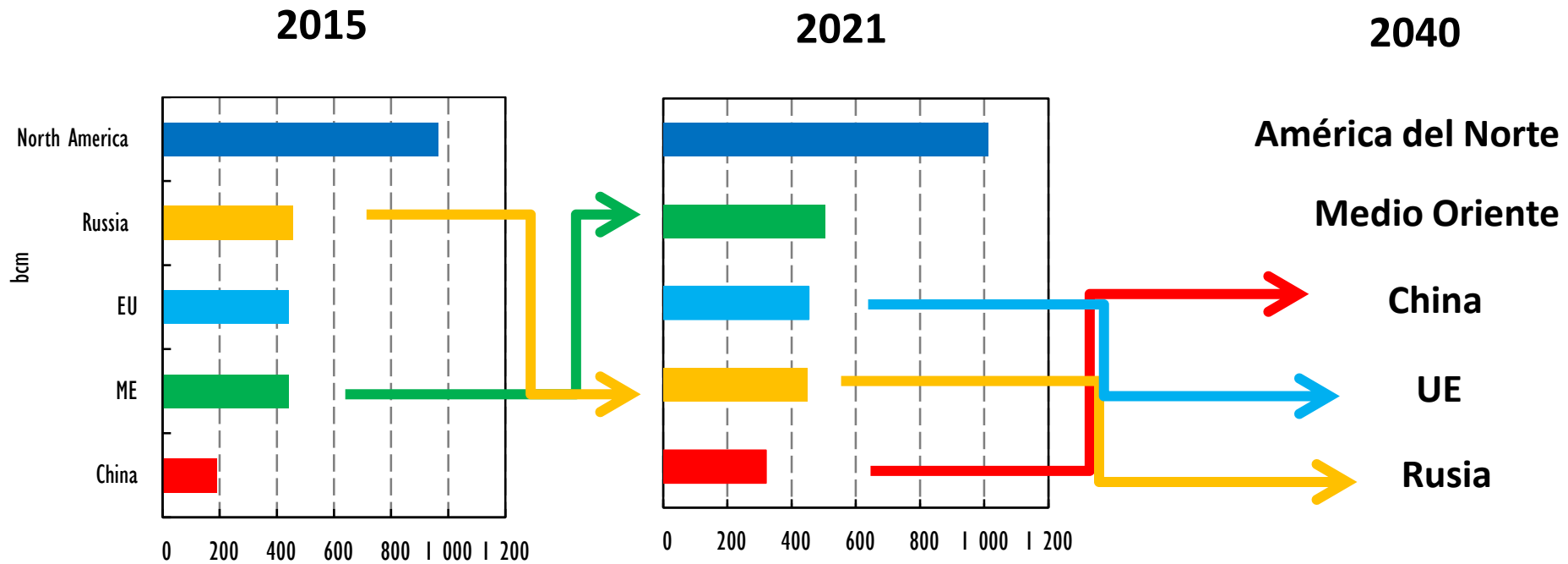
## Cambios en la producción de los EEUU, 2011-2021 (bcm)



- Los bajos precios han impactado la producción de los EEUU, pero con la leve bajada de la producción los precios volverán a subir gradualmente, llevando nuevamente a un robusto crecimiento***

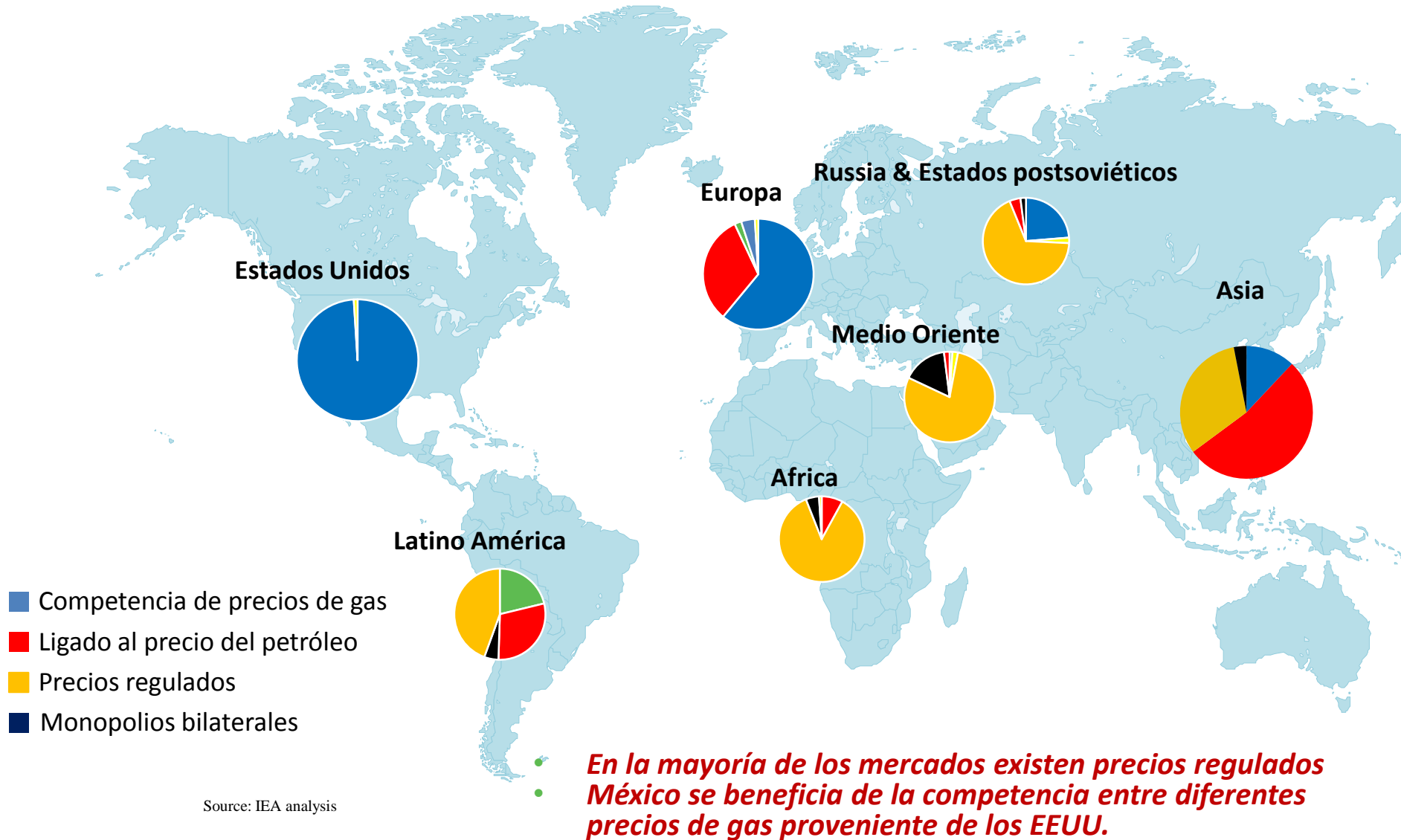


# El mercado gasista de América del Norte: un gigante entre los mercados del mundo



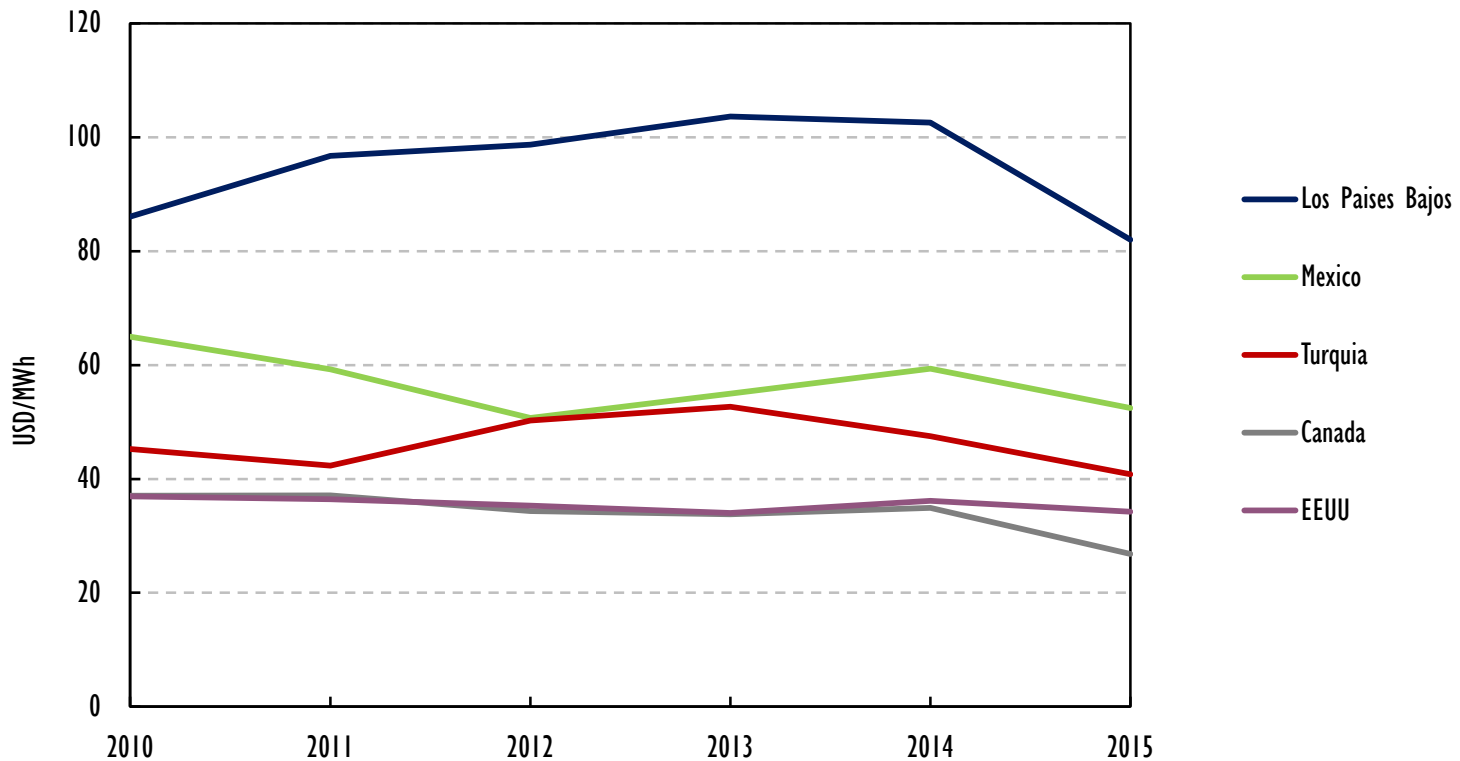
- **Los próximos 5 años se espera que México tenga un crecimiento medio anual de 2.1 %, mucho más alto que el crecimiento medio mundial.**

# El nombre es Henry, Henry Hub!



# México disfruta de precios de gas relativamente bajos

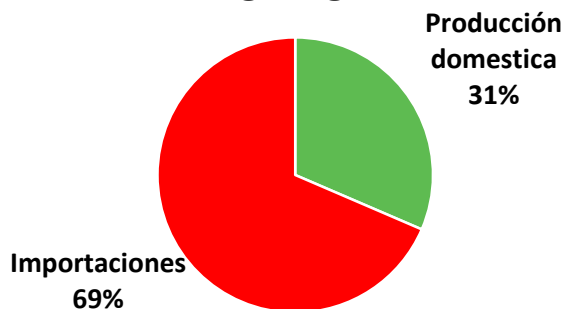
## Precios de gas al pequeño consumidor en México y en algunos países miembros de la OECD, 2010-15



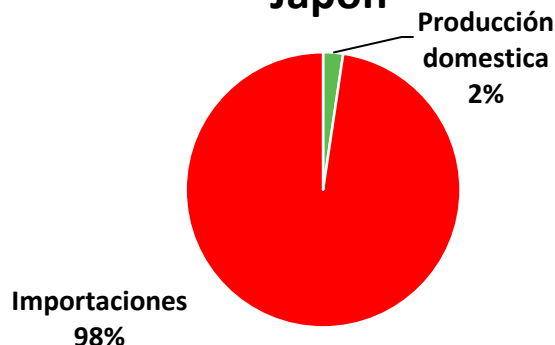
- ***El precio de gas proveniente de los EEUU es más bajo que el precio de gas producido en México.***

# Uno de los pocos mercados sin tensiones geopolíticas

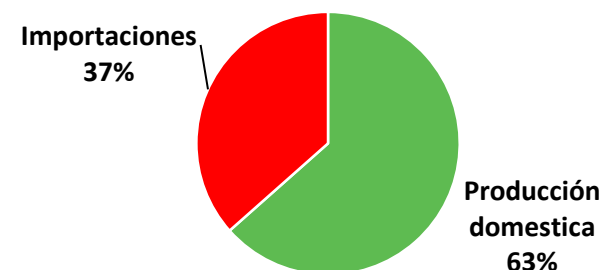
## UE 28



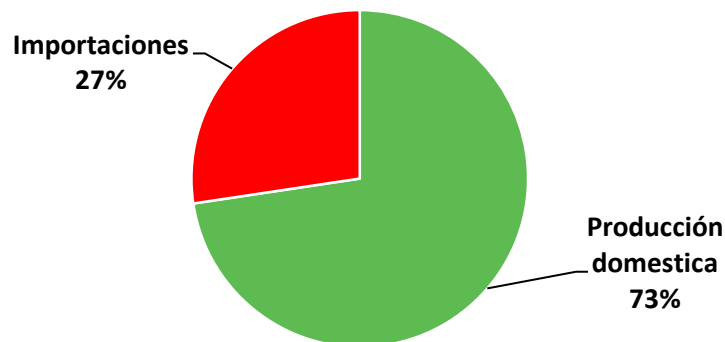
## Japón



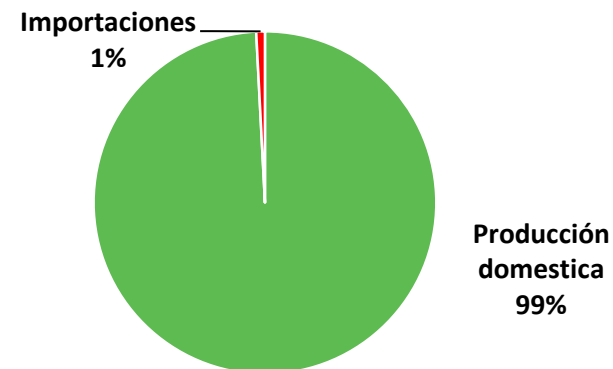
## India



## China



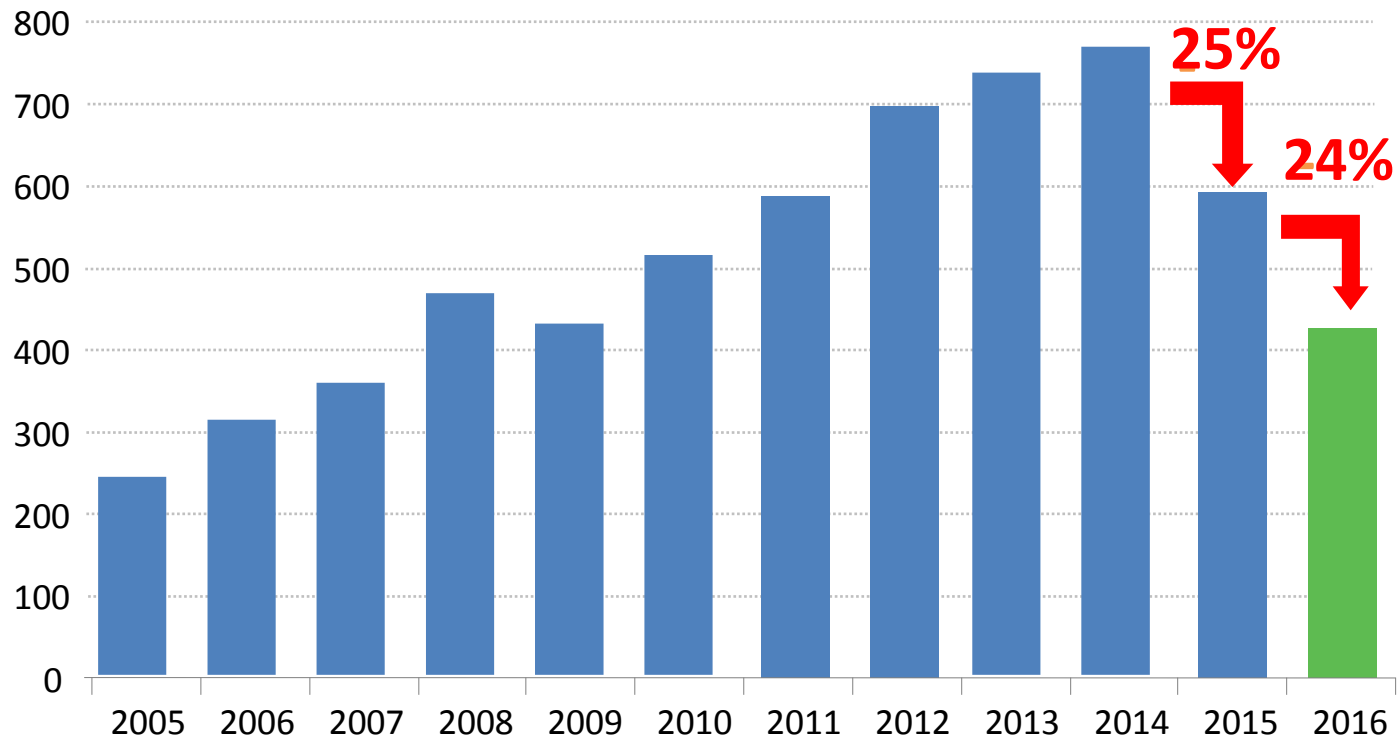
## Norte América



- **En la mayoría de las regiones la dependencia de importaciones lleva a preocupaciones geopolíticas y a políticas de diversificación de suministros.**
- **El mercado de América del Norte es ya casi autosuficiente.**

# Las inversiones en el sector de petróleo y gas siguen cayendo

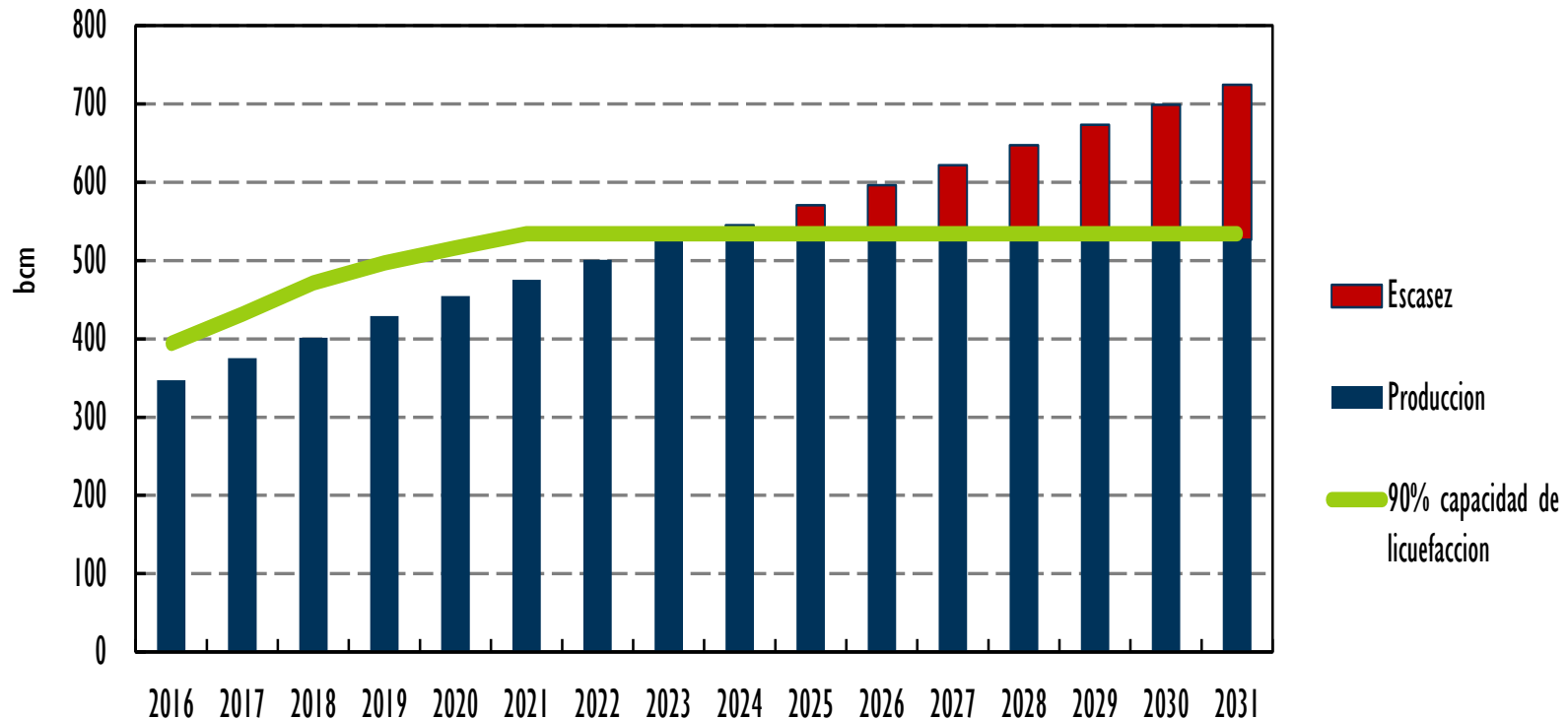
## Caída de inversiones en la producción de petróleo y gas



- **Por la baja de precios, Estados Unidos se ha enfrentado con una de las más bajas de inversiones más severas del mundo.**
- **La caída de las inversiones pueden crear un mercado tenso dentro de unos años.**

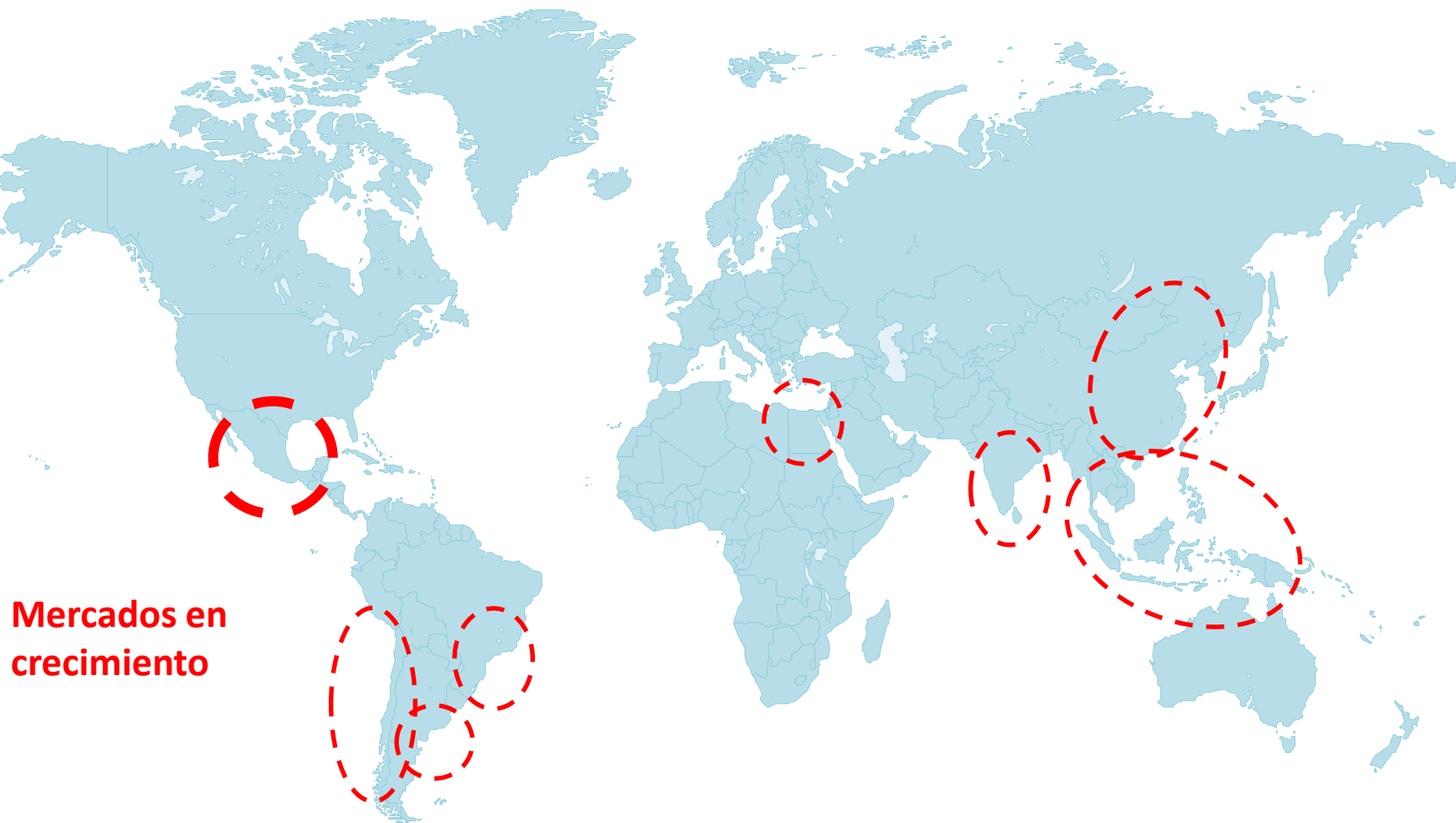
# ¿Volveremos a ver altos precios del GNL?

## Posible escenario de escasez de gas natural licuado en la próxima década



- ***Nuevas decisiones finales de inversión son necesarias.***

# En busca de nuevas oportunidades

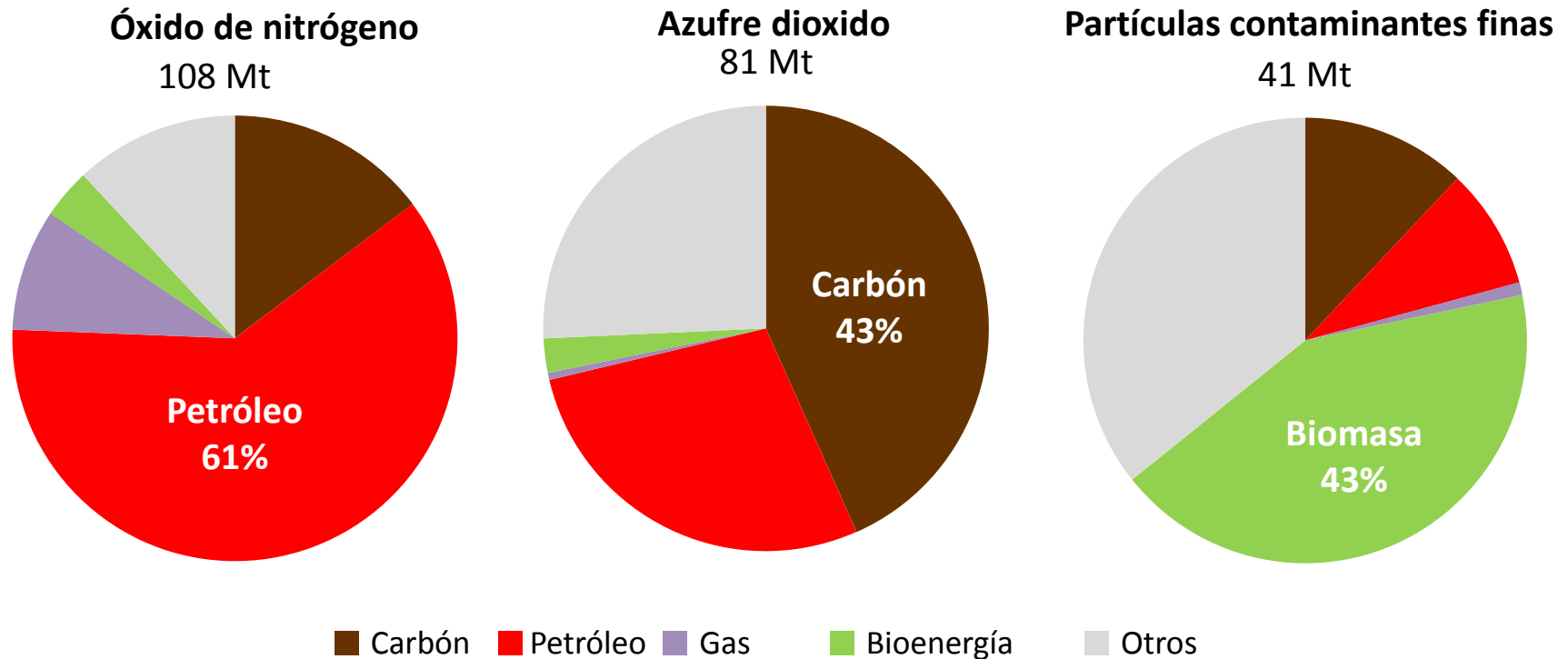


**Mercados en crecimiento**

- ***Grandes multinacionales en busca de nuevos mercados.***
- ***México ofrece un clima de inversiones estable y reguladas que mantienen una atractiva remuneración al accionista.***

# La contaminación del aire es un problema energético: el gas está llamado a ser parte de la solución

## Emisiones contaminantes, 2015



- **La contaminación del aire es el cuarto riesgo más grande para la salud en el mundo, causando 6.5 millones de muertes prematuras.**
- **Sustituyendo el uso de combustóleo en el sector eléctrico por gas y energía renovable, México lleva a cabo una estrategia acertada**



- La contribución del gas en la demanda mundial de energía sube en relación al petróleo y carbón.
- Mientras el crecimiento de la demanda en casi todo el mundo desacelera, el crecimiento en México se mantiene estable.
- La caída de precios ofrece oportunidades para reformar los mercados de gas y para reducir subsidios.
- Con la segunda ola de gas licuado los precios se mantendrán relativamente bajos durante los próximos años.
- El crecimiento de la producción estará liderado por los Estados Unidos y Australia .
- México está demostrando ofrecer un clima de inversiones estables y reguladas que probablemente mantendrán una atractiva remuneración al accionista.
- Sustituyendo el uso de combustóleo en el sector eléctrico por gas y energía renovable, México lleva a cabo una estrategia acertada.