



Perspectivas para el desarrollo de hubs de gas en latinoamérica: Caso México

INFORME ESTRATÉGICO DE LA FUNDACIÓN PARA LA SOSTENIBILIDAD ENERGÉTICA Y AMBIENTAL

Realizado por FUNSEAM

FUNSEAM- FUNDACIÓN PARA LA SOSTENIBILIDAD ENERGÉTICA Y AMBIENTAL

C\Baldiri Reixac 4, torre I, planta 7. 08028. Barcelona

Tel. 34 - 93 403 37 66

NOTA DE AUTOR. Este documento ha sido realizado por FUNSEAM - Fundación para la Sostenibilidad Energética y Ambiental. Tanto el contenido, como las conclusiones del documento, reflejan la opinión del autor. Estas opiniones no vinculan a las Empresas Patronas de la Fundación.

TABLA DE CONTENIDO

1. Introducción	4
2. Infraestructura del sector del gas natural en México	5
3. Marco Regulatorio del sector del gas natural en México	7
4. Conclusiones	9

Perspectivas para el desarrollo de hubs de gas en Latinoamérica: Caso México

1. Introducción

En los últimos años, se ha producido un cambio estructural de enorme trascendencia en el sector del gas natural en Europa con la aparición de mercados de ámbito nacional o regional en los que existen alternativas ciertas de aprovisionamiento, garantizadas físicamente por el reconocimiento de acceso a las infraestructuras de transporte, almacenamiento y regasificación, y donde los comercializadores y consumidores exigen, con éxito creciente, fórmulas de fijación de precios a corto plazo ajustadas a una nueva realidad sectorial, más abierta y mucho más competitiva.

En este nuevo contexto se han creado y desarrollado en Europa diversos hubs de gas natural, esto es, puntos físicos o nodos virtuales de las redes de transporte en los que los usuarios de la red intercambian gas, bien bilateralmente (mercado OTC), bien a través de plataformas electrónicas que permiten operar de forma anónima y en las que los gestores de las redes de transporte pueden comprar y vender gas con fines de balance. Los contratos negociables incluyen, tanto los que tienen por objeto las entregas físicas en un punto determinado, spot o a plazo, como contratos financieros que utilizan como subyacente el precio de corto plazo.

Por su parte, el mercado mexicano presenta algunas similitudes pero también importantes diferencias con el mercado europeo y, singularmente, con el mercado español de gas natural. El ritmo de crecimiento de la demanda, el nivel de dependencia exterior, el peso relativo de las importaciones de GNL, el grado de liberalización sectorial, la accesibilidad a las fuentes de suministro de shale gas (sin olvidar la disponibilidad de importantes reservas de esta fuente no convencional de gas) y el nivel de precios mayoristas son algunas de estas diferencias.

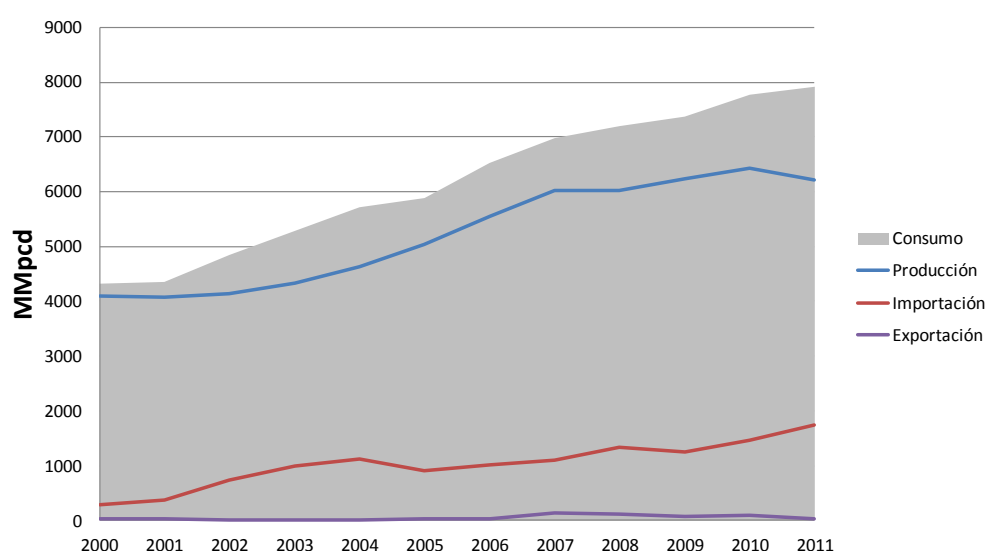
En el presente documento se analizan las características estructurales del mercado del gas natural en México, a fin de discernir si alguno de los instrumentos regulatorios empleados en la creación del mercado interior en la Unión Europea pudiera ser de utilidad en el proceso de reordenación sectorial del mercado mexicano.

2. Infraestructura del sector del gas natural en México

A diferencia del mercado español, la **demanda** de gas natural en México, impulsada por el crecimiento económico, ha aumentado a una tasa anual acumulada del 2,3% en el periodo 2006-2011. En 2011, se alcanzaron los 7.923 millones de pies cúbicos al día (MMpcd), un 1,9% superior al consumo del año anterior. También a diferencia del caso español, el dinamismo en el sector eléctrico fue el principal impulsor de este crecimiento.¹

La **producción**, por el contrario, ha caído en 2011 (-3,35% vs 2010), lo cual ha hecho que aumenten significativamente las **importaciones** (un 11,4% anual acumulado en el quinquenio 2006-2011). Del volumen importado en 2011 (1.749 MMpcd), el 77,5% correspondió a importaciones provenientes de Estados Unidos por medio de gasoductos a través de 18 puntos de interconexión y el 22,5% restante a 41 cargamentos de GNL procedentes de cinco países: Catar (que concentra casi la mitad del volumen), Nigeria, Perú, Indonesia y Yemen, que llegan a las 3 terminales de regasificación ubicadas en Altamira, Tamaulipas y Ensenada, con una capacidad total de almacenamiento de 1,24 millones de m³.

Gráfico 1: Balance de gas natural en México

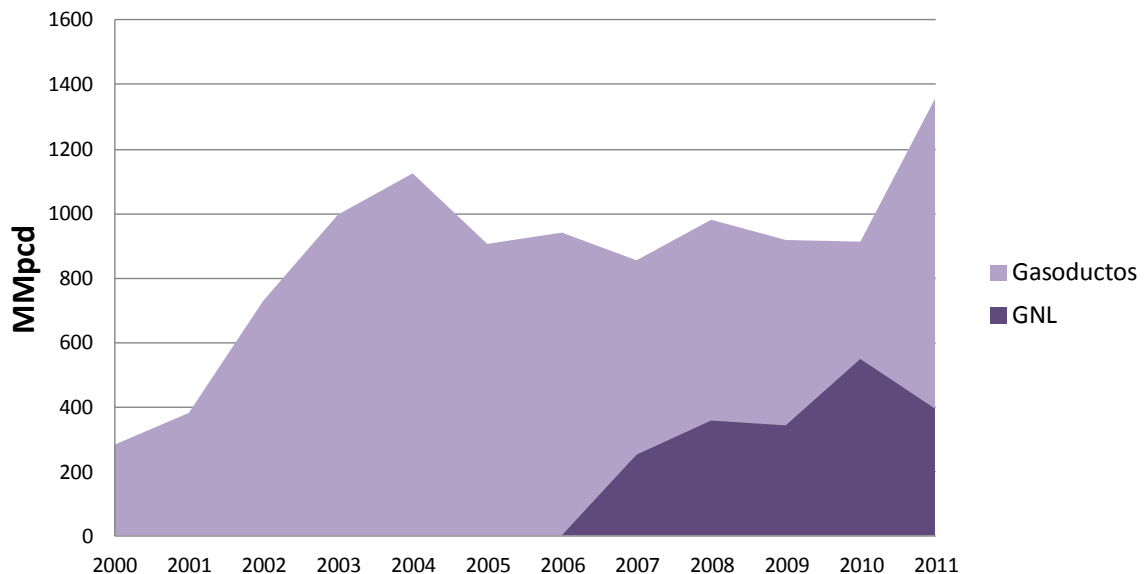


Fuente: SENER y elaboración propia

¹ "Prospectiva del Mercado de Gas Natural 2012– 2026", Secretaría de Energía (SENER).

El peso de las importaciones de **GNL** en 2011 dobló el de 2007, aunque ya se hizo notorio el descenso de estas importaciones en favor de las realizadas mediante gasoducto desde Estados Unidos, que aumentaron en 2011 casi un 50% en relación con 2010, favorecidas por los precios en el mercado americano.

Gráfico 2: Reparto de las importaciones de gas natural

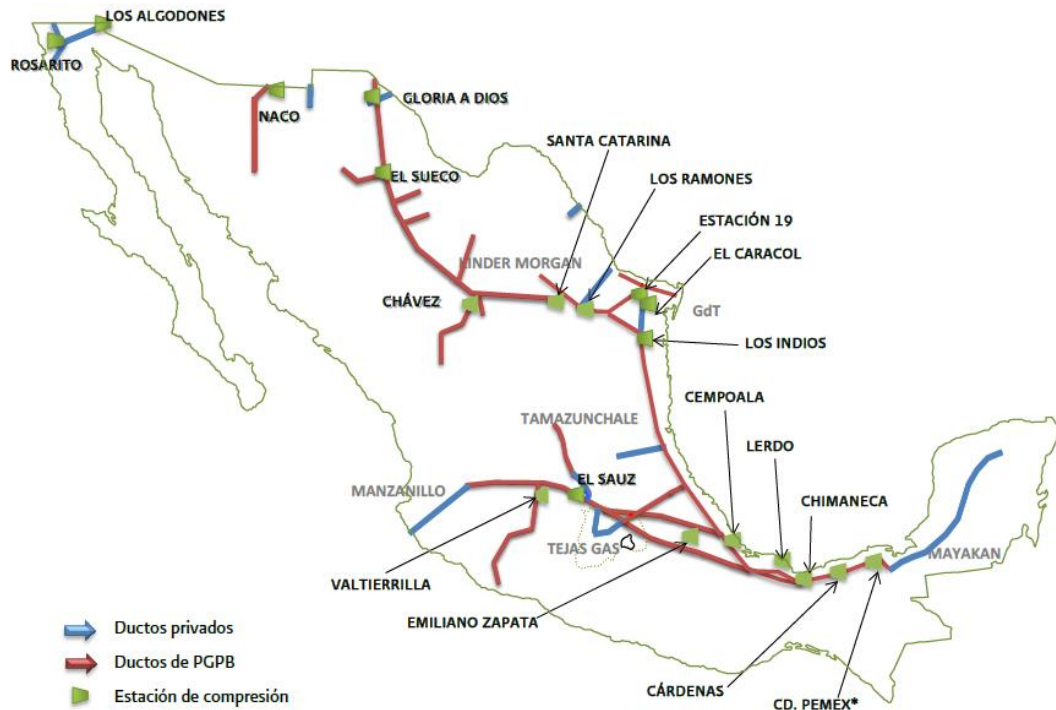


Fuente: SENER y elaboración propia

Dentro de la Estrategia Nacional de Energía se prevé que las importaciones crezcan a un ritmo del 5,3% anual durante los próximos 15 años hasta alcanzar casi los 4.000 MMpcd; las importaciones por gasoducto provenientes de Estados Unidos continuarán previsiblemente representando aproximadamente el 75% del total de gas natural importado, aprovechando el escenario de precios bajos provocado por la abundante oferta esperada en la región de Norteamérica.

El **transporte de gas natural** se efectúa por medio de una red de gasoductos constituida por el Sistema Nacional de Gasoductos (SNG) y el Sistema Naco-Hermosillo (gasoducto aislado que abastece algunos puntos desde la frontera noroeste del país con EE UU), ambos pertenecientes a PEMEX Gas y Petroquímica Básica (PGPB), además de gasoductos privados (en algunos casos fronterizos interconectados con el sur de Estados Unidos, otros conectados al SNG o aislados). A finales de 2011, PGPB contaba con una red de gasoductos en operación de aproximadamente 11.300 km. En cuanto a la infraestructura de distribución de gas natural, existían 20 permisos activos con una longitud total de 46.312 km que atendía a más de 2 millones de usuarios.

Gráfico 3: Red básica de gasoductos de México



Fuente: SENER

3. Marco Regulatorio del sector del gas natural en México

En cuanto al **marco regulatorio**, la Secretaría de Energía (SENER), junto con Petróleos Mexicanos (PEMEX), la Comisión Federal de Electricidad (CFE) y la Comisión Reguladora de Energía (CRE), ha propuesto una estrategia integral para el desarrollo de la infraestructura de transporte y distribución del gas natural. El objetivo es llevar gas natural a un mayor número de regiones y reforzar la infraestructura existente, fomentando una mayor competencia en el transporte y la comercialización de gas natural, que permita la generación de un nuevo mercado de comercializadores particulares.

Para ello, se están redefiniendo diversos aspectos estructurales del sector, que conducirán a la aprobación de un nuevo Reglamento de Gas Natural, cuyos ejes rectores son promover una mayor competencia y participación de nuevos agentes en el

mercado de gas natural, mejorar las condiciones para el desarrollo de las infraestructuras², precisar las condiciones de integración vertical y asegurar el acceso abierto a los servicios, bajo principios de transparencia y no discriminación. En particular, las medidas que se están analizando incluyen:

- La creación de la figura del Gestor Independiente del Sistema, como responsable de los aspectos operativos y comerciales de la red de transporte y garante del libre acceso a las infraestructuras.
- La separación de las actividades de transporte y distribución, con la venta de los actuales activos de PEMEX en distribución y licitación de nuevas zonas de distribución.
- La segregación gradual de PGPB en suministrador, transportista y Gestor Independiente del Sistema.

El **sistema de precios** de “venta de primera mano”³ (VPM) reconoce que el coste de oportunidad del gas natural en México está ligado al de los mercados relevantes de Norteamérica (sur de Texas y Henry Hub). Dependiendo del escenario de comercio exterior (importador o exportador), la fórmula reconoce el coste del transporte entre el sur de Texas y la frontera mexicana (Reynosa)⁴. El precio de VPM en Reynosa promedió 2,69 \$/MBtu en 2012, frente a 3,86 \$/MBtu en 2011 y 4,14 \$/MBtu en 2010⁵.

² Para mayor información sobre la influencia de la política tarifaria en la consecución de este objetivo, ver “La regulación tarifaria como instrumento para la expansión de redes de transporte de gas natural en México”, F. X. SALAZAR DIEZ DE SOLLANO y S. I. CAZORLA ESPINOSA. El regulador ante los nuevos desafíos de la energía en Iberoamérica (ARIAE/CNE, 2012).

³ La primera enajenación de gas de origen nacional que realice Petróleos Mexicanos a un tercero para su entrega en territorio nacional (art. 2.13 de la Directiva sobre la venta de primera mano de gas natural, DIR-GAS-004-2000 de la CRE).

⁴ Este precio se suma el coste del transporte desde Reynosa hasta Ciudad Pemex (Tabasco) para las entregas en dicho punto.

⁵ CRE (<http://www.cre.gob.mx/articulo.aspx?id=169>).

Gráfico 4: Comparación de precios spot en EEUU y VPM en México



Fuente: CRE

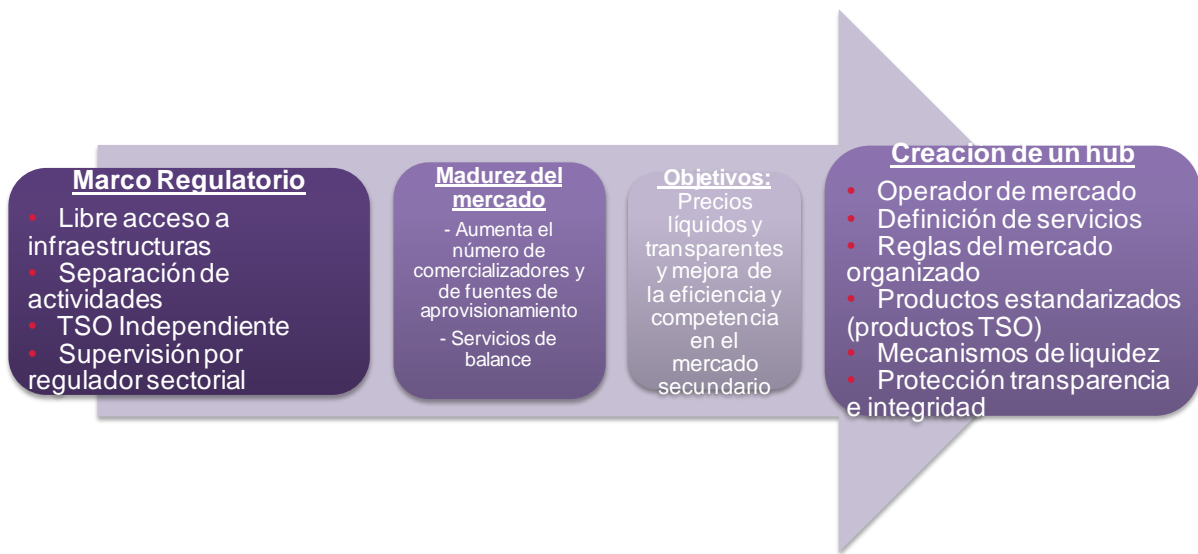
4. Conclusiones

El mercado mexicano presenta características diferenciales frente a los europeos, y singularmente frente al español, en términos de tamaño y madurez, grado de dependencia exterior, proximidad a los actuales mercados no convencionales de gas natural (y disponibilidad de importantes reservas de shale gas), grado de desarrollo de sus infraestructuras o nivel de precios.

Sin embargo, en el marco del proceso de redefinición de algunos aspectos estructurales del marco regulatorio sectorial que se está produciendo en México, orientado a favorecer el desarrollo de las infraestructuras gasistas y facilitar la participación de nuevos agentes, alguna de las medidas implantadas para la creación de un mercado único europeo podrían resultar de interés también en el caso del mercado mexicano.

En este sentido, la estricta separación de actividades, la creación de la figura del Gestor de la Red de Transporte y la garantía de su independencia, el aumento de las funciones de supervisión de los organismos reguladores sectoriales, la creación de mercados mayoristas que generen señales de precios transparentes y líquidas y la protección de la integridad y la promoción de la transparencia de dichos mercados, son algunos de los instrumentos regulatorios de los que se ha dotado la Unión Europea en su camino para la consecución de un mercado competitivo seguro y sostenible del gas natural.

Gráfico 5: Hitos para la creación de los hubs europeos de gas natural.



FUNSEAM

FUNDACIÓN PARA LA SOSTENIBILIDAD ENERGÉTICA Y AMBIENTAL 2013.