

# IMPACTO DE LAS CENTRALES DE REGASIFICACIÓN EN LOS PRECIOS DEL GAS NATURAL

---

## Resumen Ejecutivo

En los últimos años el gas natural se ha convertido en una fuente de energía importante y ha cobrado relevancia en todo el mundo. Ante las fuertes regulaciones ambientales, sobre todo para la generación de electricidad, el gas natural apareció como una opción bastante atractiva. El argumento que se utilizó para implantar este energético fue que se trataba de un combustible limpio, barato y abundante; estas dos últimas premisas no necesariamente se cumplieron. En muchos países comenzó una reconversión de sus sistemas energéticos hacia el uso del gas natural. México no fue la excepción, y en la década de los 90 comenzó un proceso de transformación de las plantas generadoras de electricidad de combustóleo a gas natural, así como de los sistemas de abastecimiento de gas en los sectores residencial e industrial.

En el año de 1995 el Gobierno Mexicano llevó al cabo una profunda reforma estructural de la industria del gas natural. Antes de ésta, PEMEX era la única compañía que realizaba actividades de producción, transporte, distribución, importación y exportación del energético. En el nuevo esquema, se mantiene a PEMEX como único productor de gas natural y se permite la inversión privada en las actividades de transporte, almacenamiento, y distribución. Además, el nuevo esquema permite el libre comercio internacional de gas natural por parte de las empresas privadas.

Sin embargo en los últimos años las políticas orientadas a incrementar el uso del gas natural en los diversos sectores de la economía, han demostrado ser inviables en el largo plazo. Los precios del gas natural han pasado de 1.80 dólares en 1994 a cifras cercanas a los 6.7 dólares por millón de BTU (unidad térmica británica) en 2005. A lo largo de 2005 los precios de referencia del gas natural se mantuvieron por arriba de los 5.70 dólares por millón de BTU, llegando a su cotización más alta en noviembre al ubicarse en 11.36 dólares por millón de BTU, 56.3 por ciento mayor que la cotización del mismo mes de 2004.

Los principales factores que determinaron el comportamiento de los precios fueron: el crecimiento de la demanda atribuible a la expansión económica mundial, especialmente la norteamericana y la asiática; un fuerte déficit estructural en Norteamérica que conlleva grandes volúmenes de importaciones de gas natural licuado de otras regiones; Diferencias crecientes de los precios del combustóleo pesado de bajo azufre y gasóleo para calefacción en Estados Unidos, situación que contribuyó a una mayor incertidumbre y volatilidad en los precios del gas y, finalmente los huracanes Katrina y Rita que afectaron la costa norteamericana del Golfo de México, ocasionando reducciones de hasta 90 por ciento en la producción, ya que esta zona es donde se concentra la mayor capacidad instalada para la producción de gas natural en Estados Unidos.

Los incrementos en los precios en los últimos años se deben fundamentalmente a que la demanda ha crecido más que la oferta y las reservas probadas de gas natural en el mercado norteamericano se han reducido en la última década, al pasar de 8.47 a 7.32 billones de metros cúbicos. Además de que las reservas probadas de gas natural en la región, la producción se ha incrementado de 716 a 762 miles de millones de metros cúbicos anuales.

Actualmente existen 15 puntos de interconexión en la frontera norte del país para la importación de gas natural, con lo que se establece un solo punto de arbitraje (punto donde coinciden los flujos de importación y de producción nacional), de acuerdo a la metodología establecida por la Comisión Reguladora de Energía. Una de las alternativas que se proponen actualmente, para resolver la problemática del incremento en los precios del gas natural, es el desarrollo de terminales regasificadoras de gas natural licuado importado de distintos países.

Uno de los argumentos de los promotores de la construcción de plantas de regasificación de gas natural licuado, es que hay un “cuello de botella” en la importación de gas natural en la frontera norte, y ello ha provocado que los precios se hayan elevado tan notablemente. Aparentemente, con la instalación de terminales de regasificación se cambiará el punto de arbitraje, e incluso se generarán diversos puntos de arbitraje, y según las autoridades el precio del gas natural tenderá a ser más estable y con un nivel menor.

Sin embargo, las licitaciones que se han hecho para la construcción de las terminales de regasificación, empresas privadas han sido las que se han adjudicado los permisos para tal efecto. Esto representará una enorme oportunidad de negocios, al traer gas “barato” de Indonesia, Australia o Rusia, y venderlo en México a precios del mercado. Por ello es muy posible que el impacto en los precios del energético no sea el esperado, o al menos no será espectacular, como se piensa.

El hecho de plantear una política energética en la cual se dependa de un energético que el país no cuenta con suficiencia, es un asunto que debiera analizarse con más detalle. Ningún país del orbe hace depender su seguridad energética en recursos energéticos de los cuales no dispone. Estados Unidos, por ejemplo, basa su generación de electricidad en el carbón, por que tiene una relativa abundancia de éste.

Otro aspecto importante en esta nueva estrategia del Gobierno Federal es la seguridad energética de los países de América del Norte. La Secretaría de Energía forma parte del grupo de Trabajo de Energía para América del Norte, el cual se deriva de la “Alianza para la Seguridad y Prosperidad de América del Norte (ASPAN)”. En este grupo de trabajo se detalla cuál es el papel que jugará cada país para proveer de seguridad en cuanto a la disponibilidad de gas natural para la región.

Este grupo de trabajo desarrolló el documento “Visión del Mercado de Gas Natural en América del Norte” en el que se plantea que las reservas disponibles en los países de la región no serán suficientes para satisfacer la demanda en los próximos años. Por otro lado, en Estados Unidos y Canadá existen fuertes regulaciones y presiones de grupos ambientalistas para evitar la construcción de centrales de regasificación. Y México es el socio ideal para resolver esta problemática, además de satisfacer su demanda, por supuesto.

En México se ha tomado la decisión para construir plantas de regasificación de gas natural licuado en al menos 8 localidades en territorio mexicano: Islas Coronado, Ensenada (dos terminales), Puerto Libertad, Topolobampo, Manzanillo, Lázaro Cárdenas, y Altamira. Actualmente solamente está en construcción la planta de Altamira en Tamaulipas, la cual se pretende que entre en operación en 2007; las otras plantas se encuentran en proceso de licitación.

En este estudio se plantean los escenarios posibles de lo que podría suceder al mercado nacional de gas natural, partiendo de las circunstancias actuales de desabasto regional. El país resolverá eventualmente la disponibilidad del gas natural, sin embargo se espera que los precios del gas natural no regresen a los niveles de dos dólares por millón de BTU, dado que las empresas que entren en el mercado tendrán como prioridad aumentar sus ganancias antes que abastecer el mercado nacional deficitario. Se seguirá dependiendo de las importaciones del gas natural, aunque ahora de otras regiones del mundo. El mercado del gas natural se está globalizando, y los precios tenderán a igualarse en las distintas regiones

Gerardo Oseguera  
Universidad Autónoma de la Ciudad de México  
Octubre de 2006