

GAS ENERGY LATIN AMERICA (GELA)

Consultora especializada



www.gasenergyla.com

¿SUPERÁVIT DE GAS NATURAL EN EL CONO SUR?

Por casi 15 años los principales mercados de gas natural en el Cono Sur habían sido deficitarios, teniendo que recurrir al GNL e importar derivados de petróleo. Esto pese a que se cuenta con gran potencial exploratorio en Bolivia, Brasil, Argentina y hasta en el sur de Chile.

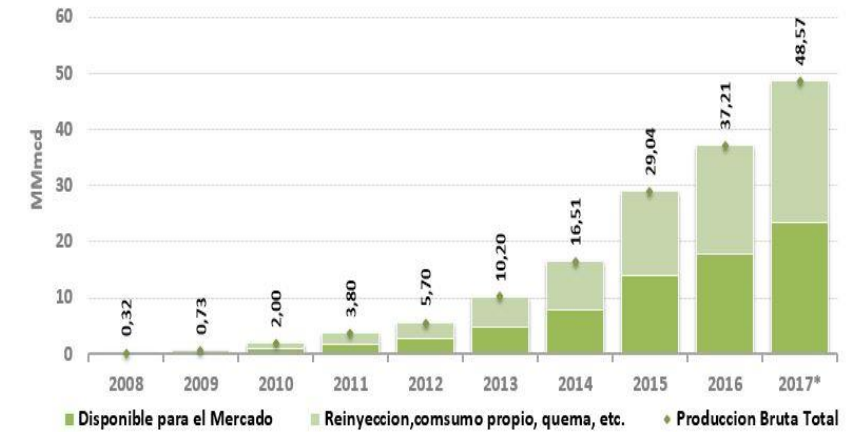


Sin embargo, existen varias señales que pueden hacer que esta ecuación de déficit cambie y la región pase a tener excedentes en menos de una década. A continuación un breve análisis de GELA.

Brasil acelera producción en el Presal e incentiva inversiones en E&P

Brasil produce cada vez más gas offshore y principalmente del Presal. Su producción a junio de 2017 asciende a 59 MMmcd y continua en ascenso.

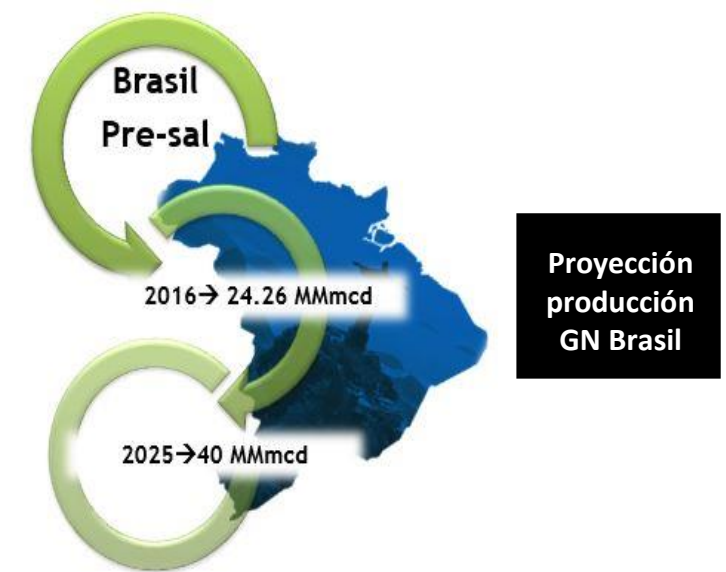
Además Petrobras está cediendo áreas, otorgando incentivos, mejorando términos fiscales, realizando ajustes regulatorios y de mercado para aumentar exploración y mejorar producción desde el Presal y también desde otras cuencas. Todo indica que la producción de gas en Brasil irá en aumento.



Presal – Producción GN

Fuente: MME, junio 2017.

Presal empezó produciendo 0.32 MMmcd en 2008 ya entrega al mercado 24.26 MMmcd a junio de 2017. Tiene un enorme potencial si se consiguen inversiones para desarrollar infraestructura y separar el CO₂ habrá mayor producción de gas en Brasil para entregar al mercado.

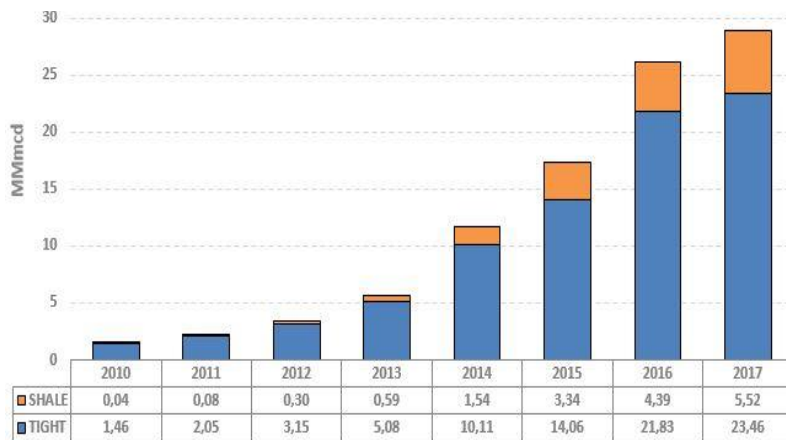


Vaca Muerta eleva producción y atrae nuevas y grandes inversiones

Vaca Muerta en Argentina tiene recursos técnicamente recuperables del 308 TPC de gas natural.

Argentina el 2014 producía 113 MMmcd y a mayo de 2017 subió a 122 MMmcd. Este incremento es casi totalmente atribuible a gas no convencional (tight y shale gas) proveniente principalmente de Vaca Muerta.

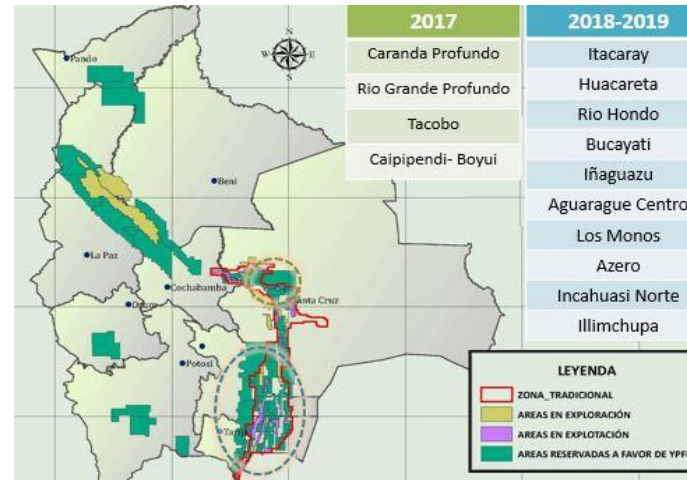
Empresas de talla mundial y empresas argentinas han comprometido billonarias inversiones para producir shale y tight gas de Vaca Muerta a partir de los incentivos otorgados por la nueva administración del gobierno de Mauricio Macri. Esta nueva producción deberá compensar producción convencional que viene en declive.



Vaca Muerta - Producción GN

Bolivia acelera inversiones de la mano del sector privado

Bolivia, que tenía parada su exploración, el 2016 ha reaccionado con una Ley de incentivos económicos y una serie de decretos reglamentarios con el objetivo de incrementar exploración en busca de certificar nuevas reservas e incrementar producción.



Bolivia – Bloques potenciales

Varios prospectos con importante potencial en los bloques de Caipipendi, Huacareta, Azero, Charagua y otros bloques serán perforados entre 2017 y 2021 para tratar de encontrar nuevas reservas y obtener nueva producción.

GNL en competencia con gas regional



GNL y renovables en la región

Además, la ecuación no se cierra ahí. Habrá fuerte competencia de GNL importado, principalmente de USA, que tiene la ventaja de ser flexible y donde se avizoran nuevos proyectos de regasificación.

Adicionalmente, no se debe dejar de contabilizar la competencia de energías renovables cada vez más competitivas.

Conclusiones

Si Argentina, Brasil y Bolivia consiguen captar solo una parte de las inversiones que se anuncian, todo indica que el mercado se tornara excedentario y altamente competitivo.