



La integración regional en los mercados del gas: **un factor determinante para el desarrollo de un sistema de energía sustentable**

En los últimos años, el crecimiento de la industria y la seguridad del comercio internacional del gas se han vuelto los temas más importantes del sector. Las integraciones regionales ayudarían a bajar los costos y las amenazas a la seguridad energética, como así también podrían ofrecer nuevos mecanismos de garantía para todas las actividades involucradas en la industria mundial.

Durante muchas décadas, el mercado del gas se manejó dentro de parámetros aceptables, pero que paradójicamente no se acercaron ni a la integración ni a la globalización.

Actualmente en la evolución del mercado del gas, la rápida expansión de sus flujos provocó que tanto el gas de gasoducto como el GNL tuvieran que integrarse a un contexto global complejo. El crecimiento de la interdependencia entre los actores del mercado significó una mayor chance de caer en comportamientos oportunistas o de decisiones unilaterales. En este nuevo ambiente, un disturbio en un sector de la cadena de suministro de cualquier región puede afectar la situación de mercado de todas las regiones restantes, por lo que es necesario conformar marcos de trabajo unificados.

Las dinámicas de cambio en la geopolítica y en la economía mundial están creando espacios de incertidumbre para los participantes del mercado, que incluyen acciones de consolidación en bloques de intercambio; tendencias de fondo que definen una nueva serie de regulaciones en la estructura del negocio; fusiones y cambios de estrategias de los jugadores y avances tecnológicos que abren nuevas posibilidades de canje.

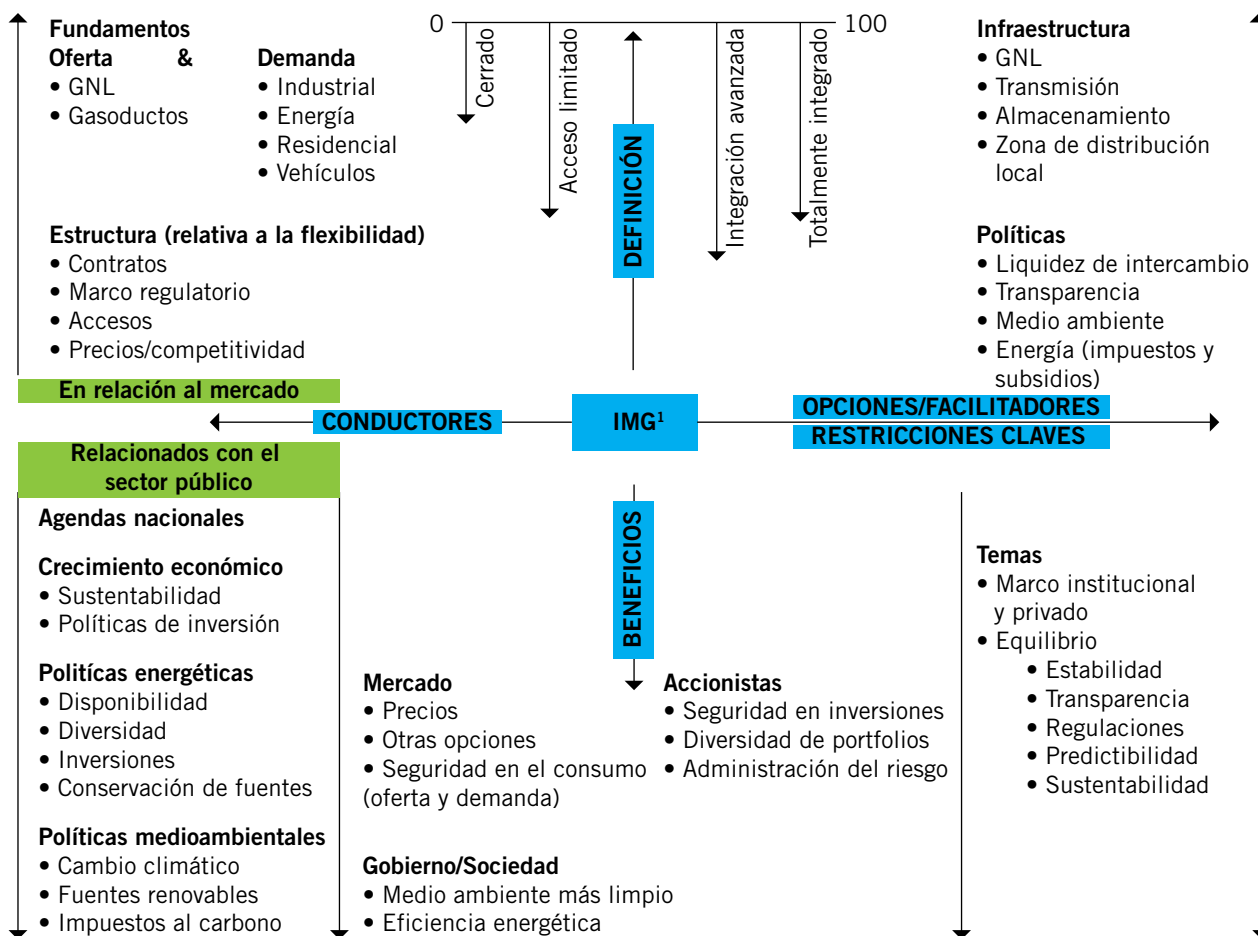
Por otro lado, como la energía fósil es más limpia y eficiente, el gas natural se presenta con un alto potencial para

interactuar con combustibles renovables y como un excelente puente hacia un futuro de energías sustentables.

Sin embargo, la industria del gas natural enfrenta dos fuertes desafíos: los de crecimiento y globalización. Estos desafíos serán difíciles de abordar si no se avanza en la articulación de mecanismos que permitan la complementariedad y el desarrollo de los mercados de gas natural regionales y globales, estos últimos, mediante Gas Natural Licuado (GNL).

La seguridad en la demanda es una de las cuestiones clave, tanto desde el punto de vista político como desde las relaciones comerciales entre las grandes compañías involucradas en el desarrollo de la integración de los mercados. Diferentes consideraciones geopolíticas están provocando ciertas contradicciones: trastornos en el suministro de gas, conflictos de tránsito, disputas sobre precios y malos entendidos entre centros de consumidores y productores.

Parte de la solución consiste en permitir estructuras nuevas y flexibles dentro de marcos regulatorios. Extender las fronteras, más allá de las consideraciones nacionales, permitirá diversificar el comercio. Será importante armonizar los negocios del gas y de la energía para promover avances en el intercambio entre distintas regiones. Las integraciones regionales ayudarían a bajar los costos y disminuir las amenazas a la seguridad energética. Además,



¹ IMG: Integración del mercado del gas.

Figura 1. Interacción de factores en la integración de los mercados.

podrían ofrecer nuevos mecanismos de garantía para todas las actividades involucradas. Esto sólo puede llevarse adelante con ciertos compromisos mutuos y acuerdos entre todos los participantes del mercado.

Por estas razones, el rol de los gobiernos es crucial en cuanto a las regulaciones y a los procesos de unificación para generar un contexto de confianza para las inversiones de las compañías privadas.

Existe un consenso general acerca de que las economías individuales tienen mucho que ganar a partir de la integración de sus mercados, con el objetivo de disminuir las incertidumbres y de acordar las necesidades de seguridad de demanda y de suministro, mientras se adecuan los compromisos -en el largo plazo- y una flexibilidad aceptable -en el corto y mediano plazo-.

Al considerarse un cambio hacia la integración, deben tenerse en cuenta muchos factores. Por ejemplo, el tipo de estructura de mercado y su relación con las políticas energéticas existentes deberán ser considerados frente a las tensiones que genera la seguridad energética, las energías limpias y la diversidad de demanda. Otros factores, como la accesibilidad a los mercados y sus estructuras, el número de participantes, la diversidad en la estructura energética y las políticas de precios, junto a otros elementos culturales, definirán qué países pueden ser más y mejor integrados.

La esencia del mercado de integración reside en el desarrollo de las cadenas de valor entre regiones y países proveedores con consumidores existentes o próximos a concretarse. El establecimiento de una cadena de valor de gas es ampliamente entendido como un proceso de capitales intensivos, muy complejo por la cantidad de los *stakeholders* involucrados, e incluso más complicado en lo que respecta a temas de límites fronterizos.

En el caso de la creciente dependencia de la importación de grandes economías como Europa y Japón, o los casos de países emergentes, como China, India y Pakistán, las cuestiones limítrofes se vuelven más relevantes

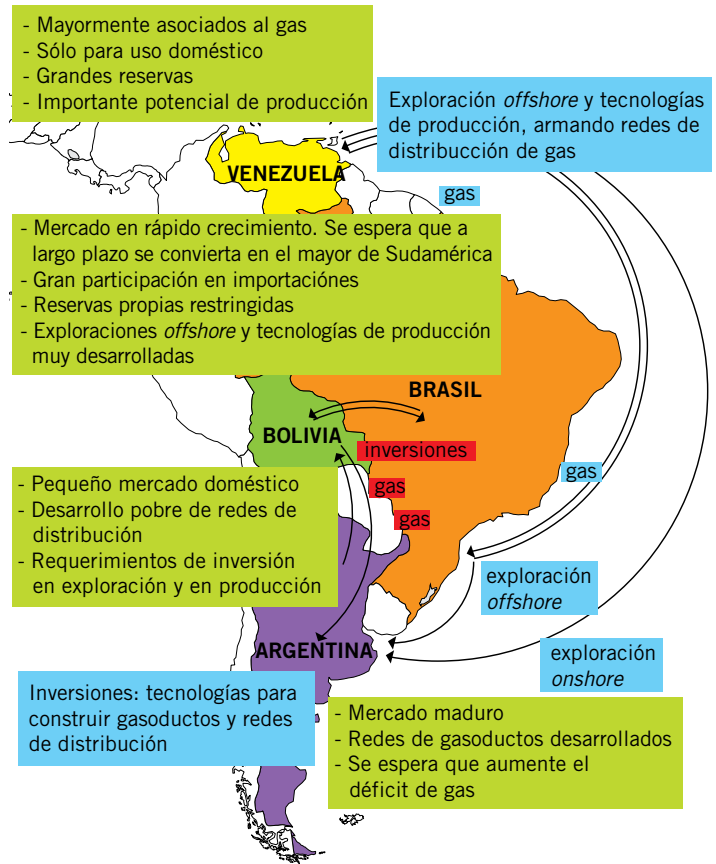


Figura 2. Mapa de una posible integración del mercado del gas en América del Sur.

Un ejemplo claro acerca de la necesidad de integrar mercados es la situación que se plantea en América del

Sur. El total de las reservas de gas en esta parte del mundo se encuentran distribuidas de forma despareja a lo largo de todo el territorio.

Hay falta de gas en algunos países, pero en otros los conflictos se dan por su exceso. Venezuela constituye las dos terceras partes de las reservas del continente; Bolivia representa el 10,9%, la Argentina, el 6,5% y Brasil, el 5,1%. Todos los demás países sólo cubren el 9,2% de las reservas disponibles.

Si se observan los números de la producción y de las reservas que presenta cada país, puede verse que estos no son muy equilibrados. Aunque la Argentina sólo constituye un 10,9% de las reservas, en 2008 representó al 45,7% de la producción de gas de ese año, mientras que Venezuela sólo significó el 28,8%.

En la actualidad, Sudamérica es un mercado cerrado en lo que se refiere al consumo y a la producción de gas natural. De hecho, lo que podría considerarse el mercado más integrado sólo está compuesto por Argentina, Bolivia, Chile y Brasil, aunque se trata de relaciones frágiles. Todos los países de la región deberían comprender los beneficios de constituir una integridad, ya que cada uno puede aportar desde su experiencia y realidad. Por ejemplo, Venezuela podría usar la experiencia de la Argentina en el establecimiento de los sistemas de abastecimiento de gas y en la construcción de gasoductos y convertirse en el garante de la seguridad energética de la región.

En conclusión, los grandes proyectos de gas natural a menudo involucran varios países y requieren condiciones operativas adecuadas y de inversión. Por lo tanto, es primordial consolidar firmes alianzas entre los sectores públicos y privados, con las garantías y los acuerdos contractuales internacionales, para encarar los principales asuntos sobre la energía de una región.

Debe fomentarse un ambiente saludable de negocios dentro de la industria y un espíritu de diálogo constructivo entre los distintos actores, que faciliten el crecimiento económico, el desarrollo social y la sustentabilidad energética. ■

Fuentes

- Doumanian, Jorge. *Task force: gas market integration*, ponencia de International Gas Union en 24° World Gas Conference 2009. Buenos Aires, octubre 2009.
- Mitrova, Taitana. *Integration of gas markets and security of gas supply and demand*, paper presentado en 24° World Gas Conference 2009. Buenos Aires, octubre 2009.
- Kazak, Alexander. *Gas Markets of South America: opportunities and prospects of integration. Working out the common development strategy*, paper presentado en 24° World Gas Conference 2009, Buenos Aires, octubre 2009.