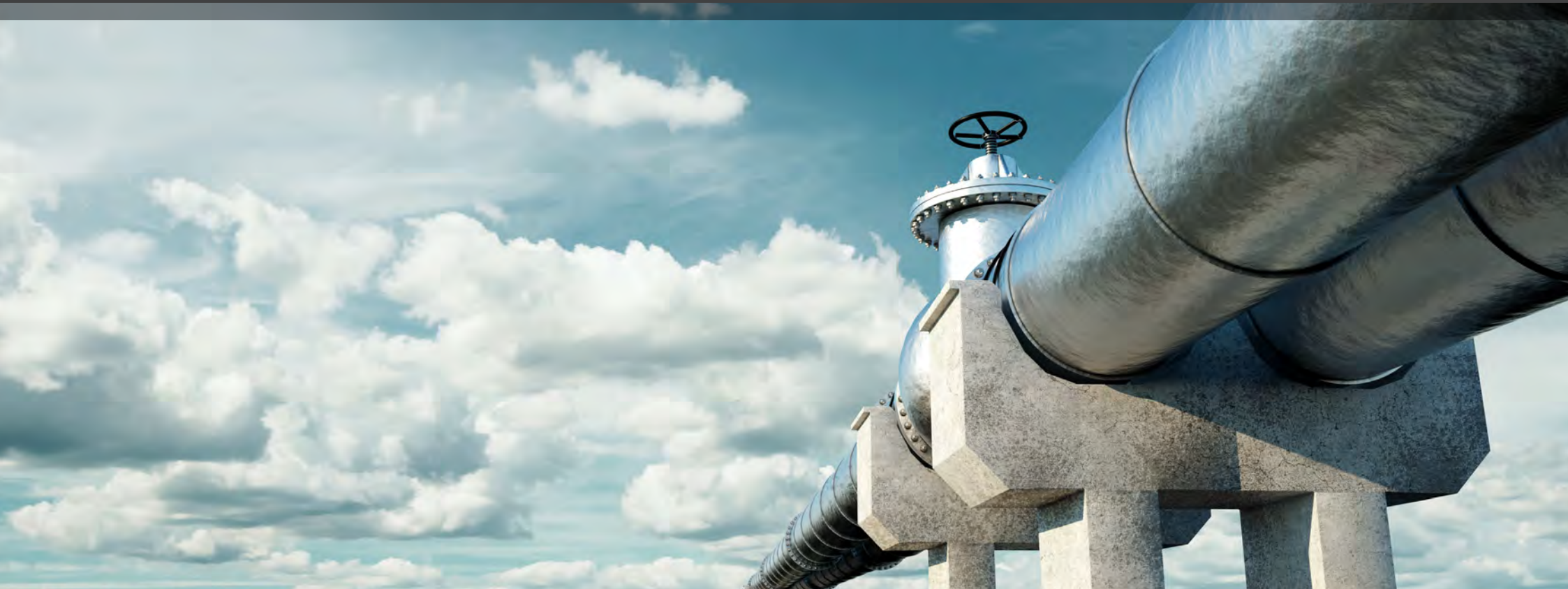




LGC
Latin America
& Caribbean
Gas Conference
& Exhibition

Diálogo Digital

Vaca Muerta: Políticas de inversión y energía para acelerar el desarrollo



Introducción

El **Diálogo Digital “Vaca Muerta: Políticas de inversión y energía para acelerar el desarrollo”** es la segunda entrega de una serie de diálogos que se vienen realizando mensualmente de forma virtual desde mayo de 2021. Esta iniciativa se enmarca dentro de la **Latin America Gas Conference & Exhibition**, evento co-organizado por **ARPEL**, **IGU** y **EnergyNet**, con el apoyo de **OLADE**.

[Ver webinar completo](#)

El **objetivo** de estos diálogos es:

Promover el desarrollo del gas natural como energía capaz de reducir emisiones, contribuir a la transformación energética e impulsar la recuperación económica de América Latina y el Caribe, a través del diálogo y la cooperación entre empresas, gobiernos y otros stakeholders.

Cada entrega tiene un foco específico en países, regiones o temáticas puntuales y nuclea a los principales actores del sector en la región, tanto del sector empresarial como de los diferentes gobiernos.

MODERADOR



Jorge Augusto Ciacciarelli
Consultor Independiente y
Ex Secretario Ejecutivo de **ARPEL**

PANELISTAS



Verónica Tito
Asesora legal de la Subsecretaría de
Hidrocarburos, Secretaría de Energía
Ministerio de Economía



Ceferino Angel Di Camillo
Gerente de Planeamiento
Comercial
Tecpetrol



Gabriela Aguilar
Gerente General Argentina,
VP South America
Excelerate



Pablo Erias
Gerente Comercial
Transportadora de Gas del Norte



Patricio Da Re
Gerente Estrategia, Desarrollo de
Negocios y Gestión Participadas
Vicepresidencia G&E
YPF

El Plan Gas 2020-2024

El Plan GasAr, establecido en el decreto 892/2020, definió un esquema de contratación que dio seguridad a la demanda de gas natural, con un horizonte temporal a 4 años, lo cual facilita las decisiones de inversión y el desarrollo de los recursos.

El precio se definió a través de subastas y en régimen de concurrencia entre las empresas operadoras

Estableció contratos por los volúmenes y precios subastados, con horizonte 2024.

Definió permisos de exportación en firme para períodos estivales de baja demanda.

Incorporó mayores exigencias de valor agregado nacional, procurando generar derrames en el entramado productivo local.

El mismo fue bien recibido por las empresas ya que representa un hito fundamental que da previsibilidad y permite abocar los recursos al desarrollo de proyectos de crecimiento.

La licitación de volúmenes fue exitosa, ya que se alcanzó el objetivo de colocar 70 MM³/d con un precio promedio por debajo de los 4 usd/millón de btu.

Se alcanzó el objetivo de colocar

70 MM³/d

con un precio promedio por debajo de los

4 usd/millón de btu.

YPF comprometió inversiones por

usd 500 millones para 2021 y

usd 1500 millones hasta 2024

Nueva Dinámica del Mercado Regional y los Desafíos para Vaca Muerta

Vaca Muerta sigue siendo un vector de potencial crecimiento para Argentina, dado el rol del gas natural dentro de una estrategia más amplia de descarbonización a nivel regional y global. Los precios y volúmenes obtenidos en la subasta del Plan Gas evidencian la competitividad de los recursos y la tecnología; sin embargo, su desarrollo **enfrenta desafíos a nivel normativo, en la infraestructura de transporte y en el desarrollo de mercados.**

1 La estabilidad garantizada a través del Plan Gas ha venido a resolver la incertidumbre a nivel normativo, sin embargo, para desarrollar los recursos de forma sostenible, es necesario mantener claridad y transparencia en las reglas del juego en el largo plazo.

2 La nueva dinámica de los mercados de gas en el Cono Sur abre un abanico de posibilidades para un mayor desarrollo de los recursos de Vaca Muerta, en particular la colocación de excedentes en los países del Cono Sur.

En el **corto plazo será necesario desarrollar nueva infraestructura de transporte para conectar el potencial de Vaca Muerta con la demanda**, evitar cuellos de botella y aprovechar las oportunidades de desarrollo de mercados

A **mediano plazo, el GNL a pequeña escala, la sustitución de combustibles en la Hidrovía Paraguay-Paraná y el búnkering, el transporte carretero** y los gasoductos virtuales ofrecerán también posibilidades de nuevos mercados con gran potencial en el país para el gas de Vaca Muerta

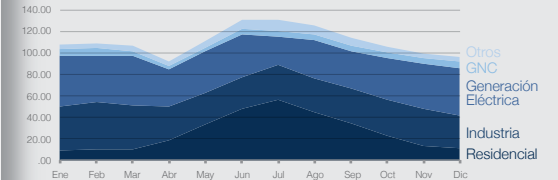
El **GNL a gran escala y el almacenamiento subterráneo también ofrecen posibilidades para gestionar** uno de los principales desafíos de la demanda de gas en Argentina, la marcada estacionalidad.

Principales Drivers de los Mercados de Gas del Cono Sur

Argentina

- Gran potencial de recursos en Vaca Muerta
- Alta estacionalidad
- Necesidad de generar mayor demanda para impulsar el desarrollo de recursos

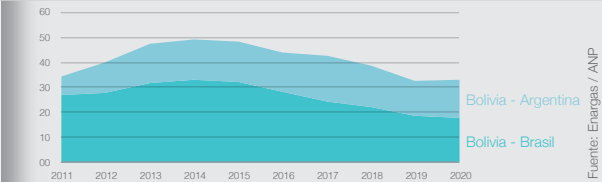
Consumo de Gas por Sector Argentina 2020



Bolivia

- Exportador a Brasil y Argentina vía gasoductos
- Producción en declinación, desafíos en el E&P

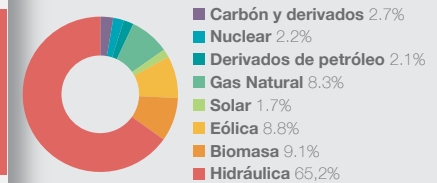
Importaciones de Gas Natural desde Bolivia



Brasil

- Oferta rígida asociada al petróleo del presal
- Demanda flexible asociada a la generación eléctrica de respaldo a la hidroelectricidad
- Nueva Ley del Gas, impulso a la inversión y al GNL
- Gran demanda industrial

Matriz de Generación eléctrica Brasil



Oferta hidráulica en 2020: **421,0 TWh**

Oferta total en 2020: **645,9 TWh**

Fuente: ONS

Chile

- Fuerte impulso a la transición energética, las renovables, la eficiencia energética y el hidrógeno
- Compromiso de remover el carbón de la matriz energética al 2040
- Demanda energética para minería en el norte del país

Potencia Neta Carbón **4,6 GW**

% Matriz de Generación Eléctrica **40%**

Compromiso Phase-Out **2040**

Fuente: CNE

Paraguay

- 100% de hidroelectricidad
- No existe infraestructura de gas natural
- Gran uso de biomasa y potencial para el hidrógeno

100%
Hidroelectricidad

Exporta **+60%**
de la generación eléctrica

Fuente: Viceministerio de Minas y Energía

Uruguay

- +90% generación eléctrica renovable
- Impulso a la movilidad eléctrica y el hidrógeno

	2018	2019	2020
Generación Eléctrica Renovable	97%	98%	90%
Térmica Fósil	3%	2%	6%
Importación	0%	0%	4%

Fuente: ADME

Las necesidades de nueva infraestructura de transporte

Abastecimiento Interno

El principal desafío es llevar el gas de Vaca Muerta al centro y norte del país ya que esta región depende físicamente del gas proveniente de Bolivia.

Mercados de Exportación Regional

El gas de Vaca Muerta ya es competitivo a nivel regional y es necesario avanzar en el desarrollo de infraestructura y de una mayor integración regional para ampliar los mercados, optimizar los flujos de gas y crear las condiciones para la inversión.

Las principales oportunidades están en:

Brasil

Que se espera que expanda su mercado tras la Nueva Ley del Gas



Diálogo Digital
¿Cómo transformará la nueva ley el mercado de gas de Brasil y la región?

Chile

con una demanda firme para la minería en el norte del país y un importante compromiso con la descarbonización, lo que implicará un mayor porcentaje de energías no gestionables y la sustitución del carbón de su matriz eléctrica, que hoy representa alrededor del 40%

Bolivia

con infraestructura ociosa para exportar gas argentino a Brasil, ya sea a través de swaps comerciales o inyectando físicamente gas.



Actualmente se están estudiando algunas alternativas de desarrollo de infraestructura para aprovechar esas oportunidades y consolidar el mercado interno:

1.

Exportaciones Argentina - Brasil a través de Bolivia.

Refuerzo del Sistema de TGN entre Neuquén-Mendoza-Córdoba

Permite colocar **20 MM³/d** en el mercado local

Swaps comerciales para colocar gas boliviano en Brasil por la infraestructura existente (GTB/TBG)

Inversión estimada: **1.400 - 1.500** millones de dólares.

Expansión adicional

Para inyectar físicamente

10 MM³/d de gas argentino en Bolivia

Inversión estimada: **400 a 500** millones de dólares.

Inversión total estimada: 1.800 a 2.000 millones de dólares.

2.

Exportación directa Argentina - Brasil

Gasoducto

Uruguayana - Porto Alegre

Refuerzo de la infraestructura interna para colocar:

30 MM³/d en Gran Buenos Aires y Litoral **10 MM³/d** en Porto Alegre

Inversión total estimada: 3.000 a 3.500 millones de dólares.

El GNL y el almacenamiento

GNL

El driver del desarrollo del GNL en Argentina hasta el momento ha sido la sustitución de combustibles líquidos más costosos y contaminantes, permitiendo reducir los costos de operación del sistema energético, brindando flexibilidad y cubriendo los picos invernales de demanda.

Sin embargo, existen diversas posibilidades que ofrece el GNL hoy día para desarrollar nuevos negocios, tanto en pequeña como a gran escala.

- Transporte carretero pesado
- Transporte fluvial en la Hidrovía Paraguay-Paraná
- Búnkering
- Gasoductos virtuales

A su vez, en una mirada hacia adelante, los mercados de GNL serán cada vez más líquidos, y permitirán mayor fluidez en los intercambios comerciales, ofreciendo mejores posibilidades de integración para el gas argentino con el resto del mundo.

Vaca Muerta tiende a ser competitivo a nivel internacional en el mediano plazo, por lo que aprovechar estas oportunidades implica trabajar anticipadamente en los proyectos de infraestructura y en las diferentes alternativas posibles, entre todas las partes.

Almacenamiento

La alta estacionalidad de la demanda argentina genera oportunidades para pensar en el almacenamiento subterráneo como una posibilidad para estabilizar la demanda durante todo el año. Tanto Tecpetrol como YPF tienen proyectos de almacenamiento en la Cuenca Neuquina en yacimientos declinados, sin embargo, existirían también otras posibilidades de desarrollar almacenamientos estratégicos más cercanos a la demanda.

Mensajes clave

El Plan Gas permitió establecer contratos de oferta y demanda de gas firmes a 4 años, dando estabilidad e impulsando la inversión y la búsqueda de nuevas oportunidades de desarrollo de negocios.

Existen necesidades de inversión en infraestructura de transporte gas a muy corto plazo para seguir desarrollando Vaca Muerta, en particular hacia la región centro y norte de Argentina.

Brasil y Chile representan grandes oportunidades como mercados regionales de destino del gas de Vaca Muerta, **para lo cual es necesario** desarrollar infraestructura de transporte pero, sobre todo, **profundizar la integración regional de los mercados energéticos del Cono Sur** que permita optimizar los flujos de gas y el uso de la infraestructura.

El desarrollo de los mercados regionales permitiría, además, facilitar una mayor integración de Vaca Muerta con los mercados globales de GNL, cada vez más líquidos e integrados y en pleno desarrollo en la región.

Otras alternativas más novedosas que también se están desarrollando o estudiando son el **GNL a pequeña escala, búnkering, transporte fluvial, transporte carretero y el almacenamiento a gran escala.**

Dentro de los caminos de desarrollo mencionados, existen muchas alternativas de inversión, para lo cual **es necesaria una visión integral del desarrollo de Vaca Muerta que se conjugue adecuadamente con la política energética, la política climática, y los compromisos de descarbonización.**



Qué es **ARPEL**

ARPEL es una asociación sin fines de lucro que nuclea a empresas e instituciones del sector petróleo, gas y biocombustibles en Latinoamérica y el Caribe. Fue fundada en 1965 como un vehículo de cooperación y asistencia recíproca entre empresas del sector, con el propósito principal de contribuir activamente a la integración y crecimiento competitivo de la industria y al desarrollo energético sostenible en la región. Actualmente sus socios representan un alto porcentaje de las actividades del upstream y downstream en América Latina y el Caribe e incluyen a empresas operadoras nacionales e internacionales, proveedoras de tecnología, bienes y servicios para la cadena de valor, y a instituciones nacionales e internacionales del sector.

Qué es **EnergyNet**

EnergyNet ha estado produciendo foros de inversión y diálogos ejecutivos para el sector energético de Latinoamérica y África durante los últimos 25 años -en Europa, EEUU, China y a lo largo de África y Latinoamérica. Trabajamos con gobiernos y empresas nacionales para facilitar foros en los que inversores internacionales pueden construir relaciones con grupos de interés del sector público y avanzar en el acceso a la energía. Facilitamos la inversión en el sector de la energía para movilizar proyectos y llevar la electricidad a la comunidad global.

Qué es **IGU**

La misión de la IGU es abogar por el gas natural como parte integral de un sistema energético sostenible y promover el progreso técnico, económico y político de la industria del gas. La IGU cuenta con más de 160 miembros que son asociaciones y empresas de la industria del gas que representan más del 95% del mercado global de gas. La IGU abarca la cadena de valor del gas en su totalidad desde la exploración y producción, el transporte por ductos y gas natural licuado (GNL), así como también la distribución y el uso final del gas.

La IGU tiene la visión de ser la organización sin fines de lucro más influyente, efectiva e independiente, sirviendo como portavoz de la industria global a nivel mundial. La IGU es la “Voz Global del Gas”

Qué es **OLADE**

La Organización Latinoamericana de Energía (OLADE) es un organismo de cooperación, coordinación y asesoría técnica, de carácter público intergubernamental, constituido el 2 de noviembre de 1973 mediante la suscripción del Convenio de Lima, ratificado por 27 países de América Latina y El Caribe, con el objetivo fundamental de fomentar la integración, conservación, racional aprovechamiento, comercialización y defensa de los recursos energéticos de la Región.



LGC Latin America & Caribbean
Gas Conference & Exhibition

Diálogo Digital

Vaca Muerta: Políticas de inversión y energía para acelerar el desarrollo

Jueves 3 de junio de 2021

[Ver webinar completo](#)



www.arpel.org

