



gasNatural



La Industria del Gas Natural- Transporte y Distribución

Antoni Peris Mingot
Gerente General
Gas Natural BAN

**II Seminario Estratégico. Futuro de la
Industria del Petróleo y Gas.**


25 de septiembre 2002



Índice/Contenido

1. Tendencias internacionales en transporte y distribución de gas
2. Caso argentino
3. Conclusiones





**Tendencias
internacionales en
transporte y distribución
de gas.**

Tendencias internacionales en transporte y distribución de gas.



Proceso mundial hacia la liberalización y desregulación que incentiva la eficiencia.

- 1. Estados Unidos, Inglaterra y Canadá**
- 2. Europa**
- 3. América Latina**

Tendencias internacionales en transporte y distribución de gas.



1. Estados Unidos, Inglaterra y Canadá

- ▶ Mayor grado de desregulación y liberalización que el resto de los países
- ▶ Mercado maduro

2. Europa (mercados maduros)

- ▶ Proceso de liberalización
- ▶ Apertura progresiva de mercados (libertad de elección del proveedor desde 2004 para industrias y libertad total desde 2005)
- ▶ Libre acceso de terceros a las redes
- ▶ Fin de concesiones exclusivas
- ▶ Separación de negocios

Tendencias internacionales en transporte y distribución de gas.



3. América Latina (mercados en desarrollo excepto Argentina)

- ▶ Procesos privatizadores con incorporación de capitales y tecnología
- ▶ Marcos regulatorios con exigencias de calidad
- ▶ Entes reguladores
- ▶ Fomento de la competencia y el libre acceso (Mexico, Colombia, Perú, Brasil, Chile, Uruguay y Argentina)

Casos en Latinoamérica:

1. Países que buscan la modernización y la expansión (Argentina)
2. Países que buscan la incorporación del gas en la matriz energética (Brasil y Colombia)

A large, stylized number '2' in a muted blue color, positioned on the left side of the slide. The number is thick and has a rounded top. The text 'Caso Argentino' is centered over the right side of the number.

Caso Argentino

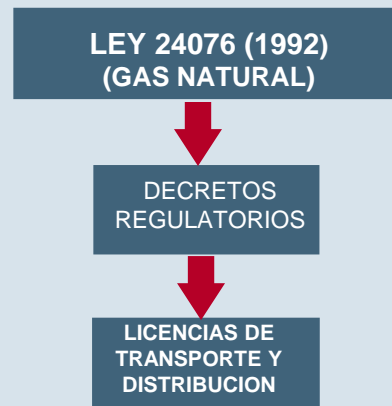
Mercado Gasífero Argentino: Marco Regulatorio



El Marco Regulatorio del Sector gas, ofrecía un horizonte de largo plazo que favoreció el crecimiento y la inversión.



PRODUCTORES



- Inicio de las Licencias: 28.dic.92
- 35 años, con opción a 10 años adicionales
- No pueden ser revocadas por el Gobierno ni modificadas sin el consentimiento de la Licenciataria
- Las reglas de servicio pueden ser modificadas, induciendo a posibles ajustes tarifarios



**TRANSPORTISTAS - DISTRIBUIDORAS - SUBDISTRIBUIDORAS -
COMERCIALIZADORES - ALMACENADORES - CONSUMIDORES**

Principales Indicadores del Sector

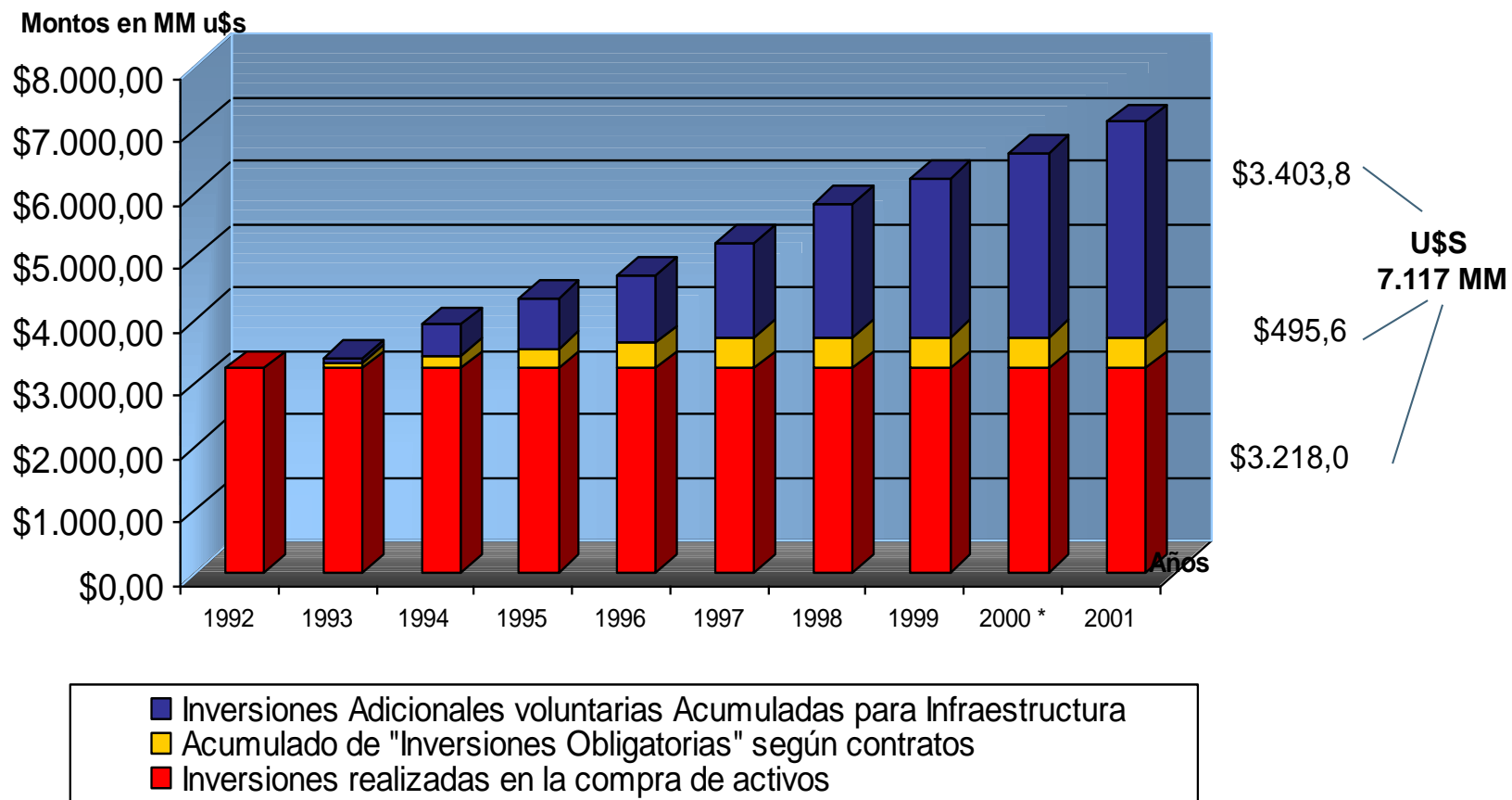
Año 2001



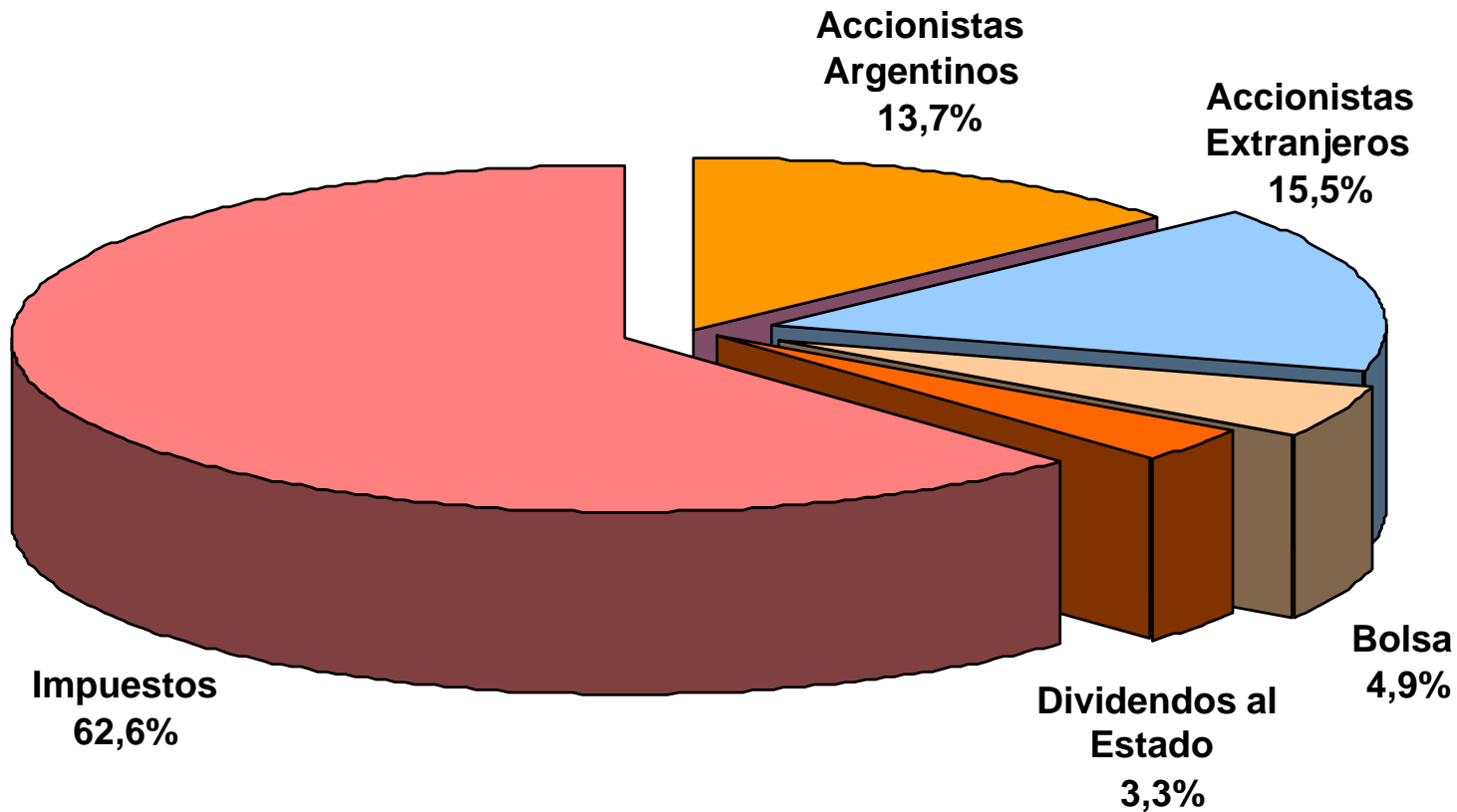
Referencias:

- (1) Corresponde al período 1992/2001
- (2) Incluye planta permanente y contratados
- (3) Al inicio 2001

Vocación inversora de las empresas Licenciatarias de gas.



Distribución de Fondos producidos entre Accionistas y Estado 1993-2001



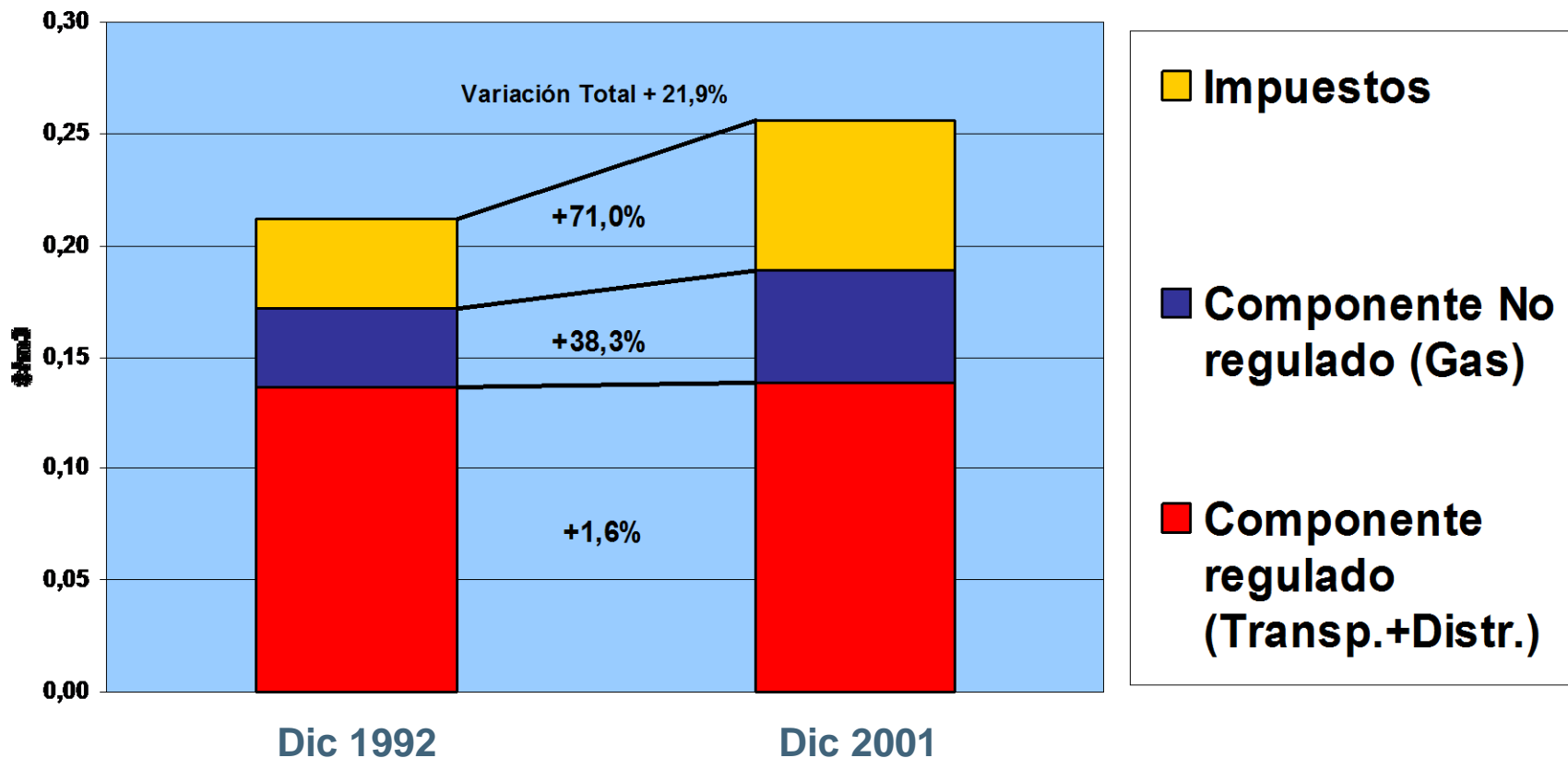
Principios basicos tarifarios



- ▶ Sistema tarifario de “Price Cap”
 - Incentiva la eficiencia
 - No reconoce mayores costos
- ▶ Neutralidad tributaria
 - Excepto el impuesto a las ganancias
- ▶ Ajustes periódicos usando indicador de inflacion (PPI) menos factor de eficiencia X
 - $Tarifa = G + T^* (PPI - X_t + K_t) + D^*(PPI - X_d + K_d)$
 - X factor de eficiencia
 - K factor inversiones no rentables
- ▶ Metodologia del WACC
- ▶ Incremento de la tarifa de Distribucion de 1,6% entre 1992 y 2001

Evolución de las tarifas

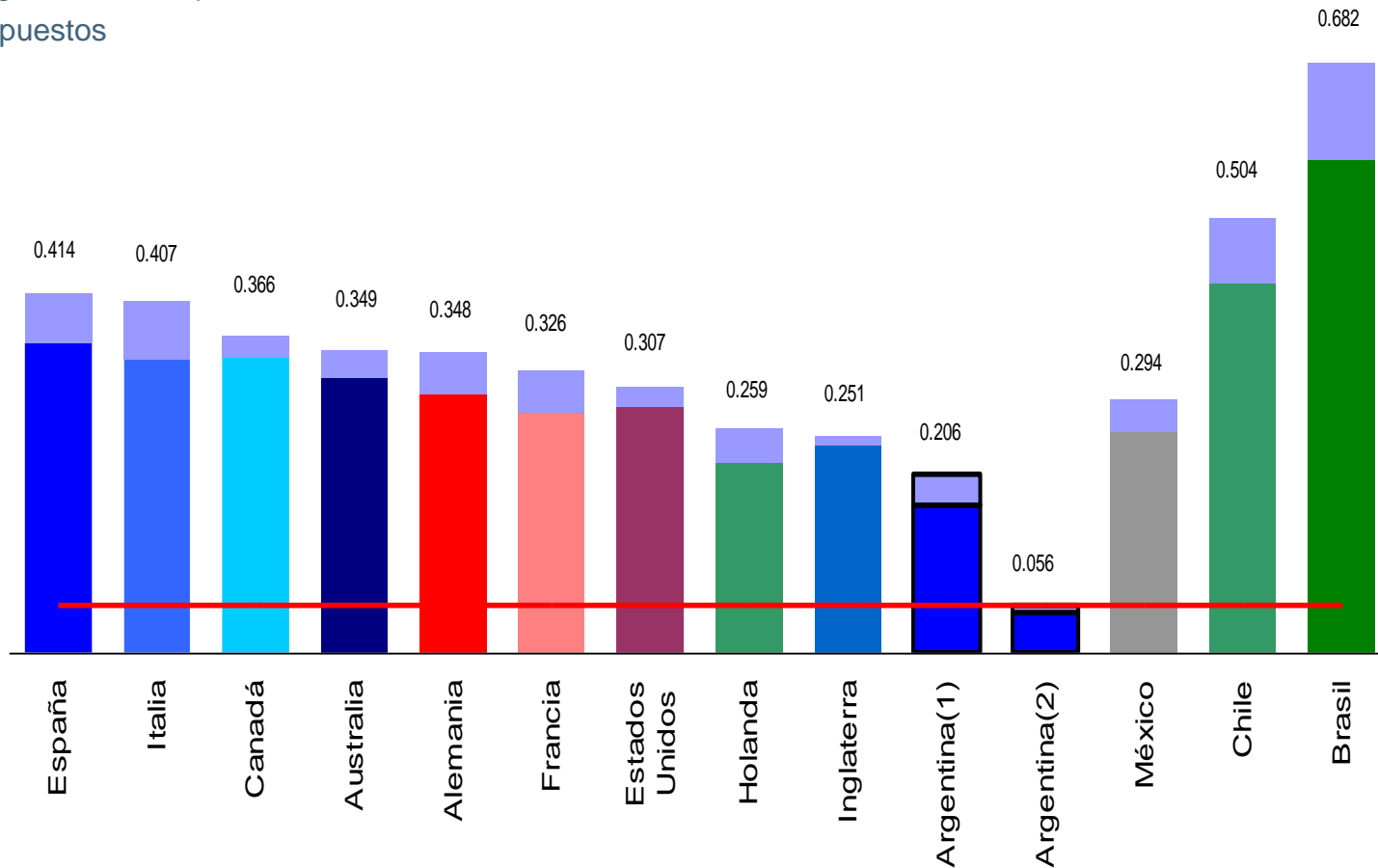
Usuario residencial del Gran Buenos Aires



Tarifa Residencial de Gas Natural: Comparación Internacional - Año 2000 (U\$S/m³)



— Argentina con impuestos 0.056 US\$/m³ - 1US\$ = 3.7\$
 ■ Impuestos



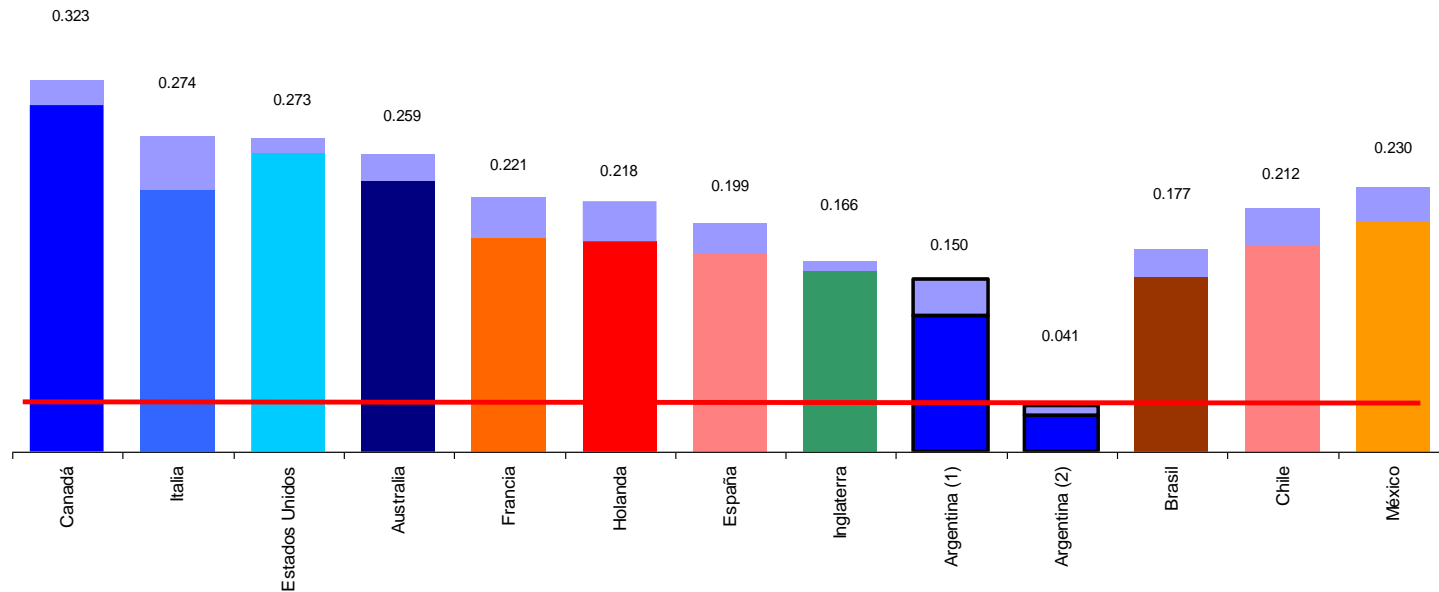
Referencias: (1) y (2) Tarifas antes y luego de la devaluación, respectivamente, con impuestos a los ingresos brutos e impuestos nacionales (IVA) . Consumo anual: 1200 m³. Excluye otros impuestos provinciales y/o municipales.

Fuente: Stone & Webster Overseas Inc. Y Gas Natural BAN - agosto 2001, para valores sin impuestos. Andersen, Eurostat, VAT America y otros, para impuestos.

Tarifa Industrial de Gas Natural: Comparación Internacional - Año 2000 (U\$/m³)



— Argentina con impuestos 0.041 US\$/m³ - 1US\$ = 3.7\$
 ■ Impuestos



(1) Antes de la devaluación

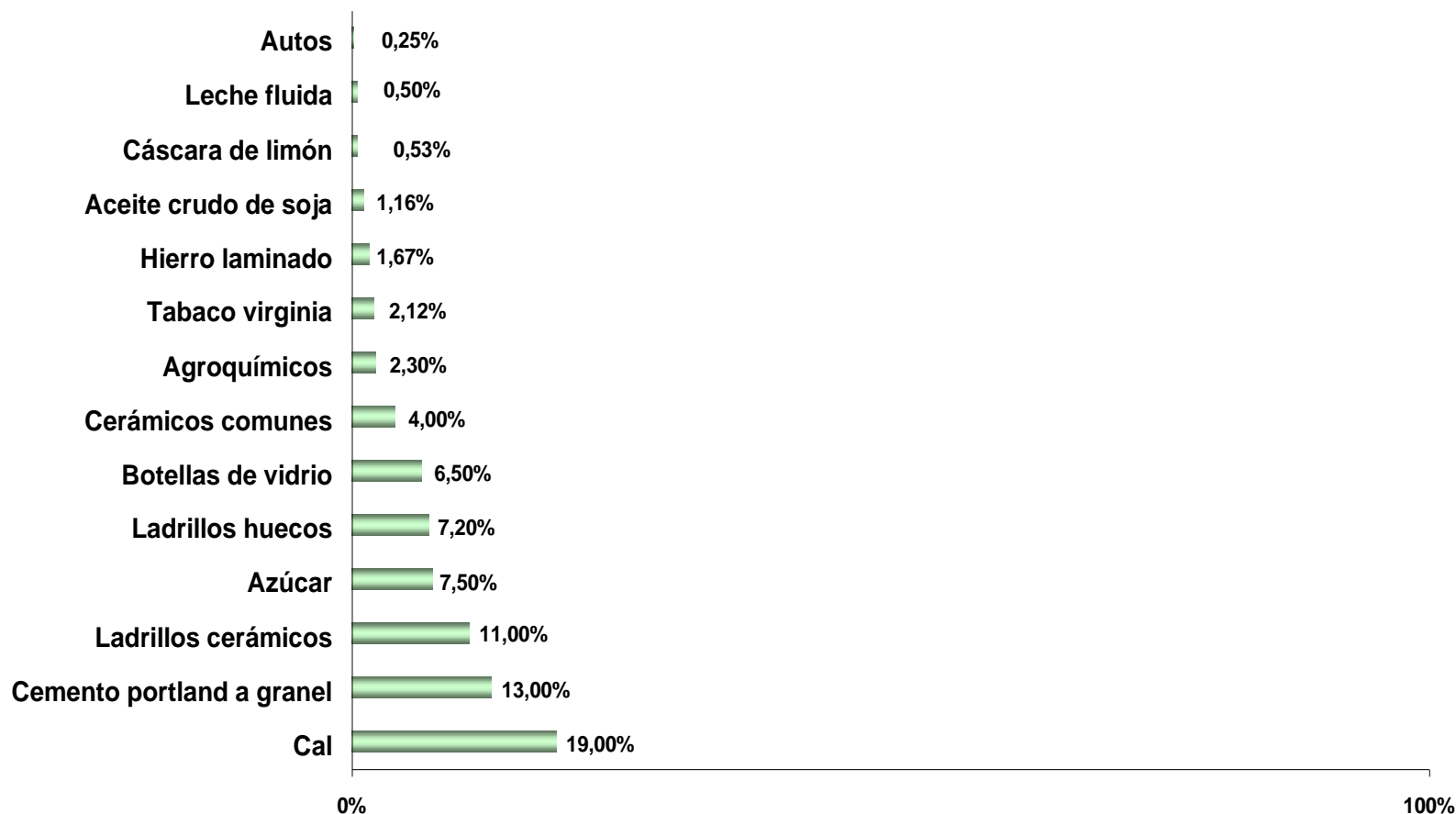
(2) Luego de la devaluación

El cuadro muestra que **la tarifa de gas natural en la Argentina ya era una de las más bajas del mundo aún antes de la devaluación.**

La línea roja de corte indica el nivel de dicha tarifa en dólares, **0,041 U\$S m³**, después de la devaluación (U\$S 1 = \$ 3,70)

Fuente: Consultora Stone & Webster y Gas Natural BAN. Agosto de 2001.

Incidencia del Gas Natural en los precios finales de industrias seleccionadas - Mayo 2002



El cuadro muestra la baja incidencia del gas natural en los costos industriales.

Fuente: Adigas

La crisis del sector



- ▶ **Márgenes de transporte y distribución insuficientes, congelados desde enero de 2002 y retrasados desde julio de 1999.**
- ▶ **Deuda externa del sector de U\$S 2.400 millones. Se financiaron U\$S 3.900 millones de inversiones en infraestructura, cuando la plaza local no ofrecía tasas ni plazos equivalentes.**
- ▶ **Precios del gas en boca de pozo insuficientes (desincentivan inversiones).**
- ▶ **Contratos regulatorios y reglas de juego quebrados.**
- ▶ **La ruptura del marco regulatorio, la inseguridad jurídica, la distorsión de las variables por la devaluación y las dilaciones para resolver la crisis, ponen a la industria del gas natural en el límite de su capacidad para mantener la calidad y seguridad de sus prestaciones y hace que el sector hoy no sea sustentable.**

Situación Actual

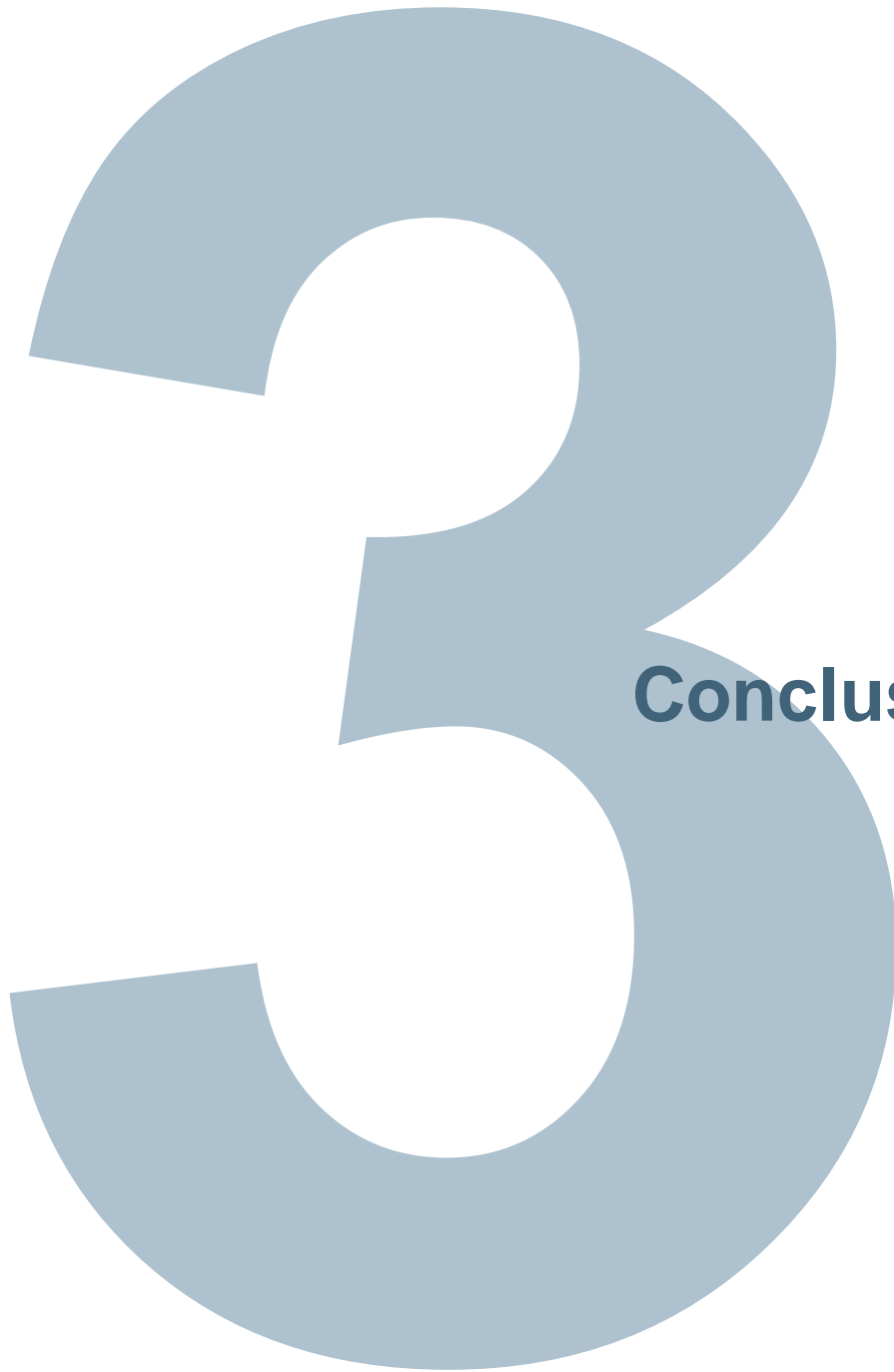


- ▶ **De continuar la actual inacción, se desencadenarán los siguientes sucesos:**
 - **Posible desabastecimiento de gas en boca de pozo por falta de inversión en exploración y en mantenimiento de los mismos.**
 - **Deterioro de la calidad del servicio lograda, imposibilidad de expansión y mantenimiento.**
 - **Pérdida del posicionamiento de Argentina en el escenario de integración energética.**

Recuperación de la crisis



- ▶ **Necesidad urgente de restablecer los contratos, la cadena de valor e ingresos y de alcanzar una rentabilidad justa y razonable.**
- ▶ **Búsqueda de mecanismos que permitan la sustentabilidad del sector acorde con la capacidad de pago de la población.**
- ▶ **Elaboración de un esquema complementario a las tarifas con un sistema de compensación que permita lograr rentabilidad.**
- ▶ **Esquema gradual de recuperación de tarifas que incluya tarifa de interés social como mecanismo para los hogares de menores ingresos.**



Conclusiones

Conclusiones



- ▶ **Creciente presencia del gas en la matriz energética del mundo.**
- ▶ **Tendencia hacia la liberalización y desregulación; apertura de los mercados y fomento del libre acceso.**
- ▶ **Migración del intervencionismo del Estado a la regulación y al control por estándares de calidad.**
- ▶ **Tendencia de las empresas al Multiutility y al Multiservicio.**
- ▶ **Importancia de la coherencia, consistencia y previsibilidad de los marcos regulatorios.**
- ▶ **El grado de apertura y liberalización dependerá del grado de madurez del mercado.**

Muchas gracias

