



“Importancia de las reglas claras para el desarrollo energético: experiencias latinoamericanas desde los 90”

Andrés Braconi

XVIII Convención Internacional del Gas

27 al 29 Mayo 2008

Hotel Tamanaco – Caracas - Venezuela



¿Ser o no ser? esa es la pregunta !!!!

**To be or not To be ... That's
the question !!**

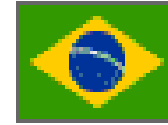


- ¿Apertura de mercado o no?
- ¿Actores privado o Público?
- ¿Inversiones de largo plazo o de corto plazo?
- ¿Subsidios explícitos o subsidios cruzados?
- ¿Protección usuarios presentes o futuros?
- ¿Rol del Estado: regulador o empresario?
- ¿Precios y tarifas reales y justas o políticas?
- ¿Eficiencia o Ineficiencia?
- ¿Expansiones o problemas de abastecimiento?
- ¿Ejecutividad o burocracia?
- ¿Corto plazo o largo plazo?
- etc, etc



**Y una vez definido o redefinido el SER,
hacer y/o seguir haciendo**

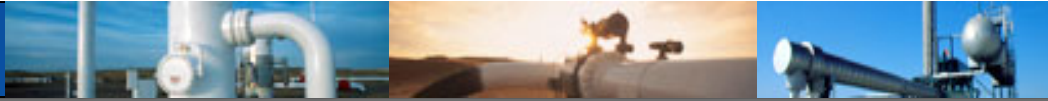
Experiencias Latinoamericanas desde los 90... Brasil



- Apertura del sector gas y petróleo a inversores y operadores privados e internacionales
 - recibió y recibe cuantiosas inversiones
 - desarrollo de E&P y la distribución de gas
 - descubrió importantísimas reservas de gas y petróleo
- Reglas claras y de largo plazo
 - respeto por instituciones
- Redefinición del Estado
 - Entes Reguladores fuertes
 - mantiene los proyectos a largo plazo
 - asociaciones estratégicas de Petrobras con inversiones reales de todas las partes
- Contrato de gas de largo plazo con Bolivia
 - hace valer los contratos y la garantía de suministro.
 - dureza en la renegociación de precios
- Precios reales con intervención parcial del Estado vía Petrobras
- Brasil resolvió con claridad su crisis energética “coyuntural”
 - aplicó un plan estricto de uso racional de la energía y lo incentivó a perfeccionar su visión de largo plazo



Experiencias Latinoamericanas desde los 90... Chile



- Dependencia externa por falta de recursos naturales de gas
- Realizó acuerdo de largo plazo con Argentina confiando en su carácter de “exportador de entonces”
 - precios ventajosos
- Proceso de apertura del sector energético
 - exporta know how eléctrico
- Reglas claras y de largo plazo
 - respeto por instituciones
- Estado interviene en la estrategia y soluciones de largo plazo
- Chile sufrió y sufre incertidumbre energética consecuencia de la crisis energética de Argentina y política con Bolivia
 - realidad de LNG reducirá la dependencia de Argentina
 - se beneficiará del desarrollo de Peru LNG
 - incremento de costos



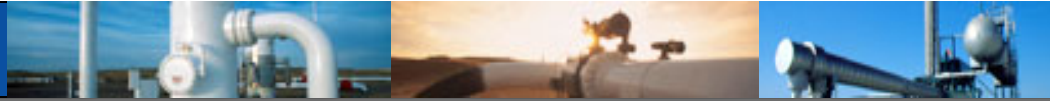
Experiencias Latinoamericanas desde los 90... México



- Apertura parcial del sector energético a inversores y operadores privados e internacionales
 - solo Distribución de Gas y Transporte para usos propios
 - PEMEX mantiene monopolio en E&P y Transporte de Gas
 - Nuevos actores en generación de electricidad
 - Discusión nacional sobre la apertura petrolera
- Reglas claras y de largo plazo
 - respeto por instituciones
- Rol del Estado
 - Intervencionismo y actor principal a través de PEMEX
 - Comisión Reguladora de Energía fuerte
 - real incentivo de gasificación del país
- Precios internacionales del gas



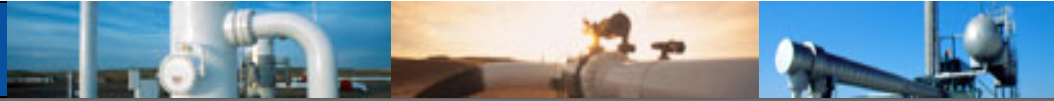
Experiencias Latinoamericanas desde los 90... Bolivia



- Apertura parcial del sector gas y petróleo a inversores y operadores privados e internacionales durante los 90
 - recibió grandes inversiones
 - descubrió importantísimas reservas de gas
- Contrato de gas de largo plazo con Brasil
 - prioridad respecto otros acuerdos
- Acuerdo de gas de largo plazo con Argentina
 - incumplimiento de volúmenes
- Modificación de las reglas
 - crisis política generó crisis energética
 - reducción drástica de inversiones y niveles de producción
- Nuevo rol del Estado
 - re-estatización del sector petrolero y gasífero
 - no tiene recursos propios para desarrollo. Depende de inversores
- Precios del gas en alza
 - sin garantía de suministro
- Desarrollo del mercado interno



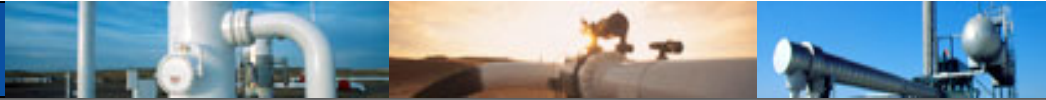
Experiencias Latinoamericanas desde los 90... Venezuela



- Apertura parcial del sector gas y petróleo a inversores y operadores privados e internacionales durante los 90 e primeros años desde el 2000
 - recibió grandes inversiones y desarrollos petroleros
- Elaboración de grandes proyectos en el sector gas continuos
 - con escaso desarrollo real aún
- Modificación de las reglas
 - retiro de empresas internacionales y reducción de inversiones
- Redefinición del rol del Estado
 - re-nacionalización del sector petrolero y gasífero
 - reprotagonismo de PDVSA
 - nuevos planes de desarrollos del gas muy ambiciosos
- Ingresos extraordinarios por el valor del petróleo desde hace 5 años
 - permitiría “crear” infraestructura adecuada y desarrollar agresivamente el mercado interno
- Venezuela es un país privilegiado en recursos y ubicación.
 - podría aprovechar el “momento mágico” y “voracidad” de inversiones y compra de reservas de actores internacionales

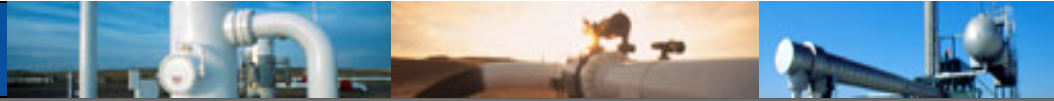


Experiencias Latinoamericanas desde los 90... Argentina

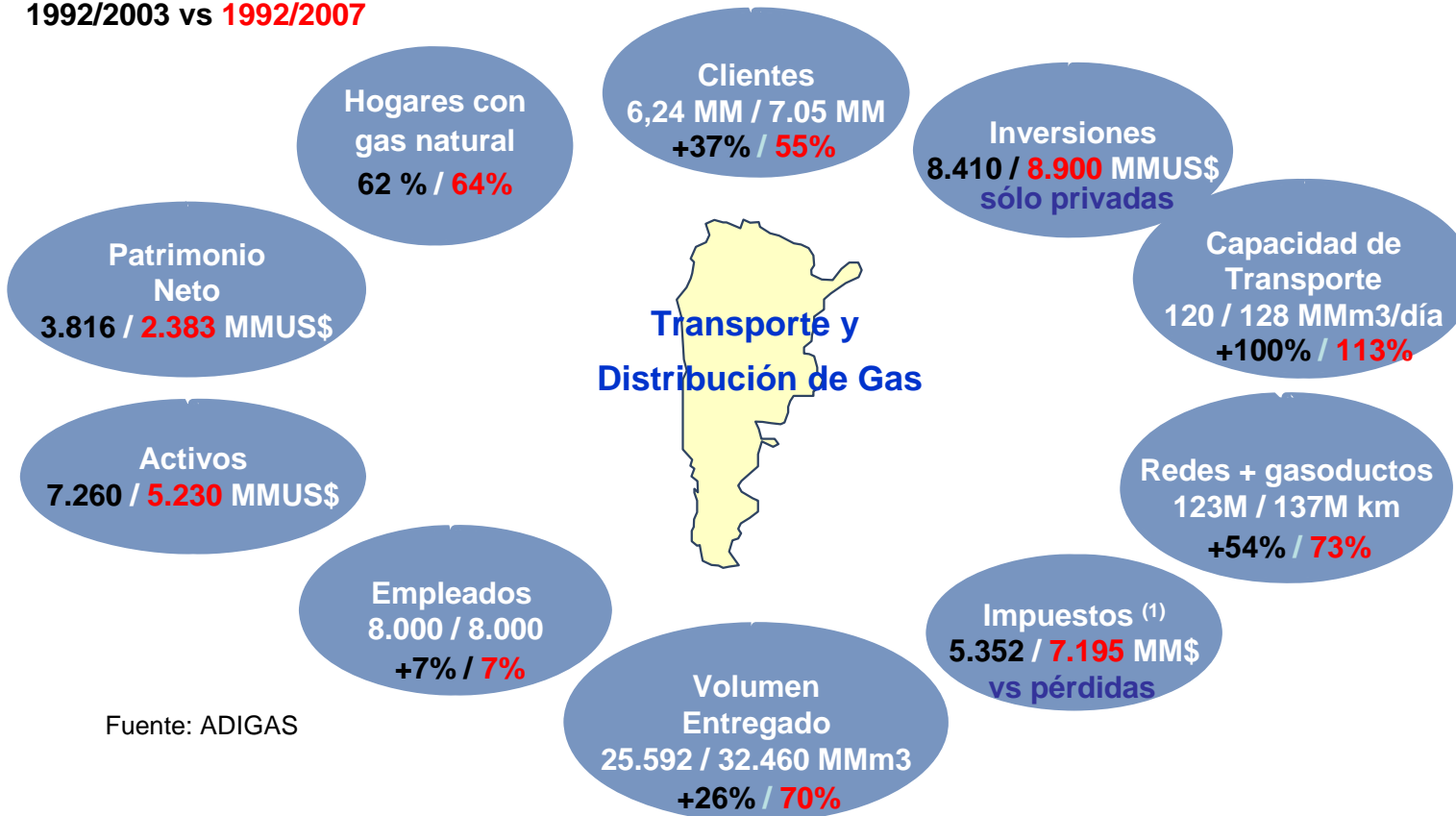


- Apertura del sector gas y petróleo a inversores y operadores privados e internacionales durante los 90
 - recibió grandes inversiones de riesgo
 - permitió desarrollo de infraestructura, mayores impuestos y garantía de suministro
- Nuevas normas legales (desde fines 2003)
 - nuevo rol del Estado
 - planificación centralizada
 - confusión entre Política vs Regulación
 - volver a ser actor-empresario
 - restricción de exportaciones de gas a Chile y Brasil
 - mutación de país exportador a importador de gas y energía
 - protagonismo de la nueva empresa estatal Enarsa
 - fondos fiduciarios para expansiones T y D
 - pesificación de tarifas, tarifas políticas, subsidios cruzados y diferentes precios de gas por sectores (Residenciales, GNC, Centrales eléctricas e Industria)
 - 0,5 R vs 1,0 GNC vs 1,7 CE vs 1,45 a 3 Ind (en usd/mmbtu)
 - grandes diferencias entre precios gas y sustitutos
 - 1,45 a 2 Gas vs 10 a 17 Gasoil vs 9 a 21 Fuel (en usd/mmbtu)
 - coexistencia de importantes desregulaciones pero reguladas
 - reducciones drásticas en inversiones de infraestructura
 - problemas de capacidad de transporte y suministro de gas
 - numerosos reclamos al CIADI

Experiencias Latinoamericanas desde los 90... Argentina (cont.)



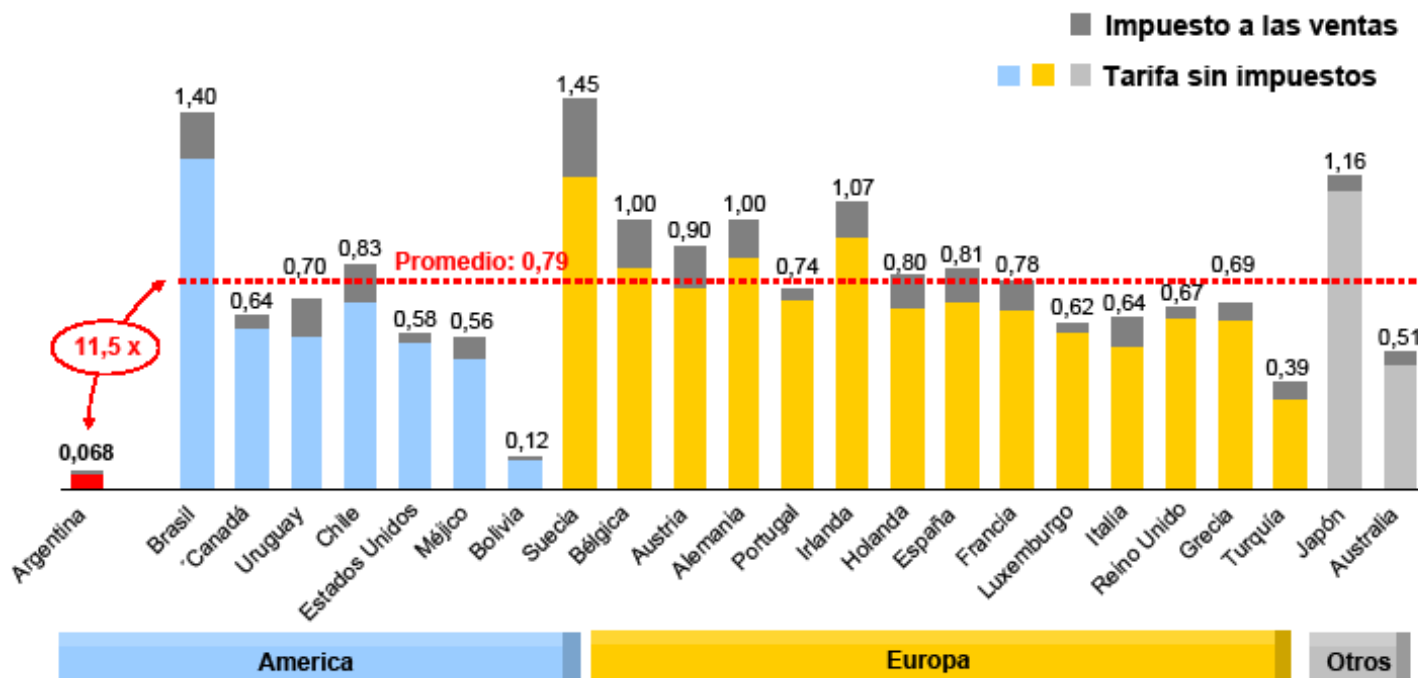
1992/2003 vs 1992/2007



Fuente: ADIGAS

Comparación internacional de precios

Tarifa Residencial de Gas Natural: Comparación Internacional – Marzo 2007⁽¹⁾
(US\$/m³)



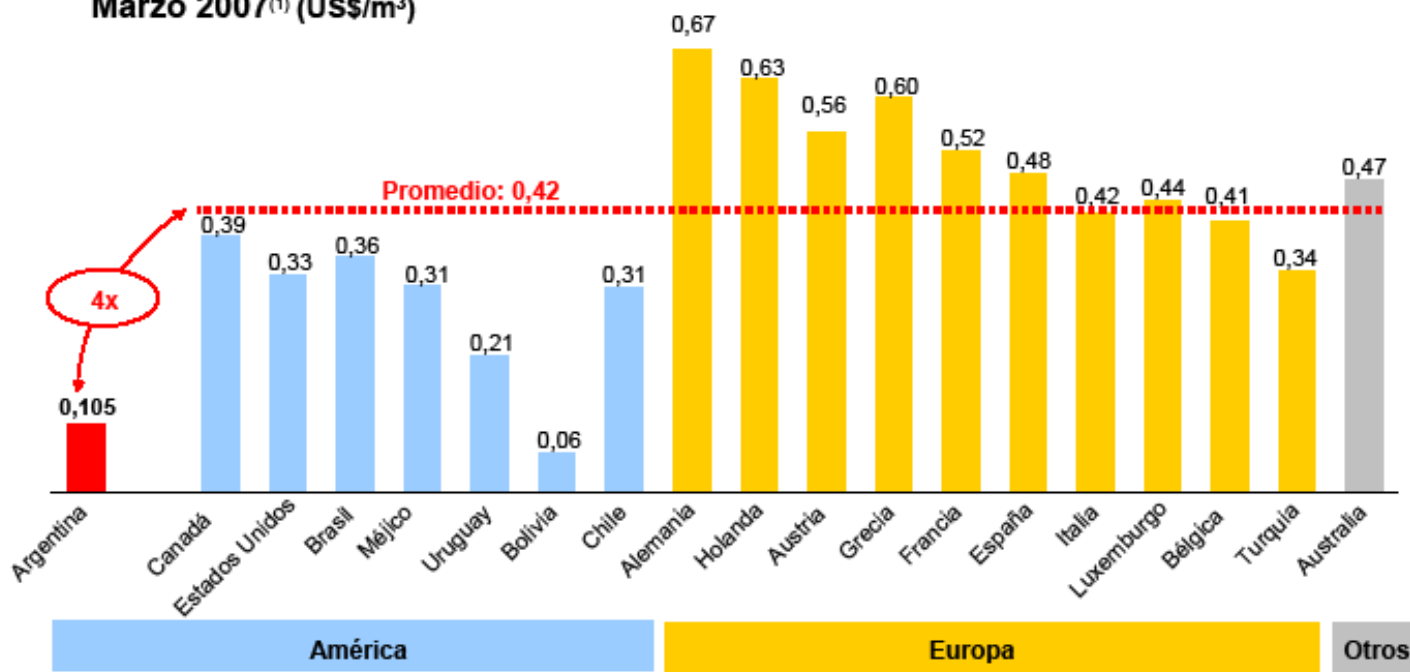
Referencias: (1) Tarifas con impuestos a los ingresos brutos e impuestos nacionales a las ventas (IVA). Excluye otros impuestos provinciales y/o municipales. Consumo anual: 1200 m³. Tipo de cambio: \$3,09 US\$.

Fuente: Elaboración propia en base a fuentes nacionales diversas a Marzo de 2007.

El promedio de tarifa en los países de la muestra es 11,5 veces el valor de Argentina que, al no reflejar los costos económicos, amenaza la viabilidad de la industria del gas.

Comparación internacional de precios (cont.)

Tarifa Industrial de Gas Natural (Grandes Usuarios): Comparación Internacional – Marzo 2007⁽¹⁾ (US\$/m³)



Referencias: (1) Tarifas sin impuestos, incluye precio del gas para marzo publicado en pág. Internet MEGSA., según Res 752/05, circular MEGSA 9/05, también incluye Cargos Fideicomiso Gas, art.7 Res. MPFIPYS Nro. 185/04 y art. 1 Dto. 180/04. Consumo anual: 10,8x10⁶ m³. Factor de carga 100%. Tipo de cambio: \$3,09 /US\$

Fuente: Elaboración propia en base a fuentes nacionales diversas a marzo 2007.

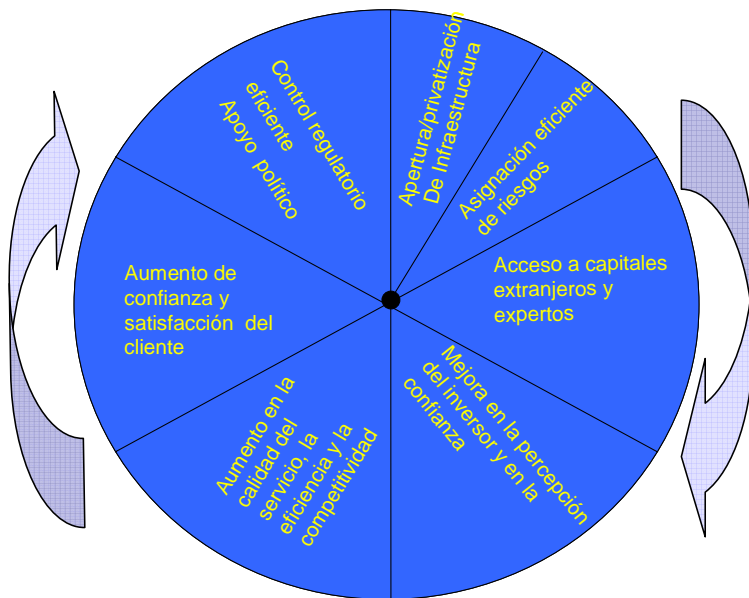
El promedio de tarifa en los países de la muestra es 4 veces el valor de Argentina que, al no reflejar los costos económicos, amenaza la viabilidad de la industria del gas.

El corto vs el largo plazo

La Rueda Virtuosa vs la Rueda Viciosa en los Servicios Públicos

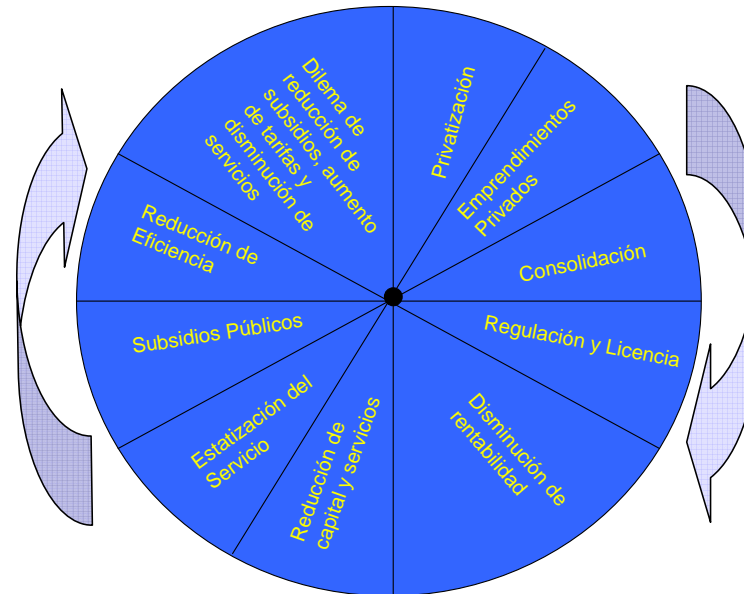
Rueda Virtuosa

Apertura, inversiones, mejores servicios, satisfacción de los clientes



Rueda Viciosa

Apertura/ Privatización - Nacionalización

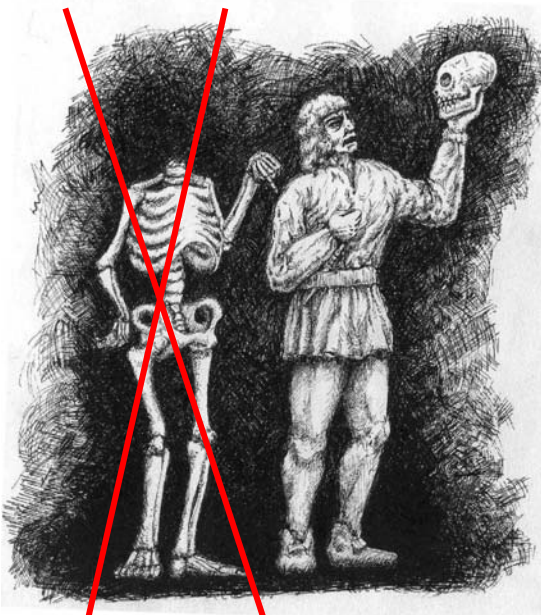


¿SER o NO SER? vs HACER

DEFINO EL SER




Y HAGO



- proteger a los usuarios presentes y futuros
- concretar inversiones y desarrollo de infraestructura
 - asegurar el suministro a largo plazo
 - adoptar un esquema tarifario adecuado
 - generar estabilidad jurídica
- eficientizar la política y regulación por parte del Estado
 - girar la “Rueda Virtuosa”
 - tomar decisiones, y
 - **“seguir haciendo”**

Contacto



Andrés Braconi
Vicepresidente
Energía & Soluciones SA
Florida 375 5° "C" – Buenos Aires – Argentina
Tel/Fax: (+5411) 4312-9315
Celular: (+54911) 5755-0101
Email: andres.braconi@energiaysoluciones.com.ar, o
andres@braconi.com.ar

www.energiaysoluciones.com.ar