



## FEBRERO 2015

|  |          |
|--|----------|
| <b>1. RESÚMENES: JORNADAS Y ACTOS INSTITUCIONALES.....</b>   | <b>2</b> |
| 1.1. Presentación de la publicación de la AIE: “Medium – Term Coal Market Report 2014 – Market Trends and Projections to 2019” ..... | 2        |
| 1.2. Jornada “La Reforma Energética en México” .....   | 3        |
| <b>2. CALENDARIO PRÓXIMAS ACTIVIDADES .....</b>  | <b>5</b> |
| <b>3. ACTIVIDADES ACADÉMICAS .....</b>   | <b>6</b> |
| <b>4. PUBLICACIONES .....</b>  | <b>6</b> |

## 1. RESÚMENES: JORNADAS Y ACTOS INSTITUCIONALES

### 1.1. *Presentación de la publicación de la AIE: “Medium – Term Coal Market Report 2014 – Market Trends and Projections to 2019”*

La edición 2014 del “Medium-Term Coal Market Report.” de la Agencia Internacional de la Energía (AIE) fue presentada el pasado 29 de enero de 2015, en Madrid. El acto tuvo lugar en la sede del Club Español de la Energía.

Como viene siendo habitual, la publicación fue presentada por **Carlos Fernández Álvarez**, Analista Senior para el carbón de la División de *Gas, Coal and Power* de la mencionada organización, y máximo responsable del estudio, que estuvo acompañado por **Arcadio Gutiérrez Zapico**. Director General del Club.

A continuación, se resumen algunos de los principales mensajes de la presentación, agrupadas en torno a las siguientes cuestiones:

#### ¿Está la industria del carbón en declive?

El incremento de la demanda global de carbón fue del 2.4% en 2013, siendo la energía fósil que más rápido creció, y mejorando su posición como segunda fuente de energía primaria. No obstante, el crecimiento global se ha desacelerado en los últimos años, y el informe encuentra que esta tendencia va a continuar. Concretamente, estima que la demanda de carbón crecerá a una tasa promedio anual del 2,1% hasta 2019, alcanzando en esa fecha el umbral de los 9 billones de toneladas. Todo el crecimiento neto se producirá en Asia.

#### China ha iniciado un periodo de crecimiento moderado, pero seguirá siendo “elephant in the room” por un tiempo

El crecimiento de la demanda global de carbón estuvo un año más guiado por China, con un incremento de 196 millones de toneladas (superando el mundial, con 188 millones de toneladas). Es país asiático ha iniciado medidas para disminuir su contaminación atmosférica, diversificar su mix y reducir su intensidad energética, sin embargo, el informe de la AIE muestra que, a pesar de estos esfuerzos, su consumo de carbón seguirá representando las tres quintas partes del crecimiento de su demanda, y no alcanzará su punto máximo durante este periodo. A China se le unirán

la India, los países de ASEAN y otros de Asia como los principales motores del crecimiento en el consumo de carbón.

#### Los precios del carbón se mantienen bajos debido a diversas razones

Los precios bajos del carbón siguen siendo un tema candente en los mercados. El Informe del año pasado hizo hincapié en que muchos productores de carbón estaban teniendo pérdidas, en parte como consecuencia de los contratos take-or-pay. En esta nueva edición, se observa que los precios del carbón han disminuido aún más, pero los factores que lo han provocado son más diversos, como por ejemplo la depreciación de las monedas locales en los principales países exportadores, los bajos precios del petróleo, o especialmente el exceso de oferta en China.

#### El era del “renacimiento” de carbón en Europa ha terminado.

El uso del carbón en los países miembros de la OCDE se prevé que disminuya en el período de análisis, ya que el crecimiento en Corea, Japón y Turquía, no compensará las caídas en Europa y América. En particular, en los Estados Unidos, el cierre de las centrales de carbón que llegan al final de su vida útil y la competencia de gas de esquisto dará lugar a una disminución de la demanda media anual del 1,7% en el período de pronóstico. Además, no se espera una fuerte expansión de sus exportaciones a nuestro continente.

En su interesante presentación, Carlos Fernández abordó muchos otros aspectos, como la comparativa de los precios de carbón respecto a los de gas en los EE.UU o Asia, o las tecnologías de CAC.

[La presentación se encuentra disponible en la web de Enerclub](#)

### ***1.2. Jornada “La Reforma Energética en México”***

El pasado 3 de febrero de 2015, se celebró en el hotel Palace de Madrid la Jornada “La Reforma Energética en México”, organizada conjuntamente por el Club Español de la Energía (Enerclub) y por Orkestra, Instituto Vasco de Competitividad, de la Universidad de Deusto, con el patrocinio de GAS NATURAL FENOSA.

En la Sesión Inaugural participaron **Pedro Miro Roig**, Presidente de Enerclub, **Emiliano López Atxurra**, Presidente del Comité de Patronos de la Cátedra de Energía de Orkestra-Instituto Vasco de Competitividad, de la Universidad de Deusto, y la Embajadora de México en España, **Roberta Lajous Vargas**. Durante esta sesión, se destacó la intensa voluntad de cambio existente en México con la implementación de más de 11 reformas constitucionales dirigidas hacia la mejora de su potencial económico. La Reforma Energética hacia la liberalización y la apertura del sector, sin duda la de mayor profundidad, tiene una gran trascendencia y calidad.

La Conferencia Magistral fue impartida por **Francisco Xavier Salazar Díez de Sollano**, Presidente de la Comisión Reguladora de Energía. Comenzó describiendo cómo la reforma - con 21 leyes – persigue el desarrollo de mercados y precios competitivos, y el crecimiento de infraestructuras. Además, y entre otros fines, busca evitar la deslocalización de la industria y una mayor seguridad del suministro.

Tras un repaso sobre los principales cambios producidos en la Regulación y los órganos reguladores - que han adquirido una mayor autonomía, mayores competencias y fondos económicos - se centró en el sector eléctrico. El sistema eléctrico pasa de ser cuasi monopolístico a contar con una estricta separación vertical y horizontal de la industria y sus actividades. Una de las mayores apuestas de la reforma eléctrica la constituye el mercado mayorista (MEM).

A continuación, intervino **Mario Gabriel Budebo**, Director General del Fondo Energía e Infraestructura de México, y Consejero de Pemex Gas y Petroquímica, centrándose en el sector hidrocarburos. El incremento de la eficiencia y la productividad del sector fue desde el inicio uno de los principales objetivos, indicó. Para poder aprovechar la riqueza en hidrocarburos del país en un periodo razonable, es necesario triplicar la actual inversión hasta los 87.000 millones de dólares anuales

Asimismo, añadió que Pemex deja de tener el monopolio en E&P y se le da la posibilidad de asociarse con terceros. Estos cambios, junto con la apertura de otros sectores como el del Gas, el Refino, la Petroquímica, o el Transporte y Almacenamiento, suponen grandes oportunidades para las empresas.

Seguidamente, la mesa redonda sobre Retos y Oportunidades de la Reforma Energética en México fue moderada por **Isaac Martín Barbero**, Director General de Internacionalización del ICEX, y contó con la participación de compañías españolas con intereses en México.

**Jagoba Cubes** (CEPSA E.P), **Federico Carranza** (IBERDROLA México), **Carlos Miravent** (GAS NATURAL FENOSA), **Enrique Vicent** (ENDESA), y **Mónica de Martino** (ENEL GREEN POWER para Latinoamérica) recalcaron la idoneidad de la Reforma que se ha caracterizado por un excelente dialogo entre las partes. Además, destacaron que se ha creado un mercado idóneo para la inversión y una gran oportunidad para las empresas españolas, que pueden aportar al país su experiencia y conocimiento en el ámbito de los hidrocarburos y la electricidad.

Por su parte, **Antonio Basagoiti** (Banco Santander en México), que también participó en la mesa, recalcó como existe financiación para invertir en el país, además de un afán de colaborar y acordar formas con el Gobierno para facilitar la estructuración de pagos y sacar adelante sus proyectos.

La Conferencia de Clausura, fue impartida por el Subsecretario de Electricidad de la Secretaria de Estado de Energía, **César Emiliano Hernández Ochoa**, que fue a su vez introducido por **José Antonio Guillén**, Director de Regulación de Gas Natural Fenosa.

El Subsecretario de Estado destacó, entre otros temas, la importancia de las subastas a largo plazo en ámbitos como los certificados de energías limpias, que dotarán de menor volatilidad y mayor certidumbre a las inversiones de este tipo de proyectos. Los 66 Gigawatios de nueva capacidad de generación eléctrica que serán necesarios en los próximos 15 años, supondrán importantes oportunidades para las compañías españolas, por su gran competitividad y su conocimiento del sector.

Finalizó con algunos detalles sobre el calendario previsto y resaltando sobre el proceso, que el consenso entre partidos, la creación de nuevos organismos independientes, y la participación de la industria, entre otros aspectos, han sido clave.

## **2. CALENDARIO PRÓXIMAS ACTIVIDADES**

**26/02**

Presentación del Estudio "Estrategia energética española a medio y largo plazo: mix y mercados. Análisis comparado y propuestas"

**10/03**

Presentación del Estudio "Innovación y Sostenibilidad Energética",  
FUNSEAM

**26/03**

Jornadas Jurídicas. En colaboración con Sedigas. Patrocinada por Gas  
Natural Fenosa

### **3. ACTIVIDADES ACADÉMICAS**

**10/02**

El derecho en el sector de las energías renovables y cogeneración

**13/02**

Webinar: Geopolítica del Petróleo: Gestionando la Interpolaridad

**26/02**

Programa Actualización en Finanzas de la Energía. II Edición

**26/03**

Webinar: Hacia la consecución del Mercado Interior del Gas:  
Infraestructuras y Códigos de Red

### **4. PUBLICACIONES**

Energy and Geostrategy 2014



**CLUB ESPAÑOL DE LA ENERGÍA**  
**INSTITUTO ESPAÑOL DE LA ENERGÍA**

Pº de la Castellana, 257 – 1ª Planta

28045 Madrid

Tel.: 91 323 72 21 / Fax: 91 323 03 89

[www.enerclub.es](http://www.enerclub.es)

**Asociados ejecutivos:**

