

GEOPOLÍTICA DE LA ENERGÍA 101

UCM, 18 Abril 2018

Dr. Gonzalo Escribano

Director del Programa de Energía, Real Instituto Elcano
Profesor de E^a Aplicada, UNED, Madrid



REAL INSTITUTO

elcano

ROYAL INSTITUTE

GLOBAL TOUR

- Aceleración geopolítica
- OM, incertidumbre en máximos (desde Mahan)
 - Irán tras Rexit -- AS con MBS -- Qatar -- Siria
- OPEP+, suma y sigue
- Nueva ola de frío ruso sobre Ucrania
- Presidencia Trump, año II
- Geopolítica de las renovables

Contornos de un orden petrolero post-OPEP

Gonzalo Escribano. ARI 55/2017 - 29/6/2017

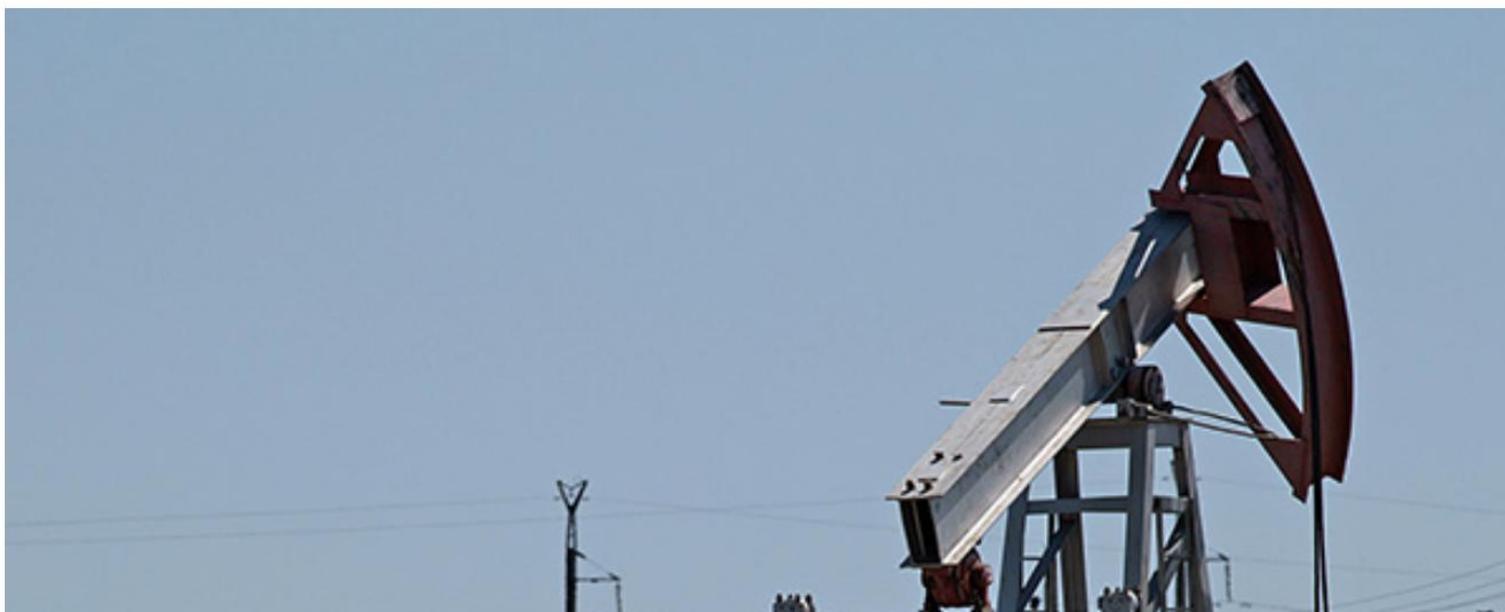
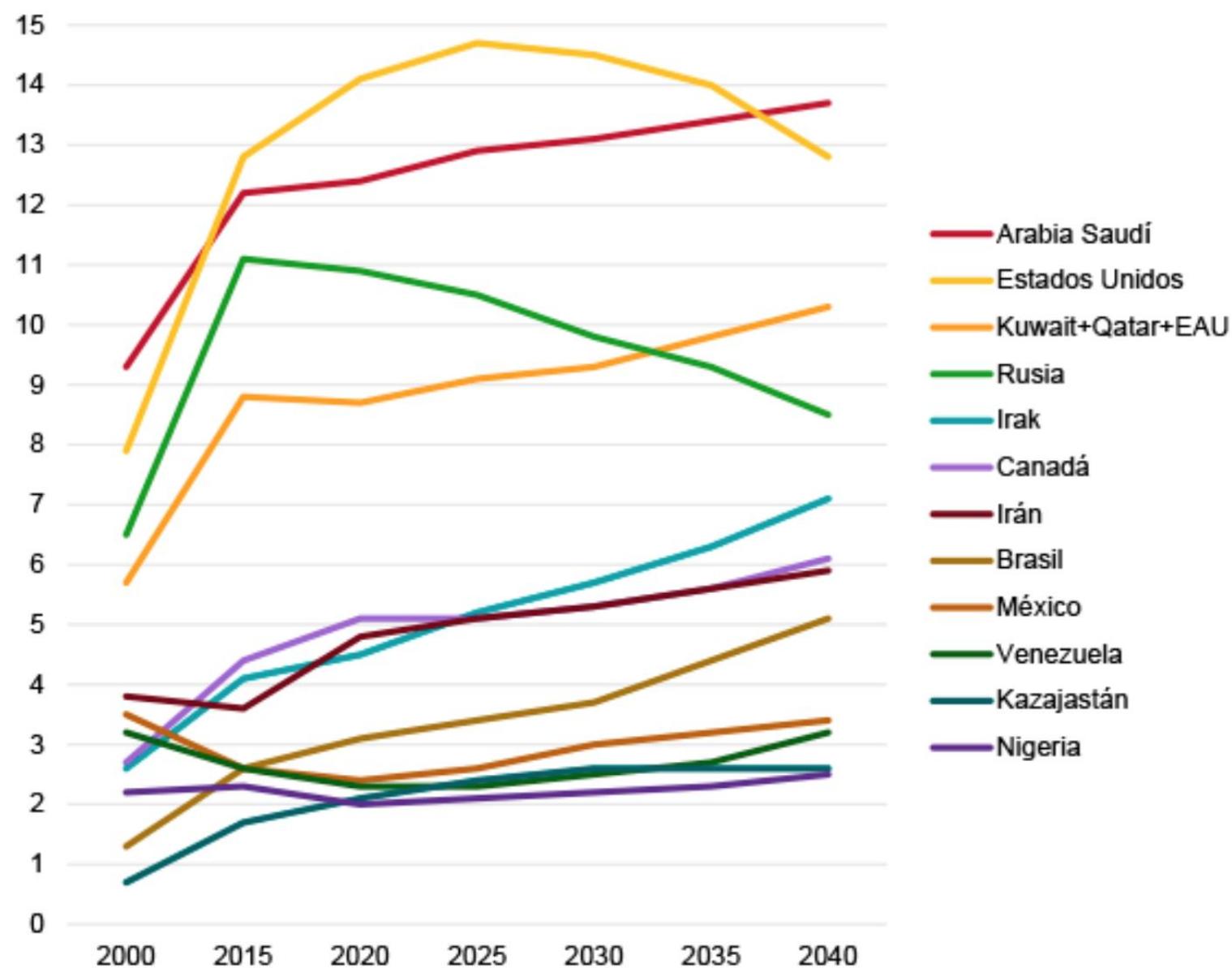
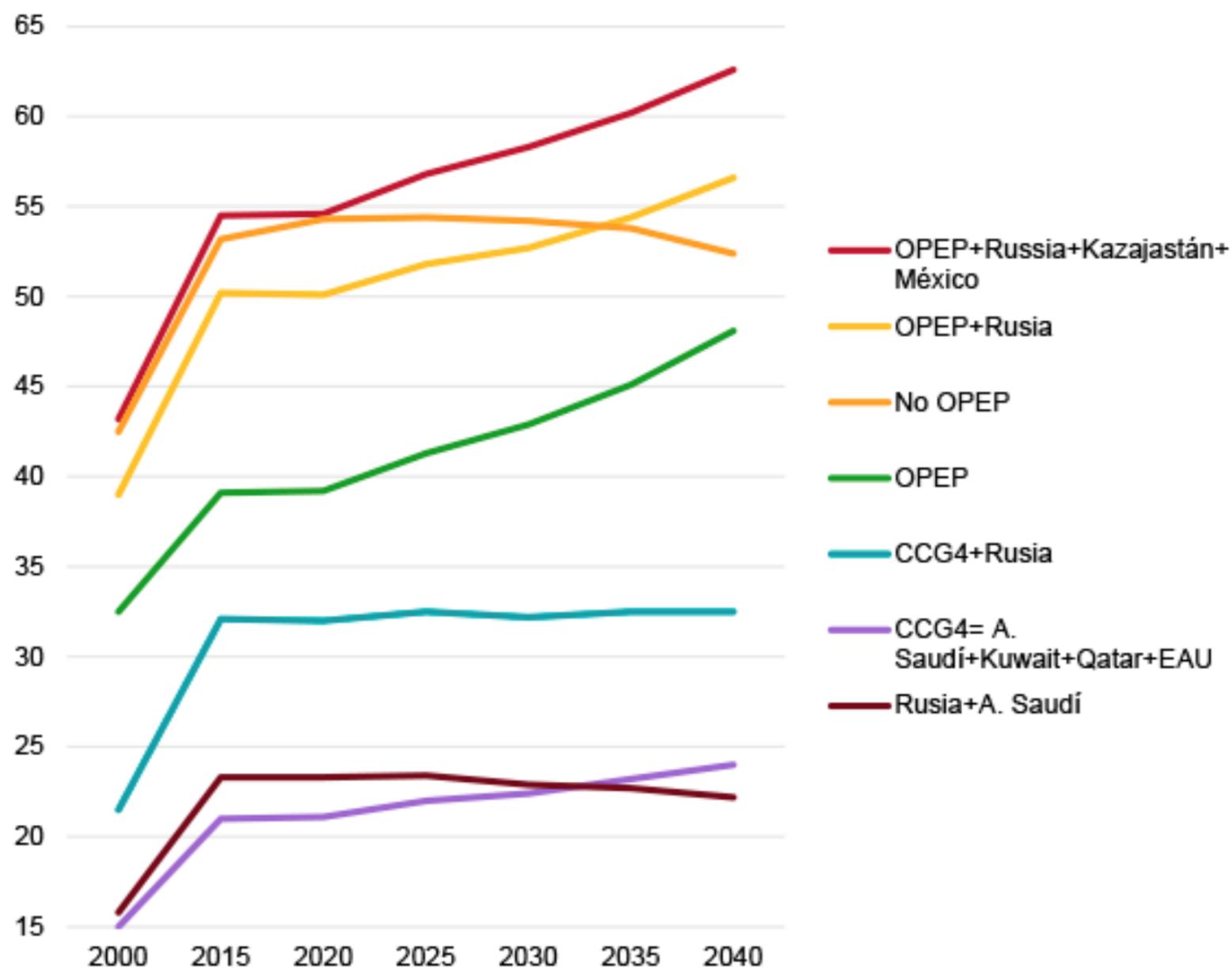


Gráfico 1. Producción de petróleo, escenario de “nuevas políticas”, 2000-2040 (millones de barriles/día-mbd)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía, *World Energy Outlook 2016* (tablas 3.6 y 3.7).

Gráfico 2. Producción de petróleo, escenario de “nuevas políticas”, 2000-2040 (mbd)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía, *World Energy Outlook 2016* (tablas 3.6 y 3.7).

Nueva ola de frío ruso en Ucrania



Gonzalo
Escribano

Entre el 2 y el 7 de marzo Ucrania ha vivido su enésima crisis del gas con Rusia. Durante esa semana, el Ministerio de Energía tuvo que imponer restricciones al consumo de gas para paliar las consecuencias de la negativa de Gazprom a abastecer a la compañía ucraniana Naftogaz, recurriendo a combustibles alternativos y obligando a cerrar escuelas y centros públicos. Un acuerdo de última hora con Polonia ha permitido levantar las restricciones y capear la crisis. Esta coincidió con una ola de frío, por supuesto siberiano, que ya había afectado a los mercados gaseistas europeos elevando los precios. La decisión de Gazprom alertaba de la posibilidad de que estallase una nueva guerra del gas que presionase más los mercados y, sobre todo, aumentara la tensión geopolítica entre Rusia y la UE a cuenta de Ucrania. Por el momento se han evitado desabastecimientos mayores y el tránsito del gas ruso a través de Ucrania hacia la UE se ha mantenido. Pero la airada reacción de Gazprom a un laudo arbitral en su contra en la disputa que arrastra con la ucraniana Naftogaz nos recuerda la relevancia estratégica de diversificar el suministro europeo del gas procedente de Rusia.

La historia se remonta a 2009, cuando los entonces primeros ministros Putin y Tymoshenko llegaron a un acuerdo de suministro y tránsito del gas para cerrar la disputa que interrumpió el flujo de gas ruso a Europa ese invierno. El contrato firmado entre Gazprom y Naftogaz acabó llevando a la cárcel a Tymoshenko en 2011, acusada de dañar los intereses económicos de Ucrania, siendo liberada y exonerada en 2014. Ese mismo año, Gaz-

prom demandó a Naftogaz en la corte arbitral de Estocolmo por su deuda acumulada y los impagos debido a disputas en el precio. El mismo día, Naftogaz demandaba a Gazprom para fijar un precio justo del gas y recuperar los sobrepagos acumulados por el contrato de suministro. Poco después, Naftogaz añadía otra demanda buscando compensación por el incumplimiento del contrato de suministro por parte de Gazprom. La adición de nuevas demandas hizo subir la cuenta del arbitraje por encima de 70.000 millones de dólares.

El pasado diciembre, la corte de arbitraje de Estocolmo dictaminó primero sobre el contrato de suministro, rechazando la mayor parte de las reclamaciones financieras de Gazprom, aunque obligando a Naftogaz a pagar 2.000 millones de dólares adicionales por el gas consumido y a comprar gas a Gazprom hasta la finalización del

contrato en 2019. También rechazaba la sorprendente pretensión de que Naftogaz compensase a la compañía rusa por el gas enviado a las zonas ocupadas por tropas rusas del Donbas. A finales de febrero, Naftogaz envió un prepagado para el gas que Gazprom debía empezar a suministrar en marzo para consumo en Ucrania por primera vez desde 2015. Pero el 28 de febrero la corte de arbitraje de Estocolmo dictaminó en contra de Gazprom en el contrato de tránsito, obligando a pagar a Gazprom 4.600 millones de dólares por haber infrautilizado los gasoductos ucranianos en sus exportaciones hacia Europa. El

El gas de EEUU no ha llegado al rescate y la Comisión Europea sigue ensimismada en proyectos politizados

resultado neto de los dictámenes de suministro y tránsito a favor de Naftogaz alcanzaba casi los 2.600 millones de dólares, lo que fue acogido con júbilo por Ucrania y estapor en Rusia.

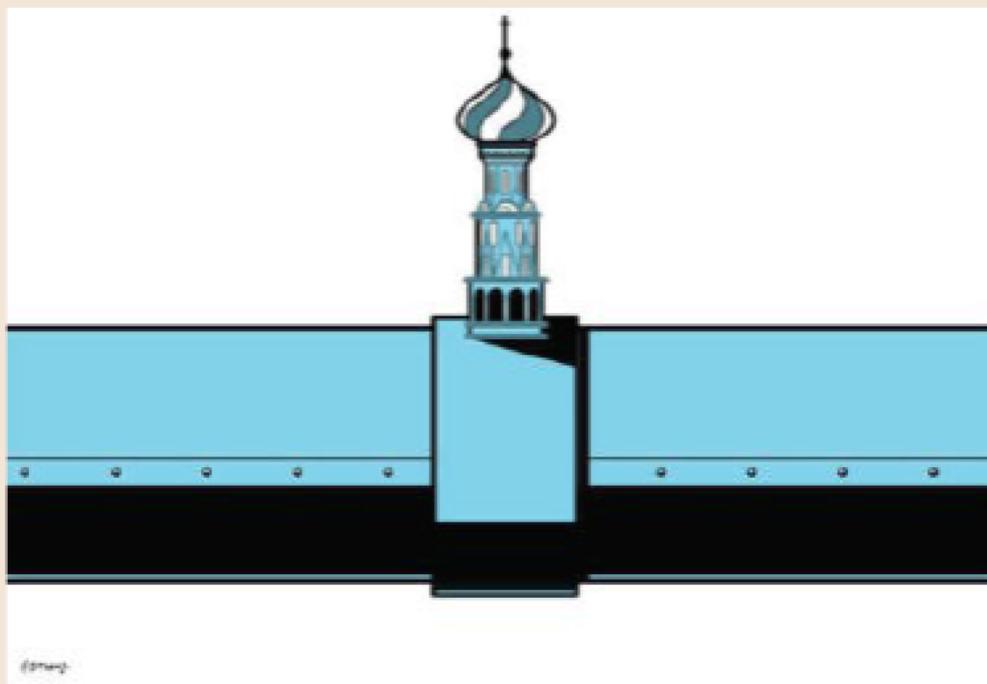
Diversificación

La respuesta de Gazprom no se hizo esperar: tras devolver el prepagado, anunció que cancelaba unilateralmente el contrato de 2009 y que no suministraría gas a Ucrania en marzo. En cambio, se apresuró a garantizar el gas a sus clientes afectados por el tránsito por Ucrania, como Italia o Turquía, evitando los errores que en 2009 dañaron la credibilidad de Rusia como suministrador fiable de la UE. La rápida solución de la última crisis del gas entre Ucrania y Rusia ha sido reivindicada, no sin razón, por la Comisión Europea. Es cierto que la construcción de nuevos gasoductos desde la UE hacia Ucrania permiten

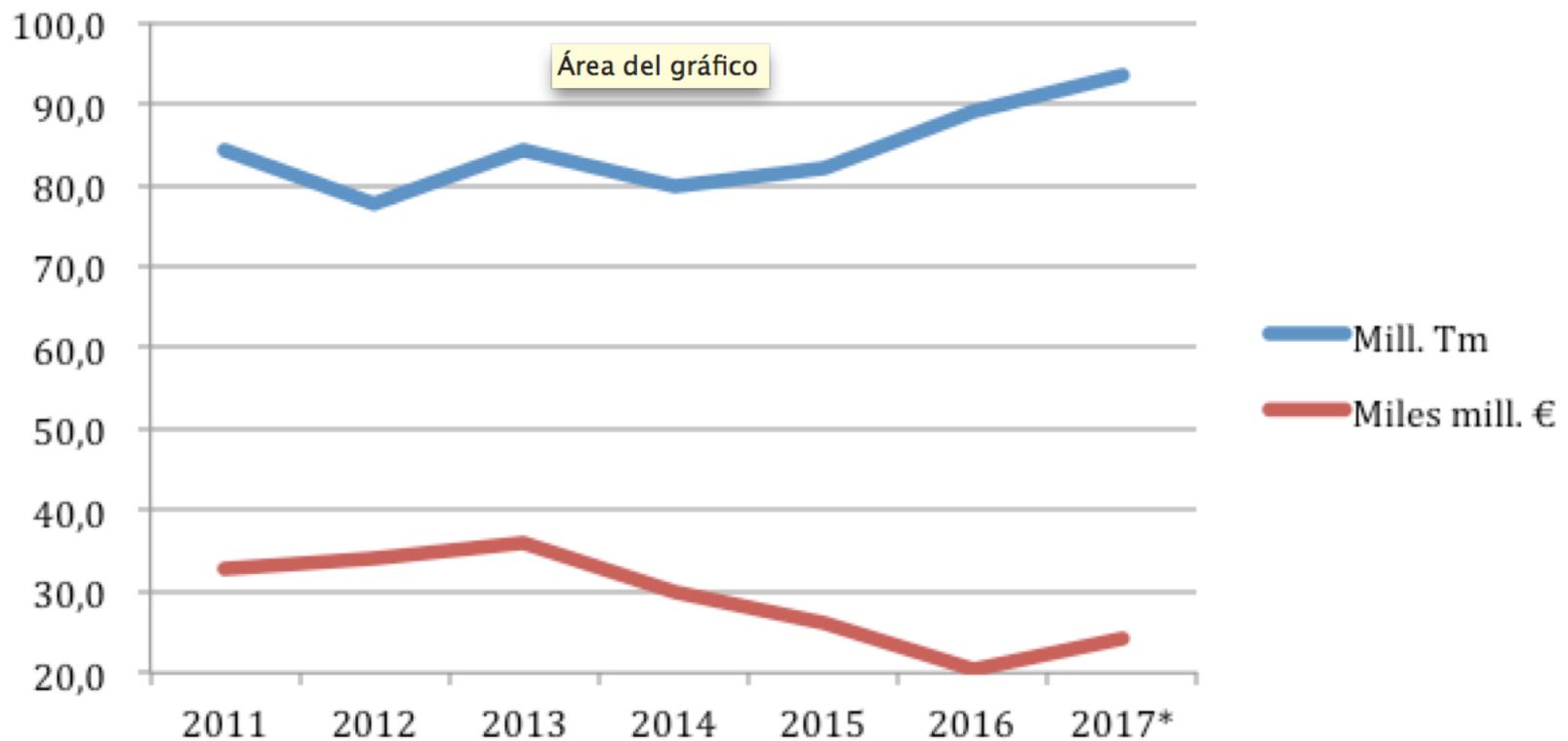
ahora paliar estas crisis recurrentes (eso sí, en gran medida con gas ruso). Pero la cuestión de fondo sigue sin resolverse: las pasadas crisis del gas obligaron a diseñar una política de diversificación de Rusia que hasta la fecha ha dado resultados mixtos.

Por un lado, debe reconocerse que, según datos de Eurostat, el valor de las importaciones de la UE de gas ruso cayó hasta 2016, aunque volvió al alza con fuerza en el primer semestre de 2017 debido a un mercado del gas más apretado y con mayores precios en Europa. Esa reducción del valor de las importaciones supone una menor transferencia de renta de la UE a Rusia, con el componente estratégico que ello entraña. La mala noticia es que, en volumen, las importaciones europeas de gas ruso están en máximos de los últimos años tras el fuerte repunte experimentado desde 2015. ¿Dónde ha quedado la urgencia por diversificar físicamente los suministros de gas ruso?

Por el momento, el gas de EEUU no ha llegado al rescate y la Comisión Europea parece seguir algo ensimismada en proyectos politizados pero de difícil viabilidad económica y geopolítica, como el gasoducto transcaspiano o el de Chipre. Mientras, Argelia, que cuenta con la mayor infraestructura de exportación de gas del Mediterráneo y una industria establecida, no acaba de encontrar un horizonte europeo que estimule sus reformas y el desarrollo de sus recursos gaseistas. La reacción de Gazprom al laudo arbitral muestra que Rusia sigue recurriendo al gas como herramienta de presión geopolítica, modulando la estrategia para garantizar que no afectará a la UE, pero dejando ver que podría hacerlo. Dados los antecedentes, mientras no se aborde una estrategia de diversificación realista y económicamente eficiente cabe esperar nuevas olas de frío siberiano en Europa, especialmente en Ucrania.



Importaciones de gas ruso de la UE, 2011-2017



Fuente: [Eurostat: EU imports of energy products - recent developments](#)

Nota: (*) datos para el primer semestre de 2017, multiplicados por dos para mantener la comparación anual.

Presidencia Trump, año II

Otra de las irrupciones estelares en la escena energética internacional ha sido la del presidente Trump. Durante su primer año de presidencia fue cumpliendo muchas de las promesas electorales de su *America First Energy Plan*, **forzando un giro de 180°** en la política energética de la presidencia Obama. El núcleo del plan es asegurar la “preponderancia energética americana” (*American energy dominance*), que podría definirse como una especie de **supremacismo carbónico** aliñado con la revocación de todas las medidas de orientación ambientalista de la Administración precedente. Aunque el empleo de eslóganes es muy habitual en la política energética estadounidense, **el dominio energético norteamericano** parece consistir en producir más energía a menor coste, para lo cual sería necesario erradicar regulaciones y aprovechar las oportunidades de exportación.

Las tensiones con el multilateralismo también se apreciarán en 2018 **en el plano comercial**. La Casa Blanca ha comenzado el año con un arancel especial a las importaciones de placas y células solares (básicamente de origen chino) del 30% durante el primer año para ir bajando al 25%, el 20% y el 15% en cuatro años. También siguen pendientes las promesas de medidas comerciales frente a las importaciones de acero para oleoductos y gasoductos o las implicaciones energético-comerciales de la renegociación del NAFTA. EEUU ha pasado así de ser la potencia indispensable para la provisión de bienes públicos globales (liderazgo en la lucha contra el cambio climático, el desarrollo sostenible, el buen gobierno de los recursos energéticos y la apertura de los mercados) a convertirse en la potencia prescindible de la gobernanza energética global: ésta sólo parece poder avanzar sin aquélla. En materia de gobernanza energética global, por tanto, 2018 promete prolongar el paréntesis norteamericano del primer año de la presidencia Trump.



REAL INSTITUTO

elcano

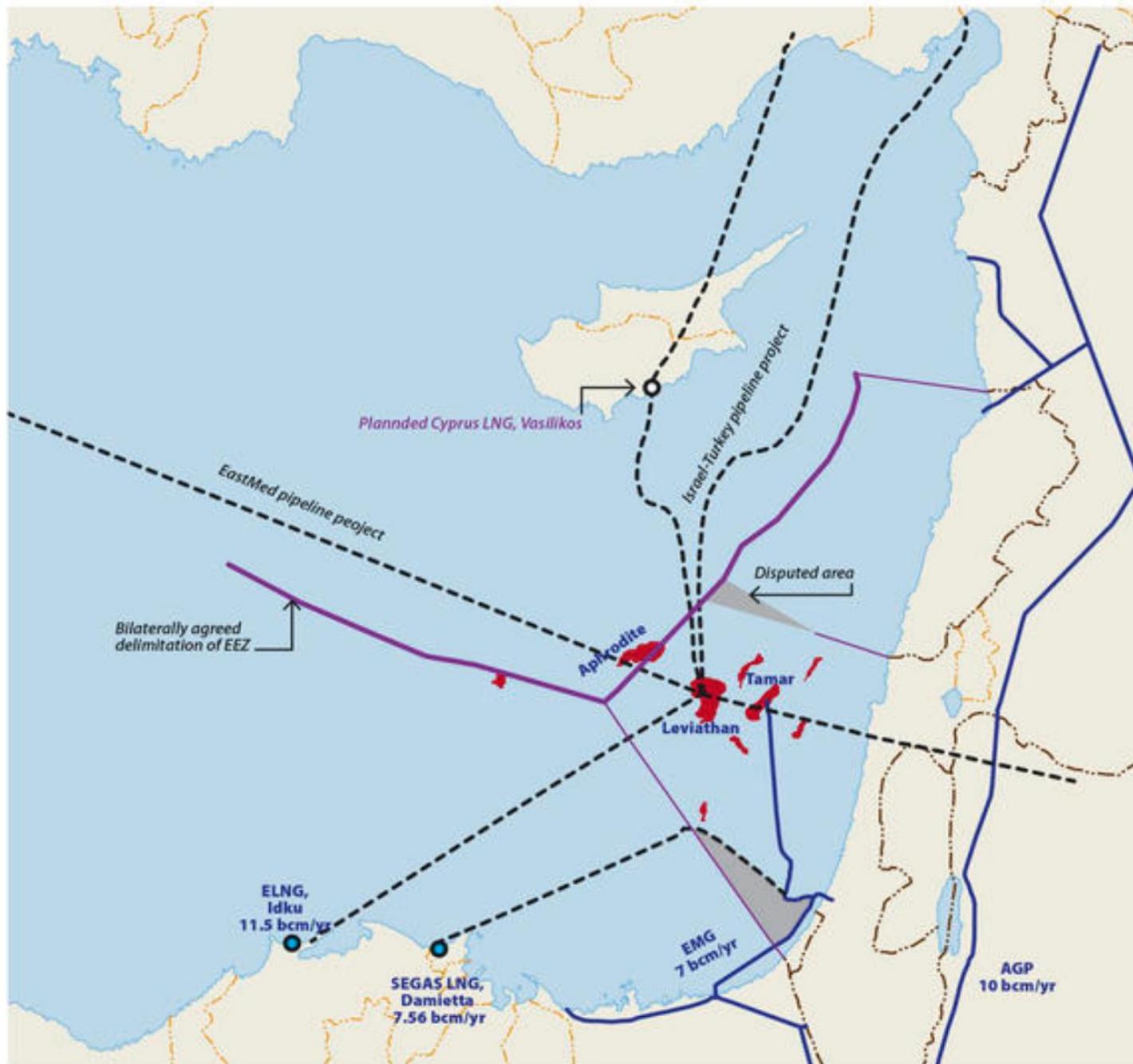
ROYAL INSTITUTE

RUTA EURO-MEDITERRÁNEA

- Euromediterráneo menguante
- Chipre-Turquía: 2 to tango, 1 to Calypso?
- Preguntas sobre Egipto, Líbano e Israel (cc Rusia)
- Argelia no es Venezuela
- Foco en Marruecos



Figure: Natural gas export options



Source: Observatoire Méditerranéen de l'Énergie.



CYPRUS

 CALYPSO

LEBANON

BEIRUT



APHRODITE

ZOHR

90 KM

7 KM

TAMAR

LEVIATHAN

ISRAEL

EGYPT



IDKU



DAMIETTA

PORT SAID

ASHKELON

East Mediterranean Gas Pipeline

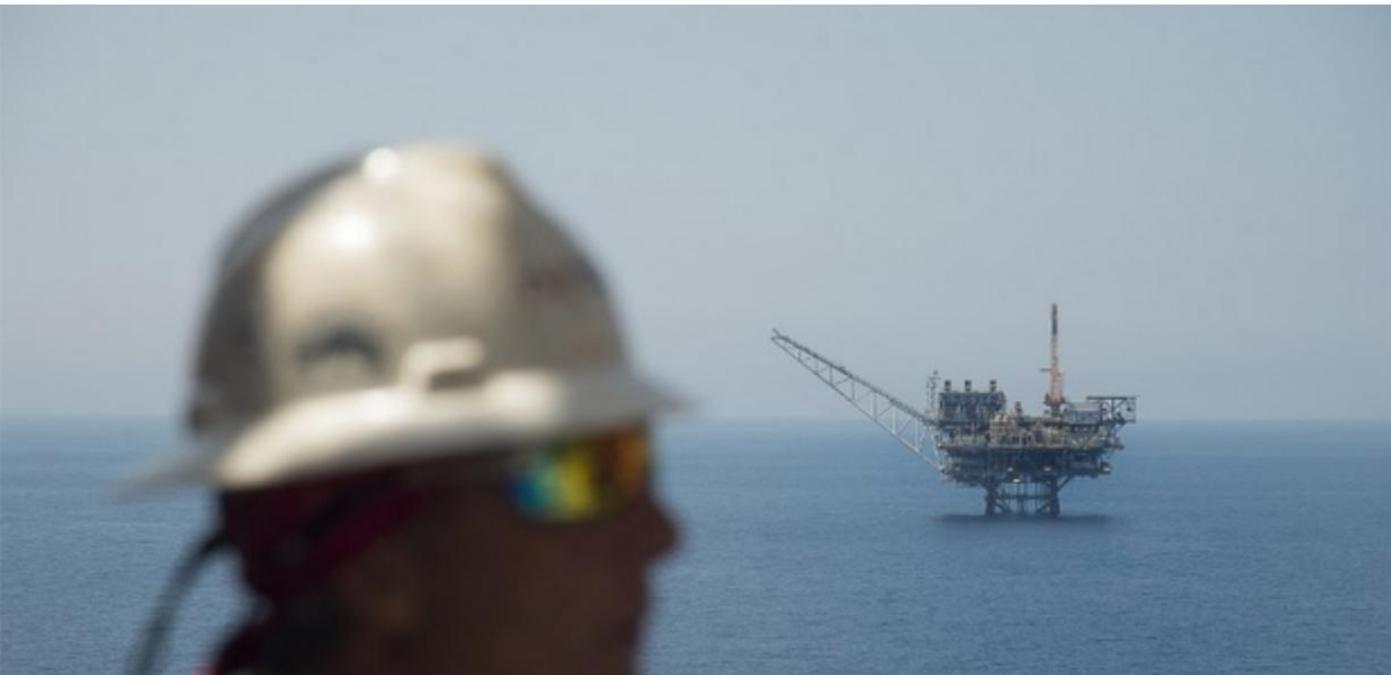
ARISH

TEKMOR

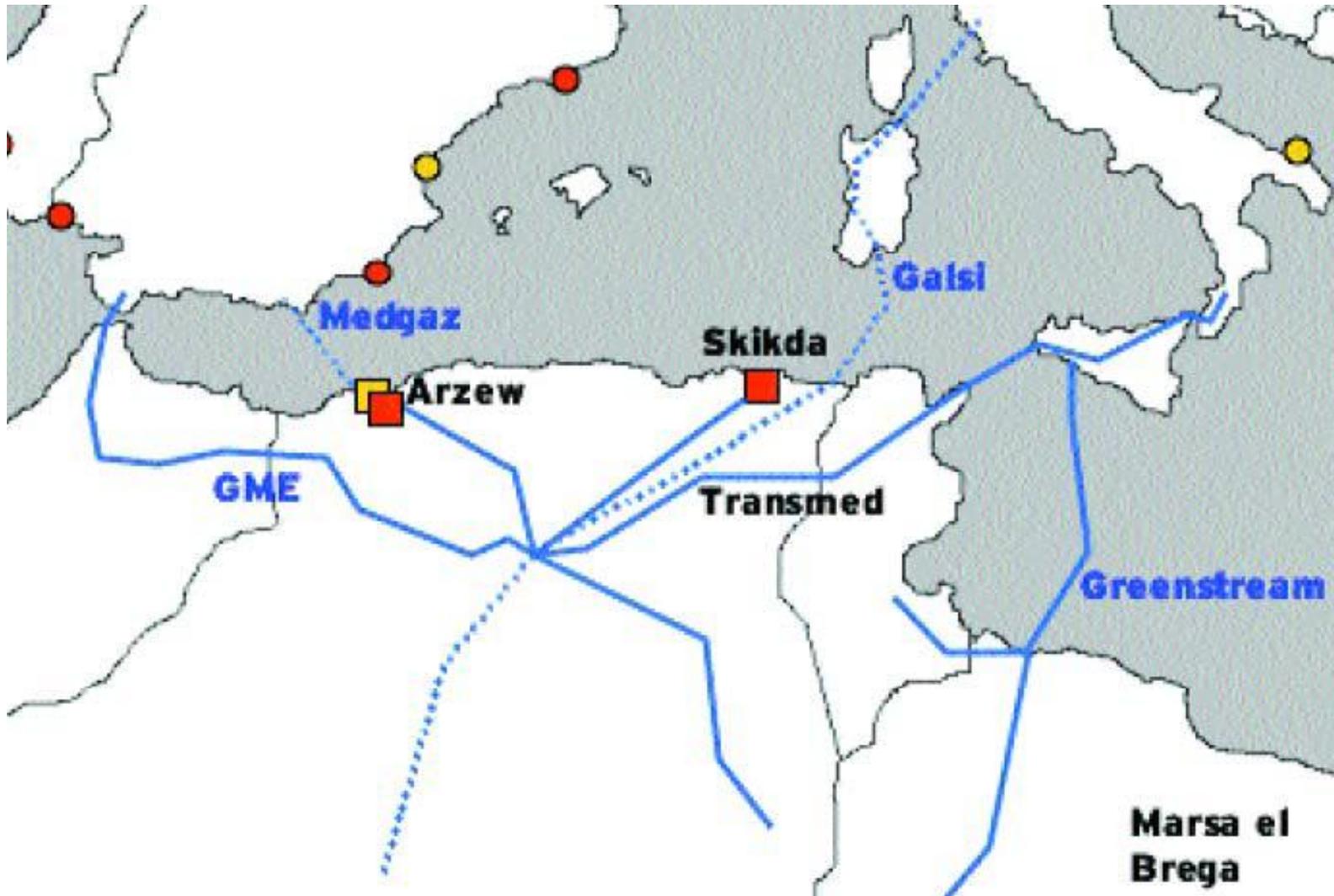
\$19.5bn Israeli gas deal with Spanish company scrapped

[#Energy](#)

Egypt likely to supply gas to Union Fenosa from 'supergiant' Zohr field instead, say analysts

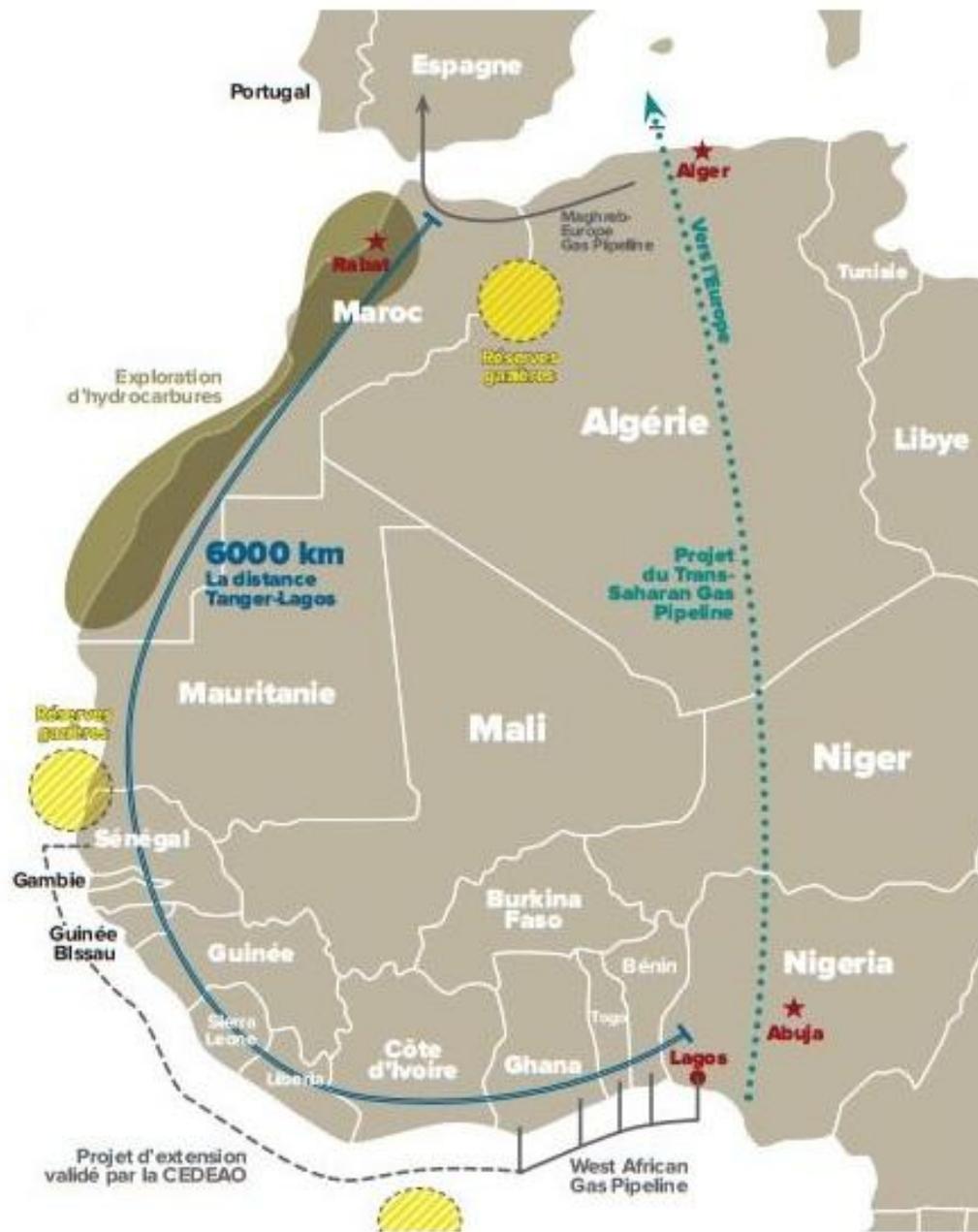


The Algerian and Libyan captive corridors (gas)



The proposed Transaharian gas corridor





Marruecos: Energía: temas bilaterales

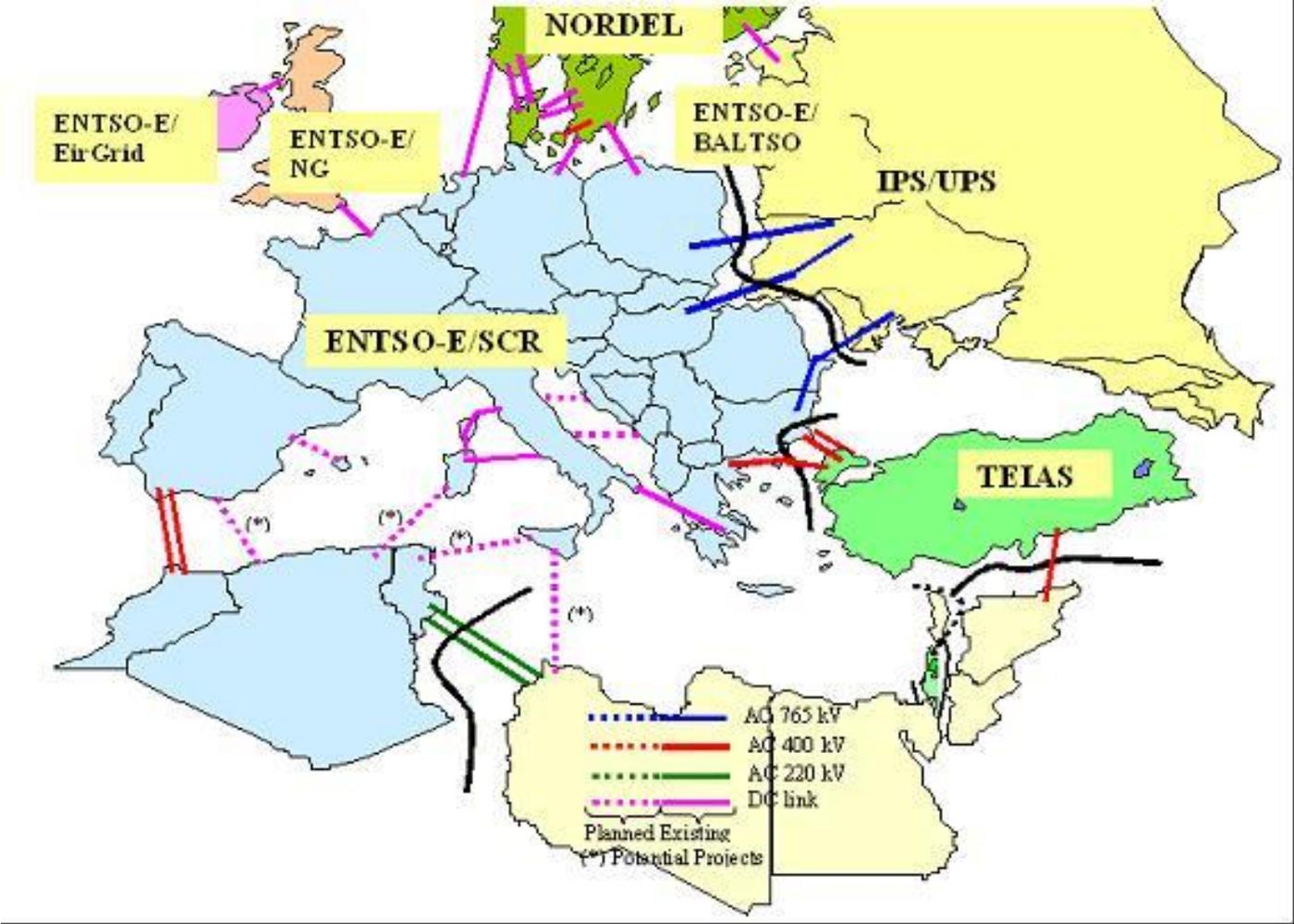
Oil & Gas

- España, refinería de Marruecos
- Finalización acuerdo GME (2021)
- Concurso Proyecto GNL Jorf Lasfar (2018)
- Proyecto gasoducto Nigeria-Marruecos (nunca)
- ¿Y si España exporta gas a Marruecos?

Electricidad y renovables

- 17% dem. electricidad Marruecos → España
- 3ª interconexión: coste energético, externalidad política
- España como compañero de la transición energética Med Occ.
- Sombras sobre el Sáhara: hay geopolítica en las renovables

The Euromed Electricity Ring



DESERTEC-EUMENA

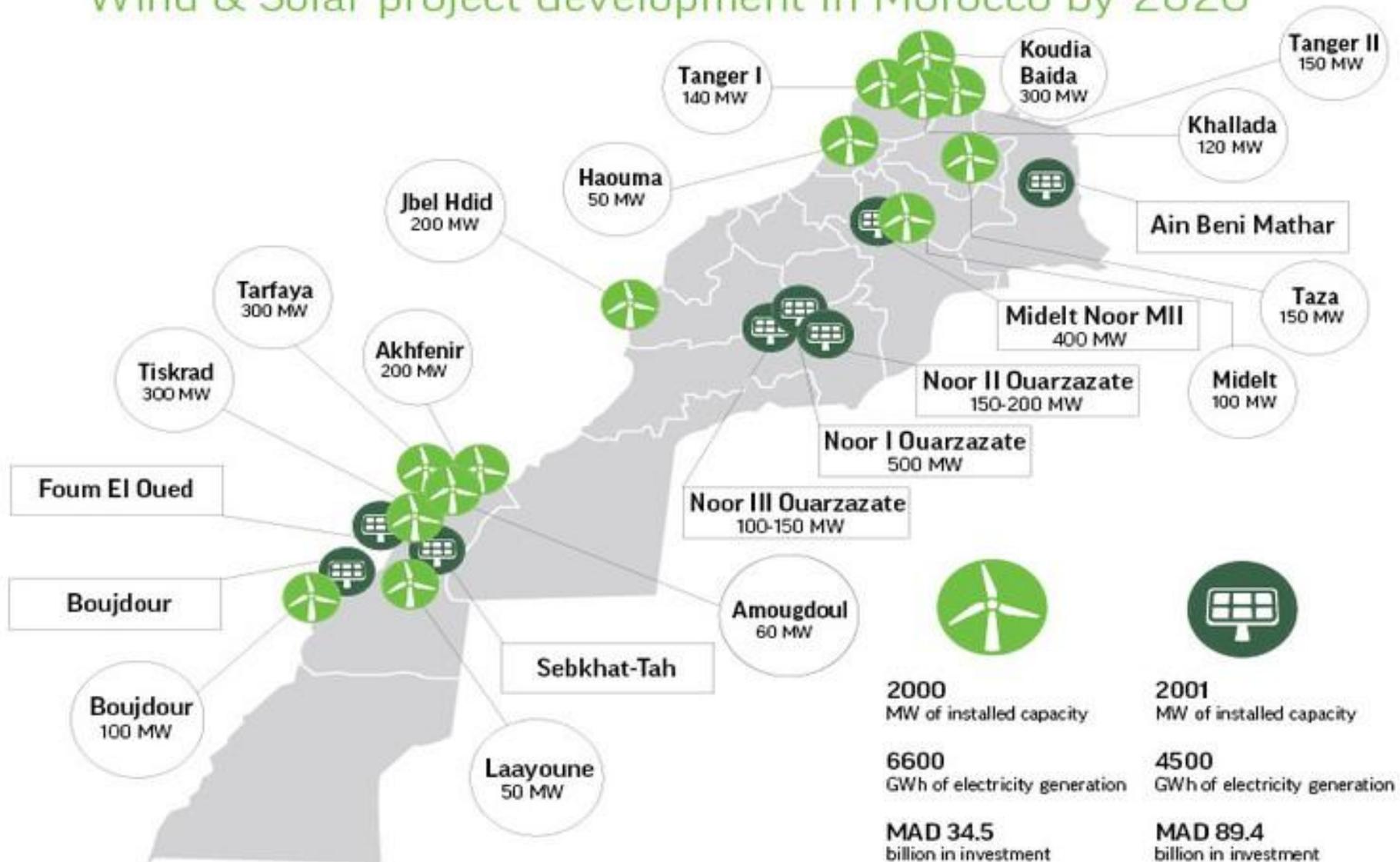
-  Concentrating Solar Power
-  Hydro
-  Photovoltaics
-  Biomass
-  Wind
-  Geothermal



- CSP collector areas for electricity**
-  World 2005
 -  EU-25 2005
 -  MENA 2005
 -  TRANS-CSP Mix EUMENA 2050



Wind & Solar project development in Morocco by 2020



Sombras de origen sobre el Sáhara (I): Separado y distinto

Tabla 2: resumen del peso del Sáhara Occidental en la economía marroquí



Población	2,8%
Economía	2,4% PIB
Comercio	<del 4,5% exportaciones (2012) <1,3% de exportaciones industriales (2014)
Pesca	Capturas: 61% del volumen, 37% del valor
Fosfatos	Bou Craa: 8% producción nacional, 2% reservas
Agricultura	Aumento de exportaciones de frutas y hortalizas
Energías renovables	7% de la capacidad instalada en eólica y solar
Contribución al PIB	Agricultura, pesca e industria extractiva: 8,673 <u>mill. Dh</u>
	Administración general y seguridad social, y educación, sanidad y acción social: 16.268 <u>mill. Dh</u>
Gasto de la administración general (% del total de Marruecos)	Regiones del sur: 15,7% Casablanca: 11,7%

Sombras de origen sobre el Sáhara (II)

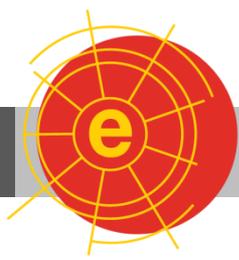
TJUE (2016 y 2018): el acuerdo comercial agrícola y pesquero UE-Marruecos, y el de pesca no es de aplicación al Sáhara O.

Eventualmente, se aplica al AA y otros acuerdos amparados en él: FTA, Pesca 2014-2018 (y su sucesor), negoc. DCFTA, Aviación....

Incluso un acuerdo técnico (amendment) s/ normas origen podría complicar las relaciones bilaterales → EFECTO INCREMENTAL:

- canalización de exigencias más estrictas en tratamiento UE al Sáhara O.
- favorece otras medidas a nivel supranacional, nacional, regional, local y corporativo: desinversiones, recomendaciones negativas de inversión o cooperación, demandas rigurosas de etiquetado y control consumidores.
- Comparación con territorios ocupados y BDS

La UE y Marruecos deben abordar el previsible impacto incremental para evitar deterioro estructural de la relación → Reto para España



REAL INSTITUTO

elcano

ROYAL INSTITUTE

GRACIAS POR LA ATENCIÓN