

Según la 9ª Edición del Observatorio Europeo de los Mercados de Energía elaborado por Capgemini

La seguridad de suministro de gas amenaza los mercados energéticos europeos

- La seguridad de suministro de gas europeo está amenazada por el enfrentamiento entre las estrategias de Rusia y de la Unión Europea.
- Los Estados de la UE que han abierto sus mercados de electricidad a la competencia durante más de tres años se encuentran con precios de comercialización superiores a la media de la Unión Europea.
- El 81% de las nuevas centrales eléctricas utilizan combustibles fósiles, incrementando así los volúmenes de emisión de CO₂.

Madrid, 3 de diciembre de 2007.- La seguridad de suministro, los retos medioambientales y los incrementos en los precios de comercialización están entre los principales problemas con los que se enfrentan los mercados europeos de gas y electricidad, según el último **Observatorio Europeo de los Mercados de Energía (EEMO)**, publicado por la consultora Capgemini.

El informe pone de manifiesto la existencia de problemas significativos en la seguridad de suministro, que están afectando a los mercados energéticos europeos, incluyendo la seguridad de suministro de electricidad, que parece incompatible con el objetivo europeo de reducir las emisiones de CO₂.

Además, sostiene el informe que **la seguridad de suministro de gas europeo está amenazada** por el enfrentamiento entre las estrategias de **Rusia y de la Unión Europea** y que se han obtenido escasos progresos hacia mercados totalmente fluidos y competitivos.

En este sentido, salvo algunas excepciones, **todos los Estados miembros de la Unión Europea que han abierto sus mercados de electricidad a la competencia durante más de tres años se enfrentan con precios de comercialización por encima de la media de la UE.**

Según Carlos Sirera, Vicepresidente del Sector Energía y Utilities de Capgemini España: *“El informe subraya el hecho de que en 2006 y 2007, la seguridad de suministro sigue siendo preocupante, y que será necesario incrementar las inversiones en infraestructuras de forma coherente con los nuevos objetivos medioambientales establecidos por la Unión Europea. Esto último será difícil de cumplir sin un soporte político fuerte, unos planes nacionales de asignación estrictos y un programa a largo plazo para los derechos de emisiones de CO₂”.*

Indica además, que *“muchos de los principales operadores del sector tendrán que cambiar de acuerdo con la tensa situación del abastecimiento petrolífero y con el nuevo marco regulatorio y competitivo, optimizando su cartera de activos, adaptando sus relaciones con clientes e implementando plenamente nuevas tecnologías de la información y energéticas.”*

Por otra parte, la 9ª Edición del Observatorio de los Mercados de Energía analiza si, tras la plena implementación de las dos primeras directivas de la UE, el nuevo paquete de propuestas legislativas de “separación de actividades” podrá ser más efectivo que las directivas anteriores, en cuanto a crear mercados energéticos fluidos y competitivos en Europa, ya que no se han observado resultados en la disminución de precios a partir de las dos directivas anteriores.

Capgemini advierte que se deberán implementar otras medidas, como por ejemplo **la simplificación de los procedimientos administrativos para reducir el riesgo para los inversores, la aportación de incentivos financieros (especialmente, a través de tarifas adecuadas) para permitir la inversión en gasoductos y líneas eléctricas de interconexión**, y la ampliación de los nuevos programas de gestión del transporte y de los mercados mayoristas, para poder obtener beneficios tangibles.

“Cualquier propuesta deberá garantizar la seguridad de suministro de electricidad y de gas, y la separación de actividades no va a ser suficiente por sí misma para crear un mercado europeo plenamente fluido”, opina Carlos Sirera.

Respuestas del Informe a los asuntos clave del sector energético en Europa

¿Será compatible la mejora en la seguridad de suministro de electricidad con los objetivos de reducción de emisiones de CO₂ de la Unión Europea?

El informe muestra una mejora en la seguridad de suministro de electricidad en Europa, pero el progreso parece incompatible con el objetivo de reducción de emisiones de CO₂ de la Unión Europea. Un hecho positivo es que, en el 2006, las Utilities han continuado invirtiendo en nuevas centrales eléctricas para asumir el incremento en el consumo de electricidad, sin embargo, la situación es mucho menos prometedora cuando comparamos estas proyecciones con los objetivos del cambio climático para el 2020 de la Unión Europea, puesto que el 81% de las nuevas centrales previstas utilizan combustibles fósiles, incrementando los volúmenes de emisión de CO₂. Capgemini advierte que con el fin de que las futuras inversiones en nuevas centrales eléctricas estén de acuerdo con los objetivos de cambio climático de la Unión Europea, los gobiernos nacionales y las Utilities deberán alinear sus políticas.

¿Está amenazada la seguridad de suministro de gas?

Finalmente, el Observatorio advierte que la seguridad de suministro de gas está viéndose amenazada por un enfrentamiento entre las estrategias de Rusia y de la Unión Europea. La UE, en sus propias medidas de separación de actividades publicadas en septiembre de 2007, ha incluido una cláusula de "reciprocidad". Esto podría impedir a inversores extranjeros, incluyendo compañías rusas, la adquisición de activos de transporte de gas y electricidad europeos, respondiendo por lo tanto a los temores de que Gazprom podría crecer hasta llegar a dominar estas redes en la Unión Europea, puesto que ahora mismo ya controla un número creciente de gasoductos con entrada en la UE.

Sin embargo, puesto que las medidas de separación de actividades están destinadas a facilitar el acceso al mercado a los nuevos minoristas entrantes, podrían incluso ayudar a Gazprom en su estrategia destinada a dominar la cadena de valor del gas de principio a fin. Debido a sus estrategias divergentes, se puede predecir fácilmente que la batalla entre la Unión Europea y Rusia por el abastecimiento de gas y el control de la cadena de valor está solamente en sus inicios.

Para obtener una copia del informe, visite: www.capgemini.com/eemo

Capgemini

Capgemini, uno de los principales proveedores de servicios de Consultoría, Tecnología y Outsourcing del mundo, ofrece una forma única de trabajar con sus clientes que denomina Collaborative Business Experience. A través de un compromiso compartido y la consecución de valores tangibles, la compañía ayuda a las empresas a implantar estrategias de crecimiento, servicios de tecnología y desarrollo a través del poder de la colaboración. Capgemini tiene 82.000 empleados y alcanzó unos ingresos globales de 7.700 millones de euros en 2006.

RESUMEN EJECUTIVO

Apéndice 1

El nuevo paquete¹ de propuestas legislativas de “separación de actividades” de la Comisión Europea está destinado a crear un mercado energético europeo más fluido y competitivo: ¿será más efectivo que las directivas anteriores?

Con algunas excepciones², todos los estados de la Unión Europea que han abierto el mercado de la electricidad a la competencia durante más de tres años están afrontando precios de comercialización de la electricidad superiores a la media de la Unión Europea, según un nuevo informe³ elaborado por Capgemini.

El nuevo informe EEMO de Capgemini muestra una variedad asombrosa de precios de comercialización de electricidad, para el sector doméstico, desde €0,06 hasta casi €0,20/kWh, siendo los precios más baratos en Polonia, Francia, Finlandia y España. La electricidad más cara se da en Noruega, Irlanda, los Países Bajos y Alemania. Estos son también países que llevan de tres a siete años de mercado plenamente competitivo, y que han tenido el nivel más alto de precios domésticos hace un año. El informe también concluye que los residentes en Alemania, Dinamarca, Irlanda y los Países Bajos también experimentan los más altos precios de gas.

Por consiguiente, podemos preguntarnos si una tercera directiva mejorará la competencia en Europa, puesto que no existen resultados reales y tangibles en forma de disminución de precios a partir de las dos directivas anteriores. Esta evidencia sugiere que la correlación entre el grado de apertura del mercado y el nivel de precios no es consistente. Demuestra que otros factores siguen siendo predominantes en la formación de los precios de la energía, como tarifas reguladas o subsidios, y el mix de generación de energía.

En el mercado mayorista de electricidad, el nuevo informe EEMO de Capgemini destaca algunos pasos positivos hacia un mercado europeo de la electricidad. Los intercambios de energía continúan creciendo en términos de volúmenes negociados y de diversificación de "producto":

- En el 2006, el volumen negociado de energía europea se incrementó en un 19%, estableciendo un nuevo récord de 4509 TWh;
- En la actualidad, existen 11 mercados de intercambio de energía que atienden al mercado de Europa Oriental, con dos nuevos mercados en el 2006: Belpex (Bélgica) y OMIP (Portugal/España);
- El acoplamiento trilateral del mercado de Belpex (Francia, Bélgica y los Países Bajos) optimiza la capacidad de interconexión transfronteriza, asignando capacidades fronterizas para el día siguiente utilizando los intercambios de energía de los tres países al mismo tiempo, lo que lleva a unos precios bastante armonizados. Se espera que esto se extienda a las regiones nórdicas, al Reino Unido y a

¹ El 19 de septiembre de 2007, la Comisión Europea emitió un nuevo paquete energético destinado a "garantizar que todos los ciudadanos europeos puedan beneficiarse de las numerosas ventajas aportadas por un mercado energético realmente competitivo".

² Finlandia y España son los dos Estados miembros de la Unión Europea que han abierto sus mercados de electricidad durante más de tres años y han reportado unos precios de electricidad medios por debajo de la media de la UE-25 para los clientes domésticos. Precio medio en UE-25 = 120€/MWh sin impuestos; basado en las estadísticas Eurostat de enero 2007.

³ El Observatorio de Mercados Energéticos Europeos de Capgemini es un informe anual que realiza un seguimiento de los progresos a la hora de establecer un mercado abierto y competitivo de electricidad y de gas en los 25 países europeos. Esta novena edición (desarrollada a partir de fuentes de datos públicos, combinada con la metodología y los conocimientos de Capgemini) está basada en el conjunto de datos del 2006 y del invierno 2006/2007.

Alemania a medida que se produce el reforzamiento de las interconexiones, y a medida que los intercambios de energía de la francesa Powernext y la alemana EEX avanzan hacia una consolidación.

Desafortunadamente, aunque los TSOs europeos se han implicado en el incremento de las inversiones domésticas para las infraestructuras de transporte, no existen mejoras apreciables en el 2006 en las interconexiones o en la eliminación de cuellos de botella en interconexiones prioritarias, haciendo que la existencia de un mercado único europeo de la energía este todavía muy lejos.

Con el fin de acelerar el ritmo, la Comisión Europea anunció el 19 de septiembre de 2007 una nueva propuesta de un marco legislativo destinada a separar las actividades de los operadores de sistemas de transporte de las Utilities correspondientes. Basándonos en la experiencia global de Capgemini:

- Existen solamente dos modelos sostenibles aplicables para este mercado, y ambos necesitan investigación y consideración: ITSO (Independent Transmission System Operators) o ISO (Independent System Operators);
- Existen diferencias claves entre los mercados de gas y electricidad en Europa. Las importaciones, principalmente de Rusia, tienen una importancia esencial a la hora de garantizar la seguridad de suministro de gas. A este respecto, la confrontación de los modelos de separación de actividades europeos con la estrategia de "superconcentración" de Gazprom podría crear tensiones adicionales.

Según Carlos Sirera, Vicepresidente del Sector Energía y Utilities de Capgemini España ha comentado que: *“Tal y como muestra nuestro informe, mientras que los precios mayoristas de electricidad y de gas en Europa tienden a la convergencia, éste no es el caso en forma alguna para los precios de comercialización. Además, no existe una correlación clara entre la apertura del mercado y el nivel de precios, la desregulación de los mercados no es ni remotamente el único factor responsable de la formación de precios en la electricidad y de gas, y la separación de actividades reclamada por la Unión Europea no es la única medida para incrementar la competencia en los sectores europeos de electricidad y de gas”*.

Apéndice 2

Las mejoras en la seguridad de suministro eléctrico parecen incompatibles con los objetivos de reducción de emisiones de CO₂ de la Unión Europea

En el 2006, las Utilities han continuado invirtiendo en centrales, y el margen de generación real ha mejorado, pero las nuevas centrales utilizan combustibles fósiles, y por consiguiente incrementan el volumen de emisiones de CO₂, de acuerdo con el nuevo informe EEMO de Capgemini

Mientras que el informe del año pasado alertaba de la amenaza para la seguridad de suministro de electricidad en Europa, y que sería necesaria una inversión de 700.000 millones de euros en nuevas centrales eléctricas durante los próximos 25 años, el nuevo informe demuestra que el crecimiento de las inversiones en infraestructuras evidenciado en el 2005 se confirma el 2006 (+2,2% de capacidad de generación del 2005 al 2006).

Los proyectos previstos para instalar centrales de generación en los 25 estados de la Unión Europea ascienden a una capacidad total de 190 GW, mientras que la capacidad total de los proyectos con permisos solicitados equivale a 165 GW. De acuerdo con las previsiones más conservadoras de la UCTE⁴, la idoneidad de la capacidad de generación no debería estar en riesgo antes del 2014-2015.

La capacidad europea de carga máxima se incrementó en un 1,7% desde el 2005 hasta el 2006. Este modesto incremento, vinculado al invierno suave y a las inversiones continuadas en capacidad de generación, ha llevado a una mejora de los márgenes de generación reales (7,6% en lugar de menos del 5% el año anterior).

Sin embargo, la situación en términos de la seguridad de suministro es mucho menos prometedora cuando consideramos los objetivos de cambio climático de la Unión Europea para el 2020⁵:

1. El 81% de las centrales de generación previstas serán alimentadas por combustibles fósiles, que son emisores de CO₂. Esto tendrá un efecto negativo en los volúmenes de emisiones de CO₂ en Europa, y está en conflicto con el objetivo de reducción de un 20% de las emisiones de CO₂ de la Comisión Europea;
2. En el 2006, la cuota de energías renovables (energía hidráulica, energía eólica, energía solar y biomasa) en la energía primaria ha alcanzado el 6,5%. Aunque se ha incrementado drásticamente en algunos países de la Unión Europea, como en España y Alemania (con respectivamente 1,6 GW y 2,2 GW de nueva capacidad de energía eólica instalada en el 2006), esta cifra está todavía muy lejos del objetivo del 12% previsto por la Unión Europea para el 2010, y del objetivo del 20% previsto para el 2020;
3. Por último, pero no menos importante, el consumo de electricidad se ha incrementado en un 1,4% en el 2006 en toda Europa. Aunque esta cifra implica diferentes situaciones a través de los Estados miembros de la Unión Europea, esta tendencia también entra en conflicto con el objetivo de la Unión de una reducción del 20% en el consumo energético en Europa para el 2020.

⁴ Unión de Coordinadores de la transporte de electricidad (UCTE), informe "Previsiones de idoneidad de los sistemas 2007-2020"

⁵ En marzo de 2007, los ministros de la Unión Europea solicitaron a los Estados miembro el compromiso de alcanzar una reducción del 20% en el consumo de energía y en las emisiones de gases de efecto invernadero, así como llegar a una cuota del 20% de energías renovables en su producción de energía. El horizonte de este "objetivo de tres veces 20%" es el 2020.

Según Carlos Sirera, Vicepresidente del Sector Energía y Utilities de Capgemini España, opina que: *“Las medidas para la conservación de la energía son realmente el objetivo clave, puesto que automáticamente fomentarán las reducciones en el CO₂, pero el coste de estas políticas tendrá que ser evaluado con el fin de evitar un impacto en la competitividad europea. Sin embargo, será necesaria una voluntad política fuerte, que asigne una prioridad clara a estos objetivos en los intereses nacionales de la industria, y otras regiones del mundo con un alto consumo como Norteamérica, China e India que deberían también aplicar este tipo de medidas”*.

Apéndice 3

La seguridad de suministro de gas europeo está amenazada por el enfrentamiento entre las estrategias de Rusia y Estados Unidos

Europa no se ha encontrado en dificultades en términos de la seguridad de suministro de gas, gracias a un verano 2006 húmedo y a un invierno 2006-2007 suave, pero esto sirve de pantalla a los problemas estratégicos reales, de acuerdo con el nuevo informe EEMO de Capgemini.

Mientras que la Unión Europea se enfrenta a los problemas relacionados con el abastecimiento de gas, Rusia se enfrenta a sus propios retos relacionados con el acceso al mercado minorista. Esta colisión de agendas constituye una amenaza para la seguridad de suministro en Europa.

Europa es altamente dependiente de las importaciones de gas. En el 2006, las importaciones ascendieron al 54%, aportando Rusia el 25% de las necesidades totales a través de Gazprom⁶. De acuerdo con el Libro Verde⁷ de la Unión Europea, el 50% del abastecimiento total de Europa para el año 2030 procederá de Rusia.

La dependencia del gas ruso varía de un país a otro, y los países más dependientes son los antiguos miembros de la CEI. Esta situación de vulnerabilidad de los antiguos miembros de la CEI explica por qué Rusia es tan poderosa a la hora de implicarse en la paralización de sus suministros de gas (Ucrania –a principios del 2006 – y Georgia y Bielorrusia –a finales del 2006). Debido a la posición de tránsito de Ucrania, este corte de enero del 2006 desencadenó a su vez cortes en muchos otros países europeos, subrayando la posición global de debilidad que Europa. Gazprom persigue dos objetivos principales de cara a la Unión Europea: incrementar su control sobre los gasoductos, e introducirse en los mercados minoristas europeos de gas.

- La batalla por el control de las conducciones: contradiciendo a la tendencia de separación de actividades europea, Gazprom quiere incrementar su control de los campos de gas rusos, y desea incrementar su control sobre las conducciones de transporte desde los antiguos países CEI a Europa. Rusia continúa negándose a ratificar el Tratado sobre la Carta de la Energía, y continúa evitando cualquier compromiso para abrir las conducciones a otros proveedores. En contraste con la política de separación de actividades de Europa, se trata de una política de superconcentración.
- Control de la totalidad de la cadena de valor: la estrategia de Gazprom es controlar la totalidad de la cadena de valor (incluyendo la comercialización) y beneficiarse de los márgenes. Numerosas operaciones que proporcionan acceso a Gazprom al mercado minorista han sido ya rubricadas entre Gazprom y compañías en el sector de la energía en Europa (E.ON-Ruhrigas en Alemania, Eni en Italia y dos compañías de comercialización en el Reino Unido).

Según Carlos Sirera, Vicepresidente del Sector Energía y Utilities de Capgemini España, opina que: *“La Unión Europea está intentando reaccionar imponiendo una cláusula de “reciprocidad” para evitar que los inversores extranjeros, incluyendo compañías rusas, adquieran activos de transporte de gas y electricidad europeos, por consiguiente respondiendo a los temores de que Gazprom pueda crecer hasta dominar los*

⁶ Gazprom es la mayor compañía de gas natural verticalmente integrada en términos de reservas (con un 61% de todas las reservas de gas natural de Rusia, y aproximadamente el 17% de las reservas mundiales), producción (85% de la producción doméstica y una quinta parte de la producción global) y transporte (es propietaria del mayor sistema de conducciones de alta presión del mundo).

Está controlada por la Federación Rusa, que incrementó su participación en la compañía de junio de 2005 en su intento de recuperar el control sobre los recursos naturales del país, que constituyen la columna vertebral de la economía rusa.

⁷ Libro Verde de la Unión Europea de marzo 2006.

campos de gas, las redes y el suministro. Esta es una ilustración de las estrategias divergentes que podrían amenazar a la seguridad de suministro de gas. La batalla Unión Europea/Rusia por el abastecimiento de gas y por el control de la cadena de valor acaba de comenzar”.