



Simon Watkins

La semana pasada, Mitsui de Japón y la Corporación Nacional de Petróleo, Gas y Metales de Japón acordaron comprar una participación del 10% en el proyecto Arctic LNG (gas natural licuado) 2 de Novatek a un precio oficialmente no revelado, aunque el presidente de Rusia, Vladimir Putin, declaró que la inversión sería de alrededor de US \$ 3 mil millones.

El hecho de que el propio Putin comentó el acuerdo subraya cuán importante es la exploración y el desarrollo de la región ártica para el Estado ruso como fuente de nuevos y potencialmente vastos recursos de petróleo y gas y la acumulación de más influencia geopolítica, similar al juego de la industria de esquiato para los Estados Unidos.

El desarrollo actual de Rusia en la región ártica se centra en la península de Yamal y está dirigido principalmente por Novatek, pero se están desarrollando nuevos proyectos desde Gazprom y Gazprom Neft, incluso frente a las sanciones actuales y futuras de EE. UU.

El proyecto principal de Novatek en el Ártico, el Yamal LNG (no oficialmente denominado 'Arctic 1') anunció la semana pasada que produjo 9.0 millones de toneladas de LNG y 0.6 millones de toneladas de gas condensado estable en la primera mitad de este año, con los tres trenes de GNL funcionando por encima de los 5,5 millones de toneladas por año (mtpa) de capacidad durante ese período.

Esto dio lugar a que se despacharan 126 envíos de cisternas de GNL en el período de seis meses a través de transbordos de GNL de clase hielo a buques convencionales en Noruega y se enviaran a los mercados mundiales, principalmente a los mercados objetivo clave de Rusia en Asia.

En general, el proyecto Yamal LNG consiste en una planta de licuefacción de gas natural de 17.4 mtpa compuesta por tres trenes de LNG de 5.5 mtpa cada uno y un tren de LNG de 900 mil toneladas por año, utilizando los recursos de hidrocarburos del campo South-Tambeyeoy en el Ártico ruso.

"Novatek es la excepción en términos de compañías globales de GNL, ya que siempre ha sido muy precisa en cuanto a entregar sus proyectos a tiempo y dentro del presupuesto, ya que es una operativa muy occidental dirigida por un CEO muy capaz, Leonid Mikhleson. " dijo Andrey Polischuk, analista senior de petróleo y gas de Raiffeisenbank, en Moscú.

"Además, el éxito de otros desarrollos adicionales es que el Ártico es una prioridad absoluta para el gobierno, destinado a que el GNL de Rusia en el mercado mundial se alinee con su estatus de superpotencia mundial de gas , ya que su capacidad de GNL siempre ha estado muy por detrás lo que su energía de producción de gas garantizaría ", dijo.

En este contexto, las sanciones impuestas por EE. UU. después de que Rusia se apoderó de Crimea en 2014 solo hicieron que Putin se determinara más en que el programa Arctic LNG no fracasaría. Moscú no solo financió inicialmente a Yamal LNG con dinero directamente del presupuesto estatal, sino que también lo apoyó nuevamente en 2014 mediante la venta de bonos en Yamal LNG (el programa comenzó el 24 de noviembre de 2015, con una emisión de RUB de 75 mil millones a 15 años). Además, proporcionó RUB150 mil millones de fondos adicionales para el Fondo Nacional de Bienestar. Después de eso, y durante meses de discusiones, en abril de 2016, dos bancos estatales chinos acordaron proporcionar US \$ 12 mil millones al proyecto de GNL de Yamal en euros y rublos. El proyecto fue ayudado por una caída en el rublo a finales de 2014 que redujo efectivamente el costo de los equipos y mano de obra de origen ruso en un momento clave en la construcción.

Habiéndose aislado de las sanciones financieras de EE. UU., Novatek está haciendo lo mismo para sus requisitos de tecnología. Novatek ya ha identificado la mayor parte posible de la tecnología y la maquinaria involucrada con el proyecto [Yamal LNG](#) y el año pasado recibió una patente federal por su tecnología de licuefacción de gas natural 'Arctic Cascade'. Esto se basa en un proceso de licuefacción de dos etapas que aprovecha la temperatura ambiente más fría en el clima ártico para maximizar la eficiencia energética durante el proceso de licuefacción y es la primera tecnología de licuefacción patentada que utiliza equipos producidos solo por fabricantes rusos.

El objetivo general de Novatek, como ha declarado la compañía más de una vez, es localizar la fabricación y construcción de trenes y módulos de GNL para disminuir el costo general de la licuefacción y desarrollar una base tecnológica dentro de Rusia, de modo que las operaciones de GNL en el Ártico no estén sujetos a los caprichos de otros países y futuras sanciones .

Con este telón de fondo, el segundo proyecto Yamal LNG de Novatek, oficialmente "Arctic LNG 2", apunta a tres trenes de GNL de 6,6 mtpa cada uno, basados en los recursos de petróleo y gas del campo Utrenneye, que tiene al menos 1,138 billones de metros cúbicos de gas natural y 57 millones de toneladas de líquidos en reservas. Novatek planea poner en servicio el primer tren en 2023, el segundo en 2024 y el tercer tren en 2025, antes de alcanzar la capacidad máxima en 2026.

Con este objetivo, ya ha conseguido otros tres socios en la empresa, además de los japoneses. Dos son del [mercado objetivo clave de la propia China](#) : la filial de China National Petroleum Corporation, China National Oil and Gas Exploration and Development, y China National Offshore Oil Corporation, con una participación conjunta del 10%, y la principal Total francesa, también con el 10%. Novatek ha dicho que planea quedarse con el 60% y que el 10% restante probablemente se destine a la Saudi Aramco. Novatek tomará la decisión final de inversión sobre el proyecto en el tercer trimestre de este año.

Del mismo modo, el gigante ruso del gas, Gazprom, anunció recientemente el desarrollo a gran escala del campo de gas gigante Kharasavey en la zona de producción de Bovanenkovo, en el norte de la península de Yamal. Esto es parte del continuo cambio de la compañía en su base de producción hacia el norte, en línea con la otra estrategia tangencial importante de Rusia de desarrollar la capacidad de gas de Yamal para compensar el agotamiento de las reservas en Siberia Occidental. Se estima que Kharasavey tiene capacidad para 2 billones de metros cúbicos de gas y se espera que produzca el primer gas en 2023 con una producción de 32 mil millones de metros cúbicos por año. Dadas las perspectivas de la demanda de gas en los mercados clave de Europa y Asia, y las ramificaciones geopolíticas de ser el principal proveedor de gas en estas regiones, la filial productora de petróleo de Gazprom, Gazprom Neft, también está buscando producir su propio GNL a partir de sus operaciones en el Ártico.

Monetizar sus recursos de gas en el Ártico sería una [tarea](#) relativamente [sencilla](#) para Gazprom Neft, permitiendo a la compañía recuperar más de los RUB400 mil millones (US \$ 6,4 mil millones) que planea gastar en el desarrollo de su campo Novoportovskoye (se estima que tiene reservas recuperables de más de 320 bcm de gas) durante los próximos cinco años.

Parte de este costo de desarrollo está previsto para la construcción de un gasoducto clave que se extenderá desde el puerto de Novy a través del Golfo de Ob hasta Yamburg, que transportará al menos 10 mil millones de metros cúbicos de gas por año desde el campo de petróleo y gas Novoportovskoye en el principal sistema de suministro de gas de Gazprom.

También es probable que esta infraestructura sea utilizada por el tercero de los propios proyectos del Ártico de Novatek, Ob LNG, que comenzó su desarrollo en junio. Basados en los recursos de los campos Verkhnetiuteyskoye y Zapadno-Seyakhinskoyoy, ubicados en la parte central de la península de Yamal, los dos campos tienen un total de 157 mil millones de metros cúbicos de gas natural y la nueva planta proyectada producirá hasta 4.8 mtpa de GNL. La planta principal, construida exclusivamente con tecnología de fabricación rusa en Sabetta, tendrá un costo de US \$ 5 mil millones y se espera que entre en funcionamiento en 2023.

El hecho de que el novatok Mikhelson reconoció tácitamente un punto clave para agregar dicha producción a la región ártica es dominar los mercados asiáticos, particularmente el de China, cuando declaró que esperaba que al menos el 80% de la futura producción de GNL de Novatek se destinara al mercado asiático. Esto se destacó aún más por el hecho de que Novatek está avanzando con las instalaciones de transbordo de GNL en la costa rusa del Lejano Oriente en Kamchatka, dijo a OilPrice.com Anna Belova, analista senior de petróleo y gas de Rusia para FSU GlobalData, en Nueva York.

Aún más revelador, quizás, Mikhelson agregó que las ventas futuras a China denominadas en renminbi están bajo consideración. Esto está en línea con su reciente comentario de que las sanciones de EE. UU. aceleran el proceso que trata de cambiar el comercio de petróleo y gas centrado en el dólar estadounidense y el daño de las posibles sanciones que lo acompañan. "Esto se ha discutido por un tiempo con los socios comerciales más grandes de Rusia, como India y China, e incluso los países árabes están empezando a pensarlo ... Si crean dificultades para nuestros bancos rusos, todo lo que tenemos que hacer es reemplazar los dólares" dijo. "La guerra comercial entre Estados Unidos y China solo acelerará el proceso", agregó.

Dicha estrategia se probó en 2014 cuando Gazprom Neft probó el comercio de cargamentos de petróleo crudo en yuanes chinos y rublos con China y Europa.

"Esta idea de una moneda comercial principal alternativa para el petróleo y el gas, lejos del dólar estadounidense también se discutió para los países BRIC [Brasil, Rusia, India y China], y recientemente Irán, Irak, Rusia fueron llamados a trabajar en ello." Y China, y su lanzamiento

del Shanghai International Exchange denominado en yuanes pueden verse como un movimiento en esta dirección", dijo a OilPrice.com Mehrdad Emadi, jefe de análisis de riesgo y consultoría de mercados de derivados energéticos, Betamatrix, en Londres.

"Cuanto más usa EE. UU. las sanciones con el dólar estadounidense contra los principales proveedores en el mercado del petróleo, como Irán, Venezuela y Rusia, y los principales compradores, como China, más impulso se generará para reemplazar el mercado del petróleo con una nueva moneda de referencia", concluyó.