

e-turn 21

Proyecto *European road-show*
y *Dialogue Workshop*

Benito Vera
Dirección de Estrategia y Desarrollo

Madrid, 16 de junio de 2005



IBERDROLA

Agenda

Tendencias en el mundo de la energía

Europa y la política energética

Estrategia de Iberdrola

Agenda

Tendencias en el mundo de la energía

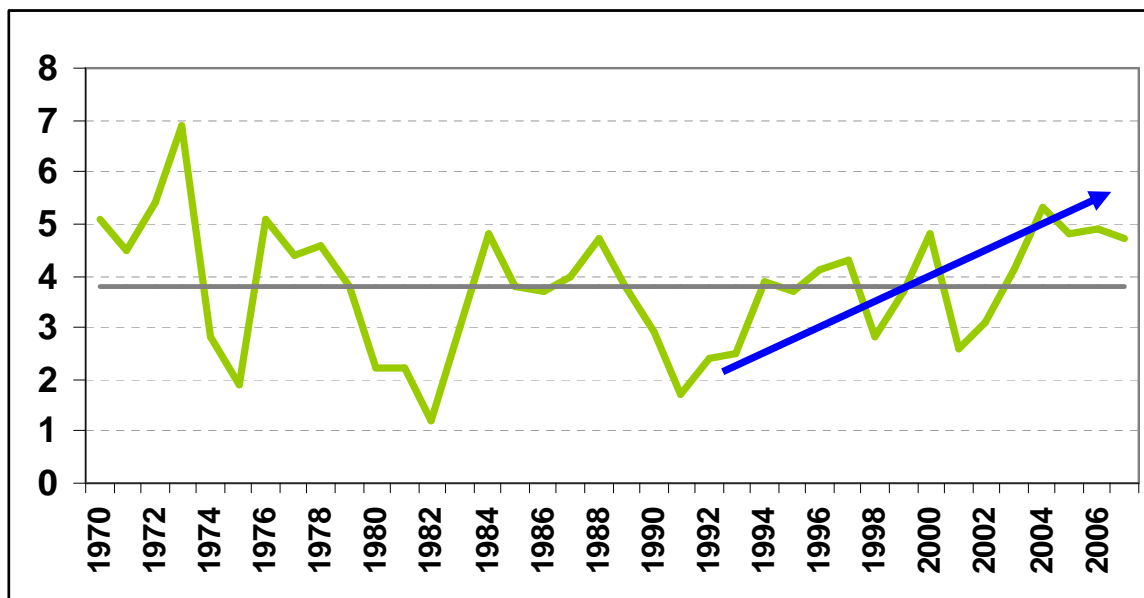
Europa y la política energética

Estrategia de Iberdrola

Situación económica mundial : “Mejor, imposible”

Economía mundial: última década uno de los períodos más largos de crecimiento económico sostenido desde los 60...

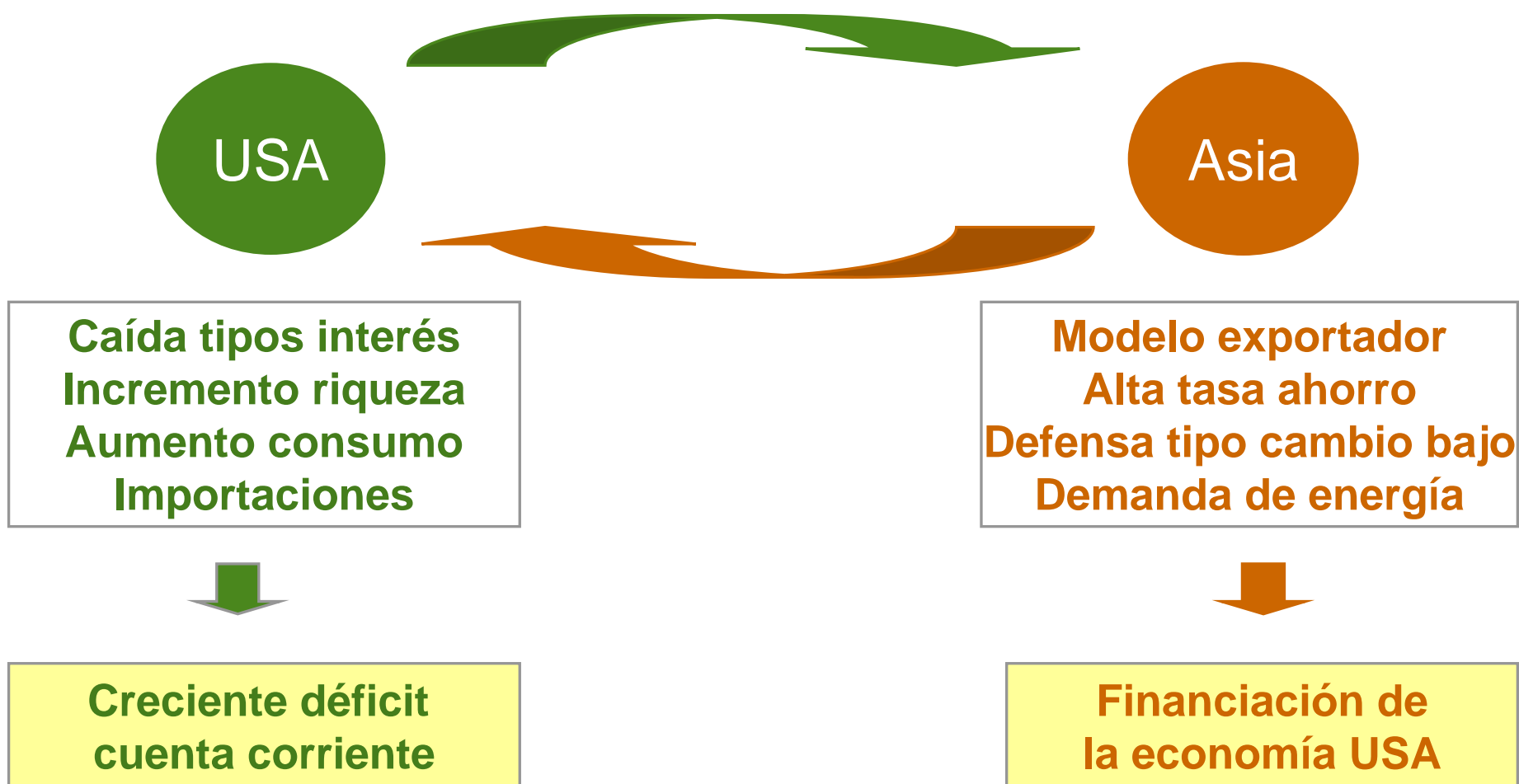
Crecimiento del PIB Mundial 1970-2007



Fuente: FMI

... con estabilidad monetaria y ausencia de presiones inflacionistas significativas

Irrupción de nuevos actores en el modelo de crecimiento económico global



Implicaciones: más demanda de energía...

En las previsiones a l/p no hay ruptura del vínculo crecimiento económico = demanda de energía

Comparativa Estudios: Demanda Primaria de Energía vs PIB (Tasa media anual acumulativa para el período)

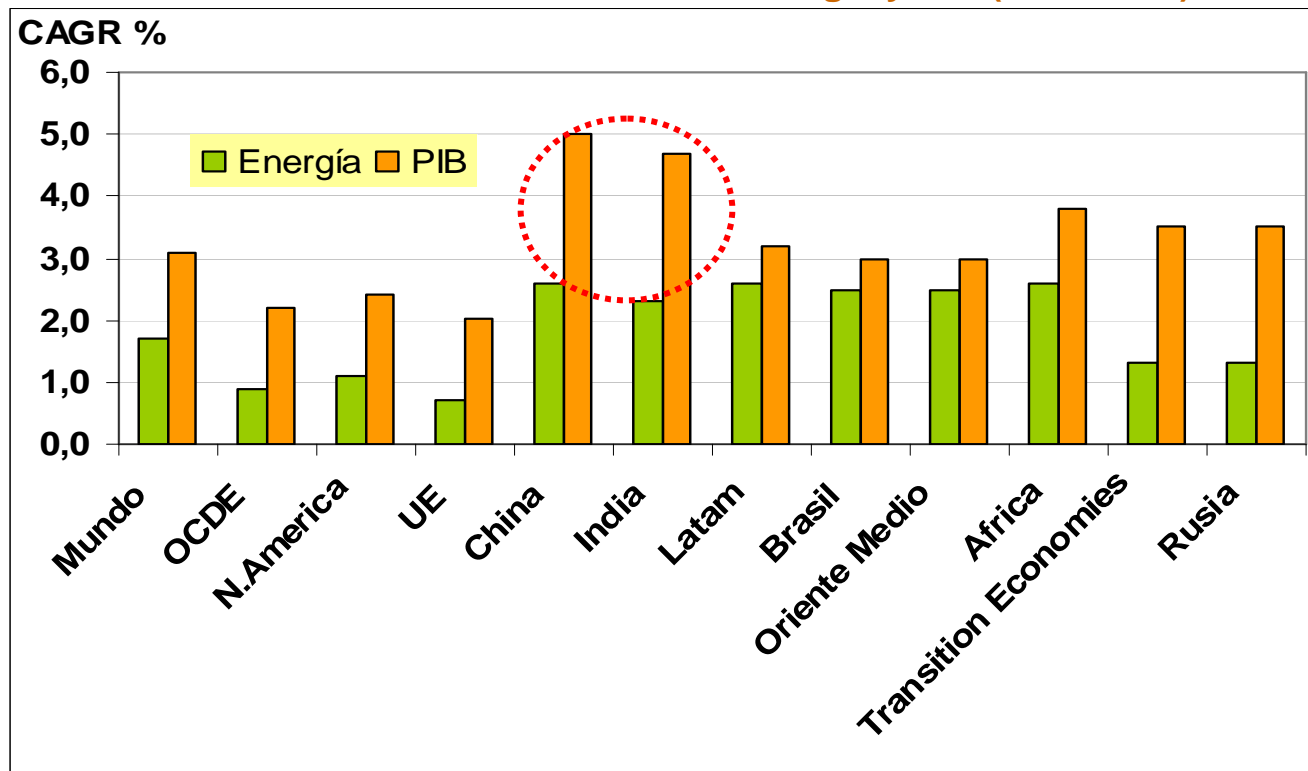
	Energía	PIB	Ambito	Período
WEO 2004	1,7	3,1	Mundo	2002-2030
EIA 2005	2,0	3,0	Mundo	2002-2025
Comisión Europea 2004	0,6	2,4	EU-25	2000-2030
Eurelectric 2004 *	1,9	2,7	EU-15	2000-2020

* Demanda de energía eléctrica

... con diferencias de crecimiento regionales significativas

Concentración de la demanda de energía en zonas con elevado potencial de crecimiento económico

Incremento Demanda Primaria de Energía y PIB (2002-2030)



Fuente: AIE World Energy Outlook 2004

Clara preferencia por fuentes de energía de baja emisión

El medio ambiente tendrá importancia como *driver* del mix energético futuro

Medio ambiente
y política
energética

- Cambio climático establecido científicamente.
- Protección del medio es una preocupación social de primer orden.
- Capacidad para medir su coste mediante el establecimiento de mecanismos de mercado.

Eficiencia

- Creciente importancia en los debates energéticos.
- Recurso energético estratégico en el medio plazo

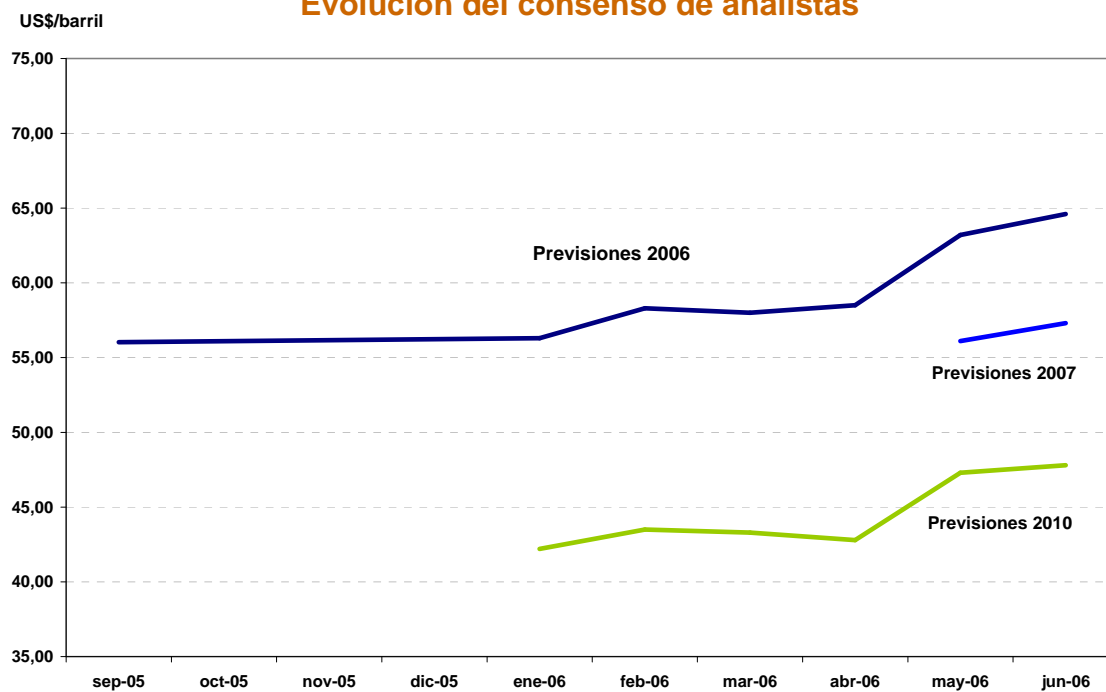
La energía será un bien caro



Consolidación altos precios de combustibles a largo plazo, internalización costes ambientales y actuaciones eficiencia energética

Previsiones del precio del petróleo

Evolución del consenso de analistas



Recapitulando

- La demanda de energía seguirá creciendo en la medida que la economía mundial siga desarrollándose
- La dimensión medioambiental en la política energética es irrevocable
- Los precios de los combustibles seguirán siendo elevados



Mix energético cada vez más eficiente y menos contaminante
Coste de la energía estructuralmente elevado

Agenda

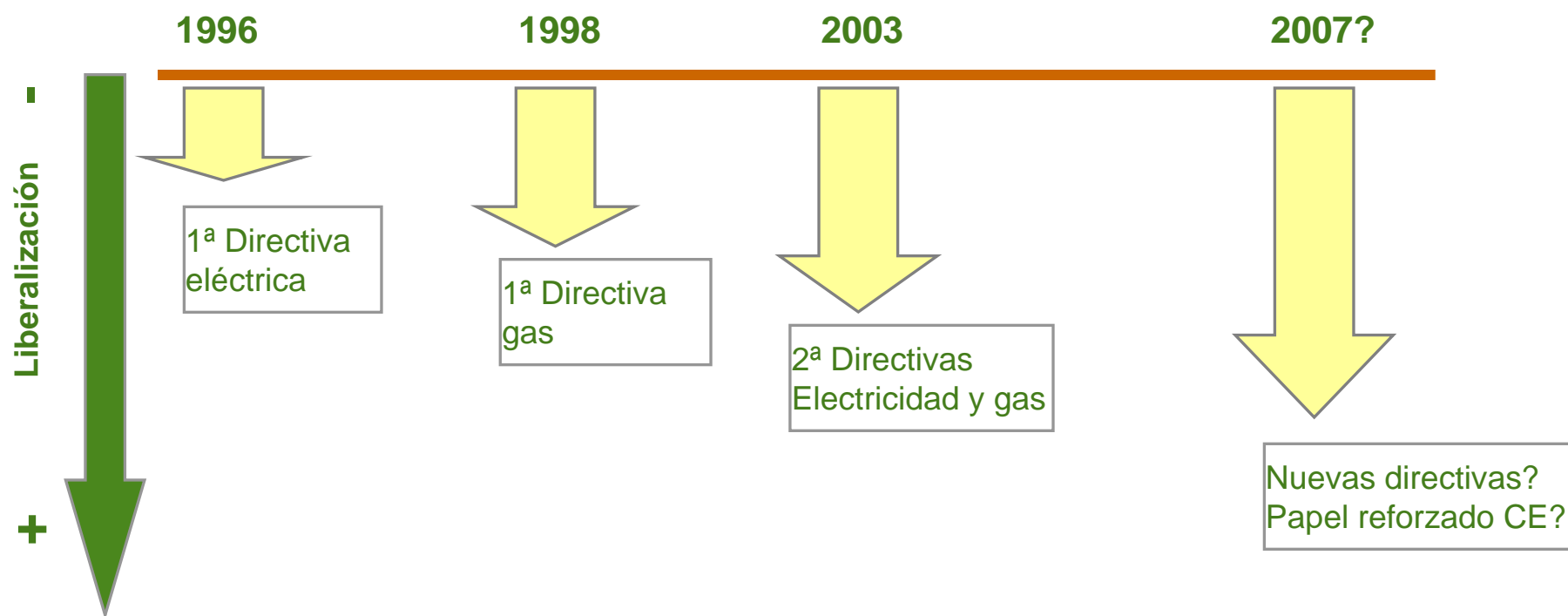
Tendencias en el mundo de la energía

Europa y la política energética

Estrategia de Iberdrola

Política energética en el entorno español: el ritmo lo marca Europa...

Una década de directivas marcadas por un esfuerzo de liberalización y homogeneización de las regulaciones nacionales



... que ya tiene definida sus prioridades en materia energética

Liberalización

- DG Competencia: *Sector Inquiry* (Febrero 2006)

Eficiencia

- DG Energía: *Green Book on Energy Efficiency* (Junio 2005)

Medio ambiente

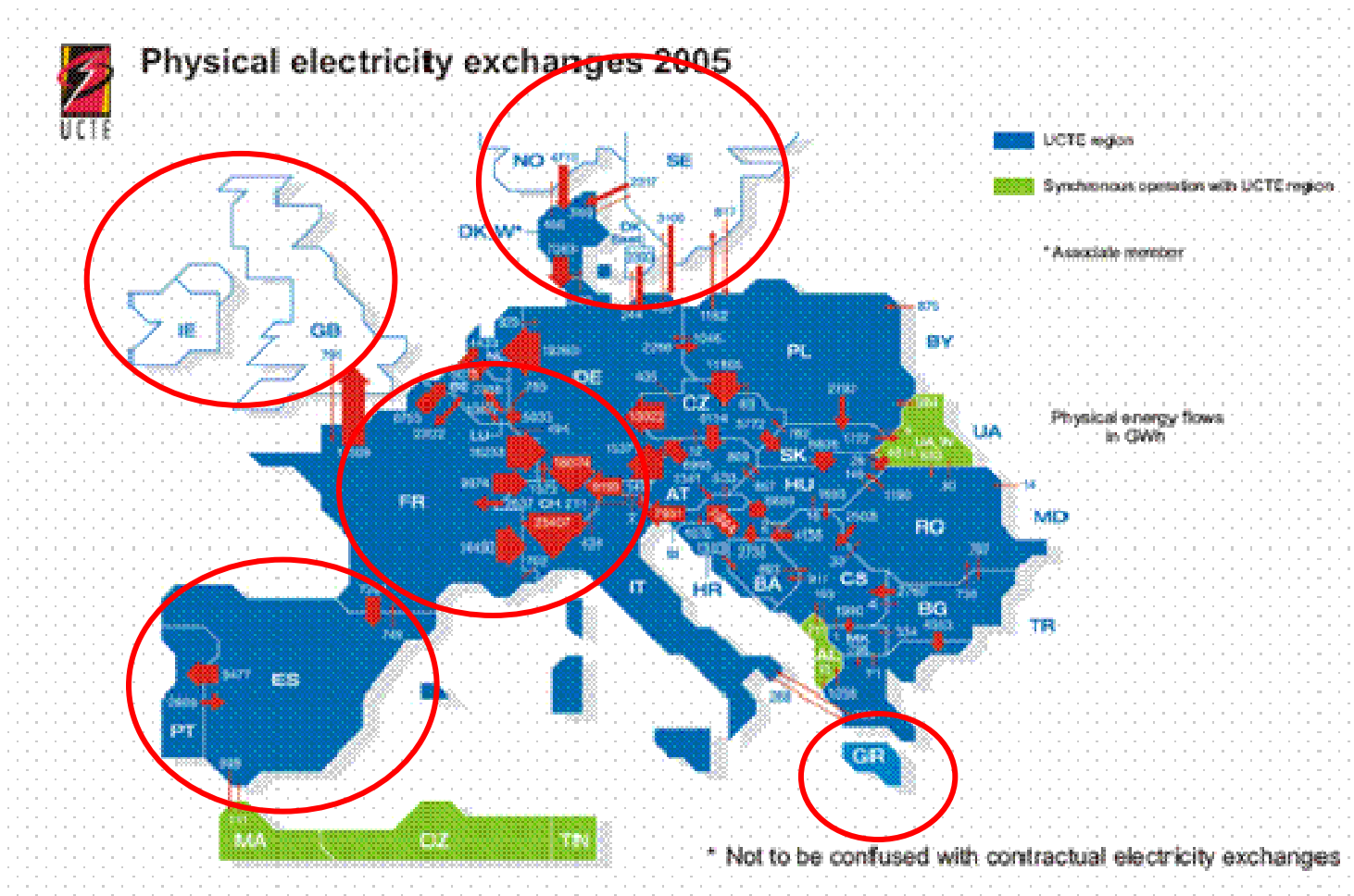
- Directivas Comercio de Emisiones (2004) y Energías Renovables (2001)

Seguridad suministro

- DG Energía: *Green Paper for a European Strategy for Sustainable, Competitive and Secure Energy* (Marzo 2006)

El proceso está tomando nuevo impulso tras la constitución de la Comisión encabezada por Durao Barroso

Europa carece de un mercado real único de la energía...



Interconexiones incompletas e insuficientes

... sin olvidar que existen otros obstáculos para articular una política energética común



Obstáculos

- Ausencia de modelo común regulatorio a nivel nacional
- Diferente *mix* energético nacional de partida dificulta fijar objetivos.
- Carencia de política exterior común necesaria para unificar voz frente a suministradores.
- Coste político en términos de cesión de soberanía nacional en materia de supervisión energética

Necesidad de amplio consenso político (inexistente actualmente) y complicación adicional por ampliación de la Unión.

Los gobiernos nacionales seguirán aportando la “letra” de la regulación

Necesariamente condicionados por los aspectos que conforman la *visión* energética a escala europea descrita



Monitorización más estricta desde Bruselas en aspectos relativos a la concentración y la competencia de los mercados nacionales

Posible avance en materia de interconexiones (gas y electricidad) con ayudas y fijación de objetivos obligatorios

¿Enfasis a corto plazo: constitución de mercados regionales como paso previo al Mercado Único de la Energía?

Recapitulando

- Nuevo esfuerzo de sentar las bases de un Mercado Único en Europa
- La CE ha definido unas líneas en materia energética
- Pero su articulación en una “política” presenta obstáculos evidentes a corto plazo



Mayor supervisión de la CE en materia de competencia
Énfasis en la expansión de interconexiones (¿y mercado regionales?)
Europa pone la “música” y los gobiernos nacionales la “letra”

Agenda

Tendencias en el mundo de la energía

Europa y la política energética

Estrategia de Iberdrola

Las nuevas inversiones de las empresas eléctricas se deben concentrar en tecnologías menos contaminantes



Impacto en las decisiones a medio – largo plazo

La inversión en nueva capacidad se centra en gas y energías renovables (principalmente energía eólica)

Los proyectos de tecnologías renovables menos desarrolladas están comenzando a ser más competitivos

Energía de las olas/mareas, energía solar, co-combustion de carbón y biomasa en plantas de carbón, etc.

Las inversiones en la ampliación de la vida útil de las centrales nucleares merecen una mayor consideración

La inversión del Grupo Iberdrola en nuevas centrales con tecnologías medioambientalmente más eficientes ...



Energías Renovables (2008)

6.200 MW



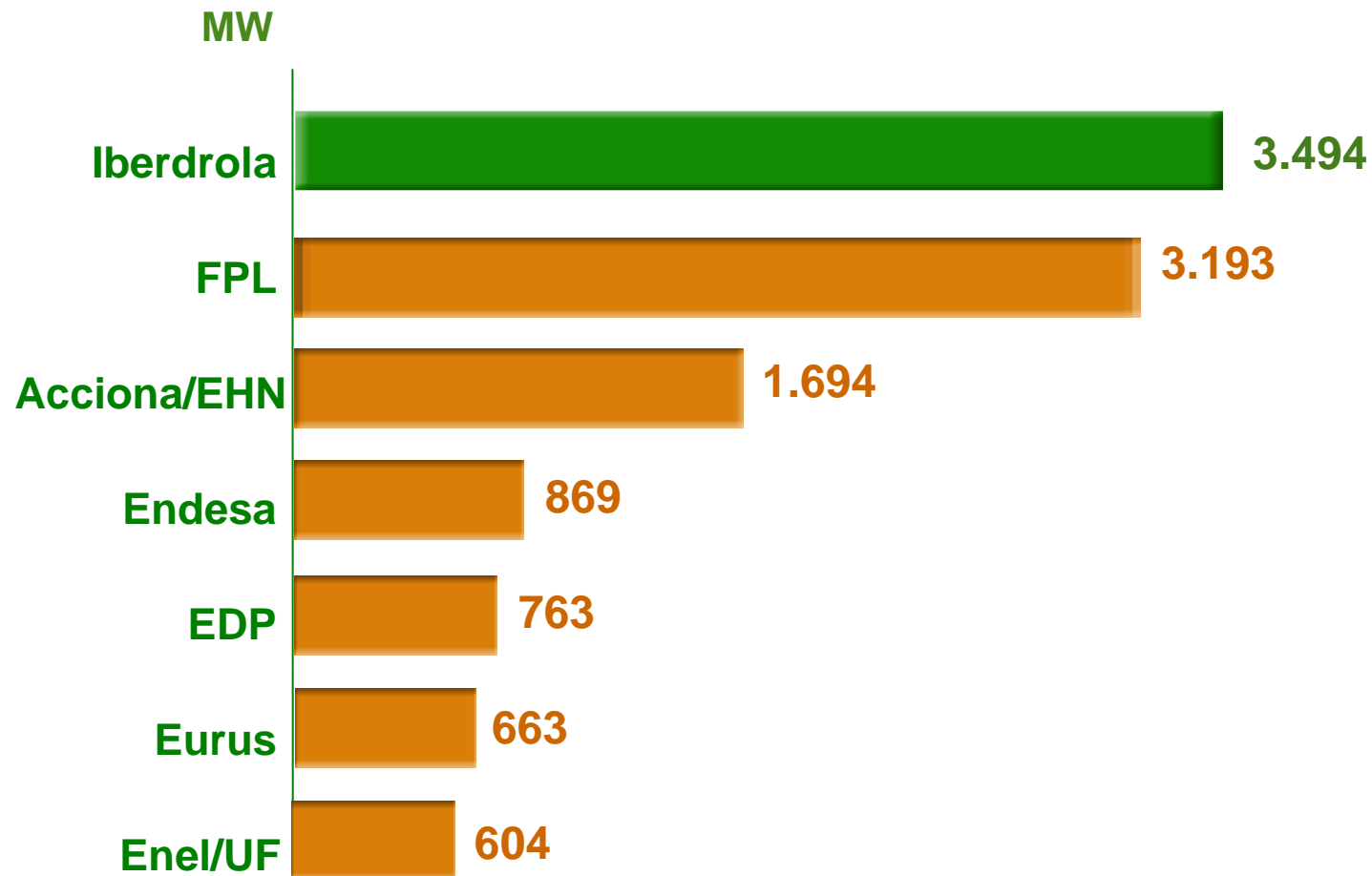
Objetivo
actualizado
> 10.000 MW
en 2011

Ciclos Combinados (2008)

5.600 MW (España)
5.000 MW (México)



... consolidan a Grupo Iberdrola como líder mundial en energía eólica ...

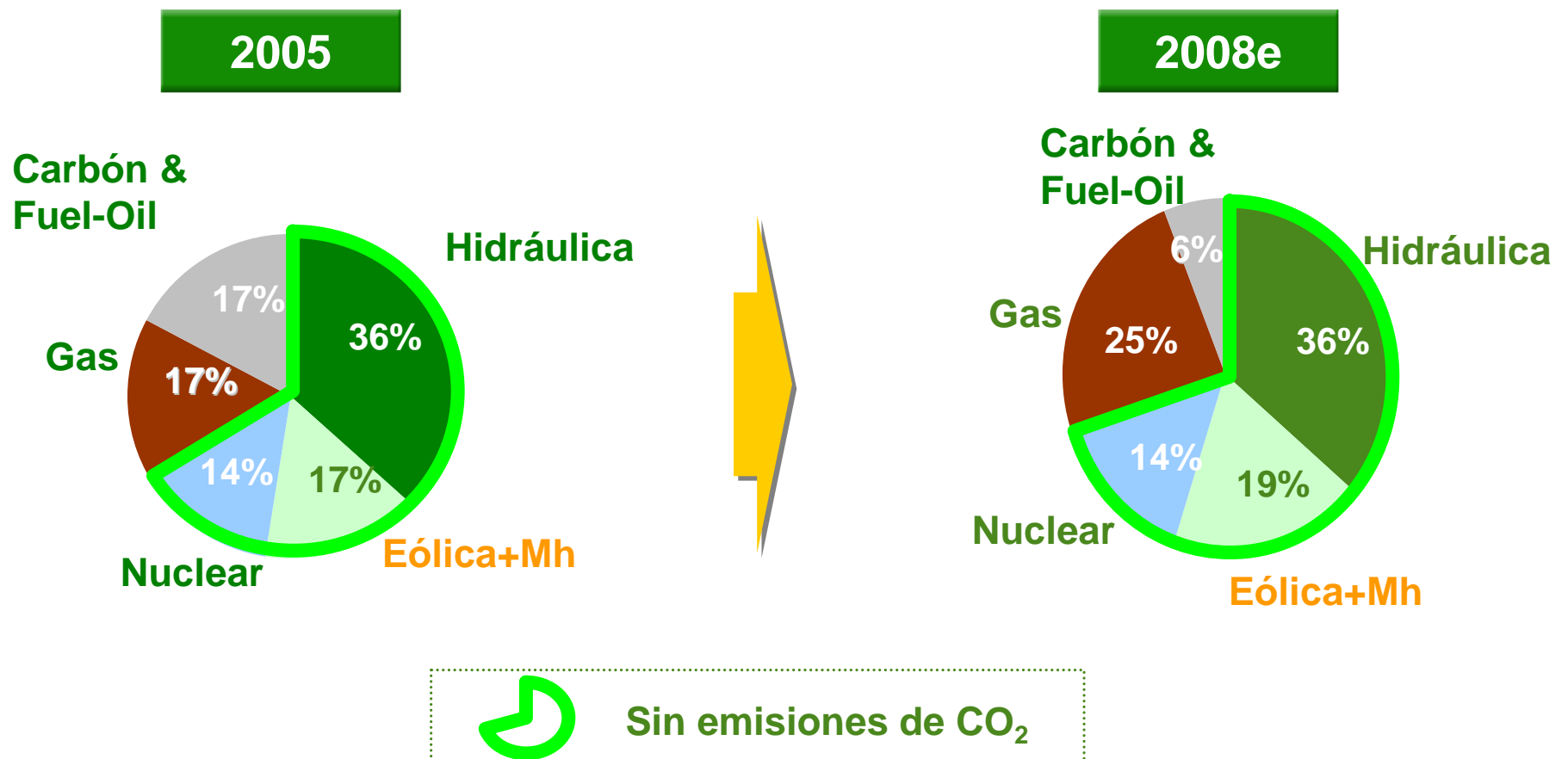


Fuente: elaboración propia. Datos Dic. 2005

... y permiten mantener nuestra actual alta proporción de generación con nulas o bajas emisiones de CO₂ , ...



Capacidad instalada en España



... lo que unido a las inversiones en proyectos de Mecanismos de Desarrollo Limpio, Acción Conjunta y Fondos de Carbono, ...



Mecanismos de Desarrollo Limpio

La Ventosa
102 MW eólicos

- Ubicación: México
- Reducción estimada de emisiones: 127.515 t CO₂/año
- Operación comercial: fin 2006



Rio do Fogo
49 MW eólicos

- Ubicación: Brasil
- Reducción estimada de emisiones: 17.816 t CO₂/año
- Operación comercial: julio 2006



Las Vacas
45 MW hidráulicos

- Ubicación: Guatemala
- Reducción prevista de emisiones: 90.363 t CO₂/año
- Proyecto registrado: dic. 2005

Acción Conjunta

Parque Eólico Malbork
18 MW eólicos

- Ubicación: Polonia
- Reducción estimada de emisiones: 30.960 t CO₂/año
- Operación comercial: fin 2006

Parque eólico Kisielice
40,5 MW eólicos

- Ubicación: Polonia
- Reducción estimada de emisiones: 62.048 t CO₂/año
- Operación comercial: fin 2007

Fondos de carbono

GG-CAP – Natsource:
2 mill t CO₂

Fondo Español de Carbono:
8,2 mill €

... permiten al Grupo Iberdrola contribuir al desarrollo sostenible



	Indicador	Ranking
Sostenibilidad		
	DJ Sustainability Index 2006	Top # 3 Utilities Mundial
	DJ Sustainability Index 2006	Top # 3 Utilities Europa
	OEKOM	Top # 3 Utilities Mundial
	Global 100	IBE seleccionada
	Pacific Sustainability Index	Top # 3 Energy & Utilities
	Carbon Disclosure Project	IBE seleccionada
	Business Week, Climate Week	Top # 3 gestión GEI
	EIRIS	Proceso de evaluación