

Resumen Mensual GNL GLOBAL



Noticias más destacadas registradas durante el mes de Marzo 2025



En esta edición:

Panorama Global del GNL – Marzo 2025 registró nuevos récords, precios a la baja, la industria global del gas natural licuado (GNL) registró importantes avances en materia de suministro, fluctuaciones en los precios, cambios en los mercados internacionales y movimientos estratégicos en el comercio global.

En esta edición, te presentamos un resumen de las noticias más relevantes que marcaron el pulso del sector durante el tercer mes del año.

Tendencias Globales

- Los precios del gas natural disminuyeron en Asia y Europa respecto a febrero 2025, aunque la caída fue más pronunciada en Europa, mejoró la competitividad del GNL estadounidense en los mercados asiáticos durante marzo 2025.
- Los precios spot del GNL en Asia alcanzaron su nivel más bajo registrado en casi seis meses, presionados por una demanda moderada en China y Japón, altos inventarios tras un invierno más cálido de lo habitual, y la incertidumbre generada por nuevas políticas arancelarias.
- La demanda europea más robusta proporcionó algo de soporte al mercado.
- Marzo 2025 fue también un mes de acuerdos para suministros de largo plazo, lo que refleja la necesidad de garantizar seguridad energética en medio de la volatilidad del mercado.
- Las exportaciones de GNL de Estados Unidos alcanzaron un nuevo récord mensual, impulsadas por la rápida entrada en operación de nuevas plantas como Plaquemines LNG en Luisiana.
- La Administración de Información Energética de EE.UU. (EIA) proyecta un aumento del 19% en las exportaciones de GNL para 2025, consolidando aún más el papel de Estados Unidos como un actor clave en el suministro global.
- El CEO de Shell destacó que una eventual sobreoferta de GNL podría resultar beneficiosa, al hacer al GNL aún más competitivo frente al carbón en mercados estratégicos como China e India, apoyando así los esfuerzos de transición energética.

Tabla de Contenido

**Noticias destacadas
Marzo 2025**

**Comercio de GNL a
nivel mundial**

**América Latina y el
Caribe**

**Acuerdos de
suministro**

**Exportaciones de
GNL en EE. UU.**

**Precios del gas
natural y GNL en los
principales
mercados de
referencia**

**5th INTERNATIONAL
GNL GLOBAL
FORUM 2025**

El evento de GNL de América
Latina y el Caribe



Evento
organizado **GNL**
Global

Auspiciador
principal

Hunt **PERU LNG**

Media Partner
Oficial



**5th INTERNATIONAL
GNL GLOBAL
FORUM 2025**

Oct 2025
13 - 15

JW Marriott
Lima, Peru

Regístrate ahora!

Early Bird USD 899 +IGV

Internationalforum@gnlglobal.com

Américas

Brasil: La petrolera estatal brasileña Petrobras estuvo en negociaciones con proveedores estadounidenses para asegurar contratos de suministro de GNL a largo plazo, buscando diversificar sus fuentes de gas y reducir la dependencia de importaciones de GNL spot y de gas por tubería procedente de Bolivia

Estados Unidos: Avances en el Proyecto Alaska LNG. El gobernador de Alaska, Mike Dunleavy, anunció avances significativos en el proyecto Alaska LNG, incluyendo un acuerdo preliminar con la empresa taiwanesa CPC para la compra de 6 millones de toneladas anuales de GNL. El proyecto contempla una inversión de 39 mil millones de dólares y se espera que entre en operación en 2030.

La Administración de Información Energética de EE. UU. (EIA) proyecta un aumento del 19% en las exportaciones de GNL de ese país en 2025, alcanzando los 14,2 mil millones de pies cúbicos por día. Gracias a los nuevos proyectos y las nuevas expansiones.

México: Proyecto Saguaro LNG Enfrenta Obstáculos

Legales: El proyecto Saguaro LNG en México, destinado a exportar gas estadounidense al mercado asiático, enfrenta cinco demandas de amparo que impiden el inicio de las obras. El proyecto busca aprovechar la cercanía al mercado asiático evitando paso a través del Canal de Panamá.

Asia

China: Las importaciones chinas de GNL han disminuido este año, liberando volúmenes que ayudan a Europa a reabastecer sus suministros luego del invierno.

En marzo, China no importó GNL de Estados Unidos, marcando la primera vez desde 2022 que se registra una interrupción total. Esta medida se enmarca en la guerra comercial en curso, lo que ha llevado a compradores chinos a revender cargamentos estadounidenses para evitar aranceles elevados.

Se prevé que las importaciones chinas de GNL disminuyan un 22 % en el primer trimestre del año en comparación con 2024, hasta alcanzar los 15,8 millones de toneladas métricas, el nivel más bajo registrado desde 2020 para ese período, según la firma de análisis Kpler.

La disminución de las importaciones de GNL de China en marzo 2025 también fueron atribuidas a una confluencia de factores, entre ellos la menor demanda de calefacción residencial en el norte de China impulsada por un clima más cálido, una demanda industrial más débil, una mayor producción interna de gas y un aumento de las importaciones de gas por gasoductos.

Europa

La Unión Europea considera flexibilizar sus regulaciones sobre emisiones de metano para facilitar las importaciones de GNL desde Estados Unidos, en un esfuerzo por fortalecer las relaciones comerciales y evitar aranceles propuestos por la administración Trump.

La fuerte caída de los inventarios de gas en Europa este año significa que la región tendrá que importar 20 millones de toneladas métricas adicionales, o alrededor de 250 cargamentos de GNL, en comparación con el año pasado para cumplir con los objetivos de llenado, según cálculos de Reuters.

Se prevé que un gran volumen de nuevo suministro de GNL entre en funcionamiento a finales de este año y en los próximos años, principalmente desde Qatar y Estados Unidos. Esto aportará liquidez al mercado de GNL, que experimenta un rápido crecimiento, ofreciendo a los operadores más oportunidades de arbitraje que podrían ayudar a reducir la volatilidad de los precios regionales. Pero, por ahora, la desaceleración de las importaciones chinas está proporcionando a Europa un salvavidas muy necesario, ya que se enfrenta al reto de reabastecer sus agotados inventarios de gas para el próximo invierno.



Comercio de GNL a nivel mundial

De acuerdo con las cifras del mes de marzo 2025, publicadas en el informe GECF Monthly Gas Market Report – April 2025, las importaciones mundiales de GNL en marzo de 2025 aumentaron un 8,4 % interanual (2,94 Mt), alcanzando los 37,78 Mt, el mayor incremento interanual registrado desde noviembre de 2022. Esto también representa un récord histórico para las importaciones mundiales de GNL durante el mes de marzo.

Europa lideró el aumento seguida de la región MENA. Ambas regiones compensaron la disminución de las importaciones de Asia y América Latina & el Caribe.

De acuerdo con las cifras, durante el primer trimestre de 2025, las importaciones mundiales de GNL aumentaron un 3,6 % interanual (3,90 Mt), hasta alcanzar los 111,36 Mt. Este aumento estuvo impulsado principalmente por el aumento de las importaciones europeas.

Asia

En marzo de 2025, las importaciones de GNL de Asia continuaron disminuyendo por quinto mes consecutivo, registrando una caída interanual del 4,1 % (0,97 Mt), para situarse en 22,88 Mt. Esta disminución fue atribuida a una menor demanda de gas en China y a unos precios spot de GNL más atractivos en Europa, lo que alejó los cargamentos de GNL estadounidense de la región.

China, India y Tailandia representaron la mayor parte de la disminución, parcialmente compensada por el aumento de las importaciones en Corea del Sur.

En el primer trimestre de 2025, las importaciones de GNL de Asia disminuyeron un 4,7 % (3,40 Mt) interanual, alcanzando 68,84 Mt.

Europa

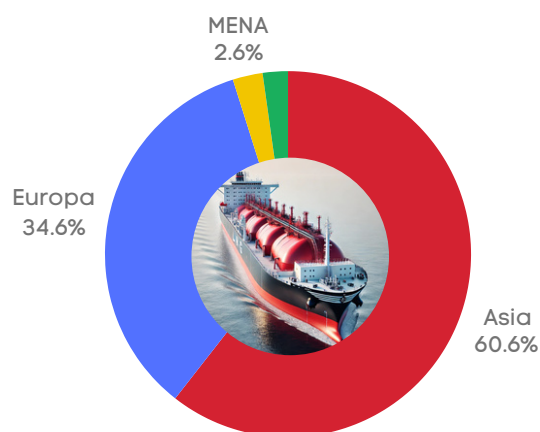
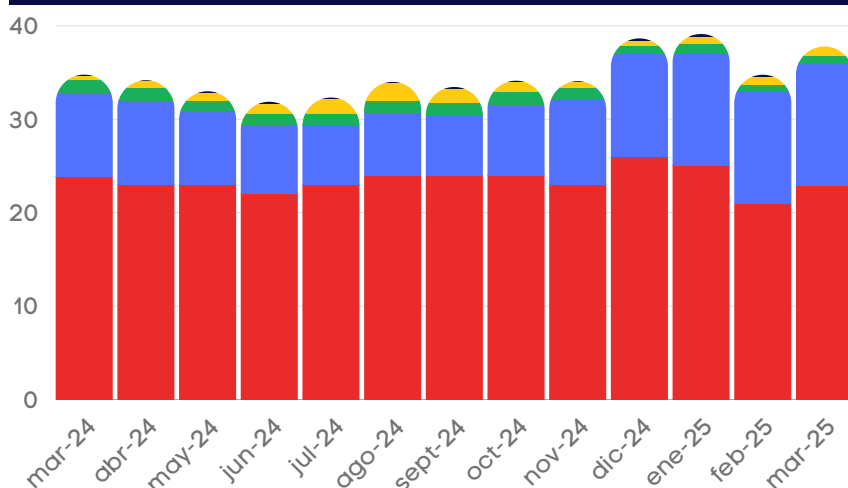
En marzo de 2025, las importaciones europeas de GNL aumentaron un 44 % interanual (4,00 Mt), alcanzando los 13,06 Mt, lo que representa el mayor volumen mensual registrado en las importaciones de GNL registrado desde diciembre de 2022. El aumento estuvo atribuido a un repunte en el consumo de gas y a mejores precios de los cargamentos de GNL entregados a Europa en comparación con Asia. El Reino Unido lideró el aumento de las importaciones de GNL en la región, seguido de Francia, Turquía, España, Italia y Polonia.

Durante el primer trimestre de 2025, las importaciones de GNL de Europa alcanzaron los 36,95 Mt, lo que representa un aumento interanual del 22 % (6,74 Mt).

Región MENA

En marzo de 2025, las importaciones de GNL de la región MENA continuaron su crecimiento, registrando un incremento interanual del 130 % (0,57 Mt), alcanzando 1,00 Mt, el nivel más alto para marzo registrado desde 2016. En el primer trimestre de 2025, las importaciones de GNL de la región aumentaron un 126 % (1,47 Mt) interanual, hasta alcanzar las 2,64 Mt.

Tendencia en las Importaciones de GNL a nivel mundial



América Latina y el Caribe

En marzo de 2025, las importaciones de GNL en la región de América Latina y el Caribe (ALC) se situaron en 0,84 Mt, si bien aumentaron un 15% con respecto a febrero 2025, disminuyeron en un 37 % (0,48 Mt) con respecto al mismo mes en 2024.

La disminución de las importaciones de GNL en LAC fue atribuida principalmente a la caída en los volúmenes registrados en Brasil, Colombia y República Dominicana a pesar del incremento registrado en Jamaica.

En Brasil y Colombia, la mejora de la producción hidroeléctrica en comparación con el año anterior redujo la necesidad de importaciones de GNL.

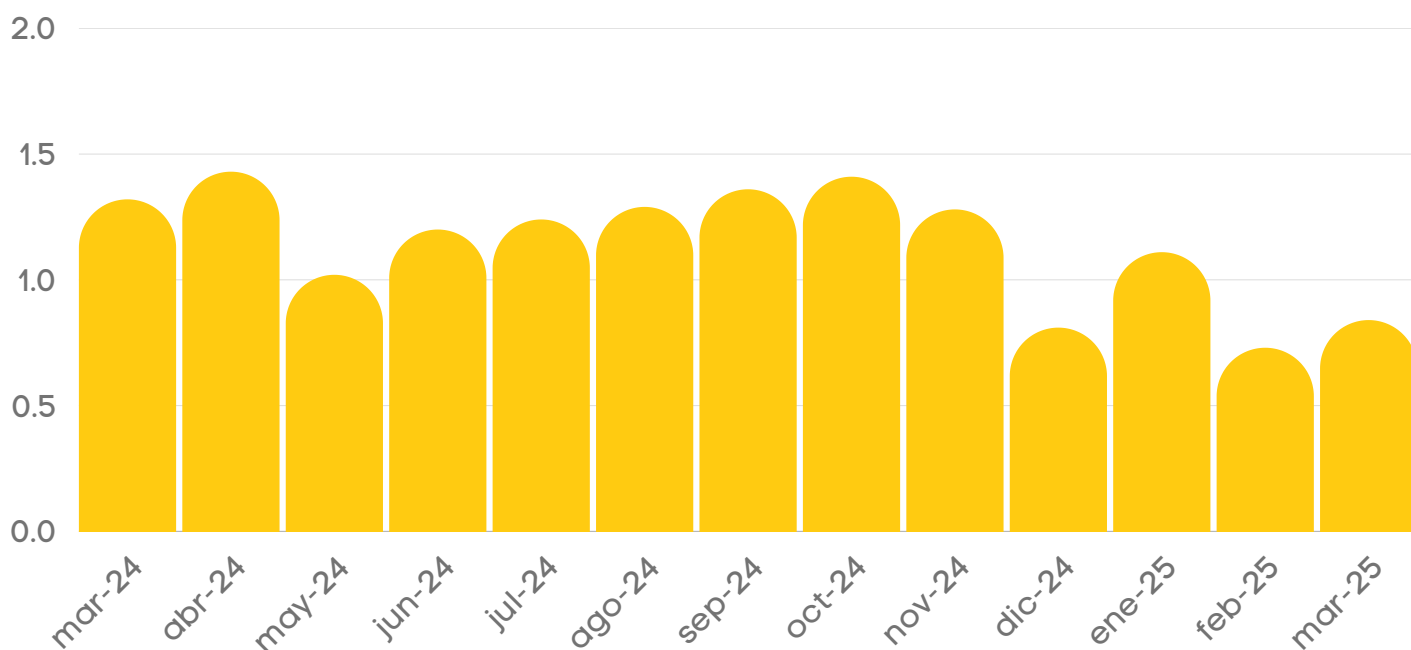
Mientras que, la disminución de las importaciones de GNL de República Dominicana se debió en su totalidad a los menores volúmenes procedentes de Estados Unidos.

Por otro lado, el aumento de las importaciones de GNL de México y más volúmenes de Nigeria a Jamaica, propició un repunte de las reexportaciones de GNL a Puerto Rico.

Durante el primer trimestre de 2025, las importaciones de GNL de ALC disminuyeron un 17 % (0,57 Mt) interanual, hasta situarse en 2,74 Mt.



Tendencia de las importaciones de GNL en América Latina y el Caribe



El mercado de GNL en América Latina y el Caribe está altamente influenciado por factores como la diversificación de fuentes energéticas y las condiciones hidroeléctricas desfavorables.

Acuerdos de Suministro

Durante marzo de 2025, se firmaron varios contratos importantes de suministro de GNL que reflejan el dinamismo y la evolución del mercado global.

Uno de los acuerdos más destacados fue suscrito entre **Delfin LNG**, con sede en Estados Unidos, y la empresa alemana **SEFE** (Securing Energy for Europe). El contrato contempla el suministro de 1,5 millones de toneladas anuales (Mtpa) de GNL durante 15 años, con entregas bajo modalidad FOB (Free on Board). Las entregas comenzarán una vez que entren en operación las unidades flotantes de licuefacción (FLNG) frente a las costas de Luisiana. Este acuerdo refuerza la seguridad energética de Alemania al diversificar sus fuentes de suministro con contratos de mayor flexibilidad de destino.

Por otra parte, la australiana **Woodside Energy** anunció un contrato con **China Resources Gas** para el suministro de 0,6 Mtpa de GNL durante 15 años, a partir de 2027. Se trata del primer contrato de largo plazo de Woodside con un comprador chino de forma independiente y, además, es el primer acuerdo de esta magnitud para China Resources. Este convenio marca un hito en la estrategia de ambas compañías para fortalecer su presencia en el mercado asiático.

En Canadá, **ARC Resources** firmó un acuerdo de suministro con **ExxonMobil** en el marco del proyecto Cedar LNG, ubicado en la costa pacífica canadiense. Este contrato prevé el suministro de 1,5 Mtpa de GNL por un período de 20 años, a partir de 2028, con precios indexados al marcador asiático JKM (Japan Korea Marker). La firma de este contrato representa el primer compromiso a largo plazo de ExxonMobil desde la costa oeste de Canadá y consolida la proyección del país como proveedor relevante de GNL hacia Asia.

Finalmente, en Europa, la empresa estatal ucraniana **Naftogaz** concretó un acuerdo con la polaca **Orlen** para la adquisición de 100 millones de metros cúbicos de gas natural. Este suministro, en forma de GNL, se enmarca en el fortalecimiento de la cooperación energética entre Ucrania y Polonia y busca garantizar el abastecimiento del país en un contexto de incertidumbre geopolítica y desafíos internos.

GNL como combustible marítimo

El gigante energético Shell Plc anunció que en 2024 suministró un volumen récord de 1,1 millones de toneladas de GNL para la propulsión de buques. Shell prevé un crecimiento sostenido en el uso de este combustible, considerándolo un elemento clave en la transición energética.

Según el Shell Outlook LNG 2025, se espera que el consumo mundial de este recurso aumente aproximadamente un 60 % para 2040.

En 2024, la cartera de pedidos de la flota propulsada por LNG superó la marca de los 1.000 buques. Además, la compañía proyecta que el número de buques propulsados por GNL casi se duplique en los próximos cinco años, superando los 2.000 barcos para 2029.

Según cifras de la Organización Marítima Internacional, el GNL como combustible marítimo solo representó alrededor del 6 % del consumo en 2023.

El transporte marítimo se está convirtiendo en una importante fuente de demanda y/o consumidor de GNL en el futuro.



Exportaciones de GNL de EE.UU

En marzo de 2025, Estados Unidos exportó una cantidad récord de GNL.

Según datos preliminares de LSEG, Estados Unidos exportó 9,3 millones de toneladas (Mt) de GNL el mes pasado, rompiendo el récord de diciembre de 2023 de 8,6 Mt.

El aumento estuvo notablemente impulsado por la aceleración de la Fase 1 de la planta de GNL Plaquemines de 3,2 bcfd de Venture Global Inc en Luisiana, la nueva planta de GNL que exportó su primer cargamento de GNL a finales de diciembre de 2024.

Plaquemines extrajo 2.136 millones de pies cúbicos (mpc) de gas, un nuevo récord para la planta, poco más de tres meses después de producir su primer GNL, según LSEG.

Europa volvió a absorber la mayor parte de las exportaciones estadounidenses, con 6,47 Mt (el 70%) dirigidas al continente, según datos de LSEG, cifra inferior a las 6,82 toneladas métricas (el 82%) que se destinaron a Europa en febrero.

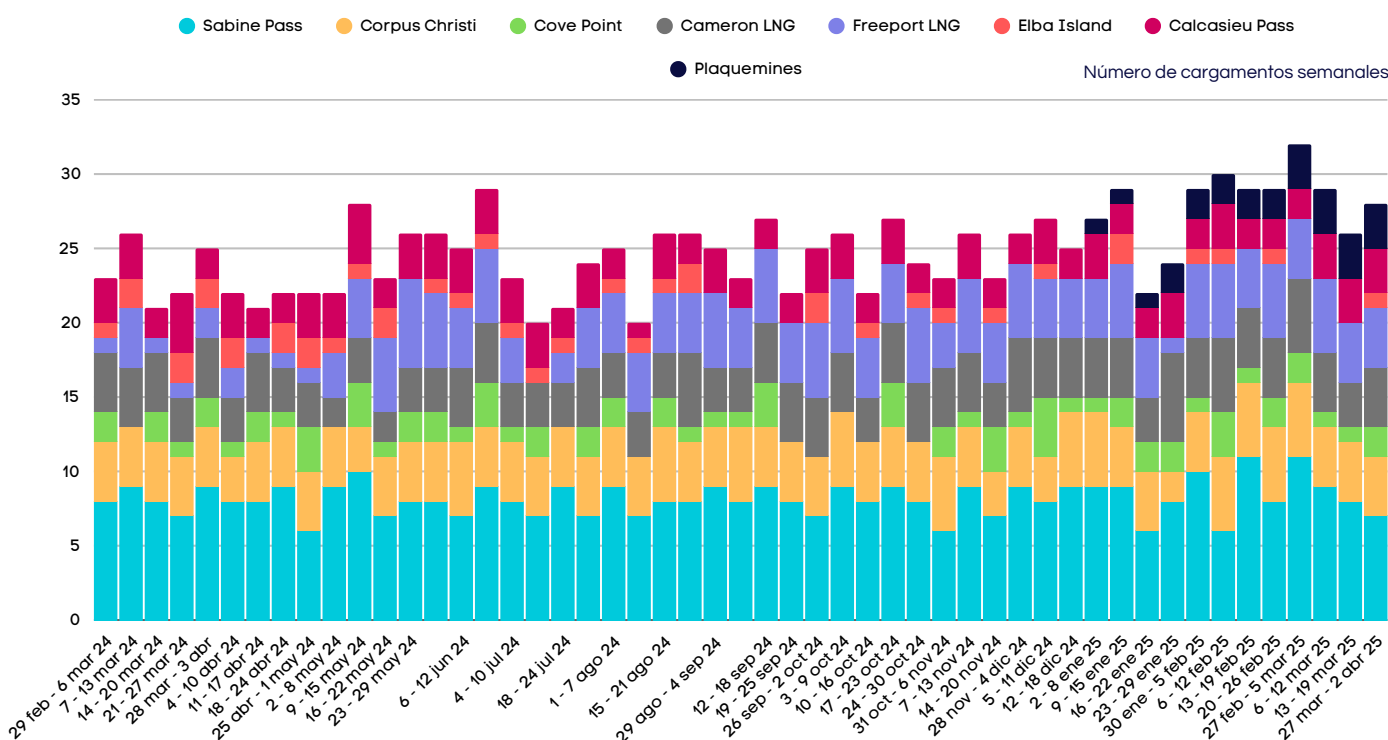
Las exportaciones a Asia aumentaron en marzo, con 1,64 Mt, o el 17 % del total de las exportaciones estadounidenses, frente a las 0,69 Mt, o el 8 % del total de las exportaciones, vendidas a Asia en febrero, según datos de LSEG.

Las exportaciones estadounidenses de GNL a América Latina y el Caribe se mantuvieron estables en marzo 2025, con 0,55 Mt, prácticamente sin variación con respecto a las 0,56 Mt de febrero, según LSEG.

Las ventas al Medio Oriente aumentaron a 0,42 Mt en marzo, frente a las 0,28 Mt de febrero, según datos de LSEG.

Récord

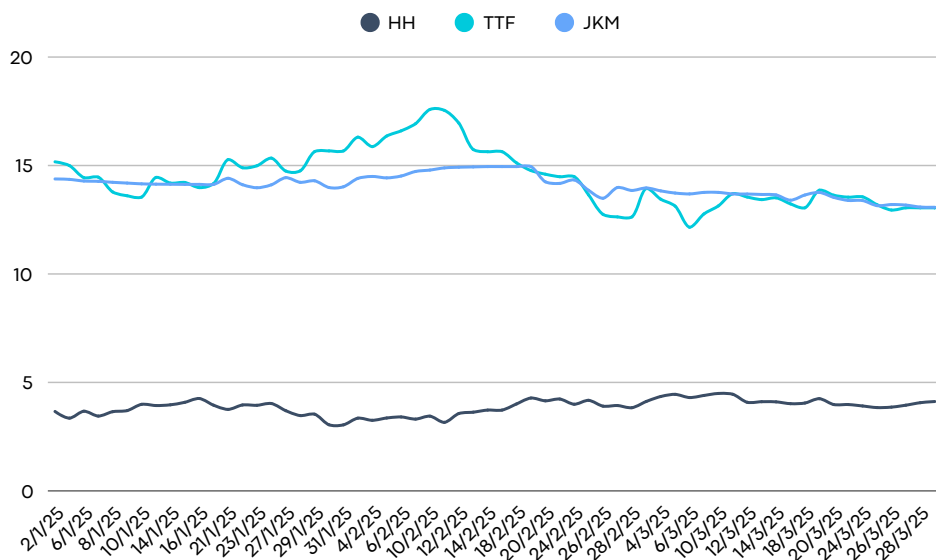
A pesar de la reducción de la demanda asiática, las exportaciones de GNL de Estados Unidos alcanzaron un récord semanal con 32 buques despachados entre el 27 de febrero y el 5 de marzo, totalizando 122 mil millones de pies cúbicos (Bcf). Este aumento se atribuye al inicio de operaciones de la planta Plaquemines LNG y a la fuerte demanda europea.



Precios del gas natural y GNL en los principales mercados de referencia

Precios en USD/millón de unidades térmicas británicas (MMBtu)

Precios en los Contratos Futuros de Gas Natural



EE. UU.: El precio promedio mensual del contrato NYMEX en EE. UU. para marzo de 2025 se ubicó en USD 4,14/MMBtu, un aumento con del 11% con respecto al promedio de Feb 25.

En Europa: El precio en el TTF en Europa promedió 13,28 USD/MMBtu en marzo, una disminución importante (-13%) con respecto a los máximos de febrero de USD 15,31/MMBtu.

En Asia: El precio de referencia del Marcador Japón-Corea (JKM) en Asia también disminuyó a USD 13,53/MMBtu en marzo, desde un promedio de USD 14,49/MMBtu en febrero.

Precios Promedio Mensual de los contratos futuros: Marzo 2025

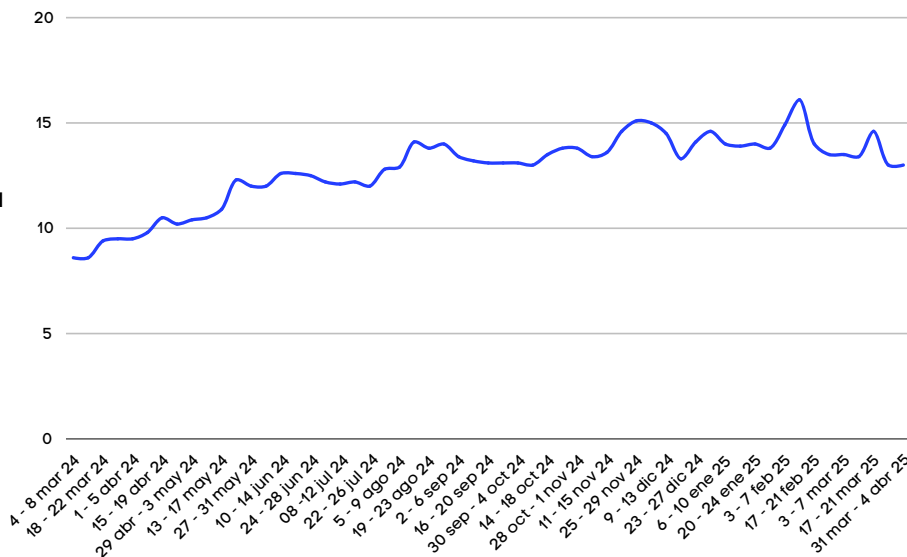
HH: 4,14 TTF: 13,28 JKM: 13,53

Precios spot promedio del GNL en Asia

Al cierre de Marzo 2025:

Los precios spot del GNL en Asia alcanzaron su nivel más bajo en casi seis meses, situándose en \$13,00 por millón de unidades térmicas británicas (MMBtu) para entregas en mayo.

Esta disminución fue atribuida por un lado, a la débil demanda de los dos mas grandes importadores, China y Japón, estos países ha registrado altos inventarios tras un invierno suave, y por el otro a la imposición de los nuevos aranceles a China sobre el GNL estadounidense.



Fletes de transporte en el mercado spot

En el mercado de transporte de GNL, las tarifas spot en la cuenca del Atlántico cayeron durante la última semana de marzo de 2025, situándose en 28.250 dólares por día el viernes 28 de marzo, marcando así la primera disminución registrada en dos meses. En contraste, las tarifas en la cuenca del Pacífico subieron a 27.500 dólares por día, según datos de Spark Commodities.

Aviso Legal

Este informe mensual es un documento de carácter exclusivamente informativo, elaborado con el propósito de proporcionar un análisis general del mercado global de Gas Natural Licuado (GNL). En ningún caso debe considerarse como una recomendación de inversión, asesoramiento financiero o cualquier otra orientación vinculante para la toma de decisiones económicas o comerciales.

Los precios aquí presentados son referenciales y están basados en cotizaciones diarias de los principales mercados de referencia. Sin embargo, pueden variar dependiendo de factores externos, condiciones del mercado y fuentes utilizadas para su recopilación. La reproducción, distribución o difusión total o parcial de este Resumen Mensual, en cualquier formato o medio, está estrictamente prohibida sin la autorización expresa y por escrito de GNL GLOBAL. Para consultas sobre su uso o permisos de publicación, por favor, contáctenos a través de nuestros canales oficiales. contact@gnlglobal.com