

Resumen Mensual GNL GLOBAL



Noticias más destacadas registradas durante el mes de Febrero 2025



En esta edición:

El mercado global de gas natural licuado (GNL) experimentó en febrero de 2025 una serie de eventos significativos que impactaron tanto la oferta como la demanda. Este resumen mensual destacaremos las noticias más relevantes del sector, abarcando desde proyecciones de demanda, importaciones y exportaciones de GNL mensuales hasta iniciativas estratégicas y desarrollos en infraestructuras clave a nivel mundial.

Tendencias Globales

El mes de febrero de 2025 evidenció un mercado de GNL dinámico, con proyecciones de crecimiento en la demanda y múltiples iniciativas para expandir la infraestructura y asegurar el suministro. Sin embargo, persisten desafíos significativos, como la volatilidad de los precios, la competencia internacional y las barreras regulatorias, que requieren estrategias adaptativas por parte de los actores del sector.

Shell LNG Outlook 2025

Shell publicó en febrero su LNG Outlook 2025 en donde anticipa un incremento del 60% en la demanda global de GNL para 2040, este aumento está impulsado en gran medida por el crecimiento económico en Asia, la reducción de emisiones en la industria pesada y el transporte, así como el impacto de la inteligencia artificial.

El gigante energético dijo que el comercio mundial de GNL creció solo 2 millones de toneladas (Mt) en 2024, el aumento anual más bajo registrado en 10 años, para alcanzar los 407 Mt debido al desarrollo limitado de nueva oferta. Además, dijo que estima que para 2030 habrá disponibles más de 170 Mt de GNL nuevo, lo que ayudará a satisfacer una mayor demanda de gas, especialmente en Asia, pero también destacó que los plazos de inicio de los nuevos proyectos de GNL eran inciertos.

Tabla de Contenido

**Noticias destacadas
Febrero 2025**

**Comercio de GNL a
nivel mundial**

**América Latina y el
Caribe**

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

Artículo destacado:
Ucrania adquiere GNL
estadounidense en
acuerdo con la
empresa polaca Orlen

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

Américas

Colombia y Brasil: Las petroleras estatales Ecopetrol de Colombia y Petrobras de Brasil podrían obtener licencias para su proyecto conjunto de gas en el Bloque Tayrona del Mar Caribe a mediados de 2026. Este proyecto es crucial para reducir el déficit de gas de Colombia, que actualmente requiere importaciones de GNL.

Estados Unidos: La administración Trump aprobó la exportación de GNL para el proyecto Commonwealth LNG en Luisiana, buscando reducir la dependencia europea del gas ruso y fortalecer la economía estadounidense. Además, se creó un consejo energético para aumentar la producción nacional de petróleo y gas.

A pesar del respaldo presidencial, la industria de GNL enfrenta desafíos como dificultades de financiamiento y obstáculos legales que podrían retrasar su expansión. La competencia internacional y las restricciones de infraestructura añaden complejidad al panorama.

Sempra tiene como objetivo una FID en 2025 para la Fase 2 de GNL de Port Arthur, lo que podría agregar más de 13 millones de capacidad por año (mtpa) a la capacidad de exportación de EE. UU. para fines de la década de 2020, aunque los altos costos plantean riesgos.

Asia

Seis economías asiáticas están considerando aumentar las importaciones de GNL de EE. UU. para reducir sus déficits comerciales y evitar aranceles, especialmente después de que la administración Trump levantara una moratoria sobre permisos de exportación de GNL.

China: Según los datos recopilados por Kpler, las importaciones de GNL de China en febrero fueron de apenas 4,47 millones de toneladas, la cifra más baja registrada en cinco años. Aparte de un fuerte diciembre, las importaciones de GNL de China han mostrado una tendencia a la baja desde septiembre 2024, e incluso los 7,58 Mt de diciembre 2024 estuvieron por debajo de los 8,20 Mt de diciembre de 2023.

Japón: La demanda de GNL en Japón continuó su tendencia a la baja debido a sus objetivos de transición energética y al aumento de la reventa de volúmenes de GNL en el mercado. A pesar de declaraciones políticas sobre un posible incremento en las importaciones de GNL estadounidense, no se

han concretado acuerdos comerciales significativos, en parte debido a los altos costos de transporte y la competencia de proveedores como Qatar y Rusia.

Indonesia: El proyecto de GNL Abadi de Inpex en Indonesia (participación del 65 %) tiene un interés de los compradores que excede la capacidad, con una FID prevista para 2027, lo que podría impulsar el suministro asiático.

Australia: El gobierno de Victoria está por decidir sobre la propuesta de Viva Energy para un terminal de importación de GNL en la refinería de Geelong, en respuesta a una posible escasez de gas el próximo invierno. Este proyecto podría marcar un cambio significativo en la política energética de la región.

Europa

En febrero de 2025, la Comisión Europea presentó el Plan de Acción para una Energía Asequible, destinado a reducir las facturas energéticas y promover la descarbonización del mercado eléctrico. Este plan incluye la posibilidad de invertir en proyectos de GNL en el extranjero y la agregación de la demanda de GNL de empresas europeas para asegurar contratos a largo plazo y mitigar la volatilidad del mercado.

El almacenamiento de gas de la UE registró el 40% de su capacidad (24 de febrero), el nivel más bajo observado desde la crisis de 2022. Las empresas de servicios públicos solicitan objetivos de recarga relajados para 2025/2026 en medio de altos costos e incertidumbre renovable.

La dependencia de las importaciones de GNL coloca al viejo continente en una posición competitiva con otras regiones, especialmente Asia, lo que podría generar fluctuaciones en los precios. A pensar de que se prevé un aumento en la oferta global de GNL en el mediano plazo, la demanda podría crecer a un ritmo similar, manteniendo a Europa en una posición precaria.

Acuerdos de Suministro

Emiratos Arabes Unidos - Japón: Acuerdos de Suministro a Largo Plazo: ADNOC firmó un acuerdo de 15 años con Osaka Gas de Japón para suministrar hasta 0,8 millones de toneladas anuales de GNL desde su proyecto Ruwais, reforzando la seguridad energética de Japón y ampliando la presencia de ADNOC en Asia.

Comercio de GNL a nivel mundial

De acuerdo con las cifras del mes de febrero 2025, publicadas en el informe *GECF Monthly Gas Market Report – March 2025*, las importaciones globales de GNL aumentaron un 3,7% interanual (1,26 Mt), alcanzando un total de 34,90 Mt, el nivel más alto jamás registrado para este mes, aunque por debajo de las importaciones de GNL registradas en enero 2025 (ver gráfico).

Europa y, en menor medida, de la región MENA, compensaron la caída interanual en las importaciones de Asia y de América Latina y el Caribe. En febrero, la diferencia entre los precios del gas en TTF (Europa) y el GNL spot en el noreste de Asia siguió redirigiendo los cargamentos de GNL estadounidense hacia Europa en lugar de Asia.

En el acumulado de enero y febrero de 2025, las importaciones globales de GNL alcanzaron los 73,63 Mt, lo que representa un incremento interanual del 1,4 % (1,01 Mt), impulsado principalmente por el fortalecimiento de las importaciones en Europa.

Asia

En febrero de 2025, las importaciones de GNL en la región Asia disminuyeron por cuarto mes consecutivo, con una caída interanual del 4,6 % (1,02 Mt), alcanzando los 21,14 Mt, por debajo del nivel de febrero de 2023. La menor importación de GNL se atribuyó al diferencial negativo de precios spot GNL-TTF en la región NEA, debido a que Europa retiró cargamentos de GNL de Asia, así como a un menor consumo de gas en algunos países. China, Corea del Sur y Japón impulsaron la disminución de las importaciones en la región, aunque parcialmente compensadas por el aumento de las importaciones en Taiwán. Entre enero y febrero de 2025 Asia importó 45,76 Mt, una disminución del 5,1 % (2,44 Mt) con respecto al mismo periodo en 2024.

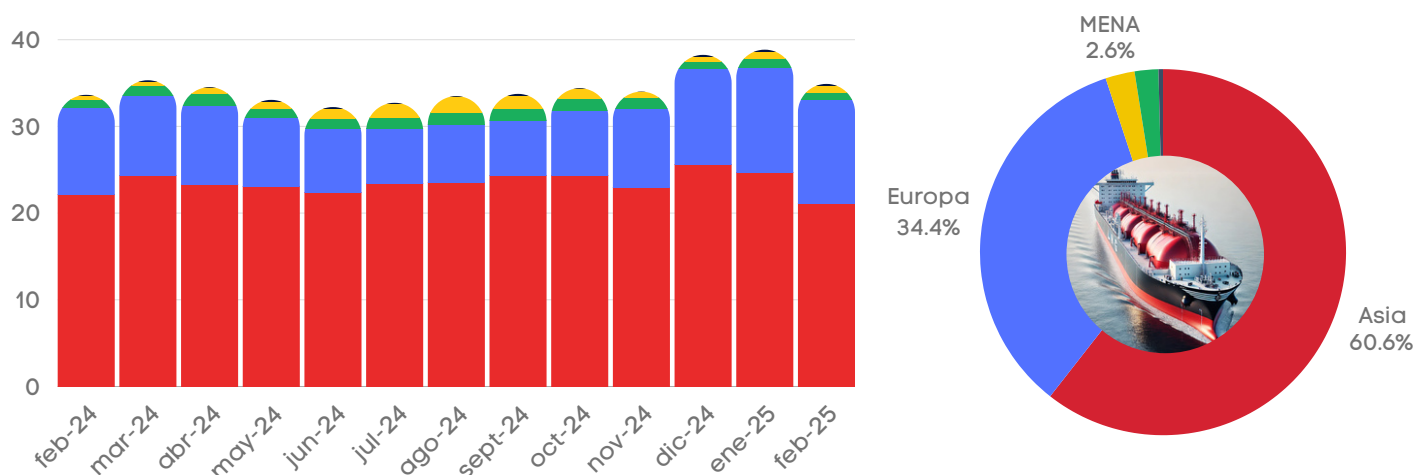
Europa

Las importaciones europeas de GNL en febrero aumentaron un 19 % (1,95 Mt) interanual, alcanzando un máximo histórico de 11,99 Mt para el mes, aunque manteniéndose ligeramente por debajo con respecto a enero. La disminución estuvo atribuida a las importaciones de gas por gasoducto y a la mayor demanda de gas para calefacción. Turquía, el Reino Unido, Francia y Bélgica lideraron el crecimiento, compensando las caídas en España, los Países Bajos, Italia y Alemania. Las importaciones acumuladas de GNL a febrero de 2025 aumentaron un 13,5 % (2,85 Mt) interanual, hasta los 24,01 Mt.

Región MENA

En febrero de 2025, las importaciones de GNL en la región MENA aumentaron un 125 % interanual (0,50 Mt), alcanzando los 0,90 Mt, un récord para el mes. Egipto y Jordania lideraron el aumento de las importaciones de GNL en la región. Egipto ha incrementado sus importaciones de GNL en los últimos meses, utilizando su FSRU instalada, así como la FSRU de Aqaba en Jordania, para compensar su déficit de suministro de gas. En el acumulado, de enero y febrero de 2025, las importaciones de GNL de la región aumentaron un 123 % interanual (0,91 Mt), alcanzando los 1,64 Mt.

Tendencia en las Importaciones de GNL a nivel mundial



América Latina y el Caribe

En febrero de 2025, las importaciones de GNL en América Latina y el Caribe (ALC) experimentaron una caída interanual del 20% (0,18 Mt), totalizando 0,73 Mt, el nivel más bajo desde abril de 2023. Esta reducción ha sido atribuida principalmente a menores importaciones registradas en Jamaica, Puerto Rico y Colombia.

Jamaica: La disminución en las importaciones de GNL en Jamaica está relacionada con una reducción de las compras a Nigeria mientras que en **Puerto Rico** se debe a menores entregas desde **Trinidad y Tobago**.

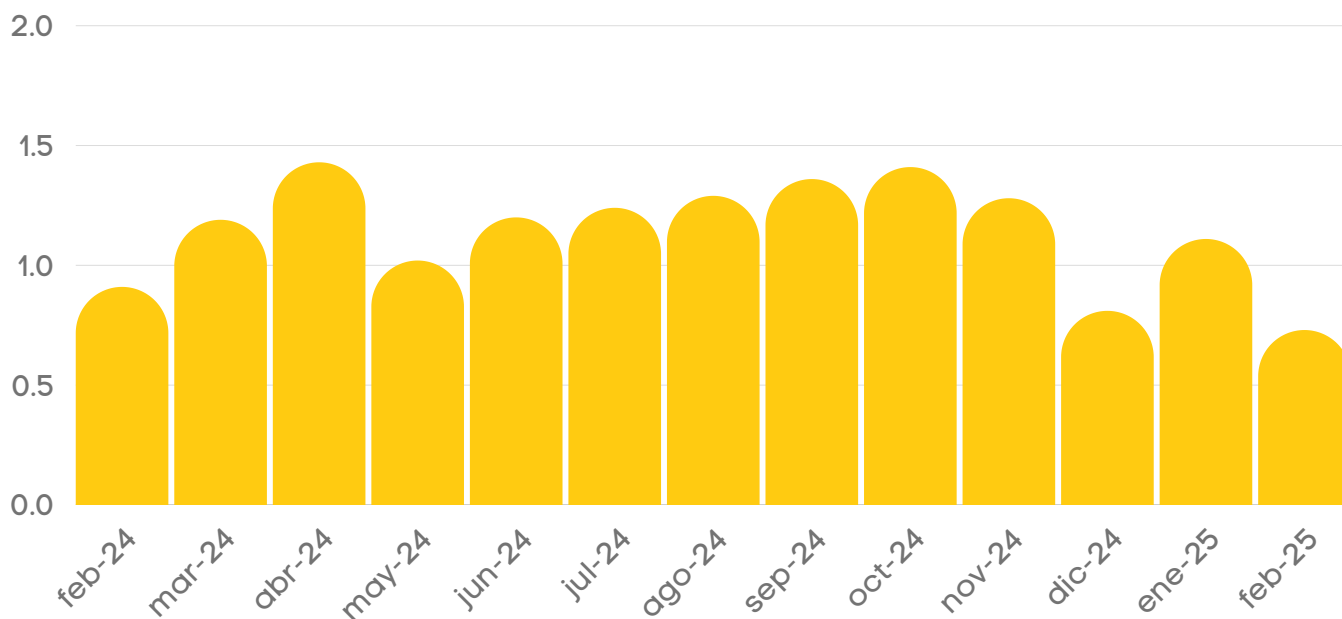
Además, el aumento de la producción hidroeléctrica en la región ha reducido la demanda de gas para generación eléctrica, contribuyendo a la disminución de las importaciones de GNL.

Es importante destacar que, a pesar de la tendencia general a la baja, algunos países de la región incrementaron sus importaciones de GNL, particularmente desde los EE. UU. Por ejemplo, en febrero de 2025, Brasil importó 10,3 Bcf (aprox. 0,21 Mt) de GNL desde Estados Unidos, mientras que la República Dominicana recibió 7,15 Bcf (aprox. 0,15 Mt) en el mismo periodo.

Durante los primeros dos meses de 2025, las importaciones de GNL en ALC acumularon una caída del 7,4% (0,15 Mt) en comparación con el mismo periodo del año anterior, sumando un total de 1,85 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 favorables.

Exportaciones de GNL de EE.UU

En febrero de 2025, Estados Unidos exportó aproximadamente 8,35 Mt de GNL, ligeramente por debajo del récord mensual de 8,6 Mt alcanzado en diciembre de 2023. De este total, alrededor del 82% (6,82 Mt) se destinó a Europa, según datos indicados por S&P Global.

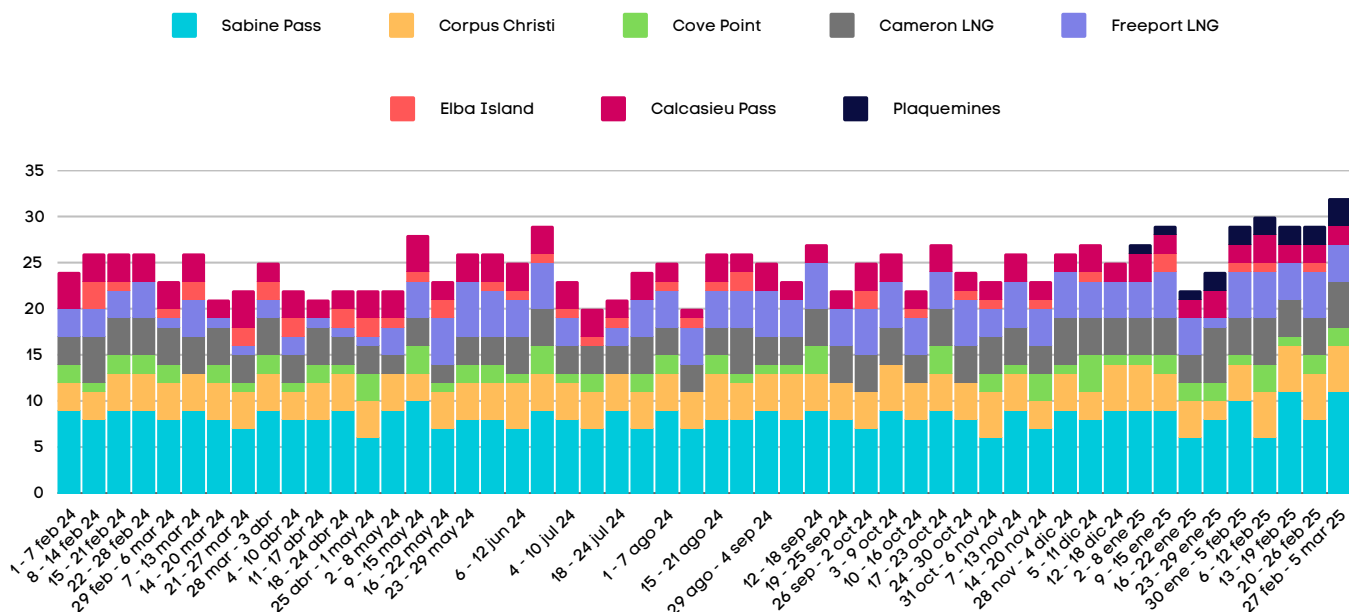
Primer cargamento de GNL producido en la planta de exportación de Corpus Christi Etapa 3

En febrero de 2025, Corpus Christi Etapa 3, el proyecto de expansión de la planta de exportación de GNL existente en Corpus Christi, produjo su primer cargamento de GNL, según anuncio su desarrollador Cheniere Energy.

Corpus Christi Etapa 3 comenzó a producir GNL en diciembre de 2024. El inicio de las exportaciones de GNL desde Corpus Christi Etapa 3 se produce poco después del inicio de las exportaciones desde otra planta de exportación de GNL estadounidense, Plaquemines GNL Fase 1, también en diciembre 2024.

La planta de expansión de Corpus Christi Etapa 3, ubicada junto a la terminal de GNL existente en Corpus Christi, en el condado de San Patricio, Texas, consta de siete trenes de escala media, con una capacidad nominal combinada de 1300 millones de pies cúbicos por día (Bcf/d) y una capacidad máxima de 1500 millones de pies cúbicos por día.

El desarrollador del proyecto, Cheniere Energy, indicó que se espera que los primeros tres trenes de escala media en la Etapa 3 de Corpus Christi comiencen a funcionar en 2025 y los cuatro trenes restantes en 2026.



Récord

Las entregas de gas a las plantas de exportación de GNL en febrero alcanzaron un récord de 15,6 bcfd, este aumento estuvo impulsado por la puesta en servicio de nuevas unidades en la planta de exportación de GNL Plaquemines, en Luisiana. Esta nueva instalación, desarrollada por la empresa estadounidense Venture Global, contará con una capacidad total para exportar hasta 3,2 bcfd.

Fletes

De acuerdo con las cifras de Spark Commodities, las tarifas de fletes para el Atlántico alcanzaron los 19.750 dólares al día el viernes 28 de febrero, mientras que las tarifas del Pacífico aumentaron a 14.250 dólares al día, un salto desde el cierre de USD 3,500/día y USD 11,500/día registrados en enero 2025.

Ucrania adquiere GNL estadounidense en acuerdo con la empresa polaca Orlen

Artículo destacado

En febrero de 2025, la industria del GNL fue testigo de un acontecimiento significativo: Ucrania, a través de su empresa estatal Naftogaz, adquirió 100 millones de metros cúbicos (mcm) de GNL estadounidense en colaboración con la polaca Orlen. Este acuerdo refleja los esfuerzos de Ucrania por diversificar sus fuentes de energía y reducir su dependencia del gas ruso, especialmente tras los conflictos que han afectado su infraestructura energética.

El GNL, originario de Estados Unidos, será regasificado y transportado a la frontera polaco-ucraniana en abril. Esta iniciativa es crucial para la seguridad energética de Ucrania, ya que los ataques a su infraestructura han incrementado la necesidad de importar gas. Este acuerdo es el segundo bajo un memorando de entendimiento entre Naftogaz y Orlen, destacando la colaboración estratégica para aumentar la capacidad de importación de GNL de Ucrania.

La adquisición de GNL estadounidense por parte de Ucrania en febrero de 2025 destaca los esfuerzos de los países europeos por diversificar sus fuentes de energía y fortalecer su seguridad energética en un entorno geopolítico complejo.

La Unión Europea continúa trabajando en estrategias para asegurar un suministro energético estable y asequible para el continente

El movimiento de Ucrania se enmarca en un contexto europeo donde la demanda de GNL ha disminuido un 19% en 2024, alcanzando su nivel más bajo en 11 años. Este descenso ha sido atribuido al impulso de las energías renovables y a políticas diseñadas para reducir la dependencia del gas ruso.

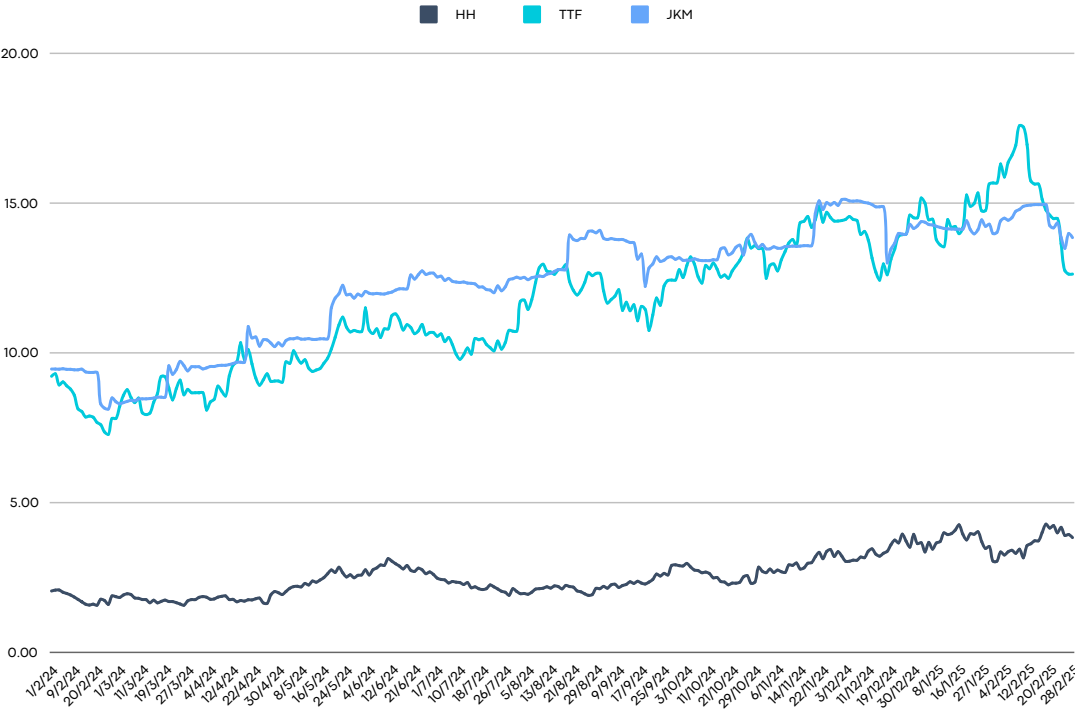
Sin embargo, a pesar de los esfuerzos de la Unión Europea por diversificar sus fuentes de energía y reducir la exposición a la volatilidad del mercado del GNL, la dependencia de algunos países del gas ruso persiste.

Países como España continúan importando GNL ruso, representando el 35% de sus importaciones en 2024, seguido por Estados Unidos, Argelia, Nigeria y Qatar. La capacidad de regasificación de España, la mayor de Europa, le permite actuar como plataforma de entrada para otros países europeos sin infraestructura propia.

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 3,72/MMBtu, sin variación con respecto al promedio de Ene 25.

En Europa: El precio promedio de los futuros de gas natural para entrega en el Title Transfer Facility (TTF) de los Países Bajos subió hasta los USD 15,31/MMBtu un 4% más con respecto a los USD 14,67/MMBtu de Ene 25.

En Asia: El precio promedio mensual de los futuros para cargamentos de GNL (JKM) aumentó un 2% para alcanzar los USD 14,49/MMBtu en Feb 25.

Precios Promedio Mensual de los contratos futuros: Febrero 2025

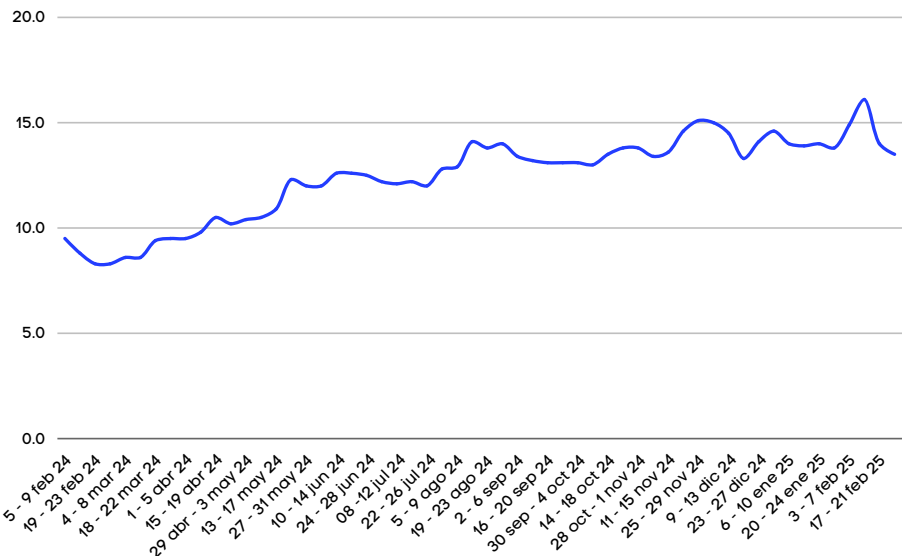
HH: 3,72 TTF: 15,31 JKM: 14,49

Precios spot promedio del GNL en Asia

Al cierre de febrero 2025: Los precios spot del GNL cayeron para registrar el nivel más bajo observado en 10 semanas Ver gráfico.

El precio spot promedio del GNL para las entregas en abril, al noreste de Asia cerró febrero en los USD 13,50/MMBtu, por debajo de los USD 13,80/MMBtu reportados al cierre de enero 2025.

La caída de los precios del GNL en Asia siguió la tendencia bajista de los precios del gas en Europa, reflejando la demanda débil y los altos niveles de almacenamiento.



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

**5th INTERNATIONAL
GNL GLOBAL
FORUM 2025**

El evento de GNL de América
Latina y el Caribe



Event
Organized
by



Official
Sponsors and
Host



Official
Media Partner



**5th INTERNATIONAL
GNL GLOBAL
FORUM 2025**

Oct 2025
13 - 15

JW Marriott
Lima, Peru

contact@gnlglobal.com