

Instituto de la Energía Gral. Mosconi: Principales indicadores del sector energético

Al mes de agosto de 2018 los precios mayoristas (IPIM) acumulan un incremento del 43,1% en los primeros ocho meses de 2018, mientras que respecto a igual mes del año anterior son 51,4% superiores. En su desagregación, los precios energéticos presentan los siguientes aumentos: 1) Petróleo crudo y gas se incrementó 95,7% i.a y 84,2% en el acumulado anual a agosto de 2018; 2) Los productos refinados de petróleo aumentaron 61,7% i.a y 42,9% en los primeros ocho meses de 2018; y 3) La energía eléctrica se incrementó 79,9% i.a y acumula un aumento de 43,3% en los primeros ocho meses de 2018 respecto a igual periodo del año anterior.

Miércoles 10 de Octubre de 2018

Informe de Tendencias del Sector Energético septiembre 2018

- Los subsidios energéticos (transferencias corrientes) devengados acumulados al mes de agosto de 2018 alcanzaron los \$ 91.862 millones y crecieron \$ 20.857 millones respecto al mismo periodo de 2017, lo que representa un aumento del 29,4% en el acumulado a agosto de 2018.

Los aumentos más importantes acumuladas a agosto de 2018 fueron para CAMMESA (\$ 55.108 millones) que aumentó 57,5% y ENARSA (\$ 20.557 millones) con un incremento de 311% respecto a igual periodo del año anterior. Los incrementos en las transferencias a CAMMESA y ENARSA están vinculados a la devaluación de la moneda y su impacto en los combustibles que hicieron crecer los subsidios energéticos un 204% en agosto respecto a igual mes del año anterior.

Las transferencias para gastos de capital fueron \$ 8.028 millones durante los primeros ocho meses de 2018, reduciéndose en un 38,1% respecto a igual periodo de 2017

- La producción de petróleo aumentó en agosto de 2018 2,6% i.a. La producción acumulada de los últimos doce meses a agosto aumentó 0,1% respecto a igual periodo del año anterior.

En el mes de agosto de 2018 la producción de petróleo tuvo un incremento i.a. de 2,6% respecto al mismo mes de 2017, siendo el sexto mes consecutivo de aumento interanual en la producción. Sin embargo, para analizar este dato debe tenerse presente que en agosto de 2017 la producción de petróleo tuvo una caída del 6% i.a con 24 meses de variaciones interanuales negativas precedentes, es decir, el nivel de producción en agosto de 2017 estuvo entre los más bajos de la última década.

Por otra parte, la producción acumulada de petróleo durante los últimos doce meses fue un 0,1% superior a la de igual periodo del año anterior. Sin embargo, al igual que el caso interanual, hay que tener en cuenta que la producción en los meses de 2017 ha sido la más baja de la últimas dos décadas.

La producción de petróleo convencional disminuyó en agosto 2,7% i.a y 2,9% en el acumulado del último año móvil, mientras que la producción de petróleo no convencional aumentó 53,32% i.a y 31,9% en el último año móvil.

- En agosto la producción de petróleo no convencional aumentó 53,32% respecto a igual mes del año anterior según datos de la Secretaría de Energía (capítulo IV). En el acumulado de los últimos doce meses a agosto de 2018 el incremento fue de 31,9% respecto a igual periodo del año anterior.

En el mes de agosto de 2018 la producción no convencional representó el 14,1% del total, mientras que en el acumulado del último año móvil a agosto es del 11,2% del total producido.

La producción de petróleo no convencional se incrementó 52,2% i.a debido al aumento del 60,6% i.a en el Shale – representó el 12,2 % de la producción total de agosto – y del 12,6% en el Tight – representó el 1,8%

de la producción total de agosto de 2018-.

La producción acumulada en los últimos doce meses de shale creció 30,6% mientras que la de Tight aumentó 39,3% en el mismo periodo.

- La producción de Gas Natural se incrementó 8,1% en agosto de 2018 respecto del mismo mes de 2017 acumulando nueve meses de incrementos inter anuales consecutivos. La producción acumulada en los últimos doce meses a agosto aumentó 3,4% respecto a igual periodo del año anterior. La Cuenca Austral y la Cuenca Neuquina, que concentran el 84% de la producción Nacional, aumentan su producción anual al 8,9% y 4,8% respectivamente.

La producción de gas natural convencional disminuyó en agosto 5,7% i.a y 4,9% en el acumulado del último año móvil. En contraste, la producción de gas natural no convencional aumentó 45,1% i.a y 27,9% en el último año móvil.

- En agosto la producción de gas natural no convencional aumentó 45,1% respecto a igual mes del año anterior. En el acumulado de los últimos doce meses el incremento fue del 27,9% según los datos de la Secretaría de Energía (capítulo IV).

En agosto de 2018 la producción no convencional representó el 36,4% del total, mientras que en el acumulado del último año móvil a agosto es del 31,6% del total producido.

La producción de gas no convencional se incrementó 45,1% i.a debido al aumento del 233% i.a en el Shale – representó el 15,3% de la producción total de agosto – y del 2,9% en el Tight – representó el 21,1% de la producción total en agosto-.

La producción acumulada en los últimos doce meses de shale, que representa el 9,8% de la producción total, creció 128,6% mientras que la de Tight aumentó 6,8% en el mismo periodo, representando el 21,8% de la producción total.

- Las ventas de naftas y gasoil disminuyeron en el mes de julio de 2018 medidas en cantidades. Esta vez la variación fue de -1% i.a mientras que en su cálculo acumulado para el último año móvil tuvieron un aumento del 4,6%.

Las ventas de Gasoil acumuladas durante los últimos 12 meses tuvieron aumento del 3,4% respecto a igual periodo del año anterior mientras que las naftas aumentaron sus ventas acumuladas en el año móvil un 6,4%.

- El Gas entregado en el mes de julio de 2018, según datos del ENARGAS, totalizó 4.822 millones de m³. Las entregas totales fueron 6,6% mayores en términos i.a. En los últimos doce meses acumuló un aumento del 2,5% respecto a igual periodo del año anterior.

En los últimos doce meses a julio de 2018 el gas entregado a los usuarios residenciales muestra un aumento del 0,5% respecto a igual periodo del año anterior, mientras que la industria aumentó 5,8% su consumo respecto a igual periodo del año 2017. Por otra parte, las Centrales Eléctricas incrementaron el consumo de gas natural 3,5% en los últimos doce meses corridos. Este crecimiento de consumo de gas natural en centrales térmicas refleja un proceso de sustitución entre combustibles al interior del sector energético.

La producción nacional de crudo presenta un desfase con respecto a los incrementos de la demanda interna de derivados de petróleo. Por el contrario, la producción nacional de gas natural crece a un ritmo similar al de la demanda interna.

- El precio spot del gas natural Henry Hub fue de U\$S 2,9 MMBtu (millón de Btu) en agosto de 2018 incrementándose 2,1% respecto al mismo mes del año anterior mientras muestra un precio 4,6% superior al del mes anterior.

En el caso Argentino, el precio del Gas Natural en boca de pozo (lo que reciben los productores locales) fue

de 4,83 US\$/MMbtu en abril de 2018 (último dato disponible), lo cual implica un precio 9,8% superior al mes anterior y 26% superior a igual mes del año anterior.

- Para el mes de agosto de 2018, la demanda total de energía eléctrica fue 5,5% superior a la del mismo mes del año anterior; la demanda media del último año móvil (periodo septiembre 2017 a agosto 2018) aumentó el 2,6% respecto a igual periodo del año anterior. Los datos referentes a la variación de la demanda media del último año móvil son positivos para todas las categorías de consumo: la categoría residencial aumentó 3,5%, mientras los usuarios comerciales aumentaron 1,7% su consumo medio del último año móvil. Adicionalmente, los datos son también positivos para la demanda media móvil de la categoría industrial/comercial (+2,2%).

- La producción total de biocombustibles medida en toneladas disminuyó 13% i.a en agosto de 2018, mientras que arroja una variación positiva del 1,6% en el cálculo acumulado para el año móvil al mes de referencia.

La producción de Bioetanol en base a maíz y caña de azúcar aumentó 2,6% i.a en agosto de 2018. Mientras que en el cálculo acumulado durante los últimos 12 meses al mes de referencia la producción aumentó 5,2%.

La producción de Biodiesel disminuyó en el mes de agosto de 2018, siendo un 20,6% menor respecto al mismo mes del año anterior. Por otra parte, se observa un aumento del 0,5% en la producción acumulada en el último año móvil.

- La balanza comercial energética del mes de agosto de 2018 se muestra deficitaria en US\$ 621 millones. Sin embargo, el déficit comercial energético acumulado a agosto de 2018 se redujo un 3,7%, pasando de un déficit de U\$D -2.597 millones en 2017 a uno de U\$D -2.500 millones en el mismo periodo de 2018. Esto implica un déficit U\$D 97 millones inferior al del mismo periodo de 2017.

- Según datos del Ministerio de Hacienda, el monto pagado por el Estado Nacional en subsidios energéticos durante el mes de agosto de 2018 aumentó 87,7% respecto a igual mes de 2017, mientras que el incremento en el acumulado a agosto de 2018 es del 29,7% respecto a 2017. En el mes de agosto de 2018 el monto total de subsidios energéticos pagados fue de \$ 17.188 millones, mientras que en el acumulado a agosto de 2018 el monto total de subsidios energéticos pagados fue \$ 84.052