

Informe de Coyuntura Energética

FEBRERO 2022



info@energyconsilium.com
+54 11 4897 7118 / 7131
www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

FEBRERO 2022

05

Informe estadístico mensual

Petróleo y derivados

El *shale oil* apuntaló la producción en 2021 llevándola en diciembre'21 a su mejor registro desde fines de 2012

En diciembre'21 la producción de petróleo del país fue de 88.900 m³/d, su punto más alto desde fines de 2012, mostrando una variación positiva de 14,3% respecto a diciembre'20. En todo el año promedió 83.130 m³/d, que compara con 77.970 m³/d de 2020 (+6,6%), gracias al dinamismo del *shale oil*, que pasó de 18.000 m³/d a 25.880 m³/d (+43,8%), a la par de caídas de la producción de petróleo convencional y del *tight*, hasta 56.340 m³/d y 910 m³/d, respectivamente. La producción convencional encontró un nuevo piso de 55.140 m³/d, pasando de explicar el 74% de la producción total en diciembre'20 al 62% en diciembre'21. Al mismo tiempo, el *shale oil* anotó en diciembre'21 un récord de 32.840 m³/d, equivalente al 37% de la producción total. El volumen total de petróleo procesado promedió 78.100 m³/d en diciembre'21, aumentando 8,5% interanual y volviendo a ubicarse dentro del rango entre 77.000 y 80.000 m³/d en el que se encontraba antes del ASPO. Las ventas de combustibles (nafta más gasoil) continuaron en ascenso, marcando un récord de 70.000 m³/d en diciembre'21, resultando en una variación interanual de 18,5%; destacándose las ventas de GO Grado 3 (+31,4% interanual) y de nafta *premium* (+28,8% interanual).

13

Gas Natural

La producción promedió 124 MMm³/d en 2021, superando en 0,7% los registros de 2020

La producción de gas natural fue de 128,8 MMm³/d en diciembre'21, registrando un crecimiento interanual de 13,1%. Durante 2021 osciló entre un promedio de 114 MMm³/d (en los primeros meses del año) y otro de 134 MMm³/d (en agosto'21), resultando para todo el año en 124,1 MMm³/d, que supera en apenas 0,9 MMm³/d la producción de 2020. En la comparación diciembre'21 vs. diciembre'20 se verifica una caída de la producción convencional de 8,1%, a la par de un aumento de los no convencionales de 43,5%, destacándose el *shale*, con un crecimiento de 71,5%. De esta manera, la producción de gas no convencional terminó 2021 en el 52% de la producción total, ganando 11 puntos porcentuales respecto a su registro de diciembre'20. En todo 2021 las importaciones de gas natural alcanzaron un promedio de 22,5 MMm³/d, aumentando desde los registros de 2019 (18,8 MMm³/d) y 2020 (20,2 MMm³/d). El precio promedio de las importaciones de Bolivia aumentó 23% interanual, pasando de USD 4,9/MMBTU en 2020 a USD 6/MMBTU en 2021 (promediando USD 11,5/MMBTU en diciembre). En el caso del GNL a través de las terminales de Bahía Blanca y Escobar, los precios pasaron de un promedio de USD 3,3/MMBTU en 2020 a USD 8,4/MMBTU en 2021, verificando un incremento de 155% interanual.

18

Energía Eléctrica

La demanda eléctrica residencial aumentó 10% en 2021 en comparación con 2019, mientras que el consumo de la industria recuperó los niveles registrados dos años atrás

En diciembre'21 la demanda local de energía eléctrica alcanzó los 12.452 GWh (+10% interanual). La demanda para todo el año se ubicó en 133.872 GWh, verificando un incremento de 5,2% interanual. El consumo residencial superó en 1,3% el verificado en 2020, luego de haber aumentado 8% interanual en dicho año. Los segmentos comercial e industrial/comercial grande se recuperaron, con incrementos de 4,4% y 13,1% interanual, volviendo a valores de 2019

en el caso de la industria y ubicándose aún 1,1% por debajo en el caso del comercio. La generación local fue de 12.911 GWh en diciembre'21 (+1,3% interanual) y de 141.793 GWh en el total de 2021, mostrando una variación positiva de 5,7% frente a 2020. La menor generación hidroeléctrica (-17,1% interanual), debido a una menor hidráulicidad, fue más que compensada con aumentos del 36,9% de generación renovable, +9,4% térmica y +1,6% nuclear. El costo medio eléctrico en diciembre'21 fue de 7.054 ARS/MWh, incluyendo transporte, incrementándose 54% respecto a un año atrás; mientras que el precio estacional medio se ubicó en 2.680 ARS/MWh (+18% frente a diciembre'20), cubriendo apenas el 38% del costo de generación, que compara con el 50% de diciembre'20.

24

Escenario internacional

A pesar de la pandemia SARS-CoV-2 China instaló 15,5 GW de generación solar distribuida en 2020 y lidera el ranking global con 79 GW totales

Se denomina generación distribuida a una variedad de tecnologías que generan electricidad en el lugar en que es consumida. Puede ser a partir de fuentes renovables o no renovables y estar conectadas a la red de distribución (*on-grid*) o aisladas (*off-grid*). Los avances tecnológicos han permitido un cambio operativo y organizacional, viabilizando un suministro de energía bidireccional y el surgimiento de un nuevo actor: el consumidor activo o prosumidor, que se caracteriza por ser productor y consumidor de electricidad. En la mayoría de los países que la impulsan, la tendencia principal apunta al desarrollo de la energía fotovoltaica para autoconsumo, a menudo con regulaciones que ofrecen un valor por la electricidad excedente. A la par de esos incentivos, los costos de la energía solar fotovoltaica distribuida han disminuido significativamente. En 2020 la capacidad instalada solar distribuida aumentó en 59 GW a nivel global, acumulando un total de 314 GW. La mitad se encuentra en Asia Pacífico, destacándose China, que sólo en 2020 instaló 15,5 GW acumulando un total de 79,3 GW, ocupando el primer lugar en el ranking mundial.

28

Escenario regional

Además de ser el principal mercado de energía solar de la región, Brasil también sobrepasa por su capacidad instalada solar distribuida, que totalizó 8,4 GW en 2021

En la última década algunos países de la región comenzaron a impulsar la generación distribuida con el fin de ampliar el acceso a la electricidad y, en el caso de los usuarios ya conectados a la red de distribución, de impulsar fuentes más limpias para la generación. En líneas generales, en los desarrollos de generación distribuida conectados a la red se destaca la energía solar por sobre el resto de las fuentes renovables no convencionales. Entre los países de América del Sur sobrepasa Brasil, con una capacidad instalada solar distribuida totalizando 8,4 GW a fines de 2021, superando ampliamente a otros países que han venido impulsando su desarrollo, como Chile, Uruguay y Argentina. Además, con 2,3 GW instalados en 2021, Brasil ocupó el séptimo lugar del *top ten* mundial de los países con mayor instalación de capacidad solar distribuida durante ese año, ubicándose detrás de China, Vietnam, Estados Unidos, Japón, Alemania y Australia.

31

Escenario local

Desde la sanción de la Ley de Generación Distribuida en 2017 Argentina acumula 9 MW de potencia instalada, destacándose Córdoba, con el 57% del total país

A fines del año 2017 el Congreso de la Nación sancionó la Ley 27.424, que creó un Régimen de Fomento a la Generación Distribuida de Energías Renovables integrada a la red eléctrica pública. Esta ley otorga el derecho a los usuarios residenciales, comerciales e industriales a generar su propia energía a través de fuentes renovables con destino al autoconsumo y, de existir excedentes, inyectarlos en la red eléctrica y recibir una remuneración por dicha inyección. En la reglamentación de la ley, se dispuso alcanzar como objetivo la instalación de un total de 1.000 MW de potencia de generación distribuida de fuentes renovables para el año 2030. En base a información publicada por la Secretaría de Energía a diciembre de 2021 se verifica que, desde sus inicios, el Régimen incorporó un total 9.106 kW de potencia instalada a la red eléctrica pública nacional, a través de 741 usuarios-generadores, conectados a la red mediante un medidor bidireccional. Se destaca Córdoba, por representar el 57% de la potencia instalada.

35

Temas principales para seguir en el corto plazo

Análisis de una norma relevante del mes

Durante enero'22 no se publicó norma alguna que merezca ser analizada.

36

Síntesis regulatoria

Resumen de las principales normas (Leyes, Decretos y Resoluciones).

Aviso Legal

El presente informe, elaborado por **Energy Consilium**, así como los modelos, proyecciones, fórmulas y aplicaciones desarrolladas, son confidenciales y no podrán ser transferidos a terceros o divulgados sin la autorización expresa y por escrito de **Energy Consilium**. El Cliente solo podrá utilizar este informe para fines propios.

Las proyecciones y opiniones de **Energy Consilium** volcadas en este informe están basadas en información disponible sobre la materia objeto del presente, sin que ello implique garantizar la exactitud de tal información ni de las proyecciones y conclusiones alcanzadas a partir de ella. **Energy Consilium** no será responsable en ningún caso por las acciones que el Cliente y/o terceros tomen en función del contenido de este informe.

Informe de Coyuntura Energética

Febrero 2022

Director

Juan José Aranguren

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen
Claudia Plaul

Energy Consilium

info@energyconsilium.com
Tel. +54 11 4897 7118 / 7131
www.energyconsilium.com

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

