

Informe de Coyuntura Energética

Julio 2021



www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

Julio 2021

05

Informe estadístico mensual **Petróleo y derivados**

La producción de crudo desaceleró su ritmo de recuperación

La producción de petróleo se mantuvo estable en mayo, totalizando 81.500 m³/d, interrumpiendo el ritmo de crecimiento en torno al 1% mensual que venía verificando desde diciembre'20. A pesar de ello, se ubica 12,2% por encima de los niveles de mayo'20 (mes en el que la producción total de petróleo había encontrado un piso de 72.600 m³/d), pero aún por debajo de los niveles verificados hasta la implementación del Aislamiento Social Preventivo Obligatorio. La producción de petróleo convencional, que representa el 70% del crudo local, continúa estancada en torno a los 57.000 m³/d, mientras que el *shale* interrumpió el dinamismo que venía verificando desde octubre'20 para quedar en 23.500 m³/d (aunque supera en 58,2% la producción de mayo'20). Las ventas de combustibles (nafta más gasoil) totalizaron 55.550 m³/d, recuperándose respecto a mayo'20 (+25%) pero retrocediendo 5,6% respecto a abril'21.

11

Informe estadístico mensual **Gas Natural**

El *shale* repunta, llevando a la producción bruta total a superar los 120 MMm³/d, aunque todavía no recupera los niveles de un año atrás

La producción bruta de gas natural fue de 121,3 MMm³/d en mayo'21, mostrando un repunte de 6,2% respecto a abril'21, mes particular por el freno de actividades en Neuquén, que llevó a la producción hasta un piso anual de 114,2 MMm³/d. El resultado positivo en términos mensuales se explica en su totalidad en la evolución de la producción no convencional, y principalmente del *shale*. En la comparación interanual la producción total todavía se ubica en terreno negativo, descontando 2,6% de los niveles de mayo'20. Se destaca el *shale* gas por aumentar hasta 32,3 MMm³/d, verificando una tasa de crecimiento de dos dígitos en la comparación mensual (+23,1%). De esta manera, iguala sus mejores marcas de 2020, aunque todavía no alcanza los máximos de 2019, que superaban los 35 MMm³/d. También sobresale por ser el único subtipo de recurso en mostrar una variación positiva en términos interanuales (+9,8%), mientras que el convencional y el *tight* perdieron -6,5% y -6,1%, respectivamente.

15

Informe estadístico mensual **Energía Eléctrica**

Los combustibles alternativos representaron el 31% del total consumido para generación térmica

La generación eléctrica aumentó hasta 11.236 GWh, marcando una variación de 11,5% interanual. El mix de generación llevó a un aumento del costo medio que, incluyendo transporte, fue de 6.978 AR\$/MWh, registrando una variación interanual del 84,9% que contrasta con el incremento de 13,9% del precio estacional medio, llegando a 2.568 AR\$/MWh. En consecuencia, la cobertura del precio bajó un escalón más, para ubicarse en 36,8% del costo de generación. La generación térmica totalizó 7.159 GWh, representando el 64% de la generación total. El consumo de gas se redujo hasta 35,4 MMm³/d (-14% interanual), completándose con 15,9 MMm³/d GNeq de combustibles alternativos (9,1 de gasoil; 4,8 de fuel oil y 2 de carbón), más caros y contaminantes, que aumentaron su participación al 31% del total del combustible quemado.

19

Escenario internacional

La pandemia SARS-CoV-2 puso en evidencia la relevancia de tomar medidas que reduzcan la contaminación por material particulado en la atmósfera por sus efectos sobre la salud y su contribución a la propagación de la actual pandemia

Según estimaciones de la Organización Mundial de la Salud (OMS), la contaminación atmosférica provoca cada año en todo el mundo 4,2 millones de muertes prematuras a causa de la exposición a material particulado de pequeño tamaño, que causa enfermedades cardiovasculares, respiratorias y cáncer. Para tomar dimensión de esta magnitud basta mencionar que la actual pandemia SARS-CoV-2 ha provocado cerca de 4,0 millones de muertes desde que se declarara casi un año y medio atrás. Algunos estudios verifican que la contaminación atmosférica agrava los impactos del virus en la salud, hace que las personas sean más vulnerables al SARS-CoV-2 y contribuye a su propagación. Adicionalmente, el confinamiento no trajo resultados concluyentes en torno a la concentración de material particulado en el aire. Esto tiene explicación en que las partículas más pequeñas tienen una estructura compleja de fuentes y no todas sus fuentes se vieron afectadas por el confinamiento económico.

23

Escenario regional

Chile se destaca por sus elevados niveles de contaminación atmosférica en varias ciudades, pero también por contar con un sistema robusto de monitoreo y de información a la población

Según la Organización Panamericana de la Salud (OPS), más de 150 millones de personas en América Latina y el Caribe viven en ciudades con niveles de contaminación del aire que superan las Directrices de calidad del aire de la Organización Mundial de la Salud (OMS). Tomando sólo América del Sur, en un extremo se encuentra Uruguay, con niveles de contaminación del aire exterior por debajo del valor guía recomendado por la OMS (comparables con los niveles de Estados Unidos y Canadá), y en el otro Perú, con un nivel que triplica el valor recomendado. Con los últimos datos disponibles de 2019, se puede identificar también a Brasil, Paraguay y Argentina, entre los países de la región con menor contaminación y a Chile y Bolivia sumándose a Perú entre los de mayor contaminación. Los estudios concluyen que el monitoreo es relativamente bajo en la región, destacándose Brasil, Chile, Colombia y México por contar con los mejores sistemas de monitoreo.

26

Escenario local

La medición de la calidad del aire en nuestro país todavía es una deuda pendiente

El indicador de calidad del aire muestra buenos resultados en los distritos de Argentina que cuentan con estaciones de monitoreo, aunque se mide, en tiempo real, en solamente en 11 puntos de nuestro país. En todos los puntos en los que se mide el índice, los valores alcanzan una clasificación entre buena y moderada, con pocas mediciones puntuales excediendo por momentos los valores considerados inocuos para la salud. A pesar de los buenos resultados, los escasos puntos de medición no resultan representativos para todo el país, ni para las localidades que cuentan con un sensor. Las autoridades reconocen que conformar una red de estaciones de monitoreo de una serie de parámetros que pueda considerarse significativa, para hacer un diagnóstico con mayor nivel de detalle respecto de la situación de la calidad de aire a escala nacional es una deuda pendiente.

29

Temas principales para seguir en el corto plazo

30

Análisis de una norma relevante del mes

Las modificaciones al régimen del MATER dispuestas por la Resolución 551/2021 de la Secretaría de Energía

El 16/06/2021 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución 551/2021 de la Secretaría de Energía mediante la cual se efectuaron modificaciones al régimen del Mercado a Término de Energía Eléctrica de Fuente Renovable (MATER) regulado por la Resolución MINEM 281/2017 y su modificatoria, la Resolución SGE 230/2019. La nueva resolución no viene a dismantelar el régimen creado en 2017 ni a alterar las bases de la regulación del MATER, en base a las cuales se había previsto el desarrollo de numerosos proyectos necesarios para el cumplimiento de los objetivos de consumo de energía renovable de la Ley 27.191, sino a adecuar específicamente ciertas exigencias regulatorias (como los criterios de administración de las prioridades de despacho asignadas y asignables en el régimen) al actual contexto económico-financiero, en reconocimiento de las dificultades que esta realidad plantea en la práctica para la concreción de los proyectos. Sin embargo, se destaca que la resolución deja abierto un ámbito de discrecionalidad al Organismo Encargado de Despacho en materia de acreditación del 60% de avance de obra, pese a que la norma establece los requisitos que deben cumplirse y los plazos correspondientes.

35

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

Julio 2021

Directores

Juan José Aranguren
Hugo Balboa

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen
Claudia Plaul

Energy Consilium

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

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

