



INFORME DE COYUNTURA ENERGÉTICA

JULIO 2019

Juan Bautista Alberdi 431 (B1636FNG) Olivos, Buenos Aires, Argentina

Tel. +54 11 4897 7118 / 7131

Mail: info@energyconsilium.com

www.energyconsilium.com

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.»*

CONTENIDO

Índice y resumen de contenidos

- **Tema del mes: La integración energética regional acelera el desarrollo de los países y se apoya en la construcción de confianza, bajo la supervisión de instituciones supranacionales que la fomenten.** Con la creación del Mercosur (1991), los Estados Partes coincidieron en que la ampliación de los mercados a través de la integración, constituye la condición fundamental para acelerar los procesos de desarrollo con justicia social. Los resultados experimentados durante la década posterior a su firma, muestran que el claro potencial y beneficios de la integración regional, lo son aún más en el proceso de transición, y su desarrollo estará vinculado a la creación de confianza entre los países y entre las compañías que operan en el mercado. En Argentina, adicionalmente, debemos recuperar la confianza interna en el valor de la integración energética en el público en general y en la clase política en particular.....p.2
- **Transición energética: La integración energética regional es clave en la transición ya que asegura el abastecimiento, logrando economías de escala y la incorporación de energías renovables no convencionales.** La naturaleza de las transiciones energéticas actuales se da en el marco de una demanda en franco aumento, acelerados cambios tecnológicos, reagrupamientos geopolíticos y mayor conciencia y preocupación ambiental. La interacción de los países y su integración energética puede, y está logrando, acelerar el proceso hacia un futuro energético más sustentable. La integración regional nos permitirá que nuestra transición energética se acelere y logre sus objetivos.....p.7
- **Escenario internacional: Pueden identificarse mercados de gas competitivos y similares al argentino en cuanto a consumo, población y participación en la matriz.** No existe una relación directa entre producción y consumo. Muchos mercados dependen de la importación de manera crítica para abastecer su demanda. Este y otros factores han afectado el nivel de participación del gas en la matriz energética. Muchos de estos mercados han logrado desarrollarse de manera competitiva, camino que debería seguir Argentina.p.9
- **Escenario regional: En la región existe aún un gran potencial para el desarrollo de mercados de gas locales y el fomento de su integración regional.** Si bien la disponibilidad del recursos en conjunto con políticas acordes llevaron a que se desarrolle la participación del gas en la matriz energética, a nivel regional los mercados son más diversos que en el resto del mundo. Asimismo, existen distintos niveles de competitividad de los mercados en función de diferencias históricas y estructurales. Aún así se ha desarrollado un mercado regional importante entre Argentina, Bolivia, Brasil, Chile y Uruguay.p.10
- **Escenario local: El mercado de gas local no presenta restricciones para desarrollarse de manera competitiva.** La mayor expansión del mercado local comenzó a partir de la década del '70, seguido por el desarrollo de la infraestructura y la integración regional en la década del '90 y del '00. Luego de los inconvenientes experimentados tras la crisis del 2001, con el desarrollo de Vaca Muerta en el marco de la normalización del mercado y de la infraestructura existente, Argentina debería desarrollar mayor competencia en la misma línea que otros países más desarrollados lo han logrado.p.11
- **Temas principales para seguir en el corto plazo.....p.13**
- **Análisis de una norma relevante del mes: La Res. SGE 312/2019 incrementó a 4,46% el recargo sobre el precio del gas en PIST destinado a financiar el Fondo Fiduciario para la tarifa diferencial de gas en Patagonia, Malargüe y la Puna.** Este recargo resultaría suficiente para financiar las compensaciones que las distribuidoras o subdistribuidoras deben percibir por la aplicación de tarifas diferenciales durante 2019. Con 50% de descuento sobre la tarifa plena, precio del gas un 44% más bajo que el que se paga en el resto del país, y umbrales de consumo más amplios, los beneficiarios pagan en promedio por el gas casi 80% menos que el mismo usuario en el resto del país, a igual nivel de consumo.....p.14
- **Síntesis regulatoria: Resumen de las principales normas (Leyes, Decretos y Resoluciones).**p.17

Directores

- Juan José Aranguren
 - Hugo Balboa
- Juan Manuel Carassale
 - Marcos Pourteau

Staff

- Andrés Ferraris
- Bernardo Vignolo
- María Agustina Gallo
- Daniela Repetto
- Claudia Plaul



Juan Bautista Alberdi 431 (B1636FNG) Olivos, Buenos Aires, Argentina

Tel. +54 11 4897 7118 / 7131

Mail: info@energyconsilium.com

www.energyconsilium.com