

Informe de Coyuntura Energética

Junio 2021



www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

Junio 2021

05

Informe estadístico mensual **Petróleo y derivados**

A pesar de la desaceleración de abril, el shale continúa apuntalando la producción de petróleo

La producción de petróleo anotó un nuevo incremento llegando a 81.280 m³/d, manteniendo la tendencia de suave crecimiento en torno al 1% mensual verificada desde diciembre'20. Se ubica 8,7% por encima de los niveles de abril'20, primer mes en el comenzaron a hacerse visibles los efectos del Aislamiento Social Preventivo Obligatorio. El *shale* se mantiene en ascenso por séptimo mes consecutivo, aunque desacelera su ritmo como consecuencia de la reducción de actividad verificada en la provincia del Neuquén durante el mes de abril. A pesar de eso, continúa ganando participación sobre la producción total, alcanzando el 29%.

11

Informe estadístico mensual **Gas Natural**

La producción no repunta y se sitúa en los niveles de 2014

La producción de gas natural fue de 114,2 MMm³/d en abril'21, casi igualando los niveles de febrero y marzo. La cuenca Neuquina, que representa el 60% de la producción de gas nacional, verificó una caída de 2,1% mensual; mientras que la Austral, con un aumento de 4,4% frente a marzo'21, compensó los magros resultados. El *shale* gas anotó 26,2 MMm³/d, ubicándose tanto por debajo de los niveles de marzo'21 (-5,5%), como de los niveles de un año atrás (-4,4%). El repunte mensual del convencional y del tight no fue suficiente para ubicarlos por encima de los niveles de abril'20.

15

Informe estadístico mensual **Energía Eléctrica**

Las renovables alcanzaron un récord mensual en abril'21, cubriendo el 13,2% de la demanda del MEM

La generación eléctrica aumentó 12,8% interanual, hasta 10.143 GWh. La generación térmica representó el 67%, verificándose un aumento en el consumo de combustibles alternativos (*gasoil*, *fuel oil* y carbón) utilizados para su generación, que representaron el 19% del total de combustible quemado. Se destaca la generación a partir de fuentes renovables, que alcanzó un récord mensual en abril'21 cubriendo el 13,2% de la demanda del MEM.

19

Escenario internacional

A pesar de que el 90% de la población global cuenta con acceso a la energía eléctrica, se estima que 3.450 millones de personas aún no acceden a un servicio confiable cuando se tienen en cuenta los indicadores de calidad de servicio

El Objetivo de Desarrollo Sostenible 7 (ODS7), Energía asequible y no contaminante, incluye entre sus principales metas garantizar el acceso universal a servicios energéticos asequibles, fiables y modernos. Se han verificado avances significativos a nivel global en la última década en cuanto al acceso a la energía, con una reducción del número de personas sin electricidad de 1.200 millones en 2010 a 789 millones en 2018, equivalente al 10% de la población mundial. Se estima que el número de personas en el mundo que no cuentan con servicios eléctricos de calidad razonable es de aproximadamente 3.450 millones, multiplicando por 4,4 veces los 789 millones que directamente no tienen acceso a la electricidad como surge del informe de seguimiento de los ODS. Sobresalen

Índice de contenidos

Junio 2021

América del Norte y Europa, con una cobertura del 100% de su población con acceso a la electricidad y América Latina y el Caribe junto con el Este y Sudeste Asiático, con el 98%, siendo África Subsahariana la región más rezagada, con apenas el 47%.

22

Escenario regional

La región se destaca tanto en acceso como en calidad de servicio eléctrico, con menor cantidad de interrupciones respecto de otras regiones en desarrollo

En las últimas tres décadas nuestra región ha avanzado respecto a la provisión de energía eléctrica, cubriendo desde el 86% de la población en 1990 hasta el 98% en 2018, ubicándose 8 puntos porcentuales por encima del promedio mundial. En base a los indicadores SAIDI y SAIFI se puede observar que la elevada cobertura en términos de acceso al servicio eléctrico, que se verifica en forma bastante generalizada en la región, presenta diferencias significativas en cuanto a la calidad del servicio entregado. Paraguay se diferencia del resto de los países por ofrecer un servicio menos confiable, ya que a pesar de que el 100% de su población accede al servicio eléctrico, presenta una frecuencia media de 32,4 interrupciones por usuario por año y una duración media del corte de suministro eléctrico de 41 horas. Con datos de 2018, Argentina también se diferencia del resto de los países, con una frecuencia media elevada, de 16,2; mientras que Brasil toma distancia del resto en términos de duración del corte, con un SAIDI de 12,6 horas.

25

Escenario local

Hasta comienzos de 2020 se verificó una mejora de la calidad del servicio que entregan las distribuidoras bajo jurisdicción federal, pero los cambios de reglas para el sector abren dudas sobre la continuidad en el cumplimiento de los compromisos asumidos en las RTI

En nuestro país, el porcentaje de la población con acceso a la energía eléctrica es mayor que el promedio mundial. Con datos del Censo Nacional del año 2010 se calculó una cobertura del 98,8%, con un alcance casi total en las zonas urbanas (99,6%) y uno bastante menor en las zonas rurales (90,4%). Durante la Revisión Tarifaria Integral (RTI) de las distribuidoras bajo jurisdicción nacional se fijaron las respectivas mejoras de calidad del servicio técnico para el quinquenio 2017-2021. Con datos hasta el semestre septiembre'19-febrero'20, se verifica una evolución favorable en cuanto a la calidad del servicio suministrado por EDENOR y EDESUR. La suspensión de los Acuerdos correspondientes a las RTI, la renegociación tarifaria y la convocatoria a audiencias públicas para discutir el proceso de Régimen Tarifario de Transición, entre otras medidas, abren nuevos interrogantes respecto al cumplimiento de las inversiones comprometidas para el quinquenio 2017-2021, con consecuencias sobre la continuidad de la tendencia favorable verificada por los indicadores de calidad de ambas concesionarias

Índice de contenidos

Junio 2021

29

Temas principales para seguir en el corto plazo

30

Análisis de una norma relevante del mes

Nueva remuneración de la generación eléctrica y mantenimiento de los precios estacionales

El 21/05/21 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución 440/2021 de la Secretaría de Energía por la cual se modificó la remuneración de la generación de energía eléctrica no comprometida en cualquier tipo de contrato con vigencia a partir de las transacciones económicas correspondientes a febrero'21. La norma sustituyó a la Resolución 31/2020, que implicó la reducción y pesificación de los valores de la remuneración de los generadores vigente a ese momento y habilitó un procedimiento de actualización mensual de los valores de remuneración, el cual fuera luego suspendido hasta el dictado de la Resolución 440. Exige, además, a los generadores que pretendan percibir la nueva remuneración la renuncia o desistimiento a cualquier reclamo por tales diferencias. La decisión de incrementar la remuneración de la generación eléctrica, pero a la vez mantener los precios establecidos para el traslado de la energía mayorista a los usuarios finales, significará mayores subsidios a cargo del Estado Nacional. El desafío sigue siendo encontrar puntos de armonización entre las necesidades y limitaciones de índole social y fiscal con la sustentabilidad del sistema de producción y consumo de energía a mediano y largo plazo.

33

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

Junio 2021

Directores

Juan José Aranguren
Hugo Balboa

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen
Claudia Plaul

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

