

Informe de Coyuntura Energética

NOVIEMBRE 2022



info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

NOVIEMBRE 2022

05

Informe estadístico mensual

Petróleo y derivados

La producción de *shale oil* alcanzó un récord de 41.060 m³/d pasando a representar el 43% de la producción total

La producción total de petróleo alcanzó un nuevo pico de 95.790 m³/d, representando un aumento mensual de 1,7% y un incremento interanual de 12,9%; continuando en el sendero creciente que verifica desde fines de 2020. La variación mensual se explica por el aumento de la producción de *shale*, que registró un récord de 41.060 m³/d, ubicándose 5,6% por encima del registro de agosto'22 y aumentando 48,4% en la comparación interanual. De esta manera, el *shale oil* pasó a representar el 43% de la producción total de crudo local superando en 10 puntos porcentuales el guarismo verificado en septiembre'21. La producción de *tight oil* verificó una leve variación mensual positiva en septiembre'22 de +0,6%, ubicándose en 960 m³/d, representando el 1% de la producción total. Frente a septiembre'21 se contrajo 1,3%. El petróleo convencional, por su parte, redujo su producción respecto a agosto'22 (-1,1%), para pasar a ubicarse en 53.770 m³/d. En términos interanuales continúa mostrando una tendencia declinante, anotando en esta oportunidad una reducción de 4,3%.

12

Gas Natural

La producción total recortó 5,7 MMm³/d en septiembre'22, con descensos de la producción convencional y no convencional

La producción de gas natural retrocedió hasta 135,8 MMm³/d en septiembre'22, sufriendo un recorte del 4% respecto a agosto'22, con todos los subtipos de recursos en terreno negativo en la comparación mensual. El *shale* gas retrocedió del récord verificado en agosto'22 de 55,7 MMm³/d y se ubicó en 53,9 MMm³/d como resultado de variaciones negativas en cuatro de las cinco principales compañías en este segmento. En la comparación interanual continúa creciendo a dos dígitos porcentuales (22,8%). La producción de *tight* gas totalizó 21,8 MMm³/d, perdiendo tanto en la comparación mensual (-11,3%), como en la interanual (-10,9%); mientras que la producción de gas convencional perdió 1,8% respecto a los niveles de agosto'22 y 6,6% respecto a septiembre'21, ubicándose finalmente en 60,1 MMm³/d. Con estos resultados, la participación de los no convencionales sobre la producción total de gas natural en Argentina representó el 55,7%, superando en 4,2 puntos porcentuales el guarismo verificado un año atrás, pero retrocediendo 1 punto porcentual respecto al nivel que había alcanzado en agosto'22.

17

Energía Eléctrica

La cobertura tarifa/precio continuó recuperándose, alcanzando en septiembre'22 el 46,6% del costo de generación

La generación eléctrica se ubicó en 10.031 GWh, recortando 11,6% interanual, destacándose en esta oportunidad la generación renovable no convencional, con un incremento de 9,2% interanual. La generación hidroeléctrica, que venía sobresaliendo por crecer a tasas interanuales de dos dígitos porcentuales, se mantuvo en terreno positivo, pero creciendo apenas 1,5% frente a septiembre'21. En contraste, las generaciones térmica y nuclear volvieron a perder en la comparación interanual: -20,5% y -10,1%, respectivamente. El *mix* de generación llevó a un nuevo incremento del costo medio en términos interanuales que, incluyendo transporte, fue de 12.464 AR\$/MWh, aumentando +61,9% frente a septiembre'21, pero disminuyendo 11,5% con relación a agosto'22. El precio estacional medio subió a 5.814,5 AR\$/MWh (+18,1% mensual y +111,7% interanual). De esta manera, la cobertura tarifa/precio se ubicó en 46,6% del costo de generación, recuperando 10,9 puntos porcentuales del nivel alcanzado en septiembre'21 y 11,6 puntos respecto a agosto'22.

22

Escenario internacional**En el marco de las transiciones energéticas, uno de los principales desafíos es la re-capacitación y re-localización de trabajadores, especialmente en China, que cuenta con más de la mitad de los puestos verificados a nivel global en la industria del carbón**

En los últimos años los países han venido realizando importantes esfuerzos en reducir sus emisiones netas de gases de efecto invernadero en línea con los compromisos asumidos a nivel internacional para cumplir con el Acuerdo de París. Los pasos dados hacia la descarbonización han estado dirigidos, principalmente, a aumentar la participación de las fuentes de energías renovables en la generación eléctrica, pero también hacia otras actividades vinculadas con las transiciones energéticas, como la eficiencia energética, la movilidad eléctrica y el desarrollo de baterías para almacenamiento, entre otras. Estas nuevas inversiones generan oportunidades para la creación de empleo, con un mayor potencial que el resto de las actividades del sector. En contraste, estos procesos de transición también provocarán destrucción de empleos en sectores tradicionales, y por ende la necesidad de re-capacitación y de re-localización de trabajadores entre sectores industriales. Los estudios que evalúan los posibles impactos de la transición energética en el empleo difieren en los números, pero todos apuntan a una generación neta mundial de puestos de trabajo.

27

Escenario regional**Brasil es el segundo país a nivel global con mayor cantidad de empleos en energías renovables, destacándose fundamentalmente aquellos absorbidos por el segmento biocombustibles líquidos**

En 2019, los empleos en el sector energético de América del Sur y Central totalizaron 3,8 millones, representando cerca del 6% de los empleos energéticos a nivel global. Sobresale el abastecimiento de petróleo y gas natural, con 1,1 millones de puestos, equivalente al 29% de los empleos del sector de la región, quedando sobrerrepresentado si se compara con el 18% con el que participa este subsector en el empleo energético a nivel global. También se destaca la bioenergía, en este caso fundamentalmente gracias a Brasil, con 800 mil empleos, que equivalen al 21% de los empleos en energía, que compara con una representación del sólo el 5% en el mundo. En el caso particular de las energías renovables, con 1,3 millones en 2021, se verifica que Brasil es el segundo país a nivel global con mayor cantidad de empleos en este sector, destacándose fundamentalmente aquellos absorbidos por el segmento biocombustibles líquidos, que sumaron 874 mil.

30

Escenario local**En nuestro país, la extracción de petróleo y gas natural y sus servicios asociados representan la mitad del empleo del sector energético y tienen, además, el mayor efecto multiplicador de toda la economía con 5,1 empleos indirectos por cada empleo directo**

En 2021 el sector energético empleó en forma directa a poco más de 131 mil personas, con el sector de extracción de petróleo y gas natural (contando sus servicios de apoyo directo) explicando la mitad, 65,8 mil puestos de trabajo asalariados formales; y el suministro de electricidad y gas explicando la otra mitad, con 65,5 mil empleados. En petróleo y gas, el 92% de los empleos se concentra en la Patagonia (68%) y el AMBA (14%). En el caso de suministro de electricidad y gas, los empleos se ubican principalmente en el centro del país, con la provincia de Buenos Aires concentrando el 30% de los puestos de trabajo; Córdoba el 15% y CABA, el 14%. El resto se encuentra distribuido de manera bastante diversificada, sobresaliendo Misiones, Santa Fe y Chubut, que explican en forma conjunta otro 14%. El sector hidrocarburífero es la actividad con el mayor efecto multiplicador de toda la economía: 5,1 empleos indirectos por cada empleo directo. Esto equivaldría a más de 335.000 puestos de trabajo indirectos.

34

Temas principales para seguir en el corto plazo

35

Análisis de una norma relevante del mes

La Secretaría de Energía reglamentó nuevos aspectos del Marco Regulatorio de los Biocombustibles

El 12/10/2022 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución 689/2022 de la Secretaría de Energía a través de la cual se reglamentó parcialmente el Marco Regulatorio de los Biocombustibles, disponiéndose especificaciones de la calidad de los biocombustibles y de registro de los operadores y mezcladores, sin reglamentar lo referido a la metodología de determinación de precios de los biocombustibles. Previamente, se habían reglamentado de manera limitada y transitoria ciertos aspectos del Marco Regulatorio vinculados, entre otras cuestiones, a los precios del bioetanol. En forma paralela también fue modificada la determinación del porcentaje de corte obligatorio de biodiésel. Con el dictado de los últimos actos administrativos se mantiene el sistema de precios de los biocombustibles y no se innova respecto de los porcentajes de corte obligatorios. Tampoco se ha abordado en esas normas el mecanismo de actualización de precios para el biodiésel. Como es menester en muchos otros aspectos del sector energético de nuestro país, creemos que es fundamental establecer un esquema de reglas claras para dar previsibilidad en largo plazo a los actores de este mercado.

40

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

Noviembre 2022

Director

Juan José Aranguren

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen

Energy Consilium

info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

