Informe de Tendencias del Sector Energético Argentino

NOVIEMBRE 2014

Publicación del

Departamento Técnico del

INSTITUTO ARGENTINO DE LA ENERGÍA "GENERAL MOSCONI"

Moreno 943 - 3º Piso

(C1091AAS) Ciudad Autónoma de Buenos Aires – Argentina

Teléfono: 4334-7715 / 6751

iae@iae.org.ar

iae.org.ar

N.B:

El IAE "Gral. Mosconi" no produce datos primarios, sino que elabora y comenta información basada en datos publicados por organismos oficiales del sector energético. Por lo tanto, la información publicada está sujeta a cambios que pudieran generarse por rectificaciones de las respectivas fuentes. Las fuentes se encuentran consignadas al pie de cada cuadro y figura.

Todos los datos presentados se encuentran desestacionalizados.

Comentarios

A. Petróleo y derivados

- En noviembre de 2014, la producción de petróleo disminuyó **1,9%** respecto al el mismo mes del año anterior, y acumula en los últimos 12 meses una caída del **1,4%**, sin desviarse de su trayectoria decreciente.

- En línea con los informes anteriores, de los principales operadores, nuevamente YPF* (**+9%**) y Pan American Energy (**+3,7%**) han sido los únicos en incrementar su producción de petróleo en noviembre respecto al mismo mes de 2013, y acumulan respectivamente incrementos del **8,8%** y del **2,3%** en el último año móvil.

  El resto de los operadores analizados continúa mostrando una tendencia decreciente, con caídas en los últimos 12 meses que van del **4%** en el caso de Pluspetrol al **30,2%** en el caso de Petrobras*. En todos estos casos (es decir, a excepción de los dos operadores mencionados que incrementaron su producción), dichas caídas interanuales se han acelerado.

- Las ventas de naftas continuaron cayendo en noviembre, disminuyendo **5,5%** respecto al mismo mes del año anterior, y acumulan en el último año móvil un incremento del **0,1%** respecto al período diciembre 2012 – noviembre 2013, estancándose por primera vez dicha demanda desde la caída del año 2003.

  En línea con la tendencia observada desde comienzos de 2014, las ventas de gasoil disminuyeron en noviembre **3,6%** respecto a noviembre de 2013, acumulan en los últimos 12 meses una caída del **2,8%**.

  NOTAS:

  Los datos correspondientes a APACHE se muestran por separado de los datos de YPF.

  **En febrero de 2014, YPF adquirió la participación de Petrobras en Puesto Hernández, reduciendo esta última su producción de petróleo en 34,5% y la de gas en 1,8%, lo que resultó en incrementos para YPF del 4,7% en petróleo y del 0,6% en gas.*

B. Gas Natural

- La producción de gas natural disminuyó **0,6%** en noviembre de 2014 respecto al mismo mes del año anterior. Respecto al período diciembre 2012-noviembre 2013, en los últimos 12 meses analizados la producción de gas natural disminuyó **0,8%**, caída que muestra una desaceleración en el último año móvil, pero que no alcanza aún a revertir la tendencia decreciente.

- Al igual que en el caso del petróleo, sólo YPF (**+13,6%**) y Pan American Energy (**+1,2%**) incrementaron su producción en noviembre en relación al mismo mes de 2013.

  Analizando los últimos 12 meses, se observa que de los principales operadores únicamente YPF (**+12,3%**) incrementó su producción de gas natural, mientras que el resto de los cinco principales operadores acumulan caídas, que van del **0,6%** en el caso de PAE al **6,9%** en el caso de Petrobras**.** Contrariamente a lo que sucede en el caso del petróleo, puede apreciarse una desaceleración en la caída de la producción acumulada en los últimos 12 meses por parte de los principales operadores.

- El gas natural entregado a los usuarios, por su parte, cayó en noviembre por quinto mes consecutivo, presentando una disminución del **5,6%** respecto al mismo mes del año anterior, y acumula en los últimos 12 meses un incremento del **0,8%**.

  Disminuyendo por segundo mes consecutivo, la demanda de gas natural por parte del sector industrial cayó **10,2%** en noviembre respecto a noviembre de 2013, pero acumula un incremento en el último año móvil del **2,2%**. El gas natural entregado a centrales eléctricas disminuyó **7,9%** respecto al mismo mes del año anterior, y acumula un incremento en los últimos 12 meses del **3,3%**.

  Si bien la demanda de gas natural de los sectores residencial y comercial creció en noviembre **5,6%** y **1,4%** respectivamente, ambos sectores acumulan caídas en el período diciembre 2013 - noviembre 2014, del **3,8%** en el caso residencial y del **2,6%** en el sector comercial, ambas generadas durante los meses de invierno.

- En consonancia con la citada disminución de la demanda, el volumen importado de gas natural registró una caída en noviembre del **12,2%** respecto al mismo mes del año anterior, acumulando en el último año móvil un incremento del **3,9%**, y promediando en los últimos 12 meses los 33,1 MMm^3/día.

  Las importaciones de gas provenientes de Bolivia promediaron en noviembre los 14,25 MMm^3/día, **2,8%** por encima de lo importado en el mismo mes de 2013. Por su parte, las importaciones de GNL alcanzaron en el mismo mes los 7,53 MMm^3 diarios, **31,1%** por debajo de noviembre del año anterior. En el último año móvil las importaciones de gas natural de Bolivia promediaron los 16,49 MMm^3 diarios, **5,6%** por encima de lo importado en el período diciembre 2012-noviembre 2013, mientras que en el mismo período las importaciones de GNL alcanzaron un promedio de 15,58 MMm^3/día, **2,2%** por encima del anterior.

C. Energía Eléctrica

- Frente a noviembre de 2013, la demanda de energía eléctrica creció **3,8%** en noviembre de 2014, y acumula un crecimiento en el último año móvil del **2%**.

- El Precio Medio Monómico Mensual fue en noviembre de 333,14 AR$/MWh, **53%** superior al Precio Medio Monómico de noviembre de 2013, y acumula en los últimos 12 meses un incremento del **35,2%**.

D. Balanza Comercial Energética

- Las importaciones de combustibles y lubricantes fueron en noviembre de 636 MMUSD, **15%** superiores a las de noviembre de 2013, y acumulan en los últimos 12 meses una caída del **5%,** ubicándose en 10.829 MMUSD. Las exportaciones de combustibles y energía, por su parte, fueron de 277 MMUSD, **38%** por debajo de las correspondientes al mismo mes de 2013, y acumulan una reducción en el último año móvil del **21%**.

  En consecuencia, el saldo comercial energético de noviembre de 2014 fue de -359 MMUSD, un déficit **232%** superior al de noviembre de 2013. En los últimos 12 meses, el resultado del intercambio comercial energético argentino fue de **-6.351** MMUSD, acumulando un déficit **11%** superior al de los 12 meses anteriores.

Departamento Técnico IAE “Gral. Mosconi”
15/01/2015

Síntesis de Información Energética
Noviembre 2014

Petróleo

Cuadro Nº 1

Producción de Petróleo*

	[m³]	[m³/día]	
Producción Noviembre 2014	2.635.383	87.846	
Producción Noviembre 2013	2.686.611	89.554	
Diferencia [%]		*-1,9%*	
Producción Acumulada Diciembre 2013-Noviembre 2014	32.005.489	87.686	
Producción Acumulada Diciembre 2012-Noviembre 2013	32.475.641	88.974	
Diferencia [%]		*-1,4%*	

Desagregado Principales Operadores

	Chevron	Petrobras	Sinopec	Pluspetrol	PAE	YPF	Resto
Participación (año móvil) [%]	4%	5%	6%	7%	18%	40%	20%
Producción Noviembre 2014 [m³/d]	2.927	3.519	5.012	5.617	16.375	37.080	17.315
Producción Noviembre 2013 [m³/d]	3.961	5.444	5.936	6.429	15.794	34.012	18.176
Diferencia [%]	*-26,1%*	*-35,4%*	*-15,6%*	*-12,6%*	*3,7%*	*9,0%*	*-4,7%*
Producción Acumulada Diciembre 2013-Noviembre 2014 [m³/d]	3.255	4.117	5.139	6.160	15.995	35.350	17.709
Producción Acumulada Diciembre 2012-Noviembre 2013 [m³/d]	4.065	5.894	5.907	6.413	15.638	32.489	18.776
Diferencia [%]	*-19,9%*	*-30,2%*	*-13,0%*	*-4,0%*	*2,3%*	*8,8%*	*-5,7%*

FUENTE: Secretaría de Energía – Tablas Dinámicas SESCO Upstream.
http://energia3.mecon.gov.ar/contenidos/verpagina.php?idpagina=3299
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"
***Producción de Petróleo incluye condensado y gasolina estabilizada.**

Gas natural

Cuadro Nº 2

Producción de Gas Natural

	[miles m^3]	[miles m^3/día]	
Producción Noviembre 2014	3.419.436	113.981	
Producción Noviembre 2013	3.440.689	114.690	
Diferencia [%]		-0,6%	
Producción Acumulada Diciembre 2013-Noviembre 2014	41.447.639	113.555	
Producción Acumulada Diciembre 2012-Noviembre 2013	41.768.369	114.434	
Diferencia [%]		-0,8%	

Desagregado Principales Operadores

	Apache	Petrobras	PAE	YPF	Total Austral	Resto
Participación (año móvil) [%]	3%	8%	11%	28%	28%	20%
Producción Noviembre 2014 [miles m^3/d]	3.596	8.753	13.055	34.104	31.216	23.257
Producción Noviembre 2013 [miles m^3/d]	4.231	9.832	12.897	30.014	33.000	24.717
Diferencia [%]	*-15,0%*	*-11,0%*	*1,2%*	*13,6%*	*-5,4%*	*-5,9%*
Producción Acumulada Diciembre 2013-Noviembre 2014 [miles m^3/d]	3.884	9.122	12.976	32.117	31.924	23.444
Producción Acumulada Diciembre 2012-Noviembre 2013 [miles m^3/d]	4.086	9.796	13.057	28.596	33.938	24.961
Diferencia [%]	*-4,9%*	*-6,9%*	*-0,6%*	*12,3%*	*-5,9%*	*-6,1%*

FUENTE: Secretaría de Energía – Tablas Dinámicas SESCO Upstream.
http://energia3.mecon.gov.ar/contenidos/verpagina.php?idpagina=3299
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

Cuadro Nº 3

Demanda de Gas Natural

	[miles m³]	[miles m³/día]	
Gas natural entregado Noviembre 2014	3187159	106.239	
Gas natural entregado Noviembre 2013	3.375.665	112.522	
Diferencia [%]		*-5,6%*	
GN entregado Acumulado Diciembre 2013-Noviembre 2014	42.968.097	117.721	
GN entregado Acumulado Diciembre 2012-Noviembre 2013	42.606.909	116.731	
Diferencia [%]		*0,8%*	

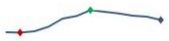
Desagregado por Tipo de Usuario

	Comercial	GNC	Residencial	Industria	Centrales	Resto
Participación (año móvil) [%]	3,1%	6,5%	23,5%	29,2%	34,2%	3,4%
GN Entregado Noviembre 2014 [miles m³/d]	2.720	8.082	15.500	34.525	42.930	2.482
GN Entregado Noviembre 2013 [miles m³/d]	2.683	7.732	14.685	38.459	46.604	2.359
Diferencia [%]	*1,4%*	*4,5%*	*5,6%*	*-10,2%*	*-7,9%*	*5,2%*
GN Entregado Acumulado Diciembre 2013-Noviembre 2014 [miles m³/d]	3.616	7.675	27.714	34.418	40.295	4.003
GN Entregado Acumulado Diciembre 2012-Noviembre 2013 [miles m³/d]	3.713	7.557	28.815	33.664	39.000	3.983
Diferencia [%]	*-2,6%*	*1,6%*	*-3,8%*	*2,2%*	*3,3%*	*0,5%*

FUENTE: ENARGAS – Datos operativos.
http://www.enargas.gov.ar/DatosOper/Planilla.php
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

Cuadro Nº 4

Importaciones de Gas Natural

	[miles m³]	[miles m³/día]	
Importación Noviembre 2014	653.417	21.781	
Importación Noviembre 2013	743.859	24.795	
Diferencia [%]		*-12,2%*	
Importación Acumulada Diciembre 2013-Noviembre 2014	12.070.696	33.070	
Importación Acumulada Diciembre 2012-Noviembre 2013	11.619.590	31.834	
Diferencia [%]		*3,9%*	

Desagregado por fuente de importación

	Bolivia	GNL
Participación en importaciones (año móvil) [%]	50,4%	49,6%
Importación Noviembre 2014 [miles m³/d]	14.252	7.528
Importación Noviembre 2013 [miles m³/d]	13.865	10.930
Diferencia [%]	*2,8%*	*-31,1%*
Importación Acumulada Diciembre 2013- Noviembre 2014 [miles m³/d]	16.491	16.579
Importación Acumulada Diciembre 2012-Noviembre 2013 [miles m³/d]	15.613	16.222
Diferencia [%]	*5,6%*	*2,2%*

FUENTE: ENARGAS - Parte de Gas exportado e importado
http://www.enargas.gov.ar/Apps/Partes/ExpImp/Index.php
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

Derivados de petróleo

Cuadro Nº 5

Naftas Totales*

	[m³]	[m³/día]	
Ventas al Mercado Interno Noviembre 2014	652.977	21.766	
Ventas al Mercado Interno Noviembre 2013	691.346	23.045	
Diferencia [%]		*-5,5%*	
Ventas Ac. al MI Diciembre 2013-Noviembre 2014	8.110.573	22.221	
Ventas Ac. al MI Diciembre 2012-Noviembre 2013	8.105.863	22.208	
Diferencia [%]		*0,1%*	

FUENTE: Secretaría de Energía – Tablas Dinámicas SESCO Downstream.
http://energia3.mecon.gov.ar/contenidos/verpagina.php?idpagina=3300
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"
**Nafta común + súper + Premium*

Cuadro Nº 6

Gas Oil*

	[m³]	[m³/día]	
Ventas al Mercado Interno Noviembre 2014	1.115.296,4	37.177	
Ventas al Mercado Interno Noviembre 2013	1.157.184	38.573	
Diferencia [%]		*-3,6%*	
Ventas Ac. al MI Diciembre 2013-Noviembre 2014	13.346.067	36.565	
Ventas Ac. al MI Diciembre 2012-Noviembre 2013	13.730.259	37.617	
Diferencia [%]		*-2,8%*	

FUENTE: Secretaría de Energía – Tablas Dinámicas SESCO Downstream.
http://energia3.mecon.gov.ar/contenidos/verpagina.php?idpagina=3300
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"
**Gas oil grados 1, 2 y 3*

Energía Eléctrica

Cuadro Nº 7

Abastecimiento interno de energía eléctrica

	[GWh]	[GWh/día]	
Abastecimiento Interno Noviembre 2014	10.758	359	
Abastecimiento Interno Noviembre 2013	10.368	346	
Diferencia [%]		*3,8%*	
Abastecimiento Interno Ac. Diciembre 2013-Noviembre 2014	130.655	358	
Abastecimiento Interno Ac. Diciembre 2012-Noviembre 2013	128.035	351	
Diferencia [%]		*2,0%*	

Desagregado por fuente

	Térmica	Hidráulica	Nuclear	Eólica	Fotovoltaica	Importación
Participación [%]	64%	31%	4%	0,45%	0,01%	1%
Generación Noviembre 2014 [GWh]	6.497	3.643	328	57	1,5	231
Generación Noviembre 2013 [GWh]	6.336	3.580	243	46	1,5	161
Diferencia [%]	*2,5%*	*1,8%*	*35,0%*	*24,6%*	*0,0%*	*43,1%*
Generación Diciembre 2013-Noviembre 2014 [GWh]	83.010	40.444	5.292	594	16	1.301
Generación Diciembre 2012-Noviembre 2013 [GWh]	81.769	39.617	5.913	430	15	294
Diferencia [%]	*1,5%*	*2,1%*	*-10,5%*	*37,9%*	*6,9%*	*342,5%*

FUENTE: CAMMESA.
www.cammesa.com.ar
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"
(*) Abastecimiento Interno = Generación Total + Importaciones - Exportaciones

Cuadro Nº 8

Precio Medio Monómico Mensual*

	[AR$/MWh]	
Precio Medio Monómico Mensual Noviembre 2014	333,14	
Precio Medio Monómico Mensual Noviembre 2013	217,38	
Diferencia [%]	*53%*	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Diciembre 2013 - Noviembre 2014	381	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Diciembre 2012 - Noviembre 2013	282	
Diferencia [%]	*35,2%*	

FUENTE: CAMMESA.
www.cammesa.com.ar
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"
(*)No incluye Transporte ni FONINVEMEM

Intercambio Comercial

Cuadro Nº 9

Balanza Comercial Energética *

	Impos	Expos	Saldo
Noviembre 2014 [MMUSD]	636	277	-359
Noviembre 2013 [MMUSD]	555	447	-105
Diferencia [%]	*15%*	*-38%*	*232%*
Diciembre 2013-Noviembre 2014 [MMUSD]	10.829	4.478	-6.351
Diciembre 2012-Noviembre 2013 [MMUSD]	11.345	5.674	-5.706
Diferencia [%]	*-5%*	*-21%*	*11%*

FUENTE: INDEC.
http://www.indec.gov.ar/
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"
(*)Importaciones de Combustibles y Lubricantes vs. Exportaciones de Combustibles y Energía

INSTITUTO ARGENTINO DE LA ENERGÍA "GENERAL MOSCONI"

Moreno 943 - 3º Piso
(C1091AAS) Ciudad Autónoma de Buenos Aires – Argentina
Teléfono: 4334-7715 / 6751
iae@iae.org.ar
iae.org.ar