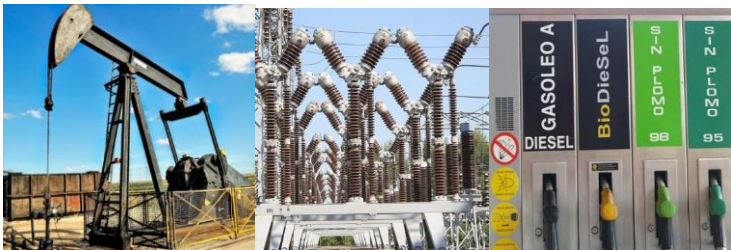


Informe de Tendencias del Sector Energético Argentino

OCTUBRE 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

- La producción de petróleo disminuyó **1,6%** en octubre de 2014 respecto al el mismo mes del año anterior, acumulando en los últimos 12 meses una caída del **1,1%**, manteniendo su tendencia decreciente.
- De los principales operadores, sólo YPF (**+9,1%**) y Pan American Energy (**+2,7%**) incrementaron su producción en octubre respecto al mismo mes de 2013, acumulando respectivamente incrementos del **8,9%** y del **1,9%** en el último año móvil.

El resto de los operadores analizados mantiene una pronunciada tendencia decreciente, con caídas en los últimos 12 meses que van del **2,2%** en el caso de Pluspetrol al **27,8%** en el caso de Petrobras.

- Tras una leve recuperación en septiembre, las ventas de naftas volvieron a caer en octubre, disminuyendo **2,4%** respecto al mismo mes del año anterior, y acumulan en el último año móvil un incremento del **1,2%** respecto al período noviembre 2012 – octubre 2013, siendo este el menor crecimiento interanual desde el año 2003.

Las ventas de gasoil, por su parte, disminuyeron en octubre **2%** respecto a octubre de 2013, en línea con la tendencia observada desde comienzos de 2014. En los últimos 12 meses las ventas de este combustible acumulan una caída del **2,6%**, en notable aceleración.

B. Gas Natural

- La producción de gas natural disminuyó **2%** en octubre de este año respecto al mismo mes de 2013. En el último año móvil, respecto al período noviembre 2012-octubre 2013, la producción de gas natural disminuyó **0,9%**, continuando la desaceleración descrita en informes anteriores en esta tendencia a la baja.
- Como en el caso del petróleo, únicamente YPF (**+15,2%**) y Pan American Energy (**+2,6%**) incrementaron su producción en octubre en relación a octubre de 2013.

En los últimos 12 meses, sólo YPF (**+11,9%**) incrementó su producción de gas natural, mientras que el resto de los cinco principales operadores acumulan caídas, que van del **1,3%** en el caso de PAE al **6,3%** en el caso de Petrobras.

- El volumen importado de gas natural registró una caída en octubre del **3,4%** respecto al mismo mes del año anterior, acumulando en el último año móvil un incremento del **4,7%**.

Las importaciones de gas provenientes de Bolivia promediaron en octubre los 15,74 MMm³/ día, **9,4%** por debajo del mismo mes de 2013, mientras que las importaciones de GNL alcanzaron los 12,8 MMm³ diarios, **5,2%** por encima de octubre de 2013, y representan conjuntamente en los últimos 12 meses alrededor del 28% del gas inyectado, promediando los 33,3 MMm³ diarios.

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%, con incrementos para YPF del 4,7% en petróleo y del 0,6% en gas.

C. Energía Eléctrica

- La demanda de energía eléctrica creció **6,7%** en octubre de 2014 frente a octubre de 2013, y acumula un crecimiento en los últimos 12 meses del **1,7%**.
- El Precio Medio Monómico Mensual fue en octubre de 337,6 AR\$/MWh, **48%** superior al Precio Medio Monómico de octubre de 2013, y acumula en promedio en los últimos 12 meses un incremento del **33,4%**.

D. Balanza Comercial Energética

- Las importaciones de combustibles y lubricantes fueron en octubre de 733 MMUSD, **15%** superiores a las de octubre de 2013, y acumulan en los últimos 12 meses una caída del **5%**, ubicándose en 10.748 MMUSD. Las exportaciones de combustibles y energía, por su parte, fueron de 389 MMUSD, **19%** por debajo de las correspondientes al mismo mes de 2013, y acumulan una caída en el último año móvil del **20%**.

En consecuencia, el saldo comercial energético de octubre de 2014 fue de -344 MMUSD, un déficit **89%** superior al de octubre de 2013. En los últimos 12 meses, el resultado del intercambio comercial energético argentino fue de **6.100** MMUSD, acumulando un déficit **10%** superior al de los 12 meses anteriores.

Según datos del INDEC, en octubre, las diferencias de precios (8%) explicaron el 73% del incremento en las importaciones, mientras que las diferencias en volumen (3%) explicaron el 27%. En cuanto a las exportaciones, las diferencias de precios (-17%) explicaron el 85% de la caída, mientras que la disminución del volumen (-3%) explicó el 15% restante.

En los últimos 12 meses, la diferencia de precios explica el 27% de la disminución en las importaciones, mientras que la disminución en las cantidades importadas explica el 73% restante. En el caso de las exportaciones, el 99% de la disminución se explica por la caída de los volúmenes exportados.

Departamento Técnico IAE "Gral. Mosconi"
22/12/2014

Síntesis de Información Energética - Octubre 2014

Petróleo

Cuadro Nº 1

Producción de Petróleo*

	[m ³]	[m ³ /día]	
Producción Octubre 2014	2.745.098	88.552	
Producción Octubre 2013	2.789.918	89.997	
Diferencia [%]		-1,6%	
Producción Acumulada Noviembre 2013- Octubre 2014	32.056.712	87.827	
Producción Acumulada Noviembre 2012- Octubre 2013	32.421.427	88.826	
Diferencia [%]		-1,1%	

Desagregado Principales Operadores

	Chevron	Petrobras	Sinopec	Pluspetrol	PAE	YPF	Resto
Participación (año móvil) [%]	4%	5%	6%	7%	18%	40%	20%
Producción Octubre 2014 [m ³ /d]	2.951	3.761	4.953	5.977	16.345	36.922	17.643
Producción Octubre 2013 [m ³ /d]	3.979	5.448	5.894	6.319	15.911	33.835	18.612
Diferencia [%]	-25,8%	-31,0%	-16,0%	-5,4%	2,7%	9,1%	-5,2%
Producción Acumulada Noviembre 2013-Octubre 2014 [m ³ /d]	3.340	4.275	5.215	6.039	15.947	35.098	17.901
Producción Acumulada Noviembre 2012-Octubre 2013 [m ³ /d]	4.056	5.920	5.918	6.173	15.651	32.220	18.888
Diferencia [%]	-17,6%	-27,8%	-11,9%	-2,2%	1,9%	8,9%	-5,2%

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 N° 2

Producción de Gas Natural

	[miles m ³]	[miles m ³ /día]	
Producción Octubre 2014	3.482.319	112.333	
Producción Octubre 2013	3.551.817	114.575	
Diferencia [%]		-2,0%	
Producción Acumulada Noviembre 2013-Octubre 2014	41.468.892	113.613	
Producción Acumulada Noviembre 2012-Octubre 2013	41.843.600	114.640	
Diferencia [%]		-0,9%	

Desagregado Principales Operadores

	Apache	Petrobras	PAE	YPF	Total Austral	Resto
Participación (año móvil) [%]	3%	8%	11%	28%	28%	21%
Producción Octubre 2014 [miles m ³ /d]	3.697	9.129	13.235	34.069	29.008	23.195
Producción Octubre 2013 [miles m ³ /d]	4.279	9.746	12.898	29.563	33.248	24.840
Diferencia [%]	-13,6%	-6,3%	2,6%	15,2%	-12,8%	-6,6%
Producción Acumulada Noviembre 2013-Octubre 2014 [miles m ³ /d]	3.937	9.211	12.963	31.781	32.070	23.564
Producción Acumulada Noviembre 2012-Octubre 2013 [miles m ³ /d]	4.099	9.830	13.133	28.390	34.167	25.022
Diferencia [%]	-4,0%	-6,3%	-1,3%	11,9%	-6,1%	-5,8%







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"









Importaciones de gas natural

Cuadro Nº 3

Importaciones de Gas Natural

	[miles m ³]	[miles m ³ /día]	
Importación Octubre 2014	884.621	28.536	
Importación Octubre 2013	915.560	29.534	
Diferencia [%]		-3,4%	
Importación Acumulada Noviembre 2013-Octubre 2014	12.161.138	33.318	
Importación Acumulada Noviembre 2012-Octubre 2013	11.612.852	31.816	
Diferencia [%]		4,7%	





Desagregado por fuente de importación

	Bolivia	GNL
Participación en importaciones (año móvil) [%]	49%	51%
Importación Octubre 2014 [miles m ³ /d]	15.740 	12.796 
Importación Octubre 2013 [miles m ³ /d]	17.376	12.158
Diferencia [%]	-9,4% 	5,2% 
Importación Acumulada Noviembre 2013- Octubre 2014 [miles m ³ /d]	16.459 	16.859 
Importación Acumulada Noviembre 2012-Octubre 2013 [miles m ³ /d]	15.728	16.088
Diferencia [%]	4,7% 	4,8% 

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

Derivados de petróleo

Cuadro Nº 4
Naftas Totales*





	[m ³]	[m ³ /día]	
Ventas al Mercado Interno Octubre 2014	694.730	22.411	
Ventas al Mercado Interno Octubre 2013	711.848	22.963	
Diferencia [%]		-2,4%	
Ventas Ac. al MI Noviembre 2013-Octubre 2014	8.148.943	22.326	
Ventas Ac. al MI Noviembre 2012-Octubre 2013	8.054.598	22.067	
Diferencia [%]		1,2%	

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 5
Gas Oil*

	[m ³]	[m ³ /día]	
Ventas al Mercado Interno Octubre 2014	1.159.913	37.417	
Ventas al Mercado Interno Octubre 2013	1.183.243	38.169	
Diferencia [%]		-2,0%	
Ventas Ac. al MI Noviembre 2013-Octubre 2014	13.387.955	36.679	
Ventas Ac. al MI Noviembre 2012-Octubre 2013	13.751.782	37.676	
Diferencia [%]		-2,6%	

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 N° 6

Abastecimiento interno de energía eléctrica

	[GWh]	[GWh/día]	
Abastecimiento Interno Octubre 2014	11.126	359	
Abastecimiento Interno Octubre 2013	10.425	336	
Diferencia [%]		6,7%	
Abastecimiento Interno Ac. Noviembre 2013-Octubre 2014	130.265	357	
Abastecimiento Interno Ac. Noviembre 2012-Octubre 2013	128.040	351	
Diferencia [%]		1,7%	

Desagregado por fuente

	Térmica	Hidráulica	Nuclear	Eólica	Fotovoltaica	Importación
Participación [%]	64%	31%	4%	0,45%	0,01%	0,33%
Generación Octubre 2014 [GWh]	6.521	3.805	435	50	1,5	18
Generación Octubre 2013 [GWh]	6.293	3.690	380	49	1,6	12
Diferencia [%]	3,6%	3,1%	14,6%	2,9%	-6,3%	44,6%
Generación Noviembre 2013-Octubre 2014 [GWh]	82.849	40.381	5.207	582	16	434
Generación Noviembre 2012-Octubre 2013 [GWh]	82.403	39.067	5.944	416	14	199
Diferencia [%]	0,5%	3,4%	-12,4%	39,9%	9,9%	118,5%

FUENTE: CAMMESA.

www.cammesa.com.ar

Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

(*) Abastecimiento Interno = Generación Total + Importaciones - Exportaciones

Cuadro Nº 7

Precio Medio Monómico Mensual*

	[AR\$/MWh]	
Precio Medio Monómico Mensual Octubre 2014	337,6	
Precio Medio Monómico Mensual Octubre 2013	227,9	
Diferencia [%]	48,1%	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Noviembre 2013 - Octubre 2014	371	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Noviembre 2012 - Octubre 2013	278,2	
Diferencia [%]	33,4%	

FUENTE: CAMMESA.

www.cammesa.com.ar

Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

(*)No incluye Transporte ni FONINVEMEM

Intercambio Comercial

Cuadro N° 8

Balanza Comercial Energética *

	Impos	Expos	Saldo
Octubre 2014 [MMUSD]	733	389	-344
Octubre 2013 [MMUSD]	664	482	-216
Diferencia [%]	15%	-19%	89%
Noviembre 2013-Octubre 2014 [MMUSD]	10.748	4.648	-6.100
Noviembre 2012-Octubre 2013 [MMUSD]	11.345	5.784	-5.561
Diferencia [%]	-5%	-20%	10%

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