



Informe de Tendencias del Sector Energético Argentino

ABRIL 2015



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 se incrementó en abril de 2015 **3,8%** respecto al mismo mes de 2014, acumulando en los últimos 12 meses una caída del **1,4%** respecto al año móvil anterior, y manteniendo la tendencia a la baja observada desde el año 2007.

Cabe destacar que en abril de 2014 un fuerte temporal azotó parte importante de la provincia de Neuquén, y en particular en la zona de Rincón de los Sauces, produciendo anegamientos que paralizaron la logística de transporte y un derrame en el yacimiento de Puesto Hernández debido a la rotura de un oleoducto de 6 pulgadas. Dichas dificultades resultaron en una producción media diaria para abril de 2014 notablemente por debajo del promedio anual.

- De los principales operadores, en abril de 2015 sólo YPF* (**+9,7%**) y Pan American Energy (**+6%**) incrementaron su producción de petróleo en comparación con el mismo mes de 2014, acumulando en el último año móvil incrementos del **8%** y del **3,7%**, respectivamente en relación a igual período anterior.

El resto de los principales operadores continúa acumulando caídas, que en el período mayo 2014-abril 2015 van del **6,8%** en el caso de Pluspetrol al **34,1%** en el caso de Petrobras*. Se destaca que en el caso de esta última empresa, en el mes de estudio se ve reflejado el traspaso de activos en la provincia de Santa Cruz a manos de Compañía General de Combustibles S.A (CGC), que en el cuadro correspondiente se ve reflejada también en un importante incremento de la producción asignada a “otros operadores”.

- Las ventas de gas oil experimentaron en abril un incremento del **12,3%** respecto al mismo mes del año anterior, retornando el acumulado en el último año móvil con un **0,3%** de incremento respecto a los doce meses comprendidos entre mayo de 2013 y abril de 2014.

Las ventas de naftas, por su parte, se incrementaron en el cuarto mes del año **6,8%** en relación a abril de 2014, pero acumulan una caída en los últimos 12 meses del **1,4%**.

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

- En abril de 2015 la producción de gas natural creció **8%** respecto al mismo mes del año anterior, alcanzando un incremento del **1%** acumulado en los últimos 12 meses, y entrando por primera vez en terreno positivo desde enero de 2007.
- De los principales operadores, YPF (**+18,4%**), Pan American Energy (**+16,2%**) y Total Austral (**+3,5%**) incrementaron su producción en el último abril en relación al mismo mes de 2014.

En cuanto a producción acumulada durante el último año móvil, se observa que de los principales operadores únicamente YPF (**+14,3%**) y PAE (**+5,7%**) incrementaron su producción de gas natural, mientras que el resto de los cinco principales operadores acumularon caídas, que van del **5,9%** en el caso de Total Austral al **11,4%** en el caso de Apache.

C. Energía Eléctrica

- En el cuarto mes de 2015 el abastecimiento interno energía eléctrica mostró un incremento del **3,6%** en relación al mismo mes del año anterior, destacándose, sin embargo, un estancamiento en la demanda de Grandes Usuarios del MEM (**+0,05%**). La demanda de energía eléctrica acumula en los últimos 12 meses un incremento del **2,1%**.
- El Precio Medio Monómico Mensual fue en abril de 358,53 AR\$/MWh, **12%** superior al Precio Medio Monómico de abril de 2014, con un incremento promedio en los últimos 12 meses del **34%**.

D. Biodiesel

- La producción de biodiesel acumula en el último año móvil un incremento del **24,6%** respecto al período mayo 2013-abril 2014, pero presenta por cuarto mes consecutivo una reducción respecto del mismo mes del año anterior, que en abril fue del **11,3%**.

Las ventas al mercado interno crecieron en abril **25,8%**, acumulando un alza en los últimos 12 meses del **27,3%**, mientras que las exportaciones presentaron una fuerte caída, del **75,5%** respecto a abril de 2014, pero suman en los últimos 12 meses un incremento acumulado del **34,9%**.

E. Balanza Comercial Energética

- Según datos del INDEC, las importaciones de combustibles y lubricantes fueron en abril de 619 MMUSD, **46%** por debajo de las del mismo mes de 2014, y acumulan en último año móvil un monto de 9.365 MMUSD, **20%** por debajo del alcanzado en igual período anterior. Las exportaciones de combustibles y energía, por su parte, fueron de 144 MMUSD, **55%** por debajo de las correspondientes al mismo mes de 2014, y sumaron durante los últimos 12 meses 3.506 MMUSD, **39%** menos que en 2014.

En consecuencia, el déficit comercial energético alcanzó en abril de 2015 los 475 MMUSD, un déficit **42%** por debajo del de abril de 2014. En el período de doce meses terminado en abril de 2015, el resultado del intercambio comercial energético argentino fue de -5.895 MMUSD, un déficit **1%** inferior al de igual período anterior.

Síntesis de Información Energética

Abril 2014

Petróleo

Cuadro N° 1
Producción de Petróleo*

	[m ³]	[m ³ /día]	
Producción Abril 2015	2.635.330	87.844	
Producción Abril 2014	2.537.681	84.589	
Diferencia [%]		3,8%	
Producción Acumulada Mayo 2014-Abril 2015	31.979.369	87.615	
Producción Acumulada Mayo 2013-Abril 2014	32.417.232	88.814	
Diferencia [%]		-1,4%	

Desagregado Principales Operadores

	Chevron	Petrobras	Sinopec	Pluspetrol	PAE	YPF	Resto
Participación (año móvil) [%]	3%	4%	6%	7%	19%	41%	20%
Producción Abril 2015 [m ³ /d]	2.761	2.347	4.623	5.944	16.703	36.853	18.612
Producción Abril 2014 [m ³ /d]	3.210	3.624	5.329	6.130	15.760	33.581	16.955
Diferencia [%]	-14,0%	-35,2%	-13,3%	-3,0%	6,0%	9,7%	9,8%
Producción Acumulada Mayo 2014-Abril 2015 [m ³ /d]	2.967	3.503	4.819	5.967	16.375	36.310	17.673
Producción Acumulada Mayo 2013-Abril 2014 [m ³ /d]	3.822	5.317	5.710	6.400	15.794	33.632	18.295
Diferencia [%]	-22,4%	-34,1%	-15,6%	-6,8%	3,7%	8,0%	-3,4%

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 Abril 2015	3.515.792	117.193	
Producción Abril 2014	3.256.034	108.534	
Diferencia [%]		8,0%	
Producción Acumulada Mayo 2014-Abril 2015	41.968.889	114.983	
Producción Acumulada Mayo 2013-Abril 2014	41.554.398	113.848	
Diferencia [%]		1,0%	

Desgregado Principales Operadores

	Apache	Petrobras	PAE	YPF	Total Austral	Resto
Participación (año móvil) [%]	3%	7%	12%	29%	27%	20%
Producción Abril 2015 [miles m ³ /d]	3.317	6.342	14.806	35.611	30.711	26.406
Producción Abril 2014 [miles m ³ /d]	3.947	8.941	12.746	30.071	29.664	23.165
Diferencia [%]	-16,0%	-29,1%	16,2%	18,4%	3,5%	14,0%
Producción Acumulada Mayo 2014-Abril 2015 [miles m ³ /d]	3.606	8.781	13.610	33.997	31.261	23.642
Producción Acumulada Mayo 2013-Abril 2014 [miles m ³ /d]	4.068	9.571	12.878	29.780	33.228	24.323
Diferencia [%]	-11,4%	-8,2%	5,7%	14,2%	-5,9%	-2,8%







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"

Derivados de petróleo

Cuadro Nº 3
Naftas Totales*







	[m ³]	[m ³ /día]	
Ventas al Mercado Interno Abril 2015	701.615	23.387	
Ventas al Mercado Interno Abril 2014	656.697	21.890	
Diferencia [%]		6,8%	
Ventas Ac. al MI Mayo 2014-Abril 2015	8.157.387	22.349	
Ventas Ac. al MI Mayo 2013-Abril 2014	8.269.402	22.656	
Diferencia [%]		-1,4%	

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 4
Gas Oil*

	[m ³]	[m ³ /día]	
Ventas al Mercado Interno Abril 2015	1.268.410	42.280	
Ventas al Mercado Interno Abril 2014	1.129.175	37.639	
Diferencia [%]		12,3%	
Ventas Ac. al MI Mayo 2014-Abril 2015	13.623.131	37.324	
Ventas Ac. al MI Mayo 2013-Abril 2014	13.583.371	37.215	
Diferencia [%]		0,3%	

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

Biocombustibles

Cuadro Nº 5


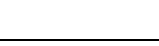




Biodiesel - Producción

	[tn]	[tn/día]	
Producción Abril 2015	127.483	4.249	
Producción Abril 2014	143.702	4.790	
Diferencia [%]		-11,3%	
Producción Acumulada Mayo 2014-Abril 2015	2.472.175	6.773	
Producción Acumulada Mayo 2013-Abril 2014	1.984.418	5.437	
Diferencia [%]		24,6%	

Fuente: Asociación Argentina de Biocombustibles e Hidrógeno
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

Cuadro Nº 6

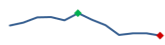



Biodiesel – Ventas al Mercado Interno

	[tn]	[tn/día]	
Ventas al Mercado Interno Abril 2015	91.299	3.043	
Ventas al Mercado Interno Abril 2014	72.603	2.420	
Diferencia [%]		25,8%	
Ventas Ac. al MI Mayo 2014- Abril 2015	1.084.626	2.972	
Ventas Ac. al MI Mayo 2013- Abril 2014	852.353	2.335	
Diferencia [%]		27,3%	

Fuente: Asociación Argentina de Biocombustibles e Hidrógeno
Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

Cuadro Nº 7

Biodiesel – Ventas al Mercado Externo

	[tn]	[tn/día]	
Ventas al Mercado Externo Abril 2015	12.000	400	
Ventas al Mercado Externo Abril 2014	48.960	1.632	
Diferencia [%]		-75,5%	
Ventas Ac. al ME Mayo 2014- Abril 2015	1.462.174	4.006	
Ventas Ac. al ME Mayo 2013- Abril 2014	1.083.845	2.969	
Diferencia [%]		34,9%	

Fuente: Asociación Argentina de Biocombustibles e Hidrógeno

Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

Energía Eléctrica

Cuadro Nº 8

Abastecimiento interno de energía eléctrica

	[GWh]	[GWh/día]	
Abastecimiento Interno Abril 2015	10.303	343	
Abastecimiento Interno Abril 2014	9.949	332	
Diferencia [%]		3,6%	
Abastecimiento Interno Ac. Mayo 2014-Abril 2015	133.687	366	
Abastecimiento Interno Ac. Mayo 2013-Abril 2014	130.992	359	
Diferencia [%]		2,1%	

Desagregado por fuente

	Térmica	Hidráulica	Nuclear	Eólica	Fotovoltaica	Importación
Participación [%]	64%	30%	4%	0,45%	0,01%	1%
Generación Abril 2015 [GWh]	7.308	2.587	350	45	1,2	12
Generación Abril 2014 [GWh]	6.593	2.976	243	47	1,1	90
Diferencia [%]	10,8%	-13,1%	43,9%	-4,7%	9,1%	-86,2%
Generación Mayo 2014-Abril 2015 [GWh]	85.226	40.759	5.721	596	16	1.375
Generación Mayo 2013-Abril 2014 [GWh]	84.354	40.143	5.428	536	16	516
Diferencia [%]	1,0%	1,5%	5,4%	11,2%	-3,1%	166,6%

FUENTE: CAMMESA.

www.cammesa.com.ar

Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

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

Cuadro Nº 9

Precio Medio Monómico Mensual*

	[AR\$/MWh]	
Precio Medio Monómico Mensual Abril 2015	358,53	
Precio Medio Monómico Mensual Abril 2014	318,75	
Diferencia [%]	12%	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Mayo 2014 - Abril 2015	424	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Mayo 2013 - Abril 2014	316	
Diferencia [%]	34,0%	

FUENTE: CAMMESA.

www.cammesa.com.ar

Elaboración: Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

(*) No incluye Transporte ni FONINVEMEM

Intercambio Comercial

Cuadro N° 10

Balanza Comercial Energética *

	Impos	Expos	Saldo
Abril 2015 [MMUSD]	619	144	-475
Abril 2014 [MMUSD]	1.147	322	-825
Diferencia [%]	-46%	-55%	-42%
Mayo 2014-Abril 2015 [MMUSD]	9.365	3.506	-5.859
Mayo 2013-Abril 2014 [MMUSD]	11.660	5.769	-5.891
Diferencia [%]	-20%	-39%	-1%

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