

Informe de Coyuntura Energética

AGOSTO 2023



info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

AGOSTO 2023

Informe estadístico mensual

04

Petróleo y derivados

La producción total cae por tercer mes consecutivo, poniendo un freno al crecimiento verificado en forma sostenida por más de dos años

La producción promedio diaria de petróleo se contrajo -1,1% respecto a mayo'23, anotando 100.100 m³/d, equivalente a un aumento de +8% respecto a junio'22. El resultado mensual obedece a variaciones negativas tanto del *shale* como de la producción convencional. El *shale oil* continúa ubicándose por debajo del récord alcanzado en marzo'23 (de 47.780 m³/d) situándose en junio'23 en 46.170 m³/d. Pasó así a representar el 46,1% de la producción total de crudo local. La producción de *tight oil* se ubicó en 960 m³/d, mientras que la convencional anotó 52.970 m³/d. En la comparación interanual, el *shale* continúa creciendo a dos dígitos porcentuales: +24,8%; mientras que el *tight* muestra una variación negativa de -0,4%. El petróleo convencional continúa en terreno negativo, con un recorte de -3,2% frente a junio'22. Las ventas de combustibles (nafta más gasoil) totalizaron 68.100 m³/d en junio'23, aumentando +0,5% frente a mayo'23 y manteniéndose estables en la comparación interanual. Las ventas de naftas aumentaron tanto en la comparación mensual como en la interanual. Las de gasoil, en contraste, perdieron en ambas comparaciones.

11

Gas Natural

En contraste con la producción de *tight* y convencional, el *shale* continúa avanzando y ya explica el 45% de la producción total

La producción de gas natural aumentó +2,4% en comparación a mayo'23, anotando 138,2 MMm³/d. Fue el resultado de una variación positiva del *shale*, de +8%, a la par de contracciones mensuales del *tight* y del convencional, de -3,1% y -1,2%, respectivamente. El *shale* gas anotó un récord de 61,9 MMm³/d en junio'23; la producción de *tight* gas se ubicó en 20,3 MMm³/d y la de gas convencional promedió 56 MMm³/d. En la comparación interanual la producción total de gas natural recortó -1%, también como consecuencia de una variación positiva del *shale* (+16,2%); a la par de caídas del *tight* y del convencional, de -18,8% y -8,6%, respectivamente. Con estos resultados, la participación de los no convencionales sobre la producción total de gas natural en Argentina representó el 59,5%, superando en +3,4 puntos el guarismo verificado un año atrás. Esta mejora es producto de un avance del *shale*, que pasó de 38,1% a 44,8%, a la par de una retracción del *tight*, que pasó de 17,9% a 14,7% en el mismo período.

16

Energía Eléctrica

La cobertura tarifa/precio retrocede 12 puntos porcentuales en relación a mayo'23, ubicándose en 42%

La generación eléctrica se ubicó en 11.774 GWh, perdiendo -6,6% interanual, con una importante caída de la generación hidráulica (-26%); una caída moderada de la térmica (-2,8%) y un incremento de la generación renovable no convencional (+11,9%). La generación nuclear, por su parte, se mantuvo estable respecto a junio'22. El *mix* de generación llevó a un nuevo incremento del costo medio en términos interanuales que, incluyendo transporte, fue de 26.175 AR\$/MWh en junio'23, aumentando +22,3% en la comparación mensual y +71,5% en la interanual. El precio estacional medio se ubicó en 11.020 AR\$/MWh (incluyendo transporte), recortando -4,9% mensual y más que duplicándose en la comparación con junio'22, con un crecimiento de +132,4%. De esta manera, la cobertura tarifa/precio se ubicó en 42,1% del costo de generación, recuperando 11 puntos porcentuales respecto al nivel alcanzado en junio'22, pero perdiendo 12 puntos respecto a mayo'23.

21

Tema del mes**Los aportes de la digitalización a la transición energética**

Las tecnologías digitales están aumentando la productividad, transformando modelos de negocio y permitiendo innovaciones con profundas implicancias para el presente y el futuro. En el sector energético, el ritmo de la digitalización se ha acelerado rápidamente en los últimos años, llevando a una transformación de muchos modelos de negocio tradicionales. Gracias a las tecnologías innovadoras y al acceso a nuevos tipos de datos han surgido nuevas fuentes de ingresos y servicios, se han reducido los costos y también las barreras para los nuevos participantes del mercado. Bajo el escenario de emisiones netas cero de la IEA, las inversiones anuales en energía limpia aumentan a alrededor de USD 4 trillones para 2030. Alcanzar este nivel de compromiso es un gran desafío. La rápida adaptación de los equipos físicos y de la infraestructura a las necesidades cambiantes de los clientes es difícil, y los métodos analógicos de recopilación de datos son intensivos en mano de obra y proporcionan información limitada. Tener acceso a datos más granulares, combinado con una capacidad de análisis avanzada, permite a las empresas habilitadas digitalmente cuantificar con mayor precisión los beneficios que sus soluciones aportan a los clientes. Esto también puede ayudar a acelerar el desarrollo de nuevos productos y servicios. Las herramientas y plataformas digitales pueden facilitar y acelerar la transición energética al facilitar la eficiencia y la flexibilidad del lado de la demanda. La hiper conectividad tiene como contracara el aumento de la vulnerabilidad. La evidencia muestra que las empresas de energía no están preparadas para proteger la próxima ola de infraestructura crítica conectada digitalmente de los ciberataques. Si las empresas de energía van a adoptar un modelo de negocio digital, tendrán que invertir, priorizar y entrenar para la ciberseguridad por igual.

29

Temas principales para seguir en el corto plazo

30

Análisis de una norma relevante del mes**La Secretaría de Energía publicó el Plan Nacional de Transición Energética al 2030**

El 7/7/2023 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución 517/2023 de la Secretaría de Energía, a través de la cual se aprobó el "Plan Nacional de Transición Energética al 2030", en el que se definen los lineamientos estratégicos, las áreas de acción y las medidas de política energética que ya se encuentran en vigor para la transición energética, junto con algunas medidas de política energética adicionales y complementarias a las ya existentes para su posible adopción. Si bien creemos que es necesario que los Estados cuenten con un documento planificado de las acciones que se deben tomar para impulsar la transición energética en el marco de los compromisos internacionales asumidos, vemos que estamos ante un nuevo y extenso documento que -en forma similar a los "Lineamientos para un Plan de Transición Energética al 2030" aprobados en 2021 y el Plan Nacional de Adaptación y Mitigación al Cambio Climático recientemente aprobado- no logra clarificar ciertos aspectos relevantes, como ser, la identificación de los organismos encargados concretamente de cada tarea, o cuáles serán los recursos materiales concretos con los que se contará en cada área para avanzar sobre lo proyectado, entre otros. De todas maneras, entendemos también la dificultad de realizar esa proyección al año 2030 en el marco de las actuales restricciones e incertidumbre económica que el propio Plan Nacional de Transición Energética al 2030 reconoce.

37

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

Agosto 2023

Director

Juan José Aranguren

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen

Energy Consilium

info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

