

Informe de Coyuntura Energética

OCTUBRE 2022



info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

OCTUBRE 2022

05

Informe estadístico mensual

Petróleo y derivados

El *shale* continúa motorizando la producción total de crudo local, alcanzándose un nuevo pico de 94.140 m³/d

La producción total de petróleo alcanzó un nuevo pico de 94.140 m³/d, representando un aumento mensual de 0,7% y un incremento interanual de 14,1%; 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 38.900 m³/d, ubicándose 1,6% por encima del registro de julio'22 y aumentando 54,9% en la comparación interanual. De esta manera, el *shale oil* continúa explicando el 41% de la producción total de crudo local, superando en 11 puntos porcentuales el guarismo verificado un año atrás. El petróleo convencional mantuvo su producción constante respecto a julio'22, en 54.290 m³/d. En términos interanuales continúa mostrando una tendencia declinante, anotando en esta oportunidad una reducción de 3,7%. Las ventas de combustibles (nafta más gasoil) totalizaron 67.800 m³/d en agosto'22, descendiendo levemente del volumen verificado en julio'22 y creciendo 10,2% en la comparación interanual. El resultado mensual corresponde a una caída de las ventas de gasoil no compensado por el aumento de las ventas de naftas.

12

Gas Natural

La producción total superó los 140 MMm³/d en agosto'22, de la mano del *shale* gas que anotó un récord de 55,7 MMm³/d

La producción de gas natural totalizó 141,2 MMm³/d en agosto'22, aumentando 0,7% respecto a julio'22, con el *shale* gas encontrando un récord de 55,7 MMm³/d, a la par del *tight* y del convencional ubicándose apenas por encima de sus registros del mes previo, en 24,5 MMm³/d y 61 MMm³/d, respectivamente. En la comparación interanual, el *shale* continuó avanzando a tasas de dos dígitos porcentuales, mientras que el *tight* conserva el signo positivo, a diferencia del convencional que continuó perdiendo terreno frente a los niveles verificados un año atrás. El récord verificado por el *shale* gas se da como resultado de aumentos de producción en la comparación interanual de las cinco compañías con mayor participación de mercado en este segmento. Con estos resultados, la participación de los no convencionales sobre la producción total de gas natural en Argentina fue del 56,8%, superando en 6 puntos porcentuales el guarismo verificado un año atrás.

17

Energía Eléctrica

La cobertura tarifa/precio se recuperó 6 puntos porcentuales respecto a julio'22, alcanzando el 35%

La demanda de energía eléctrica fue de 11.781 GWh en agosto'22, aumentando 1% interanual. La generación eléctrica se ubicó en 11.317 GWh, recortando 11,3% frente a agosto'21, destacándose nuevamente la generación hidroeléctrica, con una variación de +64,1%. La generación renovable no convencional volvió al terreno positivo, con una variación de 2% frente a agosto'21; mientras que las generaciones térmica y nuclear volvieron a perder en la comparación interanual: -28,1% y -10,8%, respectivamente. Las importaciones subieron a 984 GWh, con una oferta de 620 GWh por parte de Brasil, 353 GWh desde Uruguay y 11 GWh desde Paraguay. El *mix* de generación llevó a un nuevo incremento del costo medio en términos interanuales que, incluyendo transporte, fue de 14.083 AR\$/MWh, (-15,6% mensual y +67,4% interanual). El precio estacional medio subió a 4.924 AR\$/MWh (+2,4% mensual y +83,8% interanual). De esta manera, la cobertura tarifa/precio se ubicó en 35% del costo de generación, recuperando 3,2 puntos porcentuales del nivel alcanzado en agosto'21 y 6,2 puntos respecto a julio'22.

22

Escenario internacional**En la última década se duplicó la cantidad de países con recursos de litio identificados, pero la producción continúa concentrada en sólo cuatro: Australia, Chile, China y Argentina**

El litio es un metal blanco que corresponde al grupo de los metales alcalinos, ubicado en el 3er. lugar de la tabla periódica de elementos químicos. No se encuentra como un elemento libre en la naturaleza, distinguiéndose tres fuentes potencialmente explotables: los salares (salmueras), las pegmatitas y las rocas sedimentarias; sobresaliendo los depósitos de salmueras por su abundancia a nivel mundial. Su producción totalizó 104.800 toneladas en 2021, más que recuperando las pérdidas verificadas durante los dos años previos. El 97% provino de sólo cuatro países: Australia, Chile, China y Argentina; que representan, además, el 83% de las reservas mundiales probadas, de 22,5 millones de toneladas. Los aumentos de demanda verificados en los últimos años han sido motorizados por la fabricación de baterías recargables de ion-litio, que permiten proveer de electricidad a vehículos y reemplazar motores de combustión interna. En la última década, la participación de las baterías entre los usos finales del litio pasó de 27% al 74%. Las perspectivas de la demanda del metal son positivas en torno al desarrollo de la electromovilidad y la necesidad creciente de baterías para la industria electrónica.

26

Escenario regional**América de Sur concentra cerca de la tercera parte de la producción mundial de litio y la mitad de las reservas globales**

Argentina, Chile y Bolivia constituyen lo que se ha denominado el 'triángulo del litio' en función del descubrimiento de recursos con potencial valor económico de este elemento químico en las fronteras colindantes de estos tres países. Bolivia es el país con mayor cantidad de recursos de este metal, con el 23% de un total global de 88,6 millones de toneladas. Le sigue Argentina con el 21% y Chile con el 11%; sumando entre los tres el 56%. A pesar de esta aparente riqueza, los recursos bolivianos de litio presentan una concentración relativamente alta de magnesio, elemento que dificulta el procesamiento, razón por la cual al momento no son considerados rentables de explotar por lo que no se los clasifica como reservas. La producción de litio en América del Sur totalizó 33.700 toneladas en 2021. Chile es el segundo productor a nivel global y Argentina el cuarto, con 26.000 y 6.200 toneladas obtenidas a partir de salares, representando el 25% y el 6% de la producción global. Brasil, por su parte, ocupa el quinto lugar en el *ranking* global, con una producción de 1.500 toneladas a partir de pegmatitas.

29

Escenario local**En Argentina, el litio representa un nuevo vector de desarrollo, dentro de un sector minero que todavía no ha llegado a explotar todo su potencial**

Nuestro país cuenta con el 10% de las reservas probadas de litio globales. Se encuentran principalmente ubicadas en la región Noroeste, destacándose tres provincias: Jujuy, Salta y Catamarca. Con una producción de 6.200 toneladas, Argentina aportó en 2021 el 6% de la producción mundial, ubicándose en el cuarto puesto del *ranking* mundial, detrás de Australia, Chile y China. En relación con las exportaciones totales de todo el país, el complejo del litio apenas explicó 0,27% en 2021, pero resulta muy relevante para las provincias productoras del recurso: en 2021 las exportaciones de litio totalizaron USD 207 millones, representando el 11% de las exportaciones totales de las tres provincias productoras, responsables del 99,5% de las exportaciones de litio durante el último año. Así como ocurre con otros recursos naturales abundantes en nuestro país, como el petróleo y el gas natural, aunque no por las mismas razones, también en el litio la ventana de oportunidades de desarrollo se encuentra acotada en el tiempo, con el incremento de recursos identificados a nivel global y del número de países que los poseen, aumentando de diez a veintitrés en la última década.

33

Temas principales para seguir en el corto plazo

Análisis de una norma relevante del mes

Durante septiembre'22 no se publicó norma alguna que merezca ser analizada.

34

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

Octubre 2022

Director

Juan José Aranguren

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen

Energy Consilium

info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

