

Informe de Coyuntura Energética

MAYO 2023



info@energyconsilium.com

+54 11 4897 7118 / 7131

www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

MAYO 2023

Informe estadístico mensual

04

Petróleo y derivados

El *shale oil* alcanzó un récord de 47.800 m³/d y pasó así a representar el 47% de la producción total de crudo local

La producción promedio diaria de petróleo encontró un nuevo pico, de 101.200 m³/d, aumentando muy levemente con relación a febrero'23 (+0,4%) y 11,4% en la comparación interanual. El aumento mensual obedece a un incremento del *shale* (+2,6%) y del *tight* (+0,7%); mientras que la producción convencional retrocedió 1,6%. En la comparación interanual, solo el *shale* se mantiene en terreno positivo, creciendo a dos dígitos porcentuales: +35,5%. En el caso del petróleo convencional, el recorte frente a marzo'22 fue de 3,9% y, en el caso del *tight*, de 6,8%. El *shale oil* alcanzó un récord de 47.800 m³/d. Pasó así a representar el 47,2% de la producción total de crudo local, superando en 8,4 puntos porcentuales el guarismo verificado en marzo'22. Las ventas de combustibles (nafta más gasoil) totalizaron 70.800 m³/d en marzo'23, aumentando 5,1% frente al mes previo y 5,9% en la comparación interanual. En ambos casos se registraron aumentos frente a marzo'22, pero en relación a febrero'23 mostraron comportamiento mixto: con el gasoil aumentando a dos dígitos porcentuales, y las naftas perdiendo respecto al mes previo.

11

Gas Natural

El *shale gas* mantiene su tendencia positiva, aunque todavía no recupera sus niveles récord de 55,7 MMm³/d

La producción de gas natural cayó 4,3% respecto a febrero'23 y 1,1% en la comparación interanual, anotando 124,1 MMm³/d. La variación negativa mensual se explica por el recorte de la producción convencional, no pudiendo ser compensada en esta oportunidad por el aumento verificado por el *shale*. El *shale gas* promedió 52,4 MMm³/d en marzo'23, equivalente a un aumento de 0,7% mensual y de 14,4% interanual. A pesar del repunte verificado en los últimos meses continúa por debajo del récord de producción, de 55,7 MMm³/d, verificado en agosto'22. La producción de *tight gas* volvió a promediar 19,7 MMm³/d, manteniéndose constante respecto a febrero'23 y recortando 15,7% en la comparación interanual. El gas convencional, por su parte, volvió a retroceder en la comparación mensual: en esta oportunidad 7,6%, ubicándose en 52 MMm³/d. Con estos resultados, la participación de los no convencionales sobre la producción total de gas natural en Argentina representó el 58,1%, superando en 2,8 puntos el guarismo de febrero'23 y en 3,1 puntos el verificado un año atrás.

15

Energía Eléctrica

La demanda residencial aumentó 54% interanual en marzo'23

La generación eléctrica se ubicó en 13.555 GWh, aumentando 20,4% interanual, sobresaliendo nuevamente la generación hidroeléctrica, con un incremento de 106,6%. La generación térmica, por su parte, también aumentó respecto a marzo'22, en este caso 12,4%. El resto de las fuentes perdió terreno en la comparación interanual: -15,6% la generación nuclear y -10,5% la renovable no convencional. El *mix* de generación llevó a un nuevo incremento del costo medio en términos interanuales que, incluyendo transporte, fue de 16.290 AR\$/MWh en marzo'23 aumentando +6,8% mensual y +85,9% interanual. El precio estacional medio subió a 7.544 AR\$/MWh (incluyendo transporte), registrando un incremento de +104,9% interanual y recortando 1,9% respecto al mes previo. De esta manera, la cobertura tarifa/precio se ubicó en 46,3% del costo de generación, recuperando 4,3 puntos porcentuales respecto al nivel alcanzado en marzo'22, pero retrocediendo 4,1 puntos respecto a febrero'23.

21

Tema del mes**Las tecnologías de captura, uso y almacenamiento de carbono desempeñan un papel importante en el objetivo de alcanzar emisiones netas cero a 2050, pero su ritmo de crecimiento es aún insuficiente para cumplir con lo que se espera de ellas para lograr dicho objetivo**

El dióxido de carbono (CO₂), producido en combinación con otros gases principalmente en los procesos industriales (incluida la generación eléctrica de fuente fósil) y en el transporte por medio de vehículos de combustión interna, es responsable de tres cuartas partes de la emisión de Gases de Efecto Invernadero (GEI). El conjunto de tecnologías que abarca su captura, su uso y su almacenamiento, conocidas como CCUS por sus siglas en inglés (Carbon Capture, Utilization and Storage), tiene un valor estratégico considerable como opción de mitigación del cambio climático, ya que permite reducir el nivel de CO₂ emitido a la atmósfera por fuentes estacionarias o remover el CO₂ presente en el aire. CCUS no es una tecnología nueva. Las compañías de petróleo y gas la vienen utilizando desde la década 1970. Lo novedoso es la escala y la especificidad de su aplicación. Sumado a los casi 50 proyectos que se encuentran operativos alrededor del mundo, existen alrededor de 500 proyectos en etapa de planificación. Actualmente, su desarrollo es impulsado a través de mecanismos como créditos fiscales y subsidios directos. A la luz de los resultados, su desarrollo aún es insuficiente para impulsar planes de expansión consistentes con los esfuerzos que se deben realizar para limitar el aumento al año 2100 de la temperatura atmosférica global promedio a 1,5 °C por encima de su nivel pre-industrial.

28

Temas principales para seguir en el corto plazo

29

Análisis de una norma relevante del mes**La transición energética en el marco del Segundo Plan Nacional de Adaptación y Mitigación al Cambio Climático**

El 24/04/2023 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución 146/2023 del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, a través de la cual se aprobó el Segundo Plan Nacional de Adaptación y Mitigación al Cambio Climático (PNAyMCC), que tiene por objetivo sistematizar la política climática nacional. El PNAyMCC contiene el conjunto de medidas e instrumentos a ser implementados desde la fecha hasta el año 2030 a fin de cumplimentar con la Ley 27.520 de Presupuestos Mínimos de Adaptación y Mitigación al Cambio Climático Global y su Decreto Reglamentario 1030/2020. Mediante este documento la República Argentina detalla los medios y acciones a llevar a cabo para alcanzar las metas de adaptación y mitigación detalladas en la segunda Contribución Nacional Determinada y su actualización, presentadas en consonancia con los compromisos asumidos por nuestro país en el marco de la Convención Marco de Naciones Unidas sobre Cambio Climático y el Acuerdo de París. En el artículo se analizan los principales aspectos del PNAyMCC en relación con la transición energética en la República Argentina.

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

Mayo 2023

Director

Juan José Aranguren

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen

Energy Consilium

info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

