

Informe de Coyuntura Energética

OCTUBRE 2023



info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Índice de contenidos

OCTUBRE 2023

Informe estadístico mensual

04

Petróleo y derivados

La producción de petróleo recuperó el nivel de 100.000 m³/d que había logrado mantener desde principios de año

La producción promedio diaria de petróleo aumentó +0,7% respecto a julio'23, compensando la caída del mes previo, registrando 100.200 m³/d. Frente a agosto'22 el incremento fue de +6,4%. El resultado mensual obedece a variaciones positivas tanto del *shale* (+2,1%) como del *tight* (+4,5%), con la producción convencional retrocediendo levemente (-0,5%). El *shale oil* permanece aún por debajo del récord alcanzado en marzo'23 (de 47.780 m³/d) situándose en agosto'23 en 47.210 m³/d. Pasó así a representar el 47,1% de la producción total de crudo local, superando en 5,8 puntos porcentuales el guarismo verificado en agosto'22. La producción de *tight oil*, por su parte, se ubicó en 990 m³/d; mientras que la convencional anotó 52.020 m³/d. En la comparación interanual, el *shale* continúa creciendo a dos dígitos porcentuales: +21,4%; mientras que el *tight* mostró una variación positiva de +3,3%. El petróleo convencional continúa en terreno negativo, con un recorte de -4,3% frente a agosto'22.

11

Gas Natural

La cuenca Neuquina registró un récord de producción de 103,4 MMm³/d

La producción de gas natural totalizó 144,1 MMm³/d, prácticamente igualando el pico de producción verificado en julio'19 y agosto'19, de 144,4 MMm³/d. En la comparación mensual el incremento fue de +4,3% como consecuencia de variaciones positivas del *shale* y del *tight*, de +5,6% y +13,9%, respectivamente. La producción de gas convencional, por su parte, se redujo apenas -0,3% frente a julio'23. El *shale* gas anotó un récord de 67,9 MMm³/d; el *tight* gas se ubicó en 20,8 MMm³/d, mientras que el convencional promedió 55,4 MMm³/d. En la comparación interanual, la producción total de gas natural aumentó +1,8%. Sólo el *shale* mostró una variación positiva (+21,8%); mientras que el *tight* y el convencional recortaron -15,3% y -9,6%, respectivamente. Con estos resultados, la participación de los no convencionales sobre la producción total de gas natural en Argentina representó el 61,6%, superando en +4,9 puntos el guarismo verificado un año atrás.

16

Energía Eléctrica

La generación a partir de fuentes renovables no convencionales cubrió el 16,2% de la demanda del MEM

La generación eléctrica se ubicó en 12.198 GWh, aumentando +7,8% interanual, destacándose la generación hidráulica, con un incremento interanual del +56%, y la renovable no convencional, con +20%. En contraste, se verificaron importantes caídas de la generación nuclear (-24%); y de la térmica (-11%). El *mix* de generación llevó a un nuevo incremento del costo medio en términos interanuales que, incluyendo transporte, fue de 22.011 AR\$/MWh en agosto'23, recortando -8,6% en la comparación mensual, pero aumentando +56,3% en la interanual. El precio estacional medio se ubicó en 11.896 AR\$/MWh (incluyendo transporte), aumentando +11% mensual y más que duplicándose en la comparación con agosto'22, luego de un crecimiento de +142%. De esta manera, la cobertura tarifa/precio se ubicó en 54% del costo de generación, recuperando 9,5 puntos porcentuales respecto al mes previo y 19 puntos respecto al nivel alcanzado en agosto'22.

21

Tema del mes

La explotación *offshore* representa el 30% de la producción global de hidrocarburos y en Argentina no llegamos al 10%. ¿Tendremos la oportunidad de descubrir y producir hidrocarburos en aguas profundas antes de que la demanda fósil -y por ende sus precios- empiecen a caer como consecuencia del avance de la transición energética?

Descubrimientos en la costa sur occidental africana a principios de 2022 han puesto en evidencia la existencia de un sistema petrolero activo (con recursos por el momento estimados en 4.000 millones de barriles de petróleo) que podría implicar la posible presencia de recursos en las costas argentina y uruguaya, dado su cercanía geológica hace millones de años. Ambos países han avanzado en el otorgamiento de permisos de exploración en áreas aún no explotadas. En el caso de Argentina, la explotación *offshore* cuenta con cuatro décadas de historia, aunque concentrada exclusivamente en aguas someras de la Cuenca Austral. En 2019, en el marco de la Ronda 1 Costa Afuera, se otorgaron permisos para explorar no sólo esta cuenca, sino también las Cuencas Malvinas Oeste y Argentina Norte que, a diferencia de la actividad ya realizada en el país, se trata de aguas profundas y ultra-profundas. Conforme la autorización otorgada por la Resolución 17/2023 de la Secretaría de Cambio Climático, Desarrollo Sostenible e Innovación entre el 15/12/23 y el 15/6/24 se perforará el primer pozo en aguas profundas con fines exploratorios, denominado Argerich, de 3.990 metros de profundidad, a 315 km de la costa de Buenos Aires, por parte de la empresa Equinor.

33

Temas principales para seguir en el corto plazo

Análisis de una norma relevante del mes

Durante septiembre'23 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 2023

Director

Juan José Aranguren

Staff

Eliana Miranda
Juan Christensen

Energy Consilium

info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

