



Informe de Tendencias del Sector Energético Argentino

MAYO 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 creció en mayo de 2015 **1,4%** en relación a mayo de 2014, siendo este el segundo incremento puntual en la producción respecto al mismo mes del año anterior desde febrero de 2014, y acumula en los últimos 12 meses una caída del **1%** respecto a los doce meses anteriores.
- De los principales operadores, en el mes de mayo de 2015 nuevamente sólo YPF (**+6,7%**) y Pan American Energy (**+6%**) incrementaron su producción de petróleo en relación al mismo mes de 2014, acumulando en el último año móvil incrementos del **7,9%*** y del **4%**, respectivamente en relación al período junio 2013-mayo 2014.

El resto de los principales operadores continúa acumulando caídas, que en los últimos 12 meses van del **6,5%** en el caso de Pluspetrol al **33,8%** en el caso de Petrobras**.

- Las ventas de gas oil continuaron en mayo su recuperación, experimentando un incremento del **2,6%** respecto a mayo de 2014, y acumulan en el último año móvil un incremento del **1,3%**.

Las ventas de naftas crecieron en mayo **4,7%** respecto a mayo de 2014, y acumulan en los últimos 12 meses una caída del **0,7%**.

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.*

***En abril de 2015 se produjo la venta de activos de Petrobras que se encontraban 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".*

B. Gas Natural

- La producción de gas natural creció en mayo **3,5%** respecto a mayo de 2014, y acumula en el último año móvil un incremento del **1,3%** en relación al período comprendido entre junio de 2013 y mayo de 2014.
- Siguiendo la tendencia anterior, de los principales operadores, YPF (**+13,3%**) y Pan American Energy (**+17,5%**) fueron los únicos que incrementaron su producción en el último mayo en relación al mismo mes de 2014.

En cuanto a producción acumulada durante el último año móvil, se observa nuevamente que de los principales operadores únicamente YPF (**+14,3%**) y PAE (**+7,7%**) incrementaron su producción de gas natural, mientras que el resto de los cinco principales operadores acumularon caídas, que van del **6,1%** en el caso de Total Austral al **12,2%** en el caso de Apache.

C. Energía Eléctrica

- En el quinto mes de 2015 el abastecimiento interno de energía eléctrica se mantuvo estable en relación al mismo mes del año anterior, con un incremento del **0,2%**. La demanda de energía eléctrica acumula en los últimos 12 meses un incremento del **1,9%**.
- El Precio Medio Monómico Mensual fue en mayo de 511 AR\$/MWh, **5%** superior al Precio Medio Monómico del mismo mes de 2014, con un incremento en el promedio de los últimos 12 meses del **30%** respecto a los 12 meses anteriores.

D. Biodiesel

- Con una caída por quinto mes consecutivo, la producción de biodiesel disminuyó en mayo **37,5%** en relación al mismo mes de 2014, pero acumula en el último año móvil un incremento del **14,1%** respecto al período junio 2013-mayo 2014.

Las ventas al mercado interno crecieron en dicho mes **12,6%**, acumulando un incremento en los últimos 12 meses del **28,3%**. Las exportaciones, por su parte, presentaron en mayo una caída del **70%** respecto al quinto mes de 2014, pero acumulando aun en los últimos 12 meses un incremento del **15,5%**.

E. Balanza Comercial Energética

- Según datos del INDEC, en el mes de mayo de 2015 se importaron combustibles y lubricantes por 706 MMUSD, **45%** menos que mismo mes de 2014, y acumulan en último año móvil un monto de 8.794 MMUSD, **24%** menor que la suma alcanzada en igual período anterior. Las exportaciones de combustibles y energía, por su parte, fueron de 224 MMUSD, **42%** por debajo de las correspondientes al mismo mes de 2014, y sumaron durante los 12 meses terminados en mayo 3.343 MMUSD, **37%** por debajo de las exportaciones acumuladas entre junio de 2013 y mayo de 2014.

En consecuencia, el déficit comercial energético fue en mayo de 2015 de 482 MMUSD, un déficit **46%** por debajo del de mayo de 2014. En el período de doce meses terminado en mayo de 2015, el resultado del intercambio comercial energético argentino fue de -5.451 MMUSD, déficit **12%** inferior al del año móvil, cuando alcanzó los 6.208 MMUSD.

Síntesis de Información Energética

Mayo 2014

Petróleo

Cuadro N° 1
Producción de Petróleo*

	[m ³]	[m ³ /día]	
Producción Mayo 2015	2.734.157	88.199	
Producción Mayo 2014	2.695.813	86.962	
Diferencia [%]		1,4%	
Producción Acumulada Junio 2014-Mayo 2015	32.017.713	87.720	
Producción Acumulada Junio 2013-Mayo 2014	32.352.450	88.637	
Diferencia [%]		-1,0%	

Desagregado Principales Operadores

	Chevron	Petrobras	Sinopec	Pluspetrol	PAE	YPF	Resto
Participación (año móvil) [%]	3%	4%	5%	7%	19%	42%	20%
Producción Mayo 2015 [m ³ /d]	2.649	2.333	4.595	6.061	16.832	37.230	18.500
Producción Mayo 2014 [m ³ /d]	3.224	3.696	5.106	6.160	15.879	34.902	17.995
Diferencia [%]	-17,8%	-36,9%	-10,0%	-1,6%	6,0%	6,7%	2,8%
Producción Acumulada Junio 2014-Mayo 2015 [m ³ /d]	2.918	3.387	4.776	5.958	16.456	36.508	17.716
Producción Acumulada Junio 2013-Mayo 2014 [m ³ /d]	3.753	5.119	5.643	6.370	15.815	33.848	18.227
Diferencia [%]	-22,2%	-33,8%	-15,4%	-6,5%	4,0%	7,9%	-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"

*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 Mayo 2015	3.669.616	118.375	
Producción Mayo 2014	3.543.852	114.318	
Diferencia [%]		3,5%	
Producción Acumulada Junio 2014-Mayo 2015	42.094.652	115.328	
Producción Acumulada Junio 2013-Mayo 2014	41.550.397	113.837	
Diferencia [%]		1,3%	

Desgregado Principales Operadores

	Apache	Petrobras	PAE	YPF	Total Austral	Resto
Participación (año móvil) [%]	3%	7%	12%	30%	27%	21%
Producción Mayo 2015 [miles m ³ /d]	3.450	6.360	14.968	35.847	31.483	26.267
Producción Mayo 2014 [miles m ³ /d]	3.929	9.036	12.743	31.642	33.347	23.621
Diferencia [%]	-12,2%	-29,6%	17,5%	13,3%	-5,6%	11,2%
Producción Acumulada Junio 2014-Mayo 2015 [miles m ³ /d]	3.565	8.554	13.799	34.355	31.103	23.867
Producción Acumulada Junio 2013-Mayo 2014 [miles m ³ /d]	4.061	9.513	12.812	30.060	33.134	24.256
Diferencia [%]	-12,2%	-10,1%	7,7%	14,3%	-6,1%	-1,6%

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 Mayo 2015	668.521	21.565	
Ventas al Mercado Interno Mayo 2014	638.641	20.601	
Diferencia [%]		4,7%	
Ventas Ac. al MI Junio 2014-Mayo 2015	8.187.267	22.431	
Ventas Ac. al MI Junio 2013-Mayo 2014	8.243.911	22.586	
Diferencia [%]		-0,7%	

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 Mayo 2015	1.131.770	36.509	
Ventas al Mercado Interno Mayo 2014	1.102.954	35.579	
Diferencia [%]		2,6%	
Ventas Ac. al MI Junio 2014-Mayo 2015	13.651.947	37.403	
Ventas Ac. al MI Junio 2013-Mayo 2014	13.478.633	36.928	
Diferencia [%]		1,3%	

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

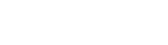
Biodiesel - Producción

	[tn]	[tn/día]	
Producción Mayo 2015	142.544	4.598	
Producción Mayo 2014	228.070	7.357	
Diferencia [%]		-37,5%	
Producción Acumulada Junio 2014-Mayo 2015	2.387.127	6.540	
Producción Acumulada Junio 2013-Mayo 2014	2.092.315	5.732	
Diferencia [%]		14,1%	

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 Mayo 2015	95.494	3.080	
Ventas al Mercado Interno Mayo 2014	84.813	2.736	
Diferencia [%]		12,6%	
Ventas Ac. al MI Junio 2014- Mayo 2015	1.095.308	3.001	
Ventas Ac. al MI Junio 2013- Mayo 2014	854.029	2.340	
Diferencia [%]		28,3%	

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 Mayo 2015	35.544	1.147	
Ventas al Mercado Externo Mayo 2014	118.100	3.810	
Diferencia [%]		-69,9%	
Ventas Ac. al ME Junio 2014- Mayo 2015	1.379.618	3.780	
Ventas Ac. al ME Junio 2013- Mayo 2014	1.194.324	3.272	
Diferencia [%]		15,5%	

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 Mayo 2015	10.827	349	
Abastecimiento Interno Mayo 2014	10.802	348	
Diferencia [%]		0,2%	
Abastecimiento Interno Ac. Junio 2014-Mayo 2015	133.712	366	
Abastecimiento Interno Ac. Junio 2013-Mayo 2014	131.200	359	
Diferencia [%]		1,9%	

Desagregado por fuente

	Térmica	Hidráulica	Nuclear	Eólica	Fotovoltaica	Importación
Participación [%]	64%	30%	4%	0,45%	0,01%	1%
Generación Mayo 2015 [GWh]	7.853	2.577	333	48	1,1	13
Generación Mayo 2014 [GWh]	6.920	3.412	364	45	1,0	60
Diferencia [%]	13,5%	-24,5%	-8,5%	7,8%	10,0%	-78,6%
Generación Junio 2014-Mayo 2015 [GWh]	86.159	39.923	5.691	599	16	1.328
Generación Junio 2013-Mayo 2014 [GWh]	84.133	40.533	5.404	551	16	564
Diferencia [%]	2,4%	-1,5%	5,3%	8,9%	-1,3%	135,4%

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 Mayo 2015	511	
Precio Medio Monómico Mensual Mayo 2014	486,67	
Diferencia [%]	5%	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Junio 2014 - Mayo 2015	426	
Precio Medio Monómico Mensual Promedio Junio 2013 - Mayo 2014	328	
Diferencia [%]	30,0%	

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
Mayo 2015 [MMUSD]	706	224	-482
Mayo 2014 [MMUSD]	1.277	387	-890
Diferencia [%]	-45%	-42%	-46%
Junio 2014-Mayo 2015 [MMUSD]	8.794	3.343	-5.451
Junio 2013-Mayo 2014 [MMUSD]	11.541	5.333	-6.208
Diferencia [%]	-24%	-37%	-12%

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