



INSTITUTO ARGENTINO DE LA ENERGIA "GENERAL MOSCONI"

Argentina Energética: Claves para el Análisis de su Estado Actual

El Suministro de Combustibles en Argentina

Jorge A. Gaimaro

Instituto Argentino de la Energía "General Mosconi"

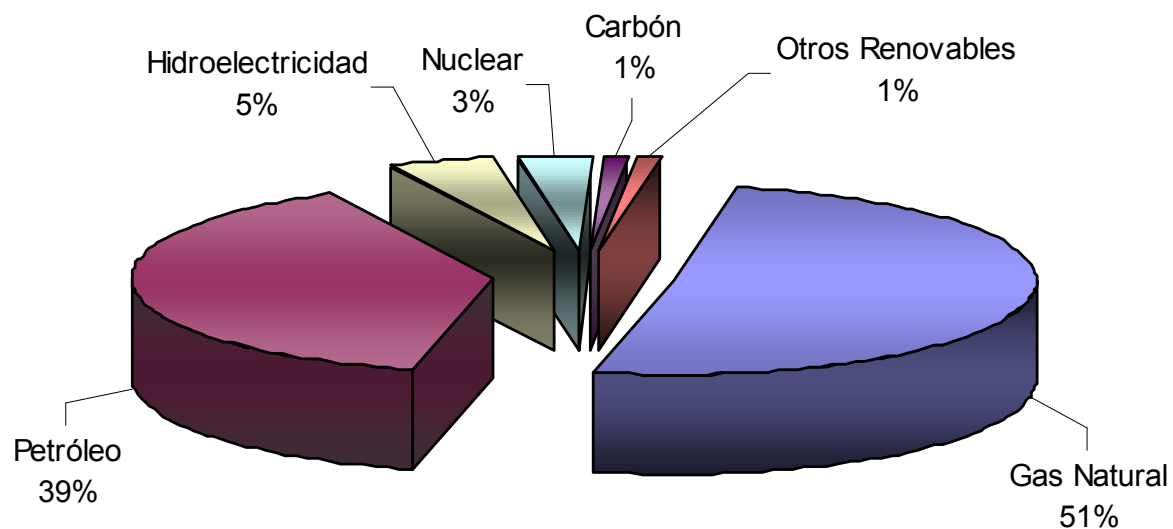
Buenos Aires, 23 de Junio de 2009

La estado de situación del sector energético en Argentina está caracterizado por:

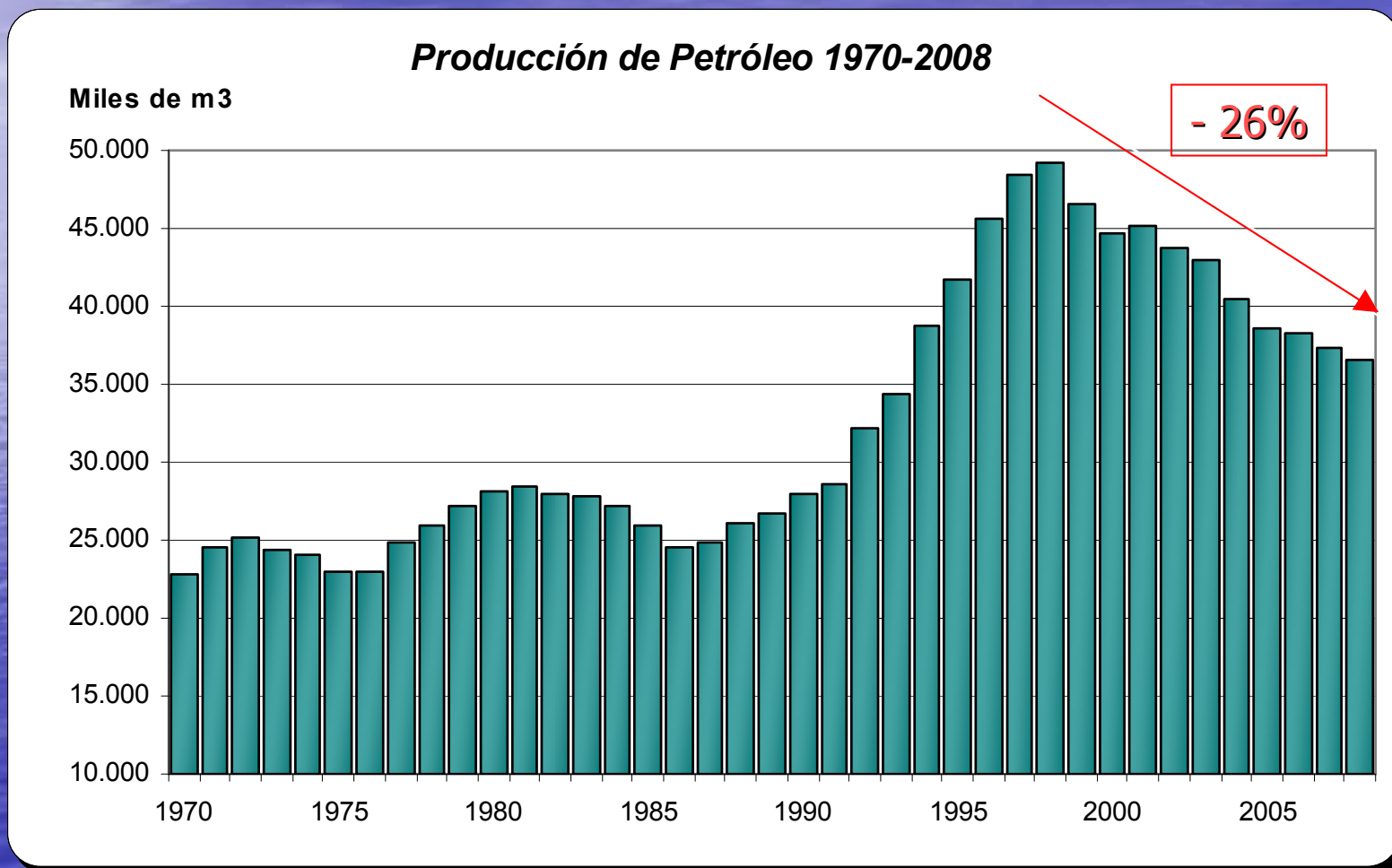
- Fuerte dependencia de recursos hidrocarburíferos (90%).
- Baja actividad exploratoria con disminución de reservas.
- Caída constante en la producción de Petróleo y Gas Natural.
- Falta de impulso a políticas orientadas al desarrollo de energías alternativas.

Composición de la matriz energética

**Energía Consumida en Argentina
Año 2007**

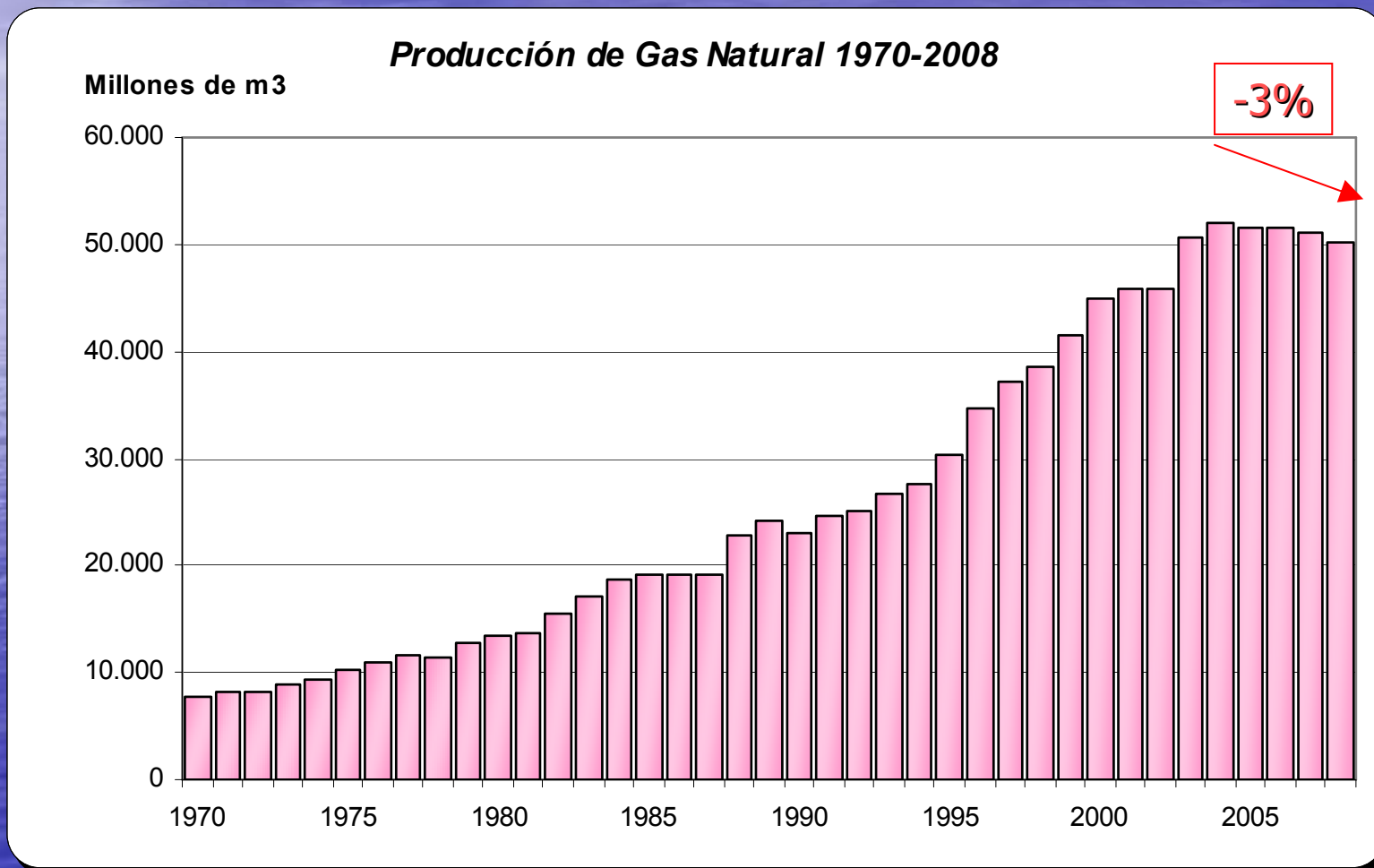


Producción de Petróleo



Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

Producción de Gas Natural



Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

La de Combustibles Líquidos es una industria caracterizada por:

- Fuerte concentración en la elaboración de derivados (Naftas y Gas Oil)
- Sólo 4 empresas (25%) dominan más del 97% del mismo.
- 2 de ellas están integradas verticalmente (upstream y downstream).
- Sólo 1 de estas domina más de la mitad de la oferta de Naftas y Gas Oil (57%).
- La utilización de la capacidad instalada superó su límite técnico ($> 90\%$).
- Escasa participación de capital nacional.

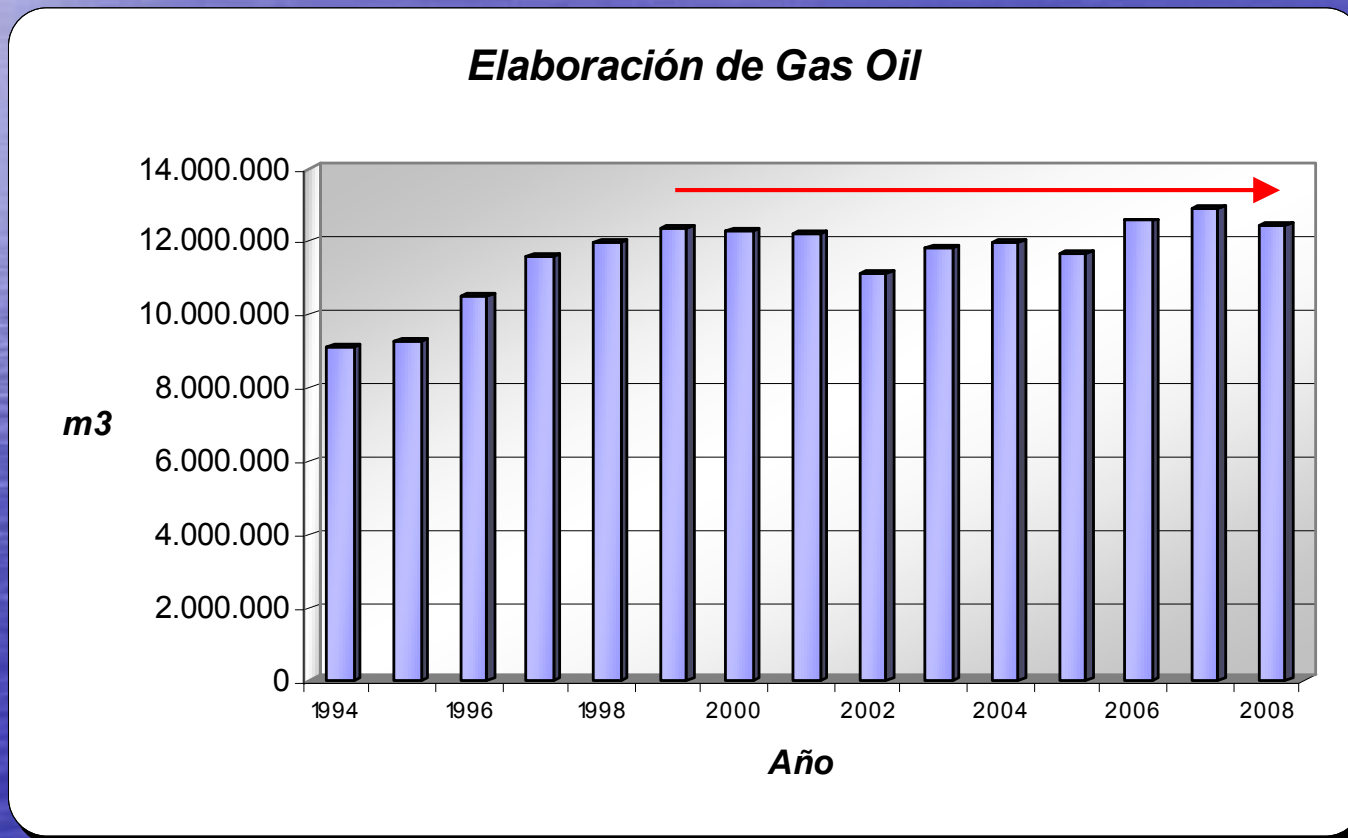
Elaboración de combustibles periodo 1994-2008 en m³

Año/Producto	Común	Súper	Ultra	Total Naftas	Gas Oil	Total Comb.
1994	3.688.939	4.041.294	0	7.730.233	9.107.755	16.837.988
1995	3.394.611	3.889.283	0	7.283.894	9.253.627	16.537.521
1996	2.671.641	4.339.424	0	7.011.065	10.492.249	17.503.314
1997	2.925.529	4.154.502	0	7.080.031	11.601.850	18.681.881
1998	3.009.394	4.718.827	0	7.728.221	11.993.374	19.721.595
1999	2.668.298	5.189.991	0	7.858.289	12.360.245	20.218.534
2000	2.126.105	5.119.148	0	7.245.253	12.308.406	19.553.659
2001	1.581.082	4.593.390	985.168	7.159.640	12.224.222	19.383.862
2002	1.790.088	3.836.426	960.355	6.586.869	11.169.305	17.756.174
2003	2.052.749	2.963.871	1.238.272	6.254.892	11.848.041	18.102.933
2004	1.897.180	3.000.461	1.066.393	5.964.034	12.011.898	17.975.932
2005	1.835.226	3.062.658	1.145.255	6.043.139	11.673.421	17.716.559
2006	907.130	3.218.435	1.763.752	5.889.317	12.570.264	18.459.581
2007	715.577	3.612.005	1.637.580	5.965.162	12.915.597	18.880.760
2008	536.299	4.030.792	1.282.043	5.849.134	12.471.422	18.320.556

Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

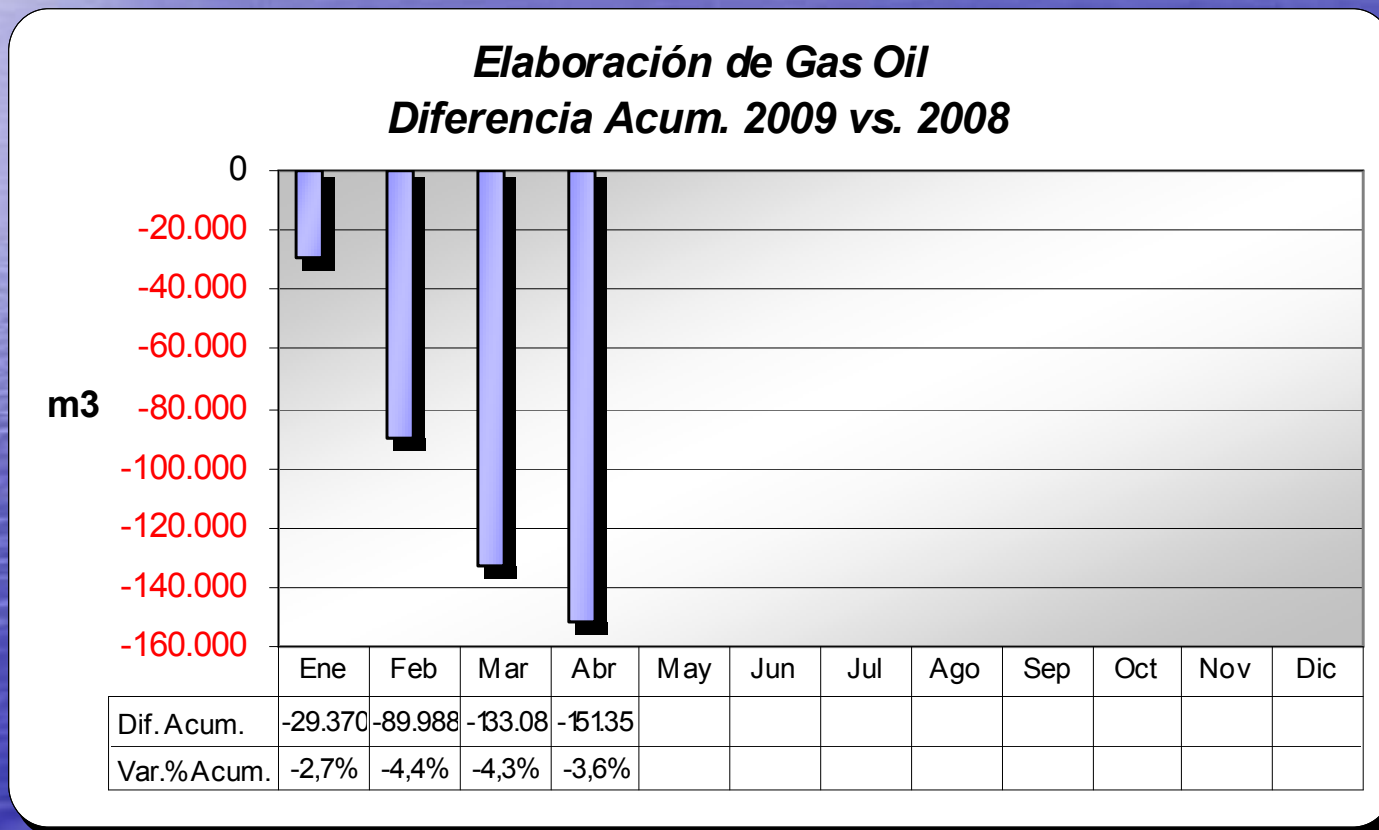
Elaboración de Gas Oil periodo 1994-2008

- La producción de Gas Oil no se recupera. Durante 2008 alcanzó a cubrir sólo 12.5 millones de m³ siendo inferior a 2007.



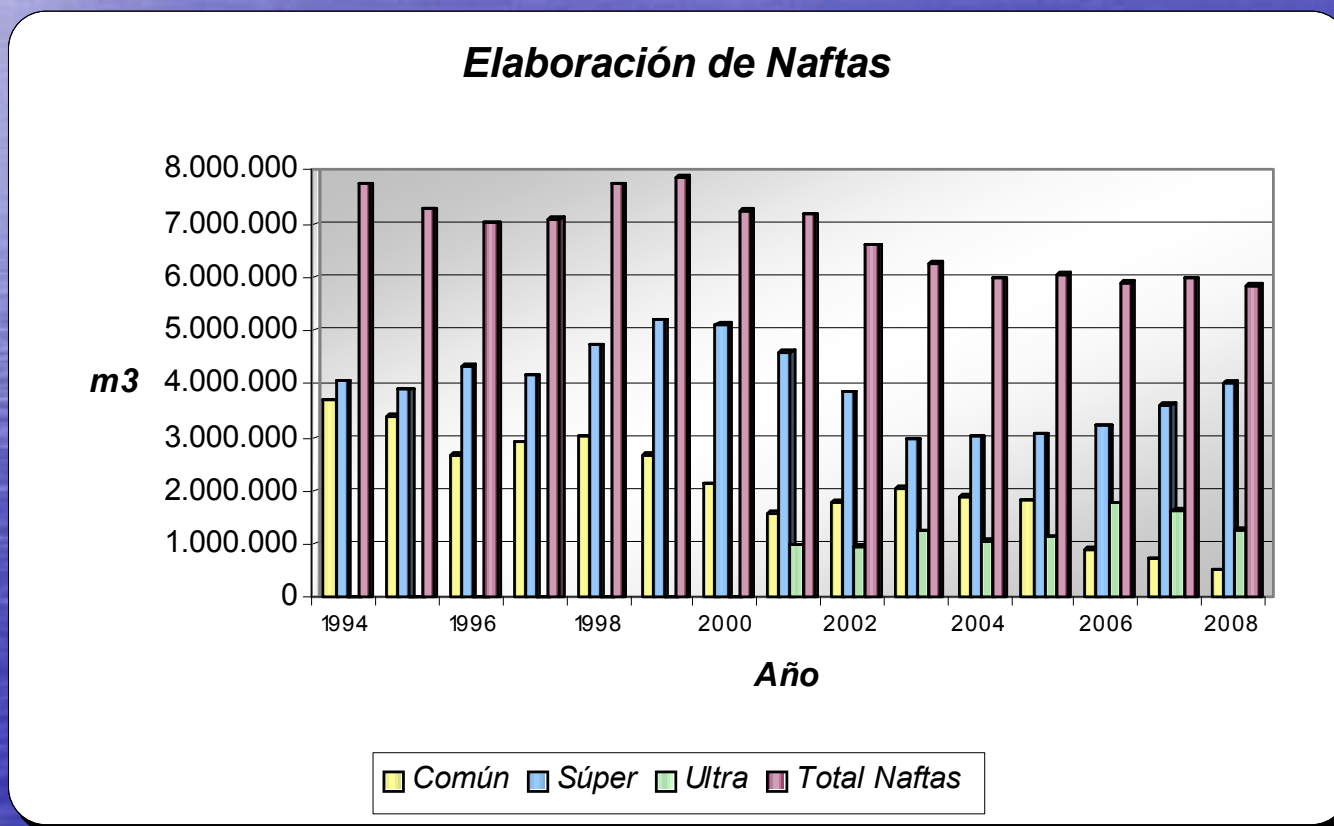
Oferta de Gas Oil – Situación actual

- La producción acumulada de Gas Oil en el periodo Ene-Abr de 2009 fue un 3.6% inferior con relación a igual periodo de 2008



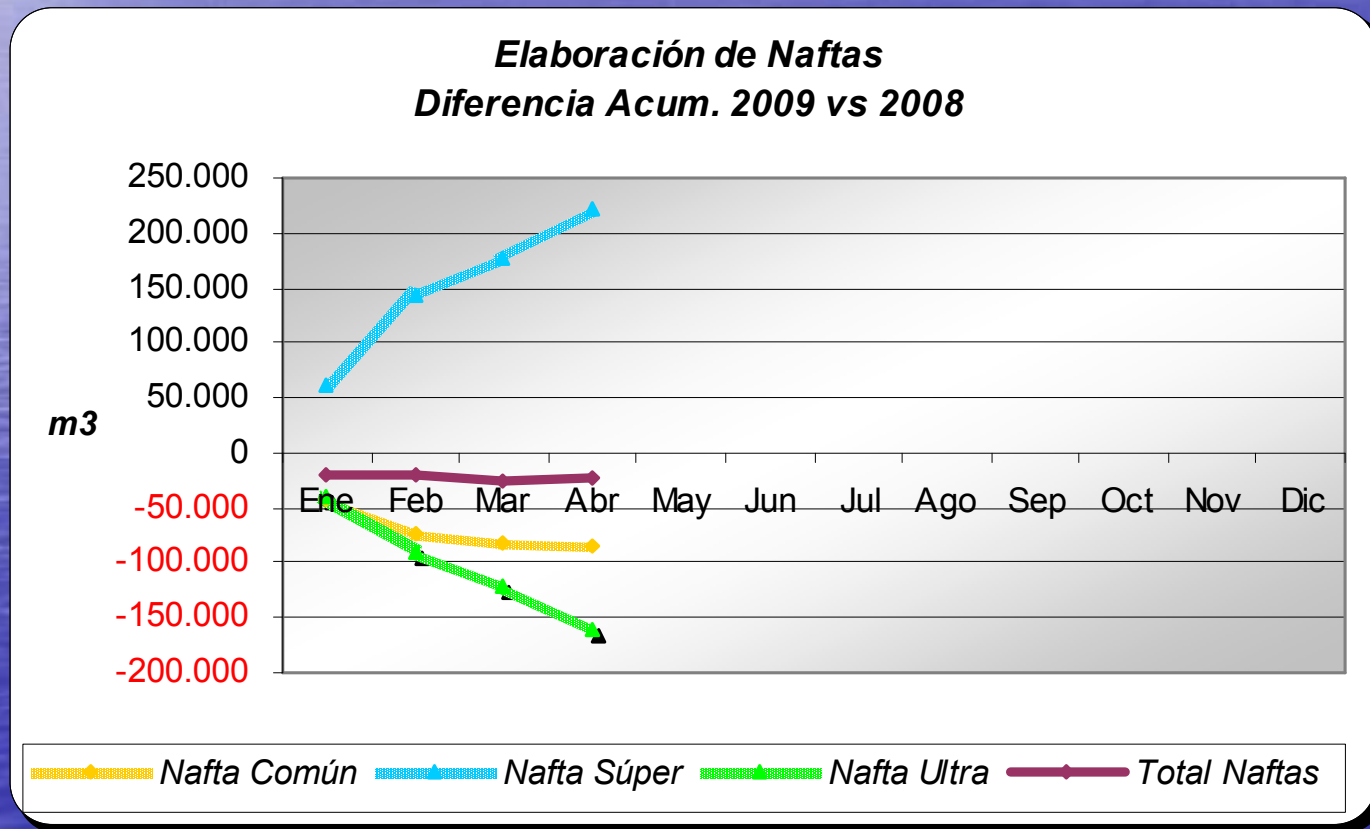
Elaboración de Naftas periodo 1994-2008

- La producción de Naftas durante 2008 alcanzó 5.8 millones de m³ y revirtió la tendencia creciente. Aumenta producción de Nafta Súper.



Oferta de Naftas – Situación actual

- La producción acumulada en el periodo Ene-Abr de 2009 muestra una recuperación sólo en Nafta Súper (>16%) con relación a 2008.



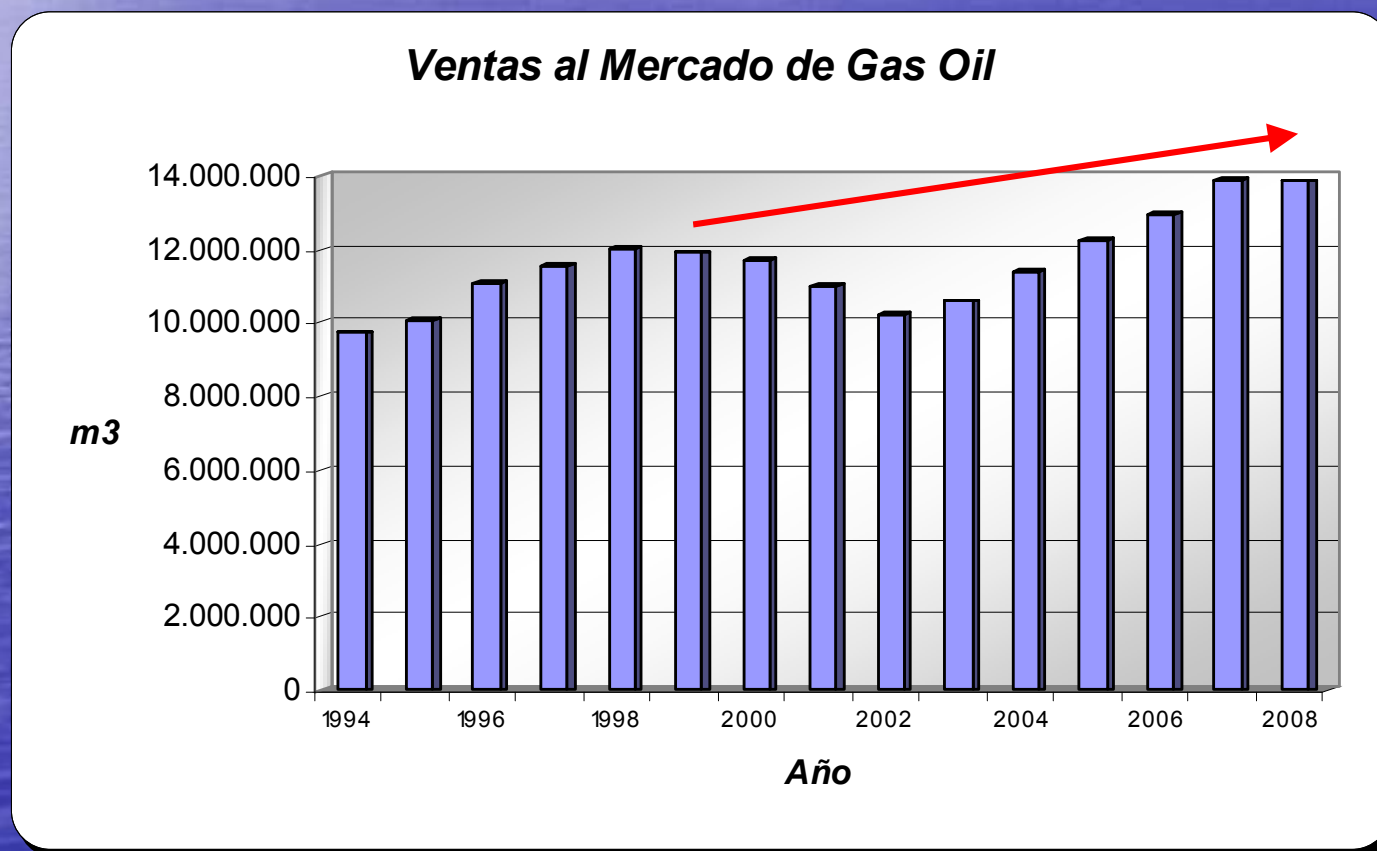
Venta de combustibles al mercado interno periodo 1994 – 2008 en m³

Año/Producto	Común	Súper	Ultra	Total Naftas	Gas Oil	Total Comb.
1994	2.265.819	4.445.885	0	6.711.704	9.720.065	16.431.769
1995	2.335.531	4.121.127	0	6.456.658	10.082.395	16.539.053
1996	2.430.959	3.959.943	0	6.390.902	11.072.734	17.463.636
1997	2.192.009	3.765.213	0	5.957.222	11.536.420	17.493.642
1998	1.887.864	3.686.454	0	5.574.318	12.040.354	17.614.672
1999	1.676.581	3.539.233	0	5.215.814	11.896.864	17.112.678
2000	1.230.151	3.492.383	0	4.722.534	11.703.278	16.425.812
2001	1.005.145	2.591.674	649.074	4.245.893	11.026.162	15.272.055
2002	1.035.013	2.259.443	435.998	3.730.454	10.218.125	13.948.579
2003	818.357	2.041.160	521.317	3.380.835	10.574.957	13.955.792
2004	652.702	2.092.186	693.711	3.438.600	11.381.011	14.819.611
2005	547.659	2.225.207	924.864	3.697.730	12.238.464	15.936.194
2006	456.098	2.487.890	1.316.058	4.260.046	12.932.017	17.192.063
2007	359.379	3.049.094	1.558.285	4.966.757	13.853.972	18.820.729
2008	389.390	3.911.988	1.216.768	5.518.146	13.846.081	19.364.227

Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

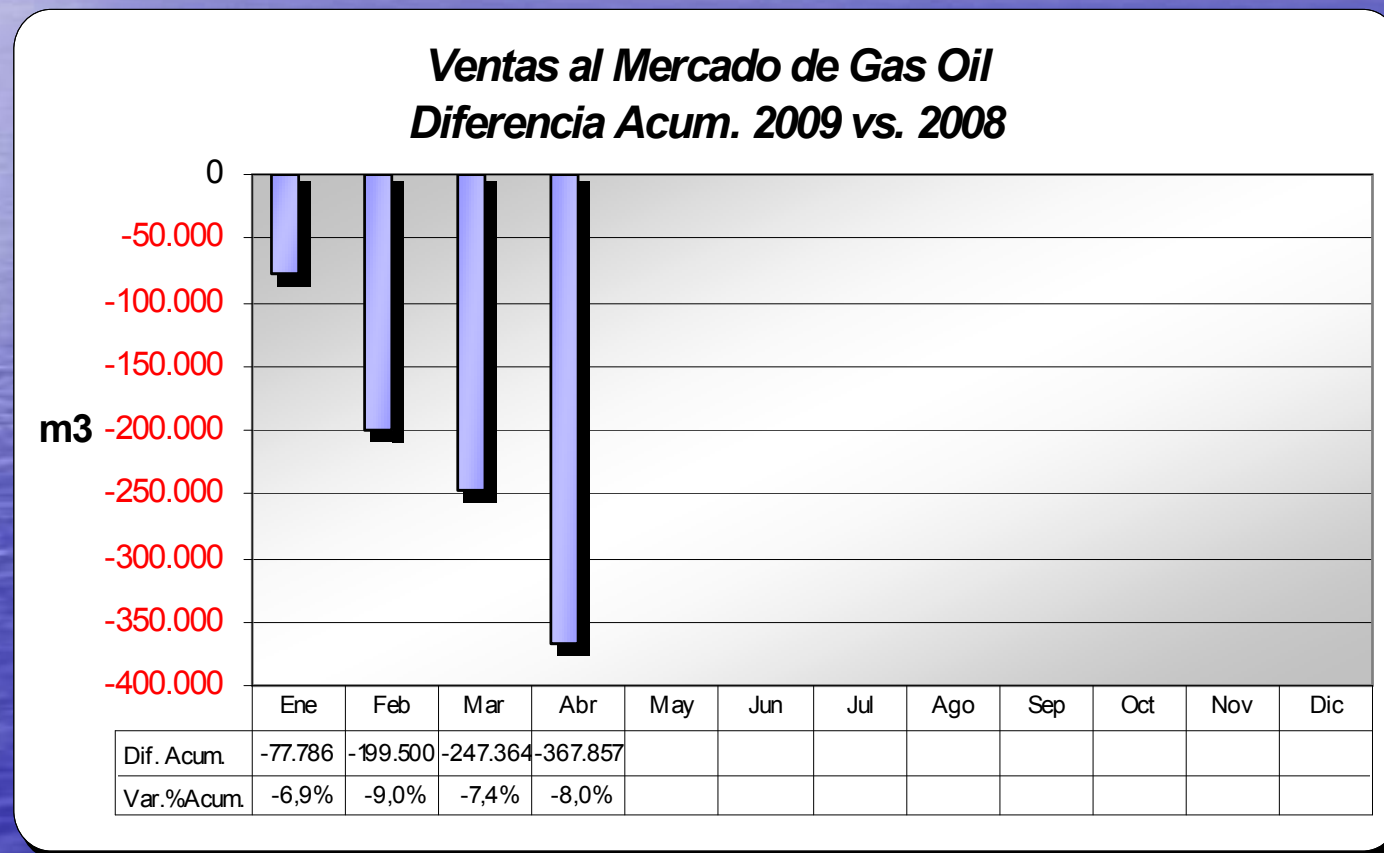
Ventas de Gas Oil al mercado interno periodo 1994 - 2008

- Con crecimiento del 6% anual, las ventas de Gas Oil durante el año 2008 fueron similares al 2007: 13.8 millones de m³.



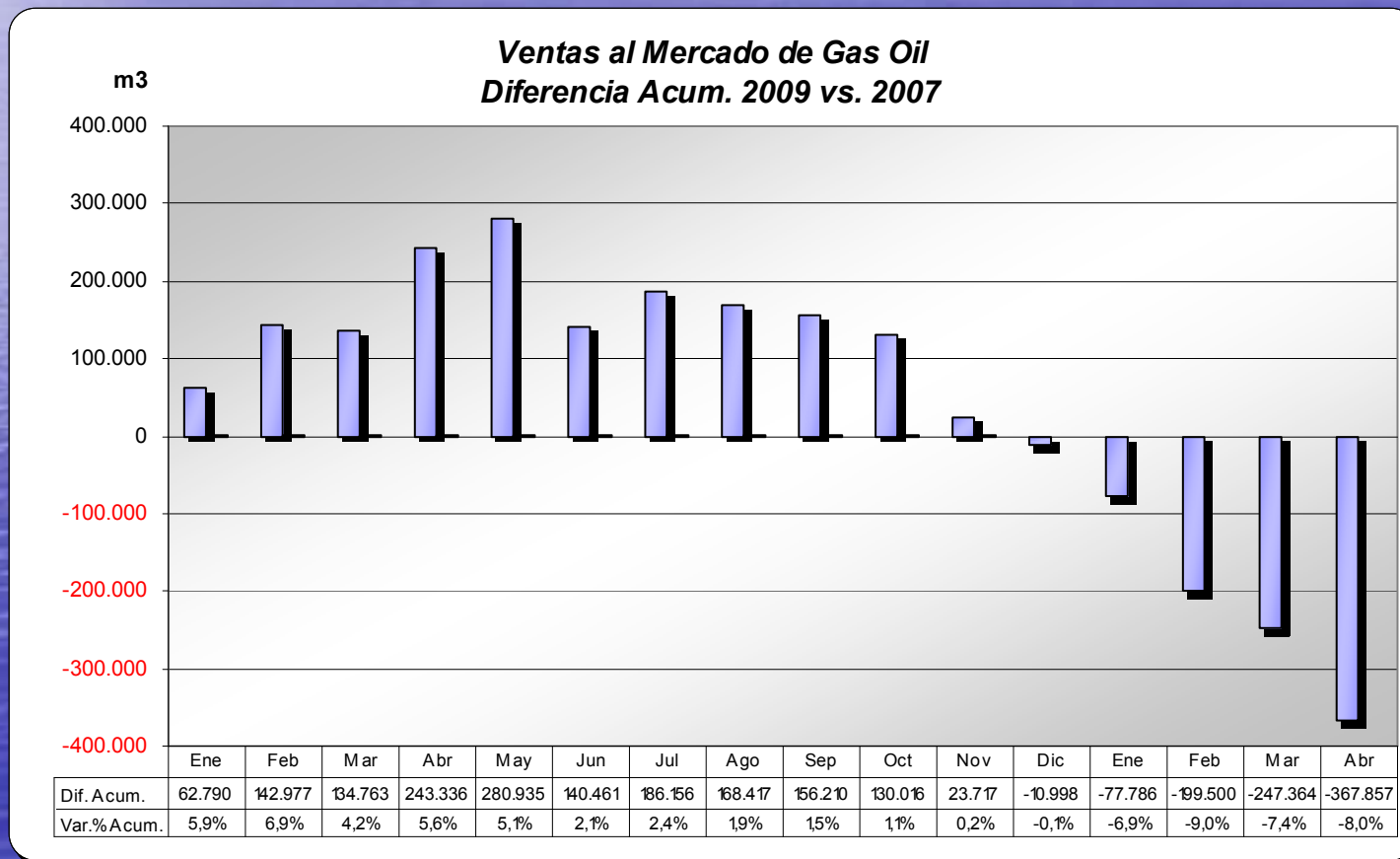
Ventas de Gas Oil – Situación actual

- Las ventas acumuladas de Gas Oil en el periodo Ene-Abr de 2009 fueron un 8% inferior con relación a 2008, cambiando la tendencia.



Ventas de Gas Oil – Situación actual

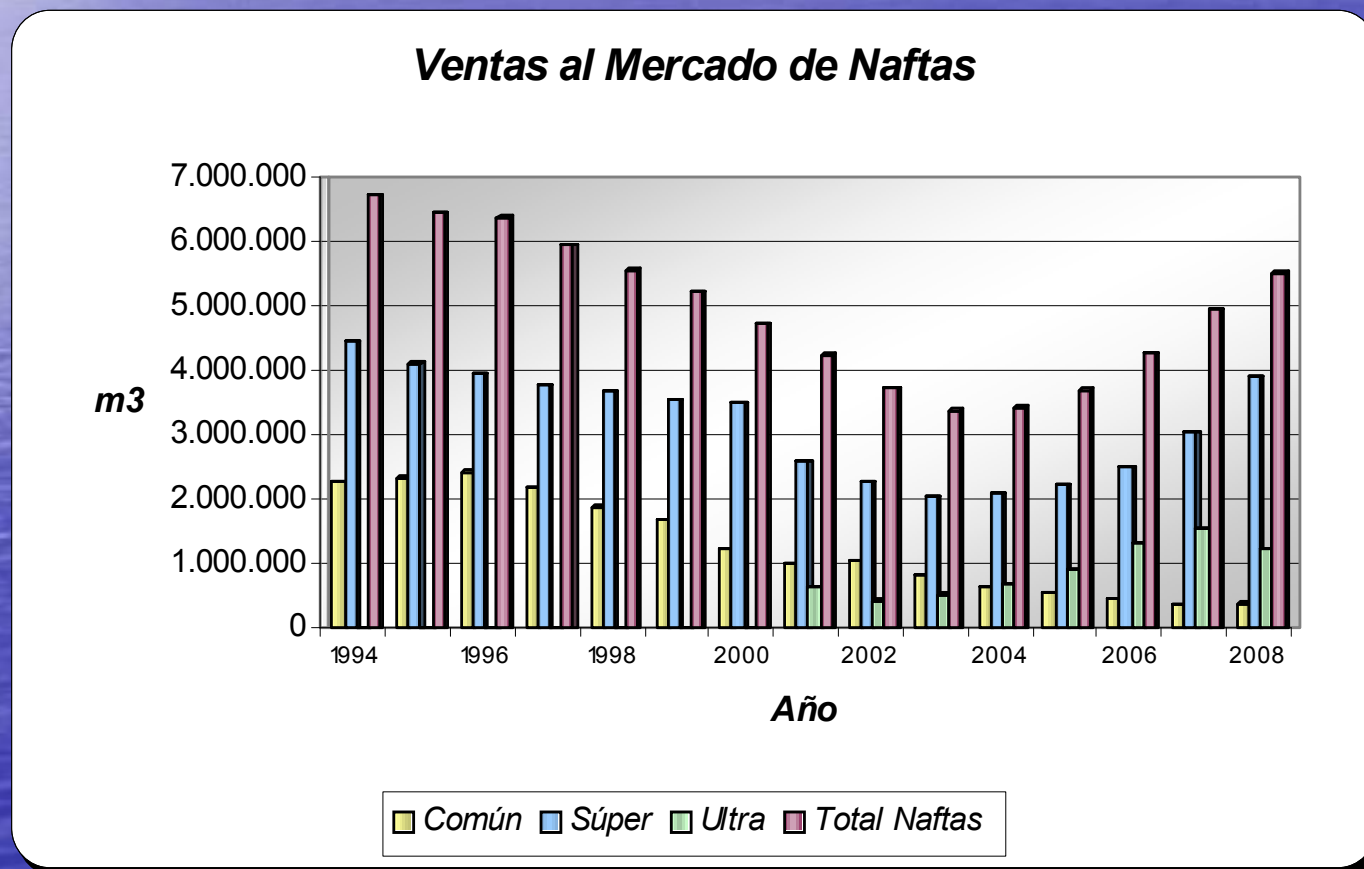
- Las ventas acumuladas de Gas Oil a partir del 2º semestre de 2008 evidencian una fuerte retracción en la demanda.



Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

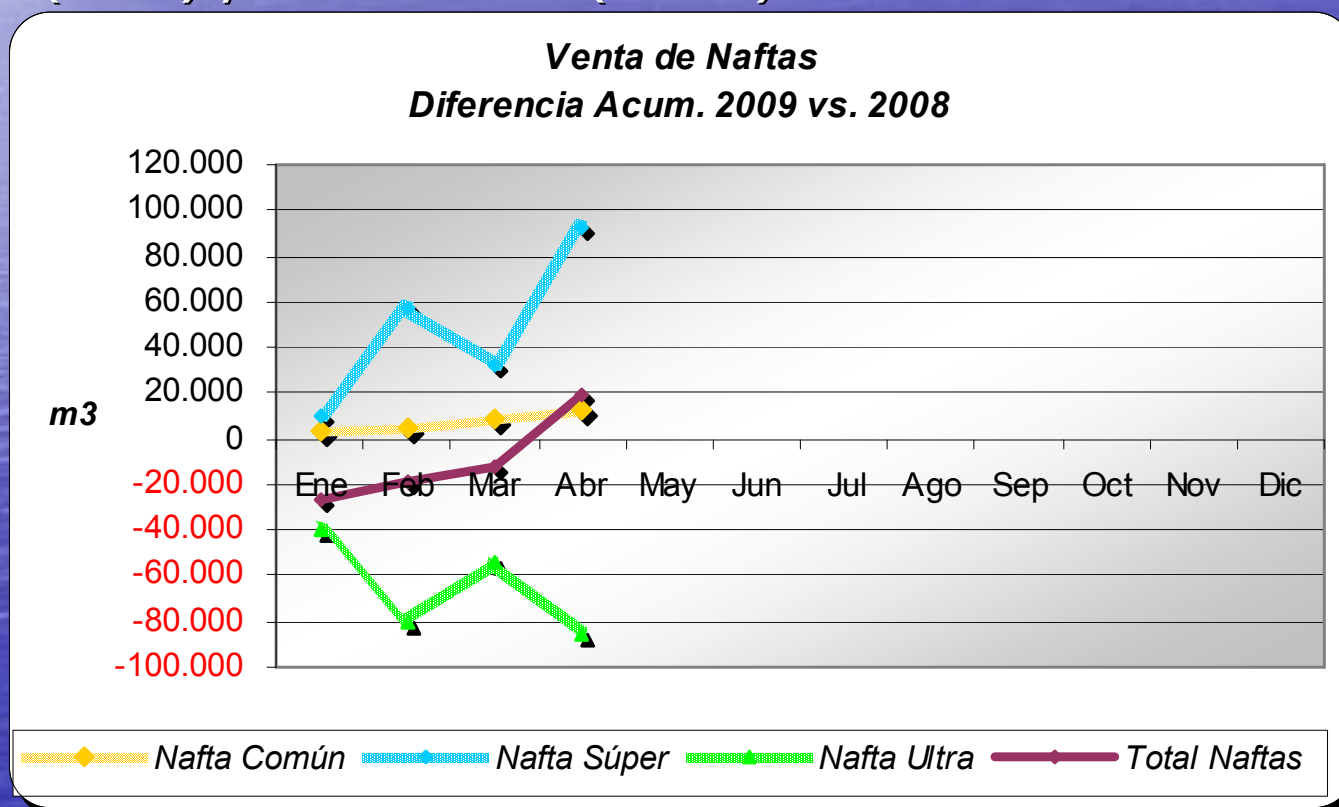
Ventas de Naftas al mercado interno periodo 1994 - 2008

- En 2008 las ventas de Naftas continúan con tendencia creciente alcanzando los 5.5 millones de m³. Cae demanda de naftas tipo Premium.

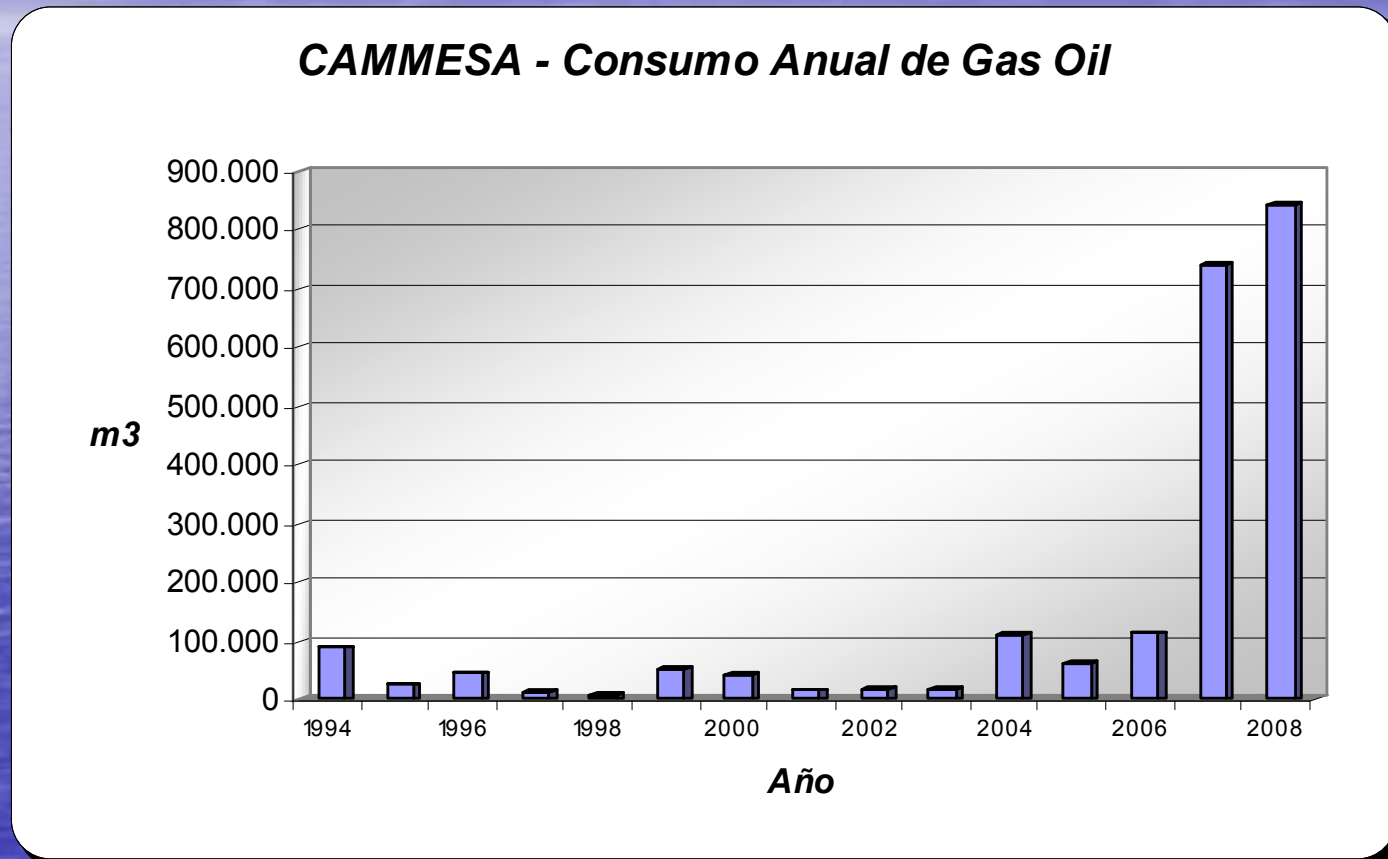


Ventas de Naftas – Situación actual

- Las ventas acumuladas de Naftas en el periodo Ene-Abr de 2009 recuperaron la tendencia creciente por mayor demanda de Nafta Súper (>7%) y Nafta Común (>10%).

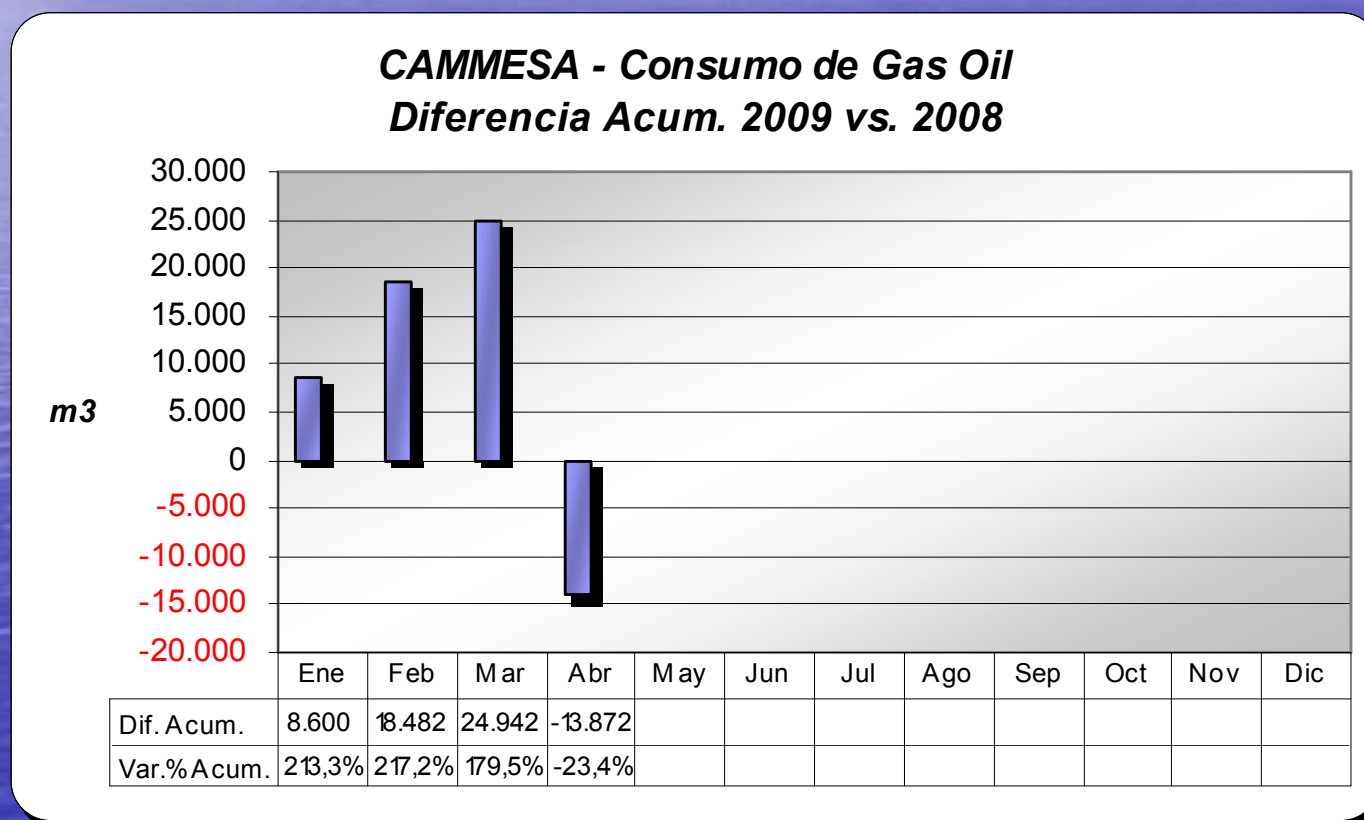


Demanda histórica de Gas Oil por parte de CAMMESA (m3)



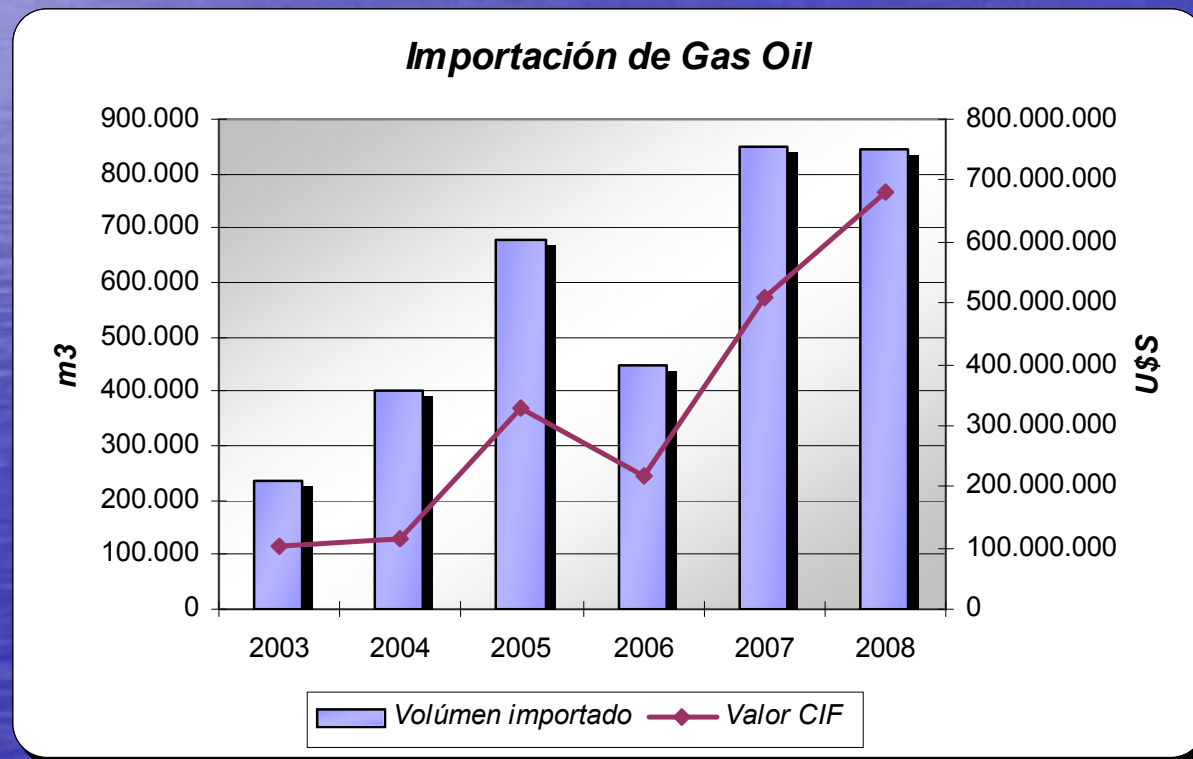
Demanda de Gas Oil CAMMESA – Situación actual

- Al mes de Abril se revierte la tendencia creciente en el consumo por mayor aporte de Gas Natural y de Carbón.



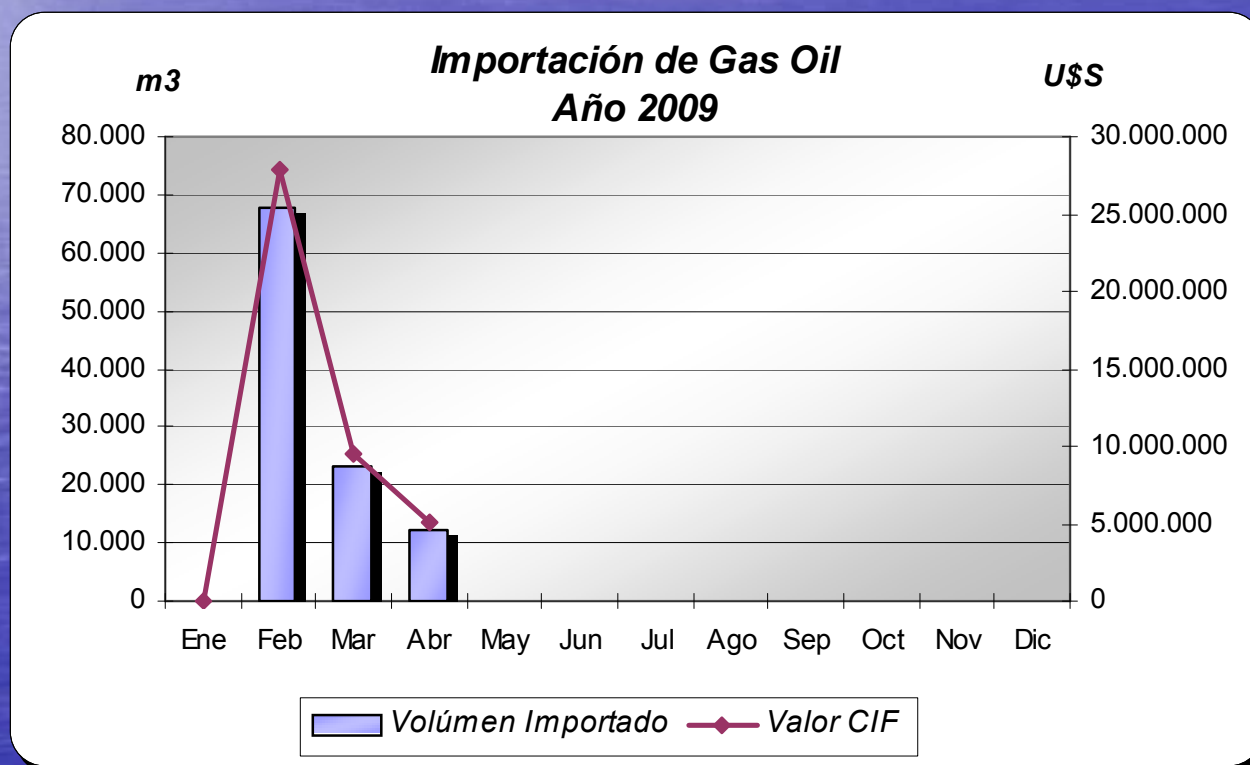
Importación Anual de Gas Oil

- Las cantidades importadas de Gas Oil para atender al mercado interno totalizaron en 2008 casi 850.000 m³ siendo 90% superior al año 2006 y más de 3.5 veces el volumen importado durante el año 2003.
- A valores CIF representaron más de U\$S 680 Millones en 2008.



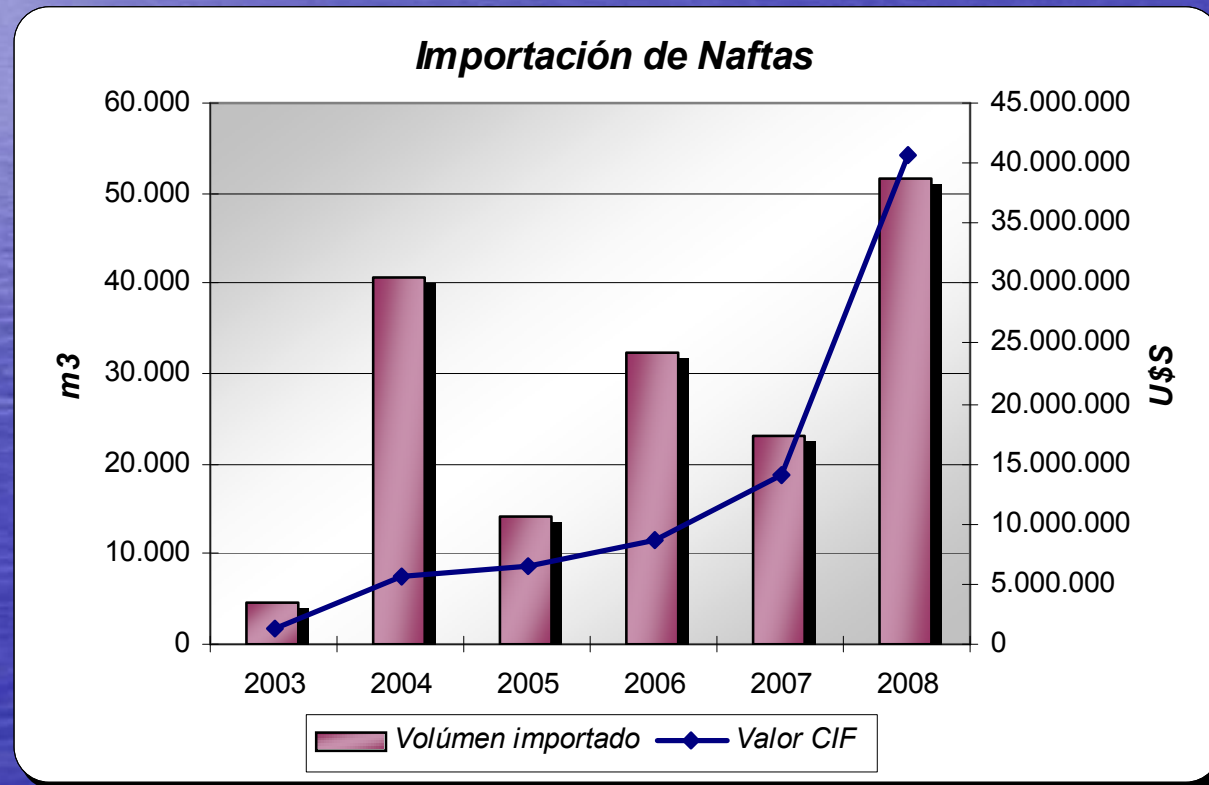
Importación de Gas Oil – Situación actual

- La importación de Gas Oil para atender al mercado interno en el periodo Ene-Abr de 2009 fue un 45% superior con relación a igual periodo de 2008.



Importación Anual de Naftas

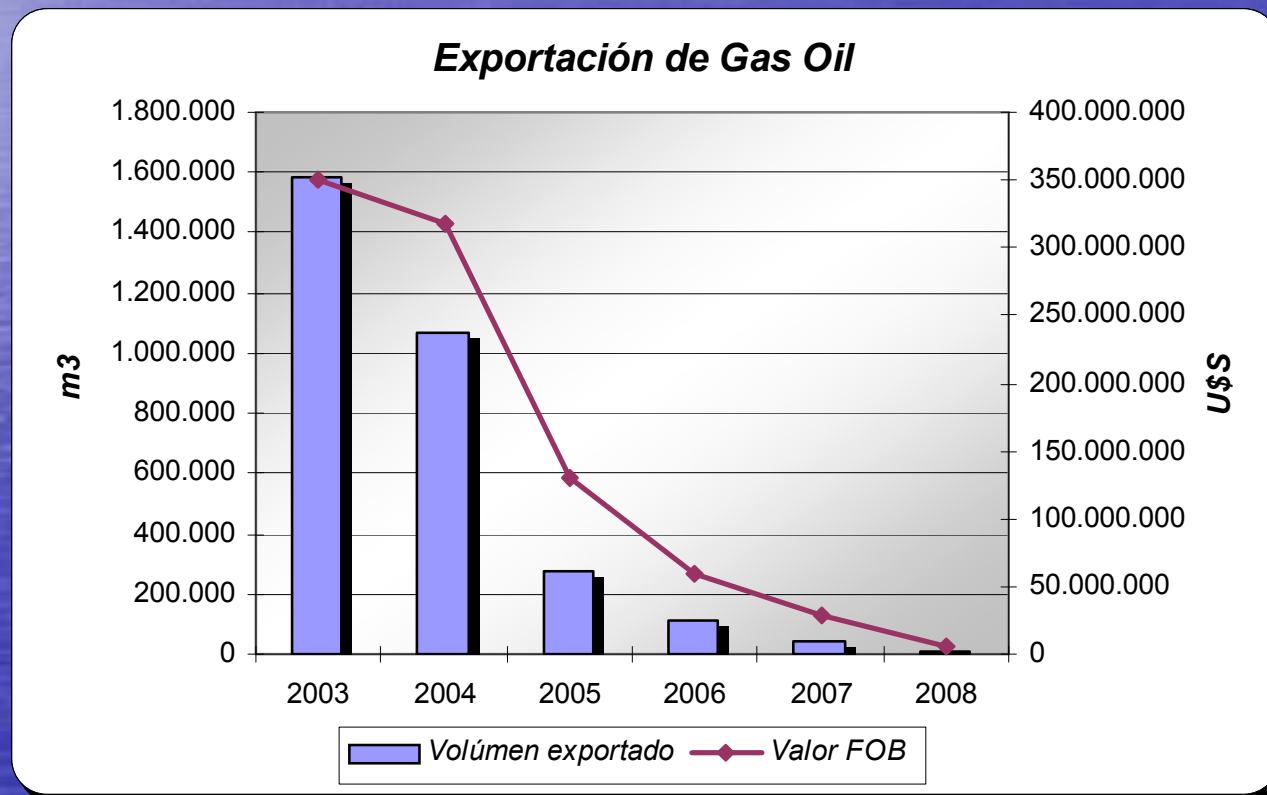
- Las importaciones de Naftas alcanzaron más de 50.000 m³, un 125% superior al año 2007, más de 10 veces que durante el año 2003. Principalmente Nafta Súper.
- A valores CIF representaron más de U\$S 40 Millones en 2008.



Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

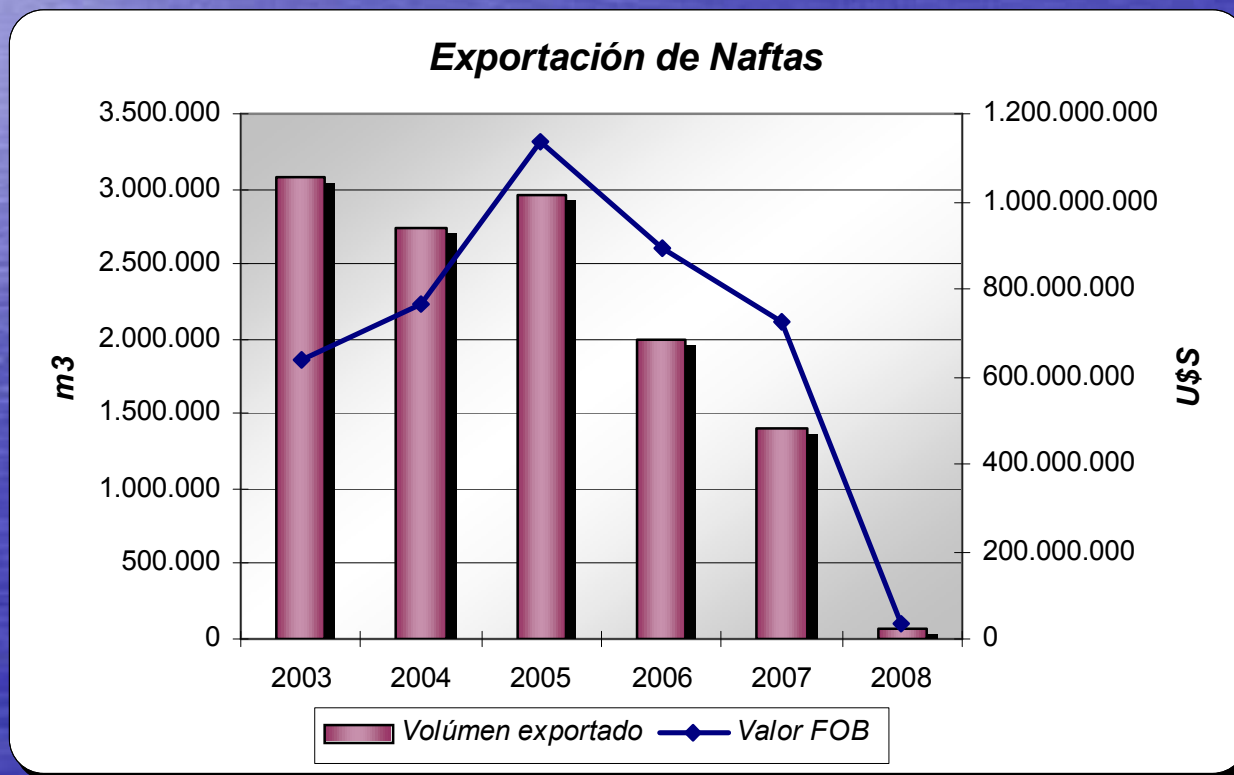
Exportación Anual de Gas Oil

- Sufrieron una fuerte retracción debido a las condiciones impuestas.
- Estuvieron dirigidas principalmente a Bolivia por parte de Refinor.
- A valores FOB representaron unos U\$S 6 Millones en 2008.



Exportación Anual de Naftas

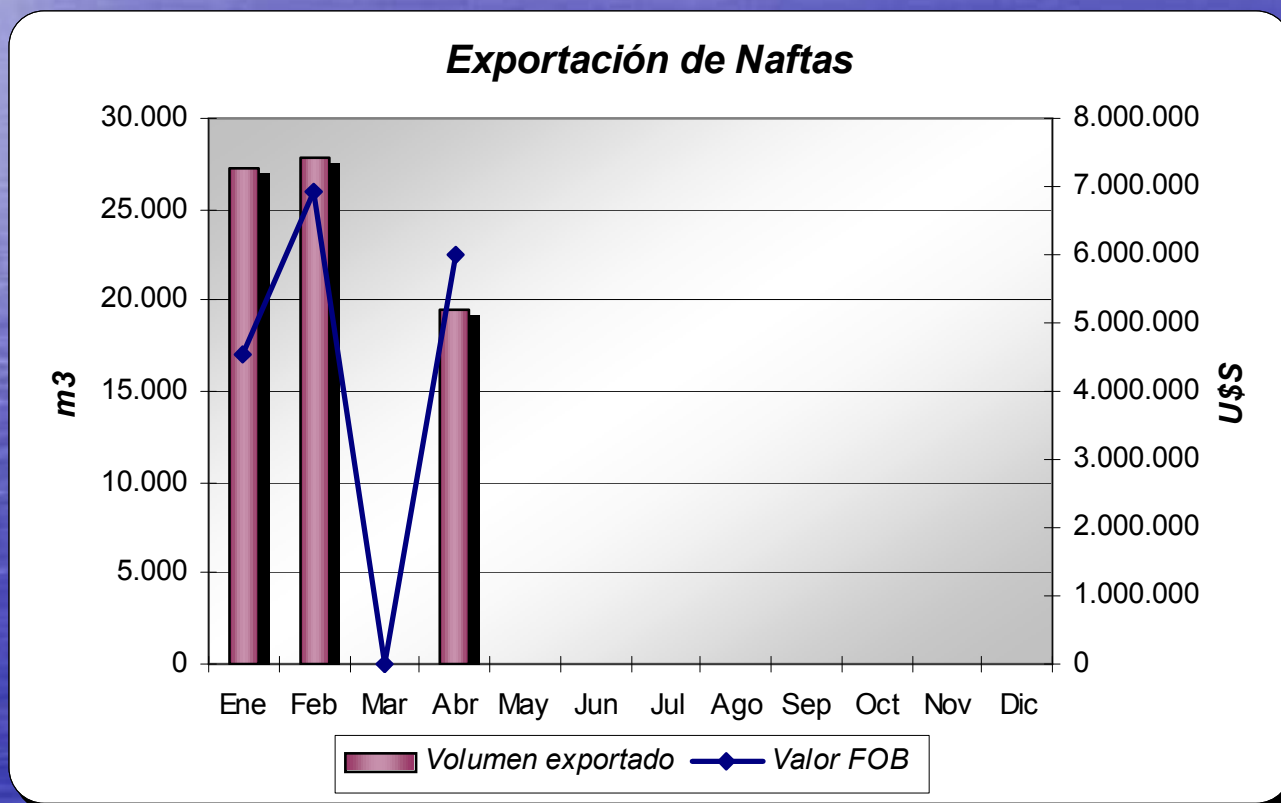
- En 2008 se derrumbaron totalmente debido a la aplicación del nuevo esquema de retenciones móviles y a la caída de precios internacionales. Destino principal: Paraguay.
- A valores FOB representaron unos U\$S 34 Millones en 2008.



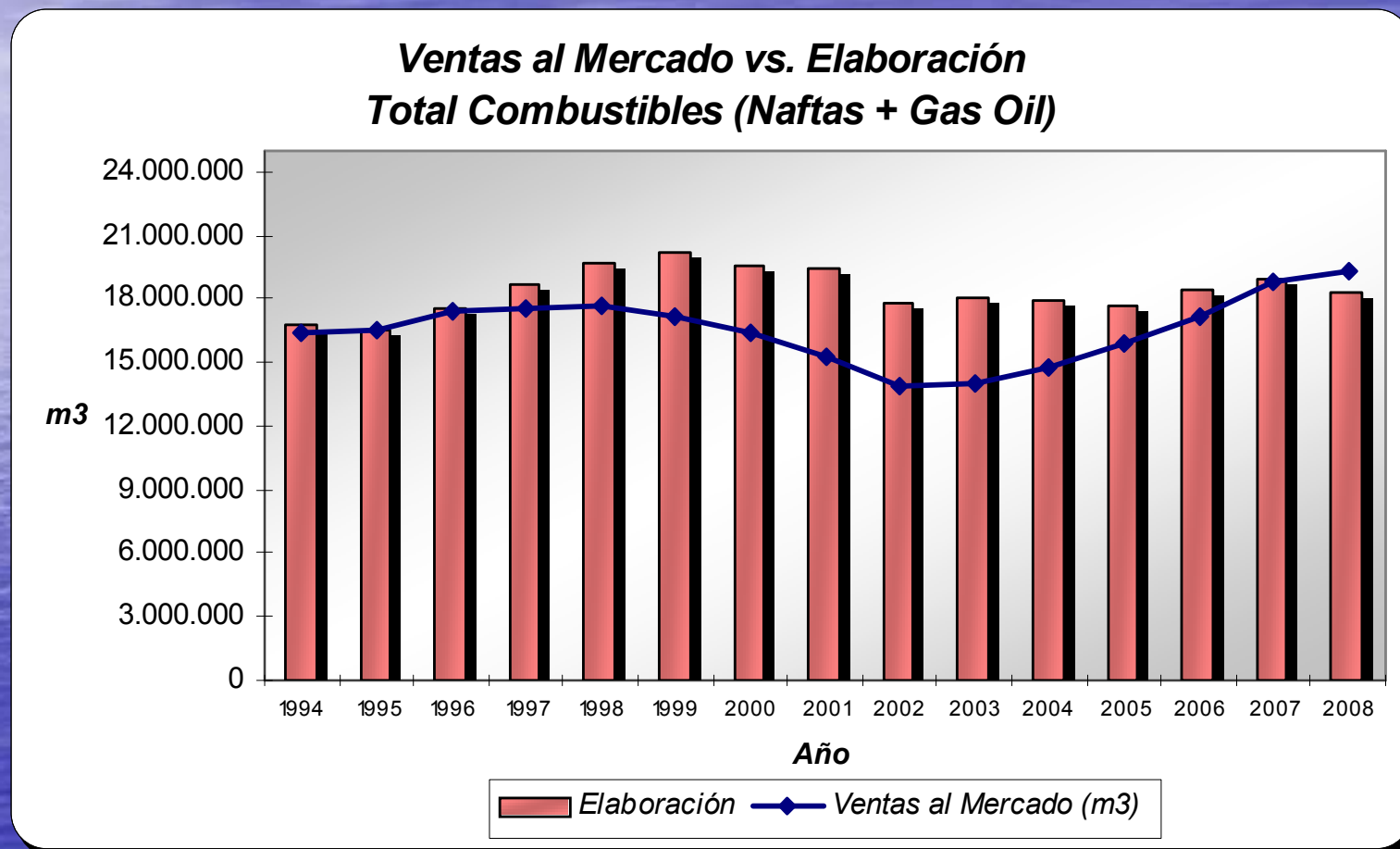
Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

Exportación de Naftas – Situación actual

- La exportación acumulada de Naftas en el periodo Ene-Abr de 2009 supera en 36% al mismo periodo de 2008.

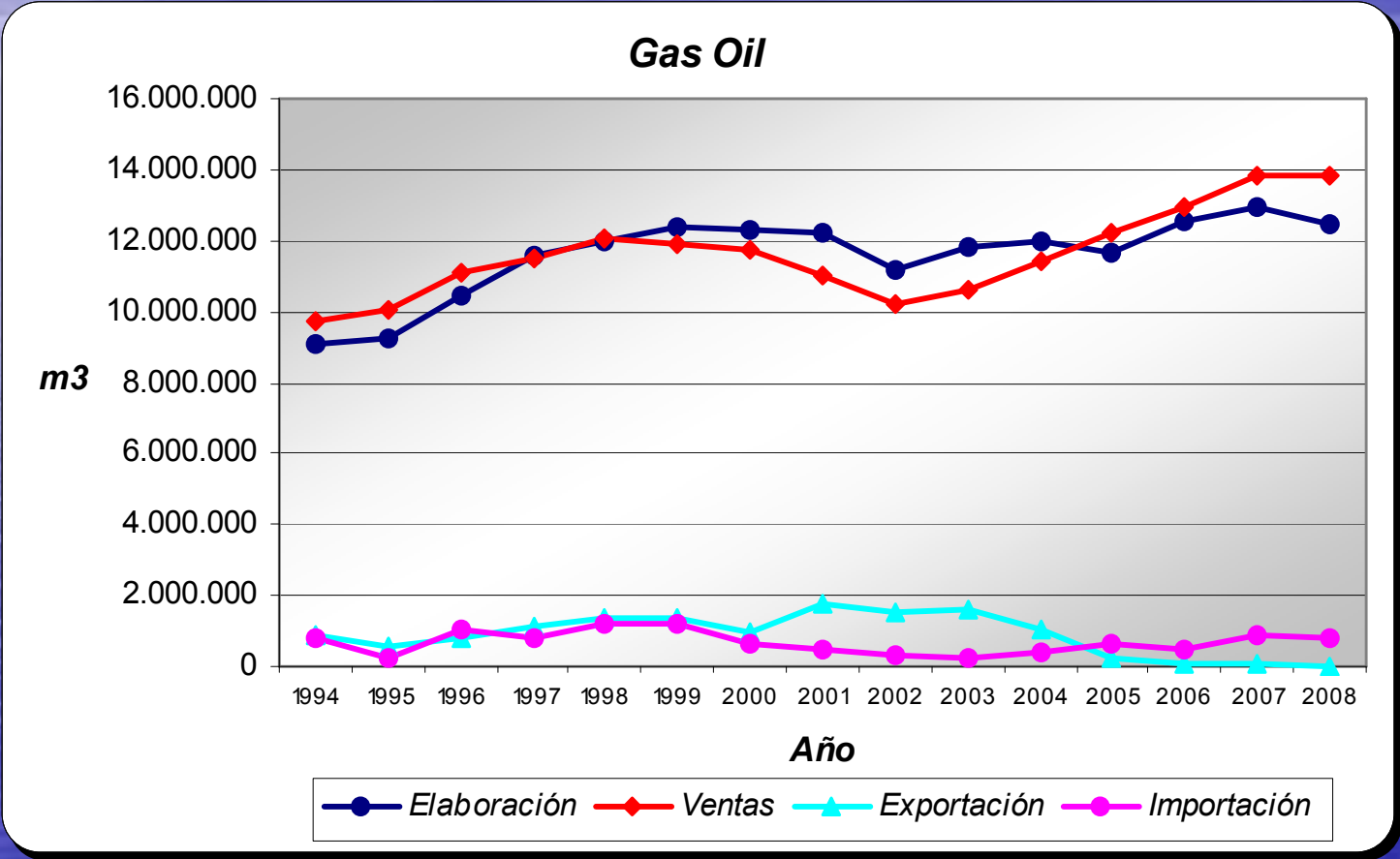


Resumen



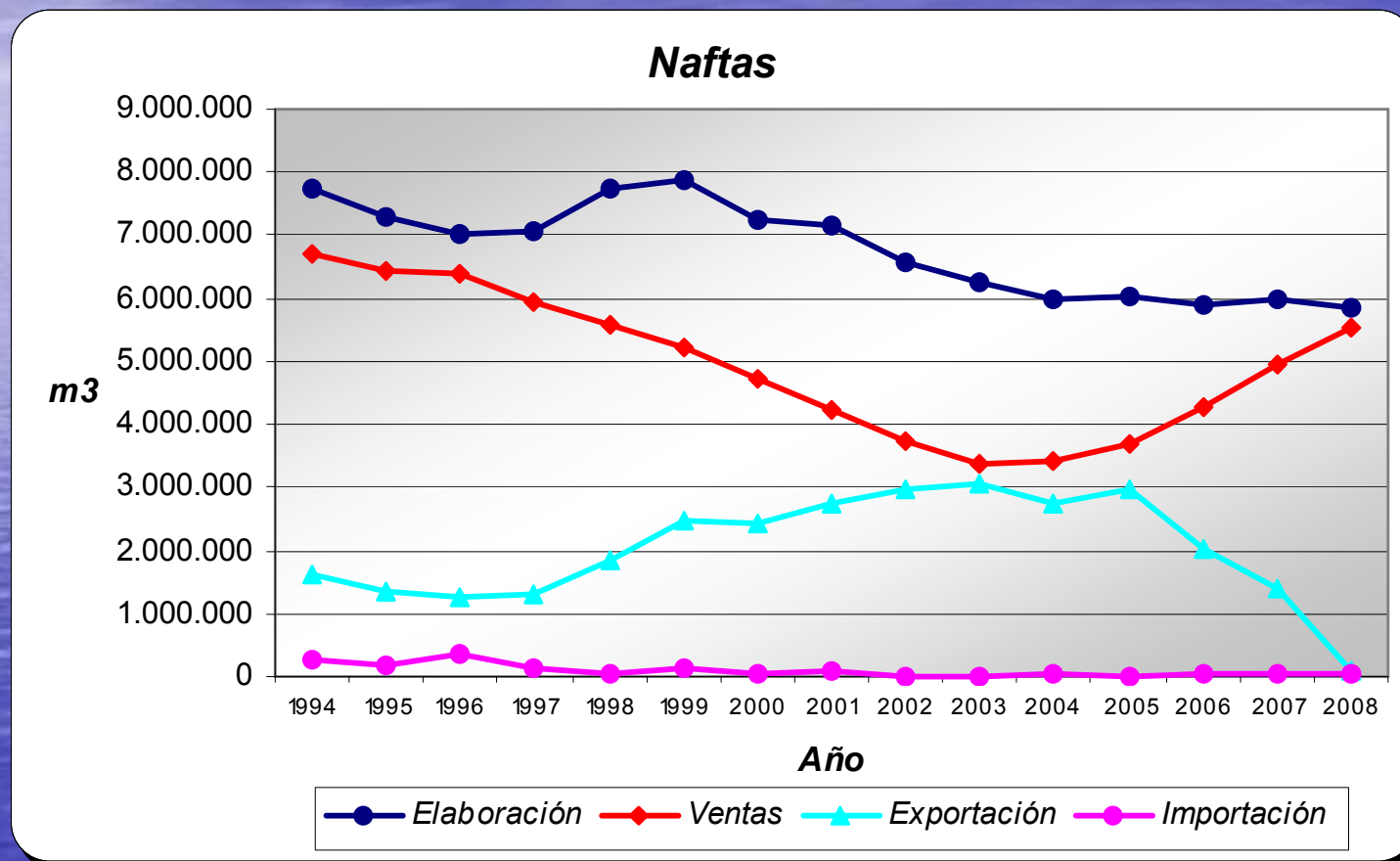
Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

Resumen



Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

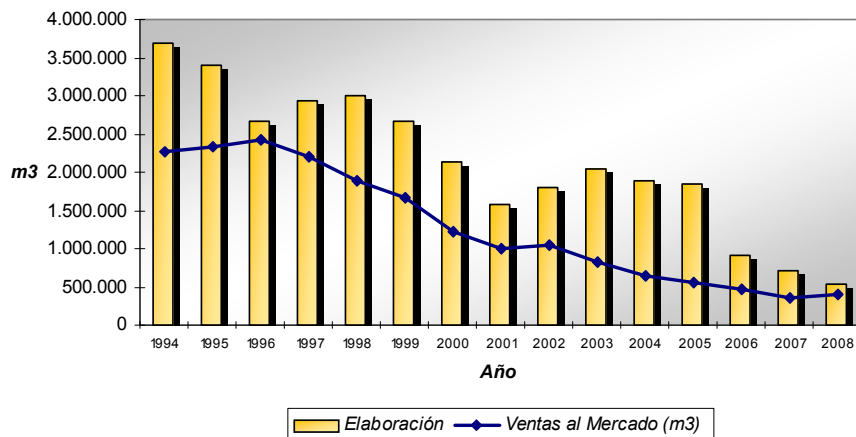
Resumen



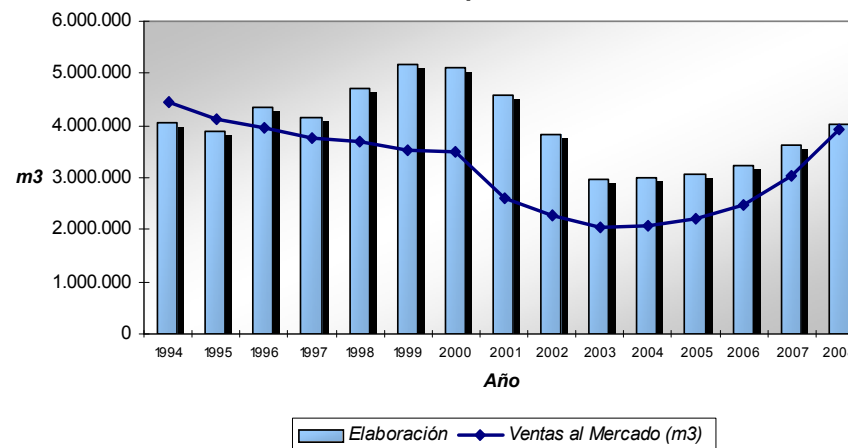
Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

Resumen

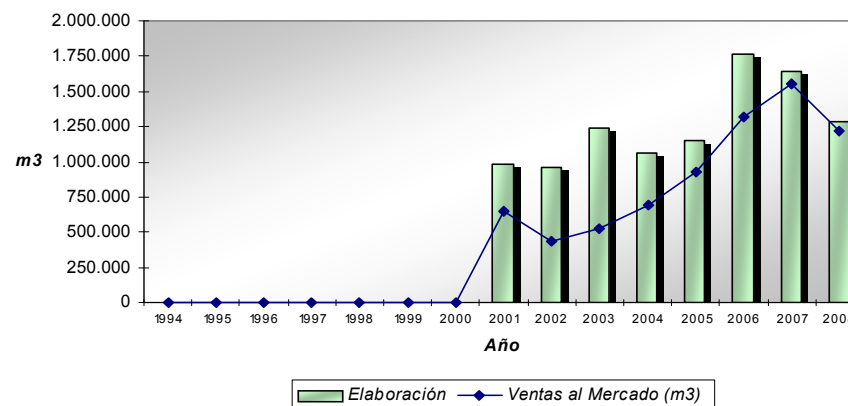
**Ventas al Mercado vs. Elaboración
Nafta Común**



**Ventas al Mercado vs. Elaboración
Nafta Súper**

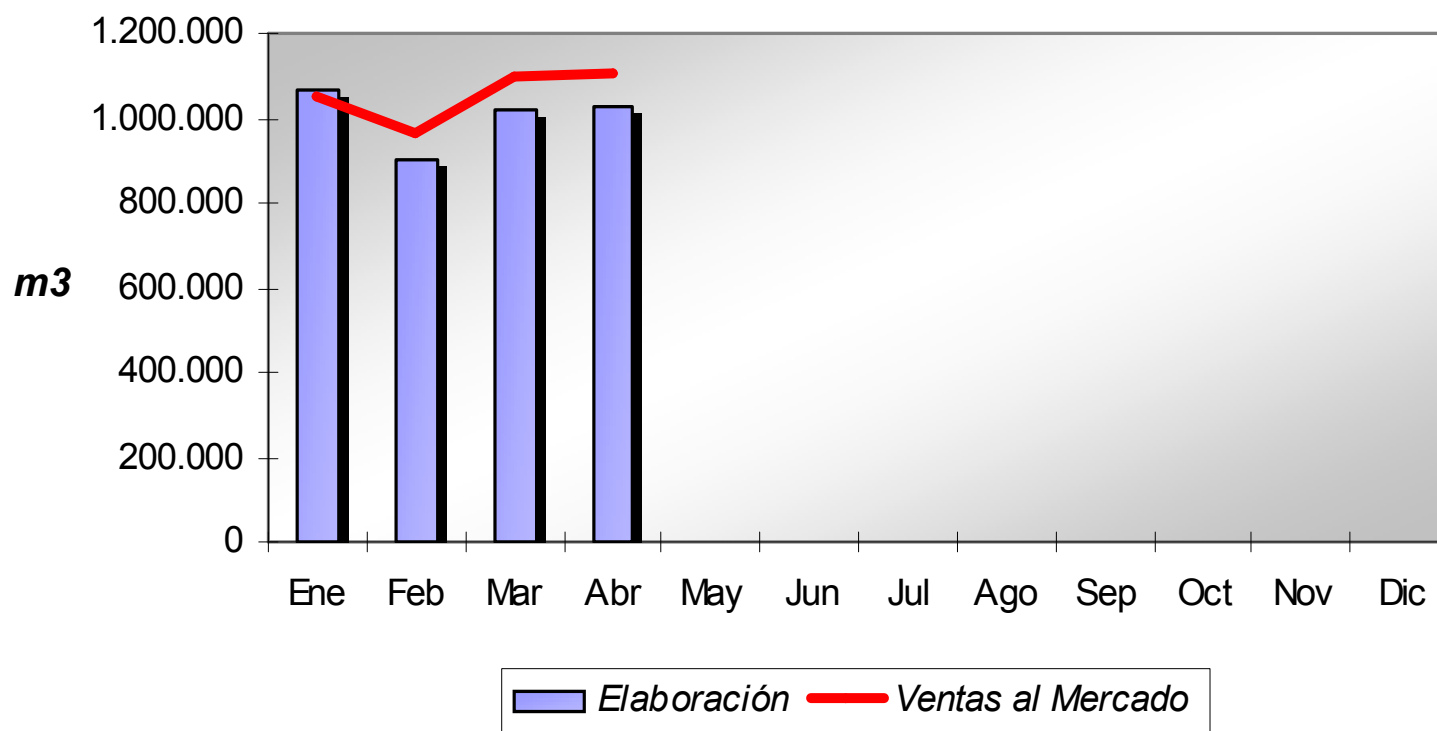


**Ventas al Mercado vs. Elaboración
Nafta Ultra**



Resumen

**Elaboración vs. Ventas al Mercado de Gas Oil
Año 2009**



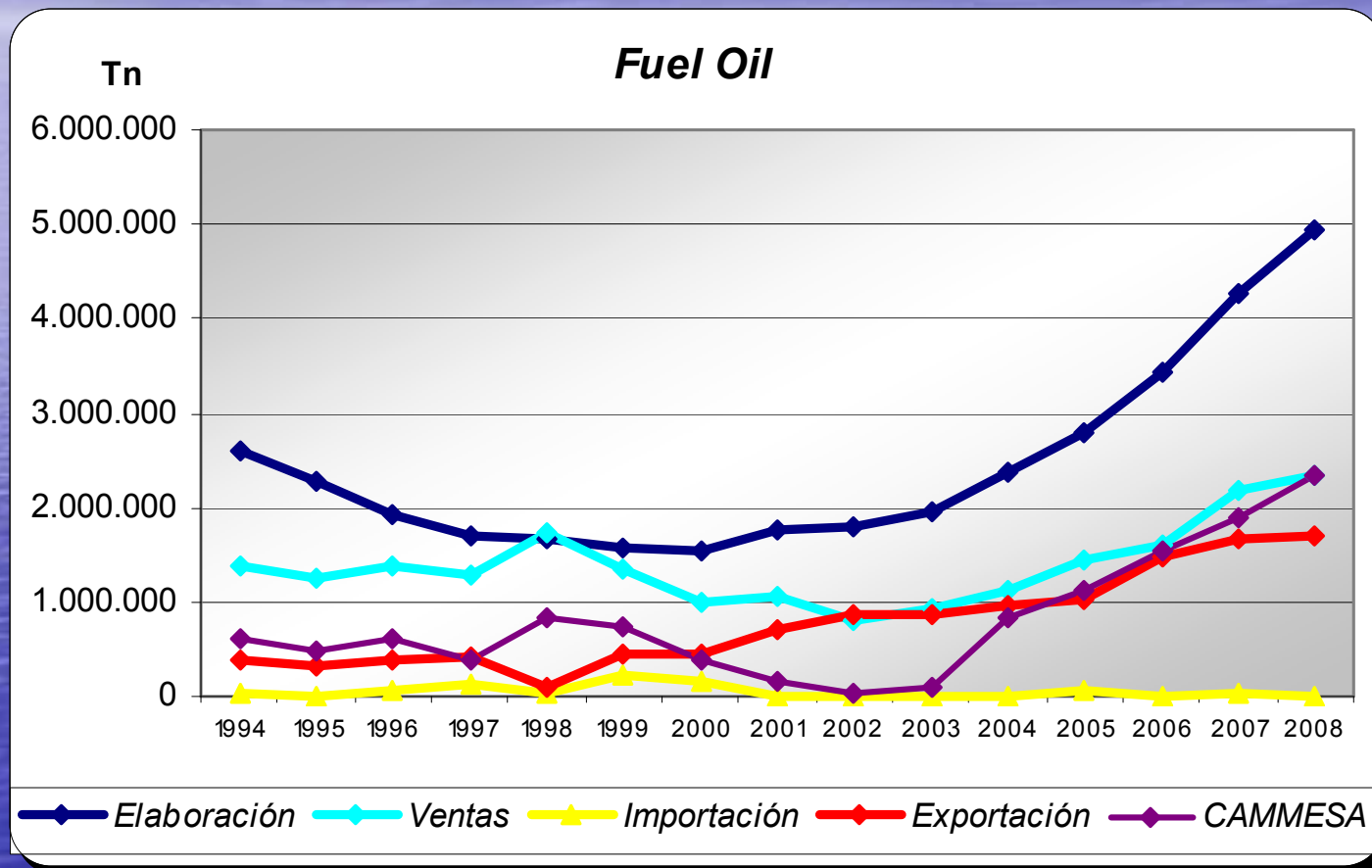


El caso del Fuel Oil

Particularidades

- Argentina es excedentaria en la producción de Fuel Oil para atender las necesidades del mercado doméstico y generar saldos exportables.
- La elaboración muestra un incremento constante desde 2001 a 2008 del 281%.
- Las ventas al mercado interno se duplicaron en el mismo periodo.
- Se duplicaron las exportaciones sobretodo de la variedad de mejor calidad (cont. Azufre < 1%).
- Los consumos de CAMMESA crecen notablemente a partir de 2004.
- Las importaciones son puntuales e insignificantes.

Evolución histórica del Fuel Oil



Fuente: Secretaría de Energía (elaboración propia)

Las cifras del comercio exterior muestran incoherencias según la fuente: Año 2007

Secretaría de Energía	Tn	Millones USD	USD/Tn
<i>Exportación</i>	1.657.533	596,3	359,8
<i>Importación</i>	47.842	17,1	357,4

INDEC	Tn	Millones USD	USD/Tn
<i>Exportación</i>	1.650.160	586,3	355,3
<i>Importación</i>	988.292	385,7	390,3

Según el INDEC, además, desde Venezuela se importó durante el 2007 por todo concepto apenas 23,6 millones de dólares y no se registra ninguna compra de Fuel Oil.

Cambio en la especificación del Fuel Oil

- A partir del 1º de junio de 2008 debía entrar en vigencia la nueva especificación de contenido máximo de azufre de 7.000 ppm (0.7%).
- A través de la Res. N° 150 de la Secretaría de Energía de abril de 2008, se prorroga la entrada en vigencia de esta manteniéndola en 10.000 ppm (1% azufre).
- En los considerandos se observa: *"Que la necesidad de importar FUEL OIL para las usinas eléctricas vuelve conveniente ajustar las especificaciones del mismo a la calidad internacionalmente más comercializada..."* (textual).

Los Programas Plus

Petróleo Plus

- Tiene por objeto incentivar la extracción y la incorporación de reservas.
- Las empresas encuadradas recibirán certificados de crédito fiscal transferibles que podrán ser utilizados para cancelar derechos de exportación.
- Principales beneficiarios: empresas petroleras y provincias productoras.
- Principal objetivo: Exportación. Los mayores volúmenes no pueden ser absorbidos por falta de capacidad de refinación pero sí para mejorar las cuentas fiscales.

Refinación Plus

- Promueve incentivos para proyectos de nuevas refinerías o para ampliación de la capacidad de refinación y/o conversión.
- Las empresas encuadradas recibirán certificados de crédito fiscal transferibles que podrán ser utilizados para cancelar derechos de exportación.
- Régimen especial para pequeños refinadores.
- Principal objetivo: Incentivar la producción de Gas Oil y Nafta Súper. Exportación

El desafío hacia el futuro

- *Biocombustibles*
- *Calidad o Cantidad ?*

algunas líneas ...

- Focalizar la planificación y la gestión con la mirada puesta en el largo plazo.
- Diversificar las fuentes de energía propendiendo al uso racional de los recursos.
- Trabajar en la solución de los problemas estructurales, dotando de la jerarquía natural a las áreas competentes.
- Recomponer un marco legal de jerarquía que favorezca las decisiones de inversión por sobre las decisiones de carácter administrativo.
- Transparentar la información del sector.



Moreno 943 - 3º Piso
C1091AAS – Buenos Aires - Argentina
Tel/Fax: (5411) 4334 - 7715 / 6751
iae@iae.org.ar
www.iae.org.ar

Consultas:
jorge.gaimaro@iae.org.ar