

Informe sobre el mercado del Gas Natural – año 2016

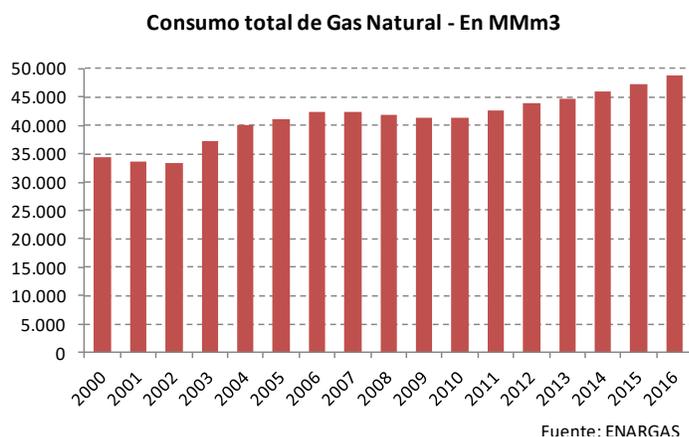
por Balbina Griffa

1) Resumen

- El año 2016 consolidó el crecimiento de la producción de gas natural. Al expandirse un 4,9% marcó el segundo año consecutivo de crecimiento de la producción, luego de ocho años de caída consecutiva.
- A nivel regional, la producción es impulsada por la Cuenca Neuquina con la explotación no convencional y por la Cuenca Austral con la explotación off-shore.
- Por el lado de la demanda, se expandió un 2,6% verificando el séptimo año consecutivo de crecimiento. En la apertura por sectores, encontramos al Residencial y las Centrales eléctricas como los principales impulsores.
- Las importaciones continuaron cumpliendo un rol importante para abastecer toda la demanda. Durante el año 2016, representaron el 20% de la oferta total. Como resultado de la fuerte caída de los precios internacionales, nuestro país desembolsó la mitad de dólares para importar prácticamente la misma cantidad que en el año 2015.

2) Demanda de Gas Natural

Durante el año 2016, el consumo de gas natural se incrementó en un 2,6%. Dicho desempeño representa el séptimo año de crecimiento sostenido de la demanda de gas natural.



Año 2016	Participación en %	Var. Anual %
Residencial	27%	6%
Comercial	3%	6%
Entes Oficiales	1%	9%
Industria	27%	-4%
Centrales	36%	7%
GNC	6%	-5%
Total	100%	3%

Al analizar el consumo por tipo de usuario, los rubros de mayor peso específico como son el Residencial (27%), las Centrales eléctricas (36%) y la Industria (27%), encontramos un fuerte crecimiento de los dos primeros 6% y 7%, por el contrario el consumo de gas por parte de las industrias sufrió una caída del 4%. Dicha caída seguramente refleje la menor actividad industrial llevada adelante durante el año 2016.

Respecto de los rubros con un menor peso específico como son el GNC (6%), Comercial (3%) y los Entes oficiales (1%), el primero presentó una caída del 5% y los otros subas del 6% y 9% respectivamente.

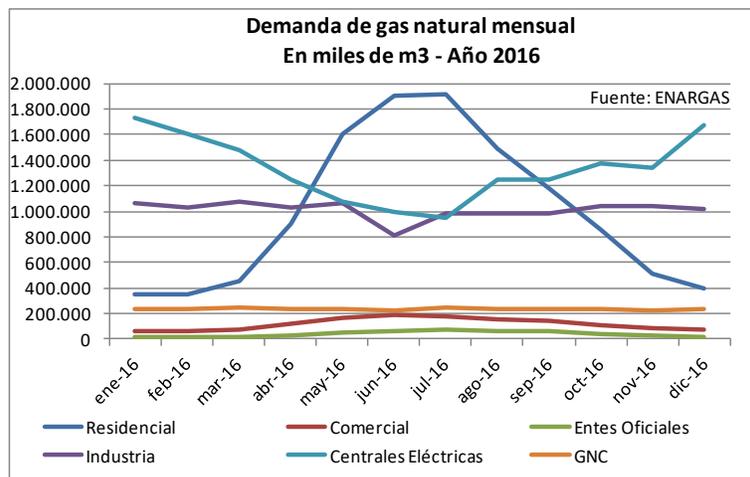
Recordemos que el gas natural es el energético más importante de nuestra economía, en el año 2015¹ representó el 52% de la energía primaria en nuestro país. Si sumamos al petróleo la representatividad alcanza al 86%. Si bien nuestro país es abundante en gas natural, lo cierto es que para acompañar el crecimiento de la demanda en la última

¹ Último dato disponible – BEN2015

década hubo que recurrir constantemente a importaciones. Una de las políticas recientemente adoptadas de impulsar la generación de energía eléctrica a partir de energéticos renovables, quizá pueda ser un primer paso para aliviar la demanda de gas natural por lo menos desde dicho sector.

En lo que se refiere a los hogares, es de esperar que tanto las campañas de eficiencia energética como la actualización tarifaria con el tiempo logren reducir el crecimiento del consumo. En tanto, para la Industria si se logra la reactivación del sector, el consumo va a comenzar a crecer.

En cuanto a la distribución de la demanda a lo largo del año, volvemos a ver una restricción en el consumo de gas tanto para las centrales eléctricas como para la industria en Junio y Julio, en contraposición al fuerte



incremento del consumo residencial en los meses de invierno.

3) Oferta de Gas Natural

La producción de gas natural subió por segundo año consecutivo: luego de ocho años de caída consecutiva, el 2016 marcó el segundo año de crecimiento con una expansión del

4,9%. La mayor disponibilidad de gas natural local es una buena noticia tanto para el sector como para la macroeconomía. Desde principios de década, nuestro país importa gas natural constantemente,

con lo cual, una mayor producción local implica una menor presión sobre el balance de pagos.

En la apertura por empresas encontramos a YPF liderando la producción de gas natural.

Con 14 mil millones de m³, la empresa de bandera nacional representó el 31% de la

oferta local y el quinto año de

crecimiento consecutivo (que

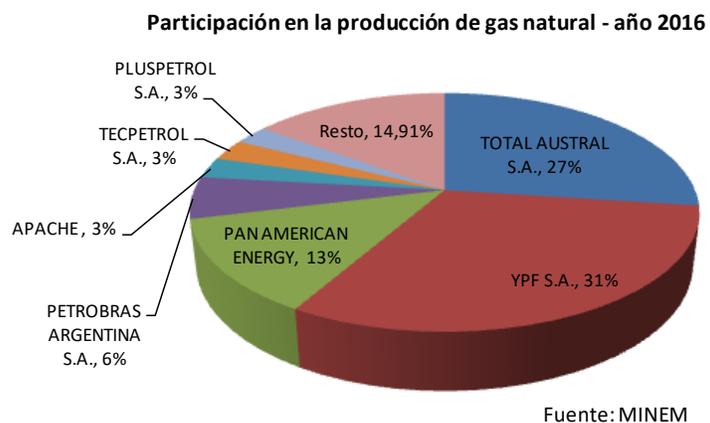
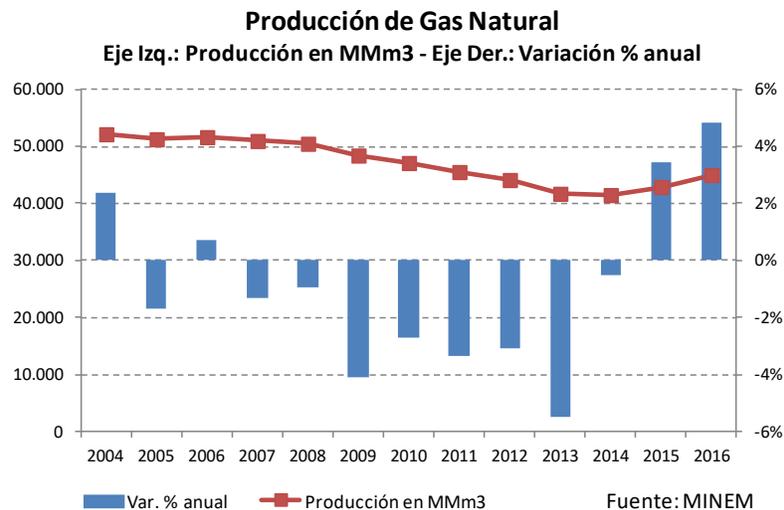
coincide con la

nacionalización). En segundo

lugar, aparece Total Austral

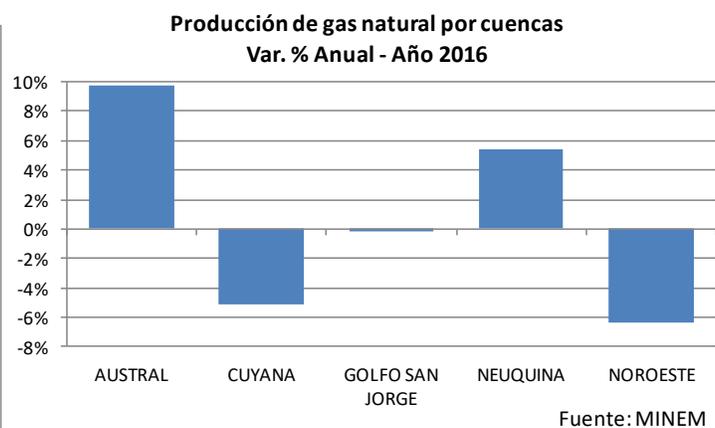
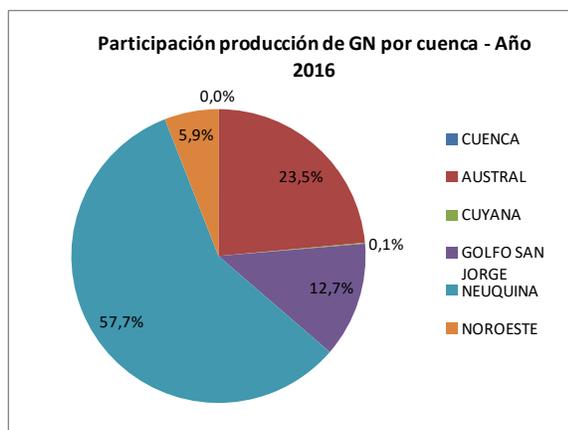
con 12 mil millones de m³ con

el 27% y Pan American Energy



cerca de 5 mil millones de m³, alcanzando una representatividad del 13%. Así, estas tres empresas suman el 71% de la oferta local.

Al observar el nivel de producción en el que se encuentran las empresas más grandes de nuestro país, vemos que todas se encuentran por debajo de sus máximos, aunque con una tendencia al alza.



También podemos analizar la producción de gas regionalmente, por cuencas o por provincias. En este enfoque, encontramos a la cuenca Neuquina y a la cuenca Austral como las regiones de nuestro país donde se incrementó la extracción de gas. Todas las otras cuencas muestran un descenso en su producción.

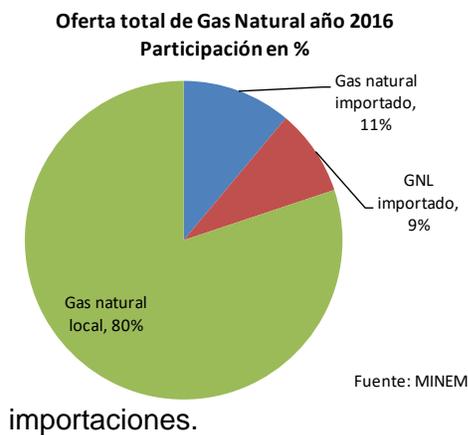
En particular, la cuenca Neuquina se encuentra desarrollando cada vez en mayor escala los reservorios no convencionales de gas, tanto el Tight como el Shale gas. Si bien a nivel nacional no contamos todavía con una estadística diferenciada, la Subsecretaría de Energía, Minería e Hidrocarburos de la Provincia de Neuquén si procesa dicha información. Para el año 2015², la producción de Tight gas representó el 24% del total

² Última información disponible.

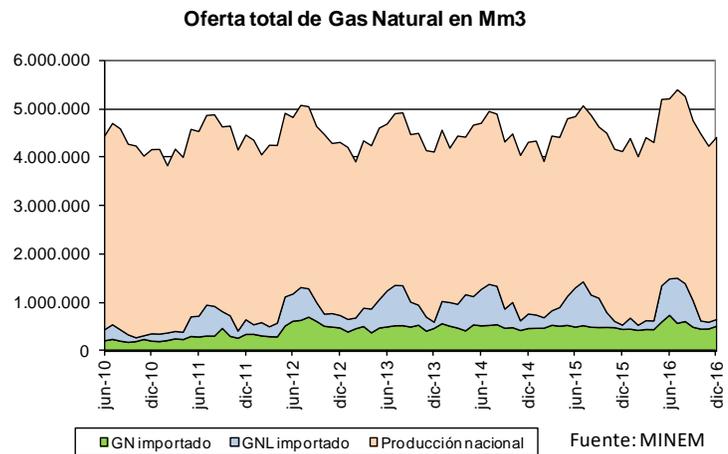
extraído en la provincia y la proveniente de reservorios Shale el 6%. En dicho año, el crecimiento de la explotación de reservorios no convencionales fue prácticamente equivalente al crecimiento de la producción en la provincia.

En cuanto a la cuenca Austral, el motor parece estar puesto en la parte off-shore. Todo el crecimiento de la cuenca se explica por la extracción off-shore, de hecho la producción on-shore muestra una fuerte caída.

Finalmente, para completar el análisis de la oferta total de gas natural, además de la producción local hay que sumar las

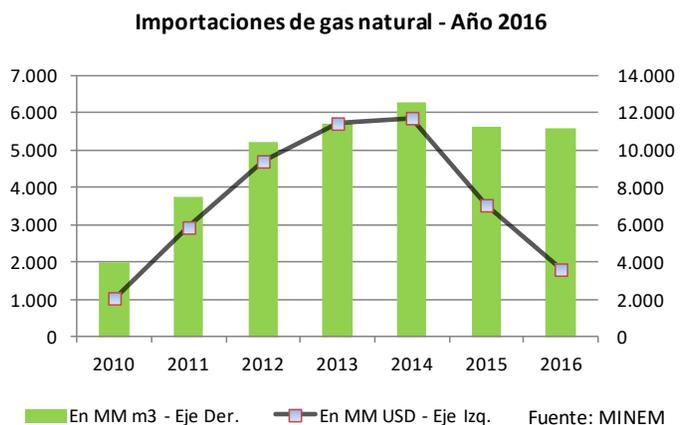


importaciones.



Durante el año 2016, las importaciones de gas natural representaron el 20% de la oferta total. Respecto del gas natural importado por red, además de las importaciones de Bolivia, este año durante el invierno se sumaron las importaciones de Chile aunque en cantidades poco representativas, la sumatoria de

Informe sobre el mercado del gas natural.



ambas alcanzó el 11% de la oferta local, mientras que las importaciones de Gas Natural Licuado (GNL) provenientes de diferentes países alcanzaron una representatividad el 9% de la oferta total.

En cuanto al valor de las importaciones realizadas, durante el año 2016 continuó reduciéndose el desembolso de divisas pese a mantener el nivel de cantidades importadas. Así, se desembolsaron cerca de USD 1.800 millones, la mitad de lo pagado en el 2015 por prácticamente la misma cantidad de gas natural, explicado por la fuerte caída de la cotización del petróleo y por consiguiente del gas natural y los costos de los fletes.

4) Consideraciones finales

Como se detalló a lo largo del informe, durante el año 2016 el sector gasífero verificó un crecimiento del consumo acompañado de una mayor producción que permitió mantener los niveles de importaciones.

El gas natural es el principal energético de nuestra economía, y si bien nuestro país es abundante en este recurso, es necesario alinear las políticas para realizar las inversiones necesarias para alcanzar un nivel de producción que acompañe el crecimiento económico.

De esta forma, lograríamos reducir sensiblemente las importaciones de gas natural y por ende la restricción que ello genera en nuestro balance de pagos.

