



Latin Energy

GROUP

PERSPECTIVAS ENERGETICAS 2do Sem 2023

 **29** JUL  **10.30** AM

 **Online**

Todo lo que la Industria necesita saber sobre Energía



Florencia Valbuena

Analista Comercial



Diego Rebissoni

Consultor Principal



Francisco Porres

Analista Comercial



Franco Martoccia

Jefe de Despacho y Consultora



Mauricio Roitman

Consultor Invitado Especial

01 CONSUMIDORES

Consumidores de Energía Eléctrica

02 COSTOS

Costos de Generación de Energía y Proyecciones

03 RENOVABLES

Impacto de las E.Renovables y Ahorros

04 ENERGIA PLUS

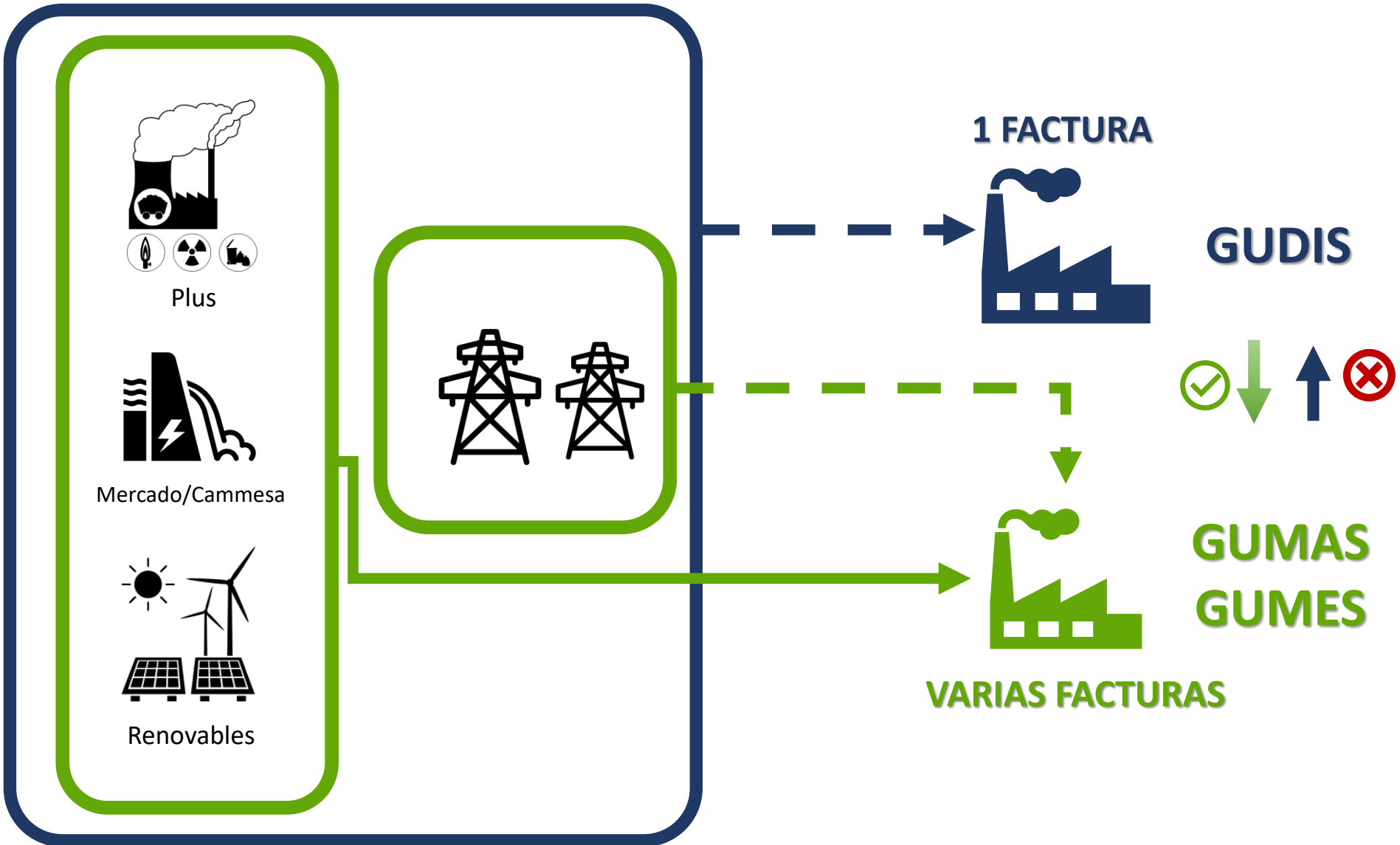
Alternativas y Estrategias

05 AUMENTOS

Ultimos aumentos tarifarios para la Industria

06 CONCLUSIONES

Principales tendencias de Mercado



Últimos 23 años de Generación Hidro

Hidro

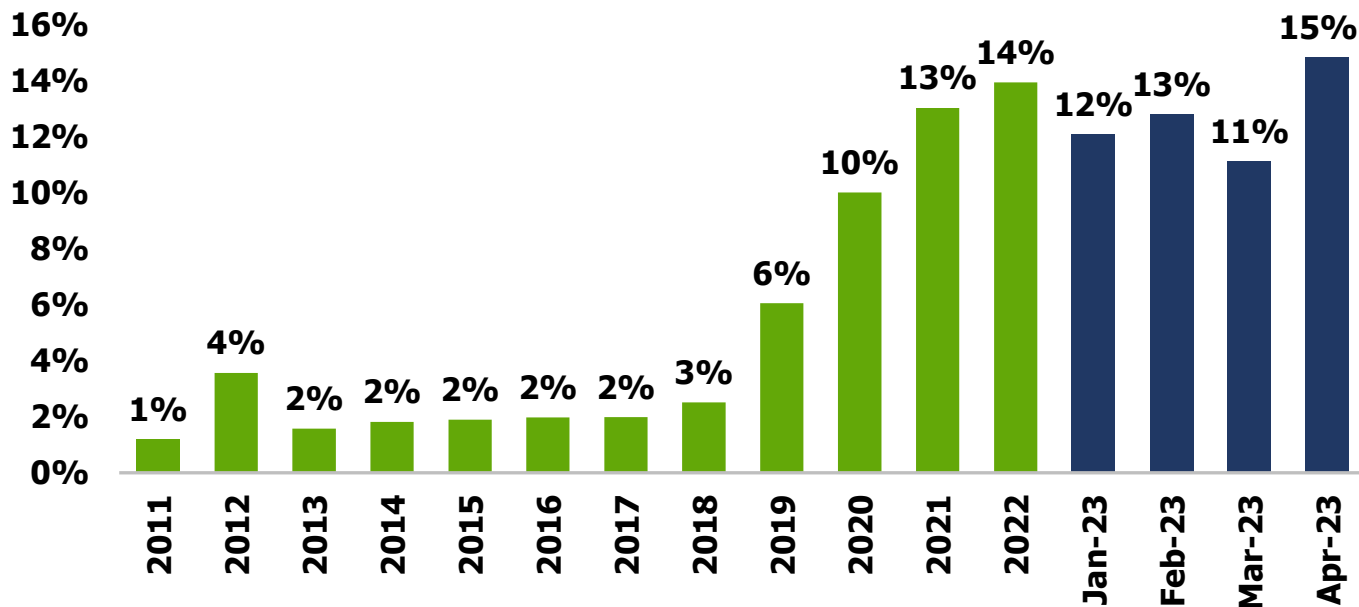


Últimos 4 años x Trimestre

Gwh	2020	2021	2022	2023
Trim.1	7,751	6,677	4,954	8,602
Trim.2	6,451	5,314	7,512	6,856*
Trim.3	8,514	5,669	7,396	
Trim.4	6,377	6,456	10,324	

Mejora significativa primavera verano 2022-2023

Renovable

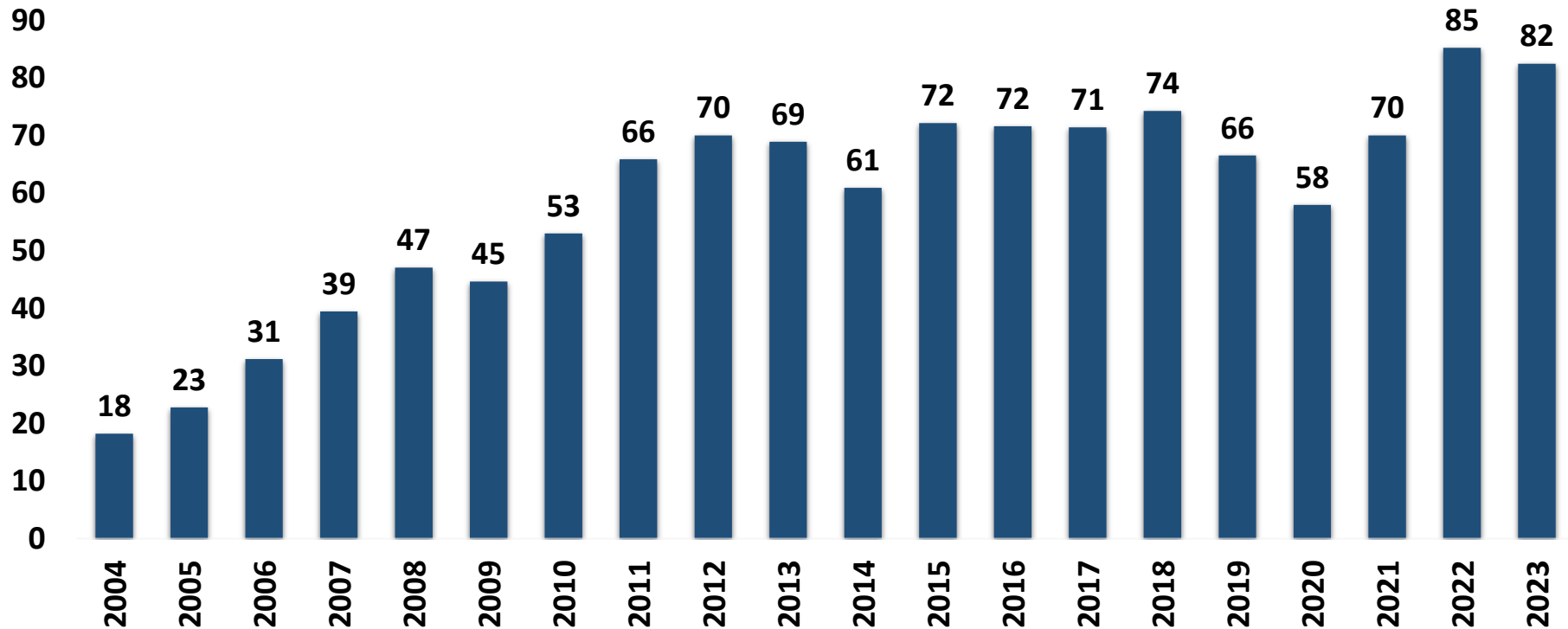


- Sustentabilidad
- Costos y Certidumbre
- Proceso Generalizado



- Red de Transporte
- Restricciones de Impo
- Ambiente de Inversión

Precio de Mercado (USD/MWh)



Combustibles

Gas y LNG

Gas Oil Fuel Oil

Carbon

Otros

Generadores,
Logística y
Transporte

Generadores

Mantenimientos

Logística

Transporte

Exógenas

Hidrología

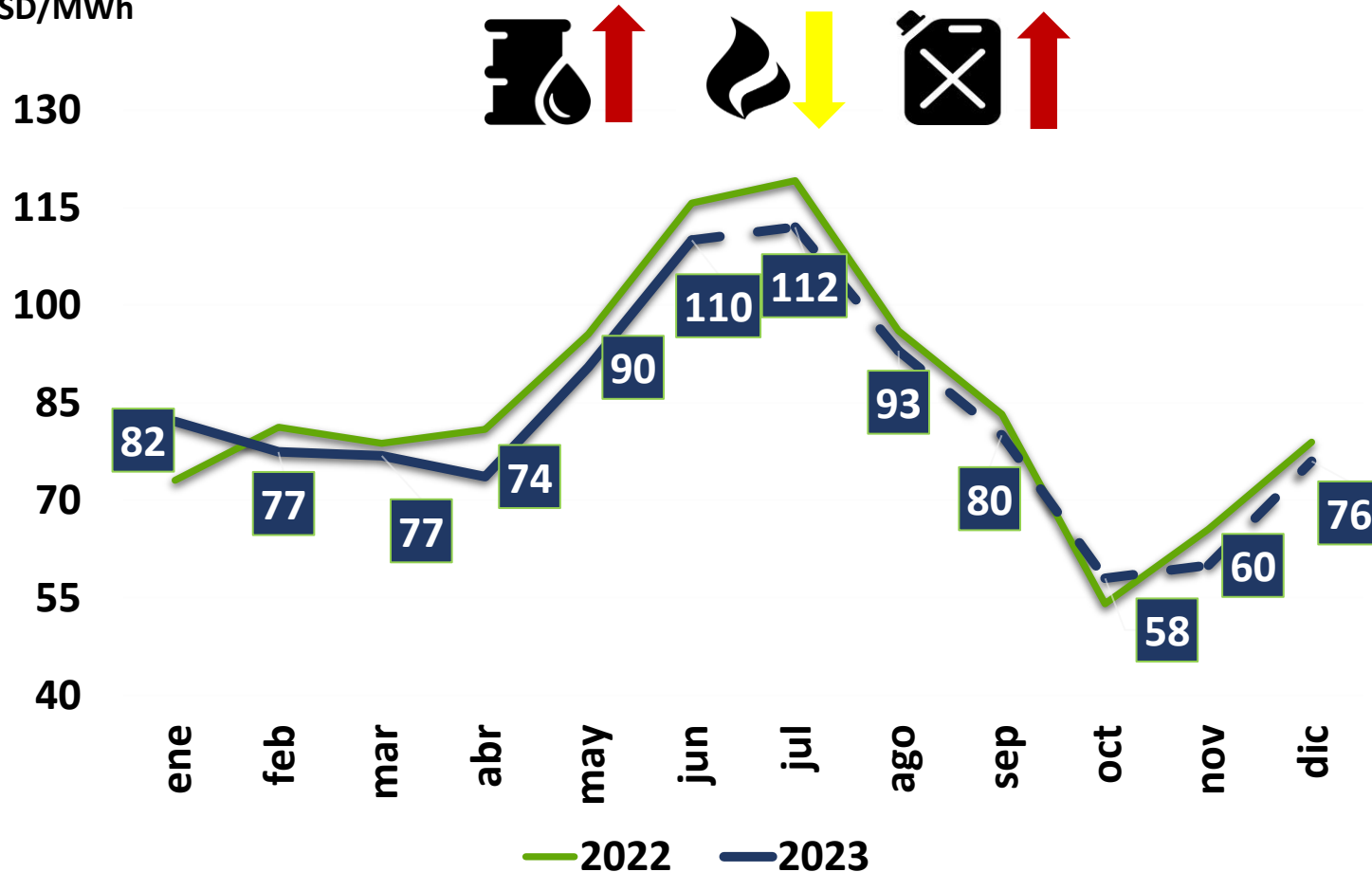
Temperatura

Demanda

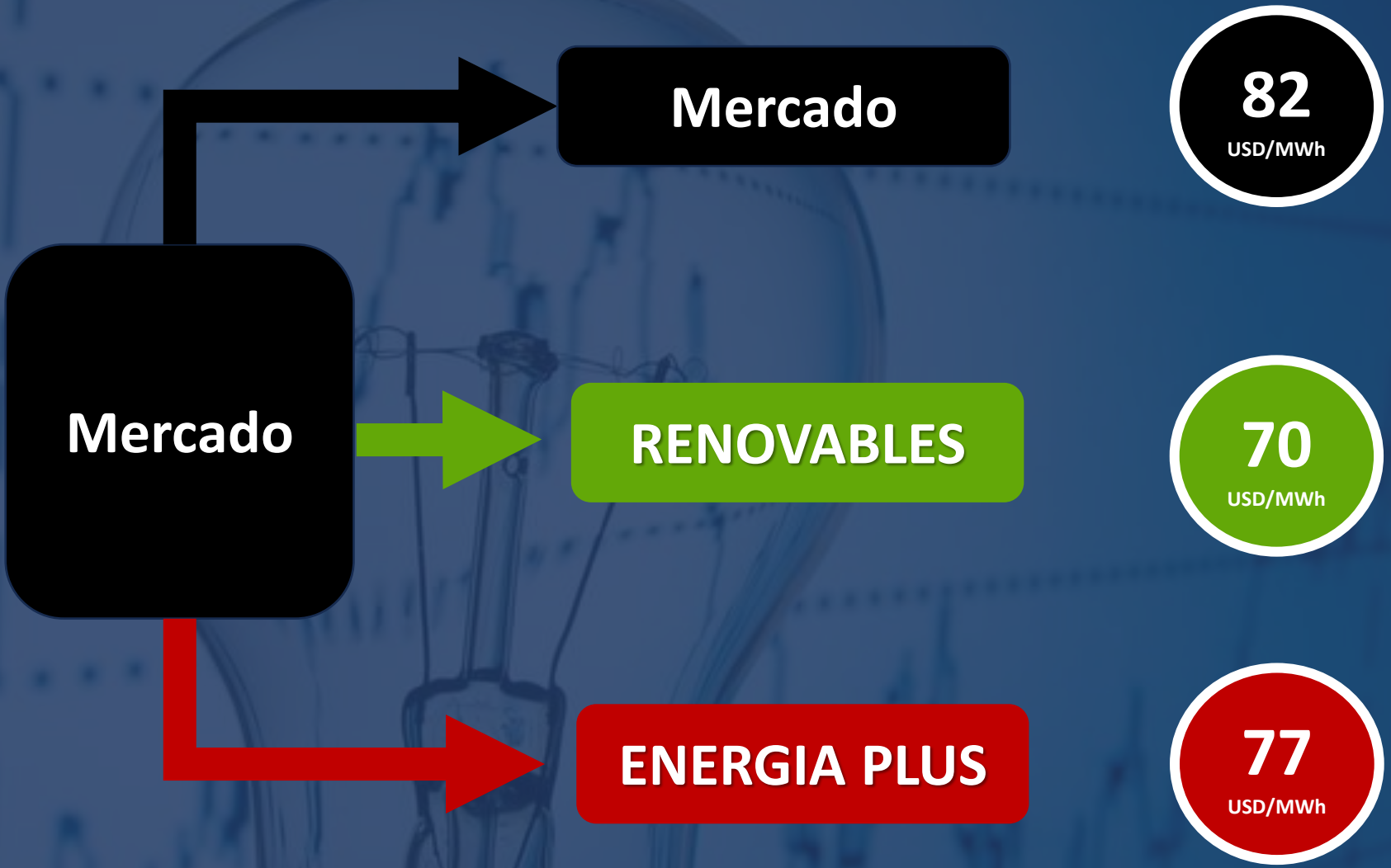
Disponibilidad

Estacionalidad del Precio

USD/MWh



Los costos en el invierno crecen significativamente por la mayor participación del GNL, el FO y el GO en el despacho térmico



MERCADO

CONTRATO
64 + 6.5
(USD/MWh)

AHORROS

-16
USD/MWh

COMPRA CONJUNTA

-12
USD/MWh

12%

82

USD/Mwh

4

USD/Mwh

88%

82

USD/Mwh

Renovables

REQUISITOS

- Gran Usuario Hab (300 KW)
- Compra Conjunta (5 Años)
- Contratos a 5/10 Años

VENTAJAS

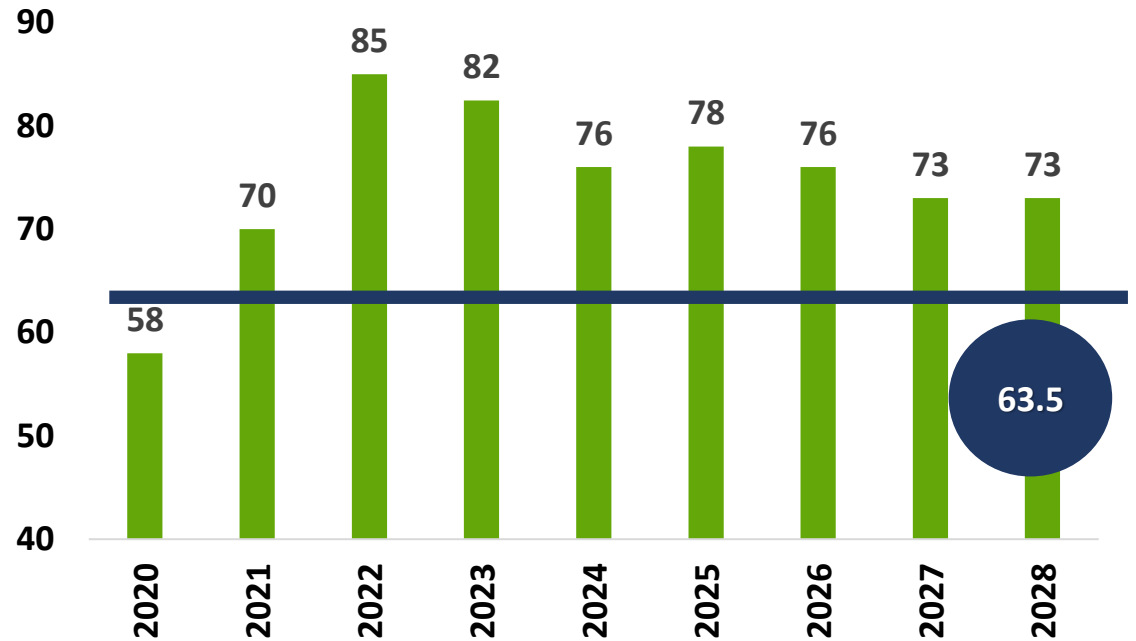
- Sustentabilidad
- Ahorros Considerables
- Certidumbre de Costos

DESVENTAJAS

- Plazos de contratación
- Comienzo de Contrato
- Moneda

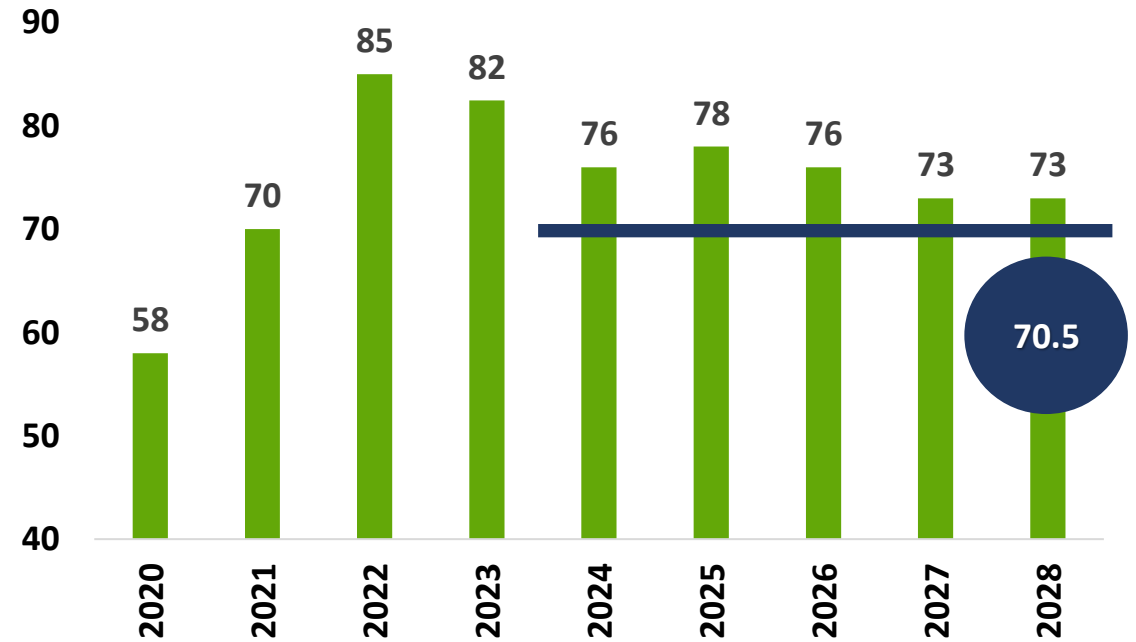
CONTRATO 2020

- Negociado en 2019
- 100% Bonificación MRT
- Costo Contrato 60 USD/MWh
- Cargos 3.5 USD/MWh



CONTRATO 2024

- Negociado en 2023
- 50% Bonificación MRT
- Costo Contrato 64 USD/MWh
- Cargos 6.5 USD/MWh



Plazos de Contratación

Pampaenergía

GENNEIA

PCR

YPF
LUZ



2023



2024

Usuarios que optaron por salir de la compra conjunta

¿Qué es la compra conjunta?

Es el mecanismo por el cual CAMMESA provee Energías Renovables a los usuarios en el marco de la ley

Tipo de Agente	# GUH fuera de CC / GUH	Demanda GUH fuera de CC / Demanda GUH
Gran Usuario Mayor (GUMA) y AG	39%	51%
Gran Usuario Menor (GUME)	24%	28%
Total	30%	47%

GUH 2021 - Salidas de Compras Conjuntas GUH hasta DIC-2022			
Tipo de Agente	Cantidad de Agentes	Demanda Total 2021 [GWh]	Potencia Media x Agente 2021 [MW]
Gran Usuario Mayor (GUMA) y AG	142	9 185	7.38
Gran Usuario Menor (GUME)	132	965	0.83
Totales	274	10 150	4.23

Resolución SE 360/2023, Asignación de despacho referencia

- Promover la finalización de proyectos en ejecución a los que se les asignó la reserva de prioridad de despacho.
- Destinar lo recaudado por pagos de reserva de prioridad de despacho a expansiones del sistema de transporte.
- Promover el financiamiento privado de expansiones de la capacidad de transporte.

Resolución 507/23 (15/06)

- Plan de Expansión del Sistema de Transmisión de Energía Eléctrica en Alta Tensión.
- Plan de Expansión del Sistema de Transporte de Energía Eléctrica por Distribución Troncal.
- Plan de Readequación de Estaciones Existentes del Sistema de Transporte de Energía Eléctrica en Alta Tensión.
- Plan de Readequación de Estaciones Transformadoras Existentes de 132 kV.

REQUISITOS

- Demanda Excedente
- 300 KW de Potencia
- Contratos a 1/2 Años

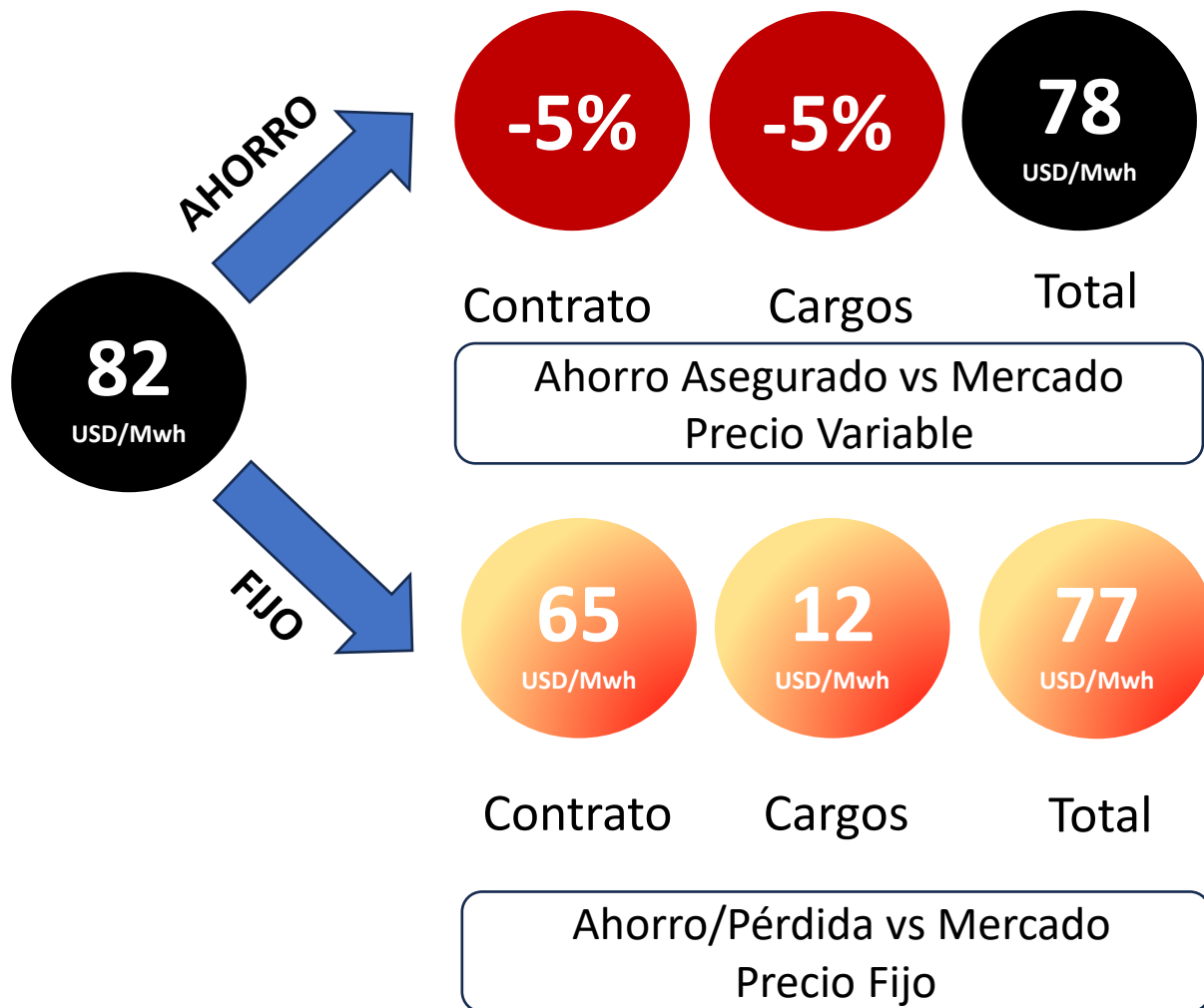
VENTAJAS

- Ahorros vs Mercado
- Certidumbre de Costos
 - Precio Fijo

DESVENTAJAS

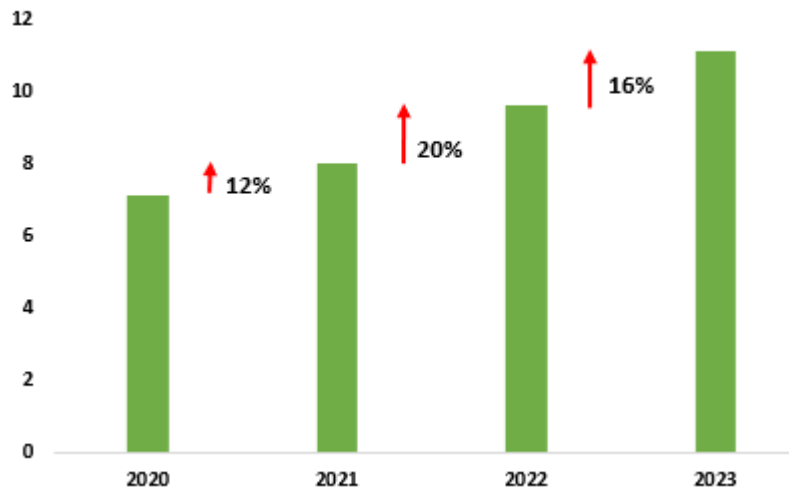
- No Sustentable
- Moneda (USD/MWh)

ENERGIA PLUS

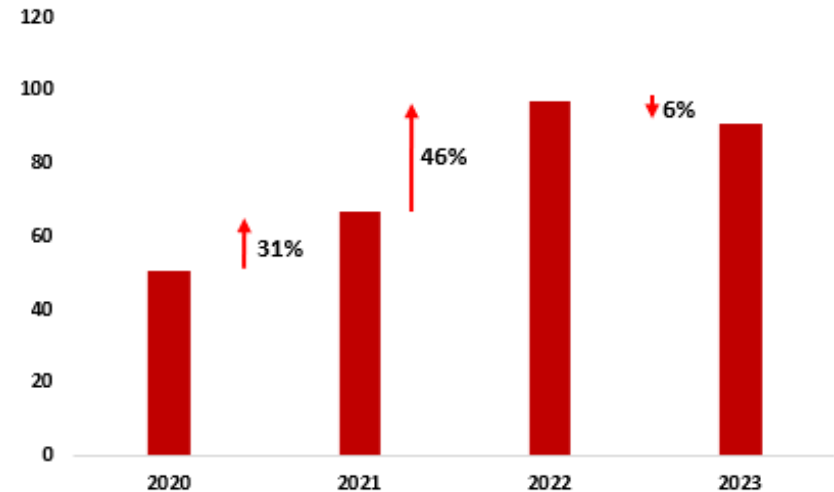


Distribución y Gudis

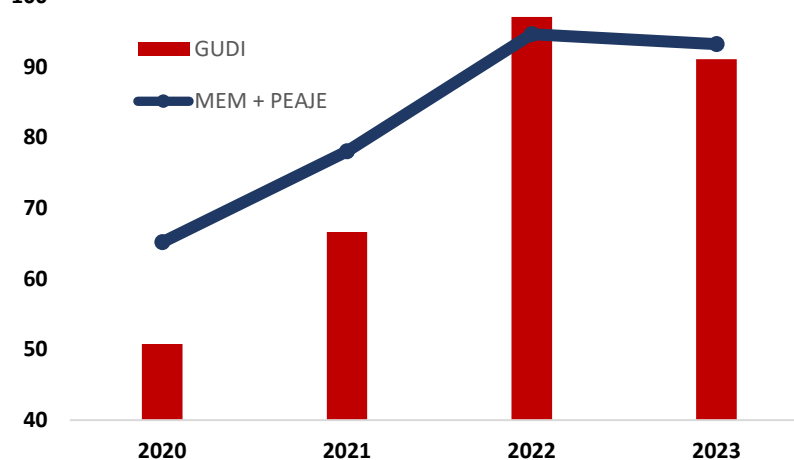
USD/MWH DE UN CLIENTE SERVICIO PEAJE



USD/MWH DE UN CLIENTE SERVICIO COMPLETO



USD/MWH GUDIS VS MEM + PEAJE



- ✓ Equilibrio MEM+PEAJE vs GUDIs?
- ✓ Reducción de Subsidios
- ✓ Recuperación en USD/MWh del PEAJE
- ✓ Ahorros Adicionales Renovables
- ✓ Edenor Edesur vs Resto del País

Energía Eléctrica

PRINCIPALES TENDENCIAS

Menores Costos Corto y Largo Plazo

El gas natural en el MEM. Gasoducto, Vaca Muerta

Nuevas Regulaciones Transporte AT

Tendencia Renovables 2024-2025. Desarrollo MATER

Costos de Distribución o Peaje en aumento

Reducción de Subsidios Generalizado (GUDIS)

Gas Natural

01

DEMANDA

Detalle de los principales Consumidores

02

OFERTA

Detalle de la oferta x Cuenca (NOA, NQN y SUR)

03

EL GASODUCTO

Plazos, impacto en Oferta y Demanda

04

PROYECCIONES

Escenarios de oferta y demanda

05

PRECIOS

Tendencias de Precios de Gas Natural

06

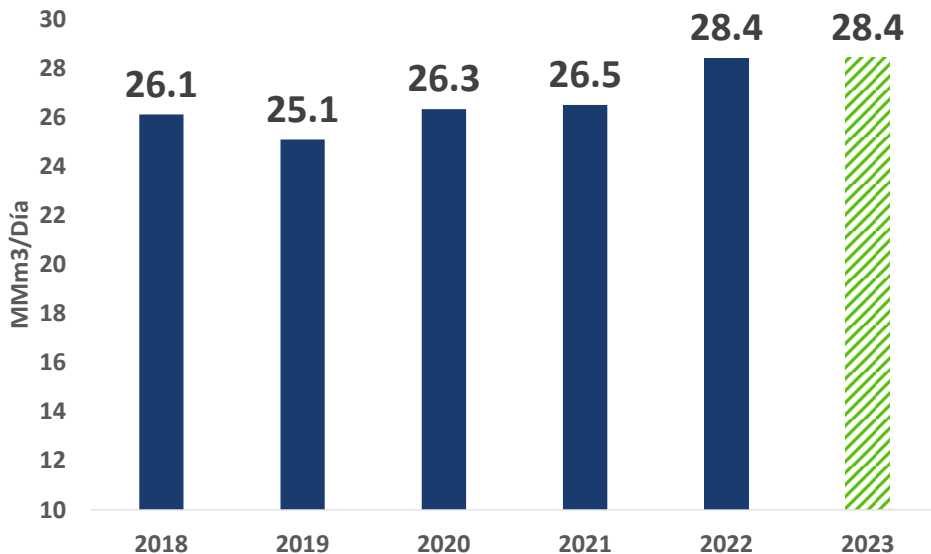
CONCLUSIONES

Principales tendencias de Mercado

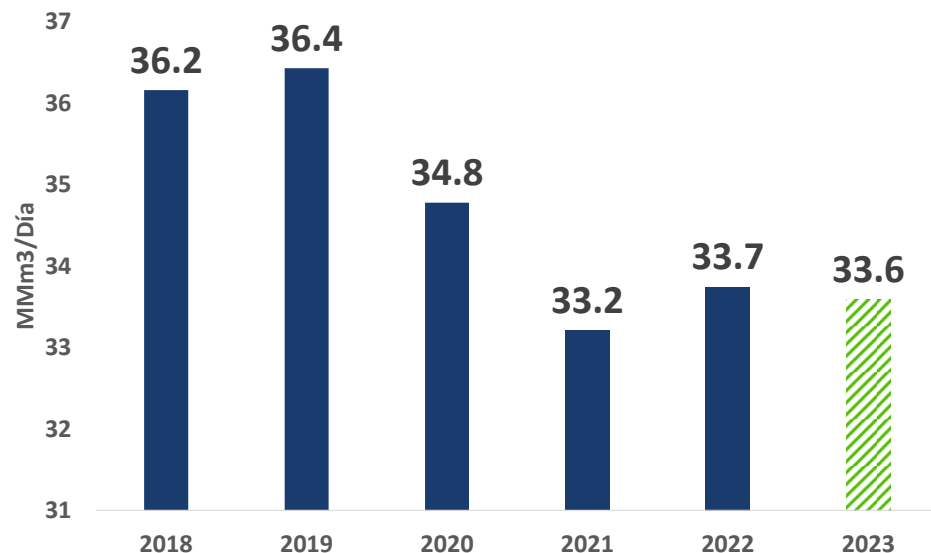
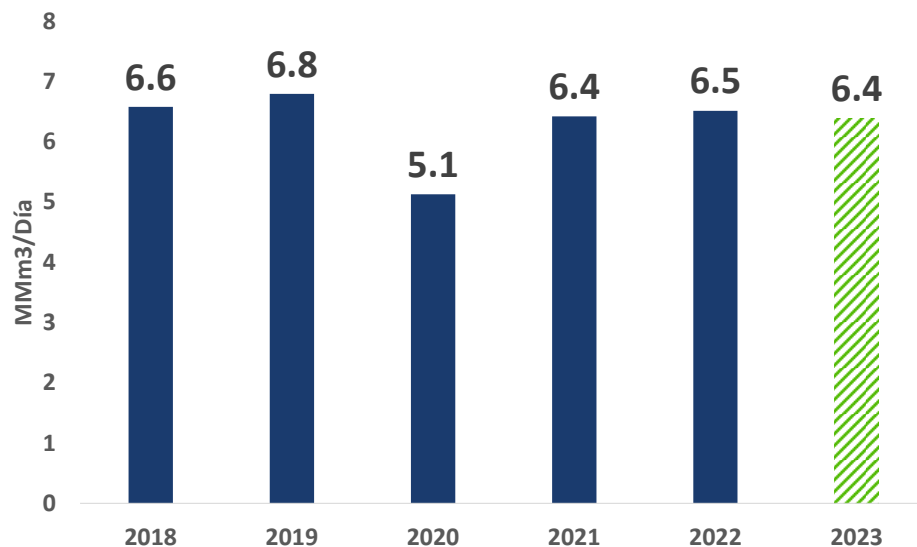


Latin Energy
GROUP

Residencial



GNC

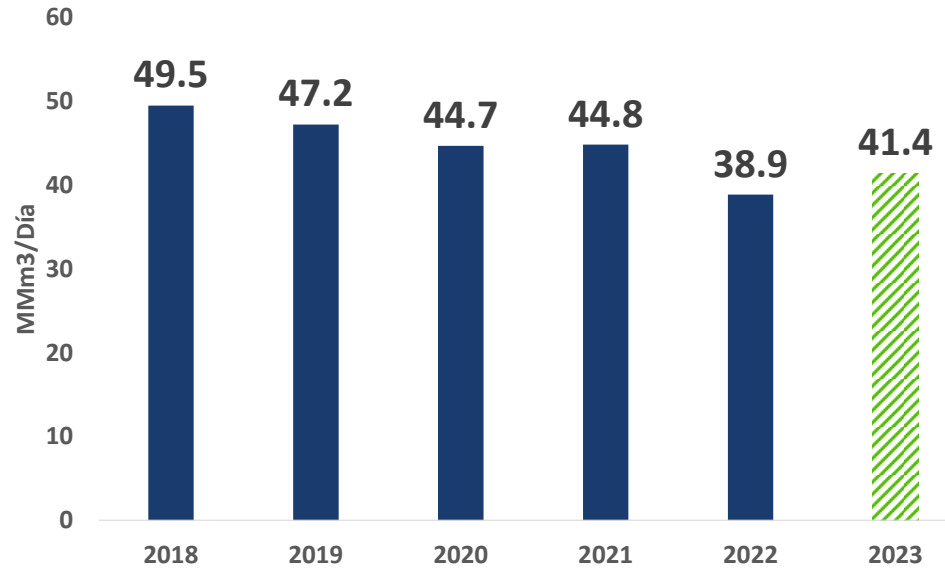


- Res: nuevo piso de consumo
- GNC: estancamiento desde 2018
- Industrial: No recupera niveles pre pandemia

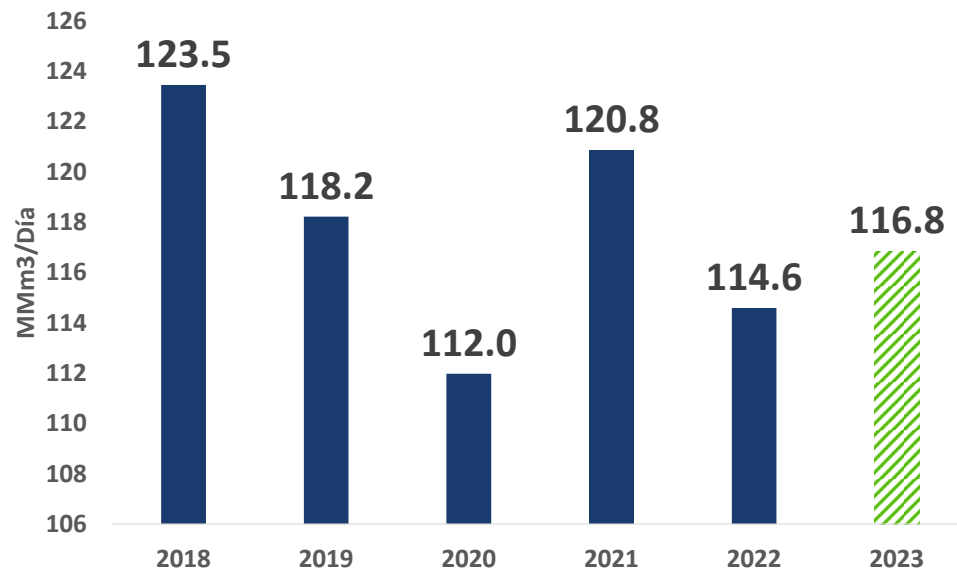
Industrial

Demanda

Generación Térmica

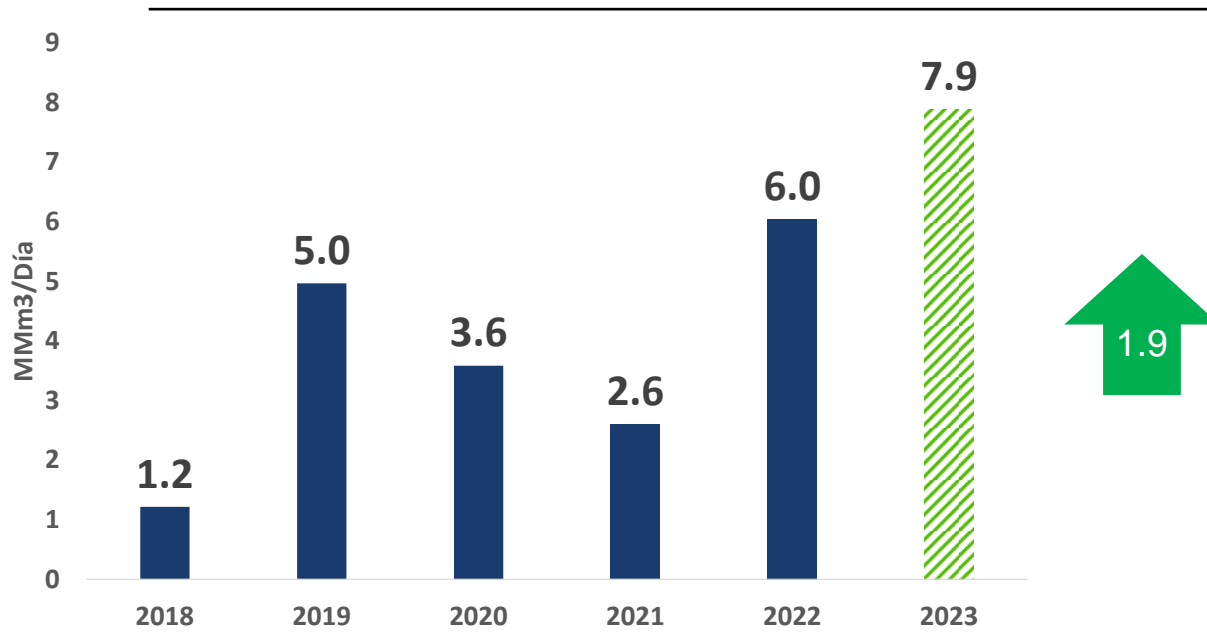


Demanda Total

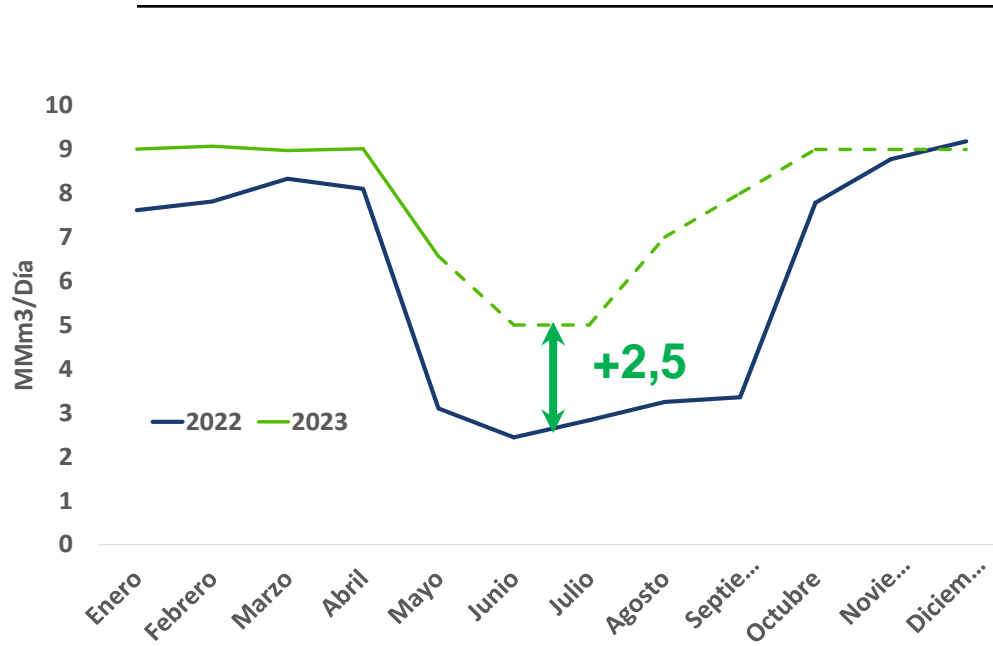


Exportaciones

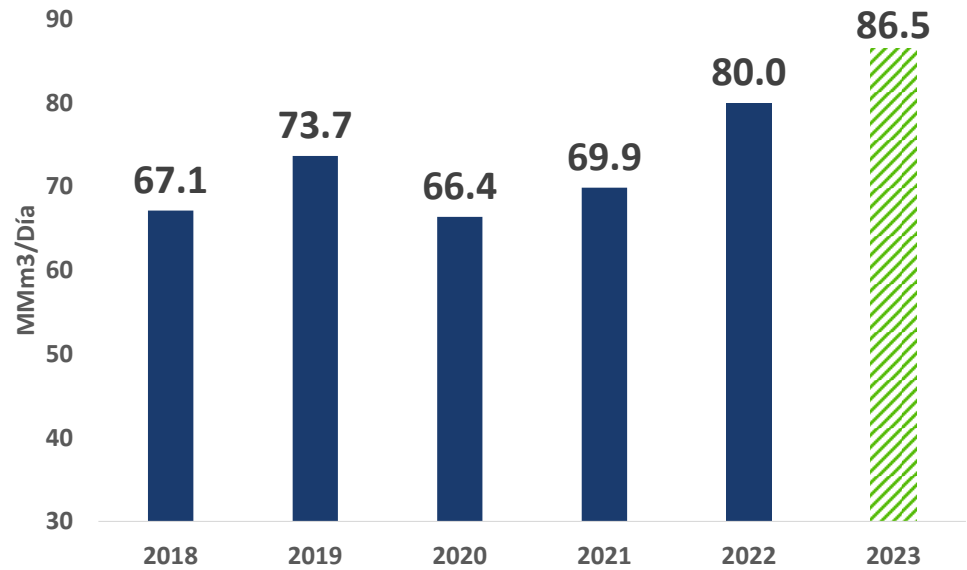
Evolución Anual



Evolución Mensual



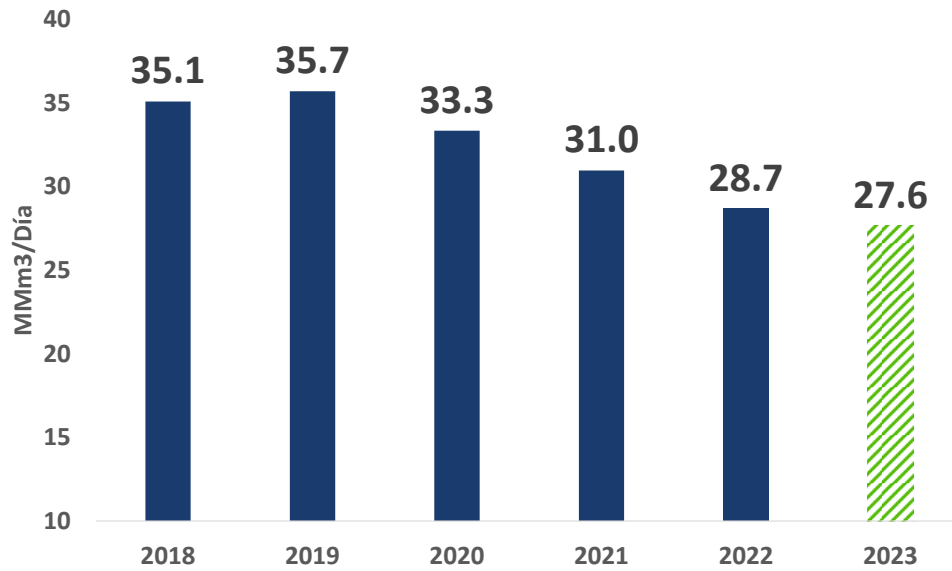
Producción PIST Evolución Anual



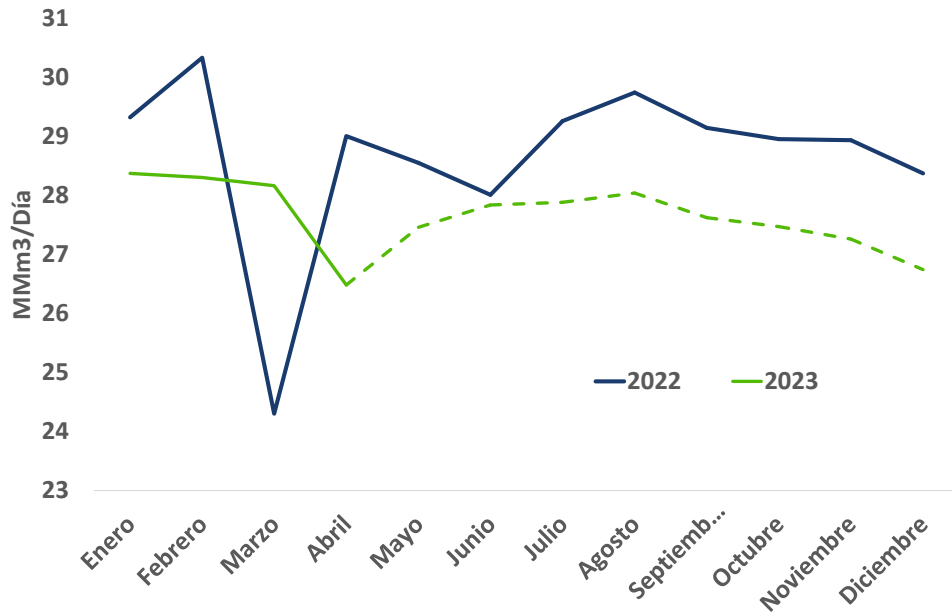
Producción PIST Evolución Mensual



Producción PIST Evolución Anual



Producción PIST Evolución Mensual

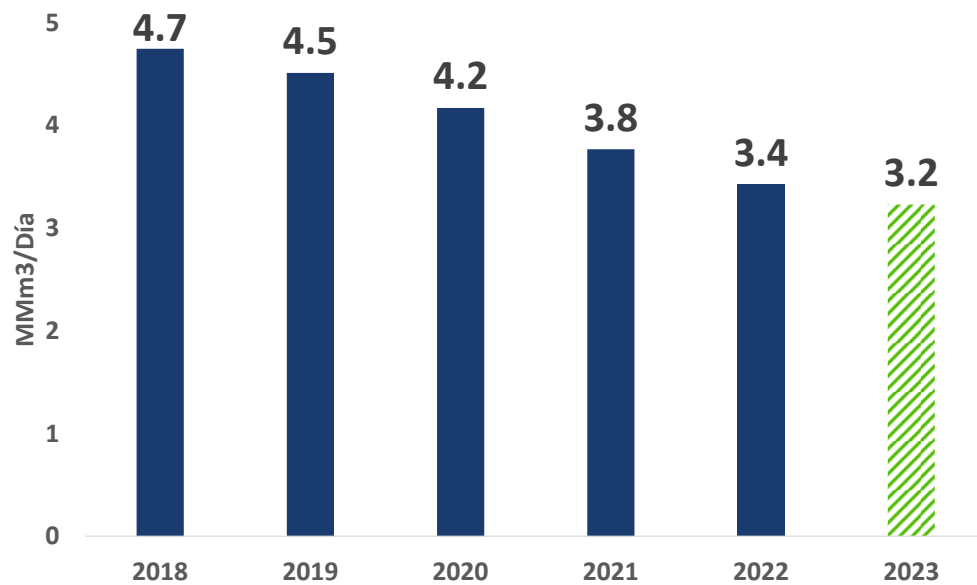


Cuenca Austral

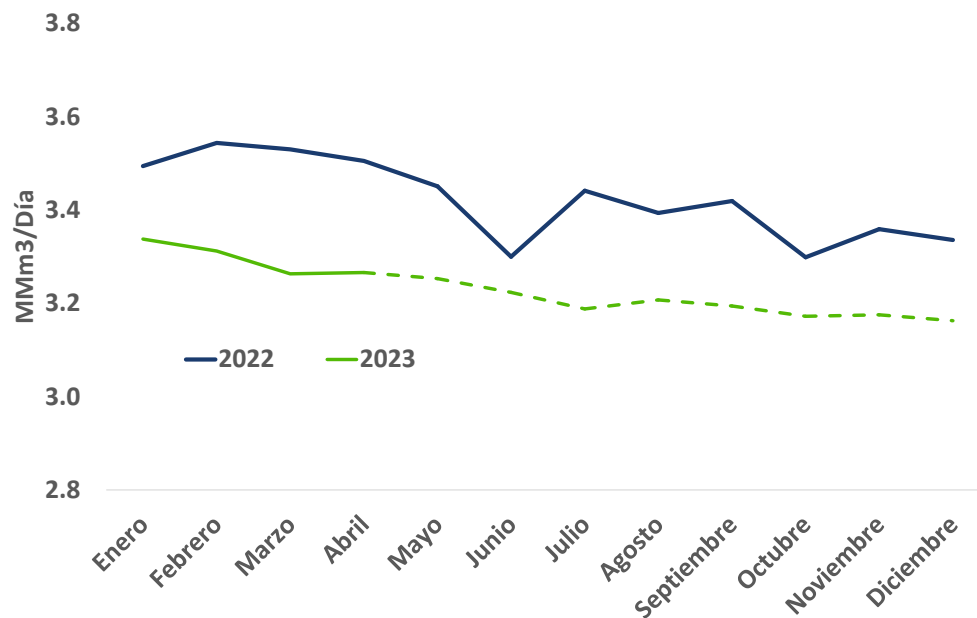




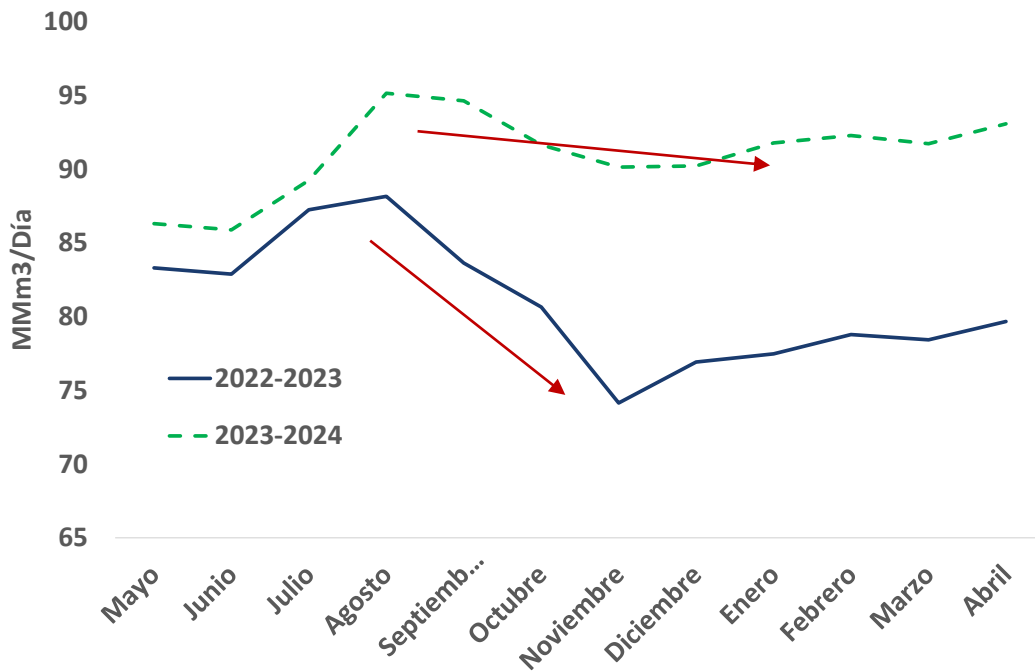
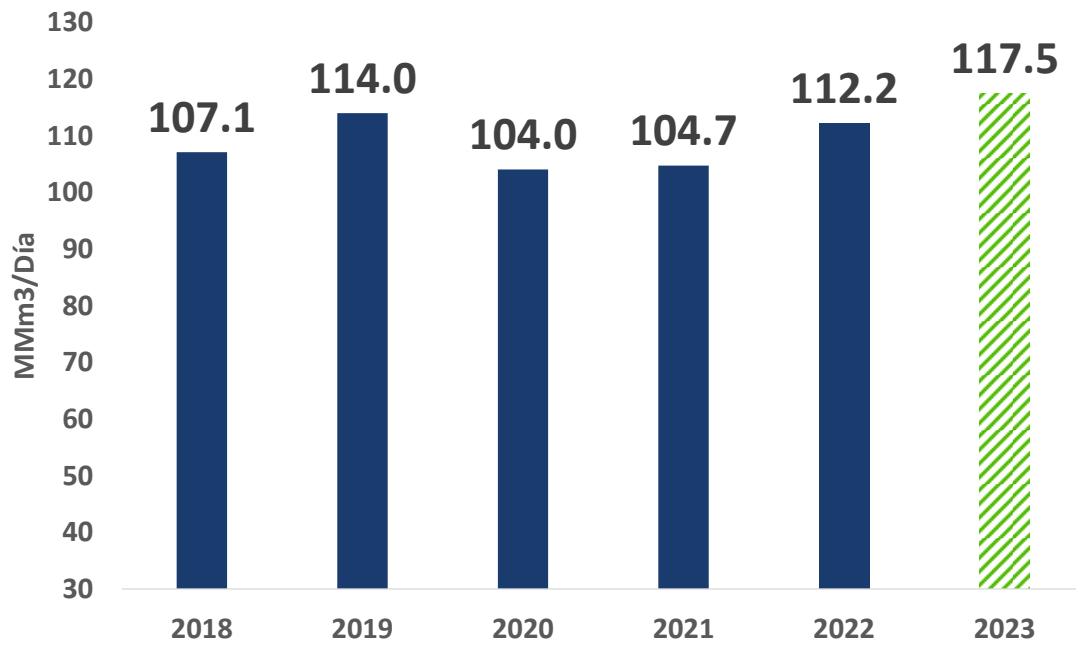
Producción PIST Evolución Anual



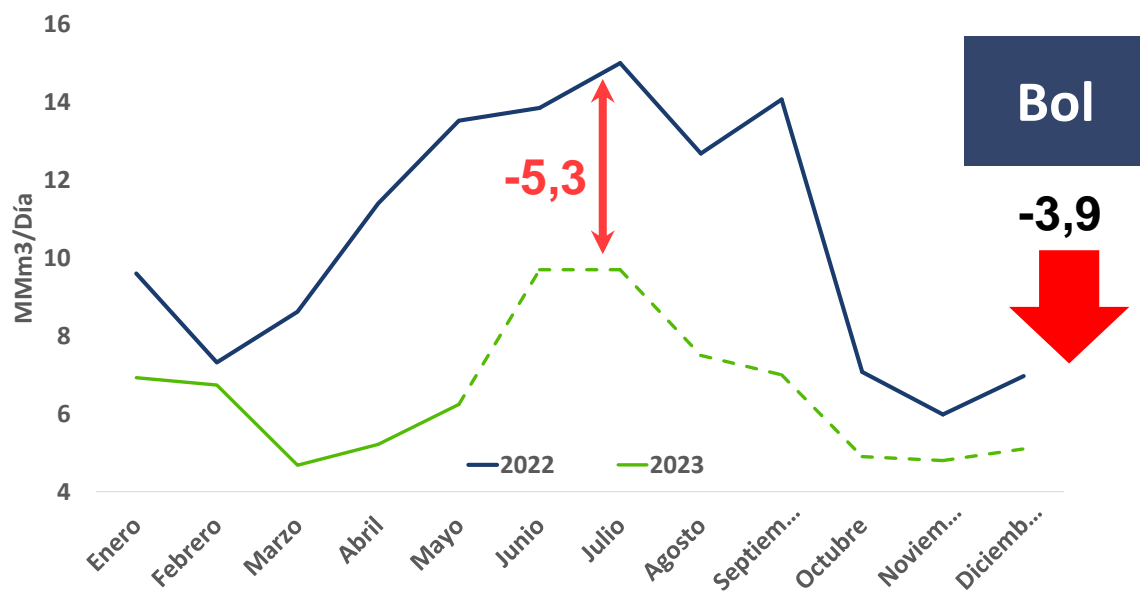
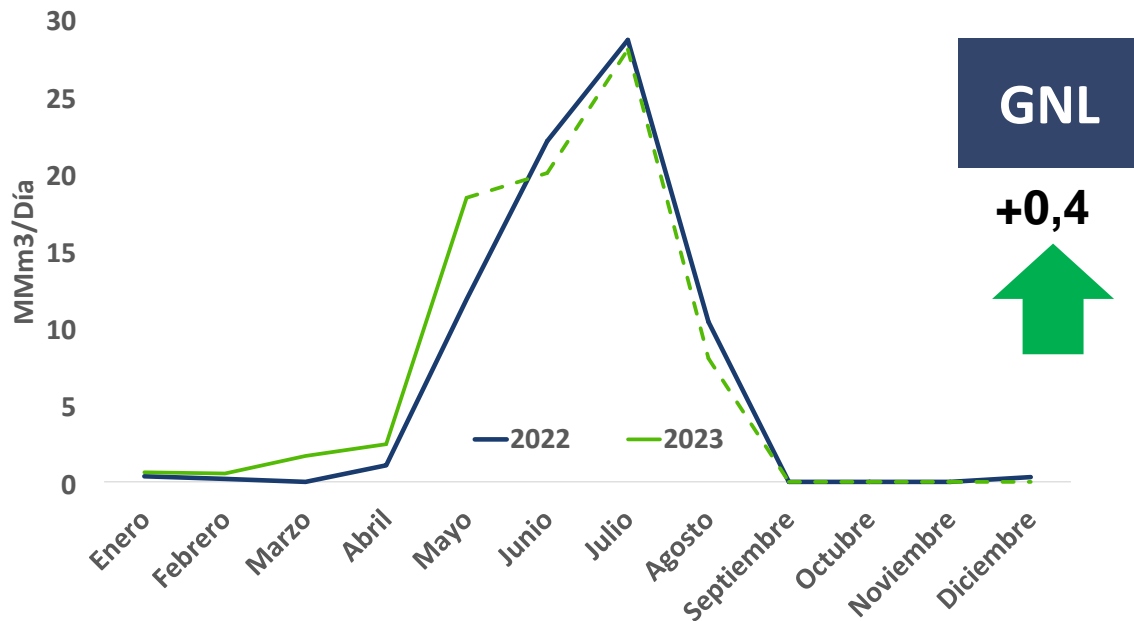
Producción PIST Evolución Mensual



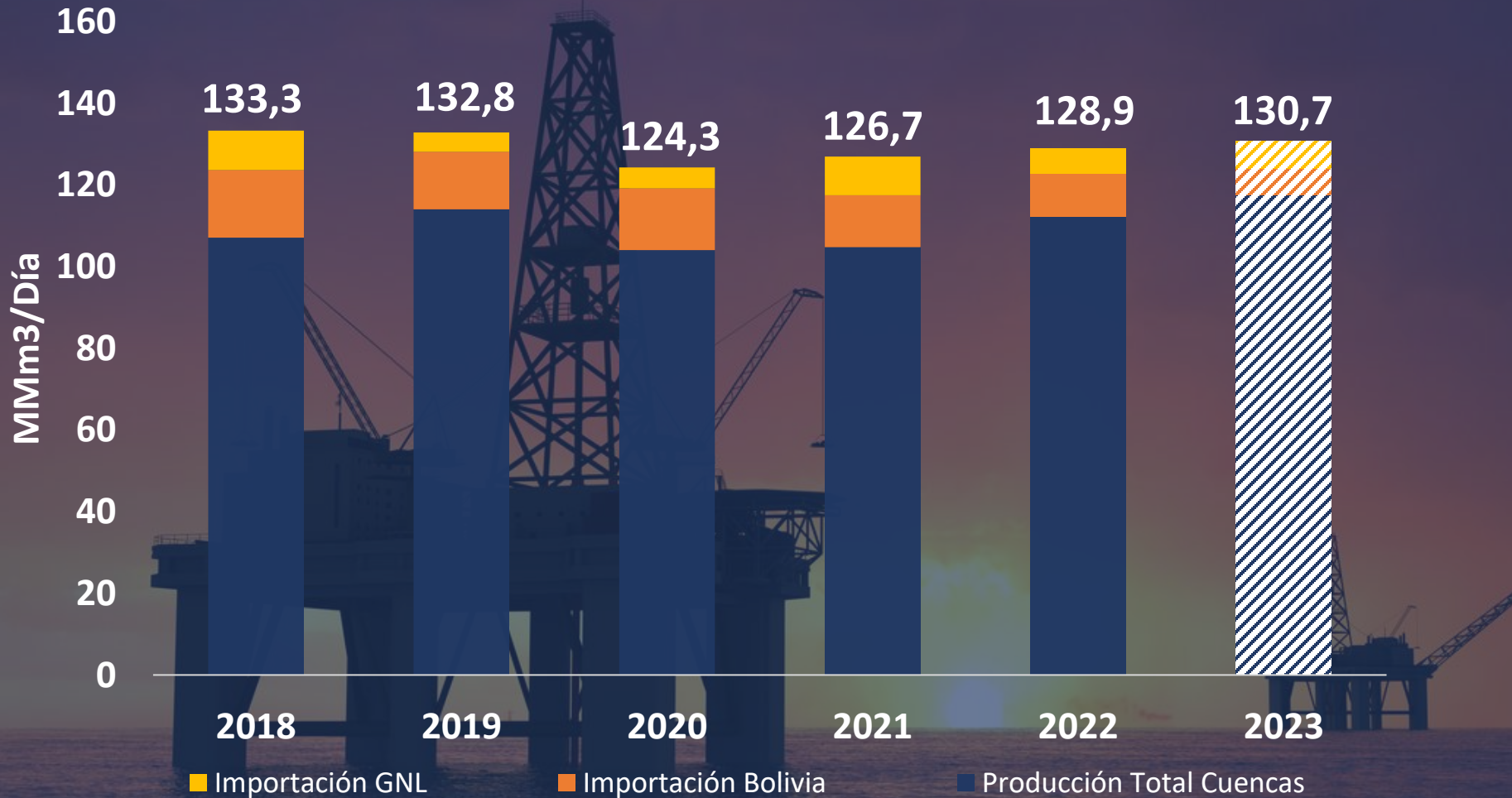
Producción Local



Importaciones



Producción Local + Importaciones



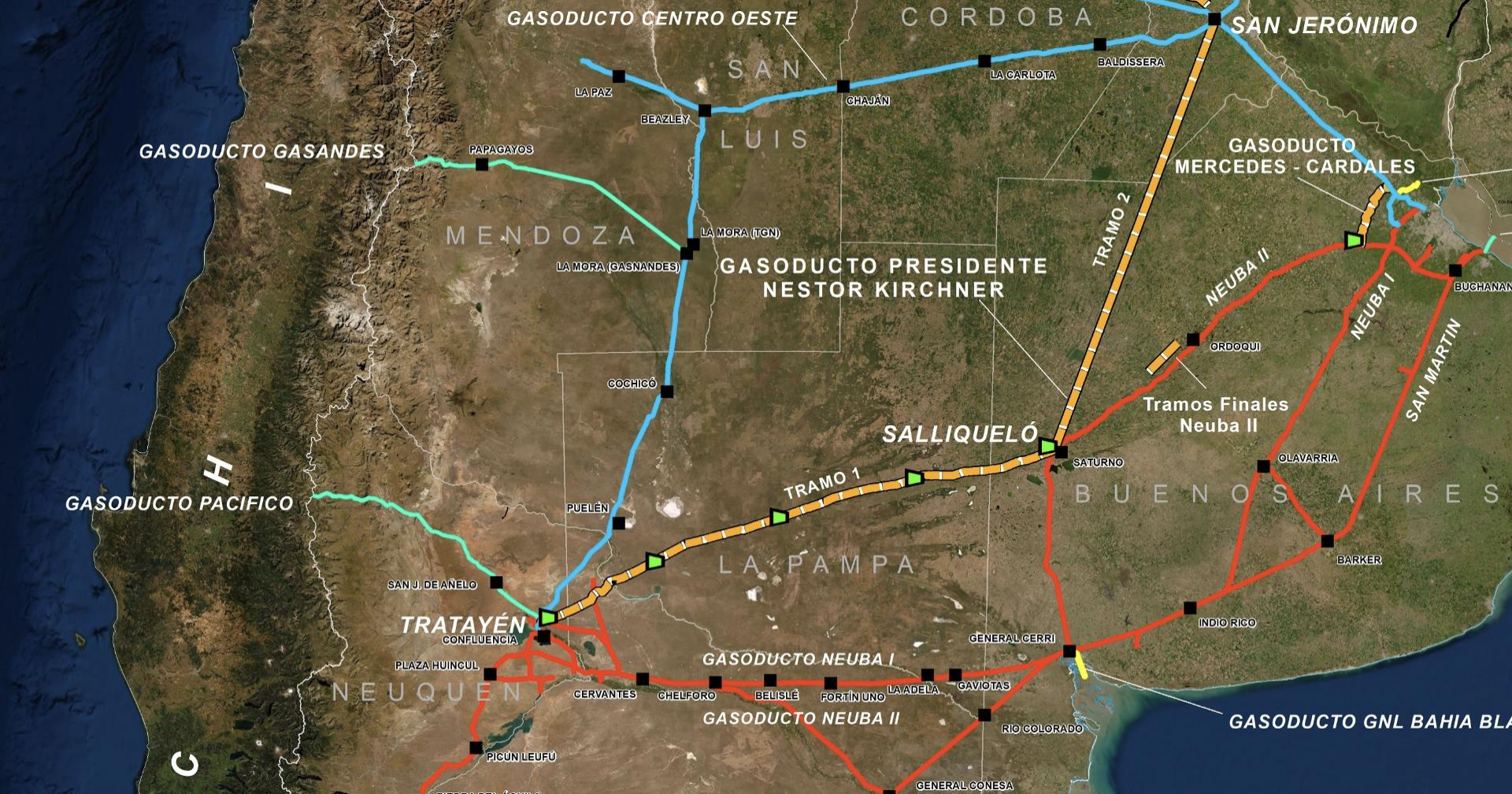
GNL
↑
+0,4

BOL
↓
-3,9

PROD
↑
+5,3

=

OFERTA
↑
+1,8



INAUGURACION

20-JUN

**VOL ADICIONAL
+3 MMm³/día**

1-ENE

2 da ETAPA

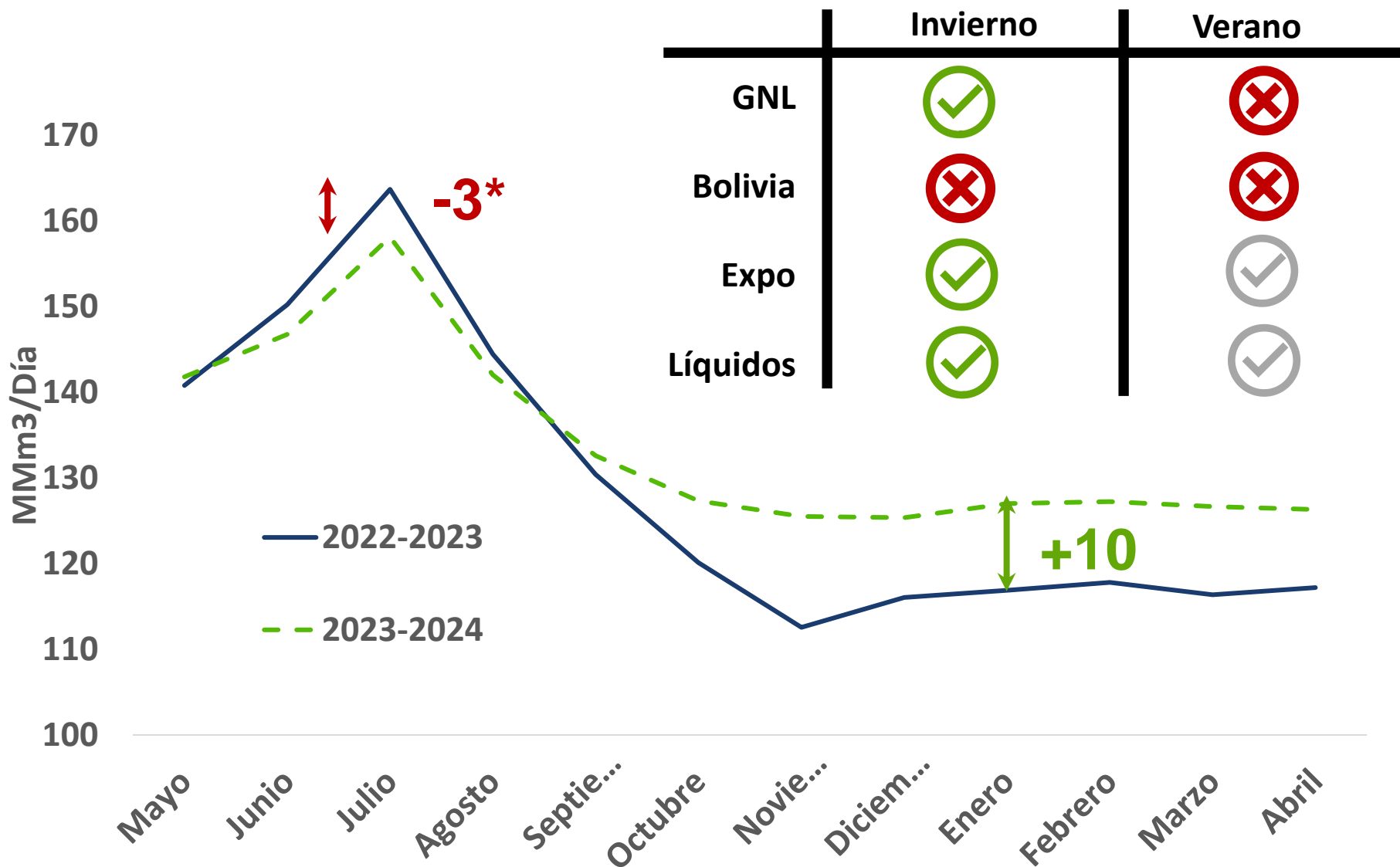
2024

1-AGO

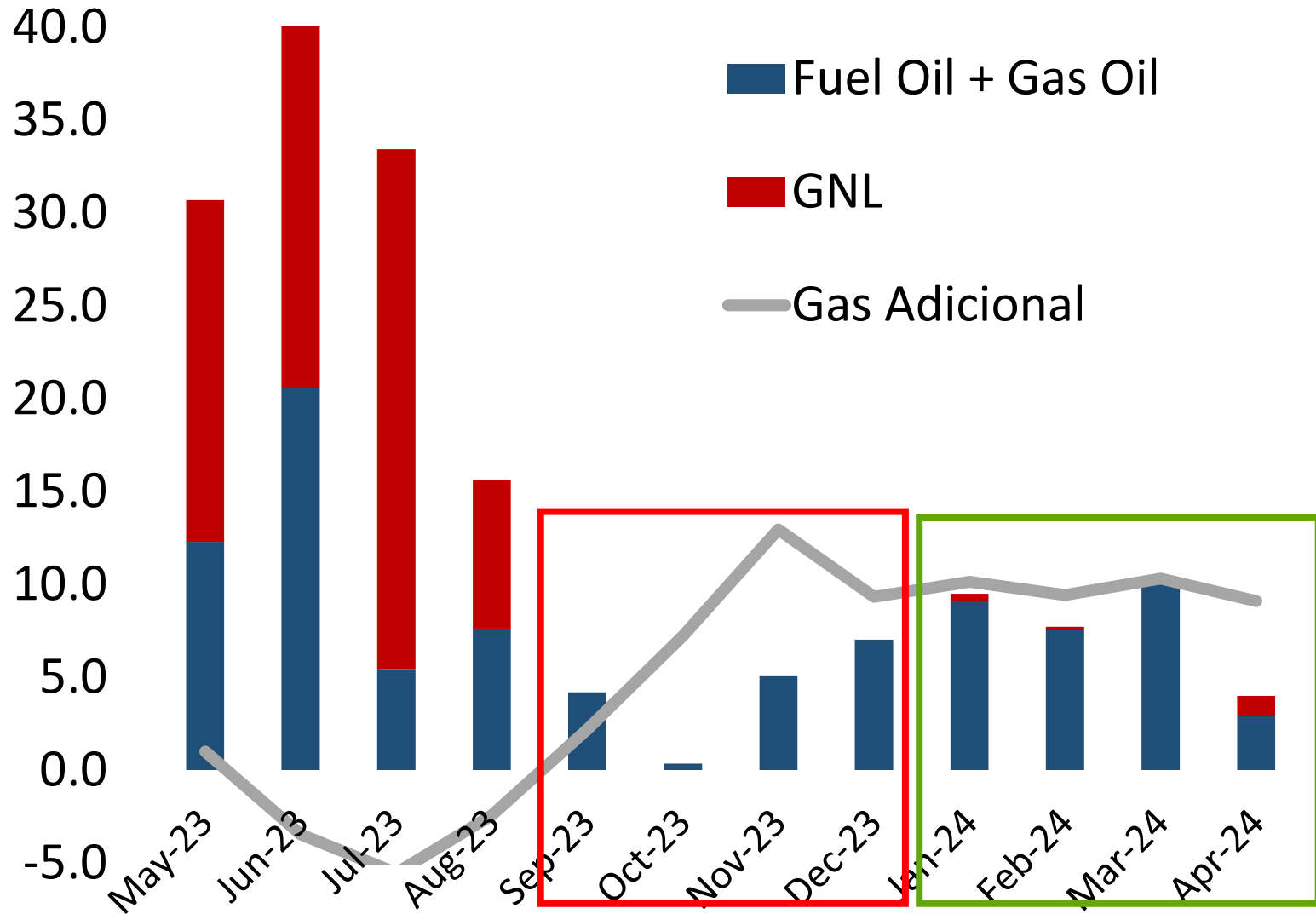
**LLENADO
+11 MMm³/día**



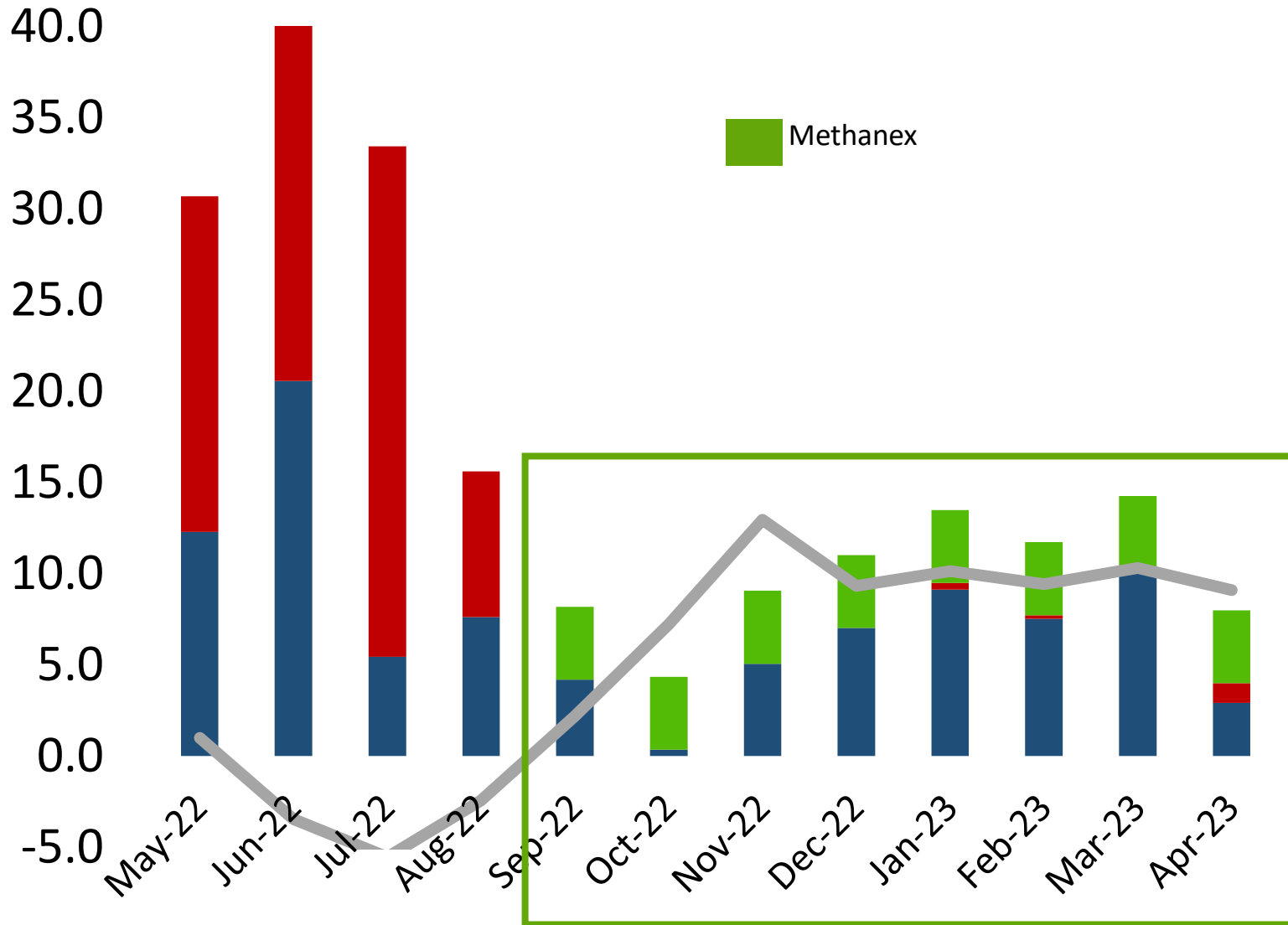
¿Qué se puede hacer con el Gas y Transco adicional en el corto plazo?



Gas Adicional: Verano 2023-2024

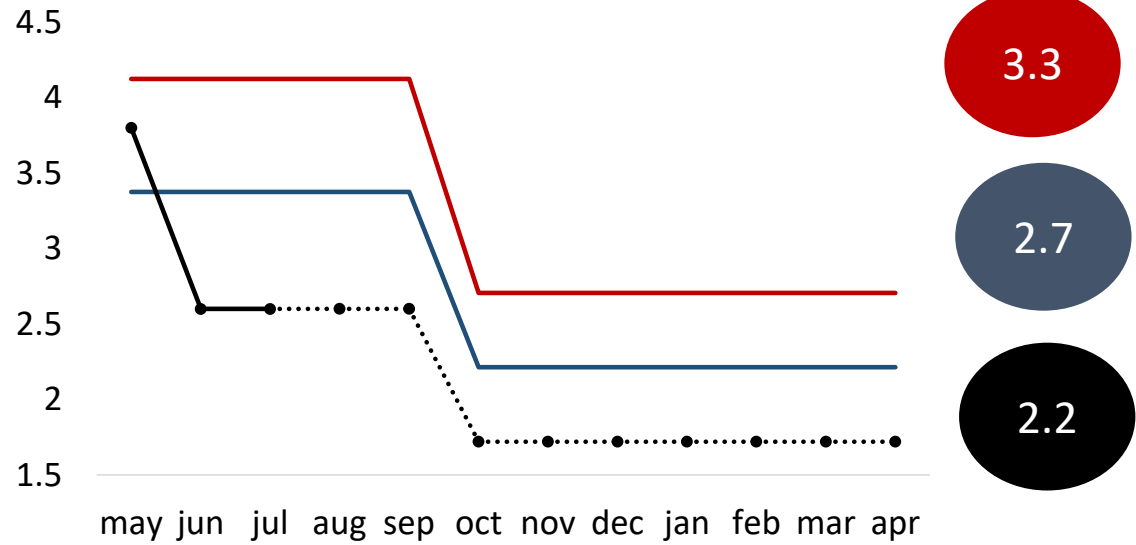


Gas Adicional: Verano 2023-2024

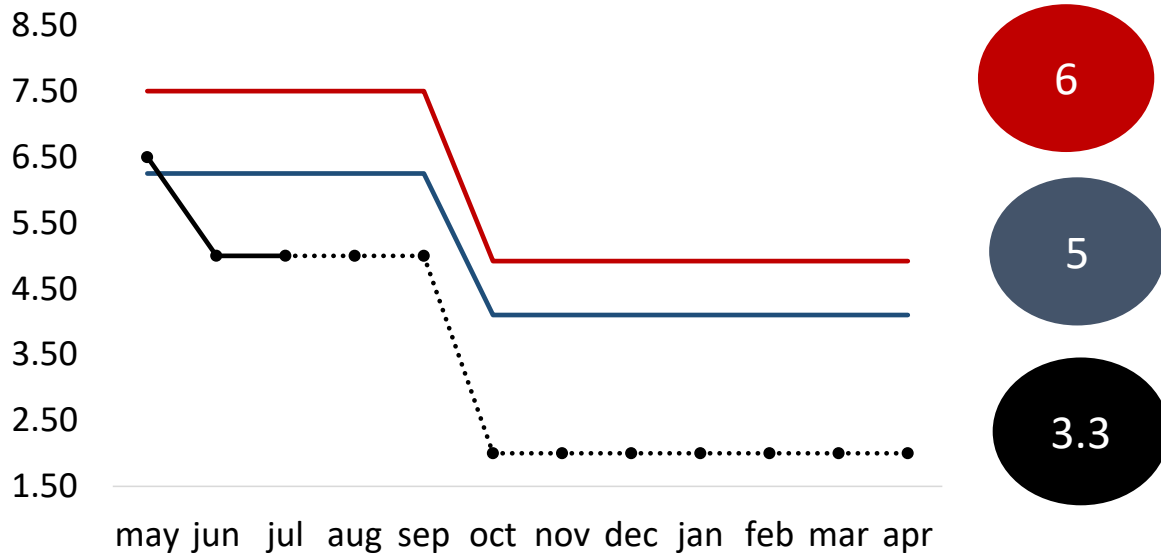


Precios Gas

Precios a Plazo vs. Precios Spot (NQN)



Precios a Plazo vs. Precios Spot (TDF)





Gasoducto

Sustitución significativa de importaciones

Sustitución de combustibles líquidos

Precios a la baja (todas las cuencas)

Reversión Bolivia Gasoducto (2025)

Proyecto Fénix (2025)

Cambio estructural en el sistema

Gas Natural

PRINCIPALES TENDENCIAS

Seminario “Perspectivas Energéticas 2023”.

Macroeconomía, política energética y tarifaria.

Escenarios 2024.

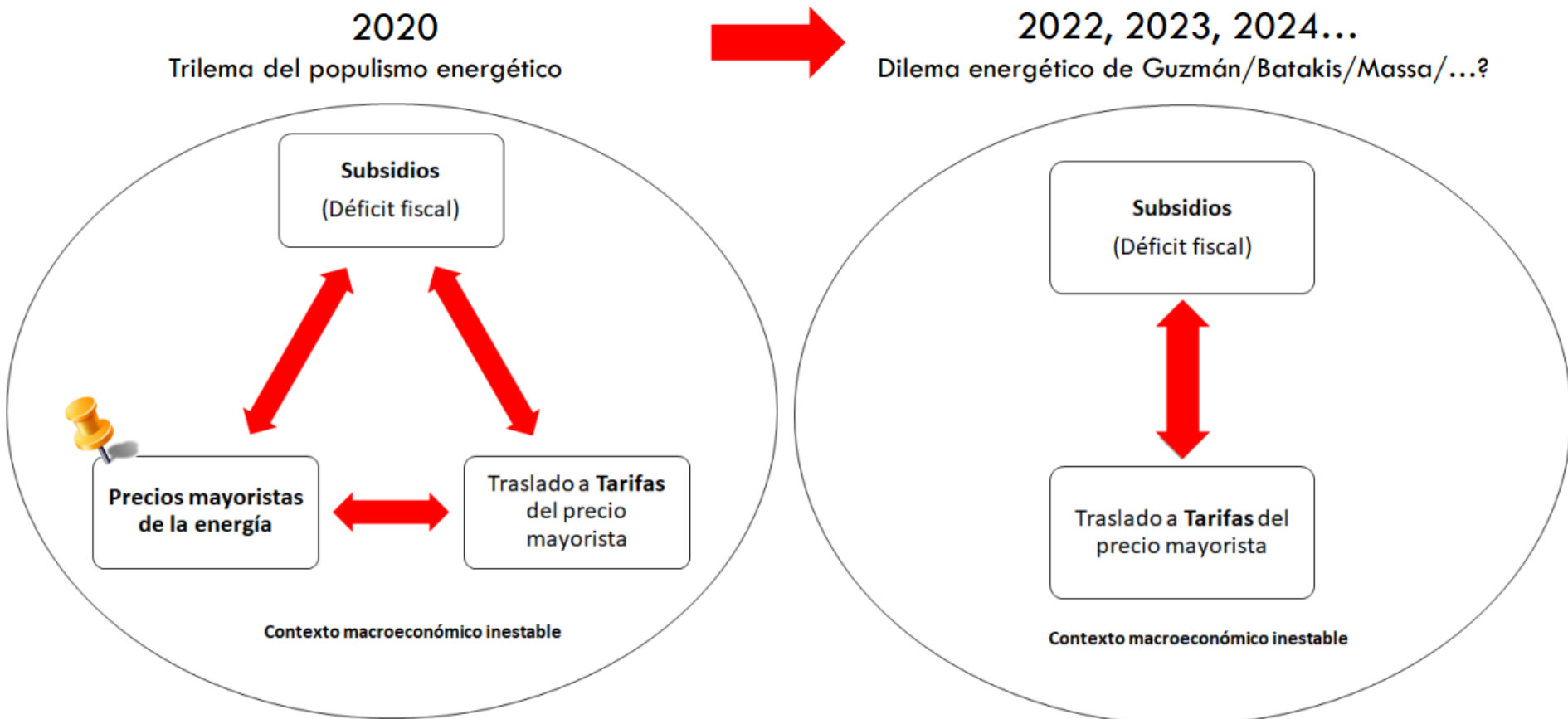
Adelanto *Escenarios Energéticos 2023-2024* (II Trim. 2023), [Energia.ai](#)

Mauricio E. Roitman.
29 de Junio de 2023

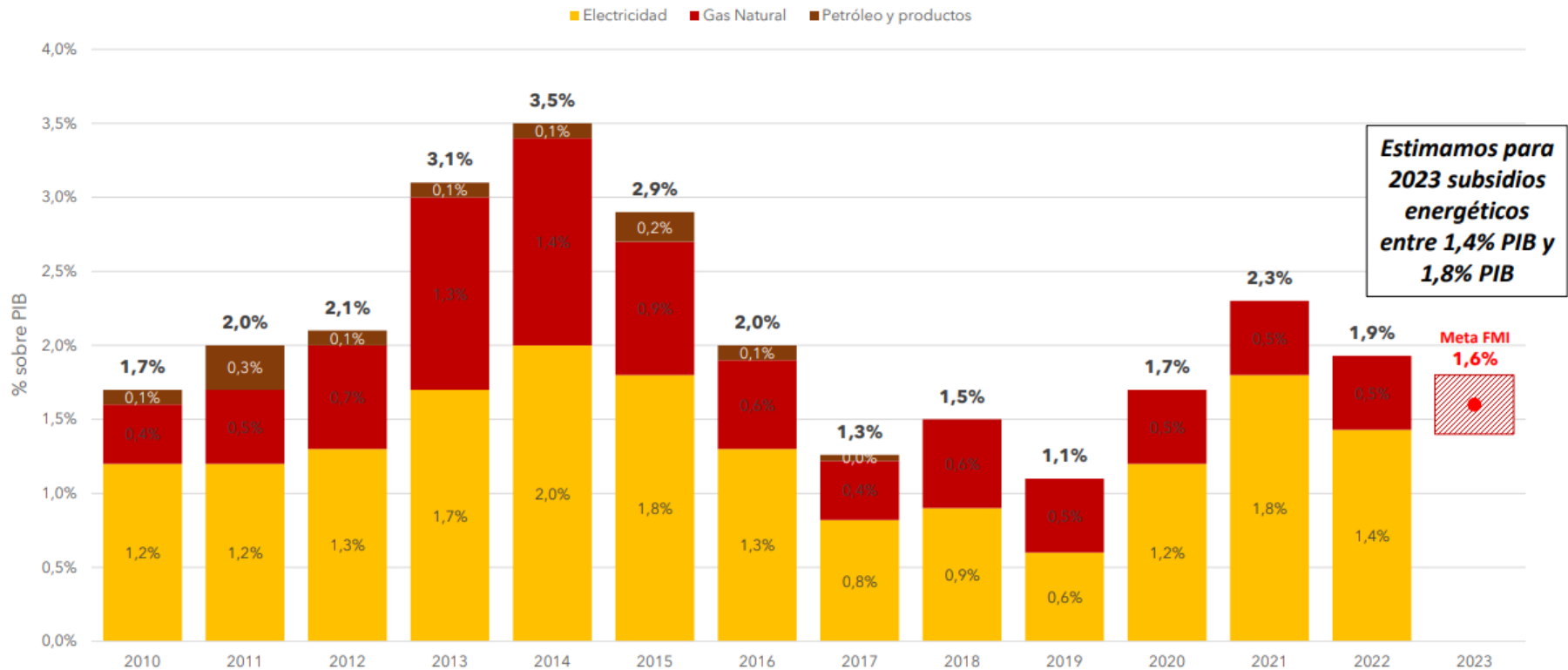
Invitado por:



Política energética 2020-2022, 2023, 2024...: “Del trilema al dilema”



Snapshot: Subsidios energéticos 2003 – 2023



2000-2022: INDEC y Ministerio de Economía. 2023: estimaciones propias.

Subsidios energéticos: termómetro del nivel de distorsión de los incentivos microeconómicos del sector energético y un mayor problema fiscal si hay devaluación. Sin embargo, son potencialmente la herramienta de ajuste más flexible y progresiva.

energia.ai. Mayo de 2023.

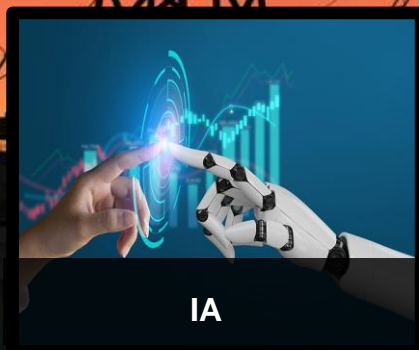
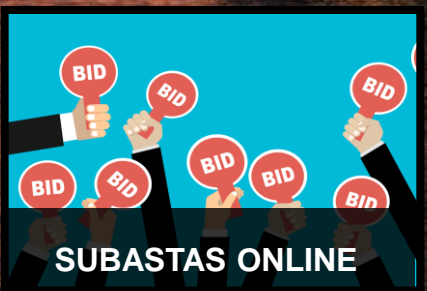
Luciano Caratori / Mauricio E. Roitman



Incertidumbres estratégicas clave y escenarios de política energética 2024 posibles (Primer borrador...)

	Plan Gas.Ar y contratos gas	Mercado eléctrico mayorista	Concesiones hidroeléct.	Transporte de gas y eléctrico	Precios de combustibles	Subsidios	Regulación económica (Tarifas)	Renovables	Biocom	CC, Carbon tax (CT) y/o Mercados carbono	Distribuida, EEEE, DR y Smart/metering/grid
HRL o PB (JxC)	Respetar Plan Gas. Ar	CAMMESA rol original	Nación (Concesión)	Planeamiento indicativo	Libres IP – EP	Reducción usando segmentación (ingreso promedio)	Incremento usando segmentación (ingreso promedio)	MATER	Suba del corte Precios libres	Cumplir NDC H2 CT bajo y con incremento gradual por sectores (más rápido para afectados CBAM)	Digitalización, medidores inteligentes y smart grid.
	Contratos entre privados y expo en firme. GNL	Entorno regulado/desregulado		Inversión privada (Concesión)	YPF en igualdad de condiciones	Tarifa social (N2 y parte de N3)	RTI	Mercado, facilitando iniciativas con inversión en transporte	Flex y competencia		Demand Response y EEEE
JM (LLA)	Plan Gas.Ar ENARSA	CAMMESA rol original	Nación (Concesión)	Inversión privada (Concesión)	Libres IP – EP	Eliminación paulatina de subsidios cruzados	RTI con sendero de incrementos (¿Ídem 2017?)	Impulso a eólica, solar y biogás sin copiar a Europa	Regular corte (Crecimiento progresivo) Liberar precios Eliminar cupos Fomentar biogás	Cumplir NDC ¿H2? Soluciones Basadas en la Naturaleza (SBN)	Digitalización, medidores inteligentes y smart grid. EEEE sin subsidios
	Contratos entre privados y expo en firme. GNL Ley 17319	Regreso a mercado a término (privados)			¿YPF en igualdad de condiciones?						
STM (UP)	Plan Gas.Ar GNL	CAMMESA rol actual	Nación (ENARSA)	Planeamiento indicativo	“Libres” con influencia del gobierno	Reducción usando segmentación	Incrementos por segmentos (en parte por debajo de la inflación)	MATER	Sin suba del corte Precios regulados	Cumplir NDC Destacar rol del gas como combustible de transición H2 No carbon tax	Digitalización, medidores inteligentes y smart grid
	Contratos con CAMMESA, ENARSA e YPF con prioridad	Entorno regulado/Desregulado o + discreción	Nación (Concesión)	Inversión pública	YPF “capitán del equipo”		¿RTI o siguen aumentos discrecionales?	Subastas	Corte discrecional sin flex		

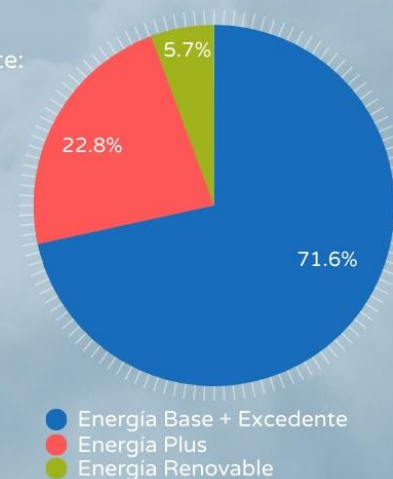
Caratori & Roitman (Energia.ai), Adelanto Escenarios Energéticos 2023-2024 (II Trim. 2023). Sobre la base de información pública y opinión de los consultores.



Energía

Volumenes anuales asesorados en 2022

- Energía Base + Excedente: **604.882 MWh**
- Energía Plus: **192.301 MWh**
- Energía Renovable: **48.030 MWh**
- Potencia Contratada: **132 MW**
- Monto Facturado: **AR\$ 8.091 M**
US\$ 60 M

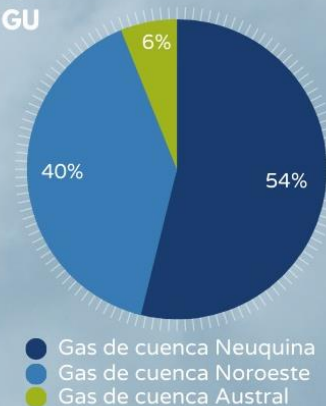


Gas

Volumenes anuales asesorados en 2022

- Asesoramos el consumo de gas de **25 puntos de suministro de tipo P**
15 puntos de suministro de tipo GU
- Volumen diario de clientes P: **93 Dam3/diarios**
- Volumen diario de clientes GU: **1500 Dam3/diarios**

- Facturación total: **US\$ 92 M**



Nuestro Clientes



Preguntas



Gracias a todos!