



Econométrica S.A
economic research and forecasts

Informe
Especial
Nº416

***“El Retroceso
Energético
Demanda una
Nueva Política”***

Por Alieto Aldo Guadagni

*Conozca
nuestro*



www.econometrica.com.ar

**Junio
2011**

41 1970 - 2011
*años dedicados al
Análisis Macroeconómico*

Econométrica S.A

economic research and forecasts

Lavalle 465, piso 2° - (C1047AAI) Buenos Aires, Argentina

Tel.: (54-011) 4325 – 9443 o 4322 – 4668

Fax: (54-011) 4322 - 6927

E-mail: info@econometrica.com.ar

Sitio Web: www.econometrica.com.ar

Blog: www.econometrica.com.ar/blog

(Clave de acceso II Trim 2011: 0303)

Copyright © 2003

Econométrica S.A

economic research and forecasts

“El Retroceso Energético Demanda una nueva política”

Por Alieto Aldo Guadagni¹

INTRODUCCION

La producción energética nacional está en una fase de prolongado retroceso, especialmente en el área de hidrocarburos, fruto de una acelerada descapitalización caracterizada por el agotamiento de las reservas como consecuencia de políticas y decisiones de gobierno que han evidenciado en los últimos años su incompatibilidad con la preservación del autoabastecimiento. La producción cae porque se achican las reservas, y estas caen porque se evapora la inversión en exploración. En los próximos años el país tendrá que afrontar un escenario más exigente que el prevaleciente hasta el presente, ya que la fuerte descapitalización por rápido agotamiento de las reservas previamente existentes requerirá de un gran esfuerzo de nuevas inversiones, al mismo tiempo el creciente desfasaje entre precios y costos en todos los segmentos de la actividad energética, se convertirá en una cuestión de complejo manejo político durante el próximo periodo de gobierno. Desde el punto de vista institucional el prevaleciente modelo de “capitalismo de amigos” en el área petrolera ha evidenciado su incapacidad para movilizar genuinos capitales de riesgo que expandan la frontera productiva, ya que su objetivo principal fue la “captación de rentas petroleras” y no la creación de nuevas rentas por incremento en las reservas aportadas por el esfuerzo inversor. El escenario se complica aún más cuando se observa que el precio internacional del petróleo no solo ha subido, sino que las perspectivas son de mantenimiento de altos precios en el futuro. En esta nota se consideran estas cuestiones, mientras que al mismo tiempo se presentan los lineamientos básicos de una nueva política energética que deje de estimular costosas importaciones, orientación prevaleciente en los últimos años.

I) EN PETROLEO Y GAS VEINTE AÑOS NO ES NADA

La realidad actual nos dice que ya terminó un ciclo histórico de dos décadas caracterizados por energía “abundante, barata y exportada”. Lamentablemente ya comenzó un nuevo y muy distinto ciclo largo de energía “escasa, importada...y cara”. La realidad nos indica que se han evaporado en los últimos años las exportaciones energéticas y han trepado sin pausa las importaciones. Por estas razones este año volveremos, después de más de 20 años, a tener déficit energético en la balanza de comercio exterior. Cabe que nos preguntemos porque ocurrió esto, por eso es pertinente plantear el siguiente interrogante: Estamos en presencia de una “maldición geológica” de agotamiento de nuestros recursos de hidrocarburos, o ya estamos afrontando crecientes costos causados por una política energética que desde el año 2003 desalienta la producción nacional y estimula costosas importaciones? En este informe justificaremos la respuesta a este interrogante, adelantando que no se trata de un problema geológico sino de graves desaciertos en la política energética de los últimos años. Señalemos

¹ Email: info@econometrica.com.ar

además que esta pérdida del autoabastecimiento en hidrocarburos es particularmente grave en el caso del gas, por el hecho que nuestra matriz de consumo de energía depende crucialmente del gas, tal como se indica a continuación:

Importancia (%) del gas en el consumo total energético

✓ Brasil	9	UE	25
✓ Perú	12	Méjico	27
✓ Colombia	22	Argentina	51
✓ Estados Unidos	22	Rusia	55

Como se ve somos un país líder en el escenario mundial en materia de consumo de gas, que representa más de la mitad de nuestro consumo total energético, mientras en Brasil el gas representa apenas el 9 por ciento del consumo energético, en Estados Unidos el 22 por ciento y en Europa el 25 por ciento. Es cierto que Rusia depende más del gas que Argentina, pero hay una diferencia crucial, ya que Rusia tiene reservas gasíferas equivalentes a 70 años de consumo, mientras las nuestras caen mes a mes desde hace varios años, y hoy representan menos de 8 años de producción. El gas es muy importante en Argentina, ningún país del mundo tiene como nosotros más de 1,7 millones de vehículos que utilizan GNC, la generación eléctrica de origen térmica depende principalmente del gas, toda la industria petroquímica utiliza el gas como insumo, mientras que las familias y las empresas utilizan principalmente el gas como fuente combustible y de calor

Importancia del Petróleo y el Gas en el Consumo Total de Energía

en %

Fuente	Mundo	Brasil	Argentina
Petróleo y Gas	60%	50%	87%
Otras Fuentes	40%	50%	13%
Total	100%	100%	100%

Fuente: Econométrica S.A

Argentina es un país Líder Mundial en el Consumo de Gas

II) UN HECHO NUEVO Y PREOCUPANTE: POR PRIMERA VEZ CAE MES A MES LA PRODUCCION DE HIDROCARBUROS

Desde el descubrimiento del petróleo en las primeras décadas del siglo XX siempre creció tanto la producción de gas como de petróleo en nuestros yacimientos. Es así como:

- * Entre 1940 y 1970: la producción de petróleo se multiplicó 7 veces y la de gas 14
- * Entre 1970 y el 2000: La producción de petróleo se duplica y la de gas se multiplica 6 veces.

Por el contrario, en este año se profundiza aún más la caída en ambas producciones, de manera tal que:

- * La producción de petróleo es ya un 24 por ciento inferior a la del año 2000.
- * La producción de gas es ahora un 13 por ciento inferior a la del 2004 (año de la máxima producción histórica).

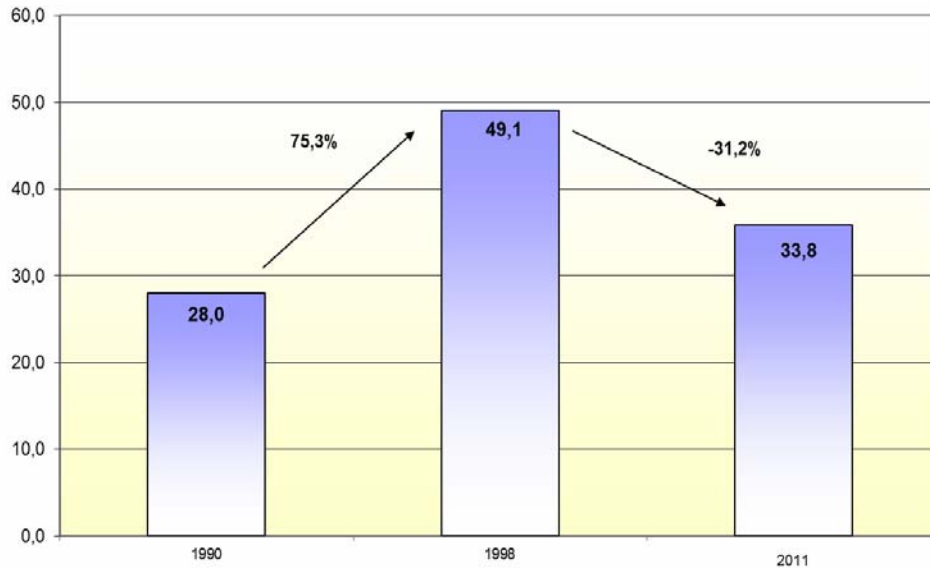
La historia de la producción de hidrocarburos de los últimos 70 años nos indica que los últimos años son los únicos años en los cuales se registra una sistemática reducción en los volúmenes de producción, tal como se indica en el siguiente cuadro:

HISTORIA DE LA PRODUCCION DE GAS Y PETROLEO (1940-2011)

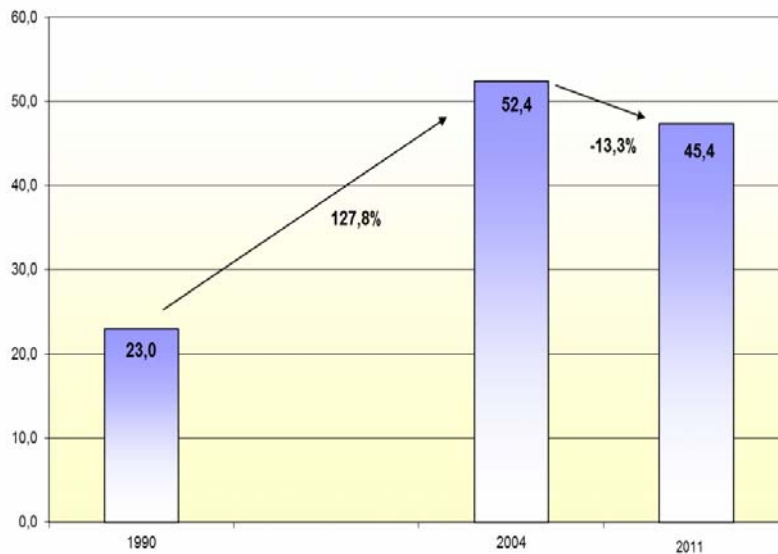
Año	Petróleo (M de m3)	Gas (Miles de M de m3)
1940	3,27	0,53
1970	22,80	7,66
2000	44,67	44,98
2004	-	52,40
2011	33,77	45,42

Señalemos que el 93 por ciento de la caída en la producción de petróleo registrada a partir del año 2000 ocurre en el periodo 2003-2011. También indiquemos que el 100 por cien de la caída en la producción de gas ocurre a partir del año 2004. Las cifras mensuales correspondientes al primer trimestre del 2011 indican una tendencia a profundizar la caída productiva; todo esto se visualiza a continuación.

Producción de petróleo (1990-2011) (en millones de m3)



Producción de gas (1990-2011) (en miles de millones de m3)



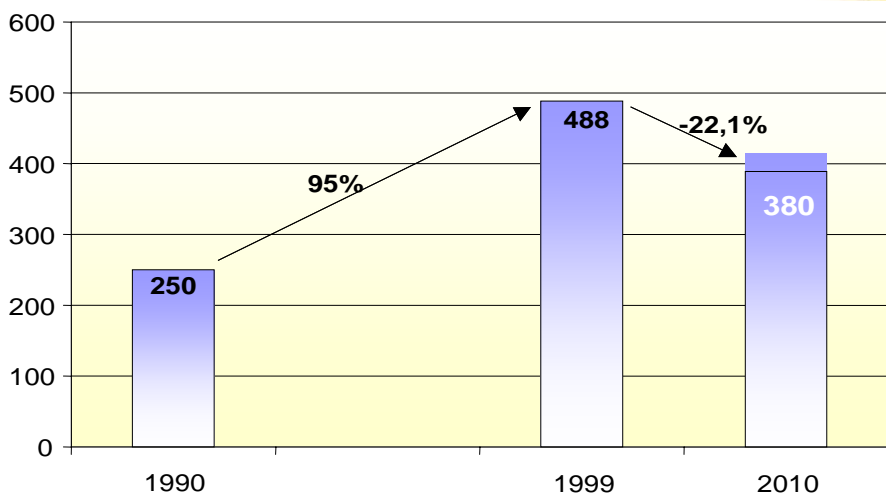
III) LA PRODUCCION CAE PORQUE CAEN LAS RESERVAS DE PETROLEO Y GAS

La caída en la producción de petróleo y gas tiene una explicación, la producción cae porque disminuyen sistemática y aceleradamente las reservas de petróleo y principalmente las de gas, como se muestra a en los siguientes cuadros.



Reservas de Petróleo (1990 - 2010)

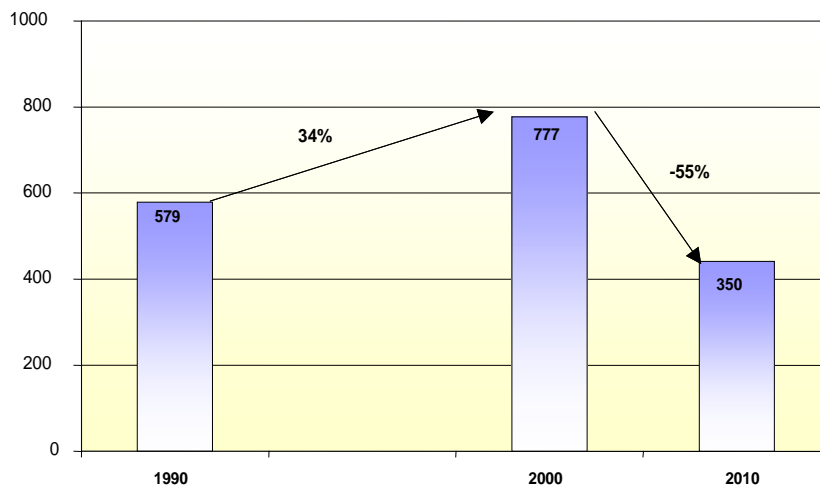
en millones de m³



Fuente: Econométrica S.A

Reservas de Gas (1990 - 2010)

en miles de MM³



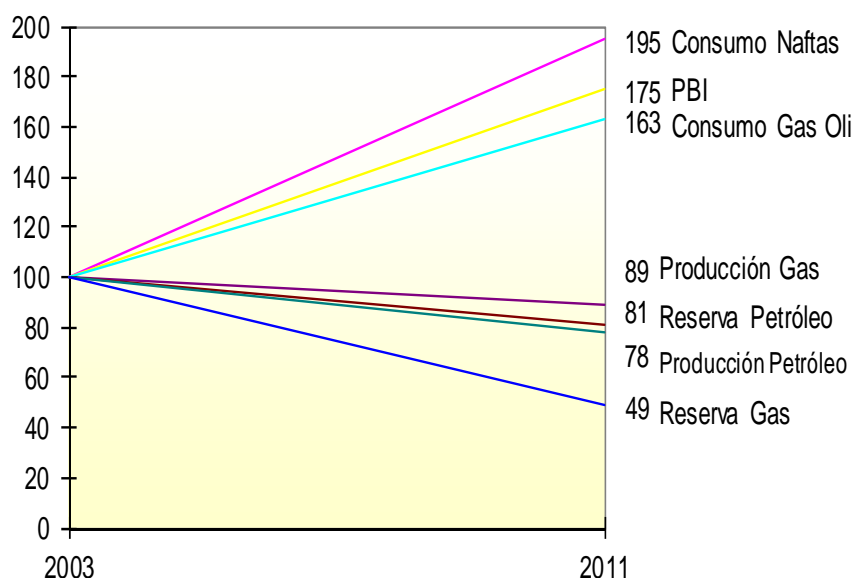
Fuente: Econométrica S.A

Hay menos reservas de gas hoy que en 1990

Si el PBI y el consumo global crecen, como lo vienen haciendo desde el 2003 y la producción energética no acompaña esta tendencia positiva es claro que cada vez mas dependeremos de insumos importados, con un impacto muy negativo sobre nuestras cuentas externas. Esto se muestra a continuación.

Evolución del Consumo y Producción de Energía 2003 - 2011

Indice 100 =2003



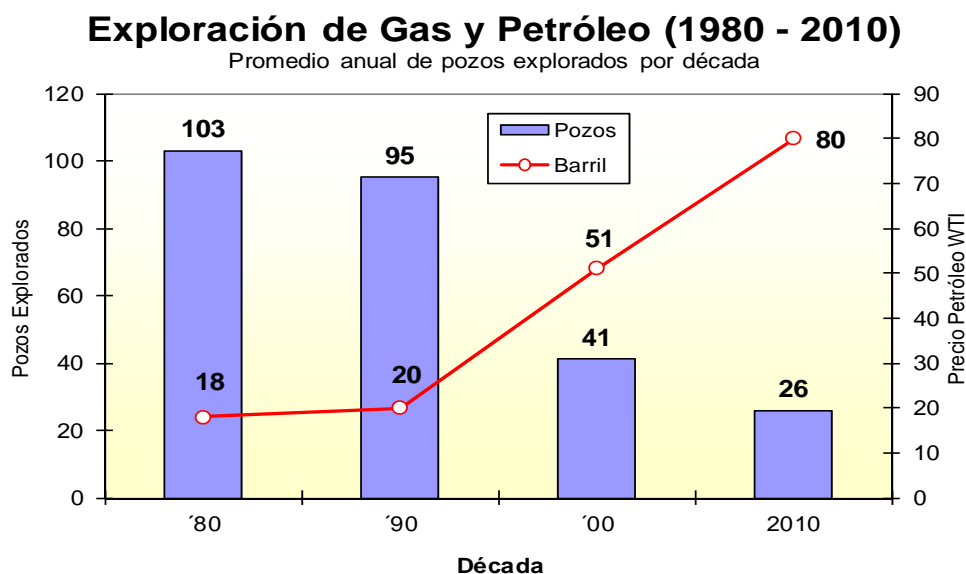
IV) LA CAIDA EN EL ESFUERZO EXPLORATORIO EXPLICA LA REDUCCION DE LAS RESERVAS

La pregunta de porque cayó la producción tiene una respuesta directa: porque cayeron las reservas. Pero porque cayeron las reservas? ¿Se trata acaso de una restricción geológica o simplemente estamos recogiendo los magros frutos de una desacertada política energética? La respuesta se encuentra no tanto en el terreno de la geología sino en la evaporación reciente del esfuerzo exploratorio de las empresas concesionarias en busca de nuevas reservas, tal como se muestra a continuación:

EXPLORACION DE GAS Y PETROLEO (1980-2010)

Período	Pozos de exploración (Promedio anual)	Precio del petróleo (WTI -USD por barril)
'80	103	18
'90	95	20
2001-2010	41	51
Año 2010	26	80

Es preocupante observar que el nivel actual de exploración es el mínimo histórico, a pesar que el precio del petróleo esta por encima de los 100 dólares. Nuevamente surge aquí la pregunta: Porque no se está explorando? El caso es que la explicación no es geológica, sino esencialmente política. No existe exploración porque la actual política energética no apunta a movilizar el esfuerzo exploratorio, ya que por el contrario se encamina por el sendero del “capitalismo de amigos”, que puede servir para apropiarse de renta petrolera pero no es apto para crearla...



Fuente:

En la década del 80 se hacían 103 pozos anuales, con un precio promedio del petróleo de 18 dólares, en los noventa se hicieron 95 pozos anuales con un valor promedio para el petróleo de 20 dólares, es difícil de explicar porque con un precio de 88 dólares el año pasado se hicieron apenas 26, el valor más bajo de los últimos 50 años. Además, no está claro que estos pocos pozos del año 2010 tengan el mismo valor exploratorio que los pozos del pasado, ya que en los últimos años el “éxito” en la exploración es más del doble que en años pasados, como se indica en la siguiente tabla.

AUMENTA EL “ÉXITO” EN LA EXPLORACION?

<u>Años</u>	<u>% de éxito</u>
1983/1989	28
1994/1999	45
2006/2009	80

Hay tres observaciones acerca de estas cifras:

- Este aumento notable en el “%” de éxito en la exploración no responde a mejores condiciones de la geología petrolera.
- Lo que ocurre es que ahora gran parte de lo que se califica como exploración, consiste en la prospección de áreas ya conocidas.
- Esta vigente una estrategia mucho mas conservadora que minimiza costos exploratorios por la falta de incentivos a asumir riesgos.

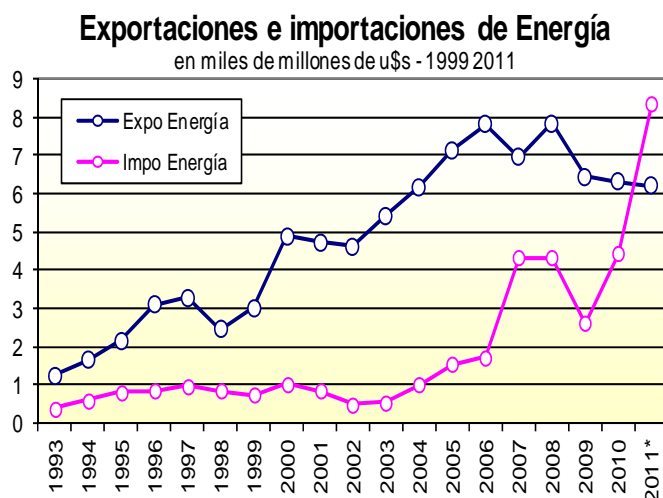
V) LO QUE NO SE EXPLORO AYER EN NUESTRO TERRITORIO SE IMPORTA HOY DEL EXTERIOR.

Esta caída en la exploración, acompañada de la caída en las reservas y por ende en la producción, ya ha comenzado a afectar negativamente nuestra balanza comercial. Recordemos que hacia el 2006 la mitad del superávit comercial externo era aportado por el sector energético, cosa que ya no ocurre como se muestra a continuación, previéndose un déficit comercial energético superior a los 2000 millones de dólares este año.

EL SECTOR ENERGETICO Y LA BALANZA COMERCIAL (2006-2011 en miles de millones de dólares)

	Comercial	Superávit Energético	%
	(a)	(b)	(c) = b/c
❖ 2006	12,3	6,1	49,6
❖ 2007	9,8	2,6	26,5
❖ 2008	12,6	3,5	27,8
❖ 2009	16,9	3,8	22,5
❖ 2010	12,1	1,9	15,7
❖ 2011	8,7	-2,2	-25,3

EL SECTOR ENERGETICO DEJO DE APORTAR A LA BALANZA COMERCIAL Y YA COMIENZA (DESPUES DE MAS DE 20 AÑOS) A REGISTRAR SALDOS NEGATIVOS.



Fuente: Econométrica S.A en base al INDEC *Estimación Econométrica S.A

VI) PROVINCIAS Y EMPRESAS PRODUCTORAS DE PETROLEO Y GAS.

La producción de hidrocarburos se genera en pocas provincias, ya que apenas cinco provincias concentran fuertemente la producción total de petróleo y gas, como se muestra a continuación.

Las 5 provincias productoras (año 2010)

Petróleo		Gas	
1. Chubut	27,1	1. Neuquén	47,6
2. Neuquén	22,2	2. Salta	11,4
3. Santa Cruz	19,6	3. Santa Cruz	9,4
4. Mendoza	15,2	4. T. d. Fuego	8,8
5. Rio Negro	<u>6,3</u>	5. Chubut	<u>7,4</u>
TOTAL:	90,4%		84,6%

- Provincias petroleras que representan apenas el 9% de la población nacional suministran más del 90% de la producción.
- En el caso del gas, casi el 85% de la producción corresponde a provincias que representan el 6.3% de la población total del país.
- La producción también está concentrada en pocas empresas, como se indica en la siguiente tabla.

Las 5 empresas productoras AÑO 2010

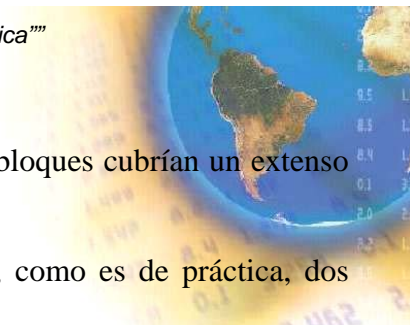
Petróleo		Gas	
1. YPF	34,4	1.Total Austral	28,1
2. Pan American	18,7	2. YPF	24,9
3. Chevron	6,9	3. Pan American	12,6
4. Petrobras	6,5	4. Petrobras	9,1
5. Occidental	<u>6,4</u>	5. Pluspetrol	<u>7,2</u>
TOTAL:	72,9%		81,9%

Hay que señalar que YPF ha dejado de ser la primera empresa productora de gas, ya que en la actualidad está siendo superada por Total Austral.

Recordemos que los hidrocarburos ahora son dominio provincial, por la vigencia del nuevo ordenamiento jurídico:

- Constitución Nacional de 1994
- Ley Corta del petróleo (2006)

En la actualidad hay 15 provincias petroleras que han otorgado en los últimos años 166 concesiones a inversores privados. Las inversiones comprometidas por estos actores privados, para poder ganar las licitaciones por concesiones de nuevas áreas superan los 1700 millones de dólares. No siempre este proceso licitatorio fue lo suficientemente transparente y realmente competitivo, para demostrar esto basta con presentar lo que ha sido denominado “Un ejemplo del capitalismo de amigos petroleros”, que encuentra su expresión más significativa en la provincia de Santa Cruz. Durante el año 2006 la provincia de Santa Cruz licito y adjudicó 14



bloques para exploración y explotación de hidrocarburos. Los 14 bloques cubrían un extenso territorio de 7,2 millones de hectáreas.

- Las empresas oferentes debieron presentar en este concurso, como es de práctica, dos sobres: 1. antecedentes y 2. propuesta técnica económica.
- Las autoridades provinciales descalificaron, al rechazar desde el inicio al sobre 1, a casi todos los oferentes. Se descalificó así a importantes y experimentadas empresas como YPF, Petrobras, Tecpetrol, Pluspetrol, ENAP- SIPETROL, y otras empresas
- Las 14 áreas se adjudicaron de la siguiente manera: 7 áreas con 4,3 millones de hectáreas a la empresa Oil M, vinculada a Cristóbal López; 7 áreas con 2,9 millones de hectáreas a las empresas EPSUR y MISAHAR, vinculadas a Lázaro Báez.
- Hasta la fecha no se han iniciado los trabajos en las áreas adjudicadas a EPSUR y MISAHAR, ni en dos de las siete áreas otorgadas a Oil M. En las restantes cinco áreas de Oil M se transfirió a UNITEC ENERGY SA (Eduardo Eurnekian) el 50% del contrato.

UN BALANCE DE LA EXPERIENCIA EXPLORATORIA DE LAS PROVINCIAS.

Ya estamos en condiciones de hacer un balance de la experiencia de las provincias en materia de adjudicación de concesiones petroleras a inversores privados, señalemos en este sentido lo siguiente:

- Las provincias han adjudicado hasta la fecha, 166 áreas para exploración petrolera.
- Los compromisos de inversión asumidos por los adjudicatarios privados en las licitaciones provinciales, alcanzan a 1730 millones de dólares.
- **MÁS DE LA MITAD DE LAS ÁREAS (95) FUERON ADJUDICADAS A EMPRESAS SIN EXPERIENCIA EN LA ACTIVIDAD.**
- **EN ESTAS ÁREAS NO SE HA CONCRETADO NINGÚN DESCUBRIMIENTO Y EN LA MAYORÍA DE ELLAS NO SE HAN REALIZADO INVERSIONES.**
- Los nuevos actores en la actividad petrolera habían comprometido inversiones de importancia: Grupo Manzano-Vila, Cristóbal López, Lázaro Báez, Grupo Moneta, Eurnekian y Lalin.

Este balance preliminar nos indica que aún hay mucho territorio para recorrer en el sentido requerido para movilizar genuinas inversiones de riesgo, que son esenciales para salir de esta trampa de la decadencia productiva en un área crucial para nuestra futura evolución económica.

VII) EL RÁPIDO ACHICAMIENTO DE YPF.

Es notoria la caída no solo en la producción sino también las reservas y en el esfuerzo exploratorio de YPF, particularmente después de la incorporación del grupo argentino Petersen, tal como se evidencia a continuación

Exploración de YPF antes y después de la incorporación de socios argentinos.

Pozos exploratorios de petróleo y gas

Año	Total país	YPF
2005	62	16
2010	<u>26</u>	<u>5</u>
Reducción	- 36	-11

Antes de la incorporación de socios argentinos en YPF, la empresa perforaba 16 pozos exploratorios de petróleo y gas. El año pasado YPF perforó apenas 5 pozos exploratorios. El problema de la «maximización» de los dividendos pagados en efectivo no es ajeno a esta severa reducción en la inversión exploratoria de esta empresa, hasta pocos años líder de todo el sector. Como es sabido los nuevos accionistas argentinos compraron su participación accionaria con un crédito que debía ser cancelado con utilidades pagadas en efectivo. Por eso se formalizó un acuerdo, debidamente comunicado a la SEC de Nueva York, por el cual los accionistas se comprometían a distribuir contractualmente nada menos que 90% de las utilidades, más un fondo de reservas previamente constituidas. Es obvio que este acuerdo es incompatible con un alto nivel de inversión a riesgo como es la exploración en la actividad petrolera. Las empresas petroleras que invierten en exploración capitalizan la mayor parte de sus ganancias y por lo tanto son muy prudentes en la distribución de dividendos en efectivo. No deja de llamar la atención que el representante del estado argentino en el Directorio de la empresa no haya planteado oportunamente la necesidad de fortalecer el esfuerzo de inversión y exploración en esta empresa petrolera, la única en la cual el estado nacional tiene por estatutos acciones y un Director. Esto es grave porque la fuerte reducción en exploración ha motivado la acelerada caída en la producción de YPF, como se indica en el cuadro siguiente.

YPF en la producción del país 2005-2010 (petróleo) (Millones de metros cúbicos)

	2005	2010	Reducción	(%)
País	38,6	35,3	-3,3	-8,5
YPF	15,6	12,1	-3,5	-18,3

- La caída en la producción de YPF es mayor al total de la caída entre el 2005 y el 2010.
- YPF representaba el 40,4 por ciento del total de la producción en el 2005, el año pasado se redujo al 34,2 por ciento.
- Según REPSOL “En los últimos años la compañía ha desarrollado una intensa campaña exploratoria con resultados muy favorables...” Se mencionan 15 hallazgos en Brasil, Argelia, Golfo de Méjico, Marruecos, Libia, Venezuela, Sierra Leona, Colombia y Perú.
- Las reservas de petróleo de YPF representaban en el 2002 el 35 por ciento del total del país. En el 2009 esta proporción había caído al 20 por ciento.
- Algo similar ocurre con la producción de gas de YPF, ya que también se registra una reducción sustancial después de la incorporación de socios argentinos.

YPF en la producción del país 2005-2010 (gas)
(Miles de millones de metros cúbicos)

	2005	2010	Reducción	(%)
País	51,5	47,1	-4,4	-8,5
YPF	15,5	11,7	-3,8	-24,5

- La caída en la producción de YPF es equivalente al 86 por ciento de la caída total en la producción de gas.
- YPF representaba el 30,1 por ciento del total de la producción en el 2005, el año pasado se redujo al 24,8 por ciento.
- En el 2002 YPF poseía el 29 por ciento de las reservas de gas del país. En el 2009 sus reservas apenas representan el 16 por ciento del total.
- Es preocupante la fuerte reducción en las reservas de petróleo de YPF, según las últimas cifras oficiales conocidas hasta la fecha, que se exhiben debajo:

Reservas de petróleo por empresas
2002-2009 (miles de metros cúbicos)

	2002	2009	Variación	%
1. Pan American	70880	150374	79494	112
2. YPF	157526	8240	-75125	-48
3. Oxy	31792	36990	5198	16
4. Petrobrás	51086	18521	-32565	-64
5. Chevron	30593	17225	-13368	-44
6. Otros	106599	93785	-12814	-12
TOTAL	448476	399296	-49180	-11

En el 2002 YPF poseía el 35 por ciento de las reservas petroleras totales, esta proporción cae al 20,6 por ciento en el 2009. Algo similar ocurre con la fuerte reducción en las reservas de gas. Obsérvese que la caída en las reservas de YPF es mayor a la caída total, quiere decir que el resto de empresas en su conjunto incrementó sus reservas.

Reservas de gas por empresas
2002-2009 (millones de metros cúbicos)

	2002	2009	Variación	%
7. TOTAL Austral	155268	120343	-34925	-22
8. Pan American	60625	67493	6868	11
9. YPF	195826	61696	-134130	-68
10. Petrobrás	47716	27505	-20211	-42
11. Pluspetrol	79856	23912	-55944	-70
12. Otros	124259	77871	-46388	-37
TOTAL:	663550	378820	-284730	-43

En el 2002 YPF poseía casi el 30 por ciento de las reservas totales, esta proporción cae al 16 por ciento en el 2009. La caída en las reservas de gas de YPF es la más pronunciada entre todas las empresas concesionarias.

VIII) DESALENTANDO LA PRODUCCIÓN NACIONAL Y ESTIMULANDO LAS IMPORTACIONES.

La política energética vigente desde el 2003 es funcional al resultado de desalentar la producción nacional, y por ende estimular las importaciones. Es un caso notable de activa “promoción de importaciones”, ya que la política implementada significa que siempre la producción nacional recibe una remuneración inferior a la correspondiente a la importación, tal como se evidencia en el cuadro que se presenta a continuación.

Estimulando la importación de gas? (En USD por millones de BTU)

Suministro	Dólares
❖ Producción nacional en boca de pozo	2,65
❖ Gas boliviano en frontera	8,77
❖ Fuel oil importado	18,5
❖ Gas oil importado	23,2
❖ Barco regasificador en Bahía Blanca y Escobar	13-15
❖ Gran gasoducto bolivariano	?

Fuente: Daniel Montamat & Asociados. Mayo del 2011

Hay empresas que producen gas en nuestro país y también en Bolivia, el caso es que ese mismo gas importado de Bolivia se paga el triple que el producido en Neuquén o Salta. Como esta estructura de precios desalienta la producción nacional crecen sistemáticamente las muy costosas importaciones; hasta hace pocos años Argentina exportaba gas a Chile, en la actualidad las mayores importaciones de gas apuntan a que en poco tiempo alrededor de uno cada cuatro metros cúbicos de gas consumidos sean provisto por productores extranjeros, a precios internacionales muy altos. Este aliento a las importaciones se ha extendido a otros productos como el fueloil, rubro en el cual se registran importaciones no solo innecesarias sino también muy caras y además contaminantes (Ver el siguiente cuadro).

Comercio del fueloil (en miles de toneladas)

Período	Exportaciones	Importaciones	Saldo
2001-2003	2.360	38	2.322
2004-2010	8.593	5.512	3.081
TOTAL:	10953	5.550	5.403



A partir del 2004 crecen las importaciones y al mismo tiempo aumentan las exportaciones de fueloil, lo cual es una evidencia notoria de la existencia de cuantiosas importaciones innecesarias, recordemos además que:

- La mayor parte del fueloil nacional tiene menos del 0.6 por ciento de azufre contaminante. El fueloil importado tiene contenidos superiores de azufre.
- Para facilitar la redundante importación de fueloil con más azufre, la Secretaria de Energía dicto la Resolución N°150/08, postergando la vigencia de la regla del 0,7 por ciento de contenido máximo de azufre.
- En los últimos 7 años se importó mas del doble de lo requerido (exportaciones en meses de invierno mas importaciones fuera del invierno)

EL COSTO DE IMPORTAR INNECESARIAMENTE EL FUEL OIL QUE TAMBIEN SE EXPORTA

(Valores primera quincena de mayo del 2010 por ton. de fuel oil)

❖ Cotización puerto Nueva York	USD 454
❖ Gastos de importación	USD 98
❖ Costo total de importación	USD 552
❖ Gastos de exportación	USD 23
❖ Valor neto de exportación	USD 431
❖ Quebranto por ton (552-431)	USD 121

En este cómputo no se tienen en cuenta las diferencias de calidad por la presencia de azufre contaminante en el fueloil importado, con valores superiores a los del fueloil argentino En síntesis:

- En el periodo 2004-2010 el país importo injustificadamente más de 3 millones de toneladas de fueloil.
- Este exceso en importaciones (60 por ciento del total), originó un quebranto fiscal al Tesoro en el orden de 400 millones de dólares.

IX) LA REALIDAD DE LOS PRECIOS ENERGETICOS

Es importante señalar cual es el desfase actualmente existente entre los precios energéticos en Argentina y las referencias regionales (Cono Sud)

➤ Petróleo y derivados	55%
➤ Gas natural	20%
➤ Energía eléctrica	32%

Fuente: Daniel Montamat (Abril del 2011)

Como se observa las diferencias más notorias se registran en el suministro de gas natural, luego en energía eléctrica y en tercer lugar en nafta y gasoil. El precio promedio del

suministro de gas en Argentina es equivalente a la quinta parte del precio prevaleciente en la región. Veamos ahora las diferencias en tarifas eléctricas también en el Cono Sud.

TARIFAS ELECTRICAS EN EL CONO SUR

	Residencial 300KWh	Industria BT
❖ EDENOR-EDESUR	1,0	1,0
❖ Brasil	11,3	4,6
❖ Chile	10,7	3,8
❖ Uruguay	13,1	4,9

Fuente: Daniel Montamat (Abril 2011)

Tanto en consumos residenciales como industriales existen notorias diferencias en las tarifas eléctricas vigentes en el Cono Sud. Las tarifas eléctricas de la ciudad de Buenos Aires para los consumos familiares son menos de la décima parte de las vigentes en nuestros vecinos. Algo similar ocurre con las tarifas industriales, pero aquí la diferencia es mucho menor. Un cuadro también similar se presenta en el caso de los combustibles líquidos y el gas por redes.

PRECIOS DE LOS COMBUSTIBLES EN EL CONO SUR.

	Nafta súper	Gasoil	Gas residencial
❖ Argentina	1,0	1,0	1,0
❖ Brasil	1,67	1,45	30,6
❖ Chile	1,61	1,82	20,5
❖ Paraguay	1,67	1,42	-
❖ Perú	1,54	1,36	-
❖ Uruguay	1,85	2,12	-
➤ Precio gasoil para el transporte de pasajeros:	0,27		
➤ Un colectivo en Uruguay paga el gasoil	8 veces más.		

Fuente: Daniel Montamat (Abril 2011)

La diferencia en la tarifa por gas residencial es considerablemente alta: la tarifa brasileña es 30 veces superior y la chilena 20 veces mayor. Las diferencias también existen en nafta y gasoil, pero aquí las diferencias son menores. Un comentario especial lo merece un insumo tan importante como el gasoil; recordemos que Argentina se caracteriza mundialmente por un muy elevado consumo de gasoil (se consumen dos litros de gasoil por cada litro de nafta). Por eso es importante prestar atención a la reciente evolución en la producción y el consumo de gasoil, donde queda claro que las crecientes importaciones están cubriendo el bache de una producción local que no aumenta acompañando la demanda, como se pone en evidencia en el siguiente cuadro:

PERSPECTIVAS DEL GASOIL.

(Millones de metros cúbicos)

	Producción	Exportación	Importación	Consumo
❖ 2000	12,3	2,0	-	10,3
❖ 2004	11,9	1,0	0,4	11,3
❖ 2010	12,9	-	3,1	16,0
❖ 2011	13,0	-	4,0	17,0



- Desde el 2000 el consumo aumento un 65 por ciento y la producción apenas un 6 por ciento.
- Este año uno de cada cuatro litros consumidos de gasoil serán importados a precios internacionales mayores a los internos. Como no hay gas para las centrales eléctricas cada vez se utiliza mas gasoil (aunque es muy caro para ser «quemado»)

En los próximos meses existirá una clara tensión entre dos alternativas de la política energética: trasladar el mayor costo del gasoil importado al mercado consumidor, o por el contrario mantener los precios locales y aumentar los subsidios a cargo del Tesoro. Mientras tanto, este déficit creciente en el abastecimiento de gasoil abrirá más oportunidades al biodiesel, cuya producción ya se ubica cerca de los 3 millones de toneladas.

x) CRECIENTES Y DESIGUALES SUBSIDIOS FISCALES A LA ENERGIA

La política tarifaria vigente consagra normas que tienen como resultado práctico diferencias notorias en los niveles tarifarios, que en el caso de las tarifas eléctricas discrimina fuertemente contra el interior del país, como se indica a continuación.

TARIFAS ELECTRICAS EN ARGENTINA

	EDENOR EDESUR	EPE SANTA FE	EPEC CORDOBA
❖ Residencial 150 KW/h	1,0	3,14	3,46
❖ Residencial 300 KW/h	1,0	4,60	5,30
❖ Industria BT	1,0	1,56	3,09
❖ Industria MT	1,0	1,30	1,24

Fuente: Daniel Montamat (Abril 2011)

Una familia en Marcos Juárez puede pagar la electricidad cinco veces más que una residente en Recoleta, mientras un taller mecánico en Villa María paga por la electricidad el triple que un taller en Liniers. Toda esta maraña de subsidios, la mayoría de ellos fuertemente regresivos desde el punto de vista de la distribución del ingreso es evidente, por ejemplo, en el caso del gas por redes. A continuación se presenta un ejercicio referido a la situación vigente en gas durante el año 2010.

SUBSIDIOS FISCALES AL GAS NATURAL (millones de dólares – 2010)

LA DEMANDA PAGA:		LA OFERTA RECIBE:	
➤ Residencial	180	Producción nacional	2900
➤ Industria	1150	Gas de Bolivia	420
➤ C. Eléctricas	1000	Importaciones GNL	<u>380</u>
➤ GNC	<u>70</u>		
➤ TOTAL	2400		3700
Subsidio	1300 (54%)		

La diferencia entre lo que recibe la oferta nacional e importada, menos lo que paga la demanda equivale a un subsidio fiscal de 1300 millones de dólares, o sea el 54 por ciento de lo está pagando la demanda. (Fuente: Gerardo Rabinovich –IAG-Nov. 2010). Todo esto tiene



que ser puesto en perspectiva cuando se observa la gran desigualdad existente entre quienes pueden o no acceder al abastecimiento de gas por redes, ya que hoy no acceden al gas por red y consumen garrafas:

- 30 por ciento de la población total
- 8 por ciento del 20 por ciento más rico de la población.
- 60 por ciento del 20 por ciento más pobre de la población.

- Los pobres son quienes hoy pagan más caro el gas que utilizan, ya que no están servidos por redes.
- La política energética debe procurar universalizar el acceso al gas natural de las familias pobres.

El alto costo fiscal de los subsidios al consumo energético.

- Durante el 2010 los subsidios a la energía llegaron a los 26.000 millones de pesos (63% más que en el 2009), mientras que los subsidios al transporte fueron de 11.000 millones de pesos (23% más que en el 2009). El total de los subsidios energéticos fue de 37.000 millones de pesos, esto significa casi el 80% del total de los subsidios. Estos subsidios son los mayores del mundo entre países que no son miembros de la OPEP.
- En el primer trimestre del 2001 los subsidios energéticos aumentaron un 151% y los del transporte un 46%
- Estos subsidios estimulan al consumo por encima de las inversiones para expandir la producción. La expansión de la capacidad productiva no acompaña el aumento de la demanda. Los subsidios al consumo energético absorben recursos fiscales para la expansión de capacidad productiva
- Como los ricos son mas “intensivos” en el consumo energético que los pobres, estos subsidios agravan la desigualdad distributiva. Estos subsidios incentivan la concentración poblacional en el Gran Buenos Aires. Por cada peso gastado en la AUH se gastan seis en subsidios.
- Al subsidiar energías fósiles contaminantes se desalientan las nuevas energías renovables y las tecnologías limpias y conservacionistas. Los subsidios energéticos agravan el deterioro climático.

XI) LAS INVERSIONES NO ACOMPAÑAN EL CRECIMIENTO DE LA DEMANDA

El escaso esfuerzo inversor no se verificado únicamente en la producción de hidrocarburos, sino también en generación y distribución de energía eléctrica, en este sentido es ilustrativo presentar este ejemplo de reducción en las inversiones eléctricas en el área de distribución de energía en el Gran Buenos Aires y La Plata

Inversiones de las empresas distribuidoras de electricidad en el GBA y La Plata (promedio anual en millones de dólares)

	1998-2001	2002-2009
❖ Inversiones realizadas	274,2	126,3
❖ Inversiones requeridas	-	202,4

- Las inversiones anuales en el periodo 2002-2009 son menos de la mitad de las realizadas en el periodo 1998-2001.
- EL DEFICIT ACUMULADO DE INVERSION EN EL PERIODO 2002-2009 ES DE 609 MILLONES DE DOLARES

Fuente: «Las inversiones de las distribuidoras eléctricas» Santiago Urbiztondo y Walter Cont, FIEL (Abril 2011).

La descapitalización de todo el sector energético ha sido considerable en los últimos años, tal como se sintetiza en la siguiente tabla, donde se cuantifica el valor monetario de las reservas consumidas y la insuficiencia en la inversión en el área eléctrica.

➤ Petróleo:	50,000 M
➤ Gas:	90,000 M
➤ Energía Eléctrica	14,000 M
Total merma de reservas:	US\$ 154,000 M

Para graficar digamos que esta disminución equivale a una reducción de stock ganadero de 400 millones de cabezas de ganado. Al mismo tiempo expresemos que esta magnitud alternativamente equivale al valor monetario de toda la tierra bajo cultivo en nuestro país (30 millones de hectáreas a un valor promedio de 5000 dólares la hectárea)

XII) BUSCANDO LA SOLUCIÓN “AFUERA”

Desde hace varios años se anuncian iniciativas para asegurar el abastecimiento de gas, la mayoría de ellas no procuran estimular la producción nacional sino incrementar las importaciones. En todos los casos el incumplimiento ha sido la característica.

LOS PROYECTOS PARA AUMENTAR LA DISPONIBILIDAD DE GAS Y GAS OIL.

1.- El gran gasoducto bolivariano: Nace en Puerto Ordaz en Venezuela y llega a Buenos Aires, cruzando por los Estados brasileños de Manaos, Para, Tocantins, Goias, Mina Gerais, San Pablo y siguiendo hacia Uruguay y Argentina. Extensión de 9500 km (el más largo del mundo), inversión de alrededor de 27 mil millones de dólares, capacidad de transporte: 150 millones de metros cúbicos- día. Fue anunciado el 9 de diciembre del 2005 en la Cumbre Presidencial del Mercosur en Montevideo. Inviabile financieramente y de muy difícil concreción técnica, fue abandonado después de 4 años de negociaciones y estudios con el Gobierno de Venezuela. El presidente de Petrobras expreso: “es el mas grande proyecto de integración gasífera en Sudamérica... para dentro de 50 años”. Para trayectos de más de 4000 km, la opción de “licuar” parece superior.

2.- El gasoducto del NEA (gas de Bolivia): En noviembre del 2003,el presidente Néstor Kirchner anuncio en la Casa Rosada el inicio de las obras de este gasoducto, con una extensión de 1500 km, y abasteciendo las provincias de Chaco, Formosa, Misiones, Corrientes y Santa Fe. La fecha prevista de habilitación fue el 2006.El 4 de junio del 2010 el Gobernador de Misiones informo públicamente que las obras se iniciarían en el 2011 y finalizarían entre el 2014 y el 2015.



3.- Hacia el 2006 la Secretaria del Comercio propició la construcción de una gran refinería de petróleo en Comodoro Rivadavia. Sin novedad a la fecha.

4. Grupos empresarios locales están actualmente propiciando un contrato (sin licitación pública) a 20 años para que el estado compre directamente gas licuado en Qatar; este contrato ajustaría el precio futuro del gas por el valor internacional del fueloil, en circunstancias mundiales en las cuales por vez primera el precio del gas se desacopla del precio del petróleo por la aparición de grandes explotaciones de gas no convencional en los Estados Unidos.

XIII) RETROCESO ENERGETICO DE ARGENTINA EN AMERICA LATINA.

Según CEPAL Argentina es el único país de la región que disminuyó su producción de energía primaria desde el año 2003, tal como se indica a continuación:

Variaciones en la producción total de energía (2003-2009)


	PAIS	INCREMENTO (%)
➤	Perú	68
➤	Bolivia	51
➤	Colombia	34
➤	Brasil	28
➤	Chile, Venezuela	14
➤	Paraguay	13
➤	Uruguay	9
➤	<hr/> ARGENTINA	(-) 7
	Fuente CEPAL	

Además, Argentina es el único de los 7 países gasíferos de la región que perdió reservas de gas en los últimos años (Perú, Venezuela, Colombia, Brasil, Bolivia, Trinidad-Tobago)

XIV) UNA NUEVA AGENDA ENERGÉTICA

Como hemos visto la grave declinación de reservas de hidrocarburos hace necesaria la diversificación de la matriz de consumo energético. Más energía hidráulica, nuclear y renovable. Menos dependencia de los hidrocarburos. Precios retributivos de acuerdo a los costos para el petróleo y el gas contribuirán a diversificar la demanda y promover la conservación de energía La nueva agenda energética debería contemplar las siguientes iniciativas:

- Inversiones en obras hidroeléctricas y centrales nucleares
- Inversiones en nuevas energías (eólica, solar y mareomotriz)
- Modernización tecnológica del transporte público en los grandes núcleos urbanos: Gran Buenos Aires, Rosario, Córdoba, Mendoza y Tucumán. Aprovechar la valiosa experiencia de Curitiba, Bogotá (Transmilenio), Santiago de Chile (Transantiago) y Méjico, DF.

- 
- Rehabilitación y modernización del ferrocarril de cargas y del transporte urbano e interurbano.
 - Nuevas normas técnicas en Mercosur para mejorar la eficiencia en la utilización de combustibles en la industria automotriz.
 - Procesos en la industria manufacturera que sean energéticamente eficientes.
 - Nuevos códigos de edificación que aseguren la conservación energética.
 - Artefactos eléctricos que sean energéticamente eficientes.
 - Diseño de una política fiscal que este orientada a la eficiencia energética en todas las actividades.
 - Creación de la Agencia de Energías Limpias, que promueva las energías no contaminantes.
 - Tarifa social energética, que asegure a los sectores mas pobres de la población el acceso al consumo energético requerido por condiciones dignas de vida. Esta tarifa podría estar incluida en los programas universales de apoyo financiero para la reducción de la pobreza.

ESTAS MEDIDAS SERAN EFECTIVAS UNICAMENTE SI SE ENCUADRAN DENTRO DE UNA POLITICA PUBLICA CONSENSUADA ENTRE LAS FUERZAS POLITICAS DEL PAIS, TENIENDO EN CUENTA QUE SU EFECTIVIDAD DEPENDERA CRUCIALEMENTE DE SU VIGENCIA MAS ALLA DE UN MANDATO PRESIDENCIAL.

XV) CONCLUSIONES

- Hay que construir una nueva agenda energética y ambiental en Argentina.
- Nuevas reglas e instituciones que estimulen con la máxima transparencia la inversión energética, especialmente la exploración que afronta grandes “riesgos geológicos”.
- Esto requerirá consensuar una política de estado entre las fuerzas políticas y un gobierno con visión estratégica de largo plazo.
- Todo esto exigirá tres requisitos: honestidad, transparencia republicana y previsibilidad jurídica.