

A continuación presentamos los índices de precios de la energía y su evolución, desarrollados por el Departamento de Eficiencia Energética de SEG Ingeniería, así como también información energética de Uruguay y la región.



AUMENTO DE ENERGETICOS PRÓXIMO AL CUARTO DE PUNTO

La leña y el gas natural fueron los únicos energéticos que variaron de precio durante marzo. La leña aumentó 1,75% en el mes, según datos del INE (ine.gub.uy), y acumula un aumento en lo que va de 2020 de 3,8%. Por otra parte, el gas natural que a febrero no acumulaba casi cambios respecto a su precio de diciembre de 2019 aumentó 4,33% en marzo.

Así, llevados por las variaciones de precios estos dos energéticos, los índices de precios de la energía en Uruguay variaron al alza durante el tercer mes del año. El indicador de precios de los energéticos industriales, IPEI, creció 0,25% en marzo y llegó a una variación en el año móvil de 0,55%. El indicador de precios de los energéticos residenciales, IPER, varió 0,32% en marzo alcanzando un aumento del 1,15% respecto de los precios de marzo de 2019.

Variaciones de Precio

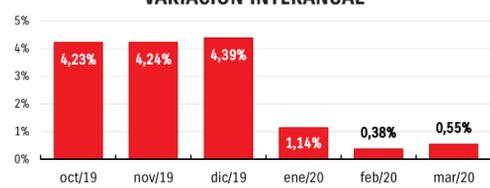
Gas Natural **4,33%** ↑

Leña **1,75%** ↑

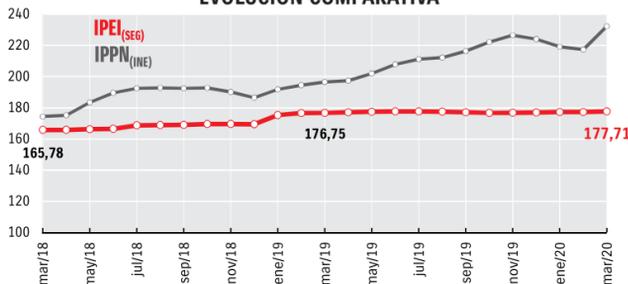
IPEI | ÍNDICE DE PRECIOS DE LOS ENERGETICOS INDUSTRIALES

Descripción: Índice de precios (marzo 2010=100) que refleja la evolución del costo del consumo final energético del sector industrial según el Balance Energético Nacional (Dirección Nacional de Energía, Ministerio de Industria, Energía y Minería, www.miem.gub.uy). Incluye consumos de energía eléctrica, leña, fuel oil, gas, etc.

VARIACIÓN INTERANUAL



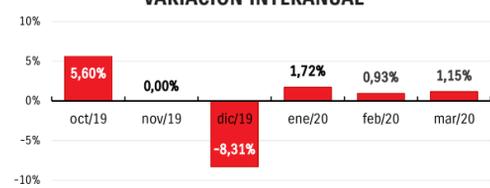
EVOLUCIÓN COMPARATIVA



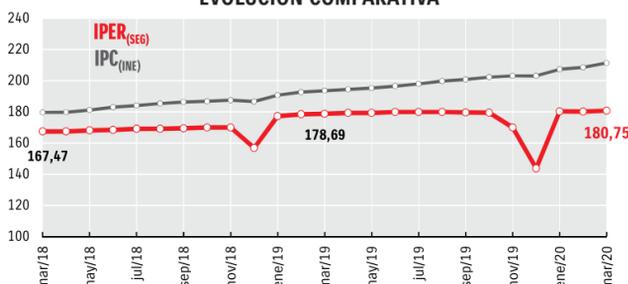
IPER | ÍNDICE DE PRECIOS DE LOS ENERGETICOS RESIDENCIALES

Descripción: Índice de precios (diciembre 2010=100) que refleja la evolución del costo del consumo final energético del sector residencial según el Balance Energético Nacional (Dirección Nacional de Energía, Ministerio de Industria, Energía y Minería, www.miem.gub.uy). Incluye consumos de energía eléctrica, leña, gas, fuel oil, etc.

VARIACIÓN INTERANUAL



EVOLUCIÓN COMPARATIVA



CANASTA MEDIA DE ENERGÍA RESIDENCIAL

Descripción: precio de la canasta energética residencial mensual por hogar, con datos recabados de la Dirección Nacional de Energía (www.miem.gub.uy) y cantidad de hogares según último censo publicado por el Instituto Nacional de Estadística (www.ine.gub.uy).

Valor actual

\$ 2.806,6

Valor mes anterior

\$ 2.797,7

Valor dos meses atrás

\$ 2.798,5

Valor doce meses atrás

\$ 2.706,0

CAE LA DEMANDA DE ELECTRICIDAD Y COMBUSTIBLES POR CRISIS DEL CORONAVIRUS

La crisis mundial desatada por el coronavirus ha afectado la actividad a nivel mundial, dejando un manto de incertidumbre sobre el porvenir. Si a comienzos de 2020 las estimaciones de crecimiento económico eran de entencimiento y desaceleración, los pronósticos actuales prevén una recesión globalizada. A modo de ejemplo, el Fondo Monetario Internacional (FMI, imf.org) acaba de publicar sus últimas proyecciones (acceda aquí) y en ellas explica que la denominada crisis del Gran encierro ("The Great Lockdown") será la mayor recesión desde la Crisis del 29. El informe prevé una caída del Producto Interno Bruto global de -3% en 2020, al tiempo que para América Latina y el Caribe proyecta una variación de -5,2% y para Uruguay de -3%, respecto al producto de 2019.

El 11 de marzo, luego de dos semanas donde se triplicó el número de países con presencia del virus y los contagiados superaron los 118.000, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote de coronavirus como pandemia global. Dos días después se confirmaban los primeros 4 casos de infectados en Uruguay y era decretado el estado de emergencia nacional sanitaria. Al 13 de abril, un mes luego de publicado el decreto, en Uruguay los infectados ascienden a 521 y en el mundo superan los 1,8 millones.

CAÍDA EN LA VENTA DE COMBUSTIBLES

Venta al mercado interno en miles de m3 en marzo de cada año.

COMBUSTIBLE	2019	2020	VARIACIÓN
Gasoil	79,0	73,5	-7%
Naftas	71,0	57,9	-18%
Supergás	13,0	14,7	13%
Fueloil	3,7	3,4	-9%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ANCAP (www.ancap.com.uy)

Desde la entrada en rigor de la emergencia sanitaria, en Uruguay fue fácilmente apreciable la disminución del movimiento: la suspensión de las clases, la pausa en la actividad de varios sectores, entre otras; son causas de la rápida merma del movimiento en las calles y, el desplome de la venta de combustibles, es un indicador de ello. Como se puede apreciar en el cuadro, según datos de ANCAP (ancap.com.uy), la venta de nafta de marzo/20, respecto al mismo mes del año anterior, cayó 18%, para el gasoil la baja fue de un 7%, mientras que para el fueloil fue 9%. Llamativamente, la venta de Supergás creció 13%, presumiblemente debido a dos motivos: en primer lugar a la mayor estancia en los hogares de la población, y el consecuente aumento del consumo de este gas para cocción, y en segundo lugar al acopio adicional que algunos hogares pudieran haber realizado para asegurarse el Supergás durante la crisis, por temor a un posible desabastecimiento futuro.

Prueba de la baja en la demanda de combustibles es el importante descenso del tráfico valorado en el informe "Comportamiento del tránsito en Montevideo" (disponible aquí) elaborado por la Intendencia de Montevideo (montevideo.gub.uy). En dicho trabajo se expresa que en la comparación del movimiento en puntos de la ciudad que abarcan la mayoría de las zonas urbanas entre los días 9 de marzo, previo a la emergencia sanitaria, y el día 23 del mismo mes se constata una merma en el tráfico de vehículos del 40%. Además, el tráfico de salida de la ciudad en la semana de Turismo de 2020 fue un 46% menor a la de la semana de Turismo de 2019.

Otro indicador del sector energético que muestra el descenso en la actividad es la demanda de energía eléctrica. No obstante, contrariamente a lo que se intuye, el consumo de electricidad de marzo de 2020 fue superior al de marzo de 2019. Es más, los 904.580 MWh consumidos en el mes lo establecen, a marzo/20, como el mes récord si se los compara con el mismo mes de los años anteriores, hasta 2004 según los datos disponibles de la UTE (portal.ute.com.uy), y probablemente con cualquier marzo en la historia del país.

Este incremento en la demanda puede entenderse si se observa la temperatura factor que, junto al desempeño económico, suelen determinar la evolución de la demanda. Según los registros de cinco estaciones del "Banco datos agroclimáticos" del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA, inia.uy), la temperatura media de marzo de 2020 alcanzó los 22,9°C, el valor más alto desde 1980. De esta manera, el registro de marzo de 2020 supera ampliamente el valor promedio para todos los meses de marzo desde 1979 (21°C) y para marzo de 2019 (20,5°C).

En los gráficos a la derecha se aprecia como la alta demanda de marzo pasado está asociada a una temperatura media alta para el mes, esto implica un incremento relativo del requerimiento energético para el acondicionamiento térmico de los ambientes respecto a años anteriores. Así, una posible explicación al incremento de la demanda de energía pueda encontrarse en el aumento de la presencia de los equipos de aire acondicionado.

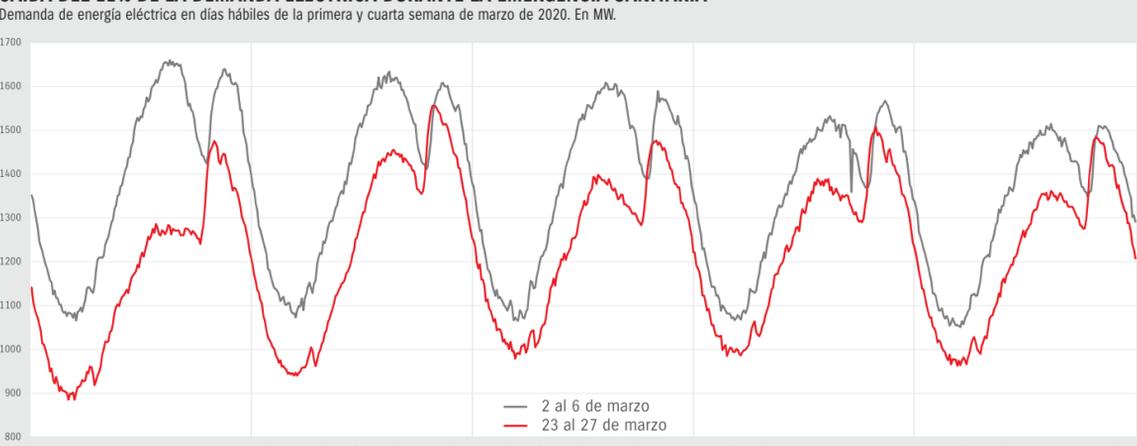
En la reciente Encuesta Continua de Hogares 2019 del Instituto Nacional de Estadística (INE, ine.gub.uy) se plantea que casi el 43% de los hogares de Uruguay cuentan con estos equipos, siendo que, en la misma encuesta realizada en 2008, sólo el 9,5% de los hogares tenían dicho equipamiento. Una primera estimación en base a dicho incremento del parque de aires acondicionados, indica que la demanda simultánea de esos equipos adicionales instalados desde 2008 sería del orden de 375 MW (30% de la demanda promedio de potencia de Uruguay en 2019).

Dado este incremento, para intentar determinar los primeros efectos de la crisis del coronavirus sobre la demanda, es necesario mirar el comportamiento de la misma dentro del mes. Dividiendo los días hábiles del mes de marzo en dos períodos, según estén antes y después de la declaración de emergencia sanitaria del día 13, se encuentra que la demanda media diaria para los días anteriores fue de 32.242 MWh/día mientras que para los días posteriores a la declaración fue de 28.221 MWh/día, esto representa una caída del 12% en la demanda media.

En el gráfico debajo se presenta la evolución de la potencia demandada en el país para dos semanas de marzo, con una temperatura media similar cercana a los 23,4°C, en base a datos de la Administración del Mercado Eléctrico (ADME, adme.com.uy). En la comparación de las curvas se ve el efecto de las medidas respecto al coronavirus, la curva de la cuarta semana transcurre un 11% en promedio por debajo de la curva de la primera semana, o sea unos 151 MW menos, equivalentes a los 152 MW de potencia instalada de la represa de Rincón del Bonete. En el mismo sentido países europeos muestran caídas intensas en la demanda. Según datos que publica la organización Bruegel (bruegel.org), si se compara la segunda semana de abril de 2020 con la misma semana pero de 2019, se observa una caída en la demanda de Italia del 29%, de España del 23%, de Alemania del 9% y de Francia del 8%.

CAÍDA DEL 11% DE LA DEMANDA ELÉCTRICA DURANTE LA EMERGENCIA SANITARIA

Demanda de energía eléctrica en días hábiles de la primera y cuarta semana de marzo de 2020. En MW.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de "Generación por fuente (datos del SCADA)", ADME adme.com.uy

PRECIOS SPOT DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

Descripción: USD/MWh (dólares por Megavatio hora) precio SPOT promedio mensual del mercado eléctrico uruguayo según datos de la ADME (www.adme.com.uy).



PRECIOS DE LA ENERGÍA EN LA REGIÓN

País	Energía Eléctrica		Combustibles				
	Industrial Media Tensión (USD/MWh)	Residencial (USD/MWh)	Fuel Oil (USD/l)	Gas Natural Residencial (USD/m3)	G.L.P. Supergás (USD/kg)	Gas Oil (USD/l)	Nafta (USD/l)
Uruguay	97	208	0,60	1,24	1,08	0,93	1,27
Chile	111	166	0,37	1,38	1,48	0,76	1,01
Brasil	99	163	0,41	1,78	1,10	0,73	0,91
Argentina	71	88	0,64 ^a	0,27	0,57	0,87	0,90
Paraguay	43	62	-	-	0,76	0,75	0,98

Nota: USD/MWh equivale a dólares por Megavatio hora. Cuentas tipos: tarifa Residencial Simple con un consumo de 250 kWh/mes y Tarifa Gran Consumidor 2 con un consumo de 400.000 kWh/mes. ^a Precio a febrero de 2020.

BARRIL DE PETROLEO BRENT

Descripción: precio promedio mensual del crudo Brent (referencia de ANCAP).

Precio promedio Marzo 2020	Mes anterior		Dos meses atrás		Doce meses atrás	
	Valor	Variación	Valor	Variación	Valor	Variación
32,12 USD	55,70 USD	-42,34%	63,65 USD	-49,54%	66,14 USD	-51,44%