

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.



SUPERGÁS IMPULSA AUMENTO DEL COSTO ENERGÉTICO RESIDENCIAL

El precio del Supergás se encareció diez pesos por kilogramo a inicios de febrero, lo que representó un ajuste del 15,79% para el energético, que no variaba desde mayo de 2022. En sentido opuesto, el gas natural registró una caída del 3,47% en base a las tarifas de MontevideoGas (montevideogas.com.uy), acumulando la cuarta caída mensual consecutiva. Finalmente, el precio de la leña se encareció por tercer mes seguido, aumentando 0,59% durante febrero, según datos del Instituto Nacional de Estadística (INE, ine.gub.uy).

Estos cambios impactaron de distinta manera en los índices de precios de los energéticos. El IPEI, que evalúa los precios para la industria, creció 0,19% en el mes y llegó a una variación en el año móvil de 7,58%. La mayor participación del Supergás en el uso de energía de los hogares, desplazó el IPER en mayor medida, con un crecimiento en febrero del 1,72%, llevando el aumento interanual a 8,15%.

Variaciones de precio
Febrero 2023

Supergás **15,79%** ↑

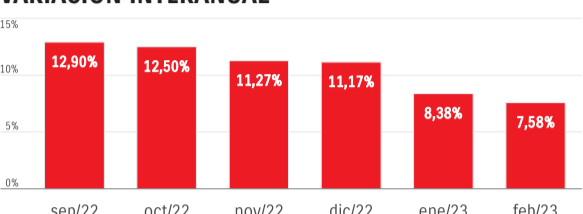
Gas natural **3,47%** ↓

Leña **0,59%** ↑

IPEI | ÍNDICE DE PRECIOS DE LOS ENERGÉTICOS INDUSTRIALES

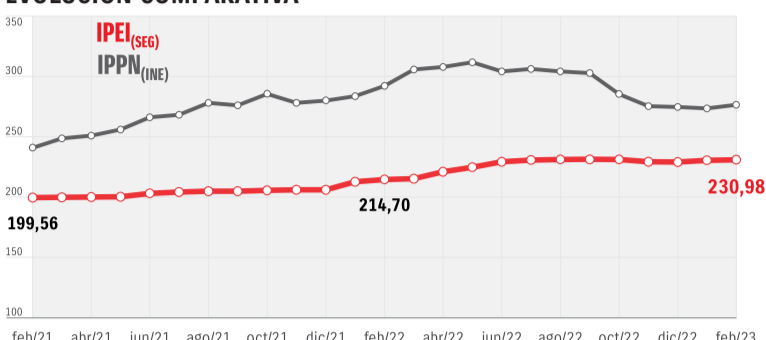
Descripción: Índice de precios (marzo 2010=100) que refleja la evolución del costo del consumo final energético del sector industrial según el Balance Energético Nacional (Dirección Nacional de Energía, Ministerio de Industria, Energía y Minería, www.miem.gub.uy). Incluye consumos de energía eléctrica,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

VARIACIÓN INTERANUAL



| Valor Febrero 2023 | Variaciones | |
|-----------------------|-------------|-------|
| | Último Mes | Anual |
| 230,98 | 0,19% | 7,58% |

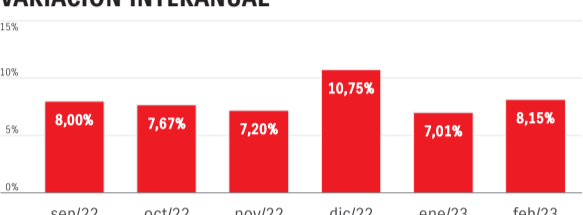
EVOLUCIÓN COMPARATIVA



IPER | ÍNDICE DE PRECIOS DE LOS ENERGÉTICOS RESIDENCIALES

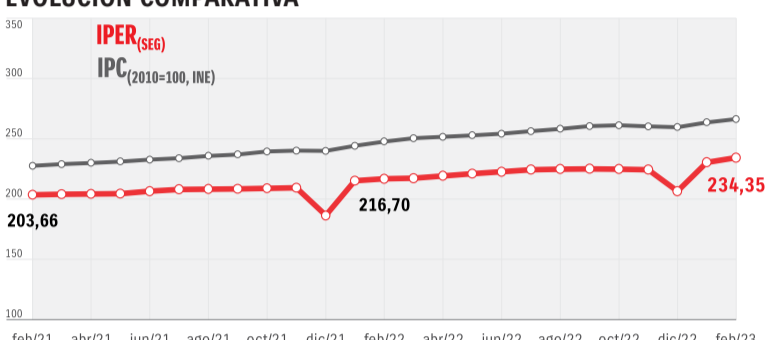
Descripción: Índice de precios (diciembre 2010=100) que refleja la evolución del costo del consumo final energético del sector residencial según el Balance Energético Nacional (Dirección Nacional de Energía, Ministerio de Industria, Energía y Minería, www.miem.gub.uy). Incluye consumos de energía eléctrica,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

VARIACIÓN INTERANUAL



| Valor Febrero 2023 | Variaciones | |
|-----------------------|-------------|-------|
| | Último Mes | Anual |
| 234,35 | 1,72% | 8,15% |

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).

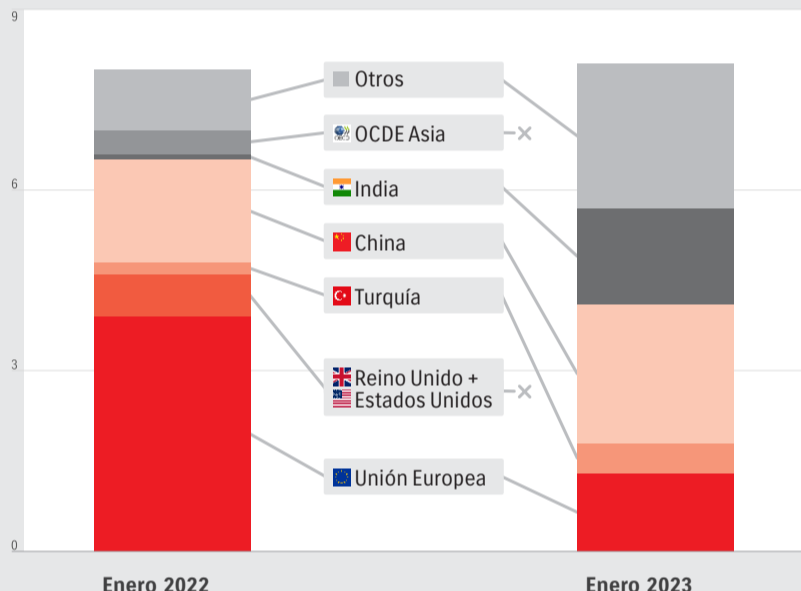
| Valor actual | Valor mes anterior | Valor dos meses atrás | Valor doce meses atrás |
|-------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| \$ 3.736,0 | \$ 3.672,9 | \$ 3.313,5 | \$ 3.478,2 |

CLAVES DE LA PRIMERA CRISIS ENERGÉTICA GLOBAL

A un año de la invasión rusa de Ucrania, el panorama energético mundial ha cambiado de forma dramática. Aunque visto desde el sur, el conflicto parece lejano y los titulares sobre Europa son los que dominan las noticias, países emergentes y en vías de desarrollo han sufrido impactos significativos. La Agencia Internacional de Energía (IEA, iea.org), ha señalado que "El mundo se encuentra en medio de su primera crisis energética global: un shock de amplitud y complejidad sin precedentes".

UN AÑO DESPUÉS DE LA GUERRA, RUSIA MANTIENE EXPORTACIÓN DE PETRÓLEO

Exportación de petróleo y productos derivados en enero 2022 y enero 2023. En millones de barriles diarios.



Fuente: Elaboración de SEG Ingeniería en base a datos de "Russia's War on Ukraine", International Energy Agency, febrero de 2023. Disponible aquí.

Un ejemplo claro de los efectos globales de la crisis es que por primera vez en décadas se observó un aumento del número de personas que no tienen acceso a la electricidad en el mundo, según señala la IEA. Durante 2022, se estima que 774 millones de personas no tenían acceso, 20 millones más que en 2021. El aumento en las facturas de energía sorprende a consumidores en todo el mundo y 75 millones de personas están en riesgo de perder el acceso debido al aumento de los precios. De 2019 a 2022, aumentó en 160 millones el número de hogares en el mundo cuyo gasto energético, esto es, en electricidad, gas y combustibles, representa más del 10% del gasto total.

Rusia es un gigante energético, con un papel preponderante en los mercados del petróleo y el gas, por lo que la energía ha sido utilizada como carta de juego en el conflicto. En cuanto al petróleo, a pesar de las prohibiciones y los topes de precios, el suministro y los ingresos por exportación de Rusia no han variado significativamente en magnitud, pero sí respecto a sus destinatarios. El principal socio antes de la invasión, la Unión Europea (UE), contrajo su compra a un tercio si se comparan los valores de enero de 2022 y de 2023. En la misma comparación, la venta a China aumentó 35%, el principal comprador actual, y a India se multiplicó 16 veces.

Moscú ha desviado con éxito los envíos de crudo a Asia. Sin embargo, el Viceprimer Ministro ruso anunció en febrero pasado que el país reducirá la producción en unos 500.000 barriles por día, en lugar de vender a los precios topeados. Analistas interpretan esta medida como un indicador de que Rusia está enfrentando problemas para encontrar compradores para todos sus barriles.

Donde los efectos de la guerra se han sentido con más fuerza es a través del gas. Rusia ha sido el proveedor histórico de la UE, con un pico máximo del 47% del suministro total de gas a la unión en 2019. Pero el invierno suave de 2022 derivó en una demanda menor a la esperada y las reservas de gas se han mantenido estables en los meses más fríos. Si bien esto ha aliviado el impacto de los cortes del suministro ruso, las perspectivas de Europa para el invierno de 2023 se presentan más desafiantes. La UE se enfrentaría una posible escasez de casi 30 mil millones de m3 de gas natural durante este año. La IEA plantea que dicha brecha y el riesgo de escasez pueden evitarse mediante mayores esfuerzos en eficiencia energética, como la instalación de bombas de calor y la promoción del ahorro de energía, y la implementación de energías renovables y diversificación del suministro de gas. El gas ruso representó el último año el 22% de la demanda total de la UE.

En el año de invasión, entre el 24 de febrero de 2022 hasta el 26 de febrero de 2023, los ingresos por exportaciones de energéticos de Rusia implicaron más de 315 mil millones de dólares. No obstante, han caído de un pico en marzo de 1.200 millones de dólares diarios a un estimado de 567 millones. China se convirtió en el principal socio, acumulando un comercio total de 54,9 mil millones de dólares. Alemania es el segundo mayor comprador de energía rusa, por 26,1 mil millones de dólares, siendo además el principal consumidor de gas.

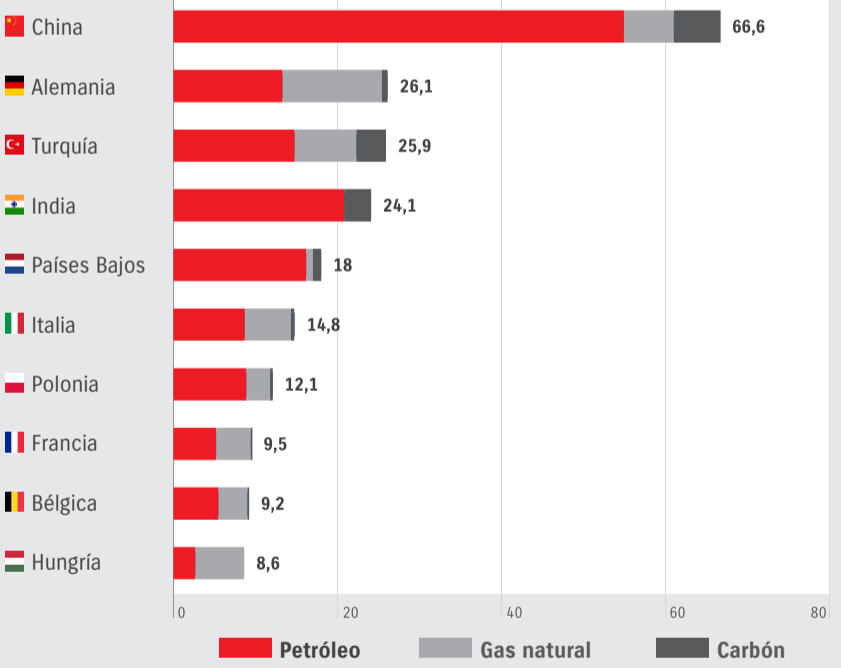
Las distorsiones en el mercado energético han despertado preocupaciones desde el punto de vista de la seguridad energética, al tiempo que crecen las llamadas hacia una rápida transición energética. Un cambio que alejaría a los países de los combustibles contaminantes, suministrados por un pequeño número de grandes productores, hacia fuentes de bajas emisiones de carbono como las renovables y la energía nuclear.

Así, la IEA destaca que la conjunción de estos factores ha llevado a una intervención gubernamental generalizada para proteger a consumidores e industrias de los crecientes costos energéticos y tecnológicos. Muchos países y regiones están examinando ahora cómo pueden aprovechar las políticas para acelerar la transición energética limpia junto con la recuperación económica. Las proyecciones de crecimiento parecen validar este contexto, se estima que durante los próximos cinco años el mundo se encamina a invertir en energías renovables lo mismo que en los veinte años anteriores.

Referencias
"Russia's War on Ukraine", International Energy Agency, febrero de 2023. Disponible aquí.
"Where things stand in the global energy crisis one year on", International Energy Agency, febrero de 2023. Disponible aquí.

DIEZ MAYORES COMPRADORES DE COMBUSTIBLES RUSO

Importación de combustibles fósiles de Rusia, según país del 24 de febrero de 2022 al 26 de febrero de 2023. En miles de millones de dólares.

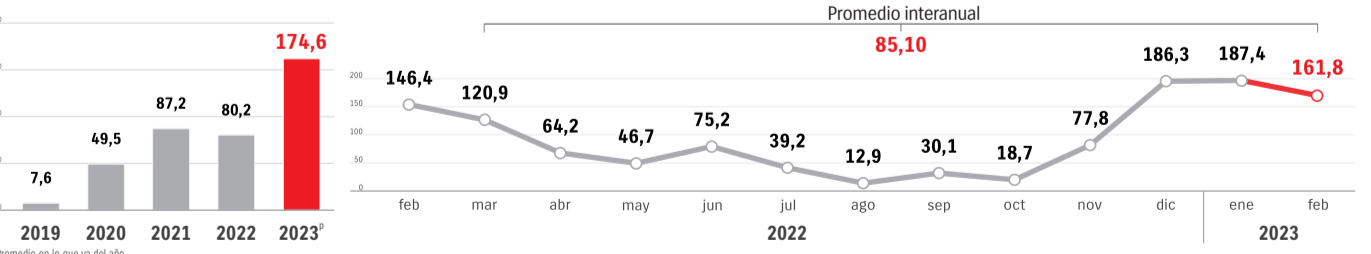


Fuente: Elaboración de SEG Ingeniería en base a datos de "The Countries Buying Russian Fossil Fuels Since the Invasion", Elements (elements.visualcapitalist.com), marzo de 2023. Disponible aquí.

"Soaring Energy Bills Shock Struggling Consumers Around the Globe", Bloomberg, marzo de 2023. Disponible aquí.
"The Countries Buying Russian Fossil Fuels Since the Invasion", Elements (elements.visualcapitalist.com), marzo de 2023. Disponible aquí.

PRECIOS SPOT DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

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



* Promedio en lo que va del año.

PRECIOS DE LA ENERGÍA EN LA REGIÓN

| País | Energía Eléctrica | | | | Combustibles | | | |
|-----------|--------------------|---------------------|---------------|--------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|--|
| | Industrial USD/MWh | Residencial USD/MWh | Fueloil USD/l | Gas Natural Residencial USD/m3 | GLP. "Supergás" USD/kg | Gasoil USD/l | Nafta USD/l | |
| Uruguay | 136 | 286 | 0,83 | 2,02 | 1,88 | 1,51 | 1,84 | |
| Paraguay | 39 | 57 | - | - | 1,52 ^a | 1,23 | 1,27 | |
| Chile | 123 | 182 | 0,59 | 1,84 | 2,09 | 1,48 ^a | 1,65 ^a | |
| Brasil | 111 | 188 | 0,89 | 2,34 | 1,60 | 1,18 | 0,99 | |
| Argentina | 101 | 57 | - | 0,25 | 0,69 | 1,11 | 0,97 | |

Tipos de cambio según datos de los bancos centrales de cada país. USD/MWh equivale a dólares por megavatio hora. Cuenta de energía eléctrica tipo industrial con un consumo de 400.000 kWh/mes y residencial con un consumo de 250 kWh/mes, en la tarifa Residencial Simple para Uruguay y en la tarifas que correspondan a ese consumo para los distribuidores del resto de los países que acumulan al menos el 70% de la venta total de energía eléctrica del país. * Valor en moneda local igual al mes anterior por falta de actualización en fuente.

BARRIL DE PETRÓLEO BRENT

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

| Precio promedio Febrero 2023 | Mes anterior | | Dos meses atrás | | Doce meses atrás | |
|---------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | Valor | Variación | Valor | Variación | Valor | Variación |
| 82,46 USD | 82,66 USD | -0,24% | 81,20 USD | 1,55% | 98,90 USD | -16,63% |