



Informe mensual

Series estadísticas – Marzo 2022

Contexto macroeconómico

Precios de commodities

Los precios internacionales para los mercados de referencia se mostraron al alza en el último trimestre. A los efectos de analizar los siguientes datos, es pertinente destacar que el precio de importación reportado por ANCAP, corresponde a la fecha de despacho del petróleo y no a la fecha de compra, además que incluye el precio del flete (precio CIF).

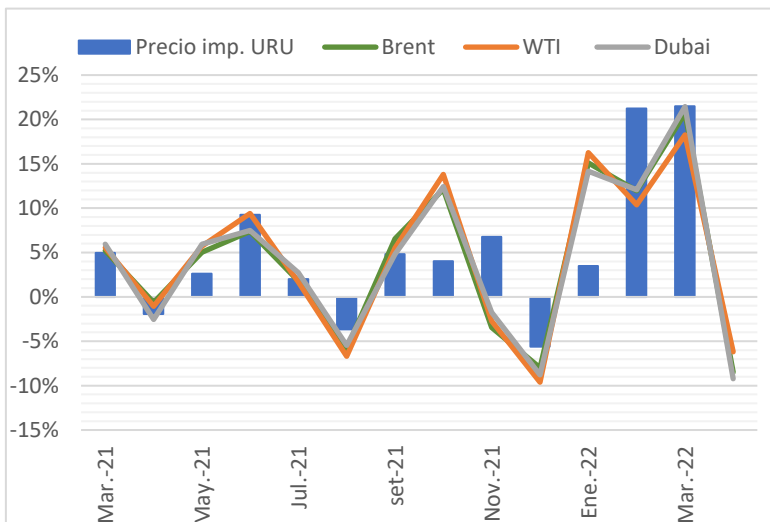
La evolución de los tres mercados de referencia (Brent, WTI y Dubai) comparten la misma tendencia desde agosto 2020. El precio promedio que cerró el petróleo Brent se ubicó en 115,6 USD/bbl, lo cual representa una variación interanual de 77,3% en marzo, por el alza de precio en los mercados internacionales.

El West Texas Intermediate (WTI) petróleo de referencia para el mercado de Estados Unidos, mantiene una diferencia de 74,0% con respecto al mismo período del año anterior. El precio de referencia del mercado de Dubai mantiene una diferencia de 76,9% interanual, ubicándose arriba de los 100 USD/bbl.

El precio al cual realizó las importaciones de petróleo Uruguay 122,0 USD/bbl en el mes de marzo mostró una diferencia de 81,0% con respecto al mismo período del año anterior.

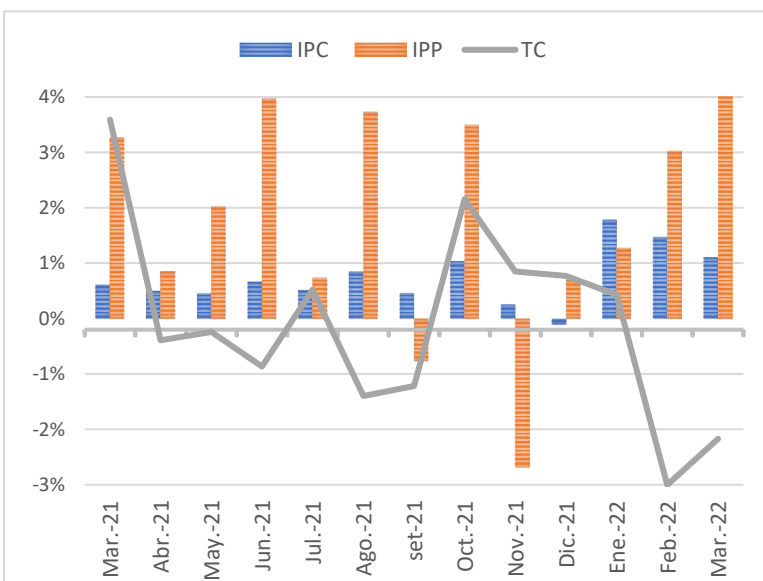
Precios nacionales

Los precios nacionales muestran, una variación del IPC predominantemente positiva en marzo, con una inflación mensual de 1,11%. El tipo de cambio se ha mantenido a la baja en 2022, en marzo cerró con un promedio de \$42,24 por U\$S.



Fecha	Brent	WTI	Dubai	Precio Imp. URU
Abr-21	64,77	61,70	62,32	66,11
May-21	68,04	65,23	66,01	67,85
Jun-21	73,07	71,38	70,96	74,13
Jul-21	74,39	72,58	72,88	75,62
Ago-21	70,02	67,73	68,91	72,84
set-21	74,60	71,46	72,24	76,35
Oct-21	83,65	81,32	81,22	79,43
Nov-21	80,77	79,11	79,80	84,80
Dic-21	74,30	71,50	72,80	80,04
Ene-22	85,53	83,12	83,11	82,83
Feb-22	95,76	91,74	93,13	100,42
Mar-22	115,59	108,49	113,11	122,00
Abr-22	105,78	101,78	102,68	

Fuente: WBG y ANCAP

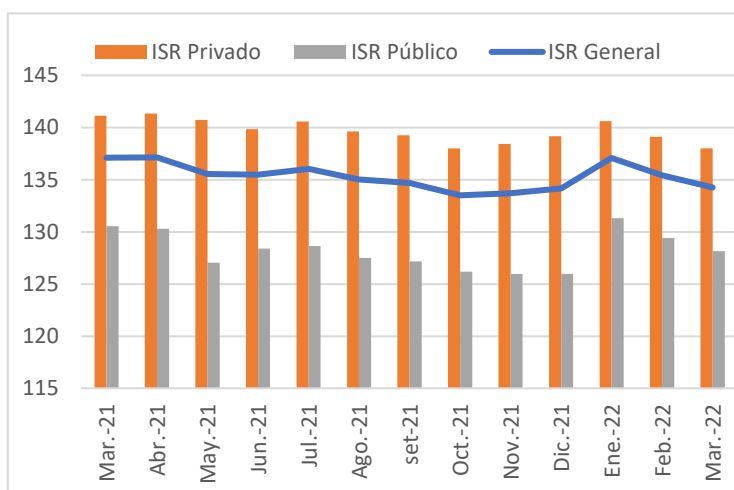


Fuente: INE



En marzo se presentó una variación de -2,2% del tipo de cambio promedio, cerrando el mes en 41,12 pesos uruguayos por dólar. Con respecto al IPC, la inflación al muestra una fuerte trayectoria al alza, cerrando el acumulado 12 meses en 9,4%.

El Índice de Salario Real (ISR), según reporta el INE, mostró en marzo una caída interanual de 2,1%, corresponde a -2,2% y -1,8% para el sector privado y público respectivamente. La variación mensual mostró para el sector privado -0,8% y de -1,0% para el sector público.



Fuente: INE

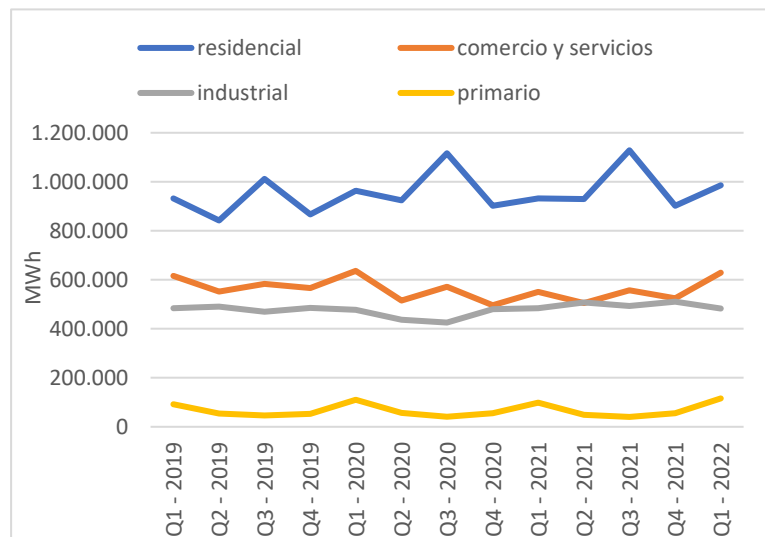
Energía eléctrica

Facturación de UTE

La facturación interanual de energía eléctrica proveniente de UTE mostró un aumento de 0,3% en marzo, su punto más bajo corresponde a mayo de 2020. Con respecto al mes anterior, en marzo, el indicador muestra una variación de -8,5%. Las series estadísticas se encuentran disponibles en el Observatorio del MIEM <https://observatorio.miem.gub.uy/oie/factee2>.

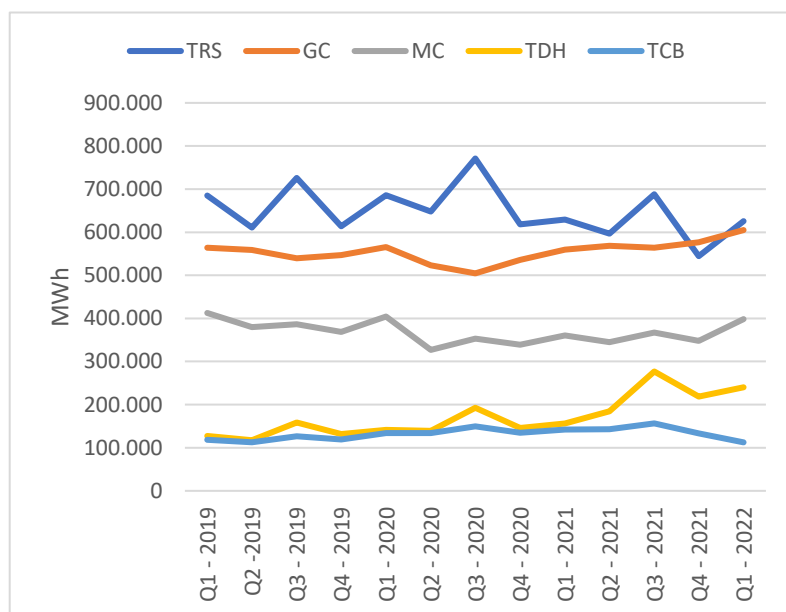
El consumo de energía de los hogares muestra una variación en marzo de -8,7% con respecto al mes anterior. Cuando se observa la variación interanual correspondió a -8,4%, mientras que para enero y febrero correspondió a 11,4% y 15,5% respectivamente con respecto al mismo mes del año anterior.

El consumo energético del sector industrial es un indicador del nivel de producción de dicho sector y su evolución. La industria en marzo mostró una variación interanual de -1,6% mientras que la variación mensual correspondió a -6,2%. En abril 2021 fue el mes de mayor consumo con 176.920 MWh de los últimos 4 años.



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología - MIEM

Con respecto a las tarifas, la Doble Horario (TDH) mostró un crecimiento interanual de 27,2% en marzo, mientras que la Residencial Simple (TRS) de -10,3%. En las comerciales, los Medianos Consumidores (MC) aumentaron un 8,8% y los Grandes (GC) 9,0% en marzo con respecto a marzo 2021.



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología - MIEM



El consumo básico (TCB) con 29,7 GWh de facturación, presentó una variación interanual de -41,6% en marzo, con respecto a la variación mensual correspondió a -7,9%.

Los Medianos Consumidores (MC) presentaron una facturación de 122,5 GWh, con una variación mensual de -10,0%. Los Grandes Consumidores (GC) tuvieron una facturación de 188,8 GWh en marzo, cuando se observa la variación mensual correspondió a -8,7% mensual.

Generación eléctrica

Según el reporte realizado por la ONG EMBER posiciona a Uruguay en el 2do puesto a nivel mundial en integración de electricidad de origen eólico y solar. Este reconocimiento señala a Uruguay entre los más atractivos para la producción de combustibles renovables¹.

La generación eléctrica entregada al SIN (Sistema Interconectado Nacional) ha mostrado una variación de -4,3% en marzo (913,7 GWh), donde la generación fósil pasó a representar un 15% y la hidro 31% sobre la generación total.

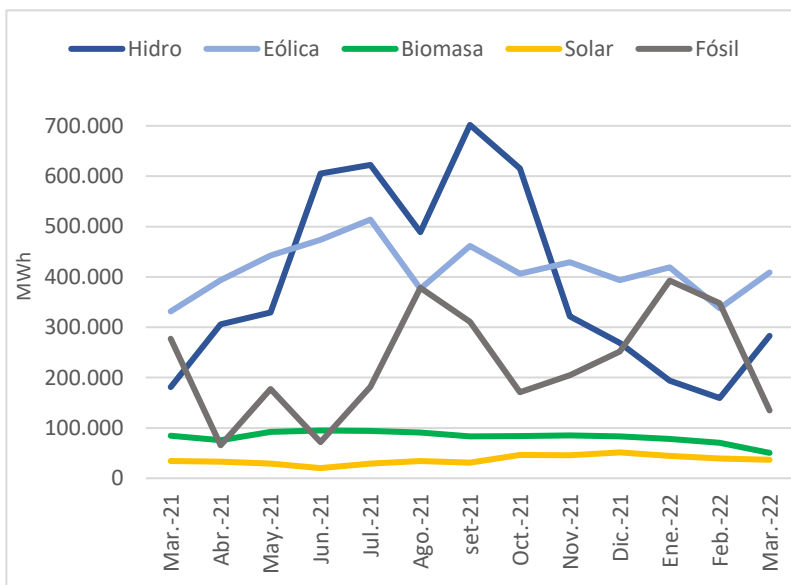
Cuando se observa la evolución en 2021 la generación hidráulica muestra recuperación, a niveles anteriores a la sequía. En marzo 2022 se obtienen 282.778 MWh, variación interanual de 56,3%.

Las fuentes eólica y biomasa, se mostraron con variación interanual en marzo de 23% y -40% donde se obtuvieron 408.945 MWh y 50.480 MWh respectivamente, en cambio la fuente solar mostró variación positiva de 7% con 36.688 MWh.

Demanda de electricidad

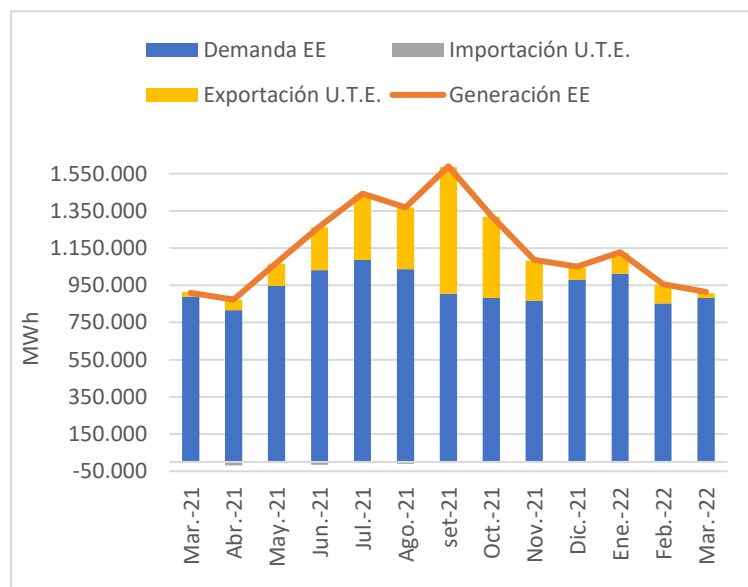
La demanda de energía eléctrica se compone sumando a la generación entrega al SIN, las importaciones netas (importaciones menos exportaciones) y los consumos de la generación. Entre febrero y mayo 2020, las importaciones superaron las exportaciones, explicado por el período de sequía. Desde junio 2020 ocurrió el proceso inverso y Uruguay recuperó su categoría de exportador neto de energía eléctrica, eso explica la diferencia entre la generación y la demanda.

La demanda eléctrica mostró una variación interanual de 0,8% en marzo, las exportaciones representaron un 2,9% de la generación total, llegando en setiembre 2021 al nivel más alto de los últimos dos años (75,3%).



Fuente: Observatorio Industria, Energía y Tecnología - MIEM

Cuando se analiza la generación por fuente, se observa que la generación hidráulica en 2020 cayó por un período de alta sequía donde se generó en abril 2020 el total de 80.616 MWh, siendo la menor generación mensual de los últimos 20 años proveniente de dicha fuente.



Fuente: Observatorio Industria, Energía y Tecnología - MIEM

¹ <https://ember-climate.org/commentary/2021/07/08/top-15-wind-and-solar-power-countries-in-2020/>



Importación y exportación de electricidad

Desde 2020, Uruguay importó 571,5 GWh, 92% del total corresponde a origen argentino. En febrero 2022 fue la última importación, la cual correspondió a 1.991 MWh, desde setiembre 2021 no se realizaban importaciones de energía eléctrica. Cuando se observa el 2022 se observa una caída de 96,1% en las importaciones anuales.

Con respecto a la exportación, Uruguay exportó 4.310,5 GWh desde 2020, el primer cuatrimestre del 2020 mostró una caída del 23% con respecto al mismo período del año anterior. Brasil pasó a ser nuestro principal destino de exportación de energía eléctrica con un 62%, los restantes 36% corresponden a Argentina.

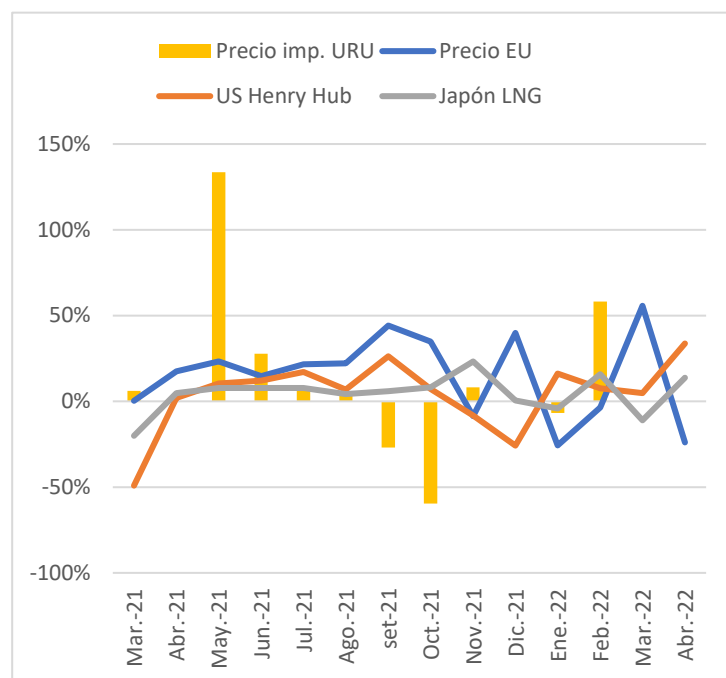
Gas Natural

Al igual que el consumo de energía eléctrica, la importación de gas natural es estacional donde se puede observar grandes aumentos en los volúmenes de importaciones en los meses de invierno. El consumo para febrero, marzo y abril expresado en miles de m³ correspondió 4.232, 5.661 y 5.290 respectivamente. El pico de importación del año fue de 9.235 mil m³ para el mes de julio.

El Gasoducto Cruz del Sur transporta el 97% de las importaciones de gas natural al país. En los meses de marzo y abril presentó una variación interanual de 14,9% y 1,1% respectivamente.

Precio Importación del Gas Natural

El precio de importación en marzo a 8,75 U\$\$/mmbtu lo que corresponde a 0,29 U\$\$/m³, una variación interanual de 59,04%.



Fuente: WBG y Aduana

Fecha	Exportación de Electricidad			Importación de Electricidad	
	Exp. ARG (MWh)	Exp. BRA (MWh)	Total	Imp. ARG (MWh)	Imp. BRA (MWh)
Ene-20	13.937	24.265	38.202	12.458	0
Feb-20	26.241	0	26.241	29.925	0
Mar-20	14.828	1.237	16.065	99.525	0
Abr-20	80.769	10	80.779	166.556	16.529
May-20	73.390	0	73.390	99.202	27.010
Jun-20	101.318	0	101.318	2.004	0
Jul-20	225.213	0	225.213	0	0
Ago-20	58.866	0	58.866	0	268
set-20	32.699	9.393	42.092	0	0
Oct-20	40.119	142.910	183.029	3.209	0
Nov-20	12.435	191.225	203.660	29.449	0
Dic-20	29.324	69.374	98.698	28.353	0
Ene-21	12.962	171.235	184.197	31.354	0
Feb-21	15.540	137.542	153.082	3.712	0
Mar-21	14.676	10.219	24.895	10.839	0
Abr-21	25.965	28.536	54.501	5.035	0
May-21	89.793	28.976	118.769	0	0
Jun-21	18.988	210.273	229.261	0	0
Jul-21	47.801	303.368	351.169	0	0
Ago-21	2.691	328.363	331.054	4.088	0
set-21	294.210	386.179	680.389	0	0
Oct-21	84.787	351.827	436.614	0	0
Nov-21	4.648	208.570	213.218	0	0
Dic-21	15.585	50.644	66.229	0	0
Ene-22	83.187	28.506	111.693	0	0
Feb-22	97.965	1.912	99.878	1.991	0
Mar-22	25.174	10	25.184	0	0
Abr-22	82.826	0	82.826	0	0

Fuente: UTE



Fecha	EU U\$\$/MMBTU	Henry Hub U\$\$/MMBTU	Japón LNG U\$\$/MMBTU	Precio Imp. URU U\$\$/MMBTU
Abr-21	7,29	2,62	8,28	5,50
May-21	8,99	2,89	8,92	12,83
Jun-21	10,31	3,24	9,62	16,39
Jul-21	12,54	3,79	10,36	17,78
Ago-21	15,32	4,05	10,80	18,65
set-21	22,09	5,11	11,44	13,63
Oct-21	29,79	5,48	12,38	5,50
Nov-21	27,20	5,03	15,25	5,95
Dic-21	38,03	3,73	15,32	5,94
Ene-22	28,26	4,33	14,69	5,53
Feb-22	27,23	4,66	17,00	8,74
Mar-22	42,39	4,88	15,11	8,75
Abr-22	32,20	6,53	17,18	

Fuente: WBG y Aduana

Precio medio del Gas Natural

El precio medio sin impuestos de los tres distribuidores de gas natural al mercado nacional para el consumidor tipo se mantuvo estable en marzo.

Tomando como referencia Montevideo Gas, en el caso particular de la cuenta tipo para tarifa residencial con menor kcal por mes (80.000) con impuestos incluidos, la cual presenta un costo de 352,7 US\$/10⁶ kcal desde enero 2022, al compararla con el mismo mes del año anterior, se observa un aumento de 28,7% en el precio.

El precio mostró un ajuste al alza en el mes de enero 2022. El ajuste anterior fue en el mes de octubre mostró una variación interanual promedio de 45,3%. Los restantes ajustes fueron en el mes de julio (15,9%) y enero (12,8%). El 89,9% (51.440) de los clientes que consumen gas natural por cañería están concentrados en Montevideo Gas, el 8,3% (4.736) Conecta Sur y el restante 1,8% (1.032) de clientes Conecta Paysandú. Entre el 98% y 94% de los clientes corresponden a la tarifa residencial.

Petróleo y derivados

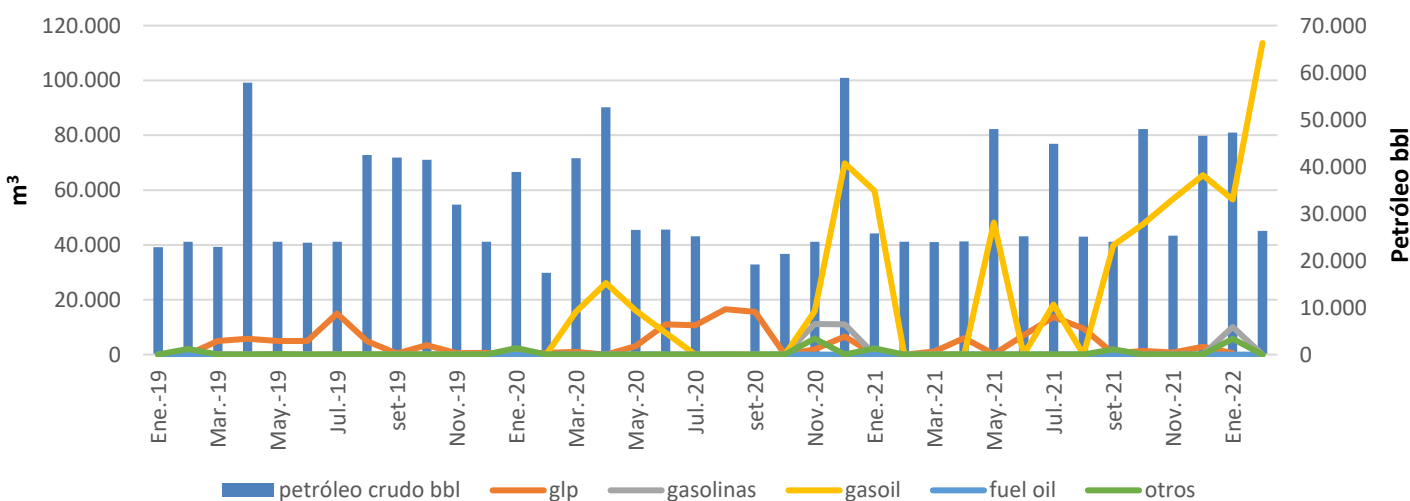
Importación

La importación de crudo y derivados de petróleo en marzo fue de 193.801 m³, representa una variación interanual de 27,7%. En particular, el petróleo crudo representó un 71,8%, donde el crudo mostró una variación interanual de -7,7%. En el mes de agosto 2020, según reporta ANCAP, no se realizaron importaciones de petróleo crudo, solamente de propano y butano (16.677 m³).

Supergás

El producto conocido en Uruguay como "Supergás" es Gas Licuado de Petróleo (GLP), específicamente una mezcla de Propano y Butano, que se odoriza a los efectos de que las eventuales fugas sean fácilmente detectables. ANCAP es el responsable de su producción e importación.

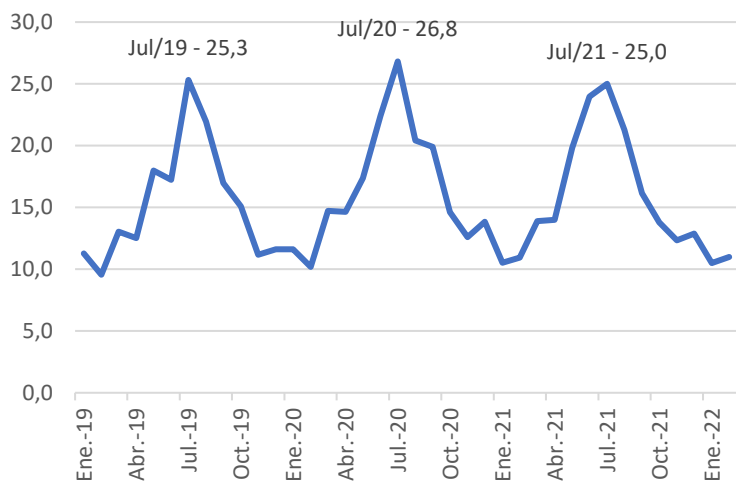
Importación de Petróleo y Derivados



Fuente: ANCAP



Ventas de Supergás



Fuente: ANCAP

Según los datos del BEN 2020, el 78% del consumo de GLP es residencial, dicha demanda muestra estacionalidad registrándose picos durante el invierno por motivo calefacción como se puede ver en el gráfico.

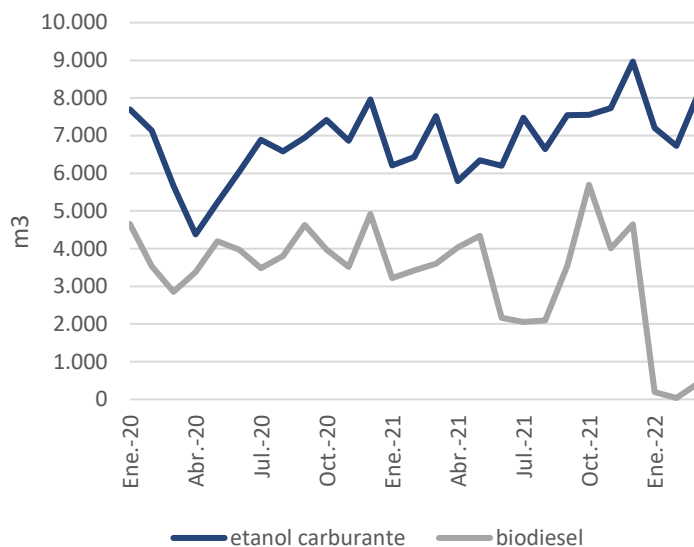
Según la ECH 2019, Más del 90% de los hogares uruguayos utilizan GLP como principal fuente de cocción y este comportamiento se da tanto en Montevideo (86%) como en el interior del país (95%). El uso de GLP para cocción es superior al 89% en todos los deciles de ingreso, salvo en los hogares de mayores ingresos de Montevideo en los que la participación es de 82% en el decil 9 y 69% en el decil 10. Un porcentaje importante de estos hogares utilizan gas natural por cañería y energía eléctrica.

Biocombustibles

Los biocombustibles mezclados, presentaron para etanol variación interanual de 7,9% y para biosiesel de -88,0%. El etanol correspondió 8.111 m³, mientras que el biodiesel de 434 m³ en marzo 2022.

Cuando se compara la evolución mensual con respecto al mismo período del año anterior, el último mes cerró con variación negativa de 20,6% y 1.066,5% para etanol y biodiesel respectivamente.

Biocombustibles mezclados (m3)



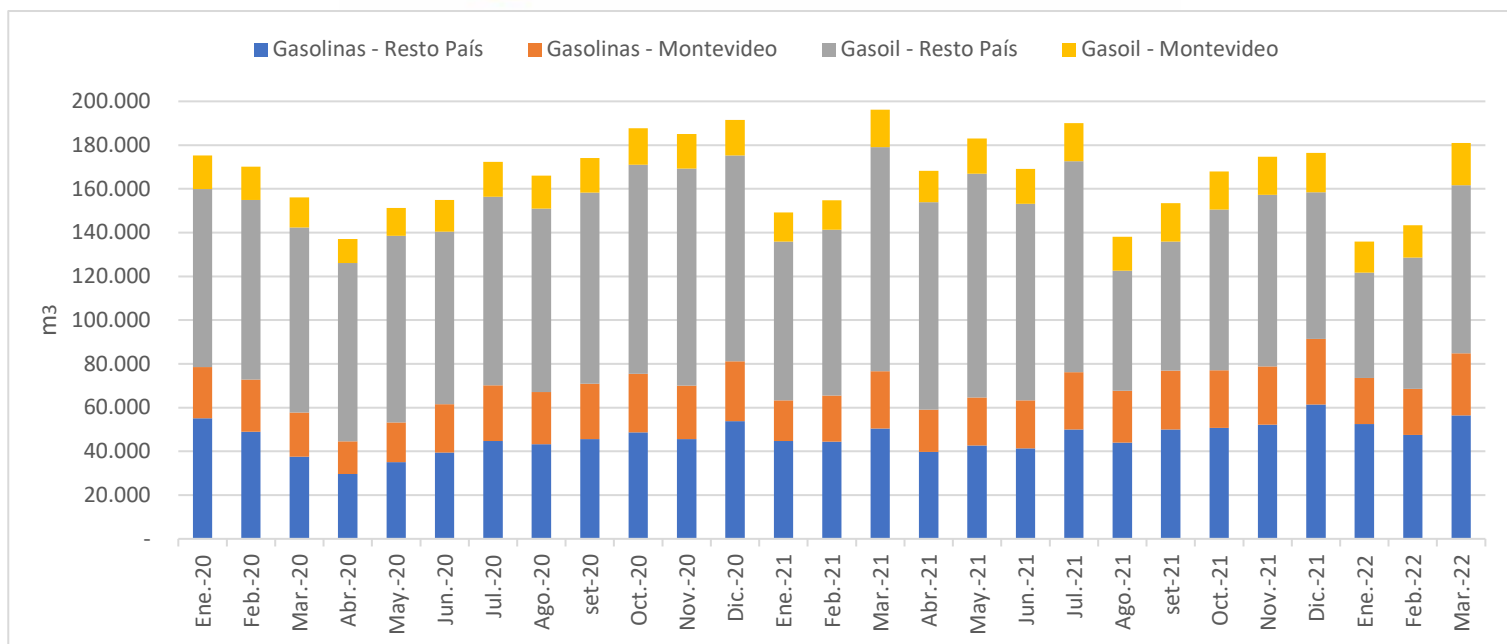
Fuente: ANCAP

Precio combustibles del mercado nacional

En marzo 2022, la nafta pasó a valer 74,88 \$/lt y el gasoil 45,03 \$/lt, lo cual correspondió a un ajuste mensual de 2,0% y 3,5% respectivamente. Cuando se observa la variación interanual, representa un aumento de 28,3% y 46,4% para la nafta y gasoil respectivamente. En el mes de febrero se realizó ajustes al precio de combustibles, el litro de de nafta Súper aumentó 4,3% y el del gasoil 50S 7,4% con respecto al mes anterior.

El precio del combustible al consumidor final a partir del 1/07/2021 pasó a fijarse según un nuevo mecanismo de ajuste el cual se determina de acuerdo a la paridad de precio de importación (PPI). El mismo implica ajustes al primero de cada mes.

En el mes de junio 2021, se realizó el primer ajuste de precios de combustibles, el cual se había mantenido estable desde enero del presente año. La gasolina super 95 el precio al consumidor final, en el mes de setiembre corresponde a \$70,41 donde se observa una variación interanual de 28,1%. En el caso de gasoil el precio en agosto se ubicó en \$49,94, donde la variación interanual correspondió a 23,6%.



Fuente: ANCAP

Venta de Gasoil en Estaciones de Servicio

La venta de gasoil en estaciones de servicio presentó una variación interanual de 19,5% en el país en marzo, donde Rocha y Cerro Largo fueron los departamentos con mayor variación en sus ventas con 30,9% y 32,2% respectivamente. El departamento con mayor caída fue Durazno con -4,1%.

Cuando se observa la evolución mensual, el país muestra una caída de 28,6%, donde todos los departamentos muestran variación positiva entre 6,9% a 72,8%.

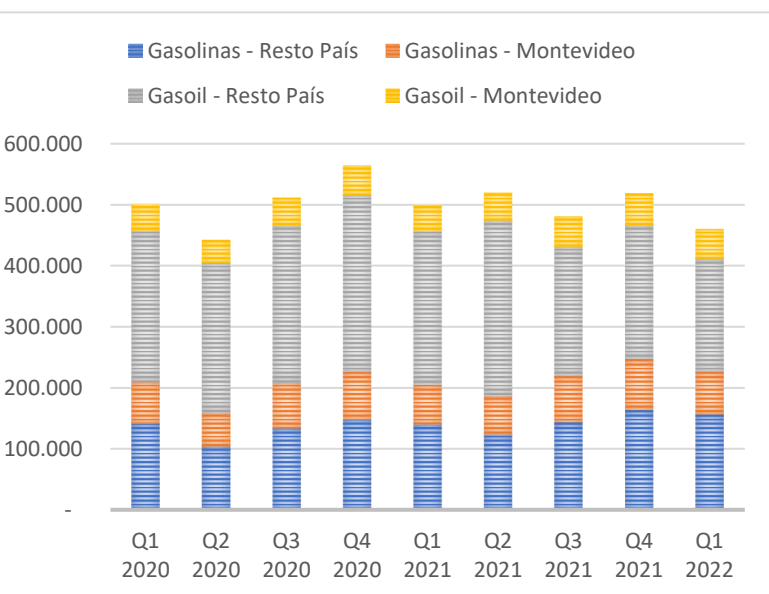
Cuando se analiza por departamento, Montevideo el cual representa un 20% del total demandado, mostró una crecimiento interanual de 13,7%. La capital presentó ventas por 19.399 m³.

Ventas de Gasolinas en Estaciones de Servicio

La venta de gasoil mostró una variación interanual de 10,6% en el país en marzo, donde Rivera y Artigas fueron los departamentos con mayor variación en sus ventas con 47,6% y 26,3% respectivamente. El departamento con menor crecimiento fue Lavalleja con 2,4%.

Montevideo representa el 34% del consumo total de gasolinas del país con 28.341 m³ en marzo, mostrando una recuperación luego de la caída en enero a niveles de comienzo de la emergencia sanitaria en el país (abril 2020 presentó el volumen más bajo de ventas del quinquenio con 14.964 m³).

Si se considera la evolución mensual, las ventas de gasolinas a nivel país mostraron una variación negativa de 23,6% en marzo. En el último mes, los departamentos mostraron una variación mensual que se encontró entre 34,3% y -3,4%.



Fuente: ANCAP