



Informe mensual

Series estadísticas – Abril 2022

Contexto macroeconómico

Precios de commodities

Los precios internacionales para los mercados de referencia se mostraron a la baja en abril. 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).

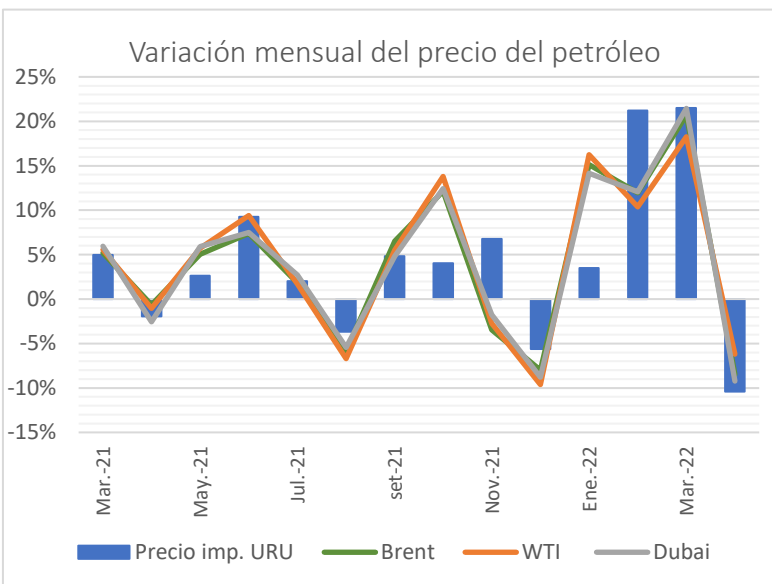
La evolución de los tres mercados de referencia (Brent, WTI y Dubai) comparten la misma tendencia desde agosto 2020. El precio promedio que cerró el petróleo Brent se ubicó en 105,8 USD/bbl, lo cual representa una variación interanual de 63,3% en abril.

El West Texas Intermediate (WTI) petróleo de referencia para el mercado de Estados Unidos, mantiene una diferencia de 65,0% con respecto al mismo período del año anterior. El precio de referencia del mercado de Dubai mantiene una diferencia de 64,8% interanual, ubicándose arriba de los 100 USD/bbl.

El precio al cual realizó las importaciones de petróleo Uruguay 109,3 USD/bbl en el mes de abril mostró una diferencia de 65,3% con respecto al mismo período del año anterior.

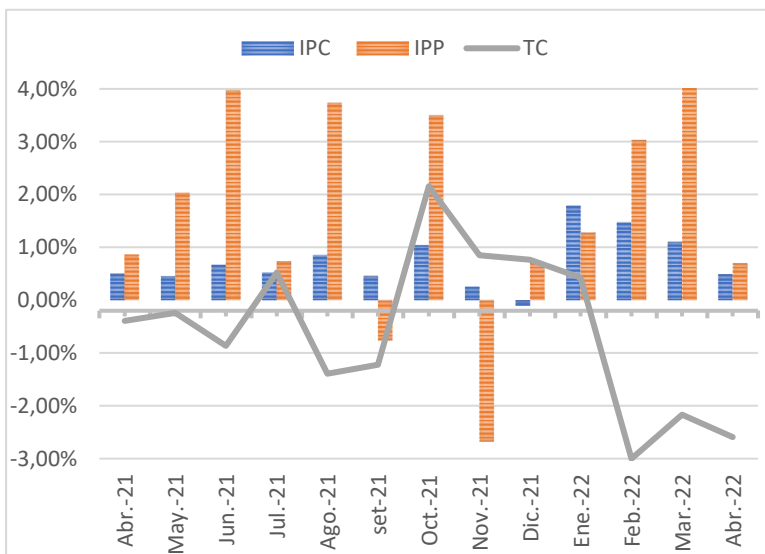
Precios nacionales

Los precios nacionales muestran, una variación del IPC predominantemente positiva en abril, con una inflación mensual de 0,49%. El tipo de cambio se ha mantenido a la baja en 2022, en abril cerró con un promedio de \$41,15 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	109,29

Fuente: WBG y ANCAP

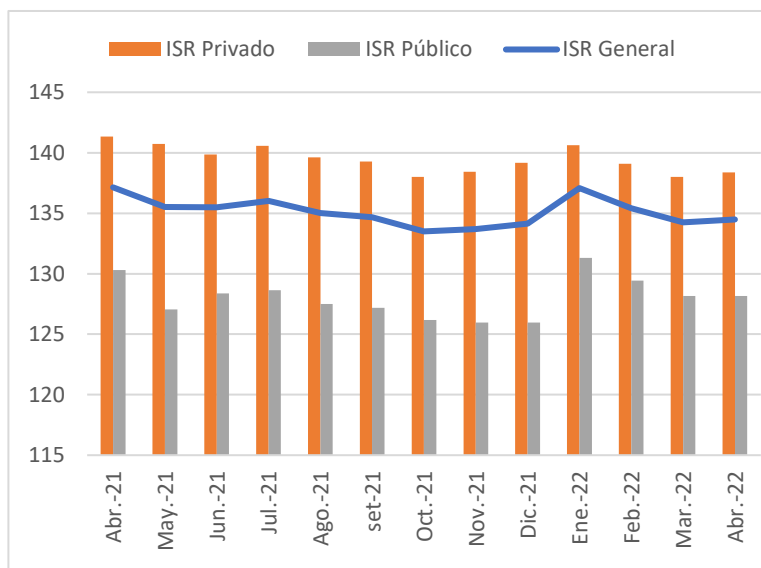


Fuente: INE



En abril se presentó una variación de -2,6% del tipo de cambio promedio, cerrando el mes en 40,83 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 abril una caída interanual de 1,9%, corresponde a -2,1% y -1,7% para el sector privado y público respectivamente. La variación mensual mostró para el sector privado 0,3% y de 0,0% para el sector público.



Fuente: INE

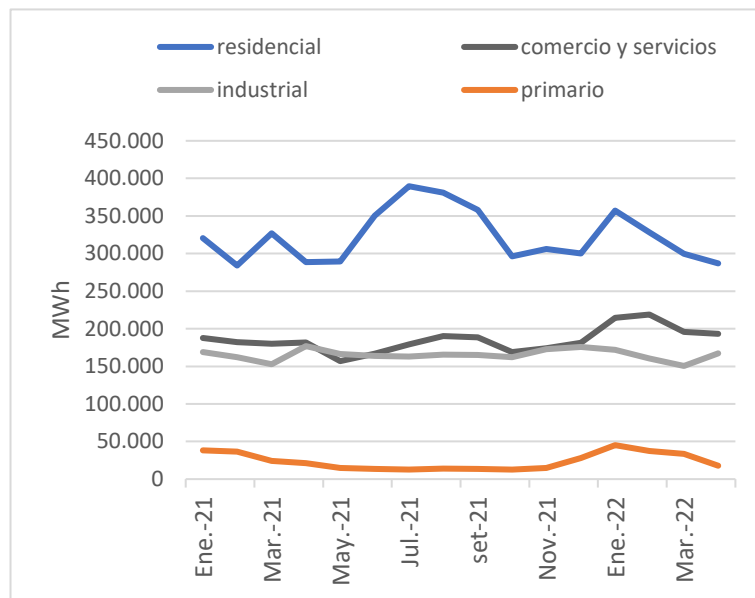
Energía eléctrica

Facturación de UTE

La facturación interanual de energía eléctrica proveniente de UTE mostró un aumento de 0,4% en abril, su punto más bajo corresponde a mayo de 2020. Con respecto al mes anterior, en abril, el indicador muestra una variación de -1,6%. Las series estadísticas se encuentran disponibles en el Observatorio del MIEM <https://observatorio.miem.gub.uy/oie/factee2>.

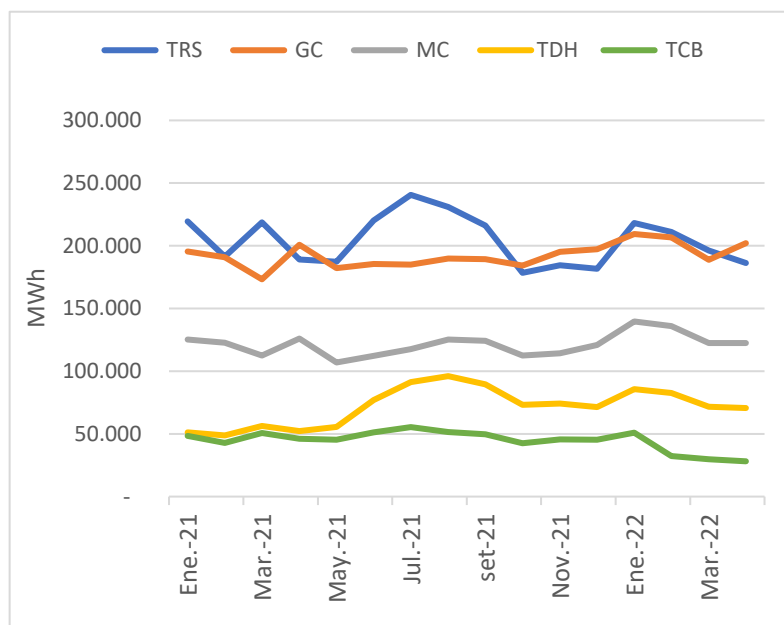
El consumo de energía de los hogares muestra una variación en abril de -4,3% con respecto al mes anterior. Cuando se observa la variación interanual correspondió a -0,6%, mientras que para febrero y marzo correspondió a 15,5% y -8,4% respectivamente con respecto al mismo mes del año anterior.

El consumo energético del sector industrial es un indicador del nivel de producción de dicho sector y su evolución. La industria en abril mostró una variación interanual de -5,5% mientras que la variación mensual correspondió a 11,0%. 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 35,0% en abril, mientras que la Residencial Simple (TRS) de -1,6%. En las comerciales, los Medianos Consumidores (MC) mostraron un -3,0% y los Grandes (GC) 0,6% en abril con respecto a abril 2021.



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología - MIEM



El consumo básico (TCB) con 28,1 GWh de facturación, presentó una variación interanual de -38,9% en abril, con respecto a la variación mensual correspondió a -5,2%.

Los Medianos Consumidores (MC) presentaron una facturación de 122,3 GWh, con una variación mensual de -0,1%. Los Grandes Consumidores (GC) tuvieron una facturación de 202,1 GWh en abril, cuando se observa la variación mensual correspondió a 7,0% 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 -0,3% en abril (911,0 GWh), donde la generación fósil pasó a representar un 0,8% y la hidro 55% sobre la generación total.

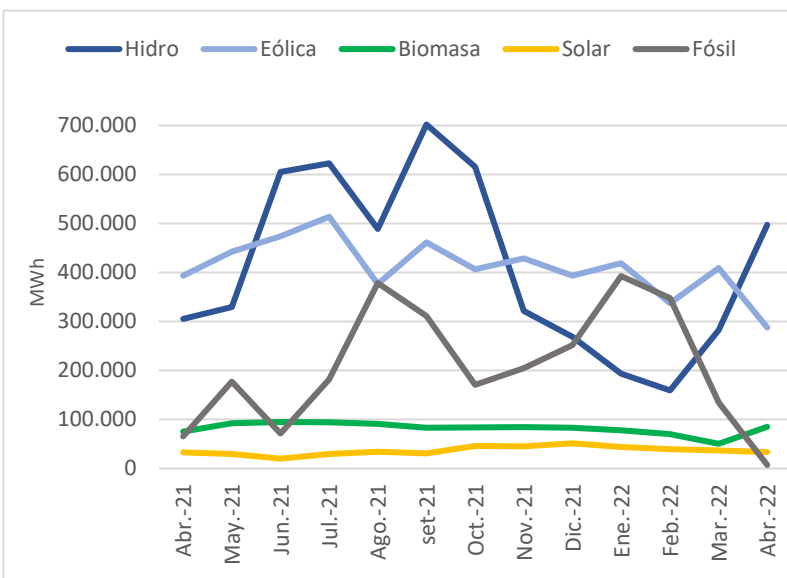
La generación hidráulica en 2021 muestra recuperación, a niveles anteriores a la sequía. En abril 2022 se obtienen 497.482 MWh, variación interanual de 62,8%.

Las fuentes eólica y biomasa, se mostraron con variación interanual en abril de -27% y 13% donde se obtuvieron 287.683 MWh y 84.891 MWh respectivamente, en cambio la fuente solar mostró variación positiva de 3% con 33.710 MWh.

Demanda de electricidad

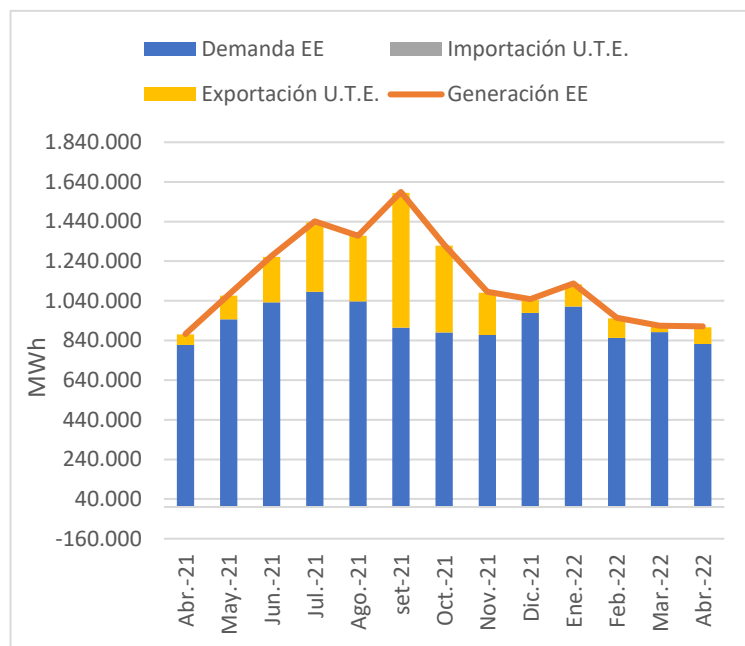
La demanda de energía eléctrica se compone sumando a la generación entrega al SIN, las importaciones netas (importaciones menos exportaciones) y los consumos de la generación. Entre febrero y mayo 2020, las importaciones superaron las exportaciones, explicado por el período de sequía. Desde junio 2020 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 0,7% en abril, las exportaciones representaron un 10% 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.

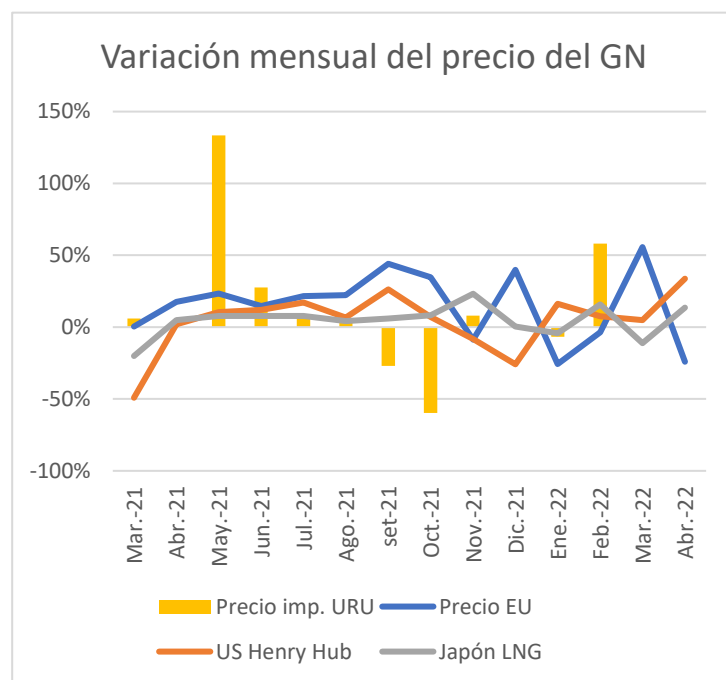
Gas Natural

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 abril a 8,75 U\$\$/mmbtu lo que corresponde a 0,29 U\$\$/m³, una variación interanual de 59,13%.



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\$S/MMBTU	Henry Hub U\$S/MMBTU	Japón LNG U\$S/MMBTU	Precio Imp. URU U\$S/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	8,75

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 abril.

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 390,7 US\$/10^6 kcal a mayo 2022, al compararla con el mismo mes del año anterior, se observa un aumento de 42,6% en el precio.

El ajuste anterior correspondió al mes de enero 2022 y de el anterior en octubre 2021. Los restantes ajustes se realizaron 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

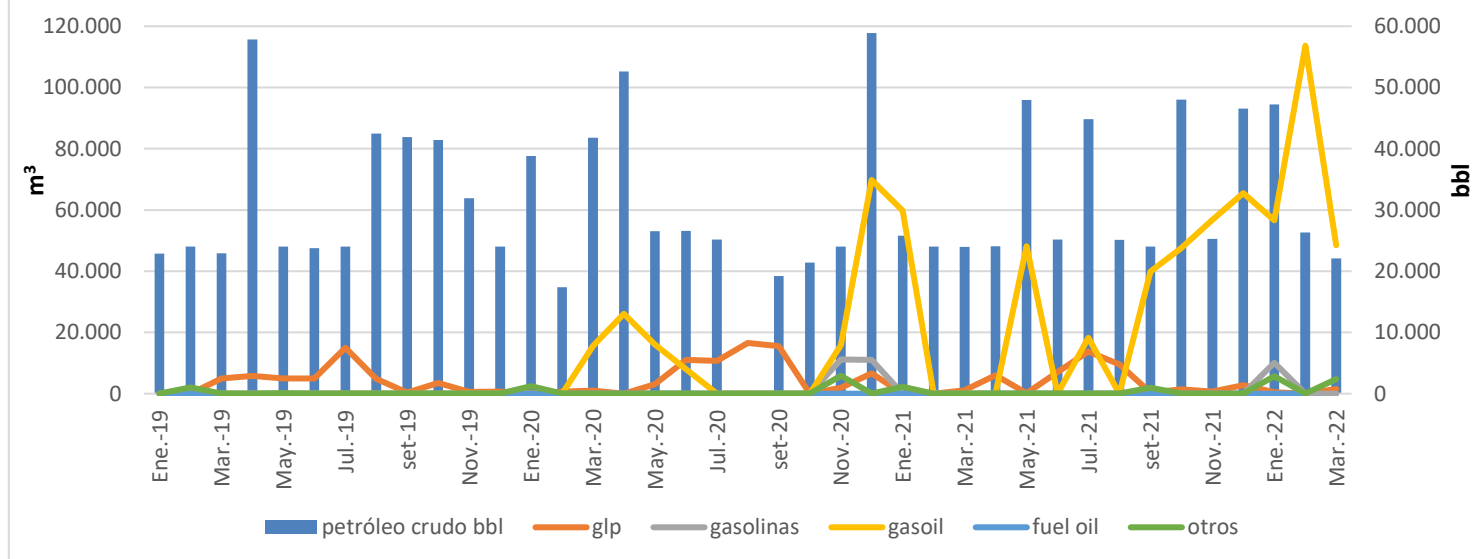
Importación

La importación de crudo y derivados de petróleo en abril fue de 223.003 m³, representa una variación interanual de -29,4%. En particular, el petróleo crudo representó un 74,2%, donde el crudo mostró una variación interanual de -8,5%. 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.

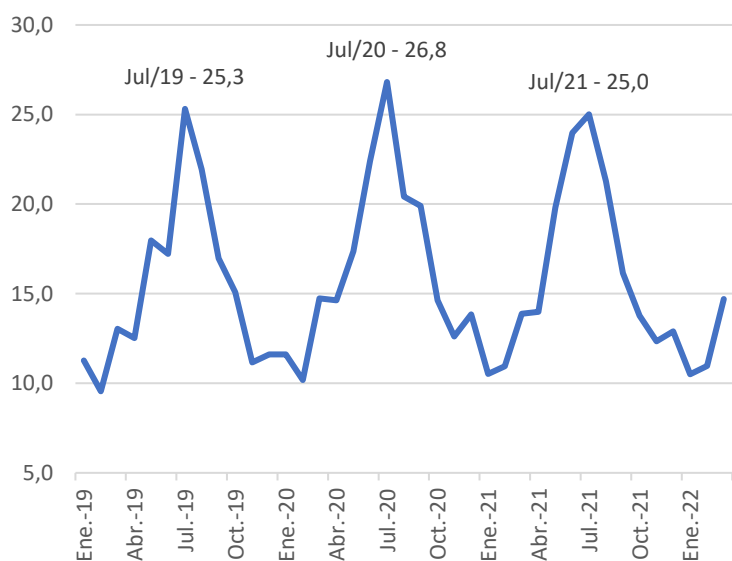
Importación de Petróleo y Derivados



Fuente: ANCAP



Venta de Supergás miles de m³



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.

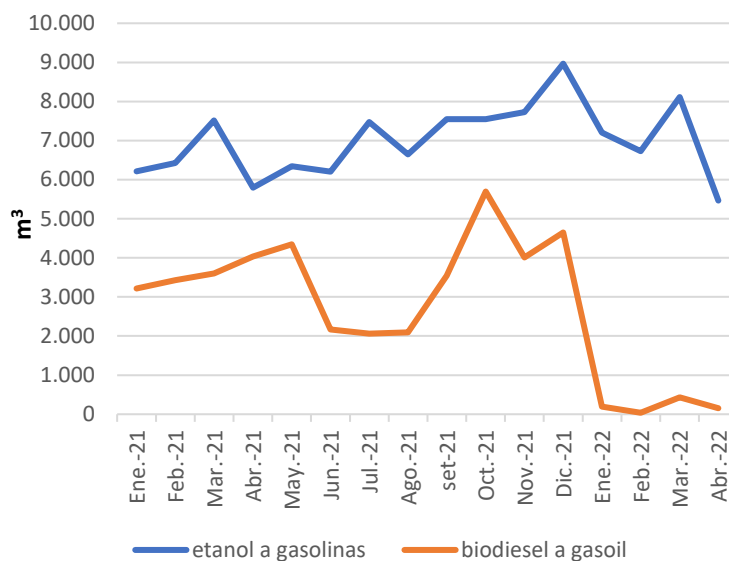
Según la ECH 2019, Más del 90% de los hogares uruguayos utilizan GLP como principal fuente de cocción y este comportamiento se da tanto en Montevideo (86%) como en el interior del país (95%). El uso de GLP para cocción es superior al 89% en todos los deciles de ingreso, salvo en los hogares de mayores 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 -5,9% y para biosiesel de -96,1%. El etanol correspondió 5.465 m³, mientras que el biodiesel de 156 m³ en abril 2022.

Cuando se compara la evolución mensual con respecto al mismo período del año anterior, el último mes cerró con variación negativa de 32,6% y -64,1% para etanol y biodiesel respectivamente.

Biocombustibles



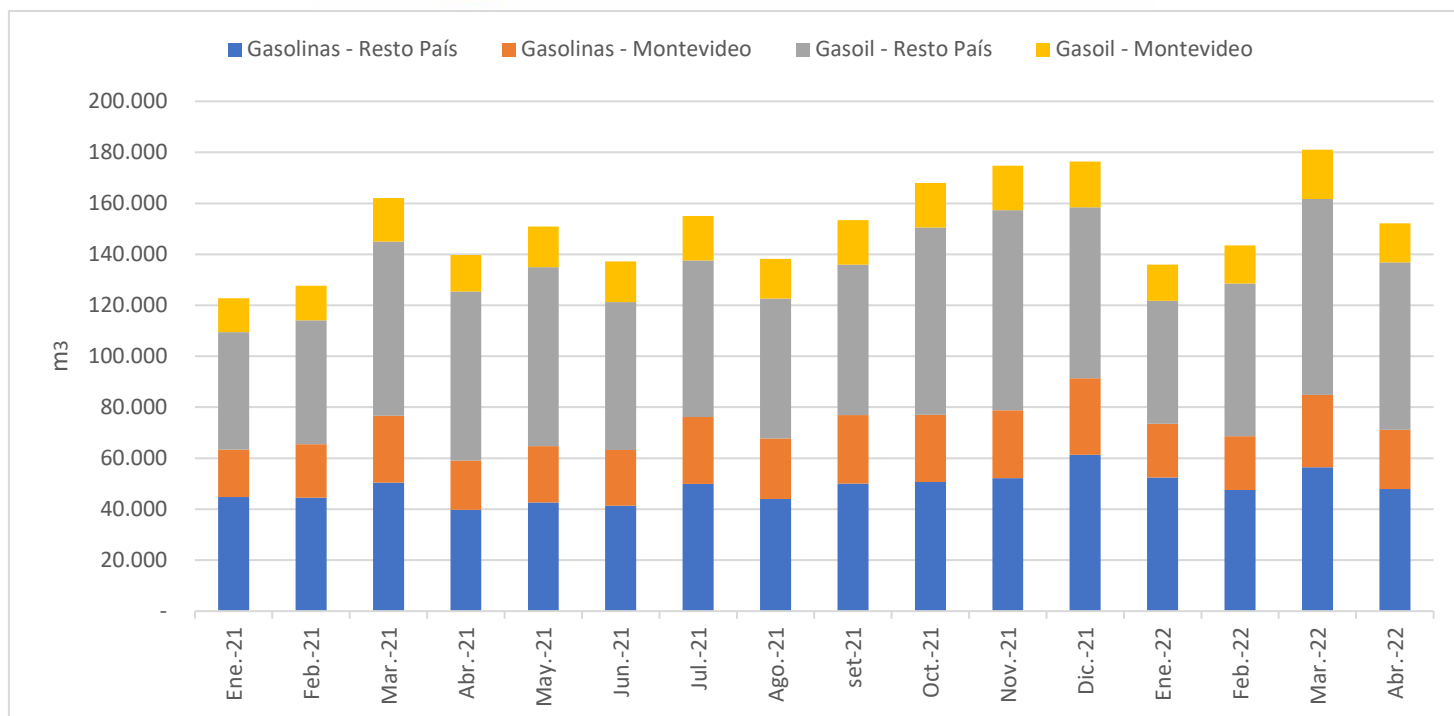
Fuente: ANCAP

Precio combustibles del mercado nacional

Desde enero 2022 se realizan ajustes mensuales. En abril, la nafta pasó a valer 77,88 \$/lt y el gasoil 58,99 \$/lt, lo cual correspondió a un ajuste mensual de 4,0% y 9,3% respectivamente. Cuando se observa la variación interanual, representa un aumento de 33,5% y 46,0% para la nafta y gasoil respectivamente. En el mes de marzo el litro de de nafta super aumentó 2,0% y el del gasoil 50S 2,0% 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 2021. 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 0,5% en el país en abril, donde Rocha y Treinta y Tres fueron los departamentos con mayor variación en sus ventas con 22,7% y 18,2% respectivamente. El departamento con mayor caída fue Soriano con -14,4%.

Cuando se observa la evolución mensual, el país muestra una caída de 15,7%, donde los departamentos muestran una variación entre -36,8% a 14,7%.

Cuando se analiza por departamento, Montevideo el cual representa un 19% del total demandado, mostró una caída interanual de 20,7%. La capital presentó ventas por 15.387 m³.

Ventas de Gasolinas en Estaciones de Servicio

La venta de gasolinas mostró una variación interanual de 20,4% en el país en abril, donde Rivera y Rocha fueron los departamentos con mayor variación en sus ventas con 53,9% y 52,3% respectivamente. El departamento con menor crecimiento fue Salto con 0,8%.

Montevideo representa el 33% del consumo total de gasolinas del país con 23.202 m³ en abril, 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 16,2% en abril. En el último mes, los departamentos mostraron una variación mensual que se encontró entre -1,2% y -26,7%.