



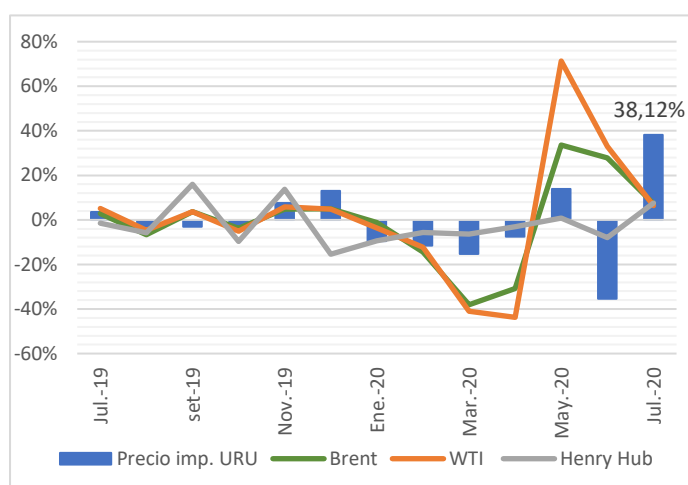
Informe mensual

Series estadísticas – Julio 2020

Contexto macroeconómico

Precios de commodities

Los precios internacionales para los mercados de referencia se mostraron al alza en el mes de julio, de todas formas, se mantienen por debajo de sus niveles anteriores a la pandemia, como muestran los gráficos de índices según reporta el FMI y ANCAP para el precio de importación del petróleo.



Fecha	Brent	WTI	Precio Imp. URU	Henry Hub
Jul-19	62,91	57,51	68,31	2,36
Ago-19	58,70	54,84	65,51	2,22
set-19	60,84	56,86	63,50	2,58
Oct-19	58,54	53,98	60,91	2,33
Nov-19	61,41	57,11	65,53	2,65
Dic-19	64,48	59,86	74,05	2,24
Ene-20	63,73	57,71	67,04	2,03
Feb-20	54,51	50,60	59,34	1,92
Mar-20	33,75	29,88	50,25	1,79
Abr-20	23,38	16,81	46,46	1,74
May-20	31,23	28,79	52,93	1,75
Jun-20	39,93	38,30	34,21	1,61
Jul-20	42,81	40,75	47,25	1,74

Fuente: FMI y ANCAP

El precio promedio que cerró el petróleo Brent se ubicó en 42,81 USD/bbl, lo cual representa una caída acumulada de 33,60% en lo que va del año a pesar de su recuperación desde abril.

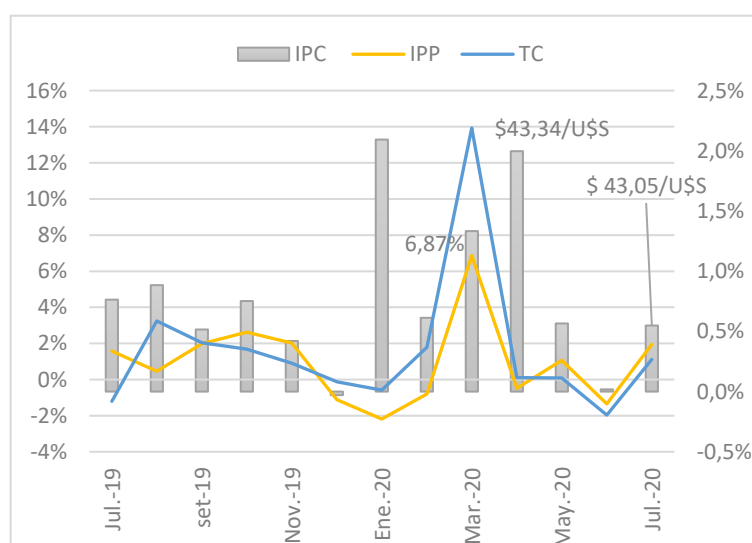
El West Texas Intermediate (WTI) petróleo de referencia para el mercado de Estados Unidos, mantiene una diferencia de 31,92% con respecto al año anterior.

El precio al cual realizó las últimas importaciones de petróleo Uruguay mostró una diferencia de -36,19% con respecto al precio importado a diciembre, en el mes de julio, muestra una recuperación de 38,12% con respecto al precio de compra de junio.

El índice Henry Hub, el cual se toma como referencia para la importación de Gas Natural Licuado (GNL), presentó un crecimiento de 7,62% en el último mes, mostrando una caída acumulada de 22,62% en el 2020.

Precios nacionales

En los precios nacionales se puede observar el efecto de la emergencia sanitaria en el último cuatrimestre, donde la caída de la producción a nivel internacional y movimientos en los mercados financieros de referencia tuvieron un rol fundamental.

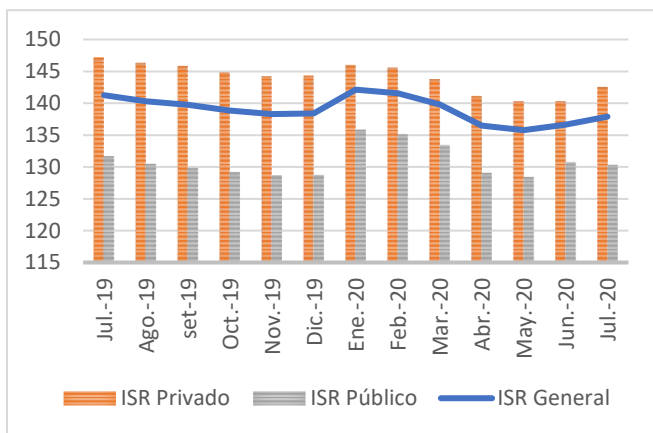


Fuente: INE



En julio se presentó un incremento de 1,11% del tipo de cambio, cerrando en julio a 42,372 pesos uruguayos por dólar luego del pico de 43,31 el 01/06. Con respecto al IPC, en julio la inflación cerró en un 0,55%, con un acumulado en los últimos 12 meses de 10,13%.

El Índice de Salario Real (ISR), según reporta el INE, ha mostrado una caída de 2,97% desde enero del presente año, cerrando en julio con una variación de 0,94%, para el sector público dicha variación correspondió a -0,29%, mientras que el sector privado 1,63%.



Fuente: INE

Energía eléctrica

Facturación de UTE

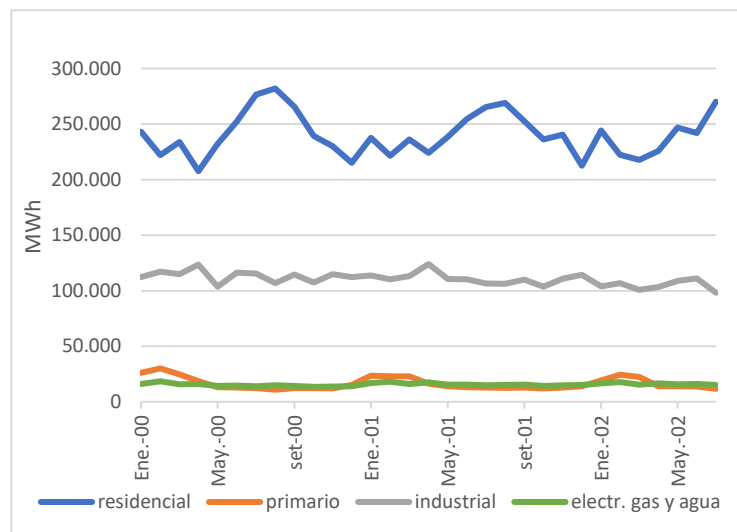
La facturación total de energía eléctrica proveniente de UTE mostró un crecimiento de 8,91% en julio con respecto al mes anterior, luego de su punto más bajo en mayo. Desde enero se observa una caída acumulada de 4,51%. Con respecto al año móvil con cierre en junio del presente año, el indicador muestra una variación de 0,52%. Las series estadísticas se encuentran disponibles en <https://www.gub.uy/ministerio-industria-energia-mineria>.

El consumo de energía de los hogares muestra un marcado crecimiento con respecto al año anterior de 17,76%, 2,37% y 9,76% para los meses de abril, mayo y junio respectivamente. En el mes de julio creció un 7,88%.

El consumo energético del sector industrial es un indicador del nivel de producción de dicho sector y su

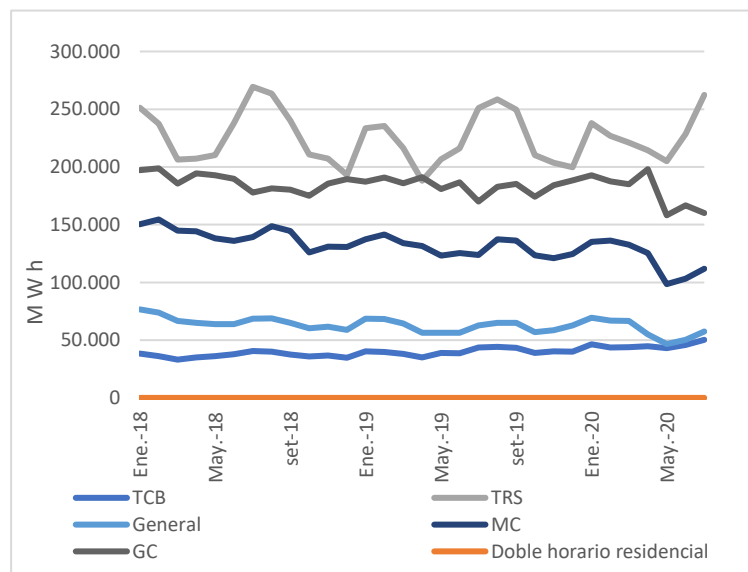
evolución. El mes de julio mostro una caída de 2,73% con respecto al mes anterior, de todas formas mayo representó el nivel de consumo eléctrico más bajo de la última década para el sector industrial (133.158 MWh, variación de -16,06% con respecto a mayo 2019). Si se observa la variación de julio al cierre del año móvil, la industria muestra un menor consumo en los últimos tres meses, con caídas de 16,09%, 15,69% y 9,83%.

Fuente: MIEM (estadísticas mensuales.)



Las principales tarifas (TCB, TRS, doble horario residencial, general, mediano consumidores) se mostraron al alta en el mes de julio (excepto grandes consumidores), recuperando en parte la caída generalizada del mes de mayo.

Fuente: MIEM (estadísticas mensuales)





El consumo básico residencial (TCB) presentó variación de 9,75% con respecto al mes anterior. Si se compara con junio 2019, se observa un aumento de 15,44%.

Mientras que los medianos y grandes consumidores mostraron una variación de 8,51% y -3,98% respectivamente con respecto a junio. Cuando se observa con respecto al mismo período del año anterior, la caída representa 9,68% y 5,81% para medianos y grandes consumidores respectivamente.

Facturación por departamento

Cuando se analiza la facturación por departamento, se puede observar el efecto de la emergencia sanitaria sobre la evolución del primer semestre en comparación a años anteriores, como se presenta en la tabla debajo. En dicha tabla, se obtiene la facturación de UTE agrupada para los primeros 5 departamentos con mayor consumo eléctrico, los cuales representan más el 73,9% de la facturación.

En junio, a no ser por los departamentos de Treinta y Tres, Rocha y Soriano, se observó una recuperación de la facturación para los restantes departamentos, con una variación positiva para el total país luego de 4 meses consecutivos de caída. En el cual mayo, fue el mes con mayor caída como se puede observar en la tabla.

Montevideo es el responsable de un 40,5% del consumo eléctrico de UTE, en el mes de junio mostró una recuperación de un 10,28% con respecto al mes anterior. No obstante, el segundo trimestre del año cerró con una caída de un 6,60% con respecto al trimestre anterior y de un 3,10% con respecto al mismo trimestre del 2019.

El segundo departamento con mayor consumo eléctrico, es Canelones con un 17,1% del consumo. El mismo, mostró una evolución similar a Montevideo dado que en junio mostró una recuperación de 27% con respecto al mes anterior, luego de 4 meses de caída consecutiva.

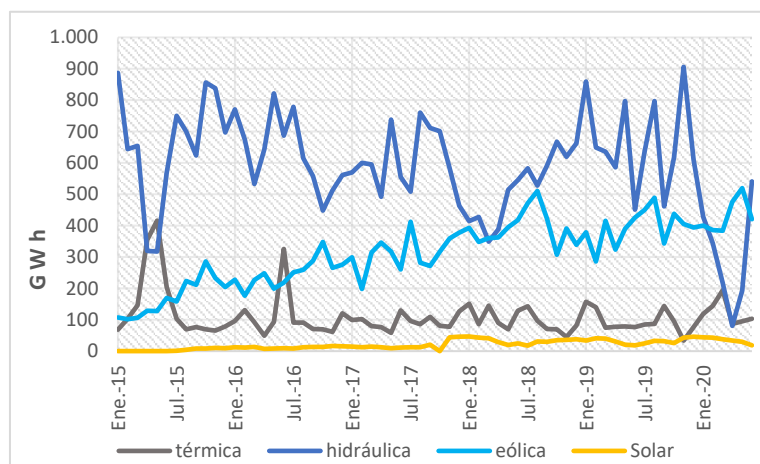
Departamento	Dif Ene 18	Dif Feb 18	Dif Mar 18	Dif Abr 18	Dif May 18	Dif Jun 18	Dif Ene 19	Dif Feb 19	Dif Mar 19	Dif Abr 19	Dif May 19	Dif Jun 19
Montevideo	-0,4%	-1,1%	8,0%	-5,9%	-9,3%	-7,1%	1,6%	-4,3%	0,8%	-2,5%	-4,9%	-2,1%
Canelones	5,8%	6,9%	8,6%	3,7%	-11,3%	5,6%	9,7%	5,4%	0,3%	-1,7%	-13,3%	7,5%
Maldonado	-0,3%	-4,4%	4,9%	-9,3%	-8,5%	3,0%	4,7%	-2,6%	3,2%	0,2%	-10,1%	3,4%
San José	23,3%	0,4%	17,6%	5,1%	-4,1%	11,3%	22,6%	-4,4%	0,2%	1,0%	-13,0%	13,3%
Colonia	6,7%	1,9%	10,9%	4,1%	-2,5%	-7,1%	12,3%	0,3%	9,1%	-2,0%	-5,6%	-10,4%
Total País	0,9%	-1,5%	8,0%	-0,3%	-13,3%	-4,1%	6,9%	8,3%	8,9%	3,9%	-9,3%	3,9%

Fuente: UTE

Cuando se analiza por trimestre, se observa que el segundo trimestre del año cerró con una caída de 10,12% con respecto al trimestre anterior y de 2,41% con respecto al mismo mes del 2019. Para los restantes departamentos, sin contar Montevideo y Canelones, se observa un crecimiento de 12,5% en junio con respecto a mayo.

Generación eléctrica

La generación eléctrica entregada al SIN (Sistema Interconectado Nacional) ha mostrado en los últimos tres meses crecimiento, luego de 6 meses consecutivo con una evolución a la baja, acumulando un 3,81% de caída en el primer semestre del presente año. En el mes de julio particularmente, el total generado fue de 1.328.965 MWh, un 22,65% mayor que el mes anterior.



Fuente: MIEM (estadísticas mensuales)

Cuando se analiza la generación por fuente, se observa que la generación hidráulica se recuperó a niveles anteriores a la sequía donde se obtuvieron en abril el total de 80.616 MWh, siendo la menor generación de los últimos 20 años proveniente de dicha fuente. En julio se obtienen 648.358 MWh un 2,05% mayor a julio 2019, de dicha fuente.



Las restantes fuentes se mostraron al alta en julio, con generación eólica en 19,96% (504.952 MWh) y solar en 27,35% (24.061 MWh). De todas formas, cuando se observa la variación de la eólica y solar con respecto a julio 2019 correspondió a 12,23% y -4,08% respectivamente.

Importación y exportación de electricidad

Uruguay importó 596.425 MWh desde 2016, el 93% fue de origen argentino. El mayor volumen de importación se realizó en el primer semestre del 2020 (90% del total), donde salvo 16.529 MWh (3%) proveniente de Brasil, la amplia mayoría provino de Argentina. En el mes de julio no se registraron importaciones.

Con respecto a la exportación, desde el año 2016 se exportó 7.436.978 MWh, Argentina es nuestro principal comprador (63%) y Brasil (37%). En los meses del 2020 en los cuales se registró exportación, los volúmenes fueron ampliamente menores en comparación a su evolución anterior, exportando un 61,74% de lo realizado en el mismo período del año anterior. De todas formas, en los últimos dos meses se observó un incremento de la exportación que representa el 47,39% de lo exportado en el año.

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. En julio, el consumo correspondió a 9.382 m³.

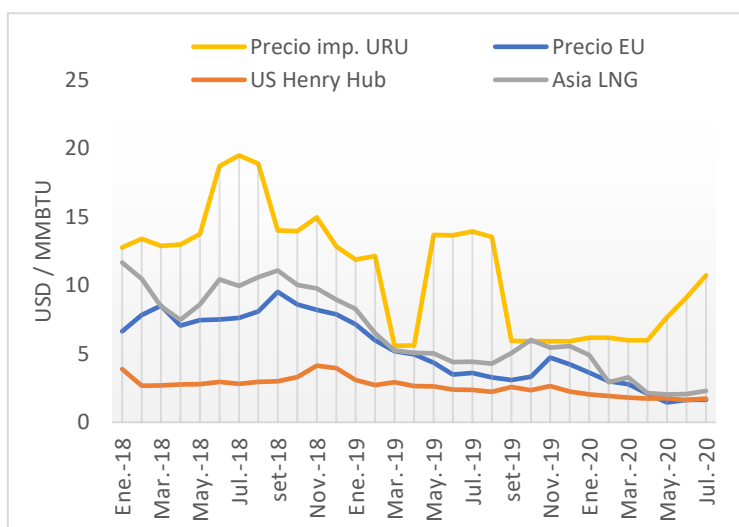
El Gasoducto Cruz del Sur transporta el 98,73% de las importaciones de gas natural al país. El mismo en el mes de julio presentó un aumento 28,48%, por efecto calefacción.

Si se observa con el mismo mes del año anterior, se observa un aumento, la cual representó el 2,53%.

Por otra parte, el Gasoducto Cr. Slinger correspondió al 1,27% del volumen transportado del país (119,5 m³). El mismo, representa una caída de 73,70% con respecto al mismo período del año anterior.

Precio Importación del Gas Natural

El precio de importación aumentó a 10,74 U\$S/mmbtu en julio, lo que corresponde a 0,35 U\$S por m³, un 17,72% mayor con respecto al mes anterior. Si dicho precio se lo compara con julio 2019, se observa un reducción de 22,94%.



Fuente: FMI y Aduanas

Fecha	Exportación de Electricidad					Importación de Electricidad	
	Exp. ARG (MWh)	Precio Exp. ARG (U\$S/MWh)	Exp. BRA (MWh)	Precio Exp. BRA (U\$S/MWh)	Total	Imp. ARG (MWh)	Precio Imp. ARG (U\$S/MWh)
Ene-20	13.937	12	24.265	42 & 43	38.202	12.458	45
Feb-20	26.241	21	0		26.241	29.925	41
Mar-20	14.828	23	1.237	118	16.065	99.525	85
Abr-20	80.769	10	10		80.779	166.556	65
May-20	73.390	16	0		73.390	200.000	65
Jun-20	400.000	25	150.000	30	550.000	30.000	100
Jul-20	225.213	25	0	0	225.213	0	0

Fuente: Aduanas



Los precios de mercado de referencia del gas natural muestran que, el precio de importación que realiza Uruguay es 6,19 veces mayor que el Henry Hub para el mercado de Estados Unidos, 6,59 con respecto al mercado europeo y 4,70 si se compara con el LNG del mercado asiático.

Precio medio del Gas Natural

El precio medio de los tres distribuidores de gas natural al mercado nacional, mostraron un crecimiento entre 0,01% y 2,00% en julio, luego de la reducción en el mes de mayo de 15,73%, la cual varió entre el 9,57% y 24,24% para las diferentes tarifas.

El 90,23% (52.428) de los clientes que consumen gas natural por cañería están concentrados en Montevideo Gas, el 7,88% (4.578) Conecta Sur y el restante 1,89% (1.099) de clientes Conecta Paysandú. Entre el 98% y 95% de los clientes corresponden a la tarifa residencial.

Tomando como referencia Montevideo Gas, en el caso particular de la cuenta tipo para tarifa residencial con menor kcal por mes (80.000), la cual presenta es costo es 210,1 US\$/10⁶ Kcal en el mes de julio, al compararla con el mismo mes del año anterior, se observa una caída de 18,85% en el precio, respondiendo al aumento del tipo de cambio en el período reciente.

Petróleo y derivados

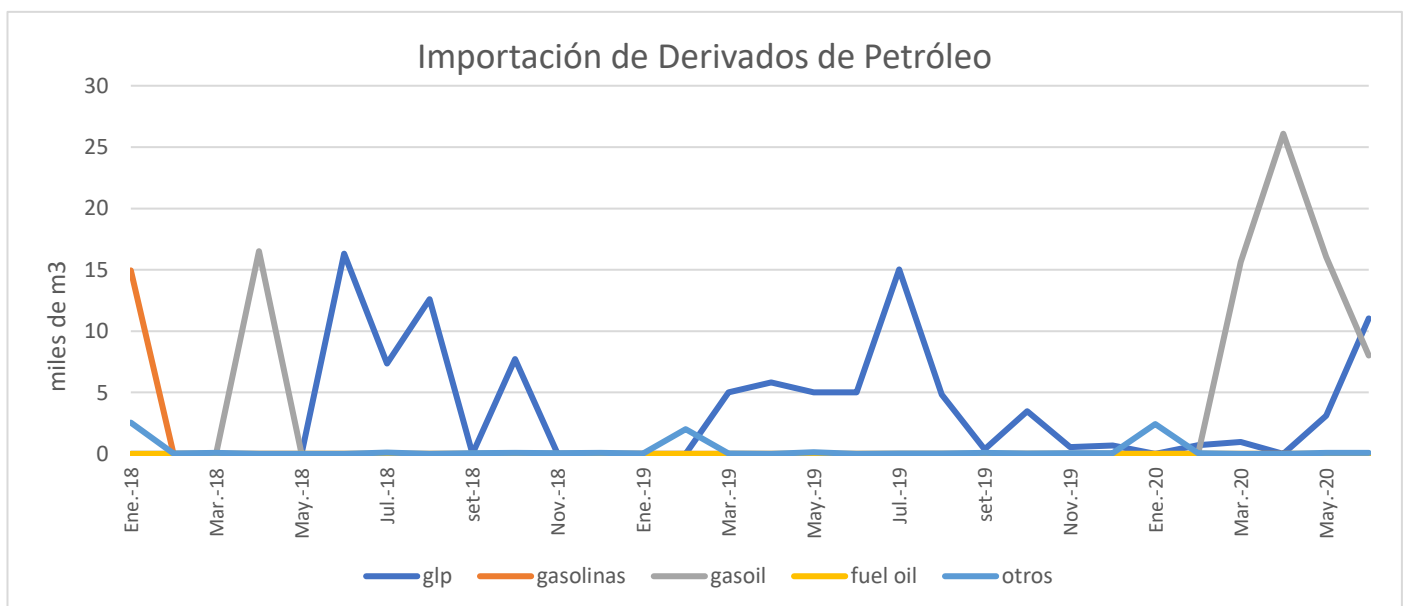
Importación

La importación de crudo y derivados de petróleo en junio de 2020 presentó una pequeña variación de 0,19% (167.124 m³) con respecto al mes anterior y un aumento de un 11,72% con respecto al mismo mes del año 2019. Luego de una caída de 49,58% en el mes de mayo con respecto a abril.

La importación de petróleo crudo explica un 89,74% de la importación total de petróleo y derivados, estos son: GLP, gasolinas, gasoil, fuel oil y otros. En el mes de junio se importó adicionalmente, gasoil por 8.014 m³, propano por 6.011 m³ y butano por 5.018 m³. Dicho volumen no incluye la importación directa que realiza Zona Franca.

Precio mercado nacional

El precio medio del combustible al consumidor final se encuentra estable desde 08/2018. No obstante, se observa una caída promedio en mayo de 5,20% del precio importado que es equilibrado con una disminución de la misma magnitud por concepto de IMESI.



Fuente: ANCAP



Venta de Gasoil en Estaciones de Servicio

La venta de gasoil mostró un aumento de 8,86% en todo el país en julio, donde Durazno y Maldonado fueron los departamentos con mayor crecimiento en sus ventas con 24,02% y 16,13% respectivamente.

Cuando se analiza por departamento, se mostraron una evolución positiva generalizada, solamente el departamento de Lavalleja mostró una caída de 0,58%. Por otra parte, Montevideo el cual representa un 22,71% del total demandado presentó un crecimiento alcanzando los 15.937 m³, el cual representa una variación de 10,55% con respecto al mes anterior.

Cuando se observa la evolución de julio con respecto al mismo mes del año anterior, el país muestra una variación muy pequeña de 0,70%, luego de un período de 3 meses de variación negativa, explicado en parte por la emergencia sanitaria presente en el país.

Ventas de Gasolinas en Estaciones de Servicio

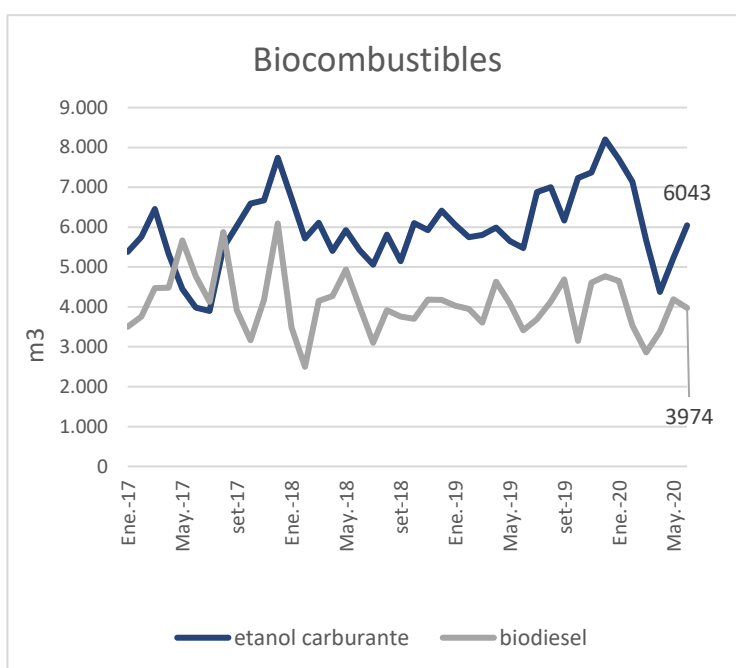
Las ventas de gasolinas en el país crecieron un 14,03% en julio con respecto al mes anterior, siendo el tercer mes consecutivo de variación positiva en el año. Todos los departamentos mostraron una variación positiva en el presente mes, el crecimiento varió entre 2,65% a 30,94%, los extremos fueron Treinta y Tres y Rivera respectivamente.

Montevideo representa el 36,37% del consumo total de gasolinas del país con 25.548m³, mostrando una recuperación a niveles similares a 2019, luego que en abril presentara el volumen más bajo de ventas del quinquenio (14.964 m³).

Si se considera la evolución con respecto al mismo mes del año anterior, las ventas de gasolinas a nivel país mostraron una reducción de 0,16%, donde muestra ser el 5to mes consecutivo de variación negativa en comparación al 2019.

Biocombustibles

De los biocombustibles mezclados, el etanol mostró una variación positiva por segundo mes consecutivo, en junio correspondió a 15,68% (6.043 m³). El biodiesel en cambio, presentó una caída de 5,23% (3.974 m³) en junio con respecto a mayo, luego de dos meses seguidos de crecimiento.



Fuente: ANCAP