

II SEMINARIO ESTRATEGICO

Futuro de la Industria Energética en la República Argentina

26 de Septiembre de 2002

Ing. Oscar A. Vicente
Vicepresidente de Pecom Energía S.A.

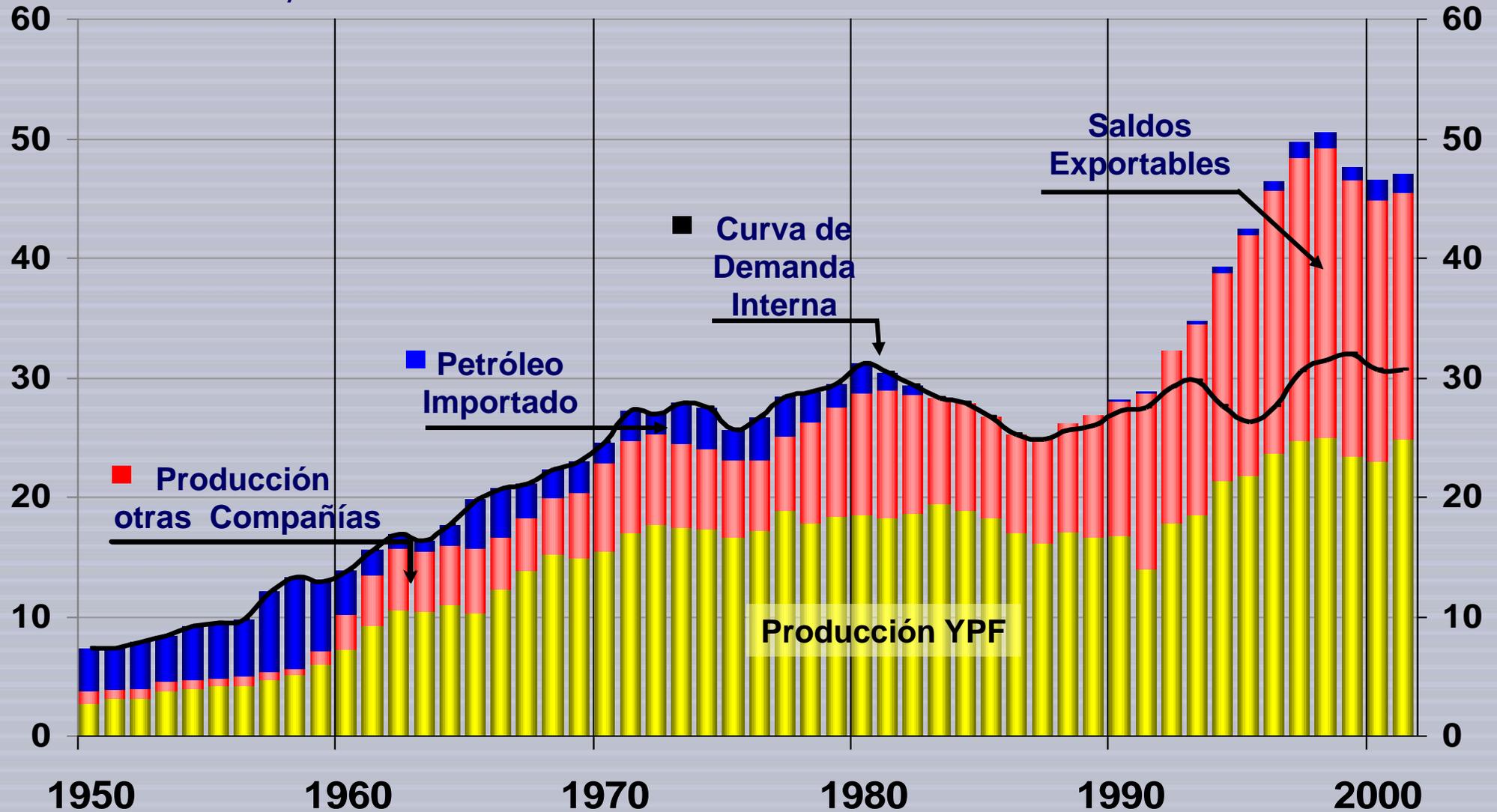
Temas a Desarrollar

- ◆ Panorama del Sector Energético
- ◆ Comparaciones internacionales
- ◆ Propuestas para el cambio

Mercado Petrolero Argentino

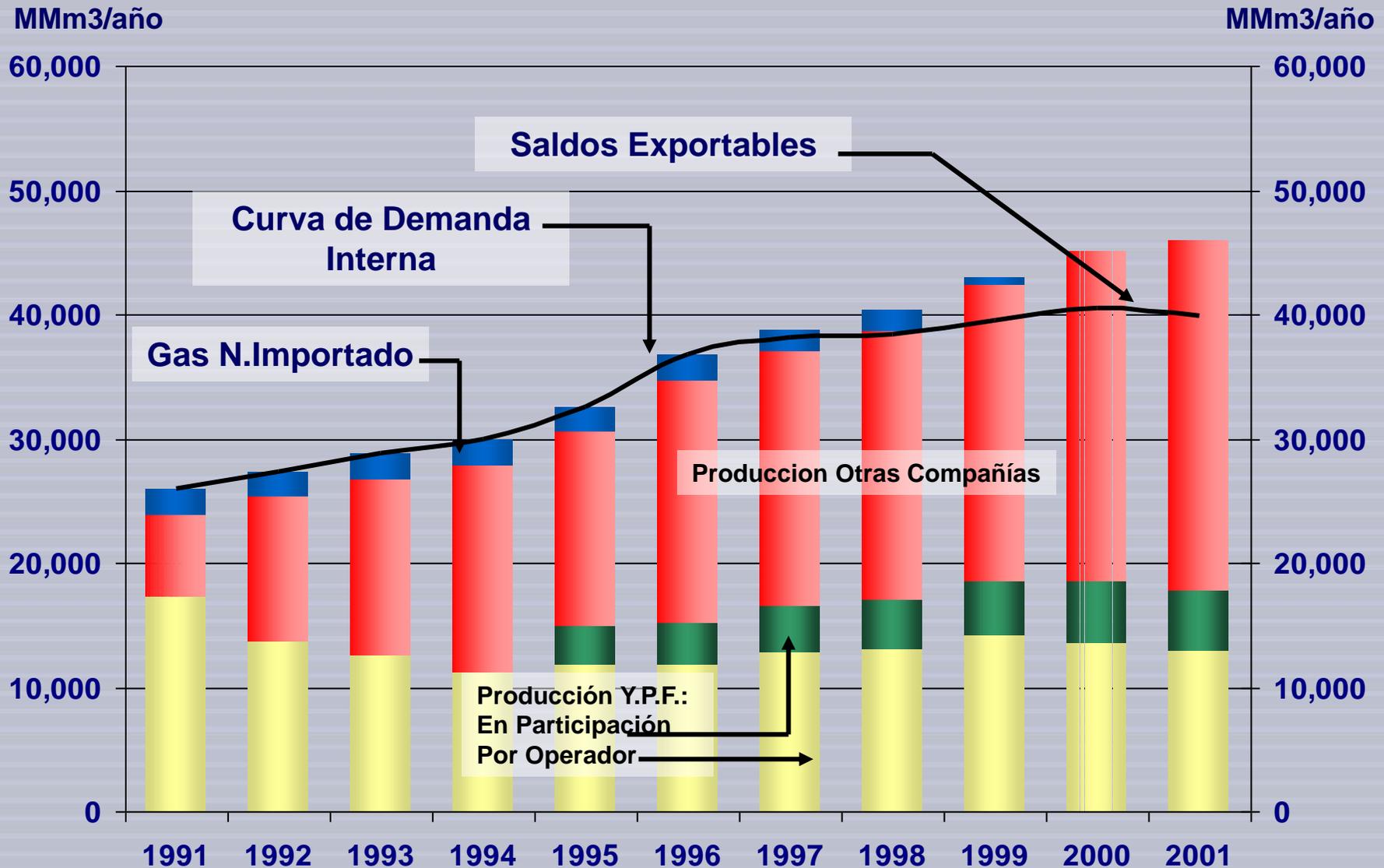
Evolución Histórica 1950 -2001

Millones m³/ Año

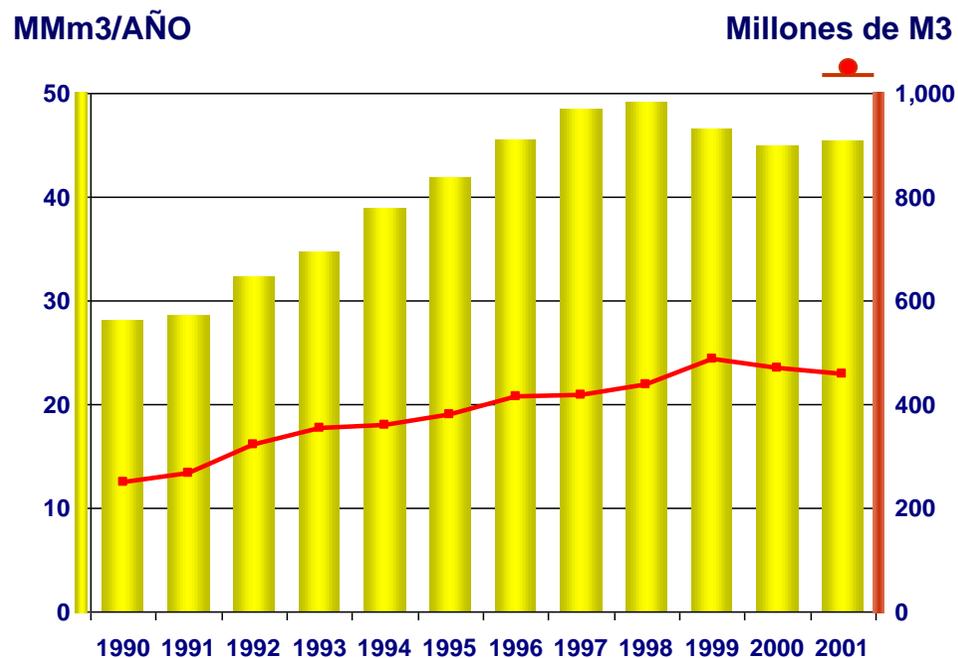


Mercado Gasífero Argentino

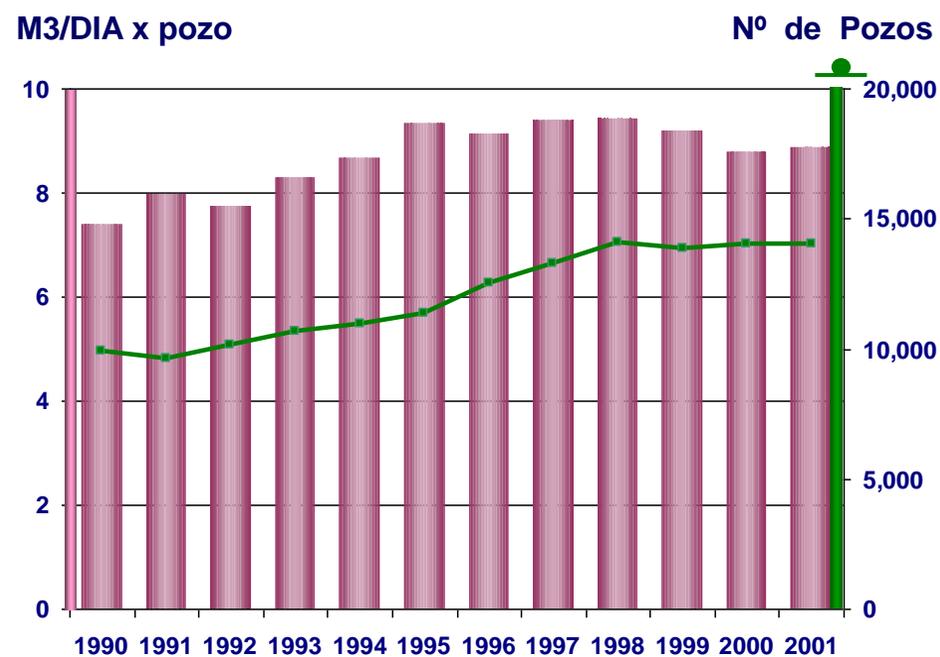
Evolución Histórica 1991-2001



Evolución de Producción y Reservas de Petróleo

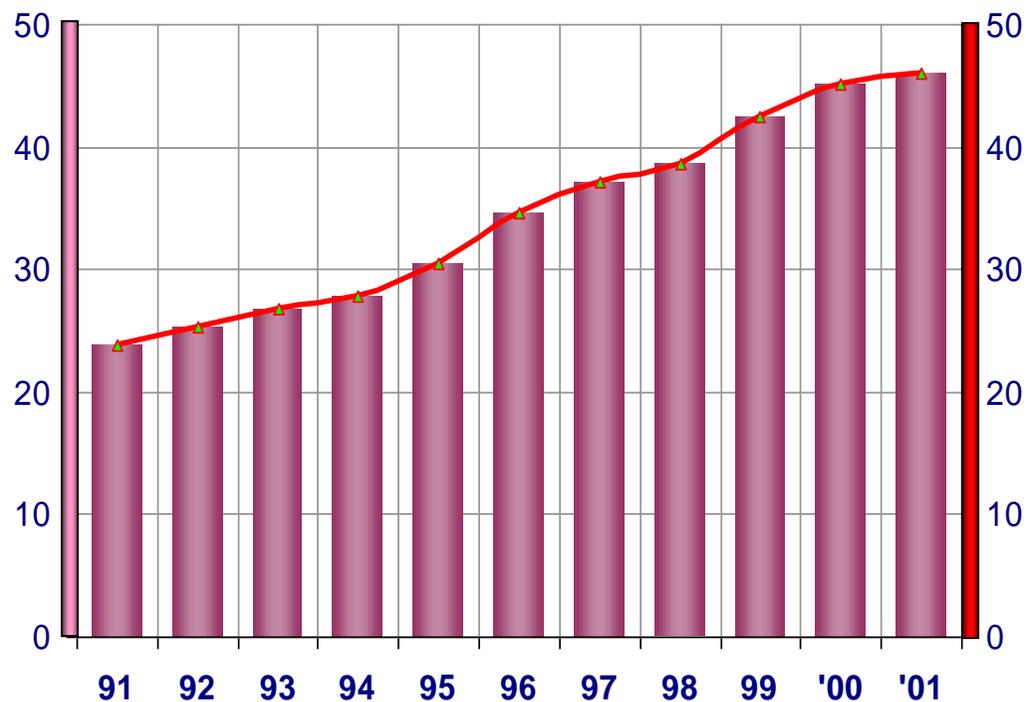


Producción de Petróleo por Pozo y Número de Pozos en Actividad



Producción Anual

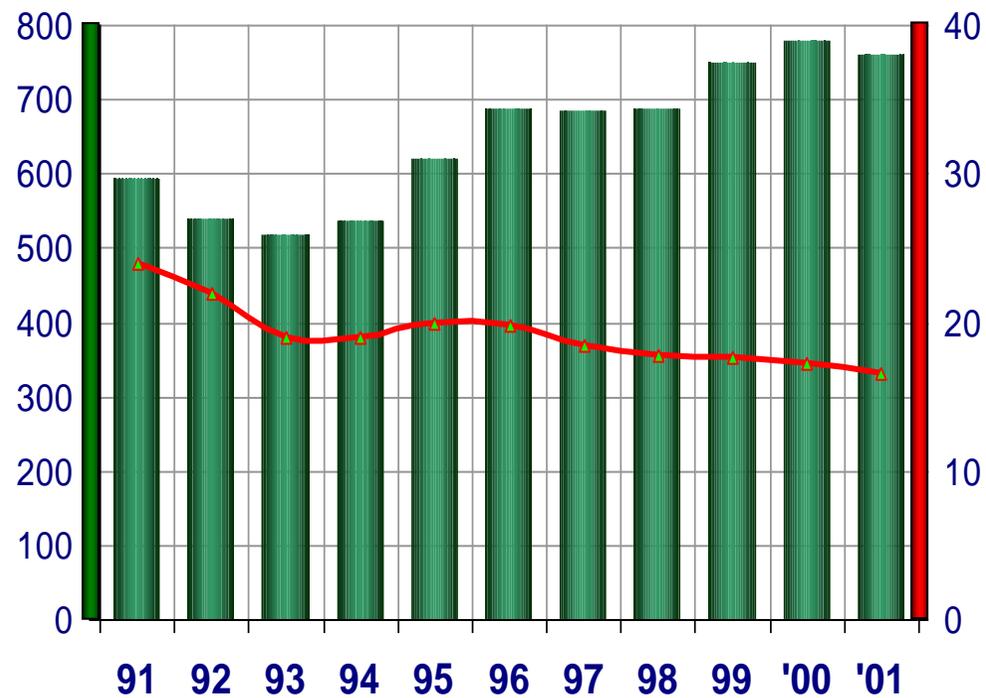
Miles de Millones m³



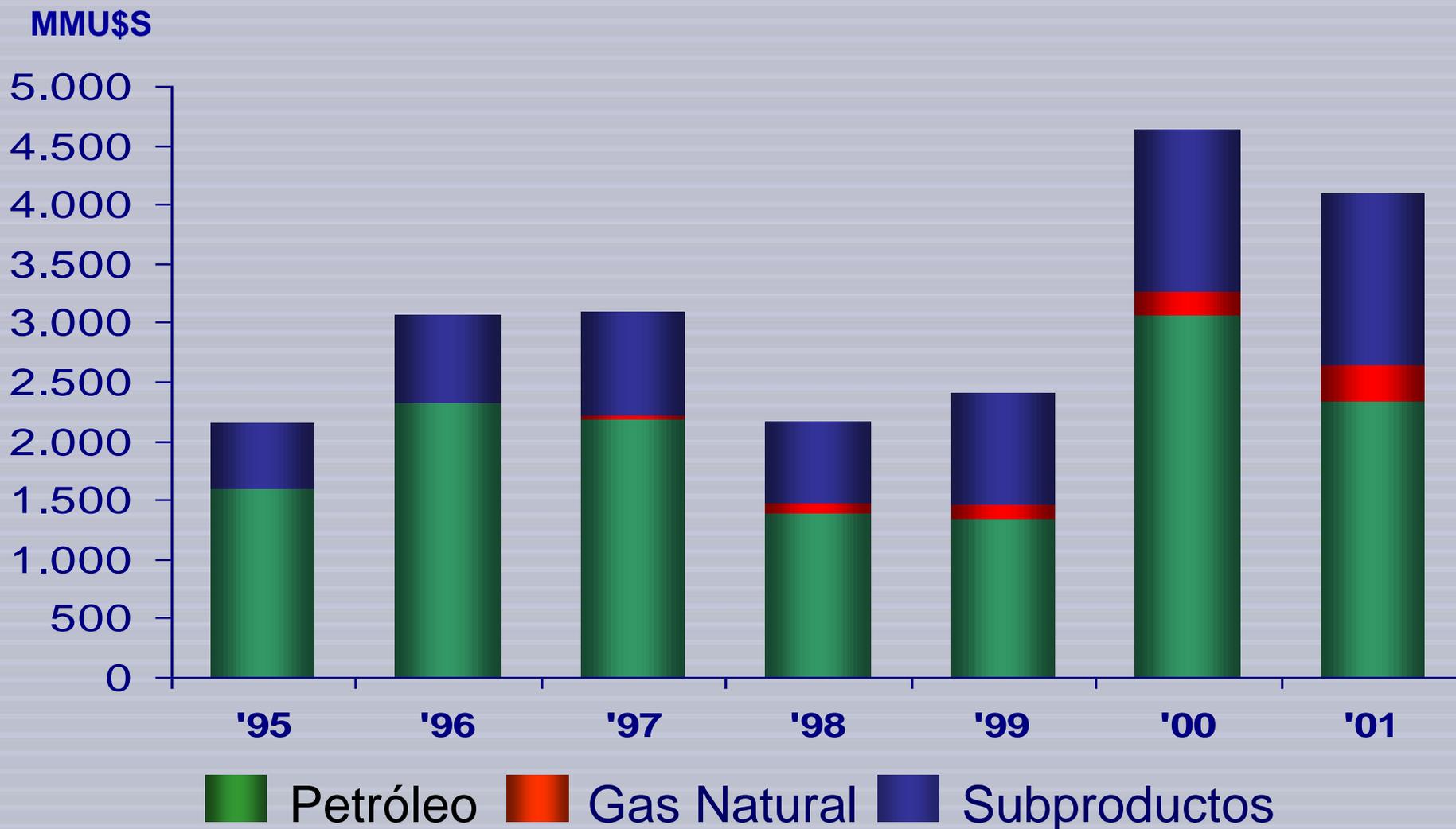
Reservas Comprobadas

Miles de Millones m³

Rel. Res./ Prod.
Años



Argentina: Exportaciones 1995 / 2000



Fuente: IAPG

Resumen de la Evolución del Sector

PETROLEO	1990	2001	Variación
Producción (MMm3/año)	28,1	45,40	61,6 %
Reservas (MMm3)	249,6	458,02	83,5 %
Relación R/P (en años)	8,88	10,09	13,6 %

GAS NATURAL	1990	2001	Variación
Producción (Mil MMm3/año)	23,02	45,97	99,7 %
Reservas (Mil MMm3)	579,00	758,34	30,9 %
Relación R/P (en años)	25,15	16,50	- 34,3 %

ELECTRICIDAD	1992	2001	Variación
Capacidad Instalada (MW)	13.200	22.340	69,2 %

En la década del 90, la Argentina alcanzó el autoabastecimiento de petróleo e incluso se generaron importantes saldos exportables.

◆ **Mercado Interno:**

- Basado en 3 grandes clientes (Esso/Shell/Petrobras)
- Más de 10 productores de crudo importantes
- Caída de la demanda de combustibles (2002)

◆ **Mercado Externo:**

- Entre el 35% y el 36% de la producción se exporta
- Principales destinos: Brasil y Chile
- Precio basado en valores internacionales (WTI)
- Retenciones y limitaciones a las exportaciones (Marzo 2002)

- ◆ **Inversión Privada:** Basada en la Segmentación y Desregulación
- ◆ **Producción:** Precios en competencia
- ◆ **Transporte y Distribución:** Tarifas reguladas
- ◆ **Resultados:**
 - Electricidad: Un 69,2% de incremento de la capacidad instalada.
 - Gas natural: Un 30,9% de aumento de las reservas.
 - Mejora sustancial de la calidad, la seguridad del suministro y los costos en beneficio del cliente.
- ◆ **Intervención Estatal (2002):**
 - Se alteraron los contratos, se incumplieron las leyes vigentes.
 - Pesificación U\$S1,00 a \$1,00
 - Congelamiento de las tarifas de servicios públicos

- ◆ **Default del País**
- ◆ **Falta de Financiamiento**
- ◆ **Desinversión por devaluación y pesificación**
- ◆ **Deterioro de la calidad de los Servicios Públicos**
- ◆ **Caída de Reservas, de la Producción y el Consumo
(petróleo – gas - electricidad)**
- ◆ **Profundización de la Recesión**

Variación estimada de algunos parámetros del Sector Energético

Período 2001 vs. 2002

- Producción de Petróleo Crudo (MM m3) - 3,1 %

- Producción de Gas (Mil MM m3) - 2,1 %

- Demanda Local de Combustibles (MM m3) - 11,2 %

- Consumo Local de Electricidad (MGWh) - 7,0 %

Tarifa Residencial de Gas: Comparativa Internacional

Tarifa Argentina, con impuestos, US\$ 1 = \$ 3,50

(Valores expresados en US\$/m3)

ARGENTINA	 0.206	MEXICO	 0.294	EE. UU.	 0.307	IRLANDA	 0.318
FRANCIA	 0.326	AUSTRIA	 0.346	ALEMANIA	 0.348	AUSTRALIA	 0.349
BELGICA	 0.357	SUECIA	 0.361	CANADA	 0.366	ITALIA	 0.407
ESPAÑA	 0.414	SUDAFRICA	 0.487	CHILE	 0.504	PORTUGAL	 0.635

Precios Internacionales de Generación Eléctrica

(U\$/MWh)

ARGENTINA 2002		7.1	ARGENTINA 2001		23	HOLANDA		28.83	ESPAÑA		31.18
UK		31.76	CHILE		35	BOLIVIA		36.18	BRASIL		36.85
USA NEW ENGLAND		40.10	PERU		42	REPUBLICA DOMINICANA		62	EL SALVADOR		66.70

Electricidad y Gas vs. productos y servicios de consumo cotidiano

 \$ 0.49 ELECTRICIDAD T1R1 (CAPITAL)*	 \$ 0.55 ELECTRICIDAD T1R1 (PROVINCIA)*	 \$ 0.70 GAS (2,74 M3/DÍA CAPITAL)
 \$ 0.90 CIGARRILLOS PAQUETE DE 10	 \$ 0.90 GASEOSA EN LATA	 \$ 1.30 DIARIO (LUNES A SABADOS)
 \$ 1.30 CAFE DE MAQUINA	 \$ 1.40 SUBTE (IDA Y VUELTA)	 \$ 2.00 PAQUETE VELAS (3 HORAS)

* Costo diario considerando un consumo de 260 kW bimestrales

Claves a nivel país

- ◆ **Compañías Privadas como motor del crecimiento**
- ◆ **Derecho de propiedad y seguridad jurídica**
- ◆ **Sistema económico basado en la libertad de mercados**
- ◆ **Una sociedad integrada y abierta al mundo**
- ◆ **Ética y respeto a las leyes como base de la conducción de los negocios**
- ◆ **Diálogo e interacción entre los sectores público y privado**

Claves para el Sector Empresario

- ◆ **Mantener una visión y una estrategia focalizada en el “core business”.**
- ◆ **Generar caja (dinero disponible) y reducir el costo promedio de capital.**
- ◆ **Desarrollar nuevos mercados.**
- ◆ **Gestionar las relaciones con la opinión pública y el Estado.**
- ◆ **Ser atractivos para los inversores y para los recursos humanos.**
- ◆ **Administrar el conocimiento y la eficiencia de los recursos humanos.**
- ◆ **Desarrollar una estrategia de comunicaciones activa y transparente tanto en el ámbito interno como externo.**
- ◆ **Integración con la sociedad: responsabilidad social empresarial.**

II SEMINARIO ESTRATEGICO

Futuro de la Industria Energética en la República Argentina

26 de Septiembre de 2002

Ing. Oscar A. Vicente
Vicepresidente de Pecom Energía S.A.