

Presente y desafíos del mercado eléctrico en Uruguay

#MercadoEléctrico

Mayo 2017



Seguinos en Twitter: @Objetiva_UY

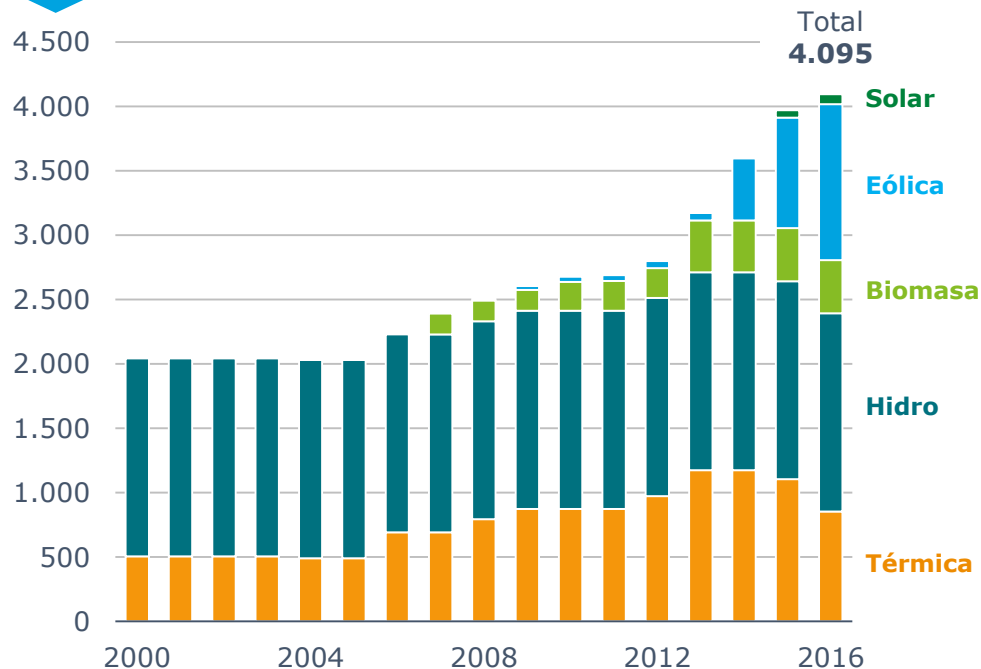


En los últimos diez años se duplicó la capacidad de generación eléctrica en Uruguay, con un fuerte avance de la energía renovable








Potencia instalada por fuente

En MW



Fuente: Dirección Nacional de Energía y relevamientos propios

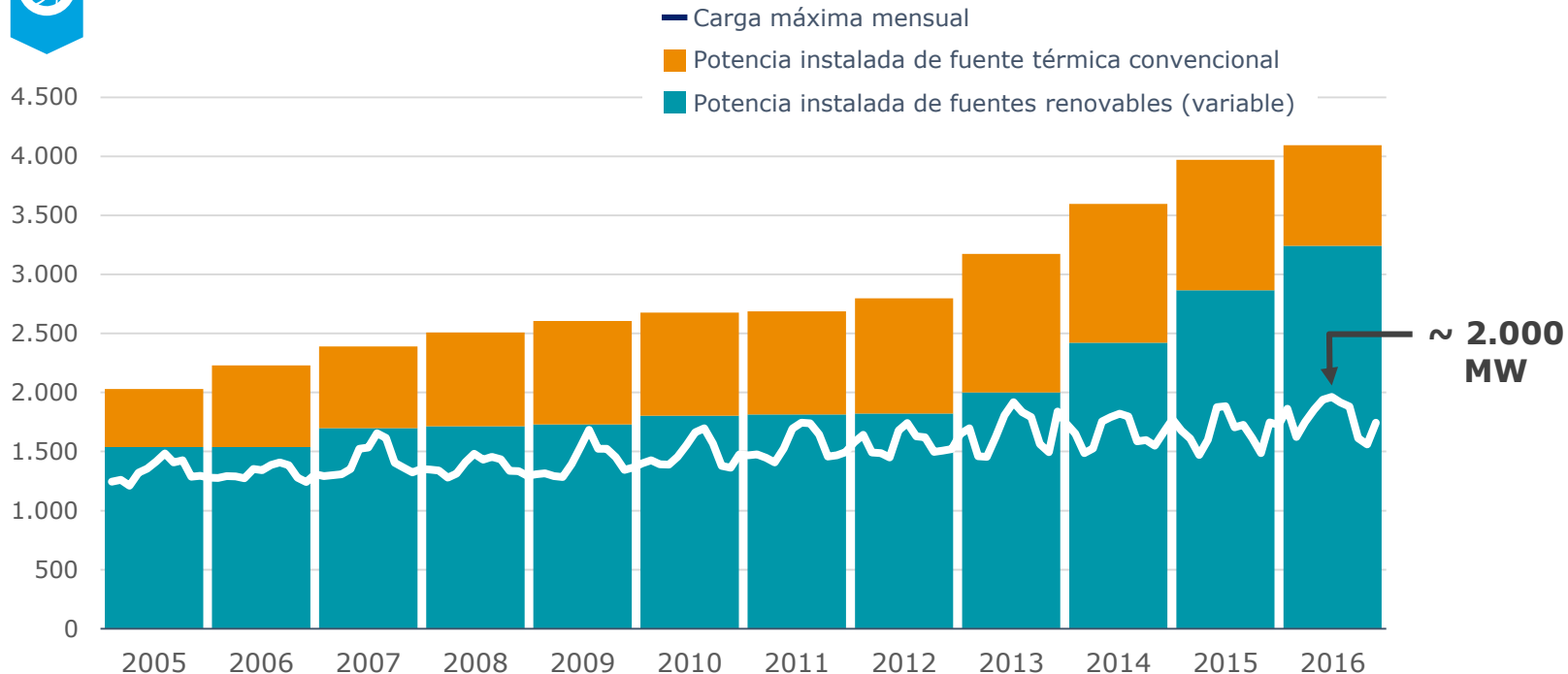
	2010	2016
 Solar	0%	2%
 Eólica	2%	30%
 Biomasa	8%	10%
 Hidro	57%	38%
 Térmica	33%	21%
Total	100%	100%

La potencia instalada descansa mayormente
en fuentes variables pero supera
ampliamente los picos de consumo



Carga máxima y potencia instalada

En MW



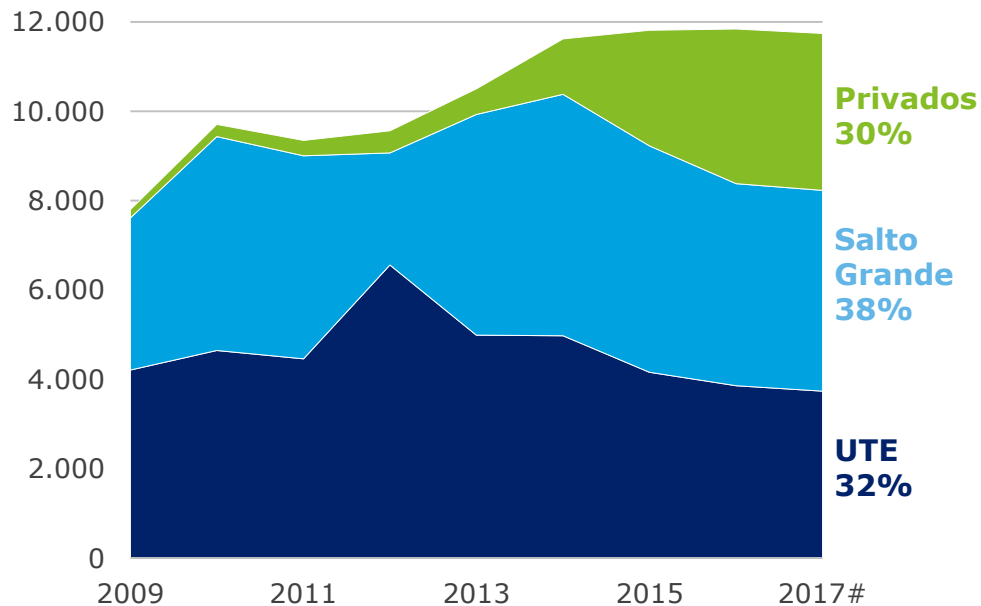
Fuente: Dirección Nacional de Energía y relevamientos propios

La transformación del mercado eléctrico vino de la mano de una mayor presencia de emprendimientos privados, que hoy aportan casi un tercio de la generación



Producción eléctrica por generador

En GWh



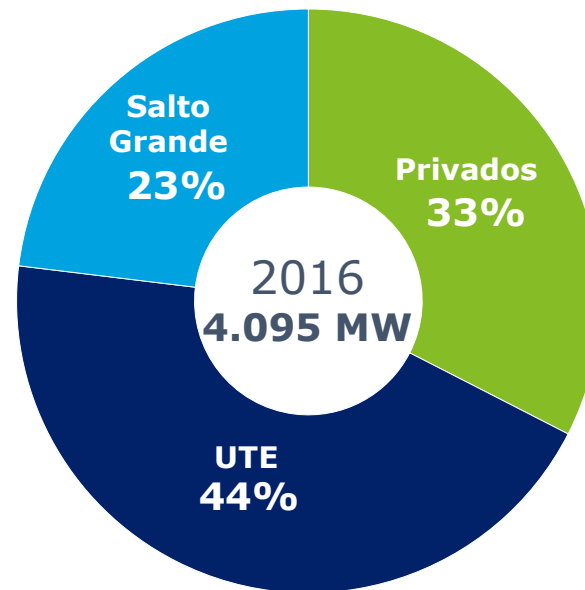
Año móvil a Marzo de 2017

Fuente: ADME, Dirección Nacional de Energía y relevamientos propios



Potencia instalada por generador

En MW

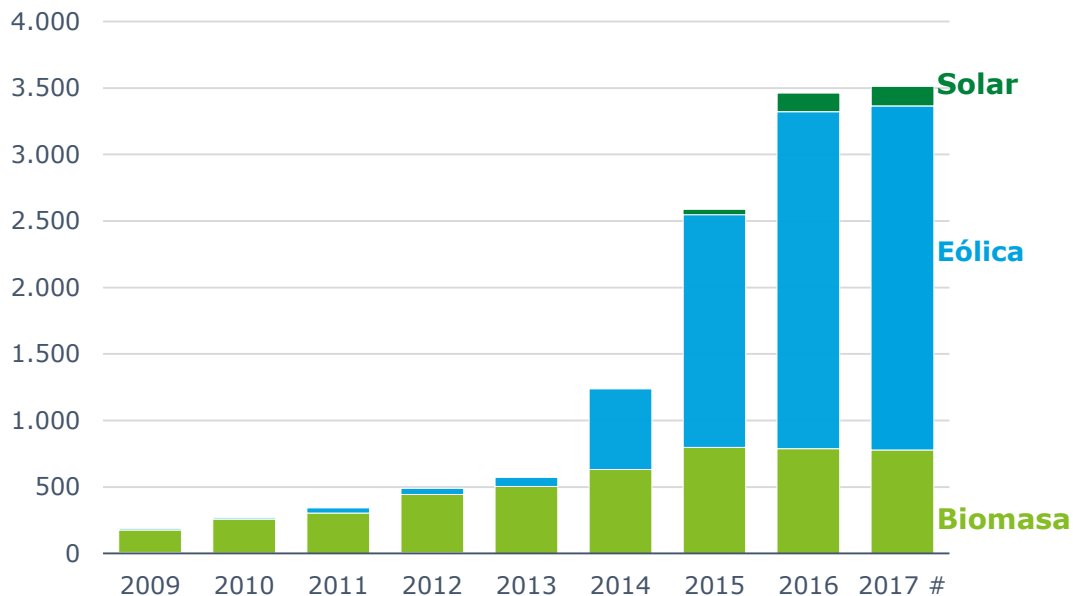


Actualmente hay más de 40 generadores privados despachando electricidad a la red



Producción eléctrica de generadores privados

En GWh






Año móvil a Marzo de 2017

Fuente: ADME

Deloitte.

Cantidad de generadores

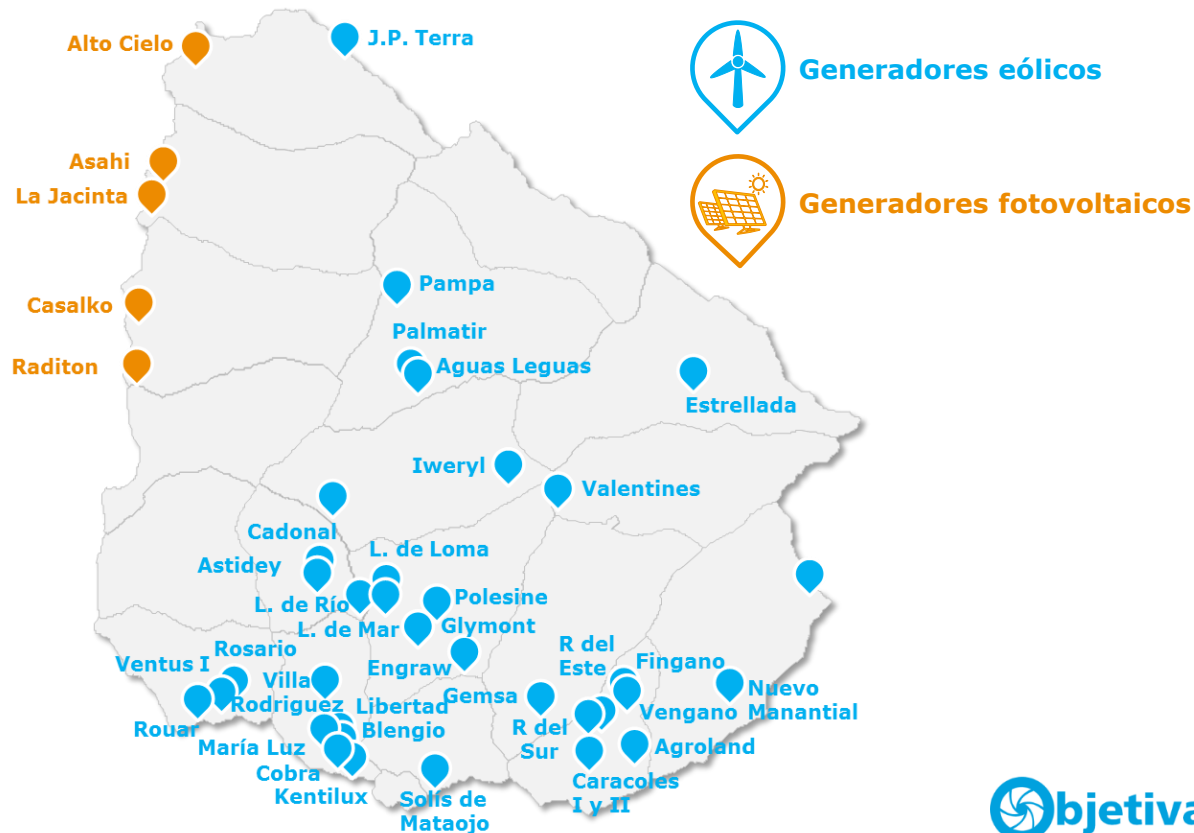
	2009	2016	Mar-17
 Solar	0	4	5
 Eólica	2	30	31
 Biomasa	3	10	10
Total	5	44	46

Los proyectos eólicos se han asentado en el sur del país, mientras que la energía fotovoltaica emerge en el litoral



Distribución geográfica de generadores eólicos y fotovoltaicos

Parques en operación, marzo 2017

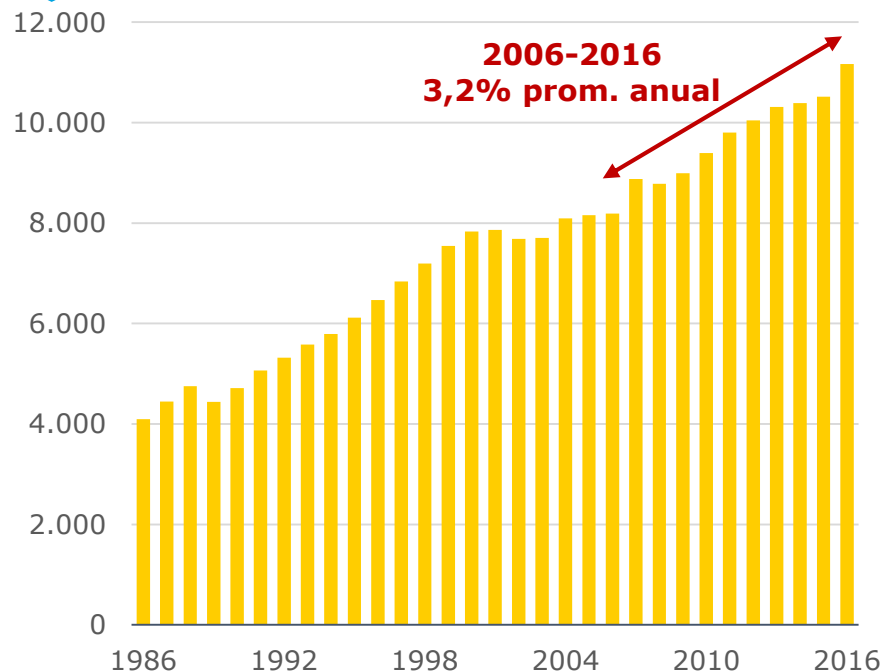


El consumo de electricidad también ha subido, pero en la última década lo hizo a un menor ritmo que el PIB



Consumo de electricidad

En GWh



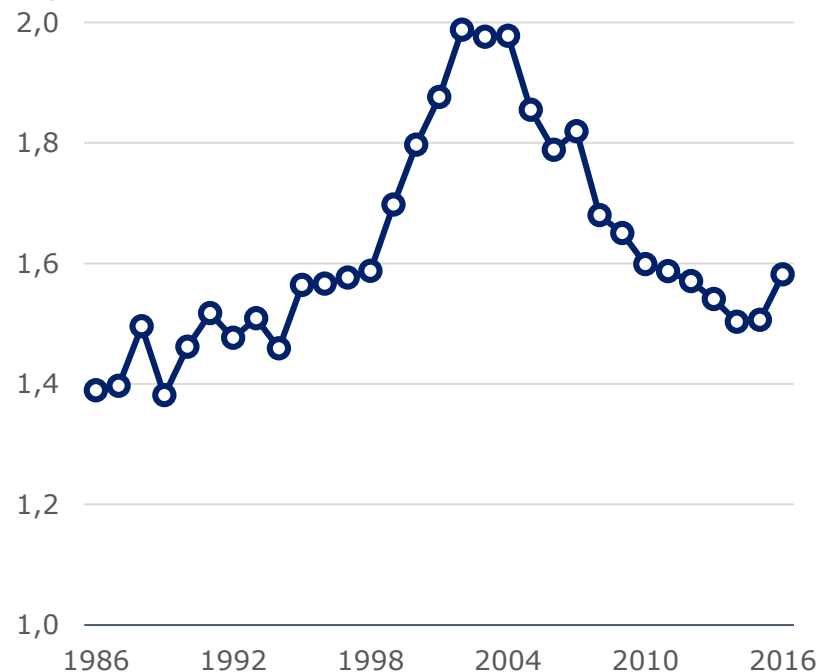
Fuente: UTE

Deloitte.



Consumo de electricidad / PIB

Índice 1980=1



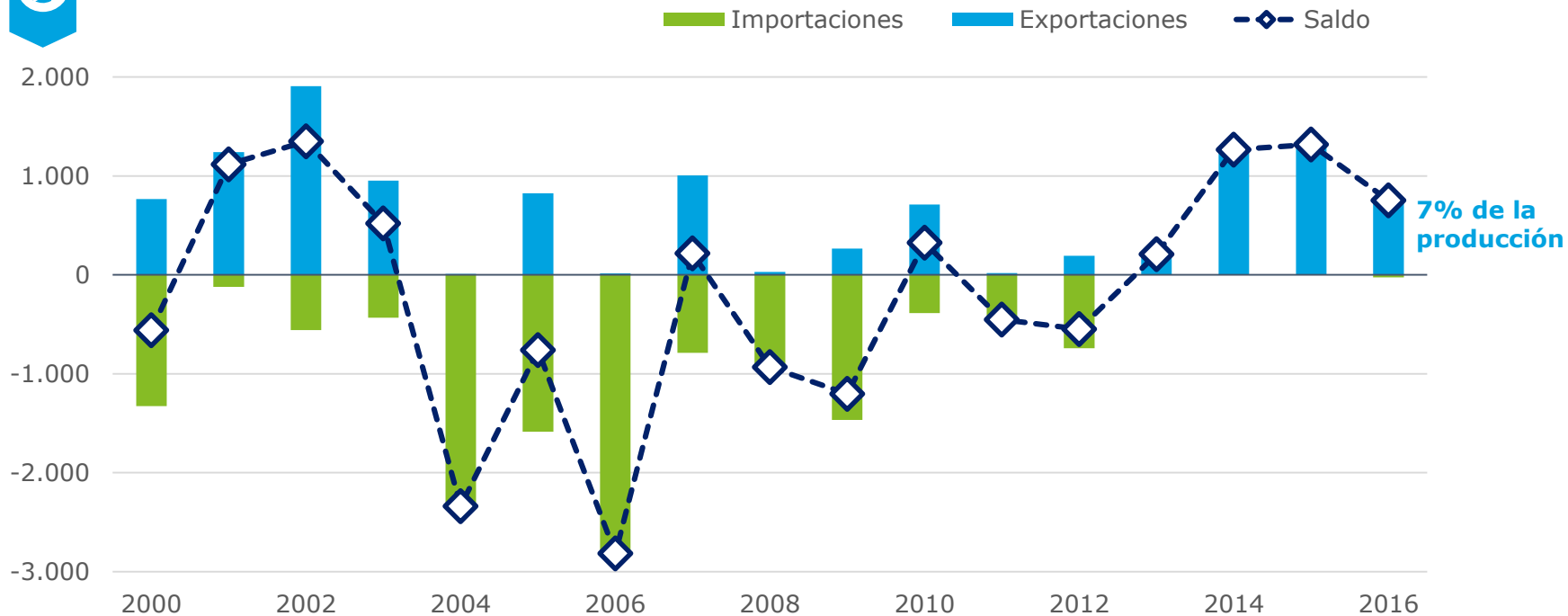
Objetiva
Una visión independiente
para la toma de decisiones

A partir de la mayor base de generación,
Uruguay se transformó en exportador neto
de electricidad a la región



Balance comercial de electricidad con la región

En GWh



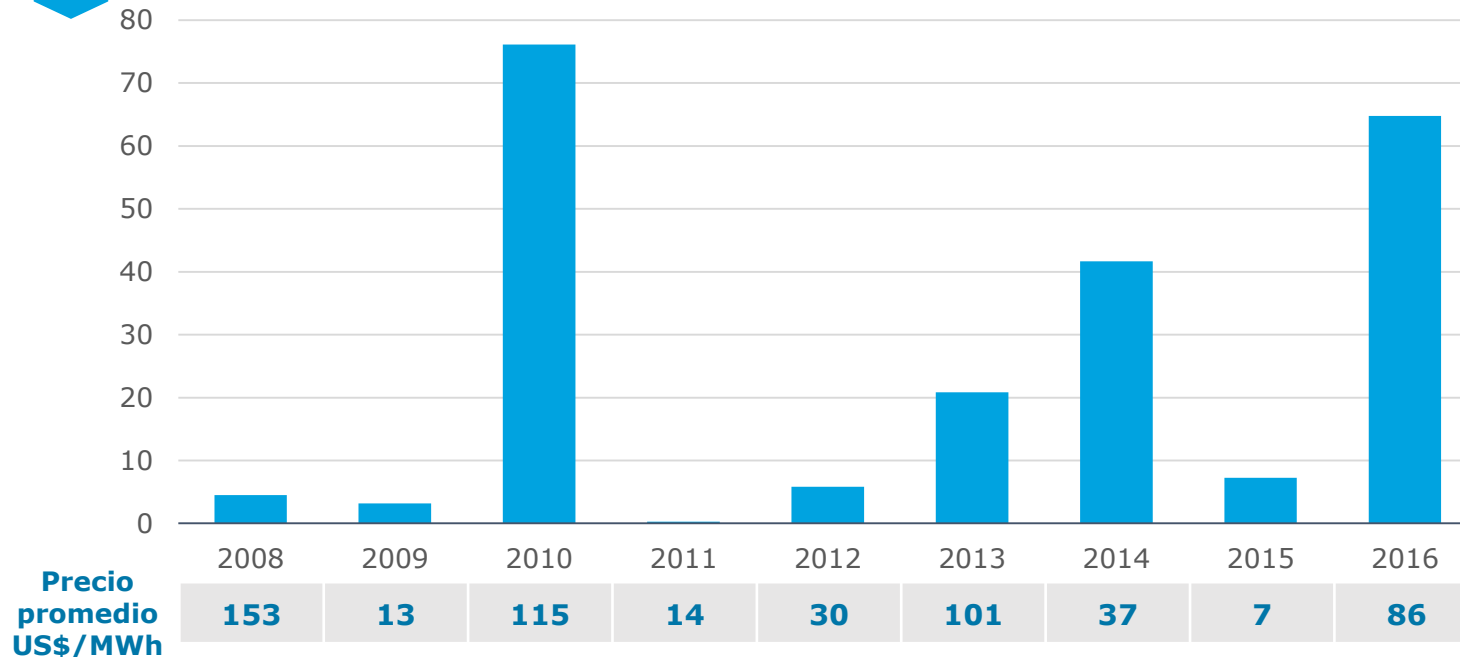
Fuente: Dirección Nacional de Energía y Administración del Mercado Eléctrico

Las exportaciones de electricidad sumaron US\$ 65 millones el año pasado, con mucha disparidad pero un precio medio mejor que en 2015



Exportaciones de energía eléctrica a la región

En millones de US\$



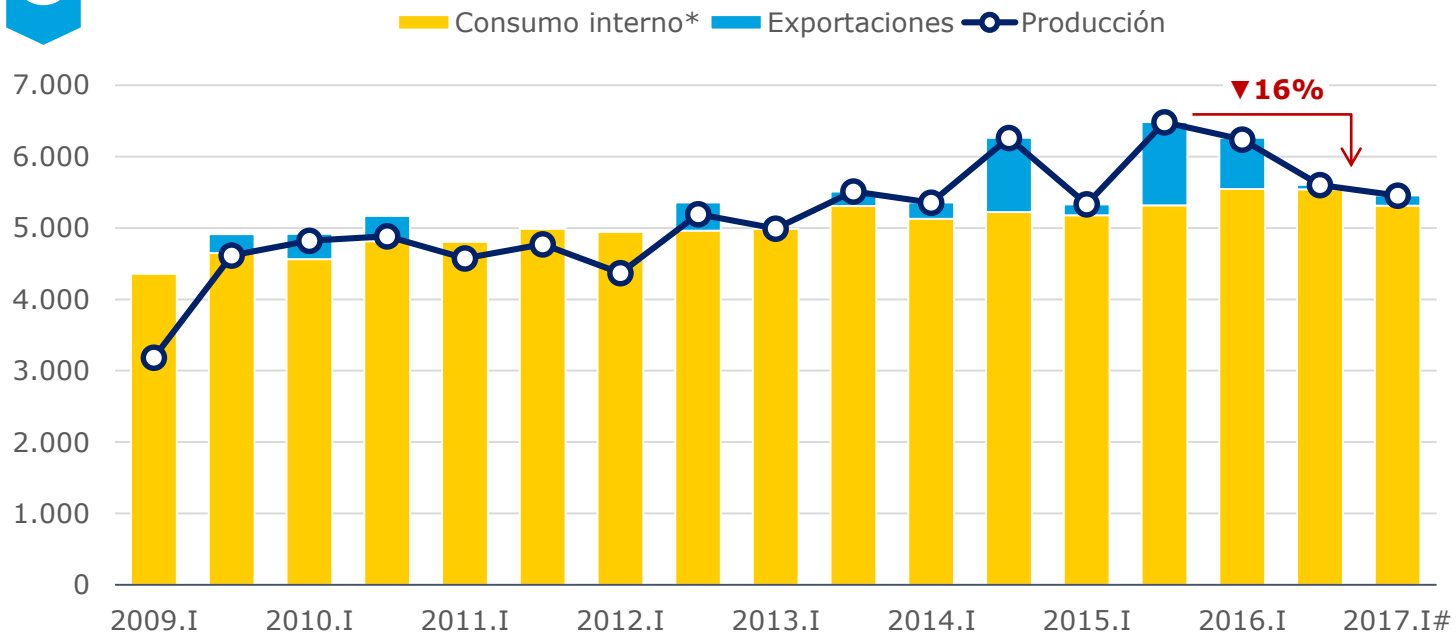
Fuente: Banco Central del Uruguay

Sin mayor demanda interna, la generación solo puede seguir subiendo en forma sostenible si Uruguay explota con precios rentables su capacidad de interconexión con la región



Producción eléctrica y demanda de electricidad por semestre

En GWh



* Incluye consumo residencial, no residencial y pérdidas

Semestre móvil a Marzo de 2017

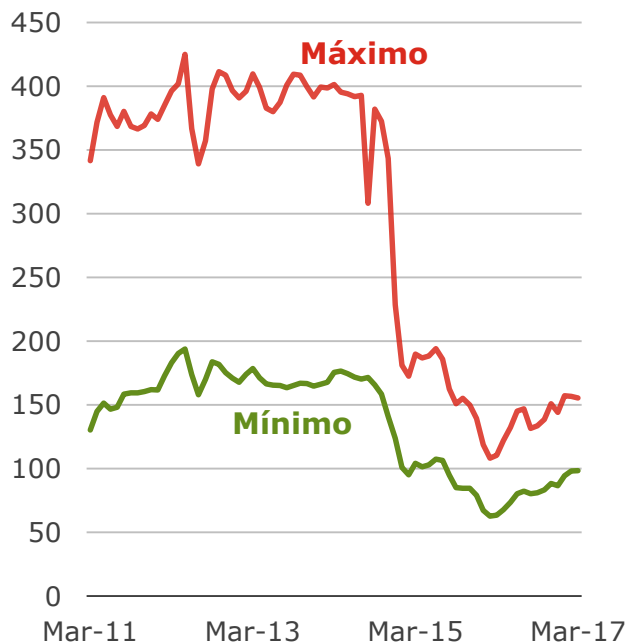
Fuente: ADME

Han bajado los costos de generación térmica y el precio spot, pero cada vez es más la energía que se comercializa a través de contratos (PPAs)



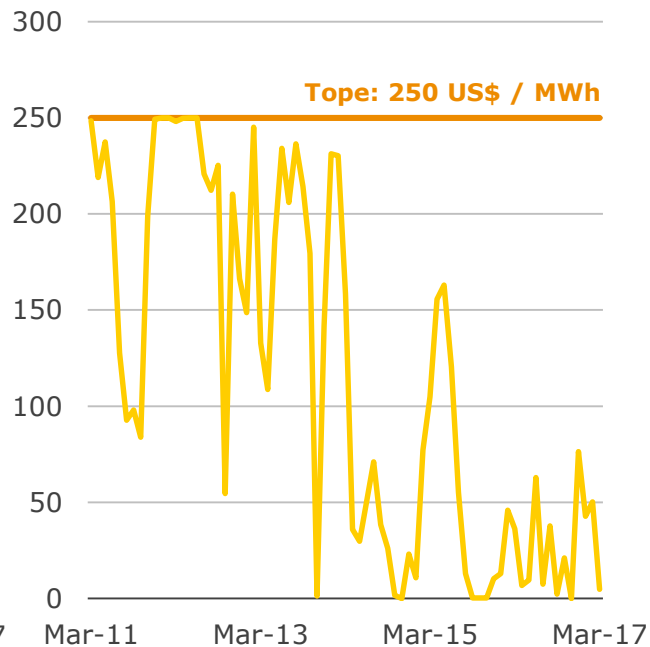
Costo variable de generación térmica

US\$/MWh



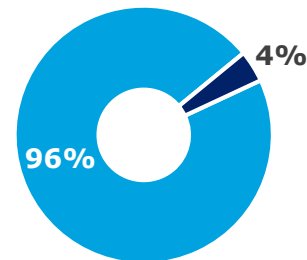
Precio spot

US\$/MWh – Prom. mensual

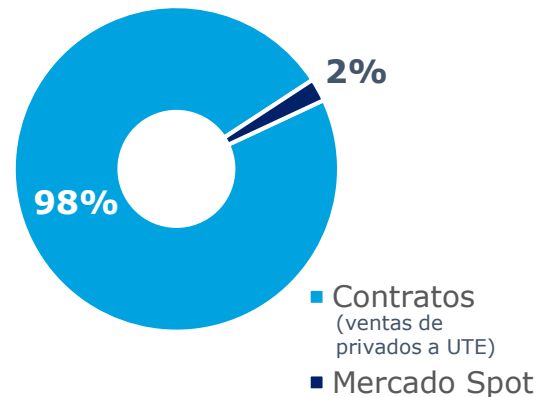


Ventas de energía según modalidad

2010



2015



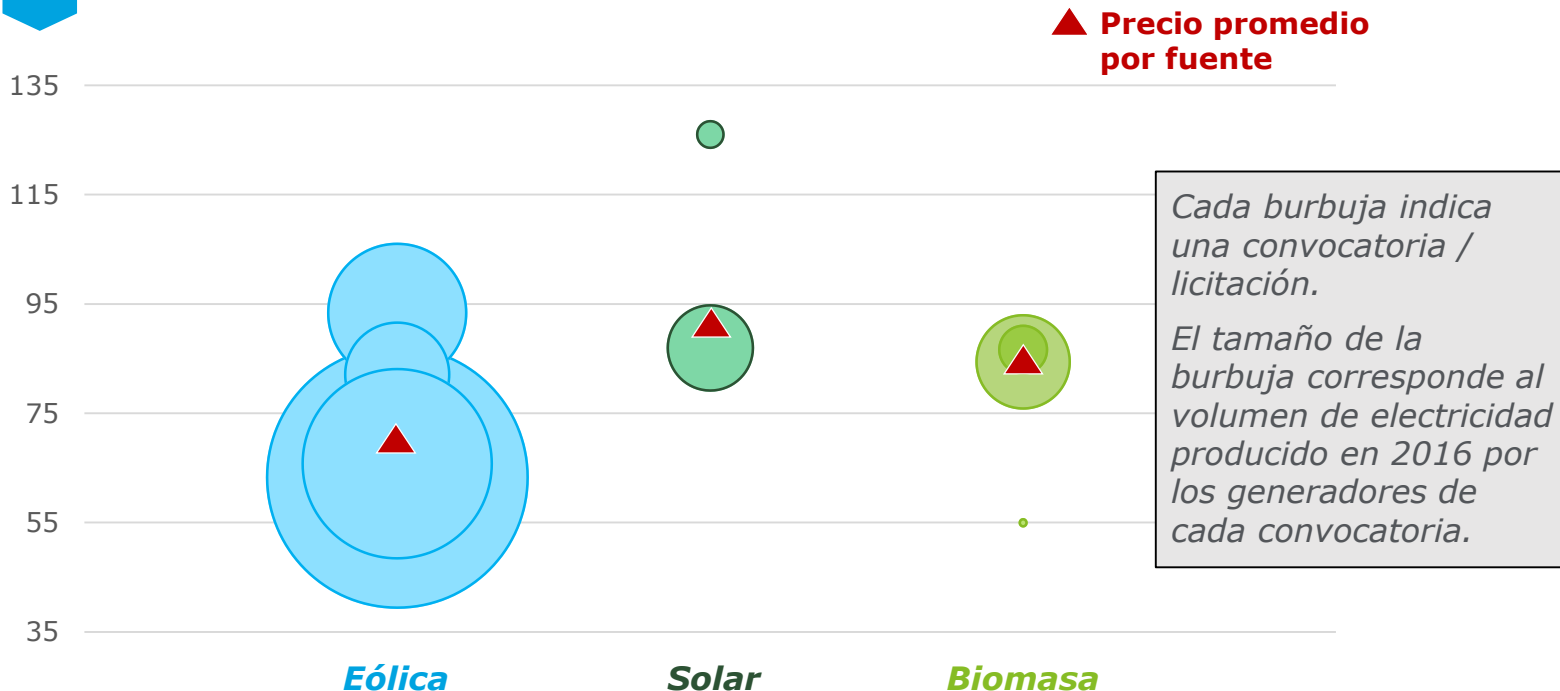
Fuente: ADME

El precio que pagó UTE por sus PPA con privados promedió unos US\$ 70/MWh en 2016



Precio de la energía eléctrica contemplado en PPAs - 2016

US\$/MWh

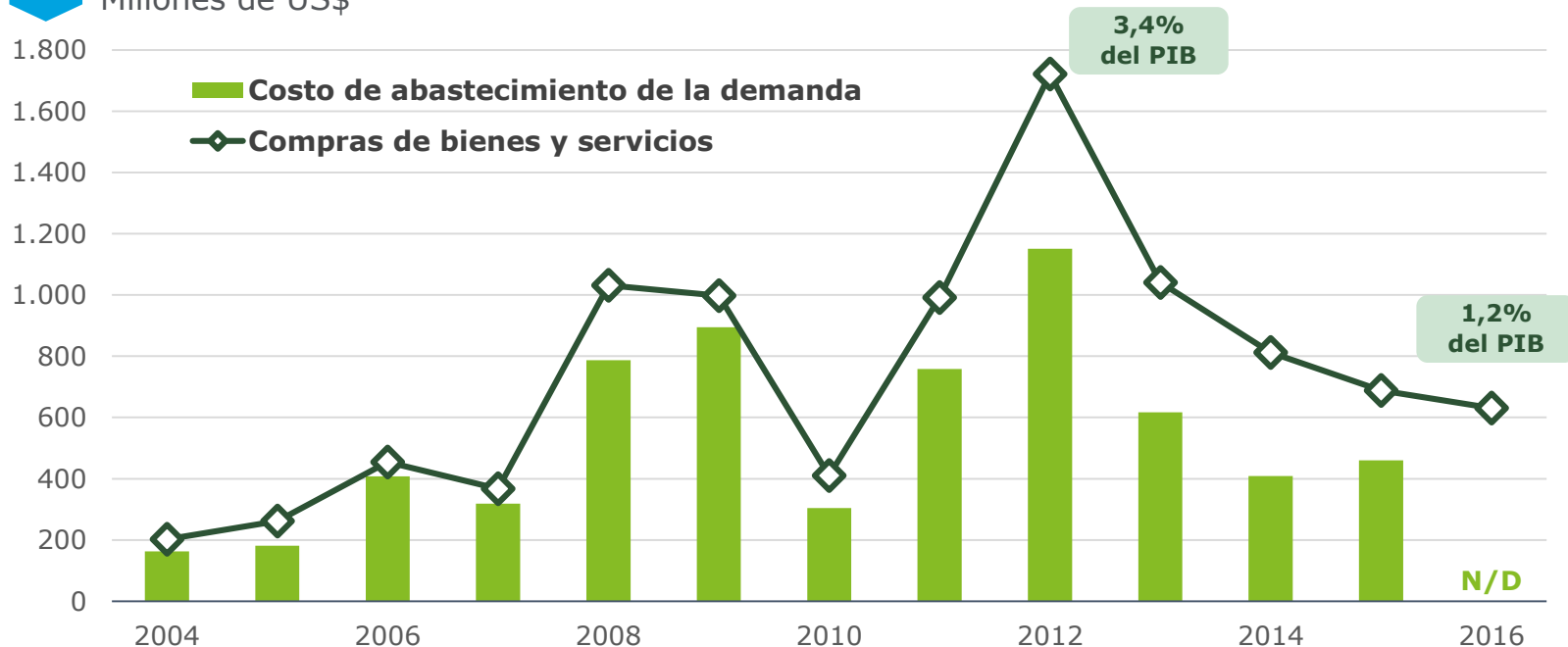


Los costos de abastecimiento de UTE se encuentran en los menores niveles en varios años



Costo de abastecimiento de la demanda (CAD) y cifra de "compra de bienes y servicios" en cuentas fiscales de UTE

Millones de US\$



Fuente: UTE y MEF

Deloitte.

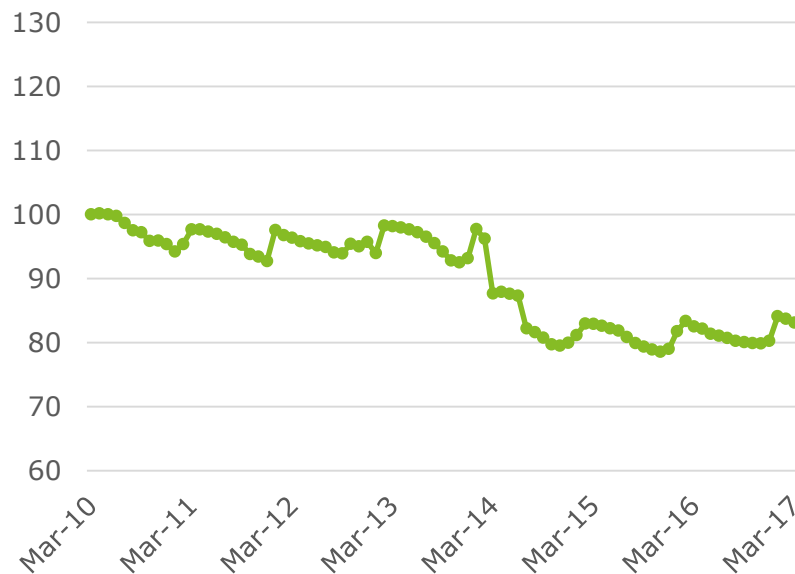
La tarifa residencial en términos reales se encuentra hoy en los mismos niveles que hace tres años pero es casi 20% menor que a inicios de esta década



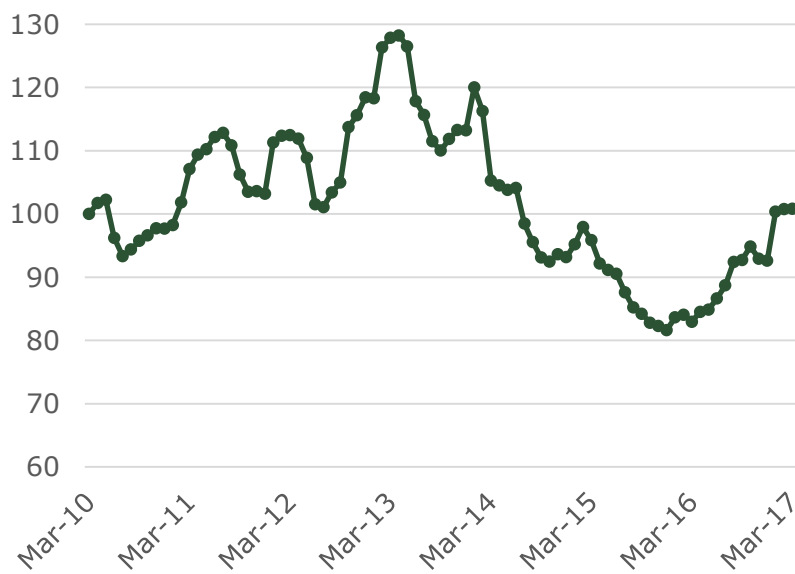
Tarifa residencial de la energía eléctrica en Uruguay (*)

Base Marzo 2010=100 – Promedio mensual

Índice en términos reales



Índice en dólares corrientes



(*) Promedio que incluye tarifas residenciales simples, de consumo básico y de doble horario.

Fuente: Dirección Nacional de Energía

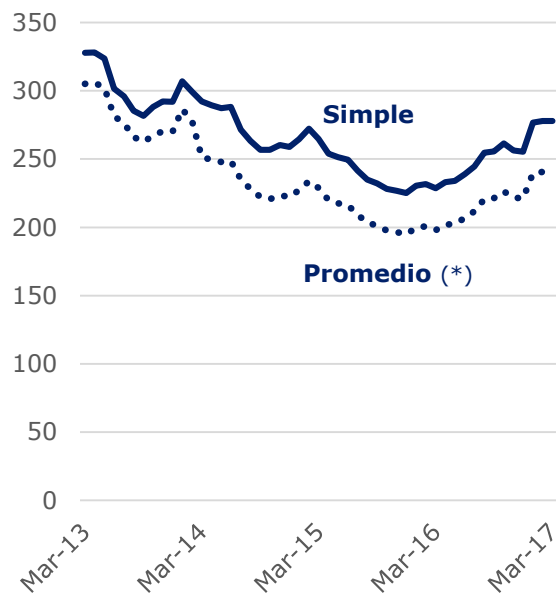
La comparación regional en dólares deja a Uruguay con la tarifa de energía eléctrica más elevada



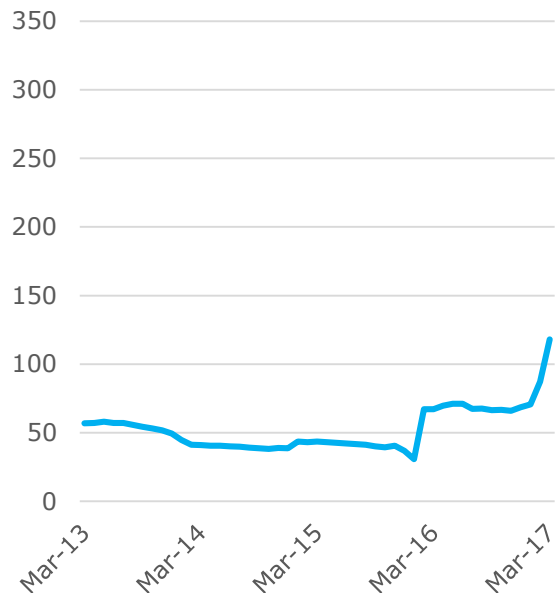
Tarifa residencial de la energía eléctrica en Uruguay y la región

US\$/MWh – Promedio mensual

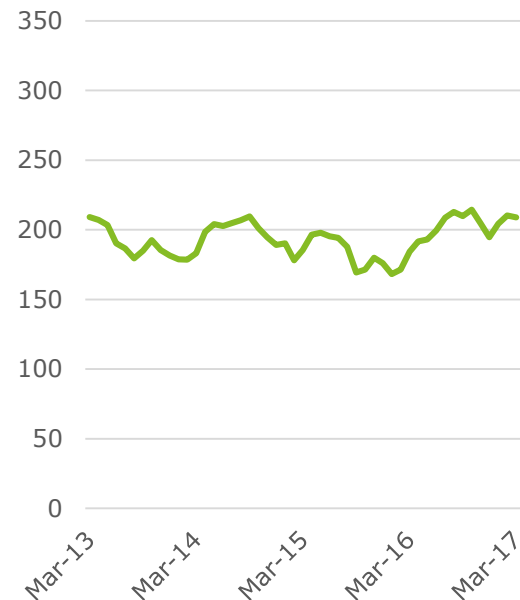
Uruguay



Argentina



Brasil



(*) Promedio que incluye tarifas residenciales simples, de consumo básico y de doble horario

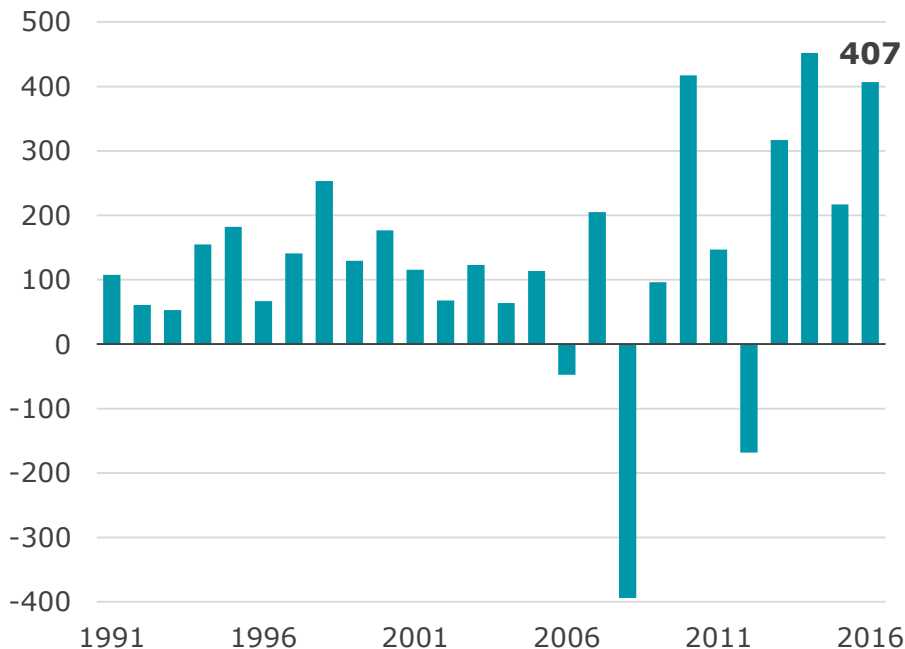
Fuente: Dirección Nacional de Energía y SEG Ingeniería

La baja en el costo de abastecimiento permitió una recomposición de la rentabilidad de UTE, que ahora supera el costo de la deuda pública

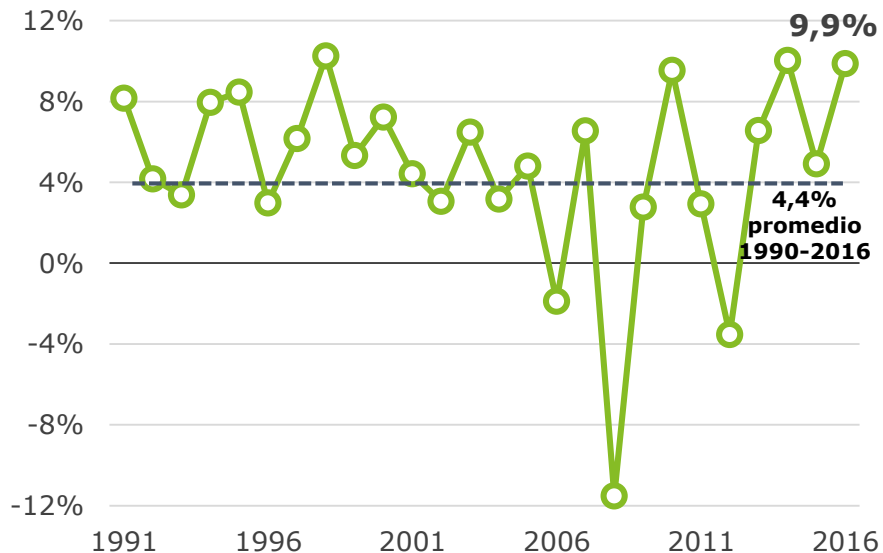


Resultado del ejercicio de UTE

En millones de dólares



Resultado de UTE como % del patrimonio



Patrimonio – en millones de US\$					
1.067	2.053	2.348	2.477	4.870	4.238

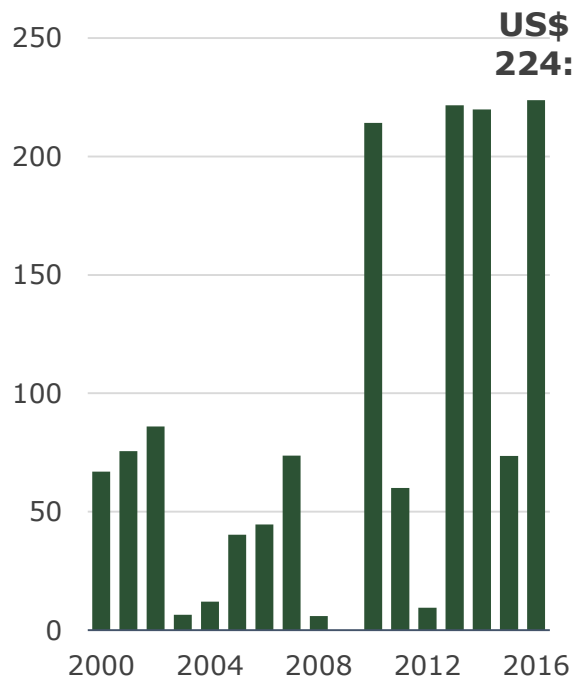
Fuente: Elaboración propia en base a balances de UTE

En 2016 UTE pagó dividendos a rentas generales por el equivalente a 0,4% del PIB

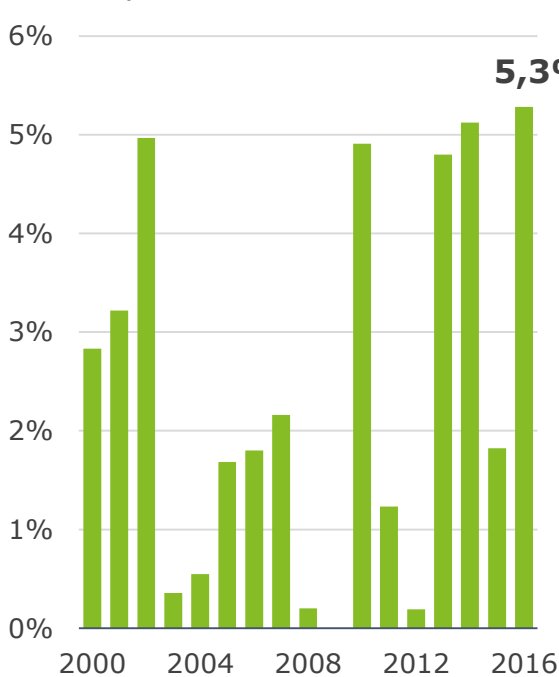


Pago de dividendos de UTE

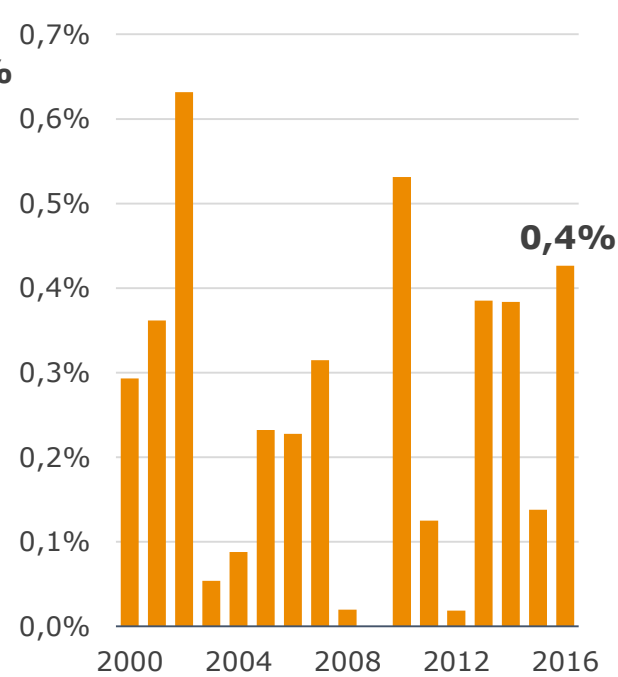
Millones de dólares



% del patrimonio de UTE



% del PIB



Fuente: Elaboración propia en base a balances de UTE



Sobre **Deloitte**

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada limitada por garantía en el Reino Unido y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no provee servicios a clientes. Por favor ver Acerca de Deloitte por una descripción más detallada acerca de DTTL y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembros en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y su profunda experiencia local para ayudar a sus clientes a tener éxito donde sea que operen. Aproximadamente 244.400 profesionales de Deloitte se han comprometido a convertirse en estándar de excelencia.