



ADIGAS

Asociación Distribuidores de Gas
de la República Argentina

II Foro Internacional de Energía

Octubre de 2005

Gas Natural: Transporte y Distribución

**Distribución: experiencias del
pasado y desafíos del futuro**

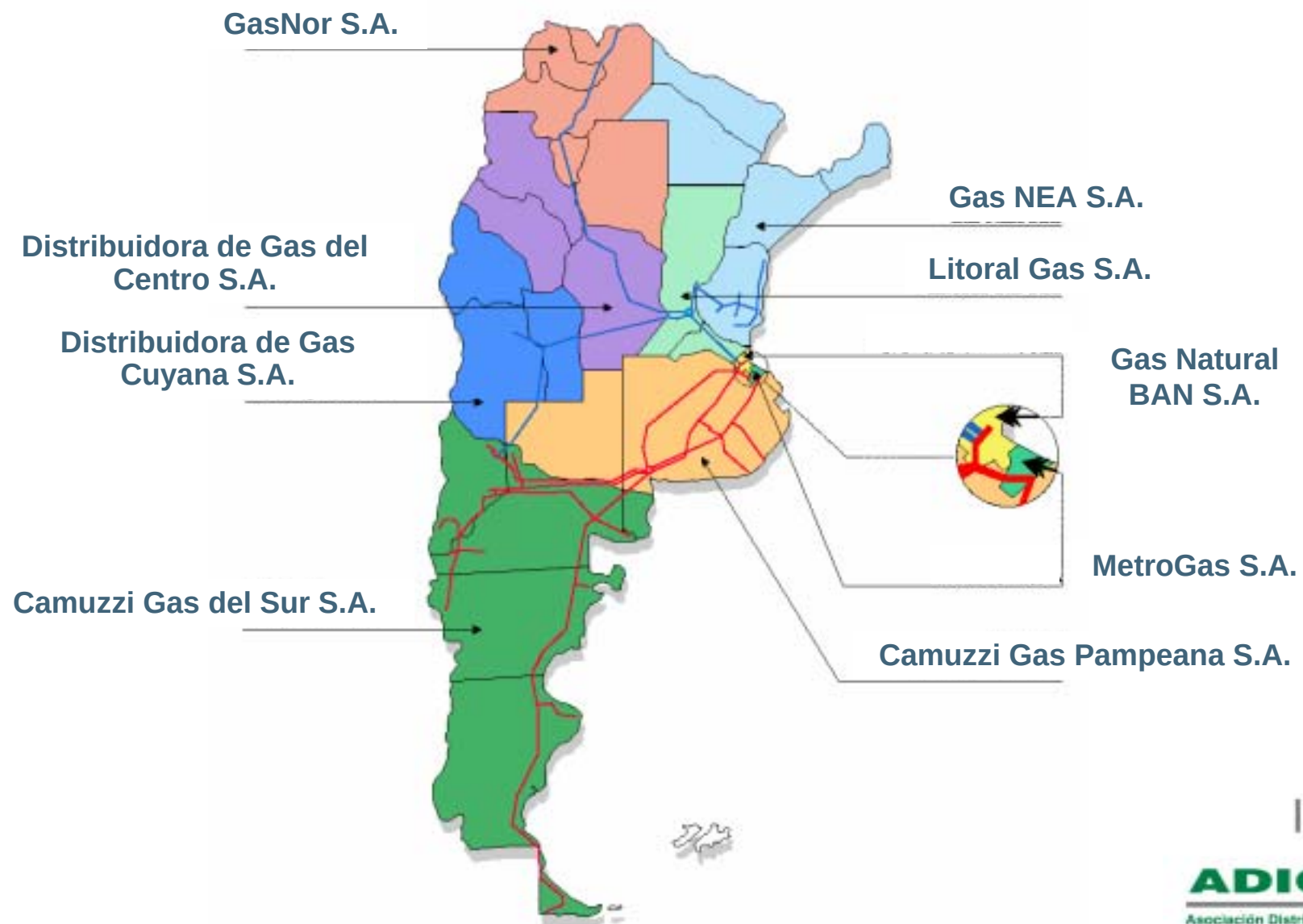
Conrado Manuel Bianchi

Presidente de ADIGAS

Vicepresidente y Gerente General de Litoral Gas S.A.



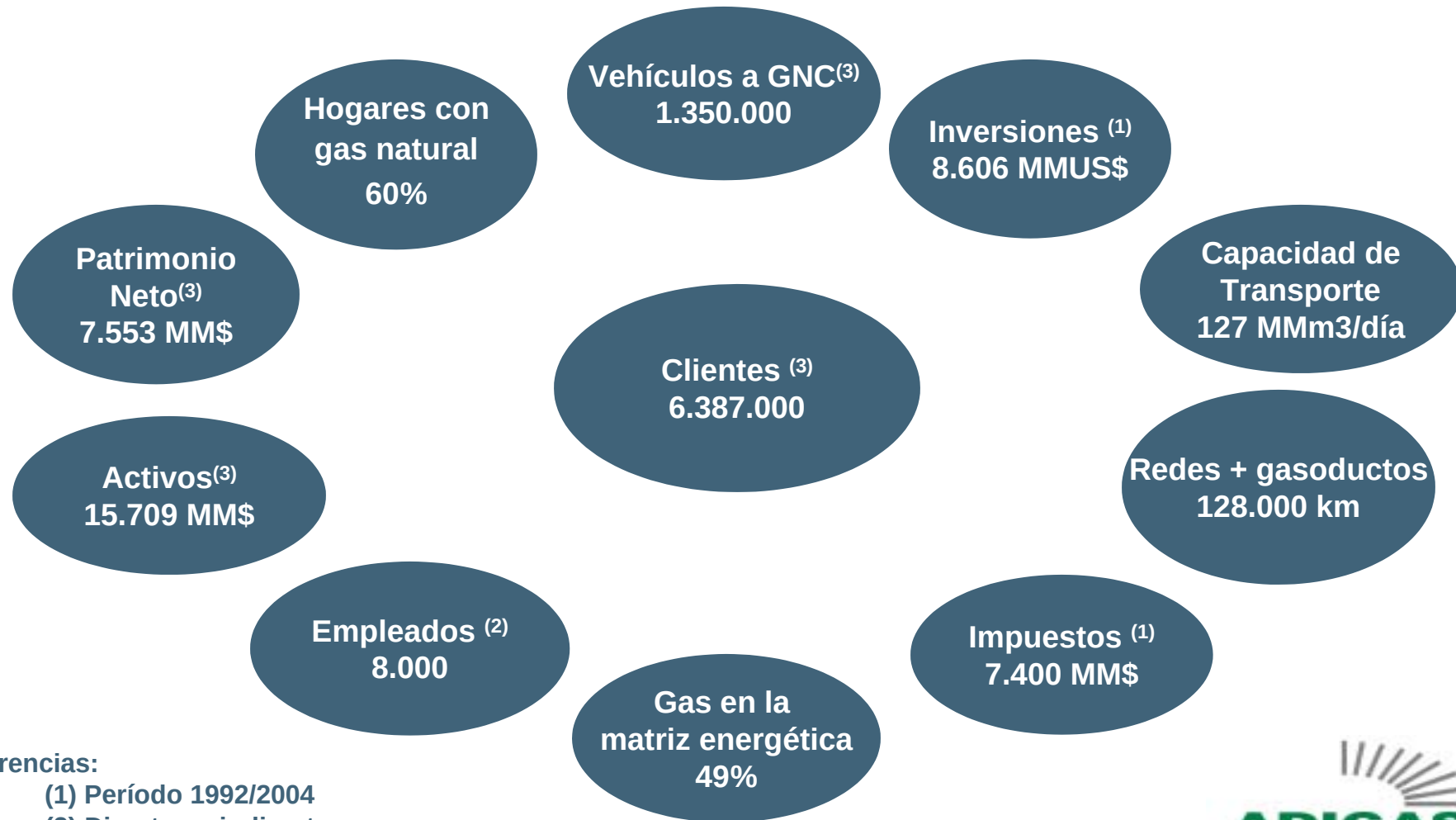
Distribuidoras de gas natural



1. Crecimiento y Fortalezas del sector



Principales Indicadores del Sector Regulado (T & D)



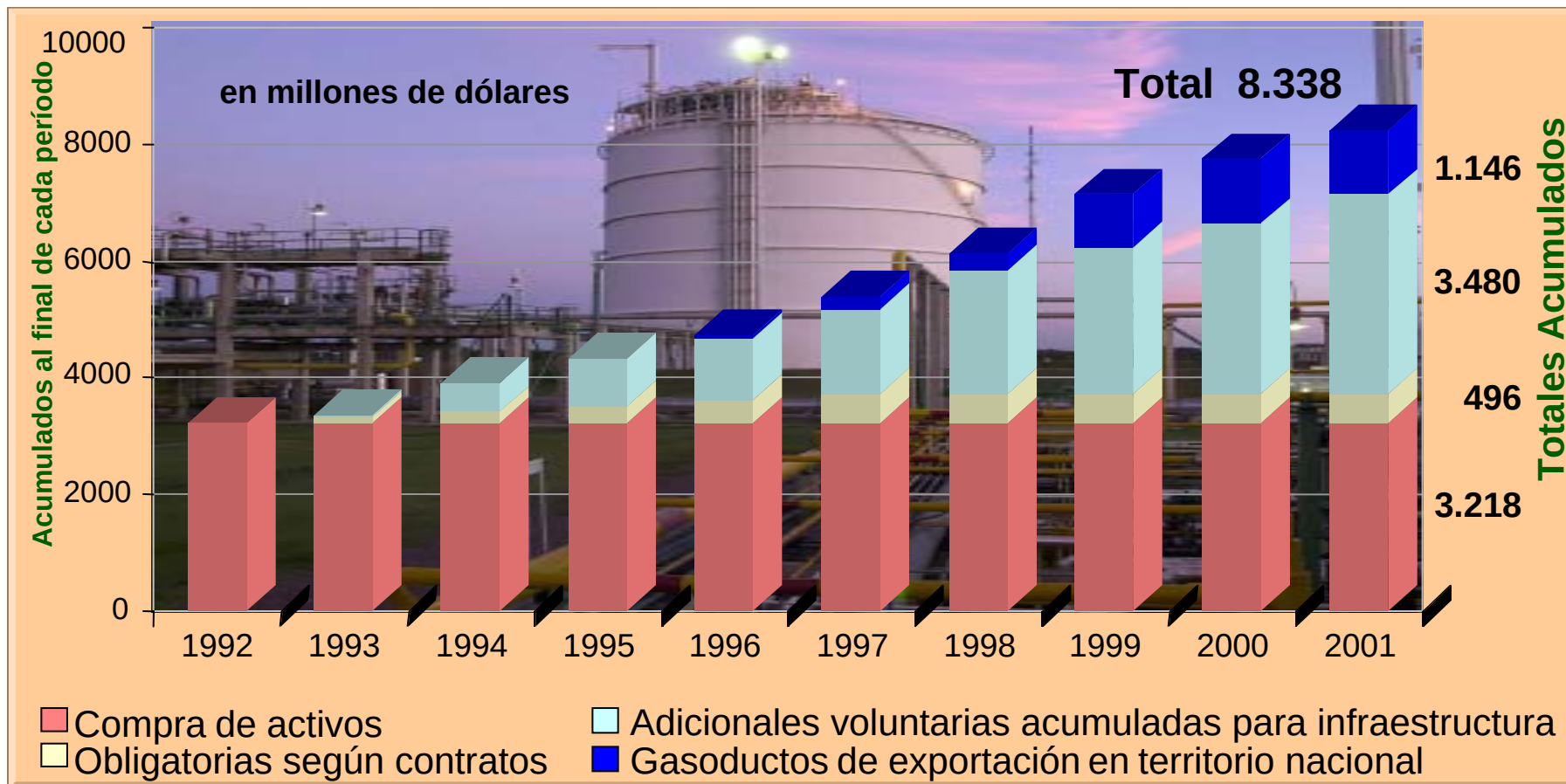
Referencias:

(1) Período 1992/2004

(2) Directos e indirectos

(3) A fin de 2004

Inversiones de la industria



Desde 2002 las empresas invirtieron 270 millones de dólares adicionales

Los logros del sector en el período post-privatización

Inversión en infraestructura: MM US\$ 5316

La misma permitió:

- **Duplicar la capacidad de transporte de gas de 67 millones de m³/día en 1992 a 127 millones de m³/día en 2005 (incluyendo exportación)**
- **Extender las redes y gasoductos de 79.000 a 128.000 Km**
- **Terminar con los problemas de suministro en invierno**

Los logros del sector en el período post-privatización

- **Aumento del número de clientes en un 42%, de 4,5 millones a 6,4 millones**
- **Incorporación al servicio de más de 350 nuevas localidades**

Hoy más de 23 millones de habitantes de Argentina utilizan gas natural

Los logros del sector en el período post-privatización

- **Promoción del uso intensivo en ciclos combinados de generación eléctrica, lo que bajó los precios de la electricidad**
- **Se cuadruplicó el número de estaciones de GNC, que abastecen 1.350.000 vehículos**

Los logros del sector en el período post-privatización

Mejoras tecnológicas:

- **Protección catódica integral del sistema**
- **Control en línea del flujo de gas en todo el sistema**
- **Incorporación masiva de capacitación y de tecnología informática**

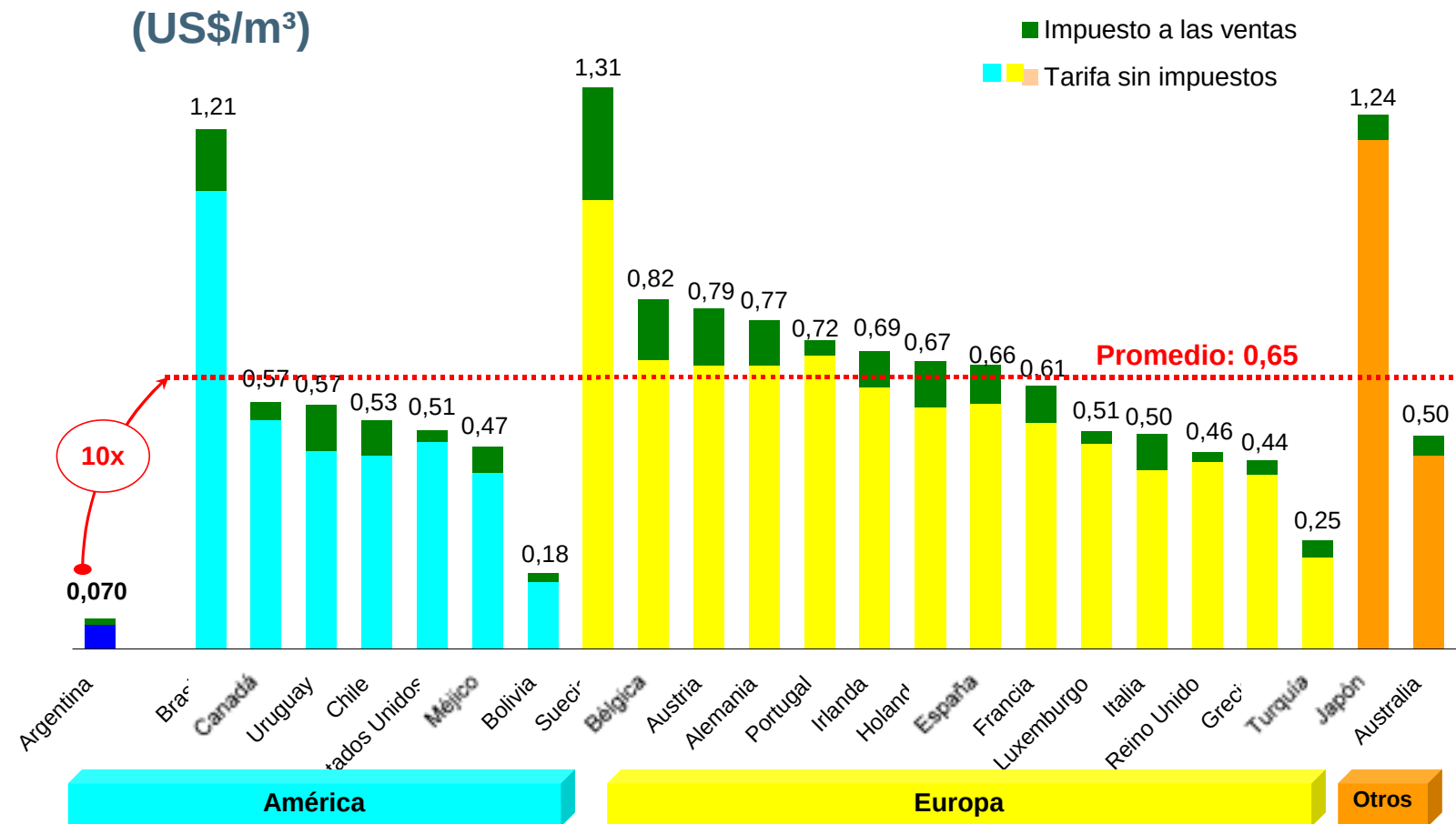
Los logros del sector en el período post-privatización

- **Se alcanzaron niveles de calidad y seguridad según estándares de los países más desarrollados, con tarifas muy inferiores, demostrando una alta eficiencia y productividad, ampliamente avaladas por los estudios de benchmarking realizados**



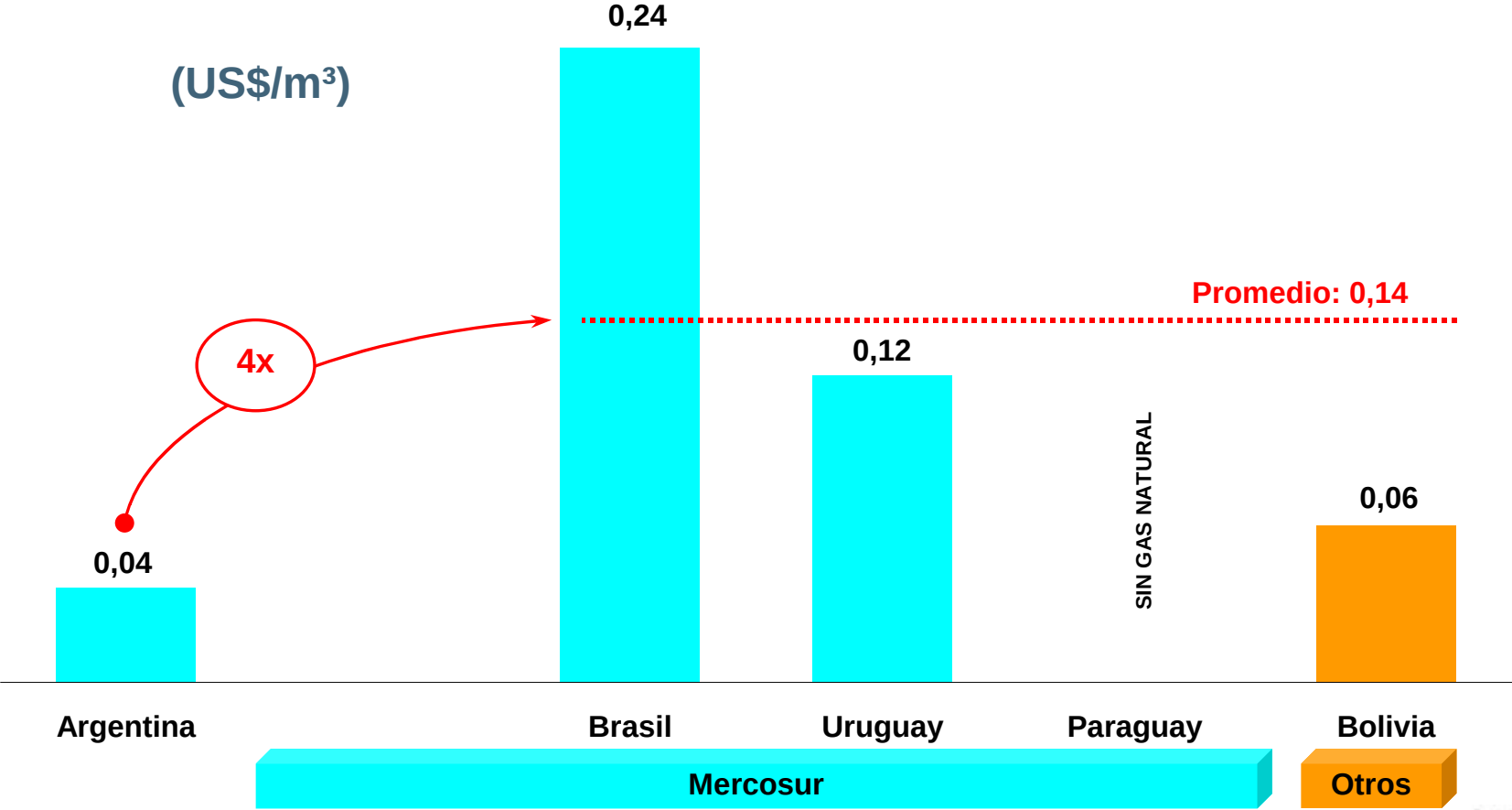
2. Evolución y comparación de tarifas

Tarifa Residencial de Gas Natural: Comparación Internacional - Marzo 2005 ⁽¹⁾



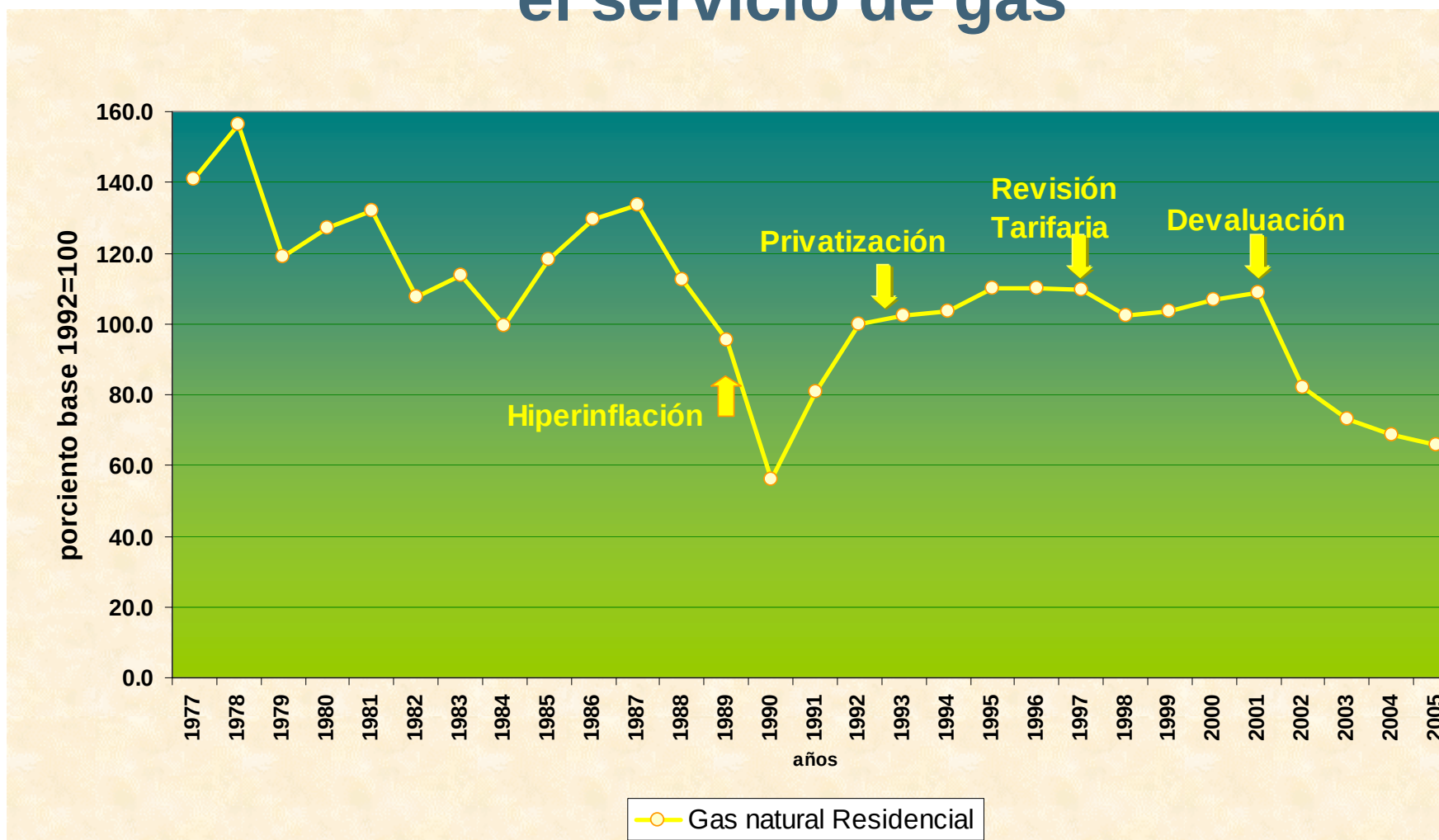
(1) Tarifas con impuestos a los ingresos brutos e impuestos nacionales a las ventas (IVA) . Excluye otros impuestos provinciales y/o municipales. Consumo anual: 1200 m³. Tipo de cambio: \$2,94US\$.

Tarifa Industrial de Gas Natural (G.U.): Comparación Mercosur - Marzo 2005 ⁽¹⁾

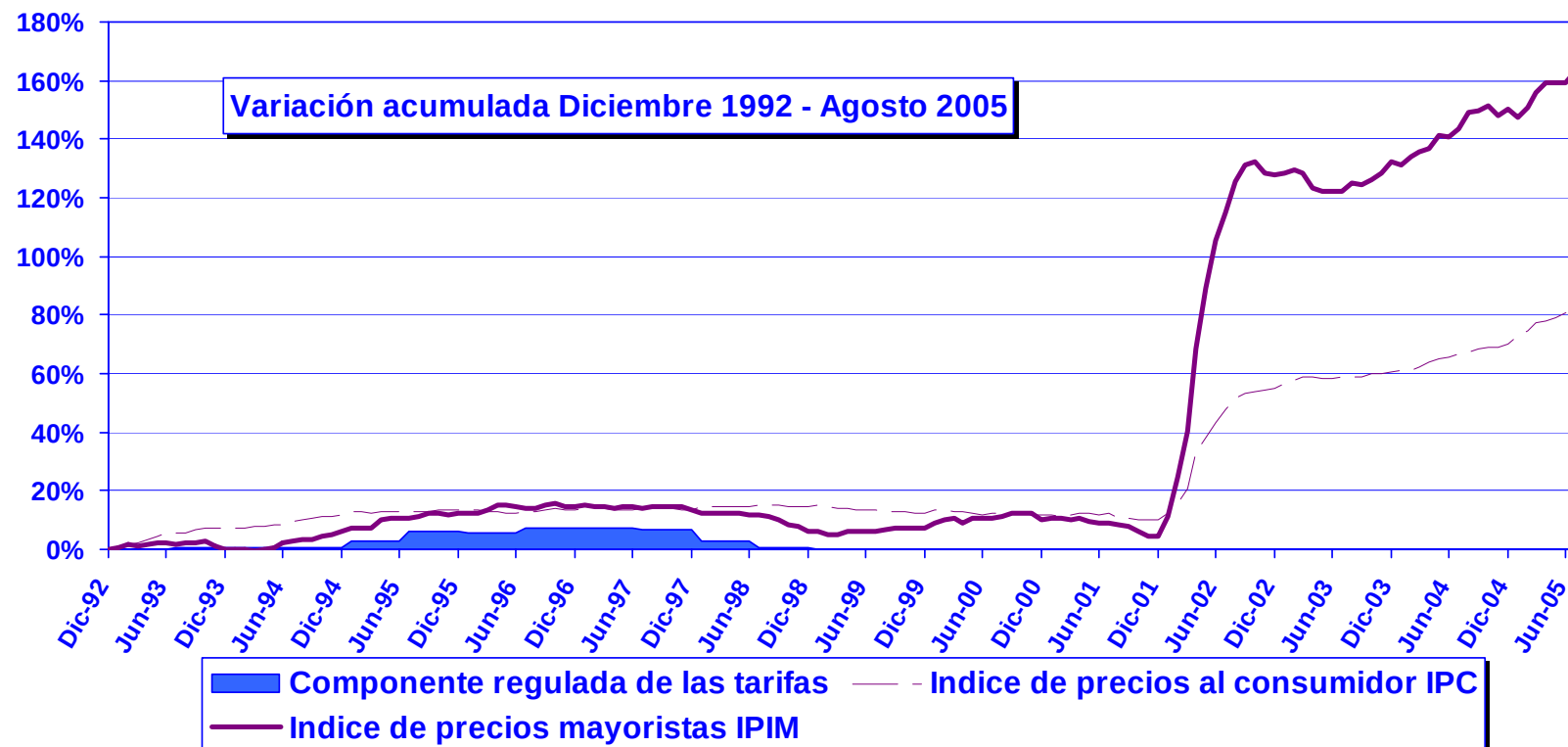


(1) Tarifas sin impuestos
Consumo anual: 10,8x10⁶ m³. Factor de carga 100%. Tipo de cambio: \$2,94/US\$

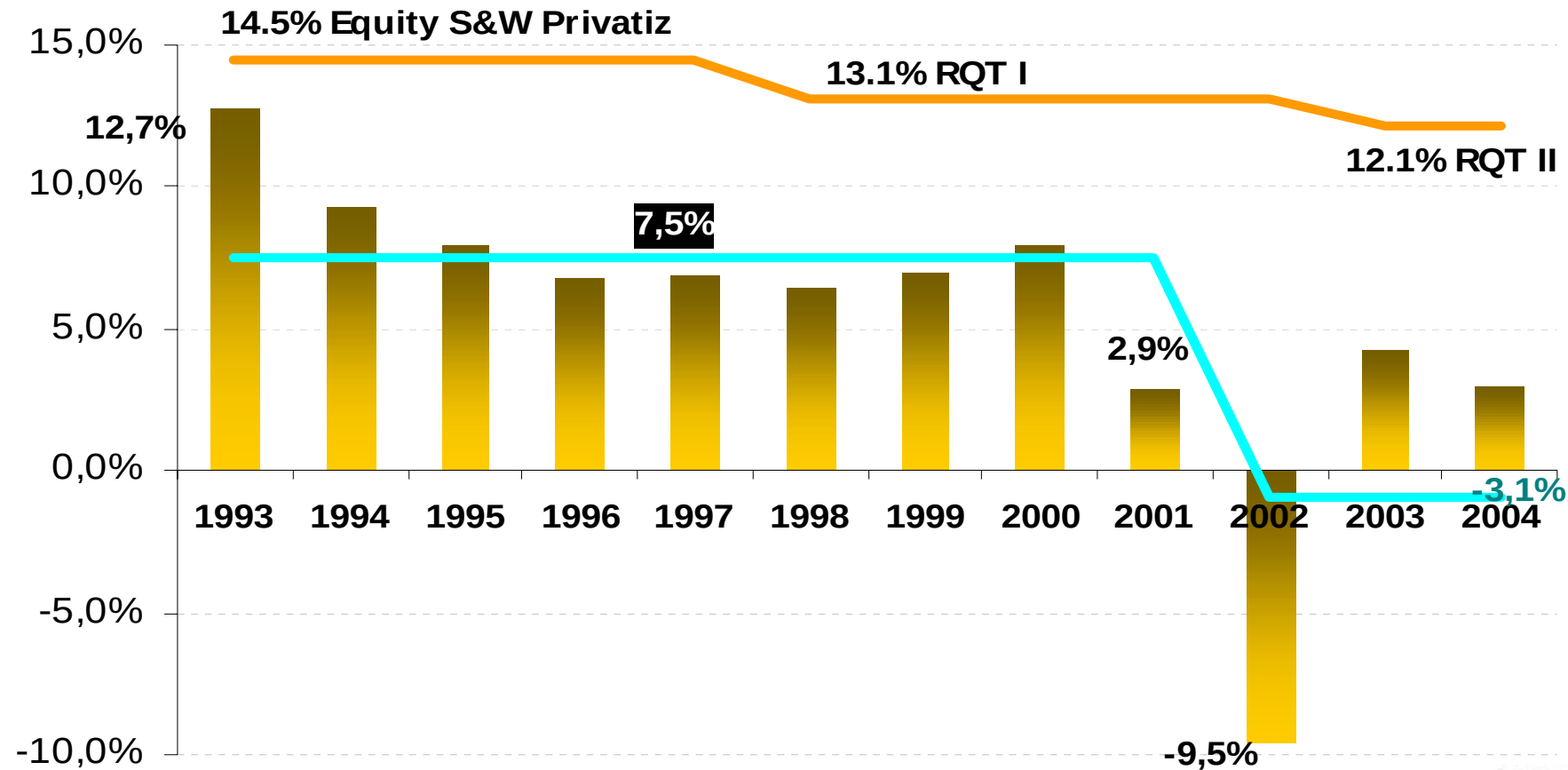
Evolución de las tarifas residenciales en el servicio de gas



Evolución de índice de precios



Rentabilidad sobre activos (ROA) Empresas distribuidoras



Rentabilidad promedio depósitos a Plazo Fijo 1993/2001:
en \$: 10% - en U\$S: 7%

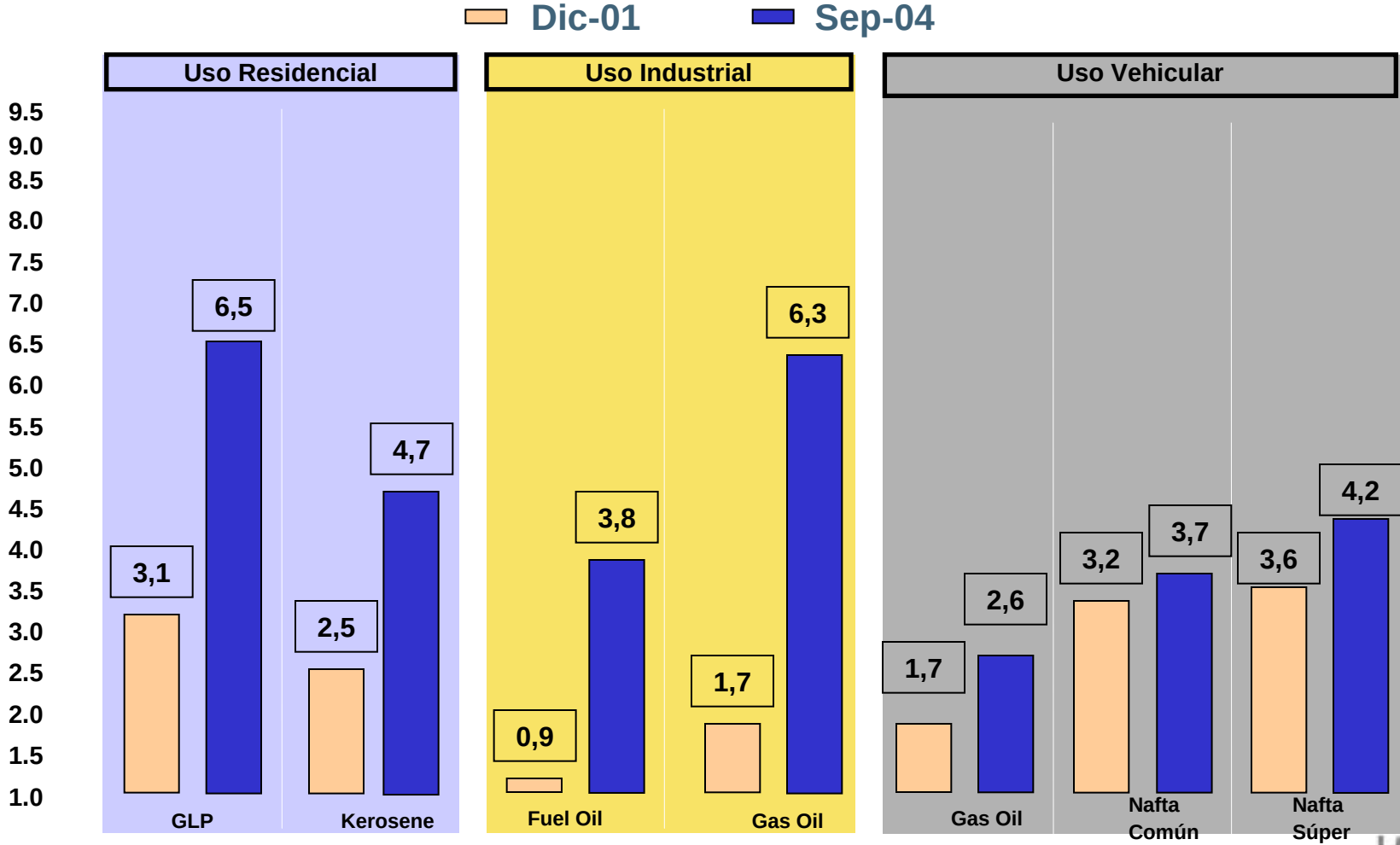
Conclusión

El proceso de post-privatización no sólo dio respuesta a los problemas de expansión y de calidad de servicio, sino que lo hizo a tarifas altamente competitivas a nivel internacional y menores al nivel pre-privatización



3. La situación actual

Relación precios gas natural vs sustitutos



Datos correspondientes a la ciudad de Buenos Aires
Fuentes: Secretaría de Energía, ENARGAS y fuentes privadas

Situación del abastecimiento a los grandes clientes industriales

	<u>Años 1998 / 2001</u>	<u>Años 2004 / 2005</u>
Servicio firme	Servicio full	"Ventanas" de hasta 6 semanas Restricciones a la cantidad contratada
Servicio interrumpible	1-2 días de interrupción	Hasta 140 días de interrupción
Nuevos clientes	Sin limitaciones	Sólo suministro interrumpible (industrias medianas inclusive)

Situación del abastecimiento

Consecuencias de las limitaciones del suministro de gas natural

- **Importación de gas de Bolivia**
- **Restricciones a las exportaciones de gas a Chile**
- **Importación de fuel-oil de Venezuela**
- **Importación de electricidad de Brasil**



4. La renegociación contractual

Renegociación de los contratos de licencia de las distribuidoras

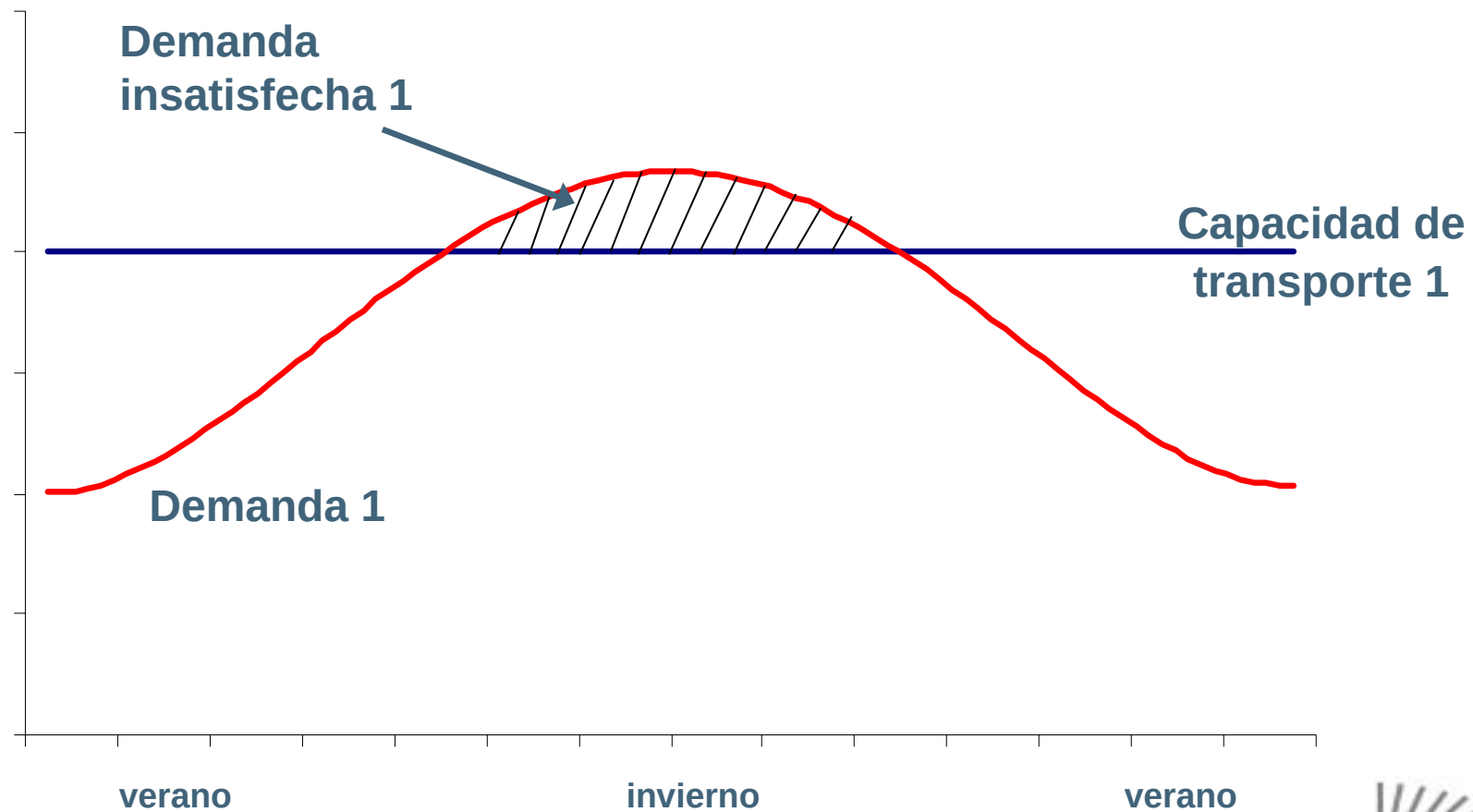
Requisitos ineludibles:

- **Retorno a un marco de certidumbre,
previsibilidad y estabilidad de las reglas
de juego**
- **Recomposición de la ecuación
económico-financiera de las licenciatarias**

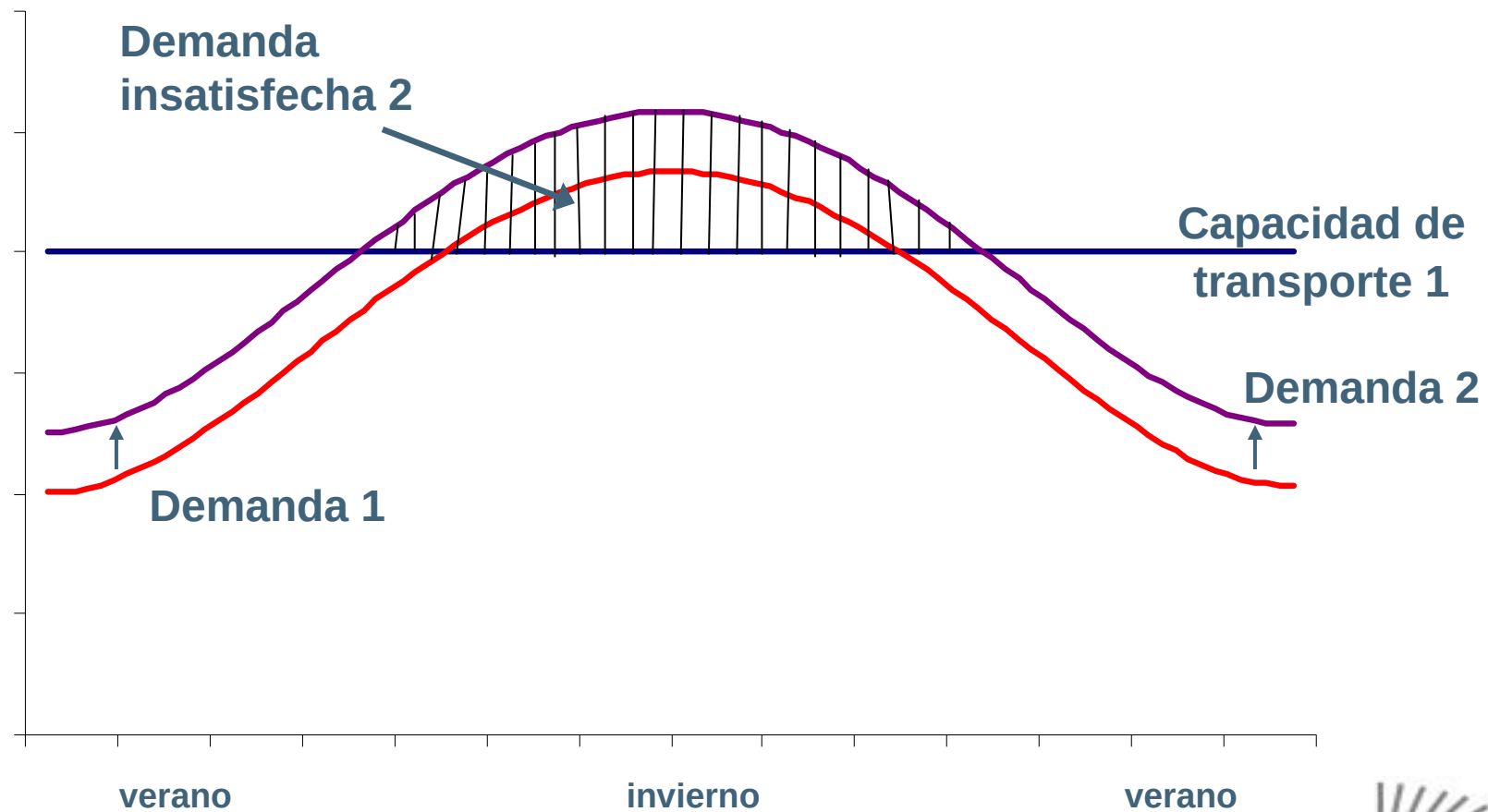
5. Los desafíos del futuro



La problemática de la expansión (Transporte)

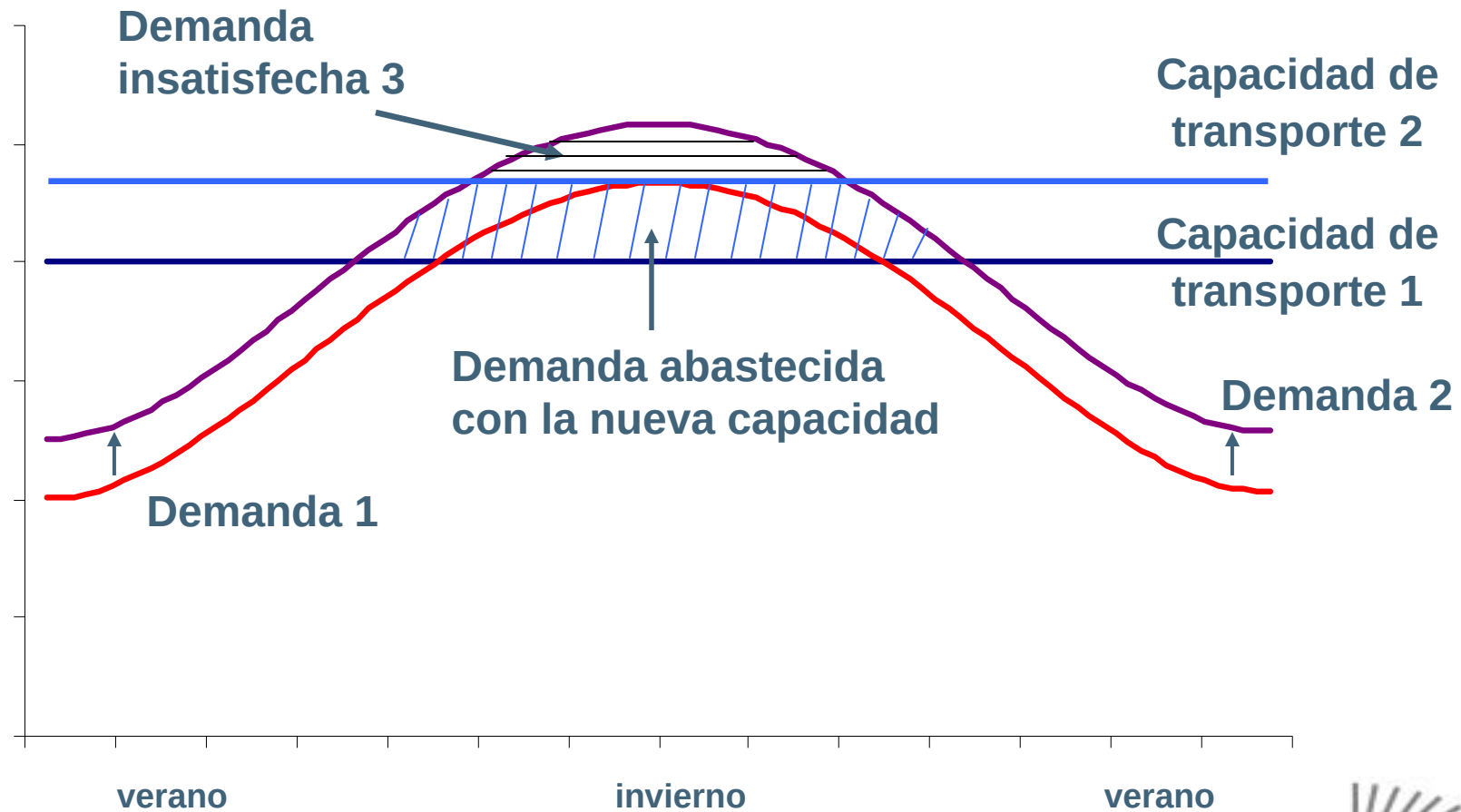


La problemática de la expansión (Transporte)



La problemática de la expansión

(Transporte)



La problemática de la expansión

Diferencias con el sistema de transporte

- Ausencia de la flexibilidad que dan los contratos interrumpibles y semifirmes
- Sistemas mallados
- Ausencia de linepack
- Ausencia de mediciones on line

⇒ Mayor rigidez ⇒ Necesidad de mayor holgura

La problemática de la expansión

- **Cuellos de botella: tradicionalmente en el transporte y en los últimos años, también en la producción**
- **Creciente saturación de los sistemas de distribución**

La problemática de la expansión

**Infraestructura
de
distribución**

Redes

La problemática de la expansión

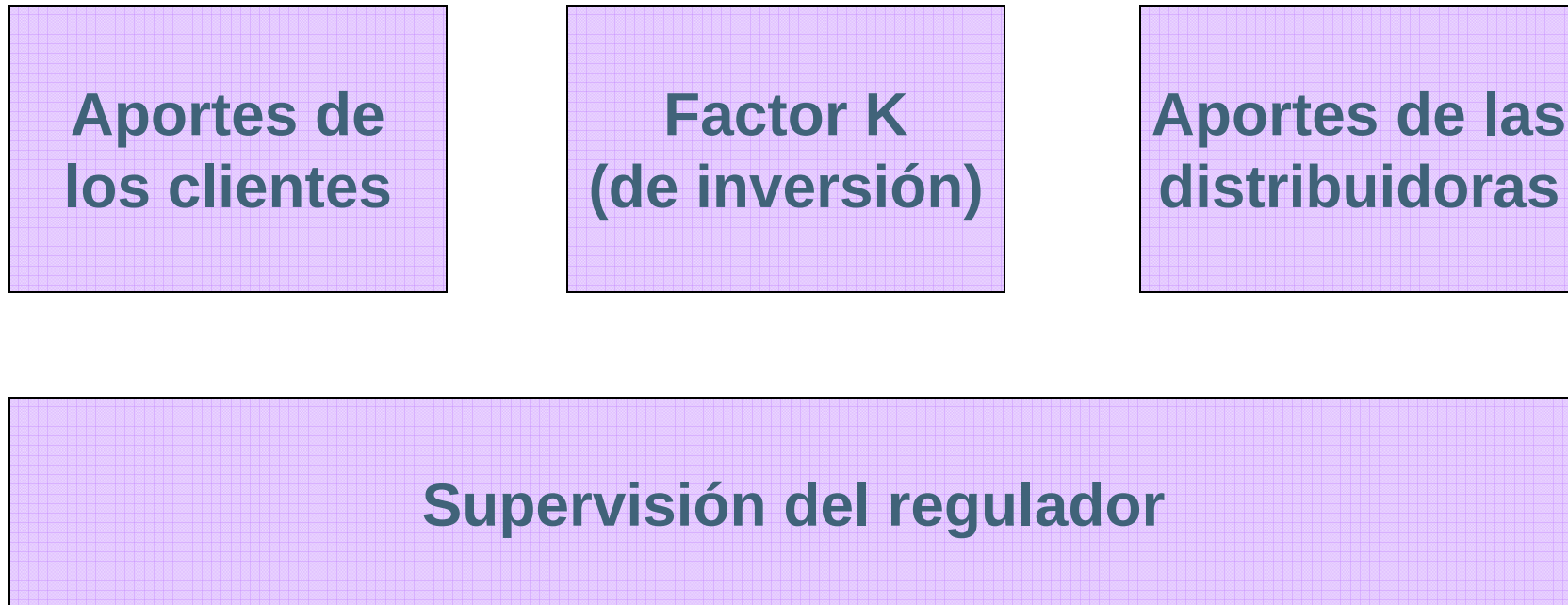
**Imposibilidad de
"vender" la totalidad
de la nueva capacidad
desde el inicio**

**Dificultad en financiar
la expansión de la
infraestructura
de distribución**

**Necesidad de
mecanismos
ad-hoc para
posibilitar la
expansión de la
infraestructura**

La problemática de la expansión

Esquema del marco regulatorio



La problemática de la expansión

- **Funcionamiento exitoso hasta el año 2001**
- **Dificultades actuales:**

**Situación de pérdida de
las distribuidoras**

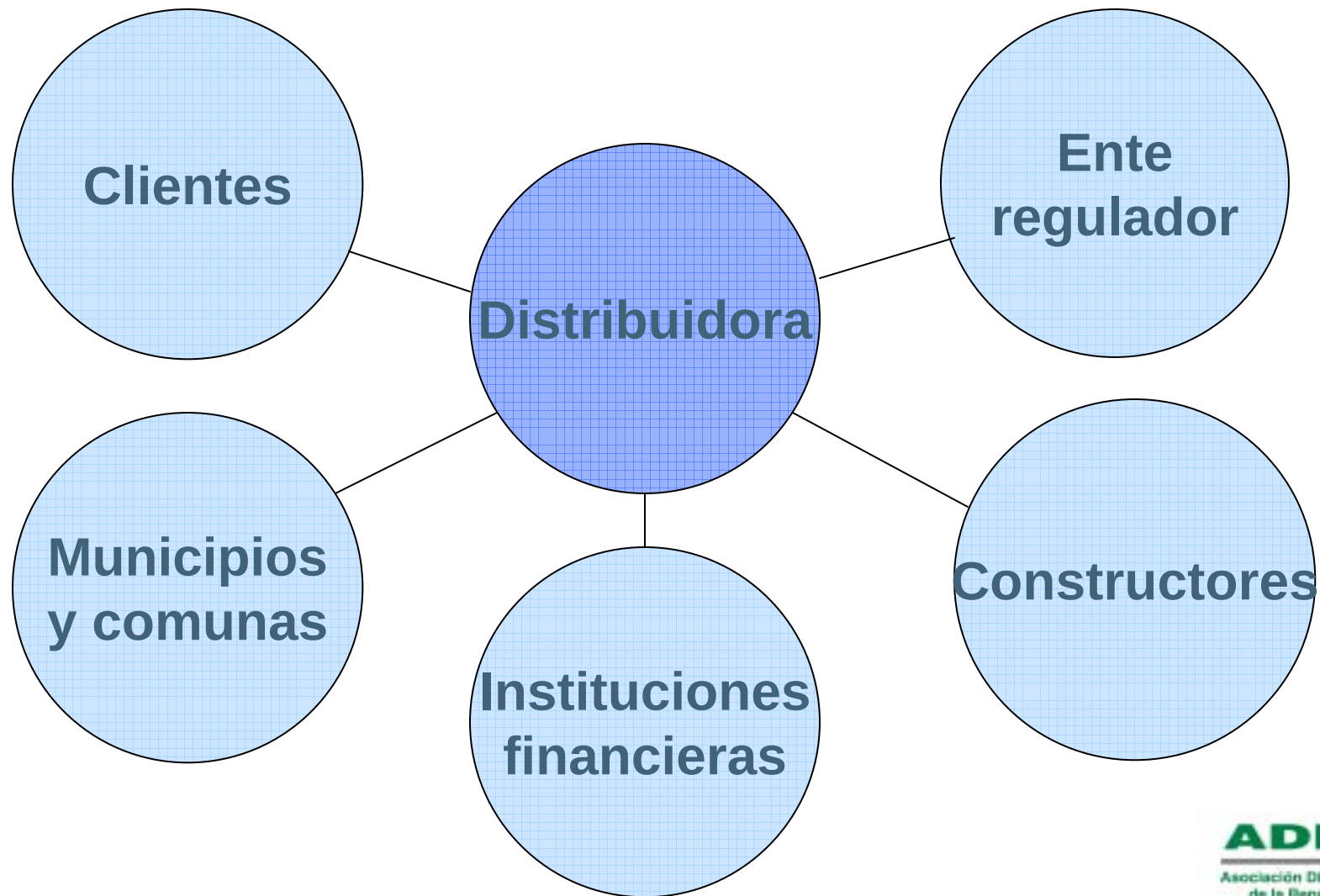
**Limitaciones
financieras**

**Imposibilidad
de efectuar
aportes y
financiar**

La problemática de la expansión

- **Necesidad de nuevos mecanismos dentro de los contratos de licencia vigentes**
- **Experiencia de los fondos fiduciarios**
- **Multiplicidad y atomización de proyectos en el sector distribución**
- **Diferente diseño y sistema de gestión**

La problemática de la expansión





ADIGAS

Asociación Distribuidores de Gas
de la República Argentina