

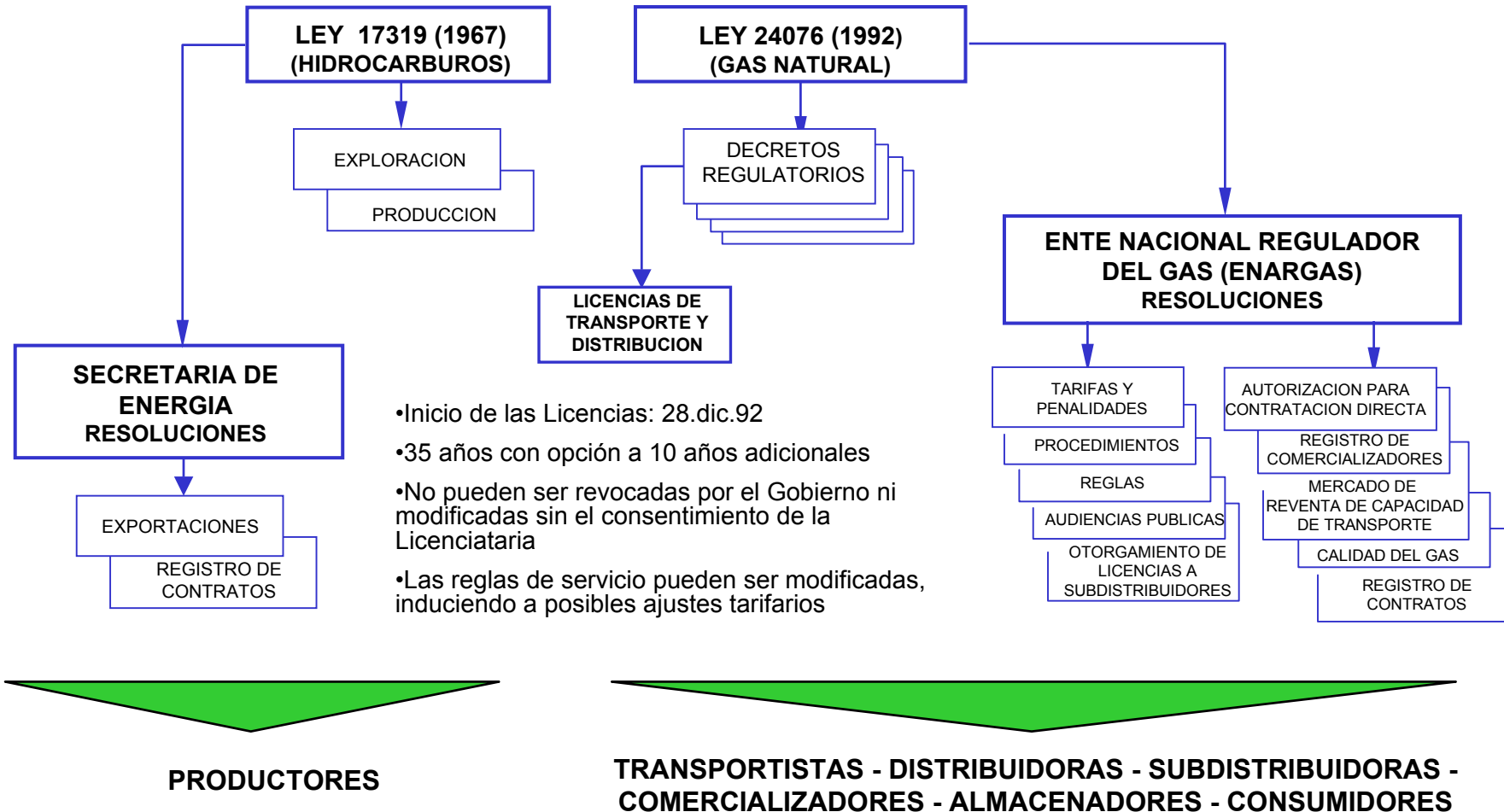
**Transporte y distribución de gas natural
en Argentina:
Estado de situación
y acciones requeridas**

Junio 2003

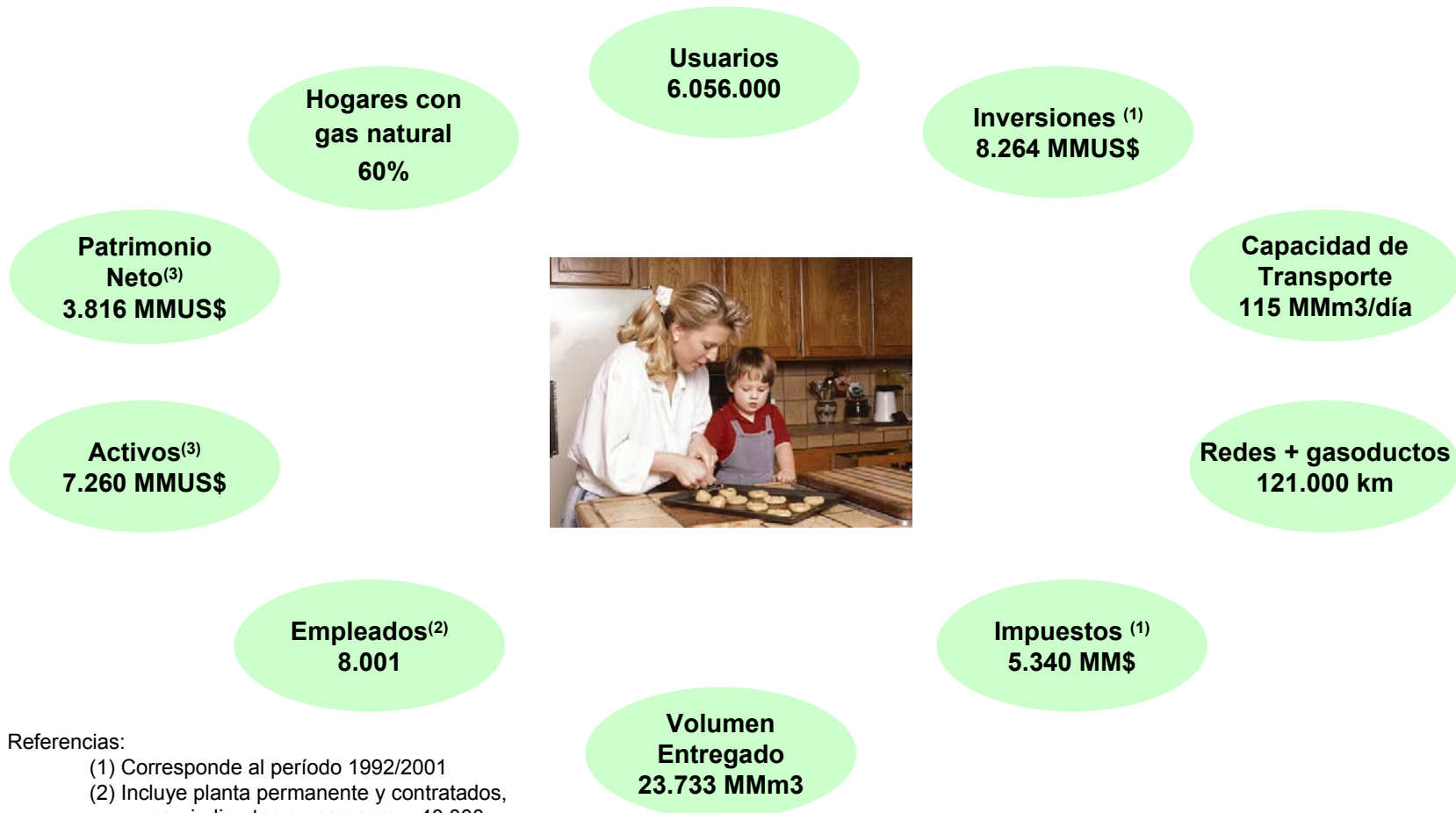


Mercado gasífero argentino: Marco regulatorio

- El marco regulatorio del sector gas, ofrecía un horizonte de largo plazo que favoreció el crecimiento y la inversión logrados.



Principales indicadores del sector - Año 2002



Referencias:

- (1) Corresponde al período 1992/2001
- (2) Incluye planta permanente y contratados, con indirectos suman aprox. 40.000.
- (3) Al inicio 2001.

El gas natural y la competitividad de la economía

- El gas natural representa el 49% de la oferta interna de energía primaria en Argentina.
- Antes de la devaluación ya era barato y competitivo.
- El precio a consumidores finales no refleja costos económicos.

Tarifas adecuadas + disponibilidad del fluido:
Competitividad para industrias y
Confort para residenciales

¿Qué pasaba con el servicio de gas natural antes de 1992?

- Desabastecimiento en invierno (cortes, restricciones o disminución de presión)
- Desaprovechamiento del gas existente por desinversión y deterioro de las instalaciones.
- Quejas de los usuarios por demoras en los tiempos de conexión y desatención de reclamos.
- Niveles insuficientes de inversiones, mantenimiento, calidad y seguridad del servicio.
- Ajustes tarifarios imprevistos y bruscos.

¿Cómo se hizo la privatización de Gas del Estado?

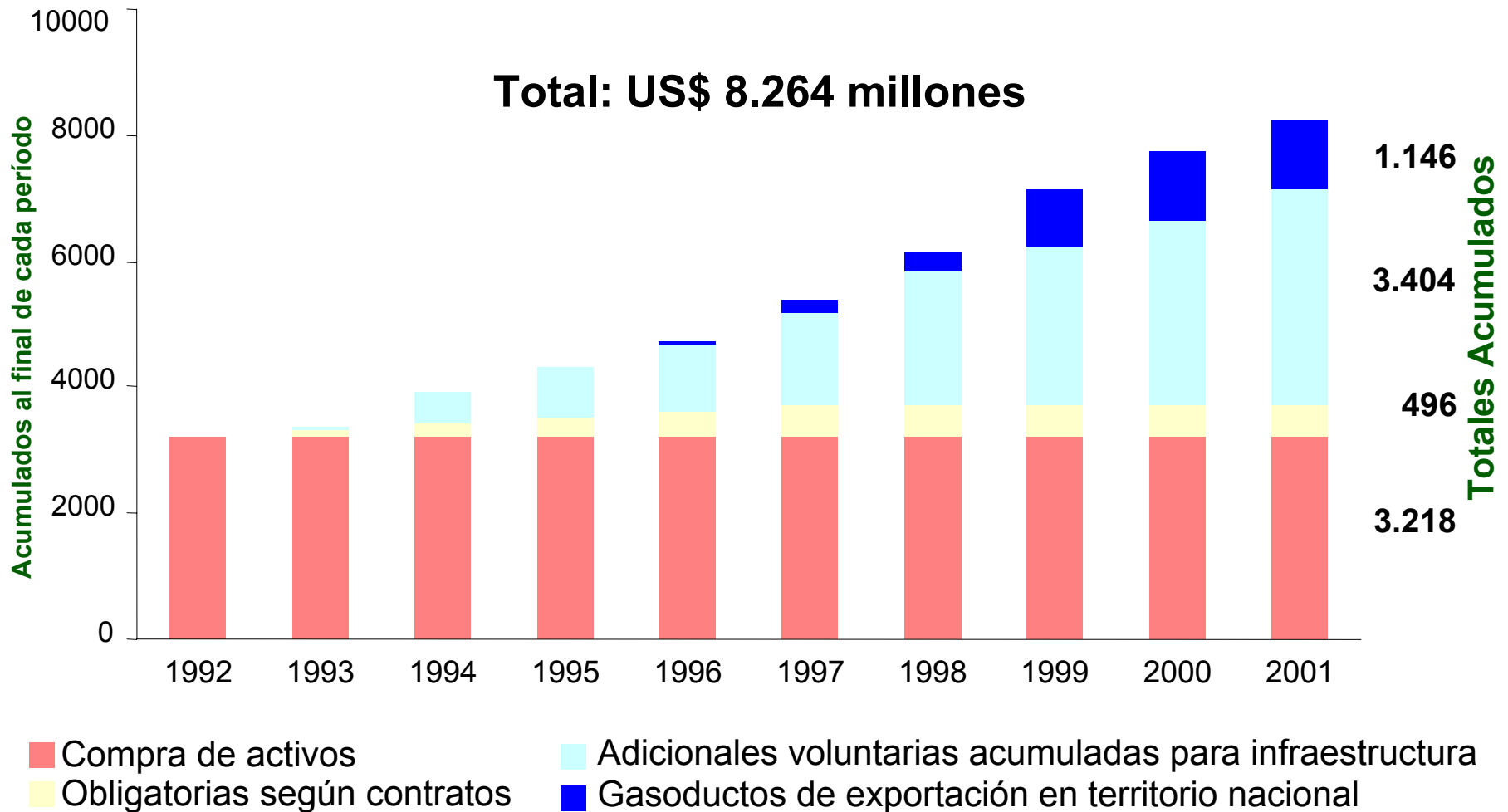
- Con un marco regulatorio previo, sancionado por el Congreso de la Nación (Ley 24.076) y normas complementarias.
- Las empresas energéticas más importantes del mundo se presentaron a una licitación pública internacional. Se exigió a cada sociedad un operador técnico de prestigio internacional, con al menos 5 años de experiencia.
- El proceso fue transparente y altamente competitivo a nivel mundial, para maximizar los ingresos del Estado.
- Las empresas pagaron U\$S 3.220 millones por los activos.
- Las nuevas compañías se hicieron cargo de pasivos de Gas del Estado por U\$S 2.700 millones.
- Las licencias de distribución y transporte de gas natural se otorgaron el 28 de diciembre de 1992.

¿Cómo se hizo la privatización de Gas del Estado?

- Las tarifas calculadas en dólares y eran ajustadas por PPI (inflación mayorista de EE.UU.) Dichos criterios aseguraban estabilidad de las variables para hacer inversiones a más de 35 años.
- El marco regulatorio nunca fue renegociado. Las licenciatarias jamás promovieron la alteración de las reglas de juego y no tienen obligaciones pendientes.
- Las inversiones totalizaron US\$ 3.900 millones: Las obligatorias (US\$ 496 millones) se hicieron antes de los plazos previstos, y se agregaron otras adicionales por US\$ 3.400 millones.
- Las empresas de distribución son importantes agentes de retención de impuestos nacionales y provinciales, tasas y contribuciones.
- Durante el año 2000, y pese al reclamo de las empresas, se inició la alteración del marco jurídico, al suspenderse la aplicación de ajustes de tarifas previstos en la ley.

Transporte y distribución de gas natural: Inversiones 1992/2001

Millones de dólares



¿Que hicieron las empresas en una década?

- Inversiones genuinas en infraestructura por **U\$S 3.900 millones**, en total **U\$S 7.118 millones incluyendo la compra de activos, más U\$S 1.146 millones en los gasoductos de exportación.**
- Las inversiones en nuevas obras de infraestructura fueron mayores que los dividendos obtenidos en una década y ocho veces las establecidas como Inversiones Obligatorias.
- Estas inversiones permitieron casi duplicar la capacidad de transporte de gas.
 - **Se pasó de 67 millones de m³/día (1992) a 115 millones de m³/día (2002)**
 - **Desde 1994 se terminaron los problemas de suministro en invierno.**
 - **La extensión de redes y gasoductos alcanzó a 121.000 km (3 veces la circunferencia de la Tierra).**

¿Que hicieron las empresas en una década?

- Ampliaron las redes de distribución en **53%** y aumentaron los usuarios en más del **32%**.
- Incorporaron al servicio **250** nuevas localidades y 1,5 millones de nuevos clientes (lo que equivale a 6,5 millones de personas). **Hoy más de 25 millones de habitantes de todo el país cuentan con gas natural.**
- Mantuvieron **40.000** puestos de trabajo, de los cuales unos 8.000 son empleados directos (de planta permanente y contratados) y 32.000 son mano de obra indirecta, no obstante ser una industria de capital intensivo.
- La Argentina dejó de importar gas por U\$S 250 millones anuales y pasó a exportar por US\$ 350 millones.

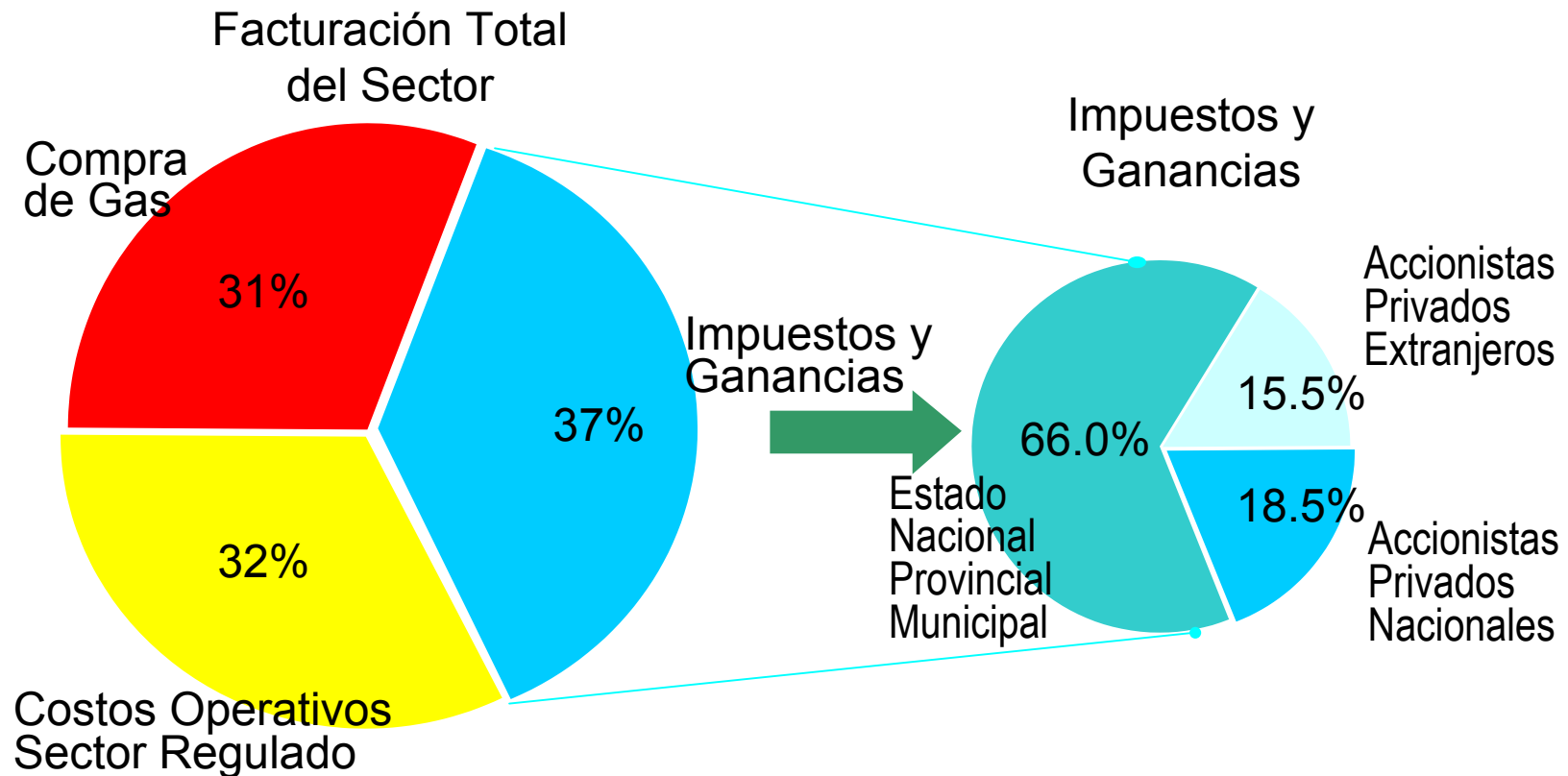
¿Que hicieron las empresas en una década?

- Ampliaron las redes y aumentaron la disponibilidad del fluido, permitiendo:
 - **Triplicar las estaciones de servicio de GNC, el combustible automotor más barato y menos contaminante, y que nuestro país cuente con la mayor flota de vehículos a GNC del mundo.**
 - **El uso intensivo en ciclos combinados de generación eléctrica, que bajó los precios de la electricidad.**
- Redujeron ostensiblemente los tiempos de conexión y atención de reclamos.
- Alcanzaron niveles de calidad y seguridad según estándares de los países más desarrollados, con tarifas muy inferiores.
- Alcanzaron una alta eficiencia y productividad, demostradas en la revisión tarifaria de 1997, que benefició a clientes con rebajas de precios del 5% (por aplicación del **factor de eficiencia X**).
- Concretaron planes de acción comunitaria en áreas como Educación – Salud – Medio Ambiente, Comercio Exterior y Cultura en todo el país.

Asignación de ingresos del sector: Los aportes al fisco

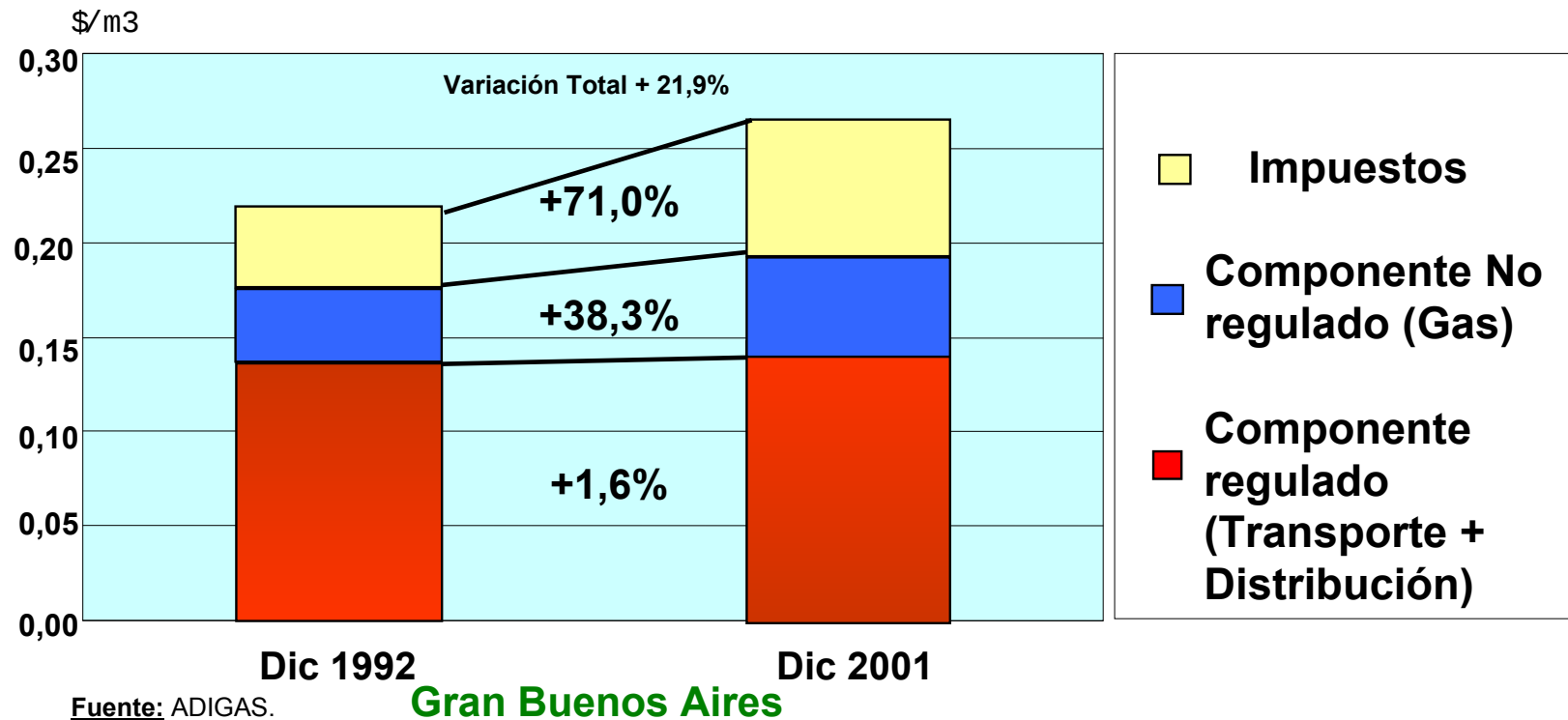
- El segmento regulado del gas natural, pagó impuestos por 5.352 millones de dólares en el período 1993/2001.
- Los impuestos más dividendos que percibió el Estado sumaron 5.811 millones de dólares (1993/2001)
- Los fondos generados por el sector, luego de pagar sus costos, se distribuyeron:
 - 66 % al Estado (en impuestos y dividendos)
 - 15 % a accionistas extranjeros
 - 14 % a accionistas nacionales
 - 5 % a accionistas en los Mercados de Valores
- En total las empresas entregaron al Estado la suma de 9.030 millones de dólares, por impuestos y dividendos, y 3.218 millones por la venta de activos. ***(Hasta 1992 este sector era deficitario para el Estado)***

Asignación de ingresos del sector - Período 1993/2001



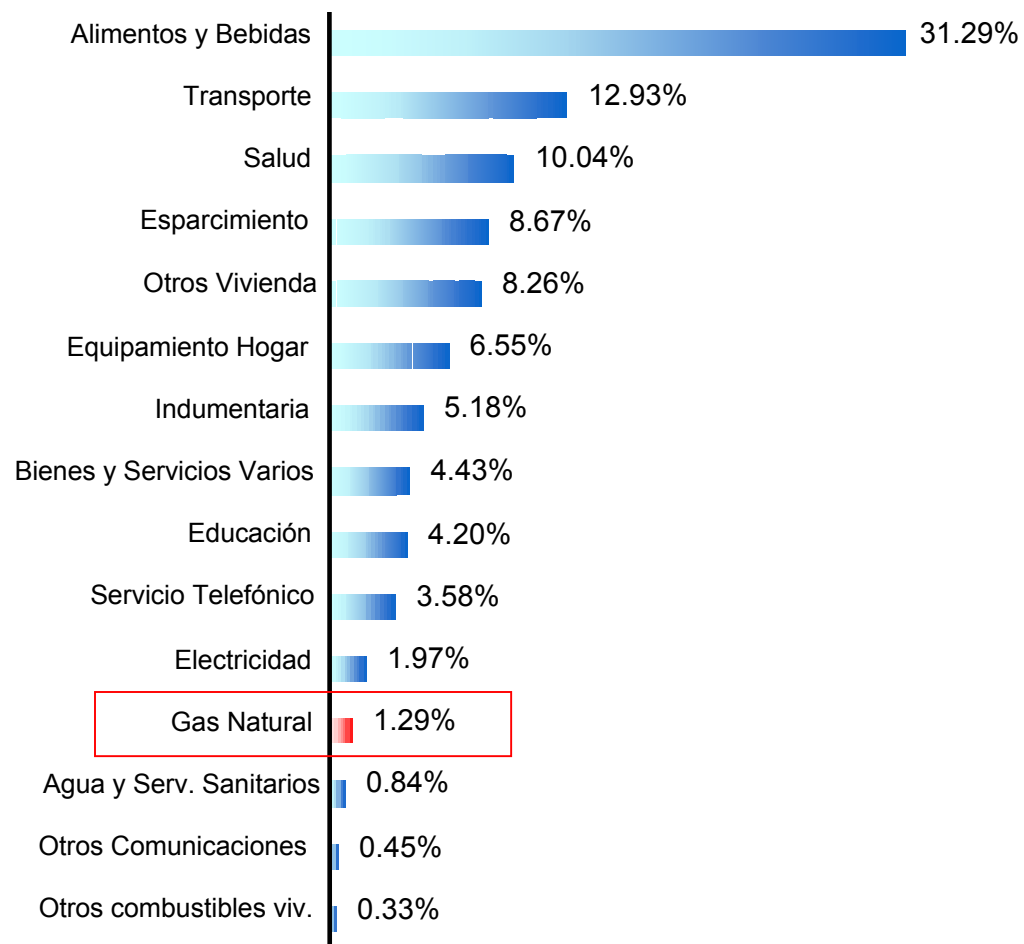
El Estado recibió el doble de lo que obtuvieron los accionistas privados.

Evolución componentes de la tarifa del gas natural para el sector residencial - Dic.1992 vs. Dic.2001



El margen de transporte y distribución varió sólo 1,6% en 10 años, y los impuestos un 71%.

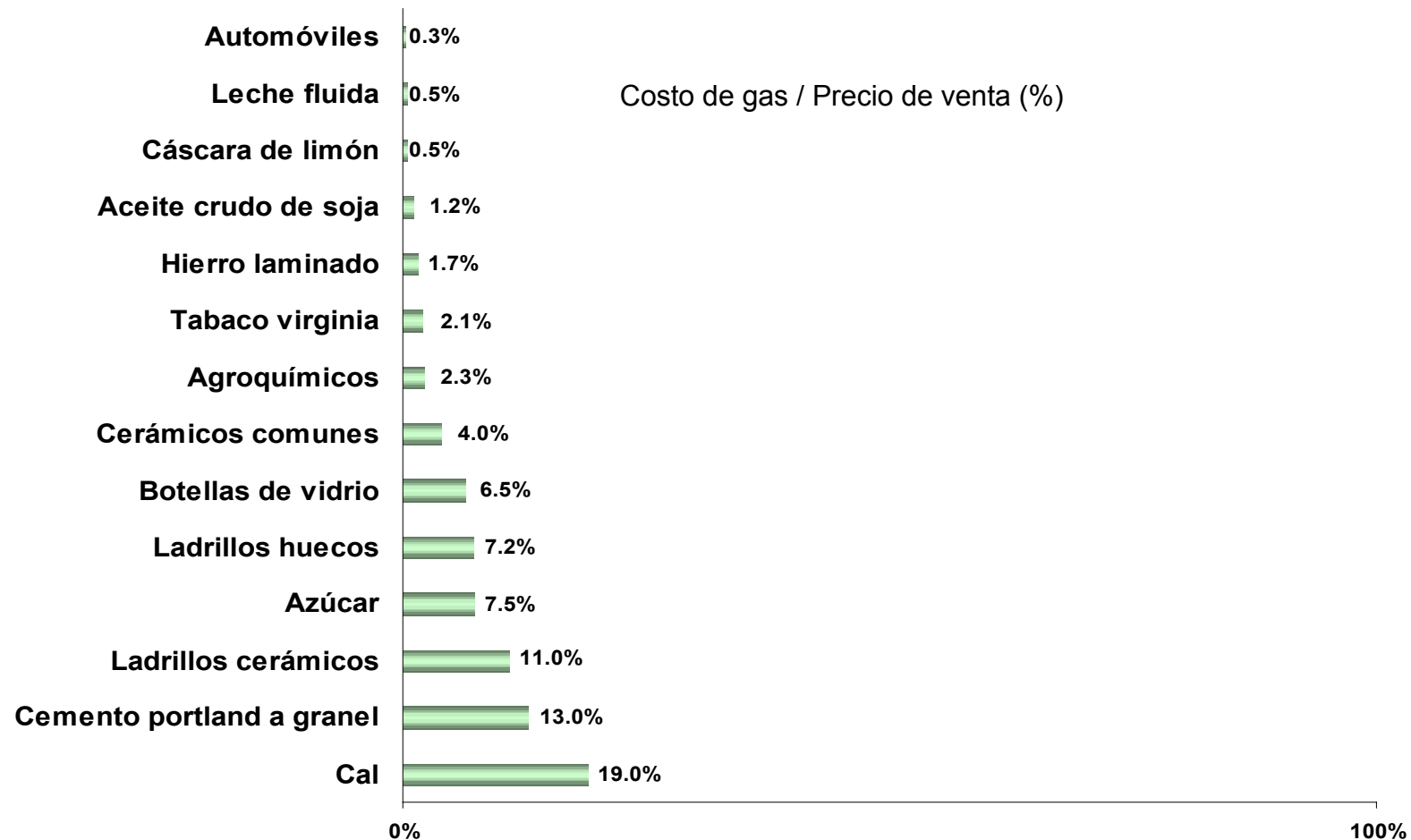
Incidencia del gas natural residencial en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) - Abril 2003 ⁽¹⁾



Referencia: ⁽¹⁾ Elaborado por INDEC a partir de la Encuesta Nacional de Gastos de Hogares 1996/97, a precios de 1999.

El gas natural incide sólo en un 1,29% en el IPC del INDEC.

Incidencia del costo del gas natural por redes en precios finales de industrias seleccionadas - Marzo 2002



Fuente: ADIGAS, relevamiento en elaboración, datos provisorios sujetos a revisión.

El costo del gas natural tiene una incidencia relativamente baja en los precios finales de diversas actividades industriales ampliamente representativas.

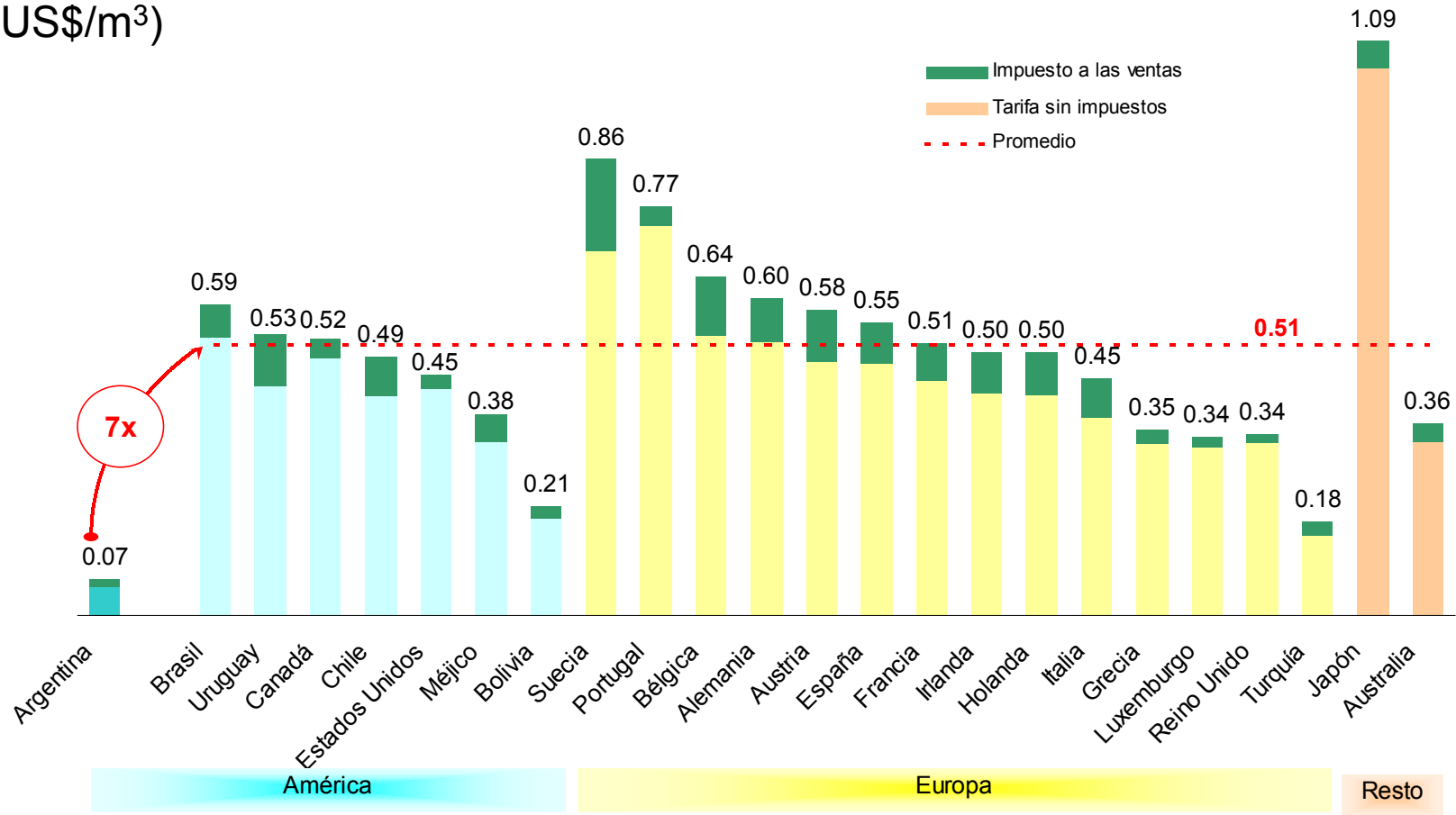
La crisis del sector: Situación de las tarifas después de la devaluación

- El gas natural cuesta hoy más de seis veces menos que el envasado en tubos o garrafas.
- El gasto diario en gas natural de una familia tipo de clase media es de 70 centavos, mientras que para una familia de menores recursos este gasto oscila entre 30 y 50 centavos por día.
- El último ajuste semestral de tarifas previsto en la ley marco regulatorio (según PPI de EE.UU.) se aplicó en julio de 1999.
- El ajuste por PPI sólo se aplicó mientras estuvo por debajo de la inflación argentina.

La crisis del sector: Situación de las tarifas

- Desde enero de 2000 las tarifas están retrasadas, sin incluir la fuerte incidencia de la devaluación e inflación posteriores a enero de 2002.
- El aumento nominal de tarifas en diez años fue del 21,9 % y obedeció a variables no controladas por la industria regulada del gas natural:
 - aumento de los impuestos en 71%
 - aumento del gas en boca de pozo en 38,3%
- Entre transporte y distribución, en promedio, la variación tarifaria fue de apenas 1,6% en una década.

Tarifa residencial de gas natural: Comparación internacional - Marzo 2003⁽¹⁾ (US\$/m³)

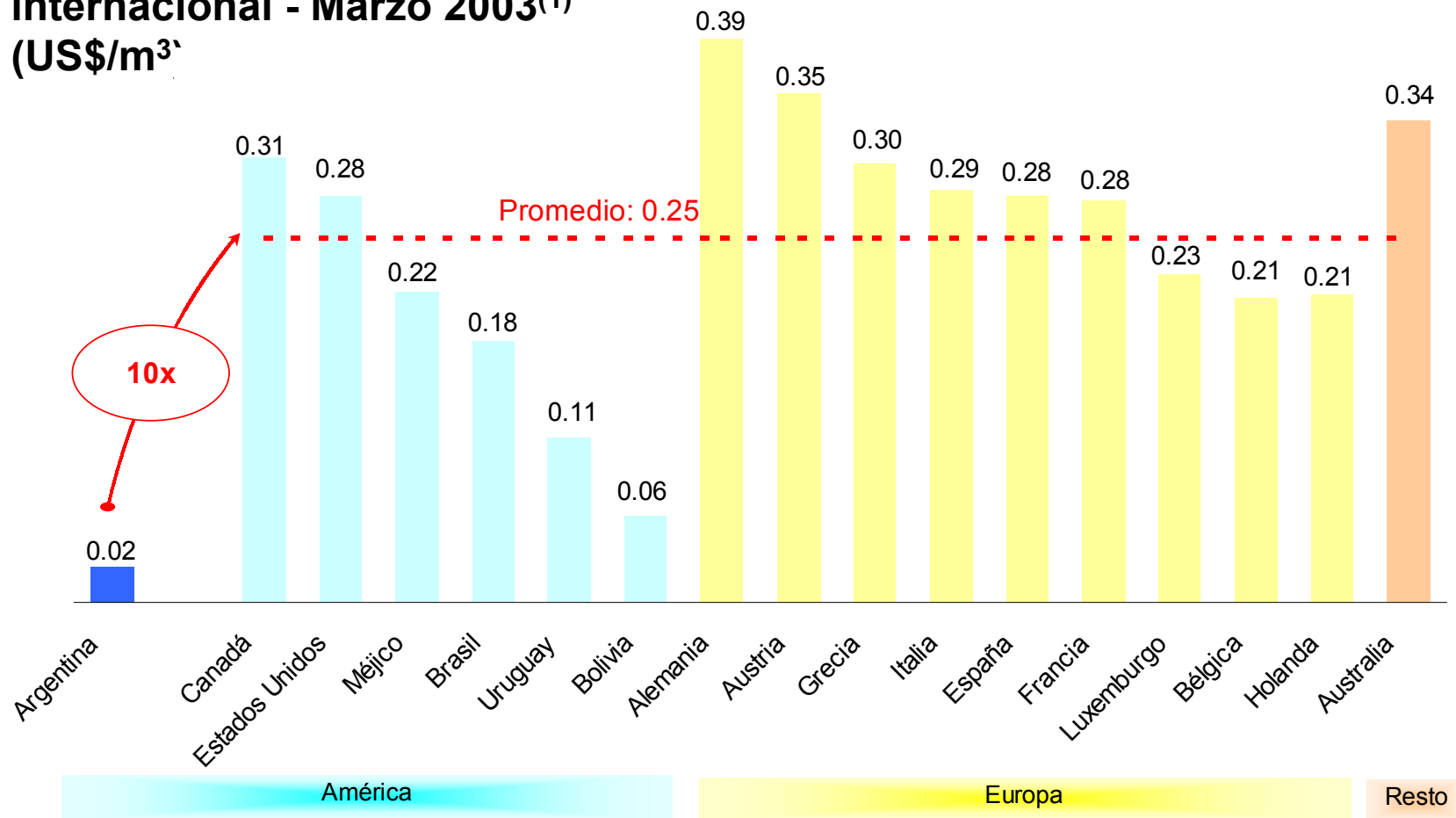


Referencias: (1) Tarifas con impuestos a los ingresos brutos e impuestos nacionales a las ventas (IVA) . Excluye otros impuestos provinciales y/o municipales. Consumo anual: 1200 m³. Tipo de cambio: \$3.13 /US\$.

Fuente: Elaboración propia en base a fuentes nacionales diversas a Marzo 2003.

El promedio de tarifa en los países de la muestra es siete veces mayor al valor comparable en Argentina que, al no reflejar los costos económicos, amenaza la viabilidad de la industria del gas.

Tarifa industrial de gas natural (Grandes usuarios): Comparación internacional - Marzo 2003⁽¹⁾ (US\$/m³)



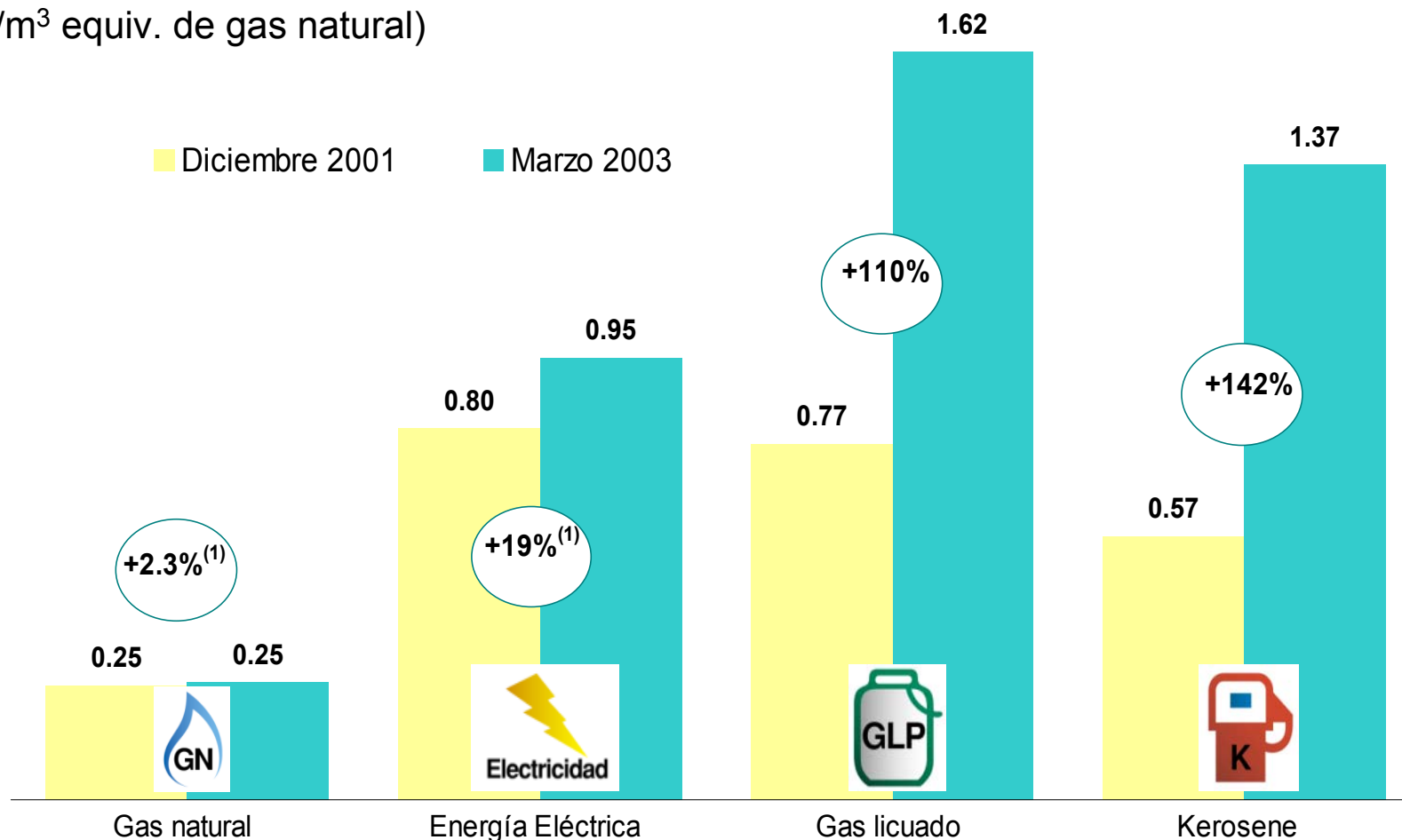
Referencias: (1) Tarifas sin impuestos

Consumo anual: $10,8 \times 10^6$ m³. Factor de carga 100%. Tipo de cambio: \$3.13 /US\$

Fuente: Elaboración propia en base a fuentes nacionales diversas a Marzo 2003.

El promedio de tarifa en los países de la muestra es 10 veces el valor de Argentina que, al no reflejar los costos económicos, amenaza la viabilidad de la industria del gas.

Precio final de gas natural vs. energía eléctrica, gas licuado y kerosene para uso residencial: Comparación en Ciudad de Buenos Aires - Diciembre 2001 vs. Marzo 2003
($\$/\text{m}^3$ equiv. de gas natural)



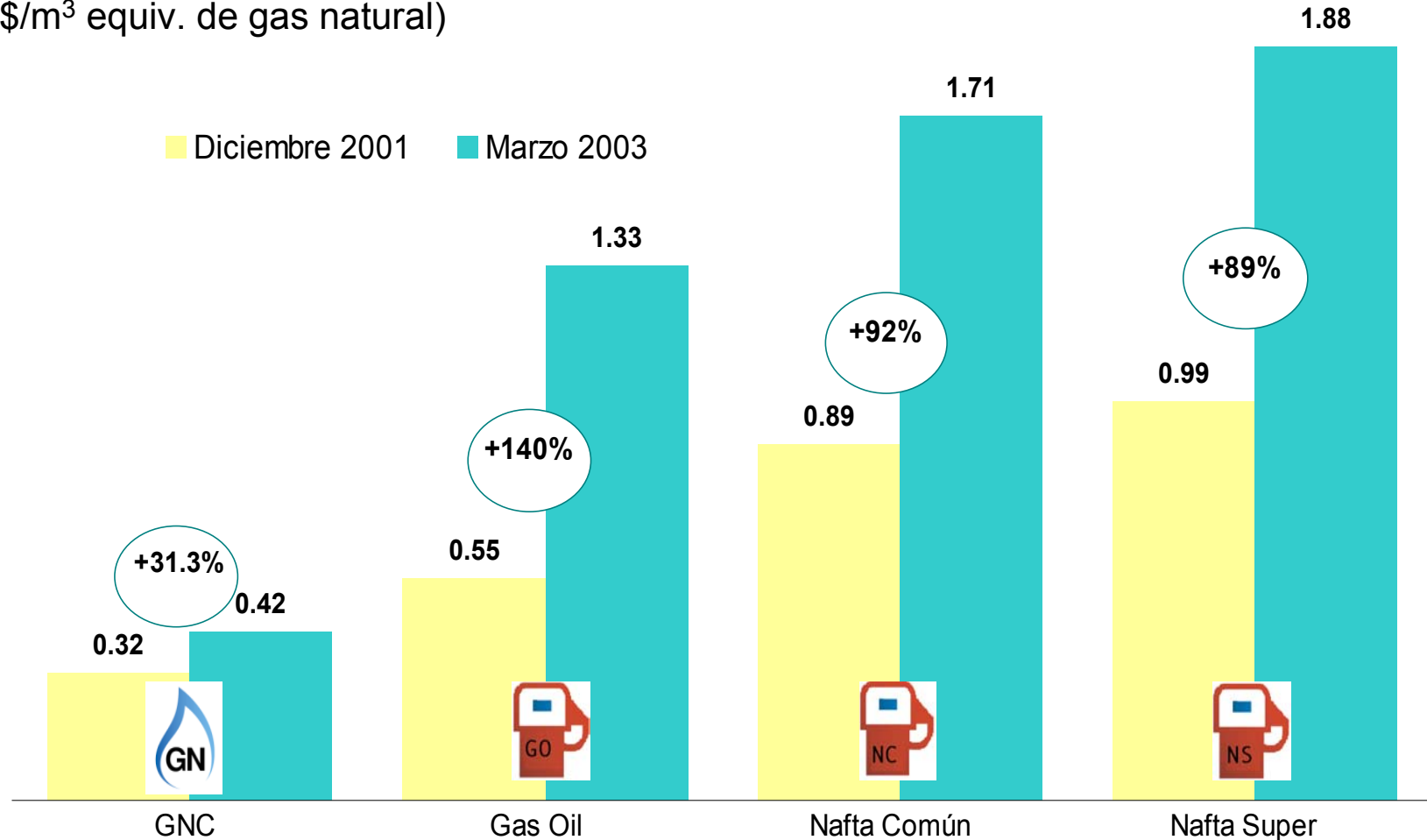
Referencias: Valores con impuestos, expresados en $\$/\text{m}^3$ equivalentes de gas natural a Poder Calorífico Inferior.

(1) Incrementos en los componentes no regulados, impuestos y fondos específicos.

Fuente: ENARGAS, ENRE, fuentes privadas y Secretaría de Energía.

El gas natural por redes es la fuente de energía más económica para los usuarios residenciales.

Precio final de gas natural comprimido (GNC) vs. gas oil, nafta común y nafta súper: Comparación en Ciudad de Buenos Aires - Diciembre 2001 vs. Marzo 2003
 (\$/m³ equiv. de gas natural)

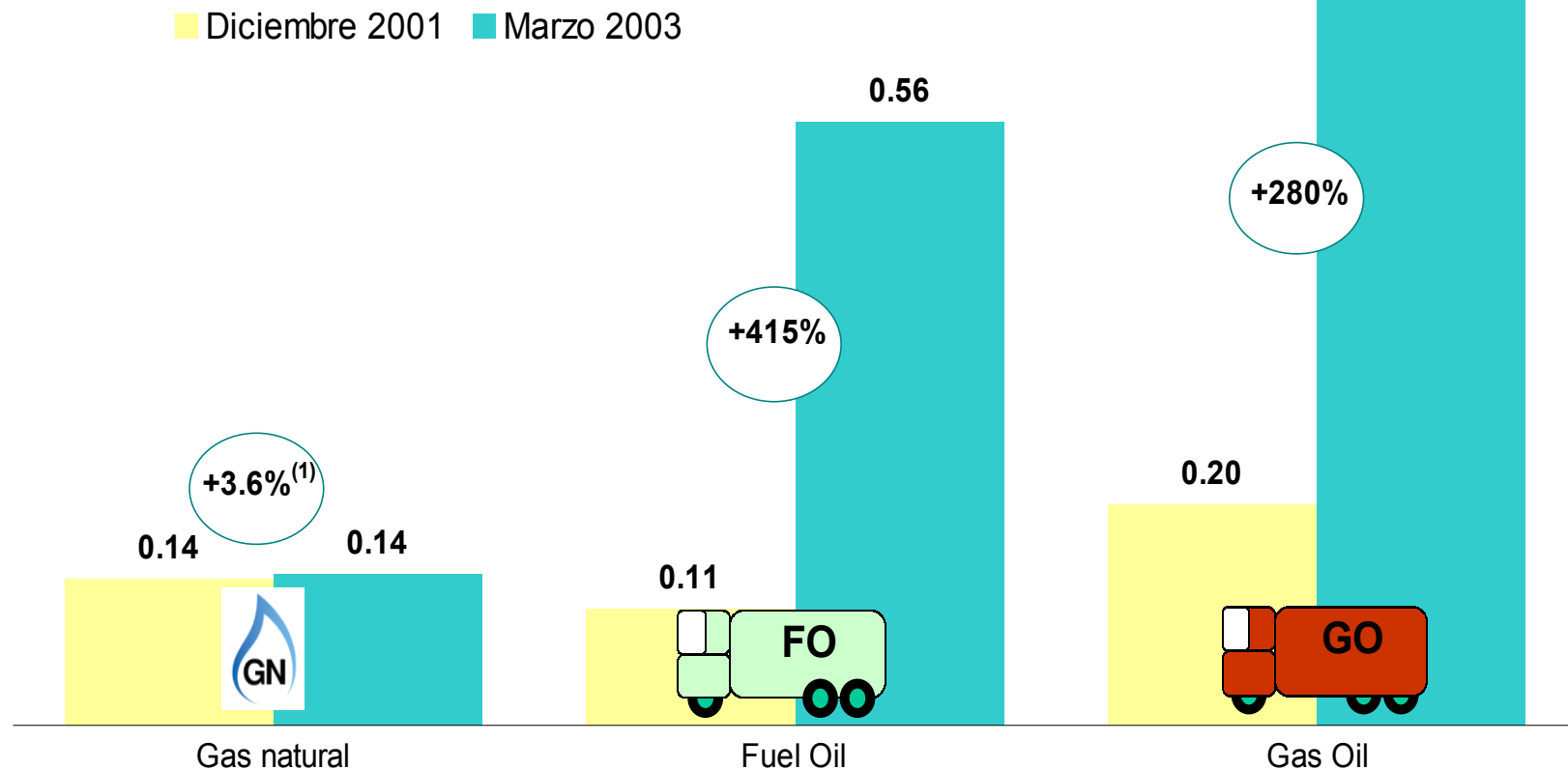


Referencias: Valores con impuestos, expresados en \$/m³ equivalentes de gas natural a Poder Calorífico Inferior.

Fuente: Prensa Vehicular (gas natural comprimido) y Repsol YPF (promedio de estaciones de servicio).

El Gas Natural Comprimido es el combustible más económico para uso vehicular.

**Precio final de gas natural vs. fuel oil y gas oil para uso industrial:
Comparación en Gran Buenos Aires - Diciembre 2001 vs. Marzo 2003
(\$/m³ equiv. de gas natural)**



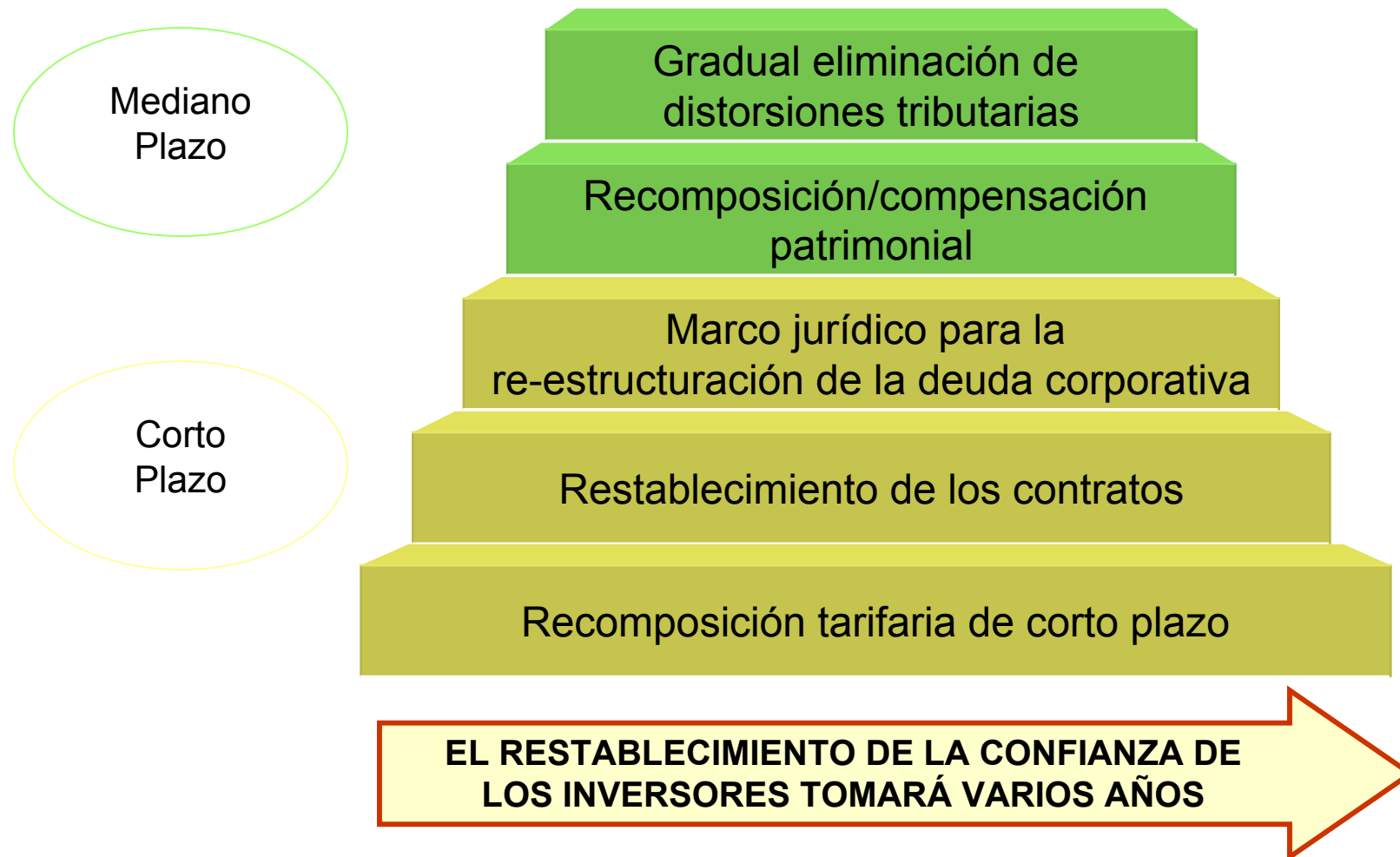
Referencias: Valores con impuestos excepto IVA, expresados en \$/m³ equivalentes de gas natural a Poder Calorífico Inferior.

(1) Incrementos en los componentes no regulados, impuestos y fondos específicos.

Fuente: ENARGAS y CAMMESA.

El gas natural por redes es un combustible extremadamente económico para la industria

Transporte y distribución de gas natural en Argentina: Acciones requeridas para la recuperación del servicio a corto y mediano plazo, a abril de 2003



Una visión de mediano plazo

“Respecto de la infraestructura y los servicios públicos se propugna el diseño de un plan de desarrollo sustentable al servicio de un país competitivo, que posibilite la reinversión, asegurando un marco de competencia justo y razonable, y respetando los derechos del consumidor. La infraestructura debe ser una Política de Estado y contar con un marco contractual previsible que permita restablecer la ecuación económica de las empresas prestadoras.

“Para ello las propuestas en el corto y mediano plazo contemplan la obligatoriedad del Estado de resolver la situación actual saliendo del statu quo, sin esperar al colapso de los sistemas, acordar regímenes de transición que tengan presentes las necesidades del usuario futuro y la recomposición de contratos para poder mantener la prestación de servicios en las nuevas condiciones del país. Todo ello dentro de un marco que asegure la transparencia en las negociaciones entre los sectores públicos y privados.”

*Conclusiones del 38° Coloquio de IDEA
Mar del Plata, Noviembre de 2002*