

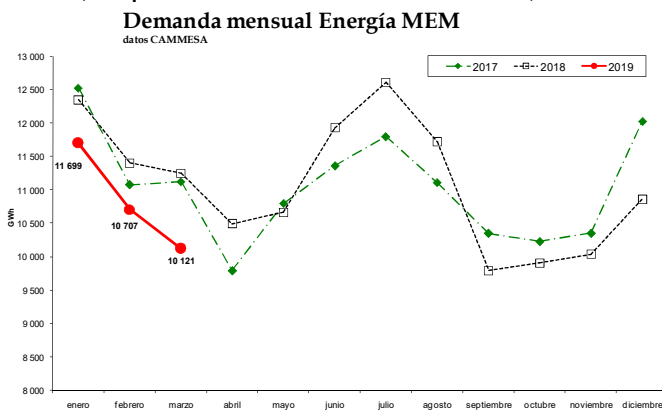
EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA ELÉCTRICA DE MENDOZA Y CUYO

INFORME PROVISORIO MENSUAL. MARZO 2019

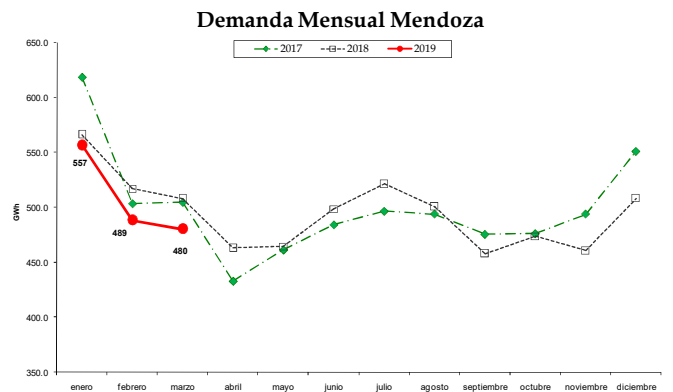
Informe preliminar realizado sobre la base de la compra de electricidad de los agentes (Distribuidoras y Grandes Usuarios) al MEM, según la información suministrada por CAMMESA, DISTROCUYO y por las Distribuidoras EDEMSA, EDESTE y Cooperativa Eléctrica de Godoy Cruz Ltda. Las variaciones de demanda surgen de la comparación intermensual del total de la energía demandada.

ÁREA CUYO Y EL MERCADO ELÉCTRICO MAYORISTA (MEM)

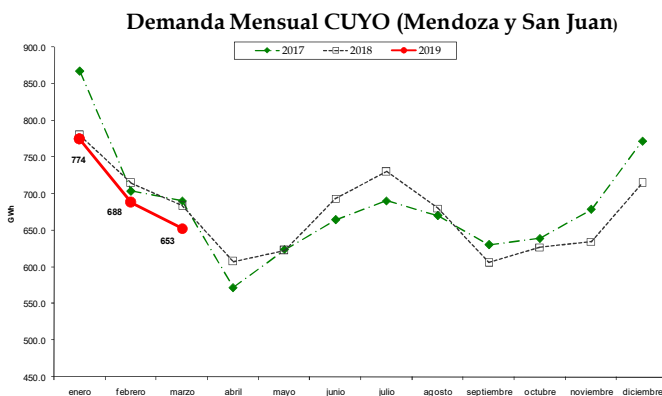
El MEM experimentó una variación en su demanda, en el mes de Marzo de 2019, de **-10%** respecto de Marzo 2018 (-5,5% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 fue de **-7%**, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de **-1,7%**.



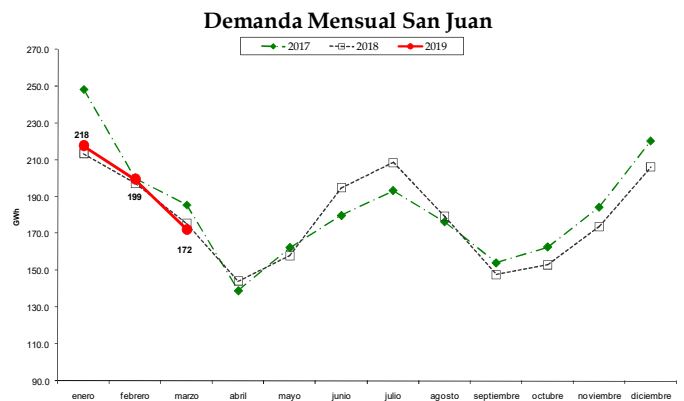
La demanda del Área Mendoza en Marzo de 2019 experimentó una variación de **-5,5%** respecto de Marzo 2018 (-1,7% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 fue de **-4,2%**, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de **negativa de 1,4%**.

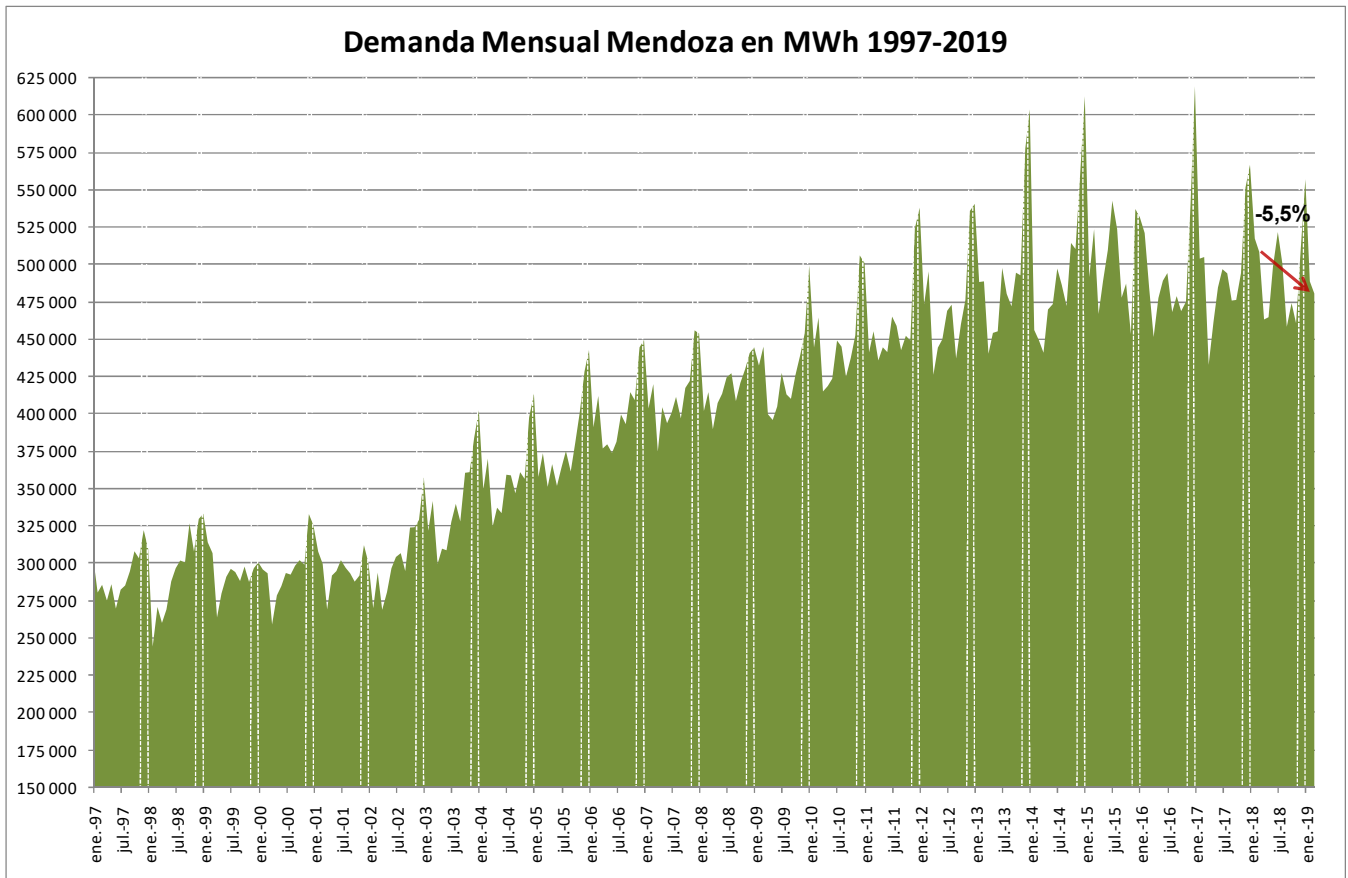


La variación de demanda de energía eléctrica del área Cuyo (Mendoza y San Juan) para el mes de Marzo de 2019 fue de **-4,5%** respecto del mismo mes del año anterior (-5,1% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a **-2,9%**, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de **-1,1%**.



San Juan experimentó una variación de **-1,8%**, respecto de Marzo 2018 (-13,6% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a **+0,6%**, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, también experimentó una variación **negativa de 0,2%**.





DEMANDA ÁREA MENDOZA

La demanda de electricidad de Mendoza de Marzo 2019 (480.431 MWh) experimentó una variación de **-5,5%**, respecto al mismo mes del año anterior, la cual está explicada por las variaciones de la demanda de las Distribuidoras (variación: **-9,8%** respecto de Diciembre del año anterior, con 354.066 MWh) y de los GUMAs (con una variación de **+9,3%** respecto de Diciembre del año anterior, con 126.331 MWh) de la Provincia.

Las distribuidoras -EDEMISA, EDESTE SA y la Cooperativa Eléctrica Godoy Cruz- experimentaron este mes una **variación** en su demandaⁱ de energía de **-9,8%** respecto de Marzo 2018 (**-7,2%** respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a **-6,7%**, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, también experimentó una variación negativa de **4,3%**.

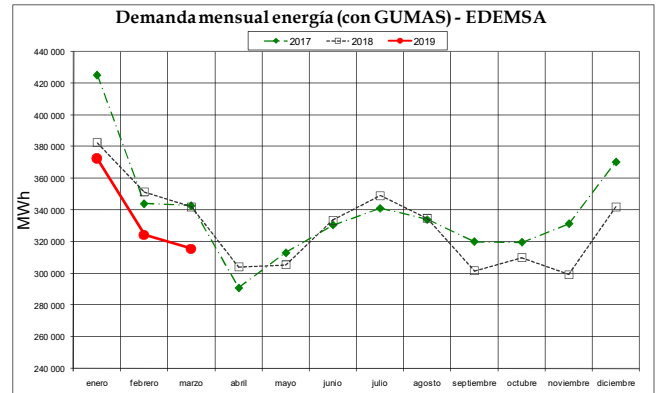
Los Grandes Usuarios Mayores (GUMAs) de Mendoza experimentaron este mes una variación de **+9,3%** respecto de Marzo 2018 (**+8,8%** respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a **+10%**, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de **+5,5**. De los veintiuno (21) GUMAs de la Provincia, once (11) experimentaron reducciones en su demanda respecto del mismo mes del año anterior.

La temperatura media registradaⁱⁱ de Mendoza en este mes de Marzo de 2019 fue de **19,1°C**, fue inferior tanto a la del año anterior **20,4°C (-6%)** y a la media histórica **21,4°C (-10%)**.

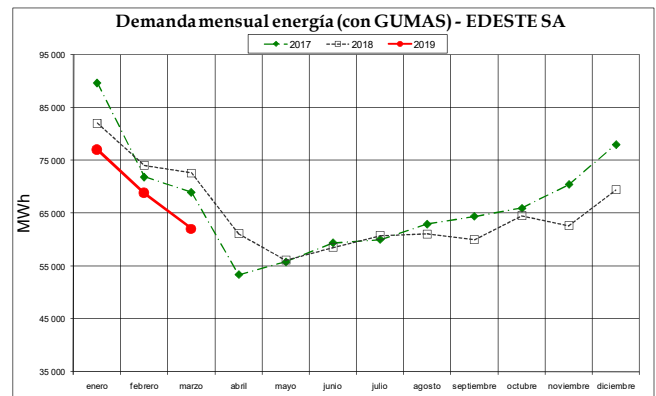


**DEMANDA INDIVIDUAL AGENTES:
DISTRIBUIDORAS Y GUMASⁱⁱⁱ**

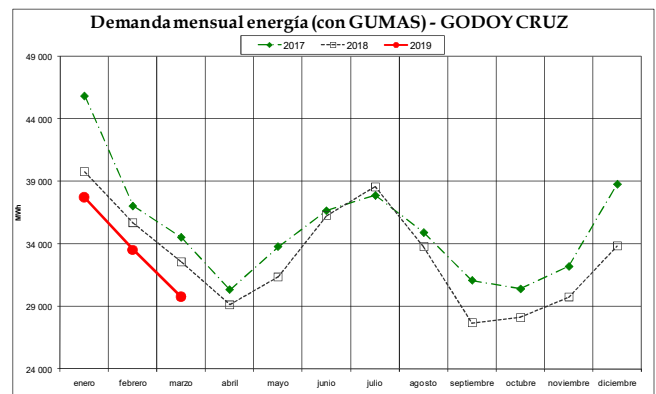
La energía eléctrica ingresada a las redes de EDEMSA en Marzo de 2019, incluyendo la demanda para sus GUMAS^{iv}, experimentó una variación negativa de 7,7% respecto de Marzo 2018 (-2,7% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 fue de -5,9%, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de -3,3%. La demanda de EDEMSA de este mes, si se *excluyen la demanda de los GUMAS*, experimentó una variación de -9% respecto de Marzo 2018 (-6,4% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a -6,2%, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de -4,1%.



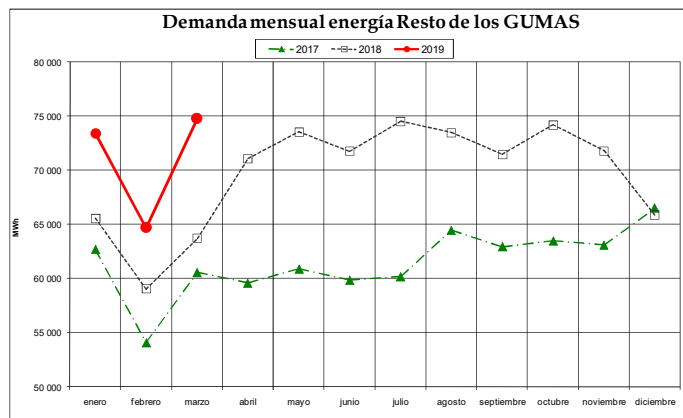
La energía eléctrica ingresada a las redes de EDESTE SA^v en Marzo de 2019, sin ningún GUMA en su jurisdicción, experimentó una reducción de 14% respecto de Marzo 2018 (-9,2% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a -8,9%, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de negativa de 4,6%.



La energía eléctrica ingresada a las redes de la Coop. Eléctrica de Godoy Cruz Ltda. en Marzo de 2019, incluyendo la demanda para sus GUMAS^{vi}, experimentó una variación de -8,7% respecto del mismo mes del año anterior (-11% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a -6,5%, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación negativa de 5,9%. La demanda de esta Distribuidora de este mes, si se *excluyen la demanda de los GUMAS* de su jurisdicción, experimentó una variación de -8,1% respecto de Marzo 2018 (-11,3% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 fue de -5,8%, mientras que la energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de -5,8%.



El Resto de los GUMAS de Mendoza, que no están bajo la Jurisdicción de Distribuidoras^{vii}, experimentaron una variación en Marzo de 2019 de **+17%** respecto de Marzo 2018 (+15,6% respecto del mes anterior). La variación acumulada en el año 2019 ascendió a **+13%**, mientras que la a energía del año móvil, últimos 12 meses, experimentó una variación de **+14,9%**. Estos Grandes Usuarios consumen cerca del 59% del total de la energía demandada por los GUMAS de la Provincia y el 14% de la demanda de Mendoza.



Resumen Variaciones de Demanda

marzo-19

Variación Demanda Área CUYO y MEM

| Variación Área: | Variación % con respecto a: | | acumulado primer/os 3 mes/es 2019 | último año móvil últ. 12 meses |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | año anterior | mes anterior | | |
| Mercado Eléctrico Mayorista | ↓ -10.0% | ↓ -5.5% | ↓ -7.1% | ↓ -1.7% |
| Cuyo: | ↓ -4.5% | ↓ -5.1% | ↓ -2.9% | ↓ -1.1% |
| Mendoza | ↓ -5.5% | ↓ -1.7% | ↓ -4.2% | ↓ -1.4% |
| San Juan | ↓ -1.8% | ↓ -13.6% | ↑ 0.6% | ↓ -0.2% |

Variación Demanda Mendoza

| Variación Área: | Variación % con respecto a: | | acumulado primer/os 3 mes/es 2019 | último año móvil últ. 12 meses |
|------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | año anterior | mes anterior | | |
| Mendoza Potencia | ↓ -1.9% | ↓ -11.0% | ↑ 5.3% | ↑ 5.3% |
| Mendoza Energía | ↓ -5.5% | ↓ -1.7% | ↓ -4.2% | ↓ -1.4% |
| GUMAS | ↑ 9.3% | ↑ 8.8% | ↑ 10.2% | ↑ 5.5% |
| Distribuidoras (sin GUMAS) | ↓ -9.8% | ↓ -7.2% | ↓ -6.7% | ↓ -4.3% |
| EDEMSA (sin GUMAS) | ↓ -9.0% | ↓ -6.4% | ↓ -6.2% | ↓ -4.1% |
| EDESTESA (sin GUMAS) | ↓ -14.0% | ↓ -9.2% | ↓ -8.9% | ↓ -4.6% |
| Coop. Godoy Cruz (sin GUMAS) | ↓ -8.1% | ↓ -11.3% | ↓ -5.8% | ↓ -5.8% |



DETERMINANTES VARIACIÓN DEMANDA DE MENDOZA^{viii}

La energía eléctrica facturada a usuarios finales de la Provincia de Mendoza durante los primeros meses del año 2019 ascendió a 1.398.866 MWh, lo cual implicó una reducción de 4,5% respecto del mismo período del año anterior.

Demanda Venta Distribuidoras
(con Demanda Resto GUMAS neto de la Venta Interempresa)
en MWh

| | Residencial | General | Riego | Grandes Demandas | Alumbrado Público | Total General |
|--------------------------|-------------|---------|---------|------------------|-------------------|---------------|
| Ene/Mar 2018 | 452 585 | 132 717 | 188 256 | 645 769 | 45 155 | 1 464 483 |
| Ene/Mar 2019 | 410 976 | 119 271 | 175 736 | 645 057 | 47 826 | 1 398 866 |
| Variación demanda MWh | -41 609 | -13 447 | -12 520 | -712 | 2 671 | -65 617 |
| Variación demanda en % | -9.2% | -10.1% | -6.7% | -0.1% | 5.9% | -4.5% |
| participac. Ene/Mar 2018 | 30.9% | 9.1% | 12.9% | 44.1% | 3.1% | |
| participac. Ene/Mar 2019 | 29.4% | 8.5% | 12.6% | 46.1% | 3.4% | |

Realizando un análisis de la venta de energía eléctrica a Usuarios Finales en los primeros meses del año 2019, las categorías Residenciales y Generales redujeron su demanda un 9% y 10%

respectivamente, mientras que la demanda de Alumbrado Público experimentó una suba de casi 6%. Los usuarios de Riego Agrícola experimentaron una baja de 6,7% en el comienzo del año 2019 respecto del mismo período de 2018. Los usuarios de Grandes Demandas redujeron su demanda un 0,1% en estos primeros meses del 2019, respecto del mismo período del año anterior.

El motivo por el cual la variación de la energía facturada (venta) difiere de la variación en la energía demandada (compra) se explica por las diferencias en los momentos de lectura y facturación entre la compra y la venta de la energía. A los efectos de eliminar del análisis estos aspectos característicos de la venta de energía eléctrica al considerar algunos meses de un año, se hace necesario tomar en consideración la demanda del último año móvil.

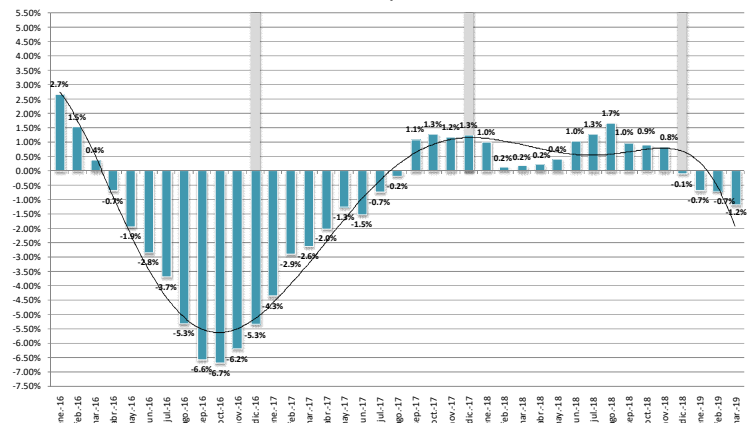
Demanda Venta Distribuidoras (último año móvil)
(con Demanda Resto GUMAS neto de la Venta Interempresa)
en MWh

| | Residencial | General | Riego | Grandes Demandas | Alumbrado Público | Total General |
|----------------------------------|-------------|---------|---------|------------------|-------------------|---------------|
| Año móvil a Mar 2018 | 1 654 864 | 479 235 | 501 348 | 2 478 234 | 208 341 | 5 322 022 |
| Año móvil a Mar 2019 | 1 536 025 | 441 724 | 496 196 | 2 565 579 | 220 026 | 5 259 550 |
| Variación demanda MWh | -118 839 | -37 511 | -5 152 | 87 345 | 11 685 | -62 472 |
| Variación demanda en % | -7.2% | -7.8% | -1.0% | 3.5% | 5.6% | -1.2% |
| participac. Año móvil a Mar 2018 | 31.1% | 9.0% | 9.4% | 46.6% | 3.9% | |
| participac. Año móvil a Mar 2019 | 29.2% | 8.4% | 9.4% | 48.8% | 4.2% | |

Considerando las variaciones de demanda del año móvil (acumulado de los últimos 12 meses a Marzo 2019), la demanda facturada de la Provincia de Mendoza se

redujo un 1,2%, respecto del mismo período del año anterior, la cual se corresponde con la variación en la compra en el mismo período (-1,4%). En el acumulado anual los usuarios Residenciales y Generales redujeron su demanda en el período: -7,2% y -7,8% respectivamente. La demanda por Alumbrado Público se incrementó un 5,6%. Los suministros de Riego Agrícola mostraron una baja de 1%, mientras que los usuarios Grandes Demandas acumularon una suba de 3,5% en el último año móvil.

Tasas de crecimiento acumulada demanda facturada
Enero 2016 / Marzo 2019



Es importante destacar que la demanda global anual acumulada de Mendoza acumula cuatro meses con variaciones negativas [Dic`18/ Mar`19], después de quince (15) meses [Sept`17/ Nov`18] con variaciones acumuladas positivas.



VARIACIÓN DEMANDA GRANDES DEMANDAS

En este apartado se realiza un análisis de las demandas de energía eléctrica de los usuarios Grandes Demandas sobre la base de la codificación^{ix} Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2010 (CLANAE 2010^x). En una primera instancia se evalúa la evolución de la demanda de estos grandes usuarios por rama de actividad económica, para determinar las ramas que traccionan estos consumos. Finalmente, se realiza un análisis de las demandas de estos grandes usuarios agrupadas según los sectores del PBG (producto bruto geográfico) de la provincia de Mendoza.

POR RAMA DE ACTIVIDAD ECONÓMICA

Analizando la participación de las distintas ramas se destaca la demanda de energía eléctrica para Extracción de petróleo, la Refinación de Petróleo, Elaboración de vinos y Fabricación de productos plásticos. Estas cuatro ramas concentran más del 50% de la demanda de energía eléctrica de los grandes usuarios de Mendoza. Las diez (10) ramas de actividad con Mayor consumo de energía concentran dos terceras partes de la demanda de energía eléctrica de Grandes Demandas de Mendoza. Como se analizó anteriormente, el consumo agregado de las Grandes Demandas registró en el año 2018 una suba de 3,4%.

Variación demanda de energía eléctrica por actividad económica

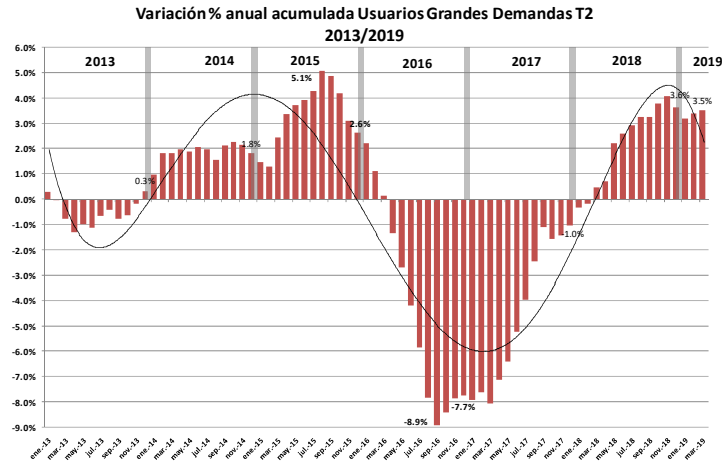
| Cód. Clanae 2010 | Descripción | partic. % 2019 | Variación % demanda | |
|--|---|----------------|------------------------------------|--------------------------------|
| | | | Acumulado primer/los 3 mes/es 2019 | Último año móvil últ. 12 meses |
| 6100 | Extracción de petróleo crudo | 29.3% | ↑ 4.0% | ↑ 1.0% |
| 19200 | Refinación del petróleo | 10.1% | ↓ -0.2% | ↑ 1.4% |
| 24100 | Industrias básicas de hierro y acero | 6.7% | ↑ 54.7% | ↑ 94.4% |
| 11021 | Elaboración de vino | 4.9% | ↓ -6.9% | ↑ 0.4% |
| 22209 | Fab. de productos plásticos | 3.3% | ↓ -10.7% | ↓ -4.4% |
| 23101 | Fabricación de envases de vidrio | 3.2% | ↑ 0.4% | ↓ -0.2% |
| 47111 | Venta al por menor en hipermercados | 2.9% | ↓ -11.6% | ↓ -8.9% |
| 23941 | Elaboración de cemento | 2.9% | ↑ 1.6% | ↑ 6.2% |
| 84110 | Serv. Administración Pública | 1.8% | ↓ -4.0% | ↑ 2.2% |
| 36002 | Captación, depuración y distribución de agua | 1.6% | ↑ 8.6% | ↑ 6.8% |
| 96099 | Servicios personales | 1.5% | ↓ -6.0% | ↓ -2.4% |
| 47300 | Venta al por menor de combustible p/ vehícu | 1.3% | ↓ -5.3% | ↓ -8.6% |
| 55102 | Alojamiento en hoteles, pensiones y similares | 1.3% | ↑ 3.1% | ↑ 1.7% |
| 47112 | Venta al por menor en supermercados | 1.0% | ↓ -8.8% | ↓ -6.5% |
| 10301 | Conservas de frutas, hortalizas y legumbres | 1.0% | ↓ -15.6% | ↓ -4.62% |
| 1211 | Cultivo de uva para vinificar | 0.8% | ↓ -9.2% | ↓ -3.2% |
| 11041 | Elaboración de soda y aguas | 0.7% | ↓ -15.1% | ↓ -12.6% |
| 61200 | Servicios de telefonía móvil | 0.8% | ↓ -6.8% | ↓ -4.3% |
| 31001 | Fabricación de muebles y partes (de madera) | 0.1% | ↓ -70.0% | ↓ -32.4% |
| 24310 | Fundición de hierro y acero | 0.3% | ↓ -8.4% | ↓ -6.3% |
| Actividades Económicas más importantes | | 75.6% | ↑ 2.1% | ↑ 4.8% |
| Resto Actividades Económicas | | 24.4% | ↓ -6.3% | ↓ -0.6% |
| Total Actividades Económicas | | 100.0% | ↓ -0.1% | ↑ 3.5% |

Los usuarios de Grandes Demandas de Mendoza experimentaron veintiocho meses con subas consecutivas en sus variaciones anuales acumuladas, desde Dic`13 hasta Mar`16. En Ago`15 la demanda de estos usuarios alcanzó su máximo valor (+5,1% anual acumulado), momento a partir del cual comenzó una baja en sus demandas pasando a experimentar variaciones anuales acumuladas negativas a partir de Abr`16¹. En Set`16 se alcanzó el menor valor (-8,9% anual acumulado) terminando ese año con una variación negativa de 7,7%. Durante todo el año 2017 estos grandes usuarios continuaron con variaciones anuales acumuladas negativas, alcanzando a Dic`17 una variación de -1,1%. Al mes de Mar`18 la variación anual acumulada comenzó a registrar valores positivos, luego de 23 meses (Abr`16/Feb`18) con variaciones negativas. A Diciembre de 2018 la

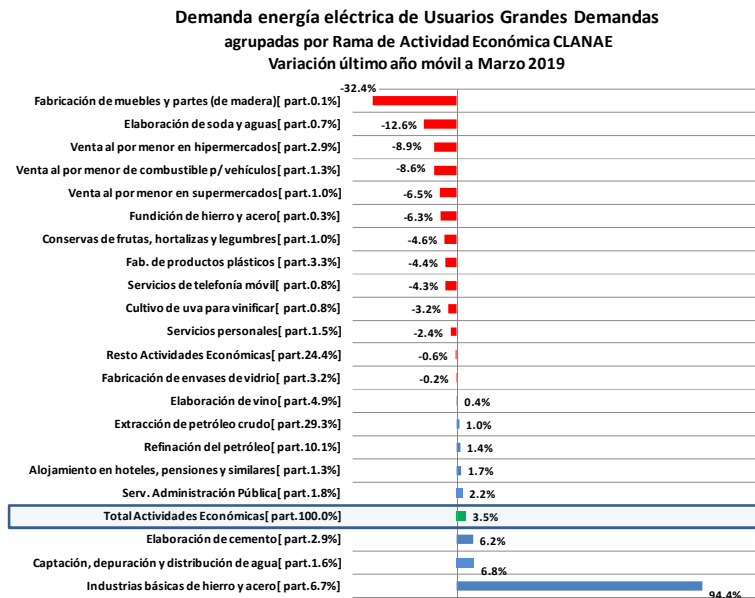
¹ Al analizar las variaciones mensuales de electricidad de esta categoría tarifaria, aparecen valores negativos desde Oct`15.



variación anual acumulada alcanzó una variación de +3,6%. Al mes de Marzo de 2019 esta tasa de crecimiento anual acumulada se redujo hasta un 3,5%.



Las dieciocho (18) ramas económicas con mayor preponderancia en los consumos de electricidad de Mendoza, que explican el 76% del total provincial, en su conjunto tuvieron una variación de +2,1% en el año 2019, sin embargo, la variación acumulada alcanzó el 4,8% anual al mes de Marzo de 2019. Las variaciones anuales acumuladas por rama de actividad se pueden analizar en el siguiente gráfico:



Del análisis de la demanda anual acumulada a Marzo 2019 se destaca, por su peso relativo, las bajas en Venta al por menor en Hipermercados, Fabricación de Muebles, Venta al por menor de combustible p/ vehículos, Fabricación de Productos plásticos y Elaboración de Sodas y Aguas. Las subas se destacan en: Industrias básicas de hierro y acero, Extracción de petróleo crudo, Refinación de Petróleo, Elaboración de Cemento, Administración Pública y Captación, Depuración y Distribución de Agua. Se detalla a continuación la situación de algunos de los siguientes sectores:

- ✓ **Industrias básicas de hierro y acero** [con una participación del 6,7% del total de las grandes demandas]: esta rama terminó el año 2018 con una variación positiva de casi 80%. A este mes de Marzo de 2019 el incremento anual acumulado alcanzó el 94%. Si bien el repunte de la demanda de energía eléctrica de esta rama es elevado, el consumo de electricidad representó en promedio en el año 2019 cerca la mitad (48%) de su valor



máximo histórico (Jun`15). Esta rama es la que explica la mayor parte de la variación global de las grandes demandas al mes de Marzo de 2019: +3,5% anual acumulada.

- ✓ **Elaboración de Cemento** [con una participación del 2,9%]: esta rama industrial terminó el año 2018 con un incremento de 8,6% con respecto al año anterior. A Marzo de 2019, el incremento en su demanda alcanzó el 6,2% anual acumulado, aunque en estos primeros meses del año 2019 la demanda se incrementó un 1,6%. La demanda del año 2019 experimentó valores cercanos al 80% de su máximo histórico.
- ✓ **Elaboración de Vino** [con una participación del 4,4%]: esta rama finalizó el año 2018 con un incremento de 1,2% anual respecto del año anterior, mientras que a Marzo del año 2019 la variación anual acumulada fue de +0,4%. La demanda de estos primeros meses del año 2019 se redujo un 6,9%.
- ✓ **Sector Petrolero:** la importancia de estas ramas radica que entre ambas representan el 41% de la demanda total de las Grandes Demandas de la Provincia.
 - la rama **Extracción de petróleo crudo** [con una participación del 29,3%] en el año 2018 experimentó una variación anual de -1%, aunque en los primeros meses del 2019 esta rama presentó una variación de +4% respecto del año anterior. A Marzo 2019, la variación anual acumulada alcanzó una variación de +1%.
 - La rama **Refinación del petróleo** [con una participación del 10%] terminó el año 2018 con una variación positiva de 4,4%. La variación acumulada al mes de Marzo de 2019 ascendió a +1,4%, sin embargo al mes de Marzo de 2019 esta rama redujo su demanda un 0,2%. Esta rama experimentó demandas mensuales que representaron valores promedios superiores al 90% de sus máximos históricos (Ene`16).

El resto de las ramas económicas, que poseen una participación de cercana al 24% del consumo de grandes demandas de Mendoza, experimentaron en el año móvil a Marzo de 2019 de reducción de 0,6% respecto del mismo período del anterior. Las ramas incluidas en este grupo en ningún caso alcanzan una participación individual superior al 0,5% del total de los consumos.

POR SECTOR DEL PBG DE MENDOZA

Sobre la base de la información de los consumos de los usuarios Grandes Demandas (denominados T2) de la provincia de Mendoza codificados a través de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2010 (CLANAE 2010) se han agrupado según las ramas de actividad del PBG de Mendoza:

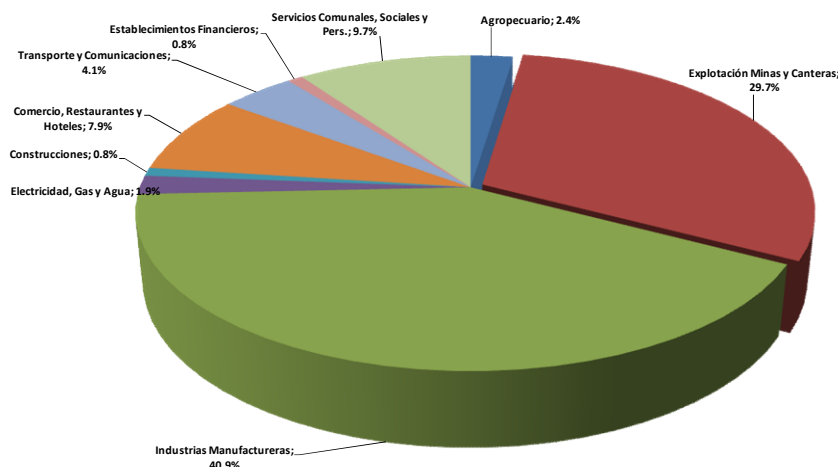
| | | | |
|-----|-------------------------------------|------|---|
| I | Agropecuario | V | Construcciones |
| II | Explotación Minas y Canteras | VI | Comercio, Restaurantes y Hoteles |
| III | Industrias Manufactureras | VII | Transporte y Comunicaciones |
| IV | Electricidad, Gas y Agua | VIII | Establecimientos Financieros |

A continuación se detalla la participación de cada sector en el consumo total de energía eléctrica de las Grandes Demandas del año 2018²:

² Los consumos del sector “Electricidad, Gas y Agua” del PBG no incluyen los consumos de los pozos de extracción de gas y petróleo, los cuales están incluidos en “Explotación de Minas y Canteras”, ni los consumos de la Refinación de Crudo, incluida en el sector “Industrias Manufactureras”.



Energía Usuarios Grandes Demandas por Rama PBG de Mendoza



Como se puede apreciar, las participaciones de estos sectores en el consumo de energía eléctrica son diferentes a la proporción en que participan estos sectores en valor agregado del PBG de la provincia de Mendoza³. La evolución del consumo de energía de estos sectores no se corresponde con un análisis del nivel de actividad (evolución del PBG) de cada sector de la actividad económica de Mendoza, aunque constituye un indicador del mismo.

Como ya se mencionó en el apartado anterior, los usuarios Grandes Demandas redujeron su demanda de energía un 0,1% en este comienzo del año 2019, aunque la variación acumulada al mes de Marzo de 2019 registra un incremento del +3,5% anual:

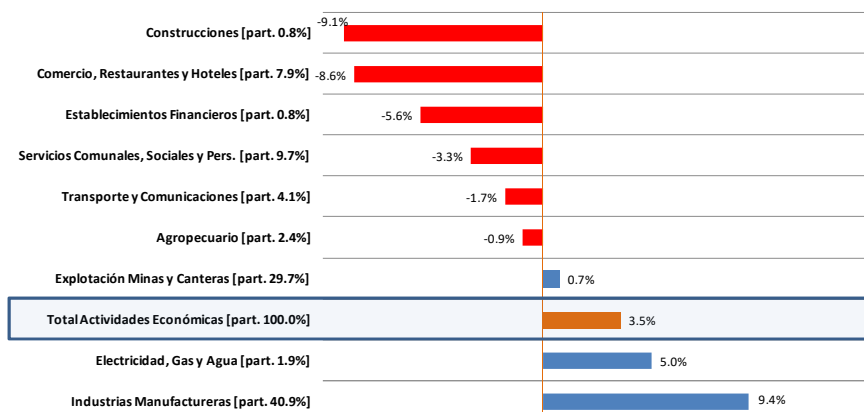
Variación demanda de energía eléctrica según sector de actividad del PBG

| Sector PBG | Descripción | partic. % 2019 | Variación % demanda | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | | | Acumulado primer/os 3 mes/es 2019 | Último año móvil últ. 12 meses |
| I | Agropecuario | 2.4% | ↓ -3.5% | ↓ -0.9% |
| II | Explotación Minas y Canteras | 29.7% | ↑ 3.5% | ↑ 0.7% |
| III | Industrias Manufactureras | 40.9% | ↑ 1.6% | ↑ 9.4% |
| IV | Electricidad, Gas y Agua | 1.9% | ↑ 7.4% | ↑ 5.0% |
| V | Construcciones | 0.8% | ↓ -11.8% | ↓ -9.1% |
| VI | Comercio, Restaurantes y Hoteles | 7.9% | ↓ -11.1% | ↓ -8.6% |
| VII | Transporte y Comunicaciones | 4.1% | ↓ -4.7% | ↓ -1.7% |
| VIII | Establecimientos Financieros | 0.8% | ↓ -10.8% | ↓ -5.6% |
| IX | Servicios Comunales, Sociales y Pers. | 9.7% | ↓ -7.1% | ↓ -3.3% |
| Total Actividades Económicas | | 100.0% | ↓ -0.1% | ↑ 3.5% |

³ Participación Relativa según sector de actividad en el Valor Agregado Bruto de Mendoza (PBG) del año 2017: Agropecuario 5,7%, Explotación Minas y Canteras 7,3%, Industrias Manufactureras 15%, Electricidad, Gas y Agua 1,8%, Construcciones 1,6%, Comercio, Restaurantes y Hoteles 22,8%, Transporte y Comunicaciones 10%, Establecimientos Financieros 15,9% y Servicios Comunales, Sociales y Personales 20%. Fuente: D.E.I.E. - Área Indicadores de Coyuntura.



Demanda Energía Eléctrica según sector de actividad del PBG
Variación último año móvil a Marzo 2019



Al mes de Marzo de 2019 los sectores que mostraron incrementos en sus consumos de energía eléctrica anual acumulada fueron el sector **Industrial** y **Explotación de Minas y Canteras**, en mayor medida, y **Electricidad, Gas y Agua** en una menor proporción. Las bajas se concentran en el resto de los sectores.

Como consecuencia de los incrementos de la rama **Industrias básicas de hierro y acero** y también de algunas ramas industriales (**Elaboración de cemento, Refinación de petróleo**, etc.), el sector **Manufacturero** (con una participación del 40% sobre el total) presenta un importante incremento anual acumulado (+9,4%) en relación con el mismo período del año anterior, aunque la variación de los primeros meses del 2019 muestra un incremento más moderado de 1,6%.

Al agrupar los sectores, también se puede realizar un análisis por sectores de la Provincia: primario, secundario y terciario. El sector Primario se encuentra integrado por los sectores Agropecuario y Explotación de Minas y Canteras. El sector Secundario lo integran Industrias Manufactureras, Electricidad, Gas y Agua y Construcciones y, finalmente, el sector Terciario integrado por Comercio, Restaurantes y Hoteles, Transporte y Comunicaciones, Establecimientos Financieros y Servicios Comunales, Sociales y Personales.

Variación demanda de energía eléctrica según componentes del PBG

| Descripción | partic. % 2018 | Variación % demanda | |
|--|----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | | Acumulado primer/os 3 mes/es 2018 | Último año móvil últ. 12 meses |
| I Primario: Agropecuario y Minas y Canteras | 32% | ↑ 3.3% | ↑ 1.3% |
| II Secundario: Industria Manufacturera, Electricidad Gas y Agua y Construcciones | 44% | ↑ 1.9% | ↑ 9.5% |
| III Terciario: Comercio, Transporte, Est. Financieros y Servicios Sociales, Personales y Comun | 23% | ↓ -7.8% | ↓ -4.2% |
| Total Actividades Económicas | 100% | ↓ -0.1% | ↑ 3.5% |

Al analizar la demanda anual acumulada, el sector **Primario**, con una participación del 32% del total de los consumos energéticos, experimentó una suba de 1,3%, impulsado por la rama Extracción de Petróleo Crudo. El sector **Secundario**, con una participación del 44% experimentó una suba de 9,5% en el último año móvil a Marzo de 2019, impulsada por el sector manufacturero. Finalmente, el sector **Terciario** con una participación del 23% sobre el total de los consumos de electricidad de las Grandes Demandas, experimentó una baja de 4,2% respecto del período anterior. El incremento sostenido del sector Secundario ha generado que la participación de este componente del PBG incremente su participación desde el 40% en 2016 hasta el 44% actual.



CONCLUSIONES

La demanda de Mendoza en este mes de Marzo 2019 se redujo un 5,5% respecto del mismo mes del año 2018. La demanda de Cuyo se redujo un 4,5% y la del país en su conjunto experimentó una baja de 10% en relación con el mismo mes del año anterior.

La temperatura media registrada^{xi} de Mendoza en este mes de Marzo de 2019 fue de 19,1°C, fue inferior tanto a la del año anterior 20,4°C (-6%) y a la media histórica 21,4°C (-10%). Por tanto, este mes de Marzo `19 puede considerarse como benigno, tal cual lo sucedido en el último semestre del 2018.

La demanda de los usuarios **Residenciales** finalizó el año 2018 con una importante baja anual, con un 5% de reducción en sus consumos. En los primeros meses del 2019 estos usuarios continuaron con la tendencia experimentando bajas de 9,2% respecto del mismo período del año anterior. Los usuarios **Generales** (pequeños comercios, talleres e industrias) también experimentaron un comportamiento similar: -10% en los primeros meses del año 2019.

La demanda de **Riego Agrícola**, en el año 2018 experimentó un moderado incremento de 0,8% anual. Sin embargo, en los primeros meses del 2019 estos usuarios redujeron su demanda un 6,7% respecto del mismo período del año anterior, fruto de las temperaturas moderadas experimentadas en los últimos meses del 2018 y los primeros meses del año 2019.

Los usuarios **Grandes Demandas** en el año 2018 experimentaron un incremento en su demanda de 3,6%, mientras que a Marzo de 2019 la demanda del último año móvil se mantuvo en niveles de 3,5%. En los primeros meses del 2019 estos grandes usuarios han experimentado una baja de 0,1% con respecto al mismo período del año anterior.

Las ramas económicas más importantes, que concentran el 76% de la demanda de electricidad de la Provincia experimentaron en el último año móvil a Marzo de 2019 un incremento de 2,1% respecto del mismo período del año anterior. Las actividades que mostraron **bajas** en la demanda del último año móvil a Marzo de 2019, con una participación relativamente importante para influir en la variación global de las Grandes Demandas, fueron: **Venta al por menor en Hipermercados, Fabricación de Muebles, Venta al por menor de combustible p/ vehículos, Fabricación de Productos plásticos y Elaboración de Sodas y Aguas**. Las subas se destacan en: **Industrias básicas de hierro y acero, Extracción de petróleo crudo, Refinación de Petróleo, Elaboración de Cemento, Administración Pública y Captación, Depuración y Distribución de Agua**.

La rama **Industrias básicas de hierro y Acero** (con una participación del 6,7% en el total de los consumos de las Grandes Demandas) experimentó una variación anual acumulada (a Marzo de 2019) de +94% respecto del año anterior, el cual tuvo muy baja actividad. El incremento de esta rama industrial fue una de las más importantes que influyeron en el mejoramiento de la rama de las Grandes Demandas.

Las ramas relacionadas con el Petróleo tuvieron el siguiente comportamiento: la **Extracción de Crudo** (con una participación del 29% en el total de los consumos de las Grandes Demandas) presentó una variación anual acumulada (a Marzo de 2019) de +1% con respecto al mismo período del año anterior, aunque en los primeros meses del año 2019 mostró un incremento de 4%. La **Refinación de petróleo** (con una participación del 10% en el total de los consumos de las Grandes Demandas) presentó una suba en su variación anual acumulada a Marzo de 2019 de +1,4% con respecto al mismo período del año anterior, aunque los primeros meses del año 2019 marcaron una reducción de 0,2% con respecto al año anterior. Las demandas mensuales de esta rama que representaron valores levemente superiores al 90% de sus valores máximos históricos (Ene `16).



El resto de las actividades económicas de Mendoza, con una participación del 24% sobre el total de la categoría Grandes Demandas, experimentaron una baja anual acumulada a Marzo de 2019 de 0,6%, respecto del mismo período del año anterior, y en los primeros meses del año 2019 la variación fue de -6,3%.

Analizando las variaciones de demanda de energía eléctrica de los sectores del PBG de Mendoza, los incrementos anuales acumuladas a Marzo 2019 se concentran básicamente en **Industria Manufacturera y Explotación de Minas y Canteras**, y en menor medida también **Electricidad, Gas y Agua**. El resto de los sectores del PBG experimentaron bajas anuales acumuladas.

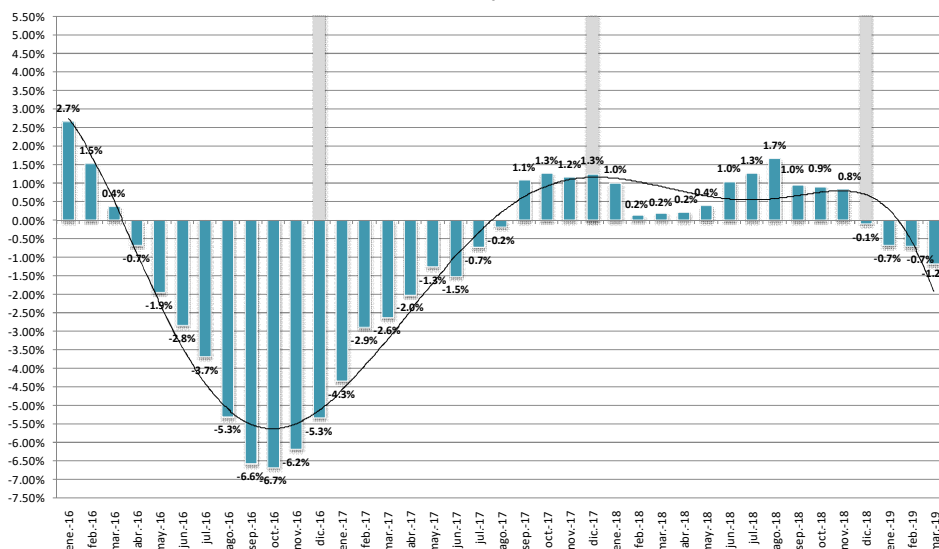
Es necesario destacar la importancia el cambio de tendencia de **Explotación de Minas y Canteras**, con una participación del 30%, experimentó una variación de +3,5% en los primeros meses de 2019 y +0,1% en el último año móvil. También se destaca el incremento en la demanda anual acumulada a Marzo de Industrias Manufactureras (+9,4%), con una participación del 40,9% de las Grandes Demandas. Sin embargo, esta rama presentó en Marzo 2019 una leve suba de 1,6% en la demanda acumulada de estos primeros meses del año 2019.

Agrupando las demandas de energía de los usuarios de Grandes Demandas según las grandes componentes del PBG provincial anual a Marzo de 2019 se destaca la reducción del 4,2% del sector Terciario de Mendoza, la subas del 1,3% en el sector Primario y el incremento de 9,5% en el sector Secundario en el último año móvil a Marzo de 2019.

Es necesario destacar el cambio de tendencia en las tasas de crecimiento globales de los consumos anuales de electricidad de Mendoza. Los primeros meses del 2017, hasta Ago`17, mantuvieron bajas en sus demandas anuales acumuladas, mientras que a partir de Septiembre`17 las variaciones anuales acumuladas pasaron a terreno positivo. Al mes de Diciembre`17 las variaciones anuales experimentaron un incremento de 1,2% anual acumulado, luego de diecisiete (17) meses con variaciones negativas (Abr`16/Jul`17).

El año 2018 comenzó con valores positivos cercanos al 1% anual acumulados y continuó con valores positivos, aunque de menor cuantía. Se aprecia un leve incremento de las tasas de crecimiento anual con el comienzo del segundo semestre del año, sin embargo terminó el año con una reducción de la demanda de -0,1% anual acumulada. Al mes de Marzo de 2019 arrojó una variación anual acumulada de -1,2%, acumulando cuatro meses con variaciones anuales acumuladas negativas: Dic`18/Mar`19.

Tasas de crecimiento acumulada demanda facturada
Enero 2016 / Marzo 2019



ⁱ La demanda de los Distribuidores comprende la compra de energía al MEM, fuera del MEM y la demanda de los GUMES (Grandes Usuarios Menores). No comprende la energía ingresada a sus redes para el abastecimiento a sus GUMAS.

ⁱⁱ CAMMESA, MEMNET, Curvas de Demanda.

ⁱⁱⁱ Para el análisis de la demanda individual de las Distribuidoras se analizó la compra de cada una de ellas, incluyendo la compra al MEM, fuera del MEM y los intercambios interempresa. Se realizaron dos análisis: por un lado, la totalidad de la energía ingresada a las redes de cada Distribuidora incluyendo la demanda de los GUMAS de cada jurisdicción; mientras que por otro lado también se analizó la demanda de cada Distribuidora sin la energía para abastecer a los GUMAS de su jurisdicción.

^{iv} Eco de los Andes, Minetti Capdeville, Rayén Curá, Petroquímica Cuyo, Aceros Cuyanos-Luján de Cuyo, SINOPEC Arg. Piedras Coloradas, Chañares Herrados, el segundo horno de Rayén Curá, dos suministros de YPF (YPF-LVMY y YPF-2VMY) y la Planta de Bombeo de El Sosneado (YPF-SOMY).

^v Del total de la energía demandada por EDESTE aproximadamente el 60% es vendida al resto de las distribuidoras cooperativas eléctricas de Mendoza: Alto Verde y Algarrobo Grande, Sud Río Tunuyán, Popular Rivadavia, Monte Comán, Medrano, CECSAGAL, COSPAC Bowen y Santa Rosa.

^{vi} Cervecería Quilmes, Hipermercado Libertad y CENCOSUD (Jumbo Godoy Cruz).

^{vii} Electro Aleaciones Ex-Aceros Zapla, Refinería Luján de Cuyo (YPF-13MZ), Yacimiento Mendoza (YPF-33MZ), Yacimiento Mendoza (YPF-66MZ) y Vizcacheras ExAstra (YPF-VZMZ).

^{viii} Para el análisis de esta sección se utilizaron los valores de energía vendida por cada Distribuidora remitidas bajo la forma de Declaración Jurada al EPRE de Mendoza, con el criterio de fecha de emisión de la factura. También se utilizó la información de CAMMESA, para la demanda de los GUMAS que no son facturados por las Distribuidoras de la Provincia.

^{ix} La codificación de los suministros de Grandes Demandas se realizó originalmente mediante un convenio realizado entre el EPRE y el Observatorio de Energía y Producción de la Universidad Nacional de Cuyo en el año 2012. Luego el EPRE ha ido actualizando esta base de datos con los nuevos usuarios de Grandes Demandas que se han ido incorporando hasta el momento.

^x CLANAE 2010 aprobado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), a través de la resolución 825, en el marco de la Ley N° 17.622, basada en la CIU (Clasificación Internacional Industrial Uniforme, OUN) revisión 4.

^{xi} CAMMESA, MEMNET, Curvas de Demanda.

