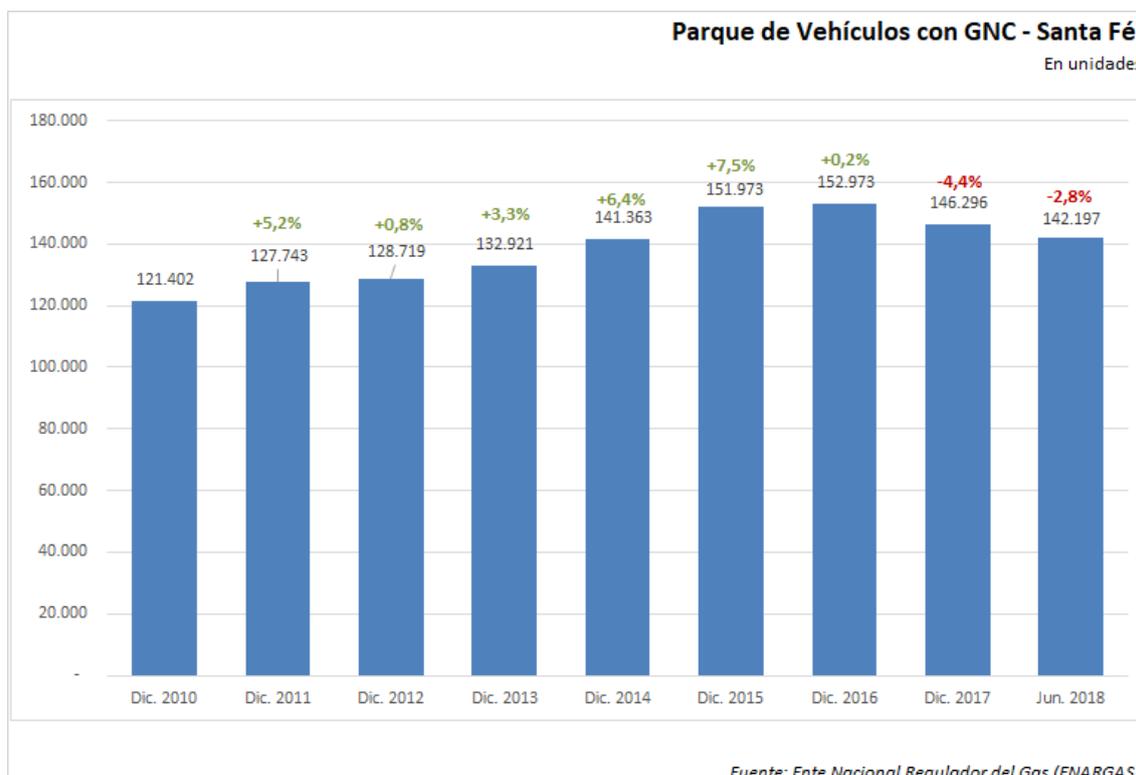


Provincia de Santa Fe

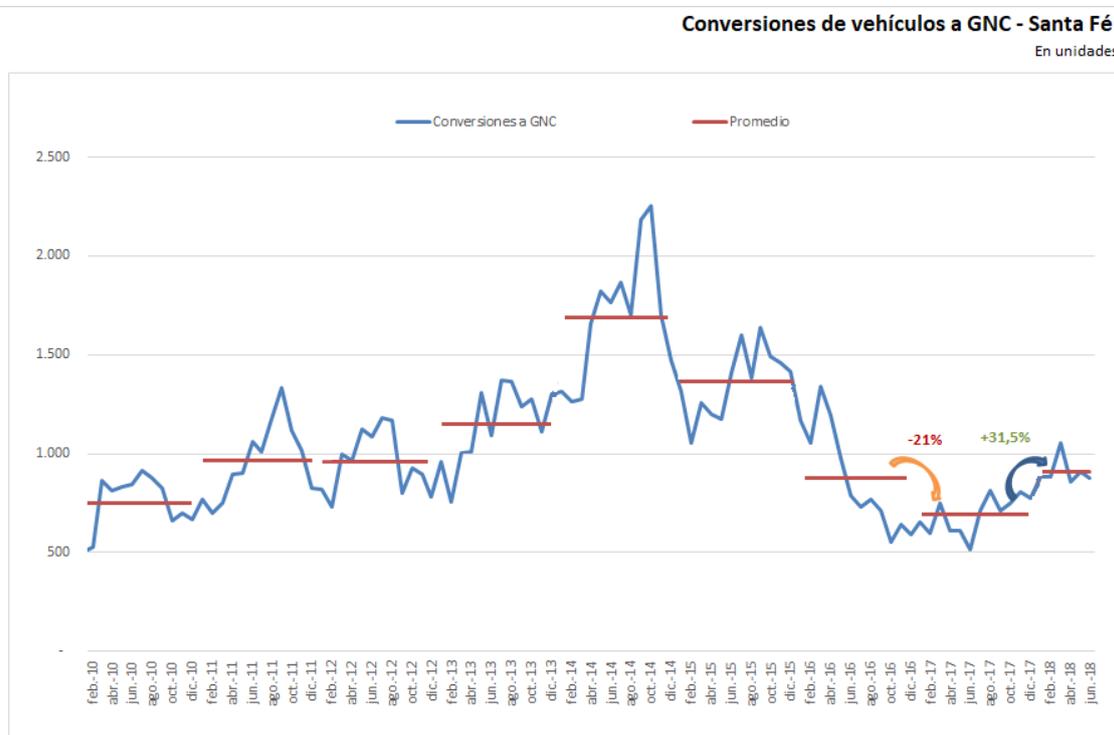
Estado de situación - Parque automotor

El parque automotor equipado con GNC en la Provincia de Santa Fe ha estado en constante crecimiento desde el año 2010, hasta 2016. Al mes de diciembre de 2016, la cantidad de vehículos que funcionan con GNC asciende a **152.973 unidades**, lo que representa un crecimiento del 0,2% respecto de lo registrado en diciembre de 2015. En 2017, se registró una caída en la cantidad de vehículos habilitados para operar con GNC en un 4,4% en términos interanuales. En lo que va del año, el parque automotor con GNC, es de **142.197** unidades. La participación de la Provincia de Santa Fe en el total nacional de automotores con GNC se ha mantenido relativamente estable en alrededor del 8,5%.

En el siguiente gráfico se observa que los años 2014 y 2015 fueron los de mayor crecimiento del parque automotor con GNC, con tasas del 6,4% y del 7,5% respectivamente, lo que implica que entre diciembre de 2013 y diciembre de 2015, es decir en 24 meses, se convirtieron a GNC cerca de 19.000 vehículos. Caso contrario se observa entre 2016 y 2017, donde la disminución fue de 6.677 unidades.-



Las conversiones de automotores a GNC, si bien se relacionan con la situación del parque automotor, no necesariamente reflejan la misma evolución ya que muchas de las conversiones se producen en automotores con mucha antigüedad, por lo que, a medida que pasa el tiempo quedan fuera de circulación reduciendo el parque automotor.



Fuente: Entre Nacional Regulador del Gas (ENARGAS)

Como se aprecia en el gráfico, la mayor cantidad de conversiones a GNC se produjo en el año 2014, con un total anual de **20.268** unidades convertidas, y un promedio mensual de **1.689** unidades.

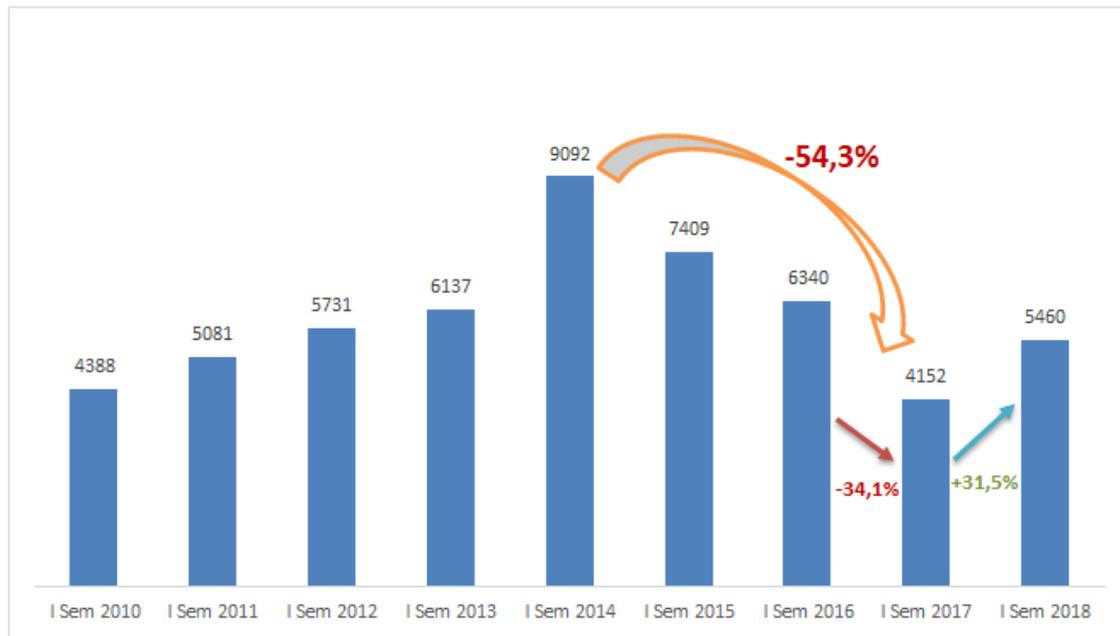
A partir de allí, el promedio mensual de conversiones a GNC se redujo fuertemente, cayendo un **21%** en 2017 hasta **692** unidades por mes. Desde comienzo de 2018, el promedio mensual se ha incrementado en un 31%, empujada por el incremento del precio de los combustibles líquidos.

Cuando se compara la evolución de las conversiones a GNC de los primeros semestres de los últimos años se refleja lo comentado anteriormente. Mientras que las conversiones fueron creciendo levemente hasta el año 2013, en 2014 se produce un fuerte incremento, pasando de poco más de las 6.000 unidades hasta las 9.000 unidades.

A partir del pico máximo de 2014, las conversiones se han ido reduciendo, alcanzando su mínimo en 2017, con un promedio mensual de 692 unidades. Comparando los acumulados semestrales, la diferencia es aún más notoria, donde entre 2014 y 2017 ha descendido la cantidad de conversiones en un 54%.

Conversiones de vehículos a GNC - Santa Fé

En unidades



Fuente: *Entre Nacional Regulador del Gas (ENARGAS)*

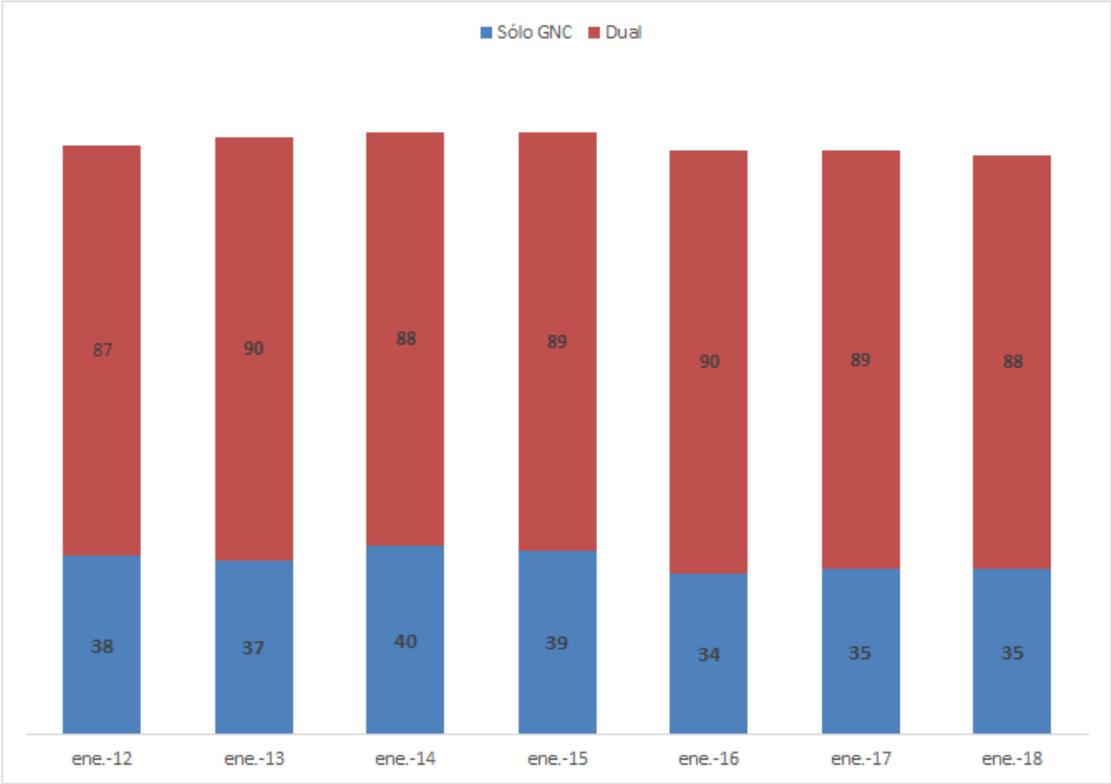
Con respecto a las estaciones de servicio, la cantidad que expende GNC se ha mantenido estable en los últimos años, sosteniéndose cercano a las 125 estaciones, hasta comienzos del 2018.

Sin embargo, la cantidad de estaciones que expenden GNC solamente sí ha sufrido modificaciones en el tiempo. Entre 2012 y 2014 se incrementan hasta 40 establecimientos, de la mano del aumento de las conversiones; pero a medida que ha caído la cantidad de conversiones de automotores a GNC también se fue contrayendo la cantidad de estaciones monoproducto, que pasó de 40 a 34 establecimientos a comienzos de 2016, probablemente debido a que algunas pasaron a ser duales.

Por otro lado, las estaciones de servicio duales, es decir que expenden combustibles líquidos y GNC, oscilaron entre 87 y 90 establecimientos en los últimos años.

Estaciones de Servicio que expenden GNC - Santa Fé

En unidades



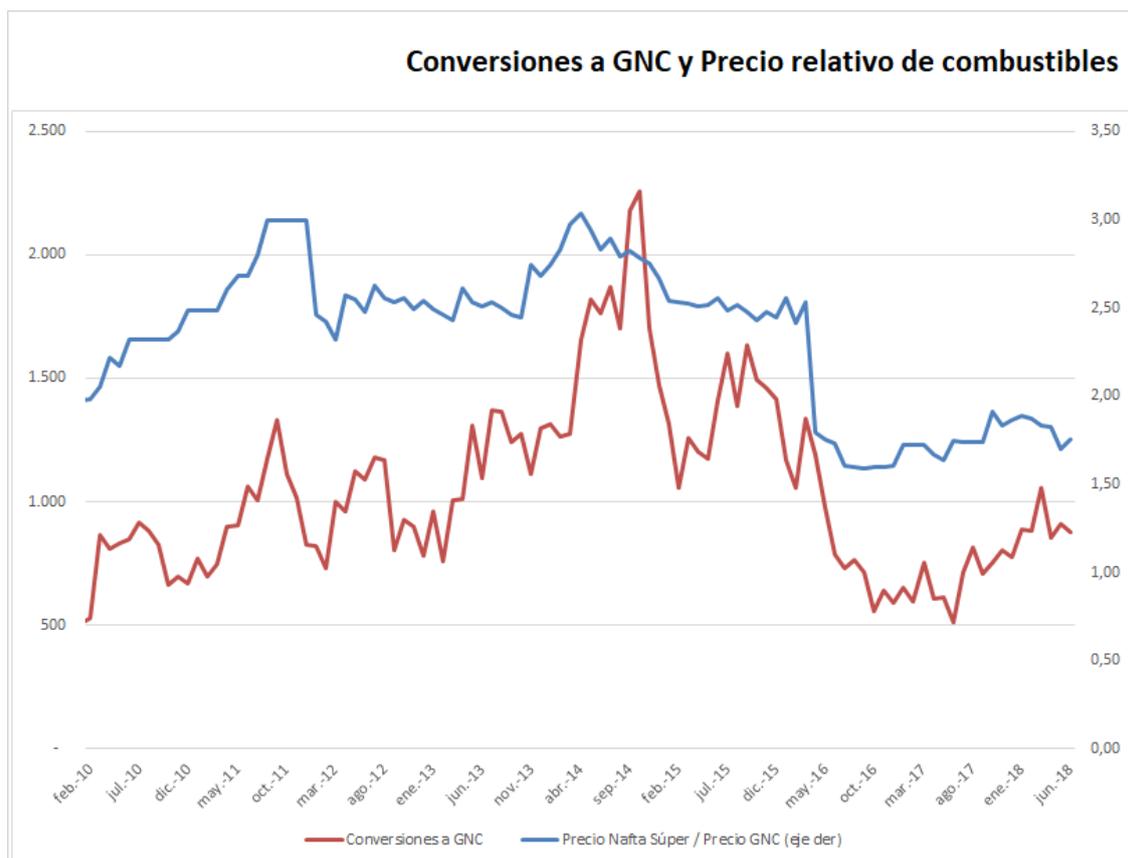
Fuente: Entre Nacional Regulador del Gas (ENARGAS)

EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS

Para poder tener una imagen completa del mercado es preciso conocer la evolución de los precios de los productos en los últimos años. De esta manera el gráfico muestra la evolución del precio relativo de la Nafta Súper y del GNC. El mismo osciló entre 1,59 y 3,10, es decir, que el precio de la Nafta Súper fue cerca de 3 veces superior al precio del GNC. Cabe señalar que son varios los factores que participan en la decisión de convertir un automotor a GNC, pero el principal es *el diferencial de precio relativo entre el GNC y la Nafta Súper*.

En 2014, el precio de la Nafta subió y con ello el precio en relación al GNC, que creció hasta 3,32 en marzo de 2014, impulsando un incremento en la conversión de automotores a GNC. A pesar de ello, el precio del GNC fue registrando incrementos, acompañando la tendencia del rubro, observándose un descenso del precio relativo. Por otro lado, desde 2016, si bien se han registrados aumentos nominales en ambos combustibles, en términos relativos no se han presentado variaciones de magnitud, oscilando en 1,75 para el período 2016-2018, lo que nos permite inferir, que el incremento de la Nafta y el precio del GNC estarían correlacionados directamente y en la misma magnitud.

En el gráfico a continuación, puede observarse como las conversiones de automóviles a GNC están directamente relacionadas con el precio relativo de los combustibles. 2014, el año donde la diferencia entre el precio de la Nafta y el GNC alcanzó su mayor amplitud, el incremento de conversiones ha sido exponencial. Sin embargo, cuando la brecha se achicó, las conversiones volvieron a descender, como se observa claramente en 2016. Desde entonces el precio relativo y la transformación a GNC se han mantenido estables.-



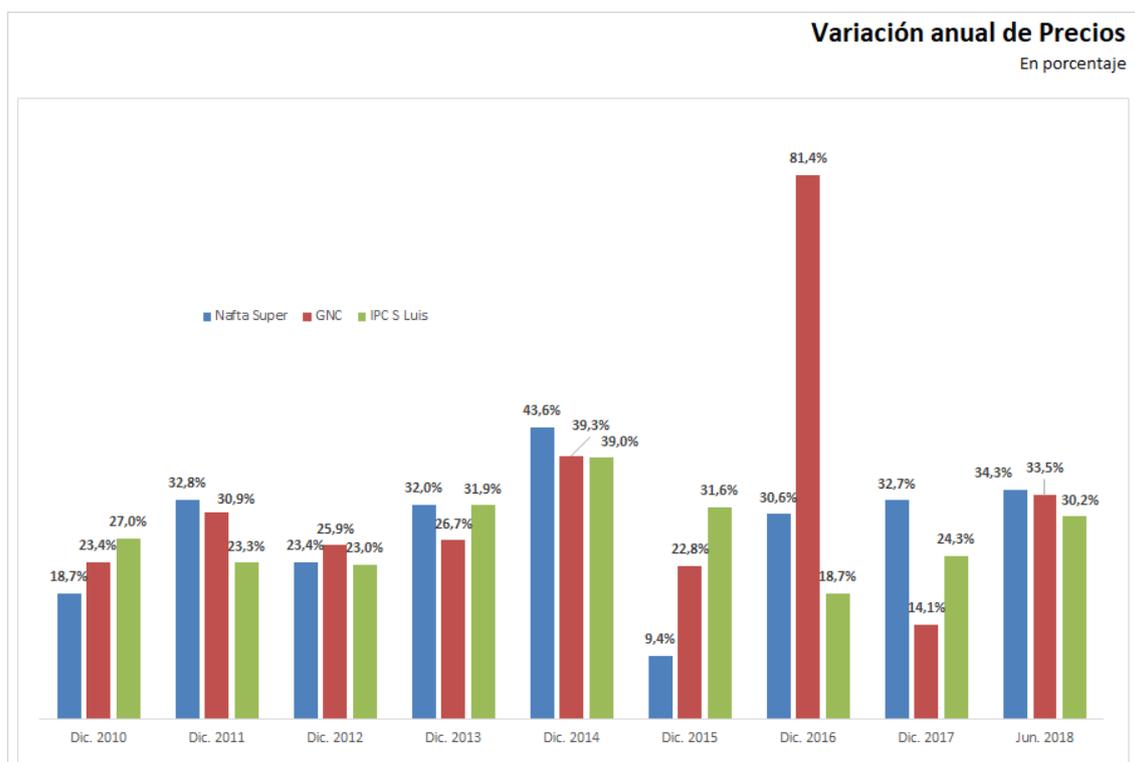
Fuente: Entre Nacional Regulador del Gas (ENARGAS)

Las variaciones de los precios de estos dos combustibles han sido similares entre el año 2010 y el 2014, ubicándose, en términos generales, en niveles similares a la inflación anual. Entre enero de 2010 y diciembre de 2014 la Nafta Súper registró una suba de precios del 268,5%, mientras que el GNC aumentó un 259,0% y la inflación acumulada, medida por el IPC de la Provincia de San Luis, alcanzó un 253,3%. Cabe señalar que ello se produjo incluso con una devaluación de por medio, en enero de 2014.

Es el año 2015 el que muestra un comportamiento divergente, con la Nafta Súper creciendo apenas un 9,4%, el GNC incrementándose un 22,6% y los precios generales acumulando un alza del 31,6%.

Durante 2016, se ha producido el mayor cambio para el mercado del GNC, la variación interanual de los precios trepó al 81%, desalentando el consumo y la conversión de automóviles como se ha visto con anterioridad, mientras que el precio de la Nafta Súper registró un alza del 30,5%.

En 2017, la relación de precios ha sido compensada, donde el precio de la Nafta Súper avanzó en mayor medida que el GNC, compensando los incrementos registrados en el previo año. En lo que va de 2018, el precio de ambos combustibles acompaña el incremento del nivel general de precios.



Fuente: Entre Nacional Regulador del Gas (ENARGAS)

Evolución de las Ventas de combustible

Continuando con el análisis, respecto de la estrecha relación entre la Nafta Súper y el GNC, cabe destacar la manera en que fueron evolucionando las ventas de dichos combustibles. Como se señaló anteriormente, los respectivos precios fueron el factor determinante al momento de analizar la transformación del parque automotor y en consecuencia, también se vio afectado el volumen total de ventas de cada combustible.

PERÍODO	VENTA POR PRODUCTO			
	NAFTA SUPER		GNC	
Enero - Mayo	Volumen (M3)	Variación %	Volumen (M3)	Variación %
AÑO 2015	200.118,20	-3,04%	89.918.783,73	-3,4%
AÑO 2016	194.033,37		86.862.467,30	
Año 2017	196.813,61	1,43%	87.666.987,22	0,92%
Año 2018	196.005,12	-0,41%	88.701.856,10	1,18%

Fuente: Ministerio de Energía y Minería – Resolución 1104, Precios y Volúmenes.

El anterior cuadro refleja las ventas durante el período Enero-Mayo de cada año. Entre 2015 y 2016, la caída de los volúmenes comerciados de ambos combustibles ha sido en igual medida, sin embargo, a partir de 2016, (con el incremento exponencial del precio relativo del GNC), los volúmenes de Nafta Súper, se incrementaron en mayor medida de que lo hizo el GNC, pero entre 2017 y 2018, donde los precios relativos se volvieron a estabilizar, el GNC recuperó los volúmenes transados, mientras que los del bien complementario, informó una caída del 0,41%.-