

2050+

Hacia un nuevo acuerdo multipartidario en energía

Energía: oportunidad inmejorable para desarrollo del país

El mundo

El crecimiento de la demanda de energía es permanente y el 80% de la oferta primaria proviene del mundo fósil. Las EERR no reemplazan fuentes primarias, apenas contribuyen a cubrir especialmente el aumento de demanda de generación eléctrica.

La fusión nuclear se plantea como el gran disruptor para la generación eléctrica que impulsará decisivamente la movilidad eléctrica urbana; los combustibles sintéticos derivados del H2V y los biocombustibles se consolidan como soluciones para el transporte pesado y a grandes distancias.

Uruguay hoy

La primera transición energética resultó exitosa en la ejecución pero su costo es un freno para el cambio de paradigma necesario para pasar a ser un exportador importante de energía a través del procesamiento de datos, los combustibles sintéticos o los biocombustibles así como para el desarrollo de industrias energético intensivas.

Los actores reguladores (URSEA, ADME) no han llegado a asumir su rol institucional, lo que desalienta la competencia y el desarrollo de los sectores energéticos e industriales del país.

Los cambios estructurales del sector eléctrico están plasmados en leyes y decretos desde 1997, pero muchos aún no se aplican y consolidan los monopolios de hecho o de derecho de UTE. Las transferencias a RREGG son poco transparentes y guían el fundamento de la fijación de tarifas.

El mercado de combustibles está hiperregulado y favorece a pocos actores privados. El monopolio de ANCAP se utiliza como regulador de cuentas fiscales. La recaudación de impuestos es relevante a las cuentas públicas.

Energía: oportunidad inmejorable para desarrollo del país

Uruguay 2050+

Uruguay está frente a una oportunidad única, irrepetible y circunstancial si logra articular un nuevo acuerdo multipartidario en energía para eliminar las trabas a la competencia interna y promover grandes inversiones para la exportación de energía.

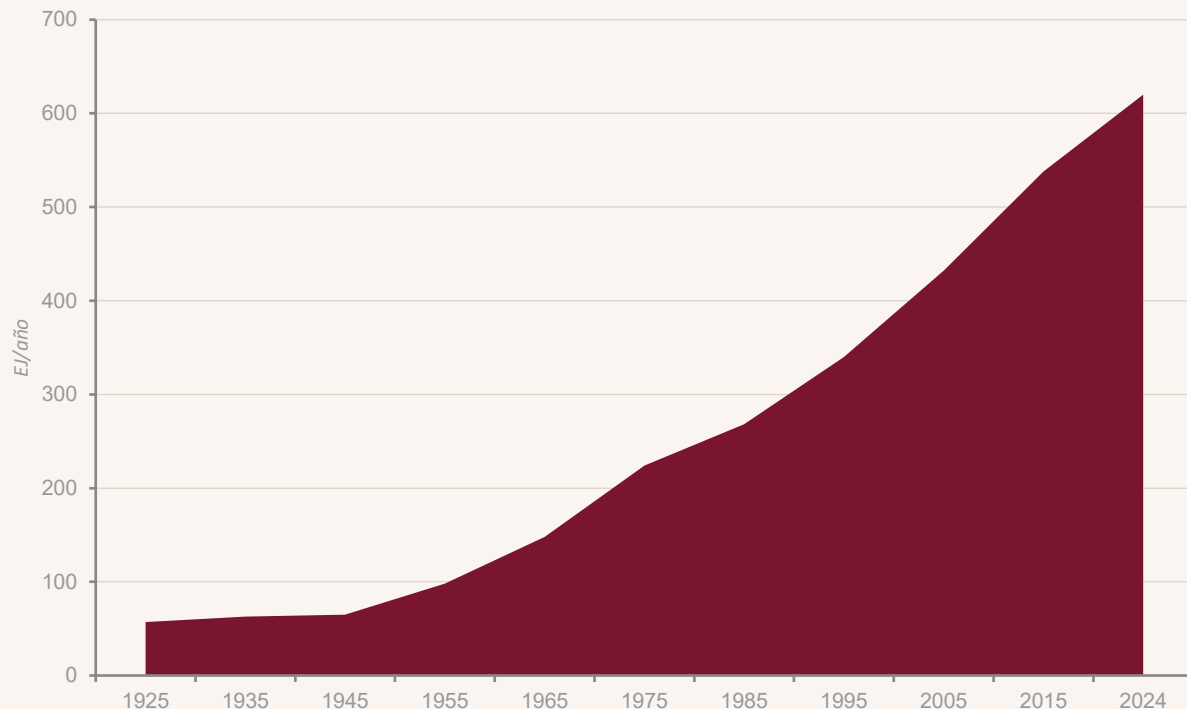
El potencial a largo plazo para la producción de hidrocarburos en el mar, generación eléctrica eólica y solar (especialmente su combinación), la disponibilidad de materia prima biogénica para la producción de combustibles sintéticos y de materia grasa (oleaginosas y sebo animal) para biocombustibles de segunda generación, posicionan al país en una situación envidiable a nivel mundial para exportar energía o productos o servicios energético intensivos, incluyendo la generación nuclear.

Un nuevo acuerdo multipartidario debe asumir:

- El peso del Estado es insostenible tanto por costo para la economía como desaliento a la inversión: es imprescindible incentivar y fomentar la incursión de privados en la inversión para la exportación de energía, con una visión de largo plazo (más de 30 años), no oportunista.*
- Debe avanzarse en la fusión de UTE y ANCAP antes que los hechos superen a la historia fundacional.*
- Debe crearse un fondo para gestionar los derechos de participación de ANCAP en eventuales descubrimientos de hidrocarburos en el mar y un fondo para gestionar las rentas futuras del Estado en grandes proyectos energéticos.*
- La gestión debe ser profesional con supervisión política de alto nivel*
- El mercado eléctrico local debe retomar el espíritu de la normativa vigente desde 1997 y actualizar a la realidad del presente, con reguladores fuertes sin parcialidad de UTE.*
- El mercado de combustibles debe liberarse para promover una sana y verdadera competencia.*

1. La Energía en el Mundo

Demanda de Energía: 100 años de crecimiento

**×11**

Multiplicación del
consumo 1925–2024

620 EJ

Consumo total
mundial en 2024

+15%

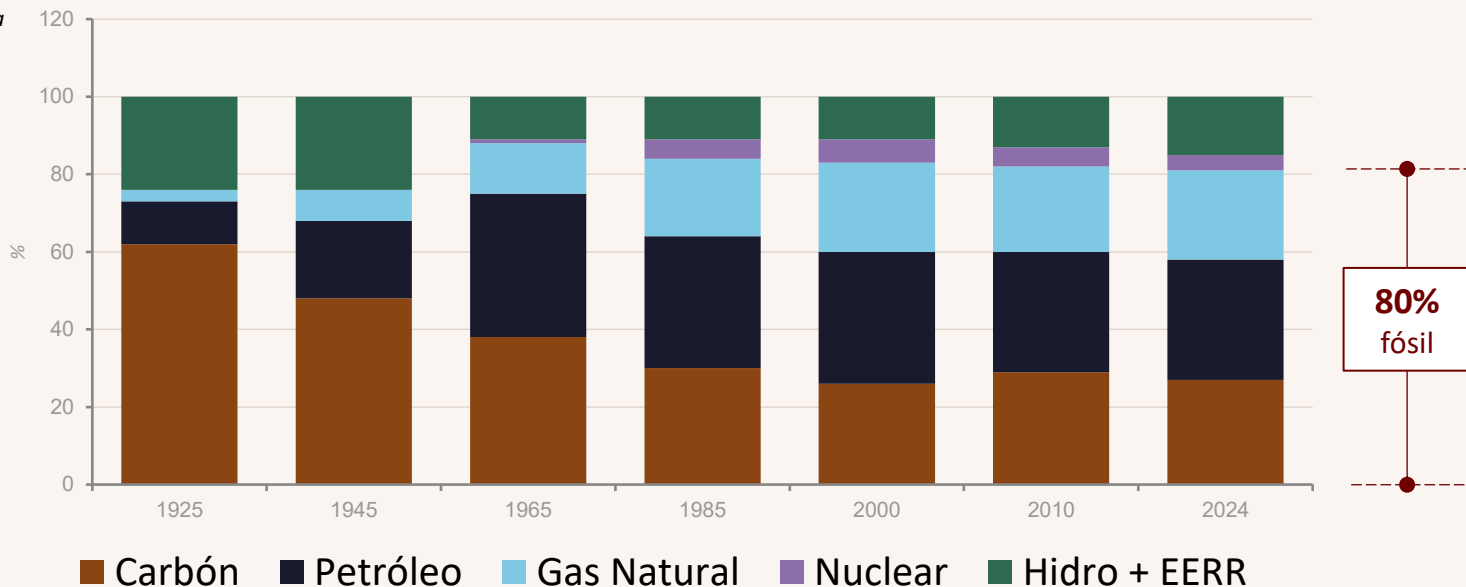
Crecimiento en
la última década

Fuente: Our World in Data / BP Statistical Review of World Energy 2024 / IEA World Energy Outlook 2024

Mix de fuentes: +100 años de eterna transición

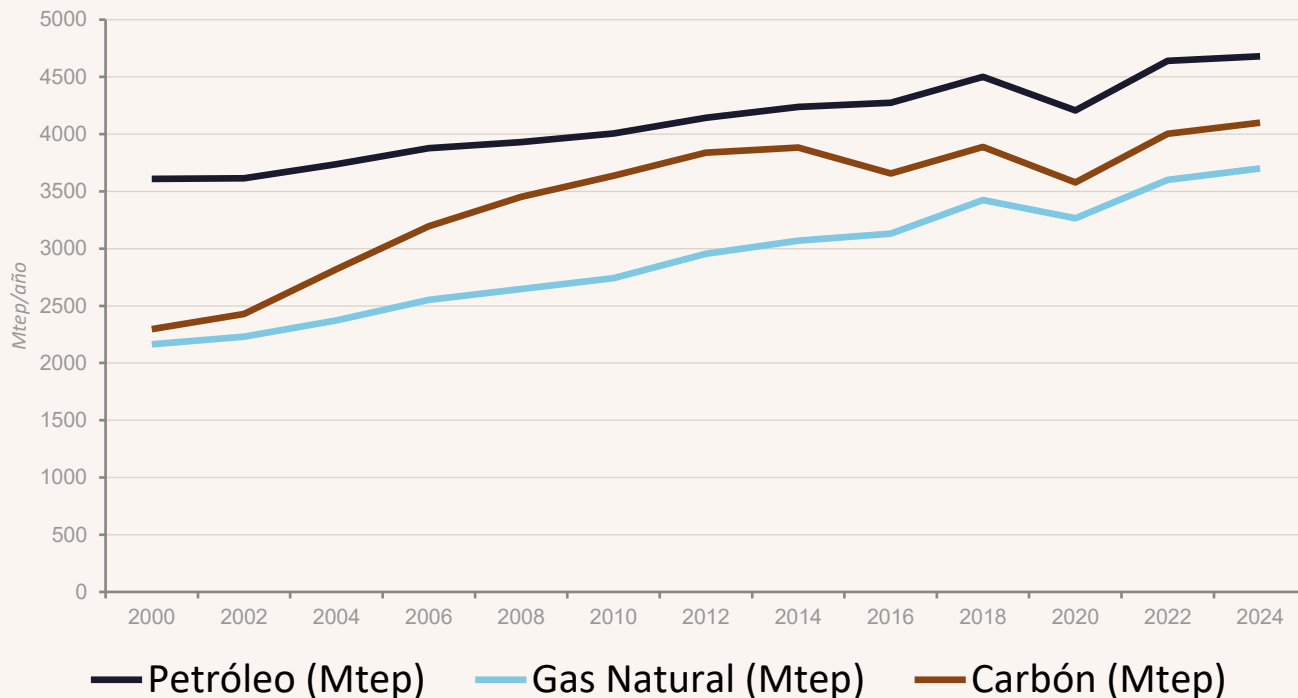
Excluye biomasa tradicional (leña, residuos no comercializados), fuera del alcance de las mediciones y aún relevante como fuente primaria en muchas partes del mundo (5% de la matriz primaria)

Hace 400 mil años que el hombre domina el fuego (...usa biomasa)



Fuente: BP Statistical Review of World Energy 2024 / Our World in Data — Energy Mix / IEA 2024

Petróleo, Gas Natural y Carbón dominan la escena



Peak oil 2030 (?)

IEA proyecta demanda máxima de petróleo antes de 2030

Carbón: record (!)

Máximos históricos en 2023 y 2024 pese a la agenda climática

Gas: ↑70% (!!!)

Producción de gas natural creció 70% desde el año 2000

Fuente: BP Statistical Review of World Energy 2024 / IEA World Energy Outlook 2024 / Forbes Argentina 2024

El retorno del carbón y el “*drill baby, drill*”

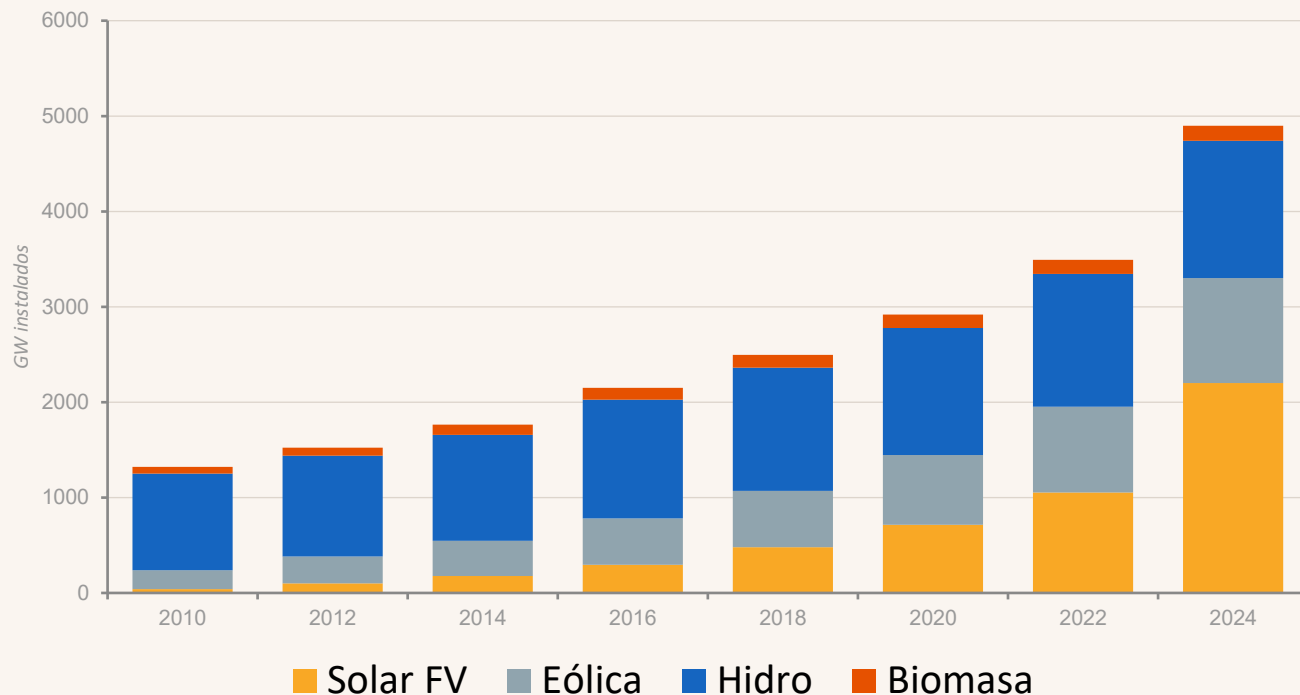
EE.UU.

- *Salida del Acuerdo de París (enero 2025)*
- *Cancelación de créditos IRA para EERR (miles de millones USD)*
- *Decreto “Energy Emergency” para expandir perforación petróleo y gas*
- *Liberación de permisos para nuevas terminales GNL*
- *Suspensión de permisos parques eólicos offshore*
- *Revocación estándares de eficiencia vehicular*
- *Aranceles sobre paneles solares chinos (hasta 50%)*
- *Apoyo declarado a centrales de carbón*

Europa

- *Debate subsidios: sostenibilidad fiscal en duda*
- *IEA: el retroceso de EE.UU. frena inversión global*
- *Competitividad industrial vs. costo energético de las EERR*
- *Revisión de metas EERR 2030 ante presión industrial*
- *Caída de cotizaciones de empresas EERR en mercados financieros*
- *Alemania: cierre nuclear aceleró dependencia del gas ruso (y luego GNL caro)*
- *Francia relanza programa nuclear (contra la corriente)*

La revolución de las energías renovables



Solar ×55

La potencia base solar se multiplicó por 55 entre 2010 y 2024

40% electricidad

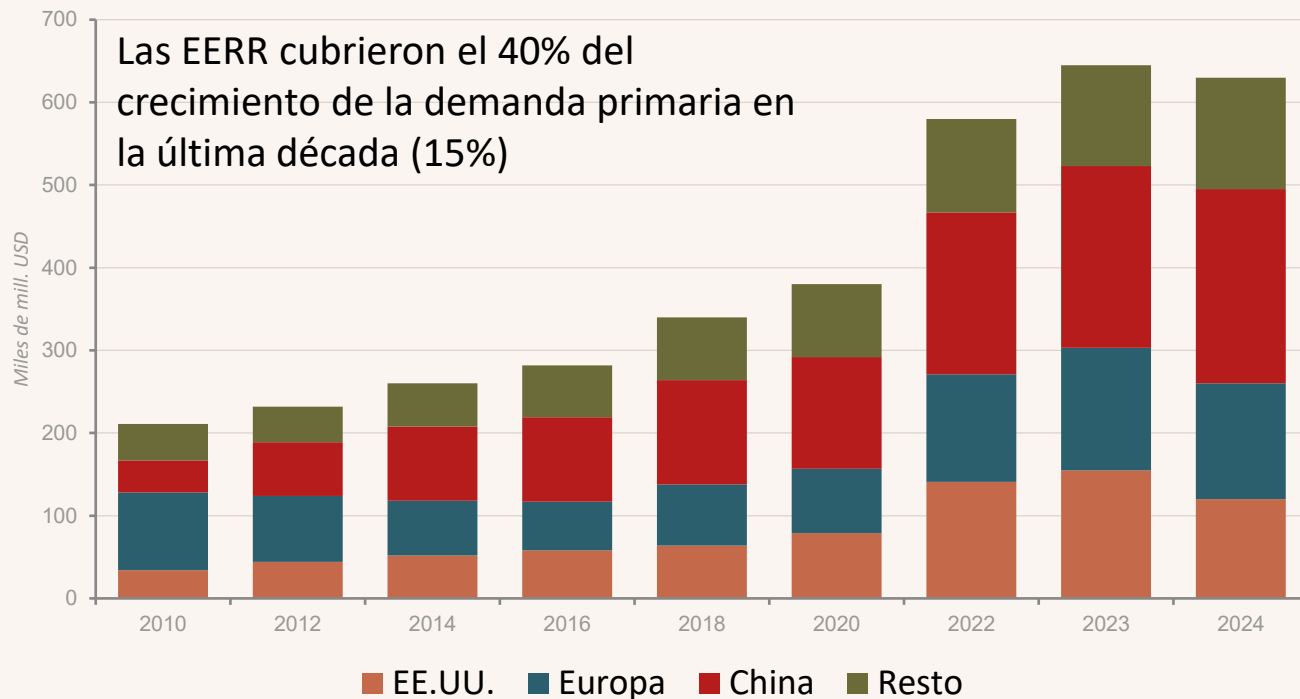
Las EERR aportan el 40% de la generación eléctrica mundial en 2024

Costo ↓90%

El costo del módulo fotovoltaico cayó más del 90% desde 2010

Fuente: IRENA Renewable Capacity Statistics 2024 / IEA Renewables 2024 / IRENA World Energy Transitions Outlook 2024

Impulso y freno de las EERR



China lidera

China supera a EE.UU. + Europa juntos en inversión en EERR

EE.UU. ↓22%

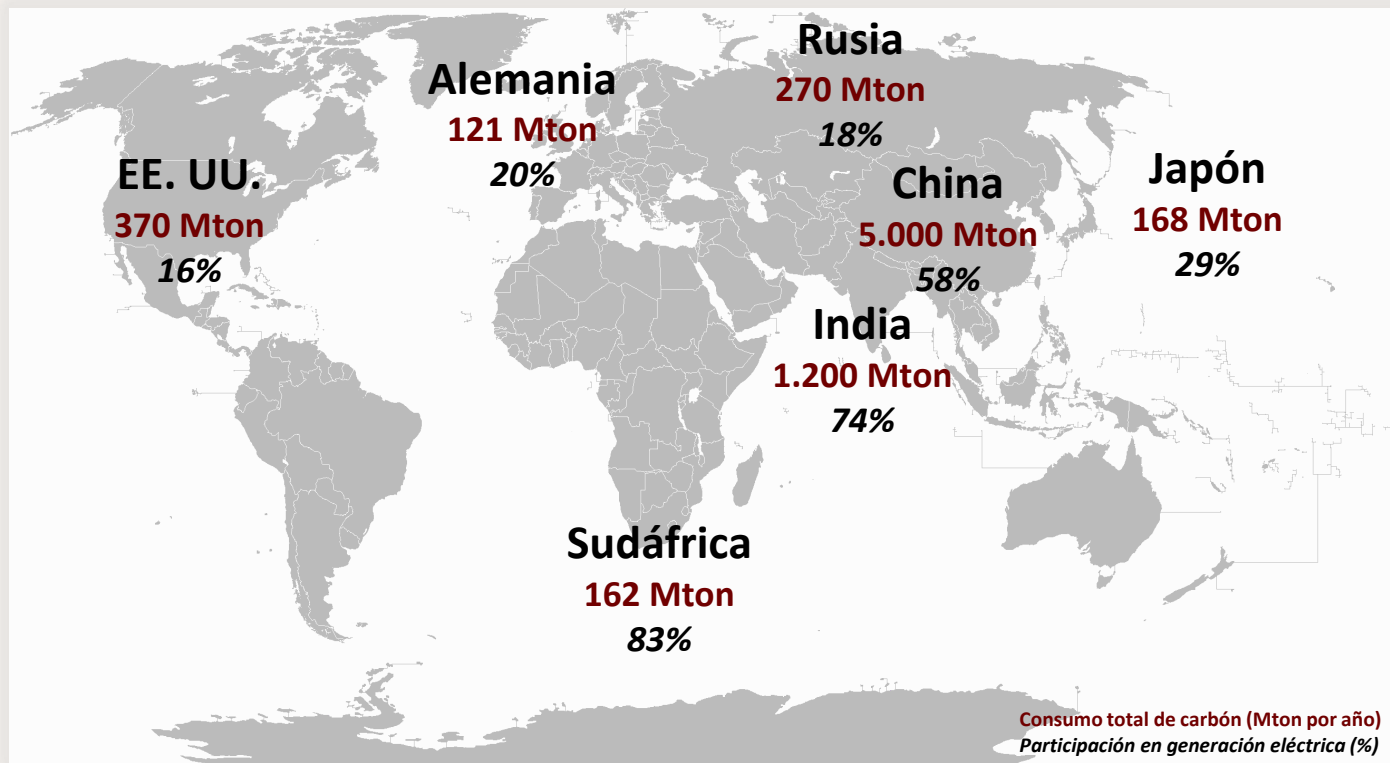
EE.UU. reduce inversión en 2024

USD 630.000 mill

Global en 2024, lejos de meta USD 5 mill de mill anuales necesarios (13% de estimado IRENA)

Fuente: BloombergNEF Energy Transition Investment Trends 2024 / IRENA 2024 / IEA Clean Energy Investment 2024

El carbón sigue siendo protagonista



India + China: 70%

Dos países concentran casi el 70% del consumo global de carbón

Costos imbatibles

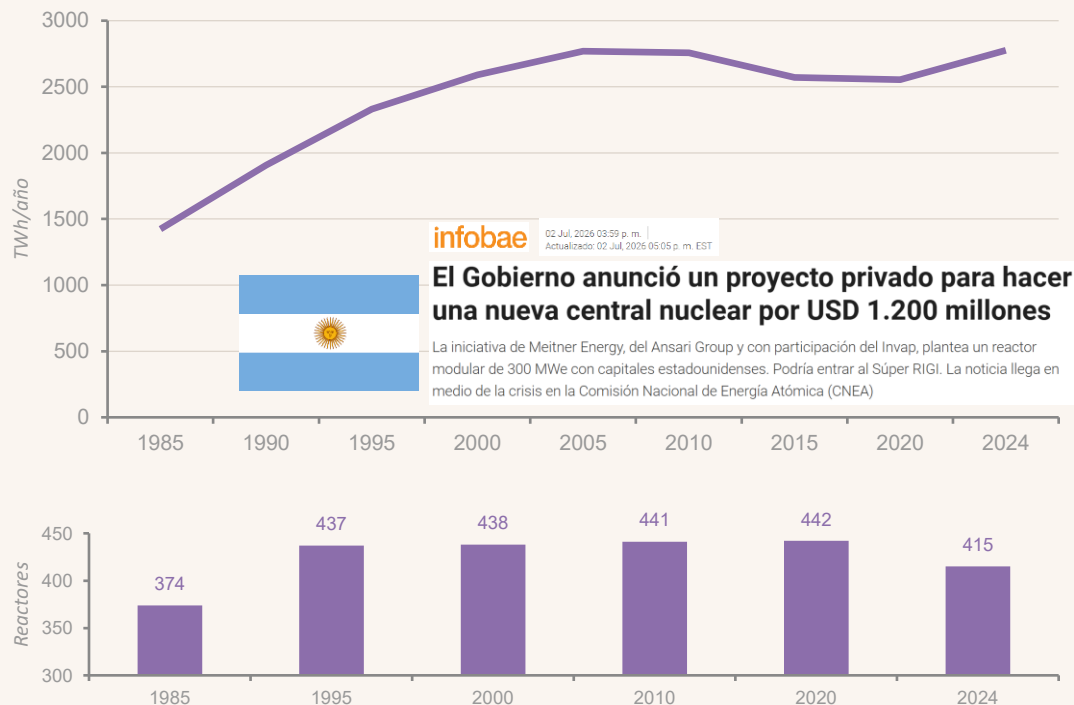
Generación más barata para economías emergentes

CO₂: 100 kg/MBTU

El combustible más contaminante: casi el doble que el gas natural

Fuente: Energy Institute, Statistical Review of World Energy 2025 / IEA, Global Energy Review 2025 y Coal 2025 / Ember, Global Electricity Review 2025

Nuclear: caída, estancamiento y nuevo impulso



Fukushima (2011)

Alemania y Japón cerraron reactores; Europa redujo participación

Renacimiento 2022+

Francia, UK, Japón y EE.UU. anuncian extensiones y nuevos reactores

63 en construcción

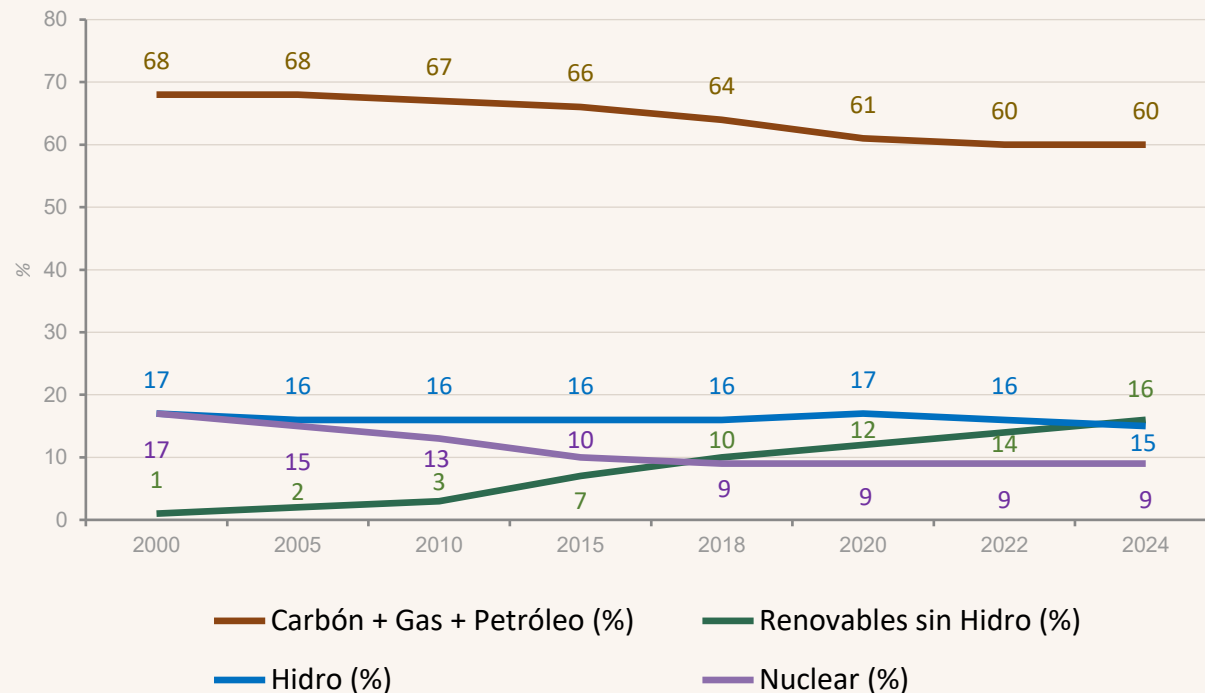
China lidera con 26 nuevos reactores en construcción (2024)

SMR en desarrollo

+80 proyectos de mini-reactores en desarrollo en el mundo

Fuente: IAEA Power Reactor Information System (PRIS) 2024 / IEA Nuclear Power 2024 / World Nuclear Association 2024

Fuentes de generación eléctrica



La paradoja

Los fósiles aún aportan el **80%** de la Energía Primaria total y son cerca de **60%** de las fuentes de generación eléctrica global en 2024 (*hace 25 años era 68%*).

Las EERR crecen, pero no reemplazan: cubren parte de la nueva demanda para generación eléctrica.

Fuente: BP Statistical Review of World Energy 2024 / IEA World Energy Outlook 2024 / Our World in Data

La fusión nuclear: una disrupción que cambia todo

2022

Hito histórico: NATIONAL IGNITION FACILITY (EE.UU.) logra ignición para la fusión del deuterio y tritio con más energía producida que la de los láseres usados.

2023

NIF repite y supera el resultado. Confirmación científica del principio.

2025

ITER (35 países) completa montaje y se prepara para primeros plasmas en 2026 / 2027.

2030's

DEMO, sucesor de ITER, proyectado para generar electricidad comercial en red.

2035+

Proyectos privados: Commonwealth Fusion, TAE Technologies, Helion (Microsoft).

Promesa: *energía eléctrica prácticamente ilimitada, limpia y sin residuos de larga vida*

Desafío: *escalar la tecnología a costos competitivos*

Fuente: U.S. National Ignition Facility 2022–2023 / ITER Organization 2024 / Fusion Industry Association Report 2024

¿Señales contradictorias o pragmatismo?

WindEurope / offshorewind.biz

Enero 2024

Europa instala un récord de 4,2 GW de energía eólica *offshore* (NED, UK, Francia)

La industria eólica europea batió todos los registros en 2023: 4,2 GW nuevos de capacidad *offshore* —un 40 % más que en 2022— y €30 mil millones en decisiones de inversión final sobre 9 GW adicionales.

Países Bajos, Francia y Reino Unido lideraron las instalaciones. El parque Hollandse Kust Zuid (1,5 GW) se convirtió en el mayor operativo del mundo. Alemania licitó 8,8 GW *offshore* solo en 2023.

La UE fijó como objetivo 300 GW de eólica marina para 2050.

Fuente: WindEurope, 'Wind energy in Europe: 2023 Statistics and the Outlook for 2024-2030', enero 2024. offshorewind.biz, 22 ene 2024.

VS

Equinor / Norwegian Offshore
Directorate

Septiembre – Noviembre 2024

Equinor confirma nuevos descubrimientos de petróleo y gas en el Mar del Norte

La petrolera noruega Equinor anunció en 2024 dos nuevos descubrimientos en el Mar del Norte: el yacimiento 'Gudrun' (hasta 1,3 millones de m³ equivalente de petróleo) y el 'Angel', próximo al área de Fram, con reservas de 24-56 millones de barriles.

Norway suministra el 20 % del petróleo y el 30 % del gas que consume Europa. Aker BP ejecutó además el hallazgo 'East Frigg' en 2023, con ambición de superar 1.000 millones de barriles en el área Yggdrasil.

La producción convencional en el Mar del Norte se mantiene como pilar de la seguridad energética europea.

Fuente: Equinor press release, 14 nov 2024. Norwegian Offshore Directorate, exploration well 35/10-13S, 24 sep 2024. GB News, 22 ago 2025.

¿Señales contradictorias o pragmatismo?

The Guardian / Reuters

2023

Ørsted aprueba inversión final en Hornsea 3: el mayor parque eólico marino del mundo frente a Yorkshire (UK)

La danesa Ørsted tomó la Decisión de Inversión Final (FID) sobre Hornsea 3, con 2,9 GW de capacidad en aguas del Mar del Norte frente a la costa de Yorkshire, Reino Unido.

El proyecto recibirá apoyo bajo el mecanismo de Contrato por Diferencia (CfD) del Gobierno británico. RWE también adquirió el portafolio Norfolk Offshore Wind Zone de 4,2 GW.

El Gobierno UK elevó el precio techo del CfD AR6 en un 66 % para atraer inversión récord en 2024.

Fuente: WindEurope, 'Offshore Wind in Europe 2023', ene 2024. Reuters / The Guardian, cobertura CfD AR5-AR6, 2023.

VS

Financial Times / Aker BP

2023 – 2024

Aker BP anuncia enormes reservas en el área Yggdrasil (Noruega) del Mar del Norte

Aker BP anunció que los descubrimientos en el área Yggdrasil —incluyendo el yacimiento East Frigg en 2023— configuran una de las mayores acumulaciones comerciales de Noruega en la última década.

El CEO Karl Johnny Hersvik declaró que la empresa apunta a producir más de 1.000 millones de barriles en esa área, utilizando nuevos métodos de exploración subsuperficial.

Noruega planea mantener su producción de ~1,2 MMbbl/día hasta 2035 mediante 250 pozos exploratorios adicionales.

Fuente: Aker BP press release, 2024. GB News, 22 ago 2025. Equinor, 'Oil discovery in the Snorre area', 2 mar 2026.

Alemania: del H2V al GNL

Uruguay XXI / BMWK (Alemania)

28–29 de marzo de 2023

Uruguay y Alemania firman alianza estratégica para el hidrógeno verde y la transición energética

Los ministros Omar Paganini (Uruguay, MIEM) y Robert Habeck (Alemania, BMWK), con la presencia del presidente de ANCAP Alejandro Stipanovic y en el marco del Berlin Energy Transition Dialogue, firmaron un Acuerdo de Asociación Energética que crea un Comité Directivo ministerial y grupos de trabajo técnicos en hidrógeno verde, eficiencia energética, movilidad eléctrica y almacenamiento.

Alemania aportará subsidios y mecanismos H2Global para facilitar importaciones de hidrógeno renovable. Uruguay apunta a producir 10 GW de hidrógeno verde al año para 2040.

Fuente: Uruguay XXI, 'Uruguay y Alemania cooperarán para promover la transición energética', 30 mar 2023. UNU-CRIS, nov 2024. BMWK / H2Global Initiative.

VS

Buenos Aires Times / Oil & Gas Journal

Diciembre 2025

SEFE (Alemania) firma primer contrato de largo plazo para compra de GNL de Vaca Muerta (USD 900 mill/año)

La empresa estatal alemana SEFE (Securing Energy for Europe) firmó con Southern Energy SA (PAE, YPF, Pampa Energía, Harbour Energy, Golar LNG) el primer acuerdo de largo plazo de exportación de GNL desde Argentina: 2 millones de toneladas/año por 8 años, con entregas desde 2027. SEFE será 'la primera empresa alemana en recibir cargamentos de GNL desde Argentina'.

El gas proviene de Vaca Muerta (cuenca Neuquina). La licuefacción se realizará en unidades flotantes FLNG en el Golfo San Matías, Río Negro. La inversión total supera los US\$ 15.000 millones.

Fuente: Buenos Aires Times, 2 dic 2025. Oil & Gas Journal / OGJ, 2026. Buenos Aires Herald, 2 dic 2025. Natural Gas Intelligence, 3 abr 2026.

El mundo de la energía hoy

01 Demanda energética en alza permanente

El consumo global se multiplicó por 11 en 100 años y no muestra señales de freno.

02 Los fósiles no ceden

Petróleo, gas y carbón aportan el 80% de la energía primaria en 2024 — igual que hace 25 años.

03 Las EERR crecen, pero no reemplazan

Solar y eólica crecen exponencialmente, pero cubren la demanda nueva; no desplazan a los fósiles.

04 Nuclear: renacimiento cauteloso

Tras Fukushima, la energía nuclear resurge con SMR, extensiones y nuevos proyectos.

05 Fusión: promesa en maduración

Hitos históricos en 2022–2023; ITER avanza. Horizonte comercial: 2035–2040.

06 Geopolítica energética en tensión

Trump revierte la transición en EE.UU.; Europa debate subsidios; China lidera la inversión renovable.

Tres principios éticos para la transición



- **Neutralidad** > todas las tecnologías
(conveniencia general vs interés particular)
- **Aditividad** > sumar en vez de sustituir
(no es una guerra de hinchadas fanáticas)
- **Singularidad** > un lugar, su oportunidad
(aceptar realidades diferentes, no imponer)

2. La Energía en Uruguay

Uruguay en 2010 mirando al 2030

El 23 de febrero de 2010, días antes de la asunción de Mujica, todos los partidos con representación parlamentaria firmaron un acuerdo de política energética con horizonte a 2030.

**Acuerdo
firmado
febrero 2010**

Horizonte:
20 años (→2030)
4 gobiernos seguidos

01 Eje Institucional

- PE / MIEM diseña, conduce y evalúa la política energética
- Empresas públicas: principal instrumento de ejecución
- Marcos regulatorios claros, transparentes y estables
- Gabinete Energético (MIEM, ANCAP, UTE)
- Tarifas que reflejen costos reales; subsidios explícitos

02 Eje de Oferta

- Reducir dependencia del petróleo
- Mayor participación de fuentes autóctonas y renovables
- +200 MW de potencia firme en el corto plazo
- +300 MW eólica y +200 MW biomasa en 2010–2015
- Introducción del gas natural (regasificación GNL)

03 Eje de Demanda

- Eficiencia energética en todos los sectores
- Reducir consumo sin afectar producción ni confort
- Cambio cultural en hábitos de consumo
- Sistema educativo formal e informal como palanca
- Meta: 1.690 ktep de energía evitada 2015–2024

04 Eje Social

- Acceso universal y seguro a la energía como derecho
- Energía asequible para todos los sectores sociales
- Programas para hogares en situación de vulnerabilidad
- Equidad en la distribución de costos del sistema
- Electrificación rural y generación distribuida

Fuente: Política Energética Uruguay 2030 / Acuerdo Multipartidario 2010 — MIEM / Stipanovic, A. (2025)

Las metas a 2015, 2020 y 2030

Corto plazo · 2015	Mediano plazo · 2020	Largo plazo · 2030
--------------------	----------------------	--------------------

GENERACIÓN ELÉCTRICA

+300 MW eólica (completar quinquenio 2010–2015)	Consolidar parque eólico +1.500 MW instalados	EERR > 50% en fuentes primarias de energía
+200 MW biomasa (completar quinquenio 2010–2015)	Biomasa: +300 MW en operación	Emisiones CO ₂ del sistema eléctrico < 100 gCO ₂ /kWh
+200 MW potencia firme (respaldo térmico/GNL)	Solar FV: inicio despliegue masivo	Generación distribuida consolidada en la red

GAS NATURAL · COMBUSTIBLES · EFICIENCIA

Planta regasificadora GNL (Puntas de Sayago, ~500 MW firme)	Gas natural: 10% del consumo energético nacional	Reducir petróleo importado al 30% de la matriz primaria
Meta eficiencia: Reducir consumo final proyectado	1.690 ktep ahorrados (Plan Eficiencia 2015–2024)	Biocombustibles: 10% de la mezcla en transporte

Fuente: Política Energética Uruguay 2030 — MIEM / Plan Nacional de Eficiencia Energética 2015–2024 / Acuerdo Multipartidario 2010

Balance: lo concretado y lo pendiente

✓ Cumplido / superado	● Cumplido con matices	✗ Pendiente / incumplido
✓ OFERTA	+300 MW eólica 2010–2015 → Superado: Uruguay alcanzó ~1.700 MW eólicos instalados. Matriz eléctrica 98% renovable en 2025.	
✓ OFERTA	+200 MW biomasa → Superado: ~265 MW biomasa instalados, principalmente de industria forestal y arrocería.	
✓ SOCIAL	Acceso universal a energía eléctrica → Logrado: cobertura >99,8% de los hogares uruguayos.	
✓ OFERTA	EERR >50% en matriz primaria → Superado: renovables representan ~62% de la energía primaria en 2025.	
● DEMANDA	Eficiencia energética → Avances parciales: etiquetado de equipos, movilidad eléctrica con avance dispar según segment (1,5% del total)	
● OFERTA	Introducción del gas natural → Gas argentino funciona; planta regasificadora fracasó con pérdida de ~USD 200M para consumidores.	
● OFERTA	Grandes inversiones electro-intensivas → Resultados dispares: UPM2 con subsidios; Aratirí, Aker y Alfanar no concretados; Hif en negociación desde 2024.	
✗ INSTITUCIONAL	Gabinete Energético y coordinación MIEM-ANCAP-UTE → Creado, sin funcionamiento orgánico. URSEA no logró posicionarse como autoridad independiente	
✗ INSTITUCIONAL	CTM Salto Grande: revisión institucional → Sin avances. Estructura opaca; sin inserción en proyectos de H2V que avanzan en otras represas de la región.	
✗ INSTITUCIONAL	Tarifas combustibles reguladas → Fuertes distorsiones: IMESI, tasa CO ₂ , subsidio al boleto, subsidios cruzados sin mapa claro; fletes, márgenes.	
✗ INSTITUCIONAL	Marco mercado eléctrico → Desmotiva. Trasmisión y distribución sin peajes transparentes; contratos eólicos a precios altos, sin incentivos para grandes proyectos intensivos en consumo, sin competencia genuina en generación.	
● OFERTA	Búsqueda de petróleo y gas en plataforma continental → Rondas exitosas hasta 2016. Retoma impulso en 2020 y por descubrimientos en Namibia (2022).	

Fuente: Stipanivic, A. — «Acuerdos multipartidarios de Energía: lo concretado y lo pendiente» (2025) / MIEM-DNE / Inter-American Dialogue (2025)

Patologías estructurales

Generación

- Ausencia de competencia real: UTE como comprador único
- Cantidad irrelevante de contratos entre privados
- Baja remuneración de la capacidad
- Falta de aplicación de procedimiento de compra de energía
- UTE expande capacidad generación sin supervisión del Regulador
- UTE traslada costo de inversiones en generación a tarifas
- UTE no presenta planes explícitos para ganancia de eficiencia

Patologías estructurales

Transmisión

- Costo de transporte según normativa de los 90: urgente revisión
- Costos de transporte de UTE desalientan generación privada
- Necesidad de nueva estrategia de inversión en infraestructura:
 - Incentivar grandes inversiones industriales
 - Grandes consumos concentrados
 - Expansión de energías renovables
- UTE no presenta planes explícitos para ganancia de eficiencia

Patologías estructurales

Distribución

- Sin definición de costos reconocidos del sector (*tres estudios en 26 años*)
- Falta de revisión de tarifas cada cuatro años según pauta normativa
- Normativa obsoleta (junio de 2002)
- Incoherencia en criterios de fijación de tarifas:
 - Clientes regulados según MEF-OPP-MIEM
 - Peajes según URSEA-MIEM
- Tarifas “energizadas” para clientes regulados (infraestructura subsidiada con consumo caro)
- Tarifas generan señales perversas:
 - Clientes libres en favor de clientes regulados (UTE)
 - Desalientan uso de ERNC, almacenaje y autoconsumo
- No se cumplen mecanismos de compra de energía por UTE Distribución

Confusión de roles

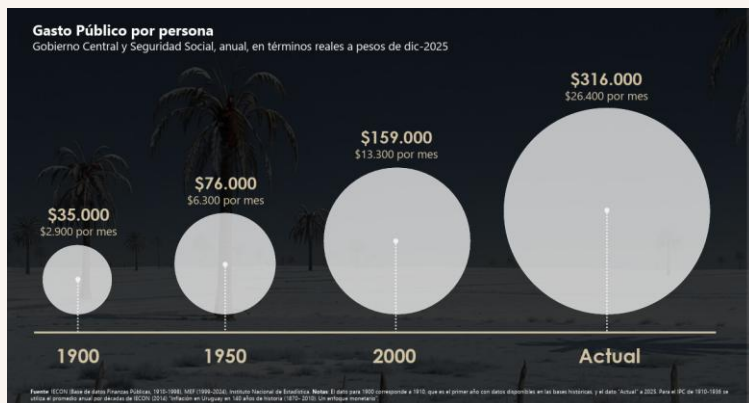
Institucional

- Roles no consolidados tras 30 años de promulgación de la ley N° 16,382
- No hay señales de búsqueda de eficiencia en la cadena de valor
- Las transferencias de UTE a Rentas Generales no son transparentes
- El monopolio de hecho de UTE la sobrecarga con obligaciones y costos
- Parte de las reglamentaciones, trámites y operativas que regulan la relación proveedor-cliente siguen en la órbita de UTE.

La hiperregulación que favorece a pocos

- Independencia técnica de URSEA: exacerbada en algunos aspectos, condicionada en otros
- Fuerte dependencia del Presupuesto Nacional a los impuestos a la gasolina
- Precio de ANCAP (PEP) debe seguir indefectiblemente PPI, sin discrecionalidad política
- Distribución en competencia nominal (mismo producto, mismo precio, puntos de venta limitados, zonas sin suministro legal, contratos eternos entre operador y sello)
- Señales de colusión:
 - Precio de venta al público es libre, pero es el mismo en todo el país
 - Alta concentración en distribución (tres sellos, uno de ellos estatal con 60% de *market share*)
 - Alta concentración en estaciones de servicio:
 - Grupos económicos concentran más del 50% de ventas de combustibles en 9 departamentos
 - Más del 40% de las estaciones del país son propiedad de grupos económicos con más de una estación (y de más de un sello)
 - 50% de las estaciones (más chicas) venden el 20% de los combustibles
- Sellos y grupos económicos aliados para sustituir estaciones chicas por estaciones grandes

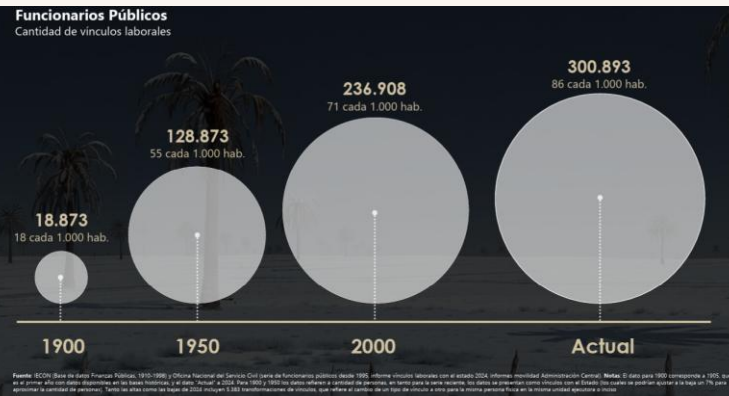
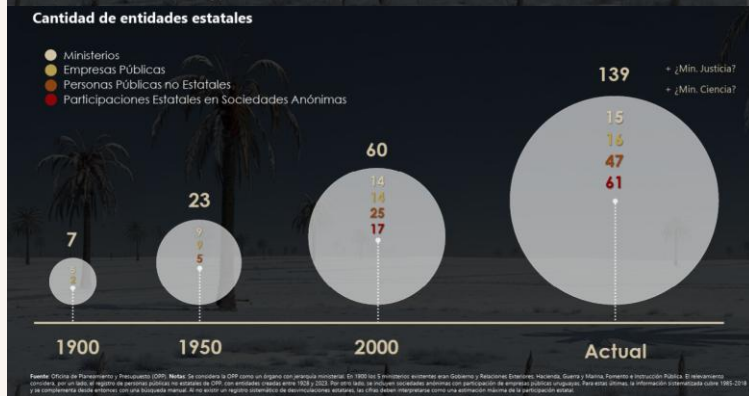
ESTADO: más grande, más complejo, más gordo



El análisis de CERES reafirma que el Estado uruguayo no cumple satisfactoriamente con sus funciones esenciales y prioritarias pero sigue creciendo y, con él, el gasto público.

No puede (ni debe) sustituir a los privados en las grandes inversiones energéticas que el país precisa. Tampoco los puede frenar o desalentar.

Presentación del Centro de Estudios para la Realidad Económica, 23 de junio de 2026



3. Uruguay al 2050

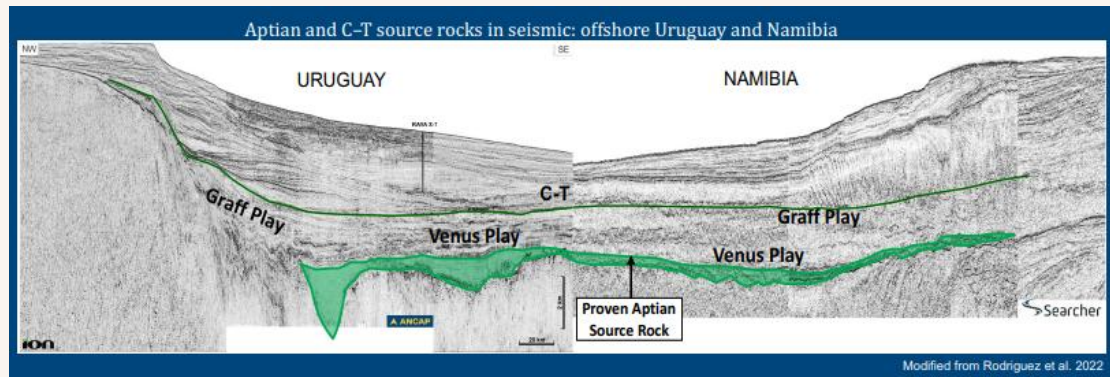
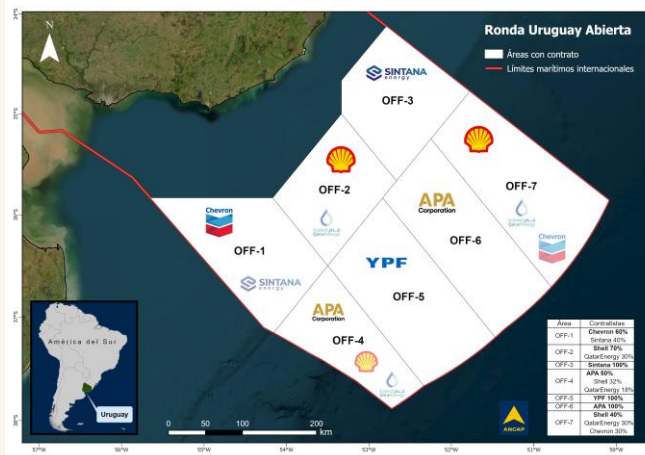
Mirar al mundo, a muy largo plazo

Uy 2050+

entender, aprender, actualizar ATREVERSE

- Crear un modelo de **gobernanza de largo plazo** (*Gabinete Energético permanente y estable*)
- Levantar restricciones para el desarrollo de generación en base a **energía nuclear**
- UTE y ANCAP: **fusión** en etapas a 10 años
1) directores compartidos > 2) servicios corporativos comunes > 3) plan estratégico único > 4) plan de inversiones único > 5) fusión de áreas técnicas y gerencias operativas de alto nivel
- Petróleo y gas natural:
 - Creación de **Fondo para la gestión de los derechos** de participación de ANCAP
 - Estricta **vigilancia ambiental** (*independiente, eficiente y oportuna con los más altos estándares*)
- Creación de **Fondo Soberano** para administración de rentas energéticas excepcionales
(grandes proyectos de O&G, H2V, H2 geológico, renovables y sintéticos, potencia eléctrica para exportación)
- Operaciones petroleras / Combustibles renovables y sintéticos:
 - Definir **Plan Maestro Logístico** (*puertos, modo ferroviario, modo fluvial, ductos, almacenaje*)
 - VISIÓN: grandes proyectos con principal en **mercados externos**

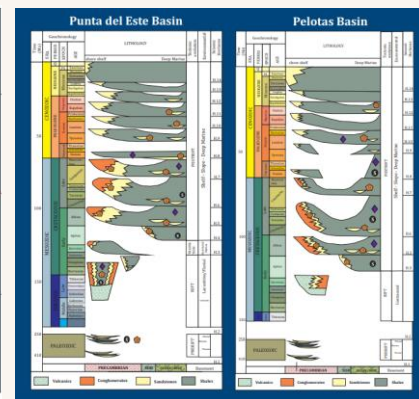
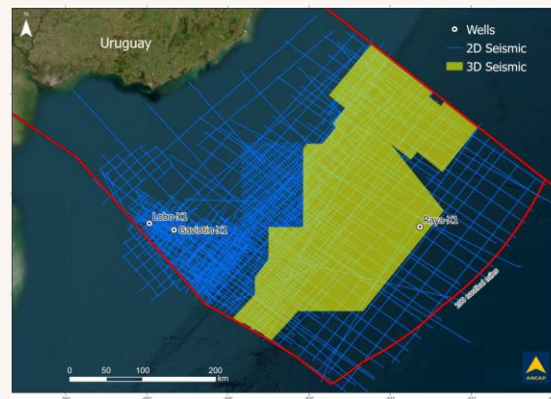
Visión Exportadora: O&G



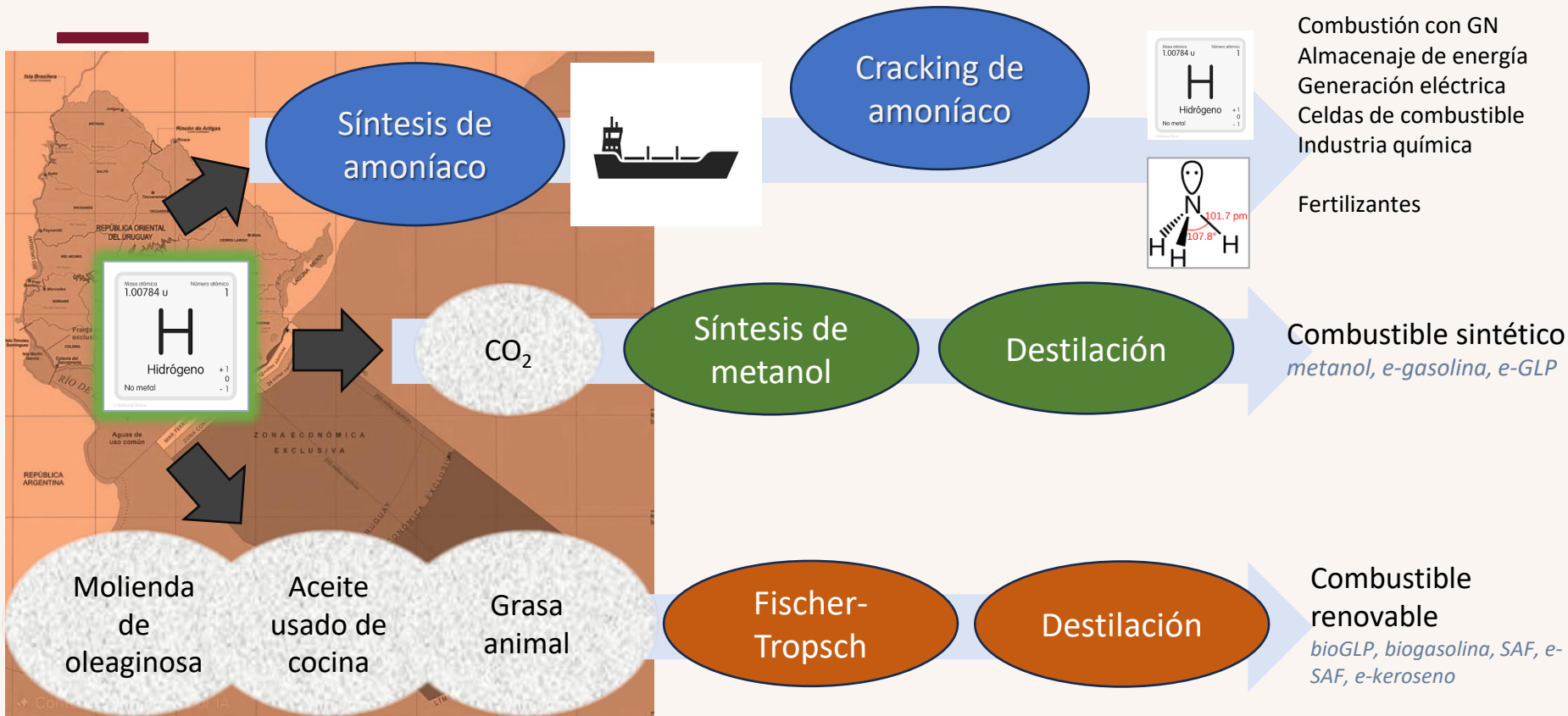
Los operadores petroleros en los bloques del mar uruguayo llevan invertido más de USD 1.700 millones en exploración, buscando yacimientos no para abastecer al mercado local sino para aumentar y diversificar sus reservas para satisfacer la demanda mundial creciente.

<https://exploracionyproduccion.ancap.com.uy/>

OPEN URUGUAY
ROUND



Visión Exportadora: Renovables/Sintéticos/Químicos



Uruguay 2050: también hay que mirar hacia adentro

Mercado doméstico electricidad —————→ *está en ley y reglamentos ... no se aplica*

- Reafirmar roles institucionales: *URSEA con foco en peajes justos y actualizados, ADME lidera y gestiona procesos competitivos para nueva potencia para el sistema, UTE con foco en Transmisión y Distribución*
- Generación eléctrica
 - *fomentar mercado & PPA para privados sin inversión relevante de UTE*
 - *alentar microgeneración*
 - *promover suscriptores con generación*
- Movilidad eléctrica:
 - *estrategia para segundo uso y disposición final de baterías*
 - *estrategia para el desarrollo de red de carga en espacios públicos*
 - *máxima promoción posible a city cars y transporte público y fomento a híbridos enchufables*
- Inclusión de sistemas de almacenamiento de energía (BESS) en el marco regulatorio
- Proceso paulatino de eliminación de distorsiones que encarecen las tarifas
(desenergización de la potencia, distinción justa entre clientes, estrategia de atracción de grandes clientes, traslado de ahorros administrativos y comerciales, estructura de precios horarios)

Uruguay 2050: también hay que mirar hacia adentro

Mercado doméstico de combustibles —→ *está todo diagnosticado ... nadie se anima*

- **Desregulación** relevante en la cadena de distribución:

- *Costo del transporte a cargo de los sellos (que lo gestionan), no de ANCAP (con cargo al usuario)*
- *Estrictos controles para prevenir la cartelización del sector (concentración de sellos y operadores)*
- *Promoción de nuevos sellos regionales*
- *Análisis de conveniencia para nuevos puntos de venta (no por fecha de solicitud)*
- *Autorización automática de nuevos puntos de venta en localidades remotas (autoservicio)*
- *Apertura de nuevos puntos de venta por el Operador, no solo por el Sello*
- *Cláusula de salida del contrato de Operador con el Sello con penalidad*
- *Especificación mínima admisible de calidad de combustibles, libre formulación final por Sello*

- **Libre importación** de combustibles, aditivos y mejoradores, con estricta fijación de precios de ANCAP a paridad de importación en forma quincenal (*sin discrecionalidad del gobierno*)

Uy 2050+: oportunidad única de desarrollo

NEUTRALIDAD

La energía es condición necesaria para el desarrollo y Uruguay necesita todas las inversiones posibles, sin excluir los combustibles tradicionales o la energía nuclear.

ADITIVIDAD

El crecimiento económico del mundo y el desarrollo de las tecnologías de datos demandan cantidades de energía que crecen exponencialmente. Ninguna fuente puede ser descartable mientras aporte a que el mix sea más seguro, accesible y sostenible.

SINGULARIDAD

El potencial geológico para combustibles fósiles e hidrógeno, el potencial eólico y solar (especialmente en su combinación) tanto on shore como off shore para la generación eléctrica y producción de H2V así como la disponibilidad de materia prima biogénica (CO₂), oleaginosa y animal, junto con el potencial logístico, posicionan a Uruguay de una manera sin igual en el mundo.