

COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

NOVIEMBRE - 2019



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio
petrolero **sur**

www.ejes.org.ar



VACA MUERTA PIERDE DINAMISMO | nota de coyuntura

En el segundo semestre de 2019 Vaca Muerta perdió dinamismo productivo y el avance de la extracción hidrocarbúfera en el megayacimiento se frenó.

Entre los factores que explican esta situación se destacan la caída del precio del gas en dólares y la modificación del programa de incentivo al gas no convencional que Cambiemos introdujo a finales del 2018 por la cual un grupo de áreas de Vaca Muerta quedó sin subsidios y el estímulo dirigido a Fortín de Piedra (el área más importante) sufrió un recorte de magnitud.

La actividad de Tecpetrol en Fortín de Piedra tuvo, de hecho, su origen en estos subsidios. Su rápido desarrollo implicó que en la actualidad sólo esta área aporte la mitad del gas extraído en Vaca Muerta.

En noviembre Fortín de Piedra reportó una considerable merma productiva. El Ministerio de Energía de Neuquén explicó que la planta de procesamiento de gas estuvo paralizada durante diez días para tareas de reacondicio-

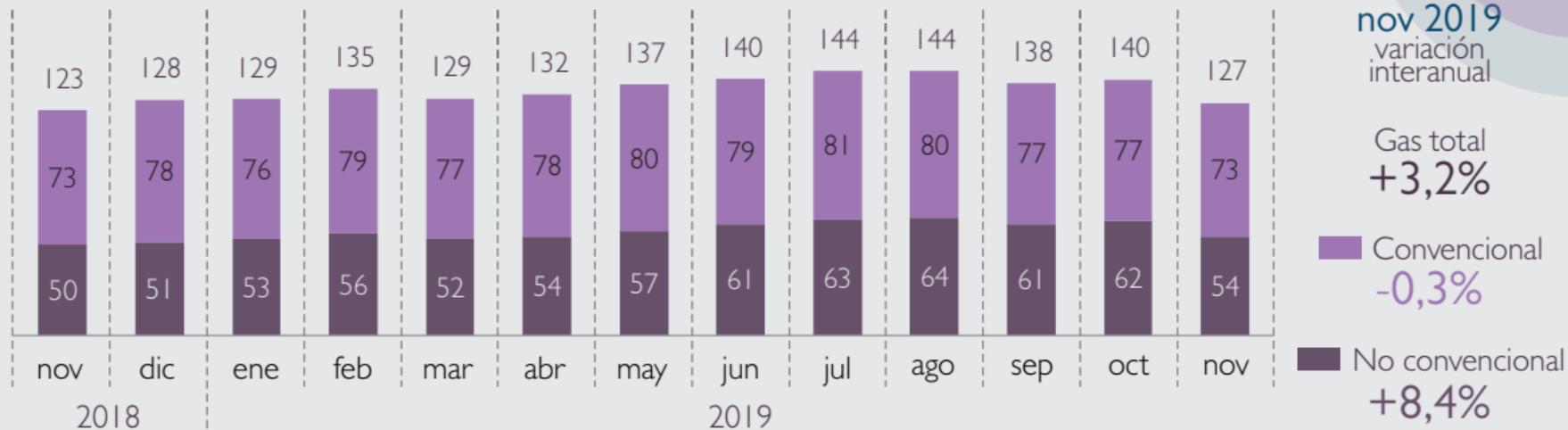
namiento. No obstante, la empresa Tecpetrol ya había anunciado que frente al recorte sufrido se iba a ver obligada a revisar sus planes de inversión. Quizás aquí resida la causa de la menor extracción.

Por el lado del petróleo repercutió en Vaca Muerta el congelamiento del precio del crudo dispuesto por la anterior administración nacional para evitar la disparada del precio interno de los combustibles tras la última devaluación post PASO. Las empresas del sector respondieron frenando la perforación de nuevos pozos y enviando numerosos telegramas de despido originando un conflicto laboral en el sector que continúa sin resolverse.

Cada vez que el país atraviesa desequilibrios económicos acompañados por bruscas devaluaciones se producen tensiones entre las petroleras que pugnan por mantener constante el precio en dólares de los hidrocarburos y el resto de la economía que busca evitar la carga que significa dolarizar la energía.

EXTRACCIÓN DE GAS

en millones de m³ por día



En el último mes se produjo un descenso tanto de la extracción de gas convencional (-5,9%) como de no convencional (-13,4%). La participación de este último en la extracción total de gas cayó del 45% al 43% entre octubre y noviembre.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La extracción de petróleo no convencional compensó la caída del convencional en el último año. Como saldo hubo un incremento del 3,7% en el total de petróleo extraído. La participación del no convencional pasó del 16% al 22% del total.

EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

por provincia en millones de m³ diarios - noviembre 2019

provincia	producción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	56,8*	86,7%	-14,8%	+6,8%
SANTA CRUZ	3,7	6,9%	-2,5%	+15,4%
RÍO NEGRO	3,4	6,3%	-3,6%	+36,3%
MENDOZA	0,1	0,1%	-15,2%	-52,7%
total	54,0	100%	-13,4%	+8,7%

*incluye shale gas (28,5) y tight gas (18,3). El resto de la extracción nacional es tight gas.

La extracción de gas no convencional cayó en todo el país. La magnitud de la caída en la provincia de Neuquén explica la caída a nivel nacional.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - noviembre 2019

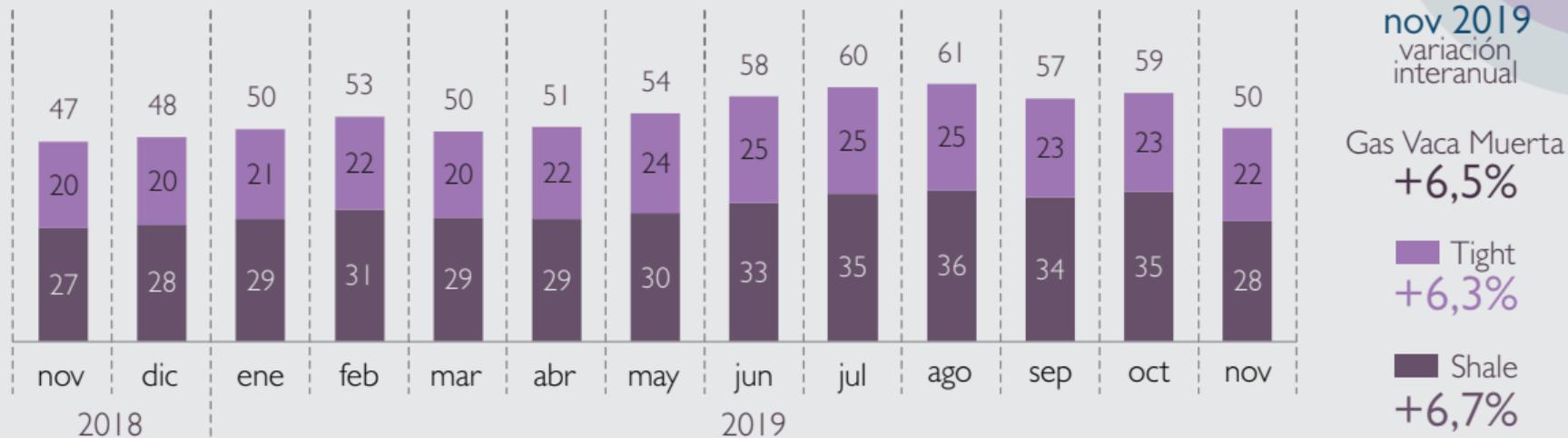
provincia	producción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	107,0*	94,9%	+2,2%	+43,2%
RIO NEGRO	4,4	3,9%	-6,2%	+6,1%
SANTA CRUZ	0,7	0,6%	-1,6%	+39,6%
MENDOZA	0,7**	0,6%	+37,8%	+154,9%
total	112,8	100%	+1,9%	+41,7%

*incluye shale (104,3) y tight (2,7). ** shale (0,4) y tight (0,3). El resto de la extracción nacional es tight gas.

Desde agosto las tasas de crecimiento de la extracción de petróleo son bajas a diferencia del período anterior. Neuquén explica casi el 95% de la extracción de petróleo no convencional.

EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

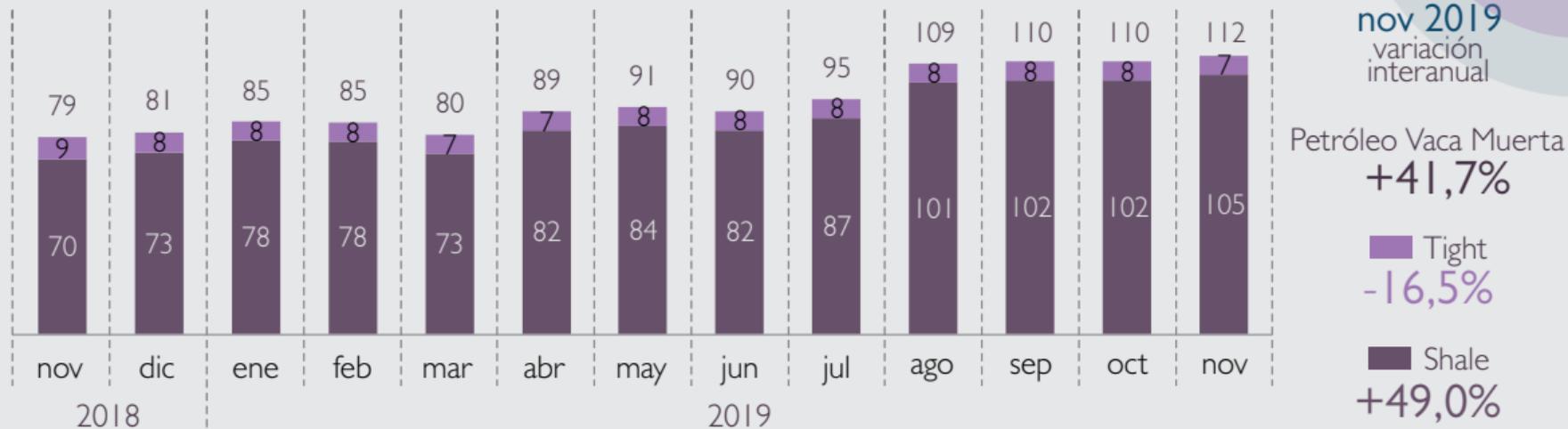
por tipo de roca en millones de m³ diarios



El crecimiento de la extracción de gas en Vaca Muerta fue explicado por el shale que aumentó su participación del 40% al 60% en el último año, hasta octubre. En el último mes se observa una fuerte caída de este tipo de hidrocarburo (-19.3%).

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO EN VACA MUERTA

por tipo de roca en miles de barriles diarios



El Shale es el 93% del petróleo extraído en Vaca Muerta y es el tipo de recurso que explica el crecimiento del último año. El Tight se mantiene con una producción marginal, siempre inferior a los 10.000 barriles diarios.

EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	nov-19	nov-18		nov-19	nov-18
YPF	32,7	31,0	YPF	35,4	28,5
PAE	13,7	14,2	TECPETROL	16,0	27,4
TOTAL	9,5	8,4	PAMPA	14,2	10,7
TECPETROL	8,1	12,6	CGC	6,9	5,3
WINTERSHALL	7,8	6,6	TOTAL	5,7	5,2
PAMPA	6,8	5,1	PAE	4,9	5,9

El dato destacado es la pérdida de participación de Tecpetrol en la extracción de gas no convencional.

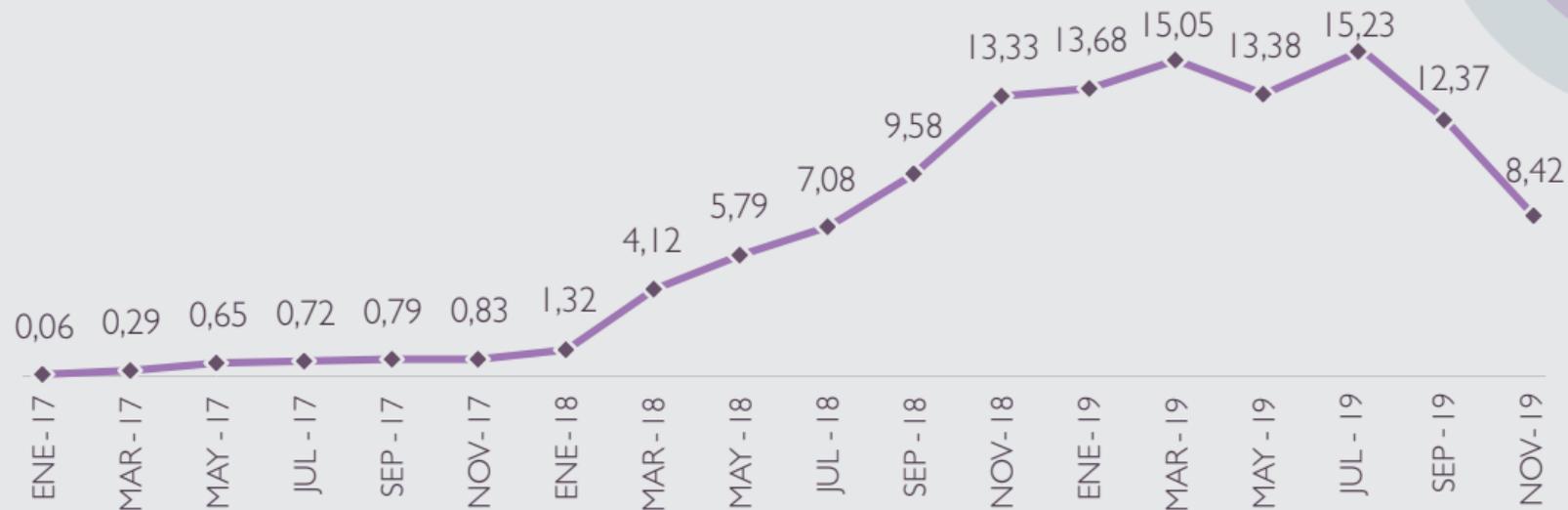
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	nov-19	nov-18		nov-19	nov-18
YPF	43,5	41,6	YPF	41,5	40,1
PAE	19,9	20,3	CHEVRON	20,2	24,7
CHEVRON	4,6	4,2	PETRONAS	7,0	6,1
VISTA OIL	3,7	2,9	VISTA OIL	6,1	0,5
SINOPEC	3,5	3,8	SHELL	5,4	5,4
PLUSPETROL	3,0	2,9	PAE	5,3	5,3

En el caso del petróleo, la estructura es menos dinámica. Se destaca la pérdida de participación de Chevron en la extracción de no convencional, y el fuerte desarrollo de Vista Oil, que desde niveles muy bajos creció hasta ser la tercera en ese rubro.

EXTRACCIÓN DE GAS EN FORTÍN DE PIEDRA

en millones de m³ diarios



El gas extraído en Fortín de Piedra es no convencional y proviene de la roca Shale. A cargo de la empresa Tecpetrol, la dinámica productiva del área explica el crecimiento de shale gas en el último año y su fuerte caída en los últimos meses.

NOTAS

Los **DATOS** para la elaboración de los gráficos y tablas fueron extraídos del sitio web de la Secretaría de Gobierno de Energía.

EXTRACCIÓN NO CONVENCIONAL refiere a la técnica empleada en aquellos reservorios de hidrocarburos caracterizados por la presencia de areniscas o arcillas muy compactadas de baja permeabilidad y porosidad que impiden que el fluido emigre naturalmente y por lo cual la extracción resulta posible únicamente mediante el empleo de la fractura hidráulica. Esta técnica es conocida como “fracking”.

Extracción en **VACA MUERTA** abarca la totalidad de la extracción no convencional de la Cuenca Neuquina.

Para determinar el nivel de **EXTRACCIÓN POR EMPRESA** se tuvo en cuenta su participación en cada una de las áreas.