

COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

MARZO 2020



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio
petrolero **sur**

www.ejes.org.ar



TALLER
ECOLOGISTA

LA CRISIS EN UN SECTOR EN CRISIS | nota de coyuntura

Las medidas que adoptaron los países para atenuar los efectos provocados por la circulación del SARS-Cov-2 a nivel mundial resintió la actividad económica global. Argentina no es ajena a esta situación y, según la CEPAL, se espera una contracción del PBI en torno al 6,5% para 2020.

La caída de la demanda de energía provocada por la reducción de la actividad amenaza gran parte de los proyectos de inversión en curso en Vaca Muerta. Loma Campana, una de las concesiones más importantes del mega yacimiento redujo a la mitad su nivel de extracción.

El gas se encontraba en una situación delicada y eso se reflejó en los datos correspondientes a marzo. Previo a los efectos de la pandemia el nivel de extracción de gas había declinado ya un 12,4% respecto al punto máximo alcanzado en julio y agosto de 2019, y era un 2,1% menor que un año atrás.

La merma está explicada, principalmente, por lo sucedido en Fortín de Piedra. Esta área, que forma parte de Vaca

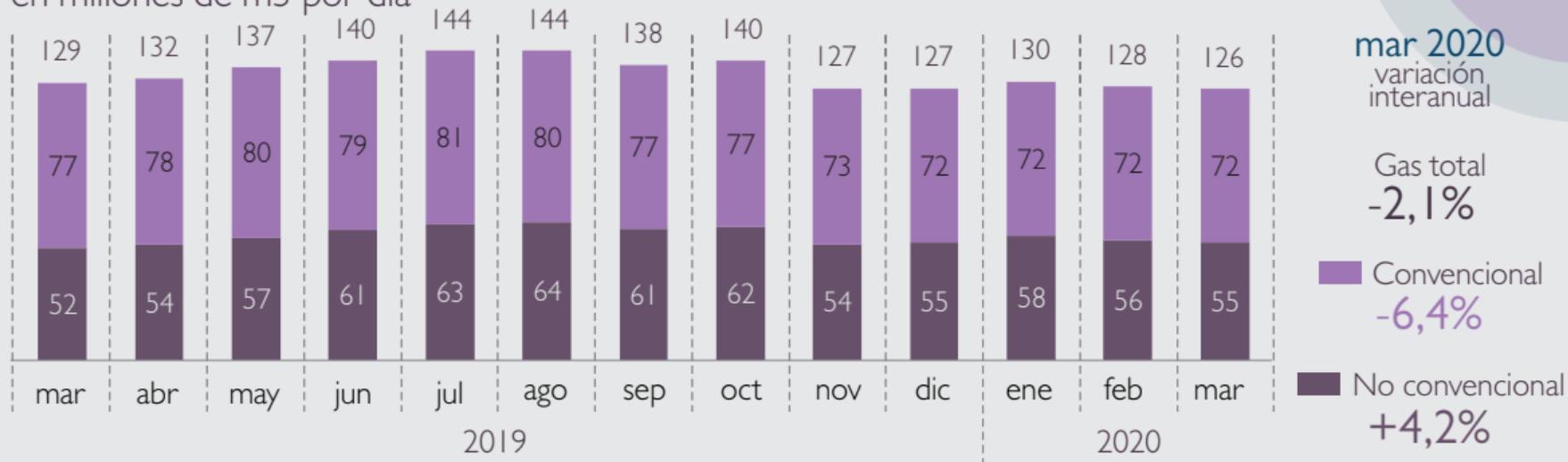
Muerta y es explotada por Tecpetrol, se encuentra en constante declive desde que el gobierno de Cambiemos definió recortar los subsidios otorgados a la empresa. Otras empresas del sector adoptaron estrategias similares, contribuyendo a la caída de la actividad en Vaca Muerta.

A los problemas existentes en un sector con alta dependencia de subsidios estatales para su desarrollo, se sumaron aquellos asociados a la pandemia y las medidas adoptadas para su contención, que no solo implican una reducción de la demanda energética, sino también, una reducción de las capacidades fiscales para sostener la actividad.

Vaca Muerta ya había entrado en una etapa de declive productivo. El contexto parece sumergirla aún más en una crisis sin resolución en el mediano plazo y con graves efectos sobre las poblaciones de los territorios que apostaron a su desarrollo y sobre las y los trabajadores de la actividad y de las actividades relacionadas.

EXTRACCIÓN DE GAS

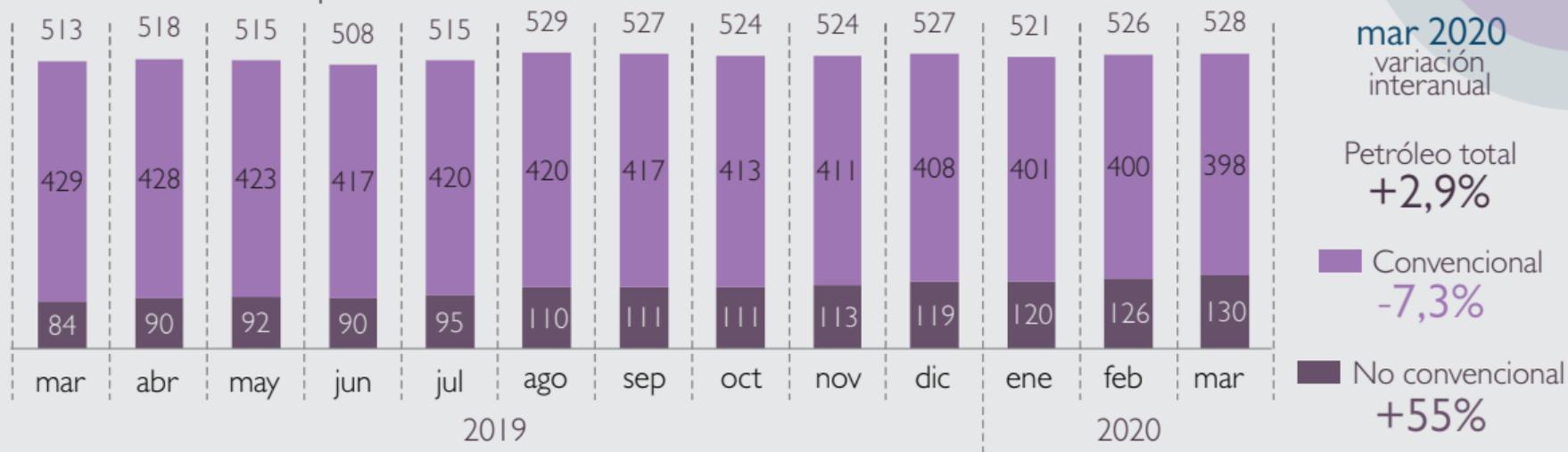
en millones de m³ por día



Con 126 millones de m³ por día, la extracción de marzo de 2020 fue un 2,1% menor a la de un año atrás. Desde agosto de 2019 el sector no recupera dinamismo. La extracción no convencional (43% de la extracción total), tanto como la convencional (57%) se encuentran estancadas.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La extracción de petróleo no convencional (+55%) compensó la caída del convencional (-7,3%) en el último año. Como saldo hubo un incremento del 2,9% en el total de petróleo extraído y el no convencional incrementó su participación hasta el 25%.

EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

por provincia en millones de m³ diarios - marzo 2020

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	47,5*	87,1%	-2,6%	+3,3%
SANTA CRUZ	3,6	6,5%	-2,9%	-1,2%
RÍO NEGRO	3,5	6,4%	+4,3%	+23,5%
TOTAL	54,6	100%	-2,2%	+4,1%

*incluye shale gas (30,9) y tight gas (16,6). El resto de la extracción nacional es tight gas.

En Neuquén se extrae el 87,1% del gas no convencional. Luego de alcanzar tasas de crecimiento superiores al 30% anual, en los últimos meses la actividad se vio resentida.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - marzo 2020

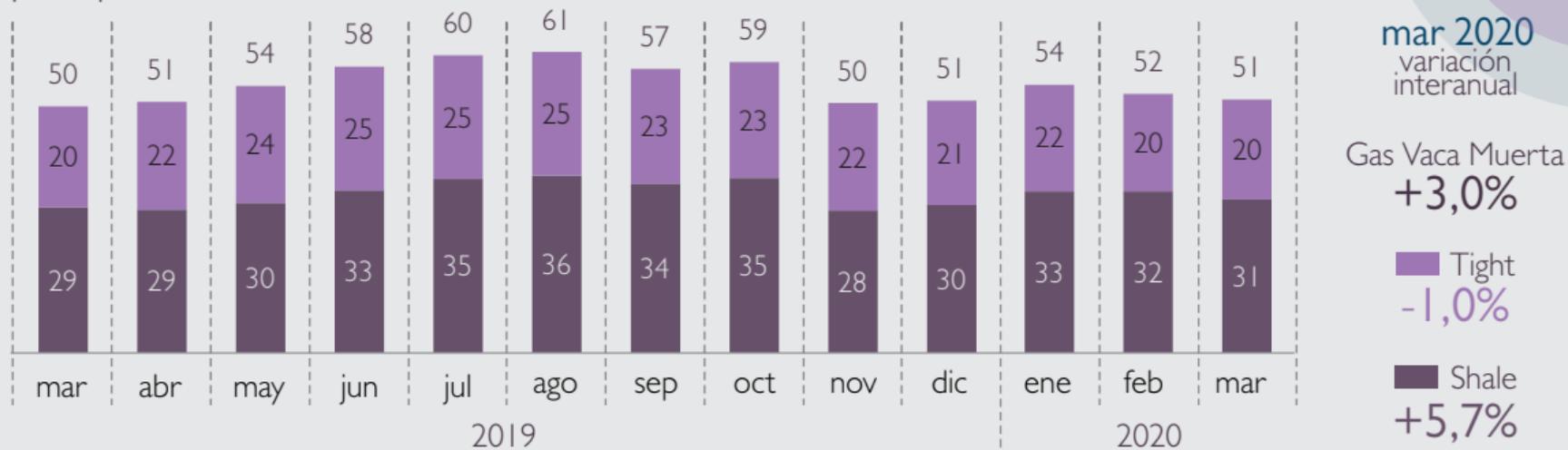
provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	125,2*	96,9%	+3,8%	+58,3%
RIO NEGRO	4,0	3,1%	-1,5%	-1,9%
total	129,2	100%	+3,6%	+55,3%

*incluye shale (123,1) y tight (2,1). La extracción en Río Negro es tight gas.

La concentración del petróleo no convencional es todavía mayor. Neuquén explica el 97% de la extracción. En el último año se registra un crecimiento sostenido de las cantidades extraídas.

EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

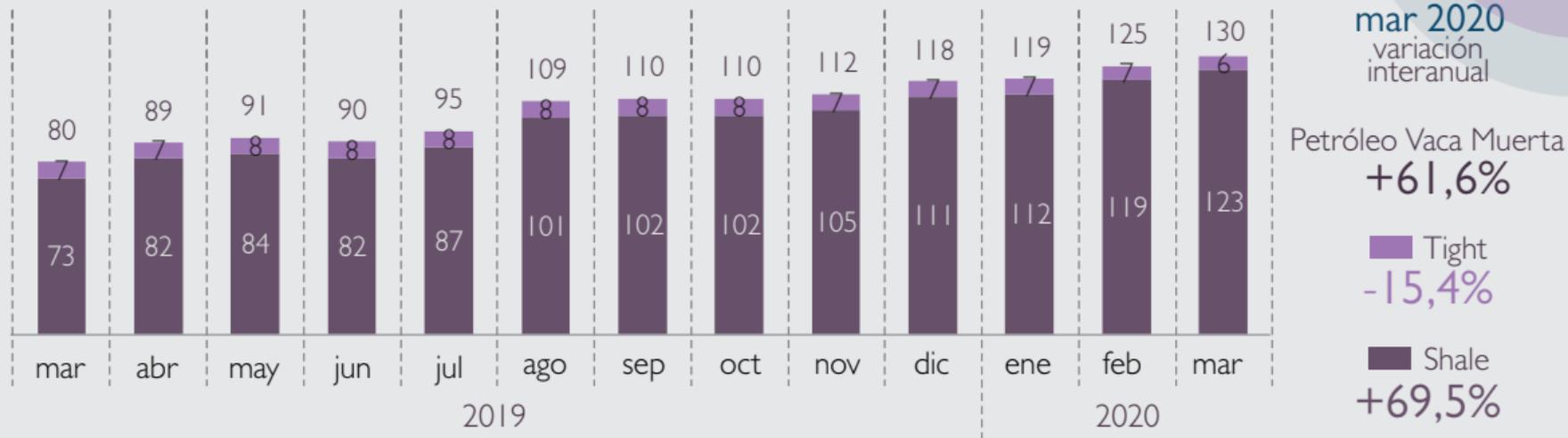
por tipo de roca en millones de m³ diarios



En marzo la extracción de gas en Vaca Muerta fue de 51 millones de m³ diarios: un crecimiento interanual del 3%, pero con una caída importante de la extracción desde octubre de 2019.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO EN VACA MUERTA

por tipo de roca en miles de barriles diarios



El Shale es el 95% del petróleo extraído en Vaca Muerta y es el tipo de recurso que explica el crecimiento del último año. El Tight mantiene su tendencia, con una producción marginal y declinante.

EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	mar-20	mar-19		mar-20	mar-19
YPF	31,1	28,5	YPF	33,7	26,8
PAE	14,1	14,5	TECPETROL	18,4	29,2
TOTAL	9,8	9,7	PAMPA	13,3	12,3
TECPETROL	9,2	13,1	CGC	6,5	5,4
WINTERSHALL	8,1	8,0	TOTAL	5,3	5,5
PAMPA	6,5	5,8	PAE	4,5	5,2

YPF recuperó parcialmente su participación en los últimos meses como consecuencia de la caída de la extracción de gas no convencional de la empresa Tecpetrol, que un año atrás había llegado a ser la número uno en ese segmento.

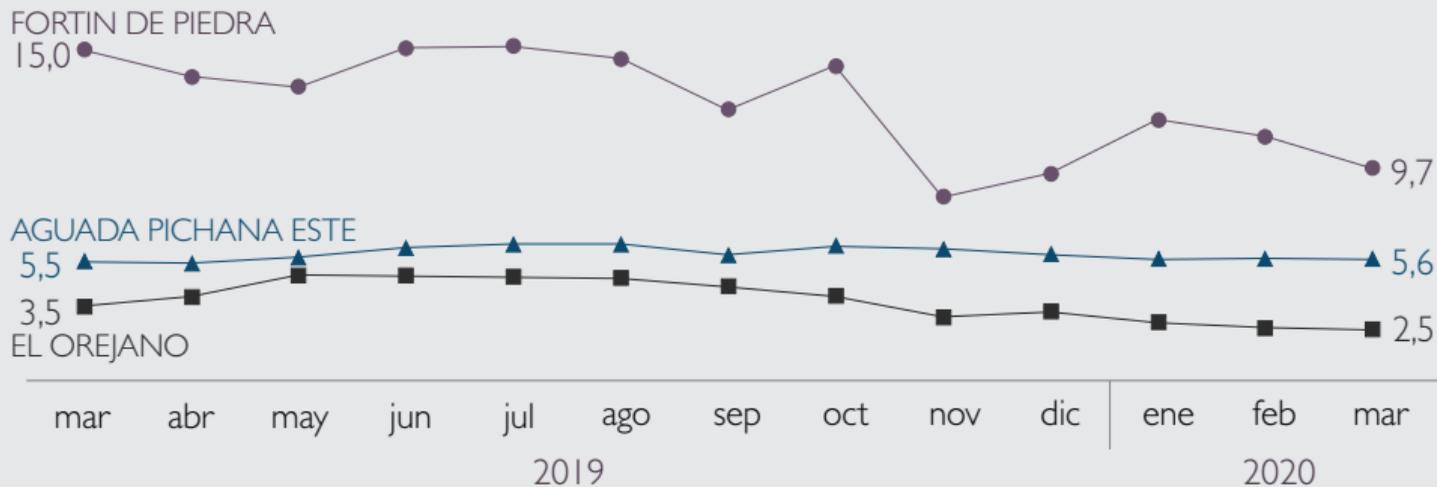
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	mar-20	mar-19	empresa	mar-20	mar-19
YPF	42,7	43,1	YPF	37,6	41,7
PAE	20,1	20,3	CHEVRON	16,9	24,0
CHEVRON	4,5	4,2	SHELL	9,4	6,4
SINOPEC	3,3	3,7	PETRONAS	7,4	6,6
VISTA OIL	3,2	3,2	PAE	6,1	5,3
PLUSPETROL	2,9	2,9	VISTA OIL	4,5	2,3

En el caso del petróleo, la estructura es más estable. Se destaca la pérdida de participación de YPF y Chevron en la extracción de no convencional, y el fuerte avance en ese rubro de Shell y Vista Oil.

EXTRACCIÓN DE GAS EN PRINCIPALES ÁREAS

gas no convencional, en millones de m³ diarios



En ninguna de las tres principales áreas gasíferas de Vaca Muerta se observa crecimiento en el último año. La tendencia observable es más bien la contraria. En Fortín de Piedra la empresa Tecpetrol extrajo un 35% menos de gas que un año atrás.

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.