

COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

datos de ENERO 2021



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio
petrolero **sur**

www.ejes.org.ar



SEMBRAR, REGAR Y NO RECOGER EL FRUTO | nota de coyuntura

En la experiencia de los hidrocarburos no convencionales en Argentina ha sido central [el rol de YPF](#). La recuperación Estatal del control de la compañía le permitió al gobierno dirigir la actividad de exploración y producción de estos recursos y transitar una acelerada curva de aprendizaje y desarrollo de proveedores para la fractura hidráulica.

YPF [encabezó el proceso de inversiones en el sector](#) y llegó a extraer el 69% del petróleo y el 63% del gas no convencionales. La extracción de ambos hidrocarburos mediante la técnica de fracking crecía aceleradamente y se duplicaba, entonces, cada dos años.

A partir de 2016 YPF comenzó a perder participación y a dejar lugar a una decena de actores: empresas "nacionales" nuevas o renovadas como la Compañía General de Combustibles (Eurnekian), Vista Oil & Gas (Galuccio, ex presidente de YPF) o Tecpetrol (grupo Techint), unos pocos jugadores globales como Shell o Total Austral (a los que se suma recientemente ExxonMobil) y algunas grandes energéticas diversificadas como Grupo Pampa

(Midlin) y Pan American Energy (Bulgheroni).

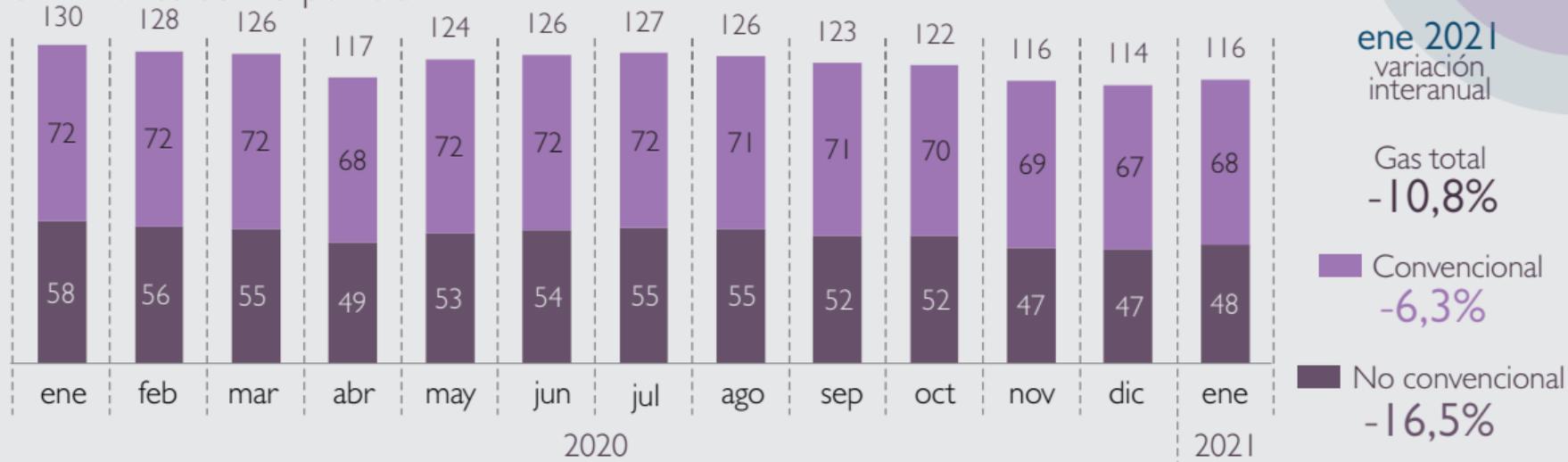
Este fenómeno, en aceleración, modifica el mapa de actores en Vaca Muerta y plantea la necesidad de formular [interrogantes](#) en torno, al menos, a dos problemas.

La menor participación de YPF puede resultar en una recurrente [falta de alineación de objetivos](#) e intereses entre el Estado y los privados.

El mayor peso de las empresas privadas no necesariamente dotará a la actividad de mayor competitividad y menores precios. En cambio, [se multiplican actores con capacidad de "veto"](#) a la política energética del gobierno nacional.

EXTRACCIÓN DE GAS

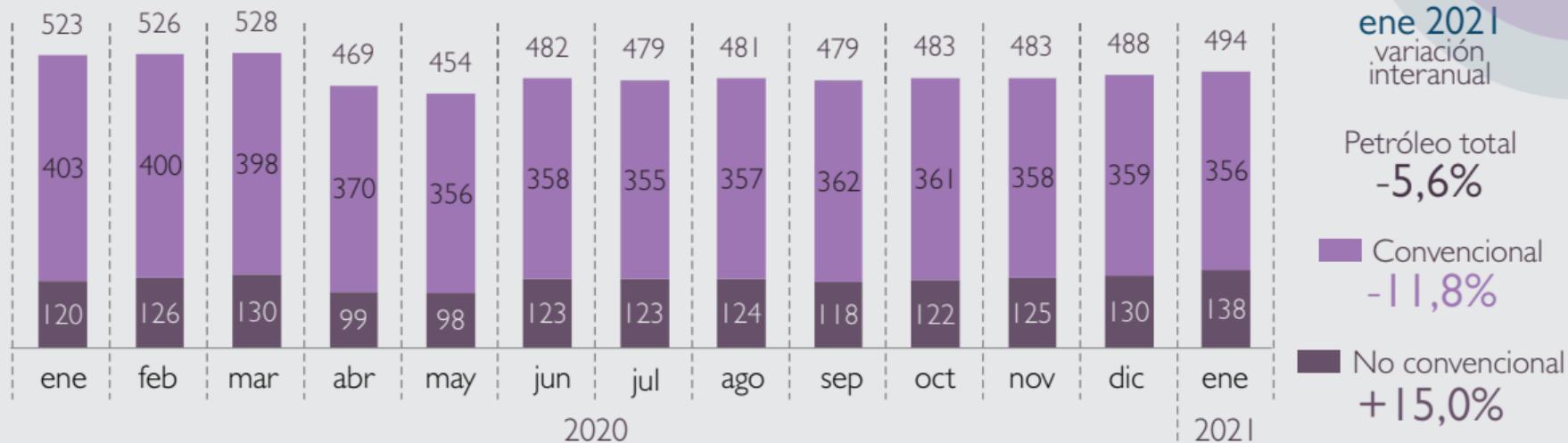
en millones de m³ por día



Con 116 millones de m³ por día, la extracción de enero de 2021 fue un 10,8% menor a la de un año atrás: si bien hay señales de recuperación, el sector todavía no recupera dinamismo. La caída fue más pronunciada en la extracción de gas no convencional.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



Los 494 mil barriles diarios extraídos en enero representan una caída interanual del 5,6%. Luego del derrumbe de la actividad por el aislamiento y la pérdida de referencia del precio internacional, el crecimiento constante se sustentó en el petróleo no convencional, que ya representa el 28% del total extraído.

EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

por provincia en millones de m³ diarios - enero 2021

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	42,2*	87,5%	+3,9%	-16,2%
SANTA CRUZ	3,6	7,4%	+2,9%	-5,5%
RÍO NEGRO	2,5	5,1%	+0,2%	-30,8%
TOTAL	48,3	100%	+3,6%	-16,4%

*incluye shale gas (27,2) y tight gas (15,0). El resto de la extracción nacional es tight gas.

En Neuquén, principal territorio del mega proyecto Vaca Muerta se extrae el 87,5% del gas no convencional.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - enero 2021

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	134,9*	98,0%	+7,1%	+17,8%
RIO NEGRO	2,7	2,0%	+2,1%	-39,6%
total	137,6	100%	+7,0%	+15,6%

*incluye shale (133,1) y tight (1,8). La extracción en Río Negro es tight gas.

El 98,0% de la extracción de petróleo no convencional se lleva a cabo en Neuquén. La provincia está recuperado dinamismo y ya presenta una notable tasa de crecimiento mensual de la actividad.

EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

por tipo de roca en millones de m³ diarios



En enero la extracción de gas en Vaca Muerta fue de 45 millones de m³ diarios: representa una fuerte caída de 17,2% respecto a un atrás. Si bien en la evolución de los últimos meses inciden factores estacionales, falta recorrer un largo camino para observar la recuperación de la actividad.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO EN VACA MUERTA

por tipo de roca en miles de barriles diarios



En enero se extrajeron 138 mil barriles diarios de petróleo no convencional en Vaca Muerta, un valor 42% superior al del impacto de la crisis económica asociada a la COVID-19. En este caso, el dinamismo de la actividad es más evidente.

EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	ene-21	ene-20	empresa	ene-21	ene-20
YPF	29,0	31,9	YPF	32,0	33,8
PAE	14,7	13,2	TECPETROL	21,9	21,0
TOTAL	10,8	9,1	PAMPA	13,6	13,0
TECPETROL	10,4	10,6	CGC	7,4	6,5
WINTERSHALL	9,0	7,5	TOTAL	5,8	4,8
PAMPA	6,4	6,5	PAE	4,9	4,3

La pérdida de participación de YPF en el mercado de gas se aceleró en el último año. El lugar dejado por la estatal, se repartió en forma pareja entre las principales compañías privadas.

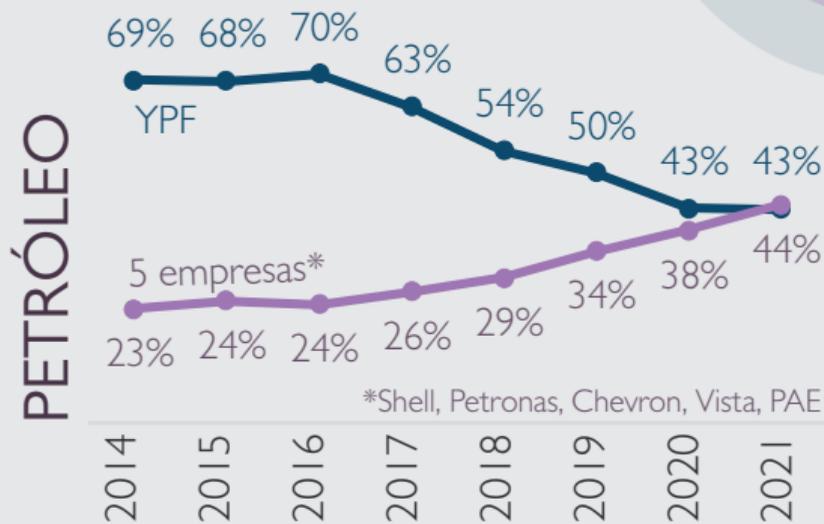
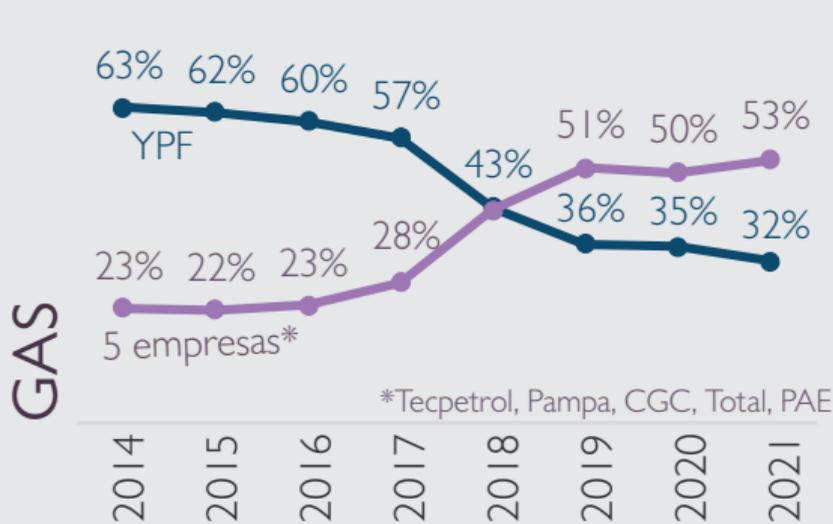
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	ene-21	ene-20	empresa	ene-21	ene-20
YPF	43,4	44,4	YPF	42,8	47,2
PAE	19,5	19,5	VISTA	11,8	4,5
VISTA OIL	5,1	3,2	SHELL	11,1	7,9
CHEVRON	3,2	2,9	PETRONAS	8,8	7,4
SHELL	3,2	1,9	CHEVRON	8,5	8,6
SINOPEC	2,8	3,3	PAE	4,0	6,1

YPF sigue perdiendo participación en el segmento de petróleo, principalmente en el no convencional (-4,4%) de la mano de un conjunto de empresas privadas entre las que se destacan principalmente Vista (+7,7%) y Shell (+3,2%)

PARTICIPACIÓN DE YPF EN GAS Y PETRÓLEO NO CONVENCIONALES

en % de la extracción total



YPF cedió protagonismo en la extracción de gas y petróleo no convencionales luego de encabezar los procesos de inversión sectorial entre 2012 y 2015. Un variado conjunto de empresas privadas, incluyendo a grupos económicos locales y transnacionales, duplicó su peso en el sector en los últimos años.

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.