

# COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

## datos de MARZO 2021



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio  
petrolero **sur**

[www.ejes.org.ar](http://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).

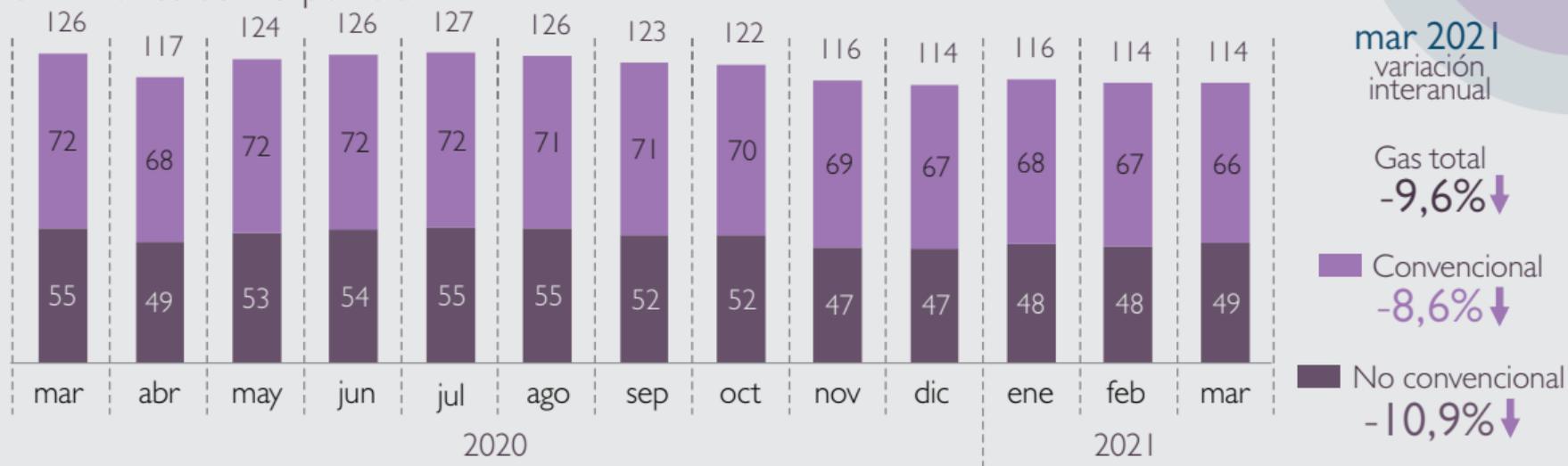
Este fenómeno, en aceleración, modifica el mapa de actores en Vaca Muerta y plantea la necesidad de formular [interrogantes](#) en torno, al menos, a dos problemas.

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

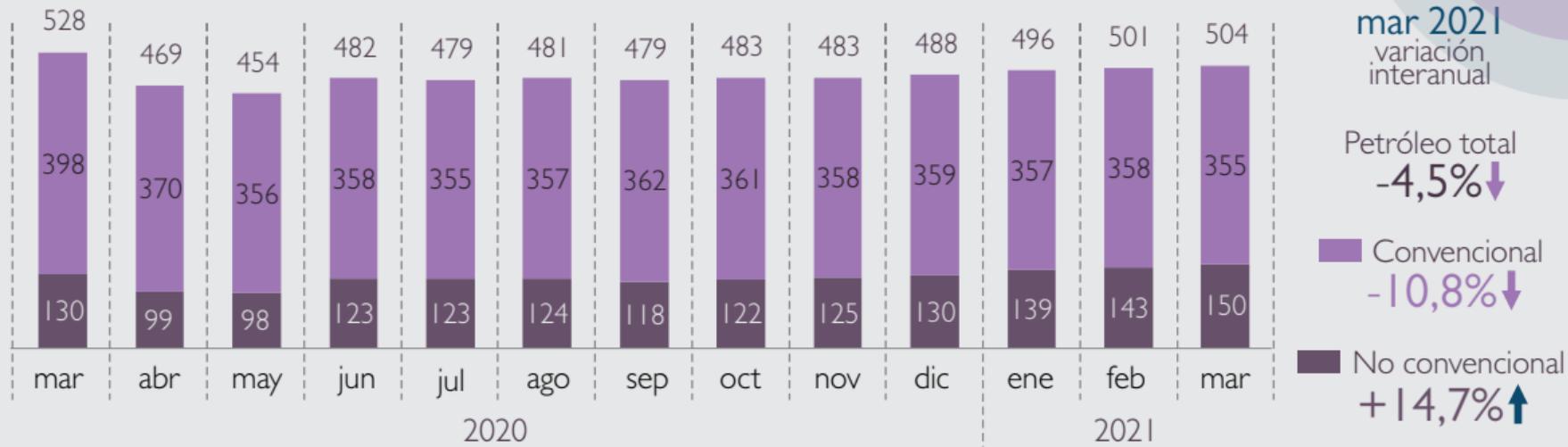
en millones de m<sup>3</sup> por día



La extracción de gas no se había recuperado durante el primer trimestre de 2021 y en esta situación se encontraban tanto el gas convencional, sosteniendo su ritmo de declinación de los últimos años, como el no convencional, sumido en crisis en los últimos dos años.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La extracción de petróleo se presenta más dinámica, todavía por debajo de los niveles pre-pandemia, pero con un crecimiento sostenido desde entonces por el aporte del no convencional. Este recurso llegó a explicar el 30% del total del crudo extraído durante el mes de marzo.

# EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

por provincia en millones de m<sup>3</sup> diarios - marzo 2021

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	42,9*	88,2%	↑ +2,8%	↓ -9,7%
SANTA CRUZ	3,4	7,0%	↓ -1,5%	↓ -4,5%
RÍO NEGRO	2,4	4,8%	↓ -1,9%	↓ -32,9%
TOTAL	48,6	100%	↑ +2,2%	↓ -10,9%

\*incluye shale gas (28,0) y tight gas (14,8). El resto de la extracción nacional es tight gas.

En Neuquén, principal territorio del mega proyecto Vaca Muerta se extrae el 88,2% del gas no convencional.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - marzo 2021

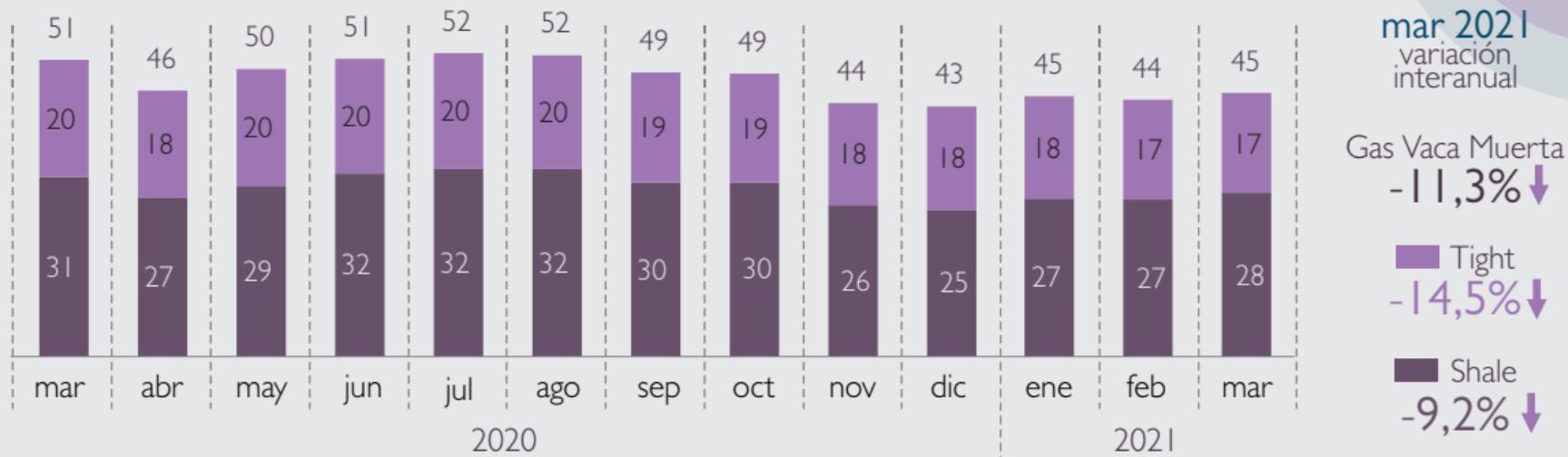
provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	146,3*	98,3%	↑ +5,0%	↑ +16,8%
RIO NEGRO	2,5	1,7%	↓ -2,3%	↓ -36,0%
total	148,9	100%	↑ +4,9%	↑ +15,2%

\*incluye shale (144,5) y tight (1,8). La extracción en Río Negro es tight.

El 98,3% de la extracción de petróleo no convencional se lleva a cabo en Neuquén. El dinamismo de la actividad fue notable durante el primer trimestre de 2021, registrando tasas aceleradas de crecimiento mensual y superando holgadamente los niveles pre-pandemia

# EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

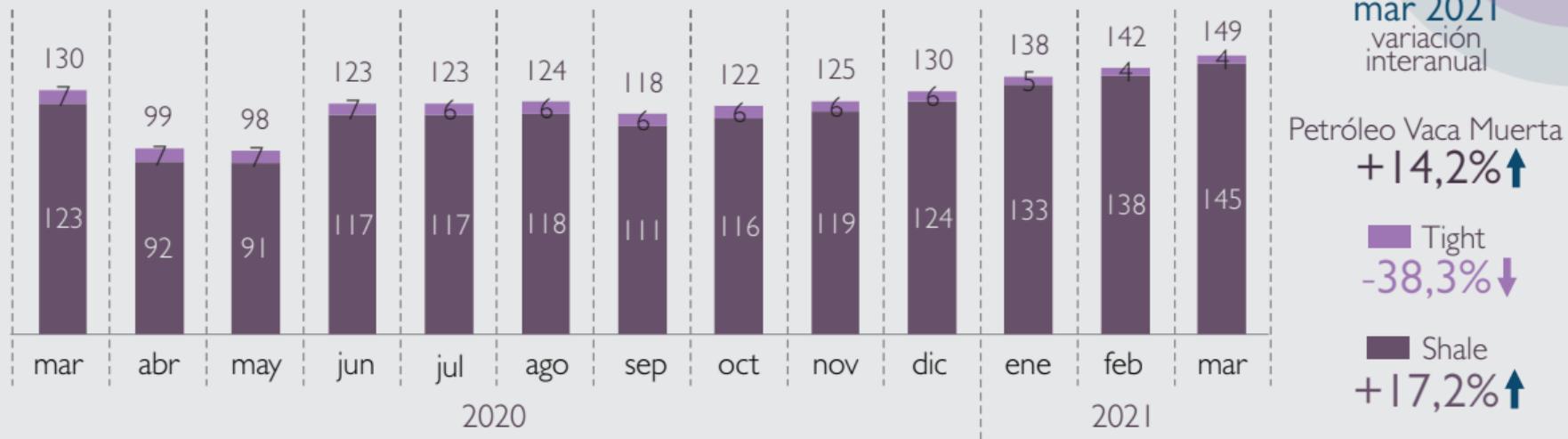
por tipo de roca en millones de m<sup>3</sup> diarios



En marzo la extracción de gas en Vaca Muerta fue de 45 millones de m<sup>3</sup> diarios: representa una caída de 11,3% respecto a los niveles previos a la pandemia. 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 marzo se extrajeron 149 mil barriles diarios de petróleo no convencional en Vaca Muerta. Este valor representa un incremento del 14% respecto al nivel previo a la irrupción de la pandemia.

# EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	mar-21	mar-20		mar-21	mar-20
YPF	↓ 30,4	33,1	YPF	↓ 31,4	36,8
PAE	↑ 14,5	13,9	TECPETROL	↑ 21,9	18,4
TECPETROL	↑ 10,6	9,2	PAMPA	↑ 11,6	10,0
TOTAL	↑ 10,4	9,7	CGC	↑ 6,9	6,4
WINTERSHALL	↑ 8,5	8,0	TOTAL	↑ 5,8	5,3
PAMPA	↑ 5,7	5,0	PAE	↑ 5,0	4,5

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.

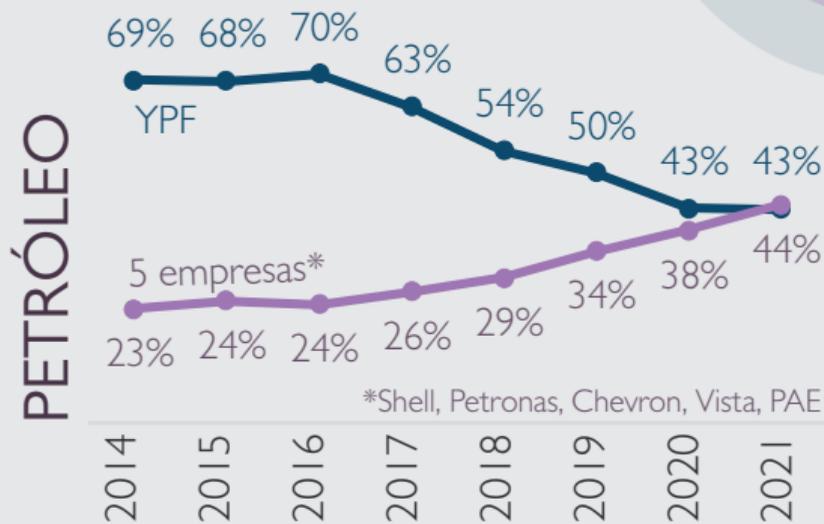
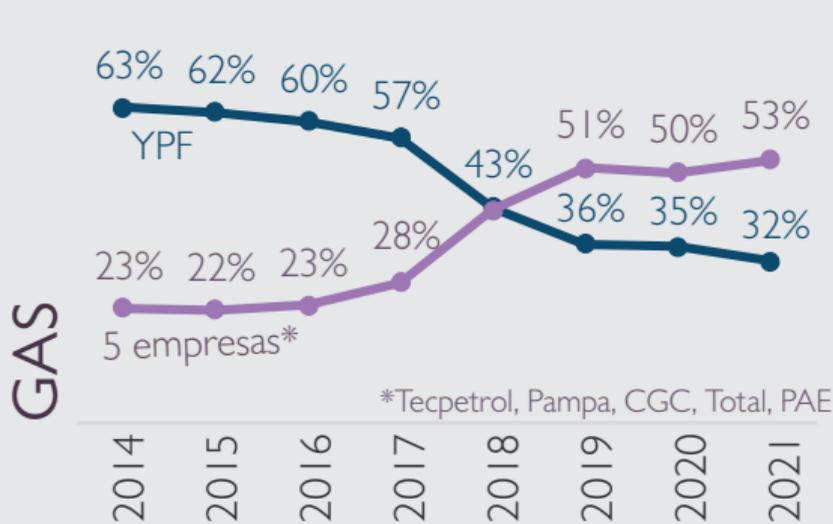
# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	mar-21	mar-20		mar-21	mar-20
YPF	↓ 42,9	44,6	YPF	↓ 38,4	42,1
PAE	↑ 18,7	19,7	VISTA	↑ 12,5	4,3
VISTA OIL	↑ 5,5	3,1	CHEVRON	↑ 9,3	8,4
CHEVRON	= 2,9	2,9	PETRONAS	↑ 8,8	7,4
SHELL	↓ 2,8	3,6	SHELL	↓ 8,8	9,0
SINOPEC	↑ 2,6	1,8	EQUINOR	↑ 2,5	2,0

YPF sigue perdiendo participación en el segmento de petróleo, principalmente en el no convencional de la mano de un conjunto de empresas privadas entre las que se destaca principalmente Vista Oil, que pasó a ocupar el segundo lugar en este mercado.

# 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.