

# COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

## ENERO 2020



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio  
petrolero **sur**

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



## VACA MUERTA A LA ESPERA | nota de coyuntura

La abrupta caída del precio del petróleo del 9 de marzo pone en jaque la extracción no convencional; sin embargo, en Argentina el sector viene perdiendo dinamismo hace ya varios meses.

En enero de 2020 se extrajo un 10% menos de gas que a mediados de 2019. El magro resultado del último semestre revirtió la tendencia alcista de los últimos años.

Desde que comenzó la extracción de gas en Vaca Muerta a una escala considerable en 2012, los niveles de extracción fueron siempre crecientes. Tal crecimiento alcanzó, a su vez, a compensar la caída de la actividad gasífera convencional durante varios años.

Desde mediados de 2019 el megayacimiento redujo su actividad y la caída de extracción de gas no convencional acompañó la caída del gas convencional.

Las tres áreas gasíferas de mayor importancia en Vaca Muerta son **Fortín de Piedra** (operada por Tecpetrol), **El Orejano** (operada por YPF) y **Aguada Pichana Este**

(operada por Pan American Energy). **Ninguna de las tres áreas pudo incrementar su actividad en el 2019.**

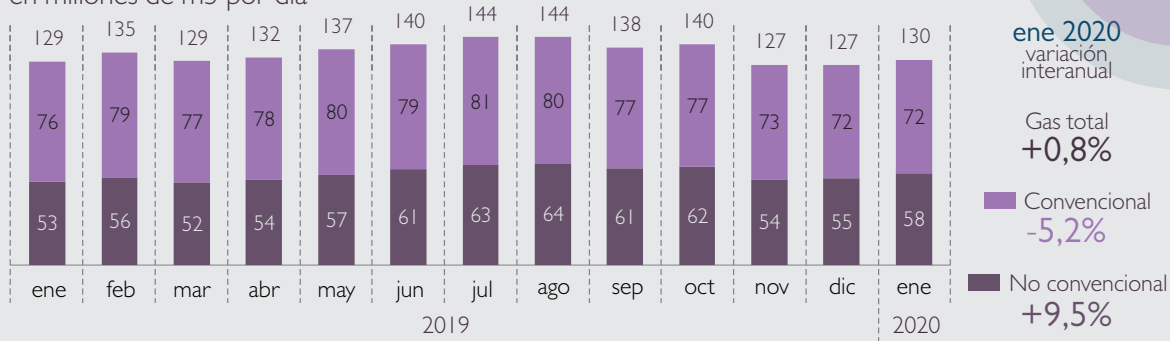
Las causas del freno de la actividad en Vaca Muerta son diversas. Destaca el impacto que tuvo la reformulación introducida por el gobierno nacional a finales del 2018 en el plan de estímulos al gas no convencional que implicó un fuerte recorte a los subsidios dirigidos a Vaca Muerta.

Un área sensiblemente afectada por los cambios introducidos fue El Orejano. De las mencionadas fue la única que pasó a quedar afuera del régimen de subsidios y en la que se verificó el mayor recorte en el nivel de extracción (-33% en términos interanuales). Evidentemente Vaca Muerta necesita subsidios para su desarrollo.

Las petroleras presionan para que el gobierno nacional dé una clara señal favorable al sector. Las empresas esperan, entre otras medidas, el descongelamiento tarifario, la ampliación de subsidios y la libre disponibilidad para girar sus ganancias al exterior eludiendo el control cambiario.

# EXTRACCIÓN DE GAS

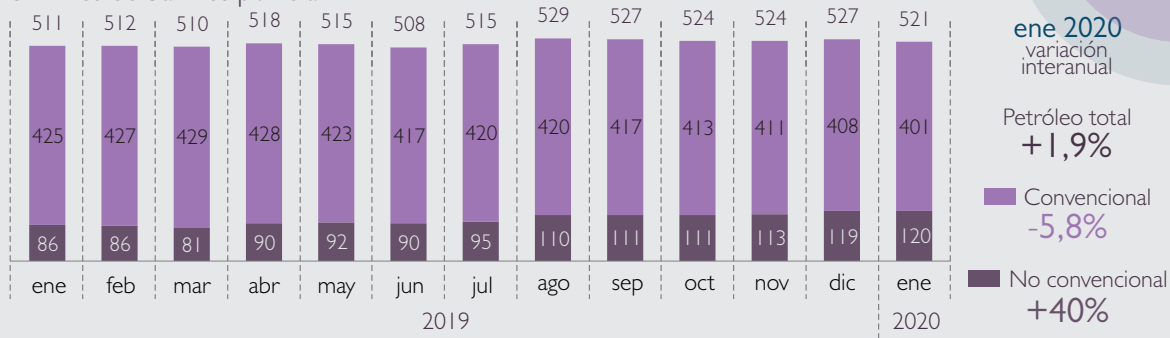
en millones de m<sup>3</sup> por día



Con 130 millones de m<sup>3</sup> por día, la producción de enero de 2020 fue similar a la de un año atrás. El derrumbe en la extracción del gas convencional (-5,2%) fue compensado por el crecimiento interanual del no convencional (+9,5%), que ahora explica el 45% de la extracción total.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La extracción de petróleo no convencional (+40%) compensó la caída del convencional (-5,8%) en el último año. Como saldo hubo un incremento del 1,9% en el total de petróleo extraído y el no convencional incrementó su participación del 17% al 23%.

# EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

por provincia en millones de m<sup>3</sup> diarios - enero 2020

provincia	producción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	50,4*	87,3%	6,7%	+9,2%
SANTA CRUZ	3,8	6,5%	-0,8%	+36,8%
RÍO NEGRO	3,6	6,2%	+0,0%	-4,4%
TOTAL	57,8	100%	+5,7%	+9,7%

\*incluye shale gas (32,5) y tight gas (17,9). El resto de la extracción nacional es tight gas.

En Neuquén, donde se extrae el 87,3% del gas no convencional, luego de unos meses de caída importante, se registró un fuerte incremento en la extracción en diciembre y enero.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - enero 2020

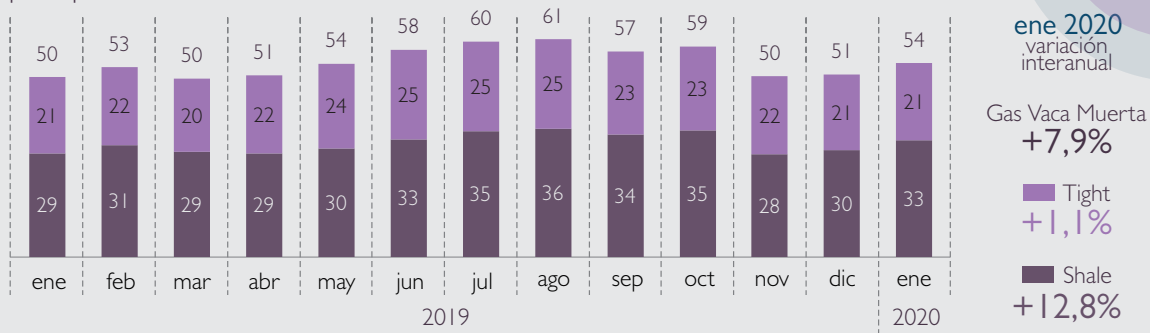
provincia	producción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	114,5*	96,2%	+0,9%	+41,7%
RIO NEGRO	4,5	3,8%	-1,5%	+4,1%
total	119,0	100%	+0,9%	+39,8%

\*incluye shale (112) y tight (2,5). La extracción en Río Negro es tight gas.

La concentración del petróleo no convencional es todavía mayor. Neuquén explica el 96% de la extracción. En el último año se registra un crecimiento sostenido de las cantidades extraídas.

# EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

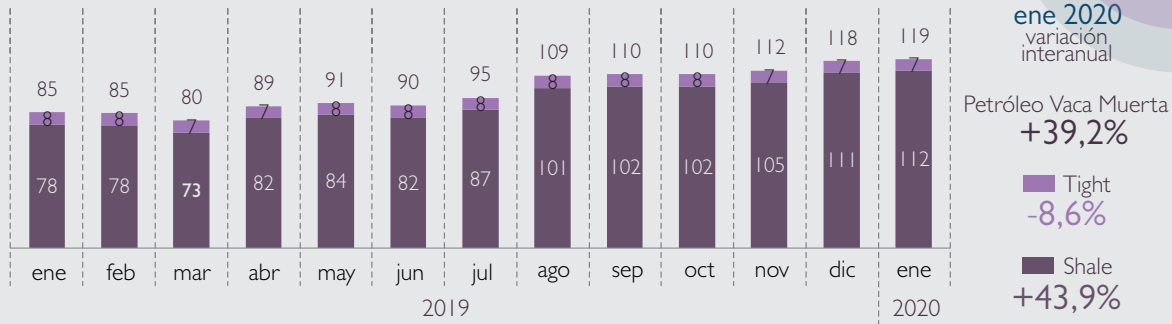
por tipo de roca en millones de m<sup>3</sup> diarios



En enero la extracción de gas en Vaca Muerta fue de 54 millones de m<sup>3</sup> diarios: un crecimiento interanual del 7,9%, pero con vaivenes notables por lo ocurrido con los niveles de extracción de Fortín de Piedra.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO EN VACA MUERTA

por tipo de roca en miles de barriles diarios



El Shale es el 94% 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 %	
	ene-20	ene-19		ene-20	ene-19
YPF	31,5	29,5	YPF	33,4	28,1
PAE	13,3	14,3	TECPETROL	21,1	26,4
TECPETROL	10,7	12,0	PAMPA	13,0	11,5
TOTAL	9,2	9,6	CGC	6,5	5,2
WINTERSHALL	7,6	7,9	TOTAL	4,9	5,7
PAMPA	6,6	5,4	PAE	4,3	5,6

Seis empresas explican el 79% de la extracción total de gas, 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.

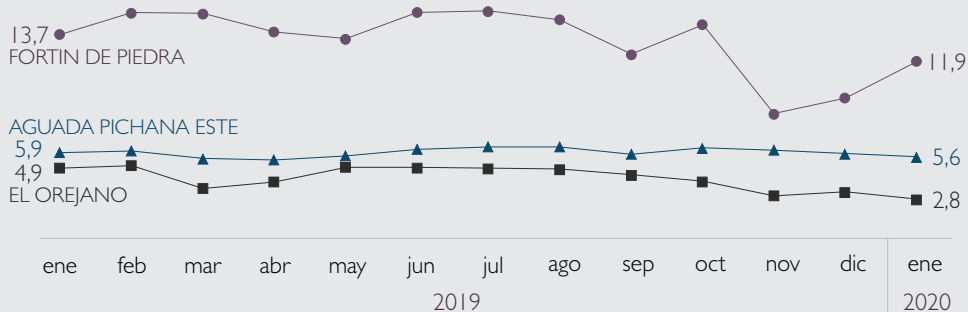
# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	ene-20	ene-19	empresa	ene-20	ene-19
YPF	42,9	42,8	YPF	39,6	41,1
PAE	19,8	20,0	CHEVRON	17,7	24,0
CHEVRON	4,3	4,4	PETRONAS	7,6	6,2
SINOPEC	3,4	3,8	SHELL	6,3	5,1
VISTA OIL	3,3	2,8	PAE	5,5	5,1
PLUSPETROL	3,0	2,8	VISTA OIL	4,6	0,4

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.

# EXTRACCIÓN DE GAS EN PRINCIPALES ÁREAS

gas no convencional, en millones de m<sup>3</sup> 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: estas tres áreas extrajeron un 17% 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.