

# COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

datos de JULIO 2020



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio  
petrolero **sur**

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



# LOS DESAFÍOS DE LA REACTIVACIÓN EL SECTOR | nota de coyuntura

Frente a la caída de la extracción de gas, el gobierno se trazó el objetivo de recuperar las inversiones del sector. Esta tarea enfrenta a dos grandes desafíos.

En primer lugar, la apuesta por Vaca Muerta en los últimos años aparece hoy como un problema: los pozos no convencionales, que ya explican el 44% del total de gas extraído, se agotan rápido y las empresas deben perforar continuamente para sostener los niveles de extracción. Es así que el sector requiere cada vez un mayor nivel de inversiones para evitar la caída de su producción.

Por otra parte, hay una tensión, que se profundiza en un escenario de inestabilidad cambiaria, entre los estímulos dolarizados que piden las empresas y las tarifas pesificadas que necesitan los sectores productivos de la economía.

Durante los gobiernos kirchneristas las inversiones se sostuvieron con subsidios a las empresas. En la gestión de Cambiemos se optó por reemplazar los aportes estatales por un cuadro tarifario que permitiera transferir del Estado a los usuarios la carga de los estímulos. La

pertinencia de estos estímulos no estuvo en discusión, cambió la forma de financiarlos.

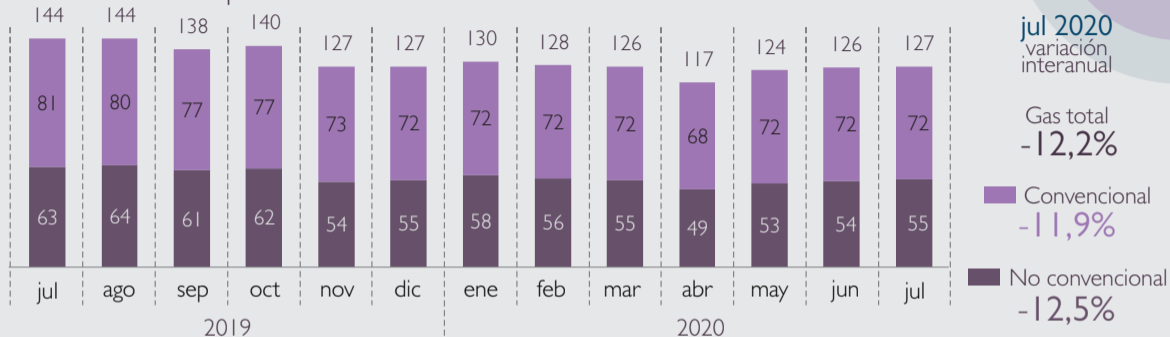
En ambos casos, sea por subsidio o por tarifas, los estímulos se pagaron en pesos, pero su monto se fijó en dólares. Cuando el país entró en un ciclo de fuertes devaluaciones, a partir de 2018, el equilibrio se volvió inalcanzable: los estímulos se redujeron, las inversiones se frenaron.

El gobierno trabaja sobre un nuevo programa de incentivos para evitar que las importaciones de gas se disparen el año que viene. Nuevamente se trataría de un esquema de estímulos fijados en dólares. El Estado, mediante subsidios, se haría cargo de la diferencia entre el precio que pagan los usuarios, congelado hasta fin de año, y el precio que reciben las empresas.

Este plan precisa de una relativa estabilidad cambiaria. Frente a una devaluación importante, el monto de los subsidios estatales crecerá rápidamente y la sostenibilidad del esquema entraría, una vez más, en tensión.

# EXTRACCIÓN DE GAS

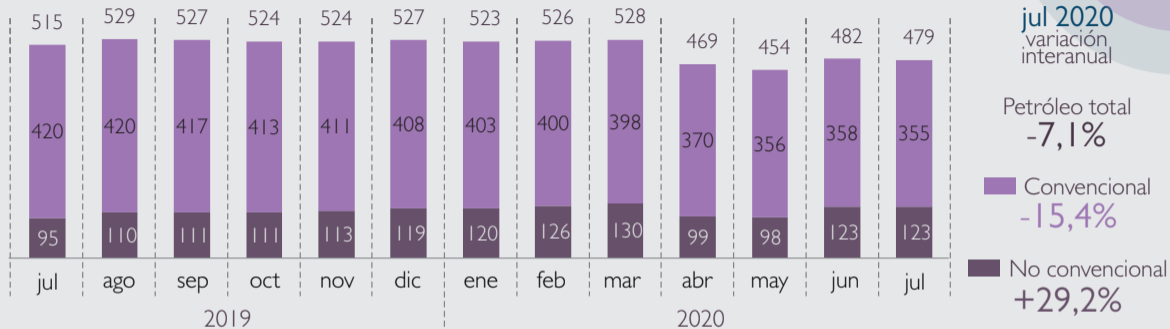
en millones de m<sup>3</sup> por día



Con 127 millones de m<sup>3</sup> por día, la extracción de julio de 2020 fue un 12,2% menor a la de un año atrás. Desde hace un año el sector no recupera dinamismo. El convencional y el no convencional (44% de la producción total) siguieron una evolución similar en los últimos 12 meses.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La crisis económica impactó en la extracción de petróleo. La extracción no convencional se recuperó, en tanto que la convencional continúa deprimida. De este modo, la primera alcanzó su máxima participación en el total al explicar el 26%.

# EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

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

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	49,1*	89,0%	+2,5%	-12,4%
RÍO NEGRO	3,1	5,6%	-2,9%	-18,9%
SANTA CRUZ	2,9	5,3%	-4,3%	-7,0%
TOTAL	55,1	100%	+1,8%	-12,5%

\*incluye shale gas (32,2) y tight gas (16,9). El resto de la extracción nacional es tight gas.

En Neuquén se extrae el 89% del gas no convencional. En los últimos meses está recuperando impulso, pero aún se encuentra lejos de los niveles alcanzados un año atrás.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - julio 2020

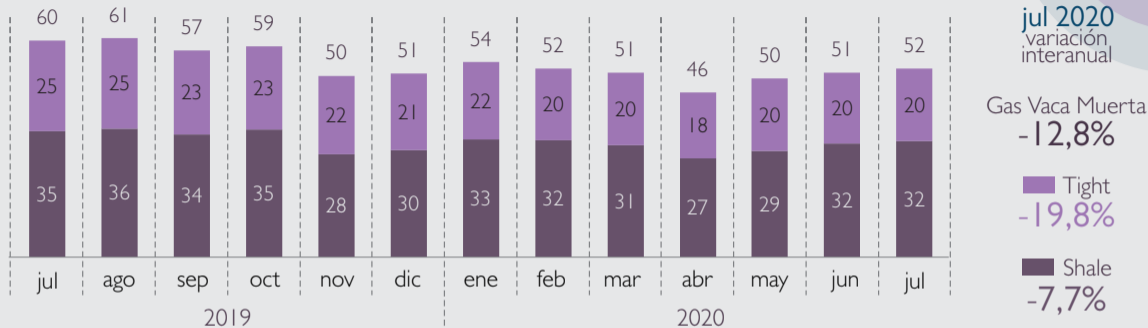
provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	119,1*	97,2%	+0,1%	+32,8%
RIO NEGRO	3,4	2,8%	-6,2%	-24,5%
total	122,5	100%	-0,1%	+30,0%

\*incluye shale (117) y tight (2,1). La extracción en Río Negro es tight gas.

El 97,2% de la extracción de petróleo no convencional se lleva a cabo en Neuquén. Luego del parate asociado al impacto de la crisis económica por la pandemia, la provincia recuperó el dinamismo de los meses previos.

# EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

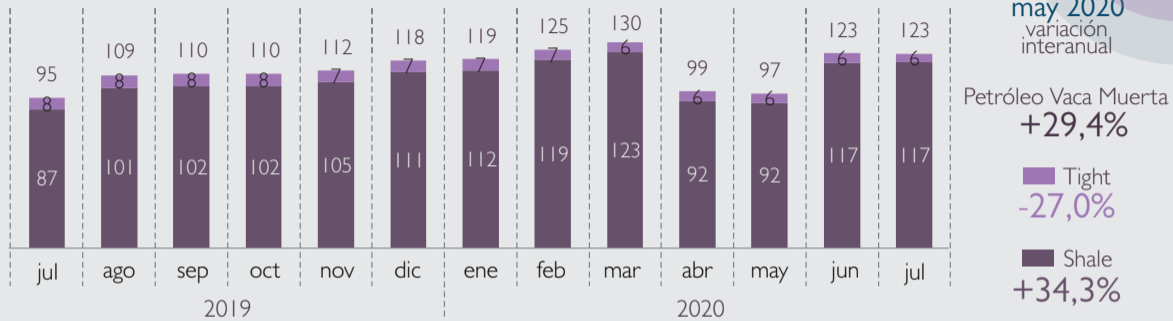
por tipo de roca en millones de m<sup>3</sup> diarios



En julio la extracción de gas en Vaca Muerta fue de 52 millones de m<sup>3</sup> diarios: es el rango de valores “normales” para el yacimiento desde noviembre de 2019, cuando se profundizó la crisis en el sector que todavía no logra revertir.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO EN VACA MUERTA

por tipo de roca en miles de barriles diarios



En mayo se extrajeron 123 mil barriles diarios de petróleo no convencional en Vaca Muerta, un valor similar al de los meses previos al impacto de la pandemia sobre las actividades económicas en Argentina.



# EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	jul-20	jul-19	empresa	jul-20	jul-19
YPF	29,7	31,7	YPF	31,0	34,3
PAE	13,9	13,5	TECPETROL	25,2	24,6
TECPETROL	12,2	12,0	PAMPA	13,3	11,7
TOTAL	10,4	9,8	CGC	5,3	5,0
WINTERSHALL	8,6	8,1	TOTAL	5,2	5,0
PAMPA	6,5	5,9	PAE	4,7	4,7

YPF perdió participación en el mercado de gas en el último año. Tecpetrol, que llegó a ser la número uno en gas no convencional, está recuperando relevancia.

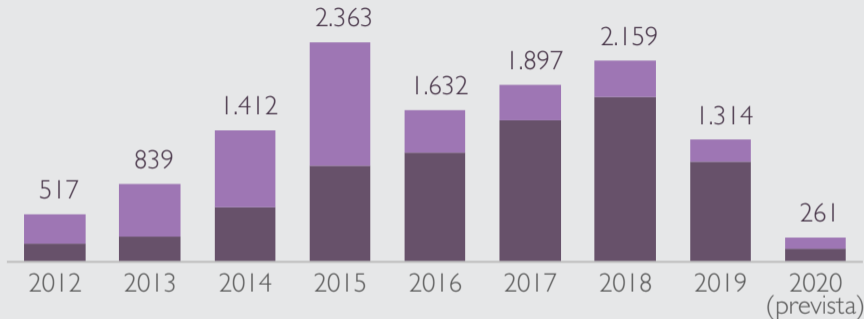
# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	jul-20	jul-19	empresa	jul-20	jul-19
YPF	44,4	45,1	YPF	45,4	51,5
PAE	20,3	19,7	SHELL	9,2	6,6
VISTA OIL	4,0	3,6	CHEVRON	8,5	11,0
CHEVRON	3,1	3,0	PETRONAS	8,1	5,7
PLUSPETROL	2,9	2,7	VISTA	7,9	5,5
SINOPEC	2,7	3,6	PAE	5,4	4,0

YPF perdió participación en el segmento de petróleo no convencional de la mano de un conjunto de empresas privadas entre las que se destacan Shell, Petronas, Vista y PAE.

# INVERSIONES EN PERFORACIÓN DE POZOS GASÍFEROS

en millones de dólares



Las inversiones que permitieron frenar la caída de la extracción de gas se encuentran paralizadas. Las empresas preveían invertir en 2020 un 12% de lo invertido en 2018. Se trata de previsiones de las empresas, previas al impacto de la pandemia en el país.

# 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.