

COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

datos de JULIO 2022



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio
petrolero **sur**

www.ejes.org.ar



LA DUALIDAD DEL MERCADO DE HIDROCARBUROS

En julio la balanza comercial cerró con un déficit de 450 millones de dólares. Un año antes, el país había obtenido un saldo superavitario de 1.500 millones. El principal componente de este deterioro son las importaciones energéticas, que crecieron 217% interanualmente y llegaron a explicar nada menos que el 28% del total de las importaciones del mes. Se combinan aquí el impacto del aumento de los precios energéticos que tuvo lugar a partir de la guerra entre Rusia y Ucrania, y un incremento de las necesidades de importación de energía en el contexto de una mayor demanda local no satisfecha internamente.

El gas es el componente principal de la matriz energética argentina. Los niveles de extracción actuales no alcanzan a satisfacer la demanda interna, por lo cual se recurre a la utilización de grandes volúmenes de gas importado y de combustibles líquidos que lo reemplazan para la generación de energía eléctrica.

En el caso del petróleo, los niveles extraídos superan la demanda del parque refinador obteniéndose saldos exportables.

El Gobierno Nacional decidió avanzar en una escisión entre el precio local e internacional de la energía. El gas natural se comercializa por debajo de su paridad de importación y el petróleo se comercializa por debajo de su paridad de exportación.

No obstante, las empresas exportadoras de petróleo, sí perciben el precio internacional por su producción volcada al mercado externo.

Por ejemplo, en Neuquén, provincia desde la cual se explota Vaca Muerta, durante el primer semestre de este año, el nivel de petróleo extraído fue de 260.000 barriles diarios y las exportaciones de petróleo ascendieron a 45.000 barriles diarios. En promedio, la comercialización de ese petróleo en el mercado interno se realizó en torno a 60 dólares por barril, mientras que la porción volcada al exterior generó un ingreso a las exportadoras en torno a los 90 dólares por barril. Es decir, un ingreso 50% mayor.

La diferencia de posiciones comerciales al interior de los hidrocarburos, con su impacto en materia de precios, podría significar un sesgo favorable al desarrollo de las áreas de petróleo, en detrimento del desarrollo de las áreas de gas, aún avanzando en el desarrollo de la infraestructura gasífera.

La apertura exportadora como forma de estímulo al desarrollo de la actividad puede colisionar con la política vigente de precios al generar una presión del precio internacional sobre el precio doméstico, con efectos regresivos en los ingresos de gran parte de la población.

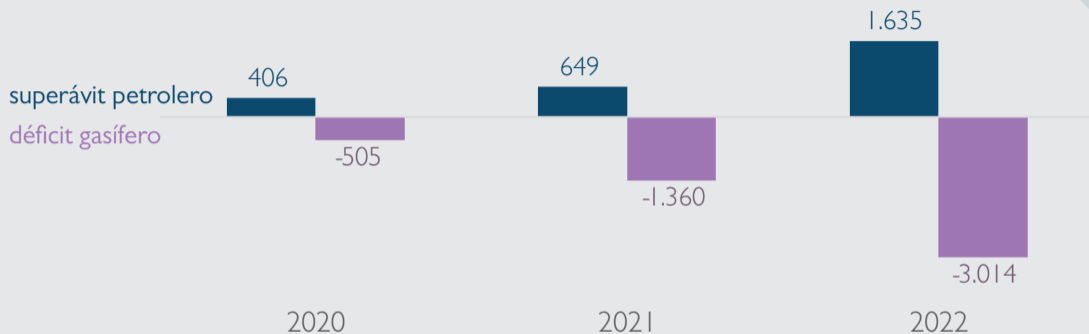
TABLA RESUMEN

julio de 2022

hidrocarburo	extracción	var. interanual	participación
GAS	MMm3/d	%	%
No convencional	79	+22	57
Total	139	+7	
PETRÓLEO	Mbbl/d	%	%
No convencional	247	+47	42
Total	585	+12	

SALDO COMERCIAL POR HIDROCARBURO

acumulado primer semestre de cada año, en millones de dólares

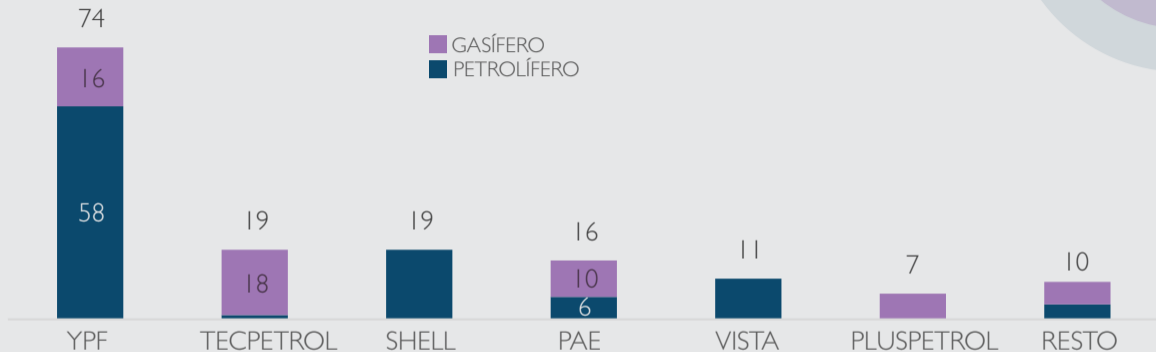


El crecimiento de superávit petrolero, no alcanza para cubrir el aumento de déficit comercial gasífero provocado por el aumento de precios y por el desacople de una demanda creciente de energía con la oferta interna.

CONEXIÓN DE POZOS SHALE - POR EMPRESA E HIDROCARBURO

en cantidad de pozos, acumulado enero-julio

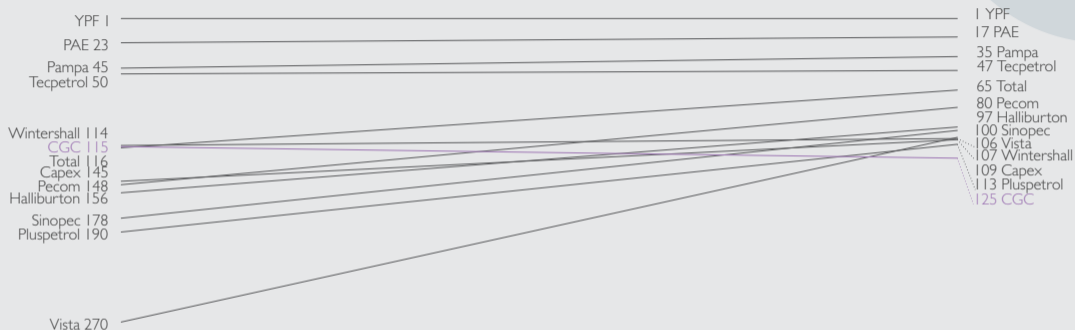
5



En los primeros siete meses del año se conectaron más pozos petroleros que gasíferos. YPF es la empresa líder de este proceso. Tecpetrol, PAE y Pluspetrol, no obstante, concentran su explotación en pozos gasíferos.

EMPRESAS VINCULADAS A LA EXTRACCIÓN EN EL RANKING

posición en el ranking de empresas con mayor facturación del país, 2020 y 2021

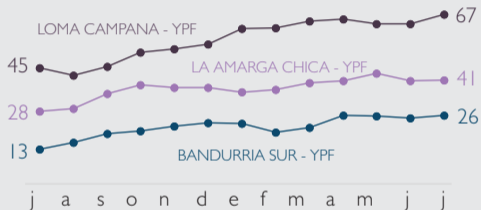


La facturación de este grupo de empresas pasó de 1,1 billones de pesos en 2020 a 2,3 billones en 2021. Un crecimiento notable, por encima de la inflación del período. Salvo CGC, todas mejoraron su posición en el ranking global de empresas.

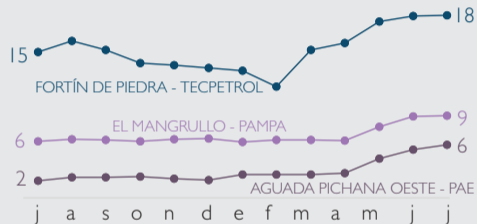
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS

áreas de mayor crecimiento absoluto
en miles de barriles diarios y millones de m³ diarios

PETRÓLEO



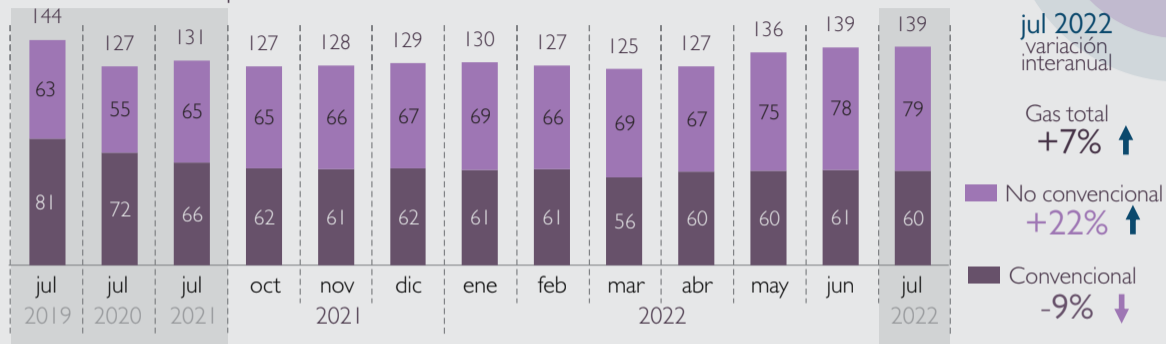
GAS



El aumento en los niveles de extracción de petróleo y gas estuvo liderado por este conjunto de áreas de explotación. Para el caso del petróleo, YPF opera las tres áreas de mayor crecimiento. En gas, tres compañías privadas explican la recuperación.

EXTRACCIÓN DE GAS

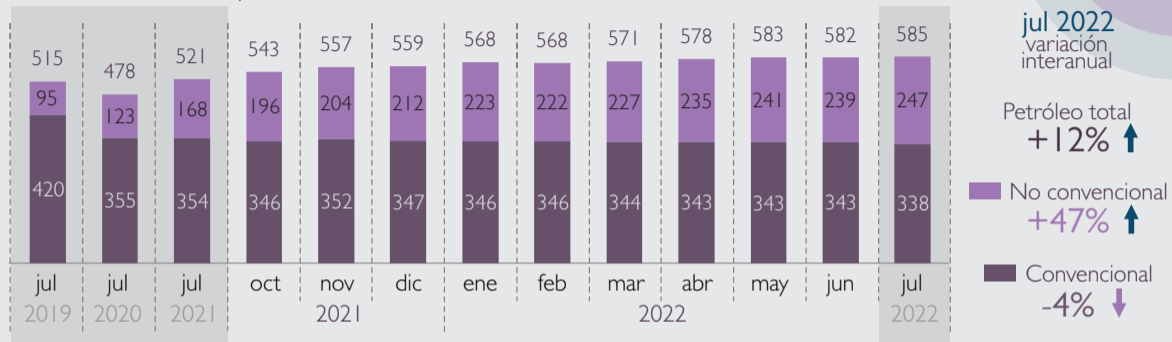
en millones de m³ por día



En julio se produjo un nuevo record del gas no convencional con 79 millones de m³ diarios extraídos. La caída del convencional se frenó en los últimos meses, por lo cual desde marzo hay una tendencia creciente en la extracción total.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La extracción de petróleo sigue creciendo de forma sostenida. El no convencional sigue batiendo record. La tasa de declino del convencional es menor, y esto impacta positivamente en el total extraído.

EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

por provincia en millones de m³ diarios - julio 2022

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	74,0*	93,4%	↑ +1,8%	↑ +25,9%
SANTA CRUZ	3,0	3,8%	↓ -3,8%	↓ -8,9%
RÍO NEGRO	2,2	2,7%	↓ -3,0%	↓ -19,5%
TOTAL	79,2	100%	↑ +1,4%	↑ +22,2%

*incluye shale gas (54,9) y tight gas (19,1). El resto de la extracción nacional es tight gas.

Neuquén sigue incrementando su centralidad absoluta en el proceso de recuperación de los niveles de extracción de gas no convencional.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - julio 2022

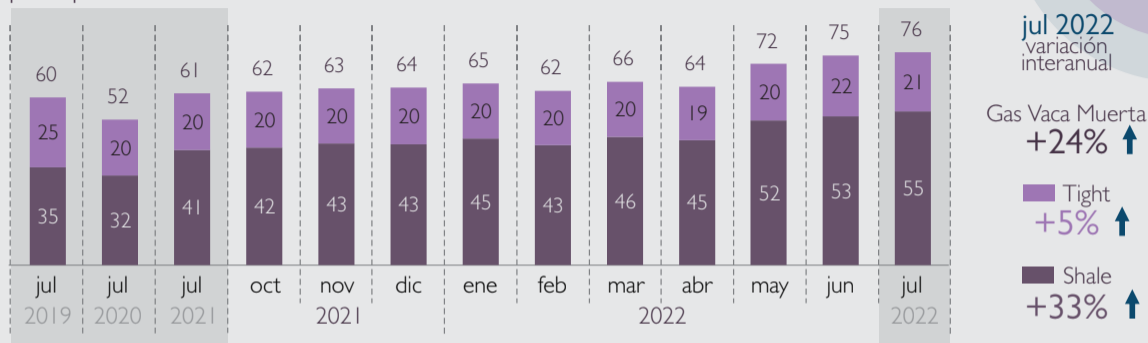
provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	243,2*	98,9%	↑ +3,3%	↑ +48,3%
RIO NEGRO	2,8	1,1%	↓ -4,8%	↓ -7,9%
total	246,0	100%	↑ +3,2%	↑ +47,3%

*incluye shale (234,6) y tight (2,8). La extracción en Río Negro es tight.

La extracción de petróleo no convencional en la provincia de Neuquén aumentó significativamente en el último año. Explica el 99% de la extracción de este recurso.

EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

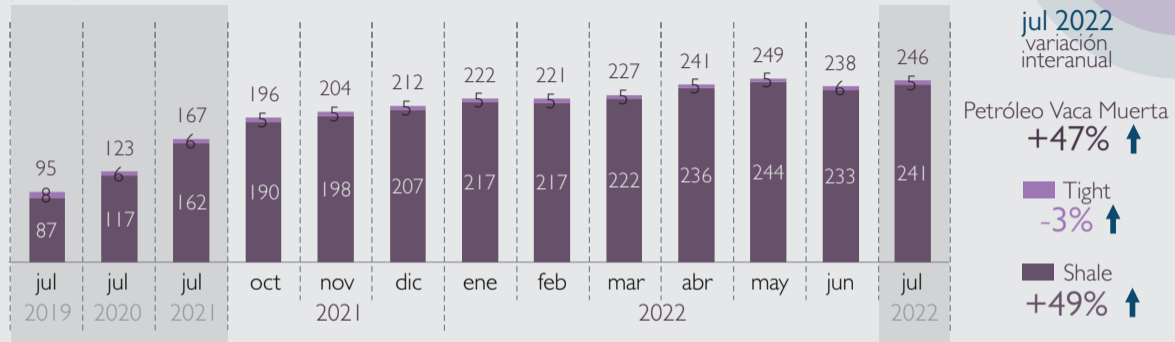
por tipo de roca en millones de m³ diarios



Luego de una meseta de 10 meses, Vaca Muerta comenzó a despachar más gas en invierno y así alcanzó su máximo histórico. Esto responde a la estacionalidad planteada en el plan Gas.Ar.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO EN VACA MUERTA

por tipo de roca en miles de barriles diarios



La extracción de petróleo en Vaca Muerta luego de alcanzar su máximo en mayo, se estabilizó en junio y julio.

EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	jun-22	jun-21		jun-22	jun-21
YPF	↓ 30,4	31,7	YPF	↓ 32,6	34,8
TECPETROL	↑ 14,2	12,1	TECPETROL	↑ 23,6	22,9
PAE	↓ 13,4	13,7	PAMPA	↑ 13,0	10,6
TOTAL	↓ 9,4	9,6	PAE	↑ 5,8	4,6
PAMPA	↑ 8,0	5,9	TOTAL	↑ 5,5	4,8
WINTERSHALL	↓ 7,0	7,8	CGC	↓ 4,0	5,3

Pampa y Tecpetrol son las empresas que más incrementaron su participación en la extracción de gas. Ambas por sus desarrollos no convencionales.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

15

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	jun-22	jun-21	empresa	jun-22	jun-21
YPF	↓ 40,8	42,6	YPF	↓ 38,6	42,5
PAE	↓ 18,0	20,0	SHELL	↑ 15,1	11,3
VISTA OIL	↑ 6,9	6,1	VISTA OIL	↓ 12,1	12,3
SHELL	↑ 6,3	3,4	PETRONAS	↑ 8,4	7,5
PETRONAS	↑ 3,7	2,5	CHEVRON	↓ 6,5	7,9
CHEVRON	↑ 2,9	2,7	PAE	↑ 4,7	3,2

En los últimos 12 meses avanzó un conjunto de empresas privadas lideradas por Shell y Petronas. Ambas empresas sostienen su crecimiento a partir del desarrollo de sus áreas no convencionales de petróleo.

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.