

COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

datos de FEBRERO 2023



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio
petrolero **sur**

www.ejes.org.ar

LA EXTRANJERIZACIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE HIDROCARBUROS

El sector hidrocarburífero, desde finales de 2019, en un contexto de caída del precio interno del gas, se volcó al petróleo para aprovechar el incremento de su precio internacional y la posibilidad técnica de exportar.

La mejora relativa (y absoluta en algunos períodos) en la rentabilidad de la extracción de petróleo derivó en la reubicación de equipos de perforación que habían estado destinados al gas en el período previo, disminuyendo los niveles de extracción gasífera en más de 10% en 2020 y sin una marcada recuperación posterior.

Este fenómeno tomó una dimensión particular en Vaca Muerta que se convirtió, poco a poco, en el principal polo exportador de hidrocarburos. En los primeros tres meses las exportaciones de la cuenca neuquina superaron los 410 millones de dólares, en tanto que las exportaciones tradicionales del crudo Escalante de la Cuenca del Golfo San Jorge acumularon 176 millones.

Esto reconfiguró el mapa de las empresas que controlan el comercio exterior del crudo. Pan American Energy, por más de una década líder en este mercado, hoy se ubica en el cuarto lugar.

La empresa que hoy está liderando el segmento es Vista, con un ingreso de 108 millones de dólares en el primer trimestre, seguida por la Compañía de



Hidrocarburos No Convencionales (CHNC), que exportó por 99 millones. Completa el podio Shell, con exportaciones por 84 millones de dólares.

Vista Oil Company, empresa dirigida por Miguel Galuccio, ex presidente de YPF, constituyó su casa matriz en México y desde allí controla sus operaciones en Argentina. CHNC es el resultado de la asociación de YPF con la estadounidense Chevron, y sus ingresos tienen como destino el pago del préstamo firmado entre ambas compañías.

YPF, gracias a las exportaciones de gas, ocupa el séptimo lugar del ranking de exportadoras hidrocarburíferas. Es la primera de esta lista cuya casa matriz se encuentra en Argentina.

La pérdida de soberanía respecto al comercio exterior energético es uno de los factores que explica por qué a pesar del incremento de las exportaciones de petróleo el balance cambiario de la actividad continúa siendo deficitario. En el primer trimestre el sector utilizó casi 750 millones de dólares para pagar préstamos e intereses con el exterior cerrando el período con una marca neta negativa de divisas por 1.102 millones de dólares.

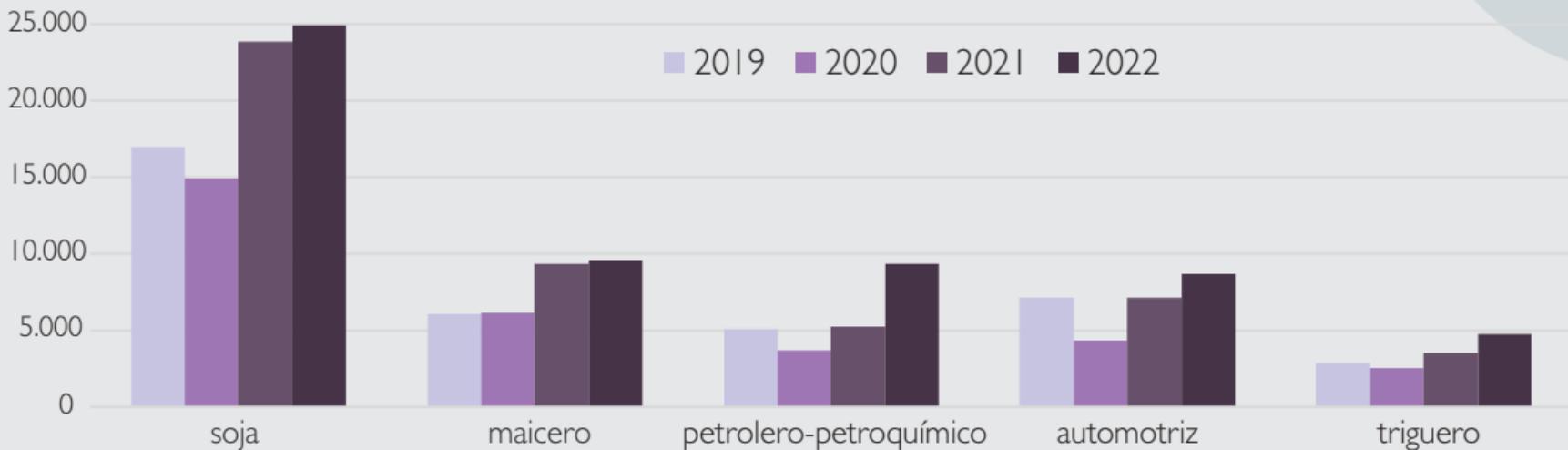
TABLA RESUMEN

febrero de 2023

hidrocarburo	extracción	var. interanual	participación
GAS	MMm3/d	%	%
No convencional	71	+9	55
Total	130	+2	
PETRÓLEO	Mbbl/d	%	%
No convencional	298	+34	47
Total	637	+12	

COMPLEJOS EXPORTADORES

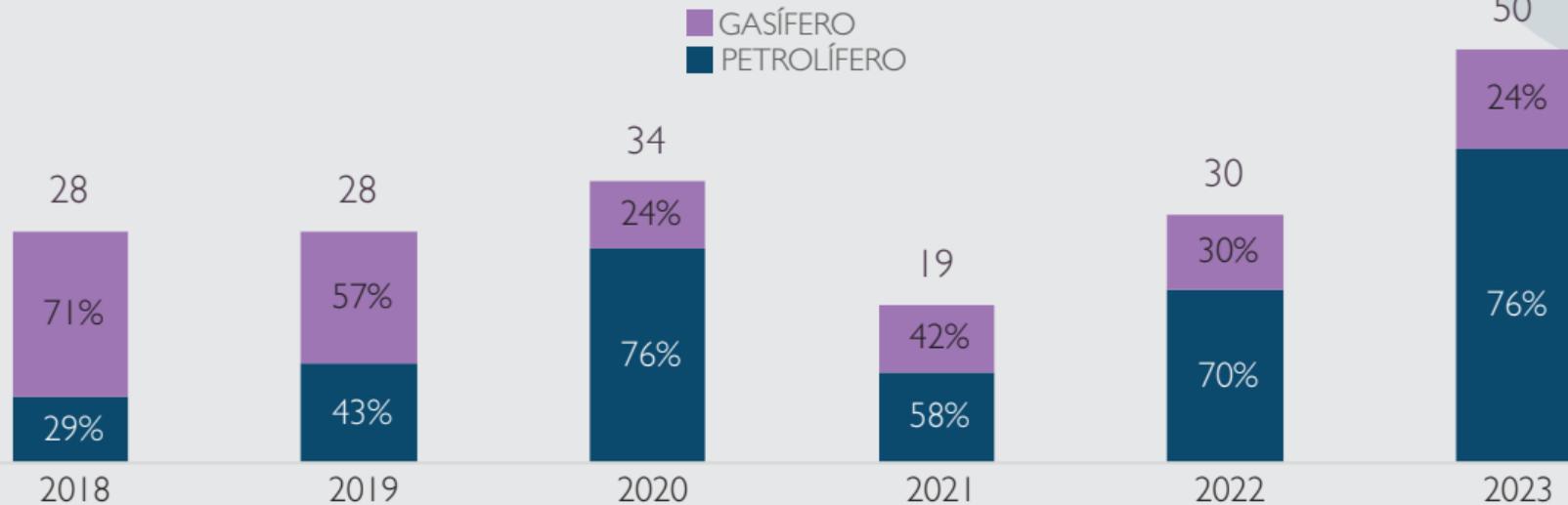
exportaciones anuales en millones de dólares



El complejo petrolero-petroquímico fue el de mayor incremento en cuanto a exportaciones en 2022. Aquí podemos dimensionar su tamaño relativo entre los principales polos exportadores del país.

CONEXIÓN DE POZOS SHALE - POR HIDROCARBURO

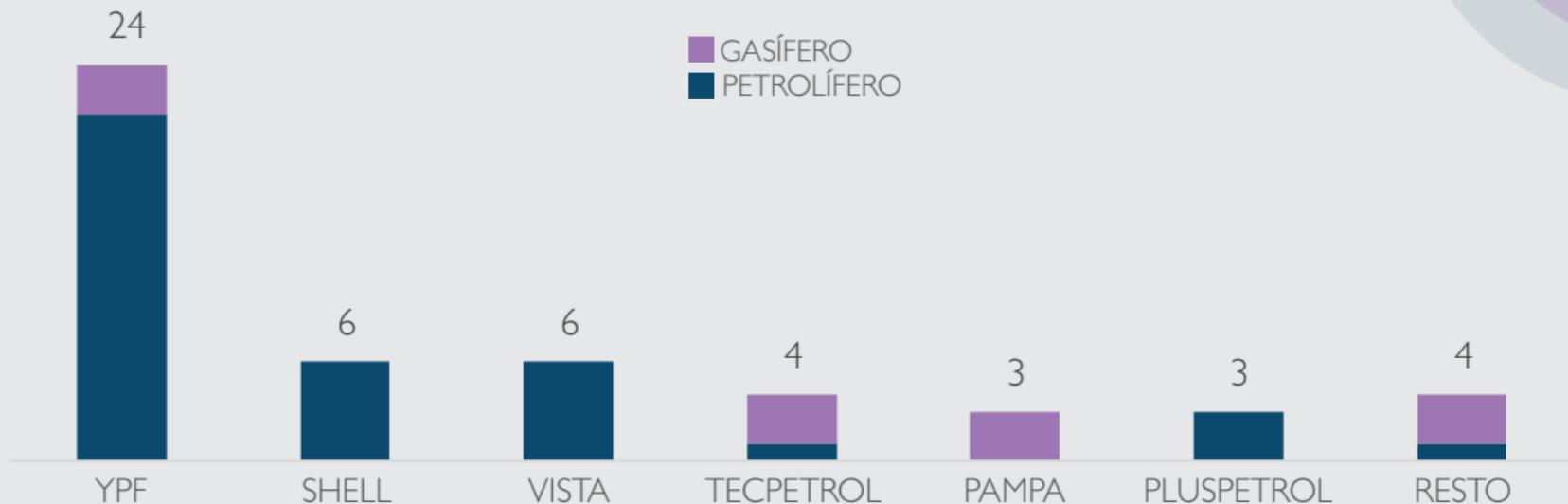
en cantidad de pozos y %, primer bimestre de cada año



En el primer bimestre de 2023 se produjo un record de conexiones de pozos shale. El 76% de las conexiones, fue de pozos petrolíferos.

CONEXIÓN DE POZOS SHALE - POR EMPRESA

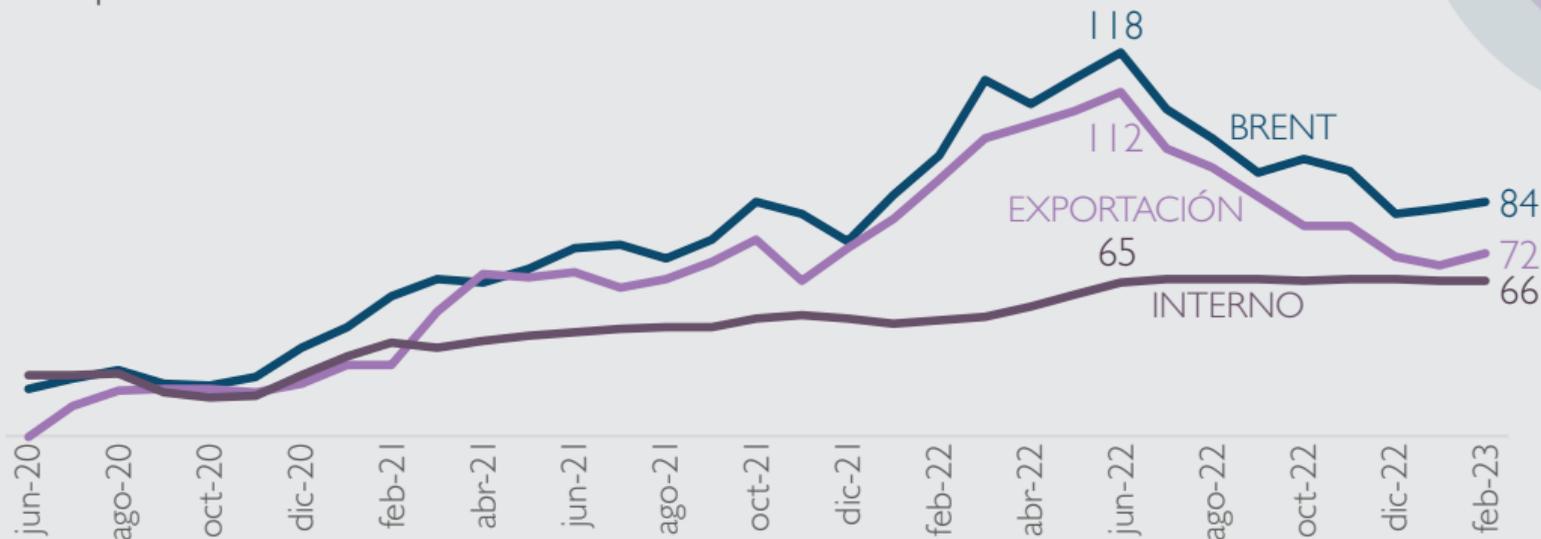
en cantidad de pozos



Una YPF fuertemente concentrada en la extracción de crudo es la que lidera este proceso. Casi el 50% de las conexiones del primer bimestre del año pertenecieron a la compañía estatal.

PRECIOS DEL CRUDO SEGÚN DESTINO

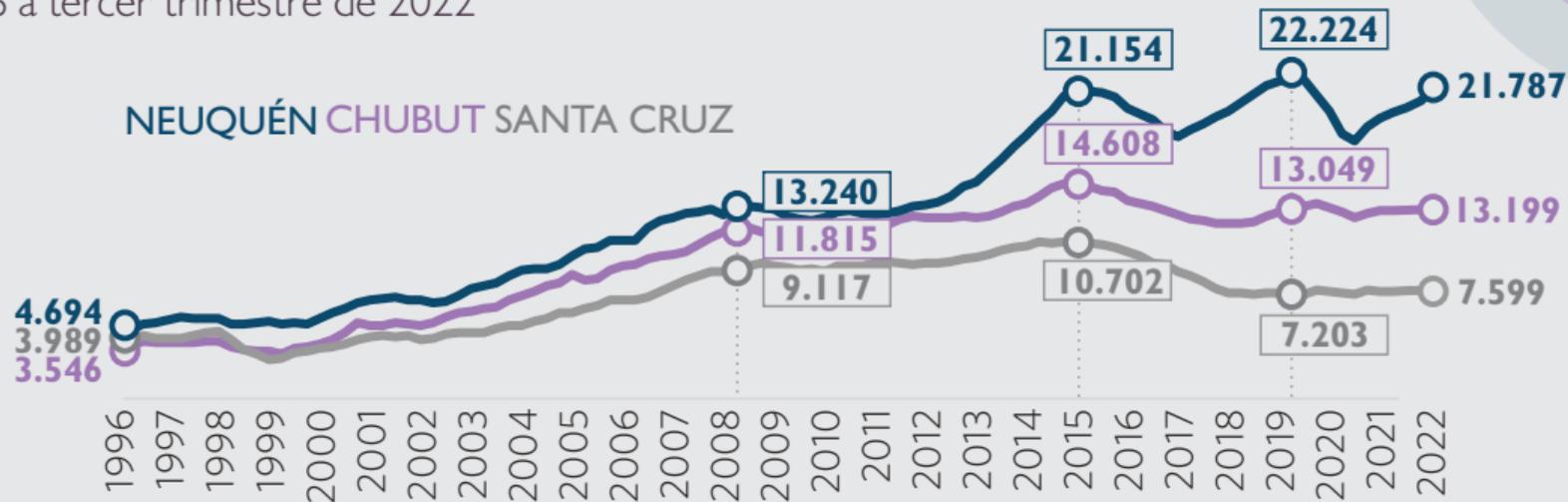
en dólares por barril



Se observa una tendencia a la igualación entre el precio interno y precio de exportación del crudo neuquino. Por un tiempo, la amplia brecha entre ambos, generó iniquidades al interior del sector entre aquellas empresas que exportaban y las que no lo hacían, en favor de las primeras.

EMPLEOS PETROLEROS PROVINCIALES

cantidad de empleos en extracción y servicios, principales provincias
1996 a tercer trimestre de 2022

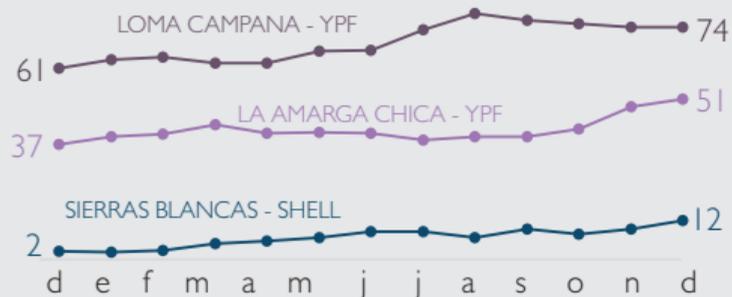


Vaca Muerta imprime su dinámica en la evolución del empleo petrolero neuquino, diferenciándolo del resto de las provincias. Neuquén acumula dos años de crecimiento de empleos en la actividad, aunque todavía no alcanzaron el máximo de 2019.

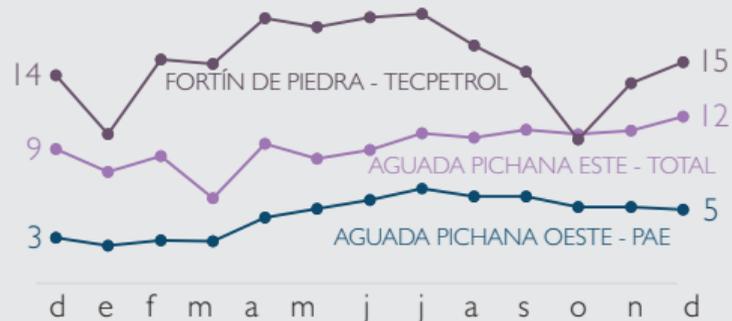
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS

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

PETRÓLEO



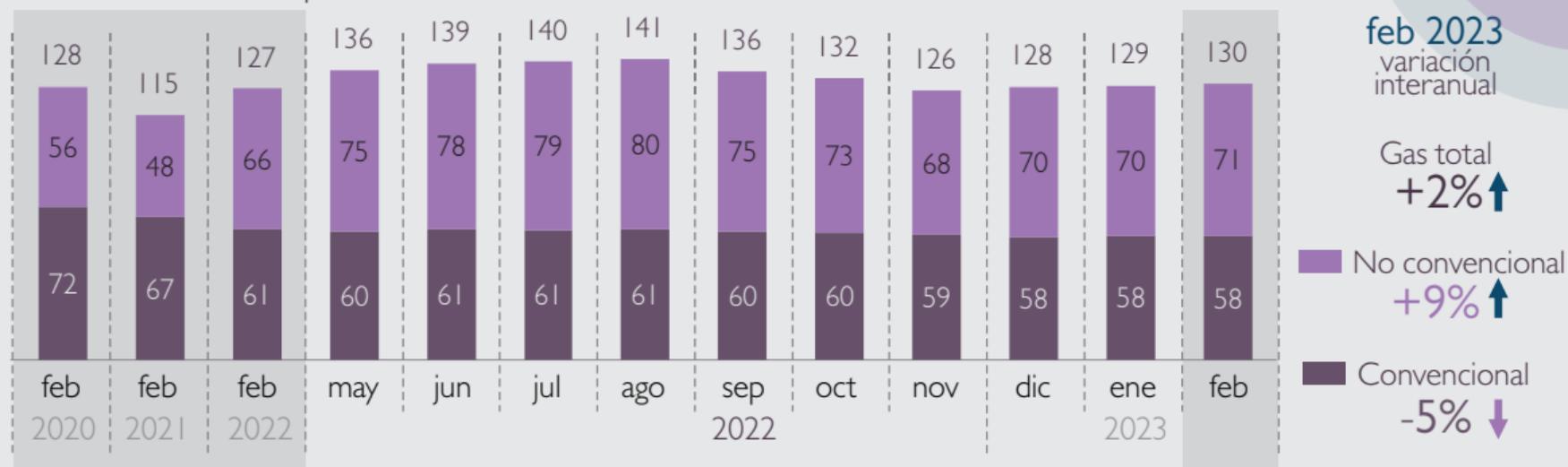
GAS



Entre las áreas con mayor crecimiento, para el crudo destacan dos de YPF y el desarrollo de Sierras Blancas de Shell y para el caso del gas, se destacan áreas operadas por compañías privadas.

EXTRACCIÓN DE GAS

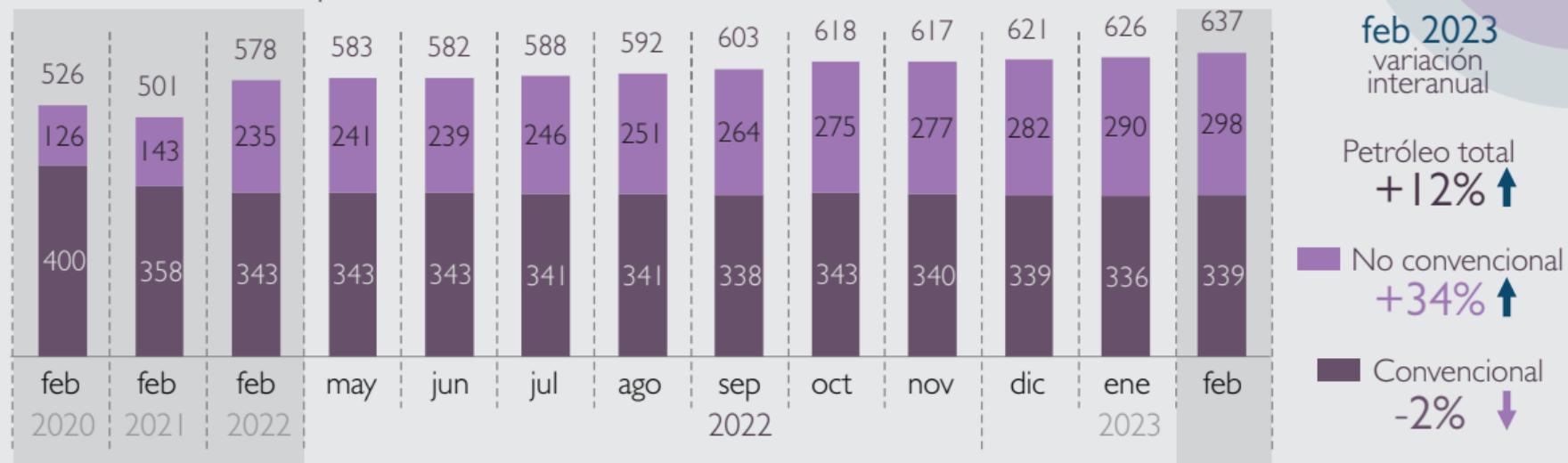
en millones de m³ por día



La extracción de gas se encuentra estable. El no convencional, luego del período invernal pasado, se estabilizó en torno a los 71 millones de m³ diarios y el gas convencional redujo su tasa de declino respecto a otros períodos.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La extracción de petróleo siguió creciendo. La caída del convencional es muy leve y la extracción de crudo no convencional está aumentando a una tasa muy significativa, llegando a representar el 47% del total extraído.

EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

por provincia en millones de m³ diarios - febrero 2023

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	66,5*	93,2%	↑ +2,0%	↑ +10,4%
SANTA CRUZ	3,1	4,3%	↑ +2,0%	↓ -7,9%
RÍO NEGRO	1,8	2,5%	↓ -3,8%	↓ -16,6%
TOTAL	71,4	100%	↑ +1,9%	↑ +8,6%

*incluye shale gas (52,0) y tight gas (14,5). El resto de la extracción nacional es tight gas.

Neuquén sigue aumentando su participación en la extracción no convencional de gas y ya concentra más del 93% de esta actividad.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - febrero 2023

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	295,3*	99,4%	↑ +2,9%	↑ +35,0%
RIO NEGRO	1,9	0,6%	↓ -6,9%	↓ -21,7%

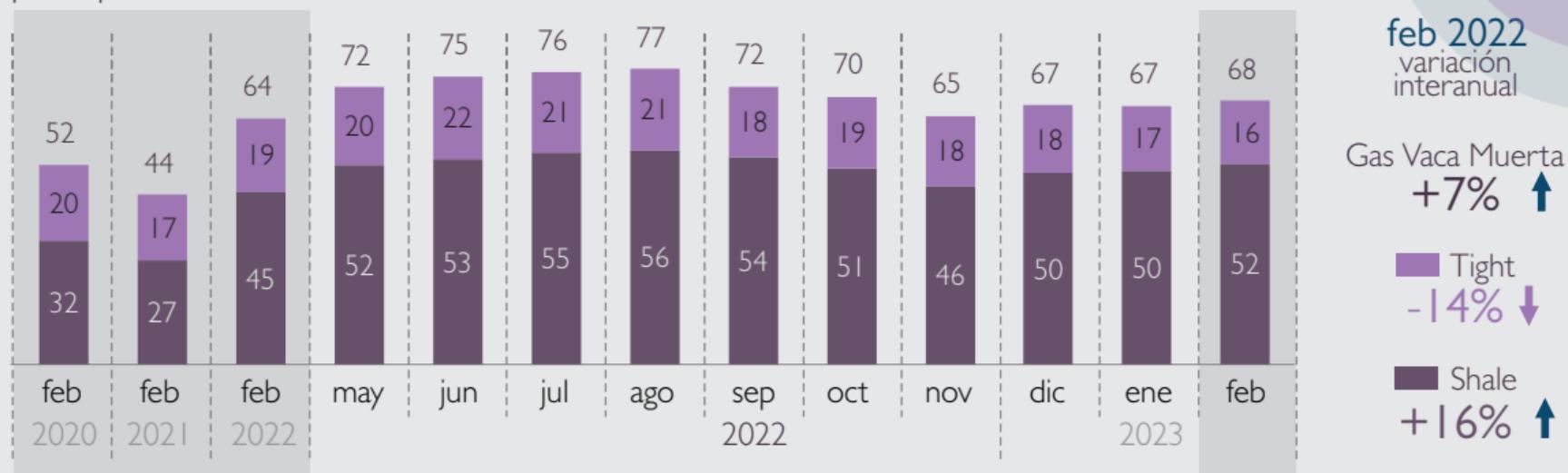
total	263,4	100%	↑ +2,8%	↑ +34,4%
-------	-------	------	---------	----------

*incluye shale (292,8) y tight (2,6). La extracción en Río Negro es tight.

Para el caso del petróleo, la concentración en Neuquén es casi absoluta, sólo marginalmente Río Negro aporta casi 2 barriles diarios al total nacional.

EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

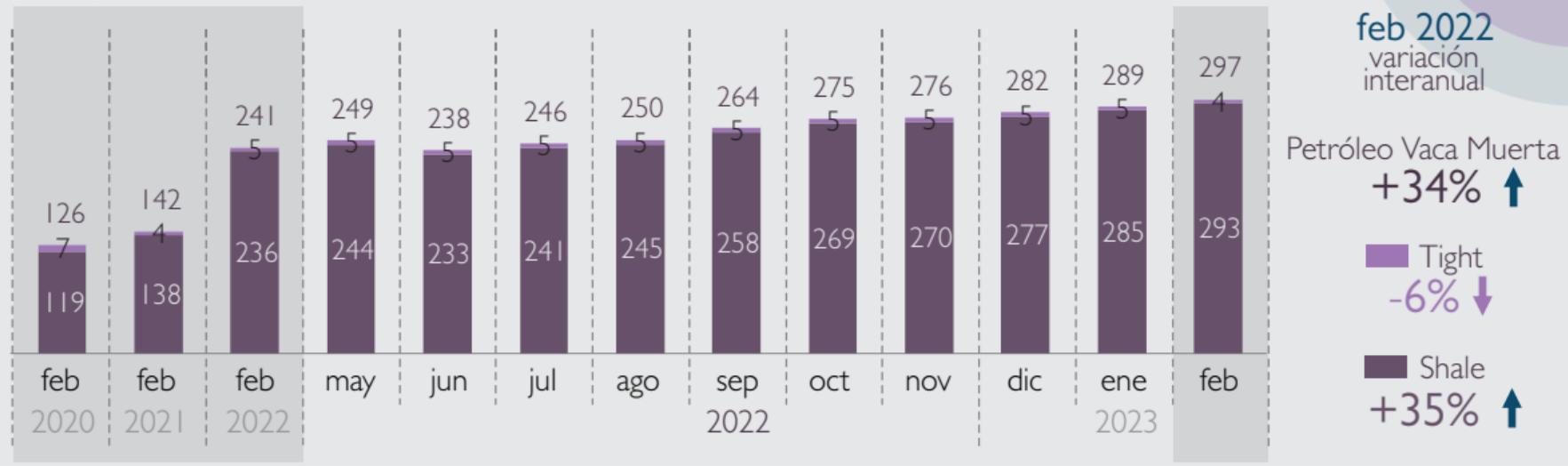
por tipo de roca en millones de m³ diarios



El gas extraído en Vaca Muerta creció 7% en el último año.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO EN VACA MUERTA

por tipo de roca en miles de barriles diarios



El petróleo extraído en Vaca Muerta crece al 34% interanual. Es un crecimiento constante que desde junio de 2022 no registra un sólo mes con signo negativo.

EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	feb-23	feb-22		feb-23	feb-22
YPF	= 32,7	32,7	YPF	↓ 33,0	36,0
PAE	↑ 11,3	11,1	TECPETROL	↑ 18,7	17,6
TECPETROL	↑ 9,2	8,8	PAMPA	↓ 10,8	11,8
TOTAL	↑ 5,5	4,9	TOTAL	↑ 7,0	5,3
PAMPA	↓ 4,9	5,1	PAE	↑ 6,6	5,1
CGC	↓ 3,9	4,1	CGC	↓ 4,2	5,1

En el mercado de gas avanzan Tpecpetrol, Total y PAE gracias a su inserción en Vaca Muerta.

EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

18

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
	participación %			participación %	
empresa	feb-23	feb-22	empresa	feb-23	feb-22
YPF	↓ 40,1	41,1	YPF	↓ 38,2	40,0
PAE	↓ 16,6	18,7	VISTA OIL	↑ 14,0	12,5
VISTA OIL	↑ 8,3	6,9	SHELL	↓ 11,8	12,7
SHELL	↑ 5,8	5,0	PETRONAS	↑ 8,7	8,3
PETRONAS	↑ 4,3	3,4	CHEVRON	↓ 6,2	6,9
CGC	↑ 3,4	0,4	PAE	↓ 4,8	5,4

Vista, Shell, Petronas y CGC son las empresas que más participación ganaron en el último año, en detrimento de las líderes del sector.

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.