

# COYUNTURA HIDROCARBURÍFERA

## datos de SEPTIEMBRE 2020



enlace por la justicia energética y socioambiental



observatorio  
petrolero **sur**

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



# A LA ESPERA DEL PROGRAMA DE ESTÍMULOS | nota de coyuntura

Las actividades industriales se han ido recuperando del impacto de la pandemia y se encuentran produciendo a niveles similares o superiores a los de un año atrás. La extracción de hidrocarburos, sin embargo, sigue sumida en una crisis que tiene sus raíces en otro lado y sólo tangencialmente se relaciona con la COVID-19.

La extracción de gas y petróleo ha demostrado un creciente nivel de dependencia de los estímulos fiscales. Las empresas invierten si el Estado asegura un retorno satisfactorio para dicha inversión.

La crisis de 2019 y las estrategias para enfrentarlas de parte del gobierno conducido entonces por Mauricio Macri (que incluyeron quita de estímulos a la actividad y discriminación selectiva contra su principal empresa, YPF), se tradujeron en un fuerte retraimiento de la inversión sectorial.

Valga como ejemplo lo sucedido en la concesión “El orejano”, explotada en forma conjunta por YPF y Dow. Hasta 2017 ambas cobraban un “precio estímulo” por la extracción. Por decisión del gobierno de Macri, YPF dejó

de percibirlo a partir de enero de 2018. Aunque la intención del gobierno era mantenerse a Dow, por la inestabilidad macroeconómica, expresada en la fuerte suba del dólar, cambió de planes, y en enero de 2019 también la norteamericana dejó de percibirlo.

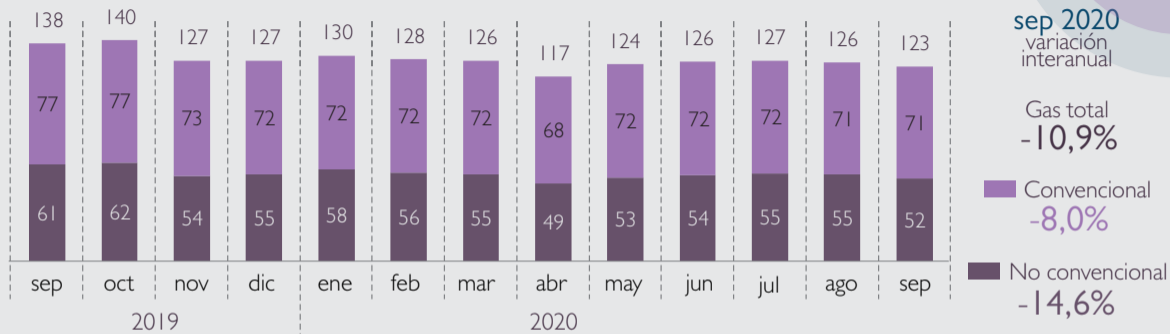
Desde entonces, los niveles de extracción de “El orejano” se derrumbaron: el pico productivo fue alcanzado en octubre de 2018, con 157 millones de m<sup>3</sup> extraídos; en septiembre de 2020, la extracción mensual fue un 63% menor al alcanzar 58 millones de m<sup>3</sup>.

También se derrumbó la cantidad de pozos. El pico de octubre de 2018 fue alcanzado con 57 pozos y meses después la cantidad de pozos llegó a 65 (julio 2019), para finalmente caer a 34 pozos activos en septiembre de 2020.

Recuperar el dinamismo de la actividad se hace cada vez más difícil a medida que el tiempo avanza y los pozos activos envejecen. Retomando el ejemplo de “el Orejano”: por cada pozo se extrajeron 3 millones de m<sup>3</sup> en octubre de 2018 y sólo 1,7 millones de m<sup>3</sup> en septiembre de 2020.

# EXTRACCIÓN DE GAS

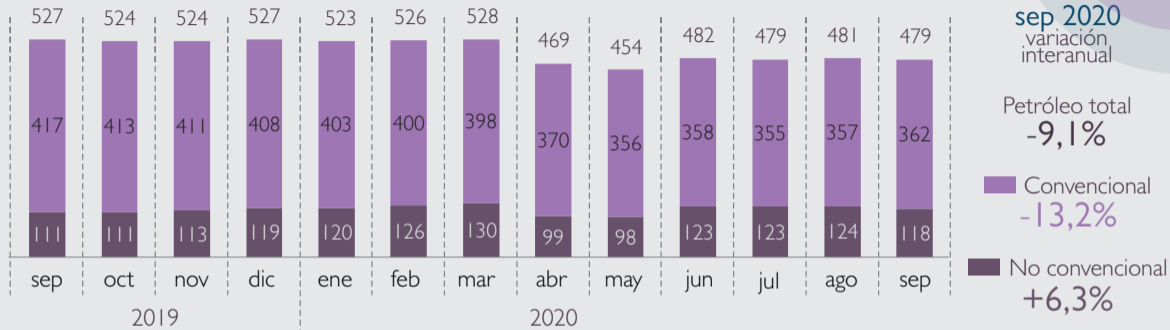
en millones de m<sup>3</sup> por día



Con 123 millones de m<sup>3</sup> por día, la extracción de septiembre de 2020 fue un 10,9% menor a la de un año atrás: el sector no recupera dinamismo. La caída fue más pronunciada en la extracción de gas no convencional, cuya participación en el total de gas extraído se redujo de 45% a 42%.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO

en miles de barriles por día



La crisis económica impactó en la extracción de petróleo: los niveles de extracción de septiembre fueron 9,2% menores que los de marzo. La merma extractiva fue similar en ambos tipos de crudo: convencional y no convencional.

# EXTRACCIÓN DE GAS NO CONVENCIONAL

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

provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	46,0*	88,8%	-5,7%	-13,9%
SANTA CRUZ	3,0	5,7%	+3,9%	-18,7%
RÍO NEGRO	2,9	5,5%	-4,2%	-21,4%
TOTAL	51,9	100%	-5,1%	-14,6%

\*incluye shale gas (29,8) y tight gas (16,2). El resto de la extracción nacional es tight gas.

En Neuquén se extrae el 88,8% del gas no convencional. En el último mes se produjo una caída significativa en sus niveles de extracción que aleja a la provincia de los niveles alcanzados un año atrás.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO NO CONVENCIONAL

por provincia en miles de barriles diarios - septiembre 2020

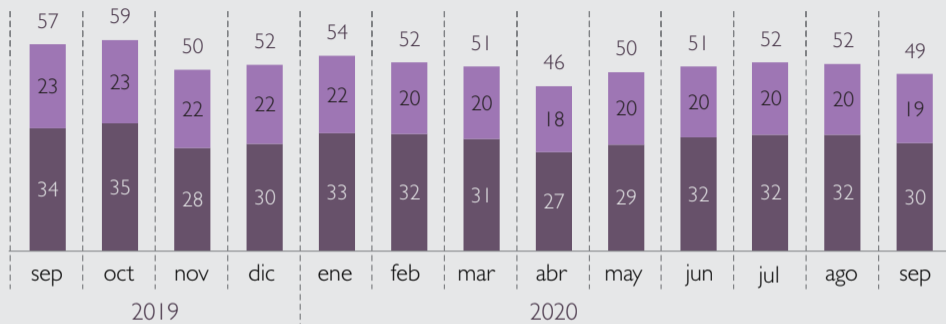
provincia	extracción	% partic.	v. mensual	v. interanual
NEUQUEN	113,4*	97,2%	-5,2%	+8,5%
RIO NEGRO	3,3	2,8%	-1,6%	-31,8%
total	116,7	100%	-5,1%	+6,7%

\*incluye shale (111,2) y tight (2,2). 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 había recuperado dinamismo, pero en septiembre se revirtió esta tendencia.

# EXTRACCIÓN DE GAS EN VACA MUERTA

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



sep. 2020  
variación  
interanual

Gas Vaca Muerta  
-14,4%

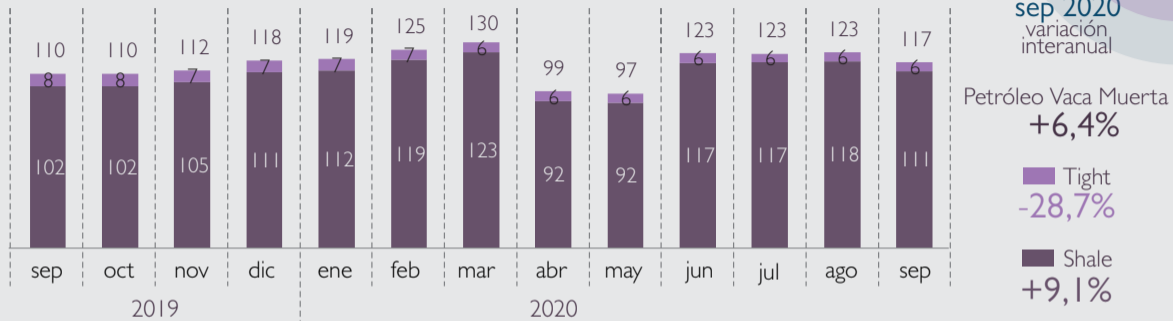
Tight  
-17,2%

Shale  
-12,4%

En septiembre la extracción de gas en Vaca Muerta fue de 49 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 septiembre se extrajeron 117 mil barriles diarios de petróleo no convencional en Vaca Muerta, un valor 10% inferior al alcanzado en el mes de marzo, previo al impacto de la pandemia sobre las actividades económicas en Argentina.



# EXTRACCIÓN DE GAS | PRINCIPALES EMPRESAS

GAS TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	sep-20	sep-19		sep-20	sep-19
YPF	30,2	32,2	YPF	32,0	34,8
PAE	14,3	13,1	TECPETROL	20,7	20,8
TOTAL	10,7	9,1	PAMPA	13,8	13,4
TECPETROL	10,0	10,5	TOTAL	6,2	4,8
WINTERSHALL	8,8	7,7	CGC	5,7	6,0
PAMPA	6,7	6,6	PAE	5,2	4,6

YPF perdió participación en el mercado de gas en el último año (-2%), tanto en convencional como en no convencional. Total (+1,6%) y PAE (+1,2%) son las que presentan mejor evolución en la comparación interanual.

# EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO | PRINCIPALES EMPRESAS

PETRÓLEO TOTAL			NO CONVENCIONAL		
empresa	participación %		empresa	participación %	
	sep-20	sep-19		jul-20	jul-19
YPF	43,8	45,0	YPF	45,3	49,5
PAE	20,4	19,5	SHELL	10,1	5,9
VISTA OIL	3,2	3,9	CHEVRON	8,6	10,1
CHEVRON	3,0	3,1	PETRONAS	7,7	5,8
SINOPEC	2,9	3,4	PAE	5,3	5,0
PLUSPETROL	2,9	2,8	VISTA OIL	4,8	7,4

YPF sigue perdiendo participación en el segmento de petróleo no convencional (-4,2%) de la mano de un conjunto de empresas privadas entre las que se destaca principalmente Shell (+4,2%)

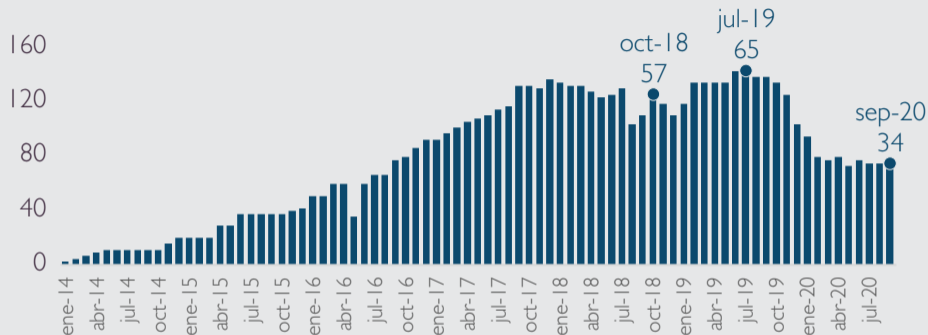
# EXTRACCIÓN MENSUAL DE GAS EN LA CONCESIÓN “EL OREJANO” en millones de m<sup>3</sup>



La concesión “El orejano” es explotada en forma conjunta por YPF y Dow. A partir de 2019 dejó de percibir estímulos por su producción: la cantidad de gas extraída a partir de entonces se derrumbó: cayó 63%.

# POZOS PRODUCTIVOS EN LA CONCESIÓN “EL OREJANO”

en unidades



La cantidad de pozos productivos en “El orejano” se redujo también: las empresas concesionarias dejaron de perforar. Actualmente hay menos pozos y más viejos que en 2018: revertir esta tendencia requerirá de grandes niveles de inversión.

# 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.