



CESPUP



Centro de Estudios de
Servicios Públicos y Privados

ANÁLISIS ACTIVIDAD PETROLERA

PRIMER TRIMESTRE 2017

Contacto

Teléfono + 54 011 - 5238-4539
Mail: info@cespup.com

 www.cespup.com
 @infocesup

Av. Córdoba 659 , CABA
Primer Piso Oficina 13

La actividad petrolera cayó un 19% durante el primer trimestre de este año con respecto al primer trimestre de 2016. Asimismo, para el mismo período, la producción de gas disminuyó un 1% y la de petróleo tuvo una caída del 7%. Adicionalmente las refinerías produjeron un 4% menos durante este período.

Pozos Terminados - 1er Trimestre				
CUENCA/Tipo de pozo	2015	2016	2017	1T 2017/1T 2016
NEUQUINA	167	183	139	 -24%
Avanzada	16	8	8	0%
Exploración	11	13	20	 54%
Explotación	124	155	98	 -37%
Servicio	16	7	13	 86%
GOLFO SAN JORGE	165	94	77	 -18%
Avanzada	2	4	3	 -25%
Exploración	2	2	4	 100%
Explotación	148	82	62	 -24%
Servicio	13	6	8	 33%
CUYANA	9	6	9	 50%
Avanzada	0	1	1	0%
Exploración	1	0	0	0%
Explotación	8	4	8	 100%
Servicio	0	1	0	 -100%
AUSTRAL	3	0	5	
Avanzada	0	0	0	0%
Exploración	0	0	0	0%
Explotación	3	0	5	
Servicio	0	0	0	0%
Total general	344	283	230	 -19%

De la información publicada por el Ministerio de Energía y Minería, se observa una caída del -19% en la cantidad de pozos terminados comparando primer trimestre de este año con el primer trimestre del año 2016. En cada cuenca encontramos comportamientos disímiles, mientras en la Cuenca Austral se terminaron 5 pozos (en el mismo período del año pasado no se había registrado ninguno), en la Cuenca Cuyana se incrementó el 50% la cantidad de pozos.

La contracara de este repunte se da en las principales cuencas productivas, donde en la Cuenca Neuquina cayó un -24% y el Golfo de San Jorge un -18%, valores que se encuentran muy por debajo de los registrados en el 2015 para este período.

Cabe destacar que en la Cuenca Noroeste se registraron 4 terminaciones de pozos entre abril y diciembre del 2016, 1 en Formosa y 3 en Salta.

Producción de Petróleo (m3) 1er Trimestre				
Cuenca	2015	2016	2017	1T 2017/1T 2016
Golfo San Jorge	3.759.876	3.708.482	3.464.040	-7%
Neuquina	3.024.015	3.037.938	2.828.590	-7%
Cuyana	396.963	396.640	378.612	-5%
Austral	318.303	298.078	238.169	-20%
Noroeste	102.586	106.582	95.760	-10%
Total general	7.601.743	7.547.718	7.005.171	-7%

Fuente: Ministerio de Energía y Minería

Producción de Gas (Mm3) 1er Trimestre				
Cuenca	2015	2016	2017	1T 2017/1T 2016
Neuquina	5.951.880	6.358.222	6.408.975	1%
Austral	2.392.807	2.484.323	2.478.600	0%
Golfo San Jorge	1.374.816	1.437.501	1.358.754	-5%
Noroeste	703.999	683.647	619.938	-9%
Cuyana	13.490	13.237	12.307	-7%
Total general	10.436.992	10.976.931	10.878.574	-1%

Fuente: Ministerio de Energía y Minería

Esta menor actividad en el upstream se refleja en sendas caídas de la producción durante el primer trimestre del año mientras la producción de gas natural cayó un -1%, la de petróleo disminuyó un 7%.

Cuando analizamos el comportamiento por cuenca podemos encontrar que la Cuenca Neuquina, cuya producción alcanza a casi los dos tercios del total del país, es la única que registra un crecimiento de la cantidad de gas. Es de esperar un incremento en los próximos meses, como resultado del plan de estímulo para el gas no convencional, creado específicamente para el gas de esta cuenca, por Resolución MEyM 46/2017 en marzo de este año dado que le asigna mayores precios.

El resto de las cuencas presentan resultados negativos con caídas que van desde el -9% en la Cuenca Noroeste hasta un -5% en la Cuenca del Golfo de San Jorge. Por su parte la cuenca Austral sostiene su producción de gas gracias a la entrada en producción de los pozos offshore del consorcio de Total, PAE y Wintershall.

La caída de la actividad repercute sobre todo en la producción de crudo. Las dos principales cuencas que representan cerca del 90% de la producción, Golfo de San Jorge y Cuenca Neuquina, caen un -7% en el trimestre.

Refinación de petróleo - 1er Trimestre				
Empresa	2015	2016	2017	1T 2017/1T 2016
AXION (ex Esso)	1.338.871	1.322.628	1.166.835	-12%
Oil Combustibles	486.858	468.118	425.235	-9%
Pampa Energía (ex Petrobras)	668.646	610.285	593.613	-3%
Shell	1.444.758	1.405.831	1.379.526	-2%
YPF	5.530.744	5.491.604	5.388.076	-2%
Resto	890.157	831.962	807.738	-3%
Total refinado	10.360.034	10.130.428	9.761.022	-4%

Fuente: Ministerio de Energía y Minería

Esta caída en la actividad del upstream va de la mano con la tendencia en el downstream (refinerías) con una caída del -4% del volumen de productos refinados en el país, a pesar de las importaciones de crudo liviano llevadas a cabo por las principales refinerías del país durante el 2016. Tomando las 5 principales empresas del sector que representan más del 90% de la actividad, se observa una caída en los volúmenes producidos por estas empresas.

Refinación de Petróleo por producto (m3) 1er Trimestre				
Producto	2015	2016	2017	1T 2017/1T 2016
Aerokerosene (Jet)	424.339	430.523	465.066	8%
Asfaltos	126.969	81.512	155.444	91%
Fueloil	937.480	895.334	722.166	-19%
Gasoil Grado 2 (Común)	2.710.102	2.703.443	2.366.064	-12%
Gasoil Grado 3 (Ultra)	245.336	183.616	415.732	126%
Nafta Grado 2 (Súper)	1.479.305	1.550.790	1.377.799	-11%
Nafta Grado 3 (Ultra)	588.207	583.681	659.600	13%
Nafta Virgen	648.089	570.400	610.881	7%
Otros productos	3.200.207	3.131.129	2.988.271	-5%
Total refinado	10.360.034	10.130.428	9.761.022	-4%

Fuente: Ministerio de Energía y Minería

Al realizar el análisis por los principales productos refinados, que reflejan la caída del -4% que mencionamos anteriormente, vemos un comportamiento disímil en los volúmenes producidos dependiendo del producto.

El asfalto presenta un incremento del 91% con respecto al 1er trimestre del 2016, como resultado de la mayor actividad registrada en la obra pública durante este período. **Asimismo se incrementó la producción de los combustibles "premium", el gasoil grado 3 (ultra) con un 126%, la nafta grado 3 (ultra) con 13% y el aerokerosene para aviación con un 8%. Como contraparte, se destaca la caída de la producción del gasoil grado 2, asociado a la actividad económica y que representa el 80% de las ventas de este combustible. Y en la misma línea la caída del -11% de la nafta súper, que representa el 70% de las ventas del país y que es consumida mayormente por sectores de menos ingresos.**

Cabe destacar que la mayor caída de la refinación se dio en el fuel oil con un -19%, marcando una tendencia desde el 2015. Cabe recordar que este combustible mayormente se utiliza en el invierno para reemplazar el gas importado tanto en las terminales de GNL, Bolivia o recientemente desde Chile.



CESPUP

Centro de Estudios de
Servicios Públicos y Privados

ANÁLISIS ACTIVIDAD PETROLERA


PRIMER TRIMESTRE 2017

Contacto

Teléfono + 54 011 - 5238-4539

Mail: info@cespup.com

 www.cespup.com

 [@infocespup](https://twitter.com/infocespup)

Av. Córdoba 659 , CABA

Primer Piso Oficina 13