Economía

Argentina: producción de petróleo y gas en 2020

Desiré Sigaudo - Emilce Terré

Las extracciones de petróleo y gas disminuyeron luego de dos años consecutivos de aumentos. En ambos segmentos se observa un destacado crecimiento en la participación de los no convencionales, directamente relacionado con la explotación de Vaca Muerta.



I) Producción de petróleo en la Argentina

La producción de petróleo en Argentina se contrajo un 5% en 2020, poniendo fin a un crecimiento que se había sostenido durante los dos años anteriores. Según datos de la Secretaría de Energía de la Nación, en 2020 el país extrajo 28,2 millones de m3 (MMm3) de petróleo.

De las cinco cuencas originadoras, cuatro de ellas obtuvieron menos petróleo que en 2019. La mayor caída en términos absolutos se dio en la cuenca Golfo San Jorge (Chubut, Santa Cruz y plataforma continental) que, con una participación del 45% sobre el total de petróleo producido, redujo su extracción en un 7%. Las cuencas Austral (Santa Cruz, Tierra del Fuego y plataforma continental) y Cuyana (Mendoza y San Juan) exhibieron caídas interanuales del 27 y 13% respectivamente, aunque su impacto agregado en términos absolutos fue menor al de la cuenca Golfo San Jorge. El desempeño de la cuenca Neuquina (Neuquén, Mendoza, Río Negro y La Pampa), rica en yacimientos de *shale oil*, se ha mantenido casi sin cambios en 2020 respecto de 2019, con una variación negativa menor al 1%. El año pasado, la cuenca Neuquina donde se encuentra Vaca Muerta, aportó el 48% de la producción de petróleo argentino. Por último, la cuenca del Noroeste (Jujuy, Salta, Tucumán, Santiago del Estero y Formosa) fue la única que mostró una variación interanual positiva, aunque su aporte al total es muy pequeño, de apenas el 1%.

La producción argentina de petróleo en 2020 se convirtió en el menor registro de los últimos 10 años, período que presenta una marcada tendencia descendente, acumulando una caída de 13 puntos porcentuales. Pasó de 32,5 millones de m3 en 2011 a 28,2 MMm3 en 2020. En la década considerada, la producción petrolera de la cuenca Neuquina cayó un 3%, proporcionalmente menos que el agregado nacional.

Por otro lado, en el primer trimestre de 2021 la producción de petróleo fue un 6% menor a 2020, incluso a pesar de la crítica situación de precios y de caída de demanda registrada a inicios del año pasado. El desempeño petrolero en lo que va de 2021, se ubica un 2% por debajo del promedio producido en los primeros tres meses durante los últimos 3 años.



II) Producción de petróleo convencional y no convencional en Argentina

El año 2020 marcó un máximo histórico para la producción de petróleo no convencional en Argentina, que alcanzó 6,9 millones de m3. En contrapartida, la extracción de petróleo convencional cayó a mínimos totalizando 21,3 MMm3. El último año, el petróleo convencional representó el 71% del total nacional, mientras que el no convencional contribuyó con el 29%. Se entiende por petróleo no convencional la producción de *shale oil* y *tight oil*, que viene creciendo notablemente en la formación Vaca Muerta. De hecho, en 2020, la cuenca Neuquina originó el 99% del petróleo no convencional argentino.

Analizando la última década, la producción convencional de crudo se redujo en un 24%. En contraste con ello, la producción no convencional se multiplicó por 14, creciendo a una tasa promedio anual del 63% en el período 2011-2020. El petróleo no convencional pasó de tener una participación menor al 1% en 2011 (145 MMm3), a un share del 29% en 2020 (6.955 MMm3). En el último año, el crecimiento interanual de este segmento fue del 28%.

Durante el primer trimestre del 2021, la producción no convencional de petróleo continuó dando buenas señales, totalizando 2.051 MMm3. Este registro supera en un 13% a lo extraído durante los primeros tres meses de 2020 y se ubica un 63% por encima del promedio de los últimos 3 años.

III) Ránking de empresas productoras de petróleo

De acuerdo a la información publicada por el Instituto Argentino de Petróleo y Gas (IAPG), YPF continuó liderando el ránking de empresas productoras de petróleo en Argentina durante 2020, concentrando el 45% de la producción nacional. Con una extracción anual de 12,8 MMm3, la empresa más que duplicó la producción de Pan American Energy (PAE), segundo operador petrolero del país. PAE extrajo en 2020 6,0 MMm3 de petróleo, equivalente al 21% del total. En tercer lugar se ubicó Pluspetrol (1,4 MMm3) con una participación del 5%, y en el cuarto y quinto puesto aparecen Vista Oil & Gas y Sonopec (China), con participaciones del 4 y 3%, respectivamente.

De este modo, casi el 80% de la producción petrolera argentina en 2020 fue originada por las 5 empresas líderes; mientras que el 20% restante se repartió entre más de una decena de empresas con participaciones individuales del 2% y aún menores.

IV) Producción de gas natural en Argentina

La producción de gas natural en Argentina en 2020 totalizó 45.130 millones de m3 (MMm3). En la actualidad Argentina produce menor volumen de gas que diez años atrás, cuando su producción superaba los 45.000 MMm3. De forma análoga a lo sucedido con el petróleo, el 2020 –condicionado por la pandemia- marcó el final de una tendencia creciente de dos años. La caída interanual en la producción de gas fue del 9%, explicada en gran parte por el recorte productivo en la cuenca Neuquina que, con el 70% de participación en la producción nacional, redujo sus extracciones en un 10% interanual. La cuenca Neuquina, donde se encuentra la formación Vaca Muerta es clave en el aporte de *shale gas* y *tight gas*, su principal potencial y un indicador muy importante para el futuro de nuestro país.

V) Producción de gas convencional y no convencional en Argentina

Cuando se analiza la evolución de la producción de gas según sea convencional o no convencional, se tiene que la primera muestra una fuerte tendencia negativa mientras que la segunda exhibe un contundente crecimiento. En la última década, la producción convencional de gas en Argentina pasó de 43.668 MMm3 en 2011 a 26.230 MMm3 en 2020, reduciéndose en cerca de un 40%. En contraste con ello, la producción no convencional totalizaba en 2011 apenas 1.860 MMm3, cuando en 2020 alcanzó 18.900 MMm3. Así, en el período considerado, la extracción no convencional de *shale gas* y *tight gas* se multiplicó por 10.

El espectacular crecimiento de la producción no convencional de gas derivó en una mayor participación del *shale gas* y *tight gas* en el total de la producción nacional. El año pasado los no convencionales, que 10 años atrás tenían una participación marginal de sólo el 4%, representaron más del 40% del producto. De este modo, actualmente Argentina está cerca de equiparar la participación que tiene su producción convencional de gas (58%) con la no convencional.

En el desafiante año 2020, las producciones de ambos tipos se recortaron, aunque la caída de la convencional fue proporcionalmente mayor. A nivel agregado, en el primer trimestre de 2021, la producción de gas argentino estuvo un 11% por debajo tanto del registro para igual período de 2020 como para el promedio de los últimos tres años. Si se analiza la performance de la producción por tipo se tiene que, mientras la convencional cayó 9% interanual en 2021, la no convencional tuvo una merma aún mayor del 15%.

VI) Ránking de empresas productoras de gas

Siguiendo datos de IAPG, se tiene que YPF es la mayor productora de gas natural en Argentina, originando en 2020 con 12.337 MMm3, lo que equivale al 27% del total. La segunda operadora en términos de producción de gas es Total Austral, que el año pasado originó 11.897 MMm3 que representan un 26% del gas extraído en Argentina. En tercer y cuarto lugar se ubican Tecpetrol con 4.996 MMm3 y Pan American Energy con 4.793 MMm3, representando cada una el 11% del producto nacional. Completa el top 5 de extractoras de gas la empresa Pampa Energía, que con una producción anual de 2.216 MMm3 de gas logra una participación del 5%. De forma similar a los que sucede en el mercado del petróleo, las cinco principales empresas productoras de gas natural en Argentina originan el 80% del agregado nacional.

