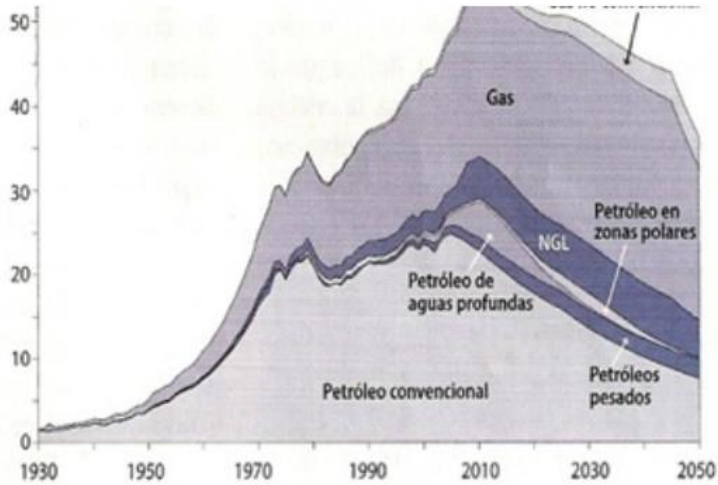


**IMPACTO DE LA
COYUNTURA PETROLERA
INTERNACIONAL EN LA
CUENCA DEL GOLFO
SAN JORGE
2015**

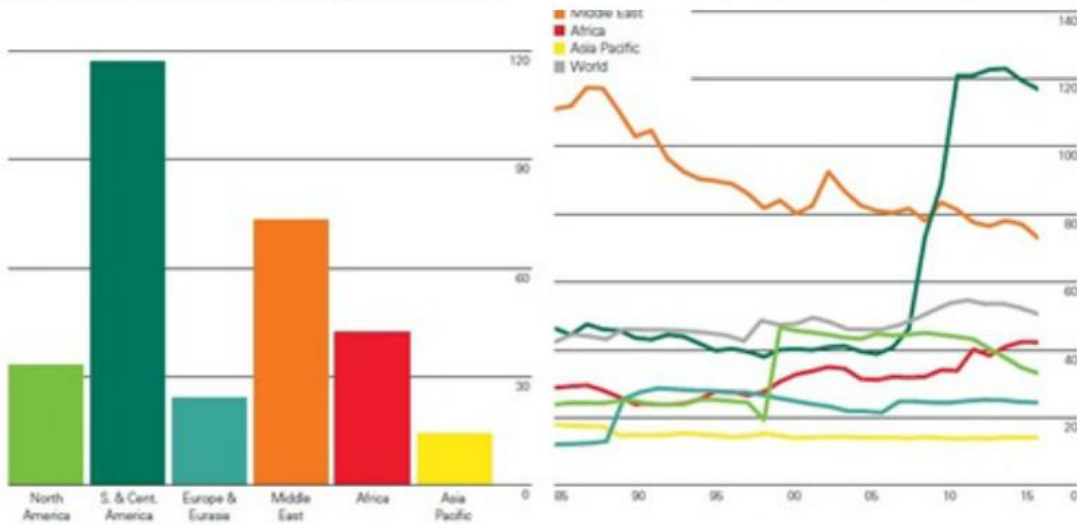
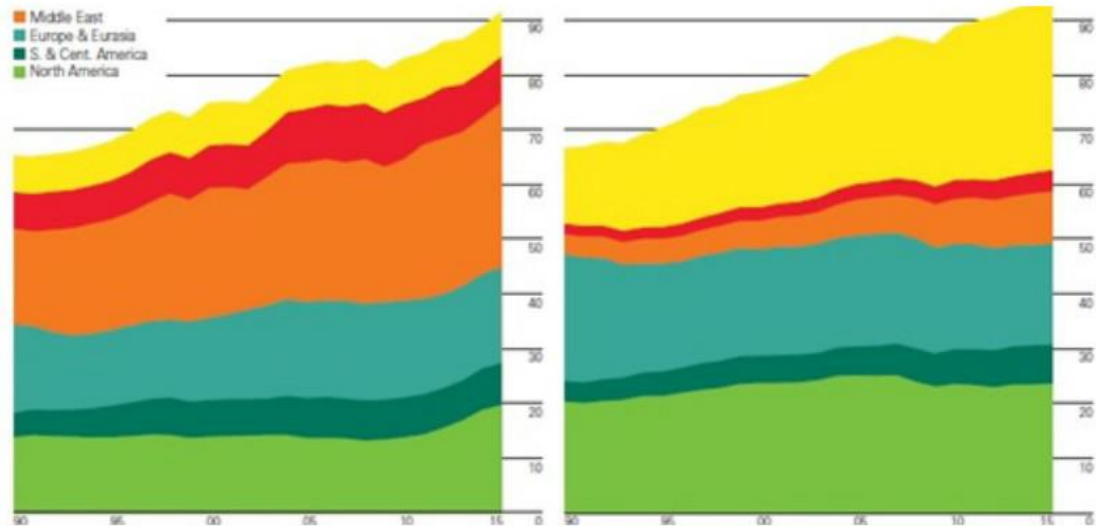
Silvia Bucci
Alejandro Jones
Cesar Herrera

Observatorio de
Economía de los
RRNN de la
Patagonia sur

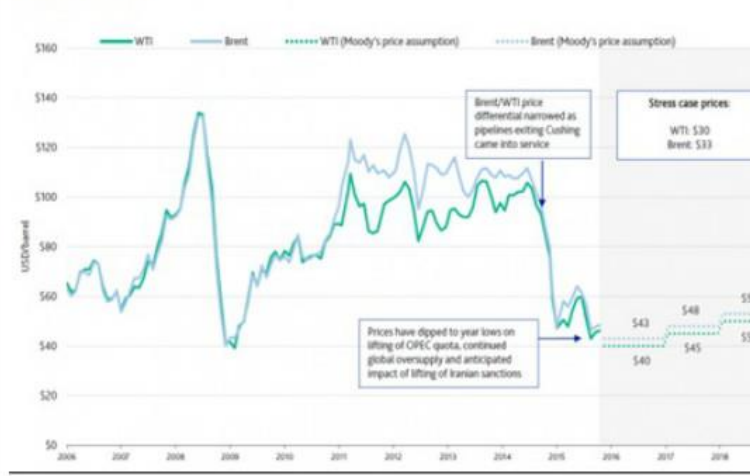
HIDROCARBUROS EN EL MUNDO



Datos en Giga-barriles de petróleo equivalente. Fuente: [5]



Oil Prices



HIDROCARBUROS EN ARGENTINA

Evolución de la extracción anual de petróleo en Argentina - m3



Extracción de Gas natural en Argentina
miles de m3



en Argentina

Base 100 = Enero 2011



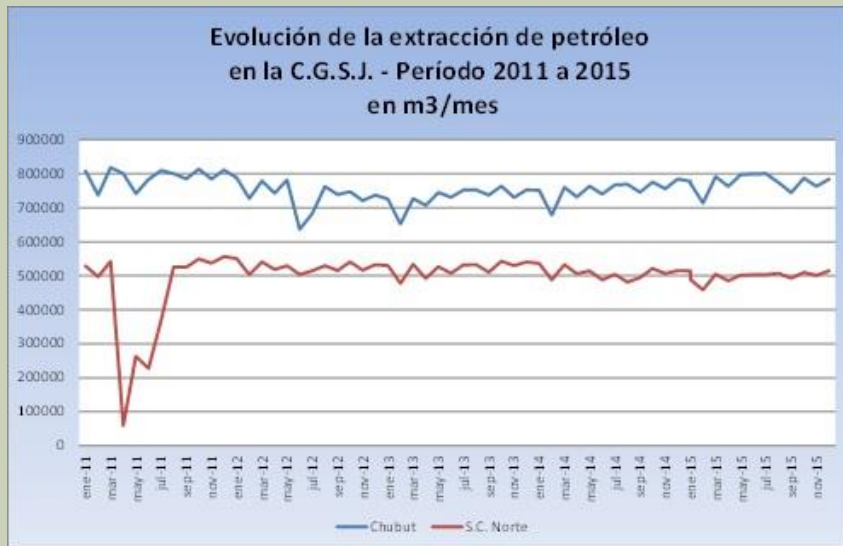
	MM Acres	M km2
Onshore	358	1.449
Offshore (hasta -200 m)	98	396
Total	456	1.845

- CUENCAS PRODUCTIVAS
- CUENCAS NO PRODUCTIVAS



HIDROCARBUROS EXTRACCIÓN EN LA CGSJ

Petróleo



Gas natural



AGUA Y PETRÓLEO EN LA CGSJ

Cuenca del Golfo San Jorge (CGSJ) - Año 2015
Extracción primaria : Mas 4,38% - Secundaria: Menos 3,04%
Inyección anual: 189,2 millones de m³ - por día: 518 mil m³

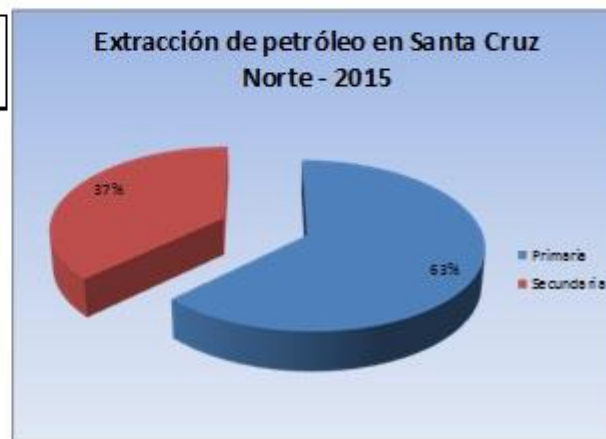


Chubut sur (CGSJ) - Año 2015
Extracción primaria : Mas 9,72% - Secundaria: Menos 3,48%
Inyección anual: 127,8 millones de m³ - por día: 350 mil m³



Cuenca del Golfo San Jorge (CGSJ) - Año 2015
Extracción primaria : -1,54% - Secundaria: Menos 2,11%
Inyección anual: 61,4 millones de m³ - por día: 168 mil m³

Agua y
petróleo

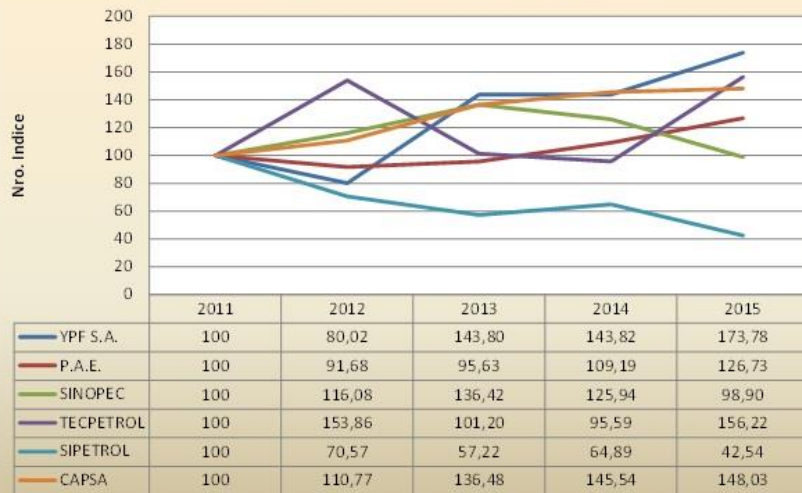


INVERSION EN LA CGSJ

Montos en millones de U\$S

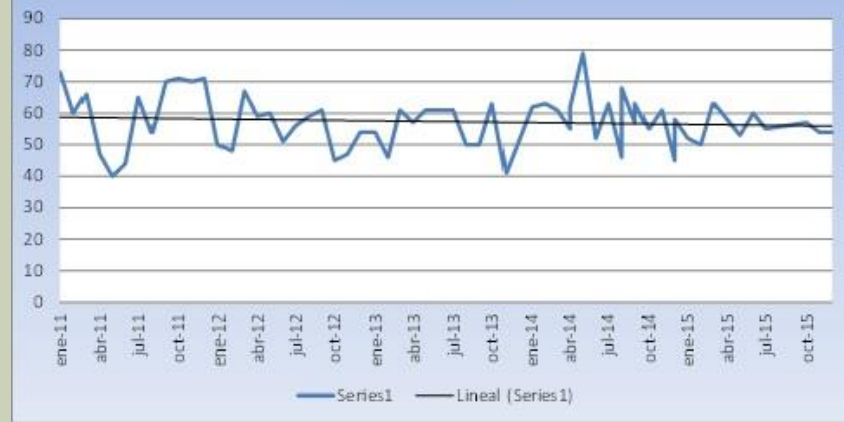
Pozos totales terminados

Evolución de la Inversión en la C.G.S.J.



Evolución mensual del total de pozos perforados terminados en la CGSJ

Período 2011 a 2015



EXPORTACIONES CGSJ



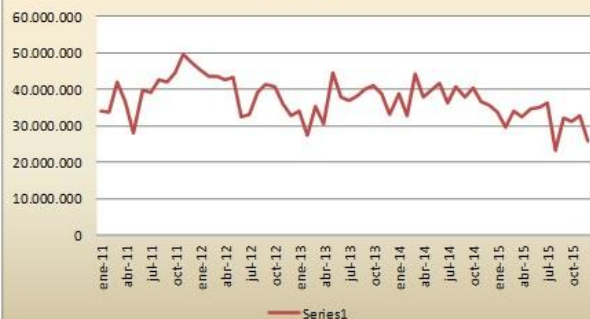
Fuente: Elaboración propia en base a datos Sist. SESCO SEN



Fuente: Elaboración propia en base a datos Sist. SESCO SEN

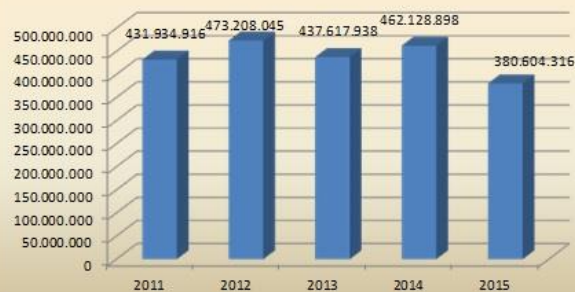
REGALÍAS CHUBUT Y SANTA CRUZ

Evolución mensual de Regalías petroleras Chubut 2011/2015 en U\$S



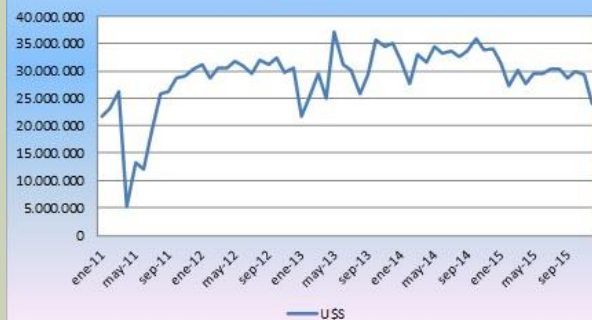
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación

Evolución Regalías petroleras en Chubut Anual en U\$S



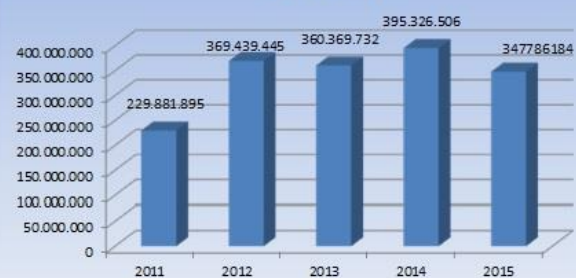
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación

Evolución mensual de Regalías petroleras Santa Cruz 2010/2014 en U\$S

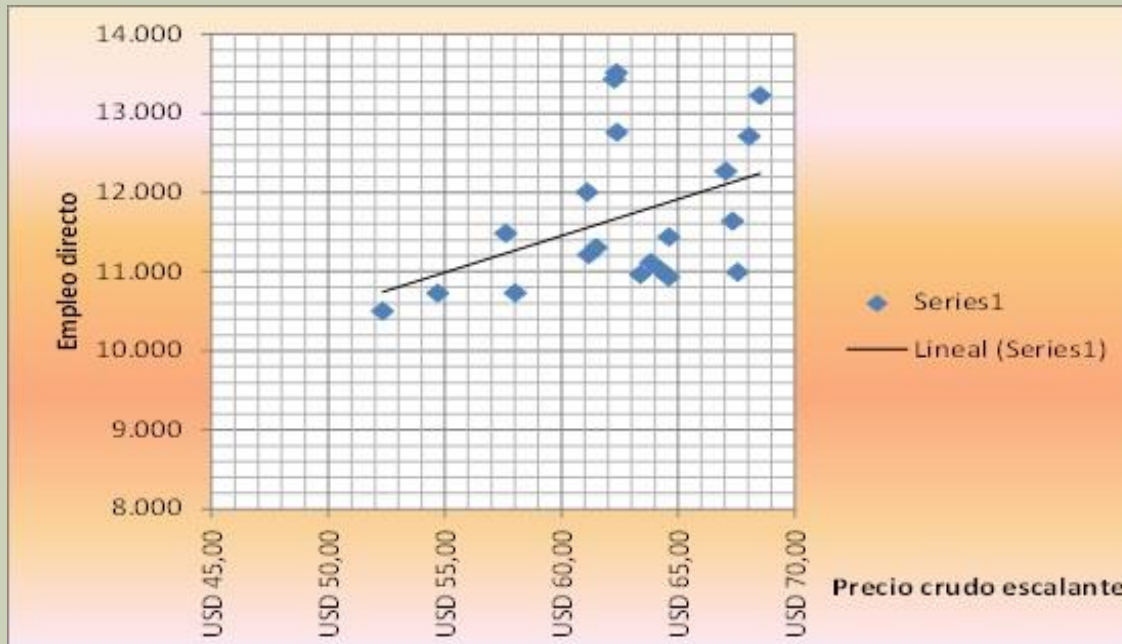


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación

Evolución Regalías petroleras en Santa Cruz Anual en U\$S



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación



Variables físicas	Unidad de medida	Medición
Extracción de petróleo y gas natural	Boe (Barril oil equivalence) o Bep (Barril equivalente de petróleo)	Resultado del esfuerzo humano (físico/financiero) y natural
Empleo directo	Nro. De puestos de trabajo	Capacidad de trabajo puesta a disposición de las empresas
Productividad física del trabajo	Extracción trimestral por puesto de empleo	Extracción en Bep / Puestos de trabajo directo
Inyección de agua	M3 de agua de formación y potable p/extracción	Utilización de RRNN en la extracción 2daria.
Mts. Lineales de perforación	Mts. Lineales	Explicitación del capital financiero (Inversión)

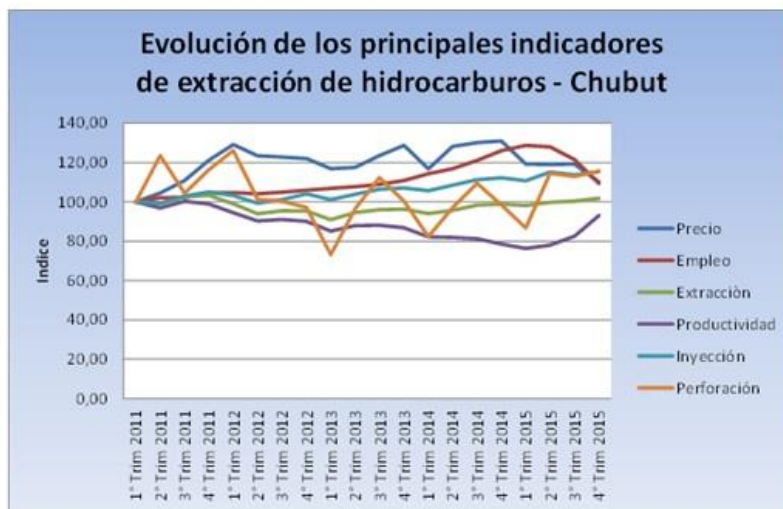
PRECIO Y EMPLEO

SELECCIÓN DE VARIABLES FÍSICAS

Evolución de las principales indicadores en Chubut (CGSI)

	Precio Escalante	Empleo Directo	Extracción Boe (Barriles)	Productividad Trabajo (EP/ED)	Inyección agua (m3)	Perforación Mts lineales
1° Trim 2011	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2° Trim 2011	104,51	102,14	98,92	96,85	99,36	123,48
3° Trim 2011	110,87	102,20	102,53	100,32	103,02	104,35
4° Trim 2011	121,13	104,44	103,28	98,89	104,98	116,28
1° Trim 2012	129,09	104,67	98,94	94,53	103,18	126,07
2° Trim 2012	123,44	104,10	93,97	90,27	99,31	101,23
3° Trim 2012	122,79	104,92	95,47	90,99	101,17	100,28
4° Trim 2012	121,98	105,85	95,39	90,12	104,09	97,14
1° Trim 2013	116,89	106,80	90,92	85,13	101,11	73,22
2° Trim 2013	117,52	107,66	94,62	87,89	103,87	96,58
3° Trim 2013	123,47	108,93	96,03	88,16	106,40	112,33
4° Trim 2013	128,68	110,84	96,28	86,86	107,02	100,40
1° Trim 2014	116,76	114,30	94,03	82,27	105,62	82,37
2° Trim 2014	128,14	116,82	95,68	81,91	108,41	97,07
3° Trim 2014	130,05	121,04	98,39	81,29	111,22	109,46
4° Trim 2014	130,94	125,95	98,92	78,54	112,22	98,42
1° Trim 2015	119,17	128,68	98,13	76,26	110,67	86,77
2° Trim 2015	119,00	127,91	99,74	77,97	115,17	114,46
3° Trim 2015	119,21	121,52	100,36	82,59	113,77	112,90
4° Trim 2015	110,10	109,37	101,80	93,08	115,45	115,51

Fuente: Elaboración propia en base a datos de SESCO WEB y Estadísticas Laborales



INTERRELA
CIÓN DE
LAS
VARIABLES
FÍSICAS

PETRÓLEO Y GAS NATURAL 2016

Extracción de Petróleo

CGSJ

Concepto	Periodo	m3	m3/día	Mini Graficos
Extracción Mensual	jun-16	1.175.763	39192,1	
Extracción Mensual	jun-15	1.260.061	42002,0	
Diferencia	%	-6,69%		
Extracción acumulada	Jul-15 a Jun-16	14.946.401	40949,0	
Extracción acumulada	Jul-14 a Jun-15	15.189.088	41613,9	
Diferencia	%	-1,60%		

Chubut

Concepto	Periodo	m3	m3/día	Mini Graficos
Extracción Mensual	jun-16	719.253	23975,1	
Extracción Mensual	jun-15	771.324	25710,8	
Diferencia	%	-6,75%		
Extracción acumulada	Jul-15 a Jun-16	9.067.025	24841,2	
Extracción acumulada	Jul-14 a Jun-15	9.213.022	25241,2	
Diferencia	%	-1,58%		

Santa Cruz Norte

Concepto	Periodo	m3	m3/día	Mini Graficos
Extracción Mensual	jun-16	456.511	15217,0	
Extracción Mensual	jun-15	488.737	16291,2	
Diferencia	%	-6,59%		
Extracción acumulada	Jul-15 a Jun-16	5.879.376	16107,9	
Extracción acumulada	Jul-14 a Jun-15	5.976.066	16372,8	
Diferencia	%	-1,62%		

Fuente: Elaboración propia en base a datos ME - SECO WEB

Extracción de Gas Natural

CGSJ

Concepto	Periodo	M m3	m3/día	Mini Graficos
Extracción Mensual	jun-16	460.667	15355,6	
Extracción Mensual	jun-15	459.944	15331,5	
Diferencia	%	0,16%		
Extracción acumulada	Jul-15 a Jun-16	5.797.491	15883,5	
Extracción acumulada	Jul-14 a Jun-15	5.458.982	14956,1	
Diferencia	%	6,20%		

Chubut

Concepto	Periodo	M m3	m3/día	Mini Graficos
Extracción Mensual	jun-16	290.273	9675,8	
Extracción Mensual	jun-15	286.082	9536,1	
Diferencia	%	1,46%		
Extracción acumulada	Jul-15 a Jun-16	3.626.012	9934,3	
Extracción acumulada	Jul-14 a Jun-15	3.467.829	9500,9	
Diferencia	%	4,56%		

Santa Cruz Norte

Concepto	Periodo	M m3	m3/día	Mini Graficos
Extracción Mensual	jun-16	170.395	5679,8	
Extracción Mensual	jun-15	173.862	5795,4	
Diferencia	%	-1,99%		
Extracción acumulada	Jul-15 a Jun-16	2.171.479	5949,3	
Extracción acumulada	Jul-14 a Jun-15	1.991.154	5455,2	
Diferencia	%	9,06%		

Fuente: Elaboración propia en base a datos ME - SECO WEB

CONCLUSIONES I

- El precio internacional del petróleo es la variable más relevante y registra una alta correlación positiva tanto con el empleo como con el PBG provincial (en este caso con desfase temporal), aunque esta relación está fuertemente apuntalada por la política de precios internos y externos (Exportaciones de crudo Escalante y Cañadón Seco) que permite limitando o activando el sostenimiento de la actividad en la CGSJ.
- Los subsidios que apuntalan la cadena de valor y que permiten ganancias supernormales en los actores empresariales más potentes en la región, que se ven disminuidas por la potencia de los gremios de base y jerárquicos en la discusión de la renta petrolera. Y aun así la actividad ha perdido dinamismo en este primer trimestre de 2016 reforzando la relación de productividad creciente y a partir de ella la toma de ganancias empresariales.
- La actividad petrolera muestra un estancamiento en el ritmo de extracción con una inyección creciente de agua, mayor cantidad de personal e inversiones sobre la media de la CGSJ, y resta profundizar sobre la implicancia de la innovación tecnológica el rezago o retraso en la introducción de técnicas sustitutivas de mano de obra en la región. El mejoramiento de la política de precios, muy por encima del precio internacional, muestra un incremento en la extracción del gas natural en la región.

CONCLUSIONES II

- La explotación petrolera tiene algunas características particulares que afectan su productividad, según Manzano (2014) los aumentos en la producción están vinculados a aumentos importantes en inversión, por lo tanto es fundamental para conocer el desempeño del sector analizar la inversión del sector el cual tiene algunas particularidades por un lado es extremadamente capital intensivo, además la inversión se concentra fuertemente al comienzo del proyecto; es específico y se requiere un período largo de recupero de la inversión. Además el sector es sensible a las reglas institucionales que lo rodean (Estado, Sindicatos).
- En el *Upstream* del sector hidrocarburos, la productividad está fuertemente vinculada con los recursos naturales y las estructuras geológicas resultando que tanto la naturaleza como la escala son importantes restricciones para la productividad. (Mansilla, 2013)..
- Para analizar el desempeño del sector es necesario considerar factores geológicos (condiciones geomorfológicas en este caso propias de la CGSJ); factores legales e institucionales; factores propios que caracterizan el funcionamiento del sector (rentas altas, altos costos hundidos, alto riesgo implicado en las inversiones, precio internacional volátil) y factores económicos (precio, inversión, tecnología, productividad).
- Durante el año en curso (2016) se registra una profundización de la destrucción de empleo, a partir de la disminución de la perforación de pozos de explotación y del mantenimiento en el corto plazo de la extracción de petróleo y gas natural. El sostenimiento del precio interno no ha redundado en el mantenimiento de la actividad .