



COYUNTURA Y RETOS EN LA INDUSTRIA DE HIDROCARBUROS EN EL PERÚ HOY

ING. GUSTAVO NAVARRO VALDIVIA

11 Mayo 2020

Contenido




- **Situación de la industria antes de la crisis**
- **Qué está pasando en el Upstream del petróleo y del gas?**
- **Qué está pasando en la refinación, distribución y comercialización de combustibles?**
- **Situación de los proyectos en la actividad de hidrocarburos**
- **La problemática de los precios en el mercado interno**
- **Cambios en el marco legal y regulatorio.**
- **RETOS y REFLEXIONES FINALES.**

Perú: Contexto Energético



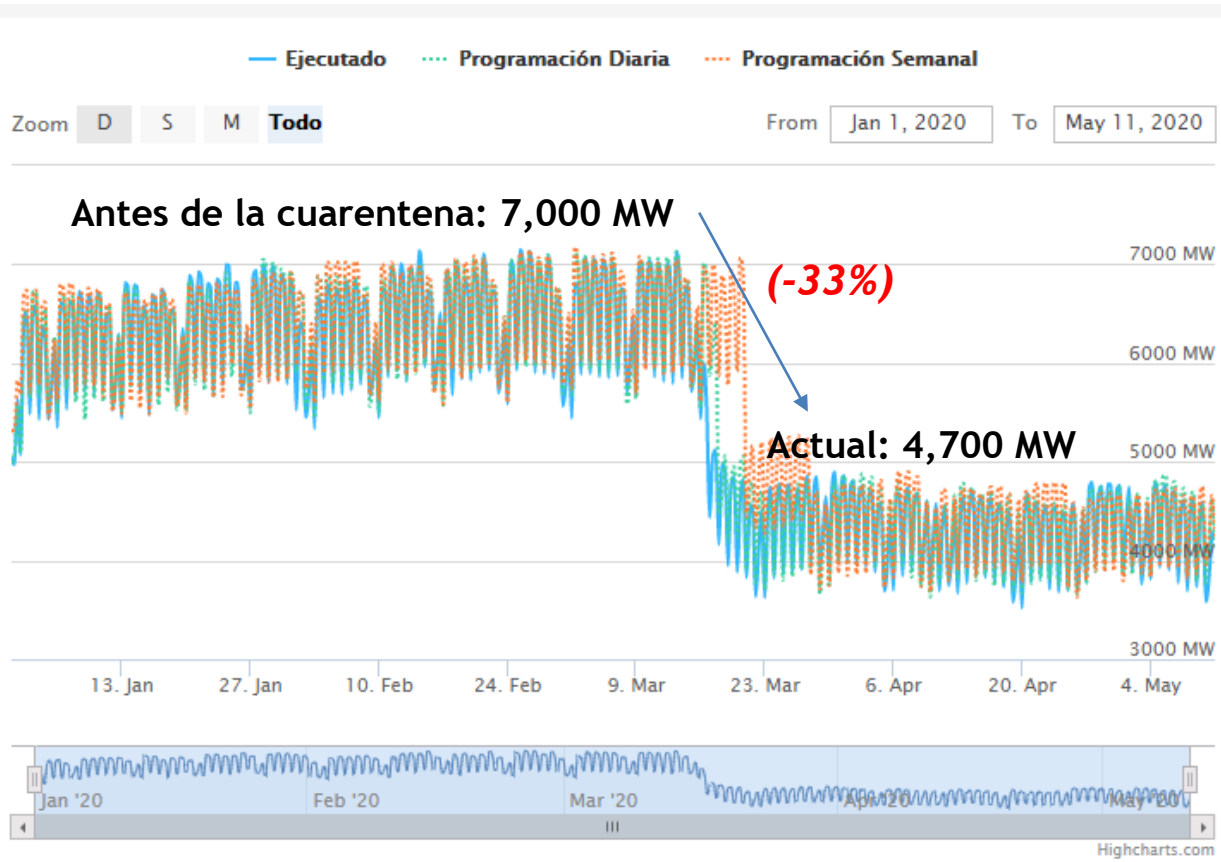
- Población: 33 MM de hab.
- Hogares: 7.5 MM hogares
- PBI: 215 mil millones de US\$
- Poca volatilidad de moneda: 1 US\$ = 3.30 Soles
- Parque automotor: 2 millones de vehículos
 - Liviano: 60%
 - Pesado: 40%
- Gas Natural: 1,300 MMPC/D vendidos
 - Prod. Bruta: 1,650 MMPC/D
- Combustibles líquidos: 270 MB/D (70% a 40% local)
 - Diésel: 45%
 - GLP: 24%
 - Gasolinas: 20%
 - Turbo: 8%
 - Otros: 3%
- Electricidad: 50 TWh
 - RER: 60% (Hidro principalmente+ ERNC)
 - Térmica: 40% (GN principalmente)

Mercado Libre:
Oferta- Demanda

LEYENDA	
	Refinerías 5
	Plantas de abastecimiento de combustibles 29 plantas
	Plantas de abastecimiento en aeropuertos 11 plantas

Sector eléctrico: Situación actual

Perfil de demanda 2020



Fuente: COES

- Reducción del orden de 30% en la demanda eléctrica.
- Crecimiento proyectado para 2020 y 2021: 6% anual
- Crecimiento acumulado del año 2020: -3.8%
- Meses de alta disponibilidad hídrica: Ene-May. Menor consumo de GN.
- Postergación de pagos: Índices de recaudación de empresas distribuidoras: 15%. Se ha roto la cadena de pagos.
- Proyecto de asignar al COES como gestor de gas.
 - Solucionar distorsiones: Declaración de precios, otros.

Sector eléctrico: Situación actual

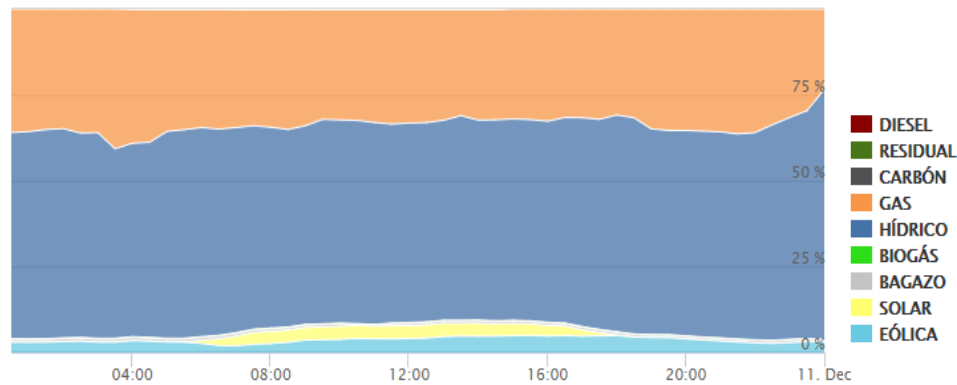
Producción por tipo de fuente primaria

10 Diciembre 2019

Estiague

Zoom D S M Todo

From Dec 10, 2019 To Dec 11, 2019



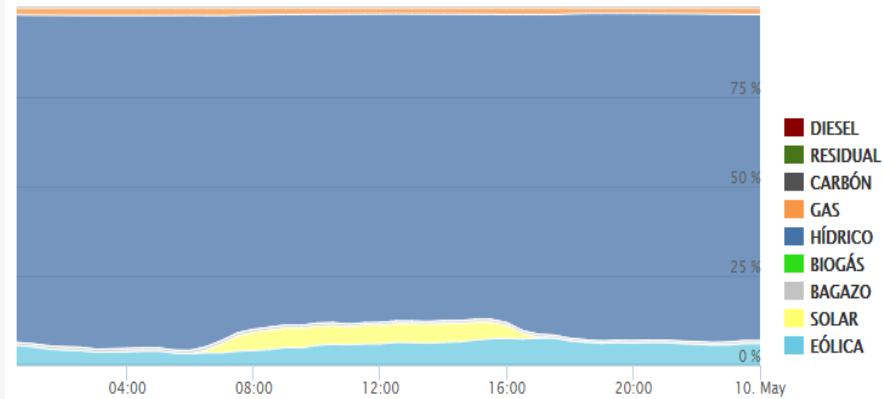
Producción por tipo de fuente primaria

9 Mayo 2020

Avenida

Zoom D S M Todo

From May 9, 2020 To May 10, 2020



La pandemia se desarrolla en la época de alta disponibilidad hídrica



Menor consumo de Gas Natural

Fuente: COES

🔍 | ☰ Menú

GESTIÓN

ECONOMÍA

Merma en consumo eléctrico aumentaría distorsión en mercado eléctrico

Los bajos precios de la energía en el mercado de corto plazo pueden incentivar a que grandes consumidores se transformen en clientes libres, pero afectarían a empresas del sector eléctrico, según Moody's.

- Precio Mercado eléctrico mayorista: 15 US\$/MWh. (Oct-2019)
- Precio Mercado eléctrico mayorista: 7 US\$/MWh. (Actual)

Situación antes de la crisis (2019 / Feb-2020)

	Promedio 2019	Feb-2020
1. PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO:	52.9 MB/D	61.2 MB/D
2. PRODUCCIÓN DE LGN:	86.8 MB/D	90.3 MB/D
3. PRODUCCIÓN NETA DE GAS NATURAL:	1,299 MMPC/D	1,250 MMPC/D
4. DEMANDA DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS:	268 MB/D	271 MB/D
5. DEMANDA DE GAS NATURAL:	1,200 MMPC/D	1,164 MMPC/D

Situación hoy (En medio de la crisis - Mayo* 2020)

*Prom. 1era semana (a 7 de Mayo)

	Feb-2020	May-2020
1. PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO:	61.2 MB/D	31.2 MB/D <i>(-49%)</i>
2. PRODUCCIÓN DE LGN:	90.3 MB/D	73.8 MB/D <i>(-18%)</i>
3. PRODUCCIÓN DE GAS NATURAL:	1,250 MMPC/D	790 MMPC/D <i>(-37%)</i>
4. DEMANDA DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS:	271 MB/D	70 MB/D** <i>(-74%)</i>
5. DEMANDA DE GAS NATURAL:	1,164 MMPC/D	748 MMPC/D <i>(-36%)</i>
❖ DEMANDA INTERNA:	524 MMPC/D	126 MMPC/D <i>(-76%)</i>
❖ EXPORTACIÓN DE GAS NATURAL:	640 MMPC/D	622 MMPC/D <i>(-3%)</i>

****Estimado a Mayo**

Fuerte caída de demanda de combustibles

1. DEMANDA TURBO DE AVIACIÓN: **-80 %**
2. DEMANDA DE GASOLINAS: **-70 %**
3. DEMANDA DE DIESEL: **-60 %**
4. DEMANDA DE GLP: **-30 %**
5. DEMANDA DE GAS NATURAL: **-36% (principalmente por la caída en el mercado interno industrial y eléctrico)**

¿Qué está pasando en el upstream de petróleo y gas?

1. Parada o reducción de la producción de lotes petroleros y gasíferos en áreas remotas: selva norte y sur
2. Caída de precio afecta sostenibilidad de la producción de petróleo en áreas remotas y con crudos pesados: selva norte
3. Parada del oleoducto norperuano
4. Pérdida de atracción de las actividades de exploración off-shore y on-shore remoto

Situación a corto plazo - 2020

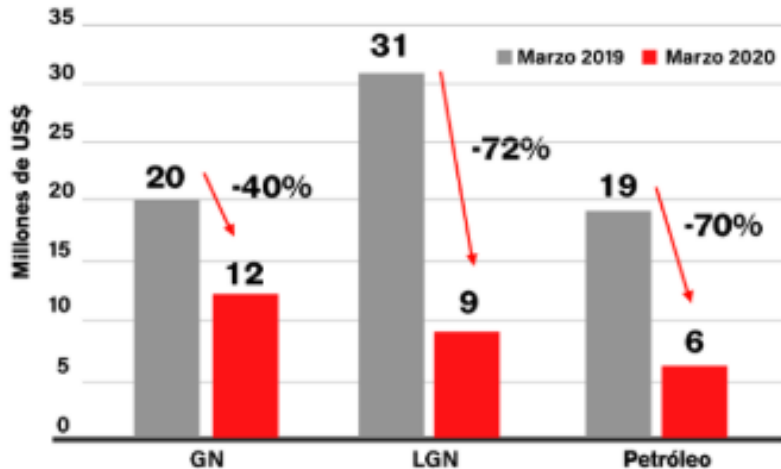
PetroTal suspende su producción en campo Bretaña por parón de Oleoducto Norperuano

© 7 mayo, 2020

Se une a la suspensión junto a otros lotes como el 192, 8 y otros



Regalías cobradas: (Marzo 2019 vs Marzo 2020)



FUENTE: Perupetro

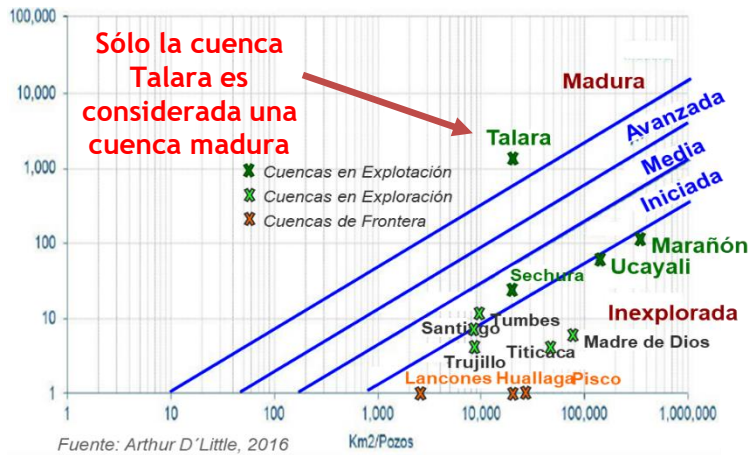
ELABORACIÓN: Macroconsult

Coronacrisis: Petroperú reducirá su Capex en US\$250 millones este año

© 5 mayo, 2020

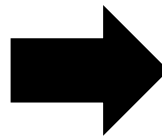
Potencial hidrocarburífero sub-explorado

- El Perú cuenta con 18 Cuencas sedimentarias con potencial de HIDROCARBUROS, de las cuales solo 5 se encuentran en actual explotación: Talara, Tumbes-Progreso, Marañón, Ucayali y Sechura.
- Existen 156 campos productores:



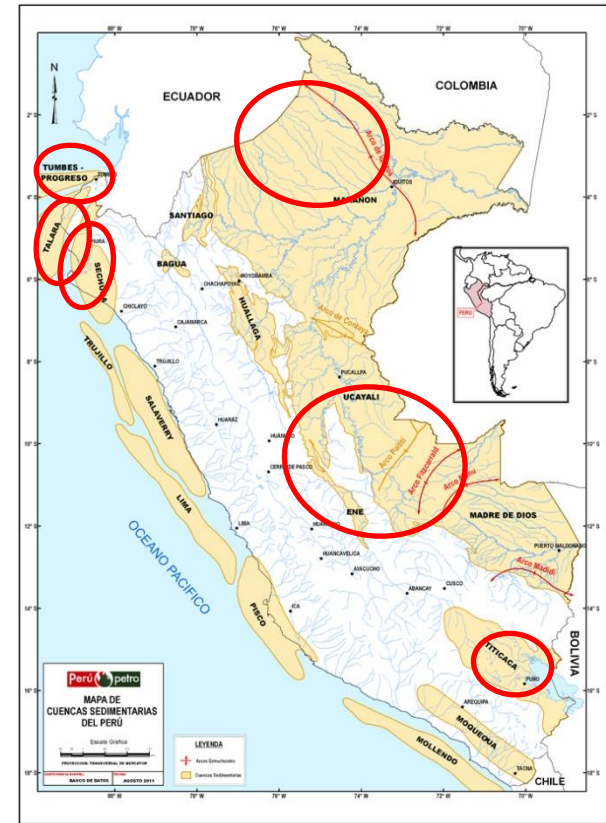
Contratos a 2009: 87

- Lotes en exploración: 68**
- Lotes en explotación: 19**



**La exploración queda muy afectada:
Contratos a 2019: 39**

- Lotes en exploración: 13**
- Lotes en explotación: 26**

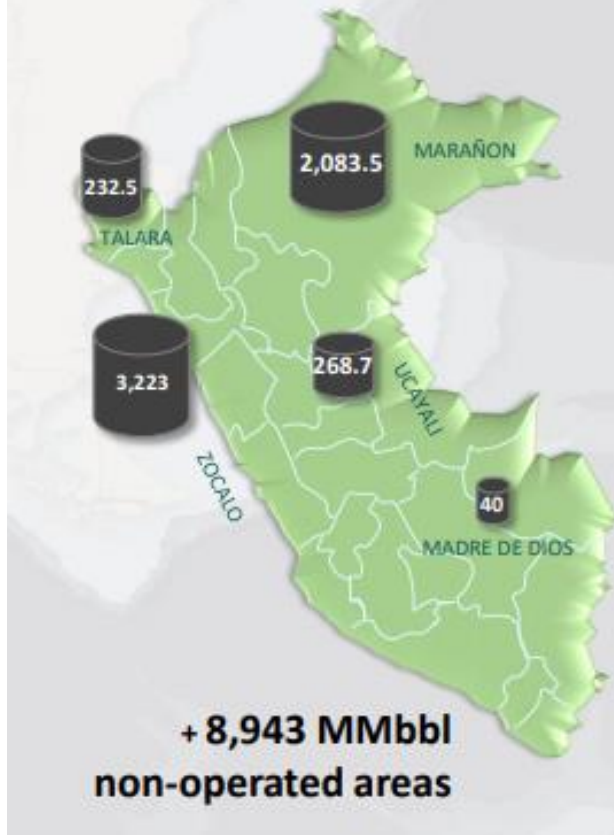


Fuente: Perupetro, MINEM

Recursos prospectivos de hidrocarburos

PETRÓLEO

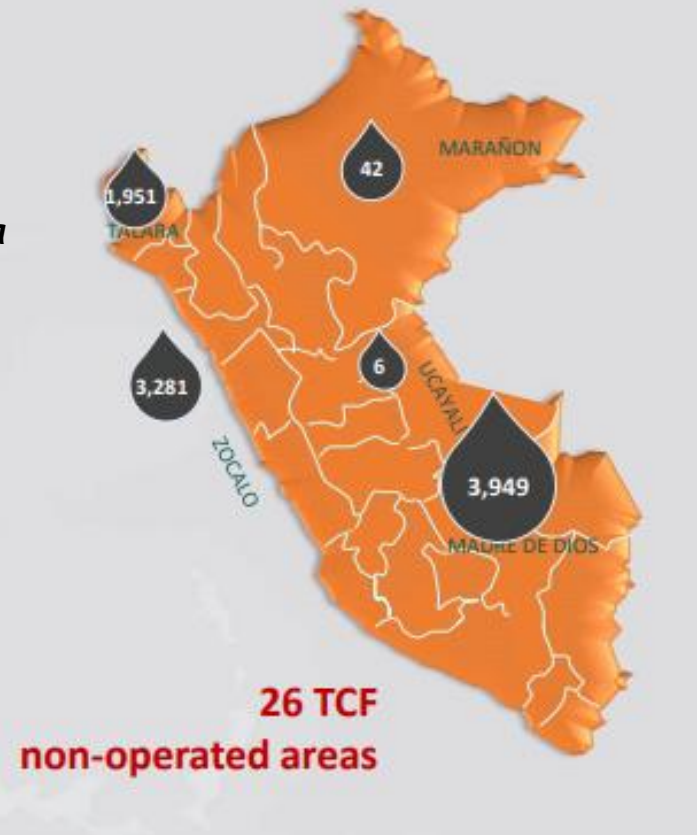
15,000 MMbbl



La caída de precio internacional afecta a las reservas y recursos de hidrocarburos

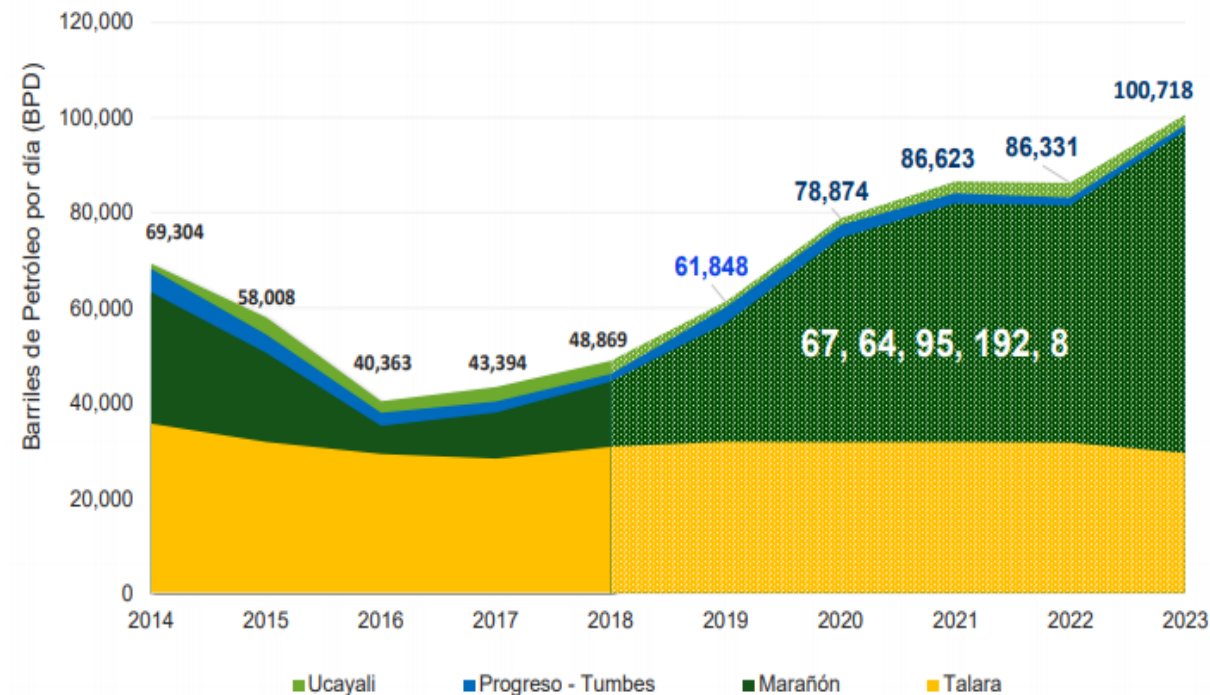
GAS NATURAL

35 TCF



Fuente: Perupetro

Producción de petróleo: Nueva contingencia



- Talara: I, II, III, IV, V, VII-VI, IX, X, XIII, XV, XX y Z-2B.
- Progreso - Tumbes: Z-1.
- Maraón: 192, B, 64, 67 y 95
- Ucayali: 131



Fuente: Perupetro

- Antes de la inmovilización y caída de precios, los contratistas con apoyo de PERUPETRO habían conseguido incrementar en 30% la producción de petróleo (de 45 a 60 MB/D).
- Los lotes 67, 64, 95, 192 y 8 son fundamentales para conseguir el objetivo de llegar a 100 MB/D el 2023 planteado por PERUPETRO.
- El precio bajo afecta principalmente a proyectos exploratorios (aguas profundas y selva norte), y la producción de crudo pesado (lote 67).

Propuestas de corto plazo

- Garantizar liquidez a la empresas petroleras.
 - Compromisos de inversión y perforación diferidos.
- Revisión del pago de regalías:
 - Pago diferido
 - Ajuste en función de precios
- Barril de 40 US\$ (Similar al barril criollo argentino?)

Fuente: Perupetro

“SE TIENE QUE DIFERIR PAGO DE REGALÍAS AL ESTADO”

Publicado por ProyContra | Abr 21, 2020 | Actualidad | ★★★★★

SEFERINO YESQUÉN DE PERUPETRO



El Presidente de PERUPETRO, Seferino Yesquén, afirmó en Pro & Contra Digital que la emergencia producida por el Covid-19 afecta a todos los sectores y esto es una cuestión de búsqueda de equilibrio entre la economía y la salud. “Se tiene que diferir el pago de regalías al Estado y eso se ha planteado al Ministerio de Economía para que por tres meses apruebe esto. Si no se hace eso el sector no se va recuperar, la baja del precio es momentáneo y tenemos que asegurar la permanencia de la actividad. Tiene que haber un fondo de recuperación y eso lo tienen que entender el gobierno, no hay otra forma de mantener la economía si no se ayuda a las empresas”, dijo.

El funcionario explicó que se requiere que el Estado intervenga en el normal funcionamiento del mercado. “En la selva se han parado varios lotes, por problemas sociales y por varias razones y se complica la operación del oleoducto. Se han perdido 5 mil puestos de trabajo, en Piura y Loreto, regiones donde curiosamente hay mayor actividad petrolera la pandemia está más fuerte”, precisó.

“Cuanto más restricciones en la salud la economía se resiente más. Antes de la pandemia el mundo consumía 100 millones de barriles diarios y ahora se consume 80 millones. Hay más vendedores que compradores, los tanques están llenos”, dijo Yesquén. Pero señaló que esto es temporal.

Cambios en el marco legal y regulatorio

1. Mejora y flexibilización del reglamento de calificación de empresas contratistas del upstream.
2. Revisión de las regalías (upstream).
3. Mejora de la fiscalización de la cadena de distribución y comercialización de GLP. (downstream).
4. Flexibilización para que Osinergmin autorice actividades que aseguren la continuidad de operaciones. (Ups y Downstream)
5. Ajustes en el Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles - FEPC. (downstream)
6. Protocolos para la normalización de actividades
7. El COES administrará el manejo del gas para la generación eléctrica.

¿Que está pasando en la refinación, distribución y comercialización de combustibles?

1. Refinerías paradas, a mínima carga o con producción intermitente.
2. Almacenamiento en refinerías y plantas de distribución llenos.
3. Reprogramación de importaciones de crudo y combustibles, pago de demoras en buques y contratación de almacenamiento flotante.
4. Stocks caros vendidos a menor precio

Situación de los proyectos en la actividad de hidrocarburos

1. Avance de la construcción de la Nueva Refinería Talara detenido y probablemente postergado un trimestre (al II trim. de 2021).
2. Postergada la licitación del proyecto de distribución de gas en siete regiones programada para el primer trimestre 2020.
3. Postergada la definición respecto al gasoducto en el sur del Perú. El último informe de la consultora debió presentarse en marzo 2020.
4. Postergadas las licitaciones de lotes petroleros.

Problemática de precios de combustibles

ESTRUCTURA DE PRECIOS DE COMBUSTIBLES

Precios vigentes Feb - 2020

Afectado por el precio internacional, factores de aportación/compensación

Impuestos
(poca variación a largo plazo)

Márgenes
(poca variación a largo plazo)

COMBUSTIBLES Soles/gal	Precio Neto Petroperú (1)	IMPUESTOS			Precio Ex-Planta (Callao)	Margen Comercial y Costos de la Cadena de Comercialización (2)	Precio al público (*)
		Al Rodaje 8%	Selectivo al Consumo	General a las Ventas (18%)			
Gas Licuado de Petróleo (**) Soles/kg	1.57	-	-	0.28	1.85	2.02	3.87
Gasohol 97 Oct.	7.63	0.61	1.13	1.69	11.06	3.83	14.89
Gasohol 95 Oct.	7.47	0.60	1.13	1.66	10.86	3.10	13.96
Gasohol 90 Oct.	7.11	0.57	1.16	1.59	10.43	1.80	12.23
Gasohol 84 Oct.	6.89	0.55	1.22	1.56	10.22	1.67	11.89
Diesel B5 S-50	7.97		1.49	1.70	11.16	1.58	12.74
Petróleo Industrial N° 6 (***)	6.42		0.92	1.32	8.67		
Petróleo Industrial 500 (***)	6.35		1.00	1.32	8.67		

(1) Promedio de los Precios vigentes en el mes de Febrero de 2020

(2) Incluye costos de envasado y de distribución y comercialización. Los Márgenes son libres, los valores son estimados (DGH). Incluye el I.G.V. sobre el Margen.

(*) Fuente: INEI = Precios a Febrero de 2020

(**) Precio expresado en soles/kilogramo

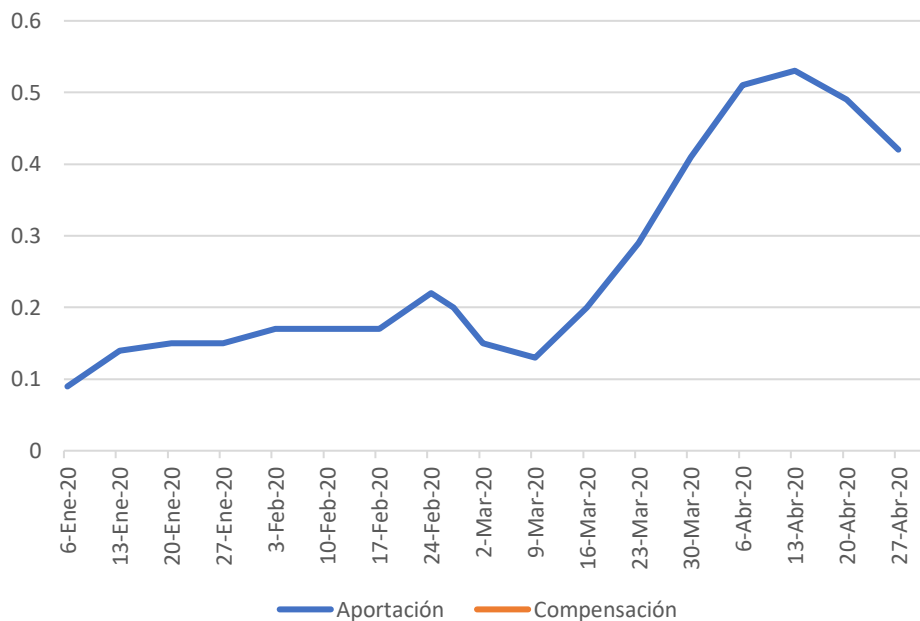
(***) Precios referenciales de la Planta Conchán - Petroperú

Desde Agosto de 2011, en Lima y Callao se comercializa Gasohol en reemplazo de la Gasolina.

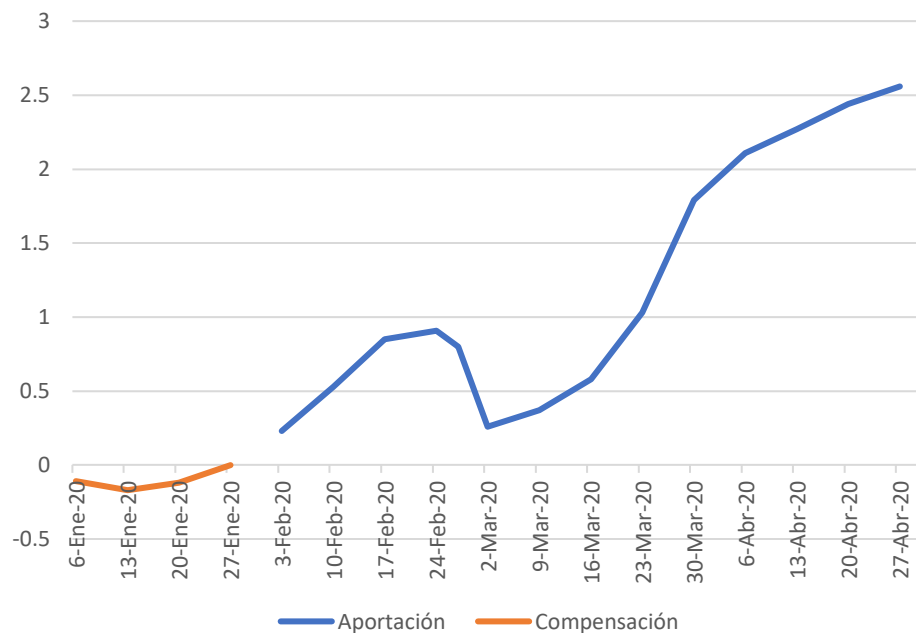
Fuente: MINEM

FEPC: Factores de compensación y aportación -2020

Factores de aportación/compesación GLP-E
(Soles/kg)



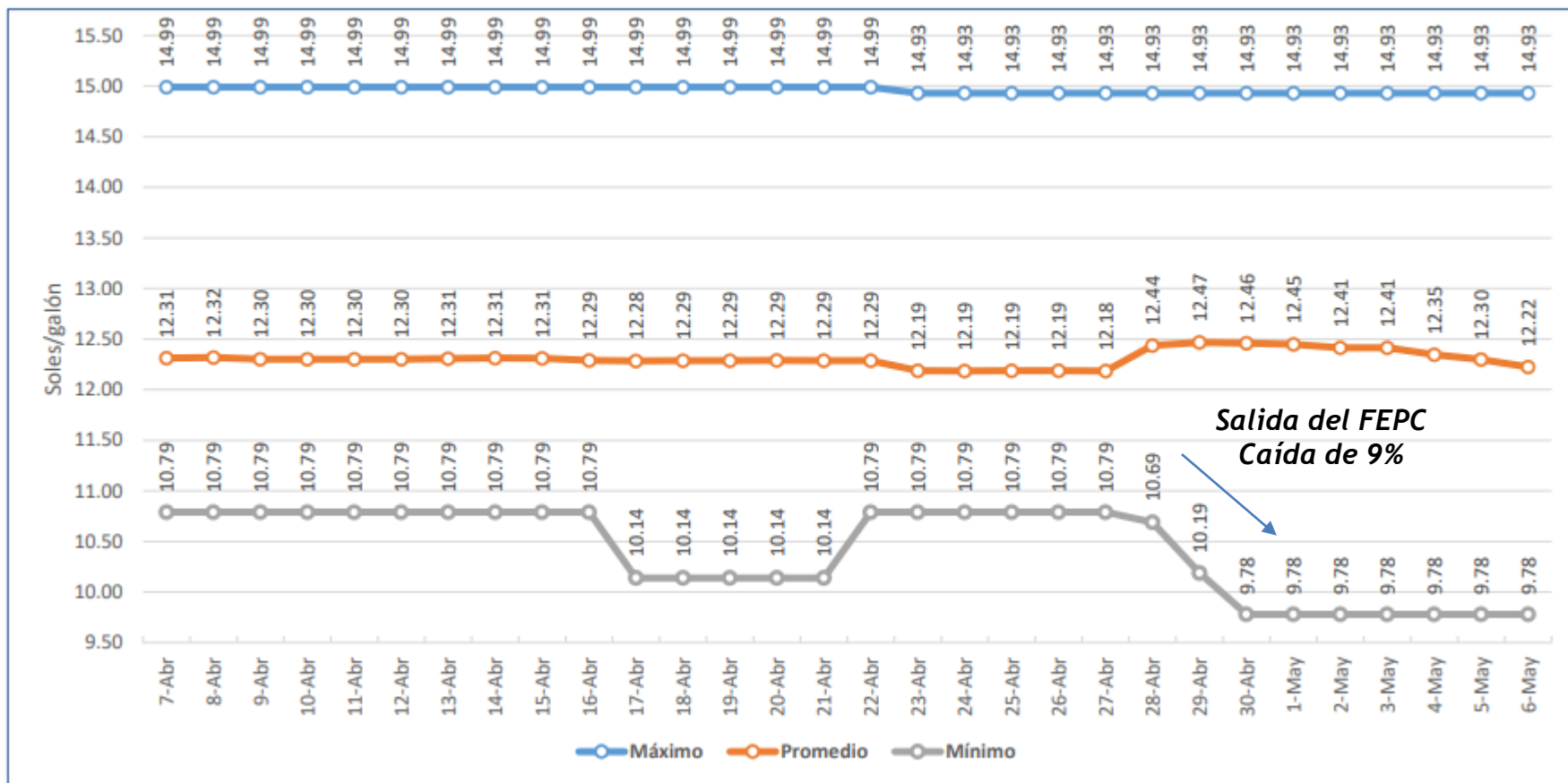
Factores de aportación / compensación
(Soles/galón)



1. “Mediante el artículo 1 del Decreto Supremo N° 007-2020, se excluyó al Gas Licuado de Petróleo (GLP) y al Diesel BX de lista de Productos del Fondo para la Estabilización de Precios de los Combustibles Derivados del Petróleo (FEPC)”
2. La norma entró en vigencia a partir del martes 28 de abril de 2020.

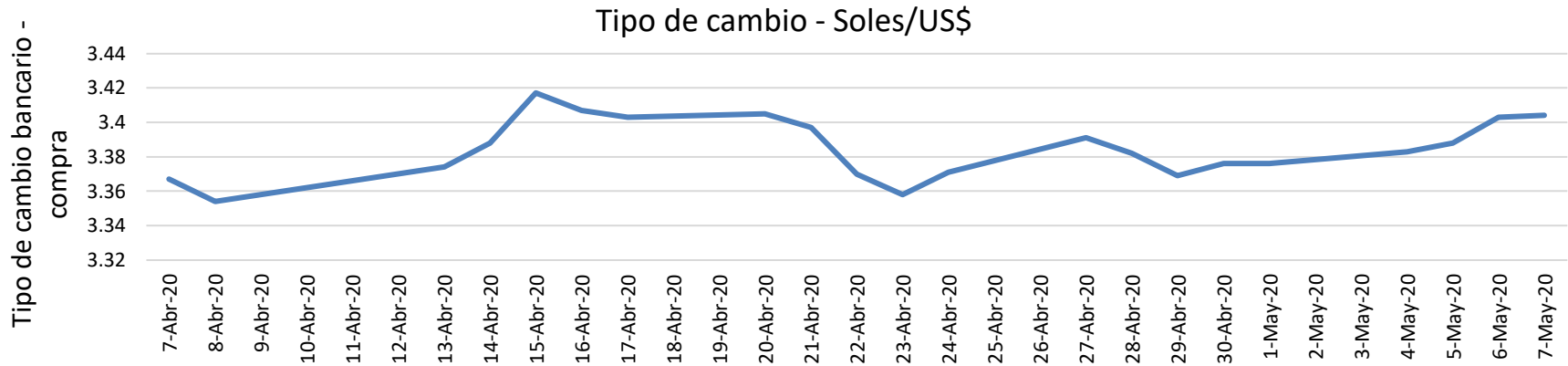
Precios de diésel a consumidor final (Soles/gal)

Precios Promedio, Mínimo y Máximo de Diésel B5 S-50 UV en Lima Metropolitana
(Actualizado al 06/05/2020)



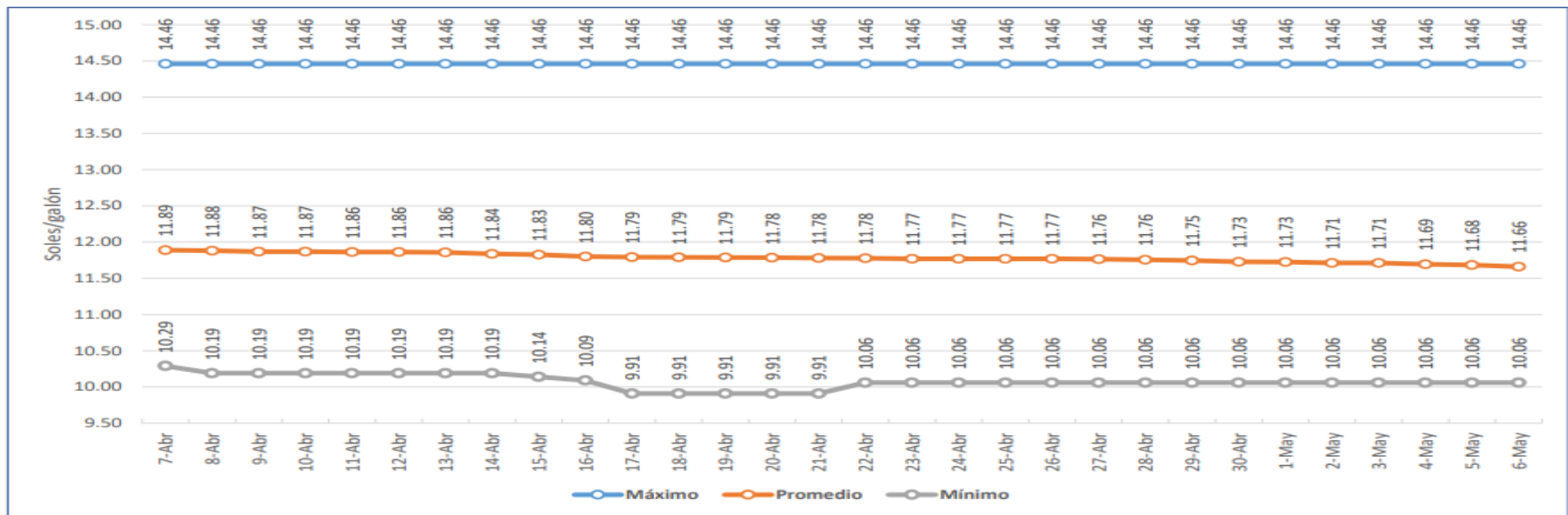
Fuente: PRICE - Osinergmin

Precios de gasohol 90 a consumidor final (Soles/gal)



Fuente: Sunat

Precios Promedio, Mínimo y Máximo de Gasohol 90 en Lima Metropolitana (Actualizado al 06/05/2020)



Fuente: PRICE - Osinergmin

Retos

- Mantener y lograr aumentar la producción de petróleo.
- Atracción para exploración de hidrocarburos (afectada incluso antes de la pandemia y caída de precios)
- Restricciones de tránsito para mayores de 60 años y personas vulnerables. Afecta a las operaciones.
- Educación a la población: Traslado de precios internacionales de combustibles, etc.
- Impulso al recientemente creado Vice-ministerio de Hidrocarburos dentro del Ministerio de Energía y Minas (MINEM).
- Reanudar la implementación de los proyectos de infraestructura.
- Evitar la ruptura de la cadena de pagos.

Reflexiones finales

1. Siendo el Perú un país importador neto de crudo y combustibles líquidos, la reducción de precios es un aspecto positivo para la balanza comercial del país y favorecerá la reactivación económica.
2. En contraste, los precios bajos del petróleo disminuyen fuertemente la competitividad del Perú en la actividad exploratoria, especialmente en las áreas remotas de la selva y en el offshore.
3. Se estima una recuperación progresiva de la demanda en los próximos meses.
4. La fuerte reducción de precios de combustibles como GLP y diésel está vinculada a su salida del FEPC en etapa de aportación. Con ésto todos los combustibles tienen precio libre y se ajustan por las variaciones del mercado internacional y por el tipo de cambio.



MUCHAS GRACIAS!

www.gasenergyla.com

 @GasEnergyLatinA

 Gas Energy Latin America

 Gas Energy Latin America

 Gas Energy Latin America

 Gas Energy Latin America

contacto@gasenergyla.com