

El futuro del *downstream*

El sector del petróleo –representado por Daniel Risso, presidente de la Cámara de la Industria del Petróleo; Alfredo Pochintesta, presidente de la Comisión *Downstream* de la misma Cámara, y Carlos Calabró, presidente de la Federación de Empresarios de Combustibles de la República Argentina– expuso sobre la problemática del sector, los desafíos y las oportunidades que se presentan tanto para la refinación como para la comercialización mayorista y minorista de los combustibles. Juan José Aranguren, presidente de Shell CAPSA, actuó como moderador en esta mesa redonda.

Daniel Risso, presidente de la Cámara de la Industria del Petróleo, explicó que el parque refinador se encuentra al tope de utilización de su capacidad de conversión y, como consecuencia de ello, la oferta de los destilados –en particular, el gasoil– depende de la oferta de crudos livianos, que se encuentra en descenso continuo.

“Si esta situación no se revierte –dijo– la creciente brecha entre demanda y producción locales deberá ser cubierta por importaciones. En los años anteriores, en un esquema de precios relativos, entre el mercado local y el internacional similar al actual, este tipo de importaciones debió realizarse recurriendo a exenciones impositivas que aun así generaron pérdidas para los importadores.”

Así mismo, explicó que inversiones en mayor capacidad de conversión o de mayor procesamiento de crudos pesados para aumentar la oferta local de gasoil exigen condiciones de negocio claras y estables a largo plazo.



Juan José Aranguren



Carlos Calabró



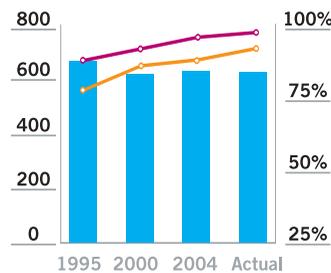
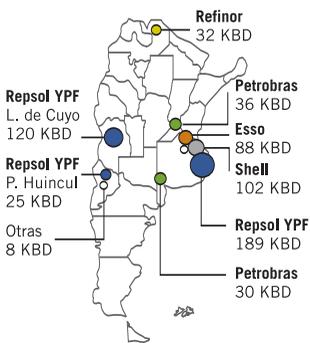
Alfredo Pochintesta



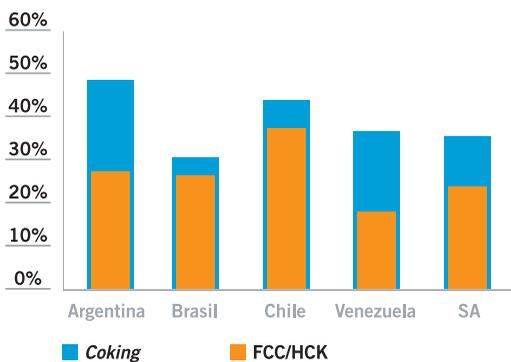
Daniel Risso

Capacidad total refinación: 630 KBD

Utilización de la capacidad



Nivel de conversión



La capacidad instalada en el país no ha sufrido variaciones significativas durante los últimos diez años.

La utilización de la capacidad total instalada se ha ido incrementando sostenidamente después de la crisis.

Actualmente los niveles de procesamiento se encuentran cerca del máximo sostenible.

El nivel de complejidad y conversión existente es elevado en comparación con la región.

En este escenario, la flexibilidad del parque refinador para procesar crudos más pesados es limitada.

Figura 1. Parque refinador en la Argentina



Los expertos coincidieron en la necesidad de contar con una política energética con medidas de largo plazo.

Además destacó que deberán competir con los recursos que se decida destinar a la implementación de las nuevas especificaciones de combustibles que regirán a partir del año 2008.

Por su parte, Alfredo Pochintesta, presidente de la Comisión Downstream de la Cámara de la Industria del Petróleo, reseñó la evolución del mercado argentino de combustibles a partir de la crisis económica de fines del año 2001. Hizo hincapié en el claro y continuo recupero de la demanda de combustibles acompañando el crecimiento de la economía en general.

Al igual que Risso, comentó que de seguir vigentes las actuales circunstancias, la brecha entre demanda y producción de gasoil debería satisfacerse con importaciones crecientes de este producto. Para atacar este tema, propuso un rebalanceo impositivo como medida para colaborar en la resolución del defasaje entre oferta y demanda.

También destacó un hecho particular que se evidencia en la zona de frontera: la exportación minorista de combustibles proveniente de los países vecinos que hacen uso de las diferencias de precios de los combustibles de la región.

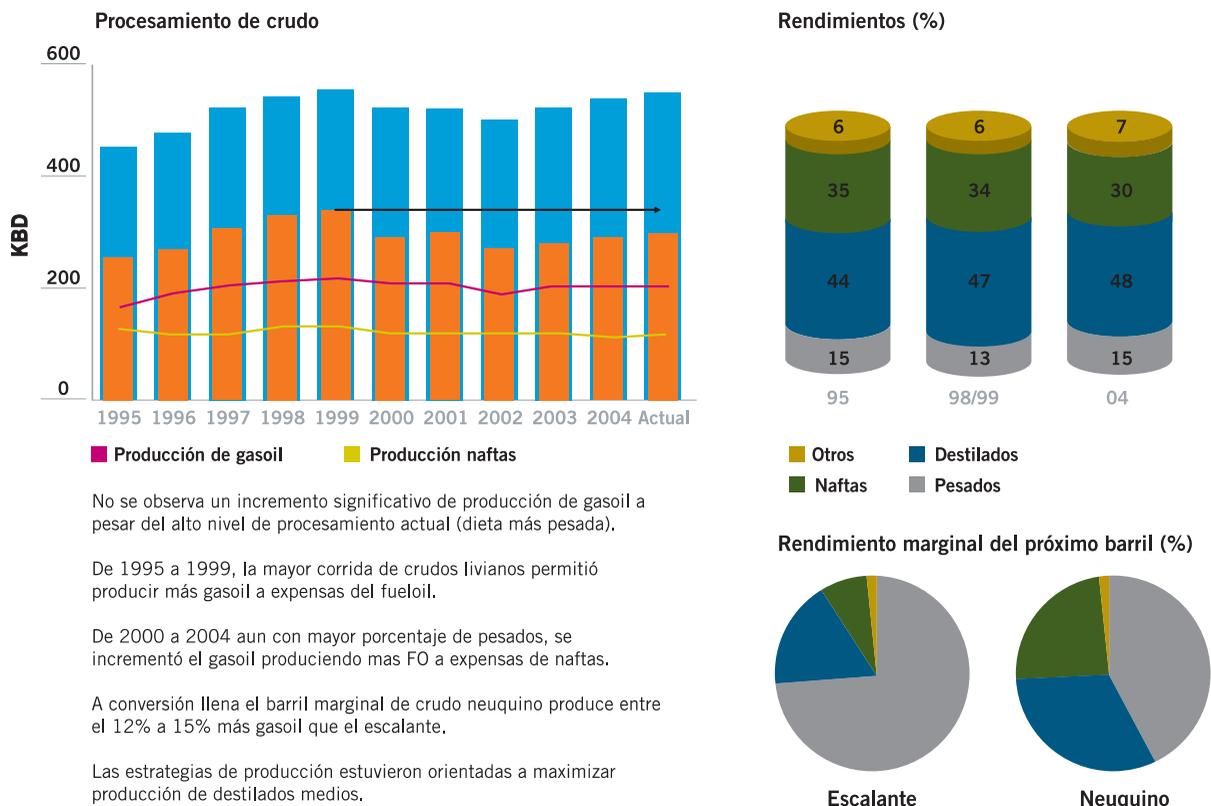
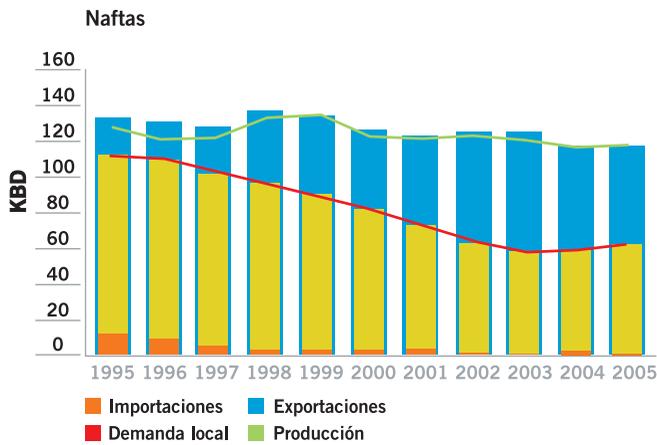


Figura 2.



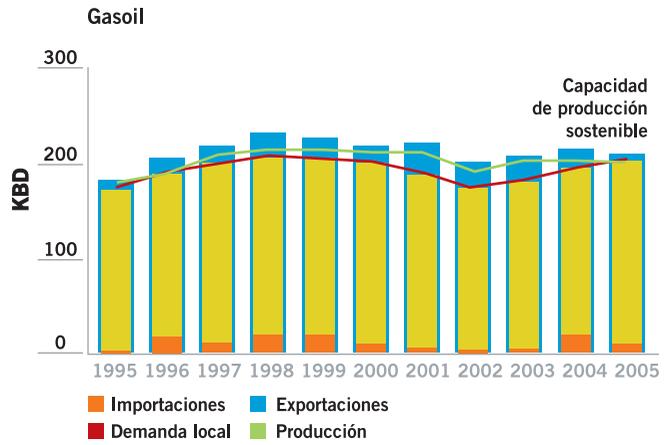
Fuerte caída en la demanda de naftas en el mercado interno con leve recuperación en 2004/2005.

Sustitución por gasoil y GNC.

Exportación de excedentes a mercados distantes con alta incidencia de fletes.

El *mix* de la demanda de naftas y gasoil resultante no se encuentra alineado con la capacidad de producción.

Figura 3. Producción vs. demanda



Argentina con excedente de gasoil en los últimos diez años.

Alto nivel de importaciones (1996/2000).

Caída de la demanda interna entre 2001/2003 con recuperación poscrisis a niveles similares a 1998.

En 2005 (demanda al nivel de capacidad de producción) arbitraje cerrado para importaciones debido a defasaje de precios.

Aumentos significativos en la producción de gasoil requieren una dieta de crudos más livianos o importantes inversiones en conversión.

Figura 4. Producción vs. demanda

Carlos Calabró, presidente de la Federación de Empresarios de Combustibles de la República Argentina, abogó firmemente por una reducción de la carga impositiva que sufre el sector comercializador minorista de combustibles.

También alertó sobre la necesidad de eliminar otros costos directos que, junto con el retraso del precio de los combustibles, provocan una magra –cuando no inexistente– rentabilidad, causa del cierre de más de 2500 estaciones de servicio en los últimos años.

Por último, los tres panelistas contestaron preguntas del público y del moderador que permitieron clarificar aún

más los temas expuestos.

En el cierre, Juan José Aranguren, moderador de la mesa redonda, concluyó sobre la necesidad que tiene la industria petrolera en su conjunto de despegarse del corto plazo y planificar el perfil del sector que le permita un futuro sostenible, donde las inversiones a atraer no sean simplemente dirigidas a reemplazar jugadores sino para convocar a nuevos competidores que respondan a un crecimiento de la torta, para beneficio no sólo del sector participante sino de quien debe ser el destinatario de todos sus esfuerzos: el cliente. ■