

¿Qué pasa con la producción del gas natural?

En la nota anterior las empresas transportadoras de gas natural nos daban una visión de lo que estaba pasando en ese importante segmento de la industria de los hidrocarburos.

Pero, mientras tanto, ¿qué pasa con la producción del gas natural? Este interrogante llevó también a la redacción de *Petrotecnia* a enviar un cuestionario a las distintas empresas productoras de gas natural con el fin de conocer algunos aspectos esenciales para el negocio de los hidrocarburos.

Respondieron: el Ing. Luis A. Rey, Presidente de Pluspetrol S.A.; el Sr. Michel Contie, Gerente General de Total Austral S.A. y el Ing. Oscar Mussini, Gerente División Gas Natural de YPF S.A.



Luis A. Rey

Luis A. Rey
Presidente de Pluspetrol S.A.

¿Cómo aprecia el actual nivel de precios del gas en condiciones de ingreso a gasoducto?

La desregulación del precio en boca de pozo ha sincerado la actividad gasífera que paulatinamente busca el equilibrio entre los precios que los mercados puedan pagar con los que requieren los productores para incentivar la exploración y producción. El gas es ya el combustible ideal por su bajo nivel de contaminación, y el precio deberá llegar a niveles de competencia con los combustibles líquidos.

¿Estima que existe suficiente competencia a nivel upstream?

El proceso de desregulación de la actividad gasífera en el país iniciado en 1992, dio comienzo con una presencia mayoritaria de YPF, quien como operador de producción alcanzaba a un 54,5%.

En los tres años transcurridos desde esa fecha, si se analizan los mayores volúmenes de gas puestos a disposición del mercado, éstos han sido el resultado de aportes llevado a cabo por otras empresas operadoras tales como Pluspetrol, Pérez Companc, Total, Bidas, Tecpetrol, Santa Fe, Quintana, etc., quienes, sin lugar a dudas, a través de su presencia le han dado un mayor grado de competencia a la actividad.

La menor participación de YPF como operador pasando del 54,5% antes referido, al 39,5% del año 1995, permite viabilizar un progresivo grado de competencia que se ha ido traduciendo

en una mayor oferta de gas y diversificación de precios ofrecidos.

¿Es satisfactorio el actual nivel de diversificación en el mercado de la demanda?

Por lo observado hasta el presente, tal vez por el corto período transcurrido en el proceso de desregulación, la demanda continúa concentrada en las ocho distribuidoras que operan en el país.

La adquisición de gas en forma directa, tal vez por el proceso que debe cumplir el usuario final para establecer la nueva vinculación, no ha alentado una creciente diversificación.

No obstante, debe destacarse en este caso el factor de amortiguación y flexibilidad que normalmente le otorga la distribuidora zonal al consumidor final, circunstancia que contribuye a que esta diversificación no se lleve a cabo en forma más acelerada en el consumo de carácter industrial.

De esta consideración general, sólo se aparta la generación eléctrica, área en la cual se observa una manifiesta voluntad de concretar relaciones directas entre productores y consumidores, siendo éste el principal factor de diversificación observado en la demanda.

¿Existen suficientes atractivos para incrementar el nivel de reservas de gas natural?

El nivel de reservas comprobadas recuperables indica un horizonte de declinación que ha pasado de 25 años en 1990 a 19 años en 1994, lo que nos permite poner de manifiesto una declinación del 24%, situación que contrasta con un incremento

del 20,3% de la producción para el mismo período.

La necesidad de abastecimiento del mercado desarrollado, la potencialidad de las reservas probables y posibles, y una adecuada tarifa de venta constituyen atractivos suficientes para incrementar las reservas.

Los dos primeros aspectos son claros y notorios y conviven con el riesgo que los productores debemos y estamos dispuestos a afrontar.

Esto nos obliga a reflexionar sobre la importancia de destinar considerables esfuerzos al descubrimiento de nuevas reservas y desarrollo de las existentes.

El origen de los recursos necesarios para la reposición de reservas, sin lugar a dudas, debe provenir de parte de la tarifa posible a obtener. En este aspecto se han logrado avances significativos al desregularse los precios boca de pozo, pero no es menos cierto que las reglas establecidas no han sido plenamente respetadas, limitándose el traslado de condiciones económicamente pactadas entre productores y distribuidoras.

El respeto de las condiciones de mercado libremente pactadas, constituye a nuestro juicio el elemento necesario y suficiente para transformar en atractivo el riesgo en el campo exploratorio.

¿Qué opinión le merece la visión de Argentina como país exportador de gas?

La potencial disponibilidad de reservas gasíferas en el área noroeste argentina, individualmente considerada o complementada con los recursos de Bolivia, ofrece a nuestro país una enorme proyección como exportador de gas.

Esta particular situación, inserta dentro del marco político/económico que plantea el Mercosur con el próximo ingreso de Chile, brinda una clara posibilidad de integración energética regional.

El desarrollo del potencial gasífero argentino complementado con la necesidad energética de Brasil, Chile y en menor escala Uruguay y Paraguay, permite la concepción de un gran proyecto integrador en el área Mercosur.

La factibilidad de concretar este ambicioso proyecto está condicionada a los descubrimientos y desarrollos de nuevas reservas. Los más recientes como Ramos, Aguaraquí, Porcelana, Chango Norte, Ñacatimbay, refuerzan esta posibilidad que sin dudas se podrá acrecentar con la exploración iniciada en Acambuco y otros bloques exploratorios de la región boliviana.



Ingeniería y Software

DE SIMULACIÓN PARA

LÍNEAS DE TRANSMISIÓN

y

REDES DE DISTRIBUCIÓN



Simulador dinámico de líneas de conducción de gas y petróleo.



Simulador de redes de distribución de gas y agua.



La última herramienta de análisis global para el manejo de redes.

TECNA, agente oficial de Stoner Ass. con sus 22 años de trayectoria, brinda soporte técnico, servicios de consultoría y capacitación. En suma: RESPALDO TOTAL.

Av. Paseo Colón 439, 6º Piso, (1063) Buenos Aires - Tel.: (54-1)347-0347 - Fax: (54-1) 331-5477



Michel Contie

Michel Contie Gerente General de Total Austral S.A.

¿Cómo aprecia el actual nivel de precios del gas en condiciones de ingreso a gasoducto?

A partir de este año, el gas producido en las tres principales regiones del país (Sur-Neuquén-Norte) va a tener el mismo precio *city gate* Buenos Aires, que será alrededor de 2 \$/Mbtu. El famoso "sendero de precio" de 1993 a 1996 permitió ajustar los precios de las diferentes cuencas según los costos de transporte a Buenos Aires, quedando el precio del gas de Tierra del Fuego al mismo nivel de 1992, 0,97 \$/Mbtu. Una vez hecho este ajuste de precio —siendo el gas más favorecido el de Neuquén— corresponde ahora discutir sobre la competitividad del gas en el mercado final. En el sector residencial, el gas se vende en Buenos Aires cerca de 5 \$/Mbtu, nivel muy bajo en comparación con el resto del mundo, por debajo de Inglaterra e incluso de Estados Unidos. Respecto del sector de generación eléctrica, el gas es muy competitivo frente al fuel oil, siendo prueba de esto el número de proyectos que se están construyendo o analizando. Además, la construcción de ciclos combinados va a colocar el gas oil en lugar del fuel oil como combustible más barato sustitutivo del gas. En conclusión, como productor de hidrocarburos, sabemos que el gas es un combustible limpio y de utilización flexible pero que nunca puede venderse a un nivel de precio superior al del combustible de sustitución en los diferentes segmentos del mercado. Estamos todavía lejos de esta situación en Argentina.

¿Estima que existe suficiente competencia a nivel upstream?

En 1995, YPF operó menos del 40% de la producción total de gas del país partiendo de una situación de casi 100%, antes de la desregulación y privatización del sector. Estamos ahora en una situación competitiva al nivel de producción con muchas compañías argentinas e internacionales que tratan de posicionarse en este segmento. A

nivel comercial, la posición muy dominante de YPF viene principalmente de la compra de gas a Bolivia, la cual debería concluir con la puesta en marcha del gasoducto Bolivia-Brasil, y de los acuerdos de compraventa de gas existentes por razones históricas con

otros productores. A mediano plazo, ellos tendrán que vender directamente su gas al mercado.

¿Es satisfactorio el actual nivel de diversificación en el mercado de la demanda?

El mercado argentino es muy maduro, con un consumo bien repartido entre la generación eléctrica (# 25%), el sector industrial (# 40%) y el sector residencial, comercial y GNC (# 35%). Las empresas de distribución, que contratan en firme la casi totalidad de la capacidad de transporte del país, tienen un papel muy importante en el mercado y lo van a seguir teniendo como vendedores de gas o prestadores de servicios para transporte y/o distribución. Los grandes usuarios del sector industrial y las centrales eléctricas ya pueden negociar directamente con los productores sus contratos de compra de gas boca de pozo.

¿Existen suficientes atractivos para incrementar el nivel de reservas de gas natural?

La Secretaría de Energía acaba de encender una luz amarilla diciendo que la duración de las reservas comprobadas del país está bajando. Nuestra opinión es que Argentina tiene las reservas que necesita para abastecer a largo plazo el mercado interno y las exportaciones a Chile y Brasil quedando a un nivel de precio muy competitivo en los tres mercados pero necesariamente superior al nivel de hoy. Las reservas más fáciles de encontrar y desarrollar ya están en producción: el nuevo potencial exploratorio y de desarrollo está en zonas difíciles y de alto riesgo (pozos profundos en el Norte - zonas *offshore* en Tierra del Fuego). La evolución del nivel de reservas comerciales y del nivel de precio boca de pozo están directamente vinculadas.

¿Qué opinión le merece la visión de Argentina como país exportador de gas?

Por el momento, el gas representa el 9% del consumo de energía primaria en el Cono Sur, en comparación con el 23% a nivel mundial. Además, esta cifra refleja un consumo muy importante sólo en la Argentina, y poco significativo en el resto de la región. Estimamos que en los diez próximos años el consumo de gas del Cono Sur podría duplicarse pasando de 77 Mm³/d a 154 Mm³/d, principalmente con el desarrollo de los mercados en Chile y Brasil. Al inicio de las exportaciones, el precio *city gate* está estimado en 2.2 \$/Mbtu en Santiago y 2.7 \$/Mbtu en Sao Paulo. Como puede verse se trata de niveles de precio superiores al mercado argentino pero asegurarán la competitividad del gas frente a los combustibles sustitutos en ambos mercados. Siendo el país con mayores reservas de gas de la región y mayor experiencia de esta industria, Argentina va a tener un papel clave en el movimiento de integración gasífera del Cono Sur.

Foto: YPF





Oscar Mussini

Oscar Mussini Gerente División Gas Natural de YPF S.A.

¿Cómo aprecia el actual nivel de precios del gas en condiciones de ingreso a gasoducto?

Luego de la sanción del marco regulatorio (Ley 24.076 y Decretos correspondientes), tenemos en Argentina un mercado libre y competitivo donde el precio del gas natural surge del libre juego de la oferta y la demanda, en el cual influye también el precio del combustible alternativo. Completando el panorama, cabe destacar que estos precios se hallan por debajo del precio vigente en mercados de uso intensivo del gas natural como EE.UU., Canadá o países de Europa. También se encuentra por debajo del precio del combustible alternativo, lo que fomenta un vivo interés de parte de grandes proyectos industriales que requieren gas natural como combustible básico.

¿Estima que existe suficiente competencia a nivel upstream?

YPF S.A. ha liderado un proceso de desconcentración del *upstream* mediante asociaciones en las cuencas Austral, Neuquina y Noroeste y venta o cesión de áreas gasíferas como Río Neuquén, y también ha dejado de comprar gas natural a diversos productores de la Cuenca Neuquina.

Con ello su participación en la producción de gas natural ha pasado del 85% en 1992 al 50% en 1995, lo cual refleja un incremento de la compe-

tencia en este nivel donde cada productor arbitra los medios para optimizar la rentabilidad de las inversiones.

¿Es satisfactorio el actual nivel de diversificación en el mercado de la demanda?

La diversificación de la demanda ha sido establecida en el marco regulatorio mediante la desmonopolización del proceso de transporte y comercialización, antes unificado en **Gas del Estado**, contando ahora con dos transportistas y ocho distribuidoras, la figura del usuario directo y del *broker*. Además, se estima que las posibilidades que brindará la concreción de proyectos de almacenamiento subterráneo, flexibilizando y diversificando aún más la demanda, complementarán los proyectos de exportación y el abastecimiento en el pico de demanda.

¿Existen suficientes atractivos para incrementar el nivel de reservas de gas natural?

Las inversiones permanentes con el objetivo de mantener el horizonte de reservas deberá tener en cuenta tanto el crecimiento genuino de la demanda del mercado interno como los proyectos de exportación. Para ello, es requisito indispensable tener un precio del gas natural en boca de pozo que permita el repago de fuertes inversiones de riesgo, sin dejar de considerar la principal característica del gas que por no ser un *commodity* debe ajustarse a las posibilidades que le brinda la infraestructura del transporte o bien los futuros almacenamientos subterráneos.

¿Qué opinión le merece la visión de Argentina como país exportador de gas?

Argentina tiene una posición privilegiada en el Cono Sur en materia de gas natural. Ello se debe a su potencial gasífero, frente a países limítrofes –netos importadores de energía– que vislumbran al gas natural como el energético ideal para asegurar su abastecimiento de energía en el futuro, en consonancia con lo que ocurre en el resto del mundo.

Entonces, las grandes posibilidades de crecimiento de la demanda de gas natural de Argentina se concentran en el largo plazo fundamentalmente en los proyectos de exportación. Como es de público conocimiento, los resultados de las exploraciones que YPF S.A. realiza en el norte, conjuntamente con otros importantes productores, y también en la Cuenca Neuquina, brindan indicios auspiciosos para que sea factible la viabilización de estos proyectos de exportación.



Foto: Tecpetrol