

Panorama de las acciones

tomadas por los países productores
de petróleo de Latinoamérica
frente a la caída del precio
internacional del crudo



olade

Organización Latinoamericana de Energía
Latin American Energy Organization
Organisation Latino-américaine d'Énergie
Organização Latino-Americana de Energia



Este documento fue preparado bajo la dirección de:
Organización Latinoamericana de Energía (OLADE)

Fernando César Ferreira
Secretario Ejecutivo

Jorge Asturias
Director de Estudios y Proyectos

Lennys Rivera
Directora de Integración

Autores del documento:

Martha Ligia Vides Lozano
Coordinadora de Hidrocarburos

Pablo Garcés
Especialista DEP

Marcela Reinoso y Marysol Materan
Consultoras

Lorena Serrano / Saskya Muñoz
Grafikos Creative Publicidad Cia. Ltda.
Diseño e Impresión

Fotografías:

Archivo OLADE
iStock
123rf
Dreamstime
Shutterstock

Agradecemos la colaboración de:

La Asociación de Empresas de Petróleo, Gas y Biocombustibles en LAC (ARPEL)
Contrapartes Nacionales de: México, Colombia, Belice y Argentina

ISBN: 978-9978-70-115-7

1ra Edición 2016

Copyright © OLADE 2016

Se permite la reproducción total o parcial del contenido de este documento a condición de que se mencione la fuente.

ISBN: 978-9978-70-115-7





Panorama de las acciones

tomadas por los países productores
de petróleo de Latinoamérica
frente a la caída del precio
internacional del crudo



Tabla de contenido

Resumen Ejecutivo	7
1. Contexto Mundial	8
1.1. Aumento de la producción de petróleo no convencional (Shale Oil) en Norteamérica	9
1.2. Recesión de la economía mundial, especialmente de la demanda de petróleo de China	10
1.3. El elevado nivel de precios en los últimos años fomentó la exploración y producción en aguas profundas en Brasil y la exploración en Colombia	11
1.4. Disminución de la demanda de los hidrocarburos en los países industrializados, gracias a la eficiencia energética	13
1.5. La apreciación del dólar, divisa en la que se efectúan la mayoría de los intercambios de petróleo	14
1.6 Países Importadores	15
1.7 Proyecciones sobre el precio del petróleo	16
2. Medidas o acciones realizadas ante el escenario de precios bajos	19
2.1. Organización de países exportadores de petróleo - OPEP	19
2.2. ¿Qué ha pasado con los países importadores de la región?	21
2.2.1. Centroamérica	21
2.3. ¿Qué acciones o estrategias han realizado los países exportadores de la región?	22
2.3.1. Colombia	23
2.3.2. Ecuador	24
2.3.3. Brasil	25
2.3.4. Argentina	25
2.3.5. Venezuela	26
2.3.6. México	28
2.4. Empresas Petroleras de la Región	30
3. ¿Qué se podría hacer ante esta situación?	35



RESUMEN EJECUTIVO

Desde 2011 hasta mediados de 2014 los precios del petróleo se mantuvieron relativamente estables, con el precio del Brent oscilando alrededor de los 110 dólares por barril y el WTI fluctuando alrededor de 96 dólares por barril. Esta situación ha cambiado radicalmente. Desde mediados de 2014 los precios han caído a la mitad o menos y ambas referencias registran sus niveles más bajos en los últimos cinco años. Ello tiene implicaciones profundas no sólo sobre las economías exportadoras de crudo como México, Colombia, Venezuela, Brasil y Ecuador, sino también sobre el desempeño macroeconómico global.

Monitoreo de las acciones y/o estrategias que han realizado los países exportadores de petróleo de la región

Por lo anterior, la Organización Latinoamericana de Energía propone el siguiente documento, donde se realiza un resumen de las si-

tuaciones geopolíticas y económicas que han contribuido a la baja de los precios del petróleo, se presenta un monitoreo de las acciones y/o estrategias que han tomado, especialmente los países exportadores de petróleo y se enuncian alternativas que podrían implementar los países afectados por esta situación.

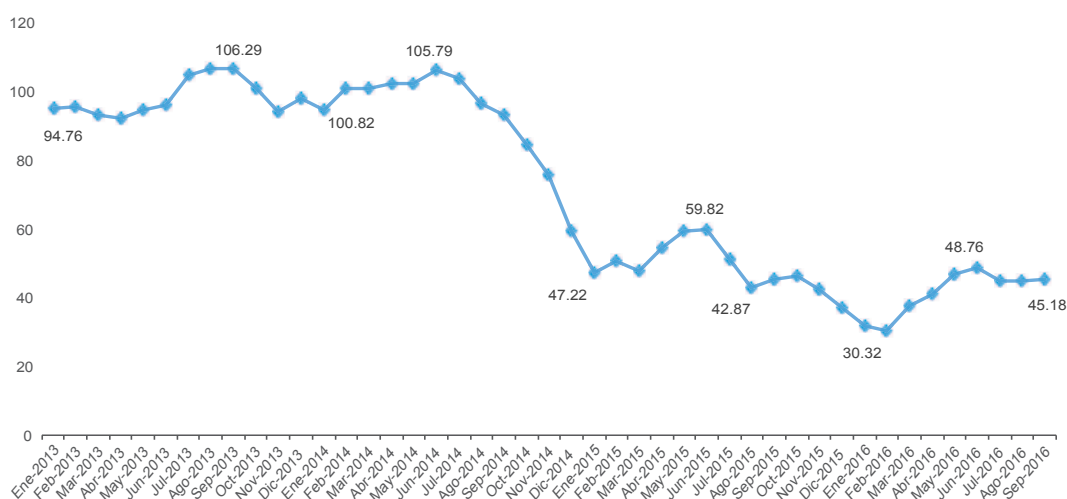
Finalmente, la intención de este documento es convertirse en un insumo para generar discusión en torno a las mejores prácticas utilizadas en esta coyuntura.

1.Contexto Mundial

La caída de los precios del petróleo obedece a una serie de factores que se han ido generando con el paso de los últimos cinco años, donde, la conjunción de los mismos desde junio de 2014 ha provocado una caída histórica de los precios del crudo.



Gráfica 1: Evolución de los precios del petróleo WTI 2014-2016 - Dólares por Barril



Fuente: http://www.eia.gov/dnav/pet/pet_pri_spt_s1_m.htm

A continuación se presentan las razones que han llevado al crudo a mínimos históricos en su cotización en la última década:

1.1 Aumento de la producción de petróleo no convencional (Shale Oil) en Norteamérica

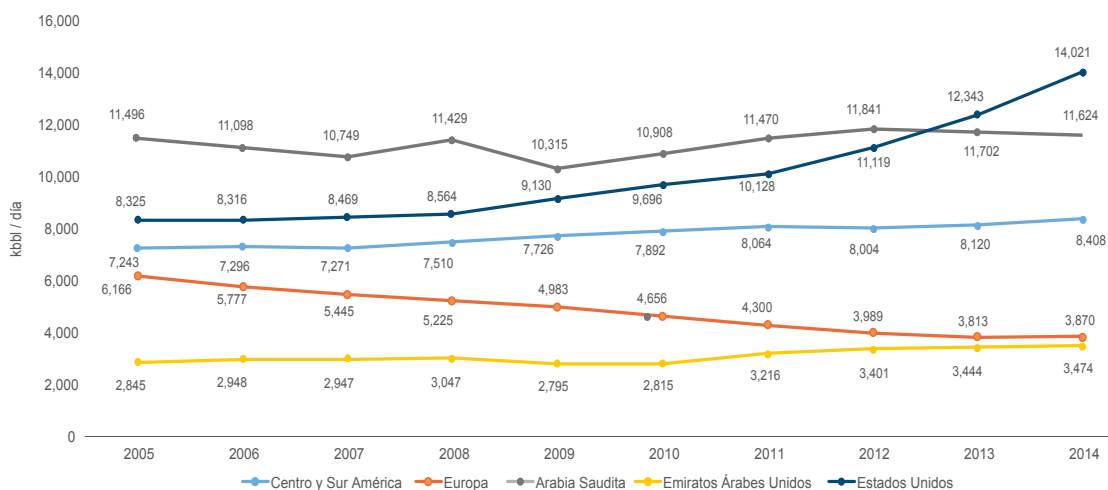
Una de las razones que han presionado a los precios del petróleo a la baja es el aumento en la producción de crudo particularmente en Estados Unidos derivado de la implementación de mejores técnicas para la extracción de petróleo no convencional como la fracturación hidráulica o el fracking.

La extracción de crudos no convencionales para ser rentable, de acuerdo con las proyecciones realizadas por

diferentes entidades especialistas en el tema como la Agencia Internacional de Energía (AIE), necesita un precio promedio de US\$50. Los altos precios del crudo, sobre 100 dólares, hicieron atractiva la extracción de este tipo de reservas a pesar de su elevado costo.

La gráfica 2 permite entender el aumento de la producción en Estados Unidos de 2008 a la fecha al pasar de una producción de aproximadamente 8 millones de barriles de petróleo al día a una de 14 millones de barriles diarios, en el 2014.

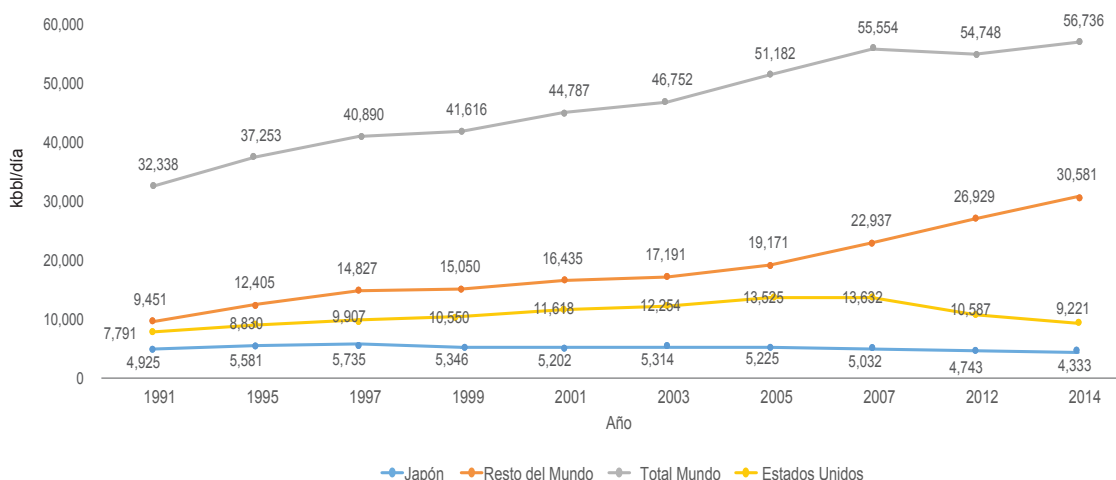
Gráfica 2: Producción de Petróleo (kbbl/día) por regiones 2005-2014



Elaboración propia en base a datos de: BP Statistical Review 2015

Dentro de los principales productores de petróleo en el mundo, Estados Unidos ha sido quien más ha aportado en los últimos años al aumento en

la producción de crudo. Como consecuencia de lo anterior, las importaciones de petróleo en Estados Unidos han caído considerablemente en los últimos siete años.

Gráfica 3: Importaciones de Crudo (kbbbl/día) Estados Unidos 1991-2014

Elaboración propia en base a datos de: BP Statistical Review 2015

1.2 Recesión de la economía mundial, especialmente de la demanda de petróleo de China

Al reducir las importaciones de petróleo en Estados Unidos, los productores árabes buscaron hacerse del mercado asiático, específicamente de China, por ser el segundo consumidor mundial de petróleo. No obstante, el aumento de la oferta de crudo vino acompañado de una reducción en el crecimiento económico mundial por la incertidumbre de la tasa de crecimiento de la economía China que afecta el escenario global.

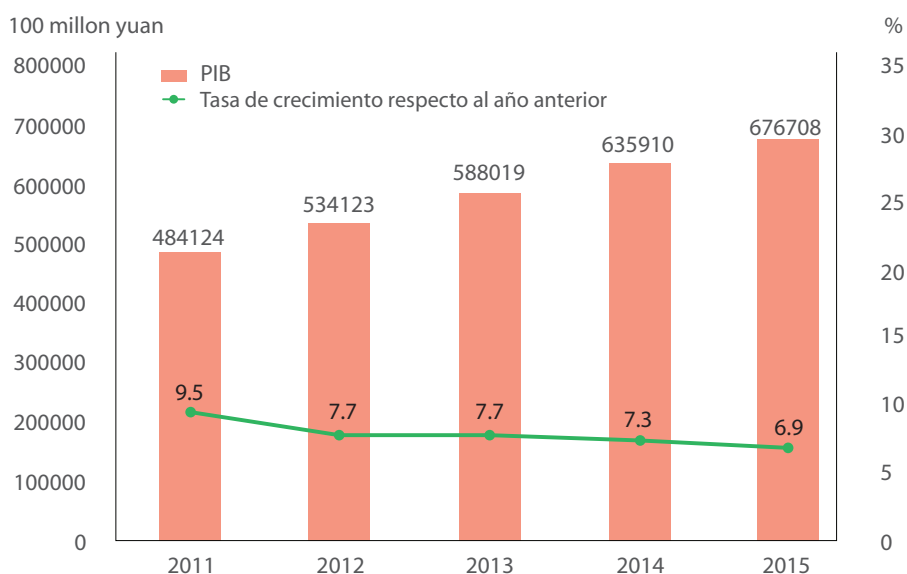
La caída de las bolsas de valores en China ha encendido las alarmas sobre el bienestar económico del país. La devaluación de su moneda y los recortes a las estimaciones del crecimiento de su PIB viene a confirmar



que el gigante asiático crecerá a tasas menores con las notables consecuencias que origina una disminución en el consumo de materias primas en China.

La gráfica 4 muestra cómo se está entrando a una nueva etapa en la economía china al pasar de un crecimiento del PIB de más de un 10% a uno donde se espera pueda llegar a crecer poco más de un 5%.

Gráfica 4: PIB de la Economía de China 2011-2015



Fuente: http://www.stats.gov.cn/english/PressRelease/201602/t20160229_1324019.html

1.3 El elevado nivel de precios en los últimos años fomentó la exploración y producción en aguas profundas en Brasil y la exploración en Colombia

Los elevados precios del petróleo y en general de las materias primas en la década pasada, motivaron a que países realizaran exploraciones de petróleo en zonas que anteriormente resultaban poco atractivas por sus altos costos. El incremento de los precios del crudo motivó descubrimientos importantes en aguas profundas en Brasil y Colombia.

En el caso de Colombia, la Agencia Nacional de Hidrocarburos desde el 2012 ha venido trabajando en la estructuración de normas técnicas, ambientales y operativas, que, además de estar al nivel de los más altos es-

tándares de calidad, permitan que Colombia continúe siendo un destino atractivo para la inversión offshore.

Como ejemplo de lo anterior, Colombia expidió el Decreto 2682 de 2014¹, cuyo objetivo principal es fomentar e impulsar el desarrollo de proyectos encaminados a la exploración y explotación de hidrocarburos en las costas marítimas y mar territorial, convirtiéndose en uno de los más grandes incentivos para la exploración en Colombia de los últimos años.

El Ministerio de Minas y Energía de Colombia anunció la aprobación de las primeras zonas

¹ Consultado en: <http://wp.presidencia.gov.co/sitios/normativa/decretos/2014/Decretos2014/DECRETO%202682%20DEL%2023%20DE%20DICIEMBRE%20DE%202014.pdf>



francas para exploración de hidrocarburos costa afuera. Las tres zonas francas que favorecen a empresas como Ecopetrol, Anadarko, Petrobras, Repsol, Exxon y Statoil, contienen 13 bloques los cuales tendrán beneficios en el impuesto de renta, IVA y aranceles.

“Tenemos un gran potencial en las operaciones costa afuera. Estamos volviendo a Colombia más competitivo para atraer más inversión al país, lo cual esperamos se traduzca en mayores reservas y producción de hidrocarburos que sigan aportando al desarrollo del país”², concluyó el Ministro de Minas y Energía Germán Arce Zapata.

Las reformas al sector hidrocarburífero en Brasil también jugaron un papel importante en el incremento de reservas y producción en este país. Estas reformas iniciaron con la enmienda al artículo 177 de la Constitución Federal por

la que se permitió la presencia de otras compañías, aparte de Petrobras, en el sector de las operaciones de producción.

La 9,478 (Ley del Petróleo, 1997) introdujo el régimen de concesión, creó el Consejo Nacional de Política Energética y la Agencia Brasileña Nacional del Petróleo. Las condiciones para los regímenes de cesión de derechos de exploración fueron expedidas en la ley 12,276, mientras que la ley 12,351 estableció los sistemas de producción compartida en los descubrimientos nuevos del pre-sal y áreas denominadas estratégicas y estableció un fondo social por el cual Petrobras obtuvo los derechos exclusivos para operar en el pre-sal y áreas estratégicas³.

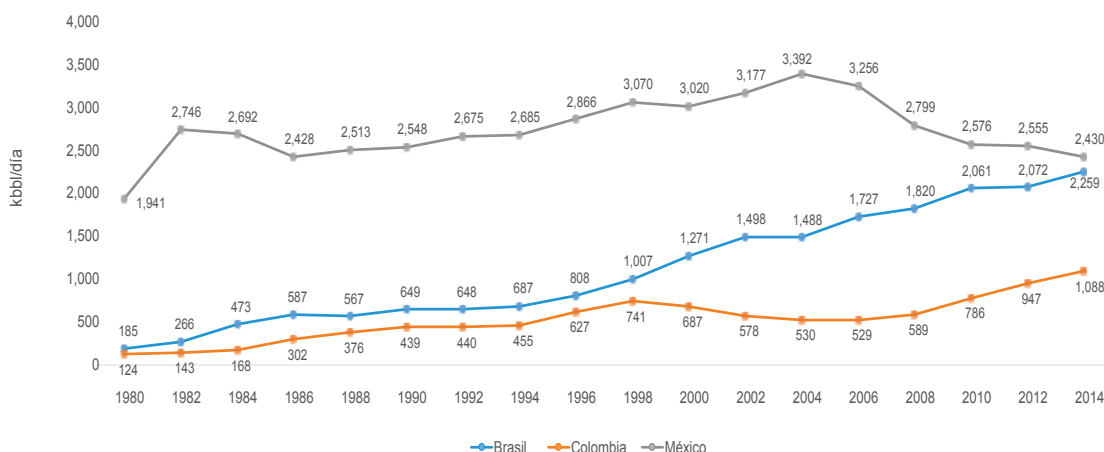
La gráfica 5 permite visualizar el incremento importante de la producción de petróleo en Brasil desde los últimos años de la década de los noventa, el aumento en la producción en Colombia desde 2007, así como la caída de la producción de petróleo en México, tendencia que busca revertirse con la reforma energética.



² Tomado de: <http://www.minminas.gov.co/web/10180/historico-de-noticias?idNoticia=23820743>

³ Fuente: Chauhan V., Van Mourik M., Florencio P., (2014). Challenges across Brazil's oil sector and prospects for future production. The Oxford Institute for Energy Studies.

Gráfica 5: Producción de Petróleo Brasil, Colombia y México 1980-2014



Fuente: Sistema de Información Económica - Energética (SIEE-OLADE)

Sin embargo, con los actuales precios del crudo, probablemente las inversiones en exploración y extracción de crudo que realicen las empresas a nivel global no resultarán tan llamativas como hubiera sido hace pocos años.



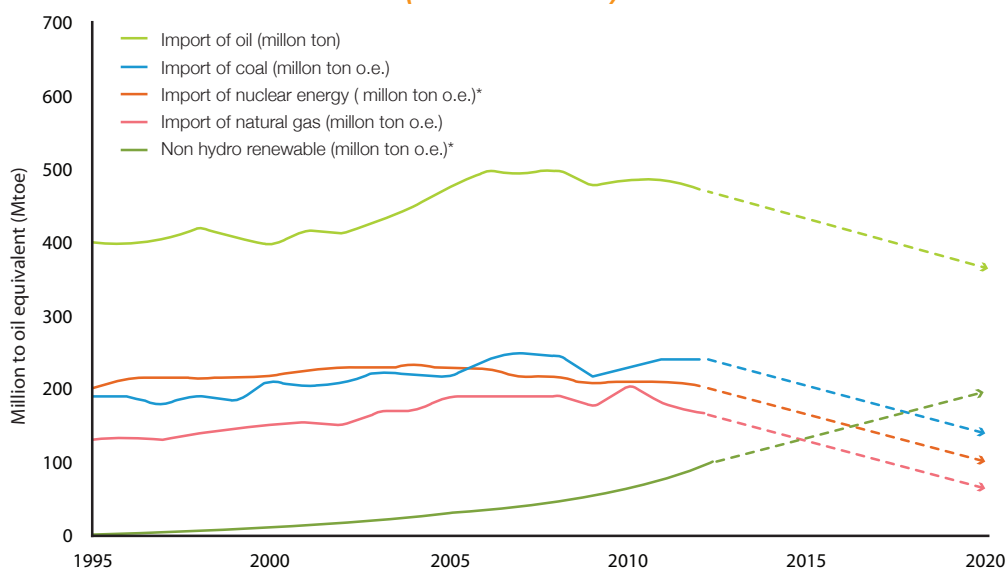
1.4 Disminución de la demanda de los hidrocarburos en los países industrializados, gracias a la eficiencia energética

Dentro de las consecuencias de los precios elevados del petróleo, en el ciclo que duró casi diez años, está la implementación de medidas para lograr una mayor eficiencia energética en países importadores de petróleo. Con la finalidad de reducir la dependencia en los hidrocarburos, los países industrializados particularmente europeos implementaron nuevas

tecnologías para la generación de energía y mejoraron el aprovechamiento de los hidrocarburos⁴, originando una disminución de la demanda de petróleo y gas. En la gráfica 6 se muestra cómo los países europeos por una parte han disminuido su consumo de petróleo y gas y por otro lado han aumentado la producción y consumo de energía renovables.

⁴ <https://aleklett.wordpress.com/2014/05/07/european-energy-horizons-2014/>

Gráfica 6: Importaciones de energías No renovables y el consumo en Europa (Millones de Ton)



* Converted on the basis of thermal equivalence assuming 38% conversion efficiency in modern thermal power station

Fuente: <https://aleklett.wordpress.com/2014/05/07/european-energy-horizons-2014/>

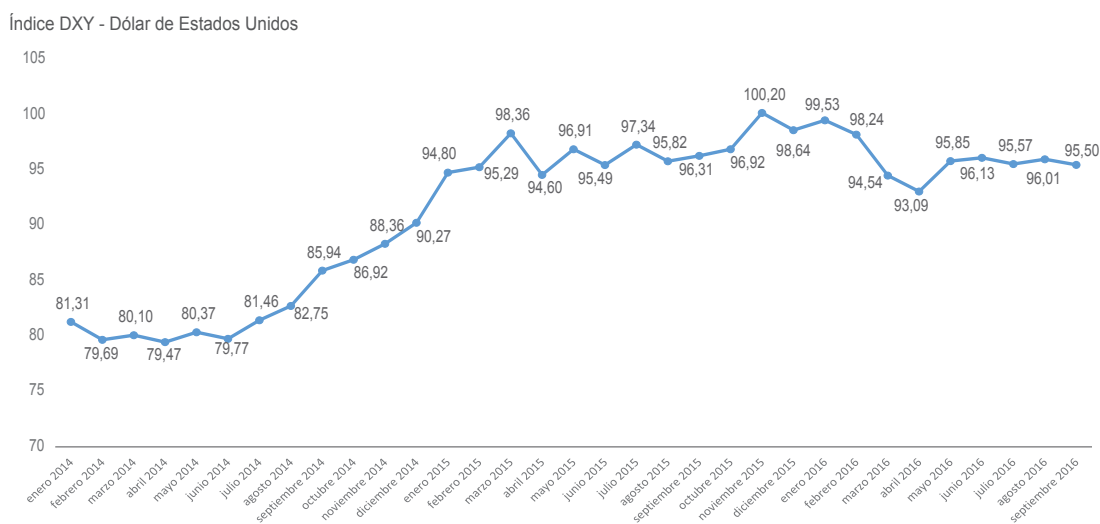
1.5 La apreciación del dólar, divisa en la que se efectúan la mayoría de los intercambios de petróleo

La normalización de la política monetaria en Estados Unidos está provocando un movimiento de capitales hacia el dólar. Esta situación ocasiona que la moneda norteamericana se aprecie respecto del resto de las monedas en el mundo. Lo que está ocasionando que sea más caro para los consumidores de petróleo adquirir barriles de crudo pues deben hacer la transacción en dólares y no en sus respectivas monedas locales. La apreciación del dólar con la consecuente devaluación de las monedas locales, afecta el poder adquisitivo de

los países para la importación de crudo y productos derivados.



Gráfica 7: Comportamiento de la apreciación dólar Americano



Fuente: Trading Economics

1.6 Países Importadores

La reducción del precio del petróleo afecta a los países importadores en tres factores principales:

- El aumento del ingreso real sobre el consumo;
- La reducción del costo de producción de los bienes finales, y por consiguiente un efecto en las utilidades y la inversión; y
- El efecto en la tasa de inflación, tanto general como básica.

Por lo anterior, para los importadores netos, los precios internacionales del petróleo pueden influir en los saldos fiscales de distintas maneras que podrían terminar compensándose. La recaudación por impuestos sobre las

importaciones petroleras (tanto los impuestos sobre el valor agregado como los derechos de importación ad valorem⁵) probablemente disminuya, pero los subsidios a los combustibles también podrían disminuir, especialmente si el gobierno no permite un traslado total de la baja de los precios internacionales del petróleo.

Lo anterior, lleva a concluir que la situación fiscal de la mayoría de los países que son importadores netos de petróleo mejoraría moderadamente gracias a la caída de los precios internacionales del petróleo. La situación fiscal de algunos de estos países se está fortaleciendo porque los gobiernos no están permitiendo que el retroceso de los precios internacionales se vea reflejado en los precios internos.⁶

⁵ Arancel cobrado a las mercancías

⁶ 7ma Edición Revista Petróleo y Gas. Diciembre 2015. "Impactos de la baja en el precio del petróleo en América Latina y el Caribe."

1.7 Proyecciones sobre el precio del petróleo

El Banco Mundial en su último reporte sobre las perspectivas del mercado de productos básicos (Commodity Markets Outlook) revisó la proyección del precio del petróleo para 2016 estimándolo en USD41 por barril. Esta reducción del precio proyectado se debe a factores relacionados con la oferta y la demanda entre los que se cuentan: los volúmenes de exportación de la producción de Irán, la resiliencia de la producción de Estados Unidos, el invierno moderado del hemisferio norte y las pobres perspectivas de crecimiento de las principales economías de mercados emergentes.

Sin embargo, considera una recuperación gradual del precio del barril que será más prolongada a los repuntes tras las caídas abruptas de 2008, 1998 y 1986. Esta posible recuperación toma en cuenta cambios en las variables de la oferta y la demanda impulsados por la disminución en volúmenes de producción de los productores con altos costos y por un repunte parcial “tras una recuperación moderada en el crecimiento mundial.”

Según John Baffes, economista superior del Banco Mundial y autor principal del informe Commodity Markets Outlook, se considera que es posible que los precios suban levemente en

los próximos dos años, pero, persisten grandes riesgos de deterioro.⁷

Por su parte, la Agencia de Información de Energía de los Estados Unidos (EIA, por sus siglas en inglés) en su más reciente publicación de su Visión de la Energía a Corto Plazo (SHORT-TERM ENERGY OUTLOOK, June 2016)⁸ analiza las razones de la reciente alza moderada de los precios durante el mes de mayo 2016: el precio mensual promedio del Brent aumentó en \$ 5 / bbl en mayo a \$ 47 / bbl, que fue el promedio mensual más alto para el Brent desde octubre de 2015. El aumento de las interrupciones del suministro mundial de petróleo fue el principal contribuyente al alza de los precios del petróleo, motivado en gran parte por los incendios forestales en Canadá y los ataques contra oleoductos en Nigeria. Así mismo la mejora de los datos económicos y sus indicadores, le permiten inferir a la EIA que el crecimiento de la demanda mundial de petróleo se está acelerando.

A pesar del reciente aumento de los precios del crudo, la EIA espera que el inventario global de petróleo aumente en un promedio de 0,8 millones de bbl/d durante el segundo y tercer trimestres de 2016, lo que limita las presiones de precios al alza en los próximos meses. Así mismo espera que los precios del Brent se mantengan en un promedio de \$ 46/bbl en el tercer trimestre de 2016, antes de aumentar a \$ 47/bbl en el cuarto trimestre como resulta-

7 Fuente: <http://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2016/01/26/world-bank-lowers-2016-forecasts-for-37-of-46-commodity-prices-including-oil>

8 Fuente: http://www.eia.gov/forecasts/steo/report/global_oil.cfm



do de un crecimiento más lento del esperado en los inventarios mundiales de petróleo. Finalmente pronostican que el precio del Brent se ubicará en un promedio de \$ 52/bbl en el 2017.

Según Ramón Espinasa, especialista líder de Petróleo y Gas del Banco Interamericano de Desarrollo, “la perspectiva de la evolución de la producción de Estados Unidos es fundamental para construir un escenario de la evolución de los precios del petróleo en los próximos cinco años”, especialmente el desarrollo de la producción de los recursos no convencionales, estimados en más de 900 mil millones de barriles, cifra equivalente a las reservas

probadas de los países de la OPEP.⁹

Espinasa propone que estamos frente a una nueva estructura del mercado petrolero donde, la magnitud de estas reservas no convencionales, la permanente reducción de costos de producción y la organización de una industria con actores en competencia son los que fijaran el techo a la evolución del precio del petróleo dentro de los próximos cinco años. Techo que se ubicaría en USD 50 por barril, salvo interrupciones de origen geopolítico.¹⁰

9 Fuente: Espinasa R, 2016. Nuevo modelo, viejo precio. Nota Técnica N° IDB-TN-937. Páginas: 3-6

10 Fuente: Espinasa R, 2016. Nuevo modelo, viejo precio. Nota Técnica N° IDB-TN-937. Página: 7



2. Medidas o acciones realizadas ante el escenario de precios bajos

2.1 Organización de países exportadores de petróleo - OPEP

Desde el inicio de la brusca caída del precio del petróleo, OPEP no ha logrado consensar una posición común respecto a la reducción de cuotas de producción entre sus miembros. Desde diciembre de 2015 sus miembros han manifestado que no habrá un corte a la producción, mientras no exista una postura coordinada con países que no integran el grupo.

Adicionalmente, la OPEP no ha logrado una postura común dada la incertidumbre de la entrada de Irán al mercado, que podría aumentar en 1 Mbbl/día su producción para 2016, profundizando aún más el exceso de oferta (de aproximadamente 2 Mbbl/día). Teherán se rehúsa a congelar la producción, luego de que en enero de 2016 los países occidentales levanta-

ron sanciones en su contra tras alcanzar un acuerdo por su programa nuclear, por lo que ahora busca recuperar su producción pese a los actuales bajos precios. El ministro de Petróleo Iraní, Bijan Zangeneh ha sostenido que podría discutir sobre el asunto de disminución de la producción solamente cuando recupere sus niveles. Asimismo, el rompimiento de relaciones diplomáticas entre Arabia Saudita e Irán ha obstaculizado un acuerdo al interior de esta organización.

No obstante en febrero de este año, países OPEP y no-OPEP como Arabia Saudita, Rusia, Venezuela y Qatar avanzaron en un acuerdo para mantener sus niveles de producción a aquellos registrados en enero de 2016, iniciativa a la que se han adherido Argelia, Ecuador, Kuwait, Nigeria y Omán, y que está condicionada a que otros grandes países productores se sumen a ella.

La producción actual de OPEP alcanzó en el mes de mayo de 2016 de 32.82 Mbbl/día¹¹ y cuenta con una participación cercana al 42%, lo cual muestra el importante rol que puede jugar en el mercado global del petróleo.

En noviembre de 2015 alcanzó una producción récord de 31.79 Mbbl/día (sondeo Reuters), cayendo en diciembre del mismo año a 31.62 Mbbl/día. A enero 2016, conjuntamente con la producción de Irán y el aumento de Arabia Saudita e Irak, el cartel produjo 32,6 Mbbl/día.

Entre otras razones del estancamiento de un acuerdo interno entre los miembros de la OPEP obedece al rompimiento de relaciones diplomáticas entre Arabia Saudita e Irán.

A finales de febrero, el Secretario General de OPEP reconoció que la recuperación de precios estará limitada por el petróleo de esquisto estadounidense. Si el precio se recupera a US\$60 los productores de esquisto de Estados Unidos comenzarían a perforar rápidamente - excepto Irán y Libia — acudieron a la cita además varios productores no miembros. Asimismo, el 17 de abril de este año Catar fue anfitrión de una reunión de países miembros y no miembros de OPEP, en la que se contó con la participación de 18 países productores, pero no hubo participación de jugadores clave como Irán y Libia. Como conclusión de la reunión, el ministro de Energía de Catar, Mohamed Saleh, manifestó la necesidad de contar con más tiempo para alcanzar un acuerdo y

la expectativa de contar con alguna medida como resultado de la reunión de OPEP en junio de 2016.¹²

Finalmente, en la sesión de la organización del 2 de junio y a pesar del reconocimiento del Secretario Ejecutivo de la OPEP que la recuperación de precios estará limitada por el petróleo de esquisto estadounidense, los miembros decidieron no alterar las políticas actuales de producción de petróleo. Para el nuevo ministro de Arabia Saudita, Khalid al-Falih, establecer un límite artificial a la producción de petróleo sería prematuro.¹³



¹¹ Consultado en: http://www.opec.org/opec_web/static_files_project/media/downloads/publications/MOMR%20June%202016.pdf

¹² Tomado de: <http://expansion.mx/economia/2016/04/17/la-opec-falla-en-lograr-un-acuerdo-para-congelar-la-produccion-petrolera>.

¹³ Tomado de: <http://www.preciopetroleo.net/opec-reunion-junio-2016.html>

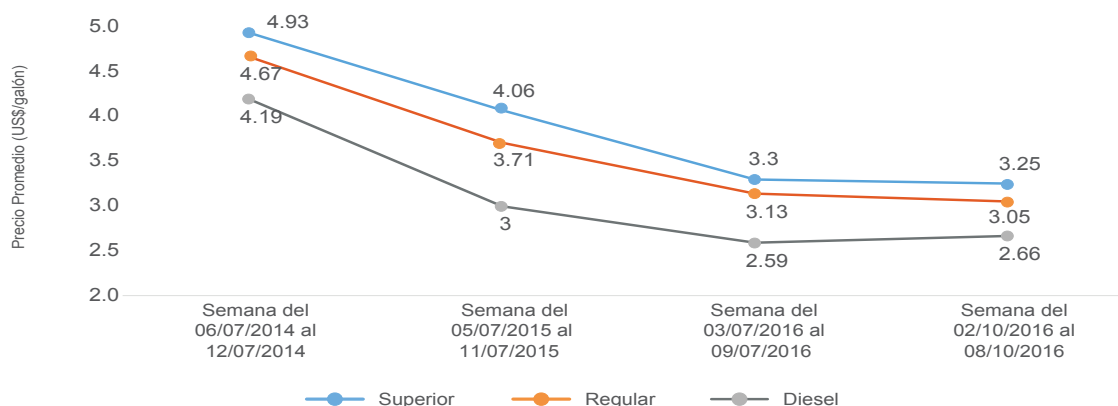
2.2 ¿Qué ha pasado con los países importadores de la región?

2.2.1 Centroamérica

La baja en los precios internacionales del petróleo se ha reflejado en los precios del diésel y las gasolinas que reportan actualmente las estaciones de servicio para el consumidor final de cada país de la región.

En la gráfica 8 se muestran los Precios Promedio al Consumidor final de las Gasolinas y Diésel en Centroamérica, basado en los precios oficiales del Comité de Cooperación de Hidrocarburos de América Central - CCHAC y los monitoreo o sondeos que realizan las distintas Direcciones Generales de Hidrocarburos o equivalentes, en la Capital de cada país Centroamericano.

Gráfica 8: Comportamiento del precio de los combustibles líquidos derivados del petróleo en Centroamérica (2014 - 2016)



Fuente: http://www.cne.gob.sv/index.php?option=com_phocadownload&view=category&id=11:cchac&Itemid=63

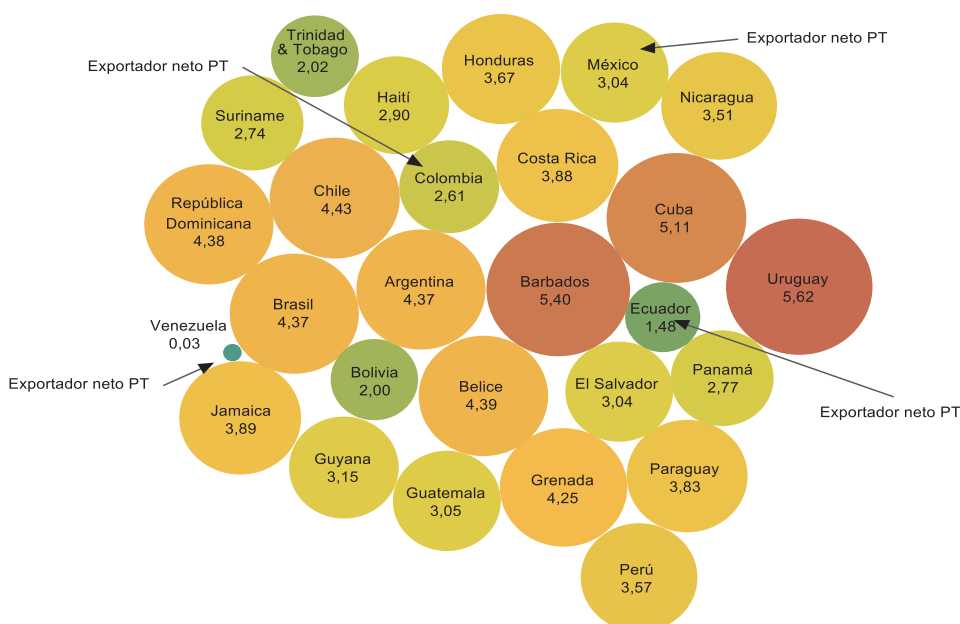
Con la caída de los precios del petróleo se evidencia que en los países de Centroamérica, los precios al consumidor final de los precios de los combustibles líquidos derivados del petróleo muestran una fuerte vinculación al precio internacional del crudo.

A diferencia de países productores de petróleo que han visto afectados los ingresos al Estado por la venta de sus

productos petroleros a precios bajos, los países de América Central, han sentido alivio por la reducción de la factura petrolera. Los precios de los combustibles se han reducido, lo que ha motivado el incremento considerable en el consumo de combustibles y las ventas de vehículos, provocando otros problemas como el aumento del tráfico vehicular y la ineficiencia en el consumo de combustibles.¹⁴

¹⁴ 7ma Edición Revista Petróleo y Gas. Diciembre 2015. "Impactos de la baja en el precio del petróleo en América Latina y el Caribe."

Gráfica 9: Precios de los combustibles en América Latina y el Caribe
Galones US/ USD



Fuente: <http://es.globalpetrolprices.com/> (Consultado el: 10 de noviembre de 2016)

2.3 ¿Qué acciones o estrategias han realizado los países exportadores de la región?

La geopolítica de la energía en América Latina ha estado marcada tradicionalmente por la heterogeneidad de los diferentes modelos energéticos nacionales, con grandes divergencias entre países productores y consumidores pero, sobre todo, entre los propios países productores.¹⁵

Los países de América Latina, en especial los exportadores de petróleo, han sido afectados de manera similar por la caída de los precios del petróleo, que los ha llevado a tomar decisiones

de tipo económico, social, regulatorio y político. A continuación se indican las acciones realizadas por los países productores de la región con respecto a la caída de los precios del petróleo:



¹⁵ Fuente: <http://www.politicaexterior.com/articulos/economia-exterior/el-escenario-energetico-de-america-latina/>

2.3.1 Colombia¹⁶

El país ha tomado decisiones importantes que han contribuido a que el sector se ajuste lo mejor posible a este momento de precios bajos. Se creó el Plan para la Competitividad Petrolera, concebido como un conjunto de medidas para impulsar al sector de hidrocarburos. El plan define cuatro frentes prioritarios para trabajar en el corto y mediano plazo:

1. **Mejorar la prospektividad.** Comprende contratar nuevos estudios de valoración de reservas, clasificación y priorización de cuencas e involucra la adquisición de sísmica Multicliente, con lo cual se busca posicionar a Colombia como un destino atractivo para los inversionistas.
2. **Fortalecer la ANH.** Implementará una estrategia de abordaje y acompañamiento segmentado a sus clientes y adoptará la regulación que permita flexibilizar procesos de asignación permanentes y dinámicos. La promoción se va a hacer de una manera más focalizada para lo cual se han identificado 158 compañías, y se han clasificado para unirlos con las cuencas. El proceso de promoción se hará de forma más personalizada, y los mecanismos de contratación, con mayor regularidad.
3. **Hacer los proyectos económicamente más atractivos.** La ANH está revisando lineamientos para ajustar los pro-

.....

creó
el Plan para la
Competitividad
Petrolera

.....



gramas exploratorios mínimos exigidos para áreas frontera continentales, así como ajustar o eliminar la tabla de precios unitarios. El estudio incluye herramientas fiscales para facilitar los ajustes del sector al ciclo de precios.

4. **Aumentar la eficiencia de tiempos y procesos.** La ANH continuará trabajando con el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, la Agencia Nacional de Licencias Ambientales y las Corporaciones Autónomas Regionales. Se impulsará la creación de una línea base ambiental unificada, la optimización de tiempos de licenciamiento y la creación de un marco regulatorio para proyectos costa afuera.

Estas medidas son producto de varios meses de trabajo con la industria. El Plan para la Competitividad Petrolera tiene una mirada a 2030 para poder contar con niveles de inversión cercanos a los 20 mil millones de dólares y volúmenes de producción de 1.300.000 barriles, entre petróleo y gas.

Adicionalmente se han tomado las siguientes medidas:¹⁷

¹⁶ Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos y Ministerio de Minas y Energía.

¹⁷ Fuente: Ministerio de Minas y Energía. www.minminas.gov.co

- Mantener al máximo la producción, lo más cercano al millón de barriles diarios, esto va a permitir tener los recursos que el país necesita, para financiar el Plan Nacional de Desarrollo y minimizar los impactos sobre el empleo y los proveedores locales.
- Implementación de herramientas fiscales que permiten que el ajuste se pueda hacer gradualmente.
- Introducción de regalías variables para producción incremental, que consiste en que cuando se tenga una producción por encima de la producción base del campo se pueden pagar más regalías. Y en la medida en que sea menor, se pague menos. Lo anterior, ayudará a que proyectos pequeños sean viables en medio de esta crisis de precios.
- Se crearon las zonas francas en las operaciones offshore, para que pueda mantenerse la operación se garanticen los recursos futuros. Se expidieron los reglamentos técnicos y ambientales para offshore, convencionales y no convencionales.

2.3.2 Ecuador

Ecuador como miembro de la OPEP apoya las decisiones tomadas en consenso por los miembros de la organización y se ha pronunciado a través del Ministro “a favor de un balance en el mercado internacional del petróleo, es decir que existan una oferta y demanda estables de petróleo en el mercado

internacional”. Señalando que “esta estabilidad hará posible que en la industria haya una planificación técnica y presupuestaria apropiada, resaltando que la falta de previsiones ha perjudicado a los países productores y a las industrias mundiales del sector hidrocarbúfero.”¹⁸

El país ha trabajado, en este lapso de precios bajos, en atraer la inversión para la explotación de sus campos a través de un Foro de Inversiones Estratégicas donde ha presentado nueve proyectos que buscan establecer alianzas conjuntas en pro del desarrollo de la industria petrolera ecuatoriana.¹⁹ Adicionalmente se considera realizar una nueva Ronda para el presente año 2016, “cuya característica especial será la licitación de bloques más pequeños a los usuales.”²⁰

Por otra parte, la gestión de la empresa pública PETROAMAZONAS se enfocará en tres dimensiones: “reducir costos operativos, la capacitación continua del personal de la empresa y la renegociación de los contratos de Servicios Específicos con Financiamiento, en 17 campos maduros. “Nuestras expectativas se centran principalmente en hacer un diagnóstico del mercado y de nuestra empresa, en estos momentos en los cuales tenemos un mercado de precios relativamente bajos, es importante trabajar en la reducción de cos-

18 Fuente: <http://www.hidrocarburos.gob.ec/oep-resolvio-mantener-cuota-de-produccion-de-petroleo/>

19 Fuente: <http://www.hidrocarburos.gob.ec/ecuador-presenta-proyectos-hidrocarburos-para-oportunidades-de-inversion/>

20 Fuente: <http://www.hidrocarburos.gob.ec/inversionistas-extranjeros-interesados-en-invertir-en-el-sector-petrolero-ecuatoriano/>

.....

Reducción de los
costos operativos,
capacitación del
personal técnico y
renegociación de
contratos de servicios

.....



tos e incremento de la producción, de tal manera que los niveles de eficiencia se incrementen significativamente”, fue parte del mensaje del Gerente de PETROAMAZONAS EP”²¹.

En ese sentido PETROAMAZONAS ha realizado actividades relacionadas directamente con la optimización en la producción: “optimización de fluidos, búsqueda de oportunidades en pozos perforados, mejoramiento continuo de facilidades para evitar pérdidas de producción, y la implementación de proyectos de recuperación secundaria que permitan extender la vida útil económica de los yacimientos”²², estas medidas lograron que la producción petrolera de PETROAMAZONAS EP alcanzara en el mes de abril un nuevo récord de producción promedio histórica diaria con 366.754 barriles por día. “Esto supera en más de 800 barriles diarios el promedio del mismo periodo de 2014, cuando registró 365.942 barriles por día. Este resultado, que ha sido certificado por la Secretaria de Hidrocarburos (SH), es parte de un plan de optimización de la

empresa que trabaja bajo los lineamientos de incrementos de producción responsable que lleva adelante el Gobierno Nacional.”²³

2.3.3 **Brasil**²⁴

PETROBRAS recortó su plan de inversiones de largo plazo a su nivel más bajo en 8 años, mientras la nueva administración toma medidas para reducir la mayor carga de deuda de la industria y restaurar la confianza de los inversores.

Se aprobó una resolución para mantener el actual sistema destinado a establecer un precio mínimo del petróleo para los pagos de regalías que realiza la empresa administrada por el estado Petróleo Brasileiro S.A. a los gobiernos locales.



.....

recortó su plan
de inversiones a
largo plazo

.....

2.3.4 **Argentina**²⁵

En el caso de Argentina, los efectos en el mercado interno son atenuados por un acuerdo realizado entre las provin-

21 Fuente: <http://www.petroamazonas.gob.ec/tres-dimensiones-de-trabajo-marcaran-la-gestion-del-gerente-general-de-petroamazonas-ep-jose-icaza-romero-en-petroamazonas-ep/>

22 Tomado de: <http://www.hidrocarburos.gob.ec/petroamazonas-ep-alcanza-record-de-promedio-de-produccion-al-llegar-a-366-754-barriles-por-dia/>

23 Ibídem

24 Fuente: <http://www.preciopetroleo.net/petroleo-brasil.html>

25 Informado por la Coordinación Nacional de OLADE de la República Argentina.

cias petroleras y la industria, que llevó los precios internos por encima de los precios de referencia internacional. Dicho acuerdo se dio en el marco de una estrategia transitoria de estabilización del ingreso de las provincias petroleras y de sostenimiento de la actividad de exploración y producción.

Actualmente, el precio de un barril de petróleo en Argentina se ubica en un promedio de US\$ 60 el barril, frente a un barril que en el mercado internacional se ubica en el rango de los US\$40 a los US\$50. La expectativa es que si el precio internacional no sube, hacia fin de año se establezca un nuevo equilibrio interno, probablemente con tendencia a la baja, tratando de preservar el nivel de actividad. En ese contexto, probablemente, entre lo que aumente el precio en el mercado internacional y la situación en la Argentina, se tienda lentamente a una gradual convergencia a los niveles de precio de referencia internacional.

El petróleo que se produce para exportar (de diferentes características físico-químicas que el que puede ser procesado en las refinerías locales) recibe un subsidio: en el mes de marzo, el Ministerio de Energía y Minería dictó la Resolución 21/2016, que crea hasta el 31 de diciembre de 2016 una compensación cuando el precio de petróleo de referencia internacional Brent se ubique por debajo de los US\$ 47,5.



.....
**efectos en el mercado
interno son atenuados
por un acuerdo
realizado entre las
provincias petroleras y
la industria**
.....

Dicha compensación es compartida entre la Nación y las provincias petroleras: de cada US\$ 10 con que se subsidia cada barril de petróleo para exportación, US\$ 7,5 son aportados por el gobierno Nacional y los US\$ 2,5 restantes por el gobierno provincial.

2.3.5 Venezuela

La caída de los precios del barril de petróleo en Venezuela ha motivado diversas reacciones en torno al precio, el volumen de producción, la integración regional y el funcionamiento de las empresas mixtas.

Según noticias del Ministerio del Poder Popular de Hidrocarburos y Minería del año 2015 hasta el presente mes de marzo 2016, Venezuela busca la defensa y la promoción del equilibrio de los precios del petróleo a través de la colocación de un “precio base piso adaptado a las regiones del mundo, con una banda de flotación, para estabilizar el mercado”. El Presidente Maduro, adicionalmente, ha manifestado que “debe controlarse la producción de crudo con la disciplina colectiva de la reducción necesaria para buscar un equilibrio para luego ir

coordinando el crecimiento de la misma planificadamente.”²⁶

En cuanto al impulso a la integración regional, esta es un objetivo que se encuentra en el Plan Estratégico Socialista 2016-2025, el mismo que, se enfoca en “la gestión directa, eficiente y eficaz del proceso social de trabajo por parte de su fuerza laboral; así como la necesidad de optimizar e incrementar la capacidad de producción, diversificar los mercados, la soberanía tecnológica, el desarrollo territorial, la seguridad energética y la gestión ambiental.”²⁷

Finalmente, la gestión de las empresas mixtas ha sido evaluada en reunión con la Asociación Venezolana de Hidrocarburos donde se ha ratificado la voluntad del Presidente Maduro de seguir impulsando el desarrollo petrolero de Venezuela especialmente en la Faja Petrolífera del Orinoco para permitir el incremento progresivo de la producción del que es “el mayor reservorio de hidrocarburos del mundo” según Asdrúbal Chávez. Cabe destacar que se acordó entre las partes mantener la continuidad de estas reuniones para evaluar el avance de los proyectos conjuntos²⁸ y que el Presidente de Petróleos de Venezuela manifestó que “es necesario revisar las acciones a implementar en cada una de las empresas mixtas como lo son, la transferencia de la operación



.....

**busca la defensa
y la promoción del
equilibrio de los
precios del petróleo**

.....

de los taladros y el personal que lo opera además de la transferencia de bienes y procura para que cada empresa mixta lo haga de la manera que más le convenga.”²⁹

En el marco de la reunión realizada por la OPEP en Viena el 2 de junio, Venezuela planteó la implementación de un sistema de bandas de producción el cual será evaluado por equipos técnicos de la OPEP en los próximos meses. “Propusimos ir a un sistema de bandas de producción por países, de tal manera que tengamos unos rangos y que haya más flexibilidad”, expresó el ministro.

Explicó que este sistema permitiría que cuando algún país tenga problemas, el resto pueda equilibrar las situaciones y la OPEP pueda garantizar un nivel sostenible de producción. “Es un sistema novedoso, que no se había aplicado antes. Quedó registrado en la resolución para ser evaluado por equipos técnicos de la organización y en la próxima reunión, dependiendo de cómo evolucione el mercado de aquí a noviembre, se va a establecer una decisión.”³⁰

26 Fuente: <http://www.mpetromin.gob.ve/portalmenpet/noticias.php?option=view&idNot=3677>

27 Fuente: <http://www.mpetromin.gob.ve/portalmenpet/noticias.php?option=view&idNot=3707>

28 Fuente: <http://www.mpetromin.gob.ve/portalmenpet/noticias.php?option=view&idNot=3499>

29 Fuente: <http://www.mpetromin.gob.ve/portalmenpet/noticias.php?option=view&idNot=3497>

30 Tomado de: <http://www.mpetromin.gob.ve/portalmenpet/noticias.php?option=view&idNot=3964>

2.3.6 México

La principal herramienta mexicana para afrontar la caída de los precios del petróleo es el nuevo modelo energético implementado a partir de la Reforma Constitucional en materia energética de 2013, cuya fortaleza, según el titular de la Secretaría de Energía radica en el desarrollo empresarial, ya que a partir de dicha reforma las empresas privadas y las empresas productivas del Estado, de manera individual o en asociación, pueden participar en actividades de exploración y extracción mediante asignaciones o contratos – adjudicados mediante licitaciones públicas internacionales - y en transporte, almacenamiento y transformación industrial de hidrocarburos, así como el transporte, almacenamiento, comercialización y expendio de petrolíferos y productos petroquímicos, bajo un esquema de permisos y tarifas, y siguiendo principios de acceso abierto y competencia efectiva.

A partir de la Reforma Energética, México ha fortalecido y creado nuevas instituciones para llevar a cabo una regulación efectiva conforme a las mejores prácticas internacionales, principios de sostenibilidad, transparencia y rendición de cuentas. La Secretaría de Energía (SENER), a cargo del diseño e implementación de las políticas públicas en materia energética, trabaja en coordinación con otras Secretarías y los órganos reguladores a fin de crear mercados eficientes y competitivos. Una de



.....
México cuenta con el Fondo Mexicano del Petróleo para promover el óptimo aprovechamiento de los recursos petroleros del país.
.....

las tareas principales de la Secretaría de Energía es seleccionar las áreas a licitar y diseñar los contratos de exploración y extracción de hidrocarburos. Este trabajo se realiza de manera coordinada con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, responsable de definir los términos económicos y fiscales así como las variables de adjudicación de los contratos, y la Comisión Nacional de Hidrocarburos, encargada de administrar la información geológica nacional así como los contratos petroleros a nombre del Estado.

México ha avanzado con éxito en la implementación del nuevo modelo de E&P de hidrocarburos aún ante la situación actual del mercado petrolero. Entre 2014 y 2015 concluyeron las tres primeras licitaciones de la llamada Ronda Uno. A través de estos concursos México adjudicó 30 contratos para la exploración y extracción de petróleo y gas en yacimientos ubicados en aguas someras, así como en bloques terrestres. Estos contratos representan una inversión estimada de 6 mil 900 millones de dólares, y podrían alcanzar una producción cercana a los 191 mil barriles de petróleo crudo equivalente al día. La cuarta convocatoria de la Ronda Uno, para la adjudicación de bloques en aguas profundas y ultra profundas

del Golfo de México, es uno de los procesos más esperados por la industria y actualmente existen 26 empresas, entre ellas las petroleras más importantes del mundo, inscritas en el proceso de precalificación. En julio de 2016 se lanzó la primera convocatoria de la Ronda Dos. Así, México ha comenzado a posicionarse como un destino de inversión atractivo para las empresas petroleras del mundo.

La planeación de mediano y largo plazo es un elemento fundamental para dar certidumbre a los inversionistas y hacer frente a la volatilidad de los mercados, por lo que a partir de la implementación del nuevo modelo energético, la SENER publica un Plan Quinquenal de licitaciones de Exploración y Extracción. Este plan indicativo señala las áreas que el Estado planea poner a concurso durante los próximos 5 años, y es ajustado anualmente con base a la retroalimentación obtenida por la industria y los gobiernos locales, y conforme a las condiciones del mercado.

A partir de la Reforma Energética, PEMEX cuenta con una mayor flexibilidad y nuevas herramientas que le permitirán incrementar su capacidad de ejecución, asimilar nuevas tecnologías y mejorar la coordinación institucional a fin de incrementar su productividad estableciendo sus prioridades de negocio y formar alianzas estratégicas para optimizar sus procesos, mejorar sus retornos y mantenerse como empresa líder en el nuevo modelo energético de México. Lo anterior siguiendo principios de equidad, y responsabilidad social y ambiental.

Ante la situación global de precios y la necesidad de fortalecer su posición financiera, el

Consejo de Administración de PEMEX autorizó un ajuste de 100 mil millones de pesos para el presupuesto de 2016, así como la re-estructuración orgánica de la empresa con el objetivo de generar ahorros, incrementar la liquidez y hacer más eficiente su operación. Por su parte, el esquema de migraciones y asociaciones serán elementales para que PEMEX continúe desarrollando proyectos estratégicos, adquiera experiencia y tecnología, y logre balancear de manera más efectiva los riesgos y retornos en beneficio de México.

Además, hoy en día el país cuenta con un fondo soberano, el Fondo Mexicano del Petróleo (FMP), con el objetivo de promover el óptimo aprovechamiento de los recursos petroleros del país. El FMP se encarga de administrar la renta petrolera derivada de todos los contratos petroleros y las asignaciones de Pemex, dando prioridad a la estabilización de las finanzas públicas, el ahorro de largo plazo y la inversión en proyectos que permitan traducir la riqueza natural de México en otros tipos de capital productivo y desarrollar el capital humano.

El nuevo régimen energético de México ha dado al país nuevas herramientas para optimizar sus recursos naturales, hacer frente y mitigar los riesgos inherentes a la industria, modernizar la industria petrolera y posicionarse como un destino de inversión atractivo y estable. A la fecha se han dado pasos importantes hacia la creación de un nuevo ecosistema industrial bajo altos estándares de transparencia y se espera que los contratos asignados a la fecha contribuyan a incrementar la producción de petróleo y gas en el mediano plazo.

2.4 Empresas Petroleras de la Región

La caída de los precios está impactando a las empresas del sector petrolero de diferentes maneras teniendo en cuenta el tipo de empresa, y de la situación económica del país en donde están operando.

La Asociación de Empresas de Petróleo, Gas y Biocombustibles en LAC (ARPEL) ha estado apoyando a las empresas asociadas en sus esfuerzos de optimización de sus procesos operativos a través de la intensificación de la Cooperación entre pares, la asistencia recíproca y el intercambio de mejores prácticas.

Asimismo, realiza periódicamente un monitoreo de las acciones que las empresas están llevando a cabo bajo este escenario, y entre estas se encuentran:

1. Optimización de sus plantillas.
2. Programas intensivos de reducción de Costos Operativos.
3. Selección de pozos en operación basada en productividad (Abandono o cierre temporario de pozos).
4. Reducción en los presupuestos de Inversión.
5. Fusiones y adquisiciones.
6. Empresas que están retomando viejos bloques.
7. Mejora de la productividad enfocados en la recuperación de campos maduros, más que en el desarrollo de nuevos campos, como es el caso de Colombia y México.
8. Recortes y aplazamiento de la inversión en exploración Off Shore en el caso de Colombia y Brasil, por sus altos costos.
9. Se trabaja cooperativamente con las empresas proveedoras de bienes y servicios de manera de ganar en competitividad y eficiencia.
10. Hay situaciones muy particulares dentro de la región como el caso de PETROBRAS, PEMEX, ECOPETROL que han realizado ajustes y reestructuraciones al interior de cada empresa, para adaptarse a esta situación.
11. La situación en general puede variar según la condición de la empresa (Upstream, Downstream, integrada), estatal, privada y del contexto económico de cada país.
12. Los centros de investigación y desarrollo de las empresas han intensificado la búsqueda de nuevas tecnologías, para bajar los costos de producción del petróleo y del Gas Natural.

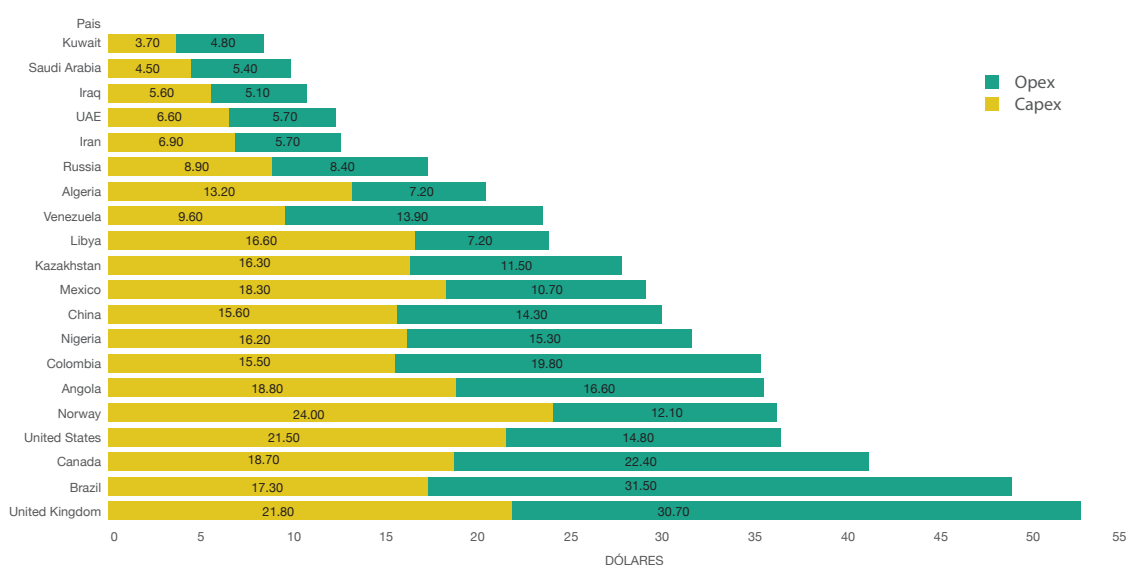
Por otra parte, ARPEL continua facilitando el dialogo entre Empresas y Gobiernos con el fin de generar regulaciones habilitadoras de inversiones para contribuir a la sostenibilidad del Sector en el mediano y largo plazo.

Teniendo en cuenta que el tema de los costos de producir un barril, es la variable principal, para que las empresas petroleras puedan continuar realizando nuevas inversiones, podemos observar en la siguiente grafica cuanto cuesta producir un barril de petróleo en algunos países.³¹

ARPEL

Realiza un monitoreo periodicamente de las acciones que las empresas petroleras estan realizando bajo el escenario de precios bajos

Gráfica 10: Costos de Inversión y Operación en la producción de Hidrocarburos (OPEX – CAPEX)



Elaboración propia en base a datos de: UCube by Rystad Energy, Interactive published Nov. 23, 2015

NOTA: El OpeX de Ecuador es de US\$ 23.54 Dato tomado del Diario El Universo, con base a declaraciones del Presidente de la República

Los costos de operación en el Upstream difieren entre los productores, los costos medios que se muestran, permiten comprobar el diferente grado de afectación que la acelerada caída provoca en los países.

Aquellos con menores OPEX, en general, presentarán mayor capacidad de mantener, e incluso incrementar sus niveles de producción, de ahí que la capacidad de países como Irán e Irak de incrementar el bombeo ha provocado mayores incertidumbres en un mercado volátil afectado por la sobreoferta.

Los países latinoamericanos, en general, presentan menos capacidad de afrontar bajos precios del crudo, sus costos de operación

³¹ La grafica fue calculada a partir de datos de más de 15.000 campos de petróleo en 20 naciones. Los costes de producción se calcularon mediante la inclusión de una mezcla de los gastos de capital y los gastos operativos. Los gastos de capital incluyen los costos involucrados en la construcción de instalaciones petroleras, oleoductos y pozos nuevos. Los gastos operacionales incluyen los costos de extracción de petróleo de la tierra, el pago de salarios de los empleados y tareas administrativas generales. (Fuente: UCube by Rystad Energy; Interactive published Nov. 23, 2015)

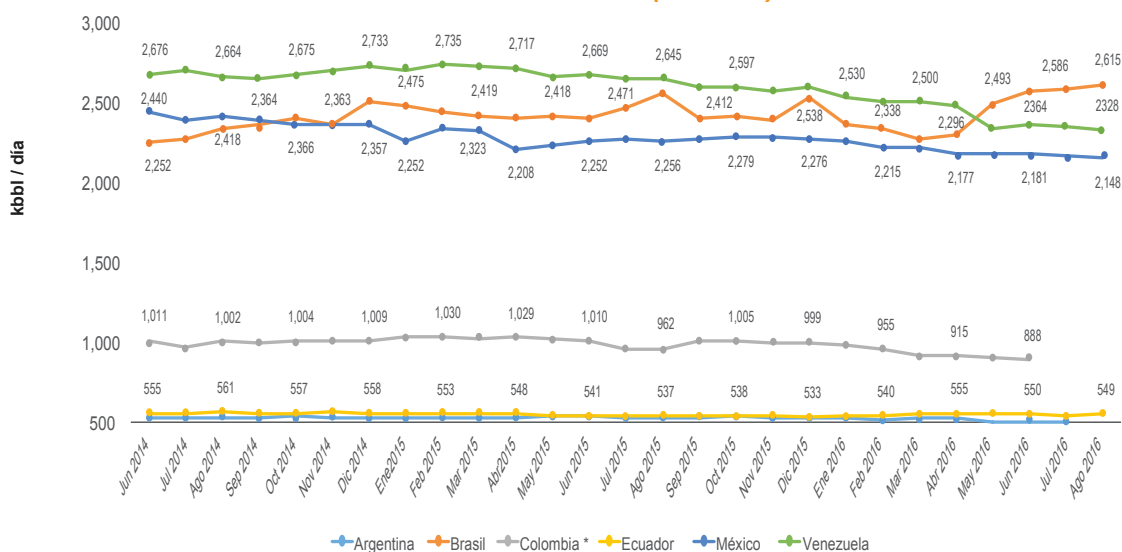
son sensiblemente mayores comparados a los países de Oriente Medio, la posibilidad de mantener y, más aún, incrementar la producción se ve limitada cuando los costos de operación y de inversión superan el precio de mercado.

Pese a lo expuesto, los países estudiados en el presente documento, no han reducido la producción de hidrocarburos de manera sustancial. Como se puede observar en la siguiente gráfica que muestra la producción desde noviembre de 2014 con una tendencia constante del volumen de producción.



los **costos** de producir un barril, es la variable principal, para que las empresas petroleras puedan continuar realizando nuevas inversiones

Gráfica 11: Producción de Petróleo (Kbbl/día) 2014 - 2016



Fuente: Joint Oil Data Initiative (JODI-Oil)

*Colombia: Serie enero - junio de 2016 tomado de las estadísticas publicadas por la Agencia Nacional de Hidrocarburos - ANH



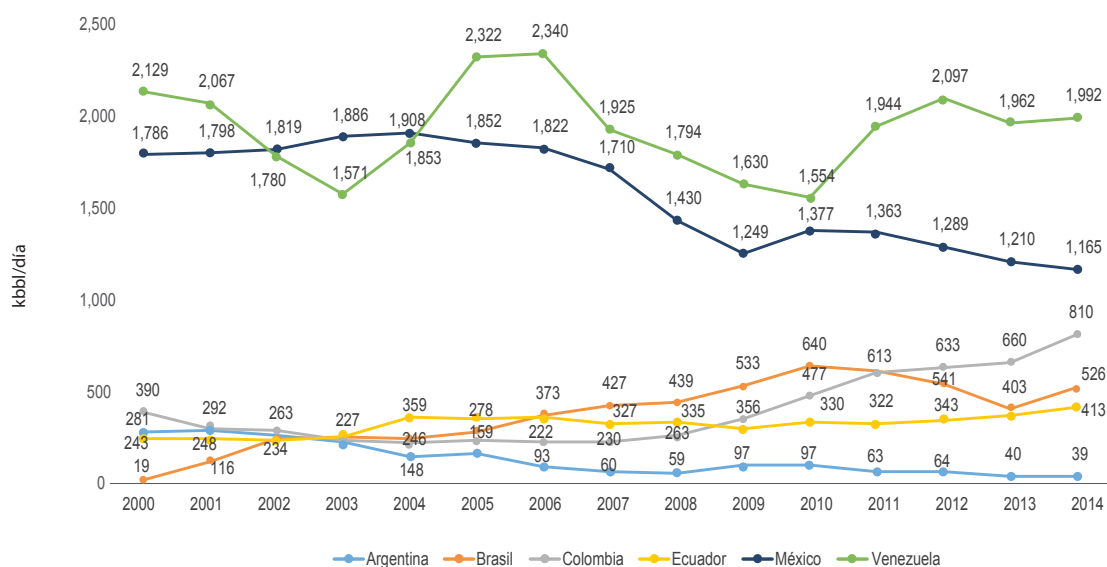


3. ¿Qué se podría hacer ante esta situación?

La tendencia al crecimiento de los volúmenes de exportación de los países de Latinoamérica muestra la dependencia de las economías y el consecuente interés sobre las ganancias que representan la puesta en el mercado internacional de estos volúmenes de petróleo (Gráfica 12). Cada nación tiene su derecho soberano de explotar sus recursos hidrocarburíferos en los volúmenes que les representen ganancias,

de tal forma que si aun en el contexto de precios actuales, existen proyectos con indicadores positivos y capital de inversión disponible serán ejecutados. Bajo estas consideraciones la estrategia de los productores latinoamericanos debe plantearse a largo plazo y orientarse a una sostenida reducción de costos de extracción para obtener la mayor ventaja económica de cada barril puesto en superficie.

Gráfica 12: Exportaciones de Petróleo
Países productores de América Latina y el Caribe (kbbbl/día)



Fuente: Sistema de Información Económica - Energética (SIEE - OLADE)



.....

Los países de la región podrían implementar acciones políticas, regulatorias y técnicas para mejorar la competitividad del sector petrolero

.....

De la misma manera los países deberían implementar políticas efectivas que mejoren el uso de factores de producción, identificando distorsiones al mercado y corrigiéndolas, para que de esa manera puedan asignar eficientemente los recursos.

En consecuencia estos problemas que afronta la región, con la caída de los precios del petróleo, deben ser vistos como una oportunidad al cambio y adaptarse a esta nueva situación. Estos problemas hacen denotar la gran vulnerabilidad de las economías latinoamericanas al precio internacional de las materias primas, con lo cual se evidencia la dependencia del petróleo y el rezago competitivo en generación de capital. Siendo así, necesario adquirir nuevas ventajas comparativas, por medio de la inversión en sectores productivos que generen valor agregado, para de esa manera incorporarlas a las ventajas naturales de la región. El uso eficiente de los factores de producción permitirá que América Latina impulse su productividad y consolide un modelo sustentable, aprovechando las ventajas del comercio y mitigando impactos exógenos.³²

Dentro de las acciones y/o estrategias que los países de la región podrían implementar para mejorar la competitividad del sector se pueden mencionar las siguientes:

³² Ibídem

Acciones Políticas:

- Estrategias y políticas de Estado de largo plazo.
- Iniciativas dirigidas a lograr una mayor transparencia y control social sobre los flujos, manejo, y uso de las rentas extractivas por los gobiernos y las empresas.
- Alianzas estratégicas público-privadas para potenciar o desarrollar nueva infraestructura con enfoque sistémico e integral que tome en cuenta medidas de eficiencia energética para la reducción de costos operativos.
- Estabilidad jurídica e incentivos para los inversionistas, lo cual proporciona un marco de seguridad para la inversión ayudando así a la prospectividad del negocio.

Acciones Regulatorias:

- Instituciones públicas fortalecidas para resolver y gestionar eficazmente los conflictos técnicos, sociales, ambientales y laborales, entre otros, asociados al desarrollo de los sectores extractivos.
- Modelos de contratos ajustados a la realidad del sector.
- El Government Take sea progresivo y flexible de acuerdo con el comportamiento del mercado y para que la tributación sea menor cuando los precios bajen y mayor en periodo de altos precios.
- Adecuada gestión y regulación del riesgo.
- Contar con marcos fiscales que permitan una adecuada retribución al Estado y a los inversionistas de modo que favorezca la actividad en una industria que es de alto riesgo y con inversiones cuyo retorno se ve en el mediano y largo plazo. A su vez, se deben considerar los distintos mecanismos de participación del Estado en función de las modalidades contractuales que mejor se adapten a las condiciones de cada país.

Acciones Técnicas:

- Inversiones en Investigación y desarrollo de nuevas tecnologías.
- Clúster petroleros dentro de la Región y/o encadenamientos productivos, nacionales – regionales para ser más competitivos.
- Capacitación al personal.

De acuerdo con lo anterior, el enfoque debería sustentarse en la creación de marcos regulatorios que faciliten la competitividad y aumenten la productividad del sector petrolero.

PAÍSES MIEMBROS Y SUBREGIONES *MEMBER COUNTRIES AND SUBREGIONS*

AMÉRICA DEL SUR
SOUTH AMERICA

AMÉRICA CENTRAL
Y MÉXICO
*CENTRAL AMERICA
AND MEXICO*

CARIBE
CARIBBEAN

PAÍS
PARTICIPANTE
*PARTICIPANT
COUNTRY*

Argentina
Bolivia, Estado Plurinacional
Brasil
Chile
Colombia
Ecuador
Paraguay
Perú
Uruguay
Venezuela, República Bolivariana

Belice
Costa Rica
El Salvador
Guatemala
Honduras
Nicaragua
Panamá
México

Barbados
Cuba
Grenada
Guyana
Haití
Jamaica
Trinidad & Tobago
República Dominicana
Suriname

Argelia

The logo for OLADE (Latin American Energy Organization) features the word "olade" in a bold, lowercase, sans-serif font. The letters are blue, with a white horizontal stripe running through the middle of the 'o', 'l', 'a', and 'e'.

Organización Latinoamericana de Energía
Latin American Energy Organization
Organisation Latino-américaine d'Énergie
Organização Latino-Americana de Energia