

Análisis Sectorial del Sector Petrolero

Conforme menciona el Banco Central del Ecuador en su Boletín Analítico de Sector Petrolero del Segundo Trimestre de 2024:

Evolución del Sector Petrolero

La producción nacional de petróleo, que incluye la producción en campo de la empresa estatal EP Petroecuador y la de las compañías privadas, en el segundo trimestre de 2024, alcanzó un total de 42,89 millones de barriles. Es decir, un promedio diario de 471,33 miles de barriles¹.

Esta producción total diaria presentó una reducción de 15,05 miles de barriles en relación con lo registrado en el primer trimestre de 2024, reflejando una contracción del 3,1%; y, registró una disminución de 1,75 miles de barriles (0,4%) con relación al mismo período del año 2023.

La disminución se produjo por la suspensión del bombeo de crudo a través del Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) debido a la situación adversa que atravesó la provincia del Napo por la fuerte temporada invernal en el mes de junio de 2024, en ese contexto, EP Petroecuador activó un plan de contingencia debido a los riesgos que enfrentaba la tubería por la erosión del Río Coca, así pues, procedió a llenar los tanques de almacenamiento de crudo, ubicados en diferentes puntos y a apagar algunos de los pozos de extracción el crudo Napo (pesado) que no pudo transportarse. La empresa estatal alcanzó una baja máxima en la producción petrolera de alrededor de 95 mil barriles diarios.

Tabla 1.-Producción Nacional de Petróleo en campo
En millones de barriles, 2022-2024

Período	2022	2023	2024	Variación 2024-2023
Primer Trimestre	42.86	41.49	44.26	6.676%
Segundo Trimestre	42.52	43.05	42.89	-0.372%

Elaborado por: Ecuabursátil Casa de Valores S.A

Fuente: Agencia de Regulación y Control de Energía y Recursos Naturales no Renovables, Banco Central del Ecuador

Tabla 2.- Producción Nacional de Petróleo Promedio Diario
En miles de barriles diarios, 2022-2024

¹ Así va la economía de Ecuador y qué esperar para lo que queda de 2024:

<https://www.primicias.ec/noticias/economia/economia-ecuador-ventas-produccion-petrolera/>

Período	2022	2023	2024	Variación 2024-2023
Primer Trimestre	476.25	461.05	486.37	5.492%
Segundo Trimestre	467.23	473.08	471.33	-0.370%

Elaborado por: Ecuabursátil Casa de Valores S.A

Fuente: Agencia de Regulación y Control de Energía y Recursos Naturales no Renovables, Banco Central del Ecuador (Ecuador, 2024) (Asociación de la Industria Hidrocarburífera del Ecuador, 2024)

Exportaciones de Petróleo

En el segundo trimestre de 2024, las exportaciones de petróleo alcanzaron un total de 29,86 millones de barriles, con un valor de USD 2.206,64 millones. En comparación con el trimestre anterior, las exportaciones trimestrales de petróleo crudo experimentaron una disminución en volumen en 8,5% y valor en 2,5%².

La reducción en volumen y valor se debió al derrame de crudo en el OCP, que ocasionó la suspensión de las operaciones de bombeo, disminuyendo la disponibilidad de crudo para exportación. En relación con el segundo trimestre de 2023, las exportaciones de petróleo fueron superiores en volumen 4,9%, precio 18,7% y valor 24,5%. Este crecimiento interanual se debe a que, en el segundo trimestre de 2023, las exportaciones disminuyeron debido a factores como atentados a los campos petroleros y paralizaciones por parte de las comunidades.

Tabla 3.- Exportaciones Nacionales de Crudo
 En millones de barriles, USD por barril y millones de dólares, 2022-2024

Período	2022			2023			2024		
	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bls.	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bls.	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bls.	Valor Millones USD
Primer Trimestre	28.25	88.08	2,488.23	26.48	63.04	1,669.30	32.64	69.36	2,263.95
Segundo Trimestre	28.51	99.89	2,847.99	28.46	62.28	1,772.34	29.86	73.90	2,206.64

Elaborado por: Ecuabursátil Casa de Valores S.A

Fuente: Banco Central del Ecuador y EP Petroecuador

(Banco Central del Ecuador, 2024) Durante el segundo trimestre de 2024, el petróleo ecuatoriano en millones de barriles tuvo como destino los siguientes países: Panamá (17,87) , Estados Unidos (9,53), Japón (1,03) , Perú (0,74) y Chile (0,67).

Evolución de precios del WTI y crudo ecuatoriano

² Cifras del Sector Petrolero Ecuatoriano: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/Hidrocarburos/cspe2024209.pdf>

El precio promedio de exportación de petróleo crudo en el segundo trimestre de 2024 presentó una tendencia decreciente, de USD 77,40 por barril en abril 2024 a USD 71,7 en junio del mismo año.

En este trimestre, el diferencial entre el crudo ecuatoriano y el WTI se ha mantenido en un descuento del alrededor de USD 7 por barril desde febrero de 2024. El precio promedio para los tipos de crudo ecuatoriano en el segundo trimestre de 2024 fue de USD 73,90 por barril; el crudo Oriente se comercializó en USD 76,33 por barril y el crudo Napo en USD 69,75 por barril.

En abril de 2024, el precio del barril comenzó con una tendencia al alza impulsado por expectativas de mayor demanda global y reducciones en la producción por parte de países como Arabia Saudita, Rusia e Irak para contrarrestar el exceso de oferta. Sin embargo, la situación geopolítica se complicó con un ataque ucraniano a una refinería rusa y el incremento de ataques contra infraestructuras energéticas en Rusia. La demanda también mostró señales alentadoras con el crecimiento de la actividad manufacturera en China y Estados Unidos, lo que auguraba un aumento en la demanda de petróleo. No obstante, las preocupaciones sobre una posible escalada del conflicto en Oriente Medio y el impacto en la oferta también inquietaron sobre los precios.

Entre mayo y junio de 2024, los precios del WTI cayeron moderadamente a USD 78,7 y USD 79,0 por barril. Esta disminución se debió a un aumento en la producción en países como Estados Unidos y Brasil, preocupaciones sobre una desaceleración económica global que afecte a la demanda, acumulación de inventarios y la menor expectativa de recortes en las tasas de interés en Estados Unidos.

La Reserva Federal mantuvo las tasas de interés y las preocupaciones sobre una posible ralentización económica en EE. UU. y la prolongación del conflicto en Oriente Medio afectaron los precios. A pesar de la relajación de las tensiones en Oriente Medio, que alivió los temores sobre la oferta, el crecimiento económico en EE. UU. se desaceleró más de lo previsto, afectando negativamente la demanda de petróleo.

A inicios de junio de 2024, la OPEP+ decidió prorrogar sus recortes de producción hasta 2025 para sostener el mercado, en respuesta a un crecimiento de la demanda menor al esperado y el aumento de la producción de países no OPEP. Los precios subieron ligeramente debido a las esperanzas de recortes en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal, y a datos económicos favorables de China, que indicaron un crecimiento en la inversión manufacturera. Las tensiones en Europa y Oriente Medio también contribuyeron al aumento de los precios del petróleo.

Plan para el cierre del Bloque 43-ITT

El 28 de agosto se inició con el proceso de cierre progresivo de pozos y se procedió con el apagado del primer pozo productor (Ishpingo B-56) en el Bloque 43 – ITT mismo que contiene 247³ pozos entre productores y reinyectores. Lo antes expuesto, con el objetivo de cumplir con la Consulta Popular de agosto de 2023⁴.

En 2024, se abandonarán 10 pozos, mientras que, a partir del 2025 se apagarán y tapanán 48 pozos por año. Este proceso en los pozos petroleros demorará hasta el 31 de diciembre de 2029 y de ahí vendrán otras acciones para completar el abandono total del área, se estimada que se tomará once años ejecutar las actividades posteriores a la suspensión de la extracción de crudo en el campo ITT, que corresponden a la reparación de la naturaleza, la protección del territorio de los pueblos indígenas en aislamiento voluntario, entre otras acciones.

- El desmontaje de facilidades de superficie se realizará desde el 31 de agosto de 2025 hasta el 30 de agosto de 2030.
- La adecuación de plataformas stock se realizará entre el 31 de agosto de 2026 y el 30 de agosto de 2027.
- El retiro de material pétreo y escombros está planificado del 31 de agosto de 2027 al 30 de agosto de 2032.
- La revegetación y el monitoreo para la entrega de áreas están previstos entre el 31 de agosto de 2029 y el 30 de agosto de 2034.

Se calcula que el cierre anticipado representará una pérdida de ingresos de entre \$ 2.198 millones y \$ 3.581 millones. Mientras que las acciones técnicas para cerrarlo tendrán un costo estimado de \$ 1.345 millones. Adicionalmente, se deberá contemplar el impacto en el empleo directo e indirecto en sectores como la construcción, servicios y transporte.

Conclusiones

Factores externos continúan afectando a la producción en EP Petroecuador, desde agosto 2024, se han presentado fallas de equipos generadas por suspensiones eléctricas reduciendo la producción. Se evidencia daños en tuberías por cumplimiento de vida útil o por perforaciones clandestinas. También, los robos de cable han provocado apagado de pozos y problemas para extraer crudo. Así también, la sequía en el país redujo la navegabilidad del río Napo⁵, lo que impide transportar el combustible para generación eléctrica y mantener los pozos operativos⁶.

Los recortes en las tasas de interés generalmente estimulan la economía al reducir el costo del crédito. Esto puede llevar a un aumento en el gasto y la

³ Inicialmente hubo 247 pozos, sin embargo, uno ya fue abandonado hace más de 5 años: (ANEFI, 2024)

⁴ Gobierno Nacional cumple el mandato popular e inicia el proceso de desmantelamiento del Bloque 43-ITT, en Orellana: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=23758>

⁵ Problemas de sequía afectan a la producción petrolera: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=23834>

⁶ Factores externos continúan afectando a la producción en Petroecuador: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=23847>

inversión, lo que a su vez puede impulsar la demanda de petróleo. Un crecimiento económico más robusto en Estados Unidos, y potencialmente en otros mercados globales, puede aumentar la demanda de petróleo para el transporte y la industria, elevando los precios.

El cierre del Bloqueo 43 - ITT tiene implicaciones negativas, especialmente desde el punto de vista económico y social, sin embargo, también ofrece oportunidades para la conservación ambiental y la promoción de alternativas económicas más sostenibles. Esto pues, el cierre podría abrir la puerta a nuevas iniciativas económicas que no dependan de la explotación de recursos naturales no renovables, es decir, incluir el desarrollo del ecoturismo o de proyectos sostenibles que beneficien a las comunidades locales.

Bibliografía

América economía. (21 de Agosto de 2024). Ecuador revela plan de cierre y reforestación de bloque petrolero 43 que se completará en 2034. Obtenido de <https://www.americaeconomia.com/negocios-e-industrias/ecuador-revela-plan-de-cierre-y-reforestacion-de-bloque-petrolero-43-que-se>

ANEFI. (13 de Septiembre de 2024). El plan de Ecuador para el cierre del Bloque 43-ITT. Obtenido de <https://www.anefi.com.ec/el-plan-de-ecuador-para-el-cierre-del-bloque-43-itt-desafios-economicos-y-oportunidades-de-transicion/>

Asociación de la Industria Hidrocarburífera del Ecuador. (Julio de 2024). PGE PETRÓLEO & GAS. Obtenido de <https://www.aihe.org.ec/wp-content/uploads/2024/08/PGE-PETROLEO-Y-GAS-40-JULIO-WEB.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2024). *Boletín Analítico del Sector Petrolero Primer Trimestre 2024*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/Hidrocarburos/ASP202401.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2024). *Boletín Analítico del Sector Petrolero Segundo Trimestre 2024*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/Hidrocarburos/ASP202402.pdf>

Ecuador, A. d. (Marzo de 2024). El Petróleo en Cifras 2023. Obtenido de <https://www.aihe.org.ec/wp-content/uploads/2024/04/CIFRAS-PGE-2024-baja-1.pdf>

EL COMERCIO. (30 de Agosto de 2024). Bloque petrolero 43-ITT, en el Yasuní, se cierra a este costo para Ecuador. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/costo-ecuador-cierre-desmontaje-bloque-43-itt-yasuni.html>