



I. HIDROCARBUROS





INTRODUCCIÓN

Los hidrocarburos se constituyen en una de las principales actividades por su aporte en materia de exportaciones, inversiones y principalmente por los ingresos fiscales para el país. La Constitución Política del Estado establece a los hidrocarburos como un recurso estratégico y de interés público para el desarrollo del país; por lo que, los recursos que ésta actividad genera están destinados al desarrollo de una economía diversificada, productiva y sostenible, todo esto con el objetivo de generar riqueza, reducir la pobreza y mejorar la calidad de vida.

Los hidrocarburos, cualquiera sea el estado en que se encuentren o la forma en la que se presenten, son de propiedad inalienable del Estado, en nombre y representación del pueblo boliviano. Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB) se constituye en el brazo operativo del Estado y es la única empresa facultada para realizar las actividades de la cadena productiva de hidrocarburos y su comercialización.



NORMATIVA APROBADA, 2018

Norma	Fecha	Objeto
Ley N° 1051	12/04/2018	Autoriza el Contrato de Servicios Petroleros (CSP) para la Exploración y Explotación en Áreas Reservadas a favor de YPFB, correspondiente al área Iñiguazu.
Leyes N° 1049 y 1050	07/04/2018	Aprueba los CSP para la Exploración y Explotación de Áreas Reservadas a favor de YPFB, correspondientes a las áreas San Telmo Norte y Astillero.
Decreto Supremo N° 3601	20/06/2018	Modifica el Reglamento de Unidades de Trabajo para la Exploración, aprobado por D.S. N° 28393 de 6/10/2005.
Ley N° 1081	10/08/2018	Aprueba el CSP para la Exploración y Explotación en Áreas Reservadas a favor de YPFB, correspondiente al área Iñiguazu.
Ley N° 1098	22/08/2018	Establece el marco normativo que permita la producción, uso, almacenaje, transporte y comercialización de Aditivos de Origen Vegetal con la finalidad de sustituir gradualmente la importación de Insumos y Aditivos, y Diésel Oil, precautelando la seguridad alimentaria y energética.
Decreto Supremo N° 3672	26/09/2018	Determina el porcentaje de mezcla de Etanol Anhidrido con Gasolina base, para su comercialización.

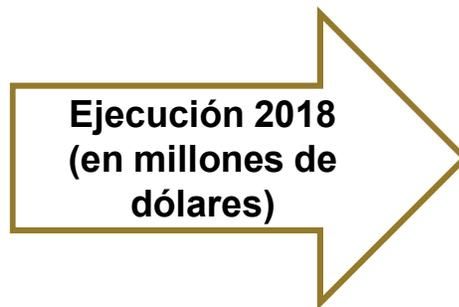
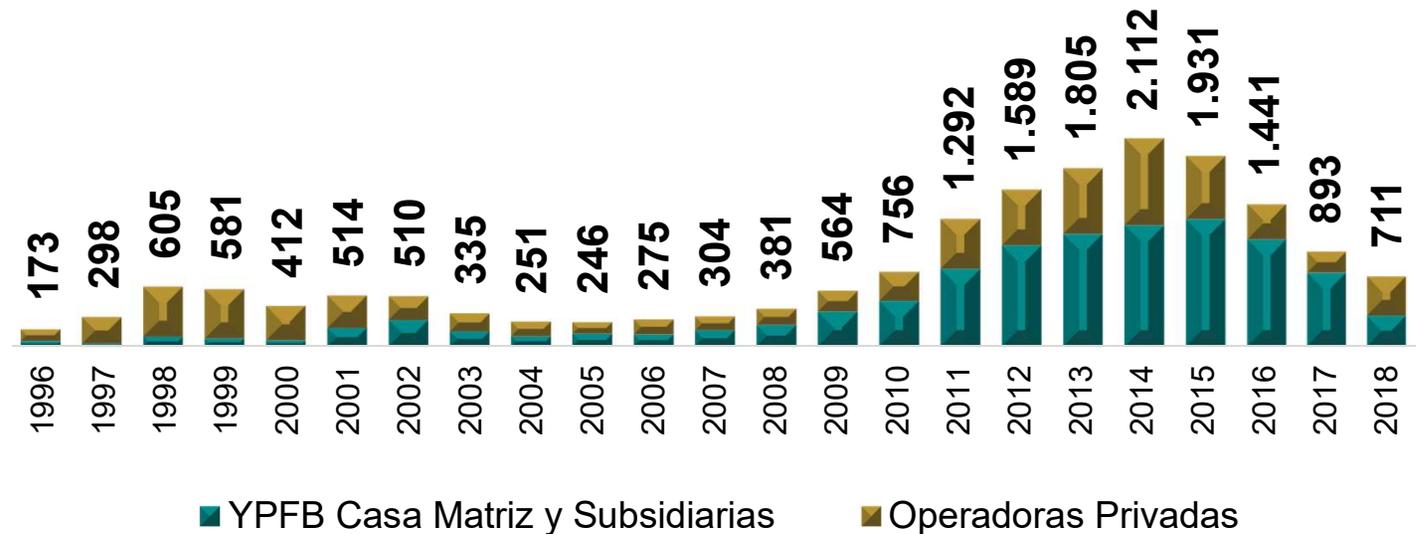


INVERSIÓN SECTOR HIDROCARBUROS

Las inversiones en 2018 alcanzaron los \$us711 millones, de las cuales el 69% fueron realizadas por Casa Matriz y las Empresas Subsidiarias y el restante fue ejecutado por los Operadores Privados.

Inversión Sector Hidrocarburos, 1996 - 2018

(En millones de dólares)



Empresa	Programado	Ejecutado
Casa Matriz y Empresas Filiales	1.198,30	311,3
Empresas Operadoras		399,7
Total Sector		711,0

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos, 2019.

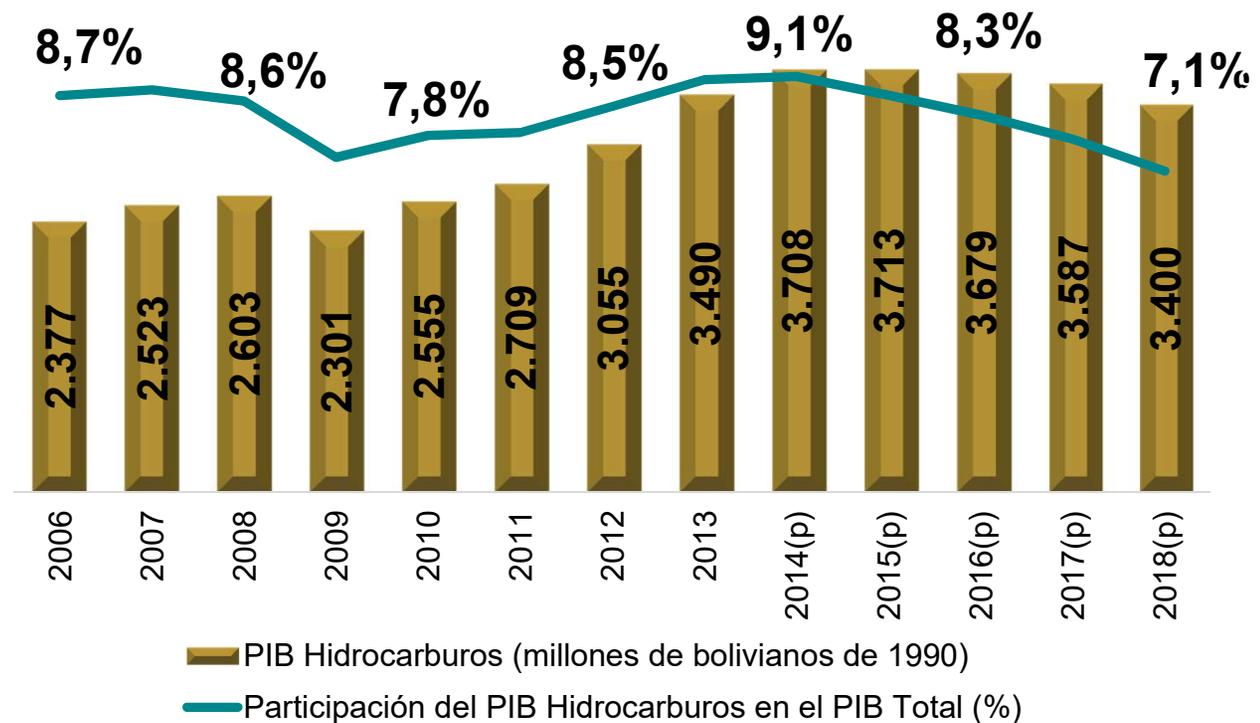


PARTICIPACIÓN DEL SECTOR HIDROCARBUROS EN EL PIB

Hasta el año 2014, la participación del sector de hidrocarburos en el PIB tenía una tendencia creciente. Sin embargo, con la caída de los precios internacionales, la participación de este sector en el PIB fue menor.

PIB del Sector de Hidrocarburos, 2006-2017

(En millones de bolivianos de 1990 y en porcentaje)



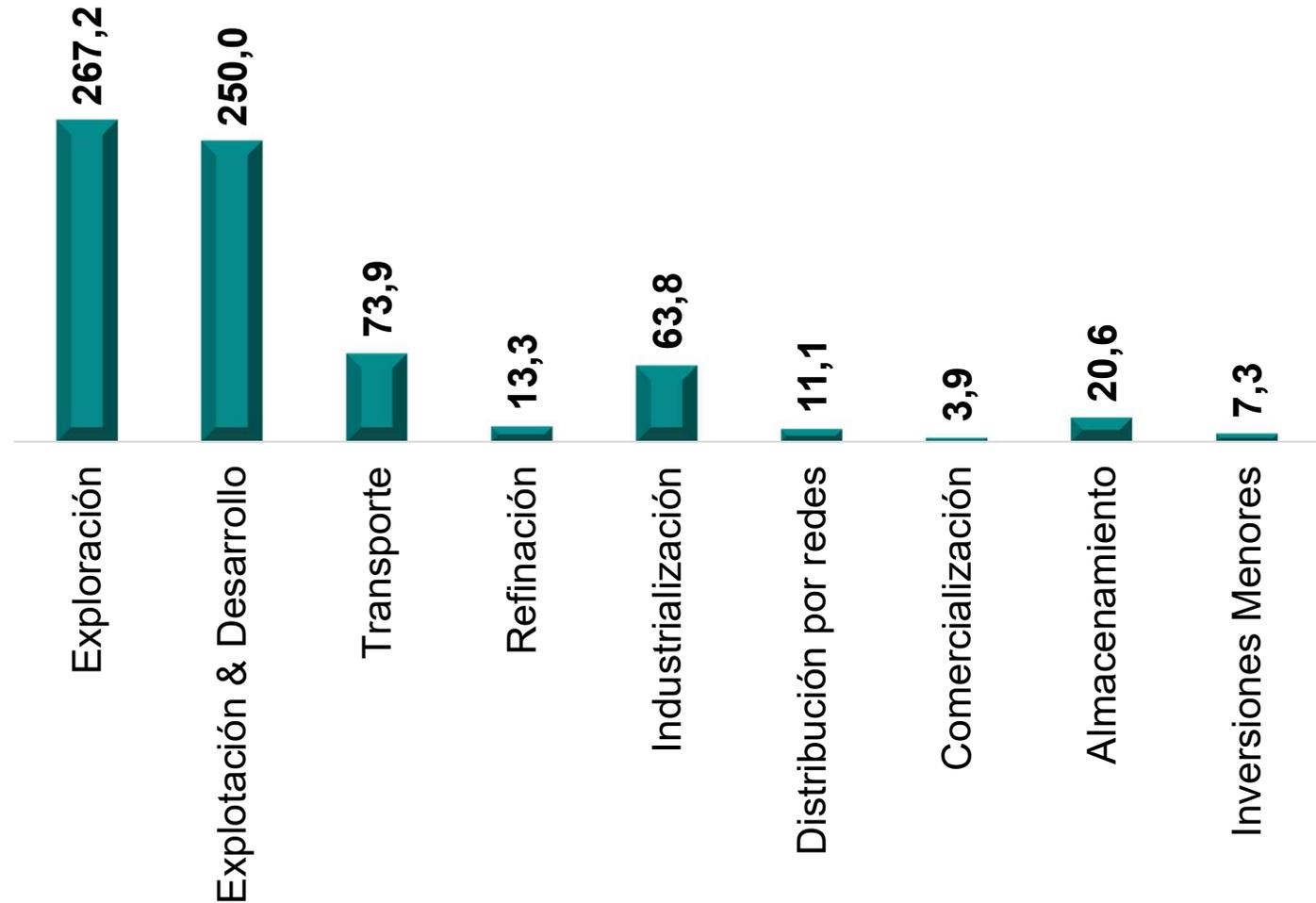
Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.



INVERSIÓN SECTOR HIDROCARBUROS

En el año 2018, casi el 73% de las inversiones en la cadena productiva fueron destinadas a la Exploración y Explotación, lo que representa casi \$us517,2 millones.

Inversión del Sector por Actividad de la Cadena, 2018
(En millones de dólares)



Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.



INVERSIÓN SECTOR HIDROCARBUROS

La inversión total en Industrialización y Plantas Petroquímicas hasta el 2025 será de aprox. \$us 4.333,7 millones. Como parte de la Planta de Amoniaco y Urea se prevé implementar la Planta de Dilución de Fertilizantes en el 2023.

Inversión en Industrialización, 2013 - 2025

(En millones de dólares)



Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.

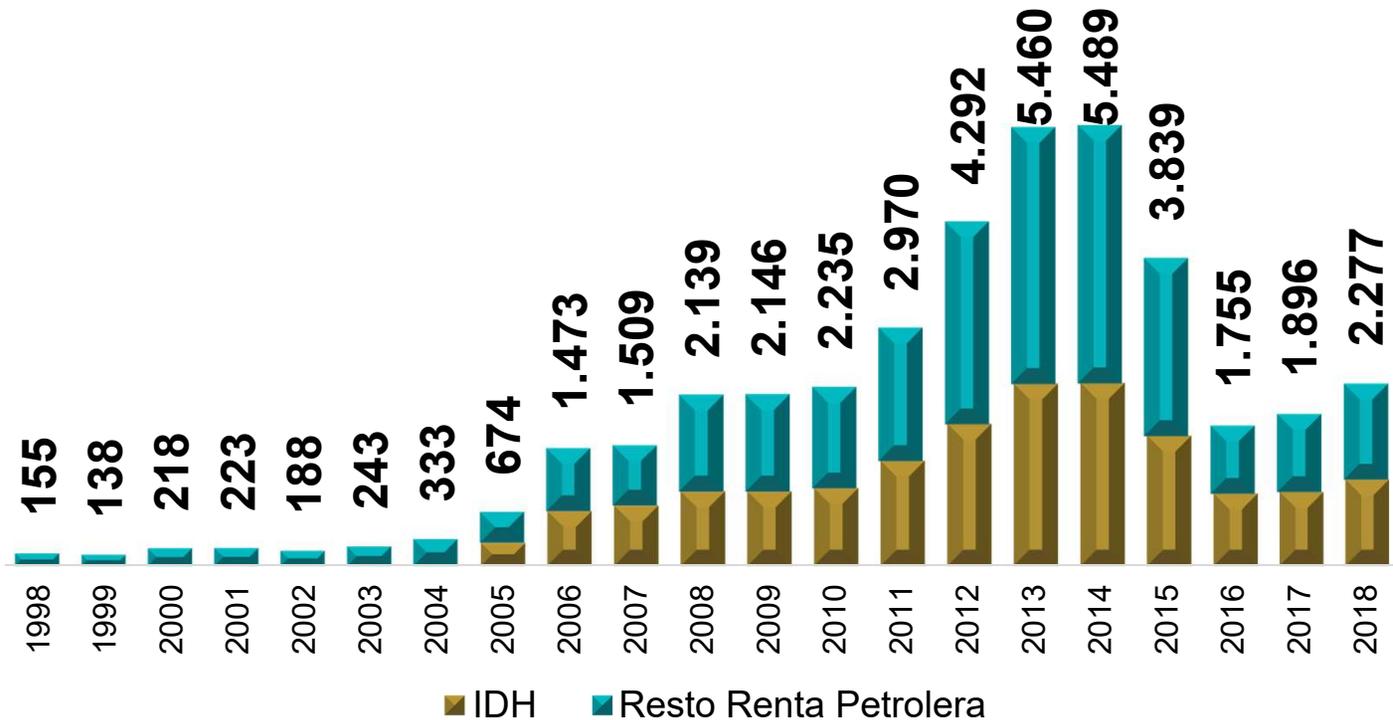
(*): Monto de inversión estimado.



En 2018 la Renta Petrolera compuesta por el Impuesto Directo a los Hidrocarburos (IDH), las Regalías Departamentales, participaciones YPFB y TGN y otros Impuestos fue de \$us2.277 millones.

Renta Petrolera, 1998 - 2018

(En millones de dólares)

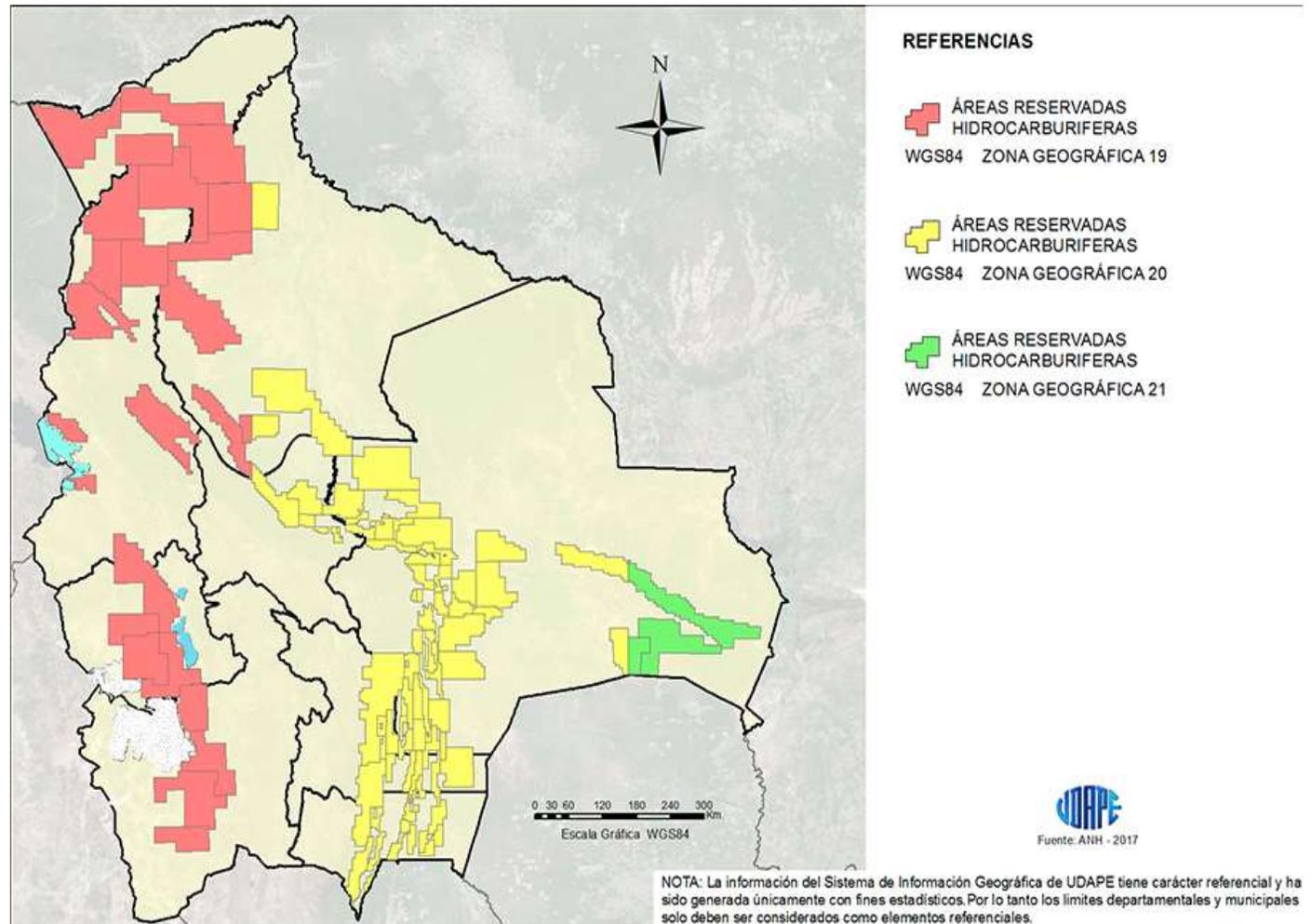


El año 2018, el pago por IDH representó el 47% del total de la Renta Petrolera alcanzando un monto de \$us 1.073 millones.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos. Datos al 30 de junio de 2019, proporcionado y reportado por YPFB



En el 2018 se cuenta con 100 áreas de interés hidrocarburiífero a favor de YPFB, en calidad de Áreas Reservadas en Zonas Tradicionales y Zonas No Tradicionales.



Fuente: YPFB.



Las actividades del upstream comprenden la exploración y explotación (E&E) de yacimientos hidrocarburíferos, esto incluye las tareas de búsqueda de potenciales yacimientos de petróleo crudo y gas natural.

Exploración 2018

11 Pozos Exploratorios:

2 pozos concluidos, 7 en perforación y 2 en obras civiles.

10 Proyectos de Prospección Sísmica:

4 concluidos y 6 en ejecución.

8 Estudios de Geología y Geofísica.

Explotación 2018

9 Pozos de Desarrollo:

3 pozos concluidos, 2 en perforación y 4 en obras civiles iniciales.

6 Pozos en Intervención:

4 pozos intervenidos y 2 en obras civiles iniciales.

Otras Construcción e Instalación Campo/Planta

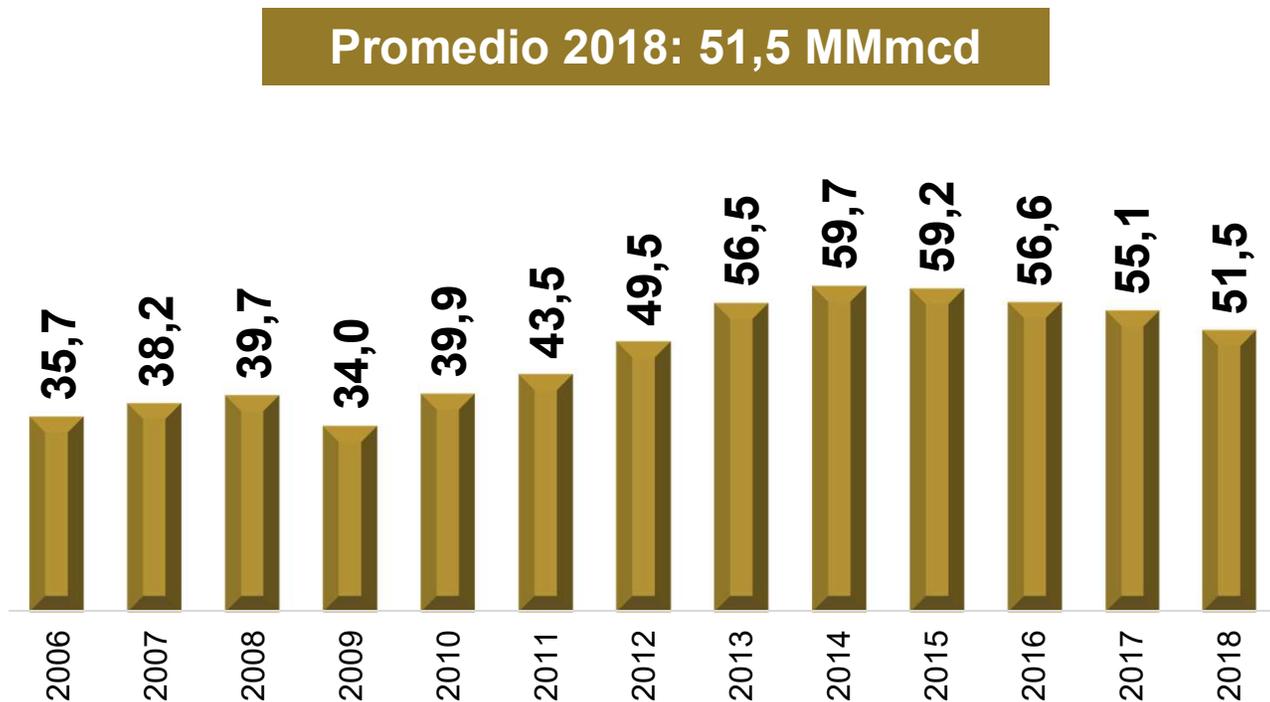
El año 2018, la inversión en Exploración y Explotación ejecutada por las empresas Operadoras y YPFB Casa Matriz, fue de \$us 517 millones.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.



Producción Fiscalizada(*) de Gas Natural, 2006 - 2018 (En millones de metros cúbicos día)

En 2018 el volumen promedio de producción fiscalizada de gas natural fue de 51,5 MMm³/día. Los campos gasíferos Margarita-Huacaya, Sábalo y San Alberto son los principales productores de gas natural.



En 2018, un 25% del gas producido tiene como destino el mercado interno y el 75% restante es exportado al Brasil y la Argentina.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos, .

(*) Producción medida en punto de fiscalización (a la salida de la planta) sujeta al pago de IDH, Regalías y Participaciones.

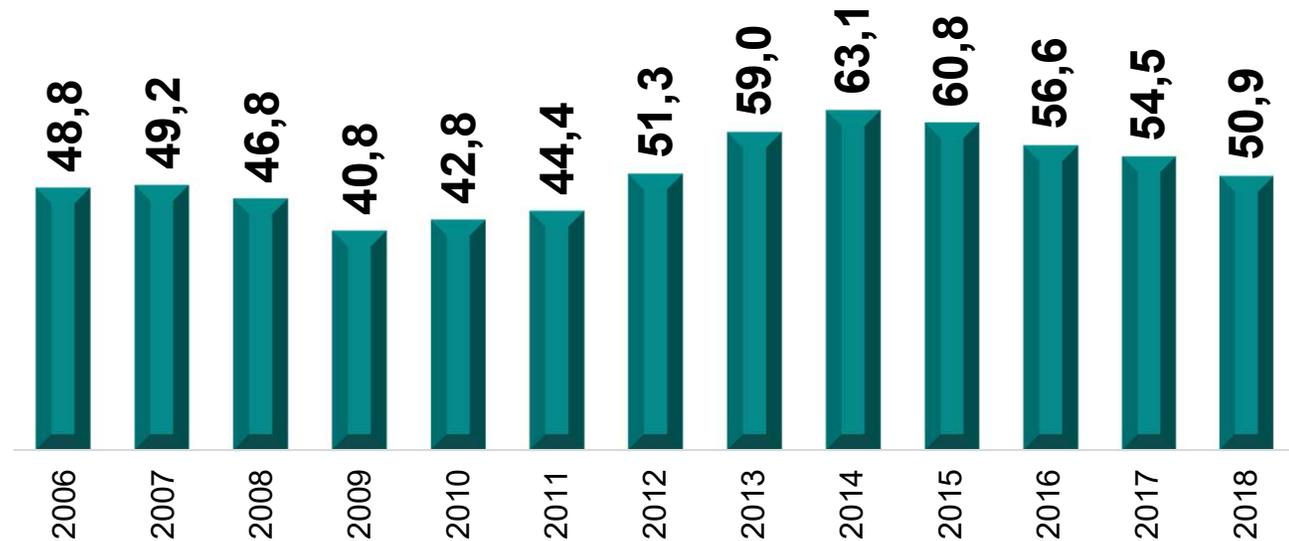


PRODUCCIÓN DE HIDROCARBUROS

Producción Fiscalizada(*) de Hidrocarburos Líquidos 2006 - 2018 (En miles de barriles día)

Promedio 2018: 50,9 MBbd

En 2018 el volumen promedio de producción fiscalizada de hidrocarburos líquidos (petróleo, condensado y gasolina natural) fue de 50,9 MBbl/día.



El 65% de la producción de líquidos proviene de la producción de condensado asociado al gas natural y los campos gasíferos Margarita-Huacaya, Sábalo y San Alberto que son los principales productores

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.

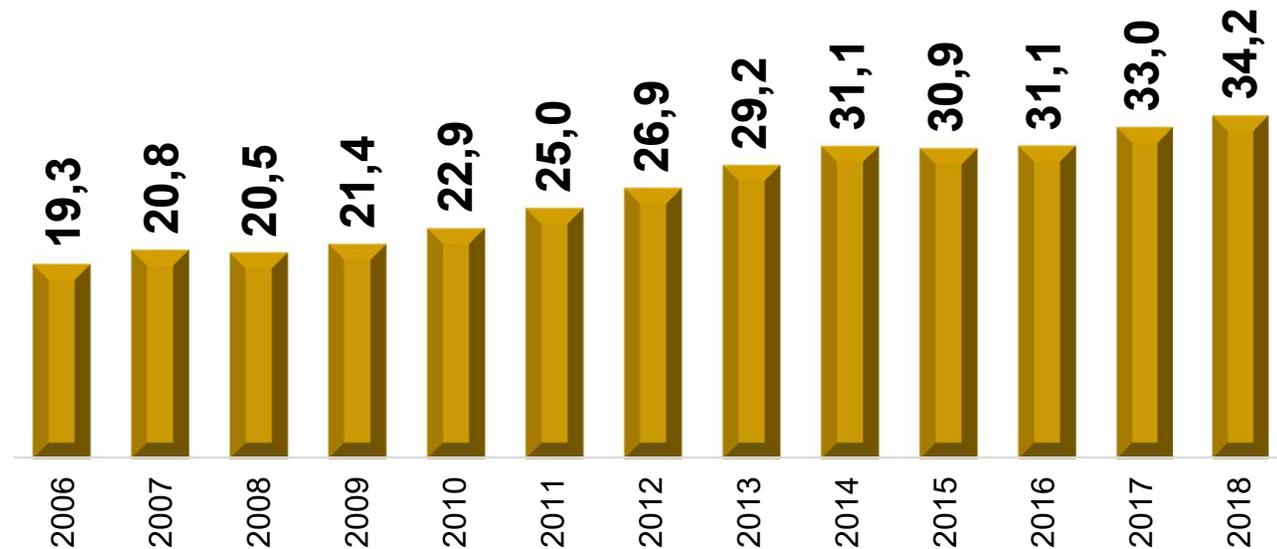
(*) Producción medida en punto de fiscalización (a la salida de la planta) sujeta al pago de IDH, Regalías y Participaciones.



COMERCIALIZACIÓN DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS

Comercialización Diésel Oíl, 2006 - 2018

(En miles de barriles día)



El diésel oíl es el combustible de mayor demanda en el mercado interno. En el año 2018, para cubrir esta demanda interna fue necesaria además de la producción nacional, la importación de este combustible.

La demanda de diésel oíl depende del consumo de los sectores de transporte y agrícola, en este último caso se tiene un comportamiento estacionario debido a las temporadas de siembra y cosecha. En el 2018, el 60% del consumo interno del diésel oíl fue cubierto con la importación de este combustible.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.

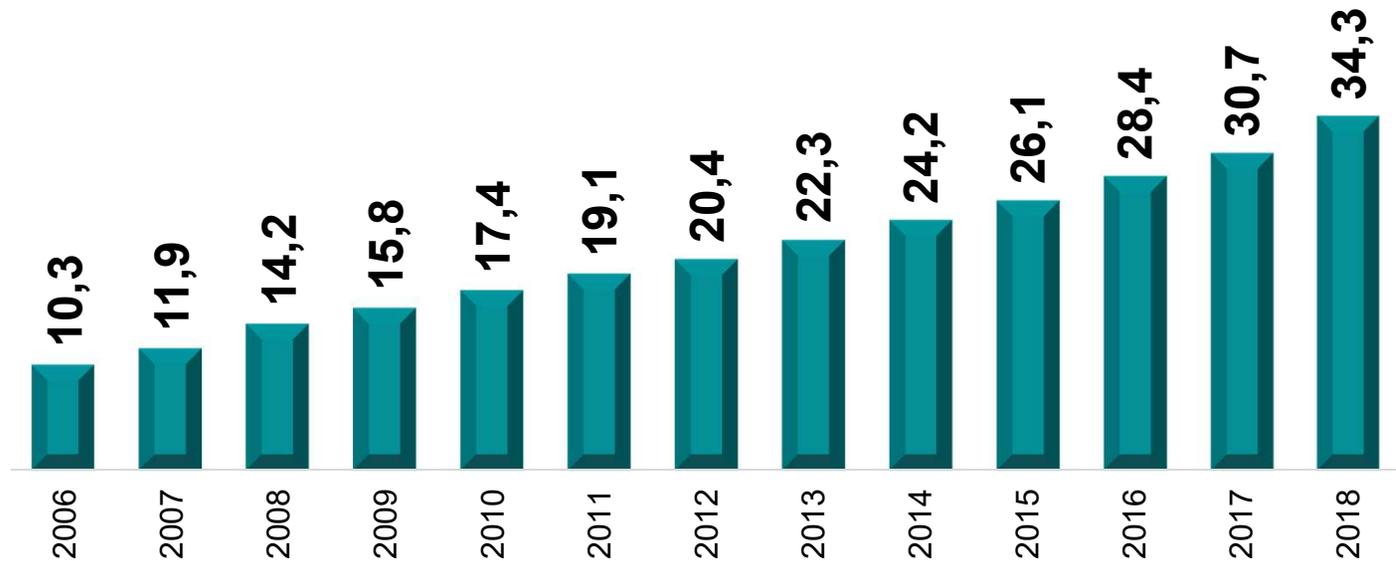


COMERCIALIZACIÓN DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS

La gasolina especial es el combustible de mayor producción en el país y el segundo combustible de mayor consumo en el mercado interno debido al fuerte crecimiento del parque automotor en los últimos años.

Comercialización de Gasolinas (*), 2006 - 2018

(En miles de barriles día)



En los últimos 10 años el crecimiento anual promedio en la comercialización de gasolina fue de 9%, el destino principal de este combustible es el sector del autotransporte. En 2018, se inicia con la producción y comercialización del Super Etanol 92 que como su nombre indica, tiene un octanaje de 92, el más alto entre los combustibles comercializados en Bolivia.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.

(*) Gasolina Especial, Premium y Super Etanol 92.

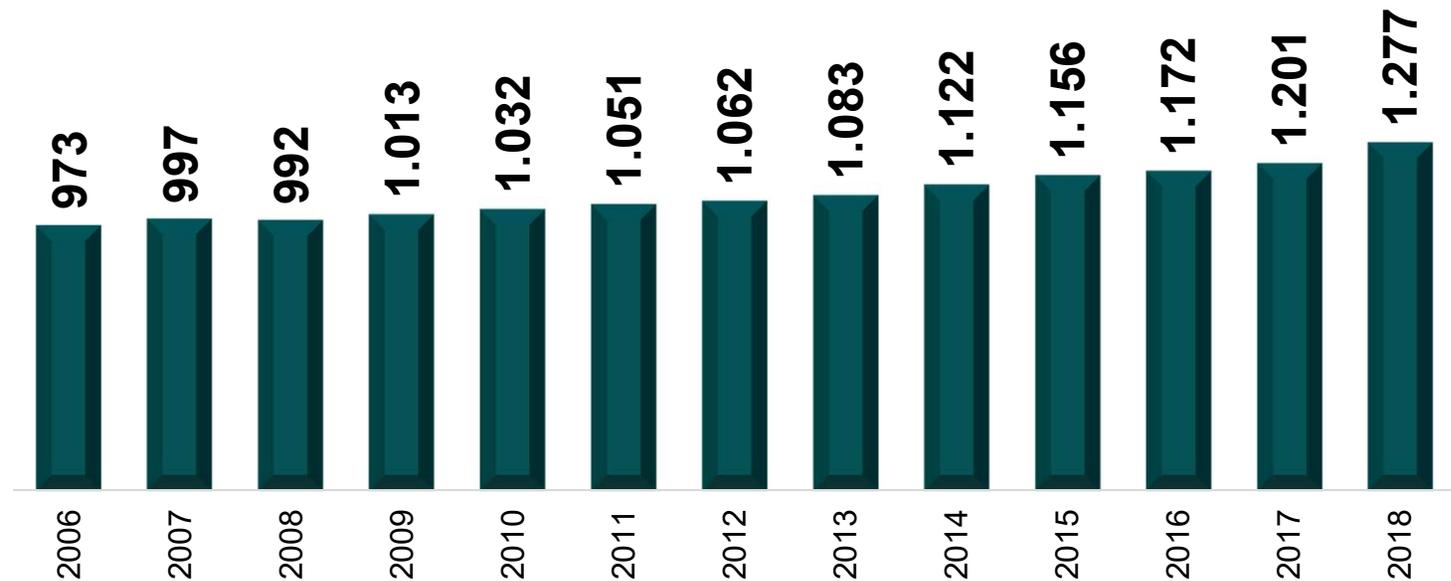


COMERCIALIZACIÓN DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS

Comercialización GLP, 2006 - 2018

(En toneladas métricas por día)

A partir de 2013, Bolivia pasa de ser un país importador de GLP, a un país exportador de dicho combustible, alcanzando una producción de más de 1500 TMD en el año 2018.



En 2018 se ha comercializado en promedio 1.277 TMD, de las cuales el 80% esta destinado al mercado Interno y el restante 20% se exporta a Perú y Argentina.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.

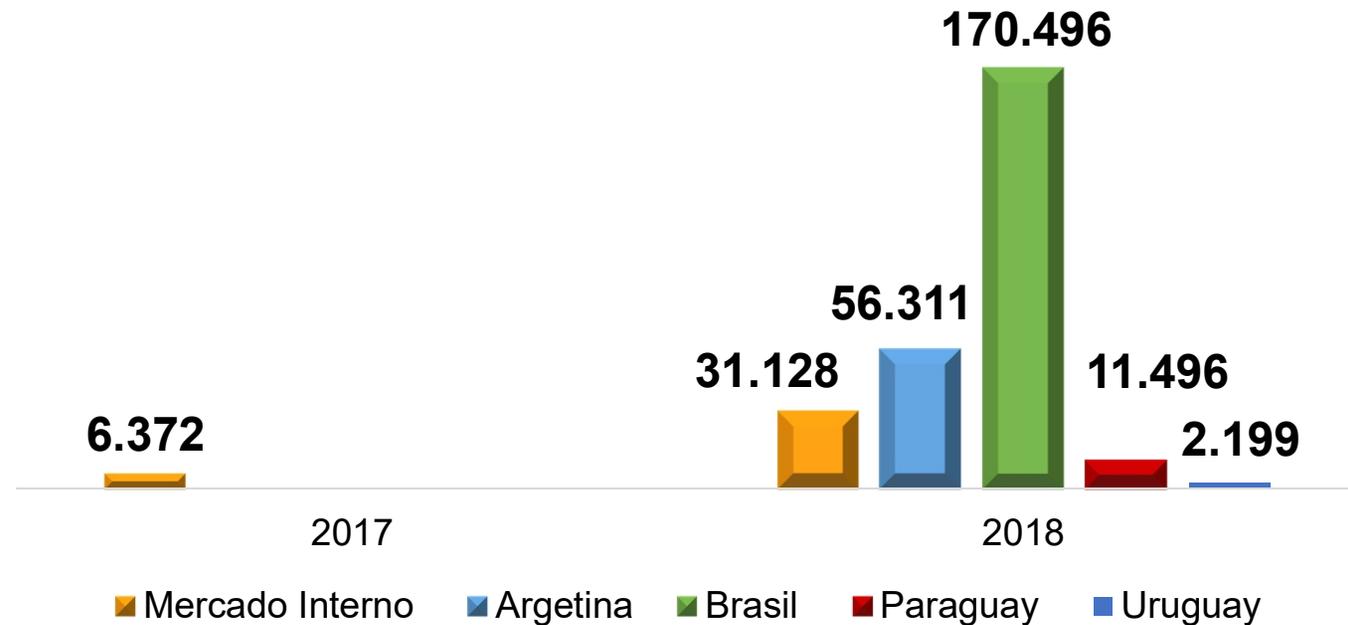


COMERCIALIZACIÓN DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS

A partir de 2017, Bolivia inicia con la producción de Urea. En 2018, Bolivia exportó Urea a Brasil, Argentina, Paraguay y Uruguay por un total de \$us 67,5 millones.

Comercialización Urea, 2017 - 2018

(En toneladas métricas)



Se espera que el 20% de la producción total, sea destinada para el abastecimiento del mercado interno y el 80% restante para la exportación.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.

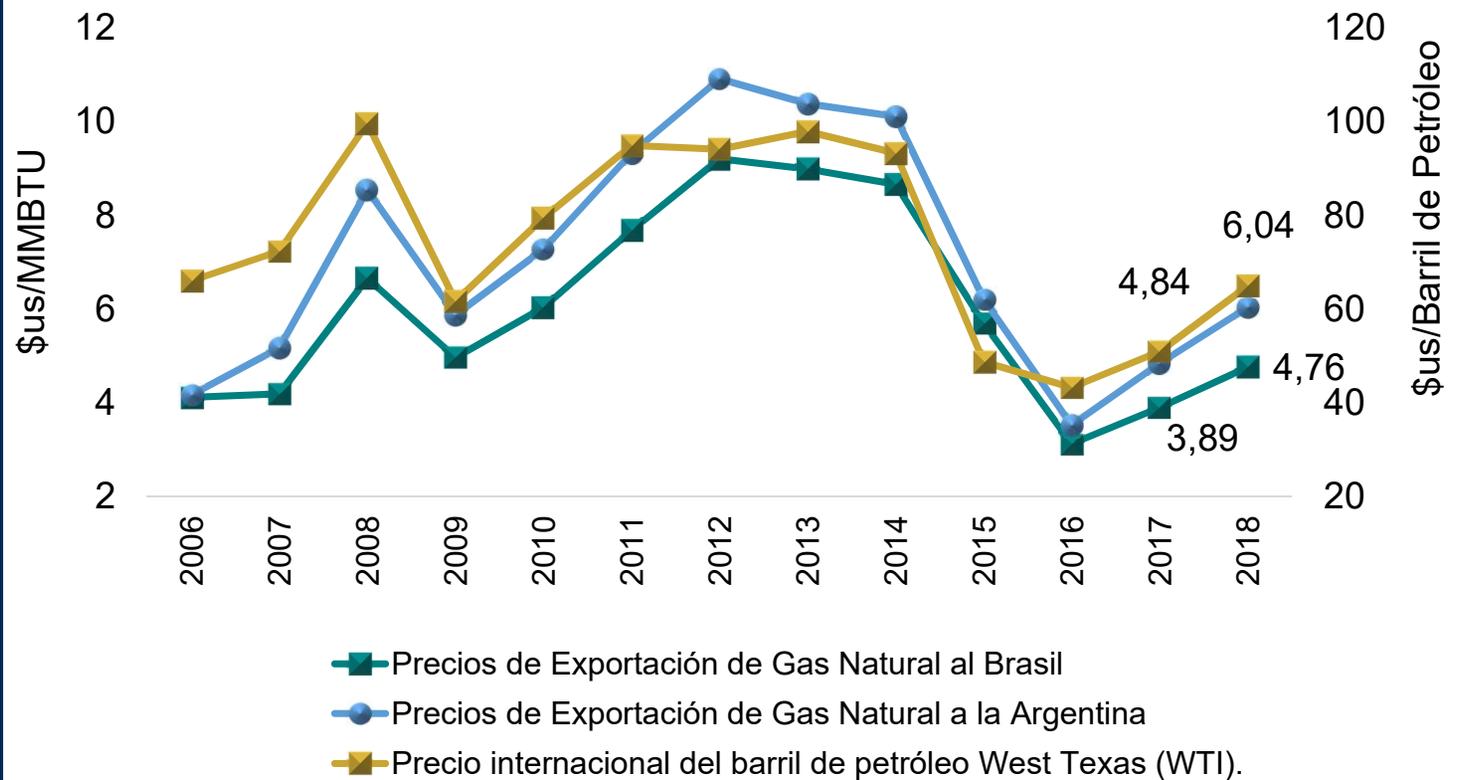


EVOLUCIÓN ANUAL DEL PRECIO DEL WTI Y DE LOS PRECIOS DE EXPORTACIÓN

Los precios de los contratos de exportación dependen de los precios internacionales de varios *Fuel Oils* y a su vez, estos están estrechamente relacionados con el precio internacional del barril de petróleo West Texas (WTI).

Precios del WTI y Precios de Exportación, 2006 - 2018

(En dólares por millón de BTU)



La recuperación del WTI a partir del Segundo Semestre de 2016 ha permitido un incremento en los precios de los contratos de exportación de Brasil y Argentina.

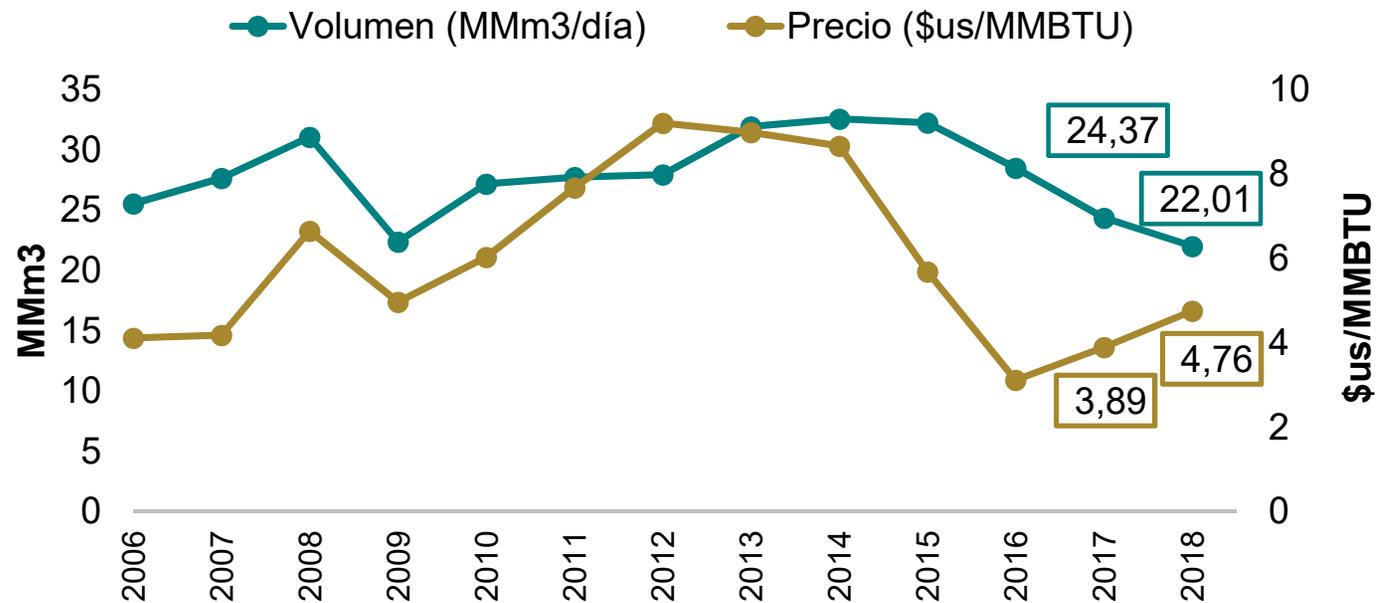
Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.



EXPORTACIONES DE GAS NATURAL AL BRASIL, VOLUMEN Y PRECIO

En 2018, los precios de exportación de gas natural a Brasil se incrementaron por lo que el valor de los ingresos para Bolivia fue mayor que en 2017.

Evolución de las Exportaciones al Brasil, 2006 – 2018 (En millones de metros cúbicos día y dólares por millón de BTU)



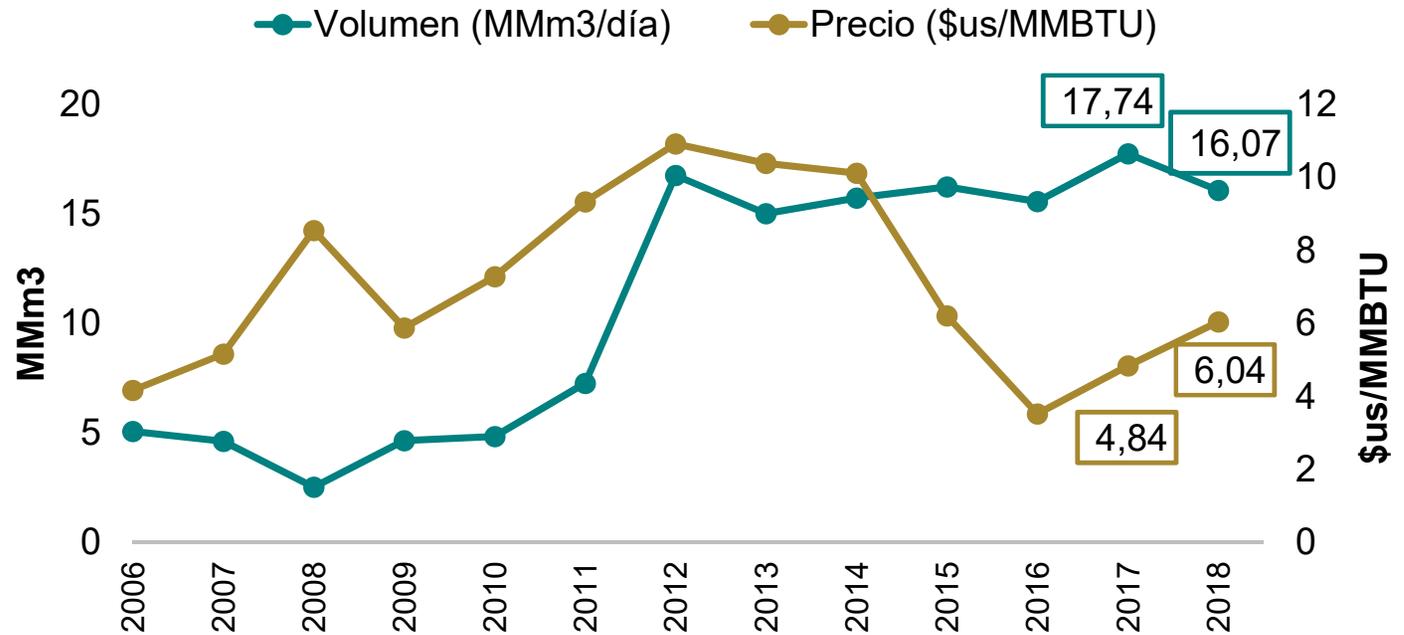
En el 2018 el precio de las exportaciones a Brasil se incrementó en un 22%, respecto a 2017.

Fuente: Ministerio de Hidrocarburos.



EXPORTACIONES DE GAS NATURAL AL ARGENTINA, VOLUMEN Y PRECIO

Evolución de las Exportaciones a la Argentina, 2006 – 2018 (En millones de metros cúbicos día y dólares por millón de BTU)



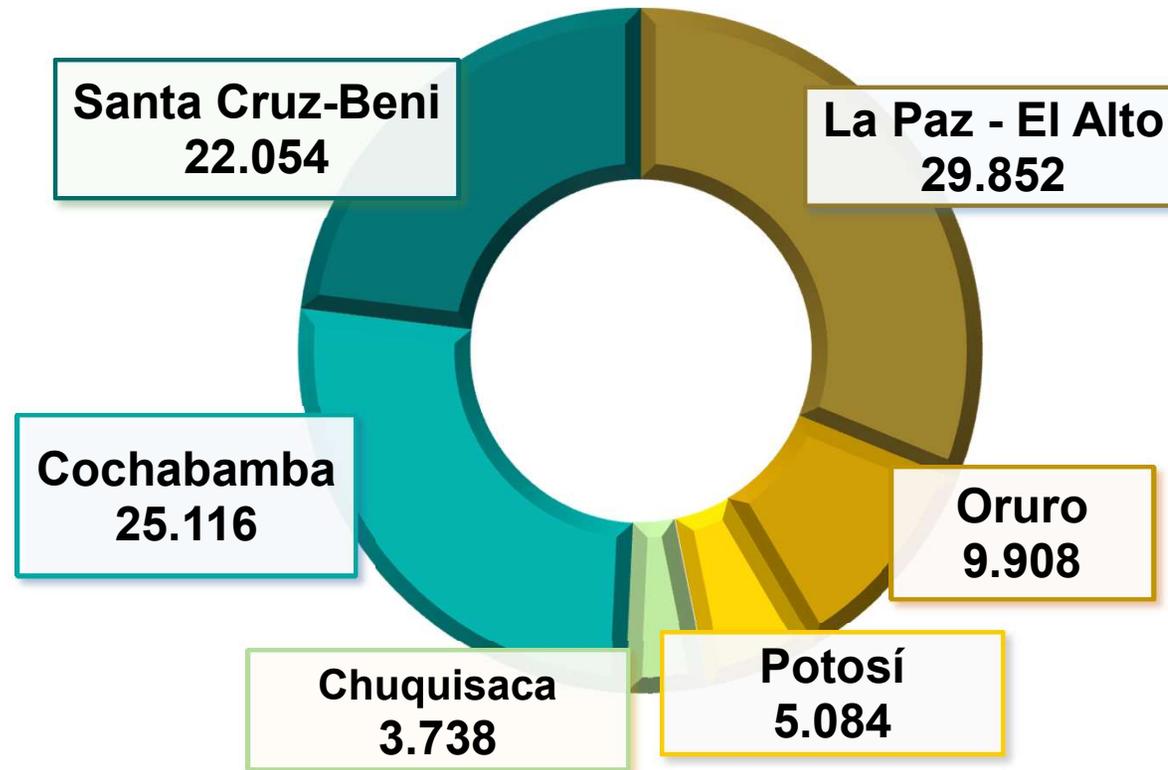
En 2018, los precios de exportación de gas natural a Argentina se incrementaron por lo que el valor de los ingresos para Bolivia fue mayor que en 2017.

En el 2018 el precio de las exportaciones a la Argentina se incrementaron en un 25%, respecto al 2017.



La expansión de las redes de gas domiciliario a través del sistema convencional y el sistema virtual, permite el acceso a esta fuente de energía en los nueve departamentos del país.

Número de Conexiones de Gas Domiciliario por Departamento o Distrito, 2018



Hasta diciembre de 2018, se han realizado más de 914.636 conexiones domiciliarias de gas natural en Bolivia, esto significa que alrededor del 43% de la población ha sido beneficiada.



PERSPECTIVAS

Las principales políticas del Estado en relación a los hidrocarburos, están enmarcadas en el Plan de Desarrollo Económico y Social (PDES) 2016-2020 y orientadas a consolidar el liderazgo de YPFB en la exploración y desarrollo de campos, avanzar en la industrialización y promover la transformación de los recursos hidrocarburíferos.

A continuación se describe los resultados esperados para el año 2019:

Actividad	Resultados esperados 2019	
Exploración y Desarrollo	Garantizar las reservas de gas natural y líquidos. Se estimada invertir \$us905 millones en los siguientes proyectos de exploración y explotación:	
	Exploración: <ul style="list-style-type: none">• 18 Pozos Exploratorios.• 6 Proyectos Sísmicos.• 10 Proyectos de Geología y Geofísica.	Desarrollo: <ul style="list-style-type: none">• 11 Pozos de Desarrollo.• 3 Pozos en Intervención.• Construcciones e Instalaciones de Campo/Planta.
Transporte	Se tiene programada una inversión de \$us235 millones en los Gasoductos: Villa Montes-Asunción, Ichilo-Carrasco e Incahuasi-Tapirani, y otras ampliaciones de gasoductos del país.	
Redes de Gas	Se tiene programado un presupuesto de \$us137 millones para el 2019, para la implementación de 123.000 instalaciones internas con el fin de alcanzar un millón de instalaciones en Bolivia.	



PERSPECTIVAS

Actividad	Resultados esperados 2019
Industrialización y plantas	<p>La inversión programada para proyectos de industrialización para el 2019 es de \$us108 millones.</p> <ul style="list-style-type: none">• Proyecto Planta Propileno y Polipropileno: Actualización del Modelo Económico Financiero del Proyecto e Ingeniería de detalle.• Unidad de producción de Urea – Formaldehído: proyecto complementario a la Planta de Amoniaco y Urea.• Proyecto Planta Metanol: Unidad de producción de metanol.
Refinación	<p>Se ha programado una inversión de \$us12 millones para la implementación de los Planes Directores de Automatización Industrial de las Refinerías Gualberto Villarroel y Guillermo Elder Bell.</p>
Almacenaje	<p>Se ha programado una inversión de \$us9 millones en proyectos de ampliación de la capacidad del Almacenaje.</p>
Comercialización	<p>La inversión programada en proyectos de Comercialización es de \$us8 millones y será destinada principalmente a la remodelación y adecuación de Plantas de Engarrafado de GLP y la Construcción de nuevas Estaciones de Servicio en zonas con GNL.</p>