

recursos naturales e infraestructura

La gestión de la industria de hidrocarburos con predominio de empresas del Estado

Humberto Campodónico



NACIONES UNIDAS



División de Recursos Naturales e
Infraestructura
Proyecto CEPAL/GTZ

Santiago de Chile, marzo de 2007



Este documento fue preparado por Humberto Campodónico, consultor de la División de Recursos Naturales Infraestructura de la CEPAL, con la colaboración en todas las etapas, de su asistente Jhon Valdiglesias O. El documento fue elaborado en el marco de las actividades del proyecto "Modernización del Estado, Desarrollo Productivo y Uso Sostenible de Recursos Humanos (GER/05/001)", ejecutado por la CEPAL en conjunto con la Deutsche Gesellschaft für Technische Zusammenarbeit (GTZ) y financiado por el Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo de Alemania (BMZ).

Las opiniones expresadas en este documento, que no ha sido sometido a revisión editorial, son de exclusiva responsabilidad del autor y pueden no coincidir con las de la Organización.

Publicación de las Naciones Unidas

ISSN versión impresa 1680-9017 ISSN versión electrónica 1680-9025

ISBN: 978-92-1-323042-8

LC/L.2688-P

Nº de venta: S.07.II.G.39

Copyright © Naciones Unidas, marzo de 2007. Todos los derechos reservados

Impreso en Naciones Unidas, Santiago de Chile

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse al Secretario de la Junta de Publicaciones, Sede de las Naciones Unidas, Nueva York, N. Y. 10017, Estados Unidos. Los Estados miembros y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Sólo se les solicita que mencionen la fuente e informen a las Naciones Unidas de tal reproducción.

Índice

Resumen	7
Introducción	9
I. Síntesis y conclusiones	11
A. Modificaciones legales en la presente década	11
B. Estilo de gestión	12
C. Fiscalización de las empresas	14
D. Capacidad de decisión sobre las inversiones	14
E. El comportamiento de la inversión	15
F. Indicadores de reservas y producción	16
G. Relaciones con la inversión extranjera	17
H. Internacionalización e integración energética	18
II. La gestión de la industria en Brasil	19
A. Marco legal y regulatorio	20
B. Estilo de gestión	21
C. Estrategia corporativa de PETROBRAS	22
D. Inversiones	23
E. Renta petrolera	25
F. La apertura petrolera en Brasil	25
G. Internacionalización	27
III. La gestión de la industria en Chile	31
A. Marco legal y regulatorio	31
B. Estilo de gestión	32
C. Inversión	34
D. Actividades de la Empresa Nacional del Petróleo	35
E. Contratos petroleros e internacionalización en Chile	37
F. Proyecto de gas natural licuado	41

IV. La gestión de la industria en México	43
A. Marco legal y regulatorio	44
B. Estilo de gestión.....	45
C. Inversión y fuentes de financiamiento	47
D. Producción y comercio internacional	50
E. Régimen fiscal	52
F. Finanzas	53
G. Internacionalización.....	53
V. La gestión de la industria en Venezuela.....	55
A. Marco legal y regulatorio	56
B. Estilo de gestión.....	58
C. La orientación social de PDVSA.....	61
D. Inversión y aspectos financieros de PDVSA	63
E. Inversión extranjera directa	65
F. Producción	67
G. Internacionalización e integración regional.....	70
Bibliografía	77
Serie Recursos naturales e infraestructura: números publicados.....	81

Índice de cuadros

Cuadro 1	Accionistas de PETROBRAS	22
Cuadro 2	Evolución de las inversiones de PETROBRAS	24
Cuadro 3	Inversiones de PETROBRAS financiadas por en BNDES, enero 2003-junio 2005.....	24
Cuadro 4	PETROBRAS: Valor agregado anual sin incluir gastos de personal.....	25
Cuadro 5	Brasil: resultado de las rondas de licitación petrolera	26
Cuadro 6	Brasil: Incrementos de producción recientes y previstos en la industria petrolera	27
Cuadro 7	Países en los que PETROBRAS opera con empresas de su propiedad	28
Cuadro 8	ENAP: Evolución y dotación de personal	33
Cuadro 9	Producción de la ENAP dentro y fuera de Chile	35
Cuadro 10	ENAP 2005: Refinación, logística y comercialización.....	36
Cuadro 11	Chile, ENAP: Participación de mercado nacional en 2005	37
Cuadro 12	Exportaciones de ENAP en 2005.....	37
Cuadro 13	Contratos de operación en explotación donde participa la ENAP.....	38
Cuadro 14	Contratos de operación en exploración donde participa la ENAP	38
Cuadro 15A	Chile: contratos de exploración (parte I)	39
Cuadro 15B	Chile: contratos de exploración (parte II).....	40
Cuadro 16	PEMEX: Evolución del personal ocupado en la empresa	46
Cuadro 17	PEMEX, México: Evolución de la producción de refinados.....	50
Cuadro 18	México: Evolución de los ingresos fiscales.....	53
Cuadro 19	Evolución de las finanzas de PEMEX	53
Cuadro 20	Plan corporativo de PDVSA 2006-2012	60
Cuadro 21	Proyectos financiados por FONDESPA	61
Cuadro 22	Presupuesto de misiones 2004-2005.....	62
Cuadro 23	PDVSA: Resultados financieros en Venezuela	64
Cuadro 24	Asociaciones estratégicas- Faja de Orinoco. Empresas participantes e inversiones: 1997-2005.....	67
Cuadro 25	Migración de convenios operativos a empresas mixtas.....	69

Índice de recuadros

Recuadro 1	Régimen tributario de PEMEX	52
Recuadro 2	Los distritos sociales del plan “siembra petrolera”	60

Índice de gráficos

Gráfico 1	Unidades de negocios de los <i>holdings</i> de las empresas estatales	13
Gráfico 2	PETROBRAS: Programa de inversiones 2007-2011	24
Gráfico 3	Inversiones de PETROBRAS en el exterior	28
Gráfico 4	PETROBRAS: Inversiones previstas para 2011	29
Gráfico 5	PETROBRAS: Inversiones previstas en el extranjero por regiones al 2011	29
Gráfico 6	PETROBRAS: Metas de producción en el exterior	30
Gráfico 7	ENAP: Evolución de la inversión realizada por la empresa	34
Gráfico 8	Origen del crudo procesado por ENAP en 2005	36
Gráfico 9	PEMEX: Inversiones por línea de negocio	48
Gráfico 10	PEMEX: Inversiones por tipo de financiamiento	48
Gráfico 11	PEMEX: Monto de pago anual por concepto de deuda	49
Gráfico 12	PEMEX: Deuda total consolidada	49
Gráfico 13	PEMEX, México: Evolución de la producción de petróleo crudo	50
Gráfico 14	PEMEX, México: Evolución de las exportaciones de petróleo crudo	51
Gráfico 15	Evolución de las inversiones de PDVSA	63
Gráfico 16	Evolución de la deuda externa de PDVSA	64
Gráfico 17	PDVSA: Plan de inversiones 2006-2012	65
Gráfico 18	Inversión extranjera en Venezuela: 1993-2005	66
Gráfico 19	Venezuela: Distribución de la producción de crudo por tipo de operador	67
Gráfico 20	Capacidad de refinación de PDVSA por región	71

Resumen

En este estudio se evalúan los resultados de las empresas públicas de petróleo en países de América Latina donde existe una predominancia de presencia estatal en la exploración y explotación “*upstream*” del sector hidrocarburos; aunque para algunos casos también se analizan aspectos del sector transporte, distribución y comercialización “*downstream*”. Para lo cual se han seleccionado los casos de Brasil, Chile, México y Venezuela.

En cada uno de los casos se analizan, en primer lugar, las modificaciones legales ocurridas en los últimos años en el sector “*upstream*”, las mismas que establecen la política de cada país en el sector hidrocarburos. Para evaluar los resultados de la gestión estatal en estos países, se analizan las inversiones realizadas en el sector “*upstream*” y su impacto en las reservas y producción de petróleo. Asimismo, se analizan los indicadores financieros de estas empresas estatales, así como también se estudia el impacto fiscal de la política del sector hidrocarburos y su orientación en el gasto social. También se analizan las políticas de internacionalización e integración energética, donde corresponde.

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=5_2258

