
recursos naturales e infraestructura

Reformas e inversión en la industria de hidrocarburos de América Latina

Humberto Campodónico



División de Recursos Naturales e Infraestructura

Santiago de Chile, octubre de 2004

Este documento fue preparado por Humberto Campodónico, consultor de la División Recursos Naturales e Infraestructura de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), bajo la conducción de Fernando Sánchez-Albavera, Director de la referida División. Colaboró como asistente en este trabajo el economista John Valdíglesias Oviedo. Parte de los insumos para el estudio de los casos de Argentina y Brasil fueron elaborados por Nicole Moussa, para entonces funcionaria de la Unidad de Inversiones y Estrategias Empresariales de la División de Desarrollo Productivo, en el marco de la preparación del Informe de CEPAL “La Inversión Extranjera en América Latina y el Caribe: Informe 2001”, en el cual, también participó como asistente el economista Julio Aguirre. El autor agradece los comentarios del señor Sánchez-Albavera y de los funcionarios de la División.

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 impreso 1680-9017

ISSN electrónico 1680-9025

ISBN: 92-1-322601-2

LC/L.2200-P

N° de venta: S.04.II.G.130

Copyright © Naciones Unidas, octubre de 2004. 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. Visión general de los cambios en las legislaciones de petróleo y gas	11
A. Modificaciones legales en el <i>upstream</i> de petróleo para otorgar mayores incentivos a la inversión privada	11
B. Modificaciones legales en el <i>upstream</i> de gas natural para otorgar mayores incentivos a la inversión privada.....	13
C. Modificaciones legales en el régimen de refinación de petróleo.....	13
D. Modificaciones legales en el acceso a la inversión privada en el transporte y distribución de gas natural.....	14
E. Comportamiento de la inversión extranjera en los últimos años	14
F. Inversiones en gasoductos en América Latina.....	16
G. Dimensión de las empresas estatales y su incidencia en el mercado petrolero.....	18
II. Análisis de Argentina	21
A. Las reformas a la legislación petrolera en el período 1989-2002	22
B. Nuevas reglas legales en la exploración de petróleo: el plan Argentina.....	22
C. La emergencia económica del 2002 y las modificaciones a las leyes de hidrocarburos	23
D. La inversión extranjera directa (IED), en Argentina	23
E. La situación del sector después de la apertura.....	28

	F. La inversión extranjera y la integración de las actividades de la industria	30
	G. Integración vertical, horizontal y regional.....	30
III.	Análisis de Bolivia	35
	A. Las modificaciones legales en la década de los años noventa	36
	B. La privatización de Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB).....	37
	C. La conversión de contratos y las licitaciones de 1997-1999	38
	D. La inversión extranjera en la década del noventa	39
IV.	Análisis de Brasil	45
	A. La apertura petrolera de 1995 y las modificaciones a la legislación petrolera.....	46
	B. Las inversiones de Petróleo Brasileiro S.A. (PETROBRAS) y la inversión extranjera directa (IED) en Brasil después de la apertura.....	47
	C. Las inversiones de PETROBRAS en el <i>upstream</i>	49
	D. Contratos de asociación de PETROBRAS con empresas extranjeras para la exploración y explotación de sus propios lotes.....	50
	E. Las cinco rondas de licitación de nuevos lotes petroleros: participación de empresas privadas con PETROBRAS.....	50
	F. Contratos de PETROBRAS con empresas extranjeras para el financiamiento de grandes proyectos: <i>Project Finance</i>	52
	G. Inversión en el <i>downstream</i>	53
	H. Gasoductos y empresas termoeléctricas	53
	I. Los planes de inversión para el 2003-2007.....	55
V.	Análisis de Colombia	56
	A. Modificaciones en la legislación petrolera en la década del noventa y cambios posteriores hacia fines del milenio	57
	B. Las reformas a la legislación petrolera del 2002 y del 2003	58
	C. La inversión extranjera y de la Empresa Colombiana de Petróleos (ECOPETROL) en la década del noventa	60
	D. Plan de inversiones de ECOPETROL.....	61
	E. Estructura de la producción	62
	F. La ronda 2000 y nuevos contratos.....	63
	G. El plan nacional de masificación de consumo del gas.....	64
VI.	Análisis de Ecuador	67
	A. Cambios en la legislación.....	68
	B. Plan de dolarización y reformas a la Ley de Hidrocarburos: la apertura del <i>downstream</i> a la inversión extranjera.....	68
	C. Las reformas petroleras del 2003.....	69
	D. La inversión extranjera.....	71
	E. Las rondas de licitación en la década del noventa.....	72
	F. Novena ronda petrolera.....	73
	G. El oleoducto de crudo pesado	74
	H. Empresa Estatal de Petróleos del Ecuador (PETROECUADOR): inversiones y problemas	74
	I. Proyectos futuros de inversión en el sector petrolero.....	75
VII.	Análisis de México	77
	A. Cambios en la legislación mexicana sobre gas natural.....	78
	B. Problemática de Petróleos Mexicanos (PEMEX)	79
	C. La inversión extranjera en el <i>downstream</i> de gas natural.....	84
	D. Estrategia de Petróleos Mexicanos (PEMEX)	87

VIII. Análisis de Perú	91
A. Las reformas legales en el sector hidrocarburos	92
B. La privatización de Petróleos del Perú S.A. (PETROPERU)	93
C. La inversión extranjera directa (IED).....	95
D. Balance de la privatización.....	98
IX. Análisis de Venezuela	101
A. La apertura petrolera y las reformas legales de 1990 a 1995.....	102
B. Las nuevas leyes de hidrocarburos de 1999 al 2002	102
C. La participación del capital privado en la exploración y explotación de petróleo en la década de los años noventa	106
D. Las inversiones de Petróleos de Venezuela S.A. (PDVSA)	109
E. El Plan de Negocios de Petróleos de Venezuela S.A. (PDVSA) 2003-2008.....	110
F. Nuevas estrategias para la IED en el sector de gas natural.....	111
Bibliografía	113
Serie Recursos naturales e infraestructura: números publicados	107

Índice de cuadros

Cuadro 1	Inversiones totales en gasoductos en América Latina y el Caribe	16
Cuadro 2	Las empresas estatales petroleras en la clasificación de América Latina, 2002.....	18
Cuadro 3	América Latina: inversiones totales de empresas petroleras estatales 1990-2002 ...	19
Cuadro 4	Argentina: reservas probadas y producción de hidrocarburos por principales empresas, 2002	26
Cuadro 5	Transacciones de capital: incluye compra de activos e inversión materializada	27
Cuadro 6	Argentina: pozos exploratorios perforados de petróleo y gas (1981-2002)	29
Cuadro 7	Exportaciones e importaciones de hidrocarburos.....	32
Cuadro 8	Regalías diferenciadas entre los hidrocarburos existentes y los nuevos	36
Cuadro 9	Bolivia: capitalización y privatización de Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos (YPFB).....	37
Cuadro 10	Contratos convertidos y licitaciones: compromisos de inversión en exploración	38
Cuadro 11	Bolivia: áreas adjudicadas 2001 y compromisos de inversión.....	39
Cuadro 12	Bolivia: inversión extranjera directa	39
Cuadro 13	Exportación de gas natural a Brasil.....	41
Cuadro 14	Reservas certificadas de gas natural probadas y probables (a enero-1-2003).....	41
Cuadro 15	Reservas de hidrocarburos (a enero-1-2002).....	42
Cuadro 16	Brasil: flujos de inversión extranjera directa (IED) en petróleo.....	47
Cuadro 17	Petróleo Brasileiro S.A. (PETROBRAS).....	49
Cuadro 18	Contenido local y bonos de asignación	51
Cuadro 19	PETROBRAS: proyectos con financiamiento estructurado, 2002.....	53
Cuadro 20	PETROBRAS: plan de inversiones 2003-2007	55
Cuadro 21	Colombia: inversiones en Exploración y Producción (E&P) de petróleo.....	60
Cuadro 22	Colombia: producción nacional de crudo.....	61
Cuadro 23	Inversiones ECOPETROL, 2002.....	62
Cuadro 24	Plan de inversiones de ECOPETROL, 2003-2006	62
Cuadro 25	Ecuador: inversión Extranjera Directa (IED), totales y en hidrocarburos	71
Cuadro 26	Producción de petróleo: 1993-2003	71
Cuadro 27	Octava ronda de licitación internacional (cronograma de inversiones)	72
Cuadro 28	Áreas operadas por PETROPRODUCCIÓN	73

Cuadro	29	Inversiones de PETROECUADOR: 1995-2003.....	75
Cuadro	30	México: gas natural; permisos de distribución por accionista principal de las empresas permisionarias	84
Cuadro	31	México: gas natural – Permisos de transporte de acceso abierto.....	85
Cuadro	32	PEMEX: adjudicación de contratos de servicios múltiples.....	86
Cuadro	33	Comisión Reguladora de Energía (CRE): proyectos de gas natural líquido (GNL).....	87
Cuadro	34	Perú: modificación de las regalías petroleras.....	93
Cuadro	35	Privatización de Petróleos del Perú S.A. (PETROPERU).....	94
Cuadro	36	Contratos de exploración: 1993-2002.....	95
Cuadro	37	Contratos suscritos, pozos perforados e inversión realizada: 1990-2002.....	96
Cuadro	38	Perú: inversión extranjera en explotación de petróleo 1990-2002.....	96
Cuadro	39	Perú: inversiones en explotación en gas natural, 1990-2002.....	97
Cuadro	40	Producción de petróleo crudo por lotes y por empresas privatizadas.....	98
Cuadro	41	Empresas que han firmado convenios operativos con Petróleos de Venezuela S.A. (PDVSA)	106
Cuadro	42	Asociaciones estratégicas - Faja Orinoco: empresas participantes e inversiones...108	
Cuadro	43	Exploración a riesgo y explotación con ganancias compartidas.....	109
Cuadro	44	Inversiones de PDVSA 1996-2000, por sectores	110
Cuadro	45	Empresas de la Asociación Venezolana de Hidrocarburos (AVHI): proyectos de inversión.....	111

Índice de recuadros

Recuadro	1	La importancia de la adquisición de Pérez Companc por PETROBRAS.....	28
Recuadro	2	Amplia presencia de PETROBRAS y poca presencia de las <i>majors</i> en las rondas 51	
Recuadro	3	La inversión de British Petroleum y Occidental Petroleum.....	63
Recuadro	4	El desarrollo de Camisea: mega proyecto de gas natural.....	99

Índice de gráficos

Gráfico	1	Producción y consumo de petróleo en Argentina: 1980-2003 (3° trimestre).....	21
Gráfico	2	Argentina: producción de hidrocarburos	29
Gráfico	3	Producción y consumo de petróleo en Brasil: 1980-2002.....	45
Gráfico	4	Producción y consumo de petróleo en Colombia: 1980-2002.....	57

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/reportId=5_2687



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn