

VISIÓN INTERNACIONAL

Informe ejecutivo

Diciembre 2012

Elaboró: MBA Ing. Mihaela Dobrinescu

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. Evolución Precio del Petróleo y del Gas Natural

2. Estadísticas Mundiales

OPEC : Publicación mensual

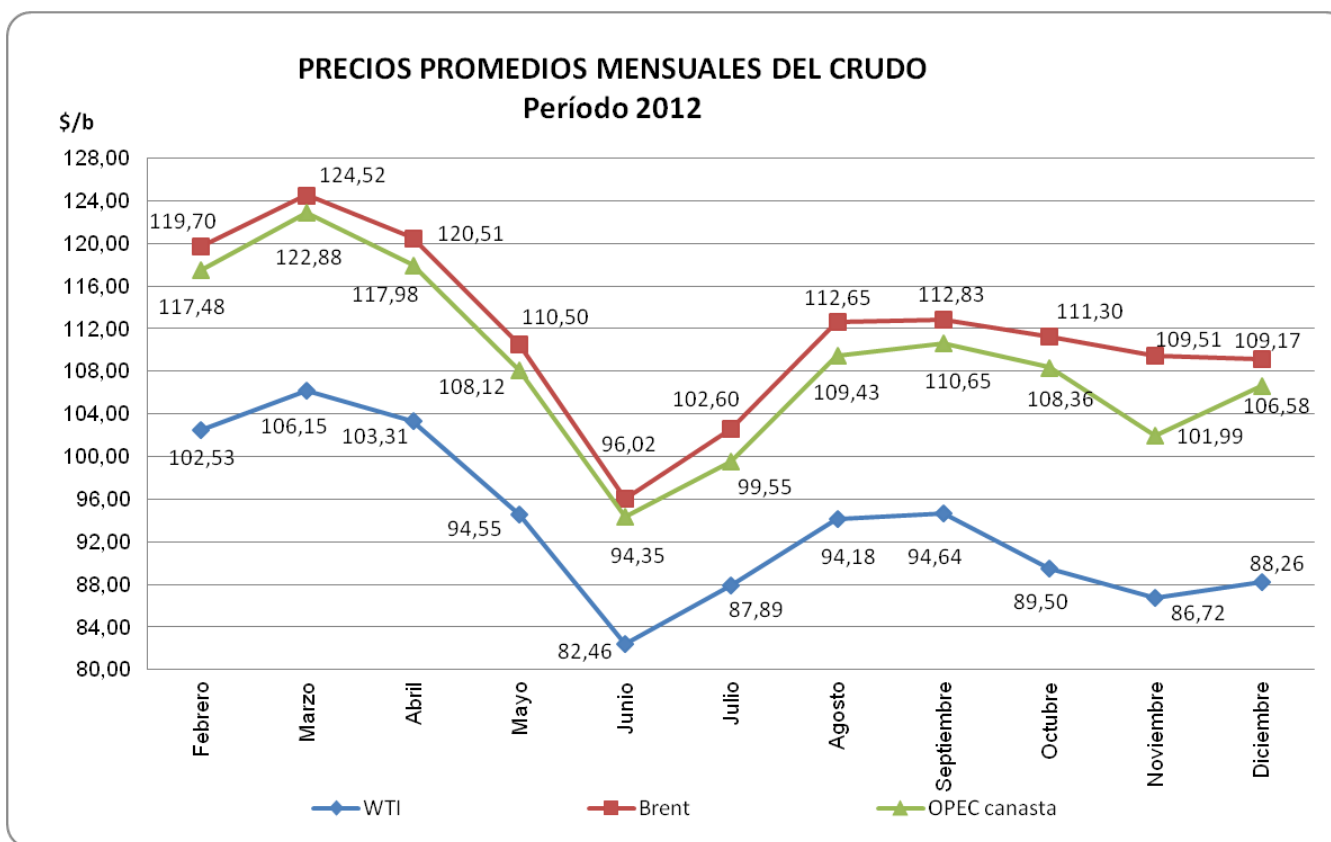
3. Pronósticos Mundiales

MUNDO: EIA

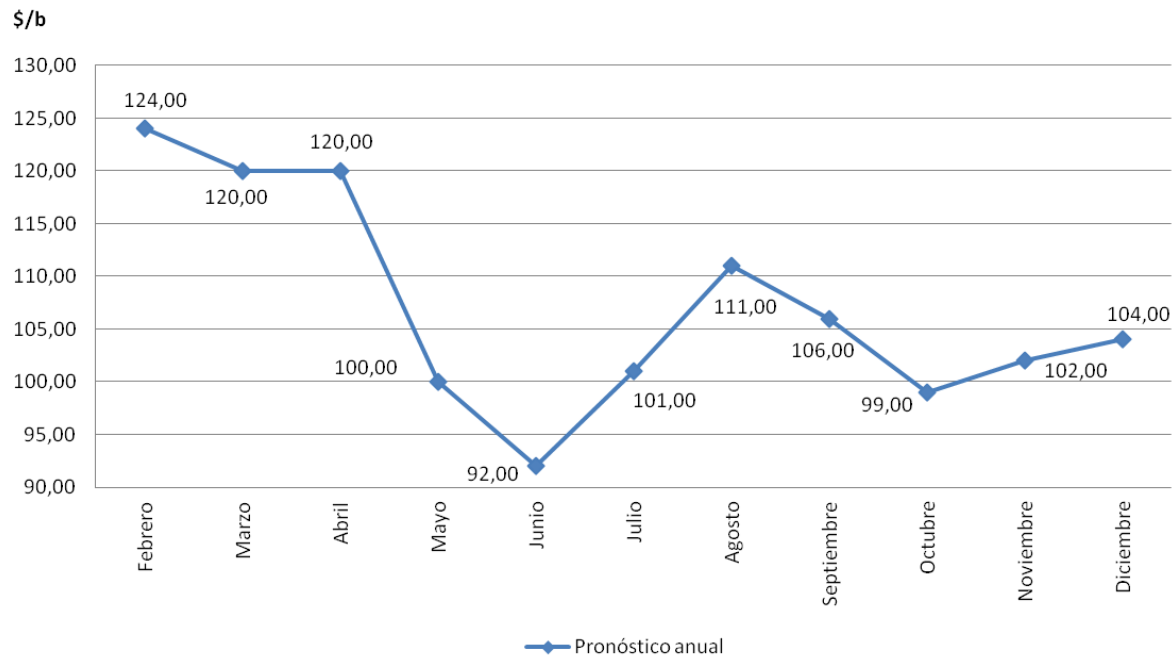
- El Impacto de Asia en el cambio del mapa energético mundial

1. Evolución Precio del Petróleo y del Gas Natural

CRUDO (\$/b)	Precio Máximo		Precio Mínimo		Evolución mensual	Promedio mensual	Pronóstico anual
	Fecha	Precio	Fecha	Precio			
WTI Nymex	31-12-2012	91,89	10-12-2012	85,63	2,84 ↑	88,26	104
Brent	31-12-2012	111,08	7-12-2012	107,22	0,32 ↑	109,17	
OPEC canasta	3-12-2012	108,44	7-12-2012	104,75	0,68 ↓	106,58	



PRONÓSTICO ANUAL DEL PRECIO DEL PETRÓLEO PERÍODO: 2012



Alza en el precio del petróleo debido a:

Factores económicos

- Mejora el indicador sobre el empleo en EEUU.
- Perspectiva de que la Reserva Federal estadounidense (Fed) anuncie nuevas medidas para incentivar la economía.
- Expectativas de una pronta salida a la crisis presupuestaria en Estados Unidos.

Baja del precio del petróleo:

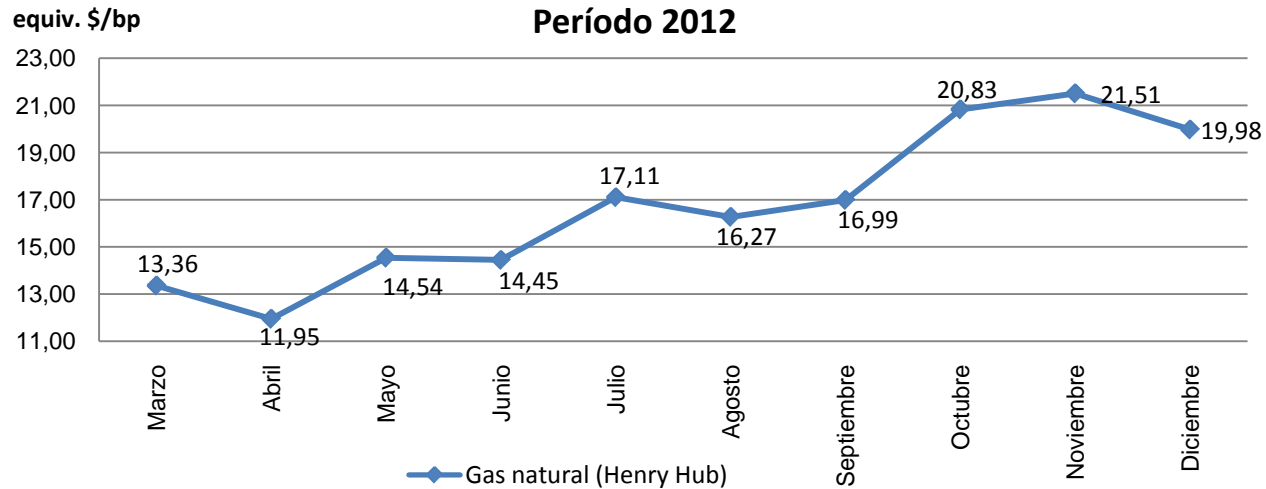
Factores económicos

- Temores a un bloqueo de las negociaciones presupuestarias en Estados Unidos, que puede deprimir la frágil economía del primer consumidor mundial de crudo.
- Preocupaciones ante la demora en un acuerdo para revertir una crisis fiscal en EEUU.
- Perspectivas económicas pesimistas de la zona euro divulgadas por el Banco Central Europeo
- "Todas las miradas están puestas en la reunión de dos días (del comité de política monetaria) de la Fed, que actualice sus previsiones sobre la economía estadounidense y adoptará una decisión sobre su programa de apoyo" a la economía.
- Temores de que la mayor economía mundial no pueda lograr un acuerdo a tiempo sobre su presupuesto del próximo año.

Inventarios

- Creciente subida de los inventarios de crudo en Estados Unidos.

PRECIOS PROMEDIOS MENSUALES DEL GAS NATURAL



COMENTARIOS GENERALES

- Cada vez más la tendencias de los marcadores WTI y Brent son contrarias, mientras uno incrementa el otro baja.

Promedios anuales 2012

CRUDO*	\$/b	\$/MMBtu	\$/bep
WTI Nymex	93,65		
Brent	111,76		
OPEC canasta	108,85		
GAS NATURAL**		2,62	15,18

CRUDO* - promedio período febrero – diciembre 2012

GAS NATURAL** - promedio período febrero – diciembre 2012

2. Estadística Mundial

Publicación mensual (precios, producción, economía, demanda, reservas)

FUENTE: OPEC

Data Summary

December 2012

OPEC Basket average price

US\$ per barrel

↓ *down \$1.50 in November*

<i>November 2012</i>	<i>168.86</i>
<i>October 2012</i>	<i>108.36</i>
<i>Year-to-date</i>	<i>109.70</i>

November OPEC crude production

in million barrels per day, according to secondary sources

↓ *down 0.21 in November*

<i>November 2012</i>	<i>30.78</i>
<i>October 2012</i>	<i>30.99</i>

World economy

Global growth expectations for 2013 are unchanged at 3,2% , while 2012 has been revised to 3.0%. Japan's forecast has been lowered to 1.6% in 2012 and 0.6% in 2013, while the US remains unchanged at 2.2% and 2.0% respectively. The Euro-zone now shows a contraction of minus 0.4% for 2012 and remains at 0.1% growth in 2013. China remains at 7.6% in 2012 and at 8.0% in 2013, while India has been lowered to 5.5% in 2012 and remains at 6.6% in 2013.

Supply and demand

in million barrels per day

2012		12/11	2013		13/12
<i>World demand</i>	88.8	0.8	<i>World demand</i>	89.6	0.8
<i>Non-OPEC supply</i>	52.9	0.5	<i>Non-OPEC supply</i>	53.8	0.9
<i>OPEC NGLs</i>	5.7	0.4	<i>OPEC NGLs</i>	6.0	0.2
<i>Difference</i>	30.1	-0.1	<i>Difference</i>	29.7	-0.4

Totals not add due to independent rounding

Stocks

Preliminary data for October shows that total OECD commercial oil stocks fell by 12.3 mb, but remained 38.0 mb above the last five-year average. OECD commercial stocks stood at around 59.5 days at the end of October, 2.4 days higher than the last five-year average. The latest Information shows that US total commercial stocks fell by 6.4 mb in November, but indicated a surplus of 35.1 mb with the five-year average. The fall in US total commercial oil stocks was attributed to both crude and products, which declined by 3.1 mb and 3.4 mb, respectively.

*Issued 11 December 2012
Next report to be issued on 16 January 2013*

Data covered up to the end of November 2012 unless otherwise stated.

3. Pronósticos Mundiales

MUNDO

El impacto de Asia cambia el mapa energético mundial

FUENTE:

<http://translate.google.es/translate?hl=es&sl=en&u=http://www.iea.org/&prev=/search%3Fq%3Diea%26hl%3Des%26tbo%3Dd%26biw%3D1017%26bih%3D437&sa=X&ei=IFrCUPGbNJPW8gSWoIH0Cg&sqi=2&ved=0CDEQ7gEwAA>

- Asia se encuentra en el centro de los cambios que alterarán el mapa mundial del comercio de energía en los próximos 5 años.
- Maria van der Hoeven director ejecutivo de la AIE explicó durante una visita a Singapur que Asia deben proseguir las reformas para liberalizar sus mercados y movilizar suficiente capital para invertir. La demanda se está desplazando hacia el este, mientras que la producción está aumentando en Occidente.
- El aumento de la demanda en Asia se debe tanto al crecimiento económico como a la capacidad de refinación en la región.
- El comercio también resalta los problemas potenciales de Asia, en particular en cuanto a la distribución y fijación de precios.

India: un mercado de la energía en transición

- India está llevando a cabo una liberalización de dos décadas de atraso de su sector energético.
- Se beneficiará de un sector energético que funcione sobre la base de los principios de mercado.
- India ya es un importante exportador de productos refinados en Asia y tiene uno de los complejos de refinación más modernos instalados.
- En el marco del Plan Nacional de Acción sobre el Cambio Climático, la India está llevando a cabo la Misión Nacional para la eficiencia energética mejorada con el objeto de crear un mecanismo basado en el mercado para facilitar las mejoras de eficiencia energética en las grandes industrias intensivas en energía a través del comercio de ahorro de energías certificadas.

Los avances en Singapur

- Singapur se beneficia por su ubicación, por la experiencia con el comercio de petróleo y por el desarrollo institucional avanzado.
- Se beneficiarse de la rápida expansión del gas natural licuado (GNL) el comercio de la región siendo en Singapur la primer terminal de importación de GNL que se abrirá en la región el próximo año.

Ampliar la presencia de mercado de China

- China está cada vez más ligada a los mercados internacionales del petróleo, el gas, el carbón y la energía renovable, ya que está creciendo como un centro de refinación, aumentan las exportaciones
- Para disminuir su dependencia del carbón, China busca duplicar el uso del gas natural para el año 2015 desde los niveles de 2011.
- Cuenta con prometedoras fuentes de gas, nacionales e importados, convencionales y no convencionales nuevas.
- Está tratando de hacer frente a los obstáculos a su desarrollo, como fórmulas de precios pasados de moda y las barreras institucionales y reglamentarias.

El papel creciente de gas en Asia

- Los precios del gas varían significativamente, están en poca en picado en América del Norte debido a la producción no convencional pero siguen siendo altas en Europa y aún mayor en Asia.
- Dos aspectos pueden contribuir a la corrección del precio de gas natural en Asia:
 - El comercio que se está expandiendo rápidamente
 - La Cuenca del Pacífico promete aumento de la producción de gas nuevo.
- Los precios del gas natural altos se mantienen en Asia por la falta de un mercado regional de gas eficiente y centros comerciales adecuados.

Una región rica en potencial de energía renovable

- Asia es rica no sólo en gas natural, pero también la energía renovable.
- La AIE estima que el sudeste asiático podría recurrir a la energía geotérmica para suministrar el 15% de las reducciones de CO₂ .
- "China por sí sola representa casi el 40% del crecimiento global de la generación renovable," "Otros países asiáticos emergentes, como India y Tailandia también juegan un papel importante. " dijo la Sra. van der Hoeven.

II. UPSTREAM

1. Contratos de exploración y producción de hidrocarburos

EL MUNDO, Prof. de la Universidad de Chicago

- Como negociar contratos de exploración

CENTROAMERICA: Archipiélago San Andrés

- Comentario sobre el petróleo y el Archipiélago San Andrés

2. Producción

SURAMERICA: Ecuador

- Ecuador prevé aumento en producción petrolera para 2013

3. Incidentes

SURAMERICA: Argentina

- Demanda Repsol a Argentina pago por expropiación

1. Contratos de exploración y explotación MUNDO

Como negociar contratos de exploración

Por Profesores de la Universidad de Chicago

FUENTE: <http://www.mercado.com.ar/notas/para-entender/8011196/cmo-negociar-contratos-de-explotacin-petrolera#.ULzj47sNKA.email>

- Arthur van Benthem y Johannes Stroebe, profesores de economía de Wharton y la Universidad de Chicago, analizaron datos fiscales de 2.468 acuerdos de extracción petrolera en 38 países, buscando las mejores opciones para los Estados y para los inversionistas extranjeros.
- En su investigación Benthem y Stroebe llegan a la conclusión de que lo mejor para los países anfitriones es acordar una tasa fija de ingresos, independientemente de las fluctuaciones del mercado.
- Las empresas petroleras se asegurarían de no ser expropiadas.
- Las expropiaciones se dan en un contexto de alza extraordinaria de los precios debido a que los gobiernos sienten que las petroleras se están llevando un porcentaje desproporcionado de las ganancias sin invertir lo suficiente en el país.
- Los analistas consideran que aunque a corto plazo para los gobiernos parezca una buena opción la expropiación, en el largo plazo no lo es tanto, ya que la reputación del país se ve seriamente afectada por la pérdida de asistencia técnica y operacional, una vez que las compañías y sus técnicos abandonan el país tras una expropiación.

1. Contratos de exploración y explotación

CENTROAMERICA: Archipiélago San Andrés

Comentarios sobre el petróleo y el Archipiélago de San Andres

FUENTE: http://www.larepublica.com.co/asuntos-legales/comentarios-sobre-el-petr%C3%B3leo-y-el-archipi%C3%A9lago-de-san-andres_27411

- Se han agudizado las relaciones entre Nicaragua y Colombia con las licitaciones para exploración petrolífera en la plataforma marítima de Colombia por parte de Nicaragua.
- Con el apoyo de Venezuela y Ecuador principalmente, Nicaragua entabla nuevas demandas contra Colombia ante la CIJ, las Naciones Unidas, la OEA, para otorgar licencias de exploración petrolera en plataforma marina de Colombia.

- Resumen de la exploración petrolera por parte de Nicaragua:
 1. Costa Rica en 1998 otorga una concesión en 4 bloques a la compañía americana MKJ Exploration Inc que la traspasa Harker Energy Corp., pero por razones ambientales en 2001 Costa Rica detiene la exploración.
 2. La compañía Harker (el mayor accionista es el Sr. Bush, quien tiene también 345.426 acciones en la filial de Colombia) recibe de Nicaragua (por medio del Instituto Nacional de Energía - INE) en 2003 concesiones de exploración petrolífera en Nicaragua;
 3. Al mismo tiempo entran con Harker las compañías Infinity Inc., Oklahoma Nicaragua Industry y Greathouse Trust 2000
 4. Nicaragua obtuvo en marzo de 2008 un préstamo de US\$ 230 millones de Irán, para la construcción de hidroeléctricas en el norte del país, las cuales le permitirían reducir su dependencia de importación de petróleo en un 80%.
 5. Colombia recibe la recomendación de parte del Embajador de Colombia ante las Naciones Unidas, Enrique Gaviria Lievano, de comenzar de inmediato con la exploración petrolífera en el Archipiélago de San Andrés y Providencia inclusive en los confines del meridiano 82.
 6. La MKJ Exploraciones (parte de la MKJ Xplorations) firma el 8 de abril de 2008 dos concesiones en el Caribe, para exploración de gas y petróleo en Nicaragua.

2. Producción

SURAMERICA: Ecuador

Ecuador prevé aumento en producción petrolera para 2013

FUENTE: <http://www.crhoy.com/ecuador-preve-que-aumente-hasta-un-52-la-produccion-petrolera-en-2013/>

- El ministro ecuatoriano de Recursos Naturales No Renovables, Wilson Pástor, espera que para el 2013 la producción petrolera de Ecuador se incremente entre 525.000 y 530.000 b/d, lo que supondría un alza de un 4,2 a un 5,2 %.
- La media de 2012 se ubicará en unos 504.000 b/d, indicó Pástor
- El promedio anual del precio de exportación del barril supera los 93 dólares.
- El ministros reveló, que espera que para los primeros meses de 2013 se empiecen a conocer los interesados en la Undécima Ronda de Licitación Petrolera para campos en el sur de su Amazonía.
- El Gobierno ha suscrito 22 actas de compromiso con líderes de las comunidades que están en los trece bloques (campos) en la licitación.

- Esos yacimientos estimados tienen reservas calculadas de 370 a 1.600 millones de b de crudo pesado (15° API).
- Ningún bloque está en áreas reservadas, en parques nacionales, ni en zonas de amortiguamiento ni en bosques protectores.
- Las compañías tienen plazo hasta el 30 de mayo próximo para presentar sus ofertas y en septiembre de 2013 se firmarán los contratos bajo la modalidad de prestación de servicios con tarifa.
- El Gobierno ecuatoriano espera inversiones de 1.000 a 1.200 millones de dólares en esta ronda petrolera, en la que tres bloques se han destinado exclusivamente a empresas estatales.
- Entidades públicas de Chile, Perú, Colombia, Turquía, Vietnam y China, entre otras, han mostrado interés en asociarse con la estatal ecuatoriana Petroamazonas para operar esos yacimientos.

3. Incidentes

SURAMERICA: Argentina

Demanda Repsol a Argentina pago por expropiación

FUENTE: <http://www.prensaescrita.com/adiario.php?codigo=AME&pagina=http://www.larepublica.net>

- La petrolera Repsol presentó a finales de noviembre una solicitud de arbitraje ante el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones del Banco Mundial (CIADI) por la confiscación del 51% de YPF.
- Repsol envió el pasado mes de mayo una carta a la presidenta de Argentina, Cristina Fernández, en la que declaraba la existencia de la controversia entre la compañía y el Estado argentino, primer paso para llevar el caso ante el CIADI.
- Según el acuerdo mutuo de protección de inversiones, el plazo para resolver discrepancias antes de presentar formalmente la solicitud de arbitraje es de 18 meses.
- Repsol en virtud de una cláusula que le permite acogerse al plazo menor que figure en los tratados similares que Argentina ha firmado con otros países sostiene que el plazo es de 6 meses.
- Repsol aspira a que se declare ilícita la actuación de Argentina y se le condene a restaurar la situación y a indemnizar a la compañía por los daños y perjuicios ocasionados.

IV DOWNSTREAM

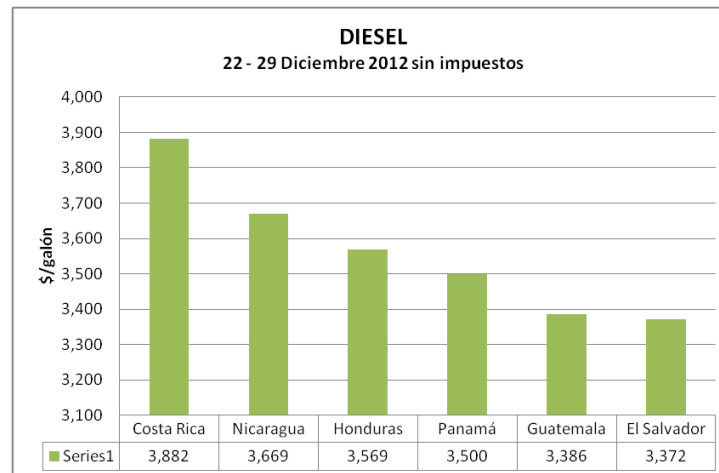
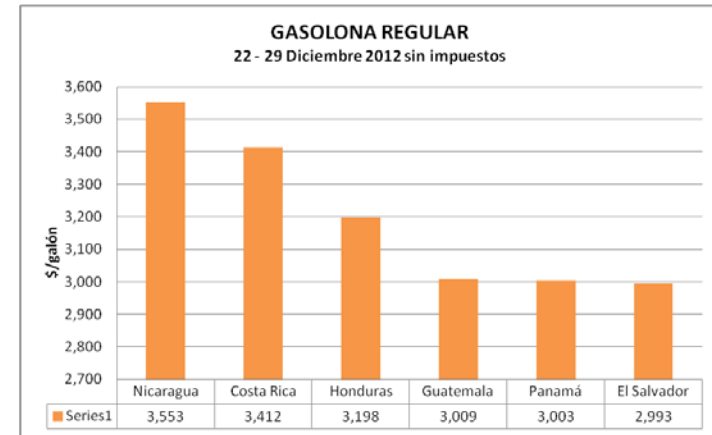
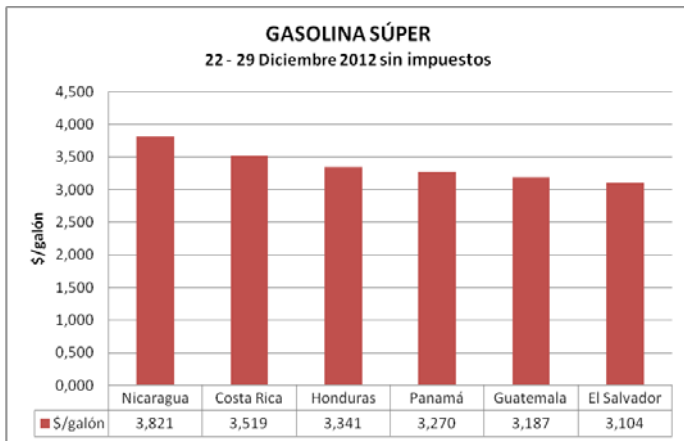
1. Precios

CENTROAMÉRICA

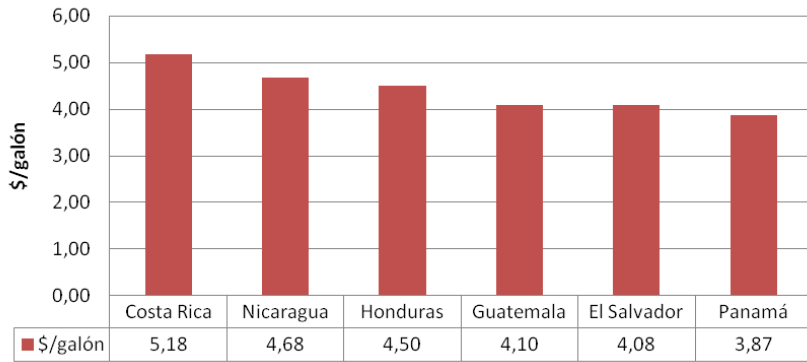
- Precios de los principales combustibles en Centroamérica

1. Precios de principales combustibles en Centroamérica

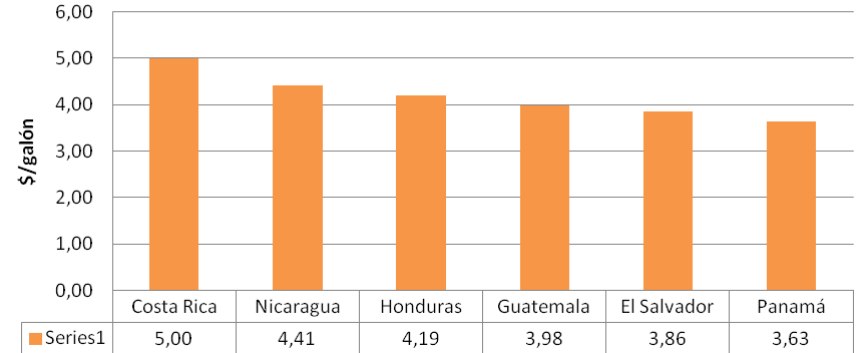
CCHAC: Comité de Cooperación de Hidrocarburos de América Central



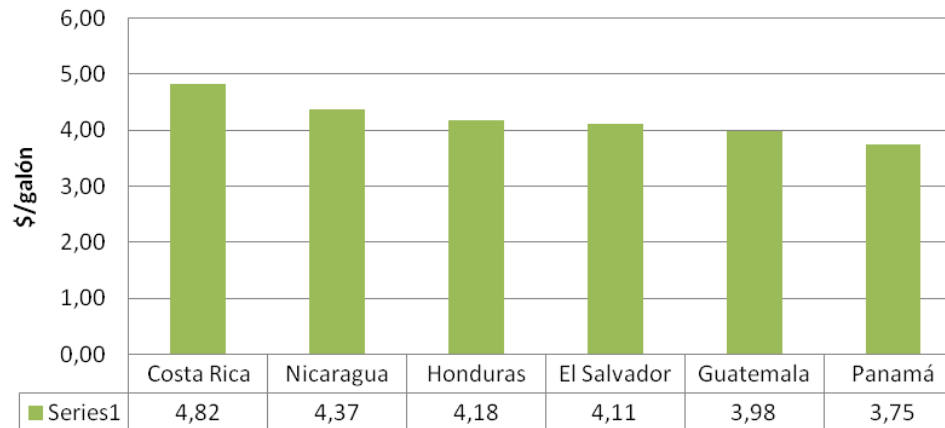
GASOLINA SUPER
22 - 29 Diciembre 2012 con impuestos



GASOLINA REGULAR
22 - 29 Diciembre 2012 con impuestos



DIESEL
22 - 29 Diciembre 2012 con impuestos



IV ENERGÍA RENOVABLE

1. Energía eólica

CENTROAMÉRICA: Costa Rica

- Inauguran primer Parque Eólico en Valle Central

1. Energía eólica

CENTROAMERICA: Costa Rica

Inauguran primer Parque Eólico en Valle Central

FUENTE: <http://www.crhoy.com/inauguran-primer-parque-eolico-en-el-valle-central/>

- A mitad de diciembre de 2012 fue inaugurada la primera Planta Eólica en el Valle Central, ubicada en Santa Ana y beneficiará a unos 10.000 vecinos del cantón.
- El Gerente General de la Compañía Nacional de la Fuerza y Luz, Pablo Cob, resaltó que el Parque Eólico es fruto del trabajo realizado por tres años.
- La planta generará 15.3 megavatios con 17 aerogeneradores de 900 kilowatts de potencia, y cada generador opera a bajas velocidades de viento y en forma automática se posiciona en el ángulo para aprovechar el flujo del viento.
- El generador de electricidad se encuentra en la cúspide de la torre y produce la electricidad en corriente alterna a 480 voltios.
- El proyecto tuvo un costo de 45 millones de dólares y fue financiado con fondos provenientes del Banco de Desarrollo Alemán KfW, aportes del BCIE y la Compañía Nacional de Fuerza y Luz.

VI CONCLUSIONES

1. En el mes de diciembre el precio del petróleo registra un leve aumento con respecto al mes anterior, debido principalmente a factores económicos – mejora de la situación de empleo en EEUU y expectativas de una pronta salida de la crisis presupuestaria en EEUU.
2. En el mes de diciembre el gas natural presenta una baja después de cuatro meses de alza sostenida; la disminución de 7,12% con respecto al mes de noviembre. En noviembre se ha registrado el precio más alto del gas natural de todo el año 2012.
3. Según la AIE, Asia se encuentra en el centro de los cambios que alterarán el mapa mundial del comercio de energía en los próximos 5 años. El papel preponderante lo tiene Singapur, China, India.

4. Los especialistas de la Universidad de Chicago analizando datos de 2.468 contratos de producción de petróleo en 38 países hicieron las siguientes recomendaciones:
 - negociar una tasa fija de ingresos beneficia al país anfitrión
 - la expropiación se da en un contexto de alza extraordinaria de los precios y no es beneficiosa a largo plazo ya que desprestigia el país.
5. Nicaragua está en conflicto con Colombia por los procesos licitatorios abiertos en la plataforma marina Colombiana. Actualmente se cuenta con la firma de 2 contrataciones con MKJ Exploraciones (de EEUU) del 8 de abril de 2008. Nicaragua busca otorgar otras licitaciones en la plataforma marina de Colombia.
6. Según el ministro ecuatoriano Wilson Pastor, Ecuador incrementará en 2013 la producción de petróleo para llegar a 530.000 b/d lo que representa un alza de 5,2%. Los procesos de dan bajo contrataciones en que la empresa ecuatoriana Petroamazonas ha recibido ofertas de asociarse con entidades públicas de Chile, Perú, Colombia, Turquía, Vietnam y China.

7. La empresa Repsol reitera sus derechos en relación con la expropiación del gobierno de Argentina y espera que se declare ilícita la actuación, restablecer sus derechos y obtener la indemnización correspondiente.
8. Del informe de CCHAC correspondiente al período 22 -29 de diciembre de 2012 resulta que los precios con impuestos más altos en la gasolina súper, la gasolina regular y el diesel de la región los presenta Costa Rica y los precios sin impuestos más altos de la región para la gasolina súper, y la gasolina regular lo presenta Nicaragua mientras para el diesel Costa Rica. Se mantiene la misma relación de precios del mes de Noviembre de 2012.
9. A mitad de diciembre de 2012, Costa Rica inaugura la primera Planta Eólica en el Valle central (Santa Ana) que beneficia a unos 10.000 vecinos del cantón.