



# **GÁS**energy

latin america

## **REMARKS No. 3**

# **BOLIVIA**

## **ANALISIS DE INGRESOS POR EXPORTACIONES DE GAS Y ESTACIONALIDAD DE LOS MERCADOS**

**Reducción drástica de ingresos por exportaciones de gas el 2009**

**Estacionalidad de mercados y propuesta para optimizar la producción**

## Objetivos



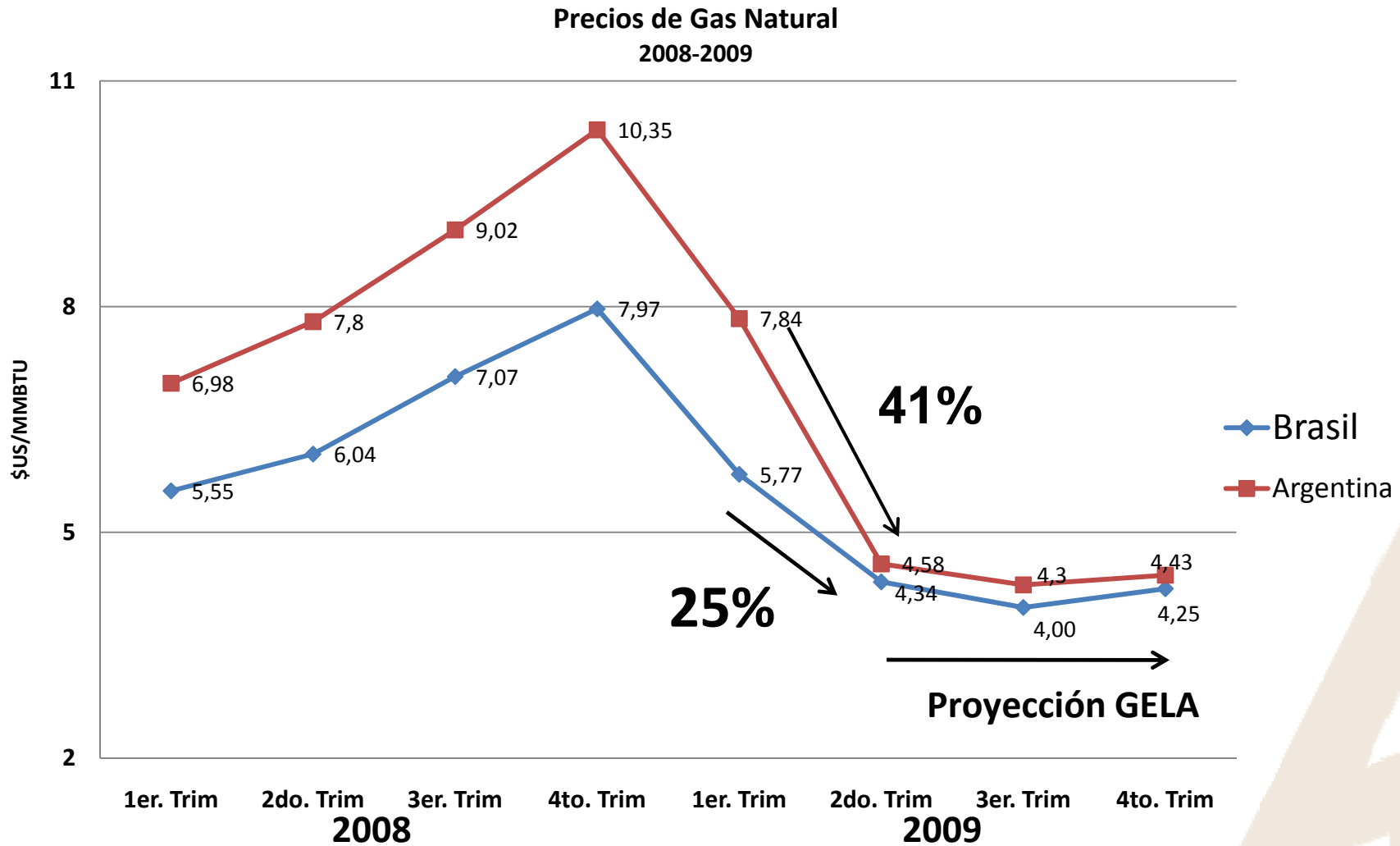
- Analizar los ingresos por exportaciones de gas de Bolivia el 2009 que reflejen los nuevos precios y volúmenes a ser demandados.
- Analizar la estacionalidad de los mercados de Brasil, Argentina y de Bolivia y su influencia en la oferta desde Bolivia, así como la capacidad de producción.
- Establecer la necesidad de diseñar un mecanismo de planificación y control que maneje esta estacionalidad hacia el 2010, 2011 y 2012 de manera de permitir un despacho mas coordinado y permita un mejor aprovechamiento del energético, que beneficie a los tres países y la industria del gas en particular.

## Análisis de Precios



- Los precios del petróleo afectan a los Fuel oils FO1, FO2 y F03, mismos que determinan los precios de gas para exportación a Brasil y Argentina.
- Entre el primer y segundo trimestre 2009, los precios de exportación de gas natural se contrajeron nuevamente en un 41% a Argentina y 25% a Brasil, después de una caída fuerte durante el primer trimestre de 2009.
- GELA ha estimado precios de exportación de gas a Brasil y Argentina con precios de petróleo de 45 y 50 US\$/bbl para el tercer trimestre y entre 50 y 55 US\$/bbl para el cuarto trimestre.
- GELA estima que durante el tercer trimestre se producirán leves incrementos en los precios del petróleo debido a que se tiende a una recuperación de la economía mundial y del precio del petróleo.

# Análisis de Precios



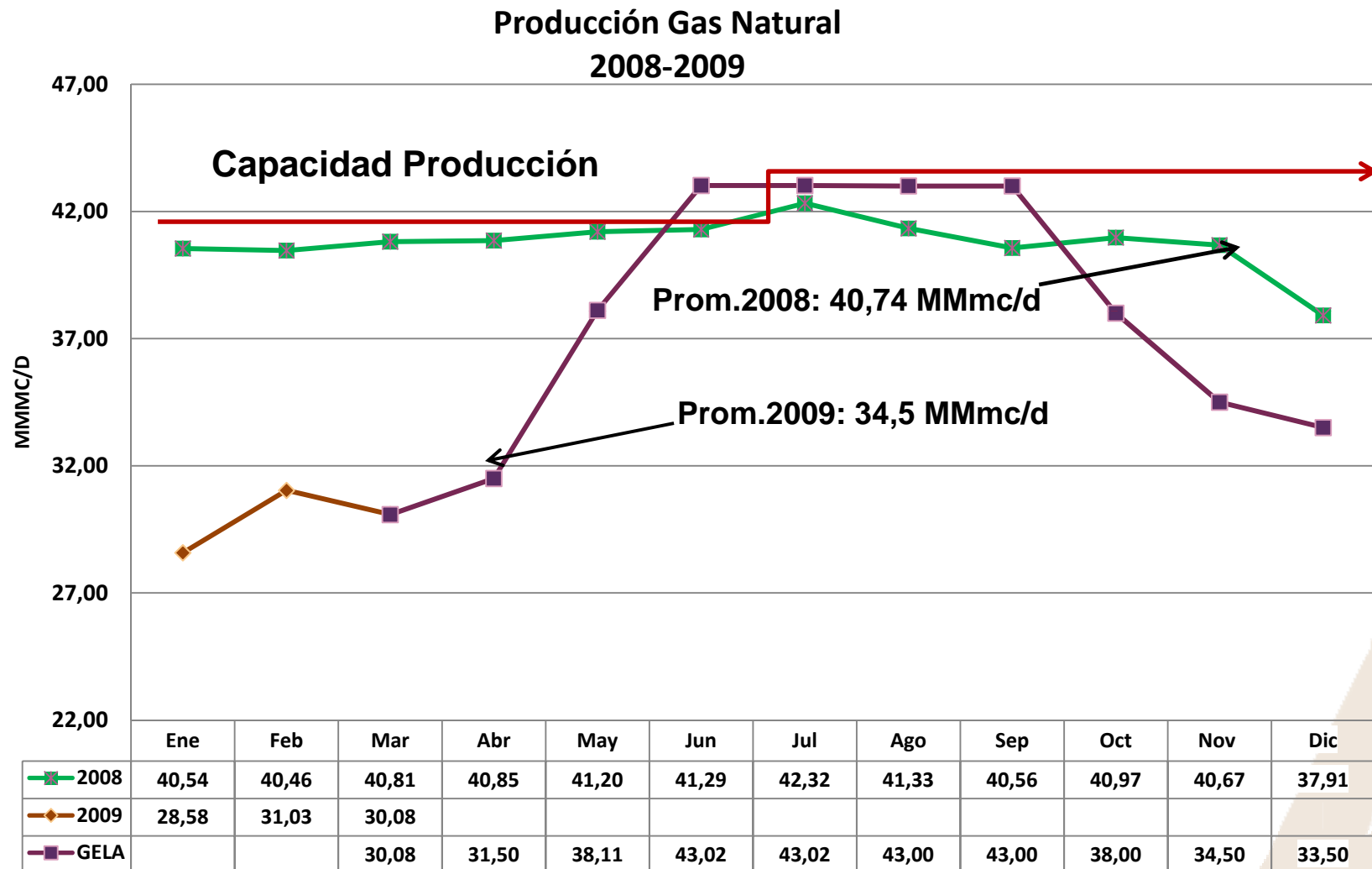
Fuente: ANP, ENARSA y GELA

# Análisis de Demanda de Brasil y Argentina



- GELA, estima que el promedio de los volúmenes a producirse el 2009 serán menores en relación a los del 2008, producto de la menor demanda de Brasil y Argentina.
- GELA estima que Brasil demandara a capacidad durante los meses de invierno y reducirá su demanda hacia finales de año, según grafico a continuación.
- GELA estima que Argentina demandara entre 4 y 7 MMmc/d, fruto de la producción disponible, de la demanda estacional en Argentina y de la capacidad actual de transporte hacia ese país.
- El mercado boliviano se estima demandara en promedio 6 MMmc/d.
- La capacidad de producción en Bolivia durante el 2009 se incrementara de aproximadamente 42 a 44 MMmc/d.

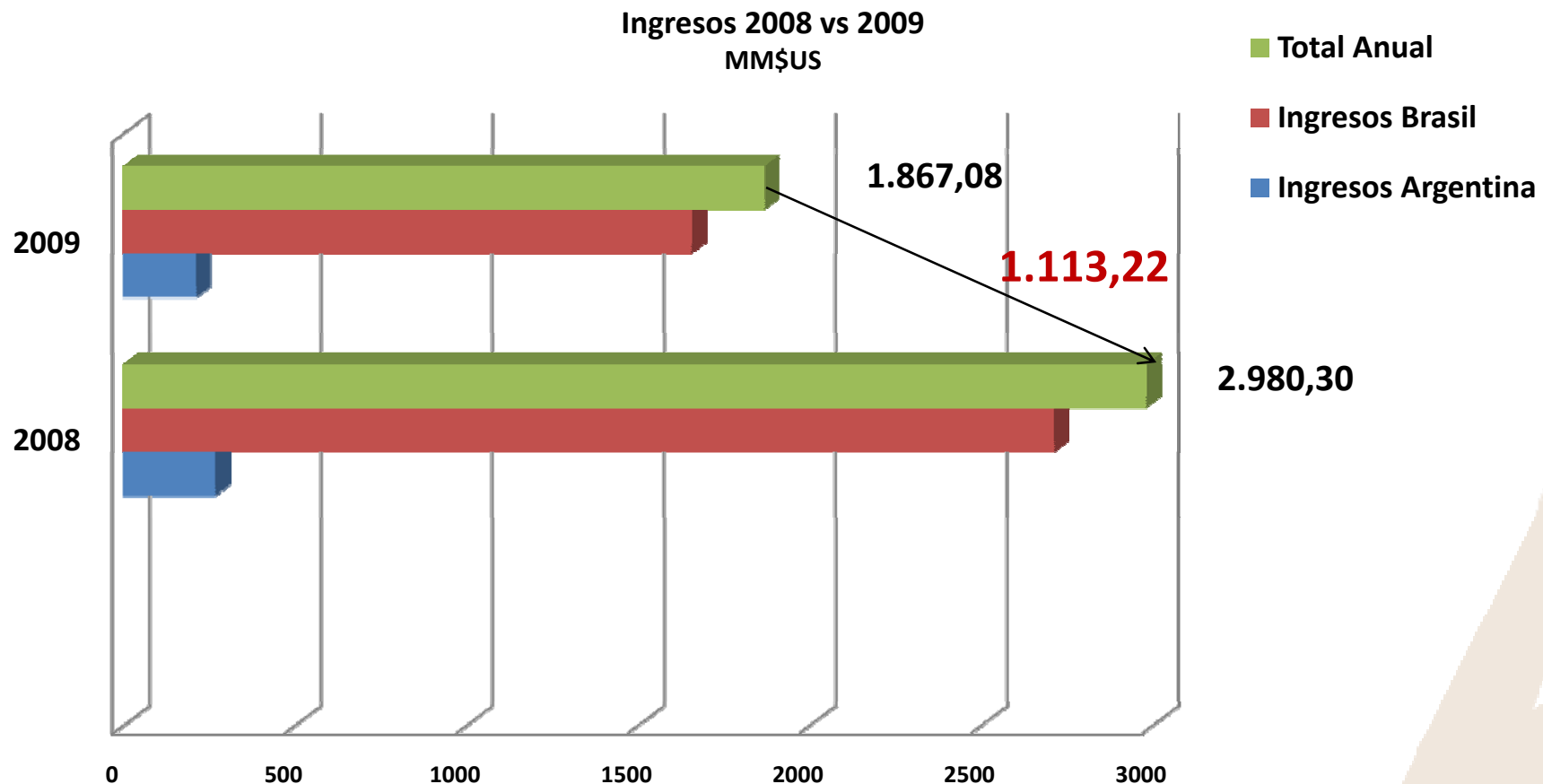
# Análisis de la Producción 2008 vs. 2009



Fuente: TRSA, Productores y GELA

# Análisis de Ingresos 2008 vs. 2009

- En base al análisis de volúmenes y precios, se deduce una disminución de ingresos de entre 37% durante el 2009.



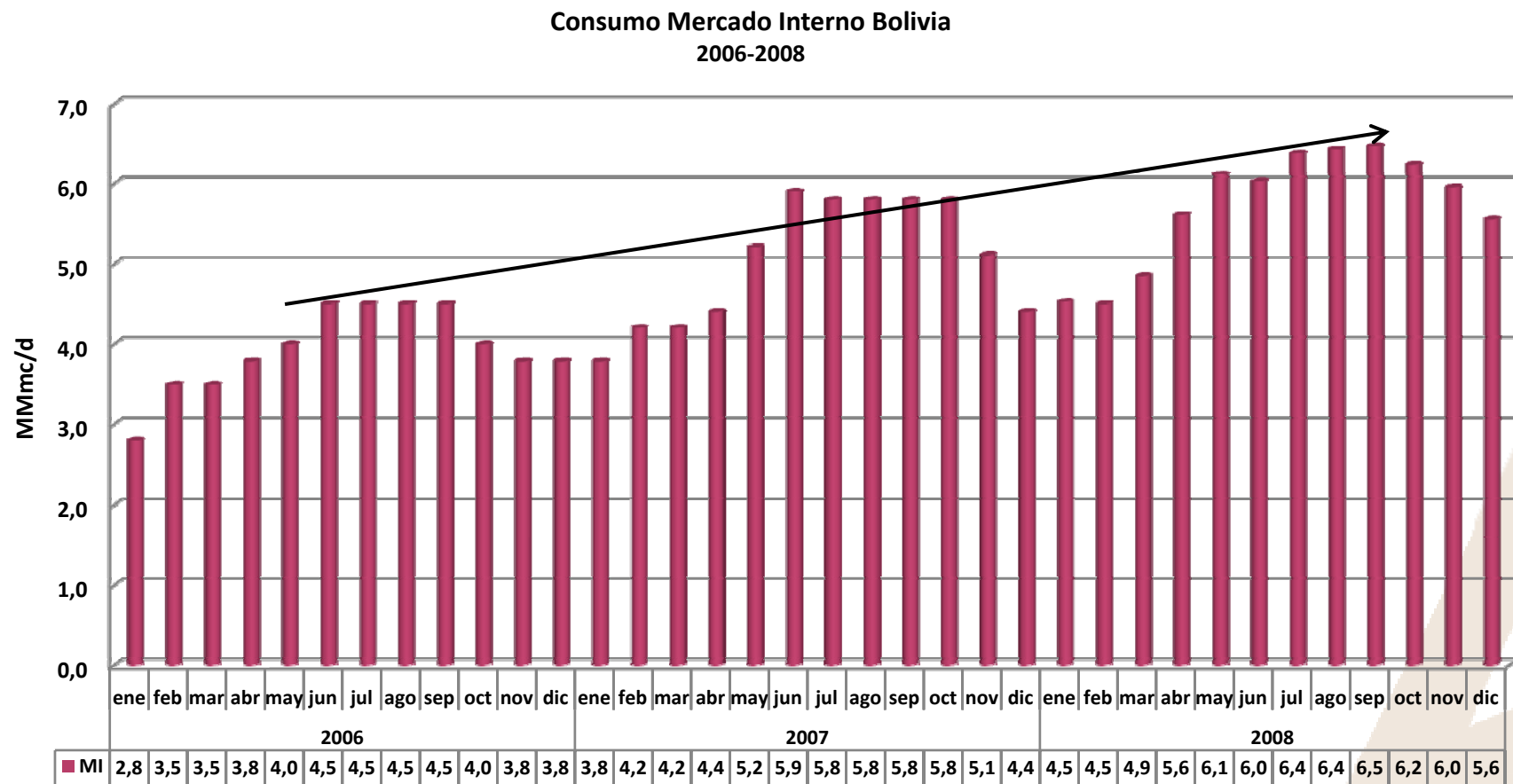
## Estancamiento de la Producción en Bolivia

---

- La capacidad de producción en Bolivia, como se ha señalado estará entre 42 y 44 MMmc/d.
- El año 2009, la disminución de la producción de Bolivia se deberá a la baja demanda de sus mercados, especialmente el de Brasil.
- Para el mercado de Argentina es necesario un Acuerdo/Contrato serio entre Argentina y Bolivia, el cual garantice las inversiones destinadas a los desarrollos de los campos en Bolivia y sistema de transporte en Argentina.

## Estacionalidad de la Demanda de Bolivia

- La demanda de gas en Bolivia sigue en aumento y las demandas pico se hacen cada vez notable en los meses de junio a septiembre.

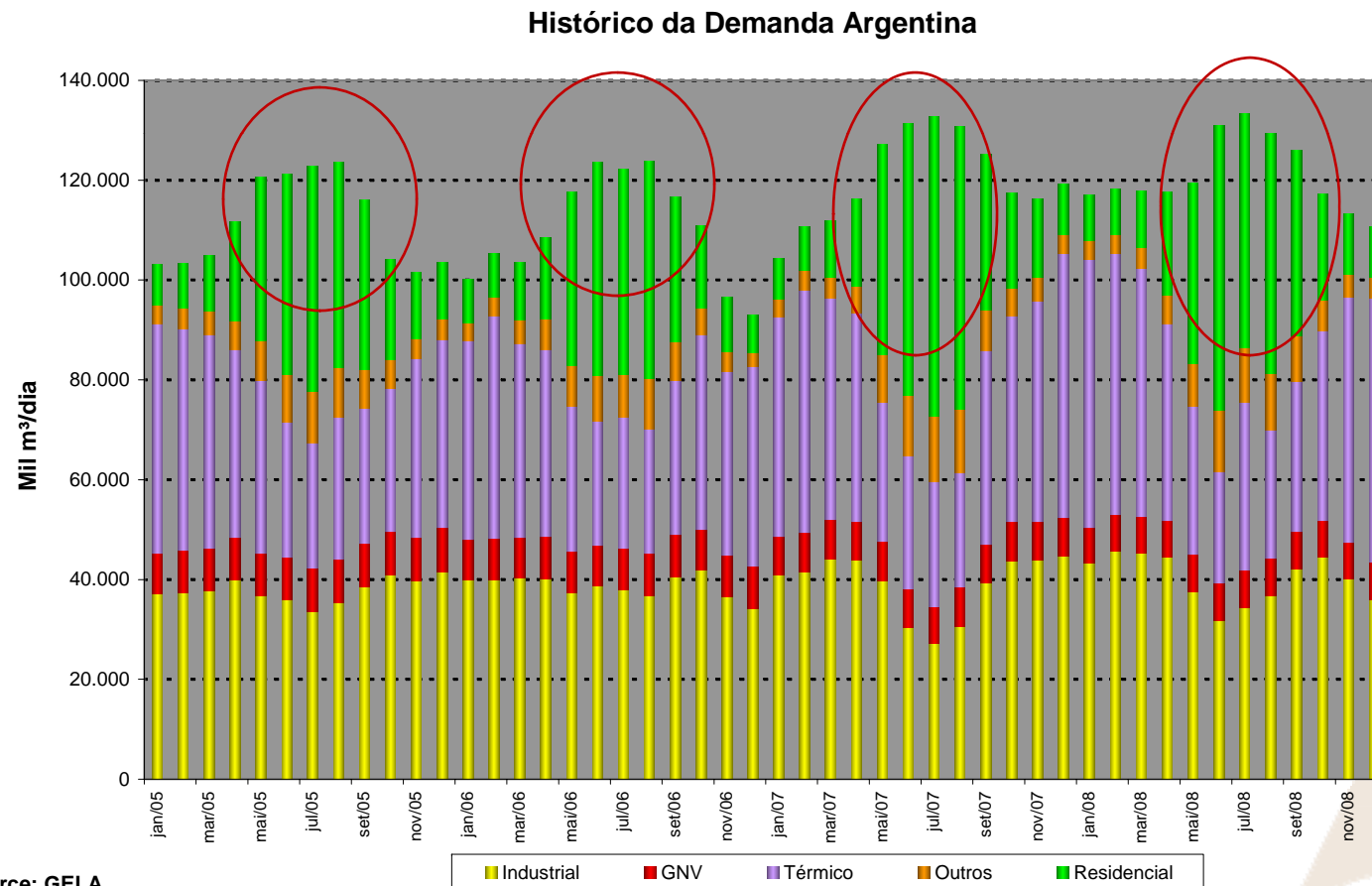


Source: ANP, MME

# Estacionalidad de la Demanda Argentina



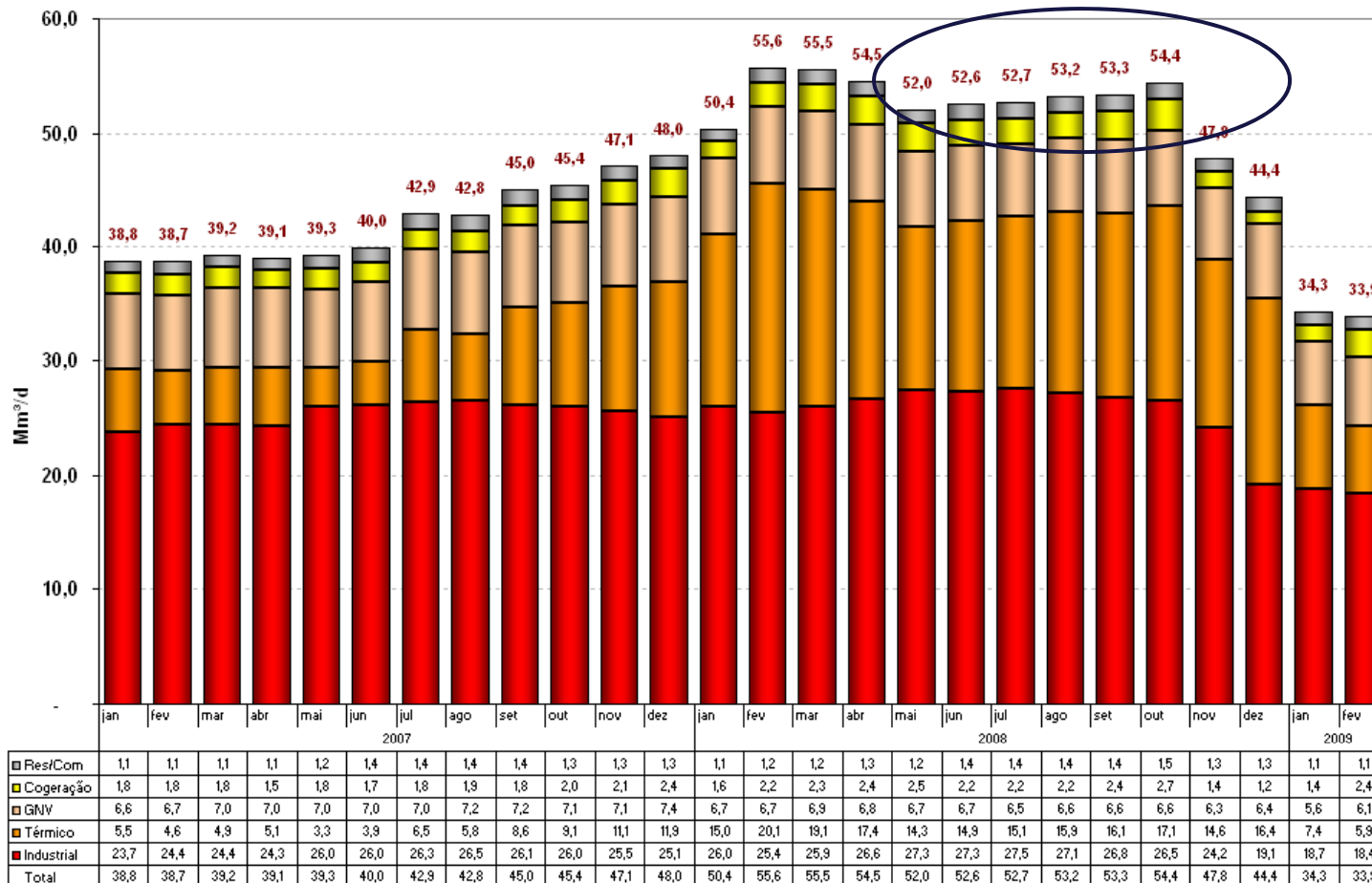
- La demanda de gas en Argentina también es estacional con picos durante el periodo invernal (mayo a septiembre)



# Estacionalidad de la Demanda Brasil



- La demanda de gas en Brasil es también algo estacional, con picos en mediados de año.



Source: ANP & GELA

## Recomendaciones

---



Bolivia debería muy seriamente impulsar el negociar un mecanismo de demanda mas continua de gas de Argentina y Brasil, que permita mejor planificación y control, de manera de manejar mejor la estacionalidad de los mercados hasta el 2012. Lo anterior con el objetivo de que un despacho mas coordinado que permita un mejor aprovechamiento del energético y que beneficie a los tres países.

## Contacto



**Sede Central Brasil**  
Av. Ganzo, 120 – Menino Deus  
Porto Alegre | RS | Brasil | CEP 90150-070  
Fone: +55 (51) 3061.2741

**Oficina Bolivia**  
Av. Cuarto Anillo No. 254 esq. Roca Coronado  
P.O. Box 3053 - Santa Cruz de La Sierra | Bolivia  
Tel. : 591-3-355-9618

**Oficina Uruguay**  
Convención, 1382 – Piso 5º  
11100 Montevideo | Uruguay

**Oficina Perú**  
Av. Javier Prado Este 1838  
San Borja, Lima, Perú  
Tel. Celular: 51-1-99830-5025  
Tel. Fijo: 51-1-223-7544