

DEL ORO NEGRO AL ORO VERDE. Un análisis del mercado de combustibles en Argentina

Nicolás Lion*

Resumen

El presente trabajo intenta abordar el problema de los combustibles en la República Argentina tomando como disparador el reciente anuncio hecho por el gobierno argentino de la expropiación del 51% del paquete accionario de la española Repsol. Partiendo de la necesidad del gobierno argentino por recuperar capital político y caja se analiza si verdaderamente con esta medida se logra alcanzar la soberanía energética o simplemente se trata de un cambio de un capital imperialista de pequeña escala a uno de una escala mucho mayor. Finalmente se analiza las potencialidades del mercado de los biocombustibles vinculados al cultivo de soja y su aporte a una posible independencia energética futura del país.

Palabras clave: Petroleo; Gás; Biodiesel; YPF.

Abstract

The presente paper attempts to adress the problem of the fuel market in Argentina. The starting point is the recente announcement, made by the Argentine Governente, of the expropriation of the 51% of the stocks of Repsol. On the basis of the need for the Argentine Government to regain political capital and incomes we analyse wheter truly this meseasure achieves energetic sovereignty or is just a change from a small imperilistic capital for another og bigger scale. Finaly we analyse the potenciales in the market of biodiesel from soya beeds and what kind of suport can bring to a future energetic sovereignty of the country.

Keywords: Oil; Gas; Biodiesel; YPF.

* Licenciado y docente de Geografía Económica (FCE-UBA) y Economía (CBC-UBA). Correo electrónico: lion.nico@gmail.com.

Introducción

Cuando en 1932 Ibn Saud funda el Reino de Arabia Saudí una de sus primeras medidas es entregar el petróleo a la Standar Oil Co., olvidándose de sus antiguos aliados británicos que lo ayudaron en su larga conquista de los territorios de Meca y Medina¹. Es que el petróleo poco sabe de amidades duraderas y mucho de traiciones.

En 1992 comenzó en Argentina del Consenso de Washington el proceso de privatización de YPF, y pocos apostaban que seis años después iba a ser la española Repsol la empresa que se quedaría con la mayoría del paquete accionario de la otrora petrolera estatal. Con apenas 15 millones de dólares Repsol dejaba de ser una ignota jugadora en el mercado mundial de hidrocarburos para convertirse en la octava petrolera mundial. No es Argentina un jugador de peso en cuanto a producción y reservas de petróleo (ver figura 1), pero el pequeño capital español no podía apuntar más alto. Se quedó con la 30ava reserva comprobada de petróleo a nivel mundial (alrededor de 2.580 millones de barriles en 2009) y la quinta a nivel latinoamericano después de Venezuela (1º, 301.501 millones), México (17º, 11.692 millones), Brasil (18º, 12.620 millones) y Ecuador (19º, 7.224 millones). Nada novedoso para un estado que vivió siglos a costa de la rapiña de los recursos naturales de la América latina.

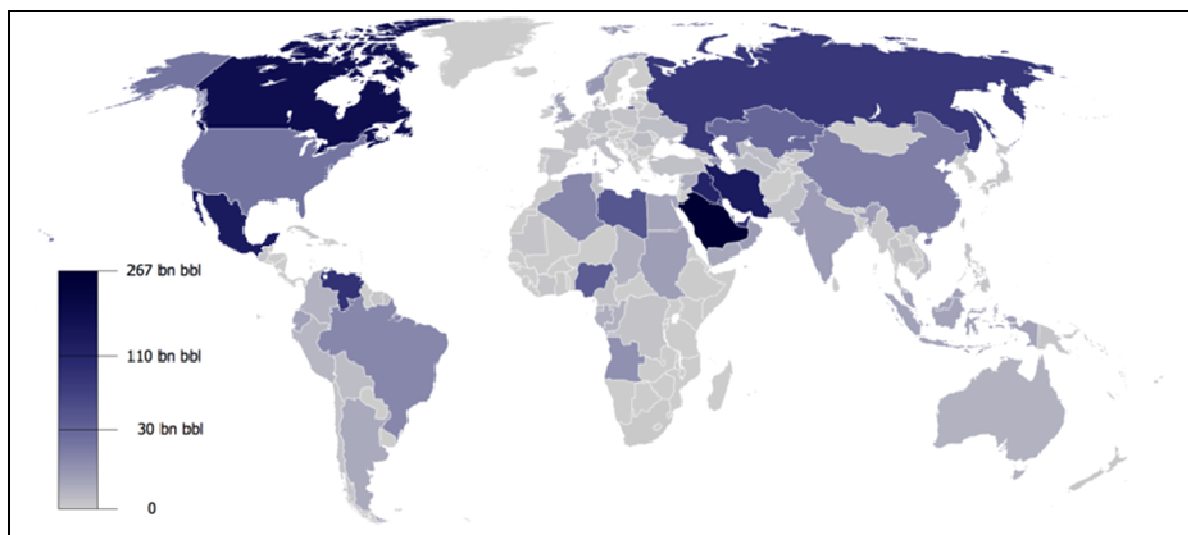


Figura 1. **Reservas comprobadas de petróleo**

Fuente: WIKIMEDIA COMMONS, 2010.

Casi dos décadas después del inicio del proceso privatizador el Estado argentino le

¹ GALEANO, 2009.

dice adiós al capital español, y mediante la expropiación de las acciones correspondientes a Repsol, anuncia una nueva etapa de soberanía energética. ¿Pero puede el capitalismo argentino llevar adelante a una YPF exitosa o debe, siguiendo las enseñanzas de Ibn Saud, necesariamente recurrir a un capital extranjero de mayor cuantía para lograrlo?

1. Caja Negra

Que YPF sea un botín codiciado no es casualidad. Argentina se encuentra en un subcontinente cuyo principal atractivo para el resto del mundo son los recursos naturales que posee. Las principales empresas de América latina son empresas vinculadas al sector extractivista en general, y al petrolero y gasífero en particular. De hecho las primeras cinco empresas de la región en 2009 según la revista América Economía (2010), medidas por niveles de facturación, son del rubro: Petrobras (Brasil, U\$ 104.933 millones), PeMex (México, U\$ 85.319 millones), PDV (Venezuela, U\$ 60.663 millones), PeMex Refinación (México, U\$ 40.764 millones) y Petrobras Distribuidora (Brasil, U\$ 31.635 millones). En el ránking YPF aparece en el puesto 46º (U\$ 8.960 millones), solo superada en Argentina por Techint. Podemos deducir entonces que la expropiación del paquete accionario perteneciente a Repsol le dio al gobierno de Cristina Kirchner no solo un enorme rédito político por el valor simbólico y afectivo que tiene YPF, sino también una caja nada desdeñable.

Desde comienzos de la década de 1960 se empieza a ver una creciente producción tanto en petróleo como en gas (ver figuras 2 y 3), pero es a partir de la década de 1990 en donde la producción de petróleo, y sobre todo gas natural, adquiere un salto excepcional.

Sin embargo el gran salto de producción no vino acompañado por un aumento en la exploración y ampliación de reservas, sino que se fueron consumiendo reservas. Este dato fue usado por el gobierno de Cristina Fernández de Kirchner para anunciar la expropiación del paquete accionario correspondiente a Repsol, cuando dijo que “de proseguir esta política de vaciamiento, de no producción, de no exploración, prácticamente nos tornaríamos con el nivel de crecimiento, actividad, industrias, trabajadores, en un país inviable”².

² KIRCHNER, 2012, p. 2.

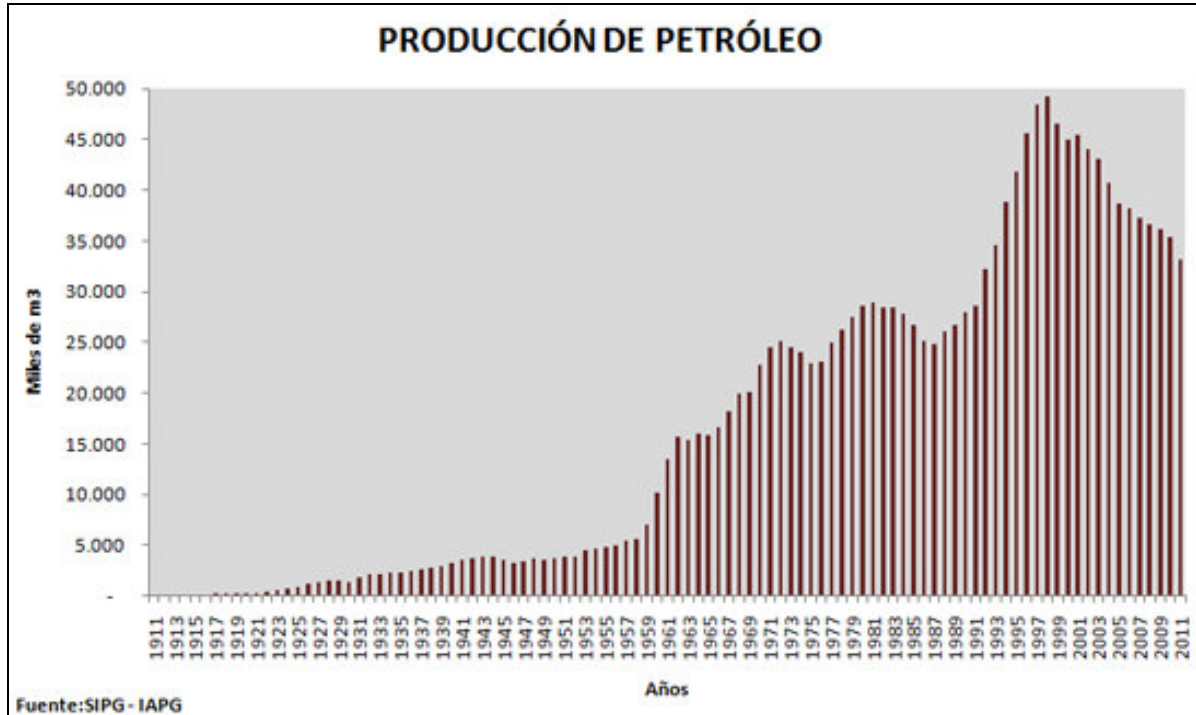


Figura 2. **Producción de Petróleo**
Fuente: INSTITUTO ARGENTINO DE PETRÓLEO Y GÁS, 2012.

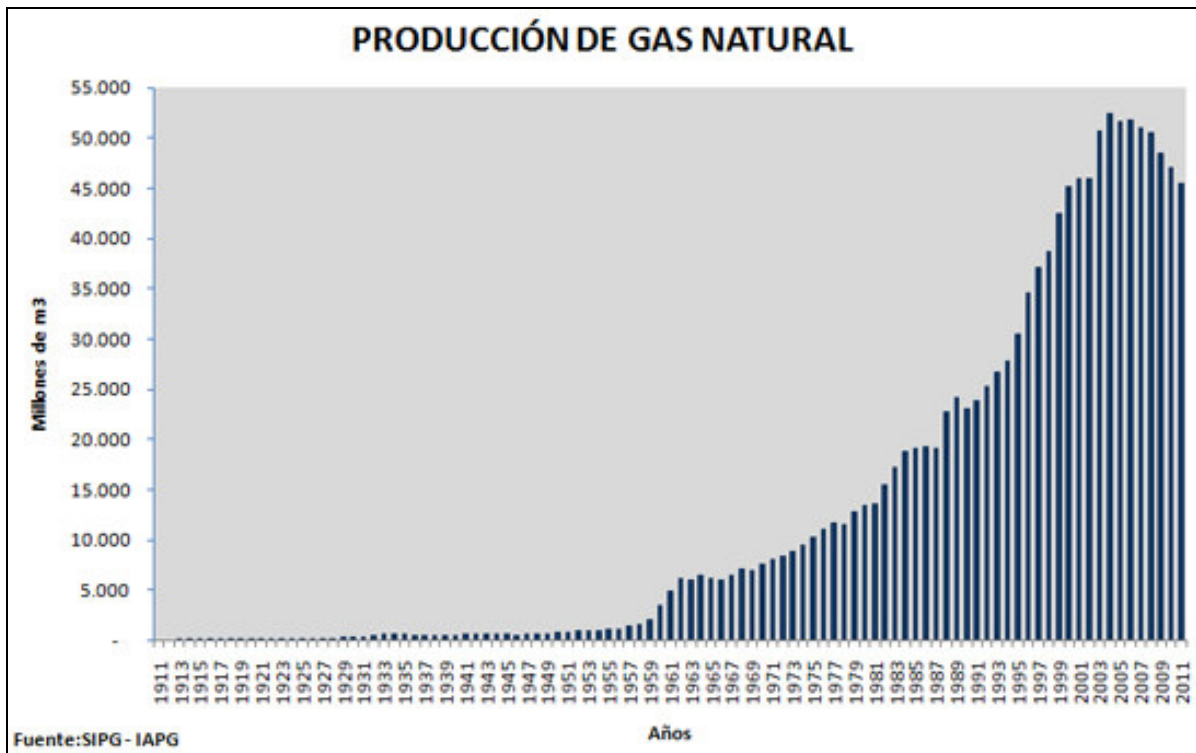


Figura 3. **Producción de Gas Natural**
Fuente: INSTITUTO ARGENTINO DE PETRÓLEO Y GÁS, 2012.

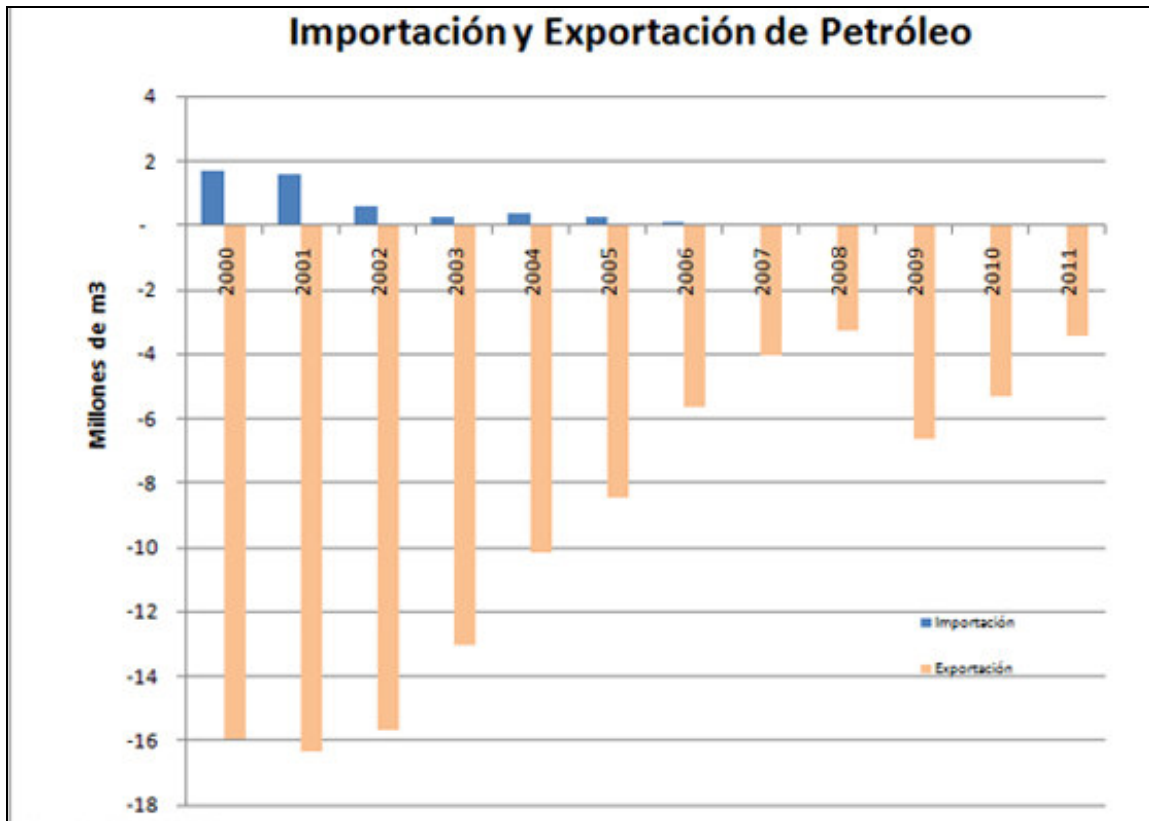


Figura 4. **Balanza comercial de Petróleo**
Fuente: INSTITUTO ARGENTINO DE PETRÓLEO Y GÁS, 2012.

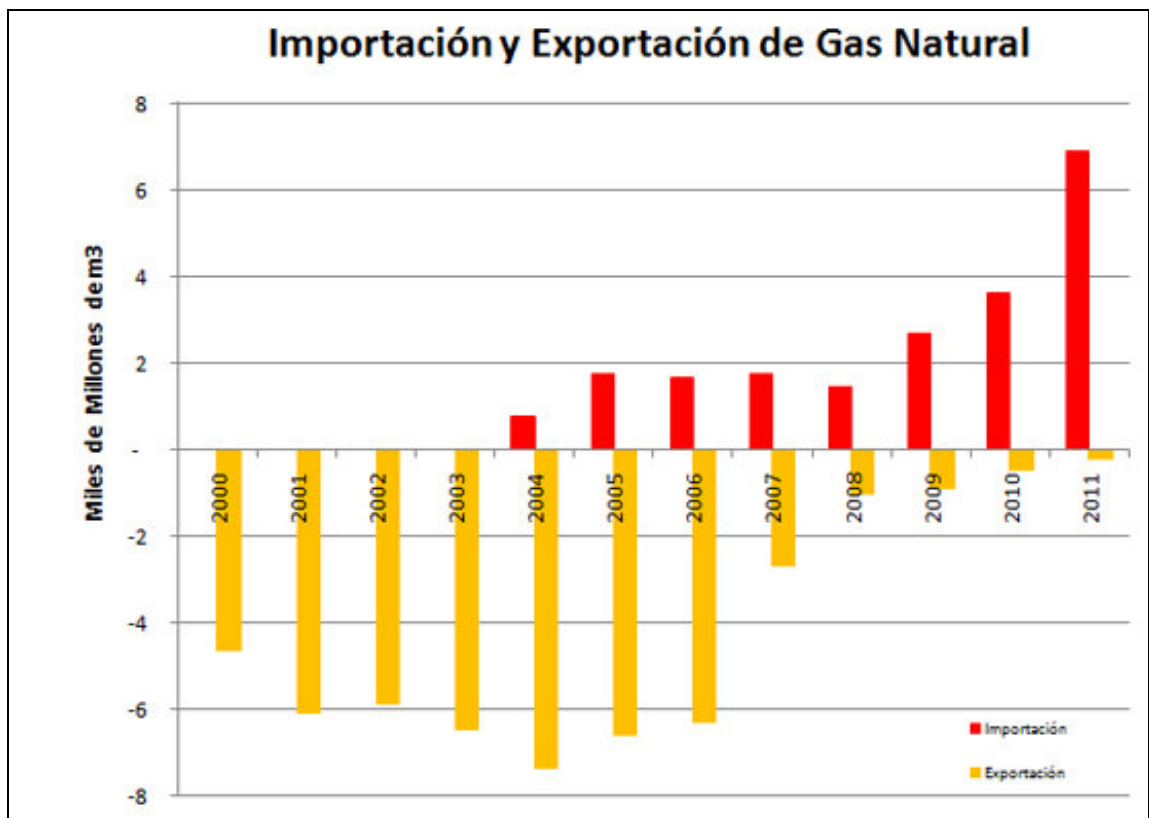


Figura 5. **Balanza comercial de Gas Natural**
Fuente: INSTITUTO ARGENTINO DE PETRÓLEO Y GÁS, 2012.

Sin embargo, pese a que el mercado mayorista de gas y petróleo en Argentina es un mercado oligopólico, en donde todas las empresas con concesiones se comportaron igual, sólo YPF fue objeto de recuperación. Y es que un capitalismo periférico como el argentino solo puede atacar a un capitalismo que se creyó central, como el capitalismo español, pero que desde hace dos años no encuentra la salida a una crisis que continuamente lo pone en la cuerda floja.

Otra razón de peso para la expropiación fue la pérdida de la autosuficiencia energética, mucho más evidente en el caso del gas natural en donde de una exportación neta de más de 6 millones de metros cúbicos en el año 2003 se pasa a una importación neta de aproximadamente la misma cuantía en el año 2011. Lo interesante de este proceso es que Argentina, al igual que Brasil, empezó a pagar más caro el precio del gas natural que obtenía a precio de ganga producto de la renegociación del contrato por parte del gobierno de Evo Morales luego de la estatización de los recursos naturales (ver figuras 4 y 5).

Pero parece que Bolivia no era el mejor ejemplo a seguir por parte del gobierno nacional, ya que en el discurso de expropiación de YPF la presidenta dijo que

[...] no estamos ante un hecho inédito; en realidad en América latina somos el único país, reitero, que no maneja la petrolera, y el modelo además que hemos elegido no es un modelo de estatización, que quede claro, es un modelo de recuperación de la soberanía y del control de un instrumento fundamental, porque seguimos conservando la forma de sociedad anónima, seguimos funcionando de acuerdo a la ley de sociedad privada. Vamos a hacer una conducción, una dirección de la empresa absolutamente profesionalizada³.

En la infinidad de ejemplos que cito la presidenta en el discurso dejó que en claro que no era el modelo venezolano (PDV) ni mexicano (PeMex) en donde el Estado controla la totalidad del paquete accionario el que se emularía, sino el de Petrobras, en donde el Estado controla el 51% de las acciones de una sociedad anónima que sigue cotizando en la bolsa de valores.

La reacción española no se hizo esperar y el gobierno de Mariano Rajoy tomó la defensa de Repsol como una cuestión de estado, ya que en plena crisis una de las empresas insignias del capitalismo español perdió activos por entre 400 y 600 millones de euro. Rajoy y Antonio Brufau (CEO de Repsol) amenazaron con recurrir al Centro Internacional de Arreglos de Diferencias Relativas a la Inversión (CIADI) y a todos los organismos internacionales posibles para sancionar a Argentina. La respuesta que obtuvieron claramente

³ KIRCHNER, 2012, p. 3.

no fue la esperada: el Fondo Monetario Internacional consideró la expropiación como “una decisión soberana de Argentina”, el G-20 se negó a tratar el tema, la Unión Europea se negó a excluir a la Argentina de las preferencias comerciales que tienen los países miembros del Mercosur. Dentro de la ronda del G-77 China fue aún más lejos, apoyando la recuperación de la soberanía de los recursos naturales argentinos.

Claro que esta reacción era más que esperable. El descubrimiento de petróleo no convencional (shale oil) en el yacimiento neuquino de Vaca Muerta y la posibilidad de extraer gas mediante fracturación hidráulica colocan a la Argentina en una situación de privilegio, ya que conjuntamente con China, México, Sudáfrica, Estados Unidos y Canadá poseerían, según los expertos, las mayores reservas potenciales de petróleo y gas no convencional⁴. Las reuniones de Miguel Galuccio, presidente de YPF y experto en la extracción de gas por fracturación hidráulica, con los representantes de Total (Francia), Chevron (Estados Unidos) y Sinopec (China), o la reunión mantenida por la presidenta con el CEO de Exxon Mobile (Estados Unidos), demuestran el porqué de la reacción de los organismos rectores del capitalismo mundial. Argentina no está en condiciones de afrontar por sí sola las inversiones requeridas para este tipo de extracción (seguramente Repsol tampoco lo estaba) y es apostando a un capitalismo de mayores dimensiones, como el francés o el estadounidense, o incluso a uno de mayor proyección, como el chino, la forma de lograr un aumento de las flacas reservas. Exactamente 80 años después de la fundación de Arabia Saudita el petróleo sigue demostrando su poca lealtad.

Estos jugadores ya participan del mercado local: YPF posee el 35% del mercado de petróleo y el 23% del mercado de gas, Total el 30% del mercado de gas, Pan American Energy (propiedad de British Petroleum y la estatal China CNNO) el 20% del mercado de petróleo, Sinopec el 6.5% del mercado del petróleo. Si la reprimenda por la no inversión se la llevó solamente YPF es porque el Estado argentino no se quería quedar sin socios para explotar las potenciales reservas, ya que la única cuenca que aumento sus reservas es la de San Jorge, manejado por Chevron. El resto de las empresas extranjeras, pese a no aumentar sus reservas, no fueron penalizadas.

Cabe destacar que tan solo nueve empresas, en su mayoría de capital extranjero, controlan el 90% de la producción del petróleo y gas de nuestro país (que a su vez representan el 80% de la matriz energética). No era muy difícil suponer cual iba a ser el “enemigo” elegido. Lo difícil es creer que se va hacia la soberanía energética cuando necesariamente se

⁴ COSTAS, 2012.

buscan socios ávidos de recursos para las nuevas exploraciones, ya sea porque se necesitan para sustentar un crecimiento capitalista exponencial (caso China) o porque su habitual fuente de recursos atraviesa una complicada situación geopolítica (caso Estados Unidos con el latente conflicto iraní).

2. Caja Verde?

Surge en varios sectores (sobre todo los ligados a los intereses rurales) el planteo que se debe tender hacia una menor dependencia del petróleo, y una fuente de lograrlo son los llamados “combustibles verdes”: el etanol (derivado de azúcares) y el biodiésel (derivado de aceites). Muchas veces también se aduce que estos biocombustibles ayudarían a reducir el impacto ambiental causado por el uso del petróleo. Argentina, como otras naciones, impuso un corte obligatorio de las naftas. El objetivo sería aumentar el valor agregado de la producción de soja, fomentando la creación de empresas que produzcan biodiésel. Dichas empresas ya son una realidad incipiente en Argentina, y de hecho Argentina es uno de los pocos países que exporta biodiésel, principalmente a la Unión Europea, exportaciones que no se frenaron pese a las amenazas de Respsol.

Un primer problema que se presenta es que los combustibles derivados del aceite poseen mucho menor rinde por hectárea que los derivados del azúcar, como vemos en el cuadro 1. Tomando el caso de Brasil (por cercanía geográfica) vemos que una hectárea de caña de azúcar puede llegar a producir 5.476 litros de etanol y en cambio una hectárea de soja apenas 491 litros de biodiésel. Si bien poseen un coeficiente de conversión mayor el rinde por hectárea de la soja lo hace menos eficiente que la caña de azúcar o cualquier otro cultivo que pueda producir etanol (a excepción del sorgo). Los países que más avanzaron en la producción de biocombustibles de hecho son Brasil (con la caña de azúcar) y los Estados Unidos (con el maíz). Casi la totalidad de lo producido por estos dos países es utilizado para consumo interno.

Lo que se deja de lado en el análisis es si realmente la matriz energética mundial, que según la *Statistical Review of World Energy*, depende en un 59% del petróleo y gas puede ser reemplazada en parte por los biocombustibles, o si por el contrario esto es algo que sólo podría suceder simultáneamente con una crisis alimentaria sin precedentes en la historia de la humanidad.

Cuadro 1. Rendimientos de los biocombustibles para diferentes materias primas y países

CULTIVO	ESTIMACIONES MUNDIALES/ NACIONALES	BIOCOM-BUSTIBLE	RENDIMIENTO DEL CULTIVO	EFICIENCIA DE LA CONVERSIÓN	RENDIMIENTO DEL BIOCOMBUSTIBLE
			(Toneladas/ha)	(Litros/tonelada)	(Litros/ha)
Remolacha azucarera	Mundial	Etanol	46,0	110	5 060
Caña de azúcar	Mundial	Etanol	65,0	70	4 550
Yuca	Mundial	Etanol	12,0	180	2 070
Maíz	Mundial	Etanol	4,9	400	1 960
Arroz	Mundial	Etanol	4,2	430	1 806
Trigo	Mundial	Etanol	2,8	340	952
Sorgo	Mundial	Etanol	1,3	380	494
Caña de azúcar	Brasil	Etanol	73,5	74,5	5 476
Caña de azúcar	India	Etanol	60,7	74,5	4 522
Palma de aceite	Malasia	Biodiésel	20,6	230	4 736
Palma de aceite	Indonesia	Biodiésel	17,8	230	4 092
Maíz	Estados Unidos de América	Etanol	9,4	399	3 751
Maíz	China	Etanol	5,0	399	1 995
Yuca	Brasil	Etanol	13,6	137	1 863
Yuca	Nigeria	Etanol	10,8	137	1 480
Soja	Estados Unidos de América	Biodiésel	2,7	205	552
Soja	Brasil	Biodiésel	2,4	205	491

Fuente: ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA ALIMENTACIÓN Y LA AGRICULTURA, 2011.

Cuadro 2. Rendimiento potencial para el etanol procedente de los principales cultivos de cereales y azúcar

CULTIVO	SUPERFICIE MUNDIAL	PRODUCCIÓN MUNDIAL	RENDIMIENTO DEL BIOCOM-BUSTIBLE	MÁXIMO DE ETANOL	EQUIVALENTE DE GASOLINA	SUMINISTRO COMO CUOTA DEL TOTAL MUNDIAL DE UTILIZACIÓN DE GASOLINA EN 2003 ¹
	(Millones de ha)	(Millones de toneladas)	(Litros/ha)	(Miles de millones de litros)	(Miles de millones de litros)	(Porcentaje)
Trigo	215	602	952	205	137	12
Arroz	150	630	1 806	271	182	16
Maíz	145	711	1 960	284	190	17
Sorgho	45	59	494	22	15	1
Caña de azúcar	20	1 300	4 550	91	61	6
Yuca	19	219	2 070	39	26	2
Remolacha azucarera	5,4	248	5 060	27	18	2
Total	599	940	630	57

Fuente: ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA ALIMENTACIÓN Y LA AGRICULTURA, 2011.

Si tomáramos la totalidad de las cosechas mundiales de trigo, arroz, maíz, sorgo, caña de azúcar, yuca y remolacha azucarera en el año 2003 nos alcanzaría para cubrir solo el 57 % de la nafta, una ecuación nada favorable (ver cuadro 2).

El potencial, según el análisis de la FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura, en su sigla en inglés), está en aquellos continentes, como África o América en donde la tierra cultivable tiene una frontera aún no alcanzada (ver figura 7), aunque el balance ambiental sería bastante catastrófico.

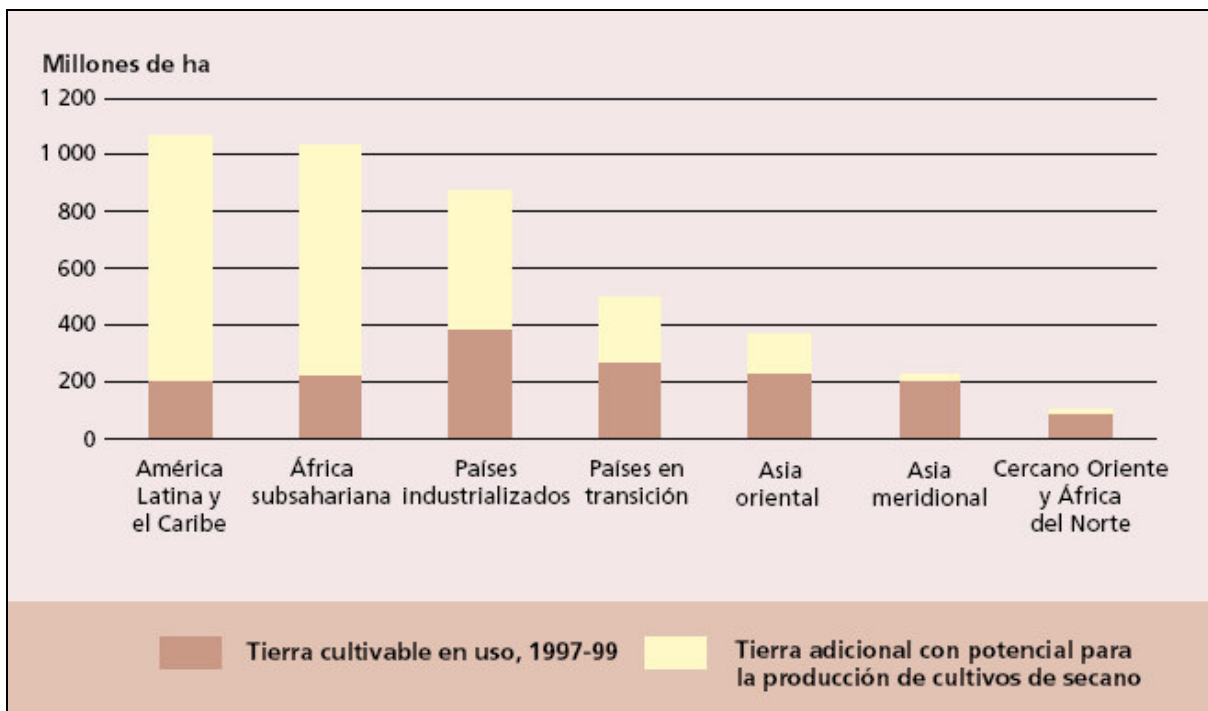


Figura 7. **Potencial para la expansión de la tierra cultivable**

Fuente: ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA ALIMENTACIÓN Y LA AGRICULTURA, 2011.

Los dólares que le pueda aportar la producción de biodiesel a la balanza comercial argentina son bastantes escasos en comparación a los que puedan venir de la mano del shale oil o del gas proveniente de fracturación hidráulica. Es el Estado argentino quien debe, en última instancia, encontrar los mecanismos para que la asociación con el capital extranjero no termine, en el largo plazo, en una nueva fuga de dólares y recursos naturales hacia los países centrales. Es que como nos enseñó Ibn Saud el petróleo no tiene amigos más que el imperialismo.

Bibliografía

AMÉRICA ECONOMÍA. *Las 500 mayores empresas de América Latina*. Ránking América Latina - Lugares 1 al 50. 2010. Disponible en: <<http://rankings.americaeconomia.com/2010/500/ranking-500-america-latina.php>>. Acceso en: 2012.

COSTAS, Ruth. La geopolítica podría cambiar gracias al petróleo no convencional. *BBC Mundo*, BBC Brasil, 8 mayo 2012. Disponible en: <http://www.bbc.co.uk/mundo/noticias/2012/05/120501_energia_fosiles_no_convencionales_cch.shtml>. Acceso en: 2012.

GALEANO, Eduardo. *Espejos: una historia casi universal*. Buenos Aires: Siglo XXI Editores, 2009.

INSTITUTO ARGENTINO DE PETRÓLEO Y GÁS. *Sistema de Información de Petróleo y Gás*. 2012. Disponible en: <<http://www.iapg.org.ar/>>. Acceso en: 2012.

KIRCHNER, Cristina Fernández de. *Discurso de la Presidenta de la Nación, Cristina Fernández de Kirchner, en el acto de anuncio del envío al Congreso del proyecto de ley de expropiación de YPF*. 2012. Disponible en: <http://www.ieco.clarin.com/economia/Discurso-Cristina-Fernandez-YPF-Presidencia_CLAFIL20120417_0002.pdf>. Acceso en: 2012.

ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA ALIMENTACIÓN Y LA AGRICULTURA. *El estado mundial de la agricultura y la alimentación 2010-11*. Roma: FAO, 2011. Disponible en: <<http://www.fao.org/publications/sofa/es/>>. Acceso en: 2012.

WIKIMEDIA COMMONS. *Mapa actualizado con las reservas probadas de petróleo en el mundo: Oil_Reserves_Updated.png*. 2010. Disponible en: <http://commons.wikimedia.org/wiki/File:Oil_Reserves_Updated.png?uselang=es>. Acceso en: 2012.