



SECTOR PETROLERO ECUADOR

GENERALIDADES

Los ingresos petroleros en el Presupuesto General del Estado de 2024 se estimaron en más de mil doscientos millones de dólares representando casi el 4% del total de ingresos. A pesar de la importancia que tiene el sector petrolero para la economía, su desarrollo ha venido presentando decrecimiento durante los últimos dos trimestres de 2024. La suspensión de bombeo en el Oleoducto de Crudos Pesados entre junio y julio de este año por la erosión del Río Coca, los cortes de energía eléctrica y el cierre del Bloque 43 – ITT son algunos de los factores que han impedido alcanzar mayores eficiencias en el sector.

Producción

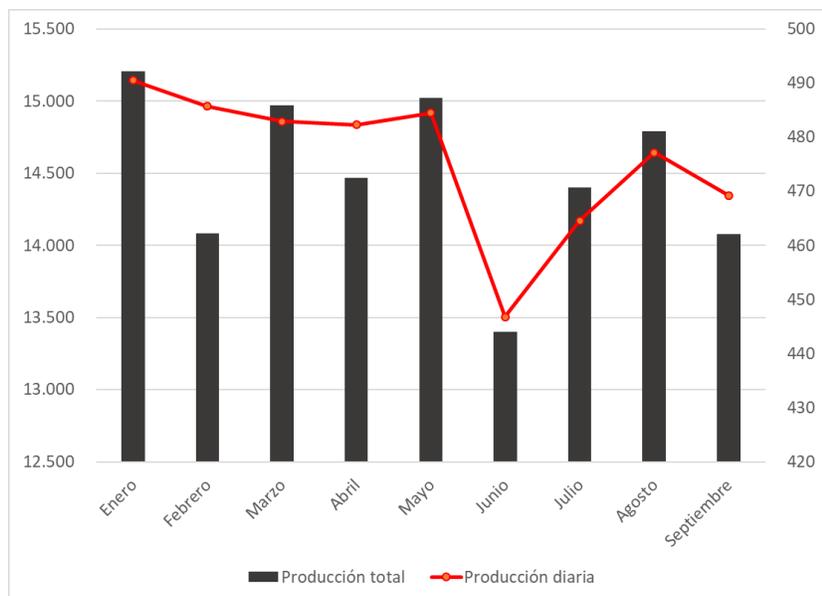
La producción petrolera ecuatoriana está a cargo de la empresa pública Petroecuador y de algunas compañías privadas. En el mes de septiembre de 2024 la producción diaria promedio de petróleo fue de 469 mil barriles, esto es 2% menos de lo registrado en agosto del mismo año y 3% menos de los 483 mil barriles diarios producidos en septiembre de 2023. La producción de crudo diaria ha venido decayendo en -3% en promedio, entre 2019 y 2023, en este periodo la mayor productividad se registró en 2019 con más de 530 mil barriles diarios.

Alrededor del 80% de la producción total está en manos de Petroecuador con 11.672 mil barriles de crudo al mes. La disminución en la producción se ha dado tanto en la empresa pública como en las privadas, para ambos, los meses de junio y septiembre de 2024 han sido los más críticos con una caída de producción promedio mensual de -8% para EP Petroecuador y -6% para las compañías privadas.

Aproximadamente el 65% de la producción de crudo es transportada por el oleoducto SOTE, mientras que el restante se moviliza a través del OCP. En septiembre de 2024 el transporte promedio de crudo fue de 468 mil barriles, cerca de mil barriles menos de la producción diaria reportada.

Por otro lado, la producción de derivados de petróleo en septiembre de 2024 alcanzó los 4.887 mil barriles, lo que significó 19% menos de lo producido en agosto de ese mismo año. Dentro de los derivados que produce Petroecuador se encuentran el Fuel oil #4, residuo, Diesel #2, Gasolina extra, GLP y otros.

Figura 1. Producción nacional de petróleo crudo
Enero – septiembre 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador – BCE, estadísticas petroleras.



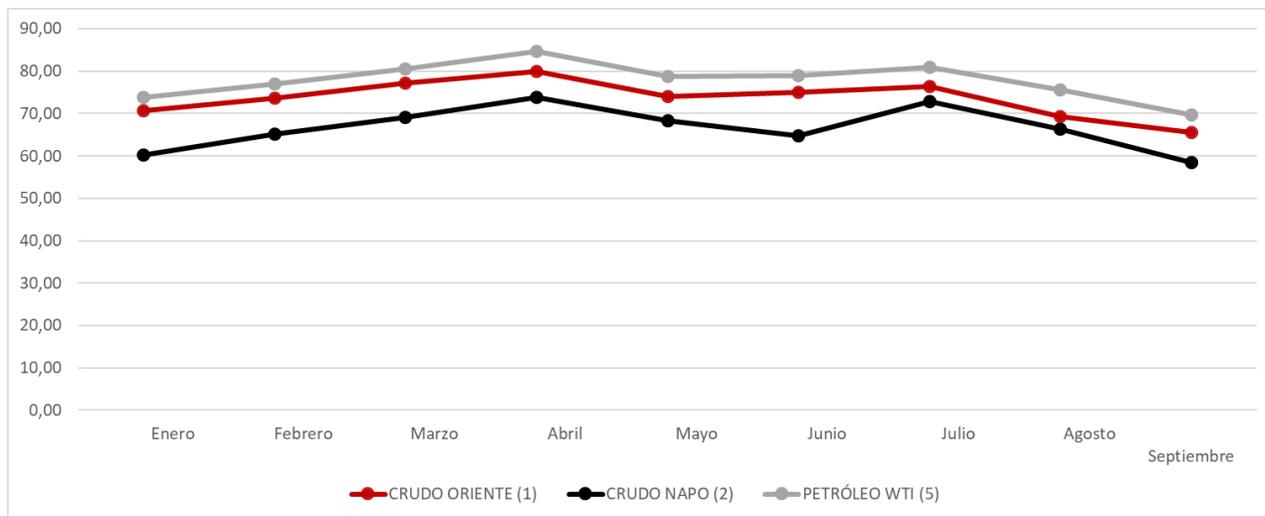
Precios

El petróleo crudo se clasifica según los grados API (American Petroleum Institute), los cuales miden su densidad. Cuando el crudo tiene menos de 30 grados API es pesado y cuando es superior a 30 es ligero, mientras más ligero su calidad es mayor. El petróleo WTI (West Texas Intermediate) es el que se utiliza como referencia para los análisis del sector petrolero ecuatoriano, es un crudo ligero con más de 39 grados API.

El Ecuador produce principalmente dos tipos de crudo, el crudo Napo y el crudo Oriente, el primero es un crudo pesado de entre 18 y 21 grados API y contenido de azufre de 2.10%, mientras que, el segundo es un crudo mediano de 23 grados API en promedio y 1.45% de azufre. Dada la calidad de ambos crudos existe diferenciación en sus precios.

En el mes de septiembre de 2024 el precio del barril de crudo Oriente fue de 65,60 dólares, mientras que el crudo Napo registró un precio de 58,47 dólares por barril. El crudo WTI (referencia para el precio ecuatoriano) fue de 69,67 dólares por barril.

**Figura 2. Precios por tipo de crudo
Enero – septiembre 2024**



Fuente: Banco Central del Ecuador – BCE, estadísticas petroleras.

El mayor precio registrado por barril de crudo Oriente entre 2023 y 2024 se registró en septiembre de 2023 con 84,64 dólares, el precio promedio por barril en ese mismo periodo de tiempo fue de 72,15 dólares. En un análisis entre 2019 y 2024 se observa que el año con precio más alto registrado fue 2022 con 88,27 dólares por barril de crudo Oriente y 82,75 dólares por barril de crudo Napo. El año más crítico fue 2020 en donde los precios cayeron a menos de 40 dólares, incluso para el crudo WTI.

El crecimiento mensual promedio en los precios del crudo Oriente en Ecuador ha sido de -0,8%, mientras que para el WTI la tasa de crecimiento ha sido de -0,59%.

OTROS PRECIOS DE CRUDO SEP - 2024

Cesta Oriente y Napo:	\$62,34
Cesta referencial OPEP:	\$73,59
Brent:	\$74,26
Crudo URALS:	\$61,65

Exportaciones

Las exportaciones petroleras ecuatorianas forman parte del grupo de exportaciones primarias, al mes de septiembre de 2024 representaron el 27,7% del total de este grupo con 622.900 miles de USD FOB. En 2019 el porcentaje de participación de las exportaciones petroleras en el grupo de las primarias fue de 43% con una tasa de crecimiento interanual de -6% hasta 2023. Entre enero y septiembre de 2024 las exportaciones petroleras alcanzaron un monto de 6.585.438 miles de USD FOB con una tasa de variación mensual de -1,3%. Entre 2019 y 2023 el monto promedio de exportaciones en USD FOB fue de 7.510.391 miles, habiéndose registrado en 2022 un total de 10.034.466 miles de USD FOB, la mayor cifra dentro del periodo de análisis, debido a las condiciones favorables de los precios internacionales del petróleo, caso contrario, el año con menor cifra de exportaciones registrado fue 2020 donde el precio de crudo Oriente por barril fue de \$37,88.

En el año 2019 las exportaciones de crudo representaron el 35% del total de las exportaciones ecuatorianas, ha sido el mayor porcentaje de participación registrado desde ese año hasta la fecha. Ese porcentaje de participación no se ha vuelto a recuperar ni siquiera en 2022, año con mayor cifra de exportaciones en los últimos seis años. Actualmente, las exportaciones petroleras corresponden al 26% del total nacional.

Alrededor del 70% de las exportaciones de crudo ecuatoriano son destinadas a Panamá y Estados Unidos. Entre 2019 y lo que va del año 2024, Panamá ha comprado crudo ecuatoriano por un total de 19.064 millones de USD, mientras que, Estados Unidos por un total de 15.588 millones de USD. Panamá ha sido el principal comprador del petróleo ecuatoriano en 2020, 2021, 2023 y 2024, solo en los años 2019 y 2020 Estados Unidos fue el primer país de destino del crudo de Ecuador.

El tercer país de destino de las exportaciones de crudo ecuatoriano es Chile con el 9,77% entre 2019 y 2024 seguido de Perú con 4,89%, China 2,63%, India 2,62%, Japón 1,29% y otros 1,69%, todos en el mismo periodo de tiempo.

China no ha registrado compra de petróleo ecuatoriano a partir del año 2023, su última importación registrada fue en 2022 con 102 millones de USD, lo que representó en su momento 1% del total de las exportaciones ecuatorianas.

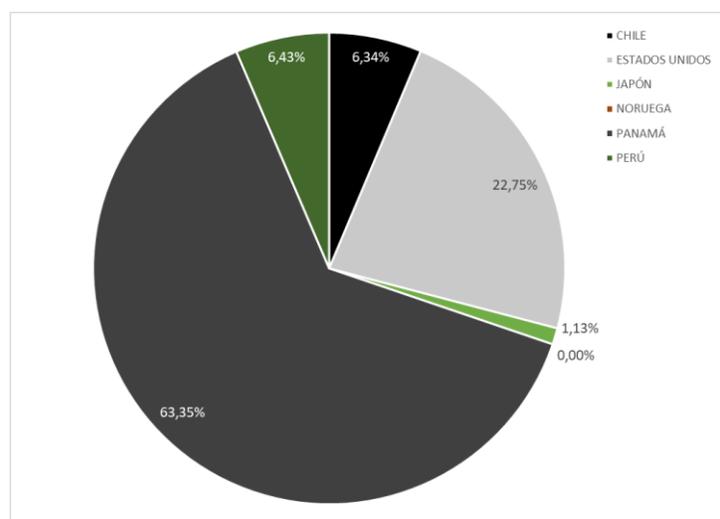
En lo que va de 2024 se observa que solo 5 países compran crudo ecuatoriano.

Tabla 1. Exportaciones por tipo
Miles USD FOB (2019 – 2024*)

	Total exportaciones	Total primarios	Petróleo crudo	% participación petróleo en x primarias
2019	\$ 22.233.989	\$ 17.823.470	\$ 7.731.163	43,4%
2020	\$ 20.333.886	\$ 16.220.801	\$ 4.684.794	28,9%
2021	\$ 26.699.300	\$ 21.171.158	\$ 7.278.163	34,4%
2022	\$ 32.658.264	\$ 26.511.715	\$ 10.034.466	37,8%
2023	\$ 31.126.530	\$ 25.579.472	\$ 7.823.367	30,6%
2024*	\$ 25.409.441	\$ 20.894.552	\$ 6.585.438	31,5%

Fuente: Banco Central del Ecuador – BCE, estadísticas petroleras.
*hasta septiembre 2024

Figura 3. Principal destino de las exportaciones de crudo ecuatoriano 2024*



Fuente: Banco Central del Ecuador – BCE, estadísticas petroleras.
*hasta 16 de diciembre de 2024





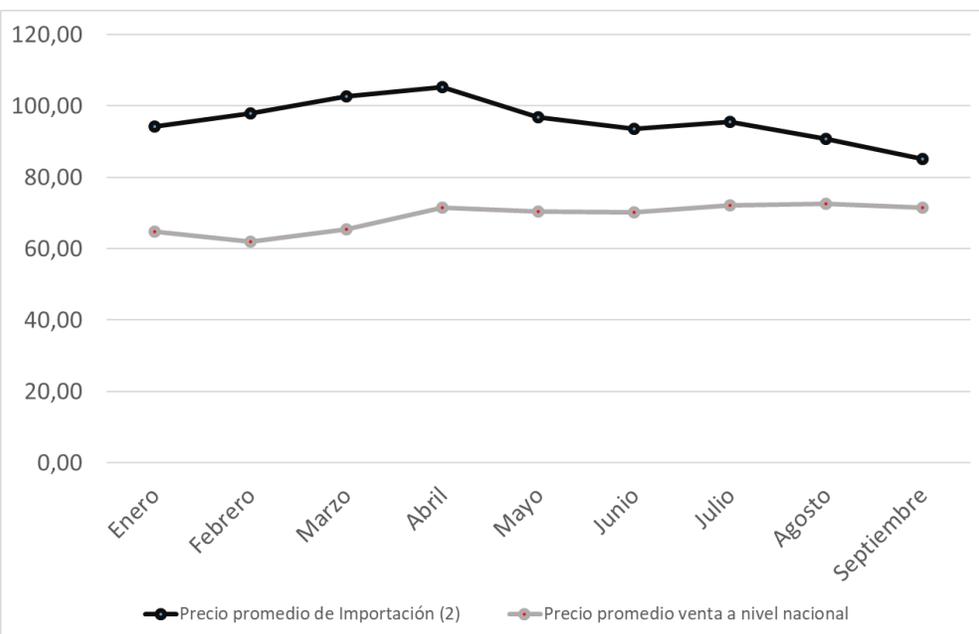
Derivados de petróleo

Una vez que se extrae el crudo este debe ser industrializado para convertirse en diferentes derivados. Este proceso lo realizan las 3 refinerías a cargo de la EP Petroecuador, estas son: Refinería Esmeraldas, Shushufindi y la Libertad, con una capacidad de producción de 110.000, 20.000 y 45.000 barriles diarios respectivamente. Los combustibles que se producen en las refinerías son gasolinas, diésel, jet fuel, gas licuado de petróleo, entre otros.

Desafortunadamente, la producción de combustibles nacional no abastece la demanda interna por lo que el Ecuador debe importar alrededor de 50 millones de barriles de derivados al año.

En el Ecuador existen subsidios aplicados a los combustibles lo que hace que el costo de importación sea superior al ingreso por ventas de derivados. Entre 2019 y 2023, en promedio, el Ecuador registra -1.676.146,5 miles de USD como diferencia entre costo e ingreso por derivados, en ese periodo el año 2020 es el de menor diferencia con -389.228,7 miles de USD.

Figura 4. Precio de importación y precio de venta nacional de derivados USD por barril (2024*)



Fuente: Banco Central del Ecuador – BCE, estadísticas petroleras.

*hasta septiembre 2024

Entre enero y septiembre de 2024 se han registrado importaciones de derivados por un total de 4.835,29 millones de USD, lo cual representa un -2,96% con relación al mismo periodo en 2023. La tasa de variación mensual promedio en 2024 es de 1,7%, y el mes de mayor importación fue abril con 628 millones de USD y un crecimiento de 22,4% frente a marzo del mismo año.

Los precios de importación por barril de derivados, entre enero y septiembre de 2024, han presentado un crecimiento mensual promedio de -1,13 USD, mientras que los precios de venta a nivel nacional varían en promedio 0,83 USD por barril mensualmente.

El 49% de las importaciones de derivados de petróleo corresponden a diésel, el 31% a nafta de alto octano y el 21% restante a gas licuado de petróleo, todos estos con costos de importación superiores al precio de venta nacional, principalmente en diésel y GLP. Entre enero y septiembre de 2024 las importaciones de nafta de alto octano sumaron un total de 1.769 millones de USD con un costo promedio de importación de 109,12 y un precio de venta de 95,98 USD por barril, por otro lado, la importaciones de diésel registraron un total de 2.529 millones de USD con precio promedio de importación de 109,61 y precio promedio de venta nacional de 77,90 USD por barril, lo que significa una diferencia de \$31,71; finalmente, el GLP sumó importaciones por más de 535 millones de USD con precio promedio de importación de 47,34 y precio promedio de venta nacional de 13,61 USD por barril.