



NACIONES UNIDAS

**CEPAL**

SEDE SUBREGIONAL EN MÉXICO

Distr.  
LIMITADA  
LC/MEX/L.1090

11 de diciembre de 2012  
ORIGINAL: ESPAÑOL

---

# **CENTROAMÉRICA: IMPACTOS DE LOS CHOQUES PETROLEROS Y EFICIENCIA DE LOS MERCADOS DE HIDROCARBUROS**

Este documento fue elaborado por los señores Víctor Hugo Ventura y Eugenio Torijano, Jefe y Asistente de Investigación, respectivamente, de la Unidad de Energía y Recursos Naturales de la Sede Subregional de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) en México. No fue sometido a revisión editorial.

## ÍNDICE

	<u>Página</u>
RESUMEN EJECUTIVO .....	5
PRESENTACIÓN.....	7
<b>I. EL MERCADO PETROLERO INTERNACIONAL Y LA VULNERABILIDAD DE LOS PAÍSES CENTROAMERICANOS A LOS CHOQUES PETROLEROS .....</b>	<b>9</b>
Introducción y antecedentes .....	9
<b>A. EL MERCADO PETROLERO INTERNACIONAL .....</b>	<b>10</b>
1. Los factores que han motivado las alzas petroleras .....	10
2. El petróleo y el suministro energético mundial.....	11
3. Algunos aspectos relevantes del mercado petrolero internacional.....	12
4. La coyuntura actual .....	13
<b>B. LA VULNERABILIDAD DE LOS PAÍSES CENTROAMERICANOS A LOS CHOQUES PETROLEROS .....</b>	<b>15</b>
1. La debilidad de los pequeños mercados .....	15
2. Indicadores de vulnerabilidad petrolera de los países centroamericanos.	17
3. Principales impactos de los choques petroleros .....	21
<b>II. LAS RESPUESTAS DE LOS GOBIERNOS CENTROAMERICANOS ANTE LOS CHOQUES PETROLEROS .....</b>	<b>24</b>
1. La organización del subsector de hidrocarburos en los países centroamericanos.....	24
2. Respuesta de los gobiernos .....	26
<b>III. EFICIENCIA EN LA CADENA DE DISTRIBUCIÓN DE LOS PRODUCTOS PETROLEROS EN LOS PAÍSES CENTROAMERICANOS .....</b>	<b>36</b>
1. Metodología para la estimación de los márgenes conglobados .....	36
2. Acciones recientes de los gobiernos.....	40
3. Resultados .....	41
<b>IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>48</b>
<b>A. CONCLUSIONES .....</b>	<b>48</b>
<b>B. RECOMENDACIONES.....</b>	<b>50</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>	<b>51</b>

## ANEXOS:

I	Centroamérica: Impuestos y recargos a gasolinas y diesel (vigentes en 2011)	53
II	Centroamérica: Gráficos de la evolución de los márgenes semanales y de los precios internacionales de referencia, gasolinas y diesel, enero 2002–junio 2012.....	54
III	Centroamérica: Estructura de precios de las gasolinas y el diesel y estimación de márgenes promedio conglobados y ponderados, 2002–2012 .....	60

## ÍNDICE DE CUADROS

1	Centroamérica: Capacidad de almacenamiento, 2011 .....	17
2	Centroamérica: Costa de ingreso y volumen de los embarques de combustibles limpios .....	17
3	Centroamérica: Indicadores técnicos de la dependencia de hidrocarburos en las economías centroamericanas, 2011 .....	19
4	Centroamérica: Población, producto interno bruto, consumo de hidrocarburos y gasto per cápita anual, 2011 .....	20
5	Centroamérica: Evolución de la factura petrolera, 2000-2011 .....	22
6	Centroamérica: Evolución de la relación factura petrolera con el producto interno bruto, 2000-2011 .....	22
7	Centroamérica: Evolución de la relación factura petrolera con las exportaciones de bienes y servicios, 2000-2011 .....	23
8	Centroamérica: Instituciones normativas y reguladoras del subsector petrolero .....	25
9	Ejemplo de cálculo del margen acumulado.....	38

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

1	Precios Spot del crudo marcador West Texas Intermediate (WTI), 1986-2012 .....	11
2	Consumo mundial de energía, 2011 .....	12
3	Evolución del precio de diversos combustibles, 2002-2012 .....	14
4	Centroamérica: Consumo de petróleo versus PIB per cápita, 2011 .....	21
5	Centroamérica: Evolución de los márgenes promedio ponderados conglobados de gasolinas y diesel, 1990-2012 .....	46
6	Centroamérica: Evolución de los márgenes promedio ponderados por estación de servicio de gasolinas y diesel, 2002-2011 .....	46
7	Centroamérica: Evolución de los márgenes promedio ponderados por tamaño de mercado, gasolinas y diesel, 2002-2011 .....	47

## RESUMEN EJECUTIVO

En este documento se inicia con una breve revisión del mercado petrolero mundial y de los factores que han motivado las alzas petroleras. Se analizan las condiciones previas al año 2008, cuando se registró el precio histórico más alto del petróleo y los eventos ocurridos en el mundo en 2010 y 2011 que han causado nuevamente el repunte de precios y su volatilidad. De igual forma se examinan los principales desacoplamientos de precios de los principales energéticos entre las principales subregiones del mundo, destacando los casos de los crudos marcadores Brent (en Europa) y WTI (en Estados Unidos) y del gas natural (en Europa, Asia y Estados Unidos).

El análisis anterior sirve de marco para estudiar la coyuntura actual de precios y los potenciales impactos sobre los países centroamericanos. Una comparación de los dos indicadores básicos de vulnerabilidad petrolera de las economías muestra en 2011 valores muy cercanos a los observados en 2008, situación que podría acentuarse en 2012.

Los países de la subregión son importadores netos de hidrocarburos, condición que amplifica los efectos de los choques petroleros. Con una población de alrededor del 0,6% de la población del mundo, la subregión representa solamente el 0,3% del consumo petrolero mundial (110 millones de barriles en 2011), con consumos petroleros per cápita por debajo de la media mundial y mucho menores que la media de los países desarrollados. A nivel de países, los mercados petroleros son todavía mucho más pequeños. El mayor de ellos (Guatemala, con 0,21% de la población mundial) sólo registra el 0,08% del consumo petrolero mundial, en tanto que el más pequeño (Nicaragua, con 0,08% de la población mundial) representa apenas el 0,03% del consumo mundial referido. Constituyen mercados pequeños y tienen por tanto mayores dificultades y restricciones en la obtención de suministros petroleros eficientes.

Entre los principales problemas presentes en el suministro petrolero a la subregión se identifican: a) en el abastecimiento físico, la mayor parte de los países presenta rezagos en la infraestructura del transporte marítimo; la insuficiente capacidad para atender los servicios portuarios incrementa de forma directa los costos de los fletes, carga, descarga y almacenamiento; b) las principales fuentes de suministro se encuentran en puertos y refinerías ubicadas en el Océano Atlántico y los mayores centros de consumo de Centroamérica se ubican en ciudades próximas al Océano Pacífico; c) en general, el transporte por ductos es el medio más eficiente y económico para la movilización terrestre de grandes volúmenes de combustible; sin embargo, el transporte por carretera constituye el medio más utilizado para la distribución de los productos al consumidor, y d) el abastecimiento de los hidrocarburos es concebido o abordado desde la óptica nacional, por lo cual se desaprovechan los beneficios potenciales de un mercado subregional, de mayor tamaño.

Existe poco o nulo avance en la integración regional de los hidrocarburos. Es muy limitado el uso compartido de las instalaciones de almacenamiento (entre agentes ubicados en diferentes países). No obstante, los avances en la iniciativa de la Unión Aduanera Centroamericana, el trasiego y comercio intrarregional de productos derivados del petróleo son mínimos. Existen reglamentos regionales (normas y especificaciones) para los principales productos derivados del petróleo, pero éstos no han sido revisados, por lo cual han empezado a quedar en desuso. La armonización fiscal de los combustibles continúa como un tema pendiente, hasta ahora nunca incluido en las Agendas de los organismos especializados de la integración centroamericana, no obstante varios mandatos de las máximas autoridades de los países, expresados en diversas cumbres y reuniones de Presidentes y Jefes de Estado.

En el documento se presenta una revisión de las principales acciones que han llevado a cabo los países para mitigar los impactos de los choques petroleros. Como respuesta, todos los países han coincidido en el apoyo y promoción de las fuentes renovables de energía (FRE) y las iniciativas y programas de ahorro y uso eficiente de la energía (AUEE). Muy importante fueron los esfuerzos a nivel regional que posibilitaron la aprobación de un Plan de Emergencia Energética de Centroamérica (2004) y la Estrategia Energética Sustentable Centroamericana 2020 (2007). Sin embargo, se reconoce que la llegada del último choque petrolero (2003) sorprendió a los países centroamericanos y puso a prueba la sostenibilidad de las reformas energéticas emprendidas durante la década anterior. Varios países tuvieron que promover nuevas reformas, en algunos casos las iniciativas y/o procesos de reforma energética se detuvieron o bien fue necesario replantear algunos esquemas de mercado. En uno de los países, los altos precios del petróleo y sus derivados constituyeron el factor central que desencadenó una profunda crisis de suministro energético, la cual fue resuelta gracias a decisiones de especial trascendencia y de los programas de cooperación comercial y petrolera que puso en práctica la República Bolivariana de Venezuela a partir de 2004.

La aprobación de los dos instrumentos regionales mencionados muestra un importante avance de los países al comenzar a abordar el problema energético en una forma integral (lo cual solamente lo habían logrado en el subsector eléctrico). Sin embargo, lamentablemente a partir de 2009 una serie de factores inducen a los países al regreso del abordaje individual para resolver el gran desafío energético que constituye el abastecimiento eficiente de los hidrocarburos. El balance que se hace a finales del año 2012 debe mencionarse como positivo, pero a la vez preocupante: a) en la diversificación de la matriz energética y transición hacia combustibles más limpios, cuatro países hacen esfuerzos individuales para el ingreso del gas natural, y b) en el abastecimiento de hidrocarburos, dos países han continuado impulsando sendos proyectos para la construcción de nuevas refinerías sin considerar los impactos regionales favorables de esos proyectos. Ambas iniciativas hasta el momento no han sido presentadas a las instituciones energéticas regionales. Podrían constituirse en los nuevos motores para impulsar la gestación del mercado regional de hidrocarburos.

Además de la actualización y análisis de los índices de vulnerabilidad petrolera de los países centroamericanos, el documento presenta una evaluación de la eficiencia global de la cadena de suministro petrolero en cada uno de los países centroamericanos. Este análisis permite inferir el nivel de competencia en los mercados locales de hidrocarburos y la eficacia de los sistemas regulatorios. Se evalúan los márgenes generados en la cadena de distribución hasta el consumidor final en estaciones de servicio de las gasolinas y el diesel en los mercados relevantes de los seis países centroamericanos. La búsqueda y promoción de la eficiencia en estas actividades es muy importante, ya que constituyen acciones en las cuales se puede tener una incidencia pequeña, pero muy importante en los precios finales de los productos derivados del petróleo. Además, esos precios se encuentran en continuo escrutinio y son motivos constantes de reclamo social en contra de las autoridades. Los resultados que se presentan en este documento apuntan que en la mayor parte de los casos los reguladores de hidrocarburos han realizado bien su trabajo, lo cual se ha traducido en mejores precios, pero probablemente esos resultados no han sido comunicados en forma adecuada hacia la población.

Al final se presenta una serie de conclusiones y recomendaciones. Entre ellas se aconseja avanzar en las acciones encaminadas hacia la conformación de un mercado regional de hidrocarburos y en la institucionalización y reforzamiento del Comité de Cooperación de Hidrocarburos de América Central (CCHAC). También se recomienda el involucramiento de otros ministerios y autoridades, en especial a encargados de los temas tributarios. Lo anterior dada la importancia de la armonización fiscal de los hidrocarburos para el impulso del mercado petrolero regional.

## PRESENTACIÓN

En este documento se sintetizan los resultados de varios estudios y cooperaciones recientes de la Sede Subregional de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) en México con los países centroamericanos sobre temas petroleros.

El problema del abastecimiento de hidrocarburos constituye el obstáculo energético más preocupante de la región. Por tratarse de países importadores netos de productos petroleros, los incrementos y la volatilidad de los precios de los energéticos referidos han afectado a los países en forma muy severa. De las pocas opciones que tienen los países para reducir esos impactos, una de ellas son las medidas para mejorar la eficiencia en todas las actividades del abastecimiento petrolero. Ante esa situación, los Directores de Energía y los Directores de Hidrocarburos de Centroamérica solicitaron a la CEPAL la elaboración de estudios para evaluar el comportamiento de los márgenes en la cadena de suministro referida. Los primeros resultados y recomendaciones fueron presentados a los países en 2010. Constituyó también uno de los temas centrales en dos importantes foros regionales coorganizados por la CEPAL, que se llevaron a cabo el 26 y 27 de junio de 2012 en la ciudad de Panamá, Panamá: la Reunión de Expertos sobre Impactos de los Precios de los Hidrocarburos y Discusión de Acciones Prioritarias en la Agenda Petrolera Regional, y la Reunión del Comité de Cooperación de Hidrocarburos de América Central (CCHAC).

En este documento se presenta una segunda actualización del estudio de márgenes, con evaluación de series que abarcan un período de 13 años (1999-2011). Se comprueba con satisfacción los resultados positivos que han obtenido casi todos países en la mejora de la competitividad de los suministros petroleros a partir de las recomendaciones de las evaluaciones de referencia.

Este documento fue preparado por los señores Víctor Hugo Ventura y Eugenio Torijano, Jefe y Asistente de Investigación, respectivamente de la Unidad de Energía y Recursos Naturales (UERN) de la Sede Subregional de la CEPAL. Se contó con el valioso apoyo secretarial de la señora Ana María Larrauri.

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=5\\_1240](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=5_1240)

