

BALANÇO DO GÁS NATURAL BOLIVIANO E AS CONSEQUÊNCIAS PARA O BRASIL

Yanna Clara Prade
Marcelo Colomer
Edmar de Almeida



GEE Grupo de
Economia
da Energia



Contexto e objetivo

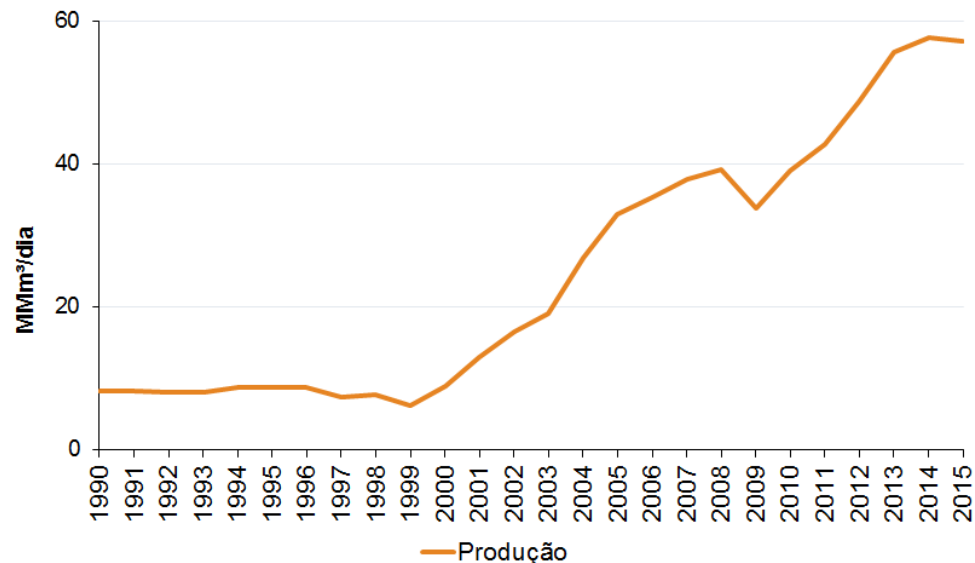
- O Brasil depende fortemente das importações de gás natural da Bolívia
- A Bolívia tem aumentado sua produção ao longo dos anos
→ porém tem investido relativamente pouco na exploração de novos recursos
- Incertezas para a renegociação do contrato em 2019

Objetivo do artigo: estimar a produção potencial de gás natural na Bolívia e realizar um balanço da oferta e demanda, considerando as exportações

Oferta de GN da Bolívia

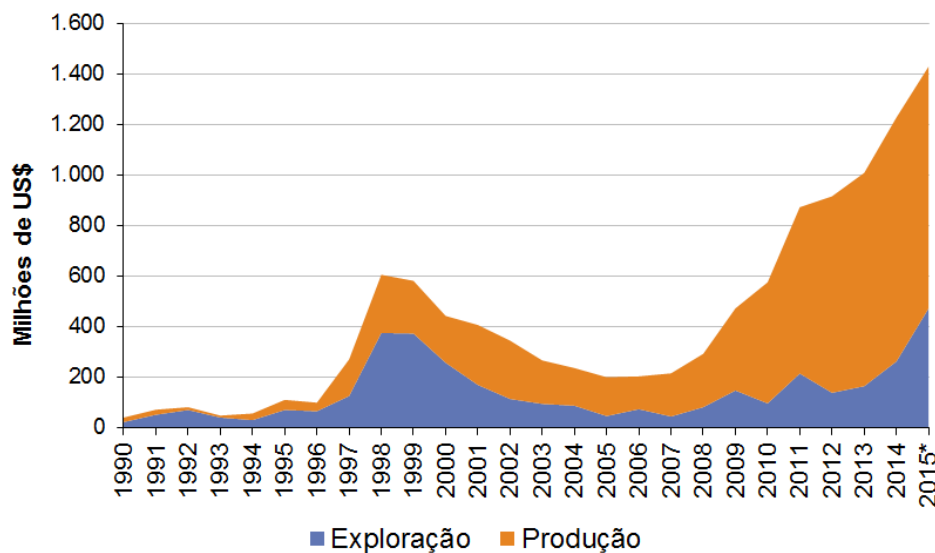
Produção de gás boliviano e investimentos em E&P

Enquanto a produção de gás natural cresceu em média 8% a.a desde 1990 e seus investimentos em produção somaram US\$ 7 bilhões...



Fonte: Elaboração própria com dados da BP (2016)

... os investimento em exploração foram de apenas US\$ 3 bi, piorando a situação das reservas do país



Fonte: Elaboração própria com dados da CBHE (2015).

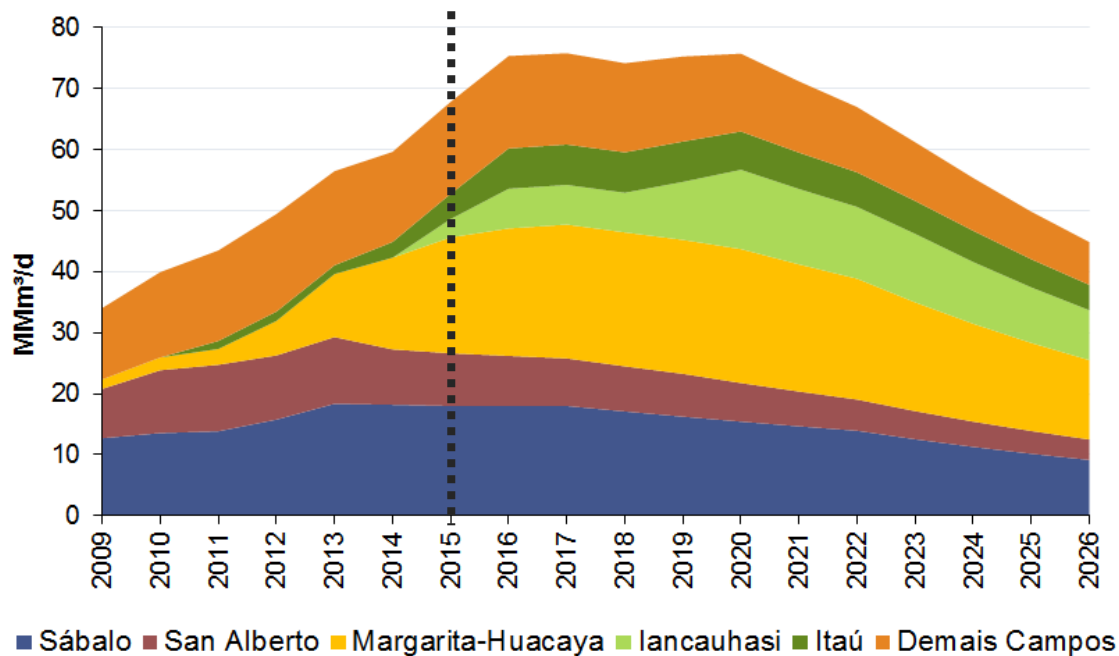
Oferta de GN da Bolívia

Cenário de produção boliviana

Método: análise de cada campo produtivo → aplicação de uma curva de produção típica

Nossa análise considera o baixo investimento em exploração → não consideramos novas descobertas

A produção boliviana alcança seu pico em 2017 de 75 MMm³/d → em 2026 chega a 44 MMm³/d



Fonte: Elaboração própria.

Demanda do GN da Bolívia

Demanda doméstica e por exportações: Argentina e Brasil

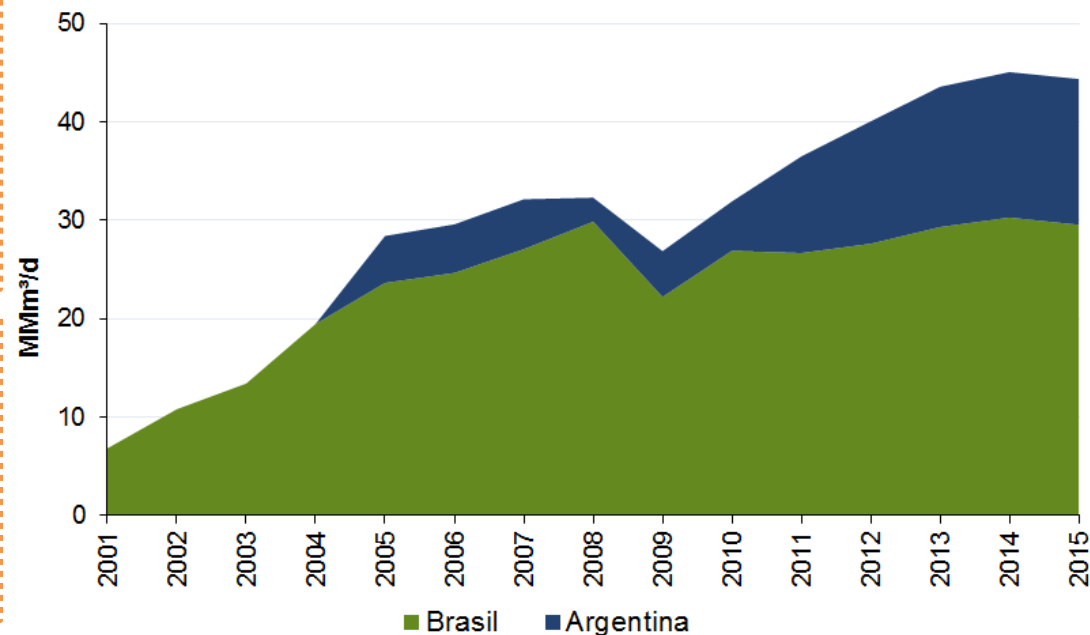
Consumo doméstico crescente desde a nacionalização de 2006: crescimento de 7% em média ao ano, alcançou 10 MMm³/d em 2015

Contratos de exportações para o Brasil:

- TCQ: 18 MMm³/d válido até 2019
- TCX: 6 MMm³/d válido até 2021
- TCO: 6 MMm³/d válido até 2041

Exportações para a Argentina:

- 27,7 MMm³/d até 2026



Fonte: Elaboração própria com dados da BP (2016).

Demanda do GN da Bolívia

Projeção de demanda doméstica: dois cenários

Demanda Restringida

- Setores consumidores existentes: crescimento com base no crescimento histórico de 5 a 7% por ano
- Projetos de industrialização (volumes, projetos e prazos atualizados):
 1. Planta de Ureia e Amoníaco de Carrasco;
 2. Projeto Siderúrgico de Mutún;
 3. Planta de Polietileno de Gran Chaco;

→ Demanda em 2026: 32 MMm³/d

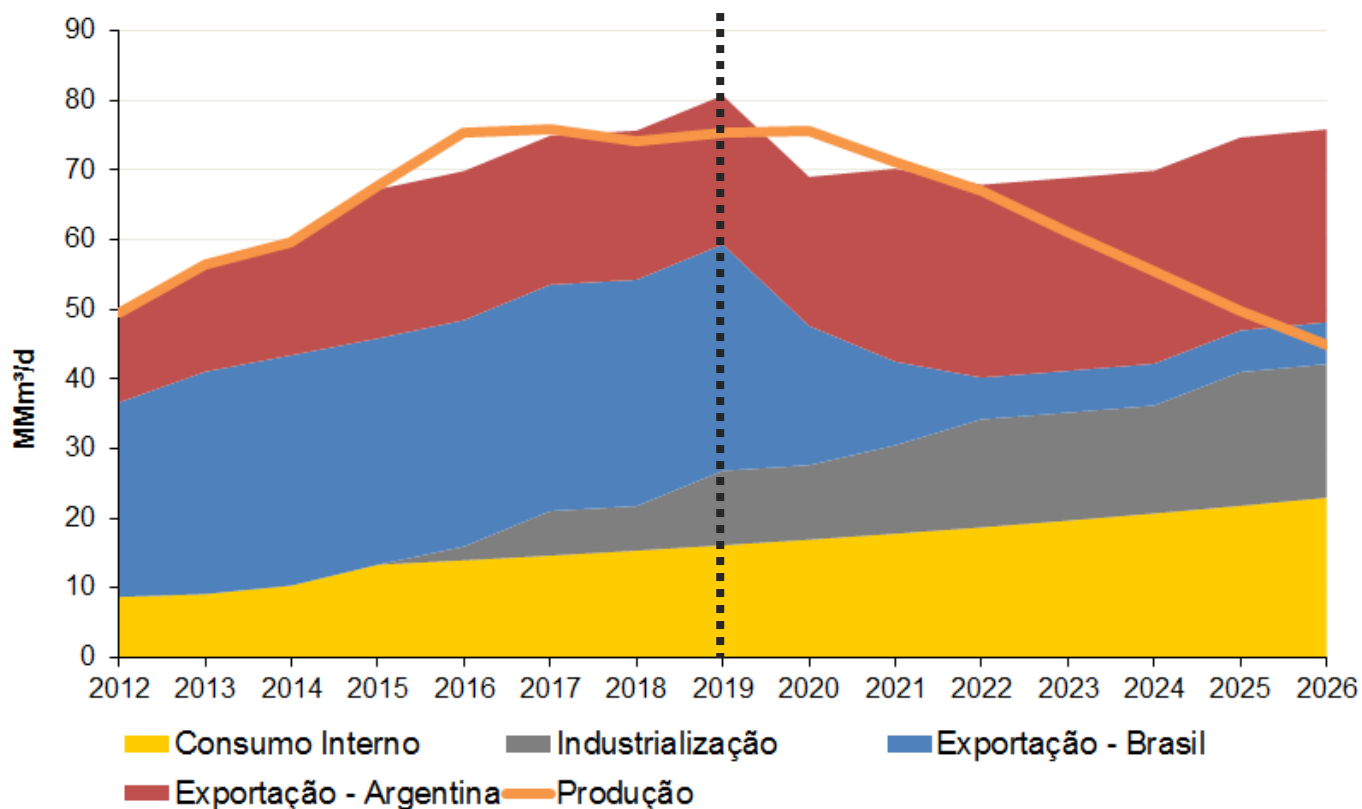
Demanda Acelerada

- Setores consumidores existentes: crescimento com base no crescimento histórico de 5 a 7% por ano
- Projetos de industrialização (volumes e projetos YPFB e prazos atualizados):
 1. Planta de Ureia e Amoníaco de Carrasco;
 2. Projeto Siderúrgico de Mutún;
 3. Planta de Polietileno de Gran Chaco;
 4. Planta de Ureia e Amoníaco de Gran Chaco; e
 5. Planta de GTL/Diesel.

→ Demanda em 2026: 42 MMm³/d

Balanço Oferta e Demanda

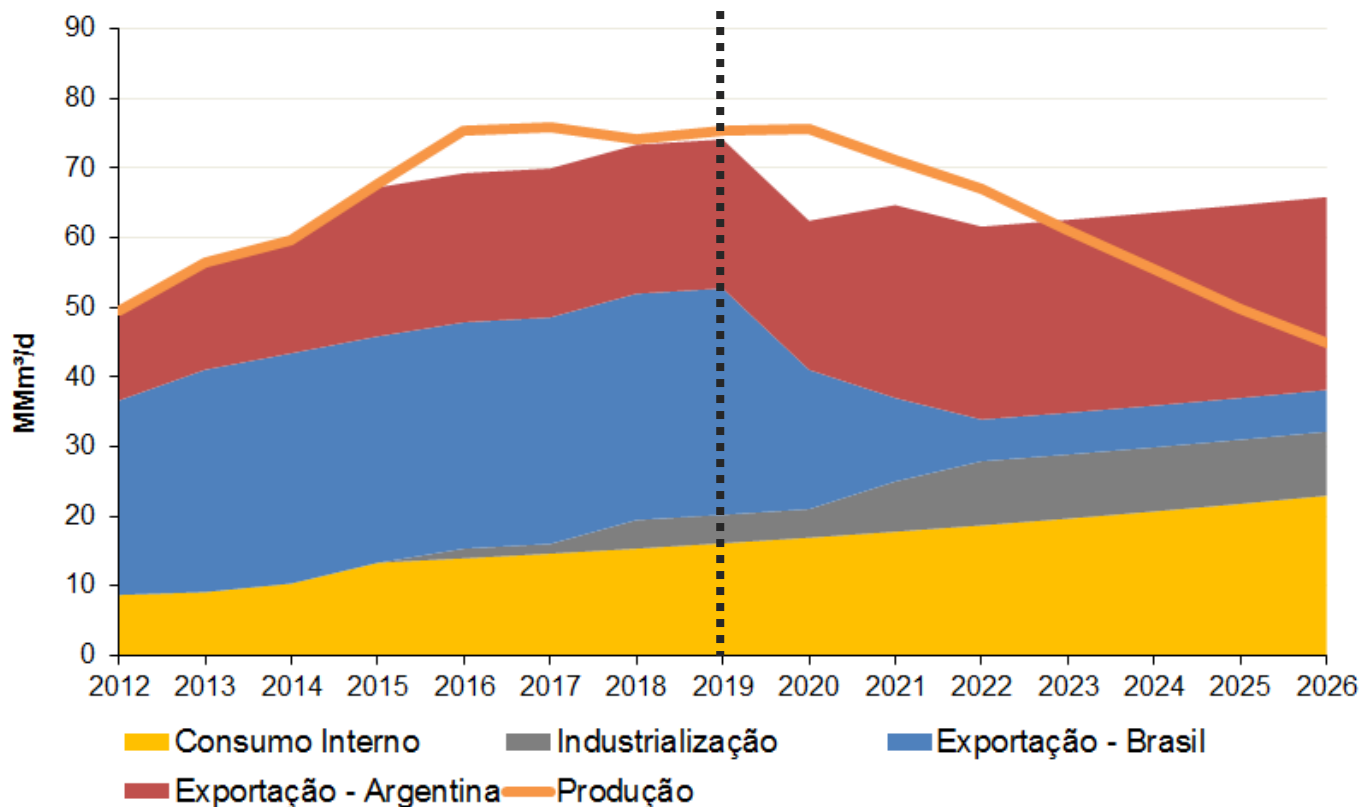
Cenário: Demanda Acelerada



Fonte: Elaboração própria.

Balanço Oferta e Demanda

Cenário: Demanda Restringida



Fonte: Elaboração própria.

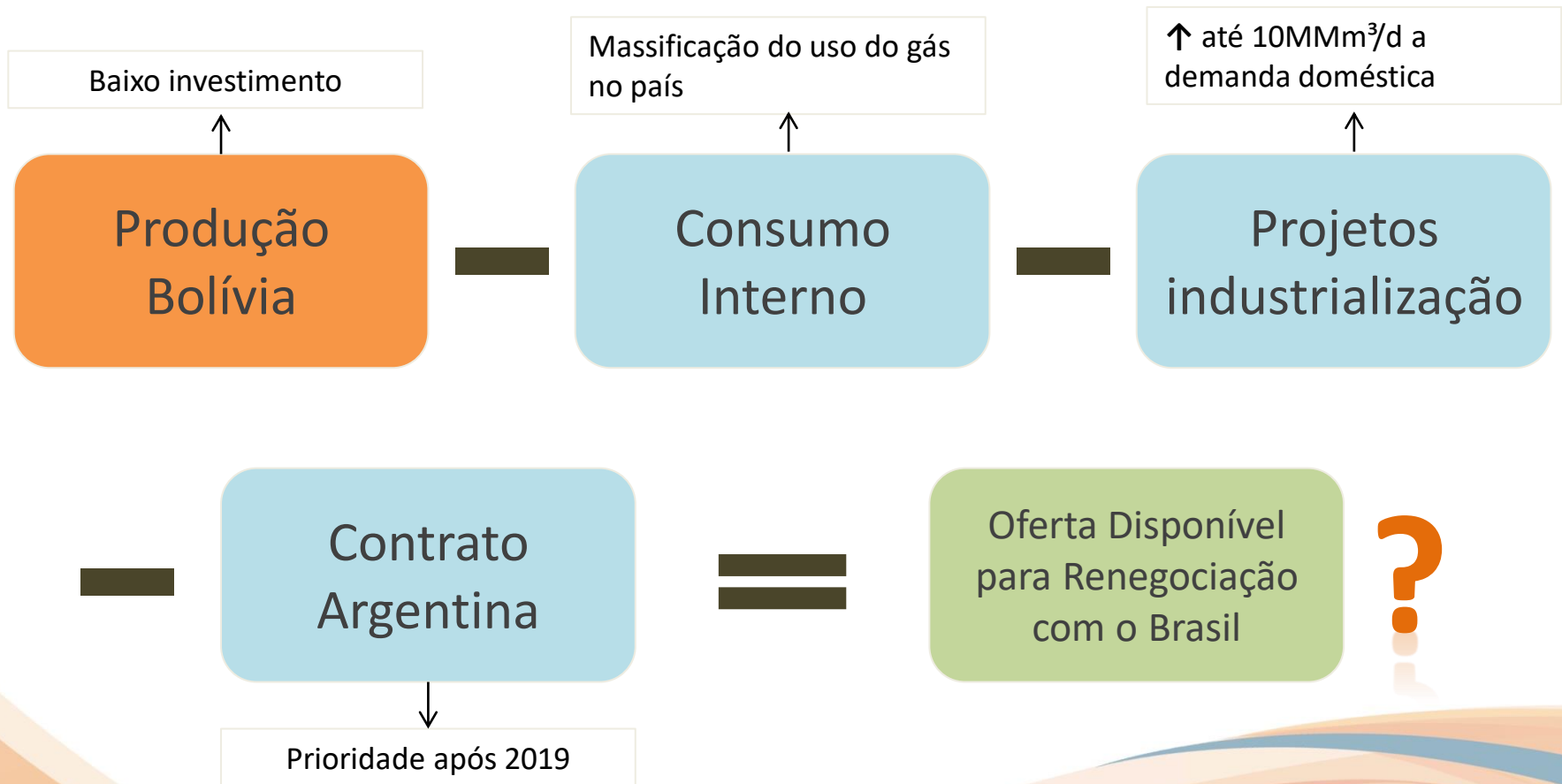
Necessidade de Investimento

Investimentos e medidas de atração de capital

- O investimento que seria necessário para explorar recursos que permitissem a reconstrução dos volumes importados da Bolívia foi estimado entre US\$ 5,5 e US\$ 6,2 bi
- O Governo boliviano vem empreendo mudanças institucionais para atrair investimentos externos
- Ambiente de crise no setor → maior seletividade dos investidores

Conclusões

As incertezas para o Brasil



Obrigada!

Yanna Clara Prade
yannaclara@gmail.com

