



Mercado de los Hidrocarburos en Honduras y en los países que Integran el SICA



MARZO 2019

Contenido

1. Presentación	1
2. Comportamiento del consumo de hidrocarburos.....	1
3. Comportamiento de las importaciones de hidrocarburos.....	2
4. Comportamiento de precios de los principales combustibles en Centro América	3
4.1 Gasolina superior.....	3
4.2 Gasolina regular	4
4.3 Diesel.....	5
5. Tasa de impuestos a los hidrocarburos en los países de la región SICA	6
6. Principales indicadores de la industria petrolera en los países del SICA en 2017	7
7. Conclusiones	8
Bibliografía.....	10

1. Presentación

El objetivo de esta breve investigación, es analizar el comportamiento del consumo, las importaciones de hidrocarburos, precios domésticos en Centro América, impuestos aplicados a las gasolinas y al diesel, algunos indicadores relevantes como importaciones de hidrocarburos/exportaciones totales, relación factura/PIB, factura y consumo per cápita, entre otros, en 7 de los 8 países que conforman el SICA (Costa Rica, Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá y la República Dominicana), destacando el caso de Honduras, así como también se incluyen las principales conclusiones originadas de la publicación “**Estadísticas del Subsector Hidrocarburos de la CEPAL 2017, Subregional en México**”, que permite ofrecer un panorama actual de la situación del mercado de esta importante industria, que contribuya a la toma de decisiones de los diferentes actores relacionados con este trascendental motor de desarrollo económico de los países no solamente de la región, sino a nivel mundial.

2. Comportamiento del consumo de hidrocarburos

Según estadísticas de hidrocarburos de la CEPAL 2017, Subregional en México, los ocho países que integran el Sistema de Integración Centroamericana (exceptuando Belice) en 2017 consumieron en derivados de hidrocarburos¹ aproximadamente 188.8 millones de barriles, con un aumento de 1.5% con respecto a 2016 que se situó en 186.0 millones de barriles, motivado por el incremento del consumo final de gasolinas, diesel y gas licuado, que alcanzaron tasas de 4.5%, 4.3% y 3.2%, respectivamente, así como del gas natural para generación eléctrica con 17.7%, compensado a su vez por la caída en el consumo final de gas natural, *fuel oil*, *kero/jet* y los combustibles diesel y *fuel oil* para generación eléctrica con tasas de -5.7%, -2.3%, -0.5%, -12.6% y -18.0%, respectivamente.

Evolución del consumo interno de derivados del petróleo en países del SICA durante 2000-2017										
Volumen en miles de barriles										
Total/País	2000	2005	2010	2015	2016	2017	Total 2000-2017	Contrib. % 2000/17	Variac. % 2016/17	Crec. Prom. Anual 2000-17
Total	128,423	135,194	159,952	185,744	185,951	188,760	984,024	100.0	1.5	2.3
Costa Rica	12,950	15,151	17,785	18,922	20,524	20,873	106,205	10.8	1.7	2.8
El Salvador	14,011	14,651	15,104	16,546	17,599	17,906	95,817	9.7	1.7	1.5
Guatemala	21,534	26,385	25,681	33,840	33,635	34,591	175,666	17.9	2.8	2.8
Honduras	10,302	14,792	17,714	22,176	21,174	19,670	105,828	10.8	-7.1	3.9
Nicaragua	8,299	9,633	9,832	12,255	12,660	12,747	65,426	6.6	0.7	2.6
Panamá	11,036	14,279	20,203	25,779	26,823	27,807	125,927	12.8	3.7	5.6
Rep. Dominicana	50,291	40,303	53,633	56,226	53,536	55,166	309,155	31.4	3.0	0.5

Fuente: Elaboración propia, conforme a datos de la CEPAL, Subregión en México: Centro América y República Dominicana- Estadísticas de Hidrocarburos 2017.

¹ Incluye gas natural, gas licuado, gasolinas, kero/jet, diesel, fuel oil, entre otros.

Por su parte, al realizar un análisis global durante 2000-2017, como se evidencia en el cuadro anterior, República Dominicana es el país con mayor consumo, al representar 31.4% (309.2 millones de barriles) del consumo de la región, no obstante es el que ha registrado la menor tasa de crecimiento anual en el período de análisis de apenas 0.5%. Le siguen en su orden Guatemala con 17.9% (175.7 millones de barriles) con un crecimiento promedio anual de 2.8%, Panamá 12.8% (125.9 millones) con un importante crecimiento medio anual de 5.6%, siendo el más elevado de la región en esta variable.

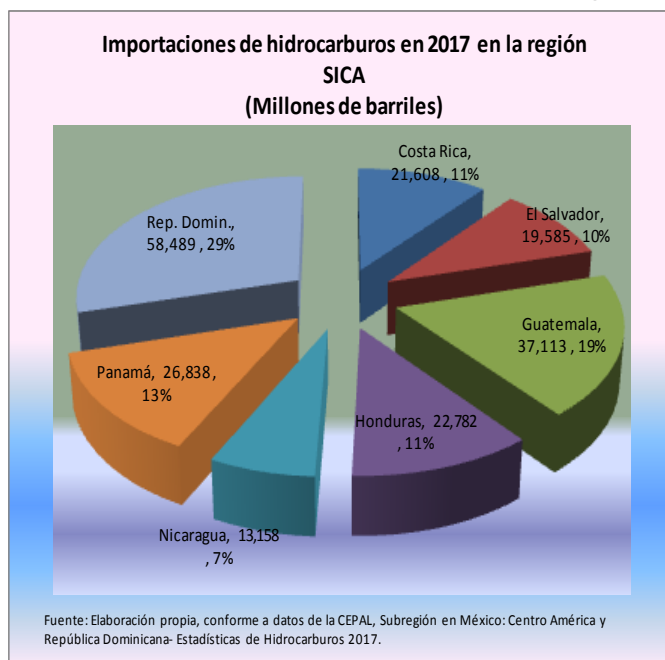
Entre tanto, Costa Rica y Honduras comparten la tercera posición con 10.8% cada uno, que equivale a 106.2 y 105.8 millones de barriles, respectivamente, pero Honduras creció sostenidamente a una tasa promedio de 3.9%, superior a la de Costa Rica (2.8%) y la segunda más alta de la región durante 2000-2017. En contraste, Nicaragua y El Salvador son los países que menos consumen en la región con 65.4 y 95.8 millones de barriles, con un moderado crecimiento de 2.6% y 1.5%, respectivamente.

Otro elemento a destacar, es que en la región el consumo de combustibles para generación eléctrica se redujo en 8.4%, al caer de 39.8 millones de barriles en 2016 a 36.5 millones de barriles en 2017, debido al ingreso de nuevas plantas hidroeléctricas y otras fuentes de energía renovables, aspecto que demuestra que la región está transitando hacia patrones de consumo energético sostenible, que ha permitido revertir la matriz energética.

3. Comportamiento de las importaciones de hidrocarburos

La misma fuente muestra que las importaciones de hidrocarburos en 2017 de los países del SICA (excluyendo a Belice), alcanzaron 199.6 millones de barriles, de los cuales 29% (58,489 barriles) corresponden a República Dominicana, seguido por Guatemala con 19% (37,113), Panamá 13% (26,838), Honduras y Costa Rica importaron 22,782 y 21,608 barriles, respectivamente, que equivalen al 11% cada uno, mientras que El Salvador y Nicaragua importaron en su orden 10% (19,585) y 7.0% (13,158 barriles).

En términos monetarios, el valor de estas importaciones en la región SICA ascendió a US\$ 11,944 millones, que representa el 13.4% del valor de las exportaciones de bienes y servicios de la región. Dicho valor resultó



sustancialmente más elevado en 27.4% (US\$ 2,568 millones) con respecto a 2016, pero todavía muy por debajo en 31.2% a 2013 (US\$ 5,411 millones). Más de dos tercios (141,770 millones de barriles) de las importaciones de hidrocarburos de la región se originaron de puertos localizados en los Estados Unidos (costa del golfo de México), el 7.6% (15,151 millones de barriles) de Trinidad y Tobago, 6.9% (13,784 millones de barriles) de la República Bolivariana de Venezuela, mientras que el 14.5% (170,705 millones de barriles) provinieron de 26 países de otras regiones del mundo. En el caso de Honduras, el 90% (20,487 millones de barriles) del volumen de las importaciones procedieron de Estados Unidos, 5% (1,043 millones de barriles) de Ecuador, 3% (704 millones de barriles) de Guatemala y el 2% restante de otros países.

Indicador importaciones de hidrocarburos/exportaciones totales

Del valor de las importaciones de hidrocarburos estimadas en US\$ 11,944 millones en 2017, como se dijo antes representaron el 13.4% del valor de las exportaciones de bienes y servicios de la región en su conjunto. En este sentido, Guatemala tiene la tasa más alta de la región con 22%, seguido de República Dominicana con 20.5%, Nicaragua con 18.9%, El Salvador con 17.1%, mientras que Honduras se sitúa en la posición 5 de los 7 países con una tasa de 14.3%, aunque superior al promedio de la región (13.4%). En sentido contrario, Costa Rica y Panamá, presentan el indicador más bajo de 9.2% y 6.5%, respectivamente.

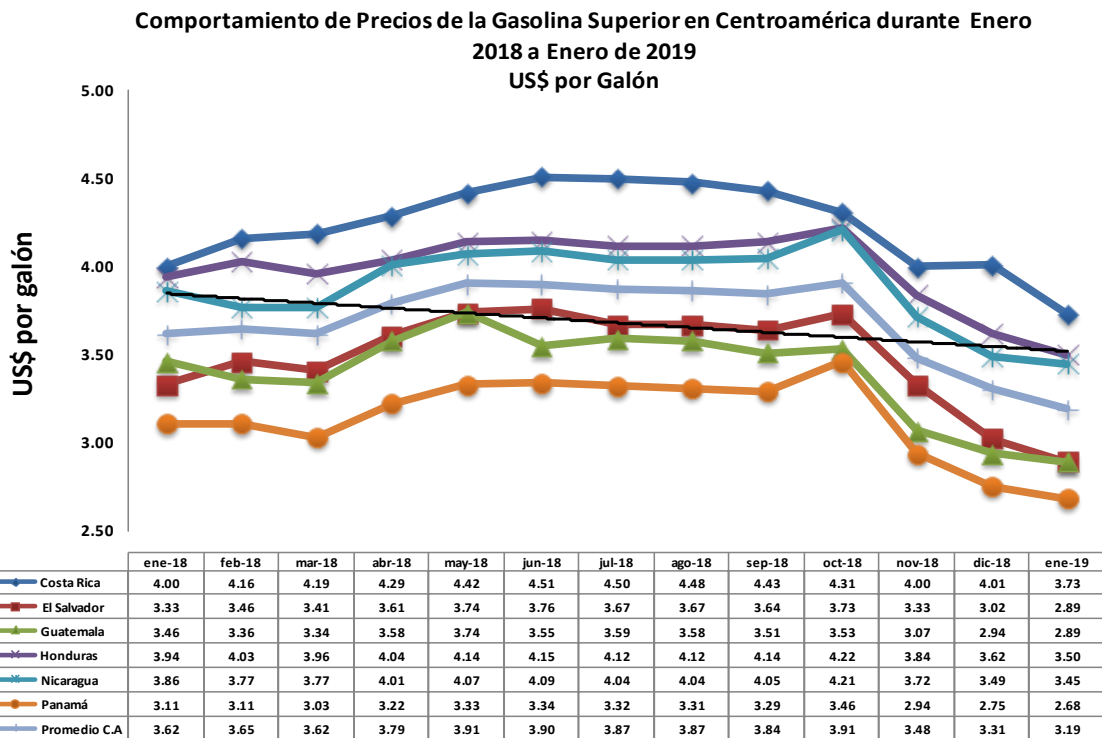


4. Comportamiento de precios de los principales combustibles en Centro América

4.1 Gasolina superior

Datos del Comité de Cooperación de Hidrocarburos de América Central (CCHAC), reflejan que en enero de 2019, la región de Centro América registró su tercera rebaja de forma consecutiva en el precio de la gasolina superior, al alcanzar un precio promedio de US\$ 3.19 el galón, que representa una disminución de US\$ 0.12 (-3.63%) con relación a diciembre de 2018 que se situó en de US\$ 3.31 el galón. Por su parte, al comparar con

enero de 2018 resulta una reducción significativa de US\$ 0.43 el galón (-11.88%), al caer de US\$ 3.62 a US\$ 3.19 en el mismo período.

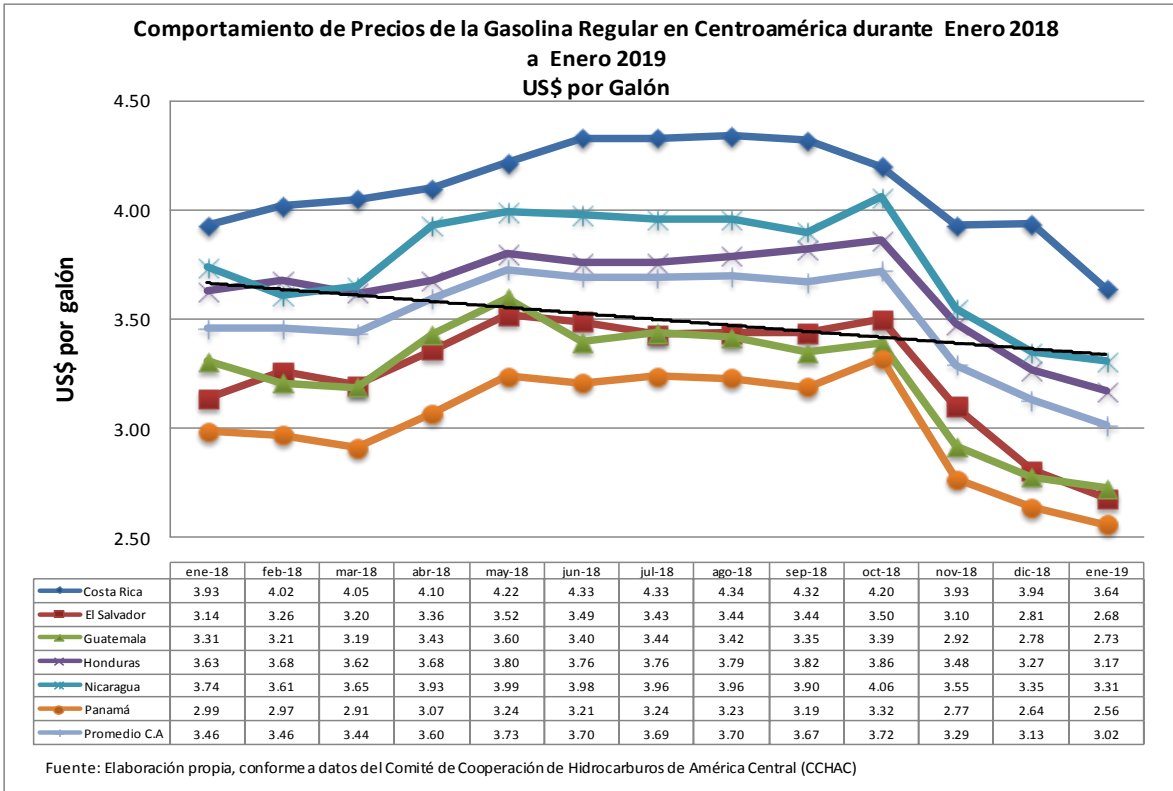


Fuente: Elaboración propia, conforme a datos del Comité de Cooperación de Hidrocarburos de América Central (CCHAC)

Todos los países de la región registraron rebajas de precios, siendo Costa Rica el que presentó la reducción más significativa por galón de US\$ 0.28 (-6.98%), le siguen en su orden El Salvador con US\$ 0.13 (-4.30%); Honduras con US\$ 0.12 (-3.31%); Panamá con US\$ 0.07 (-2.55); Guatemala en US\$ 0.05 (-1.70%); y finalmente Nicaragua con la menor reducción de US\$ 0.04 (-1.15%).

4.2 Gasolina regular

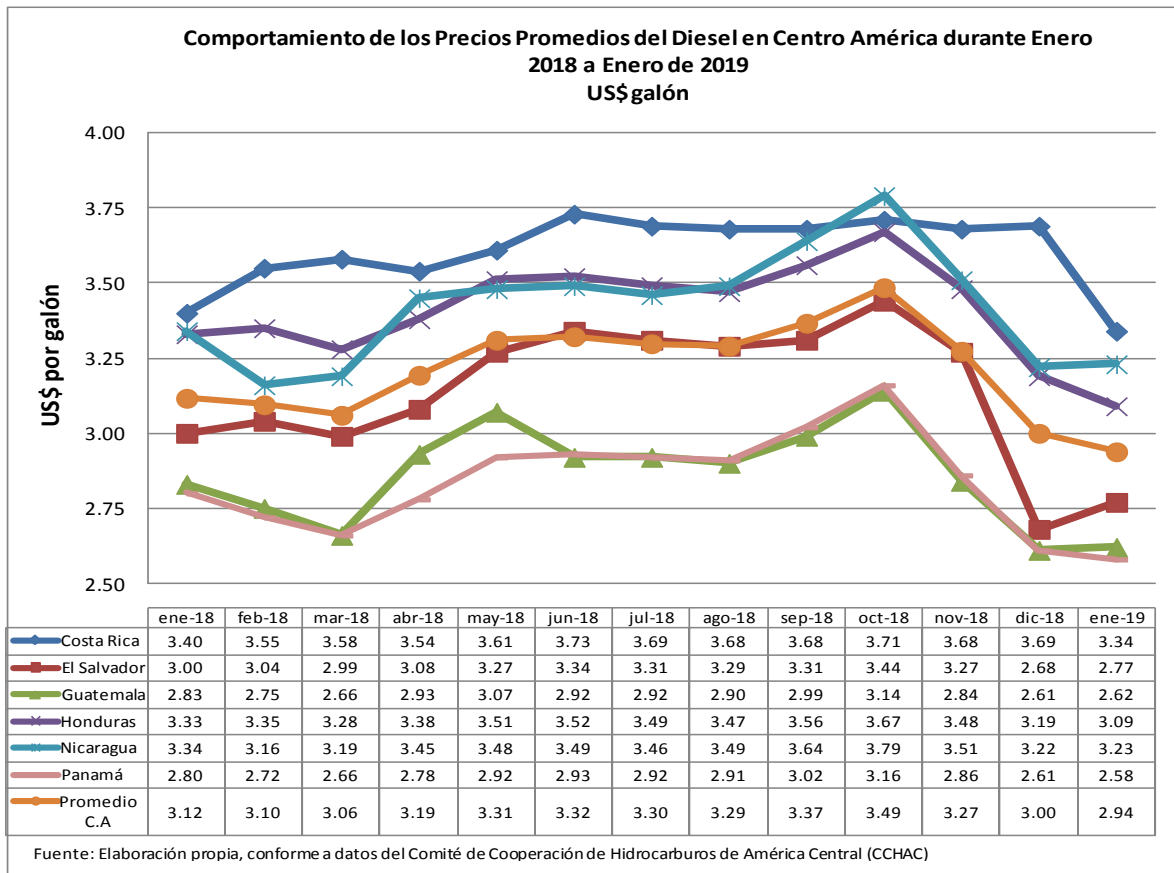
Igual que en la gasolina superior, la gasolina regular en Centro América y Panamá registró en enero de 2019 su tercera reducción de forma consecutiva, efectiva desde noviembre del año pasado, al situarse a un precio promedio de US\$ 3.02 el galón, que equivale a una disminución de US\$ 0.11 (-3.51%), al caer de US\$ 3.13 en diciembre de 2018 a US\$ 3.02 en enero de 2019. Por su parte, al comparar con enero de 2018, se muestra una importante caída del precio de US\$ 0.44 (-12.72%), al bajar de US\$ 3.46 a US\$ 3.02 el galón en dicho período.



Todos los países de la región, presentaron rebajas, entre los cuales destaca Costa Rica por registrar la mayor disminución por galón de US\$ 0.30 (-7.61%), le siguen en su orden muy distanciado El Salvador con US\$ 0.13 (-4.63%), Honduras en US\$ 0.10 (-3.06%), Panamá en US\$ 0.08 (-3.03%); Guatemala en US\$ 0.05 (-1.80%) y finalmente Nicaragua que mostró la menor reducción de US\$ 0.04 (-1.19%).

4.3 Diesel

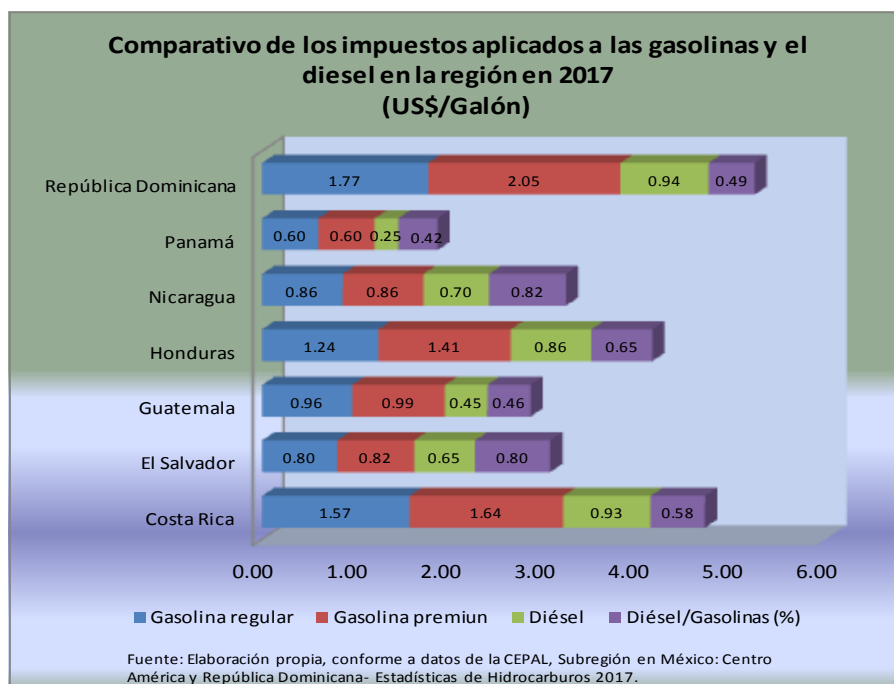
Contrario al comportamiento de precios de las gasolinas que registraron disminuciones en enero de 2019, el diesel muestra un comportamiento balanceado, al presentarse aumentos mínimos en tres países, que se compensan con rebajas en igual cantidad de países. No obstante, el precio promedio de la región muestra una disminución no significativa de US\$ 0.06 (-2.00%) por galón, al caer de US\$ 3.00 en diciembre de 2018 a US\$ 2.94 en enero de 2019. Sin embargo, al contrastar con enero de 2018 se refleja una disminución importante de US\$ 0.18 (-5.77%), el galón, al caer de US\$ 3.12 en diciembre de 2018 a US\$ 2.94 en enero de 2019.



Costa Rica, sigue mostrando la reducción más significativa de US\$ 0.35 (-9.49%) por galón, seguido muy distante por Honduras con US\$ 0.10 (-3.13%); y Panamá en US\$ 0.03 (-1.15%). En contraste, El Salvador, Guatemala y Nicaragua presentaron aumentos leves.

5. Tasa de impuestos a los hidrocarburos en los países de la región SICA

Como se refleja en el siguiente grafico, República Dominicana es el país que aplica la mayor tasa de impuestos a los combustibles en la Región del SICA, mientras que Costa Rica y Honduras ocupan el segundo y tercer lugar, respectivamente y el primero y segundo lugar en Centro América. En este contexto, en 2017, Costa Rica aplicó un impuesto de US\$ 1.57/galón a la gasolina regular, US\$ 1.64/galón a la gasolina premium y US\$ 0.93/galón al diesel. Honduras por su parte, aplicó impuestos en el mismo orden de 1.24, 1.41 y US\$ 0.86/galón, respectivamente.



Dicho de otra forma, en el caso de Honduras, al tipo de cambio promedio del Dólar estadounidense de 2017, por cada galón que el consumidor adquirió de gasolina regular pagó en concepto de impuestos en 2017 L. 29.33, en gasolina premium L.33.35 y en diesel L. 20.34. Entre tanto, Guatemala y Nicaragua ocupan el tercero y cuarto lugar, respectivamente de los países de Centroamérica que pagan los impuestos más altos. En sentido contrario, en su orden descendente El Salvador y Panamá son los países que aplican los menores impuestos.

6. Principales indicadores de la industria petrolera en los países del SICA en 2017

Utilizando la misma fuente de información de la CEPAL, en el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores de la industria petrolera en los países del SICA en 2017.

Principales indicadores de la industria petrolera en los países del SICA en 2017								
Descripción	Total	Costa Rica	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	Rep. Domin.
Relación factura/PIB	3.59	2.39	4.98	3.10	6.23	5.86	2.95	3.87
Factura per cápita *	206.20	279.50	194.60	141.70	157.70	130.00	449.30	272.10
Consumo per cápita 1/	3.19	4.09	2.80	1.96	2.17	1.98	6.77	5.12
Intensidad petrolera 2/	0.63	0.39	0.81	0.48	0.96	1.00	0.50	0.82
Emissiones per cápita 3/	1.18	1.57	1.04	0.74	0.86	0.79	2.66	1.71

Fuente: Elaboración propia, conforme a datos de la CEPAL, Subregión en México: Centro América y República Dominicana- Estadísticas de Hidrocarburos 2017.

* En dólares corrientes por habitante

1/ En barriles de derivados de petróleo por habitante

2/ En barriles de derivados de petróleo por miles de dólares de 2010 del PIB

3/ Por tonelada de c20 (dióxido de carbono) por habitante, relacionado al consumo de hidrocarburos.

7. Conclusiones

- Todos los países de la región, a excepción de Honduras reflejaron aumentos en el consumo de carburantes en la región SICA en 2017, siendo Panamá el que mostró el mayor incremento de 3.7%, seguido por República Dominicana con 3.0%, Guatemala 2.8%, Costa Rica y El Salvador con 1.7% cada uno. **En contraste, Honduras registró una disminución significativa de 7.1%, al caer su consumo de 21.2 millones de barriles en 2016 a 19.7 millones de barriles en 2017.**
- Del valor de las importaciones de hidrocarburos de la región SICA estimadas en US\$ 11,944 millones en 2017, representaron el 13.4% del valor de las exportaciones de bienes y servicios de la región en su conjunto. En este sentido, Guatemala tiene la tasa más alta de la región con 22%, seguido de República Dominicana con 20.5%, Nicaragua con 18.9%, El Salvador con 17.1%, **mientras que Honduras se sitúa en la posición 5 de los 7 países con una tasa de 14.3%, aunque superior al promedio de la región (13.4%).** En sentido contrario, Costa Rica y Panamá, presentan el indicador más bajo de 9.2% y 6.5%, respectivamente.
- Más de dos tercios (141,770 millones de barriles) de las importaciones de hidrocarburos de la región (199,573 millones de barriles) se originaron en puertos localizados en los Estados Unidos (costa del golfo de México), el 7.6% (15,151 millones de barriles) de Trinidad y Tobago, 6.9% (13,784 millones de barriles) de la República Bolivariana de Venezuela, mientras que el 14.5% (170,705 millones de barriles) provinieron de 26 países de otras regiones del mundo. **En Honduras, por su parte el 90% (20,487 millones de barriles) del volumen de las importaciones procedieron de Estados Unidos, 5% (1,043 millones de barriles) de Ecuador, 3% (704 millones de barriles) de Guatemala y el 2% restante de otros países.**
- En términos generales los países de la región presentaron rebajas en los precios promedios de los tres principales combustibles en enero de 2019, a pesar del aumento en el precio internacional del petróleo WTI de US\$ 8.38 (18.45%) el barril, que al 31 de enero de 2019 alcanzó US\$ 53.79, comparado con el precio al cierre de diciembre de 2018 que se situó en US\$ 45.41.
- República Dominicana es el país que aplica la mayor tasa de impuestos a los combustibles en la Región del SICA, mientras que Costa Rica y Honduras ocupan el segundo y tercer lugar, respectivamente y el primero y segundo lugar en Centro América. **En este contexto, en 2017, Honduras aplicó impuestos de US\$ 1.24/galón en gasolina regular, US\$ 1.41/galón en gasolina premium (superior) y US\$ 0.86/galón en diesel, dicho de otra forma, por cada galón que el consumidor adquirió de gasolina regular pagó en concepto de impuestos en 2017 L. 29.33, en gasolina premium L. 33.35 y en diesel L.20.34.**

- **Honduras posee la factura petrolera más alta de la región con 6.23% con relación a su PIB, que representa casi tres cuartos más que el promedio de la región de 3.59%.**
- La factura petrolera per cápita más alta por habitante a precios corrientes la registra Panamá con US\$ 449.0, muy distanciado se ubica Costa Rica (US\$ 279.5) y República Dominicana (US\$ 272.1), **mientras que Honduras tiene la tercera factura per cápita más baja, solamente superior a la de Guatemala (US\$ 141.0) y a la de Nicaragua (US\$ 130.0 per cápita).**
- Panamá registra el mayor el consumo per cápita de barriles de derivados de petróleo por habitante con 6.77, seguido por República Dominicana con 5.12 y Costa Rica con 4.09, **mientras tanto Honduras con 2.17 barriles per cápita se ubica por debajo de la media de la región de 3.19, únicamente superior a Nicaragua (1.98) y a Guatemala (1.96).**
- Nicaragua muestra la mayor intensidad petrolera de la región con 1.00 (un) barril de derivados de petróleo por cada mil dólares de 2010 del PIB, **seguido muy cerca por Honduras con 0.96 barriles**, República Dominicana 0.82 barriles y El Salvador con 0.81 barriles. En contraste Costa Rica registró la menor intensidad petrolera de la región con 0.39 barriles de derivados por petróleo.
- Panamá refleja la mayor emisión per cápita de dióxido de carbono (CO₂) derivado del consumo de hidrocarburos con 2.66 toneladas, seguido por República Dominicana con 1.71 toneladas, Costa Rica con 1.57 toneladas, **mientras que Honduras se ubica entre los 3 países que menos contaminan con 0.86 toneladas de CO₂, solamente superior a Nicaragua y a Guatemala con 0.79 y 0.74 toneladas, respectivamente.**
- Cuatro de los ocho países miembros del SICA son signatarios de la iniciativa de cooperación petrolera venezolana conocida como Petrocaribe (Belice, Honduras, Nicaragua y la República Dominicana), **aunque Honduras no ha recibido ningún producto desde 2009.** Entre tanto, El Salvador recibe productos petroleros venezolanos por medio de una empresa mixta con participación de un grupo de municipalidades y de Petrocaribe.

Bibliografía

CEPAL Sede Subregional en México-Centro América y República Dominicana: Estadísticas de hidrocarburos de la CEPAL 2017.

Comité de Cooperación de Hidrocarburos de América Central (CCHACC): Precios de las gasolinas y el diesel en Centro América y Panamá, enero de 2019.

Unidad de Análisis Económico: Secretariado Técnico de la Presidencia: Crecimiento de los precios del petróleo y sus repercusiones en la economía dominicana, Juan T. Monegro