

**Banco Central
del Ecuador**

**Boletín Analítico del Sector
Petrolero**

Cuarto trimestre 2024

www.bce.ec | [@BancoCentral_Ec](https://twitter.com/BancoCentral_Ec) | [fbceecuador](https://www.facebook.com/bceecuador) | [@bceecuador](https://www.instagram.com/bceecuador) | [bancocentralec](https://www.linkedin.com/company/bancocentralec)



GERENCIA DE ESTUDIOS Y ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS
SUBGERENCIA DE INFORMACIÓN ESTADÍSTICA
Jenny Muriel D.
EQUIPO TÉCNICO DE LA GESTIÓN DE ESTADÍSTICAS SECTORIALES Y FISCALES

2024. © Banco Central del Ecuador

www.bce.ec

Se permite la reproducción de este documento siempre que se cite la fuente.



CONTENIDO

1.	PRODUCCIÓN NACIONAL DE PETRÓLEO EN CAMPO	1
1.1.	Producción de petróleo de EP Petroecuador	2
1.2.	Producción de petróleo de Compañías Privadas	5
2.	PRODUCCIÓN NACIONAL FISCALIZADA DE PETRÓLEO	7
3.	TRANSPORTE DE PETRÓLEO	9
4.	DEMANDA DE PETRÓLEO	11
4.1.	Consumo de Petróleo en Refinerías	11
4.2.	Exportaciones de Petróleo	13
4.3.	Exportaciones de Petróleo de EP Petroecuador	16
4.4.	Exportaciones de Petróleo del Ministerio de Energía y Minas	18
4.5.	Exportaciones de Petróleo Compañías Privadas	20
5.	PRECIOS DEL PETRÓLEO	21
5.1.	Evolución de precios del WTI y crudo ecuatoriano	21
6.	OFERTA Y DEMANDA DE DERIVADOS	23
6.1.	Oferta de derivados	23
6.2.	Demanda y Exportación de Derivados de EP Petroecuador	28



Índice de Tablas

Tabla 1. Producción Nacional de Petróleo en campo y Promedio Diario	1
Tabla 2. Producción de Petróleo de EP Petroecuador y Promedio Diario	3
Tabla 3. Producción de Petróleo de las Compañías Privadas y Promedio Diario.....	5
Tabla 4. Producción Fiscalizada de Petróleo	7
Tabla 5. Transporte de Petróleo por Oleoductos.....	9
Tabla 6. Materia Procesada en Refinerías del País	11
Tabla 7. Exportaciones Nacionales de Crudo	14
Tabla 8. Exportaciones EP Petroecuador	16
Tabla 9. Exportaciones MEM.....	19
Tabla 10. Exportaciones Compañías Privadas.....	21
Tabla 11. Oferta de Derivados.....	24
Tabla 12. Derivados Importados	27
Tabla 13. Demanda de Derivados	29
Tabla 14. Exportaciones de Derivados de Petróleo de EP Petroecuador	31
Tabla 15. Ingresos y Egresos por Comercialización de Derivados.....	32

Índice de Figuras

Figura 1. Producción Nacional de petróleo crudo Promedio Diario	1
Figura 2. Producción Nacional de Petróleo en campo, Anual.....	2
Figura 3. Producción de Petróleo EP Petroecuador Promedio Diario.....	3
Figura 4. Producción Anual de Petróleo EP Petroecuador.....	4
Figura 5. Producción de Petróleo de las Compañías Privadas Promedio Diario	6
Figura 6. Producción de Petróleo de las Compañías Privadas, Anual	6
Figura 7. Producción Fiscalizada.....	8
Figura 8. Producción Nacional de Petróleo Anual fiscalizada	8
Figura 9. Transporte por Oleoductos	10
Figura 10. Materia Prima Procesada en Refinerías del País.....	12
Figura 11. Materia Procesada en Refinerías del País, Anual	13
Figura 12. Exportaciones Nacionales de Crudo.....	14
Figura 13. Destino de Petróleo por Países	15
Figura 14. Exportaciones Nacionales de Crudo, Anuales	15
Figura 15. Exportaciones EP Petroecuador	17
Figura 16. Exportaciones de Petróleo del MEM.....	19
Figura 17. Evolución de los precios del WTI y crudo ecuatoriano	22
Figura 18. Oferta de Derivados	25
Figura 19. Oferta de Derivados	25
Figura 20. Derivados Importados.....	27
Figura 21. Derivados Importados.....	28
Figura 22. Demanda de Derivados	29
Figura 23. Demanda de Derivados	30



RESUMEN

En el cuarto trimestre de 2024, la producción de petróleo en campo alcanzó los 43,53 millones de barriles, con un promedio diario de 473,19 mil barriles. La producción diaria registró una reducción del 2,7% respecto al mismo periodo 2024, pero un aumento de 0,6% respecto al tercer trimestre de 2024. En el acumulado anual, la producción nacional de petróleo fue de 173,95 millones de barriles, con una producción promedio diaria de 475,28 mil barriles, sin variación respecto a la producción diaria de 2023.

Con relación al transporte de crudo, durante el trimestre analizado, los oleoductos en el Ecuador transportaron un total de 42,31 millones de barriles de petróleo, con un promedio diario de 459,92 miles de barriles, lo que representa el 56,8% de la capacidad instalada para el transporte en el país. En 2024, los oleoductos transportaron 172,24 millones de barriles de petróleo, reflejando un crecimiento del 3,1%.

En cuanto a la materia prima procesada por las refinerías del país, en el cuarto trimestre de 2024 se registró un total de 9,82 millones de barriles, con una disminución del 15,2% en relación con el trimestre anterior y del 27,5% en comparación con el cuarto trimestre de 2023. En el acumulado anual, se procesó un total de 45,47 millones de barriles, lo que representa una reducción de 14,8% respecto al 2023.

Por otra parte, las exportaciones de petróleo en el cuarto trimestre de 2024 sumaron 32,80 millones de barriles, con un precio promedio en este periodo de USD 62,84 por barril, generando un ingreso de USD 2.061,11 millones. En comparación con el trimestre previo, el volumen exportado aumentó en 5,8%, mientras que precio promedio y el valor disminuyeron en 7,9% y 2,5%, respectivamente. Con relación al cuarto trimestre de 2023, las exportaciones de petróleo fueron mayores en volumen en 14,7% y en valor en 1,7%, aunque se registró una reducción del precio en 11,3%. A nivel anual, las exportaciones totales de petróleo aumentaron en volumen (9,8%), precio (0,7%) y valor (10,5%) respecto a 2023.

Este informe se estructura en seis secciones con el propósito de brindar un análisis completo del sector petrolero ecuatoriano. La primera sección se enfoca en las estadísticas de producción nacional de petróleo, tanto de la empresa pública como de las empresas privadas. La segunda sección analiza la producción nacional fiscalizada de petróleo, es aquella que se registra en los centros de fiscalización y se encuentra libre de sedimentos. La tercera sección se centra en el transporte de petróleo a través de los dos oleoductos existentes en el país. En el cuarto apartado, se analiza la demanda de petróleo, por el lado del consumo en refinerías y por las exportaciones petroleras. La quinta sección describe los factores clave que influyeron en el comportamiento de los precios internacionales del petróleo durante el trimestre analizado. Finalmente, la sexta sección examina la oferta y demanda de derivados petroleros.



1. PRODUCCIÓN NACIONAL DE PETRÓLEO EN CAMPO

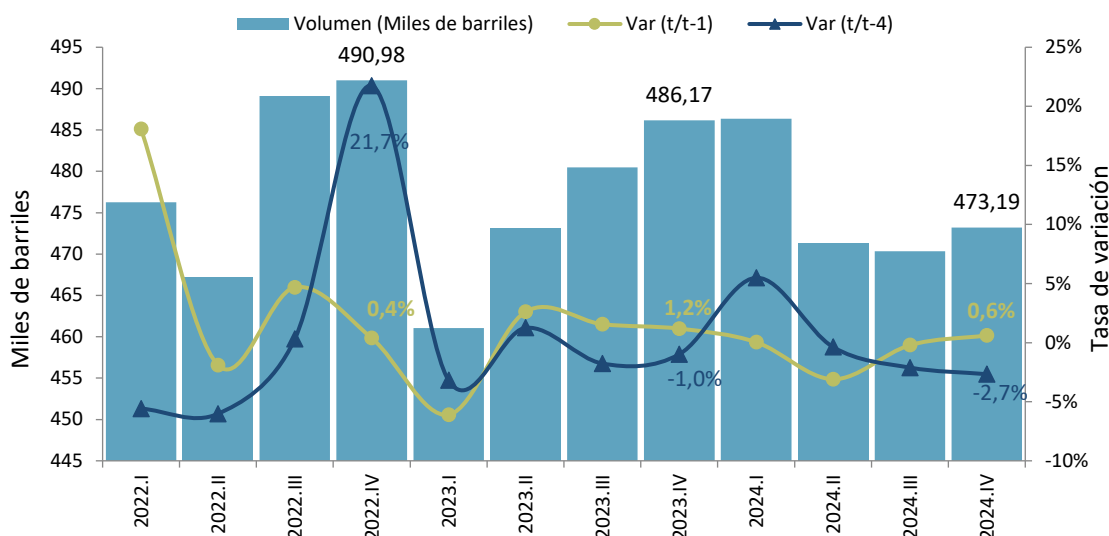
En el cuarto trimestre de 2024, la producción nacional de petróleo en campo, que incluye tanto la producción de la empresa estatal EP Petroecuador como de la de las compañías privadas, alcanzó un total de 43,53 millones de barriles, lo que equivale a un promedio diario de 473,19 mil barriles. Esto representó un incremento de 2,87 mil barriles (0,6%) respecto al tercer trimestre de 2024, aunque mostró una disminución de 12,98 mil barriles (-2,7%), en comparación con el cuarto trimestre de 2023.

Tabla 1. Producción Nacional de Petróleo en campo y Promedio Diario
En millones de barriles, miles de barriles diarios y porcentaje, 2022 – 2024

Período	2022	2023	2024	Variación 2024-2023
Producción en campo (millones de barriles)				
I Trimestre	42,86	41,49	44,26	6,7%
II Trimestre	42,52	43,05	42,89	-0,4%
III Trimestre	45,00	44,20	43,27	-2,1%
IV Trimestre	45,17	44,73	43,53	-2,7%
Total	175,55	173,48	173,95	0,3%
Producción promedio diaria (miles de barriles)				
I Trimestre	476,25	461,05	486,37	5,5%
II Trimestre	467,23	473,08	471,33	-0,4%
III Trimestre	489,11	480,47	470,32	-2,1%
IV Trimestre	490,98	486,17	473,19	-2,7%
Total	480,96	475,27	475,28	0,0%

Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

Figura 1. Producción Nacional de petróleo crudo Promedio Diario
En miles de barriles diarios, 2022 – 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

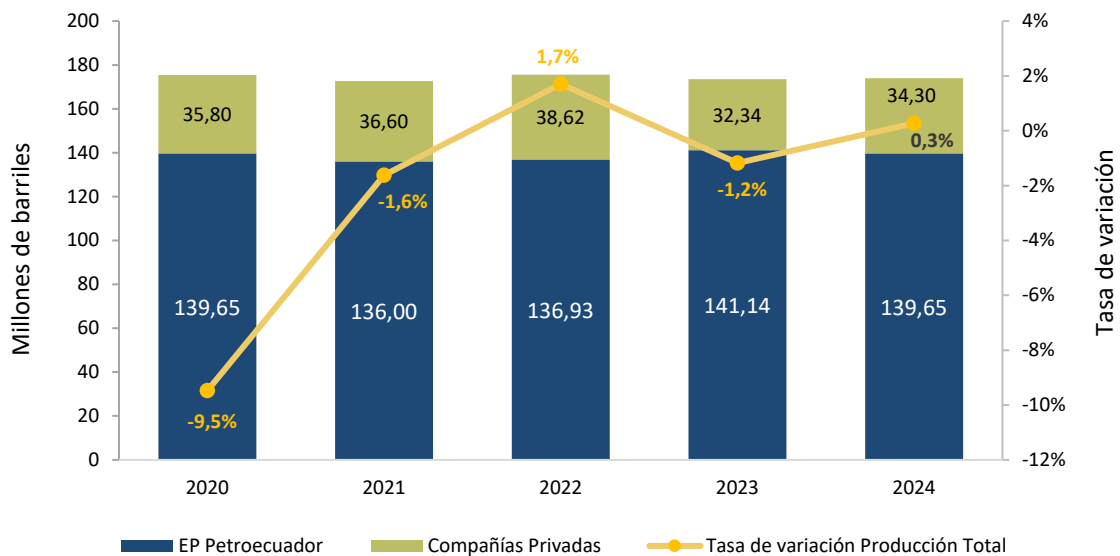


La disminución de la producción respecto al cuarto trimestre de 2023 se debió principalmente a la reducción de operaciones de la petrolera estatal Petroecuador. Este resultado responde al cierre progresivo del campo petrolero ITT (Ishpingo, Tambococha y Tiputini) iniciado a finales de agosto de 2024. Además, otros factores adversos, como problemas en la generación eléctrica y la sequía que afectó al río Napo, dificultaron el transporte de insumos para los campos petroleros, contribuyendo a la caída en la producción.

En términos de participación en la producción, la producción de EP Petroecuador representó la mayor parte de la producción, con aproximadamente el 79,5% del promedio diario total durante el cuarto trimestre de 2024, mientras que el 20,5% restante correspondió a las compañías privadas.

En 2024, la producción nacional de petróleo alcanzó los 173,95 millones de barriles, con un ligero crecimiento del 0,3% y una producción promedio diaria de 475,28 mil barriles. EP Petroecuador aportó 139,65 millones de barriles, con una producción diaria de 381,57 mil barriles, mientras que las compañías privadas produjeron 34,30 millones de barriles, con un promedio diario de 93,72 mil barriles.

Figura 2. Producción Nacional de Petróleo en campo, Anual
En millones de barriles y tasas de variación, 2020 – 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

1.1. Producción de petróleo de EP Petroecuador

En el cuarto trimestre de 2024, la producción de EP Petroecuador alcanzó los 34,61 millones de barriles, con un promedio diario de 376,15 mil barriles. Este volumen representó un incremento del 0,3% en el promedio diario respecto al trimestre anterior, aunque registró una disminución del 5,2% con respecto al mismo periodo de 2023.



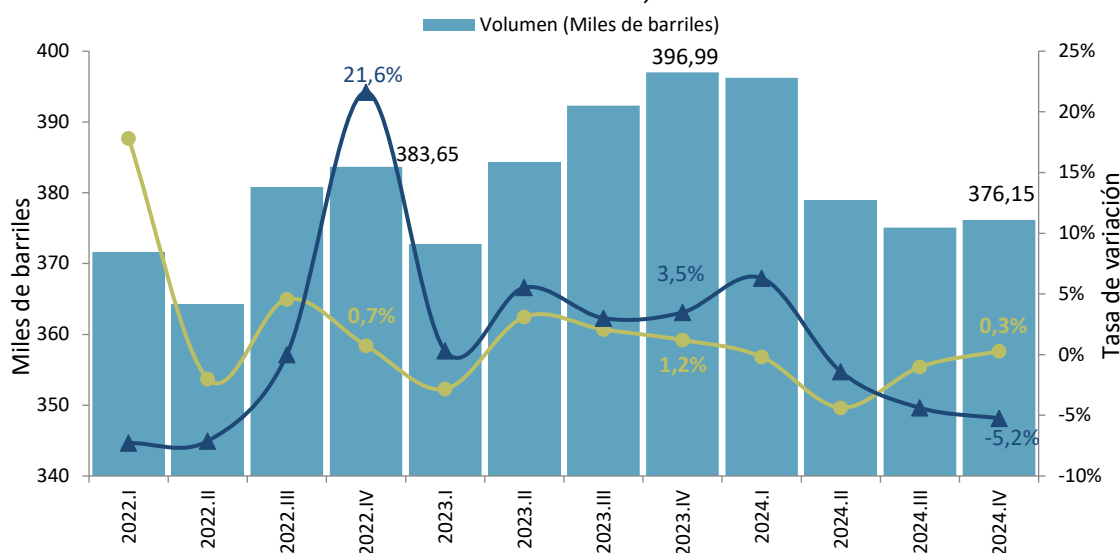
El incremento trimestral se atribuye Bloque 44 (Pucuna), ubicado en la provincia de Orellana, el cual mantuvo una producción sostenida y en ascenso en noviembre de 2024. Este aumento fue impulsado por la perforación en el bloque utilizando la torre Sinopec 248 y la aplicación de técnicas modernas que optimizaron el rendimiento del campo, generando un incremento de 2 mil barriles diarios en Pucuna¹.

Tabla 2. Producción de Petróleo de EP Petroecuador y Promedio Diario
En millones de barriles y porcentaje, 2022 – 2024

Período	2022	2023	2024	Variación 2024-2023
Producción en campo (millones de barriles)				
I Trimestre	33,45	33,55	36,06	7,5%
II Trimestre	33,14	34,97	34,48	-1,4%
III Trimestre	35,04	36,09	34,51	-4,4%
IV Trimestre	35,30	36,52	34,61	-5,2%
Total	136,93	141,14	139,65	-1,1%
Producción en campo (millones de barriles)				
I Trimestre	371,66	372,78	396,26	6,3%
II Trimestre	364,22	384,33	378,93	-1,4%
III Trimestre	380,84	392,28	375,06	-4,4%
IV Trimestre	383,65	396,99	376,15	-5,2%
Total	375,14	386,68	381,57	-1,3%

Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

Figura 3. Producción de Petróleo EP Petroecuador Promedio Diario
En miles de barriles diarios, 2022 - 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

¹ Nota de prensa EP Petroecuador. Campaña de perforación incrementó 2 000 barriles diarios en el campo Pucuna. Consultado en: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=24628>



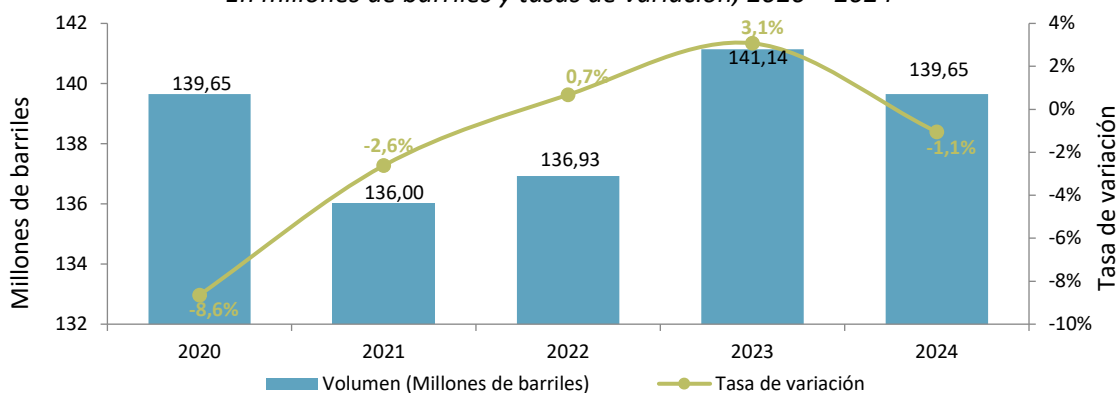
Sin embargo, en el acumulado anual de 2024, la producción anual de EP Petroecuador fue de 139,65 millones de barriles, con una producción promedio diaria de 381,57 mil barriles, lo que representó una disminución del 1,1% en la producción total; y, de 1,3% en la producción diaria, en relación con 2023.

Entre el 17 de junio y el 3 de julio de 2024, el Oleoducto de Crudos Pesados (OCP), operado en ese entonces por la empresa privada del mismo nombre y actualmente en manos del Estado, suspendió el transporte de petróleo ante el riesgo de rotura debido al avance de la erosión regresiva² del río Coca. Esto obligó a apagar pozos petroleros, lo que afectó los resultados generales de la producción.

En octubre de 2024, el Ministerio de Energía y Minas atribuyó la caída en la producción petrolera nacional al cierre progresivo del campo petrolero ITT, que inició en agosto de 2024, tras el mandato popular expresado en los comicios seccionales de 2023, que dispuso el cierre del bloque. De acuerdo con el plan del gobierno, en 2024 estaba previsto el cierre de 10 de los 247 pozos del campo. Hasta mediados de octubre, según datos oficiales, se habían cerrado cinco. A partir de 2025, se prevé el apagado y taponamiento de 48 pozos por año³.

Además, la sequía en el río Napo afectó la navegación fluvial, dificultando el transporte de insumos y trabajadores hacia los campos petroleros ubicados en la Amazonía Norte. Como consecuencia, en septiembre de 2024, EP Petroecuador informó una reducción de 4.300 barriles diarios, en la producción de petróleo debido al estiaje en el río Napo, particularmente en la provincia de Orellana. La empresa también indicó que los problemas de navegación, causados por el bajo nivel del agua, iniciaron en agosto, lo que afectó el abastecimiento de combustible mediante gabarras para el Activo Edén Yuturi, Apaika-Nenke⁴.

Figura 4. Producción Anual de Petróleo EP Petroecuador
En millones de barriles y tasas de variación, 2020 – 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

² La erosión regresiva, un fenómeno iniciado en febrero de 2020, carcome el lecho del río Coca, desmorona sus márgenes y provoca daños en infraestructuras petroleras y viales.

³ Nota de prensa Primicias. Consultado en: <https://www.primicias.ec/economia/produccion-petroleo-sacha-privadas-caida-proyeccion2025-86626/>

⁴ Nota de prensa. Cae producción petrolera en Ecuador debido a la sequía en el río Napo. Consultado en: <https://www.primicias.ec/economia/sequia-río-napo-produccion-petroleo-baja-ecuador-78166/>



De acuerdo con la empresa estatal, con el objeto de aumentar la producción petrolera, en octubre de 2024, EP Petroecuador y Shaya Ecuador (subsidiaria de Schlumberger) suscribieron un nuevo acuerdo que contempla nuevas inversiones por USD 602 millones para los próximos tres años, en el Bloque 61.

El plan incluye un conjunto de actividades para mantener el volumen de producción actual de los campos del Bloque y aprovechar reservas en áreas aún no desarrolladas, con el fin de aumentar la producción a futuro. Para ello, se implementarán tecnologías avanzadas en operación de campos petroleros, manejos de reservorios, perforación y terminación de pozos. Estas inversiones también permitirán extender la vida útil del Bloque 61, generando recursos que contribuirán para el bienestar del país⁵.

1.2. Producción de petróleo de Compañías Privadas

En el cuarto trimestre de 2024, las compañías privadas registraron una producción de 8,93 millones de barriles, con un promedio diario de 97,04 mil barriles. Este promedio diario representa un incremento del 1,9% en comparación con el trimestre anterior y del 8,8% en comparación con mismo periodo de 2023.

Tabla 3. Producción de Petróleo de las Compañías Privadas y Promedio Diario
En millones de barriles y porcentaje, 2022 – 2024

Período	2022	2023	2024	Variación 2024-2023
Producción en campo (millones de barriles)				
I Trimestre	9,41	7,94	8,20	3,2%
II Trimestre	9,37	8,08	8,41	4,1%
III Trimestre	9,96	8,11	8,76	8,0%
IV Trimestre	9,87	8,20	8,93	8,8%
Total	38,62	32,34	34,30	6,1%
Producción promedio diaria (miles de barriles)				
I Trimestre	104,60	88,27	90,11	2,1%
II Trimestre	103,01	88,75	92,40	4,1%
III Trimestre	108,27	88,19	95,26	8,0%
IV Trimestre	107,33	89,18	97,04	8,8%
Total	105,82	88,60	93,72	5,8%

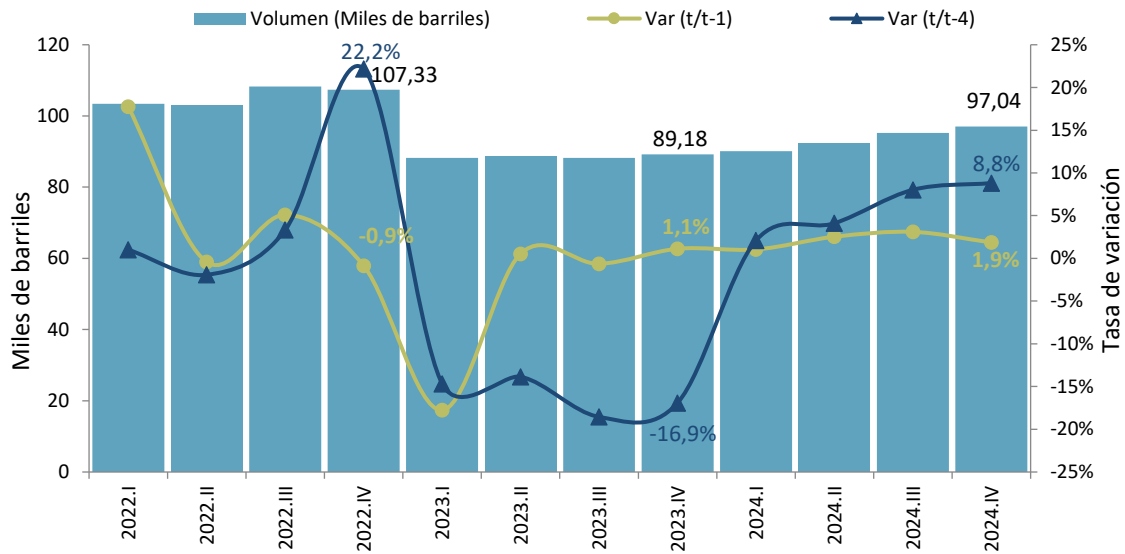
Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

⁵ Nota de prensa de EP Petroecuador. EP Petroecuador gestionó y logró acuerdo de USD 602 millones en nuevas inversiones. Consultado en: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=24139>



El buen desempeño de las petroleras privadas se debió, entre otros factores, al incremento de producción de la petrolera argentina PCR (PCR-Ecuador S.A.), que pasó de 6 mil a 8 mil barriles diarios, especialmente, tras la incorporación de tres pozos del bloque Sahíno. Además, en octubre de 2024, PCR alcanzó un acuerdo con el Gobierno para ampliar su contrato en el bloque Palanda Yuca Sur, ubicado en la provincia amazónica de Orellana.

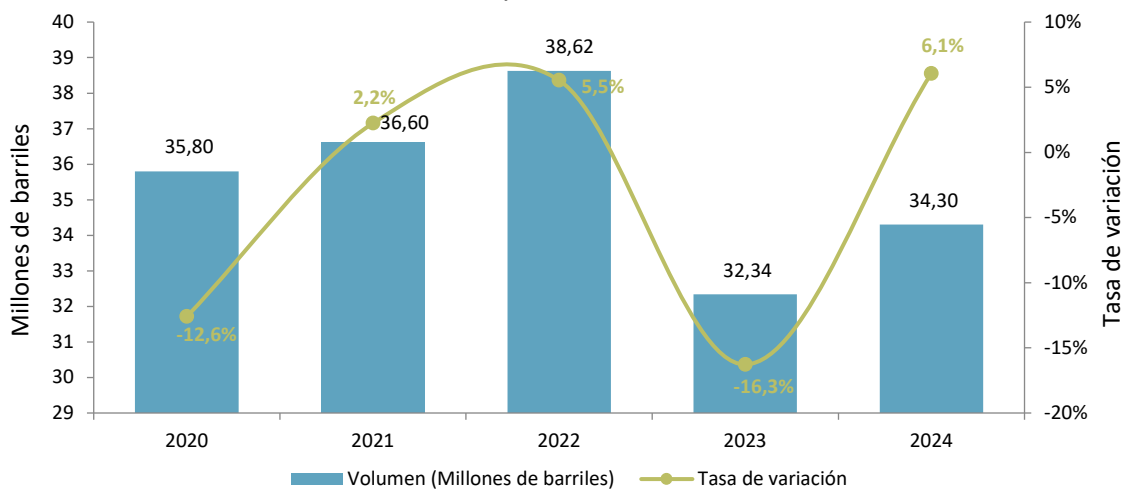
Figura 5. Producción de Petróleo de las Compañías Privadas Promedio Diario
En miles de barriles diarios, 2022 – 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

En cuanto a los resultados anuales, en 2024 las compañías privadas presentaron una producción de 34,30 millones de barriles, con un promedio de 93,72 mil barriles por día, registrando un crecimiento en la producción de 6,1% y de la producción promedio diaria del 5,8% con relación al año 2023.

Figura 6. Producción de Petróleo de las Compañías Privadas, Anual
En millones de barriles y tasas de variación, 2020 – 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).



Este incremento se debió, además de la expansión de la empresa PCR, al desempeño de Gran Tierra Energy Colombia, que realizó trabajos de intervención en el pozo Bocachico Norte J1 (Campo Bocachico) e incorporó los nuevos pozos Charapa B6 y Charapa B7 (Campo Charapa), contribuyendo al crecimiento de la producción de crudo. También influyó la empresa Enap Siptrol S.A., que llevó a cabo una campaña de perforación de nuevos pozos productores de petróleo⁶.

2. PRODUCCIÓN NACIONAL FISCALIZADA DE PETRÓLEO

En el cuarto trimestre de 2024, la producción fiscalizada alcanzó los 42,52 millones de barriles de petróleo, lo que equivale a un promedio diario de 462,18 mil barriles. Esta producción total diaria presentó una disminución del 0,1% con lo registrado en el tercer trimestre de 2024 y del 2,0% en comparación con el cuarto trimestre de 2023.

Tabla 4. Producción Fiscalizada de Petróleo
En millones de barriles, 2022 – 2024

Período	EP Petroecuador	Compañías Privadas	TOTAL
I Trimestre 2022	33,59	9,24	42,83
II Trimestre 2022	32,67	8,93	41,59
III Trimestre 2022	34,58	9,51	44,10
IV Trimestre 2022	34,72	9,44	44,17
TOTAL 2022	135,57	37,12	172,69
I Trimestre 2023	32,80	7,74	40,54
II Trimestre 2023	34,24	7,88	42,12
III Trimestre 2023	35,31	7,90	43,20
IV Trimestre 2023	35,42	7,95	43,37
TOTAL 2023	137,77	31,47	169,24
I Trimestre 2024	35,46	8,09	43,55
II Trimestre 2024	33,66	8,11	41,76
III Trimestre 2024	33,92	8,66	42,58
IV Trimestre 2024	33,48	9,04	42,52
TOTAL 2024	136,52	33,90	170,42

Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

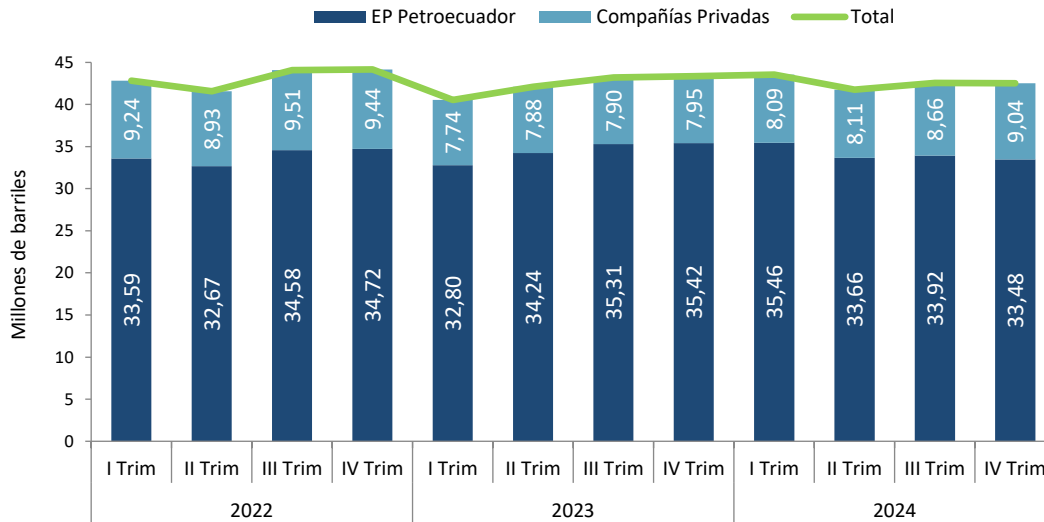
En cuanto a la producción fiscalizada de EP Petroecuador, esta alcanzó los 33,48 millones, con un promedio diario de 363,92 mil barriles, con una disminución del 1,3% en relación con el trimestre anterior y del 5,5% con respecto al cuarto trimestre de 2023.

⁶ Reporte del Sector Petrolero, 3er. Trimestre de 2024. Consultado en: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/Hidrocarburos/indice_reporte.html



En contraste, las Compañías Privadas, registraron una producción fiscalizada de 9,04 millones de barriles, es decir un promedio diario de 98,26 mil barriles, con un incremento del 4,4% respecto al tercer trimestre de 2024 y del 13,8% en relación con similar período del año anterior.

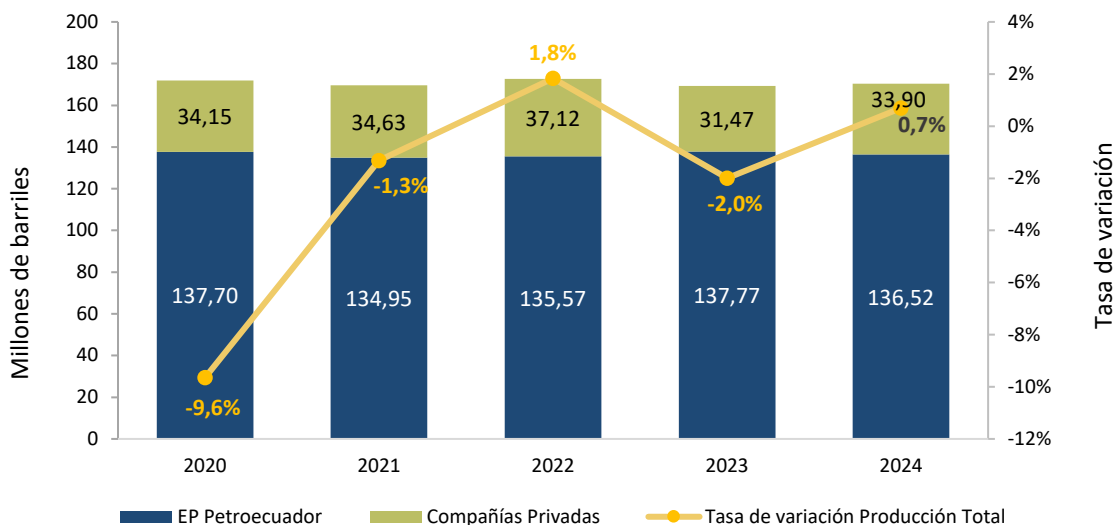
Figura 7. Producción Fiscalizada
En millones de barriles, 2022 – 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).

En cuanto a los resultados anuales, se tiene que la producción fiscalizada llegó a 170,42 millones de barriles de petróleo en 2024, con una producción promedio diaria de 465,61 mil barriles, lo que implica un crecimiento anual de 0,7% y de la producción diaria de 0,4% respecto a 2023. La producción diaria de EP Petroecuador alcanzó los 373 mil barriles registrando una reducción de 1,2%; mientras que las compañías privadas produjeron un promedio de 92,61 mil barriles, con un incremento de 7,4%.

Figura 8. Producción Nacional de Petróleo Anual fiscalizada
En millones de barriles y tasas de variación, 2020 – 2024



Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH).



3. TRANSPORTE DE PETRÓLEO

En el cuarto trimestre de 2024, los oleoductos ecuatorianos: Sistema de Oleoducto Transecuatoriano (SOTE⁷) y Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) transportaron 42,31 millones de barriles de petróleo. Esto equivale a un promedio diario de 459,92 mil barriles y una utilización del 56,8% de la capacidad instalada de transporte diario de crudo en el país. En el año 2024, los oleoductos transportaron 172,24 millones de barriles de petróleo, lo que significó un crecimiento del 3,1%.

Tabla 5. Transporte de Petróleo por Oleoductos
En millones de barriles, 2022 – 2024

Período	SOTE	OCP	Total
I Trimestre 2022	29,64	13,65	43,29
II Trimestre 2022	27,09	13,93	41,02
III Trimestre 2022	29,15	14,10	43,25
IV Trimestre 2022	30,57	13,33	43,90
TOTAL 2022	116,45	55,00	171,45
I Trimestre 2023	26,85	13,41	40,25
II Trimestre 2023	28,20	13,75	41,95
III Trimestre 2023	28,15	14,35	42,50
IV Trimestre 2023	26,05	16,30	42,35
TOTAL 2023	109,24	57,81	167,05
I Trimestre 2024	24,98	18,80	43,78
II Trimestre 2024	26,71	14,81	41,52
III Trimestre 2024	26,62	18,01	44,63
IV Trimestre 2024	25,65	16,66	42,31
TOTAL 2024	103,96	68,29	172,24

Fuente: EP Petroecuador.

En el cuarto trimestre de 2024, se transportó 25,65 millones de barriles de petróleo a través del SOTE, a cargo de EP Petroecuador, esto equivale a un promedio diario de 278,79 mil barriles, con una utilización del 77,4% de su capacidad total, presentando un decrecimiento diario del 3,7% respecto al trimestre anterior y del 1,5% en relación con el cuarto trimestre de 2023.

El SOTE transportó un total de 103,96 millones de barriles de crudo en 2024 que, de acuerdo con EP Petroecuador, representó un cumplimiento del 90,9% de acuerdo con lo establecido en su plan operativo anual. Sin embargo, esta cifra representó una disminución de 4,8% en comparación con el año anterior.

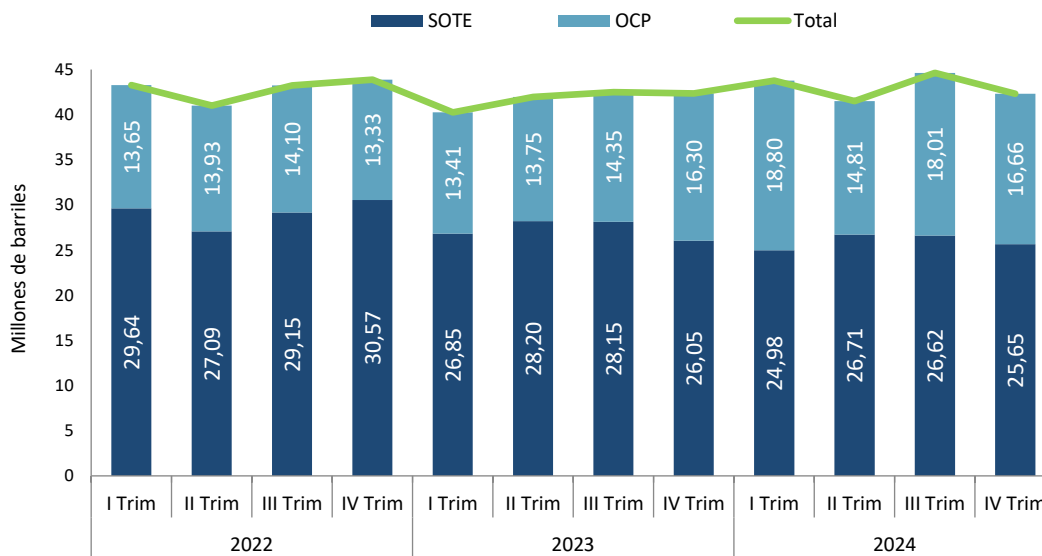
⁷ El SOTE es el principal sistema de transporte de crudo que llega desde 11 bloques de EP Petroecuador y de 15 bloques de compañías privadas en la Amazonía. Asimismo, lleva el petróleo de dos empresas colombianas. Estas cifras representan el transporte del 72% de la producción diaria del país, para su exportación al mercado internacional, y otra parte para su procesamiento en las refinerías con el objetivo de atender la demanda interna de combustibles.



Por otro lado, el OCP transportó 16,66 millones de barriles de petróleo crudo, con un promedio diario de 181,13 mil barriles, registrando una utilización del 40,3% de su capacidad total durante el período analizado. Esto representó una disminución diaria del 7,5% respecto al tercer trimestre de 2024 y un aumento del 2,2% en comparación con el cuarto trimestre de 2023.

A pesar de los problemas presentados en el 2024, debido a la paralización del bombeo en este oleoducto, registró un crecimiento de 18,1%, alcanzando un volumen total de 68,29 millones de barriles de crudo transportados.

Figura 9. Transporte por Oleoductos
En millones de barriles, 2022 – 2024



Fuente: EP Petroecuador.

Es importante señalar que, a partir de 01 de diciembre de 2024, el Estado ecuatoriano asumió la administración del Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A. El proceso de transición culminó con éxito el 30 de noviembre de 2024.

El Ministerio de Energía y Minas, en coordinación con otras entidades públicas, liderará la gestión estratégica de los activos y recursos hidrocarburíferos de la empresa por un período de seis meses. Con esta adquisición, el país asume una infraestructura clave para su economía, abriendo oportunidades para mejorar la capacidad de transporte de crudo y fortalecer la matriz energética del país⁸.

⁸ Boletín de prensa del Ministerio de Energía y Minas No. 097 de 01 de diciembre de 2024. Consultado en: <https://www.recursosyenergia.gob.ec/el-estado-ecuatoriano-asume-desde-hoy-la-administracion-del-oleoducto-de-crudos-pesados-ocp/>



4. DEMANDA DE PETRÓLEO

4.1. Consumo de Petróleo en Refinerías

En el cuarto trimestre de 2024, se procesó 9,82 millones de barriles de materia prima en las refinerías del país, con una reducción del 15,2% en relación con el trimestre anterior y del 27,5% en comparación con el cuarto trimestre de 2023. En el acumulado anual se procesó un total de 45,47 millones de barriles lo que significó una reducción de 14,8% respecto al 2023, debido principalmente al mantenimiento de la Refinería de Esmeraldas.

Del total de petróleo procesado en las refinerías del país durante el cuarto trimestre de 2024, el 44,5% correspondió a la Refinería Esmeraldas, el 36,8% a la Refinería La Libertad y el 18,7% a la Refinería Amazonas.

Tabla 6. Materia Procesada en Refinerías del País
En millones de barriles y millones pies cúbicos, 2022 -2024

Año	Período	Esmeraldas	Libertad	Amazonas	TOTAL	Otros (a)	Planta de Gas Shushufindi Gas asociado M.PC (b)
2022	Primer trimestre	9,12	3,34	1,75	14,21	0,07	1.052,69
	Segundo trimestre	9,30	3,55	1,70	14,54	0,07	1.004,39
	Tercer trimestre	8,79	3,16	1,83	13,78	0,00	944,47
	Cuarto trimestre	8,43	3,65	1,75	13,83	0,07	763,59
	TOTAL	35,64	13,70	7,03	56,37	0,21	3.765,15
2023	Primer trimestre	8,85	3,00	1,81	13,66	0,07	876,80
	Segundo trimestre	8,47	3,37	1,83	13,67	0,06	884,04
	Tercer trimestre	7,96	2,88	1,66	12,50	0,06	870,85
	Cuarto trimestre	8,42	3,47	1,66	13,55	0,08	902,24
	TOTAL	33,71	12,71	6,95	53,38	0,27	3.533,93
2024	Primer trimestre	7,24	2,90	1,81	11,96	0,07	974,89
	Segundo trimestre	6,97	3,39	1,76	12,11	0,07	1.099,78
	Tercer trimestre	6,35	3,47	1,76	11,58	0,01	1.137,81
	Cuarto trimestre	4,37	3,61	1,83	9,82	0,07	877,09
	TOTAL	24,93	13,37	7,16	45,47	0,22	4.089,57

Notas:

(a) **Otros:** Refinería Lago Agrio que se destina a autoconsumo.

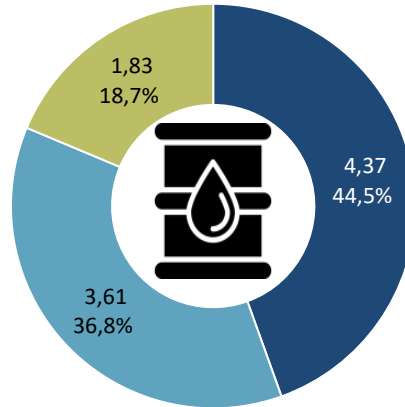
(b) **M.PC:** Millones de pies cúbicos

Fuente: EP Petroecuador.



Figura 10. Materia Prima Procesada en Refinerías del País
En millones de barriles y porcentaje, IV trimestre de 2024

■ Esmeraldas ■ Libertad ■ Amazonas



Fuente: EP Petroecuador.

En el cuarto trimestre de 2024, la Refinería de Esmeraldas procesó 4,37 millones de barriles de petróleo, lo que equivale a un promedio diario de 47,51 mil barriles y representó una utilización del 43,2% de su capacidad total diaria, que asciende a 110 mil barriles. Esta cifra refleja una disminución del 31,2% en comparación con el trimestre anterior y del 48,1% en relación con el cuarto trimestre de 2023. La disminución en el volumen de materia prima procesada se debe a la reducción de sus operaciones debido a un paro programado en octubre, que se adelantó a septiembre por un problema en los compresores⁹, lo que ocasionó el taponamiento de una válvula de la Unidad de Fraccionamiento Catalítico Fluidizado. De acuerdo con EP Petroecuador, los trabajos de reparación y rehabilitación de la unidad debían terminar en 65 días, pero los plazos fueron ampliados hasta diciembre.

En cuanto a resultados anuales, en el 2024 la Refinería de Esmeraldas procesó 24,93 millones de barriles de petróleo, con una disminución del 26,0% en relación con los 33,71 millones de barriles procesados en 2023.

Por su parte, la Refinería La Libertad procesó 3,61 millones de barriles en el cuarto trimestre de 2024, lo que equivale a un promedio de 39,27 mil barriles diarios y una utilización del 87,3% de la capacidad de la refinería (45 mil barriles). El volumen procesado fue mayor en 4,2% en comparación con el trimestre anterior y en 33,2% en relación con el cuarto trimestre de 2023. Debido al paro de la Refinería de Esmeraldas, la Refinería La Libertad tuvo un mayor procesamiento. Entre el 9 y el 15 de octubre de 2024, se realizó el mantenimiento al intercambiador P-E1B de la Refinería, que permite la transferencia de calor entre crudo y gasolina en la Planta Parsons. Durante este mantenimiento, el centro refinador operó con dos unidades al 100% de su capacidad¹⁰.

⁹ Comunicado oficial de EP Petroecuador de 5 de septiembre de 2024. Se adelantó paro programado en la Refinería de Esmeraldas para garantizar la provisión de combustibles a escala nacional. Consultado en: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=23816>

¹⁰ Comunicado oficial de EP Petroecuador de 5 de septiembre de 2024. Refinería La Libertad opera con normalidad. Consultado en: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=24298>

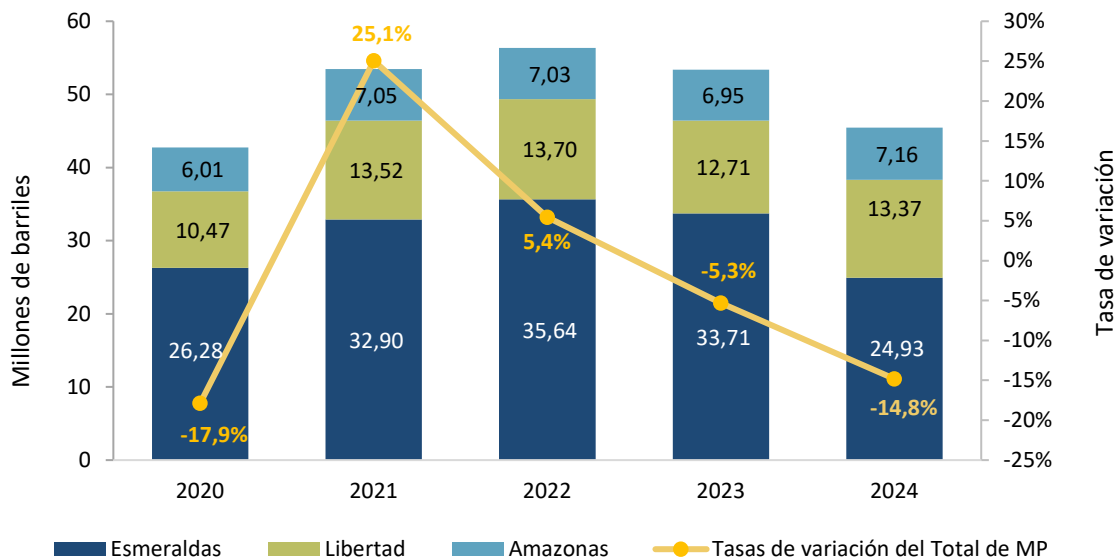


En 2024, la Refinería La Libertad procesó 13,37 millones de barriles de petróleo, registrando un incremento del 5,2% respecto a 2023, que procesó 12,71 millones de barriles.

Por otro lado, la Refinería Amazonas, parte del Complejo Industrial Shushufindi, procesó 1,83 millones de barriles de petróleo durante el período analizado, lo que representó un promedio diario de producción de 19,93 miles de barriles y una utilización del 99,7% de su capacidad de 20 mil barriles. En comparación con el trimestre anterior, el volumen de materia prima procesada aumentó un 4,2% y un 10,7% en comparación con el cuarto trimestre de 2023. Anualmente, en 2024, la Refinería Amazonas procesó 7,16 millones de barriles, cifra superior a los 6,95 millones de barriles procesados en 2023, lo que representa un incremento del 3,1%.

Adicionalmente, en Shushufindi funciona la terminal y envasadora de gas licuado de petróleo, ubicada junto a la planta de gas del complejo industrial Amazonas. Con esta producción, EP Petroecuador abastece la demanda de las provincias de Orellana y Sucumbíos. En el cuarto trimestre de 2024, la producción alcanzó los 877,09 millones de pies cúbicos de gas. El volumen anual procesado en 2024 fue de 4.089,57 millones de pies cúbicos de gas, lo que representó un aumento del 15,7% respecto a los 3.533,93 millones procesados en 2023.

Figura 11. Materia Procesada en Refinerías del País, Anual
En millones de barriles, 2020 – 2024



Fuente: EP Petroecuador.

4.2. Exportaciones de Petróleo crudo

En el cuarto trimestre de 2024, las exportaciones de petróleo crudo realizadas por el país alcanzaron un total de 32,80 millones de barriles, con un valor de USD 2.061,11 millones. Estas exportaciones se valoraron a un precio promedio trimestral de USD 62,84 por barril.



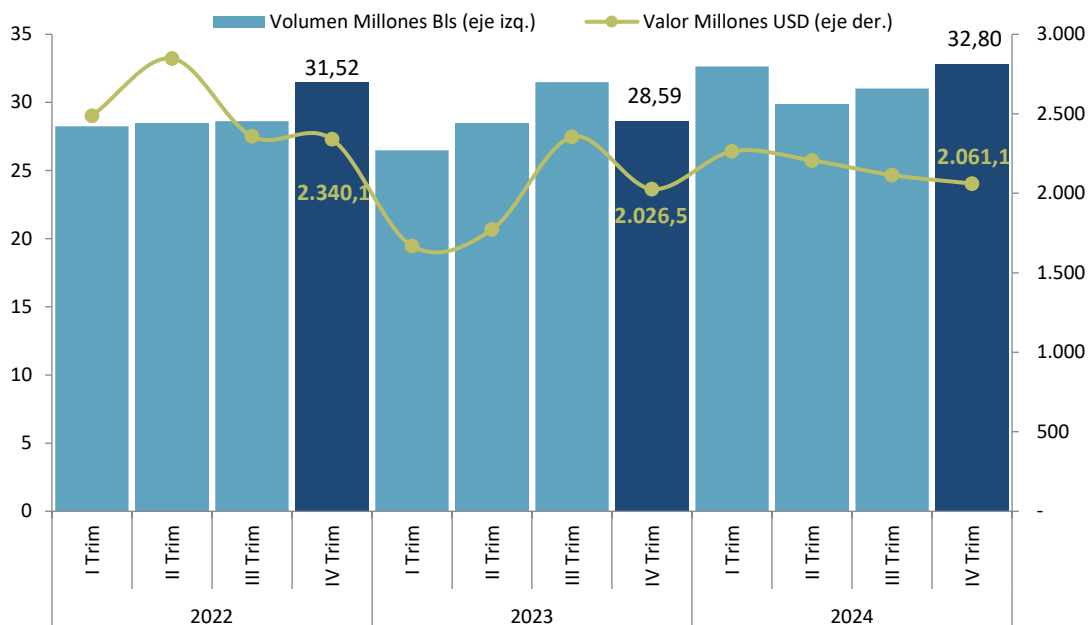
En comparación con el trimestre anterior, las exportaciones trimestrales de petróleo crudo experimentaron un incremento del 5,8% en volumen. Sin embargo, el precio promedio se redujo en 7,9%, lo que provocó una caída del 2,5% en el valor. Este resultado se debió, en parte, a la paralización de la Refinería de Esmeraldas, lo que llevó a destinar un mayor volumen de crudo para la exportación, así como al incremento en las ventas spot. En relación con el cuarto trimestre de 2023, las exportaciones de petróleo fueron mayores tanto en volumen (14,7%) como en valor (1,7%), aunque se registró una reducción en el precio de un 11,3%.

Tabla 7. Exportaciones Nacionales de Crudo
En millones de barriles, USD por barril y millones de dólares, 2022 – 2024

Período	2022			2023			2024		
	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD
I Trimestre	28,25	88,08	2.488,23	26,48	63,04	1.669,30	32,64	69,36	2.263,95
II Trimestre	28,51	99,89	2.847,99	28,46	62,28	1.772,34	29,86	73,90	2.206,64
III Trimestre	28,62	82,39	2.358,15	31,50	74,77	2.355,19	31,01	68,19	2.114,85
IV Trimestre	31,52	74,25	2.340,10	28,59	70,87	2.026,54	32,80	62,84	2.061,11
TOTAL ANUAL	116,90	85,84	10.034,47	115,03	68,01	7.823,37	126,31	68,45	8.646,54

Fuente: EP Petroecuador.

Figura 12. Exportaciones Nacionales de Crudo
En millones de barriles y millones de dólares, 2022 – 2024

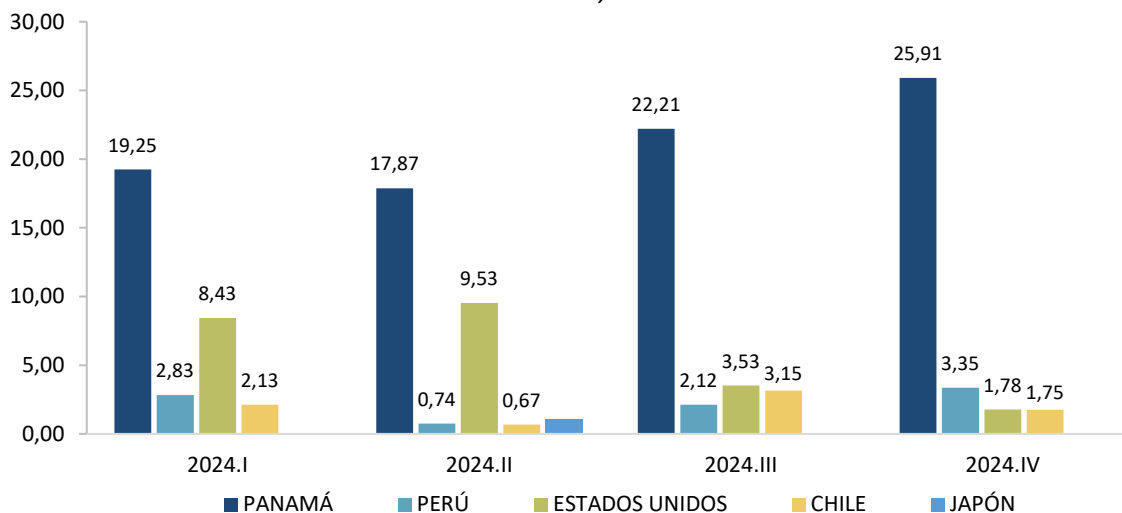


Fuente: EP Petroecuador, Ministerio de Energía y Minas y Servicio Nacional de Aduana del Ecuador.



En el cuarto trimestre de 2024, el petróleo ecuatoriano registró como destino final los siguientes países: Panamá¹¹ (25,91 millones de barriles), Perú (3,35 millones de barriles), Estados Unidos (1,78 millones de barriles); y, Chile (1,75 millones de barriles).

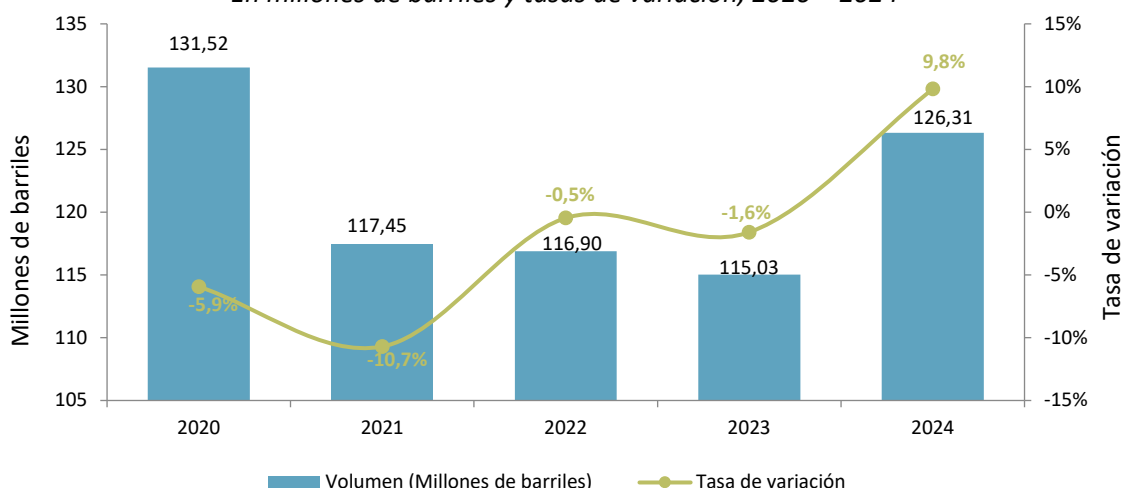
Figura 13. Destino de Petróleo por Países
En millones de barriles, trimestral - 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador.

En el año 2024, las exportaciones totales de petróleo alcanzaron los 126,31 millones de barriles, con un valor de USD 8.646,54 millones, a un precio promedio anual de USD 68,45 por barril. Esta cifra representa un crecimiento en volumen (9,8%), precio (0,7%) y valor (10,5%) en comparación a las exportaciones realizadas en 2023.

Figura 14. Exportaciones Nacionales de Crudo, Anuales
En millones de barriles y tasas de variación, 2020 – 2024



Fuente: EP Petroecuador, Ministerio de Energía y Minas y Servicio Nacional de Aduana del Ecuador.

¹¹ Panamá es el principal destino reportado para las exportaciones de crudo y derivados, tanto de empresas privadas como de Petroecuador. Este país funciona como un puerto estratégico de distribución y almacenamiento petrolero, desde donde los embarques son redistribuidos hacia mercados internacionales.



4.3. Exportaciones de Petróleo crudo de EP Petroecuador

En el cuarto trimestre de 2024, EP Petroecuador exportó un volumen de 29,58 millones de barriles de petróleo, con un valor de USD 1.865,38 millones, a un precio promedio trimestral de USD 63,05 por barril.

En comparación con el trimestre anterior, las exportaciones de EP Petroecuador experimentaron un crecimiento en volumen del 7,2%. Sin embargo, registraron una disminución en el precio del 7,5%, con una caída del 0,8% en el valor. Por otra parte, con respecto al cuarto trimestre de 2023, las exportaciones de EP Petroecuador fueron superiores en volumen en 16,4% y del valor en 3,3%, aunque con una reducción del 11,2% en el precio.

En cuanto a los resultados anuales, en 2024, EP Petroecuador exportó un volumen de 113,46 millones de barriles de petróleo, con un valor de USD 7.778,61 millones, a un precio promedio trimestral de USD 68,56 por barril, registrando un crecimiento en volumen de 12,3%, precio de 0,5% y valor de 12,8% al registrado en el año 2023. Del volumen exportado 67,25 millones de barriles corresponden a crudo Oriente y 46,21 millones de barriles a crudo Napo.

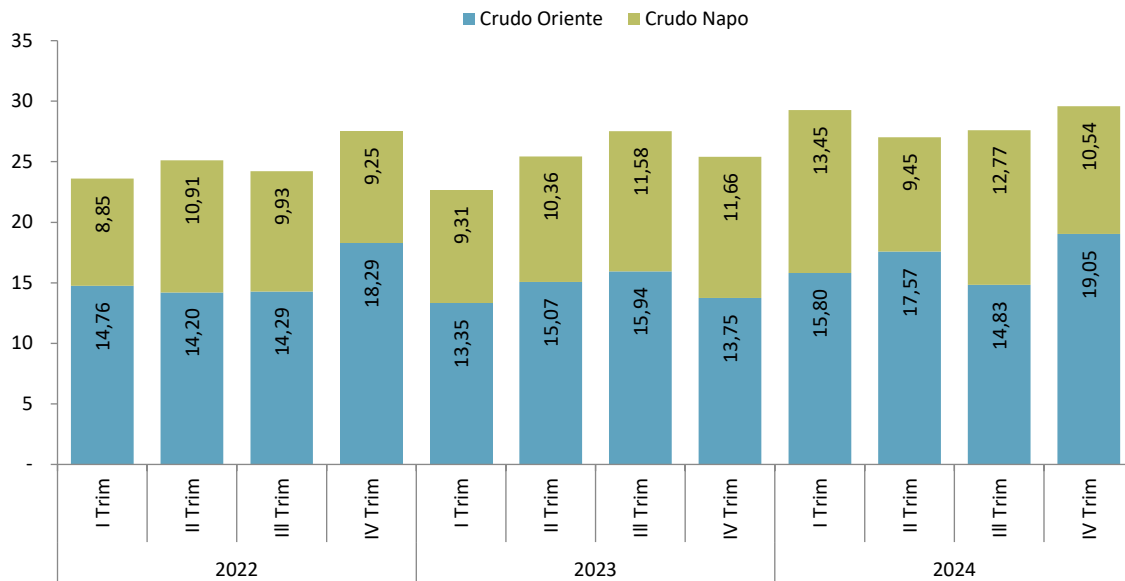
Tabla 8. Exportaciones EP Petroecuador
En millones de barriles, USD por barril y millones de dólares, 2022 – 2024

Período	Exportaciones Crudo Oriente			Exportaciones Crudo Napo			Exportaciones Totales		
	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD
I Trimestre 2022	14,76	90,14	1.330,16	8,85	83,82	741,48	23,60	87,77	2.071,64
II Trimestre 2022	14,20	103,08	1.464,06	10,91	96,28	1.050,82	25,12	100,13	2.514,88
III Trimestre 2022	14,29	85,41	1.220,26	9,93	79,38	788,49	24,22	82,94	2.008,75
IV Trimestre 2022	18,29	77,49	1.416,93	9,25	69,37	641,36	27,53	74,76	2.058,29
TOTAL 2022	61,53	88,27	5.431,42	38,94	82,75	3.222,15	100,47	86,13	8.653,57
I Trimestre 2023	13,35	66,84	892,43	9,31	58,31	542,96	22,66	63,33	1.435,39
II Trimestre 2023	15,07	65,36	985,28	10,36	58,35	604,66	25,44	62,51	1.589,94
III Trimestre 2023	15,94	77,50	1.235,57	11,58	71,47	827,79	27,52	74,96	2.063,36
IV Trimestre 2023	13,75	74,19	1.020,32	11,66	67,33	785,13	25,41	71,04	1.805,45
TOTAL 2023	58,12	71,12	4.133,60	42,92	64,32	2.760,54	101,04	68,23	6.894,14
I Trimestre 2024	15,80	73,78	1.166,09	13,45	64,35	865,75	29,26	69,44	2.031,84
II Trimestre 2024	17,57	76,33	1.341,38	9,45	69,75	658,94	27,02	74,03	2.000,32
III Trimestre 2024	14,83	69,88	1.036,20	12,77	66,16	844,87	27,60	68,16	1.881,07
IV Trimestre 2024	19,05	65,01	1.238,32	10,54	59,52	627,07	29,58	63,05	1.865,38
TOTAL 2024	67,25	71,10	4.781,99	46,21	64,85	2.996,62	113,46	68,56	7.778,61

Fuente: EP Petroecuador.



Figura 15. Exportaciones EP Petroecuador
En millones de barriles, 2022 - 2024



Fuente: EP Petroecuador.

Entre octubre y diciembre de 2024, las exportaciones de Crudo Oriente llegaron a 19,05 millones de barriles, con un valor de USD 1.238,32 millones, a un precio promedio trimestral de USD 65,01 por barril. Estas exportaciones fueron mayores en volumen (28,5%) y en valor (19,5%) en comparación con el trimestre anterior; sin embargo, registraron una reducción en el precio del 7,0%. En relación con el cuarto trimestre de 2023, las exportaciones fueron mayores en volumen (38,5%) y valor (21,4%), a pesar de la disminución en el precio del 12,4%

En 2024, las exportaciones de Crudo Oriente totalizaron 67,25 millones de barriles, con un valor de USD 4.781,99 millones, a un precio promedio anual de USD 71,10 por barril. Estas cifras representaron un incremento en volumen y valor del 15,7%, mientras que el precio no registró variación en comparación con 2023.

Por otro lado, las ventas de Crudo Napo en el cuarto trimestre de 2024 fueron de 10,54 millones de barriles, con un valor de USD 627,07 millones, a un precio promedio por barril de USD 59,52. Estas exportaciones fueron menores en volumen (17,5%), precio (10,0%) y valor (25,8%) en relación con el trimestre anterior. Con respecto al cuarto trimestre de 2023, las exportaciones de Crudo Napo presentaron una disminución de volumen (9,7%), precio (11,6%) y valor (20,1%).

Las exportaciones de Crudo Napo en 2024 alcanzaron 46,21 millones de barriles, con un valor de USD 2.996,62 millones, a un precio promedio trimestral de USD 64,85 por barril. Esto representó un incremento en volumen (7,7%), precio (0,8%) y valor (8,6%) con relación a 2023.



En 2024, EP Petroecuador realizó un total de 34 exportaciones de hidrocarburos a través del mercado spot: 17 para Crudo Napo, 13 para Crudo Oriente, tres para Fuel Oil No.6 y una de Vacuum Gas Oil. Actualmente, EP Petroecuador coloca el 78% del saldo exportable del crudo ecuatoriano (Oriente y Napo) en ventas spot mientras que el 22% restante se destina a cumplir con los compromisos a largo plazo¹². Las estrategias comerciales utilizadas por EP Petroecuador, especialmente en el mercado spot, han permitido al país obtener ingresos adicionales y mayores beneficios económicos gracias a los diferenciales y premios obtenidos.

Como resultado de estas estrategias comerciales, los ingresos por ventas spot aumentaron en alrededor de USD 3.244 millones en 2023 a aproximadamente USD 6.558 millones en 2024. Además, en 2024 se obtuvo un superávit de aproximadamente USD 1.588 millones entre exportaciones e importaciones, cifra que supera los USD 701 millones obtenido en 2023. En el mismo periodo, el país tuvo un beneficio económico en promedio de alrededor de USD 5,5 por barril en las ventas actuales de crudo ecuatoriano, en comparación con las ventas vigentes de contratos a largo plazo suscritos en el pasado¹³.

4.4. Exportaciones de Petróleo crudo del Ministerio de Energía y Minas

En el cuarto trimestre de 2024, las exportaciones del Ministerio de Energía y Minas (MEM) correspondientes a la tarifa pagada en especie a las Compañías Privadas por el servicio de explotación petrolera bajo la modalidad de prestación de servicios alcanzaron un volumen de 2,74 millones de barriles de petróleo. Estas exportaciones tuvieron un valor de USD 164,78 millones, a un precio promedio de USD 60,22 por barril.

En comparación con el trimestre anterior, las exportaciones realizadas por el MEM fueron menores en volumen en 4,7%, precio en 11,5% y valor en 15,7%. En relación con el cuarto trimestre de 2023, las exportaciones del MEM, de igual manera, presentaron reducción en volumen en 7,3%, precio en 12,9% y valor en 19,2%.

En cuanto a los resultados anuales, en 2024 llegaron a 11,35 millones de barriles de petróleo, por un valor de USD 758,99 millones, con un precio promedio de USD 66,89 por barril; registrando una disminución en volumen (14,2%) y valor (13,3%) a las registradas en el 2023; a pesar de que el precio se incrementó en 1,0%.

¹² Nota de prensa de EP Petroecuador. Ecuador obtuvo ingresos de USD 8.183'329.597,90 por la exportación de hidrocarburos en 2024. Consultado en: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=25070>

¹³ Boletín de EP Petroecuador. Ecuador duplicó sus ingresos por ventas spot de hidrocarburos en 2024. Consultado en: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=25109>



Tabla 9. Exportaciones MEM

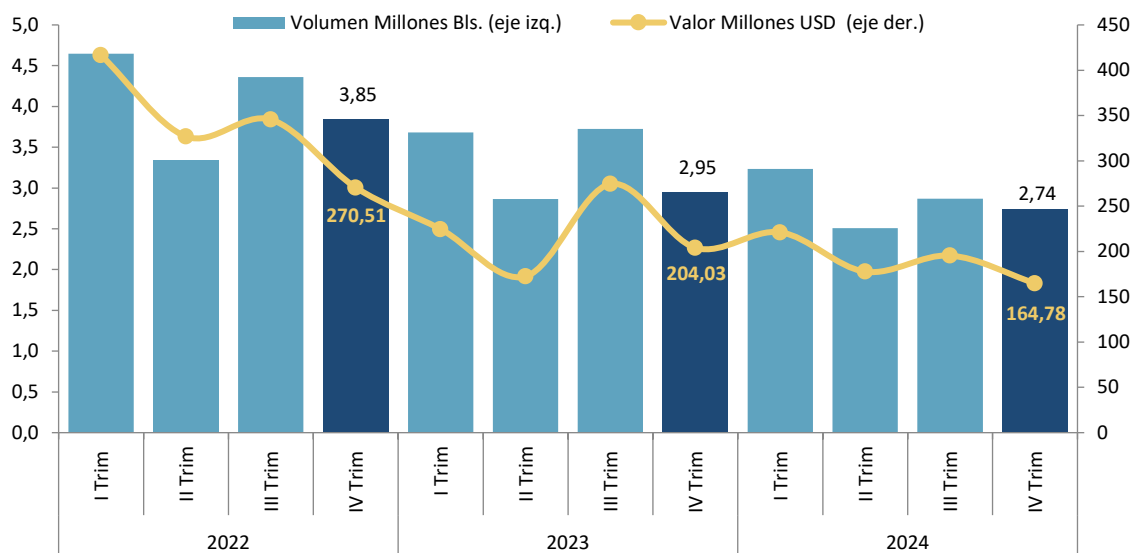
En millones de barriles, USD por barril y millones de dólares, 2022 – 2024

Período	Volumen Millones Bs.	Precio USD/BI	Valor Millones USD
I Trimestre 2022	4,65	89,66	416,59
II Trimestre 2022	3,34	97,97	326,94
III Trimestre 2022	4,36	79,26	345,52
IV Trimestre 2022	3,85	70,32	270,51
TOTAL 2022	16,19	83,98	1.359,56
I Trimestre 2023	3,68	60,99	224,61
II Trimestre 2023	2,86	60,25	172,51
III Trimestre 2023	3,73	73,67	274,47
IV Trimestre 2023	2,95	69,14	204,03
TOTAL 2023	13,22	66,22	875,62
I Trimestre 2024	3,23	68,40	221,11
II Trimestre 2024	2,51	70,87	177,68
III Trimestre 2024	2,87	68,07	195,42
IV Trimestre 2024	2,74	60,22	164,78
TOTAL 2024	11,35	66,89	758,99

Fuente: Servicio Nacional de Aduana del Ecuador y Banco Central del Ecuador.

Figura 16. Exportaciones de Petróleo del MEM

En millones de barriles y millones de dólares, 2022 – 2024



Fuente: Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, Banco Central del Ecuador.



4.5. Exportaciones de Petróleo crudo de las Compañías Privadas

En el 2022, el gobierno nacional impulsó la migración voluntaria de las compañías privadas que operan en el país de la modalidad de contrato de prestación de servicios a un contrato de participación, con el fin de incrementar la producción petrolera¹⁴. En el cuarto trimestre de 2024, las exportaciones de estas compañías alcanzaron un volumen de 0,48 millones de barriles de petróleo, con un valor de USD 30,94 millones, a un precio promedio de USD 64,40 por barril.

En comparación con el trimestre anterior, las exportaciones de las compañías privadas disminuyeron en volumen (11,9%), precio (8,5%) y valor (19,3%). Sin embargo, en relación con el cuarto trimestre de 2023, las exportaciones de las compañías privadas fueron superiores en volumen (109,8%) y valor (81,4%), aunque con una reducción en el precio (13,6%).

Las exportaciones de las compañías privadas dependen de las aprobaciones y asignaciones de volúmenes otorgadas por EP Petroecuador, entidad responsable de aprobar y determinar los volúmenes específicos de crudo que pueden ser embarcados y vendidos. En ese contexto, en el cuarto trimestre no se registraron exportaciones en octubre, y en diciembre el volumen exportado fue menor al de otros meses, lo que provocó una disminución en comparación con el tercer trimestre de 2024.

A lo largo del año, se destacó el incremento de las exportaciones de empresas como Consorcio Frontera Geopark Bloque Perico, Gran Tierra Colombia y Petroleos Sud Americanos del Ecuador Petrolamerec S.A. En total, en 2024, las exportaciones de las compañías privadas alcanzaron un volumen de 1,51 millones de barriles, con un valor de USD 108,94 millones, a un precio promedio de USD 72,31 por barril. Esto representó un incremento de 95,4% en volumen, 4,0% en precio, y 103,2% en valor.

¹⁴ En un contrato de modalidad de servicios específicos, la empresa recibe una tarifa por barril extraído como pago de sus inversiones y el Estado se queda con el 100% de la producción petrolera. Bajo la modalidad de participación, las compañías tienen derecho a un porcentaje de la producción de petróleo como pago de sus inversiones.



Tabla 10. Exportaciones Compañías Privadas

En millones de barriles, USD por barril y millones de dólares, 2022 – 2024

Período	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD
I Trimestre 2022	-	-	-
II Trimestre 2022	0,06	108,76	6,17
III Trimestre 2022	0,04	92,95	3,88
IV Trimestre 2022	0,14	81,25	11,29
TOTAL 2022	0,24	89,88	21,34
I Trimestre 2023	0,13	69,08	9,30
II Trimestre 2023	0,16	61,95	9,89
III Trimestre 2023	0,25	70,06	17,35
IV Trimestre 2023	0,23	74,51	17,06
TOTAL 2023	0,77	69,53	53,61
I Trimestre 2024	0,15	73,77	11,00
II Trimestre 2024	0,33	86,31	28,64
III Trimestre 2024	0,55	70,37	38,36
IV Trimestre 2024	0,48	64,40	30,94
TOTAL 2024	1,51	72,31	108,94

Fuente: Servicio Nacional de Aduana del Ecuador y Banco Central del Ecuador.

5. PRECIOS DEL PETRÓLEO

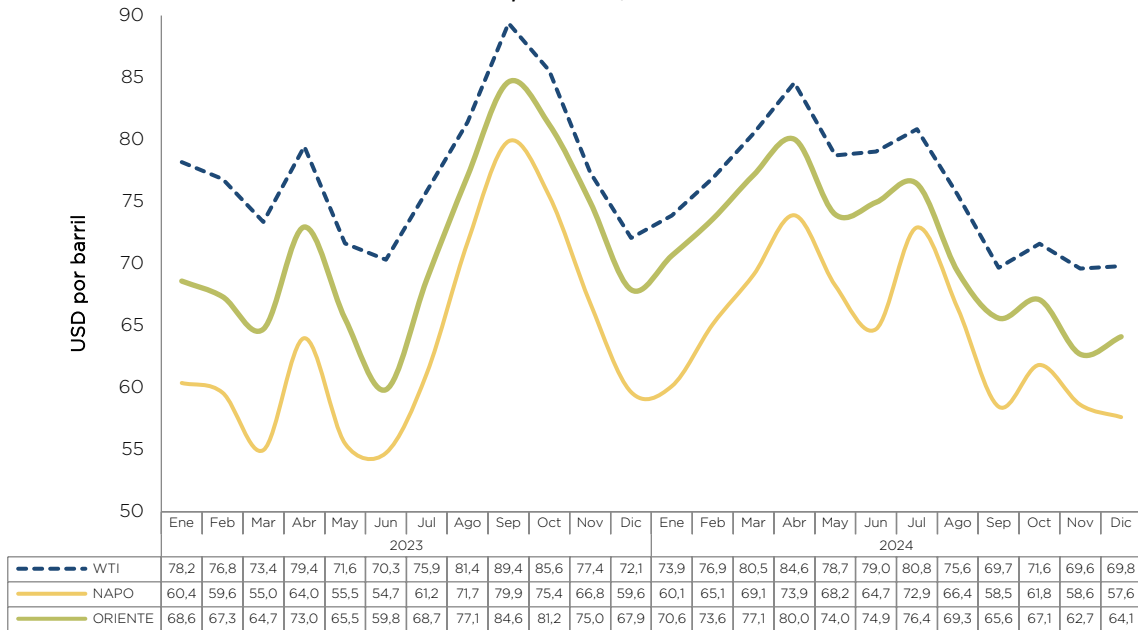
5.1. Evolución de precios del WTI y crudo ecuatoriano

El precio promedio de exportación de petróleo crudo en el cuarto trimestre de 2024 presentó una tendencia decreciente, como se puede apreciar en la Figura 17. El WTI pasó de USD 71,6 por barril en octubre de 2024 a USD 69,8 en diciembre de 2024. Por su parte, el precio del crudo Ecuador, pasó de USD 65,2 a USD 61,9 por barril.

En este trimestre, el diferencial entre el crudo ecuatoriano y el WTI alcanzó un promedio de USD 7,8 por barril, superior a la registrada en similar período de 2023 (USD 7,2 por barril).



Figura 17. Evolución de los precios del WTI y crudo ecuatoriano
En USD por barril, 2023 - 2024



Fuente: Banco Mundial y EP Petroecuador.

El precio promedio para los tipos de crudo ecuatoriano en el cuarto trimestre de 2024 fue de USD 62,84 por barril. El crudo Oriente se comercializó en USD 65,01 por barril y el crudo Napo en USD 59,52 por barril.

En octubre de 2024, el precio promedio del petróleo WTI aumentó a USD 71,60 por barril, lo que representó un incremento del 2,77% respecto a los USD 69,67 de septiembre. Este aumento se atribuye a varios factores que influyen en la oferta y la demanda global de crudo, como la recuperación económica post-pandemia y el crecimiento de actividades industriales, especialmente en China y Estados Unidos. La mayor demanda de energía en estos países, combinada con los recortes en la producción de la OPEP+¹⁵ y aliados como Rusia, contribuyó al aumento de los precios.

Además, las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, particularmente entre Israel e Irán, también influyeron en los precios del petróleo. La intensificación de estas tensiones generó incertidumbre sobre posibles interrupciones en el suministro desde la región, lo que elevó los precios. Por otro lado, los eventos climáticos como el huracán Milton en el Golfo de México afectaron la producción e infraestructura, lo que llevó a una escasez temporal de suministros en los Estados Unidos y presionó los precios al alza¹⁶.

¹⁵ Alianza más amplia de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP). La OPEP+ está formada por los integrantes de la OPEP, a los que se añaden otros productores: Azerbaiyán, Bahréin, Brunéi, Kazajstán, Malasia, México, Omán, Rusia, Sudán y Sudán del Sur.

¹⁶ Nota de prensa. Brent y WTI: Los precios del petróleo suben en medio de tormentas y tensiones geopolíticas. Consultado en: <https://www.ig.com/latam/ideas-de-trading-y-noticias/brent-y-wti--los-precios-del-petroleo-suben-en-medio-de-tormenta-241010>



Sin embargo, en noviembre de 2024, el precio del WTI cayó por debajo de los USD 70 debido a la rebaja de la calificación del huracán Rafael, que no causó grandes daños en la producción¹⁷. Además, el pesimismo económico en China, debido a una inflación del IPC decepcionante y la caída de los precios al productor, generó preocupaciones sobre la demanda de petróleo. La menor producción de las refinerías chinas, el aumento de inventarios en Estados Unidos y la desaceleración de la economía global también contribuyeron a la baja de los precios. A pesar de esto, la empresa Vitol destacó que la demanda de petróleo en China sigue creciendo, impulsada por la industria petroquímica¹⁸.

En diciembre de 2024, el precio del petróleo continuó cayendo, influido por la desaceleración económica de China, donde los peores datos comerciales generaron incertidumbre sobre la demanda de crudo¹⁹.

A su vez, la Reserva Federal de Estados Unidos recortó las tasas de interés en 25 puntos básicos, lo que generó inquietudes sobre un posible enfriamiento económico y afectó la demanda de combustible. Además, las estimaciones de la OPEP y la Agencia Internacional de Energía sobre la oferta global de petróleo para 2025 sugirieron que la oferta sería suficiente para satisfacer la demanda proyectada, lo que presionó aún más los precios a la baja.

6. OFERTA Y DEMANDA DE DERIVADOS

6.1. Oferta de derivados

En el cuarto trimestre de 2024, la oferta total de derivados de petróleo en Ecuador, que incluye tanto la producción nacional como las importaciones, alcanzó un volumen de 30,73 millones de barriles. Este volumen representó un incremento del 5,0% en comparación con el trimestre anterior y una disminución del 2,5% respecto al cuarto trimestre de 2023.

La producción nacional de derivados de petróleo en el mismo periodo alcanzó los 16,18 millones de barriles, lo que representó una disminución del 5,9% en comparación con el trimestre anterior y del 15,2% en relación con el cuarto trimestre de 2023. Esta reducción se debió a un menor procesamiento en las refinerías, causado por el paro programado de la Refinería de Esmeraldas, la más grande del país. Como resultado, se registró una menor producción de Gasolina Súper, Diésel Premium (debido a la prioridad de Diésel 1 y 2 para la generación eléctrica), Jet Fuel y Fuel Oil No.6.

¹⁷ Nota de prensa XBT. El precio del petróleo (WTI) cae por debajo de los 70 dólares. Consultado en: <https://www.xtb.com/lat/analisis-y-noticias/analisis-de-mercado/el-precio-del-petroleo-wti-cae-por-debajo-de-los-70-dolares>

¹⁸ Nota de prensa del Banco Mundial. Consultado en: <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2024/10/29/commodity-markets-outlook-october-2024-press-release>

¹⁹ Nota de prensa EuroNews. Consultado en: <https://es.euronews.com/business/2024/12/10/el-precio-del-petroleo-continua-su-caida-tras-las-malas-perspectivas-economicas-de-china>



Por otro lado, las importaciones de derivados de petróleo directamente comercializables (Avgas, Diésel, Jet Fuel y GLP), que no se utilizan como insumos para la elaboración de otros derivados, sumaron 14,54 millones de barriles, representando un aumento del 20,4% en comparación con el trimestre anterior y del 16,9% en comparación con el cuarto trimestre de 2023.

A nivel anual, la producción de derivados disminuyó un 9,1%, al pasar de 76,42 millones de barriles en 2023 a 69,45 millones de barriles en 2024. Esta reducción obedeció a diversos factores, entre ellos la menor producción de crudo debido a la suspensión del transporte de petróleo por el OCP, que ocasionó la paralización de algunos pozos; el inicio del cierre progresivo del Bloque ITT; y el mantenimiento de la Refinería de Esmeraldas.

En cuanto a la importación de derivados, estas sumaron 49,24 millones de barriles, registrando un crecimiento del 7,3% respecto a los 45,90 millones de barriles de 2023. Este aumento se vio impulsado por los problemas energéticos del país, que elevaron la necesidad de importar más para abastecer la demanda interna.

Tabla 11. Oferta de Derivados
En millones de barriles, 2022 – 2024

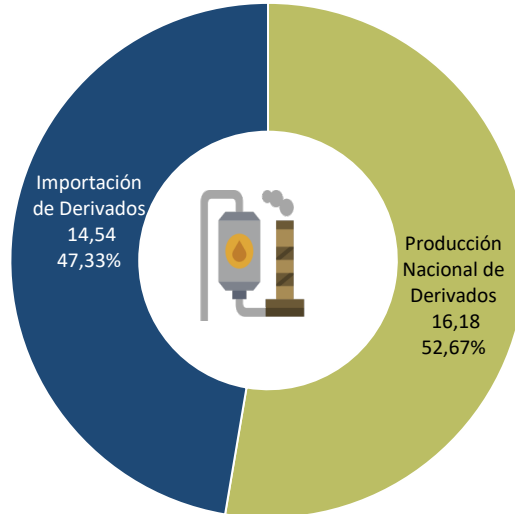
Período	Producción Nacional de Derivados	Importación de Derivados	Oferta de Derivados
I Trimestre 2022	19,26	9,40	28,66
II Trimestre 2022	20,11	10,66	30,77
III Trimestre 2022	19,74	10,34	30,09
IV Trimestre 2022	19,26	11,67	30,93
TOTAL 2022	78,37	42,07	120,44
I Trimestre 2023	19,51	11,43	30,95
II Trimestre 2023	19,49	9,44	28,93
III Trimestre 2023	18,33	12,59	30,92
IV Trimestre 2023	19,09	12,44	31,52
TOTAL 2023	76,42	45,90	122,32
I Trimestre 2024	18,09	10,09	28,18
II Trimestre 2024	17,97	12,53	30,50
III Trimestre 2024	17,20	12,08	29,27
IV Trimestre 2024	16,18	14,54	30,73
TOTAL 2024	69,45	49,24	118,68

Fuente: EP Petroecuador.



Figura 18. Oferta de Derivados

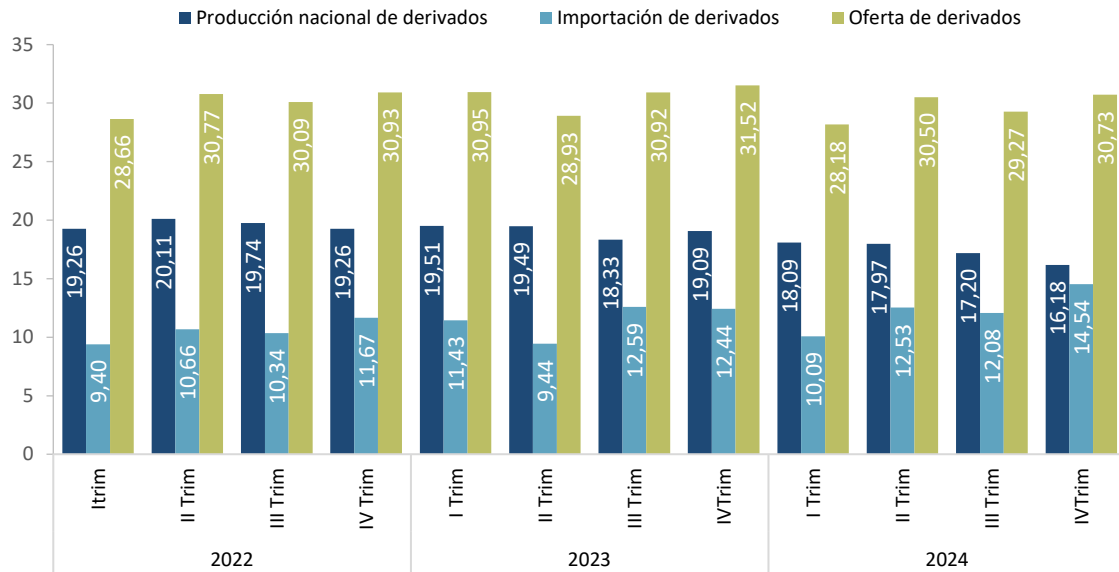
En millones de barriles y porcentaje, IV trimestre de 2024



Fuente: EP Petroecuador.

Figura 19. Oferta de Derivados

En millones de barriles, 2022 - 2024



Fuente: EP Petroecuador.

A continuación, se analizan las importaciones de los principales derivados: Nafta de Alto Octano, Diésel y Gas Licuado de Petróleo (GLP), durante el cuarto trimestre de 2024:



- a) La importación de Nafta de Alto Octano fue de 5,42 millones de barriles, correspondiente a un valor de USD 500,27 millones, a un precio promedio ponderado de importación de USD 92,36 por barril. Estas importaciones fueron menores en volumen un 9,3%, precio 11,4% y valor 19,7% en comparación con el trimestre anterior. Por su parte, en relación con el cuarto trimestre de 2023, el volumen aumentó en 6,1%, pero se redujeron en precio un 13,0%, lo que ocasionó una reducción del valor en 7,6%. En resultados anuales, las importaciones de este derivado en 2024 fueron superiores en volumen (7,2%); sin embargo, se registró una reducción en el precio (8,1%) y valor (1,4%) a las registradas en 2023.
- b) La importación de Diésel alcanzó los 10,50 millones de barriles, por un valor de USD 1.044,99 millones, a un precio promedio de importación de USD 95,70 por barril. Estas importaciones fueron mayores en volumen en 31,4% y valor en 24,3% en comparación con el trimestre anterior; sin embargo, registraron una reducción en el precio de 5,4%. En el trimestre en análisis se recurrió a la compra externa de diésel para el uso en las termoeléctricas debido a la emergencia energética. Con respecto al cuarto trimestre de 2023, presentaron, así mismo, un incremento en volumen de 14,8%, aunque se redujeron en precio en 22,4% y valor en 10,9%. En cuanto a las importaciones anuales de Diésel, en 2024, estas fueron superiores en volumen (4,3%), a pesar de la disminución en precio (12,9%) y valor (9,2%) en relación con las de 2023.

La primera semana de septiembre de 2024 se adjudicó la compra de 2,52 millones de barriles de Diésel Premium a la compañía TARTAN OIL LLC., para atender la demanda nacional. Debido a problemas climatológicos en el puerto de carga en Panamá, el buque GULF HUWAYLAT sufrió retrasos con una de las entregas previstas dentro de dicho contrato, por lo que en octubre arribó un cargamento de 280 mil barriles de este combustible. El diésel premium es de uso exclusivo para el sector automotriz²⁰.

Así mismo, EP Petroecuador informó a la ciudadanía que contaba con stock suficiente de Diésel 2 utilizado en el sector Industrial y eléctrico, para abastecer la demanda nacional, debido a la crisis energética que atravesó el país. La empresa estatal señaló que la programación de importaciones incluye los requerimientos del Operador Nacional de Electricidad (CENACE).

- c) La importación de GLP alcanzó un volumen de 3,85 millones de barriles por un valor de USD 187,63 millones, a un precio promedio trimestral de USD 48,74 por barril. Las compras de este producto, con respecto al trimestre anterior, fueron menores en volumen en 1,2%, aunque se incrementaron en precio en 3,7% y en valor en 2,4%; por su lado, con relación al cuarto trimestre de 2023, éstas aumentaron en volumen en 17,1%, precio en 12,8% y valor en 32,1%. Por su parte, las importaciones anuales de GLP presentaron un incremento en volumen (11,9%), en precio (8,5%) y en valor (21,3%), respecto a las de 2023.

²⁰ Comunicado oficial de EP Petroecuador, de 08 de octubre de 2024. 25 millones de galones de Diésel Premium para atender la demanda nacional. Consultado en: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=24212>



Tabla 12. Derivados Importados

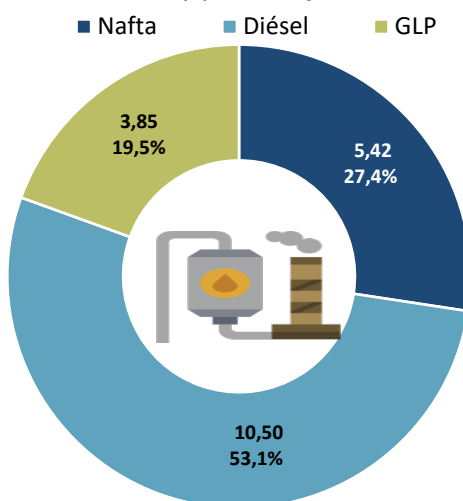
En millones de barriles, USD por barril y millones de dólares, 2022 – 2024

Período	Nafta Alto Octano			Diésel			Gas Licuado de Petróleo		
	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD
I Trimestre 2022	4,50	118,82	534,14	6,21	125,03	776,90	3,18	65,91	209,31
II Trimestre 2022	4,51	159,11	717,24	7,19	172,41	1.240,28	3,45	65,40	225,85
III Trimestre 2022	4,51	141,72	639,73	6,60	161,29	1.063,83	3,74	57,07	213,38
IV Trimestre 2022	5,20	116,16	603,60	8,26	151,56	1.252,32	3,40	47,08	159,92
TOTAL 2022	18,71	133,31	2.494,70	28,27	153,30	4.333,33	13,76	58,73	808,46
I Trimestre 2023	4,54	115,88	526,00	8,24	126,46	1.041,69	3,19	48,97	156,18
II Trimestre 2023	5,11	111,17	568,33	5,95	106,47	633,75	3,48	42,99	149,43
III Trimestre 2023	5,43	122,96	667,08	8,87	122,88	1.090,48	3,61	41,50	149,77
IV Trimestre 2023	5,10	106,14	541,69	9,14	123,40	1.128,29	3,29	43,21	142,02
TOTAL 2023	20,18	114,13	2.303,10	32,21	120,91	3.894,20	13,56	44,05	597,39
I Trimestre 2024	4,49	110,61	496,21	6,28	118,73	745,30	3,81	49,74	189,41
II Trimestre 2024	5,76	113,01	650,71	8,81	110,77	975,89	3,61	45,53	164,56
III Trimestre 2024	5,97	104,26	622,73	7,99	101,17	808,21	3,90	46,99	183,23
IV Trimestre 2024	5,42	92,36	500,27	10,50	95,70	1.004,99	3,85	48,74	187,63
TOTAL 2024	21,63	104,93	2.269,92	33,58	105,26	3.534,39	15,17	47,78	724,83

Fuente: EP Petroecuador.

Figura 20. Derivados Importados

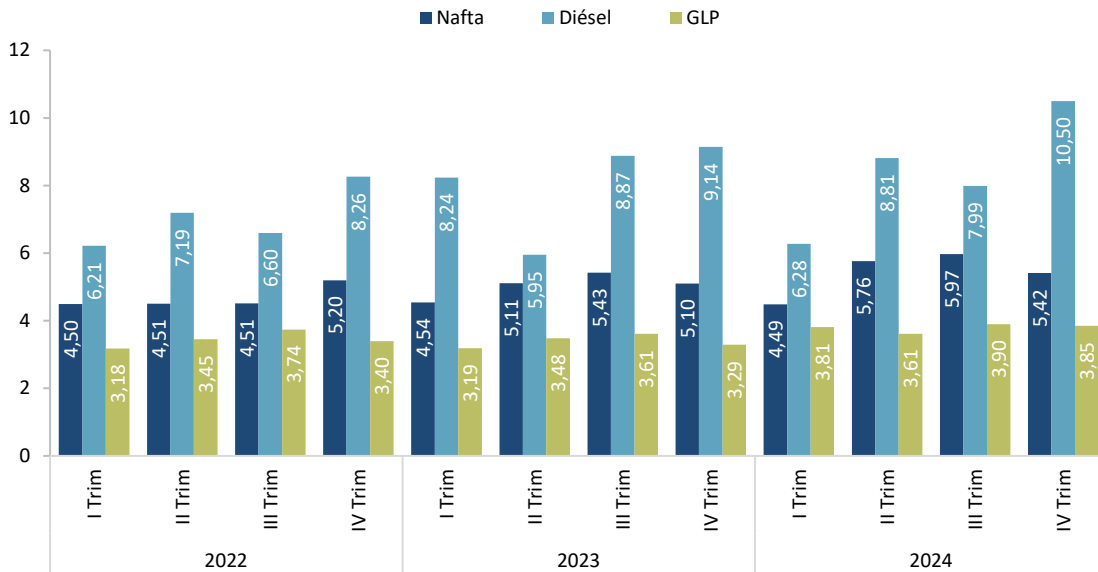
En millones de barriles y porcentaje, IV trimestre de 2024



Fuente: EP Petroecuador.



Figura 21. Derivados Importados
En millones de barriles, 2022 - 2024



Fuente: EP Petroecuador.

6.2. Demanda y Exportación de Derivados de EP Petroecuador

En el cuarto trimestre de 2024, la demanda de derivados de petróleo alcanzó un total de 28,67 millones de barriles. Esta cifra representó un incremento del 6,3% en comparación con el trimestre anterior y de 5,2% en comparación con el cuarto trimestre de 2023.

El derivado con mayor demanda continúa siendo el Diésel (11,35 millones de barriles), seguido por la gasolina (7,63 millones de barriles); por su parte el GLP alcanzó los 4,00 millones de barriles. En este trimestre, la demanda de diésel y gasolina no solo se incrementó por su uso en el transporte, sino también por su creciente relevancia en el sector eléctrico, debido a los cortes de energía provocados por la severa sequía que afectó al país. Estos combustibles son esenciales para las termoeléctricas y otras plantas generadoras de electricidad.

En el año 2024, la demanda de derivados se situó en 106,54 millones de barriles registrando un crecimiento de 2,3% en relación con 2023.



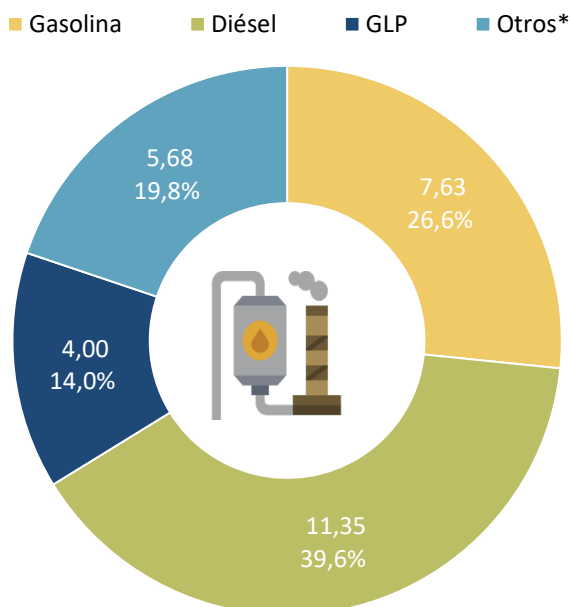
Tabla 13. Demanda de Derivados
En millones de barriles, 2022 – 2024

Período	Gasolina	Diésel	GLP	Otros *	Total
I Trimestre 2022	6,88	8,28	3,61	3,91	22,68
II Trimestre 2022	7,16	8,37	3,71	3,93	23,17
III Trimestre 2022	7,72	9,50	4,09	4,95	26,26
IV Trimestre 2022	7,79	9,75	3,99	5,39	26,91
TOTAL 2022	29,55	35,91	15,39	18,17	99,02
I Trimestre 2023	7,33	9,57	3,65	5,19	25,74
II Trimestre 2023	7,47	9,01	3,88	4,62	24,98
III Trimestre 2023	7,64	9,35	3,94	5,20	26,13
IV Trimestre 2023	7,49	10,11	3,94	5,70	27,24
TOTAL 2023	29,93	38,04	15,41	20,71	104,09
I Trimestre 2024	6,99	8,83	3,75	5,03	24,59
II Trimestre 2024	7,34	9,56	3,93	5,47	26,31
III Trimestre 2024	7,21	9,75	4,08	5,93	26,97
IV Trimestre 2024	7,63	11,35	4,00	5,68	28,67
TOTAL 2024	29,17	39,49	15,76	22,11	106,54

Nota (*): Incluye Absorber, Fuel Oil#4, Asfalto, Solventes, Jet Fuel, Avgas, Nafta 90, Spray Oil, Pesca Artesanal y Residuo

Fuente: EP Petroecuador.

Figura 22. Demanda de Derivados
En millones de barriles y porcentaje, IV trimestre de 2024

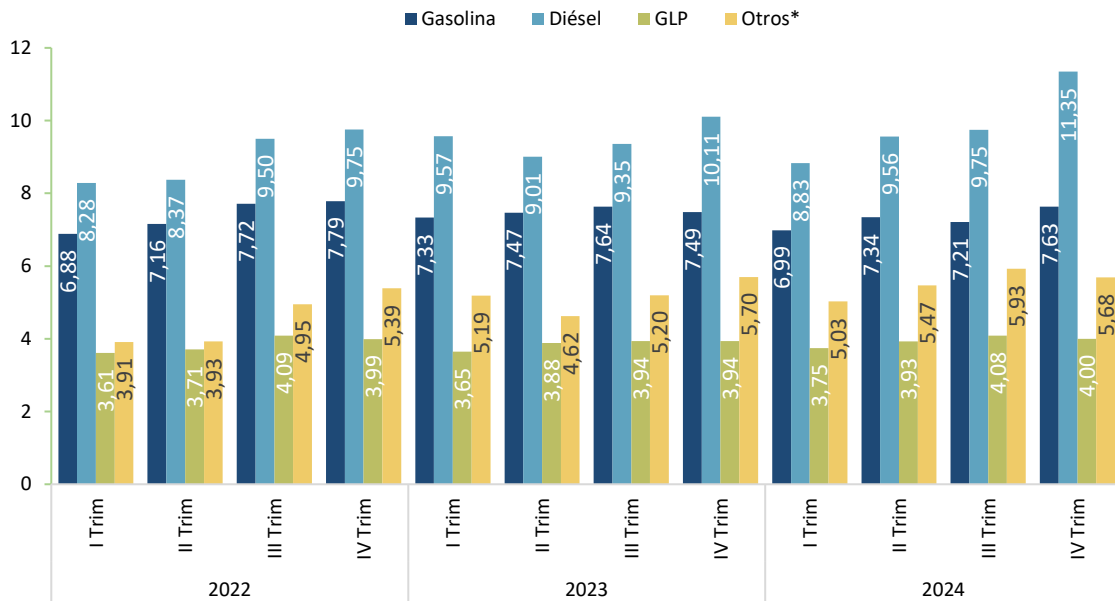


Nota (*): Absorber, Fuel Oil#4, Asfalto, Solventes, Jet Fuel, Avgas, Nafta 90, Spray Oil, Pesca Artesanal y Residuo

Fuente: EP Petroecuador.



Figura 23. Demanda de Derivados
En millones de barriles, 2022 - 2024



Nota (*): Absorber, Fuel Oil#4, Asfalto, Solventes, Jet Fuel, Avgas, Nafta 90, Spray Oil, Pesca Artesanal y Residuo

Fuente: EP Petroecuador.

Por otra parte, en el cuarto trimestre de 2024, EP Petroecuador exportó Fuel Oil No.6 y Gasóleo, por un total de 0,72 millones de barriles, equivalente a USD 42,03 millones, a un precio promedio trimestral de USD 58,63. Estas exportaciones presentaron una disminución en volumen del 57,9%, en precio del 6,4% y valor del 60,6% a las realizadas en el trimestre anterior. Con respecto al cuarto trimestre de 2023, éstas disminuyeron en volumen en 65,7%, precio en 12,5% y valor en 69,9%.

En el cuarto trimestre de 2024, la producción de Fuel Oil No. 6 se vio afectada por la paralización programada de la Refinería de Esmeraldas y por ende la exportación de este producto, dando prioridad a la producción de Diésel 2 y Gasolinas para consumo interno.

En el año 2024, las exportaciones de derivados de petróleo registraron una disminución del 38,0% en volumen y 36,0% en valor, a pesar del incremento del precio en 3,2%.



Tabla 14. Exportaciones de Derivados de Petróleo de EP Petroecuador
En millones de barriles, USD por barril y millones de dólares, 2022 – 2024

Período	Fuel Oil 6			Gasóleo (VGO)			Exportaciones Totales		
	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD	Volumen Millones Bls.	Precio USD/Bl	Valor Millones USD
I Trimestre 2022	3,62	82,95	300,33	-	-	-	3,62	82,95	300,33
II Trimestre 2022	4,39	91,62	402,10	-	-	-	4,39	91,62	402,10
III Trimestre 2022	3,19	69,19	220,71	-	-	-	3,19	69,19	220,71
IV Trimestre 2022	2,85	48,75	138,83	-	-	-	2,85	48,75	138,83
TOTAL 2022	14,05	75,60	1.061,97	-	-	-	14,05	75,60	1.061,97
I Trimestre 2023	2,66	48,10	128,00	-	-	-	2,66	48,10	128,00
II Trimestre 2023	3,41	54,71	186,83	-	-	-	3,41	54,71	186,83
III Trimestre 2023	2,47	72,05	177,81	-	-	-	2,47	72,05	177,81
IV Trimestre 2023	2,09	67,01	139,86	-	-	-	2,09	67,01	139,86
TOTAL 2023	10,63	59,49	632,49	-	-	-	10,63	59,49	632,49
I Trimestre 2024	2,46	59,41	146,27	-	-	-	2,46	59,41	146,27
II Trimestre 2024	1,71	64,14	109,74	-	-	-	1,71	64,14	109,74
III Trimestre 2024	1,70	62,61	106,67	-	-	-	1,70	62,61	106,67
IV Trimestre 2024	0,38	61,13	23,03	0,34	55,87	19,00	0,72	58,63	42,03
TOTAL 2024	6,25	61,68	385,72	0,34	55,87	19,00	6,59	61,38	404,72

Fuente: EP Petroecuador.

De manera referencial, se analiza la diferencia entre ingresos y egresos entre la importación de GLP, Diésel y Nafta de Alto Octano y su comercialización en el mercado nacional, considerando únicamente el costo total de las importaciones de estos derivados menos los ingresos por sus ventas. Esto supone que se habría vendido toda la importación.

En el período comprendido entre enero y diciembre de 2024, el ingreso por ventas internas de Diésel, Nafta de Alto Octano y GLP fue de USD 4.870,95 millones, mientras que el costo de importación de estos derivados se situó en USD 6.529,14 millones, generando una diferencia negativa de USD 1.658,19 millones. Esto representa una disminución del 26,2% en comparación con el mismo período de 2023 (Tabla 15).



Tabla 15. Ingresos y Egresos por Comercialización de Derivados
En miles de dólares, USD por barril, acumulado enero - diciembre, 2022-2024

Comercialización Interna de Derivados Importados	2022	2023	2024
DIFERENCIA INGRESOS Y EGRESOS (miles de dólares)	-3.327.670	-2.246.501	-1.658.193
Costos Totales Importaciones (miles de dólares)	7.636.491	6.794.692	6.529.139
Ingresos Totales Ventas Internas (miles de dólares)	4.308.821	4.548.191	4.870.946
Nafta Alto Octano			
Diferencia Ingreso y Costo (miles de dólares)	-736.309,22	-469.933,92	-174.896,32
Volumen Importado (miles de barriles)	18.713,48	20.179,91	21.633,32
Precio Importación (dólares por barril)	133,3	114,1	104,9
Costo Importación (miles de dólares)	2.494.703,82	2.303.098,86	2.269.919,08
Precio Venta Interna (dólares por barril)	94,0	90,8	96,8
Ingreso Venta Interna (miles de dólares)	1.758.394,60	1.833.164,94	2.095.022,75
Diésel			
Diferencia Ingreso y Costo (miles de dólares)	-1.992.244	-1.365.028	-956.560
Volumen Importado (miles de barriles)	28.266,26	32.207,57	33.577,34
Precio Importación (dólares por barril)	153,3	120,9	105,3
Costo Importación (miles de dólares)	4.333.327,73	3.894.203,89	3.534.386,25
Precio Venta Interna (dólares por barril)	82,8	78,5	76,8
Ingreso Venta Interna (miles de dólares)	2.341.083,66	2.529.175,83	2.577.826,25
Gas Licuado de Petróleo			
Diferencia Ingreso y Costo (miles de dólares)	-599.117	-411.539	-526.737
Volumen Importado (miles de barriles)	13.764,91	13.561,07	15.171,60
Precio Importación (dólares por barril)	58,7	44,1	47,8
Costo Importación (miles de dólares)	808.459,72	597.389,57	724.834,07
Precio Venta Interna (dólares por barril)	15,2	13,7	13,1
Ingreso Venta Interna (miles de dólares)	209.342,72	185.850,07	198.097,50

Fuente: EP Petroecuador.