

Guía de negocios e inversión en el Perú para el sector Hidrocarburos

Mayo, 2019



Datos Generales

1. Antecedentes

- 01 Forma de gobierno
- 02 Geografía
- 03 Habitantes
- 04 Moneda
- 05 Panorama económico
- 06 Infraestructura y servicios
- 07 Calificación de inversión de Perú
- 08 Condiciones de promoción de la inversión

2. Iniciar un negocio en el Perú

- 01 Requisitos para inversionistas extranjeros
- 02 Establecimiento de una corporación peruana
- 03 Establecimiento de una sucursal
- 04 Acuerdos asociativos

3. Hidrocarburos en el Perú

Sección A Hidrocarburos

- 01 Importancia del sector hidrocarburos en el Perú
- 02 Producción y explotación de hidrocarburos
- 03 Diversificación de la energía matriz: gas natural
- 04 Potencial de Crecimiento

Sección B Electricidad

- 01 Importancia de la energía del sector
- 02 Producción y Exportación de Energía
- 03 Recursos renovables de Energía
- 04 Potencial de los Recursos renovables de Energía

Sección C Tendencias en Hidrocarburos y Energía en el Perú

- 01 Hidrocarburos | 02 Energía | 03 Tendencias digitales

4. Marco tributario y legal

Sección A Marco Regulatorio 01

Hidrocarburos 02 Energía

Sección B Normas Fiscales Generales

Sección C Normas Fiscales Especiales

01 Hidrocarburos 02 Energía

5. Asuntos varios

- 01 Legislación Laboral
- 02 Estándares contables
- 03 Obligaciones medioambientales
- 04 Cambio Climático (*)
- 05 Consulta Previa
- 06 Participación Ciudadana (*)
- 07 Normas Anticorrupción

6. Apéndice

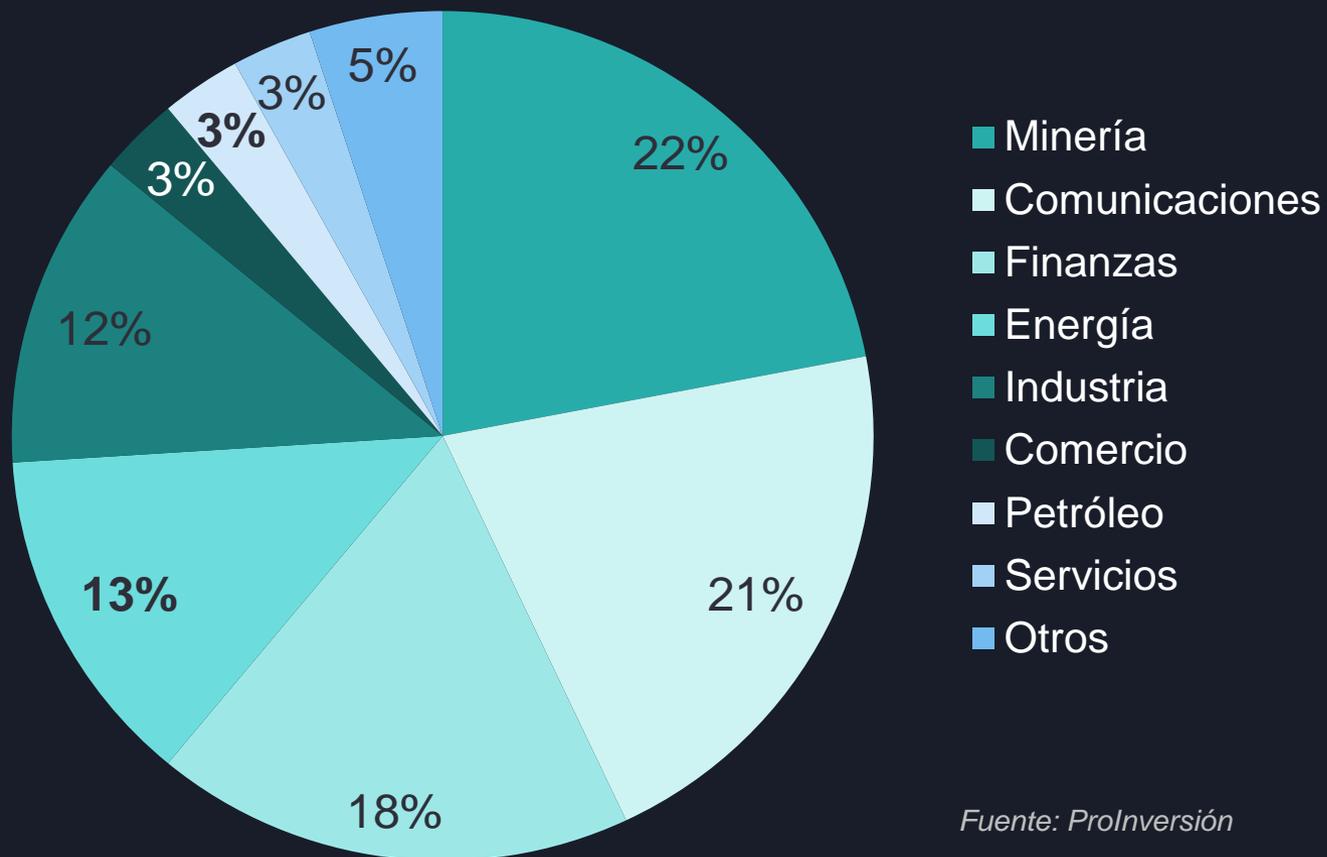
- 01 Reguladores y partes interesadas
- 02 Servicios EY
- 03 Nuestra fortaleza en el sector de hidrocarburos y electricidad
- 04 Liderazgo EY

(*)Nuevo contenido en la guía 2019-2020

Clima de inversiones en el Perú

Inversión Extranjera Directa en el Perú

IED por sector económico en 2018 (Total: US\$25,930.6 millones)



Fuente: ProInversión

EL DATO

13%

del IED pertenece al sector energía (US\$3,446.1 millones)

3%

del IED pertenece al sector Petróleo (US\$679.7 millones)

Producción fiscalizada hidrocarburos líquidos*



EL DATO

Total 2018:

134,346 BPD

Total 2017:

134,341 BPD

Diferencia:

+ 5 BPD

Año	Petróleo	Líquidos de gas natural	Total
2018	48,869	85,477	134,346
2017	43,563	90,778	134,341

*Incluye petróleo y líquidos del gas natural a Febrero de 2019

Fuente: Ministerio de Energía y Minas / Perupetro

Producción fiscalizada gas natural



EL DATO

Total 2017:

1,245 MPCD

Total 2018:

1,197 MPCD

Diferencia:

(48) MPCD

Fuentes: Ministerio de Energía y Minas / Perupetro

Comparativo otros países de la región en el 2018*

Producción de hidrocarburos líquidos en América Latina

	Países	Producción de petróleo y líquidos de gas natural (Mbd)
	Perú	134,3**
	Colombia	890
	Brasil	3,428
	Argentina	685
	México	2,084
	Ecuador	517
	Bolivia	78
	Venezuela	1,527

Mbd: Miles de barriles por día. *Estimado a diciembre de 2018

** De los cuales 48 son por producción de petróleo y 85 son por producción de líquidos de gas natural.

Fuente: U.S. Energy Information Administration (EIA) / BMI Research / PERUPETRO

Composición Matriz Energética 2018

Producción de Energía Eléctrica

Tipo de Recurso Energético	Energía Acumulada Generada (GW.h)	Participación %
Hidráulica	28,067.01	55.23%
Gas Natural	18,897.22	37.19%
Carbón	43.12	0.08%
Diesel	135.29	0.27%
Mini Hidráulica	1,290.90	2.54%
Bagazo	93.81	0.18%
Biogás	50.60	0.10%
Solar	745.20	1.47%
Eólico	1,493.60	2.94%
Total	50,816.76	100%

Fuente: COES

EL DATO

37.19%

de la matriz energética peruana depende del gas natural

7.23%

de la matriz energética peruana está representada por Recursos Energéticos Renovables (RER)



Hidrocarburos y Energía en el Perú

PBI por industria – Variación % anual (*)

Industrias	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019*	2020*
Agricultura y Ganado	1,6	1,4	3,5	2,7	2,6	7,5	4,5	4,0
Pesca	18,1	-25,3	15,9	-10,1	4,7	39,7	-4,5	2,0
Minería	4,3	-2,2	15,7	21,2	4,2	-1,5	3,3	4,3
Hidrocarburos	7,2	3,9	-11,5	-5,1	-2,4	0,0	3,0	-0,5
Manufactura	5,1	-2,9	-1,5	-1,4	-0,3	6,2	2,3	2,5
Electricidad y Agua	5,5	4,9	5,9	7,3	1,1	4,4	4,5	4,5
Construcción	8,9	2,1	-5,8	-3,1	2,2	5,4	6,5	7,5
Comercio	5,9	4,4	3,9	1,8	1,0	2,7	3,4	3,5
Servicios	6,2	4,6	4,1	4,0	3,4	4,0	4,2	4,0
PBI	5,8	2,4	3,3	4,0	2,5	4,0	4,0	4,0

*Estimado a marzo de 2019
Fuentes: BCRP / EY

Cadena de valor en el sector hidrocarburos

Upstream



Exploración
y producción

Gas natural

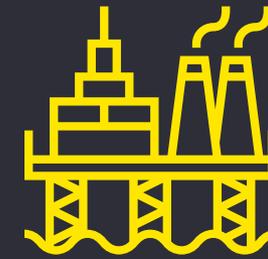
Petróleo

Midstream



Transporte por ductos de
petróleo y gas natural y
gasoductos virtuales

Downstream



Refinación → Comercialización

Procesamiento

Licuefacción

Distribución

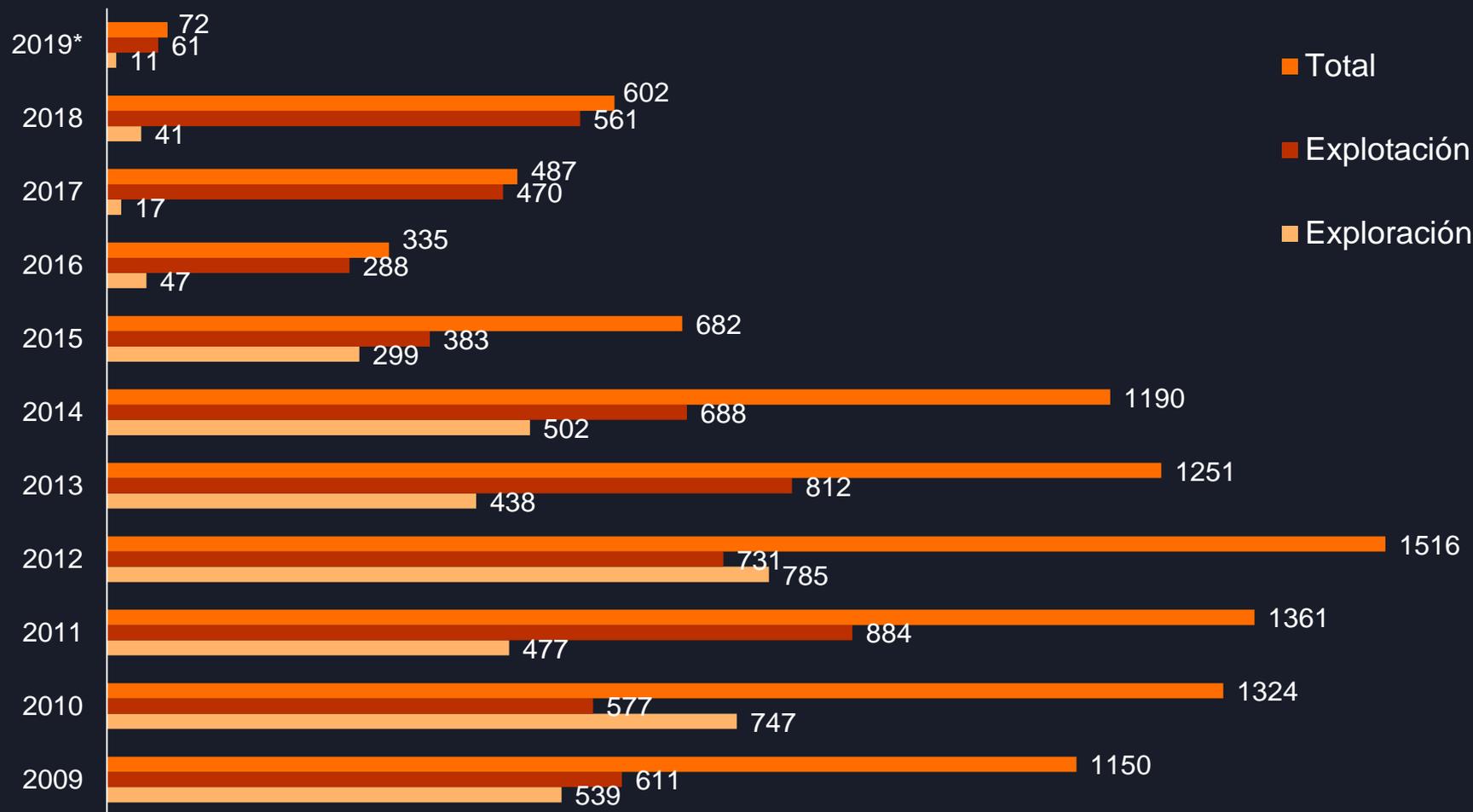
Industrias

Residencias

Fuente: EY

Inversión en el sector hidrocarburos

Inversión en exploración y explotación del 2009 al 2019 (en MM US\$)



EL DATO

45.5%

23.6%

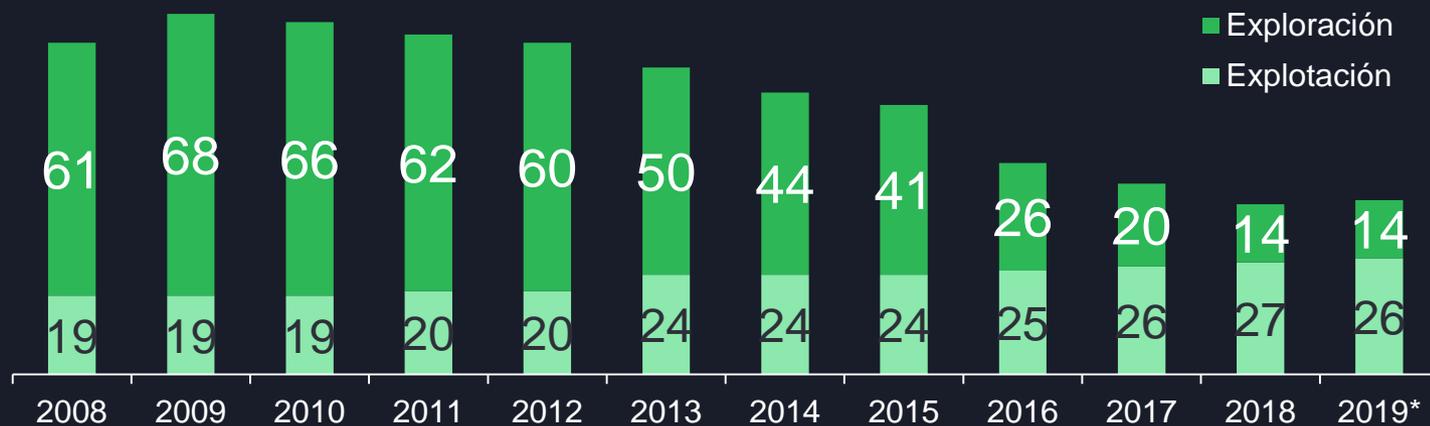
de crecimiento de inversiones en Exploración y Explotación de 2016 a 2017 y 2017 a 2018, respectivamente

Estimado a Febrero 2019

Fuente: Perupetro

Contratación en hidrocarburos

Contratos vigentes



EL DATO

Aspectos sociales

Continúan siendo esenciales para la continuidad de las operaciones del sector hidrocarburos

Fuente: Perupetro / Sociedad Peruana de Hidrocarburos

*A febrero de 2019

Causales de suspensión de actividades de contratos a febrero 2019



Contratos suspendidos por fuerza mayor a Marzo 2019

N°	Operador	Lote	Motivo
1	Geopark Perú S.A	64	Aprobación Estudio Ambiental
2	Petrolífera Petroleum del Perú S.R.L	133	Aprobación Estudio Ambiental
3	Upland Oil & Gas LLC., Sucursal del Perú	XXIII	Aprobación Estudio Ambiental
4	Olympic Peru INC., Sucursal del Perú	XIII	Aspectos sociales
5	Savia Peru S.A	Z-6	Aspectos sociales
6	Pacific Stratus Energy del Perú S.A	116	Aspectos sociales
7	Petro Bayovar INC. Sucursal del Perú	XXVII	Aspectos sociales
8	Graña y Montero Petrolera S.A	III	Aspectos sociales
9	Repsol Exploración Perú, Sucursal del Perú	103	Otros motivos
10	Petrolera Monterrico S.A	XV	Otros motivos
11	Petrolera Monterrico S.A	II	Otros motivos
12	Pacific Stratus Energy del Perú S.A	192	Otros motivos

- ▶ La recuperación del sector, cuyas inversiones han venido ascendiendo en los últimos dos años, podría afianzarse mediante la promulgación de las modificaciones a la LOH este año.
- ▶ PERUPETRO estima que, de establecerse los incentivos adecuados para la inversión, podríamos llegar a producir hasta 100,000 barriles diarios en el mediano plazo.
- ▶ Si bien se han logrado avances significativos en materia de certificación ambiental mediante la actuación del SENACE, se espera que el aspecto social de los proyectos encuentre mayor celeridad y seguridad mediante el nuevo Reglamento de Participación Ciudadana en el Sector Hidrocarburos (enero de 2019).

* Fuente: Perupetro

Ingresos fiscales de los sectores hidrocarburos y energía (en millones de S/.)

Concepto	Sector	2016	2017	2018
Impuesto a la Renta (IR)	Hidrocarburos	393.9	723.4	1,022.3
	Energía	1,339	1,191	1,247.5
Impuesto General a las Ventas (IGV)	Hidrocarburos	727.3	851.4	1,291.3
	Energía	1,273	1,421	1,751.9
Total		3,733.2	4,186.8	5,313.0

EL DATO

42.3%

aumentó la recaudación total concepto de IR e IGV en los sectores de hidrocarburos y energía, de 2016 a 2018

Participación de los sectores en la recaudación total (%)				
Concepto	Sector	2017	2018	
Impuesto a la Renta (IR)	Hidrocarburos	4.7%	5.9%	
	Energía	7.7%	7.2%	
Impuesto General a las Ventas (IGV)	Hidrocarburos	2.7%	3.7%	
	Energía	4.4%	5.0%	

EL DATO

13.1% Y 8.7%

Es la participación de los sectores hidrocarburos y energía en la recaudación total, por concepto de IR e IGV

Estimado a diciembre de 2018

Fuente: SUNAT

Contribuciones especiales

OSINERGIMIN (en Millones de soles)

	2016	2017	2018*
Recaudación del sector hidrocarburos	111,1	124,7	149,1
Recaudación del sector electricidad	121,5	121,9	123,5
TOTAL	232,6	246,6	272,6

OEFA (en Millones de soles)

	2016	2017	2018*
Recaudación del sector electricidad	24,7	25,5	25,5

EL DATO

17.1%

aumentó la recaudación total concepto de aporte a OSINERGMIN en los sectores de hidrocarburos y energía, de 2016 a 2018.

* Estimado a diciembre de 2018

Fuente: OSINERGMIN/OEFA

Regalías en hidrocarburos

Total de regalías cobradas por el Estado en 2017:

US\$793,010,306.64

Total de regalías cobradas por el Estado en 2018:

US\$1'030,351,390.63

	2017	2018*	Diferencia
Regalías por Camisea (en US\$)	625,102,955.86	753,018,688.33	+127,915,732.47
Total regalías por gas natural (en US\$)	652,057,456.27	802,183,888.21	+150,126,431.94
Regalías por petróleo (en US\$)	140,003,831.41	228,167,502.42	+88,163,671.01**

* A diciembre de 2018.

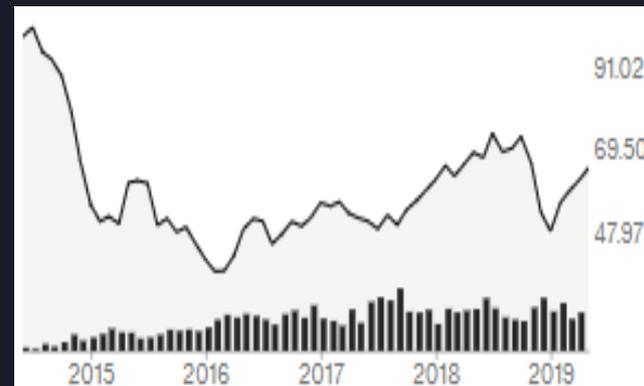
** El incremento se habría ocasionado por el incremento del precio por barril durante el 2018.

Fuente: Perupetro

EL DATO

29.93%

aumentaron las regalías de 2017 a 2018

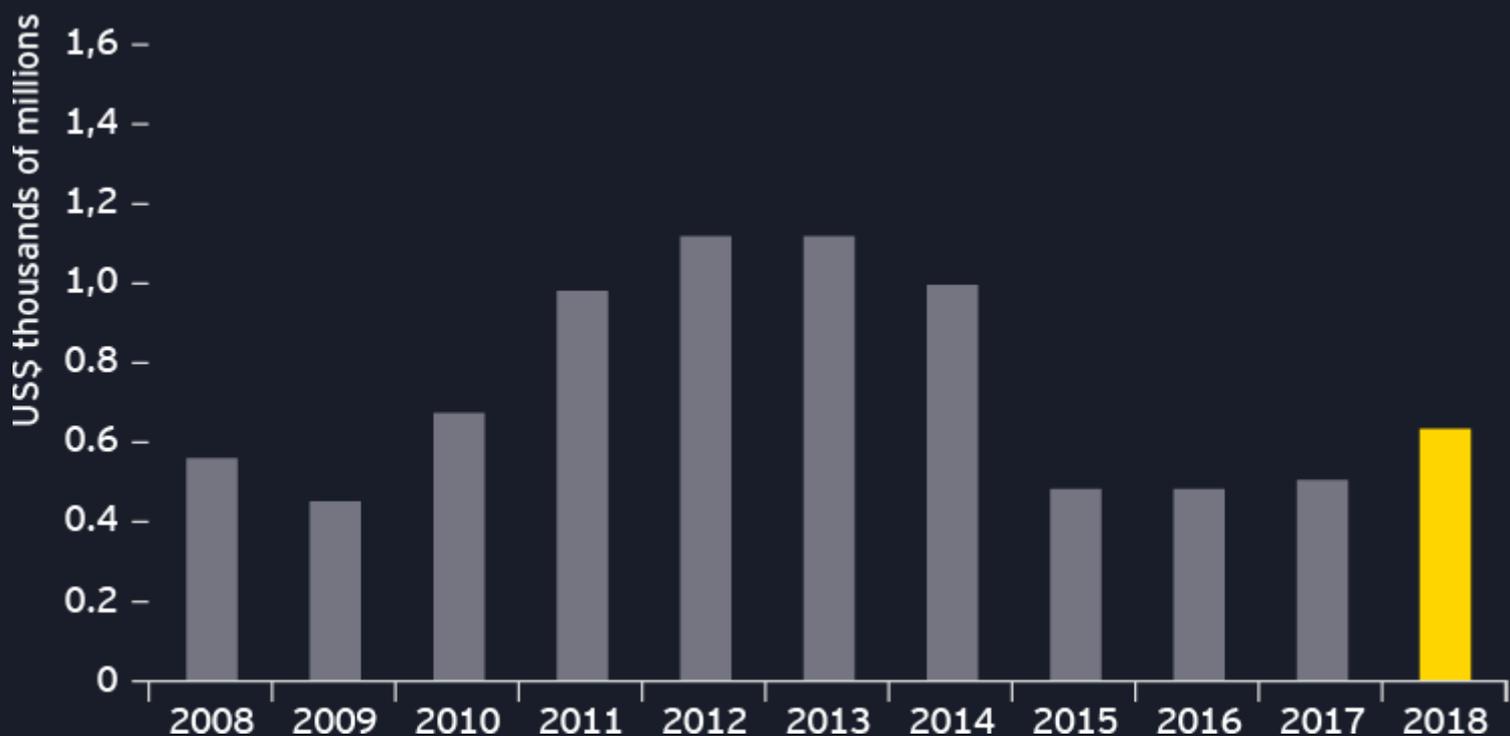


Fluctuación del precio por barril en el tiempo

Fuente: Bloomberg

Ingresos por canon

Canon hidrocarburífero*



* En mayo de 2019 el Premier anunció la presentación de un proyecto de ley para modificar la distribución del canon y regalías en el que se beneficiaría a las comunidades donde se encuentren actividades mineras, pesqueras o de hidrocarburos.

Fuente: Perúpetro / MEF

Canon hidroenergético

Transferencias a	2017	2018
Gobiernos Regionales	51,500	41,359
Gobiernos Locales	154,223	124,076
Total	206,023	165,435

Ingresos por canon

Total de ingresos por canon en 2017:

S/ 1'688,066,366.40

Total de ingresos por canon en 2018:

S/ 2'276,881,456.71*

EL DATO

36.02%

Aumentaron los ingresos por canon de 2017 a 2018, correspondiente al sector hidrocarburos.

22.34%

Aumentaron los ingresos por canon de 2017 a 2018, correspondiente al sector hidroenergético.

En Millones de Soles

	2017	2018	Diferencia
Canon Hidrocarburiífero	1,552	2,111	+559
Canon Hidroenergético	135,2	165,4	+30,2

* A diciembre de 2018.

Fuente: Perupetro

Resumen de proyectos en el sector hidrocarburos 2019 – 2020*

	Segmento	Inversión estimada**
	Upstream	US\$8,165 millones
	Midstream	US\$200 millones
	Downstream	US\$1,370 millones
	TOTAL	US\$ 9,735 millones

* Estimado a Mayo de 2019.

** La “Inversión estimada” refleja el gran total de la inversión en los proyectos, independientemente de su fecha de inicio o fin.

Fuente: BCRP / OSINERGMIN / EY

Proyectos en upstream 2019 – 2020*

Proyecto (Compañía)	Status	Inversión estimada en US\$**	Comentarios
Exploración y desarrollo del Lote Z-38 (Karooon)	En espera	US\$ 3,000 millones	US\$ 300 millones en 2020
Exploración y explotación del Lote 58 (CNPC)	En curso	US\$ 4,400 millones	-
Ampliación del Lote 57 (CNPC, Repsol)	En evaluación	US\$ 70 millones	Estimado para 2020
Exploración del Lote 95 (Petrotal)	En curso	US\$ 365 millones	3 a 5 años como periodo de realización
Exploración del Lote 64 (Geopark)	En curso	US\$ 130 millones	El proyecto podría superar los US\$ 500 millones
Exploración de Lotes off-shore Z-61, Z-62 y Z-63 (Anadarko)	En curso	US\$ 150 millones	-
Exploración y explotación del Lote Z-64 (Tullow)	En curso	US\$ 50 millones	US\$ 22 millones al 2020
Total		US\$ 8,165 millones	

* Estimado a Mayo de 2019.

** La "Inversión estimada" refleja el gran total de la inversión en los proyectos, independientemente de su fecha de inicio o fin.

Fuente: BCRP / OSINERGMIN / EY

Infraestructura de midstream 2019 – 2020*

Infraestructura de midstream en 2019 – 2020*

Proyecto (Compañía)	Status	Inversión estimada**	Comentarios
Sistema Integrado de Transporte de Gas	En espera	-	El proyecto reemplaza al Gaseoducto del Sur y sería licitado en el 2020
Modernización del Oleoducto Norperuano	En ejecución	US\$ 200 millones	El objetivo es modernizar la infraestructura al 100%
	Total	US\$ 200 millones	

* Estimado a Mayo de 2019.

** La “Inversión estimada” refleja el gran total de la inversión en los proyectos, independientemente de su fecha de inicio o fin.

Fuente: PROINVERSIÓN / EY

Crecimiento en downstream 2019 – 2020*

Proyecto (Compañía)	Estatus	Inversión estimada**
Masificación del uso de gas natural – Proyecto 7 regiones	En espera	US\$ 400 millones
Concesión de gas natural en Piura (Gasnorp)	En espera	US\$ 230 millones
Masificación del gas natural en Lima y Callao (Cálidda)	En espera	US\$ 600 millones
Terminal de almacenamiento de combustibles – Mollendo (Sacyr Fluor)	En curso	US\$ 50 millones
Planta de licuefacción y regasificación de gas natural (Clean Energy)	En curso	US\$ 40 millones
Nuevo terminal de combustibles del puerto de Ilo (Felguera I.H.I.S.A.)***	En curso	US\$ 50 millones
	TOTAL	US\$ 1,370 millones

* Estimado a Mayo de 2019.

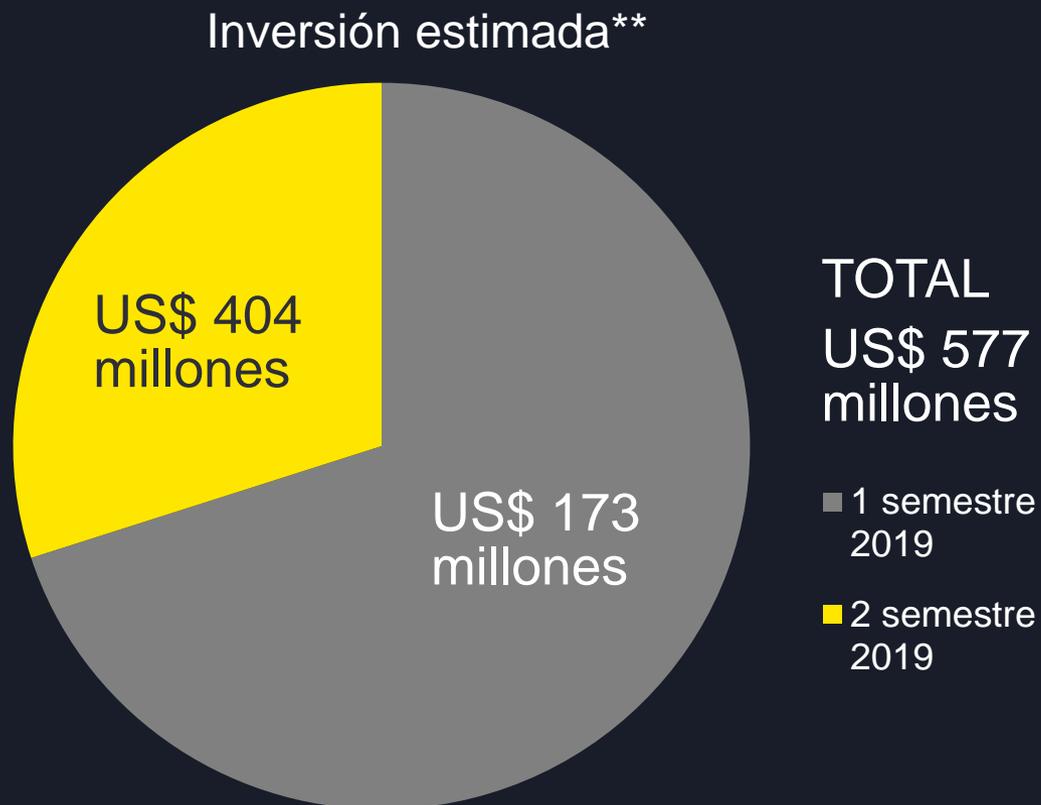
** La “Inversión estimada” refleja el gran total de la inversión en los proyectos, independientemente de su fecha de inicio o fin.

*** El proyecto tendría un avance aproximado superior al 35%.

Nota: El plan de modernización de la Refinería de Talara a este año habría alcanzando un avance integral de ejecución de obras de 72.77%, este proyecto cuenta con una inversión estimada de US\$ 5,000 millones.

Fuente: BCRP / OSINERGMIN / EY

Otros: Resumen de proyectos en el sector energía 2019 – 2021



* Estimado a enero de 2019.

** La "Inversión estimada" refleja el gran total de la inversión en los proyectos, independientemente de su fecha de inicio o fin.

Fuente: PROINVERSION

Proyecto	Status	Inversión estimada en millones sin IGV
Repotenciación a 1000 mva de la lt carabaylo - chimbote -trujillo 500 kv y compensador reactivo variable (svc o similar) +400/-150 mvar en se trujillo 500 kv	en transacción	90
Modernización de la empresa regional de servicio público de electricidad electro noroeste s.a.	en estructuración	105
s.e. nueva carhuaquero 220 kv y compensador reactivo variable (scv o similar) +400/-100 mvar en la se san juan 220 kv	en formulación	29
Línea de transmisión 500 kv subestación piura nueva-frontera	en formulación	144
Enlace 220 kv tingomaría -aguaytía, subestaciones, líneas y ampliaciones asociadas; enlace 500 kv la niña -piura, subestaciones, líneas y ampliaciones asociadas y enlace 220 kv pariñas –nueva tumbes, subestaciones, líneas y ampliaciones asociadas	en estructuración	208.81
TOTAL		576.81

Generación de energía 2017-2018 (en GWh)

	2017	2018*	Variación	
Plantas hidroeléctricas	26,740	28,067	-3.76%	-
Plantas termoeléctricas	19,775	19,076	+4.73%	+
Energía renovable	2,478.91	3,674	+32.53%	+
Total de energía producida	48,993	50,817	+3.72%	+

EL DATO

32.53%

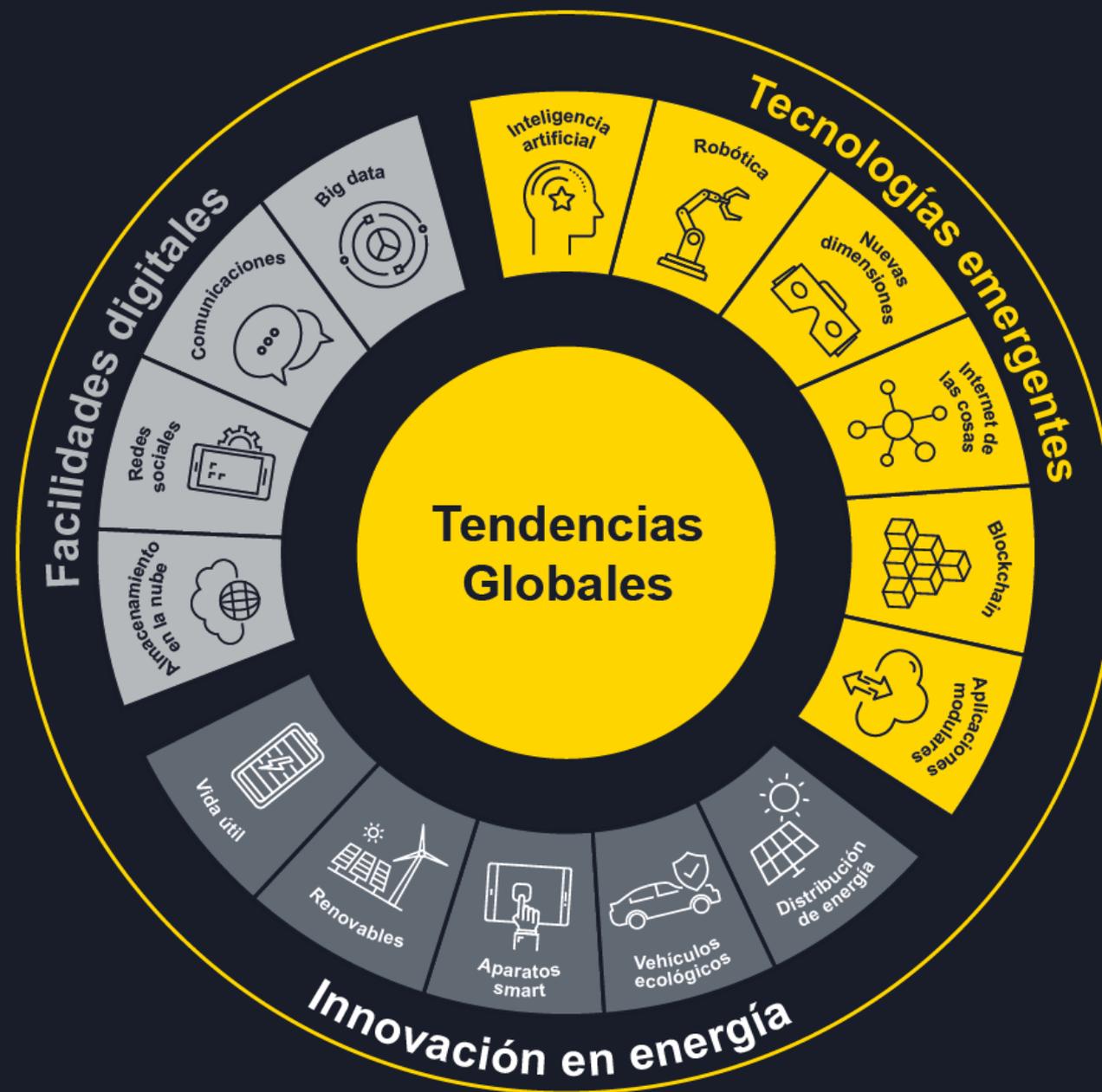
aumentó la generación de energía mediante Recursos Energéticos Renovables (RER), de 2017 a 2018

Fuente: COES



Tendencias en el sector
de hidrocarburos
y energía

Tendencias globales



Fuente: EY

Otros temas pendientes:

- 1 Cambios a la Ley Orgánica de Hidrocarburos

- 2 Régimen de recuperación definitiva del IGV para fase de exploración

- 3 Revisión de regalías

Energía



Electromovilidad

- ▶ Adaptación del marco regulatorio para la entrada vehículos eléctricos al país.
- ▶ Implementación del Sistema de Homologación Vehicular.



Generación Distribuida

- ▶ En el 2018, el MINAM publicó un Proyecto de Ley sobre generación distribuida. Sin embargo, a la fecha, no hay avances respecto a su aprobación.
- ▶ Se han llevado a cabo proyectos de autogeneración eléctrica en el país, pues el uso de paneles solares es una opción financieramente viable para el ahorro de costos de los servicios eléctricos.



Smart Grid

- ▶ Se están llevando a cabo programas pilotos para la instalación de medidores inteligentes.
- ▶ Se espera que en los próximos años el mercado crezca, ya que representan un ahorro respecto de los costos administrativos y generan mayor satisfacción en los usuarios.