

Inundados de petróleo



CARLOS ALBERTO LEAL NIÑO
Presidente de la Junta Directiva de Acipet

Recibimos con un aparente alivio la decisión de la *Opep+* de reducir la producción de crudo en 9,7 millones de barriles diarios (mbd) a partir del 1 de mayo de 2020, para generar un estímulo a los precios, que han caído 32% en el último mes. Sin embargo, el recorte no será suficiente para atenuar el impacto de la baja demanda y el exceso de oferta que inunda el mercado.

En otras circunstancias, un recorte de esta dimensión habría disparado los precios del crudo, pero no es así debido a que los mercados son escépticos. A pesar de ser una decisión tardía y que los precios del petróleo no se recuperarán tan rápido, es posible que el acuerdo ayude a establecer un piso mínimo de US\$20 por barril.

El acuerdo no pudo tranquilizar los mercados, en los cuales el temor por el futuro de la demanda de petróleo por cuenta del Covid-19 supera el optimismo que pudiera generar un balance oferta-demanda que se estabilizara en el mediano plazo. La *Opep+* estima que el mundo consumirá este año una media de 92,82 mbd, un 6,8 % menos que en 2019.

En ese sentido, la *Agencia Internacional de la Energía (AIE)* señaló que con la afectación a 187 naciones y la de-

tención de los aparatos productivos, se espera que la demanda mundial de petróleo caiga en promedio 9,3 mbd en 2020, con picos mínimos en los meses de mayo y junio del orden de 25 y 30 mbd.

El acuerdo de recorte de la producción para compensar la fuerte caída en la demanda no será suficiente y seguramente deberán darse recortes adicionales que han sido pre acordados por 7,0 mbd adicionales en donde países como EE.UU., Canadá y otros del G20 deberán colocar las mayores cuotas.

LA ANH DEBE SER MUY CREATIVA EN LA GENERACIÓN DE FÓRMULAS Y ESCENARIOS

No obstante, la magnitud del desbalance en este momento no permite la reacción del precio del crudo en el corto plazo y se esperaría que estrategias adicionales como el incremento de las reservas estratégicas de países que tienen capacidad de almacenaje como China, Corea del Sur, y EE.UU. permitirían una reducción adicional de 2 mbd en los próximos 60 días, lo cual en conjunto podría hacer reaccionar el precio del barril quizás a mediados del 3Q-2020.

Las economías emergentes como Colombia, que dependen de exportaciones de hidrocarburos en gran medida, sufrirán por la reducción en sus divisas por cuenta de los bajos precios del crudo, e incrementarán el valor de sus importaciones por el incremento de la cotización del dólar lo cual por supuesto afectará el déficit fiscal.

Sin embargo, a esta dura situación no se debería sumar el perder los niveles de producción que hoy día se tienen, el país debe mantener la producción en un nivel cercano a los 890.000 bp para 2020. Este es un desafío mayor si la cotización del crudo se mantiene por debajo de los US\$30, zona en la cual muchos proyectos de crudos pesados no son viables por los altos costos de producción y transporte que demandan.

Tampoco debemos dejar fuera de esta perspectiva la búsqueda de las reservas de crudo y gas que requiere el país adicionar al portafolio, para alejar el fantasma de la importación en el mediano plazo de un lustro que se pasa volando. La ANH debe ser muy creativa en la generación de fórmulas y escenarios que permitan incentivar la actividad exploratoria aun en estas épocas tan tempestuosas del sector.

TRIBUNA PARLAMENTARIA

Después del 26 de abril de 2020

Entre más oscura esta la noche es porque más cerca está el amanecer, nos llegó el tiempo de pensar en grande y este mensaje de esperanza nos debe hacer pensar en el futuro, en qué pasará el 27 de abril cuando tengamos un nuevo comienzo.

Pues bien, creo que debemos acogernos a los valores democráticos en los que siempre hemos creído, la seguridad, la confianza inversionista, la cohesión Social, Legalidad, Equidad y Emprendimiento, deben ser nuestra visión para sacar a los ciudadanos adelante. Así las cosas, necesitamos legalidad y seguridad para tener tranquilidad, reglas de juego claras para poder invertir y emprender, crecimiento económico para proteger y fomentar el empleo, para seguir teniendo una política social fuerte, llena de solidaridad para sacar a los colombianos de la pobreza.

Creo firmemente que se debe pensar en el país, con políticas públicas que beneficien a los ciudadanos, que protejan la vida y la salud, sin disyuntivas entre salud y economía pues ambas son necesarias. (Por cierto, estamos en mora de hacer un régimen especial de garantías laborales y salariales a nuestros héroes de la salud). A partir de este 27 de abril entraremos en la etapa de aislamiento preventivo e inteligente, cada uno de nosotros seremos la garantía de que esto funcione, por eso debemos ser responsables, iniciando por el uso constante del tapabocas y el lavado de manos. Se mantendrán las medidas para que los estudiantes de colegios y universidades funcionen desde las casas, nuestros abuelos y los que tengan preexistencias deberán seguir en los hogares, mientras que aquellos que salgan a trabajar, tendrán que hacerlo en horarios diferentes.



EDWARD DAVID RODRÍGUEZ
Representante a la Cámara

ES EL TIEMPO DE RECUPERAR PRODUCTIVIDAD, QUE IBA POR BUEN CAMINO GRACIAS AL LIDERAZGO DEL PRESIDENTE

Las empresas deberán usar las rutas para llevar a sus empleados a su sitio de trabajo, otros usarán moto o bicicleta como alternativa, necesitamos flexibilizar el transporte para hacerlo colaborativamente o mediante plataformas como Uber o mi águila, eso sí, con todas las medidas de bioseguridad (las ARL deberían pagar cada 15 días las pruebas de los trabajadores), con mucho teletrabajo, medidas sanitarias y manteniendo la distancia de 2 metros.

Es el tiempo de recuperar productividad, que iba por buen camino gracias al liderazgo y a las reformas del presidente Iván Duque. Una vez iniciemos esta etapa debemos enfocarnos en el desarrollo endógeno que potencialice las capacidades internas de las regiones, como las del sector turístico retomando esa invitación de Vive Colombia Viaja por Ella. Es el momento de invertir en tu país, quédate en casa, Colombia; conócela, disfruta sus riquezas, paisajes, gastronomía, culturas, tradiciones, su gente. Visita la costa Caribe y Pacífica, los Llanos, Antioquia, Cauca, Caquetá, los Santanderes, el Cesar, el bello Eje Cafetero, la Amazonía, nuestra Bogotá D.C. y la hermosa Boyacá donde te abrazarán con el afecto que siempre los ha destacado, también prefieren los productos Made in Colombia y apoya el emprendimiento.

Ya volverán los conciertos, los eventos públicos, nos encontraremos en las iglesias y nuestras reuniones familiares o de amigos, sin duda es un nuevo comienzo para valorar lo esencial, esperar el amanecer y pensar en grande.

Covid-19 y Ley 1116



JORGE ALEJANDRO MEJÍA
Socio fundador Bición

En los momentos que vivimos hemos visto con gran sorpresa unos sentimientos de pánico empresarial frente al impacto sufrido por la cuarentena y la incertidumbre de cuándo terminará, cuánto tiempo se demorará en volver a la normalidad y si esto ha generado cambios en los hábitos que lleven a un redimensionamiento de la demanda del negocio, llevando el pensamiento a escenarios de llevar la empresa a 1116 o incluso liquidarla. Lo primero es entender que lo que estamos viviendo es puntual. Es claro sí, que esto generará cambios en el consumidor y por tanto es clave entenderlo y ponerlo siempre en el centro del negocio, para encontrar oportunidades en ingresos y eficiencias.

Pero por el hecho que vayamos a tener un mal mes, trimestre o año, no quiere decir necesariamente que debamos liquidar la empresa. Ahora bien, cada empresa es un mundo, y hemos visto negocios que ya estaban de salida, con lo que este puede ser el puntillazo para tomar esa decisión. Pero los otros están viendo el momento y no el largo plazo, y los ingresos recurrentes siempre son mejores que los puntuales. Lo primero es ir siempre a los números, números de servilleta: ventas, cos-

tos, gastos, utilidades, retorno de la inversión... Haga los números y después saque conclusiones, pero no se deje llevar por el pánico del momento. Luego, debe concentrar el esfuerzo en la caja, es por allí por donde se quiebran las empresas, no por las utilidades. El gobierno ha lanzado múltiples ayudas que pueden impactar positivamente su negocio. Se trata de "comprar tiempo", y consumir la menor caja posible: renegocie sus alquileres, defina períodos de gracia con el Banco, busque líneas nuevas de capital de trabajo con énfasis en pago de nómina.

PERO AQUELLOS QUE PIENSAN QUE ESTE ES EL CAMINO RENTABLE, NO LO HAGAN

Los Bancos están haciendo la tarea, pero al mismo tiempo deben administrar los recursos disponibles y siempre cuidar el ahorro del público. Para el Banco es importante darle oxígeno, y en los vencimientos de amortizaciones o intereses, lo están haciendo. Pensar en una 1116 puede ser un error fatal. Hay que recordar que esta es una opción en la que se trata, entre todos los acreedores, de salvar la empresa, cuando los pagos están consu-

miendo el capital de trabajo, derivados de un alto endeudamiento y con una generación operativa de caja insuficiente. Si se le suma una caída en los ingresos derivados de esta crisis, el coctel puede ser mortal. Pero hay que ver empresa por empresa, y si este es el caso, probablemente es la opción a seguir. Por eso el Gobierno creó, a la luz de la emergencia, una opción rápida para entrar en reestructuración.

Pero aquellos que piensan que este es el camino rentable, no lo hagan. Entrar en 1116 puede tener el beneficio de un espacio para renegociar en condiciones ventajosas sus deudas, pero por el otro lado, congelará la entrega de nuevos recursos de la banca, y llevará los términos de pago de los acreedores al contado, que para un negocio normal, es poner la compañía en el filo, haciéndola además acreedora a un sello que derrumba la reputación de la misma y del empresario. Es un momento muy difícil, pero sólo es en estos momentos que salen las grandes ideas. Concéntrese en estabilizar el negocio, ver nuevas oportunidades y en especial, maneje la caja. Haga los números y no se deje llevar por modas que no necesariamente generan valor para su empresa.