

¿Será este el último combustible fósil sobreviviente del mundo?

NOTICIAS PROPORCIONADAS POR
Oilprice.com →
22 de octubre de 2020 15:35 BST

COMPARTE ESTE ARTÍCULO



- **FN Media Group presenta un comentario sobre el mercado de Oilprice.com**

LONDRES , 22 de octubre de 2020 / PRNewswire / - El gas natural podría ser la fuente de energía más importante de la próxima década. Para los inversores que quieren tanto rentabilidad como longevidad, el sector del gas natural es el primer lugar al que acudir. La matemática es simple: los grandes bancos están huyendo del **petróleo**. La industria del carbón está en declive terminal. Y la energía renovable está a años o incluso décadas de satisfacer la demanda mundial. En el comentario de hoy se mencionan: **BP plc** (NYSE: BP), **Exxon Mobil Corporation** (NYSE: XOM), **TOTAL SE** (NYSE: TOT), **TC Energy Corporation** (NYSE: TRP), **Canadian Natural Resources Limited** (NYSE: CNQ).

Entonces, mientras la tendencia ESG de varios billones de dólares está cortando el financiamiento para el **petróleo** y el carbón, la transición energética global hacia las energías renovables es impotente sin un combustible puente. Un combustible abundante, más limpio que el **petróleo** o el carbón y barato de producir. Ese combustible es gas natural.

Mucho dinero está apostando por este puente. Y la tendencia ya ha comenzado, con algunos jugadores corriendo hacia una de las fronteras de gas natural más rentables del mundo... Colombia .

Una combinación de demanda vertiginosa y oferta decreciente ha dejado a la nación latinoamericana desesperada por el combustible de transición más buscado del mundo, lo que lo convierte en un gran caso de estudio para el resurgimiento global del gas natural que se avecina. De hecho, mientras que los precios del gas natural en los Estados Unidos han pasado la mayor parte del año por debajo de \$ 2 por mil pies cúbicos, los precios en Colombia han subido hasta \$ 7 / mcf.

Eso es una prima del 250% en un recurso que cuesta aproximadamente \$ 0,60 para producir y transportar al mercado. [parece bajo ya que la tarifa propuesta para el gasoducto es de \$.70 . Colombia es verdaderamente un paraíso para los productores. Y en este momento, un equipo superior de exploración y producción en este lugar más rentable es NGX Energy International ([CASX](#) ; [PENYE](#)).

Colombia : la bonanza del gran margen

Los precios del gas natural de Colombia se encuentran entre los más altos del mundo. Imagine contratos de gas a \$ 5 / mcf y más, o precios al contado que llegan a \$ 7 / mcf. Y luego imagina una volatilidad cercana a cero. El suministro de gas natural de Colombia está a punto de reducirse a la mitad en un momento en que la demanda aumentará más del 50%. Los productores existentes no pueden seguir el ritmo.

Ahora, considere que en medio de la demanda vertiginosa, la oferta en declive y los altos precios del gas natural, las reservas probadas de Colombia están disminuyendo... Las reservas probadas de gas son casi la mitad de lo que eran en 2009. Eso significa que necesita desesperadamente otro descubrimiento importante.

Es la configuración perfecta para NGX Energy ([CASX](#) ; [PENYE](#)) ... que está estacionado justo al lado de una de las áreas de producción de gas natural más grandes de Colombia ... Chuchupa del gigante **Ecopetrol** . Y esa obra está en declive importante.

3 bloques: todos los posibles reyes de Colombia

NGX Energy posee 3 activos clave de gas natural que podrían terminar generando muchas veces en flujos de efectivo acumulados en comparación con su valoración de mercado actual ...

1 *Maria Conchita*

Maria Conchita es un bloque de 32,518 acres ubicado en la Cuenca de La Guajira en la costa caribeña de Colombia . Este es el bloque al lado del gigante Chuchupa al norte.

NGX ha completado las pruebas sísmicas 3-D en Maria Conchita y ha vuelto a entrar con éxito en su primer pozo con una cantidad sustancial de gas proyectada para producir 14 - 20 MMcf / d con 2 pozos de reingreso adicionales y 3 nuevos pozos planificados en un futuro próximo.

2 *SN-9*

El bloque SN-9 es el bloque exploratorio insignia de NGX de 311,353 acres, en el que NGX tiene una participación del 72%. Y nuevamente, es la cercanía. Este bloque es adyacente y tiene una estructura superior a Canacol Energy, el mayor productor independiente de gas de Colombia , que ha registrado reservas de gas natural de 624 Bcf y una producción de 200 MMcf / d.

El flujo de noticias sobre este también debería ser acelerado, con NGX a punto de comenzar a perforar y la sísmica ya indica gas. Perforará hasta cuatro pozos de exploración convencionales aquí en la fase inicial a profundidades de 4.500 a 6.000 pies y a un costo presupuestado de \$ 4.5 -6 millones por pozo para completar.

NGX ([CASX](#) ; [PENYE](#)) anticipa una producción potencial de este bloque de 180 MMscfd según las estimaciones de la administración. Eso significa que es otro Canacol potencial, pero con una pequeña empresa de capitalización de mercado, por lo que el potencial alcista es enorme si alcanza su objetivo.

3 *Tiburón*

Tiburon es el proyecto exploratorio de cielo azul de NGX con una enorme capacidad potencial de hasta 2 Tcf de gas natural (según estimaciones de gestión) gracias a su ubicación en la misma cuenca que Chuchupa y rodeada de descubrimientos masivos en alta mar de Orca y Perla.

NGX estima el potencial de producción pico de Tiburón en 400 MMscfd, durante 10 años. Eso es el doble de la producción de Canacol, el mayor productor independiente de gas de Colombia . Es una empresa enorme, lo que significa que NGX buscará un socio multinacional para ayudar a desarrollar este después de disparar sismica 2D.

Cruzar la línea de meta

Cuando estás sentado en un enorme juego de gas natural en un país que necesita desesperadamente nuevas reservas, con una demanda en alza, una oferta en declive y precios sólidos, una cosa que puede hacer que te tropieces como empresa junior de E&P es la administración.

En este caso, estamos ante un equipo de gestión que les ha hecho a los accionistas un montón de dinero antes. Mejor aún: lo han hecho antes en Colombia. La junta de NGX tiene un pedigrí serio. Vienen como ex ejecutivos de la empresa de **petróleo** y gas más grande de la región, PDVSA (**Petróleo** s de Venezuela). El presidente ejecutivo de NGX, Ronald Pantin, ocupó varios puestos ejecutivos senior en PDVSA y fue director ejecutivo y director ejecutivo de Pacific Rubiales desde 2007 hasta 2016.

Federico Restrepo-Solano es director y presidente de NGX, socio y director corporativo del fondo de capital privado Quartz Capital Partners. Tiene más de 25 años de experiencia en **minería**, **petróleo** e infraestructura, incluso como vicepresidente senior de asuntos corporativos en Frontera Energy, presidente de la federación nacional de productores de carbón de Colombia , Fenalcarbón. Es importante destacar que también se desempeñó como representante de Colombia ante la Comisión Interamericana de Puertos, en Washington DC.

Serafino Iacono , CEO de NGX, tiene más de tres décadas de experiencia en mercados de capital y empresas públicas y ha recaudado más de \$ 4 mil millones para numerosos proyectos de recursos naturales a nivel internacional. Se desempeña como presidente ejecutivo de Gran Colombia **Cold** Corp y ex copresidente y director ejecutivo de Pacific Rubiales, entre una larga lista de otros cargos ejecutivos de alto perfil.

El reloj avanza en la zona cero del gas natural

Esta es una historia de exploración. Eso significa que hay un mayor riesgo y una mayor recompensa. Pero es difícil encontrar una historia con una recompensa potencial más alta que esta y una administración con un historial que genere confianza. Y cualquier buena historia de exploración debe tener un flujo de noticias. Este lo hace. Se espera que el calendario de anuncios de NGX esté lleno ...

Las acciones de NGX ya han subido más del 300%... pero podrían subir mucho más si hay buenas noticias una vez que la broca comience a tocar el suelo. Colombia está desesperada por obtener nuevo gas natural y es genial trabajar con un gobierno que enfrenta una demanda creciente y una oferta en declive.

NGX ([CASX](#) ; [PENYE](#)) se encuentra en la planta baja de este potencial, ubicado en tres bloques altamente prospectivos, donde incluso un solo descubrimiento probablemente proporcionará a esta pequeña empresa de capitalización de mercado un importante flujo de efectivo. Y donde un solo descubrimiento tiene el potencial de posicionar a NGX como una de las empresas más importantes del panorama petrolero y gasífero colombiano.

Las grandes petroleras también están apostando a lo grande en la transición energética

Exxon (XOM) es un gigante petrolero que busca mantener su compromiso de reducir sus emisiones. Afirma tener alrededor de una quinta parte de la capacidad total de captura de carbono del mundo. La empresa captura alrededor de 7 millones de toneladas de carbono al año.

Además de sus ambiciones de captura de carbono, Exxon también está apostando fuerte por el gas natural. De hecho, es pionero en la industria del gas natural licuado. Usando tecnología y experiencia, Exxon se ha convertido en uno de los jugadores más importantes en el negocio. Con empresas en Qatar , el mayor productor de gas natural del mundo, y puntos calientes emergentes como Papúa Nueva Guinea , Exxon está tomando todas las medidas necesarias para mantenerse a la vanguardia del auge del gas natural que se avecina.

Total (TOT) es una de las pocas grandes petroleras que realmente se sumerge de cabeza en la nueva realidad energética.No solo es consciente de las necesidades que no están siendo satisfechas por una parte significativa de la creciente población mundial, sino que también es muy consciente de la crisis climática que se avecina si no se realizan cambios. En su esfuerzo por crear un mundo mejor para todos, se ha comprometido a contribuir a cada uno de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

Si bien el precio de las acciones de Total cayó en marzo junto con el mercado en general, el giro de Total hacia pastos más verdes le ha ayudado a superar a algunos de sus pares. Aunque todavía mantiene una presencia importante en la industria mundial del **petróleo** y el gas, también ha logrado avances significativos en el ámbito de las renovables.

BP (BP) es otro gigante energético europeo que gira lentamente hacia alternativas energéticas más ecológicas. BP, que ha sido criticada en el pasado por ser lenta y tardía en la causa ambiental, ahora podría superar a sus pares. Todavía estamos muy lejos de Beyond Petroleum. Pero el director ejecutivo Bernard Looney cree que estamos a solo 30 años de un BP neto cero.

"Las energías renovables y el gas natural juntos representan la gran mayoría del crecimiento de la energía primaria. En nuestro escenario de transición en evolución, el 85% de la nueva energía tiene menos carbono", dijo Spencer Dale , economista jefe del grupo BP, al comentar las perspectivas para 2040. .

TC Energy Corporation (TRP) es una importante empresa de **petróleo** y energía con sede en Calgary, Canadá . La empresa posee y opera infraestructura energética en toda América del Norte . TC Energy es uno de los mayores proveedores de almacenamiento de gas del continente y posee y tiene participaciones en aproximadamente 11.800 megavatios de generación de energía. También es uno de los operadores de oleoductos más importantes del continente.

Con la enorme influencia de TC Energy en toda América del Norte , no es de extrañar que la empresa se encuentre entre una de las empresas de energía más valoradas de Canadá . Los inversores pueden sentirse cómodos con la empresa debido a su enorme y diversa cartera y su constante ojo para el éxito.

Aunque el **petróleo** canadiense ha tenido un problema particularmente difícil este año, **Canadian Natural Resources (CNQ)** mantuvo intacto su dividendo después de **sufrir** pérdidas durante la primera mitad del año, mientras que los productores de Canadá están reduciendo la producción en alrededor de 1 millón de bpd. en medio de la baja demanda y los precios del **petróleo**. Aunque Canadian Natural Resources mantuvo su dividendo, retiró su guía de producción para 2020. También dijo que reduciría parte de la producción en proyectos convencionales de alto costo en América del Norte y operaciones de arenas petrolíferas y llevaría a cabo actividades de recuperación planificadas en proyectos de arenas petrolíferas en la segunda mitad de 2020.