



COLUMNISTA

¿Quo vadis industria petrolera?

El reino Saudi recorta mientras sus aliados mas Rusia y Kazajistán anuncian incrementos de producción.

Otros Columnistas

- FACEBOOK
- ENVIAR
- TWITTER
- LINKED IN
- GOOGLE PLUS
- GUARDAR

POR: OTROS COLUMNISTAS · ENERO 09 DE 2021

La industria petrolera sigue en estado de “negación.” Se cierra a reconocer la realidad de su precaria situación y entra en situación contradictoria al querer mostrar que es solidaria con el medio ambiente pero no a costa de sacrificar sus intereses.

Pero productores grandes y pequeños, estatales y privados, han encontrado una tabla de salvación: forzar una situación de “Ricitos de Oro” (Goldilocks) para los precios del crudo, jugar a Doctor Jackel y Mister Hyde, y deuda + bonos. Los ejemplos de Arabia Saudí, BP y Pemex son ilustrativos.

La crisis existencial del sector petrolero no tiene sus causas en el covid-19, aunque sus efectos la agraven. Por ello cuesta entender que acciones y actitudes cortoplacistas sean la solución. Las recientes medidas tomadas so son solo superfluas sino que llegan un día tarde y un dólar cortas.

El recorte de producción de un millón de barriles por día, anunciado unilateralmente por Arabia Saudí, da nuevos bríos a los precios pero es efímero. En nada afecta la caída de la demanda. En efecto, la presión global por detener el Cambio Climático y temores renovados de nuevas pandemias han acelerado tal caída.

Son claros los nuevos desarrollos para la electrificación del transporte que representa cerca de 40 por ciento de la demanda total y de procesos industriales hoy abastecidos por carbón y petróleo. En un reciente libro** se demuestra que la oferta de crudo ya ha iniciado su inexorable e irreversible descenso de más de 30 por ciento acumulado para 2050.

El nuevo repunte de precios del petróleo, oscilando entre \$45 y \$55 por barril, no responde a fundamentales sino a un capricho del príncipe Mohamed Bin Salman, o MBS, el manda-más de facto de Arabia Saudí.

Muestra ello que el Cartel (OPEP) continua más relevante de lo previsto con el objetivo de apaciguar a los productores de petróleo y shale de EEUU y las expectativas sociales de un cambio que se promete pero que no se cristaliza. La política de precios “Ricitos de Oro” (ni muy caliente, ni muy fría), como la sopa de la niña del cuento de los tres osos, es como el paracetamol para el infectado por covid-19.

El reino Saudi recorta mientras sus aliados mas Rusia y Kazajistán anuncian incrementos de producción.

Compañías petroleras internacionales, desde ExxonMobil hasta BP, han visto cómo sus acciones subieron un 7 por ciento después del anuncio. Pero su efecto se ve amenazado por la todavía imparable trayectoria del virus, las presiones a las petroleras de parte de los medio-ambientalistas y la reacción de los consumidores hacia los combustibles fósiles. Ante ello, han decidido encender cirios a dios y al demonio.

Ninguna compañía siente tal contradicción como la petrolera británica BP. La empresa se comprometió a reducir la producción de petróleo y aumentar las actividades de energías limpias (Recordar que ahora ‘BP’ significa Beyond Petroleum). Sin embargo, BP es dueño de casi el 20 por ciento de Rosneft la petrolera Rusa. La cual ha anunciado acelerar su ambicioso y vasto proyecto en el Ártico. BP, formalmente comprometida con “cero-neto” de carbono para 2050 asegura que, por ahora, Rosneft es socio pero está al margen de control.

Una gran incógnita para la industria es si la nueva banda de precios detendrá los ya preocupantes incumplimientos financieros de los productores de petróleo y gas. Los “defaults” relacionados con energía superarán hoy día a todos los demás sectores según la agencia calificadora Fitch.

Según su informe, la energía representará cerca de 18.000 millones de dólares de impagos en 2021, superando en más del doble a la industria de la salud. Si bien la tasa de incumplimiento promedio de EEUU ha sido de 4 por ciento anual; se calcula que para 2021 suba a 8 por ciento.

Desde fines de Noviembre, 43 productores petroleros y 54 empresas proveedoras de servicios se han declarado en insolvencia.

La pregunta siguiente es que pasara con los productores latinoamericanos.

El caso Mexicano es un buen termómetro para países como Brasil, Colombia, Argentina, Perú y Ecuador. En México, Pemex, con su montaña de deuda de \$ 110.300 millones, se ha quedado sin opciones de cubrir su deuda y atender gastos operativos más pasivo de pensiones (estimado en \$ 84 mil millones).

Pemex ha pasado de financiar una cuarta parte de las arcas del gobierno a solo 11 por ciento. La antigua lucrativa Pemex ahora enfrenta un dilema existencial: no tienen recursos para impulsar la producción y cumplir con las obligaciones mas futuras inversiones de capital.

Seguramente, como Pemex, los países de la región emitirán nuevos bonos gubernamentales con la esperanza comprar futuro a un alto coste y riesgo. Pemex, Ecopetrol e YPF dependerán también de ellos y de postergar sus obligaciones con los gobiernos centrales. Tal como anotado en mi último libro, en petróleo el tiempo pasa y la supervivencia huye... inexorablemente.

Rodrigo Villamizar Alvargonzalez

Exministro de Energía de Colombia y Embajador, Jefe de Estrategia de Kaiserwetter Energy Asset Management S.L.U. es profesor de la U de San Diego e IEB de Madrid

REPORTAR ERROR

IMPRIMIR

Recomendados

OPINIÓN

NEGOCIOS

MIS FINANZAS

TENDENCIAS



Un avance lento y decepcionante



De protestas a revocatorias



Una última vez



Audliencia 'mobile'

VER MÁS

Nuestros columnistas

DÍA A DÍA | LUNES MARTES MIÉRCOLES JUEVES VIERNES

Otros columnistas



Gustavo H. Cote Peña
Exdirector General de la Dian

Año viejo y nuevas expectativas

El presidente Duque informó de contratos con AstraZeneca y Pfizer, y presentó un plan de vacunación para ser iniciado en febrero.



Mauricio Cabrera Galvis
Consultor privado

¿Por qué se descolgó el dólar?

La recuperación del petróleo no será suficiente para compensar el aumento de las importaciones que se dará con la reactivación económica.



Beethoven Herrera Valencia
Profesor, U. Nacional y Externado

Productividad, la ‘caja negra’ de la PTF

Un aumento sustancial de salarios impulsaría la demanda e impactaría la economía con un efecto multiplicador en las ganancias de los empresarios.



Ricardo Villaveces P.
Consultor privado.

Un campanazo

El mundo vuelve a tener esperanzas de adelantar acciones coordinadas y de fortalecer el multilateralismo.



Ian Bremmer
Presidente de Eurasia Group y GZero Media, y autor de ‘Us vs. Them: The Failure of Globalism.’ @ianbremmer

El mundo de Biden lucirá muy similar al de Trump

Partidarios y críticos esperan que su administración marque el comienzo de grandes cambios para el mundo. Pero esto es poco probable ¿Por qué?

TE PUEDE GUSTAR

Enlaces Patrocinados por Taboola



Experta en lingüística explica como hablar inglés con solo 15 min ...
Babbel



Millonario premio de lotería se sorteará en Colombia. ¿Lea cómo...
theLetter



¿Divorciado? El mejor sitio de Citas para mayores de 40 en Bogotá
Citas en Colombia

Recomendados

MOTOR

Dallas 84: cuando se fundió la F1

FUTBOLRED

Repatriado: José Leudo vuelve al FPC tras dos años en la India

Portafolio

Noticias de economía y negocios en Colombia y el Mundo.



COPYRIGHT © 2021 CEET. Prohibida su reproducción total o parcial, así como su traducción a cualquier idioma sin autorización escrita de su titular.

VERSIÓN PARA MÓVIL

Info general del portal: PBX: 57 (1) 2940100. Bogotá 4266000 - Línea Nacional 01 8000 110 990. Dirección: Av. Calle 26 # 68B-70.

servicioalclienteweb@eltiempo.com
protecciondedatos@eltiempo.com

CONOZCA NUESTROS PORTALES