

TN > Internacional

El riesgo de que los gigantes petroleros estatales perjudiquen la transición energética

Estas compañías tienen la intención de bombear más petróleo en los próximos años, pero ni siquiera ellas pueden ignorar por completo el cambio climático.

Por [The Economist](#) • 06 de agosto 2022, 05:50hs



El riesgo de las grandes petroleras en el mundo (Foto: Meredith Kohut //The New York Times)



A los activistas ambientales les encanta denostar a ExxonMobil y a Shell. Gigantes energéticos del sector privado como estos **se encuentran en el lado receptor de las batallas por el poder**, los desafíos legales y otras formas de presión para deshacerse del petróleo y el gas en favor de las energías renovables y otras tecnologías ecológicas.

Las multinacionales son un objetivo atractivo: **tienen redes de distribución extendidas y marcas conocidas susceptibles a boicots** por parte de los consumidores. Esa presión suele ser bienvenida: en la lucha contra el calentamiento global, cada detalle cuenta. Pero en el mercado del petróleo, el sector privado cuenta menos de lo que se podría pensar. El éxito de la **transición energética** dependerá en gran medida del **comportamiento de los gigantes petroleros** que son dirigidos por Estados del mundo.

Si las multinacionales son grandes petroleras, entonces las compañías petroleras nacionales ("National Oil Company" o NOC, según la jerga de la industria) son enormes petroleras. Juntas **producen tres quintas partes del crudo del mundo y la mitad del gas natural**, en comparación con poco más de una décima parte que producen las grandes empresas petroleras internacionales (el resto lo bombean empresas independientes más pequeñas). Cuentan con dos tercios de las reservas restantes de petróleo y gas descubiertas a nivel mundial. Cuatro —ADNOC de los Emiratos Árabes Unidos (EAU), PDVSA de Venezuela, QatarEnergy de Catar y Saudi Aramco de Arabia Saudita— **poseen suficientes hidrocarburos para seguir produciendo al ritmo actual durante más de cuatro décadas**.

Leé también: [Subsidios energéticos en América Latina: aunque buenos para la imagen, son una mala medida](#)

Si creías que últimamente los petroleros del sector privado se estaban saliendo con la

Las más leídas de Internacional

- 1 **Renunció a una herencia de US\$4000 millones y quiere que el Estado se haga cargo: "No quiero ser tan rica"**
- 2 **Chile tembló diez veces en una hora: temen que se haya activado el "Cinturón de fuego del Pacífico"**
- 3 **Murió Archie Battersbee, el nene británico que había quedado en coma tras un reto en TikTok**
- 4 **Los ejercicios militares de China, una práctica para una posible toma de Taiwán**
Por The New York Times
- 5 **"Aguantar hasta no dar más": en qué consiste el peligroso reto que provocó la muerte de Archie Battersbee**

Recibí todas las novedades

Suscríbete al newsletter y mantenete informado.

Suscribirse

suya con precios del crudo a 100 dólares o más por barril, **su botín palidece al lado del obtenido por sus homólogos que cuentan con el patrocinio de algún Estado.** Según Wood Mackenzie, una consultora de energía, si los precios del petróleo promediaran en torno a los 70 dólares hasta 2030, las 16 NOC más grandes se embolsarían 1,1 billones de dólares más que si el precio promediara a 50 dólares por barril, que es considerado el escenario base. La mitad de esa recompensa iría a las NOC emiratíes, kuwaitíes, cataríes y sauditas.

Los gigantes rusos como Rosneft, en su mayoría rechazados por Occidente después de la invasión a Ucrania en febrero, pero aceptados por China y otros clientes asiáticos, se quedarían con casi una quinta parte. Y a medida que el sector privado sea humillado y obligado a adoptar un futuro con menos emisiones de carbono, la influencia de las NOC no hará más que crecer.

Por eso **es preocupante que el enorme historial de descarbonización del petróleo sea tan pobre.** Mientras que las emisiones de gases de efecto invernadero de las principales grandes empresas se han estabilizado o alcanzado su punto máximo, lo mismo ocurre con solo dos empresas estatales: Petrobras de Brasil y Ecopetrol de Colombia. Kavita Jadhav de Wood Mackenzie considera que los gigantes estatales están asignando menos del cinco por ciento de su gasto de capital a la transición energética, en comparación con el 15 por ciento, en promedio, de las empresas estadounidenses y europeas. Entre 2005 y 2020, las NOC del mundo en desarrollo también **presentaron muchas menos solicitudes de patentes** para ideas ecológicas que sus rivales internacionales, según Amy Myers Jaffe y sus colegas del Laboratorio de Política Climática de la Universidad Tufts.



Una llama quema el metano y otros hidrocarburos mientras las bombas de extracción de **petróleo** operan en la Cuenca Pérmica en Midland. (Foto: AP/David Goldman)

Sin embargo, no todos los gigantes estatales son iguales. Como observa Daniel Yergin, un experto en energía que ahora trabaja en S&P Global, una empresa de investigación, las NOC son mucho más diversas que las empresas privadas. S&P Global identifica a 65 de ellas en todo el mundo, desde casos perdidos como **PDVSA**, mal administrada por la dictadura izquierdista de Venezuela, hasta firmas cotizadas con administración profesional que, en principio, son responsables ante accionistas minoritarios (en particular, Aramco o Equinor de Noruega). **No es de extrañar que estas difieran en sus meteduras de pata.**

Muchas de las NOC que han actuado de manera más inapropiada se encuentran en África, Asia y América Latina. **La mayoría están mal administradas y tienen reservas pequeñas o poco atractivas.** Las empresas argelinas y venezolanas emiten de tres a cuatro veces más carbono en la producción de **petróleo** que las empresas mejor gestionadas y con más ventajas, desde el punto de vista geológico, como ADNOC y Aramco, y queman entre siete y diez veces más gas por barril que QatarEnergy.

Este historial, además de los problemas de gobernabilidad, les está costando cada vez más a estas NOC el apoyo de firmas internacionales que históricamente les han proporcionado fuerza técnica y financiera. Christyan Malek de JPMorgan Chase, un banco, calcula que **las grandes petroleras suscriben entre el 40 y el 60 por ciento de las inversiones realizadas** por las NOC fuera del golfo Pérsico. Ahora, como confiesa un ejecutivo petrolero occidental, incluso los enormes ingresos de un proyecto africano pueden no valer la pena "si tomamos en cuenta el sufrimiento que nos causa". Ben Cahill, del Centro de Estudios Estratégicos e Internacionales, un laboratorio de ideas estadounidense, coloca a Sonatrach de Argelia, a Sonangol de Angola, a Pertamina de Indonesia, a Pemex de México y a NNPC de Nigeria en esta categoría. Estas pueden bombear más ahora, para obtener la mayor cantidad de ingresos posible antes de que sus activos queden completamente varados.

Leé también: [Para contener la inflación: la respuesta de los bancos de EEUU ante el aumento de las tasas de interés](#)

En el otro extremo del espectro ecológico, **las NOC ambiciosas están utilizando las ganancias inesperadas de los combustibles fósiles** de hoy para expandirse lejos de la energía contaminante, sobre todo en países con reservas cada vez menores y objetivos serios para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero. Alex Martinos, de Energy Intelligence, una editorial, considera que en los últimos tres años estas empresas, en su mayoría medianas, han seguido a otras grandes compañías europeas en el aumento del gasto en energía limpia, a menudo superando inversiones similares de sus pares estadounidenses.

Los ejemplos incluyen a Petronas de Malasia y PTT de Tailandia, **que han virado rápidamente hacia las energías renovables**. PTT también está apostando por los vehículos eléctricos. **Ecopetrol** participa en proyectos eólicos y solares, y hace poco adquirió una empresa de transmisión de energía eléctrica. El CNOOC de China ahora quiere que sus emisiones de carbono alcancen su punto máximo para 2028 y promete que la energía no fósil representará más de la mitad de su producción nacional para 2050, **en línea con la promesa del presidente Xi Jinping** de que las emisiones chinas comenzarán a caer antes de 2030.

El grupo más significativo se sitúa en algún punto intermedio. Estas son empresas, principalmente en el golfo y Rusia, con reservas de bajo costo, bajas emisiones de carbono y larga duración que sobrevivirán tanto a las NOC que no estén tan bien dotadas como a las multinacionales. **Seguirán bombeando durante años**, incluso décadas. Pero algunas de ellas están tratando de hacerlo de manera más limpia.



Alemania tuvo una gran crisis energética por la guerra en Ucrania (Foto: AP)

Petrobras calcula que **la producción de petróleo** en sus campos más nuevos genera un **40 por ciento menos de emisiones de gases** de efecto invernadero por barril que el promedio mundial. En lugar de apostar a lo grande por las energías renovables, la empresa brasileña está descarbonizando las operaciones petroleras con inversiones en instalaciones de producción y embarcaciones totalmente eléctricas. Hace poco obtuvo un préstamo destinado a estrategias ecológicas de 1300 millones de dólares, donde la tasa de interés baja si la empresa emite menos carbono, y acopló el salario de los

ejecutivos a los objetivos de emisiones.

Los planes de gasto de capital de este grupo intermedio, aunque en general parecen estrategias que resultan equivocadas, también ocultan interesantes tendencias hacia una postura ecológica, sobre todo si nos alejamos de sus proyectos propios y observamos con detenimiento aquellos copatrocinados por otras entidades estatales. Por ejemplo, en los Emiratos Árabes Unidos, su ministro de Industria, Sultan al-Jaber, dice que: **"Vimos las señales hace 16 años"**. Fue entonces cuando creó Masdar, una firma pionera en energías limpias que hoy tiene inversiones en 40 países.

Junto con ADNOC y Mubadala, un fondo gigante de riqueza soberana, Masdar está, entre otras cosas, apostando fuerte por el hidrógeno; ha firmado acuerdos con Alemania y Japón para desarrollar cadenas de suministro ecológicas para la exportación de ese prometedor combustible limpio. Al-Jaber habla de una "transición energética realista", es decir, una que involucra algunos combustibles fósiles por un tiempo. Pero, insiste en que **"preparar nuestras operaciones de petróleo y gas para el futuro siempre ha sido una prioridad en nuestra agenda"**. Los Emiratos Árabes Unidos albergan a IRENA, una agencia internacional de energías renovables, y serán la sede de la cumbre climática anual de la ONU en 2023.

Leé también: [La inflación en las grandes economías del mundo reavivó viejos debates sobre las reglas de política monetaria](#)

Luego está el gigante más grande de todos, Arabia Saudita. Yergin elogia el programa de investigación y desarrollo "extenso y diversificado" de Aramco. El coloso, dice, está aplicando su "capacidad de ingeniería, escala y habilidades de ejecución de clase mundial" a la transición energética. Myers Jaffe de la Universidad Tufts tilda las labores de innovación de Aramco de "muy agresivas", al señalar las apuestas sobre la limpieza de las emisiones a través de la captura de carbono. Más allá de Aramco, **Arabia Saudita está invirtiendo 5000 millones de dólares en un proyecto de hidrógeno verde** en su futurista ciudad desértica de Neom, con el objetivo de convertirse en el mayor exportador de hidrógeno del mundo.

Una apuesta de cobertura no debe confundirse con un cambio fundamental de estrategia. El año pasado, el ministro de Energía saudí, Abdulaziz bin Salmán, expresó claramente la visión del reino: "Seguiremos teniendo la última palabra, y cada molécula de hidrocarburo saldrá". La mayoría de las NOC compartirán este sentimiento en el futuro previsible. Es un testimonio de la lamentable inacción climática que incluso el más mínimo de los actos de resarcimiento por parte del Estado puede parecer casi alentador.

Temas de la nota

energía eléctrica

transición

Petróleo

■ Más sobre Internacional



Es escritora y pide que los ricos paguen

Chile tembló diez veces en una hora: temen que se haya activado el "Cinturón de fuego del Pacífico"

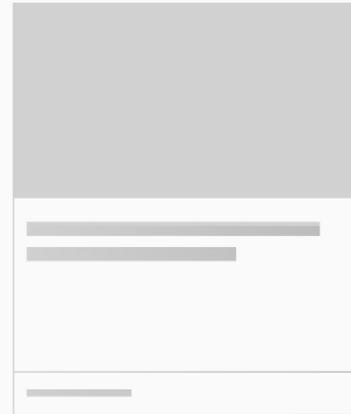
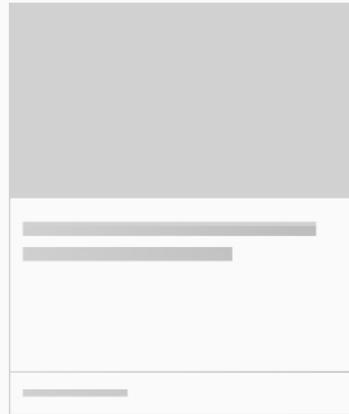
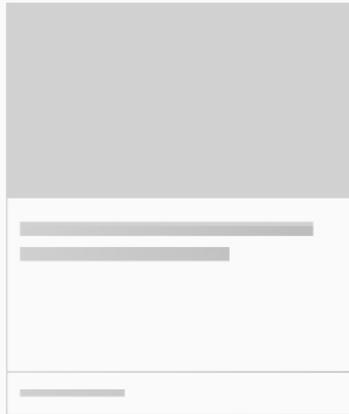
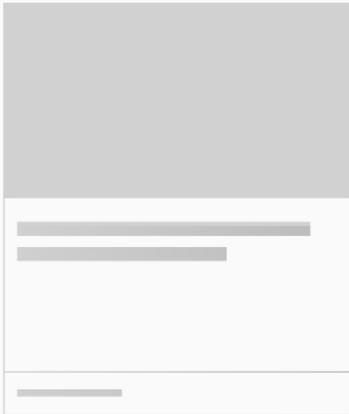


"Aguantar hasta no dar más": en qué consiste el



más impuestos: la historia de la joven que no quiere US\$4000 millones

peligroso reto que provocó la muerte de Archie ...



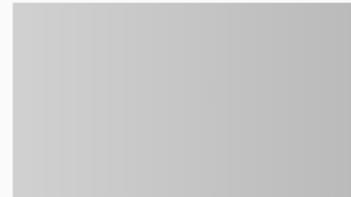
Para recuperar confianza se necesitan reglas claras que trasciendan a Massa, pero también a Cristina Kirchner



El bono impulsado por el Gobierno desató una inesperada disputa interna en la CGT



Los piqueteros vuelven a Plaza de Mayo y amenazan con hacer el primer acampe contra Sergio Massa



Atucha III: debates y dudas sobre la central nuclear china que se construirá en la Argentina

Participá de la comunidad de TN

Los comentarios publicados en TN.com.ar podrán ser reproducidos parcial o totalmente en la pantalla de Todo Noticias, como así también las imágenes de los autores



Últimas noticias

Boca derrota 2-0 a Platense con un doblete de Óscar Romero, que se adueña del partido

Secciones

Últimas noticias
Economía
Internacional
Política
Sociedad
Videos

Sitios amigos

Grupo Clarín
Artear
El Trece
Olé
Mitre
La 100