

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

01 de Octubre 2019



## Quiere Pemex unitizar Zama; baja confianza en México

### PETRÓLEO

Redacción, con información de Reuters

**P**etróleos Mexicanos (Pemex) pretende encargarse del desarrollo del campo petrolero Zama, un área contractual ubicada en las costas del Golfo de México, con reservas estimadas en cerca de mil millones de barriles de crudo, encontrado por la empresa norteamericana Talos Energy hace dos años.

Los intentos de perforación a cargo de Pemex en el campo se encuentran dentro de los impulsos llevados a cabo por el izquierdista Andrés Manuel López Obrador para regresar más control del sector energético de México a su firma petrolera estatal.

Lo anterior fue confirmado por dos ex funcionarios mexicanos del sector energético y dos ejecutivos con conocimiento de las discusiones efectuadas al interior de Pemex, informó esta mañana Reuters.

Talos fue la primera empresa en encontrar petróleo en el campo en aguas someras llamado Zama, palabra maya que significa Amanecer, luego de que el ex presidente Enrique Peña Nieto abriera el sector energético a las inversiones privadas.

La lucha por el control del proyecto por parte de Pemex ahora daría un golpe simbólico al cambio de política económica más grande de México en décadas y podría enfriar aún más las inversiones de las principales firmas energéticas del mundo, consideraron ejecutivos petroleros y expertos en la industria. Pemex tiene una reclamación potencial para controlar Zama porque posee derechos de perforación en un campo adyacente. Los depósitos de crudo al parecer se extienden al territorio de Pemex, aunque la empresa tiene todavía que probar esto perforando.

A este proceso se le conoce en la industria como “unitización” o “unificación” de pozos, es decir, combinar dos o más pozos de petróleo y/o gas para producir a partir de un reservorio específico.

Para esto, Pemex y Talos Energy comenzaron conversaciones el año pasado sobre un proyecto fusionado y negociarán más tarde la forma de dividir los ingresos y quién tiene el control operativo.

Si las conversaciones llegaran a un punto muerto, la Secretaría de Energía (Sener) de López Obrador establecería disputas y nombraría a una de las compañías para supervisar la perforación.

“Si Pemex termina operándolo, eso no enviaría una buena señal a los inversionistas privados”, dijo un ejecutivo de una de las principales petroleras con varios proyectos marinos en México.

De acuerdo con Reuters, ni Pemex ni la Sener respondieron a sus solicitudes de comentarios. La oficina de López Obrador tampoco respondió a preguntas por escrito.

Mientras el gobierno de López Obrador promete respetar los contratos petroleros existentes, ha suspendido indefinidamente las rondas petroleras y, en cambio, está ofreciendo a las empresas de servicios en pozo asociaciones más restringidas que dan a Pemex más control.

Este cambio ha hecho a México menos atractivo para las empresas mientras que Brasil prepara otra ronda de licitaciones para finales de este año y Guyana anunció recientemente una serie de descubrimientos marinos.

“La puerta está cerrada para nuevos participantes en México justo ahora mientras está ampliamente abierta en lugares como Brasil y Guyana”, dijo George Baker, el editor de Mexico Energy Intelligence con base en Houston.

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

01 de Octubre 2019



## **CONTINUA** Quiere Pemex unitizar Zama; baja confianza en México

Algunas firmas ya están empacando, incluyendo algunas relacionadas con Talos Energy en Zama. Sierra Oil & Gas vendió su participación de 40 por ciento en Zama junto con el resto de sus activos – todos ellos en México– a la compañía conocida ahora como Wintershall DEA. Premier Oil dijo el mes pasado que su participación de 25 por ciento estaba a la venta.

Premier aseguró en un comunicado que continúa viendo una “significativa oportunidad” en México y que continúa comprometida para desarrollar otros tres proyectos energéticos en el país.

Por su parte, Wintershall DEA, la cual absorbió a Sierra, declinó hacer comentarios.

Una de las dos fuentes de la industria que habló con Reuters sobre los planes de Pemex para Zama dijo que Sierra vendió en parte porque las políticas de López Obrador representan una “nube negra” sobre el sector que le dificultó incrementar capital.

La secretaria de Energía, Rocío Nahle, quien también es la presidenta del Consejo de Administración de Pemex, dejó ver en una conferencia de prensa con López Obrador que el gobierno podría dirigir el proyecto hacia Pemex.

“Definitivamente tenemos que hablar con Pemex y Talos para ver quién se encargará de las operaciones, porque Pemex tiene una gran parte ahí”, dijo.

Si Pemex se encarga del proyecto, Talos retendría su 35 por ciento pero abandonaría el control operativo, minando sus intentos de establecerse como un operador internacional con su primer proyecto fuera de los Estados Unidos.

Talos también tendría que confiar en la eficiencia de perforación y rentabilidad de Pemex. No es una apuesta segura dado que Pemex –la empresa petrolera más endeudada del mundo– ha visto su producción declinar a la mitad desde 2004 mientras la empresa luchaba contra el envejecimiento de sus pozos y la baja inversión.

Al parecer, Pemex también reclama cerca de un tercio del petróleo en el depósito que se extiende hacia el campo de Zama, escribió la consultora Wood MacKenzie en el borrador de un reporte sin publicar aún revisado por Reuters. Pero los esfuerzos de Pemex por demostrar su participación en la perforación han sido pospuestos “múltiples veces”.

Por el contrario, el consorcio liderado por Talos ha perforado cuatro pozos y ha gastado 250 millones de dólares. Tim Duncan, director general de Talos Energy, dijo que los socios podrían gastar otros 3.5 mil millones de dólares durante la vida de los contratos.

Pemex y Talos Energy tienen hasta septiembre de 2020 para concluir una primera negociación sobre la fusión del proyecto. Bajo el contrato actual de Talos, el gobierno mexicano obtiene cerca de 70 por ciento de beneficio neto por Zama.

Duncan declinó comentar sobre los intentos de Pemex de absorción o de lo que él llamó como negociación confidencial con la empresa. Dijo que Talos estaba en mejores condiciones para ejecutar el proyecto, citando sus progresos hasta ahora y el gran portafolio de Pemex de proyectos competidores.

Pemex tiene la determinación de operar Zama, dijo uno de las fuentes de la industria con conocimiento de los planes de la petrolera. “Para ellos no hay otro escenario”, afirmó.

01 de Octubre 2019



## ¿Son confiables las cifras de Pemex?

DAVID SHIELDS

La producción de petróleo está bajo la lupa. Es un tema crítico, estando en juego el grado de inversión de Pemex. El anuncio de que Pemex ya estabilizó su producción de crudo y, para fin de año, espera elevar tanto la extracción como las reservas petroleras en forma importante, sorprendió a analistas de la industria. Muchos de ellos lo ven improbable, porque los grandes yacimientos del país siguen declinando y ha habido poca inversión y poca exploración. Además, los nuevos proyectos de explotación se realizan en campos pequeños.

Me han preguntado: ¿las cifras oficiales podrían estar falseadas? Algunas metodologías que usa Pemex dan esa impresión. Además, históricamente ha existido una problemática –que se creía superada– relacionada con la medición de la producción de crudo, del contenido de agua congénita en el crudo, y de los volúmenes enviados a exportación y a refinerías.

Un reporte reciente de producción que me tocó analizar, revela que Pemex tolera “diferencias de medición” del uno por ciento, es decir, 17 mil barriles diarios (b/d) dentro de una producción total cercana a los 1.7 millones de b/d. Entre febrero y agosto de este año, se registraron desviaciones por ese concepto en forma constante, de manera que Pemex ha tolerado un faltante casi igual (y a veces un poco mayor) a 17 mil b/d en relación a la producción reportada.

Adicionalmente, Pemex contabiliza como crudo ciertas cantidades de agua congénita. Tolerancia oficialmente un límite máximo de 0.5 por ciento

de agua en los volúmenes de crudo producido, pero últimamente ha habido entre 1.0 y 1.2 por ciento de agua en el crudo que se envía a las refinerías y cerca de 0.7 por ciento de agua en el crudo Maya que se envía a exportación, según el reporte

Esos fenómenos de medición y contenido de agua significan que en lo que va de este año hasta agosto habría más de 6 millones de barriles de crudo que se contabilizaron, pero que no se produjeron realmente y sólo existen en el papel. No está claro si los directivos de Pemex están conscientes de esa problemática, o si hay técnicos en el campo que inflan cifras para quedar bien con sus jefes, o si la petrolera permite prácticas indebidas. Pero las anomalías existen y ponen en duda la veracidad de las cifras oficiales.

Tengamos en cuenta, además, lo expuesto en redes sociales por Fausto Álvarez, titular de la Unidad de Administración Técnica de Asignaciones y Contratos de la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH), quien señaló que la cifra de producción de 1,671,000 b/d anunciado por Pemex en junio y también en julio era “incorrecta”.

Según Álvarez, Pemex contabiliza más barriles de los que reporta a la CNH, lo cual él atribuye a que se mezclaron las cifras de Pemex con las de sus socios privados en farmouts para elevar sus estadísticas, cuando en realidad la producción de Pemex en esos dos meses fue, según él, cercana a 1,650,000 b/d. A Pemex le tocaría reportar sólo la parte proporcional de la producción obtenida de esas asociaciones.

01 de Octubre 2019



## **CONTINUA** ¿Son confiables las cifras de Pemex? **DAVID SHIELDS**

Según esa versión, Pemex estaría inflando su producción en unos 21 mil b/d por esa vía. A su vez, los aspectos de medición y contenido de agua antes citados apuntan a una sobreestimación del orden de 30 mil b/d. En el caso de que todos esos factores estuviesen en juego al mismo tiempo, la desviación estadística sería cercana a 51 mil b/d.

Pemex, igual que otras compañías petroleras, está obligado al cumplimiento de la Ley Sarbanes Oxley y de los lineamientos establecidos por la Securities and Exchange Commission (SEC). Mediante esa regulación se ha buscado erradicar a nivel internacional las anomalías de definición y medición.

Son temas que merecen la atención minuciosa del Comité de Auditoría de Pemex, hoy constituido por nuevos consejeros, y de los auditores externos. Sin duda, existen riesgos de castigo a la petrolera estatal en los mercados en caso de incumplimiento con parámetros de calidad o de información a mercados, lo cual aconseja a favor de mayor rigor y transparencia en sus prácticas y en sus cálculos para garantizar precisión y confiabilidad.



# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

01 de Octubre 2019

5

## PROCESAR 900,000 BARRILES A DICIEMBRE, META

### Faltará crudo a Pemex para cumplir objetivo de refinación

A agosto ha distribuido en refinerías poco menos de 600,000 barriles diarios; para cumplir con la expectativa, debería dejar de exportar alrededor de 300,000 barriles diarios de aceite.

Karol García Karol García

Mientras la Secretaría de Energía se comprometió a culminar el 2019 con un proceso de crudo de 900,000 barriles diarios en las refinerías de Petróleos Mexicanos (Pemex), en lo que va del año el crudo disponible para los seis centros refinadores ha alcanzado un promedio de apenas 588,179 barriles diarios en los primeros ocho meses del año y aunque el envío a terminales de exportación ha caído 7.8% en un año, éste abarca todavía 66% de la producción nacional en promedio en lo que va del año.

Las exportaciones de crudo de Pemex promediaron 1.081 millones de barriles diarios durante el mes de agosto, con lo que cayeron 8.4%, que son 99,460 barriles en comparación con el mismo mes del año anterior. Según el último reporte estadístico de la petrolera nacional, en el acumulado de los primeros ocho meses del año, estas ventas al exterior se han ubicado en un promedio de 1.135 millones de barriles por día, con lo que se han reducido en 6.1% en un año, ya que se han exportado 73,560 barriles diarios menos que en el mismo lapso del 2018.

## NUEVA COMPOSICIÓN

La proporción de crudo exportado respecto de la producción de Pemex es cada vez mayor, a costa del aceite procesado localmente.





Bitácora del director / SIMULACIONES

PASCAL BELTRÁN DEL RÍO

Una de las banderas del gobierno de Andrés Manuel López Obrador ha sido terminar con la simulación que, a su juicio, abundaba en sexenios anteriores.

“Como es un cambio, una transformación, a veces no se entiende que no podemos seguir con las mismas estrategias, no se puede poner vino nuevo en botellas viejas; es cambio de verdad, no simulación, no más de lo mismo”, dijo el Presidente el 10 de julio pasado, al anunciar el cambio de titular en la Secretaría de Hacienda.

“Puede ser que no todos sean profesionales del noble oficio del periodismo, pero aquí no hay simulación, no están sembrados por el gobierno”, afirmó el 19 de agosto, en respuesta a señalamientos de que hay reporteros en sus conferencias matutinas que preguntan por consigna.

“He padecido los fraudes (electorales) y he dedicado muchos años a combatirlos; como Presidente estoy decidido a contribuir para acabar con la simulación”, comentó la semana pasada ante la acusación presentada por el PRD al INE de que está usando los programas sociales para construir clientelas políticas.

El diccionario define simular como hacer que algo parezca real no siéndolo.

En días recientes han ocurrido cosas en el gobierno de López Obrador que hacen pensar en que la simulación no es cosa del pasado. De una de ellas fue protagonista Marcelo Ebrard, secretario de Relaciones Exteriores.

Se sabe que al Presidente no le gusta viajar al extranjero. Ha preferido no asistir a reuniones como la cumbre del G20, en Osaka; la Alianza del Pacífico, en Lima; los encuentros bilaterales con el gobierno de Estados Unidos para resolver la crisis migratoria, y la Asamblea General de Naciones Unidas, en Nueva York.

Para estas funciones ha delegado la representación de México en el canciller Ebrard. Y es natural que un enviado no atraiga la misma atención que el Presidente entre los asistentes al acto internacional en cuestión y entre los medios. Sin embargo, por alguna razón difícil de entender, la oficina de prensa de la Cancillería difundió la participación de Ebrard en la tribuna de la Asamblea General acompañada de una foto que mostraba un lleno total en el recinto cuando que éste se encontraba prácticamente vacío.

Eso es simular.

También lo es que la secretaria de la Función Pública, Irma Eréndira Sandoval, diga que investiga al director general de la Comisión Federal Electricidad, Manuel Bartlett, quien ha sido señalado en los medios por omitir propiedades y participaciones en empresas en su declaración patrimonial, pues el mismo presidente López Obrador se ha encargado de exonerarlo.

“Es evidente que está enfrentando una campaña en contra de su persona, de parte de los adversarios, de los conservadores”, dijo López Obrador sobre Bartlett la semana pasada.

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

01 de Octubre 2019

7

**Por Carlos Loret de Mola A. El caso Bartlett es, cuando menos, un cúmulo de conflictos de interés.**

Hoy le pongo sobre la mesa uno más: la persona encargada de investigar a Manuel Bartlett es la esposa de uno de sus más cercanos colaboradores. Varios días después de que dimos a conocer las casas, terrenos y empresas a nombre de Bartlett, su pareja Julia Abdala y su hijo León Manuel, el gobierno federal aceptó investigar al director general de la Comisión Federal de Electricidad por sus irregularidades patrimoniales. Lo hizo después de una enorme presión pública, a regañadientes.

¿Quién se va a encargar de investigar el patrimonio de Manuel Bartlett Díaz? La titular de la Fiscalía Especializada en Combate a la Corrupción. Se trata de María de la Luz Mijangos Borja. Ella es esposa del doctor Jaime Cárdenas Gracia, uno de los colaboradores más cercanos del propio Bartlett.

Jaime Cárdenas Gracia fue asesor jurídico del PT en el Senado cuando Manuel Bartlett era el coordinador de la bancada. No era cualquier asesor: por su escritorio pasaban todas las iniciativas que Bartlett propuso durante el sexenio pasado. Él hizo, por ejemplo, los amparos contra la reforma energética. Jaime Cárdenas Gracia fue también diputado del PT, de 2009 a 2012. Y fue consejero del Instituto Federal Electoral (hoy INE) de 1999 a 2005.

Jaime Cárdenas Gracia es, pues, hombre de todas las confianzas de Manuel Bartlett. Y la esposa de Cárdenas, la fiscal anticorrupción María de la Luz Mijangos Borja, es la encargada de investigar a Bartlett tras los escándalos desatados por la publicación de los reportajes “Bartlett Bienes Raíces” y “Bartlett S.A. de C.V.”.

SACIAMORBOS

El jueves, en conferencia de prensa, Manuel Bartlett se concentró en deslindarse de Julia Abdala. Ella es dueña de casas y sociedades que el funcionario no declaró. Frente a la información de que son pareja desde hace casi veinte años, y que en ese lapso ella ha acumulado propiedades y empresas, Bartlett negó que fuera su esposa o concubina.

De inmediato, en redes sociales circularon un sinnúmero de fotografías de ambos en eventos sociales, actos públicos, hasta fotos de familia con los hijos. Un álbum que probaba que son pareja desde hace dos décadas.

Finalmente, el viernes, Manuel Bartlett lo aceptó: “Felizmente, Julia Abdala es mi pareja sentimental desde hace más de 20 años. Aclarar jurídicamente que no hay concubinato ni matrimonio, no significa negar mi afortunada relación. La campaña en mi contra ya no solo es falaz sino cobarde y misógina”.

La prueba madre. La que hacía falta.

Sin mover un dedo, las autoridades federales ya tienen todos los elementos para la investigación a Bartlett. Claro, salvo porque la tarea le toca a una amiga de la pareja.