

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

24 de octubre de 2024



## Petrolera mexicana Jaguar devuelve 130 kilómetros cuadrados de su contrato petrolero

Desde finales de 2022, la empresa originaria de Monterrey solicitó conforme a su derecho la devolución de la mitad del área al Estado mexicano, ya que no encontró rentabilidad ahí.

La operadora petrolera mexicana **Jaguar Exploración y Producción** devolvió la mitad de uno de los cuatro [campos petroleros](#) que tiene adjudicados, luego de no encontrarle utilidad a 130 kilómetros cuadrados en Veracruz, aprobó este martes la Comisión Nacional de Hidrocarburos (**CNH**). En el área terrestre, la firma a invertido 3.8 millones de dólares, de los cuales 1.5 millones correspondieron únicamente a cuotas al gobierno por explorar el campo.

Con esta devolución suman casi 45,000 kilómetros cuadrados de superficie de contratos petroleros devueltos al Estado, equivalente a la cuarta parte de los 184,000 kilómetros cuadrados adjudicados, con renunciaciones parciales o totales en más de 40 contratos, cuando en la administración de Enrique Peña Nieto se adjudicaron 111 contratos.

Y según los reportes de la **CNH**, en siete años de operaciones, **Jaguar** ha extraído 6,456 barriles de crudo junto con casi 868,5 millones de pies cúbicos de gas. Pero devuelve la mitad del área que no encuentra rentable sin la expectativa de obtener algún nuevo contrato, ya que fueron suspendidos en el sexenio de Andrés Manuel López Obrador.

En la 62 sesión ordinaria, el órgano de gobierno de la CNH detalló que el contrato de licencia (que da regalías al Estado a partir de los ingresos netos por la comercialización de hidrocarburos) **CNH-R02-L03-VC-02/2017**, fue firmado en diciembre de 2017 con una vigencia de 30 años y se ubica tierra adentro en Veracruz, con una superficie original de 251 kilómetros cuadrados. En este momento tiene dos autorizaciones en esa área, una que es la de desarrollo de una parte de su territorio, además de un periodo adicional de exploración en otra fracción del área.

Desde finales de 2022, **Jaguar** solicitó conforme a su derecho la devolución de la mitad del área al Estado mexicano, ya que no encontró rentabilidad ahí. Tras dos años de revisiones, el órgano de gobierno de la CNH finalmente resolvió admitir esta renuncia para iniciar entonces el proceso de elaboración de un convenio modificatorio del programa original, según explicó Luis Enrique López Ruiz, de la Unidad Jurídica del regulador.

“Es importante declarar que los pozos encontrados como parte de la actualización de activos del área que se devuelve resultaron no útiles”, dijo el funcionario.

Aunque ha cumplido con su programa mínimo de trabajo comprometido, la contratista ha perforado sólo un pozo exploratorio en el área: el **Pikit-1EXP**, que resultó descubridor de gas y condensado en 2021.

El contrato queda entonces de una superficie de 130.4 kilómetros cuadrados.

“Se trata de una devolución parcial, algo recurrente en la industria petrolera”, dijo al respecto el comisionado presidente de la CNH, Agustín Díaz Lastra.

**Jaguar Exploración y Producción** es una empresa originaria de Monterrey, Nuevo León, y creada a partir de la provisión de servicios a Petróleos Mexicanos (Pemex) antes del 2015, luego se convirtió en contratista operador independiente con la reforma de ese año.

Previamente, a través de su filial, Pantera, había devuelto también la mitad de otro de sus contratos terrestres: el R02-L02-A5.BG/2017 en Tamaulipas, donde se quedó con 135.9 kilómetros cuadrados. El Economista

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

24 de octubre de 2024

## 2 Campeche y Tabasco, las entidades más afectadas por la disminución de ingresos petroleros: CIEP

De acuerdo con el Centro de Investigación Económica y Presupuestaria, estos estados son los más afectados dado que la falta de fortalecimiento en su sistema de recaudación local acentúa la caída de estos ingresos.

Campeche y Tabasco son las entidades petroleras más afectadas por la disminución de los **ingresos que se obtienen por petróleo**, de acuerdo con un análisis del **Centro de Investigación Económica y Presupuestaria** (CIEP).

“Los **ingresos petroleros** han sido fundamentales para las finanzas públicas en México, pero su relevancia ha disminuido debido a la caída en la producción, los precios del petróleo y la reducción del Derecho de Utilidad Compartida (DUC). Pasaron de representar 2.2 % del PIB en el 2015 a 1.1 % en el 2023. Este declive ha afectado especialmente a entidades petroleras como **Campeche, Tabasco, Tamaulipas y Veracruz**, cuyas finanzas públicas dependen, en parte, de estos recursos”, explicó el CIEP.

Sin embargo, el efecto que tiene la [disminución de los ingresos petroleros](#) sobre estas entidades es distinto. Por ejemplo, Campeche y Tabasco son los más afectados dado que **la falta de fortalecimiento en su sistema de recaudación** local acentúa la caída de estos ingresos.

En tanto, en **Tamaulipas y Veracruz**, aunque se ve una disminución de ingresos, esto es mitigado por el incremento en los recursos provenientes del Fondo de Fomento Municipal.

En este sentido, el CIEP señaló que es necesario acelerar la transición energética en México, la cual ofrece beneficios ambientales y económicos; sin embargo, también conlleva costos económicos.

“Acelerar la transición energética requiere reconocer las necesidades financieras de las entidades petroleras. La transición energética no solo implica un cambio en la matriz energética, sino también la necesidad de reestructurar las economías locales que históricamente han dependido de los ingresos derivados del petróleo. Por ello, el fortalecimiento de la recaudación a nivel local es fundamental para reducir la dependencia de los recursos petroleros”, añadió.

En este sentido, para el fortalecimiento de la [recaudación local](#) también se deben considerar los impuestos verdes como una alternativa viable, los cuales apenas representan 3.5% de la recaudación tributaria, así como 0.27% de los ingresos totales a nivel subnacional en los estados que los implementan.

“Esto representa una oportunidad para aumentar la recaudación fiscal en el marco de una transición energética justa”, aseveró el CIEP. El Economista

## Precios del petróleo caen 1% por aumento de inventarios en EU

Los inventarios de crudo de Estados Unidos aumentaron en 5.5 millones de barriles a 426 millones de barriles en la semana que terminó el 18 de octubre, informó el miércoles la Administración de Información de Energía.

Los **precios del petróleo** cayeron el miércoles, tras datos que mostraron que los inventarios en Estados Unidos aumentaron más de lo esperado incluso cuando la actividad de refinación se recuperó, aunque los futuros seguían ganando cerca de un 2% esta semana por el conflicto en Oriente Medio.

Los futuros del **Brent** cedieron 1.08 dólares, o 1.42%, a 74.96 dólares el barril, y los del **West Texas Intermediate** en Estados Unidos (**WTI**) perdieron 97 centavos, o 1.35%, a 70.77 dólares.

La semana pasada el barril se hundió más del 7% ante la inquietud por la demanda china y a la disminución de la preocupación por posibles disrupciones del suministro en Oriente Medio. El petróleo cerró al alza las dos primeras sesiones de la semana ante la aparición de compradores.

Los **inventarios de crudo de Estados Unidos** aumentaron en 5.5 millones de barriles a 426 millones de barriles en la semana que terminó el 18 de octubre, informó el miércoles la Administración de Información de Energía, superando las expectativas de los analistas en un sondeo de Reuters de un incremento de 270,000 barriles.

“El gran aumento de los inventarios está compensando la caída de la semana pasada. Pero mucho de esto es resultado del repunte de las importaciones de crudo, mucho de ello tuvo que ver con el huracán”, dijo Andrew Lipow, presidente de Lipow Oil Associates, refiriéndose a la reducción de la semana anterior debido a menores importaciones y demanda tras el huracán Milton.

Las **operaciones de refinación** aumentaron aún más a medida que las instalaciones salían del mantenimiento estacional de otoño boreal, lo que produjo un incremento en la gasolina, mientras que los destilados mostraron una reducción menor la semana pasada, dijeron analistas.

También presionando los **precios del petróleo**, el índice dólar subió a su nivel más alto desde fines de julio. Una moneda estadounidense más firme puede dañar la demanda de crudo denominado en dólares por parte de compradores que usan otras monedas.

El impacto de la acumulación de existencias de crudo en los precios se vio contrarrestado en cierta medida por las persistentes preocupaciones sobre el potencial riesgo de suministro de petróleo por el conflicto en Oriente Medio. El Economista

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

24 de octubre de 2024

3

## Precios del petróleo cierra con ganancias con atención a Oriente Medio

Los operadores de petróleo también están sopesando las implicaciones para la demanda de combustible de las medidas de estímulo de China y el endurecimiento del equilibrio entre la oferta y la demanda mundiales.

Los **precios del petróleo** subieron el martes por segunda sesión consecutiva, ya que los operadores restaron importancia a las esperanzas de un alto el fuego en Oriente Medio y se centraron en el endurecimiento del equilibrio entre la oferta y la demanda mundiales.

Los futuros del **crudo Brent** para diciembre subieron 1.75 dólares, o 2.36%, a 76.04 dólares por barril, mientras que los del **West Texas Intermediate (WTI)** para entrega en noviembre, que vencen después de la liquidación del martes, subieron 1.53 dólares, o 2.17%, a 72.09 dólares el barril.

El secretario de Estado estadounidense, Antony Blinken, se reunió con el primer ministro israelí, Benjamin Netanyahu, en el primer gran impulso para un alto el fuego en Oriente Medio desde que Israel mató al líder de Hamás la semana pasada. Washington espera que esto suponga una oportunidad para la paz.

Los operadores de **petróleo** no estaban convencidos de que este impulso fuera muy diferente de las 11 visitas anteriores de Blinken a la región desde que estalló la guerra en Gaza el año pasado, dijo Bob Yawger, director de futuros energéticos de Mizuho.

Hasta ahora, Israel no ha dado muestras de ceder en sus campañas de Gaza y Líbano, mientras que Hezbolá, aliado de Irán, descarta entablar negociaciones mientras continúen los combates con Israel.

Los **operadores de petróleo** también están sopesando las implicaciones para la demanda de combustible de las medidas de estímulo de China y el endurecimiento del equilibrio entre la oferta y la demanda mundiales, dijo Alex Hodes, analista de energía de la correduría StoneX.

Tanto el **Brent**, como el **WTI** habían subido casi 2% el lunes, recuperando parte de la caída de más del 7% de la semana pasada, luego de que Pekín recortó las tasas de interés de referencia en un esfuerzo por reactivar la ralentizada economía china.

Según Hodes, esta medida indica la voluntad del principal importador de petróleo del mundo de apoyar la demanda. Sin embargo, advirtió de que las medidas de estímulo podrían no suponer un gran impulso a corto plazo.

"Quizá hayamos visto el punto más bajo de la demanda, pero no sé si hay mucho consenso sobre cuánto puede mejorar la situación". El Economista

## Pemex tiene adeudos de más de 126 mil millones de pesos: ¿Cuáles son las empresas a las que les debe?

**Debido a los adeudos, los contratistas y proveedores de Pemex han tenido que establecer estrategias de financiamiento.**

Los problemas para Petróleos Mexicanos (Pemex) continúan y recientemente se dio a conocer que tiene un **adeudo de 126 mil millones de pesos** con al menos siete empresas.

En consecuencia, los proveedores y contratistas de Pemex han tenido que establecer estrategias de financiamiento para seguir operando y desarrollar proyectos a pesar de las deudas.

Estas son las empresas a las que Pemex les debe, así como el **monto del adeudo** con cada uno:

- Opex Perforadora: 10 mil 563 millones de pesos.
- **Cotemar**: 6 mil 555 millones de pesos.
- Typhon Offshore: 5 mil 581 millones de pesos.
- **Constructora y Perforadora Latina**: 3 mil 226 mdp.
- Hokchy Energy: 1 mil 188 millones de pesos.
- Microsoft: 240 millones de pesos.
- Dowell Schlumberger de México: 36 mdp.

¿Qué pasará con las empresas a las que Pemex les debe dinero?

En el caso de **Cotemar**, este provee soluciones integrales para la exploración y producción costa afuera. El monto de adeudo que mantiene con Pemex es de 6 mil 555 millones de pesos.

"Llevamos 45 años en México, por lo que nuestro compromiso con el país y con el sector petrolero va más allá de pensar en cerrar esa ventana, por lo que desde la alta dirección de Cotemar se han establecido estrategias positivas que nos siguen dando permanencia", dijo Héctor Ávila, superintendente de desarrollo de contratos de Cotemar.

El directivo agregó que para **fortalecer al sector energético** es necesario aplicar incentivos fiscales para generar nuevas inversiones que faciliten la transición energética.

En cuanto a Opex, el gerente de proyectos de servicios a pozos, César Berdugo, dijo que la empresa confía en que Pemex saldrá los adeudos. Se trata de la empresa con la que la petrolera tiene más adeudos, superando los 10 mil millones de pesos.

Con apoyo de la compañía, se han perforado **más de 120 pozos** y tienen más de 5 mil trabajadores, por lo que la producción de barriles de petróleo suma 350 mil en 9 plataformas en operación. El Financiero

24 de octubre de 2024



## Compra de terminal de almacenamiento de combustibles presionará finanzas de Pemex

**Especialistas señalan que Pemex debe enfocarse en resolver sus deudas pendientes, en lugar de adquirir más bienes, tras la reciente compra de Monterra Energy.**

En la recta final del sexenio del expresidente **Andrés Manuel López Obrador**, la Comisión Reguladora de Energía (CRE) aprobó la venta de la [Terminal de Monterra Energy](#), dedicada al almacenamiento de combustibles, a [Petróleos Mexicanos \(Pemex\)](#) por un monto que oscila los 320 millones de dólares, sin embargo, esta inversión representaría una presión adicional a las finanzas de la petrolera, señalaron especialistas.

Gabriela Siller, directora de análisis económico en Grupo Financiero BASE, indicó que, en vez de adquirir más propiedades, **Pemex debería concentrarse en vender activos no rentables** que le permitan solventar una parte de su [deuda](#), que actualmente asciende a 99 mil millones de dólares.

Tan solo entre julio de 2024 y junio de 2025, la petrolera que dirige Víctor Rodríguez deberá desembolsar 21.6 mil millones de dólares para hacer frente a sus obligaciones financiero, lo que representa el 21.7 por ciento de su deuda total.

Siller indicó que **la estrategia de Pemex debería enfocarse en resolver los pendientes financieros que tiene**, ya que además del pago de la deuda, tiene una deuda de más 126 mil millones de pesos con proveedores y contratistas.

“Una vez resueltas estas prioridades, ya podrían pensar en planes de expansión, que suelen ser consecuencia de una empresa que presenta resultados financieros positivos, cosa que Pemex actualmente no tiene”, dijo.

Mariana Campos, directora general de México Evalúa, indicó que la **deuda de Pemex** es mucho mayor al capital de sus activos.

“Al cierre de 2023, el patrimonio de la empresa seguía siendo negativo, por cada peso de activo, [Pemex](#) tenía 1.6 pesos de pasivos, es decir, deuda, por lo que estos datos nos invitan a reflexionar sobre la relevancia de indagar soluciones para Pemex y construir mejores alternativas”, dijo.

En tanto, Ramsés Pech, socio en Caraiva y Asociados-León & Pech Architects, señaló que aunque la adquisición de un centro de almacenamiento de combustibles en Tuxpan, Veracruz; podría ayudar a hacer frente ante cualquier variación del consumo en el Valle de México, existen otras prioridades.

“El **problema** es que Pemex prometió que comenzará a administrar [el litio](#), necesitan incorporar reservas petroleras, por lo que tendrán que perforar más pozos, y a su vez, deben fortalecer la comercialización de combustibles y hasta generar su propia electricidad y reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero, lo que requerirá de plantas, infraestructura e inversión”, apuntó.

Consideró que el presupuesto que se presenta en noviembre debería contemplar más recursos para conseguir todo esto, de lo contrario, será complicado que la empresa pueda cumplir con todo.

Además, la organización Justicia Transversal Mexicana expresó su preocupación por el estado “inoperante” de la terminal de Tuxpan, advirtiendo que su reactivación supondría un grave riesgo para el medio ambiente, particularmente para las **fuentes de [agua potable en la región](#)**.

Mauricio Santiago Eder, abogado de JTM, afirmó que la terminal fue clausurada en 2021 por fallos estructurales y que la compra representa un despilfarro de recursos públicos. También expresó que la compra podría transformarse en una crisis política para el próximo gobierno. El Financiero

24 de octubre de 2024



5

## Lo que sabemos del Plan Nacional de Energía

**La producción de hidrocarburos quedará topada durante el sexenio a 1.8 mdb de crudo, con lo que se garantizará el suministro de los insumos necesarios para la elaboración de petrolíferos.**

En un contexto en el que México mantiene la atención de los grandes capitales mundiales por su cercanía con Estados Unidos, aprovechar la ola del *nearshoring* resulta indispensable para afrontar los retos en el corto plazo.

Así, resulta prioritario contar con una estrategia integral que permita garantizar el suministro energético del país, al mejor precio posible, y de la manera menos contaminante.

Recordemos que durante su discurso al tomar protesta como presidenta de México, Claudia Sheinbaum, explicó que durante su sexenio, la transición energética sería uno de los pilares que acompañarán su política, junto con el uso eficiente de la misma.

En este sentido, el Plan Nacional de Energía resulta crucial para resolver una serie de interrogantes sobre el abasto de los insumos que cada año crecerán de una forma acelerada en el país, pues es necesario mencionar, que además de la demanda industrial por el *nearshoring*, se prevé un incremento en el consumo como consecuencia de la creciente electromovilidad en todos los sectores y niveles.

Otro aspecto que cubre el plan, que será presentado en breve por Luz Elena González, secretaria de Energía, es que la producción de hidrocarburos quedará topada durante el sexenio a 1.8 millones de barriles de crudo, con lo que se garantizará el suministro de los insumos necesarios para la elaboración de petrolíferos, y permitirá al Estado una planeación estable en materia operativa y financiera.

Sheinbaum también adelantó que este plan, que contará también con la colaboración de otras dependencias, contempla el programa de inversiones necesario para modernizar y expandir la red de transmisión y distribución de energía eléctrica, el talón de Aquiles que por sexenios no se ha atendido con la urgencia que requiere.

Calificadoras y organismos internacionales se muestran expectantes ante la planificación del sector energético, sobre todo por la participación que tendrá el sector empresarial en la ejecución del mismo, y que le adelanto, no será en el sentido que esperan, sino que se tratará de proyectos conjuntos, anclados a las decisiones de gobierno, vaya, no se irán 'por la libre'.

En fin, el Plan Nacional de Energía será el mapa de ruta que México necesita para el futuro, y que apuntará hacia consolidar el objetivo de la polémica soberanía energética, esencial en el segundo piso de la autoproclamada cuarta transformación.

### Limpieza en Pemex

Uno de los pilares de la estrategia del nuevo gobierno de Claudia Sheinbaum para Pemex, de la mano de Víctor Rodríguez Padilla como director general, es garantizar las "competencias técnicas, gerenciales y valores personales tales como la integridad", de todo el personal de la petrolera.

Con ello, la nueva administración de la petrolera nacional reconoce que uno de los principales obstáculos para alcanzar las metas de eficiencia al interior de la misma, es que no se cuenta en muchas ocasiones con personal apto.

En este sentido, y de acuerdo con una presentación a la que este espacio tuvo acceso, es prioritario para Pemex "revisar la estructura organizacional y proponer los cambios pertinentes para maximizar valor". Así, se anticipa una limpieza en todos los niveles de la petrolera, eso sí, será como en las escaleras, que se barren de arriba hacia abajo. El Financiero

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

24 de octubre de 2024

6

## Reforma energética: primero los fósiles

**La reforma atenta contra una política de transición energética que implica usar las tecnologías más eficientes. Pero no, primero los fósiles.**

El día de su toma de posesión, la presidenta Sheinbaum hizo explícito su encomiable propósito de impulsar la transición energética hacia fuentes renovables y colocar a México como ejemplo contra el cambio climático (punto 66 de sus 100 compromisos de gobierno). Sin embargo, días después la mandataria presentó una reforma constitucional en materia energética que va en sentido contrario.

La reforma constitucional plantea: 1) volver a Pemex y a la CFE empresas públicas, dejando de ser empresas productivas del Estado; 2) que el grueso de la generación de la energía eléctrica corresponda al sector público y, 3) en el despacho de electricidad las empresas privadas en ningún caso tendrán preponderancia sobre la CFE. Veamos las implicaciones de los tres contenidos.

Primero, cuando se señala en el artículo 28 constitucional que las empresas ahora públicas deben evitar “el lucro”, ¿por ello se entiende que renunciarán a obtener ganancias en su operación? Tales ganancias son susceptibles de ser gravadas fiscalmente y generar recursos para otras áreas de gasto de la Federación. Pero, sobre todo, si no hay margen de ganancia, ¿entonces la CFE sólo podrá mantener y reponer su infraestructura actual sin generar recursos adicionales para ampliar la inversión en nuevas plantas y así incrementar la producción de electricidad en el país?

Al abandonar el término de empresas productivas del Estado, los objetivos de eficiencia se hacen a un lado y se abre la puerta a que generen costos sociales a través del endeudamiento, mismo que terminarán pagando, como suele ser, los contribuyentes.

Segundo. Aunque el texto de la reforma no menciona porcentajes, las autoridades sostienen que 54 por ciento de la electricidad será generada por la CFE y que, para los privados, quedará el 46 por ciento restante.

[Datos oficiales del gobierno de México](#) muestran que la generación de la energía eléctrica a fines de 2022 –dato más cercano– por parte de la CFE y Pemex sumaba 41.8 por ciento, y la de los privados era el otro 58.2 por ciento (29 por ciento por Productores Independientes de Energía, PIE, que venden a la propia CFE y 29.2 por ciento por permisionarios).

La presidenta Sheinbaum afirmó el primero de octubre que con la compra de plantas a Iberdrola (que no significó aumentar la generación de energía, sino destinar 6 mil 200 millones de dólares a pagar por plantas ya existentes en el territorio), el sector público alcanzó el 54 por ciento de la generación.

Si es así, la nueva producción total que se haga en el país deberá constreñirse al ritmo de la ampliación que realice la CFE. Pero cabe recordar que el gobierno anunció que: a) renuncia a una reforma fiscal para incrementar la recaudación; b) reducirá el déficit fiscal en los años inmediatos y, c) va a ampliar los programas sociales. Por tanto, no va a haber recursos para que se incremente la inversión pública, de por sí famélica. Tampoco en energía. Por cada 54 MW adicionales que logre producir la CFE, los privados sólo podrán generar hasta 46 MW; por disposición constitucional, tendrán prohibido expandir la generación a un ritmo mayor.

Tercero. La capacidad instalada de la CFE, de acuerdo con datos del Centro Nacional de Control de Energía (Cenace), para producir con fuentes limpias era sólo de 33.2 por ciento al fin de 2022. Así que más de dos terceras partes de la capacidad de la CFE operan con fuentes fósiles, las más contaminantes. Al adquirir plantas de ciclo combinado a Iberdrola, que utilizan gas, ese porcentaje empeoró.

Los permisionarios, según la misma fuente oficial, cuentan con una capacidad de 61 por ciento de producción con energías limpias. Para enfrentar el cambio climático, son esas fuentes las que deberían aprovecharse al máximo. Pero como la reforma dispone que en el “despacho de energía”, esto es, en la electricidad que se inyecta a la red de transmisión tendrá preponderancia la CFE aunque sea más cara, sus fuentes fósiles (carbón, gas, diésel) se van a utilizar antes que las tecnologías limpias renovables (eólica, fotovoltaica o geotérmica).

La reforma atenta contra una política de transición energética que implica usar las tecnologías más eficientes desde el punto de vista ambiental y económico. Pero no, primero los fósiles. El Financiero

24 de octubre de 2024



## ¿Auto eléctrico mexicano? Depende del sector privado

### México podría convertirse en catalizador de la industria de electromovilidad en América Latina, opina Juan Pablo Spinetto.

México lo tiene todo para ser una potencia automovilística: es uno de los mayores productores de vehículos del mundo, con exportaciones cercanas a los 200 mil millones de dólares en productos al año, incluidos modelos tecnológicamente avanzados como el Audi Q5 de Volkswagen AG y el Mustang Mach-E de Ford Motor.

Sin embargo, a pesar de crear marcas globales en cerveza, cemento, agua mineral y otros segmentos del mercado, México no tiene una empresa nacional de automóviles de relevancia. Esta aberración corporativa tiene raíces históricas: las empresas internacionales desarrollaron el negocio del automóvil en México como una enorme plataforma de ensamblaje; cualquier nuevo actor se enfrenta a importantes barreras de entrada, como mayores costos por vehículo, escasez de escalabilidad y limitaciones comerciales, de diseño y tecnológicas.

Y llega Claudia Sheinbaum. En sus primeras horas en el cargo, la flamante presidenta de México anunció que su gobierno desarrollará un vehículo eléctrico (VE) diseñado y ensamblado en el país. Olinia, palabra que significa moverse en lengua indígena *náhuatl*, buscará articular cadenas de suministro locales y crear empleos nacionales al tiempo que se reducen las importaciones. “Nosotros queremos un auto eléctrico compacto, pequeño, similar a algunos que se desarrollaron, por ejemplo, en China o en la India, pero con desarrollo propio”, señaló la presidenta.

No es una idea descabellada, pero conlleva algunos riesgos, sobre todo para un sector público falto de liquidez que se enfrenta a múltiples exigencias.

Empecemos por los beneficios: México cuenta con ingenieros y universidades de primer nivel; desarrollar un vehículo eléctrico reforzaría su ecosistema científico. El país ya cuenta con los conocimientos industriales y el acceso a los proveedores norteamericanos a través del acuerdo comercial T-MEC.

Al mismo tiempo, la industria automovilística atraviesa una crisis global que la hace propicia a la disrupción y a las oportunidades de nicho. Hay una apertura para un vehículo asequible que traslade pasajeros en distancias cortas dentro de las grandes ciudades, reduciendo la contaminación y evitando la fuga de cerebros científicos, sostiene Jorge de Jesús Lozoya-Santos, profesor investigador de la Escuela de Ingeniería y Ciencias del Tecnológico de Monterrey.

“Esto sería muy bueno para consolidar a México como un polo de innovación”, me dijo. “Hay una oportunidad de lograr soberanía tecnológica y económica al tiempo que se ayuda a los mexicanos a moverse mejor”.

Puede sonar un poco grandilocuente, pero me gustan los gobiernos que se fijan metas ambiciosas: ¿Por qué no puede convertirse el Olinia en la versión eléctrica del siglo XXI del viejo Volkswagen Escarabajo, el icónico utilitario que rugió por las calles de México durante décadas en beneficio de trabajadores y familias?

Sin embargo, los problemas surgen cuando se analiza esta propuesta en el contexto más amplio de las opciones políticas de México: el popular VE es solo uno de los muchos proyectos impulsados por el Estado que Sheinbaum se ha comprometido a llevar a cabo: la construcción de 3 mil kilómetros de vías férreas para trenes de pasajeros, la creación de 100 parques industriales, un millón de nuevas viviendas y la ampliación de una línea aérea nacional subvencionada que pretende competir con las empresas privadas, entre otros.

Lo que emerge es el retrato de un gobierno con una profunda desconfianza en la iniciativa privada y aspiraciones a intervenir en la mayoría de las industrias y mercados, desde el desarrollo de yacimientos de litio hasta el control de la industria energética.

En ese sentido, Sheinbaum —científica con un currículum impresionante que incluye un doctorado en ingeniería energética— parece más inspirada en la economista Mariana Mazzucato, que defiende que el sector público tiene un papel protagonista en el fomento de la innovación, que en su predecesor Andrés Manuel López Obrador, cuyas tendencias estatistas eran fruto de obsesiones nacionalistas e ideológicas más que de un plan intervencionista coherente.

La política industrial vuelve a estar de moda. Si se ejecuta estratégicamente, puede tener beneficios. Pero el riesgo es que al tratar de hacer todo al mismo tiempo, el gobierno desvíe tiempo, atención y recursos de lo que deberían ser las prioridades de México: las muy necesarias mejoras en educación, salud y empleo, una estrategia para enfrentar la crisis de inseguridad, actualizaciones al Estado de derecho y la promoción de la competencia.

Sheinbaum también destinará nuevos miles de millones a apoyar a la envejecida petrolera Pemex, al tiempo que propone nuevas ayudas para estudiantes, ancianas y agricultores e impulsa la presencia de la banca pública. Pero México ya registra su mayor déficit fiscal desde los años ochenta y la presidenta se ha comprometido a no aumentar los impuestos.

La política industrial puede reportar beneficios intangibles, pero sus costos financieros son muy reales. Y eso antes de analizar la viabilidad de estos proyectos: por cada éxito de Embraer SA, el fascinante fabricante brasileño de aviones, hay docenas de intentos fallidos de innovación (solo basta con ver el desastre que es el programa Artemis de la NASA). México ya ha tenido su buena ración de proyectos sobrepresupuestados y mal concebidos con el tren Maya y la refinería de Dos Bocas, de López Obrador, que costaron más de 40 mil millones de dólares en conjunto. El Financiero