

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

27 de noviembre de 2025

1

## Crudo cae mientras Ucrania señala su apoyo al acuerdo

Los **precios del petróleo** cayeron más de 1% el martes después de que Ucrania insinuó que un intenso esfuerzo diplomático del gobierno estadounidense para poner fin a la guerra de Rusia en su contra podría estar dando frutos.

El fin de la guerra en Ucrania podría allanar el camino para el levantamiento de las sanciones occidentales contra el comercio energético de Moscú, potencialmente agregando más suministro en un momento en que los precios de las materias primas se han visto afectados por las expectativas de un excedente el próximo año.

Los **futuros del crudo Brent** cayeron 89 centavos, o 1.4%, a 62.48 dólares por barril, mientras que los **futuros del crudo West Texas Intermediate** de Estados Unidos también cayeron 89 centavos, o 1.51%, a 57.95 dólares por barril. Ambos índices de referencia alcanzaron sus niveles más bajos desde el 22 de octubre durante la jornada.

La **mezcla mexicana de exportación** perdió 68 centavos o 1.21% a 55.39 dólares el barril.

El presidente ucraniano, Volodímir Zelenski, podría visitar Estados Unidos en los próximos días para finalizar un acuerdo con el presidente estadounidense, Donald Trump, para poner fin a la guerra, dijo el jefe de seguridad nacional de Kiev, Rustem Umerov.

Aún así, Rusia enfatizó que no permitiría que ningún acuerdo se alejara demasiado de sus objetivos, lo que ayudó a mantener las pérdidas de petróleo bajo control mientras la posición de Rusia genera dudas sobre si se alcanzará un acuerdo formal, dijo Ed Hayden-Briffett, analista de Petróleo de Onyx Capital Group.

La incertidumbre se vio subrayada por el bombardeo de misiles rusos sobre la capital ucraniana, Kiev, el martes, que mató a seis personas, hirió a 13 e interrumpió los sistemas de electricidad y calefacción.

“Se necesitan dos para bailar el tango, y aún no está claro si Rusia también estará de acuerdo”, dijo el analista de UBS Giovanni Staunovo.

La parte difícil de las negociaciones para poner fin a la guerra aún está por venir, y es necesario llenar importantes lagunas entre las partes, advirtieron los analistas de la firma de asesoramiento en comercialización de petróleo Ritterbusch and Associates.

## Habrà más oferta que demanda

Un creciente consenso entre los expertos pronostica que el crecimiento de la oferta de petróleo crudo en 2026 superará el aumento de la demanda. Deutsche Bank prevé un superávit de al menos 2 millones de barriles diarios el próximo año y no hay una trayectoria clara hacia el déficit ni siquiera para 2027, según declaró en una nota el lunes.

Un acuerdo de paz podría ayudar a Rusia a aumentar la producción de petróleo al volumen acordado con la OPEP+, dijeron los analistas de Commerzbank Research.

Las sanciones a las principales petroleras rusas Rosneft y Lukoil y las normas contra la venta a Europa de productos petrolíferos refinados a partir de crudo ruso han empujado a algunas refinerías indias a reducir sus compras de petróleo ruso.

Esto ha provocado una disminución de las exportaciones petroleras rusas y un aumento del petróleo crudo de Rusia almacenado en petroleros en el mar, que estaría disponible si un acuerdo de paz conduce al levantamiento de las sanciones contra Rosneft y Lukoil, señaló Commerzbank.

Rusia también ha estado discutiendo formas de expandir las exportaciones a China, dijo el martes el viceprimer ministro ruso, Alexander Novak.

La OPEP+ probablemente dejará sin cambios los niveles de producción en su reunión del domingo, mientras centra las conversaciones en un tema teórico sobre cuánto petróleo pueden producir sus miembros para que el grupo pueda decidir políticas futuras, dijeron tres fuentes de la OPEP+.

El organismo bombea aproximadamente la mitad del petróleo del mundo y ha estado discutiendo durante años cifras de capacidad de producción -o líneas de base- contra las cuales se establecen los objetivos de producción de los miembros. El Economista

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

27 de noviembre de 2025

## 2 Precios del petróleo cierran a la baja con atención a negociaciones sobre el fin de la guerra en Ucrania

El presidente estadounidense, Donald Trump, dijo el martes que un acuerdo está "muy cerca", aunque los líderes europeos se mostraron escépticos tras una nueva noche de ataques rusos a Kiev.

Los **precios del petróleo** cayeron el martes con la continuación de las negociaciones para el fin de la guerra en Ucrania, invadida por Rusia hace casi cuatro años, ya que un acuerdo de paz podría liberar petróleo ruso al mercado.

El precio del barril de **Brent del mar del Norte**, para entrega en enero, perdió un 1.40% a 62.48 dólares.

Su equivalente estadounidense, el **barril de West Texas Intermediate (WTI)**, para entrega en el mismo mes, cayó un 1.51% a 57.95 dólares.

"Los esfuerzos diplomáticos para poner fin a la guerra en Ucrania están ejerciendo presión sobre los precios del petróleo desde finales de la semana pasada", resumió Carsten Fritsch, analista de Commerzbank.

El presidente estadounidense, Donald Trump, dijo el martes que un acuerdo está "muy cerca", aunque los líderes europeos se mostraron escépticos tras una nueva noche de ataques rusos a Kiev.

"Si se llega a un acuerdo de paz, las sanciones petroleras contra Rusia podrían (...) levantarse", señaló Fritsch, en particular las sanciones estadounidenses contra Lukoil y Rosneft, dos gigantes de los hidrocarburos rusos.

Un **acuerdo entre Kiev y Moscú** también podría "poner fin a los ataques recíprocos" de ambos países "a sus infraestructuras petroleras", destacó el analista.

El mercado petrolero "seguirá de cerca las noticias desde Abu Dabi, especialmente para saber si Rusia rechaza el nuevo plan", subrayó Arne Lohmann Rasmussen, analista de Global Risk Management, en referencia a las discusiones que se desarrollan en la capital de Emiratos Árabes Unidos.

El Kremlin había informado el lunes que la contrapropuesta europea al plan estadounidense no era constructiva y **no convenía a Rusia**, lo que había hecho subir los precios. Los inversores también están atentos al excedente de barriles en el mercado.

La oferta ha aumentado considerablemente en los últimos meses, especialmente con el aumento de las cuotas de producción de la Organización de Países Exportadores de Petróleo y sus aliados (Opep+) desde abril.

El cartel celebrará el domingo una reunión que podría dar indicios de su política para los próximos meses. El Economista

## Producción de hidrocarburos líquidos de Pemex cayó 0.6% en octubre

En términos anuales, el volumen de extracción únicamente de crudo se redujo en 6%.

La producción de hidrocarburos líquidos de **Petróleos Mexicanos (Pemex)** en octubre ascendió a **1.641 millones de barriles diarios**, con una caída mensual de 0.6% o 10,000 barriles por día menos que los reportados en septiembre.

Aunque en un año, esta extracción muestra un descenso de 4.4%, con lo que la estatal petrolera produjo 76,000 barriles por día menos que en octubre del 2024.

Cabe recordar que [el Plan Estratégico 2025-2035 de la empresa](#) y las proyecciones de la administración de **Claudia Sheinbaum** han comprometido elevar la **extracción de hidrocarburos** para cerrar el 2030 con un volumen promedio diario de 1.8 millones de barriles.

En lo que respecta únicamente a petróleo crudo, la **producción de Pemex** fue de 1.361 millones de barriles, con una reducción mensual de 0.7% o 10,000 barriles, que fue el volumen que impactó negativamente al indicador total de líquidos.

En términos anuales, el volumen de extracción únicamente de crudo se redujo en 6%, con un reporte menor en 87,000 barriles por día.

La **producción promedio de crudo** para el mes de octubre es la tercera más baja que ha tenido Pemex desde que cuenta con reportes, hace 35 años. El Economista



# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

27 de noviembre de 2025

3

**Plantas de Iberdrola dan 'empujón'  
a CFE: Aportan 14% de energía y  
ayudan a cumplir meta  
constitucional**

**Según la CENACE, la Comisión Federal de Electricidad solo logró aportar el 42 por ciento de la energía inyectada, por lo que buscan elevar este porcentaje.**

Las [13 plantas de generación eléctrica](#) que le compró el [Gobierno de México a Iberdrola](#) ayudaron a que la **Comisión Federal de Electricidad (CFE)** cumpla con el mandato constitucional de generar, al menos, el **54 por ciento** de la energía eléctrica del país, ya que contribuyen con el **14 por ciento** de la **energía** inyectada a la red con 29.3 TWh, señaló Ramón Huereca Leyva, gerente de control regional noreste del **Centro Nacional de Control de Energía (CENACE)**.

Durante su participación en el **Congreso Internacional de Energía de Tamaulipas 2025**, el funcionario afirmó que la **Comisión Federal de Electricidad (CFE)** solo logró aportar el 42 por ciento de la energía inyectada, por lo que buscan elevar este porcentaje.

“Si bien es cierto que **CFE** tiene una mayor cantidad en porcentaje de generación instalada, con un 51.5 por ciento (48 mil 873 MW de un total de 94 mil 974 MW)) la generación que se inyectó fue de un 42 por ciento al corte de 31 de julio de 2025. Prácticamente tenemos esta distribución que, de alguna manera, se intenta incrementar por parte de CFE”, dijo.

**Empresas que ayudaron a la CFE en la generación de energía**

Por detrás de la [CFE los principales generadores de energía](#) inyectada a la red fueron los **Productores Independientes de Energía (PIE)** con un 17 por ciento del total (34.8 TWh), seguido de los proyectos generados tras la Ley de la Industria Eléctrica (LIE) con un 16 por ciento (33 TWh), **FONADIN** (las 13 plantas de Iberdrola) con un 14 por ciento (29.3 por ciento) y finalmente, los proyectos de **CFE Legados** con 11 por ciento (21.6 TWh).

El funcionario del [CENACE](#) puntualizó que, actualmente, México cuenta hoy con casi el doble de capacidad de **generación eléctrica** respecto a su demanda máxima, pero esa holgura aparente no garantiza, por sí sola, un suministro confiable ni una transición ordenada hacia energías limpias.

Por lo tanto, el verdadero desafío del país se encuentra en definir en dónde, cómo y con qué tecnologías se expande el [sistema eléctrico nacional](#). El funcionario explicó que el **Sistema Eléctrico Nacional (SEN)** debe entenderse como “un ente vivo”, en el que **CENACE** equilibra segundo a segundo la generación y la demanda, coordina la planeación y operación de la red y administra el **Mercado Eléctrico Mayorista**.

Aunque la capacidad instalada del país ronda los 90 mil megawatts (MW) y la demanda máxima se ubica en torno a 56 mil MW, una parte importante de las centrales ya es obsoleta y la regulación empuja a reemplazar progresivamente esa generación, especialmente la más contaminante.

**Demanda atípica, olas de calor y márgenes de reserva ponen a prueba al CENACE**

El gerente de **CENACE** recordó que el 21 de junio de 2023 se registró una demanda máxima instantánea de 53 mil 702 MW en el **sistema eléctrico nacional**, un salto de 10 por ciento frente al año previo, muy por encima del crecimiento natural de 3 o 4 por ciento que suele observarse.

Ese repunte fue calificado como atípico y obligó a todos los participantes del sector a responder con mayor flexibilidad operativa.

En contraste, el **aumento de la demanda** en 2024 fue de apenas 1.01 por ciento y en 2025 incluso se observó una desaceleración en el ritmo de crecimiento.

Pese a ello, los márgenes de reserva se mantuvieron en rangos considerados confiables, aunque el sistema afrontó momentos de tensión.

Los episodios más críticos se registraron durante las olas de calor de mayo de 2024, cuando la reserva operativa cayó por debajo de 6 por ciento, evidenciando la vulnerabilidad del sistema ante eventos climáticos extremos. El Financiero

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

27 de noviembre de 2025

## Energía, una de las preocupaciones de ICC en el TMEC

4

Entre los principales riesgos que ve la **International Chamber of Commerce México (ICC)** para la revisión del TMEC, que iniciará en julio del año que entra, se encuentra **la ausencia de un capítulo energético** que regule la actividad entre México, Estados Unidos y Canadá.

En septiembre de este año, los tres países iniciaron un periodo de consultas para recibir comentarios, pruebas y sugerencias para llevar a la mesa de revisión.

En este sentido, ICC señaló que persisten tensiones por la ausencia de un capítulo específico de energía.

“ICC propone incorporar reglas para comercio eléctrico, impulsar la electromovilidad y garantizar certidumbre jurídica para inversiones renovables”, detalla.

Sin embargo, **ICC no ha sido el único organismo en expresar sus preocupaciones y quejas en materia energética.**

El pasado 5 de noviembre, el [Instituto Petrolero de Estados Unidos](#) (API, por sus siglas en inglés) solicitó al gobierno de los Estados Unidos que, en el marco de la revisión del Tratado México-Estados Unidos-Canadá, la administración Trump resuelva las **“persistentes violaciones de México” en el sector hidrocarburos.**

El organismo que concentra a alrededor de 600 empresas del sector hidrocarburos de Estados Unidos, dijo que el cambio en las políticas energéticas, impulsado por el expresidente Andrés Manuel López Obrador, se orienta hacia la centralización y la concentración de actividades en el gobierno, “demostrando una insuficiente dedicación a la defensa de la igualdad ante la ley y el respeto a la propiedad y las inversiones de capital”.

### Solicitudes adicionales

ICC también solicitó a los tres países integrar **obligaciones mínimas ambientales compartidas**, a través del fortalecimiento de los mecanismos de cumplimiento y asegurar que los procesos de consulta y participación social permanezcan vigentes.

“Un marco ambiental robusto ayudará a atraer financiamiento verde y consolidar a la región como líder en sostenibilidad”, detalló el organismo.

En este mismo sentido, pidió **elaborar un marco trilateral para desarrollo regional y financiamiento sostenible**, así como impulsar la **certidumbre jurídica** y respeto al Estado de Derecho como principio explícito en el tratado.

Finalmente, recomendó impulsar el **fomento a la inversión automotriz, en el sector de semiconductores, energías limpias y nearshoring. EAD**

## Expide CNE metodología para cálculo de tarifas de transmisión eléctrica

**Mediante DACG, la CNE busca que CFE recupere costos de operación y se haga de recursos para inversión**

Con la finalidad de que la Comisión Federal de Electricidad (CFE) pueda recuperar los costos de operación de las redes de transmisión eléctrica, así como obtener ingresos para reinvertir en infraestructura, la Comisión Nacional de Energía (CNE) emitió la metodología para el cálculo de las tarifas de transmisión para servicio público.

Esta mañana, la CNE emitió a través del Diario Oficial de la Federación (DOF) las *“Disposiciones administrativas de carácter general [DACG] que establecen la metodología para determinar el cálculo y ajuste de las Tarifas Reguladas para el Servicio Público de Transmisión de Energía Eléctrica”.*

“Las Disposiciones tienen como objeto establecer la Metodología para determinar el cálculo y ajuste de las Tarifas Reguladas para el Servicio Público de Transmisión de Energía Eléctrica (TTEE o tarifas de transmisión), las cuales deben permitir a la Transportista obtener el ingreso necesario para recuperar sus costos de operación, mantenimiento, financiamiento, inversión, ampliación, modernización, expansión, investigación y desarrollo tecnológico, depreciación, las pérdidas técnicas y no técnicas de acuerdo con el estándar determinado por la Comisión Nacional de Energía (Comisión), los impuestos aplicables y un retorno razonable”, expone como Objetivo.

Por Transportista, cabe recordar, el documento se refiere a la CFE en su calidad de monopolio natural en el segmento de la transmisión y de la distribución de energía eléctrica, acorde con la legislación vigente.

### Tarifas sin lucro

Si bien las nuevas DACG recuerdan que el Reglamento de la Ley del Sector Eléctrico, en su artículo 119, indica que la CNE debe establecer metodologías para evaluar el desempeño de la Transportista, con la finalidad de determinar ajustes en las tarifas de transmisión, también precisa que para el caso del Servicio Público de Transmisión Eléctrica (SPTEE) debe evitarse el lucro.

“Que, el artículo 119, párrafo cuarto, del Reglamento refieren que, en la determinación de las tarifas finales del Suministro Básico, las cuales incluyen, entre otras, las Tarifas Reguladas para el SPTEE, se debe evitar el Lucro”, se lee en el apartado de Considerando de las DACG.

La Disposiciones Generales fueron aprobadas mediante el Acuerdo número CT/7.SE/3-2025, aprobado por el Comité Técnico de la CNE en su séptima sesión extraordinaria de 2025. EAD



# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

27 de noviembre de 2025

5

## Considera EDF vender todas sus renovables en EE. UU.

La empresa estatal francesa de servicios públicos Électricité de France (EDF) está considerando vender la totalidad de su negocio de energías renovables en Estados Unidos, según declaró el miércoles su director general. La compañía se centra en el desarrollo de sus operaciones nucleares nacionales mientras que el apoyo estadounidense a la energía eólica y solar se ha reducido.

Bernard Fontana afirmó que la compañía estaba considerando vender “entre el 50 por ciento y el 100 por ciento” de su unidad estadounidense de energías renovables, revisando un plan anterior de vender solo una participación minoritaria. Un acuerdo podría valorar el capital de la unidad en casi 4 mil millones de euros (4 mil 600 millones de dólares), según una persona familiarizada con la venta.

### Enfoque en la flota nuclear francesa

Fontana, quien asumió el cargo de director general en abril en medio de la frustración del gobierno por los retrasos en la modernización de la flota nuclear francesa, está priorizando las inversiones para fortalecer la seguridad energética, y habló con Reuters en el marco de la conferencia Adopt AI en París.

EDF ha estado buscando maneras de recaudar fondos para financiar la construcción de seis nuevos reactores nucleares y ha declarado que está considerando la posible venta de activos, ya que lidia con una deuda neta de 50 mil millones de euros.

La energía nuclear representa alrededor del 70 por ciento de la producción eléctrica en Francia y ha contribuido a que sus precios sean inferiores a los de sus vecinos Alemania y Gran Bretaña, que dependen en gran medida de la energía a gas.

Sin embargo, la caída de los precios de la energía en Francia significa que EDF no puede depender del mercado mayorista para cubrir los costos de vida útil asociados a las costosas centrales nucleares, ya que contempla tanto la expansión de su parque nuclear, como la prolongación de la vida útil de los reactores existentes.

A principios de este año, EDF designó al banco de inversión Nomura para buscar compradores de una participación de hasta el 49 por ciento de su negocio de energías renovables en EE. UU., según dos fuentes con conocimiento de las conversaciones. Nomura declinó hacer comentarios.

En febrero, la compañía registró una pérdida por deterioro de 900 millones de euros en su proyecto conjunto con Shell para el parque eólico marino Atlantic Shores, frente a la costa de Nueva Jersey, después de que el presidente estadounidense, Donald Trump, emitiera una moratoria sobre el desarrollo de nuevos proyectos eólicos.  
EAD

## Pemex acelera obras en Refinería Madero: lanza licitaciones millonarias para evitar paros y fortalecer producción

**Pemex lanza licitaciones millonarias para obras urgentes en la Refinería Madero. Busca evitar paros, aumentar producción y cerrar fuerte el ejercicio fiscal 2025.**

En la recta final de 2025, **Petróleos Mexicanos (Pemex)** ha puesto el pie en el acelerador para ejecutar las inversiones pendientes del año y garantizar la operación eficiente de una de sus plantas más estratégicas: la **Refinería Francisco I. Madero**, ubicada en Tamaulipas.

La petrolera del Estado lanzó al menos **tres licitaciones clave** entre el 19 y 24 de noviembre, enfocadas en el **mantenimiento y rehabilitación de las plantas Catalítica FCC-1 y Reformadora de Naftas**, dos componentes críticos para la producción continua de combustibles.

Las convocatorias, disponibles en la plataforma **ComprasMx**, buscan asegurar que la refinería no sufra paros no programados y mantenga sus niveles de procesamiento rumbo a los objetivos de autosuficiencia energética del Gobierno federal.

Las obras licitadas incluyen:

1. **Mantenimiento a acumuladores y torres de la Planta Catalítica FCC-1.**
2. **Rehabilitación del convertidor catalítico (separador, regenerador, raiser, cámara de orificios).**
3. **Atención a 15 solicitudes de fabricación específicas en la U-901 Planta Reformadora de Naftas.**

Estos procedimientos fueron registrados bajo los números **SNR-MAD-234-CA-O-2025**, **SNR-MAD-236-CA-O-2025** y **SNR-MAD-241-CA-O-2025**, y las aperturas de propuestas se realizarán entre el **3 y 9 de diciembre**, dando oportunidad a empresas interesadas del sector energético y de infraestructura, particularmente afiliadas a la **Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción (CMIC)**.

La Refinería Madero, rehabilitada en el sexenio pasado como parte del programa nacional de refinación, ha enfrentado diversos desafíos operativos. Estas acciones de mantenimiento correctivo y preventivo buscan estabilizar su funcionamiento y aumentar la confiabilidad de sus sistemas de proceso.

La ejecución de estas obras también responde a la **expansión presupuestal prevista para Pemex en Tamaulipas en 2026**, que alcanzará los **6,339.7 millones de pesos**, un incremento real del **47.5% respecto al ejercicio anterior**. OGM

# NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

27 de noviembre de 2025

6

## Pemex exporta y refina más petróleo... pero produce menos: el nuevo equilibrio del plan Sheinbaum

**Pemex exportó y refinó más petróleo en octubre, pese a producir menos. La petrolera usa inventarios e infraestructura para sostener operaciones y cumplir metas oficiales.**

Petróleos Mexicanos (Pemex) vivió en octubre de 2025 un fenómeno inusual: **incrementó sus exportaciones y refinación de petróleo**, a pesar de que **su producción siguió cayendo**, lo que refleja un nuevo equilibrio en su operación petrolera, con base en inventarios estratégicos y una mayor eficiencia en las refinerías.

De acuerdo con cifras preliminares obtenidas por **Bloomberg Línea** y analistas del sector, **Pemex aumentó un 10% sus ventas internacionales** con respecto a septiembre, impulsado principalmente por mayores embarques hacia **Europa y el Lejano Oriente**, mientras que los envíos a América disminuyeron.

Uno de los datos más relevantes fue el comportamiento de los diferentes tipos de crudo que comercializa Pemex:

- **El crudo Olmeca**, uno de los más ligeros y con mayor valor en el mercado, **duplicó sus exportaciones**.
- **El Istmo** registró una baja considerable en ventas.
- El **aceite Maya**, que representa el grueso de la exportación mexicana, presentó una ligera caída.

En paralelo, Pemex **incrementó el procesamiento de petróleo en sus siete refinerías también en 10%**, destacando la actividad en los complejos de **Salina Cruz, Cadereyta, Madero y Salamanca**. En contraste, las refinerías de **Minatitlán, Tula y Dos Bocas** reportaron menores niveles operativos.

En cuanto a la producción, **Pemex extrajo menos crudo en alianza con sus socios**, aunque no se especificó el volumen exacto en este reporte.

El diferencial entre la producción, las exportaciones y el procesamiento interno fue de **29,000 barriles diarios**, brecha que Pemex pudo cubrir gracias a sus **inventarios de crudo**.

Pemex dispone de reservas para operar hasta **12 días sin nueva producción**, gracias a activos clave como:

- **Tuzandépetl**, en Veracruz, con capacidad para almacenar **9.2 millones de barriles** en cavernas subterráneas.
- **El centro de comercialización Palomas**.
- **La terminal de abastecimiento Dos Bocas**.
- Y la red de **tuberías petroleras** que permite balancear la oferta y demanda interna.

La presidenta **Claudia Sheinbaum Pardo** ha ratificado la línea política de su antecesor, Andrés Manuel López Obrador: **reducir exportaciones y refinar todo el crudo en México** para lograr **autosuficiencia en combustibles**.

Sin embargo, ha introducido ajustes clave:

- Se establece un **límite de producción de 1.8 millones de barriles diarios** durante su sexenio, como medida de contención ambiental.
- Se mantienen los apoyos financieros a Pemex, por un monto total de hasta **50,000 millones de dólares**, divididos entre capitalizaciones, recompra de bonos y creación de fondos de inversión.
- Se impulsa una **apertura controlada** para realizar **alianzas estratégicas con privados** que permitan recuperar producción sin perder control estatal.

Las metas de la administración anterior, que hablaban de producir 2.4 millones de barriles diarios, **fueron oficialmente descartadas**. OGM

27 de noviembre de 2025



**Pemex no detiene la caída en producción: México se encamina a ser importador neto de hidrocarburos, advierte la AIE**

**Pemex sigue perdiendo producción pese a enormes apoyos del gobierno. La AIE prevé que México perderá 800 mil barriles al 2035 y se convertirá en importador neto.**

Petróleos Mexicanos (Pemex) cerrará 2025 sin lograr frenar la caída sostenida en la producción de hidrocarburos líquidos, pese a las inyecciones multibillonarias de recursos federales destinadas a rescatar sus finanzas, estabilizar su operación y revertir décadas de declive. Nuevas cifras revelan que la petrolera estatal continúa alejándose de las metas presidenciales y de los compromisos anunciados públicamente desde las últimas dos administraciones.

De acuerdo con los datos más recientes de Pemex, el promedio de extracción de hidrocarburos líquidos entre enero y octubre de 2025 se ubicó en 1.63 millones de barriles diarios (mbd). La cifra contrasta con el promedio de 1.75 mbd registrado durante los 12 meses previos, lo que significa una caída de más de 100 mil barriles diarios en menos de un año.

La tendencia también afecta directamente el cumplimiento de una de las promesas energéticas centrales del gobierno de Claudia Sheinbaum, quien aseguró que, para el final de su sexenio, México produciría 1.8 millones de barriles diarios. Sin embargo, el deterioro ha sido acelerado: en octubre de 2024, primer mes de su administración, Pemex reportó extracción de 1.71 mbd, mientras que en octubre de 2025 el nivel cayó a 1.64 mbd entre petróleo y condensados.

El debilitamiento de la producción tampoco es nuevo. Durante el gobierno de Andrés Manuel López Obrador, se prometió elevar la extracción a 2 millones de barriles diarios. Al cierre de 2024, el número oficial fue de 1.759 mbd, es decir, 241 mil barriles menos de lo comprometido, pese a la estrategia de “rescate” que incluyó la reactivación de campos maduros y perforación intensiva de pozos terrestres.

La administración de López Obrador apostó por un plan denominado “Por el rescate de la soberanía”, enfocado en la recuperación de campos declinantes y la aceleración de desarrollos terrestres. Sin embargo, el programa no solo quedó por debajo de sus metas: terminó produciendo menos que el promedio del último año del gobierno de Enrique Peña Nieto, cuando Pemex aún mantenía una producción de 1.83 mbd en 2018.

La situación para las próximas décadas es aún más preocupante. El World Energy Outlook 2025, elaborado por la Agencia Internacional de Energía (AIE), advierte que México perderá al menos 800 mil barriles diarios de capacidad de producción hacia 2035, como resultado de: el agotamiento natural de los yacimientos maduros, la falta de inversión sostenida en exploración profunda, las restricciones operativas de Pemex y las limitaciones tecnológicas acumuladas.

De acuerdo con el organismo, este escenario provocará que México deje de ser un país productor excedentario y se convierta en importador neto de hidrocarburos, un punto crítico para la seguridad energética nacional.

La AIE estima que, sin un giro profundo en la política de exploración, en la atracción de inversión y en la colaboración público-privada —especialmente en campos offshore—, el país dependerá cada vez más de combustibles importados para abastecer su mercado interno.

Ante el deterioro operativo, el Gobierno Federal ha destinado una serie de apoyos sin precedentes: más de 50 mil millones de dólares en capitalizaciones, emisiones de notas estructuradas pre-capitalizadas, un fondo de inversión en Banobras por 250 mil millones de pesos, cobertura de pagos y amortizaciones de deuda y recompras de bonos para reducir vencimientos de corto plazo.

A pesar de ello, Pemex no logró frenar la caída ni aumentar la plataforma de producción. La petrolera sigue enfrentando: problemas de declinación acelerada en campos maduros, retrasos en nuevos desarrollos, falta de mantenimiento histórico, limitaciones de infraestructura, y un esquema operativo que no ha logrado generar rendimientos.

Para los especialistas, esta brecha entre inversión pública y resultados productivos será una de las presiones más significativas sobre la estrategia energética del actual gobierno. OGM