

NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

8 de mayo de 2025

Pemex 2025: luces tenues en un largo túnel

1

Los resultados de Pemex al cierre del primer trimestre de 2025 no son muy alentadores, principalmente por las pérdidas de más de 40,000 millones de pesos tras tres años con utilidades en el mismo período. El panorama financiero de la empresa sigue muy complicado, aunque hay algunos datos operativos que, de hacerse tendencia, podrían encaminar a la petrolera hacia un mejor desempeño.

Sin duda, la **exposición de una petrolera a la volatilidad del tipo de cambio** es un riesgo que en ocasiones juega a favor y en otras en contra. En el primer trimestre de 2024 Pemex tuvo utilidades cambiarias por más de 33,000 millones de pesos, mientras que en el mismo período de este año las pérdidas cambiarias fueron de poco más de 15,000 millones de pesos.

Más preocupante me parece que **el costo financiero de Pemex** se incrementó 21.5% entre los primeros trimestres de 2024 y 2025, mientras que los ingresos financieros se redujeron 27.1%. Esto indica la presión creciente que oprime a la empresa y se refleja en su nivel de endeudamiento total, que volvió a rebasar los 2 billones de pesos (equivalentes a más de 100,000 millones de dólares).

A propósito de la deuda, vale la pena observar **el perfil de vencimientos**: más del 27% del total (561,000 millones de pesos) vence en plazos menores a un año, lo que representa un aumento de 32.1% frente al primer trimestre de 2024.

Sin embargo, no solo la deuda financiera está sometiendo a Pemex a un estrés mayor: el **endeudamiento con proveedores y contratistas**, aunque se redujo con respecto al nivel de diciembre de 2024, es casi 11% superior al registrado en marzo del año pasado. Estas obligaciones no afectan únicamente a Pemex, sino a empresas chicas y grandes que le brindan productos y servicios y de cuyo funcionamiento depende en buena medida la actividad económica de varias entidades donde el sector petrolero sigue siendo crucial.

Un par de datos financieros que conectan con el ámbito operativo están relacionados con **el precio del petróleo**, sobre el que Pemex no tiene control. Durante el primer trimestre de 2024 la Mezcla Mexicana de Exportación (MME) tuvo un precio de referencia promedio de 72.6 dólares por barril. Para el mismo período de 2025 se observó una reducción de 8.7%, con 66.3 dólares por barril.

Peor noticia es que, con la reducción de expectativas de crecimiento económico global, se espera **una menor demanda de crudo**, por lo que su precio ha disminuido todavía más: al cierre de abril, la MME se ubicó en 55.8 dólares por barril. Esto puede cambiar drásticamente, pero de entrada es probable que los ingresos de Pemex en abril hayan sido todavía más bajos y el escenario actual difícilmente mejore para lo que resta del segundo trimestre.

En el lado operativo, el indicador que se suma a las preocupaciones financieras de Pemex es la **reducción de casi 12% en la producción de petróleo crudo** en el primer trimestre de 2025 comparado con el de 2024. De acuerdo con el reporte "Pemex en la mira" del Instituto Mexicano para la Competitividad (IMCO), esta sería **la mayor caída desde 2019** en este indicador clave, y ocurre en un año en que las presiones fiscales que enfrenta el gobierno federal limitan el margen para invertir en infraestructura que establezca la producción.

Con todo y las enormes dificultades que está enfrentando Pemex, hay dos datos operativos del primer trimestre del año que me resultaron interesantes y que ojalá sean el inicio de una tendencia.

El primero es que, mientras los ingresos totales por ventas se redujeron 2.5%, **los costos de ventas bajaron 12.8%**. Al observar los segmentos de negocio, en exploración y producción la reducción del costo de lo vendido fue de 34%, mientras que en transformación industrial (la refinación, principalmente) fue de 14%.

El segundo tiene que ver con **la producción de petrolíferos**. En total, la reducción fue de 9.2%, lo cual no es necesariamente malo, si tomamos en cuenta que el segmento de transformación industrial había operado con pérdidas brutas (es decir, que el costo de lo vendido superó a los ingresos por ventas incluso antes de considerar los gastos administrativos) por al menos nueve trimestres consecutivos y, al observar datos anuales, desde 2020.

Más interesante aún es analizar la **composición de la producción de petrolíferos**. Mientras que la producción de gasolinas automotrices bajó 2.8%, la de combustóleo cayó casi 25%. En el primer trimestre de 2024 el combustóleo representó 32% de la producción total de petrolíferos, y esa cifra se redujo a 26% en el mismo período de 2025. Es un cambio en el sentido correcto y quizás la única vía posible para mejorar la operación de la refinación y una de las claves para enmendar la de toda la empresa.

Pemex es importante para quienes habitamos este país, tanto por su peso simbólico y material en la formación del México moderno, como por su relevancia en la capacidad que tiene el gobierno de brindar bienes y servicios a la población. De su salud depende también **la sostenibilidad fiscal y energética**. La empresa todavía representa un riesgo importante para las finanzas públicas, pero existen rutas para que eso cambie, y urge explorarlas. El Economista

Bajan tomas clandestinas, pero suben pérdidas por robo

En el informe del primer trimestre del 2025, Pemex informó que derivado de la sustracción de combustibles registró pérdidas que ascienden a 5,471 millones de pesos, un alza de 17.4% en comparación con el mismo trimestre del 2024 cuando ascendieron a 4,659 millones.

Las pinchaduras a los ductos de Pemex en el país al inicio de 2025 se ubicaron en los niveles más bajos desde que llegó la Cuarta Transformación, sin embargo, las pérdidas para la petrolera anotaron el segundo registro más alto desde entonces.

Los datos de la petrolera indican que durante el primer bimestre del 2025 se han presentado 1,672 tomas clandestinas a los ductos de Pemex para el robo de combustibles, una baja de 28% en comparación con las 2,313 que se presentaron en el mismo periodo, pero del 2024.

Este es el registro más bajo desde 2019, primer año de la administración de Andrés Manuel López Obrador. Durante su gestión, las cifras de la petrolera, divulgadas a través de una petición de información pública, arrojan que entre 2022 y 2023 hubo un alza importante al pasar de 13,946 a 14,890 casos, cifra similar a la registrada en el 2018, año con el peor registro en tomas clandestinas, al menos, en los últimos dos sexenios.

Para el inicio de este 2025, aunque la mayoría de los estados del país presentan disminuciones en las pinchaduras a los ductos de la petrolera que pasan por su territorios, hay seis que registran alza.

Chihuahua presenta un alza de 16% al pasar entre el año pasado y éste de 37 a 43 tomas; además de Campeche (100%), en donde se presentó una toma clandestina en el primer bimestre; para el año pasado no hay registros.

Michoacán (600%) que fue de una a siete pinchaduras; Oaxaca (73%) de nueve a 11; Sonora (200%) de tres a nueve y Tabasco (16%) de 37 a 43.

En total, este año se han presentado tomas clandestinas en 19 entidades del país.

Costos del robo

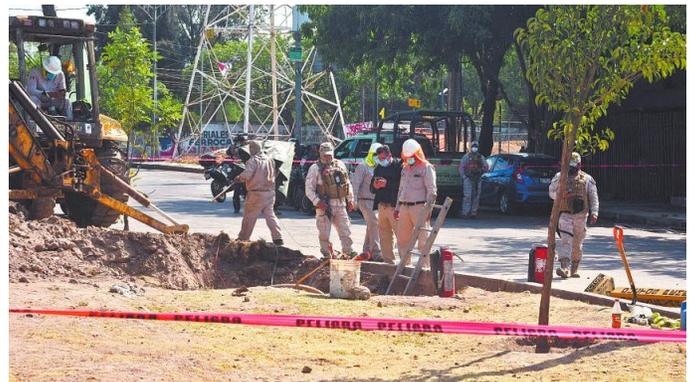
A su vez, en el informe del primer trimestre del 2025, Pemex informó que derivado de la sustracción de combustibles registró pérdidas que ascienden a 5,471 millones de pesos, un alza de 17.4% en comparación con el mismo trimestre del 2024 cuando ascendieron a 4,659 millones.

Este es el segundo registro más alto de pérdidas, para un periodo similar, desde López Obrador, sólo después del 2023, cuando el impacto a las finanzas de la empresa fue de 5,716 millones de pesos.

Los registros trimestrales de Pemex indican que entre 2019 y 2021 las pérdidas por robos de combustibles fueron a la baja; a partir del 2022 hubo una alza, con respecto al año que antecedió, de 148% al reportar 3,004 millones de pesos en pérdidas.

En los informes que la petrolera envía a la Bolsa Mexicana de Valores ha sido frecuente que reporte que el robo de combustibles es uno de los principales riesgos que afronta en sus operaciones, en el cual incluso estarían involucrados algunos de sus trabajadores; esto último lo cambió desde al menos su primer reporte trimestral del 2025 y el anual 2024.

En el informe más reciente Pemex indica ha dado seguimiento a las medidas para combatir el robo de combustibles, entre otras actividades delictivas que padece. “Sin embargo, estas actividades delictivas siguen presentes en México y es probable que persistan”. El Economista



NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

8 de mayo de 2025

3

Petróleo se recupera ante la perspectiva de mayor demanda

La OPEP+ decidió durante el fin de semana en una reunión virtual, acelerar el aumento de la producción de petróleo por segundo mes consecutivo.

Los precios del petróleo subieron alrededor de 3% el martes, impulsados por la expectativa de una mayor demanda en Europa, China, y el aumento de riesgos políticos en Oriente Medio.

Los futuros del petróleo Brent, el referencial en mercados como Oriente Medio, Europa y África, subieron 3.19%, y cotizó en los 62.15 dólares por barril, su primera alza luego de seis jornadas con pérdidas.

Por su parte, el crudo West Texas Intermediate (WTI), principalmente un punto de referencia para el mercado petrolero estadounidense ganó 3.43%, a 59.09 dólares por barril, luego de dos sesiones a con pérdidas.

La mezcla mexicana de exportación registró un avance de 3.59% y se vendió a un precio de 55.33 dólares el barril.

Las presiones al alza se debieron a la expectativa de una mayor demanda en China ante una reapertura en sus mercados, luego de permanecer cerrados desde el 1 de mayo, aseguró Gabriela Siller, directora de Análisis de Banco Base.

Agregó que otro factor fue que la Comisión Europea propuso añadir a más personas y más de 100 buques vinculados a la flota "sombra" rusa al paquete 17 de sanciones contra el gobierno de Rusia. Lo anterior podría reducir la oferta.

Además, "el aumento en los riesgos geopolíticos en Oriente Medio luego de que Israel atacara objetivos hutíes en Yemen como represalia por un ataque al aeropuerto Ben Gurion, en Tel Aviv. Cabe destacar que de manera momentánea la aversión al riesgo se redujo, luego de que Trump dijera que los hutíes detendrían sus ataques a barcos en la región, algo que luego fue desmentido por el grupo", aseguró la especialista.

"El mercado podría estar experimentando una tendencia alcista, con una importante toma de beneficios de las posiciones cortas, un factor clave en el repunte de los precios de hoy", dijeron analistas de la firma de asesoría energética Ritterbusch and Associates.

Aumentarán la producción

La OPEP+, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y aliados como Rusia, decidieron durante el fin de semana acelerar el aumento de la producción de petróleo por segundo mes consecutivo.

Los precios también se vieron respaldados por el aumento del gasto de los consumidores en China durante la celebración del 1 de mayo y el regreso de los participantes del mercado tras el feriado de cinco días.

Analistas de Scotiabank, aseguraron en un comunicado que el repunte del petróleo podría ser breve ante inminente aumento de OPEP +.

"El último aumento de cuota de la OPEP+ en junio de otros 411,000 barriles diarios presionará aún más al ya debilitado mercado petrolero", señalaron analistas de Scotiabank en una nota reciente.

Los analistas esperan que a medida que Arabia Saudita aumente su producción hasta su nueva cuota, la oferta global podría superar la demanda en hasta 1 millón de barriles diarios durante el resto de 2025 y hasta 2026.

Advirtieron que para que los principales productores cambien el rumbo de los planes actuales de producción, podría ser necesaria una caída mucho mayor de los precios.

Los precios del Brent podrían necesitar caer a los 40 dólares o menos antes de que "el factor miedo se active completamente y obligue a todos los miembros a volver a la mesa de negociación para resolver las respectivas disputas de producción", dijeron los analistas.

Petroleras con resultados mixtos

El precio de las acciones de empresas petroleras en Bolsa, repuntaron en promedio 0.08% en la jornada de este martes, tras un alza en el precio del petróleo en el mercado internacional.

De las petroleras más grandes en términos de valor de mercado, la que más ganó fue la estadounidense Exxon Mobil, al subir 1.39%, seguido por la compañía francesa de energía, TotalEnergies, al mejorar 1.09 por ciento.

A esta lista continua la petrolera Saudi Aramco al escalar 0.32%, Chevron con 0.07% y ConocoPhillips al subir 0.02 por ciento.

Por otro lado, PetroChina y Shell, retrocedieron 0.38 y 1.93%, respectivamente, el martes. El Economista

NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

8 de mayo de 2025

 **Precios del petróleo cierran a la baja ante inquietud por el aumento de producción de la Opep+**

Arabia Saudita, Rusia y los otros seis miembros del bloque producirán en junio 411,000 barriles diarios más que en mayo, según un comunicado publicado el sábado, mientras que el plan inicial preveía un aumento de sólo 137,000 barriles.

Los precios del petróleo cayeron el miércoles debido a la inquietud que genera el aumento de producción de barriles de la [Opep+](#) para junio, mientras las negociaciones entre Irán y Estados Unidos continúan.

El vicepresidente estadounidense, JD Vance, declaró el miércoles que las conversaciones sobre el programa nuclear iraní iban por el "buen camino", y subrayó que Teherán podría tener energía nuclear civil, pero no armas nucleares.

Irán, uno de los diez mayores productores de oro negro del mundo, está sometido a la política de "máxima presión" del presidente Donald Trump, que desde su regreso a la Casa Blanca ha impuesto sanciones a numerosos actores del sector petrolero iraní.

Los operadores del mercado creen que un acuerdo entre Washington y Teherán podría facilitar las exportaciones de crudo iraní, lo que supone un factor bajista para los precios.

El precio del barril de **crudo Brent del mar del Norte** para entrega en julio bajó 1.66%, hasta 61.12 dólares.

Su equivalente estadounidense, el barril de West Texas Intermediate (**WTI**), para entrega en junio, bajó 1.73% a 58.07 dólares.

Además, "los temores sobre la oferta y la demanda siguen muy vivos, entre otras cosas por los titulares del fin de semana sobre el aumento del límite de producción de la **Opep+**", declaró a la AFP Stephen Schork, de The Schork Group.

Arabia Saudita, Rusia y los otros seis miembros del bloque producirán en junio 411,000 barriles diarios más que en mayo, según un comunicado publicado el sábado, mientras que el plan inicial preveía un aumento de sólo 137,000 barriles.

Este incremento de la producción se produce en un momento en el que las previsiones de crecimiento mundial y de demanda de petróleo se revisaron a la baja debido al impacto de la ofensiva comercial de Trump. El Economista

Llega huachicol mexicano a zonas de Japón e India, revela gobierno de EU

Organizaciones como el **Cártel Jalisco Nueva Generación**, **Cártel de Sinaloa** y **Cártel del Golfo** son acusados de encabezar el robo de combustible. La **Red de Control de Delitos Financieros (FinCEN)** de los Estados Unidos reveló que han reportado presencia de combustible robado de origen mexicano en **zonas como Japón, India y África**, lo anterior en relación al tráfico de combustible robado en **Petróleos Mexicanos (PEMEX)**.

Las organizaciones criminales que han sido señaladas como "exportadoras de hidrocarburo robado" son: **Cártel de Sinaloa, Cártel Jalisco Nueva Generación (CJNG) y Cártel del Golfo**, todos los grupos han sido considerados como terroristas durante el gobierno de Donald Trump. "Según las autoridades policiales estadounidenses, los cárteles utilizan intermediarios mexicanos cómplices en la industria del petróleo y el gas natural para contrabandear y vender petróleo crudo robado de **Petróleos Mexicanos (Pemex)** a pequeñas compañías petroleras y gasíferas estadounidenses cómplices que operan cerca de la frontera suroeste de Estados Unidos", se lee en el comunicado de las autoridades

Como parte de estos esquemas, según lo comunicado por el **Departamento del Tesoro de EU**, los cárteles roban miles de millones de dólares en petróleo crudo, fomentan la violencia y la corrupción rampantes en México y perjudican a las compañías legítimas de petróleo y **gas natural en Estados Unidos**.

Las nuevas sanciones contra el **Cártel Jalisco Nueva Generación**, que incluyen a los principales miembros **César Morfín Morfín** y sus hermanos **Álvaro Noé Morfín Morfín** y **Remigio Morfín Morfín**, están dirigidas a la red de robo de combustible del grupo. El Departamento del Tesoro dice que esa red ha provocado pérdidas de decenas de millones de dólares en ingresos al gobierno mexicano y también financia el flujo de fentanilo ilícito hacia Estados Unidos.

"Como parte de estos planes, los cárteles están robando miles de millones de dólares en petróleo crudo, alimentando la violencia y la corrupción desenfrenadas en todo México y socavando a las compañías legítimas de petróleo y gas natural en los Estados Unidos", agrega la dependencia

Fue el pasado 1 de mayo cuando el gobierno del **presidente estadounidense Donald Trump** impuso sanciones económicas a tres ciudadanos mexicanos y dos entidades con sede en México involucradas en una red de narcotráfico y robo de combustible vinculada al **Cártel Jalisco Nueva Generación**.

Se trata de uno de los cárteles más poderosos de México, y la Administración de Control de Drogas de Estados Unidos (DEA, por sus siglas en inglés) dice que el grupo delictivo cuenta con **alrededor de 19.000 miembros en sus filas**. El cártel se desarrolló rápidamente hasta convertirse en una fuerza extremadamente violenta tras separarse del cártel de Sinaloa después del asesinato en 2010 del capo del cártel de Sinaloa, **Ignacio "Nacho" Coronel Villarreal**, por parte del ejército. El Herald

NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

8 de mayo de 2025

5

EU busca minerales raros en Ucrania y otros países... pero tiene en Georgia y California

En la actualidad, Estados Unidos sólo cuenta con dos lugares de extracción nacional de tierras raras: Georgia y California.

[Estados Unidos y Ucrania](#) finalmente firmaron un acuerdo que le permitirá al **gobierno de Donald Trump** beneficiarse de la explotación de [minerales raros en tierras ucranianas](#), a cambio de contribuir a la reconstrucción del país europeo, devastado por la **guerra que mantiene con Rusia** desde hace tres años.

Luego de las negociaciones fallidas entre [Trump y Zelenski](#), finalmente ambos países lograron llegar a un entendimiento para el suministro de los [minerales críticos](#), considerado una preocupación cada más mayor para Estados Unidos en materia de seguridad nacional.

Y es que si bien, este país cuenta con sus propias tierras raras, también **depende en gran medida de las importaciones** para la mayoría de estos materiales.

¿Qué son los famosos [minerales raros que tanto ambiciona Trump](#) y por qué Estados Unidos busca con urgencia hacerse de este “tesoro” de recursos? Así lo explican dos expertos.

¿Qué son los minerales raros que tanto le interesan a EU?

“Cada vez que usas tu teléfono, abres tu computadora o escuchas tu música favorita en AirPods, estás consumiendo **minerales esenciales**.”, señalan Yuanzhi Tang, profesora de Biogeoquímica del Instituto de Tecnología de Georgia y Scott McWhorter, miembro distinguido del Instituto de Energía Estratégica.

Estos materiales, explican, son los diminutos **componentes básicos que impulsan la vida moderna**. Desde [el litio](#), [el cobalto](#), [el níquel](#) y [el grafito](#) en las baterías hasta [el galio](#) en los sistemas de telecomunicaciones que permiten la conectividad constante, los minerales críticos actúan como las vitaminas esenciales de la tecnología de hoy.

La creciente demanda mundial, la alta dependencia de las importaciones y las crecientes tensiones geopolíticas han hecho que el suministro de estos minerales sea una preocupación y uno de los desafíos más urgentes de nuestro tiempo. Esto plantea la pregunta: **¿puede Estados Unidos extraer y procesar minerales raros en su país?**

En un artículo para el medio *The Conversation*, McWhorter explica que los elementos de tierras raras no suelen presentarse en formas minerales de fácil acceso y económicamente viables. Por lo tanto, identificar recursos con una concentración y un volumen suficientemente altos es crucial para permitir su producción económica.

¿Qué minerales raros se encuentran en Estados Unidos?

En la actualidad, Estados Unidos sólo cuenta con **dos lugares de extracción nacional de tierras raras: Georgia y California**, pero debido a que los concentrados producidos se envían fuera del estado y luego al exterior para refinarlos, termina importando la mayoría de estos materiales.

En 2024, **Estados Unidos importó el 80 por ciento de las tierras raras que utilizaba**, el 100 por ciento del galio y el grafito natural, y entre el 48 y el 76 por ciento del litio, el níquel y el cobalto, por nombrar solo algunos.

En el sudeste de Georgia, se producen tierras raras como subproducto de la [extracción de arena mineral pesada](#). También cuenta con yacimientos de arena mineral ricos en **titanio y circonio**, ambos utilizados en aplicaciones aeroespaciales, energéticas y médicas.

Mientras tanto, en Mountain Pass, California, la minería de roca dura extrae un mineral de carbonato de tierras raras llamado **bastnasita**.

No obstante, gran parte del material se envía al extranjero para su **refinación**, lo que significa que toda la cadena de suministro, desde la minería hasta el uso final en productos, se extiende a través de los continentes.

Lo anterior, en parte, se debe a que el procesamiento es más sencillo de realizar en otros países y no en Estados Unidos, donde se toma en cuenta los **impactos ambientales**, la **demandas de energía** y las **restricciones regulatorias**.

El problema de la producción de tierras raras y los altos costos

Los esfuerzos para la [exploración de minerales críticos](#) están aumentando rápidamente en todo Estados Unidos, de la mano del Servicio Geológico y la Iniciativa de Mapeo de Recursos de la Tierra, conocida como [Earth MRI](#), la cual sirve para identificar fuentes potenciales dentro del país.

Algunas áreas parecen prometedoras como **Wyoming y Montana**, pero el problema es que no es lo mismo identificar un recurso que producirlo.

“La [minería](#) tradicional puede tardar una o dos décadas desde la exploración hasta la producción, y hasta 29 años en Estados Unidos, el segundo plazo más largo del mundo.”, precisa McWhorter.

El especialista menciona que si bien, este plazo podría cambiar con la actual administración, las empresas aún podrían enfrentar importantes incertidumbres relacionadas con la obtención de permisos, el desarrollo de infraestructura, la oposición de la comunidad y la gestión de los impactos ambientales. El Financiero

8 de mayo de 2025

6

Pérdidas de PEMEX y CFE: Un Llamado Urgente a la Acción

Estas cifras trascienden la mera contabilidad, pues son un reflejo del problema estructural subyacente que amenaza el bienestar de millones

Esta semana, México recibió una noticia alarmante: **Petróleos Mexicanos (PEMEX)** y la **Comisión Federal de Electricidad (CFE)** reportaron un déficit por más de 1 billón de pesos en 2024, según sus reportes financieros. **Pemex** cerró el año con **pérdidas históricas** de 780 mil 588 millones de pesos, mientras que la **CFE** registró pérdidas por 271 mil 574 millones de pesos; para poner esa pérdida en perspectiva (nos alcanza para comprar el 100% de las acciones de BMW (959 mil 400 millones de pesos), el 100% de la Ford Motor Company (804 mil millones de pesos), o bien **DUPLICAR** el presupuesto 2025 de Educación (931 mil 743 millones de pesos).

Estas cifras trascienden la mera contabilidad, pues son un reflejo del problema estructural subyacente que **amenaza el bienestar de millones de familias mexicanas**, así como la estabilidad macroeconómica. En mi calidad de Senador de la República, expreso mi profunda preocupación y exijo respuestas claras y soluciones inmediatas.

El diagnóstico es inequívoco: **Pemex**, con una deuda de 97 mil 600 millones de dólares al cierre de 2024, **sigue siendo la empresa petrolera más endeudada del mundo**. Sus ingresos experimentaron una contracción del 2.4% en comparación con el año precedente, situándose en 1.6 billones de pesos, debido a la disminución de exportaciones y a un aumento del 4.4% en costos de mantenimiento y deterioro de activos.

Adicionalmente, la producción de crudo registró una declinación del 11.3% en el primer trimestre de 2024, a 1.62 millones de barriles diarios en promedio, lejos del objetivo de 1.8 millones. La CFE, por su parte, vio sus pérdidas dispararse frente a las ganancias de 97 mil 218 millones de pesos de 2023, afectada por la apreciación del dólar y costos administrativos descontrolados.

Estas empresas, consideradas pilares del sector energético nacional, están atrapadas en un ciclo de ineficiencia operativa, gestión deficiente y decisiones políticas que parecen priorizar el control estatal sobre la sostenibilidad económica a largo plazo.

La narrativa del gobierno de que estas empresas han sido "rescatadas" no resiste el escrutinio. Desde 2018, Pemex ha sido beneficiaria de cuantiosos recursos públicos, incluyendo 80 mil millones en el primer trimestre de 2024, usados principalmente para pagar deudas.

No obstante, su situación financiera continúa deteriorándose, con obligaciones pendientes a proveedores que superan el billón de pesos, amenazando a pequeñas empresas y la producción de hidrocarburos.

La CFE, bajo la dirección de Manuel Bartlett, acumuló pérdidas sin precedentes, a pesar de un aumento del 16% en ingresos por tarifas en 2024. Estas políticas, lejos de fortalecer la soberanía energética, **han debilitado las finanzas públicas** y erosionado la confianza de los inversionistas, poniendo en riesgo la calificación crediticia de México, como advirtió S&P en 2020.

Es imperativo adoptar un cambio de rumbo estratégico. En este sentido, propongo tres líneas de acción prioritarias. **En primer lugar**, reestructurar la gestión de Pemex y CFE, mediante la profesionalización de sus equipos directivos y la priorización de la eficiencia operativa sobre consideraciones políticas.

En segundo lugar, abrir un diálogo nacional con expertos, empresarios y sociedad civil para diseñar un plan de recuperación económica que combine inversión privada con regulaciones claras, sin sacrificar la rectoría del Estado en el sector.

En tercer lugar, desde el Senado, impulsaré auditorías exhaustivas sobre la asignación y el uso de los recursos públicos destinados a ambas empresas, exigiendo transparencia total en el uso de los apoyos gubernamentales.

Estas pérdidas nos afectan a todos: son recursos que podrían destinarse a escuelas, hospitales o infraestructura. No permitamos que una mala administración condene nuestro futuro. Desde el Senado, trabajaré incansablemente para que **Pemex y CFE** sean motores de desarrollo, no cargas para el pueblo. Es hora de actuar con determinación y responsabilidad. El Herald

NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

8 de mayo de 2025



Pérdidas y caída en su patrimonio, reportó CFE en el primer periodo del año: IMCO

Por primera vez en cuatro años, la CFE registró pérdida neta en el periodo enero y marzo

Además de que la **Comisión Federal de Electricidad (CFE)** registró pérdidas durante el primer trimestre del año, su patrimonio disminuyó **casi 30 por ciento** en el mismo periodo comparado con 2024, encontró el **Instituto Mexicano para la Competitividad (IMCO)**.

“Por primera vez en cuatro años (2022-2025), la empresa pública del Estado reportó una pérdida neta en los primeros tres meses del año. Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2025, la empresa obtuvo una pérdida de 16.1 mil millones de pesos (mmdp), la cual contrasta con las utilidades de 1.9 mmdp observadas en el mismo lapso de 2024”, reveló un análisis dado a conocer hoy.

Respecto al patrimonio neto de la CFE, el IMCO encontró que al cierre del primer trimestre de disminuyó **29.3 por ciento** en comparación con el observado un año previo.

“Al 31 de marzo de este año, el patrimonio de la empresa fue de 545.9 mil millones de pesos el cual contrasta con el reportado a finales de marzo de 2024 (772.0 mmdp)”, citó cifras del reciente informe financiero de la empresa.

El Instituto explicó que esta disminución se atribuye a que el crecimiento de sus pasivos **fue mayor que el aumento de sus activos**. Detalló que entre el 31 de marzo de 2024 y la misma fecha de corte de 2025, los pasivos de la CFE crecieron en **536.1 mmdp**, esto es, **34.1 por ciento**, mientras que sus activos se incrementaron en solo **309.9 mmdp**, o **13.2 por ciento**.

Deuda con proveedores se incrementa en 3 %

El análisis del IMCO, bajo la batuta de **Valeria Moy**, reveló que el saldo de la deuda de la CFE con sus proveedores registró **su mayor nivel** para el cierre de un primer trimestre en los últimos ocho años, es decir, de 2018 a 2025.

“Al 31 de marzo de 2025, el saldo de las obligaciones que la empresa debe pagar a proveedores y contratistas en el plazo de menos de un año fue de 67.7 mmdp: monto 3.3 por ciento, o en 2.2 mmdp, mayor al registrado un año antes –el 31 de marzo de 2024–, cuando fue de 65.6 mmdp”, indicó.

En el mismo renglón de deuda, el saldo de la deuda financiera de la Comisión creció **23.6 puntos porcentuales** en el plazo de un año. Entre el 31 de marzo de 2024 y la misma fecha de corte de 2025 pasó de 426.1 a **526.6 mmdp**.

“Este incremento se atribuye a las obligaciones financieras de corto plazo de la empresa, que crecieron 35.2 por ciento durante este lapso: pasaron de 114.7 a 155.1 mmdp. También obedece al crecimiento de la deuda de largo plazo de la CFE, que aumentó 19.3 por ciento, al pasar de 311.4 a 371.4 mmdp”, expuso.

Se dispara subsidio

Las transferencias que recibe la CFE de parte del Gobierno federal para compensar las **tarifas eléctricas subsidiadas** alcanzaron **su mayor nivel** para un periodo enero-marzo en los últimos ocho años, señaló el Instituto.

Al respecto, explicó que en el primer trimestre de este año, la empresa estatal recibió **25.4 mmdp** por este concepto, por lo que acumula transferencias por **562.7 mmdp** desde enero de 2018.

En un balance general, por último, el IMCO reveló que la CFE tuvo una pérdida neta de **16.1 mmdp**, contra una ganancia de apenas 1.9 mmdp, en el comparativo anual.

“El resultado negativo de la empresa obedece –principalmente– a que el costo de sus ventas creció 27.8 por ciento en comparación con el mismo lapso del año anterior, a que sus gastos generales se incrementaron 40.8 por ciento y a que sus gastos financieros netos aumentaron también 40.8 por ciento debido, en parte, a una pérdida cambiaria por la depreciación del tipo de cambio”, expresó. EAD