

NOTICIAS Y ARTÍCULOS DE LA INDUSTRIA ENERGÉTICA

21 de abril de 2020

1

Nahle insiste que fue aplaudida por árabes, mientras bonos de Pemex son “basura”

La apuesta por las energías renovables

Las calificaciones de Pemex están tres niveles por debajo de las de la deuda soberana de México como resultado de un “continuo deterioro de su perfil de crédito independiente a “CCC- ”

Mientras la calificadora Moody’s recortó la calificación a Petróleos Mexicanos (Pemex) en dos escalones para dejarla en “Ba2” con perspectiva Negativa, al grado de ‘bono basura’, la secretaria de Energía, Rocío Nahle insiste en que México recibió aplausos por el acuerdo obtenido en la pasada cumbre de la OPEP+.

Y es que Pemex defiende a toda costa el nivel de sus exportaciones de crudo, aprueba nuevos proyectos de exploración y mantiene sin cambios el ritmo de la inversión en la nueva refinería de Dos Bocas, decisiones que ya le costaron a la petrolera el grado de inversión, y será durante las próximas semanas cuando los operadores de fondos de inversión, con restricciones para mantener bonos basura en sus portafolios, se vean obligados a deshacerse de la deuda de Pemex.

Hay cada vez más voces en el mundo que cuestionan que los paquetes de estímulo económico rescaten a sectores como el aéreo, que dependen de combustibles fósiles. Si bien, por deber ético, los gobiernos deberían privilegiar las inversiones en las energías renovables, y con ello cumplir con sus compromisos climáticos, la razón de mayor peso para hacerlo es simplemente el que hoy, las renovables son una mejor apuesta de negocio que las fósiles.

Primero, porque gozan ya de costos equivalentes, y en algunos casos más bajos, que los combustibles fósiles, lo que explica el crecimiento espectacular que han registrado en las últimas dos décadas. Segundo, la solar y eólica son tecnologías que no dependen de un combustible que sea un commodity, por lo que su precio no es volátil como el caso del petróleo o el gas. Así contribuyen a la seguridad energética y a la estabilidad de los mercados eléctricos, elementos valiosos en un entorno de enorme variabilidad en los mercados petroleros, que, entre otros factores, está llevando al sector financiero a reconsiderar sus inversiones de largo plazo en el sector. Tercero, las renovables son una fuente de empleo e inclusión laboral. A nivel mundial, generan 11 millones de empleos, siendo la solar y la bioenergía los empleadores más importantes, y contratan a una proporción de mujeres mayor (32%) que el sector de petróleo y gas (22%).

Cierto que las energías fósiles tienen la gran ventaja de no ser intermitentes, como la solar y la eólica, y de verse favorecidas por la infraestructura existente. Pero esta ventaja se perdería, si, como parte de la recuperación económica, los gobiernos invirtieran en una infraestructura eléctrica inteligente, que permita la integración de un mayor porcentaje de energías renovables, y en baterías más eficientes.

Considerando el envidiable potencial solar y eólico en México, que el presidente López Obrador se rehúse a invertir y, más aún, se empeñe en obstaculizar las inversiones de la iniciativa privada en estas energías atenta contra toda lógica

¿Por qué se desplomó el precio del petróleo a menos de 0 dólares por barril?

El precio del petróleo de Estados Unidos sufrió un derrumbe y los contratos de futuros que vencen en mayo se colocaron por debajo de los cero dólares por barril, esto como respuesta a la preocupación de los inversionistas por la falta de lugar para almacenarlo y una baja en la economía global, que en gran medida se han derivado de la pandemia del coronavirus.

El WTI es un tipo de petróleo crudo de Texas y el sur de Oklahoma y se utiliza como referencia para fijar el precio de otras mezclas en Estados Unidos con densidades y niveles de azufre similares.

Aquí te explicamos qué está pasando con el petróleo. Te recomendamos: Trump firmará orden ejecutiva para suspender migración a EU ante covid-19 De acuerdo con Banco Base, el precio del petróleo cayó porque los operadores de los contratos a futuro de WTI para entregas en mayo se encuentran cerrando sus posiciones, por lo que pocos compradores están dispuestos a recibir barriles de crudo cuando no hay lugar donde almacenarlo.

Este tipo de petróleo, cotiza de diferentes maneras, entre ellas y la más seguida por los mercados, son los precios de los contratos futuros con diferentes fechas de entrega; actualmente, el contrato con la fecha de entrega más próxima es en mayo, cuya fecha de expiración es el martes 21 de abril.

A este contrato se le conoce como contrato activo y su precio se toma como referencia para el precio actual del WTI. Hay que mencionar que el hecho de que no haya suficiente espacio de almacenamiento es en gran medida lo que está causando que los operadores cierren sus posturas, mientras que el contrato con fecha de entrega en junio se encuentra cotizando ligeramente por encima de los 22 dólares por barril, lo que significa que los operadores están deshaciendo desesperadamente de los contratos activos.

21 de abril de 2020

3

CFE reporta un deceso y 16 trabajadores con COVID-19

Pemex se ahoga

Tienen 193 casos sospechosos, de una plantilla de 93 mil empleados

La Comisión Federal de Electricidad informó que 16 de sus trabajadores están contagiados con el virus SARS-CoV-2 que produce la enfermedad del COVID-19, además de un deceso por esa misma causa y otro de neumonía atípica.

La empresa productiva del estado agregó que suman también 193 casos sospechosos, de una plantilla laboral de 93 mil trabajadores en todo el país.

CFE subrayó que enfrenta uno de sus mayores retos ante la contingencia del COVID-19, ya que deben proteger y cuidar la vida del personal y sus familias y dar continuidad al servicio de energía eléctrica que requieren empresas, instituciones públicas y sociedad en general.

De los reportes de estos casos, se tiene identificado que las principales causas de sospecha de contagio obedecen a contacto directo o indirecto con trabajadores y familiares confirmados con COVID-19, o que se encuentran en aislamiento, así como viajes realizados al extranjero o al interior del país en zonas con mayor índice de contagio.

“Templo Mayor”, en Reforma:

“Sin necesidad de frotar la lámpara, a Rocío Nahle se le apareció el genio de los árabes. Y es que tanto se aferró México a no recortar su producción petrolera como el resto de los países, que ahora Arabia Saudita está haciendo que Pemex se ahogue en su propio crudo. Ya se sabe que no cayó nada bien al ministro árabe de Energía, que pa’colmo es un príncipe de aquel reino, la negativa mexicana a bajar su producción en un 23 por ciento como se acordó en la cumbre de OPEP Plus. Nahle ha defendido como un triunfo de la soberanía que Pemex solo redujera un 6 por ciento. Eso explica que los buque tanques ya empezaron a inundar el mercado asiático, tradicional comprador de petróleo mexicano”.

21 de abril de 2020



4

Descalabro del crudo dañará aún más finanzas de Pemex

La caída sin precedentes de la cotización de futuros del crudo West Texas Intermediate (WTI) tiró el precio de la mezcla mexicana de exportación a niveles que no se han observado, en espera de que se lleven a cabo intervenciones estatales de mayor calado para la reactivación de la demanda nacional, puesto que cada vez se podrá contar menos con ingresos de Petróleos Mexicanos (Pemex), que llevaban una fuerte tendencia a la baja incluso antes de esta crisis.

Aun antes de que iniciara la pugna por el precio del petróleo que en su peor momento, el mes pasado, tiró hasta en 81% las cotizaciones en el mundo por la sobreoferta de Rusia y Arabia Saudita, el valor de las exportaciones mexicanas de crudo cayó 34% de manera anual y se ubicó en 1,539 millones de dólares al llegar febrero, además de que en comparación con enero la reducción fue de 25%, según el Banco de México (Banxico).

En tanto, la erogación por compra de gasolinas tuvo un incremento anual de 18% para ubicarse en 1,246 millones de dólares.

Pero en la relación mensual ya comenzó a caer y fue 24% inferior a la de enero. Con ello, el saldo comercial entre importaciones y exportaciones de febrero siguió con su curso negativo por 1,491 millones de dólares.

Hasta este 17 de abril, la mezcla mexicana de exportación se vendió en 14.35 dólares por barril, precio que resulta 75% inferior al del arranque del año.

Urge incrementar gasto público

Según Carlos Huerta, exasesor de Economía Política de la Energía en el Consejo de Administración de Pemex, para el país es importante echar a andar los motores fiscales y monetarios e incrementar el gasto público significativamente en sectores intensivo en capital y empleo como el de la construcción.

Asimismo, considera que el boquete en las finanzas públicas por menos ingresos petroleros y la depresión en la demanda por la reducción en la movilidad e ingresos de la población deben llevar a que se amplíen los programas de asistencia social y se masifique un seguro de desempleo para lo que resta del año.

“Será imprescindible apoyar a las micro, pequeñas y medianas empresas y capitalizar a la banca comercial para evitar un contagio financiero que agravaría las condiciones económicas en la que nos encontramos. Si la máxima sanitaria es ‘quédate en casa’, la máxima económica del Estado mexicano debe ser ‘gastar’”, aseguró.

El pasado viernes, Moody’s bajó la calificación de la petrolera mexicana dos escalones y la llevó de Baa3 a Ba1, con perspectiva negativa y además la colocó debajo del grado de inversión. Lo anterior significa que los papeles de la empresa son de grado especulativo y representan un alto grado especulativo para los inversionistas. EE

Recorte de OPEP no es suficiente: petroleras a la baja

Las acciones de las firmas petroleras que cotizan en diferentes bolsas de valores tienen una fuerte caída desde el anuncio de recorte a la producción del energético que hizo la OPEP+ hace poco más de una semana.

Lo anterior se debe a que por un lado éste no cumplió con las expectativas y por otro lado, el sector enfrenta un panorama muy complicado por la pandemia del Covid-19.

Entre el 9 y el 20 de abril, los títulos de la británica BP tienen una pérdida de 9.96% en la Bolsa de Valores de Londres a 303.55 libras esterlinas por papel, que en términos de market cap implica una pérdida de 6,776.59 millones de libras, a 61,242.51 millones.

Por su parte, los papeles de Royal Dutch Shell pierden 9.42% en el mismo periodo en la Bolsa de Amsterdam, una caída en el valor de capitalización de 11,666.88 millones de euros, para alcanzar un valor de mercado de 122,088 millones de euros al cierre.

Los títulos de la francesa Total muestran un retroceso de 8.19%, a 30.87 euros en París. Entre el 9 y el 20 de abril ha perdido 7,168.18 millones de euros en valor de capitalización, a 80,320 millones.

La española Repsol muestra un retroceso de 6.66% en Bolsa, equivalente a una pérdida de 864.46 millones de euros, para un market cap de 12,111.78 millones.

La petrolera estatal Saudi Aramco pierde 6.40% en el periodo de análisis, mientras que la brasileña Petrobras retrocede 5.17%; ExxonMobil cae 4.52%, y Chevron, 0.88%, según Reuters.

El domingo 12 de abril, tras el feriado de Semana Santa, la OPEP+ anunció que recortará la producción en mayo y junio en 9.7 millones de barriles diarios, con el fin de apuntalar los precios del energético que se han desplomado este año por la baja en la demanda ante el brote vírico en el mundo.

Sin embargo, el recorte no fue suficiente para aumentar el atractivo de las acciones ante los inversionistas.

“El problema no es sólo una cuestión de recorte, y se vio lo más claro que se podía ver. El tema, más que bajar la oferta, como lo veían Arabia Saudita y Rusia, es del lado de la demanda y del almacenamiento”, explicó Amín Vera, director de Análisis Económico de Black Wallstreet Capital.

Tendencia

El analista bursátil detalló que la baja demanda en el crudo es una tendencia de por lo menos los últimos dos años, a causa del cambio de paradigma en el consumo de energéticos, y que en las últimas semanas se desplomó por la dispersión del Covid-19 en el mundo.

“El mercado estaba esperando además entre 15 y 20 millones de barriles de recorte, y terminaron sacando menos de 10 millones, en parte por el papelón que hizo México. Del lado de la oferta no llega al recorte que estaban esperando; del lado de la demanda, viene cayendo y cayó más por el Covid-19, y el tercer factor que influye es el almacenamiento”, dijo.

El analista comentó que para un inversionista patrimonial, a largo plazo, estas acciones podrían ser atractivas, aunque podrían profundizar aún más su caída a lo largo de este año.

21 de abril de 2020



6

Petróleo vuelve al subsuelo; colapsa precio del crudo

Los precios del petróleo cerraron ayer en terreno negativo, tras un desplome histórico debido a la crisis por el coronavirus y la falta de espacio para almacenar hidrocarburos.

La mezcla mexicana se vendió en -2.37 dólares por barril, mientras que el West Texas International (WTI) se derrumbó hasta -38.08 dólares por barril.

En el caso del WTI, la caída se dio debido al aumento en las dificultades para almacenar crudo en la zona de Cushing en Oklahoma, ante la baja demanda de energéticos debido a la contingencia por el COVID-19, explicó Ramsés Pech, experto del sector petrolero de Caravia y Asociados. El mercado no quiso comprar ante la alta incertidumbre en el precio de los contratos de entrega en mayo.

La baja cotización afectó a la mezcla mexicana, que también cerró en números rojos, en comparación con los 14.35 dólares del viernes pasado y los más de 50 por barril con los que inició el año.

Los llamados futuros para mayo no lograron un mejor comportamiento, pese al compromiso de la OPEP+ de reducir la producción.

No obstante, los contratos para entrega en junio lograron mantener precios positivos, ya que para ese mes se prevé la reactivación de los mercados.

ES URGENTE QUE PEMEX DETENGA REFINERÍA DOS BOCAS Y LOS PROYECTOS NO RENTABLES

Petróleos Mexicanos (Pemex) debe dejar de lado proyectos que ya no le son rentables e incluso suspender la construcción de la refinería de Dos Bocas, Tabasco, para recuperar la confianza de los mercados que ya perdió con la reducción de sus calificaciones.

Expertos del sector dijeron que, si la empresa mantiene el esquema de no adquirir mayor deuda, las implicaciones por la reducción de su calificación crediticia serán mínimas al menos en el corto plazo, sin embargo, si busca refinanciar la deuda que ya tiene, los costos e intereses serán mucho mayores.

Dijeron que, para mantener a flote la mayoría de sus planes y proyectos, requerirán de una gran cantidad de recursos, que no se cubren ni con la ayuda del gobierno, por lo que se podría ver obligada a recurrir nuevamente al mercado, y en el contexto actual, la nueva deuda también será mucho más costosa.

Adrián Calcáneo, líder para América Latina, midstream y líquidos de IHS Markit, mencionó que una de las afectaciones más importantes también tiene que ver con la depreciación de sus bonos, los cuales ya son considerados "basura", pues por regla, algunos fondos de inversión, sobre todo de Estados, serán obligados a venderlos.

Raymundo Tenorio, profesor emérito del Tecnológico de Monterrey, dijo que Pemex tiene en el mercado más de 104 mil millones de dólares en bonos, los cuales serán rematados a los denominados "fondos buitres", debido a la incertidumbre de si podrá cumplir con el pago de intereses y la amortización del capital. Excelsior

21 de abril de 2020



Refinería Dos Bocas: el mega proyecto de López Obrador que piden cancelar ante desplome de precios del petróleo y coronavirus

Por primera vez en su historia, el precio del barril de petróleo de referencia de Estados Unidos cerró en terreno negativo al llegar a -37.63 dólares por barril, en un lunes negro en el que los precios del crudo acumularon caídas históricas.

Los inauditos precios del West Texas Intermediate (WTI) se deben a que, aunque los países productores de Petróleo (agrupados en la OPEP+) han llegado a un acuerdo para recortar la producción, pocos compradores están dispuestos a recibir barriles físicos de crudo porque no hay lugar donde almacenarlos.

Los contratos del crudo, que expiran mañana martes, se cotizaban por debajo de los 0 dólares a menos de una hora del cierre de las operaciones en Nueva York, debido a que quienes tienen estos contratos, deben encontrar compradores y como las reservas en Estados Unidos están cerca de su máximo, el precio se abarató de forma brutal.

Aunado a esto, la baja demanda del combustible por la pandemia del coronavirus y un exceso de suministro de crudo a nivel mundial, ha llevado a alcanzar precios nunca antes vistos.

Esta estrepitosa caída, sumado al recorte a las calificaciones crediticias soberana y de la petrolera estatal Pemex por parte de Fitch y Moody's la semana pasada, arrastró al peso y a la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). Al cierre de las operaciones bursátiles de este lunes, la moneda mexicana se depreció 1.19% para colocarse en 24.15 unidades por dólar.

Sin embargo, en medio de esta crisis, el presidente mexicano Andrés Manuel López Obrador sigue empeñado en construir la Refinería de Dos Bocas, en el estado de Tabasco, pese a que numerosas voces, tanto a nivel nacional como internacional, le han sugerido cancelarla. Infobase