

LA OPEP DESHOJA LA MARGARITA...

POR: ERIKA HIDALGO LÓPEZ

Pese al estricto cumplimiento del recorte Opep, es temprano para cantar victoria...

Los miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo deshojan la margarita. Esperan expectantes que se cumpla la meta de alcanzar un barril en torno a los 60 dólares, en los próximos cinco meses, de lo cual no es posible tener una certeza.

Y las cosas van así. Los cálculos de la Opep, de fuentes secundarias y de los propios países productores, indican que la medida de recorte, puesta en vigencia el pasado primero de enero, se cumple en un 90%. Esto quiere decir que de los 1,2 millones de barriles por día retirados del mercado, solo quedan en deuda unos 120.000.

El ministro de Petróleo de Venezuela, Nelson Martínez, sostiene que es todavía muy temprano para determinar si el pacto suscrito el 30 de noviembre de 2016, pudiera ser prorrogado o si se ajustarán nuevos volúmenes. Más aún cuando al acuerdo se han sumado cerca de 11 naciones fuera de la Opep que en conjunto dejarán de bombear unos 580.000 barriles por día, distintos al 1,2 millones de barriles por día que solo le corresponden a la Opep. Las naciones que entran en el juego son Azerbaiyán, Bahrein, Brunéi, Guinea Ecuatorial, Kazajistán, Malasia, México, Omán, Rusia, Sudán, y Sudán del Sur. De este bloque, Rusia es la nación independiente que se comprometió con el mayor recorte de producción, que estima sea de 300.000 barriles por día.

Y es así, dice Martínez, “cualquier cosa que diga puede ser utilizada o a favor o en contra”, lo que si es claro es que para la cesta venezolana de crudos se espera más de los 45 dólares de promedio actuales. ¿Pero hasta dónde podría llegar? No se sabe, todo va a depender de muchos factores, como por ejemplo, entre los claves, la entera de los competidores en el mercado y de los niveles de inventario.

Evolución de precios 2015-2017

Los precios del crudo muestran una meseta de estabilidad luego de la entrada en vigencia del recorte pactado por la Opep

Cifras en Dólares/Barril



Se estima que durante el trecho es fundamental llevar los inventarios a niveles donde haya una correlación entre reservas físicas y precios, tomando como factor determinante que la demanda sea capaz de absorber a los nuevos participantes en el mercado y evitar la construcción de inventarios.

No hay que perder de vista que la actual crisis fue producto de un crecimiento exponencial de los precios, de la producción, y por ende del aumento récord de los inventarios de petróleo en el mundo, que sirvieron la mesa para la especulación.





Cálculos del analista petrolero y docente de postgrado en hidrocarburos Carlos Mendoza Potellá, indican que las reservas en físico a escala mundial han alcanzado 9.000 millones de barriles, una cifra que ha marcado un hito histórico, en un planeta donde, de acuerdo con el desgaste natural de los yacimientos hace dos décadas atrás, hoy deberíamos estar moviendo los motores del mundo con fuentes de energías alternativas.

Y es que luego de haberse alcanzado niveles de precios que sobrepasaron la barrera de los 118 dólares por barril en 2012 en el caso del Brent y de 104 dólares por barril en el caso venezolano. Y luego mantener una racha alcista que a mediados de 2014 trepó al WTI a 101 dólares, al Brent a 107 dólares y a la cesta venezolana de precios a 97 dólares, la caída de los precios no se hizo esperar.

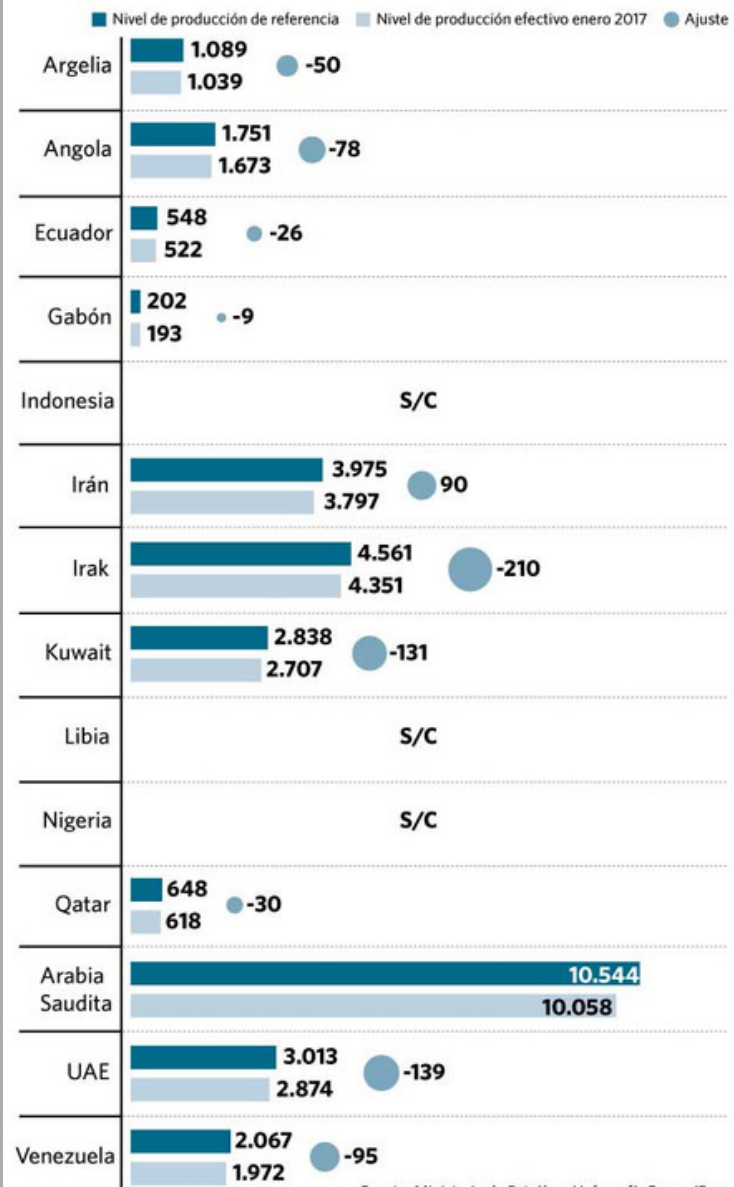
Los elevados precios del crudo oxigenaron a la producción de lutitas (mal conocidas como esquistos), un petróleo no convencional, que gracias al prolongado y alto valor del petróleo logró afinar y pulir sus tecnologías, para posteriormente introducir, sin mucho ruido, en 2014 cerca de 5 millones de barriles.

El valor de todos los marcadores de crudo se desplomaron desde los 110 dólares por barril a mediados de 2014 a poco menos de 22 en enero de 2016. Las economías petroleras comenzaron a verse impactadas debido a la alta dependencia de muchas naciones del Opep, incluyendo a Arabia Saudita que estimó que entre 2014 y mediados de 2016 había dejado de ingresar a sus arcas unos 96.000 millones de dólares.



Recorte de crudo pactado por país

El cumplimiento del acuerdo gira en torno a 90%



Fuente: Ministerio de Petróleo / Infografía Emen /Emen

Nada de

sorpresas...

Pese al optimismo y esfuerzos que trasluce la Opep, analistas coinciden en que la tarea esta vez luce en extremo compleja. Los factores que mueven los hilos del mercado petrolero son diversos, novedosos y cambiantes. Más aún en un planeta donde el tiempo de los hidrocarburos está contado y no precisamente porque se acabe el petróleo.

Para la analista norteamericana Myra Saefong los precios del crudo han perdido terreno este año gracias a señales de un mayor crecimiento en la producción estadounidense. La EIA de hecho apunta a que para este año la producción de lutitas podría escalar por encima de los 5 millones de barriles por día.

Para Saefong la producción estadounidense no sólo amenaza con socavar los esfuerzos de la Opep y otros productores para aliviar el exceso mundial de crudo, sino que además preocupa por el espacio que se abre a las lutitas, pudiendo eso generar enfrentamientos futuros en el bloque petrolero que controla 33% de los suministros petroleros del mundo.

Carlos Mendoza Potellá señala que en efecto la gubernamental Oficina de Información de Energía de los Estados Unidos (EIA por sus siglas en inglés) está apostando a un importante repunte en la producción de lutitas, que podría colocar en aprietos el recorte de producción en ciernes.

Sin embargo, los cálculos de la Agencia Internacional de Energía (AIE) estiman que el recorte de producción, que reconoce se cumple en 90%, sea suficiente. La AIE prevé que la producción mundial para 2017 muestre un crecimiento de 400.000 barriles diarios, por la aportación de EEUU, Brasil y Canadá de 750.000 barriles diarios.

Mendoza Potellá advierte además que la política energética de Donald Trump es un plomo en el ala para cualquier medida que pueda tomar la Opep y sus aliados. El nuevo inquilino de la Casa Blanca, pareciera no hablar aguao. Recién instalado en el sillón presidencial, anunció su apoyo a los productores de lutitas y revivió al polémico oleoducto Keystone XL que unirá a Canadá y Estados Unidos, hasta Texas.

Trump, el plomo
en el ala del
recorte...

Comenta que, aunque la Opep está cumpliendo rigurosamente su recorte, inclusive más de lo esperado, “no hay ninguna tendencia que indique que se va a llegar en los próximos meses a 60 dólares el barril, ni nada por el estilo. El precio se va mantener en ese rango de 54 a 55 dólares por barril”, indica.



Pero a la par de ese cumplimiento acecha la extracción de lutitas, que ha mejorado de manera superlativa la productividad de sus campos. Datos de la EIA señalan que los principales yacimientos (Bakken, Eagle Ford y Permian) han mejorado su productividad por encima de 65%, inclusive en algunos casos hasta en un 90%. Y lo que está claro es que ese crudo no convencional, además de la ayuda que recibirá, hoy es factible en varios casos con un barril en torno a los 33 barriles.

Sobre un eventual aumento del recorte de producción por parte de la Opep, Mendoza estima que sería complicado, en especial para Venezuela asumir una nueva disminución en su ya decaído bombeo. Tampoco ve a los demás países de la Opep, recortando para abrir más espacios de mercado a las nuevas producciones. Es un dilema, no es una decisión sencilla, señala.

El panorama no es simple, la situación del mercado luce complicada y con muchas variables a considerar. La espera es angustiosa para los países productores que se han visto duramente golpeados por los bajos precios del petróleo.



El ex gobernador de Venezuela ante la Opep Elie Habalian, es de la tesis de que el escenario petrolero cambió para siempre. Estima que no se trata ya de factores geopolíticos, o demanda o de solo oferta, sino que se trata de un mundo inundado de petróleo y de producciones de crudos no convencionales que ponen un techo a los precios del petróleo. Y de una acelerada búsqueda de nuevas fuentes alternativas limpias de energía, que amenazan cada día con más claridad desplazar al petróleo en la matriz energética mundial.

CRÉDITOS:

DIRECTOR EL MUNDO, ECONOMÍA Y NEGOCIOS:

José Gregorio Yépez

JEFA DE MESA:

Beatriz Caripa

COORDINADORA WEB:

Klibis Marín Mejías

COORDINADOR DE DISEÑO:

Alexis Véliz

COORDINADOR DE INFOGRAFÍA:

Lino Revilla

INVESTIGACIÓN Y TEXTOS:

Erika Hidalgo López