

# *2017: año de consolidar la reforma del mid y down stream*

El año 2017 abre con buenas expectativas para el mundo petrolero internacional; si sumamos al cierre de producción acordado por los países miembros de la OPEP y que debe hacerse efectivo en este mes de enero, los casi 600 mil barriles diarios que aportarán otros países, se abre un escenario de los 50 dólares/barril que es atractivo para el mercado; pero no debemos olvidar lo vulnerable y sensible del mismo y que esos volúmenes cerrados puede ser aportados rápidamente por Estados Unidos y Canadá.

Estas son buenas noticias para México, pues este escenario de precios ayuda a compensar la caída en volúmenes de la plataforma de exportación del país; no obstante, afecta el balance final, pues también aumenta el precio de la gasolina importada, cuyos volúmenes han ido aumentando en la medida en que la capacidad de refinación interna ha disminuido.

Toda una paradoja energética estará viviendo el país este año en particular, lo cual generará un debate político, cuestionando las bondades de la reforma. Y es que pareciera que el país marcha lento en las acciones tomadas y asociadas a las diferentes reformas, cuando en realidad ha venido a marcha forzada - fast track - en varias de ellas, y en lo particular la Reforma Energética. Las acciones asociadas a la reforma llevan su línea de tiempo implícitas en cada una de ellas. Hay programas mínimos de trabajo, hay compromisos de inversiones y hay tiempos que deben cumplirse.

Pero no podemos ocultar una realidad asociada a la relatividad del mundo petrolero y es que México ha llegado tarde a este proceso de apertura global del negocio a los capitales internacionales, en comparación con otros países, y ello abrumba, pues pudo haberse aprovechado el mundo de los 100 dólares el barril de los años 2007 - 2014 y haberse hecho mucho cuando las carteras de las empresas internacionales y fondos contaban con excesos de capital para invertir. No fue así, el mundo político no lo pensó así y prefirió jugar al próximo sexenio antes que a las necesidades del país. Ese retraso en la aprobación e implementación de la Reforma Energética

ha tenido un alto precio para México. Ese llegar retrasado ha obligado a la actual administración a correr, a improvisar, a "aprender haciendo" y eso lo ha hecho y bien. Pero los factores externos al país, como son: mercado, competencia, y realidades financieras internacionales son incontrolables, e impactan, y de hecho han impactado y mucho.

Uno de los temas que sigue allí en la parte oscura de la fotografía energética tiene que ver con el mid y down stream. Sacando el transporte del gas (responsabilidad de CENAGAS), el resto de los sistemas de transporte de petróleo y gasolinas, el almacenamiento y distribución siguen igual, o al menos avanzan muy lentamente, si es que se dispone de un plan. De manera similar sucede con el down stream: el sistema de refinación y el sistema petroquímico. El primero carga sobre sus hombros una ausencia de estrategia de negocio, un estigma de ineficiencia y corrupción. El segundo que había dado sus primeros pasos con la alianza estratégica de Pemex con Mexichem en la modernización y ampliación de la planta en Pajaritos, sufrió un traspie muy fuerte tras el accidente ocurrido.

Son dos pendientes clave y que van a seguir impactando de manera importante el avance de la Reforma Energética, más por el tema social y político, que por el tema negocio. En el caso de las refinerías, hay un tema muy sensible asociado con la disminución en la producción de gasolinas que ha obligado a incrementar su importación, creando una sensación de desabastecimiento y escasez que ha generado pánico en algunas regiones.

La importación abre también interrogantes a su manejo, es decir, transporte y distribución. Sabemos que el sistema existente pertenece a Pemex y desconocemos cómo se administrará el mismo a partir de este año. ¿Seguirá Pemex siendo la empresa transportadora y distribuidora? ¿Se permitirá a los nuevos jugadores transportar y distribuir? ¿Fijará Pemex y la CRE una tarifa por transporte, almacenamiento y distribución? ¿Podrán los propietarios de nuevas gasolinas transportar su propia gasolina, buscando optimizar costos? Toda una trama de imponderables que deberán irse aclarando durante el año, y de allí que la estrategia de apertura del sector por regiones y etapas sea conveniente, para ir aprendiendo e incorporando lecciones aprendidas durante cada etapa.

El siguiente cuestionamiento tiene que ver con el sistema de refinación. Existen 6 refinerías que procesan en teoría más de 600 mil barriles de crudo: Cadeyreta, Madero, Tula, Salamanca, Minatitlán y Salina Cruz. En realidad se están procesando menos de 400 mil barriles. Todas las 6 refinerías del sector operan por debajo de capacidad, bien sea por ineficiencia o por falta de abastecimiento de crudo. En las tres que mejor operan: Cadeyreta (Nuevo León), Madero (Tamaulipas) y Tula (Veracruz) se han producido paros operacionales en el último trimestre del año pasado que han afectado el proceso e impactado la producción de gasolinas. De hecho la escasez y desabastecimiento se ha presentado justo en las regiones que esas refinerías abastecen de combustible. En total se han dejado de producir alrededor de 120 mil barriles equivalentes de gasolina. La capacidad

de procesamiento en estas refinerías ha disminuido en cerca del 50%, en comparación con el inicio del año 2016.

¿Qué hacer con este sistema de refinación? ¿qué ha impedido que se saquen a licitación estas refinerías? ¿cuál es la estrategia que la empresa nacional tiene? La lectura que da la sociedad en general y el sector petrolero lo relaciona a temas políticos y sindicales, pero independientemente de esto, el 2017 pudiera ser el año de los sectores de mid stream y down stream. Los resultados que el Estado ha tenido con las licitaciones

de áreas exploratorias y campos en la ronda uno finalizada en diciembre con la licitación 1.4 para áreas exploratorias en aguas profundas, y el primer farm out de Pemex, son un mensaje importante que se recibe del capital internacional en cuanto a su interés de invertir en México.

Ese mensaje debe tener la lectura respectiva de parte de los responsables del proceso para definir la agenda de licitaciones para los sectores del mid y down stream, y pudiéramos enfrentar sorpresas en cuanto al interés del capital privado internacional en este segmento

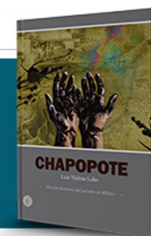
del negocio petrolero, que hasta ahora lo seguimos viendo con pesimismo. Dejemos que la rueda del proceso continúe, y apostemos porque las hadas de la buena suerte sigan apoyando al país en este proceso de apertura internacional, que hasta ahora, ha sido conducido de manera transparente por la CNH.

A todos los lectores de Global Energy y de esta columna les deseamos lo mejor en este año que apenas despunta.

## "Chapopote" De Luis Vielma Lobo

La historia de una familia que sucede paralelamente a la historia del petróleo en México.

**Una novela rica en personajes, cuyas vidas están signadas por el protagonista de la obra: el petróleo.**



### A la venta en librerías:

Educal  
Fondo de cultura Económica  
Gandhi  
El Péndulo

Ventas corporativas:  
[chapopote@veintiunodiez.com](mailto:chapopote@veintiunodiez.com)