



# Mercado Petrolero mundial: Un verano (algo) prometedor

*Jorge Eduardo Navarrete  
Grupo de Energía*

*13 de septiembre de 2017*

## Contenido

LOS TÓPICOS DEL BIMESTRE .....	2
La demanda vuelve a crecer—la oferta, bajo control aparente .....	2
La lectura de la AIE / La lectura de la OPEP .....	2
EUA: el huracán Harvey y la industria petrolera .....	6
El análisis de la OPEP / La vulnerabilidad mexicanas .....	7
La vulnerabilidad mexicana .....	8
Qatar y su vecinos: el conflicto que se prolonga .....	9
El punto de vista del EIU .....	11
Ambivalencia del BRICS sobre energía y medio ambiente .....	12
¿Adquirira China Aramco? / Nick Butler .....	15
TÓPICOS CON IMPLICACIONES AMBIENTALES .....	18
EUA: Subasta de bloques marítimos en el Golfo de México .....	18
El calentamiento global abre la ruta marítima del Ártico .....	20
¿Engañó ExxonMobil al público sobre el cambio climático? .....	20



## LOS TÓPICOS DEL BIMESTRE

### La demanda vuelve a crecer—la oferta, bajo control aparente

Quizá el elemento más notable del comportamiento del mercado petrolero mundial en el bimestre veraniego de julio y agosto haya sido la inesperada recuperación de la demanda mundial de crudo, tras un periodo de disminución o comportamiento titubeante, aunada a una aparente reafirmación del control de la oferta, siguiendo los lineamientos establecidos en el acuerdo de la OPEP y otros productores, en vigor desde el comienzo del año y a cuya alza había minado los indicios de afirmación y estabilización de las cotizaciones. Como se advertirá al contrastar los punto de vista de los principales analistas oficiales del mercado, entraron en juego muchos otros factores de diverso orden, incluyendo, ya a comienzos de septiembre, las disrupciones provocadas por el huracán Harvey que afectó la zona productora del Golfo en Estados Unidos, con repercusiones que alcanzaron mucho más allá de Norteamérica.

<i>La lectura de la AIE<sup>1</sup></i>	<i>La lectura de la OPEP<sup>2</sup></i>
<p>Desde julio, ha habido elementos que apuntan a una corrección al alza de las estimaciones de demanda mundial de crudo para 2017 en su conjunto. Los datos de julio permiten situarla en 97.6 Mbd, 1.5 Mbd por encima de la anterior estimación. El fuerte aumento de la demanda se acentuó en agosto, para elevar hasta 2.3% la tasa de incremento anual esperada para el conjunto de 2017.</p> <p>Desde julio, el cálculo temprano de demanda para 2018 la sitúa en una media de 99 Mbd, gracias a un alza que se estima en 1.4 Mbd—casi igual al ya mencionado para el año en curso.</p> <p>Del lado de la oferta global, el alza respecto del mes anterior—que fue el tercer aumento mensual consecutivo—se situó en 0.52 Mbd, como reflejo del hecho de que la producción OPEP registró un récord de</p>	<p>La estimación de demanda mundial de crudo con cifras de julio la situaba en 96.5 Mbd, pues las estadísticas de los países avanzados arrojaron cifras mejores que las esperadas, que dieron lugar a una revisión al alza de 1.4 Mbd. En agosto se introdujo una nueva alza en la estimación, esta vez del orden de 1.5 Mbd, por las mejores expectativas en Europa y China, con lo que el total anual rebasa los 97 Mbd.</p> <p>El incremento esperado en 2018 es del orden de 1.3 Mbd, con lo que su media anual alcanzaría a 97.8 Mbd. Casi la totalidad de este crecimiento de la demanda en 2018 provendría de los países en desarrollo.</p> <p>Según fuentes secundarias, en julio la producción de la OPEP alcanzó a 32.3 Mbd, mientras que en Norteamérica se experimentó un debilitamiento para el conjunto del segundo trimestre, que llevó a revisar a la <b>baja la</b></p>

1 Véanse International Energy Agency, Oil Market Report—Highlights, 12 de agosto y 12 de septiembre de 2017 (<https://www.iea.org/oilmarketreport/omr/public/>).

2 Véanse Organization of Petroleum Exporting Countries, OPEC Monthly Oil Market Report, 11 de agosto y 10 de septiembre de 2017 ([www.opec.org/opec\\_web/static\\_files\\_project/media/ downloads/publications](http://www.opec.org/opec_web/static_files_project/media/downloads/publications)).



32.84 Mbd, con el que se redujo a 75% el porcentaje de cumplimiento del acuerdo de control de oferta, que en el primer semestre había sido de 87 por ciento.

En agosto, en cambio, la producción de la OPEP se redujo, por primera vez en los últimos cinco meses, en cerca de 1.2 Mbd respecto del récord del mes anterior. Lo anterior volvió a elevar la tasa de cumplimiento de los recortes asumidos a 82%, frente a sólo 75% en julio, como ya se dijo. Tras una reunión ad hoc en Moscú a finales de junio, los 10 productores no OPEP que son parte del acuerdo tuvieron un cumplimiento total de sus compromisos.

**estimación global de oferta** en 2017 en su conjunto, situándola en 57.8 Mbd. Se esperan alzas en Brasil y Canadá

Las fuentes secundarias que la OPEP cita al presentar las estimaciones de su propia producción registraron también una declinación respecto de julio, cuantificándola en sólo 80 mbd, para un total, todavía considerable, de 32.8 Mbd. La novedad registrada en agosto del lado de la oferta es la revisión a la baja de las estimaciones de producción en Rusia y Kazajastán, que permitieron recortar en alrededor de 100 mbd el total promedio esperado en 2017.

El bimestre julio y agosto parece haber sido el más favorable en lo que va del año en materia de precios y cotizaciones de los crudos marcadores. De acuerdo con los cálculos de la OPEP, el precio de su propia canasta de crudos mostró una elevación del orden de 4% en julio seguida por otra algo mayor, cercana al 6% en agosto. El alza respecto de esos meses en el año anterior es de aproximadamente un tercio. Las alzas que la OPEP reporta para las cotizaciones de los otros crudos marcadores (Brent y WTI) se estiman equivalentes a entre algo más de la mitad y tres cuartas partes de las señaladas, cifrándolas entre 1 y 2 dls/b en julio y entre 1 y 3 dls/b en agosto.

Con estos resultados, buena parte de los presagios pesimistas que dominaron el ambiente del mercado en los últimos meses parecen estarse disipando al acercarse el otoño. El rebalanceamiento del mercado, tan elusivo, parece volver a estar al alcance de la mano.

**CUADRO 1 — PRECIO DE LOS CRUDOS DE REFERENCIA Y DE LA MME: JULIO DE 2016 Y 2017 (Dis por barril y alzas (+) o bajas (-) diarias en Dis)**

	Brent			WTI			Canasta OPEP			Mezcla mexicana exportación		
	2016	+ o -	2017	2016	+ o -	2017	2016	+ o -	2017	2016	+ o -	2017
Julio	50.35	0.67	49.13	48.49	0.16	46.02	45.42	-0.85	47.17	42.03	1.03	--
1 / 3	50.10	-0.25	49.15	--	--	46.02	46.08	0.56	47.57	--	--	--
2 / 4	47.96	-2.14	47.58	46.60	-1.89	45.11	44.34	-1.74	47.04	39.97	-2.06	42.71
5	48.80	0.84	48.53	47.63	1.03	45.52	44.35	0.01	46.52	--	--	42.90
6	46.40	-2.40	46.47	45.14	-2.49	44.25	44.18	-0.17	45.11	39.57	-0.40	41.48
7	46.76	0.36	46.57	45.41	0.27	44.40	42.58	-1.60	44.77	39.05	-0.52	41.64
8 / 10	46.25	-0.51	46.68	44.76	-0.65	45.06	42.21	-0.37	44.79	38.73	-0.32	41.94
9 / 11	48.47	2.22	46.73	46.80	2.04	45.48	43.22	1.01	46.02	40.23	1.50	42.59
12	46.26	-2.21	47.65	44.75	-2.05	45.06	43.19	-0.03	45.66	38.96	-1.27	43.15
13	47.37	1.11	47.89	45.68	0.93	46.53	42.88	-0.31	46.40	39.92	0.98	43.74
14	47.61	0.24	47.66	45.95	0.27	46.02	43.24	0.36	46.80	40.17	0.25	43.55
15 / 17	46.96	-0.65	47.92	45.24	-0.71	46.40	43.36	0.08	46.45	39.56	-0.61	43.54
16 / 18	46.66	-0.30	48.34	44.65	-0.59	47.10	42.66	-0.70	46.85	39.15	-0.41	44.29
19	47.17	0.51	48.54	44.94	0.29	46.73	42.73	0.07	47.48	39.43	0.28	44.33
20	46.20	-0.97	47.47	44.75	-0.19	45.78	42.93	0.20	46.99	38.86	-0.57	43.32
21	45.69	-0.51	47.18	44.19	-0.56	46.21	41.71	-1.22	46.01	37.97	-0.89	43.37
22 / 24	44.72	-0.97	49.19	43.13	-1.06	47.77	41.35	-0.36	47.11	37.20	-0.77	44.69
23 / 25	44.87	0.15	50.08	42.92	-0.21	48.58	40.62	-0.73	48.51	37.17	-0.03	45.56
26	43.70	-1.17	50.67	41.92	-1.00	49.05	40.49	-0.13	48.88	36.51	-0.66	45.98
27	42.77	-0.93	52.00	41.14	-0.78	49.72	39.79	-0.70	49.46	35.96	-0.55	46.61
28	42.46	-0.31	51.99	41.60	0.46	50.21	38.97	-0.82	49.97	35.92	-0.04	46.86
29 / 31	42.14	-0.32	50.77	41.06	-0.54	49.19	39.10	0.13	49.61	34.17	-1.75	45.82
30 / 1	41.80	-0.34	52.09	39.51	-1.55	49.60	38.29	-0.81	49.75	33.62	-0.55	46.00
31 / 2	<b>46.15</b>	<b>-3.78</b>	<b>48.55</b>	<b>44.38</b>	<b>-4.47</b>	<b>46.65</b>	<b>42.33</b>	<b>-3.49</b>	<b>47.05</b>	<b>38.29</b>	<b>-2.18</b>	<b>43.90</b>
<b>Media</b>												

Las diferencias absolutas (+ o -) se calculan contra el lapso comparable inmediato anterior: día o mes. MM – media mensual

FUENTE: Brent, WTI y MME: Comisión Nacional de Hidrocarburos ([www.cnh.gob.mx](http://www.cnh.gob.mx))  
Canasta OPEP: Organization of Petroleum Exporting Countries ([www.opec.org](http://www.opec.org))

**CUADRO 2 — PRECIO DE LOS CRUDOS DE REFERENCIA Y DE LA MME: AGOSTO DE 2016 Y 2017 (Dls por barril y alzas (+) o bajas (-) diarias en Dls)**

	Brent			WTI			Canasta OPEP			Mezcla mexicana exportación		
	2016	+ o -	2017	2016	+ o -	2017	2016	+ o -	2017	2016	+ o -	2017
Agosto	42.14	-0.32	50.77	41.06	-0.54	49.19	39.10	0.13	49.61	34.17	-1.75	45.82
1	41.80	-0.34	52.09	39.51	-1.55	49.60	38.29	-0.81	49.75	33.62	-0.55	46.00
2	43.13	1.33	52.88	40.83	1.32	49.03	38.43	0.14	50.26	34.19	0.55	46.28
3	44.29	1.16	52.48	41.93	1.10	49.57	39.60	1.27	49.96	35.31	1.21	46.28
4	44.27	-0.02	51.42	41.80	-0.13	49.37	40.08	0.48	50.06	35.44	0.13	46.17
5 / 7	45.39	1.12	52.18	43.02	1.22	49.07	41.10	1.02	50.50	36.65	1.21	46.54
6 / 8	44.98	-0.41	52.16	42.77	-0.25	49.59	41.08	-0.02	50.48	--	--	--
9	44.05	-0.93	52.59	41.71	-1.06	48.54	40.57	-0.51	50.70	35.89	-0.76	46.40
10	46.04	1.99	51.47	43.49	1.78	48.81	40.62	0.05	49.37	36.97	1.08	45.74
11	46.97	0.93	51.29	44.49	1.00	47.59	42.60	1.98	49.46	38.22	1.25	45.27
12 / 14	48.35	1.38	49.90	45.74	1.25	47.57	43.92	1.32	48.45	39.54	1.32	44.54
13 / 15	49.23	0.88	50.39	46.58	0.84	46.80	45.03	1.11	48.69	40.44	0.90	44.41
16	49.85	0.62	50.37	46.79	0.21	47.07	45.34	0.31	48.07	40.94	0.50	44.25
17	50.89	1.04	50.96	48.22	1.43	48.59	46.50	0.16	48.86	42.13	1.19	45.30
18	50.88	-0.01	51.94	48.52	0.30	47.39	46.82	0.32	49.80	42.32	0.19	45.40
19 / 21	49.16	-1.72	52.29	47.05	-1.47	47.65	46.04	-0.78	49.50	41.22	-1.10	45.36
20 / 22	49.96	0.86	52.31	48.10	1.05	48.45	45.34	-0.70	49.49	41.27	0.05	45.64
23	49.05	-0.95	51.43	46.77	-1.33	47.24	45.25	-0.09	49.76	40.46	-0.81	45.50
24	49.67	0.62	51.87	47.33	0.56	47.65	45.28	0.03	49.93	40.90	0.54	45.75
25	49.92	0.25	51.87	47.64	0.31	46.40	45.75	0.47	49.86	41.45	0.55	45.75
26 / 28	49.26	0.01	52.43	46.98	-0.66	46.41	45.44	-0.31	49.51	--	--	45.05
27 / 29	48.37	-0.89	52.58	46.35	-0.63	45.91	45.25	-0.19	49.41	40.35	-1.10	44.86
30	47.04	-1.33	53.48	44.70	-1.65	47.21	43.91	-1.34	49.36	38.96	-1.39	45.62
31												
<b>Media</b>	<b>47.16</b>	<b>1.01</b>	<b>51.79</b>	<b>44.84</b>	<b>0.46</b>	<b>48.03</b>	<b>43.10</b>	<b>0.77</b>	<b>49.60</b>	<b>2.55</b>	<b>-3.05</b>	<b>45.54</b>

Las diferencias absolutas (+ o -) se calculan contra el lapso comparable inmediato anterior: día o mes. MM – media mensual

FUENTE: Brent, WTI y MME: Comisión Nacional de Hidrocarburos ([www.cnh.gob.mx](http://www.cnh.gob.mx))

Canasta OPEP: Organization of Petroleum Exporting Countries ([www.opec.org](http://www.opec.org))



## EUA: el huracán Harvey y la industria petrolera

En contraste con la escasa atención que los medios de Estados Unidos otorgaron a las consecuencias del paso de éste y otros meteoros por países próximos del área del Caribe, fue casi inagotable el volumen de información divulgado sobre el paso del huracán Harvey, a finales de agosto, sobre el área que aloja algunas de las mayores instalaciones de la industria petrolera estadounidense en el sureste del país. Por fortuna, se dispone de un resumen evaluatorio muy bien elaborado y objetivo, publicado por la Agencia estadounidense de Información sobre Energía,<sup>3</sup> en el que se originan los señalamientos y apreciaciones que se recogen a continuación:

- Harvey produjo interrupciones sustanciales a las cadenas de suministro de crudo y petrolíferos y aumentó los precios de uno y otros. En la semana que terminó el 1 de septiembre, la entrega bruta de crudo a las refinerías de la Costa del Golfo se abatió en 34% (3.2 Mbd) respecto de la semana precedente—la mayor caída desde la provocada por los huracanes Gustave e Ike en 2008. El índice semanal de uso de la capacidad de refinación instalada cayó de 96 a 63 por ciento.
- La capacidad de refinación del área de la Costa del Golfo representa un tercio de la nacional y desde ella se suministran petrolíferos a los mercados de la Costa del Golfo, de la Costa Este y del Medio oeste, así como a mercados de exportación. El área de la Costa del Golfo aloja también alrededor de dos quintos (40%) de la capacidad total activa de almacenamiento de crudo y una parte ligeramente mayor de la disponible para gasolina y diésel.
- Debido a las condiciones traídas por Harvey, muchas refinerías redujeron sus corridas o cerraron por completo. También muchos ductos para crudo y productos se vieron afectados, incluyendo el sistema Colonial Pipeline, que mueve hasta 2.5 Mbd de gasolina y diésel desde Houston hasta el puerto de Nueva York. Se acudió a los inventarios. En la misma semana, las existencias totales de gasolina de la región de la Costa Este se redujeron en 2.2 Mb (3.5%).
- Hubo también aumentos en los precios de la gasolina atribuibles a Harvey. El promedio nacional para la gasolina regular se movió de Dls 2.4 gl el 28Ago a 2.68 el 4Sep; es decir, en 26 ¢ por galón. Hubo aumentos localizados de hasta 35 ¢ en las áreas más directamente afectadas.

El resumen de las dificultades y destrozos causados por Harvey a la industria petrolera estadounidense —que algunos ironistas consideraron un ejemplo de libro de texto de

<sup>3</sup> "Hurricane Harvey caused U. S. Gulf Coast refinery runs to drop, gasoline prices to rise", 11 de septiembre de 2017 (<https://www.eia.gov/todayinenergy...>)



justicia poética, pues se paga por culpas no reconocidas pero indirectamente causadas— que ofreció a sus suscriptores S&P *Global Platts* es más escueto y directo. Incluye los siguientes hechos:

- una semana después del acontecimiento 19 refinerías se encontraban aún cerradas —total o parcialmente;
- en la zona del Golfo, se había suspendido la producción diaria de alrededor de 100 mil barriles de petróleo y aproximadamente 3.2 millones de pies cúbicos de gas natural;
- en los días inmediatos al desastre, se produjo una contracción de los precios del crudo, debido a la suspensión de compras por las refinerías; y,
- se elevaron, en cambio, en alrededor de 10% los precios de las gasolinas pues las refinerías fueron incapaces de mantener la producción.<sup>4</sup>

### El análisis de la OPEP

El boletín mensual de la OPEP publicado el 12 de septiembre, dedica su artículo principal a examinar las consecuencias del huracán Harvey para la industria petrolera estadounidense<sup>5</sup>. Los principales puntos se resumen como sigue:

Harvey ha sido el meteoro más dañino para la industria en Estados Unidos desde Katrina en 2005. Considérense los siguientes elementos comparativos:

<i>Katrina (2005)</i>	<i>Harvey (2016)</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Retiró alrededor de 1.4 Mbd (cerca de 95%) de la producción del área afectada.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El impacto sobre la producción fue mucho menor: alrededor de 0.8 Mbd en su punto máximo.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Impactó la zona productora costa afuera y dañó pozos y plataformas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Afectó tanto la producción en tierra como la marítima: 400mbd c/u</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los vientos e inundaciones infligieron daños mayores en 4 refinerías y unos 1.3 Mbd de capacidad de refinación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La producción en el mar fue la menos afectada y la que se ha recuperado con prontitud.</li> </ul>

4 S&P *Global Platts*, citado por Nick Butler, “The lessons of Hurricane Harvey”, *The Financial Times*, 10 de septiembre de 2017 (<https://www.ft.com/contents/41eac9e2-542a-3a3c-bc30...>)

5 Véase “Feature article: The aftermath of Hurricane Harvey”, *OPEC Monthly Oil Market Report*, Organization of Petroleum Exporting Countries, 12 de septiembre de 2017, p iii ([https://www.opec.org/opec\\_web/static\\_files\\_project/media/downloads/publication/MOMR...](https://www.opec.org/opec_web/static_files_project/media/downloads/publication/MOMR...))

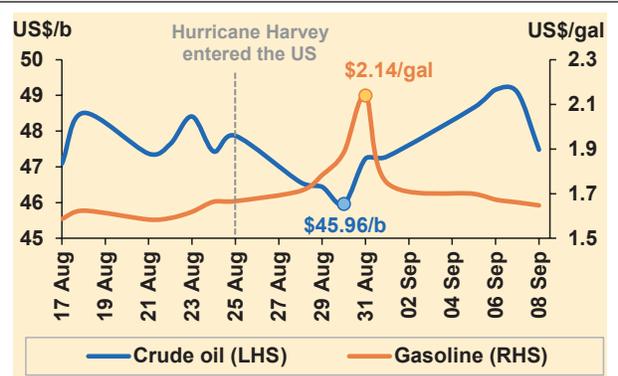


- Se liberó hasta 20.8 Mb de la reserva petrolera estratégica y la Agencia Internacional de Energía ofreció movilizar hasta 60 Mb de las reservas de sus países miembros.
- El Departamento de Energía liberó para ventas hasta 5.3 millones de barriles procedentes de la reserva petrolera estratégica. No se requirió aporte alguno de la AIE

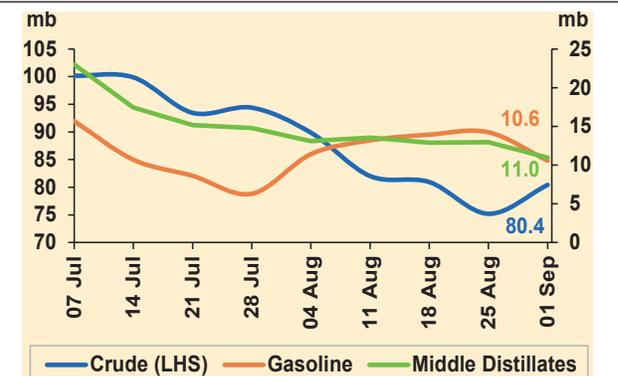
Los efectos de Harvey

- En el punto máximo, llegó a afectar alrededor de 4.8 millones de barriles de capacidad diaria de refinación
- Dio lugar al cierre del sistema de ductos Colonial que mueve 2.5 Mbd de petrolíferos de la zona de Houston al noroeste del país.

Sobre precios del crudo y gasolinas



Sobre inventarios de crudo, gasolina y destilados medios



- Las preocupaciones acerca de la continuidad de los suministros provocaron un salto momentáneo en los precios de la gasolina, que aumentaron casi 30% sobre la semana anterior al nivel de Dls 2.14 por galón, que no se registraba desde mediados de 2015.

La vulnerabilidad mexicana

La misma fuente (S&P Global Platts) explicó que la compañía petrolera estatal mexicana, PEMEX,<sup>6</sup> normalmente importa tres buquetanques diarios de productos petrolíferos y por lo menos uno de gasolina. Desde antes de Harvey se habían tomado providencias ante posibles disrupciones, con vistas a que Asia fuese el proveedor de reemplazo. Un sinnúmero de factores dificultaron la tarea: desde la escasez de suministros para entrega inmediata hasta la suspensión, como consecuencia del huracán mismo, del arbitraje con cargas de gasolina. Un trader declaró “No hay movimiento de gasolina de Asia hacia México o América Latina, o quizá sólo muy poco”.

<sup>6</sup> Véase, “Feature: Mexico eyes Asian product supplies, but not much no horizon”, S&P Global Platts, 11 de septiembre de 2017 (<https://www.platts.com/latest-news/oil/Houston/feature...> ).  
Adviértase que la publicación no ha actualizado su terminología y todavía no alude a Pemex como ‘empresa petrolera del Estado’.



México fue enfrentado a su extrema y creciente vulnerabilidad, sin salida pronta.

## Qatar y su vecinos: el conflicto que se prolonga

Hace solo un trimestre, a principios de junio, varios reinos, emiratos y repúblicas de la zona del Golfo Pérsico, o vecinos cercanos, emprendieron una sorda guerra de sanciones políticas, económicas, comerciales y financieras contra Qatar —que incluyó la interrupción de las conexiones aéreas y marítimas y el cierre de la frontera terrestre con Arabia, visto como el emirato disidente en una región y en una organización —el Consejo de Cooperación del Golfo— acostumbrado a las unanimidades, sobre todo alrededor del el reino de Arabia Saudita.<sup>7</sup>

Tras un periodo de varias semanas caracterizado sobre todo por la falta de acontecimientos, que provocó la impresión de un impasse o empantanamiento que nadie quería o sabía como superar, a principios de julio el ministro qatarí del Exterior respondió de manera formal, por intermediación de Kuwait, que juega el rol de mediador, a las demandas revisadas de sus principales antagonistas: Arabia Saudita, Bahrein, Egipto y Emiratos Árabes Unidos —con algún retraso respecto de la fecha límite que se le había dictado para hacerlo. La respuesta del ministro no resultó satisfactoria. Ante una de las demandas más notorias, Qatar ha mantenido la emisora A-Jazeera en plena operación. Se dijo dispuesto a discutir todas las demandas, pero en un ambiente libre de presiones, lo que, en última instancia, supondría el levantamiento del embargo. Bajo presión de naciones mucho más poderosas, Qatar ha mantenido una posición firme, digna y no titubeante: “Todo debe hacerse en un marco de respeto a nuestra soberanía y no interferencia en nuestros asuntos internos—declaró el ministro al-Thani en la misma ocasión<sup>8</sup>. Otro aspecto de la respuesta qatarí, que tampoco deleitará a sus rivales, es el acercamiento diplomático con Irán y Turquía y la aceleración de las inversiones en su capacidad para producir y exportar GNL, reduciendo así la extrema dependencia de las exportaciones por ducto a puertos de Emiratos Árabes Unidos. Qatar también ha tenido éxito en interesar a otros países a interesarse en la resolución de la controversia: el ministro el Exterior y vicescanciller federal de Alemania Sigmar Gabriel visitó Doha y exhortó a todos los interesados a buscar una solución pacífica y duradera a los diferendos.

7 Véanse las anteriores notas relativas a este tópico en los documentos mensuales anteriores: “La irrupción del conflicto político”, Mercado petrolero mundial—La irrupción del conflicto político, 19 de junio de 2017, pp 1-4; y, “El conflicto: persiste el bloqueo de Qatar”, Mercado petrolero mundial—La desconfianza y otros factores, 17 de julio de 2017, pp 8-12.

8 Simeon Kerr, “Qatar open to talks with Gulf rivals as deadline passes”, The Financial Times, 4 de julio de 2017 ([https://www.ft.com/content/08a0b8a0-60d2-11e7-91a7-502f7ee26895?access\\_token=zwwAAAV5i5mllkc8loLigYNIR59ORp1AvfuJolQ.MEQCIA6OAbpRc8J8vibWhqjB74G8KNx8fdbZXRMb0qnbpTnCAiB9zSDYIjP8q8WPejIwx9uf6L9X9AvFdX\\_-YuTdaVoEQ&sharetype=gift](https://www.ft.com/content/08a0b8a0-60d2-11e7-91a7-502f7ee26895?access_token=zwwAAAV5i5mllkc8loLigYNIR59ORp1AvfuJolQ.MEQCIA6OAbpRc8J8vibWhqjB74G8KNx8fdbZXRMb0qnbpTnCAiB9zSDYIjP8q8WPejIwx9uf6L9X9AvFdX_-YuTdaVoEQ&sharetype=gift)).



La lista de mediadores fallidos no ha dejado de aumentar. Como se sabe, hasta ahora incluye al emir de Kuwait, al secretario estadounidense de Estado, Rex Tillerson, que a menudo ha actuado a contrapelo de las beligerantes declaraciones de Trump.

La gran sorpresa, sin embargo, fue la reanudación de vínculos diplomáticos bilaterales entre Qatar y la República Islámica de Irán, en momentos en que los países que aplican el boicot seguían insistiendo en su interrupción o, al menos, un enfriamiento significativo. Estas relaciones se habían interrumpido hace poco menos de dos años, en enero de 2016, como una expresión de solidaridad con Arabia Saudita, cuyas instalaciones diplomáticas en Teherán habían sido objeto de ataques. Se reanuda ahora ante la nueva situación de aislamiento de Qatar creada por el boicot de los cuatro y como deliberado desafío a la demanda de éstos en el sentido de romperlas o degradarlas, sobre todo en materia de cooperación militar.

Por su parte, los saudíes parecen haber respondido mediante la recepción que el monarca brindó a un miembro menor de la facción de la familia real qatarí que se encuentra exiliada desde que la facción ahora dominante se hizo del poder en 1972. Algunos analistas consideran que esta acogida saudí de la fracción disidente de la familia real puede ser una acción indicativa del deseo de los cuatro de propiciar un cambio de régimen en Qatar.<sup>9</sup>

Qatar tiene, por otra parte, muy sólidas razones económicas para mantener buenas relaciones con su gran vecino al otro lado del Golfo: comparte con Irán el mayor campo de gas natural del mundo, que es la base de recursos materiales de su gran riqueza.

En un resumen del impacto de las sanciones, Wals puntualiza:

- depositantes bancarios de los cuatro, tanto oficiales como privados, retiraron de bancos qataríes cientos de miles de dólares a partir de principios de junio, obligando a las autoridades monetarias del emirato a tomar medidas extraordinarias;
- las agencias calificadoras internacionales redujeron su ratings de Qatar;
- las importaciones totales de Qatar se abatieron 38% en junio y observaron una leve recuperación el mes siguiente; y,
- hasta ahora, las exportaciones de gas de Qatar no se han visto afectadas: aumentaron 7.8% en julio, frente a igual mes de 2016.

<sup>9</sup> Estos y otros extremos se discuten en la nota de Declan Wals, "Qatar Restores Full Diplomatic Relations With Iran, Depenning Gulf Feud", The New York Times, 24 de agosto de 2017 ([https://www.nytimes.com/2017/08/24/world/middleeast/qatar-iran-boycott-saudi-arabia.html?emc=eta1&\\_r=0](https://www.nytimes.com/2017/08/24/world/middleeast/qatar-iran-boycott-saudi-arabia.html?emc=eta1&_r=0)).



### ***El punto de vista del Economist Intelligence Unit***

Otro muy útil resumen de la crisis alrededor de Qatar fue divulgado a mediados de agosto por el Economist Intelligence Unit.<sup>10</sup>

Inicialmente, un “resumen ejecutivo” adelanta estas conclusiones:

- El EIU espera que la actual crisis diplomáticos demande años, más que meses, para resolverse, dado el profundo nivel de desconfianza mutua entre Qatar y sus vecinos árabes.
- Entre más tiempo quede sujeto a sanciones económicas, serán más severas las consecuencias para su estabilidad interna y para el bienestar de los ciudadanos qatarís afectados por la crisis.
- La fricción política con los países árabes del Golfo y Egipto puede llevar al primer plano las tensiones políticas internas en Qatar y, en última instancia, minar la posición política del emir.
- La cada vez mayor presencia de efectivos militares extranjeros en Qatar puede desalentar cualquier intento de golpe de Estado o de invasión militar, pero seguirá exacerbando las tensiones entre Qatar y los cuatro.
- Los riesgos corporativos para las empresas en la zona del Golfo, en especial en Qatar, seguirán aumentando a paso y medida de que se endurezcan las sanciones, como es previsible que ocurra.

---

<sup>10</sup> No end In sight: the GCC—Qatar crisis, A report by the Economist Intelligence Unit, London. New York-Hong Kong [agosto de 2017], 8 pp.



Una larga historia de tensiones, proxy wars y golpes de Estado				
Ha escaramuzas en la frontera qauarí-saudí con saldo de algunas víctimas		Los sauditas retira a su embajador en Doha como protesta a las críticas a la familia real difundidas por Al Jazeera		Arabia Saudita, Bahrai, EAU y Egipto retiran embajadores de Qatar por las antiguas tensiones no resueltas. Imponen además sanciones económicas
1992>>>	1996>>>	2000>>>	2014>>>	2017>>>
	Fallido golpa palaciego para derribar la familia gobernante de Qatar. El emirato denuncia implicación de estados vecinos en la		Arabia Saudita, Bahrain, EUA y Egipto retiran a sus embajadores de Qatar por diferencias en políticas regionales y el apoyo que éste brinda a movimientos islamistas y jigadistas.	

El *EIU* no considera probable agina acción militar de los cuatro o de alguno de ellos contra Qatar. Militan en contra de esta opción el gran número de tropas extranjeras estacionadas en la península, que se estiman en alrededor de once mil, además del pacto de cooperación militar con Irán.

“Dados los riesgos asociados con una invasión (que entrañarían el peligro de colocar a las tropas sauditas en situación de enfrentamiento directo con las turcas e incluso las iranias), es probable que el reino confíe en las sanciones económicas como medio principal para presionar a la monarquía al-Thani y forzarla a aceptar las demandas de los cuatro. Esperamos, por tanto, que Qatar quede sujeto al actual embargo por un período extendido en el tiempo (por años, más que por meses), que supondrá pesados costos y pérdidas económicas para el diminuto emirato. Incluso si la mediación de Kuwait permite llegar a un arreglo, las tensiones históricas y la enraizada desconfianza mutua entre Arabia Saudita y Qatar significa que los enfrentamientos diplomáticos podrán reaparecer en el futuro.”

### Ambivalencia del BRICS en materia de energía y medio ambiente

A principios de septiembre, los líderes políticos del BRICS—Brasil, Rusia, India, China, Brasil y Sudáfrica—se reunieron en Xiamen, el puerto más importante del litoral sudoriental de China, justo frente al estrecho de Formosa. Semanas antes habían convocado, como parte de los trabajos preparatorios de la novena cumbre, a un seminario internacional sobre gobernanza global. Di breve cuenta de los dos eventos en sendos artículos de divulgación.<sup>11</sup> Examinó ahora con algún detalle el contenido de las conclusiones de la

<sup>11</sup> Véanse, Jorge Eduardo Navarrete, “El mundo desde Xuanzhou” y “El BRICS en Xiamen”, ambos en el diario mexicano *La Jornada*, en los ejemplares correspondientes al 14 y 28 de agosto de 2017, respetivamente.



cumbre en materia de energía y medio ambiente.

El debate sobre estas cuestiones, es especial la relativa al calentamiento global, se esperaba con particular interés porque la cumbre de Xiamen era la primera que el BRICS celebraba tras la denuncia formal por el gobierno estadounidense de los Acuerdos de París. Como algunos politólogos internacionales han dicho que el BRICS es uno de los agrupamientos que se apresta a ocupar los espacios de liderazgo político que Estados Unidos está en trance de abandonar, a lo que también aspiran algunos de sus miembros mayores, China en especial, quizá se produjeran algunos indicios. Quienes se acercaron a la cumbre de Xiamen con esta expectativa deben encontrarse severamente decepcionados tras su celebración.

El tratamiento que se brinda al tema de la energía en la declaración final de la cumbre de Xiamen es en extremo convencional en materia de energía y muy ambivalente en materia de cambio climático.

Considérense las siguientes expresiones, traducidas de la versión oficial en inglés del documento recogida en el portal oficial ([www.bricschn.org](http://www.bricschn.org)):

Texto de la declaración	Comentarios
<p>14. Refirmamos nuestro compromiso con la plena implementación de la Agenda para el Desarrollo Sostenible en 2030. Apoyamos también un desarrollo equitativo, abierto, abarcador, movido por la innovación e inclusivo, que alcance la sostenibilidad en sus tres dimensiones—económica, social y ambiental—de una manera equilibrada e integrada. Apoyamos la importante función de las Naciones Unidas, incluyendo el Foro Político de Alto Nivel sobre Desarrollo Sostenible (HLPF), en la coordinación y revisión de la puesta en práctica global de la Agenda 2030, y respaldamos la necesidad de reformar el Sistema de Desarrollo de la ONU, con vistas a ampliar sus capacidades para apoyar a los Estados miembro a implementar la Agenda 2030. Exhortamos a los países avanzados a cumplir, en tiempo y monto, sus compromisos en materia de Asistencia Oficial al Desarrollo y a proporcionar más recursos para el desarrollo de los países en desarrollo.</p> <p>15. Conscientes de la importancia estratégica de la energía para el desarrollo económico, nos comprometemos a fortalecer la cooperación del BRICS en materia de energía. Reconocemos que el desarrollo sostenible, el acceso a la energía y la seguridad energética son críticos para una prosperidad compartida y para el futuro del planeta.</p>	<p>Comentarios</p> <p>Estas reafirmaciones generales se han vuelto un lugar común sobre todo después del repudio de Trump a los Acuerdos de París. No adquieren mucho sentido a menos que vayan acompañadas de anuncios, aunque sean preliminares, de medidas adicionales del o los declarantes para paliar la pérdida que significa un retiro tan significativo como el de Estados Unidos, aunque pueda ser temporal, como muchos suponen.</p> <p>Los cinco países del BRICS pudieron dar contenido real a su declaración anunciando compromisos mayores a los ya anunciados en materia de mitigación o de ayuda a la adaptación de economías</p>



Reconocemos que la energía limpia y renovable necesita colocarse al alcance de todos. Trabajaremos en el fomento de mercados de energía abiertos, flexibles y transparentes para los productos y las tecnologías energéticas. Trabajaremos en forma conjunta para promover un uso efectivo de los combustibles fósiles y un empleo más amplio del gas, de la energía hidráulica y de la nuclear, que contribuyan a la transformación hacia una economía baja en emisiones, un mejor acceso a la energía y al desarrollo sostenible. En este sentido, subrayamos la importancia de la predictibilidad en el acceso a la tecnología y al financiamiento para la expansión de la capacidad de energía nuclear civil que contribuya al desarrollo sostenible de los países del BRICS. Alentamos la continuación del diálogo con vistas al establecimiento de una Plataforma de Cooperación de Investigación en Energía del BRICS y pedimos a las entidades relevantes que continúen promoviendo la investigación conjunta sobre cooperación energética y eficiencia energética.

16. Nos comprometemos a continuar promoviendo el desarrollo verde y la tecnología baja en carbono en el contexto del desarrollo sostenible y la erradicación de la pobreza; expandir la cooperación del BRICS en el campo del cambio climático y la expansión del financiamiento verde. Llamamos a todos los países a poner en práctica de manera completa el Acuerdo de París, adoptado en consonancia con los principios de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático (UNFCCC), incluyendo los principios de responsabilidades comunes pero diferenciadas y de capacidades respectivas, y urgimos a los países desarrollados a proporcionar apoyo financiero, tecnológico y para la construcción de capacidades a los países en desarrollo, permitiéndoles ensanchar sus capacidades para la mitigación y la adaptación.

17. Al subrayar la importancia de la cooperación ambiental para el desarrollo sostenible de nuestros países y el bienestar de nuestro pueblos, acordamos adoptar acciones concretas que nos permitan avanzar en una cooperación orientada a los resultados en áreas tales como prevenir la contaminación del aire y el agua, la administración de residuos y la preservación de la biodiversidad. Reconocemos la importancia de una plataforma tecnológica sana desde el punto de vista ambiental y de mejorar la sustentabilidad del ambiente urbano, y apoyamos los esfuerzos conjuntos de los BRICS en esta materia. Brasil, Rusia, India y Sudáfrica aprecian y apoyan los esfuerzos de China para celebrar en 2020 la Conferencia de las Partes de la Convención sobre Diversidad Biológica.

menos favorecidas.

Exhortos como el anterior tienen mayor sentido e impacto cuando se acompañan del anuncio de acciones adicionales propias.

Agrupar, como si se tratase de algo comparable a las energías 'limpias' con las 'renovables' es inducir una dañina confusión. Las primeras suelen incluir un combustible fósil, el gas natural, con emisiones de carbono más bajas, pero no ausentes.

Es casi inconcebible que a estas alturas se hable de promover el uso de fósiles sin referencia alguna a las tecnologías de captura y secuestro de emisiones. Muestra la ambivalencia del enfoque del BRICS en esta materia.

El concepto a utilizar, al hablar de un futuro indeterminado es 'una economía de cero emisiones'.

El respaldo a la nucleoelectricidad pudo ser más enfático.

Convendría que México, que ha mostrado un entusiasmo excesivo por sumarse a la AIE, se interesase en explorar formas de asociación con esta plataforma de investigación en energía del BRICS.



## ¿Adquirirá China Aramco?

Nick Butler

Está aún en el limbo la esperada venta de una participación del 5% en Aramco, la empresa petrolera del reino saudí. Se carece de claridad respecto de dónde se domiciliará la operación, del valor de la misma y, lo que es más importante, de cómo se protegerán los derechos de los accionistas minoritarios en una entidad cuya propiedad corresponderá en un 95% al gobierno de Arabia Saudita.

La volatilidad política del reino en los meses recientes —centrada en la transferencia del poder del antiguo príncipe heredero Mohammed bin Nayef a Mohammed bin Salman, de 31 años— ha complicado las cosas. La cuestión que ahora se plantea es si la venta se llevará a cabo o no.

Hay muchas cosas en juego. El reino está consumiendo con rapidez sus reservas financieras y necesita generar ingresos, debido a las fuertes resistencias que se oponen a la política de austeridad anunciada. El plan Visión 2030, destinado a transformar la economía del reino, no puede fondearse en forma adecuada sin los ingresos que procederían de la venta parcial de Aramco.

El nuevo príncipe heredero ha empeñado su reputación no solo en la venta, sino en alcanzar una valuación de la compañía por encima de Dls 2 billones—cifra por encima de la que estiman los analistas externos. Un fracaso de la venta sería una humillación y reabriría la caja de Pandora de la sucesión del trono.

La cuestión radica en si la operación es aún factible—en si puede ser rescatada. La respuesta es “sí”, pero es posible que alguno de los bancos concernidos esté trabajando en una solución muy diferente. Esta alternativa, sin embargo, no dejaría satisfechos a todos.

El comprador obvio de la participación en Aramco es China, por las siguientes razones:

- China importa petróleo por alrededor de 8.5 MBD—2.5 millones más que en 2014 incluso en épocas de crecimiento económico relativamente modesto.
- Este nivel de las importaciones refleja la declinación de la producción interna—que proviene de los campos tradicionales de Daquin y Shengli—, así como la dificultad de desarrollar otros recursos, incluido el petróleo no convencional de la cuenca del Ordos.



- Las importaciones de crudo seguirán creciendo. China pudo haber producido 160 mil vehículos eléctricos el año pasado, pero también puso en las carreteras más de 24 millones de nuevos automóviles de gasolina. El movimiento de carga y el tráfico aéreo nacionales crecen en forma muy rápida.
- China es ahora el mayor importador de petróleo y en poco más de un decenio se habrá convertido en el mayor consumidor.

¿Qué mejor manera de que Pekín cubra una porción sustancial de sus demandas petroleras que convirtiéndose en accionista de una corporación que posee buena parte de las reservas de más bajo costo del mundo? Un arreglo puede ir mucho más allá que una simple compra de acciones. Resulta lógico un contrato a largo plazo de suministro de petróleo, habida cuenta de la inversión ya realizada en Fujian y del proyecto conjunto de Panjin, en la provincia norteña de Liaoning, que se anunció recientemente. Las necesidades de gasolina y otros petrolíferos solo pueden ir al alza en la medida en que la economía china diversifique su base tradicional de industria pesada.

Adquirir petróleo y acciones ofrece el atractivo adicional de sacarle la vuelta al espinoso asunto de cuán grandes son realmente las reservas sauditas. Hasta finales de los años 80 del siglo pasado la cifra oficial de reservas era de 170 mil millones de barriles, pero después se anunció un aumento súbito hasta 260 mil millones. A pesar de que la producción ha alcanzado a casi 100 mil millones de barriles, este último nivel de reservas se ha sostenido.

Son muchos quienes consideran que el aumento de reservas tiene que ver más con la política que con la geología o la ingeniería. Pero este número no tendría importancia en una transacción privada, alejada de los reflectores de la Comisión de Valores y Bolsas de EUA y de cualquier otra agencia supervisora. China tendría el petróleo y los saudís el dinero que cada uno necesita. Los pagos a realizar serían privados y la valuación de Aramco por el príncipe heredero no sería puesta a prueba —al menos en público.

La desventaja, para los saudís, sería la cercanía de la relación con un único socio poderoso que no se consideraría a sí mismo como mero accionista minoritario. Para los chinos, las dudas aludirían a la estabilidad del actual régimen saudita y al riesgo de verse enredado en la compleja política del Golfo [Pérsico].

La transacción sería un arreglo interestatal y en esto coinciden las necesidades



políticas y económicas de los saudís. Por decenios, la supervivencia de la familia real ha dependido realmente de Estados Unidos, pero en los años recientes éste se ha retraído y no parece estar dispuesto a ser el policía del mundo.

Los saudís necesitan alianzas más efectivas y estables con aliados en los que puedan confiar. Si bien China no tiene tropas estacionadas en el Oriente Medio, disfruta de influencia creciente y no la lastra la herencia histórica de desconfianza construida por los estadounidenses en los últimos sesenta años. Resultaría natural una alianza sino-saudí basada en el interés mutuo. Aramco es un buen lugar para empezar.

Claro que habría perdedores: una oferta pública inicial en Londres o en Nueva York proporcionaría enormes ingresos a los bancos y los bufetes. Pero la geografía económica del mundo está cambiando. La mayor parte del comercio de petróleo se realiza ahora entre los productores del Oriente Medio y África con los mercados emergentes del sur. No sería sorprendente que las transacciones corporativa se efectuasen sobre el mismo eje. El mundo ha dejado de estar centrado en el Atlántico.

NOTA: El autor es profesor visitante y encabeza el Kings Policy Institute en el Kings College de Londres. Trabajó 29 años en British Petroleum, siendo vice-presidente de Desarrollo Político y Estratégico de 2000 a 2006. Fue consejero senior de política en la oficina del primer ministro, presidente del Centro por la Reforma de Europa y tesorero de la Fabian Society. (Artículo aparecido en el *Financial Times*, Londres, 20Ago 2017.)



## TÓPICOS CON IMPLICACIONES AMBIENTALES

### EUA: Subasta de bloques marítimos en el Golfo de México

A mediados de agosto, el secretario estadounidense del Interior, Roy Zinke, dio a conocer el resultado de la subasta de áreas marítimas, en aguas federales más allá de la plataforma continental, para la explotación de hidrocarburos, en tres zonas del Golfo de México. Esta 'Subasta 249' es la primera de nueve comprendidas en el programa de licitaciones 2017-2022 de áreas de exploración y producción fuera de la plataforma continental en las tres zonas de planeación del Golfo de México. Abarcó 90 bloques con superficie total de 205,708 ha (media: 2,286.4 ha o 22.9 km<sup>2</sup>) y contó con la participación de 27 empresas. Las áreas licitadas se hallan en los litorales de Texas, Luisiana, Misisipi, Alabama y Florida. "El camino hacia el dominio estadounidense de la energía comienza en el Golfo —declaró Zinke— y los resultados de hoy, además de asegurar los puestos de trabajo ya existentes, crearán nuevos empleos bien remunerados y generarán ingresos por DIs 121 millones para financiar actividades desde conservación hasta infraestructura."<sup>12</sup>

Otros elementos de interés subrayados por el DOI fueron los siguientes:

- Los bloques adjudicados se sitúan sobre aguas de profundidades variables, cuyos tirantes van de 3 a 11,115 pies (3 a 3,400 m).
- La tasa de regalías para los bloques con tirantes de agua de menos de 200 m se situó en 12.5% y para todos los otros en 18.75%.
- Los recursos que se espera sean desarrollados a partir de las adjudicaciones de esta subasta se estiman entre 210 y 1,120 millones de barriles de petróleo y entre 550 y 4,420 billones de pies cúbicos de gas natural.
- Hasta el 1 de agosto de 2017, las superficies marítimas fuera de la plataforma continental en las que se realizan actividades de exploración y desarrollo sumaban cerca de 65,000 km<sup>2</sup>, de los cuales 17,600 km<sup>2</sup> se encontraban ya en producción.
- Más del 97% de estas áreas se encuentran en la región del Golfo de México y el 3% restante corresponden a áreas más allá de la plataforma continental en los litorales de California y Alaska.

<sup>12</sup> Véase, U S Department of Interior, "Gulf of Mexico Region-Wide Oil and Gas Lease Sale Yields \$121 Million in High Bids on 508,096 Acres", Press release, 16 de agosto de 2017 (<https://www.doi.gov/pressreleases/gulf-mexico-region-wide-oil-and-gas-lease-sale-yields-121-million-high-bids-508096>).



Por otra parte, en algunos análisis de la premura con la que la administración Trump impulsa la apertura de nuevas áreas marítimas a la búsqueda y explotación de hidrocarburos se han presentado apreciaciones como las siguientes:

“El equivocado intento de incrementar la producción [de hidrocarburos] en un mercado débil es negativo para los ingresos gubernamentales, innecesario para la seguridad nacional y, muy probablemente, dañino para los recursos naturales que utilizan y disfrutan millones de estadounidenses.”<sup>13</sup>

La producción petrolera en áreas federales, tanto terrestres como costa afuera, se ha incrementado en más de 70% entre los años fiscales de 2006 a 2015, a pesar de que casi ocho mil licencias de perforación en zonas federales no se han usado y de que, el año pasado, las áreas adjudicadas no llegaron a un tercio de las ofrecidas.

Las áreas que no se adjudican en una licitación pueden ser obtenidas por empresas desarrolladoras con pagos muy bajos —Dls 2 por acre o algo más de Dls 4 por ha—en los siguientes dos años.

En opinión de un experto en recursos naturales de la Universidad de Colorado, en Boulder, “acelerar la entrega de permisos de perforación en una época en que no se utilizan muchas de las licencias expedidas puede considerarse un tanto irresponsable.”

El presidente Trump —en su busca del dominio de Estados Unidos sobre la energía— ha ordenado a todas las agencias federales identificar los obstáculos que estorban la producción de hidrocarburos. Las regulaciones ambientales muy probablemente se incluyan entre dichos obstáculos, lo que podría traducirse en menos o más débiles reglamentaciones ambientales y mayor preferencia a la producción de hidrocarburos, respecto de otras posibles actividades, en la asignación de zonas federales.

Las licencias para exploración y producción de hidrocarburos se extienden, por lo general, por diez años, con independencia de que se utilicen o se mantengan ociosas—de que se produzca o no petróleo o gas. En la práctica esto supone que, en ese periodo, no puedan dedicarse a otros usos, hasta que expiren las licencias o se recompren.

“Es probable que la estrategia de energía de Trump dañe los recursos existentes en zonas federales”—concluye el articulista.

13 Jim Lyons, “The Rush to Develop Oil and Gas That We Don’t Need”, *The New York Times*, 28 de agosto de 2017 (<https://www.nytimes.com/2017/08/28/opinion/trump-oil-public-lands.html?emc =eta1>).



## El calentamiento global abre la ruta marítima del Ártico

Christophe de Margerie, CEO de Total, la corporación petrolera francesa, fallecido hace tres años en un accidente aéreo en Rusia, es recordado en el nombre de un navío de Sovcomflot, destinado al transporte de GNL. El CdeM ha sido el primero en transitar, sin escolta de rompehielos, la ruta ártica con una carga comercial de hidrocarburos exportada de Noruega a Corea. La hazaña se debió, desde luego, a que el cambio climático, que ocurre con celeridad mayor a la esperada, ha despejado o debilitado la capa permanente de hielo sobre el océano Glacial Ártico.

El CdeM fue construido para transitar la ruta ártica, un segmento de la cual—entre el cabo Zhelaniya, en el Mar de Barents, y el cabo Dezhneva, en el Estrecho de Bering, que se extiende por 2,193 millas náuticas o 4,060 km— es conocido como Ruta Marítima del Norte. La RMN se transitó 6 días y 12 h, a una velocidad media de 14 nudos, atravesando algunas zonas en que el espesor de la capa congelada excedía de 1.2 m. El buque es capaz de transitar a través de capas de hielo con espesor de hasta 2.1m.

El trayecto total del *CdeM*, entre los puertos de Hammerfest, en Noruega, y Boeryeong, en la República de Corea, se completó en 19 días, alrededor de dos tercios del periodo necesario para cubrir la ruta usual entre ambos países a través del Canal de Suez. La empresa considera que esta reducción del tiempo de transporte “demuestra el potencial de usar la Ruta Marítima del Norte para buques de gran tonelaje.”<sup>14</sup>

Al dar a conocer la anterior noticia, el *New York Times* señaló que “no carece de ironía que el comercio de un combustible fósil sea uno de los mayores beneficiarios de un cambio climático del que en buena medida son responsables los combustibles fósiles. Esta es la cuestión que, en suma, define el desafío que plantea el rápido adelgazamiento del hielo polar: cómo asegurar que las nuevas posibilidades de tránsito por el océano Glacial Ártico se exploten de manera pacífica y sin deterioro adicional del ambiente”.<sup>15</sup>

## ¿Engañó ExxonMobil al público sobre el cambio climático?

En el número de agosto de 2017 de *Environmental Research Letters*<sup>16</sup> aparece el más completo y sistemático estudio de la forma en que la corporación petrolera ExxonMobil,

14 Véase “Sovcomflot’s unique LNG carrier sets new record with Northern Sea Route transit of just 6.5 days”, SCF Press Office, 23 de agosto de 2017 ([http://www.scf-group.ru/en/press\\_office/press\\_releases/item91822.html](http://www.scf-group.ru/en/press_office/press_releases/item91822.html)).

15 “The Rush to Exploit the Arctic” [nota editorial], *The New York Times*, 26 de agosto de 2017 ([https://www.nytimes.com/2017/08/26/opinion/sunday/the-rush-to-exploit-the-arctic.html?em\\_pos=small&emc=edit\\_cnda\\_20170901&nl=canada-today&nl\\_art=2&nid=78714806&ref=headline&te=1&r=1](https://www.nytimes.com/2017/08/26/opinion/sunday/the-rush-to-exploit-the-arctic.html?em_pos=small&emc=edit_cnda_20170901&nl=canada-today&nl_art=2&nid=78714806&ref=headline&te=1&r=1)).

16 Véase Geoffrey Supran y Naomi Oreskes, “Assesing ExxonMobil climate change communications (1997 -2014)”, *Environmental Research Letters*, IOPscience, vol 12, núm 8, [23 de] agosto de 2017. (<http://iopscience.iop.org/article/10.1088/1748-9326/aa815f>).



entre 1977 y 2014—lapso en que estuvo bajo la égida del actual secretario estadounidense de Estado, Rex Tillerson—, combinó la información contenida en los estudios sobre calentamiento global que ella misma encargó y la visión de este fenómeno que, mediante documentos internos y mensajes propagandísticos, decidió entregar al público en general.

Los autores presentan de este modo el resumen del estudio y sus principales conclusiones:

Este ensayo evalúa si la corporación ExxonMobil engañó en el pasado al público en general acerca del cambio climático. Presentamos un análisis empírico de contenido textual, documento por documento, comparado con 187 comunicaciones sobre cambio climático de ExxonMobil, incluyendo tanto las publicaciones dictaminadas por pares como las no dictaminadas, documentos internos de la empresa e inserciones pagadas de estilo editorial ('anuncioriales') aparecidas en *The New York Times*. Examinamos si estas comunicaciones contuvieron mensajes consistentes con el estado del arte en la ciencia del clima y sus implicaciones. De manera específica, comparamos las posiciones expresadas sobre el cambio climático como un fenómeno real, antropogénico (causado por el hombre), severo y manejable. En los cuatro casos, encontramos que a medida en que esos documentos se tornaban más accesibles al público, más comunicaban dudas. Esta discrepancia es más notable cuando se comparan los 'anuncioriales' con los demás documentos. Por ejemplo, en lo que se refiere a las expresiones de duda razonable, el 83% de los ensayos dictaminados y el 80% de los documentos internos reconocen que el cambio climático es real y causado por el hombre. Sin embargo, sólo el 12% de los 'anuncioriales' coinciden, mientras que el 81% de ellos expresan dudas. Llegamos a la conclusión de que e sus 'anuncioriales'. Dada esta discrepancia, concluimos q— mediante publicaciones académicas de sus científicos—pero que promovió dudas al respecto a través de sus 'anuncioriales'. Dada esta discrepancia, *concluimos que Exxon Mobil engañó al público*. Nuestro análisis de contenidos examina también la discusión de ExxonMobil de los riesgos de activos hundidos en combustibles fósiles. Encontramos que el asunto se discutió y en ocasiones se cuantificó en 24 documentos de diverso tipo, pero siempre estuvo ausente de los 'anuncioriales'. Finalmente, con base en los documentos disponibles, delineamos el enfoque estratégico de ExxonMobil a la investigación e información sobre cambio climático, lo que nos permite contextualizar nuestras conclusiones. [Énfasis añadido.]

### **De un 'traspatio' a otro: Lituania y Venezuela**

Con frecuencia creciente, los acontecimientos del mercado petrolero mundial se examinan



desde una óptica geopolítica. Ésta aporta, por lo general, perspectivas adicionales que enriquecen el análisis, aunque en ocasiones lo complican o desvían. El *Financial Times*, cuya cobertura de cuestiones relacionadas con la energía ha ganado en extensión y profundidad, ofreció, a finales de agosto, dos ejemplos interesantes.

#### *Primera venta de gas de EUA a Lituania*

Un objetivo conocido desde hace años de los gobiernos estadounidenses ha sido el de reducir la dependencia de los países de Europa centro-occidental respecto de los hidrocarburos, sobre todo el gas natural, provenientes de la Federación de Rusia. Con el auge de los suministros shale y la aparición de crecientes volúmenes de gas natural disponibles para la exportación, la que se destina a esos mercados cumple el objetivo geopolítico complementario de hacerlos menos dependientes, en un área estratégica, del viejo enemigo estratégico.

A mediados de agosto, Lituania fue la primera exrepública soviética que recibió un embarque de gas natural estadounidense. “Esta entrega es histórica y simbólica, pues Rusia ve a Lituania como situada en su traspatio y se le considera uno de los mercados monopolísticos tradicionales de Gasprom’ —en opinión de Agnia Grigas, del Atlantic Council, autora de *The New Geopolitics of Natural Gas*.” Añade: “Es también indicio que la industria del GNL en EUA puede acudir a cualquier región y desafiar a Gasprom. Lituania, por su parte, desea aumentar sus vínculos con Washington y asegurarse de su compromiso y apoyo.”

El ministro lituano de Energía aludió a ambos aspectos: “Me complace que hayamos alcanzado un punto en el que importar gas de EUA es políticamente deseable y comercialmente viable.”

En su reciente visita a Polonia, Trump había hablado de mayores embarques a Europa, sabedor de que éstos son bienvenidos en Europa central y en los países bálticos.

(David Sheppard, “Lithuania becomes first ex Soviet state to buy US natural gas”, *Financial*

#### *Moscú desea influir sobre Venezuela*

El endurecimiento de las sanciones unilaterales de EUA al gobierno y a la empresa petrolera de Venezuela—que prohibió el manejo de nueva deuda soberana y de PDVSA—son vistos en Moscú, al menos en la industria, como una oportunidad. Un experto ruso en Latinoamérica dijo que se trataba de “un acontecimiento que esperaban y que aumenta la influencia de Rusia: ¿A quién más pueden acudir?”

Una operación reciente fue la extensión del crédito de Rosneft a PDVSA por Dls 1,000 millones, que elevó a 6,500 millones el adeudo acumulado, que se considera como pago anticipado por importaciones de petróleo. Los pagos hechos hasta ahora suman Dls 750 millones en especie y Dls 500 millones en efectivo por concepto de intereses. El adeudo pendiente, según cálculo de la empresa rusa se eleva a Dls 5,700 millones, más intereses vencidos por Dls 300 millones. Las obligaciones pendientes deberán quedar liquidadas antes del fin de 2019. Se piensa que Venezuela tratará de que se amplíe este plazo. La situación financiera del país caribeño luce muy comprometida: los reembolsos a cargo de PDVSA en el presente año suman Dls 4,200 millones en un momento en que las reservas internacionales de la nación no rebasan los Dls 10,000 millones.

Más allá del petróleo, se sabe que Rusia construye una fábrica de armas ligeras, incluyendo Kalashnikov, para exportar a la región de América Latina y que ha ofrecido establecer una base de mantenimiento de helicópteros.

También ha tendido lazos hacia un eventual gobierno de reemplazo.



Times, 21 de agosto de 2017 —<https://www.ft.com/content/33113758-8680-11e7-8bb1-5ba57d47eff7?accessToken=zwAAAV5OToPQkc8zETdYhoAR59OLsVulfUfv9w.MEYCIQDVO...>)

(Kathrin Hille, “Moscow seeks to extend influence on US backyard”, Financial Times, 31 de agosto de 2017 —<https://www.ft.com/content/6bfca592-89b0-11e7-8bb1-5ba57d47eff7?segmentId=bc10e048-a5e6-5a6a-a3f6-70858663b23f>)