

# Plan de Negocios de Pemex 2019 - 2023, pros y contras en opinión de los expertos.

## Parte I. Situación de Pemex y el contexto internacional

Pemex ha sido por más de 70 años una de las principales empresas en México y el mayor contribuyente fiscal del país. Por eso, las decisiones que se tomen sobre su futuro son tan relevantes para el crecimiento de la economía y el desarrollo de nuestra nación.

En este artículo de la Guía de la Industria® Química hemos recopilado datos y opiniones de expertos sobre el reciente Plan de Negocios de Pemex. Para la primera parte del artículo revisaremos la situación actual de Pemex y el contexto internacional de la industria petroquímica mundial.

En la siguiente entrega, haremos un recorrido por los comentarios

más destacados y revisaremos los retos y posibles resultados de la estrategia ¡No te lo pierdas!

## La actual situación de Pemex

De acuerdo con cifras de la propia empresa, en los últimos años Pemex ha registrado continuamente una disminución de su desempeño y productividad.

Por ejemplo, en la producción de hidrocarburos totales, Pemex pasó de una producción de 4,392 Mbpced (miles de barriles de petróleo crudo equivalentes) en 2007, a 2,738 Mbpced en 2017. Es decir, en 10 años se registró una disminución de 62.3%.

Sólo en el periodo de 2016-2017, todas las ramas de produc-

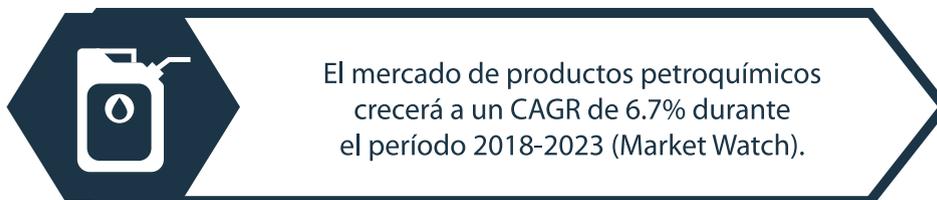
ción y proceso presentaron una variación negativa. Sin embargo, la de “proceso de petróleo crudo en refinerías” fue la más afectada, pues la reducción alcanzó -17.8% (Figura 1).

Específicamente para refinerías, de acuerdo con el Anuario Estadístico de Pemex (2017), las cifras de variación entre 2017 y 2016 van desde -7.0% hasta -5.4%. Las refinerías de Ciudad Madero, Cadereyta, Salina Cruz y Minatitlán son las que registran las variaciones más fuertes (Figura 2).

Por otra parte, la balanza comercial petrolera ha ido haciéndose cada vez más deficitaria. De acuerdo con datos del Banco de México, en el año 2018 el valor fue de -1,930 millones de dólares (mdd).

La producción de hidrocarburos totales de Pemex se redujo en un 62.3% de 2007 a 2017 (Pemex).





El mercado de productos petroquímicos crecerá a un CAGR de 6.7% durante el período 2018-2023 (Market Watch).

En 2017 el valor registrado fue de -1,524 mdd pero; por ejemplo, en 2006 la balanza era positiva con un valor de 1,615 mdd (Pemex).

De acuerdo con la información disponible en diversos medios, esta situación atiende a causas tan diversas que van desde malos manejos y corrupción hasta los crecientes problemas técnicos para extracción del crudo de pozos convencionales y la consecuente necesidad de hacer perforaciones más profundas y costosas.

### Contexto internacional

Vale la pena revisar el contexto internacional de las cifras anteriores, pues aún y cuando las energías limpias y materiales alternativos a los petroquímicos se hacen cada vez más populares, lo cierto es que las proyecciones para la producción de petróleo y sus derivados siguen siendo muy favorables para los próximos años.

Con relación al proceso de crudo se espera un incremento mundial de hasta 7.4 millones de barriles

diarios (MMdb) para el año 2025, según la consultora IHS. Este incremento se debe principalmente a China, India y Medio Oriente.

De cumplirse la previsión, estas regiones concentrarán más del 50% del procesamiento mundial de crudo para ese mismo año.

Por otro lado, según información de The International Energy Agency, los petroquímicos se están convirtiendo rápidamente en el mayor impulsor de la demanda mundial de petróleo. En segundo lugar, está el

Producción y proceso 	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Variación 2017/2016 %
Hidrocarburos totales (Mbpced)	4,392	3,965	3,776	3,793	3,722	3,697	3,653	3,538	3,269	3,037	2,738	-9.8
Petróleo crudo	3,076	2,792	2,601	2,577	2,553	2,548	2,522	2,429	2,267	2,154	1,948	-9.5
Gas natural (MMpcd)	6,058	6,919	7,031	7,020	6,594	6,385	6,370	6,532	6,401	5,792	5,068	-12.5
Condensador y líquidos del gas	395	366	370	377	384	365	360	359	324	305	279	-8.6
Proceso de gas natural (MMpcd)	4,283	4,240	4,436	4,472	4,527	4,382	4,404	4,343	4,073	3,672	3,237	-11.8
Proceso de petróleo crudo en refinerías	1,270	1,261	1,295	1,184	1,167	1,199	1,224	1,155	1,065	933	767	-17.8
Gas seco de plantas	3,546	3,461	3,572	3,618	3,692	3,628	3,693	3,640	3,398	3,047	2,663	-12.6
Petrolíferos y gas licuado	1,512	1,491	1,525	1,416	1,379	1,405	1,457	1,385	1,167	1,119	915	-18.2
Petroquímicos (Mt)	14,584	14,414	14,526	15,655	15,125	13,475	13,992	14,057	12,585	11,291	9,420	-16.6

Figura 1. Estadísticas operativas de producción y operación de Pemex, en miles de barriles diarios.

Fuente: Anuario estadístico de Pemex, 2017.

Refinerías * 	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Variación 2017/2016 %
Ciudad Madero	373	376	375	380	327	359	344	216	381	255	63	-75.4
Cadereyta	427	403	450	404	423	522	456	470	258	232	323	-39.7
Salamanca	48	55	59	53	59	56	73	47	58	59	47	-20.4
Tula	137	124	156	106	121	135	93	118	104	93	87	-7.0
Minatitlán	18	16	16	19	46	136	147	186	130	80	50	-37.8
Salina Cruz	117	97	123	162	141	125	141	146	146	124	65	-47.9

Figura 2. . Elaboración de productos petroquímicos en refinerías, en miles de toneladas.

Fuente: Anuario estadístico de Pemex, 2017.

transporte en carretera y en tercer lugar la aviación.

De hecho, en un artículo del año pasado de la consultora IHS se menciona que varios proyectos de crudo a productos químicos (COTC por sus cifras en inglés) que se están planificando o iniciando en Asia y Arabia Saudita amenazan con transformar la industria petroquímica mundial en los próximos años.

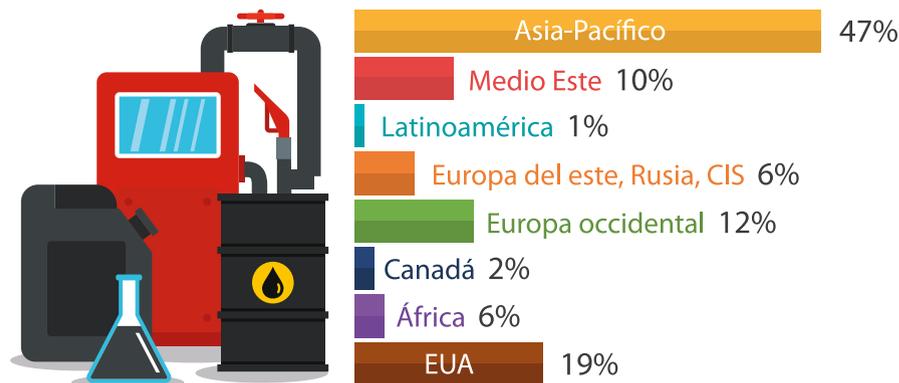
Los COTC configuran una refinería para maximizar la producción de químicos en lugar de los combustibles tradicionales para el transporte. Dado que la capacidad de procesamiento de la refinería es aproximadamente 10 veces más alta que las plantas petroquímicas actuales a nivel mundial, COTC en efecto eleva la producción petroquímica a una escala de refinería sin precedentes (IHS Markit).

A la luz de este gran cambio tecnológico, IHS formula que ciertas regiones como Latinoamérica, Europa y Oceanía se convertirán en importadores de petroquímicos; mientras que Norteamérica, Asia y Medio Oriente serán principalmente exportadores.

Hasta 2017, el 48% de los nuevos proyectos petroquímicos correspondían a la región de Asia, en segundo lugar, está Estados Unidos de América y en tercer lugar Europa Occidental (Figura 3).

De forma general, se proyecta que el mercado de productos petroquímicos experimente un crecimiento significativo con una Tasa de crecimiento anual compuesto (TCAC) de 6.7% durante el período 2018-2023 y alcance 1,075 millardos de dólares hacia 2023 (Market Watch).

En un artículo siguiente abordaremos los principales puntos del Plan de Negocios de Pemex y comentarios a favor y en contra ¡No dejes de leerlo!



**Figura 3.** Nuevos proyectos petroquímicos por región.  
Fuente: Hydrocarbon Processing's.