

LA ASOCIACIÓN PARA EL ESTUDIO DEL CENIT DEL PETRÓLEO Y EL GAS

BOLETÍN Nº 43 –JULIO 2004

ASPO es una red de científicos afiliados a instituciones y universidades, que tienen interés en determinar la fecha y el impacto del cenit y del declive de la producción mundial de petróleo y gas, dadas las limitaciones de recursos.

En la actualidad tiene miembros en Alemania, Austria, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Holanda, Irlanda, Italia, Noruega, Portugal, Reino Unido, Suecia y Suiza.

Misiones:

1. *Evaluar las capacidades mundiales en petróleo y gas.*
2. *Estudiar el agotamiento, considerando la economía, la tecnología y la política.*
3. *Elevar la toma de conciencia de las serias consecuencias (que puede tener) para la Humanidad.*

Boletines en sitios Web

Este boletín y ediciones anteriores se pueden ver en los siguientes sitios:

<http://www.asponews.org>

<http://www.energiekrise.de> (teclea el icono de ASPONews al comienzo de la página)

<http://www.isv.uu.se/iwood2002>

<http://www.peakoil.net>

Existe una edición en lengua española en www.crisisenergetica.org

CONTENIDOS

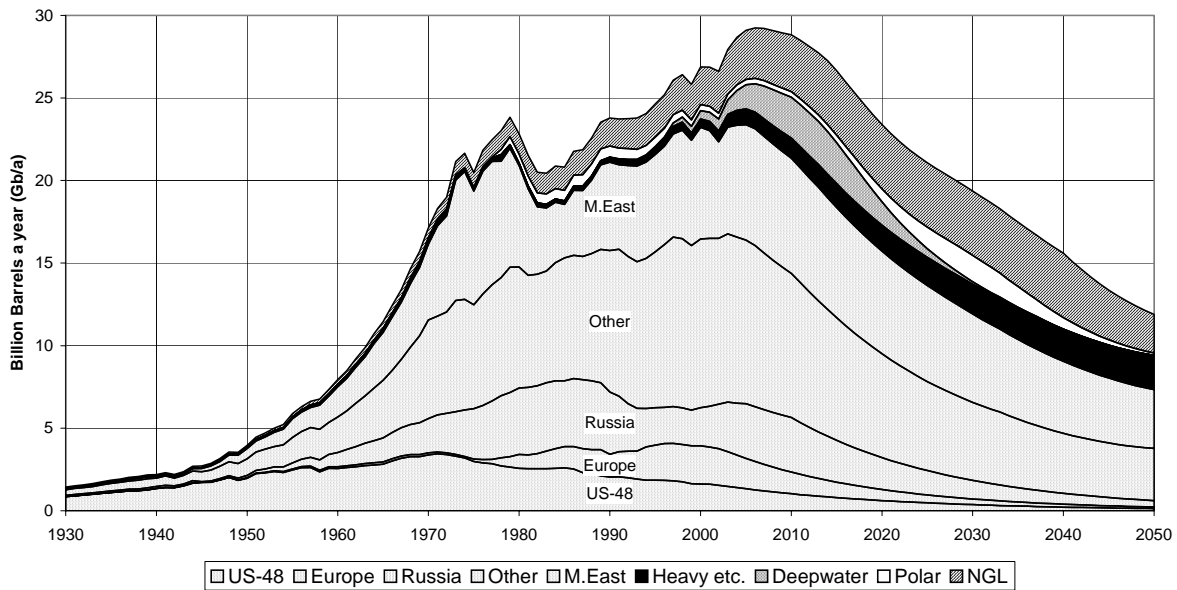
- 376. El comercio del petróleo se lleva a cabo realmente en euros*
377. Petróleo, dinero y guerra; ¿el fin del “nuevo siglo estadounidense”? 378. Un acontecimiento muy crítico
379. Valoración de país. Italia
380. Balanza de pagos en el Reino Unido
381. Un enigma petrolífero: la producción cae a medida que las reservas aumentan
382. Escasez de buques cisterna
383. Exploraciones decrecientes
384. BP asume responsabilidades por las cifras falsas de las reservas
385 La verdad sobre el petróleo y la amenazante crisis energética mundial.

Abu Dhabi	42	China	40	Irak	24	Noruega	25	Reino Unido	20
Argelia	41	Colombia	19	Italia	43	Oman	39	EE.UU.	23
Angola	36	Ecuador	29	Kuwait	38	Rusia	31	Venezuela	22
Argentina	33	Egipto	30	Libia	34	Arabia S.	21		
Australia	28	Indonesia	18	México	35	Siria	17		
Brasil	26	Irán	32	Nigeria	27	Trinidad	37		

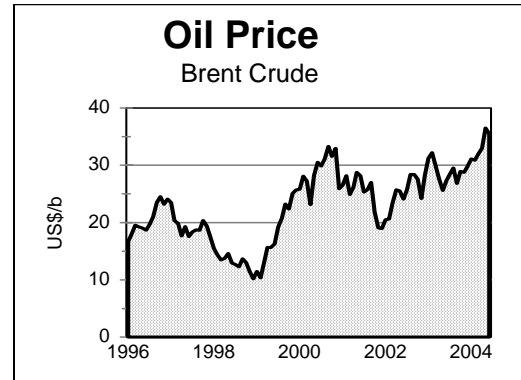
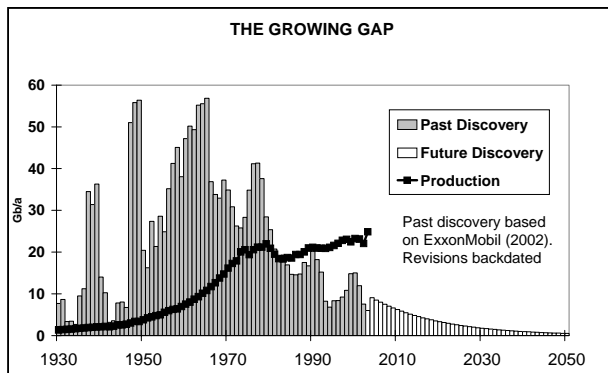
Índice de valoraciones de países relacionados con los boletines

El Gráfico general del agotamiento

OIL AND GAS LIQUIDS 2004 Scenario



ESTIMATED PRODUCTION TO 2100									End 2003	
Amount			Gb	Annual Rate - Regular Oil					Gb	Peak
Regular Oil				Mb/d	2005	2010	2020	2050	Total	Date
Past	Future	Total	US-48	3.7	2.8	1.9	0.4		200	1971
Known Fields	New		Europe	5.1	3.6	1.8	0.3		75	2000
	780	150	Russia	9.1	9.0	5.3	1.1		210	1987
920	930	1850	ME Gulf	19	19	17	10		675	1974
All Liquids			Other	27	29	25	11		690	2012
990	1710	2700	World	65	59	43	20		1850	2005
2004 Base Scenario			Annual Rate - Other							
M.East producing at capacity (anomalous reporting corrected)			Heavy etc.	2.6	3	4	6		300	~
Regular Oil excludes oil from			Deepwater	4.0	7	4	0		65	2013
coal, shale, bitumen, heavy,			Polar	0.9	1	2	0		60	2030
deepwater, polar & gasfield NGL			Gas Liquid	8.2	9	11	6		400	2027
			ALL	80	80	64	32		2700	2006
Revised	24-06-04									



376 *El comercio del petróleo se lleva a cabo realmente en euros*

El siguiente artículo señala que los crecientes precios del petróleo han ido al compás del declive del dólar. De hecho, puede haber una relación, pero lo que es menos seguro es si se debe a una acción deliberada de los productores de petróleo o simplemente es consecuencia del comportamiento de mercado. En tanto que el comercio de petróleo siga siendo en dólares, supondrá un considerable y oculto tributo para los EE.UU. bajo los misteriosos procesos de las finanzas internacionales. El comercio es un asunto que se realiza en realidad en libros de contabilidad en los bancos estadounidenses que sirven para aumentar el respaldo a (o las garantías de) su deuda interna.

La OPEP ya se ha cambiado al Euro

Publicado por GoldMoney

La continua caída del dólar frente a las grandes divisas, ha provocado muchas especulaciones sobre el previsible efecto de choque. Un área que recibe mucha atención es la del petróleo crudo en general y la OPEP en particular.

Se ha sugerido que la OPEP puede empezar a poner el precio de su crudo en euros, y lo que es más,, que puede empezar a facturar sus exportaciones de crudo en euros. Este último paso obligaría a salirse de los dólares y la OPEP recibiría los pagos en euros.

Muchos cuyos intereses están ligados al destino del dólar se han burlado de esta posibilidad, pero parece que la OPEP ya ha dado el primer paso, que es el de poner el precio del crudo en euros. Se extrae esta conclusión de la siguiente tabla. Los datos de las importaciones son de un informe del Departamento de Comercio titulado *Comercio Internacional de Bienes y servicios de los EE.UU.*. La fuente para el tipo de cambio de euro es la Reserva Federal y he calculado el tipo medio de cambio del euro respecto del dólar, basándome en los datos diarios.

Importaciones de petróleo crudo de los EE.UU.

	2001	2002	2003
1) Importaciones kb/d	3.471.066	3.418.021	3.673.596
2) Valor k \$US	74.292.894	77.283.329	99.094.675
3) Precio unitario US\$	21,40	22,61	26,97
4) Cambio US\$-Euro	0,8952	0,9454	1,1321
5) Precio unitario en Euros	23,91	23,92	23,82

En la fila 3 de la tabla de arriba se puede observar que en 2001, cada barril de petróleo crudo importado costaba 21,40 US\$, en promedio para ese año. Pero en 2003, el precio promedio de un barril de petróleo crudo había subido un 26,0%, hasta los 26,97 US\$ por barril. Sin embargo, el punto importante se muestra en la fila 5 e indica que *el precio del petróleo crudo se han mantenido sin cambios en euros a lo largo de este periodo de tres años.*

Según ha ido cayendo el dólar, el precio del petróleo crudo ha subido. Pero el precio del crudo en euros ha seguido siendo básicamente el mismo en este periodo de tres años. No parece lógico que este resultado sea pura coincidencia.. Es más probable que sea el resultado de un diseño premeditado, que la OPEP sea completamente consciente del declive del dólar y que haya aumentado el precio en dólares de su crudo en una cantidad que compense la pérdida de poder adquisitivo en la que los miembros de la OPEP habrían incurrido de no hacerlo así. En resumen, que la OPEP está protegiendo su poder adquisitivo a medida que el dólar cae.

Los EE.UU. también importan petróleo de países que no son de la OPEP, pero esos países tienen el mismo interés que los de la OPEP. Ellos también quieren preservar el poder adquisitivo del crudo que cambian por dólares, así que se muestran lógicamente receptivos al aparente esquema de precios de la OPEP.

Por tanto, parece obvio que la OPEP y demás exportadores de petróleo ya están poniendo los precios del crudo en euros, al menos de forma tácita. Todavía está por ver si comienzan a facturar sus ventas de crudo en euros.

La tabla superior es interesante también por otra razón. La línea 2 muestra que el coste de la importación de crudo ha crecido en aproximadamente 25.000 millones de dólares de 2001 a 2003. Este aumento se ha añadido directamente al déficit comercial. Por tanto, el dólar ha entrado en un círculo vicioso. A medida que el dólar se deprecia, los exportadores de petróleo suben el precio de su petróleo para protegerse de la pérdida de poder adquisitivo y esta subida de precio agrava más el déficit comercial, lo que causa que el dólar se debilite más aún y los exportadores vuelvan a subir los precios del petróleo.

La semana pasada, los EE.UU. informaron de un déficit comercial récord para el 2003 de 489.400 millones de dólares, 71.300 millones más que el déficit de 418.000 millones de 2002, que fue récord a su vez. Las importaciones de crudo representan por tanto un 20,2% del déficit total. Esta cantidad subió al 26,5% si se incluyen las importaciones de otros productos energéticos relacionados con el petróleo. Se puede concluir, por tanto, que a medida que suba el precio del crudo y otros derivados del petróleo, para compensar el debilitamiento del dólar, el déficit comercial empeorará. Por tanto ¿ puede el debilitamiento del dólar reducir realmente el déficit comercial?

Dada la acción aparente de los productores de petróleo para compensar la debilidad del dólar, el porcentaje de déficit comercial relacionado con los productos petrolíferos (26,5% en 2003) no se verá afectado, suponiendo que los exportadores de petróleo sigan subiendo los precios para compensar (los efectos de) un dólar debilitado.

En los últimos años, la letanía de los numerosos Secretarios del Tesoro ha sido que un dólar fuerte es lo mejor para los intereses de los EE.UU. Este análisis de las importaciones de petróleo presenta una razón por la que este tópico es correcto. Los exportadores de petróleo no se dejarán engañar por un dólar debilitado.

(Referencia proporcionada por Virginia Abernethy)

377 *Petróleo, dinero y guerra. ¿el fin del “nuevo siglo estadounidense”?*

F. William Engdahl ha publicado un análisis perspicaz sobre el papel oculto de las reservas mundiales de divisas, los petrodólares y el neoimperialismo económico, con el título **A New American Century? Iraq and the hidden euro-dollar wars** (*¿Un nuevo siglo estadounidense? Irak y la guerra oculta de los eurodólares*). Apareció en la edición de junio de 2003 en *Current Concerns* (*Preocupaciones de actualidad*) (www.currentconcerns.ch). Es demasiado largo para poder ser reproducido aquí, pero se resumen algunos de los aspectos más relevantes:

1. La moneda es principalmente un medio de intercambio cuya validez reside en la confianza. Hace tiempo, el papel moneda estaba respaldado por oro, que se reconocía universalmente como un bien finito, que tenía valor por su escasez. Pero en tiempos de crisis, como sucedió en tiempos de la Gran Depresión, los países abandonaron el patrón oro, en la creencia de que el aumento de la liquidez estimularía el crecimiento económico que sostenía por sí mismo el valor de la moneda.
2. Los EE.UU. surgieron como potencia al final de la Segunda Guerra Mundial, con una economía vibrante y unas grandes reservas de oro, algunas de las cuales recibió de Gran Bretaña, la anterior potencia mundial, como pago por el esfuerzo de guerra. Los acuerdos de Breton Woods establecieron el dólar como referencia, para el periodo de post guerra, estableciendo unos tipos de cambio fijos (con el oro).
3. Los bancos internacionales estadounidenses crecieron en paralelo, financiando el comercio mundial, incluyendo las importaciones de petróleo, facilitando a su vez la entrada de compañías estadounidenses en los mercados internacionales.
4. Hacia los años 60, el sistema había llegado a un elevado grado de tensión, por el aumento de déficit del gobierno de los EE.UU., proveniente en parte de los conflictos internacionales, como el de Vietnam y parcialmente debido a la intromisión que suponía el resurgimiento de Europa.
5. La crisis del petróleo de los 70 deterioró aún más el sistema, lo que provocó el reciclaje de los petrodólares como deuda de alto riesgo del Tercer Mundo, lo que empobreció a esos países en el proceso. Esas deudas comerciales fueron vigiladas por el FMI, que buscaba evitar los naturales impagos, como aquellos con que México amenazó en 1982, por temor a que pudiesen sentar un precedente que tumbase aquel castillo de naipes global.
6. Se persuadió a los exportadores de petróleo que presentaban grandes superávits, tales como Arabia Saudita, a que llegasen a un cómodo acuerdo, por el que convertían sus ingresos en bonos del Tesoro de los EE.UU., de forma que los pagos se convirtieron, en realidad, en transacciones contables en bancos estadounidenses, que proporcionaban al mismo tiempo las garantías para aumentar el crédito interno. Evidentemente, un acuerdo secreto preveía ayuda militar para la familia real saudita a cambio de su ayuda en este asunto.
7. La debilidad básica de sistema se hizo cada vez más evidente con el paso del tiempo, provocando oleadas y reacciones de preocupación política. La tensión creció con la creación del euro en el 2000, especialmente cuando Irak comenzó a vender su petróleo en esa divisa bajo el programa de Petróleo por Alimentos. Los ingresos se depositaban en una cuenta especial de Naciones Unidas abierta en un banco francés de primera línea.

8. Grandes líderes gubernamentales europeos, desde Norbert Walter, del Deutsche Bank al presidente francés Chirac, fueron a los mayores depositarios de reservas en dólares (China, Japón, Rusia) e intentaron convencerles de que cambiasen, al menos parte de sus reservas, a euros. Después, el dólar comenzó a perder su atractivo para los inversores extranjeros, como consecuencia de la debacle de la burbuja de las empresas “punto com” a varios escándalos financieros y a una recesión aguda. El euro fue tomando ventaja de forma constante hasta finales de 2002. Al tiempo que Francia y Alemania preparaban su estrategia diplomática para bloquear la guerra en el Consejo de Seguridad de la ONU, salieron a la luz rumores de que Rusia y China habían estado cambiando dólares por euros discretamente. El resultado fue una caída libre del dólar en vísperas de la guerra. Pero Washington, los principales bancos de Nueva York y los grandes vigilantes del “Establishment” de los EE.UU., sabían muy bien lo que estaba en juego. No se trataba de armas químicas normales o incluso de armas nucleares de destrucción masiva. Las “armas de destrucción masiva” eran la amenaza de que otros siguiesen a Irak y abandonasen el dólar, provocando la destrucción masiva del papel hegemónico de los EE.UU. en el mundo.
9. En septiembre de 2000, un analista de Washington desarrolló el *Project for a New American Century* (*Proyecto para un nuevo siglo estadounidense*), al publicar un gran estudio político: *Rebuilding America's Defenses: Strategies, Forces and Resources for a New Century* (*La reconstrucción de las defensas de los EE.UU.: estrategias, fuerzas y recursos para un nuevo siglo*). Con respecto a Irak establece “*Los EE.UU. han procurado, durante décadas, jugar un papel más permanente en la seguridad regional del golfo. Aunque el irresuelto conflicto con Irak proporciona justificaciones inmediatas, la necesidad de una presencia militar estadounidense en el Golfo, trasciende el asunto del régimen de Saddam Husein*”. Fue el documento base para el Libro Blanco presidencial, titulado ‘*The National Security Strategy of the United States of America*’ (*La estrategia de seguridad nacional de los EE.UU. de América*), que ofrecía un anteproyecto para mantener la supremacía global estadounidense, evitando el surgimiento de un poder rival y dando forma a la seguridad y al orden internacional, en línea con los principios e intereses estadounidenses. *La Gran Estrategia estadounidense tiene que mantenerse tanto como sea posible hacia el futuro. Además, los EE.UU. tienen que “desalentar a las naciones industriales avanzadas de que se atrevan a cuestionar nuestro liderazgo o incluso a aspirar a un papel regional o global mayor”* (con énfasis en la palabra en negrita)
10. Para muchos va quedando cada vez más claro que la guerra en Irak lo que trata es de preservar de la quiebra al modelo del “siglo estadounidense de dominio mundial”
11. De poco serviría simplemente reemplazar el petrodólar por el petroeuro, cuando lo que se necesita es un nuevo orden financiero mundial completamente nuevo, especialmente cuando los crecientes precios del petróleo, causados por los límites de capacidad, aumenta el papel de cualquiera que sea la petrodivisa.

(Referencia proporcionada por Jean Laherrère)

378 Un acontecimiento muy crítico

A la vista de lo anterior, el intento de Irán de comerciar con el petróleo en dinares, parece ser un acontecimiento crítico, que posiblemente explique los esfuerzos de EE.UU. por acusar (a Irán) de representar una amenaza nuclear.

Irán asume el control de Occidente sobre el comercio con petróleo

Terry Macalister

Miércoles 16 de junio, 2004 The Guardian

Irán está a punto de lanzar un mercado para el comercio del petróleo en Oriente Medio y en los productores de la OPEP que podría amenazar la supremacía del London's International Petroleum Exchange. (Mercado Internacional de Petróleo de Londres) Se espera firmar, en pocos días, un contrato con un consorcio internacional, para diseñar y establecer una nueva plataforma para el crudo, el gas natural y los productos petroquímicos.

Los grandes países productores de petróleo están decididos a tomar más control de comercio, después de haber sido advertidos de que los mercados existentes, tales como el IPE y el Nymex en Nueva York, no trabajan en su favor.

Hace tres años, un antiguo director de conformidad acusó a l IPE de manipular los precios, aunque esas acusaciones fueron desestimadas, después de una investigación.

Se espera que la Bolsa de petróleo de Teherán comience a operar en 2005, según su arquitecto Mamad Javad Asemipour, que es un asesor personal del ministro iraní de Energía

379. Valoración de país-Italia

Italia forma una larga península desde los Alpes hasta casi África, con una superficie de 300.000 km². Las tierras bajas del valle del Po, en el norte, separan los Alpes de la cadena de los Apeninos, que forman la columna vertebral del país. Además de la península, tiene dos grandes islas, Sicilia, al sur y Cerdeña al oeste, así como amplias aguas territoriales, incluyendo el prometedor Mar Adriático.

El país cuenta con una población de 58 millones de habitantes. El imperio romano y los etruscos antes, hicieron de Italia una de las cunas de la civilización, que llegó a término con el gran florecimiento cultural de la Edad Media, representado por los trabajos de Miguel Ángel. Para contrarrestar, también proporcionó a Europa los primeros banqueros y la Mafia. El Estado moderno data de 1861, cuando se unificaron un gran número de principados. El pueblo, mantiene, sin embargo, su identidad regional, con un norte industrial, con centro en la segunda ciudad, Milán, que contrasta con el sur rural.

En la Primera Guerra Mundial, Italia, que percibía desde antiguo una amenaza de su vecino del norte, el Imperio Austro Húngaro, decidió unir fuerzas con Gran Bretaña y sus aliados. Benito Mussolini era el editor de un periódico socialista, que apoyaba la guerra con el convencimiento de que traería el fin al capitalismo. Cuando volvió la paz, surgió como líder del nuevo Partido Fascista, que muchos vieron como la mejor esperanza de afrontar las difíciles condiciones económicas de aquel tiempo. Llegó al poder mediante una elección popular, pero después se hizo con poderes dictatoriales, desmantelando la Constitución. Creó el llamado Estado corporativo, que se apoyaba en una amalgama de sindicatos y empleadores. El país experimentó, de hecho, sustanciales progresos económicos bajo este sistema, que estaba respaldado, de forma tácita, por la Iglesia Católica desde su sede en Roma.

Volvió a su idea de expansión ultramarina, reforzando su presencia en Libia, tomando Etiopía y la isla de Corfú, mientras ponía un ojo en Yugoslavia. Apoyó a Franco en la guerra civil española y formó una tibia alianza con Alemania después de que ésta se anexionara Austria, colindante con Italia.. Dudó de unirse a la Segunda Guerra Mundial en el lado alemán, pero lo hizo en su momento, después de la caída de Francia, cuando una victoria alemana parecía segura. Fue un error de cálculo que le costaría la vida en 1945, cuando los partisanos comunistas le colgaron de una farola en Milán, junto a su amante.

Los comunistas, que habían dominado el movimiento de resistencia, siguieron con un importante papel en la Italia de la posguerra, pero el país se convirtió en miembro fundador de la Unión Europea en 1957. Desde entonces ha evolucionado a un Estado próspero dirigido actualmente por un magnate de los medios de comunicación, el Sr Berlusconi, quien envió tropas en 2002 para apoyar la invasión de Irak. Esperemos que se pueda librar del destino de su antecesor, quien también se equivocó sobre el resultado de una guerra en la que embarcó a su país. Cualquiera que sea su política, Italia sigue siendo un lugar maravilloso y romántico, en el que la historia rezuma por cada piedra.

En términos geológicos, el país esta dividido en distintas provincias, principalmente del Mesozoico y de la Era Terciaria. La prometedora cuenca del Po, en el norte, contiene algunos campos de petróleo y gas. Estos últimos son notables ya que sus depósitos del Mio - Plioceno están en comunicación con unas estrechas rocas fuente biogénicas, que siguen rellenándolos. También existe un campo gigante y profundo de condensados

ITALIA		Petróleo Conv.
Población M		58
Datos en Mb/d		
Consumo	2003	1,94
	por persona b/a	12,2
Producción	2003	0,9
	Previsiones 2010	0,8
	Previsiones 2020	0,6
Desc. 5-años promedio	Gb	0,01
Cantidades en Gb		
Producción anterior		0,91
Reservas Probadadas*		0,62
Producción futura- total		1,1
	De campos conocidos	0,69
	De nuevos campos	0,4
Producción pasada y futura		2,0
Ritmo actual de agotamient.		3,1%
Fecha media de agotamient.		2005
Fecha cenit de descubrim.		1981
Fecha cenit de producción		1997

*Oil & Gas Journal

de gas en Malos, relacionado con el empuje de las estructuras frontales de los Alpes. Otro campo importante es Villa Fortuna. Es una provincia muy madura. Ha permanecido bajo el exclusivo control del ENI, la compañía nacional, que ahora está abriendo paso a las empresas extranjeras, pero es muy dudoso que encuentren algo que el ENI no haya encontrado.

Otra gran cuenca cubre el Adriático y la plataforma marina oriental, extendiéndose hacia el sur, hasta Sicilia y su plataforma. La *Formación Taormina* del Triásico, es la principal roca fuente, con los carbonatos sobrepuestos del Jurásico, ofreciendo depósitos, aunque de calidad variable. El gradiente geotérmico es bajo, lo que significa que la ventana de generación de petróleo es profunda. El reto ha sido alcanzar la suficiente resolución sísmica para identificar las perspectivas en la plataforma de carbonatos, que dependen más de otros factores ocultos. Generalmente, los resultados hasta la fecha, no han podido confirmar promesas anteriores, pero la historia todavía no ha acabado.

Los Apeninos proporcionan una tercera opción, ya que se han encontrado posibilidades en zonas profundas, en complejos cinturones hendidos. Las colinas orientales y las zonas frontales también contienen campos de gas numerosos y generalmente pequeños, alimentados por rocas fuente, entre una formación compleja de sedimentos.

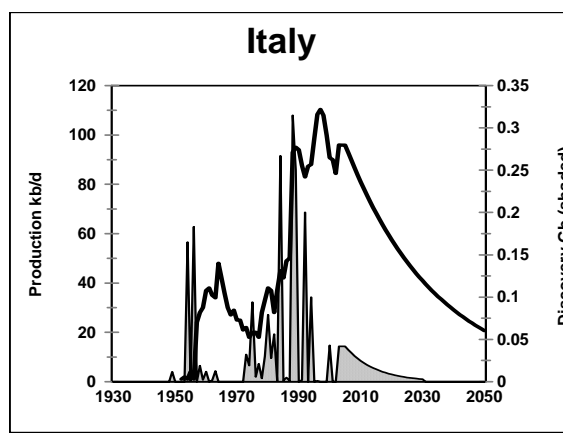
Italia tiene una larga tradición petrolera. Sin embargo, la industria ha sido dominada por el ENI, que demostró ser un operador eficiente y capaz que no abusó de su posición de privilegio. Estuvo dirigido previamente por un hombre independiente y de talento, Enrico Mattei, quien perdió la vida en misteriosas circunstancias, mientras investigaba una operación en Argelia. Su filial, AGIP, ha tenido también un considerable éxito en el exterior, con posiciones valiosas en Noruega, el Reino Unido, Nigeria, Egipto y Libia, así como en la antigua Unión Soviética, especialmente en el Caspio. Ha sobrevivido a las fusiones de los últimos años, aunque se ha informado que estaba en tratos con Elf antes de que ésta fuera absorbida por Total. En conjunto, parece que conservará su independencia, en parte para proteger los intereses nacionales en los días de crisis que se avecinan. Prefiere ser un depredador, antes que convertirse en víctima de una adquisición, como se ha confirmado con la adquisición de British Borneo, lo que ha dado a la empresa una fuerte presencia en el Golfo de México.

Las empresas extranjeras también han sido bien venidas en Italia con condiciones atractivas, aunque en la práctica tenían que contentarse con los terrenos a los que el ENI renunciaba o abandonaba. Las grandes compañías han tomado posiciones de vez en cuando, pero ha sido generalmente para conservar a los independientes como Enterprise y Fina (con anterioridad a su extinción). Algunas grandes compañías privadas italianas, como Montedison, han jugado también un papel útil. El gobierno italiano está resistiendo adecuadamente las presiones de las directivas europeas, muy criticadas, en el sentido de liberalizar el mercado del gas, habiendo reconocido que es un recurso nacional en agotamiento que no debería ser exportado a la ligera para el beneficio de otros.

Los primeros campos de importancia fueron Ragusa y Gela, encontrados en Sicilia, en 1954 y 1956, respectivamente, con unas reservas conjuntas originales de unos 420 Mb. Ahora están cercanas al agotamiento, pero la tendencia ha sido irse extendiendo hacia el mar, donde se descubrió el campo Vega en 1981, añadiendo otros 300 Mb. La exploración en la Italia continental y en el Adriático adyacente se disparó en los 80, descubriendo Villa Fortuna en 1984, con otros 250 Mb y después Monte Alpi, con unos 140 Mb. Además, está el gran campo de petróleo pesado de Rospo Mare en la costa, cerca de Pescara.

El valle del Po y las colinas orientales de los Apeninos contienen un gran número de campos de gas, generalmente pequeños y aún se están descubriendo más en el mar, en el Adriático norte. Se han descubierto un total de 1 billón de metros cúbicos de gas, pero sólo quedan 250.000 millones de m³. Debe mencionarse también el importante gasoducto transmediterráneo que lleva el gas argelino a Europa a través de Sicilia. Éste se va a ampliar para asegurarse el gas libio, convirtiéndose en una gran arteria de suministro europeo.

Aunque los descubrimientos son modestos a escala mundial, estos campos de petróleo y gas son



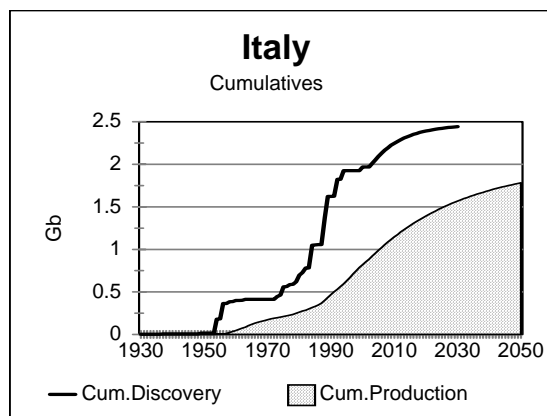
importantes para Italia. Se han perforado unos 1.500 sondeos en total, pero la actividad exploradora ha caído de un cenit en 1962 a unos 10 ó 20 sondeos al año, lo que todavía es un número bastante considerable que refleja la complejidad de la geología y la profunda ventana del petróleo. La zona de los Apeninos profundos ofrece algunas promesas futuras, siendo un ejemplo del interés en las posibilidades en tierra, que tendrán que experimentarse en los demás lugares del planeta, a medida que los objetivos de fácil búsqueda en las plataformas marinas se vayan agotando.

Sin embargo, padece los altos costos de las perforaciones muy profundas y de llevar a cabo los estudios sísmicos en regiones montañosas. Se podría encontrar más petróleo, incluso en cantidades apreciables, pero llevaría mucho tiempo y esfuerzo.

Italia es un gran importador de petróleo que apenas cubre el 5% de su demanda con producción local. El coste de las importaciones parece destinado a aumentar a la vista de la situación mundial de agotamiento. Puede ser un estímulo para más exploraciones, así como para reducir las exportaciones de gas caen y fortalecer el ENI, con su considerable dimensión internacional, y que será enormemente necesario para garantizar el petróleo para el mercado nacional.

380 Balanza de pagos en el Reino Unido

El Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra ha publicado las minutas de su reunión de mayo, reconociendo que el equilibrio entre la oferta y la demanda de la industria petrolífera puede estar acabándose. Todavía tiene que decir que es el agotamiento la razón subyacente de los crecientes precios, y todavía se engaña a sí mismo en la creencia de que la oferta y el precio son sólo asuntos de la política de la OPEP.



El precio del crudo ha subido aún más durante el mes. En dólares está ahora en sus mayores niveles desde 1990 y en el último mes había crecido, también cuando se expresa en otras divisas: el precio en libras esterlinas había subido en un 16% desde la reunión de Comité en abril. Algunos factores parecían estar detrás de esta subida: el aumento general y global de la actividad; el bajo nivel de los inventarios en los EE.UU.; la demanda especialmente boyante de China; el rumor de que la OPEP elevaría su objetivo de precios y los sucesos políticos en Oriente Medio. **Todos esos factores sugieren que el equilibrio entre oferta y demanda de petróleo puede estar cambiando**, por lo que la subida de los precios de petróleo puede persistir. Los precios de futuros del petróleo a un año fueron un 15% más altos en dólares que en el momento del Informe sobre Inflación de febrero. Otros precios de materias primas crecieron en promedio de forma modesta en libras esterlinas desde la reunión de Comité de abril. Las implicaciones para la política monetaria de unos precios del petróleo y de las materias primas más altos dependen de si las expectativas de la inflación en general permanecen bien ancladas.

La web de referencia es: <http://www.bankofengland.co.uk/Links/setframe.html>, y hay que seleccionar el botón de "Monetary Policy" en el menú

(Referencia proporcionada por Simon Wheeler)

381 Un enigma petrolífero: la producción cae a medida que las reservas aumentan

A continuación se presenta un resumen de un artículo publicado en The New York Times de 12 de junio de 2004, que da a entender que la comunidad inversora comienza a comprender el agotamiento y la falta de fiabilidad de los datos públicos

La caída de la producción de las grandes empresas petroleras no supone una inmediata crisis del sector. Las denominadas cuatro supergigantes apenas producen un pequeño porcentaje del petróleo mundial; entre todas extraen unos 3.200 millones de barriles de petróleo, alrededor de un 10 por ciento de la producción mundial (Algunos analistas clasifican a Total, una compañía francesa, como ligeramente inferior a ChevronTexaco y como quinto supergigante).

Los supergigantes controlan un porcentaje aún menor de las reservas mundiales. En conjunto las 4 compañías tienen unos 40.000 millones de barriles, o un 4% de las reservas probadas mundiales. Disponen también de unos

4,26 billones de metros cúbicos de gas natural, suficiente para producir la energía de unos 25.000 millones de barriles de petróleo.

Nadie sabe cuánto petróleo queda realmente en el mundo o si los campos existentes podrían ser exprimidos si de repente se necesitase más petróleo. Las estimaciones varían de algo menos de un billón de barriles restantes en todo el mundo, para unos 34 años al ritmo actual de producción, hasta más de dos billones.

Sólo Arabia Saudita tiene unas reservas probadas de 260.000 millones de barriles de petróleo.

Pero estas estimaciones distan de ser exactas. Para la mayoría de los países, los detalles de las reservas y de la producción son secretos celosamente guardados. En los 80, los miembros de la OPEP elevaron de forma considerable sus reservas, porque las cuotas de producción de la OPEP se basaban en parte en las reservas nacionales.

“Los países quieren más cuota y por eso adaptan sus cifras a su conveniencia”, dijo el Sr. Gheit. “Todo el mundo miente sobre sus reservas, así que hay que asegurarse que uno miente más que el socio de al lado”

Por otra parte, la Securities and Exchange Comisión (SEC) exige a compañías como ChevronTexaco que declaren anualmente en detalle los datos de la producción y las estimaciones de las reservas a sus inversores .

Las reglas de SEC son deliberadamente conservadoras e intentan evitar que las compañías sobreestimen sus reservas. La simple existencia de petróleo y gas no constituye una reserva probada; se supone que las compañías sólo pueden declarar las reservas como probadas si se pueden recuperar con la tecnología actual y son económicamente viables.

Las reservas que se clasifican como probadas no tienen que ser producidas al mismo tiempo. Pero las compañías generalmente se tienen que comprometer financieramente para ponerlas en producción, antes de que las puedan clasificar como probadas.

Los nuevos descubrimientos, las ampliaciones en leasing, que dan a las empresas más tiempo para explotar un campo, o una visión más optimista del potencial de un campo, son causas que pueden aumentar las reservas. Por otro lado, las compañías tienen que rebajar sus reservas si creen que sus estimaciones iniciales han sido demasiado altas.

“Los estudios que he visto, muestran que ha habido revisiones al alza y a la baja, pero a lo largo del tiempo, las revisiones han sido modestamente al alza”, dijo Genes Gillespie, un veterano analista energético de Howard Weil. “Se mide algo que se encuentra a tres kilómetros bajo la superficie terrestre y no se puede ver. Según pasa el tiempo, me sorprende lo precisos que son.”

Pero a largo plazo, la producción es la prueba más importante de que las reservas existen. Y la relación entre reservas y producción se debilita.

En ExxonMobil las reservas aumentaron de 9.600 millones de barriles a principios de 1994 a 12.100 millones a comienzos de este año, un aumento del 26%. Pero la producción de ExxonMobil cayó un 2%, de 909 millones de barriles en 1994 a 893 millones el pasado año.

En ChevronTexaco las reservas saltaron de 6.900 millones de barriles a comienzos de 1994 a 7.700 millones en enero de 1998 y a 8.600 millones a comienzos de este año. Pero después de subir de los 644 millones de barriles de 1994 a los 1.757 millones en 1998, la producción cayó a los 641 millones el año pasado.

En BP, los datos son aún más confusos, porque la empresa había realizado muchas adquisiciones y ventas en los últimos años. Aún así la producción de BP en los campos de su exclusiva propiedad ha caído a 562 millones el año pasado desde los 672 millones de 1998, en los que sus reservas aumentaron a 7.500 millones de barriles frente a los 6.500 millones en ese periodo.

(BP, ChevronTexaco y ExxonMobil son todas producto de fusiones en la última década; las reservas y los datos de producción reflejan lo que las compañías habrían hecho si hubiesen existido en la forma actual durante todo ese periodo)

Shell ha aumentado de hecho su producción ligeramente desde 1994, a pesar de lo embarazoso de su anuncio de enero de que había clasificado inadecuadamente miles de millones de barriles de reservas probadas, en vez de hacerlo como probables o posibles.

Los analistas dicen que la confesión de Shell muestra lo confusos que pueden ser los datos de las reservas; las reservas se reclasifican como reales, pero no se desarrollarán durante años, debido a problemas técnicos y políticos, por lo que no deberían llamarse probadas. En los próximos años, si esos problemas se pueden resolver, Shell puede volver a clasificarlas como probadas, dijo Jeniffer Rowland, un veterano analista del petróleo de J.P. Morgan.

“No es que todos esos bienes se hayan evaporado como por encanto” dijo Ms. Rowland.

El Sr. Simmons, el banquero de inversiones de Houston, dijo que la caída de la producción sugiere que las compañías tienen que publicar más información sobre el funcionamiento de cada campo en particular, para que los analistas externos puedan juzgar las estimaciones de las reservas de las compañías.

“Lo que tenemos ahora son datos sin sentido”, dijo el Sr. Simmons. Hubo un tiempo en que las grandes empresas petrolíferas estaban orgullosas de sus estimaciones conservadoras. Pero hoy, las compañías se han vuelto mucho más agresivas, para justificar las inversiones multimillonarias, en miles de millones, en campos de alto riesgo político o tecnológico, según el Sr. Simmons.

Gerald Kepes, director gerente de PFC Energy una empresa consultora radicada en Washington y París, dijo que la caída de la producción subrayaba el periodo de transición a que se enfrentan las grandes compañías energéticas que cotizan en bolsa. .

“Las áreas que llevan mucho tiempo produciendo están realmente envejeciendo mucho”, dijo el Sr. Kepes “para las empresas petrolíferas integradas, las reservas restantes y las potenciales se encuentran en áreas en las que los riesgos son mayores”

En combinación con un estudio de la Agencia Internacional de la Energía que muestra que la demanda aumenta, la caída de la producción de los supergigantes ofrece cada vez más pruebas de que los precios de la energía seguirán elevados en un futuro previsible, dijo Steven Pfeifer, un experto analista del petróleo de Merrill Lynch.

“Las cifras comienzan a indicar que debajo de todo esto, el equilibrio entre oferta y demanda es más frágil de lo que pensamos”, dijo el S. Pfeifer. “La base de los campos geológicamente envejecidos, está comenzando a mostrar su desagradable rostro”

382. Escasez de buques cisterna

Cuando las compañías petroleras y los armadores dejan de invertir en capacidad de refino y de buques cisterna, ello significa que deben tener alguna razón para esperar que la producción caiga hacia el agotamiento.

¿Ha conseguido encontrar petróleo? Pues ahora intente encontrar buques cisterna para transportarlo
Por HEATHER TIMMONS Publicado: 9 de junio, 2004 Associated Press

LONDRES, 8 de junio – Ahora que la OPEP ha acordado elevar sus cuotas de producción en espera de dominar los elevados e inquietos precios del petróleo, crece la preocupación entre los expertos de este sector, tanto sobre la capacidad como sobre la seguridad de los buques cisterna petrolíferos, que son el siguiente eslabón en la cadena.

La flota mundial de buques cisterna ya está apurada por la fuerte demanda de petróleo, por la obsolescencia de los petroleros monocasco, por razones de seguridad y medioambientales y por las crecientes listas de espera en los astilleros en los que se están construyendo los nuevos buques. Los expertos dicen que estadista de estar claro que la flota existente pueda manejar la nueva producción que han prometido Arabia Saudita y otros para los próximos meses.

“Apenas hay la capacidad de flete suficiente para esos altos niveles de producción”, dijo Jeffrey Gotees, responsable de consultoría y proyectos marinos en Poten & Partners, un agente de transportes marítimos ubicado en Nueva York.

Las tarifas para los buques cisterna, que pueden ser incluso más volátiles que las de los precios de petróleo, han sido empujadas al alza por el hermético mercado en las semanas anteriores. Los costes de fletamento pueden añadir ahora hasta unos 3 US\$ por barril al precio de petróleo entregado en los EE.UU. y proveniente de Oriente Medio, unos 2 US\$ más que a comienzos de este año, dijeron los analistas.

Los precios van a subir todavía más, si Arabia Saudita eleva su producción lo que dijeron los responsables de este país: en un millón de barriles diarios, hasta aproximadamente los 10 millones de barriles diarios. Los expertos dicen que la mayor parte de este nuevo petróleo puede terminar en tanques de almacenamiento en Arabia Saudita, esperando al escaso espacio (disponible) de los buques cisterna.

La seguridad de los buques es también una preocupación creciente. Los buques y los terminales de carga han sido objeto de los ataques de Al Qaeda y otros grupos antioccidentales, que amenazan con interrumpir los suministros de petróleo añadiendo así una mayor presión sobre los precios, las primas de los seguros marítimos y las tarifas de los buques cisterna.

Para complicar las cosas aún más, se espera que las nuevas regulaciones entren en vigor el 1 de julio para todos los barcos comerciales de un cierto tamaño que atraquen en puertos estadounidenses. Entre otras medidas, las nuevas reglas exigen a los armadores que hagan sus cuartos de máquinas más seguros y que exijan identificación a cualquiera que intente subir a un barco. La mayoría de los propietarios cumplirán a tiempo, dicen los expertos en transporte marítimo, pero algunos pequeños armadores pueden no cumplir con estas fechas. Si la entrada en vigor de estas nuevas reglas llega a excluir a algunos buques cisterna para llevar petróleo a los EE.UU., la escasez se puede agravar.

“En ningún otro momento de la historia han coincidido todos estos factores, para poner en tales dificultades al mercado”, dijo Dragos Rauta, Director Técnico de Intertanko, una asociación comercial de armadores de buques cisterna.

Algunos expertos señalan que el buque cisterna representa un objetivo atractivo. “Es muy conveniente a los propósitos de los terroristas, porque atrae publicidad y aumenta la preocupación económica”, dijo James Wilkes, un director de Gray Page, un consultor sobre seguridad en la industria naviera de Londres.

En octubre de 2002, un pequeño buque lleno de explosivos se acercó al buque cisterna francés Limburg, en la costa de Yemen y se detonó, abriendo un agujero en el casco. Se desparramaron y quemaron casi 100.00 barriles de petróleo. El ataque, que mató a un miembro de la tripulación del Limburg y a los que estaban en el pequeño bote, fue atribuido a Al Qaeda.

El ataque al Limburg no produjo el tipo de explosión espectacular que esperaba la imaginación popular y los expertos de la industria naviera dijeron que para un atacante sería extremadamente difícil reventar un buque cisterna de esta forma; incluso los impactos directos de los misiles durante la guerra entre Irak e Irán sólo causaban, por lo general, fugas de petróleo y fuegos controlables.

Pero un ataque o accidente que destruyese incluso un solo buque cisterna podría tener un efecto apreciable en el precio del crudo, dicen los expertos, y las nuevas regulaciones de seguridad no hacen nada para tratar un ataque del estilo del Limburg. “Sólo en los EE.UU. hay matriculados 13 millones de barcos de recreo”, dijo el Sr. Rauta de Intertanko. “Lamentablemente, la legislación sobre seguridad tiene limitaciones en un sentido práctico”

Aunque existen más de 3.600 buques cisterna en servicio en el mundo, aproximadamente un tercio del suministro mundial de petróleo lo transportan apenas 435 de ellos, los gigantescos superpetroleros de dos millones de barriles (de capacidad), conocidos prosaicamente en la industria como muy grandes transportadores de crudo (en inglés, very large crude carriers, o V.L.C.C.'s) Esos barcos están casi siempre al completo y los nuevos tardan en llegar al mercado. Los astilleros que los pueden construir tienen todos ellos largas listas de espera de pedidos para buques cisterna y otros barcos, por lo que los V.L.C.C. que se encarguen hoy, probablemente no llegarán al mercado hasta finales de 2007 o principios de 2008, como pronto. Los buques cisterna del tamaño inmediatamente inferior, conocidos como los buques cisterna Max Suez, porque difícilmente entran por este canal, también tienen las listas de espera casi completas.

(Referencia proporcionada por Julian Darley)

383. Exploraciones decrecientes

Hace tiempo hemos subrayado la importancia de fechar hacia atrás las revisiones de las reservas, para obtener una tendencia válida de los descubrimientos. Los inversores empiezan a reconocerlo también, al referirse al reemplazo “orgánico” de las reservas de los nuevos descubrimientos, como confirma el siguiente resumen del Deutsche Bank. Señala dicho informe que el mundo está descubriendo unos 8.500 millones de barriles de petróleo y gas (para hacer líquidos de él), mientras consume 28.000 Gb de petróleo equivalente, pero que no puede terminar de aceptar que esto es un signo de que “se está acabando el petróleo”

- **Nueva valoración de los rendimientos de las exploraciones**

Después de investigar los rendimientos de las exploraciones en todo el sector, se ha concluido que el reemplazo de las reservas orgánicas de los grandes en el período 2001-2003, fue del 75%, un descubrimiento de reservas menor aproximadamente en un 20% que las que se encontraron en los 90. Los ritmos de los descubrimientos de la “clase central” (hub class) a nivel del sector permanecen firmemente en los 8.500 millones de barriles equivalente de petróleo al año y el mundo no parece estar quedándose sin reservas, aunque el porcentaje de los grandes de la OCDE está cayendo, lo que hace centrar la atención en el crecimiento orgánico.

- **Un complejo telón de fondo para la reducción de las exploraciones**

Repetir como papagayos que exploración esté prácticamente muerta es irrelevante. La realidad es que los grandes han reducido un 27% sus presupuestos de exploración en esta década, con el telón de fondo de la fusiones internas y de la intensa presión de los accionistas por comercializar los descubrimientos poco rentables, y de la abundancia de oportunidades ligadas al desarrollo.

- **Riesgos e implicaciones para la SEC**

Los registros de las reservas de la SEC están desfasados en el tiempo y no reflejan, realmente, los rendimientos de las exploraciones actuales. Para el período 2001-2003, los libros de la SEC mostraron un promedio de reemplazo de reservas orgánicas del 116%, pero estimamos que la exploración actual añadió apenas un 75% en ese período. ¿Están viviendo los grandes de su glorioso pasado? Esto es un riesgo clave para el sector. La SEC debería forzar la publicación de los rendimientos actuales sobre las bases de la SPE, junto con sus definiciones de concepto. Repsol y los noruegos tienen grandes reservas de gas que podrían aumentar las reservas de la SEC, pero esas compañías, junto con Occidental y Petro-Canada están sometidas a grandes presiones para comercializarlo.

- **Implicaciones para las recomendaciones**

El gran poder de las ganancias que esperamos del negocio petrolero upstream y downstream en este año confirman nuestra visión positiva del sector. Valoramos a los grandes mediante una combinación del flujo de caja de los diferentes intercambios comerciales, el VAN y los rendimientos.

384. BP asume sus responsabilidades por los datos falsos de las reservas

En la edición de 2004 del anuario estadístico sobre la Energía Mundial, BP ha terminado con su antigua práctica de reportar mediante la reproducción de las reservas que publicaba el Oil & Gas Journal, lo que resulta significativo. En vez de eso, toma sus estimaciones de fuentes diferentes, con lo que asume plena responsabilidad por la selección. La compañía tiene información válida de muchos países, que se basa en su propia y considerable experiencia y conocimientos, pero ahora decide dar su respaldo a una selección de otras estimaciones, que en muchos casos tienen que estar muy lejos de los indicios, como se advierte implícitamente en una nota al margen. Puede ser útil comparar sus cifras con aquellas a las que se refiere el apartado 385 más adelante y que se resumen en este boletín. Podemos asegurar que ninguno de los datos es correcto, pero podemos preguntarnos cuál es el que más se acerca a la verdad.

Con respecto al agotamiento, BP sigue intentando perpetuar el mito de que las reservas aguantarán la producción actual durante 41 años. Es una proposición absurda, ya que se observa que todos los campos petrolíferos van cayendo gradualmente hacia el agotamiento, pero equivoca con éxito al lector fortuito al hacerle pensar que no hay problema en los próximos 40 años. Esto va más allá de intentar *ser económico con la verdad* y sugiere que existe una deliberada política de negación y ofuscación, que merece ser expuesta.

385 La verdad sobre el petróleo y la amenazante crisis energética mundial

Está ya a la venta en info@eagleoffice.net un librito de Colin J. Campbell con el título arriba mencionado (en inglés, The Truth about Oil and the Looming World Energy Crisis). Ofrece una visión del asunto en un lenguaje sencillo y no técnico, utilizando el sistema de una comisión pública imaginaria que tratase del tema. Incluye una copia del Protocolo sobre el Agotamiento ya propuesto que serviría para mejor gestionar el agotamiento, y un CD que contiene diez presentaciones completas en Power Point, con las notas del presentador. El librito va dirigido a una audiencia lo más amplia posible,

ofreciendo diferentes grupos de interés, especialmente en el campo educativo, con los ingredientes básicos para conferencias, cursos, charlas y presentaciones en sus respectivos ámbitos. La respuesta inicial ha sido muy positiva.

Otros libros útiles sobre el tema son:

- Bardi U., 2003, *La Fine del Petrolio*; ISBN 88-359-5425-8 (en italiano)
 Campbell C.J., 1997, *The Coming Oil Crisis*; ISBN 0-906522-11-0 (reedición)
 Campbell C.J., 2003, *The Essence of Oil & Gas Depletion*; ISBN 0-906522-19-6
 Cooke R.R., 2004, *Oil, Jihad and Destiny*; ISBN 1-930847-62-9
 Deffeyes K.S., 2001, *Hubbert's Peak*; ISBN 0-691-09086-6
 Goodstein D., 2004, *Out of Gas*; ISBN 0-393-05857-3
 Hamilton-Bergin S., 2003, *The No 19 Bus – The Coming Global Energy Crisis*; ISBN 0-9545318-1-7
 Heinberg R., 2003, *The Party's Over*; ISBN 0-86571-482-7
 Illum K., 2004, *Oil-based Technology and Economy*; ISBN 87-90221-86-9
 Klare M.T., 2002, *Resource Wars*; ISBN 0-8050-5576-2
 McCluney W.R., 2004, *Humanity's Environmental Future*; ISBN 0-9744461-0-6
 Perrodon A., 1998, J.H.Laherrère & C.J.Campbell, 1998, *The World's Non-Conventional Oil and Gas*
 ISBN 1 86186-062-5
 Roberts P., 2004, *The End of Oil: On the Edge of a Perilous New World*
 Youngquist W.L., 1997, *Geodesinies*; ISBN 0-89420-299-5

La distribución del boletín mediante métodos modernos ha sido posible gracias al generoso y filantrópico gesto del Sr. O'Byrne.

Este boletín admite gustosamente las aportaciones de los miembros de ASPO y otros lectores que deseen llamar la atención sobre aspectos de interés o sobre el progreso de sus propias investigación.

Se autoriza expresamente la reproducción del boletín, citando debidamente la fuente.

Compilado por C.J. Campbell, Stabal Hill, Ballydehob, Co. Cork, Irlanda

Traducido al español por Pedro A. Prieto y revisado por Antonio Castillo.