

EL SECTOR DEL GAS NATURAL EN LOS MEDIOS

Diciembre 02 de 2014

- **Nuevo Gerente General de Enertolima**
 - **Juan Carlos Echeverry sería elegido como nuevo presidente de Ecopetrol**
 - **ENTREVISTA-Chevron mantiene interés en proyectos petroleros en México pese a bajos precios del crudo**
 - **Petróleo: ¿no hicimos caso?**
 - **Inversionistas se alejan por caída del petróleo**
 - **Petroleras, ad portas del peor trimestre por caída del crudo**
 - **Cárceles y otras entidades deben \$ 400.000 millones a electrificadoras**
 - **¿Sufre ya Estados Unidos los primeros síntomas de un parón del 'fracking'?**
-



Nuevo Gerente General de Enertolima

<http://andesco.org.co/component/content/article/12-noticias/206-nuevo-gerente-general-de-enertolima>

Cordialmente Enertolima S.A ESP se permite dar la bienvenida al ingeniero José Alejandro Inostroza López, quien a partir del 1 de diciembre asume la Gerencia General de la compañía.

Este chileno de 58 años es Ingeniero Civil Electricista, especialista en Evaluación de Proyectos con énfasis en Evaluación Social de Proyectos y con Estudios en “Formación Integral en Gestión de la Creatividad y el Conocimiento para la Innovación Competitiva”. En Colombia se desempeñó como gerente general de Codensa desde mediados de 2004 hasta el año 2007; cuenta con más de 30 años de experiencia de liderazgo progresivo en la industria de la energía eléctrica, con una destacada trayectoria en cargos directivos en varios países de Latinoamérica y el Caribe.

José Alejandro Inostroza recibe la Compañía Energética del Tolima en un alto nivel corporativo, considerada unas de las empresas más grandes y destacadas del Tolima, con más de 1.500 colaboradores directos e indirectos y 11 años de crecimiento trabajando por



el progreso de esta región, contribuyendo al mejoramiento de la calidad de vida de los tolimenses.

Bienvenido ingeniero Inostroza al departamento del Tolima, bienvenido a la familia Enertolima.

Fuente: Andesco

[bluradio.com](http://www.bluradio.com)

Juan Carlos Echeverry sería elegido como nuevo presidente de Ecopetrol

<http://www.bluradio.com/83996/juan-carlos-echeverry-seria-elegido-como-nuevo-presidente-de-ecopetrol>

Felipe Zuleta anunció este lunes en Mañanas Blu que el viernes 12 de diciembre habría un nuevo presidente en Ecopetrol, que se decidiría entre dos Juan Carlos.

El primero sería el actual ministro de Defensa, Juan Carlos Pinzón, quien tendría menos posibilidades de llegar al cargo luego de la polémica en torno al secuestro del general Alzate.

El segundo nombre que baraja el Comité de Compensación de la Junta Directiva de Ecopetrol es Juan Carlos Echeverry, exministro de Hacienda y Crédito Público.

Echeverry sería recomendado por este Comité a la Junta Directiva en una reunión que se adelantará el próximo 5 de diciembre, y en caso de ser elegido para presidir la petrolera, el exministro de Hacienda debería renunciar a sus aspiraciones a la alcaldía de Bogotá por el Partido Conservador.

Fuente: Blu Radio

ENTREVISTA-Chevron mantiene interés en proyectos petroleros en México pese a bajos precios del crudo

<http://mx.reuters.com/article/topNews/idMXL2N0TL1ZV20141202>

La gigante estadounidense Chevron mantiene su interés en participar en el recientemente abierto sector petrolero mexicano pese a la baja de los precios internacionales del crudo, dijo el lunes el mayor directivo para América Latina de la petrolera.

El Gobierno puso en marcha la llamada Ronda Uno de licitaciones de campos de exploración y extracción con un abanico que incluye aguas someras, campos maduros, shale oil (lutitas) y aguas profundas.

Sin embargo, la mayor caída de los precios del petróleo en varios años han llevado a observadores a preguntarse si la oferta de México será lo suficientemente atractiva sobre todo en costosos proyectos en aguas profundas y no convencionales.

"Estamos en el negocio de largo plazo. Vemos las cosas en un marco de 10, 20, 30 años. Somos una gran corporación y tenemos una visión de largo plazo en todo y los precios del crudo mexicano entran en esta categoría", dijo en entrevista con Reuters Ali Moshiri, presidente para América Latina y África de Chevron.

México concretó este año la mayor reforma energética en siete décadas, con la que busca atraer multimillonarias inversiones privadas que eleven su alicaída producción de crudo a niveles cercanos a tres millones de barriles por día en los próximos años.

Moshiri prefirió no dar estimados sobre los precios de equilibrio para proyectos en México como en Chicontepec, que son de alta complejidad geológica y en la que la petrolera estatal Pemex ha invertido grandes sumas pero sin los resultados esperados. La Ronda Uno incluye áreas en Chicontepec.

Sin embargo, dijo que Chevron tiene interés en todas las áreas en la Ronda Uno y que aún no ha decidido en cuáles se enfocarán.

"Por lo tanto, vamos definitivamente a observar lo que se está ofreciendo, a cada uno de ellos y hacer una decisión económica. No hemos descartado ninguno de ellos", dijo Moshiri.

Eso incluye los planes de la petrolera estatal Pemex para asociaciones (farm outs) que incluyen 10 proyectos en campos terrestres y marinos, que involucran 1,556 millones de barriles de reservas 2P (probadas probables).

"Nuestro socio preferido es Pemex, sin duda. Creemos que podemos complementar su estrategia, podemos trabajar con ellos, tenemos una larga relación con Pemex y podemos construir sobre ella", destacó Moshiri.

Sobre otros proyectos de Chevron en América Latina, dijo que esperan duplicar sus equipos de perforación en la formación de hidrocarburos no convencionales Vaca Muerta, en Argentina, desde unos 20.

La petrolera estatal argentina YPF opera junto a Chevron el área Loma Campana, en Vaca Muerta, donde tiene más de 200 pozos y produce unos 33,000 barriles equivalente de petróleo por día. (Editado por Ana Isabel Martínez/Manuel Farías)

Fuente: Reuters. México

EL ESPECTADOR

El regaño de las instituciones internacionales al país

Petróleo: ¿no hicimos caso?

<http://www.elespectador.com/noticias/economia/petroleo-no-hicimos-caso-articulo-530884>

Con la caída del precio del crudo, que lo tiene por debajo de los US\$70, se podría perder seis años de lucha contra la pobreza en Colombia.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), el Programa de las Naciones para el Desarrollo (PNUD), el Banco Mundial, el Foro Económico Mundial y algunos analistas locales como Alianza Valores, todos, advirtieron repetidamente durante el segundo semestre de 2014 sobre la inestabilidad del mercado petrolero y sobre lo riesgoso que resulta para las economías emergentes su alta dependencia de las materias primas.

A pesar de las recomendaciones de las entidades internacionales, pareciera que el anuncio de este jueves de la Organización de los Países Exportadores de Petróleo (OPEP) de no recortar su producción, que llevó a la cotización del crudo a completar más de 30% de pérdidas desde julio de 2014 y situarlo por debajo de los US\$70, fue el baldazo de agua fría que despertó al Gobierno.

El presidente Juan Manuel Santos anunció este domingo que pensaba implementar nuevas medidas que contrarresten el descenso económico, inyectando recursos adicionales a los sectores de la economía que más generen demanda y empleo, tales como la construcción e infraestructura.

“La economía colombiana tiene afortunadamente esa flexibilidad, y ya estamos anticipándonos; vamos a ir administrando la parte económica para seguir manteniendo la demanda y el empleo”, afirmó Santos, destacando también el buen comportamiento del empleo en el país, pues en el mes de octubre la cifra de desocupación se mantuvo en un dígito, (7,9%).

Las recomendaciones del PNUD cobran especial sentido ahora, pues en el informe que publicó en noviembre de este año el organismo se advirtió sobre las consecuencias sociales que conllevaría una hipotética caída de los precios del petróleo en 2015 de tal magnitud que lo dejaría en US\$60 en promedio hasta 2020.

Y dejó claro que si esto sucediera “en términos de pobreza, ésta aumentaría de 29% que se observa en la actualidad hasta máximos de 34% en los siguientes dos años y retornaría lentamente a niveles del 31% en el año 2020. Es decir, se perderían seis años en la lucha contra la pobreza”.

A pesar de que en el momento en que se dio a conocer el informe del PNUD el escenario de tener un precio de US\$60 el barril parecía extremista, las coyunturas actuales lo hacen cada vez más posible. Además, no se puede decir que la descolgada actual de la cotización del crudo fue sorpresiva, porque durante el último semestre El Espectador publicó en diferentes artículos que los excesos de oferta y la reducida demanda del mercado mundial de petróleo, al igual que una OPEP sin el poder de acción de hace 10 años, pronosticaban una caída del valor del hidrocarburo.

Fuente: El Espectador

Dinero

Inversionistas se alejan por caída del petróleo

<http://www.dinero.com/inversionistas/articulo/caida-precios-commodities-alejo-inversionistas-extranjeros-latinoamerica/203744>

En el mercado de renta variable latinoamericano, se presentó una salida de capital de US\$1.261 millones de los fondos de inversión internacional, cambiando la tendencia de -flujos positivos que se venía dando desde abril.

Octubre se caracterizó por una alta volatilidad en los mercados a nivel mundial, explicada principalmente por las preocupaciones sobre la desaceleración de las principales economías, la valorización del dólar y la caída en los precios de los commodities.

Respecto a las preocupaciones sobre el crecimiento mundial, estas estuvieron fundamentadas principalmente en tres hechos: las menores perspectivas sobre el crecimiento global por parte del Fondo Monetario Internacional, unas minutas de la FED con inclusión de algunos factores externos negativos en el pronóstico de crecimiento del producto norteamericano y el crecimiento de la economía china por debajo de lo esperado (7,3%).

Por su parte, el precio de los commodities siguió cayendo, explicado por la desaceleración global y por la significativa valorización de dólar. El petróleo WTI presentó una caída del 11,23% durante el mes, afectando en gran medida a los países exportadores, entre ellos algunos latinoamericanos y bajando las expectativas de inflación en economías como la Zona Euro, Estados Unidos y Japón.

Esta coyuntura configuró un panorama negativo para los activos de riesgo y una alta demanda de títulos considerados más seguros. Es así como bonos americanos y alemanes presentaron valorizaciones importantes en las primeras semanas de octubre, mientras que los principales índices de renta variable global caían durante el mes. Respecto a los títulos de renta fija y renta variable latinoamericanos, y en general de países emergentes, presentaron desvalorizaciones, como respuesta a la mencionada aversión al riesgo.

Como resultado, octubre fue el segundo mes consecutivo con flujo neto consolidado negativo, con una salida de capital de US\$2.643,96, teniendo en cuenta los mercados de renta fija y variable. Sin embargo, a diferencia del mes anterior, esta salida de capital fue generalizada con salidas de capital considerables en los dos mercados.

En el mercado de renta variable latinoamericano, se presentó una salida de capital de US\$1.261 millones de los fondos de inversión internacional, cambiando la tendencia de flujos positivos que se venía dando desde abril. Además, este flujo negativo fue el mayor retiro de capital por parte de estos fondos en lo corrido del año. Desagregado por país se puede ver que esta salida de capital fue generalizada, presentándose en las 10 principales economías de la región, especialmente en Brasil (US\$-635,14 millones) y México (US\$ - 375,67 millones). En lo corrido del año el flujo neto sigue siendo positivo y ascendió a US\$1.480,47 millones durante el mes.

Igualmente, los fondos de inversión retiraron capital invertido en el mercado de renta fija latinoamericano durante octubre, convirtiéndose así en el tercer mes consecutivo con flujo neto negativo. Para este mes el flujo de salida fue de US\$1.382,92 millones, el segundo mayor en lo que va corrido del año. Al igual que en el mercado accionario, esta salida de capital se presentó en todos los países de la región, hecho que no se veía desde marzo. El flujo neto para los diez primeros meses del año es negativo con un valor de US\$-1.322 millones.

Mercados Mila

En cuanto al Mercado Integrado Latinoamericano, Mila, siguió la tendencia de la región y presentó flujos de salida, tanto en el mercado de acciones como en bonos, con un flujo negativo consolidado de US\$460 millones. En lo corrido del año, el flujo neto hacia los países Mila ha sido ligeramente negativo, llegando en octubre a US\$ -69 millones.

Por mercado, se evidencia que los fondos de inversión extranjeros retiraron US\$195 millones del mercado de acciones de Mila, cambiando la tendencia de flujos positivos que se tenía desde abril. Estas salidas de capital coincidieron con las mayores caídas en los índices accionarios de estos tres países en el año, como respuesta a la aversión al riesgo que se dio a nivel global y a la caída de los commodities. El país con más salida de capital en acciones fue Perú (US\$74,9 millones), seguido de Colombia, con un flujo negativo de US\$69,3 millones y por último Chile, que presentó una salida de US\$50 millones. Esta salida generalizada en los tres países no se presentaba desde marzo del presente año. En lo corrido de 2014 los flujos netos provenientes de fondos de capital extranjero hacia el mercado accionario MILA son negativos, con una salida de capital

Por otro lado, el mercado de renta fija presentó un comportamiento similar al de renta variable en los países MILA, con una salida de capital generalizada en los tres países que ascendió a US\$265,3 millones. Sin embargo, en este mercado el país con mayor salida de capital fue Colombia (US\$128 millones) seguido de Perú y por último Chile. Al ver el acumulado del año se puede ver cómo a diferencia del mercado de renta variable de Mila, el mercado de renta fija ha recibido flujos positivos por parte de estos fondos de inversión extranjero por un valor de US\$197 millones. Esta entrada de capital se ha presentado principalmente en Colombia (US\$140 millones), explicado principalmente por los US\$962 millones recibidos entre abril y julio como consecuencia del rebalanceo de los índices de JP Morgan.

Fuente: Dinero

Portafolio

Petroleras, ad portas del peor trimestre por caída del crudo

<http://www.portafolio.co/internacional/petroleras-peor-trimestre-caida-del-crudo>

Los precios de las acciones de empresas del sector bajaron en las principales bolsas de valores del mundo a niveles mínimos de 1999. Las compañías que operan en Colombia, las más golpeadas.

Las empresas petroleras internacionales, incluyendo las colombianas, están a las puertas del peor trimestre del 2014, al ver el derrumbe de sus valores en las principales bolsas del mundo, afectadas por la guerra no declarada de precios del petróleo en los mercados mundiales, dijo a Portafolio el analista de Valora Inversiones, Camilo Silva.

“Hoy los precios están enrarecidos por la disputa de Arabia Saudita con Estados Unidos por los llamados frackings”, dijo Silva, al referir que a su vez Estados Unidos quiere tumbar los precios para afectar a Rusia”.

Esa puja en el mercado se agravó la semana pasada, luego de que la Organización de Países Exportadores de Petróleo (Opep) decidió mantener en 30 millones de barriles diarios su nivel productivo durante los próximos seis meses y renunció a reducir la oferta para frenar el desplome de los precios, como propugnaban países como Venezuela. Las cotizaciones del crudo han caído más de un 35 por ciento desde el mes de junio pasado. Los miembros de la Opep suministran en torno a un tercio de la producción mundial de petróleo.

El desplome de las acciones de las compañías petroleras es uno de los puntos más críticos generado por la crisis de los precios del crudo. ¿Pero cuál es la razón por la que las compañías del sector que operan en Colombia registran los mayores descensos de los valores de sus acciones? Expertos atribuyen ese fenómeno a que las empresas ubicadas en el país deben enfrentar problemas de seguridad, los diálogos con las comunidades, además de la coyuntura de aumento de impuestos a través de la reforma tributaria que se adelanta en el Congreso.

A juicio del analista de Valora Inversiones los años 2015 y 2016 seguirán siendo duros para las empresas petroleras, especialmente las de menor tamaño. “Se verá un reacomodo del sector petrolero”, apuntó Silva.

Las empresas como Exxon Mobil, Chevron, Shell, entre otras, tendrán que revisar sus planes de negocios y ajustar sus gastos y costos, que pasan por despido de personal. A su vez, las petroleras pequeñas podrían ser absorbidas por las empresas más sólidas. También se verán afectados los países productores de petróleo cuyo Producto Interno Bruto dependa de los ingresos por exportación de crudo. Entre los más afectados están Rusia, Noruega, Venezuela, Ecuador y en buena medida Colombia.

Mayor baja en cinco años

El precio del petróleo cayó este lunes a su menor nivel en cinco años, cosa que algunos analistas explicaron como un arrastre de la decisión de la Opep la semana pasada de no reducir su producción, según AFP.

El Brent para entrega en enero llegó a cotizar por la mañana a 67,53 dólares el barril, un mínimo desde octubre de 2009, aunque luego se recuperó hasta 72,54 dólares. Por su parte el barril de 'light sweet crude' (WTI) ganó 2,85 dólares en el New York Mercantile Exchange (Nymex), hasta 69 dólares.

En los intercambios electrónicos previos llegó a bajar a 63,72 dólares, un nivel mínimo desde julio de 2009.

Los ingresos de Rusia, que no pertenece a la OPEP, dependen en un 50 por ciento del petróleo.

Los operadores se preguntan hasta donde puede bajar el petróleo", comentó Carl Larry, de Oil Outlooks and Opinion. Por ejemplo, la cotización del petróleo ha caído en Nueva York, en el mes de noviembre, un 18 por ciento, la mayor caída mensual desde diciembre del 2008. "No solamente nos preocupa la creciente oferta de crudo, sino también, paralelamente, la debilidad de la demanda", explica Phil Flynn, de Price Futures Group. Ejemplo de ello es que en China, segundo consumidor mundial de oro negro, la actividad manufacturera se ha frenado en noviembre y registra el más débil ritmo de crecimiento desde hace ocho meses. Y en la zona euro, el sector manufacturero sigue estancado.

COLOMBIA BAJARÁ SUS INGRESOS

Colombia dejaría de recibir ingresos por más de 8 billones de pesos (unos 3.625 millones de dólares) en el 2015 a raíz de la caída en los precios internacionales del petróleo y el aumento del tipo de cambio del dólar, advirtió la Contraloría General. Por cada dólar que se reduzca el precio del petróleo, el país dejaría de recibir anualmente 430 mil millones de pesos (194,8 millones de dólares), lo que supone que una caída de 20 dólares tendría un impacto superior a los 8 billones de pesos.

En el presupuesto para el 2015, el precio del barril se aprobó por 98 dólares para los crudos colombianos y al cierre de noviembre pasado el valor estaba por debajo de los 75 dólares por barril.

Fuente: Portafolio

EL TIEMPO

Cárceles y otras entidades deben \$ 400.000 millones a electrificadoras

<http://www.eltiempo.com/economia/sectores/deuda-del-estado-a-las-electrificadoras/14917964>

Director del gremio energético afirma que, pese a gestiones, deuda del Estado se ha duplicado.

El Estado les debe a las empresas distribuidoras de energía eléctrica 400.000 millones de pesos, manifestó José Camilo Manzur Jattin, director ejecutivo de Asocodis, gremio que agrupa a esas compañías.

Según el director de la Asociación Colombiana de Distribuidores de Energía Eléctrica, en los últimos dos años esa deuda se ha duplicado y, a pesar de que hemos hecho gestión con la Procuraduría y la Contraloría, no hay dientes que nos permitan exigir que paguen esa deuda”.

Manzur explica que a cierto tipo de instituciones del Estado no se les puede cortar el servicio, pues gozan de una protección constitucional. Se trata de las cárceles, los hospitales, las escuelas y otras entidades públicas.

De tal forma, las empresas del sector eléctrico advierten que, si el Estado se atrasa, no hay norma alguna que les permita obligar a estos deudores morosos a cumplir con sus obligaciones.

El vocero gremial agregó que se necesitan ‘dientes’ para poder facilitar la devolución de este dinero. “Por ejemplo, que se les exija un paz y salvo de servicios públicos a esos usuarios para poder recibir transferencias de la Nación”.

Manzur explicó que esta deuda representa un tres por ciento del total de la facturación de las empresas, pero es la tercera parte de lo que le tiene que ingresar a las empresas por cuenta del Estado.

La empresa más afectada por esta situación es Electricaribe, pues es en la Costa Atlántica en donde se concentra el 50 por ciento de la deuda oficial.

Por otra parte, el gremio confirmó que del valor de los subsidios que debe pagar el Gobierno para los estratos 1 y 2, solo queda un saldo de 135.000 millones de pesos.

Fuente: El Tiempo



¿Sufre ya Estados Unidos los primeros síntomas de un parón del 'fracking'?

http://www.larepublica.co/%C2%BFsufre-ya-estados-unidos-los-primeros-s%C3%ADntomas-de-un-par%C3%B3n-del-fracking_197761

Los precios del petróleo se han instalado en una continua tendencia a la baja en los últimos cinco meses... que se ha convertido en caída libre en la última semana. Desde los máximos anuales del pasado junio (en el entorno de los US\$115 por barril), el crudo Brent, el de referencia en Europa, se ha desplomado hasta caer por debajo de los US\$70.

El menor crecimiento de la demanda (por el enfriamiento de la economía china y el parón europeo) y la sobreoferta (fundamentalmente por la mayor producción de EE.UU.) han hecho caer el precio del petróleo desde el verano. La decisión de Arabia Saudí de no hacer nada para sostener los precios los ha hundido definitivamente. La OPEP decidió la semana pasada, en una de sus cumbres más esperadas en años, no recortar su producción para elevar las cotizaciones. Y el resultado ha sido la caída libre de los precios.

Riad no tiene intención de sostener los precios porque el petróleo barato le sirve para 'castigar' a sus rivales geopolíticos (los rivales regionales Irán e Irak, y también a Rusia por su respaldo al régimen sirio y a Teherán) y económicos (pone en jaque la rentabilidad de algunos proyectos de fracking en EE.UU. y futuras inversiones en otros proyectos nuevos, al tiempo que mantiene su cuota en el mercado global del crudo aunque sacrifique ingresos).

Rusia está sufriendo las consecuencias. La Bolsa de Moscú y el rublo han registrado fuertes caídas en las últimas semanas, y el Kremlin admite que el petróleo barato y las sanciones internacionales por su intervención en Ucrania le cuestan más de US\$137.227 millones al año, poniendo contra las cuerdas las cuentas públicas del país.

Y, en paralelo, el impacto sobre los proyectos de hidrocarburos no convencionales en Estados Unidos podría estar ya dejándose notar. Según la consultora Drillinginfo, especializada en recopilar bases de datos sobre el sector energético, las compañías que explotan campos de shale oil en Estados Unidos redujeron ya el pasado octubre un 15% la petición de permisos para perforar nuevos pozos en los grandes campos del país, informa Reuters.

En los últimos años, las solicitudes de licencias para realizar permanentemente nuevos pozos no han dejado de crecer, incluso en periodos de rebajas moderadas de los precios del crudo. Pero el desplome de las cotizaciones que el mercado sufre desde junio podría estar haciendo que las empresas opten por protegerse ante las incertidumbres que generan los bajos precios.

Según los datos de Drillinginfo, la caída del 15% de las solicitudes de perforación se concentra en los doce grandes campos de explotación de EE.UU. A lo largo del último año, la cifra de permisos solicitados por la compañía se había duplicado para esas mismas explotaciones (en el caso de la gran formación de Eagle Ford, en Texas, el descenso habría alcanzado el 23%).

Un posible escenario de precios moderados durante uno o dos años pone en serios aprietos la expansión de los hidrocarburos no convencionales en Estados Unidos y fuera del país. El punto crítico en que los proyectos que utilizan el fracking -técnica consistente en inyectar agua y productos químicos a alta presión para fracturar la roca y así liberar el petróleo o el gas atrapado en ella- dejan de ser rentables es difícil de determinar.

Según diferentes analistas, la inmensa mayoría de los campos de explotación de hidrocarburos no convencionales de EE.UU. es rentable con precios del barril de crudo que oscilan entre los US\$50 y los US\$80 (aunque algunos proyectos necesitan que se sitúe incluso por encima de los US\$100 para no entrar en pérdidas). En el actual contexto de caída de precios, parte de los proyectos de shale oil están en un serio riesgo y la posibilidad de captar inversiones para nuevos proyectos se reduce.

Fuente: La República