

**CONFERENCIA DE PRENSA SOBRE EL
MERCADO PETROLERO Y VOLATILIDAD,
REALIZADA EN LA SALA DOS DEL EDIFICIO
DE LOS CONSEJOS ACADÉMICOS DE ÁREA
DE LA UNAM**

Ciudad Universitaria
Octubre 19 de 2000

Sergio Suárez, investigador del Instituto de Investigaciones Económicas: A mi me tocó señalar algunos aspectos históricos sobre los cambios en los precios internacionales del petróleo de 1981 a 88. Para iniciar yo quisiera señalar que es importante tener en cuenta que el aumento en los precios del petróleo ha tenido a lo largo de su historia como antecedentes problemas de carácter económico, problemas de carácter financiero, problemas de carácter monetario, tanto en el orden internacional como en el orden nacional. Aumentos que también han coincidido con problemas y conflictos bélicos en la región, sobre todo en Medio Oriente, donde el conflicto más latente y permanente, que hoy está a la vista, es el conflicto palestino.

También es importante señalar que las relaciones del nivel que adquieren los precios o las cotizaciones del petróleo deben tomarse en cuenta aspectos como son el tipo de crudo, de alta calidad o de baja calidad, o crudos ligeros o crudos pesados; el costo de producción de cada barril de petróleo; el considerar que el petróleo es un recurso no renovable y, también, el tomar en cuenta que los beneficios que aporta vía exportación representan para ciertas economías como México un ingreso importante que después se derrama para beneficio económico y social de las economías.

Así, hemos visto sobre todo de 1983 a 98, que ante la tendencial caída de los precios del petróleo el Estado mexicano optó por aumentar los impuestos a los derivados que son, principalmente, gasolinas o energéticos, y con ello resarcir esta pérdida, cargando la baja de los precios de petróleo a nivel internacional, por un lado, cargándola sobre los consumidores.

Ahora, si ustedes ven, los ingresos que por ventas obtiene Pemex, tanto internos como externos, los internos aportan aproximadamente el 70 por ciento de los ingresos totales de Pemex.

También es necesario considerar, dentro de esta problemática de la tendencia de los precios internacionales del petróleo, esta tendencia debe enmarcarse dentro de los procesos de integración y globalización energética y petrolera a nivel mundial. Ello que: Por eso

es que la OPEP también está intentando otra vez reducir, como antes de 1970, el poder y privilegio con el que contaban las mentadas siete hermanas petroleras, que hoy son cuatro, o sea, las grandes empresas transnacionales petroleras que están inmersas en un proceso de centralización y concentración del capital petrolero con el objeto de acrecentar su poder y expandirlo a nivel internacional.

De ahí que señalemos que la OPEP, en la situación actual, como se dio hacia 1970, cuando se creó la OPEP, puede ubicarse en una lucha reivindicativa por el poder petrolero, no sólo ante problemas económicos, financieros o monetarios, ni las crisis respectivas que derivan de este tipo de problemas, sino en razón de poder enfrentar el poder supermonopólico que están creando las grandes empresas transnacionales petroleras con sus procesos de fusión y asociación.

Veamos el caso, por ejemplo, de la fusión de la British Petroleum con la AMOCO. Ahora hay un acuerdo de asociación entre dos empresas, importantes empresas petroleras francesas. Entonces, consideramos en este aspecto que los periodos sobre la determinación de los precios los podemos ubicar en cuatro grandes periodos: de 1955 a 1973, donde los productores contusionados, o sea, las grandes empresas extranjeras eran las que estimaron los precios del petróleo; de 73 a 82 los precios fueron determinados por la OPEP aplicando el precio de referencia, principalmente el árabe.

Un tercer periodo, en el que se inicia la tendencial caída sobre todo de los precios del petróleo, que sería de 1982 u 83 a 98, donde los precios ya son determinados por los consumidores. Eso, ¿qué quiere decir? Los países de la OPEP, en función de que penetra el espíritu neoliberal a todo el mundo petrolero internacional: gobiernos, empresas, etcétera, se alejan del sistema de precios de referencia y se encadenan a los precios que establece el mercado.

Se habla entonces de aquel momento denominado... Se establecen otros tipos de convenios como son la revisión de la brecha entre precios, de los crudos ligeros y los pesados, es decir, los crudos ligeros de los que se obtienen los derivados de mayor calidad cuentan con el mayor nivel de precios, y los pesados que cuentan con el mayor número de contaminantes, al procesarlos tienen el menor nivel de

precio, es decir, se aplicó el reducir esa brecha entre crudos de calidad y crudos de no tan alta calidad.

Estos precios están vinculados con los rendimientos. Es por eso que dicen este tipo de acuerdos comerciales de venta llevaron a que realmente los precios se hayan establecido por los consumidores.

Y, finalmente, para terminar, la fase 98-2000 que la dividiré en dos: una, en la que la OPEP y los países no OPEP acuerdan reducir su producción para incrementar los precios del petróleo; y otra segunda fase que se está dando a partir del 2000 es que la OPEP acuerda disminuir la producción petrolera en función de reducir los precios que permita un equilibrio del mercado. En este acuerdo muchos de los países no OPEP que se habían sumado al anterior acuerdo ya no participan directamente en este acuerdo.

Como vemos, el papel de la OPEP y de los países no consumidores en este encuentro entre la OPEP y los países consumidores de petróleo, las grandes empresas transnacionales tienen un papel importante que no se ha destacado dentro del propio análisis de esta problemática, pero que considera importante llevar a cabo.

Y, para finalizar, señalar que hay una coincidencia importante entre el aumento de los precios del petróleo y los conflictos bélicos en el oriente. En 73 está la Guerra árabe-israelí, en 79 la revolución iraní, en 80 que inicia la guerra entre Irán e Irak, en 1990 la Guerra del Golfo Pérsico contra Irak. Y, finalmente, de 98 al 2000 es un resultado de la guerra que aplican estos países contra los efectos de las políticas neoliberales que han traído para sus economías y sociedad.

Y, finalmente, el conflicto palestino-israelí vuelve a incidir una vez más en el alza de los precios del petróleo. Gracias.

Isaac Palacios, investigador del Instituto de Investigaciones Económicas: Recuperaría de lo planteado por el maestro Sergio Suárez que a partir de 1986 el mercado internacional petrolero tiene un vuelco, una situación nueva en el sentido de que los países demandantes, altamente consumidores de petróleo crudo, pasan a ejercer el dominio del mercado internacional, después de que la OPEP lo había establecido de 1973 a 1976 y ese escenario que se

contempla o se recordará lleva a los precios del barril de crudo a nivel internacional, a niveles similares a los que el años de 1998 recién contemplamos, es decir, alrededor de 10 dólares, menos de 10 dólares el barril.

De aquel entonces a la fecha el escenario es de sobre oferta de petróleo crudo, y entonces es un momento el que hoy se ha vivido en los dos, tres últimos años, sumamente especial del mercado internacional petrolero, porque a pesar de la sobre oferta del petróleo crudo los precios se han incrementado a niveles que no habían tenido desde la década justamente de los años 70, principios de los 80.

¿Cuáles son las razones que explican este escenario tan especial, tan particular, aparentemente contradictorio de sobre oferta y de elevación de precios? Bueno, recordar aquí que justamente por la caída de las cotizaciones en 1998, decíamos a niveles similares a los de 1976. Diez dólares, menos de diez dólares el barril. Baste recordar el caso de la combinación de crudos mexicanos que en noviembre de 98 llego al precio de 9.17 dólares el barril, y en diciembre impresionantemente es el precio más bajo que ha registrado la oferta de petróleo crudo mexicano, en diciembre de 98 llegó a 7.67 dólares el barril.

Esto obligó a que las autoridades mexicanas buscaran acuerdos con la OPEP para poder rehabilitar los precios que habían llegado a estos niveles a finales de 98, y creo que aquí hay que calificarlo atinadamente... yo recuerdo que en febrero o marzo de 99 nos pusimos a reflexionar en torno a estos aspectos, subrayamos la importancia de que las autoridades mexicanas buscarán acuerdos a nivel internacional con la OPEP para tratar de recortar la sobre oferta de crudo, que entre otros elementos se había llevado a ese descenso de precios.

Y efectivamente digo atinadamente procedieron a establecer acuerdos, y junto con la OPEP, México, Noruega, Omán y Rusia convinieron desde marzo de 98 recortar hasta en cinco millones de barriles diarios la producción de petróleo, y así lo mantuvieron hasta marzo de 1999.

En marzo de 1999 ya los precios se habían incrementado de manera notable. Perdón. El acuerdo se establece en marzo de 99 y todos los

meses subsecuentes habrían de ser escenarios de aumentos muy importantes. Considérese que en abril de 99 ya el precio se había impulsado a 13.50, y en diciembre de ese mismo 99 había llegado a 22.14. Estamos hablando del caso del crudo mexicano en su combinación.

Bueno, el acuerdo prevalece hasta marzo de 2000 con la OPEP y entre estas naciones, pero entonces la preocupación es de que se ha incrementado en demasía y ahora lo que hay que buscar es de que el precio baje, ese es el momento de principios de este año, marzo de este año y yo creo que en una forma atinada la OPEP es sensible a este momento, a esta situación y, efectivamente, conviene, ustedes recordarán en ese reunión de marzo de este año por parte de la OPEP, y en dos más subsecuentes, junio y septiembre, finalmente la OPEP retira algo así como un acumulado de tres millones de barriles diarios. Perdón, incrementa su producción en tres millones de barriles diarios, y otros países que habían convenido recortar en 98 junto con la OPEP, también incrementan. Es el caso de México, sumando algo así como 165 mil barriles diarios, y otros países como los ya mencionados, que habían intregado el acuerdo inicial de recortar y, ahora, convienen en este 2000 aumentar la producción de petróleo.

Pero también hay que recordar que la administración norteamericano decide en ese afán de hacer descender los precios poner en acción parte de la reserva estratégica 30 millones de barriles, uno diario, y entonces, tenemos un escenario a partir del 1º de octubre de algo así como cuatro millones, entre cuatro millones y medio de barriles diarios adicionales que están jugando para tratar de hacer descender los precios.

¿Cuáles son las conclusiones de todo esto? Yo diría que el mundo y los países altamente consumidores, desarrollados e industrializados se han mal acostumbrado a disponer de un preciado recursos energéticos a precios sumamente bajos, y este ha sido el escenario, decía, desde 1986.

De hecho, salvo momentos extraordinarios, la cotización mundial ha oscilado entre 18 y 22 dólares, no más allá, salvo momentos muy particulares a los que hacía referencia el maestro Sergio del problema de la Guerra del Golfo Pérsico en enero de 1991. Es más, sus efectos

fueron más claros en el segundo semestre del 90 y, de hecho, cuando la guerra se desató los precios volvieron a descender, curiosamente.

Entonces, han sido momentos extraordinarios de precios altos de crudo y, bueno, esto de altos habría que decirlo entre comillas, porque, repito, yo la conclusión que desprendo es que el mundo se ha mal acostumbrado a disponer de precios bajos, en general, para un energético tan valioso como lo es el petróleo crudo.

De manera que, este escenario político e ideológico en contra de la elevación de precios tiene detrás de sí, yo diría, un manejo político-ideológico que hace creer a la opinión pública de precios bajos, cuando en realidad aún cotizaciones de entre 30 y 35 resultan sumamente bajas y el manejo es de que son sumamente altos.

Ese es el mensaje permanente y, bueno, esto ha llevado, como ustedes recuerdan, a que la OPEP trate de establecer una banda que parece muy correcta entre 22 y 28 dólares el barril y estar dispuesta a que si estos precios bajan de esa banda volver a reaccionar, conviniendo recortes para que las cotizaciones puedan volver a estimularse.

De mi parte dejaría mi intervención hasta este momento del problema de las cotizaciones actuales. Añadiría, por último, así fuera muy puntualmente y a manera enunciativa poder después comentar más al respecto algunos otros factores que han estado presentes en este escenario tan aparentemente contradictorio de sobre oferta de crudo y elevación de precios.

Especialistas norteamericanos reconocen que no es un problema de escasez de oferta, sino que ha habido problemas en las empresas refinadoras de la economía norteamericana, que no han sabido estar acordes a los tiempos para ofrecer los derivados de petróleo que la economía norteamericana tan impresionantemente consume, una cuarta parte del consumo mundial de crudo corresponde a esa impresionante economía norteamericana que tan sólo su sector transporte tiene un consumo estimado de 11 millones de barriles diarios para que tengan un punto de comparación: nuestra economía, en su conjunto, consume algo así como 1.5 ó 1.6 millones de barriles

diarios contra 11 millones de barriles que consume tan sólo el sector transporte de la economía norteamericana.

Otro problema es que existe un aspecto especulativo, creo que el maestro Bonilla hará referencia mucho más amplia. Hay un elemento claramente especulativo en todo esto. Las reservas no se reponen esperando a que los precios descieran y poder hacer su reposición con crudo barato, y no están dispuestas las economías a adquirir en este momento.

Entonces, hay un problema que hace que oferta y demanda no acaben de encontrar el punto de equilibrio, y hay también el problema de los impuestos. Claramente en este problema de que los precios elevados derivados del petróleo en su mayor parte, se han venido presentando con incrementos año con año, de carácter tributarios impuestos de cada país. Esto hace que los precios se hayan venido elevando año con año, cuando la cotización del petróleo a nivel internacional, del crudo, tácitamente se ha estancado.

Hay estimaciones por parte de la OPEP, por ejemplo, que hablan de que en Europa el 60 por ciento de la conformación de los precios de los derivados corresponde justamente a impuestos que se han venido añadiendo año con año a los precios de los derivados del petróleo, y un 40 por ciento correspondería propiamente a estructuras de costos que compondrían la oferta final de derivados del petróleo.

Entonces, este es un problema no sólo de Europea, sino de la economía norteamericana y, bueno, esto quiere decir que un enorme sector está siendo impactado, pero no por los aumentos de los precios, sino por una cascada de impuestos tributarios que se vienen aplicando año con año y que dan esa impresión falsa de que es en razón de los aumentos de las cotizaciones del petróleo crudo por los cuales los precios de derivados estarían a niveles altos.

Muchas gracias.

Arturo Bonilla, investigador del Instituto de Investigaciones Económicas: Voy a referirme al marco presente del cómo el conflicto israelí-palestino puede contribuir a aumentar los fenómenos de incertidumbre en el mercado del precio del petróleo.

Pero antes, quisiera puntualizar algunos aspectos que me parecen de relevancia, con el objeto de poder sentar algunas cuestiones que me parecen básicas para empezar a entender porqué no es fácil el establecimiento correcto y adecuado de los precios del aceite.

Lo primero que podemos decir es que el petróleo se cotiza en dólares, aquí ya tenemos dos problemas: primero, el petróleo está sujeto a una ola de carácter especulativo en el presente y ha estado sujeto a una ola especulativa en el pasado, desde que dejaron establecerse, como bien lo decía el maestro Suárez, estos acuerdos entre gobiernos y empresas o entre gobiernos y gobiernos, con acuerdos de compra-venta del crudo en periodos de medio año, un año, año y medio y hasta dos años.

Esto facilitó, pues, el que a partir del momento en que se rompe este tipo de acuerdos y se deja que sea el llamado libre mercado en donde se van a realizar las operaciones de compra-venta al instante, y luego a futuro, entramos en un mercado de crudo en donde la especulación va a jugar un papel importante, en donde el especulador no le interesa cuál va a ser el precio, le interesa tener precio para poder ganar en el momento de la especulación, ya sea en el momento en que el precio va a ir a la alza, en el momento en que vaya a la baja.

Es decir, haya en el mercado financiero una masa creciente de intermediarios, de especuladores que operan en el mercado pase lo que pase, siempre van a actuar de esa manera, ya sea la baja, a la alza, lo cierto es que siempre van a operar con la idea de ganar en forma especulativa. Este es un problema.

Entonces, el precio del crudo, ahí tiene alteración, sobre todo a partir de que se rompe con un subsistema de establecimiento de precio entre gobiernos y gobiernos y entre gobiernos y empresas. Ese es el primer punto.

El segundo punto es que, al cotizarse el precio del petróleo en dólares no podemos dejar de mencionar que el dólar en sí mismo es una unidad monetaria sujeta también a variaciones de distinta índole, ya sea por la competencia del yen, ya sea por la competencia del marco,

o ahora por la competencia del euro o por la competencia de otras divisas.

Lo que vamos a ver en esta competencia monetaria es, en parte, no exclusivamente, reflejo de la competencia y rivalidad comercial de Europa, Japón y Estados Unidos. Entonces, esto hace que los precios del dólar en los que se cotiza el crudo estén también fluctuando, pero no a partir de las variaciones del aceite, no a partir de las variaciones del petróleo, sino a partir de las variaciones de una divisa que no tiene una base firme, como sí existió hasta 1968, 1979, cuando el dólar ya desubica el precio fijo del oro, ya a partir de entonces para acá va a haber la inestabilidad financiera en estas tres divisas principales, pero, en este caso, el dólar, que es la moneda en la que se cotizan los precios del petróleo.

Tan preocupante es que hubo voces entre los países exportadores de petróleo que llegaron a considerar que siendo el dólar tan inestable lo que se debería de hacer es establecer una canasta de divisas en donde estuviera el dólar, el yen, el marco, sobre todo, pero junto con el franco, la libra esterlina, etcétera.

Yo creo divisas importantes para poder promediar los precios del petróleo con base en esa canasta de divisas. Esto por presiones políticas sobre todo de los Estados Unidos no se logró establecer, se siguió continuando el uso del dólar. Pero, repito, aquí hay variaciones del dólar, variaciones del petróleo, del precio y, por consiguiente, a este tipo de variaciones está sujeto también el otro hidrocarburo importante que es el gas, para fines nuestros de nuestra economía. El carbón, para nuestra economía es de muy poca importancia.

Entonces, aquí tenemos un problema. Especulación con precios del gas, especulación con precios del petróleo, especulación con la divisa mexicana, en el peso, y especulación con el dólar. Todo esto hace que el mundo del negocio petrolero, que es un gran negocio, por eso se quiere privatizar, es donde la inestabilidad es el elemento central, no sólo por factores especulativos, sino también por estos elementos de competencia y rivalidad comercial, sobre todo entre las potencias que juegan un papel central en el trasiego de mercaderías de nivel mundial.

Dicho esto, debemos señalar otro problema que nos va a dificultar tener precios adecuados para el sector. Hay una influencia determinante en el establecimiento de los precios a partir de factores políticos. Como bien ya lo han dicho aquí mis colegas, esa modificación de los precios a la alza derivaron de dos conflictos muy serios: uno, como ya lo mencionaba el maestro Suárez hace rato, la Guerra del (Yomkipur), en octubre de 1973, conflicto entre los palestinos y los israelitas, después la revolución islámica, en donde derribado el Sha de Irán es eliminado del poder mediante una revolución popular que lleva al poder a este señor que hace dos o tres años murió el Ayatola Jomeini.

Entonces, ahí hay otra alza en los precios del crudo muy importante. A partir de esos dos acontecimiento decisivos hay un cambio en el escenario mundial de los precios del petróleo y de la correlación de fuerzas económicas y políticas que intervienen en el mismo, que alteran los precios en una forma sustancial, que quede claro.

Nunca antes, se había logrado en toda la historia de la flotación del aceite, precios tan altos como los que se alcanzaron no sólo con la Guerra del Yomkipur, sino con la revolución islámica. Ese auge de los precios del petróleo se vino abajo poco a poco desde el 81, que le costo, por cierto, a México la cabeza y la dirección al entonces director de Petróleos Mexicanos, que le echaron la culpa, fue el chivo expiatorio de esa situación. Pero Jorge Díaz Serrano no fue el responsable de la baja de los precios del crudo en el mercado internacional, de la cotización baja que tuvo México a partir de ese entonces.

México ha sufrido, pues, varios pasos en la baja del petróleo y la pérdida de fuerza de la OPEP, y aunque México no sea parte de la OPEP ha perdido ese ingreso de divisas duras obtenidas a través de la colocación de crudo en el mercado mundial.

Bien, esto nos lleva a otra situación que también está interviniendo en la cotización del crudo. Hasta ahora, desde el punto de vista de la teoría económica, no ha sido posible resolver teórica y cabalmente el problema de cuál debe ser el precio de un recurso no renovable, como sería el del gas, como sería el del petróleo, como sería el del carbón. No hay una solución teórica adecuada.

Para complicar todavía más el asunto de la formación de los precios, hay un elemento adicional, consistente en que tampoco hay una solución teórica y práctica, menos práctica, respecto a cuál debiera de ser el precio de un recurso, sea petróleo, sea el gas, sea el carbón, decrecientemente va contaminando el medio ambiente, lo va degradando, ya sea en la producción, ya sea en la distribución. La distribución, por los accidentes que puede haber y que ha habido.

En consecuencia, aquí hay otro problema irresoluto. Pero el hecho de que teóricamente, desde el punto de vista de la teoría económica no se puedan establecer precios del crudo en una forma científica, esto no quiere decir que los costos no existan, no quiere decir que se estén alterando los costos y, por lo tanto, la formación de los precios, en este caso del crudo.

La intervención de todos estos elementos nos están llevando a una situación, repito, de incertidumbre.

¿Qué es lo que nos espera con el conflicto israelí-palestino? Bueno, lo primero que podemos decir es que ya los precios del crudo estaban sujetos a una situación especulativa a la alza antes de que estallara esta ola de protesta de los palestinos en contra de estos intentos de establecimiento de especie de *ghetto* de los palestinos con un entorno hostil que sería el pueblo israelí.

Esta situación, pues, es la que está generando conflictibilidad. Las declaraciones del primero ministro de Israel, durante la conferencia que dieron en Egipto con el presidente Clinton, son de que el lío va a seguir, es decir, sigue en una posición de fuerza. Es una posición de fuerza contra los palestinos que se adoptaron desde 1948, es decir, los palestinos hay sido sacados de sus territorios, perdido sus casas, sus frutales, sus olivares, van cada vez en una posición de menor fuerza, de menor representación, etcétera.

Por lo tanto, es posible que el conflicto se prolongue en el futuro más allá de lo que nosotros pensamos. Lo que es muy difícil saber es que esta elevación de precios que se provocó por el exacerbamiento que tiene ya 52 años de duración, y que por momentos toma más fuerza, no sabemos, la verdad sea dicha, en qué medida alterará los precios

del petróleo. Lo que sí sabemos es que va a ser un problema que va a estar incidiendo. ¿En qué medida? En la medida en que el ejército israelita reprima y en la medida en que el pueblo palestino aviente pedradas a los soldados. No sabemos cuántos muertos más podrá haber, no los deseamos, pero puede ocurrir con esa situación de desigualdad entre dos fuerzas que están encontradas.

De manera, pues, que puede alterar todavía en el futuro. Por lo pronto, lo que es grave, a mi modo de ver, lo que puede incidir en los precios del crudo en el mercado internacional, es que quien representa la parte palestina, en este caso Yaser Arafat, parece ser una persona que ha perdido su capacidad, no sé en qué medida de liderazgo y de interlocución con las otras partes, ya sea con el presidente Clinton o con el primer ministro de Israel y que, por el contrario, no habría otro líder, representante confiable para los palestinos a efecto de que los representara con confianza para ellos, y esto en sí mismo se convierte en un factor no sólo de incertidumbre en el Cercano Oriente y, dos, no sabemos en qué medida, a pesar de que no haya un liderazgo fuerte de concertación de los palestinos contra los israelitas, lo cierto es que hay una situación de mucha desigualdad y no sabemos cuál pudiera ser el resultado.

Lo cierto es que en el otro polo, como factor que está presente, es el fundamentalismo islámico, que es una fuerza que está presente contra los estados de Israel, contra los Estados Unidos, y esa fuerza que está manejada, a veces abiertamente, a veces en secreto, puede convertirse en un factor de sustitución del liderazgo de Yaser Arafat y de una resistencia dolorosa, muy dolorosa, prolongada, no sabemos por cuánto tiempo, pero que puede incidir, repito, sobre los precios del crudo en esa parte en el mercado internacional.

Lo cierto es que quede claro que este es un factor adicional al desarrollo de los precios, del establecimiento de los precios que ya de por sí estaba en una situación tensa. Pues como decía el maestro Isaac Palacios, es increíble que haya sobreoferta mundial del crudo, en un lado, y, por otro, precios a la alza. Esa situación es inédita en el mercado mundial.

SESIÓN DE PREGUNTAS Y RESPUESTAS

P: ¿Consideran ustedes que deba crearse un fondo de contingencia?

R: Isaac Palacios: Es un punto sin duda importante porque si hay una previsión, está en proceso el recibir por parte de la economía mexicana cantidades extraordinarias, sin duda importante a lo largo de este año 2000, ya apuntábamos que hasta el momento según los datos PEMEX estimados a agosto, el precio promedio del petróleo crudo es de 24.74 dólares el barril ya la combinación de crudos mexicanos, y me parece que lo estimado para este año aproximadamente, ustedes me ayudarán a recordar fue de 16 dólares el barril, entonces hay un diferencial de 8 dólares el barril para beneficio de la economía mexicana.

Ahora, aquí es un punto de lo más contradictorio porque aparecen declaraciones tanto de autoridades que ya emigran como de quienes llegan en el sentido de que no saben, de que hay preocupación si llegan estos ingresos como están llegando extraordinarios y desde luego qué hacer con ellos.

Aquí lo lamentable es que no haya un proceso de discusión a fondo para tomar alguna decisión sobre estos fondos extraordinarios y que las decisiones puedan ser tomadas colectivamente, porque de repente se escuchan opiniones en el sentido de que esto debe tomarse para prepago de deuda externa; hay quienes opinan la creación de algún fondo de contingencia; yo creo que todas las voces serían importantes de ser escuchadas, de que hubiera un debate, una discusión bien organizada, bien armada y tomar la decisión más apropiada con estos recursos extraordinarios.

Por necesidades de la economía y del gasto en este país no están ausentes, no faltaría en qué utilizarlas lo lamentable es que fueran destinados a nuevos rescates o a rescates que ya están prevalecientes con tantas necesidades y apremios que tiene este país que, se llegue a escuchar que no habrá aumentos para educación en el año que entra.

Creo que eso podría ser muy discutible y desprender la mejor utilización de esos recursos, si es en parte a la deuda externa, en parte a la creación de un fondo que me parecen todas ellas razones muy sensatas para meditar y tomar decisión con estos recursos extraordinarios.

P: ¿La volatilidad y el posible incremento a los precios del petróleo podrían mermar o ser un condicionante para afectar la economía mexicana con el cambio de gobierno?

R: Sergio Suárez: Bueno sería en función de si realmente el gobierno que está por entrar va a cambiar de política en materia tanto energética como en materia presupuestal, como en materia de política fiscal, se oyen nada más opiniones, yo creo que hay que ser cautos y esperar, o sea, no espero un gran cambio, creo que va a ser una continuidad de lo que venimos padeciendo desde 1983 a la fecha, nada más que hay que ver cuál van a ser los ajustes que le van a dar, porque vemos por ejemplo, yo creo que un fondo o los ingresos extraordinarios por petróleo que se están obteniendo estamos viendo que no van a parar, que no están fluyendo hacia ciertas necesidades de programas para cubrir necesidades de carácter social, de medicina, de educación, etc. etc.

Si ustedes recurren a los acuerdos de la segunda cumbre de los países de la OPEP que se llevó a cabo en Caracas, Venezuela, entre los acuerdos destaca la importancia de utilizar los ingresos para apoyar el desarrollo científico y técnico de sus economías, esa es una base importante que va a haber, ese cambio que se está dando al interior de esos países y en la perspectiva estratégica que la inversión en investigación científica técnica tiene para los países y, de ello deriva en gran parte los ingresos petroleros para inversión en estas actividades.

Entonces habría que ver si dicen que el presupuesto en educación va a bajar obviamente el presupuesto en investigación científica y técnica también va a bajar, entonces hacia dónde se va a dar. Yo creo que el camino maquilador, como le decía yo está el proceso de venta de la petroquímica básica de PEMEX ahora ya secundaria entre comillas, y resulta que, por ejemplo, esta actividad a partir de 1983-85 cambia su balanza comercial se hace superavitaria, crece y se hace

superavitaria; la economía nacional crece 4 ó 5 por ciento pero resulta que la balanza comercial de México es deficitaria.

¿Quién está teniendo una mejor actividad? Obviamente si usted a la economía nacional, al Producto Interno Bruto le quita la maquila y le quita los ingresos petroleros, habría que calcular ese crecimiento económico entre comillas, qué tanto es real.

Yo trato de ser cauto, pero esperando ya los programas en mes, mes y medio yo creo que el cambio no va a ser mucho, y yo creo que los posibles resultados a futuro a la economía se verán ya sobre todo iniciando diciembre, yo creo que se van a ver los resultados de estas medidas, pero el hecho de hacia dónde han ido los ingresos extraordinarios del petróleo, yo creo que principalmente han ido a cubrir los compromisos de la deuda externa.

P: Inaudible

R: Sergio Suárez G.: Bueno hay riesgos, depende lo que considere un marco estable.

R: Arturo Bonilla S.: Añadiendo a lo que el maestro Suárez ha dicho dos aspectos dentro de los múltiples fenómenos en forma multiplicada que pueden provocar.... Veo dos puntos grupos de fenómenos: uno el benéfico que consiste en fortalecer a la reserva monetaria mexicana con dólares de la venta. Es triste decirlo, de una materia prima, pero al fin y al cabo producto del esfuerzo... que no es lo mismo tener dólares como se han estado obteniendo a base de ofrecer altas tasas de interés al mediano y corto plazo para que traigan dólares y eleven el monto de la reserva y, para que no disminuya la reserva siempre hay que estarles dando una tasa de interés alta a efecto de que ellos tengan el estímulo de darnos los dólares que va requiriendo las importaciones y el pago de las operaciones financieras del país.

No es lo mismo, es mucho mejor tener dólares por el esfuerzo productivo nacional que obtener dólares, ya sea con base de préstamos o ya sea a base de ofrecer muy altas tasas de interés para que los dólares vengan, esa es la gran diferencia.

Entonces en ese sentido es preferible que México obtenga divisas, no porque suba mucho las tasas de interés para que vengan los dólares, sino el esfuerzo productivo.

Aunque hay que aclarar que aquí en este esfuerzo productivo que no se ha pagado en la década de los 80 y buena parte de la década de los 90, en que el precio ha sido envilecido, el precio del petróleo ahora habría algo de recuperación.

Sin embargo, yo no quiero decir que no haya factores ajenos al esfuerzo nacional producto de la especulación, de la incertidumbre y de la muerte ya sea de hebreos o de musulmanes en aquella región del planeta, eso no es bueno para nadie y no es bueno obtener divisas así, yo creo que es terrible.

México desarrolló su tecnología industrial en los 40s gracias a que estaban enlazados, estaban conflictuados los intereses de las grandes potencias y entonces México pudo respirar un poco y aumentar su capacidad productiva. Gracias a ese conflicto de la Segunda Guerra Mundial. Hoy también, pero no es la forma más sana en que debe de funcionar una economía.

Entonces esta sería la parte positiva, pero la parte negativa también está emergiendo, consistente en: tenemos un mercado financiero muy inestable y que la política principal que está siguiendo el director de la Reserva Federal de los Estados Unidos, Alan Greenspan, es el de mantener la estabilidad monetaria y financiera a como dé lugar.

Una aplicación de una política de esa naturaleza es el aumento del corto a 304 millones, se aumentó a 310 millones el corto... Guillermo Ortiz, Gobernador del Banco de México, aumentó ya; es decir hay que mantener la estabilidad y es muy probable, es muy probable, no puedo decirlo enfáticamente, estos recursos provenientes de la venta en altos precios del crudo, se queden congelados para que no se sobrecaliente la economía, minimamente podríamos decir.

Otro... para que se pague la deuda, pero esas preguntas se las tendría que resolver los miembros actuales del gabinete económico, concretamente los que están.

Lo cierto es señorita, a partir de su pregunta, este problema, las alteraciones tan fuertes en los precios del mercado internacional del crudo, están modificando las cotizaciones que diariamente se tienen en la Bolsa de Valores de los países más importantes del mundo. De Japón, de Tokio, de Frankfurt, de Londres y en la bolsa de New York principalmente y esto ya, como se trata de un mercado financiero muy inestable esto adiciona, alimenta la inestabilidad y esto si nos afecta de colazo como un impacto bilateral pero muy negativo a nosotros, el que empiece a colapsarse la Bolsa de Valores de México a consecuencia de los colapsos que están sufriendo las bolsas de valores del mundo, sobre todo la de Nueva York.

Para nosotros es más delicado. Y si están subiendo los precios del petróleo y eso provoca incertidumbre va en contra, exactamente de la política de estabilidad financiera y monetaria el Banco de la Reserva Federal de los Estados Unidos. Y que aplica directa e indirectamente en todos los países del mundo, en casi todos los países del mundo.

Es decir, altera esta situación y por lo tanto los golpes o los colapsos que pueda haber en las bolsas principales no sólo afecta a esos países sino que afecta también a bolsas y no lo digo peyorativamente, pero que tienen un peso específico muy minoritario como es la bolsa de valores de México, en relación con los movimientos tan grande. Entonces ahí está la parte negativa, que esto añada combustible, carburante, a una situación de inestabilidad financiera nuestra, financiera internacional.

Y digo financiera nuestra porque una parte importante de la composición de la reserva monetaria mexicana está hecha con base de préstamos. Si la reserva, dicen, está en 30 mil millones, está en 25 mil, está en 35 mil, si pero pocas veces se menciona que mucho de eso son préstamos y no dólares constantes y sonantes u oro que sería la divisa más sólida para garantizar lo que en sí mismo constituye una reserva monetaria.

P: Actualmente el equipo de transición de Vicente Fox está elaborando lo que sería el pronóstico del barril de la mezcla mexicana de petróleo precisamente para que sea la base nodal de la ley de ingresos y del proyecto de egresos.

¿Ustedes qué pronóstico harían de la mezcla de petróleo por barril mexicano para el próximo año, para precisamente que sea la base de la ley de ingresos y el presupuesto de egresos? Y, por otra parte, ¿cuál sería, oyendo la exposición del maestro Bonilla, cuál sería el límite del precio alto del petróleo que podría resistir la economía de Estados Unidos para no caer en la desaceleración? Ahorita por ejemplo, el tren está en más 30 dólares, consume más de 30 dólares el barril, no sé cuál sería el límite que podría soportar la economía de Estados Unidos en cuanto al alza del petróleo que afectaría como usted está explicando, la economía de los países integrados con Estados Unidos como México.

R: Sergio Suárez G.: Eso es algo difícil, establecer un pronóstico de precios para el año 2001. Verdaderamente necesitaría una bola mágica para poder saberlo. Recordando que exponíamos que están en acción desde el primero de octubre, algo así como 4.5 millones de barriles diarios, entre 4.5 y 5 millones de barriles diarios, incluyendo la reserva estratégica que Estados Unidos ha puesto en acción y los 3 millones que en tres momentos a lo largo del año la OPEP ha decidido incrementar y lo que decidió junto con ellos, México, Noruega etc.

Todo eso está en acción. No sería descartable que a tres o cuatro meses estaríamos viendo ya el impacto de toda esta acción concertada y los ajustes de otros factores, y entonces presenciáramos un escenario de caída, otra vez estrepitosa, porque el marco general es de sobreoferta del petróleo crudo y, han sido factores extraordinarios los que han estado impulsando artificialmente a la alza los precios, artificialmente excepto la acción de recortar petróleo. Eso indudablemente tuvo una gran efectividad en 1998 y 99. Entonces, yo creo que hacer un pronóstico del comportamiento de un precio no es nada fácil, pero creo que para el caso de la economía mexicana.

Si las cosas vuelven a restableciese, pues lo que vamos a ver es el regreso de precios 22 – 20 dólares, o incluso en un escenario de 18 – 20 dólares. Claro aquí la acción de la OPEP y de otros países como México vuelve a ser importante, me parece que la pretensión de llegar a 22-28 dólares por barril es bastante factible, para una materia prima tan valiosa como lo es el petróleo y como ya hacía referencia el doctor Bonilla es difícil resolver un precio apropiado para una materia prima de esta naturaleza, un recurso tan apreciado de la naturaleza.

Pero lo cierto es que sí, simplemente se hacen comparaciones de un costo de barril de 30 dólares que son 300 pesos, bueno, yo no sé cuantas cajitas de Mac Donald's podríamos comprar, pero serían como unas 30 cajitas de Mac Donald's y nos las comemos y no nos sirven para nada.

Pero, en cambio, un barril de petróleo, el valor agregado después de su compra es inconmensurablemente mayor que cualquier otro producto que podríamos hacer referencia.

Yo lo único que agregaría es que, lo lamentable es, en el impacto en los países en vías de desarrollo, de las naciones subdesarrolladas sí es preocupante y debería ser un motivo de atención a este problema, recuérdese por ejemplo Centroamérica tiene estimado que desde los aumentos del precio internacional del crudo han acumulado pérdidas de alrededor de un mil millones de dólares, para el caso de toda Centroamérica.

Yo creo que aquí la OPEP y todas las naciones exportadoras debieran de dar un trato preferencial de precios a las naciones subdesarrolladas, en vías de desarrollo, como quiera denominárseles porque no es la misma situación de consumo el de la economía norteamericana a la de una nación tan desfavorecida y con problemas muy serios como Salvador, Panamá, Nicaragua en fin.

Entonces ahí debería de ser un trato diferente y como de hecho era a través del pacto de San José.

Ustedes recordarán bueno pues esto debería de ser ampliado hacia otras naciones subdesarrolladas que dependen enormemente de la situación.

P: A mí me gustaría que me platicara, en el marco internacional que estamos viviendo y también en el nuevo escenario político y económico de México ¿Cuál debería de ser la política de privatización que debería seguir el país? ¿Qué es lo que se debería de privatizar y cómo debería de ser?

R: Sergio Suárez G.: Si la política de privatización que ha seguido el país va a ser el privatizar para poder rescatar, yo creo que algo anda mal y muy mal. Veamos el caso de las industrias de fertilizantes, veamos el caso de la industria azucarera, veamos el caso del rescate carretero, veamos el caso de la banca, yo creo que en el caso de la industria petrolera, que las redes ya están tendidas sobre cada una de las actividades que la integran desde la exploración, la refinación, la petroquímica, la distribución, el gas etc.

Yo creo que se debería dar marcha atrás e incidir en llevar a cabo un programa de inversión muy importante para PEMEX, porque recordemos esto: PEMEX desde que se crea, desde que se nacionaliza hasta la fecha su gran costo de poder, su gran coto de desarrollo ha sido el país y el mercado nacional.

Uno de sus grandes objetivos es el lograr en cierta medida en materia de energéticos, en materia de gas, en materia de petroquímicos, lograr la autosuficiencia nacional, el señalar y decir que debemos lanzar a PEMEX a un ambiente competitivo.

Yo creo que es un error porque saliendo del mercado nacional son las grandes empresas transnacionales petroleras, petroquímicas, químicas las que dominan la circulación, la producción y las actividades de esas entidades.

Veamos el caso de los fertilizantes, se privatiza para que se lanzara a un gran mercado competitivo internacional y cuánto lograron captar de ese mercado competitivo internacional, ¿qué está sucediendo hoy con los grandes complejos petroquímicos que están casi abandonados?

Con el pretexto de que en función de ello vamos a privatizar, no señores, yo creo que PEMEX debe de ver y, ya todo el proyecto de cambio que se ha dado al interior de PEMEX con sus nuevas subsidiarias debe de mantener, de luchar por mantener la autosuficiencia energética, la autosuficiencia petrolera del mercado nacional, ese es el gran coto de poder que México debe mantener y debe defender.

El salir a mercados internacionales disque a luchar, disque a competir yo creo que es un grave error, es algo que no debería de ser,

obviamente él por qué está el mentado proceso de integración energética de las Américas del llamado actual Tratado de Libre Comercio de las Américas que se lanza en 91 con Bush y en 94 con Clinton en función de crear la integración hemisférica de las Américas de libre comercio.

Pero paralelo a él en 95 en Venezuela se lleva a cabo también el acuerdo para la integración hemisférica y energética de las Américas.

Y si ustedes ven los datos, América Latina, si ustedes suman todas las reservas petroleras con las que cuenta América Latina, se convertiría en la segunda región más importante del globo, sumando desde Alaska hasta la Patagonia; la segunda región más importante del globo en cuanto a recursos petroleros. Y dentro de ella son importantes o han sido importantes porque ya hay un proceso de privatización de empresas petroleras, químicas, eléctricas etc., que existen en América Latina.

Yo creo que se debe de mantener el carácter estratégico, nacional y de seguridad nacional de la industria petrolera en el marco del mercado nacional, en el marco del país para sustentar y realmente dar apoyo en materia energética que es un aspecto importante para incidir en cualquier crecimiento de cualquier economía.

Porqué estar preocupados, por ejemplo Estados Unidos está proponiendo ahora o presionando para que disminuyan los precios pues resulta que Estados Unidos ha visto disminuir, no exporta petróleo, pero entre 1970 a 1999, en 1970 Estados Unidos produjo 11 mil 673 millones de barriles diarios de petróleo, en 1999 cayó a 8 mil 268 millones de barriles diarios de barriles de crudo.

Pero veamos el comportamiento de su consumo: en 1970 consumía diariamente 14.6 millones de barriles y en 1998 18.9 millones de barriles, a qué país, es más, si ustedes comparan lo que consumía en 1998 Estados Unidos en relación con los países de la OCDE europeos que son 19 países, esos 19 países europeos sólo consumieron 14.7 millones de barriles.

Estados Unidos consumió 4 millones de barriles más, entonces en dónde está enfocado el interés de una baja en el precio del petróleo, a

quién beneficia realmente una baja, unos precios bajos del petróleo, a quién han beneficiado.

Si se pudiera pasar en una gráfica el comportamiento de la producción y consumo mundial del petróleo lo largo de los últimos 30 años, ha tendido aunque cíclicamente a sido hacia el alza, en cambio el comportamiento de los últimos 30 años de los precios del petróleo cíclicamente a la baja, son dos tendencias divergentes, entonces veamos este beneficio de bajos precios que ha traído hacia las economías de los países industrializados para poder obtener crudo a precios bajos, él que es transformado en refinados, él que es transformado en petroquímicos y después nos los venden a precios mucho mayores con la consabida carga financiera para nuestros países.

Yo creo que hay aquí un intercambio desigual para el crudo que exportamos y los precios de los derivados del petróleo y de los petroquímicos que importamos. Yo creo que un proceso de privatización es un grave error entrar en ese proceso de privatización, lo que se debe hacer es apoyar al sector energético que representa, al sector petrolero, el sector eléctrico para mantener el apoyo de seguridad energética, de seguridad petrolera para que el país cuente con un apoyo estratégico para poder impulsar políticas que permitan el crecimiento de las economías, porque a la inversa al rato vamos a estar exportando día con día y cada vez más tanto productos refinados como productos petroquímicos lo que atentará y se manifestará claramente en la balanza comercial de nuestro país.

Arturo Bonilla S.: Yo quisiera añadir con un ejemplo, porqué interesa mucho la privatización, ustedes lo van a ver nítidamente con el ejemplo que voy a poner. Ejemplo de la compra de un terreno y su valor de acuerdo al desarrollo comercial.

Gracias.