

Análisis de los precios del petróleo derivados de la guerra de Ucrania - Rusia y el impacto en el mercado local e internacional para el primer semestre del 2022

Leidy Johanna Parrado López
Fundación Universitaria San Mateo



Resumen

El conflicto que se ha dado entre Ucrania y Rusia iniciado en febrero del año 2022 ha traído problemas a las economías mundiales, evidenciando un impacto directo en los precios de cotización del petróleo a nivel local e internacional, causando al mismo tiempo, una tendencia de aumento de precios que no se reflejaban hace varios años. Por tanto, el propósito de esta investigación es realizar un análisis del impacto que ha tenido el conflicto sobre los precios del petróleo en el mercado local e internacional para el primer semestre del 2022, identificando su impacto en las economías y determinando el comportamiento que ha tenido los precios del petróleo. Asimismo, se espera realizar una comparación de las cifras de cotizaciones de petróleo en las bolsas de valores más importantes. Este proyecto se desarrollará bajo una investigación de tipo exploratoria y una metodología de mixta, en el cual se estará recopilando y analizando datos numéricos de los precios de cotizaciones del petróleo y a su vez, investigaciones o documentos enfocados en análisis de las causas de los precios de petróleo durante el conflicto de Ucrania y Rusia para el periodo establecido, y finalmente determinar el impacto causado en los precios del petróleo y cómo estos a su vez han impactado en la economía colombiana y a los mercados internacionales para el primer semestre del 2022.

Palabras clave: precios del petróleo, cotización petróleo, impacto cotización petróleo, petróleo de Rusia, petróleo en bolsa de valores.

Introducción

Después de que Rusia atacara a Ucrania el 24 de febrero del 2022, el comercio empezó a sufrir afectaciones, entre las que se encuentran el petróleo y sus precios cotizados, en el cual se basó el proyecto siendo desarrollado en el primer semestre del 2022, identificando las múltiples afectaciones que los precios del petróleo tuvieron a nivel nacional en las exportaciones y cómo estas incrementaron económicamente por el efecto de la guerra entre dichos países; principalmente, en los sectores de exportación de Colombia se encuentran los combustibles y productos de las industrias extractivas, agropecuarios, alimentos y bebidas, manufacturas y otros servicios. Según la Asociación Nacional de Comercio Exterior (Analdex), de estos sectores el más relevante a lo largo del primer semestre del 2022 tuvo una participación del 60,1 % el cual fue el sector de los combustibles y productos de las industrias extractivas, sector al cual pertenece el petróleo y de igual manera se hace la variación de las exportaciones del primer semestre entre el 2021 y 2022, identificando que meses tuvieron la mayor diferencia porcentual y las causas que llevaron a esa variación.

La guerra entre Ucrania y Rusia hizo que las economías tuvieran efectos secundarios negativos como la inflación de los precios al consumidor y el aumento de los precios de los combustibles derivados del petróleo. Debido a estos efectos secundarios se analiza los precios a nivel mundial obtenidos de los informes mensuales de la Organización de los Países Exportadores de Petróleo (OPEP), en los que se evidencia el comportamiento del petróleo mes a mes y las causas de ese comportamiento, demostrando cuáles fueron los límites máximos y mínimos alcanzados y cuál fue la variación presentada en las cotizaciones del petróleo a nivel internacional para luego compararlos con los precios nacionales en los primeros seis meses del 2022 con el fin de identificar las diferencias en las tarifas cotizadas.

En Colombia, los contratos de petróleo actualmente están distribuidos entre 37 empresas tanto locales como extranjeras de las cuales se determina que las empresas con más contratos son Ecopetrol como local con 110 contratos y Frontera Energy Colombia Corp. sucursal Colombia como empresa extranjera, la cual es oriunda de Canadá con 39 contratos. De las 37 empresas en total se estima que produjeron un promedio de 24.809,95 barriles de petróleo por día (bopd), y un promedio de más de 700.000 barriles de petróleo por mes, los contratos otorgados a las empresas para la explotación de petróleo están distribuidos entre 18 departamentos de Colombia, siendo Meta, Casanare y Arauca los departamentos en donde se produjo la mayor producción de petróleo en el primer semestre del 2022, según datos de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) para llegar a una cifra de producción de 4.485.174,09 barriles durante el primer semestre del 2022. Aunque estas cifras dan resultados positivos económicamente, hay que recordar que Colombia no tiene la capacidad para transformar la materia prima (petróleo) para abastecer la demanda interna, por lo que tiene que importar los bienes transformados de otros países. Así, para Alicia Bárcena, secretaria ejecutiva de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), los países exportadores de hidrocarburos de la región son importadores de derivados (como la gasolina), por lo que el efecto no es directamente positivo.

Esta guerra hizo que diferentes países tomaran acciones para manejar la crisis del petróleo y sus precios, desde aprobar una reducción del impuesto al valor agregado (IVA) a los combustibles y la eliminación de algunos impuestos a las gasolinas, hasta alejarse de exportaciones minero energéticas mediante proyectos que impulsan las energías limpias, todo esto tomando en cuenta que Rusia es el segundo exportador de petróleo a nivel mundial, por lo que los países dependientes del petróleo de dicho país debieron tomar acciones para abastecer su demanda interna.

En cuanto a Rusia, a pesar de ser el país que dio inicio a la guerra al invadir a Ucrania, su situación no es muy positiva, ya que sobre este país pesan sanciones de países como Estados Unidos y la comunidad de la Unión Europea para las exportaciones de sus productos, especialmente las materias primas como el petróleo, cancelaciones de proyectos importantes para ellos como el Nord Stream 2, que beneficiaban también a países de Europa, y vetos a sus bancos los cuales están distribuidos en diferentes ciudades del mundo y suspensión de financiamiento a operaciones de materias primas. Debido a todas estas medidas contra Rusia, su moneda sufrió una devaluación de más de dos dígitos no vista desde los años noventa.

Finalmente, en lo que respecta a los precios del petróleo, no solo afectaron a nivel nacional e internacional las economías, sino que también tuvieron repercusiones en las bolsas de valores más importantes como la de Londres (London Stock Exchange-LSE), Tokio (Japan Exchange Group -JPX) y Nueva York (New York Stock Exchange -NYSE) en donde cotizan. Una vez recolectados todos los datos de los precios totales al finalizar el primer semestre del 2022, se comparan entre sí con la finalidad de identificar cuál bolsa de valores de estas tres tuvo la mayor participación en dólares cotizados de petróleo, debido a que esas cotizaciones afectaron directamente al comercio, ya que según la Organización Mundial del Comercio el aumento de los precios del petróleo podría reducir los ingresos reales y la demanda de importaciones en todo el mundo, teniendo que tomar estrategias como las ventajas comparativas estáticas para afrontar la crisis.

Metodología

El proyecto de investigación será de tipo exploratoria, mediante una metodología mixta, que será cuantitativa en el que se recopilarán cifras numéricas como los precios del petróleo y su crecimiento porcentual y variables para el primer semestre del año 2022 y cualitativa en el cual se recopilarán documentos y/o análisis o entrevistas hechas a expertos sobre el tema del proyecto de investigación. La información que se recopilará será tomada de fuentes gubernamentales, repositorios, canales de información internacionales, organismos internacionales y portales financieros.

Resultados

- La guerra entre Ucrania y Rusia hizo que los precios de cotización por barril del petróleo superarán la barrera de los \$100/b, alcanzando los \$117.92, cifras de cotización que no se veían desde el 2014.
- Estados Unidos y la Unión Europea prohibieron las importaciones de petróleo ruso, como medida de rechazo del actuar de Rusia contra Ucrania.

- Las sanciones sobre Rusia hicieron que este tuviera daños internos en su economía, como la devaluación del rublo ruso del 28,24 % frente al dólar y el euro, fenómeno que no se veía desde 1993.
- Los altos precios de las cotizaciones de petróleo hicieron que el comercio mundial decreciera un 1,7 % de las previsiones hechas por la Organización Mundial del Comercio para el 2022.
- Rusia al invadir Ucrania no se volvió un país con mayor poder sobre los demás países, sino que perdió poder por las sanciones y por la devaluación de su moneda.

Conclusiones

Luego de desarrollar esta investigación durante el primer semestre del 2022, se concluye que la guerra entre Ucrania y Rusia dejó como resultado que las cotizaciones del petróleo superaran la barrera de los \$100 por barril, según cifras de la OPEP. En Colombia, las variaciones de las exportaciones de petróleo entre el 2021 y el 2022 por mes alcanzaron su máximo valor en abril al sumar 1.091.287 millones USD, para algunos países latinoamericanos las afectaciones por la guerra se vieron de diferente manera, ya que para el caso de Argentina la guerra hizo que el país volviera a hacer atractivo para los inversionistas por sus pozos no convencionales de petróleo. Por otro lado, en Colombia trajo puntos negativos como la inflación en los precios de los consumidores, pero también trajo puntos positivos como el aumento en los precios del petróleo, los cuales sostuvieron una tendencia de alza, haciéndose relevante debido a que es un país exportador de petróleo.

Para Rusia quien fue el país invasor esto no evitó que su economía se viera inmersa en afectaciones, ya que países como Estados Unidos y de la comunidad de la Unión Europea optaron por ponerle sanciones a varias de sus actividades económicas, resaltando la exportación de petróleo y el cierre de la participación de la empresa angloholandesa Shell en Rusia para la realización del proyecto gasoducto Nord Stream 2, todo esto como medida para demostrar que no aprobaron su actuar al iniciar una guerra, pues, las ventajas que tenía Rusia sobre el resto de países del mundo en relación con el petróleo no le bastó para no sufrir los efectos negativos de lo que ellos mismos causaron, tomando en cuenta que países de Europa dependían de su petróleo se pudo evidenciar que no era indispensable por sus materias primas y si pudo ser sustituido por países de América Latina que aunque no produzcan petróleo a gran escala de manera individual cuando se unen sus producciones por país forman un número significativo en producción de petróleo, capaz de suplir la demanda que cubría Rusia.

Las acciones de Rusia no solo los afectó a ellos, sino a todo el mundo, incrementando los costos de las actividades de comercio, ya que según la Organización Mundial del Comercio para el 2022 el pronóstico de crecimiento para el comercio era de 4,7 %, pero con la guerra las cifras se debieron de ajustar bajando 3,0 %, perdiendo el 1,7 % de crecimiento debido a que el petróleo siendo la materia prima más representativamente afectada no fue la única, pues también se vieron involucrados los demás grupos de bienes comercializados a nivel global.