

IMPORTANCIA DEL MERCADO INTERNACIONAL DEL PETRÓLEO PARA LA ECONOMÍA MEXICANA

*Olivia Sarahí Angeles Cornejo**

El mercado internacional del petróleo ha tenido una importancia decisiva en las transformaciones estructurales que ha experimentado la economía mexicana desde 1974. El aumento de precios y otros cambios ocurridos entre 1973 y 1981 coadyuvaron a la reconversión de México en exportador de petróleo; transformación productiva que, al sustentar su financiamiento en la deuda externa excesiva, en la captación de divisas y en la absorción del ahorro interno, en detrimento de las demás actividades económicas, derivó en la petrolización de la economía mexicana, con alta vulnerabilidad externa. Al descender los precios en el mercado internacional del petróleo, a mediados de 1981, se frenó el flujo del crédito externo, lo que dificultó la captación de petrodívisas y propició su salida, agravando la crisis estructural de la economía y sus desequilibrios financieros, hasta el punto de llevar al gobierno a declarar la moratoria al pago del servicio de la deuda externa y a introducir, a partir de 1982, la reforma liberal acordada con el capital financiero que ha llevado a la transformación estructural de la economía.

Palabras clave: *petróleo, recursos petrolíferos, industria petroquímica, mercado internacional, Pemex, México, 1974-2001.*

Clasificación JEL: *F14, L71, Q38, Q42.*

1. Introducción

Históricamente, el mercado internacional de petróleo ha tenido una gran importancia en la economía mexicana, especialmente en las dos etapas en las que el país se ha insertado como exportador importante de petróleo: la primera fue en las décadas iniciales del siglo XX, y la segunda se inicia en 1974.

El propósito de este artículo es examinar la importancia del mercado internacional de petróleo en la economía mexicana a partir de la reinsertión de México como exportador de crudo en 1974, así como los factores y cambios en la estructura de ese mercado que indujeron las transformaciones estructurales que ha experimentado la economía del país desde ese entonces, en particular la petrolización de la economía y la posterior aplicación de la reforma liberal a partir de 1982, en la que aún se encuentra inmerso el sector petrolero.

La exposición del tema se hace en los siguientes apartados:

* Investigadora Titular del Instituto de Investigaciones Económicas.
Universidad Nacional Autónoma de México.

primero, antecedentes; segundo, factores que precipitan la reconversión de México en exportador de petróleo; tercero, la estructura del mercado internacional de petróleo en 1974; cuarto, aumento de los precios del crudo, petrolización de la economía mexicana y alineación de México con el mercado petrolero de Estados Unidos; quinto, repercusión del descenso de los precios internacionales del petróleo en la introducción de la reforma liberal en la economía a partir de 1982 y en el sector petrolero, y por último, consideraciones finales y perspectivas.

2. Antecedentes

El petróleo ha sido parte fundamental de la historia de México. Este hidrocarburo se conocía y era utilizado desde la época prehispánica, sin embargo su explotación comercial comenzó en 1859 cuando se logra extraer petróleo mediante la perforación. Después de un largo período de concesiones a particulares nacionales y extranjeros y de intensa actividad de compañías europeas y estadounidenses que realizaron exploraciones y perforaciones en prácticamente todas las regiones del país, la industria petrolera quedó controlada por Standard Oil y Dutch Shell, las dos corporaciones petroleras oligopólicas más importantes del mundo.

En los primeros años del siglo XX ocurren los grandes descubrimientos que permitieron la inserción de México al mercado internacional como exportador de petróleo, siguiendo las pautas del modelo económico «primario exportador» vigente en el país. El mercado internacional de petróleo tuvo una gran importancia para la economía mexicana en esta primera etapa de auge: en 1922, el país fue el segundo gran exportador mundial de crudo.

Posteriormente la industria fue decayendo debido, entre otros factores, al progresivo abandono de las empresas petroleras que encontraron en Venezuela mayor rentabilidad, aunado a lo conflictiva que les significaba la política de los gobiernos emanados de la Revolución de 1910 de elevar los impuestos al petróleo, así como el restablecimiento de la propiedad para la nación de las riquezas del subsuelo instituida por la Carta Magna con la que culmina dicha Revolución. La

crisis de 1929-1932 afectó negativamente a la industria petrolera y llevó a la quiebra del modelo «primario exportador».

En 1938, el gobierno de Lázaro Cárdenas decretó la expropiación de las empresas extranjeras que se opusieron a respetar el laudo de la Suprema Corte de la Nación, ofreciendo indemnizarlas. La industria petrolera pasaría a ser administrada por el Estado a través de la empresa Petróleos Mexicanos (Pemex), fijándole criterios de operación macroeconómicos y sociales para apoyar la industrialización sustitutiva de importaciones como eje del alto crecimiento de la economía mexicana.

3. La reconversión de México en exportador de petróleo: causas internas y transformaciones del mercado internacional

El agotamiento del modelo de industrialización sustitutiva de importaciones y del modelo energético asociado a ella, comienza en la segunda mitad de la década de 1960. Este fue el factor interno determinante de la reconversión de México en exportador de petróleo.

Las reservas de hidrocarburos del país fueron disminuyendo desde 1970 debido a la política de Pemex de posponer la exploración ante la anemia financiera que padecía, resultante de las exacciones por pago de impuestos, pagos para cubrir a la hacienda pública las erogaciones efectuadas por el gobierno por indemnizaciones a las empresas expropiadas, y el mantenimiento de precios subsidiados durante décadas. El ratio reservas/producción baja de 28 años en 1960, a 17 en 1972, a 15 en 1974, y a 14 en 1975¹ (Nacional Financiera, 1990).

Estos factores llevaron al país a la pérdida de su autosuficiencia petrolera, de 1971 al primer semestre de 1974. México tuvo que recurrir a importaciones crecientes de petróleo, precisamente cuando los precios internacionales del petróleo casi se cuadruplican al pasar de 3,01 a 11,65 dólares el barril

¹ Bermúdez, quien fue director de Pemex por 12 años, señalaba que era conveniente una proporción de reservas 15 ó 20 veces mayor que la producción anual (BERMUDEZ, 1960: 43).

CUADRO 1
OFERTA Y DEMANDA TOTAL DE PETRÓLEO EN EL MUNDO, 1974-1999
(En millones de barriles por día)

	1974	1981	1986	1990	1998	1999
Oferta total	59,00	60,60	62,03	66,92	75,50	74,08
OPEP	31,00	23,60	19,95	25,06	30,83	29,44
Participación (%).....	52,54	38,90	32,16	37,40	40,80	39,70
Demanda total	56,40	60,74	61,58	66,26	73,51	74,71
OCDE	40,65	39,38	38,59	41,54	46,67	47,61
Participación (%).....	72,07	64,80	62,60	62,70	63,50	63,70

FUENTE: AGENCIA INTERNACIONAL DE ENERGÍA, *Annual Statistical Supplement for 1999 and User's Guide* (2000), tablas 1.1 y 1.2

de crudo liviano entre el 16 de octubre de 1973 y el 1 de enero de 1974² (Mieres, 1979).

Ese aumento fue, junto con otras transformaciones que ocurrían en el mercado internacional de petróleo, uno de los detonantes del giro radical en la política petrolera del gobierno mexicano. Pemex lanzó un programa (1974-1976) para recobrar la autosuficiencia en petróleo antes de concluir la gestión del gobierno en turno (1976), y exportar en los años venideros.

En la reconversión de México en exportador de petróleo influyó el interés de Estados Unidos y demás países desarrollados de alentar la exportación de petróleo en otros países para reducir su dependencia del petróleo de la OPEP. El embargo a las exportaciones petroleras a Estados Unidos y a Holanda por su apoyo a Israel en la guerra del Yom Kippur y la reducción mensual de la producción del 5 por 100 el 17 de octubre de 1973, aunado al efecto del alza vertical de los precios del petróleo, agravó la perspectiva de escasez de petróleo barato para Estados Unidos y para los otros países desarrollados, cimbrando la base técnico-energética en que se sustentó el modelo de crecimiento económico internacional y la hegemonía de Estados Unidos durante la segunda posguerra.

Estados Unidos y los demás países desarrollados, principales importadores de petróleo, agrupados en la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), constituyeron la Agencia Internacional de Energía (AIE) en 1974, como el foro energético de esos países; concertaron una política común para crear un sistema de emergencia compartido en caso de interrupciones en la energía, incrementar el uso eficiente y racional de la misma, integrando políticas energéticas y ambientales e iniciando un diálogo entre productores y consumidores de energía dentro y fuera de la OCDE. Esta organización trataba de diluir el poder de mercado logrado por la OPEP para fijar los precios, controlar la oferta, los recursos petroleros y su extracción.

4. Estructura del mercado internacional de petróleo en 1974

Al ingresar en el mercado internacional de petróleo, el Estado mexicano tenía que observar el comportamiento de los precios y sus determinantes en el corto, mediano y largo plazo.

Si se considera lo planteado por Angelier, los factores que inciden en la determinación de los precios del petróleo pueden distinguirse según el período que se considere:

— en el corto plazo, el aspecto determinante para la determinación de los precios es la situación que mantienen la oferta y la demanda, su equilibrio o desequilibrio eventual;

² El comité del Golfo de la OPEP acordó subir el precio de su petróleo de 3,01 a 5,12 el 16 de octubre de 1973, y el 22 de diciembre de ese mismo año dicha organización determinó elevar el precio de 5,04 a 11,65 dólares

CUADRO 2
DISTRIBUCION DE LAS RESERVAS DE PETROLEO EN EL MUNDO
(En miles de millones de barriles)

	1977		1987		1997		2000		A partir de 2000*
	Cantidad	(%)	Cantidad	(%)	Cantidad	(%)	Cantidad	(%)	
Total	653,7	100,0	899,7	100,0	1.038	100,0	1.046,0	100,0	39,9
OCDE.....	86,0	13,0	117,4	13,0	96,9	9,3	84,8	8,1	11,5
OPEP	436,2	66,7	668,4	74,3	797,1	76,8	814,4	77,8	74,3
No OPEP	142,0	21,7	172,3	19,2	175,2	29,8	166,0	22,4	13,4

NOTA: * Reservas probadas en años

FUENTE: BRITISH PETROLEUM, *Revista de Energía en el mundo* (1998-2001).

— en el mediano plazo, el análisis de los determinantes de los precios debe dirigirse a la estructura de la industria y a la acción de determinados agentes para actuar sobre el nivel de los precios, aislando a la industria de presiones competitivas.

— en el largo plazo, el elemento determinante es el coste de producción, en torno al cual tienden a fijarse los precios del mercado (Angel de la Vega, 1998: 8).

En el corto plazo, las señales del mercado internacional de petróleo eran alentadoras para los exportadores. La elevada demanda y las restricciones de la oferta pronosticaban precios favorables para la reincorporación de México como exportador de petróleo.

En el mediano plazo, la actuación del gobierno en el mercado petrolero internacional estaba acotada por la estructura oligopólica, y en buena medida cartelizada, de dicho mercado. En 1974, la oferta estaba dominada por la OPEP, que aportaba el 52,54 por 100 de la oferta mundial de petróleo convencional. La demanda estaba dominada por la OCDE, que concentraba el 72,07 por 100 de la demanda mundial (véase el Cuadro 1).

La OPEP concentraba el 66,7 por 100 de las reservas de petróleo en el mundo en 1977, mientras que los países de la OCDE apenas el 13,0 por 100 (véase el Cuadro 2).

Cuando México se reincorpora como exportador de petróleo, sus reservas probadas eran pequeñas y durarían 14 años. El mercado internacional de petróleo experimentaba profundas transformaciones estructurales que modificarán la evolución y funciona-

miento de la industria petrolera mundial y energética en general. Se da el cambio del régimen petrolero internacional administrado por las corporaciones petroleras (*majors*) con su sistema cartelizado de fijación de precios, a otro régimen en donde la OPEP ejerció un relativo control de la oferta y fijó precios altos de reemplazo, viraje de un patrón de renta diferencial creciente a otro de rentas tecnológicas, presencia de nuevos actores, etcétera.

El espacio que se abría para México en el mercado internacional de petróleo era participar crecientemente en el abastecimiento de la demanda de la OCDE, básicamente de la de Estados Unidos. Otros países fuera de la OPEP, como Noruega y Reino Unido, incrementaron su producción para atender la demanda de esa organización.

En el largo plazo, los costes de producción en México eran presumiblemente bajos; sin embargo, no se consideraron los cambios sobrevinientes de las transformaciones estructurales en el mercado, la industria petrolera y en la rama energética en general.

5. El mercado internacional de petróleo desde 1974 hasta nuestros días

Evolución de los precios del petróleo

En el período transcurrido desde 1974 al presente, los precios del petróleo han registrado una gran volatilidad en el mercado

internacional, induciendo el desarrollo del mercado de futuros, el cual a su vez refuerza esa volatilidad. Sin embargo, se pueden distinguir dos grandes tendencias: la primera de precios al alza, incluso en términos reales, en el período 1973-1981, y la segunda de 1981 a 2001, período en el cual los precios reales del petróleo observan una tendencia descendente con fuertes oscilaciones, incluso en Estados Unidos, como se ilustra en el Cuadro 3.

En 1998 el precio real del petróleo fue menor a los precios reales existentes antes del primer aumento de precios en 1973.

Reinserción de México como exportador de petróleo y petrolización de la economía mexicana

El aumento de precios acordado por la OPEP entre octubre de 1973 y enero de 1974 alentó la producción de petróleo y otros productos energéticos en el mundo al operar como precios de reemplazo. Para México significó una elevación vertiginosa de la salida de divisas por pago de importaciones de crudo, las cuales habían crecido de 672.000 barriles en 1971 a 23,6 millones de barriles en 1973 (Pemex, 1986).

Esta problemática llevó al gobierno del presidente Echeverría a emprender una estrategia para aumentar rápidamente la producción de petróleo con el fin de recuperar la autosuficiencia del país antes de terminar su gestión en 1976, y poder exportar en años venideros, atendiendo simultáneamente al interés de Estados Unidos.

El gobierno pudo lograr estos objetivos dos años antes de lo previsto (en 1974 reinicia la exportación de petróleo) gracias a la utilización de la palanca del crédito, en particular del externo. Empero, el desarrollo del binomio deuda externa-petróleo bajo el influjo de la crisis interna e internacional, dio lugar a la petrolización de la economía mexicana, al agravamiento de los desequilibrios financieros, a la devaluación de la moneda nacional después de 22 años de estabilidad, a la recesión e incapacidad para cubrir el servicio de la deuda externa.

Ante esta problemática, el gobierno recurrió al Fondo Monetario Internacional (FMI) en busca de apoyo crediticio, el cual fue condicionado a la aplicación de un programa de austeridad

CUADRO 3
PRECIOS NOMINALES Y REALES DEL PETRÓLEO
CRUDO DE ESTADOS UNIDOS, 1970-1999
(Dólares por barril)*

Año	Precio nominal	Precio real**	Año	Precio nominal	Precio real**
1971	3,39	11,11	1986	12,51	16,61
1972	3,39	10,65	1987	15,40	19,85
1973	3,89	11,58	1988	12,58	15,68
1974	6,87	18,76	1989	15,86	19,50
1975	7,67	19,16	1990	20,03	23,15
1976	8,19	19,36	1991	16,54	18,45
1977	8,57	19,04	1992	15,99	17,41
1978	9,00	18,66	1993	14,25	15,15
1979	12,64	24,19	1994	13,19	13,74
1980	21,59	37,85	1995	14,62	14,90
1981	31,77	50,94	1996	18,46	18,46
1982	28,52	43,05	1997	17,23	16,91
1983	26,19	38,02	1998	10,87	10,54
1984	25,88	36,23	1999 ^p	15,56	14,87

NOTAS: * Promedio nacional primera compra

**Revisado. ^p Preliminar

FUENTE: ENERGY INFORMATION ADMINISTRATION USA, *Annual Energy Review* (1999), página 151.

por el gobierno siguiente, que sería encabezado por el presidente López Portillo. A los pocos meses de su administración, adoptó la estrategia del «auge exportador petrolero» la cual, si bien perseguía objetivos internos como sacar a la economía de la recesión y obtener divisas cuantiosas para liberar al país del estrangulamiento financiero a que había llegado el modelo de sustitución de importaciones, en el fondo respondía a la estrategia alentada por Estados Unidos y por la Agencia Internacional de Energía, que buscaba disminuir su dependencia de la OPEP.³

El auge exportador petrolero impulsó el crecimiento de la economía y de las reservas probadas de petróleo (véase Cuadros 7 y 8).

Las políticas gubernamentales que provocaron la petrolización de la economía fueron las siguientes.

³ El 49,6 por 100 de las importaciones totales de petróleo realizadas por Estados Unidos provenían de la OPEP en 1974 (COLMENARES, 1988).

CUADRO 4

DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PUBLICO Y DE PEMEX, 1970-1985
(En millones de dólares)

Año	Sector público (1)	Cambio anual (%)	Pemex (2)	Cambio anual (%)	(2/1) (%)
1970	4.203	—	439	—	10,4
1971	4.310	2,5	509	15,9	11,8
1972	5.032	16,7	589	15,7	9,7
1973	7.071	40,5	727	23,4	10,3
1974	9.975	41,0	925	27,2	9,3
1975	14.449	44,8	1.732	87,2	12,0
1976	19.600	35,6	2.221	28,2	11,3
1977	22.912	16,8	3.515	58,2	15,3
1978	26.264	14,6	5.201	47,9	19,8
1979	29.757	13,2	6.907	32,8	23,5
1980	33.813	13,6	11.101	60,7	32,8
1981	52.961	56,6	20.260	82,5	38,3
1982	58.874	11,1	19.220	4,8	32,6
1983	62.556	6,2	17.961	3,4	28,7
1984	69.378	10,9	16.500	1,8	23,8
1985	72.080	3,8	15.700	5,1	21,8

FUENTE: SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO y PEMEX. *Informes anuales.*

CUADRO 5

INVERSION DEL SECTOR PUBLICO Y DE PEMEX, 1970-1989
(En millones de pesos)

Año	Inversión sector público (1)	Inversión Pemex (2)	Participación (2/1)
1970	29.205	5.440	18,63
1971	22.397	5.288	23,61
1972	33.298	6.250	18,77
1973	49.838	7.708	15,47
1974	64.817	10.181	15,71
1975	95.767	14.684	15,33
1976	108.611	21.202	19,52
1977	140.245	35.607	25,39
1978	203.148	62.703	30,87
1979	299.705	91.265	30,45
1980	429.196	126.460	29,46
1981	789.407	230.773	29,23
1982	995.864	284.792	28,60
1983	1.338.020	348.353	26,03
1984	1.984.796	469.146	23,64
1985	2.867.399	598.042	20,86
1986	4.773.821	953.161	19,97
1987	10.792.516	2.291.641	21,23
1988	17.300.500	4.096.585	23,68
1989	19.212.161	4.502.845	23,44

FUENTE: NACIONAL FINANCIERA, *La economía mexicana en cifras, 1990. Periodo 1977-1989*; SECRETARIA DE PROGRAMACION Y PRESUPUESTO, *La industria petrolera en México, 1979. Periodo 1970-77.*

Endeudamiento externo desmedido

México recibió créditos externos de la banca privada internacional, organismos y gobiernos de los países desarrollados para la exploración y aumento de las reservas que hicieran posible el aumento de la producción exportable. A partir de 1973, la deuda externa crece a tasas inusitadas: 40,5 por 100 en 1973 y 56,6 por 100 en 1981 (véase el Cuadro 4).

El ritmo de crecimiento de la deuda externa de Pemex superó al de la del país en ese lapso. Como consecuencia, la participación de Pemex en la deuda del sector público pasó de 9,3 por 100 en 1973 a 38,3 por 100 en 1981.

Sin duda alguna, el endeudamiento externo excesivo al que recurre el gobierno mexicano para financiar la expansión petrolera durante los años setenta en las condiciones de crisis financiera internacional fue uno de los factores fundamentales de la petrolización de la economía del país.

Reorientación de la inversión pública a la industria petrolera

El gobierno destinó una proporción creciente de la inversión pública al impulso de la expansión petrolera, debilitando a las demás actividades económicas, en particular las ramas fundamentales: industria y agricultura. Como puede apreciarse en el Cuadro 5, la industria petrolera llegó a absorber más de 30 por 100 de la inversión pública federal.

Se considera que la petrolización de la economía fue más allá de la llamada «enfermedad holandesa» no solamente porque reorientó todos los recursos internos, en particular la inversión a la producción petrolera exportable, en detrimento de las demás actividades (ver Cuadro 5), sino porque se recurrió al excedente económico externo para el financiamiento del sector petrolero.

Petrolización de las exportaciones y de las finanzas públicas

A partir de 1973 la producción de petróleo registró un crecimiento acelerado, orientando una proporción cada vez mayor a la exportación. En 1974 Pemex reinicia la exportación de crudo, la cual representó apenas el 2,8 por 100 de la producción; en cambio, en 1983 se exportó el 57 por 100 de la producción. En el Cuadro 6, se puede observar que, en términos monetarios, las exportaciones petroleras fueron representando una proporción cada vez mayor de las exportaciones totales del país durante el auge. En 1982 las exportaciones petroleras aportaron el 77,6 por 100 de todas las divisas captadas por exportaciones de mercancías. México se convierte así en monoexportador de petróleo.

El tratamiento fiscal dado por el gobierno federal a Pemex se ha caracterizado por aplicar una elevada carga fiscal bajo la consideración de que explota un recurso de la nación. Esta política dio como resultado que, a medida que aumentaran los ingresos de Pemex, el gobierno captara mayores recursos de la empresa, provocando la creciente petrolización de las finanzas públicas. En 1981, Pemex aportó el 25,6 por 100 de los ingresos fiscales del gobierno federal.

Los principales *inputs* financieros de la economía mexicana se petrolizaron. Desde el flanco externo, las exportaciones y el endeudamiento. Por el lado interno, los ingresos públicos, e incluso el endeudamiento interno, al emitirse petrobonos y otros valores.

Así mismo se produjo un agravamiento de la contaminación ambiental por la acelerada explotación e irracional quema del gas asociado, descontrol de pozos, derrames y envío de desechos tóxicos a la atmósfera, suelo y aguas.

Alineación de México con el mercado petrolero de Estados Unidos

Desde que México se reincorpora al mercado mundial como exportador de petróleo quedó más alineado a los grandes consumidores que integran la OCDE, y más específicamente a la geopolítica petrolera de Estados Unidos, que a la

de la OPEP, a pesar de su condición de país subdesarrollado y exportador neto de petróleo.

Desde 1973 se hacen explícitas las propuestas para que México y Canadá se conviertan en los proveedores naturales de Estados Unidos y conformen un bloque energético.

En 1973, Zbigniew Brzezinski, asesor del presidente James Carter, enfatizó que el petróleo mexicano podría ser la base de la solución de las necesidades energéticas de la economía norteamericana en un contexto en que se planteaba por primera vez la posibilidad de crear el Mercomún de América del Norte. Recomendaba:

« c) elaborar mecanismos financieros, económicos, políticos y militares para alcanzar las metas de la seguridad nacional (así como los fines de maximización de ganancias de la empresa privada estadounidense) integrando a México y a Canadá en una unidad geopolítica y mercantil (América del Norte) bajo el liderazgo norteamericano» (John Saxe, 1980: 22).

Como puede apreciarse en el Cuadro 6, Estados Unidos absorbió desde el principio la mayor parte de las exportaciones petroleras de México (78 por 100 en 1976, 89 por 100 en 1978). Posteriormente descendería al 49 por 100 en 1981 debido a la decisión del gobierno del presidente López Portillo de que ningún país concentrara más del 50 por 100 de las exportaciones petroleras de México.

El fenómeno de la petrolización acabó acelerando la quiebra del modelo de sustitución de importaciones. La entrada de divisas por exportaciones de petróleo y por la deuda externa propició una elevada sobrevaluación del tipo de cambio que alentó el aumento de importaciones masivas, incluso de productos básicos que se producían internamente, con lo cual se dañó a la industria del país. Gran parte de las petrodívisas fue reciclada al pago del servicio de la deuda externa o se fugó del país como inversiones financieras o para bienes raíces en Estados Unidos y otros países.

6. El mercado internacional de petróleo, 1982-2001

Desde mediados de 1981 se inició el descenso de los precios en el mercado internacional, provocado por fenómenos coyunturales como la recesión internacional de fines de 1979-1982 que,

CUADRO 6

INDICADORES DE LA PARTICIPACION DE LA INDUSTRIA PETROLERA EN LA ECONOMIA MEXICANA, 1973-2000

Año	Participación en el PIB ¹ (Base: precios de 1960)	Contribución fiscal de Pemex/ Ingresos fiscales del Gobierno Federal ²	Exportación de petróleo/producción ³	Participación de Estados Unidos en la exportación de petróleo mexicano ⁴	Participación de las exportaciones petroleras en la exportación total ⁵
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
1973	4,1	3,3	—	—	—
1974	4,5	5,4	2,8	—	1,3
1975	4,7	6,9	13,1	—	14,3
1976	5	5	13,1	78	14,9
1977	5,7	8,3	20,6	88	21,3
1978	6	9,6	30,1	89	29,3
1979	—	12,2	36,2	84	42,7
1980	—	23,7	42,8	68	67,3
1981	—	25,6	47,5	49	72,5
1982	—	21,6	54,3	49	77,6
1983	—	44	57,7	54	71,8
1984	—	46,7	56,8	49	68,6
1985	—	45,4	54,7	52	68,2
1986	—	39	53,1	51	39,3
1987	—	3,3	52,9	48	41,8
1988	3,0	5,4	52,1	52	—
1989	2,5	6,9	50,8	57	22,4
1990	2,9	5	50,1	56	24,8
1991	2,3	8,3	51,2	56	19,2
1992	2,4	9,6	51,3	58	18
1993	1,8	12,2	50	66	14,3
1994	1,6	23,7	48,7	74	12,2
1995	2,2	25,6	49,9	79	10,6
1996	2,1	21,6	54	78	12,2
1997	1	44	56,9	77	10,2
1998	1,8	46,7	56	76	6
1999	1,8	45,4	51,8	75	7,3
2000	1,8	39	54,1	86	14,1

FUENTES: ¹ SECRETARÍA DE PROGRAMACIÓN Y PRESUPUESTO, *La industria petrolera en México*, 1980 p. 23.

SECRETARÍA DE ENERGÍA, Estadísticas, páginas web. Se refiere a producción de hidrocarburos. Años 1988-2000

² SECRETARÍA DE PROGRAMACIÓN Y PRESUPUESTO, *La industria petrolera en México*, 1980. Para años 1973-1979

SECRETARÍA DE ENERGÍA, Estadísticas, páginas web. Para años 1980-2000

³ PEMEX, *Anuario Estadístico* 1986. Para años 1973-1979.

SECRETARÍA DE ENERGÍA, Estadísticas, páginas web. Años 1980-2000

⁴ y ⁵ NACIONAL FINANCIERA, *La economía mexicana en cifras* 1988. Años 1973-1988

BANCO DE MÉXICO, *The Mexican Economy*, 2001. Años 1990-2000

al reducir la demanda de crudo, produjo una sobreoferta y consecuente caída de precios, así como por transformaciones estructurales en el mercado internacional de petróleo que se inician partir del primer *shock* petrolero en 1973 y empiezan a madurar en la década de 1980, entre las que destacan:

1) El avance tecnológico concentrado y controlado en lo fundamental por las corporaciones petroleras (*majors*), que han logrado bajar los costes en cada fase de la industria, en particular los de extracción. A finales de la década de los setenta, los costes de descubrimiento variaban entre 20 y 14 dólares por barril; actual-

mente, promedian entre 4 y 5 dólares por barril (Giusti, 2001). Este avance ha elevado la rentabilidad de las corporaciones petroleras. Aunado a ello, las *majors* han aumentado su participación en el área de extracción por efecto de la apertura, privatización e integración de bloques, incidiendo de alguna manera en el control del mercado también por el lado de la oferta.

2) El ingreso de nuevos exportadores de petróleo no OPEP. El alto precio de reemplazo fijado por la OPEP desde el primer *shock* petrolero en 1973, propició que se explotaran áreas petroleras de mayor coste, con lo cual nuevos productores ampliaron la oferta de crudos. Los avances tecnológicos en todas las esferas de la industria petrolera le permiten mantenerse en el mercado. Los países productores del Mar del Norte, Noruega y el Reino Unido, han podido mantenerse en el mercado en un período en el cual los precios mantienen una tendencia a la baja, incluso en los años de caída drástica.

3) Modificación de la estructura de mercado. Las corporaciones petroleras transnacionales, las *majors*, y los países desarrollados, principalmente Estados Unidos, irían logrando un mayor control del mercado petrolero internacional. Además de controlar la demanda, aumentarían su participación en la oferta.

4) En términos generales puede decirse que la OPEP perdió el poder de mercado para fijar por sí sola los precios del petróleo en el mercado internacional. Desde la guerra de precios de octubre de 1985 a 1986, los oferentes de petróleo en el mercado internacional no OPEP, que como México se incorporaron gracias a los altos precios de reemplazo fijados por esta organización, se han visto forzados por la competencia a participar de alguna manera en la regulación de la oferta y en tal sentido en la de los precios.

La OPEP, a pesar del espacio de mercado perdido, ha elevado sustancialmente sus reservas, que le permiten sustentar la posición dominante en la oferta mundial.

Incidencia del descenso de los precios del petróleo en la economía mexicana

En términos generales, se puede considerar que la caída de precios del crudo en el mercado internacional tuvo repercusio-

nes muy profundas en el corto y en el largo plazo, a las que se hace referencia a continuación.

En el corto plazo, el descenso de los precios a mediados de 1981 en el mercado internacional de petróleo desencadenó una serie de fenómenos:

- puso fin al auge de la economía afincado en el auge exportador petrolero;
- agudizó los problemas financieros macroeconómicos: inflación, déficit en las cuentas externas y en las finanzas públicas (véase Cuadro 7);
- desalentó a los acreedores internacionales a seguir prestando a México.

Las autoridades del país pensaban que el declive de los precios era temporal e insistieron en la contratación de créditos incluso a mayor coste y de corto plazo. El sector petrolero era prácticamente el único al que prestaban los acreedores internacionales, por eso la deuda externa de Pemex alcanzó tasas de crecimiento del 60,7 por 100 en 1981 y del 82,5 por 100 en 1982 (véase Cuadro 4).

En esa coyuntura tan crítica, México contribuyó a elevar esa sobreoferta y a intensificar la reducción de precios al vender petróleo a la Reserva Estratégica de Estados Unidos en 1982 a precios inferiores a los vigentes en el mercado mundial con tal de obtener un préstamo de 1.000 millones de dólares para importación de alimentos.

Ante el descenso de los precios en el mercado internacional del petróleo y las dificultades para obtener crédito de los bancos privados y atender el servicio de la deuda externa, el gobierno de López Portillo recurrió al Fondo Monetario Internacional, aplicando desde principios de 1982 el paquete de políticas de estabilización sugeridas por dicho organismo. De manera ortodoxa incluía la devaluación continua del tipo de cambio de la moneda nacional para corregir el déficit externo; empero, en un contexto de libre movilidad de capitales y libertad cambiaria, la devaluación propició el auge especulativo y la fuga inédita de capitales, derivando en la crisis financiera más profunda en la historia del país. El gobierno acabó por estatizar el sistema bancario y declarar la moratoria del pago del servicio de la deuda externa a los acreedores internacionales.

CUADRO 7
INDICADORES DE LA ECONOMÍA MEXICANA, 1971-1985

Año	PIB ¹ (%)	Inflación (%)	Balanza por cuenta corriente ²	Déficit fiscal ³	Tipo de cambio peso/dólar ⁴	Deuda externa ²
1971	3,4	5,4	-928,9	6,6	12,5	6.641,2
1972	7,2	5,0	-1.005,7	17,3	12,5	7.695,8
1973	7,6	12,1	-1.528,8	27,1	12,5	10.252,6
1974	5,9	23,7	-3.226,0	34,2	12,5	14.524,2
1975	4,2	15,0	4.442,6	58,1	12,5	19.910,1
1976	1,7	27,2	3.683,3	65,6	19,95	25.587,5
1977	3,2	20,7	-15.596,4	63,8	22,73	29.013,8
1978	7,3	16,2	-2.693,3	72,7	22,72	33.946,0
1979	8,0	20,0	-4.875,8	150,1	22,8	39.685,0
1980	8,3	29,8	-6.760,8	122,3	23,25	50.700,0
1981	8,1	28,7	-12.554,3	370,7	26,22	74.900,0
1982	(0,5)	98,8	-4.878,5	1.582,0	148,5	88.300,0
1983	(5,3)	79,7	5.323,8	1.520,8	161,35	92.100,0
1984	3,5	59,2	3.967,4	2.103,2	209,97	96.700,0
1985	2,7	63,7	541,0	4.535,0	447,5	97.700,0

NOTAS: ¹ Variación en millones de dólares.

² En millones de dólares.

³ En miles de millones de pesos.

⁴ Fin de período.

FUENTE: BANCO DE MÉXICO, *Informe anual*, varios años. CEPAL, *Balance preliminar de la economía latinoamericana*. Datos 1971-1977.

Introducción de la reforma liberal en México

El gobierno entrante de Miguel de la Madrid aceptó la política de estabilización y ajuste del Fondo Monetario Internacional y del Banco Mundial para conseguir créditos y el aval requerido por los bancos acreedores internacionales para renegociar la recalendarización del pago del servicio de la deuda externa e introducir en México la reforma liberal, abandonando el modelo de sustitución de importaciones como eje de desarrollo económico del país.

Al finalizar 1982, el gobierno empieza a aplicar el paquete de políticas acordadas con los organismos internacionales, como el Fondo Monetario Internacional, apegadas a los compromisos adquiridos con los acreedores externos del país, para introducir la reforma económica liberal que induce la globalización.

La reforma del Estado se inició con la reorganización de las finanzas públicas de acuerdo con los fundamentos de la reforma

liberal, siendo el más importante el de la privatización de las empresas estatales por medio de un programa denominado de «desincorporación», así como reformas estructurales en las diversas ramas y sectores de la economía, entre ellos el sector petrolero, al que adicionalmente se le asignaron funciones específicas (Torres, 1999).

Consolidación de la reforma liberal en el país y en el sector petrolero

En términos generales, en el período 1982-2001 en que los precios reales muestran una tendencia al descenso en el mercado internacional de petróleo con oscilaciones marcadas, incluso de caídas «pico» en 1986 y 1998, se irían consolidando las transformaciones estructurales introducidas en la economía mexicana y en el sector petrolero con la adopción de la reforma liberal, al finalizar 1982.

CUADRO 8
RESERVAS PROBADAS DE PETROLEO EN
MEXICO, 1973-2000
(En millones de barriles)

Año	Cantidad
1973.....	3.269
1974.....	3.536
1975.....	3.954
1976.....	7.279
1977.....	10.428
1978.....	28.407
1979.....	33.560
1980.....	47.224
1981.....	56.998
1982.....	56.998
1983.....	57.096
1984.....	56.410
1985.....	55.593
1986.....	54.880
1990.....	51.983
1991.....	51.298
1992.....	50.925
1993.....	51.225
1994.....	50.776
1995.....	49.775
1996.....	48.796
1997.....	48.472
1998.....	46.590
1999.....	46.939
2000.....	47.532

FUENTE: PETROLEOS MEXICANOS, *Anuario Estadístico* 1986. Años 1973-1985.
SECRETARÍA DE ENERGÍA, *El Sector Energía*, 2000. Años 1990-2000

A grandes rasgos, las repercusiones del descenso de precios del petróleo en la economía mexicana durante el período 1982-2001 se pueden agrupar en: 1) sobre el conjunto de la economía, a nivel de los indicadores macroeconómicos; 2) incidencia de la política económica en la reestructuración de la industria petrolera; 3) transformaciones de Pemex; y 4) reforzamiento de la alineación de México al mercado petrolero de Estados Unidos. A continuación se hace una breve referencia a ello.

Repercusiones sobre el conjunto de la economía: disminución de petrodívisas y de reservas probadas de petróleo

El descenso continuado de los precios reales en el mercado internacional de petróleo ha significado para México una menor captación de petrodívisas y, por consiguiente, una participación decreciente de las exportaciones petroleras en las exportaciones totales de mercancías del país. Mientras que en 1982 las exportaciones petroleras representaron el 77,6 por 100 de las exportaciones totales de mercancías del país, en 2000 fue del 10,4 por 100; en años anteriores fue menor debido a la caída pico registrada por los precios del crudo en 1998 (véase Cuadro 6).

Frente a la reducción de las petrodívisas durante el período de aplicación de la reforma liberal, el Estado mexicano ha seguido una política petrolera tendente a aumentar la cantidad de petróleo exportado para compensar la caída en el precio, a fin de obtener un determinado ingreso que sea la base del pago del servicio de la deuda externa. El resultado ha sido la reducción acelerada de las reservas probadas de petróleo. (véase Cuadro 8)

Si bien éstas son las cifras oficiales, debe mencionarse que otras fuentes, como British Petroleum en las estadísticas que publica en su página *web* considera que las reservas probadas de petróleo del país ascendían a 23.800 millones de barriles, la mitad de las consideradas oficialmente. Su duración será de 23,5 años.

Política económica y reforma liberal en el sector petrolero

El sector petrolero ha sido objeto de una serie de reformas de corte neoliberal al margen del mandato jurídico establecido en el artículo 27 de la Constitución, que otorga la exclusividad al Estado para la realización de actividades petroleras.

La reforma del sector petrolero empezó con la aplicación del primer paquete de políticas al inicio del gobierno de Miguel de la Madrid, referentes al «saneamiento» de las finanzas públicas, cuyo objetivo era el equilibrio fiscal mediante reducción del gasto y aumento del ingreso.

CUADRO 9

INVERSION BRUTA FIJA ANUAL EN EL SECTOR PETROLERO
(En millones de pesos de 1993)

Año	Monto	Año	Monto
1979	20.868	1989	7.629
1980	24.360	1990	8.339
1981	36.264	1991	10.922
1982	34.767	1992	9.788
1983	16.453	1993	8.468
1984	13.373	1994	9.086
1985	11.000	1995	9.585
1986	8.619	1996	12.222
1987	9.093	1997	14.424
1988	8.370	—	—

FUENTE: TORRES, (1999). *México: impacto de las reformas estructurales en la formación de capital del sector petrolero*, CEPAL-ONU, página 67

Para Pemex la política de «saneamiento» de las finanzas públicas se tradujo en reducción progresiva de la inversión en términos reales (véase Cuadro 9) y en el aumento de la carga fiscal (véase Cuadro 10). En 1983 fue del 47,5 por 100, para 1991 era ya del 60,7 por 100 y en 2000 del 72,6 por 100. Prácticamente todos los ingresos de Pemex en ese último año fueron trasladados al gobierno federal como contribución fiscal, como se ilustra en el Cuadro 9.

El Estado mexicano ha asignado a Pemex el papel de fuente principal de ingresos del gobierno, posponiendo una reforma fiscal que elimine la petrolización de las finanzas públicas. Actualmente se encuentra en discusión una propuesta del presidente de reforma fiscal, pero ha encontrado resistencias al interior del poder legislativo.

Como resultado de esa política gubernamental, Pemex ha dejado de realizar la inversión necesaria para cubrir la demanda interna. El país ha perdido la autosuficiencia de las gasolinas y de otros petrolíferos, de productos petroquímicos, y de gas natural. Las erogaciones por pago de importaciones de estos productos han ido en aumento. En el año 2000 representaron la tercera parte de los ingresos netos por exportaciones petroleras.

CUADRO 10

INGRESOS BRUTOS Y CONTRIBUCION FISCAL DE PEMEX
(En millones de pesos)

Año	Ingresos brutos (1)	Contribución fiscal (2)	Participación (%) (2/1)
1980	508,8	162,0	31,8
1983	3.157,7	1.496,0	47,5
1984	4.678,8	2.376,0	50,8
1985	6.561,0	3.734,0	56,9
1986	9.806,2	5.107,0	52,1
1987	25.734,0	14.702,0	57,1
1988	43.761,2	24.327,0	55,6
1989	53.041,5	29.435,0	58,3
1990	61.236,6	35.736,0	58,2
1991	72.269,9	43.889,0	60,7
1992	82.550,6	52.335,0	63,4
1993	85.565,2	55.409,0	64,7
1994	96.718,4	60.996,0	63,1
1995	152.297,6	102.999,0	67,7
1996	227.692,2	154.339,0	67,8
1997	275.681,3	190.641,0	69,1
1998	279.512,2	184.086,0	65,8
1999	323.988,0	222.633,0	68,8
2000 ^e	390.491,9	283.500,5	72,6

NOTA: ^e: Estimado

FUENTE: SECRETARÍA DE ENERGÍA, *Estadísticas*, páginas web

Reforma liberal en Pemex

Las principales medidas adoptadas han sido:

- Todas las actividades de la industria se han abierto a la participación privada mediante contratos, licitaciones, etcétera.
- Se liberaron las importaciones de productos petroquímicos.
- Se desincorporaron de Pemex empresas asociadas
- Se modificó la gestión administrativa de Pemex, introduciendo criterios de mercado.
- Se emprendió la reestructuración interna de la empresa por grandes líneas de especialización a partir de 1989 con la creación de PMI Comercio Internacional, S.A. de C.V., encargada de la comercialización externa del petróleo, con una estructura de mercado que pretende equipararse a la de los grandes consorcios petroleros internacionales.

- Eliminación o reducción de los subsidios originados en la actividad petrolera.

- La política de precios de los productos elaborados y comercializados por Pemex dejaría de ser fijada por condiciones internas y se adoptan precios internacionales.

- Reestructuración laboral.

- La incorporación de Pemex en el Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos y Canadá (TLCAN o NAFTA).

- Durante la negociación del TLCAN se aprobó una nueva Ley Orgánica de Petróleos Mexicanos y Organismos Subsidiarios por el Poder Legislativo en julio de 1992, que llevó a la segmentación de Pemex en cuatro empresas subsidiarias: PEP, Refinación, Gas y Petroquímica, Petroquímica, y el corporativo Pemex.

- Se adoptaron precios de transferencia para valorar las transacciones internas entre divisiones y se les dotó de una relativa mayor autonomía de gestión, al tiempo que se buscó la descentralización de funciones de los distintos centros de trabajo.

- Privatización de la industria petroquímica.

- Desincorporación de actividades suministradoras de servicios para exploración, perforación de pozos y transporte marítimo de hidrocarburos.

- Desincorporación de actividades no petroleras desarrolladas por Pemex, tanto para su proveeduría como para los servicios utilizados en la comercialización.

- Privatización del transporte, distribución, comercialización y almacenamiento del gas natural, incluyendo los activos utilizados en dichas actividades.

- Inversión privada para el financiamiento de la actividad petrolera mediante un mecanismo denominado Proyectos de Impacto Diferido en el Registro del Gasto (Pidiregas) (Torres, 1999).

Reforzamiento de la alineación de México al mercado y política petrolera de Estados Unidos

Desde la introducción de la reforma liberal, México ha ido enviando a Estados Unidos la mayor parte de sus exportaciones de petróleo (véase Cuadro 6). En 1982, Estados Unidos

absorbió el 49 por 100 de las exportaciones petroleras de México, y el 86 por 100 en 2000.

Simultáneamente, el Estado mexicano ha ido reforzando su alineación a la política petrolera de Estados Unidos.

En 1998 se alió con los dos grandes proveedores de Estados Unidos pertenecientes a la OPEP, Arabia Saudí y Venezuela, para evitar una caída mayor de los precios del petróleo, cuestión que si bien era de interés para estos países exportadores, lo era aún más para Estados Unidos que temía que sus productores internos quedaran fuera del mercado por sus costos de producción más altos.

Posteriormente, cuando los precios subieron más allá de lo conveniente para la economía de Estados Unidos, el Estado mexicano ha tenido una política petrolera de aumento de exportaciones, atendiendo la solicitud del gobierno de Estados Unidos.

El gobierno actual desde el inicio de su gestión, en diciembre de 2000, ha mostrado abiertamente su apoyo a la estrategia promovida por Estados Unidos tanto en la conformación de un bloque energético con este país y Canadá, como a la integración energética hemisférica.

En la coyuntura actual, el gobierno mexicano ha ofrecido a Estados Unidos todo el petróleo que requiera (aunque México no tiene capacidad instalada disponible) para su estrategia de combatir el terrorismo a raíz de los ataques a las torres gemelas del World Trade Center en Nueva York.

7. Consideraciones finales y perspectivas

El mercado internacional de petróleo ha tenido una importancia trascendental en las transformaciones estructurales que ha experimentado la economía mexicana, desde que el país se reincorpora como exportador de petróleo. A la petrolización, siguió la reforma liberal que introdujo transformaciones estructurales en el conjunto de la economía y en sus ramas productivas, entre ellas la del petróleo, en donde aún no ha culminado el proceso de privatización pese a que se han abierto prácticamente todas

las áreas de la industria, y de Pemex en particular, a la inversión privada.

El tramiteo fiscal del gobierno mexicano a Pemex, y la restricción presupuestaria a esta empresa han constituido un impulso a la apertura a la inversión privada para que realicen obras o actividades que Pemex debería realizar, o se importen los productos que demanda el mercado interno y que Pemex no puede abastecer. La dependencia del gobierno de los ingresos fiscales de Pemex deberá ser resuelta vía la reforma fiscal. Pemex deberá elevar su eficiencia y ser monitoreada por el poder legislativo.

La actual política energética de Estados Unidos, que busca asegurar su abastecimiento de petróleo, gas y electricidad, inducirá a una mayor apertura del sector petrolero a la inversión privada y a la mayor integración de México al mercado y política petrolera de ese país. La acción de los demás agentes imprimirá una dinámica al mercado internacional de petróleo. Este continuará teniendo una importancia decisiva en el comportamiento de la economía mexicana, en particular mientras siga siendo un exportador importante de petróleo.

Referencias bibliográficas

- [1] BERMUDEZ, A. (1960): *Doce años al servicio de la industria petrolera en México, 1947-1958*, México, Comaval.
- [2] COLMENARES, F; BONILLA, A.; ANGELES, S.; CHARARA, M. GARCIA, J.L.; NOURREDINE, Y.; PALACIOS, I.; QUJANO, J.; RODRIGUEZ, G.; SOSA, P. y SUAREZ, S. (1998): *Mercado internacional del petróleo. Problemas y enfoques nacionales*; México, Ediciones de Cultura Popular e IIEc-UNAM.
- [3] DE LA VEGA, A. (1998): «La coyuntura petrolera reciente. ¿Nueva era de los precios y/o nuevo sistema petrolero internacional?», *Revista Economía Informa*, número 267, mayo, páginas 4-11, México; Facultad de Economía-UNAM.
- [4] GIUSTI, L. (2001): «El futuro del petróleo», *Foreign Affairs* en español, primavera, páginas 113-126, México.
- [5] MIERES, F. (1979): *Crisis capitalista y crisis energética*; México, Nuestro Tiempo.
- [6] NACIONAL FINANCIERA, (1990): *Economía mexicana en cifras*; 11ª Edición, México, Nacional Financiera.
- [7] SAXE-FERNANDEZ, J. (1980): *Petróleo y estrategia. México y Estados Unidos en el contexto de la política global*, México, Siglo XXI Editores.
- [8] TORRES, R. (1999): *México: Impacto de las reformas estructurales en la formación de capital del sector petrolero*, Santiago de Chile, CEPAL.