



¿Qué logra una prohibición estadounidense sobre el petróleo ruso?

A medida que **Rusia** ha intensificado su guerra contra **Ucrania**, matando a civiles y desencadenando una crisis masiva de refugiados, se espera que el presidente **Joe Biden** anuncie la prohibición de importar combustible ruso, según una persona familiarizada con el asunto. Los críticos de Rusia han dicho que esta sería la mejor, quizás la única, forma de obligar a **Moscú** a retroceder.

Un embargo total sería más efectivo si incluyera a los aliados europeos, que también están desesperados por detener la violencia en Ucrania y el peligro que **Moscú** representa para el continente. Sin embargo, no está nada claro que Europa participaría en un embargo.

A diferencia de **Estados Unidos**, **Europa** depende profundamente de la energía que importa de Rusia. Si bien **EEUU** podría reemplazar la cantidad relativamente pequeña de combustible que recibe de **Moscú**, **Europa** no podría, al menos no en el corto plazo.

Es más, cualquier restricción a las exportaciones de petróleo ruso haría que los precios del petróleo y la gasolina ya se dispararan cada vez más en ambos continentes y presionaría aún más a los consumidores, las empresas, los mercados financieros y la economía global.

¿QUÉ SUCEDERÁ CON LA PROHIBICIÓN ESTADOUNIDENSE DEL PETRÓLEO RUSO?

En medio del aumento de los precios de la gasolina en los EE. UU., el precio promedio ha superado los \$ 4 por galón por primera vez desde 2008, la administración Biden se ha enfrentado a una presión cada vez mayor para imponer más sanciones a Rusia, incluida la prohibición de las importaciones de petróleo.

Por ahora, una prohibición amplia entre Estados Unidos y Europa parece esquivada. El lunes, el canciller alemán Olaf Scholz dejó en claro que su país, el mayor consumidor de energía rusa de Europa, no tiene planes de sumarse a ninguna prohibición. En respuesta, la subsecretaria de Estado de EE. UU., Wendy Sherman, insinuó que EE. UU. podría actuar solo o con un grupo más pequeño de aliados.

“No todos los países han hecho exactamente lo mismo”, dijo Sherman, “pero todos hemos alcanzado un umbral que es necesario para imponer los severos costos que todos hemos acordado”.

Incluso con la prohibición del petróleo ruso, la administración de Biden y el Congreso “siguen enfocados en reducir los costos de energía más altos para las familias estadounidenses y nuestros socios derivados de la invasión de Putin”, dijo la presidenta de la Cámara de Representantes, Nancy Pelosi.

Pelosi, quien ha expresado su apoyo a la prohibición estadounidense del petróleo ruso, también citó la acción de Biden al llevar a los aliados estadounidenses a liberar 60 millones de barriles de petróleo de las reservas estratégicas, incluidos 30 millones de barriles de las reservas estadounidenses, para tratar de estabilizar los mercados globales.

¿LA PROHIBICIÓN EXCLUSIVAMENTE ESTADOUNIDENSE DEL PETRÓLEO RUSO PERJUDICARÍA A MOSCÚ?

El impacto en Rusia probablemente sería mínimo. Estados Unidos importa una pequeña parte de las exportaciones de petróleo de Rusia y no compra nada de su gas natural.

El año pasado, aproximadamente el 8% de las importaciones estadounidenses de petróleo y productos derivados del petróleo procedían de Rusia. En conjunto, las importaciones totalizaron el equivalente a 245 millones de barriles en 2021, lo que equivale a aproximadamente 672 000 barriles de petróleo y productos derivados del petróleo por día. Pero las importaciones de petróleo ruso han disminuido rápidamente a medida que los compradores evitan el combustible.

Debido a que la cantidad de petróleo que Estados Unidos importa de Rusia es modesta, Rusia podría potencialmente vender ese petróleo en otros lugares, tal vez en China o India. Aún así, probablemente tendría que venderlo con un gran descuento, porque cada vez menos compradores aceptan el petróleo ruso.

Si Rusia finalmente fuera aislada del mercado global, los países rebeldes como Irán y Venezuela podrían ser "bienvenidos de regreso" como fuentes de petróleo, dijo Claudio Galimberti, vicepresidente senior de análisis de Rystad Energy. Tales fuentes adicionales podrían, a su vez, estabilizar potencialmente los precios.

Un equipo de funcionarios de la administración de Biden estuvo en Venezuela durante el fin de semana para discutir sobre energía y otros temas, dijo la secretaria de prensa de la Casa Blanca, Jen Psaki. Los funcionarios discutieron "una variedad de temas, incluida ciertamente la seguridad energética", dijo Psaki.

"Al eliminar parte de la demanda, estamos obligando a bajar el precio del petróleo ruso, y eso reduce los ingresos de Rusia", dijo Kevin Book, director general de Clearview Energy Partners. "En teoría, es una forma de reducir cuánto gana Rusia por cada barril que vende, tal vez no mucho, pero sí algo. La pregunta más importante es si va a haber más presión al otro lado del Atlántico".

¿CÓMO PODRÍA AFECTAR A LOS PRECIOS LA PROHIBICIÓN DEL PETRÓLEO EN RUSIA?

La noticia de la inminente prohibición del petróleo en EE.UU. envió los precios de la gasolina a su nivel más alto jamás registrado, con un galón de venta regular a un promedio de \$4,17 el martes.

Hace un mes, el petróleo se vendía a unos 90 dólares el barril. Ahora, los precios están subiendo alrededor de \$130 por barril, ya que los compradores evitan el crudo ruso. Las refinerías ya temían quedarse con petróleo que no podrían revender si se imponían sanciones.

Shell dijo el martes que dejaría de comprar petróleo y gas natural rusos y cerraría sus estaciones de servicio, combustibles de aviación y otras operaciones allí, días después de que el ministro de Relaciones Exteriores de Ucrania criticara al gigante energético por seguir comprando petróleo ruso.

Los analistas de energía advierten que los precios podrían llegar a \$ 160 o incluso \$ 200 por barril si los compradores continúan evitando el crudo ruso. Esa tendencia podría hacer que los precios de la gasolina en EE. UU. superen los \$ 5 por galón, un escenario que Biden y otras figuras políticas están desesperados por evitar.

¿ESTÁN YA DISMINUYENDO LAS IMPORTACIONES DE RUSIA?

La industria petrolera de EE. UU. ha dicho que comparte el objetivo de reducir la dependencia de fuentes de energía extranjeras y está comprometida a trabajar con la administración y el Congreso de Biden. Incluso sin sanciones, algunas refinerías estadounidenses han rescindido contratos con empresas rusas. Las importaciones de crudo y productos rusos se han desplomado.

"Nuestra industria ha tomado medidas importantes y significativas para deshacer las relaciones" con Rusia y limitar voluntariamente las importaciones rusas, dijo Frank Macchiarola, vicepresidente senior del Instituto Americano del Petróleo, el grupo de cabildeo más grande de la industria del petróleo y el gas.

Los datos preliminares del Departamento de Energía de EE. UU. muestran que las importaciones de crudo ruso cayeron a cero en la última semana de febrero.

El instituto del petróleo no ha adoptado una postura formal sobre la legislación para prohibir las importaciones de petróleo ruso. Pero dice que cumpliría con las restricciones impuestas.

¿SEGUIRÁ EUROPA?

Una prohibición del petróleo y el gas natural rusos sería dolorosa para Europa. Rusia proporciona alrededor del 40% del gas natural de Europa para calefacción doméstica, electricidad y usos industriales y alrededor de una cuarta parte del petróleo de Europa. Los funcionarios europeos están buscando formas de reducir su dependencia, pero llevará tiempo.

El ministro de Economía de Alemania, Robert Habeck, defendió este martes la decisión europea hasta ahora de eximir de sanciones a la energía rusa.

"Las sanciones se eligieron deliberadamente para que impacten seriamente en la economía rusa y el régimen de Putin, pero también se eligieron deliberadamente para que nosotros, como economía y nación, podamos mantenerlas durante mucho tiempo", dijo Habeck a los periodistas. "El comportamiento imprudente podría conducir a exactamente lo contrario".

"Nos hemos maniobrado hacia una dependencia cada vez mayor de las importaciones de energía fósil de Rusia en los últimos 20 años", dijo Habeck. "Ese no es un buen estado de cosas".

El viceprimer ministro ruso, Alexander Novak, subrayó esa urgencia y dijo que Rusia tendría "todo el derecho" a detener los envíos de gas natural a Europa a través del gasoducto Nord Stream 1 en represalia por la detención de Alemania del gasoducto paralelo Nord Stream 2, que aún no estaba operativo. Agregó que "no hemos tomado esta decisión" y que "nadie se beneficiaría de esto". Fue un cambio con respecto a las garantías rusas anteriores de que no tenían intención de cortar el suministro de gas a Europa.

El petróleo es más fácil de reemplazar que el gas natural. Otros países podrían aumentar la producción de petróleo y enviarlo a Europa. Pero mucho petróleo tendría que ser reemplazado, y esto haría subir los precios aún más porque el petróleo probablemente tendría que viajar más lejos.

Reemplazar el gas natural que Rusia proporciona a Europa es probablemente imposible a corto plazo. La mayor parte del gas natural que Rusia proporciona a Europa viaja a través de gasoductos. Para reemplazarlo, Europa importaría principalmente gas natural licuado, conocido como GNL. El continente no tiene suficientes gasoductos para distribuir gas desde las instalaciones costeras de importación a lugares más lejanos del continente.

En enero, dos tercios de las exportaciones estadounidenses de GNL se dirigieron a Europa. Algunos barcos llenos de GNL se dirigían a Asia, pero dieron la vuelta para ir a Europa porque los compradores ofrecieron pagar precios más altos, según S&P Global Platts.

Si bien los productores de petróleo y gas de EE. UU. podrían perforar para obtener más gas natural, sus instalaciones de exportación ya están operando a plena capacidad. Ampliar esas instalaciones llevaría años y miles de millones de dólares.