

Ενώπιον Σοβαρών Προκλήσεων οι Πετρελαϊκές Καθώς Καλούνται να Αλλάξουν Αντικείμενο Εργασιών

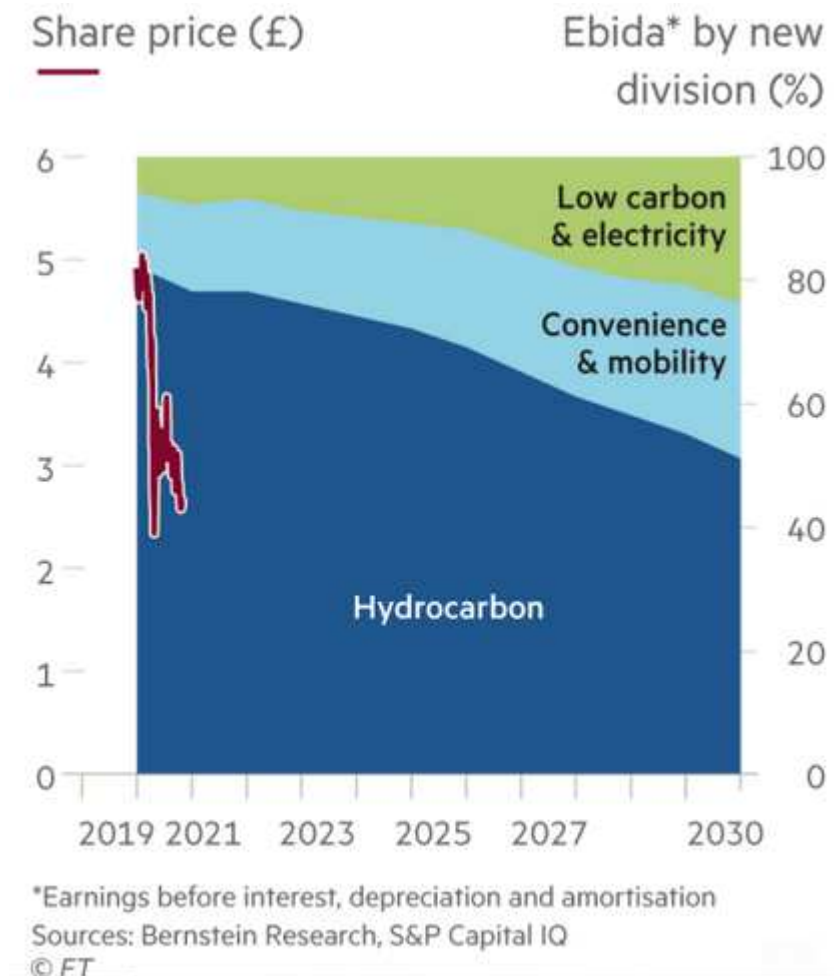


του Κ. Ν. Σταμπολή

Σαβ, 26 Σεπτεμβρίου 2020 - 15:51

Καθώς κερδίζει ολοένα και μεγαλύτερο έδαφος η πολιτική ορθότητα της Κλιματικής Αλλαγής (ασχέτως εάν μένει να αποδειχθεί ότι για τις παρατηρούμενες αλλαγές στο κλίμα εθύνεται απόλυτα η ανθρώπινη δραστηριότητα) με κυβερνήσεις και εταιρείες να εγκαλούνται από τις διάφορες "ελιτ", τα ΜΜΕ και ΜΚΟ- όχι πάντως από τους ψηφοφόρους τους- να αποδείξουν την προσήλωσή τους στο όραμα της ανθρακικής ουδετερότητας (carbon neutrality), οι πετρελαϊκές εταιρείες ανά τον κόσμο θέλοντας και μη υποχρεώνονται να επανατοποθετηθούν ως προς τους στρατηγικούς στόχους τους αλλάζοντας ταυτόχρονα το επιχειρηματικό τους μοντέλο. Απώτερος στόχος όπως σε μερικά χρόνια και ει δυνατόν μέχρι το 2030 -όπως όρισε εξ άλλου το κονκλάβιο της Ε Επιτροπής την περασμένη εβδομάδα - οι εταιρείες προκειμένου να επιβιώσουν ως επιχειρηματικά σχήματα καλούνται να αλλάξουν αντικείμενο και να επικεντρωθούν σε άλλες δραστηριότητες.

Όμως θα πρέπει να αναφερθεί ότι εδώ και δέκα με δεκαπέντε χρόνια πολλές πετρελαϊκές εταιρείες τόσο σε διεθνές επίπεδο αλλά και στην Ελλάδα (βλέπε λχ. ΕΛΠΕ, Motor Oil) για καθαρά επιχειρηματικούς λόγους, και όχι λόγω Κλιματικής Αλλαγής, αποβλέποντας στην αύξηση των εσόδων και της κερδοφορίας τους, έχουν εισέλθει σε άλλους κλάδους. Με τις περισσότερες από τις πετρελαϊκές να έχουν επενδύσει στην παραγωγή, εμπορία και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας, στο φυσικό αέριο και τελευταία στις ΑΠΕ.



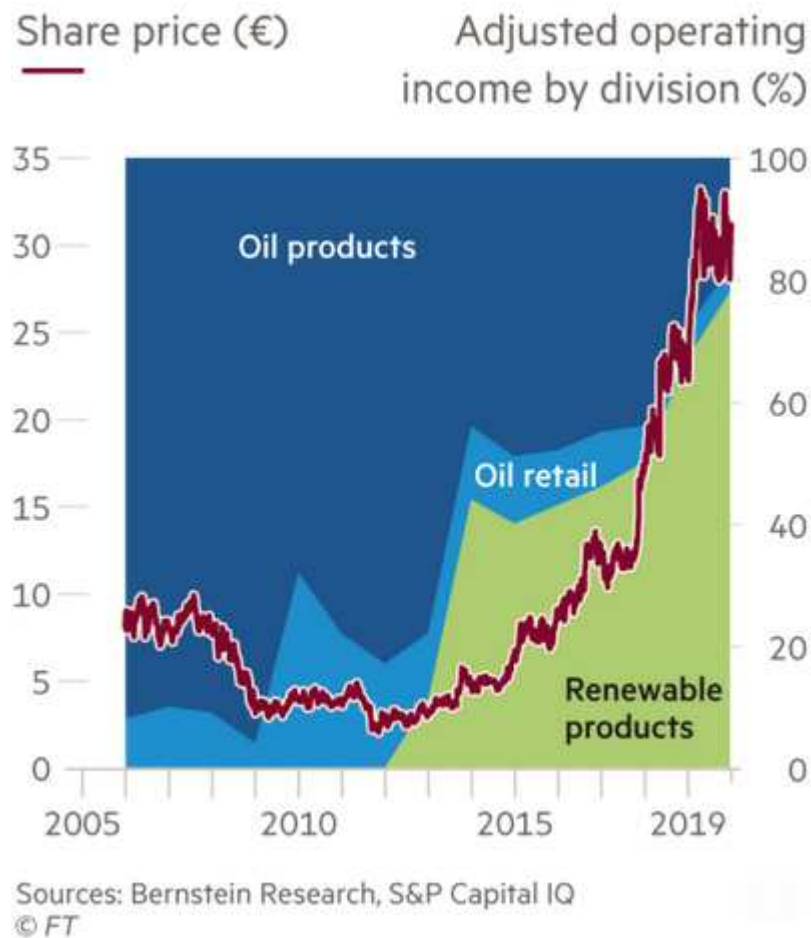
BP

Η συνθήκη των Παρισίων για την Κλιματική Αλλαγή (Δεκέμβριος 2015) υπήρξε καταλυτική στην διαμόρφωση ενός εχθρικού περιβάλλοντος για τις πετρελαϊκές εταιρείες και την πίεση που ασκείται ανοικτά πλέον από πολλά επενδυτικά funds, μεγάλους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς (World Bank, EIB, EBRD) και διεθνείς οργανισμούς για αλλαγή πορείας και εγκατάλειψη των ορυκτών καυσίμων, όχι μόνο του άνθρακα αλλά και του πετρελαίου και φυσικού αερίου. Την πίεση αυτή την έχουν αισθανθεί ιδιαίτερα τους τελευταίους μήνες πολλές από τις πολυεθνικές που σε συνδυασμό με την κατακρήμνιση της τιμής του αργού, ελέω κορωνοϊού, είδαν τις μετοχές τους και την κεφαλαιουχική τους βάση να απαξιώνονται.

Όπως έδειξε η περίπτωση της Βρετανικής BP, που πρόσφατα ανακοίνωσε την μεγάλη στροφή προς καθαρές πηγές ενέργειας με στόχο μέχρι το 2040 να καταστεί ανθρακικά ουδέτερη επενδύοντας τεράστια ποσά στις ΑΠΕ και στην ηλεκτροκίνηση, μια τέτοια " ενάρετη πορεία" κάθε άλλο παρά με ροδοπέταλα είναι σπαρμένη. Με την μετοχή της να έχει χάσει 40% της αξίας της από τις αρχές του έτους και την εταιρεία να μειώνει δραστικά το μέρισμα στους μετόχους, το μέλλον εμφανίζεται εξαιρετικά αβέβαιο. Και αυτό γιατί τα αμέσως επόμενα χρόνια καθώς η εταιρεία θα επιχειρεί την αποεπένδυση από το πετρέλαιο και το φυσικό αέριο με ανάλογη απώλεια εσόδων, την ίδια στιγμή θα καλείται να προχωρήσει σε σημαντικές

επενδύσεις στην "καθαρή" ενέργεια ελπίζοντας ότι σε λίγα χρόνια τα έσοδα και τα κέρδη από την "καθαρή" ενέργεια θα έχουν αντικαταστήσει αυτά από τα ορυκτά καύσιμα.

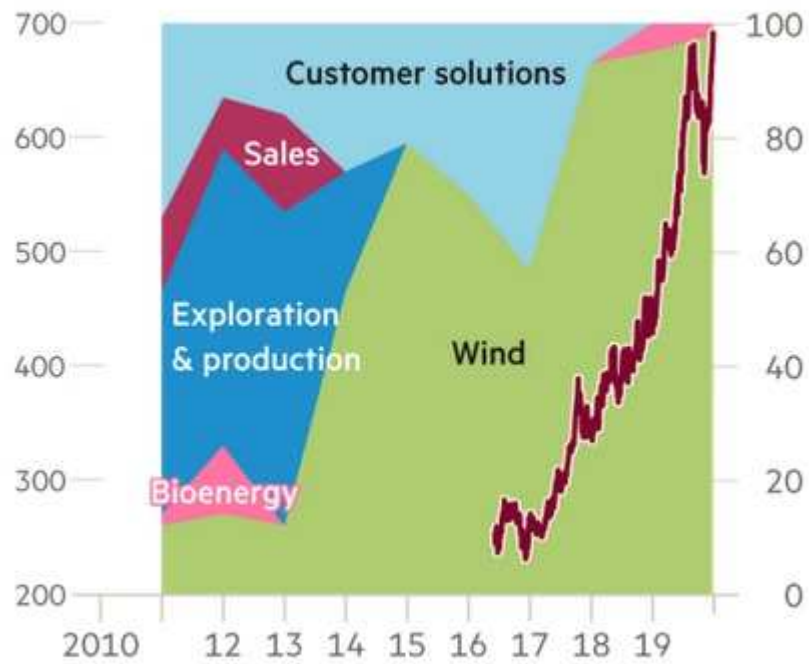
Όπως δείχνει το παράδειγμα της BP (βλέπε σχήμα) η προδιαγραφόμενη πορεία θα είναι εξαιρετικά δύσκολη με την εταιρεία να αδυνατεί να απαλλαγεί εύκολα από ορυκτά καύσιμα χωρίς να απειλείται με οικονομική κατάρρευση. Για αυτό όπως φαίνεται ξεκάθαρα στην γραφική παράσταση μέχρι το 2030 τουλάχιστον το 55% των εσόδων και κερδών θα προέρχονται από την εκμετάλλευση των ορυκτών καυσίμων.



NESTE

Σε αντίθεση μικρότερες πετρελαϊκές στην Ευρώπη (λχ. η Φινλανδική NESTE και η Δανική Orsted, πρώην Dong) ξεκινώντας εδώ και μερικά χρόνια την "μεταμέλεια" τους (συγνώμη εννοούσαμε μεταστροφή) όπως φαίνεται ξεκάθαρα στις γραφικές παραστάσεις που μας πληροφορούν για βασικά οικονομικά μεγέθη εμφανίζουν να πραγματοποιούν σήμερα το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων και κερδών τους από τις ΑΠΕ και retail services.

Share price — (Danish krone) Operating income by division (%)



Orsted listed in June 2016
Sources: Bernstein Research, S&P Capital IQ
© FT

ORSTED

ΠΗΓΗ: <https://www.energia.gr/article/170883/enopion-sovaron-proklhseon-oi-petrelaikes-kathos-kaloyntai-na-allaxoyn-antikeimeno-ergasion>