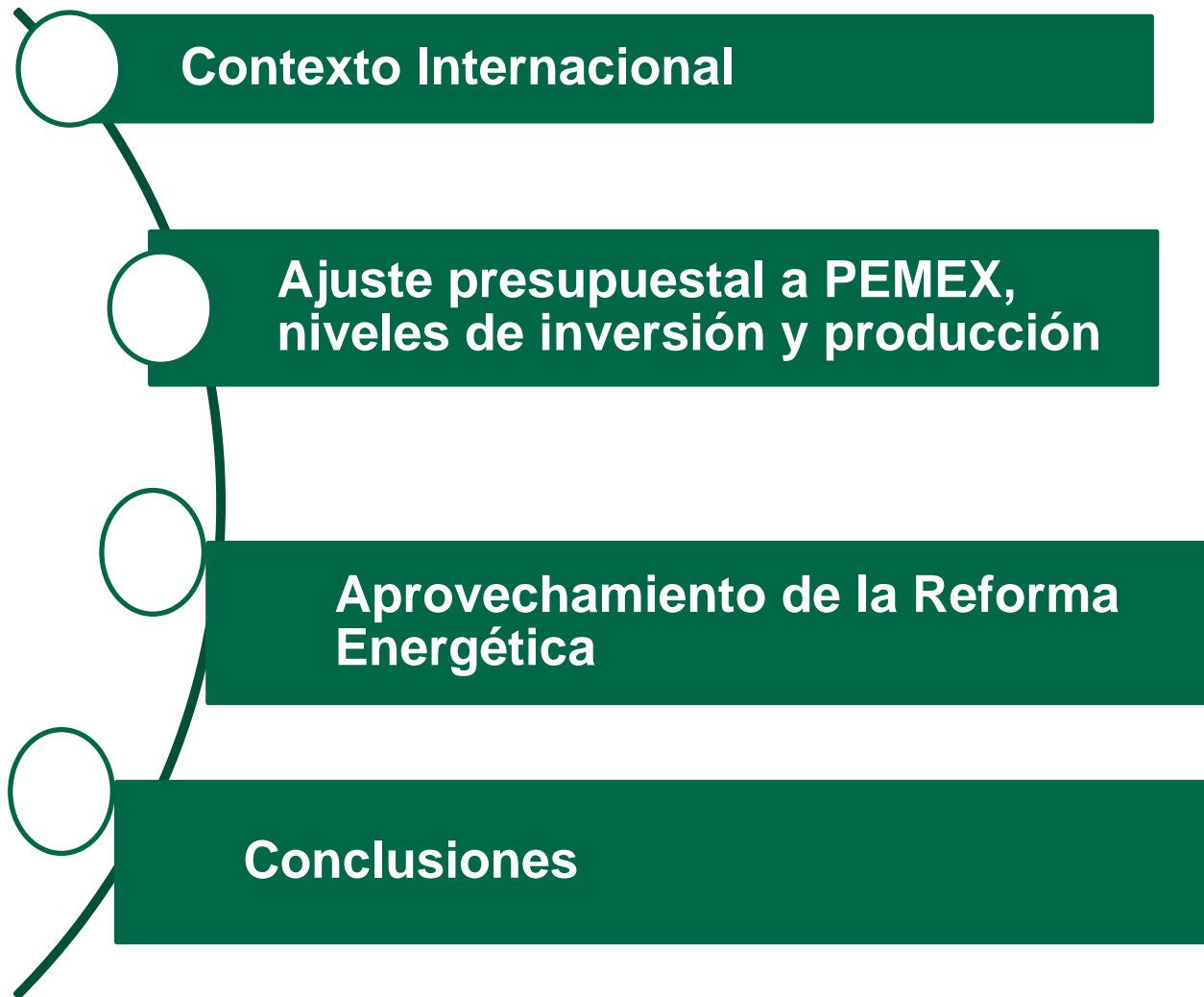


Reforma Energética y el Estado de Tabasco: desarrollo económico y crecimiento incluyente

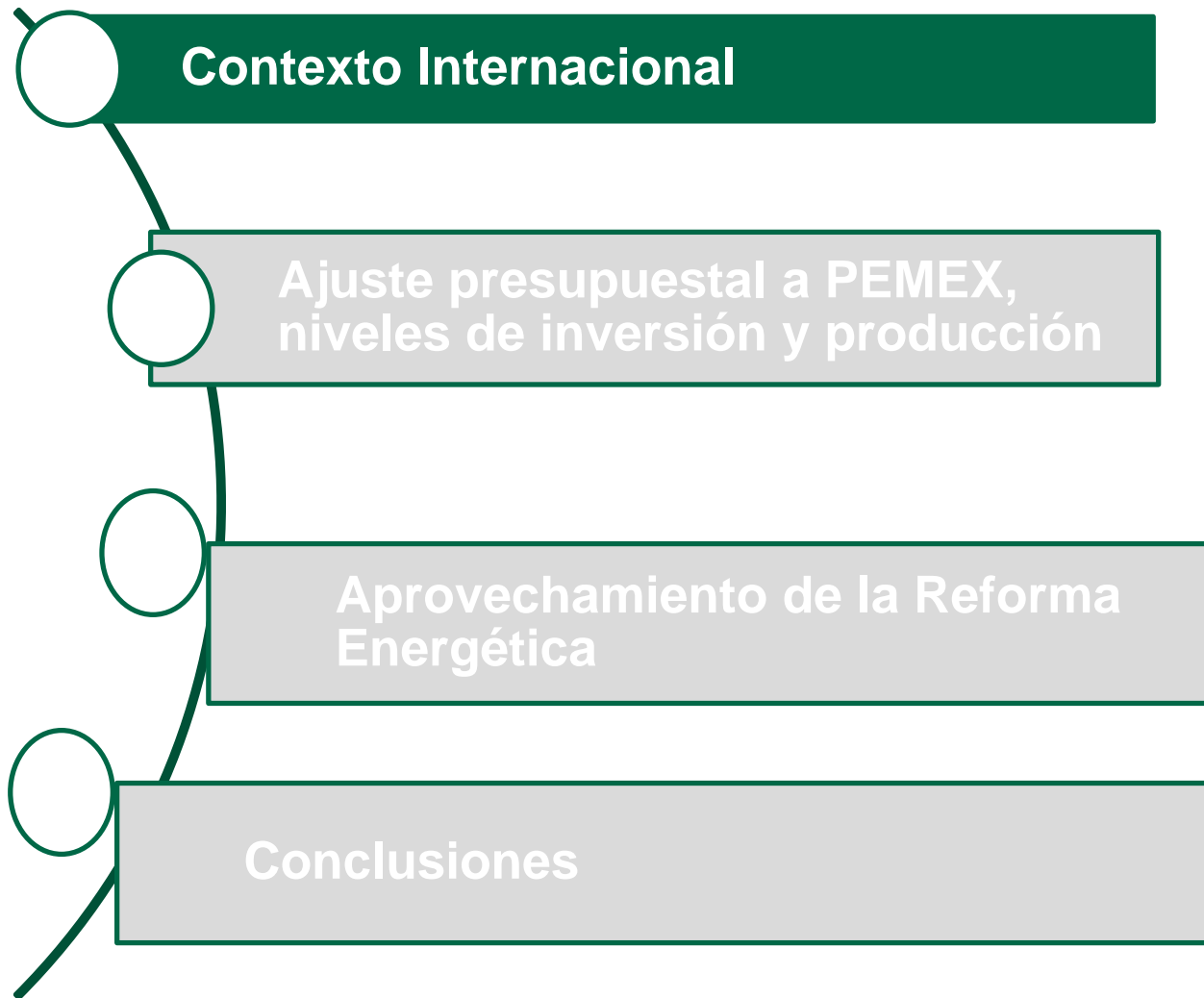
Director General de PEMEX Exploración y Producción
Ing. Javier Hinojosa Puebla

13 de julio de 2016

Contenido



Contenido



El balance internacional entre oferta y demanda esperado hacia 2025 implica un precio de crudo entre 65 – 75 USD/ bbl

Balance entre oferta y demanda de crudo

Demanda

- Se espera un **crecimiento de la demanda global de 94 a 103 MMbd** entre 2015 y 2025 (< 1% por año), determinada por:
 - Disminución en la intensidad de uso de energía
 - Desaceleración en crecimiento global



Oferta

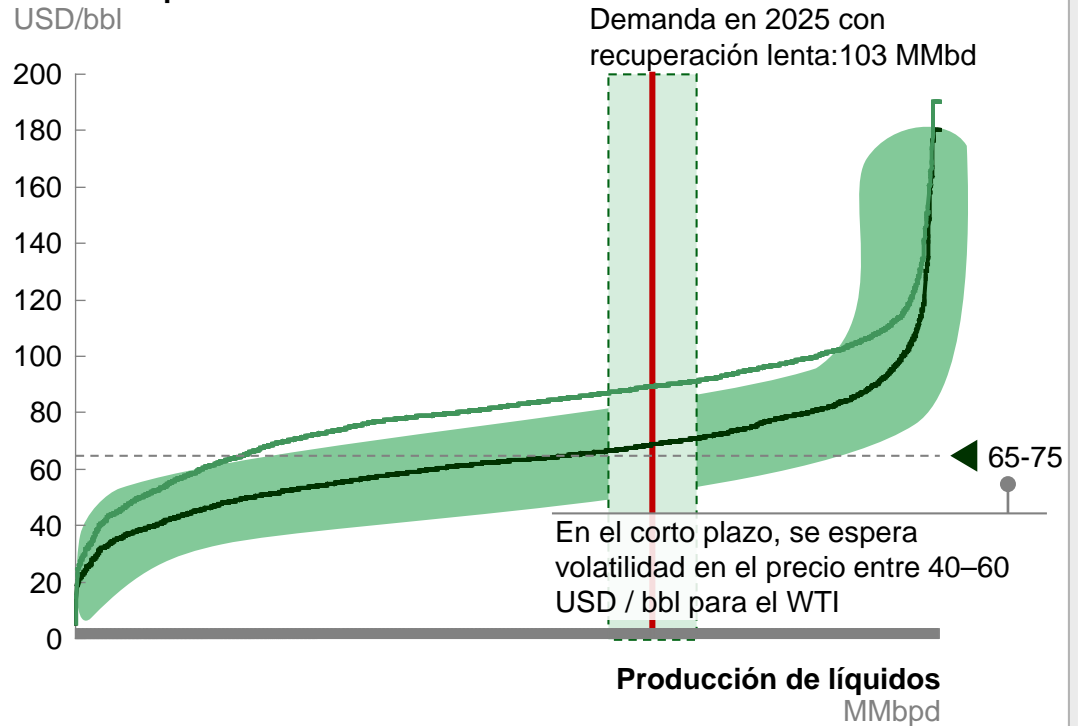
- La **oferta crecerá principalmente en aceite de lutitas y Aguas Profundas**
 - A El aceite de lutitas continuará creciendo** en el mediano plazo, con un crecimiento de **2.9 MMbd para 2025**
 - B El crecimiento en proyectos marinos, especialmente aguas profundas,** será necesario para sustituir la declinación en campos existente, con un crecimiento de **3 MMbd al 2025**

Implicaciones sobre el precio de equilibrio de largo plazo

- Escenario de recuperación lenta con reducción de costos
- Escenario de recuperación lenta sin reducción de costos

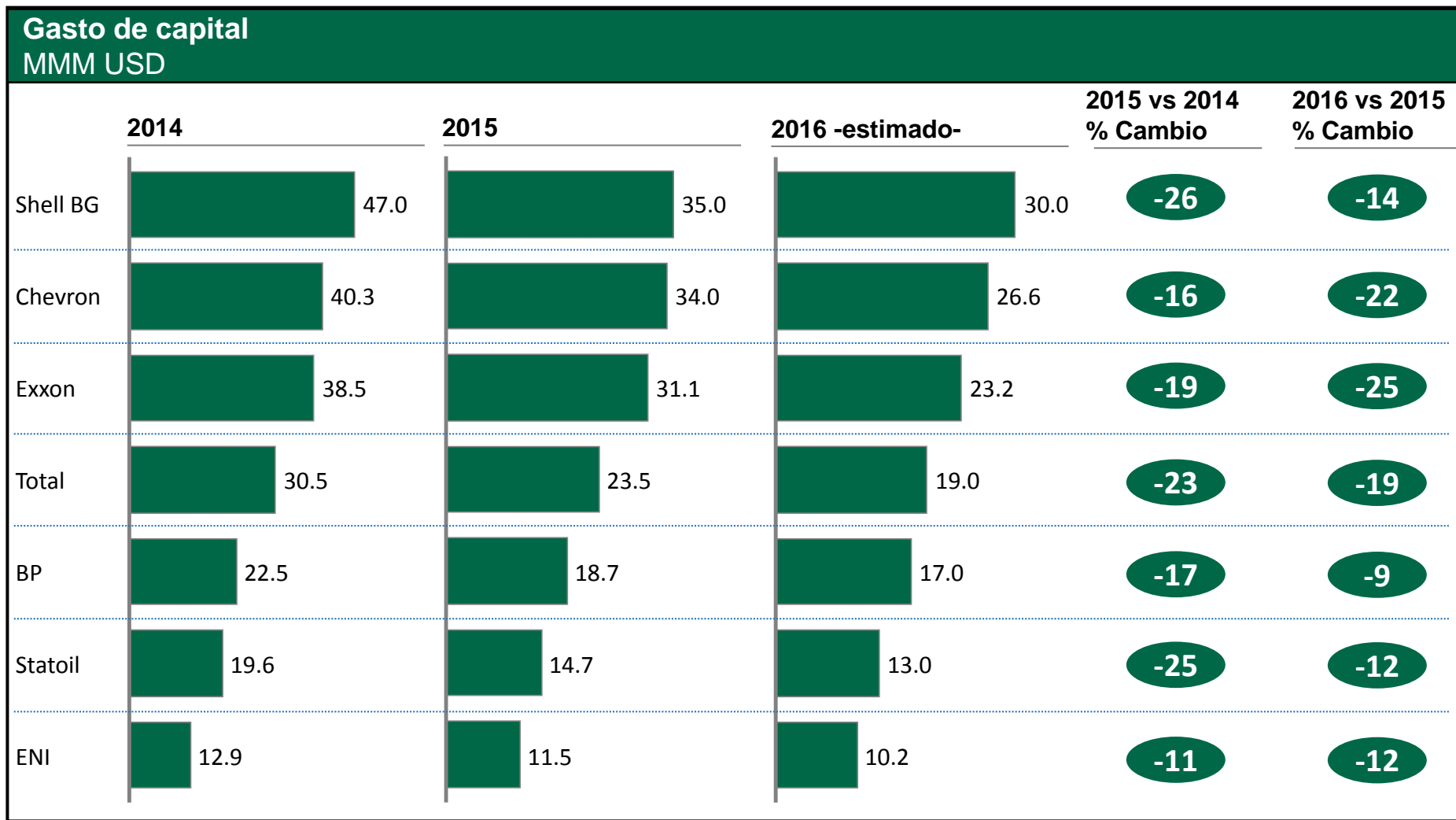
- Rango esperado de demanda 2025
- Rango esperado de reducción de costos

Costos de producción¹ USD/bbl



¹ Aceite de lutitas // 2 Incluye costo técnico (capex, opex, costo de exploración) y pagos al gobierno (impuestos y regalías); *cash cost* para campos existentes y costos totales para proyectos de desarrollo en campos de frontera

Las compañías internacionales redujeron su gasto de capital de ~20% en 2015 y han anunciado mayores reducciones en 2016



Nota: Anunciado en Resultados Anuales 2015 (Enero 2016), excepto Statoil (Febrero 2016). Para Shell el gasto de capital incluye Shell y BG combinados

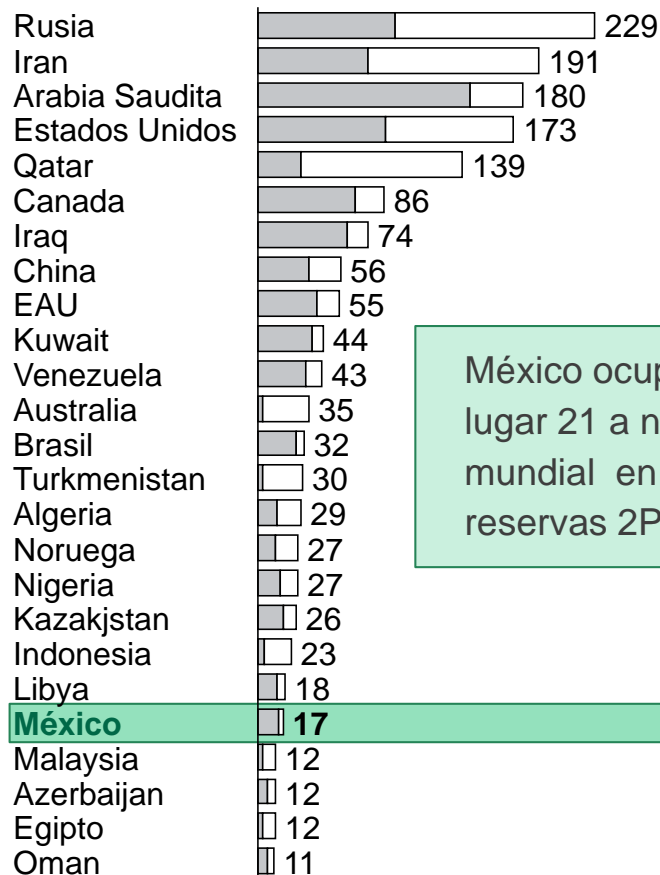
Las compañías internacionales también están efectuando reducciones en sus gastos de operación

Costo de Producción Dólares / bpce				
	2014	2015	% Cambio	Mensajes relevantes en el 1T 2016
Total	8.4	7.8	-19	<ul style="list-style-type: none"> El objetivo es reducir los gastos de operación 35% por debajo de los niveles de 2014
Statoil	8.5	6.6	-23	<ul style="list-style-type: none"> Consiguieron ganancias por eficiencia de \$1.9 billones en 2015, superando su nivel objetivo
ENI	8.8	7.6	-14	<ul style="list-style-type: none"> Reducción adicional en gastos de operación / bpce del 11% contra los niveles de 2015
BP	9.3	7.8	-16	<ul style="list-style-type: none"> Meta de establecer un balance donde el flujo operativo cubra el gasto de capital y dividendos
Exxon	12.2	10.3	-11	<ul style="list-style-type: none"> Planea reducir en \$16 billones el gasto de capital y gasto real de operación en 2016
Shell	14.5	12.9	-18	<ul style="list-style-type: none"> Los costos estimados de operación para 2016 son aproximadamente 24% inferiores a los de 2014
Chevron	15.8	12.9	-17	

México sigue siendo uno de los 25 países más atractivos por su nivel de reservas de hidrocarburos

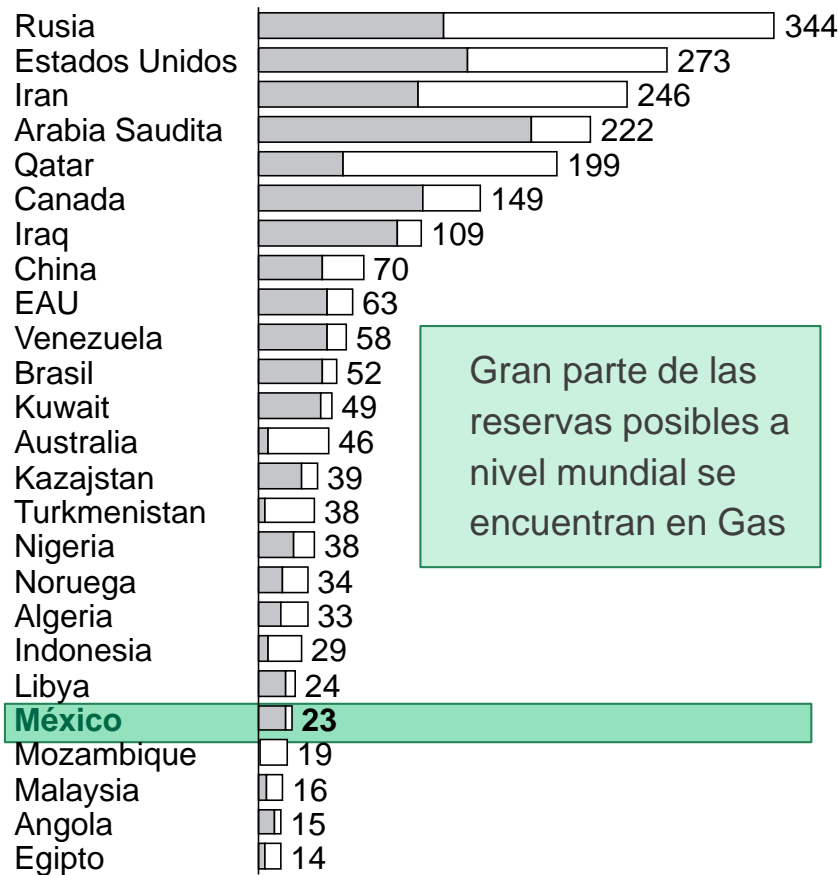
■ Crudo □ Gas

25 países con mayores reservas 2P MMM bpce



México ocupa el lugar 21 a nivel mundial en reservas 2P

25 países con mayores reservas 3P MMM bpce

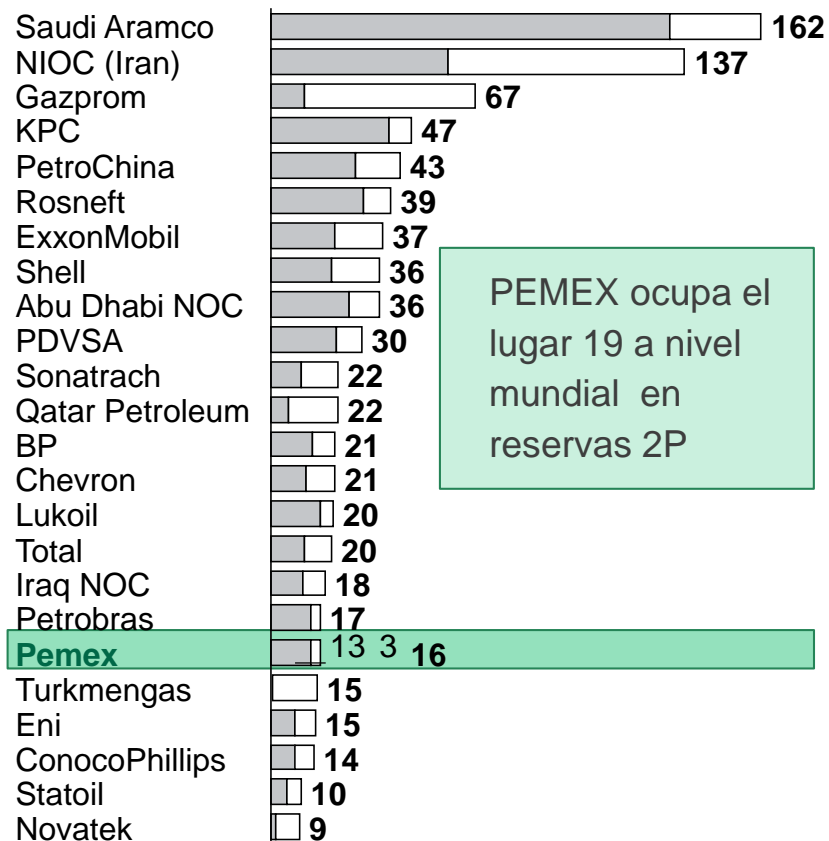


Gran parte de las reservas posibles a nivel mundial se encuentran en Gas

De igual forma, como empresa, PEMEX cuenta con reservas atractivas y es un operador con producción relevante a nivel mundial

Empresas con mayores reservas 2P a nivel mundial

MMM bpce

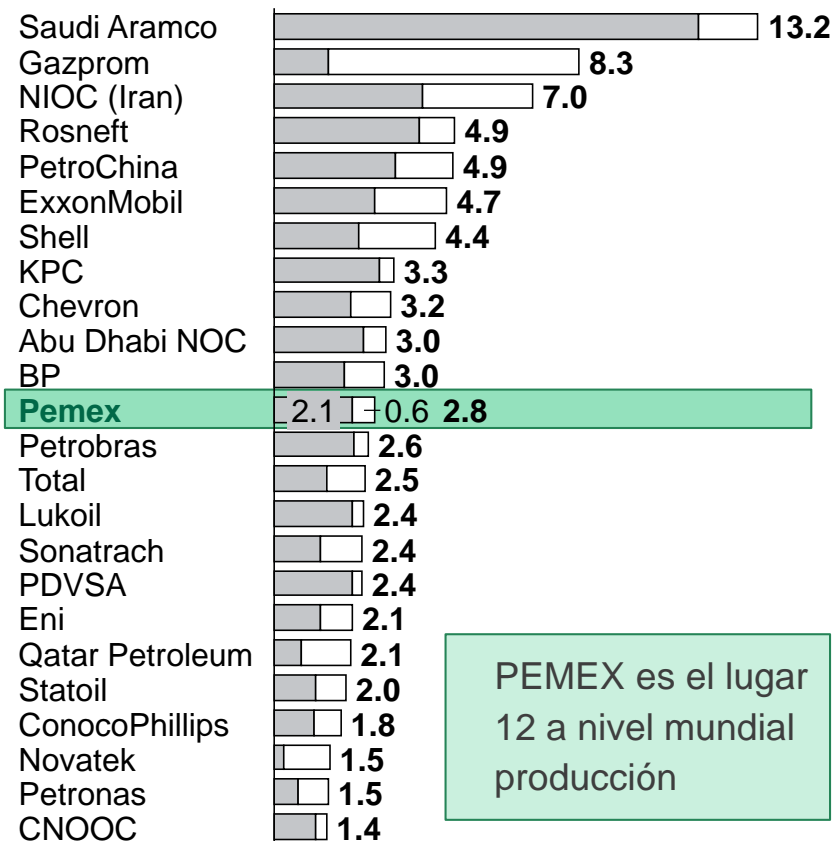


PEMEX ocupa el lugar 19 a nivel mundial en reservas 2P

Empresas con mayor producción a nivel mundial

Mbpced

■ Crudo □ Gas



PEMEX es el lugar 12 a nivel mundial producción

Contenido

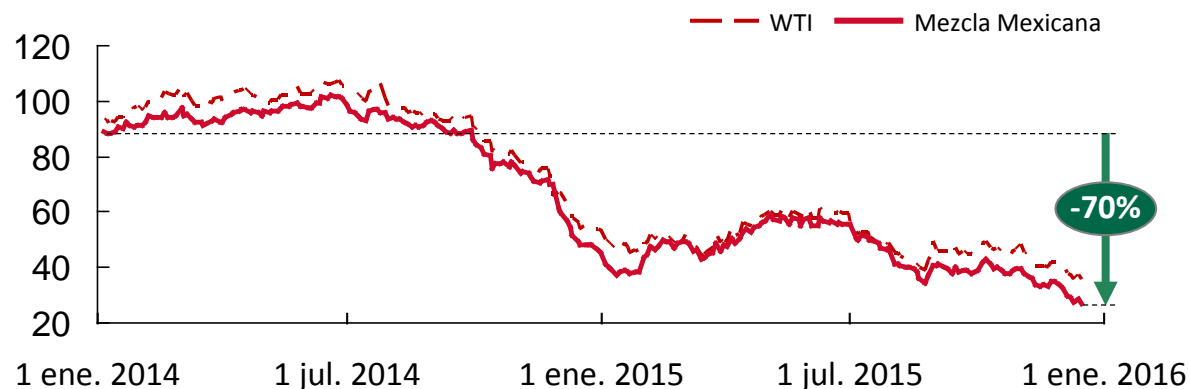


La caída de los precios del crudo se conjunta con un entorno económico adverso que ha presionado a las finanzas del País

El contexto económico externo se ha deteriorado

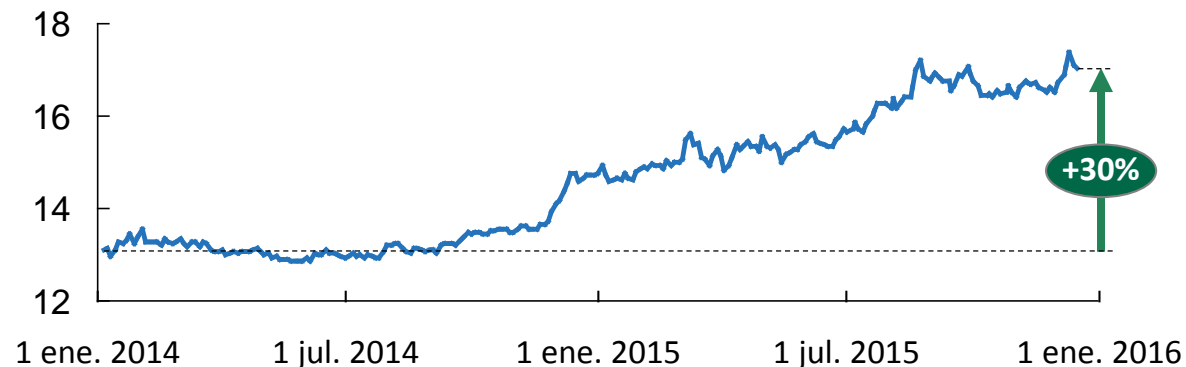
Precio de crudo

USD/ bbl



Tipo de cambio

MXN/ USD



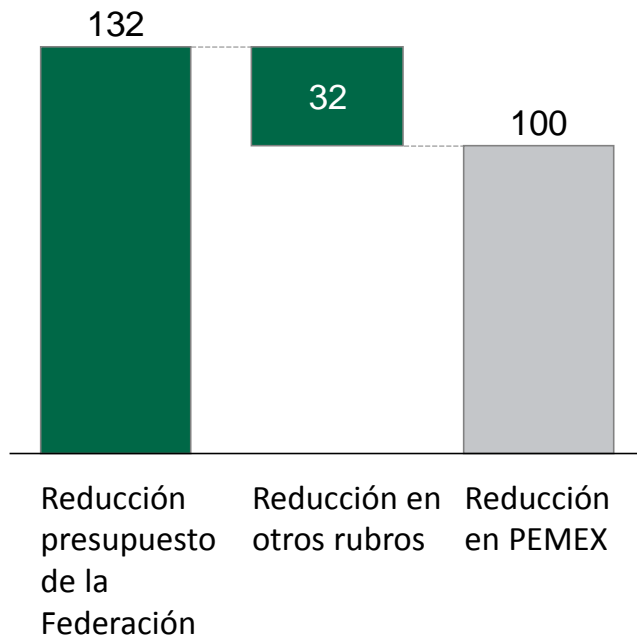
El **deterioro** del entorno económico se ha **reflejado en recortes al PEF** (Presupuesto de Egresos de la Federación) **por 132 MMM de pesos**, anunciados el 17 de febrero de este año

PEMEX deberá aportar 100 MMM de pesos al cambio presupuestal

Cambio en el presupuesto de la Federación

Cambio en el presupuesto de la Federación

Miles de millones de pesos



Cambios en la Dirección General

Relevo en la Dirección General con mandato para:

- Implementar el cambio presupuestal
- Garantizar enfoque en actividad rentable
- Minimizar impacto en producción

- El **enfoque** de la nueva Dirección será:
 - **Orden y control**
 - **Disciplina** presupuestal
 - **Revisión** detallada de **proyectos**
- Este enfoque se verá reflejado en el **control sobre PEP**

PEP deberá contribuir con casi la mitad del cambio en la disponibilidad presupuestal de PEMEX

Líneas de acción MXN miles de millones	Corporativo	Otras EPS	Logística	TRI	PEP	Total
<ul style="list-style-type: none"> • Generar eficiencias y reducir costos 	13.1	0.1	1.8	0.8	13.1	28.9
<ul style="list-style-type: none"> • Diferir / replantear inversiones comprometiendo lo menos posible la producción futura 	0.0	0.2	1.8	35.4	27.5	64.9
<ul style="list-style-type: none"> • Ajustar el gasto de operación e inversión de USD 50 a USD 25 promedio por barril 	0.0	0.0	0.0	0.0	6.2	6.2
TOTAL	13.1	0.3	3.6	36.2	46.8	100.0

FUENTE: Mensaje del Director General de PEMEX

Estrategia de reducción de costos

1

Rediseño de proyectos

- Proyectos complejos requieren optimización
- Enfoque en campos con bajo costo de producción
- Optimización de infraestructura
- Implantar prácticas para maximizar la recuperación de hidrocarburos con costos rentables

2

Reducción de costos

- Negociación de tarifas de servicios , especialmente equipos de perforación
- Alineación de estrategias con los proveedores de servicios

3

Estandarización

- Reducción potencial de 10 por ciento en proyectos nuevos

Costo de producción Terrestres y Marinos 2015

**Costo de producción en campos
Terrestres**

11.44
dls/bpce

**Costo de producción en campos
Marinos**

8.34
dls/bpce

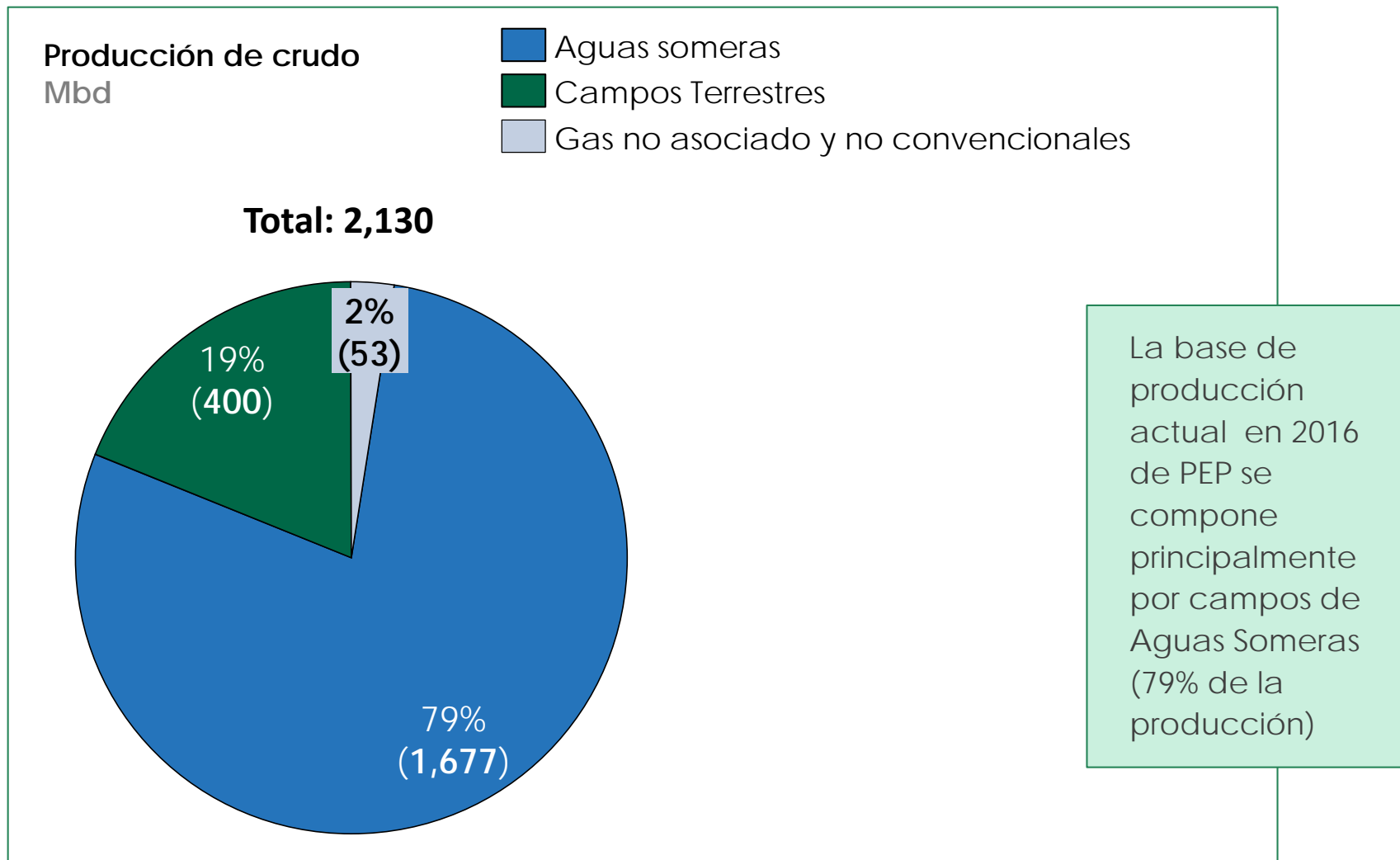


Costo de producción PEP

9.40
dls /bpce

Tipo de cambio: 15.8483 pesos / dólar

Con la inversión autorizada el compromiso de producción para 2016 se concentran principalmente en la operación en campos de Aguas Someras y Campos Terrestres



PEP tiene una aspiración para el corto y mediano plazo

Valor económico generado

- Mejorar el balance primario anual y la salud financiera de PEP

Producción y reservas

- Alcanzar una **plataforma de producción de sustentable** en 5 años
- Incorporar y reclasificar reservas suficientes** para mantener el nivel de producción sustentable

Control de costos

- Reducir el **gasto total en ~10-15%** para dedicar más recursos de inversión a nuevos desarrollos

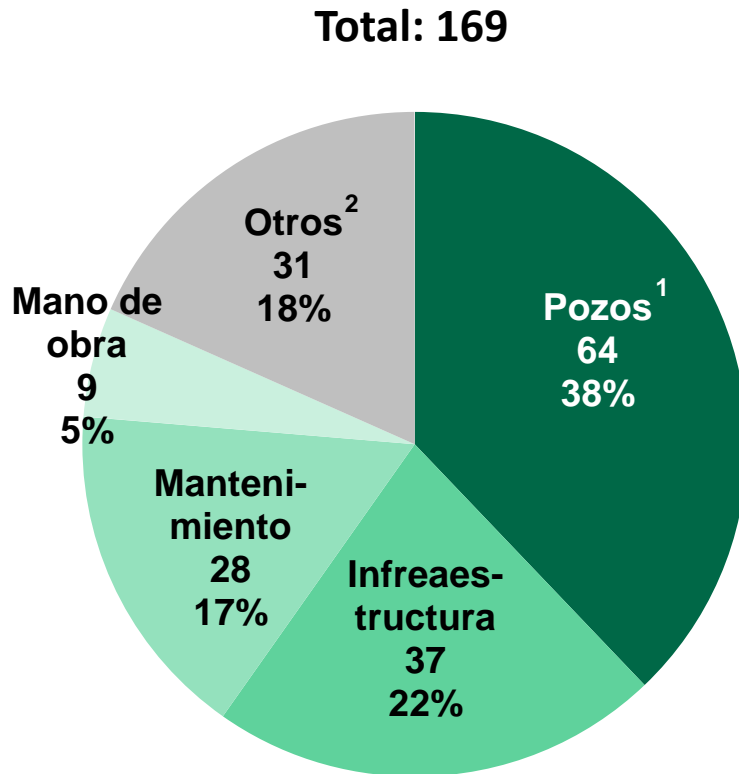
Seguridad

- Eliminar instalaciones con riesgos no tolerables**

Las terminaciones de pozos, reparaciones mayores y reparaciones menores representan el ~38% del presupuesto de PEP

Distribución del presupuesto por tipo actividad

Miles de millones de pesos



- PEP tiene un fuerte compromiso por cumplir con sus metas de producción manteniendo una adecuada infraestructura y garantizando la seguridad de las personas e instalaciones con adecuados niveles de mantenimiento

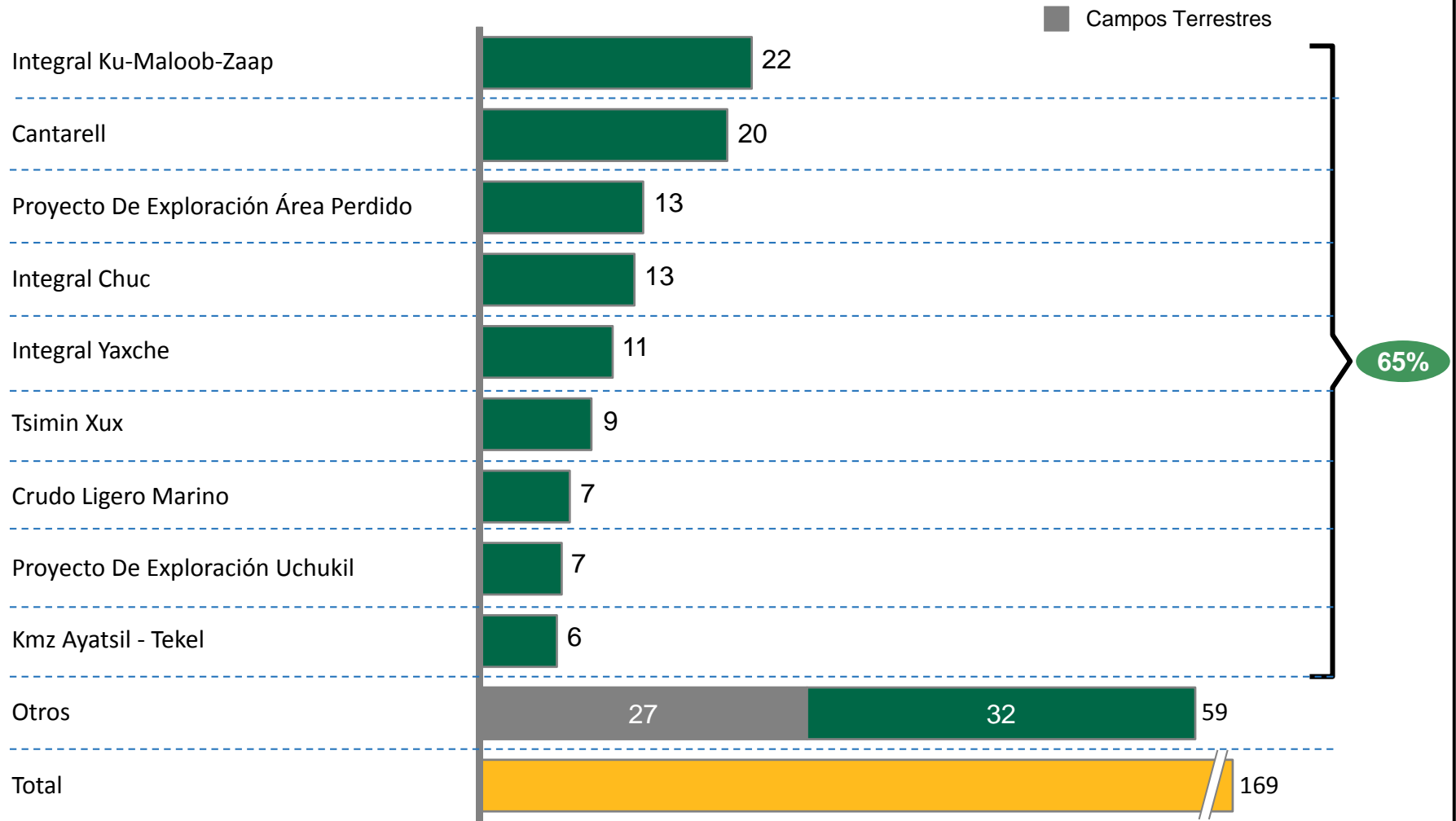
1 Terminaciones, reparaciones mayores y reparaciones menores

2 Incluye servicios generales, nitrógeno, estudios, SIPA y abandono de pozos

9 proyectos en PEP concentran el 65% del presupuesto de inversión

Proyectos de Inversión en PEP

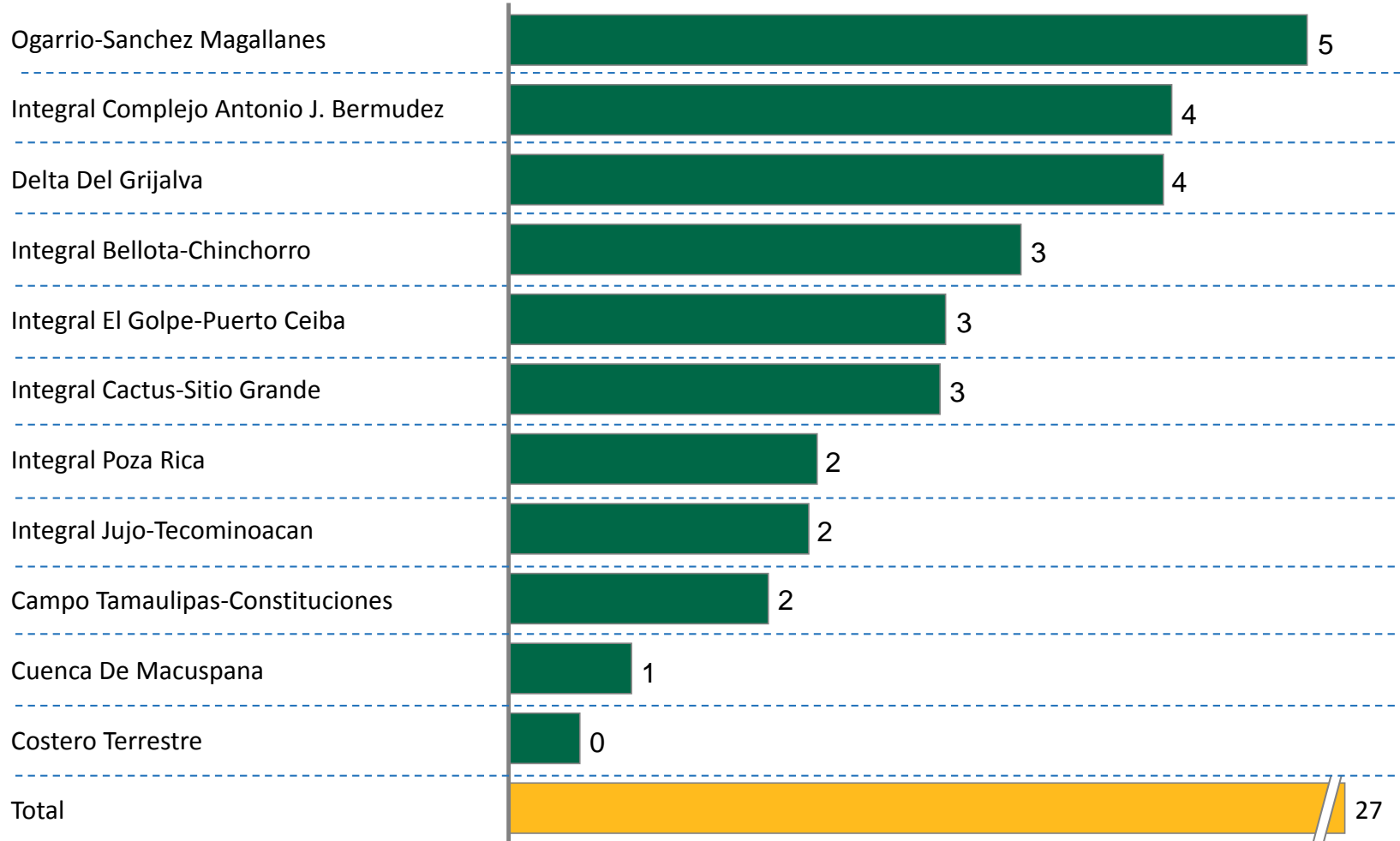
Miles de millones de pesos



Campos terrestres tiene 10 proyectos de inversión por un total de 27 mil millones de pesos

Proyectos de Inversión en Campos Terrestres

Miles de millones de pesos



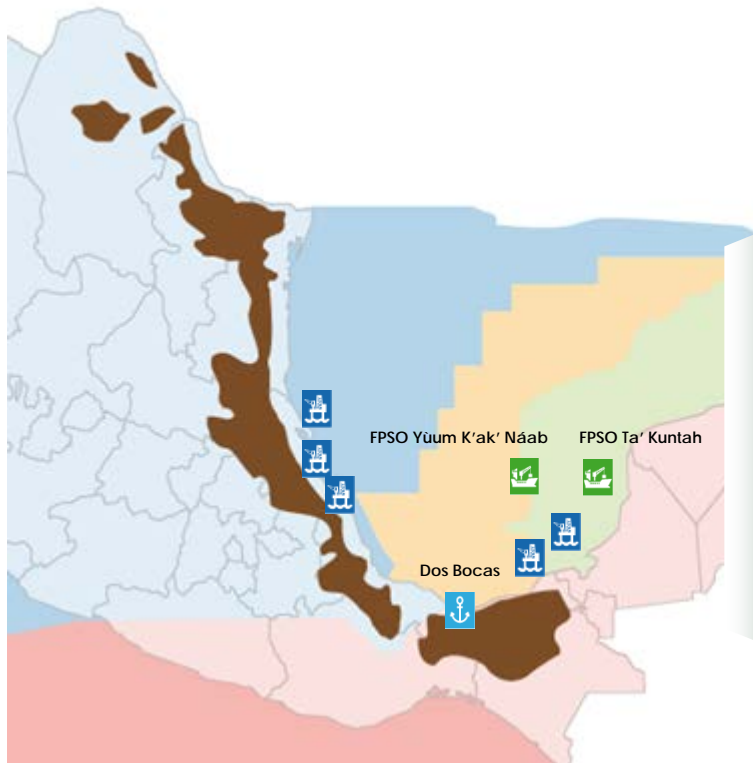
La magnitud del número de instalaciones de PEP, permite la operación de campos y manejo de la producción

Áreas de producción terrestre

Áreas de producción marina

Terminal de almacenamiento y exportación

Unidades flotantes de proceso, almacenamiento y descarga

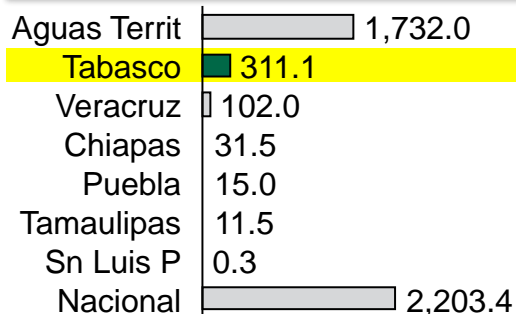


	Aguas Someras	Campos Terrestres	Gas No Asociado	No Convencionales	Total
Pozos operando (núm)	572	2,636	3,253	2,245	8,706
Ductos de producción (km)	2,184	15,629	16,536	2,497	36,845
Instalaciones (núm)	270	266	199	45	780
Baterías	2	129	5	35	171
Centrales	3	10	1	1	15
Central de bombeo y distribución de agua	3	2			5
Estaciones	2	111	193	7	313
Plantas	2	14		2	18
Plataformas Marinas	258				258

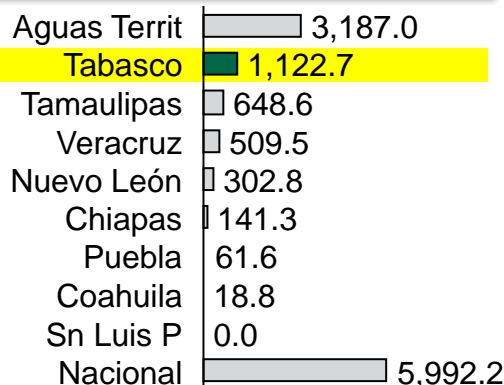
El estado de Tabasco es el principal productor de hidrocarburos del país en tierra

Producción y reservas de hidrocarburos en Tabasco

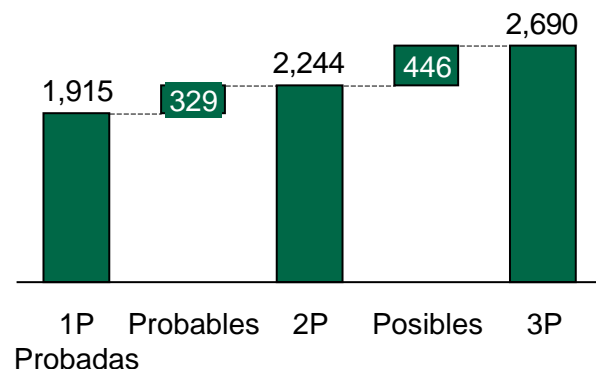
Crudo (Mbd) 1er Sem 2016



Gas (MMpcd) 1er Sem 2016

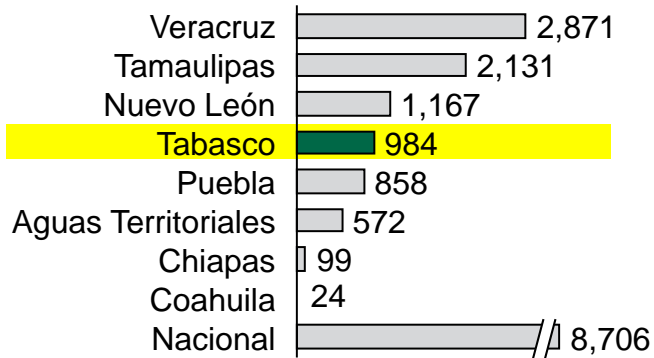


Reservas (MMbpce) al 1 de ene 2016



Infraestructura de producción en Tabasco

Pozos operando (núm) Jun 2016



Instalaciones (núm) 1er Trim 2016

Total	192
Baterías	40
Centrales	9
Estaciones	34
Plantas	6
Plataformas Marinas (frente a sus costas)	103

Ductos (km) 1er Trim 2016

Total	6,813
Oleogasoductos	1,400
Gasoductos	840
Oleoductos	837
Líneas de descarga	2,556
Líneas de BN	646
Otros	535

Contenido



Pemex aprovechará los mecanismos de la Reforma para incrementar su capacidad de ejecución, tecnológica y financiera

Objetivos de las asociaciones estratégicas

- Desarrollar todo el potencial de las asignaciones obtenidas en Ronda Cero
- Mejorar la rentabilidad de los activos administrados
- Compartir riesgo, experiencia e inversión de otros
- Incrementar la capacidad de operación y mejoramiento de procesos
- Adquirir tecnología enfocada a problemáticas específicas

Oportunidades

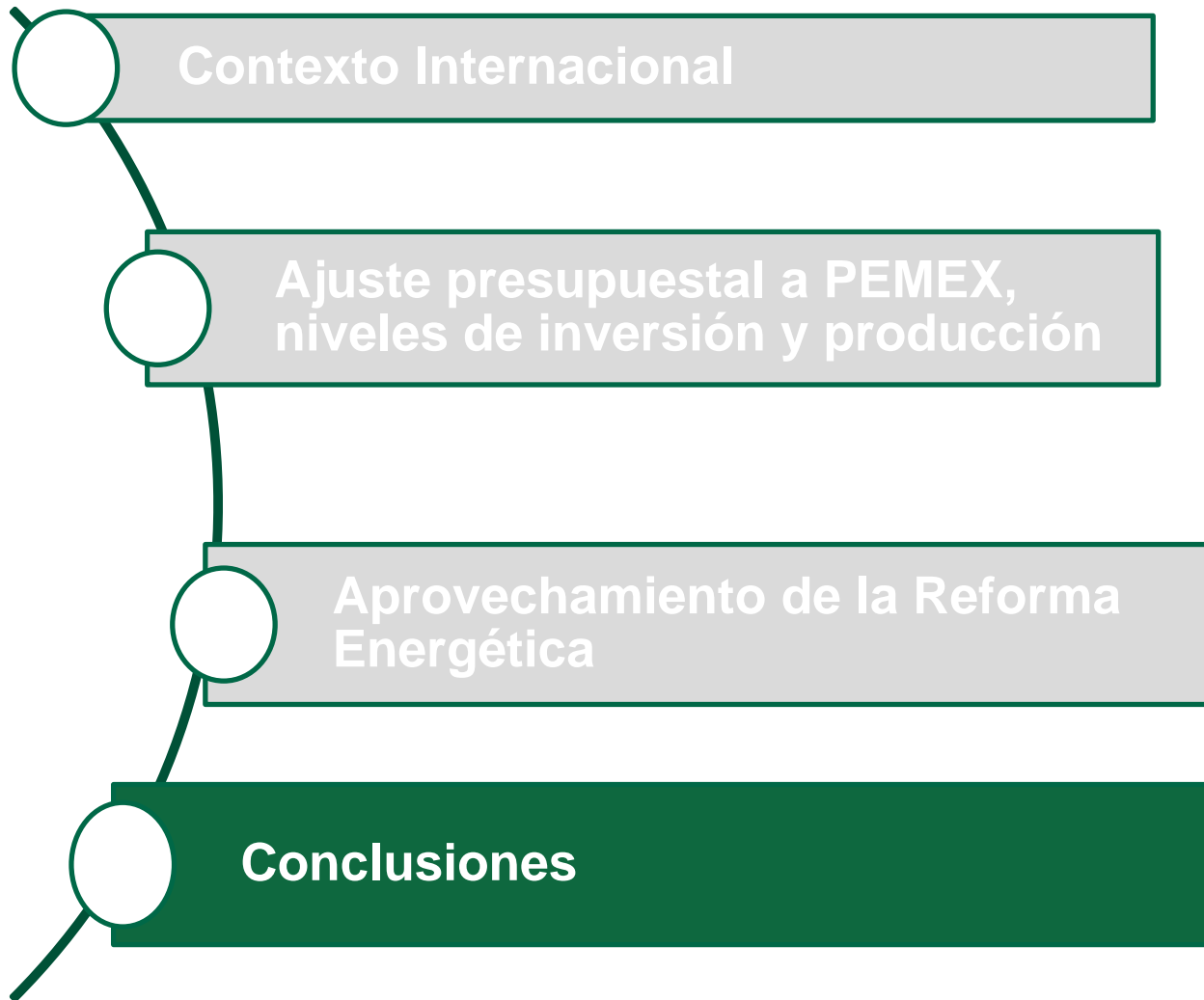
- Pemex se encuentra analizando su portafolio de inversiones para definir áreas de oportunidad para nuevos socios
- El área de oportunidad rebasa los 15 mil millones de dólares en inversión

Asociaciones

Financiamiento
de de
actividades de
E&P

Servicios

Contenido



Conclusiones

- El proceso de recuperación de la industria petrolera a nivel mundial es aún reservado, por lo que PEMEX está pendiente ante los diversos escenarios que pudieran presentarse
- Las reformas del sector energético y su apertura a la participación de la industria privada ofrecen oportunidades de negocio en diversos proyectos de explotación
- La Exploración y Producción de Hidrocarburos continua siendo una actividad dinámica en diversas zonas del país, y el Estado de Tabasco es pieza clave en el corto y mediano plazos
- El potencial petrolero en el Estado de Tabasco, es aún muy importante. PEMEX contempla aún un amplio futuro en el desarrollo de actividades de Exploración y Producción
- La infraestructura de PEMEX en el Estado es pieza fundamental para las diversas actividades de la empresa, por lo que ésta refrenda el compromiso con Tabasco para la continuidad y desarrollo de las comunidades donde opera





Este documento es para uso interno por parte del personal autorizado de Pemex Exploración y Producción. Ninguna parte del mismo puede circularse, citarse o reproducirse para su distribución externa, sin previa autorización escrita de la Dirección General de Pemex Exploración y Producción