

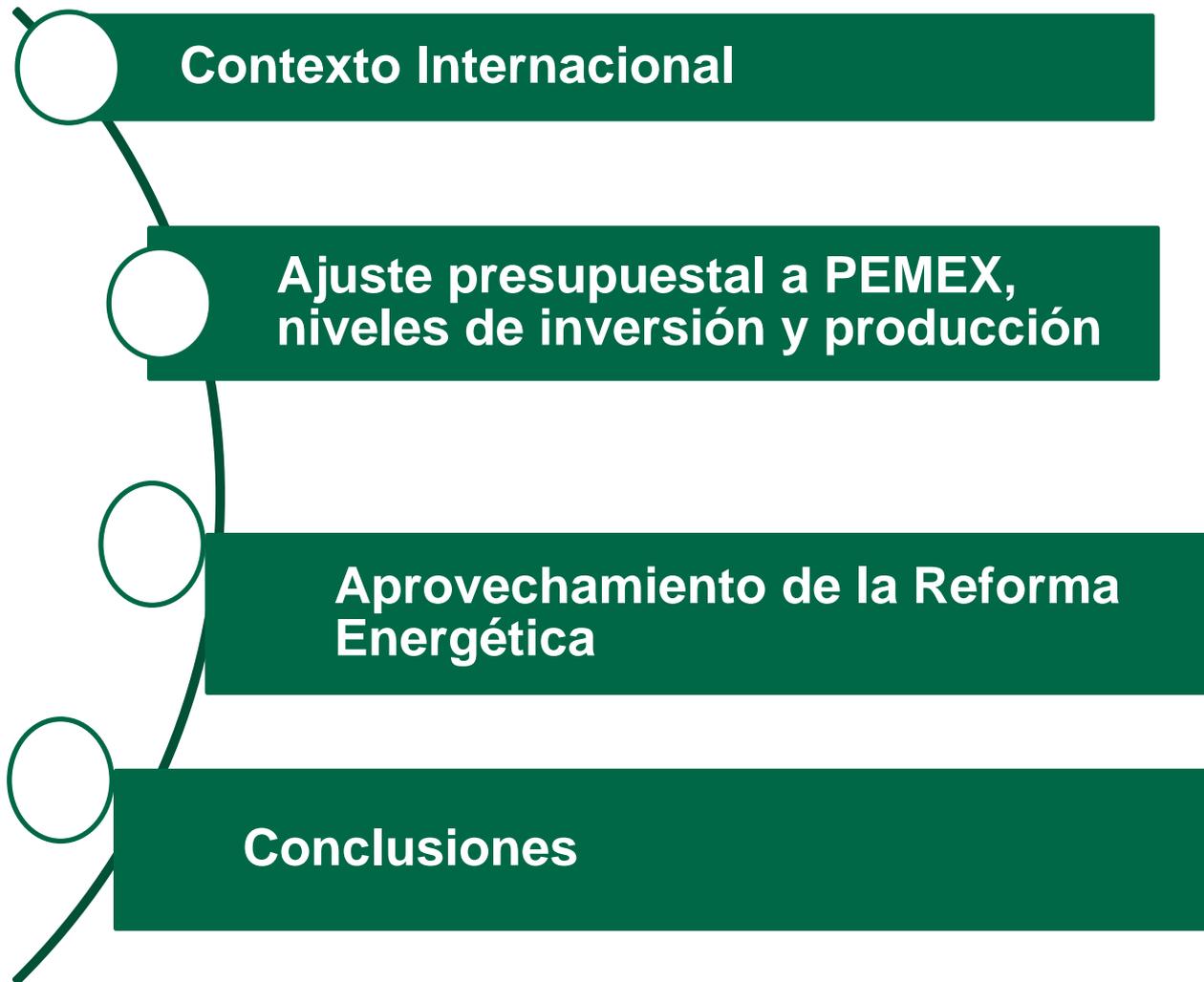
# Reforma Energética y el Estado de Tabasco: desarrollo económico y crecimiento incluyente

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

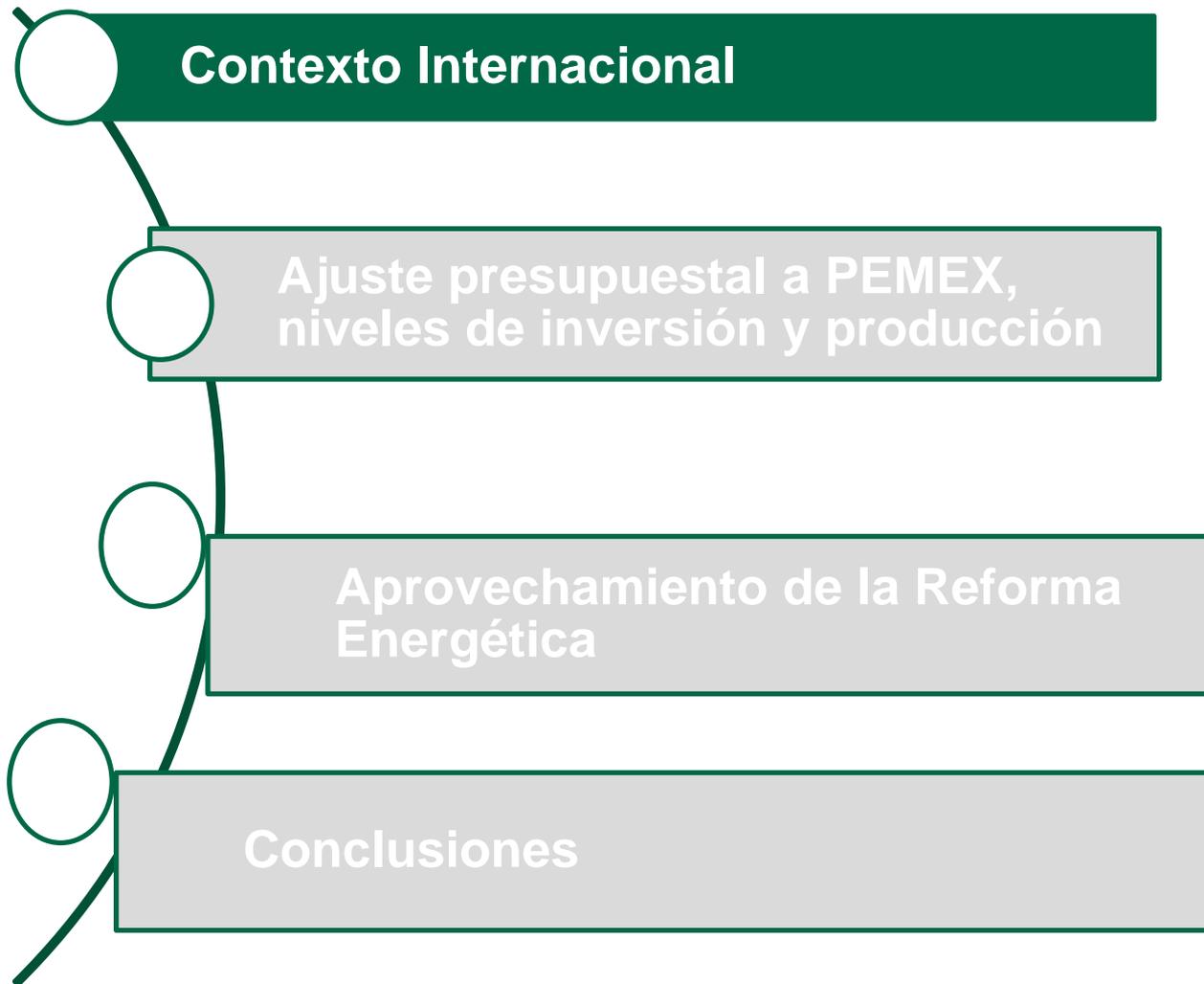
13 de julio de 2016

# 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

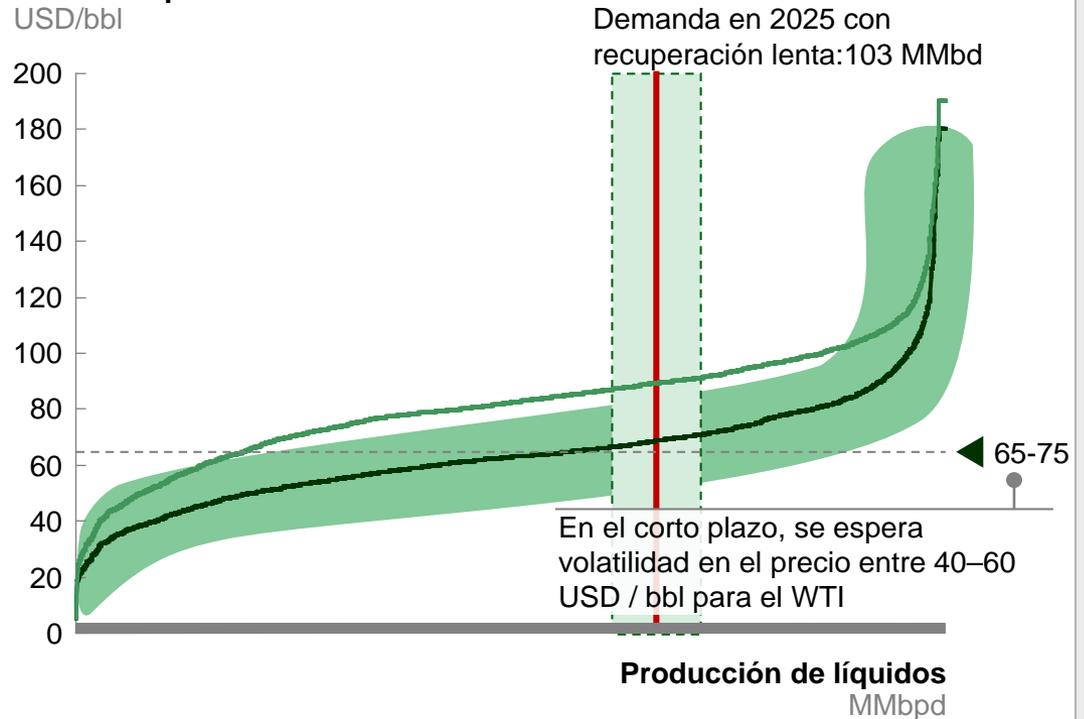
- La **oferta crecerá principalmente en aceite de lutitas y Aguas Profundas**
  - A** El **aceite de lutitas** continuará **creciendo** en el mediano plazo, con un crecimiento de **2.9 MMbd para 2025**
  - B** El **crecimiento** en proyectos marinos, especialmente **aguas profundas**, será necesario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

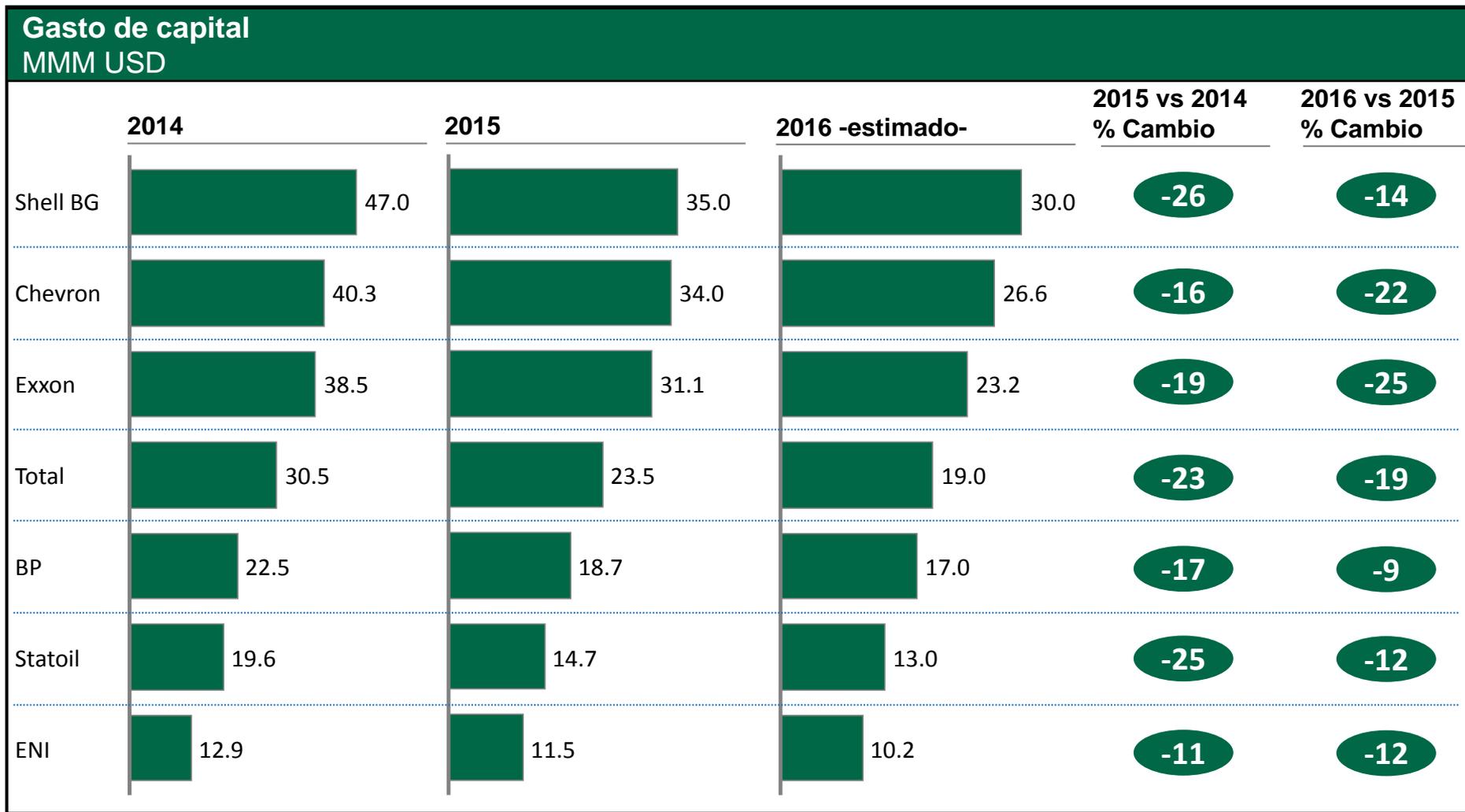
- Rango esperado de demanda 2025
- Rango esperado de reducción de costos

### Costos de producción<sup>1</sup> USD/bbl



<sup>1</sup> Aceite de lutitas // <sup>2</sup> 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

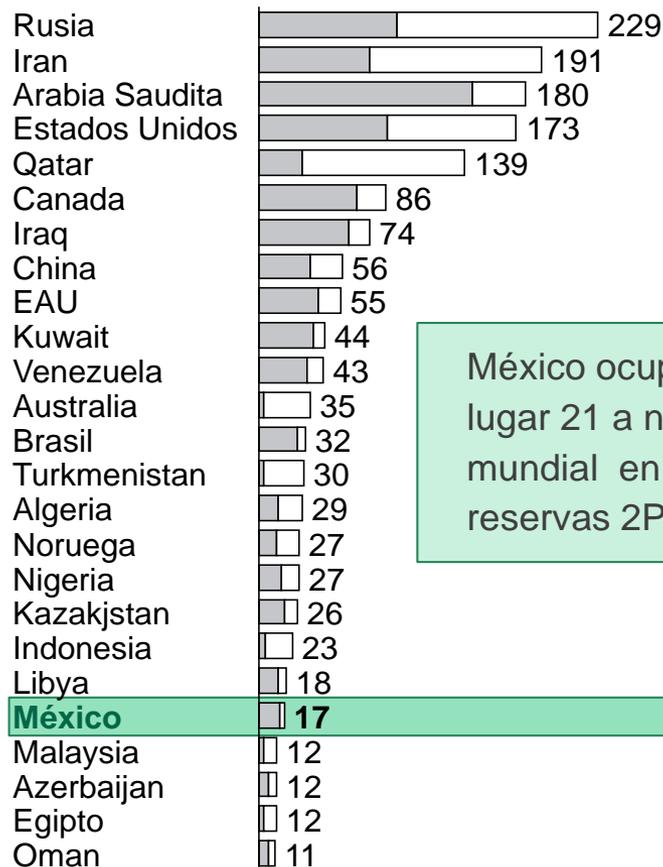
## Las compañías internacionales también están efectuando reducciones en sus gastos de operación

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

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

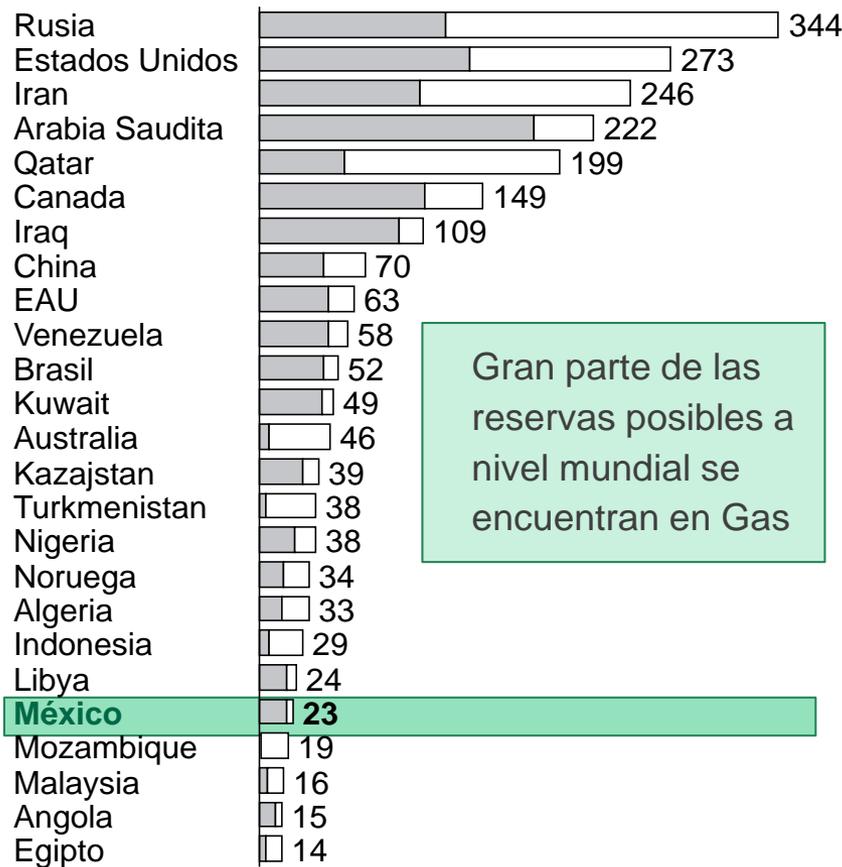
■ Crudo □ Gas

## 25 países con mayores reservas 2P MMM bpce



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

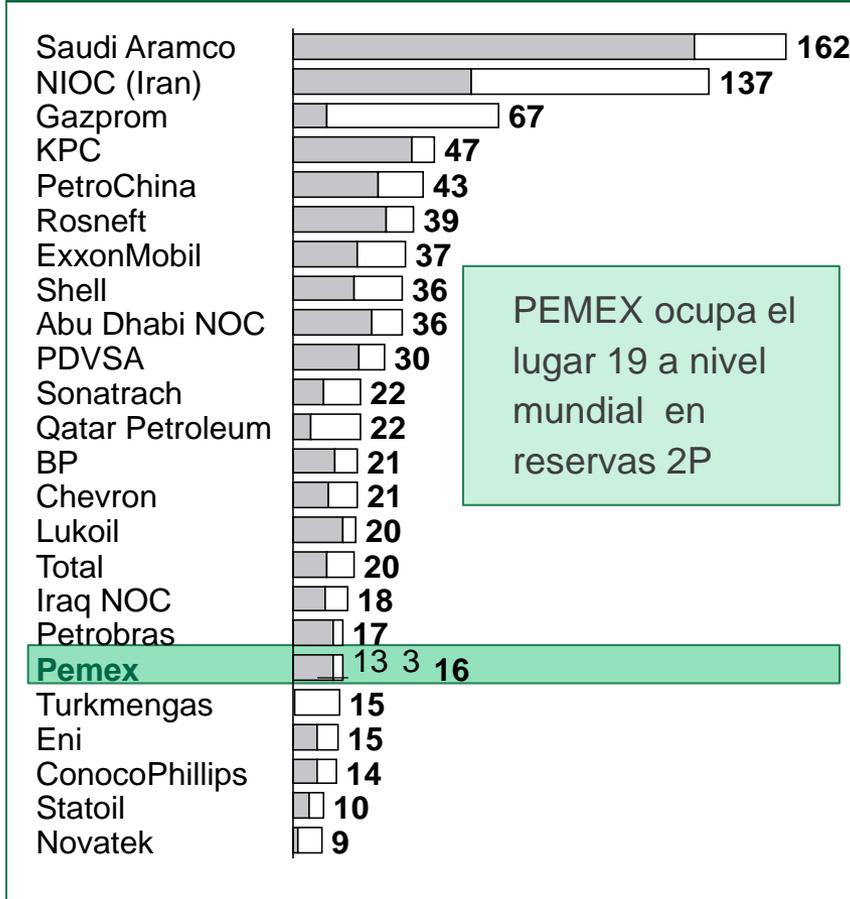
## 25 países con mayores reservas 3P MMM bpce



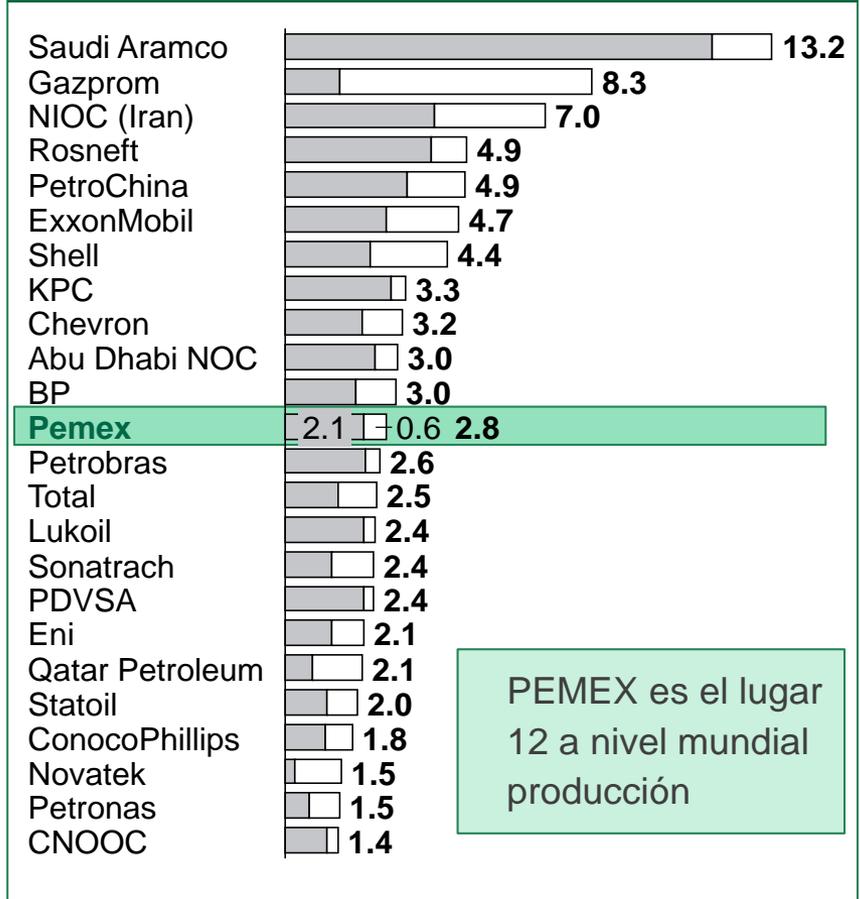
Gran parte de las reservas posibles a nivel mundial se encuentran en Gas

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

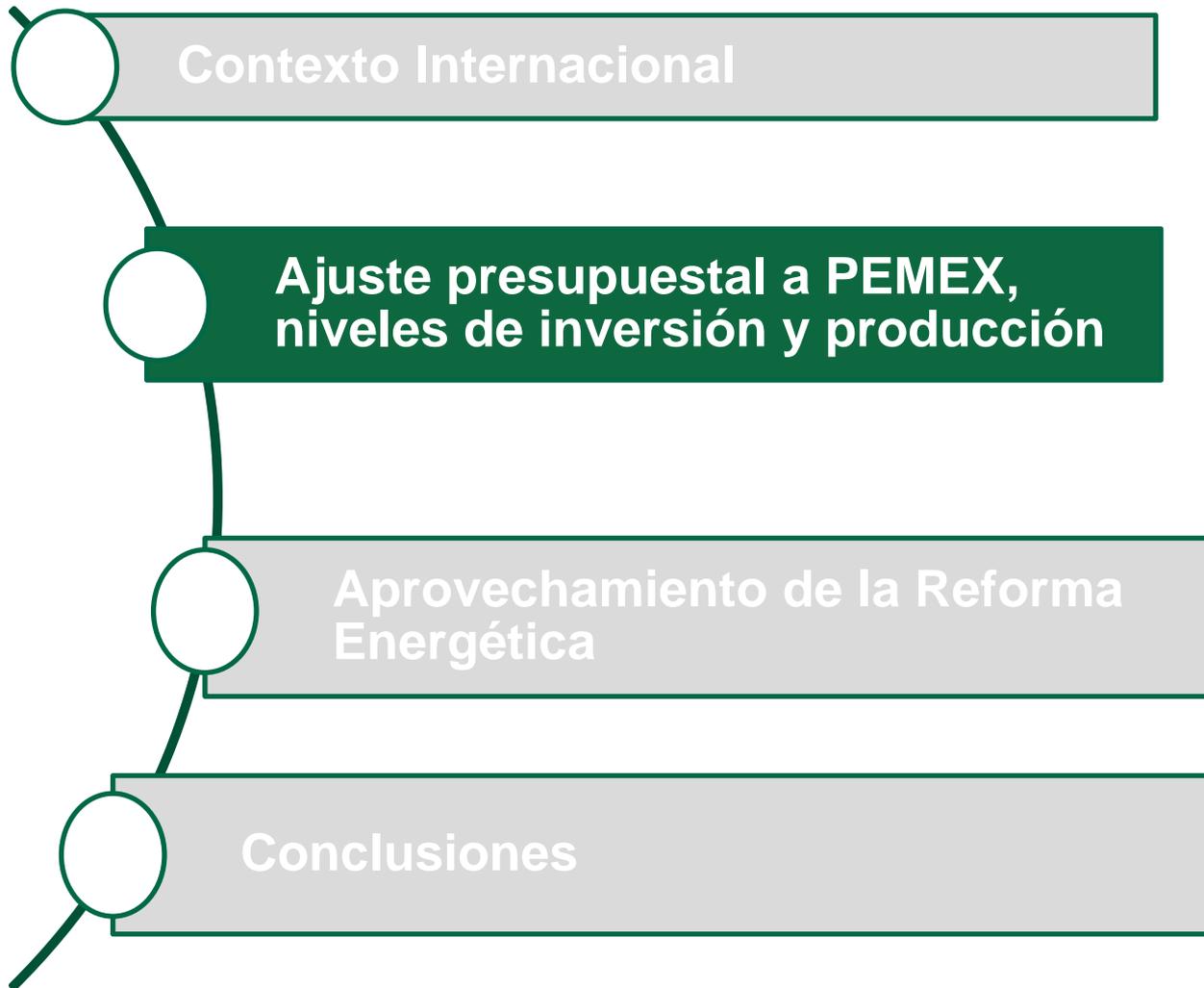
## Empresas con mayores reservas 2P a nivel mundial MMM bpce



## Empresas con mayor producción a nivel mundial Mbpced



# Contenido

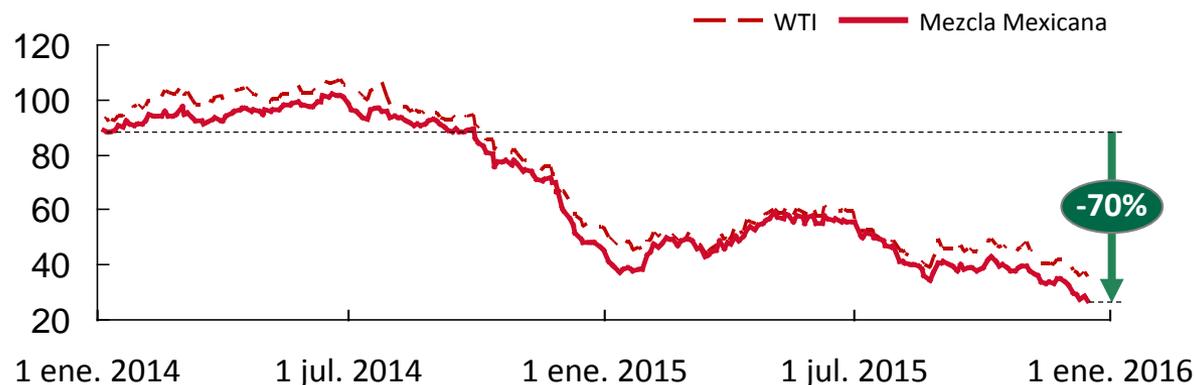


# La caída de los precios del crudo se conjunta con un entorno económico adverso que ha presionado a las finanzas del País

## El contexto económico externo se ha deteriorado

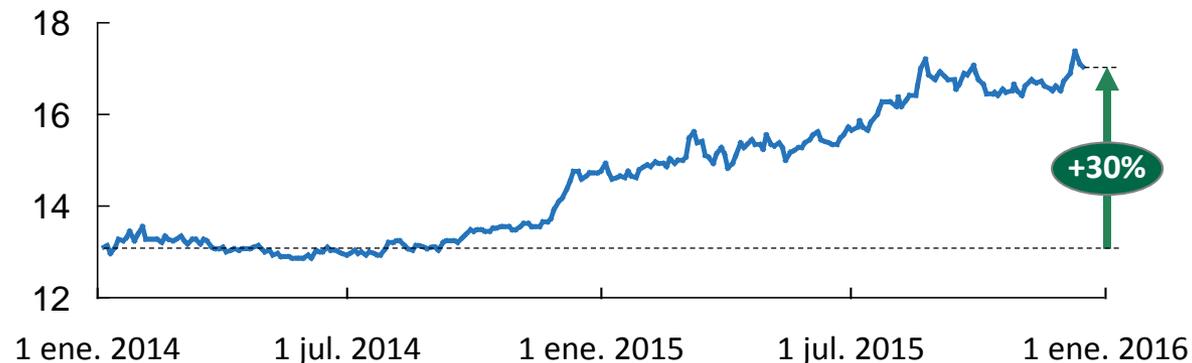
### Precio de crudo

USD/ bbl



### Tipo de cambio

MXN/ USD



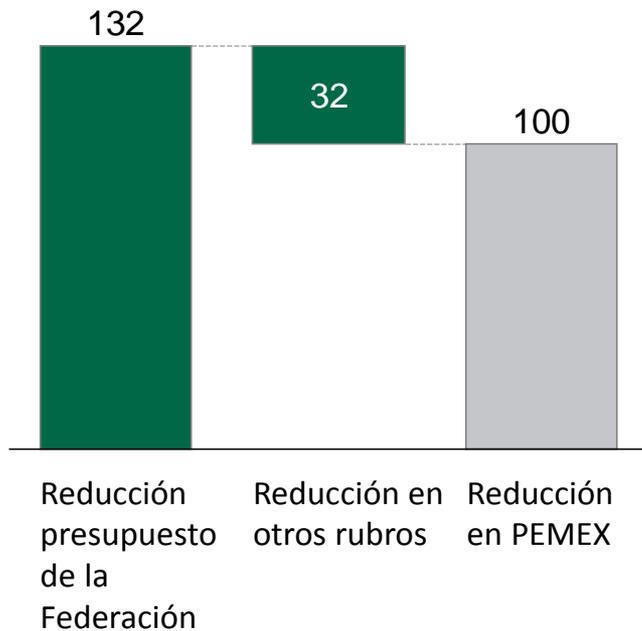
El **deterioro** del entorno económico se ha **reflejado en recortes al PEF** (Presupuesto de Egresos de la Federación) **por 132 MMM de pesos**, anunciados el 17 de febrero de este año

# 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"> <li>Generar eficiencias y reducir costos</li> </ul>	13.1	0.1	1.8	0.8	13.1	28.9
<ul style="list-style-type: none"> <li>Diferir / replantear inversiones comprometiendo lo menos posible la producción futura</li> </ul>	0.0	0.2	1.8	35.4	27.5	64.9
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ajustar el gasto de operación e inversión de USD 50 a USD 25 promedio por barril</li> </ul>	0.0	0.0	0.0	0.0	6.2	6.2
<b>TOTAL</b>	<b>13.1</b>	<b>0.3</b>	<b>3.6</b>	<b>36.2</b>	<b>46.8</b>	<b>100.0</b>

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

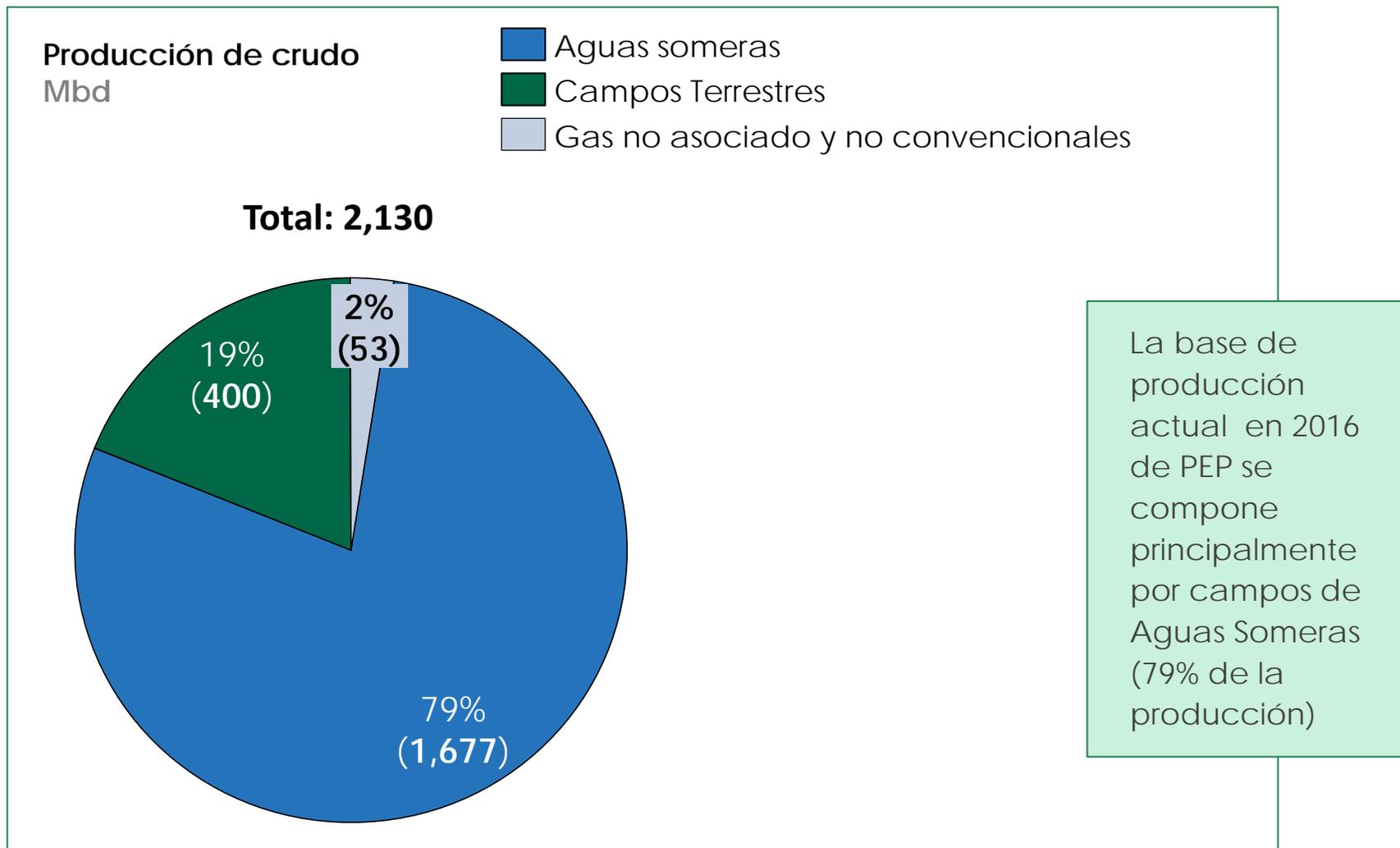


**Costo de producción PEP**

**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

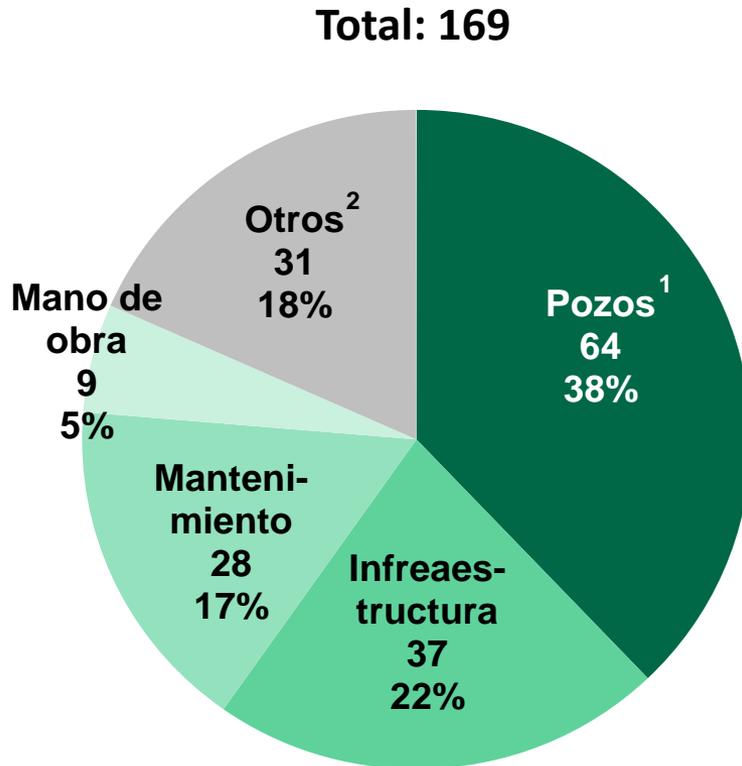
## Seguridad

- 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

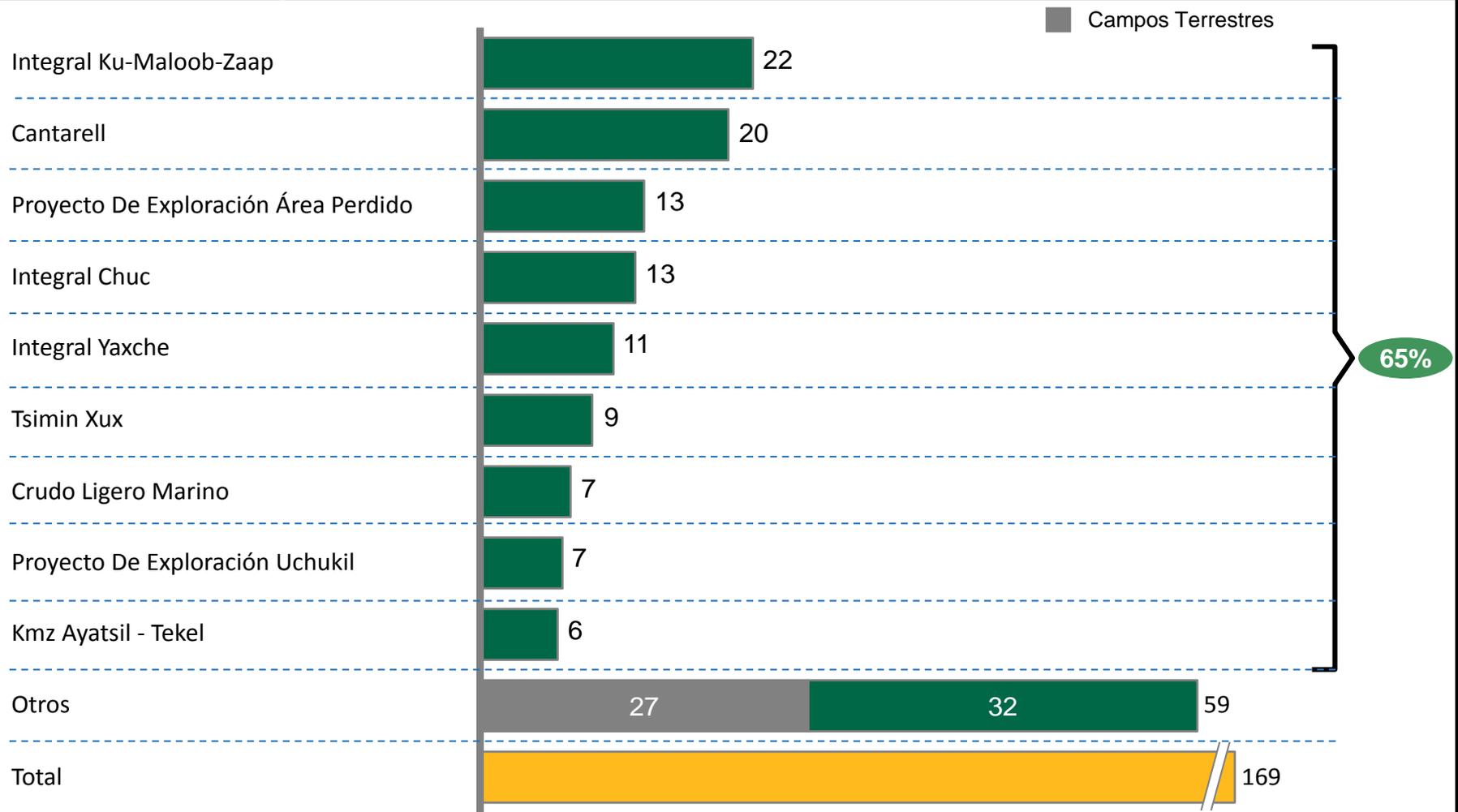
1 Terminaciones, reparaciones mayores y reparaciones menores

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

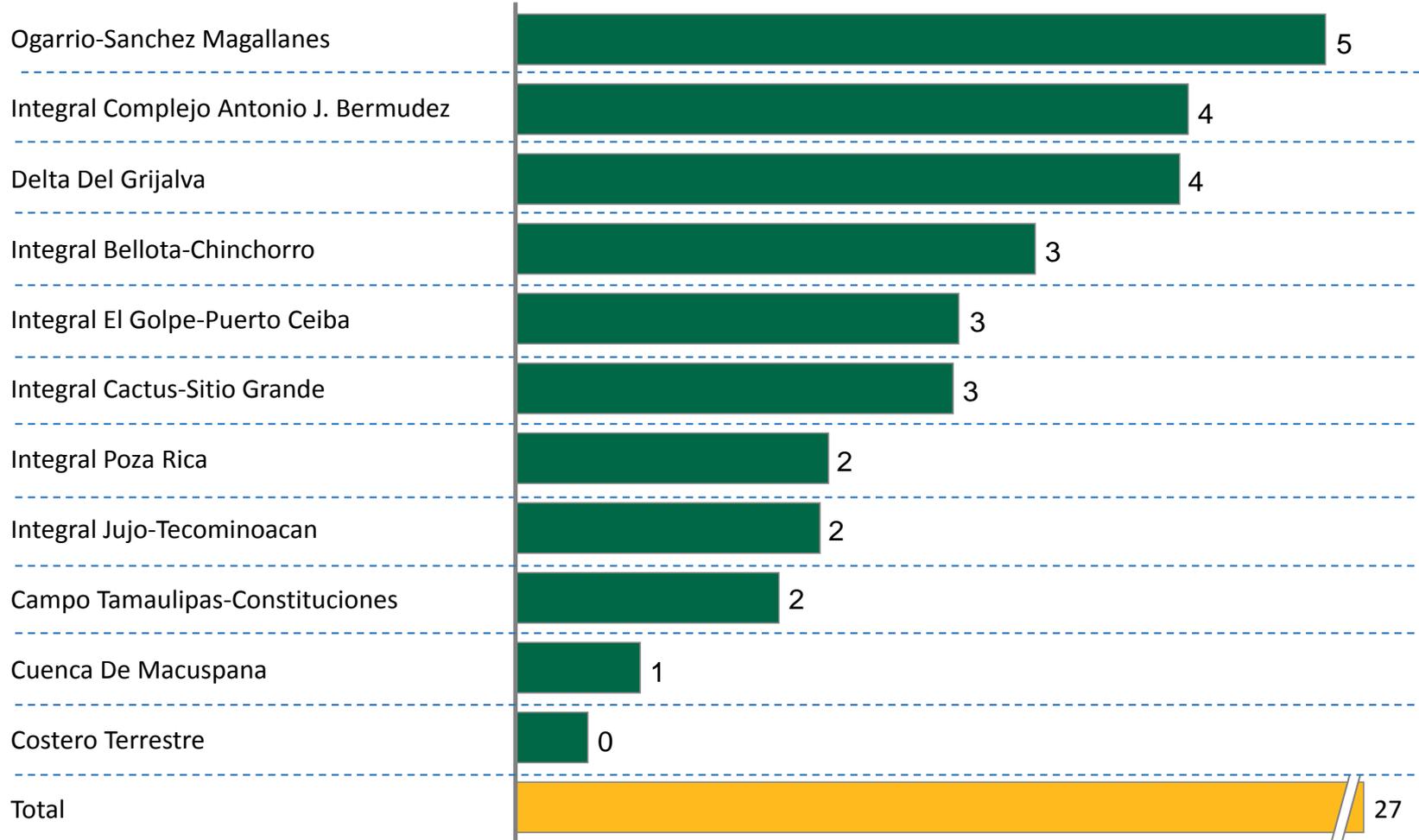
Miles de millones de pesos



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

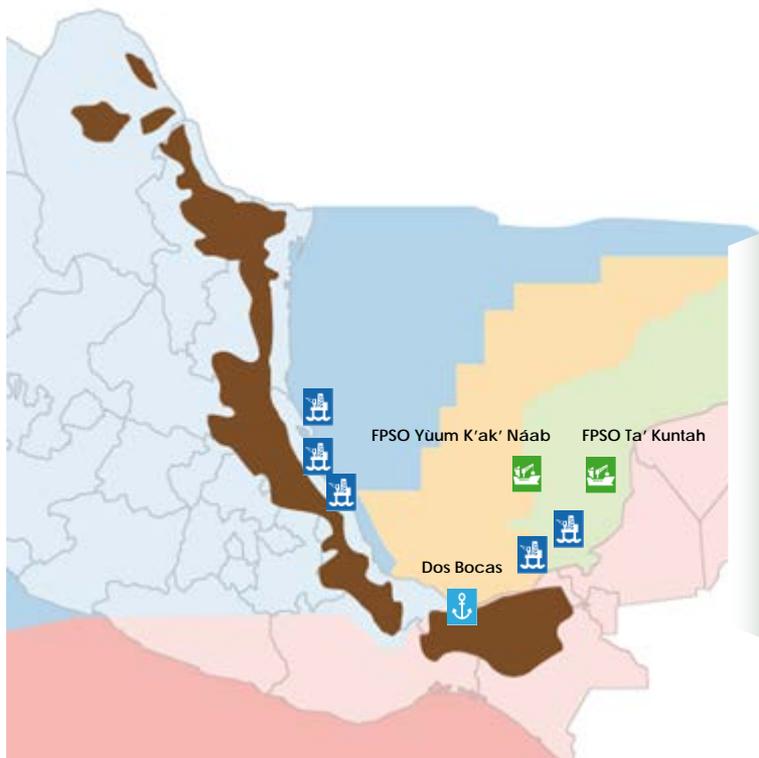
## Proyectos de Inversión en Campos Terrestres

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

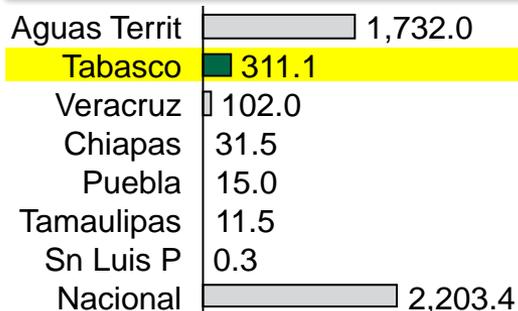


	Aguas Someras	Campos Terrestres	Gas No Asociado	No Convencionales	Total
<b>Pozos operando (núm)</b>	<b>572</b>	<b>2,636</b>	<b>3,253</b>	<b>2,245</b>	<b>8,706</b>
<b>Ductos de producción (km)</b>	<b>2,184</b>	<b>15,629</b>	<b>16,536</b>	<b>2,497</b>	<b>36,845</b>
<b>Instalaciones (núm)</b>	<b>270</b>	<b>266</b>	<b>199</b>	<b>45</b>	<b>780</b>
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

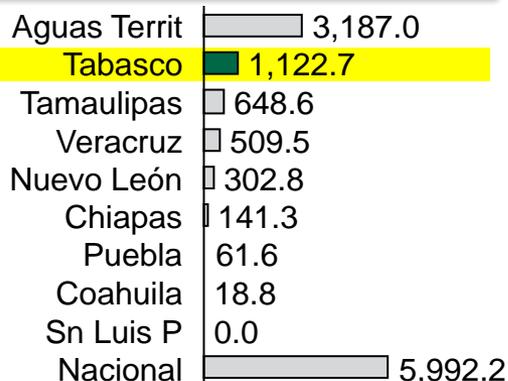
# El estado de Tabasco es el principal productor de hidrocarburos del país en tierra

## Producción y reservas de hidrocarburos en Tabasco

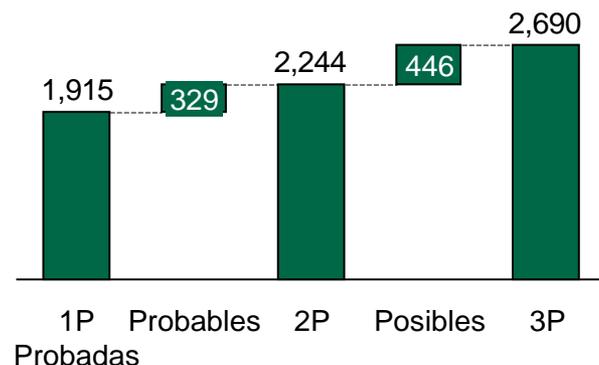
**Crudo (Mbd) 1er Sem 2016**



**Gas (MMpcd) 1er Sem 2016**

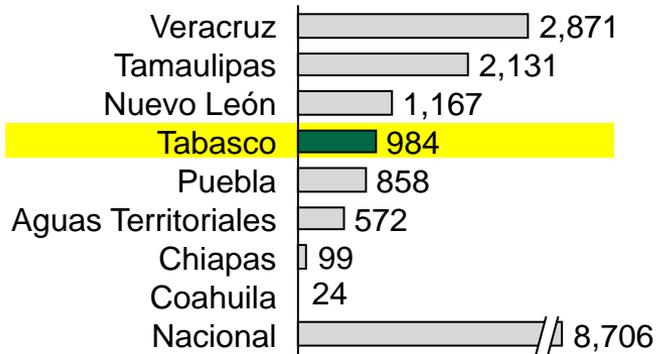


**Reservas (MMbpce) al 1 de ene 2016**



## Infraestructura de producción en Tabasco

**Pozos operando (núm) Jun 2016**



**Instalaciones (núm) 1er Trim 2016**

Categoría	Número de Instalaciones
<b>Total</b>	<b>192</b>
Baterías	40
Centrales	9
Estaciones	34
Plantas	6
Plataformas Marinas (frente a sus costas)	103

**Ductos (km) 1er Trim 2016**

Categoría	Kilómetros de Ductos
<b>Total</b>	<b>6,813</b>
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

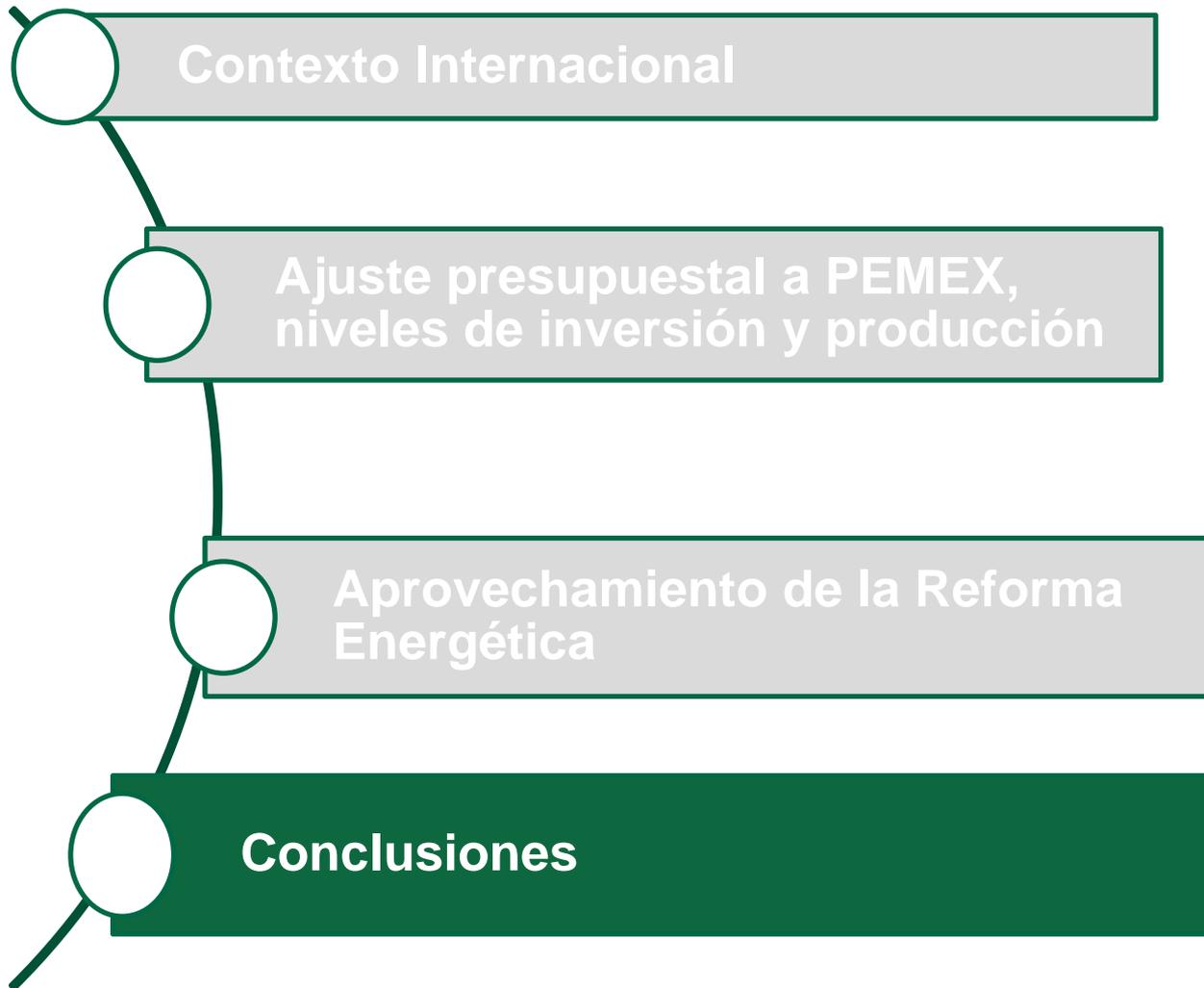
- Pemex se encuentra analizando su portafolio de inversiones para definir áreas de oportunidad para nuevos socios
- El área de oportunidad rebasa los 15 mil millones de dólares en inversión

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***