

PEMEX E&P: Posibilidades tras la Ronda Cero

Gustavo Hernández García
Director de Coordinación Operativa de
Pemex Exploración y Producción



Definiciones para contextualizar

Ronda Cero

Es un derecho preferente para seleccionar aquéllas áreas de exploración y campos en producción que Pemex esté en capacidad de operar rentablemente.*

Pemex entregó a la SENER el 21 de marzo del 2014 y ésta le respondió el 13 de agosto del 2014



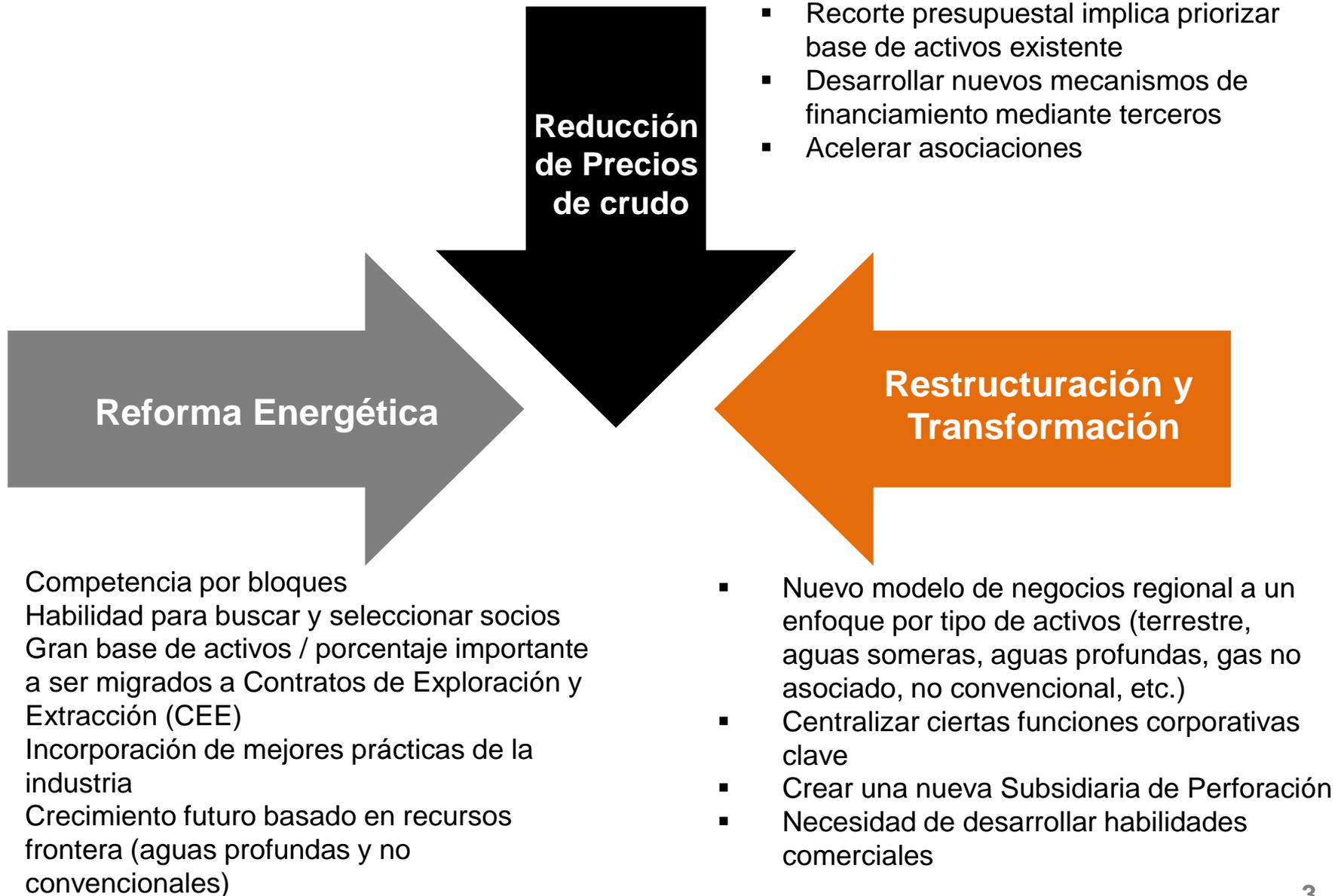
Ronda Uno

La CNH ofrecerá 5 licitaciones:

- Bloques Exploratorios en aguas someras
- Campos de producción en aguas someras
- Campos terrestres
- Aguas profundas y crudo extra pesado en aguas someras
- Áreas y campos no convencionales

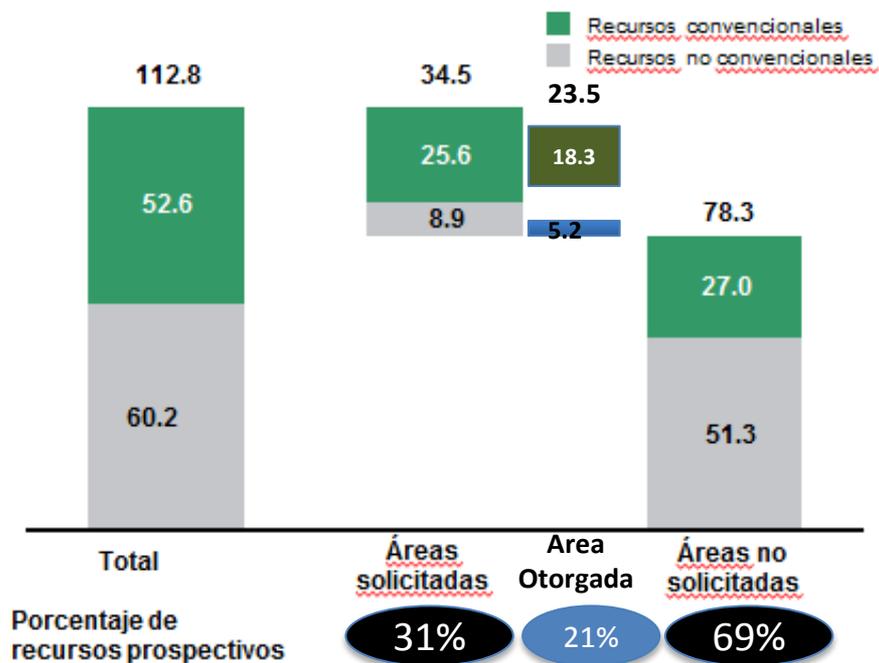
* Artículo 6º Transitorio del Decreto por el que se derogan y adicionan diversas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos

Retos de PEMEX como una NOC en transición

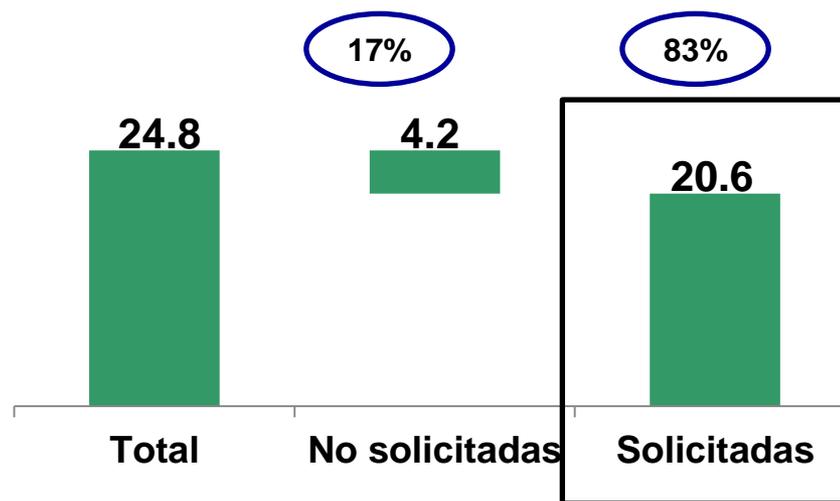


Pemex solicitó el 31% de los recursos prospectivos, así como el 83% de las reservas 2P a nivel nacional

Recursos prospectivos totales MMMbpce



Reservas de hidrocarburos 2P MMMbpce



- Pemex solicitó 380 campos petroleros, incluyendo campos asignados a contratos de servicios, y en desarrollo o diseño

Nota. Reservas al 1 de enero de 2014; esta información es preliminar y está sujeta a la certificación de los terceros independientes (certificadores externos); esta información aún no se entrega formalmente a la Comisión Nacional de Hidrocarburos para su dictamen, por lo que, podrá presentar modificaciones de acuerdo a los criterios de revisión que aún está realizando Pemex - Exploración y Producción

Sin embargo, las motivaciones con las que Pemex realizó la solicitud en la Ronda Cero, cambiaron drásticamente a la luz del contexto actual

Racionalidad Ronda Cero

- Garantizar número suficiente de áreas para sustentar el crecimiento orgánico de la empresa
- Mantener áreas en exploración en Cuencas del Sureste con oportunidades de alto valor para contribuir a la producción en el corto plazo
- Solicitar recursos en aguas profundas y no convencionales (recursos frontera) como parte de la estrategia y evolución técnica de Pemex
- Mantener campos rentables con valor presente neto positivo después de impuestos
- Involucrar a socios estratégicos para contribuir al desarrollo de campos técnicamente complejos o de altos niveles de inversión (ej. aceite extra-pesado y en aguas profundas)
- No solicitar campos no rentables

Retos de Pemex

- El declive de los precios de los hidrocarburos ha tenido un impacto significativo en el presupuesto y en la rentabilidad del negocio
- Algunas asignaciones y campos otorgados han dejado de ser rentables, incluso antes de impuestos
- El régimen fiscal continua siendo altamente agresivo bajo el régimen de asignaciones
- Mantener las **95 asignaciones de resguardo***
- Mitigar el efecto Cantarell, así como el declive natural de los campos
- La migración de asignaciones (COPFs y CIEPs), así como acordar términos contractuales con las autoridades se ha tornado un proceso lento y altamente burocrático
- En este nuevo proceso todos los involucrados estamos en proceso de aprendizaje

*Refiere a aquellos campos que no fueron solicitados por Pemex en la Ronda Cero y que la autoridad le dio en calidad de resguardo, con vigencia de dos años o hasta que el Estado los asigne a otro operador con base en la Resolución CNH 08.003/14 y en los cuales existe el mandato de mantener la continuidad de las operaciones.

Pemex se obliga a garantizar su viabilidad económica

Nuevo mandato de Pemex

- Enfocarse a la creación de valor económico
- Competir por nuevas áreas y registro de reservas (booking)
- Racionalidad comercial con inversiones rentables
- Diversificación del portafolio, **incluyendo oportunidades en el exterior**
- Crecimiento enfocado a nuevos desarrollos y recursos frontera (aguas profundas/ no convencionales) con la utilización intensiva de tecnología
- Seguir estándares internacionales en la regulación del sector, conforme mejores prácticas

Mandato anterior

- Responder al interés del Estado (sin atender precisamente a un mandato de creación de valor económico)
- Ser el administrador de los recursos a nivel nacional (sin competencia)
- Ser responsable de la seguridad energética y atender el abastecimiento energético bajo una visión de política energética
- Enfocado al mercado nacional sin capacidad de asociación
- Crecimiento enfocado en el desarrollo de los recursos convencionales
- Entidad auto regulada y un regulador para una sola entidad paraestatal

En un escenario país, la colaboración conjunta de las Autoridades con Pemex es necesaria para hacer frente a los retos que conlleva la implementación de la reforma

¿Qué necesita hacer Pemex?

- Retornar al Estado aquellas asignaciones de resguardo*
- Concentrarse en los campos que sí son rentables así como en la búsqueda de nuevos descubrimientos y desarrollos
- Incorporar capacidades externas, tanto tecnológicas como financieras, a través de socios (fortalecer capacidades para alianzas)
- Solicitar la migración masiva de asignaciones (tanto para para operar solos, como para Farm Outs) y agilizar los procesos con la autoridad
- Renegociar régimen fiscal con la SHCP considerando la caída en los precios del crudo
- Mitigar los efectos de la deuda

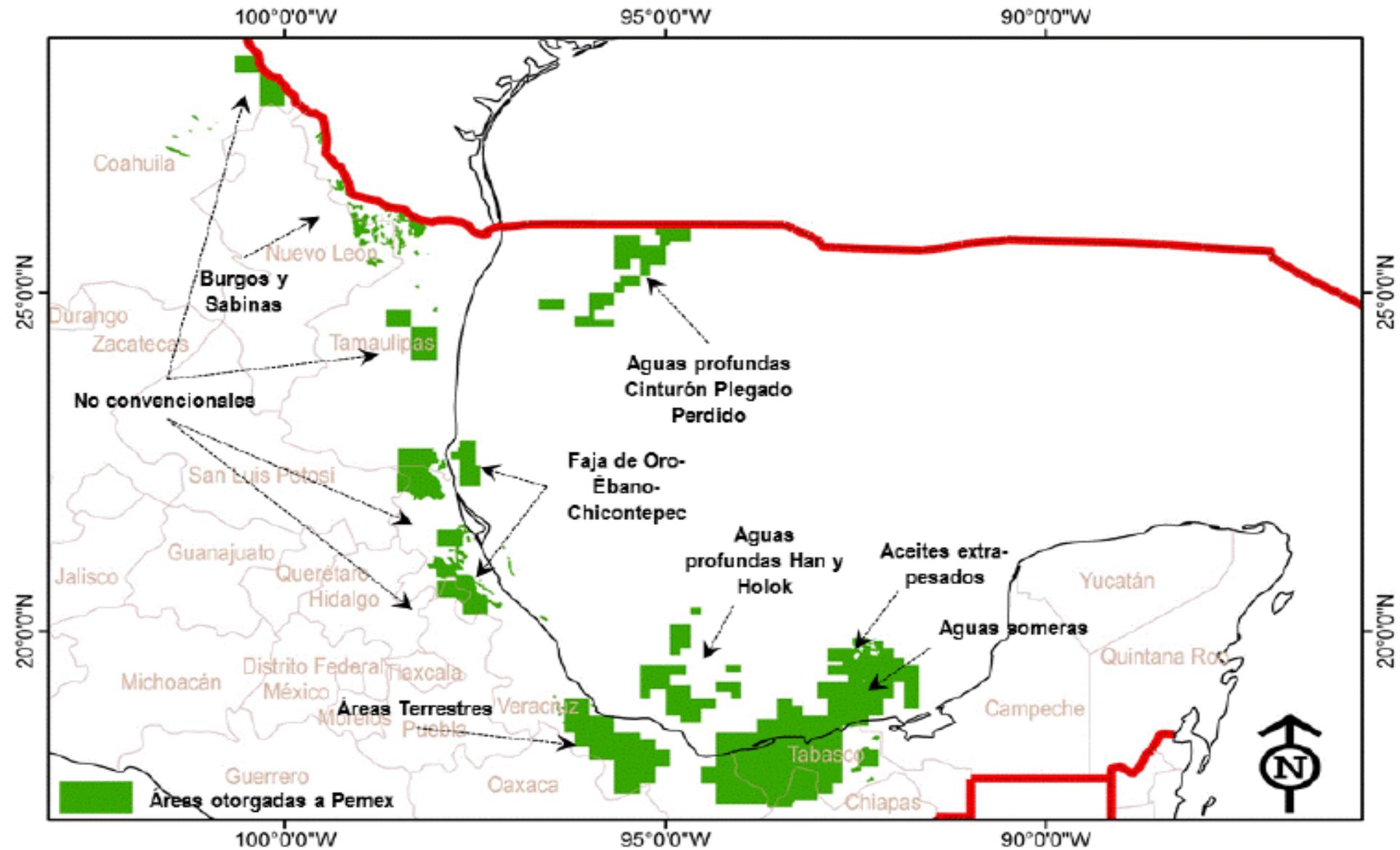
¿Qué necesita hacer el Estado?



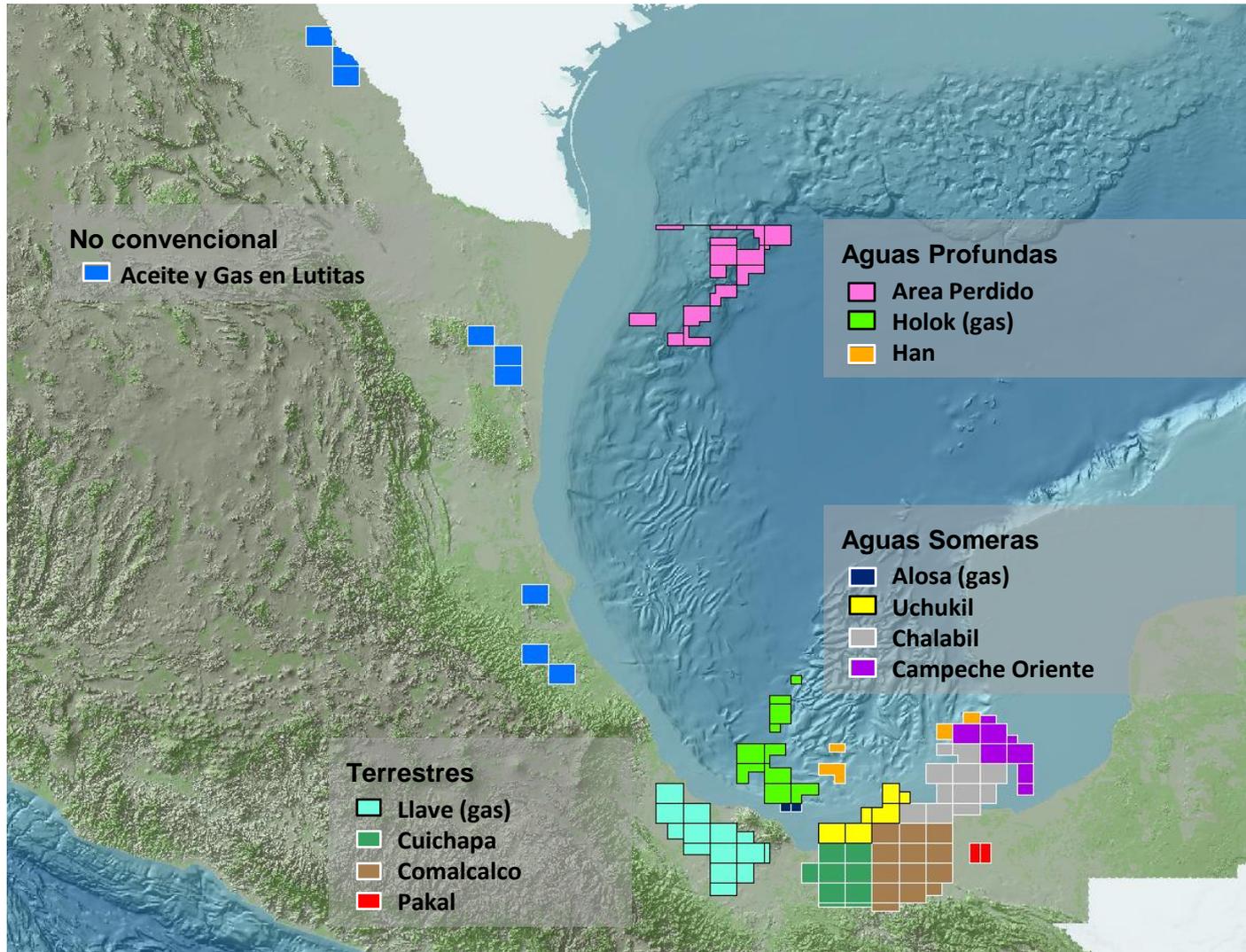
- Coordinar esfuerzos y agilizar procesos de migración de asignaciones a contratos de E&E
- Garantizar términos fiscales y contractuales atractivos para Rondas y Farm Outs
- Reajustar régimen fiscal para asignaciones
- Equilibrar recaudación fiscal vs precios del mercado (Mantener una NOC fuerte)
- Garantizar transparencia de procesos y claridad de roles entre autoridades
- Incrementar capacidades técnicas y financieras

*Refiere a aquellos campos que no fueron solicitados por Pemex en la Ronda Cero y que la autoridad le dio en calidad de resguardo, con vigencia de dos años o hasta que el Estado los asigne a otro operador con base en la Resolución CNH 08.003/14 y en los cuales existe el mandato de mantener la continuidad de las operaciones.

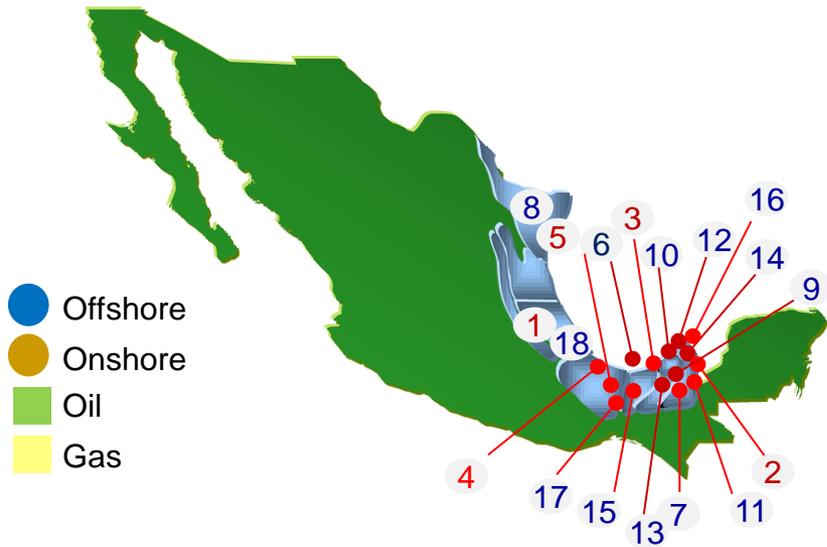
En la resolución de Ronda Cero, SENER otorgó a Pemex el total de las reservas 2P solicitadas, así como el 67% de recursos prospectivos solicitados



El portafolio de Exploración esta enfocado en 12 proyectos ubicados en 108 asignaciones



El portafolio incluye 29 proyectos de desarrollo y producción



Desarrollo

- 1. Aceite Terciario del Golfo (**complex**)
- 2. Ayatsil – Tekel (**extra-heavy**)
- 3. Ayín-Alux (**heavy**)
- 4. Lakach (**DW**)
- 5. Tsimin-Xux (**super-light**)

En diseño: Kunah-Piklis y Trión-
Área Perdido

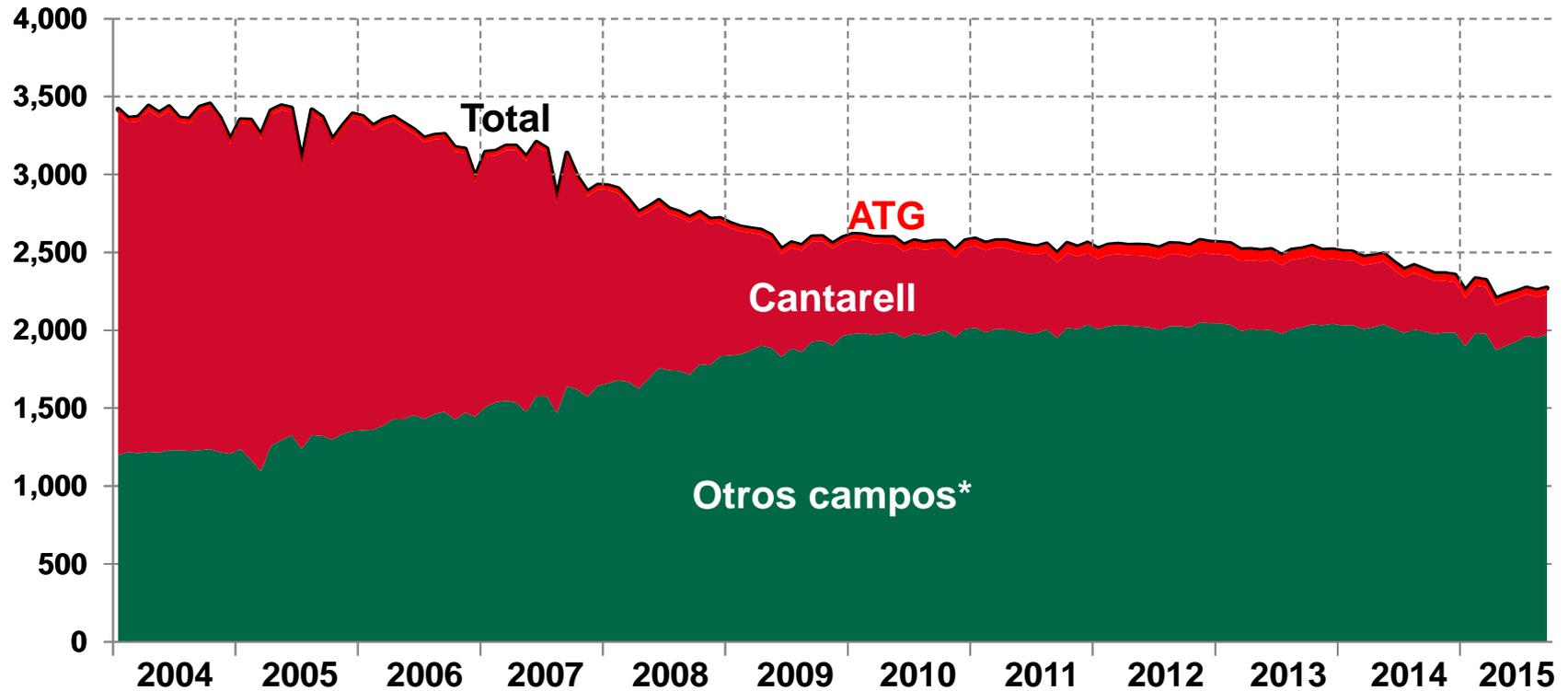
Producción

- 6. Arenque
- 7. Antonio J. Bermúdez
- 8. Burgos
- 9. Cactus- Sitio Grande
- 10. Cantarell
- 11. Crudo Ligerio Marino
- 12. Ex-Balam
- 13. El Golpe- Puerto Ceiba
- 14. Ixtal-Manik
- 15. Jujo-Tecoaminacan
- 16. Ku-Maloob-Zaap
- 17. Ogarrio- Sánchez Magallanes
- 18. Poza Rica

Proyectos de producción adicionales: Bellota-Chinchorro, Chuc, Costero Terrestre, Delta del Grijalva, Lankahuasa, Macuspana, Tamaulipas-Constituciones, Veracruz y Yaxché

Producción Mensual de Crudo

Promedio anual en miles de barriles por día



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Total	3,383	3,333	3,256	3,076	2,792	2,601	2,577	2,553	2,548	2,522	2,429	2,263
Cantarell	2,136	2,035	1,801	1,490	1,040	685	558	501	454	440	375	283
ATG	27	27	27	27	27	27	41	53	69	66	49	42
Otros campos*	1,220	1,271	1,428	1,559	1,725	1,889	1,978	1,999	2,025	2,016	2,005	1,938

* Otros campos incluye: Ku-Maloob-Zaap, Abkatún-Pol-Chuc, Litoral de Tabasco, Cinco Presidentes, Bellota-Jujo, Samaria-Luna, Macuspana-Muspac, Poza Rica-Altamira y Veracruz

Estrategia de Pemex a través de asociaciones

Migración de Contratos de Servicio de E&P existentes a Contratos de Exploración y Extracción (CEE)

- Bajo el nuevo marco legal, los Contratos de Servicio previamente firmados, podrán ser migrados a CEE considerando a los contratistas, como socios
- Mejores términos fiscales para ganar acceso a recursos prospectivos y contingentes. De esta manera, la materialidad (reservas, producción, utilidades e impuestos) puede ser mejorada
- Alineación de intereses entre Pemex, contratistas y gobierno

Farm outs

- Desarrollo de campos con alta complejidad, alto requerimiento de inversión o algunas condiciones estratégicas son opciones ad-hoc para asociaciones con el fin de:
 - Acelerar el desarrollo del campo e incrementar su producción
 - Tener acceso a tecnologías y mejores prácticas
 - Permitir a Pemex ampliar su propia capacidad y reducir sus requerimientos de capital

Asociaciones para las siguientes rondas

- Posicionarse mejor para las siguientes rondas
- Desarrollar capacidades técnicas y organizacionales para competir por nuevos bloques

Migración de Contratos de Servicio existentes de E&P

Primer paquete de migración a CEE incluye 10 contratos:

- COPF Mision (*Tecpetrol, Grupo R*)
- CIEP Santuario, Magallanes, Arenque (*Petrofac*)
- CIEP Panuco (*Petrofac & Schlumberger*)
- CIEP Ebano & Miquetla (*Diavaz*)
- CIEP Altamira (*Cheiron*)
- COPF Olmos (*Lewis Energy*)
- CIEP Nejo (*Cobra*)

Segundo paquete considera los 12 contratos restantes:

- CIEP Tierra Blanca, San Andres (*IHSA-Alfa*)
- CIEP Amatitlán (*Lukoil*)
- CIEP Miahuapan (*Vitol*)
- CIEP Pitepec (*La Latina*)
- CIEP Humapa (*Halliburton*)
- CIEP Soledad (*Baker*)
- COPF Cuervito, Fronterizo (*Petrobras-Teikoku-Diavaz*)
- COPF Pirineo (*MPG*)
- COPF Monclova (*GPA Energy*)
- CIEP Carrizo (*Schlumberger*) (*operador del Contrato de Servicio*)

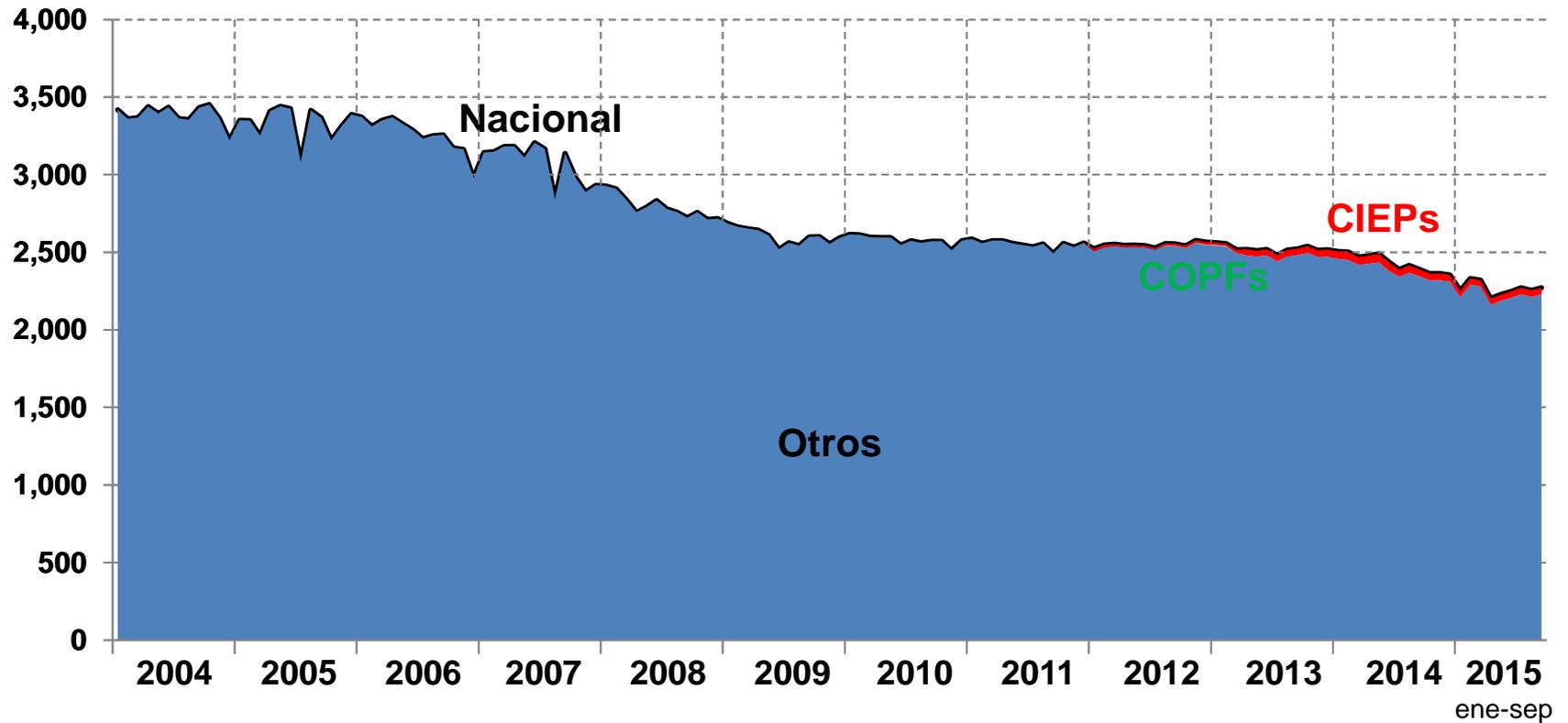


CIEP: Contratos Integrales de Exploración & Producción

COPF: Contratos de Obra Pública Financiada para campos de gas en Burgos

Contribución de COPFs y CIEPs

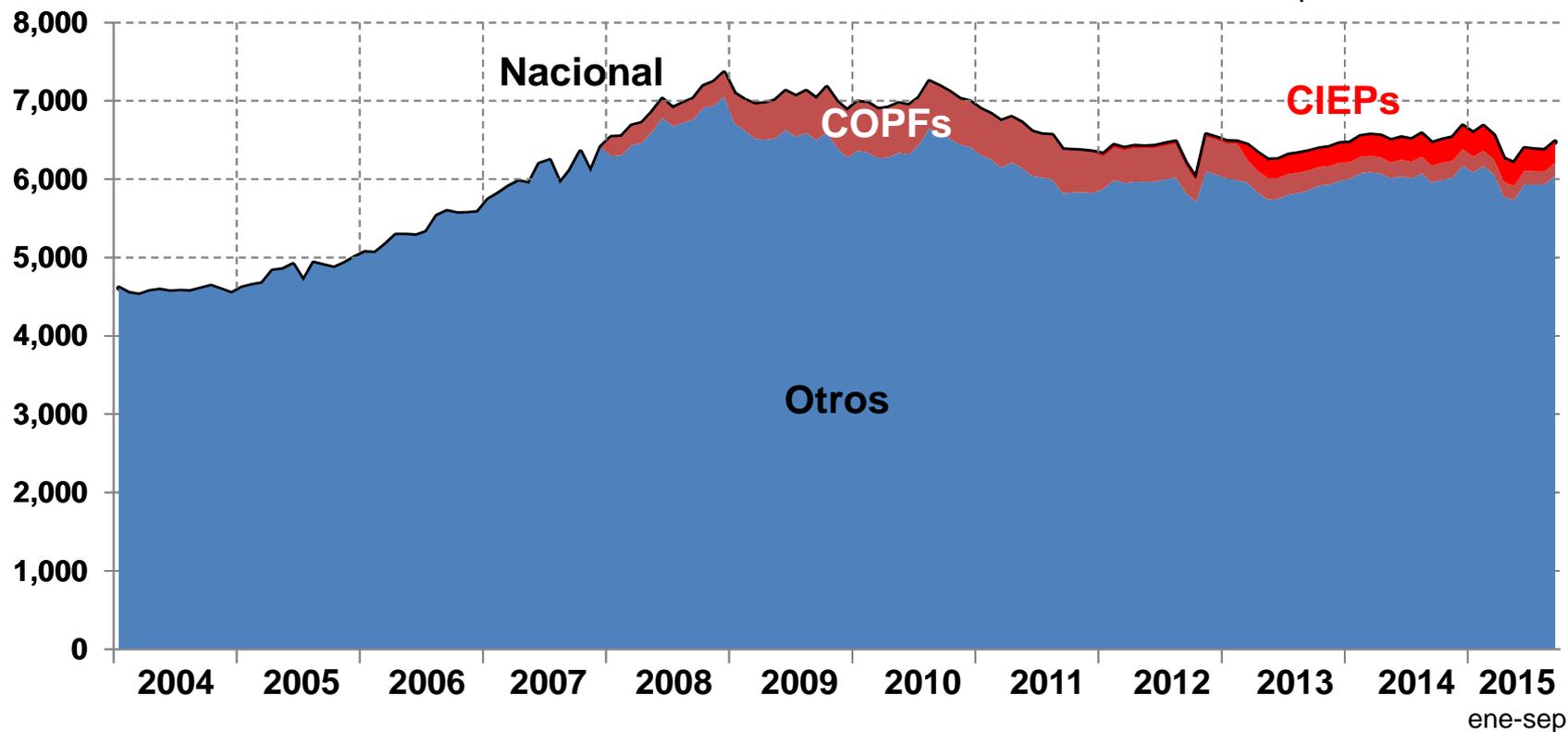
Producción mensual de crudo
Miles de barriles diarios



Total	3,383	3,333	3,256	3,076	2,792	2,601	2,577	2,553	2,548	2,522	2,429	2,263
COPFs									2	1		
CIEPs									12	35	48	41
Otros	3,383	3,333	3,256	3,076	2,792	2,601	2,577	2,553	2,533	2,486	2,380	2,222

Contribución de COPFs y CIEPs

Producción mensual de gas
Millones de pies cúbicos diarios



Total	4,573	4,818	5,356	6,058	6,919	7,031	7,020	6,594	6,385	6,370	6,532	6,430
COPFs				256	498	606	560	418	293	212	181	
CIEPs								15	197	279	288	
Otros	4,573	4,818	5,356	6,058	6,663	6,533	6,414	6,034	5,951	5,881	6,041	5,960

Campos considerados para asociación con PEMEX

Agrupación de campos (Ubicación Aproximada)

Maduros terrestres



Campos

Descripción

Rodador

- Campos terrestres con mas de 10 años de producción

Ogarrio

- Requieren métodos de recuperación secundaria y mejorada

Cárdenas – Mora

Samaria
(Terciario)

- Acceso a capital para acelerar la recuperación de hidrocarburos

Maduros marinos (aguas someras)



Bolontikú

- Campos en aguas someras

Sinán

- Campos con historia de producción mayor a 10 años

Ek (JSO)

- Requieren métodos de recuperación secundaria y mejorada

Balam (JSO)

Campos considerados para asociación con PEMEX

Agrupación de campos (Ubicación Aproximada)

Crudo Extra-pesado



Campos

Ayatsil

Tekel

Utsil

Descripción

- Campos en aguas someras cercanos a Ku-Maloob-Zaap
- Crudo extra-pesado (6.5 - 13.5° API)
- Campo Ayatsil en desarrollo. Primera producción en 1T-2015

Gas en aguas profundas



Kunah

Piklis

- Campos de gas no asociado en el sur del GOM
- Tirante de agua inferior a los 2,000 metros
- Campos descubiertos no desarrollados
- Cercanía al Campo Lakach , el 1er campo de gas desarrollado en Mexico en aguas profundas

Crudo en aguas profundas



Trión

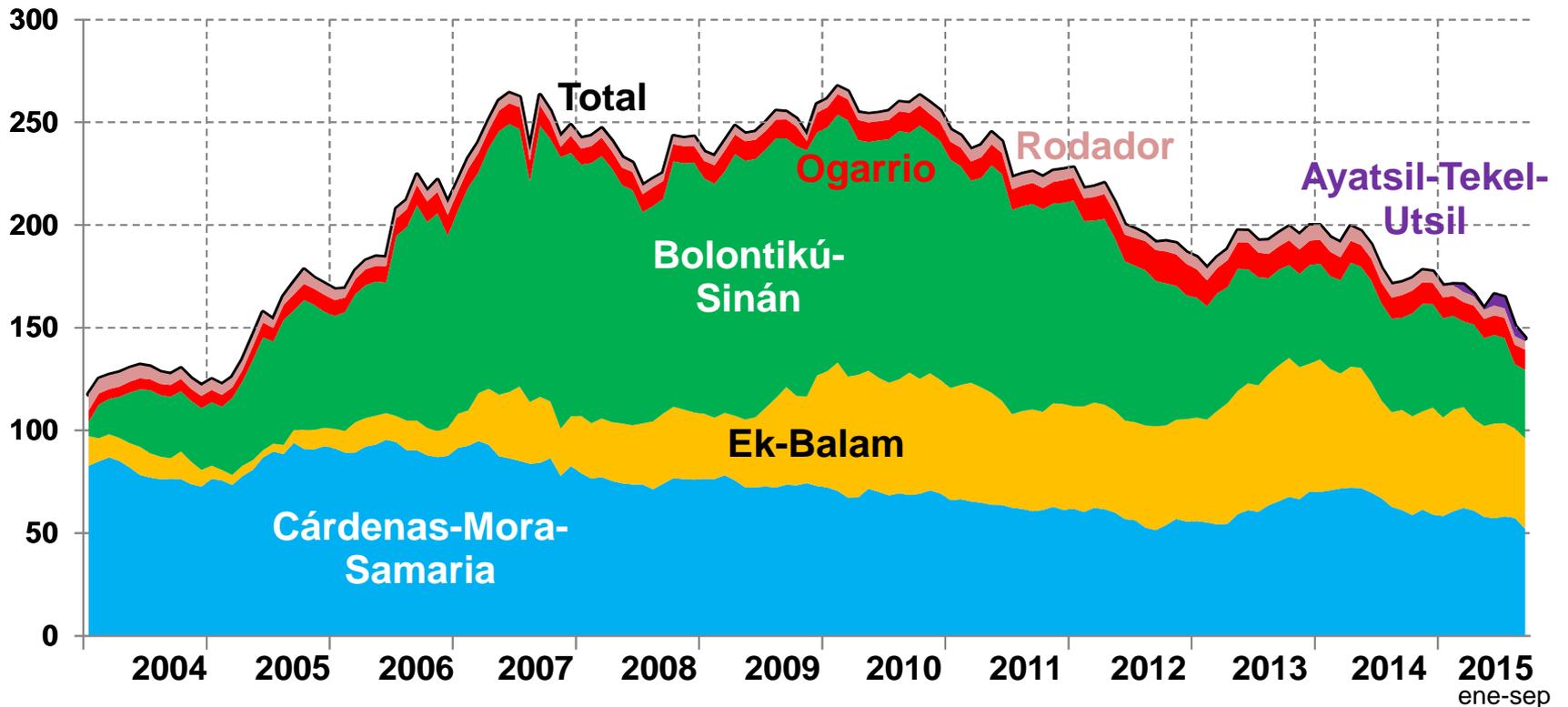
Exploratus

Maximino

- Campos de crudo ligero ubicados en la zona de Perdido en aguas profundas del GOM
- Tirante de agua mayor a 2,500 metros
- Campos descubiertos no desarrollados

Contribución de Campos para Farm Out

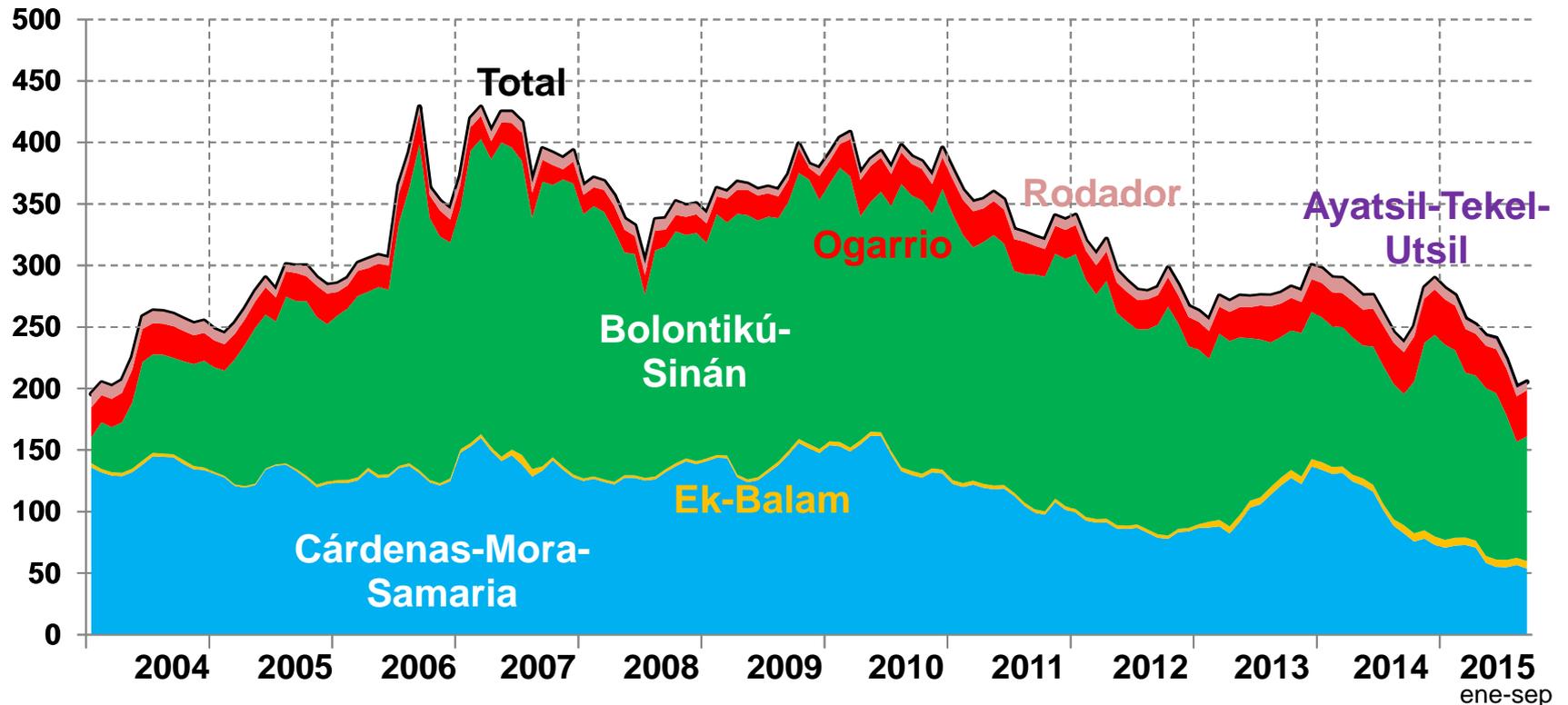
Producción mensual de crudo
Miles de barriles diarios



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015 ene-sep
Total Nacional	3,383	3,333	3,256	3,076	2,792	2,601	2,577	2,553	2,548	2,522	2,429	2,263
Resto PEP	3,256	3,181	3,059	2,828	2,556	2,355	2,318	2,319	2,344	2,330	2,244	2,101
Farmouts	127	152	197	248	236	247	259	233	204	192	185	163
Cárdenas-M-S	79	85	91	87	75	74	70	63	57	61	66	58
Ek-Balam	12	6	13	27	31	38	57	52	50	60	53	46
Bolontikú-Sinán	24	49	80	120	117	122	118	103	79	52	48	41
Ogarrio	5	7	9	9	9	9	10	10	13	12	11	10
Rodador	6	5	5	5	4	4	4	5	5	6	6	5
Ayatsil-Tekel-Ut												2

Contribución de Campos para Farm Out

Producción mensual de gas
Millones de pies cúbicos diarios



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015 ene-sep
Total Nacional	4,573	4,818	5,356	6,058	6,919	7,031	7,020	6,594	6,385	6,370	6,532	6,430
Resto PEP	4,336	4,540	5,019	5,656	6,572	6,662	6,630	6,250	6,088	6,095	6,259	6,188
Farmouts	237	278	337	402	346	368	390	344	297	276	273	242
Cárdenas-M-S	136	128	128	142	129	140	144	112	87	106	104	63
Ek-Balam	3	1	2	4	2	3	3	3	3	6	6	6
Bolontikú-Sinán	63	120	180	231	190	203	211	196	175	130	121	129
Ogarrío	25	22	20	18	16	18	26	26	24	25	32	36
Rodador	10	7	7	8	9	5	6	8	8	9	10	8
Ayatsil-Tekel-Ut												0.3

Ronda Uno (considera 5 convocatorias de licitación)

1ª Convocatoria: 14 Bloques exploratorios ofrecidos y 2 asignados
2 bloques asignados a *Sierra Oil & Gas, Talos Energy and Premier Oil*

2ª Convocatoria: 5 Bloques de Producción conteniendo 9 campos
Bloque 1 asignado para 3 campos a *ENI International*
Bloque 2 asignado para 1 campo a *Pan American Energy LLC y E&P
Hidrocarburos y Servicios*
Bloque 4 asignados para 2 campos a *Fieldwood Energy LLC y Petrobal*

3ª Convocatoria: 25 campos terrestres
Contratos serán asignados en Diciembre 15, 2015
Area Burgos (8 campos), Región Norte (5 campos), Región Sur (12 campos)

4ª Convocatoria: Bloques de aguas profundas y crudo extra pesado en aguas someras, a ser presentada en noviembre del 2015

5ª Convocatoria: Incluirá bloques no convencionales (fecha a determinar por SENER)

Acuerdos de Colaboración y Asociación

Upstream

Acuerdos de Propósito General



MOUs



Acuerdos de Colaboración



Acuerdos de Cooperación & NDA



Retos y Oportunidades

Pemex se está preparando para capitalizar las oportunidades

Retos

1

Competencia

2

Toma de Decisiones

3

Regulación mas estricta*

4

Retención de talento

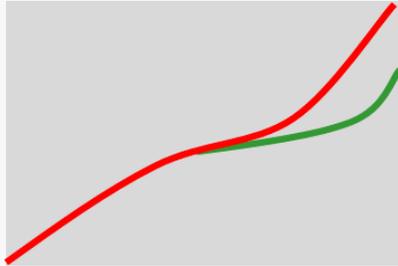
Líneas de acción

- Fortalecer la función de Desarrollo de Negocios
- Aprobación de inversión y proyectos basada en estándares de la industria (barriles de valor)
- Autonomía administrativa y presupuestal
- Esquema de procura y adquisiciones *Ad hoc*
- Adoptar estándares y prácticas internacionales
- Fortalecer prácticas y sistemas de cumplimiento
- Incrementar su propuesta de valor como “empleador líder” en un marco de competencia
- Desarrollar esquemas de compensación competitivos

* Regulación mas estricta no es un fenómeno particular en México, es una tendencia observada a nivel global dados los nuevos estándares en seguridad industrial y protección ambiental

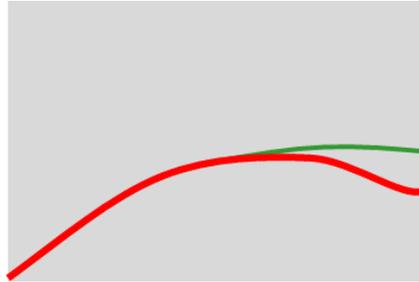
Existen tres visiones respecto al futuro del país en materia energética desde la aprobación hasta la implementación de la reforma

**Potencial total:
mercado competitivo**



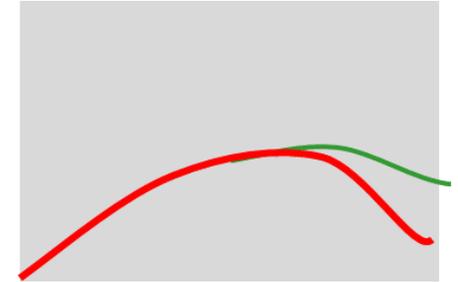
- Atractivos términos fiscales y contractuales
- Reglas claras así como de roles entre autoridades
- Una empresa nacional ágil con capacidad de asociación
- Reguladores con capacidades técnicas y financieras
- Mínima intervención política

**Resultados mixtos:
régimen dual**



- Régimen regulatorio dual
- Rigidez excesiva para asociaciones con Pemex
- Retrasos en la implementación de autonomía y mecanismos rápidos de decisión para Pemex

**Potencial bajo:
Bajo ritmo de implementación**



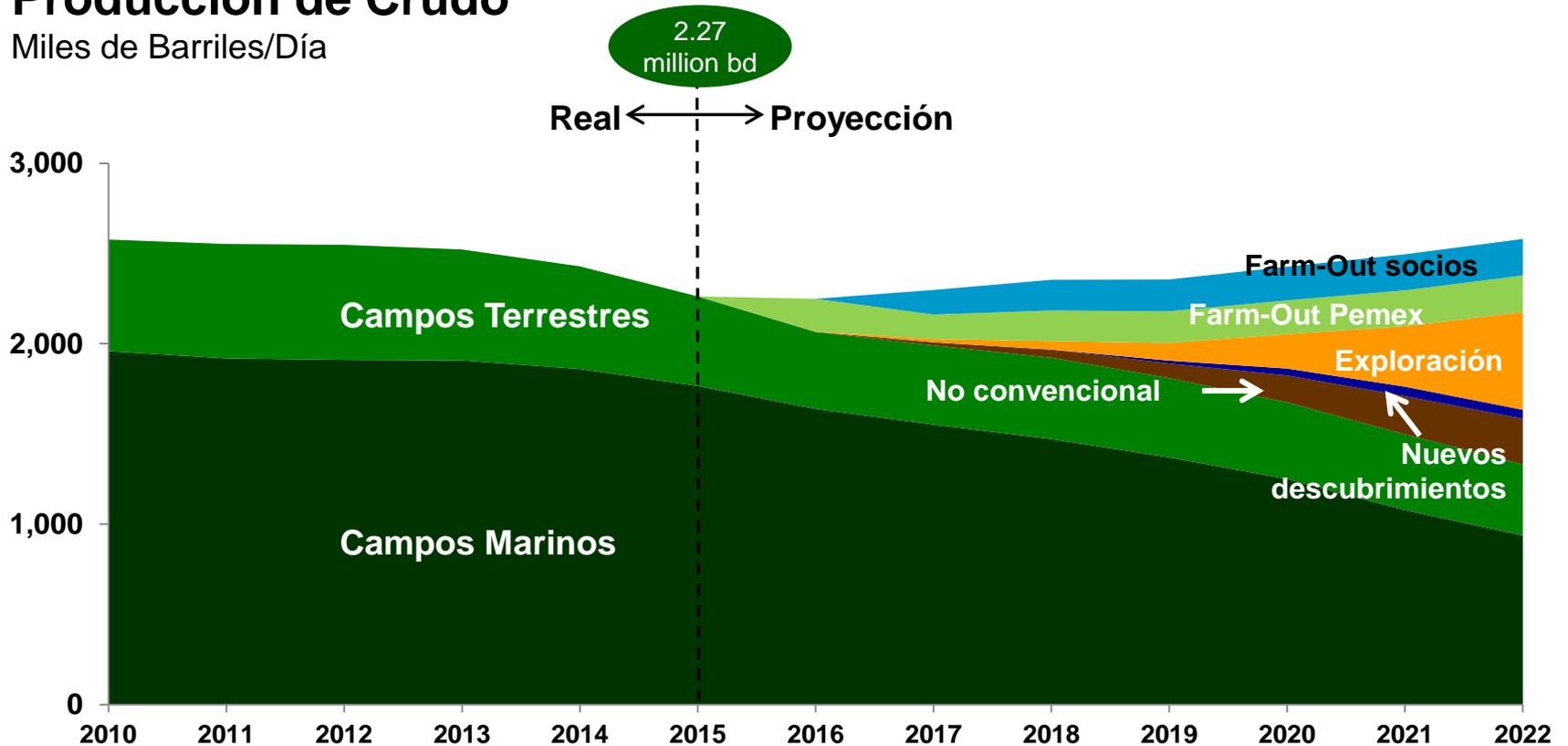
- Términos fiscales y contractuales onerosos
- Recursos técnicos y financieros insuficientes para las autoridades
- Regulación prescriptiva
- Procesos burocráticos para permisos y autorizaciones
- Adaptación lenta de Pemex a las nuevas condiciones

— Pemex
— Empresas privadas

El crecimiento futuro depende de una implementación eficiente de la Reforma Energética

Producción de Crudo

Miles de Barriles/Día





Gracias !!!

Gustavo Hernández-García
gustavo.hernandez@pemex.com
gustavo.hernandez@ai.com.mx

