

Nos cambiaron el mapa: México ante la revolución energética del siglo XXI



Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.



/IMCOmx



@IMCOmx

#ReformaEnergética

RESULTADOS

COMPETITIVIDAD DE UN PAÍS...

...ES LA CAPACIDAD PARA
ATRAER Y RETENER
TALENTO E INVERSIÓN

ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD INTERNACIONAL 2013

46

países

111

indicadores

10

subíndices

LOS 10 SUBÍNDICES

I SISTEMA DE DERECHO CONFIABLE Y OBJETIVO

II MANEJO SUSTENTABLE DEL MEDIO AMBIENTE

III SOCIEDAD INCLUYENTE, PREPARADA Y SANA

IV ECONOMÍA ESTABLE

V SISTEMA POLÍTICO ESTABLE Y FUNCIONAL

VI MERCADOS DE FACTORES EFICIENTES

VII SECTORES PRECURSORES DE CLASE MUNDIAL

VIII GOBIERNOS EFICIENTES Y EFICACES

IX APROVECHAMIENTO DE LAS RELACIONES INTERNACIONALES

X INNOVACIÓN DE LOS SECTORES ECONÓMICOS

LOS PRIMEROS 10 LUGARES

2001-2011

1	SUIZA	=
2	DINAMARCA	+4
3	SUECIA	+6
4	HOLANDA	=
5	IRLANDA	-3
6	REINO UNIDO	-1
7	BÉLGICA	+8
8	JAPÓN	-1
9	AUSTRALIA	+2
10	NORUEGA	-2

**PIB PER CÁPITA:
\$58,951 USD**

PROMEDIO

**INVERSIÓN POR
TRABAJADOR:
\$21,391 USD**

LOS ÚLTIMOS 10 LUGARES

2001-2011

37	TURQUÍA	+5	}	PROMEDIO
38	REP. DOMINICANA	-1		
39	EL SALVADOR	-4		
40	RUSIA	+3		
41	COLOMBIA	+3		
42	INDIA	-1		
43	BOLIVIA	-5		
44	GUATEMALA	+2		
45	NICARAGUA	-6		
46	VENEZUELA	-1		

PIB PER CÁPITA:
\$5,939 USD

INVERSIÓN POR
TRABAJADOR:
\$2,649 USD

POSICIONES DE LA 11 A LA 36

11	FINLANDIA	24	CHILE
12	EUA	25	MALASIA
13	AUSTRIA	26	POLONIA
14	CANADÁ	27	ISRAEL
15	ALEMANIA	28	GRECIA
16	FRANCIA	29	PANAMÁ
17	ESPAÑA	30	PERÚ
18	REP. CHECA	31	BRASIL
19	COREA DEL SUR	32	MÉXICO
20	ITALIA	33	SUDÁFRICA
21	HUNGRÍA	34	TAILANDIA
22	PORTUGAL	35	ARGENTINA
23	COSTA RICA	36	CHINA

**PIB PER CÁPITA:
\$23,066 USD**

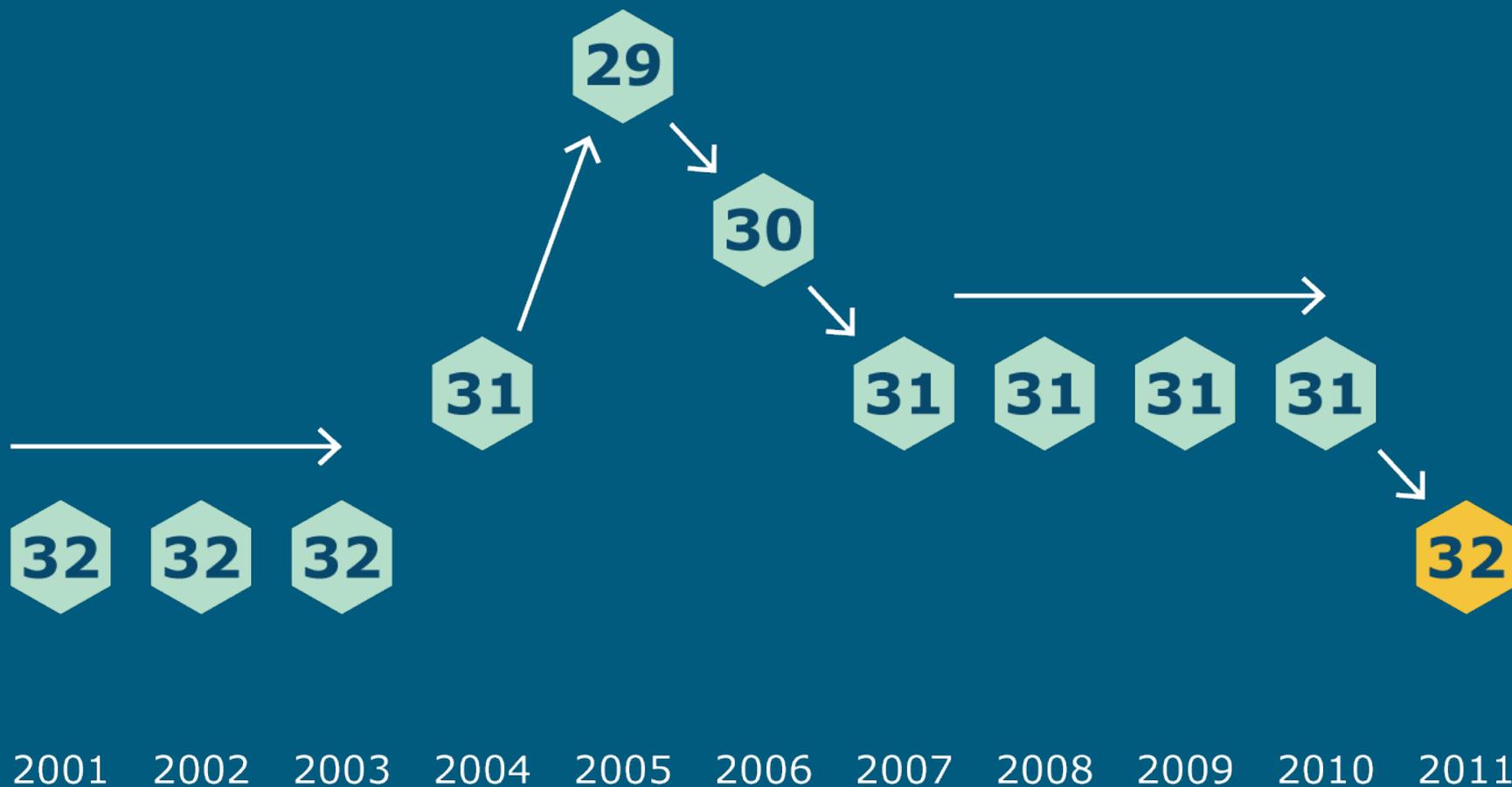
**MÉXICO:
\$10,047 USD**

PROMEDIO

**INVERSIÓN POR
TRABAJADOR:
\$9,564 USD**

**MÉXICO:
\$4,809 USD**

MÉXICO SIGUE ESTANCADO



**FORTALEZAS
Y DEBILIDADES
DE MÉXICO**

PESE A LOS AVANCES EN **ECONOMÍA Y SOCIEDAD**, HEMOS RETROCEDIDO EN **GOBIERNO**

SUBÍNDICE	POSICIÓN	CAMBIO 2001-2011
GENERAL	32	=
DERECHO	29	-1
MEDIO AMBIENTE	29	-4
SOCIEDAD	35	+2
ECONOMÍA	21	+9
POLÍTICO	36	=
FACTORES	39	=
PRECURSORES	42	-2
GOBIERNO	30	-9
RELACIONES INT.	29	-5
INNOVACIÓN	27	-3

PRINCIPALES AVANCES 2001-2011

MÉXICO

2001

2011

**ESTABILIDAD EN
PASIVOS DEL GOBIERNO**
(% DEL PIB)

36%

35%

**BAJA DEUDA
EXTERNA**
(% DEL PIB)

25%

25%

**MENOR RIESGO DEL
SECTOR BANCARIO**
(ÍNDICE, MENOS ES MEJOR)

44

33

PRINCIPALES RETROCESOS 2001-2011

MÉXICO

2001

2011

**MAYOR COSTO DE
LA NÓMINA**
(% DEL GASTO TOTAL)

12%

16%

**CAÍDA EN INVERSIÓN
EXTRANJERA DIRECTA**
(USD POR PEA, PROM. 3 AÑOS)

\$507

\$379

**POCAS FUENTES DE ENERGÍA
NO CONTAMINANTES**
(% DE LA ENERGÍA CONSUMIDA)

7%

6%

MÉXICO ANTE LA
REVOLUCIÓN
ENERGÉTICA DEL
SIGLO XXI

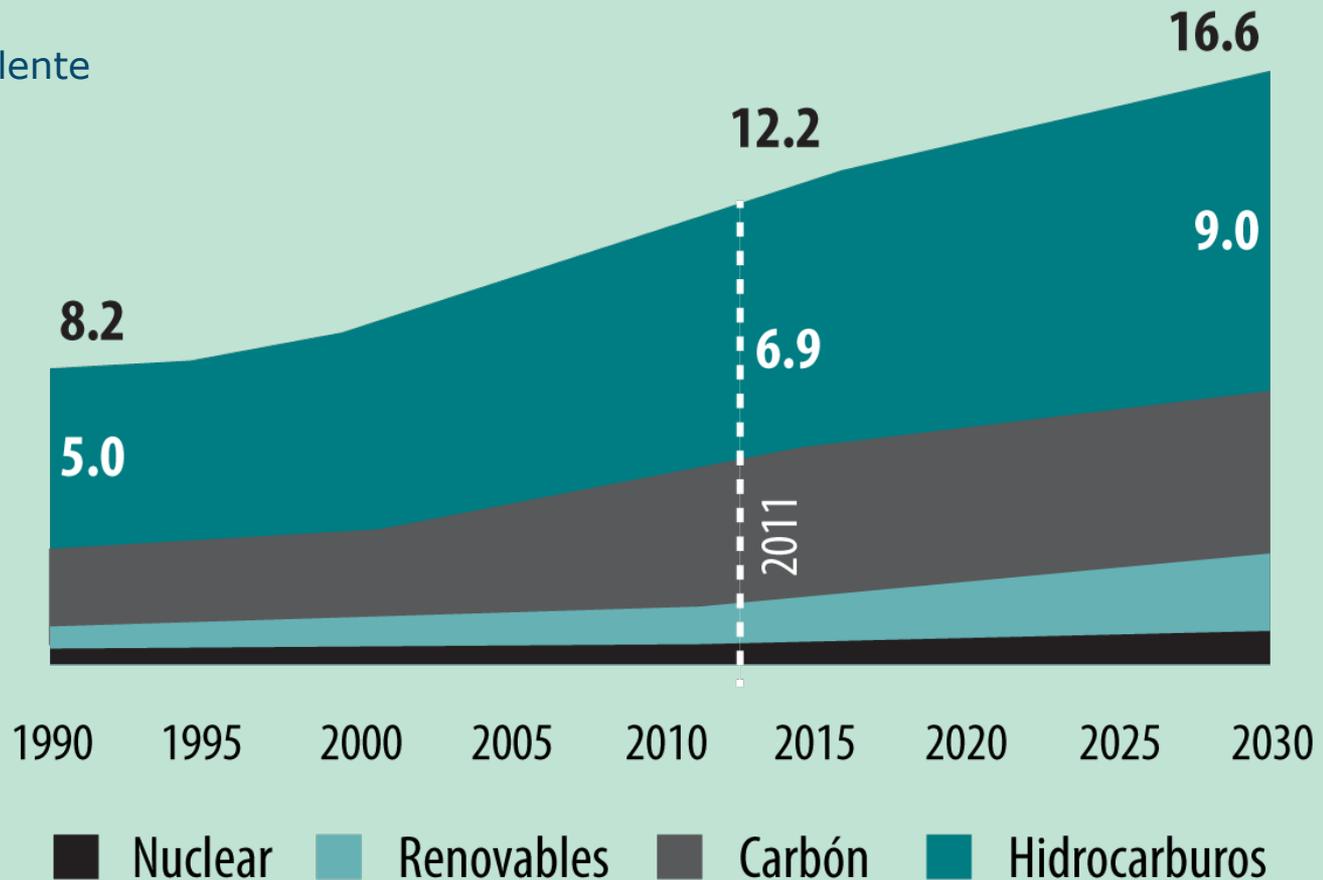
LOS HIDROCARBUROS SON Y SEGUIRÁN SIENDO EL PILAR ENERGÉTICO DEL MUNDO

PRODUCCIÓN TOTAL DE ENERGÍA

POR FUENTE 1990-2030

Billones de toneladas de petróleo crudo equivalente

DE 1980 A LA FECHA, LAS RESERVAS PROBADAS DE PETRÓLEO HAN CRECIDO EN **142%**



EN ESTA NUEVA COMPETENCIA, EUA Y CANADÁ SE POSICIONAN COMO LÍDERES

CAMBIOS EN LAS POSICIONES MUNDIALES
DE RESERVAS PROBADAS DE **HIDROCARBUROS**,
POR REGIÓN (2011)



■ Hidrocarburos convencionales ■ Hidrocarburos convencionales + No convencionales

ANTES LA PRODUCCIÓN DE HIDROCARBUROS ESTABA DETERMINADA POR LA GEOLOGÍA, AHORA ESTÁ DETERMINADA POR LA TECNOLOGÍA Y EL CAPITAL HUMANO

PETRÓLEO FÁCIL



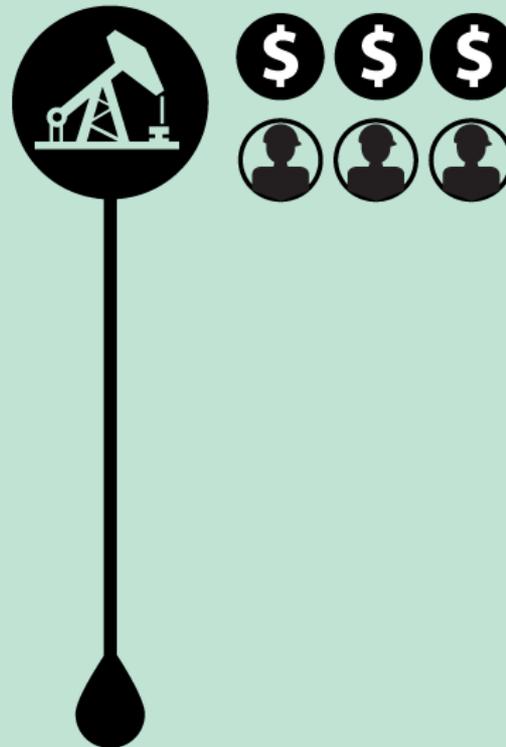
 EXPLORACIÓN/PRODUCCIÓN

 INVERSIÓN REQUERIDA

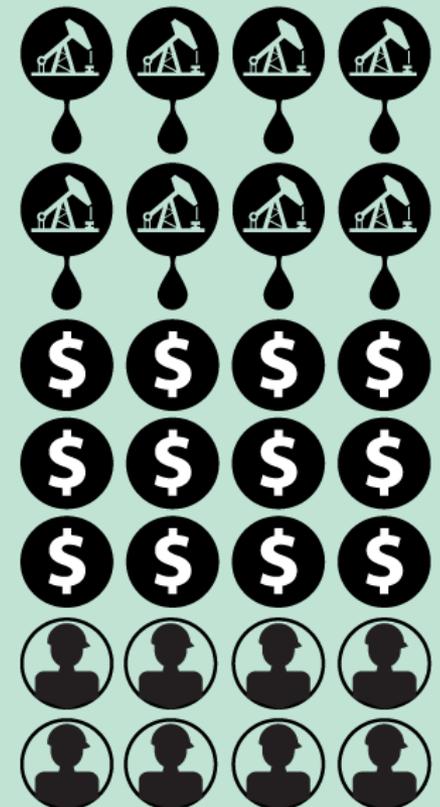
 CAPITAL HUMANO

PETRÓLEO DIFÍCIL

AGUAS PROFUNDAS



NO CONVENCIONALES



LA **TECNOLOGÍA DE PUNTA** NO SE VENDE Y EL **TALENTO HUMANO** ES UN RECURSO **MUY VALORADO**

PATENTES **2011**

INNOVACIÓN

Schlumberger 540



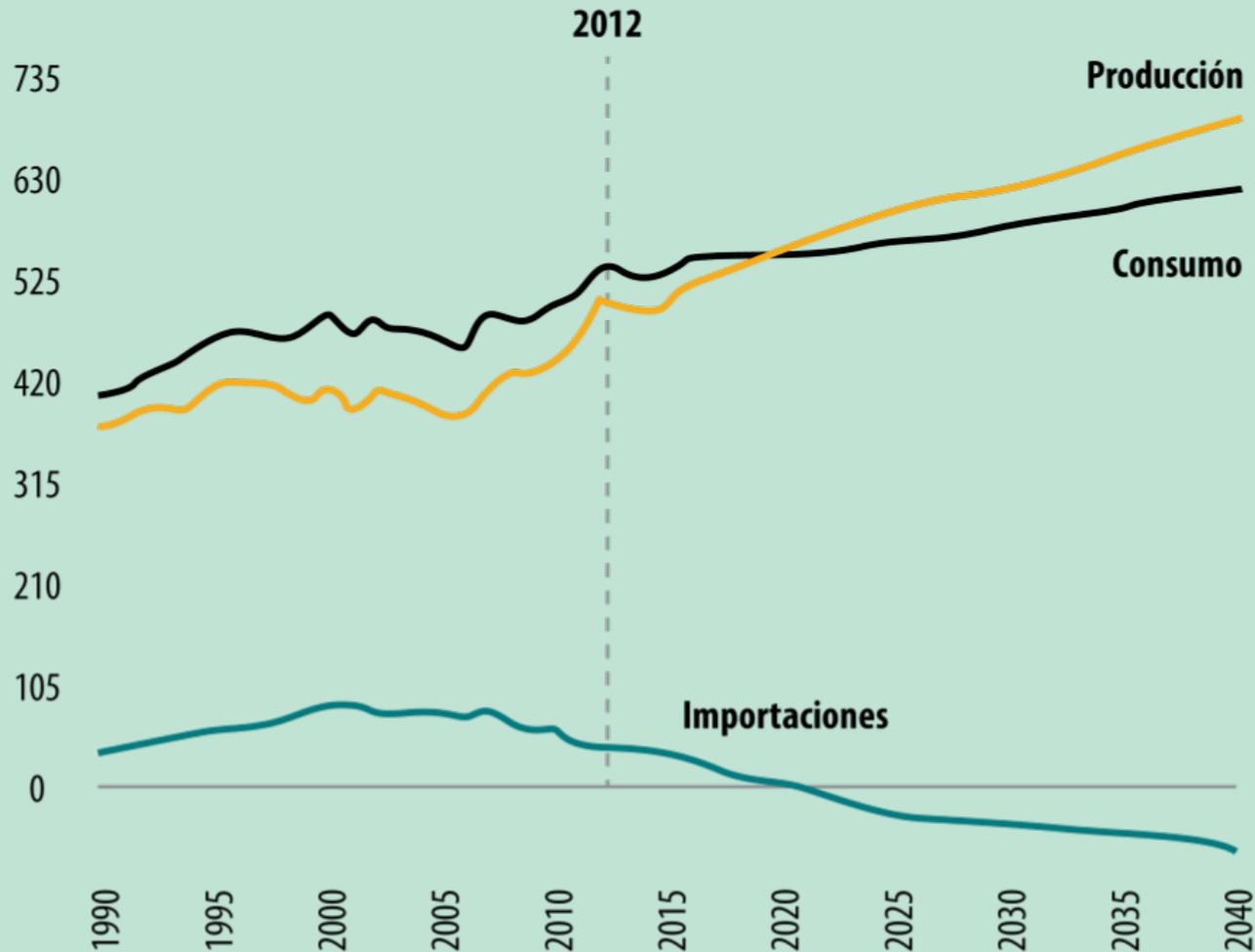
22

ESTADOS UNIDOS LA NUEVA ARABIA SAUDITA

PRODUCCIÓN, CONSUMO E
IMPORTACIONES DE GAS NATURAL,
1990-2040

Millones de toneladas

EN **2020** SE
CONVIERTE EN
**EXPORTADOR
NETO DE GAS
NATURAL**



KEYSTONE

LA INTEGRACIÓN ENERGÉTICA DE EUA Y CANADÁ



EUA SE ESTÁ REINDUSTRIALIZANDO GRACIAS AL AUGUE DEL GAS NATURAL

MAYOR INVERSIÓN en sectores intensivos en energía
(metalurgia, industria química, manufacturas pesadas)

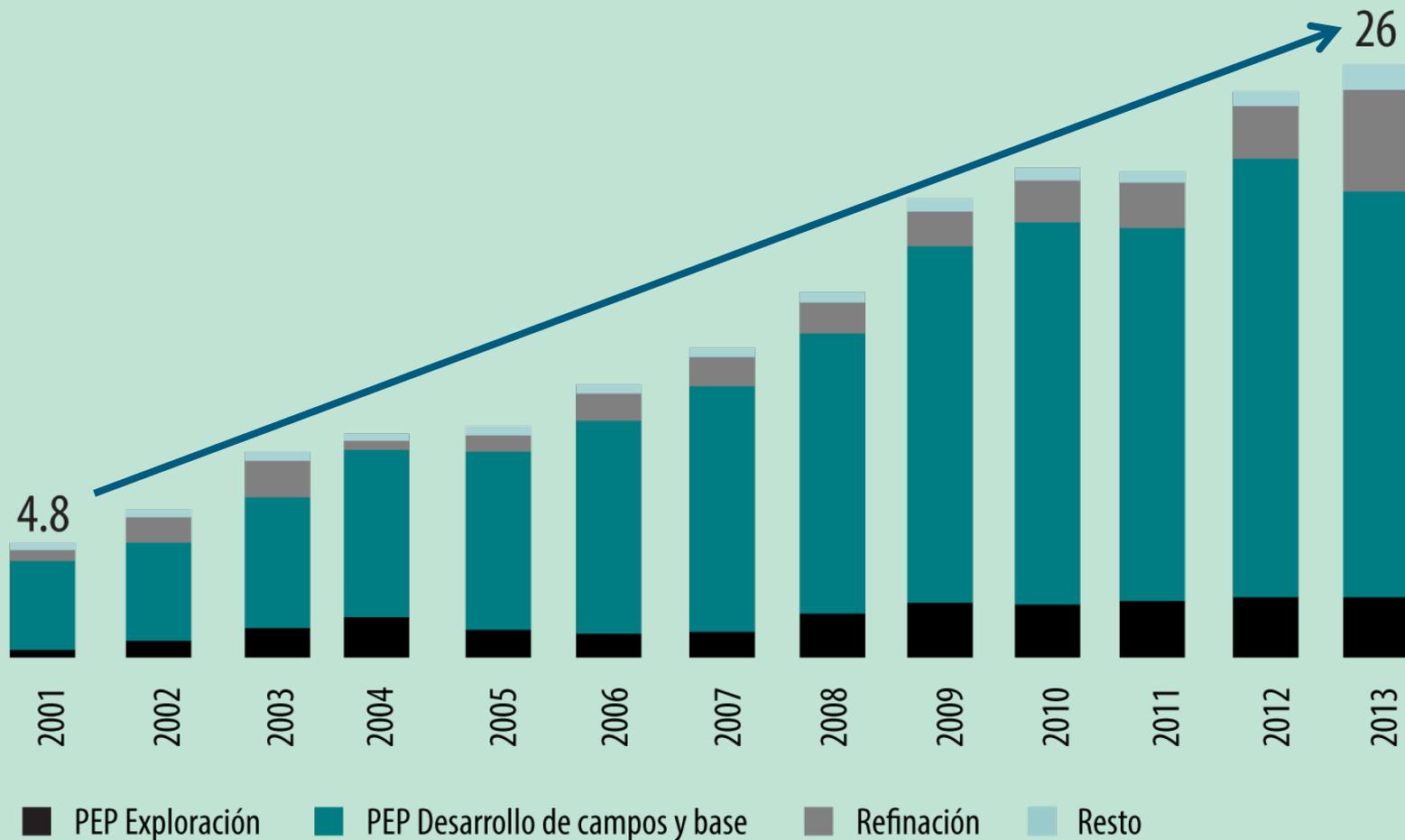
EXPLOTACIÓN DE LUTITAS ya representa **600 MIL EMPLEOS Y 77 MIL MILLONES DE DÓLARES** en valor agregado en EUA¹

POTENCIAL REPATRIACIÓN de un tercio de empresas americanas que actualmente están en China²

EUA podría generar **UN MILLÓN DE EMPLEOS** manufactureros en los próximos años³

PEMEX ES UN BARRIL SIN FONDO

INVERSIÓN EN MILES DE MILLONES DE DÓLARES



INVERSIÓN DE PEMEX EN 2013

EQUIVALE A:

2.5 VECES EL PRESUPUESTO DE LA
SECRETARÍA DE SALUD

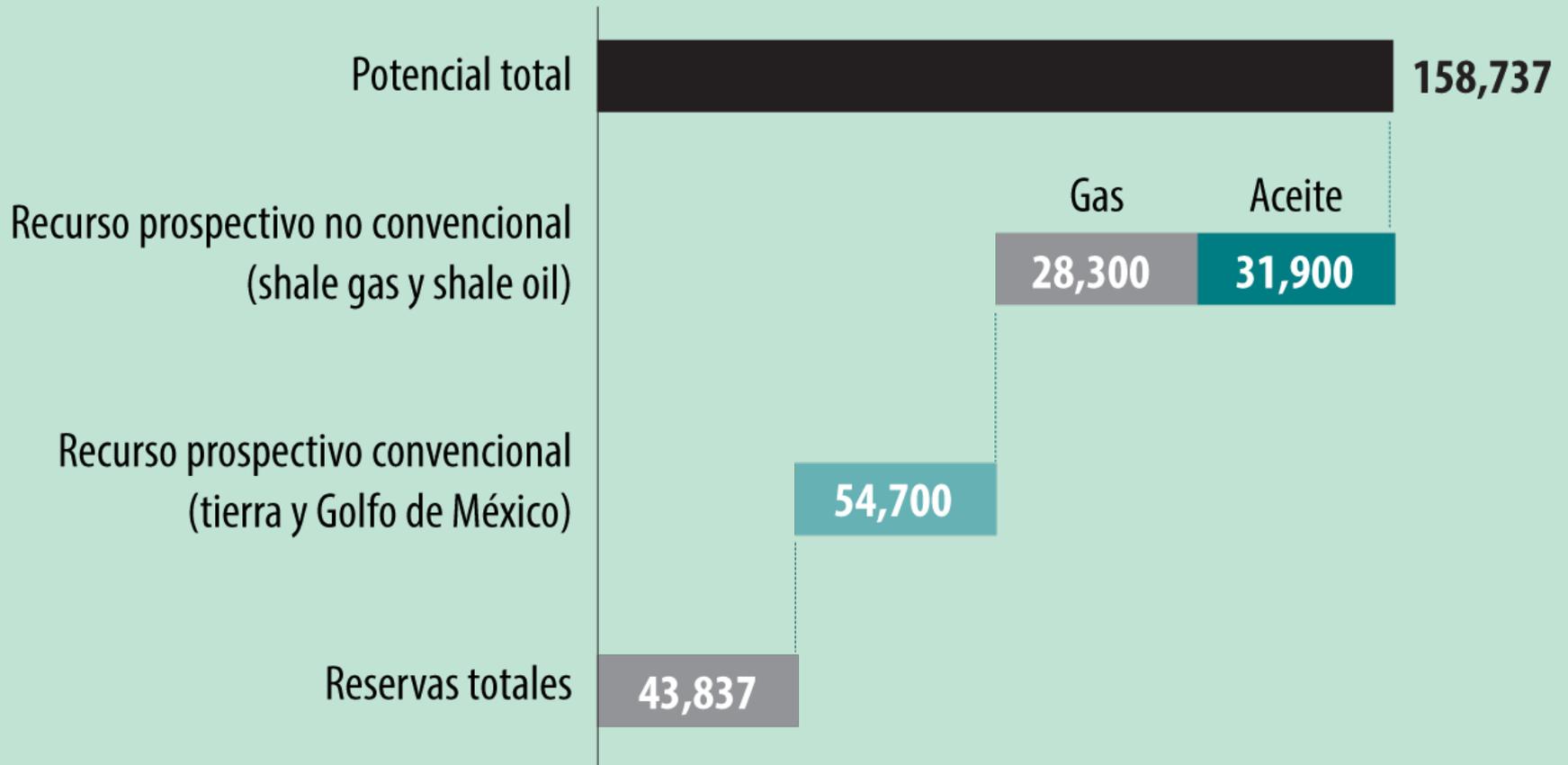
4.6 VECES **OPORTUNIDADES**

7.5 VECES **SEGURIDAD PÚBLICA**

MÉXICO TIENE MUCHAS OPORTUNIDADES

POTENCIAL (RESERVAS Y RECURSOS PROSPECTIVOS)

Millones de barriles de petróleo crudo
equivalente



El reciente estudio de la EIA (mayo 2013) ubica a México como el sexto país con mayores recursos técnicamente recuperables de aceite y gas lutas.

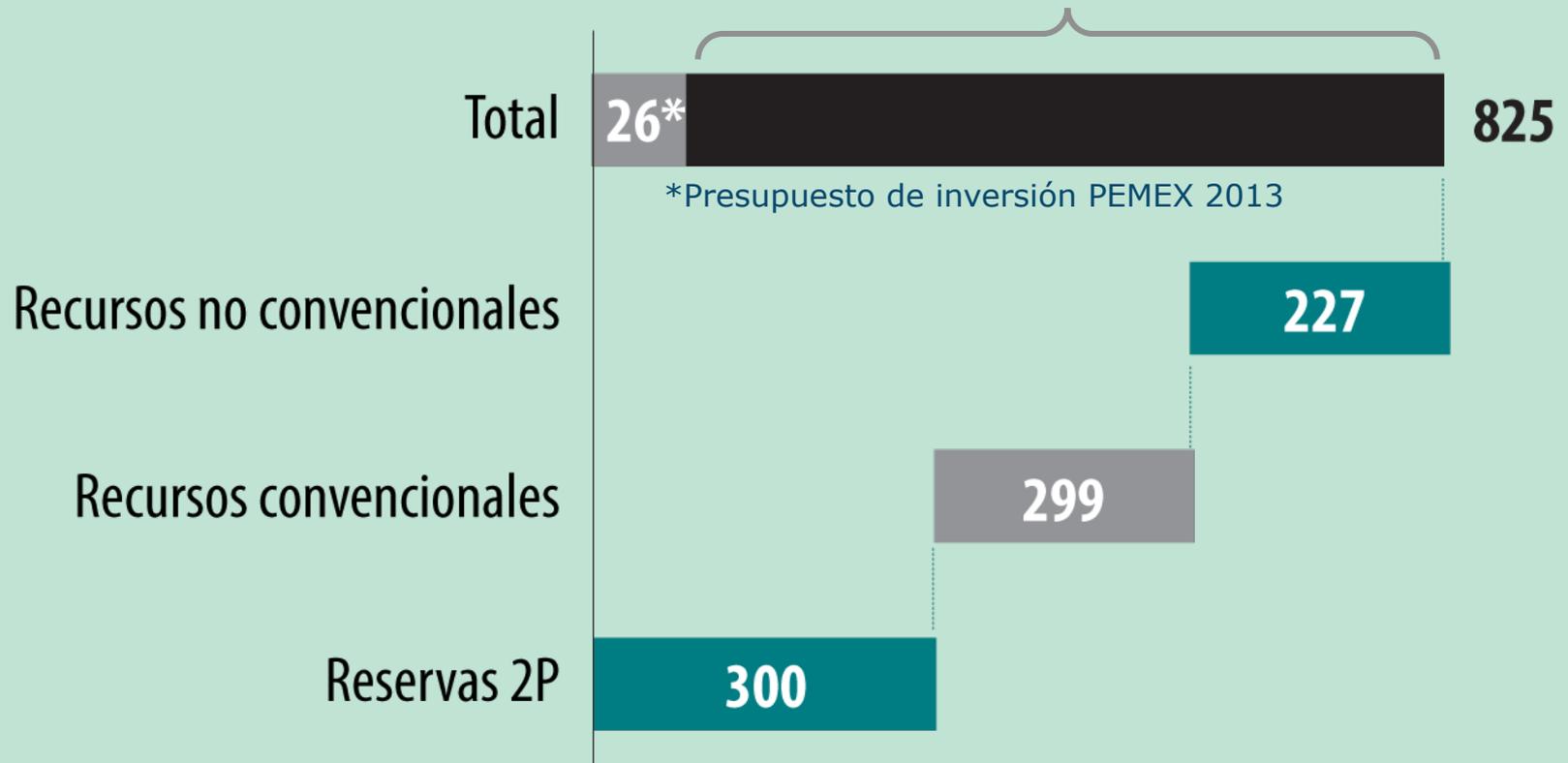
Fuente: IMCO con información de PEP, 2012

LA **INVERSIÓN REQUERIDA** PARA DESARROLLAR EL **POTENCIAL DE HIDROCARBUROS** ES MAYOR AL **PRESUPUESTO** Y LA CAPACIDAD DE EJECUCIÓN DE **PEMEX**

INVERSIONES REQUERIDAS

Miles de millones de dólares

PEMEX TARDARÍA
MÁS DE **30 AÑOS**



*Presupuesto de inversión PEMEX 2013

SI NO HACEMOS CAMBIOS CORREMOS EL RIESGO DE:

-  **PERDER COMPETITIVIDAD INDUSTRIAL**
-  **QUEDARNOS CON LOS RECURSOS
ATRAPADOS EN EL SUBSUELO**
-  **QUE MÉXICO SEA INCAPAZ DE ADAPTARSE
AL NUEVO ORDEN ENERGÉTICO GLOBAL**

**PEMEX NO ES EL
PROPIETARIO DEL
PETRÓLEO. LOS
DUEÑOS SOMOS
LOS MEXICANOS.**

NO ES LO MISMO SER **DUEÑO QUE OPERADOR**

ESO LO TIENEN CLARO:

- NORUEGA
- BRASIL
- ARABIA SAUDITA
- COREA DEL NORTE
- CUBA
- COLOMBIA
- IRÁN

COREA DEL NORTE: BÚSQUEDA DE LA SEGURIDAD ENERGÉTICA



Chosun Energy
(Singapur)

GECO
Geophysical
(Noruega)

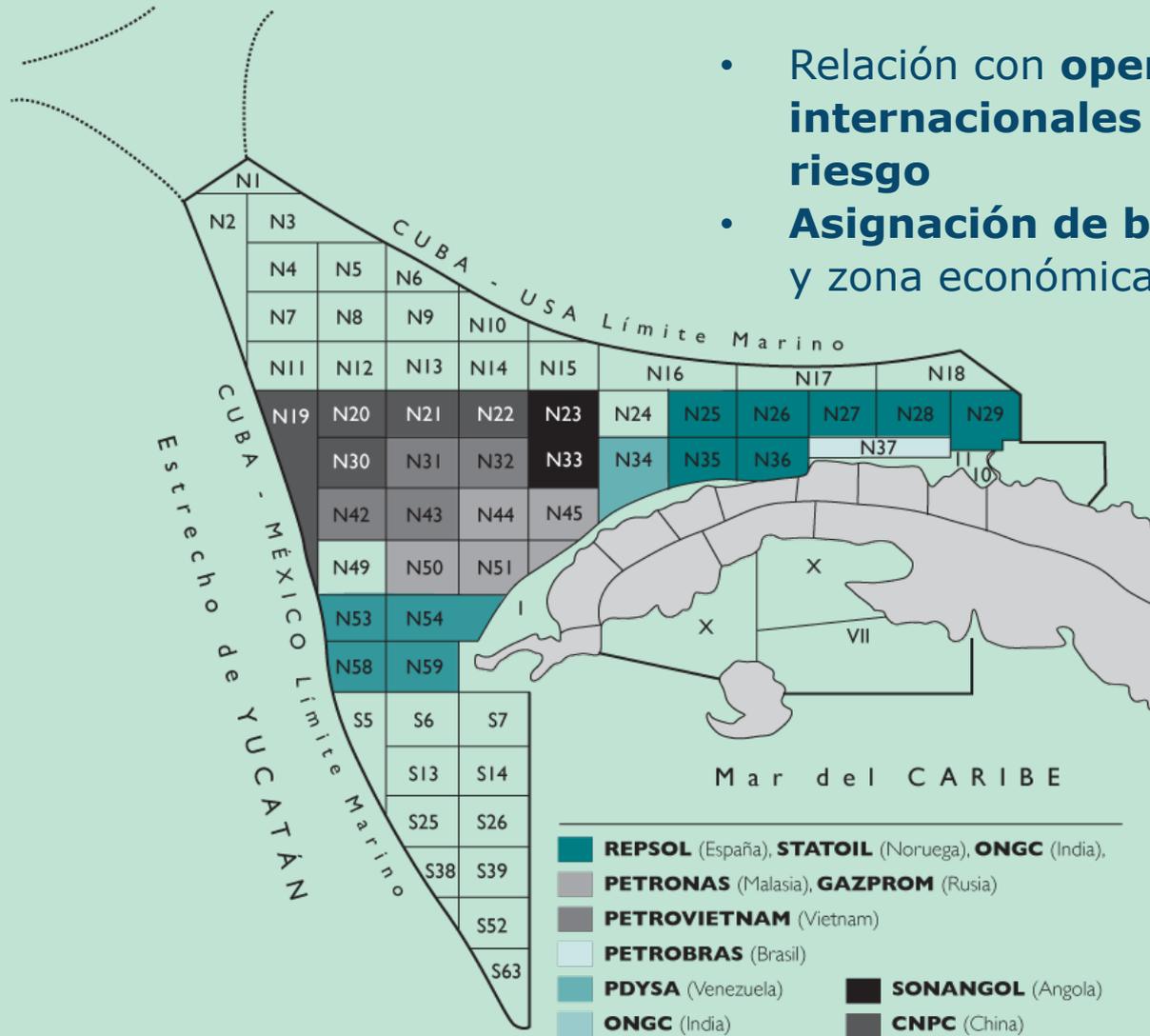
Meridian Oil
(Australia)

Aminex
(UK+Irlanda)

Han participado en proyectos de **exploración y producción**, tanto de forma **independiente como en asociación** con empresas estatales norcoreanas.

CUBA: PRAGMATISMO Y APERTURA ENERGÉTICA

- Relación con **operadoras petroleras internacionales** y **contratos de riesgo**
- **Asignación de bloques** en tierra (43) y zona económica exclusiva (59)



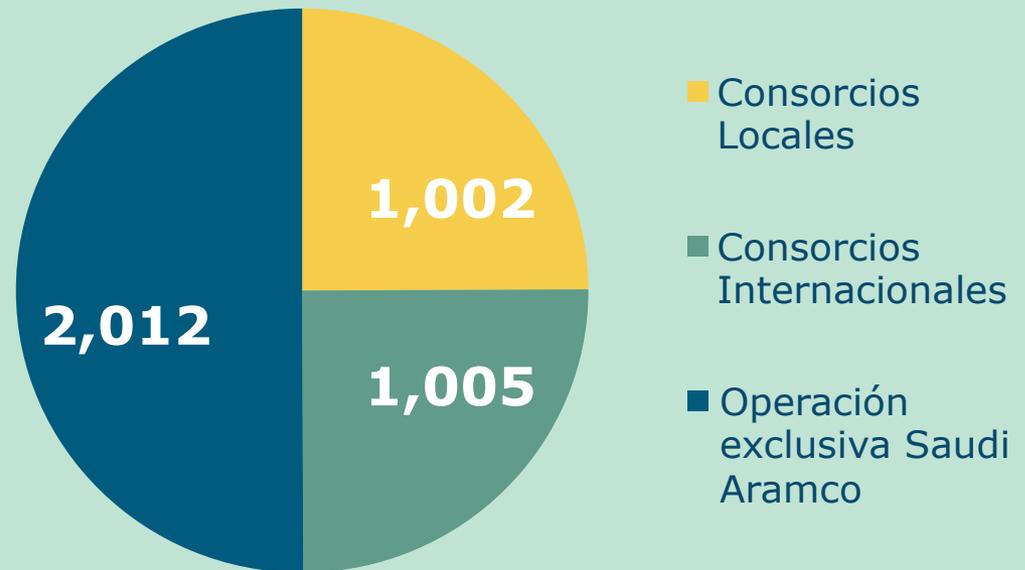
IRÁN: DEL NACIONALISMO AL PRAGMATISMO ENERGÉTICO



ARABIA SAUDITA: APERTURA EN REFINACIÓN, PETROQUÍMICA Y LUTITAS

- **Inversión privada** en refinación y petroquímica
- Desde 2003 permite la **inversión extranjera en exploración de gas**
- Shell, Eni, Repsol, Sinopec, Lukoil han participado en consorcio con Saudi Aramco

CAPACIDAD DE REFINACIÓN
DE **SAUDI ARAMCO**
(MILES DE BARRILES DIARIOS)



Noruega

Exploración y Producción	Concesiones + Asociaciones con terceros	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>upstream</i>	Sí
Refinación, Petroquímica y Comercialización	Asociación en <i>downstream</i>	Sí
	¿Participación privada o extranjera en refinación?	Sí
	Múltiples empresas y precios liberalizados en combustibles	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>downstream</i>	Sí

Noruega Brasil

	Noruega	Brasil	
Exploración y Producción	Concesiones + Asociaciones con terceros	Sí	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>upstream</i>	Sí	Sí
Refinación, Petroquímica y Comercialización	Asociación en <i>downstream</i>	Sí	Sí
	¿Participación privada o extranjera en refinación?	Sí	Sí
	Múltiples empresas y precios liberalizados en combustibles	Sí	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>downstream</i>	Sí	Sí

		Noruega	Brasil	Colombia
Exploración y Producción	Concesiones + Asociaciones con terceros	Sí	Sí	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>upstream</i>	Sí	Sí	Sí
Refinación, Petroquímica y Comercialización	Asociación en <i>downstream</i>	Sí	Sí	Sí
	¿Participación privada o extranjera en refinación?	Sí	Sí	Sí
	Múltiples empresas y precios liberalizados en combustibles	Sí	Sí	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>downstream</i>	Sí	Sí	No

		Noruega	Brasil	Colombia	Arabia Saudita
Exploración y Producción	Concesiones + Asociaciones con terceros	Sí	Sí	Sí	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>upstream</i>	Sí	Sí	Sí	Sí
Refinación, Petroquímica y Comercialización	Asociación en <i>downstream</i>	Sí	Sí	Sí	Sí
	¿Participación privada o extranjera en refinación?	Sí	Sí	Sí	Sí
	Múltiples empresas y precios liberalizados en combustibles	Sí	Sí	Sí	No
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>downstream</i>	Sí	Sí	No	Sí

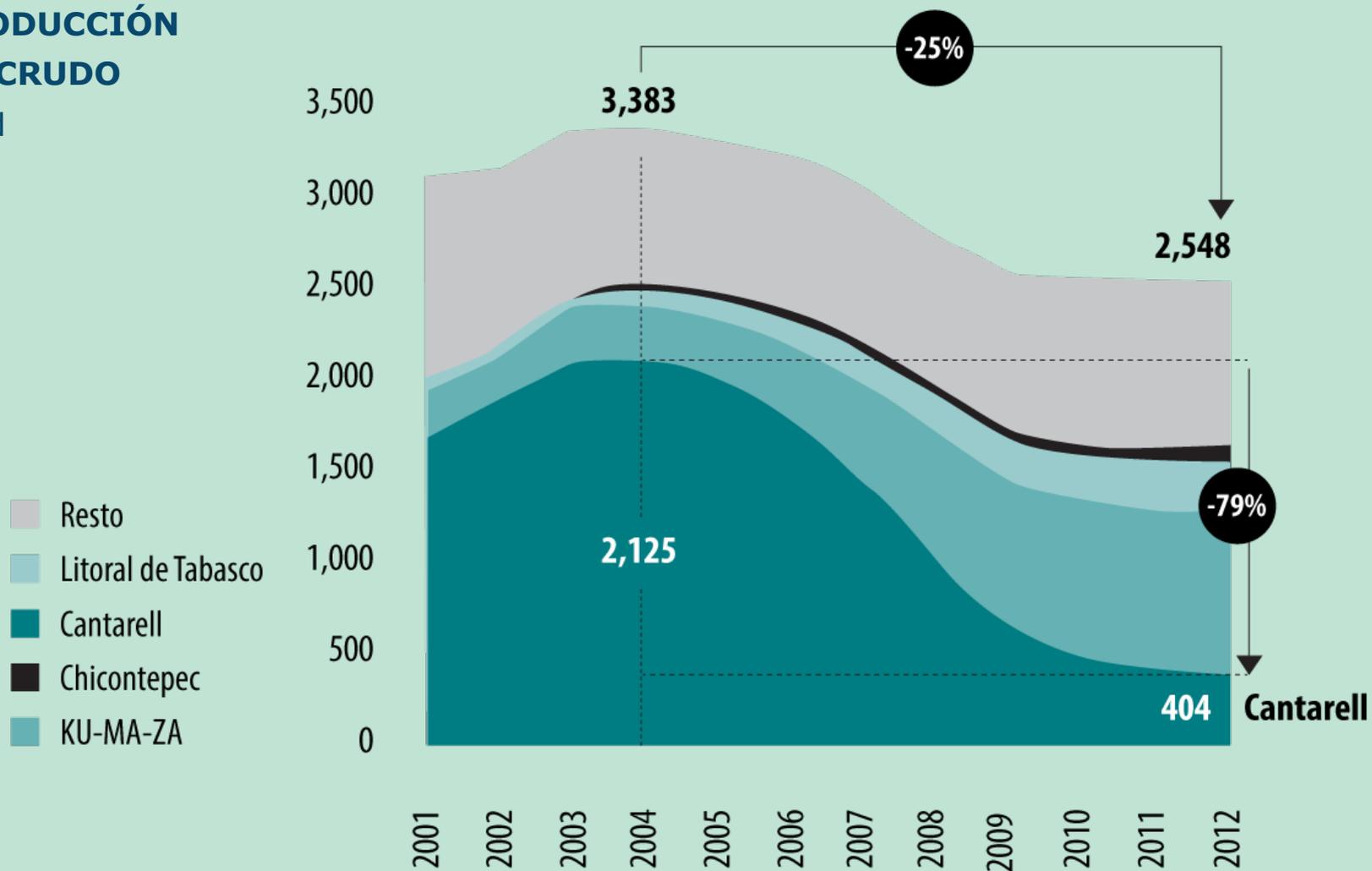
		Noruega	Brasil	Colombia	Arabia Saudita	Cuba
Exploración y Producción	Concesiones + Asociaciones con terceros	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>upstream</i>	Sí	Sí	Sí	Sí	No
Refinación, Petroquímica y Comercialización	Asociación en <i>downstream</i>	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
	¿Participación privada o extranjera en refinación?	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
	Múltiples empresas y precios liberalizados en combustibles	Sí	Sí	Sí	No	No
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>downstream</i>	Sí	Sí	No	Sí	No

		Noruega	Brasil	Colombia	Arabia Saudita	Cuba	México
Exploración y Producción	Concesiones + Asociaciones con terceros	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	No
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>upstream</i>	Sí	Sí	Sí	Sí	No	No
Refinación, Petroquímica y Comercialización	Asociación en <i>downstream</i>	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	No
	¿Participación privada o extranjera en refinación?	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	No
	Múltiples empresas y precios liberalizados en combustibles	Sí	Sí	Sí	No	No	No
	Empresa estatal con operaciones internacionales en <i>downstream</i>	Sí	Sí	No	Sí	No	Sí (Deer Park Houston con Shell)

**MÉXICO ES
EL PAÍS MÁS
CERRADO DEL
MUNDO EN EL
SECTOR ENERGÉTICO**

LA PRODUCCIÓN HA CAÍDO MÁS DE 800 MIL BARRILES DIARIOS EN LOS ÚLTIMOS 8 AÑOS

PRODUCCIÓN DE CRUDO
mbd



EL SECTOR DE **HIDROCARBUROS** QUE IMAGINAMOS

4 OBJETIVOS
DE LA PROPUESTA **IMCO**

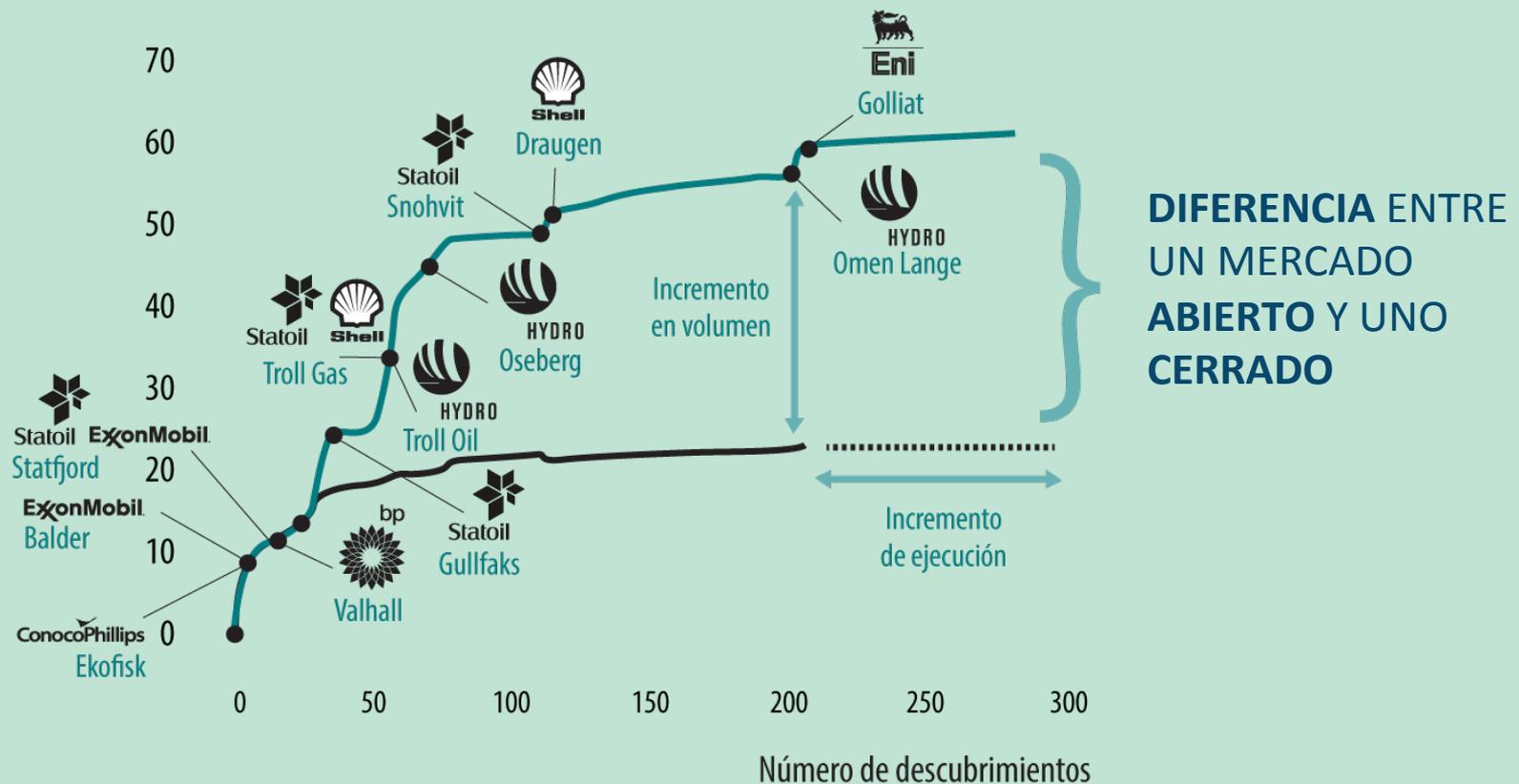
**1. MAXIMIZAR
EL VALOR DE LA RENTA PETROLERA PARA
BENEFICIO DE TODOS LOS MEXICANOS**

NORUEGA: UN OPERADOR ESTATAL FUERTE Y UN MARCO REGULATORIO EFICAZ

ACUMULADO DE INCREMENTO DE RESERVAS Y RECURSOS VS. CONOCIMIENTOS*

RESERVAS PROBADAS Y RECURSOS

Miles de millones de barriles de petróleo crudo equivalente



*Desde la apertura.

Fuente: Wood McKenzie

1. MAXIMIZAR

**EL VALOR DE LA RENTA PETROLERA PARA
BENEFICIO DE TODOS LOS MEXICANOS**

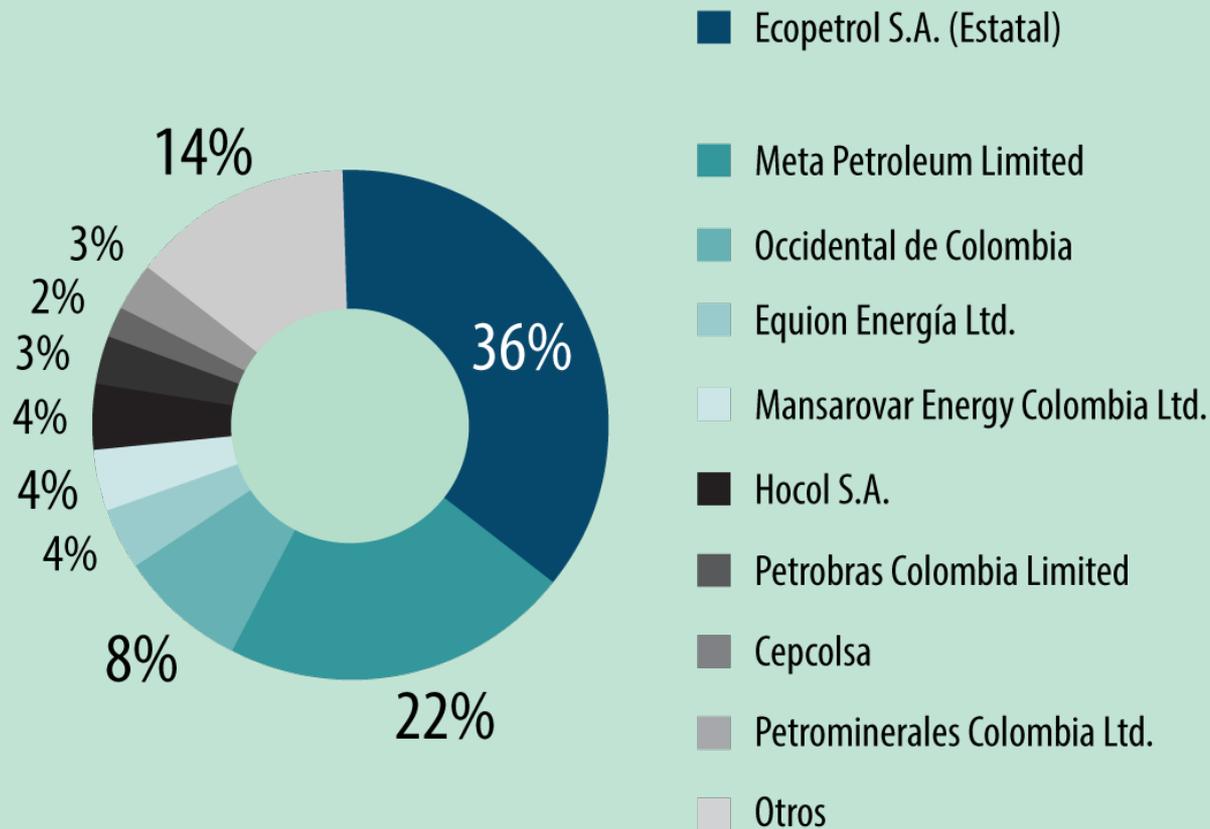
2. GARANTIZAR

**LA SEGURIDAD ENERGÉTICA
Y FORTALECER
LA COMPETITIVIDAD DEL PAÍS**

COLOMBIA: REGULACIÓN EFICIENTE Y PARTICIPACIÓN DE TERCEROS

DISTRIBUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN
TOTAL DE CRUDO 2011, SEGÚN
OPERADOR (%)

- De 2005 a 2011, la **producción de crudo aumentó 73%**



EN MÉXICO: ABUNDANCIA DE GAS EN EL SUBSUELO Y ESCASEZ EN LA PRODUCCIÓN

SOMOS EL **SEXTO PAÍS** CON MÁS
RESERVAS DE LUTITAS EN EL
MUNDO¹...

**EN MÉXICO: ABUNDANCIA DE GAS EN EL
SUBSUELO Y ESCASEZ EN LA PRODUCCIÓN**

SOMOS EL **SEXTO PAÍS** CON MÁS
RESERVAS DE LUTITAS EN EL
MUNDO¹...

...PERO LAS **IMPORTACIONES** HAN
AUMENTADO **485%** DESDE 2001²

**EN MÉXICO: ABUNDANCIA DE GAS EN EL
SUBSUELO Y ESCASEZ EN LA PRODUCCIÓN**

**SOMOS VECINOS DEL
PRODUCTOR MÁS EFICIENTE DE
GAS EN EL MUNDO...**

**EN MÉXICO: ABUNDANCIA DE GAS EN EL
SUBSUELO Y ESCASEZ EN LA PRODUCCIÓN**

**SOMOS VECINOS DEL
PRODUCTOR MÁS EFICIENTE DE
GAS EN EL MUNDO...**

**...PERO NO TENEMOS SUFICIENTE
INFRAESTRUCTURA DE DUCTOS
PARA IMPORTARLOS DE MANERA
EFICIENTE¹**

EN MÉXICO: ABUNDANCIA DE GAS EN EL SUBSUELO Y ESCASEZ EN LA PRODUCCIÓN

PRECIO DE GAS EN HENRY HUBB (EUA)¹

3.58 dólares

VS.

PRECIO DE IMPORTACIÓN GAS (MÉXICO)²

22.45 dólares

Pemex pide reducir uso de gas natural

CD. Y REGIÓN • 16 MAYO 2013 - 2:08AM — ANABEL MANZANO, JOAQUÍN LÓPEZ

El gerente de la Asociación de Industriales del Sur de Tamaulipas, Salvador Salazar, dijo que han recibido en los últimos 6 meses hasta 15 alertas, lo que ha provocado pérdidas.



Foto: JOSÉ LUIS TAPIA
LOS USUARIOS DE GAS NATURAL EN LA ZONA SUR ELEVAN SU CONSUMO.

Tampico • El desabasto de gas en el sur de Tamaulipas ha dejado al momento 27 alertas críticas emitidas por Petróleos Mexicanos, donde la paraestatal notifica, tanto a industrias como distribuidores de gas natural para uso doméstico, que reduzcan su consumo desde 80% hasta 95%.

El gerente de la Asociación de Industriales del Sur de Tamaulipas (AISTAG), Salvador Salazar

VER EN VIVO
Milenio Noticias
↳ DESPUÉS
En 15 con Carlos Puig

MILENIO RADIO Escucha nuestras estaciones

¿Qué les dicen los astros a los **POLÍTICOS**?
Entérate con K. Besson
Horoscop Político
Búscalo en la sección de Política

A TIEMPO | MÁS LÉIDAS | RECOMENDADAS

Elige una sección **Todas**

05:28 Temporal, la compra de alimentos sin aranceles

05:20 Pronostican lluvias en el centro y sur del territorio nacional

05:17 Baja en el "ranking" de ingresos por turismo

04:58 Desarticulan en España una red que traficaba con drogas y personas

04:20 Un millón de evacuados por ciclón en

Twitter

Me gusta 0

Imprimir

Enviar

- 1. MAXIMIZAR**
EL VALOR DE LA RENTA PETROLERA PARA
BENEFICIO DE TODOS LOS MEXICANOS
- 2. GARANTIZAR**
LA SEGURIDAD ENERGÉTICA
Y FORTALECER
LA COMPETITIVIDAD DEL PAÍS
- 3. CONVERTIR**
AL SECTOR EN UNA VERDADERA PALANCA
DEL DESARROLLO INDUSTRIAL
Y TECNOLÓGICO

BRASIL: UNA PALANCA DE DESARROLLO INDUSTRIAL Y TECNOLÓGICO

MILLONES DE DÓLARES



- 1. MAXIMIZAR**
EL VALOR DE LA RENTA PETROLERA PARA
BENEFICIO DE TODOS LOS MEXICANOS
- 2. GARANTIZAR**
LA SEGURIDAD ENERGÉTICA
Y FORTALECER
LA COMPETITIVIDAD DEL PAÍS
- 3. CONVERTIR**
AL SECTOR EN UNA VERDADERA PALANCA
DEL DESARROLLO INDUSTRIAL
Y TECNOLÓGICO
- 4. TRANSFORMAR**
LA RENTA PETROLERA
EN BIENESTAR
DE LARGO PLAZO

NORUEGA: VISIÓN TRANSGENERACIONAL

LA RENTA PETROLERA NORUEGA SE INVIERTE EN UN FONDO SOBERANO DE INVERSIONES QUE EQUIVALE A **1.47 VECES EL PIB NORUEGO**

**FONDO GLOBAL DE
PENSIONES DE NORUEGA
(2012)**

737

**MIL MILLONES
DE DÓLARES**

**PIB DE NORUEGA
(2012)**

500

**MIL MILLONES
DE DÓLARES**

MAYOR FONDO SOBERANO DEL MUNDO
(1.15% DEL PIB GLOBAL)

FONDO SOBERANO DE MÉXICO

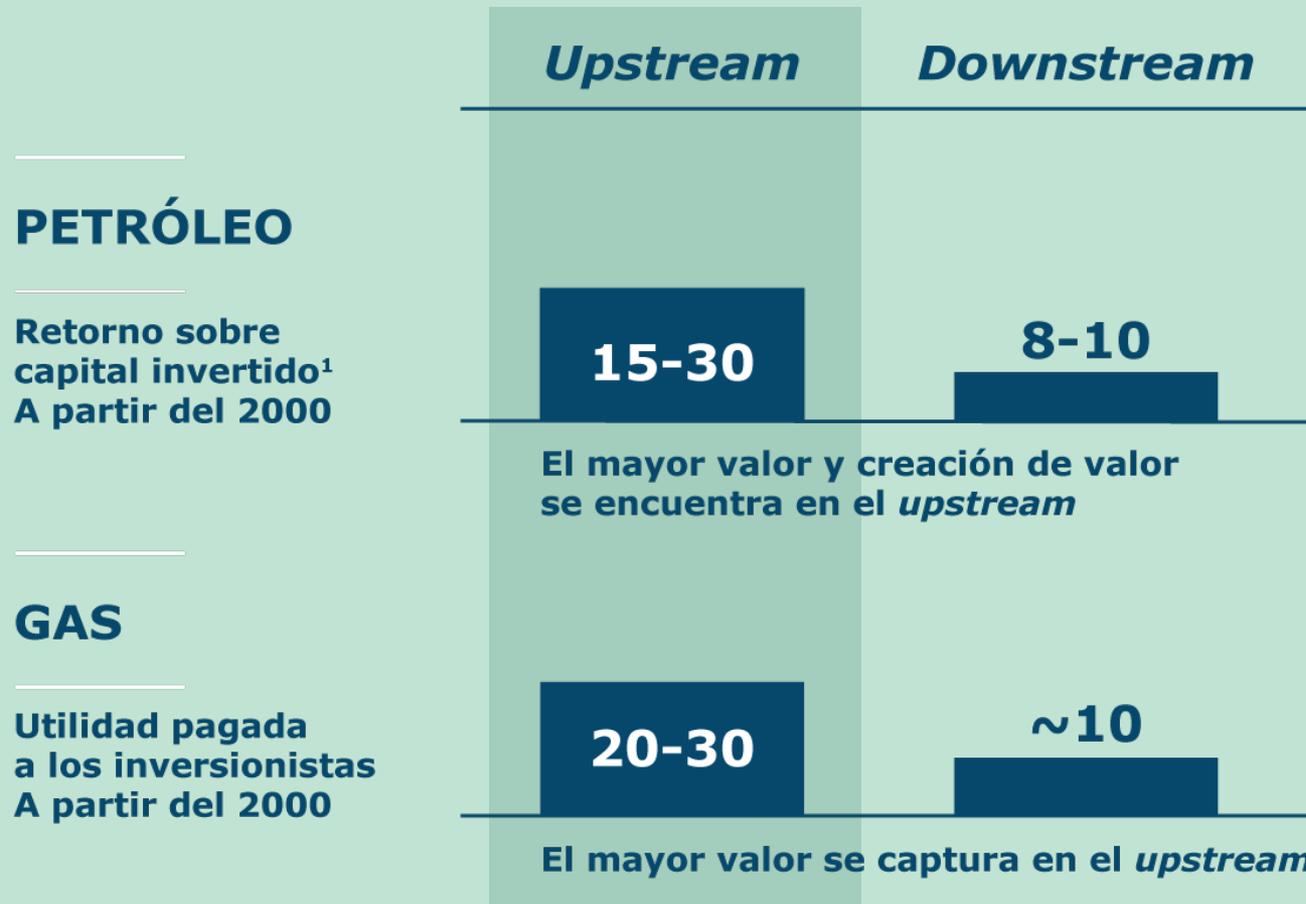
LA RENTA PETROLERA DEBE SER FUENTE
DE BIENESTAR PARA LOS MEXICANOS DE
HOY Y DE MAÑANA

EVITANDO QUE LOS BENEFICIOS DE LA
APERTURA IMPACTEN EN EL TIPO DE CAMBIO,
LA ACTIVIDAD EXPORTADORA Y LOS **PRECIOS
RELATIVOS** DE LA **ECONOMÍA GENERAL**

DEBERÁ SER ADMINISTRADO POR EL **BANCO
DE MÉXICO**

¿DÓNDE ESTÁN LAS
OPORTUNIDADES
PARA EL SECTOR DE
HIDROCARBUROS EN
MÉXICO?

EN LA INDUSTRIA DE PETRÓLEO Y GAS, EL *UPSTREAM* ES EL QUE CREA MÁS VALOR



Fuente: McKinsey & Company, México, 29 de mayo de 2013. (1) Retorno sobre capital invertido = NOPLAT / Capital invertido; NOPLAT = EBIT * (1-tasa de impuestos). Donde NOPLAT es el resultado neto de explotación menos impuestos ajustados, y EBIT son las utilidades antes de intereses e impuestos.

PEMEX REFINACIÓN

PERDIÓ EN 2012

84,377 MILLONES DE PESOS

PEMEX REFINACIÓN
PERDIÓ EN 2012

84,377 MILLONES DE PESOS

ESTO EQUIVALE A **\$715**
POR MEXICANO

HAY DOS
GRANDES OPORTUNIDADES
EN EL SECTOR DE **HIDROCARBUROS**
PARA **MÉXICO:**



AGUAS PROFUNDAS



PETRÓLEO Y GAS DE LUTITAS
(*SHALE*)

AGUAS **PROFUNDAS**

- **ASOCIACIONES** DE PEMEX
CON OPERADORES PRIVADOS
- **CONCESIONES** A OPERADORES
INDEPENDIENTES (COMO
FUNCIONA EN NORUEGA Y
COLOMBIA)

¿POR QUÉ PEMEX DEBE ASOCIARSE EN AGUAS PROFUNDAS?

HAY MAYOR RIESGO GEOLÓGICO

EMPRESAS QUE OPERAN **ASOCIADAS**¹



Tasa de éxito
en exploración

33%

PEMEX²



Tasa de éxito
en exploración

16%

¿POR QUÉ PEMEX DEBE ASOCIARSE EN AGUAS PROFUNDAS?

PORQUE SE REDUCEN Y DISTRIBUYEN LOS COSTOS DE
INVERSIÓN



PETRÓLEO Y **GAS DE LUTITAS (*SHALE*)**

-  **CONCESIONES** A OPERADORES INDEPENDIENTES (COMO FUNCIONA EN EUA Y CANADÁ)
-  **ASOCIACIONES** DE PEMEX CON OPERADORES PRIVADOS

¿POR QUÉ SE DEBEN DAR **CONCESIONES EN PETRÓLEO Y GAS DE LUTITAS** (*SHALE*)?

PRODUCTIVIDAD MENOR QUE EN RECURSOS
CONVENCIONALES

PROYECTOS IDEALES PARA OPERADORES
MEDIANOS: HAY **MÁS DE 600 EMPRESAS EN
EUA**

DESARROLLO VELOZ Y DE **MENOR RIESGO**

RENDIMIENTO ECONÓMICO **MENOR** PORQUE
LA VIDA PRODUCTIVA DEL CAMPO ES MENOR

LA CONVENIENCIA DE **EXPLOTAR LAS LUTITAS** NO HA ESTADO EXENTA DE **DEBATE**

SE NECESITA:

1. UNA **REGULACIÓN** ESTRICTA

2. **TRANSPARENCIA** EN LA INFORMACIÓN DE LA
INDUSTRIA

3. **MONITOREAR RIESGOS** AMBIENTALES:

- CONTAMINACIÓN DE MANTOS ACUÍFEROS
(QUÍMICOS INYECTADOS)
- USO INTENSIVO DE AGUA
- POSIBLE FILTRACIÓN DE GAS METANO

¿POR QUÉ LAS EMPRESAS MEDIANAS SON IDEALES PARA LUTITAS?

PEMEX NO CUENTA CON LA TECNOLOGÍA PARA DESARROLLAR ESTOS RECURSOS DE FORMA RENTABLE

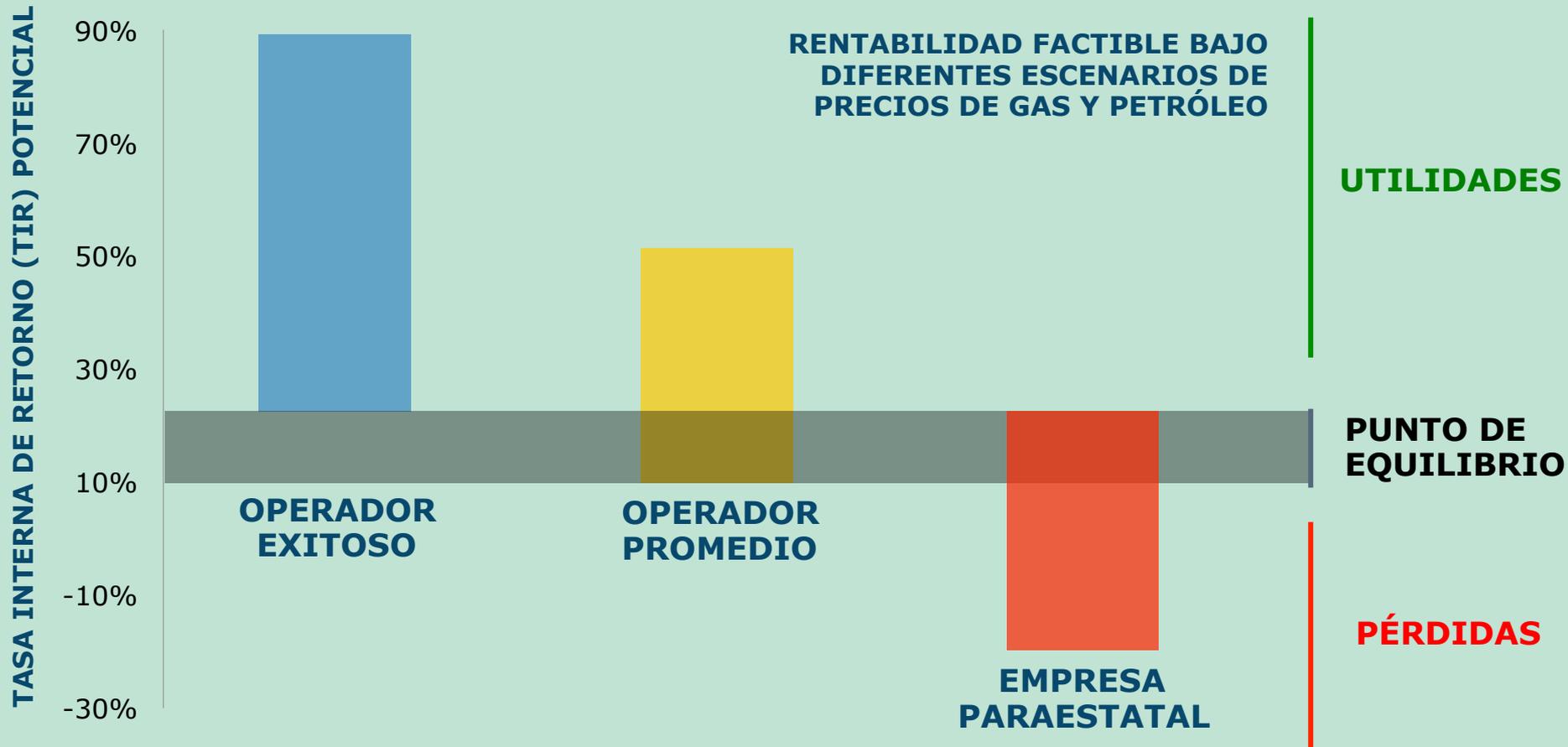
LA EFICIENCIA DEL OPERADOR ES CLAVE PARA LA RENTABILIDAD DE LOS PROYECTOS

ES UN NEGOCIO DE MUCHOS OPERADORES MEDIANOS. POR SU ESCALA LOS GRANDES OPERADORES NO SE INVOLUCRAN DIRECTAMENTE

PARA LUTITAS SE REQUIERE UNA EFICIENCIA OPERATIVA SUPERIOR A LA DE PEMEX

TIR POTENCIAL EN LUTITAS BAJO DISTINTOS SUPUESTOS DE PRECIO DE HIDROCARBUROS

ISR=32% REGALÍAS=0%



EN LAS CONCESIONES Y ASOCIACIONES
LA TASA DE REGALÍA
Y **LOS IMPUESTOS** QUE INTEGREN
EL RÉGIMEN FISCAL DEL SECTOR
SERÁN **CLAVES** PARA **ATRAER**
INVERSIÓN Y TECNOLOGÍA

**EL ÉXITO DE LA REFORMA
DEPENDERÁ DE LA RELACIÓN ENTRE
EL NIVEL DE INVERSIÓN QUE
SE ATRAIGA Y LA RENTA PARA
EL ESTADO MEXICANO**

LA **NATURALEZA ECONÓMICA**
DE AGUAS PROFUNDAS Y LUTITAS
EXIGE OPERADORES MUY
DIFERENTES

SE REQUIERE
DE **AMBOS**
PARA **POTENCIAR**
AL **SECTOR DE HIDROCARBUROS**
COMO **PALANCA DEL DESARROLLO**

EL MODELO DE CONTRATOS PROPUESTO ES:

LUTITAS: CONCESIONES +
ASOCIACIONES

AGUAS PROFUNDAS: ASOCIACIONES +
CONCESIONES

INFRAESTRUCTURA PARA GAS:
PERMISOS

REFINACIÓN: PERMISOS

¿DÓNDE LE CONVIENE OPERAR PEMEX?



AGUAS PROFUNDAS

INVERSIONES GRANDES,
RENDIMIENTO ALTO Y MAYOR
RIESGO.

POCOS OPERADORES, LOS MÁS
GRANDES DE LA INDUSTRIA.

ASOCIACIONES PARA
DIVERSIFICAR RIESGO.

PEMEX SE BENEFICIA DE ESTE ESQUEMA

ADQUIERE NUEVAS CAPACIDADES TECNOLÓGICAS
VÍA **ASOCIACIONES**

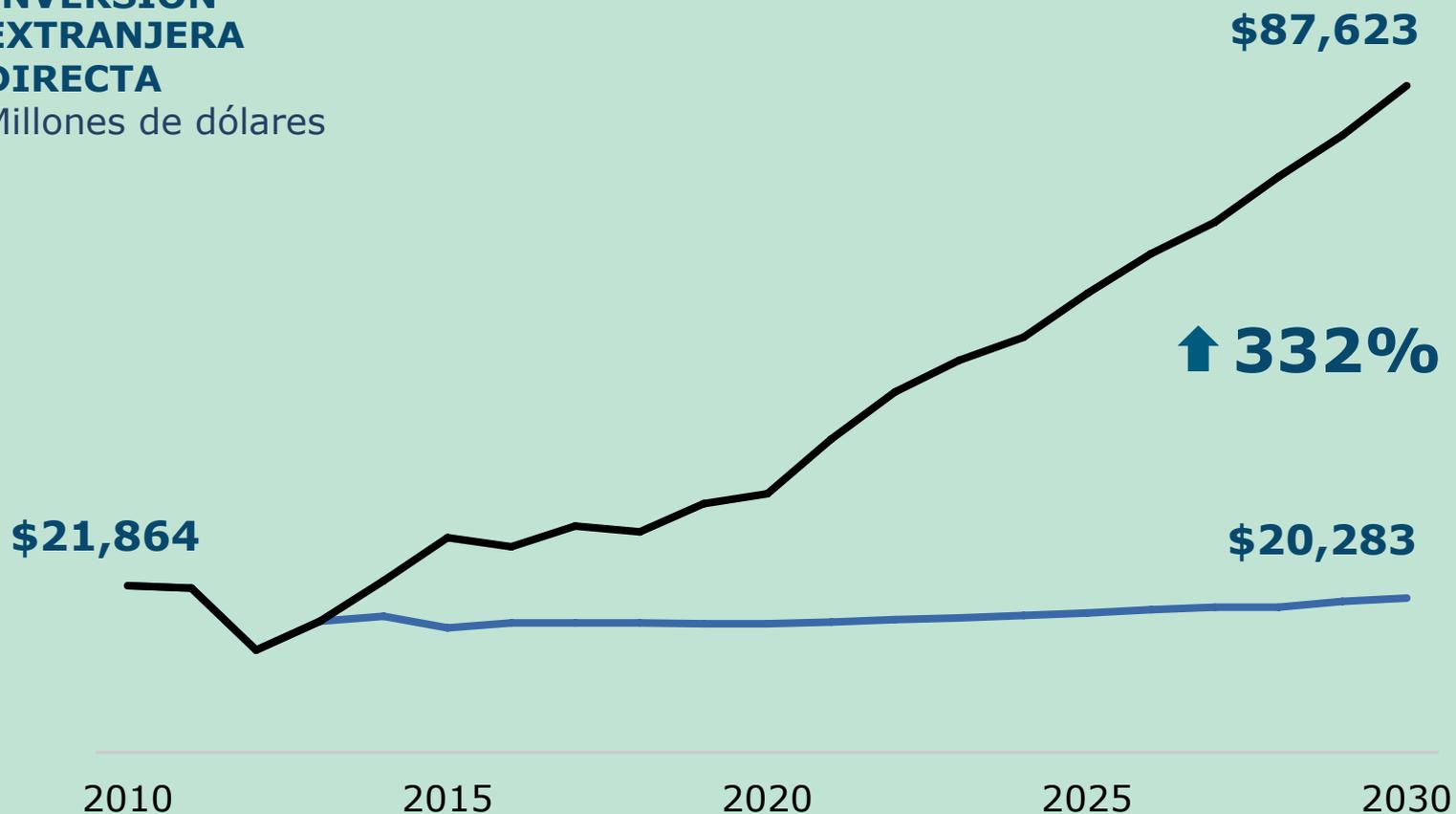
SE **ENFOCA** EN AQUELLAS **ACTIVIDADES**
EN DONDE TIENE **CLARAS VENTAJAS**
COMPARATIVAS

PEMEX SERÁ EL PRINCIPAL JUGADOR **EN UN**
ECOSISTEMA DIVERSO DE **OPERADORES**
Y **PROVEEDORES**

**CON UNA
REFORMA
PROFUNDA...**

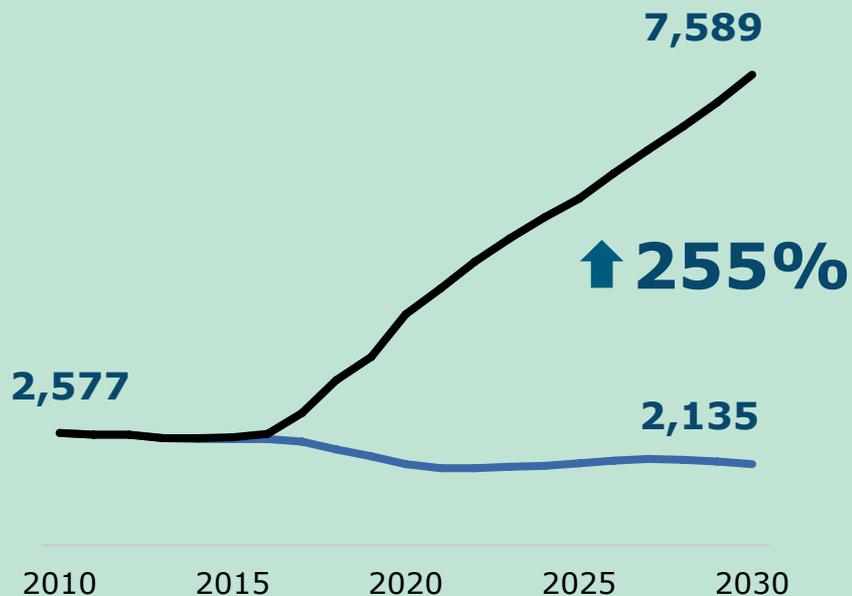
GENERAREMOS **INVERSIÓN** EN UN MONTO QUE HOY **NO ES FACTIBLE** PARA LA **HACIENDA PÚBLICA**

**INVERSIÓN
EXTRANJERA
DIRECTA**
Millones de dólares

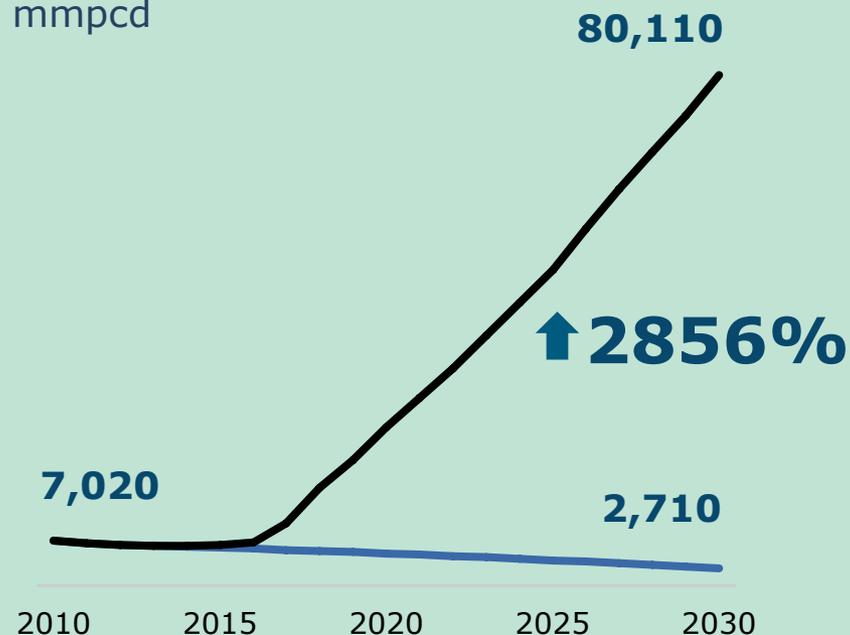


AUMENTANDO LA PRODUCCIÓN POTENCIAL DE HIDROCARBUROS MUY POR ARRIBA DE CUALQUIER EXPECTATIVA BAJO EL ESQUEMA ACTUAL

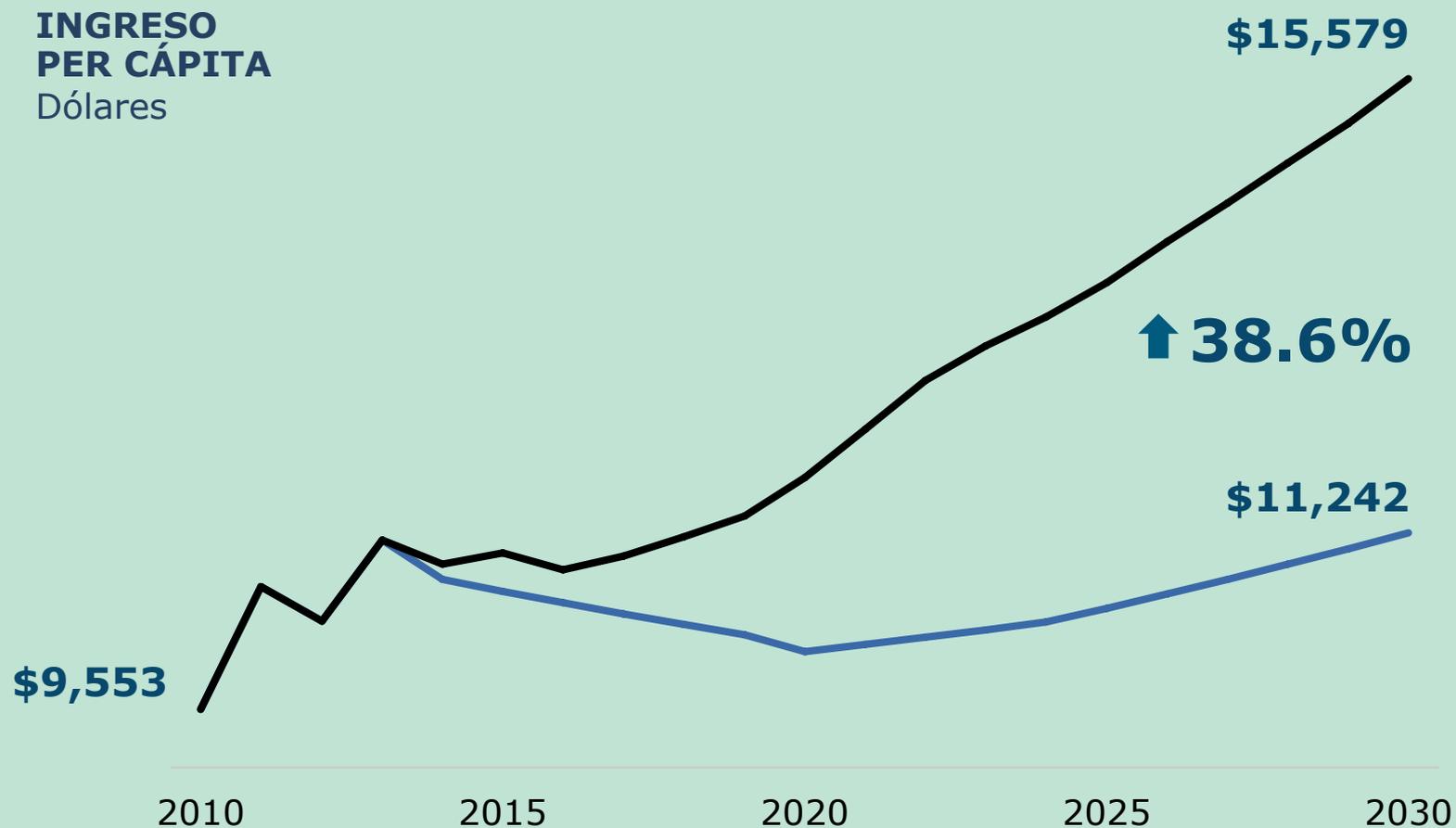
PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO
mbd



PRODUCCIÓN DE GAS
mmpcd

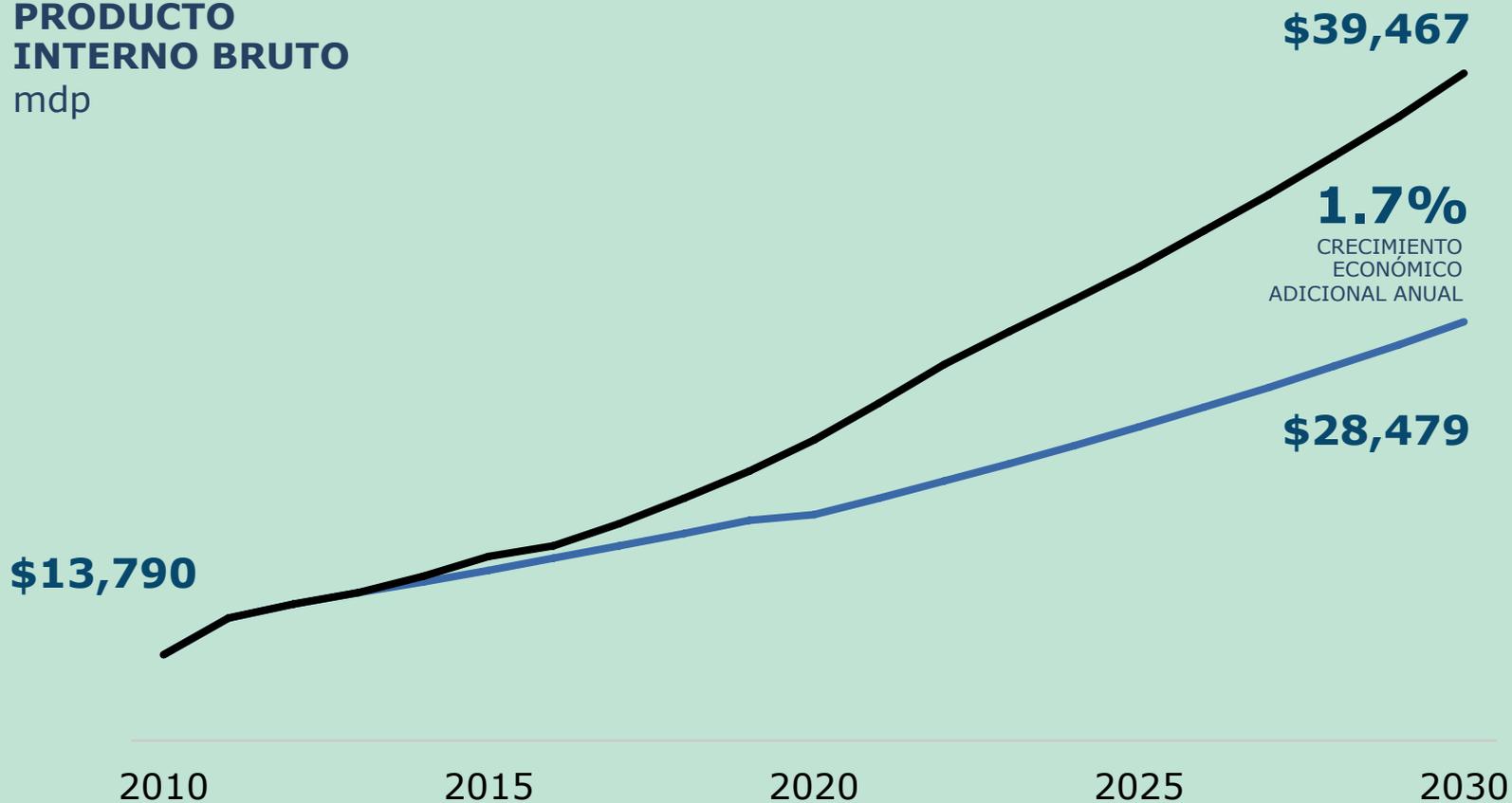


CREANDO RIQUEZA PARA LOS MEXICANOS



Y GENERANDO CRECIMIENTO ECONÓMICO PARA TODOS

PRODUCTO INTERNO BRUTO
mdp



**CRECER 1.7% MÁS
CADA AÑO SIGNIFICA...**

**CRECER 1.7% MÁS
CADA AÑO SIGNIFICA...**

**310,231
EMPLEOS
ADICIONALES POR AÑO**

310,231 EMPLEOS
ADICIONALES POR AÑO
SIGNIFICA...

**310,231 EMPLEOS
ADICIONALES POR AÑO
SIGNIFICA...**

**DARLE EMPLEO POR UN
AÑO A TODA LA PEA DE
SALTILLO o VILLAHERMOSA**

**NO NOS ENGAÑEMOS, HABLAR DE REFORMA
ENERGÉTICA ES HABLAR DE REFORMA
CONSTITUCIONAL**

**NO NOS ENGAÑEMOS, HABLAR DE REFORMA
ENERGÉTICA ES HABLAR DE REFORMA
CONSTITUCIONAL**

**DESDE 1917 MÉXICO HA MODIFICADO LA
CONSTITUCIÓN MÁS DE 510 VECES**

NO NOS ENGAÑEMOS, HABLAR DE REFORMA ENERGÉTICA ES HABLAR DE REFORMA CONSTITUCIONAL

DESDE 1917 MÉXICO HA MODIFICADO LA CONSTITUCIÓN MÁS DE 510 VECES

PARA MAXIMIZAR EL POTENCIAL DE ESTA REFORMA, HAY QUE MODIFICAR LOS ARTÍCULOS 25, 27 Y 28 DE LA CONSTITUCIÓN

**HOY EL MAYOR
RIESGO PARA EL
FUTURO DE MÉXICO
ES LA FALTA DE
AMBICIÓN**

CONTACTO

www.imco.org.mx

 [@imcomx](https://twitter.com/imcomx)

 facebook.com/IMCOMx

#ReformaEnergética



Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.

Nos cambiaron el mapa: México ante la revolución energética del siglo XXI



Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.



/IMCOmx



@IMCOmx

#ReformaEnergética