

Índice de Competitividad Internacional 2013

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



IMCO

Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.



/IMCOmx



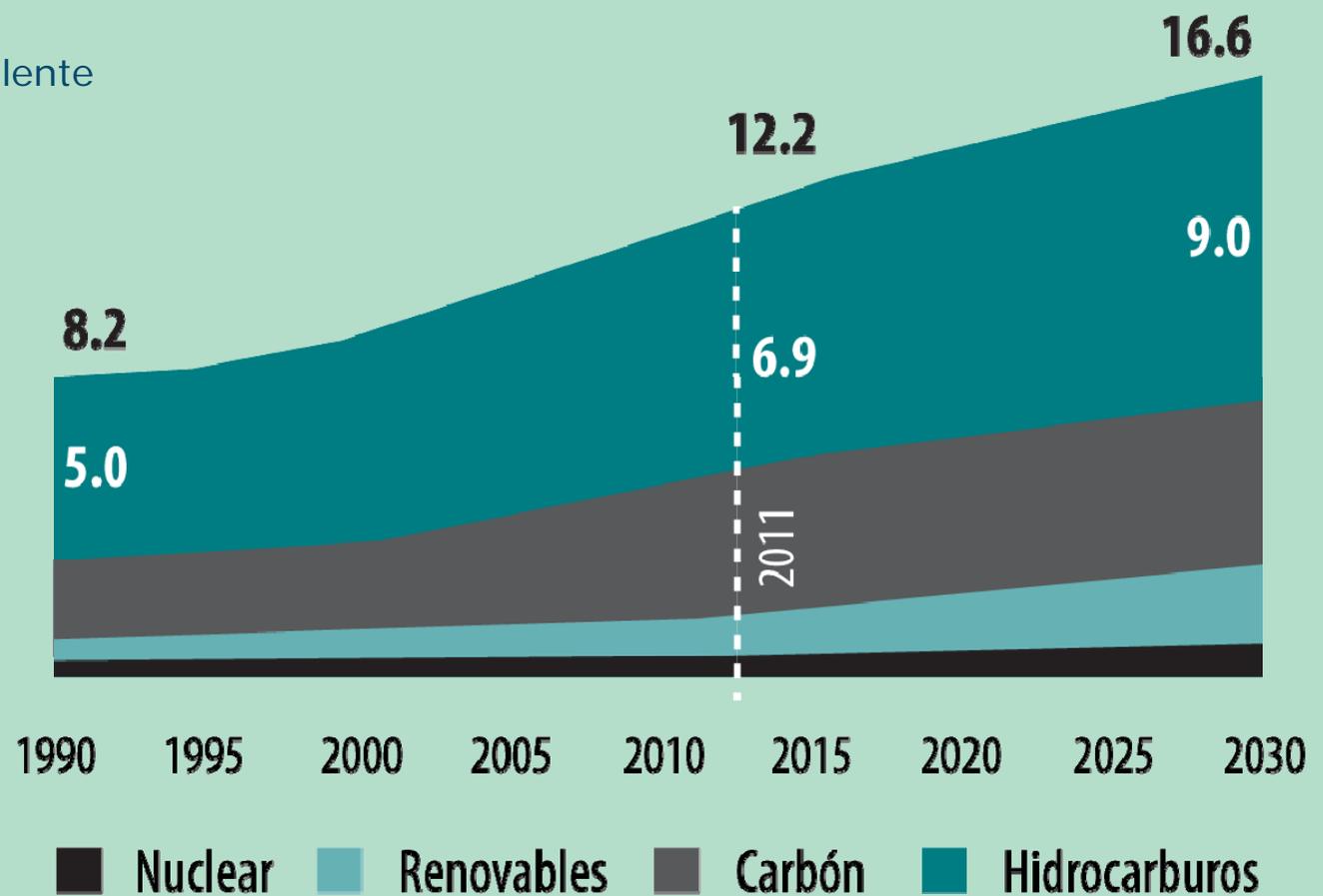
@IMCOmx

#ReformaEnergética

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)



Fuente: Elaboración propia con información de BP Statistical Review of World Energy 2012, World Energy Council, World Bank, Canadian Energy Research Institute

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

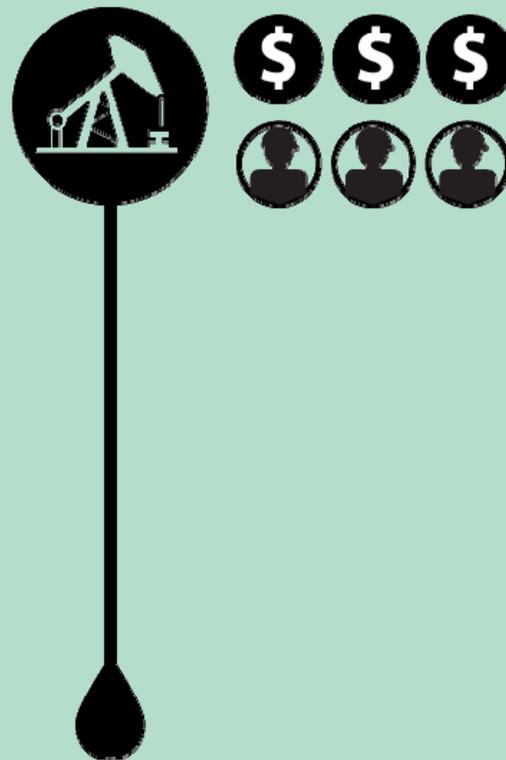
PETRÓLEO FÁCIL



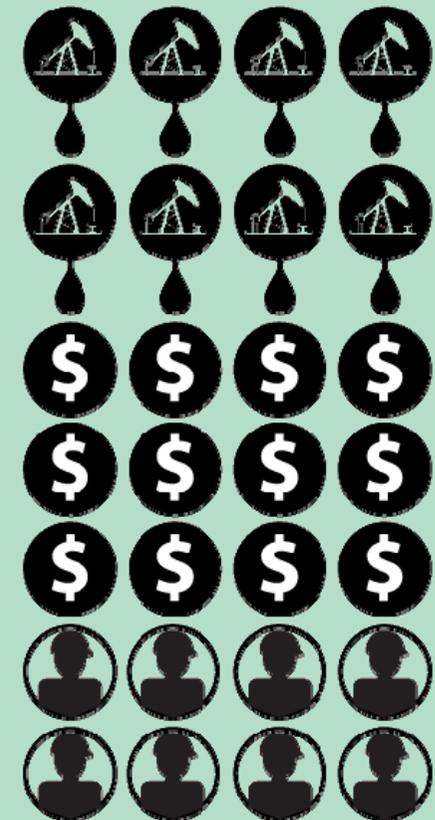
-  EXPLORACIÓN/PRODUCCIÓN
-  INVERSIÓN REQUERIDA
-  CAPITAL HUMANO

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



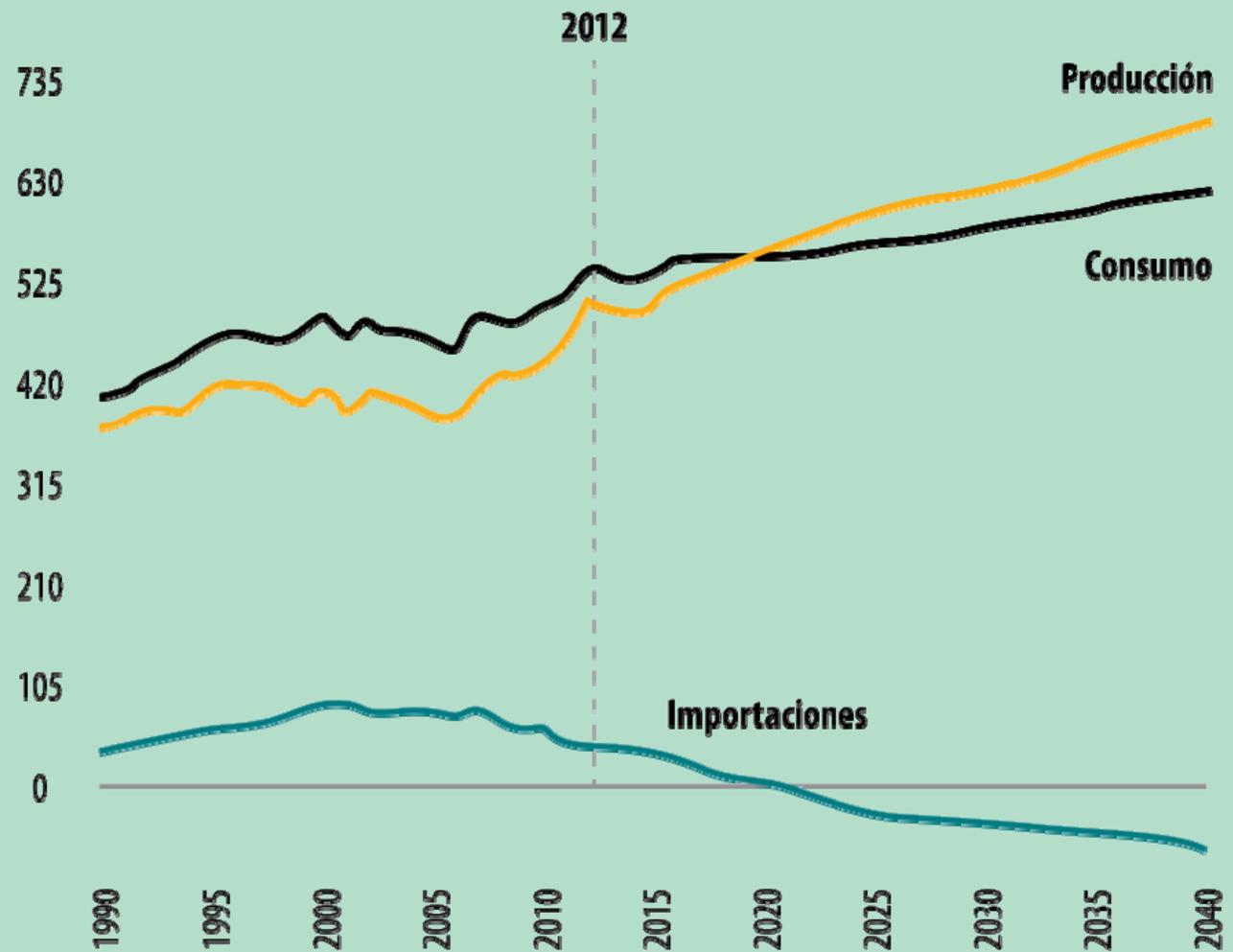
22

ESTADOS UNIDOS LA NUEVA ARABIA SAUDITA

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

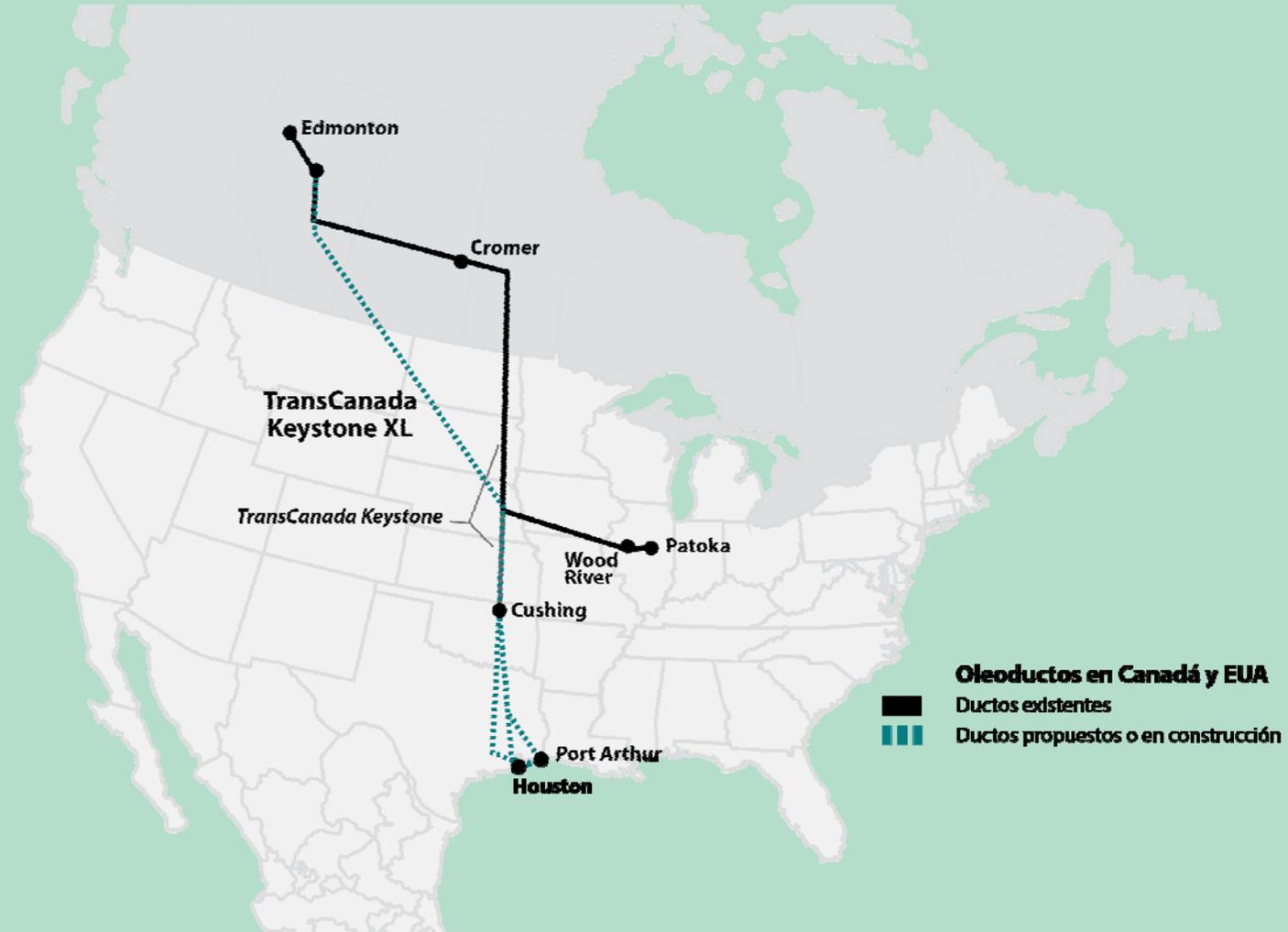
Millones de toneladas

EN 2020 SE
CONVIERTE EN
EXPORTADOR
NETO DE GAS
NATURAL



KEYSTONE

LA INTEGRACIÓN ENERGÉTICA DE EUA Y CANADÁ



Fuente: Canadian Energy Research Institute.

EUA SE ESTÁ REINDUSTRIALIZANDO GRACIAS AL AUJE 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

SIEMENS



“Made in America” is making its way back.



Somewhere in America, the most forward-thinking companies turn to Siemens every day for groundbreaking answers that are redefining the way the country looks at manufacturing. Answers that aren't just about making things, but making things right.



Answers that help companies become more productive while reducing their costs and their ecological impact, like the advanced software systems that helped a state-of-the-art chemical plant in Salisbury, NC, cut their production time in half.

Answers that give demanding businesses a competitive edge with faster innovation and faster-to-market methods, like the automotive factory in Tuscaloosa that's now on the road to leadership.

Answers that inspire industries to blaze new trails, like supporting NASA's mission to explore Mars.



Today, pride, confidence, and the ability to compete on the global stage are making their way back.

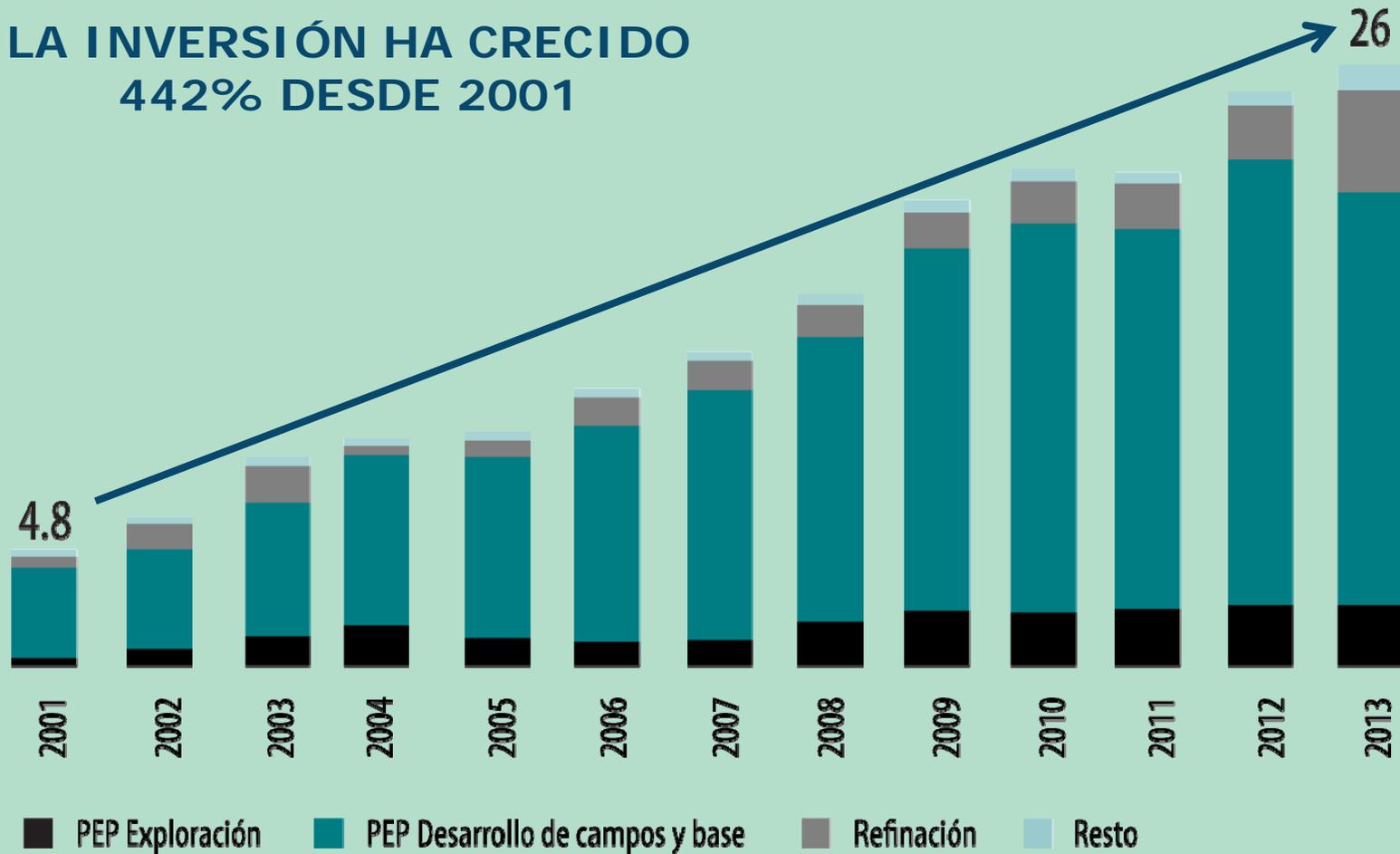
Because manufacturing is making its way back.

siemens.com/answers

PEMEX ES UN BARRIL SIN FONDO

INVERSIÓN EN MILES DE MILLONES DE DÓLARES

LA INVERSIÓN HA CRECIDO
442% DESDE 2001



INVERSIÓN DE PEMEX EN 2013

EQUIVALE A:

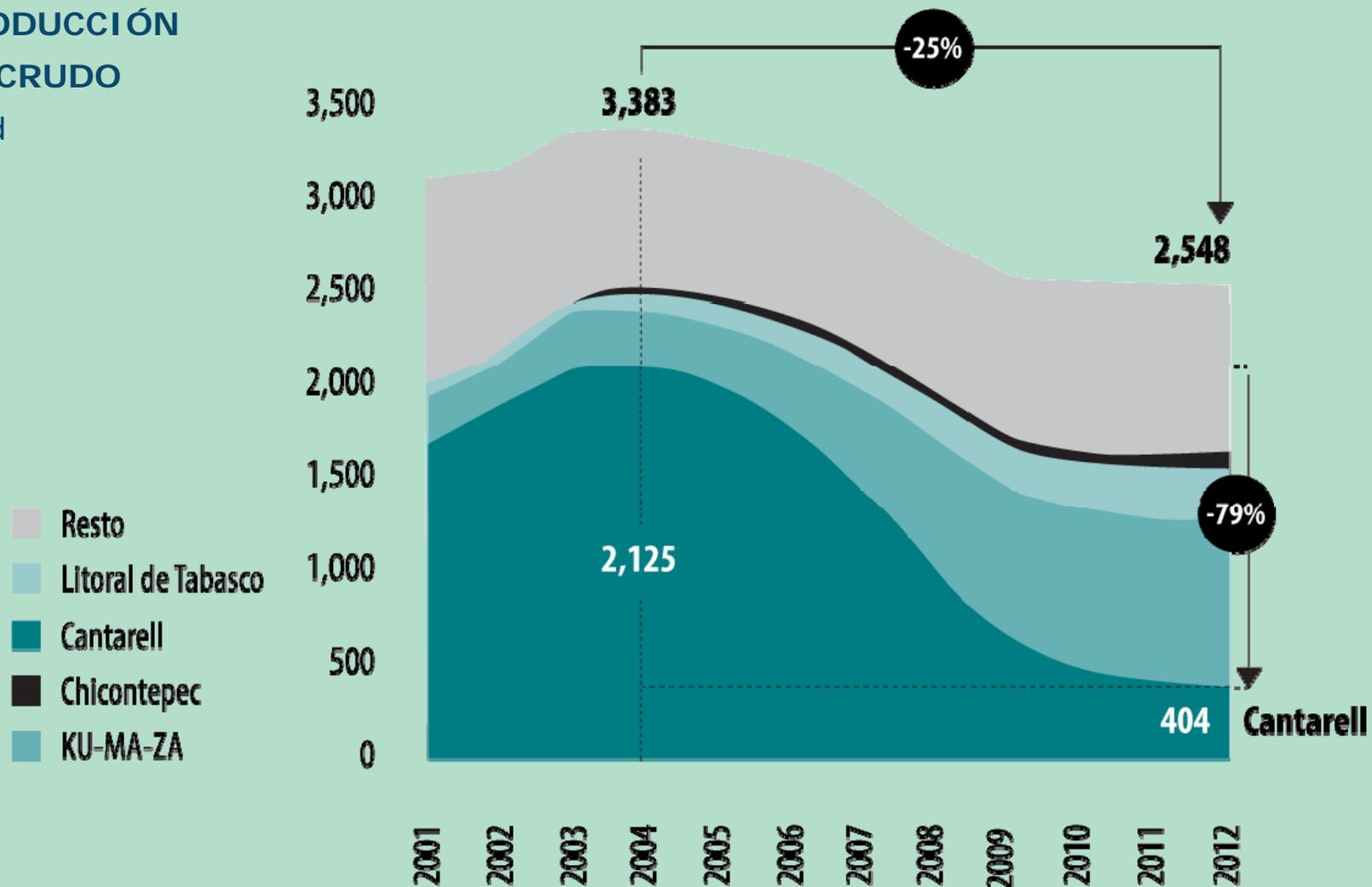
2.5 **VECES EL PRESUPUESTO DE LA SECRETARÍA DE SALUD**

4.6 **VECES OPORTUNIDADES**

7.5 **VECES SEGURIDAD PÚBLICA**

LA PRODUCCIÓN HA CAÍDO 25% MÁS DE 800 MIL BARRILES DIARIOS EN LOS ÚLTIMOS 8 AÑOS

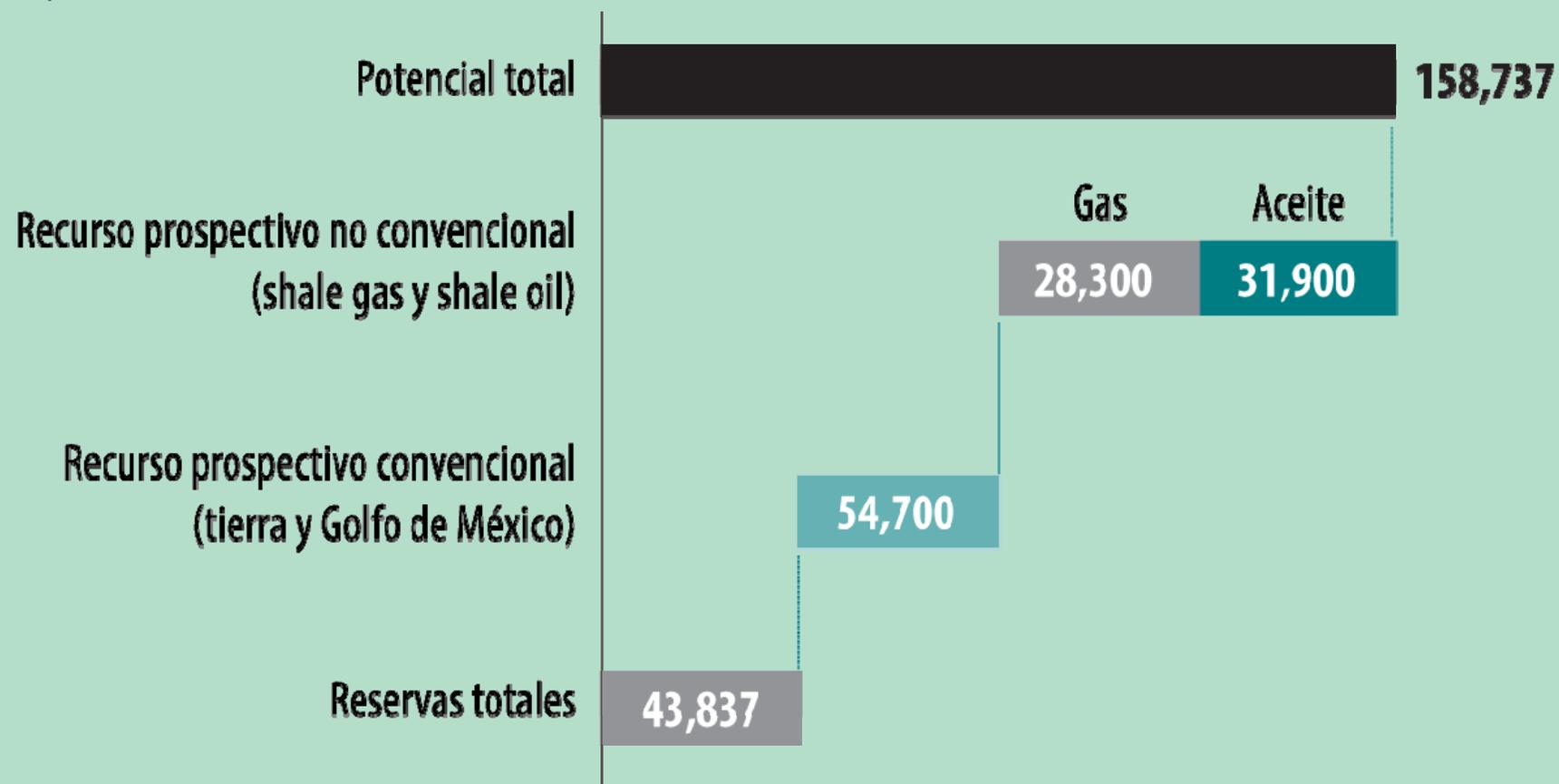
PRODUCCIÓN
DE CRUDO
mbd



MÉXICO TIENE MUCHAS OPORTUNIDADES

POTENCIAL (RESERVAS Y RECURSOS PROSPECTIVOS)

Millones de barriles de petróleo crudo equivalente



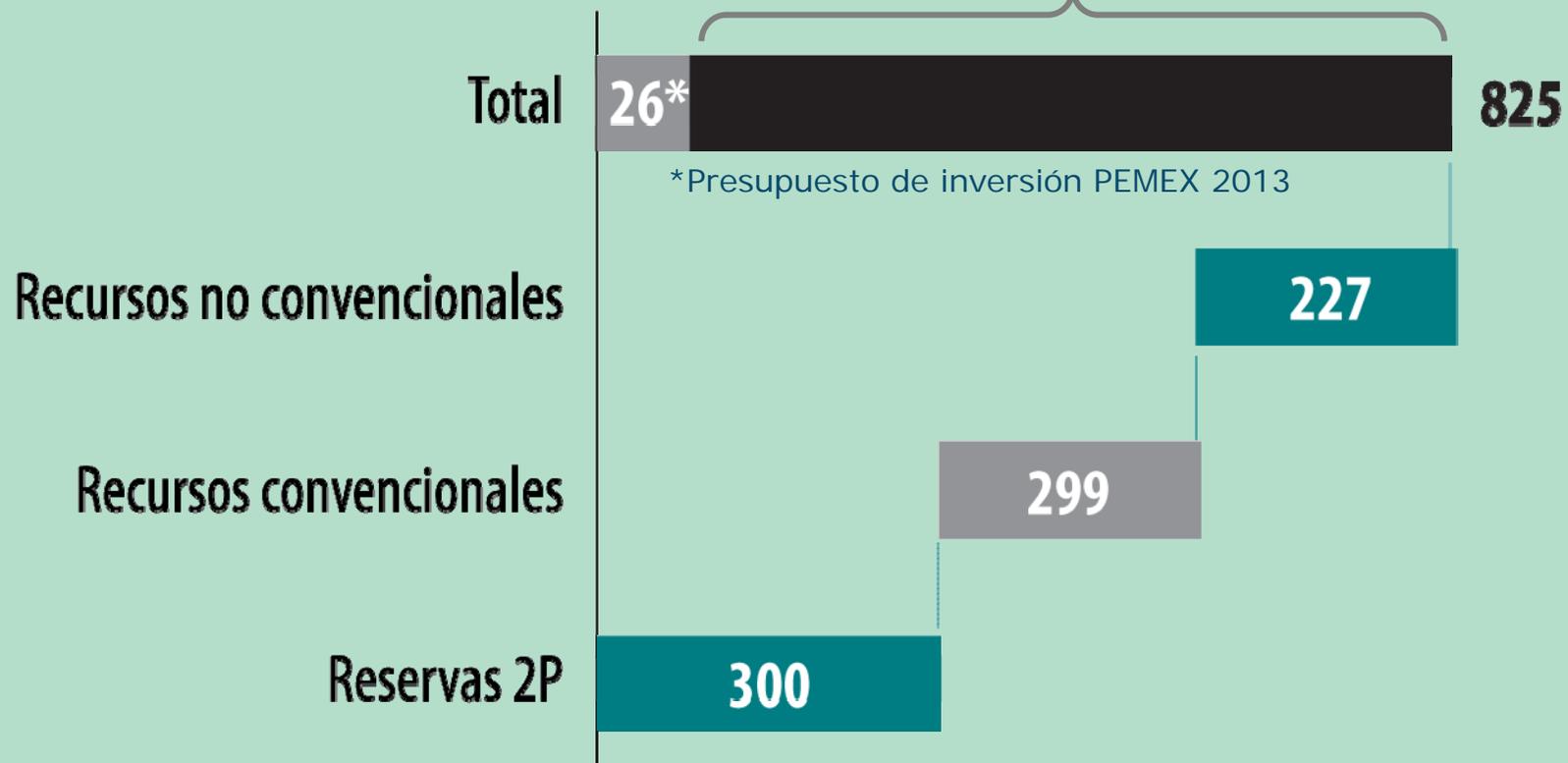
El reciente estudio de la EIA (mayo 2013) ubica a México como el sexto país con mayores recursos técnicamente recuperables de aceite y gas lútitas.

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



“LOS DATOS PRESENTADOS SON MUY CONSERVADORES: ANALISTAS”

EXCÉLSIOR
11/07/2013



ANÁLISIS DEL IMCO SOBRE MÉXICO

El sector energético lo el más cerrado del mundo

El Instituto Mexicano para la Competitividad situó al país por debajo de naciones como Irán, Corea y Arabia Saudita en materia de apertura económica para dicha industria. Piden se realice la Reforma Energética para



EFFECTOS

1. El sector energético es el más cerrado del mundo...
2. El sector energético es el más cerrado del mundo...
3. El sector energético es el más cerrado del mundo...
4. El sector energético es el más cerrado del mundo...

Los datos presentados son muy conservadores: analistas

Para los expertos, el estudio del Instituto Mexicano de la Competitividad (Imco) es "conservador" en cuanto a los efectos que tendría una Reforma Energética profunda en la economía mexicana.

Luis Miguel Labardini, analista de la firma Marcos y Asociados, informó que en otros casos internacionales, donde la industria energética tuvo una reforma con apertura a la industria privada, el ingreso per cápita de los habitantes se incrementó exponencialmente.

En este sentido, en el periodo de 2002 a 2012, los ciudadanos de Brasil registraron un incremento de 225 por ciento en el ingreso per cápita, mientras que Kazajistán reportó un alza de 250 por ciento en los ingresos por persona en el mismo periodo.

Uno de los casos que Labardini mencionó como uno de los más exitosos dentro de la industria petrolera es el de Angola, cuya industria petrolera pasó por un proceso de apertura que le arrojó como resultado que en los últimos diez años el ingreso por habitante pasara de 500 a seis mil dólares. "Colombia es otro caso. Su reforma inició en 2004 y en los últimos dos años ya tiene 60 operadores petroleros y pasó de una producción de 500 mil a un millón de barriles diarios en ese periodo, eso se refleja en la economía del país", señaló.

Sin embargo, reconoció que el documento del Imco sienta las bases para que los políticos entablen charlas sobre el tema con números en común.

En este sentido, Arturo Carranza, analista de la firma Solana Consultores, dijo que el Índice de Competitividad Internacional 2013 contiene argumentos muy claros y bien sustentados en favor de la apertura de la industria petrolera nacional.

Sin embargo, recordó que la riqueza petrolera de nuestro país no sólo se centra en aguas profundas y proyectos de shale gas.

"A pesar de que éstos son los temas en los que se centra el documento, valdría la pena tomar en cuenta que gran parte de los recursos de hidrocarburos de México están en las cuencas del sureste y en los proyectos de recuperación mejorada. A mí me hubiera gustado que el Imco abordara estos tipos de proyectos y que presentara una opinión."

Los datos presentados son muy conservadores: analistas

Para los expertos, el estudio del Instituto Mexicano de la Competitividad (Imco) es "conservador" en cuanto a los efectos que tendría una Reforma Energética profunda en la economía mexicana.

Luis Miguel Labardini, analista de la firma Marcos y Asociados, informó que en otros casos internacionales, donde la industria energética tuvo una reforma con apertura a la industria privada, el ingreso per cápita de los habitantes se incrementó exponencialmente.

En este sentido, en el periodo de 2002 a 2012, los ciudadanos de Brasil registraron un incremento de 225 por ciento en el ingreso per cápita, mientras que Kazajistán reportó un alza de 250 por ciento en los ingresos por persona en el mismo periodo.

Uno de los casos que Labardini mencionó como uno de los más exitosos dentro de la industria petrolera es el de Angola, cuya industria petrolera pasó por un proceso de apertura que le arrojó como resultado que en los últimos diez años el ingreso por habitante pasara de 500 a seis mil dólares. "Colombia es otro caso. Su reforma inició en 2004 y en los últimos dos años ya tiene 60 operadores petroleros y pasó de una producción de 500 mil a un millón de barriles diarios en ese periodo, eso se refleja en la economía del país", señaló.

Sin embargo, reconoció que el documento del Imco sienta las bases para que los políticos entablen charlas sobre el tema con números en común.

En este sentido, Arturo Carranza, analista de la firma Solana Consultores, dijo que el Índice de Competitividad Internacional 2013 contiene argumentos muy claros y bien sustentados en favor de la apertura de la industria petrolera nacional.

Sin embargo, recordó que la riqueza petrolera de nuestro país no sólo se centra en aguas profundas y proyectos de shale gas.

"A pesar de que éstos son los temas en los que se centra el documento, valdría la pena tomar en cuenta que gran parte de los recursos de hidrocarburos de México están en las cuencas del sureste y en los proyectos de recuperación mejorada. A mí me hubiera gustado que el Imco abordara estos tipos de proyectos y que presentara una opinión."

El reto que tenemos es sacar los recursos disponibles en esta generación. Si no hacemos algo vamos a perder."

30 AÑOS
Celebramos 30 años de la independencia de México. ¿Qué nos queda por hacer?

320
El Índice de Competitividad Internacional 2013 contiene argumentos claros en favor de la industria local.

10 MIL DÓLARES
El PIB por persona en México creció 10 mil dólares en los últimos diez años.



El IMCO tiene un potencial limitado en que los beneficios de la apertura de Pemex están de manera limitada en la economía mexicana.

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**

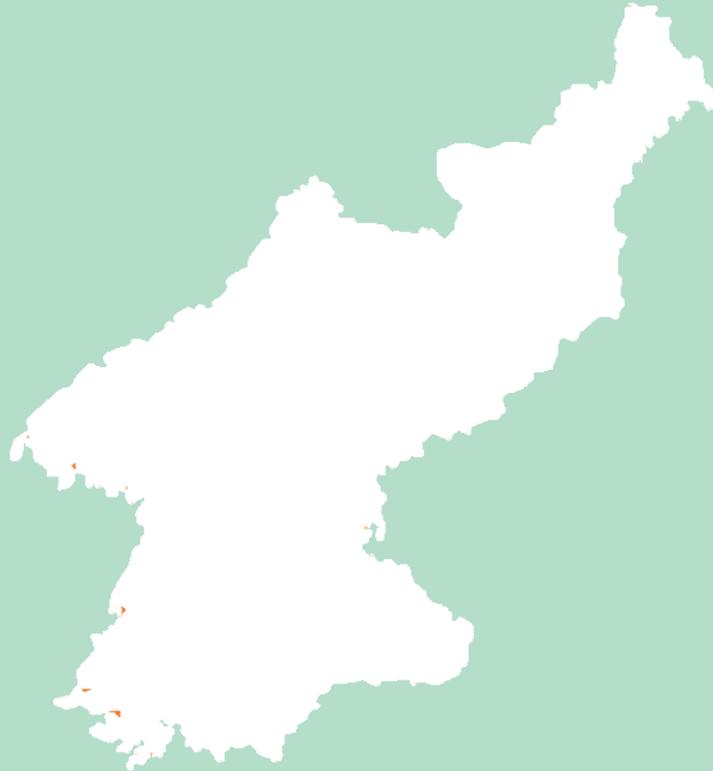
**PEMEX NO ES EL
PROPIETARIO DEL
PETRÓLEO. LOS
DUEÑOS SOMOS
LOS MEXICANOS.**

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)

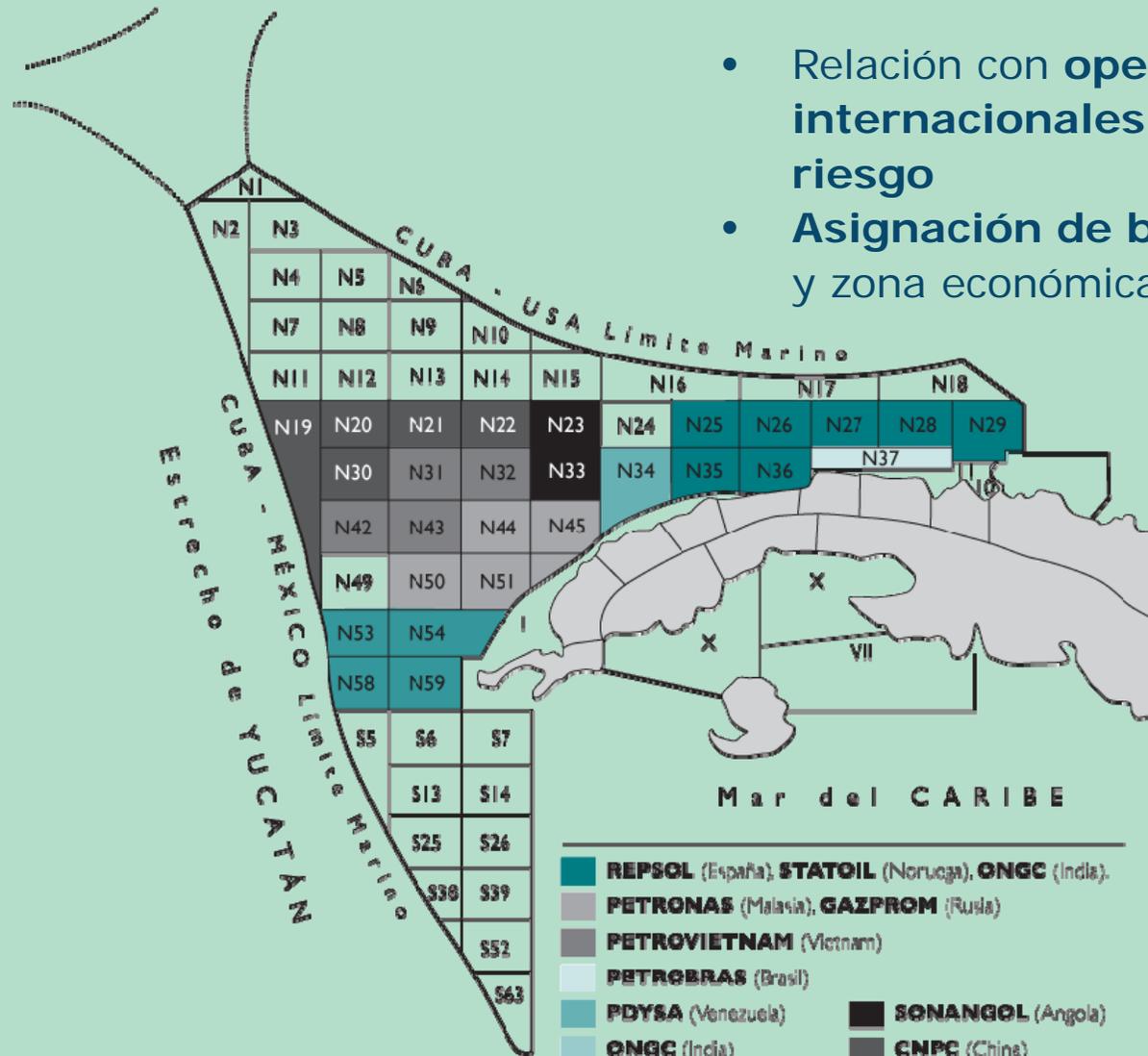
Aminex
(UK+Irlanda)

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

Fuente: Paik, Keun Wook, (2005). "North Korea and Seabed Petroleum". Royal Institute of International Affairs. Obtenido en: http://www.wilsoncenter.org/sites/default/files/Keun_Wook_Paik.pdf y North Korea: A new oil frontier?. (01-06-2010). The Financial Times. Obtenido en: <http://blogs.ft.com/energy-source/2010/06/01/north-korea-a-new-oil-frontier/#axzz2QINwdDVY>

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)**



Fuente: Institute of Americas, Jorge Piñón, 2011 & Nenurkar, Neelesh et al., 2011, Cuba's Offshore Oil Development: Background and U.S. Policy Considerations, Congressional Research Service

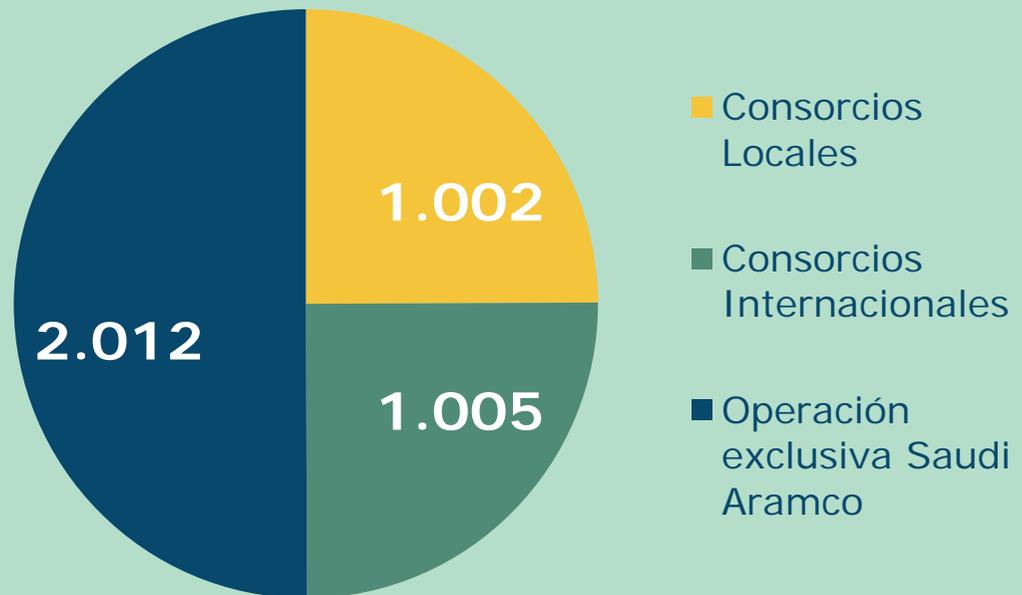
IRÁN: DEL NACIONALISMO AL PRAGMATISMO ENERGÉTICO



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

Fuente: IMCO con información de la EIA (2013) *Analysis briefs*. Obtenido en www.eia.gov

		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

Fuente: IMCO con información de la EIA (2013) *Analysis briefs*. Obtenido en www.eia.gov

		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

Fuente: IMCO con información de la EIA (2013) *Analysis briefs*. Obtenido en www.eia.gov

		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)

Fuente: IMCO con información de la EIA (2013) *Analysis briefs*. Obtenido en www.eia.gov.

*Pemex es accionista de 9.49% de las acciones de la española Repsol

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

EL SECTOR DE HIDROCARBUROS QUE IMAGINAMOS

**4 OBJETIVOS
DE LA PROPUESTA IMCO**

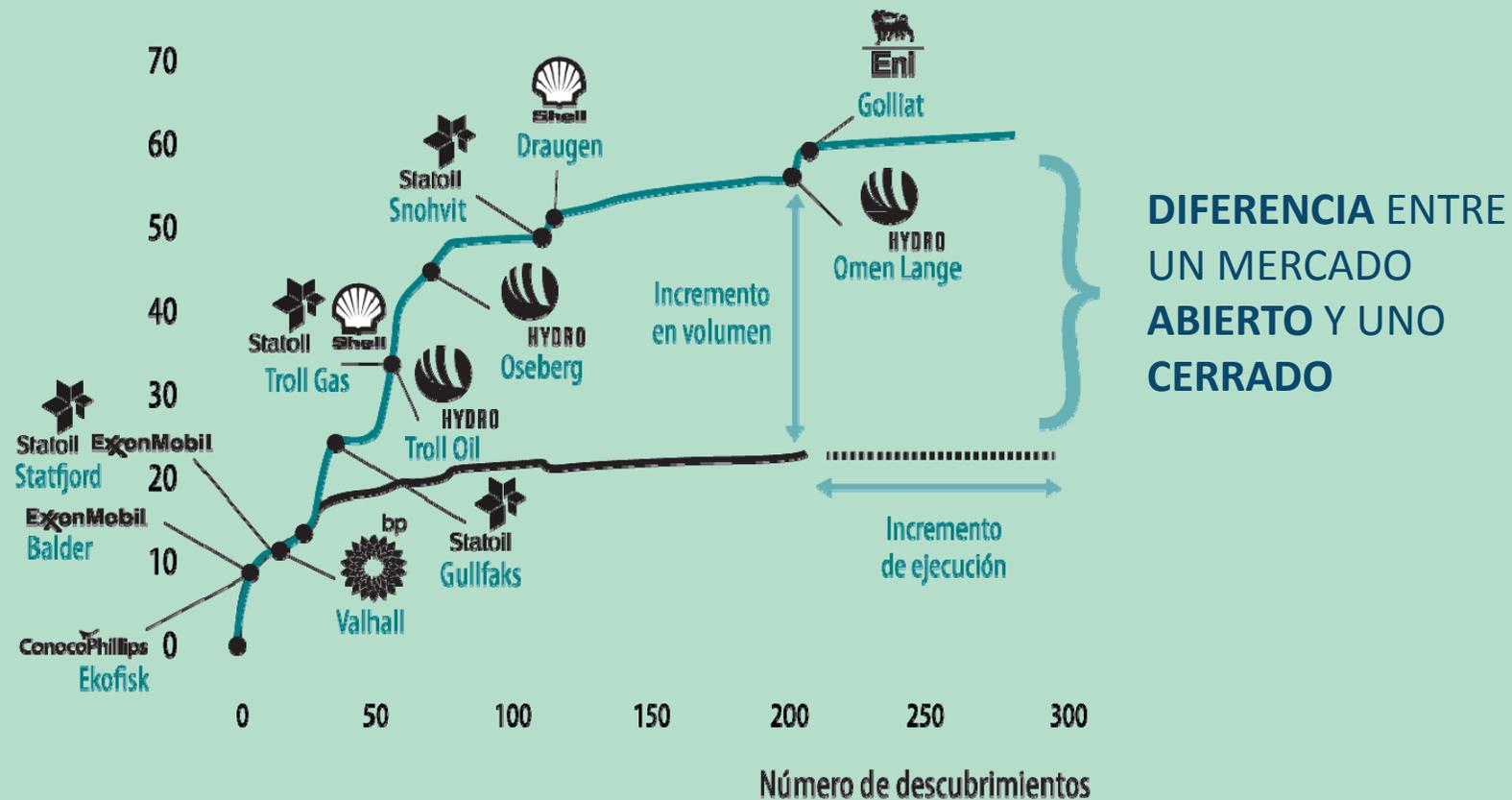
**1. MAXIMIZAR
EL VALOR DE LA RENTA PETROLERA PARA
BENEFICIO DE TODOS LOS MEXICANOS**

NORUEGA: UN OPERADOR ESTATAL FUERTE Y UN MARCO REGULATORIO EFICAZ

ACUMULADO DE INCREMENTO DE RESERVAS Y RECURSOS VS. CONOCIMIENTOS*

RESERVAS PROBADAS Y RECURSOS

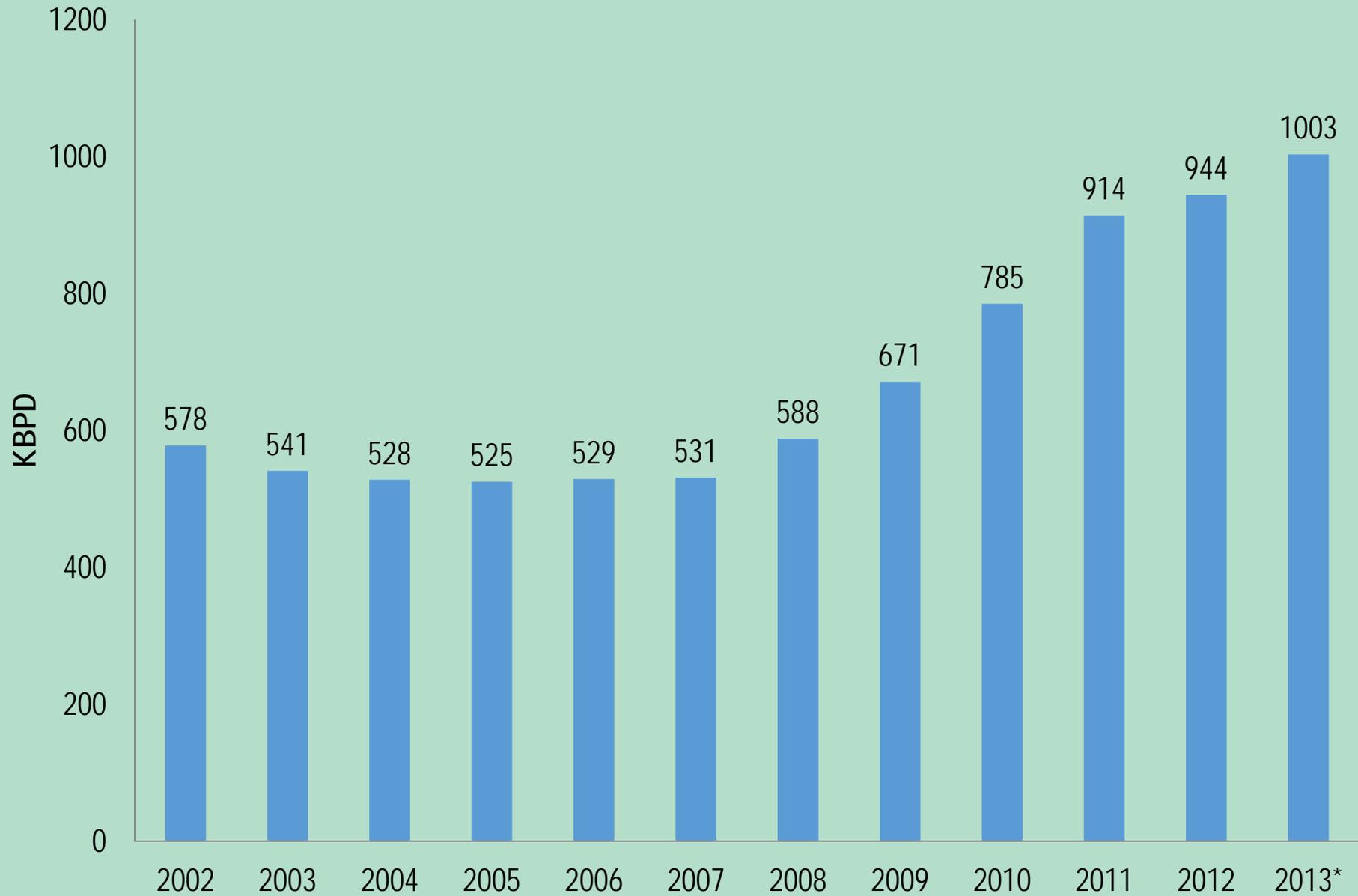
Miles de millones de barriles de petróleo crudo equivalente



*Desde la apertura.

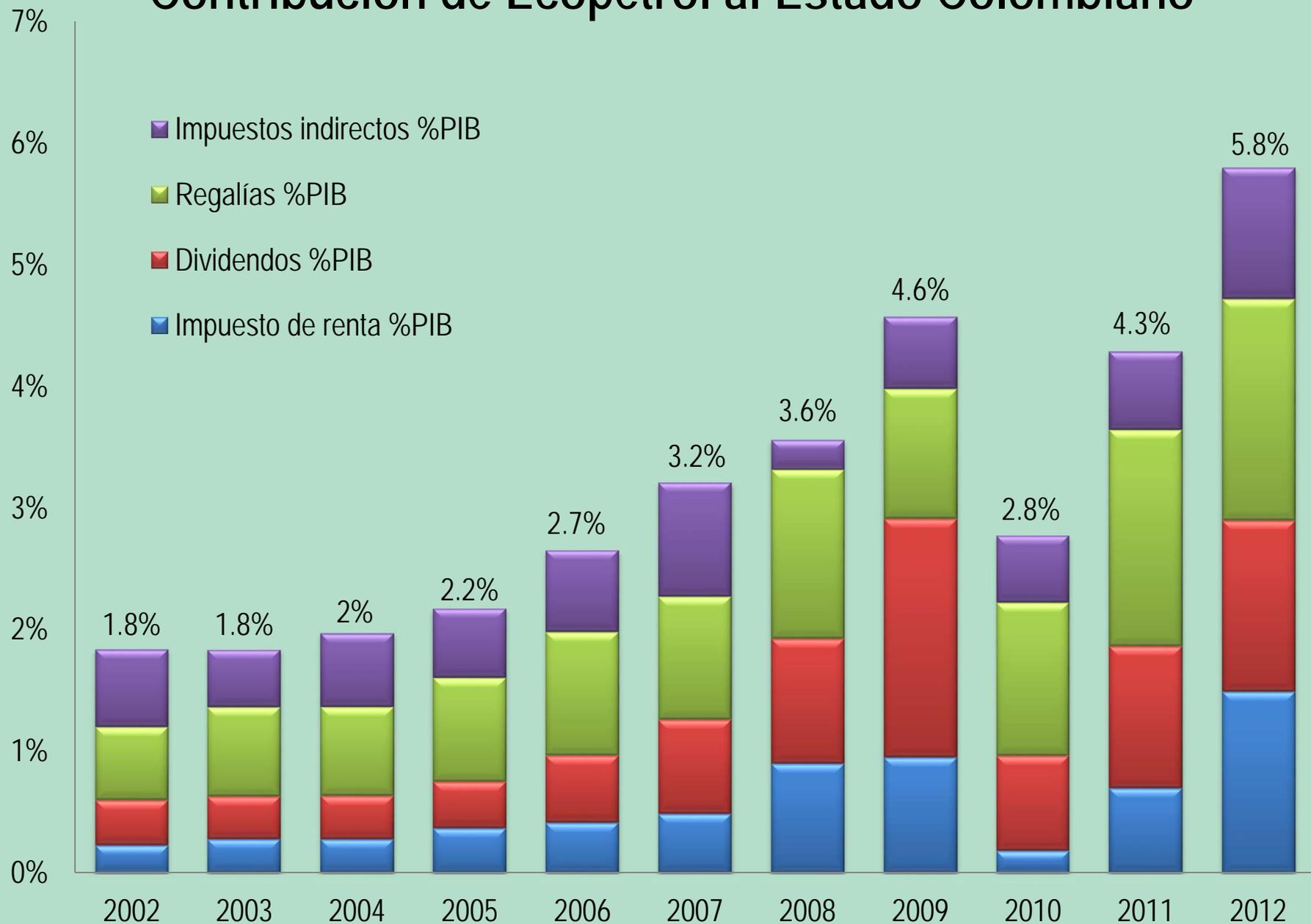
Fuente: Wood McKenzie

Producción de crudo



Fuente: Presentación Modelo Petrolero de Colombia, Ministro de Energía y Minas. *Promedio enero-junio

Contribución de Ecopetrol al Estado Colombiano



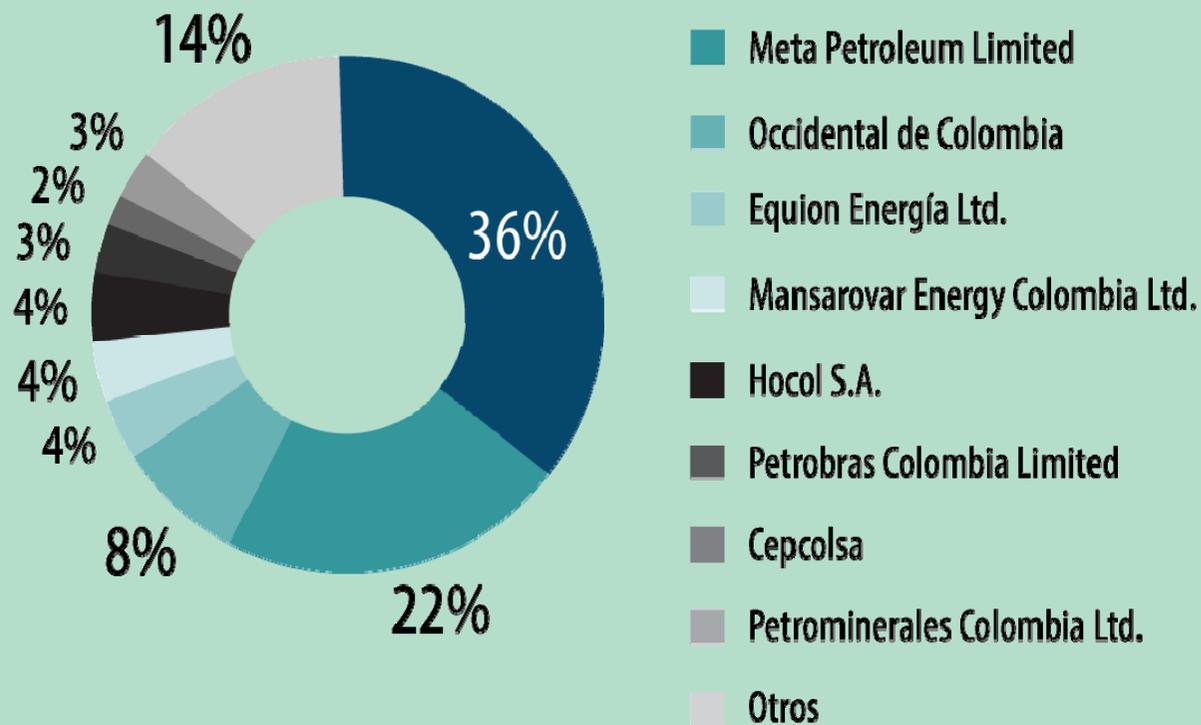
Fuente: Elaboración IMCO con datos de Banco Central de Colombia y Ecopetrol. PIB a precios corrientes 2005

- 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**

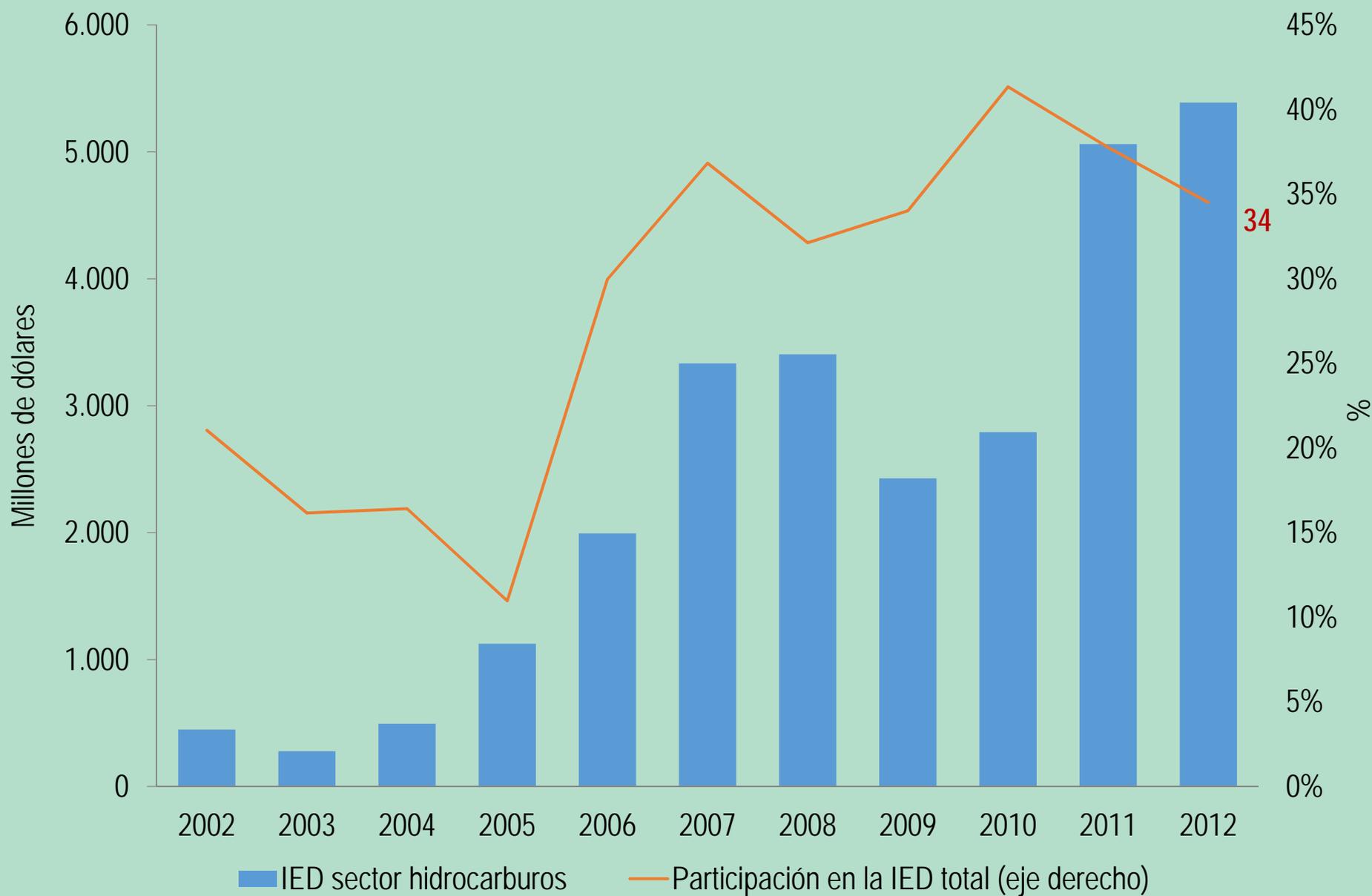
COLOMBIA: REGULACIÓN EFICIENTE Y PARTICIPACIÓN DE TERCEROS

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

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



Inversión Extranjera Directa (IED)



Fuente: Elaboración IMCO con datos del Banco Central de Colombia

**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 (AISTAC), Salvador Salazar,

M
MILENIO TELEVISIÓN

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

Twitter

Me gusta 0

Imprimir

Enviar

MILENIO RADIO Escucha nuestras estaciones

¿Qué les dicen los astros a los **POLÍTICOS**?
Entérate con K. Besson

Horoscopo Político
Búscalo en la sección de Política

ATIEMPO MÁS LEÍDAS 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

- 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

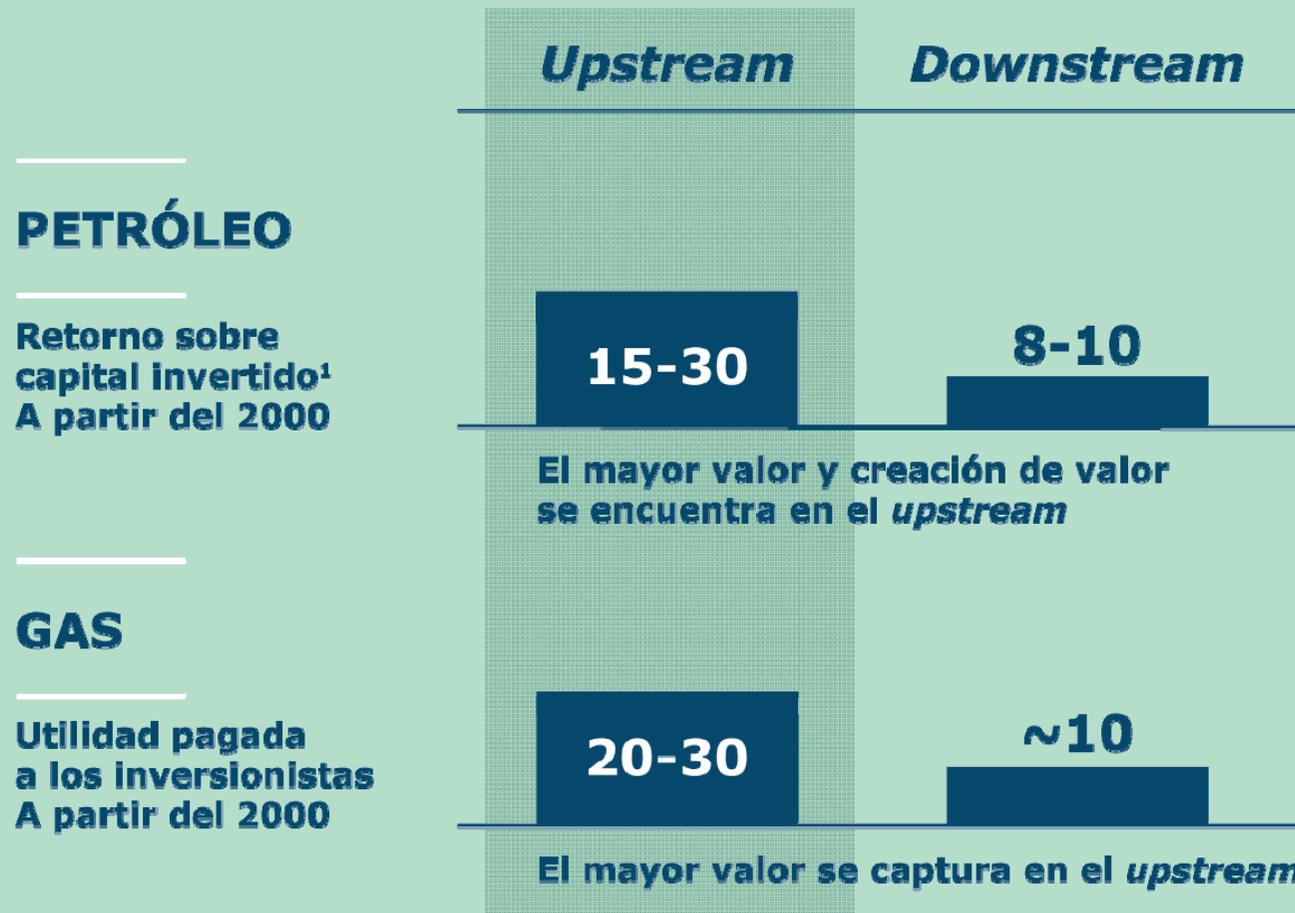
LA RENTA PETROLERA DEBE SER FUENTE
DE BIENESTAR PARA LOS MEXICANOS DE
HOY Y DE MAÑANA

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*)

**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

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 ASOCIADAS¹



Tasa de éxito
en exploración

33%

PEMEX²



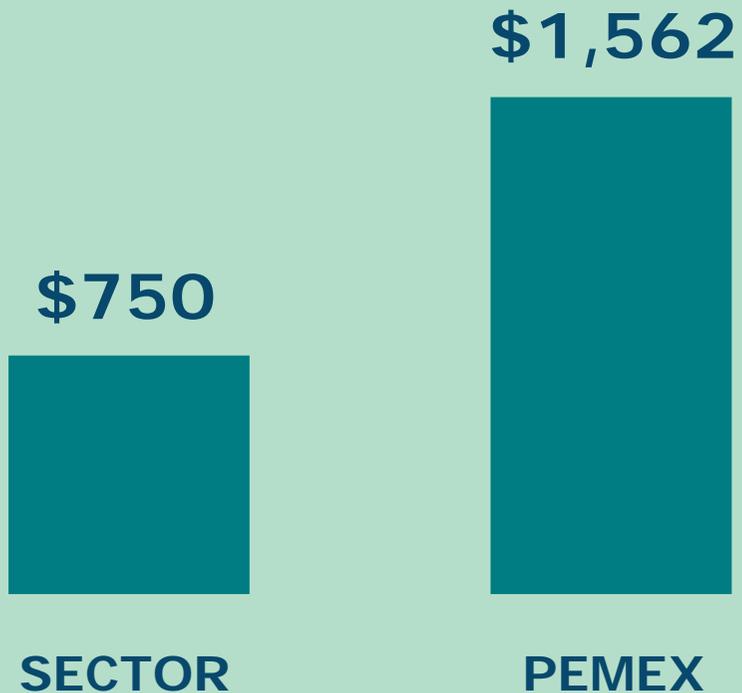
Tasa de éxito
en exploración

16%

¿POR QUÉ PEMEX DEBE ASOCIARSE EN AGUAS PROFUNDAS?

PORQUE SE REDUCEN Y DISTRIBUYEN LOS COSTOS DE
INVERSIÓN

**INVERSIÓN
REQUERIDA
PARA UN
DESCUBRIMIENTO**
Millones de dólares



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?

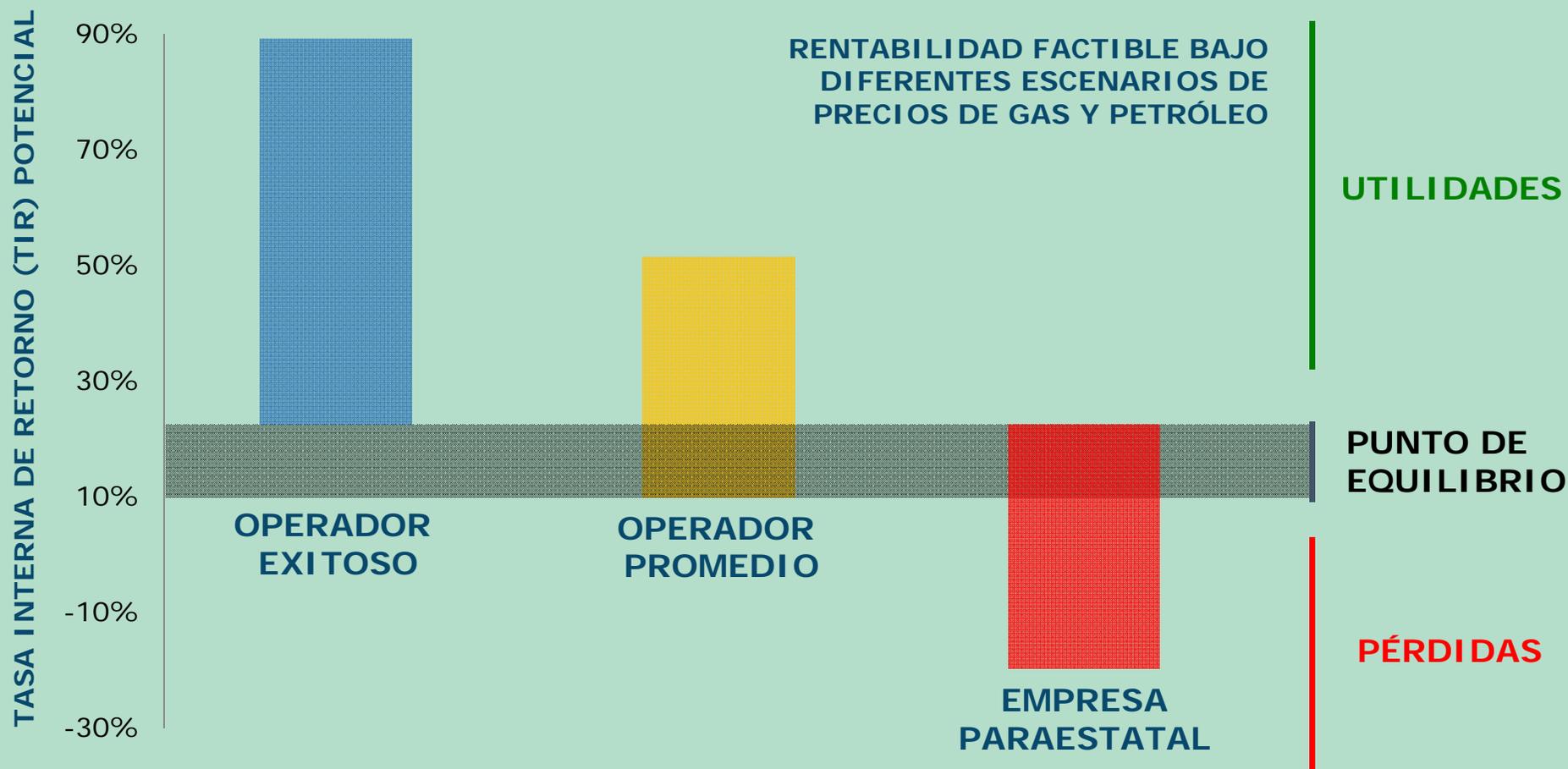
**PEMEX NO CUENTA CON LA TECNOLOGÍA PARA
DESARROLLAR ESTOS RECURSOS DE FORMA RENTABLE**

**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**

¿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**

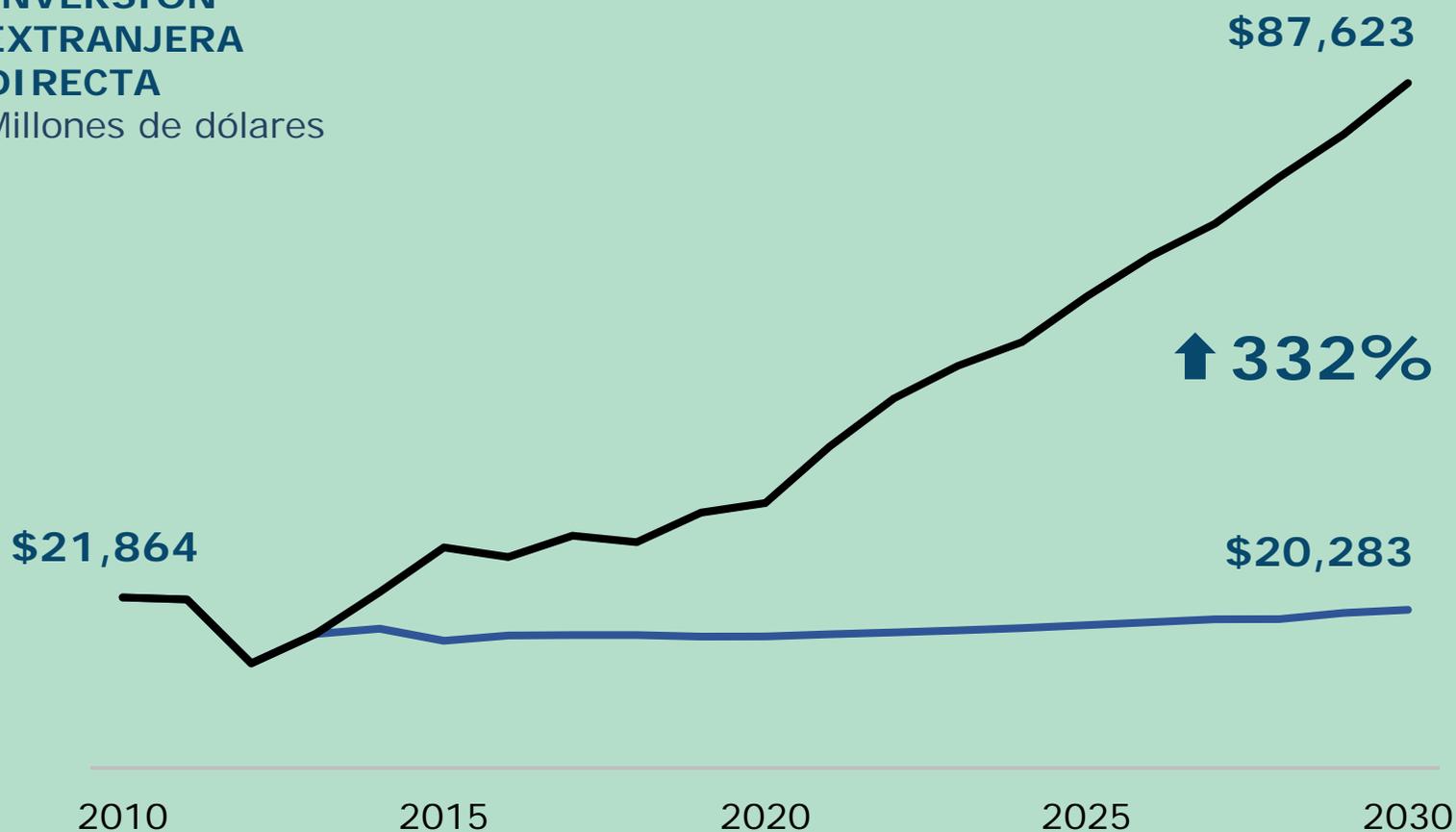
**PEMEX SERÁ EL PRINCIPAL JUGADOR EN UN
ECOSISTEMA DIVERSO DE OPERADORES
Y PROVEEDORES**

**CON UNA
REFORMA
PROFUNDA...**

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

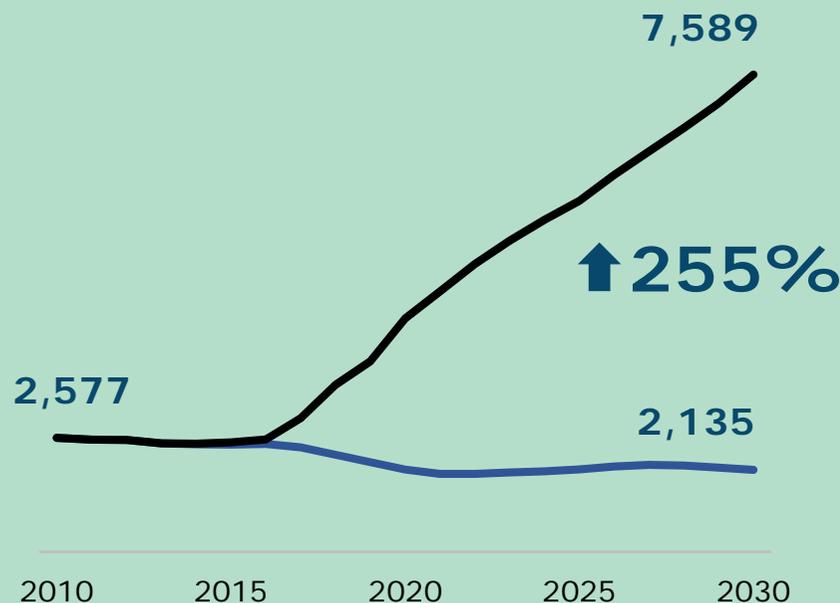
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

Millones de dólares

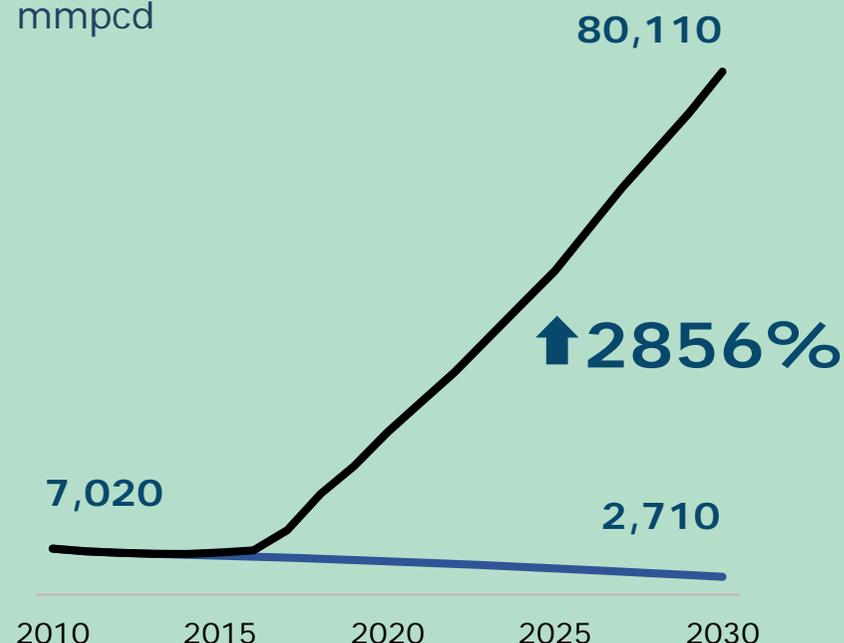


AUMENTANDO LA PRODUCCIÓN POTENCIAL DE HIDROCARBUROS MUY POR ARRIBA DE CUALQUIER EXPECTATIVA BAJO EL ESQUEMA ACTUAL

PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO
mbd

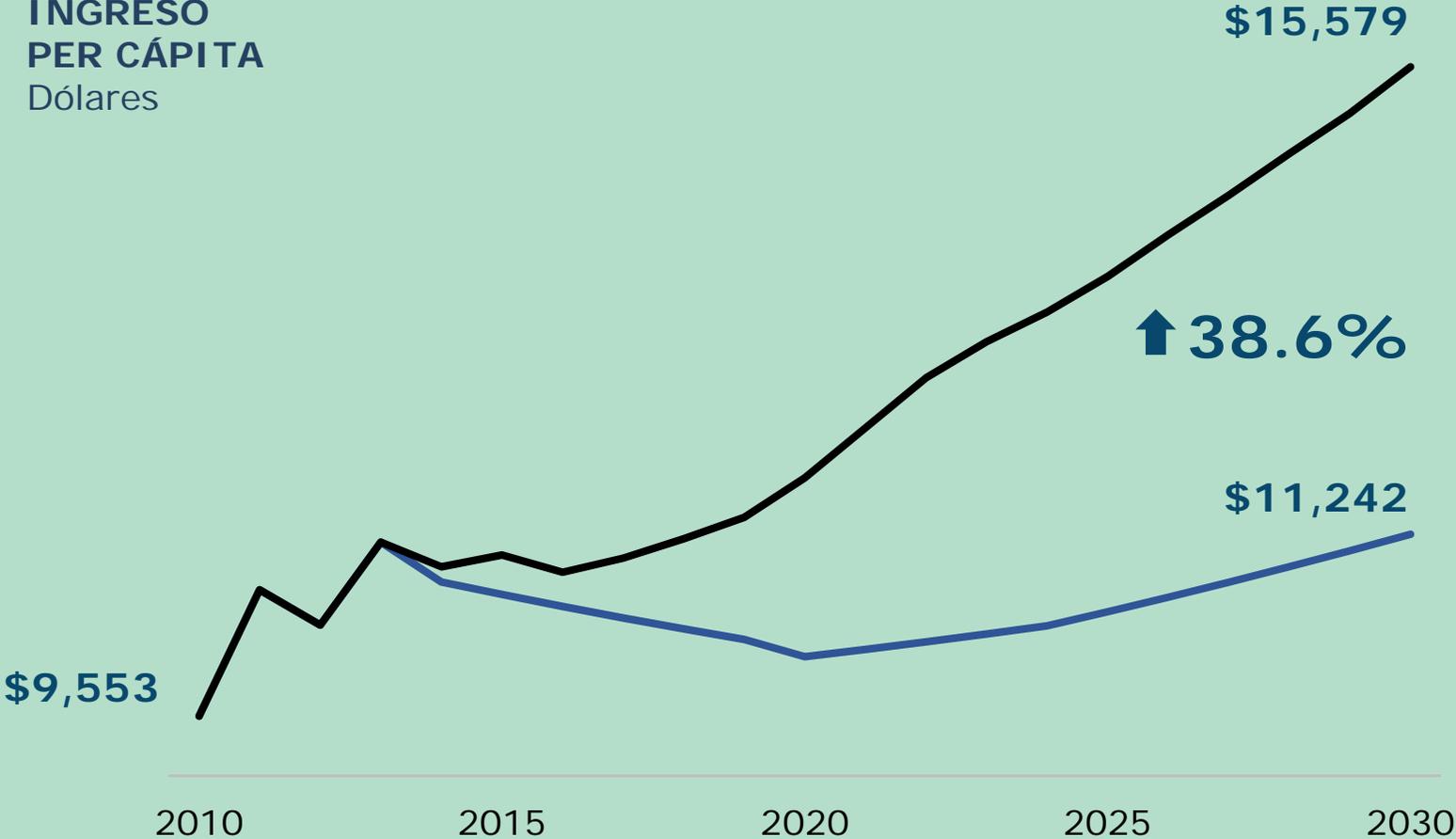


PRODUCCIÓN DE GAS
mmpcd



CREANDO RIQUEZA PARA LOS MEXICANOS

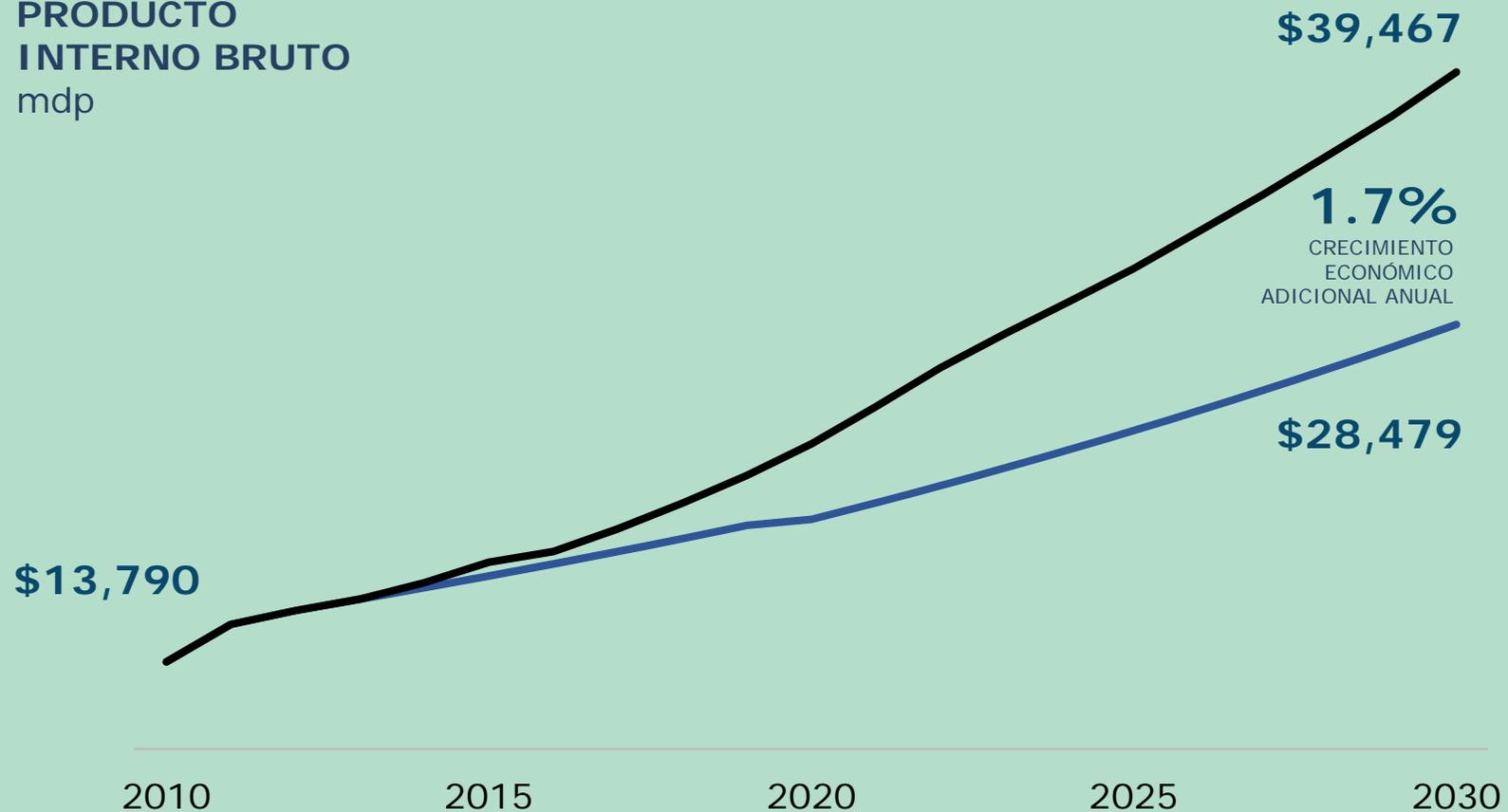
INGRESO PER CÁPITA
Dólares



Fuente: IMCO, modelo de apertura de hidrocarburos

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...**

DARLE EMPLEO POR UN AÑO A TODA LA PEA DE:



Fuente: IMCO, modelo de apertura de hidrocarburos. **Empleos formales permanentes y eventuales, registrados en el IMSS

DARLE EMPLEO POR UN AÑO A TODA LA PEA DE:



Fuente: IMCO, modelo de apertura de hidrocarburos. **Empleos formales permanentes y eventuales, registrados en el IMSS

DARLE EMPLEO POR UN AÑO A TODA LA PEA DE:



Fuente: IMCO, modelo de apertura de hidrocarburos. **Empleos formales permanentes y eventuales, registrados en el IMSS

DARLE EMPLEO POR UN AÑO A TODA LA PEA DE:



Fuente: IMCO, modelo de apertura de hidrocarburos. **Empleos formales permanentes y eventuales, registrados en el IMSS

DARLE EMPLEO POR UN AÑO A TODA LA PEA DE:



Fuente: IMCO, modelo de apertura de hidrocarburos. **Empleos formales permanentes y eventuales, registrados en el IMSS

**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**

Figura 4.1 Resumen de los cuatro objetivos estratégicos y sus propuestas

Objetivos	Propuestas	Modificaciones constitucionales o legales
<p>1. Maximizar el valor de la renta petrolera</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Diseñar un nuevo marco institucional para la maximización del valor de la renta petrolera por parte del Estado en el contexto de un sector abierto. 2. Eliminar el monopolio constitucional de Pemex en la exploración y explotación de hidrocarburos. 3. Fortalecer a la Comisión Nacional de Hidrocarburos (CNH) como institución rectora de un sector abierto y competitivo. 4. Separar a Pemex del presupuesto federal. 5. Reducir gradualmente la carga tributaria de Pemex. 6. Reformar el proceso de integración del Consejo de Administración de Pemex. 7. Transformar al Instituto Mexicano del Petróleo (IMP) en el órgano de investigación científica y tecnológica. 8. Garantizar la sustentabilidad ambiental y social del sector. 9. Establecer criterios de transparencia y rendición de cuentas para vigilar el desempeño de nuevos operadores. 	<ul style="list-style-type: none"> • Reforma a los artículos 25, 27 y 28 constitucionales • Modificar los artículos 3 y 4 de la Ley Reglamentaria del artículo 27 constitucional en el Ramo del Petróleo (LRA27CRP) • Hacer vinculantes los criterios de la Ley General de Protección Ambiental • Modificar la Ley de Petróleos Mexicanos
<p>2. Garantizar la seguridad energética y fortalecer la competitividad del país</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Apertura en refinación. 2. Permitir la inversión privada en el transporte, distribución y almacenamiento de petróleo, de petrolíferos y petroquímicos a través de terminales y ductos. 3. Ampliación e interconexión del Sistema Nacional de Gasoductos. 4. Permitir la comercialización, incluyendo la venta de primera mano, de petróleo, gas y petrolíferos en todo el país. 5. Apertura en petroquímica básica. 	<ul style="list-style-type: none"> • Reforma a los artículos 25, 27 y 28 constitucionales • Modificar los artículos 3, 4, 10, 13 y 14 de la Ley Reglamentaria del artículo 27 constitucional (LRA27CRP) • Modificar la Ley de Petróleos Mexicanos
<p>3. Convertir al sector en una palanca de desarrollo industrial y tecnológico</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Desarrollo de tecnología de punta. 2. Estrategia de desarrollo de capital humano. 	<ul style="list-style-type: none"> • No se requieren reformas legales o constitucionales
<p>4. Transformar la renta petrolera en bienestar de largo plazo</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Crear un fondo soberano de inversión. 	<ul style="list-style-type: none"> • Ampliación del mandato constitucional del Banco de México • Diseño del fondo y decreto de creación

CONTACTO

www.imco.org.mx

 @imcomx

 facebook.com/IMCOmx

#ReformaEnergética



Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.

Índice de Competitividad Internacional 2013

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



IMCO

Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.



/IMCOmx



@IMCOmx

#ReformaEnergética