

REFORMA ENERGÉTICA EN MÉXICO LOGROS Y REFLEXIONES SOBRE SU FUTURO CON LA NUEVA ADMINISTRACIÓN AMLO

Gas Energy Latin America (GELA) en este Boletín Mensual realiza un rápido análisis de los avances logrados en la Reforma Energética promulgada el año 2013 y que rompió el monopolio estatal y permitió inversión extranjera en la actividad energética. El análisis de GELA se focaliza en los hidrocarburos y concluye con una visión sobre lo que se avizora de esta Reforma con la nueva administración de gobierno que entrará en enero 2019.

El año 2013, el gobierno mexicano puso en marcha importantes reformas estructurales para modernizar varios ámbitos estratégicos de la economía del país, incluyendo la del sector energético. Es así que, a través de la Reforma Energética, se reestructuró la industria del petróleo y el gas, se abrió el acceso a los recursos de los hidrocarburos de México a entidades nacionales y extranjeras, públicas y privadas y se abrió aún más el sector eléctrico a la participación privada.

La Reforma Energética implica una transformación profunda del marco legal e institucional del sector energético en México, que busca promover el aprovechamiento sustentable y eficiente de los recursos naturales para detonar el potencial del sector con mayores y diversas inversiones privadas y públicas y así contribuir al desarrollo del país. A continuación un esquema grafico conceptual que explica en que consistió la Reforma en México.



REPORTE
**RESERVORIOS
NO CONVENCIONALES**

ACTUALIZACIÓN
MENSUAL

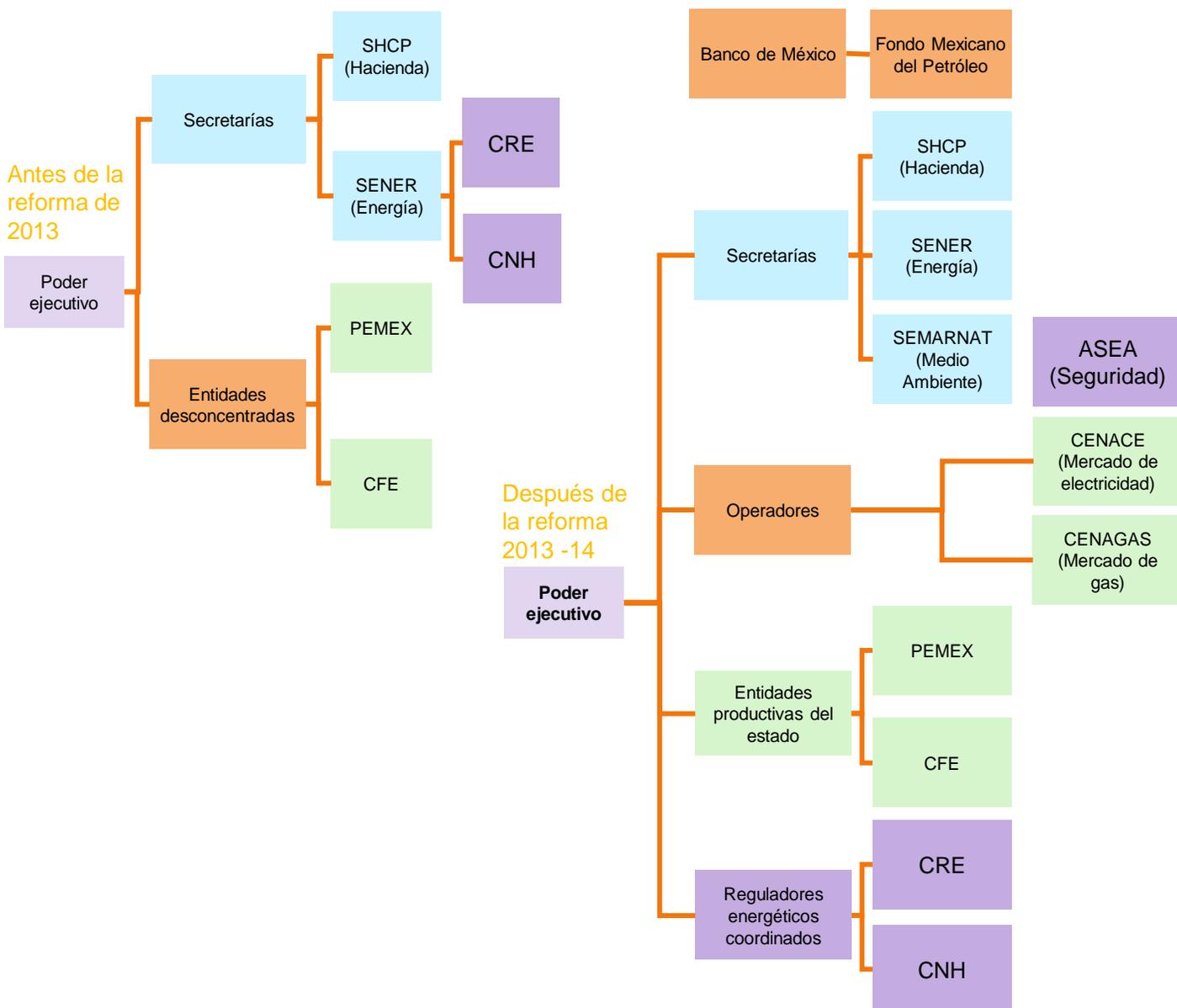
- ✓ Incluye tres (3) subreportes:
 - ✓ Monitoreo y análisis de la producción de gas natural
 - ✓ Monitoreo y análisis de perforación de pozos
 - ✓ Monitoreo y análisis de la productividad de pozos

**INFORMACIÓN RELEVANTE
PARA**

Empresas **operadoras**
Empresas de **servicios**
Entidades **financieras**
Empresas de **transporte y distribución**
Usuarios finales **eléctricos e industriales**
Toda la cadena de valor en el **sector energía de la región y el mundo**

Para mayor información escribenos:
giovanna.alvarez@gasenergyla.com

La Reforma Energética en México



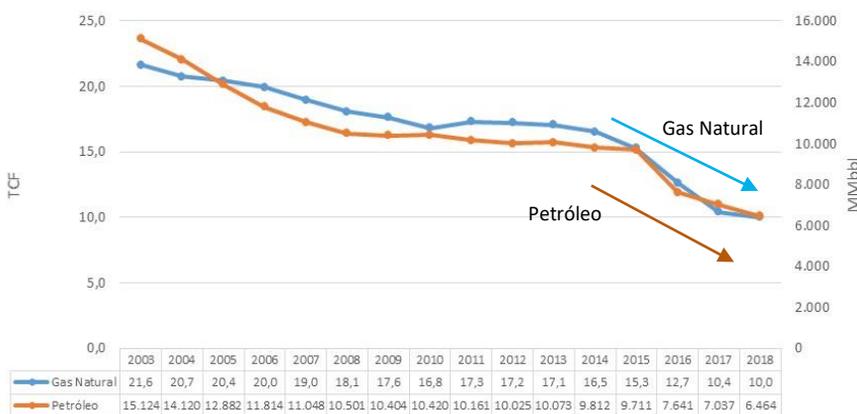
En materia de hidrocarburos, la Reforma Energética se implementó para revertir la caída de las reservas de hidrocarburos, la reducción de la producción de gas y petróleo y la creciente proporción de importaciones de ambos combustibles. Tres tendencias notorias desde principios del siglo XXI y acentuadas desde el año 2013, pese a las inversiones realizadas por Pemex en actividades de exploración, extracción y refinación.

A continuación, se muestra el comportamiento de estos indicadores:

Reservas y producción

Entre los años 2003 y 2018, las reservas probadas de gas natural disminuyeron de 21,6 TCF a 10,0 TCF (Trillones de pies cúbicos), equivalente a una reducción de 54% en este período. Similar situación ocurre con las reservas de petróleo que decrecieron de 15.124 a 6.464 MMbbl (Millones de barriles), con una reducción de un 57% en el mismo período.

Histórico de reservas probadas de gas (TCF) y petróleo (MMbbl)

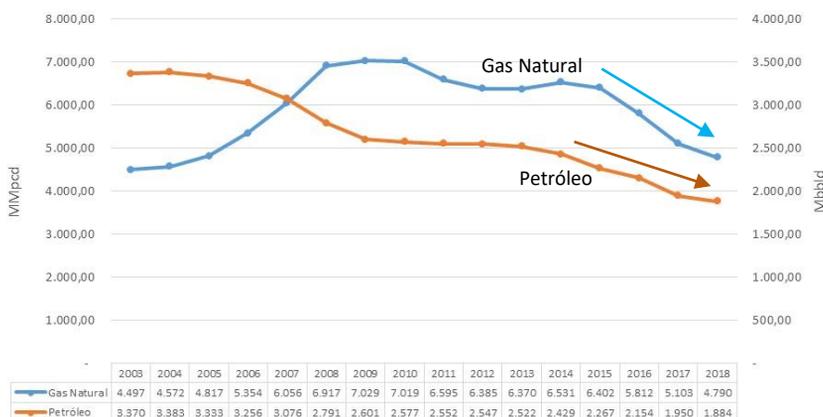


Fuente: SENER

La declinación natural de los yacimientos y la baja tasa de incorporación de reservas como consecuencia de la baja tasa de éxito en la perforación de pozos exploratorios y a la reducción del número de pozos perforados asociada a los recortes presupuestales, han llevado a México a esta situación, muy a pesar de los objetivos planteados por la Reforma Energética para esta área.

Similar situación ocurre con la producción tanto de gas como de petróleo.

Producción histórica de gas natural (MMpcd) y petróleo (Mbbld)



Fuente: SENER

La producción de gas y petróleo en México continuará con su actual ritmo de declinación, causado principalmente por la declinación de yacimientos existentes en el país (casi todos en etapas de madurez), pero también porque el país no realizó las inversiones necesarias en materia exploratoria en los últimos años.

Si bien la Reforma Energética GELA la califica como exitosa, el despegue y desarrollo de este sector tomará tiempo aun. La producción futura dependerá de qué tan rápido progresen las inversiones y los resultados de las apuestas exploratorias. GELA estima que recién a partir del 2020 comenzaran a notarse los primeros resultados.

La Reforma Energética en el Upstream

Con la Reforma Energética se crearon los organismos que gestionaran y regularán la operación de esta gran reforma y que se ha mecanizado a través de lo que se ha denominado “Rondas”. A continuación se detallan los campos de actuación de Pemex, así como de las empresas que entrarán a operar en el sector.

Proceso de Licitación en Exploración y Explotación



De gran importancia resultan estas Rondas, toda vez que es aquí donde las empresas privadas pueden interactuar y apostar con Pemex en la exploración y explotación de los hidrocarburos.

La Reforma Energética fue organizada en 5 Rondas, la primera llamada “Ronda Cero”, en el cual se le otorga a Pemex la primera asignación para que elija cuáles son los campos tanto de exploración como de explotación en los cuales quiere participar, antes de que entre la iniciativa privada. Esta Ronda se inició en diciembre de 2013 y terminó el 21 de marzo de 2014. Es así que Pemex en términos generales queda con mucha carne sobre el asador para encarar su futuro por si sola y/o asociada

Recién a partir de la Ronda Uno las empresas privadas participan de las licitaciones de áreas o bloques. A continuación, un resumen de lo avanzado hasta la fecha:

Resumen de los Resultados de las Rondas

Rondas	Tipo	Año	Contratos	Área (Km2)	Adjudicados	Área (Km2)	Pozos comprometidos
Ronda 1							
Licitación 1	AS	2014	14	4,222	2	659	2
Licitación 2	AS	2015	5	279	3	165	11
Licitación 3	ET	2015	25	815	25	815	38
Licitación 4	AP	2015	10	23,836	8	18,819	8
Total Ronda 1			54	29,152	38	20,458	59
Ronda 2							
Licitación 1	AS	2016	15	8,909	11	6,697	9
Licitación 2	ET	2016	10	4,219	7	2,917	11
Licitación 3	ET	2016	14	2,594	14	2,594	25
Licitación 4	AP	2017	29	66,157	29	44,009	23
Total Ronda 2			68	81,879	61	56,217	68
Ronda 3							
Licitación 1	AS	2017	35	26,041	16	11,008	9
Licitación 2	ET	2018	37	9,483		En proceso	
Licitación 3	ET	2018	9	2,704		En proceso	
Total Ronda 3			81	38,228	16	11,008	9
Total Rondas			203	149,259	115	87,683	136
Farm Outs							
Trion	AP	2016	1	1,285	1	1,285	2
Cardenas Moras	AS	2017	1	168	1	168	
Ayin-Batsil	AS	2017	1	1,091		Desierta	
Ogarrio	ET	2017	1	156	1	156	
Nobilis-Maximino	AP	2017	1	1,509		Cancelado	
Licitación 6	ET	2018	7	4,581		En proceso	
Migrations							
Mision	ET	2018	1	1,692	1	1,692	-
El Santuario	ET	2017	1	153			-
Ek-Balam	ET	2017	1	63			-
Total			218	159,957	121	91,201	138

ET: En Tierra
AS: Aguas Someras
AP: Aguas Profundas

Fuente: SENER

En el cuadro siguiente se presentan las empresas que han adquirido participación en las áreas adjudicadas:

Resumen de las áreas y empresas adjudicadas en las Rondas

Rondas	Áreas		Modalidad	Participantes	
1	1.1	Aguas someras del Golfo de México, Cuencas del Sureste	2 y 7	Producción compartida	Talos Energy, Sierra O&G y Premier
	1.2	Aguas someras del Golfo de México, Cuencas del Sureste	1	Producción compartida	ENI México
			2	Producción compartida	Holchi Energy y E&P Hidrocarburos
			4	Producción compartida	Fieldwood Energy y Petrobal Upstream
	1.3	Bloques terrestres en tres zonas geográficas: Campos Burgos, Campos Norte y Campos Sur.	1	Licencia	Diavaz Off Shore
			2	Licencia	Sistemas Integrales con Nuvoil y Constructora Marusa
			3	Licencia	Consorcio Manufacturero Mexicano
			4	Licencia	Grupo Diarqco
			5	Licencia	Strata Campos Maduros
			6	Licencia	Diavaz Off Shore
			7	Licencia	Servicios de Extracción Petrolera Lifting
			9	Licencia	Construcciones y servicios industriales globales
			10	Licencia	Geo Estratos en consorcio Geo Estratos Mxoil
			11	Licencia	Renaissance Oil
			12	Licencia	Consorcio Manufacturero Mexicano
			13	Licencia	Grupo Diarqco
			14	Licencia	Canamex Dutch, Perfolat y American Oils Tools
			15	Licencia	Renaissance
			16	Licencia	Roma Energy, Tubular Technology y Geoscience
			17	Licencia	Geo Estratos y Geo Estratos Mxoil
			18	Licencia	Strata Campos Maduros
	19	Licencia	Geo Estratos y Estragos Mxoil		
	20	Licencia	Strata campos maduros		
	21	Licencia	Sarreal		
	22	Licencia	Grupo R y Constructora y Arrendadora		
23	Licencia	Perseus			
24	Licencia	Geo Estratos y Estratos Mxoil			
25	Licencia	Renaissance Oil			
1.4	Aguas profundas del Golfo de México dentro de las cuencas Cinturón Plegado Perdido y Cuenca salina.	1	Licencia	China Offshore	
		2	Licencia	Total y Exxon	
		3	Licencia	Chevron	
		4	Licencia	PC Caligari	
		5	Licencia	Murphy Sur, Ophir, PC Caligari y Sierra Offshore	
2	Aguas someras del Golfo de México dentro de las provincias Tampico Misantla, Veracruz y Cuencas del Sureste	6	Licencia	PC Caligari (área 6);	
		7	Licencia	Capricorn y Citla Energy	
		8	Licencia	Pemex y Ecopetrol	
		9	Licencia	Capricorn Energy y Citla Energy	
		10	Licencia	Eni	
		11	Licencia	Repsol	
		12	Licencia	Lukoil	
		14	Licencia	Eni y Citla	
		15	Licencia	Total y Shell	
		2.2	Áreas terrestres en la Cuenca de Burgos y en Cuenca del Sureste	1	Licencia
2,4,5,7,8,9 y 10	Licencia			Sun God y Jaguar	

En el cuadro siguiente se presentan las empresas que han adquirido participación en las áreas adjudicadas:

Resumen de las áreas y empresas adjudicadas en las Rondas

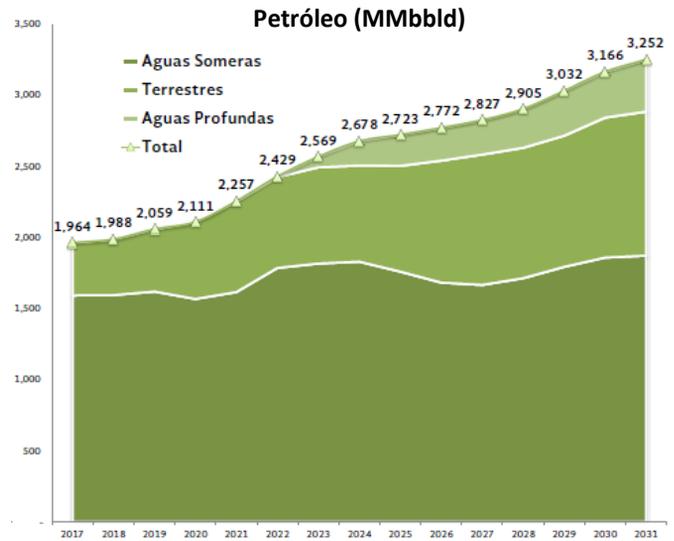
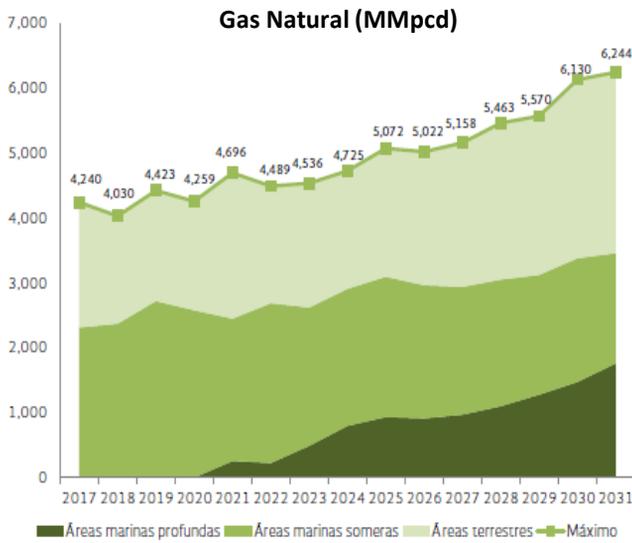
Rondas	Áreas	Modalidad	Participantes		
2	2.3 Áreas terrestres contractuales en las provincias de Burgos, Tampico-Misantla, Veracruz y Cuencas del Sureste	1 y 4	Licencia	Iberoamericana y PJP4	
		2 y 3	Licencia	Newpek y Verdad	
		5,7,8,9 y 14	Licencia	Jaguar	
		6, 10 y 11	Licencia	Shandong, Sicoval	
		12 y 13	Licencia	Carso Oil	
	2.4 Aguas someras de perdido Cordilleras Mexicanas y Cuenca Salina.	2	Licencia	Shell y Pemex (2);	
		3,4,6 y 7	Licencia	Shell y Qatar Petroleum (3, 4, 6,7);	
		5 y 18	Licencia	Pemex (5,18);	
		10	Licencia	Repsol, PC Caligari y PHir (área 10);	
		12	Licencia	PC Caligari, Ophir PTTEP (área 12);	
		14	Licencia	Repsol y PC Caligari (área 14);	
		20,21,23 y 28	Licencia	Shell (áreas 20, 21, 23, 28);	
		22	Licencia	Chevron, Pemex e Inpex (22);	
		24	Licencia	Eni y Qatar Petroleum (área 24);	
		25 y 26	Licencia	PC Caligari (área 25, 26);	
	29	Licencia	Repsol, PC Carigali, Sierra y PTTEP (área 29)		
	3	3.1 Aguas someras divididas en tres sectores: Burgos, Tampico-Misantla-Veracruz y Cuencas del Sureste.	5 y 12	Producción compartida	Ganadores: Repsol
			11 y 13	Producción compartida	Premier
			15	Producción compartida	Capricorn y Citla
16 y 17			Producción compartida	Pemex, Deutsche y Compañía Española	
18			Producción compartida	Pemex y Compañía Española	
28			Producción compartida	Eni y Lukoil	
29			Producción compartida	Pemex	
30			Producción compartida	Deutsche, Premier y Sapura	
31			Producción compartida	Pan American Energy	
32 y 33			Producción compartida	Pemex y Total	
34			Producción compartida	Total, BP, Pan American	
35			Producción compartida	Shell y Pemex	

Fuente: SENER

Expectativas de producción en México con la Reforma

Con los resultados de la Reforma Energética en el sector de exploración y explotación, se estima un crecimiento significativo en la producción de hidrocarburos, gracias a desarrollos privados y públicos realizados como resultado de las licitaciones en aguas profundas, aguas someras, etc. Un paso importante fruto de la Reforma en materia de exploración y explotación.

Prospectiva de producción de gas y petróleo desde 2017 - 2031



Opinión final de GELA sobre la Reforma Energética en México y sus perspectivas

No solo la exploración y explotación ha sido beneficiada con la Reforma Energética, trayendo nuevas y diversas inversiones que México necesita para complementar la labor de Pemex, que en definitiva no tiene ni la tecnología ni la espalda financiera para hacerlo.

Inversiones nuevas del sector privado refuerzan las inversiones de CRE y Pemex en gasoductos, centrales eléctricas, estaciones de servicio, almacenaje de hidrocarburos, líneas eléctricas y otras muchas actividades más.

Empero, la nueva administración de gobierno de AMLO, GELA entiende, tiene una visión mucho más nacionalista y ya ha enunciado revisar licitaciones realizadas bajo la Reforma, rehabilitar las seis refinerías que tiene Pemex y más adelante modernizar refinerías e incluso construir una nueva para lograr mayor producción y mejor abastecimiento de combustibles. Muy bien podría Pemex buscar socios privados y encarar la tarea refinadora allí donde sea rentable y sostenible.

Así mismo se anuncia que Pemex logre mayores inversiones para subir reservas y producción entre muchas otras áreas y otorgarle mayores responsabilidades.

GELA entiende que Pemex ya tiene demasiada carne sobre el asador y no tiene ni tendrá recursos para afrontar los desafíos de las áreas que por ahora tiene a su favor de la Ronda Cero. Otorgarle mayores recursos del fisco sería un error para un país como México.

La misma forma, la CRE necesita competir con agentes privados en el segmento eléctrico, tornarse eficiente y porque no internacionalizarse.

Para GELA la Reforma Energética ha tenido una transparencia única y ha mostrado resultados para atraer inversiones al sector energético mexicano que tanto se las necesitaba. Esperemos los ajustes no dañen este gran paso dado en México, después de un férreo nacionalismo de casi 75 años.

Finalmente, y para concluir, el nuevo electo presidente de México ha vetado el fracking en México, y parece no tener una lectura real sobre los beneficios que se han venido realizando al otro lado de la frontera. El imperio (al cual casi todos los mexicanos admiran y al cual muchos quisieran ir a morar) ha ahorrado para su balanza comercial externa, en importaciones que debieron darse y no se dieron y en nuevas exportaciones de gas natural y petróleo, la suma aproximada de 1,600 Billones de dólares en cerca de 15 años por el fracking.

Lo anterior, sin contar los miles de miles de empleo generados, el boom petroquímico, la exportación de servicios tecnológicos entre muchos otros.

Realmente en Latinoamérica somos nostálgicos al momento de tratar de generar desarrollo y bienestar.



REPORTE RESERVORIOS NO CONVENCIONALES

ACTUALIZACIÓN
MENSUAL

- ✓ Incluye tres (3) subreportes:
- ✓ Monitoreo y análisis de la producción de gas natural
- ✓ Monitoreo y análisis de perforación de pozos
- ✓ Monitoreo y análisis de la productividad de pozos

INFORMACIÓN RELEVANTE PARA

Empresas **operadoras**
Empresas de **servicios**
Entidades **financieras**
Empresas de **transporte y distribución**
Usuarios finales **eléctricos e industriales**
Toda la cadena de valor en el **sector energía de la región y el mundo**

Para mayor información escribenos:
giovanna.alvarez@gasenergyla.com

Oficinas Técnicas:

Bolivia, Perú y Venezuela: Para atender Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Uruguay, Venezuela y países en Centroamérica y El Caribe.



GAS ENERGY LATIN AMERICA (GELA) es una empresa de consultoría especializada en el área energética (gas natural, petróleo, energía eléctrica y petroquímica) con actuación en toda América Latina y El Caribe desde 2008.

REPORTE DE PRECIOS DE GAS NATURAL

- ✓ Actualizaciones cada 4 meses
- ✓ Reporte de precios con análisis de Gas Energy Latin America

- ✓ Incluye:
 - ✓ Precios de importación de GNL
 - ✓ Precio de importación por gasoducto
 - ✓ Precios en boca de pozo
 - ✓ Precios de gas por usuario final: Industrial, Sector Generación Eléctrica, Residencial, Comercial y Gas Natural Vehicular (GNV)

ÚNICO EN LA REGIÓN

- ✓ Precios para
- 

Para mayor información escribenos:
giovanna.alvarez@gasenergyla.com