

La Reforma Energética y sus Implicaciones para la Región Lagunera

(IMPLAN Torreón)

Dr. Oscar Vera F. Torreón, Coah. Mayo, 2015



CONTENIDO

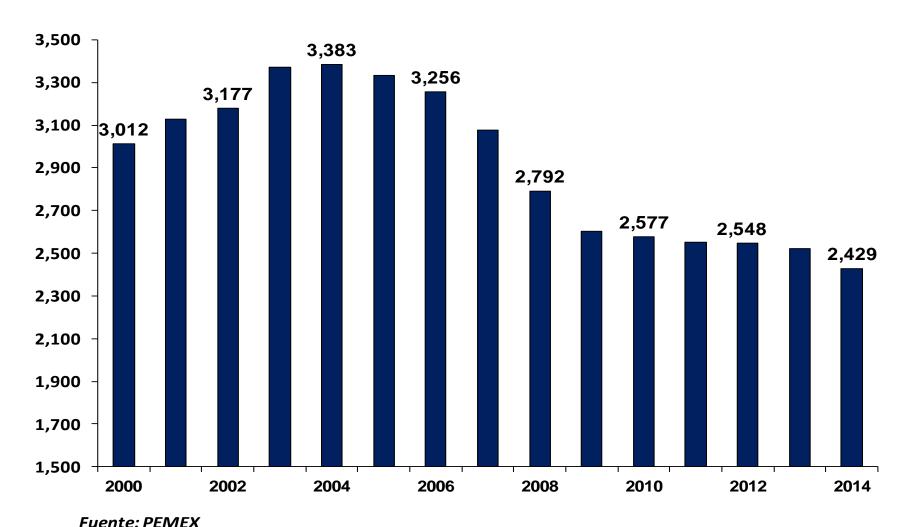
- Antecedentes
- Aspectos Relevantes de la Reforma Energética
- > El Proceso de Implementación
- Lecciones del Desarrollo de Eagle Ford, TX.
- > Impactos Probables
- La Competitividad de La Laguna

> Antecedentes



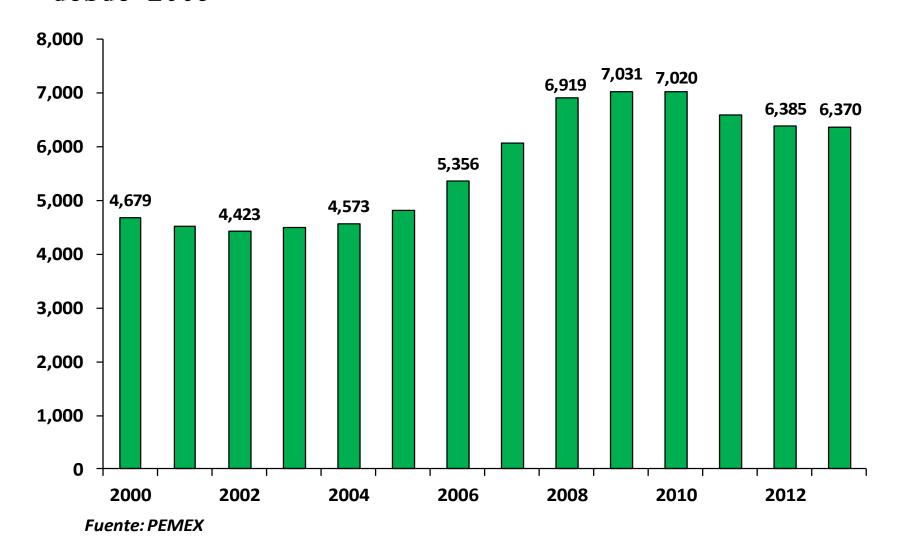
Pemex: Producción de Petróleo Crudo (mbd)

→ La producción de petróleo ha disminuido casi 30% (28.2%) desde 2004



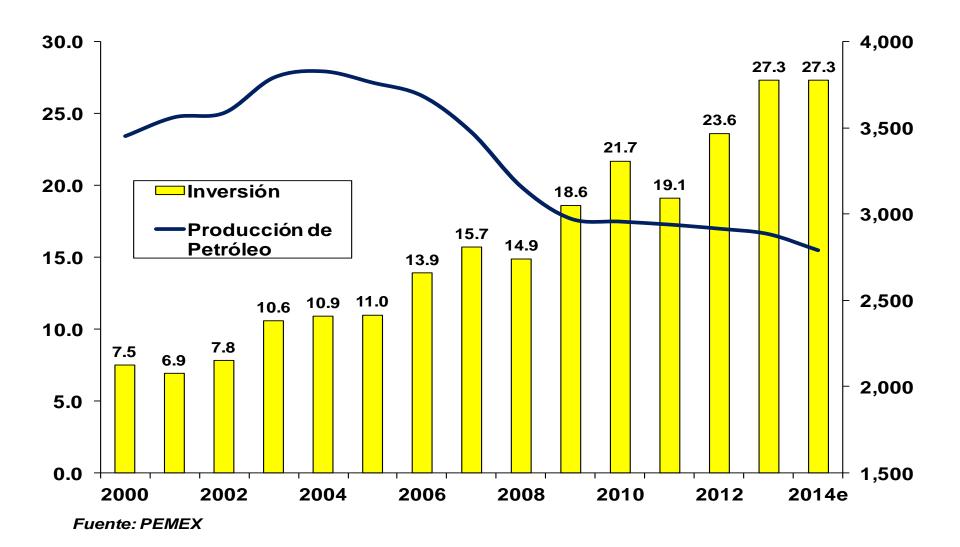
Pemex: Producción de Gas Natural (mpcd)

→ La producción de gas natural también ha disminuido desde 2009



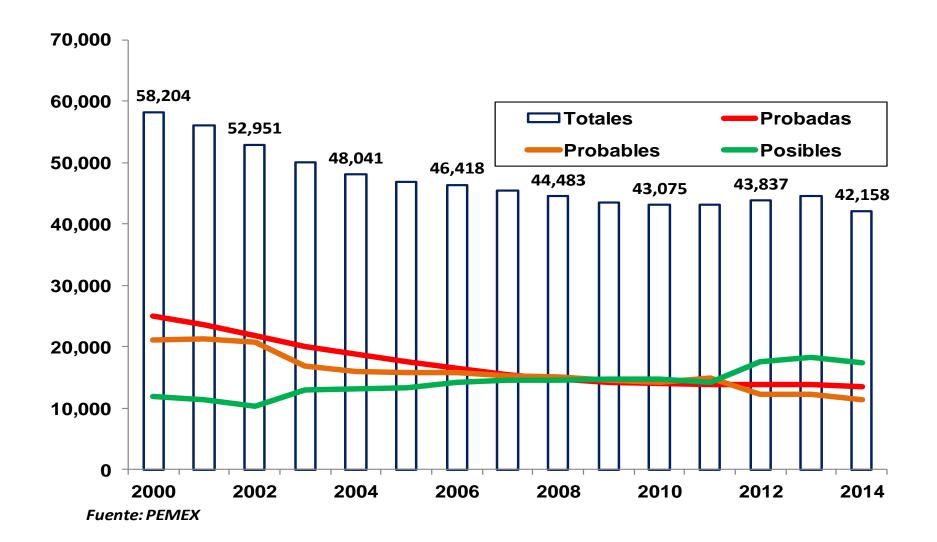
Producción de Petróleo (mbd) vs. Inversión Pemex (mmd)

→ Aunque la inversión de Pemex ha aumentado 150% desde 2004



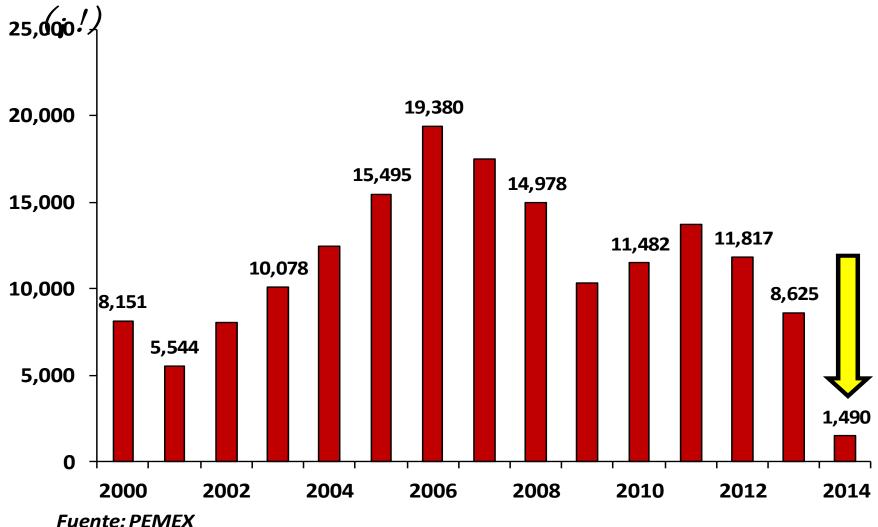
Pemex: Reservas de Hidrocarburos (Mbec)

→ Las reservas de hidrocarburos se han reducido continuamente desde el año 2000



Balanza Comercial de Hidrocarburos (Mill. Dlls.)

→ El saldo de la balanza comercial de hidrocarburos del país será, muy probablemente, negativo en 2015



La Reforma Energética: Aspectos Relevantes



ASPECTOS RELEVANTES

- a) PEMEX y CFE.- Empresas Productivas del Estado: autonomía presupuestaria (¿?), de gestión, técnica y operativa, gobierno corporativo
- b) PEMEX deja de administrar el sistema nacional de gasoductos y CFE podrá importar gas directamente (el sector privado "eventualmente")
- c) Importación y distribución de gasolinas y diesel:
 - Hasta 2016 solamente PEMEX, a partir de 2017 libre importación
 - A partir de 2016 la CNH <u>podrá</u> expedir permisos para venta al público de marcas distintas a las de PEMEX
 - A partir de 2018 se liberarán los precios de venta

ASPECTOS RELEVANTES

- A partir de 2018 la CNH <u>podrá</u> expedir permisos para que personas morales puedan comercializar hidrocarburos a través de licitaciones públicas
- d) Concesiones Mineras.- Los titulares de concesiones podrán explotar y extraer sólo el gas natural contenido en la veta de carbón mineral y producido por la misma (caso AHMSA)
- e) Contenido nacional para exploración y explotación de hidrocarburos será de 25%** en 2015, aumentando gradualmente hasta 35% en 2025. Para el sector eléctrico lo determinará la Sener de acuerdo a cada proyecto
- f) Participaciones Federales.- Ligero incremento (aumentan los ingresos participables pero baja el % a repartir)

ASPECTOS RELEVANTES

- g) Energía Eléctrica.- Transmisión y Distribución seguirán siendo exclusivas de CFE y reguladas por el CENACE. Los particulares podrán Generar y Comercializar para Grandes Consumidores utilizando la red de CFE (mercado integrado)
- h) Yacimientos Transfronterizos.- PEMEX deberá participar como socio con al menos 20% de cada proyecto

> Proceso de Implementación



IMPLEMENTACION: Ronda Cero

Resultados de la Ronda Cero

	Total de Recursos Nacionales	% solicitados por Pemex	Recursos Otorgados a Pemex	Otorgados/ Solicitados (%)	Otorgados/ Recursos Nacionales (%)
	(mmmbpce)*		(mmmbpce)*		
Reservas 2P	24.8	83%	20.59	100.0%	83%
Recursos Prospectivos	112.8	31%	23.45	68.0%	21%
Convencionales	52.6	49%	18.22	71.1%	35%
No Convencionales	60.2	15%	5.23	58.8%	9%

^{*/} Miles de millones de barriles de petróleo crudo equivalente

Fuente: SENER

- Se asignaron a PEMEX el total de los campos actuales en producción y el 83% de las Reservas 2P (probabilidad de extracción comercial de al menos 50%) y el 9% de los Recursos Prospectivos (recursos inferidos) del país
- Esto significa que la inversión privada será principalmente en la exploración y explotación de nuevas áreas (aguas profundas) o áreas "maduras" (i.e. de escasa producción o abandonadas)

IMPLEMENTACION: Ronda Uno

Ronda Uno: Avances (Mayo 2015)

Licitación	Tipo de Campos	Ubicación	Fecha de Asignación
1	Marítimos	Veracruz, Tabasco, Campeche	Diciembre 2015
2	Aguas Someras	Tabasco, Campeche	Diciembre 2015
3	Terrestres "Maduros"	Nuevo León, Tamaulipas, Veracruz, Tabasco, Chiapas	Diciembre 2015
4	Aguas Profundas y Ultraprofundas	Por definir	Por definir

Fuentes: Comisión Nacional de Hidrocarburos; Secretaría de Energía.

- Las 3 primeras licitaciones de la Ronda 1 correspondieron fundamentalmente a los campos con reservas 2P que no le fueron asignados a PEMEX
- Aunque inicialmente se había considerado incluir en estas licitaciones a los campos de gas de lutitas, se decidió posponerlos hasta 2016 o después

IMPLEMENTACION: Ronda Uno

Ronda Uno: Algunas Características de las Licitaciones				
	Licitación 1	Licitación 2	Licitación 3	
Contenido Nacional	13% fase exploratoria, 25% desarrollo, 35% en 2025	17% fase exploratoria, 25% desarrollo, 35% en 2025	22% primeros 2 años, 27% desarrollo, 38% en 2025	
Capital Social Mínimo de las Empresas	Mil millones de dólares	Mil millones de dólares	De 5 a 200 millones de dólares	
Activos Totales de las Empresas	Diez mil millones de dólares	Diez mil millones de dólares	n.d.	

Fuentes: Comisión Nacional de Hidrocarburos; Secretaría de Energía.

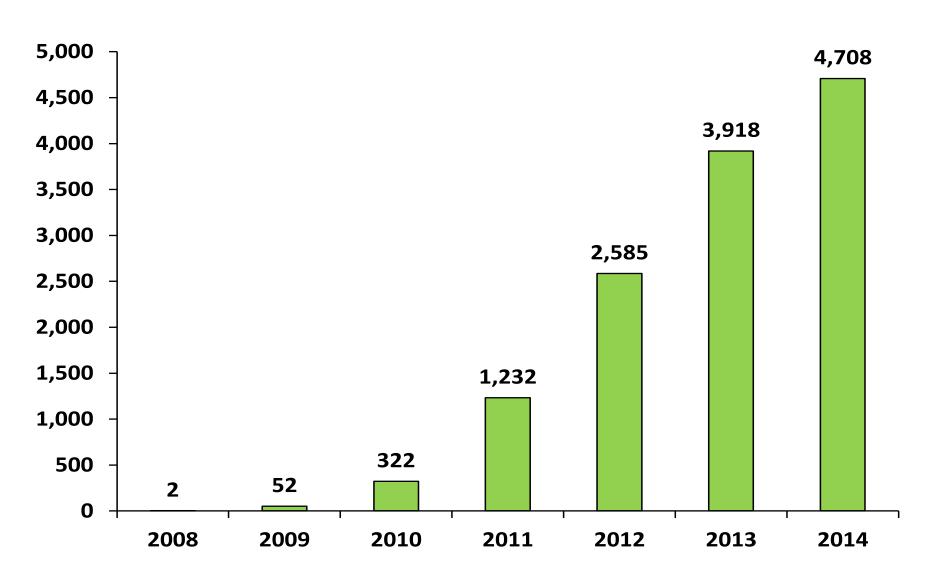
- Adicionalmente:

- El régimen fiscal aplicable se definirá para cada proyecto según sus características
- Las empresas que formen parte de un consorcio en un proyecto no podrán participar en ninguno otro
- En la Tercera Licitación se requiere experiencia comprobada de las personas físicas en lugar de la empresa

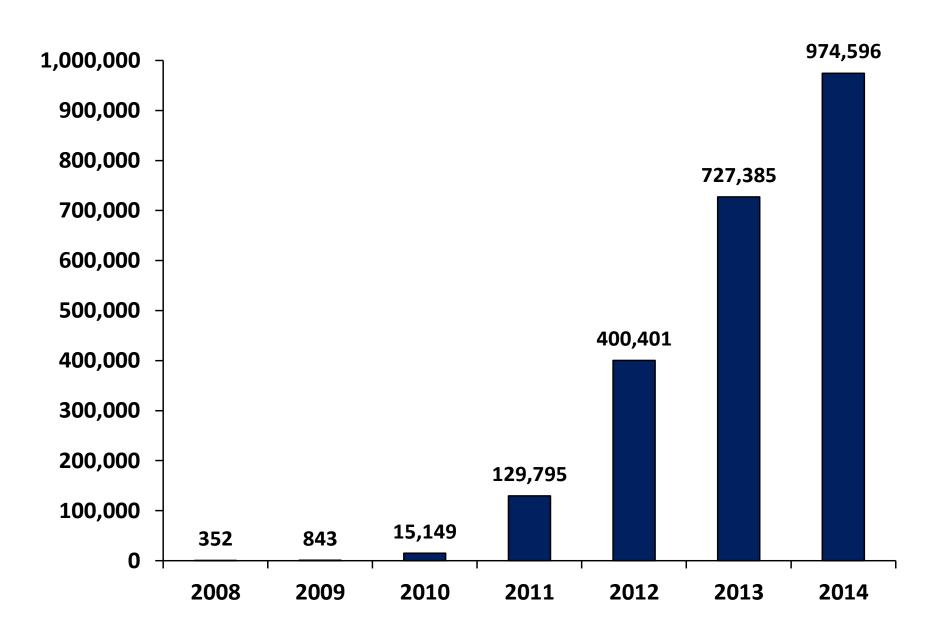
> El desarrollo de la Cuenca de Eagle Ford, Texas: Algunas lecciones



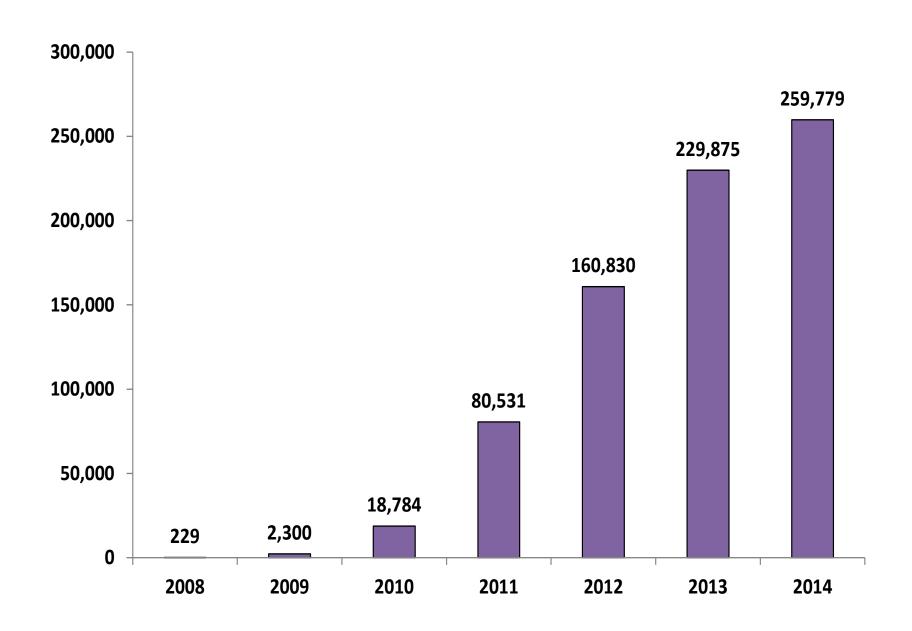
EAGLE FORD: Producción de Gas Natural (mpcd)



EAGLE FORD: Producción de Petróleo Crudo (bd)



EAGLE FORD: Producción de Condensados (bd)



EAGLE FORD vs. CUENCA DE BURGOS (y Sabinas)

- > Factores del éxito de Eagle Ford:
 - 1) Condiciones geológicas.- Abundantes recursos de gas natural, petróleo crudo y condensados
 - 2) Cadena de suministro bien desarrollada y amplia disponibilidad de agua
 - 3) Vasta red de gasoductos pre-existente (Texas tiene 9 veces más kilometraje de ductos que todo México)
 - 4) Sistema regulatorio ágil y eficiente para otorgamiento de permisos para uso de agua, técnicas de fracturación, ambientales, manejo de desechos, etc.
 - 5) Derechos de propiedad privados

EAGLE FORD vs. CUENCA DE BURGOS (y Sabinas)

- 6) Disponibilidad de fuerza laboral especializada
- 7) Período de precios internacionales del petróleo récord
- En contraste con Eagle Ford, las Cuencas de Burgos y Salinas son fundamentalmente de gas seco (sin petróleo crudo ni condensados)
- ➤ La infraestructura actual en Burgos y Sabinas es muy limitada (6 pozos perforados vs. cerca de 2,000 en Eagle Ford)
- > En el corto plazo, es mucho más económico importar gas de Texas que desarrollar las cuencas de México

> Impactos probables



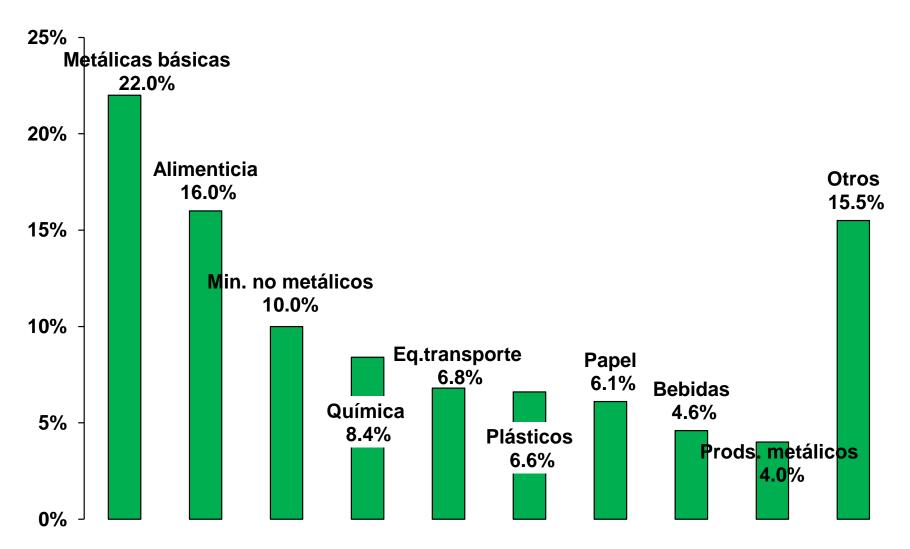
IMPACTOS PROBABLES DE LA REFORMA ENERGETICA

- La implementación de la reforma es un proceso complicado y lento, además de que las condiciones de mercado (precios del petróleo) se deterioraron significativamente desde su aprobación
- Por lo tanto, el impacto económico también será gradual y las cifras existentes de inversiones potenciales están fuertemente sobre-estimadas (¿Coahuila 64 mil millones de dólares?)
- Por razones fiscales, principalmente, <u>las prioridades de</u> <u>corto plazo (próximos 2-3 años) del gobierno federal</u> <u>son</u>:
 - Aumentar la producción y exportaciones de petróleo
 - Aumentar la disponibilidad de gas natural para CFE (indirectamente para la industria privada)

IMPACTOS PROBABLES DE LA REFORMA ENERGETICA

- En consecuencia, los primeros impactos de la reforma energética (1-2 años) muy posiblemente serán:
 - La reducción de costos de generación eléctrica (por las mayores importaciones de gas natural)
 - El inicio de la construcción de plantas privadas de generación eléctrica y su incorporación al mercado integrado nacional (2017-2018)
 - Se estima que los precios de la energía eléctrica para el sector productivo podrían disminuir permanentemente en alrededor de 30% en un lapso de 2 a 3 años
 - Una mayor disponibilidad de gas natural para la industria (principalmente en el centro del país)

Costos Energía Eléctrica como % de Insumos Totales



Fuente: INEGI; Barclays Research, March 2015.

> La Competitividad de La Laguna



WEF: Reporte Mundial de Competitividad, 2014-2015

> Países más competitivos = ¿países de bajos costos?

País	Lugar		Lugar
	"Top 10"	América Latina	
Suiza	1	Chile	33
Singapur	2	Panamá	48
Estados Unidos	3	Costa Rica	51
Finlandia	4	Brasil	57
Alemania	5	México	61
Japón	6	Perú	65
Hong Kong	7	Colombia	66
Holanda	8	Guatemala	78
Reino Unido	9	Uruguay	80
Suecia	10	El Salvador	84

Número de países: 144

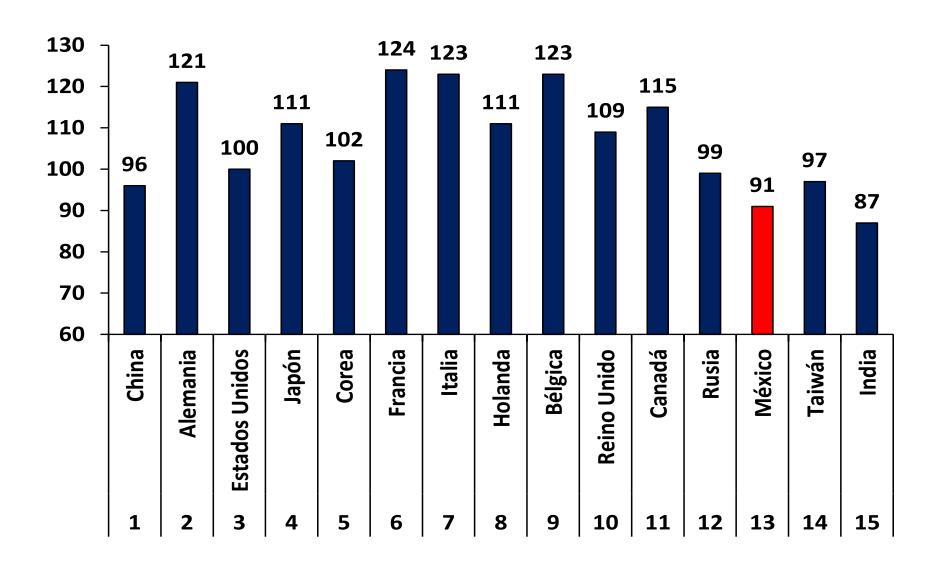
Fuente: World Economic Forum: Global Competitiveness Report, 2014-2015

ESTUDIO DE BOSTON CONSULTING GROUP (BCG)

- "La cambiante economía de la manufactura global", 2014. (The shifting economics of global manufacturing: How cost competitiveness is changing worldwide)
 - "Estrellas Ascendentes": México y Estados Unidos
 - Factores detrás de la 'mejoría de la competitividad' de México:
 - 1) Crecimiento lento de los salarios
 - 2) Incremento sostenido de productividad
 - 3) Paridad cambiaria estable
 - 4) Costos competitivos de la energía (electricidad y gas natural)

Índice de Costos de Manufactura (E.U.A. = 100)

Quince mayores exportadores mundiales



IMCO: Indice de Competitividad Estatal, 2012

→ En 2010, Coahuila ocupó el cuarto lugar dentro de la competitividad estatal en el país

COAHUILA

	Lugar Nacional
2008	3
2012	4

Fuente: IMCO

IMCO: Indice de Competitividad Urbana, 2014

→ No obstante, en 2014 <u>La Laguna</u> ocupó el lugar 48 entre las 76 principales zonas urbanas del país y el 11° entre las ciudades de más de 1 millón de habitantes

(Ciudades de más de 1 millón de habitantes)

(Cradado do ma	to ao i illimoli ao	<u>nabitantooj</u>
	Lugar Nacional	
Valle de México	1	
Querétaro	3	
Monterrey	4	
Guadalajara	8	
S.Luis Potosí	16	
Mérida	18	
ZM Puebla	23	
Tijuana	37	
León	40	
Juárez	43	
La Laguna	48	(11)
Toluca	51	

Fuente: IMCO

IMCO: Indice de Competitividad Urbana, 2014

→ Y entre 2008 y 2012 retrocedió 11 lugares a nivel nacional

Ciudades con mayor retroceso en el Indice General, 2008-2012

Ciudad	Retroceso (lugares)
Celaya	-20
Irapuato	-18
Cuautla	-17
Guanajuato	-14
Tecomán	-14
Ciudad Obregón	-13
León	-13
Piedras Negras	-12
Guaymas	-11
La Laguna	-11

Fuente: IMCO

FT: American Cities of the Future, 2015-2016

Top Overall Latin American Cities

Ciudad	País	_
Sao Paulo	Brasil	
Cd. México	México	
Santiago	Chile	
Monterrey	México	
San José	Costa Rica	
Panamá	Panamá	
Bogotá	Colombia	
Querétaro	México	
Antofagasta	Chile	
Heredia	Costa Rica	

Fuente: Financial Times

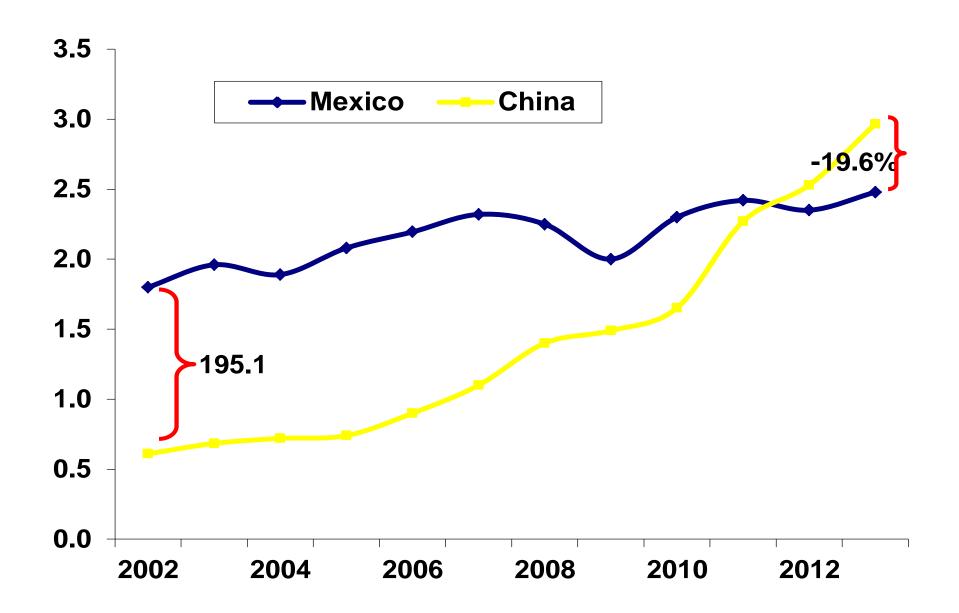
FT: American Cities of the Future, 2015-2016

Large Latin American Cities - Cost Effectiveness

Ciudad	País	
Asunción	Paraguay	
San Pedro Sula	Honduras	
Tegucigalpa	Honduras	
Torreón	México	
León	México	
San Luis Potosí	México	
Juárez	México	
Ecatepec	México	
Panamá	Panamá	
Tijuana	México	

Fuente: Financial Times

México vs. China: Salarios manufactureros (dlls/hora)



FT: American Cities of the Future, 2015-2016

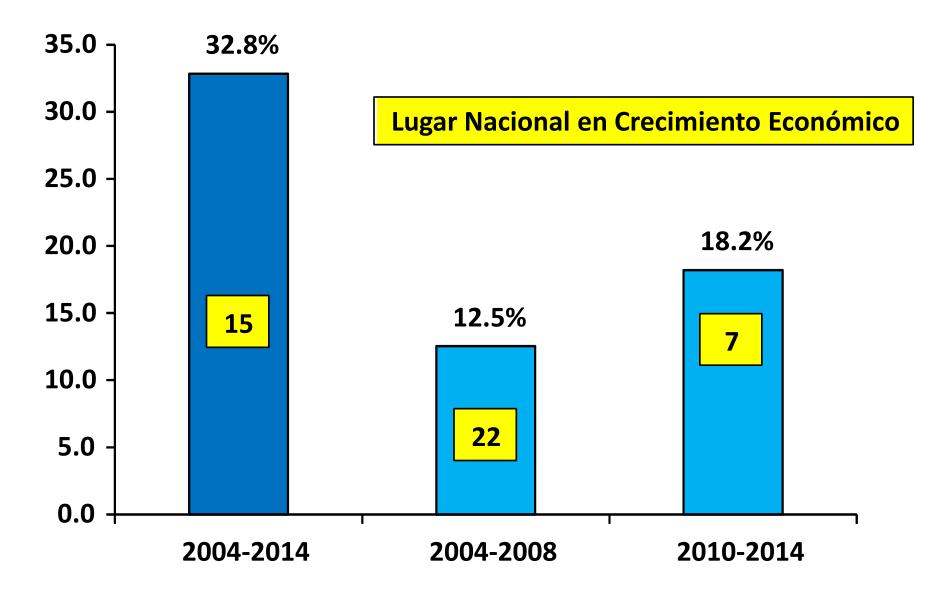
→ En términos de política pública (vs. marketing), la estrategia para atraer IED es fundamental

Large American Cities - Foreign Direct			
Investment Strategy			
Ciudad País			
Austin	Estados Unidos		
Columbus	Canadá		
Calgary	Canadá		
St. Louis	Estados Unidos		
Mississauga	Canadá		
Pittsburgh	Estados Unidos		
Edmonton	Canadá		
Orlando	Estados Unidos		
Las Vegas	Estados Unidos		
Bucaramanga	Colombia		

Fuente: Financial Times

Coahuila: Crecimiento Económico 2004-2014

→ El mejor "indice de competitividad"



Encuesta Nacional de Competencias Profesionales, 2014

→ Coahuila se encuentra cerca de la media nacional en la vinculación empresas-instituciones de educación superior (IES) para reclutar jóvenes...

	Estado	Porcentaje de empresas que colaboran con IES para reclutar jóvenes
1	Hidalgo	79%
2	Veracruz	64%
3	Querétaro	57%
4	Michoacán	56%
5	Puebla	54%
6	B. California Sur	53%
7	Edo. Méx.	47%
7	Guanajuato	47%
7	Morelos	47%
7	Sonora	47%
7	Yucatán	47%
12	Sinaloa	43%
13	Distrito Federal	41%
14	Aguascalientes	40%
	Coahuila	40%
14	Chiapas	40%
	Tabasco	40%
	NACIONAL	38%

Fuente: Encuesta de Competencias Profesionales 2014.

Encuesta Nacional de Competencias Profesionales, 2014

→ y también en vinculación formal (programas, cursos, etc.)

Estado	Porcentaje de empresas que tienen vinculación con IES
1 Edo. Méx.	78%
2 Hidalgo	60%
3 Guerrero	57%
4 Veracruz	55%
5 Tlaxcala	53%
6 Morelos	47%
7 Michoacán	44%
Sinaloa	44%
9 Oaxaca	43%
Querétaro	43%
11 Aguascalientes	34%
B. California Sur	34%
13 Coahuila	33%
13 Guanajuato	33%
13 Quintana Roo	33%
NACIONAL	32%

Fuente: Encuesta de Competencias Profesionales 2014.

ENCP, 2014: COAHUILA

Porcentaje de entrevistados de las áreas* que calificaron cada categoría de competencias como la más importante y la más escasa

MAS IMPORTANTE		MAS ESCASA	
Conoc. básicos sobre uso de maquinaria y equipo	33.3%	Trabajo en equipo	26.7%
Trabajo en equipo	13.3%	Comunicación con otros	13.3%
Eficiencia personal	10.0%	Conoc. básicos sobre uso de maquinaria y equipo	10.0%
lmagen personal	6.7%	Liderazgo	10.0%
Conoc. Financieros/contables	3.3%	Eficiencia personal	10.0%
Comunicación escrita	3.3%	Comunicación escrita	6.7%
Innovación	3.3%		
Marketing	3.3%		
TICs	3.3%		
Operaciones	3.3%		
Ingeniería	3.3%		

 $^{^*/\,} Areas\ entrevistadas:\ Finanzas\ y\ contabilidad;\ Producción\ y\ operaciones;\ Mercadotecnia\ y\ ventas;$

Sistemas; Administración y dirección.

Fuente: Encuesta de Competencias Profesionales 2014.

REFLEXION FINAL

- La Competitividad es un concepto dinámico (cambia en el tiempo) y relativo (con respecto a otros países/regiones)
- ➤ La Competitividad es resultado de la interacción de diversos factores y políticas públicas. No es suficiente que existan esos factores, sino como interactúan entre ellos
- Por ello, requiere de un esfuerzo consistente, coordinado y de mediano y largo plazos



> Muchas Gracias...!

