

(Análisis de Ramses Pech).

El equipo de transición de la nueva administración de Andrés Manuel López Obrador ha difundido un plan de hidrocarburos (2018-2024) en el documento "Evolución de la industria petrolera", mismo que parte de datos estadísticos históricos y de proyección a sólo 6 años. Como una aportación adicional hemos querido proporcionar una visión un poco más larga, interrelacionando las actividades de PEMEX y Privados de las rondas para poder tener escenarios posibles al 2032 de acuerdo con datos de la CNH/SENER/PEMEX.

ESTADÍSTICA Y PROYECCIONES DE EMPRESAS PRIVADAS RONDAS (SIN FARM-OUT)

Producción en Miles de Barriles Diarios

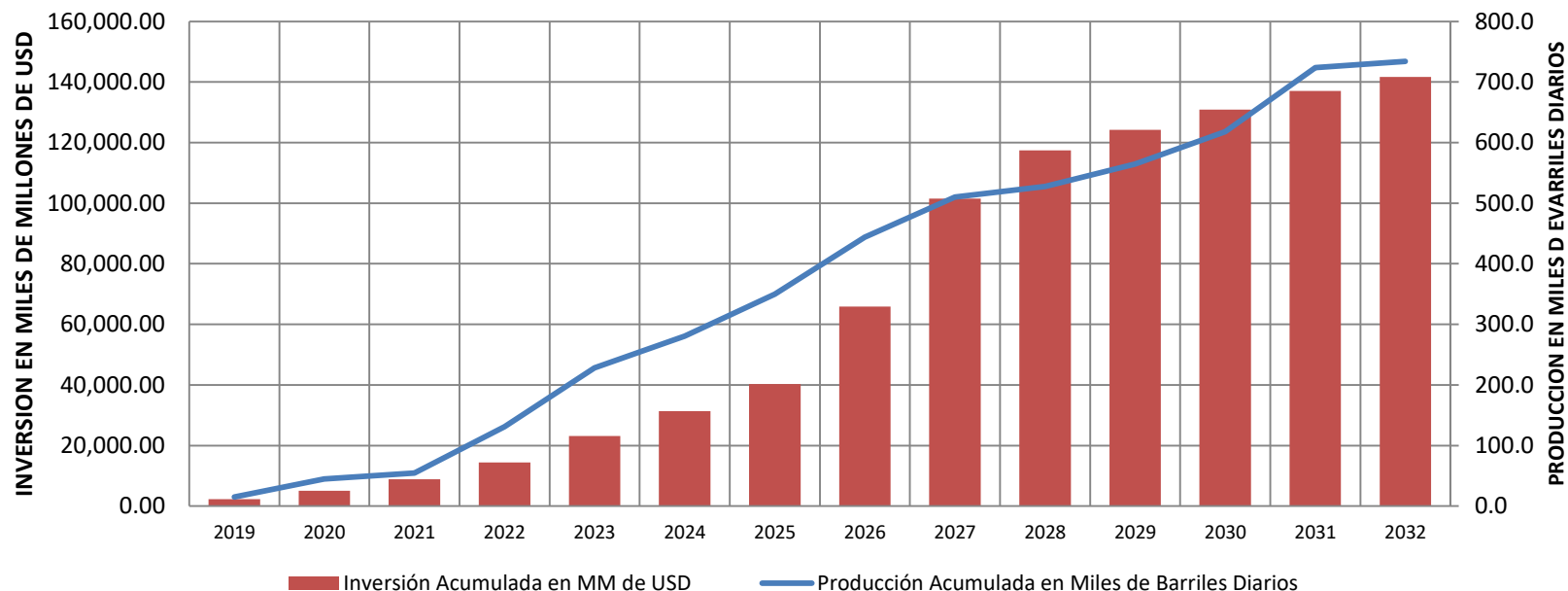
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
R1L1	Aguas Someras	0.0	0.0	0.0	49.0	74.3	75.9	75.9	75.9	75.9	75.9	75.9	75.4	71.4	66.0
R1L2	Aguas Someras	0.0	7.6	17.2	39.0	115.0	147.2	159.1	167.2	167.7	154.4	137.6	129.7	115.5	104.6
R1L3	Terrestre	14.6	25.3	27.6	28.9	26.4	24.5	22.9	22.7	21.8	21.5	21.0	20.9	20.9	20.9
R1L4	Aguas Profundas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	68.8	104.9	206.2	251.6
R2L1	Aguas Someras	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.4	24.1	47.0	65.4	75.0	70.1	59.5	46.2
R2L2	Terrestre	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0	2.9	5.1	7.4	8.2	7.7	7.1	6.1	5.0
R2L3	Terrestre	0.3	11.7	9.8	14.4	12.5	31.8	82.5	106.7	100.9	101.8	92.5	76.2	59.7	46.5
R2L4	Aguas Profundas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.2	65.0	128.1	146.4
R3L1	Aguas Someras	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.1	42.0	89.4	100.2	84.9	68.8	56.6	47.0
	Producción Acumulada	14.9	44.6	54.6	131.3	228.2	280.4	349.8	443.7	510.1	527.4	564.6	618.1	724.0	734.2
	Producción Incremental Anual		29.7	10.0	76.7	96.9	52.2	69.4	93.9	66.4	17.3	37.2	53.5	105.9	10.2
	Crecimiento %		199%	22%	140%	74%	23%	25%	27%	15%	3%	7%	9%	17%	1%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Aguas Someras	0.0	7.6	17.2	88.0	189.3	223.1	241.5	309.2	380.0	395.9	373.4	344.0	303.0	263.8
Aguas Profundas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	70.0	169.9	334.3	398.0
Terrestre	14.9	37.0	37.4	43.3	38.9	57.3	108.3	134.5	130.1	131.5	121.2	104.2	86.7	72.4
Total	14.9	44.6	54.6	131.3	228.2	280.4	349.8	443.7	510.1	527.4	564.6	618.1	724.0	734.2

Inversión en Miles de Millones Dls.

		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
R1L1	Aguas Someras	52.11	943.74	737.03	804.35	115.28	53.86	26.93	26.9	0	0	0	0	0	0
R1L2	Aguas Someras	923.65	473.9	180.2	120.93	68.91	56.07	21.62	0	0	0	0	0	0	0
R1L3	Terrestre	13.27	73.16	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33
R1L4	Aguas Profundas	2.8	0	864.05	38.95	1,495.26	2,368.41	2,960.68	4,978.40	4,988.60	3,883.20	3,651.40	2,383.20	1,883.50	1,079.40
R2L1	Aguas Someras	383.2	342.43	769.43	1,357.68	2,030.89	1,601.52	1,046.86	590	63.5	0	0	0	0	0
R2L2	Terrestre	81.83	60.2	303.23	316.04	194.65	52.57	20.25	9.9	1	0	0	0	0	0
R2L3	Terrestre	229.73	140.12	184.45	225.26	80.59	2.74	0	0	0	0	0	0	0	0
R2L4	Aguas Profundas	14.44	147.06	0	0	2,323.57	3,118.87	4,645.17	19,853.40	30,504.30	12,029.80	3,053.80	4,285.30	4,300.80	3,500.00
R3L1	Aguas Someras	586.2	598.88	765.43	2,594.49	2,436.25	894.8	159.63	114	20.2	0	0	0	0	0
	Inversión Acumulada	2,287.23	5,066.72	8,903.54	14,394.24	23,172.64	31,354.48	40,268.62	65,874.22	101,484.82	117,430.82	124,169.02	130,870.52	137,087.82	141,700.22
	Inversión Anual	2,287.23	2,779.49	3,836.82	5,490.70	8,778.40	8,181.84	8,914.14	25,605.60	35,610.60	15,946.00	6,738.20	6,701.50	6,217.30	4,612.40
	Crecimiento %		122%	76%	62%	61%	35%	28%	64%	54%	16%	6%	5%	5%	3%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Aguas Someras	1,945.16	2,358.95	2,452.09	4,877.45	4,651.33	2,606.25	1,255.04	730.90	83.70	-	-	-	-	-
Aguas Profundas	17.24	147.06	864.05	38.95	3,818.83	5,487.28	7,605.85	24,831.80	35,492.90	15,913.00	6,705.20	6,668.50	6,184.30	4,579.40
Terrestre	324.83	273.48	520.68	574.30	308.24	88.31	53.25	42.90	34.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
Total	2,287.23	2,779.49	3,836.82	5,490.70	8,778.40	8,181.84	8,914.14	25,605.60	35,610.60	15,946.00	6,738.20	6,701.50	6,217.30	4,612.40



ESTADÍSTICA Y PROYECCIONES PEMEX VARIOS ESCENARIOS EN FUNCIÓN DE LA INVERSIÓN (SIN FARM-OUT)

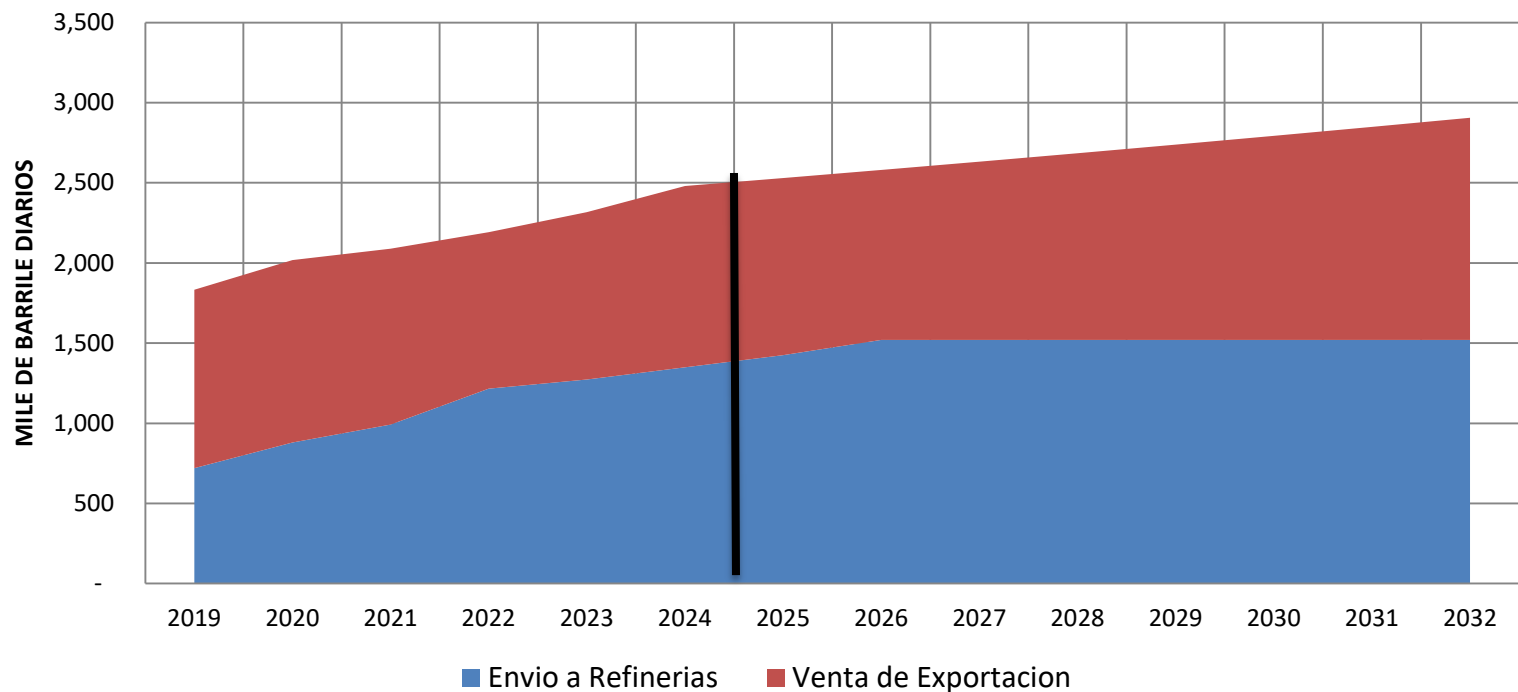
	PLAN NUEVA ADMINISTRACION						PROYECCION IDEAL							
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Producción Acumulada en Miles de Barriles Diarios	1,833	2,018	2,089	2,192	2,317	2,480	2,530	2,580	2,632	2,684	2,738	2,793	2,849	2,906
Inversión Acumulada en MM de USD	13,083	17,402	18,090	20,519	23,754	28,573	25,770	23,586	21,899	20,609	19,639	18,927	18,421	18,081
Producción Incremental anual		185.0	71.0	103.0	125.0	163.0	49.6	50.6	51.6	52.6	53.7	54.8	55.9	57.0
Porcentaje de crecimiento		10%	4%	5%	6%	7%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%

A partir del 2027, cuando la producción de las rondas de privados incrementa, el gobierno podrá dejar de invertir, pasando a ser la base de la producción entre 2.8 a 3 millones de barriles diarios. Es necesario incrementar el número de áreas a licitar debido a que así podemos mitigar el riesgo de la inversión por parte de las finanzas públicas y México tendría una mayor captación de impuestos y derechos. La inversión del 2020 en adelante son proyecciones realizadas con base en el tipo de actividades planeadas. Contempla la caída de algunos campos actuales que aportan producción y la realización de actividades de recuperación secundaria y reducción de declinación con el objetivo de incrementar el factor de recuperación. La producción adicional y la de mantenimiento dependerán de la exploración, alineada en disminuir el riesgo geológico y comercial. La inversión histórica de PEMEX futura se refiere a la de PEMEX Exploración y Producción en los proyectos de inversión aprobados por la SHCP (en 2018, se asignó a PEP 9.1 mil millones de dólares). Nota: en la presentación "Evolución de la industria petrolera", se indica un monto de 113 mil millones de pesos, pero no está claro si es el total de PEMEX o PEP.

Envío del crudo en Miles de Barriles a lugares de destino:

	PLAN NUEVA ADMINISTRACION						PROYECCION IDEAL							
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	1,833	2,018	2,089	2,192	2,317	2,480	2,530	2,580	2,632	2,684	2,738	2,793	2,849	2,906
Envío a Refinerías	720	880	992	1,216	1,273	1,349	1,425	1,520	1,520	1,520	1,520	1,520	1,520	1,520
Venta de Exportación	1,113	1,138	1,097	976	1,044	1,131	1,105	1,060	1,112	1,164	1,218	1,273	1,329	1,386
% de Utilización de Capacidad de Refinación	45%	55%	62%	64%	67%	71%	75%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%

La capacidad instalada es de alrededor de 1.6 Millones de Barriles diarios en 2022 incrementará a 1.9 Millones de Barriles con la nueva refinería.



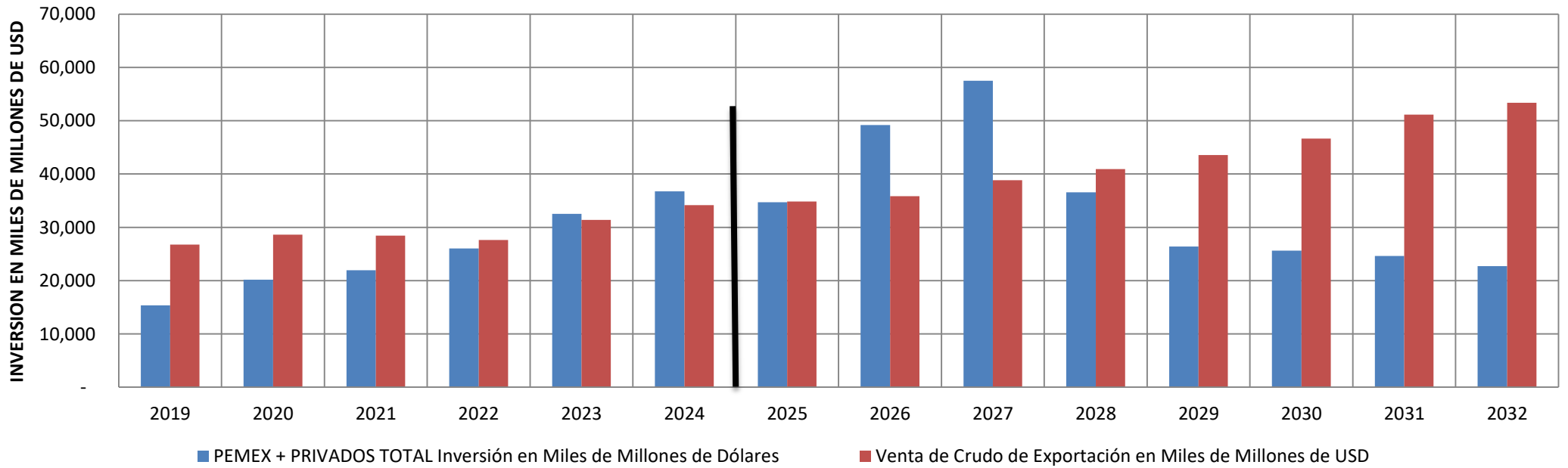
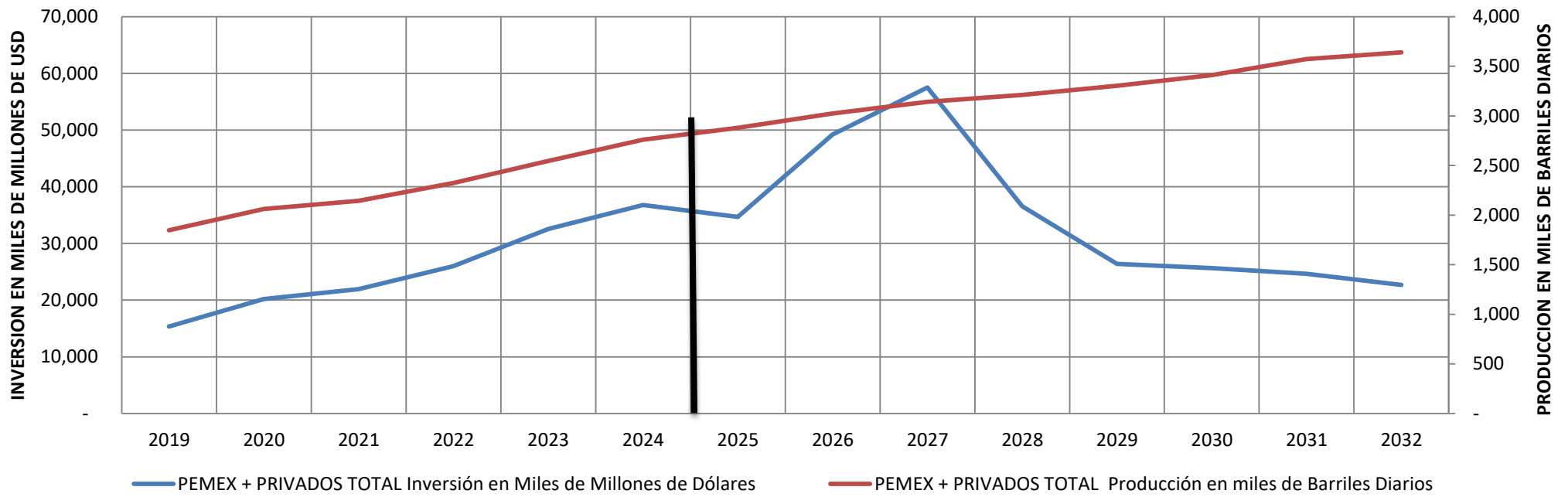
ESTADÍSTICA Y PROYECCIONES PEMEX + RONDAS CON PRIVADOS EN FUNCIÓN DE LA INVERSIÓN (SIN FARM-OUT)

	PLAN NUEVA ADMINISTRACION						PROYECCION IDEAL							
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
PEMEX + PRIVADOS TOTAL Inversión en Miles de Millones de Dólares	15,370	20,182	21,927	26,010	32,532	36,755	34,684	49,192	57,509	36,555	26,378	25,628	24,638	22,694
PEMEX + PRIVADOS TOTAL Producción en miles de Barriles Diarios	1,848	2,063	2,144	2,323	2,545	2,760	2,879	3,024	3,142	3,212	3,303	3,411	3,573	3,640
Envío a Refinerías en miles de Barriles Diarios	720	880	992	1,216	1,273	1,349	1,425	1,520	1,520	1,520	1,520	1,520	1,520	1,520
Venta de Exportación en miles de Barriles Diarios	1,128	1,183	1,152	1,107	1,272	1,411	1,454	1,504	1,622	1,692	1,783	1,891	2,053	2,120
Precio de la Mezcla Mexicana Anual dólares por barril	65	66	68	68	68	66	66	65	66	66	67	68	68	69
Venta de Crudo de Exportación en Miles de Millones de USD	26,759	28,618	28,426	27,605	31,399	34,138	34,826	35,831	38,836	40,916	43,545	46,651	51,149	53,351
Ganancia porcentual por cada dólar invertido vs ventas de Exportación	43%	29%	23%	6%	-4%	-8%	0%	-37%	-48%	11%	39%	45%	52%	57%

México requiere de la inversión privada para poder tener una estabilidad económica continua con seguridad energética, para luego poder pasar a una independencia energética con control del mercado interno y posteriormente influir en los mercados mundiales.

Hasta que no tengamos suficiente estructura energética y materia prima para generar energía, no podemos establecer condiciones a los mercados internacionales o a los capitales de inversión directa. Pero si debemos establecer leyes, normatividades y regulaciones que incrementen el volumen, regalías y derechos dentro de los valores de los mercados internacionales con el propósito de no crear incertidumbre o cargas fiscales altas que alejen al dinero de otros países o regiones.

El interés de México debe ser maximizar el volumen de materias primas en superficie para su transformación o venta para tener una balanza comercial/energética equilibrada entre lo importado/exportado.



Referencia del análisis realizado con información de:
 Evolución de la industria Petrolera – Presentación del equipo de transición de AMLO.
 Comisión Nacional de Hidrocarburos – Estadística
 Lo dato y cálculos son responsabilidad del autor, algunas cifras están redondeadas.
 Los precios de barril pueden cambiar, no se considera el Spot ni Futuros. Solo el promedio anual.