

Retos empresariales frente a la caída de los precios del petróleo

11° Congreso Internacional
de Minería y Petróleo

Mayo 2015

¿Qué hay en las noticias?

Royal Dutch Shell redujo su proyección de gasto de capital para este año en US\$2.000mn en momentos en que la firma se ajusta a los menores precios mundiales del petróleo.

Fuente: BNAmericas

Caída de la perforación petrolera en Colombia ya va en 83%

Fuente: El Tiempo

Ecopetrol reduce en más de 25 por ciento plan de inversiones para 2015

Fuente: El Tiempo

Shell reduces investments by €13bn because of oil price drop

Fuente: DutchNews

Pacific busca fondos ante caída de los precios del petróleo

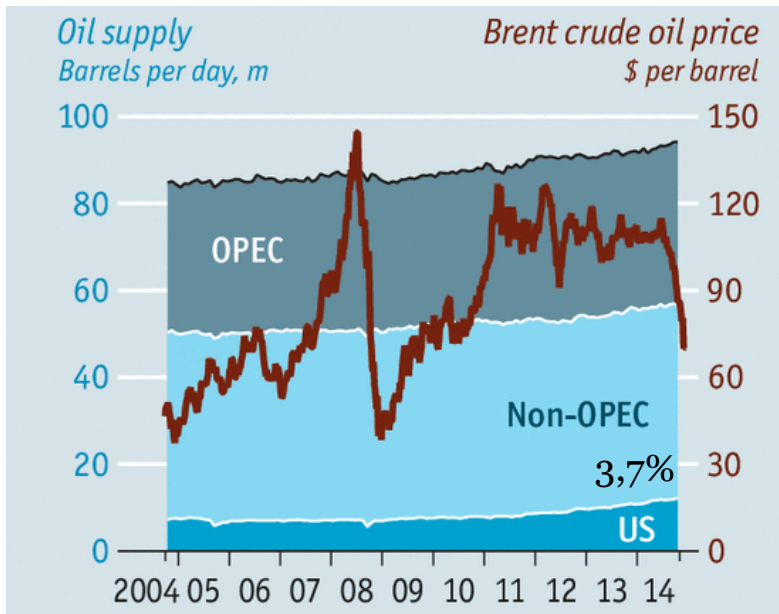
Fuente: Portafolio

BP profit drops 26%, Total SA down 20% as oil price bites

Global oil firms getting half the price for Brent crude they got last year

Fuente: CBC News

¿Hemos sido sorprendidos por el shale?



Fuente: Bloomberg, IEA

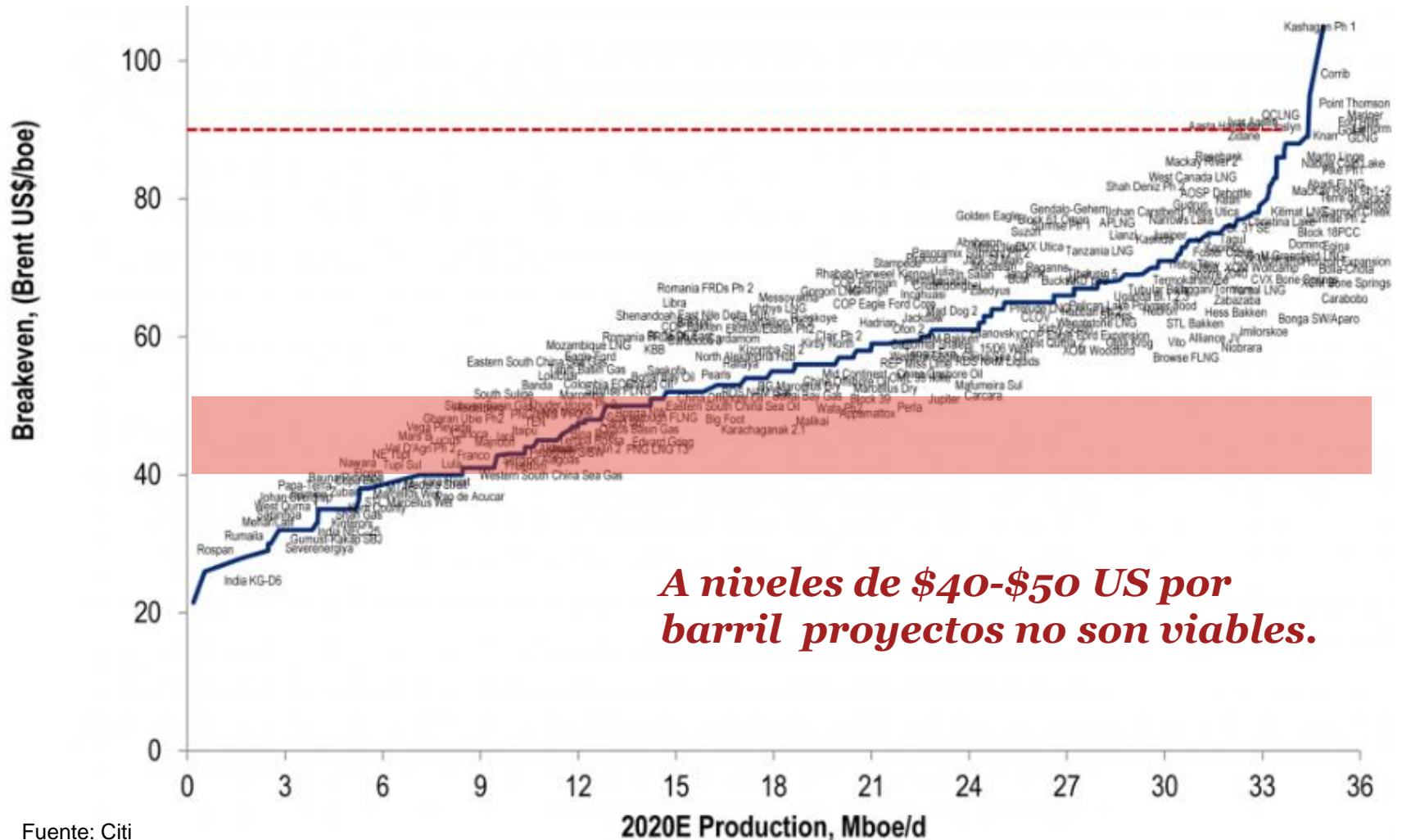
¿Puede un 3,7% tener un impacto tan significativo en el precio?



Fuente: Bloomberg, The Economist

¿Continuarán las compañías de petróleo independientes de US produciendo solo para pagar su deuda?

¿Cómo se ven afectados los proyectos de petróleo en el mundo?



A niveles de \$40-\$50 US por barril proyectos no son viables.

Fuente: Citi

11° Congreso Internacional de Minería y Petróleo

PwC Colombia

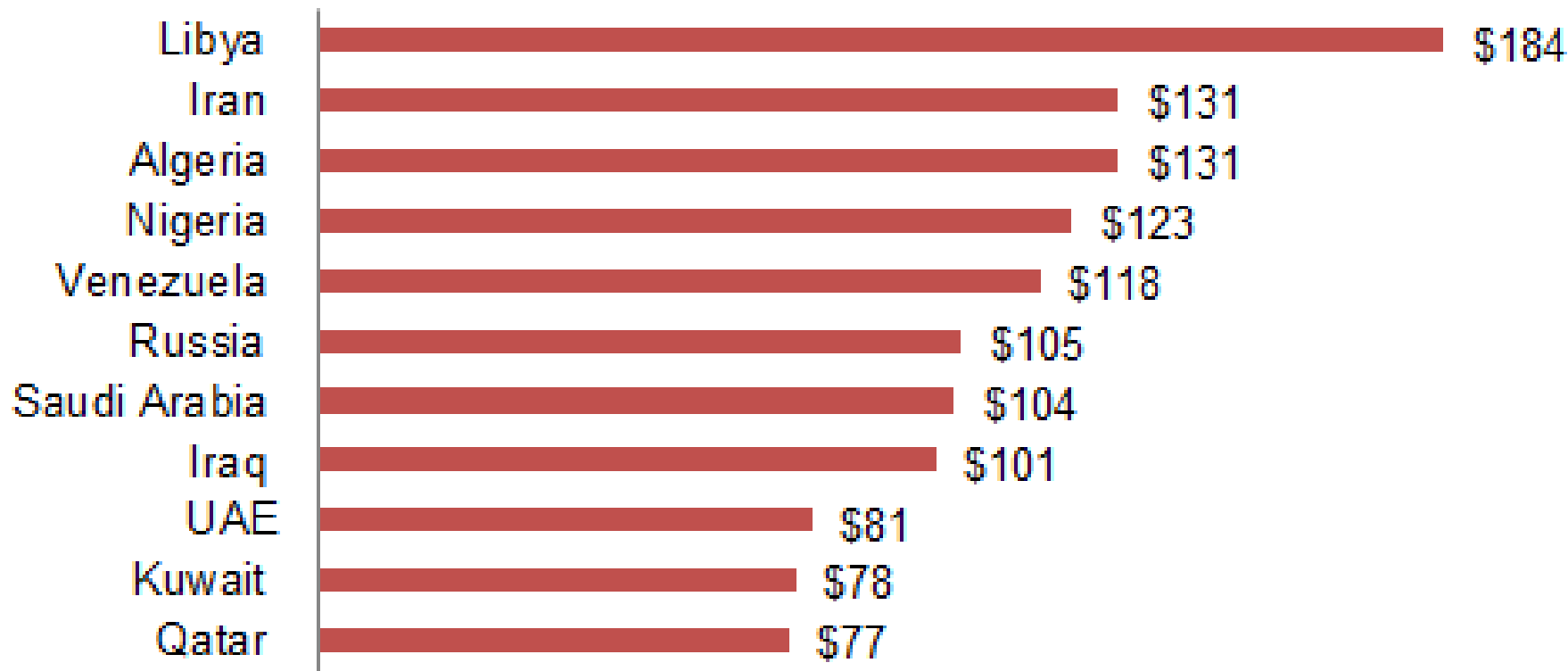
Mayo 2015

4

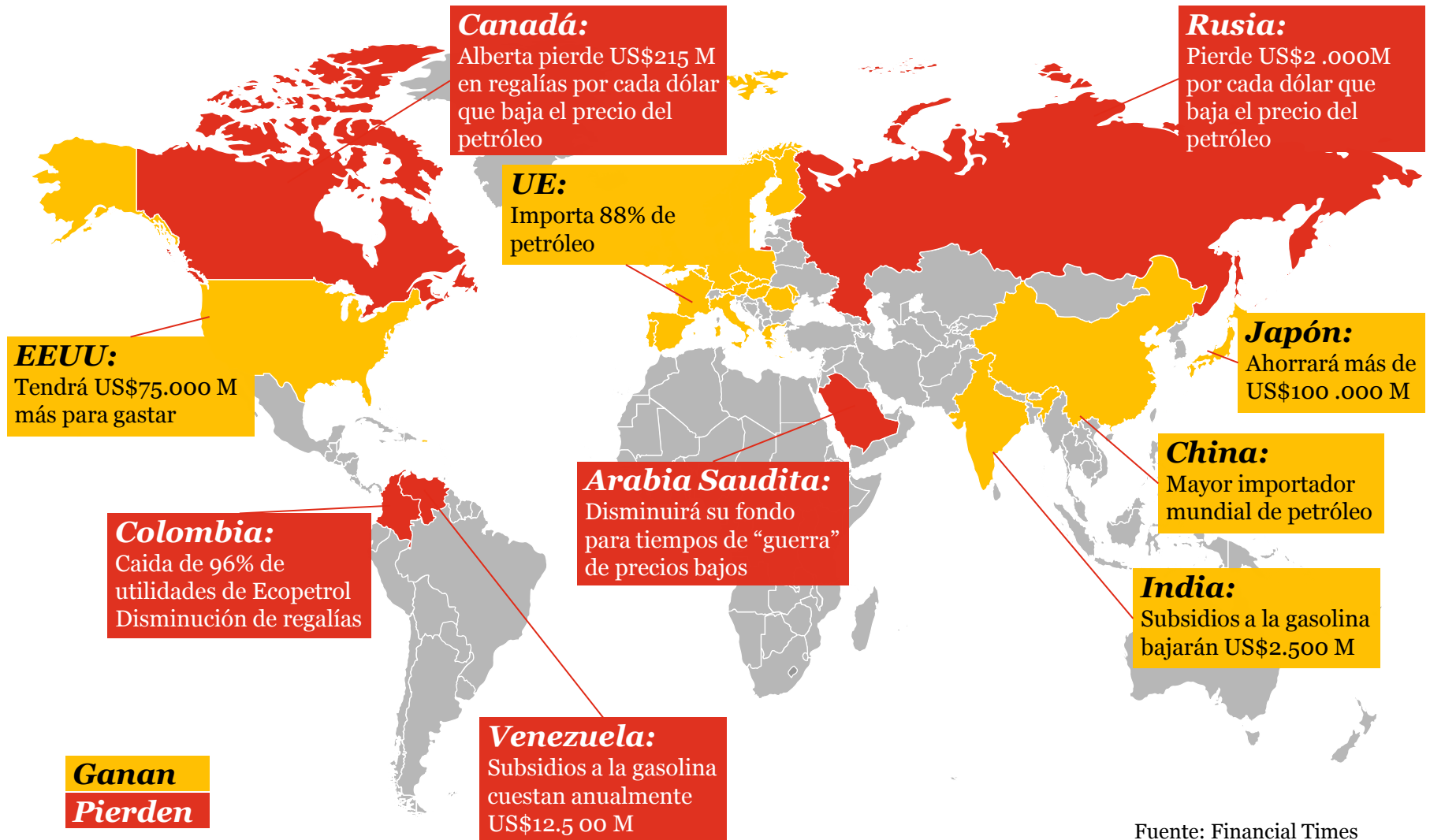
DCO - Información pública

¿Cómo se ven afectados los países productores?

Precio por barril necesario para presupuesto fiscal



Algunas regiones son ganadoras, otras no



Fuente: Financial Times

Retos empresariales frente a la caída de los precios



Retos empresariales frente a la caída de los precios

Optimización de costos



Reducir gasto en capital y gasto contratistas y proveedores offshore



Optimizar cadena de suministro



Apalancamiento en tecnología



Tercerización de actividades no core y recuento de personal



Optimización de proyectos de capital

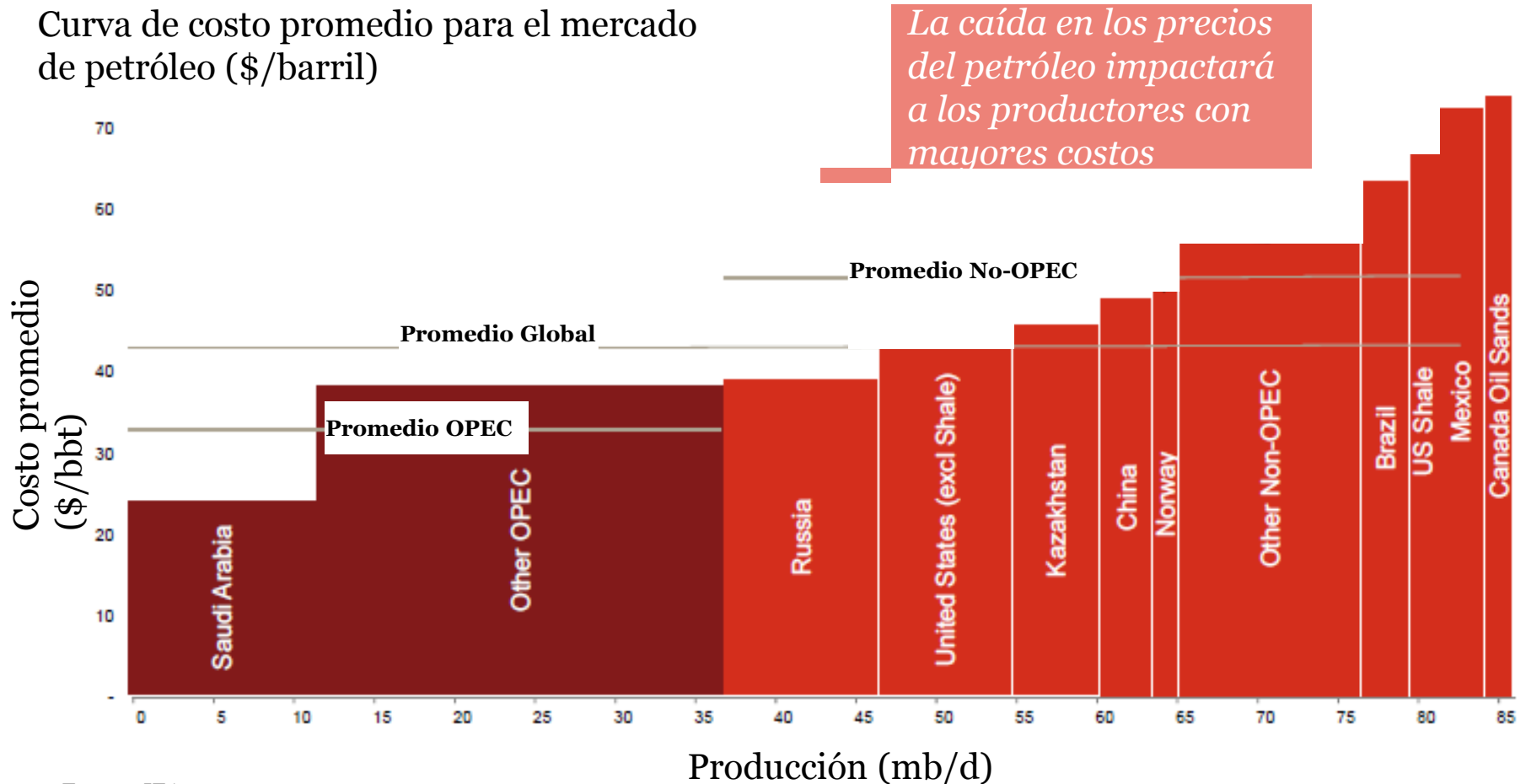


¿Cómo puedo optimizar mis costos?

Retos empresariales frente a la caída de los precios

Optimización de costos

Curva de costo promedio para el mercado de petróleo (\$/barril)



Fuente: IEA

11° Congreso Internacional de Minería y Petróleo
PwC Colombia

Mayo 2015

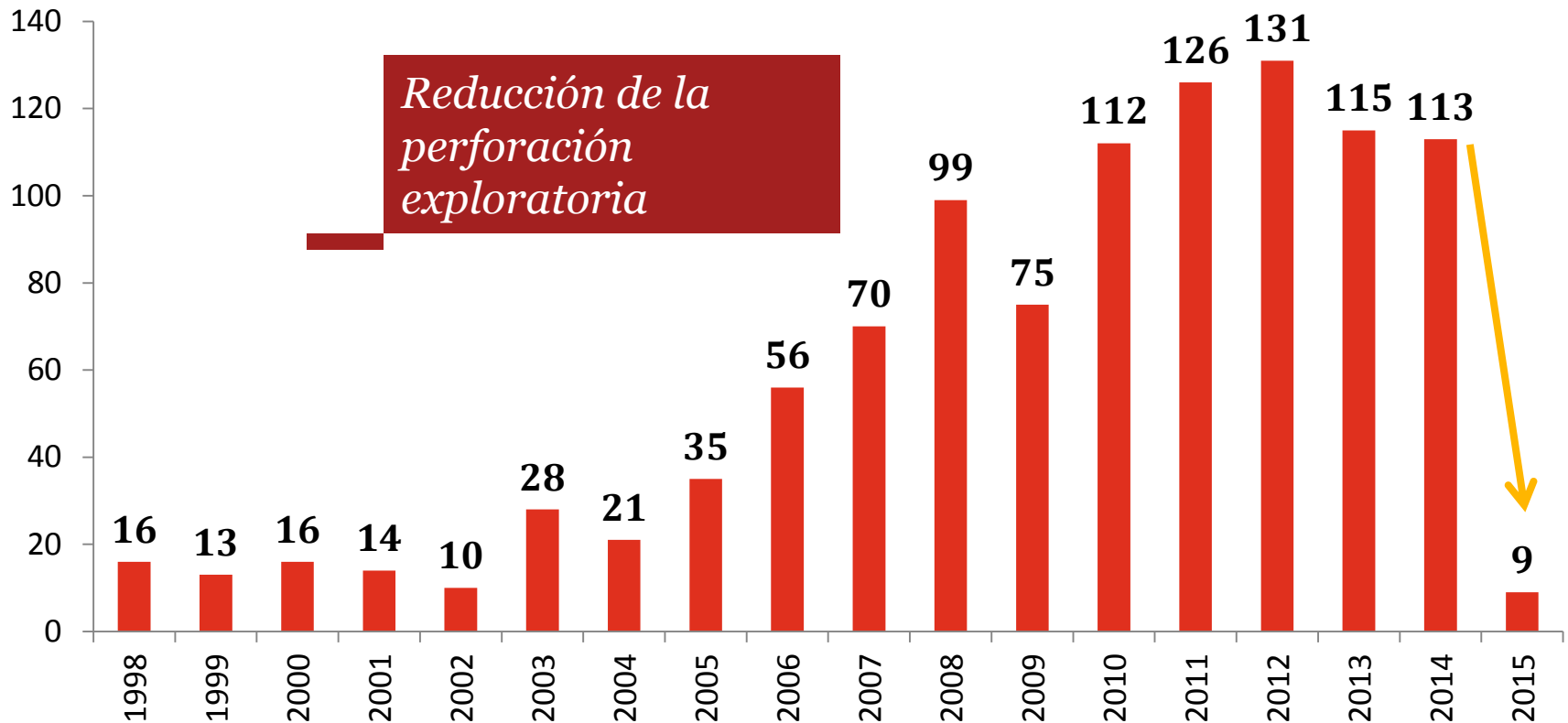
9

DC0 - Información pública

Retos empresariales frente a la caída de los precios

Optimización de costos

*Evolución perforación exploratoria - Colombia
(N° pozos A2 y A3)*



Fuente: Ministerio de Minas y Energía, Ecopetrol, ANH, ACP
11° Congreso Internacional de Minería y Petróleo
PwC Colombia

Mayo 2015

10

DC0 - Información pública

Retos empresariales frente a la caída de los precios

Acceso a capital

¿Cómo puedo tener acceso a capital?

Mejorar flujo de caja

01

Mejorar capital de trabajo

02

Reducir / Reestructurar deuda

03

Estabilidad de proveedores

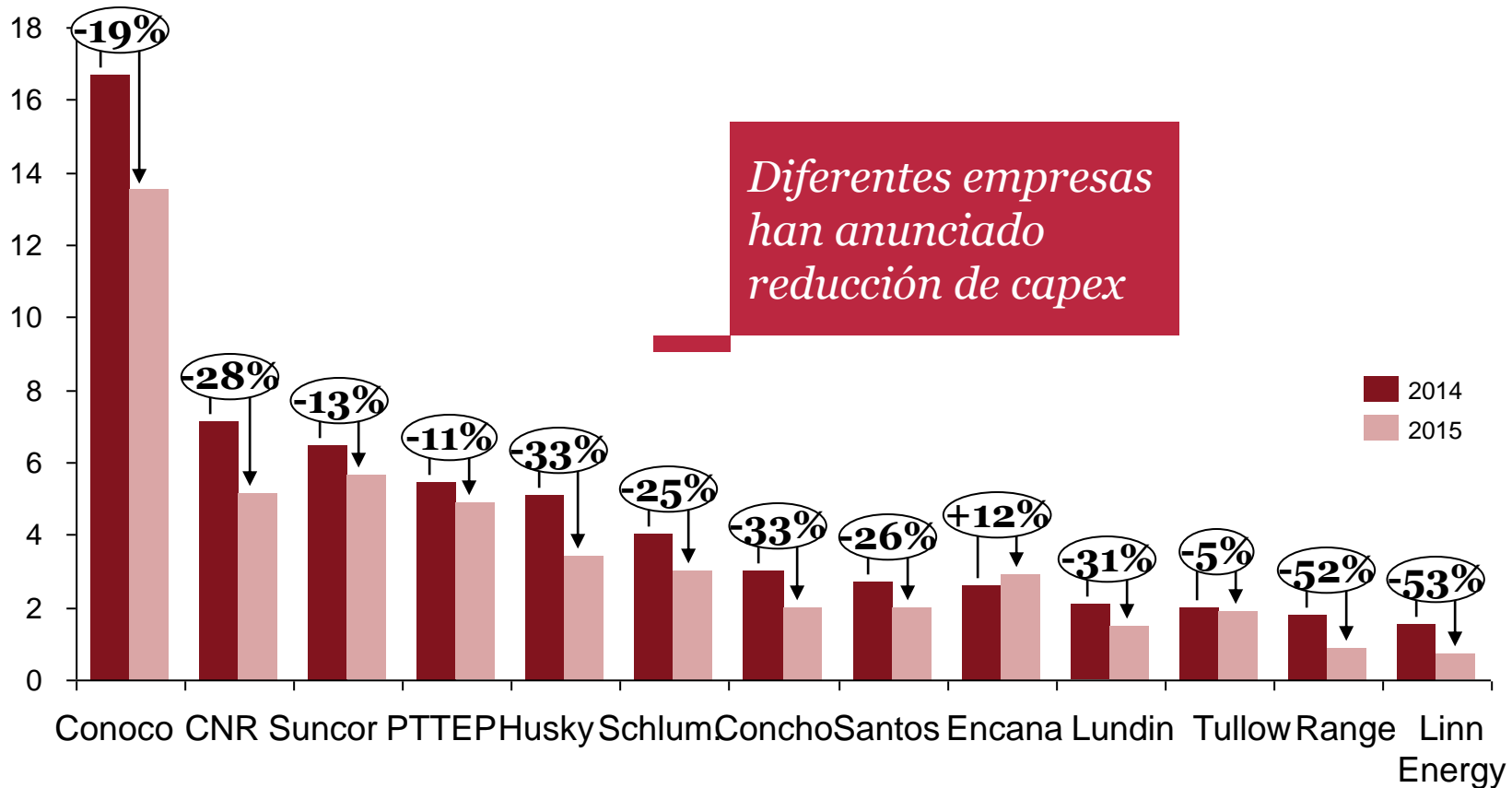
04



Retos empresariales frente a la caída de los precios

Acceso a capital

US\$bn



Retos empresariales frente a la caída de los precios

Capex

Gastos de Capital 2014-2015 (US\$ en mm)

| | 2014 | 2015 | % cambio |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Norte América | 224,718 | 199,923 | -11,0 |
| Oriente Medio | 39,5 | 45,550 | 15,3 |
| Latino América | 69,867 | 67,404 | -3,5 |
| Rusia / FSU | 46,892 | 45,350 | -3,3 |
| Europa | 39,932 | 37,761 | -5,4 |
| India, Asia & Australia | 100,222 | 97,505 | -2,7 |
| Majors (Gasto Int.) | 96,561 | 92,060 | -4,7 |
| África | 24,050 | 25,500 | 6,0 |
| Norte América Indep. (Gasto Int.) | 53,406 | 49,799 | -6,8 |
| Otros | 34,089 | 33,106 | -2,9 |
| Gasto Mundial | 729,238 | 693,961 | -4,8 |

2014 y 2015 datos estimados
Fuente: Rigzone

11° Congreso Internacional de Minería y Petróleo
PwC Colombia

Mayo 2015

13

DC0 - Información pública

Retos empresariales frente a la caída de los precios

Optimizar el portafolio



Revaloración del mercado



Disponer de activos no claves



Compra de activos complementarios



Optimización de impuestos

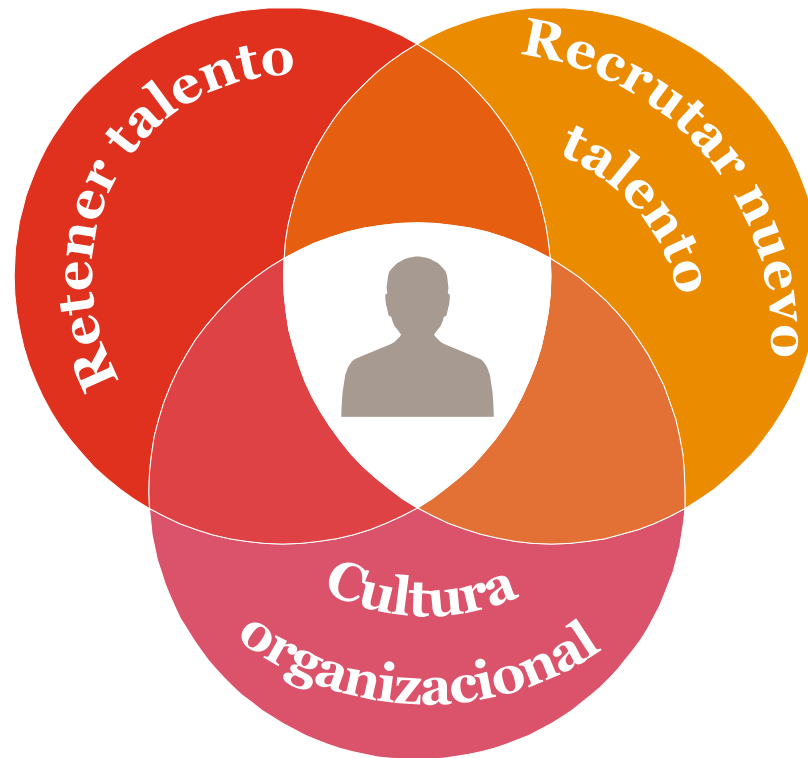


Deterioro de activos



Retos empresariales frente a la caída de los precios

Talento



Retos empresariales frente a la caída de los precios

Revisar la estrategia

Adaptar la estrategia a la situación actual

Revisar estrategia a largo plazo **01**

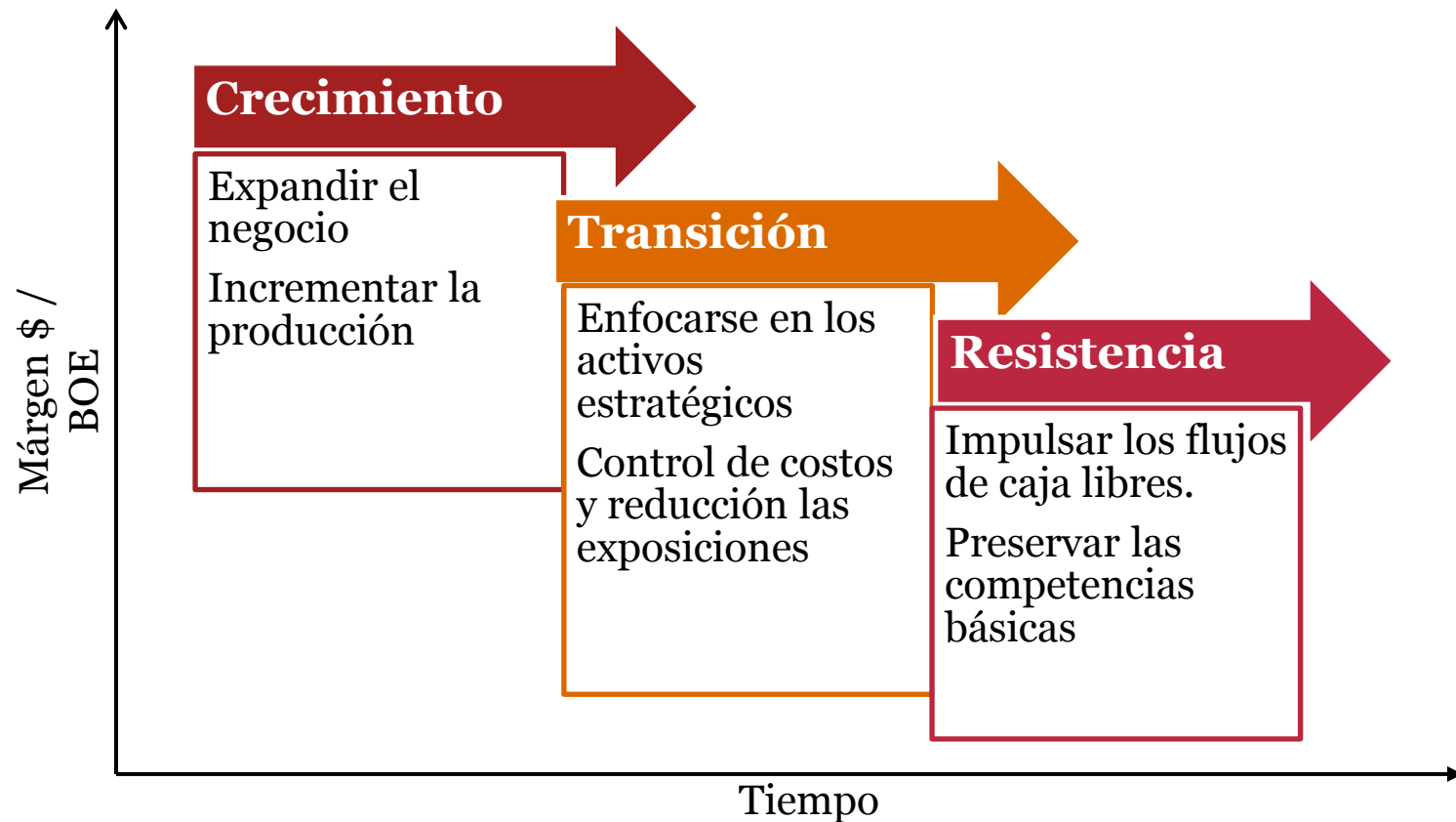
Coherencia con capacidades **02**

Revisar alianzas, fusiones,
contratos **03**

Gestión de accionistas **04**



La estrategia cambia con el entorno



*¿Y en la práctica
cómo se están
afrentando los
retos?*

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

| Empresa | Reducción Capex 2015 | Reducción de personal | Reducción contratistas | Renegociar tasas OFS | Abandono de proyectos |
|----------------|----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Apache | | ✓ | | | |
| BP | ✓ | ✓ | | | |
| ConocoPhillips | ✓ | ✓ | | | |
| Halliburton | | ✓ | | | |
| Petronas | ✓ | | | | ✓ |
| Premier | | | ✓ | ✓ | ✓ |
| Santos | ✓ | | ✓ | | |
| SBM Offshore | | ✓ | | | |
| Schlumberger | ✓ | ✓ | | | ✓ |
| Shell | | | | | ✓ |
| Statoil | | | | | ✓ |
| Sinopec | | ✓ | | | |
| Talisman | | ✓ | | | |

Fuente: Bloomberg; Medios; PwC's Strategy& Research
 11° Congreso Internacional de Minería y Petróleo
 PwC Colombia

Mayo 2015
 19

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

BP

Diciembre 2014



Reducción de capex

Anuncia su gasto de capital para 2015 (US\$25 mm), un 13% menos del gasto anunciado en 2014.

Recortes en los sistemas que soportan sus operaciones en US, UK, Azerbaijan y Alemania.



Reducción de personal

Recorte de personal en su operación global para finales de 2015, en US\$1 mm en todos los segmentos: exploración y producción de petróleo, refinación, comercialización y administración.

Despido de 300 personas en enero de 2015 en el N. Sea business.

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

ConocoPhillips

Diciembre 2014



Reducción de capex

Presupuesto de capex para 2015 – 2017 (US\$11.5mm).
Presupuesto para 2014 era US\$16mm.

Reducciones de inversión en shale menos desarrolladas en N. América.

En abril 2015 anunció la decisión de recortar US\$ 1 mm de sus costos operativos anuales para 2016; reduciendo tanto costos administrativos y de servicio.



Reducción de personal

No hay planes anunciados para una reducción de personal.

En diciembre anunció despedir alrededor de 230 personas en sus operaciones en la zona Norte /Mar del Norte.

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

Apache

Enero 2015



Reducción de personal

Despido de 250 personas, una reducción de aproximadamente del 5% de su fuerza laboral.

Petronas

Noviembre 2014



Reducción de capex

Recorte de 15-20% de su capex anual. Presupuesto anterior era USD \$14 mm.



Abandono de proyectos

No participará en contratos nuevos en campos petroleros hasta que el precio se encuentre por encima de USD\$80/barril.

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

Premier Oil

Enero 2015



Reducción de contratistas

Disminuyó los pagos a contratistas y otros trabajadores *freelance* involucrados en proyectos del Mar del Norte y en el sudeste asiático.



Renegociar tasas con las OFS

Considera la posibilidad de renegociar los contratos con sus proveedores para disminuir sus costos de operación.



Abandono de proyectos

Retrasa la continuación del proyecto “Sea Lion” de las Malvinas (USD\$ 2 mm).

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

Santos

Diciembre 2014



*Reducción de
capex*

Recortó 25% los gastos de capital, representados en USD\$ 700 millones.



*Reducción de
contratistas*

No descarta la posibilidad de recortar el número de trabajadores contratados.

SBM Offshore

Diciembre 2014



*Reducción de
personal*

Reducción de 1,200 puestos de trabajo (11% de la fuerza laboral global).

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

Shell

Enero 2015



Abandono de proyectos

Abandonó la inversión con Qatar Petroleum en el proyecto de petroquímica (US\$ 6.5mm).

Statoil

Enero 2015



Abandono de proyectos

Devolvió 3 de sus 4 licencias de explotación offshore de petróleo y gas en Groenlandia.

Disminuirá sus exploraciones en el Ártico a pesar de ser una de sus prioridades.

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

Halliburton

Diciembre 2014



Reducción de personal

Recorte de 1,000 puestos de trabajo en sus las oficinas de oriente, que representa un 1.25% de la fuerza laboral.

Reducción de la fuerza laboral en Europa, Asia, África, El Medio Oriente y Australia. En las Américas aún no se han anunciado recortes.

Talisman

Enero 2015



Reducción de personal

Anunció planes de despido para cerca de 300 trabajadores en sus operaciones en el Mar del Norte.

¿Qué están haciendo las compañías del sector a nivel mundial para enfrentar los retos?

Schlumberger

Diciembre 2014



Reducción de capex

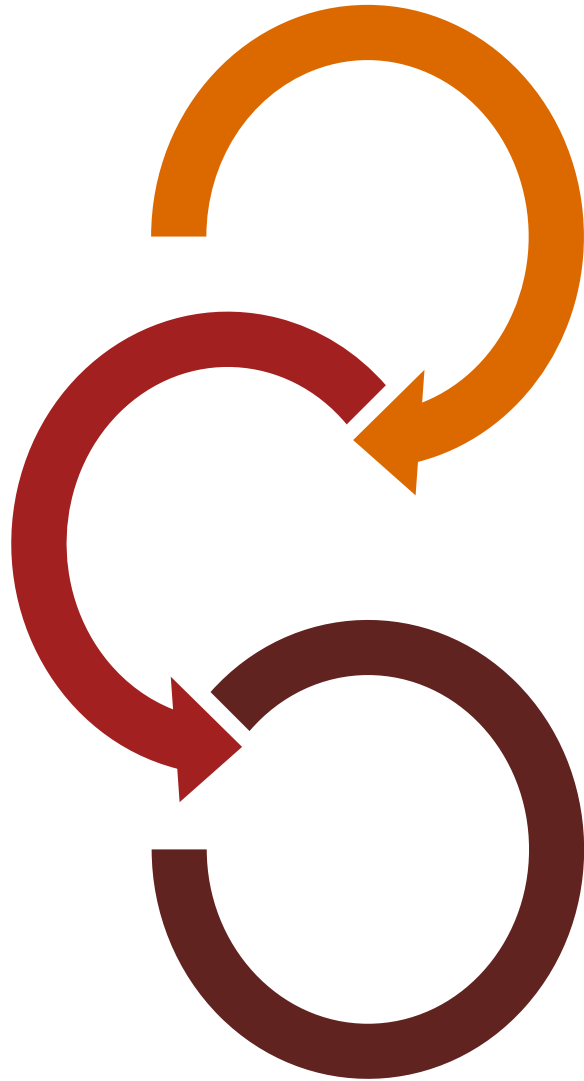
Reducción de capex en un 25% a US\$3mm en 2015.

Reducción de su flota para estudios geológicos offshore para generar costos operativos más bajos.



Reducción de personal

Recorte de 9,000 puestos de trabajo (7% de su fuerza laboral de 2014).



***“Vivimos
tiempos
interesantes” -
Robert F. Kennedy***
*Esto lo dijo en 1966,
hace cerca de
cincuenta años... no
mucho ha cambiado.*

¡Muchas gracias!

Síguenos en nuestras redes sociales



PwC Colombia @PwC_Colombia PwC Colombia

PwC ayuda a las organizaciones y personas a crear el valor que están buscando . Somos una red de firmas presente en 157 países, con más de 195.000 personas comprometidas a entregar calidad en los servicios de Auditoría, Impuestos y Consultoría. Cuéntanos lo que te importa y encuentra más información visitando nuestra web: www.pwc.com.

© 2015 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.