

# *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**

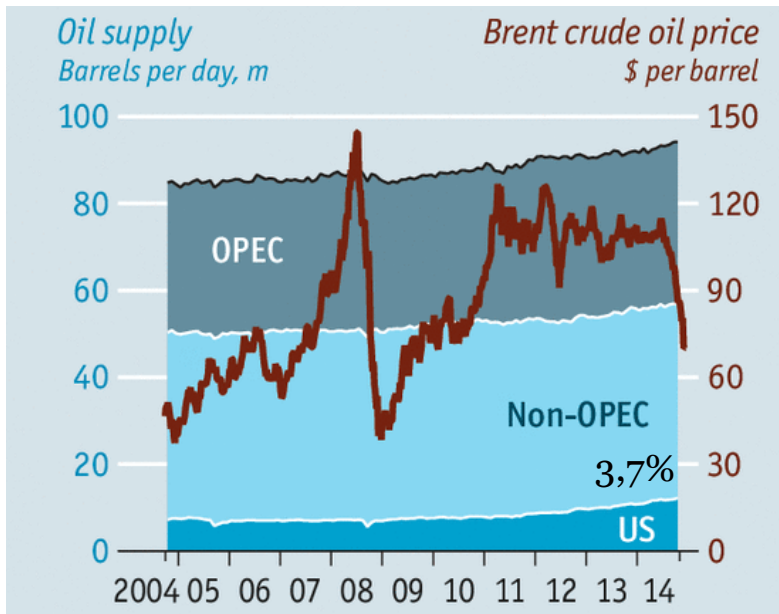
Fuente: Portafolio

**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

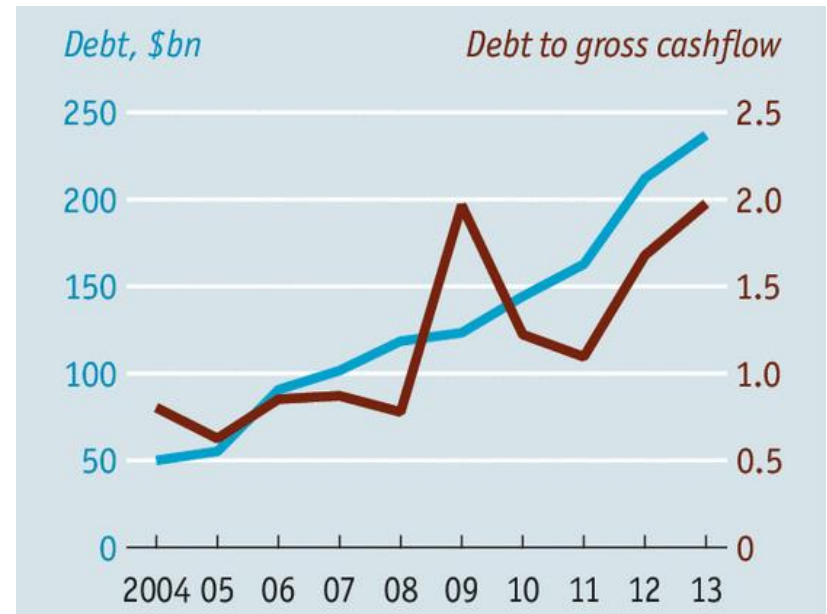
Fuente: CBC News

# ¿Hemos sido sorprendidos por el shale?



Fuente: Bloomberg, IEA

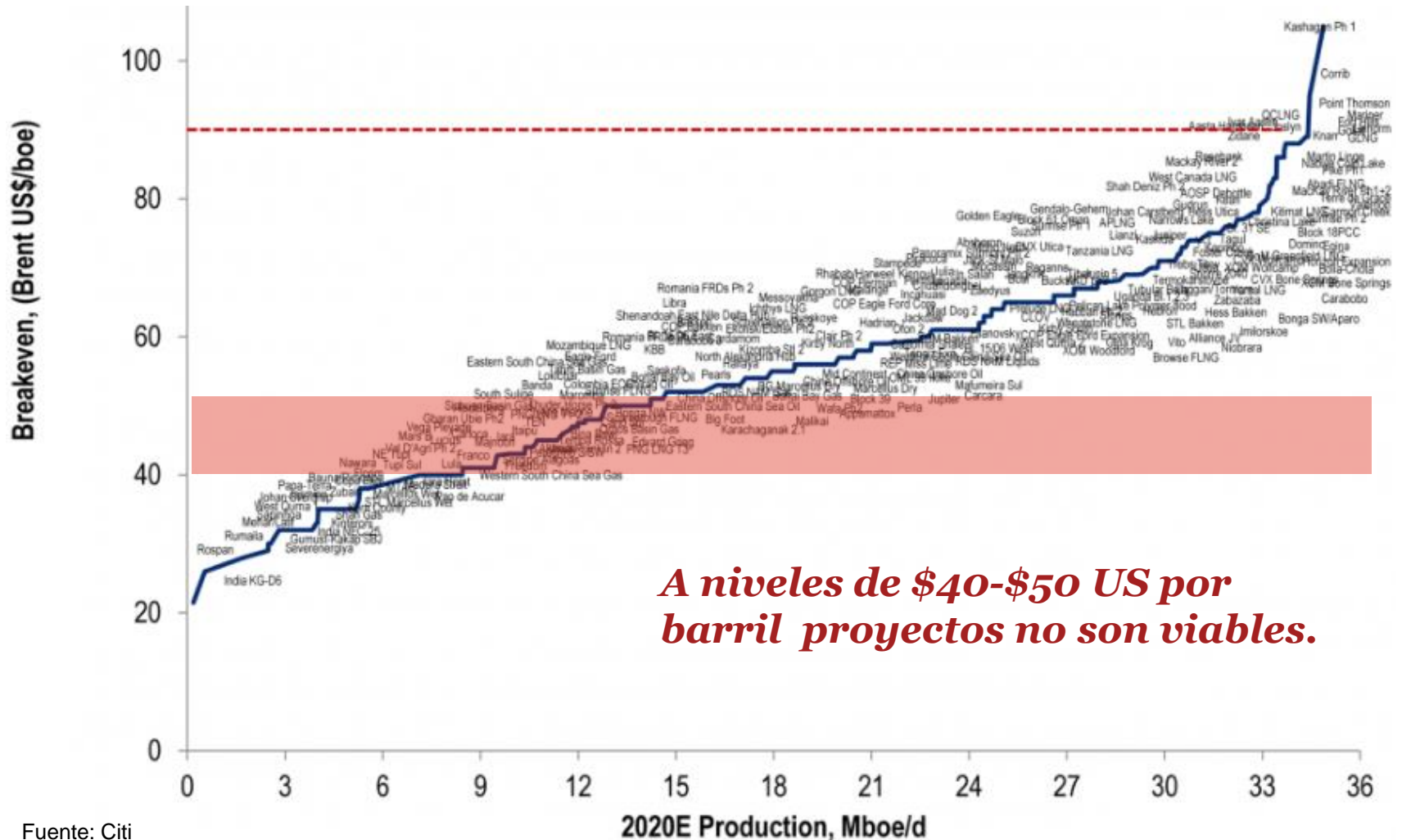
**¿Puede un 3,7% tener un impacto tan significativo en el precio?**



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

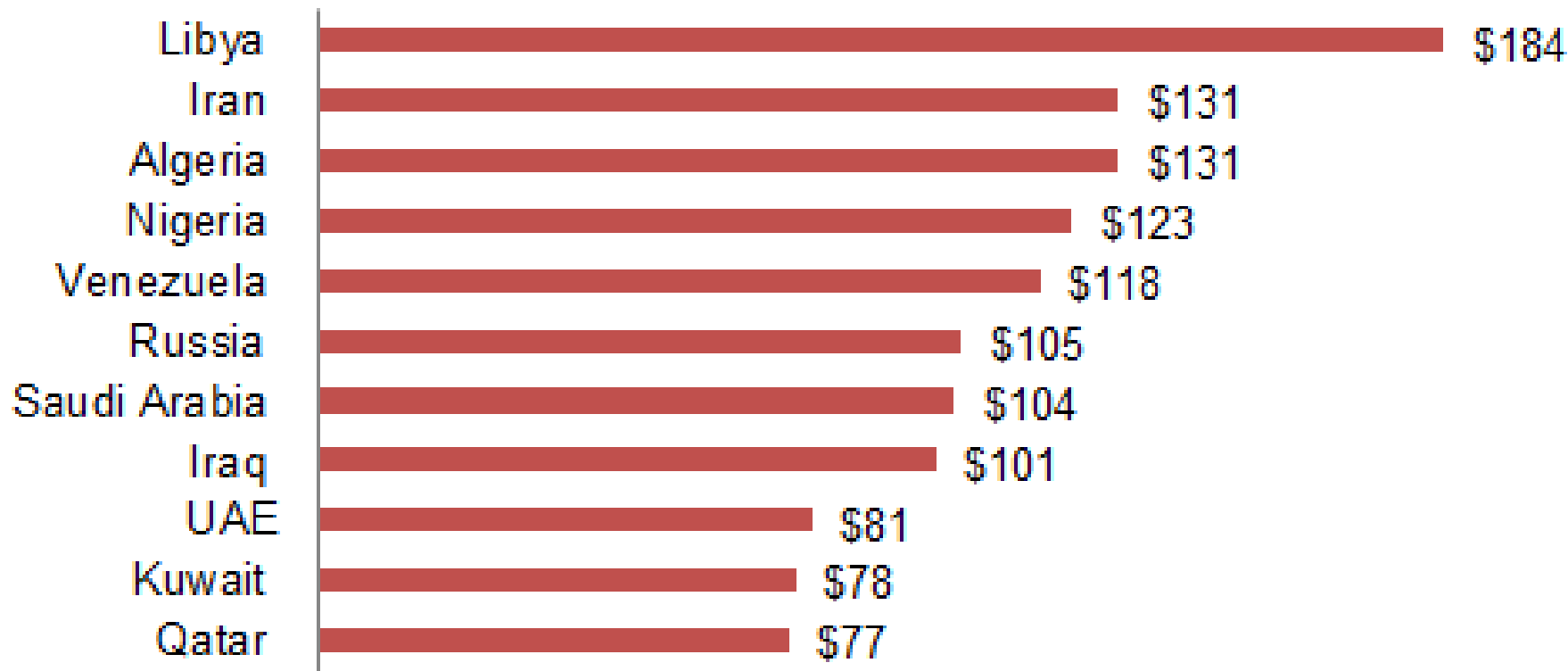
Mayo 2015

4

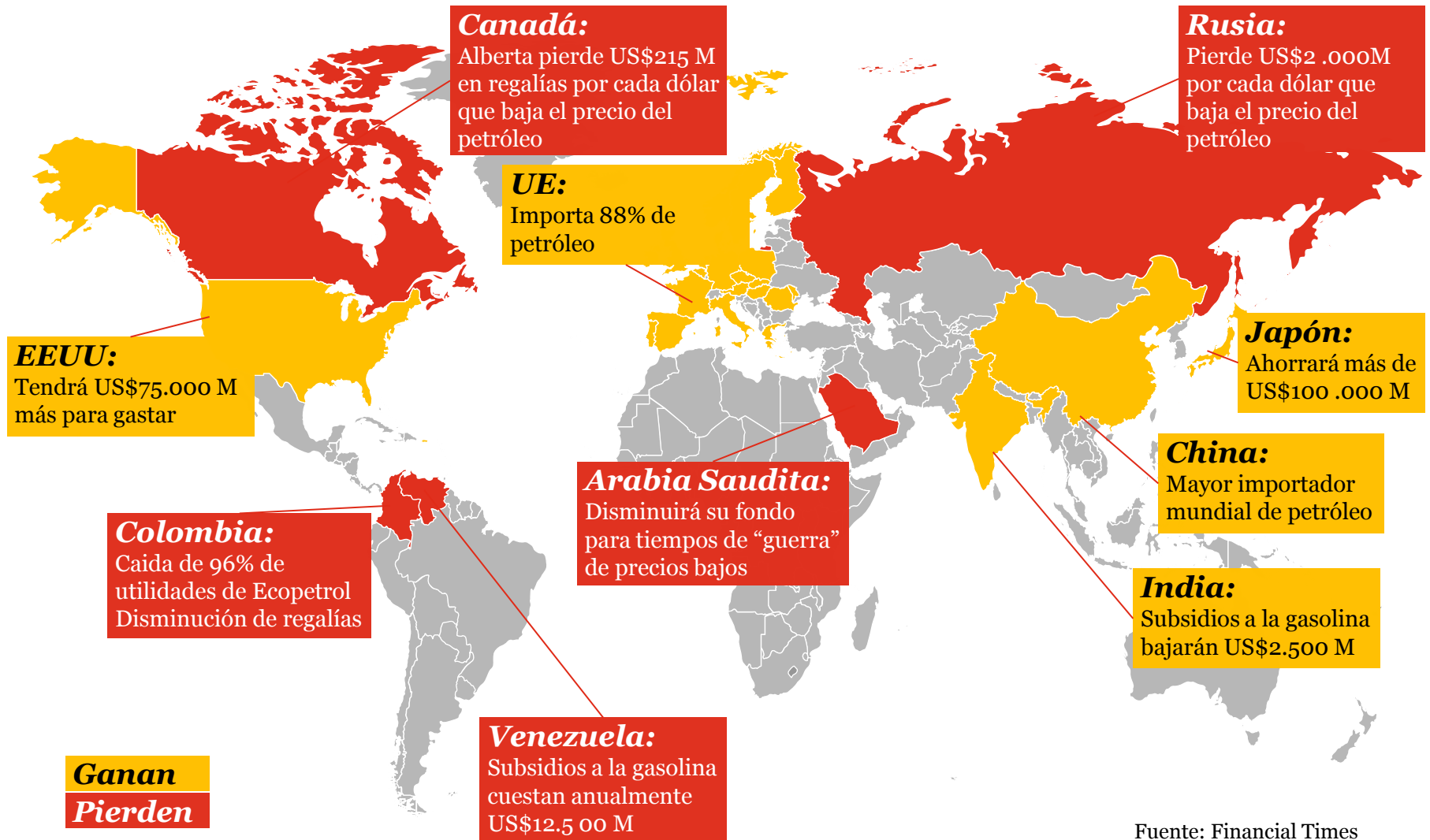
DCO - Información pública

## ¿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



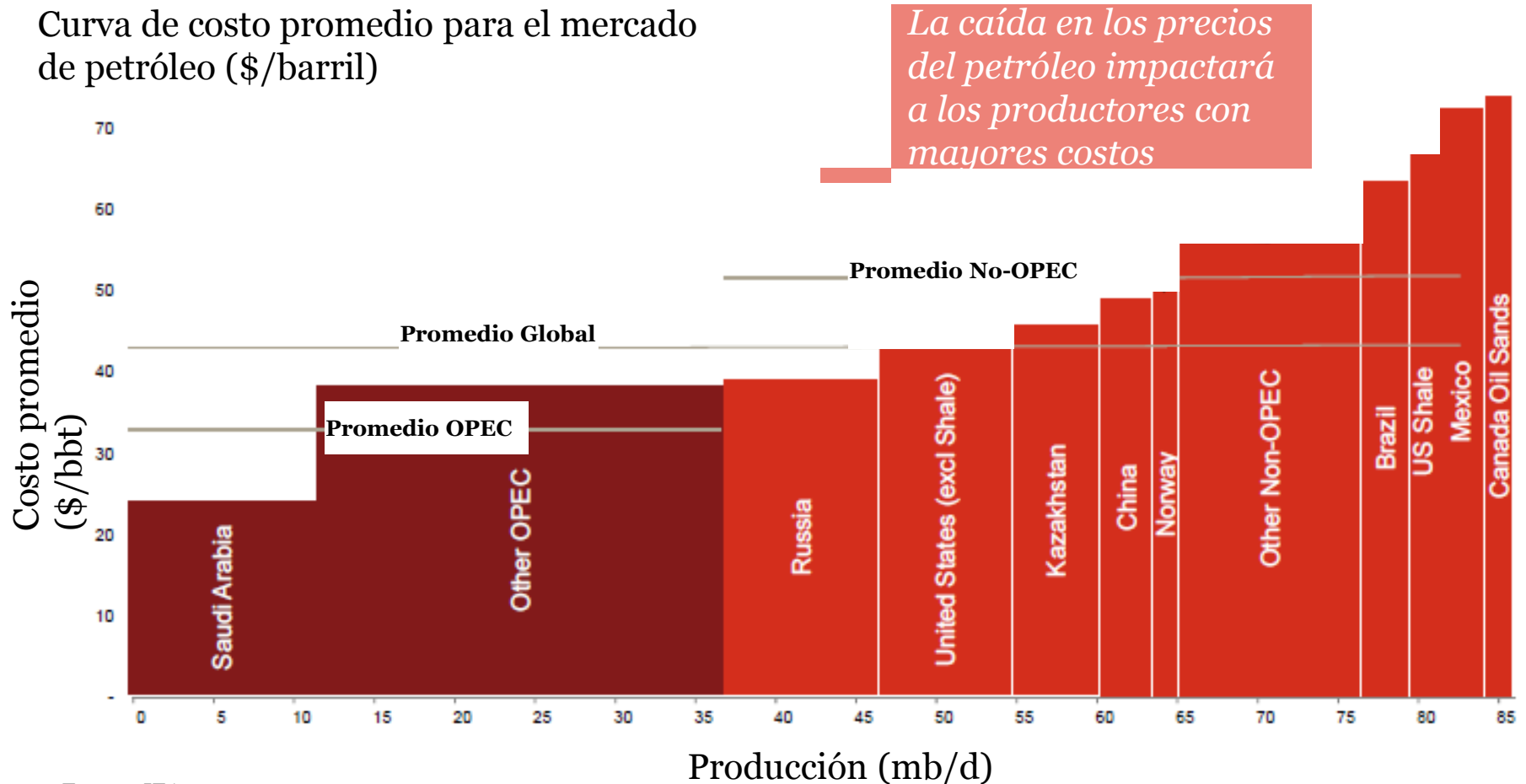
*¿Cómo puedo optimizar mis costos?*



# 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

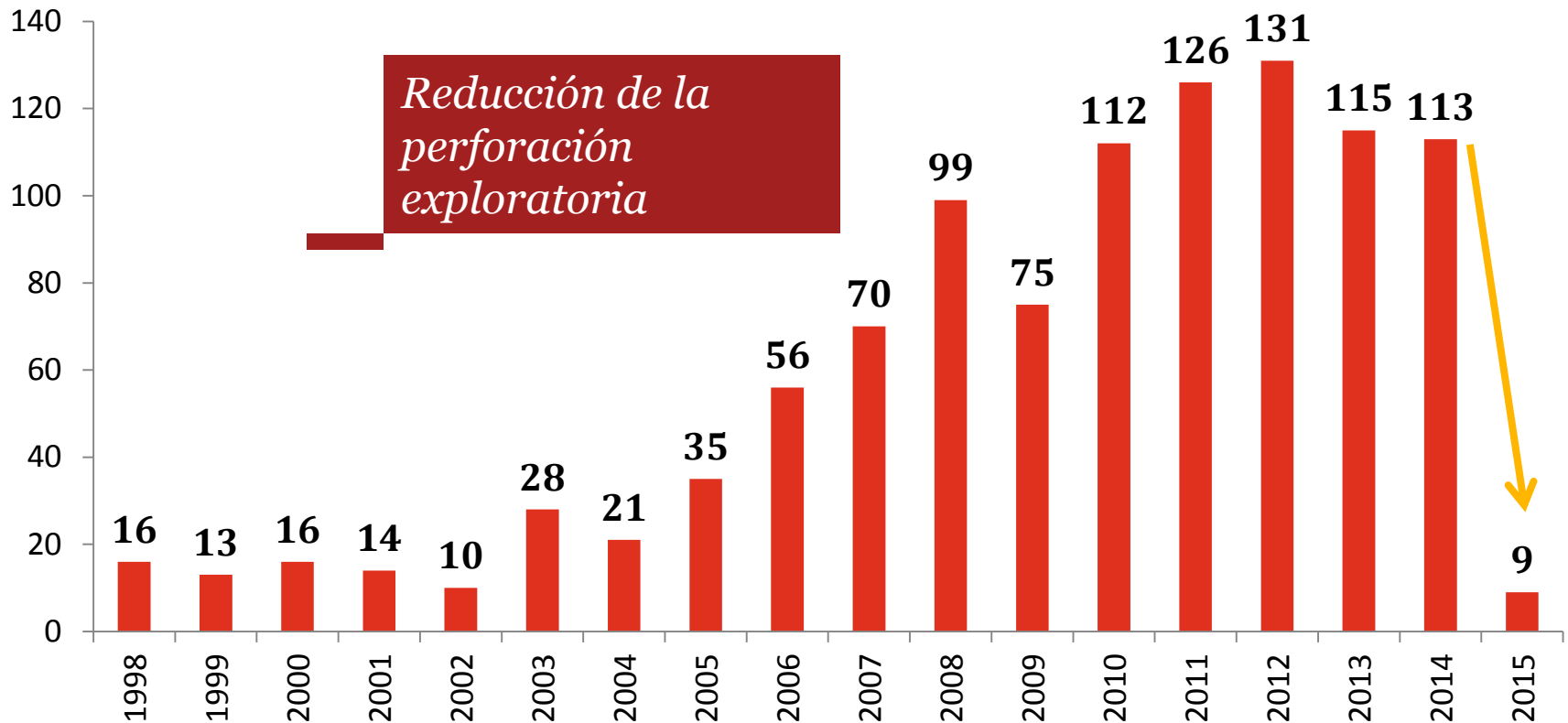
9

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

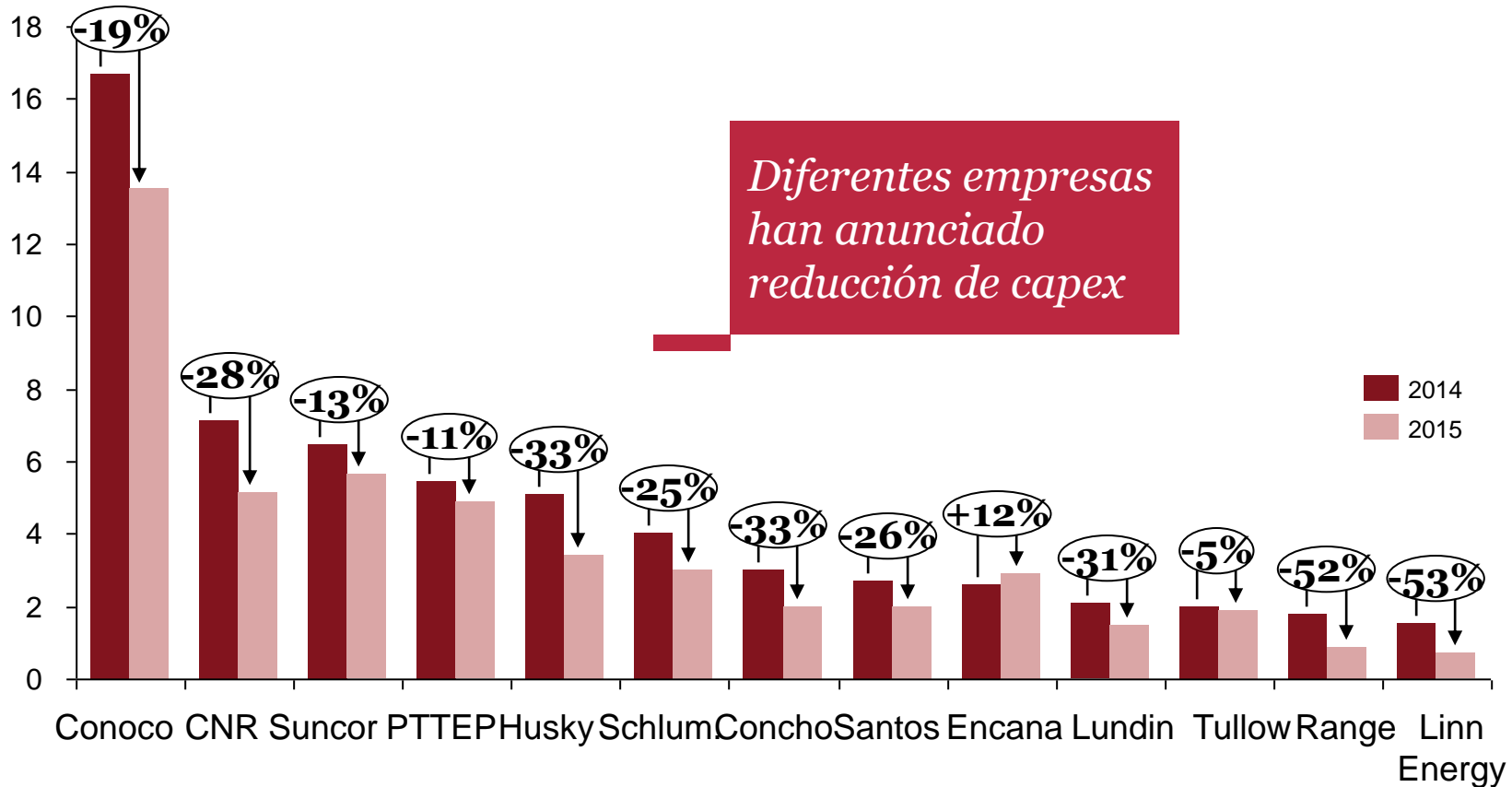
**04**



# 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**

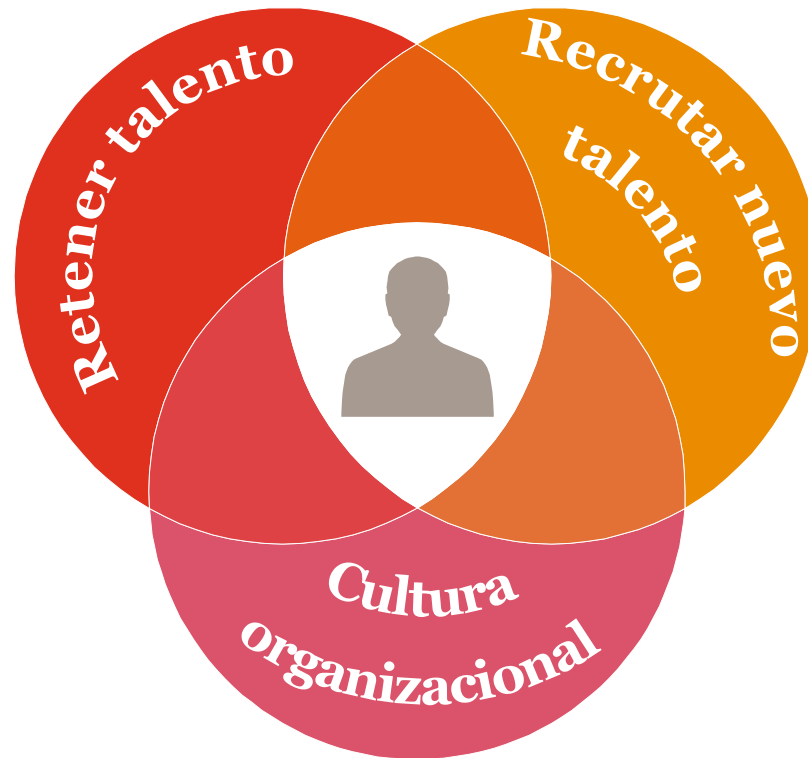


**Deterioro de activos**



# *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**

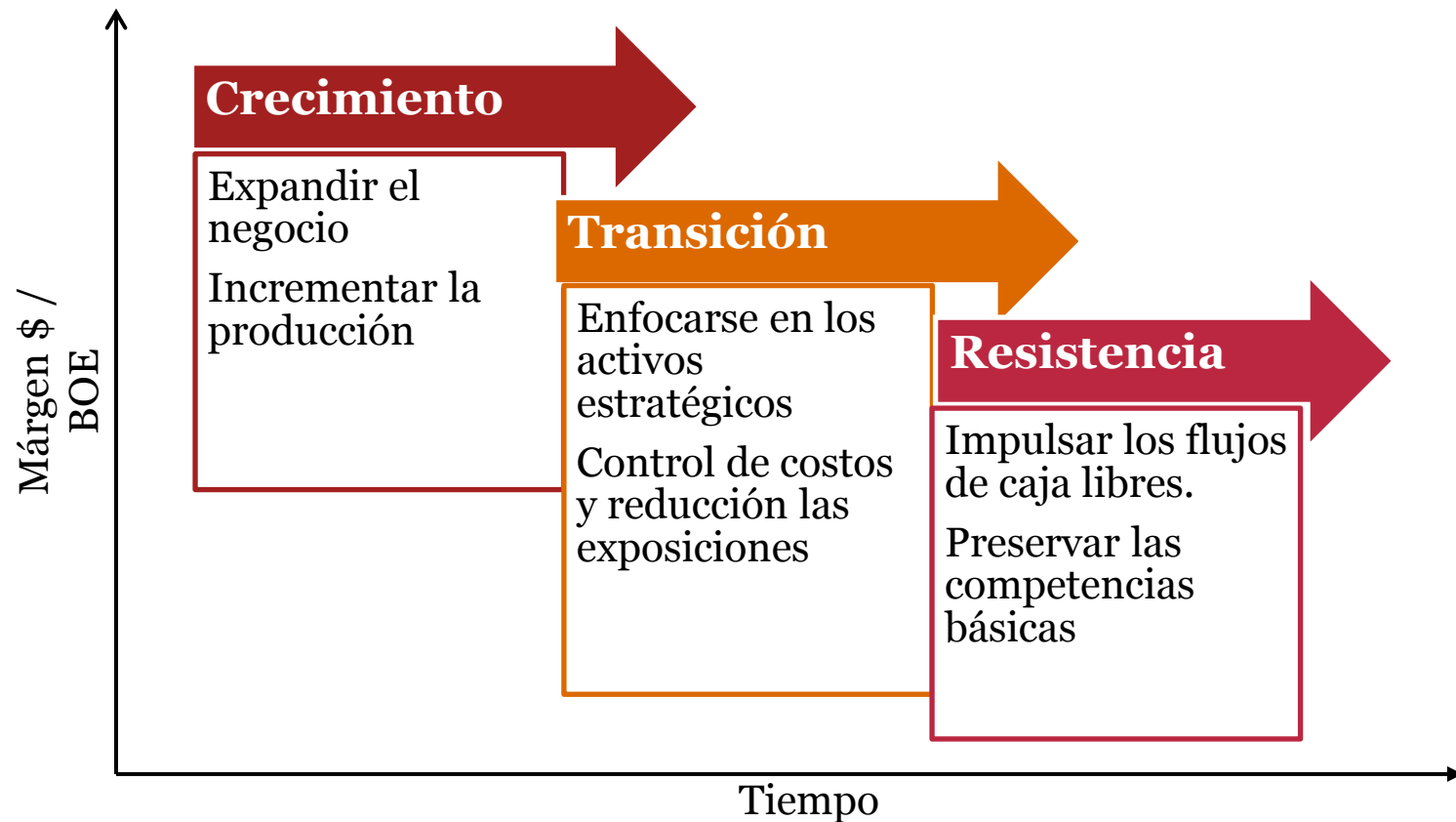
Revisar alianzas, fusiones,  
contratos **03**

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*

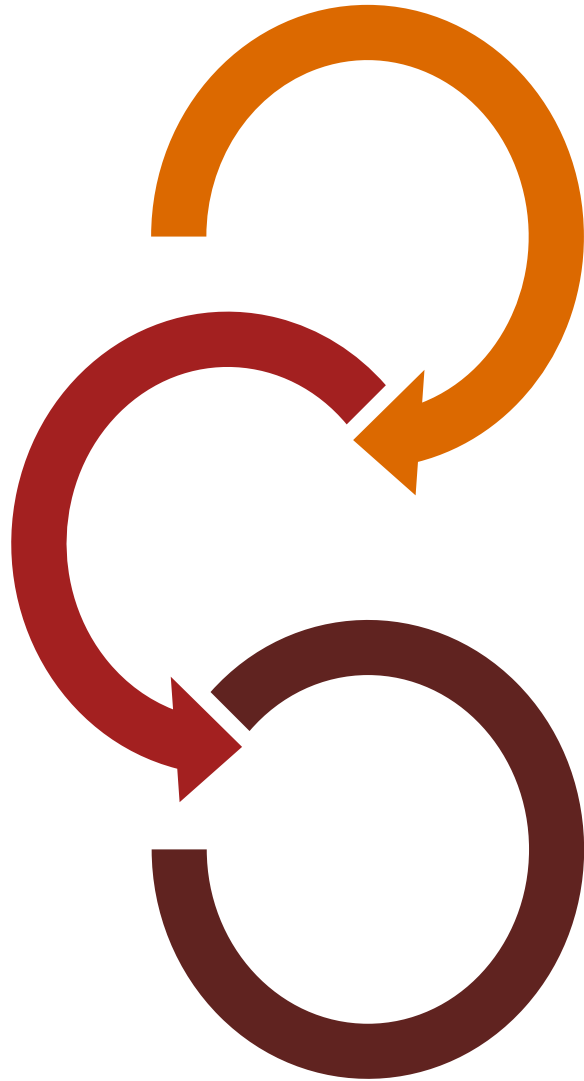
Reducción de capex en un 25% a US\$3mm en 2015.

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](http://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.