



Asociación Colombiana
del Petróleo y Gas

Tendencias de inversión en exploración y producción (E&P)

- **de petróleo y gas en Colombia**
- 2022 y perspectivas 2023

Vicepresidencia de Asuntos Económicos
y Mercados Energéticos

16 de febrero de 2023



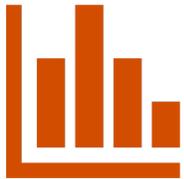


Este informe presenta los resultados de la novena versión del informe anual sobre tendencias y clima de inversión en exploración y producción de petróleo y gas en Colombia, con cierre 2022 y proyecciones 2023.

Se basa en los planes de inversión y la opinión de directivos de compañías que representan el 96% de la producción y aproximadamente el 82% de la exploración de petróleo y gas en el país. Se complementó con análisis internos e información estadística oficial.



1. Inversiones E&P: balance 2022



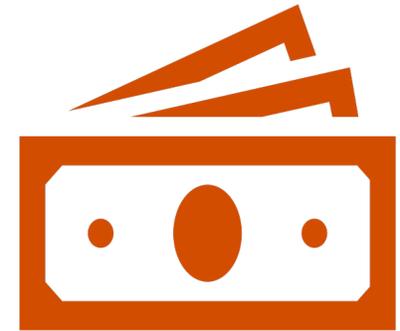
2. Inversiones E&P: perspectivas 2023



3. Clima de inversión 2022



1. Inversión E&P: balance 2022



Asociación Colombiana
del Petróleo y Gas



Internacional

- Papel protagónico industria hidrocarburos
- Elevada inflación global
- Crecimiento económico global 3,4%
- Invasión rusa a Ucrania
- Crisis energética en Europa
- Precios altos petróleo y energía
Brent promedio: USD 100,9/bl
- Mayor interés por garantizar oferta energética



Nacional

- Proceso electoral presidencial y cambio de Gobierno
- Discusión y aprobación Reforma Tributaria
- Anuncios de descubrimientos costa afuera
- Anuncios sobre modificación de políticas públicas
- Incremento aportes del sector al Gobierno y regiones
- Estabilidad en la producción de petróleo y gas

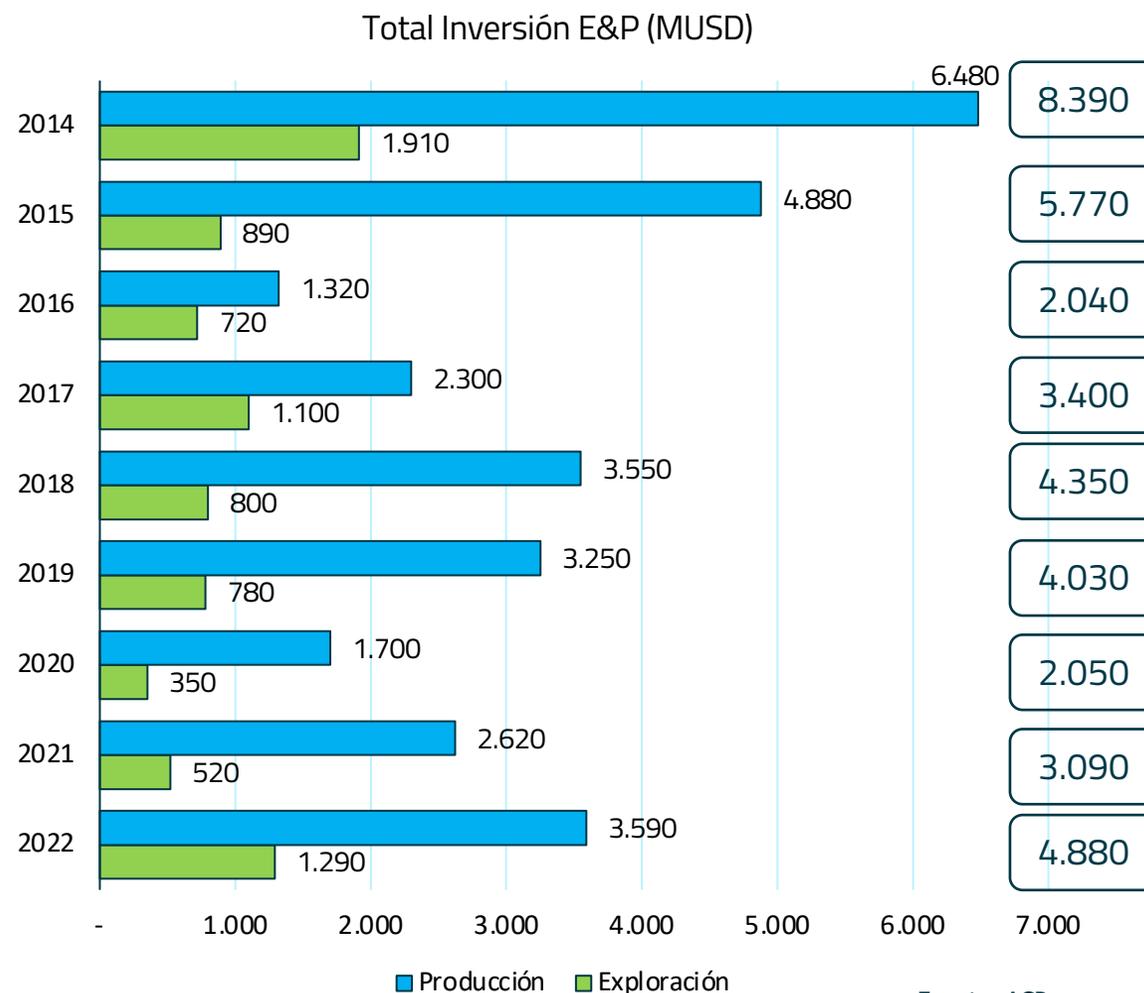
Inversión E&P total 2022

Alcanzó USD 4.880 millones

- 55% superior a la del 2021
- 5% superior a la presupuestada

Principales factores:

- Altos precios internacionales del petróleo
- Avance en implementación medidas regulatorias ANH (traslados de inversión y acreditación de obligaciones exploratorias)



Exploración



La inversión totalizó USD 1.290 millones

- 2,5 veces la del 2021
- 82% de la inversión en tierra firme y el restante en costa afuera
- **7% superior a la inversión presupuestada** (en parte por medidas de flexibilización ANH 2021)

Actividad exploratoria

- 68 pozos exploratorios perforados
 - 3 pozos costa afuera
- Sísmica 1.904 km eq.

Producción



La inversión totalizó USD 3.590 millones

- 37% superior a la del 2021
- En niveles pre pandemia 2018 – 2019
- **5% superior a lo programada**

Producción

- **Petróleo**
 - 754 mil barriles día
 - 2% superior a 2021 (18 mil barriles día adicionales)
- **Gas**
 - 1.071 MPCD de producción comercializada
 - 1% inferior a la del 2021 (1.087 MPCD)

*MPCD: millones de pies cúbicos día

2. Inversión E&P: perspectivas 2023





Internacional

- Crecimiento económico esperado 2,9%
- Incertidumbre guerra Rusia – Ucrania
- Reapertura económica China
- Armonización transición vs. seguridad de suministro energético
- Altos precios del petróleo (+USD 80 /bl) y gas
- Aumento demanda (1,9 MBD) y oferta (1 MBD) de petróleo
- 10% de incremento en las inversiones globales E&P



Nacional

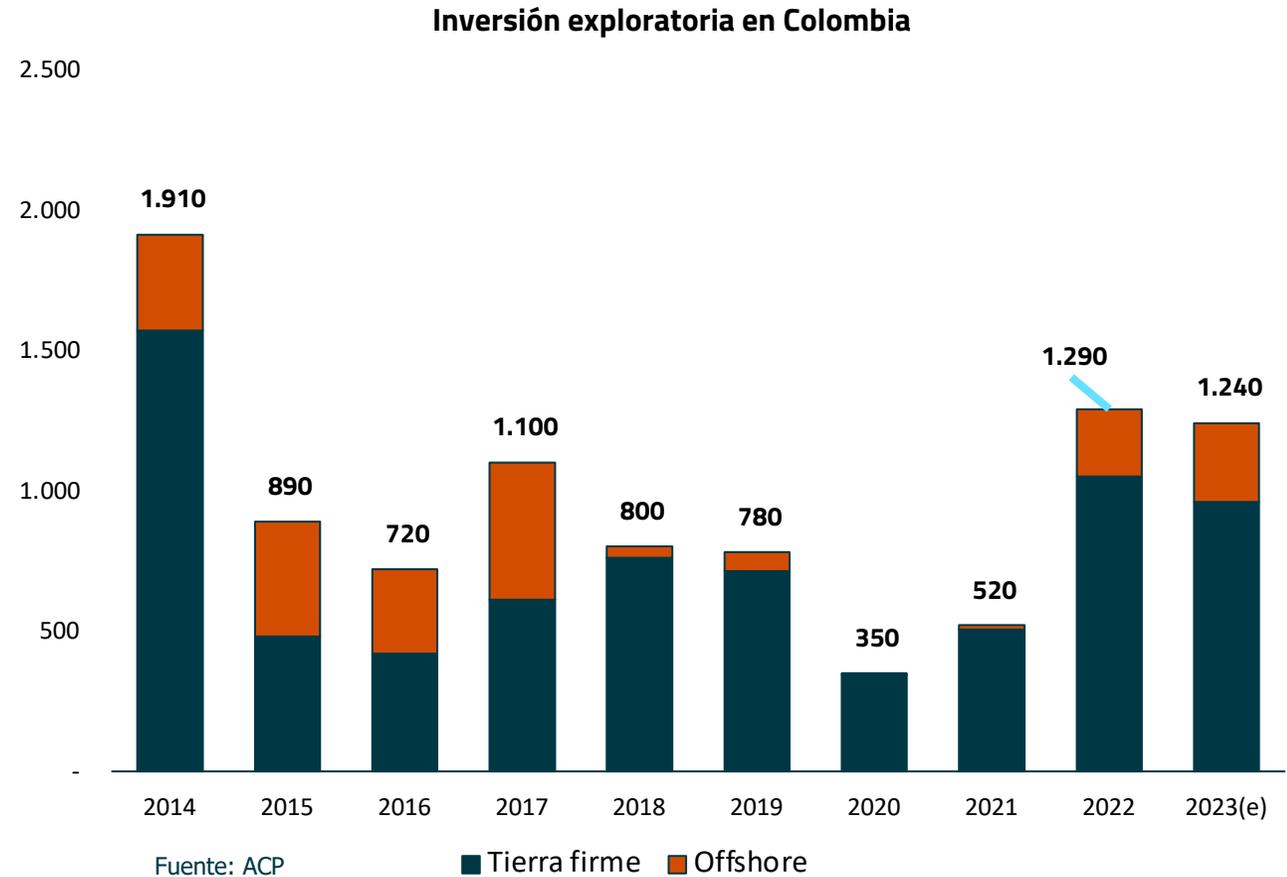
- Entrada en vigencia Reforma Tributaria
- Incertidumbre frente a:
 - Nuevos contratos E&P
 - Hoja de ruta transición energética
 - Implementación del Acuerdo de Escazú
 - Proyectos de ley en el Congreso
- Proceso electoral regional
- Alta conflictividad social
- Diálogos de paz y políticas de seguridad

*MBD: millones de barriles día

Menor inversión exploratoria en 2023 vs 2022

Inversión estimada de USD 1.240 millones

- 4% inferior a la del 2022
- 77% de la inversión en tierra firme y el restante en costa afuera (USD 280 millones)



De la inversión en exploración estimada para el 2023 se destaca:

Creciente interés
en gas natural

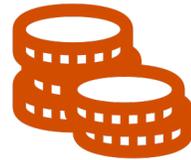
**USD740
millones**



- 60% del presupuesto
- 14% más que el 2022
- USD 460 millones en tierra firme
- USD 280 millones *offshore*

Mayor participación
obligaciones
contractuales

**USD850
millones**



- 69% de la inversión exploratoria para el cumplimiento de obligaciones contractuales
- Vs. 44% del 2022

**Inversión
privada
caerá 33%**



- Empresa estatal incrementa su presupuesto vs. 2022

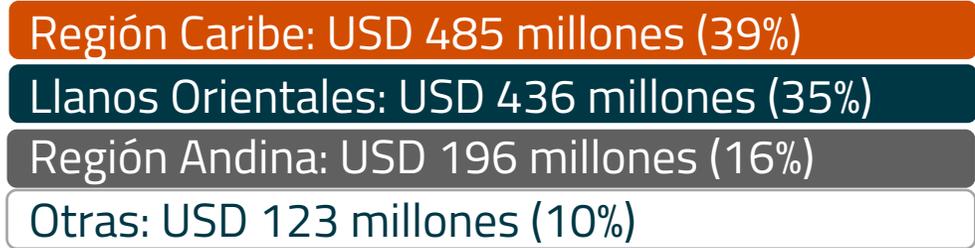
Recorte de inversión
por Reforma
Tributaria
**-USD170
millones**



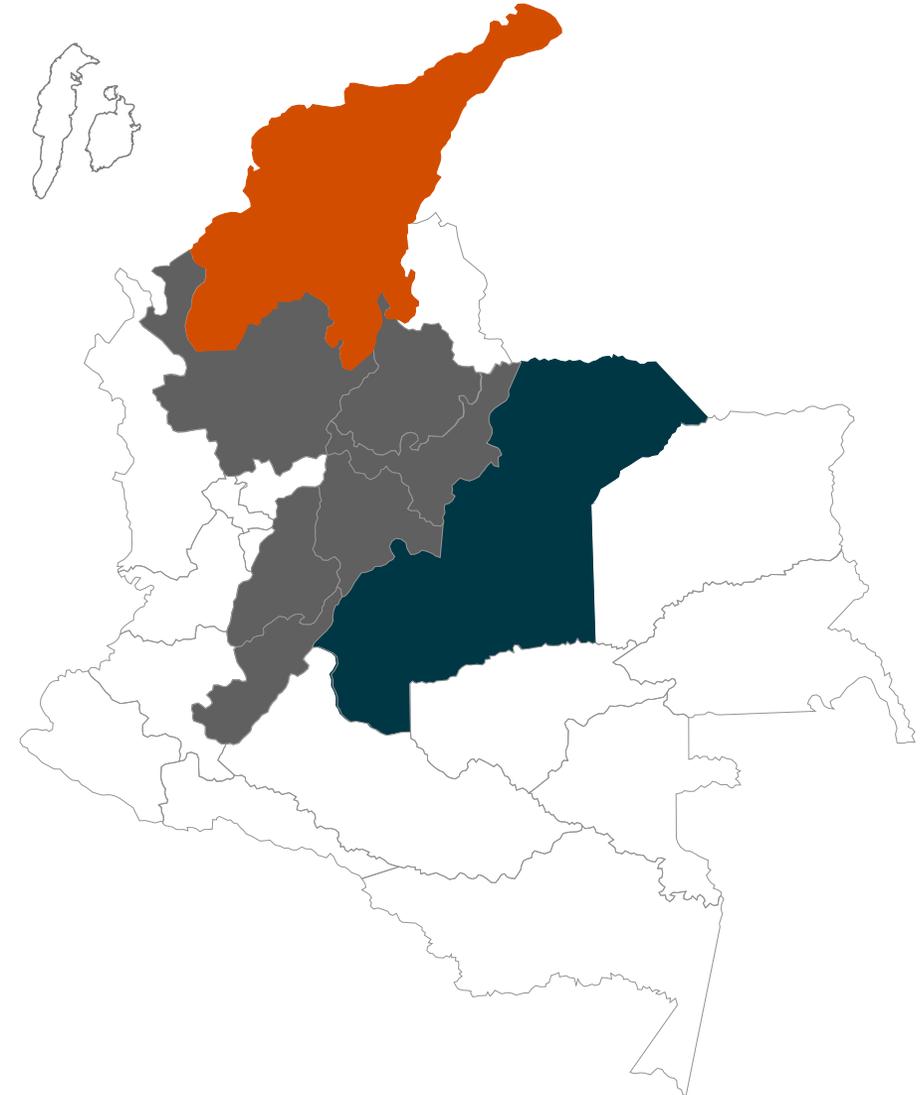
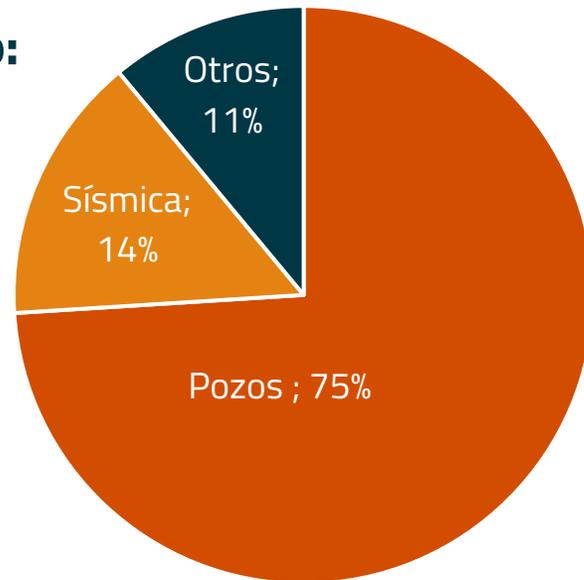
- 14% del presupuesto 2023
- Foco de inversión en cumplimiento contractual
- Incertidumbre frente al 2024 y en adelante

Región Caribe: principal receptora de inversión exploratoria

Inversión por regiones:



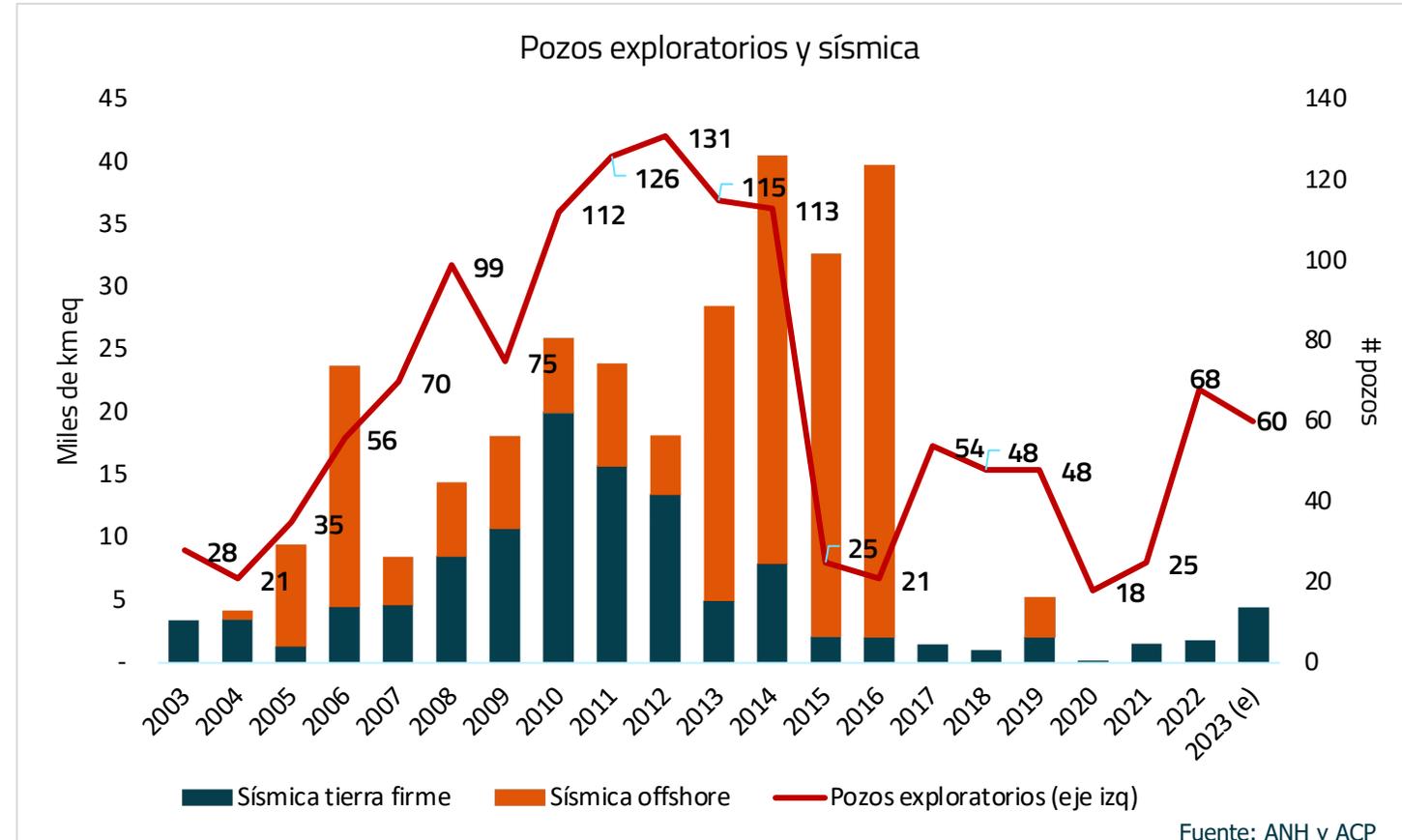
Inversión por tipo:



Se reduce perforación de pozos y aumenta actividad sísmica

Actividad exploratoria 2023

- 55-60 pozos exploratorios (1 *offshore*)
- *Offshore*: continúa evaluación de pozos perforados en 2022 y actividades pre operativas para perforar nuevos en 2024
- Sísmica 4.400 km eq., toda en tierra firme
- Vs. 2022
 - 12% menos número pozos
 - 2,3 veces más sísmica
 - Mayor actividad *offshore*

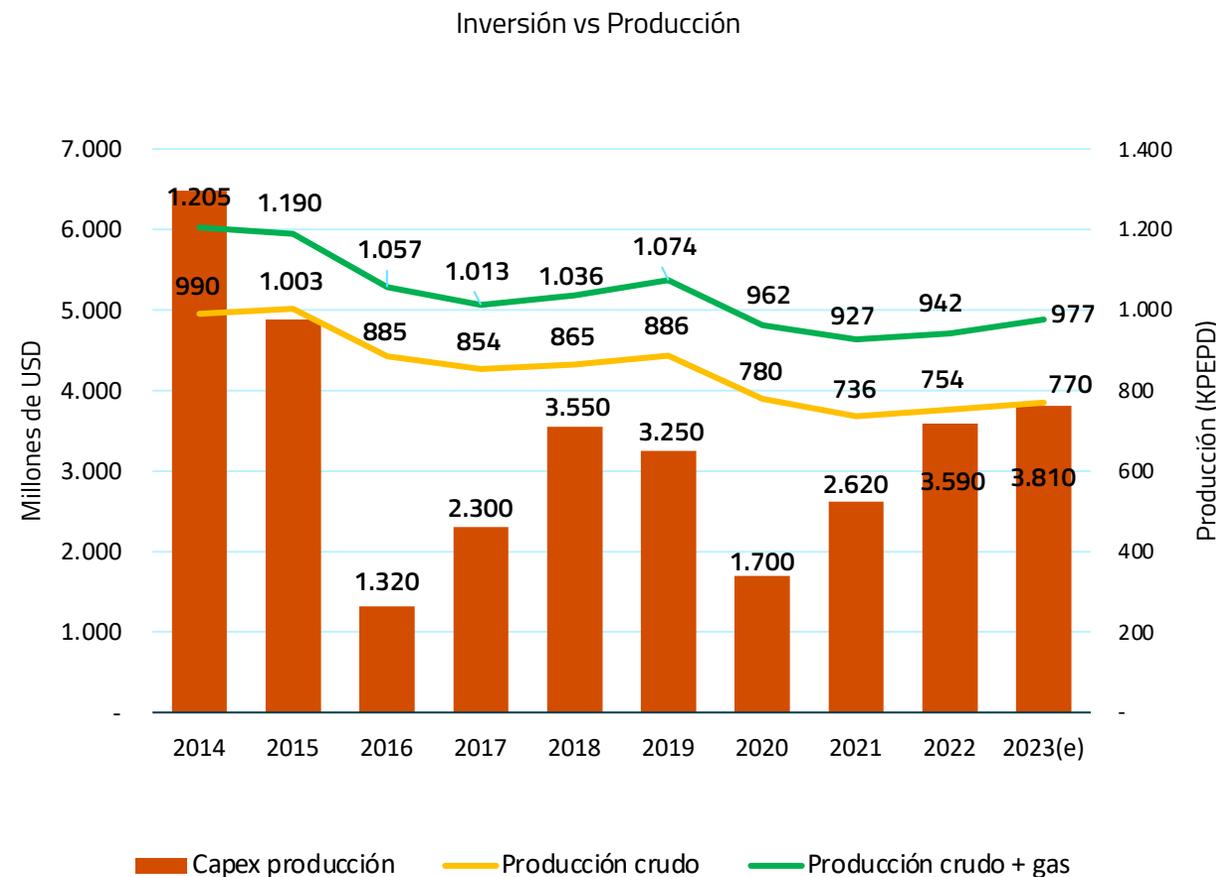


Incremento de la inversión en producción para el 2023 vs 2022

Inversión estimada USD 3.810 millones

- 6% superior a la del 2022
- Foco de la inversión en petróleo USD 300 – 400 millones en gas (8% -10%)
- Inversión permitirá mitigar declinación natural de los campos e incrementar la producción promedio de 754 a 770 mil BPD
 - Sin inversión producción caería 110 - 150 mil BPD.
- Recorte de al menos USD 200 millones por la Reforma Tributaria.

BPD: barriles día



Fuente: ANH y ACP

Producción de petróleo 2% superior, gas crecerá 11%

Producción

Petróleo



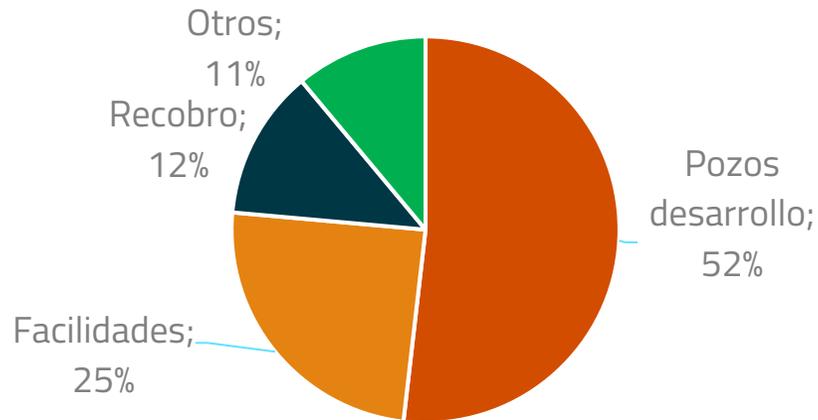
- 770 mil barriles día
- 2% superior a 2022 (16 mil BPD adicionales)

Gas

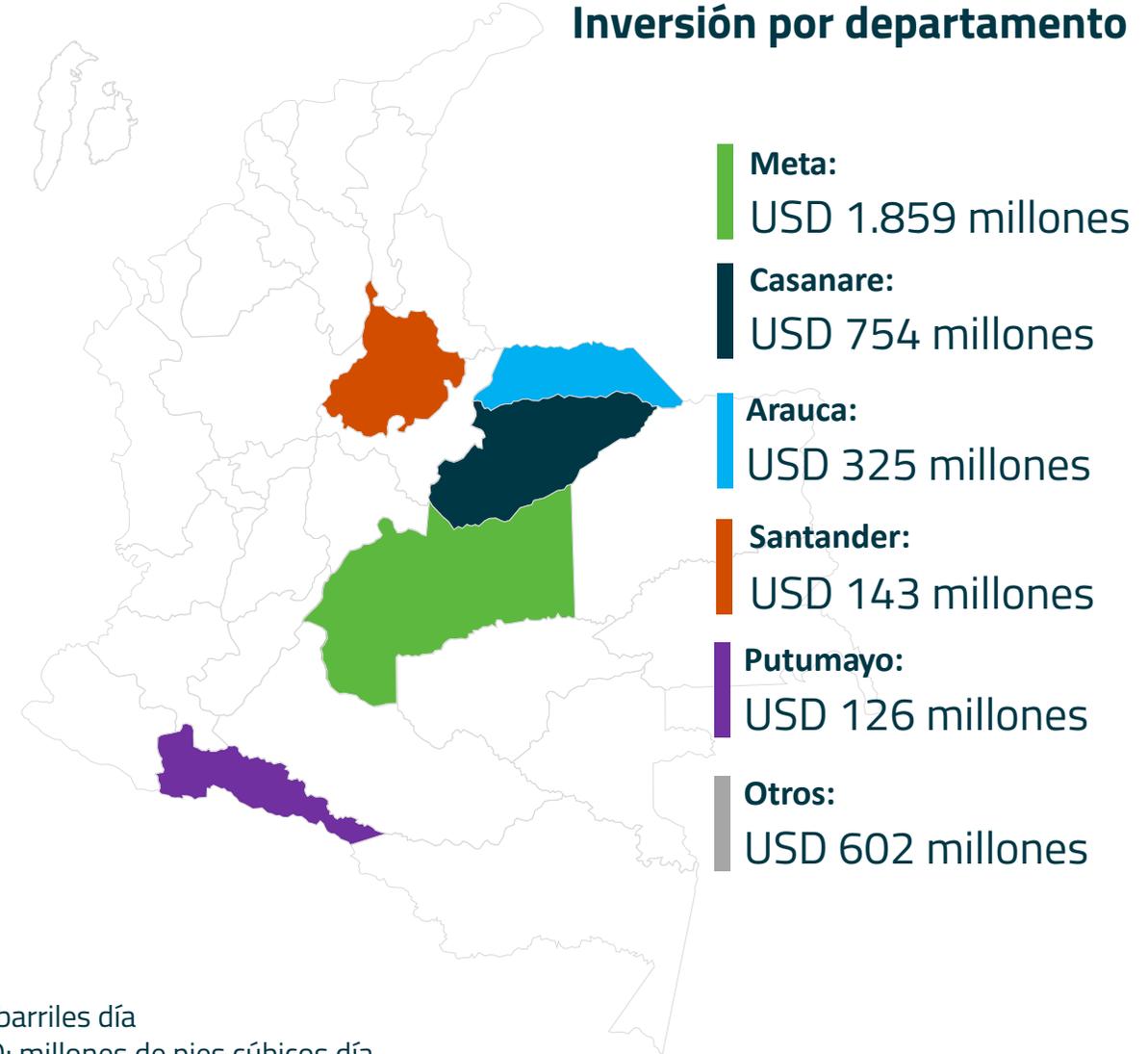


- 1.183 MPCD de potencial de producción
- 11% superior a la producción comercializada 2022 (1.071 MPCD)

Inversión por tipo:



Inversión por departamento



BPD: barriles día
MPCD: millones de pies cúbicos día

En resumen, en 2023 la inversión E&P crecerá un 3%



3. Clima de inversión 2022



Principales competidores por inversión E&P con Colombia

1

Estados Unidos

2

Ecuador

3

México y Brasil

4

Guyana y Venezuela

- Ecuador aumentó su atractivo frente a la encuesta 2021
- Otros países mencionados: Canadá, Bolivia, Perú, Argentina, Argelia, Rusia, Surinam, Gabón, Tanzania, Medio Oriente, Trinidad y Tobago y Túnez



Principal fortaleza del E&P: estabilidad contractual

Encuesta realizada por ACP identificó las principales fortalezas y debilidades del país para invertir en E&P en el 2022:

Fortalezas



1. Señales de respeto a los contratos firmados y regulación de impulso a la exploración
2. Recursos por descubrir y áreas disponibles
3. Expectativas favorables para la oferta de gas natural
4. Industria desarrollada (B&S, infraestructura, normatividad, buenas prácticas)

Debilidades



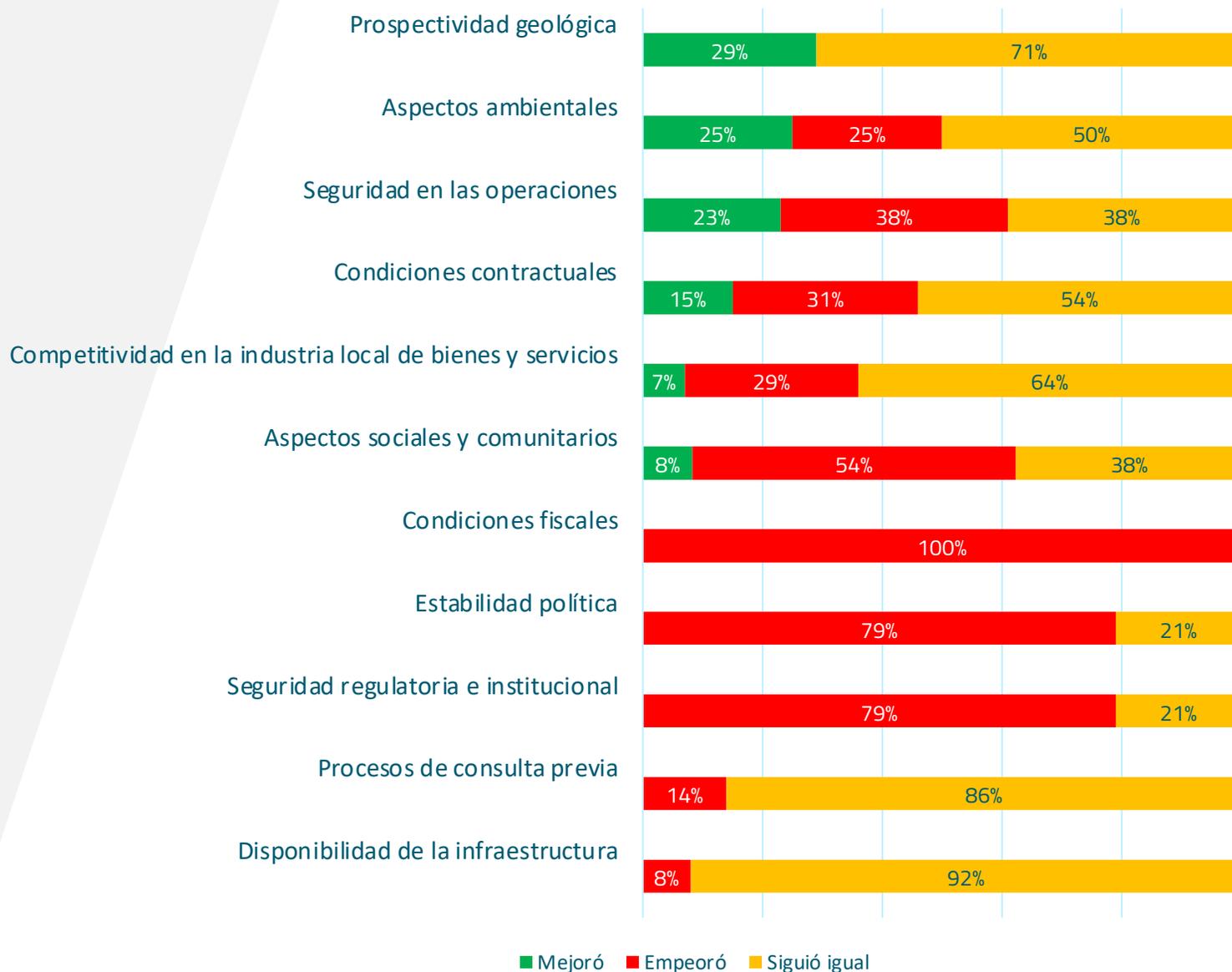
1. Incremento excesivo en la carga tributaria (prohibición deducibilidad regalías, sobretasa e imp. dividendos)
2. Incertidumbre a mediano plazo por:
 - No suscripción de nuevos contratos E&P
 - *Fracking* y desarrollo YNC
 - Modificación en trámites y licencias
 - Implementación Acuerdo Escazú
3. Complejidad en la operatividad en las regiones

Clima de inversión E&P 2022

De 11 aspectos evaluados vs. 2021 se destacan:

- Ningún aspecto fue calificado mayoritariamente como una mejora
- Para el 100% de los encuestados, las condiciones fiscales desmejoraron
- El 79% de las empresas consideró que la seguridad regulatoria e institucional y la estabilidad política desmejoraron

Aspectos que mejoraron, empeoraron o siguieron igual en el clima de inversión E&P 2022





GRACIAS