CAMPETROL

Petróleo • Gas • Energía

BALANCE PETROLERO

2020-Q3: EL INICIO DE LA REACTIVACIÓN

Noviembre, 2020

CAMPETROL

Petróleo • Gas • Energía

Acerca de Nosotros

Somos una Cámara empresarial que desde 1988 agrupa a compañías de capital nacional y extranjero que ofrecen bienes y servicios y enriquecen la cadena de valor de la industria petrolera en Colombia.

El **Balance Petrolero de Campetrol** es un informe de periodicidad trimestral, el cual expone el comportamiento de las principales cifras del sector de petróleo, gas y energía en Colombia, a nivel industrial y macroeconómico.

Adicionalmente, plantea las perspectivas del sector desde la visión de Campetrol a partir de pronósticos y proyecciones a futuro de diversos indicadores. Las cifras del informe se publican con los últimos cortes oficiales disponibles.

Estudios Económicos

GERMÁN ESPINOSA
Presidente Ejecutivo
presidenteejecutivo@campetrol.org

ANDRÉS SÁNCHEZ
Director de Asuntos Económicos y Administrativos
deconomico@campetrol.org

JUAN GALLEGO
Analista Económico
aeconomico1@campetrol.org

FELIPE ROMERO
Analista Técnico
analistatecnico@campetrol.org

DANIELA BORDA
Analista Económica
aeconomico2@campetrol.org

Balance Petrolero Tercer Trimestre 2020. Noviembre 2020

Todos los derechos reservados

www.campetrol.org
Carrera 14 # 89-48. Oficina 603
(+571) 6170204 - (+571) 6170201
Bogotá – Colombia

Foto portada: Cortesía Masa Stork, Foto Contenido: Cortesía Masa Stork, Foto Industria Petrolera: Cortesía Independence, Foto Variables Reales: Cortesía Masa Stork, Foto Encuesta: Cortesía Petroseismic

Límite de nuestra responsabilidad
El uso de la información suministrada en este informe es de exclusiva responsabilidad del destinatario. Las estadísticas, indicadores y demás datos que se encuentren en este documento son de carácter meramente informativos y las proyecciones no constituyen un panorama futuro completamente certero. Todas las decisiones de negocio que se tomen con base en este documento, son te total responsabilidad del destinatario, sin comprometer de ninguna manera a Campetrol.

Campetrol es el titular de los derechos patrimoniales y morales, al igual que propietario exclusivo de toda obra, documento o imagen, que sea publicada u elaborada por el mismo. Al ser el titular de los derechos de autor tiene la facultad exclusiva de disponer, aprovechar, reproducir o comunicar la obra en los términos de la Ley 23 de 1982. Por lo tanto, quien publique, total o parcialmente, o por cualquier medio o procedimiento compendie, mutile o transforme sin autorización previa y expresa de Campetrol cualquier obra elaborada por el mismo, podrá incurrir en prisión hasta por noventa (90) meses y en multas de hasta trescientos (300) salarios mínimos legales mensuales vigentes (COP$ 263.340.900).

SOMOS CAMPETROL

PARA AFILIACIONES Y MAYOR INFORMACIÓN

Eduardo Luis Amaris – Analista Comercial
comercial@campetrol.org | (+571) 6170188-6170204 ext 103 | 3163623619

III Cumbre del Petróleo y Gas

Visiones de una nueva realidad

18, 19 y 20
de noviembre de 2020
Evento Virtual

FERIA EMPRESARIAL

La feria empresarial más importante del sector en Colombia se llevará a cabo en un ecosistema digital interactivo, en línea con las últimas tendencias a nivel mundial, que garantizan una experiencia innovadora y un ambiente ideal para hacer negocios.
¡No se pierda esta oportunidad de visibilidad y posicionamiento de marca!
El ingreso no tendrá ningún costo.

RUEDA DE NEGOCIOS INTERNACIONAL

La rueda de negocios es una oportunidad de networking y generación de nuevos negocios. Inscríbase y agende sus citas virtuales con los principales proveedores y operadoras de la industria a nivel nacional e internacional.

AFILIADOS	GENERAL	ESTUDIANTES*
$600.000 COP+IVA	$800.000 COP+IVA	$120.000 COP+IVA

*Para estudiantes se habilitará su acceso a la Agenda Técnica, Agenda Regional y Feria Empresarial, así como a la apertura y clausura de la Agenda Académica.

Organizan:

acp Asociación Colombiana del Petróleo | CAMPETROL Petróleo · Gas · Energía | Acipet Asociación Colombiana de Ingenieros de Petróleos | ACGGP Asociación Colombiana de Geólogos y Geofísicos del Petróleo | ACIEM Asociación Colombiana

Inscripciones:
Claritza González Masabé
claritza.gonzalez@ido.com.co
304 413 0995

Patrocinios:
Paola Angarita Uribe
paola.angarita@ido.com.co
310 883 1485

Orlando Hernández Palencia
orlando.hernandez@ido.com.co
319 515 5265

Operador logístico: IDO.

LOS INVITAMOS A LEER NUESTRO NUEVO LIBRO

ENCUÉNTRALO
EN NUESTRA PÁGINA WEB

CONTENIDO

CAMPETROL
Petróleo • Gas • Energía

Contexto Internacional
Pág. 9

Industria Petrolera en Colombia
Pág. 16

Industria Energética en Colombia
Pág. 30

Economía Colombiana: Variables Externas
Pág. 39

Economía Colombiana: Variables Reales
Pág. 48

Encuesta Campetrol
Pág. 57

2020 Q2 – EL INICIO DE LA REACTIVACIÓN

Luego de que en el segundo trimestre la economía colombiana y el sector petrolero sintiera el profundo impacto de la crisis, en el tercer trimestre empieza a vislumbrarse una nueva tendencia de reactivación, la cual, solo podrá ser materializada con el trabajo conjunto entre Gobierno, Industria y Territorio.

El sector petrolero y la economía colombiana han tenido que enfrentar dos choques que amenazan su estabilidad en el corto y mediano plazo. Lo que pintaba como un año bastante prometedor, se convirtió, en pocos meses, en una crisis de proporciones nunca antes vistas. La caída en los precios del crudo y el COVID-19 borraron toda esperanza de un 2020 que sobrepasara, en términos de actividad y de resultados, a 2019.

Con la crisis, la industria del petróleo y gas, al igual que muchas otras, tuvo que reinventarse, sin embargo, el fuerte impacto en los precios del crudo generó unas perspectivas aun más pesimistas con respecto a la reactivación del sector petrolero colombiano en el corto y mediano plazo.

A pesar de los pronósticos negativos que se llevaron a cabo en los primeros meses del año, en el tercer trimestre se empezó a evidenciar un rebote en la tendencia bajista que mostraba la actividad en el país. La apertura de los grandes comercios y las menores restricciones a la movilidad, impulsaron a que la demanda interna empezara a reactivarse nuevamente. En línea con lo anterior, y con la ayuda de los mejores niveles de precios, algunos segmentos a lo largo de la cadena de valor del sector petrolero colombiano retomaron sus operaciones.

En consecuencia, los indicadores económicos y de industria parecen empezar a dar signos de recuperación. Si bien, los niveles registrados en los últimos meses continúan muy por debajo a lo evidenciado durante 2019, la tendencia al alza empieza a consolidarse con claridad, tanto en los índices de actividad del sector, como en su participación en la economía colombiana.

Como reflejo de las mejores condiciones del mercado, nuestros afiliados han ganado positivismo con respecto a las perspectivas de la economía colombiana, del sector de petróleo y gas, y del segmento de bienes y servicios.

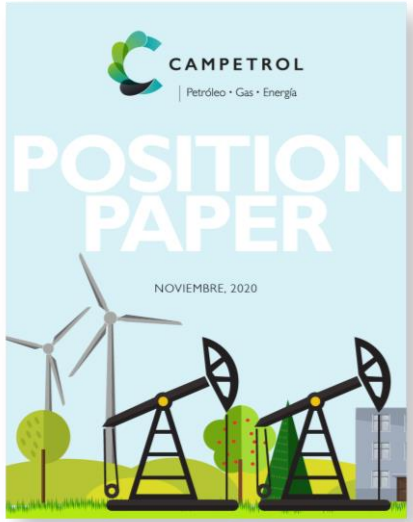
En este sentido, y de cara la naciente senda de recuperación, las prioridades del gremio empiezan a normalizarse poco a poco, sin dejar a un lado las preocupaciones fundamentales actuales frente a la incertidumbre en el comportamiento de los precios internacionales del petróleo, y la evolución de la pandemia, junto con las restricciones a las operaciones que esta podría generar nuevamente.

Ahora bien, es importante aclarar que, específicamente para el sector de petróleo y gas, el segmento de upstream continúa muy afectado por la coyuntura de precios. A nivel de producción, los niveles en las cotizaciones han generado que algunos campos del país dejen de ser económicamente viables para llevar a cabo el aprovechamiento de los recursos, por lo cual, los montos producidos siguen siendo muy inferiores a los registrados durante 2019. Así mismo, con el impacto de la crisis en las finanzas de las empresas, el portafolio de inversiones ha tenido que optimizarse, enfocándose en las operaciones que representan ingresos a corto plazo, y dejando de lado las actividades que implican un mayor tiempo de maduración, tales como la adquisición sísmica y la perforación de pozos exploratorios.

Es claro que el sector se enfrenta en el corto y mediano plazo a un panorama adverso e incierto, por lo cual, las sinergias y el trabajo conjunto entre Gobierno, Industria y Territorio, serán de vital importancia para llegar a materializar exitosamente las nuevas perspectivas de reactivación del sector en toda su cadena de valor.

Germán Espinosa
Presidente Ejecutivo
Campetrol

ESPERA EL LANZAMIENTO DE NUESTRAS ÚLTIMAS PUBLICACIONES EN LA III CUMBRE DE PETRÓLEO Y GAS



CONTEXTO INTERNACIONAL

- Durante el tercer trimestre de 2020 se observó una producción mundial promedio de crudo de 91,9 MBPD, una reducción de 9% anual. Para este periodo el consumo mundial fue de 94,2 MBPD, una reducción de 8% anual.

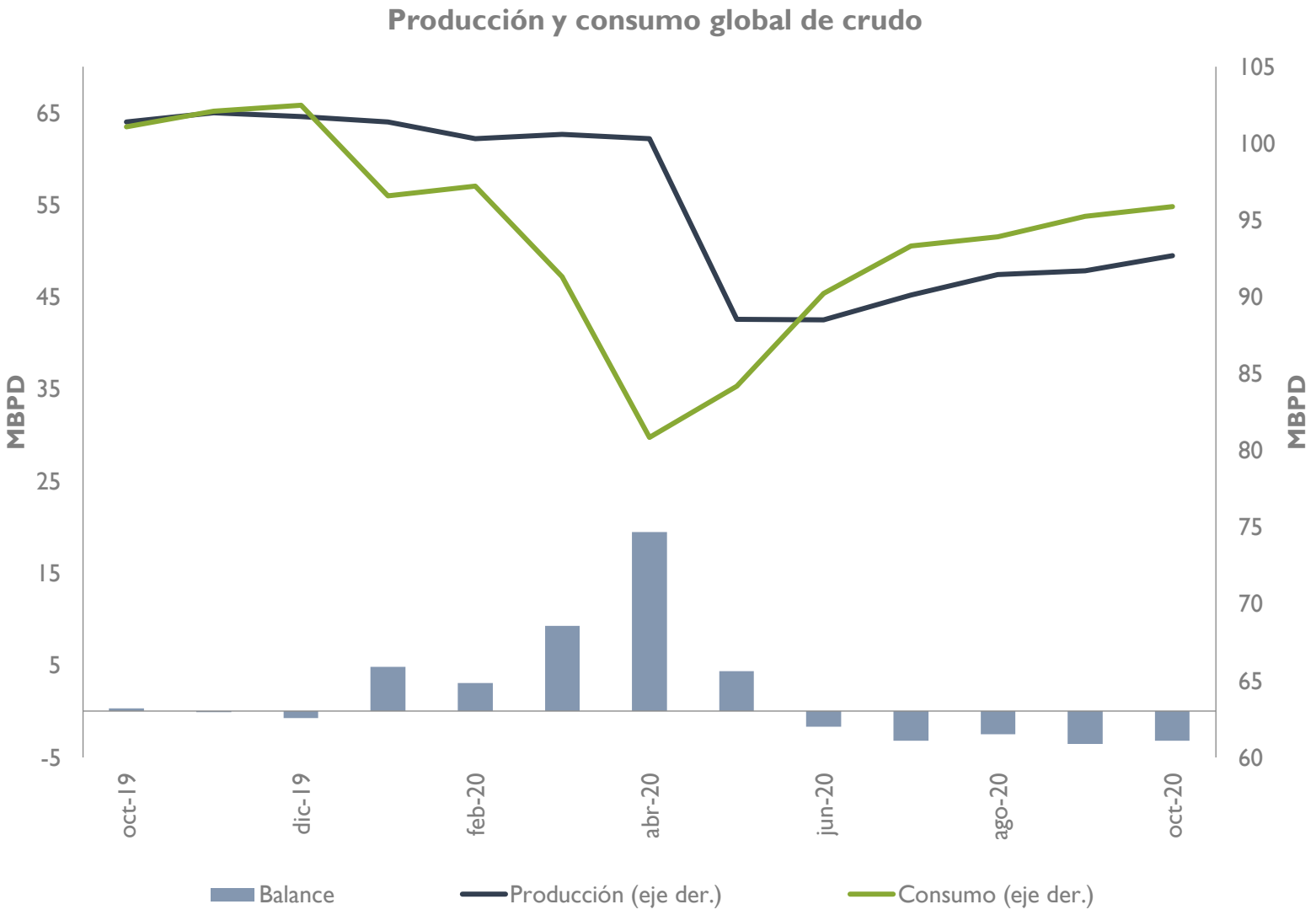
- En el mismo periodo, el contrato futuro genérico del Brent registró un promedio de 43,34 USD/BL, una reducción del 29,9% con respecto al tercer trimestre de 2019.

- La actividad de taladros a nivel mundial continúa experimentando una tendencia a la baja, alcanzando los mínimos niveles desde que se cuentan con registros estadísticos.

BALANCE DEL MERCADO DE CRUDO

En el tercer trimestre se empezó a corregir el exceso de oferta causado por la pandemia

La recuperación de la demanda mundial, fundamentada en la gradual apertura de los grandes comercios luego del primer pico de contagios, permitió una corrección del exceso de oferta, a favor de los precios del crudo

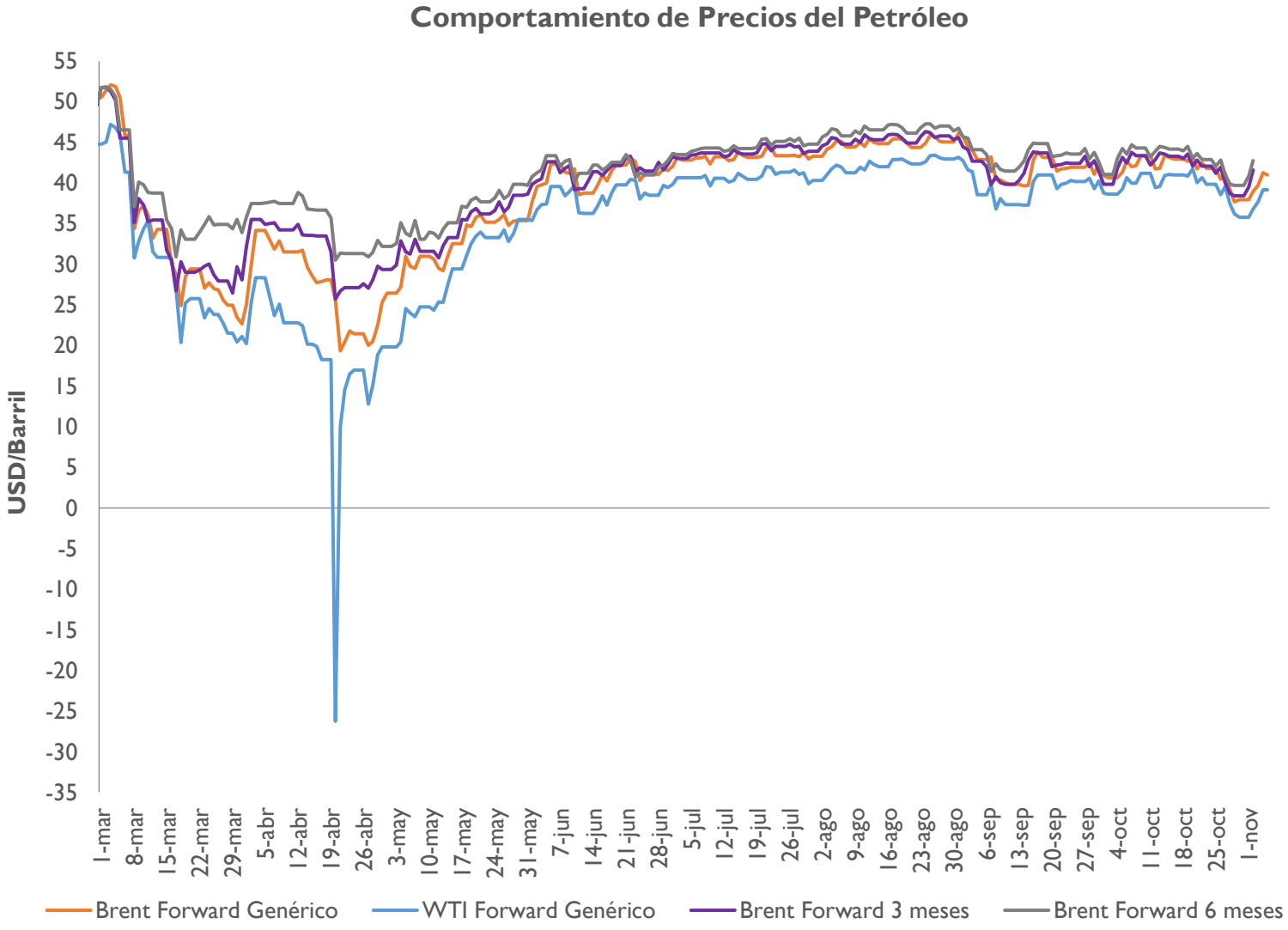


Fuente: EIA. STEO
MBPD = Millones de barriles promedio día

- Durante el tercer trimestre de 2020 se observó una producción mundial promedio de crudo de 91,9 MBPD, una reducción de 9% anual. Para este periodo el consumo mundial fue de 94,2 MBPD, una reducción de 8% anual.
- Como resultado, el balance del mercado registró un exceso de demanda promedio de 3,1 MBPD, el cual contrasta con el exceso de demanda de 2,2 MBPD registrado en el mismo trimestre de 2019.
- Para octubre, se registró una producción global de 92,7 MBPD, una contracción del 11,3% anual. Para dicho mes el consumo global se ubicó en los 93,4 MBPD, una caída de 8,6% anual.
- De esta manera, el balance de mercado para octubre de 2020 resultó en un exceso de demanda de 3,2 MBPD, lo que impulsó a los precios internacionales del petróleo al alza.

PRECIOS INTERNACIONALES DEL PETRÓLEO

Los precios comienzan a recuperarse debido al mayor equilibrio en el balance de mercado



Fuente: Bloomberg, ICE

- Durante el tercer trimestre de 2020 el contrato futuro genérico del Brent registró un promedio de 43,34 USD/BL, una reducción del 29,9% con respecto al tercer trimestre de 2019.

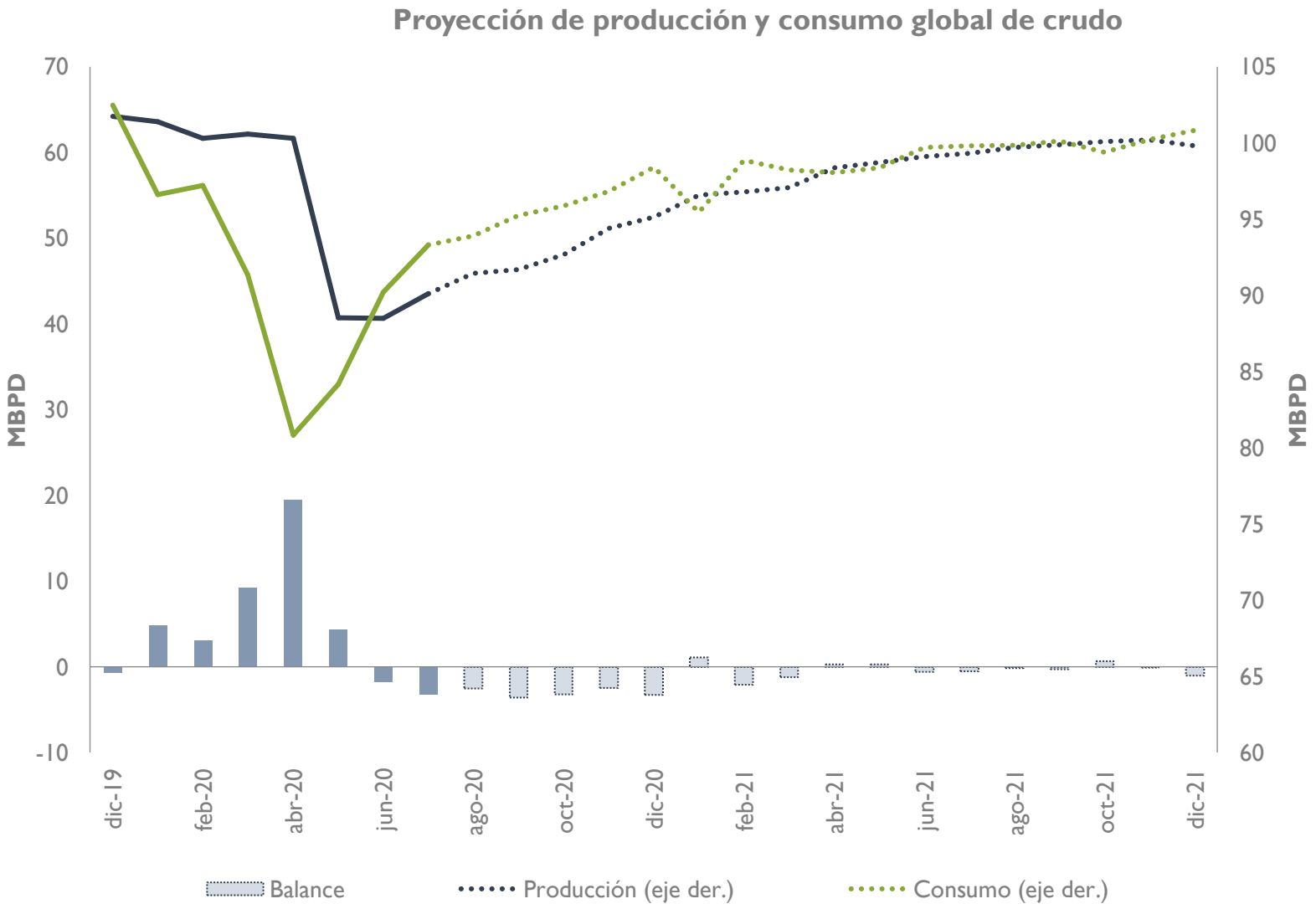
- Durante el tercer semestre se observa una recuperación de los precios impulsada por los recortes OPEP+. Adicionalmente, la temporada de huracanes en el Golfo de México apoyó una reducción de la producción de crudo estadounidense promoviendo un ascenso en los precios.

- Sin embargo, la recuperación se vio limitada por el cierre de refinerías a raíz de los huracanes, la disminución de las importaciones chinas de petróleo y el inicio de la segunda ola de contagios de coronavirus en Europa.

Principales movimientos del mercado durante el 2Q-20

PRONÓSTICOS GLOBALES DEL BALANCE DE CRUDO

Se espera una reversión del mercado a favor de la demanda para lo que resta de 2020



Fuente: EIA. STEO. OPEP. IEA
MBPD = Millones de barriles promedio día

PRONÓSTICO EIA

- **Demanda:** En 2020 el consumo promedio del año se contraería un 8,5% frente al promedio de 2019.
- **Oferta:** En 2020 la producción promedio del año se contraería un 6% frente al promedio de 2019.
- **Brent:** En el promedio de 2020 el precio spot del Brent registraría una caída del 35,9% con respecto a 2019.

PRONÓSTICO OPEP

- **Demanda:** En 2020 el consumo promedio del año se contraería un 9,5% frente al promedio de 2019.

PRONÓSTICO AIE

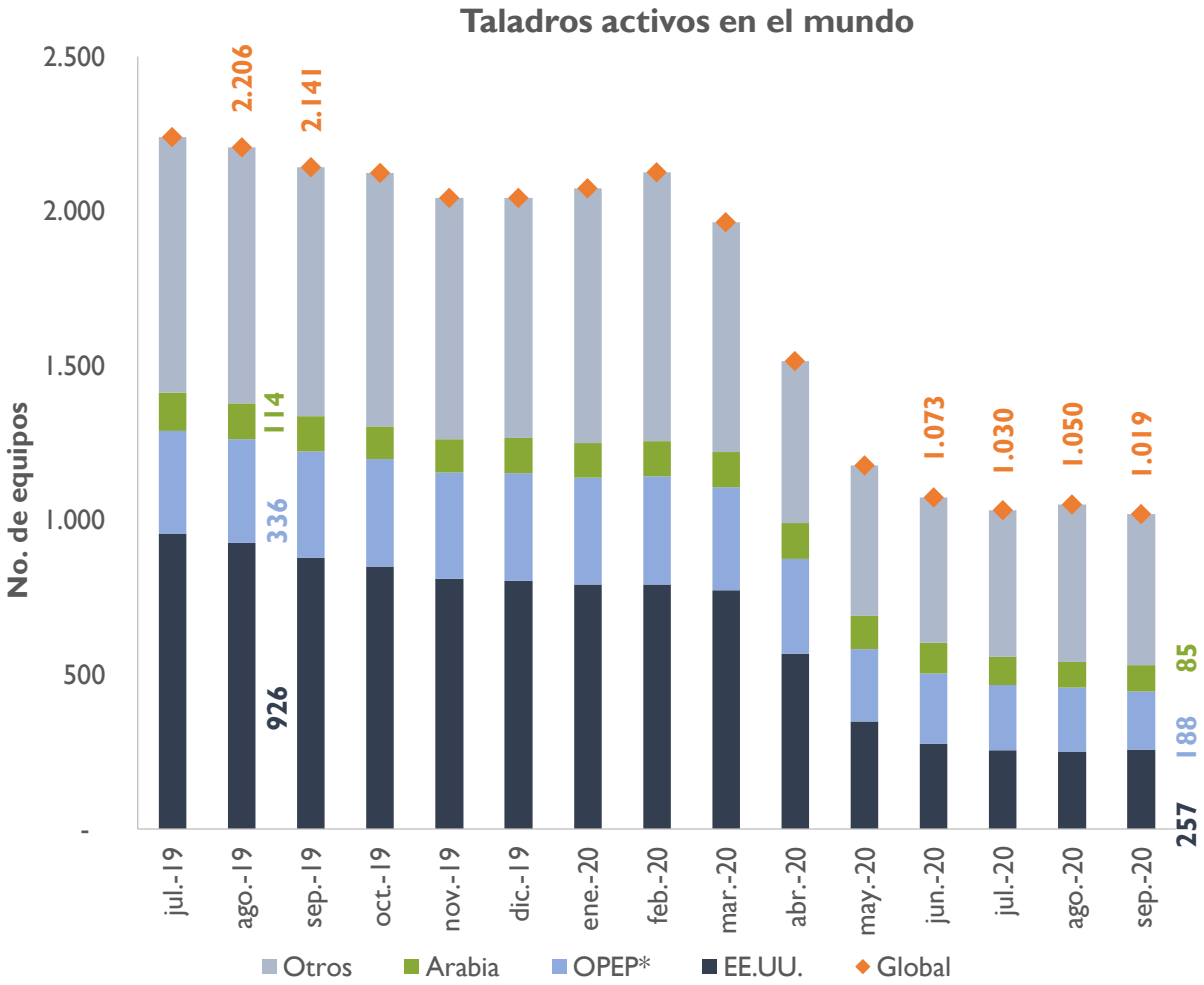
- **Demanda:** En 2020 el consumo promedio del año se contraería un 10,1% frente al promedio de 2019.
- **Oferta:** En 2020 la producción promedio del año se contraería un 6,5% frente al promedio de 2019.

Pronósticos del mercado (Promedio 2020)

AGENCIA	DEMANDA (MBPD)	OFERTA (MBPD)	BRENT (MBPD)
2019 - ejecutado	101,25	100,64	64,37
2020 (ene-oct)	90,4	95,2	42,55
EIA	91,9	94,22	41,27
OPEP	90,28	-	-
IEA	91,7	94,02	-

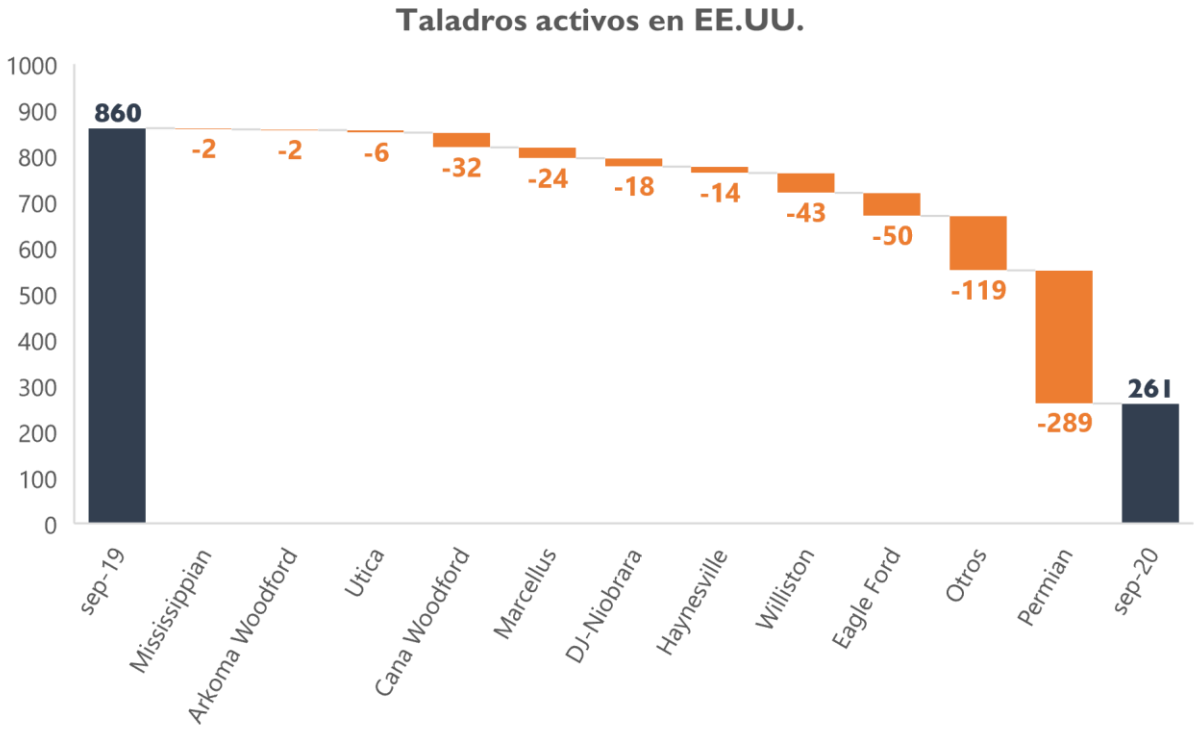
ACTIVIDAD DE TALADROS GLOBAL

El segmento de perforación continúa siendo afectado negativamente por la coyuntura



*Países OPEP sin incluir a Arabia Saudita
Fuente: Baker Hughes
Nota: Los datos corresponden al promedio mensual de actividad. Históricamente se observa una mayor cantidad de taladros en EE.UU. que en Arabia Saudita y el resto de la OPEP debido a la diferencia en los yacimientos. Dado que buena parte de la actividad de EE.UU. se hace a partir del Fracking, se requiere de una gran utilización de taladros que deben estar perforando constantemente.

- En septiembre se reportaron 1.019 taladros activos en todo el mundo, una caída del 52% con respecto al mismo mes de 2019.
- El mayor impacto lo sintió EE.UU. debido a los altos costos de producción de sus operaciones, en su mayoría de *fracking*, las cuales no son económicamente viables bajo los precios actuales.
- En EE.UU. se observó una contracción del 70,7% anual en la actividad de taladros, al comparar el dato de cierre de septiembre de 2020 frente al cierre del mismo mesen 2019.



Fuente: Baker Hughes
Nota: Se compara el registro de cierre del mes de análisis en 2020, frente al mismo mes de 2019.

CONCLUSIONES

01

La flexibilización de las restricciones a la movilidad promovió que la incertidumbre en los mercados se redujera y la demanda continuara en su senda de recuperación, que empezó desde el segundo trimestre de 2020. De esta manera, la demanda mundial de crudo se recuperó a un ritmo más rápido de lo esperado una vez iniciada la crisis.

02

El cumplimiento del acuerdo de recortes de la OPEP+ y la temporada de huracanes en el Golfo de México, ayudó a disminuir la brecha entre oferta y demanda, brindando un mayor equilibrio al balance de mercado global de crudo. Lo anterior generó una tendencia al alza en los precios internacionales del petróleo, los cuales posteriormente se estabilizaron por encima de los 40 USD/BL para las referencias Brent y WTI.

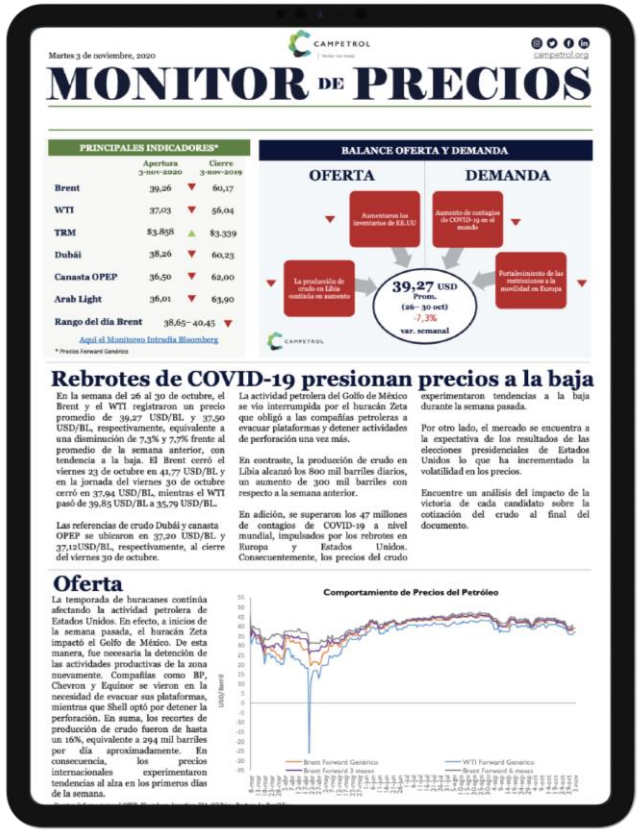
03

Con base a lo anterior y teniendo en cuenta el panorama actual con de precios bajos, el principal indicador determinante del mercado es y seguirá siendo para lo que resta de 2020, la demanda mundial de crudo. En este sentido, será de vital importancia hacer seguimiento a la evolución que tenga la pandemia, el desempeño económico mundial y las perspectivas a corto y mediano plazo de estos.

04

Si bien se observó un incremento en los precios internacionales del crudo, los niveles registrados durante el segundo trimestre no fueron suficientes para reactivar el segmento global de taladros. Lo anterior se debe a que en los países donde el costo de producción es más alto, el impacto de la crisis fue de mayor magnitud. En este sentido, debido al mayor breakeven de las operaciones de fracking, la actividad de la industria y la operación de taladros no ha logrado consolidar una tendencia de recuperación.

TE INVITAMOS A LEER
NUESTROS INFORMES



Martes 3 de noviembre, 2020

CAMPETROL

campetrol.org

MONITOR DE PRECIOS

PRINCIPALES INDICADORES*

	Apertura 3-nov-2020		Cierre 3-nov-2019
Brent	39,26	▼	60,17
WTI	37,03	▼	56,04
TRM	3.858	▲	$3.339
Dubái	38,26	▼	60,23
Canasta OPEP	36,50	▼	62,00
Arab Light	36,01	▼	63,90
Rango del día Brent	38,65–40,45	▼	

Aquí el Monitoreo Intradía Bloomberg

* Precios Forward Genérico

BALANCE OFERTA Y DEMANDA

OFERTA

DEMANDA

Aumentaron los inventarios de EE.UU

Aumento de contagios de COVID-19 en el mundo

La producción de crudo en Libia continúa en aumento

Fortalecimiento de las restricciones a la movilidad en Europa

39,27 USD Prom. (26– 30 oct) -7,3% var. semanal

CAMPETROL

Rebrotes de COVID-19 presionan precios a la baja

En la semana del 26 al 30 de octubre, el Brent y el WTI registraron un precio promedio de 39,27 USD/BL y 37,50 USD/BL, respectivamente, equivalente a una disminución de 7,3% y 7,7% frente al promedio de la semana anterior, con tendencia a la baja. El Brent cerró el viernes 23 de octubre en 41,77 USD/BL y en la jornada del viernes 30 de octubre cerró en 37,94 USD/BL, mientras el WTI pasó de 39,85 USD/BL a 35,79 USD/BL.

Las referencias de crudo Dubái y canasta OPEP se ubicaron en 37,20 USD/BL y 37,12USD/BL, respectivamente, al cierre del viernes 30 de octubre.

La actividad petrolera del Golfo de México se vio interrumpida por el huracán Zeta que obligó a las compañías petroleras a evacuar plataformas y detener actividades de perforación una vez más.

En contraste, la producción de crudo en Libia alcanzó los 800 mil barriles diarios, un aumento de 300 mil barriles con respecto a la semana anterior.

En adición, se superaron los 47 millones de contagios de COVID-19 a nivel mundial, impulsados por los rebrotes en Europa y Estados Unidos. Consecuentemente, los precios del crudo experimentaron tendencias a la baja durante la semana pasada.

Por otro lado, el mercado se encuentra a la expectativa de los resultados de las elecciones presidenciales de Estados Unidos lo que ha incrementado la volatilidad en los precios.

Encuentre un análisis del impacto de la victoria de cada candidato sobre la cotización del crudo al final del documento.

Oferta

La temporada de huracanes continúa afectando la actividad petrolera de Estados Unidos. En efecto, a inicios de la semana pasada, el huracán Zeta impactó el Golfo de México. De esta manera, fue necesaria la detención de las actividades productivas de la zona nuevamente. Compañías como BP, Chevron y Equinor se vieron en la necesidad de evacuar sus plataformas, mientras que Shell optó por detener la perforación. En suma, los recortes de producción de crudo fueron de hasta un 16%, equivalente a 294 mil barriles por día aproximadamente. En consecuencia, los precios internacionales experimentaron tendencias al alza en los primeros días de la semana.

Comportamiento de Precios del Petróleo

USD/ barril

Brent Forward Genérico

WTI Forward Genérico

Brent Forward 3 meses

Brent Forward 6 meses

RESUMEN QUINCENAL DE ACTIVIDAD ENERGÉTICA

Segunda quincena de octubre, 2020

Noviembre 5, 2020

Daniela Borda – Analista Económica
aeconomico2@campetrol.org
PBX: (571) 6170188 ext 112
3166238542

Felipe Romero – Analista Técnico
analistatecnico@campetrol.org
PBX: (571) 6170188 ext 106
3127648811

INDUSTRIA PETROLERA EN COLOMBIA

- Durante el tercer trimestre de 2020 la producción nacional de petróleo se ubicó en 742,3 KBOPD en promedio, una disminución anual de 15,4% (877,1 KBOPD). La producción comercializada de gas promedio se ubicó en 1,01 GPCD, una disminución de 3,2% con respecto al mismo periodo en 2019 (1,10 GPCD)

- En el tercer trimestre de 2020 se registró un promedio de 74 taladros activos en Colombia (43 en el 2Q-2020), inferior al promedio del mismo periodo de 2019 de 139 equipos.

- Con corte al mes de octubre de 2020 se han perforado un total de 11 pozos exploratorios, una disminución de 65,6% con respecto al acumulado del mismo periodo en 2019 (32 pozos)

- En este periodo se adquirió un acumulado de 226,8 km de sísmica, lo cual representa una caída de 83,7% en relación al acumulado del mismo periodo de 2019 (1390,2 km)

COYUNTURA DEL SECTOR PETROLERO

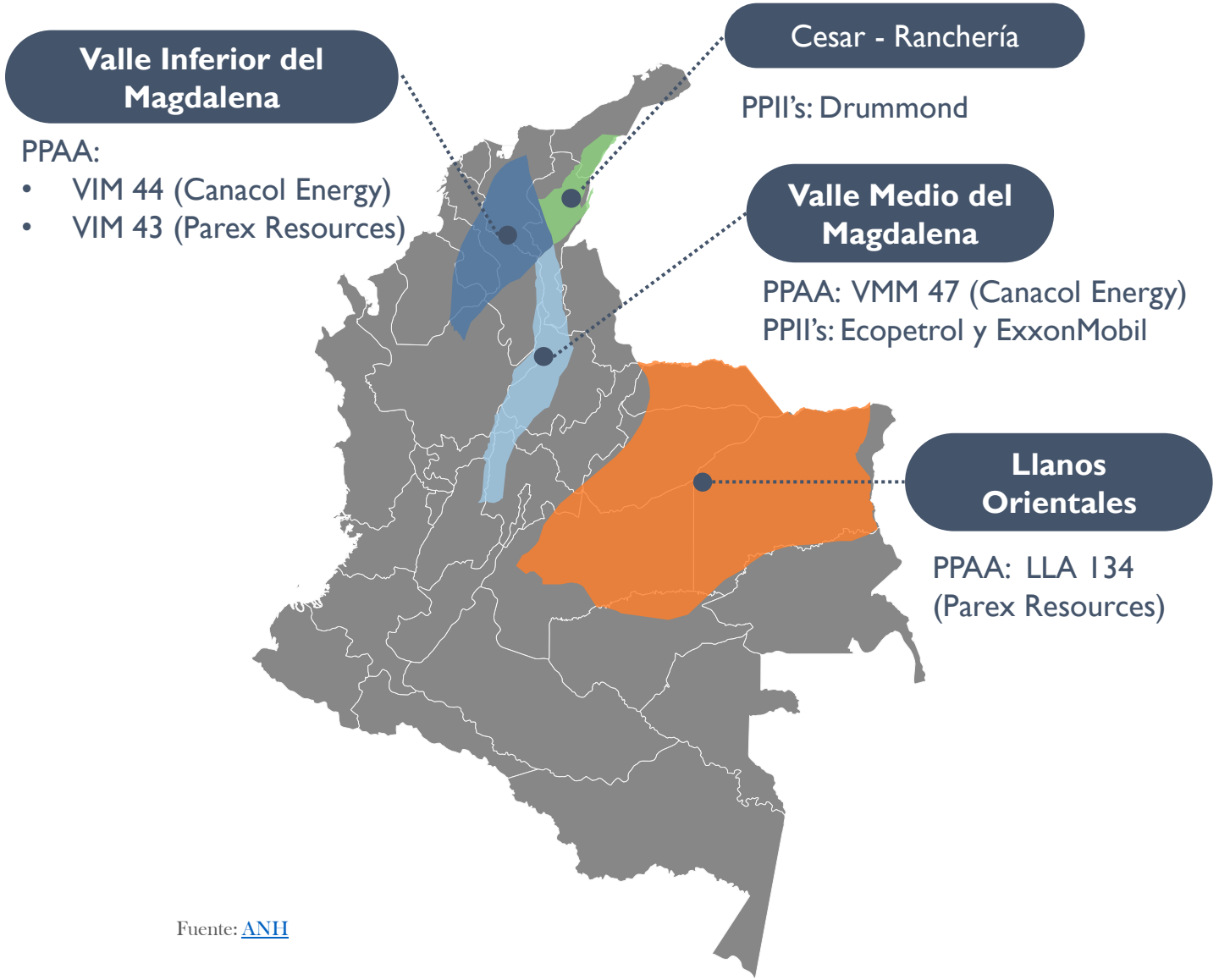
Durante el tercer trimestre del año destacaron los avances realizados en el PPAA y los PPII's

En el transcurso del tercer trimestre de 2020 el sector petrolero nacional estuvo marcado por el inicio de la fase de reactivación, dentro de la cual, un mejor escenario de precios permitió el reinicio de la producción en muchos campos, y la continuación de iniciativas para el aprovechamiento de los recursos hidrocarburos que aún contiene el país para mantener su autosuficiencia energética. Dentro de estos últimos destacan principalmente la exploración normativa producto del PPAA y la puesta en marcha de los PPII's para el aprovechamiento de YNC.

En el PPAA se avanzó hacia la etapa de recepción de ofertas, dando como resultado las propuestas para los bloques VIM 34 y LLA 134 por parte de Parex Resources, junto con la oferta de Canacol Energy por las áreas VIM 44 y VMM 47, ofertas iniciales que suman más de 40 millones USD para actividades de exploración. El próximo 17 de noviembre se realizará la recepción de contraofertas para estas áreas por parte de las otras 14 compañías habilitadas para tal fin.

Por otra parte, la ANH anunció que Ecopetrol, ExxonMobil y Drummond, fueron las compañías habilitadas para llevar a cabo los PPII's, los cuales se realizarán en el marco del Contrato Especial de Proyectos de Investigación (CEPI). De acuerdo con el cronograma, el próximo seis de noviembre se presentarán las propuestas, y el 10 de noviembre se publicarán las áreas de los Proyectos de Investigación ofrecidos.

Ciertamente, el aprovechamiento de todas las fuentes de incorporación de reservas con las que aún cuenta el país se convierte no solo en una pieza clave de la reactivación del sector, sino además, en oportunidades que tiene el país para en el largo plazo alejarse del fantasma del desabastecimiento.



Fuente: ANH

ACTIVIDAD DE TALADROS EN COLOMBIA

En el tercer trimestre el segmento de workover impulsa la actividad de taladros al alza

Fecha	Drilling						Workover			Total			Brent		
	En espera obs.	En movilización obs.	Operando obs.	Activos obs.	Activos pry. Sep	Activos pry. Oct	Activos obs.	Activos pry. Sep	Activos pry. Oct	Activos obs.	Activos pry. Sep	Activos pry. Oct	Prom. Obs.	Prom. pry. Sep	Prom. pry. Oct
ene-20	4	12	36	52			84			136			63,8		
feb-20	1	5	39	45			84			129			55,7		
mar-20	0	0	35	35			56			91			32,0		
abr-20	17	1	1	19			23			42			18,5		
may-20	12	0	6	18			25			43			29,6		
jun-20	11	0	7	18			27			45			40,3		
jul-20	5	2	13	20			35			55			43,2		
ago-20	1	6	16	23			57			80			44,7		
sep-20	1	6	15	22	21		66	69		88	90		40,9	42,2	
oct-20					21	21		75	69		96	90		44,1	41,1
nov-20					20	20		78	71		98	91		43,5	42,3
dic-20					20	21		80	74		100	95		41,3	40,5

Fuente: Campetrol
Obs. = Observado
Pry. Sep = Proyección presentada en el Informe de Taladros publicado en septiembre
Pry. Oct = Proyección presentada en el Informe de Taladros publicado en octubre (actual)

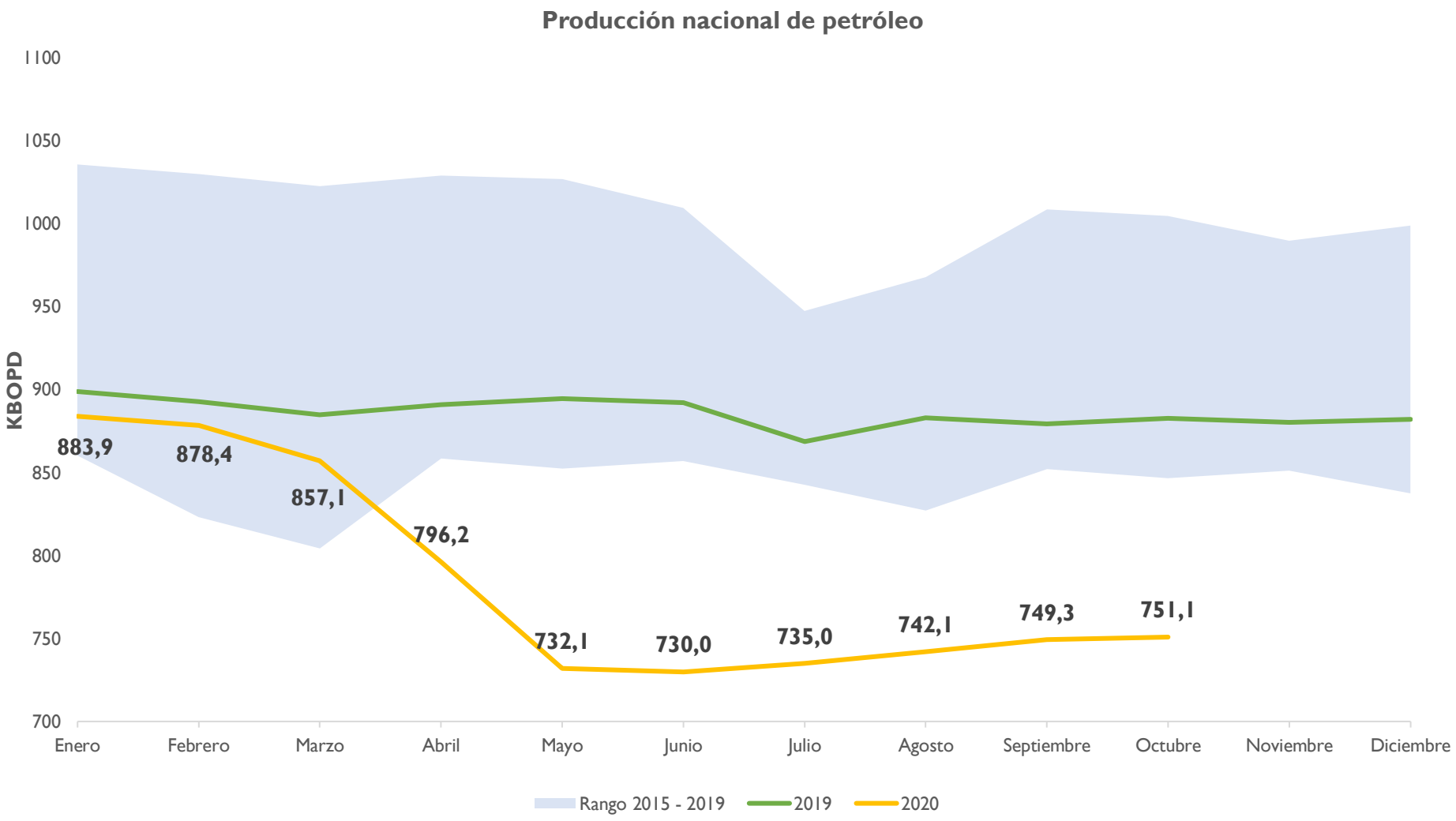
- En el tercer trimestre de 2020 se registró un promedio de 74 taladros activos en Colombia (43 en el 2Q-2020), inferior al promedio del mismo periodo de 2019 de 139 equipos.

- Si bien, la coyunturas de precios y COVID-19 no ha permitido una reactivación consolidada en el sector, la actividad de taladros ha empezado a dar importantes señas de recuperación, en especial el segmento de workover.

- En octubre, la proyección de la actividad total de taladros presentó un ajuste a la baja con respecto a la proyección septiembre, debido a una corrección a la baja en la actividad del segmento de Workover frente a la estimación de septiembre, debido a la compra de Oxy por parte de Carlyle Group, que detendría las inversiones y actividades de la compañía. En cuanto al segmento de Drilling, mantenemos la proyección del mes pasado, con un incremento de un equipo en diciembre para ubicarse en 21 taladros. El ajuste al alza se fundamenta en el anuncio de Gran Tierra de incrementar la actividad.

PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO EN COLOMBIA

Los niveles de producción han ido aumentando de manera sólida durante el tercer trimestre

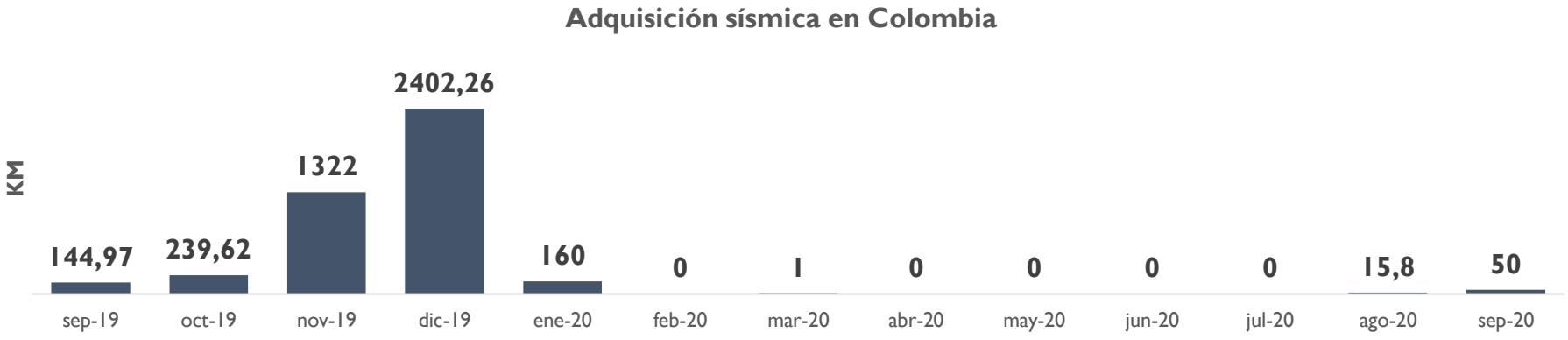


Fuente: MME

- Durante el tercer trimestre de 2020 la producción nacional de petróleo se ubicó en 742,3 KBOPD en promedio, una disminución anual de 15,4% (877,1 KBOPD)
- Cabe resaltar que para octubre de 2020 se observó una producción de 751,1 KBOPD, lo cual evidencia una recuperación de 3% en relación al mínimo alcanzado de 730 KBOPD en el mes de mayo
- Esta reactivación de la mano ha sido principalmente por los campos Chichimene y Rubiales, en el departamento del Meta, Chipiron en Arauca, junto a Tigana y Tua en Casanare
- La producción promedio en lo corrido del año fue de 785,5 KBOPD, representando así, una caída de 11,4% con respecto al acumulado logrado en el mismo periodo de 2019 (887,3 KBOPD)

ACTIVIDAD EXPLORATORIA EN COLOMBIA

Los niveles de exploración petrolera empiezan a incrementar

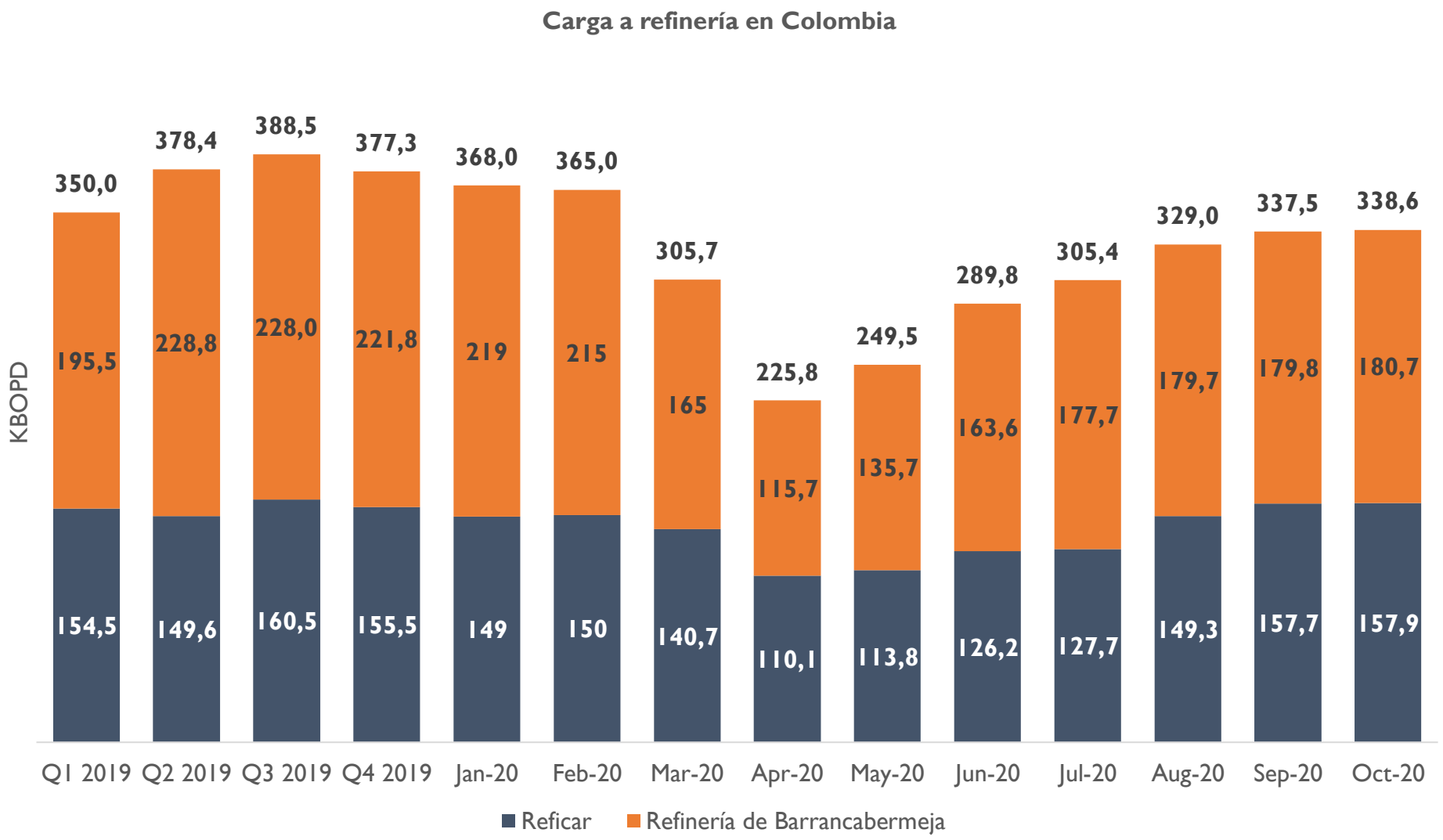


Fuente: DNP

- Con corte al mes de septiembre de 2020 se han perforado un total de 11 pozos exploratorios, una disminución de 65,6% con respecto al acumulado del mismo periodo en 2019 (32 pozos)
- En este periodo se adquirió un acumulado de 226,8 km de sísmica, lo cual representa una caída de 83,7% en relación al acumulado del mismo periodo de 2019 (1.390,2 km)
- Durante el tercer trimestre se perforaron tres nuevos pozos: Nafta-1 en el Valle Medio del Magdalena, Porro Norte-1 en la cuenca del Valle Inferior del Magdalena, y Alquamari-1 en Caguán-Putumayo
- Por otra parte, la adquisición sísmica durante este periodo fue de 65,8 km, un total atribuido al contrato Las Mercedes 2D en la cuenca del Catatumbo

CARGA A REFINERÍA

La actividad en las refinerías ha incrementado para responder a los aumentos en demanda de los principales derivados



Fuente: MME

- Para el tercer trimestre de 2020 se cargaron en promedio 324 KBOPD a las refinerías del país, representando una disminución de 32,6% con respecto al segundo trimestre de 2019
- En este trimestre la Refinería de Cartagena mostró una operación estable y el regreso a los niveles pre-COVID. Adicionalmente, Reficar reportó el mayor uso de combustible nacional desde su puesta en marcha, llegando en septiembre a ocupar el 100% de su carga
- La Refiniería de Barrancabermeja mostró unos niveles de operación acordes a la demanda del país, y se realizaron actividades de mantenimiento en la Unidad Prime G y Azufre IV
- Para el mes de octubre la carga fue de 388,6 KBPOD, lo cual representa una recuperación del 50% con respecto a la carga alcanzada en abril, la menor del año

PRECIOS NACIONALES DEL GAS NATURAL

El incremento en la demanda de gas natural se vio reflejada en los precios de los principales campos del país

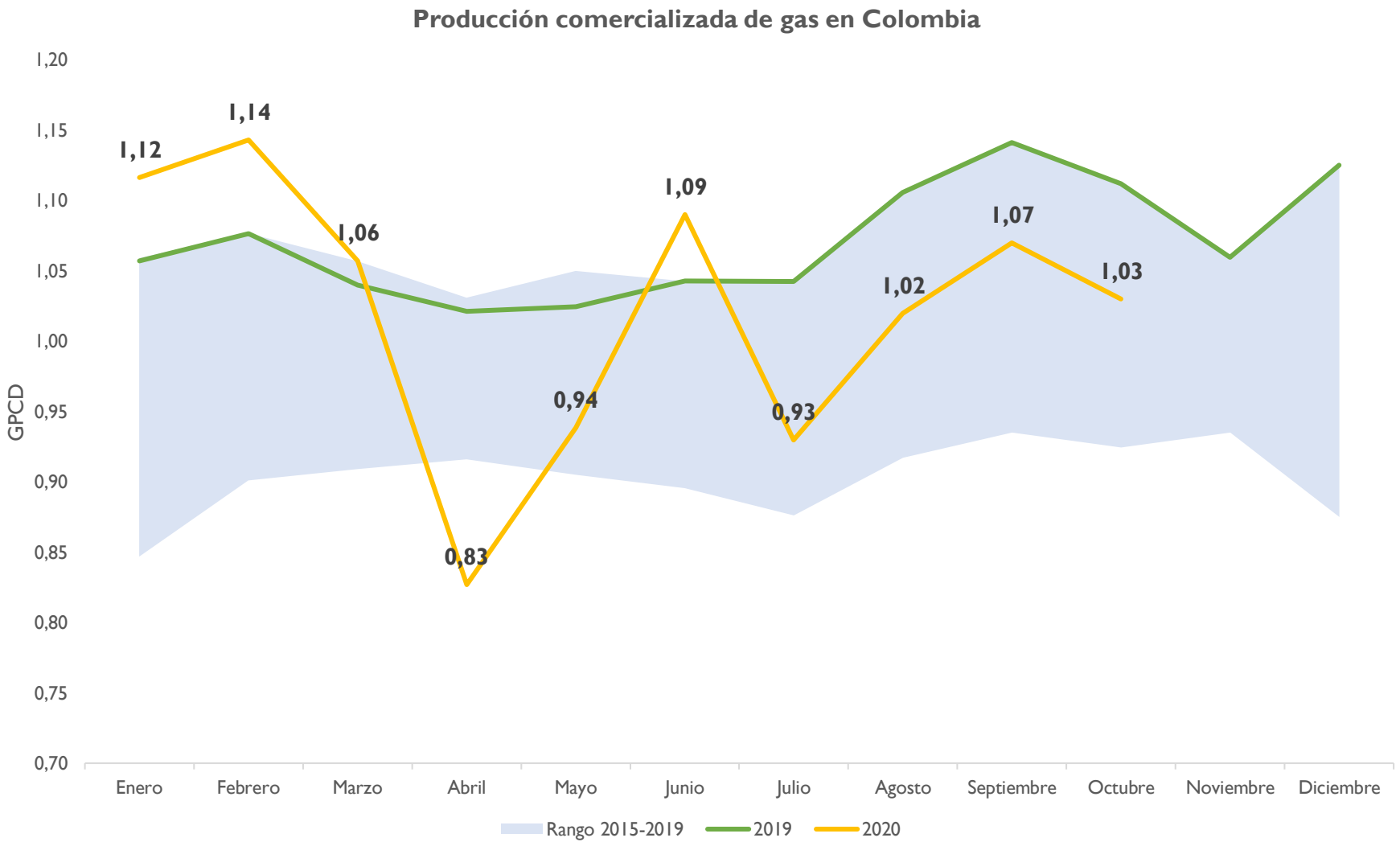
- Durante el tercer trimestre de 2020 precio ponderado del gas natural en el mercado nacional fue de 4,75 USD/MMBTU, un incremento de 10,2% con respecto al mismo periodo en 2019 (4,31 USD/MMBTU)
- En este periodo, los precios promedio para Cusiana y La Guajira fueron de 3,13 y 5,90 USD/MMBTU respectivamente
- El resto de los campos de gas de gas en el país registran un precio promedio de 5 USD/MMBTU durante el tercer trimestre, una disminución de 3,1% en relación al mismo periodo de 2019
- Con corte al mes de octubre, el promedio año corrido del precio promedio nacional es de 4,73 USD/MMBTU, un incremento de 12,9% con respecto al valor de este periodo en 2019 (4,30 USD/MMBTU)

Nota: Los índices aquí presentados son datos diarios diario del comportamiento de los precios nacionales de suministro de gas natural contratado en el mercado secundario, calculado con información de los contratos firmes, cuya duración es menor a un mes, mediante la metodología de media móvil ponderada.

Fuente: Gestor del mercado de gas natural

PRODUCCIÓN DE GAS

Los volúmenes producidos de gas se estabilizan de acuerdo con la demanda

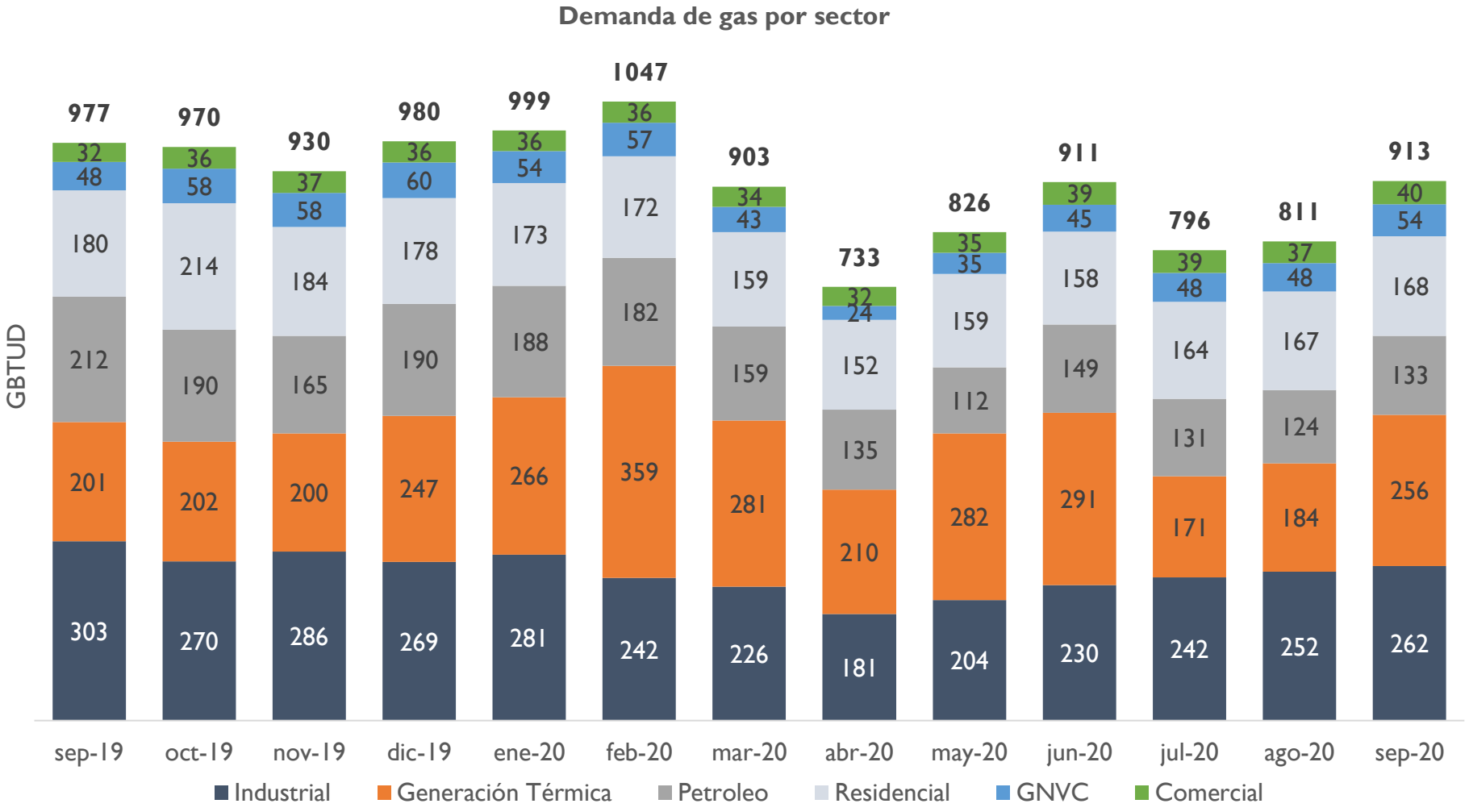


Fuente: MME

- Durante el tercer trimestre de 2020 la producción comercializada promedio se ubicó en 1,01 GPCD, una disminución de 8,2% con respecto al mismo periodo en 2019 (1,10 GPCD)
- Con corte a octubre, el promedio del año corrido es de 1,02 GPCD, lo cual representa una caída de 4,1% frente al promedio enero – octubre de 2019
- La producción de gas ha mostrado un comportamiento estable, acorde con los niveles de los últimos cinco años, lo cual a su vez, refleja una demanda más estable
- La producción fiscalizada de gas para este periodo fue de 1,86 GPCD, una caída de 11,6% con respecto al segundo trimestre de 2019 (210 GPCD)
- Para octubre, la producción fiscalizada fue de 1,94 GPCD, 8,2% menor a la producción en octubre de 2019 (2,11 GPCD)

DEMANDA DE GAS NATURAL

Consumo mantiene un sólido incremento durante el tercer trimestre

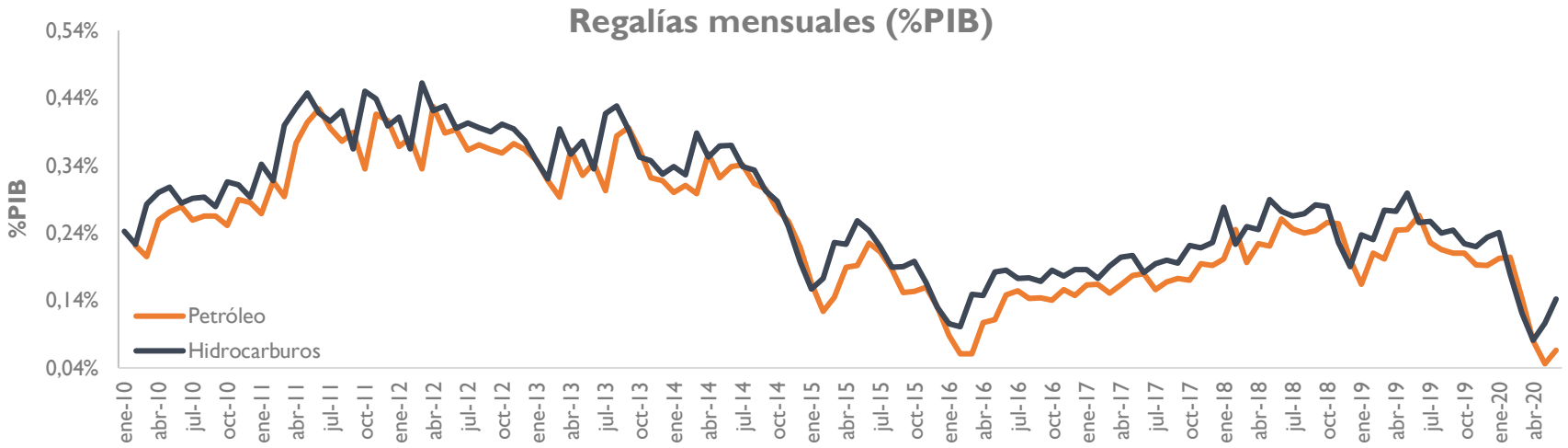


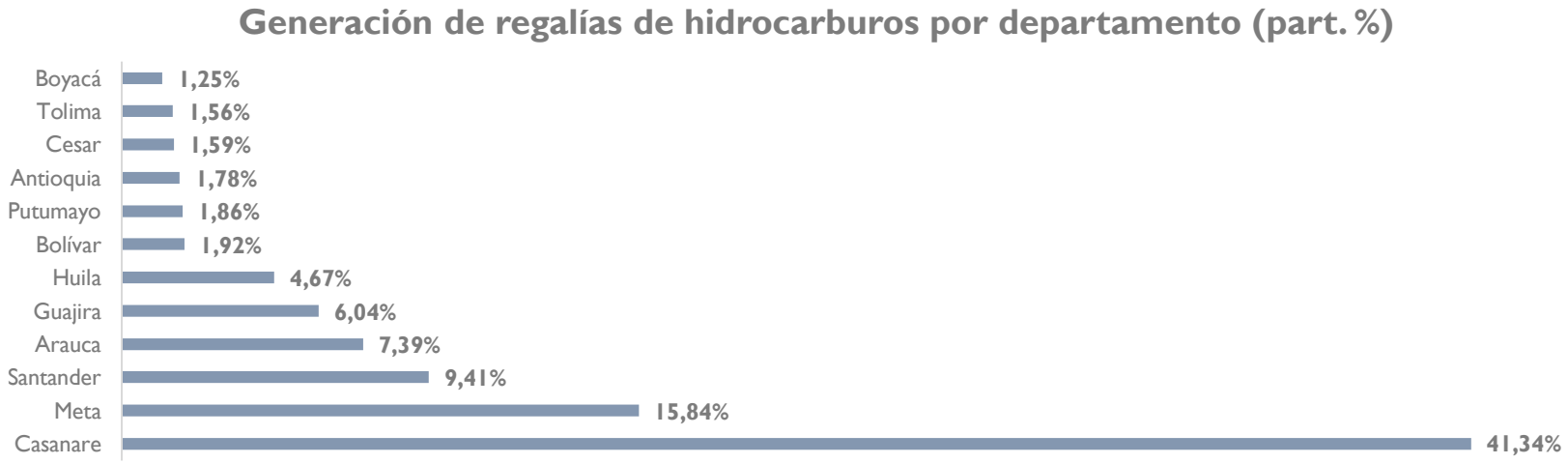
- Para el tercer trimestre del año, la demanda de gas fue de 840 GBTUD, una disminución de 13,7% con respecto al mismo periodo en 2019
- Este trimestre se caracterizó por la disminución frente al T3 de 2020 del consumo en los sectores Petróleo (40,0%), Industrial (14,7%) y GNVC (9,0%)
- Sin embargo, el incremento en la demanda durante el mismo periodo de los sectores Generación Térmica (8,7%) y Comercial (22.7%)
- Para el mes de octubre la demanda se ubicó en 913 GBTUD, 6,6% por debajo de lo consumido en el mismo mes de 2019 (977 GBTUD). Sin embargo, los valores se mantienen cercanos a los experimentados antes de la coyuntura, y sectores como el transporte, la generación eléctrica y el comercial retomaron sus niveles pre-COVID

Fuente: Gestor del mercado de gas natural

REGALÍAS

Los ingresos del Estado se redujeron significativamente en el segundo trimestre del año





Fuente: ANH

Nota: Ultima información disponible a junio de 2020

Las regalías son una fuente importante de recursos para las regiones por cuenta de la expansión de la actividad minero-energética. Bajo estos recursos, que incrementan considerablemente la disponibilidad de inversión en las regiones, se busca apoyar en la planeación del desarrollo regional por medio de una articulación entre Nación y Territorio.

- Según la ANH, la generación de regalías de hidrocarburos en el segundo trimestre de 2020 cayó un 66,6% anual para ubicarse en 0,6 billones de pesos, equivalentes al 0,33% del PIB.

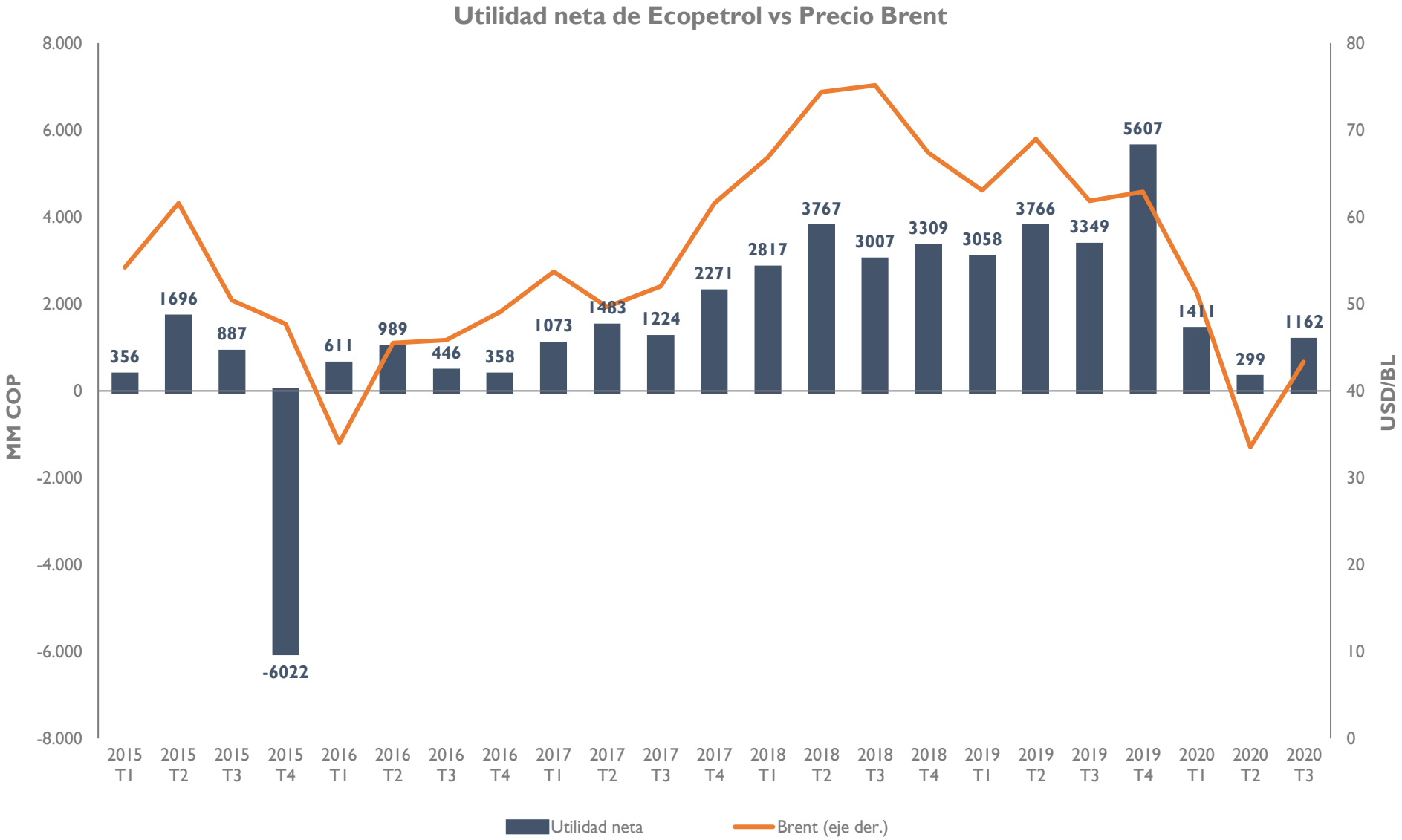
- Más específicamente, la generación de regalías de petróleo en el segundo trimestre del año, disminuyó un 76,3% anual, para ubicarse en 374 mil millones de pesos, equivalentes a 0,2% del PIB.

- Ahora bien, por departamentos, el de mayor generación de regalías fue el Casanare con un 41,34% del total, seguido de Meta con 15,84% y Santander con 9,41%.

- Es importante resaltar que la crisis sanitaria y económica por cuenta de la pandemia del COVID-19 y la caída de precios afectó profundamente la actividad del sector de petróleo y gas, razón por la cual tuvo que darse un cese en las operaciones de la industria. Como consecuencia, las regalías generadas en los campos de petróleo y gas se vieron reducidas drásticamente.

RESULTADOS FINANCIEROS DE ECOPETROL

Indicadores positivos reflejan el inicio de una senda de recuperación



Fuente: Ecopetrol

- La utilidad neta de Ecopetrol sufrió una contracción anual de 65,3% durante el tercer trimestre de 2020.
- Sin embargo, los resultados financieros de la estatal siguen siendo positivos, a pesar de las condiciones adversas que han propiciado una disminución anual de 31,6% en los ingresos por ventas
- Por otra parte, el *breakeven* de caja fue de 17,7 USD/Bl para los tres primeros trimestres del año, una disminución de 35,9% con respecto al valor registrado en el mismo período de 2019.
- Finalmente, la producción de hidrocarburos del Grupo se ubicó en 680,9 KBPDE, una contracción de 5,4% con respecto a los volúmenes producidos en el mismo periodo de 2019 (719,5 KBPDE)

NOTA TÉCNICA

Ronda de Campos de Ecopetrol 2020: Oportunidades para dinamizar el sector

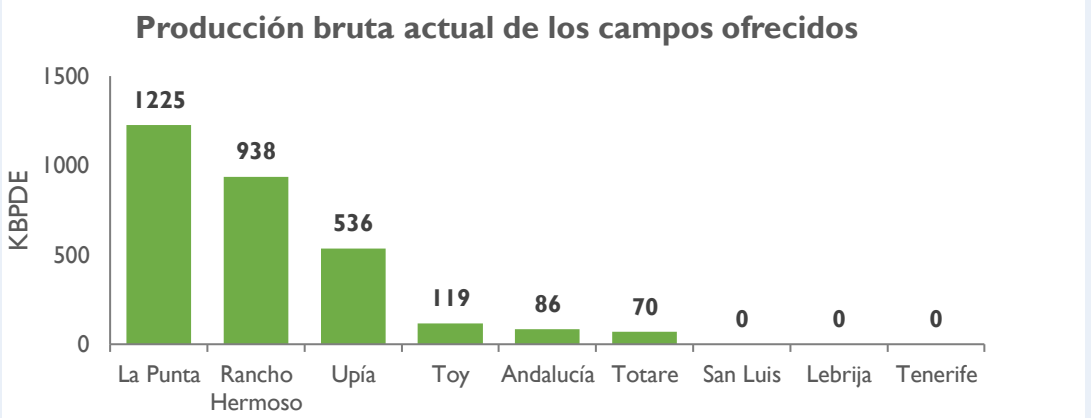
La mayoría de los activos presentados cuentan con producción actualmente y posibilidad de incorporar reservas adicionales

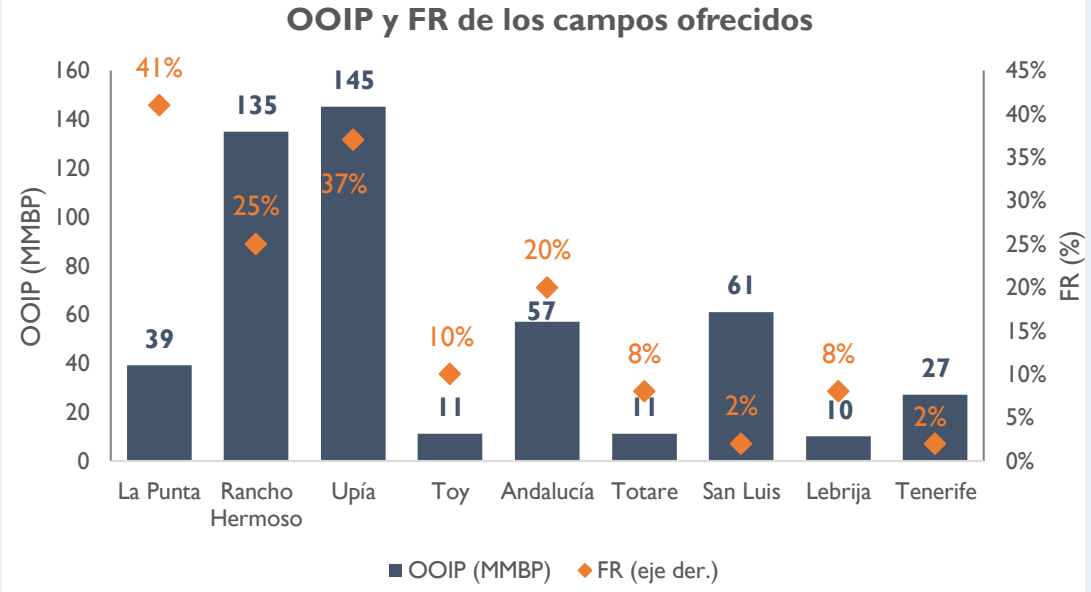
Con el fin de alinearse con su estrategia 2020+, Ecopetrol puso en marcha la Ronda de Campos 2020. Este proceso le permitirá a la estatal crecer a partir del retorno de las ventas de activos y el enfoque en otros campos de mayor valor estratégico para la compañía. Adicionalmente, le permitirá al sector nacional una dinamización por la rotación de portafolios y posible entrada de nuevos actores.

En esta ocasión, Ecopetrol puso en venta un total de nueve activos, la mayoría cuentan con producción actualmente, además de potencial exploratorio, infraestructura y posibilidad de incorporación de reservas de manera temprana. Estos campos suman un total de 496 MMBP en término de petróleo original (OOIP), y se encuentran ubicados en las cuencas de Llanos Orientales (Upía, Rancho Hermoso y La Punta), Valle Superior del Magdalena (Andalucía, Totare y Toy) y Valle Medio del Magdalena (San Luis, Tenerife y Lebrija).

El proceso se llevará a cabo por subasta electrónica, luego de una precalificación que se dará entre el 30 de septiembre y el seis de noviembre de 2020. Posteriormente, se espera que la firma de los contratos se de en enero de 2021, para finalizar con la aprobación de la ANH y el inicio de operaciones por las compañías ganadoras.

Desde el Gremio aplaudimos estas iniciativas para dar valor agregado a la industria del país. Esta ronda se suma a las oportunidades presentadas por la ANH dentro del PPAA. Sin embargo, los campos ofrecidos por Ecopetrol presentan un menor riesgo, por lo que, su retorno será en menor plazo. Será importante hacer seguimiento a las propuestas, ganadores del procesos, y los programas de desarrollo ofrecidos por estos últimos.





Fuente: Ecopetrol

CONCLUSIONES

01

Los niveles de producción han iniciado una fase de reactivación congruente con la que pasa el resto de la economía colombiana. Los proyectos de optimización de la producción y puesta en pozos cerrados le representaron al país en octubre un incremento del 3% con respecto al mínimo alcanzado en mayo.

02

Los niveles de precios actuales, y las menores restricciones a las operaciones de la industria permitieron una reactivación del segmento de taladros. Sin embargo, la tendencia positiva observada durante el tercer trimestre del año fue impulsada por las operaciones de *complition y workover,* mientras que la perforación aún no ha logrado reactivarse, como consecuencia de los mayores costos que este tipo de actividad representa, por lo cual las inversiones en este segmento específico siguen inciertas.

03

Durante el tercer trimestre del año se ha recuperado gran parte de la demanda de combustibles líquidos, lo cual le ha permitido a la Refinería de Cartagena volver a sus niveles normales de operación, y así mismo, alcanzar un máximo de carga de crudo colombiano, hecho que aumenta el margen financiero de la refinería.

04

La demanda de gas natural se ha estabilizado en niveles cercanos a los experimentados en los últimos años, siendo esto un indicador de la reactivación de la economía. En la medida que las compañías de petróleo y gas sigan manteniendo la tendencia al alza en la actividad, será posible observar la vuelta a los máximos de consumo de gas que se obtuvieron en 2019.

05

Oportunidades como el PPAA, el aprovechamiento de los YNC, con previa puesta en marcha de los PPII's y la Ronda de Campos de Ecopetrol, le permitirán al país poder desarrollar sus fuentes disponibles de incorporación de reservas. Sin embargo, será necesario intensificar la actividad exploratoria a través de políticas públicas que le permitan a Colombia extraer todo su potencial en el largo plazo, para así extender el precario horizonte de autosuficiencia energética, en términos de petróleo y gas, que le queda al país.

CAMPETROL
¡Afíliate!
Haz parte del círculo petrolero de compañías de bienes y servicios más importante en Colombia.
• Visibilidad y representatividad
• Acompañamiento jurídico y legislativo
• Eventos y networking
• Estudios económicos
• Comunicaciones
• Convenios
Ingresa a nuestro sitio web y conoce los beneficios que ofrecemos
www.campetrol.org
CONTACTO
Eduardo Luis Amaris – Analista Comercial | comercial@campetrol.org
Lina Guevara – Analista Comercial | comercial3@campetrol.org

INDUSTRIA ENERGÉTICA EN COLOMBIA

- Durante el tercer trimestre de 2020 se generaron en promedio 190 GWh/día, una diferencia negativa de 3,3% en relación a la generación del mismo periodo en 2019 (196 GWh/día).

- Para el tercer trimestre de 2020, la generación de total de energía renovable no convencional incrementó 1,9% con respecto al trimestre anterior ubicándose en 0,48 KWh/día.

- En el tercer trimestre la demanda promedio de energía eléctrica se ubicó en 193 GWh/día, una disminución de 3,5% frente a los 201 GWh/día consumidos en el tercer trimestre de 2019

- Para el tercer trimestre de 2020, la mayor cantidad de proyectos en energías renovables corresponden a energía solar fotovoltaica. Existen 301 proyectos solares, equivalente al 69% del total de iniciativas.

ACTUALIDAD DEL SECTOR ENERGÉTICO COLOMBIANO

El Plan de Reactivación del Ministerio de Minas y Energía gira en torno a cuatro ejes estratégicos

Impulso a las Fuentes No Convencionales de Energía Renovable

Nueve proyectos de energía eólica en La Guajira y cinco proyectos solares en Cesar, Valle del Cauca, Tolima y Córdoba

Seguridad energética

Apoyada de la reactivación del sector de O&G con los 26 bloques que se asignaron en el PPAA.

Diversificación minera

Ocho proyectos claves para la diversificación de la canasta minera, que se espera generen más de 12.000 puestos de trabajo y 4,5 millones de USD en inversión.

Movilidad sostenible

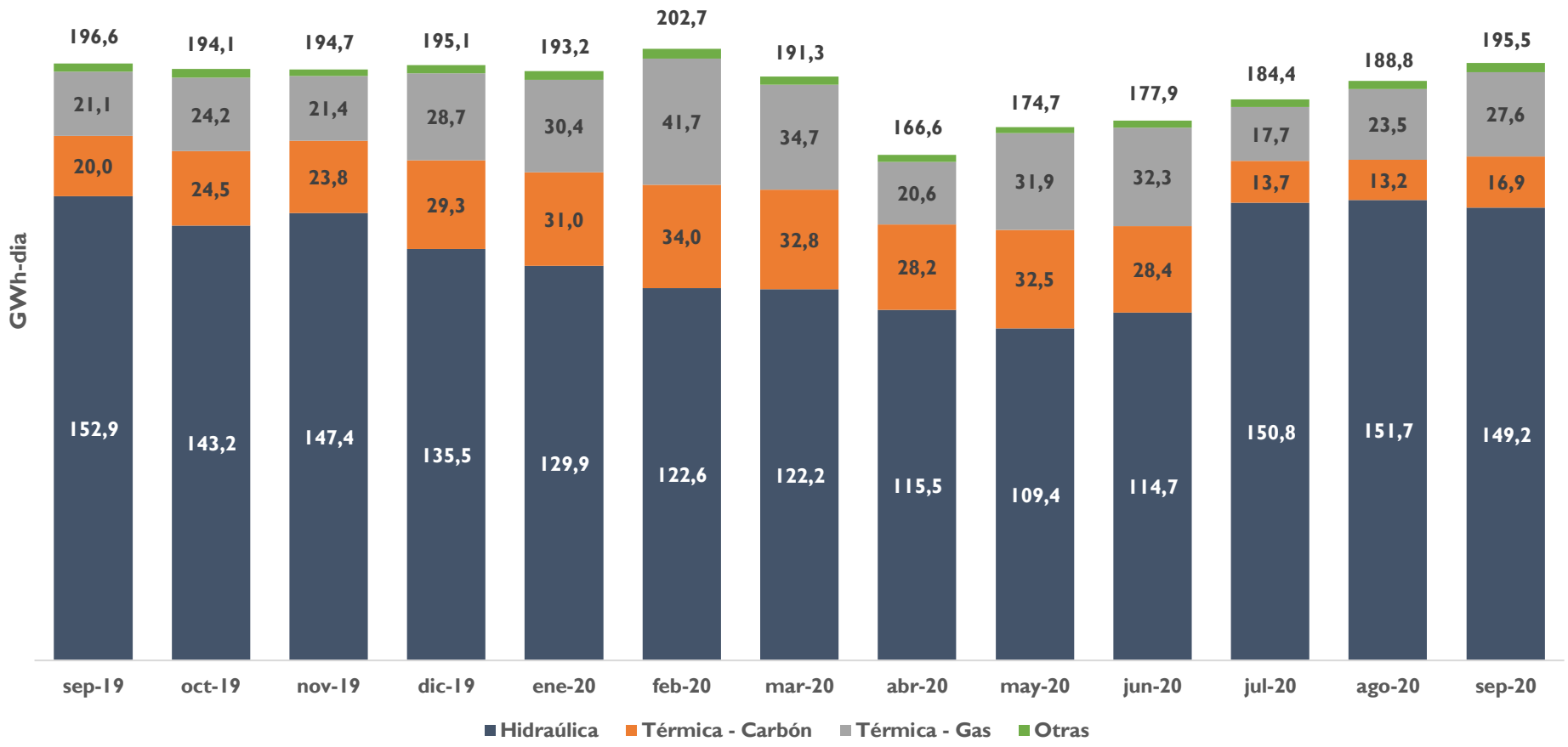
Gracias a la Ley de Movilidad Eléctrica, Colombia es líder en Latinoamérica en ventas de vehículos eléctricos e híbridos.

Fuente: Ministerio de Minas y Energía

GENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

Durante el tercer trimestre del año se recuperaron los niveles de generación pre-COVID

Generación de energía eléctrica por fuente y tipo

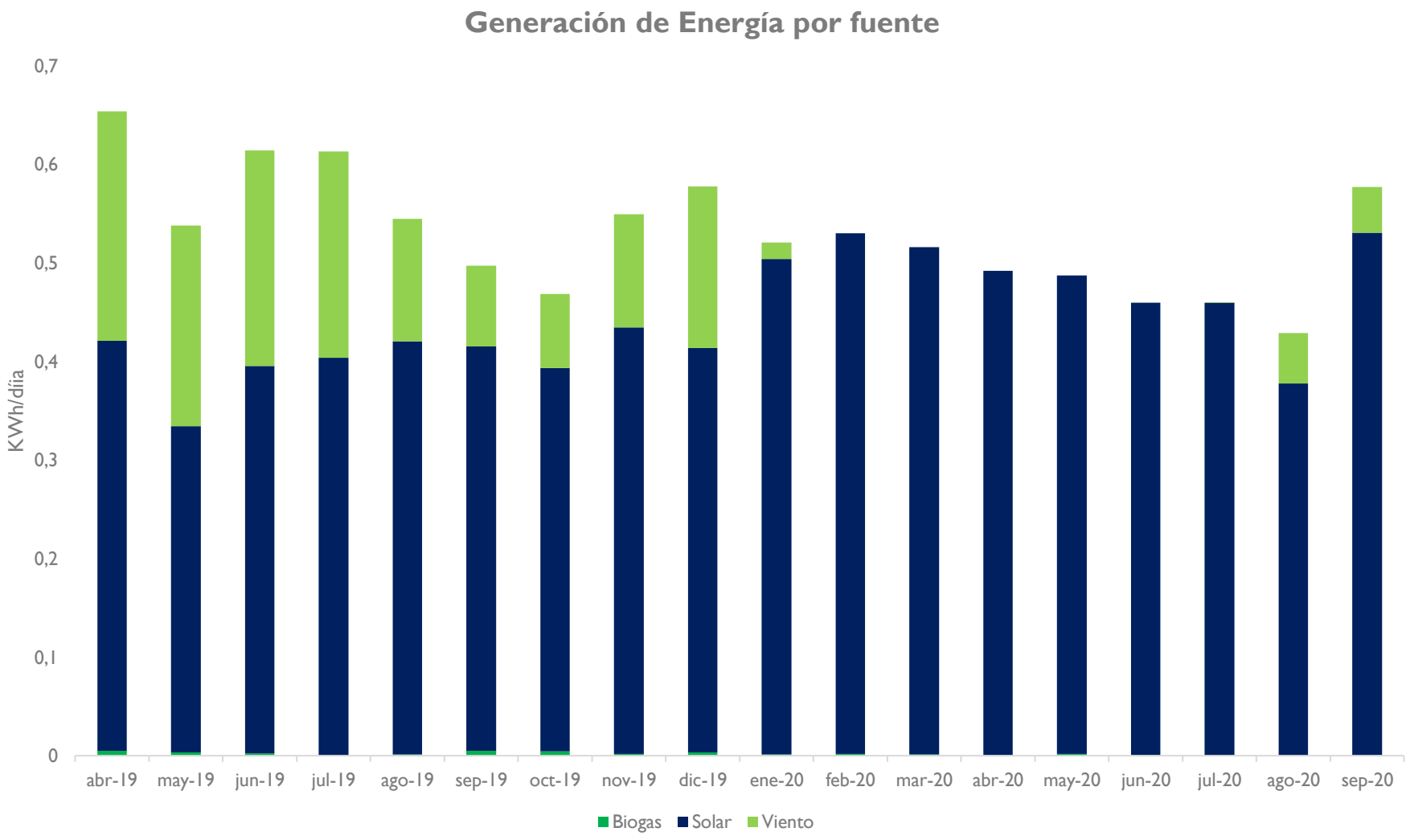


Fuente: XM

- Durante el tercer trimestre de 2020 se generaron en promedio 190 GWh/día, una diferencia negativa de 3,3% en relación a la generación del mismo periodo en 2019 (196 GWh/día)
- Este periodo se caracterizó por el incremento de generación térmica, aumentando al gas como combustible, pasando de 18,8 GWh/día en 2019 T3 a 22,9 GWh/día en 2020 T3, un incremento de 22,2%
- De igual forma, el carbón aumentó su participación en la matriz energética en 15,9%, ubicándose en 15 GWh/día en promedio
- Cabe resaltar que para este periodo se generaron 0,48 GWh/día a partir de energía solar, lo cual representa un incremento de 19,2% con respecto al mismo periodo en 2019.
- Para septiembre la generación fue de 196 GWh/día, una variación de -0,6% con respecto a septiembre de 2019 (197 GWh/día)

GENERACIÓN DE ENERGÍA POR FUENTES RENOVABLES NO CONVENCIONALES

Con respecto al Q2, la generación total de energía renovables no convencionales incrementó en el tercer trimestre

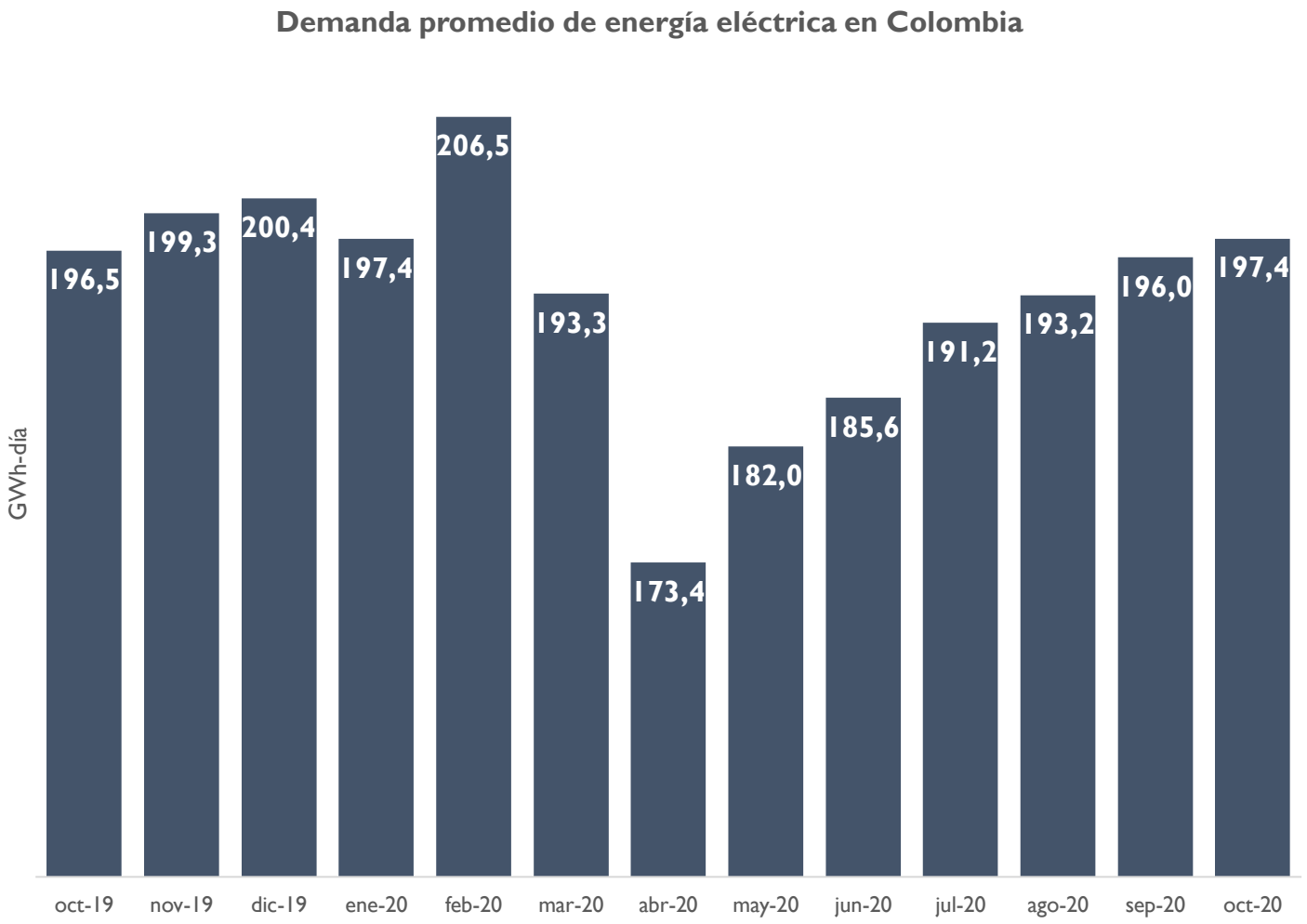


Fuente: XM

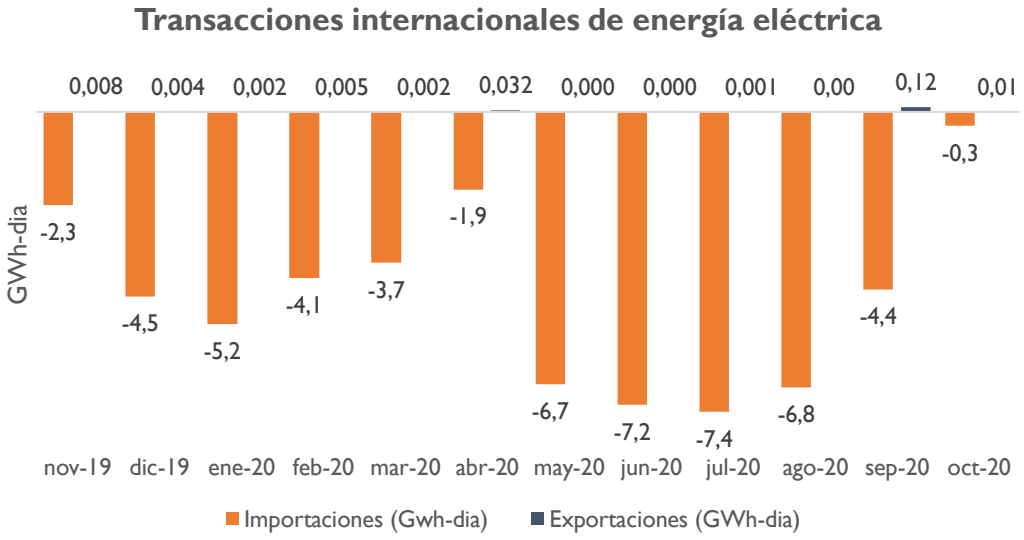
- Para el tercer trimestre de 2020, la generación de total de energía renovable no convencional incrementó 1,9% con respecto al trimestre anterior ubicándose en 0,48 KWh/día.
- Por otro lado, la generación de energía muestra una disminución de 11,45% con respecto al mismo trimestre en 2019.
- Para el tercer trimestre, la generación de energía solar disminuyó 4,7% con respecto al trimestre anterior, pasando de 0,47 KWh/día a 0,45 KWh/día.
- Además, en el tercer trimestre la generación de energía a partir del biogas incrementó 87% con respecto al mes anterior. Sin embargo, su nivel de generación es significativamente bajo con respecto a las demás fuentes.
- Finalmente, la generación que utiliza la el viento como combustible en septiembre, experimentó una reducción de 9,4% con respecto al mes anterior.

DEMANDA E INTERCAMBIOS ENERGÉTICOS

La reactivación de la economía trajo consigo un incremento en la demanda energética



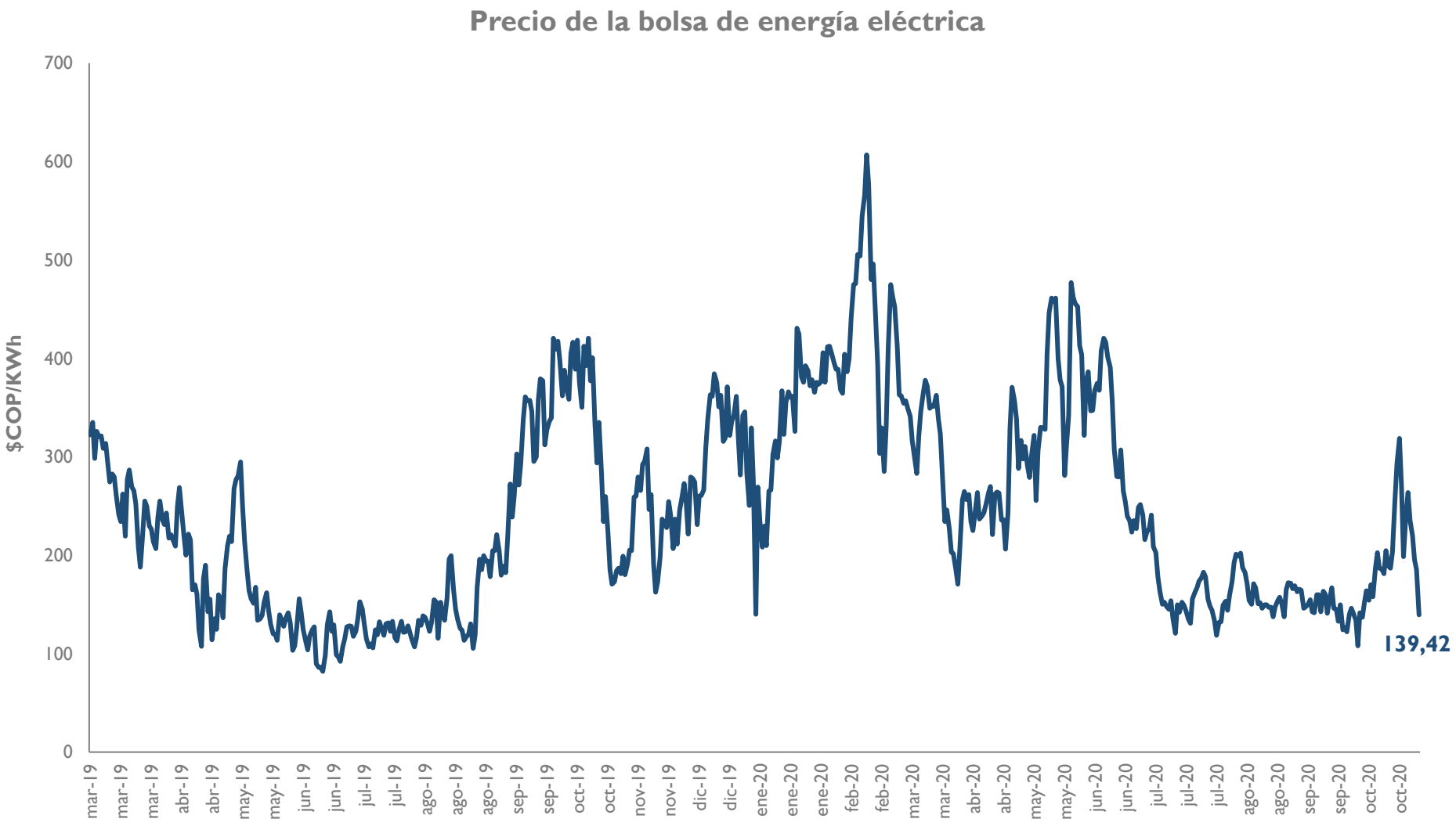
- En el tercer trimestre la demanda promedio de energía eléctrica se ubicó en 193 GWh/día, una disminución de 3,5% frente a los 201 GWh/día consumidos en el tercer trimestre de 2019
- Las importaciones de energía para poder suplir la demanda interna fue de 3,8 GWh/día, por lo cual, disminuyó 5,3% con respecto a lo 4,0 GWh/día importados en el mismo periodo de 2019
- En octubre la demanda fue de 197,4 GWh/día, por lo que, representa un incremento de 0,5% contra octubre de 2019. Adicionalmente, representa una recuperación de 13,9% con respecto al mínimo de demanda alcanzado en abril de 2020



Fuente: XM

PRECIO DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

COVID-19 y temporada de sequías generan alta volatilidad

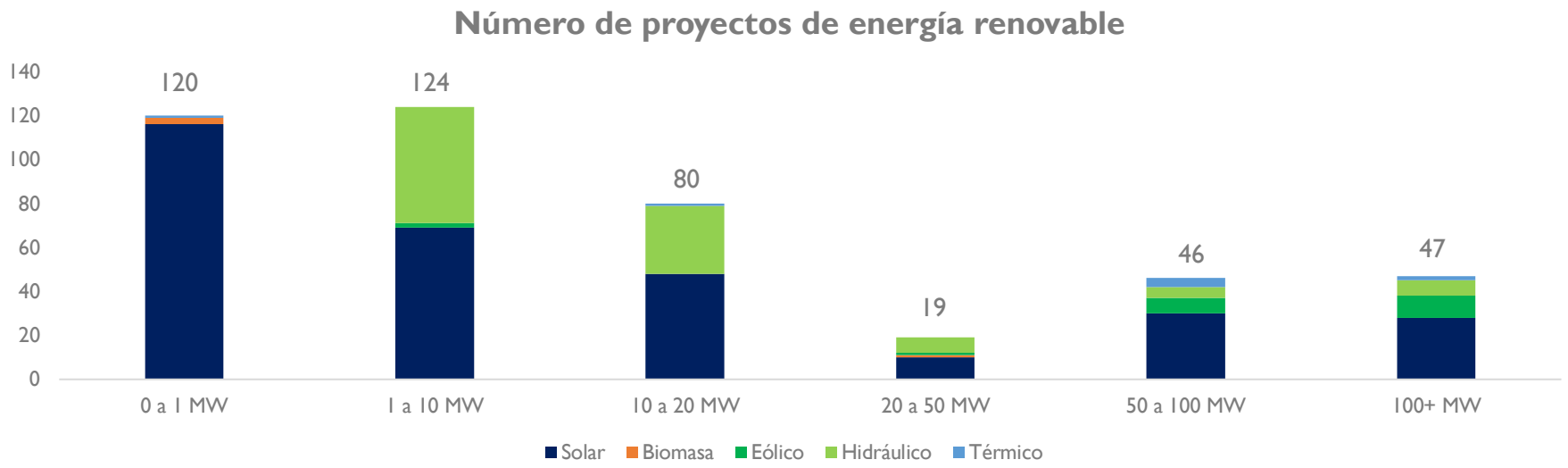


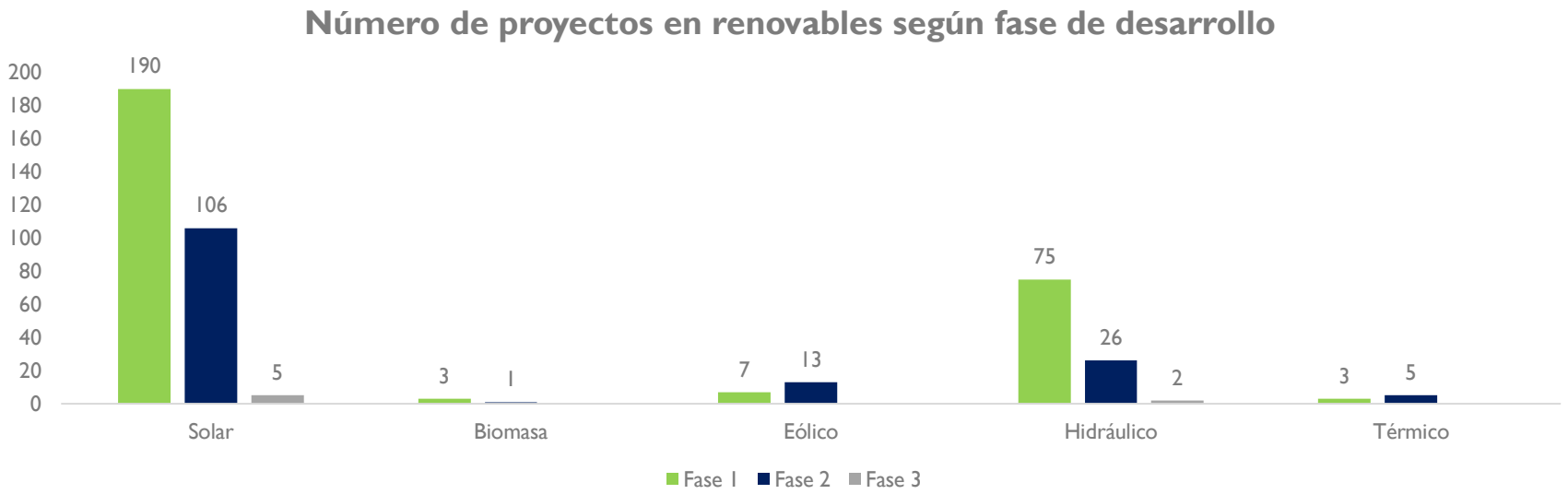
Fuente: XM

- El precio promedio de la energía eléctrica en la bolsa se ubicó en 156,39 COP/KWh para el tercer trimestre de 2020, una variación de -15,6% con respecto al mismo periodo de 2019 (185,34 COP/KWh).
- Este resultado estuvo impulsado por la mayor generación hídrica y la débil demanda de energía eléctrica en ciertos sectores productivos como la construcción y el comercio.
- La volatilidad llevó a los precios a alcanzar un máximo de 240,58 COP/KWh, y un mínimo de 118,47 COP/KWh.
- En octubre se observó un promedio de 193,83 COP/KWh, un aumento de 40,5% frente a los 325,93 COP/KWh observados en octubre de 2019.
- Con estos resultados, el precio promedio en lo corrido del año, con corte al primero de noviembre, se ubicó en los 267,69 COP/KWh.

PROYECTOS DE RENOVABLES REGISTRADOS EN LA UPME

La mayor cantidad de proyectos de energías renovables corresponde a energía solar fotovoltaica





- Para el tercer trimestre de 2020, la mayor cantidad de proyectos en energías renovables corresponden a energía solar fotovoltaica. Existen 301 proyectos solares, equivalente al 69% del total de iniciativas.
- En Colombia, para el tercer trimestre la mayoría de proyectos se encuentra en el rango de potencia de 1 a 10 MW (124 proyectos).
- La segunda mayor cantidad de proyectos corresponde a energía hidráulica con 103 proyectos, equivalente al 11,8%.
- De acuerdo a la fase de desarrollo, el 63,8% se encuentran en la primera fase (prefactibilidad), el 34,6% en la segunda fase (factibilidad) y el 1,6% en la tercera fase de desarrollo (Ingeniería de detalle).

Nota: Fase 1: Prefactibilidad ; Fase 2: Factibilidad; Fase 3: Ingeniería de detalle
Fuente: UPME

CONCLUSIONES

01

Durante el tercer trimestre del año se ha recuperado gran parte de la demanda energética del país, una demanda jalonada principalmente por los sectores comercial e industrial, y que dan cuenta de la fase de reactivación económica que estamos experimentando. De continuarse con esta tendencia al alza se esperaría llegar a niveles de demanda pre-COVID para el cierre del año.

02

El incremento en la demanda ha puesto en marcha un incremento en el consumo de energía proveniente de gas natural y carbón, indicando así, la importancia de contar con reservas de fuentes fósiles de cara a una transición energética ordenada. Esto último refleja la necesidad de asegurar la autosuficiencia del país, principalmente en gas, a través del aprovechamiento de todas las fuentes disponibles de incorporación de reservas.

03

Durante la reactivación económica del país será imprescindible continuar impulsando la puesta en marcha de nuevos proyectos de energías renovables, y de optimización e integración energética, en los cuales, la industria O&G podrá participar activamente, siendo promotor de esta transición energética ordenada.

04

La generación de energía a partir de fuentes renovables en el tercer trimestre aumentó un 16,2% con respecto al trimestre anterior, lo que demuestra y reafirma el compromiso del Gobierno actual con el Acuerdo de París y su meta de reducción de emisiones contaminantes.

CONOCE LA MÁS RECIENTE EDICIÓN DE DIMENSIÓN ENERGÉTICA

Juan Sebastián Gallego – Analista Económico
aeconomico1@campetrol.org
PBX: (571) 6170188 ext 115
3004771787

ECONOMÍA COLOMBIANA:

VARIABLES EXTERNAS

- Durante el tercer trimestre del año el valor de las exportaciones totales cayó un 20% frente al mismo periodo de 2019, encabezadas por la contracción del 35% en las exportaciones tradicionales.

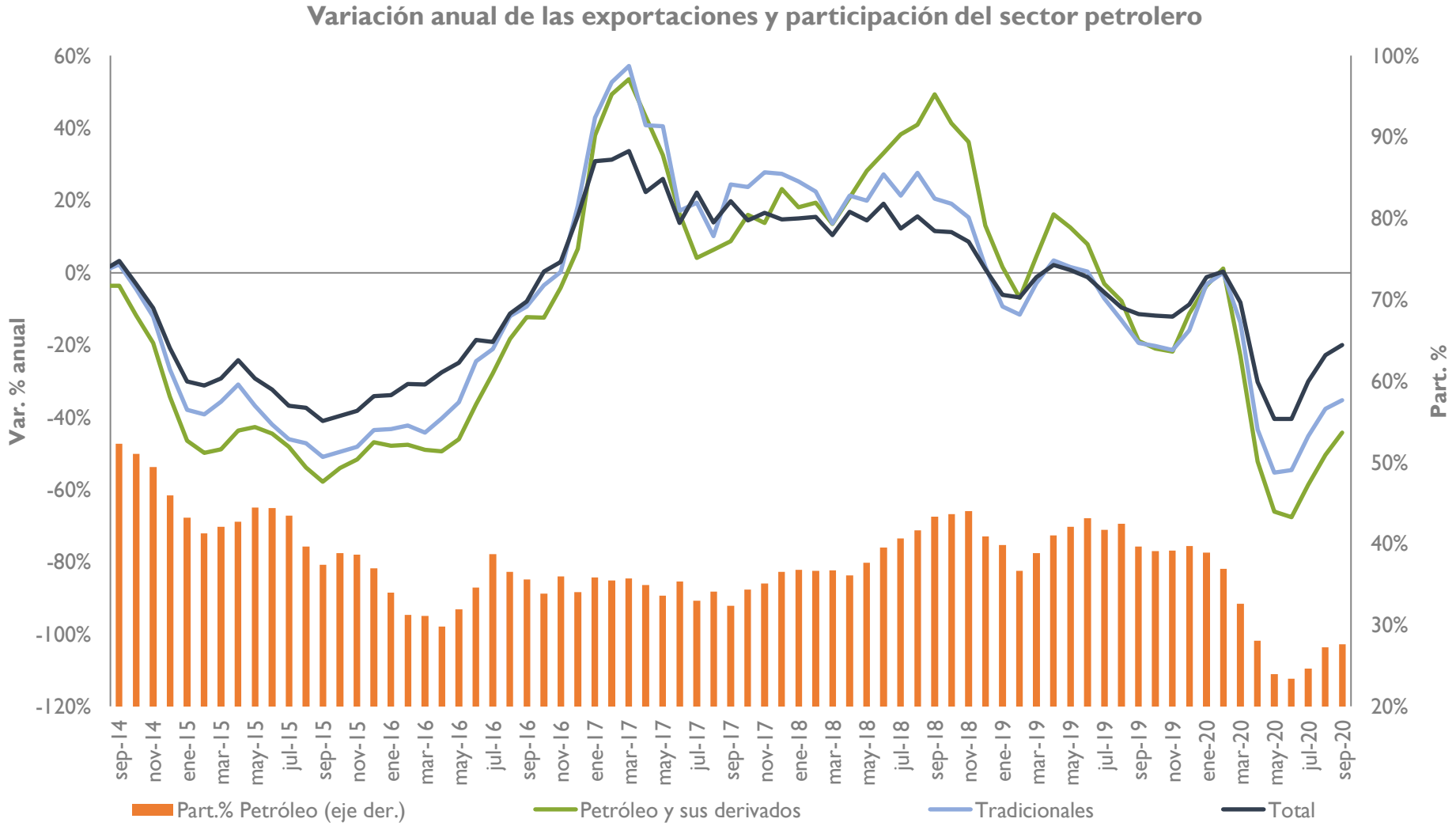
- La balanza comercial en el tercer trimestre de 2020, registró un déficit de 827,9 millones de dólares. En ese mismo período en 2019 el déficit fue de 1.419 millones de dólares FOB. Además, con respecto al segundo trimestre de 2020, la balanza comercial experimentó un aumento de aproximadamente 10%.

- En el segundo trimestre de 2020, la Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia fue de 1.340 millones de dólares (3.589 millones en el 1Q-20). Lo anterior evidencia una contracción anual del 67%, con respecto al segundo trimestre de 2019.

- La TRM registró un promedio de $3.730 pesos por dólar durante el tercer trimestre de 2020. Esto significó una apreciación del 3% con respecto al segundo trimestre de 2020, y una depreciación de 12% frente al tercer trimestre de 2019.

EXPORTACIONES TOTALES Y PETROLERAS

Las mejores condiciones de precios permiten una tendencia de recuperación aún inestable en el corto plazo



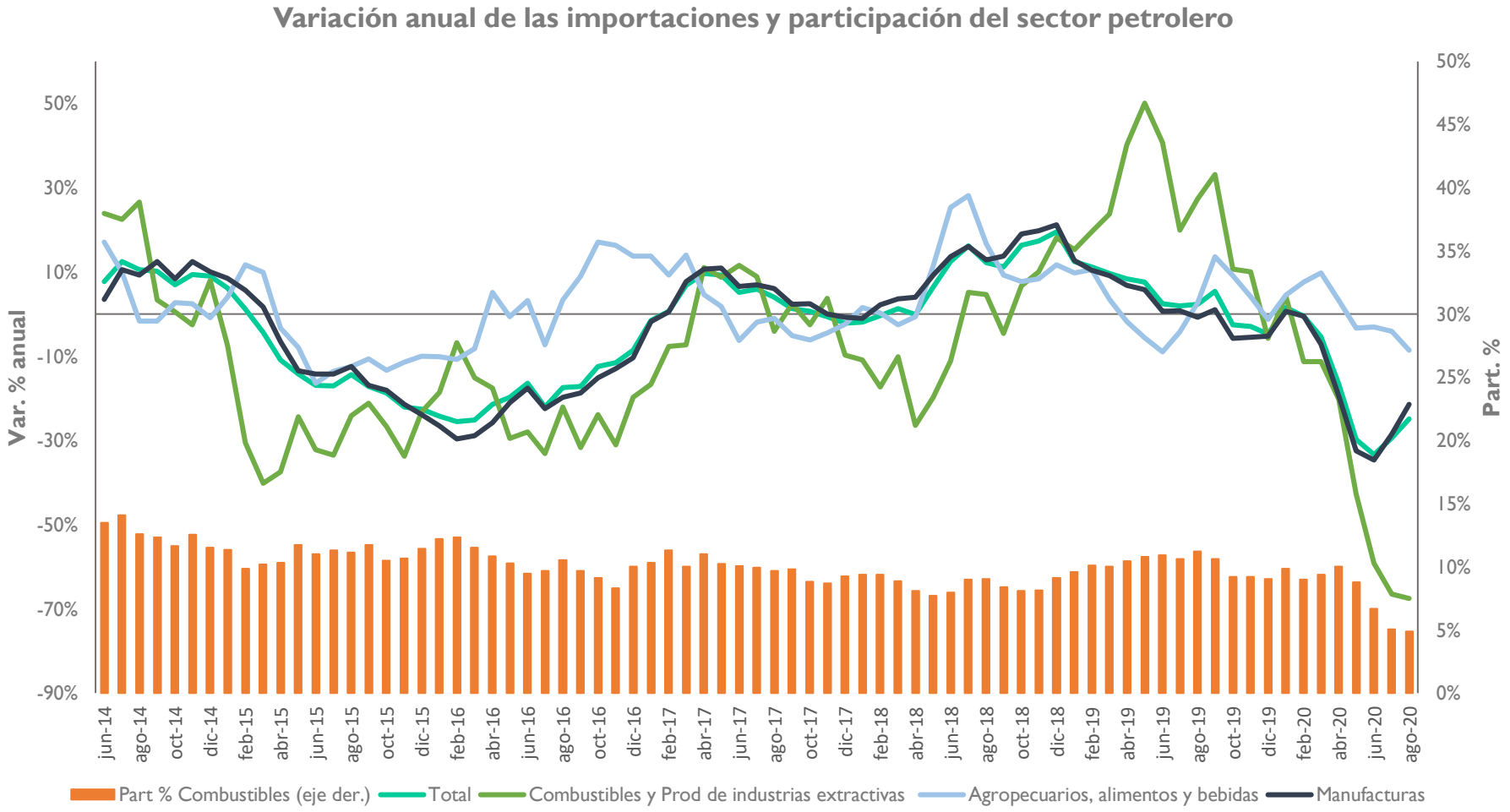
Fuente: DANE, cálculos Campetrol

Nota: Variación anual del valor en dólares FOB de las exportaciones. Dado que las exportaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Participación de las exportaciones de petróleo crudo y sus derivados en las exportaciones totales

- Durante el tercer trimestre del año el valor de las exportaciones totales cayó un 20% frente al mismo periodo de 2019, encabezadas por la contracción del 35% en las exportaciones tradicionales.
- El valor de las ventas externas de petróleo y derivados registró una caída del 44,3% (67,9% en el 2Q-2020).
- La contracción anual en las exportaciones de petróleo y derivados se explicó principalmente por el efecto precio. Cabe recordar que durante el tercer trimestre de 2020 el Spot del Brent se ubicó en un promedio de 42,9 USD/BL, un 30,6% inferior al mismo trimestre de 2019.
- Como consecuencia de esto, la participación del petróleo y derivados en el total de exportaciones cayó hasta un 27,6% en el tercer trimestre de 2020 (23% en el 2Q-2020), frente al 39,7% del mismo periodo de 2019.

IMPORTACIONES

El aislamiento por el COVID-19 impulsó una caída anual de 27,3% en las importaciones

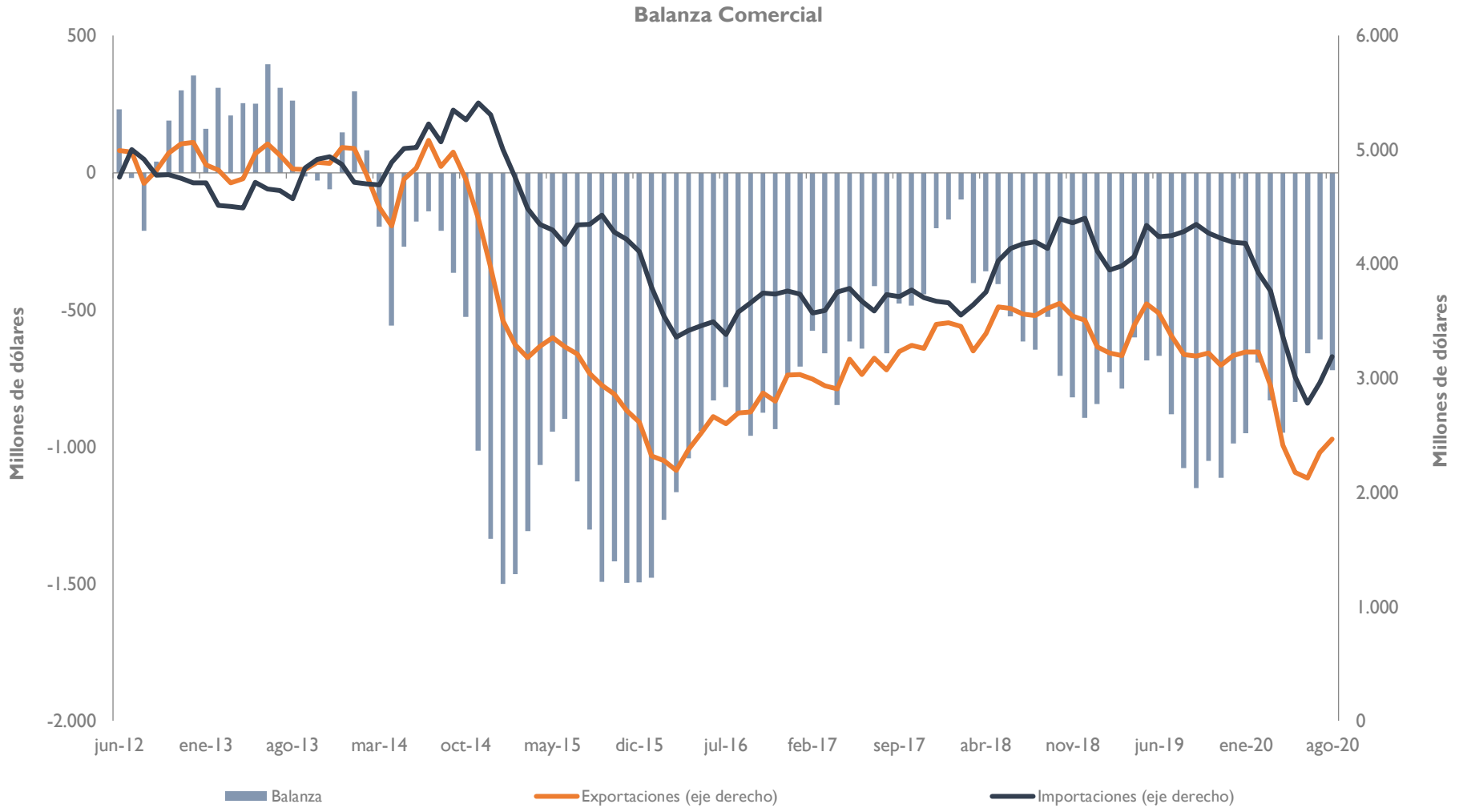


- En agosto, el valor de las importaciones totales cayó un 27,3% anual, liderado por la disminución del 22,2% de las importaciones manufactureras.
- El valor de las compras externas de combustibles y de insumos para la producción de industrias extractivas registró una caída de 67,1%.
- Lo anterior se explicó por el impacto de la cuarentena nacional que impuso el gobierno para evitar la propagación del COVID-19, lo que detuvo la movilidad en el país y contrajo la demanda interna de combustibles.
- Dado que en agosto el aislamiento fue menos restrictivo, se observó un cambio de tendencia en la variación anual del valor de las importaciones.
- Como consecuencia de esto, la participación de los combustibles y demás industrias extractivas en el total de importaciones pasó de 10,6% en tercer trimestre de 2019, a 4,9% en el mismo periodo en 2020.

Fuente: DANE, cálculos Campetrol
Nota: Variación anual del valor en dólares CIF de las importaciones. Dado que las importaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Participación de importaciones de combustibles y producción de industrias extractivas en las importaciones totales.

BALANZA COMERCIAL

Las reducción en las compras externas impulsa una recuperación de las cuentas externas del país



Fuente: DANE, cálculos Campetrol

Nota: Dado que las exportaciones e importaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica de Balanza Comercial y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Sin embargo

- La balanza comercial en el tercer trimestre de 2020, registró un déficit de 827,9 millones de dólares. En ese mismo período en 2019 el déficit fue de 1.419 millones de dólares FOB. Además, con respecto al segundo trimestre de 2020, la balanza comercial experimentó un aumento de aproximadamente 10%.

- Este comportamiento se explicó principalmente por la reducción de las importaciones por la desaceleración del consumo debido a la pandemia del coronavirus.

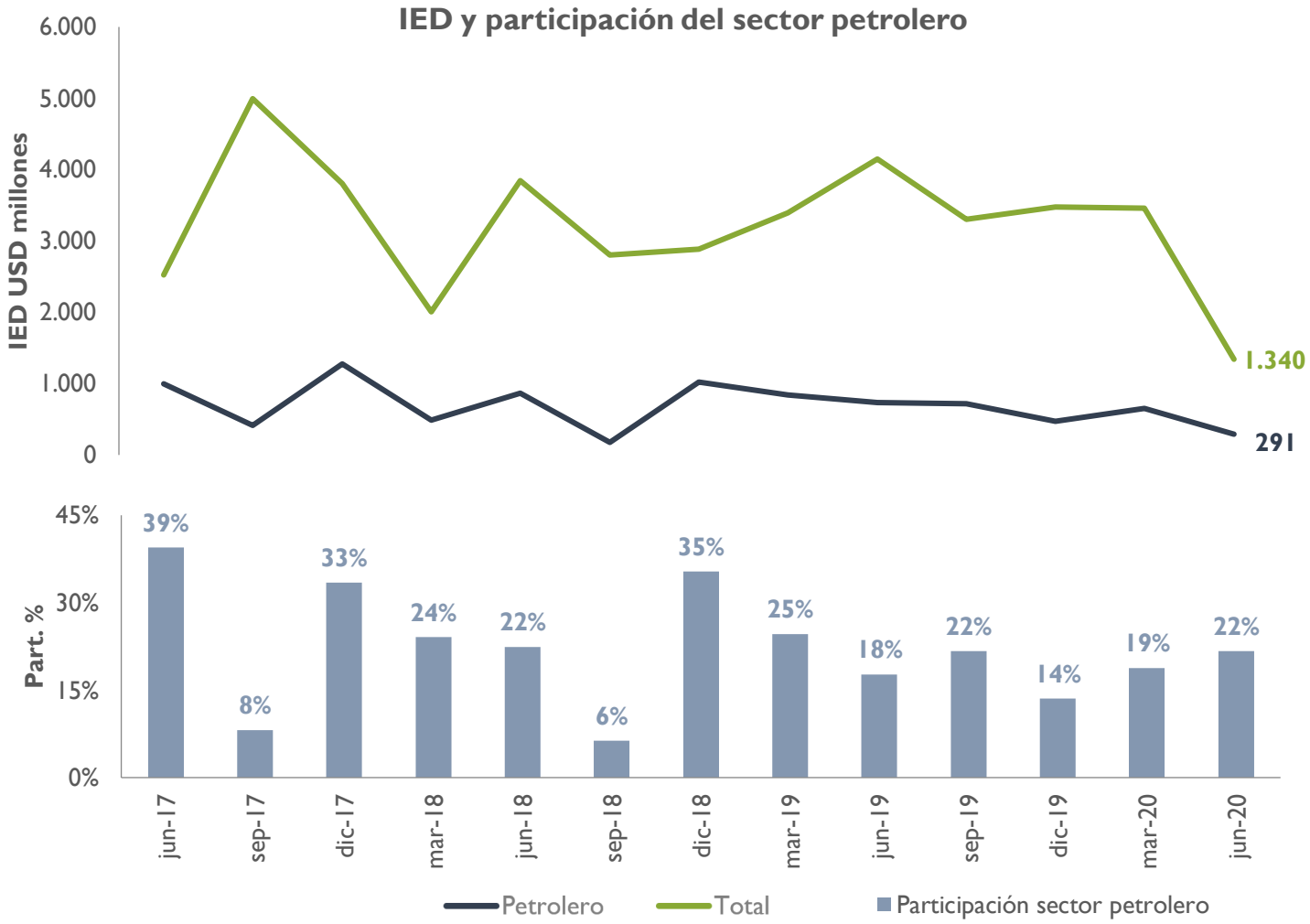
- Lo anterior, además se apoyó de la caída de 67,11% en las importaciones de combustibles y producción de industrias extractivas.

- En los ocho primeros meses del año la balanza comercial presenta un déficit promedio de 774,9 millones de dólares FOB frente al déficit promedio de 861,2 millones de dólares FOB del mismo período de 2019, equivalente a una variación del -10%.

INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

El impacto de la coyuntura global y nacional se evidencia en el segundo trimestre de 2020

La menor volatilidad en los mercados mundiales permitiría una recuperación en los flujos de capital, sin embargo, en lo que resta de 2020 la IED seguirá contando con riesgos a la baja.



Fuente: Banco de la República

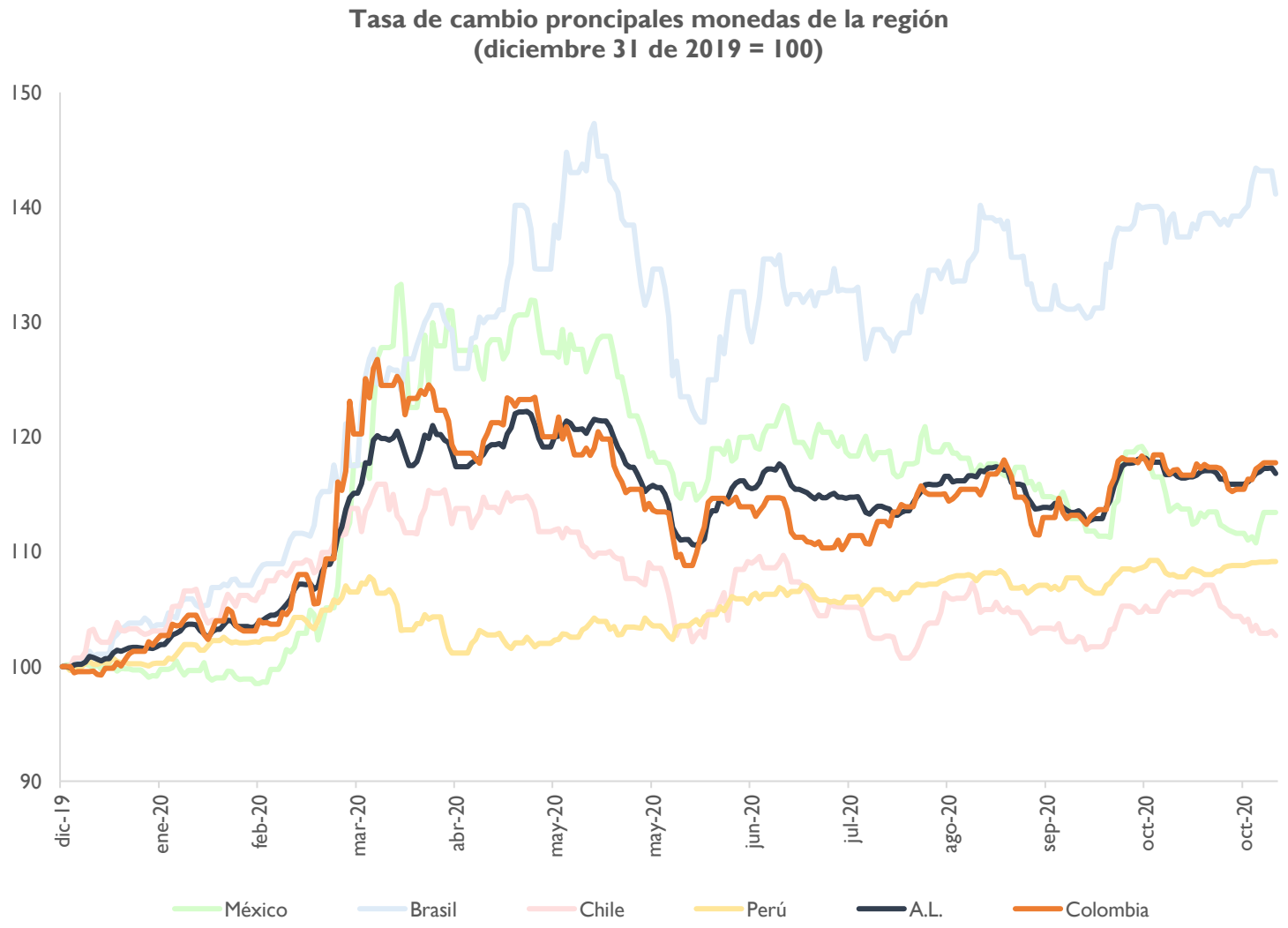
Nota: Históricamente la IED destinada al sector petrolero colombiano posee una mayor dependencia de las condiciones económicas globales y de los planes y programas de inversión de las compañías E&P, es decir, del precio Brent del año anterior. Sin embargo, cuando el precio cae por debajo de los costos de producción y ante las grandes crisis globales, la reacción es más inmediata.

- En el segundo trimestre de 2020, la Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia fue de 1.340 millones de dólares (3.589 millones en el 1Q-20). Lo anterior evidencia una contracción anual del 67%, con respecto al segundo trimestre de 2019.
- Por su parte, la IED destinada al sector petrolero registró 291 millones de dólares en el segundo trimestre de 2020 (590 millones en el 1Q-20). Con este registro se evidencia una contracción anual del 60%.
- La participación del sector petrolero dentro de la IED total, incrementó de 18% en el segundo trimestre de 2019 a 22% en el mismo trimestre de 2020, como consecuencia de la fuerte caída en la IED total.
- Las condiciones desfavorables a nivel nacional, sumadas a la alta incertidumbre de los mercados globales, generaron un impacto negativo en los flujos de capital. Lo anterior debido a la mayor aversión al riesgo de los inversionistas, que frente a la volatilidad recurren a activos refugio.

TIPO DE CAMBIO (TRM)

Fuerte volatilidad de la moneda colombiana y de las monedas de la región en lo corrido de 2020

La alta volatilidad podría afectar la competitividad del país frente al resto de la región, países como Chile y Perú han logrado mantener estabilidad en su paridad de tipo de cambio, y México empieza a mostrar una mayor estabilidad con una tendencia de apreciación, lo cual genera una mayor confianza para el inversionista extranjero



Fuente: Banco Central de Chile, Banco de México, Banco Central de Brasil, Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la República, cálculos Campetrol
A.L.: Promedio de los países que conforman la Gráfica (México, Brasil, Chile, Perú y Colombia)

- La TRM registró un promedio de $3.730 pesos por dólar durante el tercer trimestre de 2020. Esto significó una apreciación del 3% con respecto al segundo trimestre de 2020, y una depreciación de 12% frente al tercer trimestre de 2019.

- Durante septiembre se observó una ligera apreciación de la moneda colombiana, con un promedio de $3.750 en la TRM. Sin embargo, en octubre la volatilidad de los mercados internacionales y la mayor aversión al riesgo por cuenta de la segunda ola de contagios de COVID-19, generaron una pérdida de valor del peso colombiano frente al dólar estadounidense, con una TRM promedio de $3.833.

- Al comparar con los países de la región, se observa que si bien la moneda colombiana se ha depreciado significativamente, se encuentra en un punto medio entre la volatilidad y pérdida de valor de la moneda brasilera, y la baja depreciación de la moneda Chilena.

NOTA TÉCNICA

Destinos de exportación de petróleo colombiano

Las condiciones mundiales han generado una reducción de la demanda por petróleo colombiano de los principales socios comerciales del país, sin embargo, han aparecido nuevos jugadores que podrían mermar el impacto negativo de la coyuntura actual

Es común que el análisis de las exportaciones petroleras se lleve a cabo incluyendo los derivados del crudo. De esta manera, al considerar el rubro completo de petróleo crudo y sus derivados se puede observar una participación cercana al 40% en las exportaciones colombiana durante la última década, la cual cayó hasta el 29% en el primer semestre de 2020.

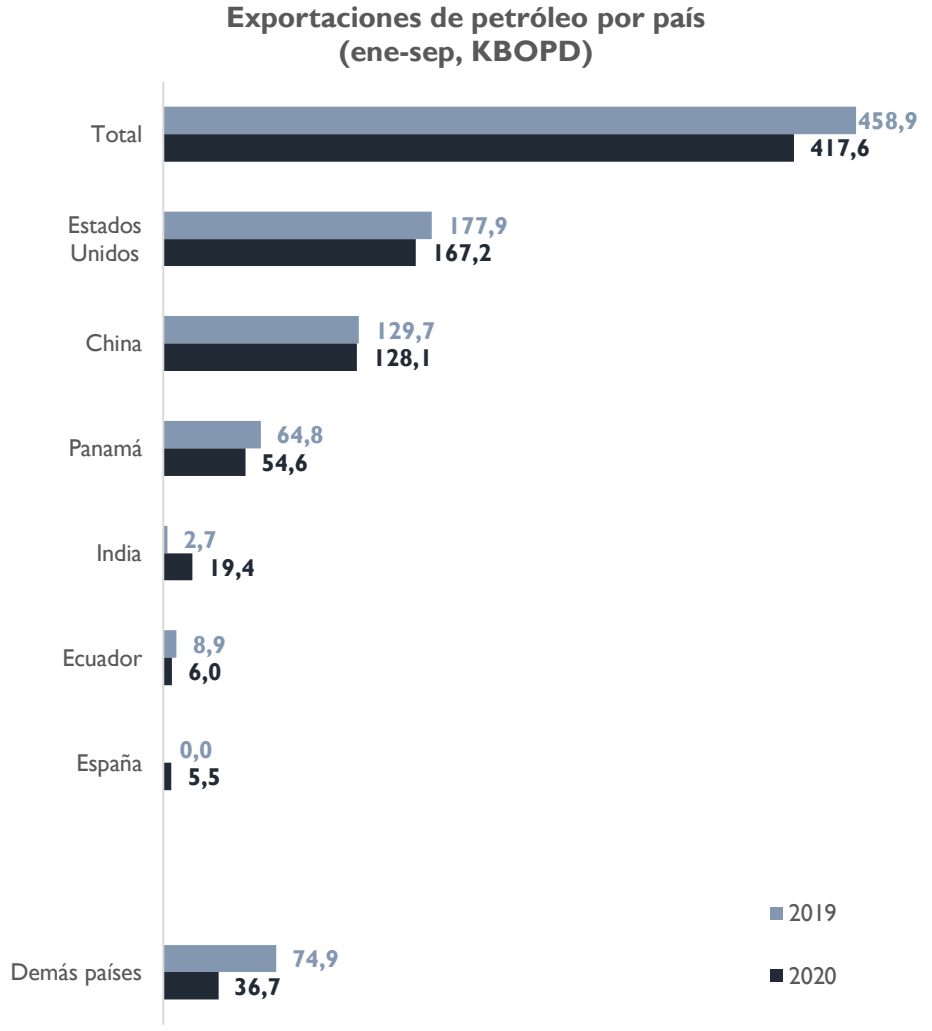
Ahora bien, al analizar específicamente las ventas externas de petróleo en los tres primeros trimestres de 2020, se observa una participación del 23,2% en el total de exportaciones, una caída considerable frente al 33% del mismo periodo de 2019.

Entre enero y septiembre de 2020 se exportaron 417,6 KBOPD desde Colombia hacia el exterior, una reducción del 9% con respecto al mismo periodo de 2019.

Es importante resaltar que el principal comprador de petróleo colombiano sigue siendo Estados Unidos, con un participación del 40% del total exportado entre enero y septiembre de 2020, superior al 38,8% del mismo periodo de 2019, a pesar de haber registrado una reducción del 6% anual en el volumen exportado.

En segundo lugar se encuentra China, con un 30,7% de participación, la cual redujo sus compras de crudo colombiano en un 1,2% anual.

Por otro lado, India, quien durante 2019 registró ligeras compras de crudo del país, retomó nuevamente su nivel de consumo en 2020, lo que denota un ambiente positivo para el relacionamiento internacional del país. En efecto, en el promedio de enero a septiembre de 2020, se observó un incremento de un 627%, equivalente a 16,7 KBOPD adicionales en compras de crudo colombiano por parte de India. De igual manera, es importante destacar la aparición de España dentro del listado, ya que, en 2019 este país no figuraba como comprador de petróleo colombiano.



Fuente: DANE, anexos de exportaciones

CONCLUSIONES

01

La crisis económica mundial afectó en gran medida el comercio internacional y los mercados financieros globales. En este sentido, las variables externas del país recibieron un primer choque al encontrarse en un panorama de baja demanda, de incertidumbre y volatilidad. Lo anterior, sumado a la crisis interna por las restricciones a la movilidad y en la actividad industrial, profundizaron el impacto negativo de la coyuntura a nivel nacional.

02

El déficit comercial entre julio y agosto se redujo con respecto al segundo trimestre, por causa de la menor demanda interna que resultó en una reducción en las importaciones. Si bien el déficit se corrigió parcialmente, los determinantes de este comportamiento evidencian una reducción generalizada en las relaciones del país con sus socios comerciales por cuenta de las restricciones a la movilidad, la menor demanda y la reducción de la actividad industrial con respecto a 2019.

03

Como evidencia de la inestabilidad en los mercados internacionales, durante el segundo trimestre los flujos de IED hacia el país se vieron reducidos en gran magnitud. En este sentido, el manejo que le de el gobierno a la pandemia y en búsqueda de unas condiciones favorables para la reactivación económica serán fundamentales para atraer capitales en modo de inversión que permitan la generación de nuevas oportunidades laborales y mayores ingresos tributarios.

04

En este sentido, las medidas gubernamentales para incrementar la competitividad del país e incentivar la actividad industrial y la llegada de capitales de inversión para la generación de encadenamientos productivos, a partir de la contratación de mano de obra y de bienes y servicios nacionales y regionales, de cara la fase de reactivación será fundamental para lograr una recuperación económica exitosa.

ESPERA PRÓXIMAMENTE NUESTRO DOCUMENTO DE ENERGÍAS RENOVABLES

Daniela Borda – Analista Económica
aeconomico2@campetrol.org
PBX: (571) 6170188 ext 112
3166238542

Felipe Romero – Analista Técnico
analistatecnico@campetrol.org
PBX: (571) 6170188 ext 106
3127648811

ECONOMÍA COLOMBIANA:

VARIABLES REALES

- En el segundo trimestre de 2020 la economía nacional se contrajo en un 15,7% anual, más de 18 puntos porcentuales por debajo del crecimiento observado en el mismo trimestre de 2019 de 3,1%.

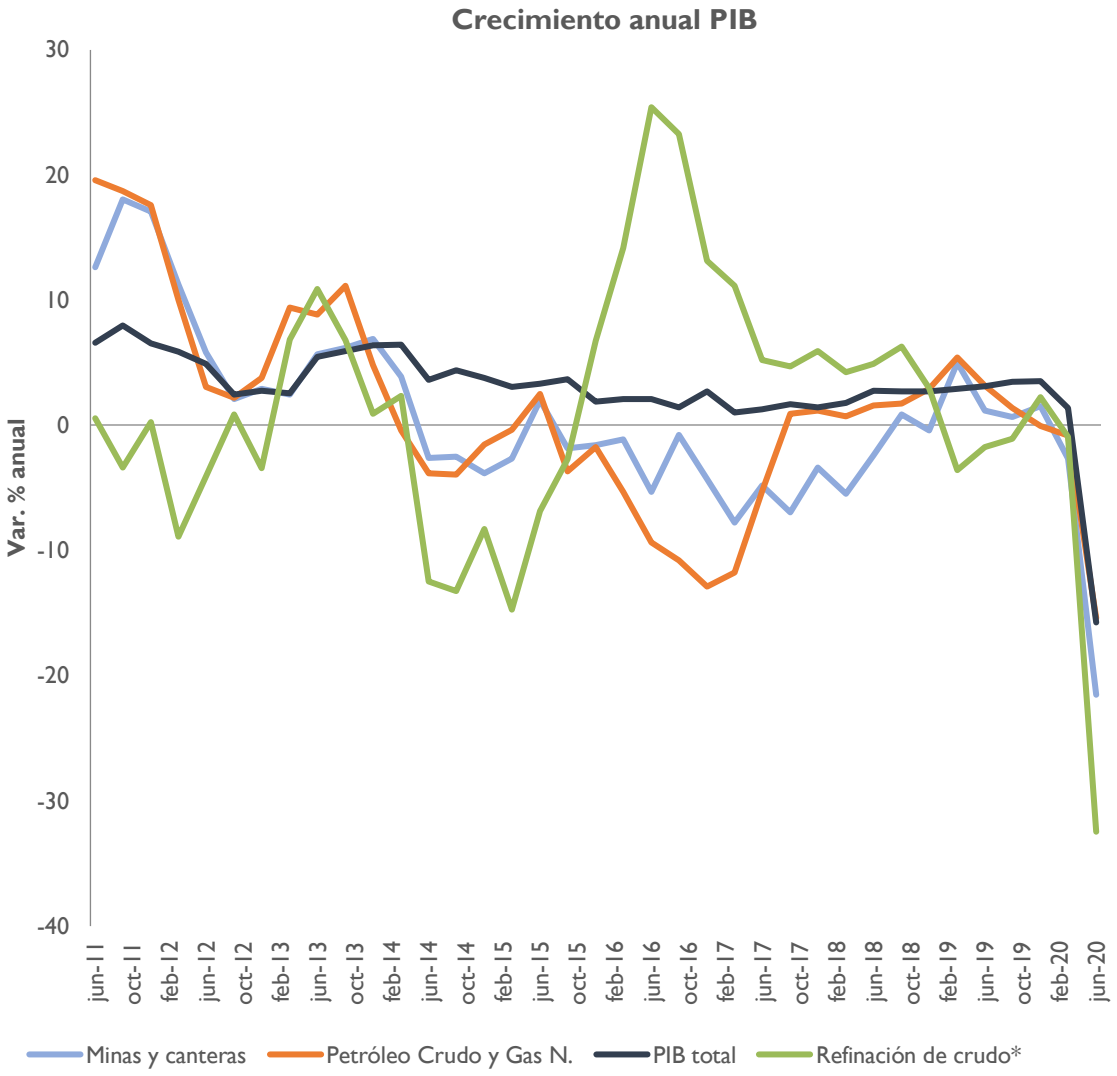
- El ISE, durante los dos primeros meses del tercer trimestre de 2020 registra una reducción anual de 9,6% en julio y de 10,6% en agosto. Lo anterior evidencia una recuperación con respecto a abril, mes en el cual el ISE experimentó una contracción del 20,2% anual.

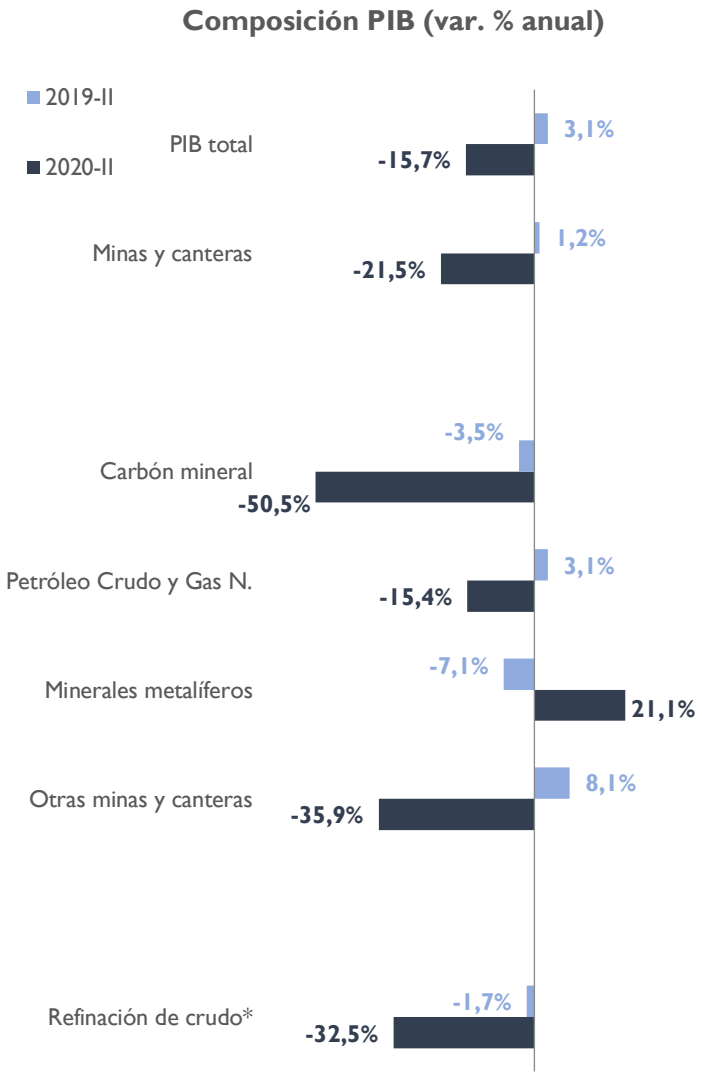
- En septiembre se perdieron 1,9 millones de empleos en todo el territorio nacional frente al mismo mes de 2019, y, como consecuencia, la tasa de desempleo desestacionalizada subió de 10,2% en septiembre de 2019 a 15,8% en el mismo mes de 2020.

- La generación de regalías de hidrocarburos en el segundo trimestre de 2020 cayó un 66,6% anual para ubicarse en 0,6 billones de pesos, equivalentes al 0,33% del PIB.

PRODUCTO INTERNO BRUTO – TOTAL Y PETROLERO

La actividad económica recibió el golpe de la cuarentena en el segundo trimestre de 2020





- En el segundo trimestre de 2020 la economía nacional se contrajo en un 15,7% anual, más de 18 puntos porcentuales por debajo del crecimiento observado en el mismo trimestre de 2019 de 3,1%. Cabe resaltar que durante este periodo la economía colombiana se vio fuertemente impactada por el aislamiento social obligatorio que se impuso en el territorio nacional para evitar una propagación descontrolada del COVID-19.

- El PIB del sector de Minas y Canteras en el segundo trimestre de 2020 cayó un 21,5%. Por su parte, la extracción de petróleo crudo y gas natural y actividades de apoyo registró una contracción anual de 15,4% profundizando la tendencia negativa de los primeros tres meses del año.

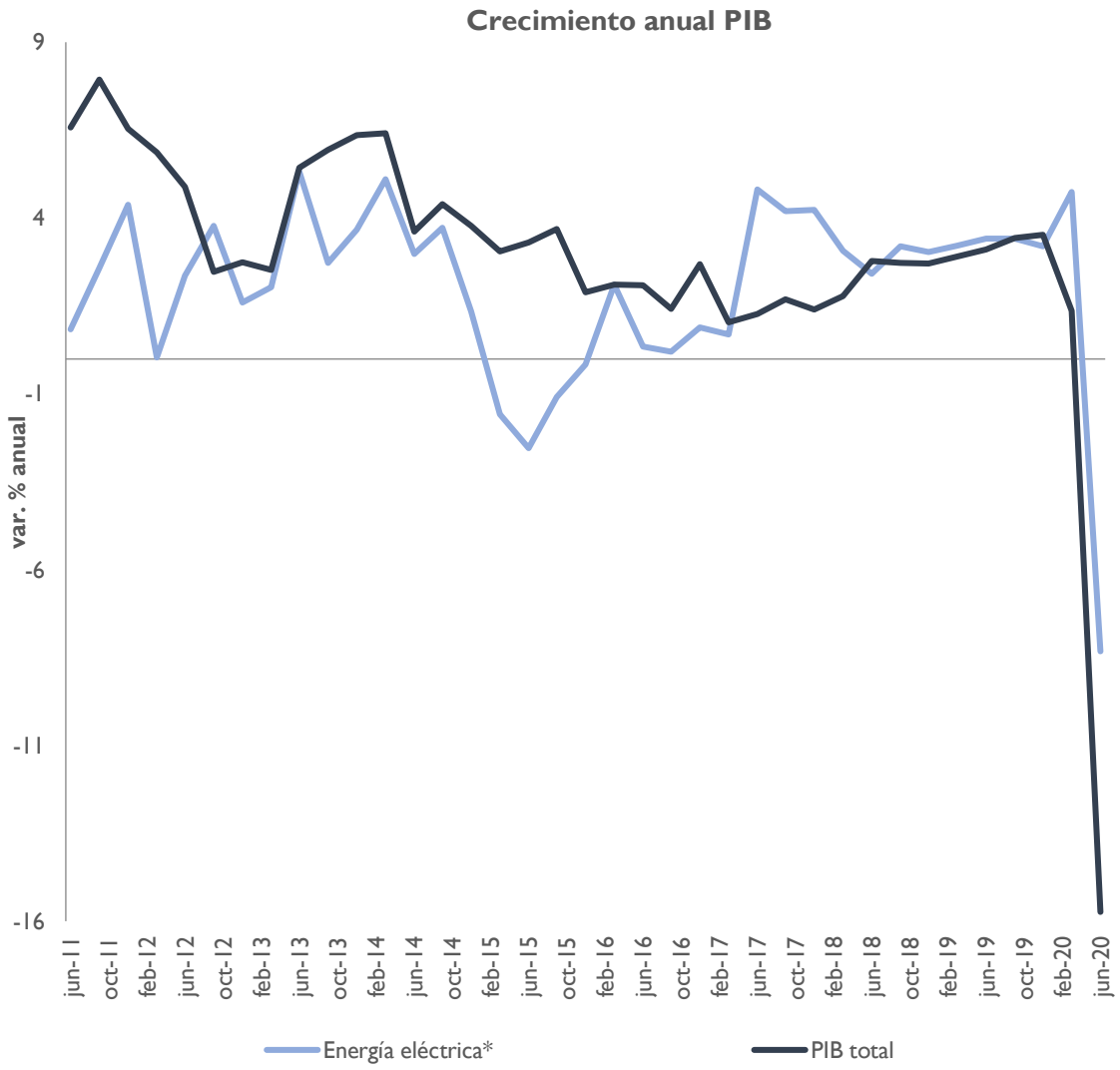
- El sector de extracción de petróleo y gas representó un 75% del PIB de minas y canteras, frente al 70% del mismo periodo de 2019, y un 3,49% del PIB total, frente al 3,48% de 2019.

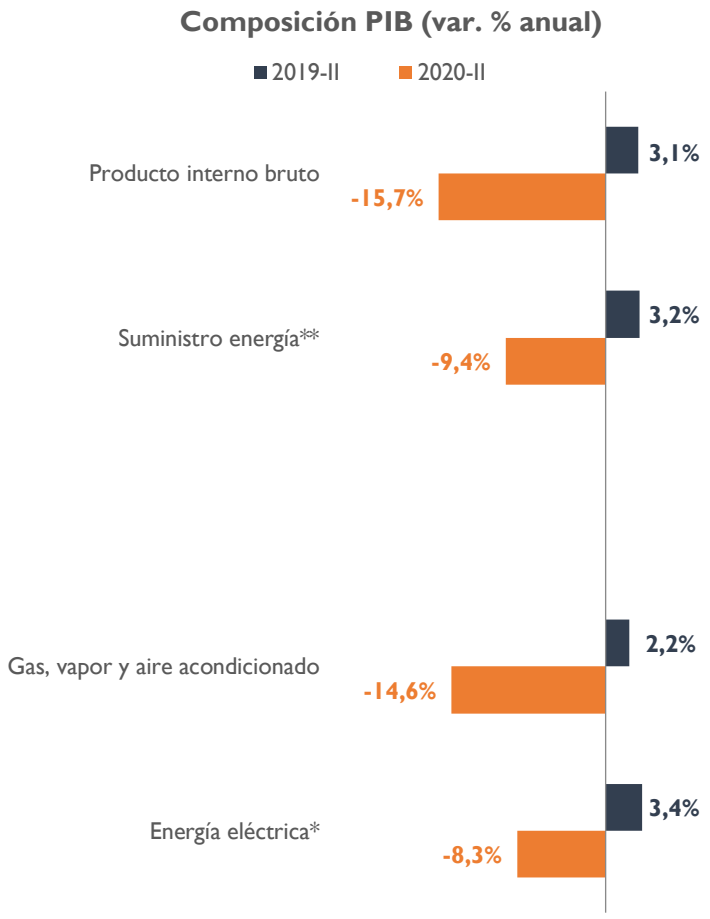
Fuente: DANE, datos originales a precios constantes no desestacionalizados

*La refinación de crudo hace parte de una sección diferente a la de Minas y Canteras, e incluye coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y actividades de mezcla de combustibles

PRODUCTO INTERNO BRUTO - ENERGÍA

El valor agregado de la generación de energía eléctrica se contrajo drásticamente





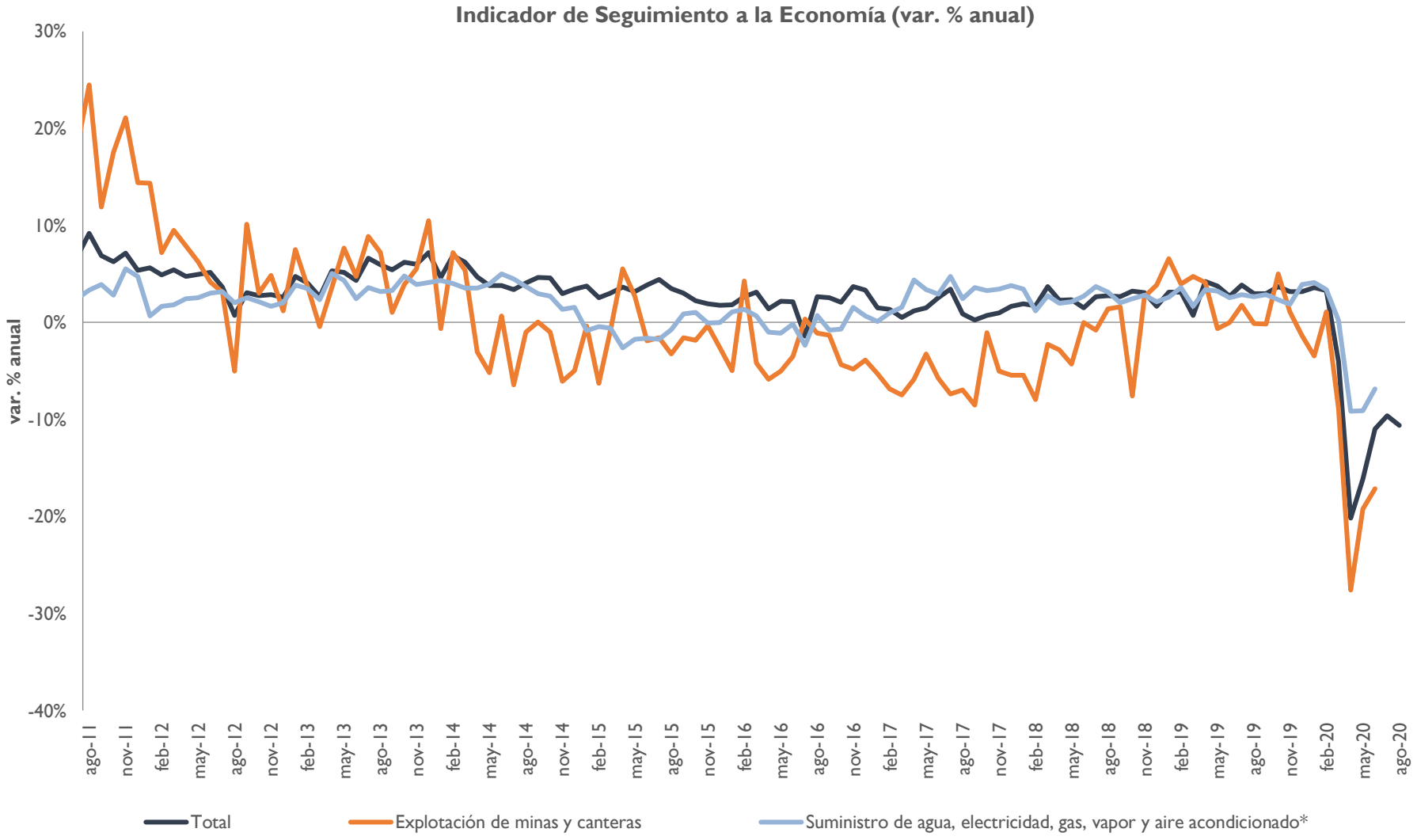
Nota: El suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado es una de las grandes ramas que componen el PIB por el lado de la oferta. Dentro de esta rama se encuentran las categorías de: Gas, vapor y aire acondicionado; y Energía eléctrica.

- En el segundo trimestre de 2020 el PIB de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica experimentó una contracción anual de 8,3%, en comparación con el registro del mismo periodo de 2019, cuando este segmento creció un 3,2% anual.
- Cabe resaltar que, en el segundo trimestre del año, la actividad de energía eléctrica representó el 85% del PIB de suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado, esta participación se mantuvo inalterada frente a 2019.
- El comportamiento negativo de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica se explicó por las limitaciones a la movilidad y los nuevos protocolos de bioseguridad que impidieron el normal desarrollo de las actividades.
- Adicionalmente, la cuarentena nacional y las restricciones a la actividad industrial y comercial, generaron una caída en el consumo energético.

Fuente: DANE, Datos originales a precios constantes no desestacionalizados
*Energía eléctrica incluye Generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica
**Suministro de energía incluye Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado

INDICADOR DE SEGUIMIENTO A LA ECONOMÍA

Se evidencia una tendencia de recuperación, la cual sigue siendo incierta en el corto plazo



Fuente: DANE, datos originales a precios constantes desestacionalizados

*Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental

- El Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) expone el comportamiento económico del país, de manera mensual y previa a la publicación trimestral del Producto Interno Bruto.

- El ISE, durante los dos primeros meses del tercer trimestre de 2020 registra una reducción anual de 9,6% en julio y de 10,6% en agosto. Lo anterior evidencia una recuperación con respecto a abril, mes en el cual el ISE experimentó una contracción del 20,2% anual.

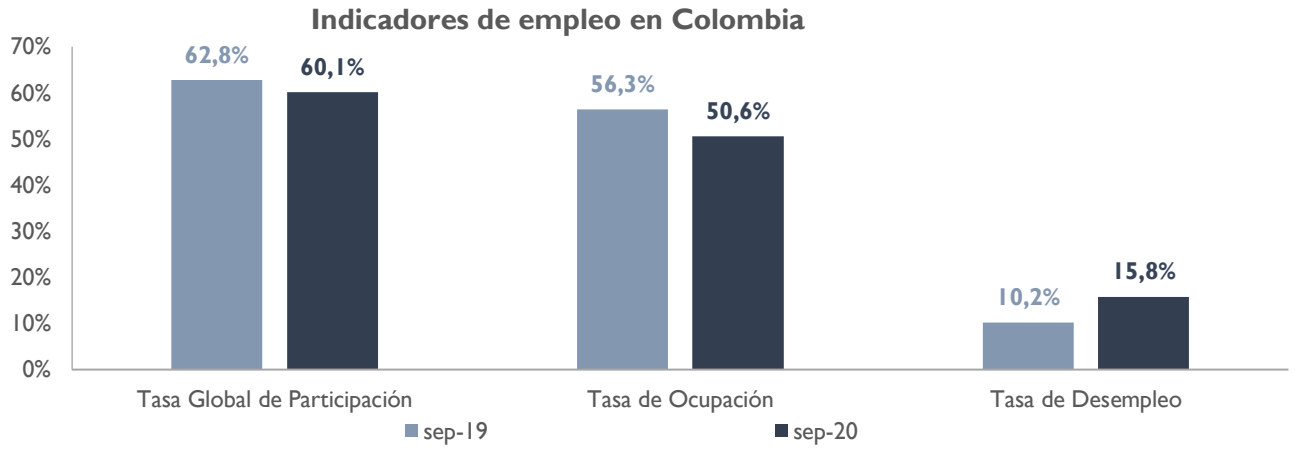
- En este sentido, se pone en evidencia que durante el segundo trimestre del año la economía colombiana tocó fondo, y que el tercer trimestre marca el inicio del proceso de recuperación

- Es importante resaltar que, aun es muy temprano para evaluar el tiempo que demore la recuperación de la economía colombiana, puesto que, si bien los indicadores del país muestran una clara tendencia de mejora, el rumbo de la pandemia continúa siendo incierto, y será el que determine la velocidad de reactivación de la demanda interna.

MERCADO LABORAL

El desempleo muestra una clara tendencia a la baja, aunque continúa en niveles altos

El mercado laboral empieza a recuperarse del efecto de la cuarentena nacional, sin embargo los niveles de desempleo e inactividad continúan siendo preocupantes



Población Ocupada por rama de actividad (miles de personas)

Ramas de actividad	sep-19	sep-20	Variación	Var. %
Comercio y reparación de vehículos	4.149	3.913	-236	-5,7%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.291	3.379	88	2,7%
Industrias manufactureras	2.343	2.210	-133	-5,7%
Administración pública y defensa, educación y atención de la salud humana	2.579	2.194	-385	-14,9%
Actividades artísticas, entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	1.972	1.741	-231	-11,7%
Construcción	1.619	1.507	-112	-6,9%
Transporte y almacenamiento	1.556	1.448	-108	-6,9%
Alojamiento y servicios de comida	1.700	1.349	-351	-20,6%
Actividades profesionales, científicas, técnicas y de servicios administrativos	1.513	1.216	-297	-19,6%
Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos*	466	429	-37	-7,9%
Información y comunicaciones	354	303	-51	-14,4%
Actividades financieras y de seguros	364	280	-84	-23,1%
Actividades inmobiliarias	324	261	-63	-19,4%
Población ocupada	**22.230**	**20.232**	**-1.998**	**-9,0%**

Fuente: DANE, series desestacionalizadas.
*Incluye explotación de minas y canteras

- Según los datos del DANE, en septiembre se perdieron 1,9 millones de empleos en todo el territorio nacional frente al mismo mes de 2019, y, como consecuencia, la tasa de desempleo desestacionalizada subió de 10,2% en septiembre de 2019 a 15,8% en el mismo mes de 2020.

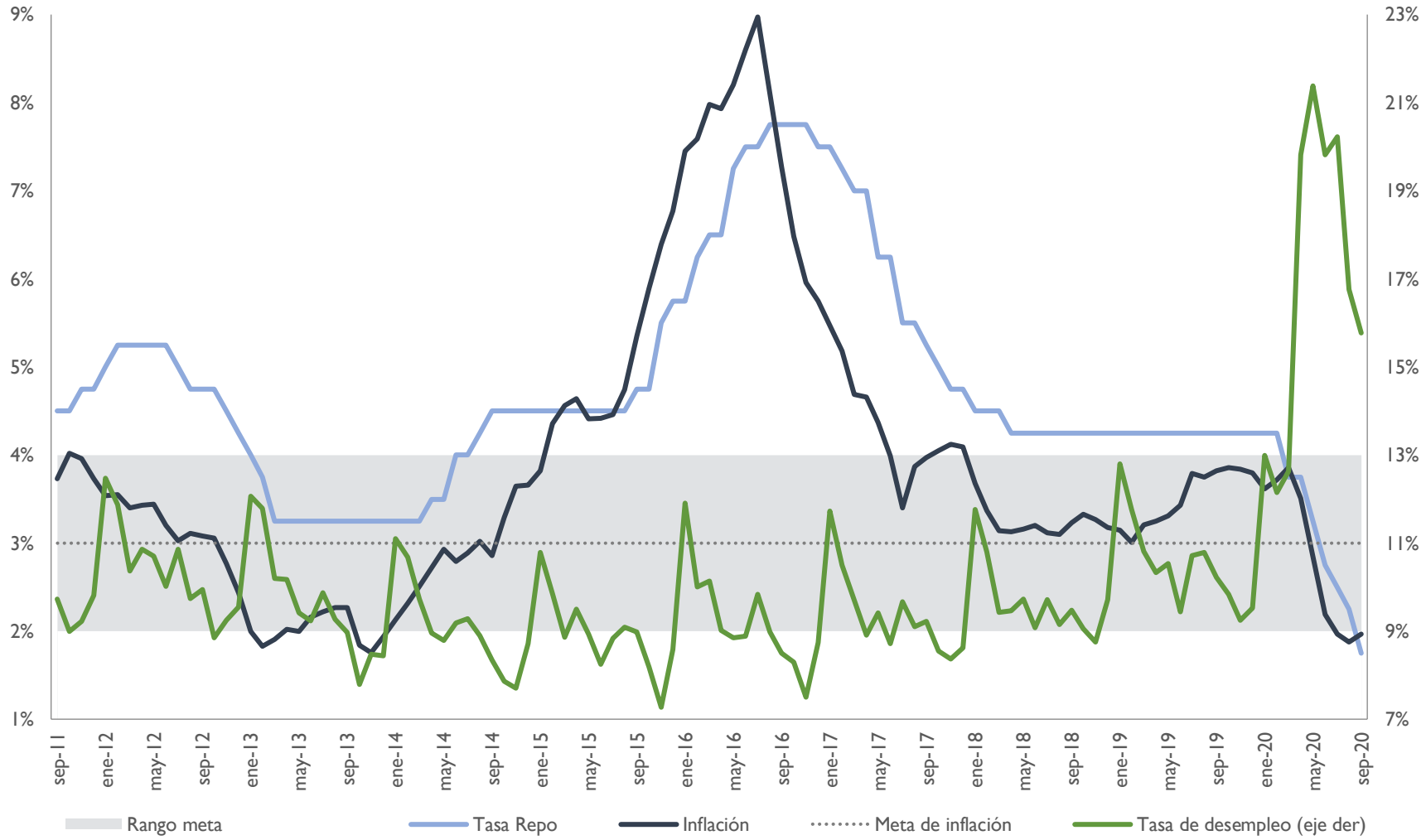
- A pesar de que la tasa de desempleo incrementó año a año en 5,5 puntos porcentuales, la cantidad de desempleados (personas que estuvieron buscando trabajo y no lo encontraron) incrementó en un 49,6% anual, al pasar de 2,5 millones de personas en septiembre de 2019 a 3,8 millones en 2020.

- Ahora bien, al analizar los datos de ocupación por sectores de la economía colombiana para septiembre, de 2019 a 2020, podemos observar que las ramas con mayor destrucción de empleo fueron: Administración pública y defensa con 385 mil ocupados menos (-15%), Alojamiento y servicios de comida con una caída de 351 mil (-21%) y Actividades profesionales con una contracción de 297 mil personas (-19,6%).

POLÍTICA MONETARIA E INFLACIÓN

Ante la menor inflación y la crisis económica, el Banco de la República responde con medidas expansivas

Inflación anual, meta y tasa de interés de política (porcentaje)



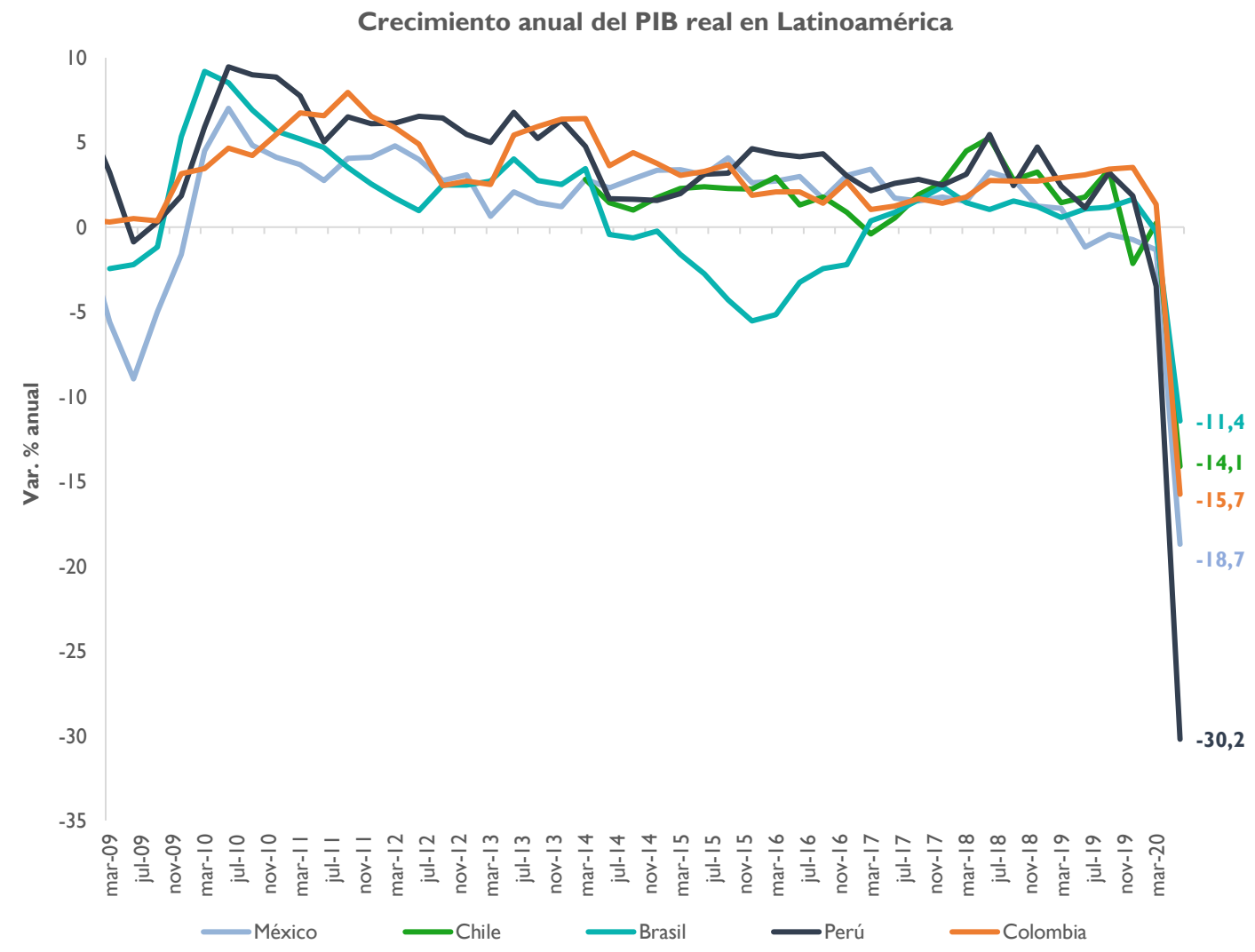
Fuente: Banco de la República

- Durante el tercer trimestre de 2020 se observó una inflación anual estable, muy cercana al 2%.
- Por su parte, la tasa de desempleo desestacionalizada durante el mismo periodo evidenció una caída considerable, al ubicarse en 20,2% en julio, 16,8% en agosto y 15,8% en septiembre.
- Los anteriores indicadores son indicios claros de la crisis económica atípica que viva el país actualmente. Debido a esto, y al gran margen de maniobra que ha permitido el comportamiento de los precios nacionales, el Banco de la República ha optado por una política expansiva en su tasa de interés de intervención, la cual fue reducida desde 4,25% en enero de 2020, hasta 1,75% a final de septiembre.
- En adelante, teniendo en cuenta la recuperación del mercado laboral y los riesgos inflacionarios, es poco probable que el Banco de la República continúe con los recortes a la tasa de política, sin embargo, se espera que se mantenga en los niveles actuales en el corto y mediano plazo.

NOTA TÉCNICA

Crecimiento económico en la región

Si bien, Colombia experimentó una fuerte contracción económica por cuenta de la crisis del COVID-19, los países pares de la región registraron caídas similares o peores durante el segundo trimestre de 2020



Fuente: INEGI, Banco Central de Chile, IBGE, INEI, DANE

La crisis actual impactó profundamente a la región latinoamericana, evidencia de esto ha sido la contracción en el PIB de los países pares de la región.

Comparativamente, Colombia se encuentra en la media de los principales países analizados con una contracción del 15,7% anual en el segundo trimestre de 2020.

Ahora bien, dentro de los países analizados llama la atención Perú con una contracción del 30,2% anual, como consecuencia de las estrictas medidas de confinamiento que afectaron negativamente la demanda interna y el mercado laboral, profundizado por la alta tasa de informalidad. Debido a esto, los analistas esperan que la economía peruana sea la de mayor contracción en la región en 2020, luego de Venezuela.

Por otra parte, el impacto no ha sido tan profundo en Brasil. A pesar de haber experimentado una contracción del 11,4% anual, se encuentra dentro de los países con menores reducciones anuales en el PIB durante el segundo trimestre de 2020.

CONCLUSIONES

01

Luego de que la economía colombiana tocara fondo en el segundo trimestre de 2020, durante el tercer trimestre se empezó a evidenciar una tendencia de reactivación de la demanda interna, de las actividades industriales y comerciales, y del transporte. Sin embargo, el panorama a corto y mediano plazo sigue siendo incierto, puesto que nuevas medidas de aislamiento para hacer frente a la segunda ola de contagios podrían impactar nuevamente la actividad económica del país.

02

Como respuesta al inicio de la fase de reactivación económica del país, la tasa de desempleo registró una clara tendencia a la baja durante el trimestre. A pesar de lo anterior, la destrucción de empleos y el fuerte aumento de la inactividad que generó la cuarentena nacional será difícil de corregir, y necesitará de un esfuerzo conjunto entre el gobierno y el sector privado.

03

Gracias al comportamiento de los precios durante 2020, el Banco de la República ha contado con un amplio campo de manejo para reaccionar con política monetaria frente a la crisis económica. Lo anterior ha permitido que la respuesta del emisor sea relativamente rápida, sin contar con grandes presiones inflacionarias en lo que resta de 2020. Sin embargo, una vez la demanda interna se normalice en el mediano plazo, se deberá ser cautos en caso de un posible proceso inflacionario.

CAMPETROL

Petróleo • Gas • Energía

ACTIVIDAD MENSUAL DE TALADROS

LÉELO AQUÍ

ENCUESTA CAMPETROL

- La percepción de nuestras empresas afiliadas para el tercer trimestre continúa siendo negativa frente a 2019, sin embargo, es importante resaltar que ha habido una mejora en el desempeño de las empresas que está relacionado con la gradual apertura y la aplicación de los protocolos de bioseguridad.

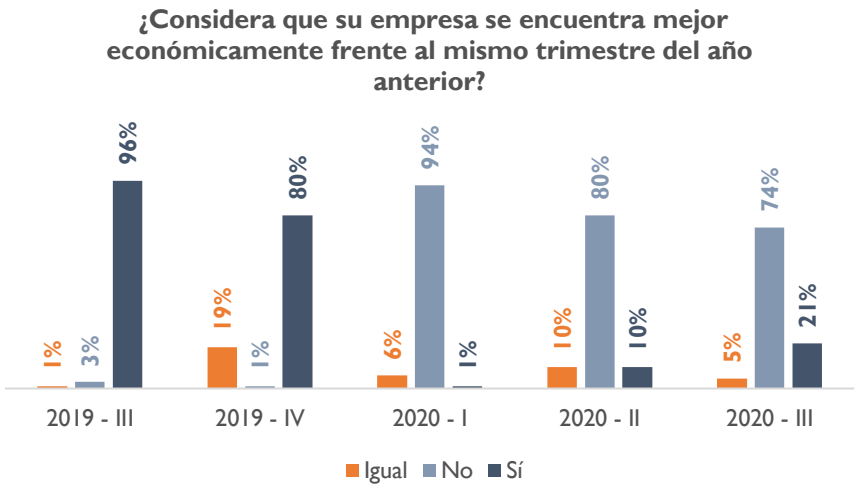
- Si bien, con respecto al segundo trimestre se ha observado una mejora de las condiciones del mercado, la falta de demanda sigue siendo la principal problemática que enfrentan las empresas en la actualidad.

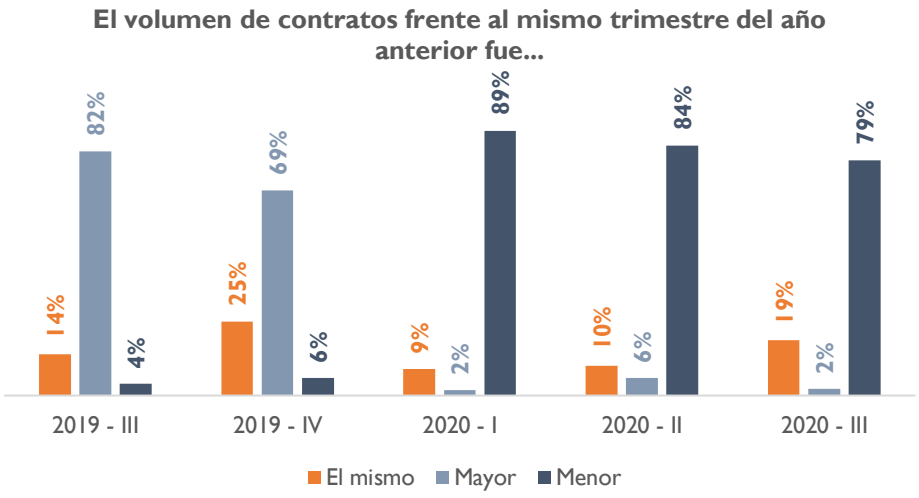
- A raíz de la reactivación económica por la que pasa el país en la actualidad, las compañías mantienen unas perspectivas positivas para el último trimestre de 2020.

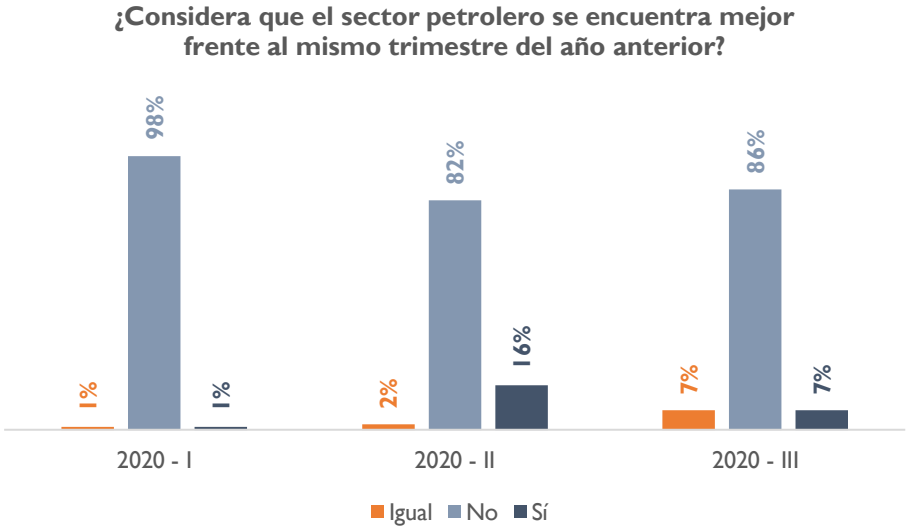
- La principal problemática que esperan las empresas en el próximo trimestre es la falta de demanda con un 19%, en contraste con el 18% del segundo trimestre del año, que la ubicó como segunda en importancia.

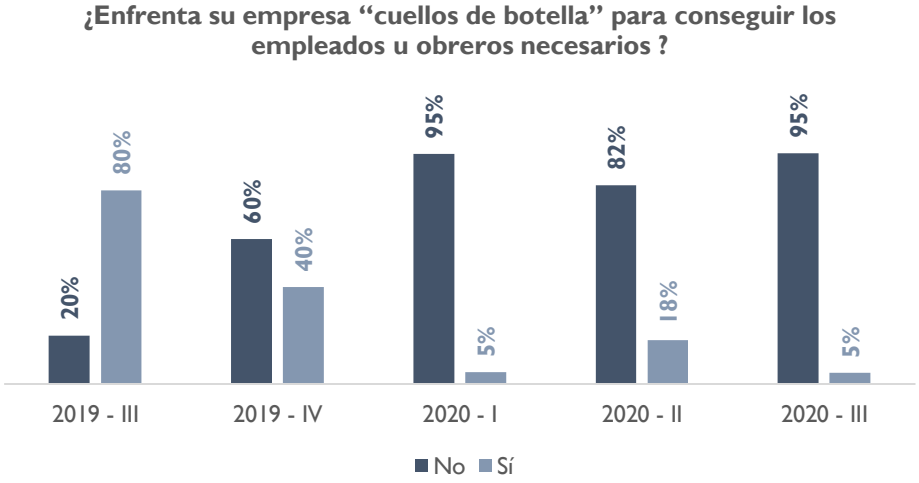
ENCUESTA ECONÓMICA CAMPETROL

El desempeño de las empresas muestra una ligera mejora con respecto al trimestre anterior









Fuente: Campetrol

Campetrol presenta los resultados de la encuesta trimestral de perspectivas económicas del sector de bienes y servicios petroleros.

Los resultados de esta encuesta permitirán analizar la percepción de las compañías frente a su desempeño interno, al del sector petrolero y de la economía nacional.

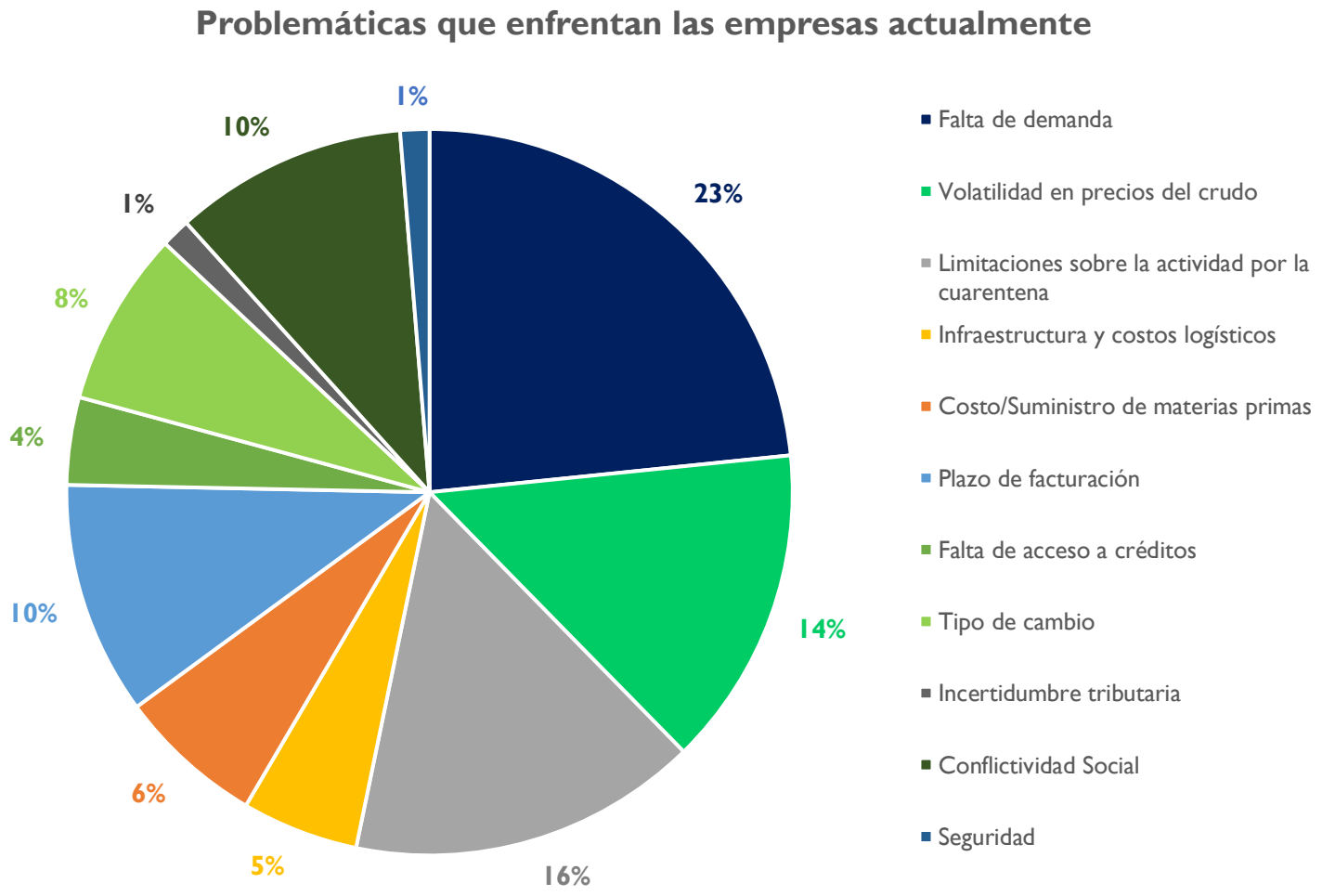
Teniendo en cuenta este criterio, la presente encuesta captura un 65% de representatividad del total de empresas afiliadas a Campetrol.

Percepción Económica:

- La percepción de nuestras empresas afiliadas para el tercer trimestre continúa siendo negativa frente a 2019, sin embargo, es importante resaltar que ha habido una mejora en el desempeño de las empresas que está relacionado con la gradual apertura y la aplicación de los protocolos de bioseguridad.

ENCUESTA ECONÓMICA CAMPETROL

La falta de demanda continúa siendo la principal problemática que enfrentan las empresas



- Los resultados del tercer trimestre de 2020 reflejan el comienzo de una nueva dinámica económica, resultado del inicio de la reactivación de la industria.

- Si bien, con respecto al segundo trimestre se ha observado una mejora de las condiciones del mercado, la falta de demanda sigue siendo la principal problemática que enfrentan las empresas en la actualidad. En efecto, esta pasó de un 23,7% de los votos en el segundo trimestre de 2020 a un 23,4% en el segundo trimestre, lo cual muestra unos primeros indicios de recuperación en las actividades.

- En segundo lugar de importancia resaltan la volatilidad en los precios del crudo con un 14,3%, frente al 14,4% del segundo trimestre del año.

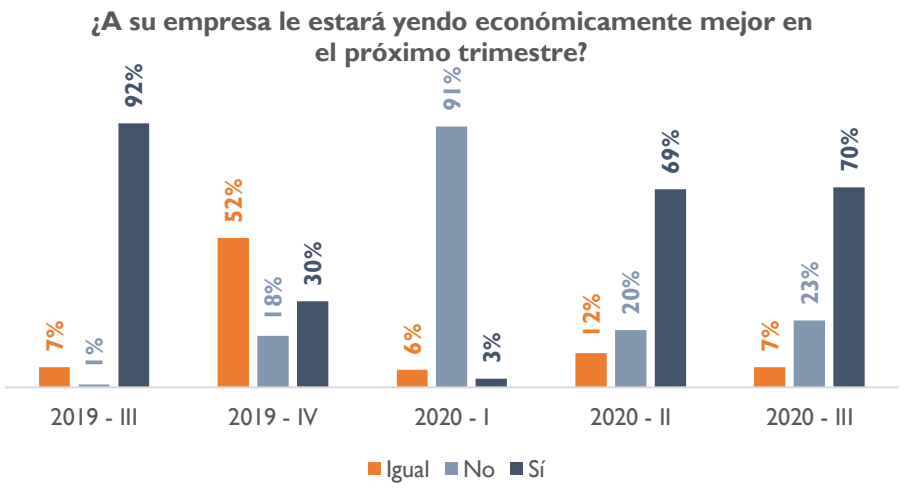
- Por su parte, las limitaciones sobre la actividad por la cuarentena, la cual en el segundo trimestre se ubicaba en el segundo lugar de votación con un 23%, cayó hasta el tercer lugar en el Q3 de 2020, con 15,6%.

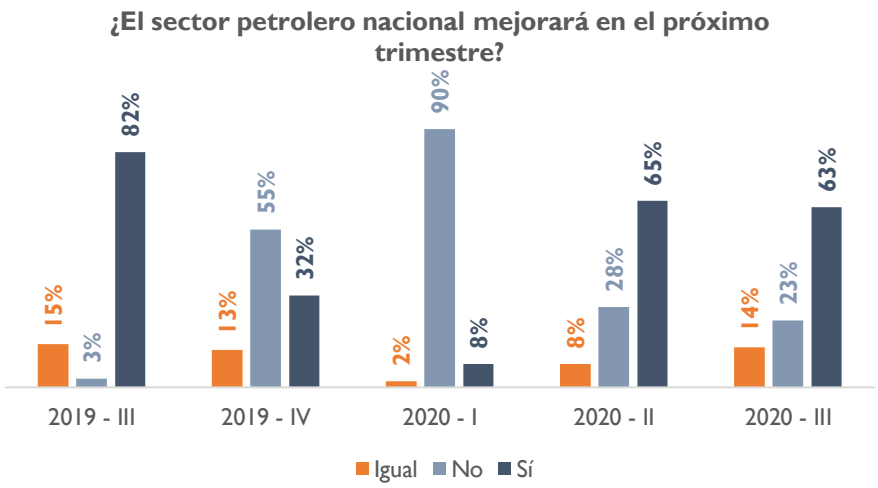
- Finalmente, con la relativa estabilidad de los precios, por encima de los 40 USD/BL y los inicios de la reapertura económica, las preocupaciones de las compañías se enfocaron en las otras problemáticas que afectan sus operaciones, tales como la conflictividad social que tiene un 10% de los votos.

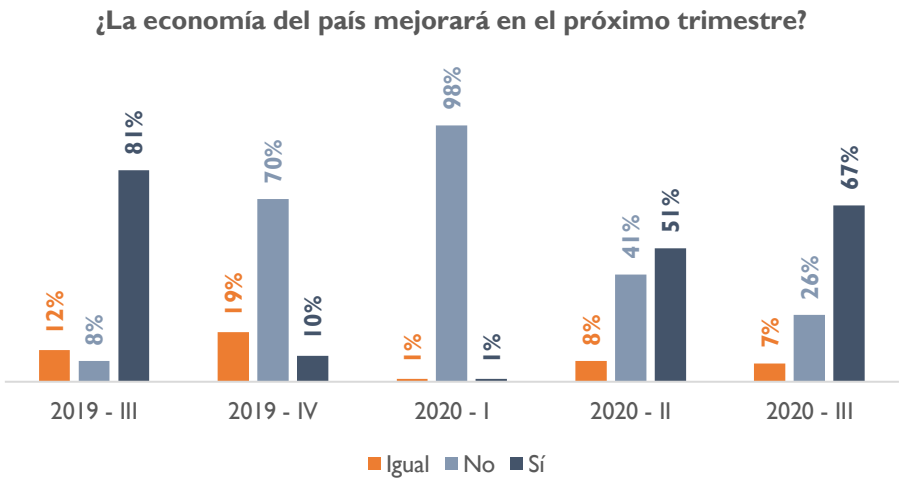
Fuente: Campetrol

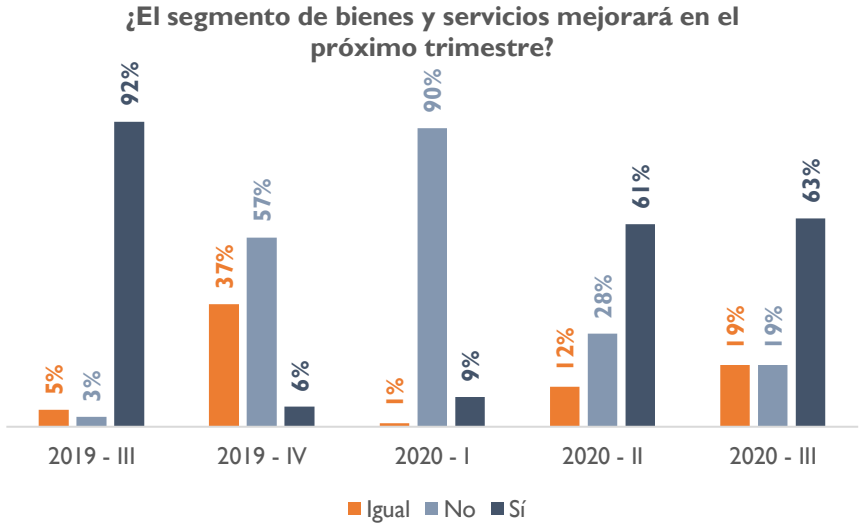
ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

Las empresas son optimistas respecto a las condiciones económicas del Q4 de 2020 (primera parte)







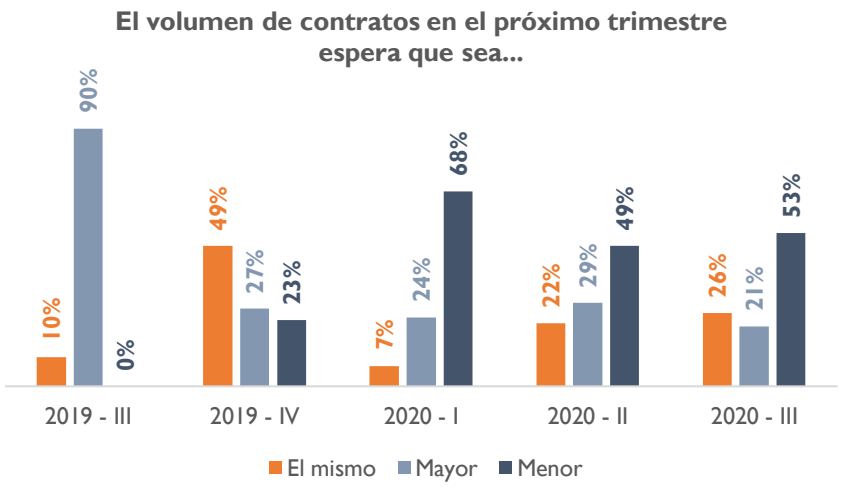


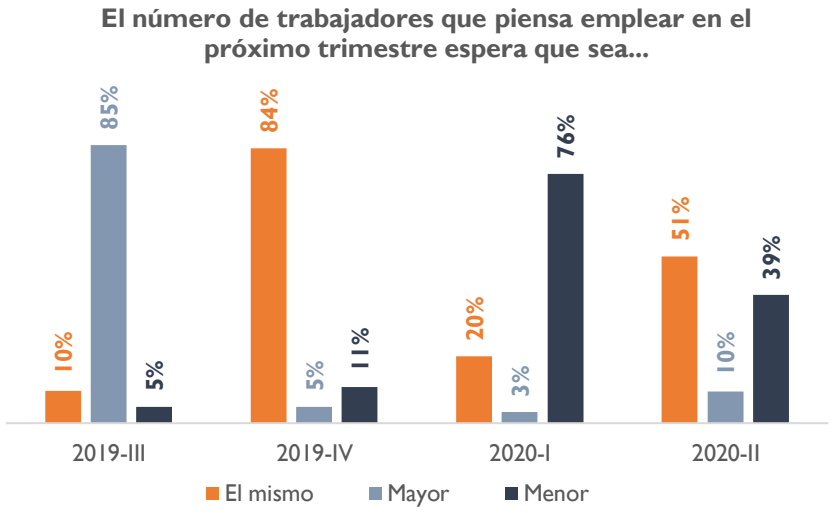
- A raíz de la reactivación económica por la que pasa el país en la actualidad, las compañías mantienen unas perspectivas positivas para el último trimestre de 2020.
- En efecto, un 70% de las afiliadas esperan que en el cuarto trimestre les vaya mejor económicamente, en contraste con el 69% del trimestre anterior.
- Así mismo, un 67% de las afiliadas esperan que en el cuarto trimestre la economía nacional mejore, en contraste con el 51% del trimestre anterior.
- Por su parte, un 63% de las afiliadas esperan que en el cuarto trimestre el sector petrolero nacional mejore, en contraste con el 65% del trimestre anterior.
- Finalmente, un 63% de las afiliadas esperan que en el último trimestre el segmento de B&S mejore, en contraste con el 61% del trimestre anterior.

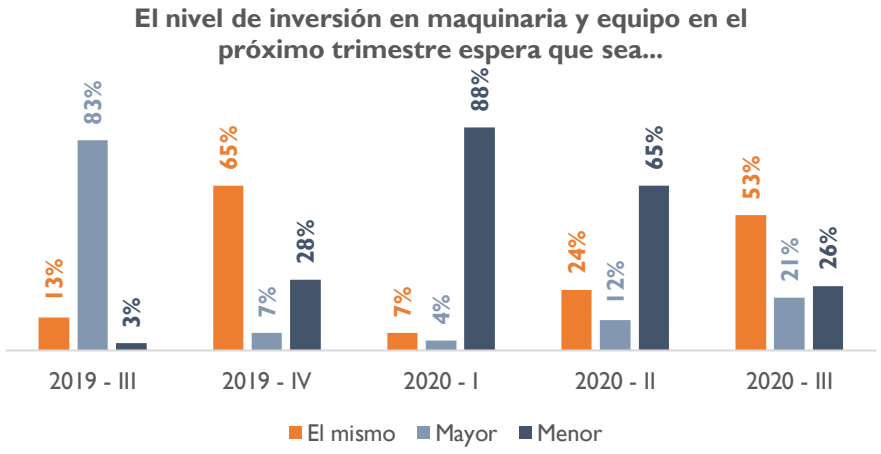
Fuente: Campetrol

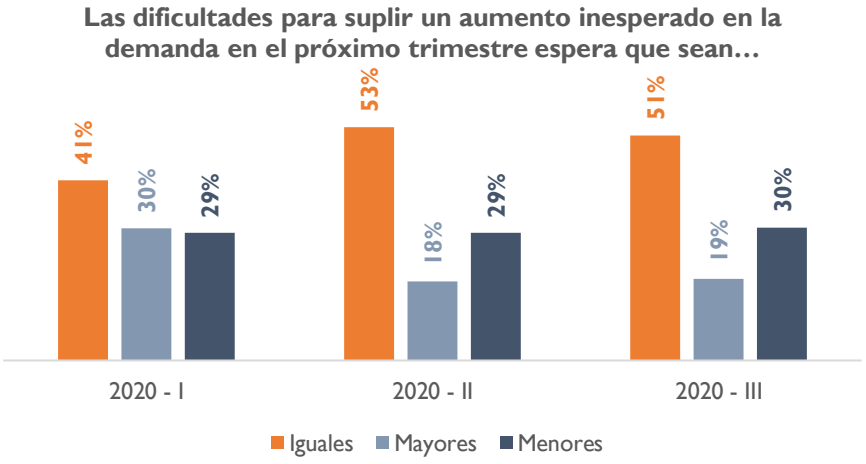
ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

Las empresas son optimistas respecto a las condiciones económicas del Q4 de 2020 (segunda parte)







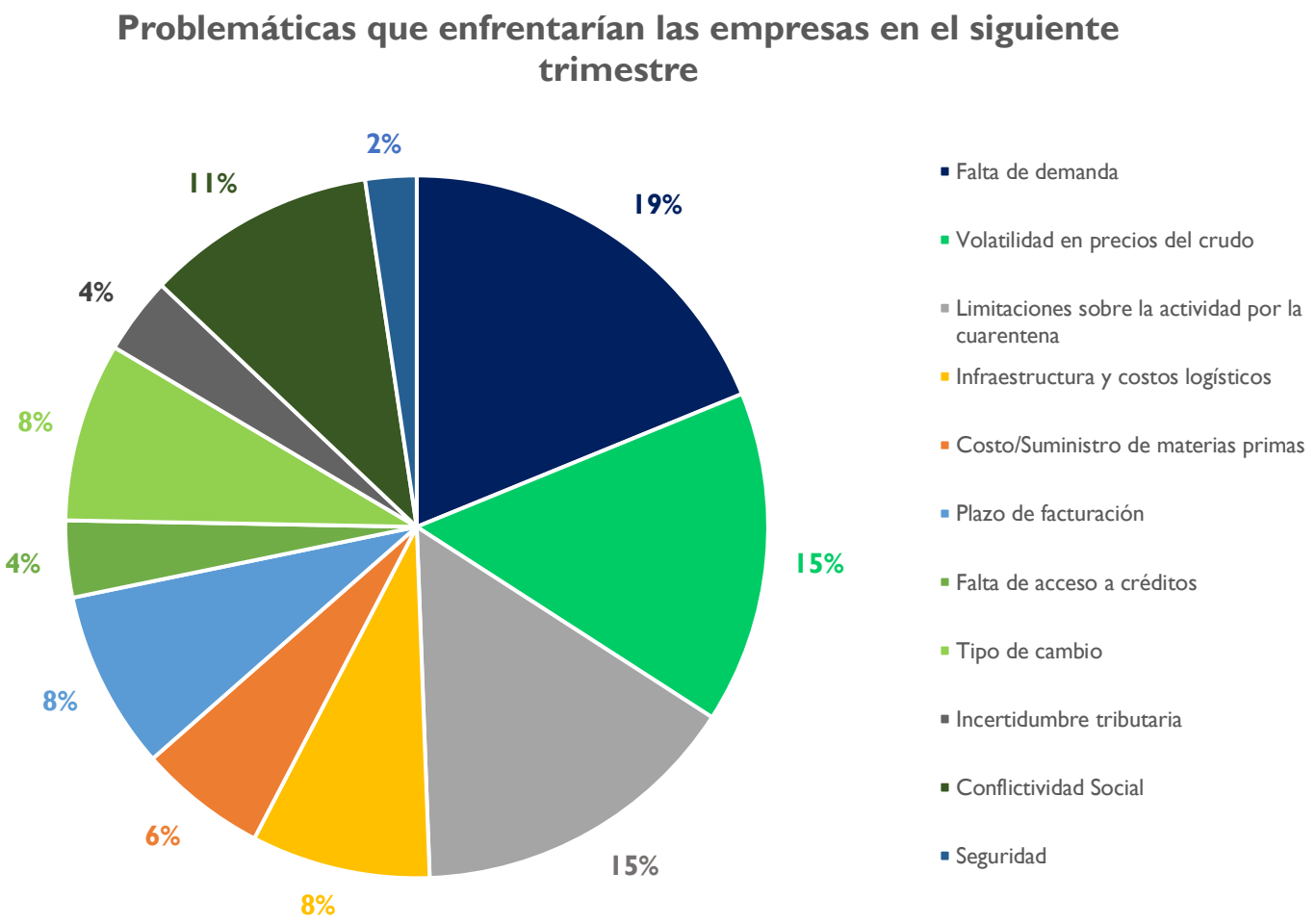


- El nuevo paradigma del sector y de la economía colombiana permite que las empresas tengan unas perspectivas menos negativas e incluso positivas con respecto al cierre de 2020.
- En efecto, un 58% de las afiliadas esperan que en el cuarto trimestre el nivel de inversión disminuya, en contraste con el 65% del trimestre anterior, reflejando así una mejora de las expectativas.
- Por su parte, un 10% de las afiliadas esperan que en el cuarto trimestre la cantidad de empleados de planta aumente, en contraste con el 3% del trimestre anterior.
- Ahora bien, un 53% de las afiliadas esperan que en el cuarto trimestre el volumen de contratos disminuya, en contraste con el 49% del trimestre anterior.
- Finalmente, un 30% de las afiliadas esperan menores dificultades para atender un aumento inesperado en la demanda, en contraste con el 29% del trimestre anterior.

Fuente: Campetrol

ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

Las empresas son optimistas respecto a las condiciones económicas del Q4 de 2020 (tercera parte)



- Con respecto a las problemáticas que las compañías esperan enfrentar en el próximo trimestre, se observa un reordenamiento de las prioridades futuras, debido al cambio en las condiciones y expectativas del mercado.

- La principal problemática que esperan las empresas en el próximo trimestre es la falta de demanda con un 19%, en contraste con el 18% del segundo trimestre del año, que la ubicó como segunda en importancia.

- Ahora bien, la volatilidad en los precios del crudo y las limitaciones sobre la actividad por la cuarentena, con un 15,3% de los votos cada una, se ubicaron en segundo lugar, luego de que en el segundo trimestre del año estuvieran en cuarto y primer lugar en importancia con un 12,6 y un 21%, respectivamente.

- Ejemplo de la normalización en el orden de prioridades de las compañías a futuro, es que para el Q2 de 2020 la falta de acceso a créditos tuvo un 4,2% de importancia, mientras que en el Q3 de 2020 tuvo un 10,6% y se ubicó como la tercera problemática más importante.

- Finalmente, la conflictividad social, la cual en el segundo trimestre se ubicaba en el tercer lugar de votación con un 14%, cayó hasta el cuarto lugar en el Q3 de 2020, con 11%.

Fuente: Campetrol

CONCLUSIONES

01

Respecto al segundo trimestre el desempeño de las compañías afiliadas ha experimentado una ligera mejora. Lo anterior, se refleja en la disminución de los cuellos de botella para conseguir empleados, sin embargo el volumen de contratos continúa siendo menor a lo evidenciado en el tercer trimestre de 2019.

02

Con relación a las perspectivas para el próximo trimestre, se puede afirmar que las compañías se muestran optimistas en cuanto al desempeño de la economía colombiana y el sector O&G. En ese sentido, se espera que la contratación de mano de obra incremente para el siguiente trimestre, al igual que el nivel de inversión, como resultado de las mejores condiciones de precios y la gradual reapertura.

03

Ante esta nueva perspectiva, las prioridades de nuestros afiliados han cambiado. En la actualidad, la volatilidad de precios ha dejado de ser un factor determinante, puesto que ha logrado ubicarse y mantenerse por encima de los 40 USD/BL. En cambio, la principal preocupación de las compañías es enfrentarse a una falta de demanda en los próximos meses.

04

La situación actual es muy compleja, y ha generado un cambio en nuestro paradigma operativo. Buscar eficiencias continuará siendo una actividad predominante en nuestro sector de ahora en adelante. De esta manera, es necesario que las empresas de bienes y servicios continúen trabajando de la mano con toda la cadena de valor de O&G, y actuando unidos como gremio con el fin de que se siga impulsando la industria como motor de la reactivación de la economía y del desarrollo regional.

PAUTA EN
NUESTROS DOCUMENTOS

PARA PAUTAS Y MAYOR INFORMACIÓN

Catalina Soto – Coordinadora de Comunicaciones
comunicaciones@campetrol.org | (+571) 6170188 ext 105 | 3112360284

CAMPETROL

Petróleo • Gas • Energía

Síguenos en redes sociales y entérate al instante de las noticias más importantes del sector

@campetrolco

@campetrol

@campetrol

CampetrolColombia

www.campetrol.org