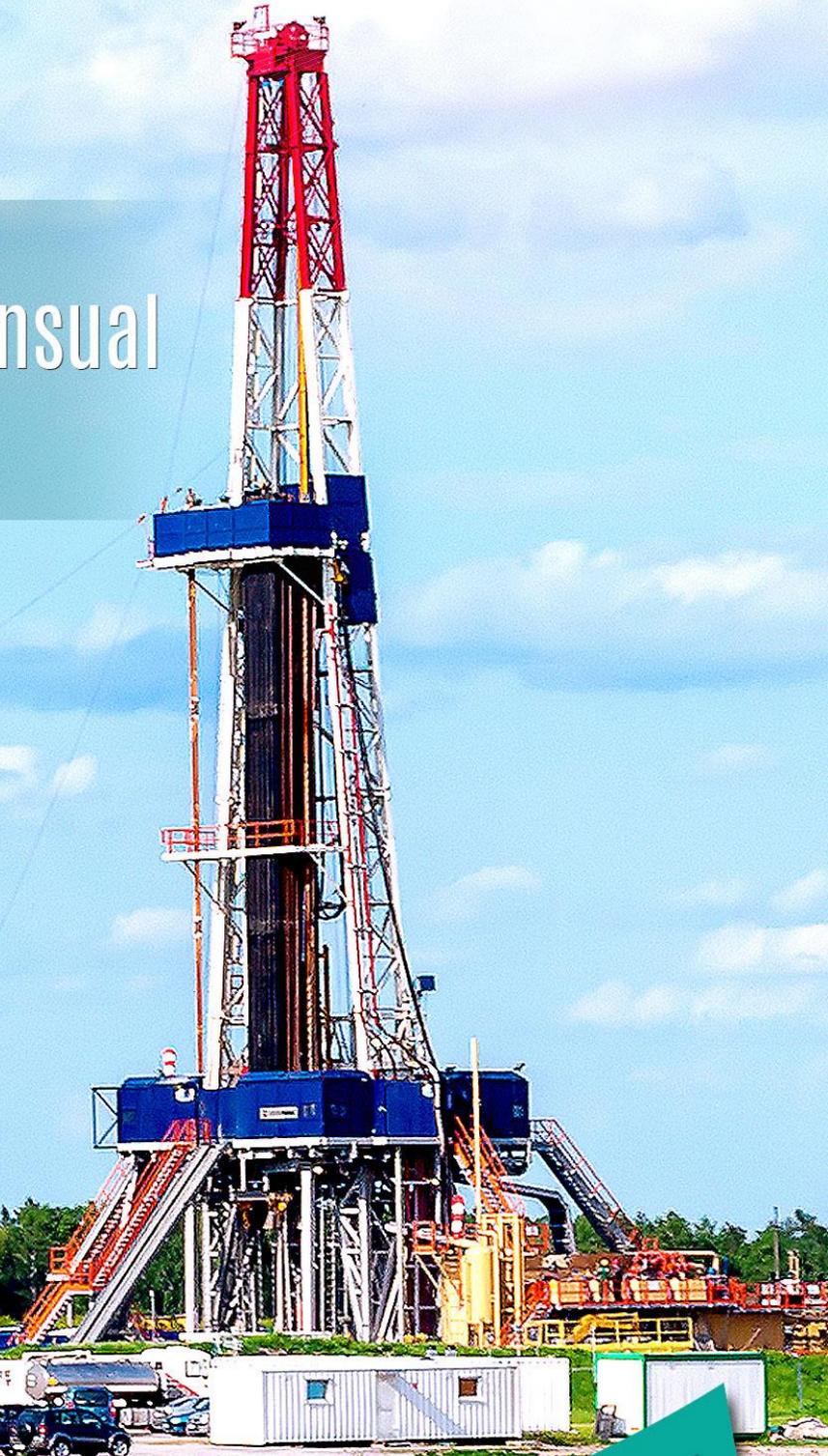




CAMPETROL

# » Informe Mensual de Taladros



Abril 2019

# Informe Mensual de Taladros

## Campetrol

### Presidente Ejecutivo

Germán Espinosa H.

### Director Económico

Andrés Sánchez Quintero

### Analista Económico

Juan Gallego León

### Diseño y Diagramación

Oswaldo Lara Arcos

Carrera 14 No. 89 – 48  
Oficina 603, edificio Novanta  
PBX: 617 0188  
Bogotá, Colombia

**Abril 2019**

## »» CONTENIDO

### 1. Contexto Internacional

- Durante abril los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 63,8 y USD 71,2 respectivamente, lo que representa un incremento mensual de 9,8% en la referencia WTI y de 7,7% en la referencia Brent.
- En abril, el suministro global de petróleo se mantuvo inalterado en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 100,1 millones de barriles diarios.

### 2. Contexto Nacional

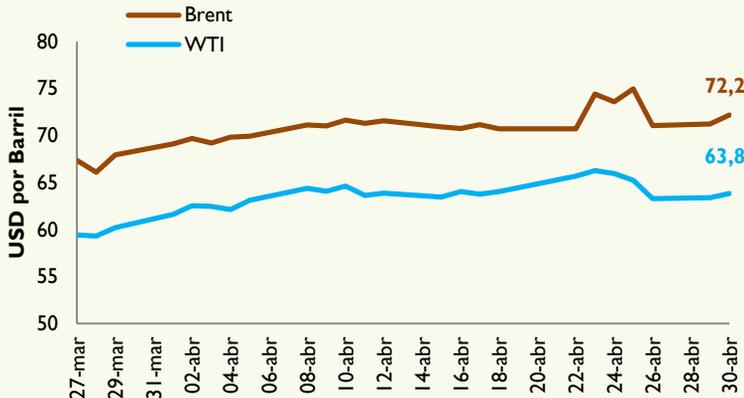
- Las exportaciones de petróleo y sus derivados experimentaron una recuperación, con una variación anual de 5,1%, luego de presentar una disminución anual en el trimestre móvil dic-feb. El sector petrolero sigue teniendo una alta participación, ya que en febrero representó un 38% del total de exportaciones.
- En marzo de 2019 la producción de crudo se ubicó en los 884.815 barriles diarios promedio, en contraste con los 892.530 barriles producidos en febrero, con una contracción mensual de 0,9% y una expansión mensual de 3,3%.

### 3. Informe de Taladros

- La actividad de taladros en Estados Unidos decreció por cuarto mes consecutivo, esta vez en 11 equipos para ubicarse en 1.012 en abril.
- En abril el número de taladros en operación experimentó un incremento de 2 equipos para ubicarse en 136 (61 de drilling). En cuanto a la variación anual, se observó un crecimiento de 9,7% en los taladros en operación.

## Precios y balance de mercado

**Gráfico 1: Cotizaciones BRENT y WTI**

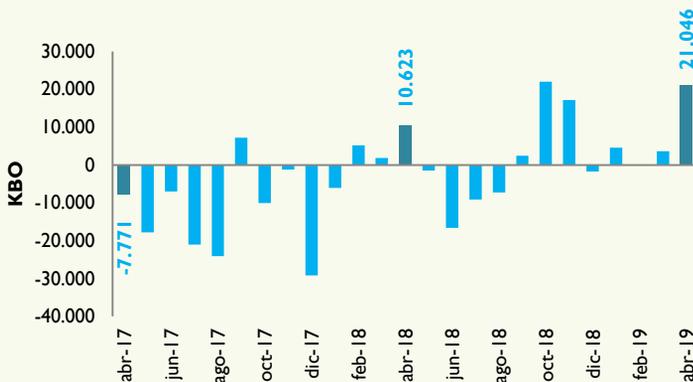


Fuente: EIA

Durante abril los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 63,8 y USD 71,2 respectivamente, lo que representa un incremento de 9,8% en la referencia WTI y de 7,7% en la referencia Brent, al compararlos con el promedio de marzo.

Este comportamiento ligeramente al alza se explica principalmente por las menores presiones de oferta en el mercado, principalmente a raíz del menor suministro de los países pertenecientes a la OPEP.

**Gráfico 2: Variación mensual inventarios\* de petróleo en EE.UU.**



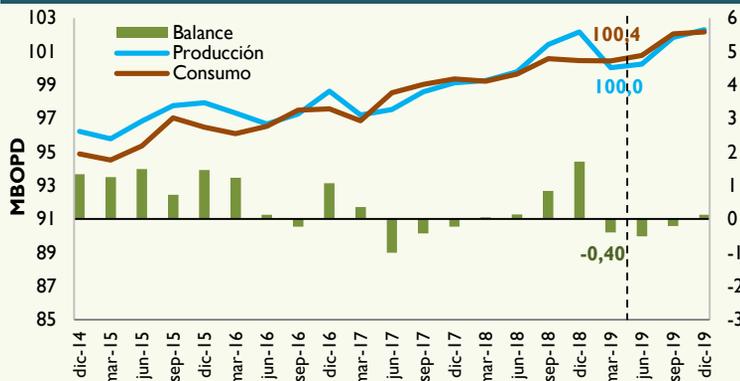
\* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica

Fuente: EIA

El stock de inventarios en EE.UU se ubicó en 470 millones de barriles a cierre de abril de 2019, superior en 21 millones al registro del mes pasado.

Cabe mencionar que el incremento en los inventarios para cierre de abril sorprendió a los agentes del mercado quienes esperaban se ubicara en 462 millones de barriles. Lo anterior generó presiones a la baja sobre los precios internacionales del crudo al cierre del mes.

**Gráfico 3: Balance Trimestral Consumo-Producción Global**



Previsión trimestral de Producción, Consumo y balance de ambas variables

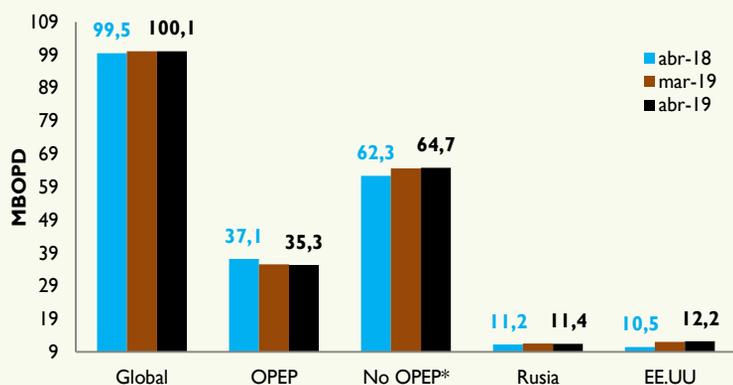
Fuente: EIA

La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el primer trimestre de 2018 el balance de suministros globales marcaría un exceso de demanda de 400 mil barriles diarios, en contraste con el exceso de oferta de 1,7 millones de barriles estimados en el último trimestre de 2018.

Se espera que para el segundo trimestre de 2019 se presente profunde la tendencia, con un exceso de demanda cercano a los 520 mil barriles. Lo anterior generaría presiones al alza sobre los precios internacionales del crudo.

## Oferta

**Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo**



\* No incluye Rusia ni EE.UU.  
Fuente: EIA

**Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional**



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

**Tabla 1: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)**

Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU
<b>abr-19</b>	<b>100,07</b>	<b>35,32</b>	<b>64,75</b>	<b>11,45</b>	<b>12,19</b>
may-19	99,96	34,69	65,27	11,46	12,42
jun-19	100,70	34,82	65,88	11,55	12,44
jul-19	101,97	35,56	66,41	11,59	12,47
ago-19	101,61	35,64	65,97	11,58	12,61
sep-19	101,94	35,53	66,41	11,56	12,65
oct-19	102,13	35,43	66,70	11,55	12,77

\* No incluye Rusia ni EE.UU.  
Fuente: EIA

En abril, el suministro global de petróleo se mantuvo inalterado en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 100,1 millones de barriles diarios.

Es importante resaltar que si bien la oferta global de crudo se mantuvo en el mismo nivel del mes pasado, el suministro de EE.UU. ha continuado en aumento, con un crecimiento mensual de 200 mil barriles diarios (1,5%) en abril.

La producción global de crudo experimentó un crecimiento anual de 0,6% en abril, inferior al registro del mes pasado (0,7%) y al del mismo mes del año 2018, periodo en el cual la producción creció 2,9% anual.

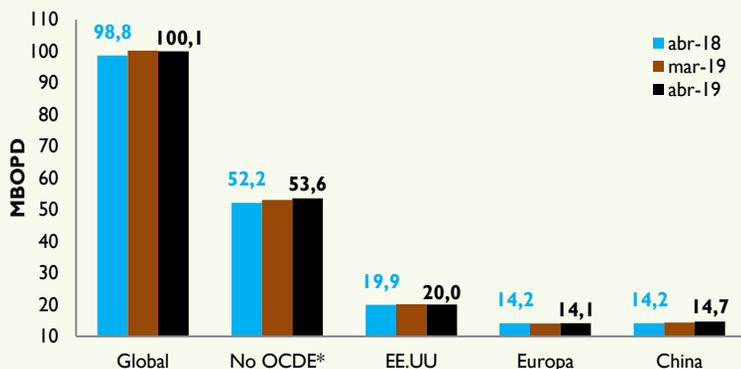
Con un incremento del 16,3% anual en el suministro, EE.UU. fue el productor que más aportó al crecimiento. Por el contrario, los países OPEP redujeron su oferta en un 4,9% anual.

Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los próximos seis meses de 2019 evidencian que el suministro global de petróleo crecería en cerca de 2,1 millones de barriles diarios, un incremento de 2,1%.

Lo anterior se explicaría por el aumento en el suministro de EE.UU., Rusia, de los Países OPEP y los Países No OPEP, los cuales ampliarían el suministro en 580 mil barriles (4,8%), 100 mil barriles (0,9%), 120 mil barriles (0,3%) y 1,95 millones de barriles (3%), respectivamente.

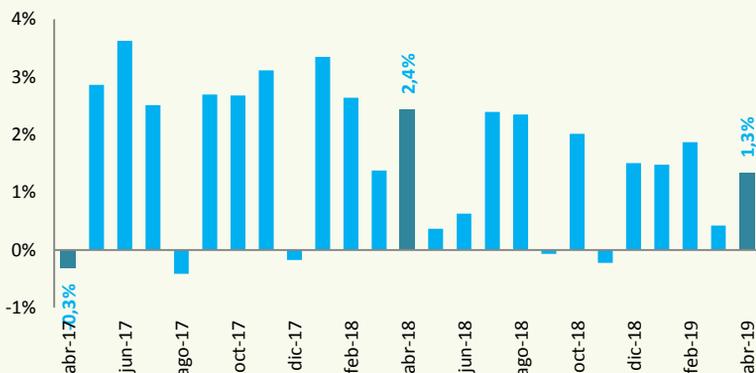
### Consumo

**Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo**



\* No incluye China  
Fuente: EIA

**Gráfico 7: Variación anual del consumo internacional**



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

**Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)**

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU.	Europa	China
abr-19	100,08	53,62	20,04	14,12	14,67
may-19	100,35	53,77	20,57	13,89	14,46
jun-19	101,87	54,30	20,94	14,41	14,30
jul-19	102,10	54,00	21,14	14,60	14,24
ago-19	101,85	53,54	21,30	14,42	13,80
sep-19	102,20	54,27	20,71	14,90	14,55
oct-19	101,13	53,24	20,87	14,66	13,70

\* No incluye China  
Fuente: EIA

El consumo global de petróleo presentó una ligera contracción en abril, al ubicarse en 100,1 millones de barriles diarios, cerca de 200 mil barriles menos a los demandados el mes pasado. En comparación con el mismo mes del año anterior, se evidencia un crecimiento de 1,3%

La disminución mensual se explicó principalmente por la contracción de 100 mil barriles en el consumo de EE.UU. Por otra parte, tanto los países no OCDE, Europa y China, percibieron aumentos en su consumo.

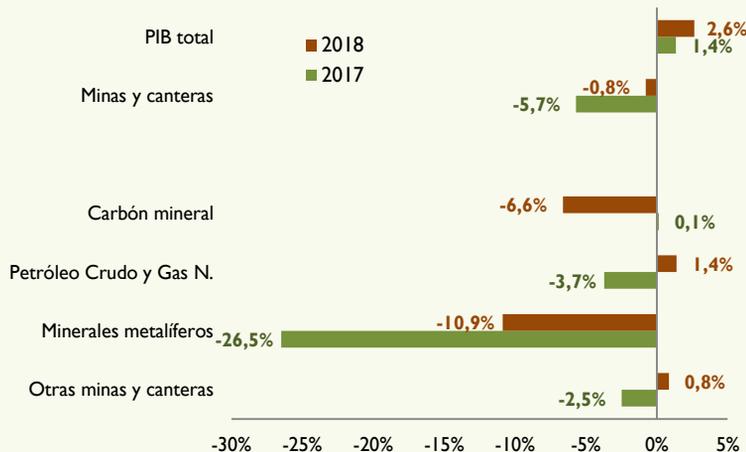
El consumo global registró un crecimiento de 1,3% anual en abril, superior al crecimiento de marzo de 0,4% e inferior al de abril de 2018, mes en el cual se registró una variación anual de 2,4%.

El crecimiento anual de este mes se presentó debido a que los principales países tuvieron comportamientos positivos en su consumo de crudo. Efectivamente, los Países No OCDE (2,1%) y China (3,4%), presentaron incrementos en su demanda internacional.

De acuerdo con la EIA, el consumo se ubicará en 101,13 millones de barriles diarios para octubre de 2019, una expansión de 1,1% (1,06 millones de barriles). Esta expansión vendría liderada por EE.UU. Y Europa, los cuales incrementarían su consumo en 830 mil barriles (4,2%) y 540 mil barriles (3,8%), respectivamente.

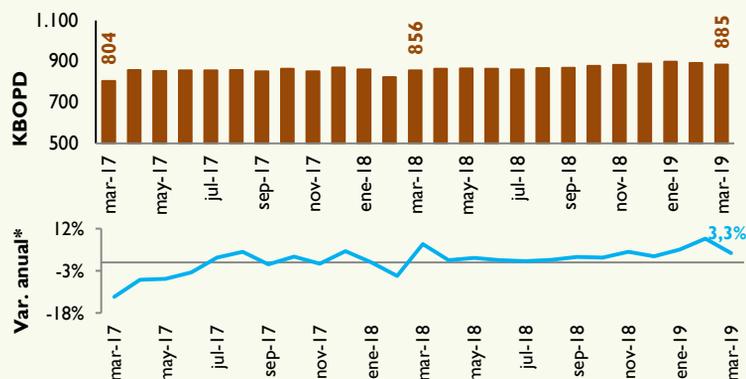
## Actividad Productiva

**Gráfico 8: Crecimiento real anual del PIB de minas y canteras**



Fuente: DANE

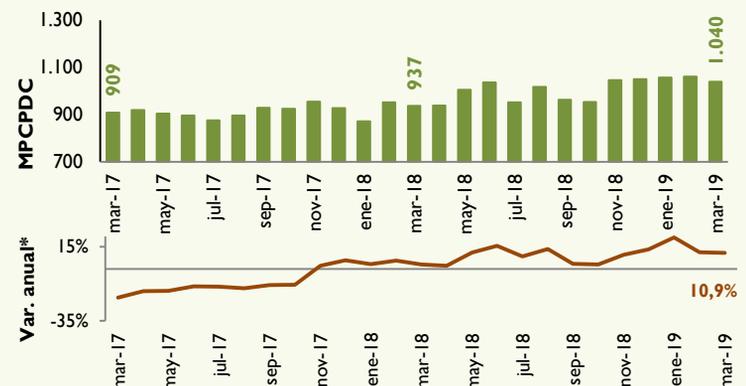
**Gráfico 9: Producción y variación anual de petróleo**



\* Variación frente al mismo mes del año anterior

Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

**Gráfico 10: Producción y variación anual de gas**



\* Variación frente al mismo mes del año anterior

Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En 2018 la actividad del sector de minas y canteras presentó un comportamiento ligeramente negativo con una variación anual de -0,8%, con lo cual se consolidan cinco años consecutivos de variaciones anuales negativas. Lo anterior se explicó principalmente por la contracción anual de la extracción de minerales metalíferos (-10,9%) y de carbón mineral (-6,6%). Por su parte, la extracción de petróleo crudo y gas natural experimentó un crecimiento de 1,4%, lo que representa la primera expansión anual desde el 2013 (8,5%).

Es importante resaltar que, para el consolidado de 2018, el sector petrolero como extracción de petróleo crudo y gas natural representó el 3,4% del PIB total.

En marzo de 2019 la producción de crudo se ubicó en los 884.815 barriles diarios promedio, en contraste con los 892.530 barriles producidos en febrero, lo que significa una contracción mensual de 0,9%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción incrementó 3,3%.

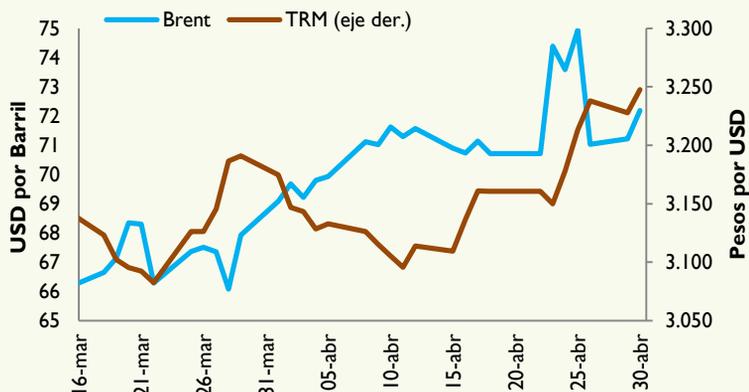
Cabe mencionar que, en lo corrido del año la producción promedio se ubica en 892 mil barriles diarios, muy superior al promedio de 2018 de 846 mil barriles diarios, para los mismos meses.

En marzo, la producción de gas se ubicó en 1.040 MPCPDC, inferior a los 1.061 millones producidos en febrero. Lo anterior representa una contracción mensual de 2%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción incrementó 10,9%.

Cabe mencionar que, en lo corrido del año la producción promedio se ubica en 1.052 MPCPDC, muy superior al promedio de 2018 de 920 MPCPDC, para los mismos meses.

## Sector Externo

**Gráfico 11: Tasa Representativa del Mercado TRM y Brent**



Fuente: Banco de La República, EIA

Durante abril se evidenció una alta volatilidad en el comportamiento de la TRM, con una tendencia general al alza. Lo anterior, debido a que se ha mantenido la incertidumbre de los mercados internacionales, con una mayor aversión al riesgo. Con esto, se ha perdido la correlación en la tendencia del tipo de cambio y la cotización Brent.

Para abril, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.155, lo que representa una depreciación de 0,87% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de marzo.

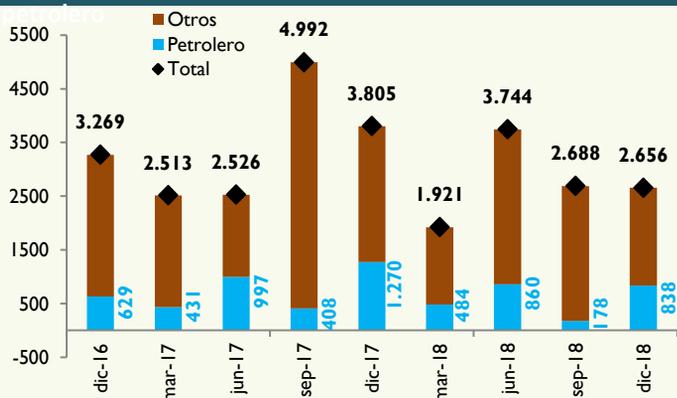
**Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones\***



\* Variación frente al mismo periodo del año anterior, promedio móvil 3 meses  
Fuente: DANE

Las exportaciones totales presentaron una contracción anual de 1% durante el trimestre móvil ene-mar, explicada por la caída de 2,6% anual en las exportaciones tradicionales. Por el contrario, las exportaciones no tradicionales presentaron un incremento de 1,7% anual. Es importante resaltar que las exportaciones del petróleo y sus derivados experimentaron una recuperación, con una variación anual de 5,1%, luego de presentar una disminución anual en el trimestre móvil dic-feb. Lo anterior cobra mayor significado al considerar que durante este periodo, las exportaciones petroleras representaron un 38% del total de exportaciones.

**Gráfico 13: Inversión extranjera directa (IED) al sector**

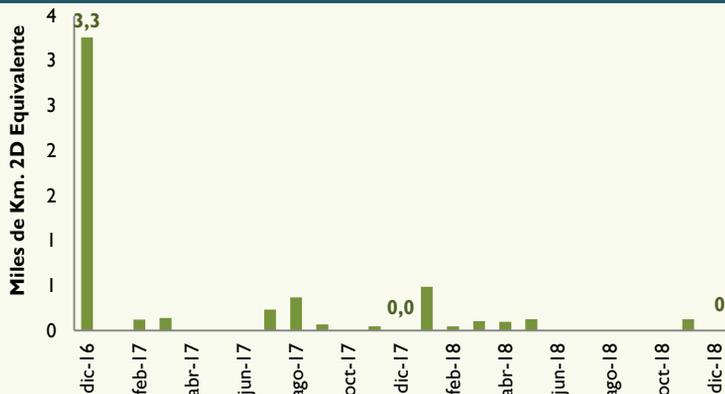


Fuente: Banco de la República

Para el último trimestre de 2018, se registraron flujos de IED por un total de USD 2.656 millones, lo que representa una disminución de 1,2% trimestral y 30,2% anual. Por su parte, para el sector de hidrocarburos el monto fue de USD 838 millones. Lo anterior evidencia un incremento de 370% trimestral y una caída de 34,1% anual. Con este registro la participación del sector promedio durante 2018 fue de 21,5%, en contraste con la participación en 2017 de 24,5% dentro del total de IED.

## Sectorial

**Gráfico 14: Adquisición sísmica**

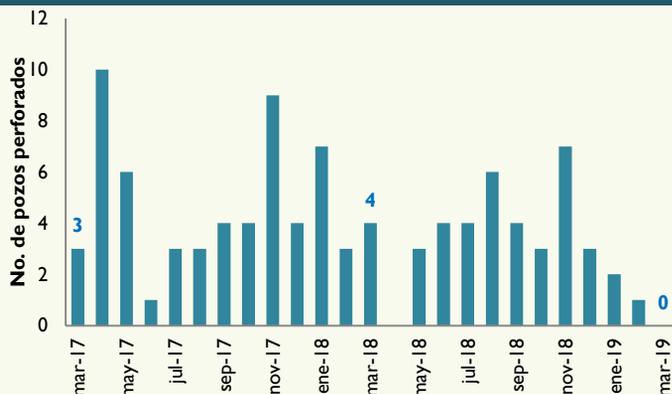


Fuente: ANH

Las estadísticas de sísmica muestran un débil desempeño durante 2018, ubicándose ligeramente por encima del acumulado evidenciado en 2017, año que se posiciona como el peor en esta materia en los 17 que registra Campetrol.

En efecto, en el acumulado de sísmica hasta diciembre de 2018 se registra un total de 986 km 2D equivalente, en contraste con los 974 km 2D equivalentes totales conseguidos en 2017.

**Gráfico 15: Pozos exploratorios**

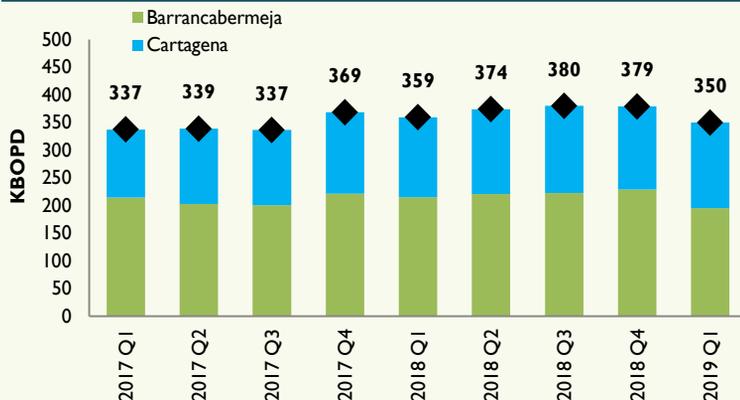


Fuente: ANH

El 2019 inició con bajos niveles de perforación de pozos exploratorios. En efecto, durante los tres primeros meses del año, solo se ha realizado la perforación de tres pozos, dos en enero y uno en febrero.

El acumulado del año genera gran preocupación dado que aún no se observan señales de reactivación de la actividad exploratoria en Colombia, en especial al contrastar con el registro de 10 pozos exploratorios perforados en el primer trimestre de 2018.

**Gráfico 16: Cargue de crudo a las refinerías**



Fuente: Ecopetrol

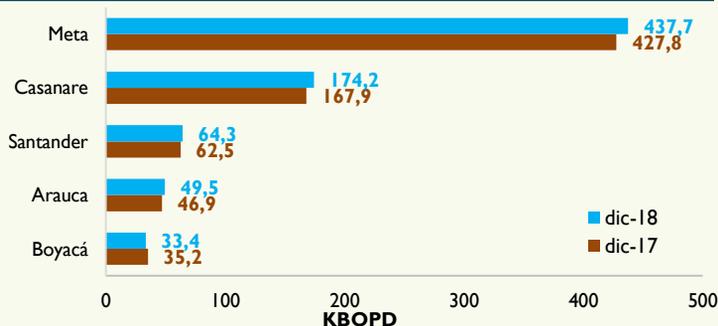
Durante el primer trimestre de 2019 se cargaron 350 KBOPD a las refinerías, una reducción de 7,7% trimestral y de 2,6% anual.

Del total de crudo, 195 KBOPD fueron cargados a la refinería de Barrancabermeja, correspondiente al 56% y 154 KBOPD a la refinería de Cartagena, correspondiente al 44%.

## Contexto Nacional

### Regional

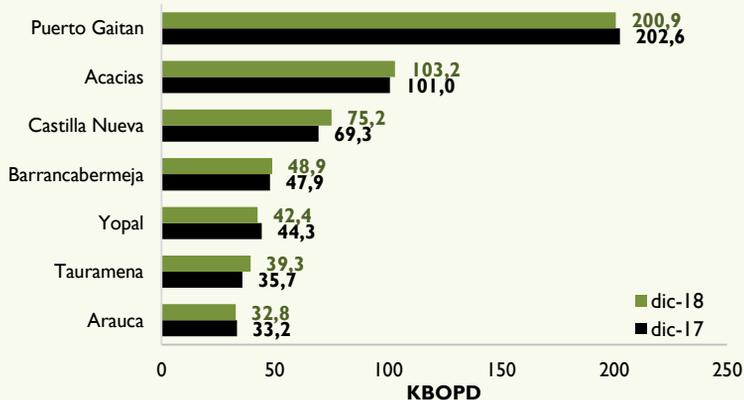
**Gráfico 17: Producción de petróleo cinco principales departamentos**



Fuente: ANH.

A diciembre de 2018, los cinco principales departamentos productores aportaron el 85,3% del total de la producción. Meta continua siendo el principal departamento productor, con una participación de 49,2%, cabe resaltar que este departamento presentó un incremento de 2,3% en la producción, al compararlo con diciembre de 2017. Por su parte, Casanare, con una participación de 19,6%, evidenció un crecimiento anual de 3,7% en su producción.

**Gráfico 18: Producción de petróleo siete principales municipios**

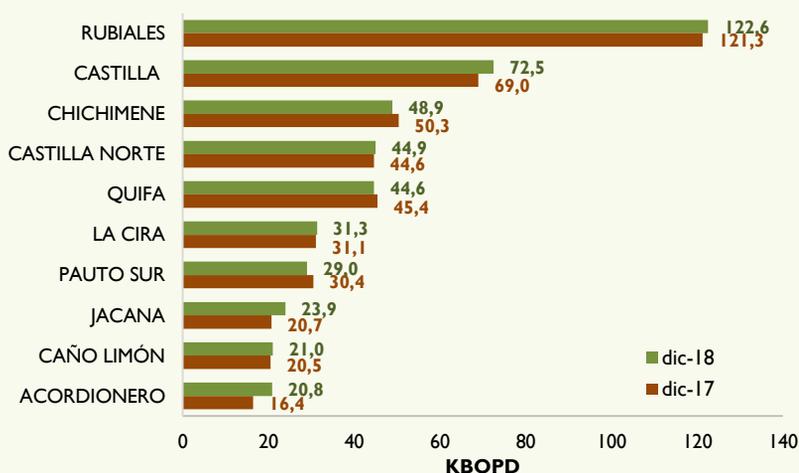


Fuente: ANH.

A escala municipal, los siete principales municipios productores contribuyeron con el 61% de la totalidad del petróleo producido y fiscalizado para diciembre de 2018.

El municipio con la mayor producción continúa siendo Puerto Gaitán, con una participación de 22,6%. Es importante mencionar que, este municipio presentó una variación anual negativa de 0,9%.

**Gráfico 19: Producción de petróleo diez principales campos**



Fuente: ANH.

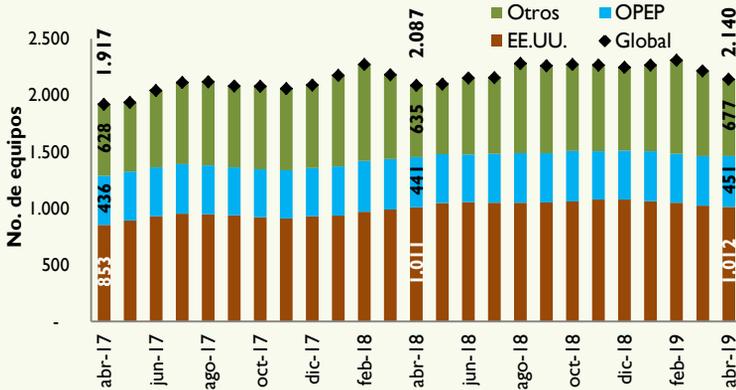
Los 10 campos de mayor producción representaron en diciembre de 2018 el 59,21% de la producción total del país.

El campo Rubiales continua con la mayor participación a nivel nacional (13,8%), el cual para diciembre de 2018 experimentó un crecimiento anual de 1,1% en su producción.

# Informe de Taladros

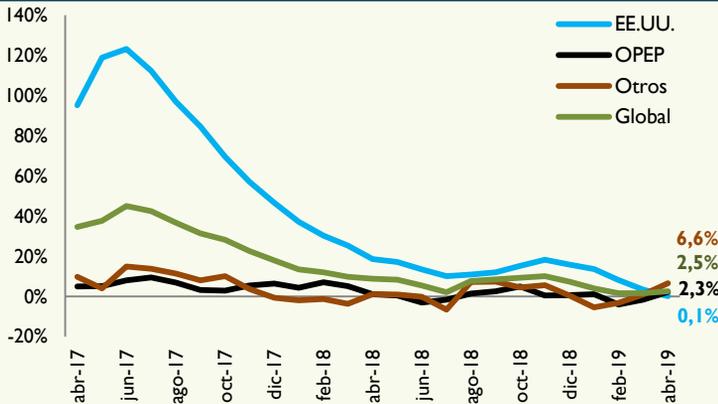
## Actividad internacional de Taladros

**Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional**



Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

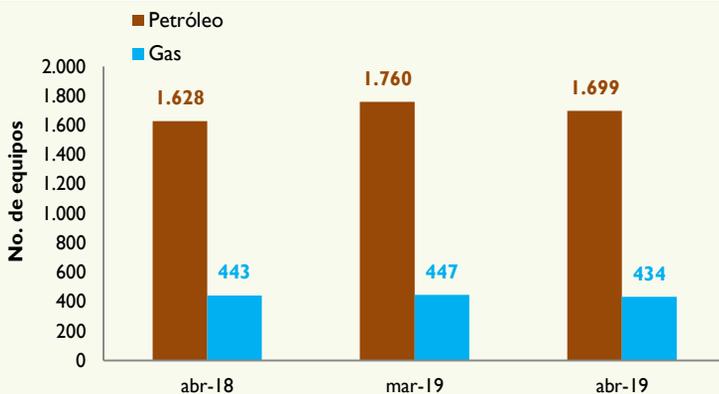
**Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling**



\* Variación frente al mismo mes del año anterior

Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

**Gráfico 22: Número de taladros global por recurso desarrollado**



\* La cifra incluye taladros onshore y offshore. No incluye taladros "misc"

Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros de *drilling* que se reportaron activos en todo el mundo cayeron hasta los 2.140 equipos en abril de 2019, una desactivación de 73 equipos (-3,3%) frente al mes anterior. Con este registro se mantiene la tendencia a la baja iniciada el mes anterior.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos decreció por cuarto mes consecutivo, esta vez en 11 equipos para ubicarse en 1.012 en abril.

Para abril, el número de taladros operando a nivel global alcanzó un crecimiento anual de 2,5%. En EE.UU. se observa una variación equivalente al 0,1% anual, de acuerdo con el *Rig Count* de Baker Hughes GE.

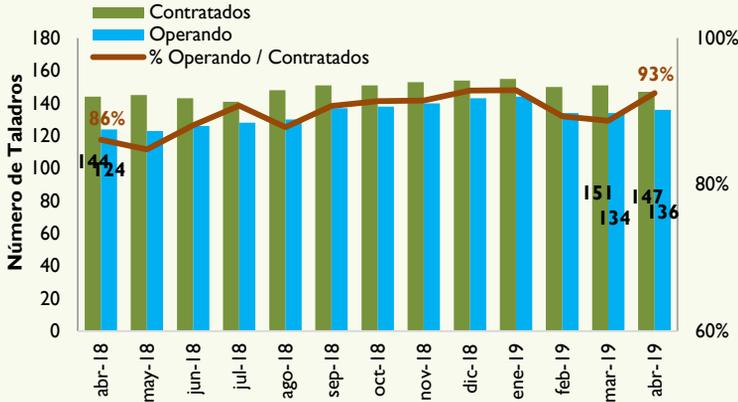
Vale la pena destacar que si bien los taladros *drilling* que se encuentran operando en EE.UU. siguen registrando crecimientos anuales, es notoria la actual estabilización a un ritmo más bajo de crecimiento, lo anterior debido a que ya se está alcanzando el nivel de capacidad instalada en el país norteamericano y por el efecto base, es complicado mantener altos niveles de crecimiento anual.

Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1.699 en abril de 2019. Aquellos utilizados para gas registraron 434 equipos.

Para este mes se registró un crecimiento anual de 4,4% en los taladros destinados para petróleo y una reducción de 2% en lo correspondiente a gas.

## Actividad nacional de Taladros

**Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia**

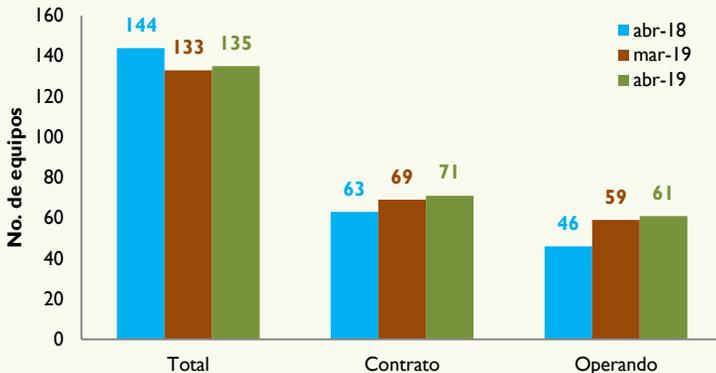


Fuente: Campetrol

En abril el número de taladros en operación experimentó un incremento de 2 equipos para ubicarse en 136 (61 de drilling). En cuanto a la variación anual, se observó un crecimiento de 9,7% en los taladros en operación.

Esperamos que el siguiente mes continúe y se consolide esta nueva etapa de reactivación en los equipos, la cual se mantendría en lo que resta de 2019.

**Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling**

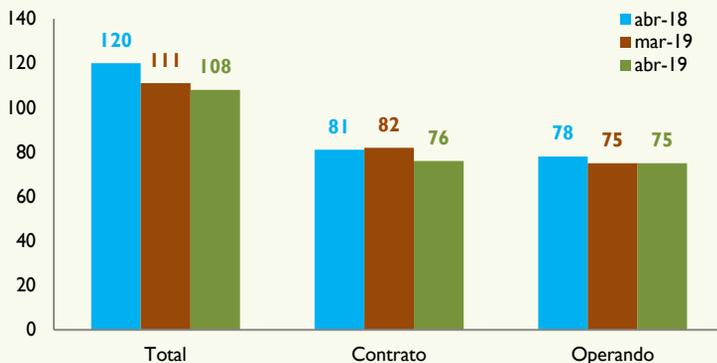


Fuente: Campetrol

En cuanto a la función de los taladros, de los 242 equipos en existencia consolidados para abril de 2019, 135 se destinaron a labores de *drilling*, de los cuales 71 se reportaron como contratados y 61 en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 45%.

**Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover**



Fuente: Campetrol

Se reportaron 108 taladros destinados a funciones de *workover* en abril. De ellos, hay 76 equipos registrados como contratados, de los cuales 75 están en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros de *workover* en el primer mes de 2019 fue igual a 69%.