



CAMPETROL

ABRIL DE 2020

INFORME DE TALADROS

15 de mayo de 2020

www.campetrol.org



SOMOS CAMPETROL



PARA AFILIACIONES Y MAYOR INFORMACIÓN

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

CONOCE NUESTRAS PUBLICACIONES

MONITOR DE PRECIOS
Ed. #4 - Diciembre 2019

BALANCE OFERTA Y DEMANDA

OFERTA: 53.46 USD (vs. 48.74 USD en 2017) +10.9%
DEMANDA: 53.46 USD (vs. 48.74 USD en 2017) +10.9%

ALTA INCERTIDUMBRE POR EL CORONAVIRUS

OFERTA

Debido a la importante caída en precios la semana pasada, a pesar del menor generado por el coronavirus, la OPEP y sus aliados reaccionaron por tener el mercado el lunes 23 de febrero de 2020, con embargo, debido a la acelerada expansión del coronavirus, la OPEP y sus aliados, nuevamente decidieron realizar la ampliación en el reporte de su suministro.

INFORME DE TALADROS
ENERO DE 2020

Foto: Contrab Tercera Tubería

RADAR PETROLERO
Monitoreo permanente del sector
Marzo 3, 2020

INDICADORES

USD 52,6
Petrolero - Brent
Cierre 3 - mar

USD 47,5
Petrolero - WTI
Cierre 3 - mar

3,3%
PIB Total
Var. Anual
2019

2,4%
PIB Hidrocarburos
Var. Anual
2019

885,8 KBOPD
Producción de crudo
Colombiana
2019

Especial: El impacto del coronavirus sobre el precio del petróleo

- Con el Coronavirus, el mundo enfrenta una situación de salud pública cuyo impacto pasó de ser únicamente sobre el mercado bursátil a tener efectos sobre la economía real.
- Importantes organizaciones de energía como la AIE y la EIA han reducido sus pronósticos de crecimiento en demanda, en 364 KBOPD Y 378 KBOPD, respectivamente.
- Goldman Sachs redujo su pronóstico del precio Brent para 2020 de 63 USD/BL a 53 USD/BL.
- Esta situación podría generar impactos negativos reales en la economía colombiana.

Para suscribirse a RADAR PETROLERO, por favor envíe un correo electrónico a ALCONOMICO@CAMPETROL.ORG

Magazine
Ed. #4 - Diciembre 2019

LOS AFLIADOS OPINAN
Garrido Asociados Abogados
Masa Stork

INVITADO ESPECIAL
Luis Miguel Morelli
Presidente de la ANH

LOS AFLIADOS SON PROTAGONISTAS
Colson - Halliburton - Independence
Umaris - Massa Stork

EN ENTREVISTA
Insurcol - Colombia's Supply
Solucionar - Masa Stork

II CUMBRE DEL PETRÓLEO Y GAS
Conversación con las regiones
Aliados en la Agenda Académica - Coactal
+10 años Petrosesimic

Monitoreo legislativo y de entorno
JUEVES 27 DE FEBRERO DE 2020

Jurídico

RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS

El artículo 19 de la Ley 1712 de 2014, que modificó el Código de Procedimiento Penal, establece el deber de diligencia en la actividad judicial de las empresas.

Destacado

Resolución 0799 de 2020
Comisión Rectora del Sistema General de Regalías

Por medio de la cual se dicta y asigna disposiciones a la aprobación del Consejo de Administración del Sistema General de Regalías para el Bimestre 2020-2020.

Resolución 0345 de 2020
Ministerio del Trabajo

Por la cual se adopta la política pública de promoción, inspección, vigilancia y control (PIVIC) del trabajo. Concomitante con el Tercer Decreto 2020-2020.

Actualidad Legislativa

Proyecto de Ley N° 181 de 2019 Cámara

Por medio de la cual se adoptan normas de pago en dinero en efectivo en el ámbito de las entidades territoriales y se dictan otras disposiciones.

Proyecto de Ley N° 201 de 2019 Senado

La presente Ley tiene por objeto regular, generalizar y prorrogar el derecho a la manifestación, movilización y reunión social y pacífica, ordenar su trámite y definir las responsabilidades y obligaciones de las partes interesadas y de las autoridades.

Proyecto de Ley N° 278 de 2019 Senado

Por medio de la cual se modifica la Ley 99 de 1992 y se dictan otras disposiciones con relación al funcionamiento, gobierno, gobernanza y transparencia de las Corporaciones Autónomas Regionales.

Entorno

TALLER DE ENTORNO INVERSIÓN SOCIAL

El pasado martes 18 de febrero se llevó a cabo un taller de entorno con el apoyo del Departamento de Promoción Social, encargado de diseñar, coordinar e implementar las políticas públicas para la inversión social y ambiental de las regiones. En el evento participaron representantes de 15 compañías afiliadas quienes presentaron sus acciones, retos y los retos que enfrenta la compañía de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas.

Con esta especie tenemos la oportunidad y mejor las acciones lideradas por las compañías afiliadas para el entorno social y ambiental de las regiones. Es importante tener en cuenta que las compañías de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas deben tener en cuenta los retos que enfrenta la compañía de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas.

El Departamento de Promoción Social es para nosotros un aliado muy valioso quien a través de la participación de la industria ayuda al sector a identificar las necesidades y el potencial de las compañías y nos ayuda a generar un entorno social y ambiental que sea atractivo para las compañías que operan en el sector. Es importante tener en cuenta que las compañías de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas deben tener en cuenta los retos que enfrenta la compañía de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas.

Para Campetrol y el Departamento de Promoción Social, los retos de las compañías de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas son un desafío que nos ayuda a generar un entorno social y ambiental que sea atractivo para las compañías que operan en el sector. Es importante tener en cuenta que las compañías de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas deben tener en cuenta los retos que enfrenta la compañía de talento y servicios petroleros al momento de implementar estas políticas.

Compañía interesada en conocer más acerca de estos temas, envíe un correo electrónico a ALCONOMICO@CAMPETROL.ORG

DIMENSIÓN ENERGÉTICA
BALANCE PETROLERO - TRIMESTRAL

¡CONTÁCTANOS!

¿Quieres saber más sobre nuestros informes?

Juan Sebastián Gallego | aeconomico1@campetrol.org | (+571) 6170201 ext. 115
Catalina Soto | comunicaciones@campetrol.org | (+571) 6170188-6170204 ext. 105



Estudios Económicos



GERMÁN ESPINOSA
Presidente Ejecutivo
presidentecjecutivo@campetrol.org



ANDRÉS SÁNCHEZ
Director Económico y Administrativo
deconomico@campetrol.org



JUAN SEBASTIÁN GALLEGO
Analista Económico
aeconomico1@campetrol.org



LUISA FERNANDA TORRES
Analista Económica
aeconomico2@campetrol.org



FELIPE ROMERO
Analista Técnico
analistatecnico@campetrol.org

Encuentra todos nuestros informes ingresando a
www.campetrol.org

Informe de Taladros Campetrol. Mayo 2020

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

Foto portada: Cortesía Tenaris TuboCaribe

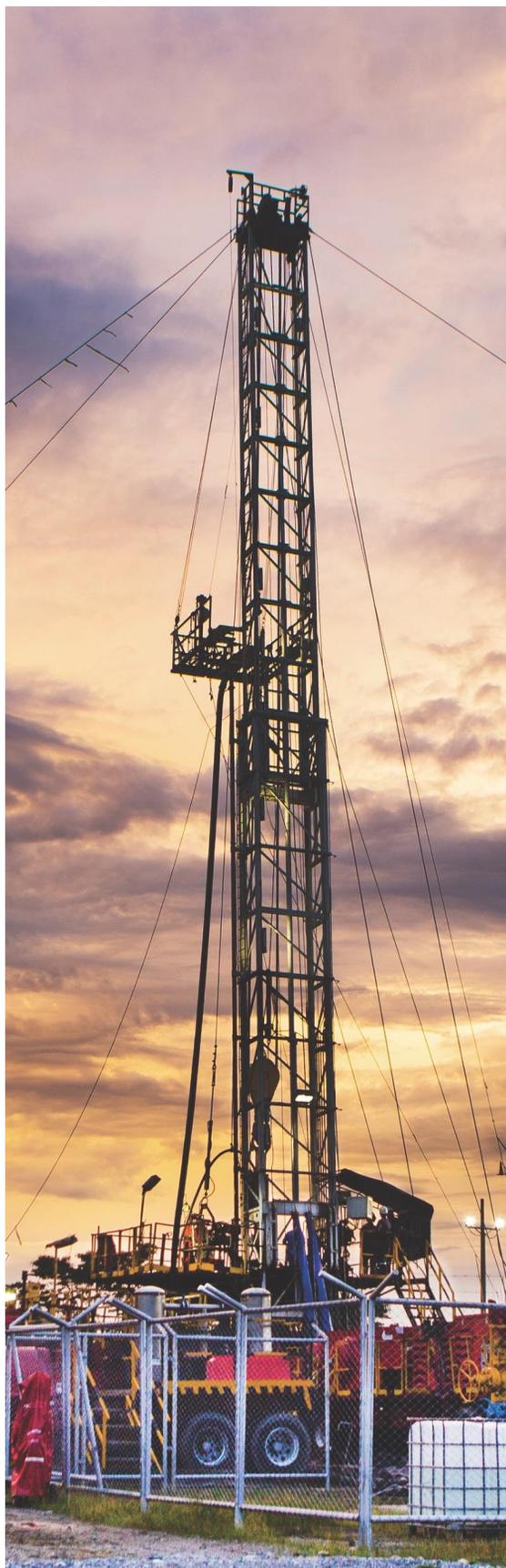
Foto página 4: Cortesía Independence

Foto página 16: Cortesía Masa Stork



CAMPETROL

Cámara Colombiana de Bienes
& Servicios Petroleros



CONTENIDO

PRINCIPALES INDICADORES

Página 6

CONTEXTO INTERNACIONAL

Página 8

- Durante abril los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 16,5 y USD 18,5 respectivamente, lo que representa una disminución mensual de 43,3% en la referencia WTI y 42,3% en el Brent.
- En abril de 2020, el consumo global de petróleo presentó una caída mensual de 12 millones de barriles diarios, al ubicarse en 76,3 millones.

CONTEXTO NACIONAL

Página 12

- En marzo de 2020 la producción de crudo se ubicó en los 857 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 878 mil barriles producidos en febrero, lo que significó una contracción mensual de 2,42%.
- Las exportaciones del petróleo y sus derivados presentaron una contracción anual de 24% en el primer trimestre del año, la más alta desde mediados de 2016.

ACTIVIDAD DE TALADROS

Página 17

- La actividad de taladros en Estados Unidos cayó en 206 equipos en abril, para ubicarse en 566 taladros.
- El número de taladros activos en Colombia en abril de 2020 se ubicó en los 42 equipos (**19 de drilling**).



CAMPETROL

Creciendo Juntos:
Gobierno, Industria
y Territorio.

¡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

(+571) 6170188-6170204 ext 103 | 3163623619

Lina Guevara - Analista Comercial comercial3@campetrol.org

(+571) 6170188-6170204 ext 116 | 3213436 775

PRINCIPALES INDICADORES

Contexto Internacional



18,4

USD/BL - Brent
(-42%) mensual
Promedio abril



99,15

**Millones BOPD
Oferta crudo**
Promedio abril

Taladros activos COLOMBIA



42

(-49) mensual
(-94) anual
Total
Abril

Contexto Nacional



857,1

KBOPD
(-3,13%) anual
Producción crudo
Marzo



-24%

**Variación anual
Exportaciones petróleo**
PM3 (ene – mar 2020)



19

(-16) mensual
(-42) anual
Drilling
Abril

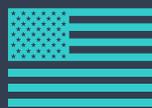
1 operando
1 movilización
17 en espera

Taladros Activos - Global



1.514

(-450) mensual
Taladros Mundial
Abril



566

(-206) mensual
Taladros EE.UU.
Abril



23

(-33) mensual
(-52) anual
Workover
Abril

¡NO TE QUEDES SIN TU DIRECTORIO CAMPETROL 2020!



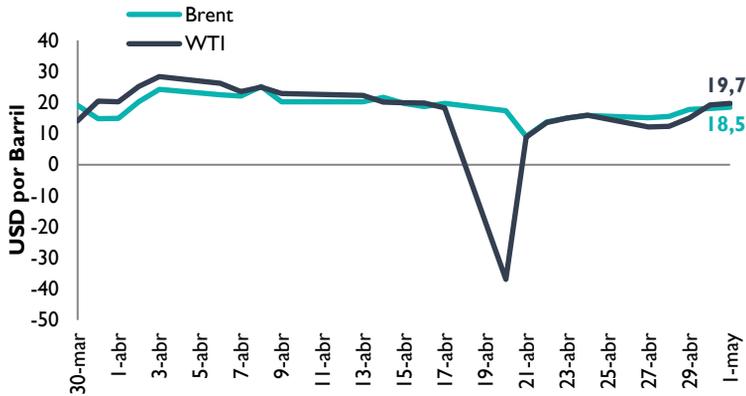
Conoce la guía informativa más completa de los proveedores de bienes y servicios que hacen parte de la cadena de valor del sector de hidrocarburos a nivel nacional e internacional.

¡CONTÁCTANOS!

Clarena Bermúdez - Coordinadora de Eventos
eventos@campetrol.org | (+571) 6170188-6170204 ext 102 | 3102972386

PRECIOS Y BALANCE DE MERCADO

Gráfico 1: Cotizaciones BRENT y WTI

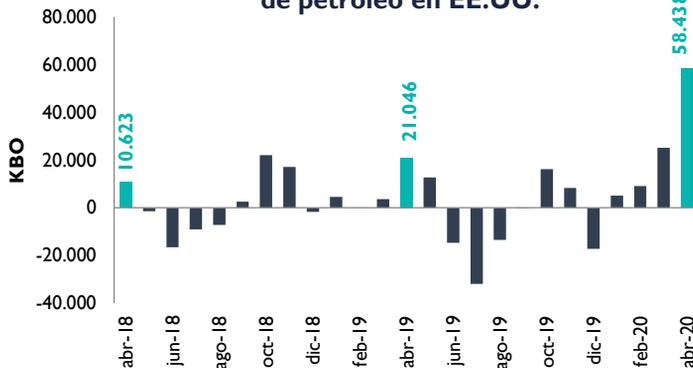


Fuente: EIA.

Durante abril los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 16,5 y USD 18,5 respectivamente, lo que representa una disminución de 43,3% en la referencia WTI y 42,3% en el Brent, al compararlos con el promedio de marzo.

La fuerte caída se explicó principalmente por el choque del COVID-19 y las cuarentenas mundiales que afectaron las perspectivas de demanda. En la tercera semana de abril, se observó un comportamiento inusual del mercado bursátil, relacionado con el almacenamiento y la finalización del contrato genérico del WTI, que llevó la cotización a niveles negativos.

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

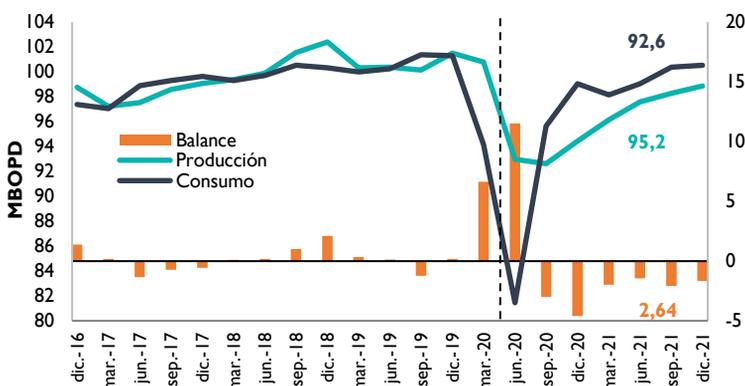


* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.
Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU. se ubicó en 527 millones de barriles a cierre de abril de 2020, superior en 58 millones de barriles al registro del mes pasado.

Cabe mencionar que, el incremento de los inventarios para cierre de abril se ubicó por debajo de lo pronosticado por los agentes del mercado quienes esperaban que fuera de 429 millones de barriles. La diferencia entre el registro y el pronostico generó un ligero impulso al alza en los precios del crudo para finales del mes.

Gráfico 3: Balance Trimestral Consumo-Producción Global



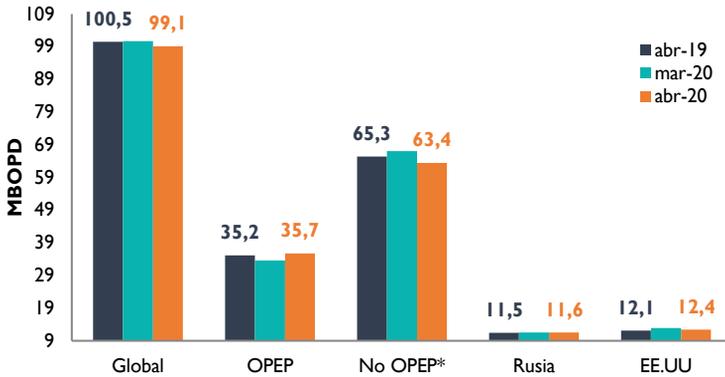
Previsión trimestral de Producción, Consumo y balance de ambas variables.
Fuente: EIA.

La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el primer trimestre de 2020 el balance de suministros globales marcaría un exceso de oferta cercano a los 6,6 millones de barriles, lo que representa el mayor desbalance de mercado en toda la historia de datos disponibles (desde 1994).

De acuerdo con la EIA, la demanda se recuperaría muy aceleradamente y para el tercer trimestre se ubicaría por encima de la oferta, la cual tendría una fuerte tendencia a la baja debido a los recorte voluntarios e involuntarios de la producción en la mayoría de países del mundo.

OFERTA

Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo



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

En abril de 2020, el suministro global de petróleo se contrajo en 1,5 millones de barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 99,1 millones de barriles diarios, de acuerdo con las estimaciones de la EIA.

La contracción fue generalizada para los países no OPEP y EE.UU., con 3,6 millones de barriles y 500 mil barriles diarios menos, respectivamente. Por el contrario, OPEP y Rusia incrementaron su oferta en 2,1 millones y 100 mil barriles, respectivamente. Cabe mencionar que, si bien en abril se llegó a un acuerdo de recortes a la producción, este entró en vigencia en mayo.

Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

En abril de 2020 la producción global de crudo experimentó una contracción anual de 1,3%, inferior al crecimiento del mes pasado de 0,4%. Cabe resaltar que en abril de 2019 la producción creció 0,9% anual.

En esta ocasión, la contracción fue liderada por los países No OPEP, quienes redujeron el suministro en 2,9% anual. Por el contrario, EE.UU., la OPEP y Rusia registraron incrementos anuales de 2,2%, 1,5% y 0,8%, respectivamente.

Tabla 1: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)

Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU.
abr-20	99,15	35,71	63,44	11,57	12,39
may-20	90,09	28,95	61,14	9,72	11,66
jun-20	89,75	28,88	60,88	9,69	11,30
jul-20	92,38	30,05	62,33	10,32	11,38
ago-20	92,60	30,09	62,51	10,34	11,19
sep-20	92,90	30,14	62,76	10,36	11,10
oct-20	94,03	30,99	63,04	10,41	10,87

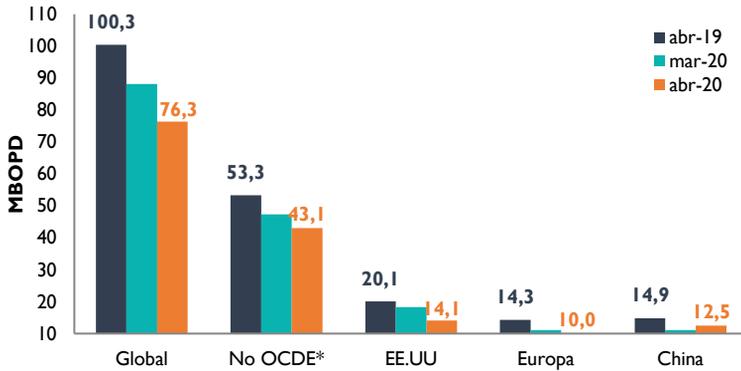
* No incluye Rusia ni EE.UU.
Fuente: EIA

Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los próximos 6 meses de 2020 evidencian que el suministro global de petróleo caería en cerca de 5,12 millones de barriles diarios, una contracción del 5,2%. En junio de 2020 se evidenciaría la menor producción, con 89,7 millones de barriles, debido a los recortes voluntarios e involuntarios.

La caída se explicaría principalmente por una disminución generalizada en el suministro de los principales países, la OPEP, Rusia, y EE.UU. contraerían la oferta en 4,7 millones de barriles (13%), 1,2 millones de barriles (10%), 1,5 millones de barriles (12%), respectivamente.

DEMANDA

Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo

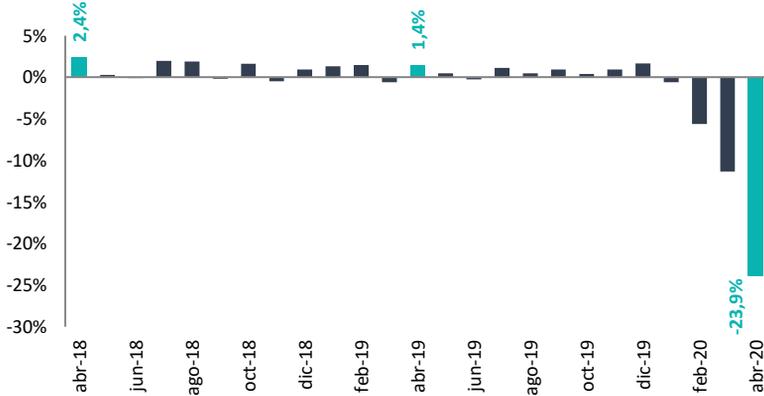


* No incluye China
Fuente: EIA

El consumo global de petróleo presentó una fuerte caída mensual en abril de 2020, al ubicarse en 76,3 millones de barriles diarios, cerca de 12 millones de barriles menos a los demandados el mes pasado.

La contracción mensual se explicó debido a la caída generalizada en el consumo global de crudo, a raíz de las restricciones a la movilidad, cuarentenas y demás medidas de los gobiernos mundiales en pro de reducir la propagación del COVID-19.

Gráfico 7: Variación anual del consumo internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

El consumo global registró una contracción de 24% anual en abril, profundizando la tendencia iniciada en enero a causa de la propagación del COVID-19. Cabe mencionar que en abril de 2019 la demanda mundial experimentó una expansión anual de 1,4%

La reducción anual de este mes fue generalizada para la mayoría de países del mundo, siendo EE.UU. y Europa los principales afectados, con una reducción de 30% anual. Si bien China tuvo una caída anual de 16%, ya empieza a mostrar una reactivación de su demanda, gracias a la reapertura de los grandes comercios internos.

Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU.	Europa	China
abr-20	76,34	43,07	14,08	10,02	12,54
may-20	79,96	44,21	15,98	10,48	12,88
jun-20	88,08	48,31	17,44	12,07	13,56
jul-20	92,74	50,80	18,19	12,72	14,34
ago-20	95,46	51,79	18,93	13,05	13,88
sep-20	98,77	54,13	18,77	14,19	14,89
oct-20	98,21	53,17	19,34	13,96	14,12

* No incluye China
Fuente: EIA

De acuerdo con la EIA, el consumo global se ubicaría en 98,2 millones de barriles diarios para octubre de 2020, una expansión de 28% (21 millones de barriles). De acuerdo con la agencia abril sería el mes de menor demanda.

La proyección de la EIA evidencia una rápida recuperación de la demanda mundial de crudo en lo que resta del año. Lo anterior estaría relacionado con las terminación de las medidas restrictivas para combatir el COVID-19. Sin embargo, desde Campetrol consideramos que esta recuperación es muy optimista, puesto que se esperan nuevas olas de contagio en países ya recuperados.

Dimensión Energética

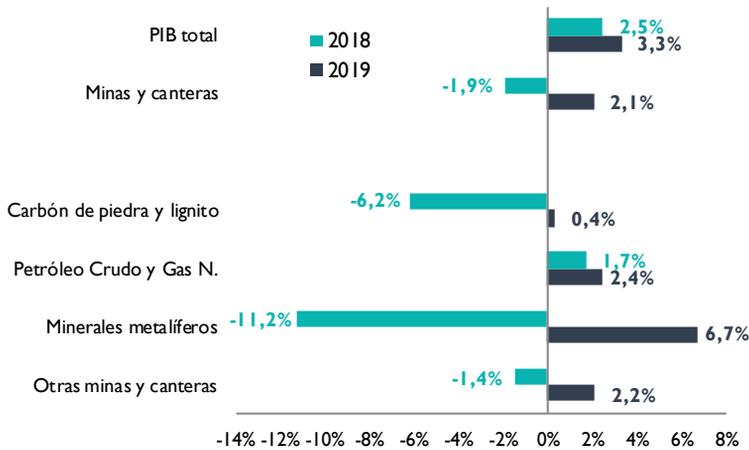
Tendencias del sector petrolero y la economía colombiana

Escenarios de choque de precios y COVID-19



ACTIVIDAD PRODUCTIVA

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

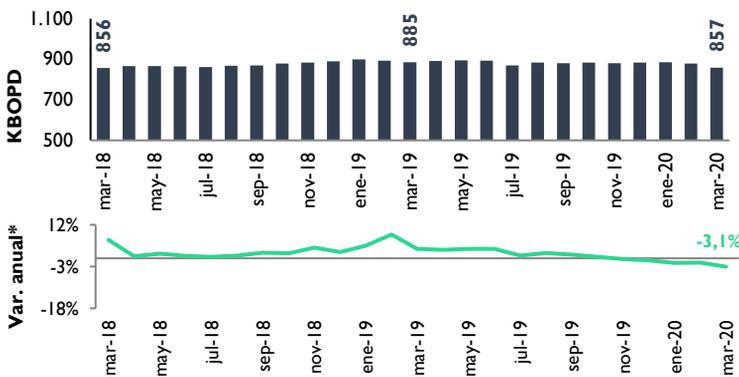


Fuente: DANE, series desestacionalizadas

En 2019 la actividad del sector de minas y canteras presentó un comportamiento positivo con crecimiento anual promedio de 2,1%, contrario a la contracción anual experimentada en 2018.

Lo anterior se explicó principalmente por la expansión del 2,4% anual en la extracción de petróleo crudo y gas natural, rubro que representa un 70% de la actividad de minas y canteras. Cabe mencionar que la extracción de petróleo y gas completa dos años consecutivos experimentando crecimientos anuales.

Gráfico 9: Producción y variación anual de petróleo

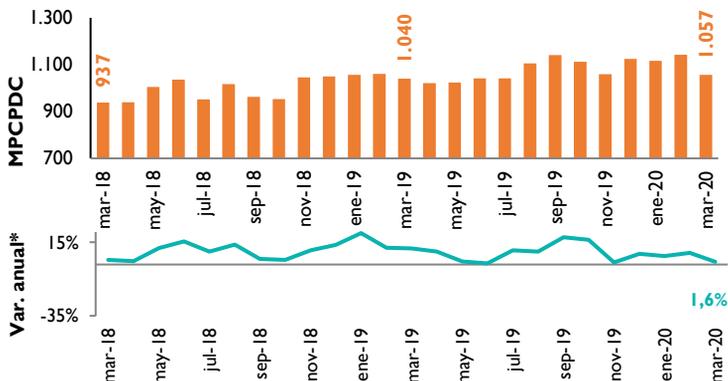


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En marzo de 2020 la producción de crudo se ubicó en los 857 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 878 mil barriles producidos en febrero, lo que significó una contracción mensual de 2,42%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción cayó un 3,1.

Cabe mencionar que, la actual coyuntura de precios bajos y de cuarentena nacional ya están impactando negativamente a la actividad del sector petrolero en Colombia, con lo cual esperamos que en los siguientes meses continúe la tendencia a la baja en la producción nacional.

Gráfico 10: Producción y variación anual de gas



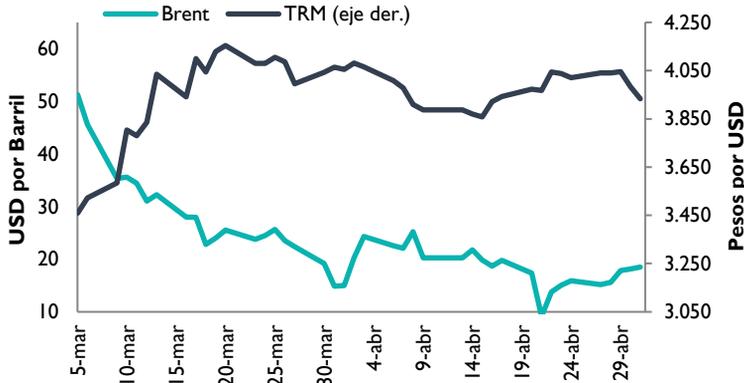
* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En marzo de 2020 la producción de gas se ubicó en los 1.057 MPCPDC, en contraste con los 1.143 MPCPDC producidos en febrero, lo que significó una contracción mensual de 7,5%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción aumentó un 1,6%.

Cabe mencionar que, los niveles bajos de precios no afectan directamente la extracción de gas en el país, puesto que pertenecen a mercados distintos, sin embargo, la producción nacional de gas ya empieza a verse afectada por cuenta de las medidas de cuarentena y las restricciones al movimiento de personal.

SECTOR EXTERNO

Gráfico 11: Tasa Representativa del Mercado TRM y Brent

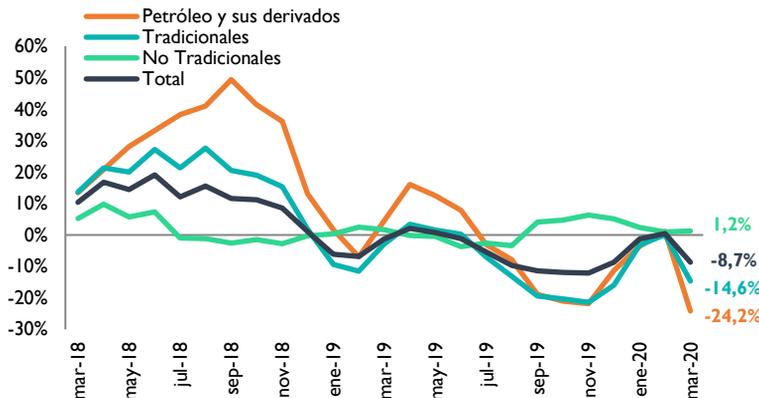


Fuente: Banco de La República, EIA

Durante abril se evidenció una caída del 42% en la cotización Brent. Dada la histórica correlación directa entre el precio del crudo y la TRM, se evidenció una depreciación del peso frente al dólar durante el mes.

Para abril, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.977, lo que representa una depreciación del 2,6% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de marzo. Es importante resaltar que, los niveles actuales del tipo de cambio no son de largo plazo, sino que reflejan la inestabilidad del mercado, por lo cual esperamos que en adelante se establezca y empiece a retornar hacia sus niveles de equilibrio.

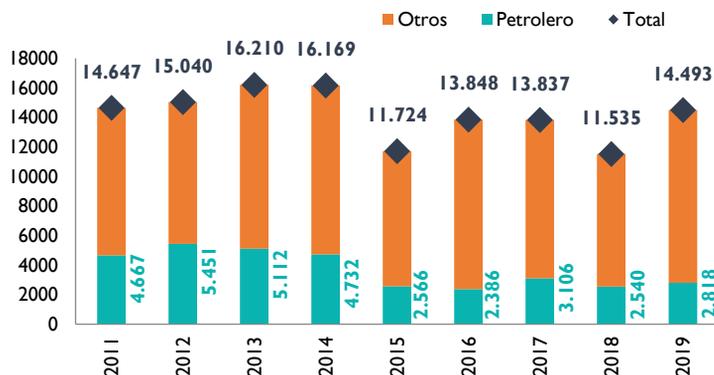
Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*



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

Las exportaciones totales presentaron una contracción anual de 8,7% durante el primer trimestre de 2020, volviendo nuevamente a variaciones anuales negativas, luego de que en febrero empezaran a mostrar signos de recuperación. El comportamiento se explicó por la caída de 24% anual en las exportaciones del crudo y sus derivado, la mayor contracción anual desde mediados de 2016. La caída de precios evidenciada en marzo y abril de 2020 generaron un efecto contable en el valor de las exportaciones, lo que impulsó la fuerte contracción en las exportaciones. Debido a las perspectivas negativas en la producción de crudo y los bajos niveles de precios actuales, se espera que las exportaciones continúen cayendo en los próximos meses.

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

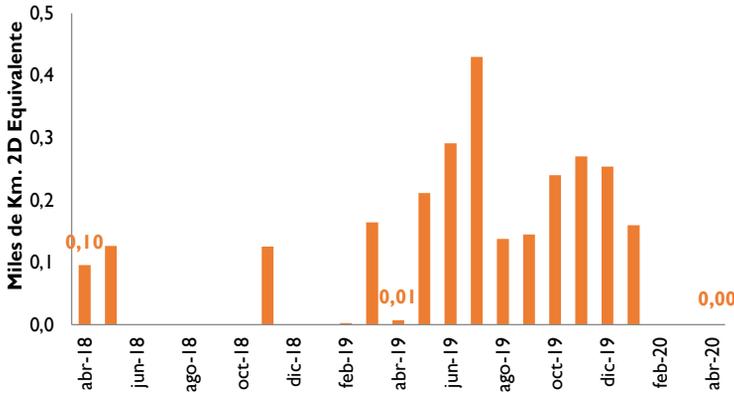


Fuente: Banco de la República

En el consolidado de 2019, se registraron flujos de IED por un total de USD 14.493 millones, lo que representa un incremento del 26% anual. Por su parte, para el sector de hidrocarburos el monto fue de USD 2.817 millones, lo que evidencia una expansión del 11% anual. Con este registro, la participación del sector durante 2019 fue de 19,4%, en contraste con la participación de 2018 de 22% dentro del total de IED.

SECTORIAL

Gráfico 14: Adquisición sísmica anual

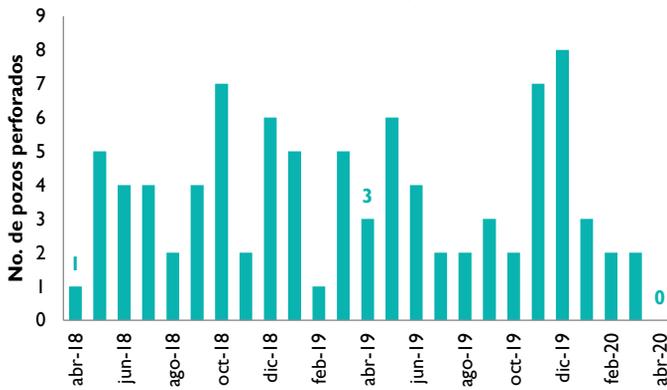


Fuente: ANH

La sísmica continúa mostrando niveles muy bajos, en los primeros 4 meses de 2020 se registra una adquisición de 160 Km 2D. Es importante resaltar que, de febrero a abril no se ha llevado a cabo adquisición sísmica en el país.

Es importante resaltar que, para 2020 se tiene una meta de 1.990 km 2D de adquisición sísmica, la cual vemos muy difícil de cumplir, dadas las condiciones adversas que enfrente el sector y el país actualmente. Por esta razón, resulta de mayor importancia las medidas e iniciativas para reactivar la actividad exploratoria en Colombia, lo que nos permita asegurar nuestro horizonte de autosuficiencia petrolera.

Gráfico 15: Pozos exploratorios

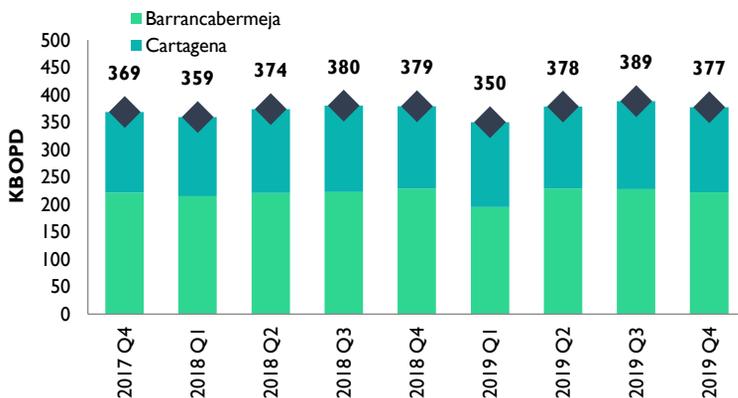


Fuente: ANH

En los primeros cuatro meses de 2020 se realizó la perforación de 7 pozos exploratorios, 3 en enero, 2 en febrero y 2 en marzo. Lo anterior en contraste con los 14 pozos exploratorios perforados en los cuatro primeros meses de 2019.

Es importante resaltar que, para 2020 se tiene una meta de 55 pozos exploratorios perforados, que, al igual que la sísmica, vemos poco probable de conseguir. Por otra parte, desde Campetrol insistimos que es necesario llegar a niveles mínimos entre los 80 y los 100 pozos exploratorios perforados anuales.

Gráfico 16: Cargue de crudo a las refinerías



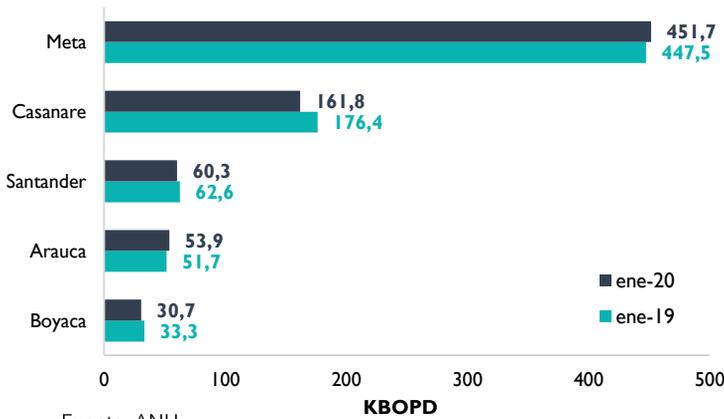
Fuente: Ecopetrol

Durante el cuarto trimestre de 2019 se cargaron 377 KBOPD a las refinerías, una disminución de 2,9% trimestral y de 0,5% anual.

Del total de crudo, 221 KBOPD fueron cargados a la refinería de Barrancabermeja, correspondiente al 58,8% y 155 KBOPD a la refinería de Cartagena, correspondiente al 41,2%.

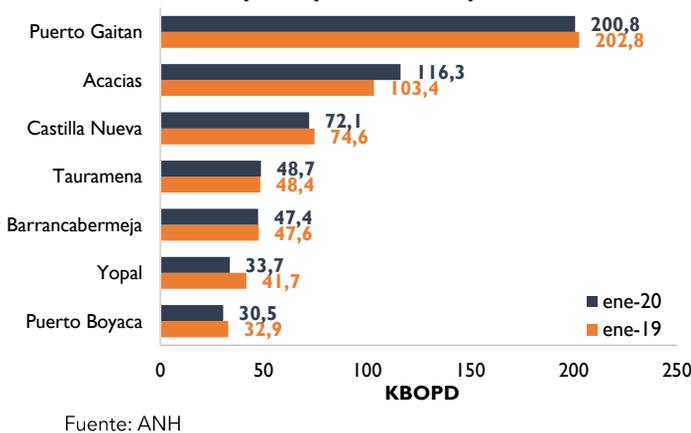
REGIONAL

Gráfico 17: Producción de petróleo principales departamentos



Para enero de 2020, los cinco principales departamentos productores aportaron el 85,8% del total de la producción. Meta continúa siendo el principal departamento productor, con una participación de 51,1%, cabe resaltar que este departamento presentó un incremento de 0,9% en la producción, al compararlo con enero de 2019. Por su parte, Casanare, con una participación de 18,3%, evidenció una contracción anual de 8,3% en su producción.

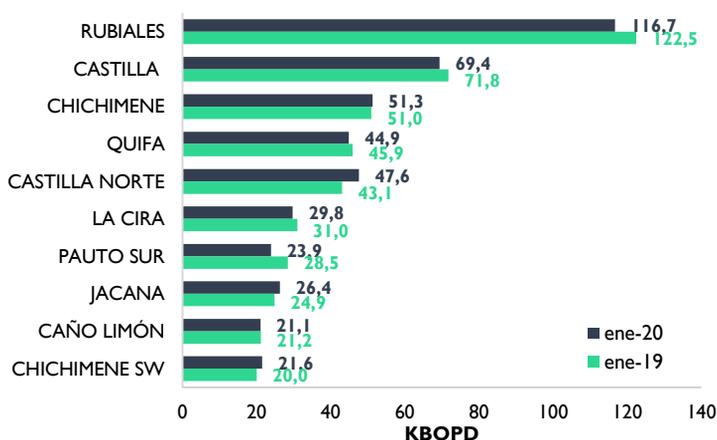
Gráfico 18: Producción de petróleo principales municipios



A escala municipal, los siete principales municipios productores contribuyeron con el 62,1% de la totalidad del petróleo producido y fiscalizado para enero de 2020.

El municipio con la mayor producción continúa siendo Puerto Gaitán, con una participación de 22,7%. Es importante mencionar que, este municipio presentó una disminución anual en su producción de 1%. Por su parte, Acacias, con una participación de 13,1%, evidenció una expansión anual de 12,5% en su producción.

Gráfico 19: Producción de petróleo principales campos



Los 10 campos de mayor producción representaron en enero de 2020 el 51,2% de la producción total del país.

El campo Rubiales continúa con la mayor participación a nivel nacional (13,2%), el cual para enero de 2020 experimentó una disminución anual de 4,7% en su producción. Por su parte, el campo Castilla, con una participación de 7,85%, evidenció una contracción anual de 3,4% en su producción.



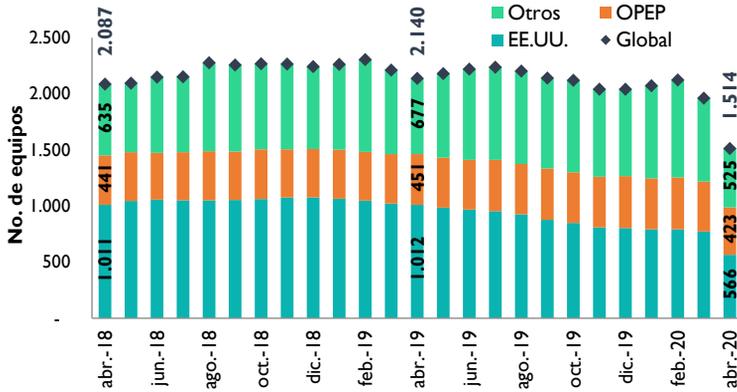
BALANCE PETROLERO

Cierre de 2019 e Incertidumbre 2020:
La nueva coyuntura de precios y los desafíos del COVID-19



INTERNACIONAL

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional

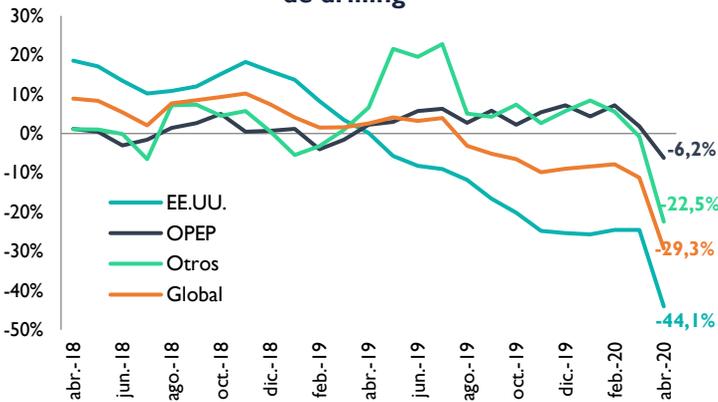


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros de drilling que se reportaron activos en todo el mundo se ubicaron en 1.514 equipos en abril de 2020, una desactivación de 450 equipos frente al mes anterior. Con este registro se mantiene la tendencia a la baja, la cual esperamos se mantenga hasta mitad de año.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos cayó en 206 equipos, para ubicarse en 566 taladros. Al igual que con la actividad mundial, las condiciones adversas de la economía global y del sector de hidrocarburos, harían que la tendencia a la baja se mantenga en la primera mitad del año.

Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling

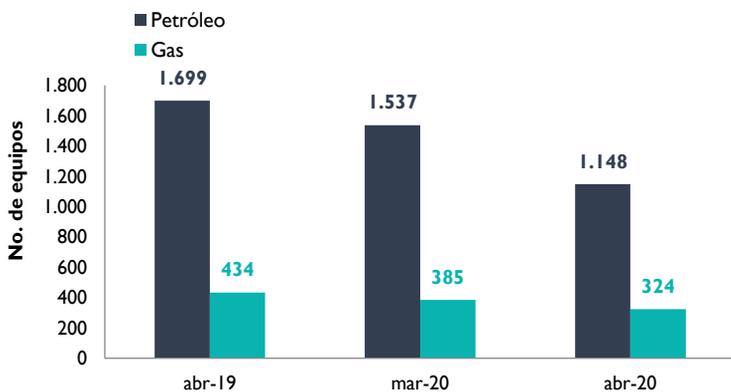


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Para abril, el número de taladros operando a nivel global experimentó una contracción anual de 29,3%. En EE.UU. se observa una caída equivalente al 44% anual, de acuerdo con el Rig Count de Baker Hughes GE.

Vale la pena destacar que, la fuerte caída en EE.UU. en comparación con los países OPEP, evidencia los altos costos de producción que tiene el país norteamericano, por lo cual, con la coyuntura de precios bajos, gran parte de la actividad ha tenido que suspenderse.

Gráfico 22: Número de taladros global por recurso desarrollado



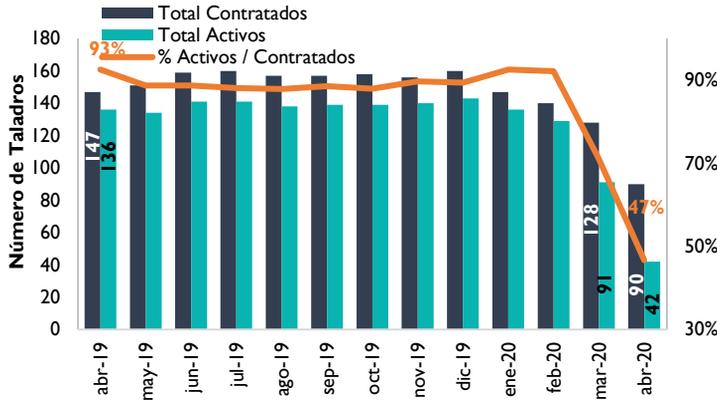
* La cifra incluye taladros onshore y offshore. No incluye taladros "misc"
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1148 en abril de 2020, con una contracción de 32% con respecto al mismo mes de 2019.

Aquellos destinados al desarrollo de yacimientos de gas registraron 324 equipos a nivel mundial. Lo anterior representó una caída del 25% con respecto al mismo mes de 2019.

NACIONAL

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia

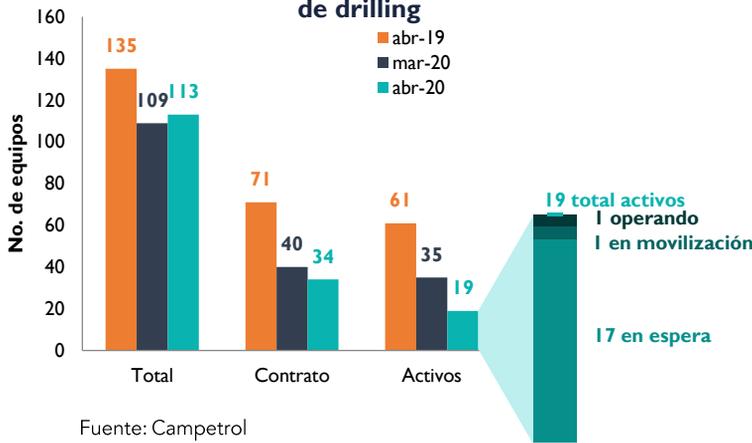


Fuente: Campetrol

El número de taladros activos en Colombia en abril de 2020 se ubicó en los 42 equipos (19 de drilling).

Es importante resaltar que, la coyuntura de precios bajos y de restricción a la movilidad de personal, han impedido que se lleve a cabo gran cantidad de las operaciones de la industria, en especial durante abril, mes en el cual se observó una caída de 49 equipos. **Para mayo, esperamos que se establezca la actividad y que comience a mostrar señales de reactivación, debido a los mejores precios y a los nuevos protocolos sanitarios que permiten retomar operaciones en campo.**

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

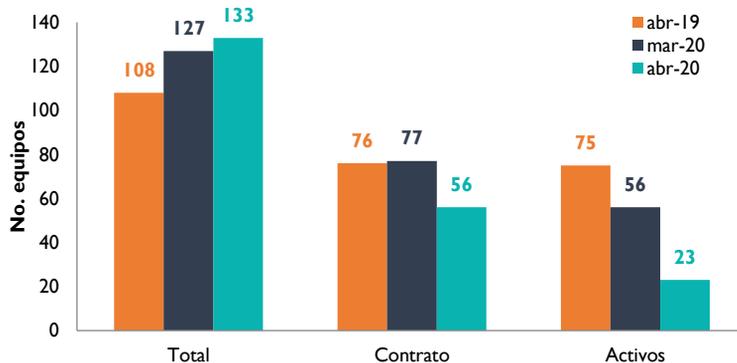


Fuente: Campetrol

En cuanto a la función de los taladros, de los 246 equipos en existencia consolidados para abril de 2020, 113 fueron de labores de drilling, de los cuales 34 se reportaron como contratados y 19 como activos. **Es importante resaltar que, de los 19 equipos activos, 17 estuvieron en espera, 1 en movilización y otro en operación.**

La relación Activos/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 16,8%.

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover



Fuente: Campetrol

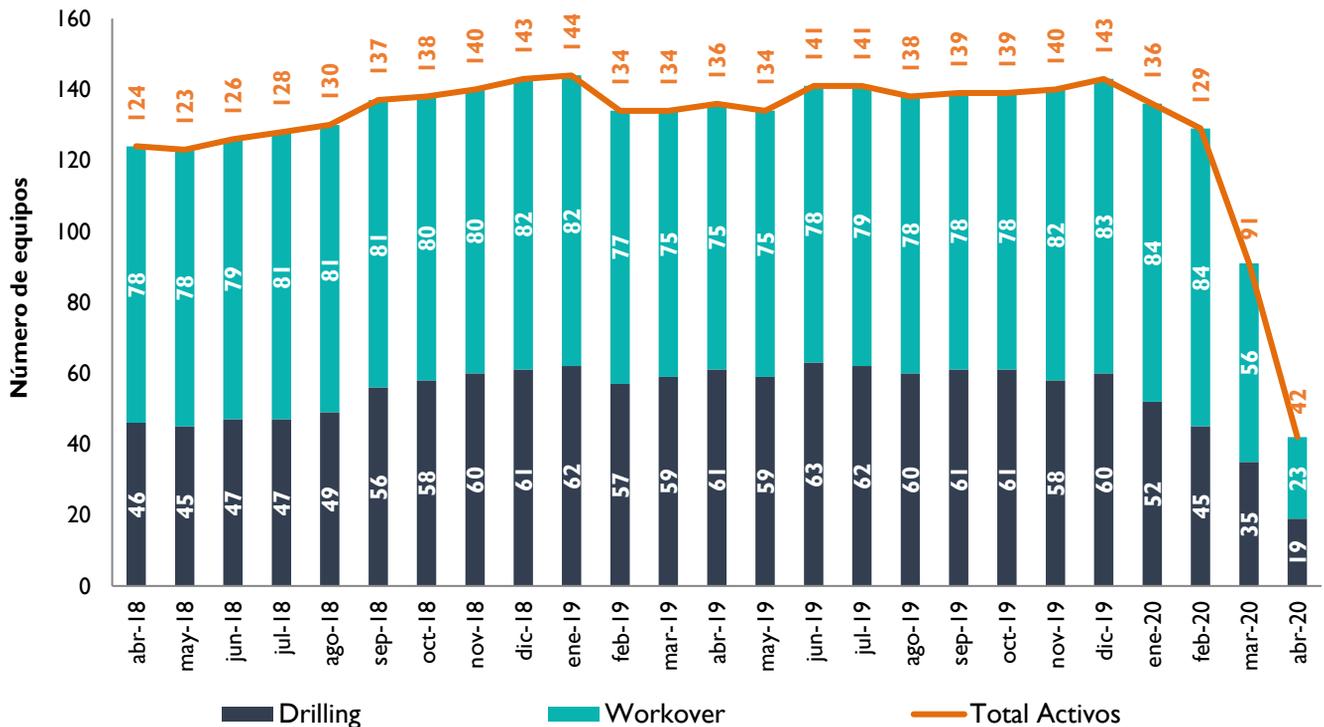
Se reportaron 133 taladros destinados a funciones de workover en abril de 2020. De ellos, hubo 56 equipos registrados como contratados, de los cuales 23 estuvieron activos. Es importante resaltar que, por la dinámica que tienen las operaciones que manejan estos equipos (Workover, Well intervention, Well services y Completion), no se realiza la discriminación entre operando, en movilización y en espera, a diferencia de los equipos de drilling.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros de workover en este mes del año fue igual a 17,3%.

HISTÓRICO NACIONAL

Fecha	Total Taladros	Total Contratados	Total Activos	Drilling				Workover Activos
				En espera	En movilización	Operando	Activos	
abr-19	242	147	136	-	-	-	61	75
may-19	243	151	134	-	-	-	59	75
jun-19	249	159	141	-	-	-	63	78
jul-19	250	160	141	-	-	-	62	79
ago-19	249	157	138	-	-	-	60	78
sep-19	248	157	139	-	-	-	61	78
oct-19	247	158	139	-	-	-	61	78
nov-19	245	156	140	-	-	-	58	82
dic-19	245	160	143	-	-	-	60	83
ene-20	238	147	136	4	12	36	52	84
feb-20	238	140	129	1	5	39	45	84
mar-20	236	128	91	0	0	35	35	56
abr-20	246	90	42	17	1	1	19	23

Gráfico 26: Actividad histórica de taladros en Colombia



ANÁLISIS DE TENDENCIAS

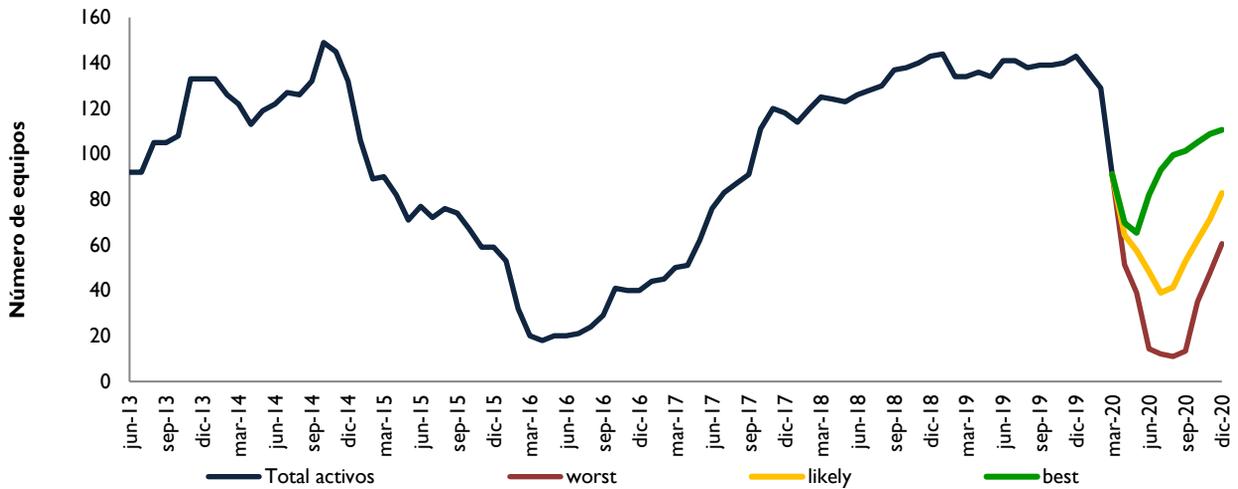
Desde el equipo técnico y económico fijamos tres escenarios de precios Brent para el promedio anual de 2020:

- 1. Worst:** promedio anual de 25 USD/BL en 2020. Promedio de 17 USD/BL en lo que resta del año
- 2. Likely:** promedio anual de 35 USD/BL en 2020. Promedio de 30 USD/BL en lo que resta del año
- 3. Best:** promedio anual de 43 USD/BL en 2020. Promedio de 40 USD/BL en lo que resta del año

A partir del análisis de precios, construimos una senda para lo que resta de 2020 en cada uno de los escenarios, suponiendo una recuperación de los precios en el segundo semestre del año, el cual se trasladaría a la actividad de taladros en el último trimestre de 2020.

- 1. Worst:** promedio de 53 taladros en 2020 (61 a cierre de año). Caída del 62% prom. en la actividad frente a 2019
- 2. Likely:** promedio de 73 taladros en 2020 (83 a cierre de año). Caída del 47% prom. en la actividad frente a 2019
- 3. Best:** promedio de 99 taladros en 2020 (111 a cierre de año). Caída del 28% prom. en la actividad frente a 2019

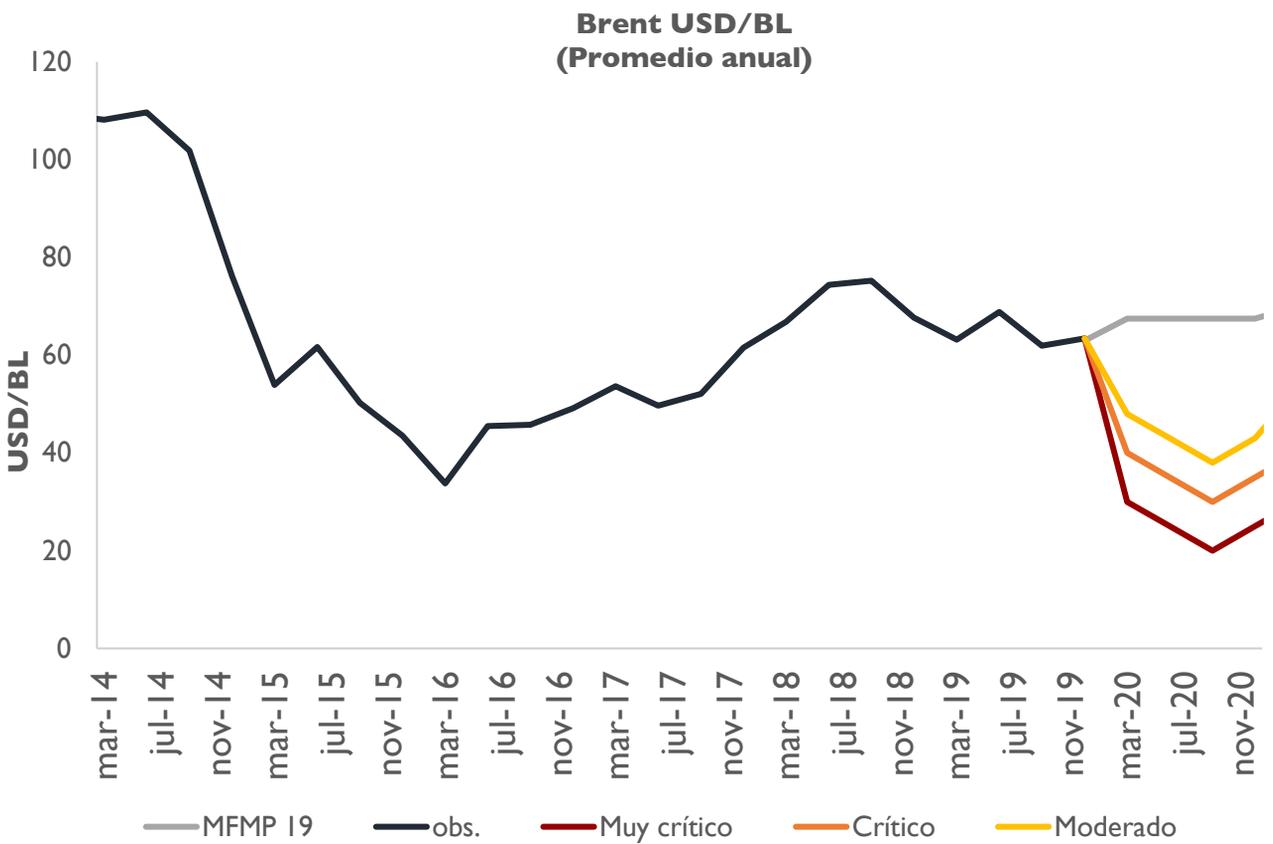
Gráfico 27: Actividad de taladros en Colombia por escenario



Fecha	Worst			Likely			Best			
	Drilling	Workover	Total	Drilling	Workover	Total	Drilling	Workover	Total	
ene-20	52	84	136	52	84	136	52	84	136	Observado
feb-20	45	84	129	45	84	129	45	84	129	
mar-20	35	56	91	35	56	91	35	56	91	
abr-20	17	34	51	17	47	64	17	53	70	Proyección
may-20	10	29	39	14	43	57	15	50	65	
jun-20	3	11	14	10	38	48	27	55	82	
jul-20	2	10	12	6	33	39	28	65	93	
ago-20	2	9	11	7	34	41	29	71	100	
sep-20	2	11	13	12	41	53	30	71	101	
oct-20	6	29	35	16	46	62	32	73	105	
nov-20	8	40	48	20	51	71	34	75	109	
dic-20	12	49	61	25	58	83	35	76	111	
Promedio 2020	16	37	53	22	51	73	32	68	99	

ANEXO – ESCENARIOS DE PRECIOS

- Aunque 2020 empezó con perspectivas de precios positivas, con la propagación acelerada del COVID-19 en todo el mundo, el precio cayó hasta mínimos no observados en 20 años.
- Planteamos 3 escenarios para 2020 según los hechos que han movido el mercado:
 - **Escenario muy crítico:** 25 USD/BL promedio anual, donde el acuerdo de la OPEP+ no se materializa y la demanda no se recupera pasada la pandemia.
 - **Escenario crítico:** 35USD/BL promedio anual, donde baja la producción pero no alcanza a compensar la baja demanda.
 - **Escenario moderado:** 43 USD/BL promedio anual, donde el acuerdo de la OPEP+ logra compensar la sobreoferta y la demanda empieza a recuperarse tras la pandemia.



	MFMP 2019	USD/BL (Promedio anual)		
		Muy crítico	Crítico	Moderado
2019	65,5	64	64	64
2020	67,5	25	35	43

Fuente: EIA, cálculos Campetrol

CONOCE NUESTRA NUEVA PÁGINA WEB



www.campetrol.org

- ◆ Pagos en línea (Botón PSE)
- ◆ Nuevas secciones exclusivas para afiliados
 - ◆ Calendario de Eventos
 - ◆ Convenios
 - ◆ Galerías de fotos
- ◆ Próximamente, Directorio 2020 versión digital.

¡Trabajamos por ustedes!

