



CAMPETROL

campetrol.org

DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE TALADROS

Foto: Cortesía Tenaris TuboCaribe



Somos Campetrol



www.campetrol.org

Estudios económicos



Andrés F. Sánchez
Director Económico



Juan S. Gallego
Analista Económico



Luisa F. Torres
Analista Económica



Felipe Romero
Analista Técnico

CONTENIDO

1

Contexto Internacional

- Durante diciembre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 59,8 y USD 67,1 respectivamente, lo que representa un incremento de 5% en la referencia WTI y 6,1% en el Brent.
- En diciembre, el suministro global de petróleo se contrajo en 210 mil barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 101,6 millones de barriles diarios.

2

Contexto Nacional

- Durante el trimestre móvil sep-nov, las exportaciones del petróleo y sus derivados presentaron una contracción de 23,1%, la cual atribuimos principalmente a la disminución en las exportaciones de crudo destinadas a EE.UU., las cuales se han visto afectadas con la nueva condición de exportador neto del país norteamericano.
- En noviembre de 2019 la producción de crudo se ubicó en los 880 KBOPD, en contraste con los 883 KBOPD producidos en octubre, lo que significó una contracción mensual de 0,28%.

3

Informe de Taladros

- La actividad de taladros en Estados Unidos decreció por duodécimo mes consecutivo, esta vez en 6 equipos para ubicarse en 804 en diciembre.
- En Colombia, el número de taladros en operación incrementó hasta los 143 equipos en diciembre (60 de drilling). El promedio anual de 2019 fue de 139 equipos en operación, un incremento de 7% (10 equipos) frente al promedio de 2018.

The background of the entire page is a photograph of an oil drilling rig. The rig is a tall, dark metal structure with various platforms and ladders. It is silhouetted against a bright, orange and yellow sunset sky. A large, glowing sun is partially visible behind the rig's structure. The overall tone is warm and industrial.

¡Afíliate!

Ingresa a nuestro sitio
web y **conoce todos**
nuestros beneficios

www.campetrol.org


- ◆ Visibilidad y representatividad
 - ◆ Comunicaciones
- ◆ Acompañamiento jurídico
y legislativo
- ◆ Estudios económicos
- ◆ Convenios
- ◆ Eventos

Creciendo Juntos:
Gobierno, Industria
y Territorio.

PRINCIPALES INDICADORES

Contexto Internacional



67,1

(+6,1%) mensual
USD/BL - Brent
Promedio diciembre



101,64

Millones BOPD
Oferta crudo
Promedio diciembre

Taladros activos
COLOMBIA



143

(+3) mensual
(+0) anual
Total
Diciembre

Contexto Nacional



880

(-0,2%) mensual
KBOPD
Producción crudo
Promedio noviembre



-23%

Variación anual
Exportaciones petróleo
Trimestre móvil sep-nov



60

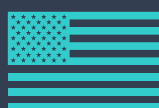
(+2) mensual
(-1) anual
Drilling
Diciembre

Taladros Activos - Global



2.043

(+1) mensual
Taladros
Mundial
Diciembre



804

(-6) mensual
Taladros
EE.UU.
Diciembre



83

(+1) mensual
(+1) anual
Workover
Diciembre

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.



¡No te quedes sin tu
Directorio 2020!

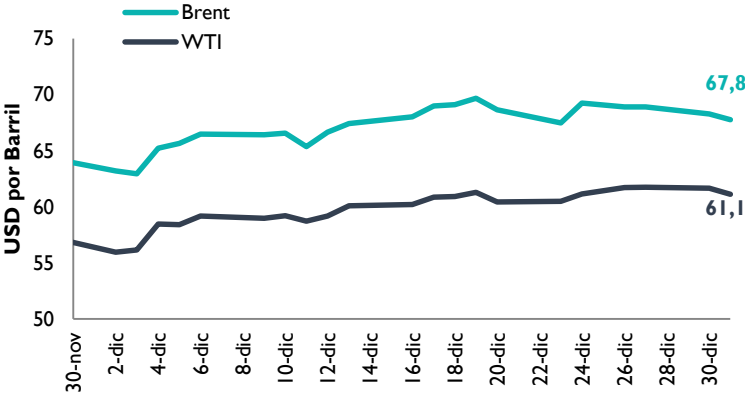
Contacto: Clarena Bermúdez - Coordinadora de Eventos  eventos@campetrol.org

 6170188 - 6170204 Ext. 102  310 2972386 - 313 4360928

Contexto Internacional

Precios y balance de mercado

Gráfico 1: Cotizaciones BRENT y WTI



Fuente: EIA.

Durante diciembre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 59,8 y USD 67,1 respectivamente, lo que representa un incremento de 5% en la referencia WTI y 6,1% en el Brent, al compararlos con el promedio de noviembre.

El comportamiento al alza se explicó principalmente por la negociación entre China y EE.UU. que daría fin a la guerra comercial.

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

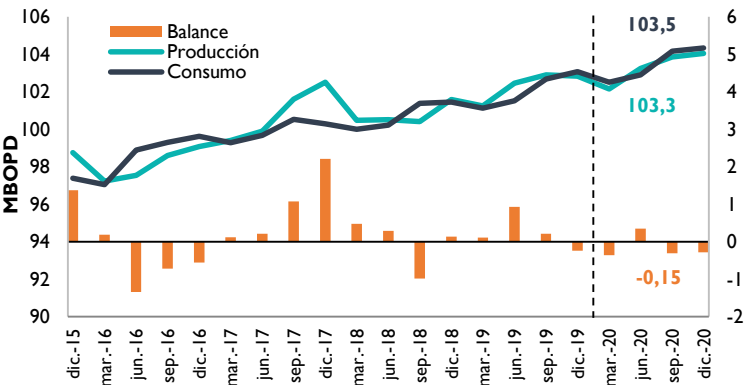


* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.
Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU se ubicó en 429 millones de barriles a cierre de diciembre de 2019, inferior en 17 millones de barriles al registro del mes pasado.

Cabe mencionar que, la caída de los inventarios para cierre de diciembre se ubicó por debajo a lo esperado por los agentes del mercado quienes esperaban que fuera de 438 millones de barriles. La diferencia entre el registro y el pronostico generó ligeras presiones a al alza en los precios internacionales 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.

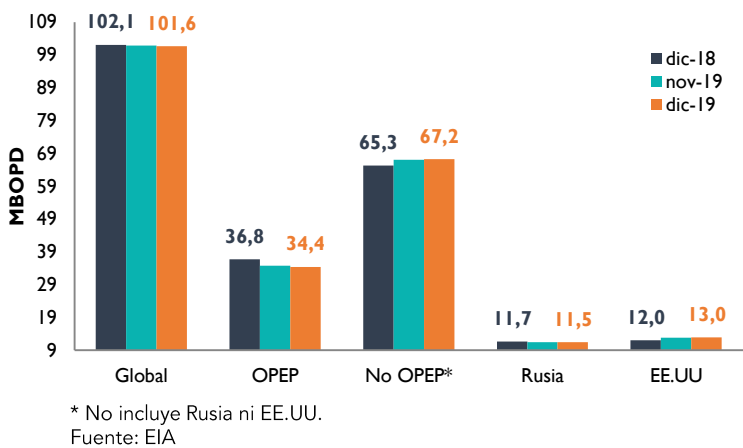
La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el último trimestre de 2019 el balance de suministros globales marcaría un exceso de demanda cercano a los 240 mil barriles, en contraste con la estimación del tercer trimestre del año, con un ligero exceso de oferta de 220 mil barriles diarios.

Se espera que el promedio de 2020 marque una oferta de 103,3 millones de barriles y una demanda de 103,5 millones de barriles, lo que resultaría en un exceso de demanda de 150 mil barriles. Lo anterior implicaría presiones al alza para los precios durante 2020.

Contexto Internacional

Oferta

Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo

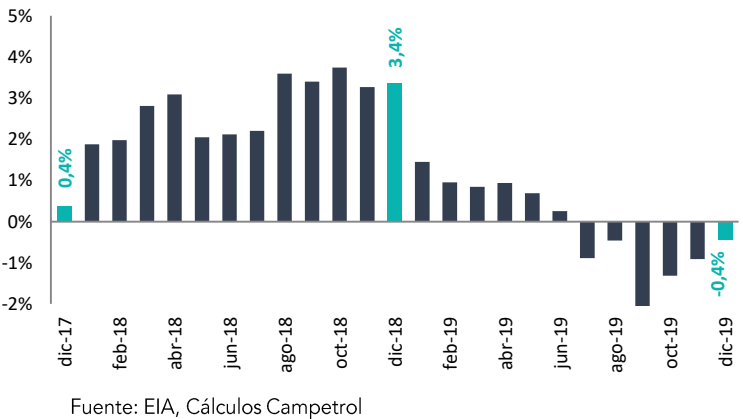


En diciembre, el suministro global de petróleo se contrajo en 210 mil barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 101,6 millones de barriles diarios.

La contracción fue liderada por los países OPEP quienes disminuyeron el suministro en 400 mil barriles, cerca de un 1,03% de su producción total.

Cabe mencionar que, el promedio de producción anual para 2019 se ubicó en 100,7 millones de barriles, ligeramente inferior al promedio de 2018 de 100,8 millones.

Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional



En diciembre la producción global de crudo experimentó una contracción anual por sexto mes consecutivo luego de más de dos años de expansiones anuales, con una variación de -0,4%, similar al registro del mes pasado de -0,9% y muy inferior al del mismo mes del año 2018, periodo en el cual la producción creció 3,4% anual.

La disminución fue liderada por los países OPEP y Rusia, quienes redujeron su producción en 6,3% y 1,7% anual, respectivamente.

Tabla 1: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)

Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU
dic-19	101,64	34,43	67,21	11,50	12,97
ene-20	101,34	34,42	66,92	11,49	13,15
feb-20	101,24	34,24	67,00	11,50	13,19
mar-20	101,17	34,13	67,03	11,46	13,24
abr-20	102,08	34,09	67,99	11,43	13,29
may-20	102,51	34,17	68,34	11,43	13,33
jun-20	102,78	34,26	68,52	11,42	13,30

Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para el primer semestre de 2020 evidencian que el suministro global de petróleo crecería en cerca de 1,1 millones de barriles diarios, un incremento de 1,1%.

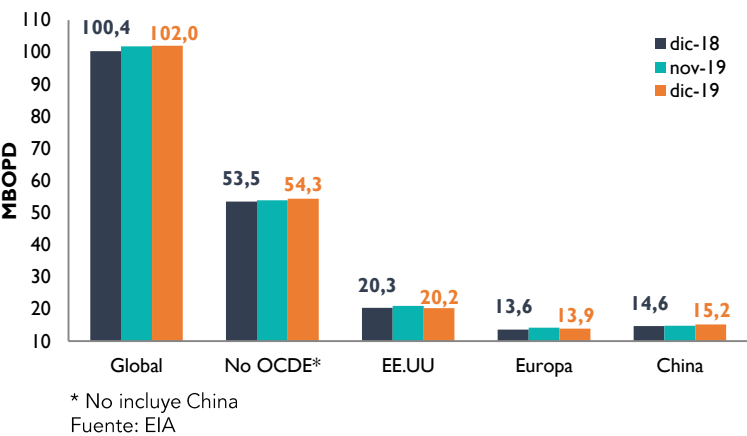
Lo anterior se explicaría por el aumento en el suministro de EE.UU. y los Países no OPEP, los cuales ampliarían la oferta en 330 mil barriles (2,6%) y 1,3 millones de barriles (2%), respectivamente.

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

Contexto Internacional

Demanda

Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo

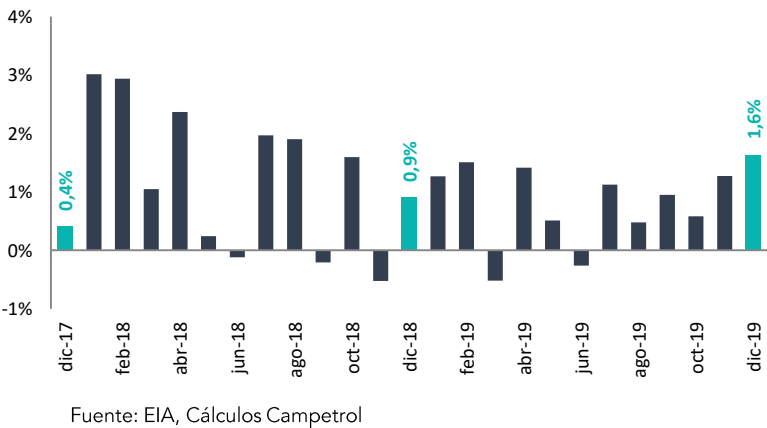


El consumo global de petróleo presentó un incremento mensual en diciembre, al ubicarse en 102 millones de barriles diarios, cerca de 200 mil barriles más a los demandados el mes pasado.

La expansión mensual se explicó principalmente por el incremento en el consumo de los países No OCDE (500 mil barriles) y China (400 mil barriles).

Cabe mencionar que, el promedio de consumo anual para 2019 se ubicó en 100,7 millones de barriles, en contraste con el promedio de 2018 de 99,9 millones.

Gráfico 7: Variación anual del consumo internacional



El consumo global registró una expansión de 1,6% anual en diciembre, superior al aumento de noviembre de 1,3% y al de diciembre de 2018, mes en el cual se registró una variación anual de 0,9%.

El crecimiento anual de este mes se presentó debido a la expansión anual en la demanda de China (3,6%), los países No OCDE (1,6%) y Europa (2,3%)

Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU	Europa	China
dic-19	102,00	54,34	20,20	13,90	15,17
ene-20	99,67	52,83	20,45	13,27	14,71
feb-20	102,46	54,33	20,28	14,18	15,16
mar-20	101,36	54,04	20,34	13,93	15,07
abr-20	101,14	54,51	20,26	13,97	15,38
may-20	100,94	54,61	20,35	13,75	15,16
jun-20	102,53	55,11	20,81	14,26	14,99

* No incluye China
Fuente: EIA

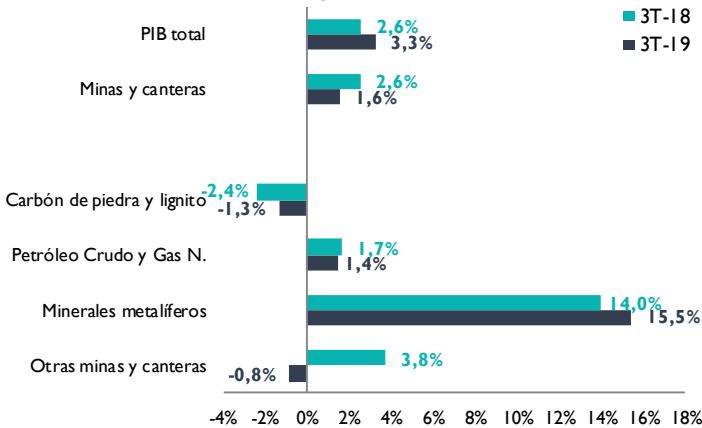
De acuerdo con la EIA, el consumo global se ubicaría en 102,5 millones de barriles diarios para junio de 2020, una expansión de 0,5% (530 mil barriles).

Este incremento vendría liderado por los países no OCDE, EE.UU. y Europa, quienes incrementarían su demanda en 770 mil barriles (1,4%), 610 mil barriles (3%) y 360 mil barriles (2,6%), respectivamente.

Contexto Nacional

Actividad productiva

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

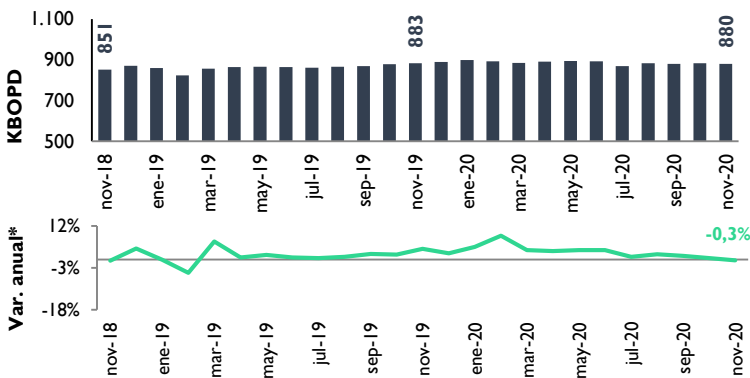


Fuente: DANE, series desestacionalizadas

En el tercer trimestre de 2019 la actividad del sector de minas y canteras presentó un comportamiento positivo con una variación anual de 2,6%, con lo cual se mantiene la tendencia positiva iniciada en el tercer trimestre de 2018.

Lo anterior se explicó principalmente por la expansión de 1,7% 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 nueve trimestres consecutivos de crecimientos anuales.

Gráfico 9: Producción y variación anual de petróleo

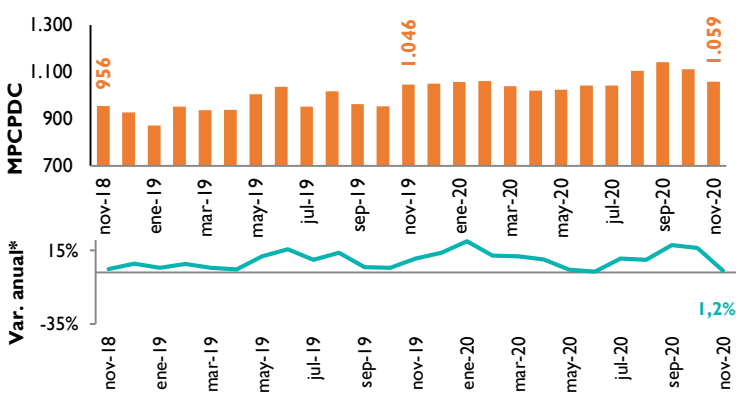


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En noviembre de 2019 la producción de crudo se ubicó en los 880 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 883 mil barriles producidos en octubre, lo que significó una contracción mensual de 0,28%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción cayó un 0,3%.

Cabe mencionar que, en lo corrido del año hasta noviembre la producción promedio se ubica en 886.180 barriles diarios, manteniéndose por encima del promedio de 2018 hasta el mismo mes, de 862.881 barriles diarios.

Gráfico 10: Producción y variación anual de gas



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

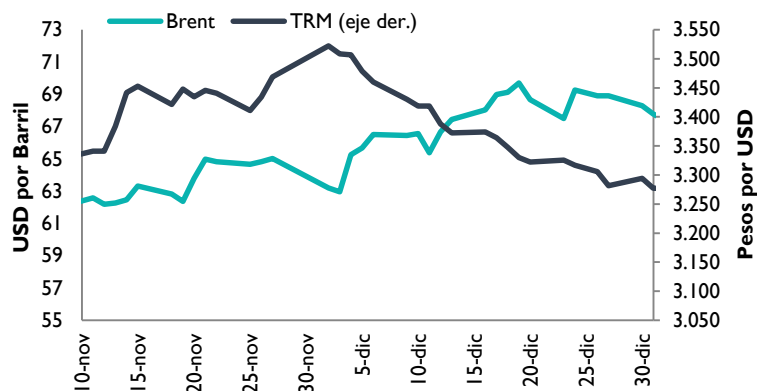
En noviembre, la producción de gas se ubicó en 1.059 MPCPDC, inferior en 4,8% al registro de octubre de 1.112. Sin embargo, este registro representó una expansión anual de 1,2%.

Cabe mencionar que, hasta noviembre de 2019 la producción promedio se ubica en 1.064 MPCPDC, muy superior al promedio de 2018 hasta noviembre, de 970 MPCPDC.

Contexto Nacional

Sector externo

Gráfico 11: Tasa Representativa del Mercado TRM y Brent



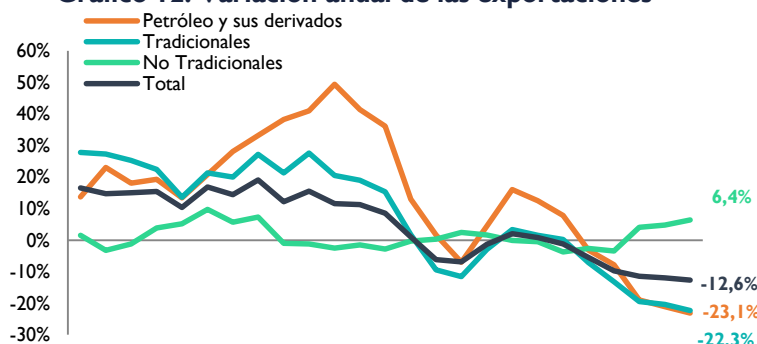
Fuente: Banco de La República, EIA

Durante diciembre se mantuvo una clara tendencia a la baja en la TRM, la cual estuvo correlacionada parcialmente con la tendencia general al alza del precio del crudo.

Para diciembre, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.378, lo que representa una apreciación de 0,7% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de noviembre.

Cabe resaltar que, con el cierre de mes, la TRM registró un promedio anual de COP 3.281 en 2019, con una depreciación de 11% frente al promedio de 2018 de COP 2.956.

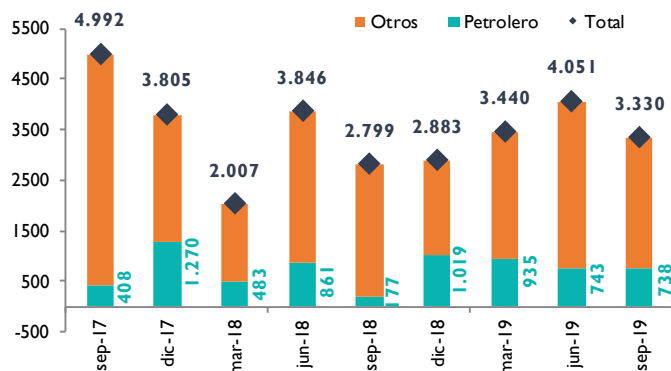
Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*



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

Las exportaciones totales presentaron una contracción anual de 12,6% durante el trimestre móvil sep-nov, explicada por la caída de 22,3% anual en las exportaciones tradicionales, en contraste con la expansión de 6,4% de las no tradicionales. Es importante resaltar que las exportaciones del petróleo y sus derivados nuevamente presentaron una variación anual negativa, con una contracción de 23,1%, la cual atribuimos principalmente a la disminución en las exportaciones de crudo destinadas a EE.UU., las cuales se han visto afectadas con la nueva condición de exportador neto del país norteamericano.

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



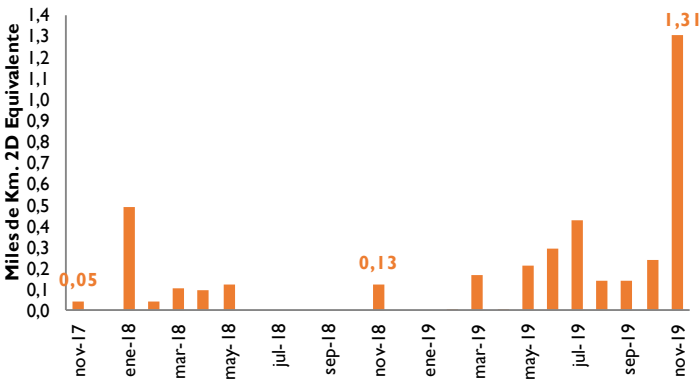
Fuente: Banco de la República

Para el tercer trimestre de 2019, se registraron flujos de IED por un total de USD 3.330 millones, lo que representa una caída de 17,8% trimestral y un aumento de 19% anual. Por su parte, para el sector de hidrocarburos el monto fue de USD 738 millones. Lo anterior evidencia una contracción de 0,7% trimestral y un expansión de 300% anual. Con este registro la participación del sector promedio durante dicho periodo fue de 22%, en contraste con la participación en el tercer trimestre de 2018 de 6% dentro del total de IED.

Contexto Nacional

Sectorial

Gráfico 14: Adquisición sísmica

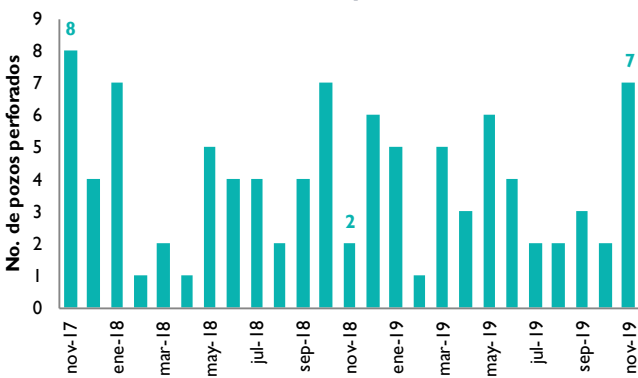


Fuente: ANH

Las estadísticas de sísmica parecen mostrar un nuevo dinamismo de la actividad exploratoria. En efecto, en el acumulado de sísmica hasta noviembre de 2019 se registra un total de 2.936 km 2D equivalente, en contraste con los 986 km 2D equivalentes totales conseguidos hasta noviembre de 2018.

Si bien, estas cifras son alentadoras, desde Campetrol insistimos que para asegurar la autosuficiencia en materia de hidrocarburos y así mantener los altos niveles de producción que el país requiere, es necesario llegar a niveles mínimos entre los 8.000 y los 10.000 km 2D de adquisición sísmica anuales.

Gráfico 15: Pozos exploratorios

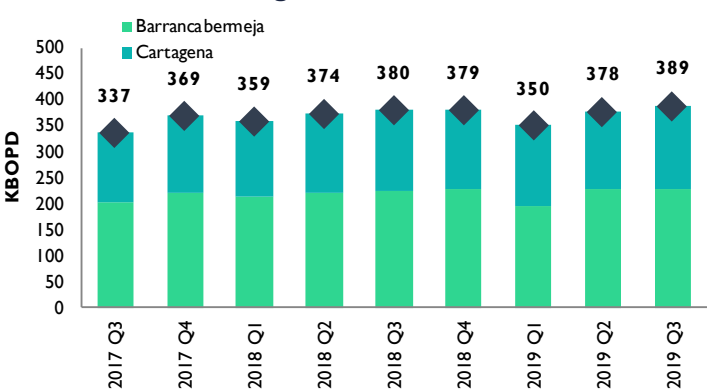


Fuente: ANH

El 2019 continúa con bajos niveles de perforación de pozos exploratorios. En efecto, el acumulado del año hasta noviembre se ubica en 40 pozos, superior al registro acumulado para el mismo mes de 2018 de 39 pozos.

Sin embargo, aún nos encontramos muy por debajo de la meta de 2019 fijada por el gobierno, de 55 pozos en el año. Lo anterior genera gran preocupación, dado que aún no se observan señales contundentes de reactivación de la perforación exploratoria en Colombia.

Gráfico 16: Cargue de crudo a las refinerías



Fuente: Ecopetrol

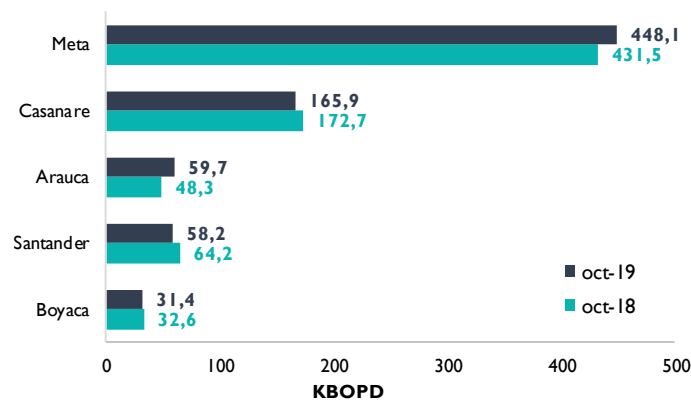
Durante el tercer trimestre de 2019 se cargaron 389 KBOPD a las refinerías, un incremento de 2,7% trimestral y de 2,2% anual.

Del total de crudo, 228 KBOPD fueron cargados a la refinería de Barrancabermeja, correspondiente al 58,7% y 160 KBOPD a la refinería de Cartagena, correspondiente al 41,3%.

Contexto Nacional

Regional

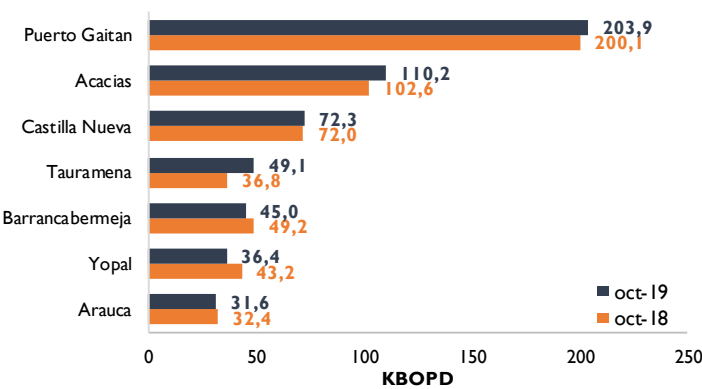
Gráfico 17: Producción de petróleo principales departamentos



Fuente: ANH

Para octubre de 2019, los cinco principales departamentos productores aportaron el 86,5% del total de la producción. Meta continua siendo el principal departamento productor, con una participación de 50,7%, cabe resaltar que este departamento presentó un incremento de 3,8% en la producción, al compararlo con octubre de 2018. Por su parte, Casanare, con una participación de 18,8%, evidenció una contracción anual de 3,9% en su producción.

Gráfico 18: Producción de petróleo principales municipios

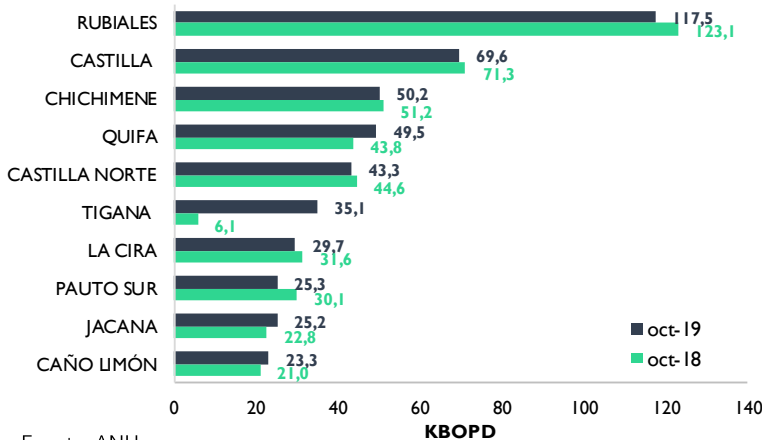


Fuente: ANH

A escala municipal, los siete principales municipios productores contribuyeron con el 62% de la totalidad del petróleo producido y fiscalizado para octubre de 2019.

El municipio con la mayor producción continúa siendo Puerto Gaitán, con una participación de 23,1%. Es importante mencionar que, este municipio presentó un crecimiento anual en su producción de 1,9%. Por su parte, Acacias, con una participación de 12,5%, evidenció una expansión anual de 7,4% en su producción.

Gráfico 19: Producción de petróleo principales campos



Fuente: ANH.

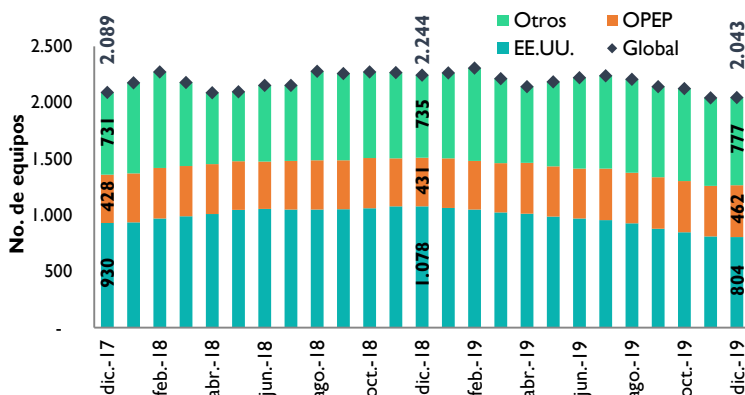
Los 10 campos de mayor producción representaron en agosto de 2019 el 53,1% de la producción total del país.

El campo Rubiales continua con la mayor participación a nivel nacional (13,3%), el cual para octubre de 2019 experimentó una disminución anual de 4,6% en su producción. Por su parte, el campo Castilla, con una participación de 7,9%, evidenció una contracción anual de 2,4% en su producción.

Informe de Taladros

Actividad internacional

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional

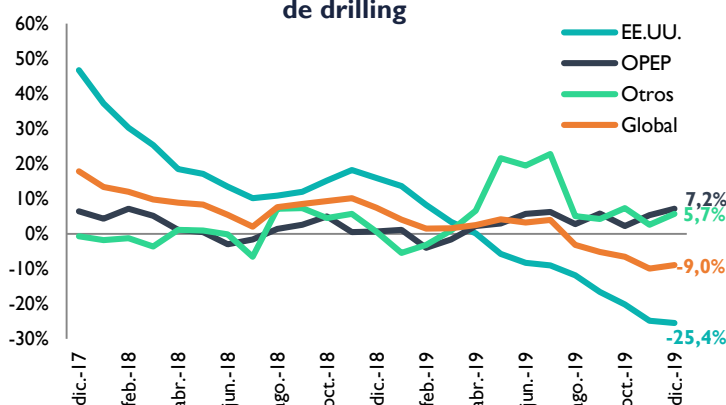


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros de drilling que se reportaron activos en todo el mundo se ubicaron en 2.043 equipos en diciembre de 2019, una activación de 1 equipo frente al mes anterior. Con este registro se rompe la tendencia a la baja iniciada en julio.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos decreció por duodécimo mes consecutivo, esta vez en 6 equipos para ubicarse en 804 en diciembre. La tendencia a la baja en la actividad de taladros en EE.UU. la atribuimos a la implementación del fracking, puesto que bajo dicha técnica se requiere una menor cantidad de pozos perforados y por ende, una menor utilización de taladros.

Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling



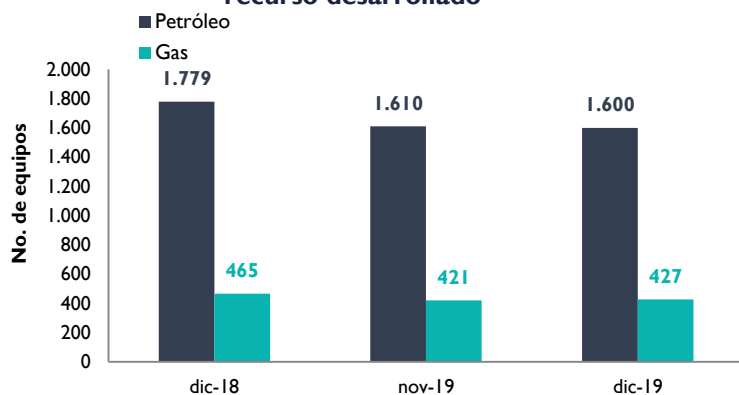
* Variación frente al mismo mes del año anterior

Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Para diciembre, el número de taladros operando a nivel global experimentó una contracción anual de 9%. En EE.UU. se observa una caída equivalente al 25,4% anual, de acuerdo con el Rig Count de Baker Hughes GE.

Vale la pena destacar que, el registro de diciembre representa el octavo mes consecutivo de contracción anual de los taladros en operación en EE.UU., luego de 28 meses de crecimientos anuales continuos.

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

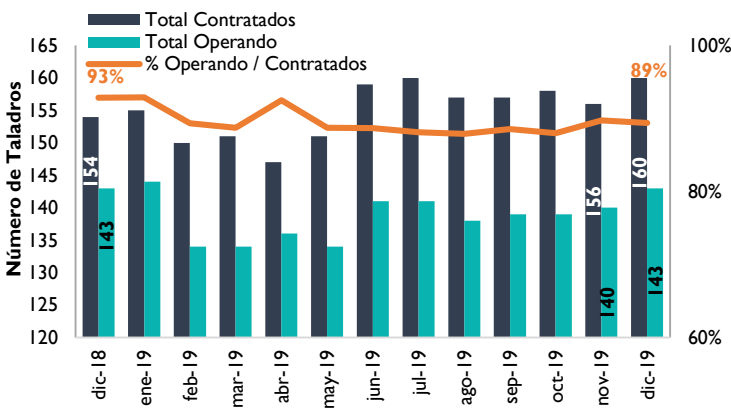
Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1.600 en diciembre de 2019, con una contracción de 10,1% con respecto al mismo mes de 2018.

Aquellos destinados al desarrollo de yacimientos de gas registraron 427 equipos a nivel mundial. Lo anterior representó una caída de 8,2% con respecto al mismo mes de 2018.

Informe de Taladros

Actividad nacional

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia

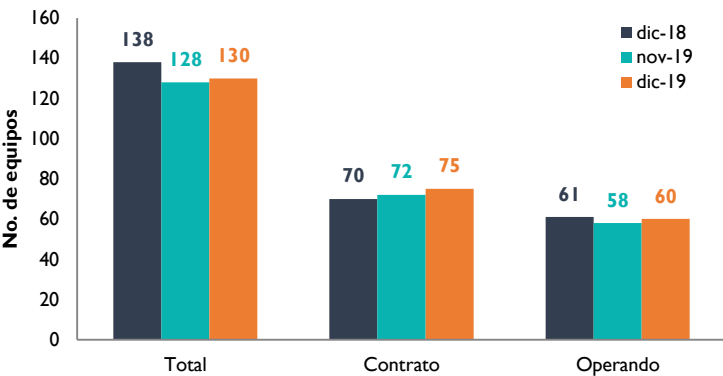


Fuente: Campetrol

El número de taladros en operación incrementó hasta los 143 equipos en diciembre (60 de drilling). Frente al mismo mes del año anterior, se observó el mismo nivel.

Es importante resaltar que, si bien los taladros se han mantenido estables cerca a los 140 taladros desde mitad de año, la volatilidad en los precios ha venido afectado la actividad de taladros a nivel mundial, la cual históricamente se ha correlacionado directamente con el nivel de precios.

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

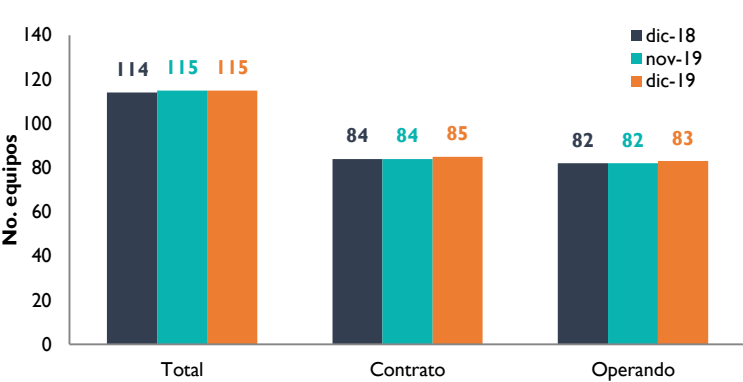


Fuente: Campetrol

En cuanto a la función de los taladros, de los 245 equipos en existencia consolidados para diciembre de 2019, 130 se destinaron a labores de drilling, de los cuales 75 se reportaron como contratados y 60 en operación (dos equipos más que el mes pasado).

La relación Operando/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 46,2%.

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover



Fuente: Campetrol

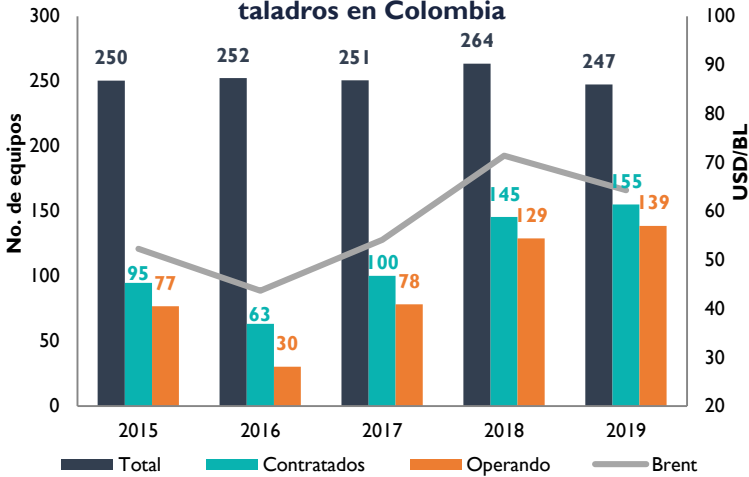
Se reportaron 115 taladros destinados a funciones de workover en diciembre. De ellos, hay 85 equipos registrados como contratados, de los cuales 83 están en operación (un equipo más que el mes anterior).

La relación Operando/Total Equipos para los taladros de workover en octubre de 2019 fue igual a 72%.

Informe de Taladros

Actividad nacional anual

Gráfico 26: Actividad promedio anual de taladros en Colombia

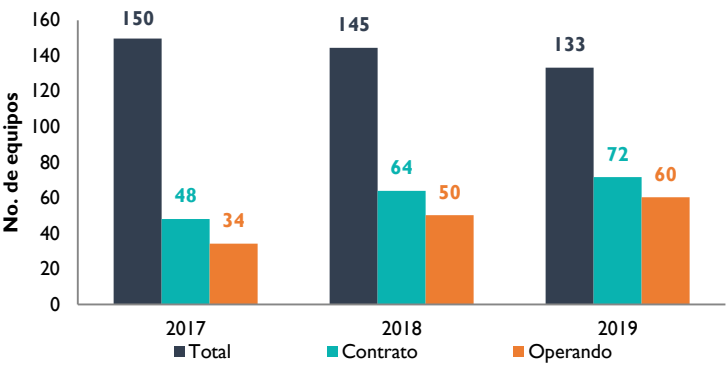


Fuente: Campetrol

Con el dato de diciembre, 2019 registró un promedio anual de 139 equipos en operación, un incremento de 7% (10 equipos) frente al promedio de 2018. Con este dato se completan tres años de crecimiento en la actividad de taladros, luego de que en 2016 se alcanzara el mínimo de 30 equipos promedio anual.

Es importante resaltar que, la actividad de taladros está altamente correlacionada con los precios internacionales del crudo y si bien, en 2019 el Brent experimentó una contracción del 10%, las medidas gubernamentales para reactivar la industria, permitieron que se rompiera parte de esta correlación y así se evidenciara una expansión promedio anual en los taladros.

Gráfico 27: Actividad promedio anual de taladros drilling en Colombia

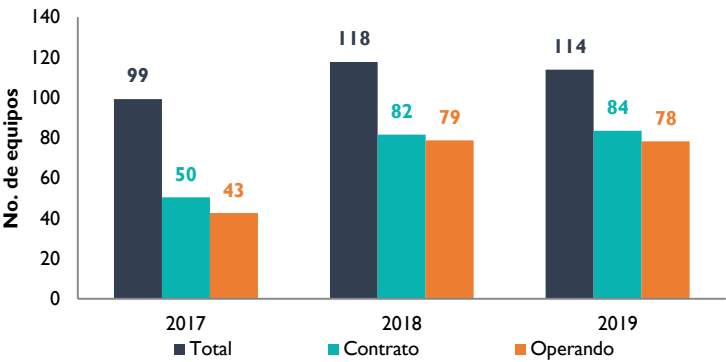


Fuente: Campetrol

En 2019 se observó un stock promedio de taladros drilling de 133 equipos, 11 por debajo del registro promedio de 2018. Sin embargo, el promedio de taladros drilling contratados incrementó en 8 equipos. Lo anterior indica que, si bien para 2019 hubo un menor número de taladros drilling en el país, el porcentaje de contratación incrementó considerablemente.

Ahora bien, para 2019 se alcanzó un promedio de 60 taladros de drilling activos en el año, una expansión del 20% (10 equipos) frente al promedio de 2018. Lo anterior podría predecir un comportamiento al alza de la producción de crudo en el país.

Gráfico 28: Actividad promedio anual de taladros workover en Colombia



Fuente: Campetrol

En 2019 se observó un stock promedio de taladros de workover de 114 equipos, 4 por debajo del registro promedio de 2018. Sin embargo, el promedio de taladros de workover contratados incrementó en 2 equipos.

Ahora bien, para 2019 se alcanzó un promedio de 78 taladros de workover activos en el año, una ligera contracción de un equipo frente al promedio de 2018. Todo lo anterior indica una tendencia estable en la actividad del mercado de workover.

¡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!