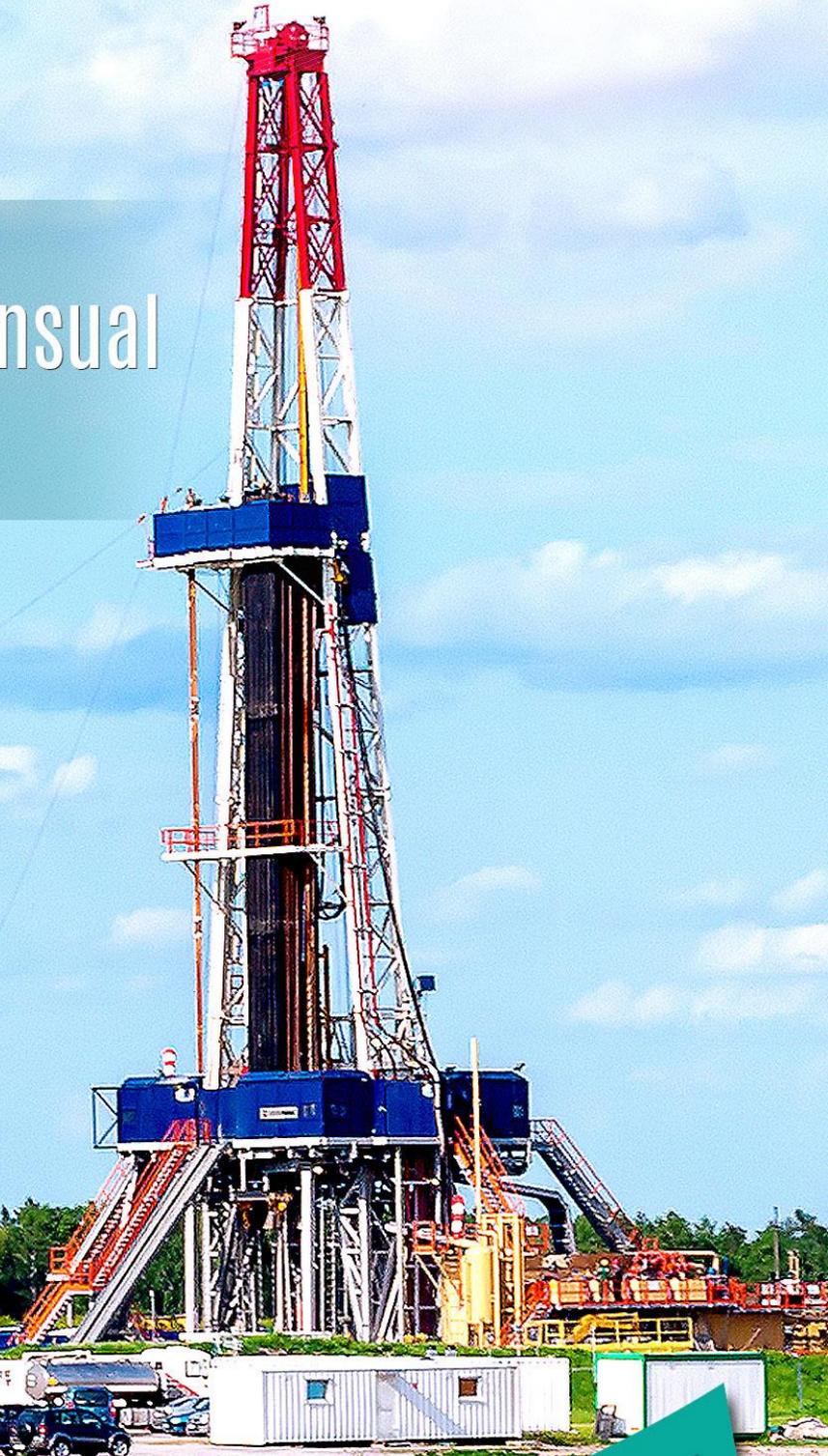




CAMPETROL

# » Informe Mensual de Taladros



Enero 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

**Enero 2019**



## CONTENIDO

### 1. Contexto Internacional

- Durante enero los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 51,4 y USD 59,4 respectivamente, lo que representa un incremento de 3,7% en la referencia WTI y de 3,5% en la referencia Brent, al compararlos con el promedio de diciembre.
- El suministro global de petróleo registró una contracción mensual de 1,23% en enero para ubicarse en 100,6 millones de barriles diarios, una disminución de 1,2 millones de barriles frente al reporte del mes anterior.

### 2. Contexto Nacional

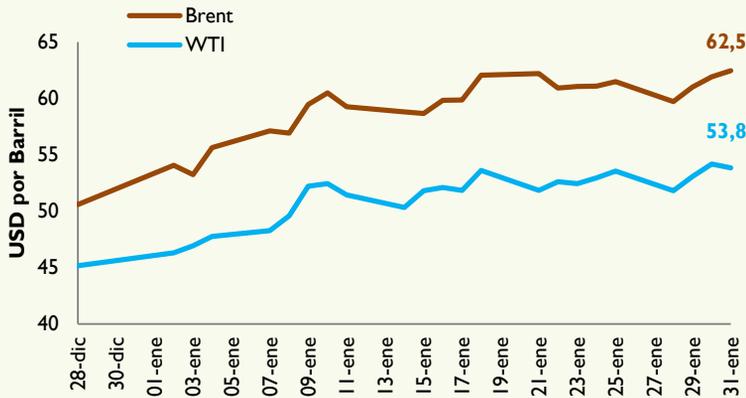
- En diciembre la producción de crudo aumentó hasta 889 mil barriles diarios promedio, un incremento mensual de 0,7% y anual de 2,2%. Con el registro de diciembre se obtuvo un promedio de 865 KBOPD en 2018, 1,3% superior al de 2017 (854 KBOPD)
- En 2018 se registró un total de 48 pozos exploratorios, lo que representa un 74% de la meta proyectada para el año, fijada en 65 pozos.

### 3. Informe de Taladros

- La actividad de taladros en Estados Unidos decreció en 13 equipos para ubicarse en 1.065 en enero.
- En Colombia se registraron 144 taladros operando en enero, un incremento de un equipo frente a diciembre de 2018. Es importante resaltar que el dato de enero representa un 96% del máximo histórico de 149 taladros en operación, registrado en octubre de 2014.

## Precios y balance de mercado

**Gráfico 1: Cotizaciones BRENT y WTI**



Fuente: EIA.

Durante enero los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 51,4 y USD 59,4 respectivamente, lo que representa un incremento de 3,7% en la referencia WTI y de 3,5% en la referencia Brent, al compararlos con el promedio de diciembre.

Este comportamiento se explica principalmente por las menores presiones de oferta en el mercado y las tensiones geopolíticas entre EE.UU y China, así como la situación económica y política de Venezuela.

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



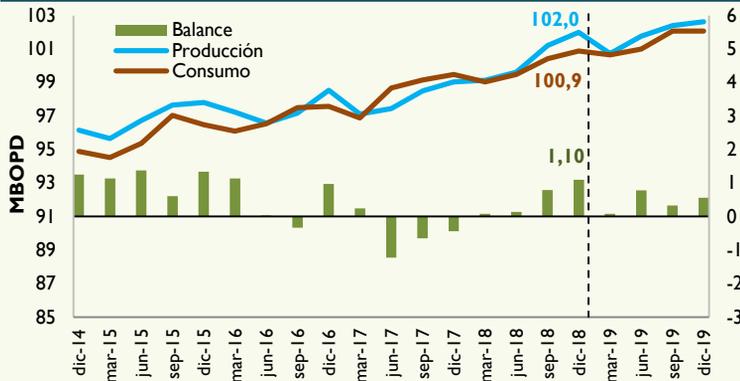
\* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.

Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU se ubicó en 445 millones de barriles a cierre de enero de 2019, lo que representa un incremento mensual de 4,5 millones de barriles (1%) frente al mes anterior.

Cabe mencionar que el incremento en los inventarios para cierre de enero sorprendió a los agentes del mercado quienes esperaban se ubicara en 448 millones de barriles.

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



Previsión trimestral de Producción, Consumo y balance de ambas variables.

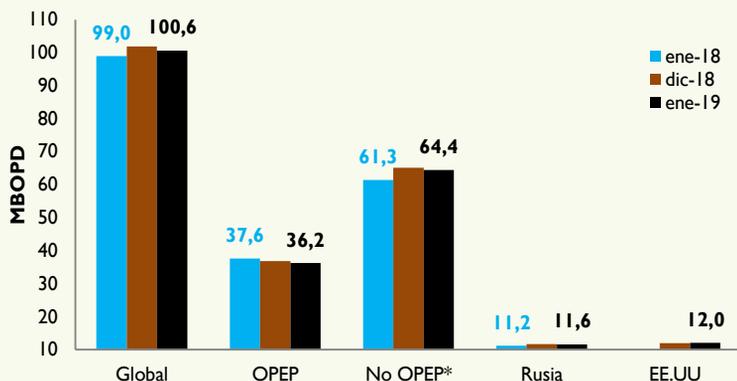
Fuente: EIA.

La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el último trimestre de 2018 el balance de suministros globales marcaría un exceso de oferta superior al millón de barriles diarios, en contraste con el exceso de oferta de 790 mil barriles estimados en el tercer trimestre de 2018.

Se espera que para 2019 se mantenga el exceso de oferta en los cuatro trimestres del año y se registre un promedio de 440 mil barriles diarios de sobreoferta en el mercado.

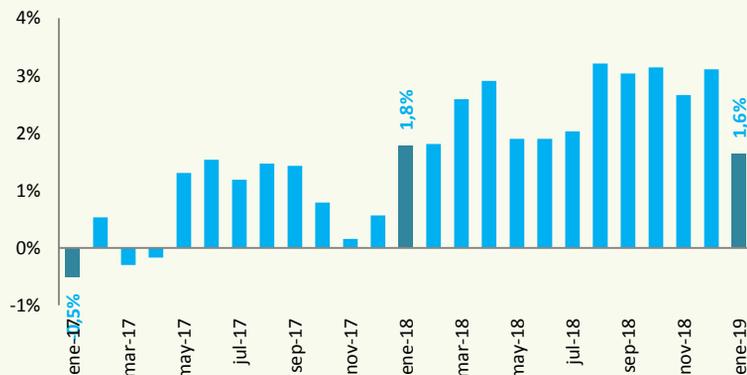
### Oferta

**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>ene-19</b>	<b>100,58</b>	<b>36,19</b>	<b>64,39</b>	<b>11,60</b>	<b>12,02</b>
feb-19	100,58	36,06	64,52	11,54	12,14
mar-19	101,01	36,22	64,79	11,47	12,29
abr-19	101,42	36,10	65,32	11,42	12,38
may-19	101,73	36,14	65,59	11,41	12,44
jun-19	102,17	36,21	65,96	11,41	12,40
jul-19	102,47	36,28	66,19	11,41	12,39

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

El suministro global de petróleo registró una contracción mensual de 1,23% en enero para ubicarse en 100,6 millones de barriles diarios, una disminución de 1,2 millones de barriles frente al reporte del mes anterior, cuya cifra se ubicó en 101,8 millones de barriles promedio al día. Cabe resaltar que se mantiene la tendencia alcista por encima de los 100 millones de barriles diarios

La variación del mes se explicó por la disminución en los países OPEP, que redujeron sus suministros en 1,59% (600 mil barriles).

La producción global de crudo experimentó un crecimiento anual de 1,6%, inferior al registro del mes pasado (3,1%) y al del mismo mes del año 2018, periodo en el cual la producción creció 1,8% anual.

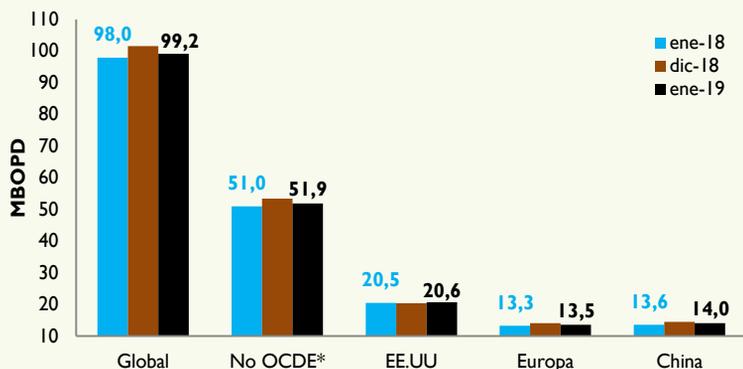
Con un incremento del 20,3% anual en el suministro, EE.UU. fue el productor que más aportó al crecimiento.

Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los primeros siete meses de 2019 evidencian que el suministro global de petróleo crecería en cerca de 1,89 millones de barriles diarios, un incremento de 1,9%.

Lo anterior se explicaría por el aumento en el suministro de EE.UU., de los países OPEP y los países no OPEP, los cuales ampliarían el suministro en 360 mil barriles (3%), 90 mil barriles (0,2%) y 1,8 millones de barriles (2,8%), respectivamente. Por el contrario, Rusia recortaría su producción en 190 mil barriles (1,6%).

## Consumo

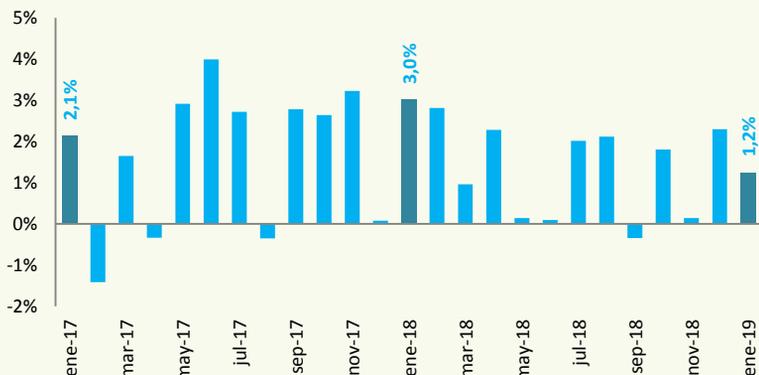
**Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo**



\* 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
<b>ene-19</b>	<b>99,19</b>	<b>51,92</b>	<b>20,62</b>	<b>13,51</b>	<b>14,03</b>
feb-19	101,92	53,42	20,37	14,45	14,46
mar-19	100,94	52,95	20,74	14,20	14,37
abr-19	100,53	53,38	20,51	14,24	14,67
may-19	100,49	53,53	20,73	14,01	14,46
jun-19	101,97	54,06	21,04	14,53	14,30
jul-19	102,19	53,76	21,22	14,73	14,24

\* No incluye China.

Fuente: EIA.

El consumo global de petróleo presentó una reducción en enero, al ubicarse en 99,2 millones de barriles diarios, cerca de 2,4 millones de barriles menos a los demandados el mes pasado.

Lo anterior, debido a que China, Europa y los países No OCDE presentaron reducciones en su consumo, en un 3,2% (500 mil barriles), 3,7% (500 mil barriles) y 2,7% (1,5 millones de barriles), respectivamente. Por su parte, EE.UU. incrementó su consumo en 1,1% (200 mil barriles).

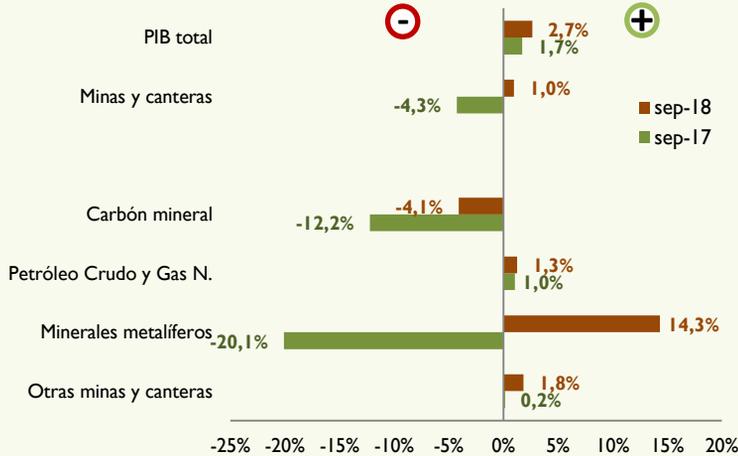
El consumo global registró un crecimiento de 1,2% anual en enero, inferior al crecimiento de diciembre de 2,3% y al de enero de 2018, mes en el cual se registró una variación anual de 3%.

El crecimiento anual de este mes se presentó debido a que los principales países tuvieron comportamientos positivos en su consumo de crudo. Efectivamente, EE.UU. (0,8%), los países no OCDE (1,9%), Europa (1,6%) y China (3,5%), presentaron incrementos en su consumo.

Según la EIA, el consumo se ubicaría en 102,19 millones de barriles diarios para el séptimo mes de 2019, un incremento de 3% (3 millones de barriles). En este sentido, los países no OCDE presentarían un incremento de 1,85 millones de barriles (3,6%), EE.UU. de 600 mil barriles (2,9%), Europa de 1,2 millones barriles (9%) y China de 210 mil barriles (1,5%)

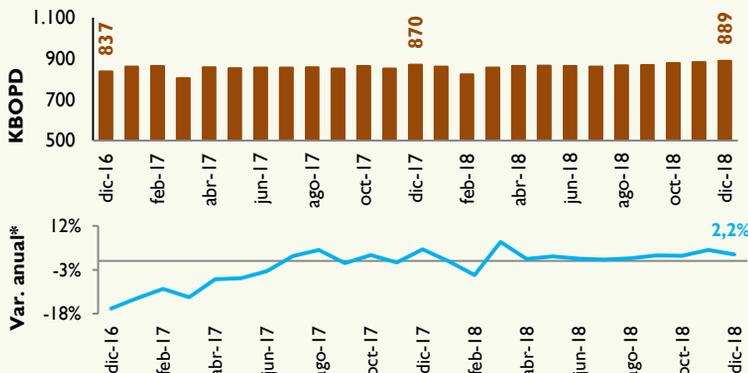
## Actividad Productiva

**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 el tercer trimestre de 2018 la actividad del sector de minas y canteras presentó un comportamiento positivo, luego de cuatro años consecutivos de variaciones anuales negativas, al experimentar un crecimiento de 0,98% anual. Lo anterior se explica principalmente por la expansión en la extracción de minerales metalíferos (14,3%), hidrocarburos (1,26%) y de otras minas y canteras (1,84%).

Es importante resaltar que, con el crecimiento de 1,26% anual en el T3 de 2018, el sector petrolero completa un año consecutivo registrando variaciones positivas.

En diciembre la producción de crudo aumentó hasta 889 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 883 mil barriles producidos en noviembre, lo que significa un incremento mensual de 0,7%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción subió 2,2%.

Cabe mencionar que, diciembre representa el registro más alto de producción mensual desde mayo de 2016, mes en el cual la producción fue de 905 mil barriles.

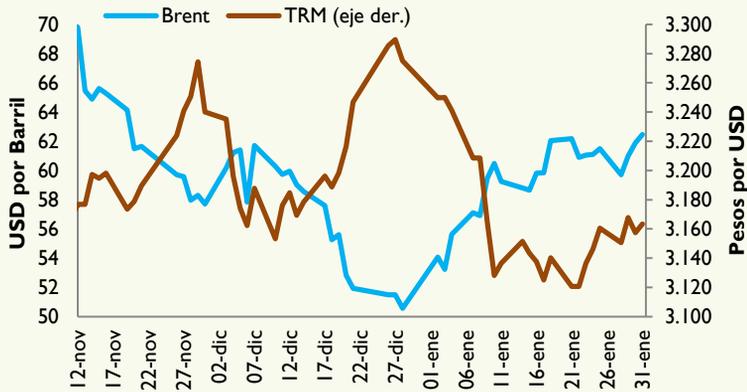
Con el registro de diciembre se obtuvo un promedio de 865 KBOPD en 2018, 1,3% superior al de 2017 (854 KBOPD)

En diciembre, la producción de gas se ubicó en 1.050 MPCPDC, el dato contrasta con los 1.046 millones producidos en noviembre. Lo anterior representa un incremento de 0,4% mensual.

Por otro lado, para el mismo mes de 2017, la producción alcanzó 927 millones de pies cúbicos, con lo cual la variación anual de la producción nacional se ubica en 13,3%.

## Sector Externo

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



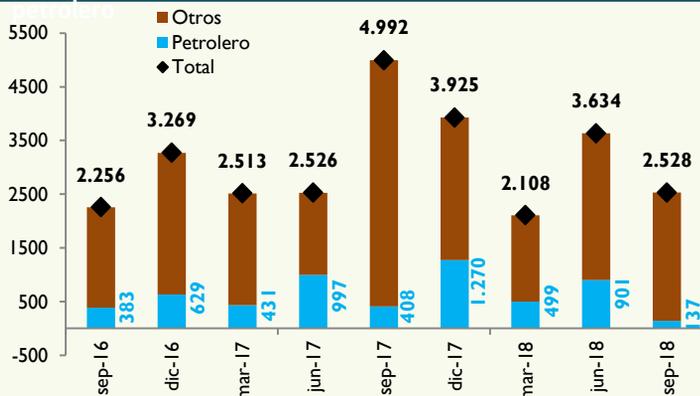
Fuente: Banco de La República, EIA.

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



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

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



Fuente: Banco de la República.

El comportamiento alcista de los precios internacionales del petróleo, generó presiones a la baja sobre la TRM durante el primer mes de 2019, sin embargo, la menor aversión al riesgo de los agentes del mercado generaron depreciaciones en el peso a finales de mes.

En enero, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.165, lo que representa una apreciación de 1,65% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de diciembre. Es importante resaltar que con este mes se rompe la tendencia de cinco meses consecutivos de depreciaciones en el peso colombiano.

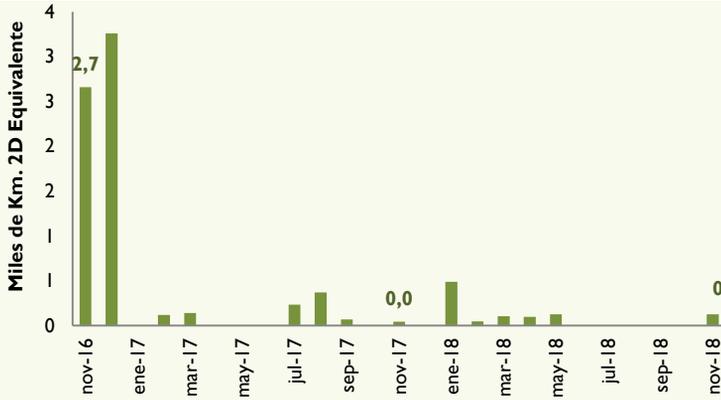
Las exportaciones totales presentaron un incremento anual de 1,5% durante el trimestre móvil oct-dic, lideradas nuevamente por la expansión de las exportaciones petroleras (14,7%). De igual forma las exportaciones tradicionales registraron comportamientos positivos con un crecimiento de 2,5%. Por su parte, las exportaciones no tradicionales continuaron presentando variación negativa (-0,3%, anual).

Es importante resaltar que para este periodo, el sector petrolero registró una participación de 36,9% en el total de las exportaciones.

Para el tercer trimestre de 2018, se registraron flujos de IED por un total de USD 2.528 millones, lo que representa una disminución de 30,4% trimestral y 49,4% anual. Por su parte, para el sector de hidrocarburos el monto fue de USD 137 millones. Lo anterior evidencia una caída de 84,8% trimestral y 66,5% anual. Con este registro la participación del sector se contrajo de 25% a 5% dentro del total de IED. Sin embargo, la participación promedio del año se ubica en 18%.

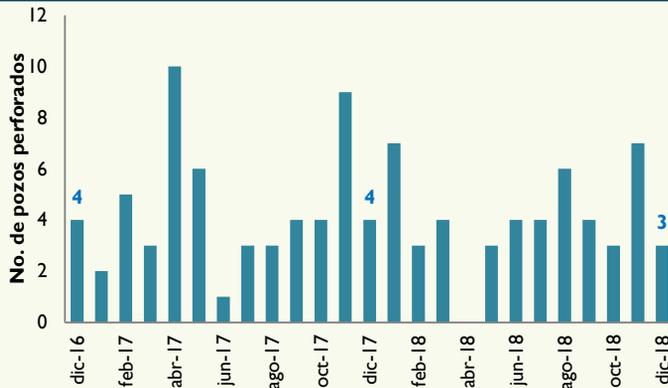
## Sectorial

**Gráfico 14: Adquisición sísmica**



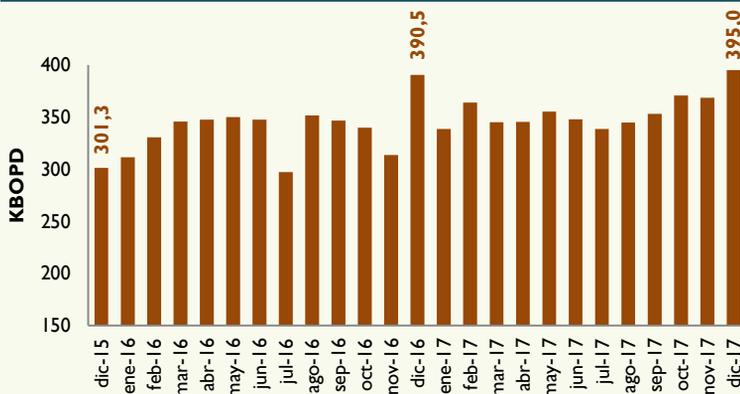
Fuente: ANH.

**Gráfico 15: Pozos exploratorios**



Fuente: ANH.

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



Fuente: UPME.

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 noviembre de 2018 se registra un total de 986 km 2D equivalente, en contraste con los 974 km 2D equivalentes totales conseguidos hasta noviembre de 2017.

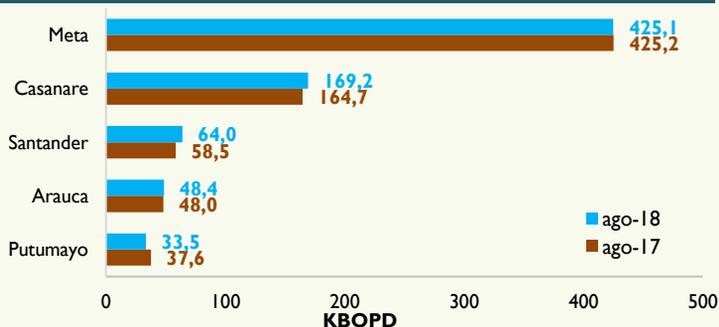
Con la cifra del mes de diciembre de tres pozos explorados, en el acumulado de 2018 se registró un total de 48 pozos. Lo que representa un 74% de la meta proyectada para el año, fijada en 65 pozos exploratorios. Así mismo, es importante resaltar que para 2017 se obtuvo un acumulado de 54 pozos explorados.

Para el mes de diciembre 2017, las cifras muestran que el cargue sumó 395 mil barriles diarios, un aumento de 1,2% frente a diciembre de 2016, mes en cual se tuvo un comportamiento atípicamente positivo.

Vale la pena destacar que, salvo en dos periodos, el cargue a refinerías en Colombia ha evidenciado una relativa estabilidad desde noviembre de 2015.

## Regional

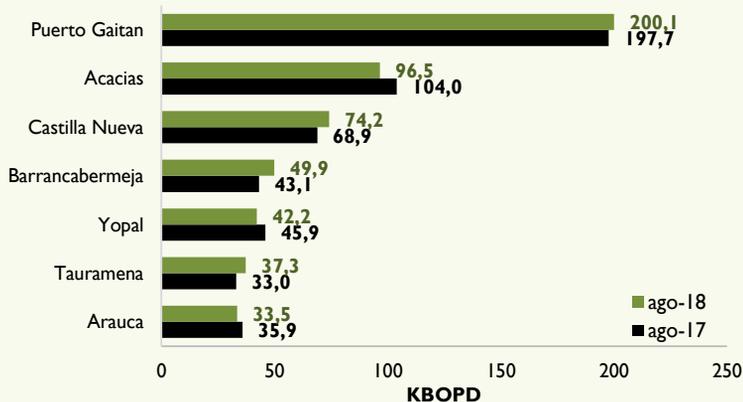
**Gráfico 17: Producción de petróleo cinco principales departamentos**



Fuente: ANH.

A agosto de 2018, los cinco principales departamentos productores aportaron el 85,4% del total de la producción. Meta continua siendo el principal departamento productor, con una participación de 49%, cabe resaltar que este departamento mantuvo el mismo nivel de producción, al compararlo con agosto de 2017. Por su parte, Casanare, con una participación de 19,5%, evidenció un crecimiento de 2,7% en su producción con relación a agosto de 2017.

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

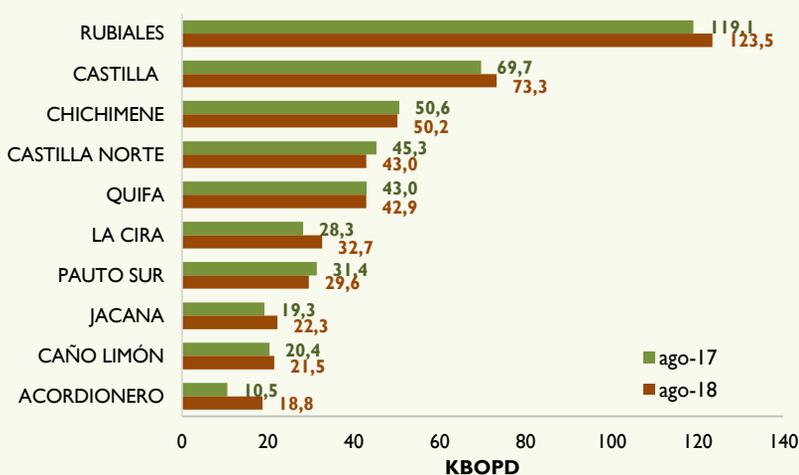


Fuente: ANH.

A escala municipal, los siete principales municipios productores contribuyeron con el 61,6% de la totalidad del petróleo producido y fiscalizado para agosto de 2018.

El municipio con la mayor producción continua siendo Puerto Gaitán, con una participación de 23%. Este municipio presentó una variación anual positiva de 1,2%.

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



Fuente: ANH.

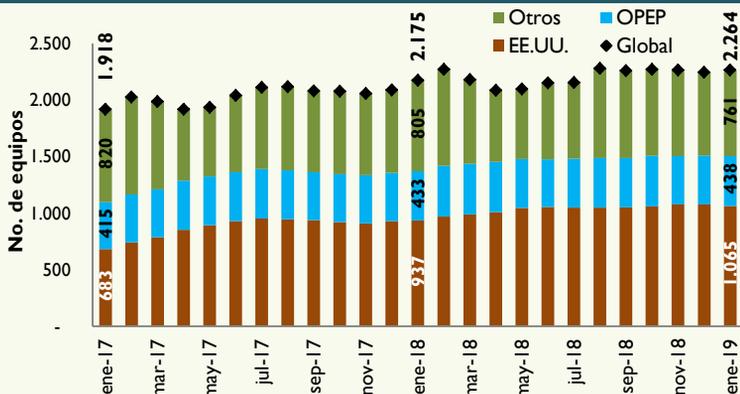
Los 10 campos de mayor producción representaron en agosto de 2018 el 53% de la producción total del país.

El campo Rubiales continua con la mayor participación a nivel nacional (14,3%), con un crecimiento anual de 3,7% en su producción.

## Informe de Taladros

### Actividad internacional de Taladros

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

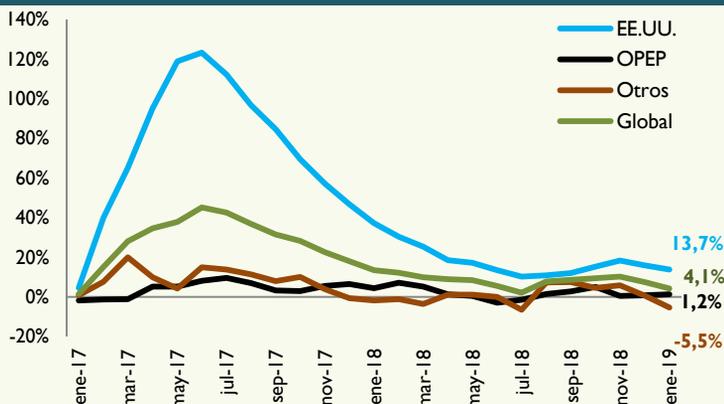


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE.

Los taladros de *drilling* que se reportaron activos en todo el mundo aumentaron ligeramente hasta 2.264 equipos en enero de 2019, una activación de 20 equipos (0,9%) frente al mes anterior. Con este registro se mantiene la tendencia relativamente estable, iniciada en febrero de 2017.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos decreció en 13 equipos para ubicarse en 1.065 en enero.

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



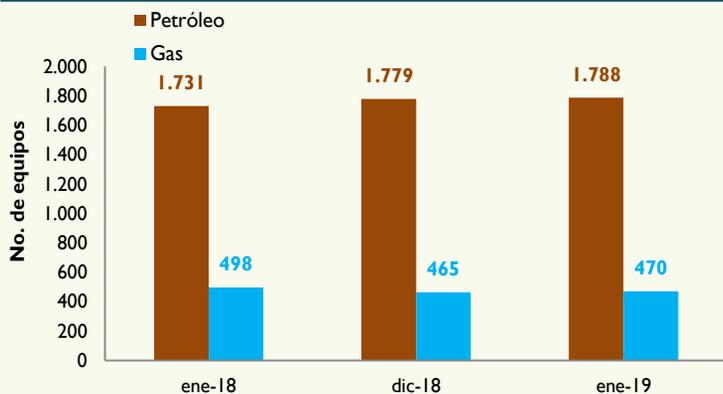
\* Variación frente al mismo mes del año anterior.

Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE.

Para enero, el número de taladros operando en EE.UU. alcanzó un crecimiento anual de 13,7%. A escala global se observa una variación equivalente al 4,1% de acuerdo con el *Rig Count* de Baker Hughes GE.

Vale la pena destacar que si bien la variación anual de los taladros *drilling* que se encuentran operando en EE.UU. completa 23 meses de crecimiento, es notoria la desaceleración que se presentó a partir de junio de 2017 y la estabilización que se evidencia desde mayo de 2018, así como la ligera tendencia a la baja actual.

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



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

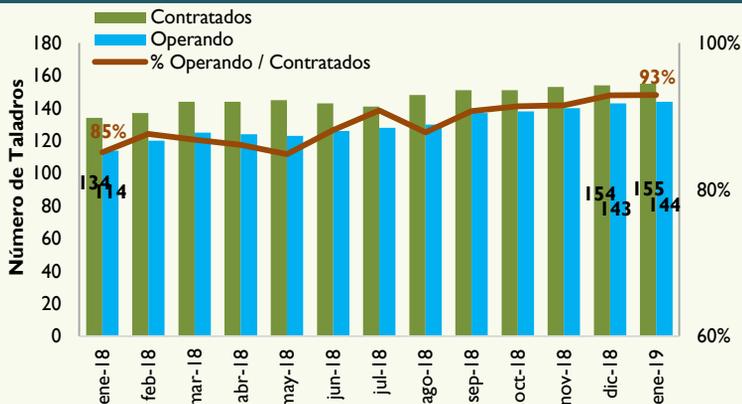
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE.

Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1.788 en enero de 2019. Aquellos utilizados para gas registraron 470 equipos.

Para este mes se registró un crecimiento anual de 3,3% en los taladros destinados para petróleo y una disminución de 5,6% en lo correspondiente a gas.

## Actividad nacional de Taladros

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



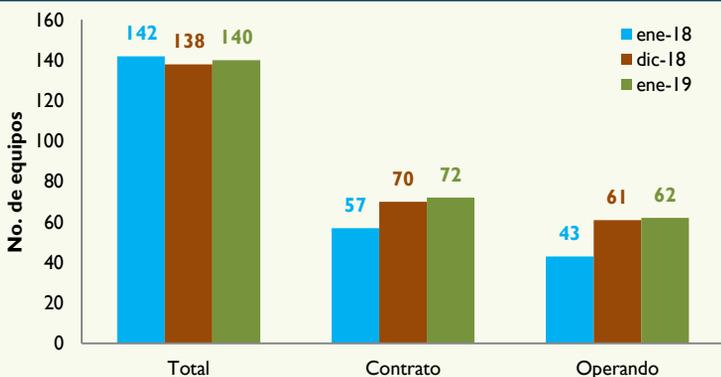
Fuente: Campetrol.

En enero se registraron 144 taladros en operación, con un incremento de un equipo frente a diciembre de 2018. En cuanto a la variación anual, se observó un crecimiento de 26,3% en los taladros en operación.

Es importante resaltar que el dato de enero representa un 96% del máximo histórico de 149 taladros en operación, registrado en octubre de 2014.

Frente a diciembre, la participación de los taladros que se encuentran operando dentro del total de equipos contratados se mantuvo en 93%.

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

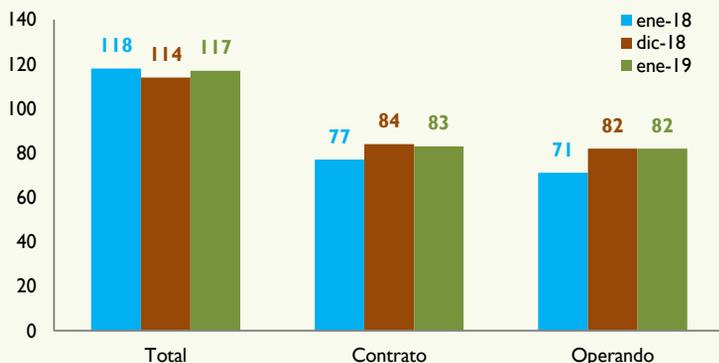


Fuente: Campetrol.

En cuanto a la función de los taladros, de los 257 equipos en existencia consolidados para el primer mes de 2019, 140 se destinaron a labores de *drilling*, de los cuales 72 se reportaron como contratados y 62 en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 44,3%.

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



Fuente: Campetrol.

Se reportaron 117 taladros destinados a funciones de *workover* en el mes de enero. De ellos, hay 83 equipos registrados como contratados, de los cuales 82 están en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros de *workover* en el primer mes de 2019 fue igual a 70%.