CAMPETROL

campetrol.org

ENERO DE 2020

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 enero los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 57,6 y USD 63,8 respectivamente, lo que representa una disminución de 3,6% en la referencia WTI y 5,2% en el Brent.

- En enero de 2020, el suministro global de petróleo se contrajo en 500 mil barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 101 millones de barriles diarios.

2 Contexto Nacional

- En 2019 se evidenció una expansión del 2,4% promedio anual en el PIB de 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.

- El promedio de producción de 2019 se ubicó en 885.850 BOPD, considerablemente superior al promedio de 2018 de 865.100 BOPD.

3 Informe de Taladros

- La actividad de taladros en Estados Unidos decreció por decimotercer mes consecutivo, esta vez en 13 equipos para ubicarse en 791 en enero.

- El número de taladros activos en Colombia en enero de 2020 se ubicó en los 136 equipos (52 de drilling). Es importante resaltar que, de los 52 equipos de drilling activos, 4 están en espera, 12 en movilización y 36 operando.

¡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

63,8
USD/BL - Brent
(-5,2%) mensual
Promedio enero

100,99
Millones BOPD
Oferta crudo
Promedio enero

Contexto Nacional

885,8
KBOPD
(+2,4%) anual
Producción crudo
Promedio 2019

-5,2%
Variación anual
Exportaciones petróleo
Total 2019

Taladros Activos - Global

2.073
(+30) mensual
Taladros
Mundial
Enero

791
(-13) mensual
Taladros
EE.UU.
Enero

Taladros activos COLOMBIA

136
(-7) mensual
(-8) anual
Total
Enero

52
(-8) mensual
(-10) anual
Drilling
Enero

36 operando
12 movilización
4 en espera

84
(+1) mensual
(+2) anual
Workover
Diciembre

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

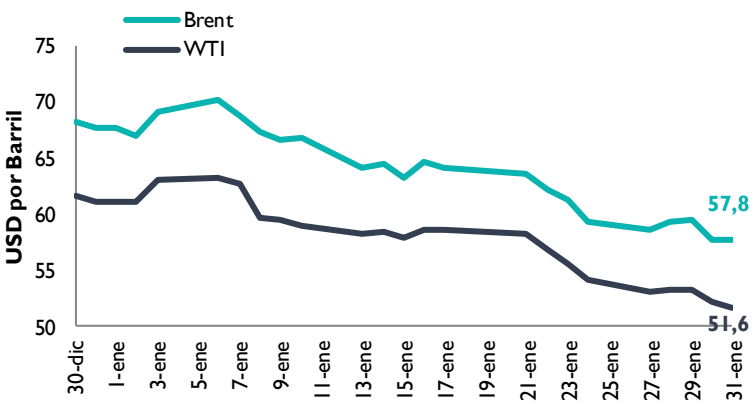
¡No te quedes sin tu **Directorio 2020!**

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

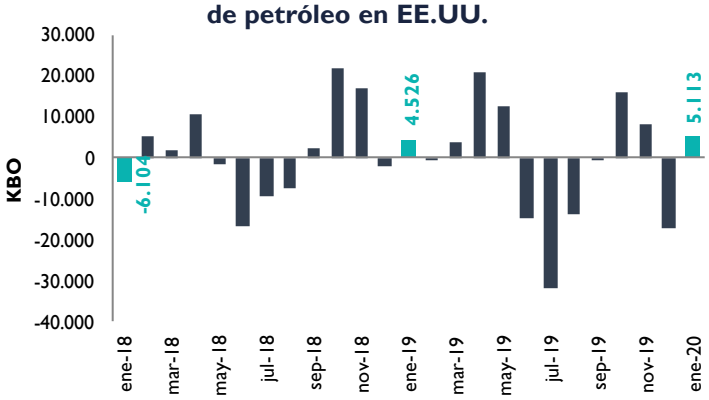


Fuente: EIA.

Durante enero los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 57,6 y USD 63,8 respectivamente, lo que representa una disminución de 3,6% en la referencia WTI y 5,2% en el Brent, al compararlos con el promedio de diciembre.

El comportamiento a la baja se explicó principalmente por las menores perspectivas de demanda mundial, debido al impacto negativo del coronavirus en el comercio internacional. Sin embargo, esperamos que sea una tendencia coyuntural y que próximamente el mercado corrija al alza.

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

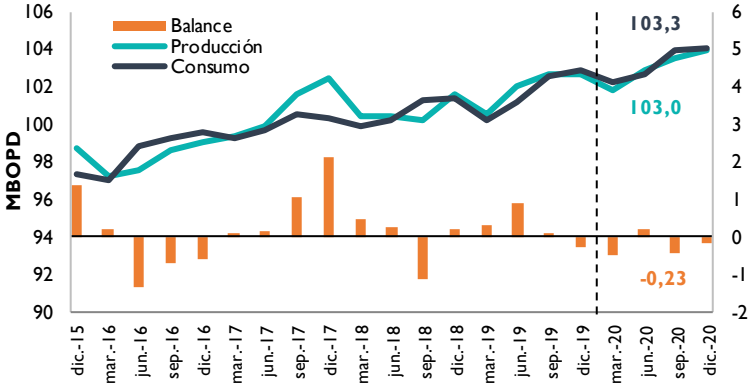


* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.
Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU se ubicó en 435 millones de barriles a cierre de enero de 2019, superior en 5 millones de barriles al registro del mes pasado.

Cabe mencionar que, la caída de los inventarios para cierre de enero se ubicó por encima a lo esperado por los agentes del mercado quienes esperaban que fuera de 434 millones de barriles. La diferencia entre el registro y el pronostico generó presiones adicionales a la baja 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.

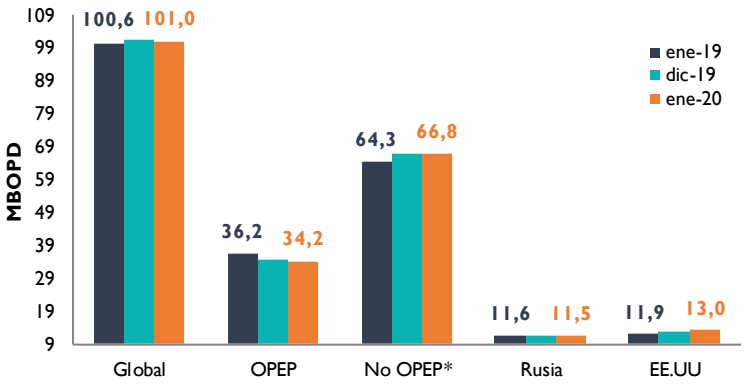
La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el primer trimestre de 2020 el balance de suministros globales marcaría un exceso de demanda cercano a los 490 mil barriles.

Se espera que el promedio de 2020 marque una oferta de 103 millones de barriles y una demanda de 103,3 millones de barriles, lo que resultaría en un exceso de demanda de 230 mil barriles. Lo anterior implicaría presiones al alza para los precios durante 2020.

Contexto Internacional

Oferta

Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo

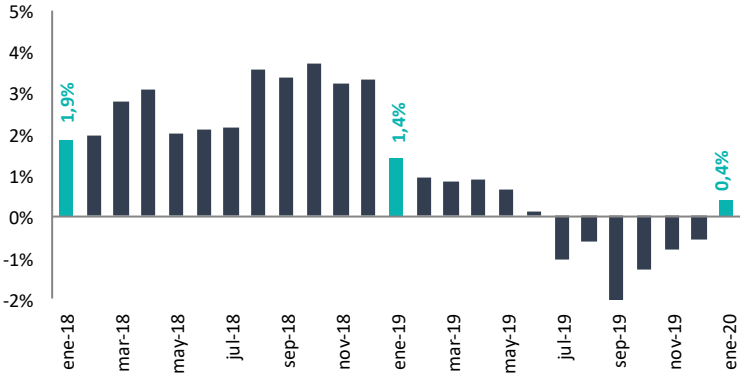


* No incluye Rusia ni EE.UU.
Fuente: EIA

En enero de 2020, el suministro global de petróleo se contrajo en 500 mil barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 101 millones de barriles diarios.

La contracción fue liderada por los países OPEP quienes disminuyeron el suministro en 300 mil barriles, cerca de un 0,7% de su producción total. Por el contrario, EE.UU. Incrementó el suministro en 100 mil barriles, cerca del 0,8% de su oferta.

Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

En enero la producción global de crudo experimentó una expansión anual luego de seis meses de contracciones anuales consecutivas, con una variación de 0,4%, contrario a la contracción del mes pasado de 0,5%. Cabe resaltar que en enero de 2019 la producción creció 1,4% anual.

La expansión fue liderada por EE.UU., país que, bajo su política energética, aumentó el suministro un 9,8% anual en enero de 2020.

Tabla 1: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)

Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU
ene-20	**100,99**	**34,19**	**66,79**	**11,52**	**13,01**
feb-20	100,37	33,41	66,96	11,52	13,22
mar-20	100,28	33,25	67,04	11,48	13,26
abr-20	101,41	33,50	67,91	11,43	13,27
may-20	102,13	33,88	68,25	11,43	13,27
jun-20	102,49	34,08	68,41	11,42	13,21
jul-20	102,59	34,28	68,32	11,42	13,15

* No incluye Rusia ni EE.UU
Fuente: EIA

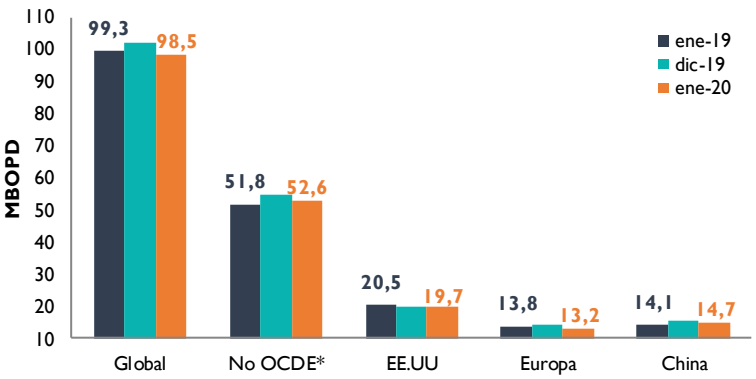
Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los primeros 7 meses de 2020 evidencian que el suministro global de petróleo crecería en cerca de 1,7 millones de barriles diarios, un incremento de 1,6%.

Lo anterior se explicaría principalmente por el aumento en el suministro de EE.UU. y los Países no OPEP, los cuales ampliarían la oferta en 140 mil barriles (1,1%) y 1,5 millones de barriles (2,3%), respectivamente.

Contexto Internacional

Demanda

Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo

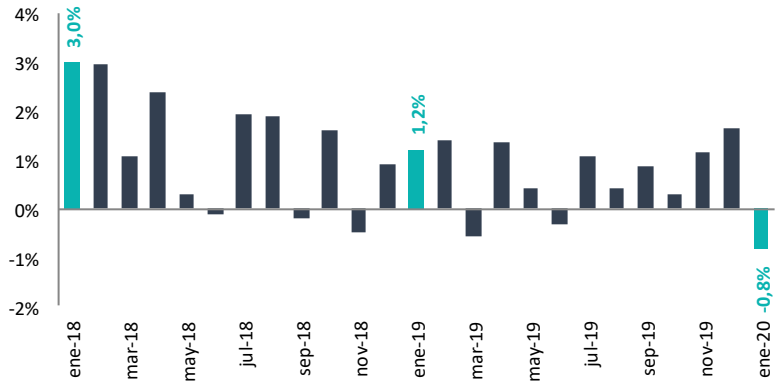


* No incluye China
Fuente: EIA

El consumo global de petróleo presentó una caída mensual en enero de 2020, al ubicarse en 98,5 millones de barriles diarios, cerca de 3,6 millones de barriles menos a los demandados el mes pasado.

La contracción mensual se explicó debido a la reducción de los principales países a nivel mundial. En efecto, EE.UU., China, Europa y los países No OCDE, redujeron el consumo en 400 mil barriles, 500 mil barriles, 800 mil barriles y 1,9 millones de barriles, respectivamente.

Gráfico 7: Variación anual del consumo internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

El consumo global registró una contracción de 0,8% anual en enero, luego de 6 meses consecutivos de expansiones anuales. Cabe mencionar que en enero de 2019 la demanda mundial experimentó un crecimiento anual de 1,2%

La reducción anual de este mes se presentó debido a la menor demanda frente a enero de 2019, de EE.UU. (-3,7%) y Europa (-4,6%)

Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU	Europa	China
ene-20	**98,50**	**52,62**	**19,69**	**13,17**	**14,71**
feb-20	101,85	53,93	20,15	14,18	15,16
mar-20	100,52	53,38	20,24	13,93	15,07
abr-20	100,55	54,12	20,14	13,97	15,38
may-20	100,52	54,36	20,24	13,75	15,16
jun-20	102,34	54,99	20,80	14,26	14,99
jul-20	102,51	54,74	20,88	14,45	14,93

* No incluye China
Fuente: EIA

De acuerdo con la EIA, el consumo global se ubicaría en 102,5 millones de barriles diarios para julio de 2020, una expansión de 4,1% (4 millones de barriles).

La proyección de la EIA evidencia que la contracción percibida en enero debido a la propagación del coronavirus sería coyuntural y de febrero en adelante, la demanda mundial de crudo continuaría con niveles superiores a los 100 millones de barriles diarios y una tendencia al alza.

PLANES Y PROGRAMAS DE INVERSIÓN
2019-2022

WORKSHOPS

ORGANIZAN CAMPETROL acp

2019

DICIEMBRE 3

ecopetrol

2020

ENERO 31

PAREX RESOURCES INC. OCENSA Tecpetrol FRONTERA ENERGY

FEBRERO 7

GEOPARK cenit Mansarovar ENERGY

FEBRERO 21

hocol Petróleos Sudamericanos ENERGY CANACOL ENERGY LTD.

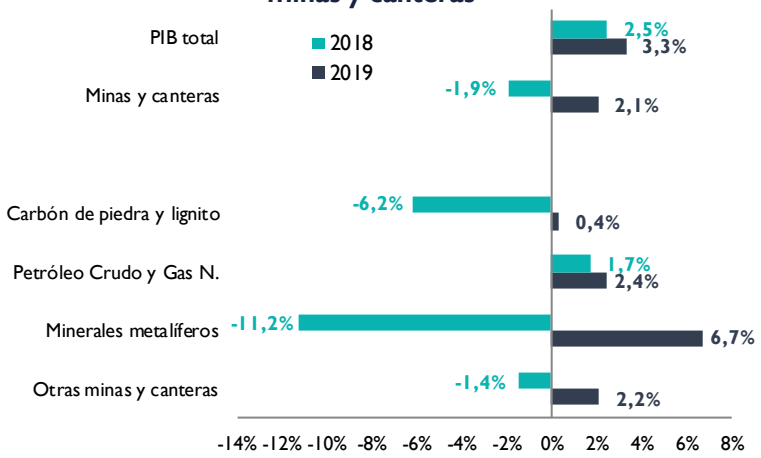
MARZO 6

noble energy ConocoPhillips DRUMMOND LTD. COLOMBIA GranTierra Energy

Contexto Nacional

Actividad productiva

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

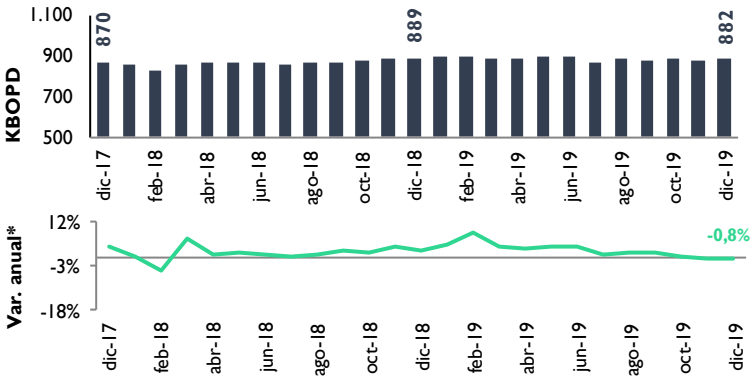


Fuente: DANE, series desestacionalizadas

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

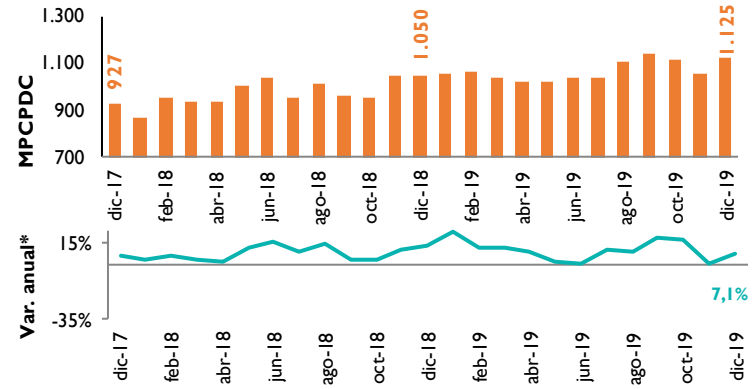


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En diciembre de 2019 la producción de crudo se ubicó en los 882 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 880 mil barriles producidos en noviembre, lo que significó un crecimiento mensual de 0,23%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción cayó un 0,8%.

Cabe mencionar que, el promedio de producción de 2019 se ubicó en 885.850 BOPD, considerablemente superior al promedio de 2018 de 865.100 BOPD. Con este registro, la producción de crudo completa el segundo año de crecimiento anual promedio.

Gráfico 10: Producción y variación anual de gas



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

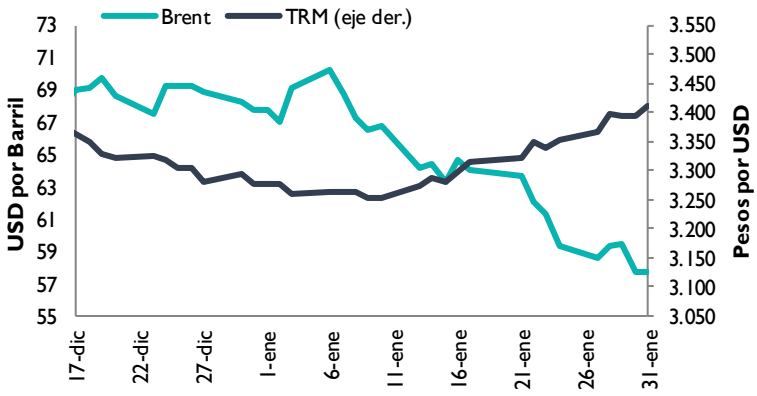
En diciembre, la producción de gas se ubicó en 1.125 MPCPDC, superior en 6,2% al registro de noviembre de 1.059 MPCPDC. Para este mes se observó un crecimiento anual de 7,1%.

Cabe mencionar que, el promedio de producción de 2019 se ubicó en 1.069 MPCPDC, considerablemente superior al promedio de 2018 de 976 MPCPDC.

Contexto Nacional

Sector externo

Gráfico 11: Tasa Representativa del Mercado TRM y Brent

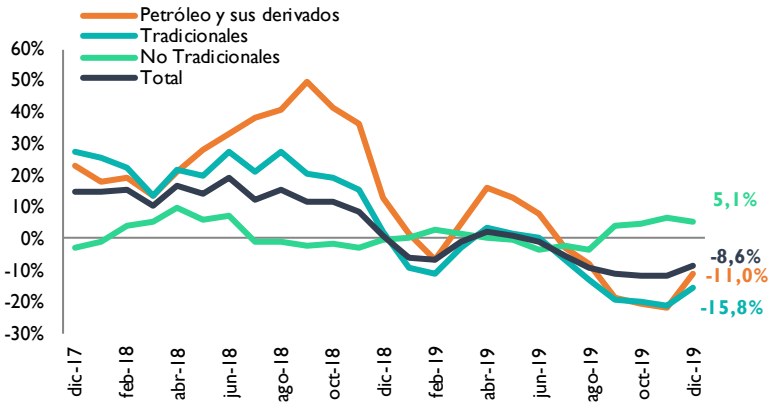


Fuente: Banco de La República, EIA

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

Para enero, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.311, lo que representa una apreciación de 2% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de diciembre.

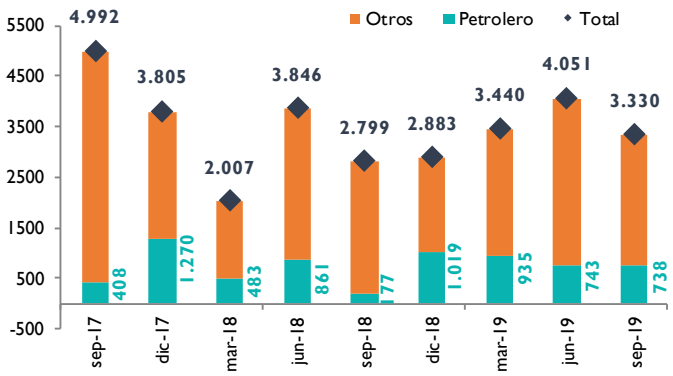
Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*



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

Las exportaciones totales presentaron una contracción anual de 5,7% en el total de 2019, explicada por la caída de 9,8% anual en las exportaciones tradicionales, en contraste con la expansión de 1,7% de las no tradicionales. Es importante resaltar que las exportaciones del petróleo y sus derivados presentaron una variación anual negativa, con una contracción de 5,2%, 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



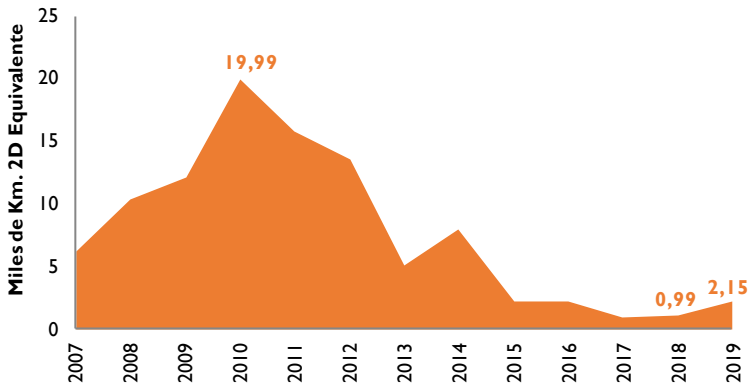
Fuente: Banco de la República

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 terrestre anual

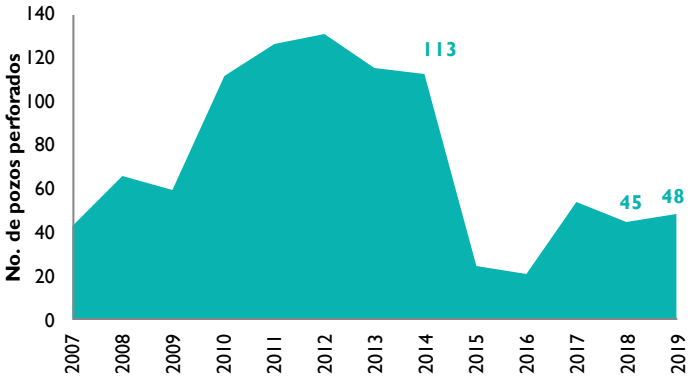


Fuente: ANH

Las estadísticas de sísmica parecen mostrar un nuevo dinamismo de la actividad exploratoria. En efecto, en el acumulado de sísmica terrestre para 2019 se registró un total de 2.154 km 2D equivalente, en contraste con los 986 km 2D equivalentes totales conseguidos en el acumulado 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 terrestre anuales.

Gráfico 15: Pozos exploratorios

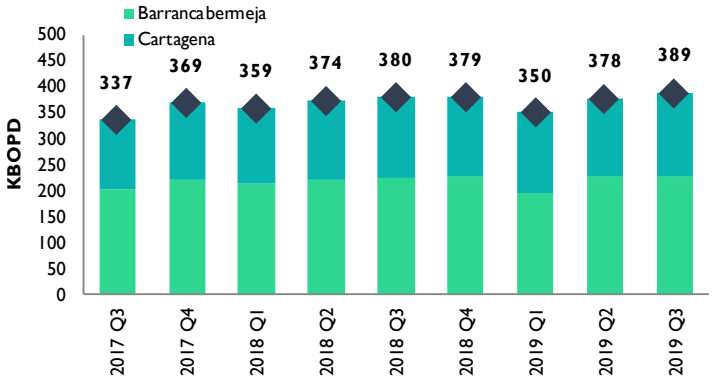


Fuente: ANH

El 2019 mostró bajos niveles de perforación de pozos exploratorios. En efecto, el acumulado del año se ubicó en 48 pozos, superior al registro acumulado de 2018 de 45 pozos.

El registro acumulado de 2019 se ubicó por debajo de la meta anual 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

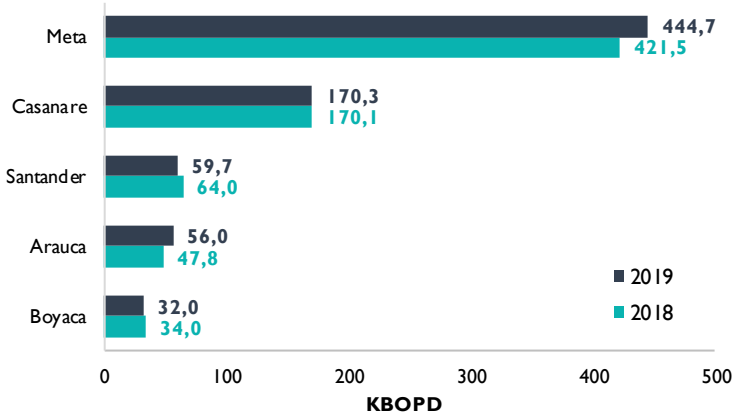
Durante el tercer trimestre de 2019 se cargaron 389 KBOPD a las refinerías, un incremento de 2,7% trimestral y de 2,2% anual.

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

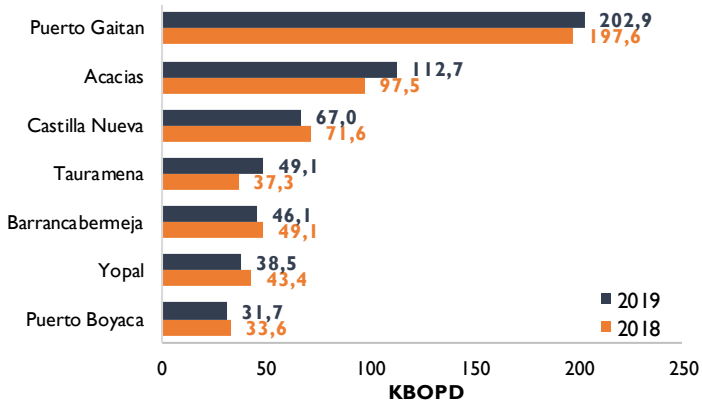
Gráfico 17: Producción de petróleo principales departamentos



Fuente: ANH

En el promedio de 2019, los cinco principales departamentos productores aportaron el 86,1% del total de la producción. Meta continua siendo el principal departamento productor, con una participación promedio de 50,2%, cabe resaltar que este departamento presentó un incremento de 5,5% en la producción promedio, al compararlo con 2018. Por su parte, Casanare, con una participación de 19,2%, evidenció una ligera expansión anual promedio de 0,1% en su producción.

Gráfico 18: Producción de petróleo principales municipios

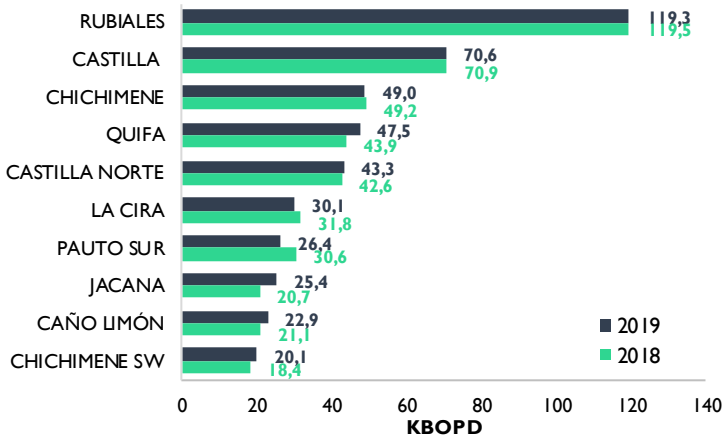


Fuente: ANH

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

El municipio con la mayor producción continúa siendo Puerto Gaitán, con una participación de 22,9%. Es importante mencionar que, este municipio presentó un crecimiento anual promedio en su producción de 2,7%. Por su parte, Acacías, con una participación de 12,7%, evidenció una expansión anual promedio de 15,6%.

Gráfico 19: Producción de petróleo principales campos



Fuente: ANH.

Los 10 campos de mayor producción representaron en el promedio de 2019 el 51,3% de la producción total del país.

El campo Rubiales continua con la mayor participación a nivel nacional (13,5%), el cual para el promedio de 2019 experimentó una disminución anual de 0,1% en su producción. Por su parte, el campo Castilla, con una participación de 8%, evidenció una contracción anual de 0,4% en su producción.

CAMPETROL

Creciendo Juntos:
Gobierno, Industria
y Territorio.

Espere próximamente nuestro

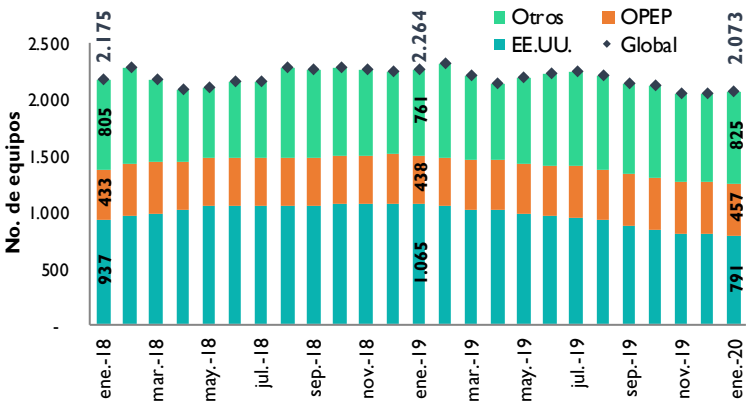
BALANCE TRIMESTRAL

con corte al último trimestre de 2019.

Informe de Taladros

Actividad internacional

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional

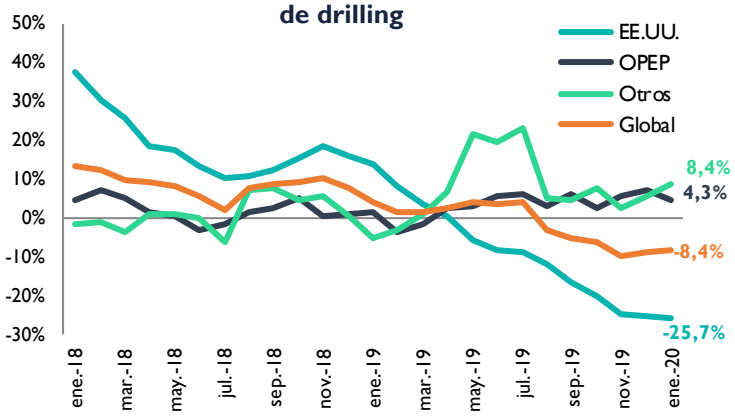


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros de drilling que se reportaron activos en todo el mundo se ubicaron en 2.073 equipos en enero de 2020, una activación de 30 equipos frente al mes anterior. Con este registro se mantiene la nueva tendencia al alza iniciada el mes pasado.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos decreció por decimotercer mes consecutivo, esta vez en 13 equipos para ubicarse en 791 en enero. Esta tendencia a la baja 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

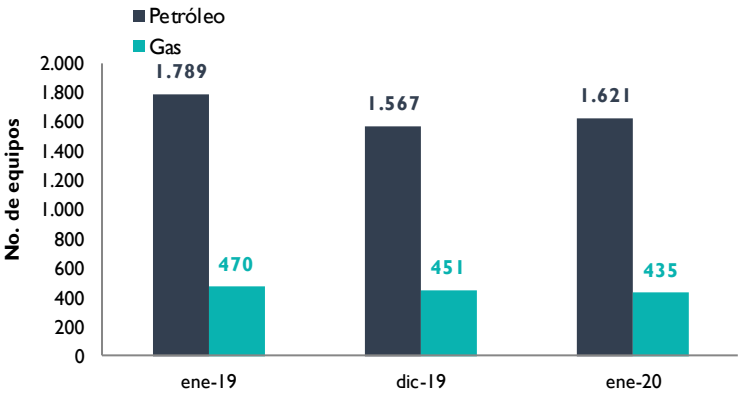


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Para enero, el número de taladros operando a nivel global experimentó una contracción anual de 8,4%. En EE.UU. se observa una caída equivalente al 25,7% anual, de acuerdo con el Rig Count de Baker Hughes GE.

Vale la pena destacar que, el registro de enero representa el noveno 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

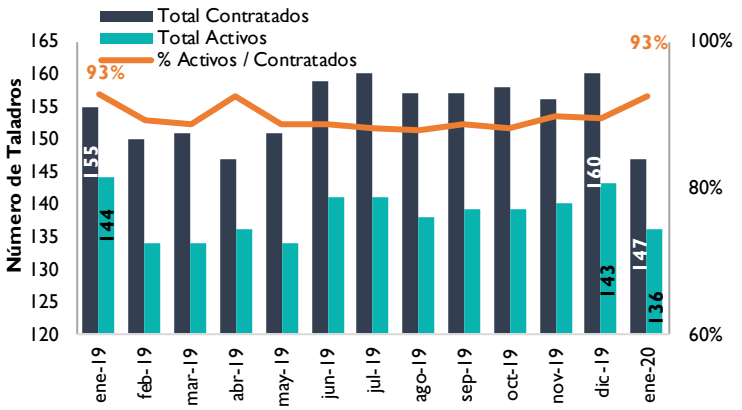
Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1621 en enero de 2020, con una contracción de 9,4% con respecto al mismo mes de 2019.

Aquellos destinados al desarrollo de yacimientos de gas registraron 435 equipos a nivel mundial. Lo anterior representó una caída de 7,4% con respecto al mismo mes de 2019.

Informe de Taladros

Actividad nacional

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia

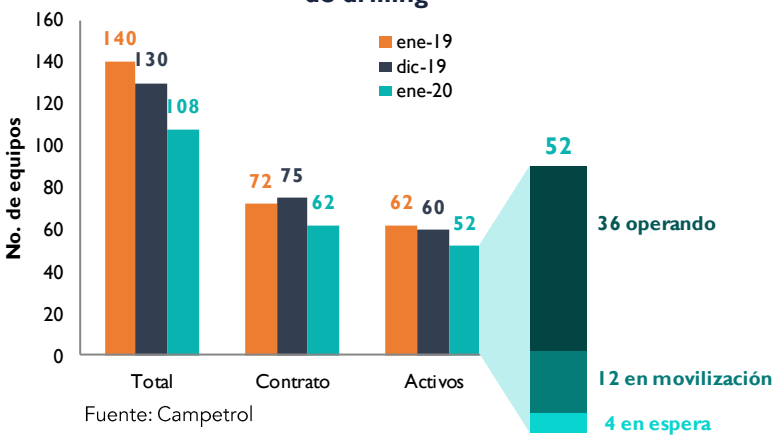


Fuente: Campetrol

El número de taladros activos en Colombia en enero de 2020 se ubicó en los 136 equipos (52 de drilling).

Es importante resaltar que, la actividad de talaros ha mostrado históricamente un componente estacional en los primeros meses del año, bajo el cual, la terminación de los contratos de diciembre genera una menor actividad y menores taladros contratados en los primeros meses del año. En este sentido, en enero se observó una disminución de 7 equipos, con respecto al registro de diciembre de 2019.

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

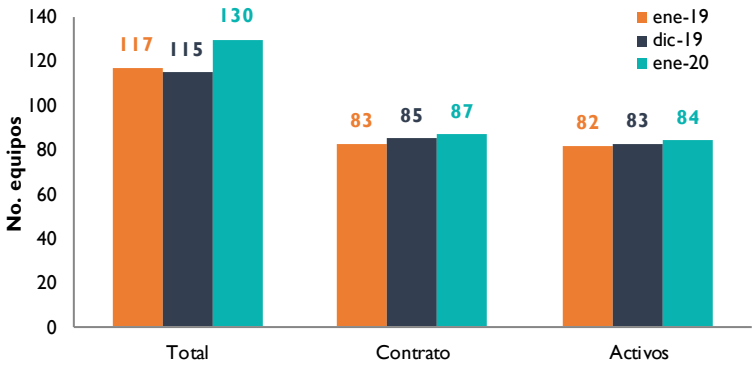


Fuente: Campetrol

En cuanto a la función de los taladros, de los 238 equipos en existencia consolidados para enero de 2020, 108 se destinaron a labores de drilling, de los cuales 62 se reportaron como contratados y 52 como activos. **Es importante resaltar que, de los 52 equipos de drilling activos, 4 están en espera, 12 en movilización y 36 operando.**

La relación Activos/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 48,1%.

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover

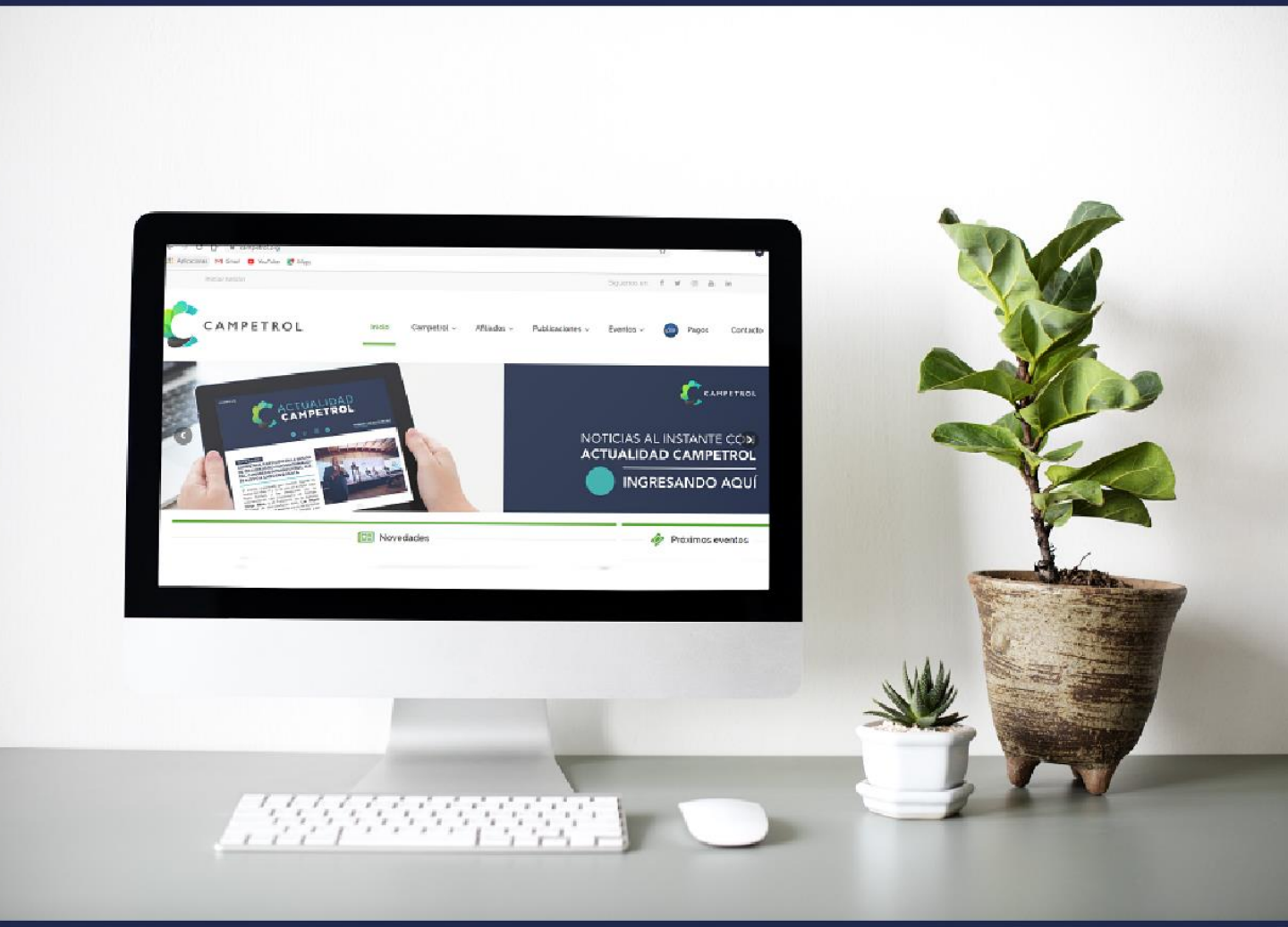


Fuente: Campetrol

Se reportaron 130 taladros destinados a funciones de workover en enero de 2020. De ellos, hay 87 equipos registrados como contratados, de los cuales 84 están en operación. 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 64,6%.

¡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!