



CAMPETROL

| Petróleo • Gas • Energía

JUNIO DE 2020

INFORME DE TALADROS

16 de julio 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



CAMPETROL

| Petróleo • Gas • Energía

Acerca de Nosotros

Somos una Cámara empresarial que desde 1988 agrupa a compañías de capital nacional y extranjero que ofrecen bienes y servicios y enriquecen la cadena de valor de la industria petrolera en Colombia.

El **Informe de Taladros de Campetrol** es un documento con más de ocho años de consolidación en el sector petrolero colombiano; el cual se compone por una revisión de la situación actual del sector a nivel nacional e internacional, junto con la actividad de taladros a nivel global y un análisis con información técnica detallada, ocupación, disponibilidad y caracterización de los equipos de perforación y mantenimiento de pozos presentes en el país.

Estudios Económicos

GERMÁN ESPINOSA

Presidente Ejecutivo

presidentejecutivo@campetrol.org

ANDRÉS SÁNCHEZ

Director de Asuntos Económicos y
Administrativos

deconomico@campetrol.org

JUAN GALLEGO

Analista Económico
aeconomico1@campetrol.org

FELIPE ROMERO

Analista Técnico
analistatecnico@campetrol.org

LUISA TORRRES

Analista Económica
aeconomico2@campetrol.org

Informe de Taladros Campetrol. Julio 2020

Todos los derechos reservados

www.campetrol.org

Carrera 14 # 89-48. Oficina 603

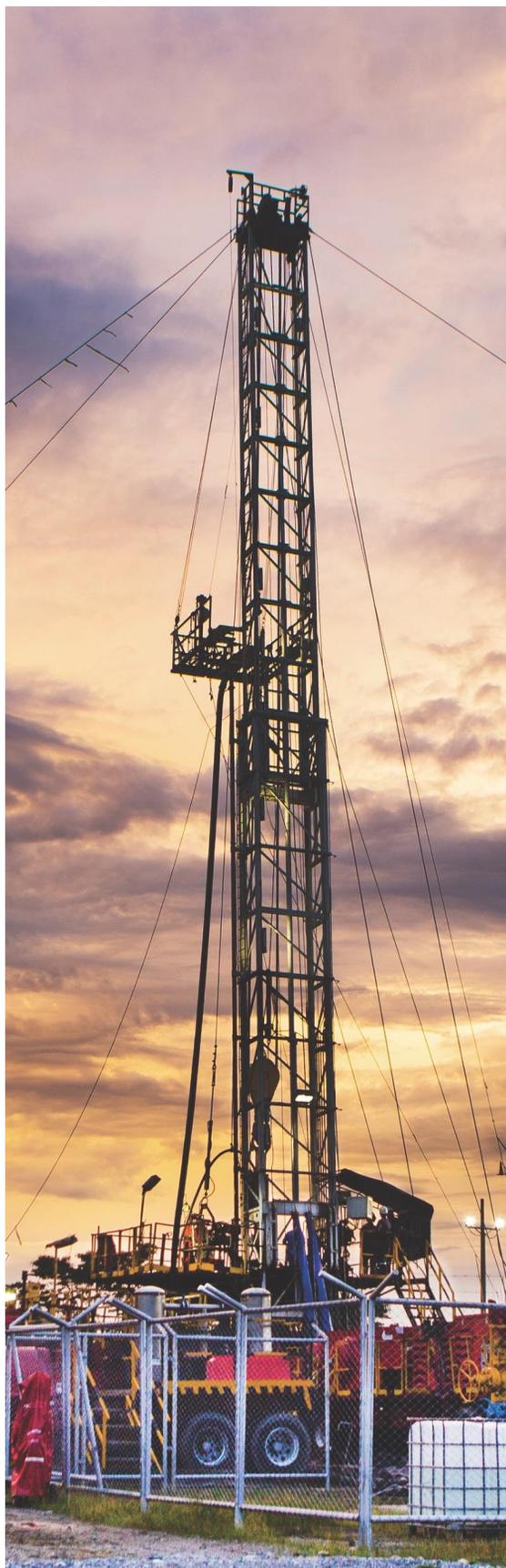
(+571) 6170204 - (+571) 6170201

Bogotá - Colombia

Foto portada: Cortesía Tenaris TuboCaribe

Foto página 4: Cortesía Independence

Foto página 16: Cortesía Masa Stork



CONTENIDO

PRINCIPALES INDICADORES

Página 6

CONTEXTO INTERNACIONAL

Página 8

- Durante junio los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 38,3 y USD 40,3 respectivamente, lo que representó un incremento mensual de 34% en la referencia WTI y 36% en el Brent.
- En junio de 2020, el suministro global de petróleo se contrajo en 1,7 millones de barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 87,6 millones de barriles diarios.

CONTEXTO NACIONAL

Página 12

- En mayo de 2020 la producción de crudo se ubicó en los 732 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 769 mil barriles producidos en abril, lo que significó una contracción mensual de 8%.
- Durante el trimestre móvil mar-may de 2020 se registró una caída de 65,7% anual en el valor de las exportaciones del crudo y sus derivados, la mayor contracción anual desde 2016.

ACTIVIDAD DE TALADROS

Página 17

- La actividad de taladros en Estados Unidos cayó en 74 equipos en junio, para ubicarse en 274 taladros.
- El número de taladros activos en Colombia en junio de 2020 se ubicó en los 45 equipos (**18 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



40,3

USD/BL - Brent
(+36%) mensual
Promedio junio



87,6

Millones BOPD
Oferta crudo
Promedio junio

Taladros activos COLOMBIA



45

(+2) mensual
(-96) anual
Total
Junio

Contexto Nacional



732,1

KBOPD
(-18%) anual
Producción crudo
Junio



-65%

Variación anual
Exportaciones petróleo
PM3 (mar – may 2020)



18

(+0) mensual
(-45) anual
Drilling
Junio

7 operando

0 movilización

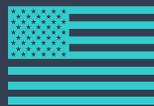
11 en espera

Taladros Activos - Global



1.073

(-103) mensual
Taladros
Mundial
Junio



274

(-74) mensual
Taladros
EE.UU.
Junio



27

(+2) mensual
(-51) anual
Workover
Junio

¡NO TE QUEDES SIN TU DIRECTORIO CAMPETROL 2020!



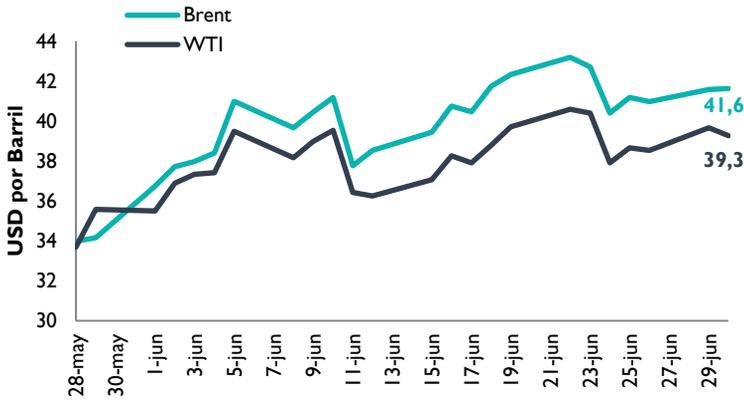
Conoce la guía informativa más completa de los proveedores de bienes y servicios que hacen parte de la cadena de valor del sector de hidrocarburos a nivel nacional e internacional.

¡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

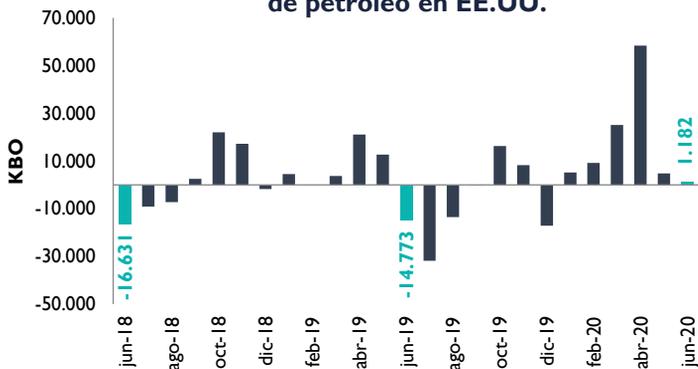


Fuente: EIA.

Durante junio los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 38,3 y USD 40,3 respectivamente, lo que representó un incremento de 34% en la referencia WTI y 36% en el Brent, al compararlos con el promedio de mayo.

La recuperación se explicó principalmente por las mejores perspectivas en la demanda mundial y en la reactivación económica global. Adicionalmente, el cumplimiento del acuerdo de recortes de la OPEP+ alivió en buena parte el desequilibrio del mercado, que presionaba los precios al alza.

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

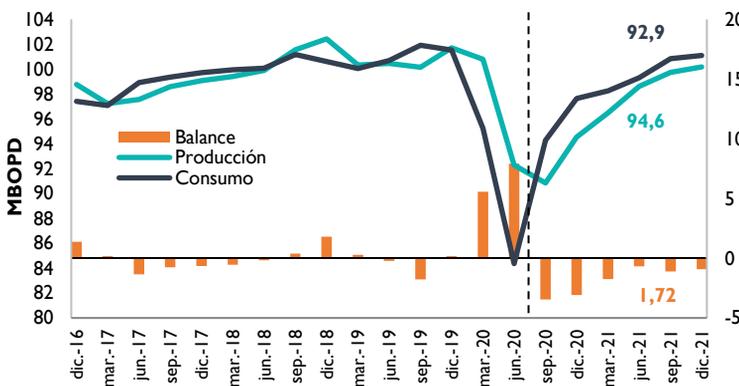


* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.
Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU. se ubicó en 533 millones de barriles a cierre de junio de 2020, superior en 1,8 millones de barriles al registro del mes pasado.

Cabe mencionar que, el incremento de los inventarios para cierre de junio se ubicó por debajo de lo pronosticado por los agentes del mercado quienes esperaban que fuera de 540 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



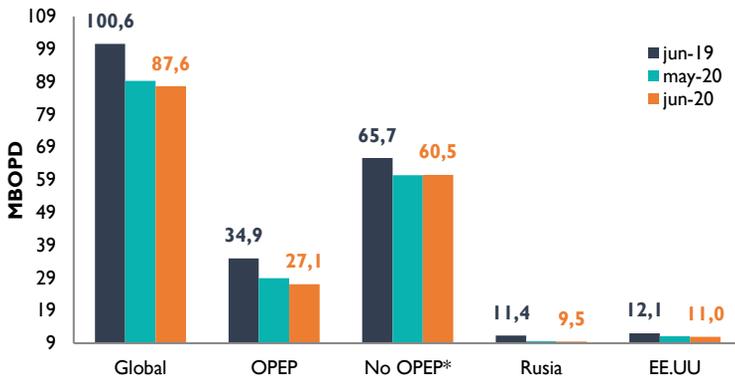
Previsión trimestral de Producción, Consumo y balance de ambas variables.
Fuente: EIA.

La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el segundo trimestre de 2020 el balance de suministros globales marcaría un exceso de oferta cercano a los 7,9 millones de barriles, lo que representa el mayor desbalance de mercado en toda la historia de datos disponibles (desde 1994).

Para el tercer trimestre del año, se revertiría la tendencia, con un exceso de demanda cercano a los 3,4 millones de barriles. En adelante, se mantendría esta tendencia para finalizar el año con un exceso de demanda promedio de 1,72 millones barriles en 2020.

OFERTA

Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo

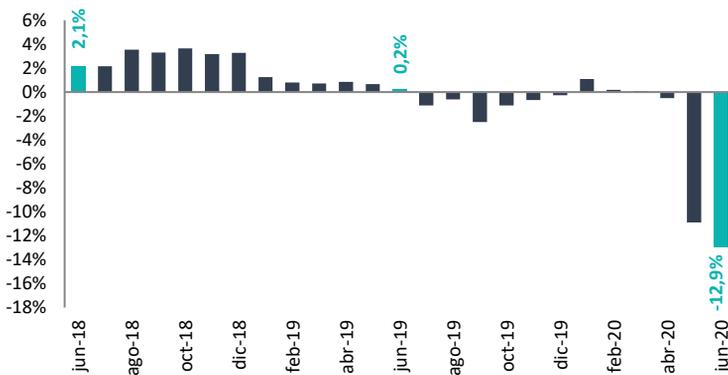


* No incluye Rusia ni EE.UU.
Fuente: EIA

En junio de 2020, el suministro global de petróleo se contrajo en 1,7 millones de barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 87,6 millones de barriles diarios, de acuerdo con las estimaciones de la EIA.

La contracción fue generalizada para los principales países. En efecto, de mayo a junio la OPEP redujo su producción en 1,8 millones de barriles diarios, Rusia en 0,1 millones de barriles y EE.UU. en 0,2 millones de barriles. Por su parte, los demás países No OPEP incrementaron el suministro en 0,1 millones de barriles.

Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

En junio de 2020 la producción global de crudo experimentó una contracción anual de 12,9%, la máxima caída histórica que se registra en las bases de datos de la EIA. Cabe resaltar que en junio de 2019 la producción creció 0,2% anual.

En esta ocasión, la contracción fue liderada por los países OPEP, quienes redujeron el suministro en 22,5% anual. De manera similar, EE.UU., Rusia y el resto de países No OPEP registraron disminuciones anuales de 8,9%, 16,5% y 7,9%, respectivamente.

Tabla 1: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)

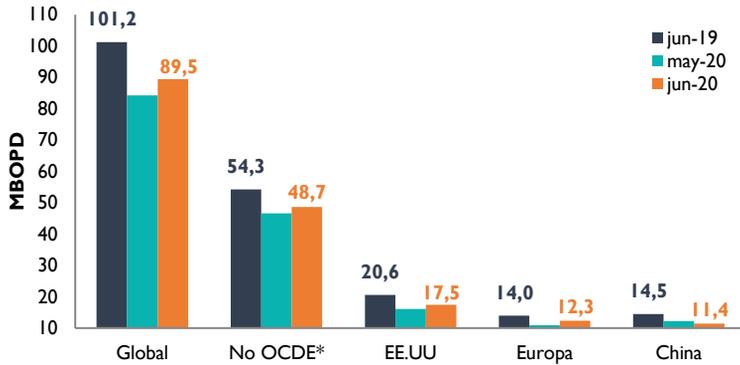
Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU
jun-20	87,59	27,09	60,50	9,52	10,98
jul-20	88,77	27,12	61,65	9,53	11,36
ago-20	91,53	28,68	62,85	10,04	11,28
sep-20	92,23	29,19	63,05	10,07	11,22
oct-20	93,63	30,24	63,39	10,13	11,02
nov-20	94,57	31,00	63,57	10,23	11,08
dic-20	95,41	31,75	63,66	10,38	11,20

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

Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los próximos seis meses de 2020 evidencian que el suministro global de petróleo se normalizaría con un incremento de 7,8 millones de barriles diarios para diciembre, una expansión del 8,9%.

Luego de llegar a un mínimo de producción en junio con 87,6 millones de barriles diarios, la recuperación de la demanda mundial permitiría suavizar el acuerdo de recortes a la producción de la OPEP+ y así, iniciar una senda ascendente de la oferta hasta llegar a sus niveles pre-pandemia.

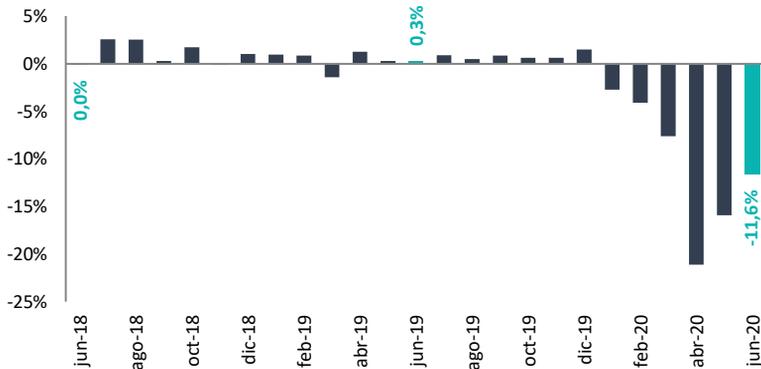
DEMANDA

Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo


* No incluye China
Fuente: EIA

El consumo global de petróleo presentó una recuperación mensual en junio de 2020, al ubicarse en 89,5 millones de barriles diarios, cerca de 5,3 millones de barriles más a los demandados el mes pasado.

La expansión mensual se explicó debido al incremento generalizado en el consumo global de crudo, a raíz de la relajación en 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 11,6% anual en junio, manteniendo la tendencia iniciada en enero a causa de la propagación del COVID-19, aunque mostrando importantes señales de recuperación. Cabe mencionar que en junio de 2019 la demanda mundial experimentó una expansión anual de 0,3%,

La reducción anual de este mes fue generalizada para la mayoría de países del mundo. En efecto, China, EE.UU., Europa y los demás países No OCDE evidenciaron una caída anual de 21%, 15%, 12% y 10%, respectivamente.

Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU.	Europa	China
jun-20	89,47	48,70	17,51	12,34	11,41
jul-20	92,56	50,11	18,26	12,78	12,29
ago-20	93,48	50,56	18,83	12,50	12,75
sep-20	96,88	52,91	18,94	13,36	14,28
oct-20	96,62	52,35	19,23	13,23	13,75
nov-20	97,53	53,18	19,17	12,93	14,65
dic-20	98,74	53,86	19,26	12,74	15,09

* No incluye China
Fuente: EIA

De acuerdo con la EIA, el consumo global se ubicaría en 98,7 millones de barriles diarios a diciembre de 2020, una expansión de 10% (9,3 millones de barriles). De acuerdo con la agencia, la tendencia de recuperación iniciada en mayo se mantendría en lo que resta del año.

Las proyecciones de la EIA indican que la demanda mundial de crudo se recuperaría rápidamente. Lo anterior estaría relacionado con las terminación de las medidas restrictivas para combatir el COVID-19. Sin embargo, dado que se esperan nuevas olas de contagio en países ya recuperados, la proyección podría ser corregida a la baja.

Dimensión Energética

Tendencias del sector petrolero y la economía colombiana

Escenarios de choque de precios y COVID-19



PAUTA EN NUESTROS DOCUMENTOS



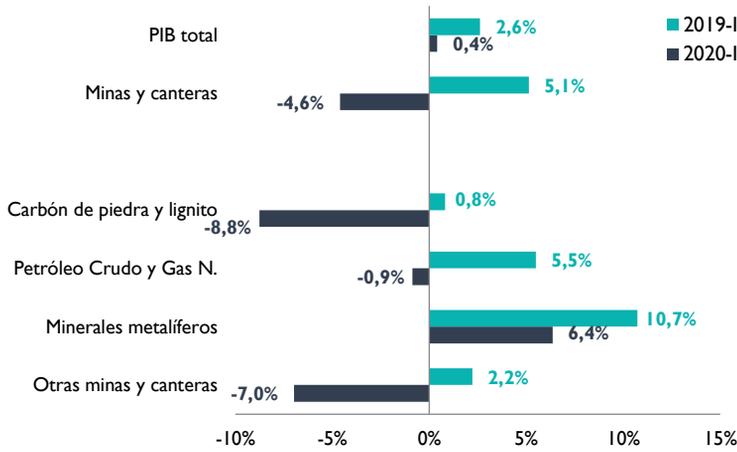
¡RESERVA YA TU PAUTA!

¿Quieres saber cómo hacerlo?
Escríbenos para más información

Catalina Soto | comunicaciones@campetrol.org | (+571) 6170188-6170204 ext 105

ACTIVIDAD PRODUCTIVA

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

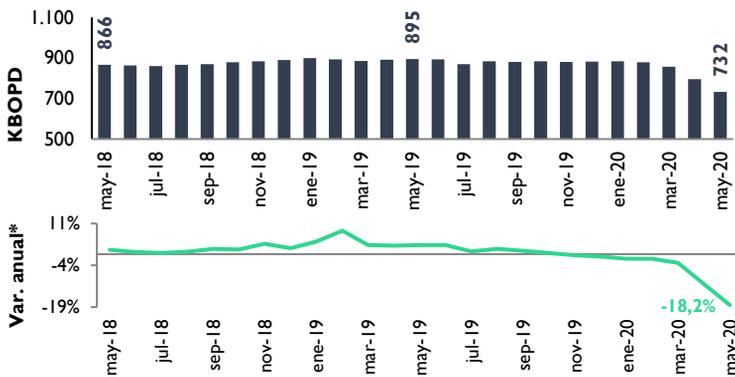


Fuente: DANE, series desestacionalizadas

En el primer trimestre de 2020 la actividad del sector de minas y canteras presentó un comportamiento negativo con una contracción anual de 4,6%, contrario al crecimiento anual de 5,1 experimentado en el mismo trimestre de 2019.

Lo anterior se explicó principalmente por la contracción del 0,9% 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, con este registro, la extracción de petróleo y gas rompió la tendencia positiva de los dos últimos años.

Gráfico 9: Producción y variación anual de petróleo

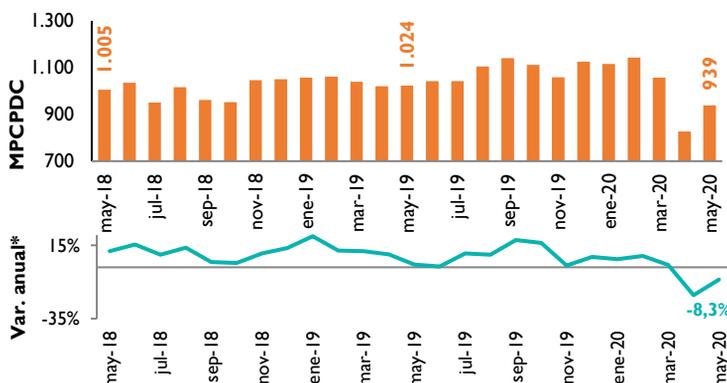


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En mayo de 2020 la producción de crudo se ubicó en los 732 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 769 mil barriles producidos en abril, lo que significó una contracción mensual de 8%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción cayó un 18,2%.

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

Gráfico 10: Producción y variación anual de gas



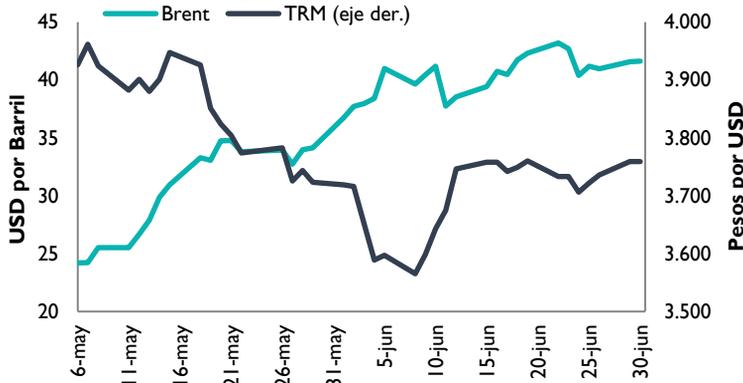
* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En mayo de 2020 la producción de gas se ubicó en los 939 MPCPDC, en contraste con los 827 MPCPDC producidos en abril, lo que significó una expansión mensual de 13,5%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción se redujo en un 8,3%.

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 se ve 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

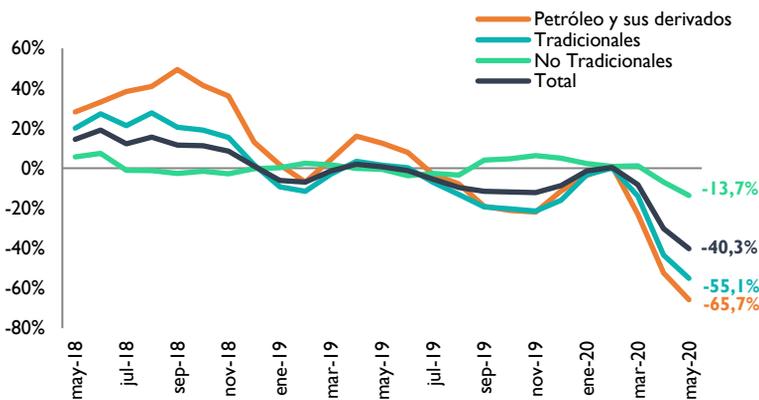


Fuente: Banco de La República, EIA

Durante junio se evidenció un incremento del 36% en la cotización Brent. Dada la histórica correlación directa entre el precio del crudo y la TRM, se evidenció una apreciación del peso frente al dólar durante el mes.

Para junio, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.645, lo que representa una apreciación del 5,5% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de mayo. Es importante resaltar que, los niveles actuales del tipo de cambio ya empiezan a acercarse a los de largo plazo, sin embargo, la inestabilidad e incertidumbre en los mercados internacionales continúan generando presiones al alza en la TRM.

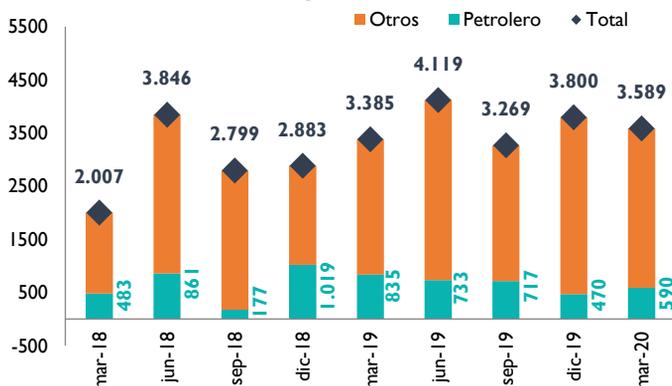
Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*



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

Las exportaciones totales presentaron una contracción anual del 40% durante el trimestre móvil mar-may de 2020, profundizando la tendencia negativa de lo corrido del año. El comportamiento se explicó por la caída de 65,7% anual en las exportaciones del crudo y sus derivados, la mayor contracción anual desde 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. Lo anterior se vio profundizado por la menor producción de crudo en el país y la menor demanda internacional.

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

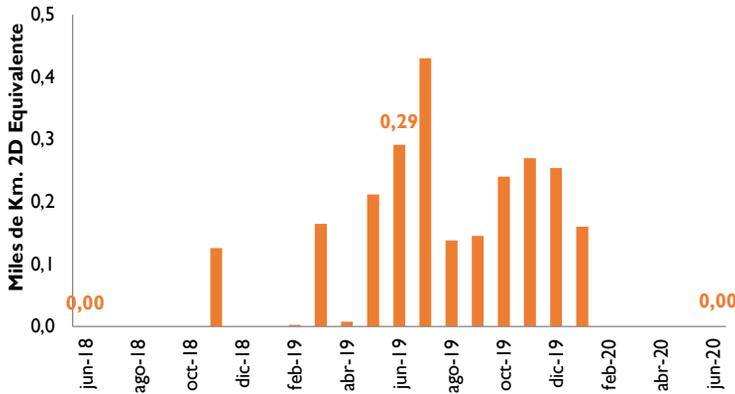


Fuente: Banco de la República

En el primer trimestre de 2020, se registraron flujos de IED por un total de USD 3.589 millones, lo que representa un incremento del 6% anual. Por su parte, para el sector de hidrocarburos el monto fue de USD 590 millones, lo que evidencia una contracción del 29% anual. Con este registro, la participación del sector durante dicho periodo fue de 16%, en contraste con la participación del primer trimestre de 2019 de 24% dentro del total de IED.

SECTORIAL

Gráfico 14: Adquisición sísmica anual

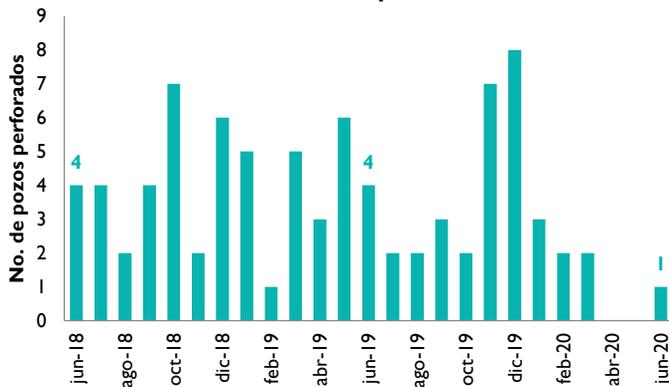


Fuente: ANH

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

Por otra parte, 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 enfrenta 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

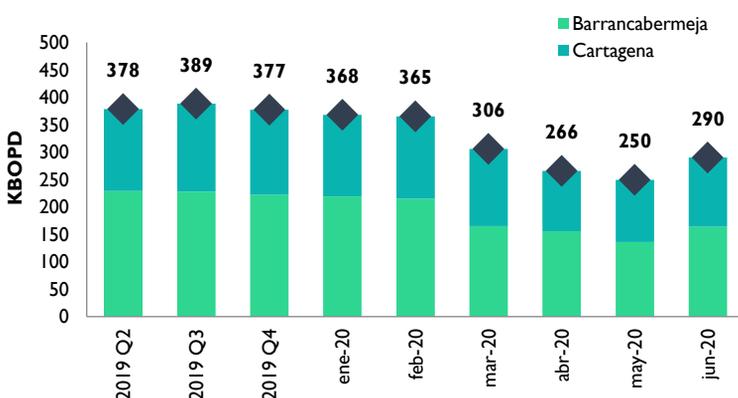


Fuente: ANH

En los primeros seis meses de 2020 se realizó la perforación de 8 pozos exploratorios, 3 en enero, 2 en febrero, 2 en marzo y uno en junio. Lo anterior, en contraste con los 24 pozos exploratorios perforados a junio 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 refinерías



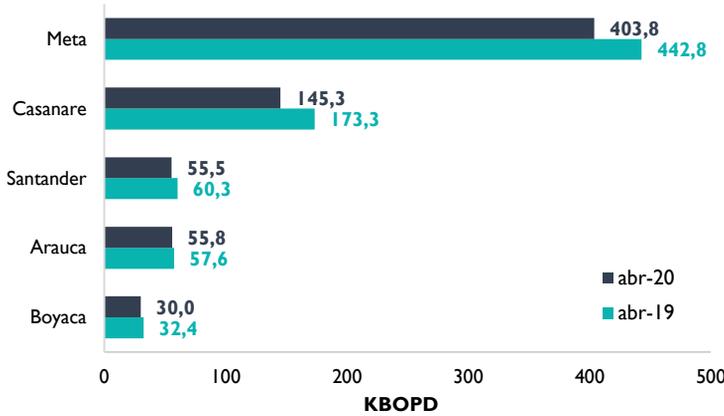
Fuente: Ecopetrol

Luego de tres meses consecutivos de reducciones en el cargue de crudo a las refinерías, en junio de 2020 se registró un incremento mensual de 16,2% al ubicarse en 290 KBOPD. Sin embargo, los niveles continúan por debajo de lo evidenciado durante 2019.

Del total de crudo, 163 KBOPD fueron cargados a la refinерía de Barrancabermeja, correspondiente al 56,5% y 126 KBOPD a la refinерía de Cartagena, correspondiente al 43,5%.

REGIONAL

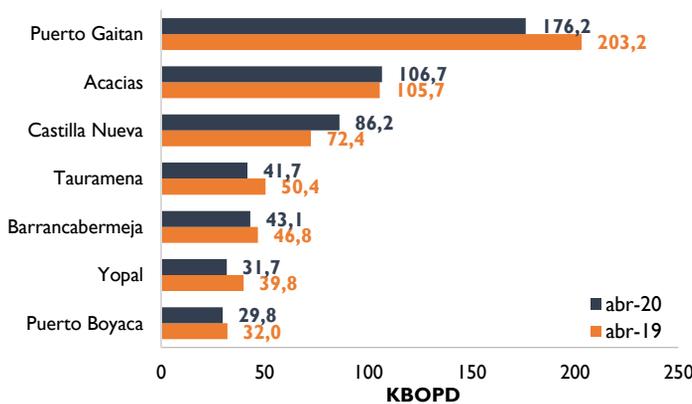
Gráfico 17: Producción de petróleo principales departamentos



Fuente: ANH

Para abril de 2020, los cinco principales departamentos productores aportaron el 86% del total de la producción. Meta continúa siendo el principal departamento productor, con una participación de 50,7%, cabe resaltar que este departamento presentó una reducción de 8,8% en la producción, al compararlo con abril de 2019. Por su parte, Casanare, con una participación de 18,2%, evidenció una contracción anual de 16% en su producción.

Gráfico 18: Producción de petróleo principales municipios

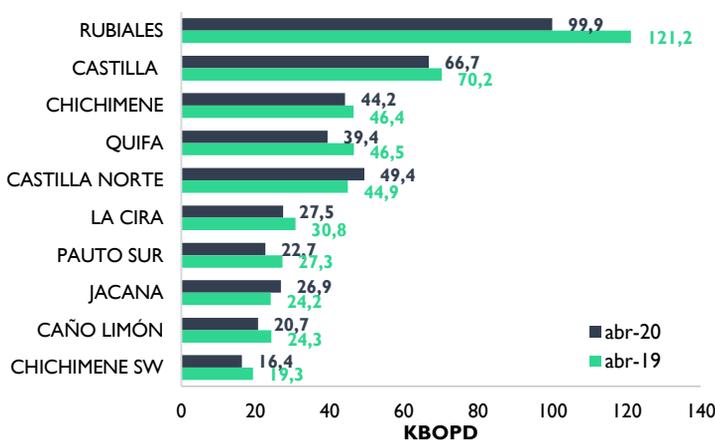


Fuente: ANH

A escala municipal, los siete principales municipios productores contribuyeron con el 65% de la totalidad del petróleo producido y fiscalizado para abril de 2020.

El municipio con la mayor producción continúa siendo Puerto Gaitán, con una participación de 22,1%. Es importante mencionar que, este municipio presentó una disminución anual en su producción de 13%. Por su parte, Acacias, con una participación de 13,4%, evidenció una expansión anual de 1% en su producción.

Gráfico 19: Producción de petróleo principales campos



Fuente: ANH.

Los 10 campos de mayor producción representaron en abril de 2020 el 52% de la producción total del país.

El campo Rubiales continúa con la mayor participación a nivel nacional (12,5%), el cual para abril de 2020 experimentó una disminución anual de 17,5% en su producción. Por su parte, el campo Castilla, con una participación de 8,4%, evidenció una contracción anual del 5% en su producción.



CAMPETROL

| Petróleo • Gas • Energía

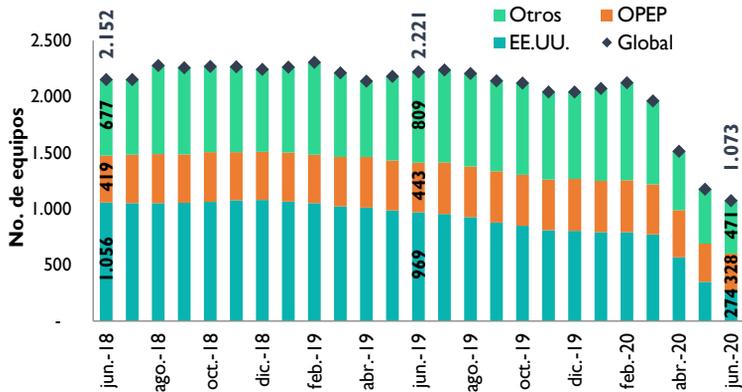
DIMENSIÓN ENERGÉTICA BALANCE PETROLERO

IMPACTOS INICIALES DEL COVID-19

Junio, 2020

INTERNACIONAL

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional

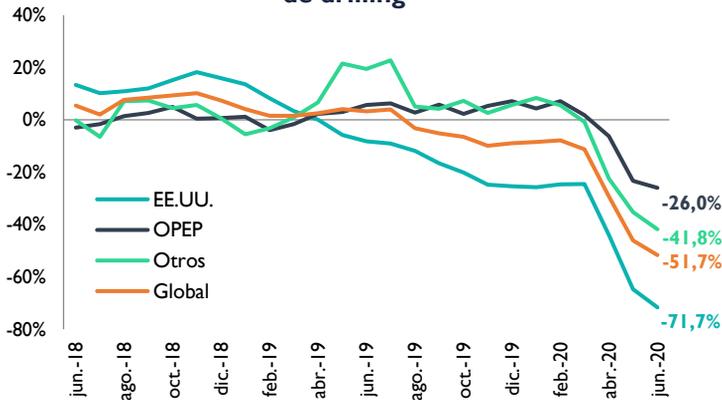


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros de drilling que se reportaron activos en todo el mundo se ubicaron en 1.073 equipos en junio de 2020, una desactivación de 103 equipos frente al mes anterior. Con este registro se mantiene la tendencia a la baja, la cual esperamos se mantenga hasta el último trimestre del año.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos cayó en 74 equipos, para ubicarse en 274 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 hasta finales del año.

Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling

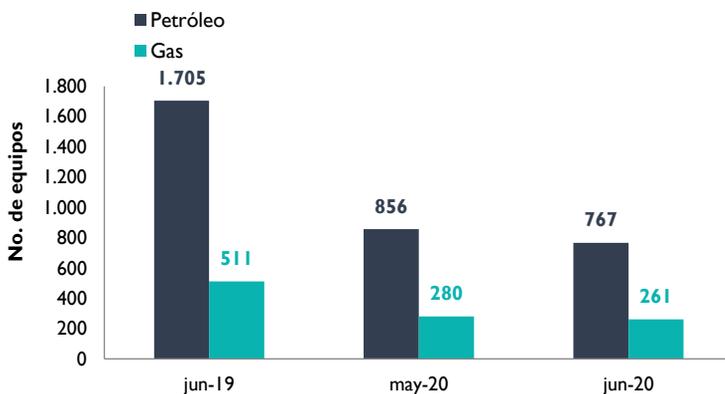


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Para junio, el número de taladros operando a nivel global experimentó una contracción anual de 52%. En EE.UU. se observa una caída equivalente al 72% 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 en las cuencas donde se desarrolla el fracking, 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



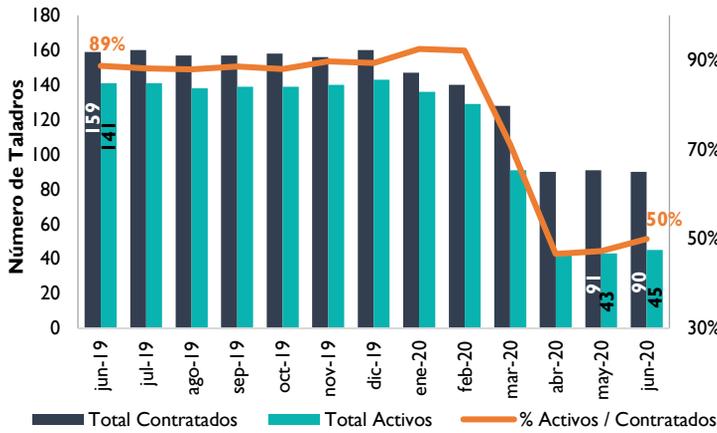
* La cifra incluye taladros onshore y offshore. No incluye taladros "misc"
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 767 en junio de 2020, con una contracción de 55% con respecto al mismo mes de 2019.

Aquellos destinados al desarrollo de yacimientos de gas registraron 261 equipos a nivel mundial. Lo anterior representó una caída del 49% con respecto al mismo mes de 2019.

NACIONAL

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia

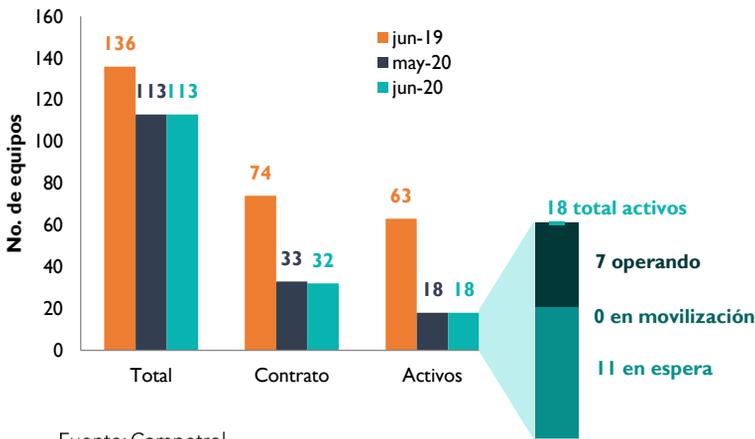


Fuente: Campetrol

El número de taladros activos en Colombia en junio de 2020 se ubicó en los 45 equipos (18 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. **Ahora bien, con la estabilidad en los precios y los nuevos protocolos de bioseguridad, empieza a consolidarse una ligera tendencia al alza. Esperamos que en los próximos meses, los equipos que se encuentran en protocolo COVID finalicen este proceso de seguridad e inicien actividades.**

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

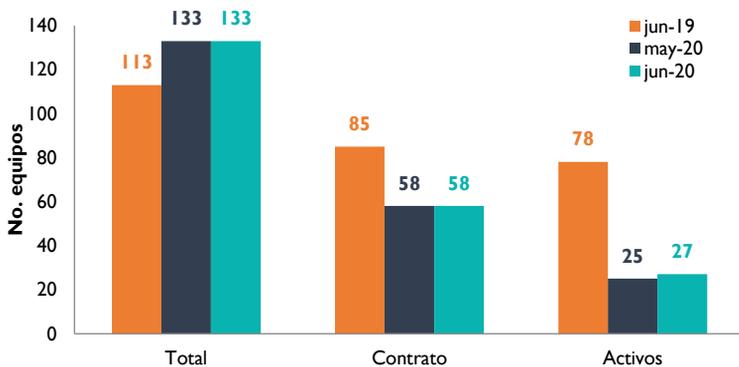


Fuente: Campetrol

En cuanto a la función de los taladros, de los 246 equipos en existencia consolidados para junio de 2020, 113 fueron de labores de *drilling*, de los cuales 32 se reportaron como contratados y 18 como activos. **Es importante resaltar que, de los 18 equipos activos, 11 estuvieron en espera, 0 en movilización y 7 en operación. Si bien, el total de activos se mantuvo, es importante resaltar que los taladros en operación han mostrado crecimiento constante en los últimos dos meses, lo cual genera positivismo en este segmento.**

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

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover



Fuente: Campetrol

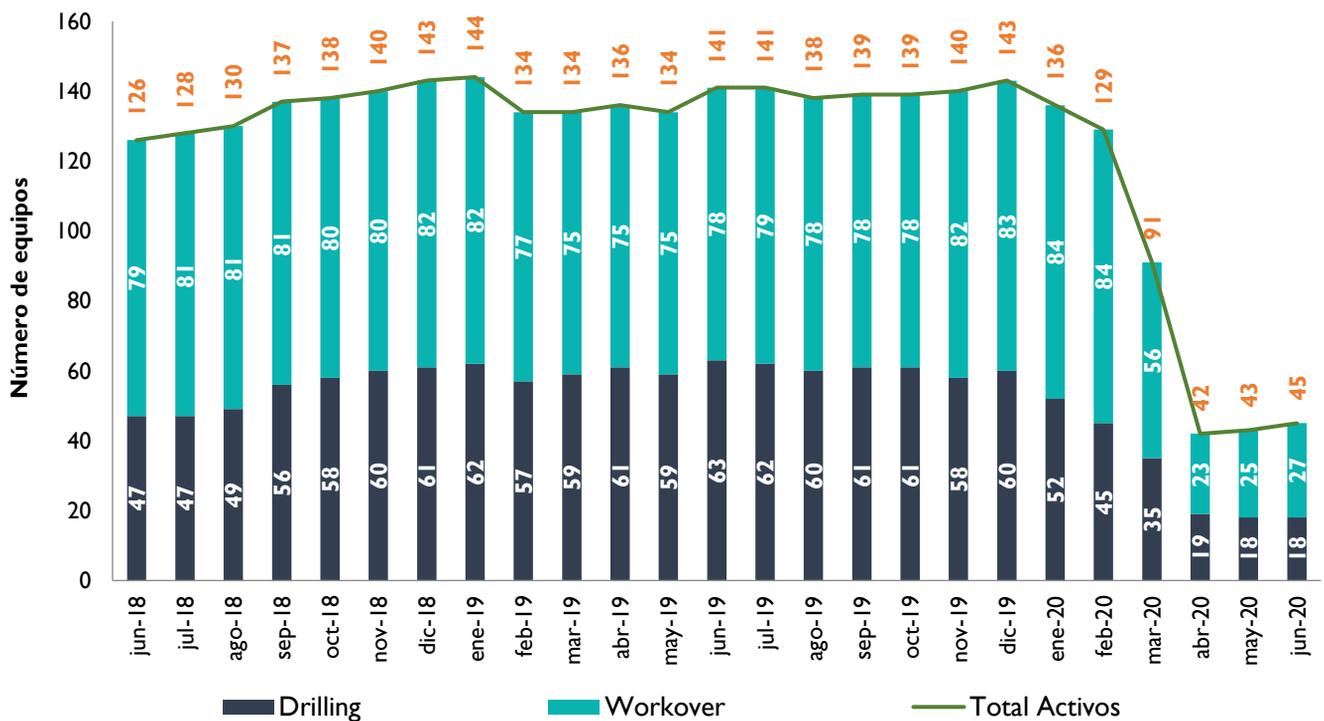
Se reportaron 133 taladros destinados a funciones de *workover* en junio de 2020. De ellos, hubo 58 equipos registrados como contratados, de los cuales 27 estuvieron activos. Es importante resaltar que, por la dinámica que tienen las operaciones que manejan estos equipos (*Workover, Well intervention, 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 20%.

HISTÓRICO NACIONAL

Fecha	Total Taladros	Total Contratados	Total Activos	Drilling				Workover Activos
				En espera	En movilización	Operando	Activos	
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
may-20	246	91	43	12	0	6	18	25
jun-20	246	90	45	11	0	7	18	27

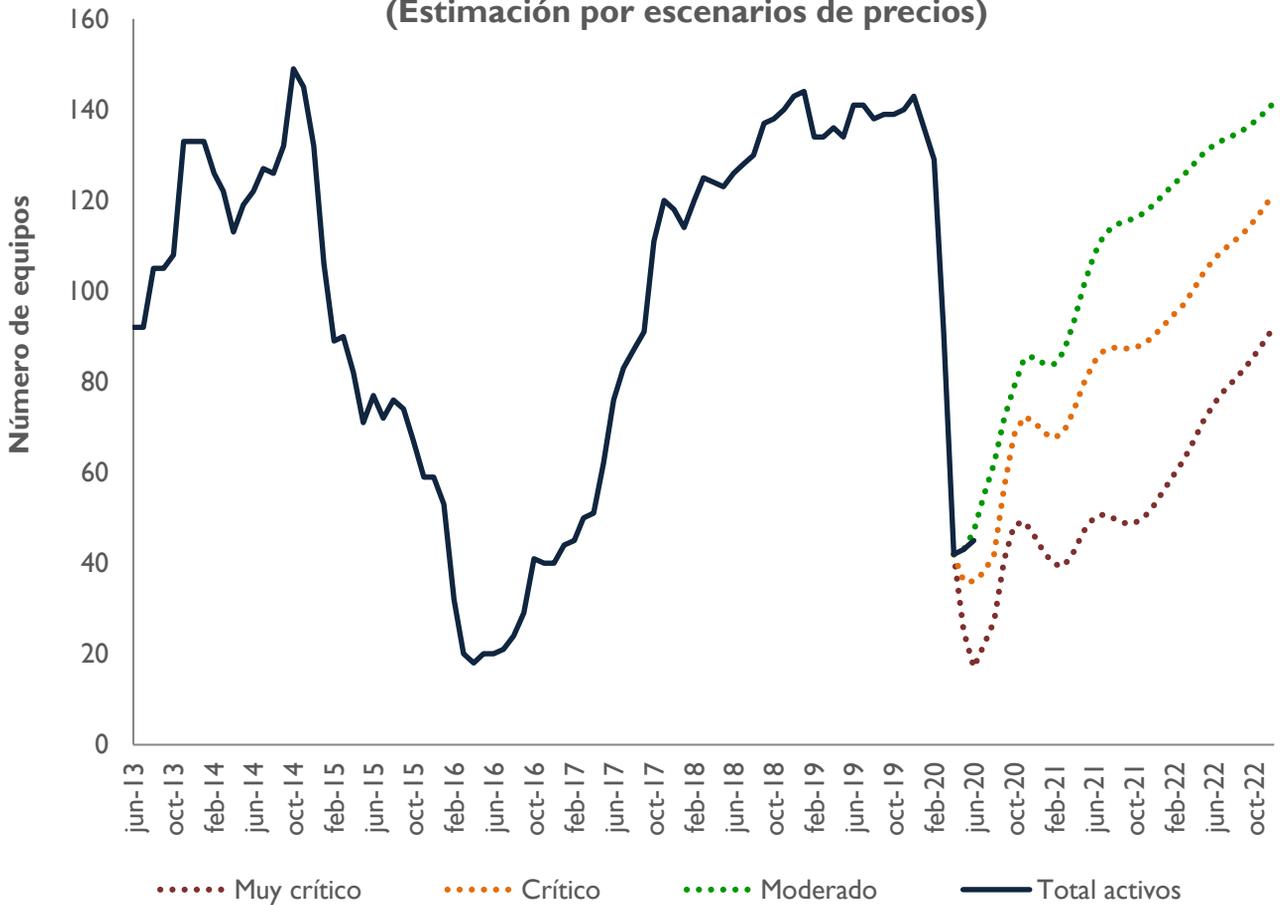
Gráfico 26: Actividad histórica de taladros en Colombia



ANÁLISIS DE TENDENCIAS

Desde Campetrol realizamos una estimación por escenarios, bajo los cuales se observaría una nueva tendencia de recuperación a partir de agosto. Lo anterior, gracias a los mejores precios del Brent y la aplicación del protocolo de bioseguridad frente al COVID-19, que permitirían a la industria retomar las operaciones entre agosto y septiembre.

**Actividad de taladros en Colombia
(Estimación por escenarios de precios)**



	Muy crítico		Crítico		Moderado	
	Brent	Taladros	Brent	Taladros	Brent	Taladros
2019	64	139	64	139	64	139
2020 (ene-jun)	40	81	40	81	40	81
2020	25	56	35	68	43	77
2021	35	47	45	81	58	104
2022	50	75	60	107	68	132

Fuente: Campetrol

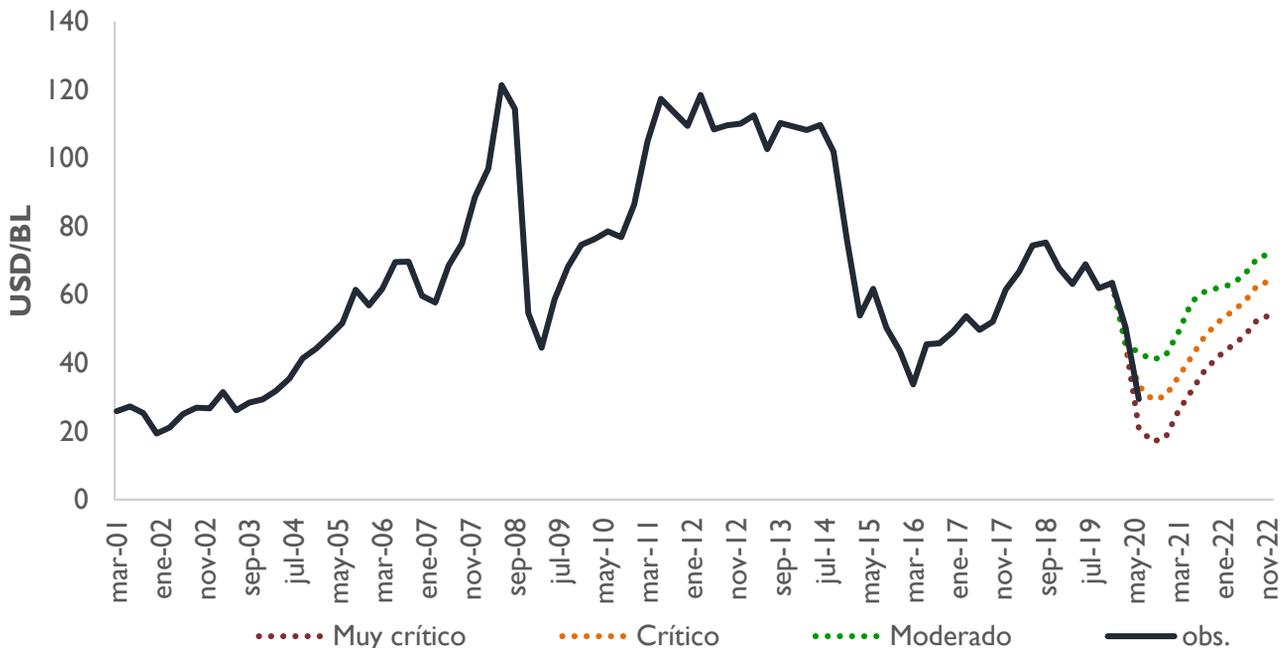
Nota: Actualmente, considerando los precios y sus perspectivas, nos encontramos cerca del escenario moderado, incluso así, no se lograría alcanzar los niveles registrados en 2019. Ahora bien, aunque el escenario Muy Crítico parece lejano, sigue siendo factible, ya que se puede presentar una novedad que nos ubique nuevamente en dichos niveles.

Para que se cumplan los escenarios de 2020, en lo que resta del año (jul-dic) la actividad de taladros se debe ubicar en un promedio de 31 equipos para el escenario Muy Crítico, en 55 en el Crítico y en 73 en el Moderado.

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:
 - Muy crítico:** Promedio Brent en 2020 de 25 USD/BL. El mundo enfrentaría la peor recesión en décadas, el tráfico de factores de producción sería casi nulo, se presentaría una segunda ola de contagios por COVID-19, y sobrarían más de 10 millones de barriles de crudo en el mercado al cierre de 2020.
 - Crítico:** Promedio Brent en 2020 de 35 USD/BL. Recesión mundial (menos grave que en el escenario muy crítico), tránsito de factores de producción permitido pero limitado, rebrotes de COVID-19 que no representan una segunda ola, y menos de 10 millones de barriles al día que sobran en el mercado finalizando 2020.
 - Moderado:** Promedio Brent en 2020 de 43 USD/BL. El crecimiento global sería cercano al 0%, apertura progresiva del tránsito de factores, aplanamiento de la curva de contagios sin rebrotes importantes y el exceso de oferta sería de apenas dos millones de barriles al día en promedio en 2020.

Brent (promedio trimestral)



Escenarios Brent

(USD/BL - promedio anual)

	Muy Crítico	Crítico	Moderado
2019	64	64	64
2020 (ene-jun)	40	40	40
2020	25	35	43
2021	35	45	58
2022	50	60	68

Fuente: EIA, Proyecciones Campetrol

Nota: Para que se cumplan los escenarios de 2020, en lo que resta del año (jul-dic) el Brent se debe ubicar en un promedio de 10 USD/BL para el escenario Muy Crítico, en 30 USD/BL en el Crítico y en 46 USD/BL en el Moderado.

¡CONOCE
NUESTRA NUEVA
REVISTA DIGITAL
AQUÍ!



CAMPETROL
Petróleo · Gas · Energía

MAGAZINE

JULIO 2020 - Ed. #5

**Resiliencia y solidaridad
en tiempos del
COVID-19**

CON LA PARTICIPACIÓN DE:
GIP · Independence · Masa y Stork · Tenaris
· Geoambiental · Global Has · SGS · Soluxionar

**EVOLUCIONAMOS
CON LA TRANSICIÓN
ENERGÉTICA**

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!



CAMPETROL

| Petróleo • Gas • Energía

