



CAMPETROL

MARZO DE 2020

INFORME DE TALADROS

16 de abril de 2020

www.campetrol.org



SOMOS CAMPETROL



PARA AFILIACIONES Y MAYOR INFORMACIÓN

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

CONOCE NUESTRAS PUBLICACIONES

MONITOR DE PRECIOS
 Número 199 - Edición Especial 2020
 MONITOR DEL PRECIO DE PRODUCCIÓN DE CRUDO IMPRECIAAL AGUAS
 Lunes 2 de marzo

PRINCIPALES INDICADORES

Asociación	Cierre
WTI	48,95 ▼ 63,71
Brent	43,70 ▼ 56,76
WTI	\$3,539 ▲ \$1,091
Dólar	49,51 ▼ 63,17
Comercio	54,16 ▼ 65,32
Comercio	51,43 ▼ 57,96
Comercio	48,40 - 52,00

BALANCE OFERTA Y DEMANDA

OFERTA **DEMANDA**

Subida de EE.UU. **53,46** USD/Baril (▲ 0,37%)
 Nueva oferta de producción **53,46** USD/Baril (▲ 0,37%)
 Nueva oferta de producción **53,46** USD/Baril (▲ 0,37%)

ALTA INCERTIDUMBRE POR EL CORONAVIRUS

De la semana del 24 al 28 de febrero, el precio de la oferta de crudo cayó un 3,7% y el precio de la demanda cayó un 3,7%. El precio de la oferta de crudo cayó un 3,7% y el precio de la demanda cayó un 3,7%.

OFERTA

Debido a la importante caída en precios la semana pasada, a pesar del buen desempeño del petróleo, la oferta de crudo cayó un 3,7% y el precio de la oferta de crudo cayó un 3,7%.

INFORME DE TALADROS
 ENERO DE 2020

Foto: Contrab Tercera Tubería

RADAR PETROLERO
 Monitoreo permanente del sector
 Marzo 3, 2020

INDICADORES

USD 52,6
 Petróleo - Brent
 Cierre 3 - mar

USD 47,5
 Petróleo - WTI
 Cierre 3 - mar

3,3%
 PIB Total
 Var. Anual
 2019

2,4%
 PIB Hidrocarburos
 Var. Anual
 2019

885,8 KBOPD
 Producción de crudo
 Colombia
 2019

Especial: El impacto del coronavirus sobre el precio del petróleo

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

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

Magazine
 Ed. #4 - Diciembre 2019

LOS AFLIADOS OPINAN
 Garrido Asociados Abogados
 Masa Stork

INVITADO ESPECIAL
 Luis Miguel Morelli
 Presidente de la ANH

LOS AFLIADOS SON PROTAGONISTAS
 Colson - Halliburton - Independence
 Umicore - Sinters - Massa Stork

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

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

Monitoreo legislativo y de entorno
 JUEVES 27 DE FEBRERO DE 2020

Jurídico

RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS

El artículo 19 de la Ley 200 de 2002, que modificó el Código Penal, establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas. Este artículo establece que las personas jurídicas serán responsables penalmente por los delitos que se cometan en su nombre o en beneficio de ella, o por los delitos que se cometan en su nombre o en beneficio de ella, o por los delitos que se cometan en su nombre o en beneficio de ella.

Destacado

Resolución 0799 de 2020
 Comisión Rectora del Sistema General de Regalías

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

Resolución 0345 de 2020
 Ministerio del Trabajo

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

Actualidad Legislativa

Proyecto de Ley N° 181 de 2019 Cámara

Por medio de la cual se adoptan normas de pago en dinero en efectivo en el sector público y se dictan otras disposiciones relacionadas con el pago y el cobro.

Proyecto de Ley N° 201 de 2019 Senado

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

Proyecto de Ley N° 278 de 2019 Senado

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

ASUNTOS PÚBLICOS Y COOPERATIVOS

DIMENSIÓN ENERGÉTICA
 BALANCE PETROLERO - TRIMESTRAL

¡CONTÁCTANOS!

¿Quieres saber más sobre nuestros informes?

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



Estudios Económicos



GERMÁN ESPINOSA
Presidente Ejecutivo
presidentecjecutivo@campetrol.org



ANDRÉS SÁNCHEZ
Director Económico y Administrativo
deconomico@campetrol.org



JUAN SEBASTIÁN GALLEGO
Analista Económico
aeconomico1@campetrol.org



LUISA FERNANDA TORRES
Analista Económica
aeconomico2@campetrol.org



FELIPE ROMERO
Analista Técnico
analistatecnico@campetrol.org

Encuentra todos nuestros informes ingresando a
www.campetrol.org

Informe de Taladros Campetrol. Abril 2020

Todos los derechos reservados

www.campetrol.org

Carrera 14 # 89-48. Oficina 603

(+571) 6170204 - (+571) 6170201

Bogotá - Colombia

Foto portada: Cortesía Tenaris TuboCaribe

Foto página 4: Cortesía Independence

Foto página 16: Cortesía Masa Stork



CAMPETROL

Cámara Colombiana de Bienes
& Servicios Petroleros



CONTENIDO

PRINCIPALES INDICADORES

Página 6

CONTEXTO INTERNACIONAL

Página 8

- Durante marzo los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 29,2 y USD 32 respectivamente, lo que representa una disminución de 42,3% en la referencia WTI y 42,5% en el Brent.
- En marzo de 2020, el consumo global de petróleo presentó una caída mensual de 6,3 millones de barriles diarios, al ubicarse en 89,4 millones de barriles diarios.

CONTEXTO NACIONAL

Página 12

- En febrero de 2020 la producción de crudo se ubicó en los 878 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 878 mil barriles producidos en enero, lo que significó una contracción mensual de 0,62%.
- Las exportaciones del petróleo y sus derivados presentaron una expansión anual por primera vez en 9 meses, con una variación anual positiva de 3,5% en el trimestre móvil nov 2019 - ene 2020.

ACTIVIDAD DE TALADROS

Página 17

- La actividad de taladros en Estados Unidos cayó en 19 equipos, para ubicarse en 772 taladros.
- El número de taladros activos en Colombia en marzo de 2020 se ubicó en los 91 equipos (**35 de drilling**).
- **Análisis de tendencias: estimaciones a mediano plazo de acuerdo a diferentes escenarios de precios.**



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



32

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



99,02

Millones BOPD
Oferta crudo
Promedio marzo

Taladros activos COLOMBIA



91

(-38) mensual
(-43) anual
Total
Marzo

Contexto Nacional



878,4

KBOPD
(-1,6%) anual
Producción crudo
Febrero



3,5%

Variación anual
Exportaciones petróleo
PM3 (dic 2019 – feb 2020)



35

(-10) mensual
(-24) anual
Drilling
Marzo

35

operando

0

movilización

0

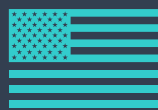
en espera

Taladros Activos - Global



1.964

(-161) mensual
Taladros Mundial
Marzo



772

(-19) mensual
Taladros EE.UU.
Marzo



56

(-28) mensual
(-19) anual
Workover
Marzo

¡NO TE QUEDES SIN TU DIRECTORIO CAMPETROL 2020!



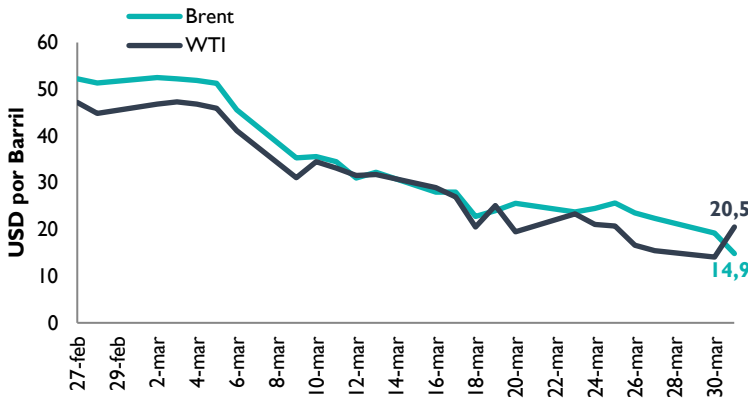
Conoce la guía informativa más completa de los proveedores de bienes y servicios que hacen parte de la cadena de valor del sector de hidrocarburos a nivel nacional e internacional.

¡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

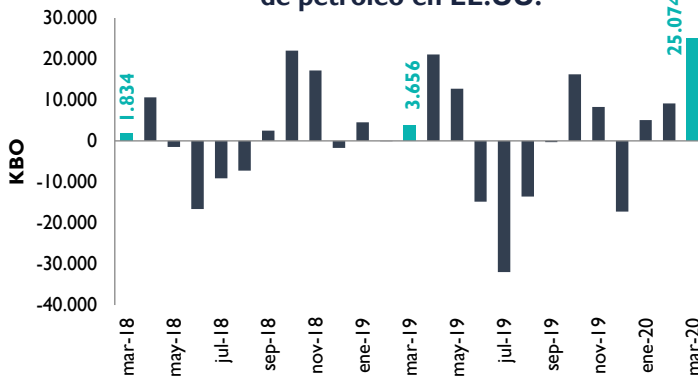


Fuente: EIA.

Durante marzo los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 29,2 y USD 32 respectivamente, lo que representa una disminución de 42,3% en la referencia WTI y 42,5% en el Brent, al compararlos con el promedio de febrero.

La fuerte caída se explicó principalmente por el choque conjunto de la propagación del COVID-19 que redujo las perspectivas de demanda y la falta de acuerdo de la OPEP+ para reducir la oferta de crudo.

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

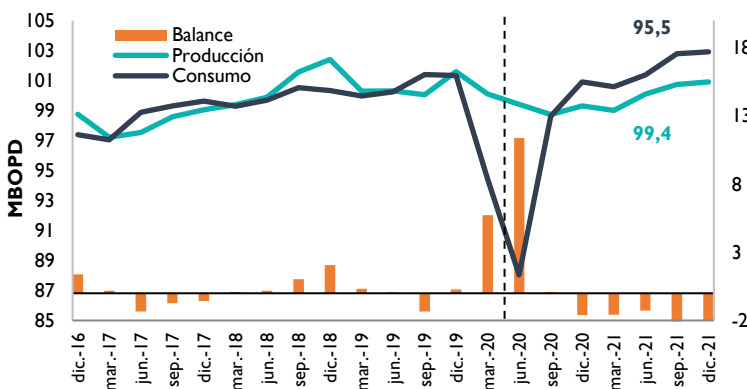


* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.
Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU. se ubicó en 469 millones de barriles a cierre de marzo de 2020, superior en 25 millones de barriles al registro del mes pasado.

Cabe mencionar que, el incremento de los inventarios para cierre de marzo se ubicó por encima de lo pronosticado por los agentes del mercado quienes esperaban que fuera de 459 millones de barriles. La diferencia entre el registro y el pronostico generó presiones adicionales a la baja en los precios del crudo para finales del mes, lo que profundizó la tendencia de caída.

Gráfico 3: Balance Trimestral Consumo-Producción Global



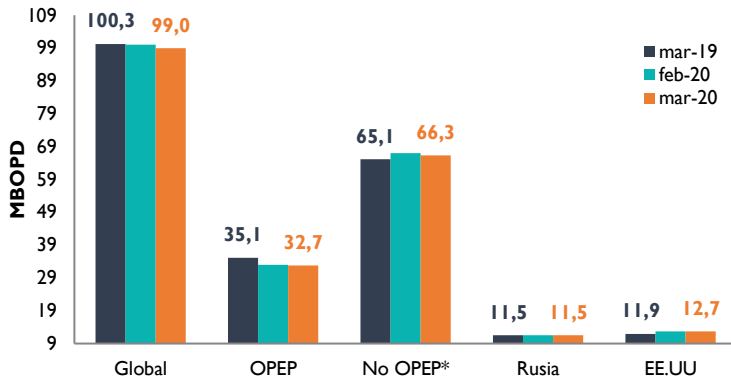
Previsión trimestral de Producción, Consumo y balance de ambas variables.
Fuente: EIA.

La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el primer trimestre de 2020 el balance de suministros globales marcaría un exceso de oferta cercano a los 5,7 millones de barriles, lo que representa el mayor desbalance de mercado en toda la historia de datos disponibles (desde 1994).

Se espera que el promedio de 2020 marque una oferta de 99,4 millones de barriles y una demanda de 95,5 millones de barriles, lo que resultaría en un exceso de oferta de 3,9 millones de barriles. Lo anterior implicaría fuertes presiones a la baja para los precios durante 2020. Cabe mencionar que estas estimaciones no tienen en cuenta el reciente acuerdo de recorte al suministro.

OFERTA

Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo

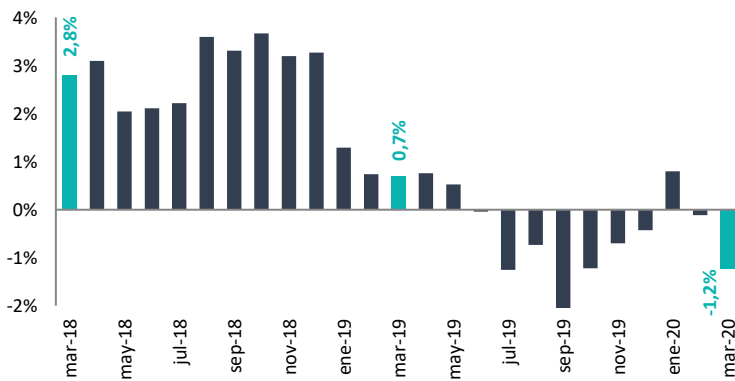


* No incluye Rusia ni EE.UU.
Fuente: EIA

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

La contracción fue generalizada para los países OPEP y no OPEP, con 300 mil barriles y 800 mil barriles diarios menos, respectivamente. Por el contrario, EE.UU. y Rusia mantuvieron su oferta inalterada frente al mes pasado.

Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

En marzo de 2020 la producción global de crudo experimentó una contracción anual de 1,2%, inferior a la disminución del mes pasado de 0,1%. Cabe resaltar que en marzo de 2019 la producción creció 0,7% anual.

En esta ocasión, la contracción fue liderada por la OPEP y Rusia, quienes redujeron el suministro en 6,8% y 0,2% anual, respectivamente. Por el contrario, EE.UU. registró un incremento anual de 7% en su oferta.

Tabla 1: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)

Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU
mar-20	99,02	32,73	66,28	11,52	12,72
abr-20	99,06	33,59	65,47	11,52	12,39
may-20	99,59	34,20	65,39	11,52	11,90
jun-20	99,60	34,23	65,37	11,52	11,66
jul-20	99,10	33,80	65,30	11,52	11,43
ago-20	98,66	33,57	65,09	11,53	11,26
sep-20	98,44	33,46	64,98	11,54	11,19

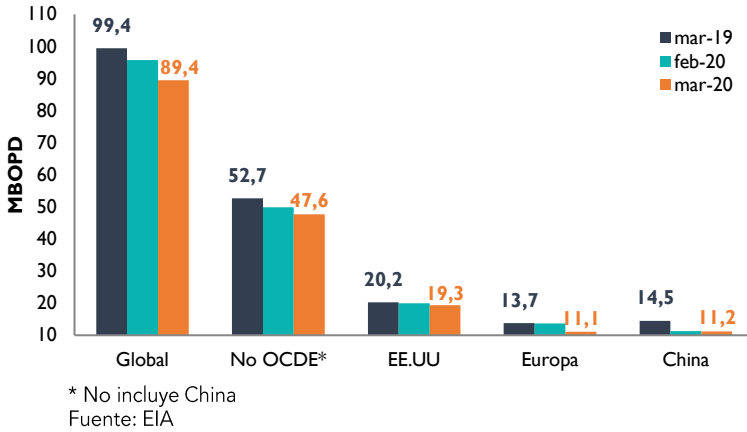
* No incluye Rusia ni EE.UU.
Fuente: EIA

Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los próximos 6 meses de 2020 evidencian que el suministro global de petróleo caería en cerca de 600 mil barriles diarios, una contracción del 6%, sin embargo, estas estimaciones no contemplan el acuerdo de recorte al suministro de la OPEP y el G20 llevado a cabo recientemente.

La caída se explicaría principalmente por la disminución en el suministro de los países No OPEP y EE.UU., los cuales contraerían la oferta en 1,3 millones de barriles (2%) y 1,5 millones de barriles (12%), respectivamente. Lo anterior por cuenta de la salida de campos productores insostenibles con los precios actuales.

DEMANDA

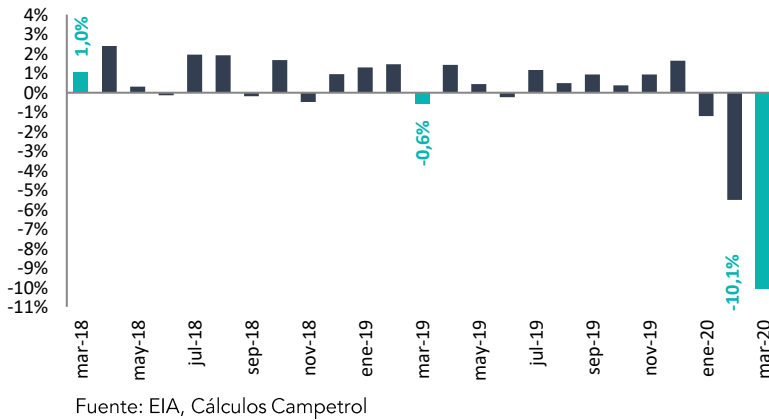
Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo



El consumo global de petróleo presentó una caída mensual en marzo de 2020, al ubicarse en 89,4 millones de barriles diarios, cerca de 6,3 millones de barriles menos a los demandados el mes pasado.

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

Gráfico 7: Variación anual del consumo internacional



El consumo global registró una contracción de 10,1% anual en marzo, profundizando la tendencia iniciada en enero a causa de la propagación del COVID-19. Cabe mencionar que en marzo de 2019 la demanda mundial experimentó una disminución anual de 0,6%

La reducción anual de este mes fue generalizada para la mayoría de países del mundo, siendo China y Europa los principales afectados, con una reducción de 22,9% y 19,3% anual, respectivamente.

Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU	Europa	China
mar-20	89,38	47,60	19,31	11,08	11,16
abr-20	83,63	47,22	15,69	10,67	12,90
may-20	87,07	48,62	17,03	11,12	12,88
jun-20	93,45	51,07	18,49	12,79	13,56
jul-20	96,89	52,31	19,47	13,38	14,34
ago-20	98,93	52,86	20,06	13,80	13,88
sep-20	100,14	53,97	19,68	14,44	14,89

* No incluye China
Fuente: EIA

De acuerdo con la EIA, el consumo global se ubicaría en 100,1 millones de barriles diarios para septiembre de 2020, una expansión de 12% (10,75 millones de barriles). Lo anterior luego de que se llegara a un mínimo en abril, con 83,63 millones de barriles.

La proyección de la EIA evidencia una rápida recuperación de la demanda mundial de crudo a partir de mayo. Lo anterior estaría relacionado con las terminación de las medidas restrictivas para combatir el COVID-19.

PARTICIPA EN LA 5TA EDICIÓN DEL MAGAZINE CAMPETROL

Dale visibilidad a tu empresa en las siguientes secciones, **completamente gratis**:



1

LOS AFILIADOS OPINAN

Escribe una columna de opinión sobre un tema relevante para el sector.

2

LOS AFILIADOS SON PROTAGONISTAS

Comparte tus boletines de prensa u otras comunicaciones corporativas de interés.

3

SOCIALES

Comparte las diferentes actividades corporativas en las que participa tu empresa.

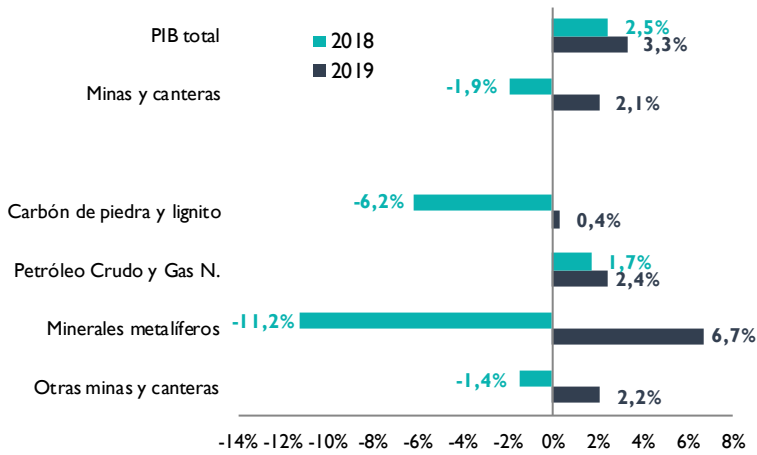
PLAZO PARA RECEPCIÓN DE CONTENIDOS: **30 DE ABRIL 2020**

PARA PAUTAS Y MAYOR INFORMACIÓN

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

ACTIVIDAD PRODUCTIVA

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

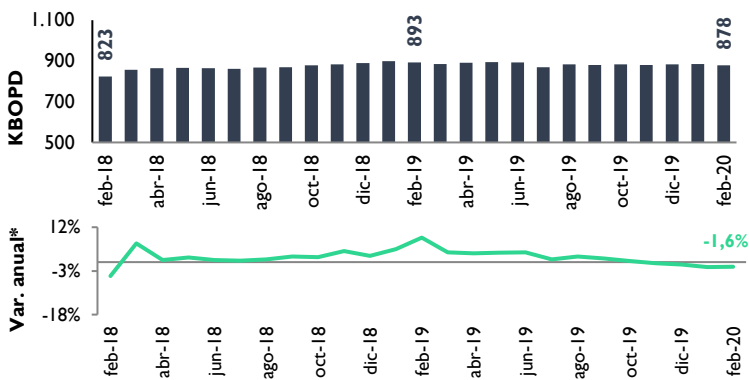


Fuente: DANE, series desestacionalizadas

En 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

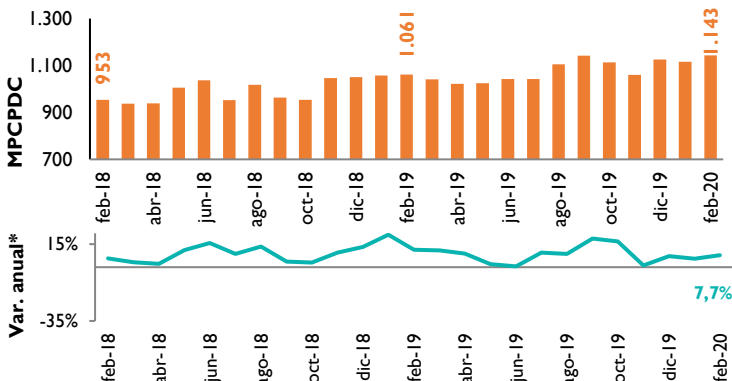


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En febrero de 2020 la producción de crudo se ubicó en los 878 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 878 mil barriles producidos en enero, lo que significó una contracción mensual de 0,62%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción cayó un 1,6%.

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

Gráfico 10: Producción y variación anual de gas



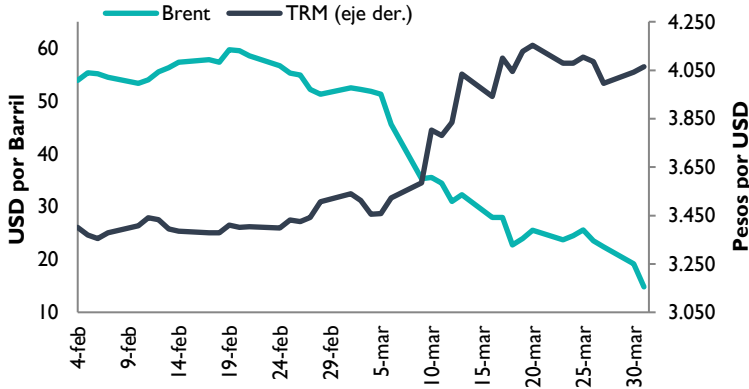
* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En febrero de 2020 la producción de gas se ubicó en los 1.143 MPCPDC, en contraste con los 1.116 MPCPDC producidos en enero, lo que significó una expansión mensual de 2,4%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción aumentó un 7,7%.

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 podría estar amenazada a la baja debido a las medidas de cuarentena y las restricciones al movimiento de personal.

SECTOR EXTERNO

Gráfico 11: Tasa Representativa del Mercado TRM y Brent

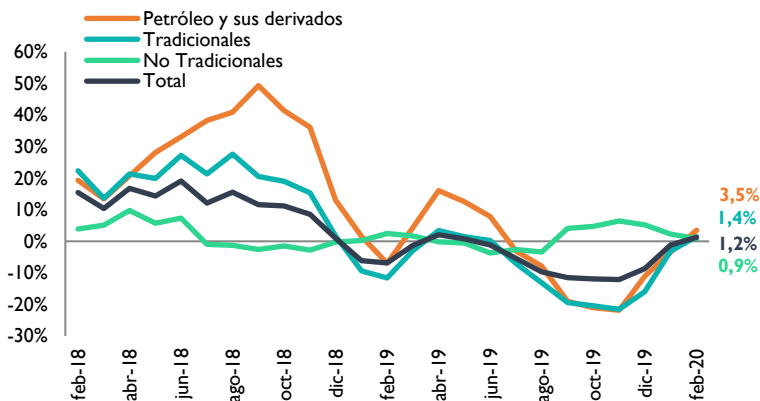


Fuente: Banco de La República, EIA

Durante marzo se evidenció una caída del 60% en la cotización Brent. Dada la correlación directa entre el precio del crudo y la TRM, se evidenció una depreciación acelerada del peso frente al dólar durante el mes.

Para marzo, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.877, lo que representa una depreciación del 13,6% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de febrero. Es importante resaltar que durante el mes, la TRM alcanzó máximos históricos al superar la barrera de los 4.000 pesos por dólar.

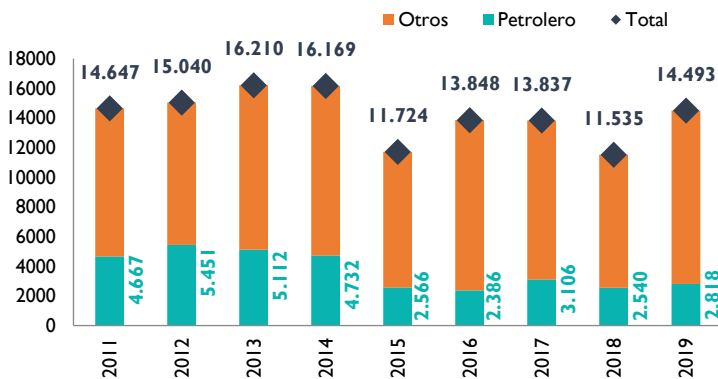
Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*



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

Las exportaciones totales presentaron una expansión anual de 1,2% durante el trimestre móvil dic 19 - feb 20, el primer incremento anual desde abril de 2019. El buen comportamiento fue explicado por el incremento de 3,5% anual en las exportaciones del petróleo y sus derivado, los cuales registraron una expansión luego de 9 meses consecutivos de contracciones anuales. Los precios favorables evidenciados en diciembre de 2019 y los dos primeros meses de 2020 contribuyeron a que las exportaciones petroleras mostraran un buen desempeño en este periodo, sin embargo, en adelante, la menor demanda y los bajos precios jalonarían las ventas externas a la baja.

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

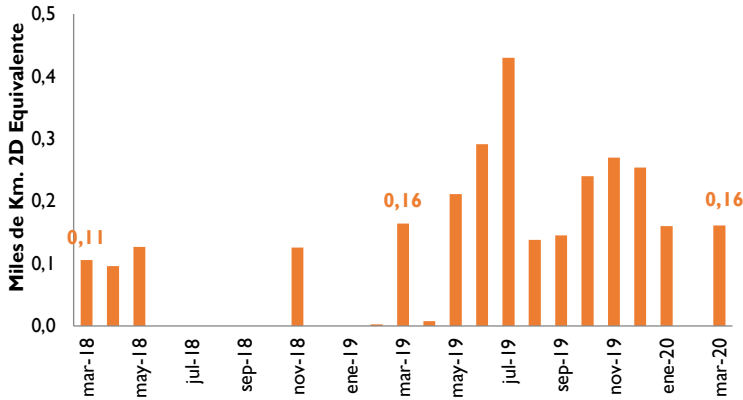


Fuente: Banco de la República

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

SECTORIAL

Gráfico 14: Adquisición sísmica anual

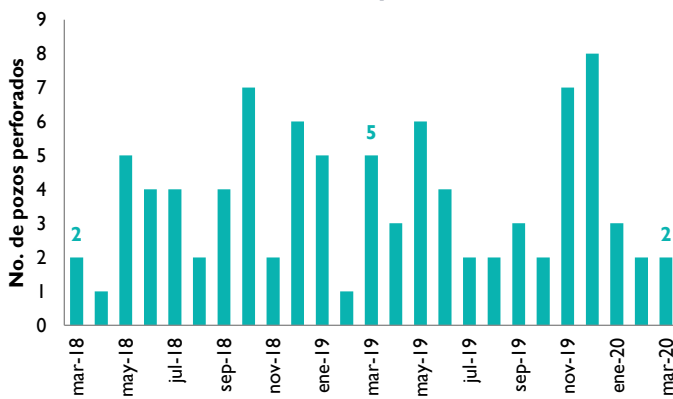


Fuente: ANH

Luego de que en febrero no se realizara adquisición sísmica en el país, en marzo se registró una adquisición de 160 km 2D equivalentes.

Es importante resaltar que, para 2020 se tiene una meta de 1.990 km 2D de adquisición sísmica, la cual vemos muy difícil de cumplir, dadas las condiciones adversas que enfrente el sector y el país actualmente. Por otra parte, desde Campetrol insistimos que, para conseguir elevar la producción en un futuro a mediano plazo y asegurar la autosuficiencia de petróleo y gas es necesario llegar a niveles mínimos entre los 8.000 y los 10.000 km 2D de adquisición sísmica onshore anuales.

Gráfico 15: Pozos exploratorios

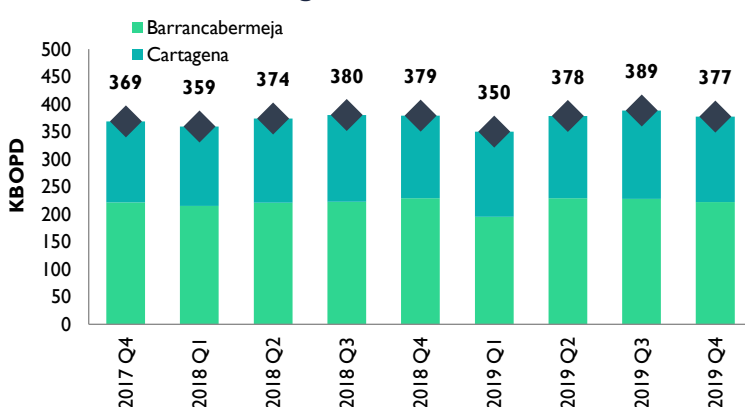


Fuente: ANH

En los primeros tres meses de 2020 se realizó la perforación de 7 pozos exploratorios, 3 en enero, 2 en febrero y 2 en marzo. Lo anterior en contraste con los 11 pozos exploratorios perforados en los tres primeros meses de 2019.

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

Gráfico 16: Cargue de crudo a las refinerías



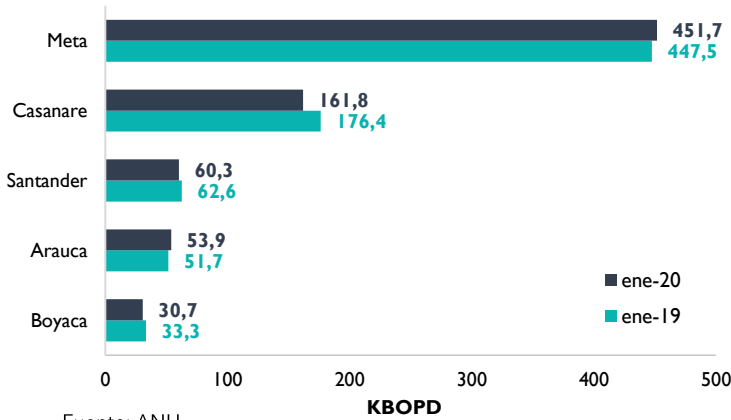
Fuente: Ecopetrol

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

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

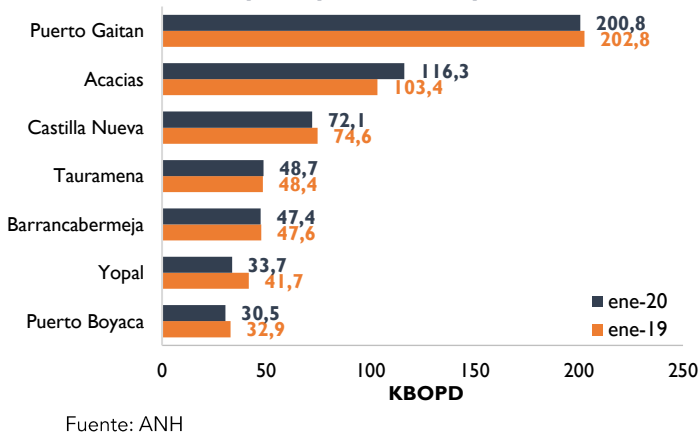
REGIONAL

Gráfico 17: Producción de petróleo principales departamentos



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

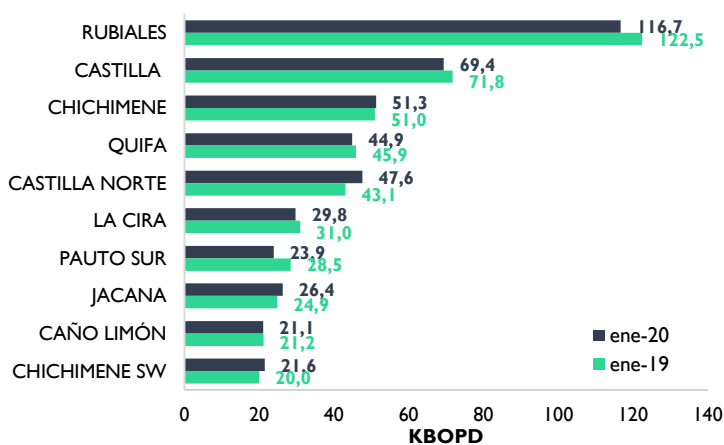
Gráfico 18: Producción de petróleo principales municipios



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

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

Gráfico 19: Producción de petróleo principales campos



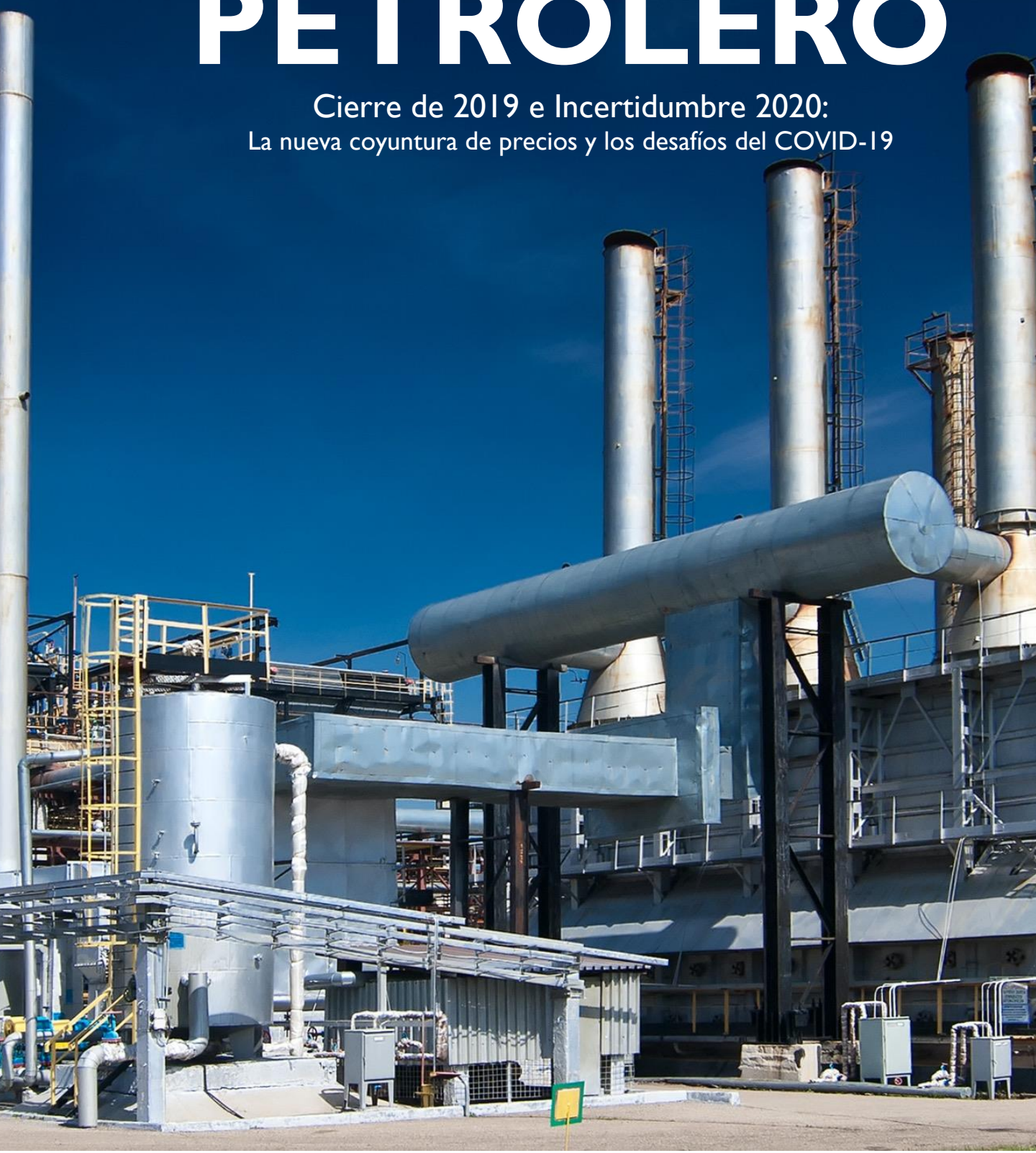
Los 10 campos de mayor producción representaron en enero de 2020 el 51,2% de la producción total del país.

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



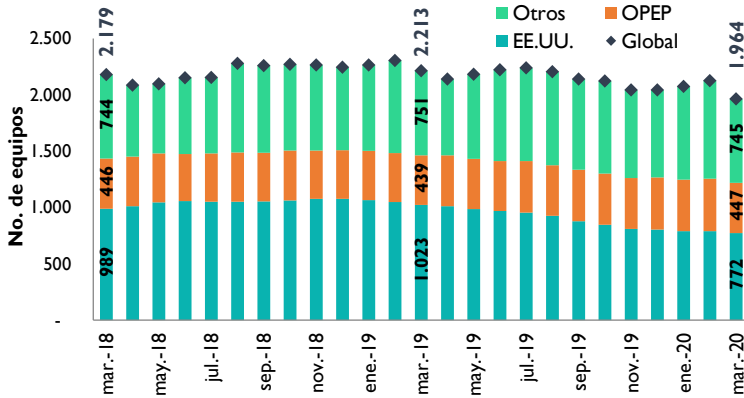
BALANCE PETROLERO

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



INTERNACIONAL

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional

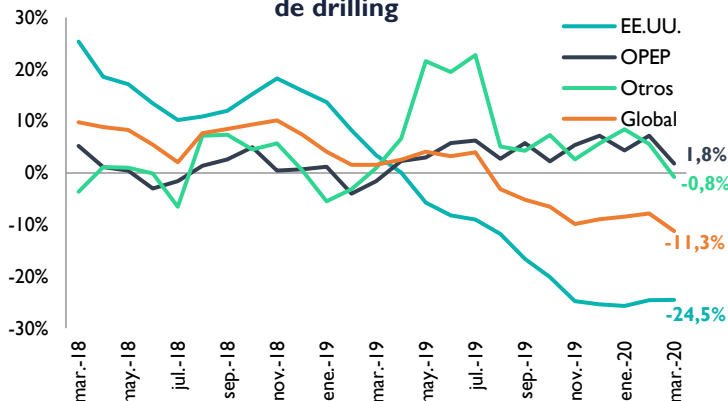


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros de drilling que se reportaron activos en todo el mundo se ubicaron en 1.964 equipos en marzo de 2020, una desactivación de 161 equipos frente al mes anterior. Con este registro se inicia una nueva tendencia a la baja, la cual esperamos se mantenga hasta mitad de año.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos cayó en 19 equipos, para ubicarse en 772 taladros. Al igual que con la actividad mundial, las condiciones adversas de la economía global y del sector de hidrocarburos, harían que la tendencia a la baja se mantenga en la primera mitad del año.

Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling

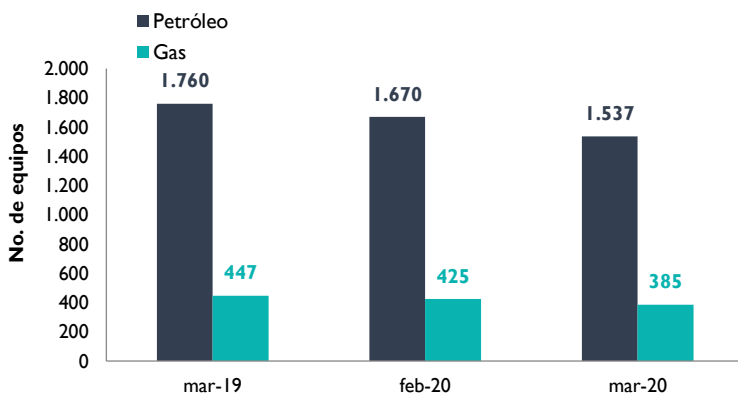


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Para marzo, el número de taladros operando a nivel global experimentó una contracción anual de 11,3%. En EE.UU. se observa una caída equivalente al 24,5% anual, de acuerdo con el Rig Count de Baker Hughes GE.

Vale la pena destacar que, el registro de marzo representa el duodécimo 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



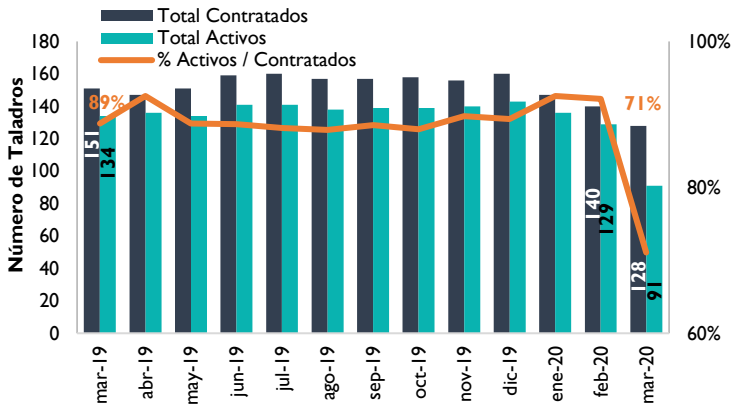
* La cifra incluye taladros onshore y offshore. No incluye taladros "misc"
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1537 en marzo de 2020, con una contracción de 12,7% con respecto al mismo mes de 2019.

Aquellos destinados al desarrollo de yacimientos de gas registraron 385 equipos a nivel mundial. Lo anterior representó una caída del 14% con respecto al mismo mes de 2019.

NACIONAL

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia

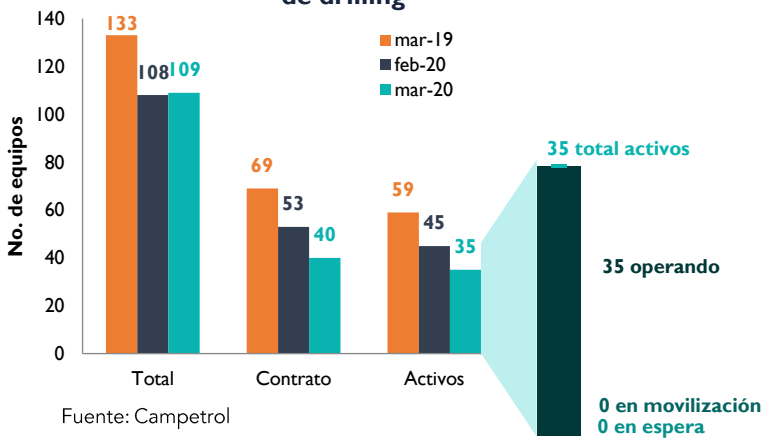


Fuente: Campetrol

El número de taladros activos en Colombia en marzo de 2020 se ubicó en los 91 equipos (35 de drilling).

Es importante resaltar que, la actividad de taladros ha mostrado históricamente un componente estacional a la baja en los primeros meses del año, la cual sumada a la coyuntura de precios bajos y de restricción a la movilidad de personal, generó una disminución mensual de 38 equipos. **Para abril, esperamos que se termine de materializar el efecto de los bajos precios en la actividad de taladros, por lo cual la tendencia a la baja se mantendrá.**

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

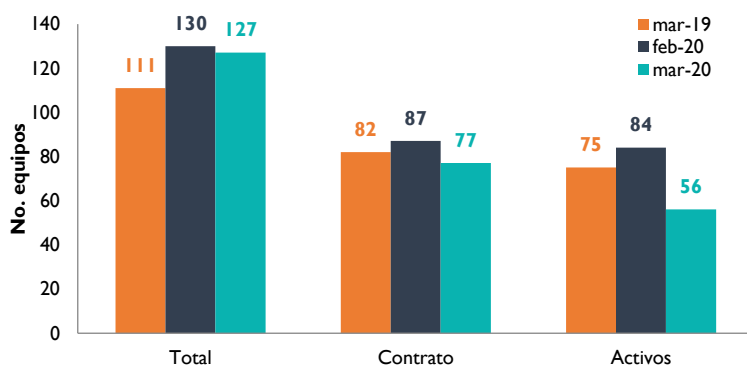


Fuente: Campetrol

En cuanto a la función de los taladros, de los 236 equipos en existencia consolidados para marzo de 2020, 109 fueron de labores de drilling, de los cuales 40 se reportaron como contratados y 35 como activos. **Es importante resaltar que, todos los 35 equipos de drilling activos estuvieron operando durante el mes.**

La relación Activos/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 32,1%.

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover



Fuente: Campetrol

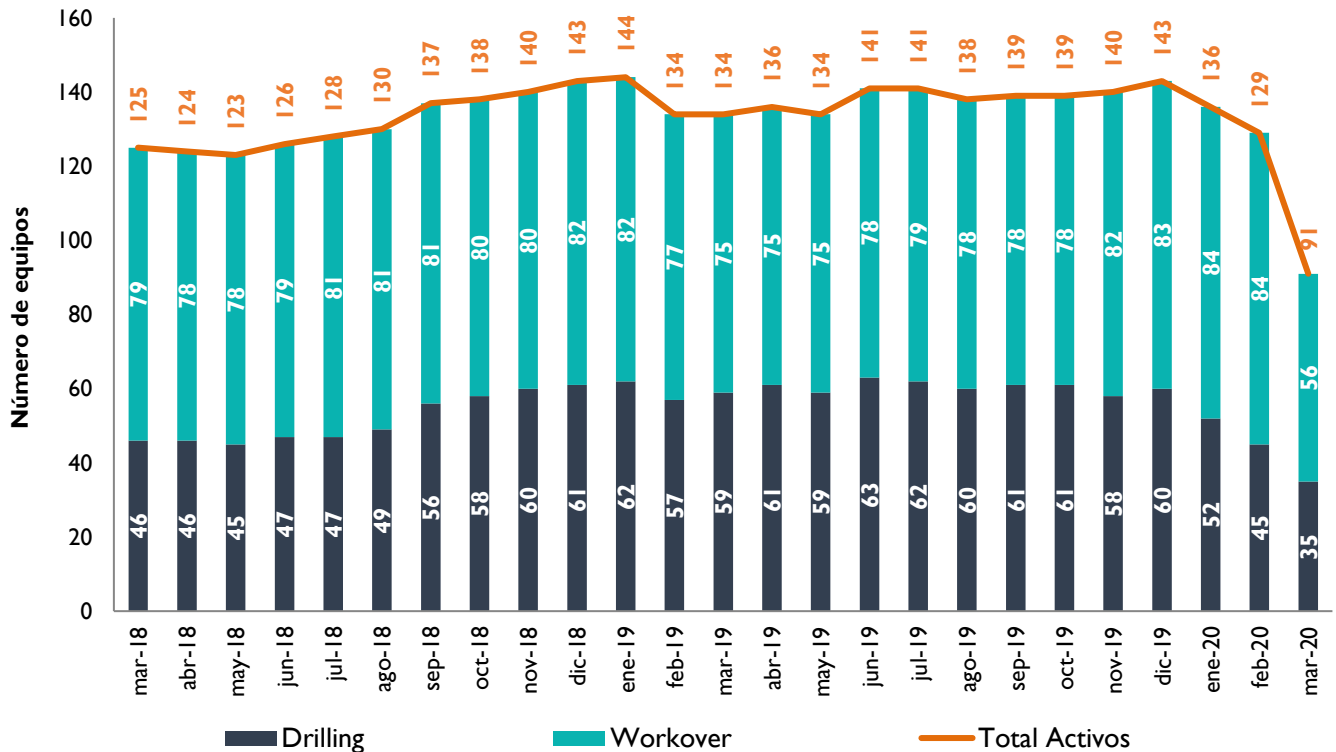
Se reportaron 127 taladros destinados a funciones de workover en marzo de 2020. De ellos, hay 77 equipos registrados como contratados, de los cuales 56 están activos. Es importante resaltar que, por la dinámica que tienen las operaciones que manejan estos equipos (Workover, Well intervention, Well services 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 44,1%.

HISTÓRICO NACIONAL

Fecha	Total Taladros	Total Contratados	Total Activos	Drilling				Workover Activos
				En espera	En movilización	Operando	Activos	
mar-19	244	151	134	-	-	-	59	75
abr-19	242	147	136	-	-	-	61	75
may-19	243	151	134	-	-	-	59	75
jun-19	249	159	141	-	-	-	63	78
jul-19	250	160	141	-	-	-	62	79
ago-19	249	157	138	-	-	-	60	78
sep-19	248	157	139	-	-	-	61	78
oct-19	247	158	139	-	-	-	61	78
nov-19	245	156	140	-	-	-	58	82
dic-19	245	160	143	-	-	-	60	83
ene-20	238	147	136	4	12	36	52	84
feb-20	238	140	129	1	5	39	45	84
mar-20	236	128	91	0	0	35	35	56

Gráfico 26: Actividad histórica de taladros en Colombia



ANÁLISIS DE TENDENCIAS

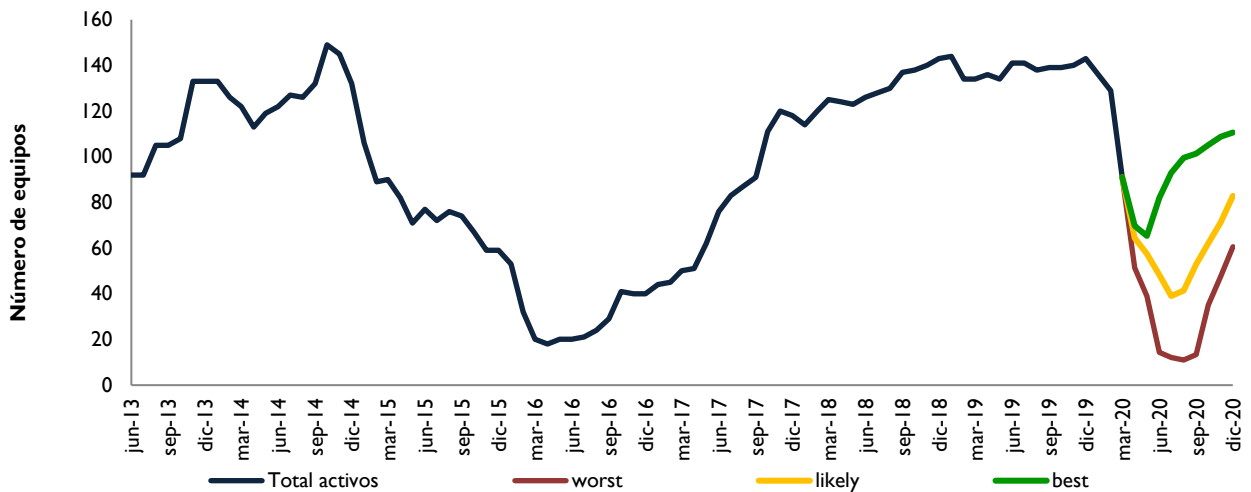
Desde el equipo técnico y económico fijamos tres escenarios de precios Brent para el promedio anual de 2020:

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

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

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

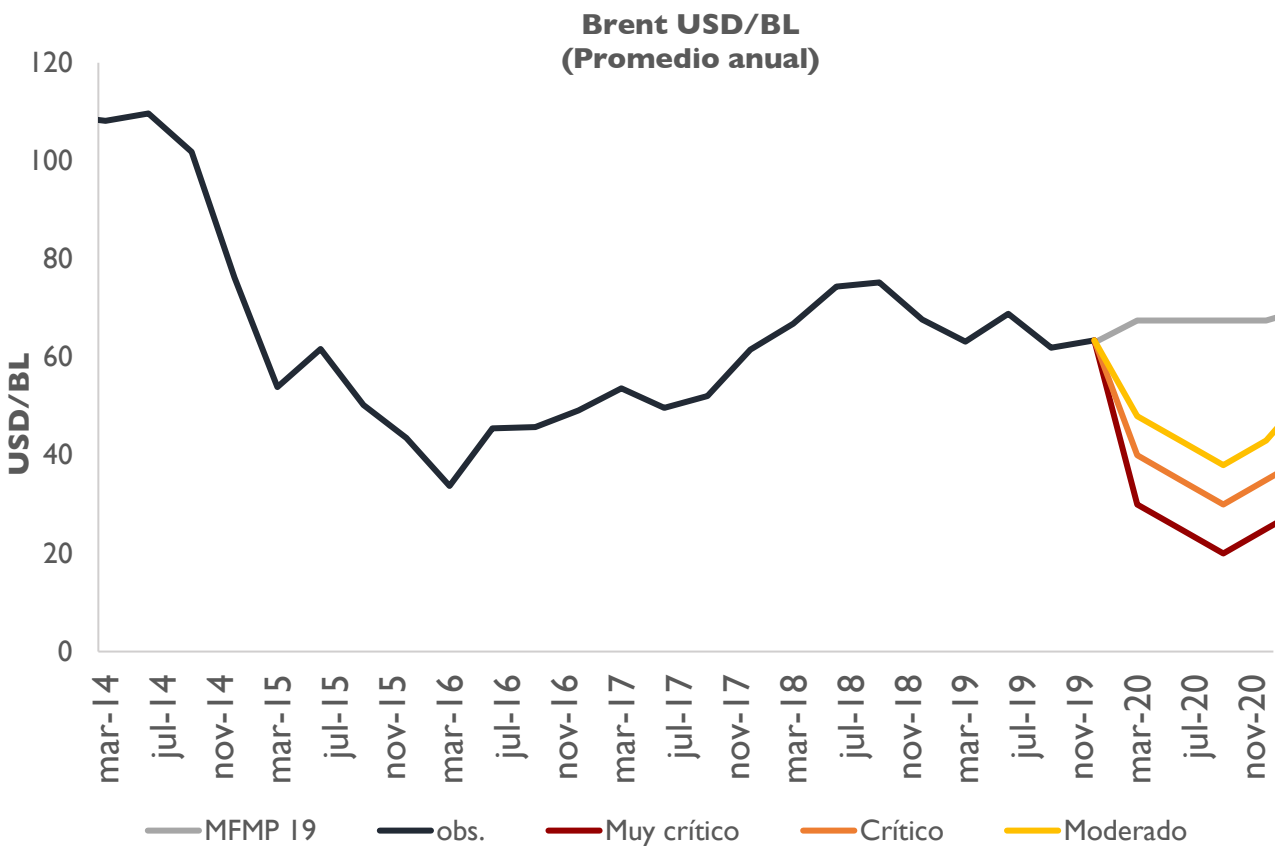
Gráfico 27: Actividad de taladros en Colombia por escenario



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

ANEXO – ESCENARIOS DE PRECIOS

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



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

Fuente: EIA, cálculos Campetrol

CONOCE NUESTRA NUEVA PÁGINA WEB



www.campetrol.org

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

¡Trabajamos por ustedes!

