



CAMPETROL

campetrol.org

NOVIEMBRE DE 2019

INFORME DE TALADROS

Foto: Cortesía Tenaris TuboCaribe



Somos Campetrol



www.campetrol.org

Estudios económicos



Andrés F. Sánchez
Director Económico



Juan S. Gallego
Analista Económico



Luisa F. Torres
Analista Económica



Felipe Romero
Analista Técnico

CONTENIDO

1

Contexto Internacional

- Durante noviembre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 56,9 y USD 63,2 respectivamente, lo que representa un incremento mensual de 5,6% en la referencia WTI y 5,8% en el Brent.
- En noviembre, el suministro global de petróleo incrementó en 300 mil barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 102,1 millones de barriles diarios.

2

Contexto Nacional

- Durante el trimestre móvil sep-nov, las exportaciones del petróleo y sus derivados nuevamente presentaron una variación anual negativa, con una contracción de 21%, la cual atribuimos principalmente al efecto base de 2018, en el cual se tuvieron altos precios del barril, lo que generó un incremento en los ingresos por exportaciones petroleras.
- En octubre de 2019 la producción de crudo se ubicó en los 883 mil barriles diarios promedio, lo que significó una expansión mensual de 0,36%.

3

Informe de Taladros

- La actividad de taladros en Estados Unidos decreció por undécimo mes consecutivo, esta vez en 38 equipos para ubicarse en 810 (-4,5%) en noviembre.
- En Colombia, número de taladros en operación incrementó hasta los 140 equipos en noviembre (58 de drilling), tres menos que el mes pasado.

¡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



63,2

USD/BL - Brent
Promedio noviembre



102,1

Millones BOPD
Oferta crudo
Promedio noviembre

Taladros activos
COLOMBIA



140

(+1) mensual
(+0) anual
Total
Noviembre

Contexto Nacional



882

KBOPD
Producción crudo
Promedio octubre



-21%

Variación anual
Exportaciones petróleo
Trimestre móvil sep-nov



58

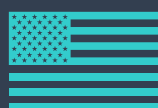
(-3) mensual
(-2) anual
Drilling
Noviembre

Taladros Activos - Global



2.042

(-81) mensual
Taladros
Mundial
Noviembre



810

(-38) mensual
Taladros
EE.UU.
Noviembre



82

(+4) mensual
(+2) anual
Workover
Noviembre

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



¡No te quedes sin tu
Directorio 2020!

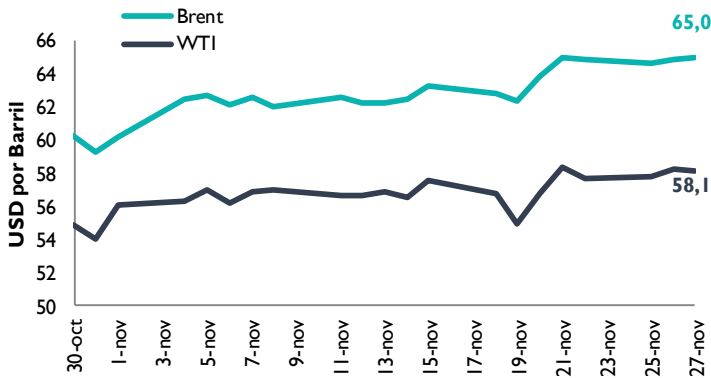
Contacto: Clarena Bermúdez - Coordinadora de Eventos  eventos@campetrol.org

 6170188 - 6170204 Ext. 102  310 2972386 - 313 4360928

Contexto Internacional

Precios y balance de mercado

Gráfico 1: Cotizaciones BRENT y WTI

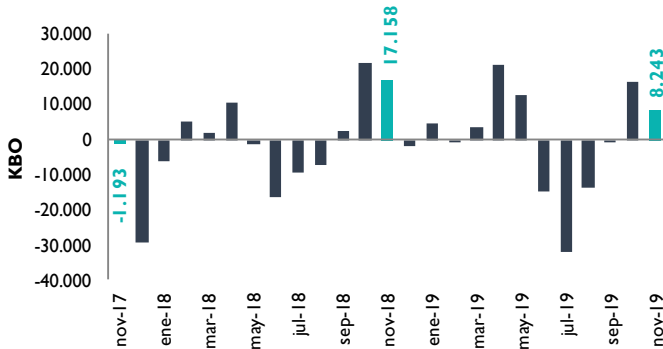


Fuente: EIA.

Durante noviembre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 56,9 y USD 63,2 respectivamente, lo que representa un incremento de 5,6% en la referencia WTI y 5,8% en el Brent, al compararlos con el promedio de octubre.

El comportamiento al alza se explicó principalmente por la renovación en el acuerdo de recortes de la OPEP+, sumado a las conversaciones entre EE.UU. Y China frente a un posible acuerdo comercial.

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

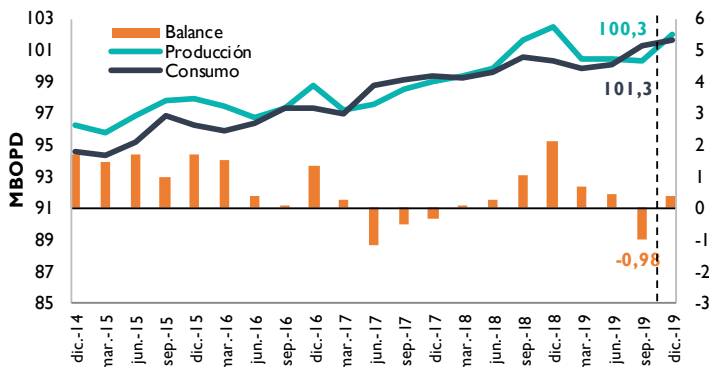


* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.
Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU se ubicó en 447 millones de barriles a cierre de noviembre de 2019, superior en 8 millones de barriles al registro del mes pasado.

Cabe mencionar que, la expansión de los inventarios para cierre de noviembre se ubicó muy cercano a lo esperado por los agentes del mercado quienes esperaban que fuera de 450 millones de barriles. La diferencia entre el registro y el pronóstico generó ligeras presiones a al alza en los precios internacionales del crudo para finales del mes.

Gráfico 3: Balance Trimestral Consumo-Producción Global



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

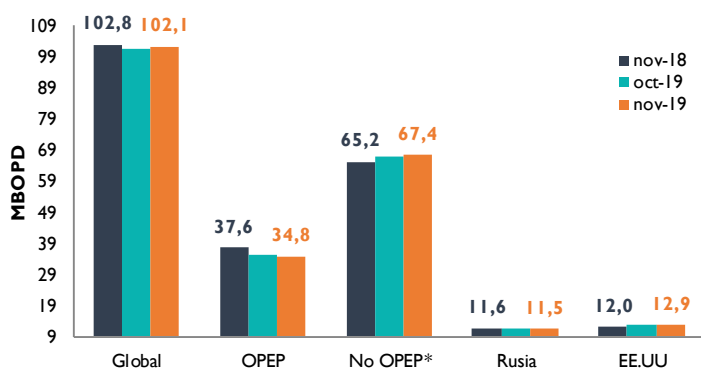
La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el tercer trimestre de 2019 el balance de suministros globales marcaría un exceso de demanda cercano al millón de barriles, en contraste con la estimación del segundo trimestre del año, con un ligero exceso de oferta de 430 mil barriles diarios.

Se espera que en el último trimestre de 2019 se presente un exceso de oferta de 370 mil barriles diarios. Lo anterior generaría presiones a la baja en los precios internacionales del crudo

Contexto Internacional

Oferta

Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo



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

En noviembre, el suministro global de petróleo incrementó en 300 mil barriles en comparación con el mes anterior, al ubicarse en 102,1 millones de barriles diarios.

El incremento fue liderado por los países no OPEP y EE.UU. quienes ampliaron el suministro en 500 mil barriles (0,67%) y 100 mil barriles (1%), respectivamente.

Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

En noviembre la producción global de crudo experimentó una contracción anual por quinto mes consecutivo luego de más de dos años de expansiones anuales, con una variación de -0,6%, similar al registro del mes pasado de -0,7% y muy inferior al del mismo mes del año 2018, periodo en el cual la producción creció 3,3% anual.

La disminución fue liderada por los países OPEP quienes redujeron su producción en 7,4% anual.

Tabla I: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)

Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU
nov-19	102,14	34,77	67,37	11,50	12,88
dic-19	101,94	34,71	67,23	11,49	12,99
ene-20	101,23	34,36	66,86	11,49	13,05
feb-20	101,16	34,27	66,89	11,50	13,12
mar-20	101,20	34,21	66,99	11,46	13,18
abr-20	102,07	34,20	67,87	11,43	13,22
may-20	102,46	34,29	68,17	11,43	13,25

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

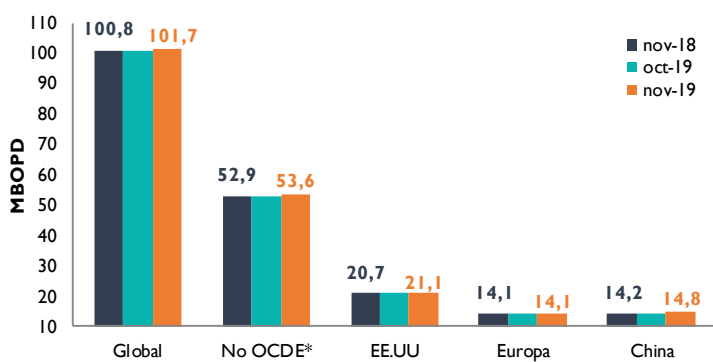
Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta hasta mayo de 2020 evidencian que el suministro global de petróleo crecería en cerca de 320 mil barriles diarios, un incremento de 0,3%.

Lo anterior se explicaría por el aumento en el suministro de EE.UU. y los Países no OPEP, los cuales ampliarían la oferta en 370 mil barriles (2,9%) y 790 mil barriles (1,2%), respectivamente.

Contexto Internacional

Demanda

Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo

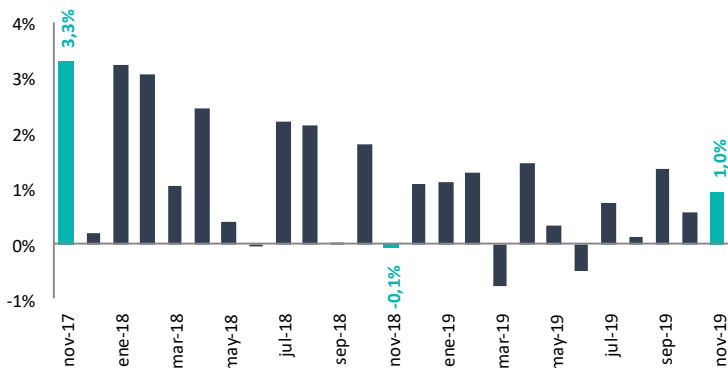


* No incluye China
Fuente: EIA

El consumo global de petróleo presentó un incremento mensual en noviembre, al ubicarse en 101,7 millones de barriles diarios, cerca de 1,2 millones de barriles más a los demandados el mes pasado.

La expansión mensual se explicó principalmente por el incremento en el consumo de los países No OCDE (un millón de barriles), China (900 mil barriles) y EE.UU. (100 mil barriles). Por su parte Europa percibió una disminución en su consumo de 400 mil barriles.

Gráfico 7: Variación anual del consumo internacional



Fuente: EIA, Cálculos Campetrol

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

El crecimiento anual de este mes se presentó debido a la expansión anual en la demanda de los principales países, China (3,6%), los países No OCDE (1,4%) y EE.UU. (1,9%)

Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU.	Europa	China
nov-19	101,72	53,62	21,13	14,10	14,76
dic-19	102,59	54,26	20,91	13,86	15,17
ene-20	99,67	52,78	20,52	13,37	14,71
feb-20	102,42	54,28	20,31	14,29	15,16
mar-20	101,40	53,99	20,46	14,03	15,07
abr-20	101,13	54,46	20,33	14,07	15,38
may-20	101,01	54,56	20,49	13,85	15,16

* No incluye China
Fuente: EIA

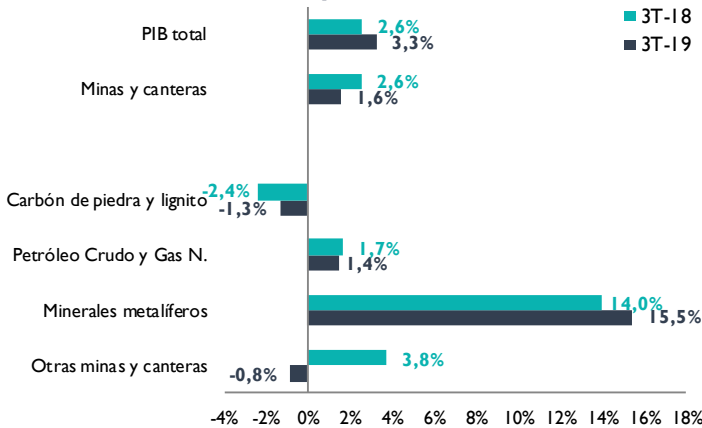
De acuerdo con la EIA, el consumo global se ubicaría en 101,01 millones de barriles diarios para mayo de 2020, una contracción de 0,7% (710 mil barriles).

Esta caída vendría liderada por EE.UU. y Europa, quienes contraerían su demanda en 640 mil barriles (3%) y 250 mil barriles (1,8%), respectivamente.

Contexto Nacional

Actividad productiva

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

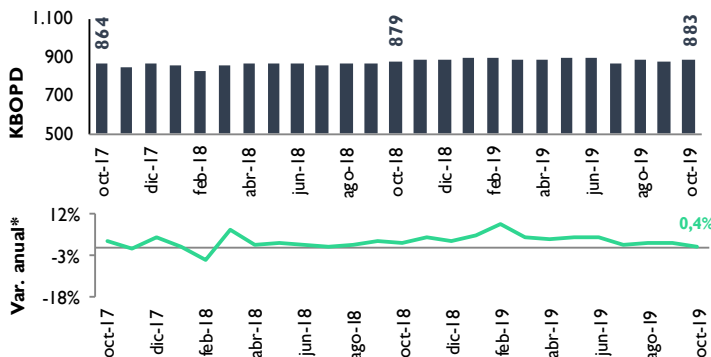


Fuente: DANE, series desestacionalizadas

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

Lo anterior se explicó principalmente por la expansión de 1,7% anual en la extracción de petróleo crudo y gas natural, rubro que representa un 70% de la actividad de minas y canteras. Cabe mencionar que la extracción de petróleo y gas completa nueve trimestres consecutivos de crecimientos anuales.

Gráfico 9: Producción y variación anual de petróleo

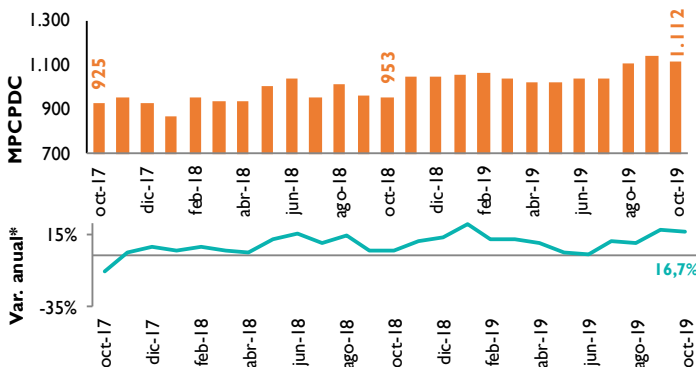


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía

En octubre de 2019 la producción de crudo se ubicó en los 883 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 879 mil barriles producidos en septiembre, lo que significó una expansión mensual de 0,36%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción incrementó 0,4%.

Cabe mencionar que, en lo corrido del año hasta octubre la producción promedio se ubica en 886.777 barriles diarios, manteniéndose por encima del promedio de 2018 hasta el mismo mes, de 860.846 barriles diarios.

Gráfico 10: Producción y variación anual de gas



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

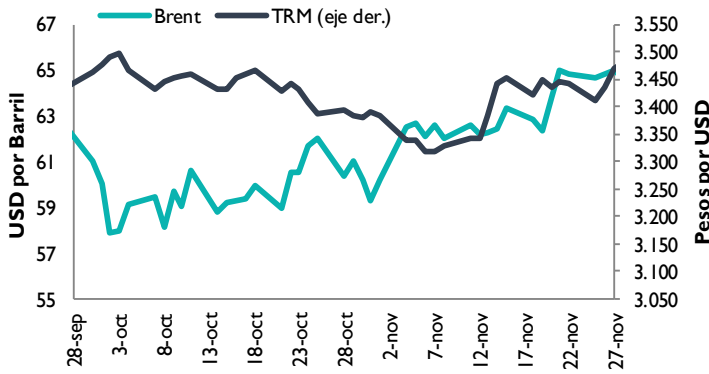
En octubre, la producción de gas se ubicó en 1.112 MPCPDC, inferior en 2,5% al registro de septiembre de 1.141. Sin embargo, este registro representó una expansión anual de 16,7%.

Cabe mencionar que, hasta octubre de 2019 la producción promedio se ubica en 1.064 MPCPDC, muy superior al promedio de los primeros 10 meses de 2018 de 962 MPCPDC.

Contexto Nacional

Sector externo

Gráfico 11: Tasa Representativa del Mercado TRM y Brent

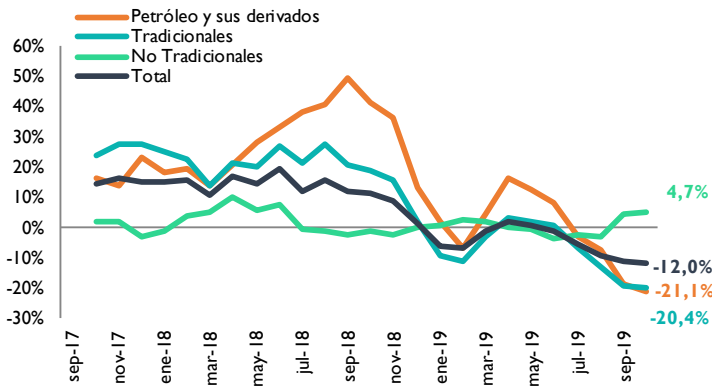


Fuente: Banco de La República, EIA

Durante noviembre se mantuvo la alta volatilidad en el comportamiento de la TRM. Vale resaltar que se sigue evidenciando una correlación negativa entre el precio del barril y la TRM, la cual ha caracterizado históricamente el comportamiento del tipo de cambio y que durante buena parte de 2019 se perdió por causas externas.

Para noviembre, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.401, lo que representa una apreciación de 1% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de octubre.

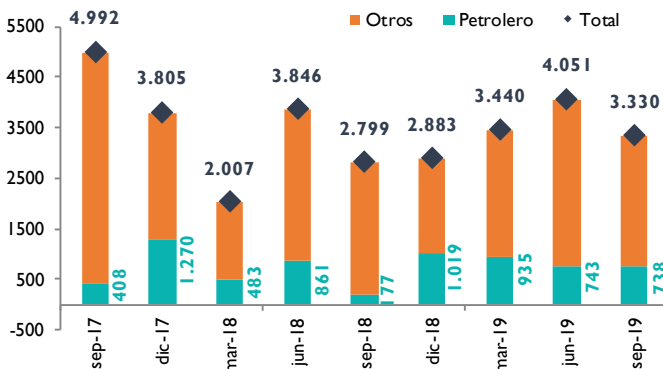
Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*



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

Las exportaciones totales presentaron una contracción anual de 12% durante el trimestre móvil sep-nov, explicada por la caída de 20,4% anual en las exportaciones tradicionales, en contraste con la expansión de 4,7% de las no tradicionales. Es importante resaltar que las exportaciones del petróleo y sus derivados nuevamente presentaron una variación anual negativa, con una contracción de 21%, la cual atribuimos principalmente al efecto base de 2018, en el cual se tuvieron altos precios del barril, lo que generó un incremento en los ingresos por exportaciones petroleras.

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



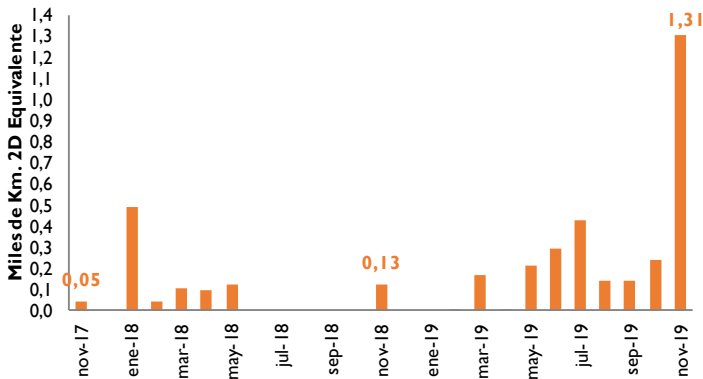
Fuente: Banco de la República

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 una expansión de 300% anual. Con este registro la participación del sector promedio durante dicho periodo fue de 22%, en contraste con la participación en el tercer trimestre de 2018 de 6% dentro del total de IED.

Contexto Nacional

Sectorial

Gráfico 14: Adquisición sísmica

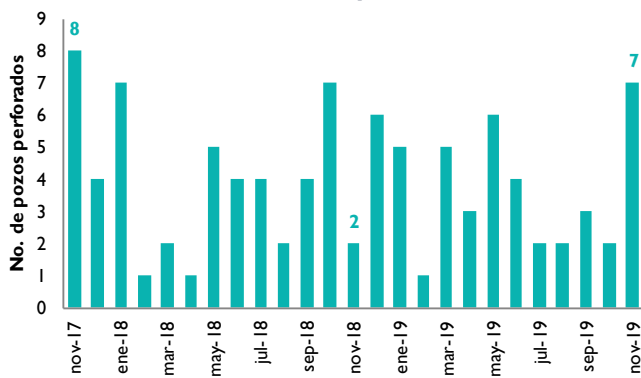


Fuente: ANH

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

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

Gráfico 15: Pozos exploratorios

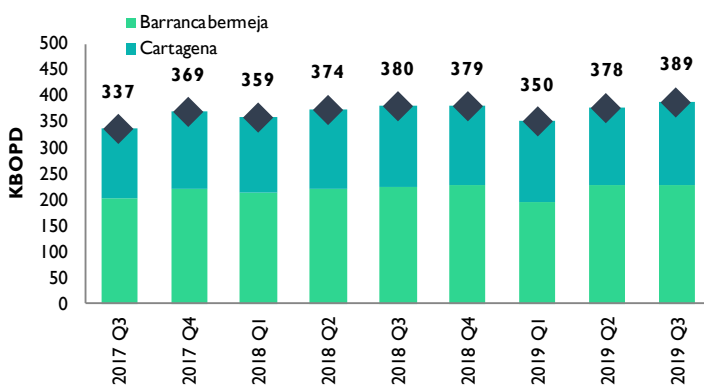


Fuente: ANH

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

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

Gráfico 16: Cargue de crudo a las refinерías



Fuente: Ecopetrol

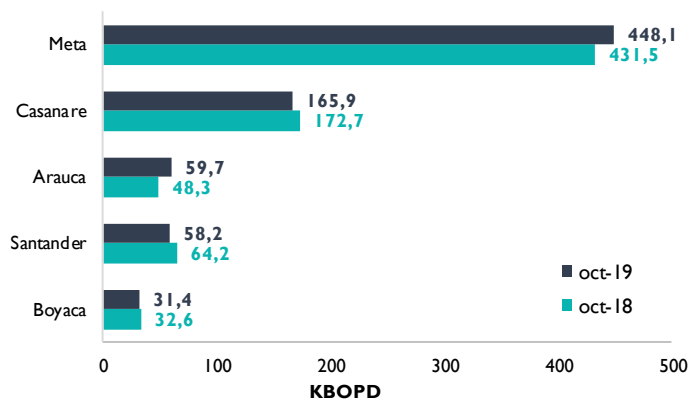
Durante el tercer trimestre de 2019 se cargaron 389 KBOPD a las refinерías, un incremento de 2,7% trimestral y de 2,2% anual.

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

Contexto Nacional

Regional

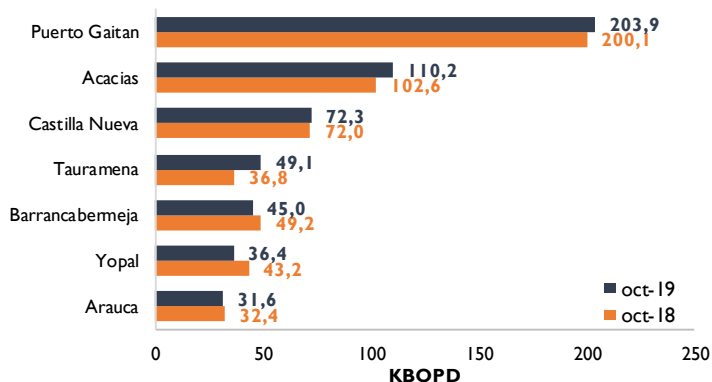
Gráfico 17: Producción de petróleo principales departamentos



Fuente: ANH

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

Gráfico 18: Producción de petróleo principales municipios

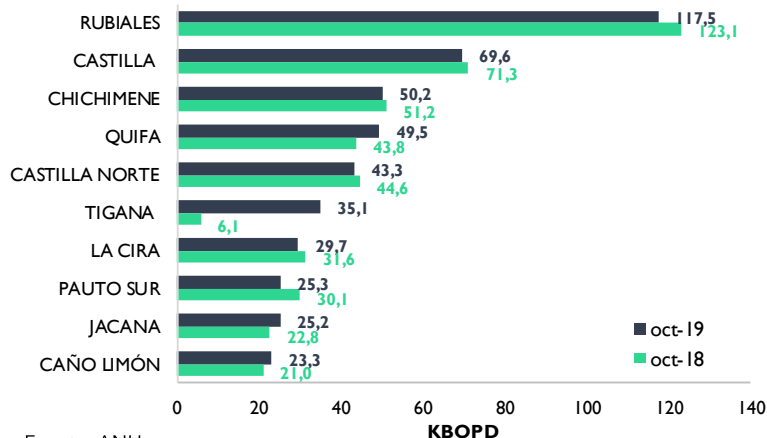


Fuente: ANH

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

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

Gráfico 19: Producción de petróleo principales campos



Fuente: ANH.

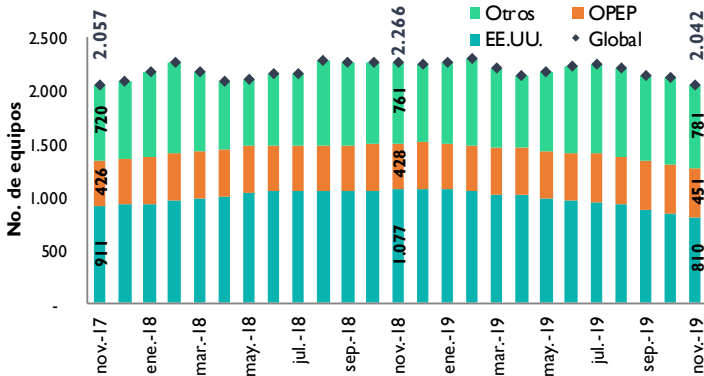
Los 10 campos de mayor producción representaron en agosto de 2019 el 53,1% de la producción total del país.

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

Informe de Taladros

Actividad internacional

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional

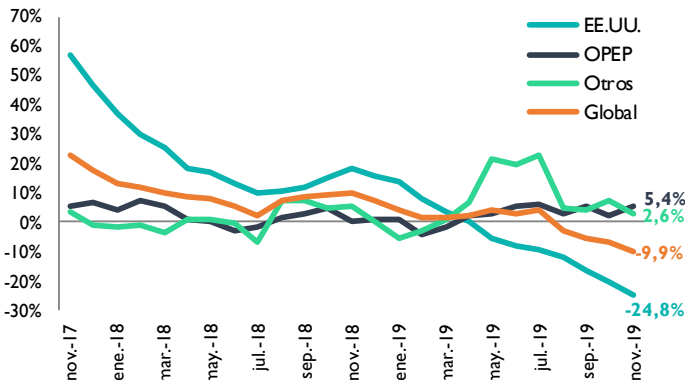


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Los taladros de drilling que se reportaron activos en todo el mundo cayeron hasta los 2.042 equipos en noviembre de 2019, una desactivación de 81 equipos (-3,8%) frente al mes anterior. Con este registro se mantiene la tendencia a la baja iniciada en julio.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos decreció por undécimo mes consecutivo, esta vez en 38 equipos para ubicarse en 810 (-4,5%) en noviembre.

Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling

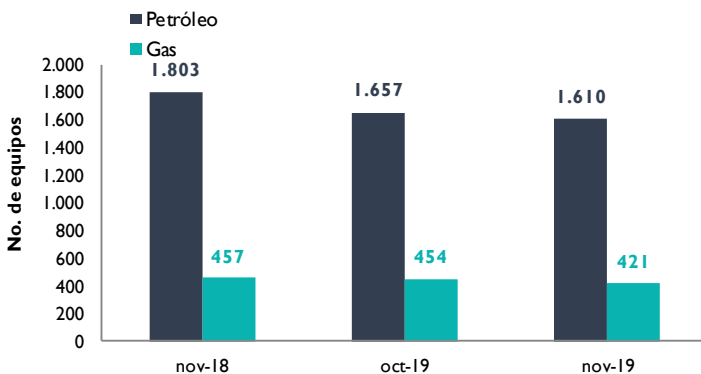


* Variación frente al mismo mes del año anterior
Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE

Para noviembre, el número de taladros operando a nivel global experimentó una contracción anual de 9,9%. En EE.UU. se observa una caída equivalente al 24,8% anual, de acuerdo con el Rig Count de Baker Hughes GE.

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

Gráfico 22: Número de taladros global por recurso desarrollado



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

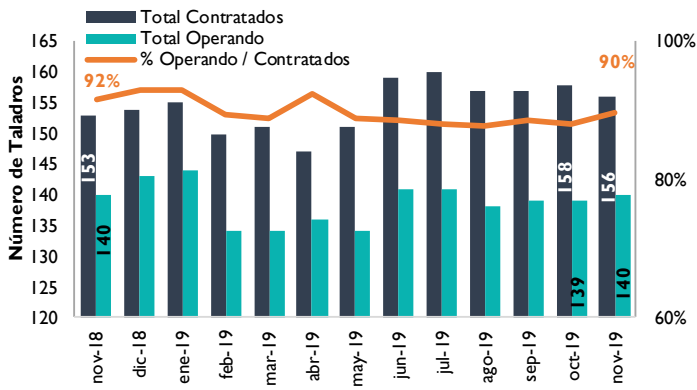
Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1.610 en noviembre de 2019, con una contracción de 10,7% con respecto al mismo mes de 2018.

Aquellos destinados al desarrollo de yacimientos de gas registraron 421 equipos a nivel mundial. Lo anterior representó una caída de 7,9% con respecto al mismo mes de 2018.

Informe de Taladros

Actividad nacional

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia

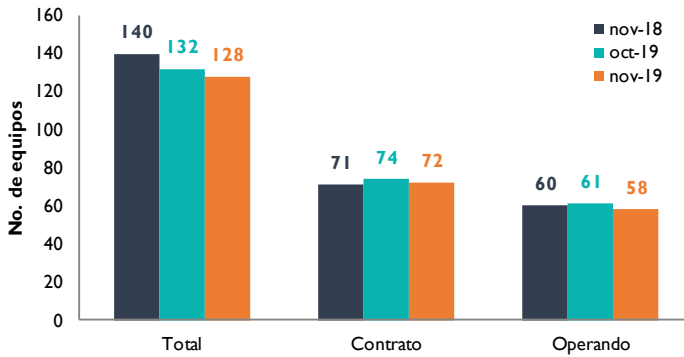


Fuente: Campetrol

El número de taladros en operación incrementó hasta los 140 equipos en noviembre (58 de drilling). Frente al mismo mes del año anterior, se observó el mismo nivel.

Es importante resaltar que, si bien los taladros se han mantenido estables entre los 138 y los 141 taladros desde mitad de año, la volatilidad en los precios ha venido afectado la actividad de taladros a nivel mundial, la cual históricamente se ha correlacionado directamente con el nivel de precios.

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

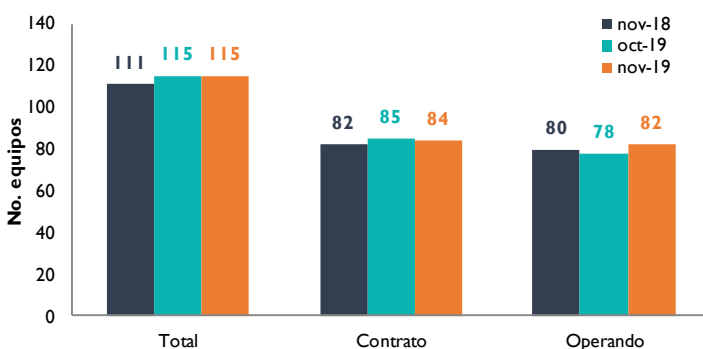


Fuente: Campetrol

En cuanto a la función de los taladros, de los 245 equipos en existencia consolidados para noviembre de 2019, 128 se destinaron a labores de drilling, de los cuales 72 se reportaron como contratados y 58 en operación (tres equipos menos que el mes pasado).

La relación Operando/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 45%.

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover



Fuente: Campetrol

Se reportaron 115 taladros destinados a funciones de workover en noviembre. De ellos, hay 84 equipos registrados como contratados, de los cuales 82 están en operación (cuatro equipos más que el mes anterior).

La relación Operando/Total Equipos para los taladros de workover en octubre de 2019 fue igual a 71%.

¡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!