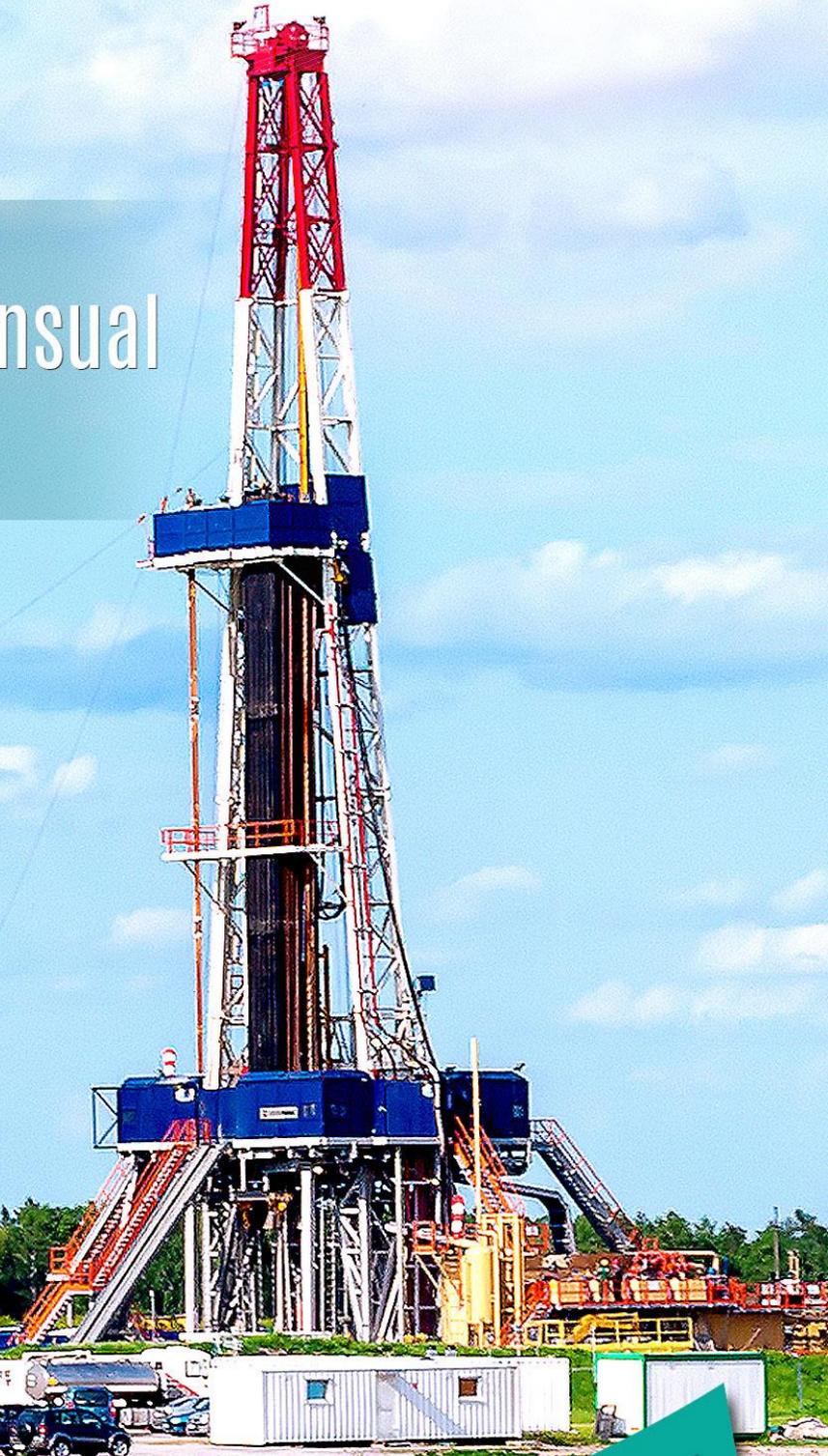




CAMPETROL

» Informe Mensual de Taladros



Octubre 2018

Informe Mensual de Taladros Campetrol

Presidente Ejecutivo
Germán Espinosa H.

Director Económico
Andrés Sánchez Quintero

Analista Económico y Sectorial
Juan Gallego León

Coordinador de Comunicaciones
Daniel Bernal Garzón

Diseño y Diagramación
Osvaldo Lara Arcos

Carrera 14 No. 89 – 48
Oficina 603, edificio Novanta
PBX: 617 0188

Bogotá, Colombia // **Octubre 2018**



¡INSCRÍBASE!

Noviembre 14, 15 y 16 de 2018

Centro de Convenciones Ágora · Bogotá, Colombia



»» CONTENIDO

1. Contexto Internacional

- Durante octubre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 70,7 y USD 81 respectivamente, lo que representa un incremento mensual de 0,7% en la referencia WTI y de 2,7% en la referencia Brent.
- En octubre el suministro global de petróleo se mantuvo por encima de los 100 millones de barriles diarios al registrar un crecimiento mensual de 0,48% y ubicarse en 101,8 millones de barriles.

2. Contexto Nacional

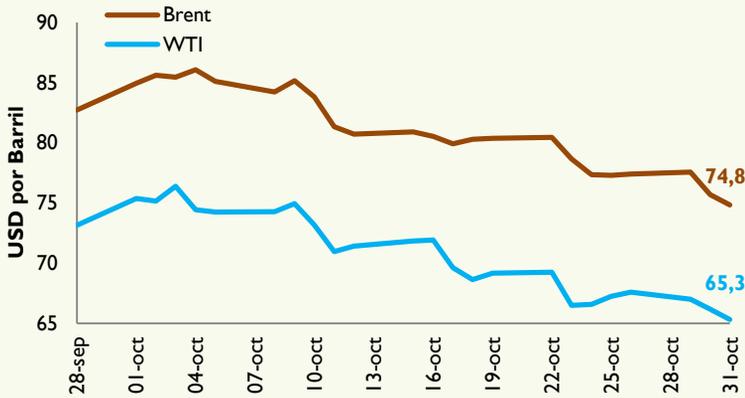
- Las exportaciones totales presentaron un incremento anual de 11,9% durante el trimestre móvil jul-sep, lideradas nuevamente por la expansión de las exportaciones petroleras (50,9%).
- En septiembre la producción de crudo aumentó hasta 869 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 866 mil barriles producidos en agosto, lo que significa un incremento mensual de 0,3%.

3. Informe de Taladros

- La actividad de taladros en Estados Unidos aumentó nueve equipos hasta 1.053 equipos en octubre, con un crecimiento anual de 15,2%.
- En Colombia se registraron 138 taladros operando en octubre, frente a los 137 del mes anterior. Dentro de esta cifra se resalta que la utilización de equipos de *drilling* se aumentó de 56 a 58 equipos.

Precios y balance de mercado

Gráfico 1: Cotizaciones BRENT y WTI

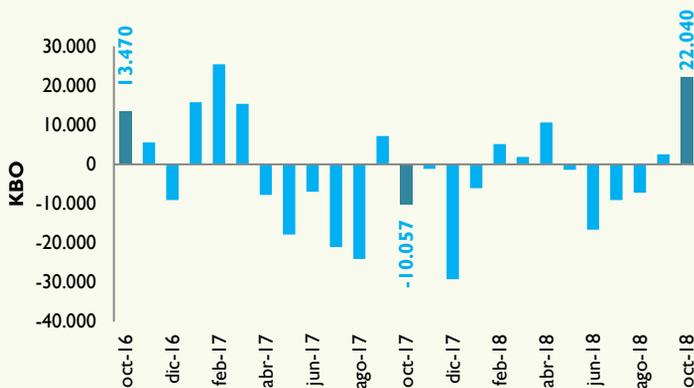


Fuente: EIA.

Durante octubre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 70,7 y USD 81 respectivamente, lo que representa un incremento de 0,7% en la referencia WTI y de 2,7% en la referencia Brent, al compararlos con el promedio de septiembre.

La recuperación ha logrado mantenerse gracias a los riesgos constantes en el suministro de petróleo a raíz de las sanciones a Irán y la dramática caída en la producción de crudo por parte de Venezuela.

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



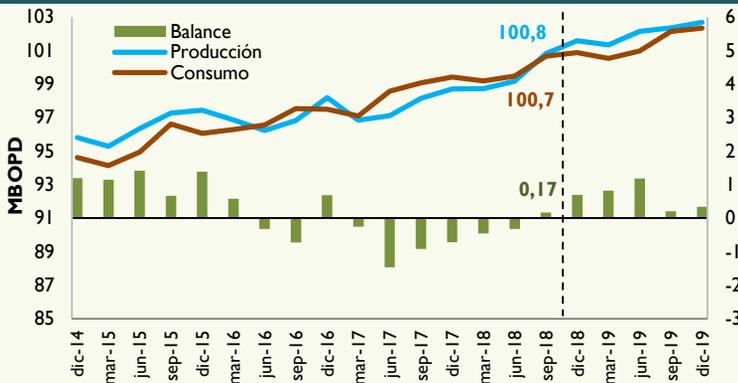
* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.

Fuente: EIA.

El *stock* de inventarios en EE.UU se ubicó en 426 millones de barriles a cierre de octubre, lo que representa un incremento mensual de 22 millones de barriles (5,5%) frente al mes anterior.

Cabe mencionar que el incremento en los inventarios para cierre de octubre sorprendió ligeramente a los agentes del mercado quienes esperaban se ubicara en 426,8 millones de barriles.

Gráfico 3: Balance Trimestral Consumo-Producción Global



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

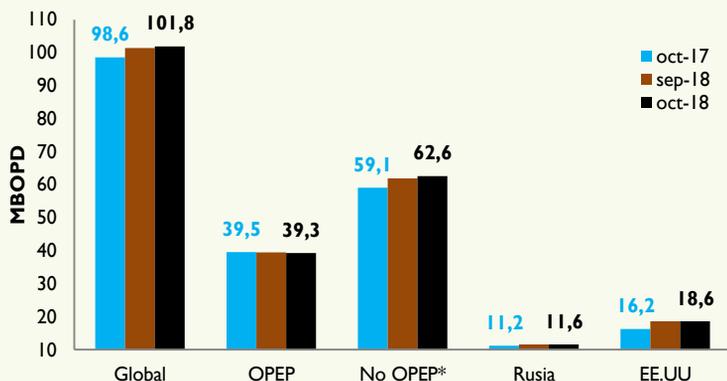
Fuente: EIA.

La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el tercer trimestre del año el balance de suministros globales marcaría un exceso de oferta cercano a los 170 mil barriles diarios, en contraste con el exceso de demanda de 330 millones de barriles estimados en el segundo trimestre de 2018.

Se espera que para último trimestre del año el exceso de oferta en balance global presente un incremento para ubicarse en los 690 mil barriles diarios.

Oferta

Gráfico 4: Oferta internacional de petróleo



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

Gráfico 5: Variación anual de la oferta internacional



Fuente: EIA. Cálculos Campetrol.

Tabla 1: Proyecciones de la producción internacional (MBOPD)

Mes	Global	OPEP	No OPEP*	Rusia	EE.UU.
oct-18	101,84	39,28	62,56	11,56	18,60
nov-18	101,54	38,93	62,61	11,56	18,87
dic-18	101,36	38,90	62,46	11,57	18,89
ene-19	101,27	39,00	62,27	11,57	18,83
feb-19	101,27	38,94	62,32	11,58	18,92
mar-19	101,51	38,89	62,61	11,58	19,18
abr-19	102,00	38,82	63,19	11,58	19,26

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

El suministro global de petróleo registró un crecimiento mensual de 0,48% en octubre para ubicarse en 101,8 millones de barriles diarios, un aumento de 0,5 millones de barriles frente al reporte del mes anterior, cuya cifra se ubicó en 101,4 millones de barriles promedio al día. Cabe resaltar que se mantiene la tendencia alcista por encima de los 100 millones de barriles diarios.

La variación del mes se explicó por el aumento en los países no OPEP, que incrementaron sus suministros en 1,03% (600 mil barriles). De igual manera en EE.UU la oferta se expandió un 0,35% (100 mil barriles) frente al mes anterior.

La producción global de crudo experimentó un crecimiento anual de 3,3%, inferior al registro del mes pasado (3,5%) y superior al del mismo mes del año 2017, periodo en el cual la producción creció 0,8% anual.

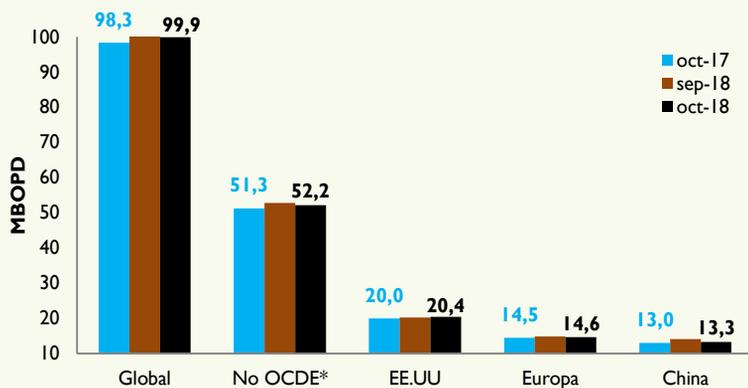
Con un incremento del 3,3% anual en el suministro, EE.UU. fue el productor que más aportó al crecimiento.

Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los próximos seis meses evidencian que el suministro global de petróleo aumentará en cerca de 160 mil barriles diarios, una incremento de 0,2%.

Lo anterior se explicaría por el aumento en el suministro de EE.UU. en 670 mil barriles diarios (3,6%). Los países No OPEP agregarían cerca de 630 mil barriles adicionales para el mismo periodo. De igual manera, se espera que Rusia aumente su producción en 20 mil barriles. Por el contrario, Los países OPEP reducirían el suministro en 460 mil barriles.

Consumo

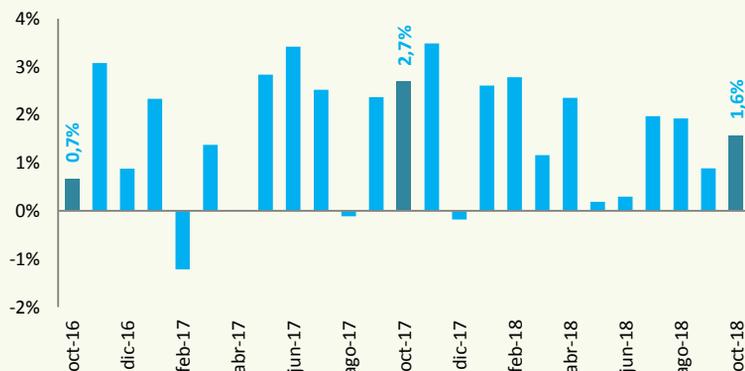
Gráfico 6: Consumo internacional de petróleo



* No incluye China.

Fuente: EIA.

Gráfico 7: Variación anual del consumo internacional



Fuente: EIA. Cálculos Campetrol.

Tabla 2: Proyecciones del consumo internacional (MBOPD)

Mes	Global	No OCDE*	EE.UU	Europa	China
oct-18	99,88	52,20	20,42	14,64	13,26
nov-18	100,80	52,95	20,49	14,27	14,10
dic-18	101,99	53,48	20,71	14,03	14,49
ene-19	98,87	51,85	20,26	13,50	14,03
feb-19	101,88	53,34	20,30	14,43	14,46
mar-19	100,97	53,06	20,57	14,18	14,37
abr-19	100,49	53,49	20,27	14,22	14,67

* No incluye China.

Fuente: EIA.

El consumo global de petróleo presentó una ligera disminución en octubre, al ubicarse en 99,9 millones de barriles diarios, cerca de 600 mil barriles menos a los demandados el mes pasado.

Lo anterior, debido a que China, Europa y los países No OCDE presentaron disminuciones en su consumo, en un 5,8% (800 mil barriles), 1,5% (200 mil barriles) y 1,2% (600 mil barriles) respectivamente. Por su parte, EEUU incrementó su consumo en 0,7% (100 mil barriles).

El consumo global registró un crecimiento de 1,6% anual en octubre, inferior al crecimiento de septiembre de 0,9% e inferior al de octubre de 2017, mes en el cual se registró un decrecimiento anual de 2,7%.

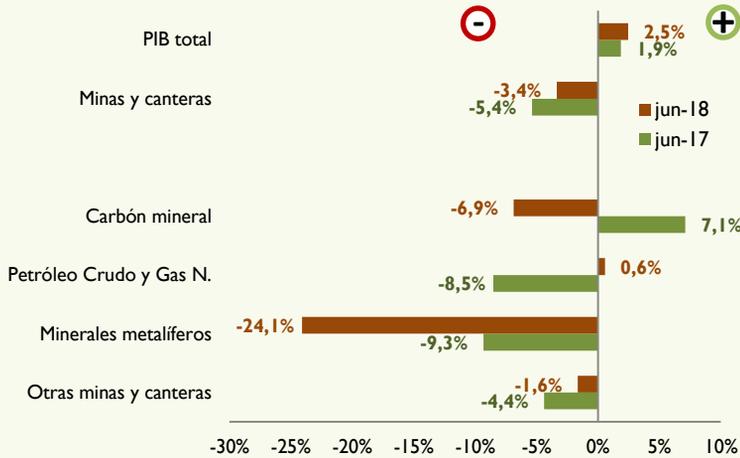
El crecimiento anual de este mes se presentó debido a que los principales países presentaron incrementos en su consumo de crudo. Efectivamente, el crecimiento estuvo liderado por EEUU (2,2%), China (2,1%), los países no OCDE (1,8%) y Europa (1%)

Según la EIA, el consumo se ubicaría en 100,49 millones de barriles diarios para el cuarto mes de 2019, un crecimiento de 0,6% (0,61 millones de barriles), jalonado principalmente por los países no OCDE y China, quienes presentarían un incremento de 2,5% (1,29 millones de barriles) y 10,6% (1,41 millones de barriles).

Este pronóstico evidencia la expectativa del mercado frente la estabilidad de la demanda a nivel mundial, lo que ha permitido en cierta manera la tendencia positiva de los precios.

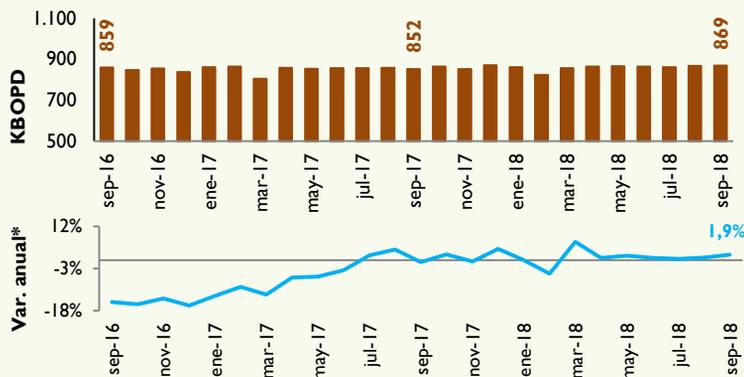
Actividad Productiva

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



Fuente: DANE.

Gráfico 9: Producción y variación anual de petróleo



* Variación frente al mismo mes del año anterior.

Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía.

Gráfico 10: Producción y variación anual de gas



* Variación frente al mismo mes del año anterior.

Fuente: ANH, Ministerio de Minas y Energía.

La actividad del sector de minas y canteras se ubicó en terreno negativo por cuarto año consecutivo al presentar una contracción de 2,5% para el segundo trimestre de 2018. Lo anterior se explica principalmente por la contracción en la extracción de minerales metálicos (-24,1%) y de carbón mineral (-6,9%)

Por su parte, el sector petrolero registró una expansión de 0,6%, en contraste con la contracción de 8,5% evidenciada en el mismo periodo de 2017. Cabe mencionar que con la revisión de cifras de 2018, el primer trimestre del año marcó el primer registro positivo con 0,3%, luego de 4 años de disminuciones consecutivas.

En septiembre la producción de crudo aumentó hasta 869 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 866 mil barriles producidos en agosto, lo que significa un incremento mensual de 0,3%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción subió 1,9%.

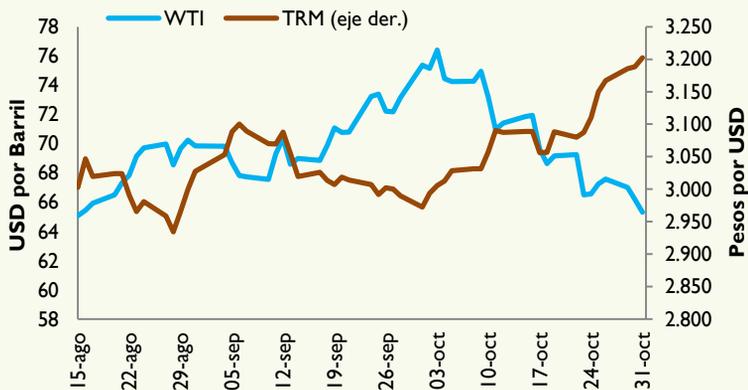
Cabe mencionar que, el promedio de producción en lo corrido de 2018 se ubica en 858,8 mil barriles al día.

En septiembre la producción de gas se ubicó en 962,5 MPCPDC. El dato contrasta con los 1.017,2 millones producidos en agosto, lo anterior representa una reducción de 5,4% mensual.

Por otro lado, para el mismo mes de 2017, la producción alcanzó 929 millones de pies cúbicos, con lo cual la variación anual de la producción nacional se ubica en 3,6%.

Sector Externo

Gráfico 11: Tasa Representativa del Mercado TRM y WTI. 2017



Fuente: Banco de La República, EIA.

Las continuación en las tensiones geopolíticas y las presiones a los suministros mundiales de crudo evidenciadas a lo largo del mes de octubre, han generado alta volatilidad en las cotizaciones. Lo anterior, junto con una mayor aversión al riesgo a nivel internacional ha permitido que la TRM experimente una tendencia al alza generalizada durante octubre.

En octubre, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.084, lo que representa una depreciación de 1,68% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de septiembre.

Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*

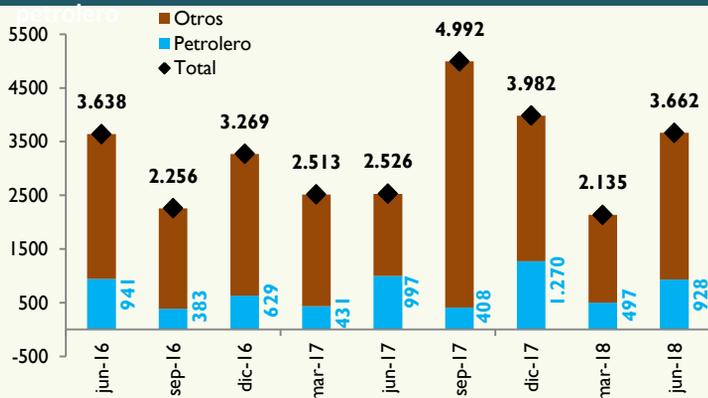


* Variación frente al mismo periodo del año anterior, promedio móvil 3 meses.
Fuente: DANE.

Las exportaciones totales presentaron un incremento anual de 11,9% durante el trimestre móvil jul-sep, lideradas nuevamente por la expansión de las exportaciones petroleras (50,9%). De igual forma las exportaciones tradicionales registraron comportamientos positivos con un crecimiento de 21,1%. Por su parte, las exportaciones no tradicionales profundizaron caída con una variación negativa de 2,6%, anual.

Es importante resaltar que el sector petrolero continúa aumentando su participación en el total de las exportaciones, con un 46,5%.

Gráfico 13: Inversión extranjera directa (IED) al sector

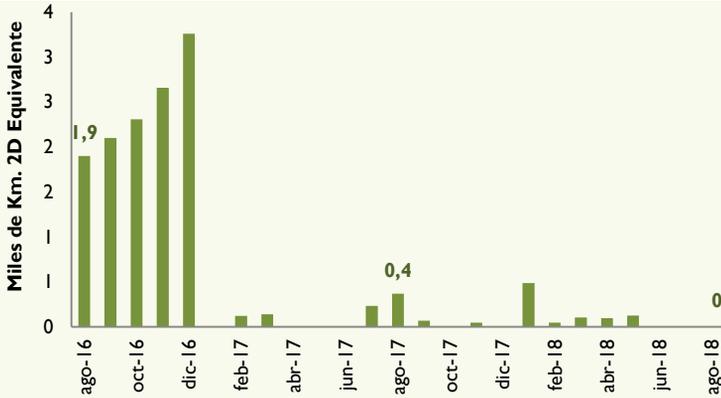


Fuente: Banco de la República.

Para el segundo trimestre de 2018, se registraron flujos de IED por un total de USD 3.662 millones, lo que representa un incremento de 71,5% trimestral y 44,9% anual. Por su parte, para el sector de hidrocarburos el monto fue de USD 928 millones. Lo anterior evidencia un incremento de 86,8% trimestral y una contracción de 6,9% anual. Este registro permite elevar la participación del sector de 23% a 25% dentro del total de IED.

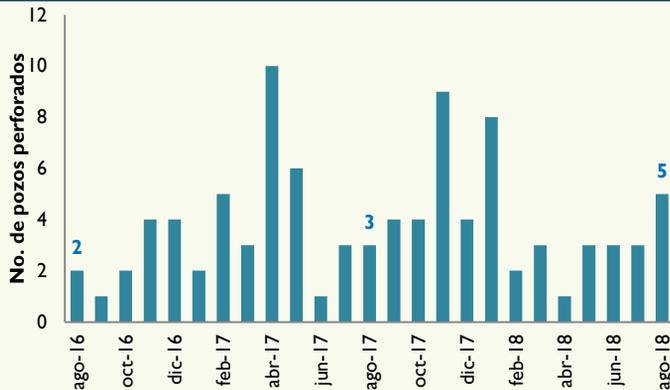
Sectorial

Gráfico 14: Adquisición sísmica



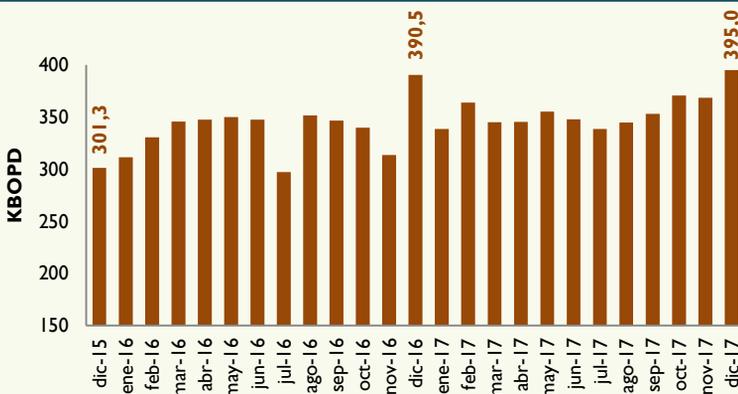
Fuente: ANH.

Gráfico 15: Pozos exploratorios



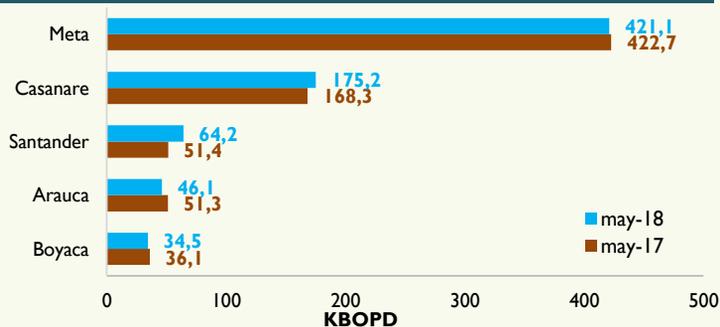
Fuente: ANH.

Gráfico 16: Cargue de crudo a las refinéras



Regional

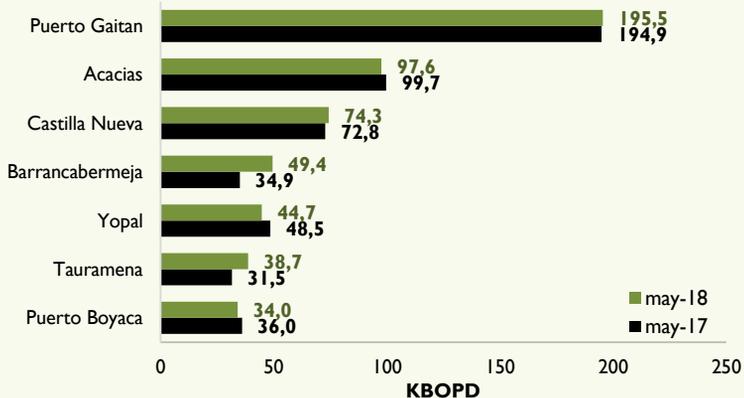
Gráfico 17: Producción de petróleo cinco principales departamentos



Fuente: ANH.

A mayo de 2018, los cinco principales departamentos productores aportaron el 85,6% del total de la producción. Meta continua siendo el principal departamento productor, con una participación de 48,6%, cabe resaltar que este departamento experimentó una disminución de 0,4% en su producción al compararlo con mayo de 2017. Por su parte, Casanare, con una participación de 20,2%, evidenció un crecimiento de 4,1% en su producción con relación a mayo de 2017.

Gráfico 18: Producción de petróleo siete principales municipios

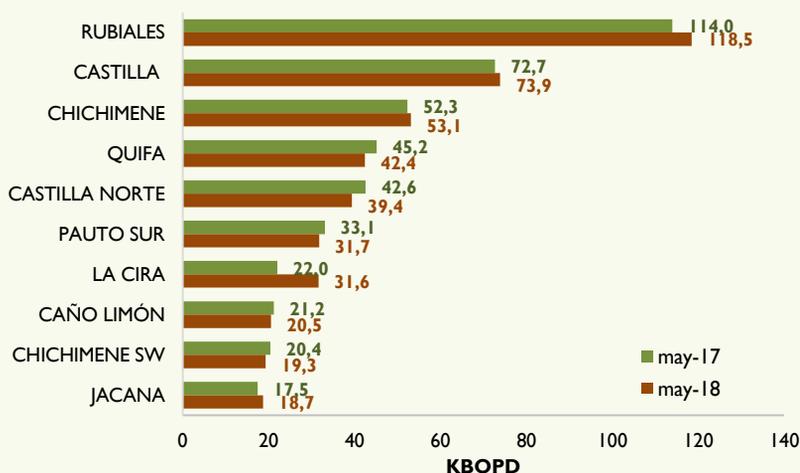


Fuente: ANH.

A escala municipal, los siete principales municipios productores contribuyeron con el 61,7% de la totalidad del petróleo producido y fiscalizado para mayo de 2018.

El municipio con la mayor producción continua siendo Puerto Gaitán, con una participación de 22,6%. Este municipio presentó una variación anual positiva de 0,3%.

Gráfico 19: Producción de petróleo diez principales campos



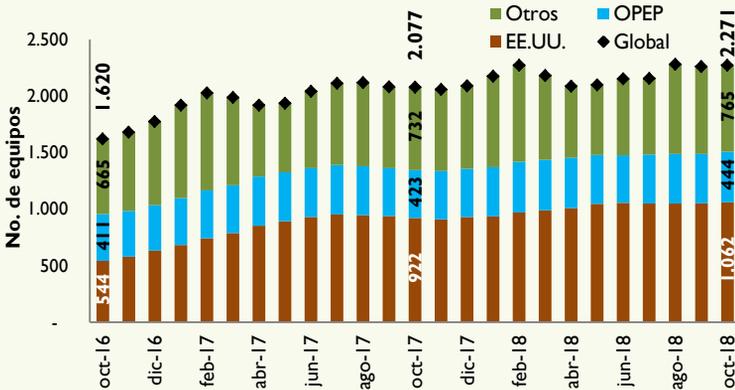
Fuente: ANH.

Los 10 campos de mayor producción representaron en diciembre de 2017 el 52% de la producción total del país.

El campo Rubiales continua con la mayor participación a nivel nacional (13,7%), con un crecimiento anual de 4% en su producción.

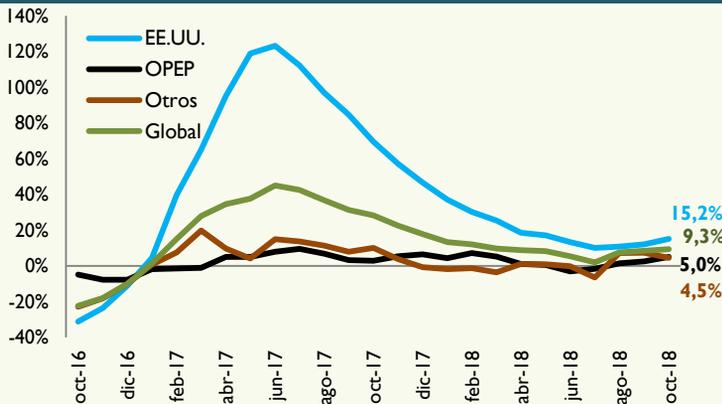
Actividad internacional de Taladros

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional



Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE.

Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling



* Variación frente al mismo mes del año anterior.

Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE.

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 de *drilling* que se reportaron activos en todo el mundo crecieron ligeramente hasta 2.271 equipos en octubre de 2018, una activación de 13 equipos (0,6%) frente al mes anterior. Con este registro se mantiene una tendencia relativamente estable, iniciada en febrero de 2017.

Por su parte, la actividad de taladros en Estados Unidos se aumentó en nueve equipos para ubicarse en 1.062 en octubre.

Para octubre, el número de taladros operando en EE.UU. alcanzó un crecimiento anual de 15,2%. A escala global se observa una variación equivalente al 9,3% de acuerdo con el *Rig Count* de Baker Hughes GE.

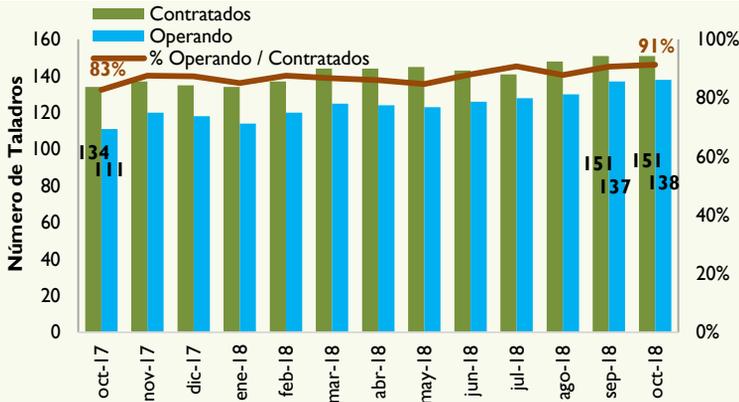
Vale la pena destacar que si bien la variación anual de los taladros *drilling* que se encuentran operando en EE.UU. completa 22 meses de crecimiento, es notoria la desaceleración que se presentó a partir de junio de 2017 y la estabilización que se evidencia desde mayo del presente año.

Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1.806 en octubre de 2018. Aquellos utilizados para gas registraron 453 equipos.

Para este mes se registró un crecimiento anual de 15,5% en los taladros destinados para petróleo y una disminución de 2,6% en lo correspondiente a gas.

Actividad nacional de Taladros

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia



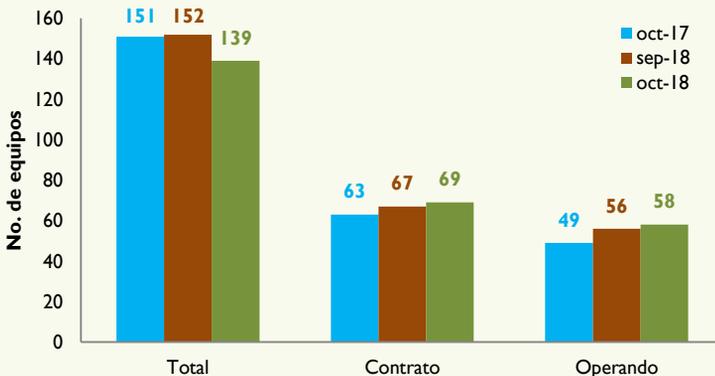
Fuente: Campetrol.

Los taladros en operación registraron en octubre 138 equipos, con un incremento de siete taladros frente a septiembre. En cuanto a la variación anual, se observó un crecimiento de 24,3% en los taladros en operación.

Frente a septiembre, la participación de los taladros que se encuentran operando dentro del total de equipos contratados se mantuvo inalterado en 91%.

Cabe mencionar que el registro de octubre representa un 93% del máximo nivel histórico de 149 equipos operando, alcanzado en octubre de 2014.

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

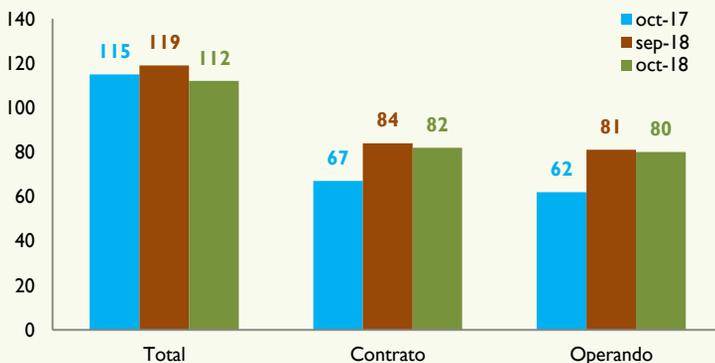


Fuente: Campetrol.

En cuanto a la función de los taladros, de los 251 equipos en existencia consolidados para el mes de octubre, 152 se destinaron a labores de *drilling*, de los cuales 69 se reportaron como contratados y 58 en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 41,7%.

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover



Fuente: Campetrol.

Se reportaron 112 taladros destinados a funciones de *workover* en el mes de octubre. De ellos, hay 82 equipos registrados como contratados, de los cuales 80 están en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros de *workover* en el décimo mes de 2018 fue igual a 71,4%.



I Cumbre del Petróleo y Gas

100 años impulsando
el desarrollo de Colombia

Para más información visite:
www.cumbrepetroleoygas.com

Noviembre 14, 15 y 16 de 2018
Centro de Convenciones Ágora · Bogotá, Colombia

¡INSCRÍBASE!

Organizan



@CumbrePetroleoyGas

@PetroleoyGasCo

Cumbre del Petroleo y Gas

[cumbrepetroleoygas](https://www.linkedin.com/company/cumbrepetroleoygas)