



CAMPETROL

» Informe Mensual de Taladros



Septiembre 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 // Septiembre 2018



¡INSCRÍBASE!

Noviembre 14, 15 y 16 de 2018

Centro de Convenciones Ágora · Bogotá, Colombia



Organizan



CONTENIDO

1. Contexto Internacional

- Durante septiembre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 70,2 y USD 78,9 respectivamente, lo que representa un incremento mensual de 3,2% en la referencia WTI y de 8,77% en la referencia Brent.
- En septiembre el suministro global de petróleo se mantuvo por encima de los 100 millones de barriles diarios al registrar un crecimiento mensual de 1,1% y ubicarse en 101,3 millones de barriles.

2. Contexto Nacional

- 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. El sector petrolero registró una expansión de 0,6%, en contraste con la contracción de 8,5% evidenciada en el mismo periodo de 2017.
- En agosto la producción de crudo aumentó hasta 866 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 860 mil barriles producidos en julio, lo que significa un incremento mensual de 0,7%.

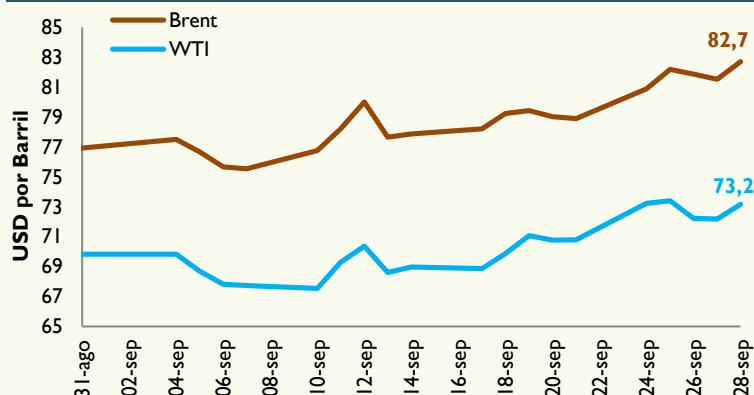
3. Informe de Taladros

- La actividad de taladros en Estados Unidos aumentó tres equipos hasta 1.053 equipos en septiembre, con un crecimiento anual de 10,9%.
- En Colombia se registraron 137 taladros operando en septiembre, frente a los 130 del mes anterior. Dentro de esta cifra se resalta que la utilización de equipos de *drilling* se aumentó de 49 a 56 equipos.

Contexto Internacional

Precios y balance de mercado

Gráfico 1: Cotizaciones BRENT y WTI

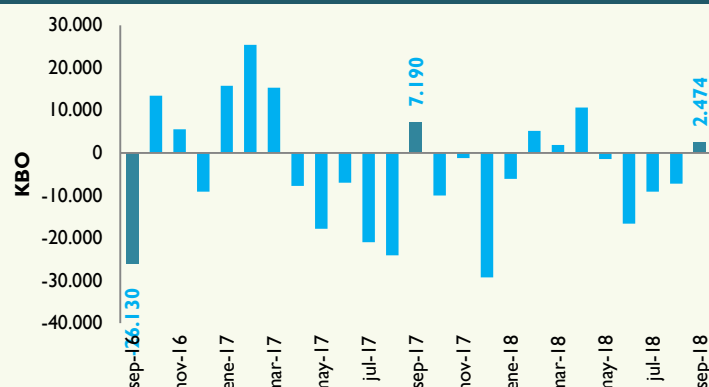


Fuente: EIA.

Durante septiembre los precios internacionales del petróleo de referencia WTI y Brent se ubicaron en promedio en USD 70,2 y USD 78,9 respectivamente, lo que representa un incremento de 3,2% en la referencia WTI y de 8,77% en la referencia Brent, al compararlos con el promedio de agosto.

La recuperación ha logrado establecerse 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



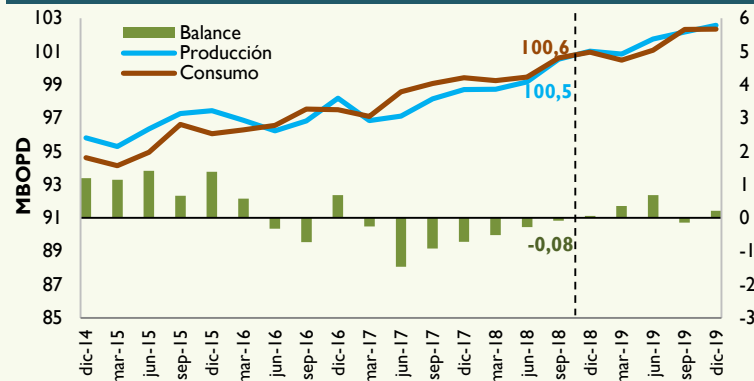
* La cifra corresponde a los inventarios comerciales de fin de periodo y no incluye la reserva estratégica.

Fuente: EIA.

El stock de inventarios en EE.UU se ubicó en 403,9 millones de barriles a cierre de septiembre, lo que representa un incremento mensual de 2,4 millones de barriles (0,6%) frente al mes anterior.

Cabe mencionar que la reducción en los inventarios para cierre de septiembre sorprendió a los agentes del mercado quienes esperaban se ubicara en 397,9 millones de barriles.

Gráfico 3: Balance Trimestral Consumo-Producción Global



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

Fuente: EIA.

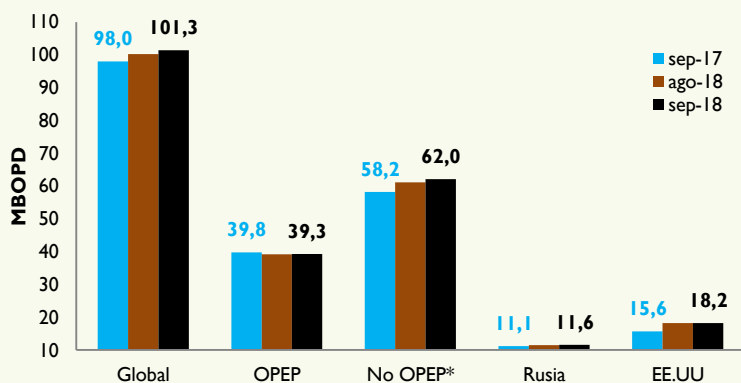
La Administración de Información Energética de Estados Unidos (EIA), reportó que en el tercer trimestre del año el balance de suministros globales marcaría un exceso de demanda cercano a los 80 mil barriles diarios, en contraste con el exceso de demanda de 280 millones de barriles estimados en el segundo trimestre de 2018.

Se espera que para último trimestre del año el balance global presente un rebote, para experimentar un exceso de oferta del orden de los 600 mil barriles diarios.

Contexto Internacional

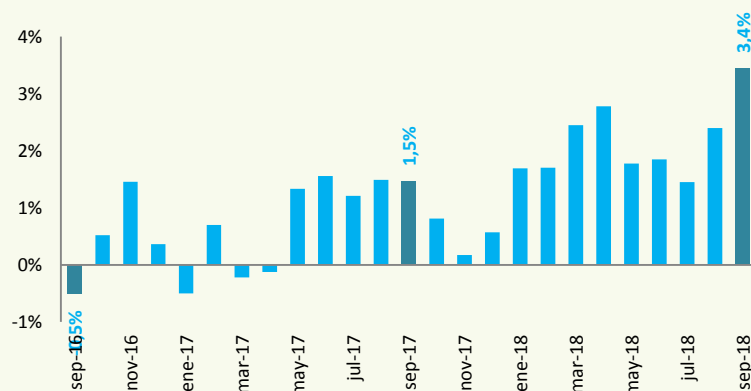
Oferta

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
sep-18	101,34	39,30	62,04	11,57	18,16
oct-18	101,11	38,92	62,19	11,56	18,18
nov-18	101,05	38,86	62,18	11,56	18,39
dic-18	100,89	38,85	62,04	11,57	18,42
ene-19	100,79	38,93	61,86	11,57	18,36
feb-19	100,73	38,80	61,93	11,58	18,46
mar-19	101,00	38,79	62,21	11,58	18,71

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

El suministro global de petróleo registró un crecimiento mensual de 1,1% en septiembre para ubicarse en 101,3 millones de barriles diarios, un aumento de 1,1 millones de barriles frente al reporte del mes anterior, cuya cifra se ubicó en 100,2 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 1,57% (un millón de barriles). De igual manera en los países OPEP la oferta se expandió un 0,4% (200 mil barriles) frente al mes anterior.

La producción global de crudo experimentó un crecimiento anual de 3,4%, superior al registro del mes pasado (2,4%) y al del mismo mes del año 2017, periodo en el cual la producción creció 1,5% anual.

Con un incremento del 3,4% anual en el suministro, Rusia fue el productor que más aportó al crecimiento. Por el contrario, EE.UU redujo anualmente su producción en 1,2%. En cuanto a los países OPEP y No OPEP, mantuvieron la misma producción que un año atrás.

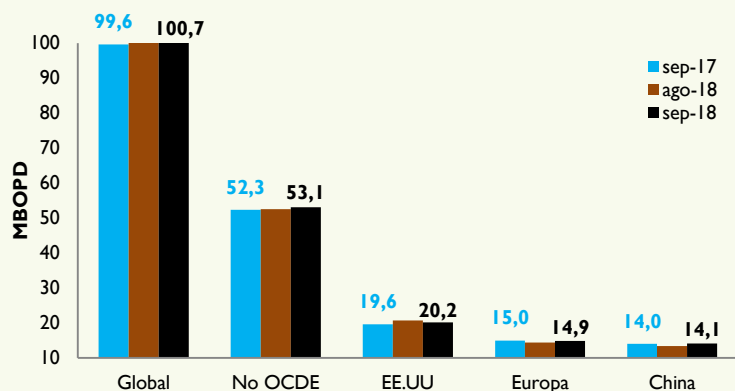
Según la EIA, las proyecciones sobre la oferta para los próximos seis meses evidencian que el suministro global de petróleo decrecerá en cerca de 330 mil barriles diarios, una caída de 0,3%.

Lo anterior se explicaría por la disminución en el suministro de los países OPEP, por un total de 510 mil barriles. Mientras tanto EE.UU crecería en 55 mil barriles diarios (3%). El resto de países No OPEP agregarían cerca de 170 mil barriles adicionales para el mismo periodo. Finalmente, se espera que Rusia mantenga estable su producción.

Contexto Internacional

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
sep-18	100,66	53,12	20,17	14,86	14,08
oct-18	100,22	52,30	20,66	14,64	13,26
nov-18	100,71	52,95	20,41	14,27	14,10
dic-18	101,91	53,48	20,64	14,03	14,49
ene-19	98,87	51,84	20,25	13,51	14,03
feb-19	101,84	53,33	20,25	14,44	14,46
mar-19	100,88	53,04	20,46	14,19	14,37

Fuente: EIA.

El consumo global de petróleo presentó un ligero aumento en septiembre, al ubicarse en 100,7 millones de barriles diarios, cerca de 100 mil barriles adicionales a los demandados el mes pasado.

Lo anterior, debido a que China, Europa y los países No OCDE presentaron incrementos en su consumo, en un 5,5% (700 mil barriles), 3,3% (500 mil barriles) y 1% (500 mil barriles) respectivamente. Por su parte, EEUU redujo su consumo en 2,7% (600 mil barriles).

El consumo global registró un crecimiento de 1,1% anual en septiembre, inferior al crecimiento de agosto de 1,5% y al de septiembre de 2017, mes en el cual se registró un decrecimiento anual de 2,4%.

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 (2,7%), los países no OCDE (1,5%) y China (0,5%). Mientras que Europa redujo su consumo en 0,7%.

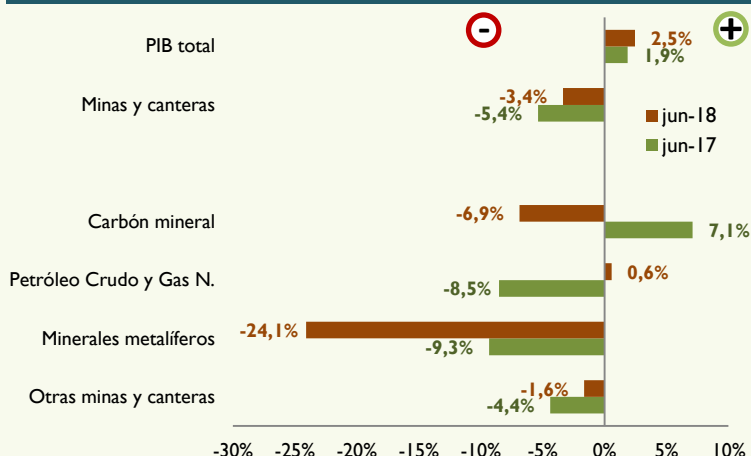
Según la EIA, el consumo se ubicaría en 100,8 millones de barriles diarios para el tercer mes de 2019, un crecimiento de 0,2% (0,21 millones de barriles), jalonado principalmente por EEUU y China, quienes presentarían un incremento de 1,4% (280 mil barriles) y 2% (290 mil barriles).

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 en el último mes y medio.

Contexto Nacional

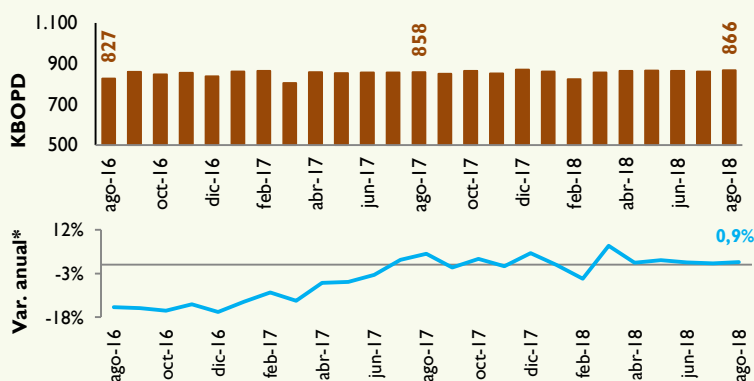
Actividad Productiva

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



Fuente: DANE.

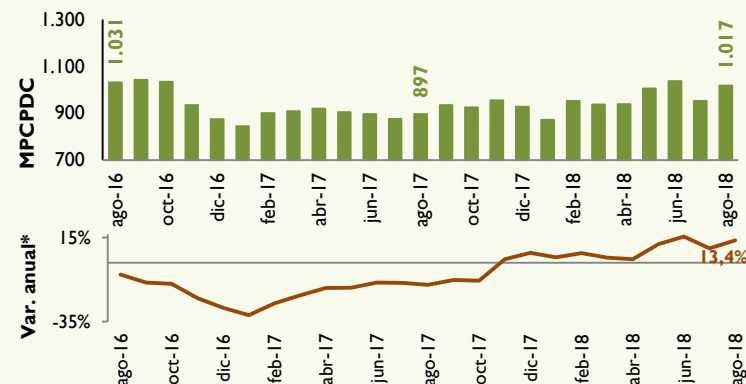
Gráfico 9: Producción y variación anual de petróleo



* 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 metalíferos (-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 agosto la producción de crudo aumentó hasta 866 mil barriles diarios promedio, en contraste con los 860 mil barriles producidos en julio, lo que significa un incremento mensual de 0,7%. Con respecto al mismo mes del año anterior, la producción subió 0,9%.

Cabe mencionar que, el promedio de producción en lo corrido de 2018 se ubica en 857,6 mil barriles al día.

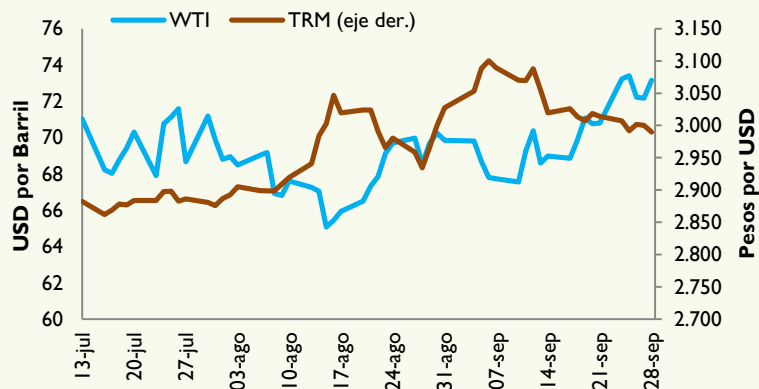
En agosto la producción de gas se ubicó nuevamente por encima de los 1.000 MPCPDC con un registro de 1.017. El dato contrasta con los 951 millones producidos en julio, lo anterior representa un incremento de 6,9% mensual.

Por otro lado, para el mismo mes de 2017, la producción alcanzó 897 millones de pies cúbicos, con lo cual la variación anual de la producción nacional se ubica en 13,4%.

Contexto Nacional

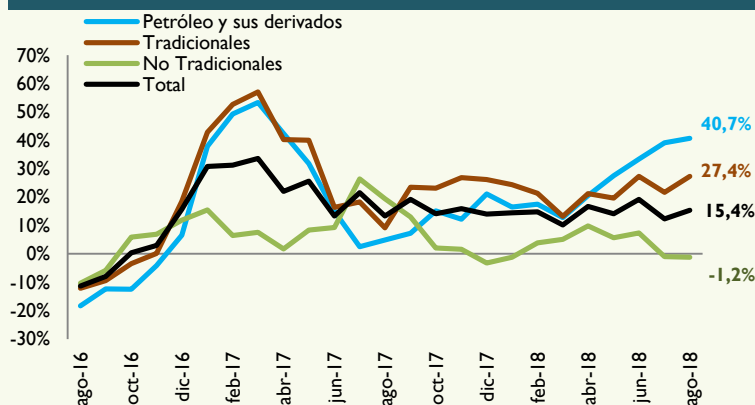
Sector Externo

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



Fuente: Banco de La República, EIA.

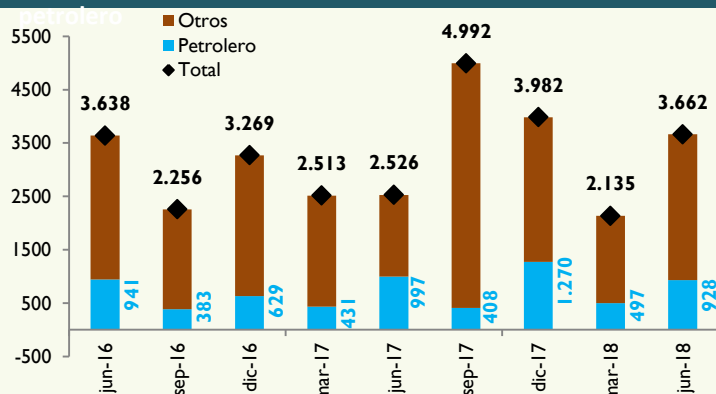
Gráfico 12: Variación anual de las exportaciones*



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

Fuente: DANE.

Gráfico 13: Inversión extranjera directa (IED) al sector



Fuente: Banco de la República.

Las tensiones geopolíticas, junto con las presiones a los suministros mundiales de crudo evidenciadas a lo largo del mes de septiembre, han generado alta volatilidad en las cotizaciones del crudo, permitiendo una tendencia general al alza. Lo anterior ha permitido que la TRM experimente una tendencia a la baja para finales del mes.

En septiembre, la tasa de cambio se ubicó en un promedio de COP 3.033, lo que representa una depreciación de 2,54% del peso frente al dólar, al compararlo con el promedio de agosto.

Las exportaciones totales presentaron un incremento de 15,4% durante el trimestre móvil jun-ago, lideradas nuevamente por la expansión de las exportaciones petroleras (40,7%). De igual forma las exportaciones tradicionales registraron comportamientos positivos con un crecimiento de 27,4%. Por su parte, las exportaciones no tradicionales experimentaron una caída de 1,2%, anual.

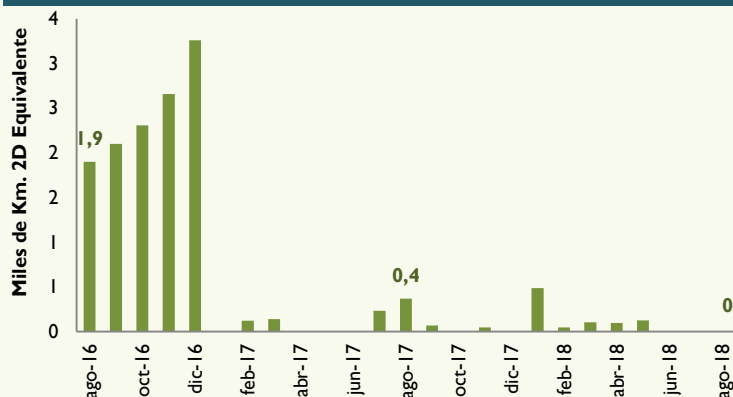
Es importante resaltar que el sector petrolero continúa aumentando su participación en el total de las exportaciones, con un 42,2%. Lo anterior permite que el buen comportamiento actual de los precios internacionales y por ende del sector, jalone positivamente la economía del país.

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.

Contexto Nacional

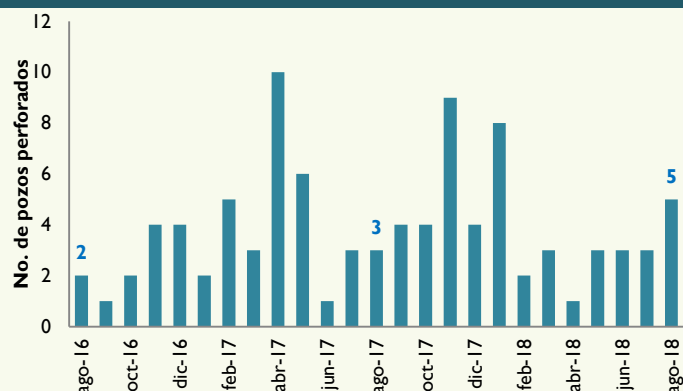
Sectorial

Gráfico 14: Adquisición sísmica



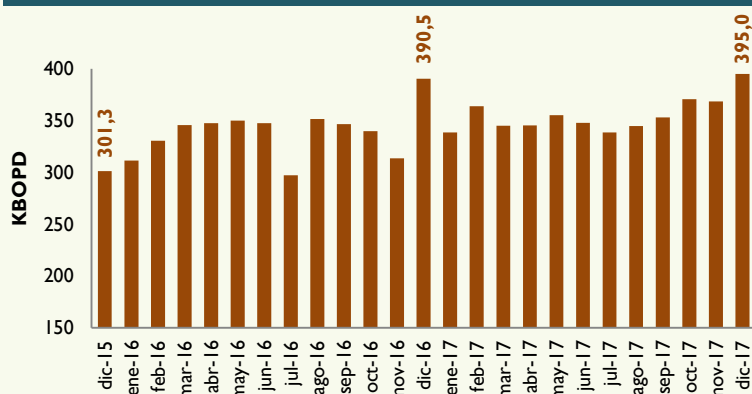
Fuente: ANH.

Gráfico 15: Pozos exploratorios



Fuente: ANH.

Gráfico 16: Cargue de crudo a las refinерías



Fuente: UPME.

Las estadísticas de sísmica muestran un débil desempeño durante 2018, ubicándose por debajo del acumulado evidenciado en 2017, año que se posiciona como el peor en esta materia en los 17 que registra Campetrol.

En efecto, en el acumulado de sísmica para los primeros ocho meses del año se registra un total de 861 km 2D equivalente, en contraste con los 862 km 2D equivalentes totales conseguidos hasta agosto de 2017.

Con la cifra del mes de agosto de cinco pozos explorados, en lo corrido de 2018 se registra un acumulado de 28 pozos. Lo que representa un 43% de la meta proyectada para el año, fijada en 65 pozos exploratorios. Así mismo, es importante resaltar que para el mismo mes de 2017 se tenía un acumulado de 33 pozos explorados.

Vale la pena señalar que, para cumplir con la meta de 65 pozos a final de año, es necesario que se perforen en promedio 9 pozos exploratorios al mes por lo que resta del año, lo que permite pronosticar el incumplimiento de la meta anual.

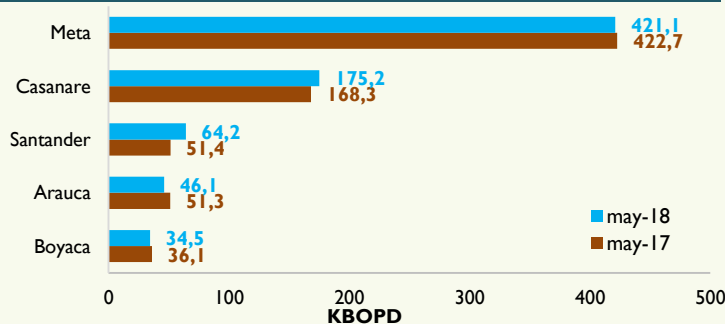
Para el mes de diciembre, las cifras muestran que el cargue sumó 395 mil barriles diarios, un aumento de 1,2% frente a diciembre de 2016, mes en cual se tuvo un comportamiento atípicamente positivo.

Vale la pena destacar que, salvo en dos periodos, el cargue a refinерías en Colombia ha evidenciado una relativa estabilidad desde noviembre de 2015.

Contexto Nacional

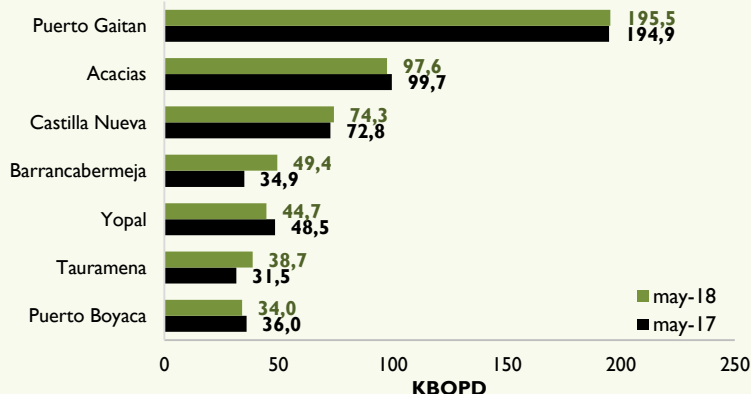
Regional

Gráfico 17: Producción de petróleo cinco principales departamentos



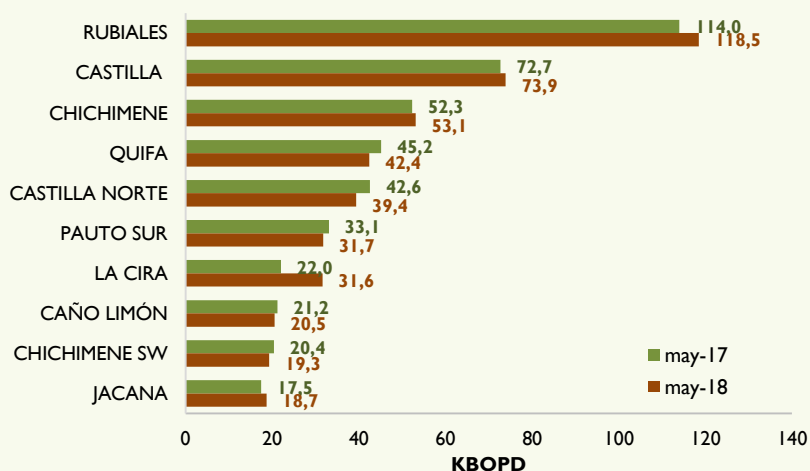
Fuente: ANH.

Gráfico 18: Producción de petróleo siete principales municipios



Fuente: ANH.

Gráfico 19: Producción de petróleo diez principales campos



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.

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%.

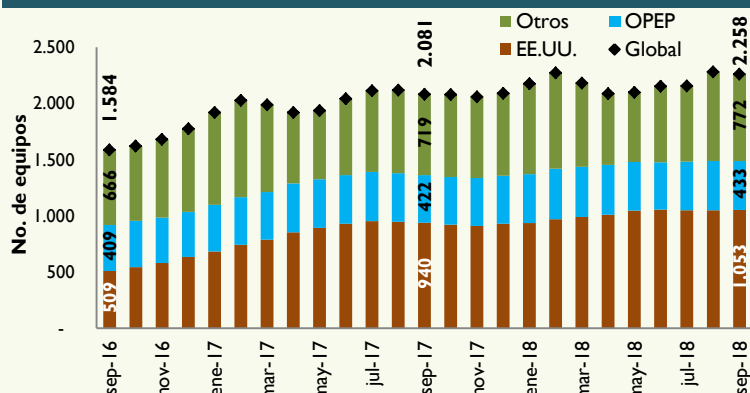
Los 10 campos de mayor producción representaron en diciembre de 2017 el 52% de la producción total del país.

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

Informe de Taladros

Actividad internacional de Taladros

Gráfico 20: Actividad de taladros de drilling – internacional

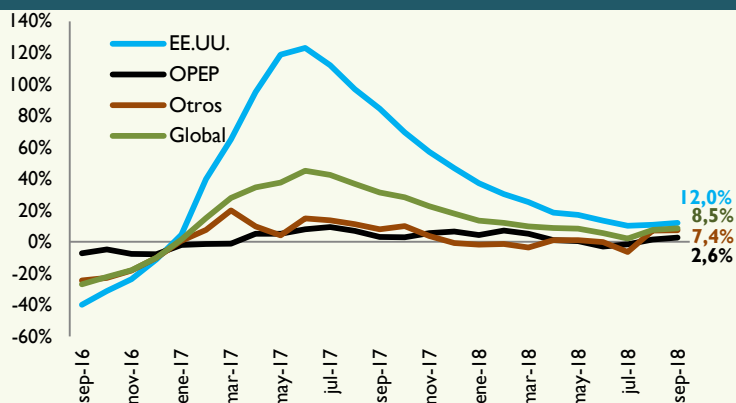


Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE.

Los taladros de *drilling* que se reportaron activos en todo el mundo decrecieron ligeramente hasta 2.258 equipos en septiembre de 2018, una desactivación de 20 equipos (0,9%) 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 tres equipos para ubicarse en 1.053 en septiembre.

Gráfico 21: Variación de la actividad de taladros de drilling



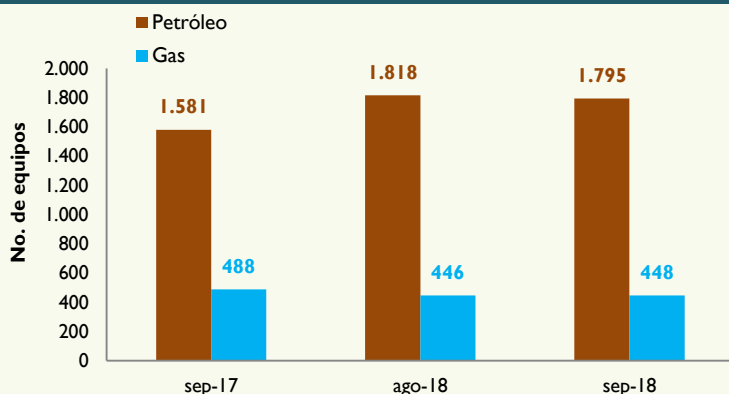
* Variación frente al mismo mes del año anterior.

Fuente: Rig Count, Baker Hughes GE.

Para septiembre, el número de taladros operando en EE.UU. alcanzó un crecimiento anual de 12%. A escala global se observa una variación equivalente al 8,5% 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 21 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.

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.

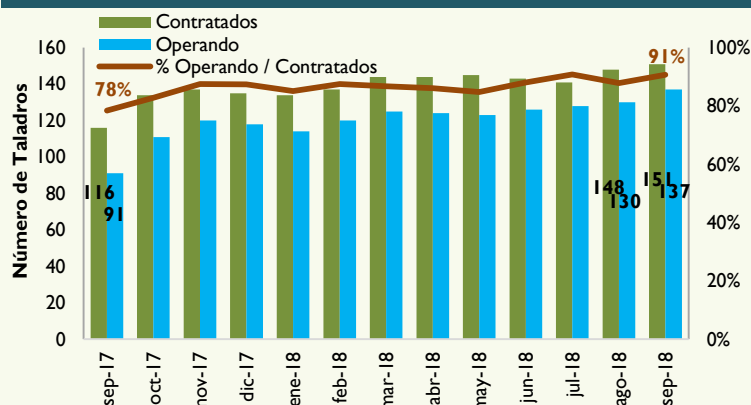
Los taladros destinados al desarrollo de yacimientos de petróleo a nivel mundial se ubicaron en 1.795 en septiembre de 2018. Aquellos utilizados para gas registraron 448 equipos.

Para este mes se registró un crecimiento anual de 13,5% en los taladros destinados para petróleo y una disminución de 8,2% en lo correspondiente a gas.

Informe de Taladros

Actividad nacional de Taladros

Gráfico 23: Actividad de taladros en Colombia



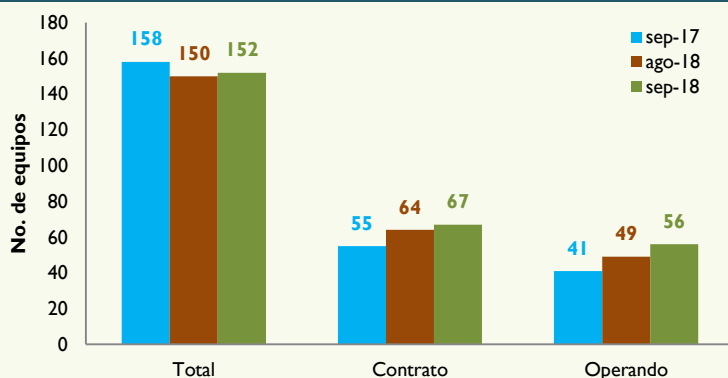
Fuente: Campetrol.

Los taladros en operación registraron en septiembre 137 equipos, con un incremento de siete taladros frente a agosto. En cuanto a la variación anual, se observó un crecimiento de 50,5% en los taladros en operación.

Frente a agosto, la participación de los taladros que se encuentran operando dentro del total de equipos contratados aumentó levemente, al pasar de 88% a 91%.

Cabe mencionar que el registro de septiembre representa un 92% del máximo nivel histórico de 149 equipos operando, alcanzado en octubre de 2014.

Gráfico 24: Contratos y actividad de los taladros de drilling

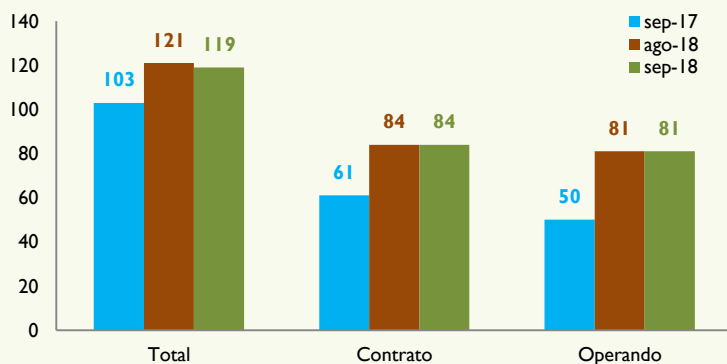


Fuente: Campetrol.

En cuanto a la función de los taladros, de los 271 equipos en existencia consolidados para el mes de septiembre, 152 se destinaron a labores de *drilling*, de los cuales 67 se reportaron como contratados y 56 en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros con esta función en este mes del año fue de 35,5%.

Gráfico 25: Contratos y actividad de los taladros de workover



Fuente: Campetrol.

Se reportaron 119 taladros destinados a funciones de *workover* en el mes de septiembre. De ellos, hay 84 equipos registrados como contratados, de los cuales 81 están en operación.

La relación Operando/Total Equipos para los taladros de *workover* en el noveno mes de 2018 fue igual a 68%.



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



f @CumbrePetróleoYGas

t @PetróleoYGasCo

y Cumbre del Petróleo y Gas

in cumbrepetroleoygas