



CAMPETROL

| Petróleo • Gas • Energía

DIMENSIÓN ENERGÉTICA BALANCE PETROLERO

2020-Q2 - EL TRIMESTRE DEL OLVIDO

Agosto, 2020

Acerca de Nosotros

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

El **Balance Petrolero de Campetrol** es un informe de periodicidad trimestral, el cual expone el comportamiento de las principales cifras del sector de petróleo, gas y energía en Colombia, a nivel industrial y macroeconómico.

Adicionalmente, plantea las perspectivas del sector desde la visión de Campetrol a partir de pronósticos y proyecciones a futuro de diversos indicadores. Las cifras del informe se publican con los últimos cortes oficiales disponibles.

Estudios Económicos

GERMÁN ESPINOSA

Presidente Ejecutivo

presidenteejecutivo@campetrol.org

ANDRÉS SÁNCHEZ

Director de Asuntos

Económicos y Administrativos

deconomico@campetrol.org

JUAN GALLEGO

Analista Económico

aeconomico1@campetrol.org

FELIPE ROMERO

Analista Técnico

analistatecnico@campetrol.org

DANIELA BORDA

Analista Económica

comercial3@campetrol.org

LINA GUEVARA

Analista Comercial

comercial3@campetrol.org

Balance Petrolero Segundo Trimestre 2020. agosto 2020

Todos los derechos reservados

www.campetrol.org

Carrera 14 # 89-48. Oficina 603

(+571) 6170204 - (+571) 6170201

Bogotá - Colombia

Foto portada: Cortesía Masa Stork, Foto Contenido: Cortesía Masa Stork, Foto Industria Petrolera: Cortesía Independence, Foto Variables Reales: Cortesía Masa Stork, Foto Encuesta: Cortesía Petroseismic

Límite de nuestra responsabilidad

El uso de la información suministrada en este informe es de exclusiva responsabilidad del destinatario. Las estadísticas, indicadores y demás datos que se encuentren en este documento son de carácter meramente informativos y las proyecciones no constituyen un panorama futuro completamente certero. Todas las decisiones de negocio que se tomen con base en este documento, son de total responsabilidad del destinatario, sin comprometer de ninguna manera a Campetrol.

Campetrol es el titular de los derechos patrimoniales y morales, al igual que propietario exclusivo de toda obra, documento o imagen, que sea publicada u elaborada por el mismo. Al ser el titular de los derechos de autor tiene la facultad exclusiva de disponer, aprovechar, reproducir o comunicar la obra en los términos de la Ley 23 de 1982. Por lo tanto, quien publique, total o parcialmente, o por cualquier medio o procedimiento compendie, mutile o transforme sin autorización previa y expresa de Campetrol cualquier obra elaborada por el mismo, podrá incurrir en prisión hasta por noventa (90) meses y en multas de hasta trescientos (300) salarios mínimos legales mensuales vigentes (COP\$ 263.340.900).

SOMOS CAMPETROL



PARA AFILIACIONES Y MAYOR INFORMACIÓN

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



III Cumbre del Petróleo y Gas

Visiones de una nueva realidad

18, 19 y 20
noviembre
2020
Bogotá

Evento Virtual

Organizan:



Inscripciones:

Claritza González Masabé
claritza.gonzalez@ido.com.co
304 413 0995

Patrocinios:

Paola Angarita Uribe
paola.angarita@ido.com.co
310 883 1485

Orlando Hernández Palencia
orlando.hernandez@ido.com.co
319 515 5265

Operador
logístico:



**LOS INVITAMOS
A LEER
NUESTRO
NUEVO LIBRO**

**ENCUÉNTRALO
EN NUESTRA PÁGINA WEB**





CONTENIDO



Contexto Internacional

Pág. 8



Industria Petrolera en Colombia

Pág. 20



Industria Energética en Colombia

Pág. 34



Economía Colombiana: Variables Externas

Pág. 42



Economía Colombiana: Variables Reales

Pág. 52



Encuesta Campetrol

Pág. 60

2020 Q2 – EL TRIMESTRE DEL OLVIDO Y SU POSTERIOR RECUPERACIÓN

Luego de hablar más de una vez con todos y cada uno de nuestros más de 120 afiliados y con diversos actores de la industria, podemos estar seguros de que el sector de O&G, motor de la economía nacional, se encuentra en las mejores manos, las de los más comprometidos profesionales con el desarrollo de Colombia.

Cuando a finales del primer trimestre de 2020 la economía colombiana entró en cuarentena por cuenta del COVID-19 nadie se imaginaba el escenario que esto conllevaría. Los impactos sobre este segundo trimestre dejan detrás una cifra de crecimiento económico total del -15,7% vs 2019 Q2, y del sector de extracción de petróleo crudo y gas natural y actividades de apoyo del -15,4%, al tiempo que las exportaciones de petróleo y derivados cayeron un 67,9%, conllevando a que su participación disminuyera del 43% en 2019-Q2 hasta el 23%.

Sin duda, como sector de petróleo y gas, nos hemos visto fuertemente impactados, teniendo en cuenta también la caída en las cotizaciones del petróleo. A nivel mundial la producción de crudo en este trimestre fue de 91,9 MBPD, un 8,5% de reducción interanual, mientras el Brent promedió los 33,5 USD/Bl, una reducción del 51,4% respecto al segundo trimestre de 2019. En paralelo, toda la actividad de taladros y pozos a nivel global se vino en picada. En cuestión de seis meses, desafortunadamente, se borraron todas las grandes expectativas que el buen desempeño de 2019 nos auguraba para 2020.

La demanda global será el principal motor de la reactivación económica y del sector petrolero. En línea con lo anterior, hemos observado un comportamiento positivo de la misma, de la mano con los estrictos cumplimientos a los acuerdos de recortes de la OPEP+, los cuales permiten hablar de que hoy en día el Brent se encuentre estable por encima de los 40 USD/Bl.

Sin embargo, como país y sector de O&G, nos hemos sabido preparar bien para afrontar de la mejor manera este reto e iniciar con la reactivación lo antes posible, tal como lo argumentamos en nuestro libro “Reactivación y Competitividad en la Pandemia. Sostenibilidad del Sector Petrolero y de la Oferta de Bienes y Servicios”, recientemente publicado. Estamos totalmente en línea con el Ministro de Minas y Energía, Diego Mesa, y con el Presidente de la ANH, Armando Zamora, con quienes compartimos conversatorios en agosto, en cuanto a que el sector petrolero es una pieza clave para la reactivación y el futuro de la economía colombiana.

Si bien durante el segundo trimestre del año la producción nacional de petróleo se ubicó en 757,8 KBOPD en promedio, con corte a julio en el acumulado del año es de 801,8 KBOPD, demostrando signos de recuperación. Lo mismo hemos visto en el comportamiento de taladros, pues si bien en el primer trimestre se encontraban 43 activos, con corte a julio son 55 los taladros activos. Respecto a la carga a refinería, si bien en el segundo trimestre fue en promedio de 255 KBOPD, en julio alcanzaba los 305,4 KBOPD promedio. La generación de energía eléctrica fue de 173 GWh/día en promedio en el segundo trimestre, vs 184 GWh/día en julio, mostrando también una reactivación.

Estos datos comparativos entre el segundo trimestre y julio (últimos cortes disponibles) permiten pensar que lo peor ya pasó y que de ahora en adelante el compromiso es de un trabajo conjunto para iniciar a escalar por la empinada pendiente de la reactivación, e impulsar así variables como los pozos exploratorios y la adquisición sísmica que se encuentran aún en mínimos. Sin embargo, si no se logra una reactivación efectiva en el último cuatrimestre del año, la producción de 2021 se verá seriamente afectada.

Somos muy positivos pero realistas frente a la reactivación. El 69% de nuestras compañías consideran que en el 2020-Q3 les estará yendo mejor que en el Q2. El 65% cree que al sector petrolero le estará yendo mejor, y el 61% considera que así será con el segmento de bienes y servicios petroleros. Así mismo, el 51% espera que a la economía le vaya mejor en 2020-Q3.

Luego de hablar más de una vez con todos y cada uno de nuestros más de 120 afiliados y con diversos actores de la industria, podemos estar seguros de que el sector de O&G, motor de la economía nacional, se encuentra en las mejores manos, las de los más comprometidos profesionales con el desarrollo de Colombia.

Sabemos que el reto es grande. La reactivación demandará de grandes esfuerzos por parte de todos. El sector de O&G, en sus más de 100 años en el país, nunca ha sido inferior a estos desafíos. Estamos listos para reactivar a Colombia.



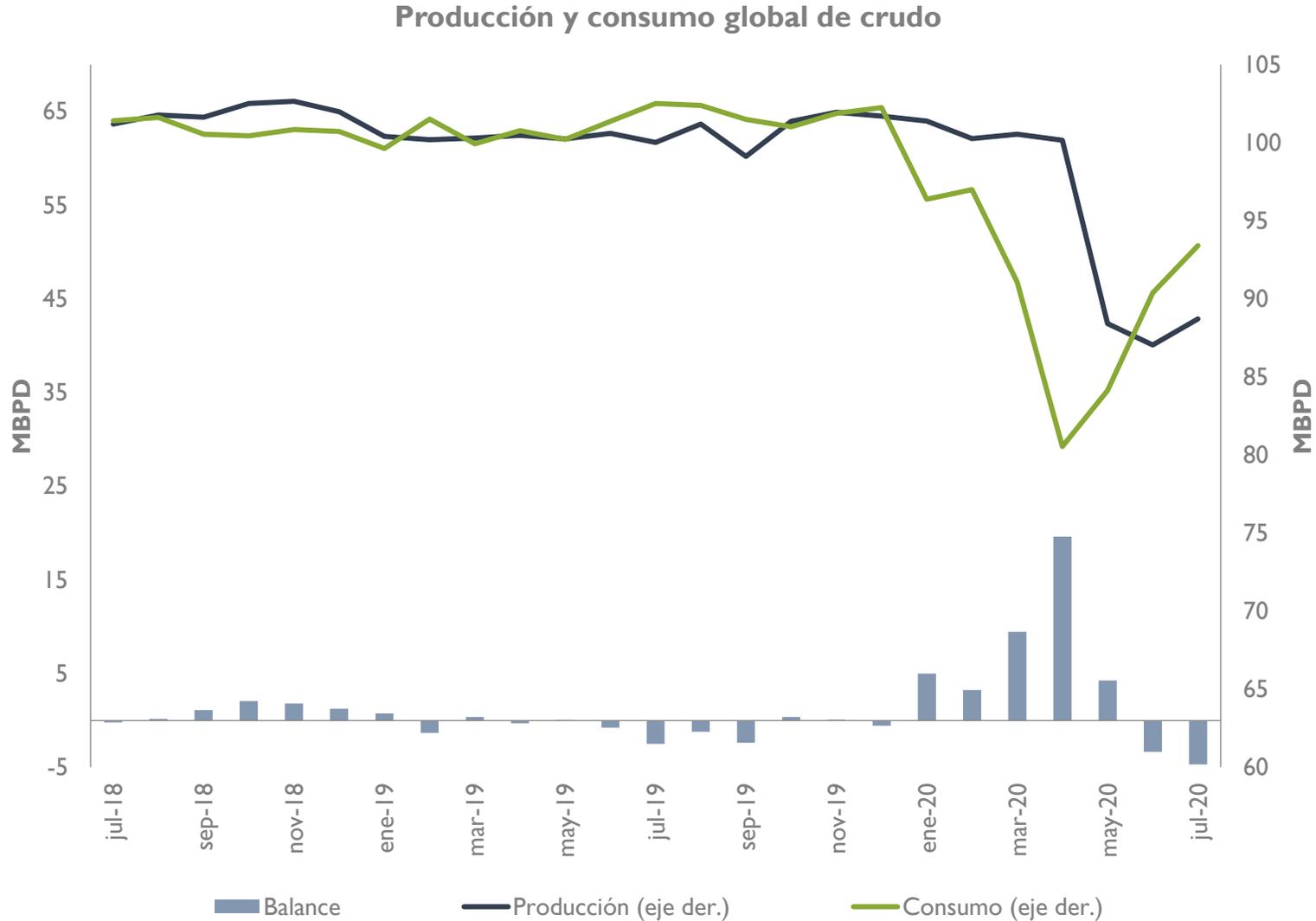
CONTEXTO INTERNACIONAL

- Durante el segundo trimestre de 2020 se observó una producción mundial promedio de crudo de 91,9 MBPD, una reducción de 8,5% anual.
- En el mismo periodo, el contrato futuro genérico del Brent registró un promedio de cierre de 33,5 USD/BL, una reducción del 51,4% con respecto al segundo trimestre de 2019.
- La actividad de taladros a nivel mundial continúa experimentando una tendencia a la baja, alcanzando los mínimos niveles desde que se cuentan con registros estadísticos.
- Durante el segundo trimestre de 2020 se completaron en promedio 399 pozos por mes, una caída de 75,5% frente a los 1.631 pozos que se completaron en promedio en el mismo periodo de 2019
- En el segundo trimestre de 2020 la producción promedio de Latinoamérica se ubicó en 6,6 MBPD, una variación de -4,4% con respecto al segundo trimestre de 2019 (6,9 MBPD)

BALANCE DE MERCADO

Se comenzó a corregir el exceso de demanda causado por la pandemia

La recuperación del consumo mundial de crudo permitió un exceso de demanda en el mercado durante julio, presionando al alza las cotizaciones del petróleo



- Durante el segundo trimestre de 2020 se observó una producción mundial promedio de crudo de 91,9 MBPD, una reducción de 8,5% anual.
- Para este periodo el consumo mundial fue de 85 MBPD, una reducción de 15,6% anual.
- Como resultado, el balance del mercado registró un exceso de oferta promedio de 6,9 MBPD, el cual contrasta con el exceso de demanda de 0,3 MBPD registrado en el mismo trimestre de 2019.
- Para julio, se registró una producción mensual global de 88,7 MBPD, una contracción de 11,3% anual.
- Para dicho mes el consumo global se ubicó en los 93,4 MBPD, una caída de 8,9% anual.
- De esta manera, el balance de mercado para julio de 2020 resultó en un exceso de demanda de 4,7 MBPD, lo que impulsó a los precios internacionales del petróleo al alza.

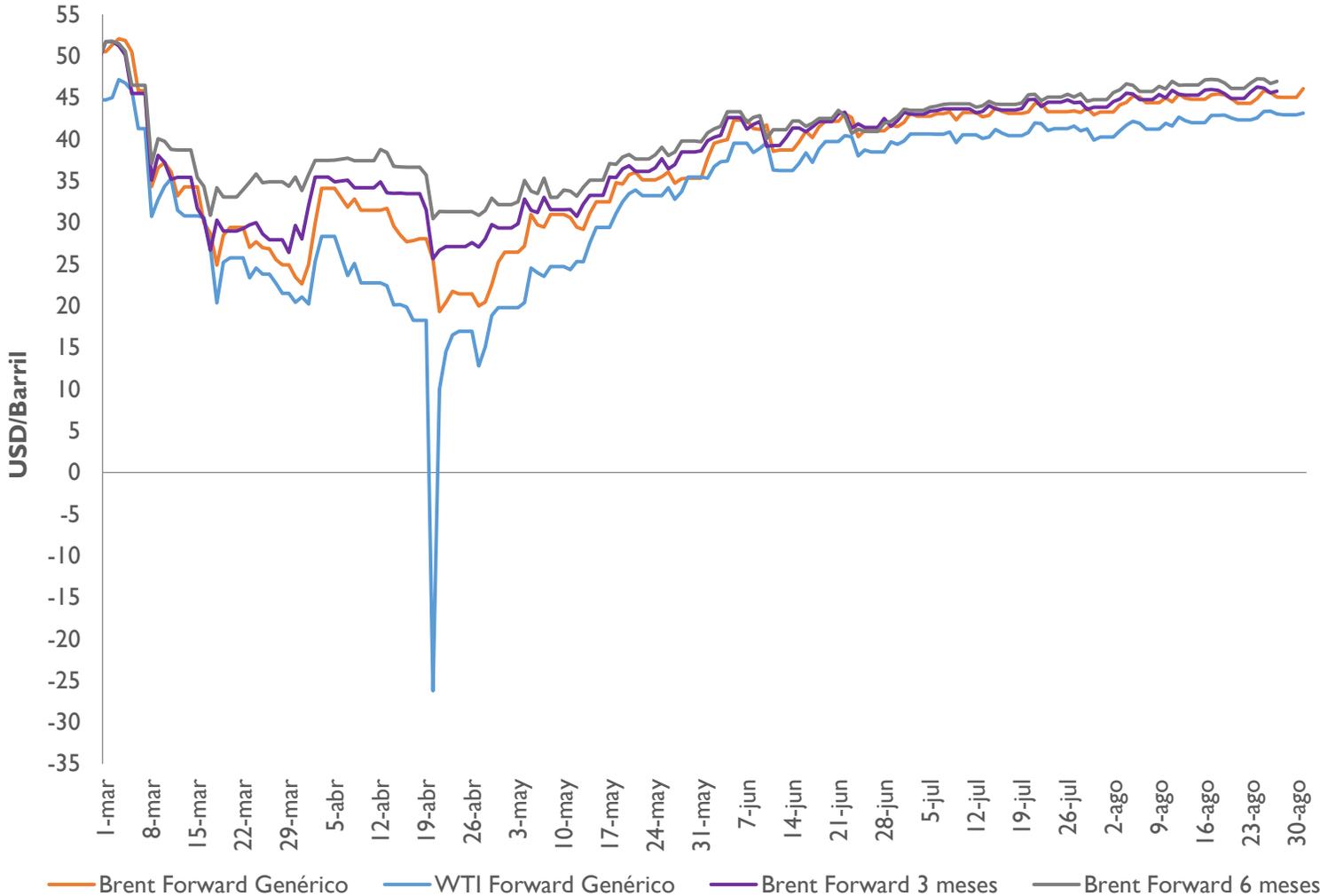
Fuente: [EIA, STEO](#)

MBPD = Millones de barriles promedio día

PRECIOS INTERNACIONALES DEL PETRÓLEO

Las cotizaciones del crudo comienzan a consolidar su recuperación

Comportamiento de Precios del Petróleo



Fuente: [Bloomberg](#), [ICE](#)

- Durante el segundo trimestre de 2020 el contrato futuro genérico del Brent registró un promedio de cierre de 33,5 USD/BL, una reducción del 51,4% con respecto al segundo trimestre de 2019.
- Durante abril se observó una caída dramática en las cotizaciones, especialmente en el futuro genérico del WTI, debido a la incertidumbre por la falta de disponibilidad en el almacenamiento de petróleo.
- En los siguientes meses las cotizaciones se estabilizaron ligeramente al alza, de tal manera que durante julio se observó un promedio de 43,2 USD en el futuro genérico del Brent y de 40,7 en el WTI

Principales movimientos del mercado durante el 2Q-20

OFERTA

DEMANDA



PRONÓSTICOS GLOBALES DEL BALANCE DE CRUDO

Se espera una reversión del mercado para lo que resta de 2020, a favor de la demanda

Proyección de producción y consumo global de crudo



PRONÓSTICO EIA

- **Demanda:** En 2020 el consumo promedio del año se contraería un 8% frente al promedio de 2019.
- **Oferta:** En 2020 la producción promedio del año se contraería un 6,4% frente al promedio de 2019.
- **Brent:** En el promedio de 2020 el precio spot del Brent registraría una caída del 35,7% con respecto a 2019.

PRONÓSTICO OPEP

- **Demanda:** En 2020 el consumo promedio del año se contraería un 10,5% frente al promedio de 2019.

PRONÓSTICO AIE

- **Demanda:** En 2020 el consumo promedio del año se contraería un 7,8% frente al promedio de 2019.
- **Oferta:** En 2020 la producción promedio del año se contraería un 7,1% frente al promedio de 2019.

Pronósticos del mercado (Promedio 2020)

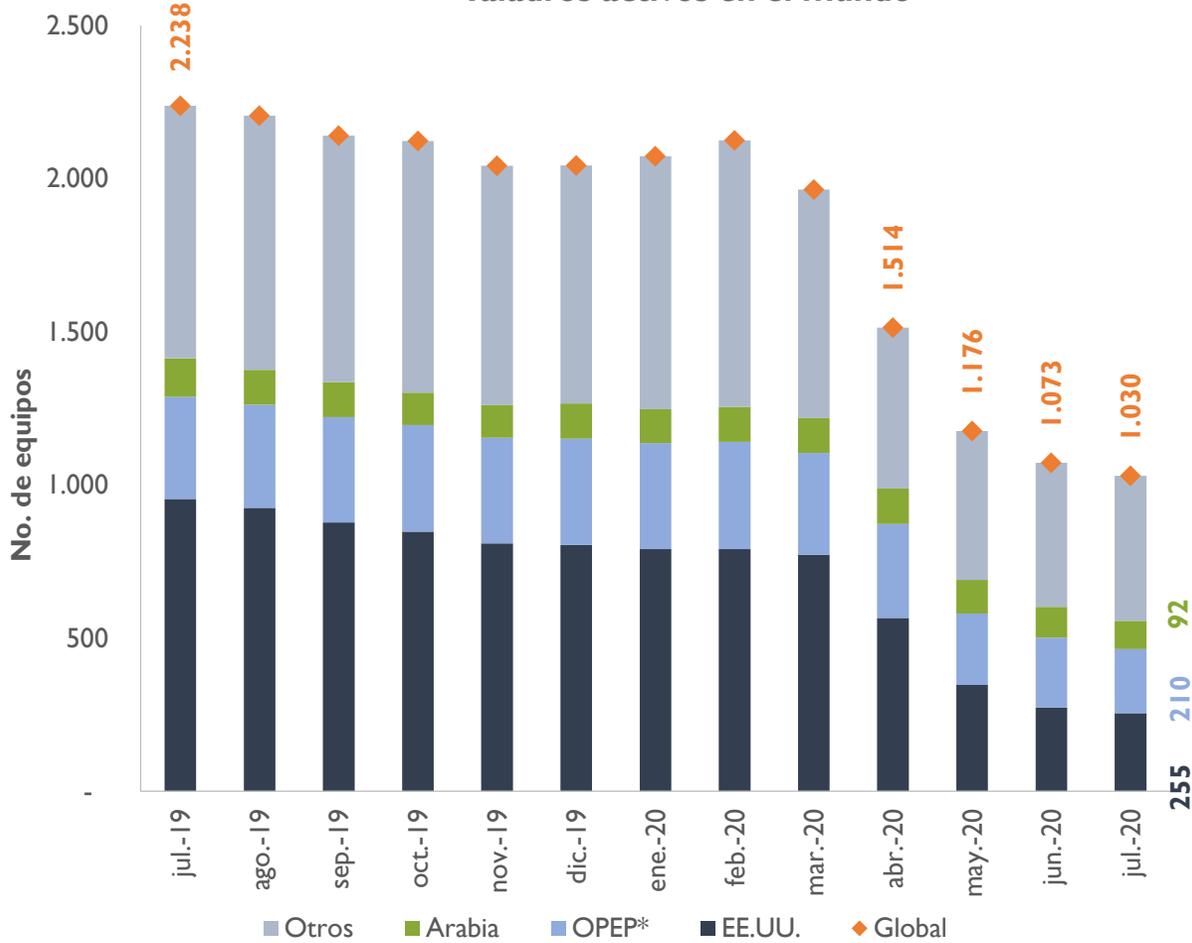
AGENCIA	DEMANDA (MBPD)	OFERTA (MBPD)	BRENT (MBPD)
2019 - ejecutado	101,25	100,64	64,37
2020 (ene-jul)	90,4	95,2	40,4
EIA	93,14	94,22	41,42
OPEP	90,63	-	-
IEA	93,35	93,54	-

Fuente: EIA, STEO, OPEP, EIA
 MBPD = Millones de barriles promedio día

ACTIVIDAD DE TALADROS GLOBAL

El segmento de perforación continúa siendo afectado negativamente por la coyuntura

Taladros activos en el mundo



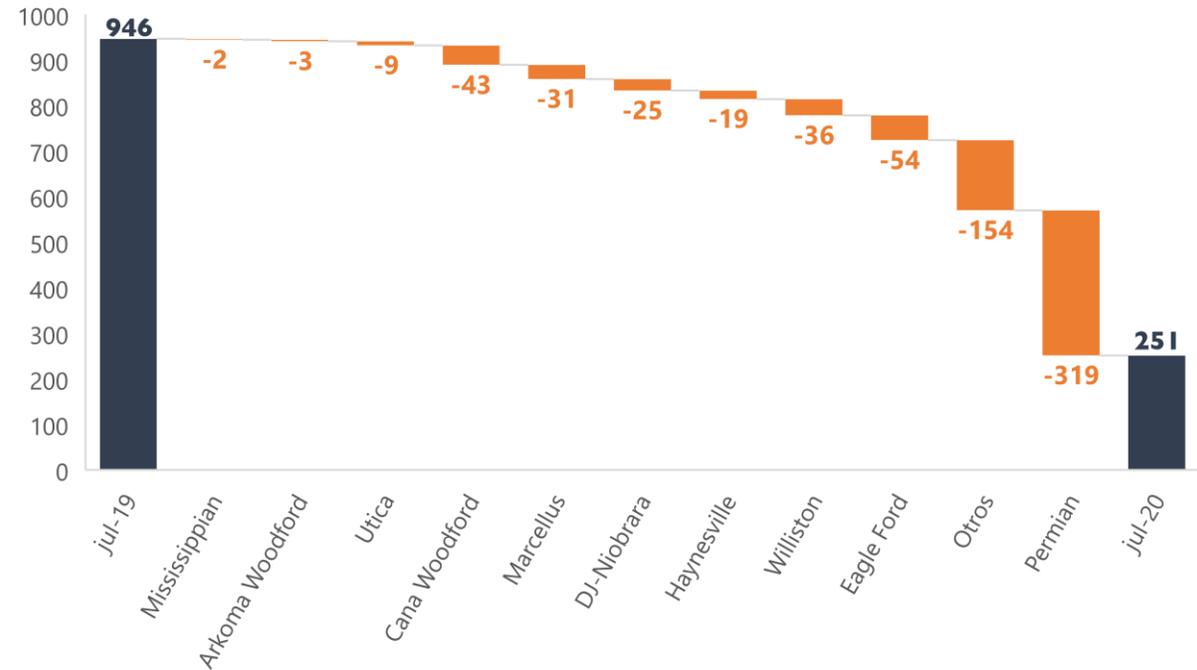
* Países OPEP sin incluir a Arabia Saudita

Fuente: Baker Hughes

Nota: Los datos corresponden al promedio mensual de actividad. Históricamente se observa una mayor cantidad de taladros en EE.UU. que en Arabia Saudita y el resto de la OPEP debido a la diferencia en los yacimientos. Dado que buena parte de la actividad de EE.UU. se hace a partir del Fracking, se requiere de una gran utilización de taladros que deben estar perforando constantemente.

- En julio se reportaron 1.030 taladros activos en todo el mundo, una caída del 54% con respecto al mismo mes de 2019.
- El mayor impacto lo sintió EE.UU. debido a los altos costos de producción de sus operaciones, en su mayoría de *fracking*, las cuales no son económicamente viables bajo los precios actuales.
- En EE.UU. se observó una contracción del 73,5% anual en la actividad de taladros, al comparar el dato de cierre de julio de 2020 frente al cierre de julio de 2019.

Taladros activos en EE.UU.



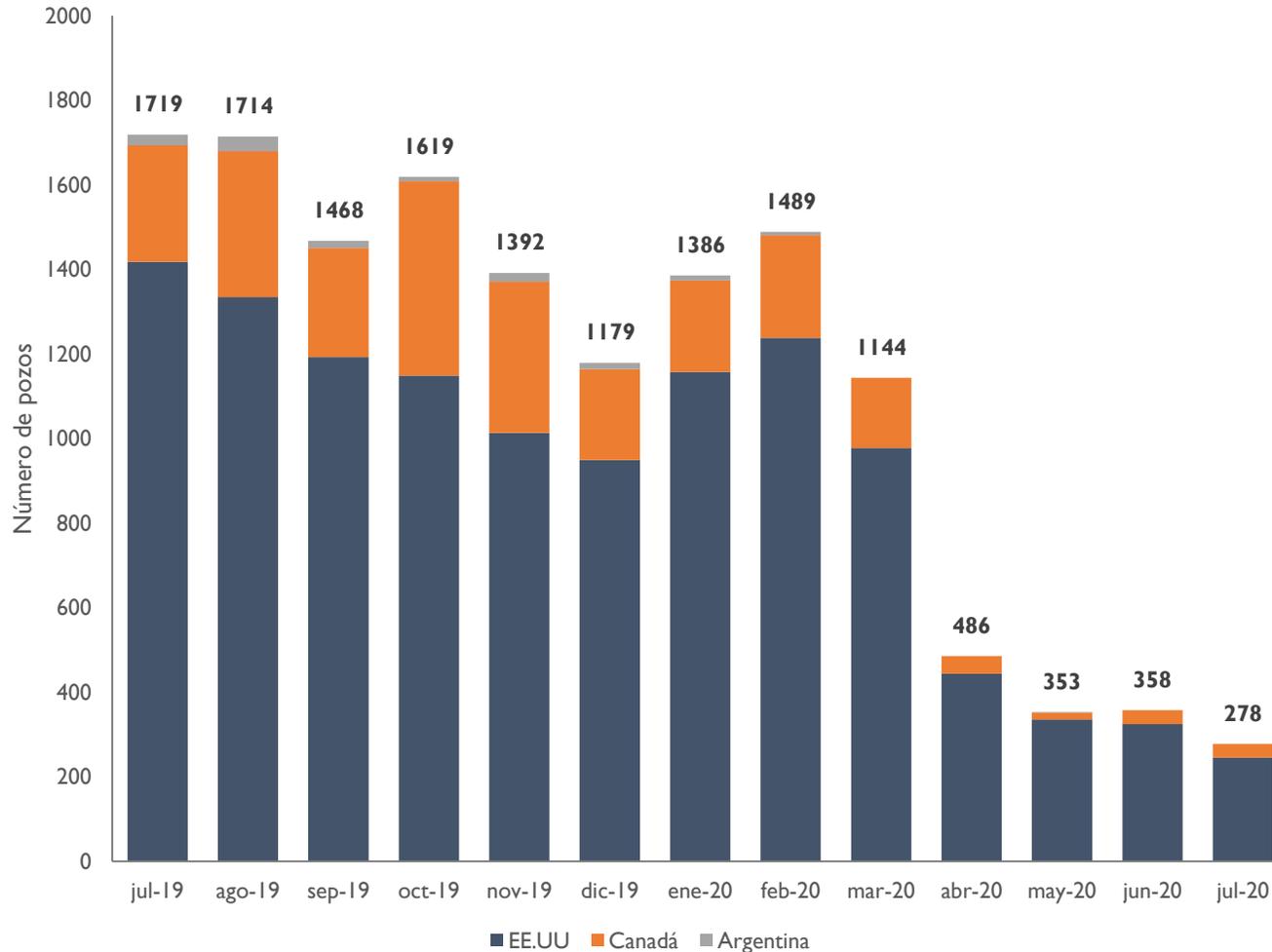
Fuente: Baker Hughes

Nota: Se compara el registro de cierre del mes de análisis en 2020, frente al mismo mes de 2019.

ACTIVIDAD INTERNACIONAL EN YACIMIENTOS NO CONVENCIONALES

Completamiento de pozos en YNC continua disminuyendo

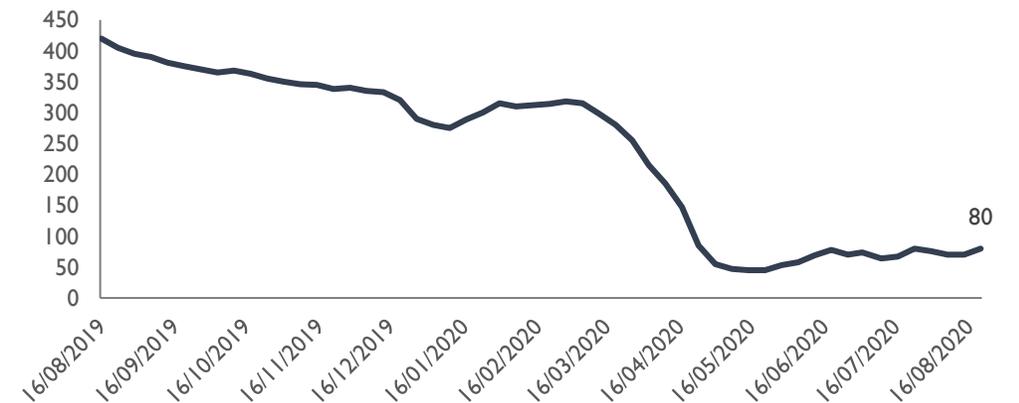
Número de Pozos Completados en Yacimientos Shale/Tight



Fuente: [Rystad Energy](#), [Secretaría de Energía Argentina](#)

- Durante el segundo trimestre de 2020 se completaron en promedio 399 pozos por mes, una caída de 75,5% frente a los 1.631 pozos que se completaron en promedio en el mismo periodo de 2019
- En este periodo, el impacto recibido por EE.UU representó una reducción de 73,7% de los pozos completados en promedio por mes, pasando de 1.401 a 368 pozos.
- Para el mes de julio de 2020 se disminuyó el número de pozos completados en 83% con respecto a julio de 2019
- Con corte a la tercera semana de agosto de 2020 se lleva un promedio de 165 unidades de fracturamiento en servicio, lo cual representa una disminución de 63,6% con respecto al promedio en el mismo periodo de 2019, cuando se llevaban 452 unidades en servicio

Unidades de fracturamiento en servicio en EE.UU

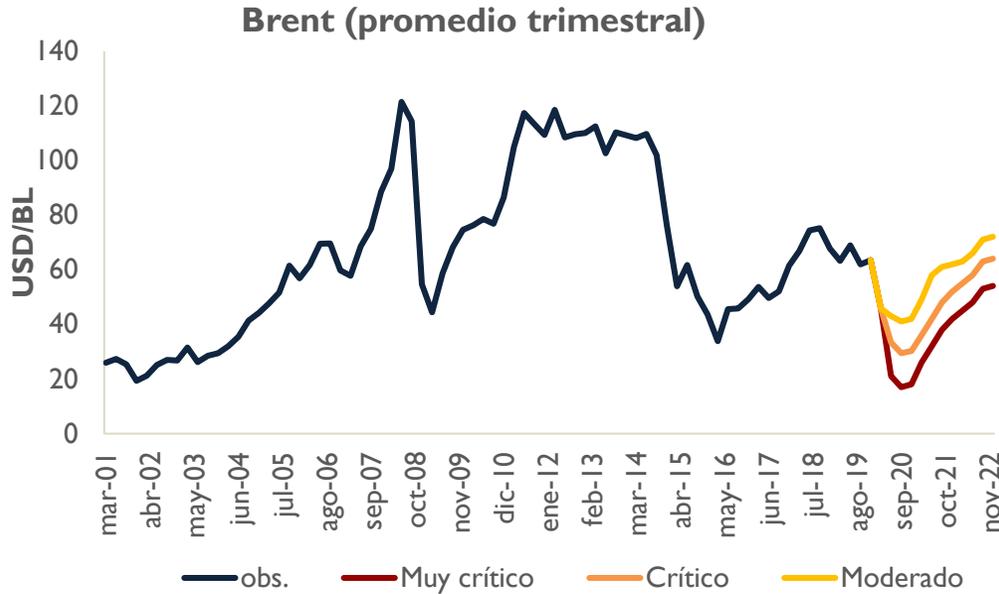


Fuente: [Primary Vision](#)

ESCENARIOS DE PRECIOS CAMPETROL

Las condiciones indican una recuperación en la segunda mitad de 2020

El principal determinante de los precios internacionales del crudo, a corto y mediano plazo, será la recuperación de la economía global y la demanda de crudo luego del impacto del COVID-19



Fuente: EIA, Proyecciones Campetrol

Desde Campetrol, estimamos tres posibles escenarios de precios, teniendo cuenta el comportamiento del mercado mundial de crudo y sus principales determinantes, tales como la propagación del COVID-19, el desempeño económico mundial y el contexto geopolítico.

A pesar de que los escenarios varían entre sí, para todos esperamos una tendencia de recuperación en el último trimestre de 2020. Lo anterior se explicaría por los ajustes de producción de la OPEP+ y el G20, así como la relajación gradual de muchas de las medidas de cuarentena por el COVID-19 en todo el mundo y el inicio gradual de la reactivación económica, lo que ha contribuido en la recuperación de los precios y a una mayor estabilidad en el mercado petrolero.

Teniendo en cuenta los factores descritos anteriormente, establecimos los siguientes escenarios:

- **Muy crítico:** Promedio Brent en 2020 de 25 USD/BL. El mundo enfrentaría la peor recesión en décadas, el tráfico de factores de producción sería casi nulo, se presentaría una segunda ola de contagios por COVID-19, y sobrarían más de 10 millones de barriles de crudo en el mercado al cierre de 2020. **Descartado.**
- **Crítico:** Promedio Brent en 2020 de 35 USD/BL. Recesión mundial (menos grave que en el escenario muy crítico), tránsito de factores de producción permitido pero limitado, rebotes de COVID-19 que no representan una segunda ola, y menos de 10 millones de barriles al día que sobran en el mercado finalizando 2020. **Descartado.**
- **Moderado:** Promedio Brent en 2020 de 43 USD/BL. Crecimiento global cercano al -5%, apertura progresiva del tránsito de factores, aplanamiento de la curva de contagios sin rebotes importantes y exceso de oferta de apenas dos millones de barriles al día en promedio en 2020. **Vigente.** 2020: 40-50 USD/BL, 2021: 50-60 USD/BL, 2022: 60-70 USD/BL.

	Escenarios Brent (USD/BL - promedio anual)		
	Muy crítico	Crítico	Moderado
2019	64	64	64
2020 (ene-may)	40	40	40
2020	25	35	43
2021	35	45	58
2022	50	60	68

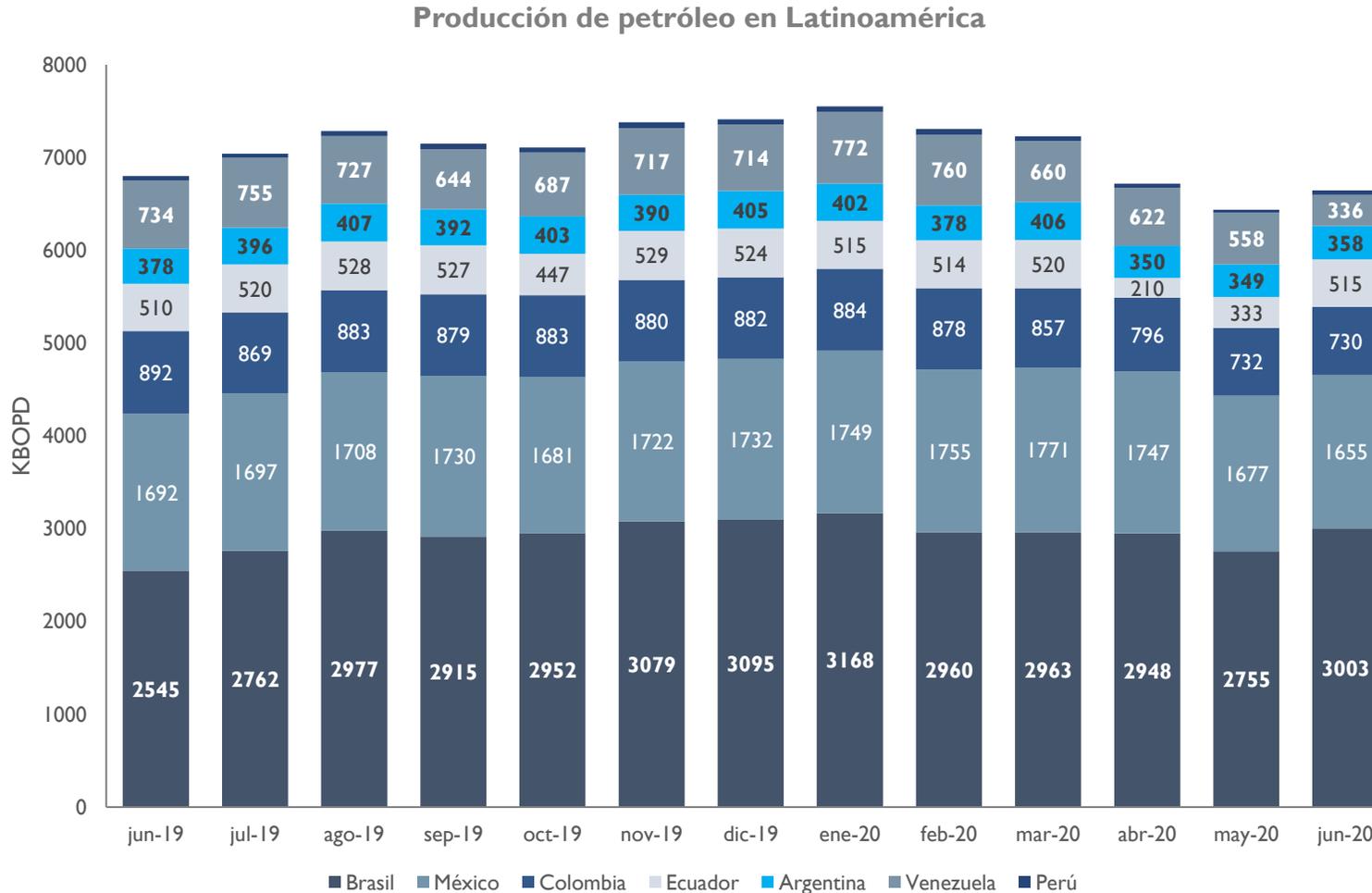
Fuente: EIA, Proyecciones Campetrol

Nota: Para que se cumplan los escenarios de 2020, en lo que resta del año (jun-dic) el Brent se debe ubicar en un promedio de 14,4 USD/BL para el escenario Muy Crítico, en 31,5 USD/BL en el Crítico y en 45,2 USD/BL en el Moderado.

PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO EN LATINOAMÉRICA

Luego de los impactos de la coyuntura se dio inicio a la reactivación del sector en toda la región

Algunos países de la región ya recuperaron sus niveles de producción pre-COVID, mientras otros no han podido estabilizar sus volúmenes producidos



Fuente: Rystad Energy

- En el segundo trimestre de 2020 la producción promedio de Latinoamérica se ubicó en 6,6 MBPD, una variación de -4,4% con respecto al segundo trimestre de 2019 (6,9 MBPD)
- Los países de la región más afectados por la situación actual fueron Venezuela, Ecuador y Colombia, con caídas de producción promedio de 47,8%, 30,5% y 15,6%, respectivamente.
- Sin embargo, durante este periodo México mantuvo su producción promedio en 1,69 MPBD, un valor igual al registrado en el segundo trimestre de 2020
- De manera similar, la producción promedio de Brasil registró un incremento de 14%, pasando de 2,5 MBPD en el segundo trimestre de 2019 a 2,9 MBPD en el mismo periodo de 2020
- Para el mes de junio Ecuador, México y Argentina ya registran valores de producción cercanos o superiores al periodo pre-COVID

NOTA TÉCNICA

Panorama electoral en Estados Unidos

La carrera presidencial de cara a las elecciones de noviembre en Estados Unidos se ve irrupida por el COVID-19

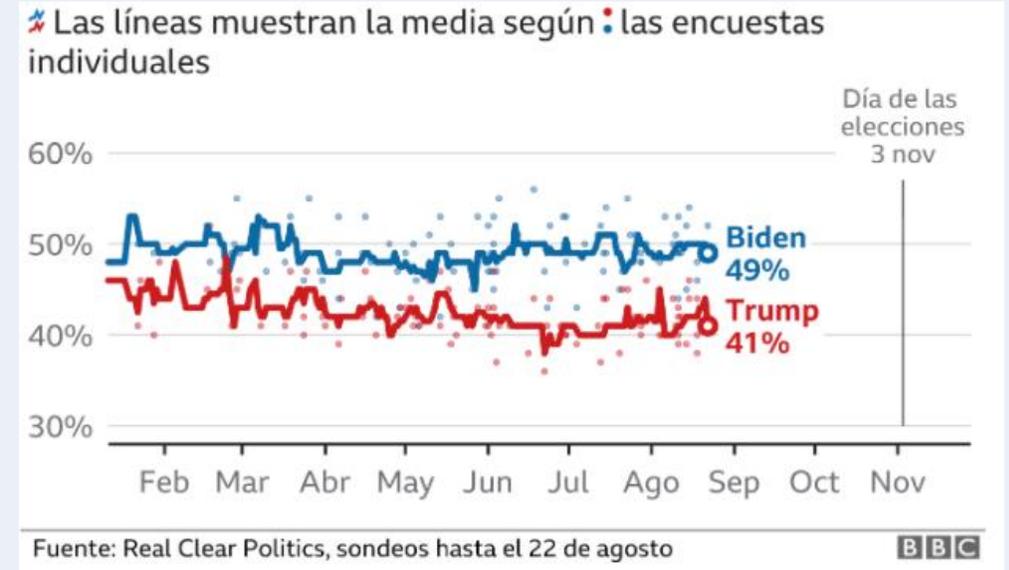
El 03 de noviembre de 2020 Estados Unidos debe acudir a las urnas para elegir su próximo presidente o decidir si el magnate Donald Trump permanece en la Casa Blanca cuatro años más. El panorama general de las elecciones en el Estado americano ha sido completamente modificado tras la irrupción del COVID-19.

Los sondeos nacionales son una buena herramienta para saber la intención del voto popular, sin embargo, no predice el resultado de la elección. Teniendo clara esta diferencia, el candidato demócrata Joe Biden ha estado por delante de Trump en las encuestas nacionales en la mayor parte del año.

El veterano, quien fue senador por 36 años y vicepresidente de Barak Obama, según la BBC se ha mantenido con una tasa de aprobación del 50% y una ventaja estable de 10 puntos sobre Trump en los últimos sondeos nacionales aumentando las posibilidades de un triunfo demócrata en las elecciones presidenciales de noviembre.

Con la llegada de la pandemia del coronavirus, la aceptación sobre las decisiones de Trump han estado divididas. En el escenario nacional, a mediados de marzo el actual presidente estuvo respaldado en sus acciones, ya que, al declarar el estado de emergencia nacional destinó alrededor de US\$50.000 millones a disposición de los estados para frenar la expansión del coronavirus.

No obstante, el índice de aceptación hacia Trump empezó a disminuir a principios de julio debido al surgimiento de nuevos brotes en el país y por la falta de medidas contundentes para detenerlo. según la BBC el 78% de republicanos retiraron su apoyo a la campaña al actual presidente estadounidense.



Por otro lado, en el ámbito internacional, Estados Unidos no se ha mostrado como un líder global que coordine decisiones y actúe junto con los organismos internacionales para combatir la expansión del COVID 19 y buscar una cura, ya que, la estrategia de Trump de no involucrarse y desacreditar la cooperación internacional ha hecho que su contraparte, el hegemón asiático, China salga con mayor protagonismo.

Si bien los últimos movimientos de Trump han sido duramente criticados y los sondeos resaltan el favoritismo y ventaja de Biden sobre el republicano, aún no hay nada seguro. Por lo tanto, habrá que evaluar y analizar la evolución de Trump frente a la respuesta contra la pandemia y al desarrollo de su estrategia política.

NOTA TÉCNICA

Cheques de estímulo económico en Estados Unidos

Los mercados internacionales se mantienen atentos al desenlace de las medidas de estímulo económico en Estados Unidos, puesto que en caso de aprobarse podría significar una nueva senda de recuperación económica

En medio de la crisis económica por la que pasa la economía estadounidense, el servicio de impuestos internos (IRS por su sigla en inglés) emitirá cheques de estímulo económico para los ciudadanos estadounidenses como una medida de apoyo económico debido a las consecuencias de la propagación del COVID19. Estos pagos son autorizados bajo la Ley CARES sancionada el 27 de marzo del 2020, Ley De Ayuda, Alivio y Seguridad Económica por Coronavirus, emitida por el Congreso (el Senado y la Cámara de Representantes).

El 13 de abril del 2020 el gobierno de los Estados Unidos inició el proceso de consignación con el fin de aliviar las necesidades financieras prolongadas por el virus. Debido al tiempo que tomaban las transferencias electrónicas, se empezó con él envío de cheques físicos y que en algunos casos fueron reemplazados por tarjetas de débito.

La cuantía del primer estímulo fue de \$1,200 dólares y se entregó a personas que en su declaración de impuestos informaban que al año tenían una renta hasta de \$75,000 dólares por individuo y \$150,000 dólares si presentan la declaración en pareja, adicionalmente \$500 dólares extra por personas dependientes, esto si tienen hijos.

Los ciudadanos del Estado americano continúan a la espera de la segunda y tercera ronda de cheques de estímulo. Durante los últimos meses tanto republicanos como demócratas continúan las negociaciones en el congreso para aprobar el monto y la elegibilidad. Sin embargo, dicha negociación parece estar estancada debido a sus diferencias políticas. Es cierto que ambos partidos están de acuerdo en generar el cheque por \$1,200 dólares más los \$500 por cada dependiente.



No obstante, por un lado, el partido republicano apoya la iniciativa de brindar el apoyo económico únicamente a las personas que estén adscritas a la ley CARES, la cual certifica a las personas con número de seguridad social y que hicieron su declaración de impuestos durante 2018 y 2019.

Por otro lado, el partido demócrata exige una reforma en la ley ya que cualquier persona en condición de inmigrante que paga impuestos estaría excluida de este beneficio al no tener el número de seguridad social. Se espera que durante los días 8 y 14 de septiembre 2020 el Senado y la Cámara de Representantes pronuncien su acuerdo bipartidista y el próximo rescate económico.

CONCLUSIONES

01

La demanda mundial logró establecer un ritmo de recuperación mejor al pronosticado a inicios de año, cuando la propagación del COVID-19 obligó a muchos Gobiernos a establecer cuarentenas estrictas y se contaba con alta incertidumbre con respecto al ritmo de recuperación de la economía global.

02

El acuerdo de recortes de la OPEP+, con su alto compromiso y cumplimiento, ayudó a disminuir la brecha entre oferta y demanda, brindando un mayor equilibrio al balance de mercado global de crudo. Lo anterior generó una tendencia al alza en los precios internacionales del petróleo, los cuales posteriormente se estabilizaron por encima de los 40 USD/BL para las referencias Brent y WTI.

03

El comportamiento de las cotizaciones del crudo afectaron negativamente a toda la cadena de valor del sector petrolero a nivel mundial. Ejemplo de esto fue la fuerte caída experimentada en la actividad global de taladros. Sin embargo, en los países donde el costo de producción es más alto, el impacto de la crisis fue de mayor magnitud. En efecto, debido al mayor breakeven de las operaciones de fracking, la actividad de la industria y producción estadounidense se vio reducida considerablemente.

04

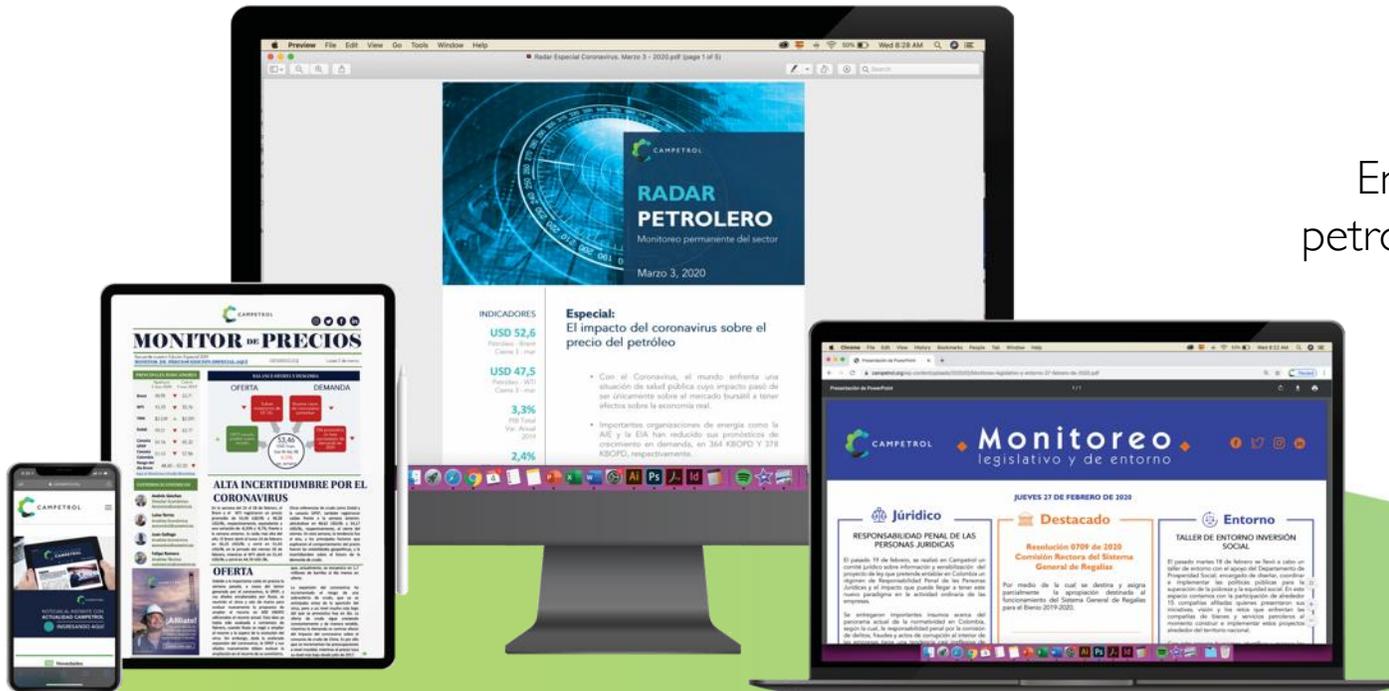
En América Latina también se observó el impacto de la crisis. Las medidas de confinamiento, sumadas a los bajos precios impusieron una tendencia decreciente en la producción de crudo. Sin embargo, con la reciente estabilidad y la evolución de la pandemia, empieza a evidenciarse una recuperación de los principales indicadores de la industria O&G en la región.

05

Con base a lo anterior y frente al panorama actual de un nuevo normal de precios bajos, el principal indicador determinante del mercado es y seguirá siendo para lo que resta de 2020, la demanda mundial de crudo. En este sentido, será de vital importancia hacer seguimiento a la evolución que tenga la pandemia, el desempeño económico mundial y las perspectivas a corto y mediano plazo de estos.

SUSCRÍBETE A NUESTROS INFORMES

Entérate de los sucesos que mueven la industria petrolera y afectan a las compañías de B&S y al sector petrolero en nuestros diferentes informes.



¿Quieres saber más sobre nuestros informes?
Juan Gallego | aeconomico1@campetrol.org
Daniela Borda | aeconomico2@campetrol.org



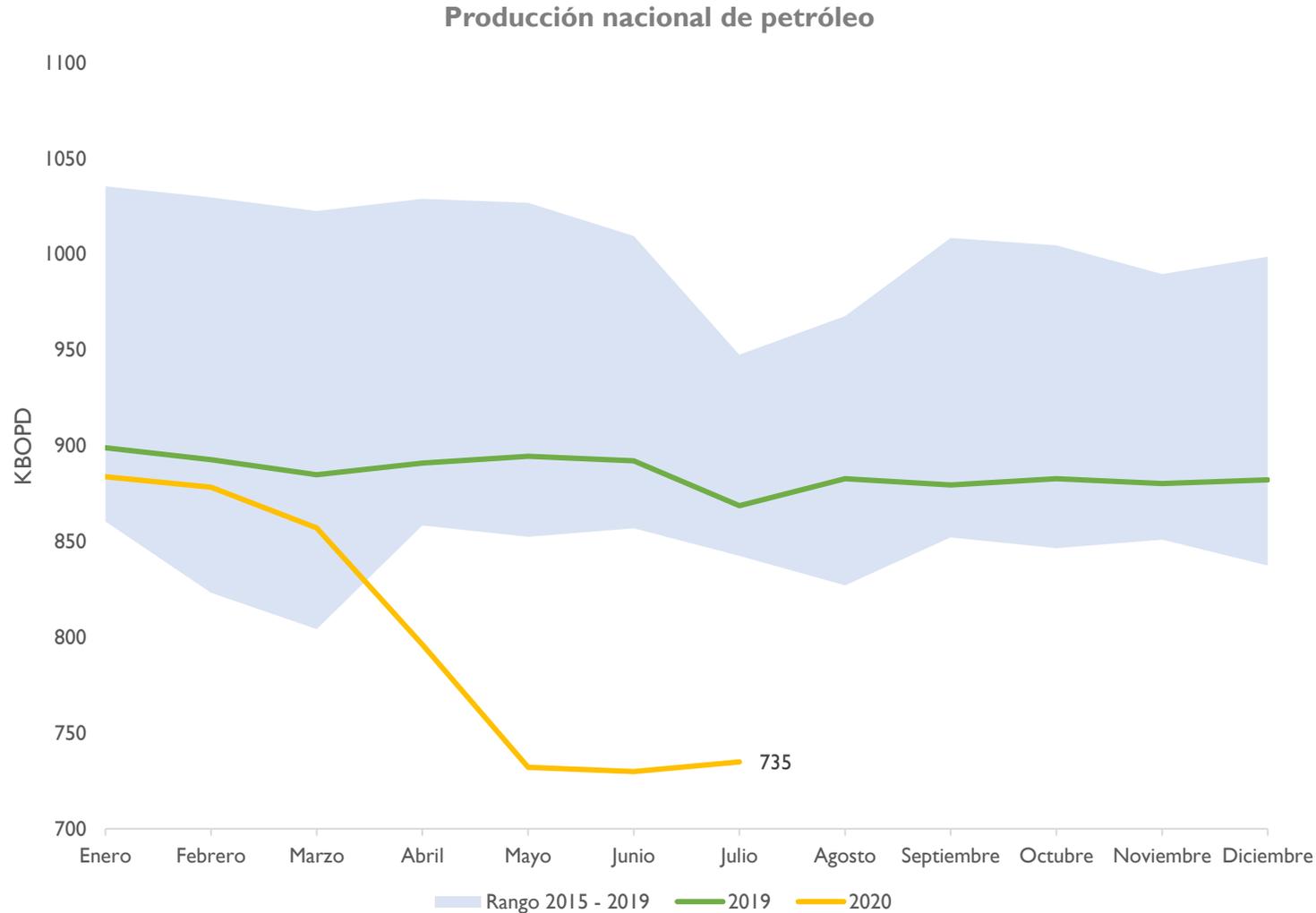
INDUSTRIA PETROLERA EN COLOMBIA

- Durante el segundo trimestre de 2020 la producción nacional de petróleo se ubicó en 757,8 KBOPD en promedio, una disminución anual de 15,7% (892,5 KBOPD). La producción comercializada de gas promedio se ubicó en 0,95 GPCD, una disminución de 7,5% con respecto al mismo periodo en 2019 (1,03 GPCD)
- En el segundo trimestre de 2020 se registró un promedio de 43 taladros activos en Colombia, inferior al promedio del mismo periodo de 2019 de 137 equipos.
- Con corte al mes de julio de 2020 se han perforado un total de ocho pozos exploratorios, una disminución de 70,4% con respecto al acumulado del mismo periodo en 2019 (19 pozos)
- En este periodo se adquirió un acumulado de 161 km de sísmica, lo cual representa una caída de 85,5% en relación al acumulado del mismo periodo de 2019 (946,2 km)

PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO EN COLOMBIA

Los volúmenes producidos alcanzan mínimo histórico

Los recursos más afectados han sido aquellos con altos costos de producción como los crudos pesados



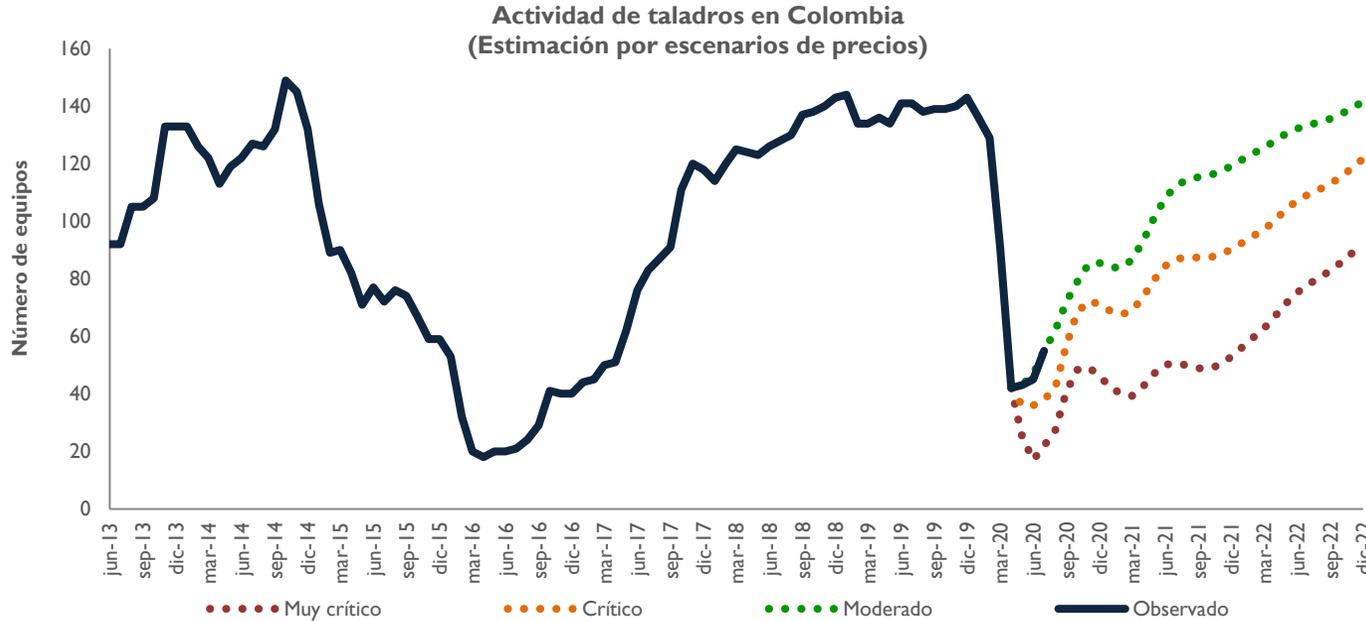
Fuente: [MME](#)

- Durante el segundo trimestre de 2020 la producción nacional de petróleo se ubicó en 757,8 KBOPD en promedio, una disminución anual de 15,7% (892,5 KBOPD)
- La reducción se presentó principalmente en los campos Chichimene, Chichimene SW y Akacias (Acacias, Meta) Rubiales y Quifa (Puerto Gaitán, Meta) Tigana (Tauramena, Casanare) y Jacana (Villa Nueva, Casanare)
- Para julio, se observó un leve aumento con respecto al mes anterior (0,7%), debido a las optimizaciones en Rubiales, Chichimene y Jacana, adicional a la reactivación de Hamaca (Meta), Copa, y Rumba (Casanare)
- La producción promedio en lo corrido del año fue de 801,8 KBOPD, representando así, una caída de 9,7% con respecto al acumulado logrado en el mismo periodo de 2019 (888,2 KBOPD)

ACTIVIDAD DE TALADROS EN COLOMBIA

Impacto negativo de la coyuntura actual se traslada a la actividad en la primera mitad del año

Los mejores precios del Brent y la aplicación del protocolo de bioseguridad frente al COVID-19 permitirían a la industria retomar las operaciones entre agosto y septiembre, incrementando la actividad



2019
2020 (ene-jul)
2020
2021
2022

Muy crítico		Crítico		Moderado	
Brent	Taladros	Brent	Taladros	Brent	Taladros
64	139	64	139	64	139
40	77	40	77	40	77
25	56	35	68	43	77
35	47	45	81	58	104
50	75	60	107	68	132

Fuente: Campetrol

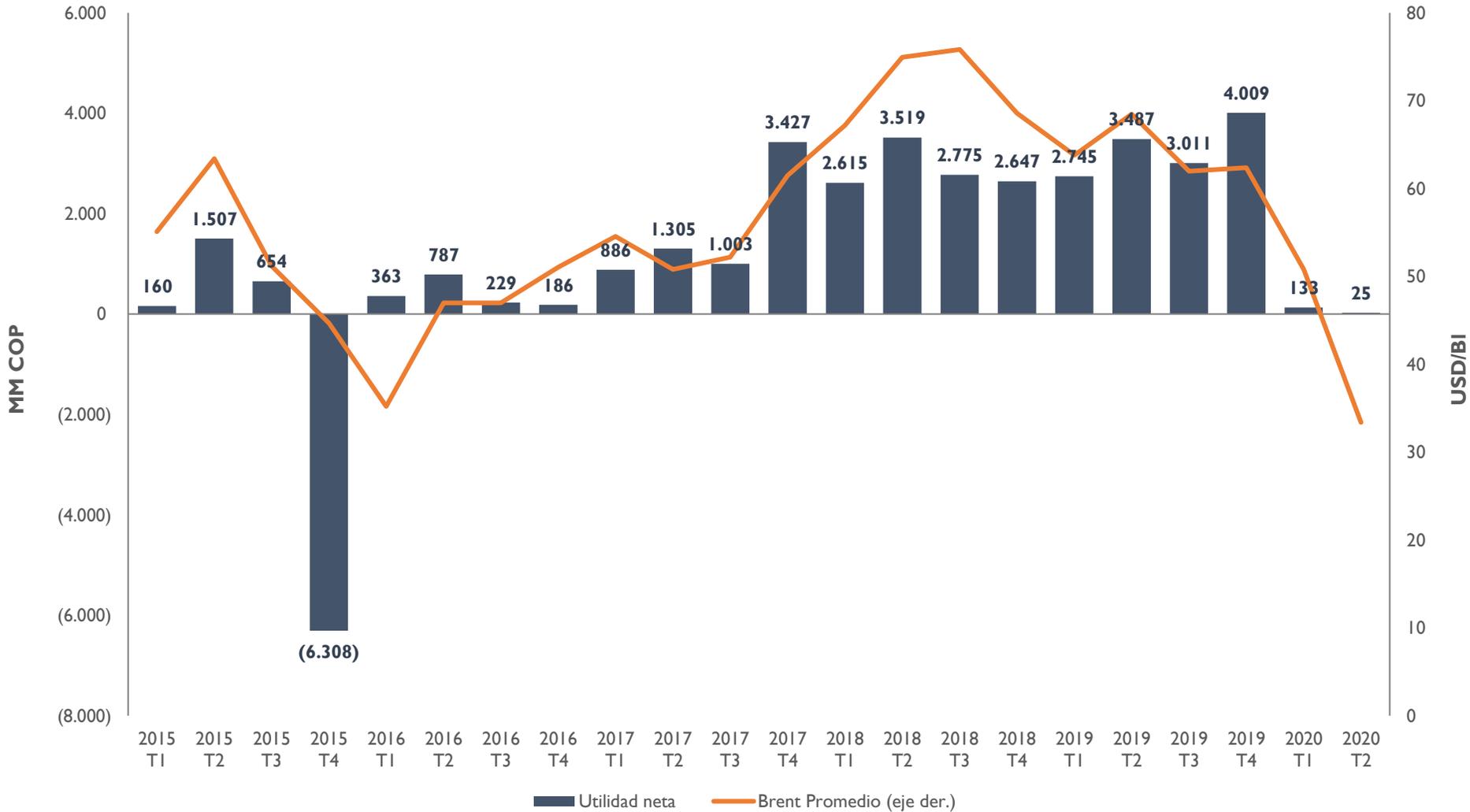
Nota: Las estimaciones se realizaron a partir de los escenarios de precios Campetrol que se analizaron en la sección anterior. Actualmente, considerando los precios y sus perspectivas, nos encontramos en el escenario moderado, incluso así, no se lograría alcanzar los niveles registrados en 2019. Para que se cumplan los escenarios de 2020, en lo que resta del año (ago-dic) la actividad de taladros se debe ubicar en un promedio de 27 equipos para el escenario Muy Crítico, en 56 en el Crítico y en 77 en el Moderado.

- En el segundo trimestre de 2020 se registró un promedio de 43 taladros activos en Colombia, inferior al promedio del mismo periodo de 2019 de 137 equipos. Lo anterior se explica por los menores niveles en la cotización Brent que generaron recortes en los planes de inversión de las empresas E&P, disminuyendo la contratación de equipos de perforación y workover. Lo anterior se vio profundizado por las limitaciones en la operación y en la movilidad de personal, debido a las medidas nacionales de contención a la propagación del COVID-19.
- En julio se observó un repunte en el conteo de taladros, con 55 equipos activos (20 de drilling de los cuales 13 estuvieron en operación). Lo anterior evidenció un incremento mensual de 10 taladros y una reducción anual de 86.
- Desde Campetrol realizamos una estimación por escenarios, bajo los cuales se mantendría la tendencia positiva en lo que resta de 2020. Actualmente nos encontramos en el escenario Moderado, y consideramos que los escenarios Crítico y Muy Crítico ya pueden ser descartados.

RESULTADOS FINANCIEROS DE ECOPETROL

Indicadores positivos a pesar de la coyuntura

Utilidad neta de Ecopetrol vs Precio Brent

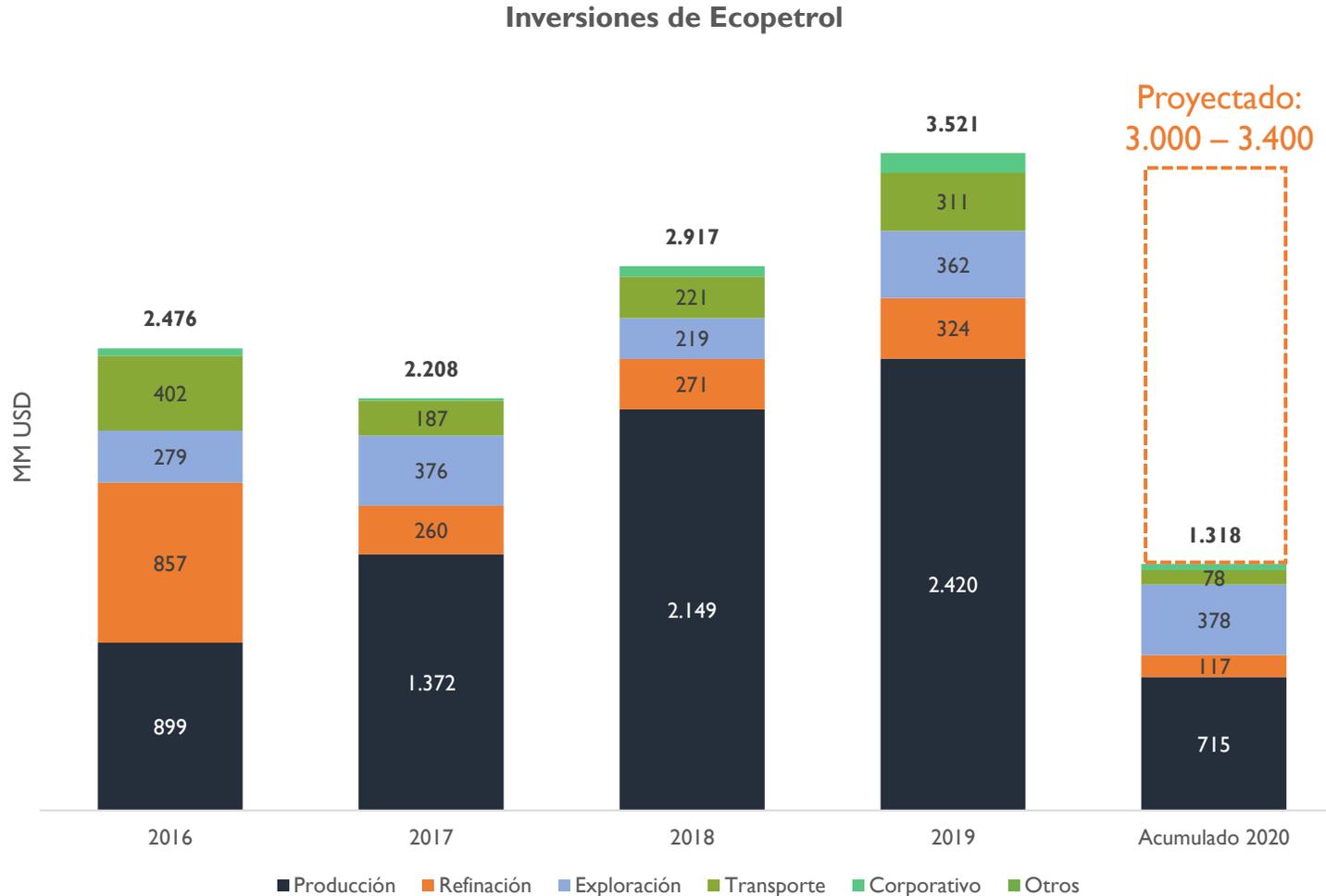


- La utilidad neta de Ecopetrol sufrió una contracción anual de 99,3% durante el segundo trimestre de 2020
- Sin embargo, los resultados financieros de la estatal siguen siendo positivos, a pesar de las condiciones adversas que han propiciado una disminución anual de 53,9% en los ingresos por ventas
- Por otra parte, el *breakeven* de caja se ubicó en 19,9 USD/BI durante el primer semestre del año, una disminución de 58,8% con respecto al valor registrado en el primer semestre de 2019 (48,3 USD/BI)
- Finalmente, la producción de hidrocarburos del Grupo se ubicó en 677,5 KBPDE, una variación de -6,3% con respecto a los volúmenes producidos en el mismo periodo de 2019 (723 KBPDE)

INVERSIONES DE ECOPETROL

El nuevo Plan considera inversiones similares a las de 2019

La inversión realizada durante el primer trimestre permitió mantener estables los niveles de inversión del año



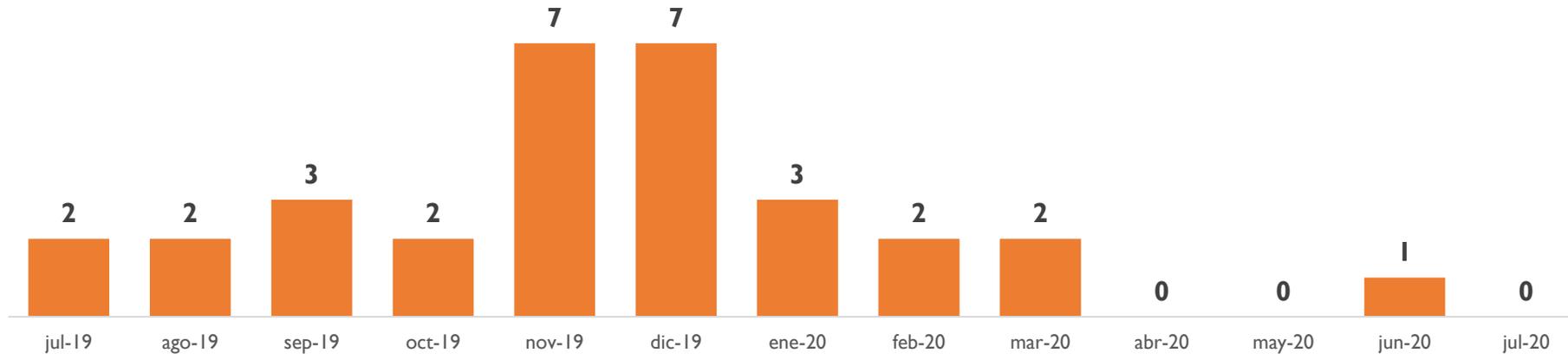
Fuente: [Ecopetrol](#)

- La inversión acumulada en el primer semestre del año fue de 1.318 MM USD, lo cual representa una reducción 5,3% con respecto al acumulado del mismo periodo durante 2019 (1.392 MM USD)
- El 82,9% de las inversiones fueron destinadas al segmento E&P. Así mismo, el 64% de estas se realizaron en Colombia y el 36% restante en EE.UU y Brasil
- Las operaciones se concentraron en los campos Castilla, Rubiales, Llanito, Apiay y Yariguí-Cantagallo, con énfasis en *workovers* a los pozos
- Las filiales que recibieron la principal inversión fueron Rodeo Midland Basin (EE.UU) y Hocol
- El valor de inversiones proyectadas para final de mes se encuentra en el rango de 3.000 - 3.400 MM USD, un valor ligeramente inferior al reportado al cierre de 2019

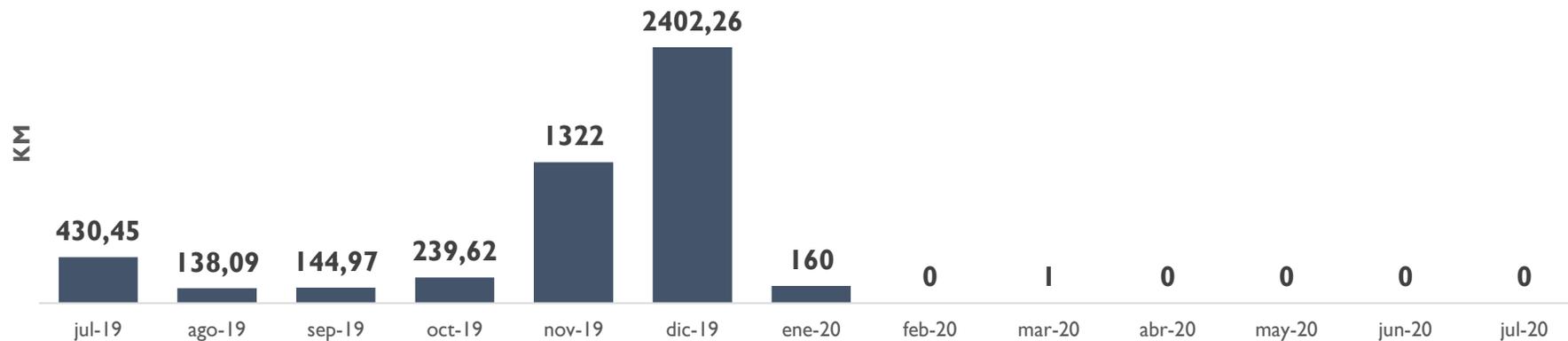
ACTIVIDAD EXPLORATORIA EN COLOMBIA

Ausencia de actividad durante el segundo trimestre del año

Pozos exploratorios perforados (A3 y A2)



Adquisición sísmica

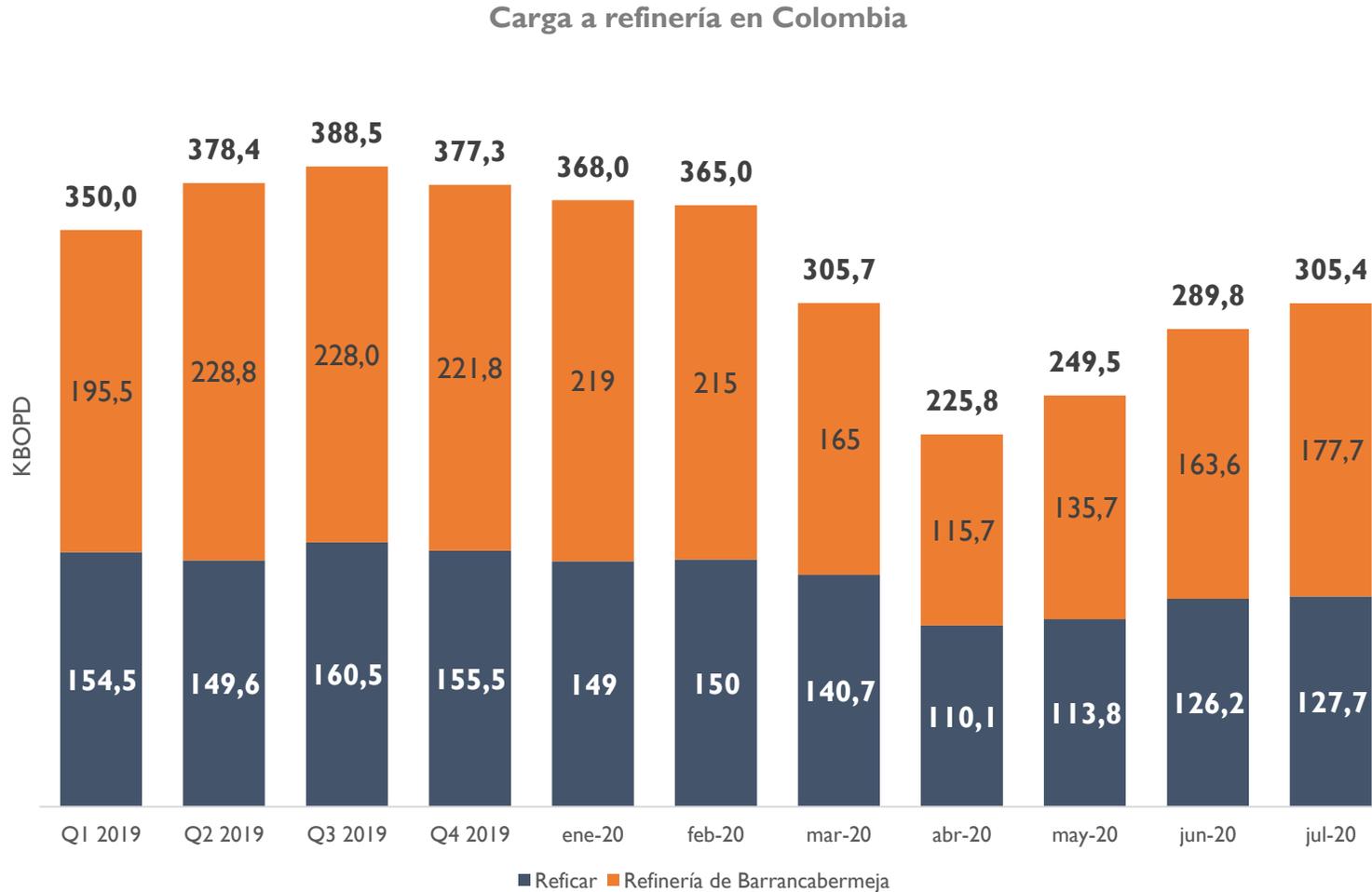


- Con corte al mes de julio de 2020 se han perforado un total de ocho pozos exploratorios, una disminución de 70,4% con respecto al acumulado del mismo periodo en 2019 (19 pozos)
- En este periodo se adquirió un acumulado de 161 km de sísmica, lo cual representa una caída de 85,5% en relación al acumulado del mismo periodo de 2019 (946,2 km)
- Desde el mes de abril no se ha registrado actividad sísmica en todo el país debido a la doble coyuntura por la que pasa el sector
- Cabe resaltar que en el mes de julio se inició la perforación de dos pozos exploratorios adicionales, por lo cual, entrarían al conteo luego de que sean terminados

CARGA A REFINERÍA

Durante el segundo trimestre se obtuvo un mínimo de demanda, sin embargo, los niveles se han ido recuperando

El segmento se vio afectado principalmente por la disminución en la demanda y la caída en los precios de los derivados

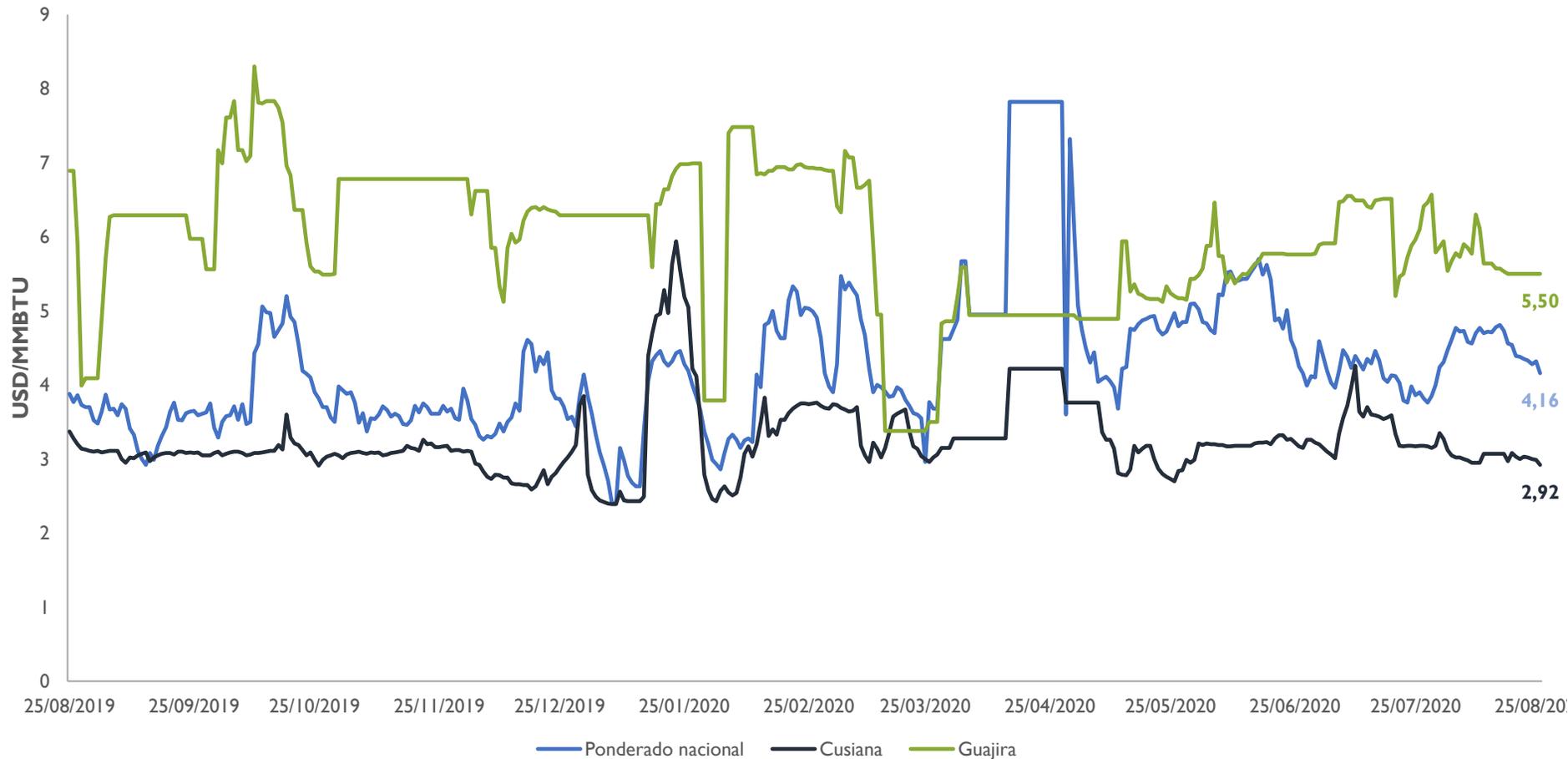


- Para el segundo trimestre de 2020 se cargaron en promedio 255 KBOPD a las refinerías del país, representando una disminución de 32,6% con respecto al segundo trimestre de 2019
- El margen bruto agregado fue de 6,2 USD/Bl frente a 8,9 USD/Bl en 2019 Q2
- Para el mes de julio la carga fue de 305,4 KBPOD, 35,3% superior a la alcanzada en abril, el menor valor del año
- Ambas refinerías presentaron una operación estable, luego del mantenimiento de la Unidad de Hidrógeno en la Refinería de Cartagena
- Con corte al segundo trimestre de 2020, la carga a refinería se ha mantenido en promedio en 300,6 KBOPD, una disminución de 17,4% con respecto al promedio del mismo periodo en 2019

PRECIOS NACIONALES DEL GAS NATURAL

Precios al alza en los principales campos del país

Índice de precios spot nacionales del gas natural



Nota: Los índices aquí presentados son datos diarios del comportamiento de los precios nacionales de suministro de gas natural contratado en el mercado secundario, calculado con información de los contratos firmes, cuya duración es menor a un mes, mediante la metodología de media móvil ponderada.

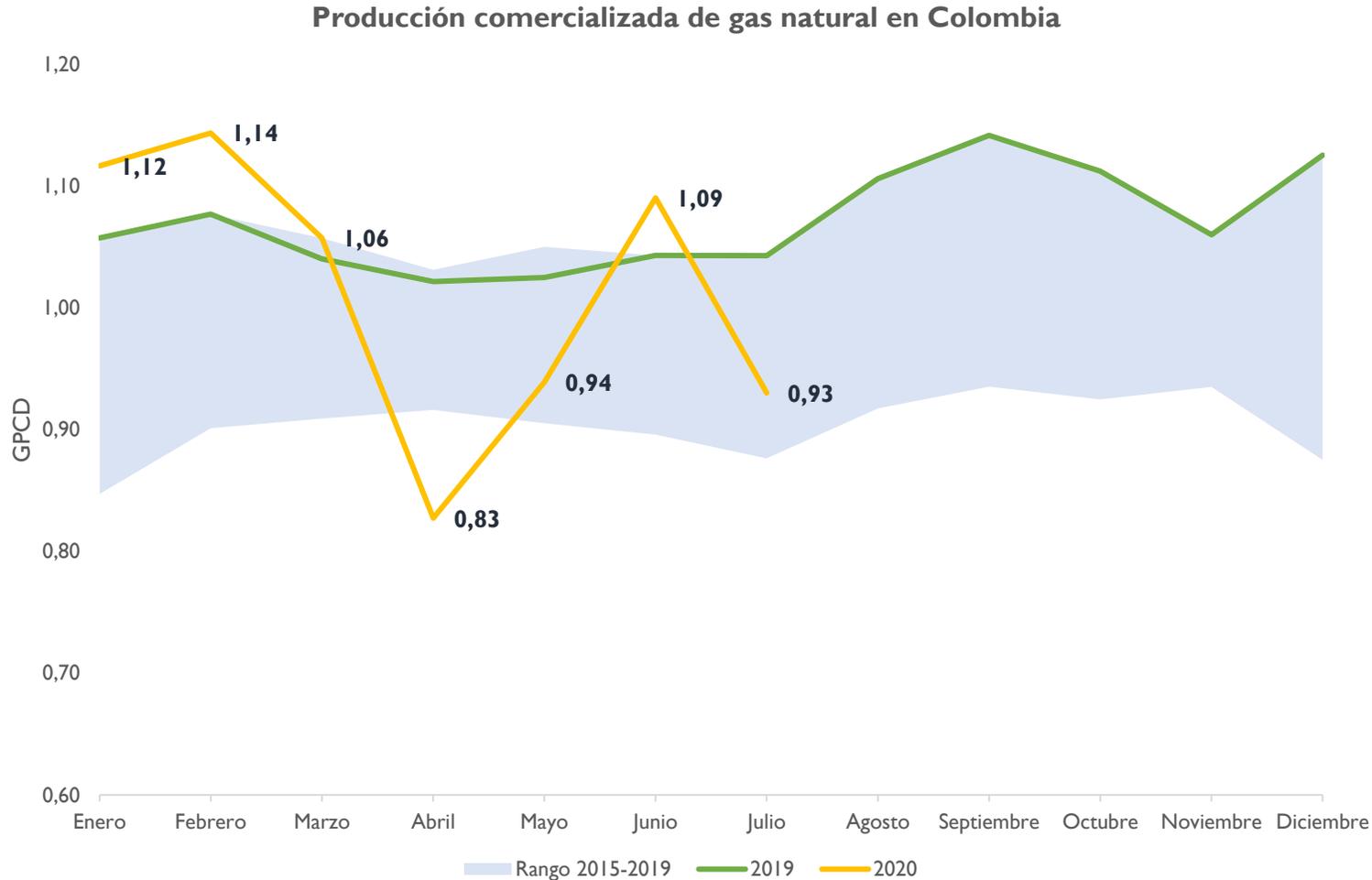
Fuente: [Gestor del mercado de gas natural](#)

- Durante el segundo trimestre de 2020 precio ponderado del gas natural en el mercado nacional fue de 5,33 USD/MMBTU, un incremento de 23,2% con respecto al mismo periodo en 2019 (4,32 USD/MMBTU)
- En este periodo, los precios promedio para Cusiana y La Guajira fueron de 3,37 y 5,28 USD/MMBTU respectivamente
- Sin embargo, durante los meses de abril y mayo hubo una caída en demanda de gas reflejada en el precio promedio para otros campos, que fue de 3,86 USD/MMBTU durante este periodo, una disminución de 26,1% con respecto al mismo periodo en 2019 (5,21 USD/MMBTU)
- Con corte al mes de agosto, el promedio año corrido del precio promedio nacional es de 4,57 USD/MMBTU, un incremento de 6,3% con respecto al valor de este periodo en 2019 (4,30 USD/MMBTU)

PRODUCCIÓN DE GAS

El ritmo de producción se adapta a las condiciones de demanda del país

Las variaciones en la demanda de gas han propiciado un comportamiento volátil en la producción



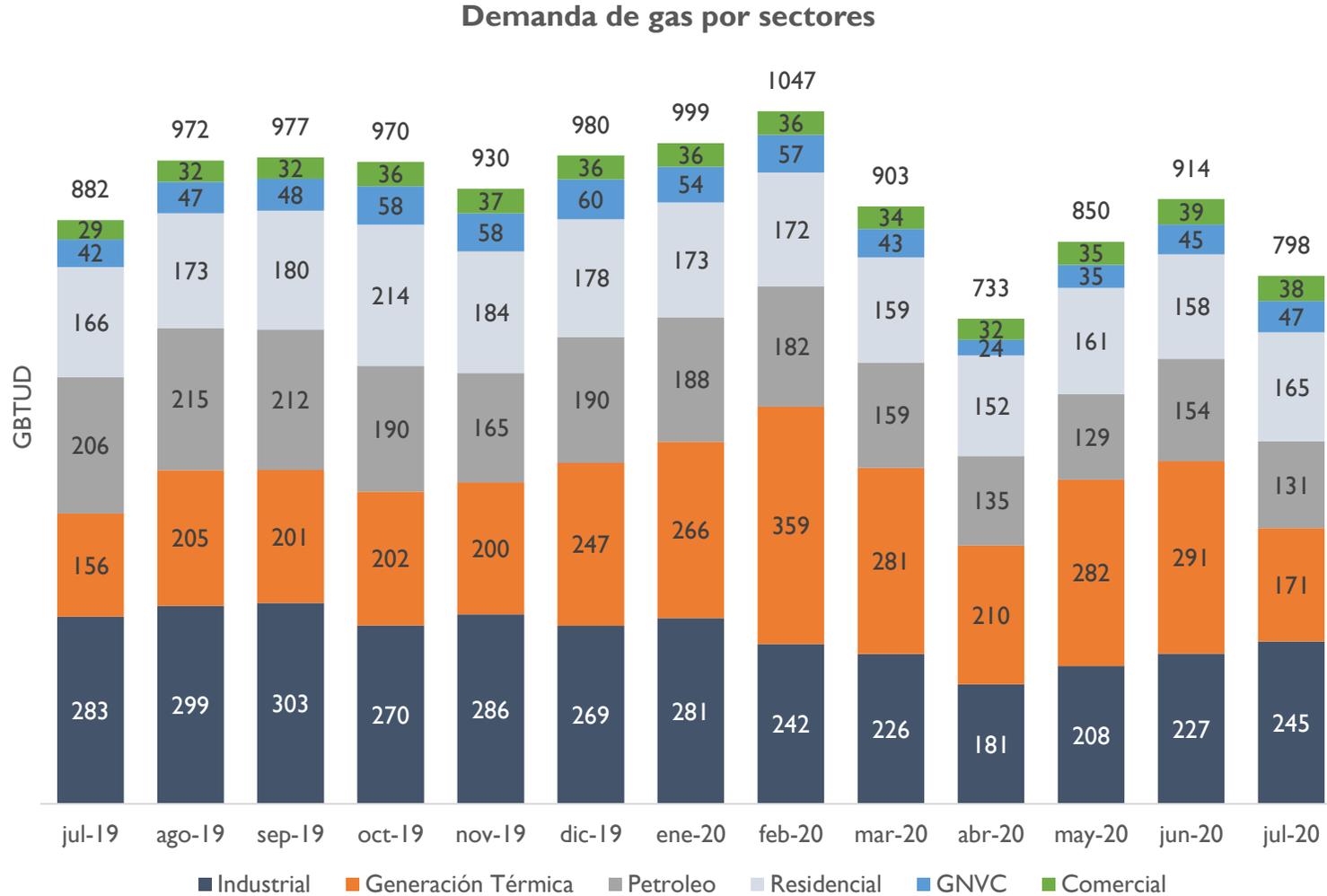
Fuente: [MME](#)

- Durante el segundo trimestre de 2020 la producción comercializada promedio se ubicó en 0,95 GPCD, una disminución de 7,5% con respecto al mismo periodo en 2019 (1,03 GPCD)
- Con corte a julio, el promedio del año corrido es de 1,01 GPCD, lo cual representa una caída de 2,8% frente al promedio enero - julio de 2019
- La mayor caída la registraron los campos Chuchupa (La Guajira), Clarinete, Pandereta y Nelson (Sucre)
- La producción de gas ha mostrado una alta volatilidad durante el segundo trimestre, pasando de 0,83 GPCD en abril a 1,09 GPCD en junio, representando un incremento de 31,3%
- La producción fiscalizada de gas para este periodo fue de 1,90 GPCD, una caída de 13% con respecto al segundo trimestre de 2019 (2,18 GPCD)
- Para julio, la producción fiscalizada fue de 1,79 GPCD, 14,8% menor a la producción en julio de 2019 (2,1 GPCD)

DEMANDA DE GAS NATURAL

Consumo se mantuvo estable en el segundo trimestre

Las pérdidas en demandas que supone la coyuntura del COVID-19 se han visto contrarrestadas por el aumento de consumo de gas en termoeléctricas

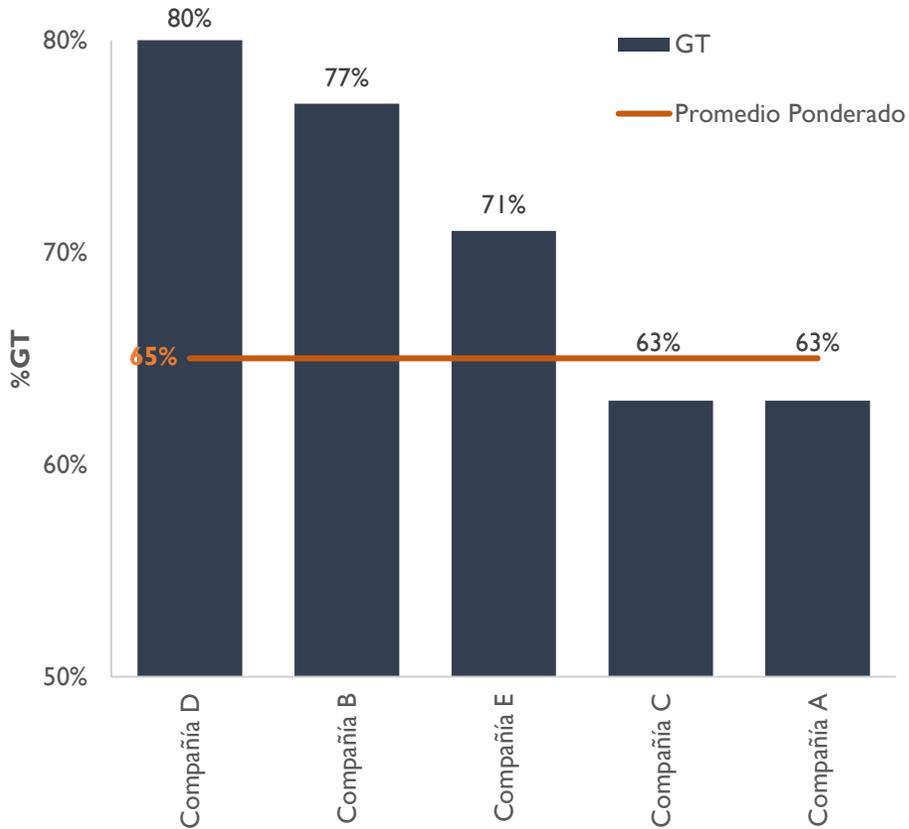


- Para el segundo trimestre del año, la demanda de gas fue de 832 GBTUD, un incremento de 0,3% con respecto al mismo periodo en 2019
- Este trimestre se caracterizó por la disminución frente al T2 de 2020 del consumo en los sectores Petróleo (33,2%), Industrial (22,8%) y GNVC (12,0%)
- Sin embargo, el incremento en la demanda durante el mismo periodo de los sectores Generación Térmica (84,2%), Comercial (30,3%) y Residencial (4,9%), permitió mantener el consumo total estable
- Para el mes de julio la demanda se ubicó en 798 GBTUD, 9,8% por debajo de lo consumido en el mismo mes de 2019 (882 GBTUD), principalmente por las extensiones a la cuarentena en las principales ciudades del país

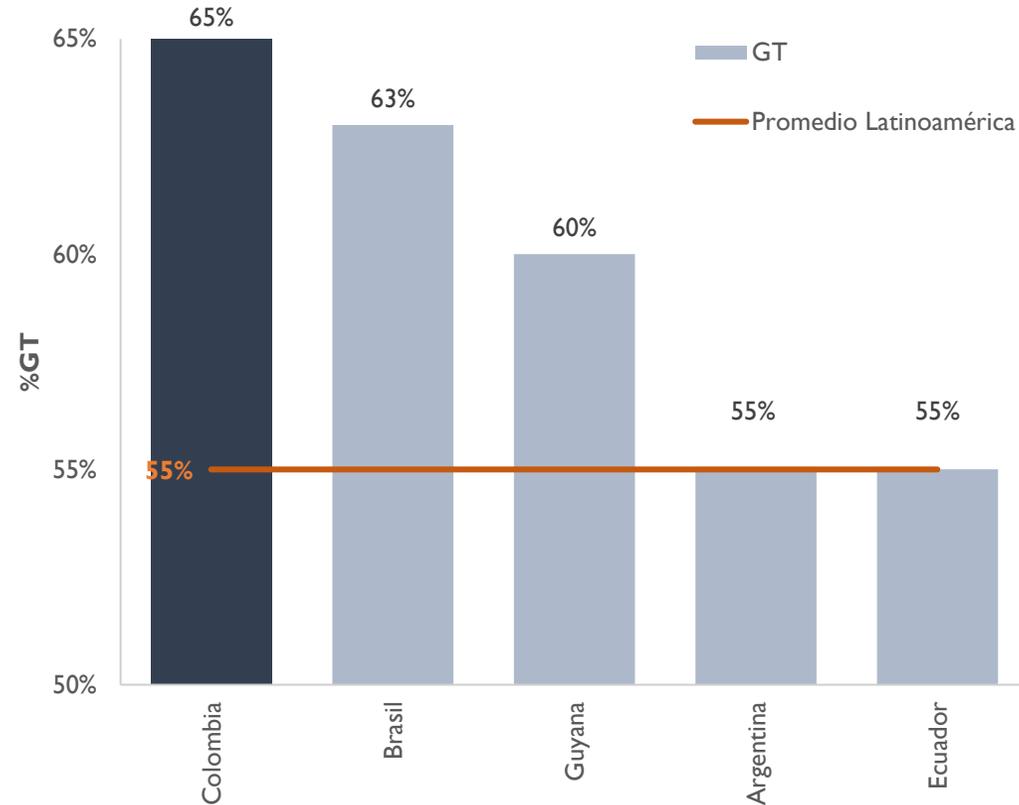
RÉGIMEN FISCAL

El Government Take para el sector petrolero en Colombia se ubica alrededor de 65%

Government Take en Colombia 2019



Government Take en Latinoamérica 2019



- Como resultado de la ponderación por participación en la producción, **se obtuvo un GT promedio en 2019 de 65% para Colombia**
- Por lo tanto, del total de renta que se genera por la producción de petróleo en Colombia, **un 65% de la misma se destina al Gobierno**, mientras el 35% restante corresponde a las empresas petroleras
- El promedio ponderado de GT de la muestra de países de Latinoamérica **es de 55%**

Nota: Para llevar a cabo el análisis y por condiciones de privacidad, se decidió anonimizar los nombres de las cinco principales compañías de E&P en Colombia, de las cuales se utilizaron sus Estados Financieros públicos, consultados de sus respectivas páginas web con corte al Q1 de 2020

Fuente: Colombia, Argentina y Ecuador: Estados financieros públicos de las compañías, cálculos Campetrol; Brasil y Guyana: Rystad Energy

NOTA TÉCNICA

Retos del gas natural: Colombia debe aprovechar cualquier fuente de incorporación de reservas

Ante el posible riesgo de perder la autosuficiencia energética de gas natural en el país, aprovechar los YNC y el offshore, junto a la exploración normativa podría ser la solución

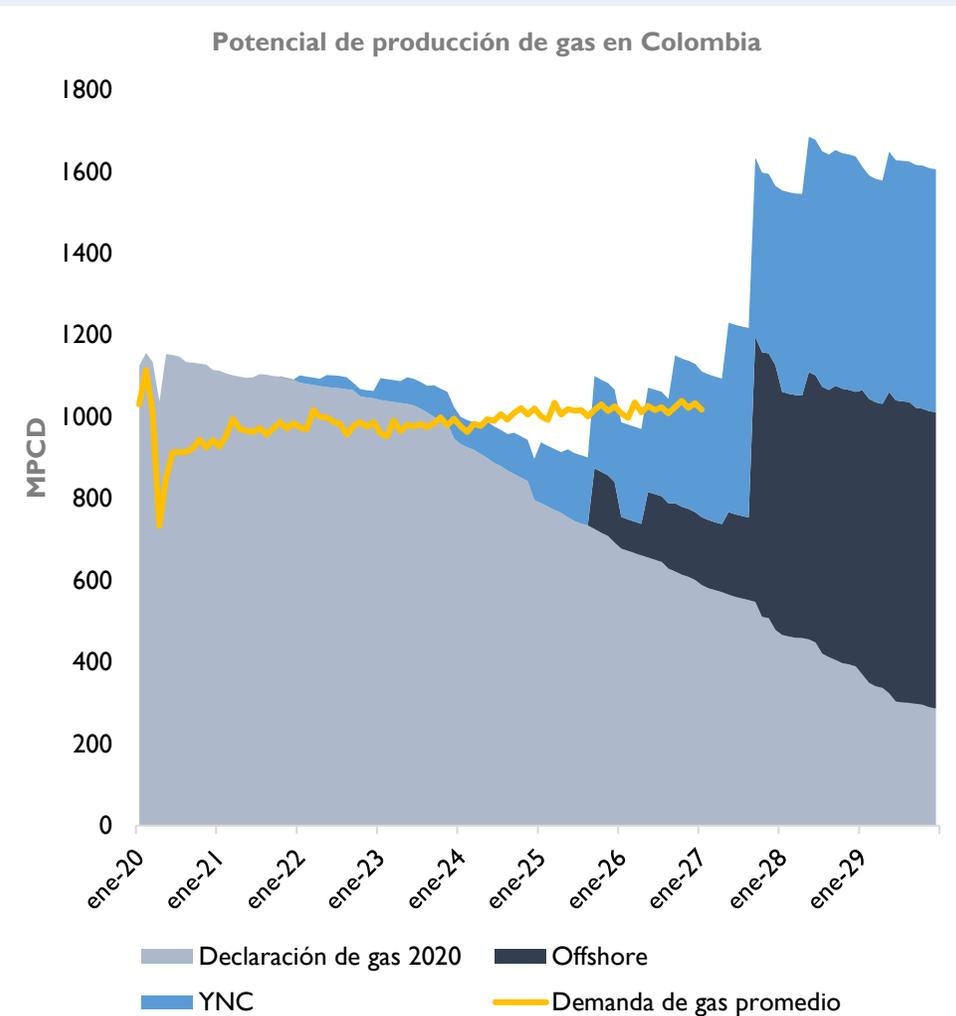
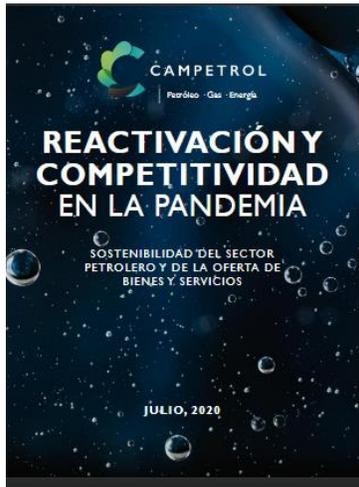
El país ha gozado de un abastecimiento abundante, barato y confiable de gas natural por más de 40 años. Este hidrocarburo se ha convertido en una base importante de la matriz energética colombiana, ocupado hoy en día alrededor del 16% del consumo energético del país, y con un gran potencial de crecimiento en demanda, de cara a la transición energética que adelantará el Gobierno Nacional para cumplir con las metas pactadas en el Acuerdo de París.

Sin embargo, las reservas de gas con las que cuenta el país actualmente son de 3,1 TPC, un equivalente a 8,1 años. A la compleja situación de las reservas de gas se suma la caída en la producción de los principales campos que históricamente han abastecido al país como Chuchupa, Ballenas, Cupiagua y Cusiana.

Bajo este panorama, el país debe aprovechar todas las fuentes que le puedan aportar reservas, tales como los YNC y el offshore. Para los primeros, Ecopetrol estima que la producción de gas natural proveniente de los YNC podría tener un *plateau* de 600 MPCD, por lo que, podría aportar alrededor del 50% de la demanda de gas natural planteada dentro de los escenarios de la UPME.

Por otro lado el Offshore también se podría convertir en una de las principales fuentes de incorporación de reservas de gas para los próximos años. Actualmente se han realizado un total de cuatro descubrimientos en la plataforma continental del Caribe: Orca, Kronos, Purple Angel y Gorgón, siendo Orca el primero que entrará en producción entre 2024 y 2025, con un potencial de más de 180 MPCD. Los demás descubrimientos se encuentran en evaluación, pero podrían adicionar más de 600 MPCD a la producción nacional en los próximos años.

Conoce más en nuestro libro:



Fuente: UPME, Ecopetrol y cálculos Campetrol

CONCLUSIONES

01

La producción de petróleo fue el principal indicador impactado por la doble coyuntura del COVID-19 y los precios. Sin embargo, a final del trimestre los niveles de producción se estabilizaron, y para el mes de julio estos volúmenes aumentaron levemente, indicando así el inicio de la reactivación del sector.

02

Durante el segundo trimestre de 2020 la demanda cayó a niveles no vistos desde la puesta en marcha de la Refinería de Cartagena en 2015. No obstante, a partir del mes de mayo la carga a las refinerías ha mantenido un ritmo de constante aumento. Para el mes de julio, esta carga ha aumentado 35% con respecto al nivel obtenido en abril, siendo este último el menor del año.

03

Las variaciones en la demanda de gas natural han llevado a la producción nacional de este hidrocarburo a una alta volatilidad, efecto que se acrecentó con las extensiones de las cuarentenas en todo el país. A pesar de lo anterior, los niveles de consumo de gas han ido aumentando mes a mes a partir de mayo, por lo que, en la medida que se reactive la economía colombiana podremos observar un retorno a los niveles previos a la coyuntura.

04

El gas natural es hoy en día uno de los principales componentes de la matriz energética colombiana, y será el combustible que permitirá una transición energética ordenada, sin poner en riesgo el abastecimiento del país. Para poder cumplir con lo anterior, y consecuentemente con las metas pactadas en el Acuerdo de Paris, será necesario incrementar los esfuerzos exploratorios, además de prospectar y aprovechar cualquier posible fuente de incorporación de reservas de este hidrocarburo.

05

Debido a las limitaciones que impone la cuarentena para el control de la pandemia, la conflictividad social en las regiones se ha visto exacerbada. Se han mezclado reivindicaciones de tipo social, laboral y ambiental insatisfechas por años, con la situación del COVID-19. Con el miedo al contagio, las comunidades se han cerrado a la actividad petrolera, impidiendo en muchos casos la realización de la misma en sus territorios. Igualmente, la situación se ha prestado para tratar de lograr reivindicaciones en un escenario tan complejo como la pandemia. La industria ha buscado soluciones a través del diálogo, pero sin presiones de vías de hecho y siempre dentro de la legalidad y la normatividad vigente.



¡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
Lina Guevara – Analista Comercial | comercial3@campetrol.org



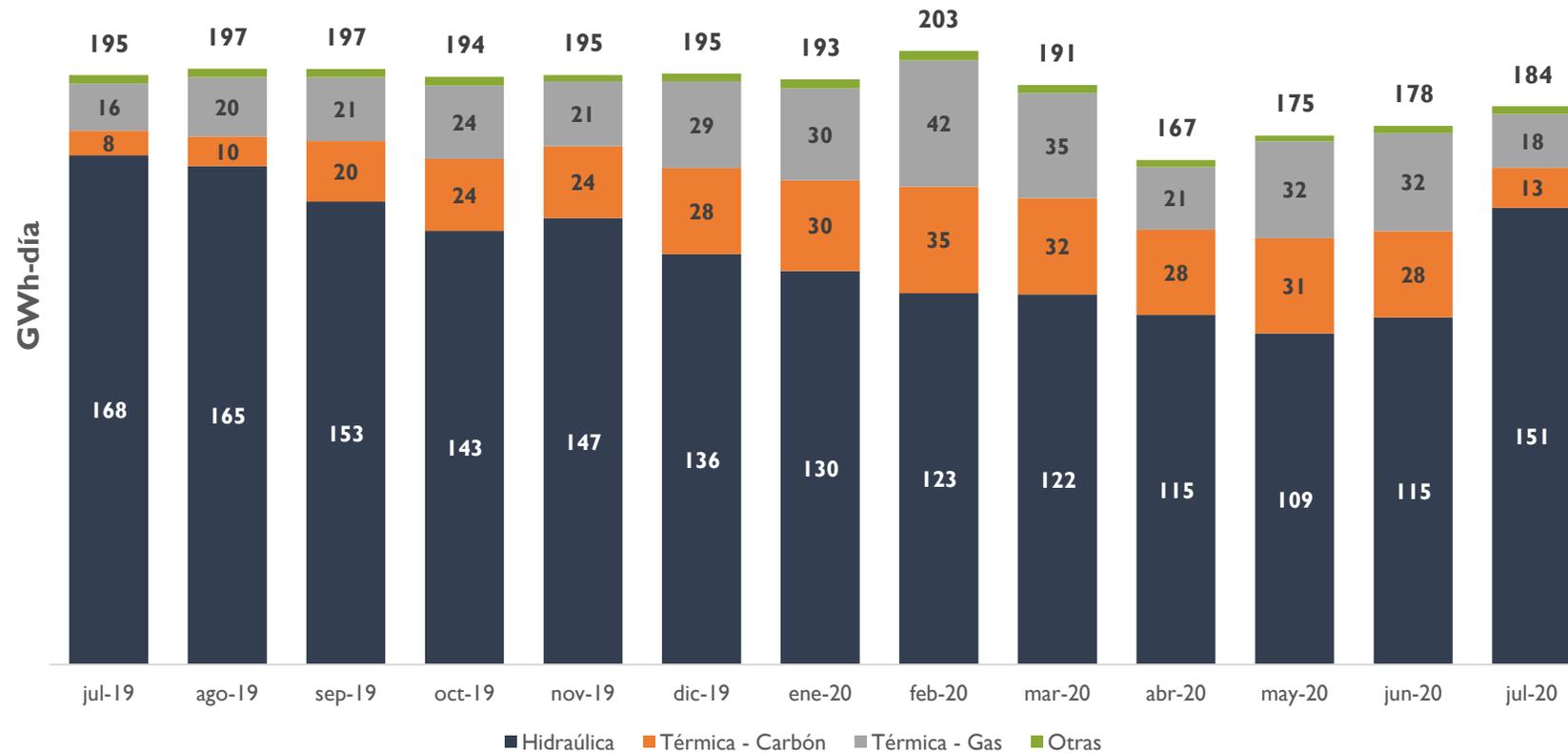
INDUSTRIA ENERGÉTICA EN COLOMBIA

- Durante el segundo trimestre de 2020 se generaron en promedio 173 GWh/día, una diferencia negativa de 9,2% en relación a la generación del mismo periodo en 2019 (191 GWh/día)
- En el segundo trimestre la demanda promedio de energía eléctrica se ubicó en 173 GWh/día, una disminución de 7,9% frente a los 196 GWh/día consumidos en el segundo trimestre de 2019
- El precio promedio de la energía eléctrica en la bolsa se ubicó en 308,5 COP/KWh para el segundo trimestre de 2020, una variación de 92,3% con respecto al mismo periodo en 2019 (160,48 COP/KWh)

GENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

Incremento en el uso de termoeléctricas

Generación de energía eléctrica por fuente y tipo



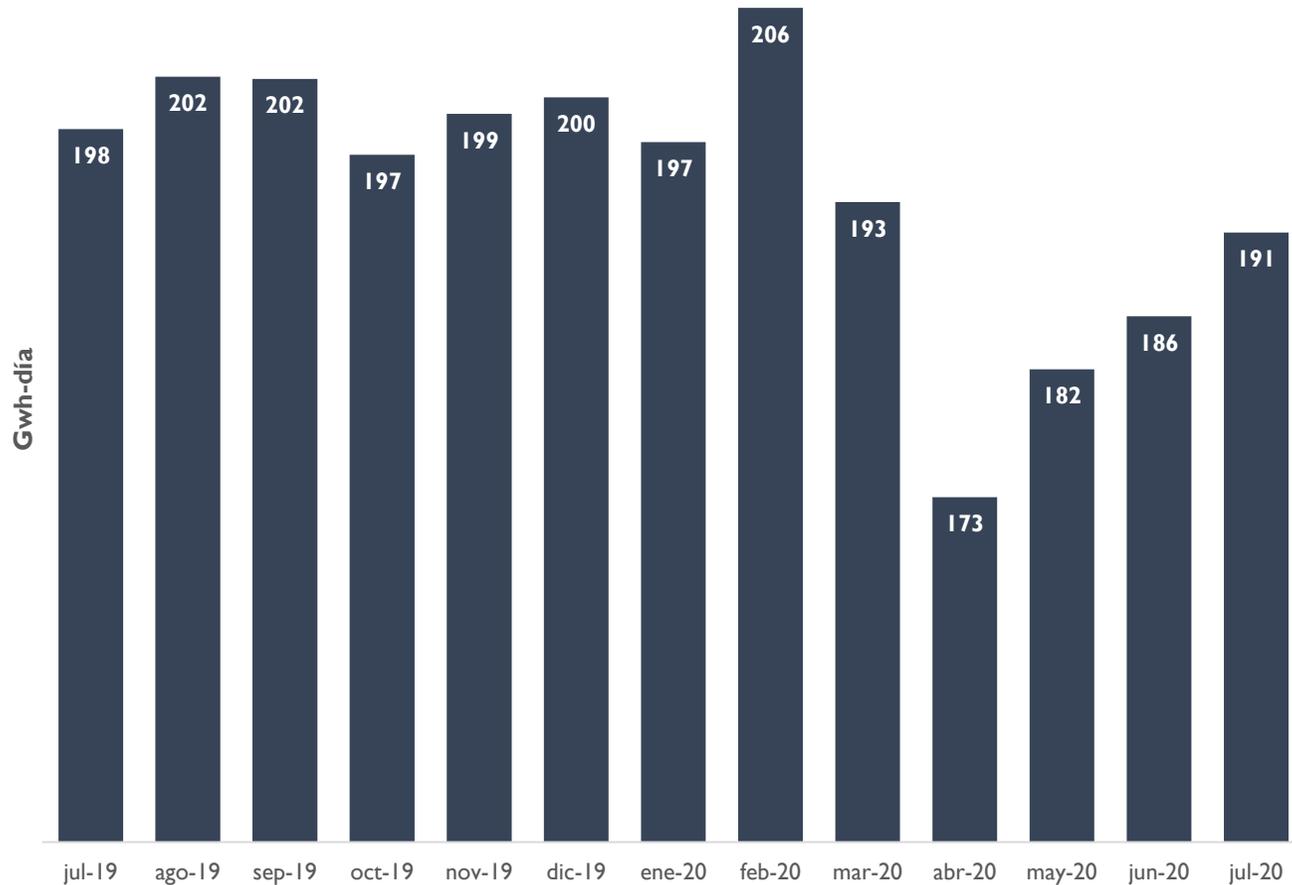
Fuente: XM

- Durante el segundo trimestre de 2020 se generaron en promedio 173 GWh/día, una diferencia negativa de 9,2% en relación a la generación del mismo periodo en 2019 (191 GWh/día)
- Este periodo se caracterizó por el incremento de generación térmica, aumentando al carbón como combustible, pasando de 12,75 GWh/día en 2019 T2 a 29,35 GWh/día en 2020 T2, un incremento de 130,5%
- De igual forma, el gas aumentó su participación en la matriz energética en 74,3%, ubicándose en 28,3 GWh/día en promedio
- Cabe resaltar que para este periodo las energías provenientes del bagazo y la radiación solar generaron en promedio 1,6 GWh/día y 0,48 GWh/día, lo cual representa un incremento de 2,7% y 26% con respecto al mismo periodo en 2019, respectivamente
- Para julio la generación fue de 184 GWh/día, una variación de -5,3% con respecto a julio de 2019 (195 GWh/día)

DEMANDA E INTERCAMBIOS ENERGÉTICOS

Ausencia de actividad durante el segundo trimestre del año

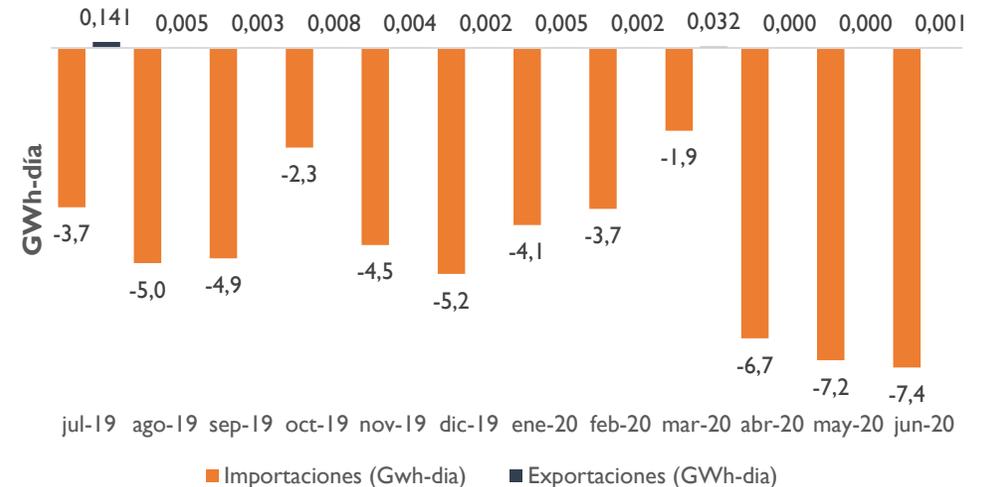
Demanda de energía eléctrica promedio en Colombia



Fuente: XM

- En el segundo trimestre la demanda promedio de energía eléctrica se ubicó en 173 GWh/día, una disminución de 7,9% frente a los 196 GWh/día consumidos en el segundo trimestre de 2019
- Las importaciones de energía para poder suplir la demanda interna fue de 7,1 GWh/día, por lo cual, incrementó 42,6% con respecto a lo 5,0 GWh/día importados en el mismo periodo de 2019
- En julio la demanda fue de 191 GWh/día, por lo que, representa una disminución de 3,5% contra julio de 2019. Sin embargo representa una recuperación de 10,6% con respecto al mínimo de demanda alcanzado en abril de 2020

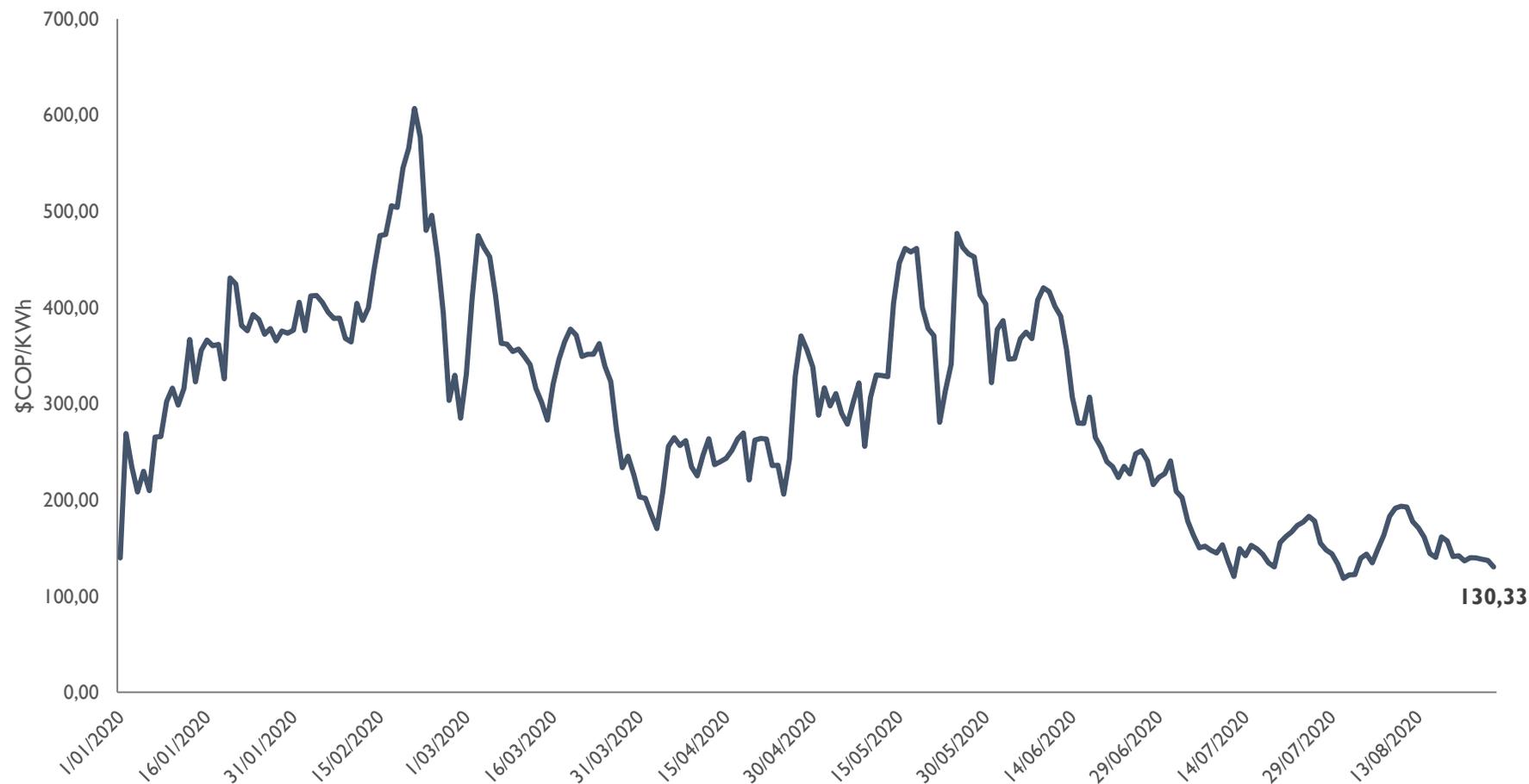
Transacciones internacionales de energía eléctrica



PRECIO DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

COVID-19 y temporada de sequías: alta volatilidad en el precio de la energía

Precio de la bolsa de energía eléctrica



Fuente: XM

- El precio promedio de la energía eléctrica en la bolsa se ubicó en 308,5 COP/KWh para el segundo trimestre de 2020, una variación de 92,3% con respecto al mismo periodo en 2019 (160,48 COP/KWh)
- La volatilidad llevó a los precios a alcanzar un máximo de 606,8 COP/KWh, debido principalmente a la temporada de sequía en la Costa Caribe, incrementando el uso de las termoeléctricas en esta zona
- Para el mes de julio se obtuvo un promedio de 157,85 COP/KWh, un aumento de 27,6% frente a los 123,68 COP/KWh obtenidos en julio de 2019
- Con estos resultados, el precio promedio del año se ubicó en 293,81 COP/KWh*

*Con corte a agosto 26 de 2020

NOTA TÉCNICA

La agenda energética posCovid-19: Columna de opinión en Forbes Colombia

En materia energética, el 2020 es un año disruptivo que marcará la necesidad de un nuevo paradigma en el que los hidrocarburos acompañados de las energías renovables no convencionales lideren la transición energética.

En 2020, diferentes hechos como la caída del petróleo y la pandemia del COVID-19 han sido determinantes en el panorama energético actual. De esto, la demanda de crudo ha sido impactada negativamente y, así, ha revelado también nuevos patrones de consumo energético. Por ejemplo, según IHS Markit, la demanda de crudo podría caer en 9,5 millones de barriles diarios este año. Así mismo, la IEA anticipa una caída de la demanda global de energía del 6%. No obstante, las energías renovables toman poder y la expectativa es que la demanda por energías renovables experimente una subida de un 1%.

De acuerdo con lo anterior, la coyuntura, el aumento de la preocupación por cumplir los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el compromiso con la reducción de emisiones de CO2, es posible afirmar que la economía se verá en la necesidad de poner en marcha proyectos de energías no convencionales. En especial, aquellas que tienen mejores relación entre costo y eficiencia. Por esta razón, se espera que en 2040 las energías renovables tengan una participación del 15,4% del consumo mundial de energía.

En este orden de ideas, se debe ser consciente de que es necesario que los hidrocarburos y las energías renovables no convencionales coexistan en el largo plazo, y en esto, el gas natural es quien será el que tome el papel de combustible de transición. En línea con lo anterior, vemos como las grandes petroleras están invirtiendo en proyectos de energía renovable, paralelos a su actividad productiva.

Campetrol, responde a la situación mundial y busca alinear estratégicamente el objetivo conjunto de la industria con las tendencias y políticas globales. En consecuencia, Campetrol abre sus puertas a compañías de servicios energéticos, y así se convierte en una cámara integral de bienes y servicios de petróleo, gas y energía.

Finalmente, debe resaltarse que Colombia debe atender el llamado de la transición energética y empezar a ampliar, con urgencia, las reservas de gas natural que actualmente solo representan 8,1 años de autosuficiencia. Además, otro reto a enfrentar es buscar la coordinación entre industria, gobierno y territorio para que juntos impulsen el sector de energía.

Por Germán Espinosa
Presidente Ejecutivo de Campetrol

Forbes COLOMBIA



Para leer la columna completa, dar click [aquí](#).

NOTA TÉCNICA

Hacia una reactivación económica resiliente y sostenible

El plan de reactivación económica resiliente y sostenible, apunta a que la bioeconomía se convierta en motor de la economía colombiana.



En respuesta a la necesidad de cumplir los Objetivos de Desarrollo Sostenible y a continuar con el compromiso con la reducción de emisiones de CO₂ se ha creado una política CONPES enfocada en crecimiento verde. De este, el principal objetivo es impulsar la productividad y la competitividad del país, y así mismo, asegurar el uso sostenible del capital natural y la inclusión social.

Esta nueva política, en especial, apunta a 16 Objetivos de Desarrollo Sostenible que son: trabajo decente y crecimiento económico, hambre cero, energía asequible y no contaminante, industria, innovación e infraestructura, ciudades y comunidades sostenibles y producción y consumo responsables.

En línea con lo anterior, se establecieron diferentes estrategias que girarían en torno de la bioeconomía. Enfáticamente, se busca reactivar la economía a través de la inversión en temas ambientales, entre ellos deben resaltarse las energías renovables. Según el Departamento Nacional de Planeación, la bioeconomía podría convertirse en motor del crecimiento empresarial a tal punto que en 2030 represente el 2,5% del PIB colombiano.

Con base en esto, dentro de las estrategias con potencial para reactivar y repotenciar la economía con el enfoque de resiliencia y sostenibilidad se resalta la generación energética con fuentes no convencionales renovables y la aceleración de la movilidad más sostenible e inteligente. Esta estrategia, en especial, es la que más concierne al sector de hidrocarburos debido a que la estrategia en sí tiene el objetivo de disminuir la dependencia económica y fiscal hacia los commodities.

Finalmente, este plan espera que con su implementación se alcancen diferentes metas. Primero, lograr la diversificación de la economía y la sostenibilidad financiera de largo plazo, Segundo, que al invertir en la bioeconomía se generen nuevos empleos. Tercero, incrementar la calidad del aire y la salud humana. Finalmente, que con el apoyo a la transformación digital las emisiones de CO₂ y demás gases se reduzcan.

CONCLUSIONES

01

Si bien debido a que la coyuntura del COVID-19 ha impactado toda la economía colombiana, los niveles de actividad, y en consecuencia los de demanda energética, han disminuido, la demanda mensual sigue aumentando, y para el mes de julio este consumo ya se encuentra a niveles similares a los vistos antes de la coyuntura.

02

Los combustibles fósiles, principalmente el gas natural, siguen siendo parte importante en la matriz de generación eléctrica en Colombia, un porcentaje que se espera que aumente en los próximos años. Sin embargo, para mantener el abastecimiento, y la confiabilidad del sistema energético, se hace necesario incrementar las reservas disponibles de este hidrocarburo.

03

El plan de largo plazo del Gobierno Nacional incluye una gran apuesta hacia las Energías Renovables no Convencionales para poder cumplir con los ODS y el Acuerdo de París. Las cifras muestran avances en la diversificación de la matriz energética, a pesar de la coyuntura por la cual atraviesa el mundo, avances que se verán en aumento en la medida que se subasten más contratos y de mayor capacidad, que permitan aprovechar las ventajas climáticas de Colombia.

04

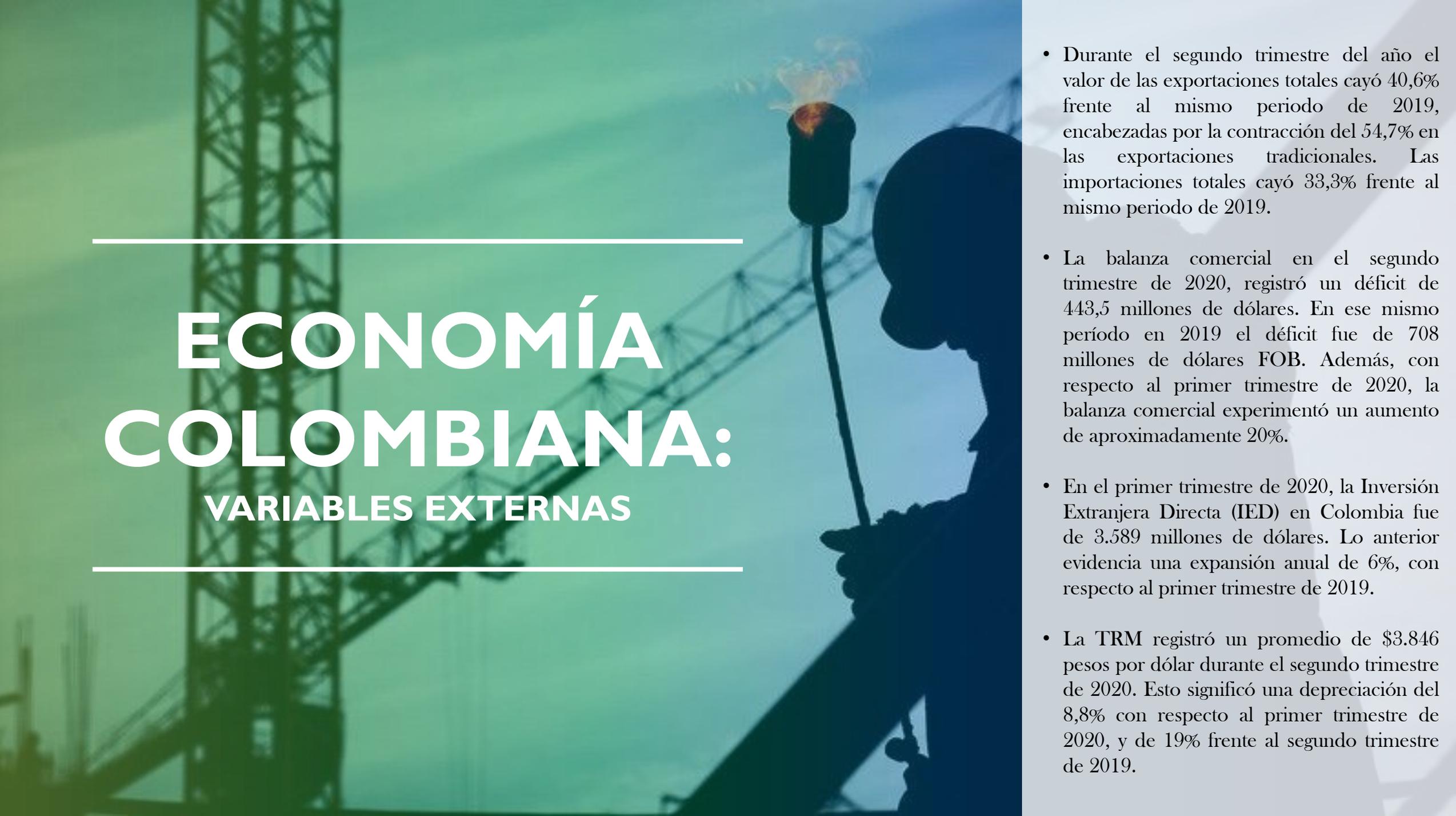
Durante la reactivación económica del país será imprescindible impulsar la puesta en marcha de nuevos proyectos de energías renovables, optimización e integración energética, proyectos en los que la industria O&G podrá participar activamente, siendo promotor de esta transición energética ordenada.

PAUTA EN NUESTROS DOCUMENTOS



PARA PAUTAS Y MAYOR INFORMACIÓN

Catalina Soto – Coordinadora de Comunicaciones
comunicaciones@campetrol.org | (+571) 6170188 ext 105 | 3112360284



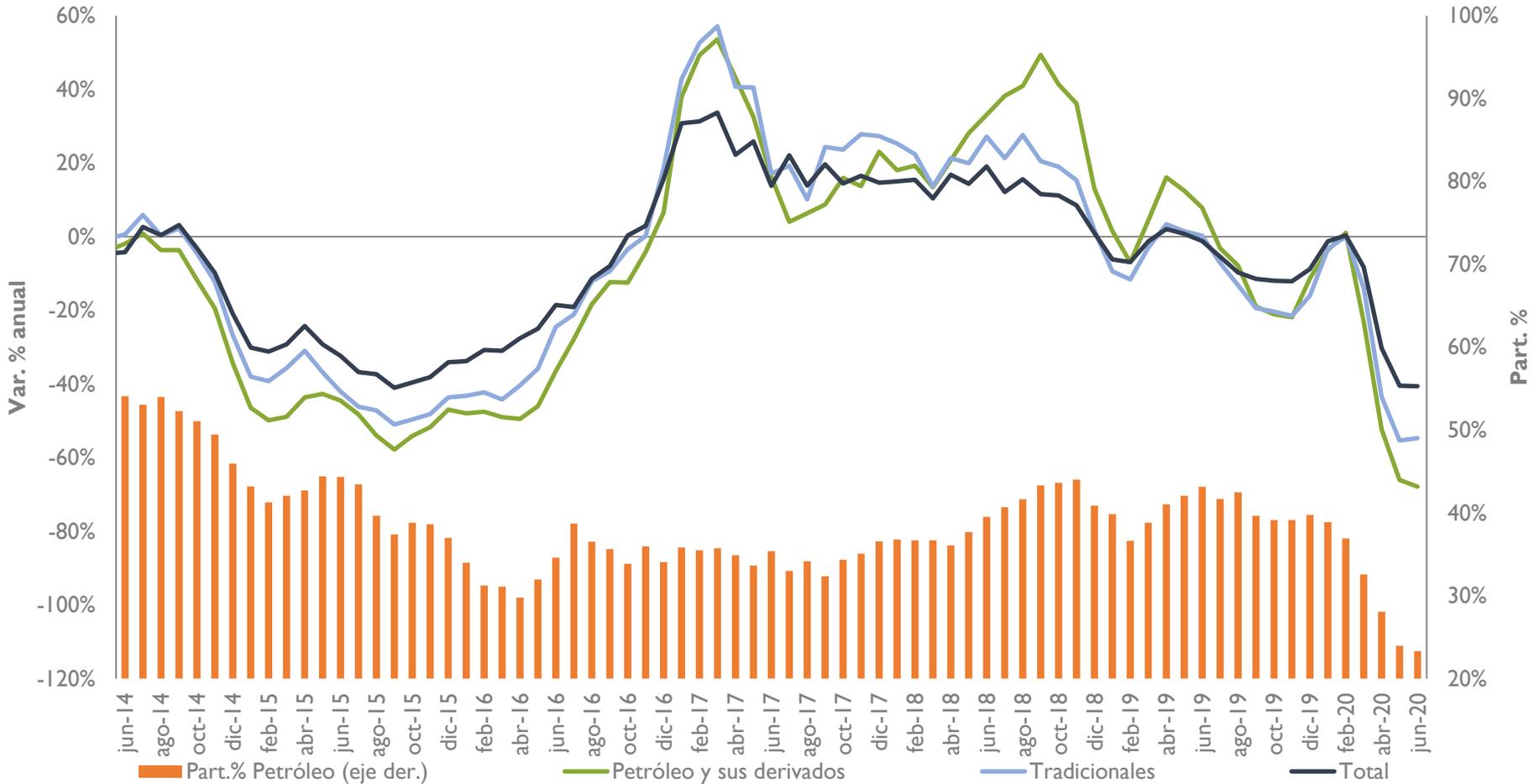
ECONOMÍA COLOMBIANA: VARIABLES EXTERNAS

- Durante el segundo trimestre del año el valor de las exportaciones totales cayó 40,6% frente al mismo periodo de 2019, encabezadas por la contracción del 54,7% en las exportaciones tradicionales. Las importaciones totales cayó 33,3% frente al mismo periodo de 2019.
- La balanza comercial en el segundo trimestre de 2020, registró un déficit de 443,5 millones de dólares. En ese mismo período en 2019 el déficit fue de 708 millones de dólares FOB. Además, con respecto al primer trimestre de 2020, la balanza comercial experimentó un aumento de aproximadamente 20%.
- En el primer trimestre de 2020, la Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia fue de 3.589 millones de dólares. Lo anterior evidencia una expansión anual de 6%, con respecto al primer trimestre de 2019.
- La TRM registró un promedio de \$3.846 pesos por dólar durante el segundo trimestre de 2020. Esto significó una depreciación del 8,8% con respecto al primer trimestre de 2020, y de 19% frente al segundo trimestre de 2019.

EXPORTACIONES TOTALES Y PETROLERAS

La menor demanda internacional, las restricciones a la movilidad y el efecto precio impactan las exportaciones

Variación anual de las exportaciones y participación del sector petrolero



- Durante el segundo trimestre del año el valor de las exportaciones totales cayó 40,6% frente al mismo periodo de 2019, encabezadas por la contracción del 54,7% en las exportaciones tradicionales.
- El valor de las ventas externas de petróleo y derivados registró una caída del 67,9%.
- La contracción anual en las exportaciones de petróleo y derivados se explicó principalmente por el efecto precio. Cabe recordar que durante el segundo trimestre de 2020 el Spot del Brent se ubicó en un promedio de 40,27 USD/BL, un 37,3% inferior al mismo trimestre de 2019.
- Como consecuencia de esto, la participación del petróleo y derivados en el total de exportaciones cayó hasta un 23% en el segundo trimestre de 2020, frente al 43% del mismo periodo de 2019.

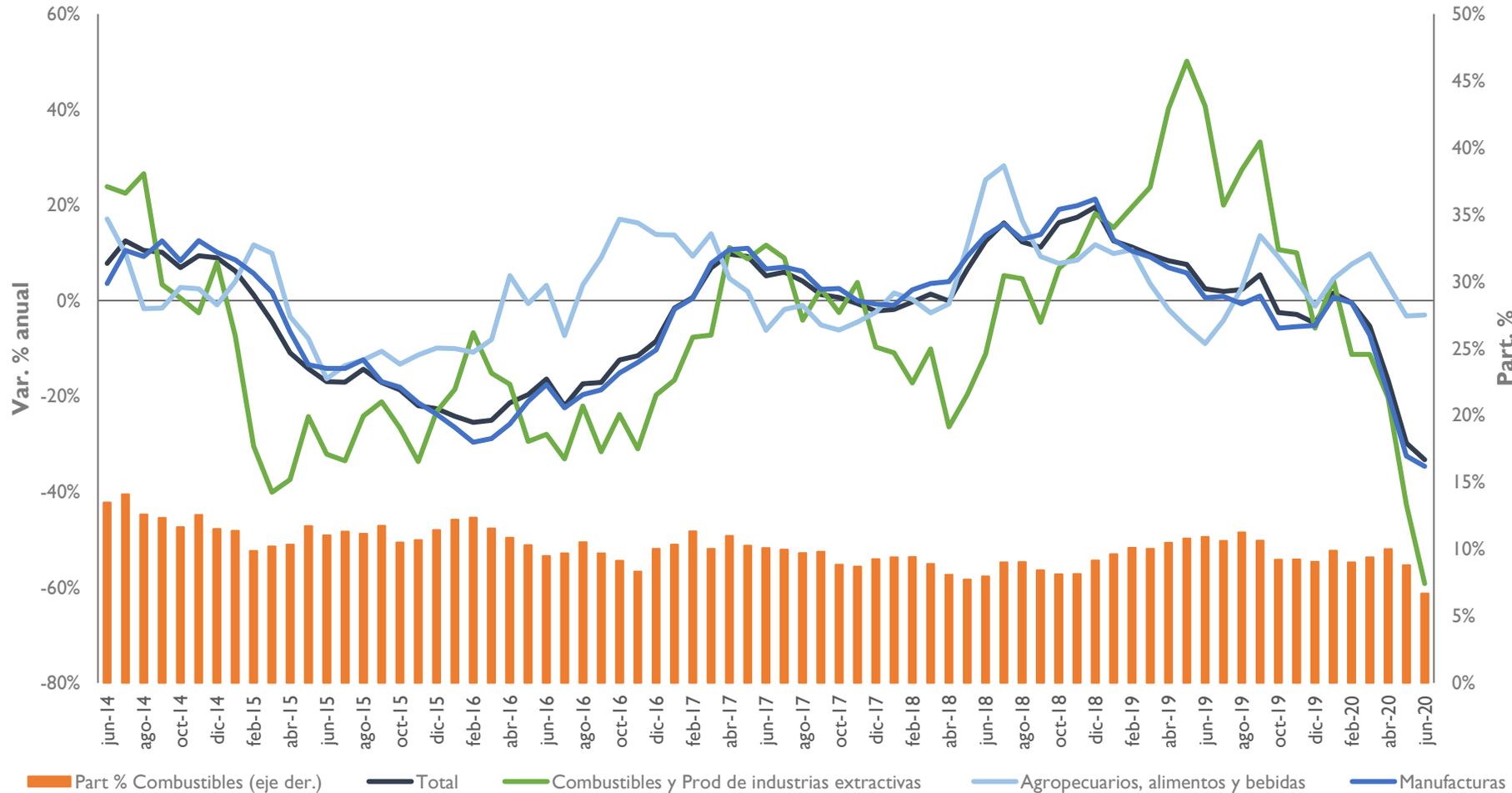
Fuente: DANE, cálculos Campetrol

Nota: Variación anual del valor en dólares FOB de las exportaciones. Dado que las exportaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Participación de las exportaciones de petróleo crudo y sus derivados en las exportaciones totales

IMPORTACIONES TOTALES Y PETROLERAS

El aislamiento y el cierre de la mayor parte de la industria afectaron negativamente a las importaciones

Variación anual de las importaciones y participación de combustibles



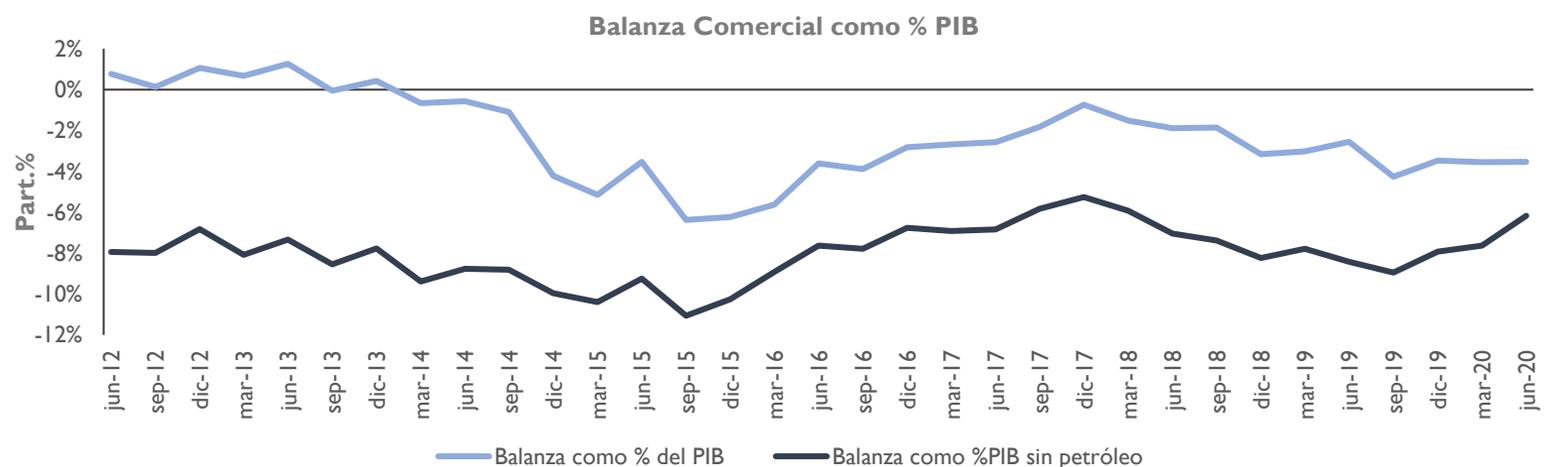
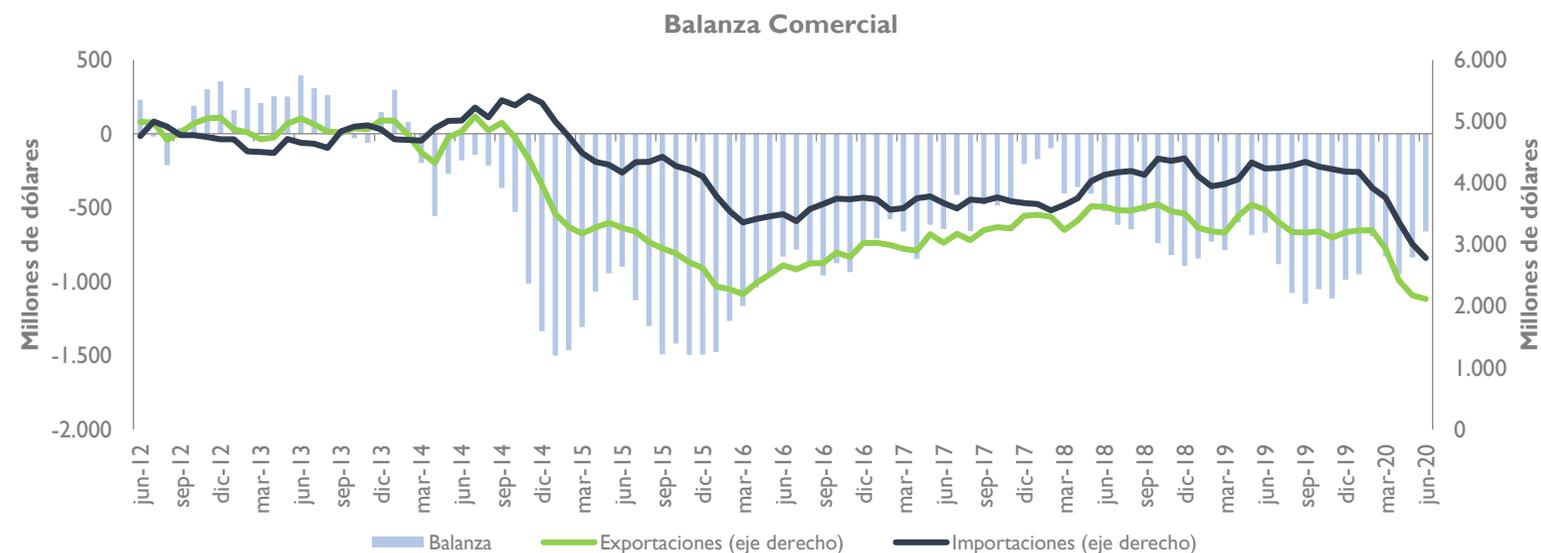
- Durante el segundo trimestre del año el valor de las importaciones totales cayó 33,3% frente al mismo periodo de 2019. Esto, principalmente como reflejo de la disminución de 34,7% en las importaciones manufactureras.
- El valor de las compras externas de combustibles y de insumos para la producción de industrias extractivas registró una caída de 59,2%.
- La contracción anual en las importaciones de combustibles se explicó por la cuarentena impuesta para evitar la propagación del COVID-19, lo que implicó el cierre de la mayoría de industrias nacionales, debilitando la demanda del país por bienes extranjeros.
- Como consecuencia de esto, la participación de los combustibles y demás industrias extractivas en el total de importaciones pasó de 10,9% en segundo trimestre de 2019, a 6,7% en el mismo periodo en 2020.

Fuente: DANE, cálculos Campetrol

Nota: Variación anual del valor en dólares CIF de las importaciones. Dado que las importaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Participación de importaciones de combustibles y producción de industrias extractivas en las importaciones totales.

BALANZA COMERCIAL

Las caídas en las importaciones recuperan las cuentas externas del país



Fuente: [DANE](#), cálculos Campetrol

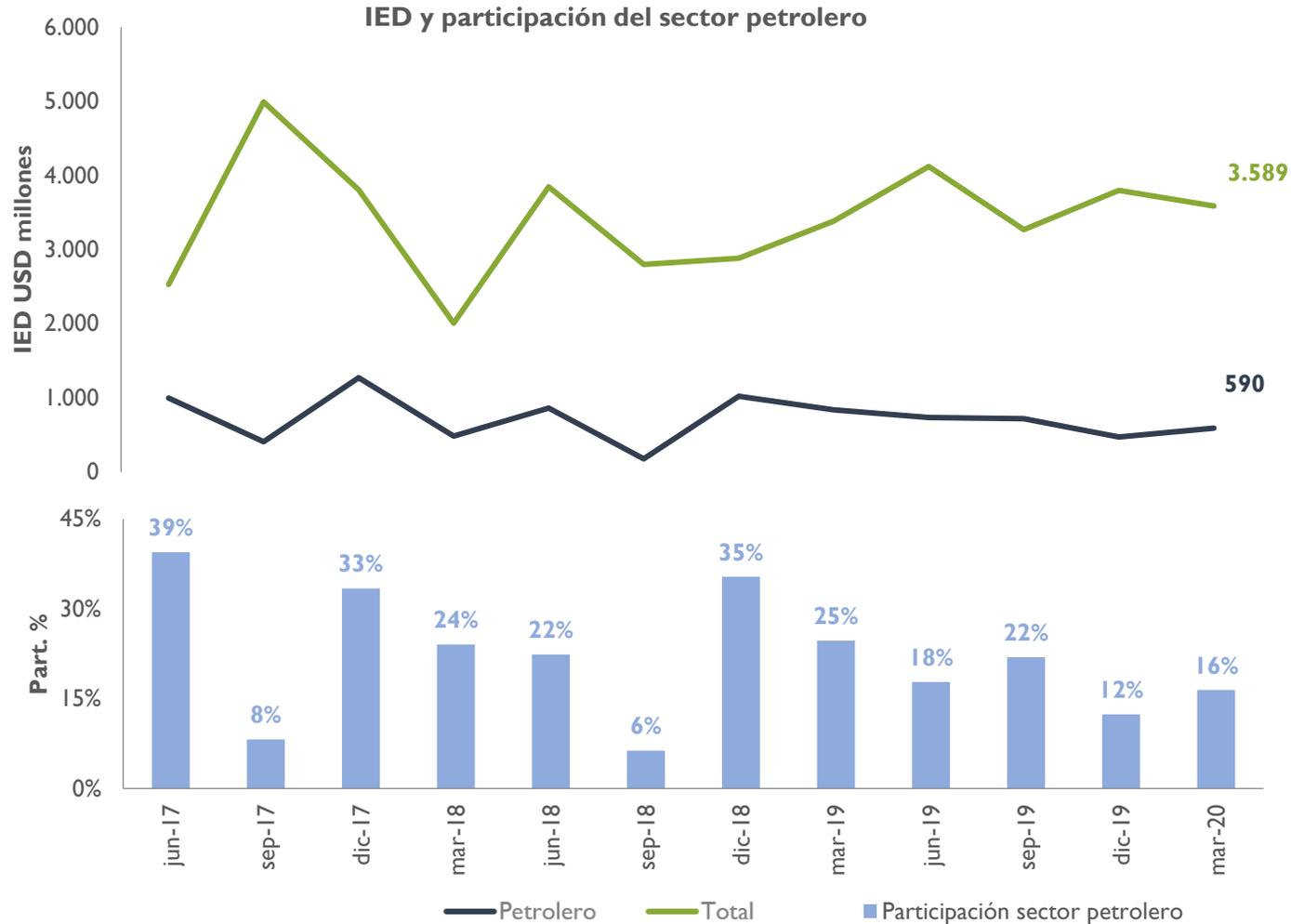
Nota: Dado que las exportaciones e importaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica de Balanza Comercial y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Sin embargo

- La balanza comercial en el segundo trimestre de 2020, registró un déficit de 443,5 millones de dólares. En ese mismo período en 2019 el déficit fue de 708 millones de dólares FOB. Además, con respecto al primer trimestre de 2020, la balanza comercial experimentó un aumento de aproximadamente 20%.
- Este comportamiento se explicó principalmente por la caída en las importaciones, especialmente la caída de 59,6% de las importaciones de combustibles y producción de industrias extractivas.
- Por otro lado, la participación de la Balanza Comercial en el PIB se ubicó en -3,53% en el segundo trimestre de 2020. En contraste, el mismo período de 2019, la participación de la Balanza Comercial fue de -2,55%.
- Las exportaciones de petróleo también jugaron un papel importante en este trimestre. Sin ellas la participación de la Balanza Comercial en el PIB fue de -6,16%.

INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

Por la incertidumbre de los mercados se enfrentan riesgos a la baja en lo que resta de 2020

Durante todo 2020 la IED tendrá riesgos a la baja, será la coyuntura económica global y la reacción de los mercados, los que determinen la tendencia a corto y mediano plazo



Fuente: [Banco de la República](#)

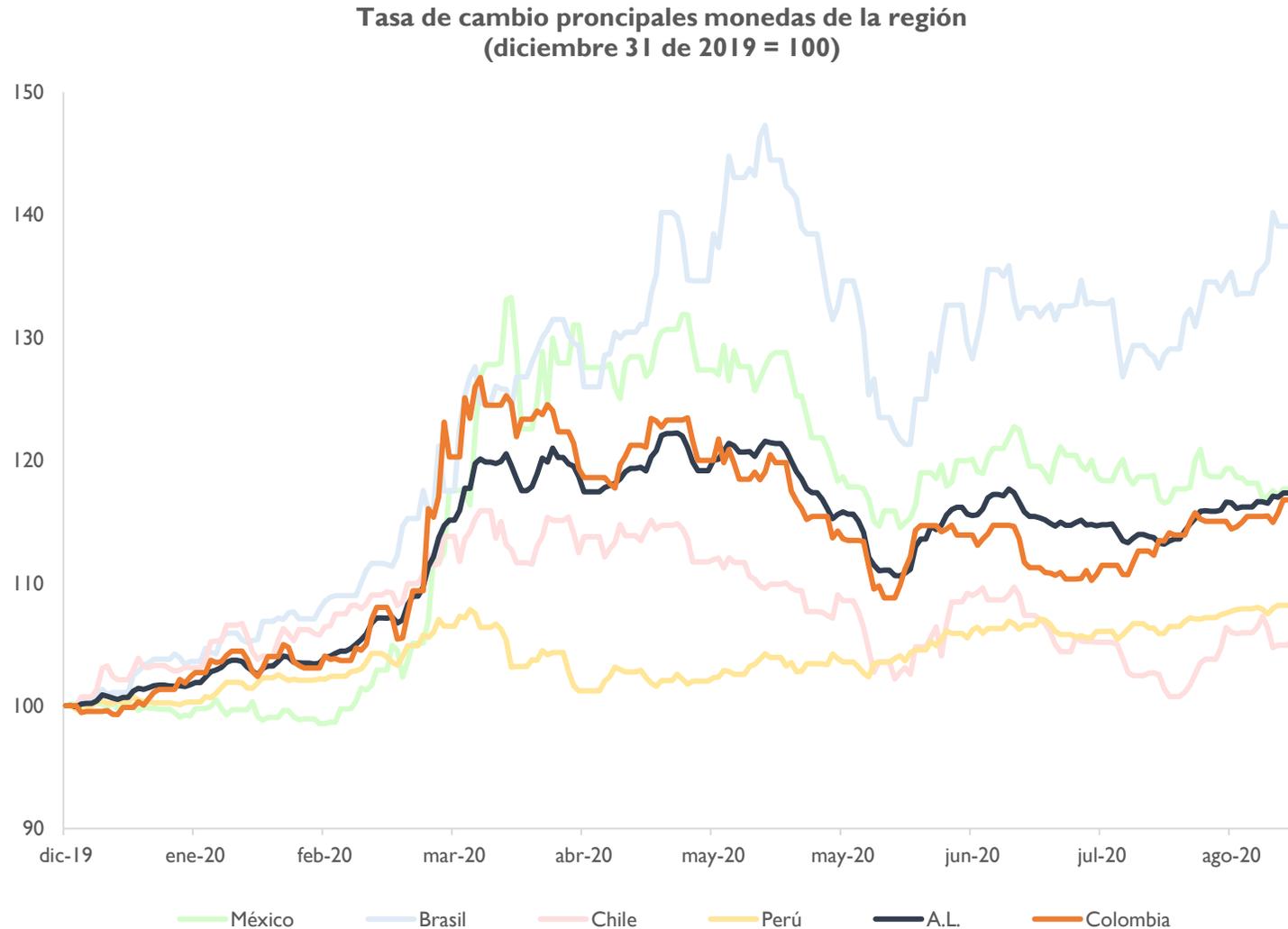
Nota: Históricamente la IED destinada al sector petrolero colombiano posee una mayor dependencia de las condiciones económicas globales y de los planes y programas de inversión de las compañías E&P, es decir, del precio Brent del año anterior. Sin embargo, cuando el precio cae por debajo de los costos de producción y ante las grandes crisis globales, la reacción es más inmediata.

- En el primer trimestre de 2020, la Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia fue de 3.589 millones de dólares. Lo anterior evidencia una expansión anual de 6%, con respecto al primer trimestre de 2019.
- Por su parte, la IED destinada al sector petrolero registró 590 millones de dólares en el primer trimestre de 2020. Con este registro se evidencia una contracción anual del 29% frente al primer trimestre de 2019.
- Adicionalmente, la participación del sector petrolero dentro de la IED total, se redujo de 24% en el primer trimestre de 2019 a 16% en el mismo trimestre de 2020.
- Si bien, las condiciones externas desfavorables que se evidencian con la coyuntura actual no impactaron los flujos de IED en el primer trimestre, en los siguientes periodos la aversión al riesgo podría resultar en una especie de *sudden stop* de las inversiones dirigidas al país.

TIPO DE CAMBIO (TRM)

Fuerte volatilidad de la moneda colombiana y de las monedas de la región en lo corrido de 2020

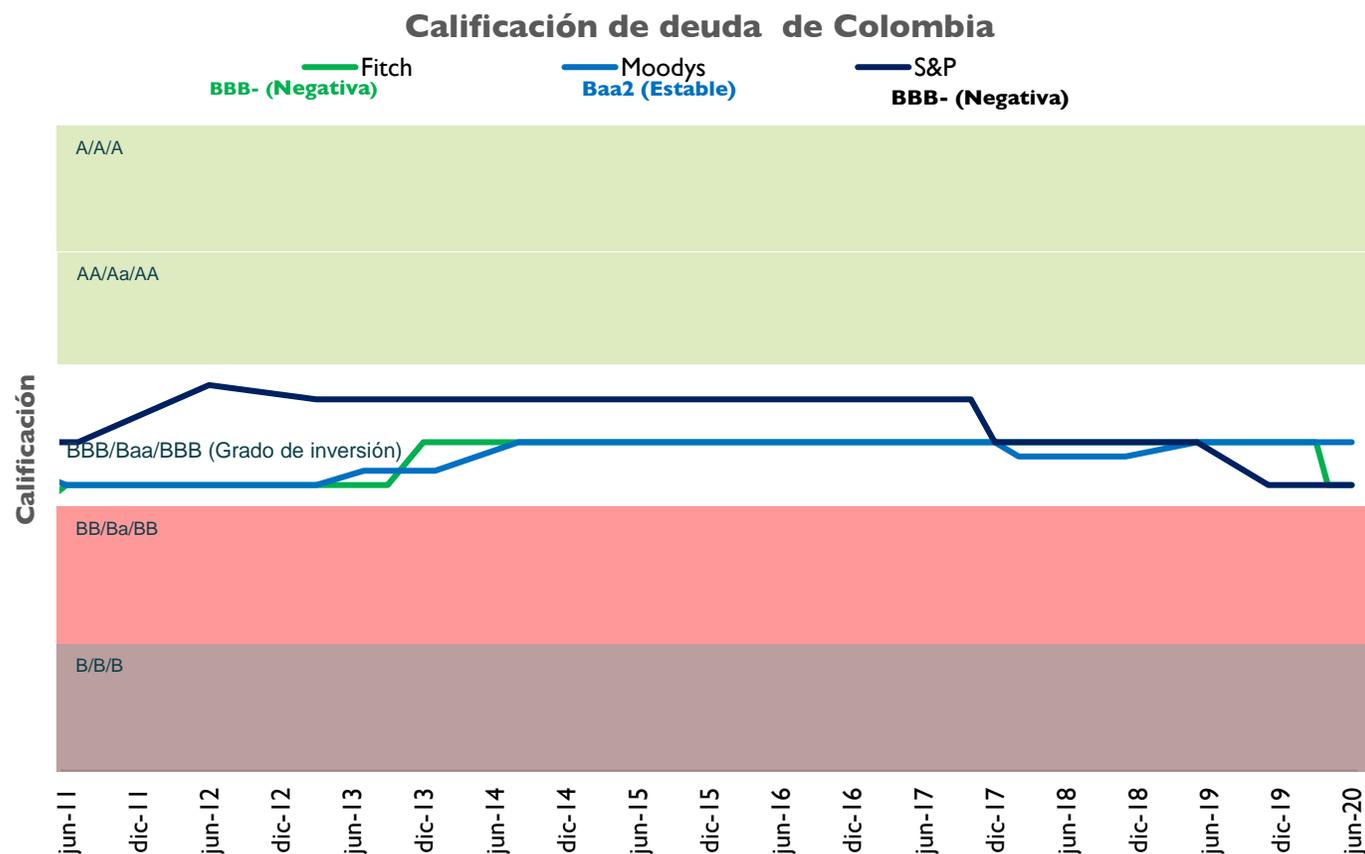
La alta volatilidad podría afectar la competitividad del país frente al resto de la región, países como Chile y Perú han logrado mantener estabilidad en su paridad de tipo de cambio, lo cual genera una mayor confianza para el inversionista extranjero



- La TRM registró un promedio de \$3.846 pesos por dólar durante el segundo trimestre de 2020. Esto significó una depreciación del 8,8% con respecto al primer trimestre de 2020, y de 19% frente al segundo trimestre de 2019.
- Durante julio se observó una apreciación de la moneda colombiana, con un promedio de \$3.653 en la TRM. Sin embargo, en agosto la volatilidad de los mercados internacionales y la mayor aversión al riesgo generaron una pérdida de valor del peso colombiano frente al dólar estadounidense, con una TRM superior a los \$3.700.
- Al comparar con los países de la región, se observa que, si bien la moneda colombiana se ha depreciado significativamente, se encuentra en un punto medio entre la volatilidad y pérdida de valor de la moneda brasilera, y la estabilidad de la moneda Peruana.

CALIFICACIÓN DE DEUDA

Fitch Ratings anticipa contracción de 7% de la economía colombiana



Fuente: Fitch Ratings, Moody's, S&P Ratings

- Después de haber reducido la calificación en abril de este año, la calificadora Fitch Ratings afirma que los pronósticos del gobierno colombiano sobre la contracción son muy optimistas (5,5%). En cambio, anticipan que la contracción de la economía colombiana sea de 7% en 2020.
- En cuanto a la recuperación, el gobierno estima que sería de 6,6% 2021, en contraste, las estimaciones de Fitch son de más pesimistas y la ubican en 5% aproximadamente. La razón de esto, es principalmente la situación con el desempleo y el cierre de negocios.
- Los demás calificadoras concuerdan con Fitch en que es preocupante la situación de la deuda en Colombia. En especial, resaltan los elevados valores de la deuda que, según anticipan, sería del 60% del PIB para este año, superior a la media de países con la misma calificación donde la deuda es el 52% del PIB.
- En línea con esto, Moody's recalca que después de la coyuntura actual y el comportamiento de los precios del petróleo los principales retos para que Colombia mantenga la calificación, están en reactivar el crecimiento de la economía y sostener el compromiso con la reducción del déficit fiscal y la estabilización de la deuda de la trayectoria de la deuda pública.
- Similarmente, Fitch anuncia que si no cumplen con esto, Colombia podría bajar a BB+ en dos años con una probabilidad del 50%.

NOTA TÉCNICA

Destinos de exportación de petróleo colombiano

Las condiciones mundiales han generado una reducción de la demanda por petróleo colombiano de los principales socios comerciales del país

Es común que el análisis de las exportaciones petroleras se lleve a cabo incluyendo los derivados del crudo. De esta manera, al considerar el rubro completo de petróleo crudo y sus derivados se puede observar una participación cercana al 40% en las exportaciones colombiana durante la última década, la cual cayó hasta el 29% en el primer semestre de 2020.

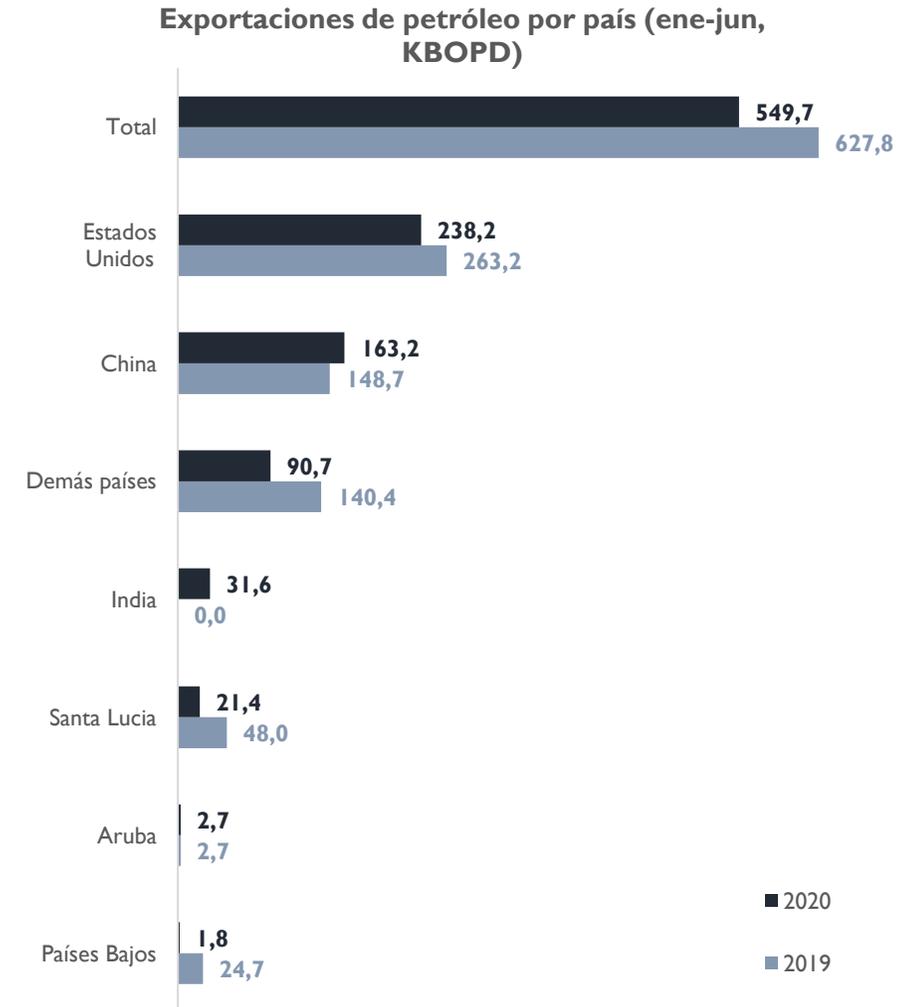
Ahora bien, al analizar específicamente las ventas externas de petróleo en el primer semestre de 2020, se observa una participación del 23,3% en el total de exportaciones, una caída considerable frente al 33,6% del mismo periodo de 2019.

Entre enero y junio de 2020 se exportaron 549,7 KBOPD desde Colombia hacia el exterior, una reducción del 12,4% con respecto al primer semestre de 2019.

Es importante resaltar que el principal comprador de petróleo colombiano es Estados Unidos, con un participación del 43,3% del total exportado durante el primer semestre de 2020, sin embargo, durante este periodo se observó una reducción del 9,5% con respecto al primer semestre de 2019, lo cual evidencia la desaceleración de la economía norteamericana por causa de la pandemia.

En segundo lugar se encuentra China, con un 29,7% de participación, la cual incrementó sus compras de crudo colombiano en un 9,8% anual. Lo anterior se explica por la notable reactivación económica del gigante asiático y por la estrategia de compra masiva de crudo, bajo la coyuntura de bajos precios del barril.

Por otro lado, India, quien durante 2019 no registró compras de crudo del país, retomó nuevamente su nivel de consumo en 2020, lo que denota un ambiente positivo para el relacionamiento internacional del país.



Fuente: [DANE](#), anexos de exportaciones

CONCLUSIONES

01

La crisis económica mundial afectó en gran medida el comercio internacional y los mercados financieros globales. En este sentido, las variables externas del país recibieron un primer choque al encontrarse en un panorama de baja demanda, de incertidumbre y volatilidad. Lo anterior, sumado a la crisis interna por las restricciones a la movilidad y en la actividad industrial, profundizaron el impacto negativo de la coyuntura a nivel nacional.

02

Si bien la balanza comercial mejoró, fue por causa de la menor demanda interna que ocasionó una reducción en las importaciones. De hecho, el flujo de divisas entrantes al país sí se ha deteriorado considerablemente, con una disminución de casi el 70% del valor de las exportaciones, lo cual se trasladó directamente a una depreciación del tipo de cambio colombiano.

03

Por otro lado, como era de esperarse, la calificación de riesgo del país y el grado de inversión se encuentran en peligro debido a la crisis económica, los altos niveles de desempleo y la necesidad de incremento en el gasto público para atender la pandemia, con lo cual se espera una nueva reforma tributaria en el año próximo.

04

En este sentido, las medidas gubernamentales para incrementar la competitividad del país e incentivar la actividad industrial y la llegada de capitales de inversión para la generación de encadenamientos productivos, a partir de la contratación de mano de obra y de bienes y servicios nacionales y regionales, de cara la fase de reactivación será fundamental para lograr una recuperación económica exitosa.



¿QUIERES PARTICIPAR EN NUESTRO CATÁLOGO DIGITAL?

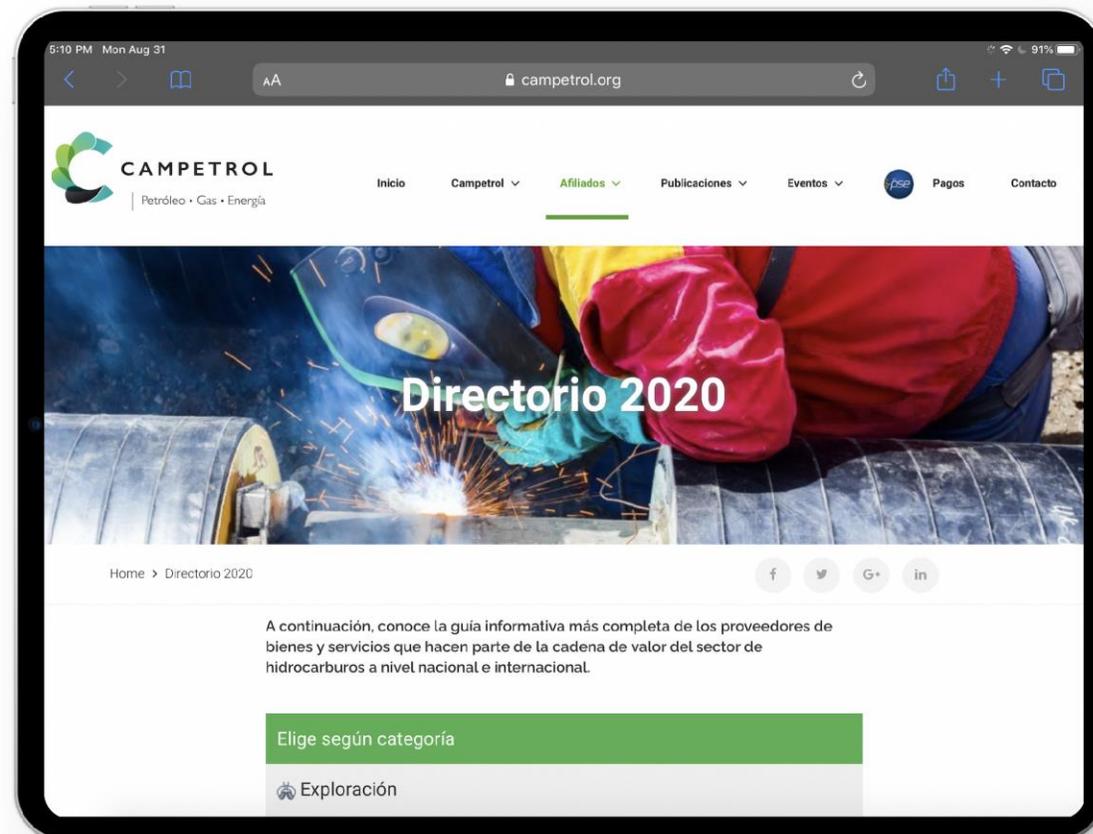
¡CONTÁCTANOS Y SÉ PARTE DE LA
NUEVA ERA DE TRANSFORMACIÓN DIGITAL!

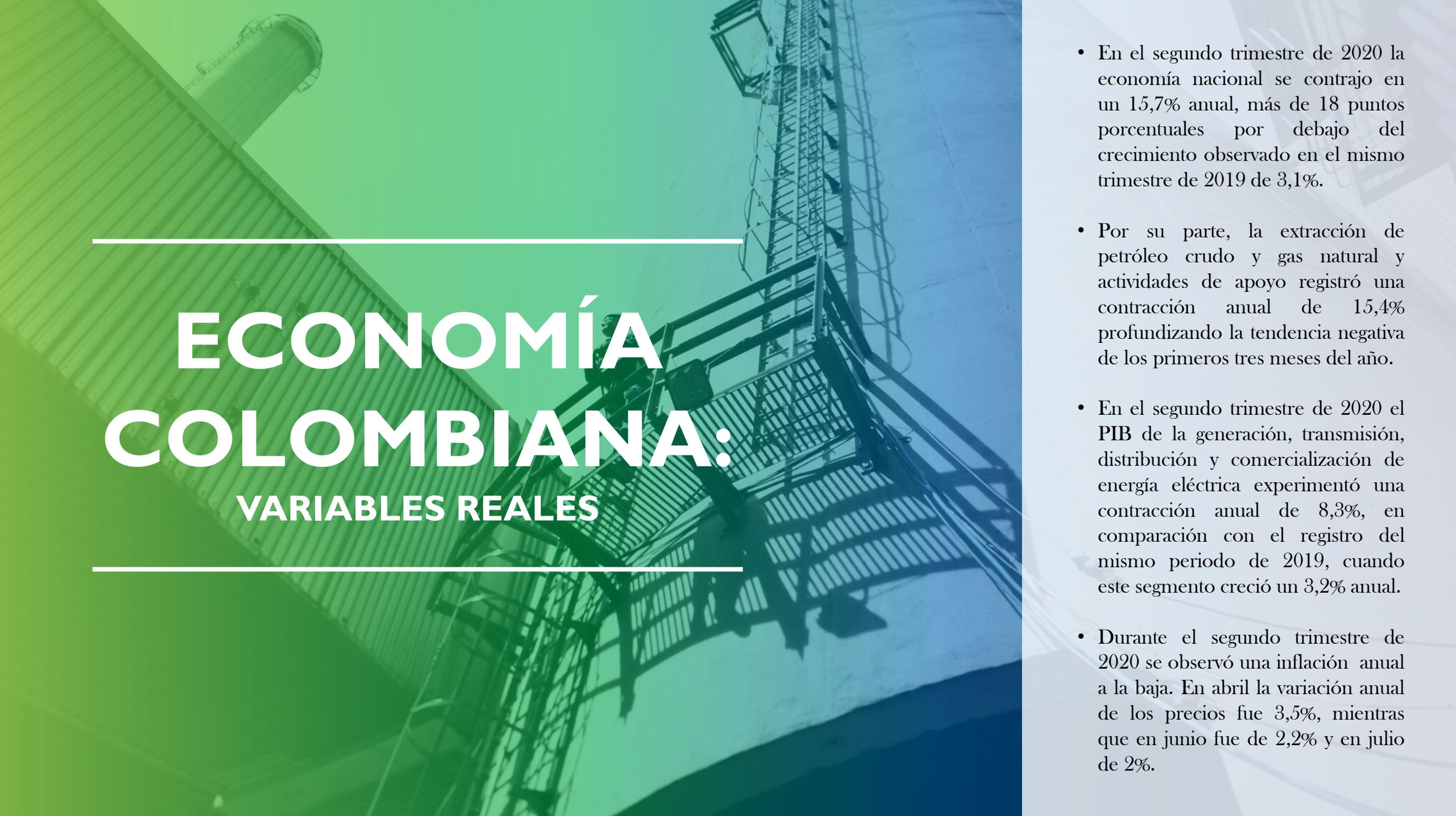
Clarena Bermúdez Rojas
eventos@campetrol.org
+57 3134360928

Eduardo Luis Amarís
comercial@campetrol.org
+ 57 3163623619

Lina Guevara Solarte
comercial3@campetrol.org
+ 57 3213436775

Sharon Quiñones Lara
financiero@campetrol.org
+57 3045245779





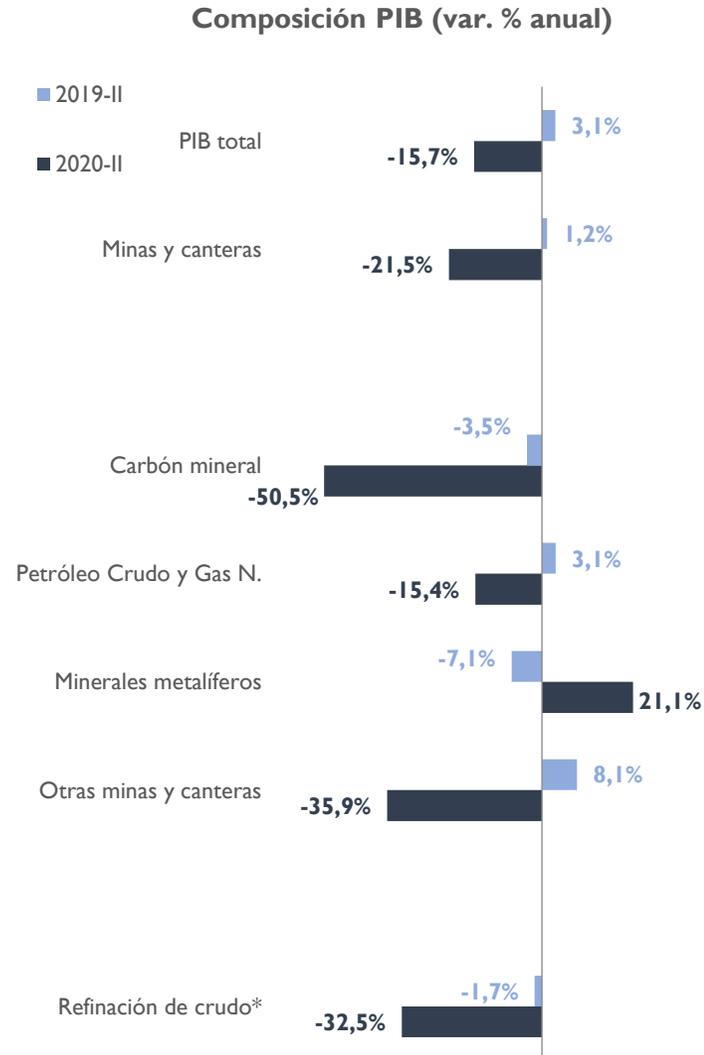
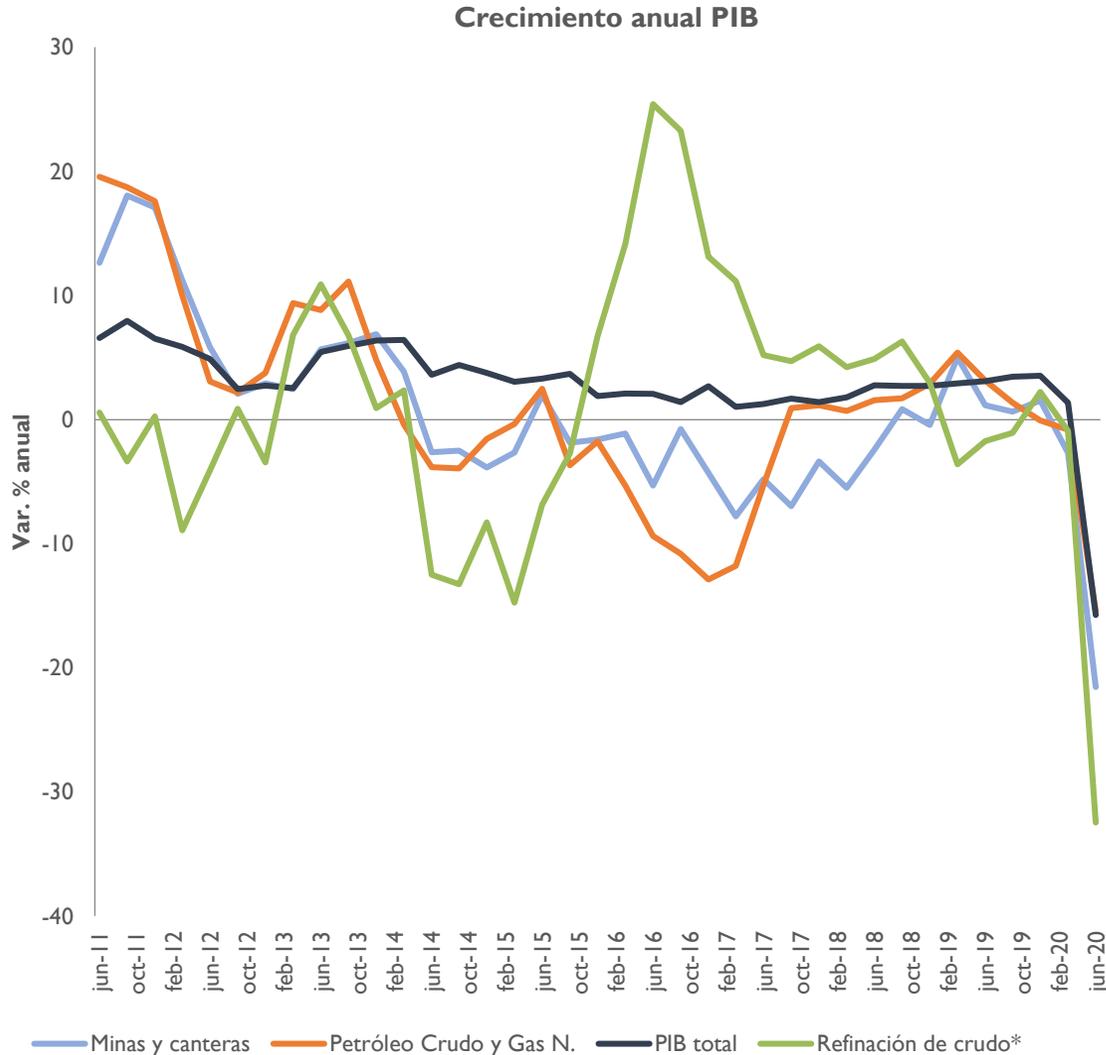
ECONOMÍA COLOMBIANA:

VARIABLES REALES

- En el segundo trimestre de 2020 la economía nacional se contrajo en un 15,7% anual, más de 18 puntos porcentuales por debajo del crecimiento observado en el mismo trimestre de 2019 de 3,1%.
- Por su parte, la extracción de petróleo crudo y gas natural y actividades de apoyo registró una contracción anual de 15,4% profundizando la tendencia negativa de los primeros tres meses del año.
- En el segundo trimestre de 2020 el PIB de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica experimentó una contracción anual de 8,3%, en comparación con el registro del mismo periodo de 2019, cuando este segmento creció un 3,2% anual.
- Durante el segundo trimestre de 2020 se observó una inflación anual a la baja. En abril la variación anual de los precios fue 3,5%, mientras que en junio fue de 2,2% y en julio de 2%.

PRODUCTO INTERNO BRUTO – TOTAL Y PETROLERO

La actividad económica recibió el golpe de la cuarentena en el segundo trimestre de 2020



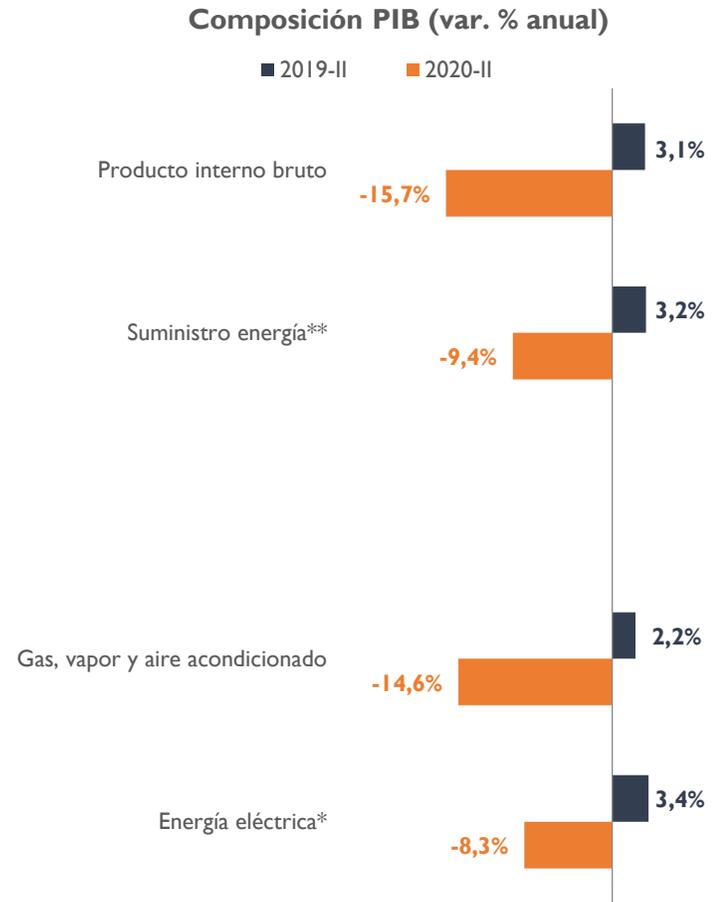
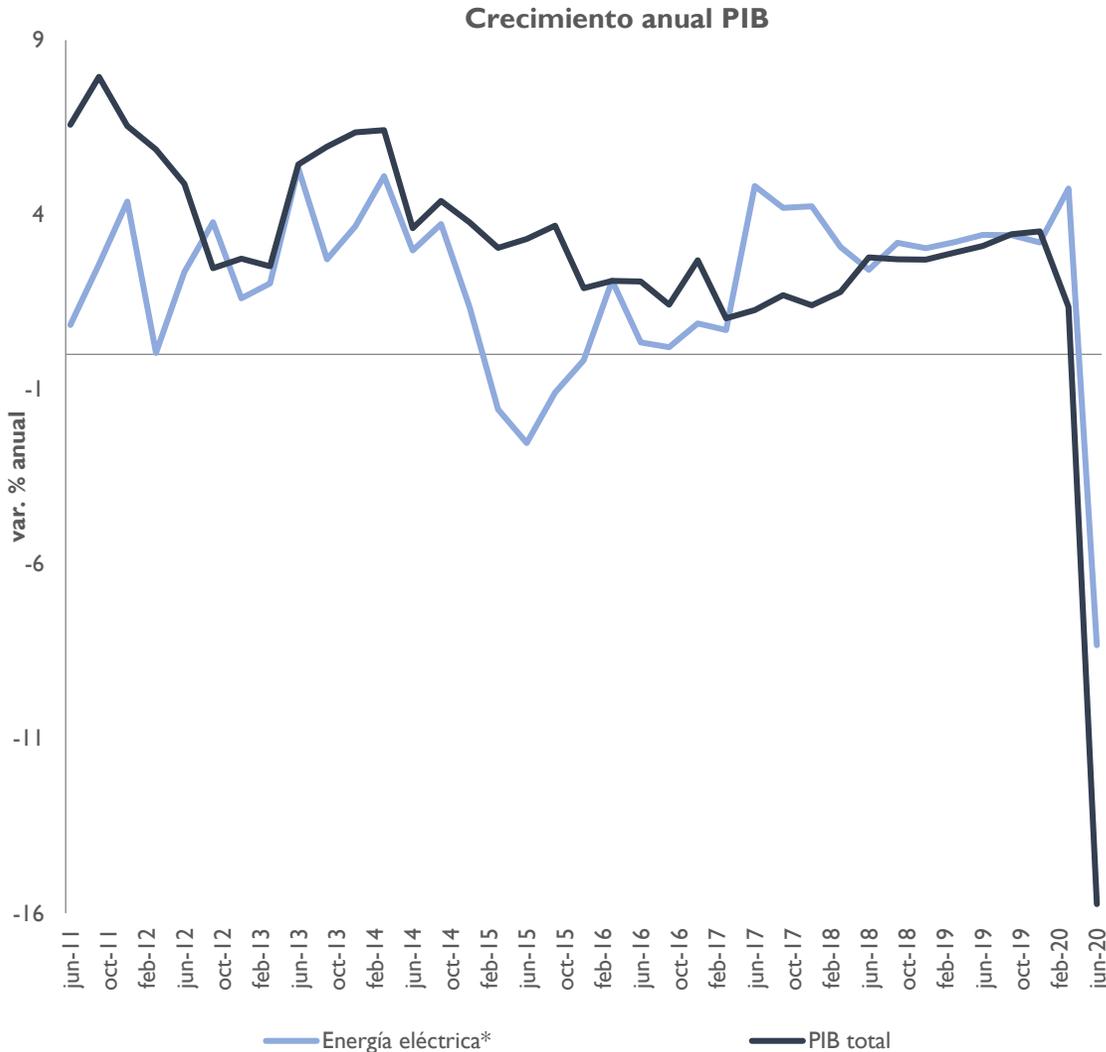
- En el segundo trimestre de 2020 la economía nacional se contrajo en un 15,7% anual, más de 18 puntos porcentuales por debajo del crecimiento observado en el mismo trimestre de 2019 de 3,1%. Cabe resaltar que durante este periodo la economía colombiana se vio fuertemente impactada por el aislamiento social obligatorio que se impuso en el territorio nacional para evitar una propagación descontrolada del COVID-19.
- El PIB del sector de Minas y Canteras en el segundo trimestre de 2020 cayó un 21,5%. Por su parte, la extracción de petróleo crudo y gas natural y actividades de apoyo registró una contracción anual de 15,4% profundizando la tendencia negativa de los primeros tres meses del año.
- El sector de extracción de petróleo y gas representó un 75% del PIB de minas y canteras, frente al 70% del mismo periodo de 2019, y un 3,49% del PIB total, frente al 3,48% de 2019.

Fuente: [DANE](#), datos originales a precios constantes no desestacionalizados

*La refinación de crudo hace parte de una sección diferente a la de Minas y Canteras, e incluye coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo y actividades de mezcla de combustibles

PRODUCTO INTERNO BRUTO - ENERGÍA

El valor agregado de la generación de energía eléctrica se contrajo drásticamente



Nota: El suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado es una de las grandes ramas que componen el PIB por el lado de la oferta. Dentro de esta rama se encuentran las categorías de: Gas, vapor y aire acondicionado; y Energía eléctrica.

- En el segundo trimestre de 2020 el PIB de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica experimentó una contracción anual de 8,3%, en comparación con el registro del mismo periodo de 2019, cuando este segmento creció un 3,2% anual.
- Cabe resaltar que, en el segundo trimestre del año, la actividad de energía eléctrica representó el 85% del PIB de suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado, esta participación se mantuvo inalterada frente a 2019.
- El comportamiento negativo de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica se explicó por las limitaciones a la movilidad y los nuevos protocolos de bioseguridad que impidieron el normal desarrollo de las actividades.
- Adicionalmente, la cuarentena nacional y las restricciones a la actividad industrial y comercial, generaron una caída en el consumo energético.

Fuente: DANE, Datos originales a precios constantes no desestacionalizados

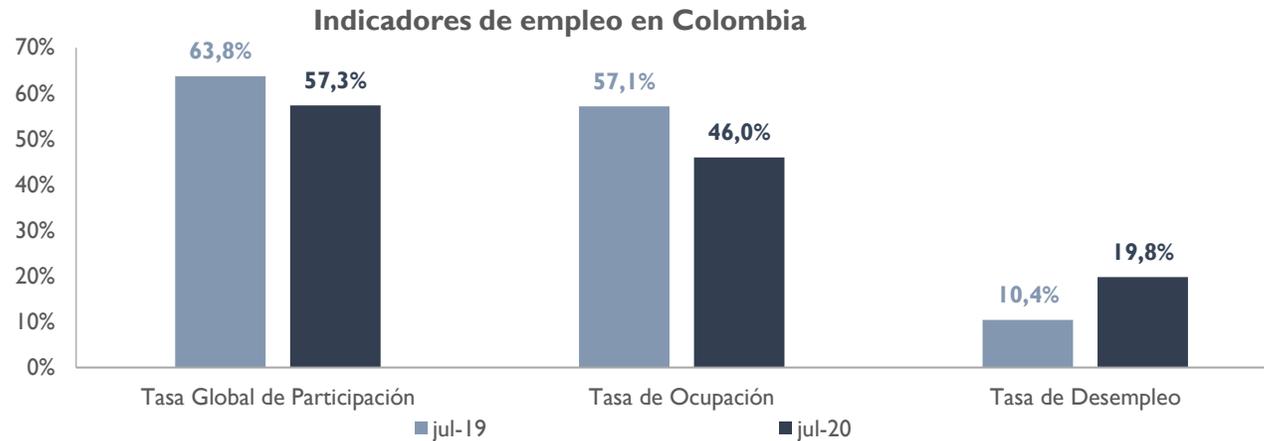
*Energía eléctrica incluye Generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica

**Suministro de energía incluye Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado

MERCADO LABORAL

Las restricciones a las actividades y la crisis económica dispararon el desempleo

El mercado laboral continúa siendo gravemente impactado por la coyuntura actual, generando una alta destrucción de empleos



Población Ocupada por rama de actividad (miles de personas)

Ramas de actividad	Jul-19	Jul-20	Variación	Var. %
Comercio y reparación de vehículos	4.199	3.351	-848	-20,2%
Actividades artísticas, entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	2.159	1.470	-689	-31,9%
Alojamiento y servicios de comida	1.705	1.069	-636	-37,3%
Industrias manufactureras	2.472	1.969	-503	-20,3%
Administración pública y defensa, educación y atención de la salud humana	2.520	2.018	-502	-19,9%
Transporte y almacenamiento	1.572	1.263	-309	-19,7%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.361	3.095	-266	-7,9%
Actividades profesionales, científicas, técnicas y de servicios administrativos	1.303	1.147	-156	-12,0%
Construcción	1.464	1.351	-113	-7,7%
Actividades financieras y de seguros	330	220	-110	-33,3%
Actividades inmobiliarias	319	212	-107	-33,5%
Información y comunicaciones	261	270	9	3,4%
Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos*	472	543	71	15,0%
Población ocupada total	22.140	17.984	-4.156	-18,8%

Fuente: [DANE](#), series desestacionalizadas.

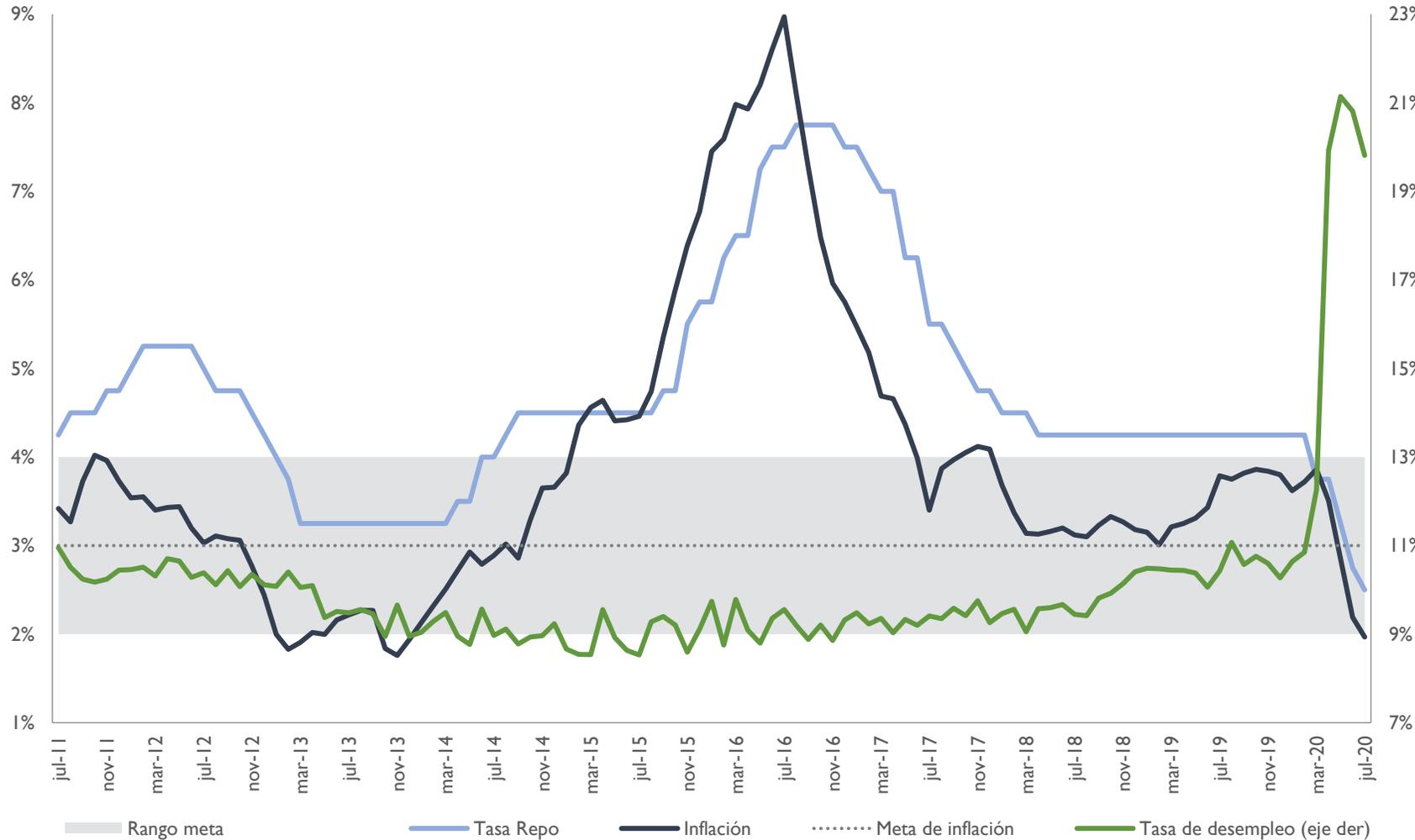
*Incluye explotación de minas y canteras

- Según los datos del DANE, en julio se perdieron 4,1 millones de empleos en todo el territorio nacional frente al mismo mes de 2019, y, como consecuencia, la tasa de desempleo desestacionalizada subió de 10,4% en julio de 2019 a 19,8% en el mismo mes de 2020.
- A pesar de que la tasa de desempleo incrementó año a año en 9,4 puntos porcentuales, la cantidad de desempleados (personas que estuvieron buscando trabajo y no lo encontraron) incrementó en un 72,5% anual, al pasar de 2,6 millones personas en julio de 2019 a 4,5 millones personas en julio de 2020.
- Ahora bien, al analizar los datos de ocupación por sectores de la economía colombiana para junio, de 2019 a 2020, podemos observar que las ramas con mayor destrucción de empleo fueron: Comercio y reparación de vehículos con 848 mil ocupados menos (-20%), Actividades artísticas con una caída de 689 mil (-32%) y Alojamiento y servicios de comida con una contracción de 636 mil personas (-37,3%).

POLÍTICA MONETARIA E INFLACIÓN

Ante la menor inflación y la crisis económica, el Banco de la República responde con medidas expansivas

Inflación anual, meta y tasa de interés de política (porcentaje)



- Durante el segundo trimestre de 2020 se observó una inflación anual a la baja. En abril la variación anual de los precios fue 3,5%, mientras que en junio fue de 2,2% y en julio de 2%.
- Por su parte, la tasa de desempleo desestacionalizada durante el mismo periodo fue incrementando dramáticamente, al ubicarse en 19,9% en abril, 20,8% en junio y 19,8% en julio.
- Los anteriores indicadores son indicios claros de una economía en crisis y ralentización. Debido a esto, y al gran margen de maniobra que ha permitido el comportamiento de los precios nacionales, el Banco de la República ha optado por una política expansiva en su tasa de interés de intervención, la cual fue reducida desde 4,25% en febrero de 2020, hasta 2,5% en julio y 2% a final de agosto.
- Como complemento a la reducción en la tasa de interés, el Banco de la República ha realizado operaciones contracíclicas de mercado para asegurar e inyectar liquidez al sistema financiero colombiano, así como coberturas cambiarias, aumentos de cupo y plazos en operaciones repo y reducción del encaje

NOTA TÉCNICA

Ocupación por actividad económica – Petróleo, Gas y Energía

Durante 2019 la industria energética contó con 115.944 personas laboralmente ocupadas de manera directa



De acuerdo con la GEIH del DANE, en 2019 (último dato disponible) hubo un total de 22,2 millones de personas laboralmente ocupadas en el país. Si bien, el sector de petróleo, gas y energía no es intensivo en mano de obra, sino en capital, los aportes del sector en términos de empleo son de gran ayuda para las regiones, especialmente las productoras.

En efecto, para 2019 el sector tuvo un total de 115.944 personas ocupadas, de los cuales 56.309 hicieron parte de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica, 32.509 de la extracción de petróleo crudo, 14.346 de la producción de gas y distribución de combustibles gaseosos por tuberías, 9.532 de las actividades de apoyo para la extracción de petróleo y

gas natural y 3,247 de la fabricación de productos de la refinación del petróleo.

Ahora bien, es importante recordar que las actividades de la industria energética, y en especial de hidrocarburos, generan una gran variedad de encadenamientos productivos en términos de adquisición de bienes y servicios, y de mano de obra indirecta, la cual no es contemplada dentro de las ramas de actividad estrictamente de la industria, puesto que hacen parte de rubros tales como obras civiles, ingeniería, comercio, transporte y demás.

De esta manera, los cálculos de empleabilidad del sector en el país se encuentran infravalorados.

CONCLUSIONES

01

Como pronosticábamos, durante el segundo trimestre de 2020 se materializó el impacto de la coyuntura de precios y COVID-19 en la economía colombiana. Por una parte, el mínimo de precios del petróleo durante abril generó que las empresas ordenaran sus prioridades hacia las eficiencias operacionales y optimizaciones de portafolio, acotando las actividades, inversiones y contratación de mano de obra y de bienes y servicios.

02

Por otro lado, las medidas del Gobierno Nacional para controlar la propagación del COVID-19 impidieron la normal ejecución de las operaciones de la industria energética colombiana durante abril y mayo. Sin embargo, la correcta aplicación de los protocolos de bioseguridad, permitieron que en junio se empezaran a retomar las actividades.

03

La empresa privada se ha enfrentado a un nuevo paradigma ante la pandemia. Si bien las estrategias tecnológicas y de reinención, y los alivios gubernamentales han reducido el impacto negativo, gran cantidad de compañías y negocios han perdido la sostenibilidad financiera, llegando a declararse en banca rota o en reorganización, lo que a su vez ha disparado los índices de desempleo en Colombia.

04

Una de las prioridades del Gobierno Nacional ante la crisis actual es minimizar el impacto social, sin embargo, los altos niveles de informalidad laboral han profundizado el efecto de la cuarentena, puesto que estos hogares son más vulnerables ante las restricciones en la movilidad y son incapaces de mantener sus ingresos bajo estas condiciones. En este sentido, el progreso de los últimos años en la reducción de la pobreza y desigualdad podría verse perdido.

05

Ante a la dificultad a la hora de evitar la destrucción de empleos ante la coyuntura actual, se requieren políticas gubernamentales que busquen reactivar la economía y la contratación de mano de obra. Si bien una vez se lleve a cabo una reapertura nacional, las empresas necesitarán fuerza laboral, para volver a los niveles de la pre-pandemia se necesitará un esfuerzo conjunto entre el sector privado y el Gobierno.



ACTIVIDAD MENSUAL DE TALADROS

LÉELO AQUÍ



ENCUESTA CAMPETROL



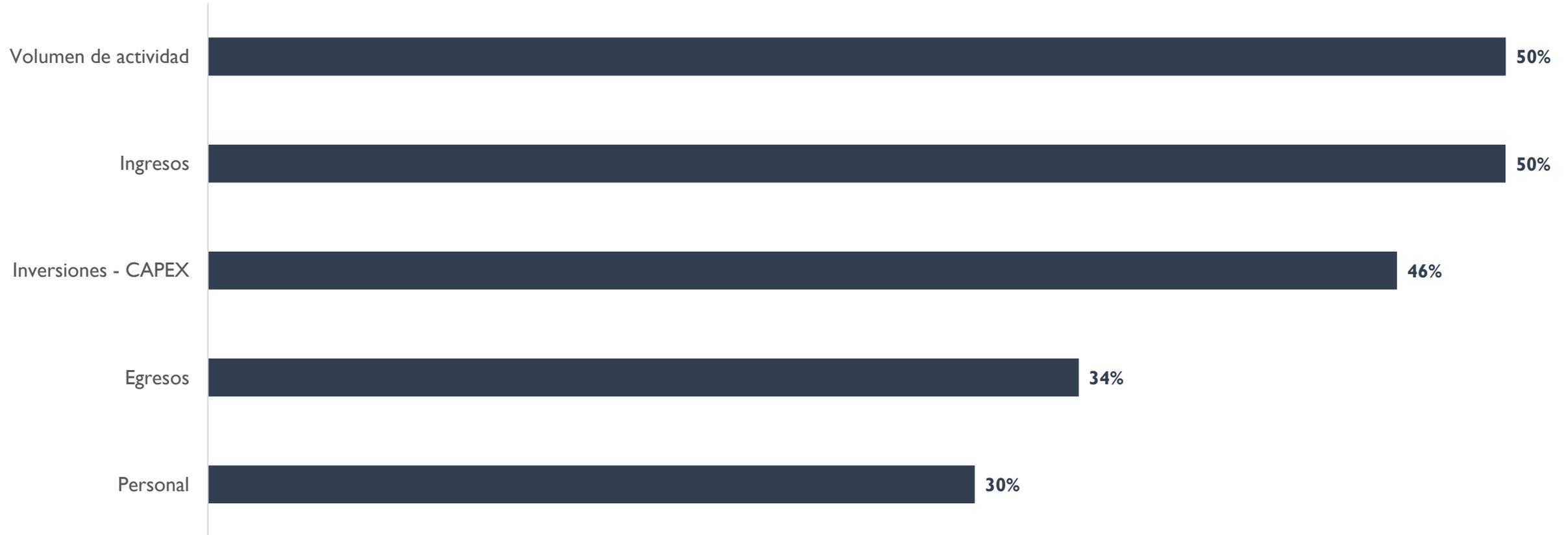
- Si bien la percepción de nuestras empresas afiliadas continúa siendo negativa, es importante resaltar que con la gradual apertura y la aplicación de los protocolos de bioseguridad, se observa una mejoría en el desempeño y panorama del segmento de bienes y servicios petroleros.
- Los resultados del segundo trimestre de 2020 reflejan la nueva dinámica del mercado, bajo la cual, las empresas se encuentran expectantes de cara a una posible reactivación en el corto plazo.
- Teniendo en cuenta que durante el segundo trimestre del año se observó el mayor impacto de los bajos precios y de la cuarentena, las empresas afiliadas esperan que se haya tocado fondo durante este periodo y que en el tercer trimestre mejoren las condiciones.
- De manera similar, el nuevo paradigma del sector y de la economía colombiana evitaría que las actividades, contratación e inversiones continúen cayendo en picada.

ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD DEL SEGMENTO DE B&S – SITUACIÓN ACTUAL

Respecto a su presupuesto de 2020, ¿en qué porcentaje ha caído su...

Se solicitó a las compañías indicar la caída porcentual de cada rubro, comparando el ejecutado del primer semestre de 2020 frente al presupuestado inicialmente, antes de la pandemia. La gráfica presenta el promedio ponderado de la contracción para cada una de las categorías.

Contracción promedio observada por categoría

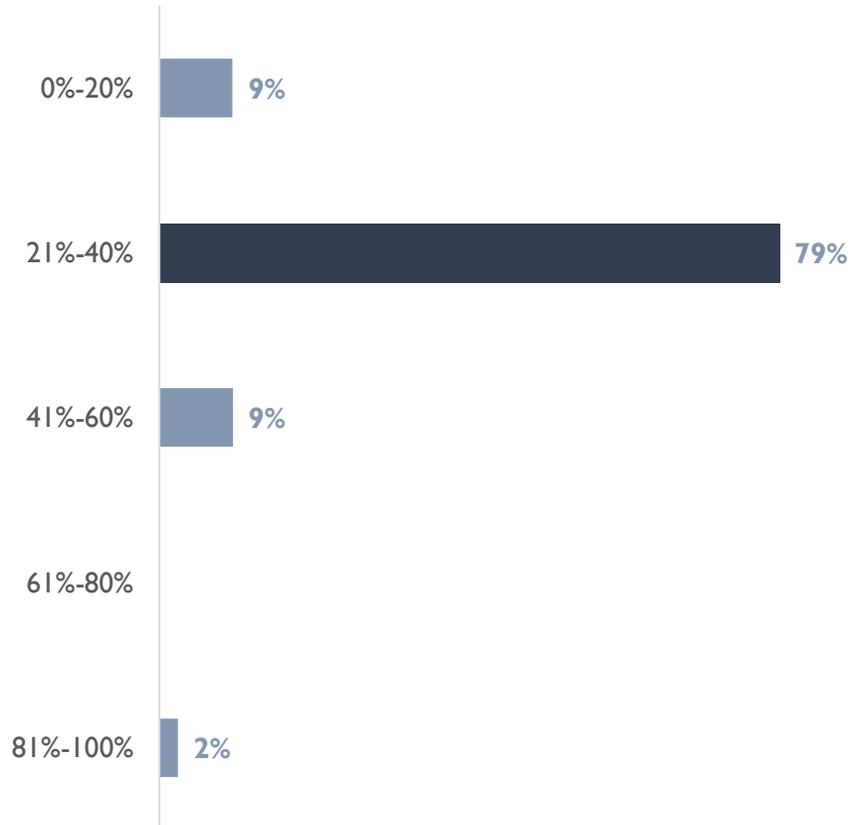


ENCUESTA DE COMPETITIVIDAD DEL SEGMENTO DE B&S – PERSPECTIVAS

Precio y producción

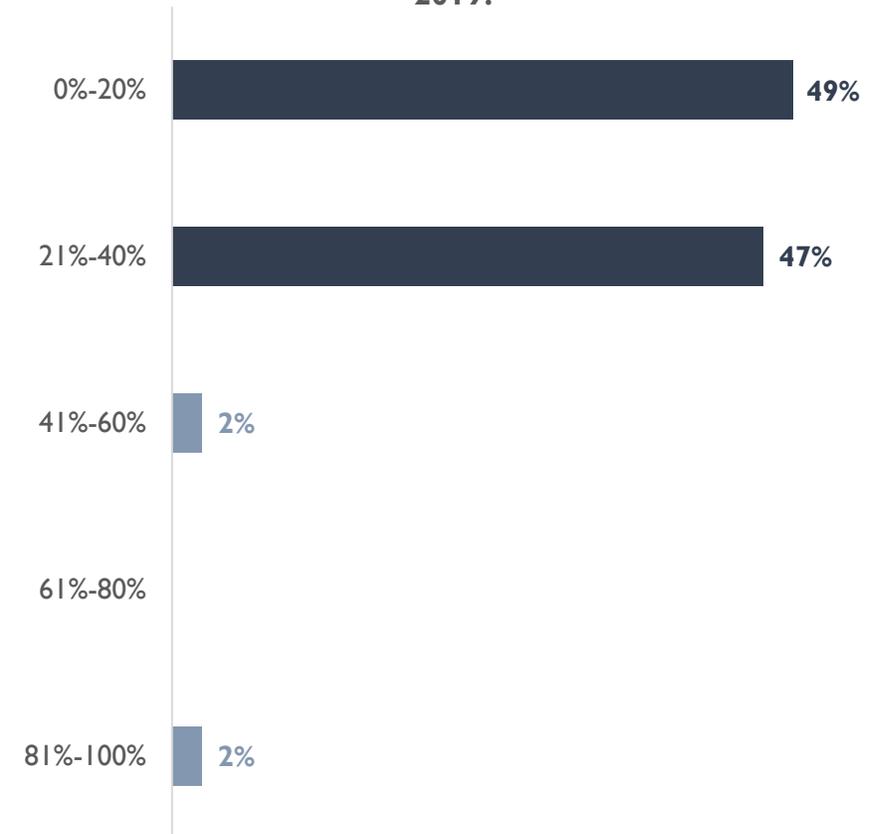
En promedio, las empresas consultadas esperan que el precio **Brent** promedio de 2020 se reduzca un **31%** con respecto al promedio de 2019.

¿En cuánto espera usted que disminuya el precio promedio año de 2020 respecto a 2019?



En promedio, las empresas consultadas esperan que la **producción de petróleo en Colombia** promedio de 2020 se reduzca un **22%** con respecto al promedio de 2019.

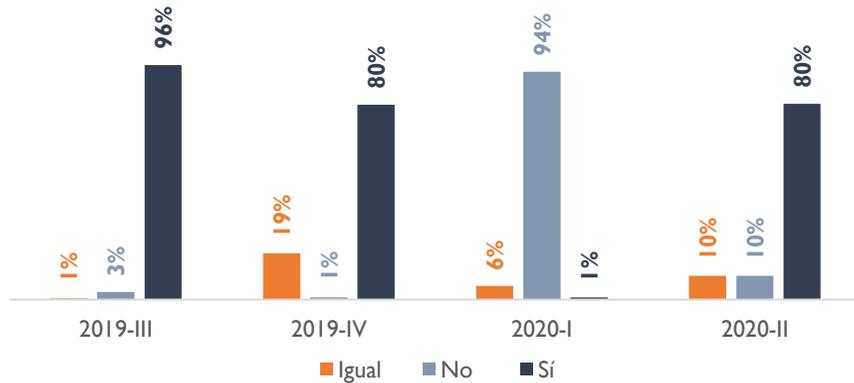
¿En cuánto espera usted que disminuya la producción promedio año de 2020 respecto a 2019?



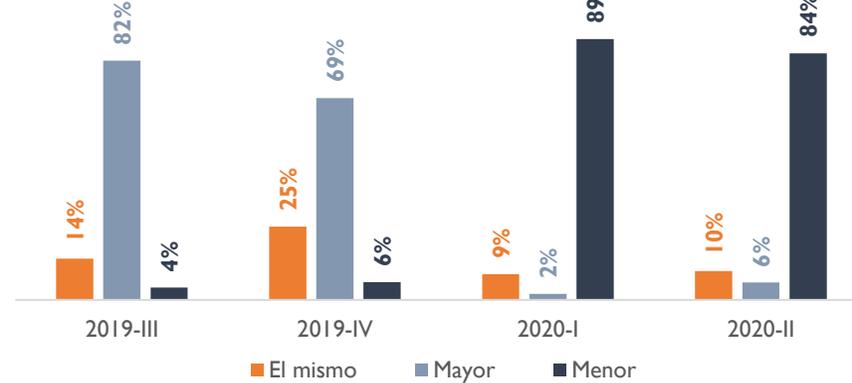
ENCUESTA ECONÓMICA CAMPETROL

Luego de tocar fondo, el panorama de B&S apunta hacia un mejor desempeño (primera parte)

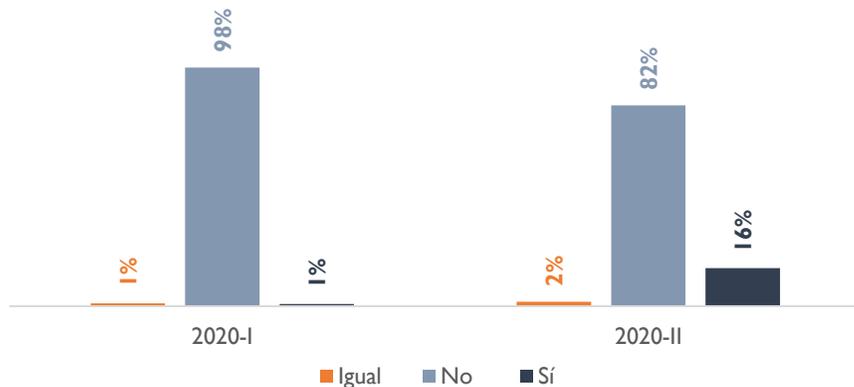
¿Considera que su empresa se encuentra mejor económicamente frente al trimestre anterior?



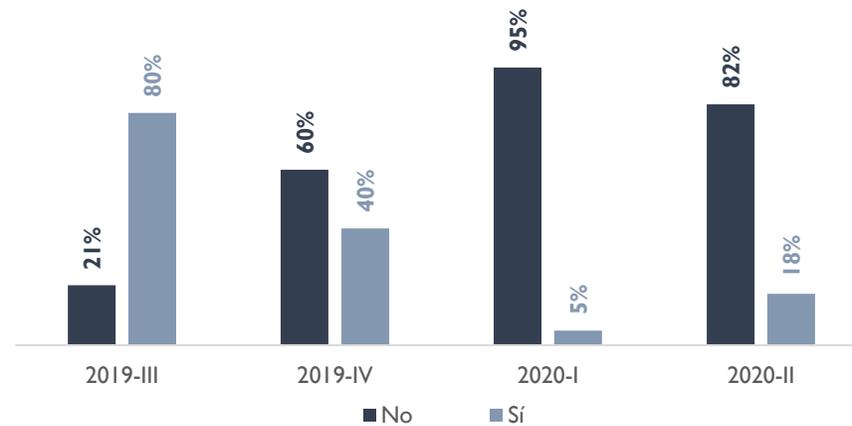
El volumen de contratos en el trimestre en cuestión fue...



¿Considera que el sector petrolero se encuentra mejor que en el trimestre anterior?



¿Enfrenta “cuellos de botella” para conseguir los empleados u obreros necesarios?



Campetrol presenta los resultados de la encuesta trimestral de perspectivas económicas del sector de bienes y servicios petroleros.

Los resultados de esta encuesta permitirán analizar la percepción de las compañías frente a su desempeño interno, al del sector petrolero y de la economía nacional.

Teniendo en cuenta este criterio, la presente encuesta captura un 67% de representatividad del total de empresas afiliadas a Campetrol.

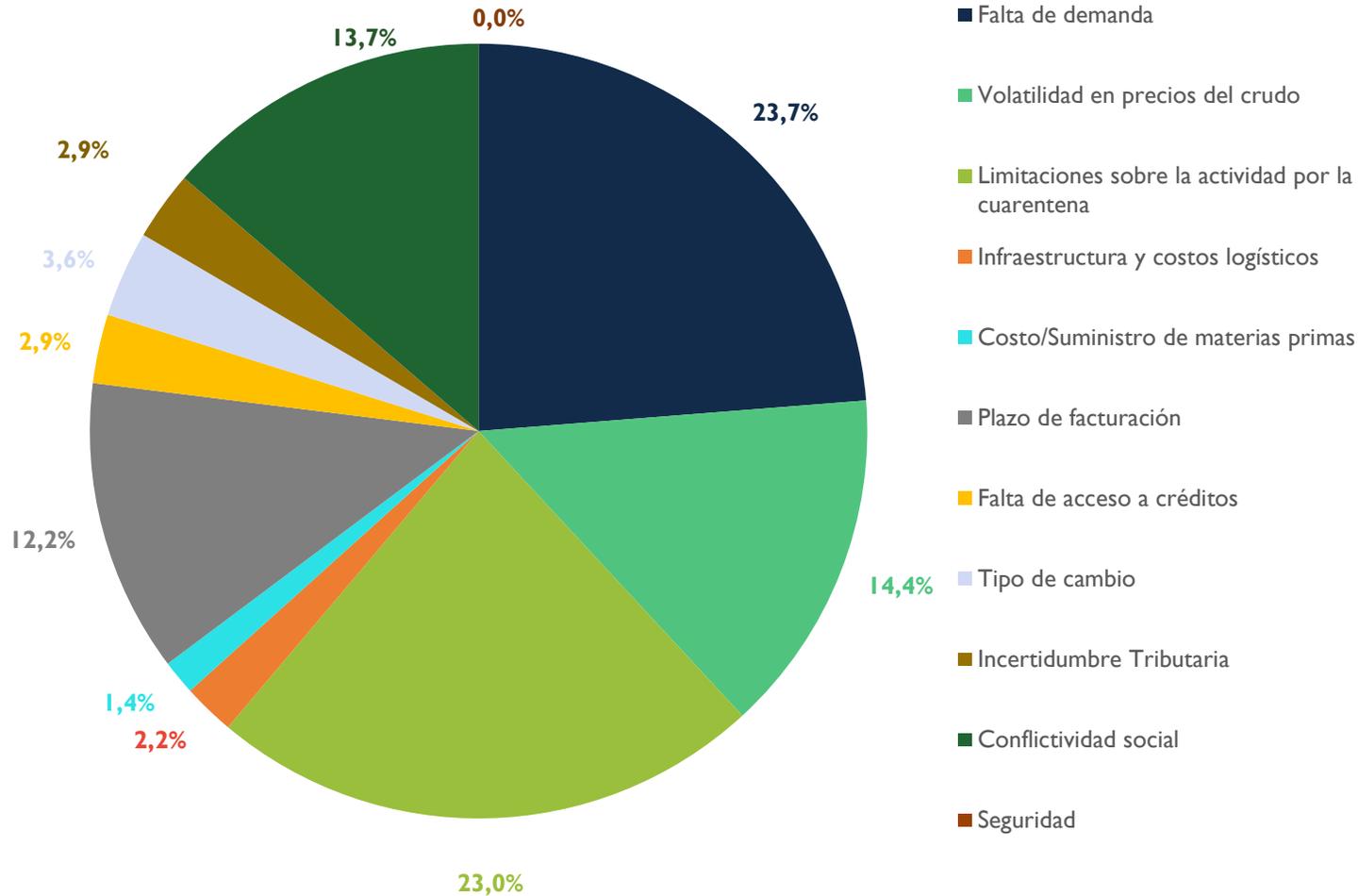
Percepción Económica:

- Si bien la percepción de nuestras empresas afiliadas continúa siendo negativa, es importante resaltar que con la gradual apertura y la aplicación de los protocolos de bioseguridad, se observa una mejoría en el desempeño y panorama del segmento de bienes y servicios petroleros.

ENCUESTA ECONÓMICA CAMPETROL

Luego de tocar fondo, el panorama de B&S apunta hacia un mejor desempeño (segunda parte)

Problemáticas que enfrentan las empresas actualmente

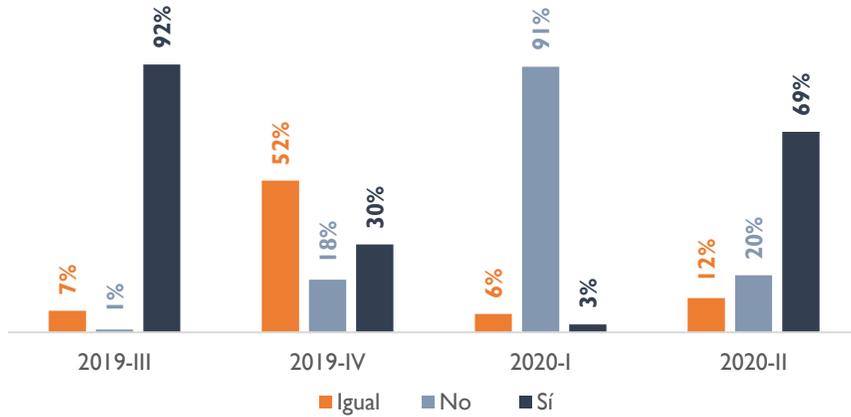


- Los resultados del segundo trimestre de 2020 reflejan la nueva dinámica del mercado, bajo la cual, las empresas se encuentran expectantes de cara a una posible reactivación en el corto plazo.
- La principal problemática que enfrentan las empresas en la actualidad continúa siendo la falta de demanda, sin embargo esta pasó de un 33,5% de los votos en el primer trimestre de 2020 a un 23,7% en el segundo trimestre, lo cual muestra unos primeros indicios de recuperación en las actividades.
- En segundo lugar de importancia resaltan las limitaciones sobre la actividad por la cuarentena con un 23%, muy superior al 18,7% del primer trimestre del año.
- Por su parte, la volatilidad en los precios del crudo, la cual en el primer trimestre se ubicaba en el segundo lugar de votación con un 26,3%, cayó hasta el tercer lugar en el Q2 de 2020, con 14,4%.
- Finalmente, es importante resaltar que, con la estabilidad de los precios, por encima de los 40 USD/BL y la gradual reapertura económica, las preocupaciones de las compañías se centran en las demás problemáticas que afectan sus operaciones, tales como la conflictividad social.
- En efecto, para el 1Q de 2020 la conflictividad social tuvo un 0,4% de importancia, mientras que en el 2Q de 2020 tuvo un 13,7% y se ubicó como la cuarta problemática más importante.

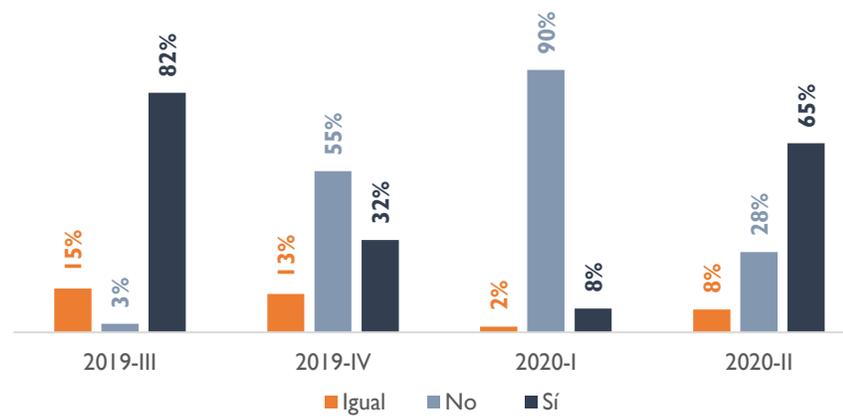
ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

Se espera que en el tercer trimestre el panorama mejore ligeramente (primera parte)

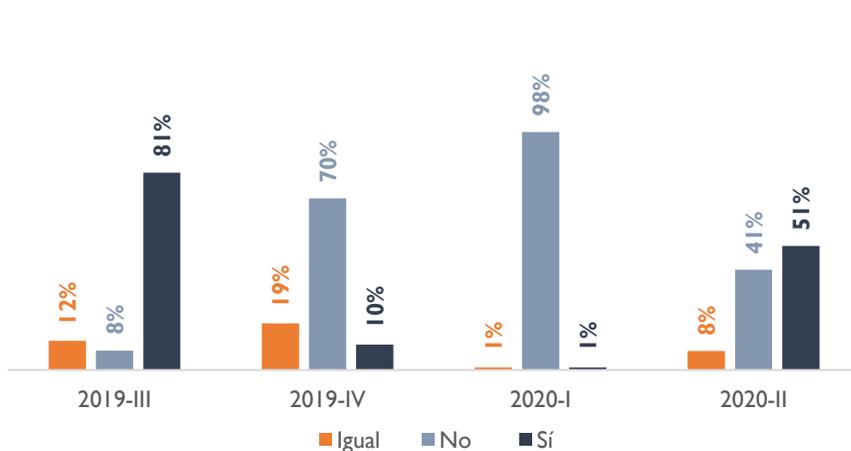
¿A su empresa le estará yendo económicamente mejor en el próximo trimestre?



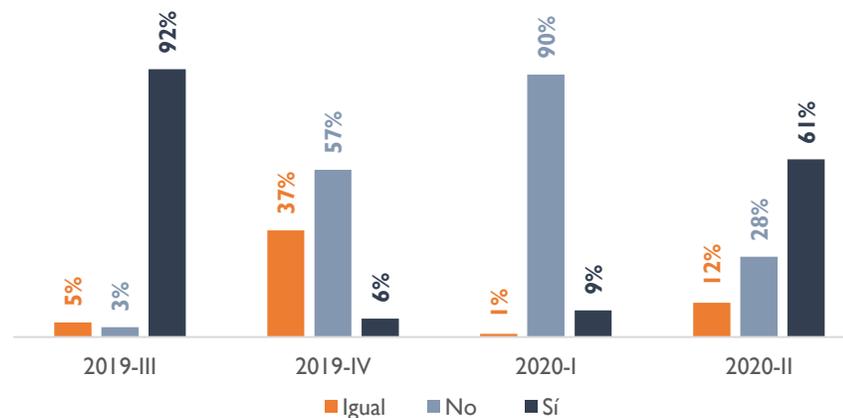
¿El sector petrolero nacional mejorará en el próximo trimestre?



¿La economía del país mejorará en el próximo trimestre?



¿El segmento de bienes y servicios mejorará en el próximo trimestre?

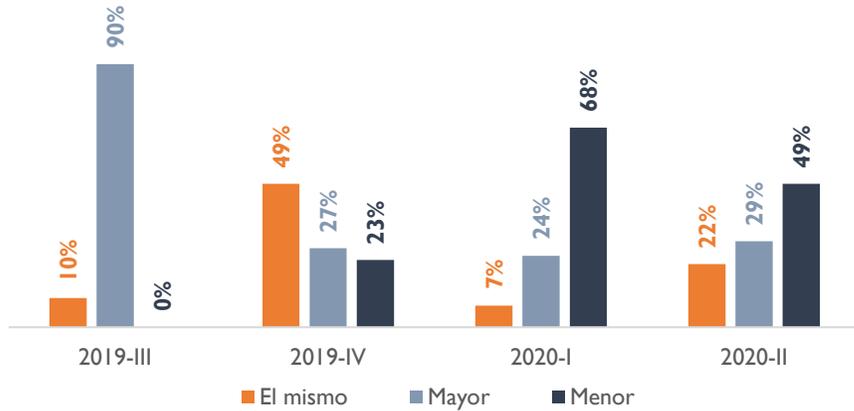


- Teniendo en cuenta que durante el segundo trimestre del año se observó el mayor impacto de los bajos precios y de la cuarentena, las empresas afiliadas esperan que se haya tocado fondo durante este periodo y que en el tercer trimestre mejoren las condiciones.
- En efecto, un 69% de las afiliadas esperan que en el tercer trimestre les vaya mejor económicamente, en contraste con el 3% del trimestre anterior.
- Así mismo, un 51% de las afiliadas esperan que en el tercer trimestre la economía nacional mejore, en contraste con el 1% del trimestre anterior.
- Por su parte, un 65% de las afiliadas esperan que en el tercer trimestre el sector petrolero nacional mejore, en contraste con el 8% del trimestre anterior.
- Finalmente, un 61% de las afiliadas esperan que en el tercer trimestre el segmento de B&S mejore, en contraste con el 9% del trimestre anterior.

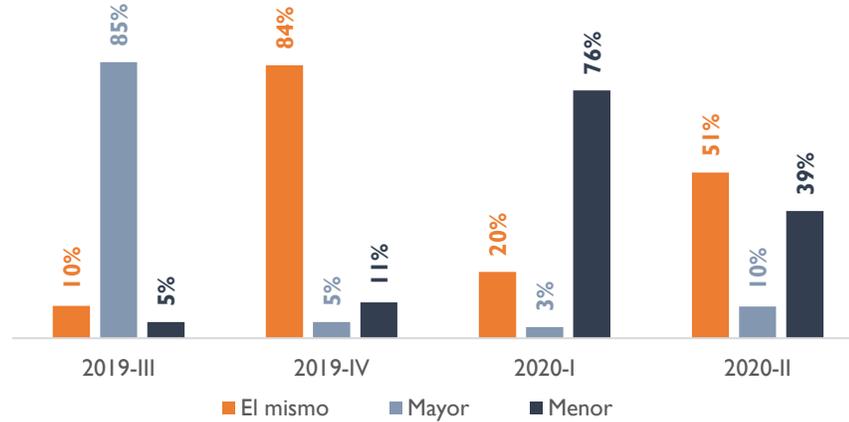
ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

Se espera que en el tercer trimestre el panorama mejore ligeramente (segunda parte)

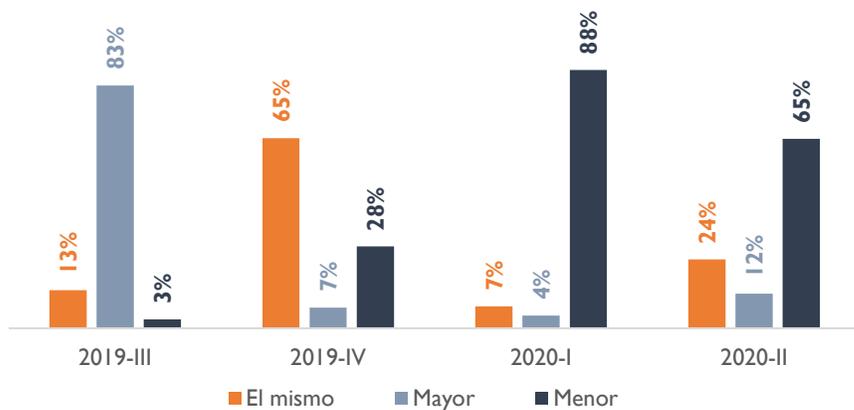
El volumen de contratos en el próximo trimestre espera que sea...



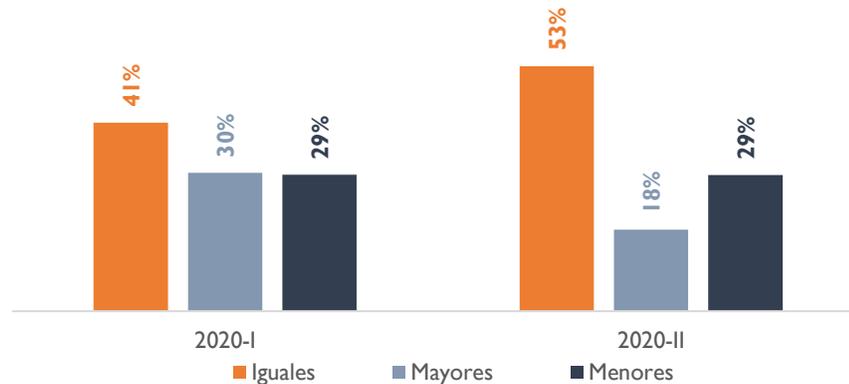
El número de trabajadores que piensa emplear en el próximo trimestre espera que sea...



El nivel de inversión en maquinaria y equipo en el próximo trimestre espera que sea...



¿Cree que en el próximo trimestre su empresa enfrentará dificultades para suplir un aumento inesperado en la demanda ?

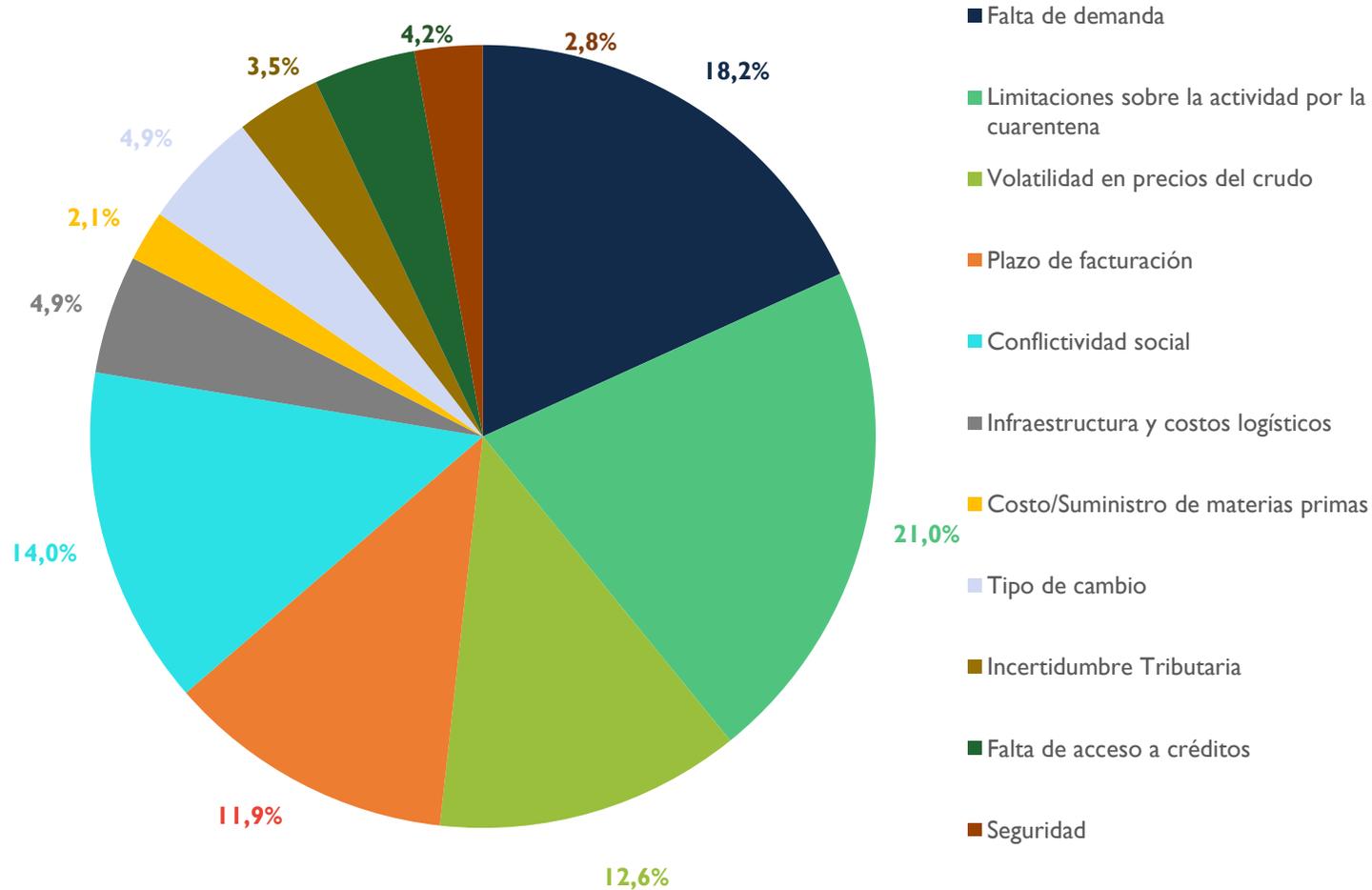


- De manera similar, el nuevo paradigma del sector y de la economía colombiana evitaría que las actividades, contratación e inversiones continúen cayendo en picada.
- En efecto, un 49% de las afiliadas esperan que en el tercer trimestre el volumen de contratos disminuya, en contraste con el 68% del trimestre anterior.
- Así mismo, un 65% de las afiliadas esperan que en el tercer trimestre el nivel de inversión caiga, en contraste con el 88% del trimestre anterior.
- Por su parte, un 39% de las afiliadas esperan que en el tercer trimestre la cantidad de empleados de planta disminuya, en contraste con el 76% del trimestre anterior.
- Finalmente, un 18% de las afiliadas esperan mayores dificultades para atender un aumento inesperado en la demanda, en contraste con el 30% del trimestre anterior.

ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

Se espera que en el tercer trimestre el panorama mejore ligeramente (tercera parte)

Problemáticas que enfrentarían las empresas en el siguiente trimestre



- Con respecto a las problemáticas que las compañías esperan enfrentar en el próximo trimestre, se observa una reorganización de las prioridades futuras, debido al cambio en las condiciones y expectativas del mercado.
- La principal problemática que esperan las empresas en próximo trimestre son las limitaciones sobre la actividad por la cuarentena con un 21%, en contraste con el 23,7% del primer trimestre del año, que la ubicó como segunda en importancia.
- Ahora bien, la falta de demanda con un 18,2% de los votos se ubicó en segundo lugar, luego de que en el primer trimestre del año fuera la principal problemática con un 33,5%.
- Ejemplo de la normalización en el orden de prioridades de las compañías a futuro, es que para el 1Q de 2020 la conflictividad social tuvo un 5,1% de importancia, mientras que en el 2Q de 2020 tuvo un 14% y se ubicó como la tercera problemática más importante.
- Finalmente, la volatilidad en los precios del crudo, la cual en el primer trimestre se ubicaba en el tercer lugar de votación con un 17,6%, cayó hasta el cuarto lugar en el Q2 de 2020, con 12,6%.

CONCLUSIONES

01

Al igual que el resto del sector, las compañías de B&S se vieron golpeadas por la crisis de doble vía. Sin embargo, dado que este segmento aún no se había recuperado por completo de la crisis de 2014, el choque de la coyuntura actual se sintió con mayor intensidad.

02

Los niveles de inversión, contratación de mano de obra y de volumen de actividad continúan en sus niveles mínimos, sin embargo, las mejores condiciones de precios y la gradual reapertura nacional generan unas perspectivas más positivas de lo que se tenían un trimestre atrás. De esta manera, se espera que ya se haya tocado fondo en el segundo trimestre de 2020 y que en adelante se evidencie una tendencia positiva que logre sacar a la industria, el sector y el país de la crisis actual.

03

Ante esta nueva perspectiva, las prioridades de nuestros afiliados han cambiado. En la actualidad, la volatilidad de precios ha dejado de ser un factor determinante, puesto que ha logrado ubicarse y mantenerse por encima de los 40 USD/BL. En cambio, la necesidad de retomar las operaciones y eliminar las limitaciones a la actividad por causa de la cuarentena, ha tomado un rol preponderante para iniciar el proceso de reactivación.

04

La situación actual es muy compleja, y nos genera un cambio en nuestro paradigma operativo. Buscar eficiencias será una actividad predominante en nuestro sector de ahora en adelante. Trabajando de la mano con toda la cadena de valor de O&G, y actuando unidos como gremio, el sector de bienes y servicios estará, sin duda alguna, a la altura de lo que el país espera de nuestra industria, ser el motor de la reactivación de la economía y del desarrollo regional.



¡SÍGUENOS EN REDES SOCIALES Y ENTÉRATE DE TODAS LAS NOVEDADES AL INSTANTE!



@campetrol



@campetrol



@campetrolcol



Campetrol





CAMPETROL

| Petróleo • Gas • Energía

Síguenos en redes sociales y entérate al instante de las noticias más importantes del sector



[@campetrocolco](https://www.instagram.com/campetrocolco)



[@campetrol](https://twitter.com/campetrol)



[@campetrol](https://www.facebook.com/campetrol)



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

www.campetrol.org