



**CAMPETROL**

Cámara Colombiana de Bienes & Servicios de  
Petróleo, Gas y Energía

# BALANCE PETROLERO

**2021-Q4: ¿Cómo se comportará la industria en 2022?**

Marzo, 2022



**CAMPETROL**

Cámara Colombiana de Bienes & Servicios de  
Petróleo, Gas y Energía

## 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. A partir de 2020, abrimos nuestras puertas a las empresas de servicios energéticos, evolucionando con las tendencias de Transición Energética a nivel global.

## Acerca de este Estudio

El **Informe de Taladros y Producción de Campetrol** es un documento con más de ocho años de consolidación en el sector petrolero colombiano; el cual se compone por una revisión de la situación actual del sector a nivel nacional e internacional, junto con la actividad de taladros a nivel global y un análisis con información técnica detallada, ocupación, disponibilidad y caracterización de los equipos de perforación y mantenimiento de pozos presentes en el país.

**Las cifras presentadas en este documento, tanto del conteo de taladros en Colombia como de las proyecciones a final de año, fueron revisadas y aprobadas por el Comité de Taladros de Campetrol.**

## Estudios Económicos

**NELSON CASTAÑEDA**

Presidente Ejecutivo

[presidenteejecutivo@campetrol.org](mailto:presidenteejecutivo@campetrol.org)

**ANDRÉS SÁNCHEZ**

Director de Asuntos Económicos y

Administrativos

[deconomico@campetrol.org](mailto:deconomico@campetrol.org)

**FELIPE ROMERO**

Analista Técnico

[analistatecnico@campetrol.org](mailto:analistatecnico@campetrol.org)

**JUAN GALLEGO\***

Analista Económico

[aeconomico1@campetrol.org](mailto:aeconomico1@campetrol.org)

**DANIELA BORDA**

Analista Económica

[aeconomico2@campetrol.org](mailto:aeconomico2@campetrol.org)

\*Coordinador del documento

Informe de Taladros y Producción Campetrol

Todos los derechos reservados

[www.CAMPETROL.org](http://www.CAMPETROL.org)

Carrera 14 # 89-48. Oficina 603

(571) 5201231

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, muestre 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).



**CAMPETROL**

Cámara Colombiana de Bienes & Servicios de  
Petróleo, Gas y Energía

## Junta Directiva CAMPETROL

**HALLIBURTON**  
Juan David Orozco. Presidente

**SCHLUMBERGER SURENCO**  
Efrén Villegas. Vice Presidente

**TENARIS TUBOCARIBE**  
Gonzalo Cuervo. Vice Presidente

**BAKER HUGES**  
Alirio Forero

**COLOMBIA SUPPLY**  
Ivar Rojas

**INDEPENDENCE DRILLING**  
José Miguel Saab

**BRASER PETRÓLEO**  
Miguel Abud

**ALKHORAYEF PETROLEUM COLOMBIA**  
Nelson Ney

**FEEL CONSULTING**  
Néstor Neira

**C & CO SERVICES**  
Ricardo José Correa

**TIPIEL**  
Ricardo Nicoletti

**PETROSEISMIC**  
Sandra Bautista

**NATIONAL OIL WELL VARCO**  
Ricardo Ortiz

## Staff CAMPETROL

**NELSON CASTAÑEDA**  
Presidente Ejecutivo

**MARCELA FAJARDO**  
Directora de Asuntos Públicos y Corporativos  
dasuntospublicos@campetrol.org

**ANDRÉS SÁNCHEZ**  
Director Económico y Administrativo  
deconomico@campetrol.org

**MARIA PAULA CORTÉS**  
Abogada  
juridico@campetrol.org

**JUAN GALLEGO**  
Analista Económico  
economico1@campetrol.org

**FELIPE ROMERO**  
Analista Técnico  
analistatecnico@campetrol.org

**VERÓNICA ZAMBRANO**  
Coordinadora de Comunicaciones  
comunicaciones@campetrol.org

**DANIELA BORDA**  
Analista Económica  
aeconomico2@campetrol.org

**MARIA CAMILA PÁEZ**  
Analista Financiera  
financiero@campetrol.org

**DANIEL BUITRAGO**  
Coordinador de Entorno  
entorno@campetrol.org

**SANDRA ALVARADO**  
Analista Comercial  
comercial@campetrol.org

**ARIEL CASTRO**  
Analista IT  
analistait@campetrol.org

**JORGE MORAD**  
Diseñador de Producto e Imagen  
diseño@campetrol.org

**DANNA NOGUERA**  
Analista Comercial  
comercial2@campetrol.org

**CLARENA BERMÚDEZ**  
Coordinadora de Eventos  
eventos@campetrol.org

# SOMOS CAMPETROL



## PARA AFILIACIONES Y MAYOR INFORMACIÓN

Sandra Alvarado – Analista Comercial  
[comercial@campetrol.org](mailto:comercial@campetrol.org) | (+571) 5201231 ext. 103 | 310 2486422

# SOMOS **CAMPETROL**



## PARA AFILIACIONES Y MAYOR INFORMACIÓN

Sandra Alvarado – Analista Comercial  
[comercial@campetrol.org](mailto:comercial@campetrol.org) | (+571) 5201231 ext. 103 | 310 2486422

# Reunión Ordinaria Virtual. Asamblea General de Miembros de CAMPETROL

Jueves  
**17**  
Marzo  
2022

4:00 p.m.

[Regístrese aquí](#)



**CAMPETROL**

Cámara Colombiana de Bienes & Servicios de  
Petróleo, Gas y Energía



# CONTENIDO

## **Contexto Internacional**

Pág. 9

## **Industria Petrolera en Colombia**

Pág. 13

## **Industria Energética en Colombia**

Pág. 32

## **Economía Colombiana: Variables Externas**

Pág. 40

## **Economía Colombiana: Variables Reales**

Pág. 48

## **Especial: Outlook Campetrol 2022**

Pág. 67

## **Encuesta Trimestral de percepción de B&S petroleros**

Pág. 67

## **Encuesta Anual de percepción de B&S petroleros**

Pág. 67



Gestión y Gerencia

Operación y Mantenimiento

Hot Tap & Line Stop

Representaciones especializadas

# RHEMA

INTERNACIONAL

TRANSFORMACIÓN Y LIDERAZGO



- Planeación
- Estructuración económica y financiera
- Seguimiento y control

- Mantenimiento de Grapas y reparación de fugas.
- Recipientes A Presión.
- Planeación.

- Diseño e ingeniería de detalle.
- Instalación, soldadura, END y pruebas hidrostáticas.
- Fabricación y montaje de Spools y By-Pass

**WELDFIT™**

**PLIDCO®**

**Polyguard™**  
Innovation based. Employee owned. Expect more.

**E | ENDURO**  
PIPELINE SERVICES, INC.

**IP** IP Pipeline Technology Co., Ltd



Somos RHEMA Internacional su aliado estratégico en la prestación de servicios especializados en los sectores Hidrocarburos, Petroquímico, Hídrico y Energético. Nuestro espíritu empresarial está construido bajo los más altos estándares de calidad, transparencia y confiabilidad. Entre nuestra oferta encontrará soluciones para Hot Tap & Line Stop, ingeniería, procura, construcción, mantenimiento EPCM además del montaje e instrumentación para obras mecánicas con sus obras civiles conexas y complementarias en oleoductos, gasoductos, poliductos, acueductos y tanques de almacenamiento de fluidos en instalaciones industriales y facilidades de producción en los Sectores de Hidrocarburos, petroquímico, energético e hídrico.

## 2021 Q3 – EL SECTOR O&G NO DEJA DE CRECER

El sector O&G es parte indispensable de la economía colombiana

Colombia ha hecho, 7

61 ran  
acti

ec

d

n

a

la

pa

38,

del

La ind

entre Gobierno, Industria y Territorio

en incrementar el horizonte de

bramos estrategias como la

presentado resultados

Presentación de

tas por nuevos

os firmados

ndieron a

USD

a la

ir

l

o

t

o

a

la

Basado en Outlook

efecto, producción. La petrolera del país alcanz

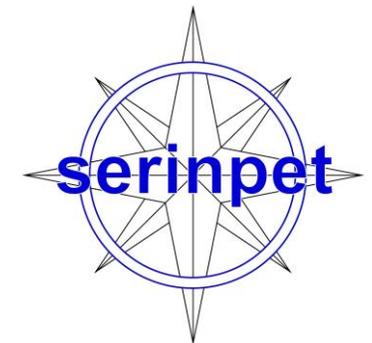
# LE DA LA BIENVENIDA A LOS NUEVOS MIEMBROS DE LA AGREMIACIÓN



SOLUCIONES AUTOMATICAS  
"Una Necesidad... Una Solución"



by  **VEOLIA**

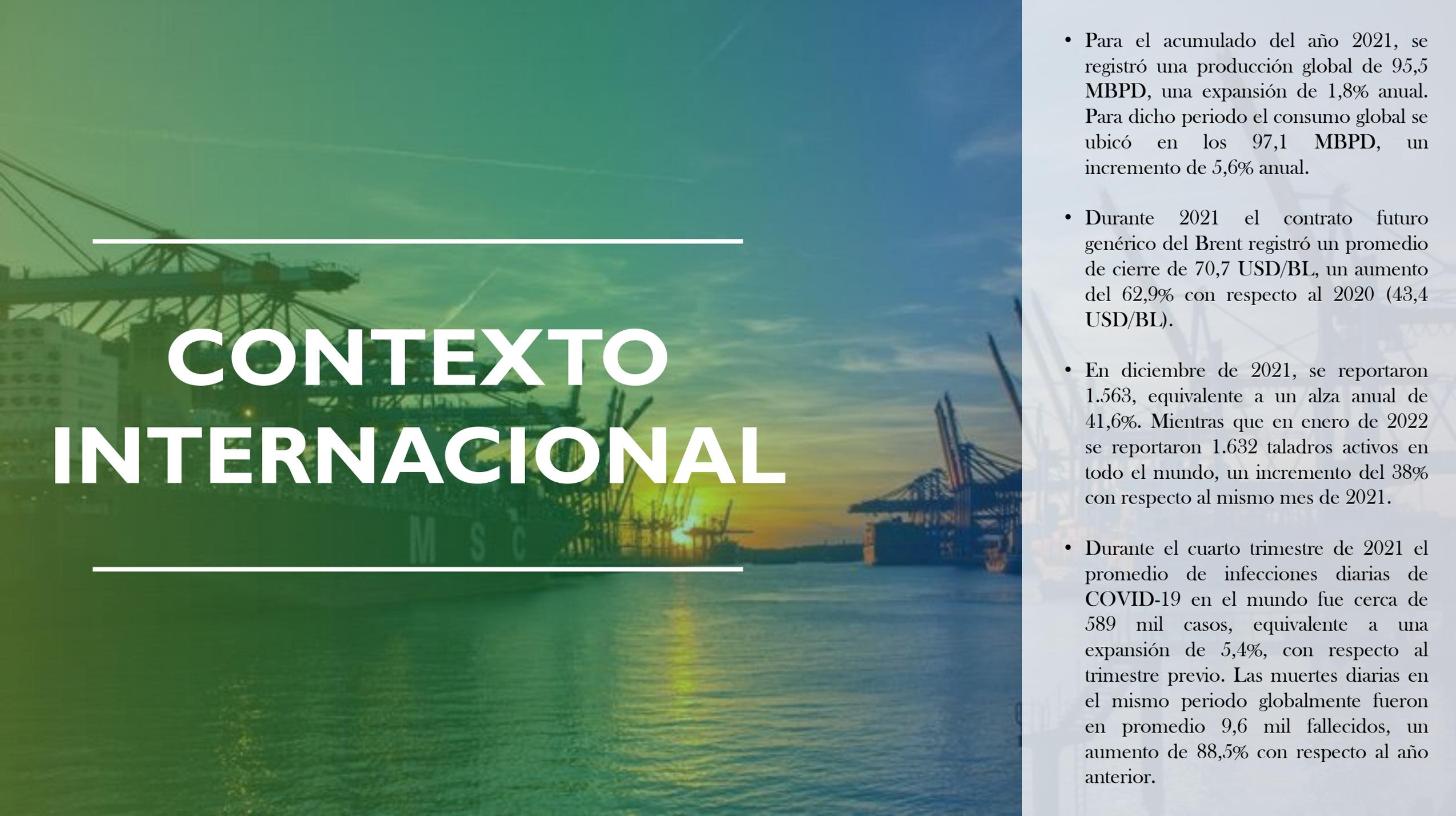


**Sandra Alvarado** Analista Comercial

[comercial@campetrol.org](mailto:comercial@campetrol.org)

Teléfono (571) 5201231 ext 103 | Celular: 3176554940

**¡AFÍLIATE! PARA MAYOR INFORMACIÓN VISITA [www.campetrol.org](http://www.campetrol.org)**



---

# CONTEXTO INTERNACIONAL

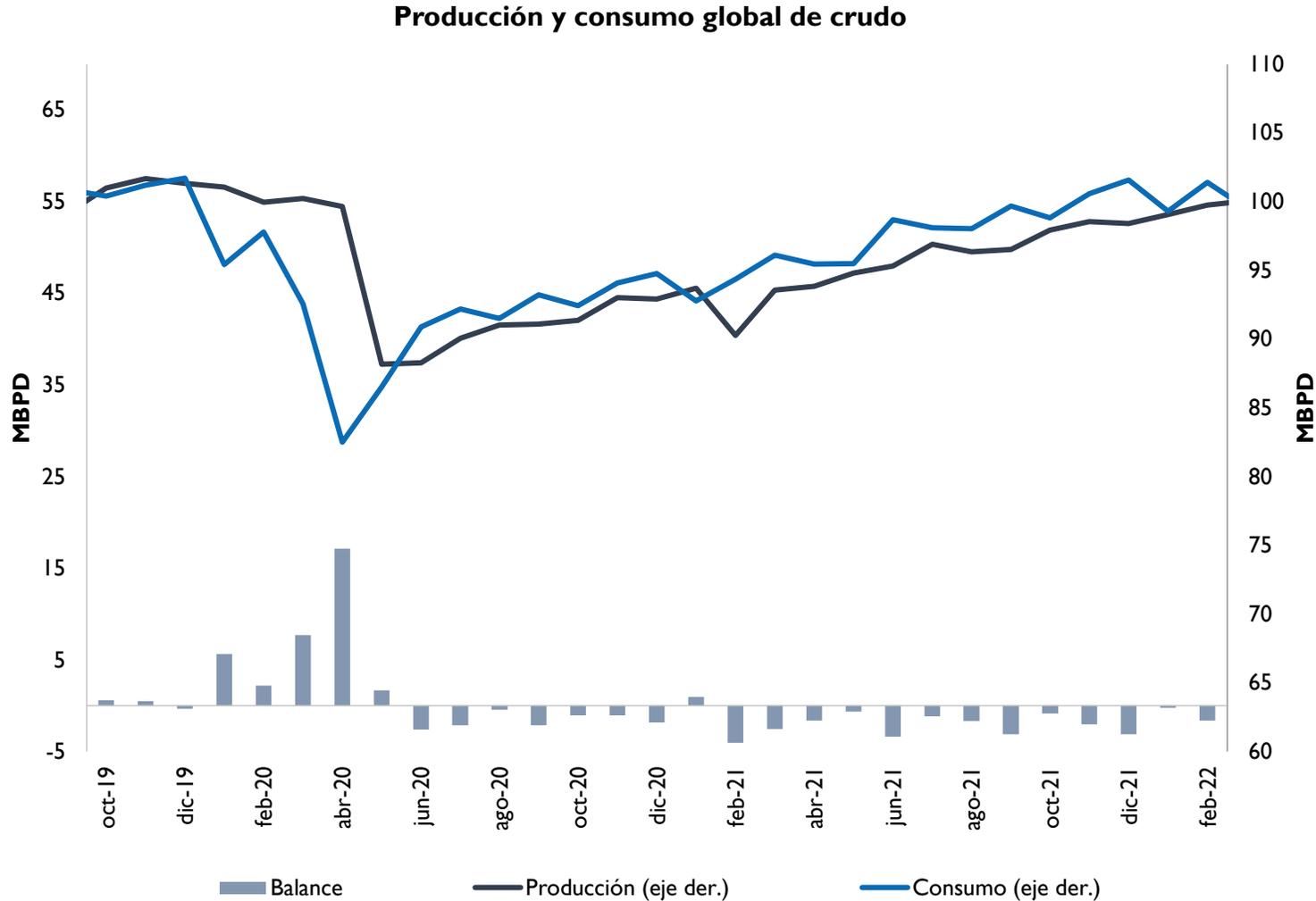
---

- Para el acumulado del año 2021, se registró una producción global de 95,5 MBPD, una expansión de 1,8% anual. Para dicho periodo el consumo global se ubicó en los 97,1 MBPD, un incremento de 5,6% anual.
- Durante 2021 el contrato futuro genérico del Brent registró un promedio de cierre de 70,7 USD/BL, un aumento del 62,9% con respecto al 2020 (43,4 USD/BL).
- En diciembre de 2021, se reportaron 1.563, equivalente a un alza anual de 41,6%. Mientras que en enero de 2022 se reportaron 1.632 taladros activos en todo el mundo, un incremento del 38% con respecto al mismo mes de 2021.
- Durante el cuarto trimestre de 2021 el promedio de infecciones diarias de COVID-19 en el mundo fue cerca de 589 mil casos, equivalente a una expansión de 5,4%, con respecto al trimestre previo. Las muertes diarias en el mismo periodo globalmente fueron en promedio 9,6 mil fallecidos, un aumento de 88,5% con respecto al año anterior.

## BALANCE DE MERCADO

Varios miembros de la OPEP+ produjeron por debajo de su cuota establecida, impulsando la oferta mundial a la baja

La aparición de la variante Ómicron afectó negativamente a la demanda, especialmente por la reimposición de medidas de restricción a la movilidad en las principales economías



- Para el acumulado del año 2021, se registró una producción global de 95,5 MBPD, una expansión de 1,8% anual.
- Para dicho periodo el consumo global se ubicó en los 97,1 MBPD, un incremento de 5,6% anual.
- Como resultado, el balance del mercado registró un exceso de demanda promedio de 1,6 MBPD, el cual contrasta con la sobreoferta de 1,9 MBPD registrado en el 2020.
- En febrero de 2022, se registró una producción global de 99,8 MBPD, una expansión de 10,5% anual.
- Para este mes el consumo global se ubicó en los 101,4 MBPD, un incremento de 7,5% anual.
- De esta manera, el balance de mercado para enero resultó en un exceso de demanda de 1,6 MBPD, lo que impulsó a los precios internacionales del petróleo al alza.

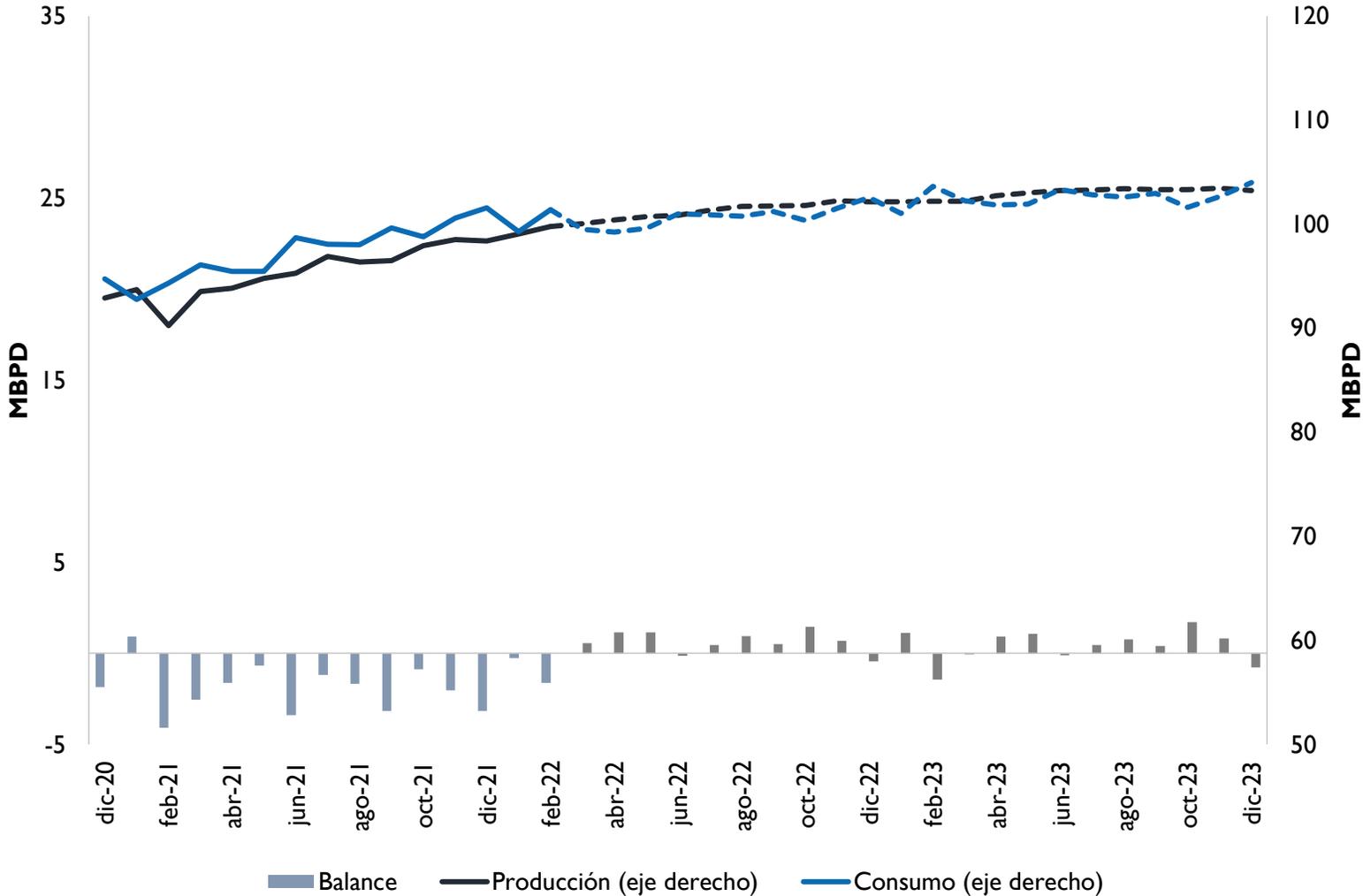
Fuente: [EIA, STEO](#)

MBPD = Millones de barriles promedio día

## PRONÓSTICOS GLOBALES DEL BALANCE DE CRUDO

El consumo promedio para 2022 sería entre 3,6% y 3,8% mayor al de 2021

Proyección de producción y consumo global de crudo



### PRONÓSTICO EIA

- **Demanda:** En 2022 el consumo promedio del año incrementaría 3,6% frente al promedio de 2020.
- **Oferta:** En 2022 la producción promedio del año aumentaría un 6,2% frente al promedio de 2020.
- **Brent:** En el promedio de 2022 el precio spot del Brent registraría una alza del 16,9% con respecto a 2020.

### PRONÓSTICO OPEP

- **Demanda:** En 2022 el consumo promedio del año se experimentaría un aumento de 3,8% frente al promedio de 2020.

### PRONÓSTICO AIE

- **Demanda:** En 2022 el consumo promedio del año registraría un alza de 3,6% frente al promedio de 2020.

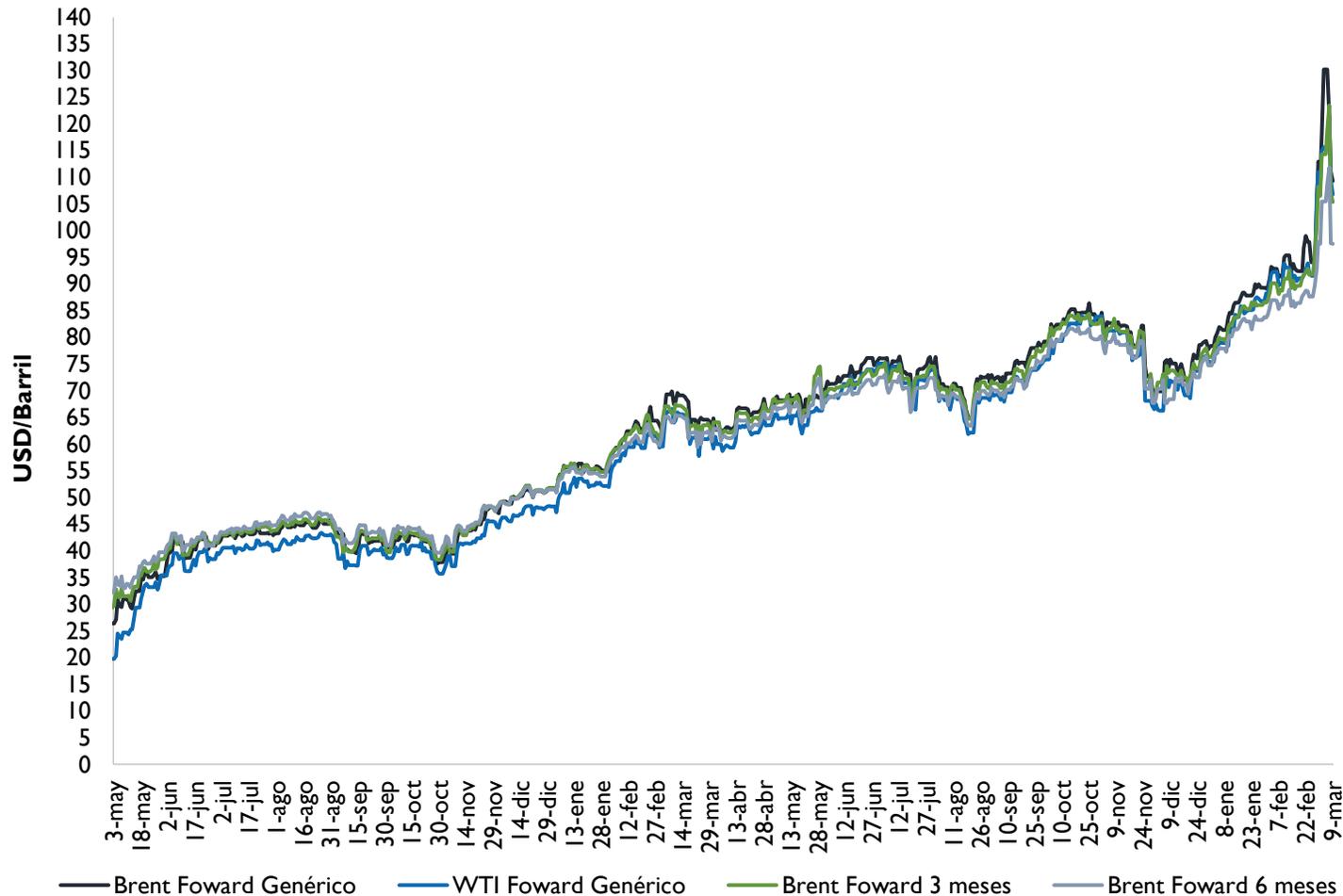
Pronósticos del mercado  
(Promedio 2021)

AGENCIA	DEMANDA (MBPD)	OFERTA (MBPD)	BRENT (USD/BL)
2020 - ejecutado	92,3	94,2	41,7
EIA	97,5	95,9	71,4
OPEP	96,4	-	-
AIE	96,3	-	-

## PRECIOS INTERNACIONALES DEL PETRÓLEO

El alto cumplimiento de la OPEP+ ha generado presiones al alza en los precios del crudo

Comportamiento de Precios del Petróleo

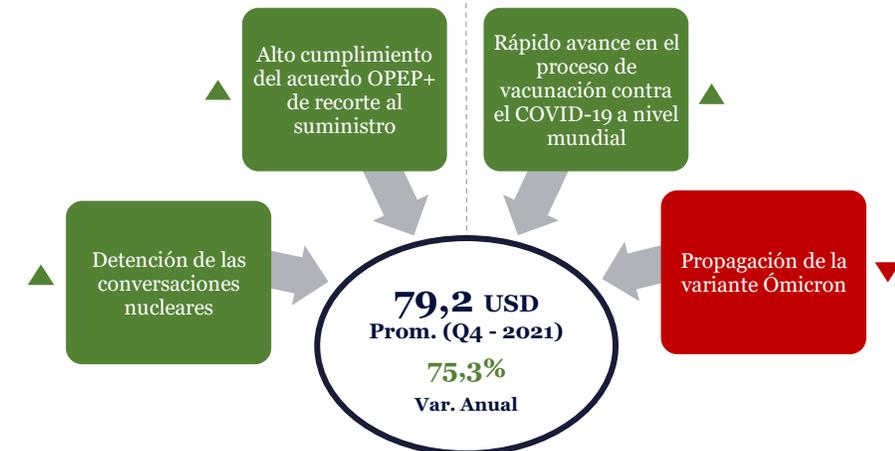


- Durante 2021 el contrato futuro genérico del Brent registró un promedio de cierre de 70,7 USD/BL, un aumento del 62,9% con respecto al 2020 (43,4 USD/BL).
- Esta recuperación acelerada de las cotizaciones del crudo fue resultado de mejores perspectivas en la demanda de petróleo por el rápido avance en el proceso de distribución y administración de las vacunas de COVID-19. No obstante, el surgimiento de la variante Ómicron afectó negativamente estas perspectivas.
- Por otra parte, el alto cumplimiento de los países OPEP y sus aliados permitió reequilibrar el mercado y que los precios experimentaran presiones al alza.

### Principales movimientos del mercado durante el Q4-21

#### OFERTA

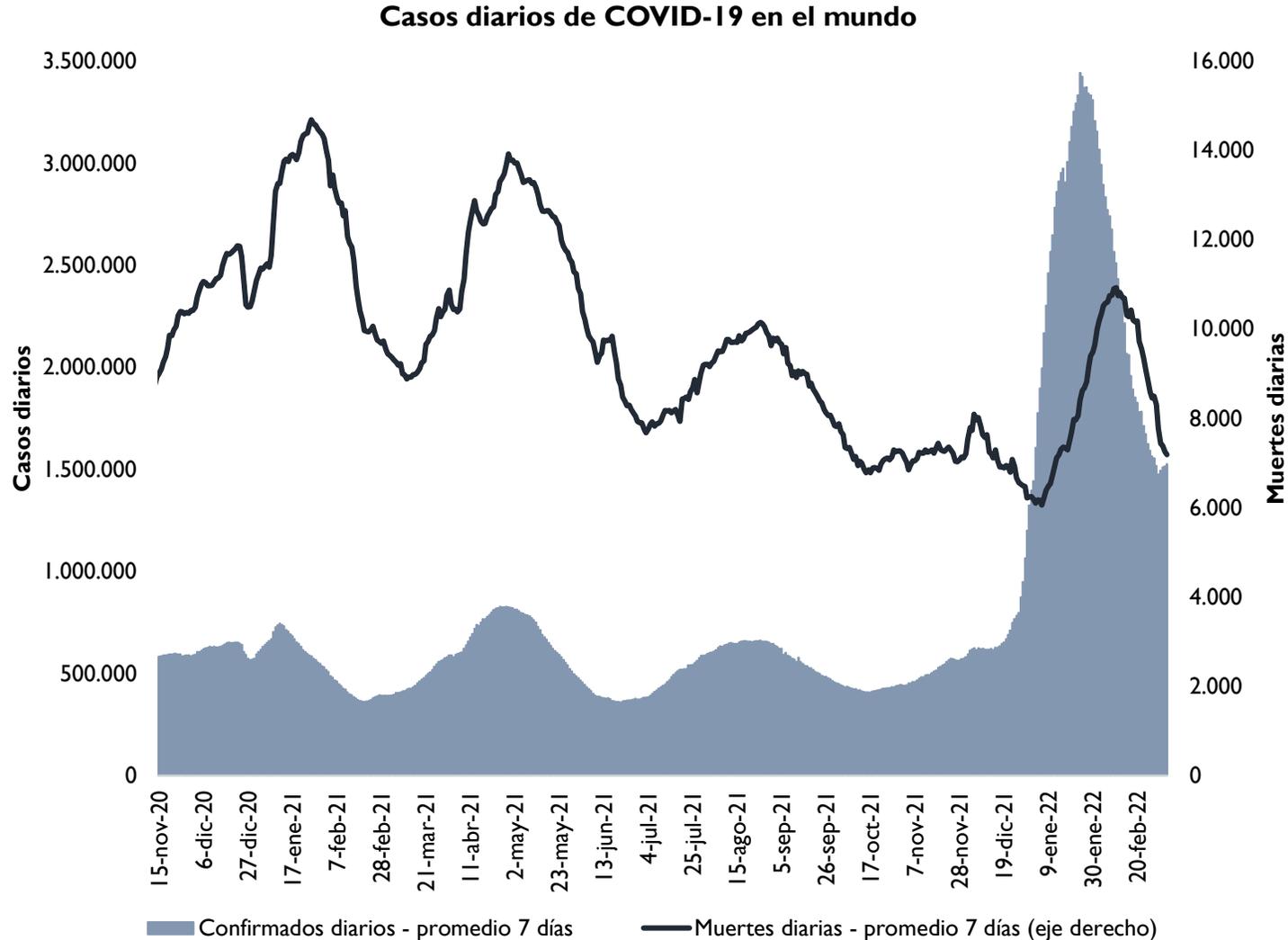
#### DEMANDA



## COVID-19

En 2021 los contagios diarios experimentaron un incremento anual de 134%

En último trimestre de 2021, la aparición y rápida propagación de la variante Ómicron aumentó significativamente las infecciones diarias



- Durante 2021 el promedio de infecciones diarias de COVID-19 en el mundo fue cerca de 561 mil casos, equivalente a una expansión de 134%, con respecto al año previo.
- Por otro lado, las muertes diarias mundiales promediaron 9,6 mil fallecidos, reflejando un aumento de 88,5% al 2020.
- La propagación de la variante Ómicron, la más contagiosa encontrada hasta la fecha, fue la principal causa del incremento de los contagios diarios a finales del 2021.
- Para febrero de 2022, los contagios diarios a nivel mundial fueron en promedio 1,5 millones, una reducción de 25,3% con respecto a enero de 2022.
- Las muertes diarias en el mismo periodo globalmente fueron en promedio 9,9 mil fallecidos, una disminución de 28,5% con respecto al mes anterior.

Datos de la gráfica con corte al 20 de febrero de 2022. Dado que las series de nuevos contagios y muertes son muy volátiles, en la gráfica se muestra el promedio móvil de siete días.

Fuente: [Universidad de Oxford](https://www.oxford.gov.uk)

## POLÍTICAS DE VACUNACIÓN CONTRA COVID-19 EN LATAM

### Colombia se encuentra en la última etapa de vacunación



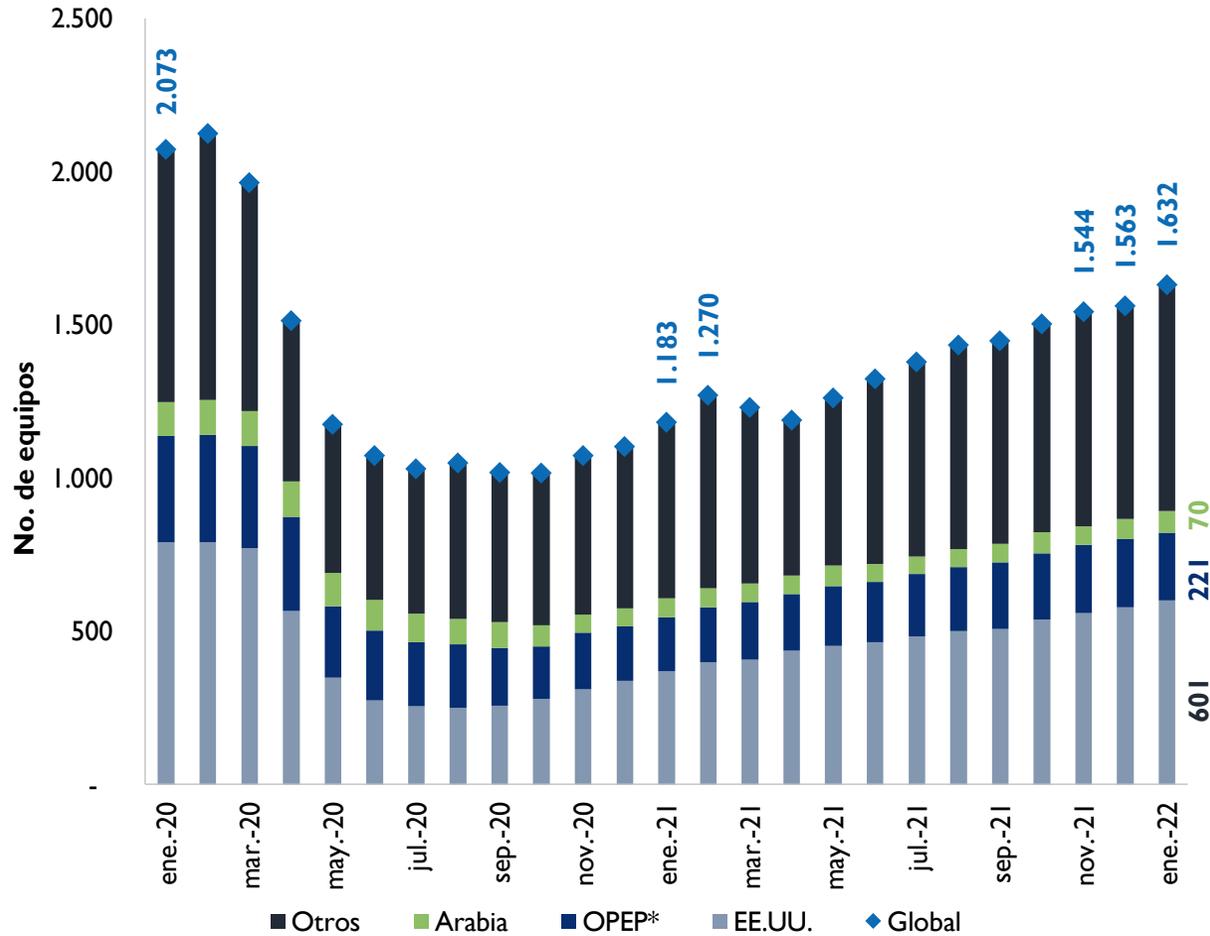
El Índice de Política de Vacunación de la Universidad de Oxford registra la política de entrega de vacunas para diferentes grupos poblacionales. Este indicador toma valores desde cero hasta cinco dependiendo de la disponibilidad de vacunas para trabajadores clave, grupos clínicamente vulnerables y personas de la tercera edad.

- En Latinoamérica la mayoría de países ya cuentan con la mayor disponibilidad de vacunas. Costa Rica, México, República Dominicana, Argentina, México, Colombia, Chile y Uruguay son algunos países que se destacan. De estos, Chile, Argentina y Uruguay lideran el proceso de distribución y administración de las vacunas contra el COVID-19, de tal manera que, el porcentaje de población vacunada es de 98,1%, 90,8% y 88,5%.
- Honduras y las Bahamas son algunos de los países que ocupan el segundo lugar en disponibilidad de vacunas en América Latina, con un porcentaje de población vacunada de 57,2% y de 41,1%, respectivamente.
- En el caso colombiano, el proceso de inmunización contra el COVID-19 ya alcanzó la última etapa que incluye a toda la población. Además, ya se inició la aplicación de la tercera dosis o dosis de refuerzo para aquellos que hayan completado los cuatro meses desde la última dosis. A la fecha, el 83,7% de la población está vacunada.

## ACTIVIDAD DE TALADROS GLOBAL

Las mejores condiciones de precios permiten mantener la senda de recuperación

Taladros activos en el mundo



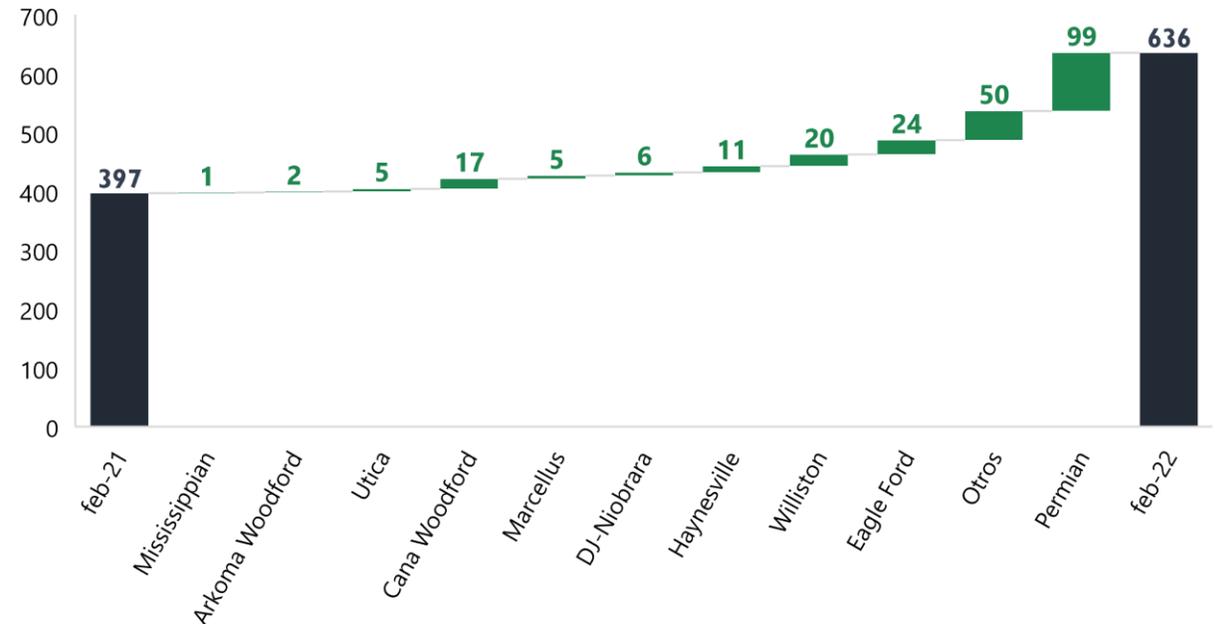
\* Países OPEP sin incluir a Arabia Saudita

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 diciembre de 2021, se reportaron 1.563, equivalente a un alza anual de 41,6%. Mientras que en enero de 2022 se reportaron 1.632 taladros activos en todo el mundo, un incremento del 38% con respecto al mismo mes de 2021.
- La actividad, en general, mostró un cierre de año que consolidó la tendencia sostenida de recuperación, impulsado por los mejores niveles de precios. En efecto, las altas cotizaciones del crudo en los mercados globales han permitido la reactivación en el desarrollo de Yacimientos No Convencionales, lo cual explica el incremento considerable de la actividad en la cuenca *Permian*. Sin embargo, el país norteamericano aún se encuentra lejos de alcanzar los niveles previos a la pandemia, superiores a los 800 equipos activos.

Taladros activos en EE.UU.



Fuente: [Baker Hughes](#)

## NOTA TÉCNICA: ¿QUÉ SIGNIFICA PARA LA INDUSTRIA LA INVASIÓN DE RUSIA A UCRANIA?

### El conflicto armado afectaría el suministro energético de Europa



#### GAS

Uno de los mayores impactos hasta ahora ha sido en los mercados de gas de Europa. Los temores por una posible guerra se ha visto amplificado por los suministros ya limitados de Rusia y el almacenamiento peligrosamente agotado, que han duplicado con creces los precios en la región en los últimos seis meses, resultando en implicaciones económicas negativas para los países europeos..

Así mismo, se ha especulado que un conflicto de tal magnitud podría interrumpir los volúmenes masivos que Rusia envía a Europa, de los cuales aproximadamente un tercio atraviesan el territorio ucraniano. Además, otros países (como Estados Unidos, Reino Unido y Francia) se han pronunciado y han afirmado la disposición de establecer sanciones al país liderado por Putin que podrían afectar el comercio y evitar que un nuevo gasoducto, Nord Stream 2, lleve gas ruso a Europa. Seguidamente, se evidenciaría un impacto negativo en la recarga de inventarios no solamente en el verano, sino en el próximo invierno.



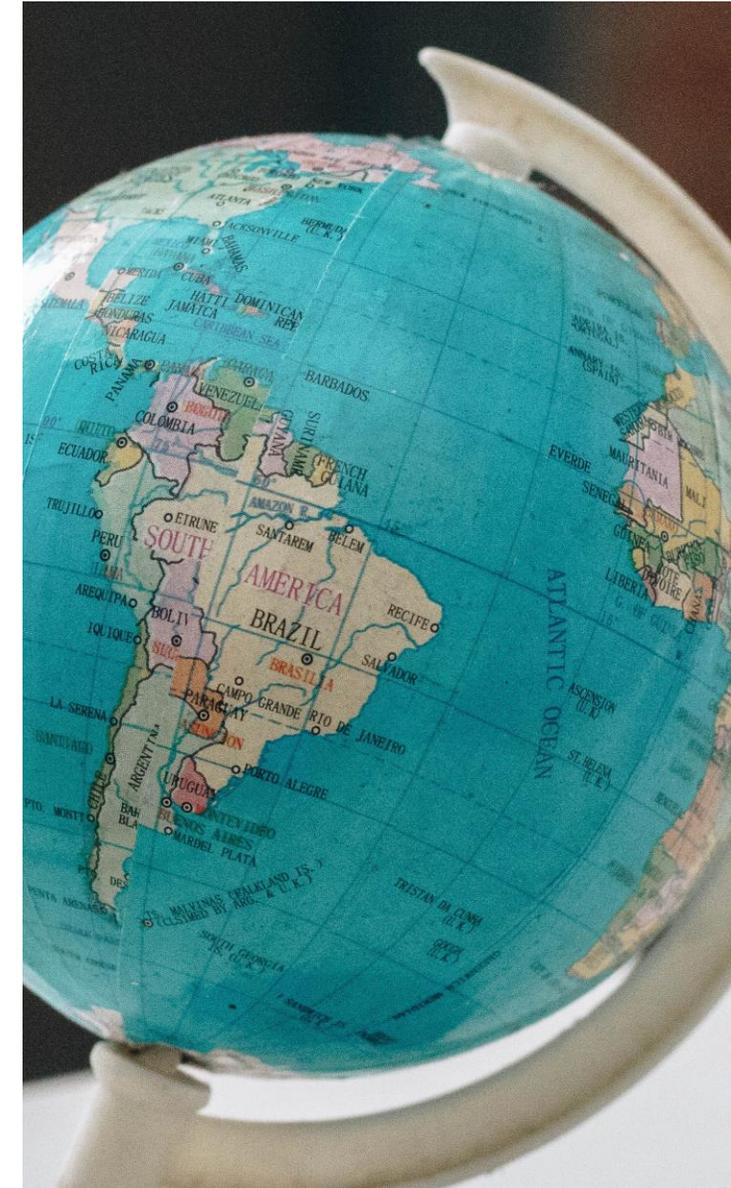
#### PETRÓLEO

Similar a la situación con el gas, cualquier interrupción en los flujos de petróleo de Rusia, podría hacer que los precios suban fácilmente. De hecho, en las últimas semanas las tensiones geopolíticas entre Rusia y Ucrania han sido los principales determinantes de la tendencia alcista de las cotizaciones del crudo. En adición, varios analistas como JPMorgan incluso han probado la posibilidad de un aumento a 150 USD/BL y los pronósticos que ubican el petróleo en los 100 USD/BL también son cada vez más comunes. Sumado a esto, sanciones adicionales además de las que ya afectan a la industria petrolera de Rusia podrían llevar el petróleo a esos niveles mucho más rápidamente.

Por otra parte, si bien Rusia es uno de los productores principales de crudo a nivel mundial, Arabia Saudita y/o otros miembros de la OPEP+ se encuentran en la capacidad de reemplazar los volúmenes rusos, por lo que el efecto podría no ser prolongado.

## CONCLUSIONES

- Si bien en el último trimestre de 2021 el surgimiento de una nueva ola de contagios en Europa preocupó al mercado, el rápido avance en el proceso de distribución y vacunación contra el virus impulsó una recuperación de la demanda de crudo y sus perspectivas en el primer trimestre de 2021, permitiendo que el **balance de mercado mantuviera la tendencia del trimestre anterior y se observara un exceso de demanda.**
- En línea con lo anterior, los precios internacionales del crudo experimentaron presiones al alza a medida que las perspectivas de consumo mejoraban y la oferta mundial disminuyó, especialmente luego de la llegada de los conflictos geopolíticos que impidieron que países como los Emiratos Árabes Unidos cumplieran su cuota en el acuerdo. **La cotización Brent, por ejemplo, se mantuvo por encima de los 70 USD/BL y alcanzó un máximo de cerca de 86,4 USD/BL.**
- **Los nuevos niveles de precios han resultado favorables para la actividad de taladros a nivel mundial, en especial para Estados Unidos, lo que ha permitido la consolidación de la senda de recuperación.** Por su parte, los países OPEP reversaron la tendencia a la baja en la actividad de taladros, debido al acuerdo de recortes a la producción que condiciona sus operaciones y les impide incrementar la actividad. De esta manera, se espera que en el mediano plazo los taladros activos en Estados Unidos continúen al alza, así como en los países OPEP, en la medida en que las condiciones del mercado continúen permitiendo relajar los recortes pactados.
- Con base en lo anterior puede afirmarse que **los avances en la distribución y administración global de las vacunas contra el COVID-19 han representado un foco de esperanza para la recuperación de la economía mundial.** Sin embargo, cabe destacar que si bien la demanda de crudo presenta una tendencia creciente, la preocupación en el mercado respecto a una crisis en el suministro se ha fortalecido, especialmente con la actuación prudente de los miembros de la OPEP+ y las afectaciones a la oferta de otros países por las tensiones geopolíticas. Ahora, el mercado está a la expectativa de las próximas acciones, especialmente de Rusia y de los países de la OTAN que han impuesto fuertes sanciones al país de Putin.



# WORKSHOPS BIENES Y SERVICIOS

Ofrecemos a nuestras compañías afiliadas la posibilidad de desarrollar eventos y/o talleres en los que podrán dar a conocer a sus públicos de interés las principales tendencias del mercado en materia de inversiones en Bienes y Servicios Petroleros, así como los temas de coyuntura en materia económica, jurídica, social y/o ambiental que impactan al sector.

## El apoyo de la Cámara incluye:



Presentación de Situación y  
Perspectiva del sector petrolero



Telemercadeo a los invitados



Diseño de la Invitación



Envío de Tips Campetrol  
(Por WhatsApp)



Envío Invitación a bases de datos de  
compañías de B&S, E&P, Gobierno,  
entre otros



Staff para la organización y  
logística del Workshop



Utilización de la plataforma Zoom o Meets

## Mayor información:

Clarena Bermúdez - Coordinadora de Eventos  
eventos@campetrol.org

PBX: (571) 5201231 ext. 102 | 3102972386 - 3134360928

Sandra Lucía Alvarado - Analista Comercial  
comercial@campetrol.org

PBX: (571) 5201231 ext. 103 | 3176554940

## !!!GRACIAS POR CONFIAR SUS EVENTOS EN NOSOTROS!!!



MOTOROLA  
SOLUTIONS



Procesos y Soluciones Ambientales



Líder en servicios a  
pozos de petróleo y gas



Gente que sabe  
lo que hace.



Hacemos rentables sus reservas.



Geosciences & Data Acquisition Company



Gestión Integral de Proyectos



www.syz.com.co





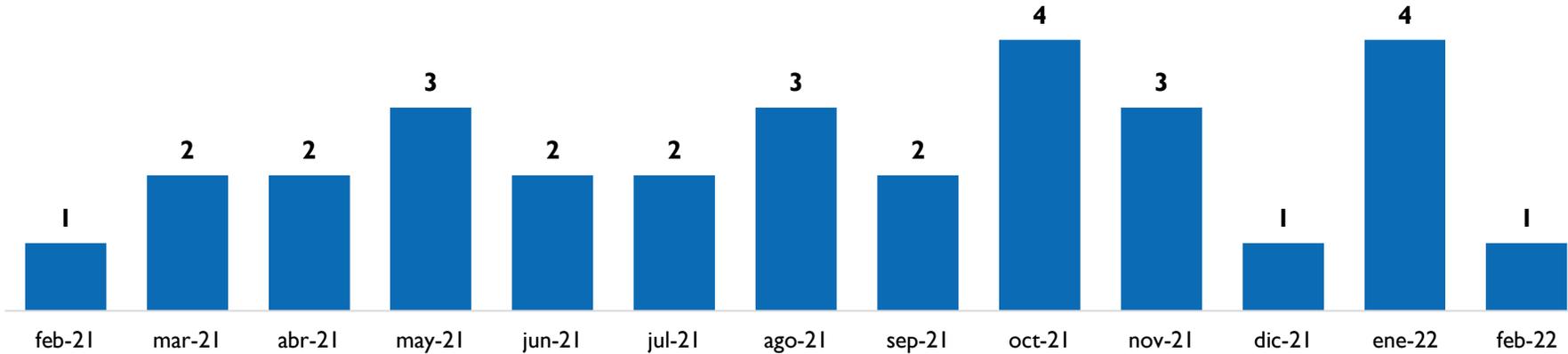
# INDUSTRIA PETROLERA EN COLOMBIA

- Durante el cuarto trimestre de 2021 la producción nacional de petróleo se ubicó en 744,5 KBOPD en promedio, una disminución anual de 1,7% (12,7 KBOPD). La producción comercializada de gas promedio se ubicó en 1.121 MPCD, un incremento de 2% (21 MPCD) con respecto al mismo periodo en 2020.
- En el cuarto trimestre de 2021 se registró un promedio de 133 taladros activos en Colombia, superior al del trimestre anterior de 121 taladros, y al promedio del mismo periodo de 2020 de 98 equipos.
- Con corte al cuarto trimestre del año, se perforaron en total ocho pozos exploratorios, un incremento de 15% con respecto en el mismo periodo de 2020 (siete pozos)
- En este periodo se adquirieron de 432 km de sísmica, lo cual representa un incremento de 670% en relación al acumulado del cuarto trimestre de 2020 (56 km).

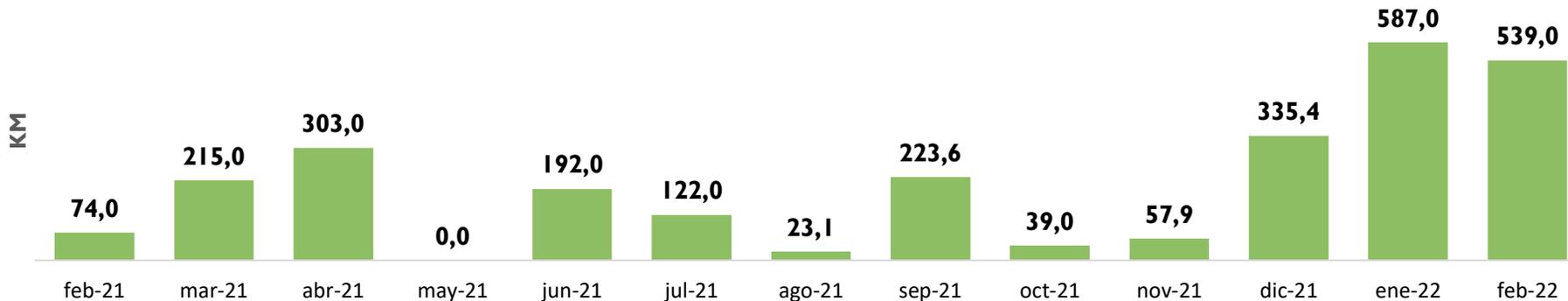
## ACTIVIDAD EXPLORATORIA EN COLOMBIA

Durante el cuarto trimestre de 2021 se registró un incremento en la perforación de pozos

### Pozos exploratorios perforados



### Sísmica adquirida en Colombia

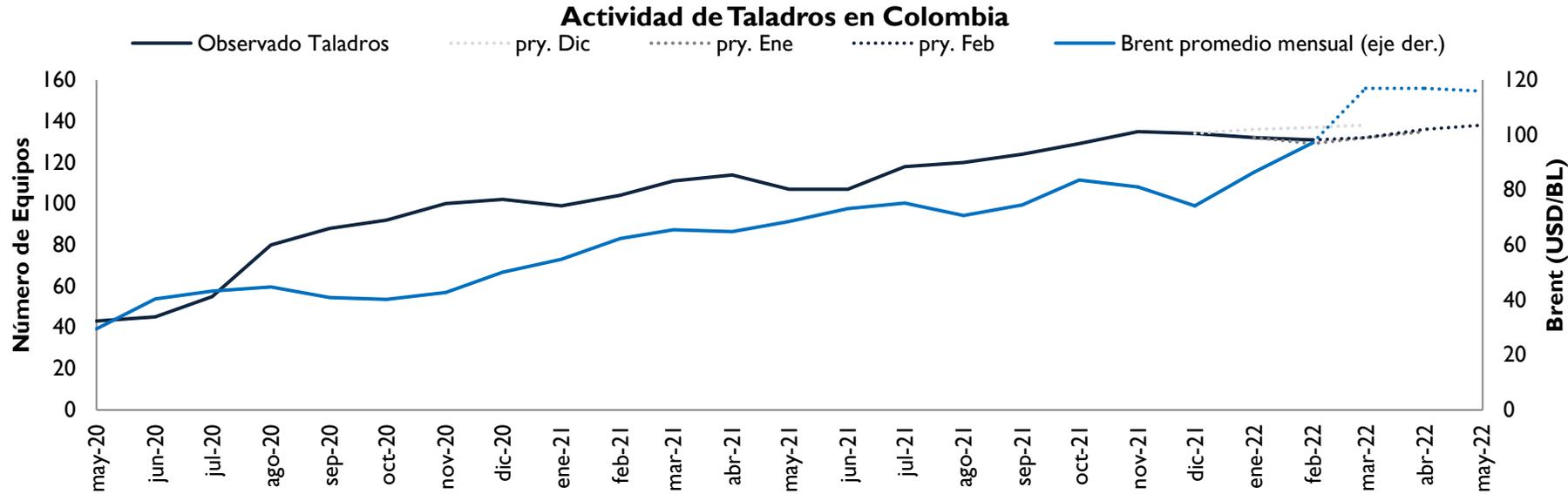


Fuente: [DNP](#)

- Durante el cuarto trimestre de 2021 se perforaron un total de ocho pozos exploratorios, un incremento de 15% con respecto al acumulado del mismo periodo en 2020 (siete pozos).
- En este periodo se adquirió un acumulado de 432 km de sísmica, lo cual representa un incremento de 670% en relación al acumulado del cuarto trimestre de 2020 (56 km).
- Por otra parte, en febrero de 2022 fue perforado un nuevo pozos exploratorios y se adquirieron 539 km de sísmica. Con estos resultados, el acumulado de 2022 es de cinco pozos, mientras que el de sísmica es 1.126 km.
- Las áreas con mayor actividad durante lo corrido del año han sido: Valle Inferior del Magdalena (2 pozos), Valle Medio del Magdalena (1 pozo), Cesar Ranchería (1 pozo) y Caguán-Putumayo (1 pozo)

## ACTIVIDAD DE TALADROS EN COLOMBIA

Las condiciones favorables de precios se han traducido en una tendencia al alza en el conteo de taladros



- En el cuarto trimestre de 2021 se registró un promedio de 133 taladros activos en Colombia, superior al del trimestre anterior de 121 taladros, y al promedio del mismo periodo de 2020 de 98 equipos.
- Luego de una mitad de año retadora para la industria, desde julio la actividad ha logrado consolidar una senda de recuperación, impulsada por las perspectivas favorables de precios.
- Por otra parte, se observó una tendencia a la baja en los primeros meses del año, explicada por el comportamiento estacional de la actividad, con presiones a la baja por las condiciones sociales y de finalización de contratos.

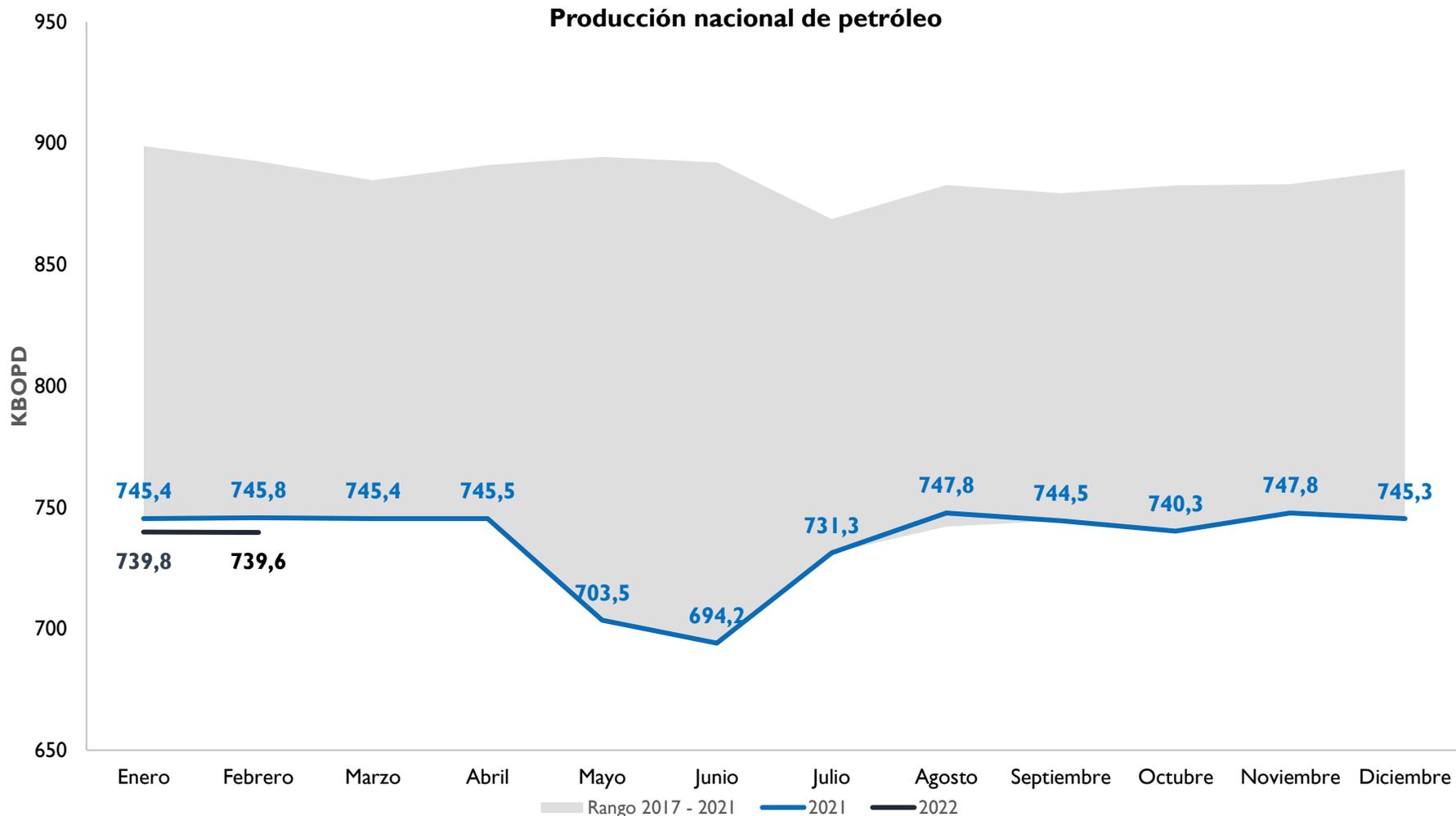
- El número de taladros activos en Colombia en febrero de 2022 se ubicó en los 131 equipos (39 de Drilling), inferior en un equipo frente al registro de enero.

- A pesar de los riesgos latentes a la baja para 2022, asociados a las elecciones presidenciales y las condiciones de entorno en el territorio, esperamos que se mantenga una tendencia al alza en los próximos meses.

Fecha	Drilling				Workover				Total						
	En espera obs.	En movilización obs.	Operando obs.	Activos obs.	Activos pry. Dic	Activos pry. Ene	Activos pry. Feb	Activos obs.	Activos pry. Dic	Activos pry. Ene	Activos pry. Feb	Activos obs.	Activos pry. Dic	Activos pry. Ene	Activos pry. Feb
may-21	4	1	22	27				80				107			
jun-21	0	1	26	27				80				107			
jul-21	0	3	28	31				87				118			
ago-21	0	0	28	28				92				120			
sep-21	0	4	28	32				92				124			
oct-21	0	3	33	36				93				129			
nov-21	0	8	34	42				93				135			
dic-21	0	2	41	43				91				134			
ene-22	0	0	41	41	44			91	92			132	136		
feb-22	0	4	35	39	44	38		92	93	91		128	137	129	
mar-22					45	40	40		93	92	92		138	132	132
abr-22						43	44			92	92			135	136
may-22							45				93				138

## PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO EN COLOMBIA

Durante el cuarto trimestre de 2021 la producción presentó una ligera disminución

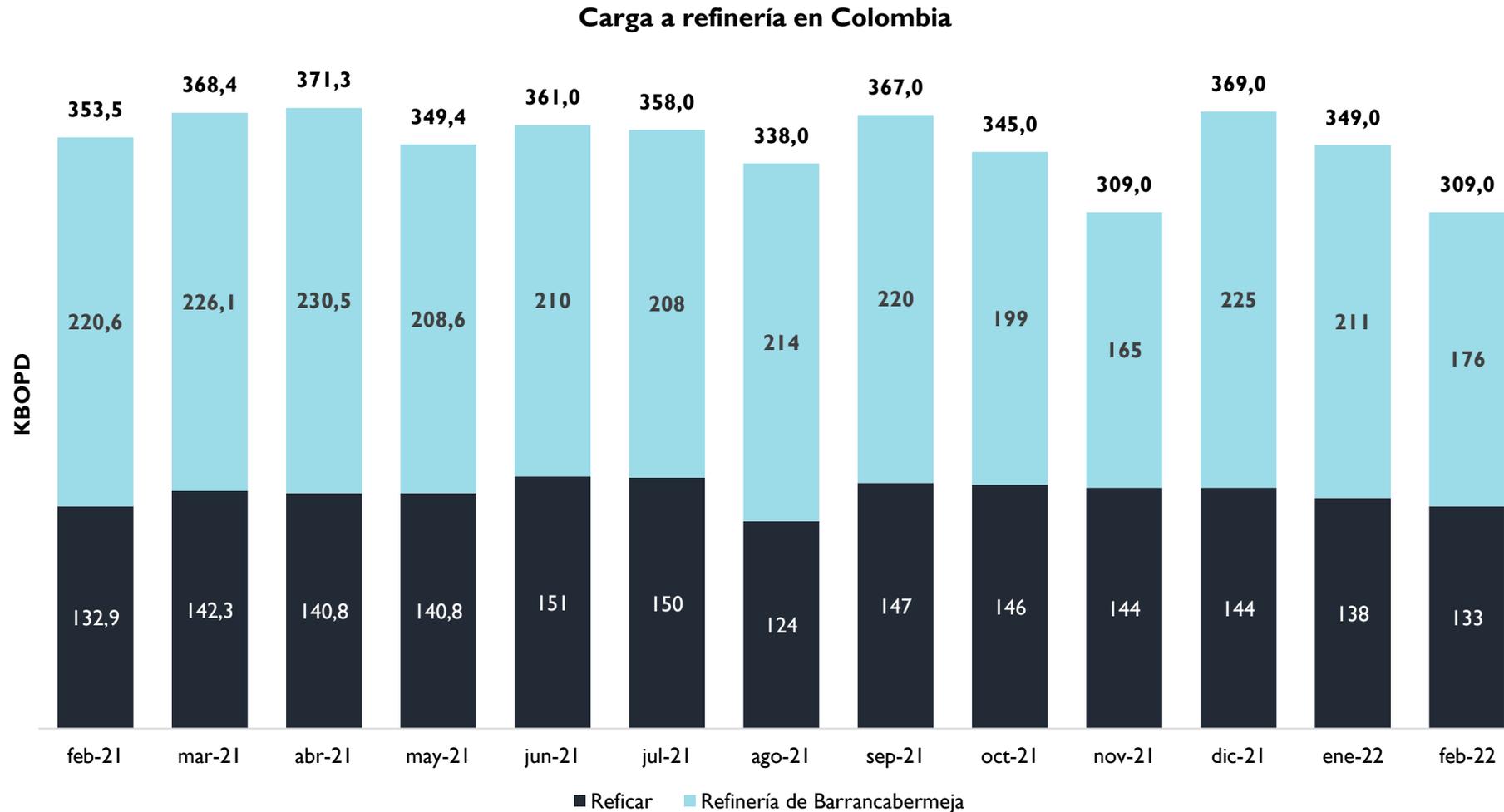


Fuente: [MME](#)

- Durante el cuarto trimestre de 2021, la producción nacional de petróleo se ubicó en 744,5 KBOPD en promedio, una disminución anual de 1,7% (12,7 KBOPD).
- La disminución se dio principalmente en los campos Castilla, Rubiales, Quifa, Chichimene y Pauto Sur en los Llanos Orientales
- Cabe resaltar que para febrero de 2022 se observó una producción de 739,6 KBOPD, lo cual evidencia una disminución de 0,8% en relación a febrero de 2020 (745,8 KBOPD).
- La mayor caída se dio en el campo Yariguí-Cantagallo por cuenta de los bloqueos que tomaron una duración estimada de 29 días, y que finalizó el pasado 3 de marzo.

## CARGA A REFINERÍA

Se mantuvo un comportamiento estable con volúmenes previos a la pandemia

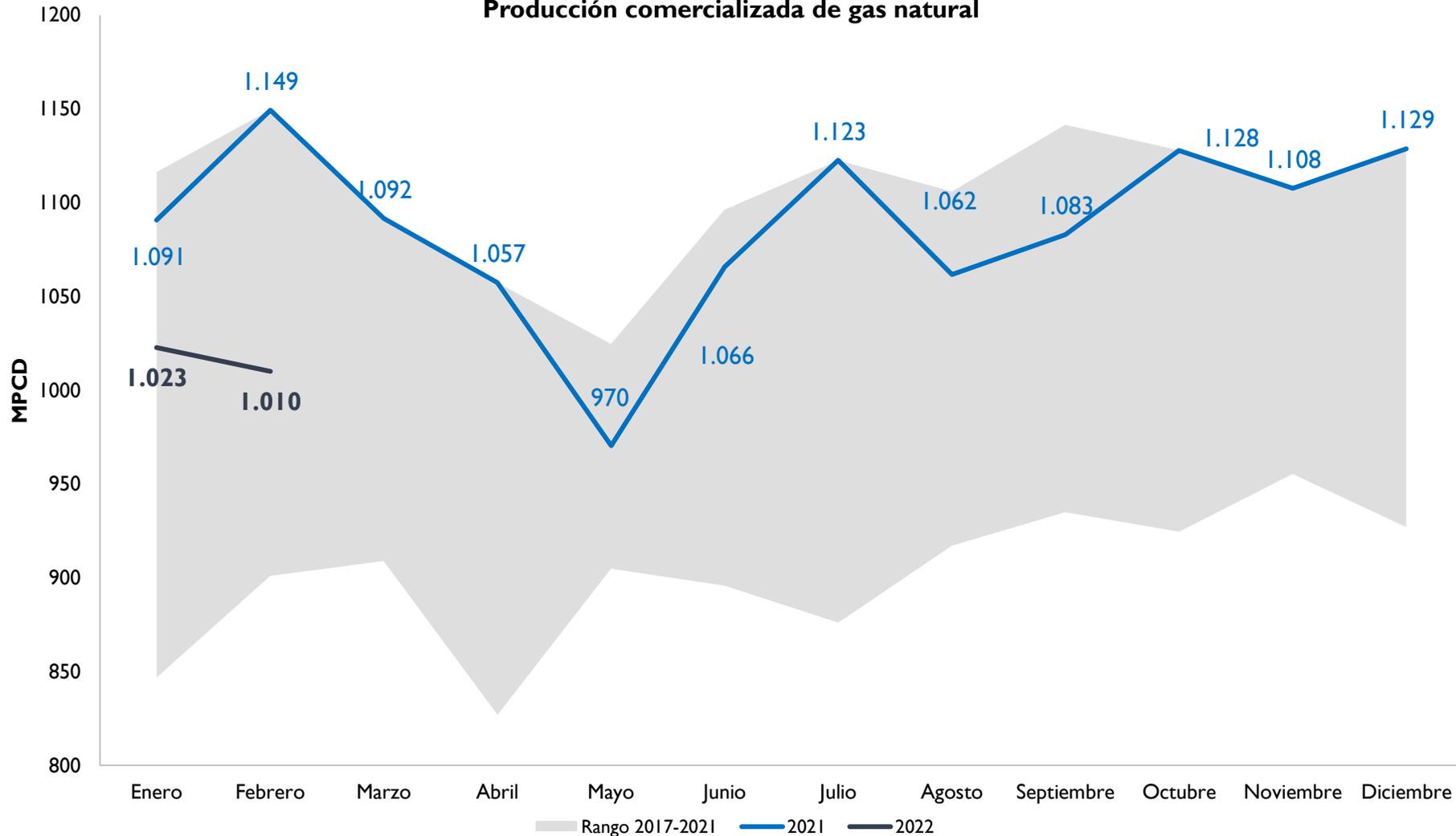


- Para el cuarto trimestre de 2021 se cargaron en promedio 342,3 KBOPD a las refinerías del país, representando una disminución de 3,7% con respecto al cuarto trimestre de 2020.
- Este trimestre se destacó por la puesta en marcha de mantenimientos preventivos y correctivos en ambas refinerías, así como una caída en los niveles de consumo por la entrada de la variante Ómicron al país.
- Durante el trimestre se presentaron los siguientes eventos operativos: i) inicio de ciclos de mantenimiento en las unidades de Cracking y Alquilación en la Refinería de Cartagena, así como la finalización del mantenimiento de las unidades de crudo, ii) paradas de las plantas U-200, Alquilación, Petroquímica y Orthoflow.
- En el mes de febrero de 2022 la carga promedio llegó a 309 KBOPD, lo cual representó una caída del 12% con respecto a los 353,5 KBOPD cargados en el mismo periodo de 2021.

## PRODUCCIÓN DE GAS

En el cuarto trimestre se mantuvo la tendencia al alza

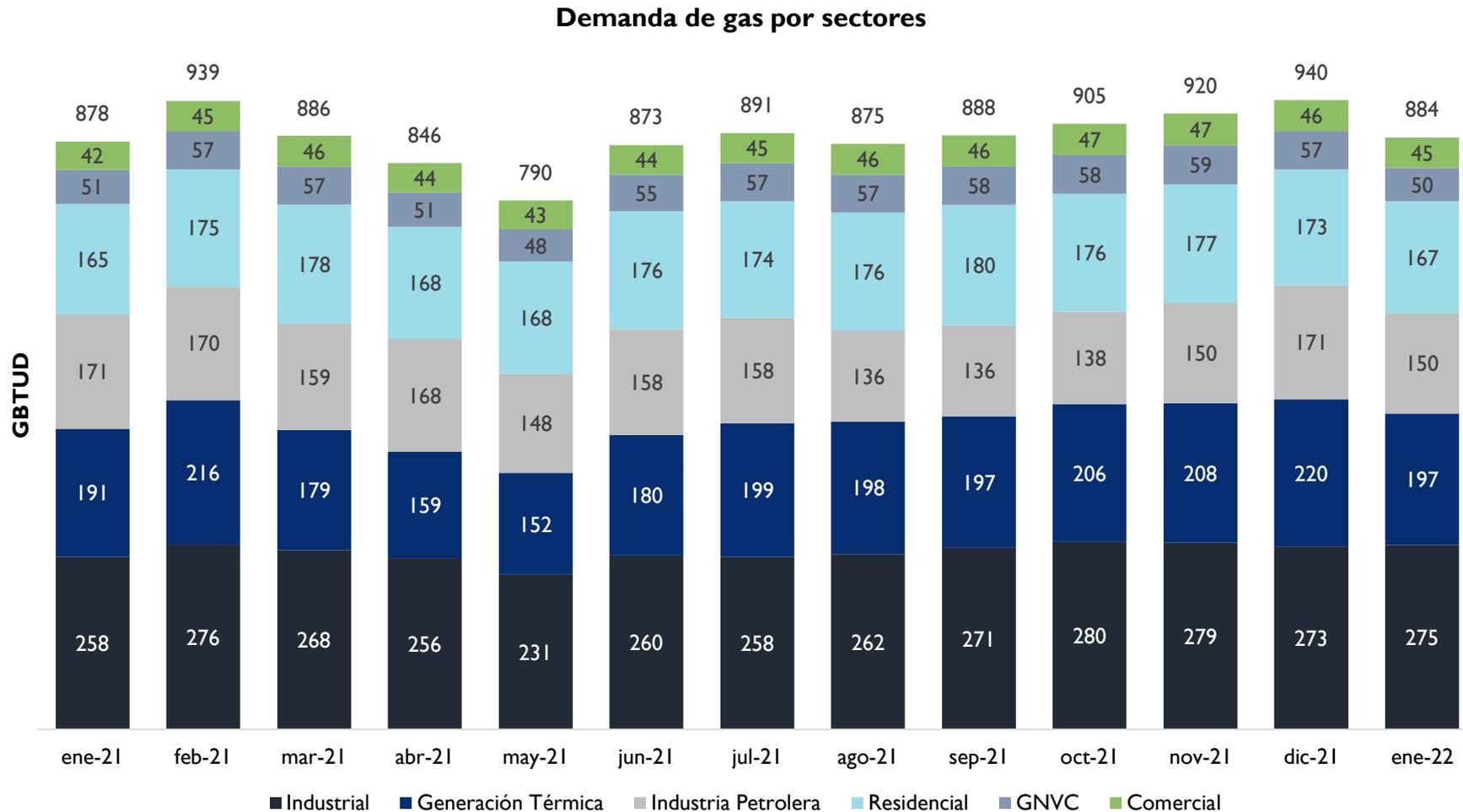
Producción comercializada de gas natural



- Durante el cuarto trimestre de 2021 la producción comercializada promedio se ubicó en 1.121 MPCD, un incremento de 2% con respecto al mismo periodo en 2020 (1.099,63 MPCD)
- La producción de gas mostró un comportamiento creciente, acorde con los niveles de los últimos cinco años, lo cual a su vez, refleja una demanda más estable.
- Cabe destacar que, en el mes de diciembre se observó un pico de producción. En efecto, durante este mes se superaron los 1.129 MPCD.
- La producción fiscalizada de gas para el cuarto trimestre de 2021 fue de 1.768 MPCD, una caída de 9,1% con respecto al cuarto trimestre de 2020 (1.945 MPCD).

**DEMANDA DE GAS NATURAL**

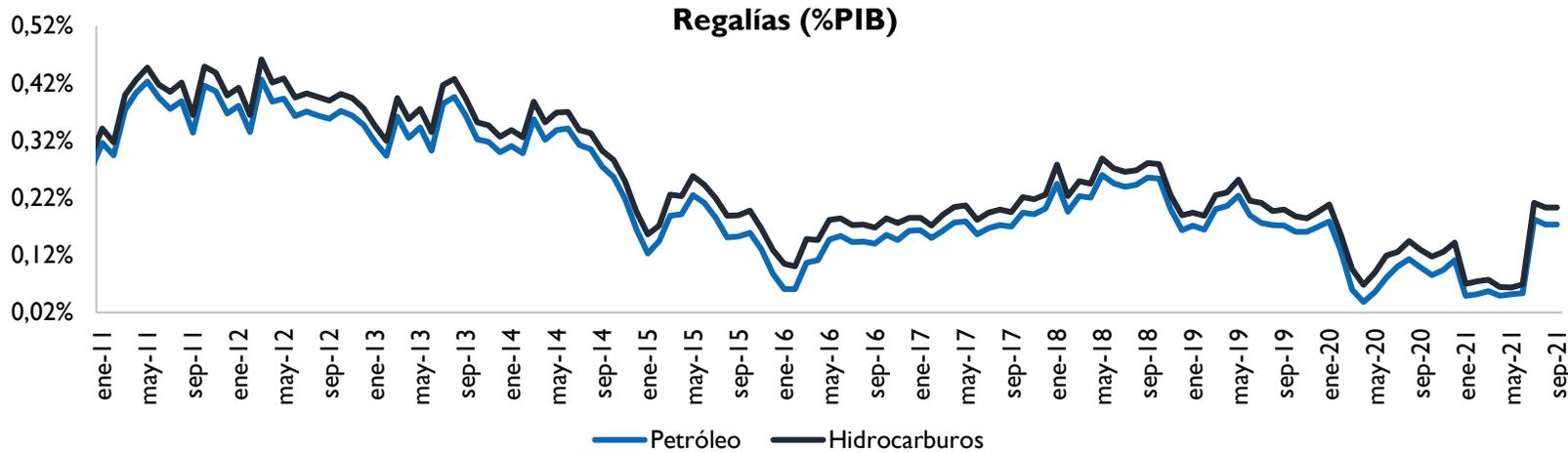
El consumo disminuyó debido a la variación en el consumo por parte de las refinerías



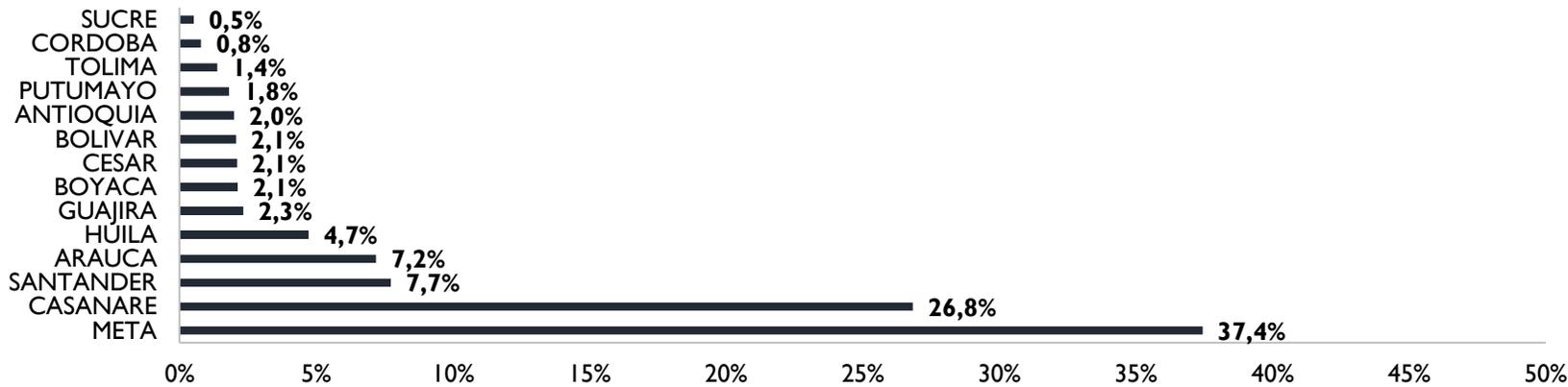
- Para el cuarto trimestre del año, la demanda de gas fue de 922 GBTUD, un incremento de 1,8% con respecto al mismo periodo en 2020.
- Este trimestre se caracterizó por el crecimiento en el consumo de gas de la mayoría de los sectores de la economía, una muestra de la consolidación de la reactivación económica del país.
- Los principales aumentos se presentaron en el sector comercial (6,9%), seguido de la generación termoeléctrica (4,3%) y el sector industrial (4,4%)
- Asimismo, la demanda de gas en Colombia para el mes de enero registró un incremento de 0,7% anual, al ubicarse en 884 GBTUD.

## REGALÍAS

Los ingresos del Estado por concepto de regalías de hidrocarburos aumentaron en 89% en el Q3-21



Participación % Regalías por departamento



- Según la ANH, la generación de regalías en el tercer trimestre de 2021 incrementó un 89% con respecto al mismo período de 2020, equivalentes al 0,6% del PIB.
- Más específicamente, la suma de regalías de petróleo generadas en el tercer trimestre del año pasado incrementó un 107,2% anual, para ubicarse en 1,6 billones de pesos, equivalentes a 0,2% del PIB.
- Ahora bien, por departamentos, el de mayor generación de regalías fue el Meta con un 37,4% del total, seguido de Casanare con 26,8% y Santander con 7,7%.
- En comparación con el segundo trimestre de 2021 la generación de regalías aumentó en 283% como resultado de la reactivación de las operaciones luego de los bloqueos en el segundo trimestre.
- Cabe resaltar, que las regalías son una fuente primaria de ingresos para los departamentos, tanto productores, como no productores de hidrocarburos, y financian proyectos en pro del desarrollo territorial sostenible.

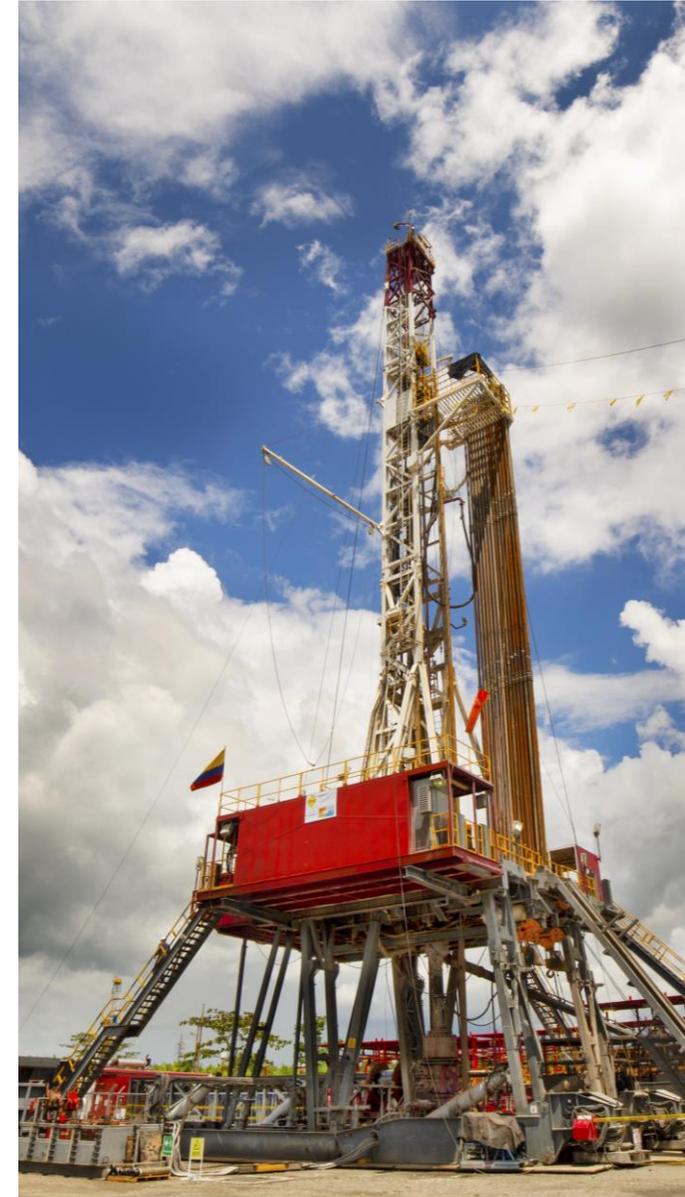
Fuente: ANH

Nota: Última información disponible a septiembre de 2021

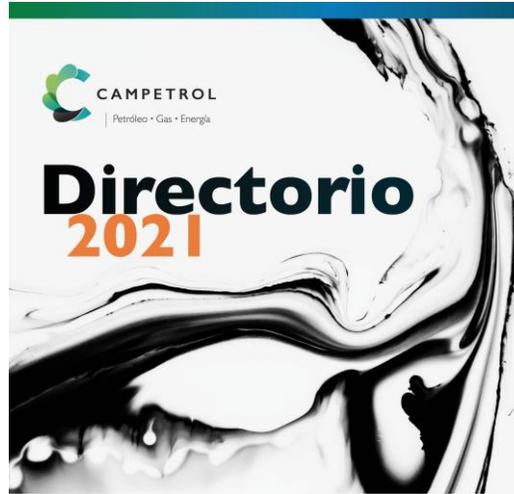
Las regalías son una fuente importante de recursos para las regiones por cuenta de la expansión de la actividad minero-energética. Bajo estos recursos, que incrementan considerablemente la disponibilidad de inversión en las regiones, se busca apoyar en la planeación del desarrollo regional por medio de una articulación entre Nación y Territorio.

## CONCLUSIONES - INDUSTRIA PETROLERA EN COLOMBIA

- Si bien los niveles actuales de demanda de combustibles han superado a los niveles pre-COVID, la producción de petróleo nacional se mantuvo estable en niveles de alrededor de 744 KBOPD. Se espera una ligera disminución en el primer trimestre de 2022 debido a los bloqueos causados en el campo Yariguí-Cantagallo. Debemos trabajar juntos, Gobierno, Industria y Territorio para, a partir del fortalecimiento de la producción, aprovechar el escenario de precios.
- Las condiciones de precios de los últimos meses han permitido que la actividad de taladros en Colombia continúe expandiéndose. El segmento de workover, al igual que el de Drilling, se han mantenido estables con una ligera tendencia al alza en lo corrido de 2021, alcanzando niveles máximos desde inicios de 2020, previo a la crisis del COVID-19 y el desplome de precios.
- El gas natural ha alcanzado niveles de producción superior a los registrados en pre-pandemia al llegar a los 1.121 MPCD en el cuarto trimestre de 2021, lo que muestra el fortalecimiento que ha recibido el mercado interno de este hidrocarburo. En este sentido, y de cara a la transformación energética que está impulsando la industria, se requiere seguir desarrollando campañas de exploración, que permitan mantener los niveles de producción necesarios en el corto y mediano plazo para garantizar la autosuficiencia.



# PAUTA EN NUESTROS DOCUMENTOS




**5%** de descuento

Si toma dos pautas  
Pueden ser del mismo documento o de otro



**10%** de descuento

Si toma tres pautas  
Pueden ser del mismo documento o de otro



**15%** de descuento

Si toma cuatro pautas o más  
(pueden ser del mismo documento o de otro)

Juan Gallego. Analista Económico

[aeconomico1@campetrol.org](mailto:aeconomico1@campetrol.org)

Teléfono (571) 5201231 ext 106 | Celular: 3004771787

Clarena Bermúdez. Coordinadora de Eventos

[eventos@campetrol.org](mailto:eventos@campetrol.org)

Teléfono (571) 5201231 ext 102 | Celular: 3102972386 - 3134360928



---

# INDUSTRIA ENERGÉTICA EN COLOMBIA

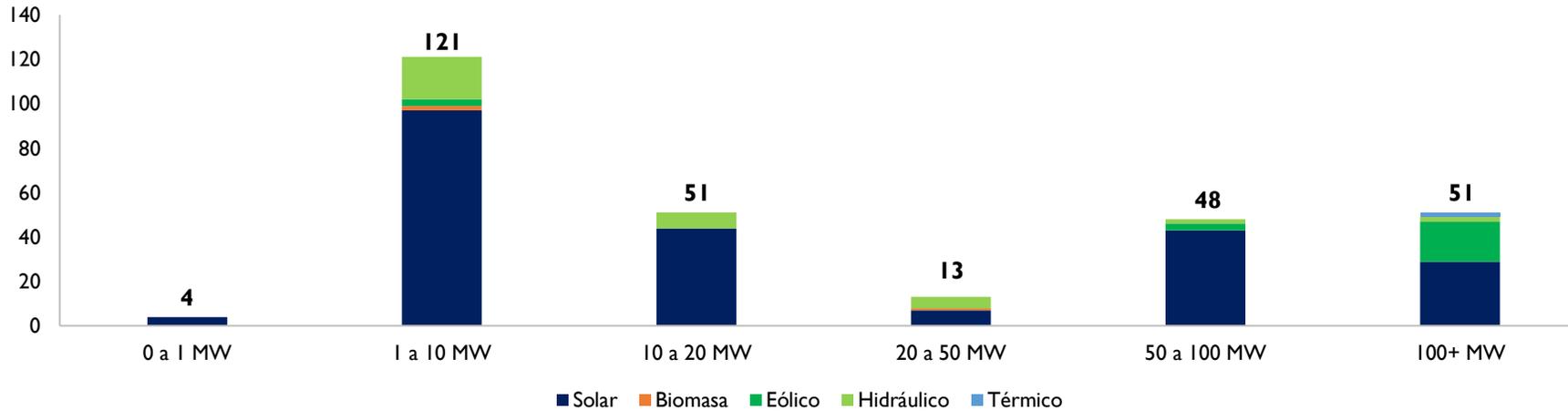
---

- En febrero de 2022, la mayor cantidad de proyectos en energías renovables corresponden a energía solar fotovoltaica. Existen 224 proyectos solares, equivalente al 77,8% del total de iniciativas.
- En Colombia, la mayor cantidad instalada es de generación hidráulica con un total de 11.944,79 MW, equivalente al 68,3% de la capacidad total instalada.
- En total en la nueva subasta de renovables 2021 fueron adjudicados 4.595,67 MWh-día con un precio promedio ponderado de 155,81 COP/kWh.

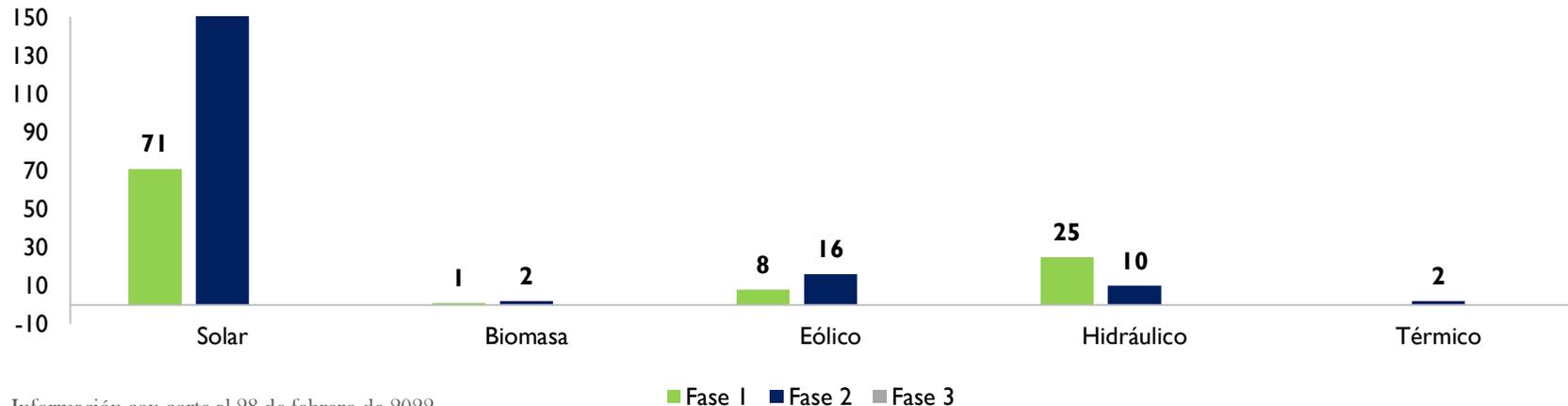
## PROYECTOS DE RENOVABLES REGISTRADOS EN LA UPME

La mayor cantidad de proyectos de energías renovables tienen un rango de potencia de 1 a 10 MW

Número de proyectos de energía renovable



Número de proyectos en renovables según fase de desarrollo



Información con corte al 28 de febrero de 2022.

Nota: Fase 1: Prefactibilidad ; Fase 2: Factibilidad; Fase 3: Ingeniería de detalle

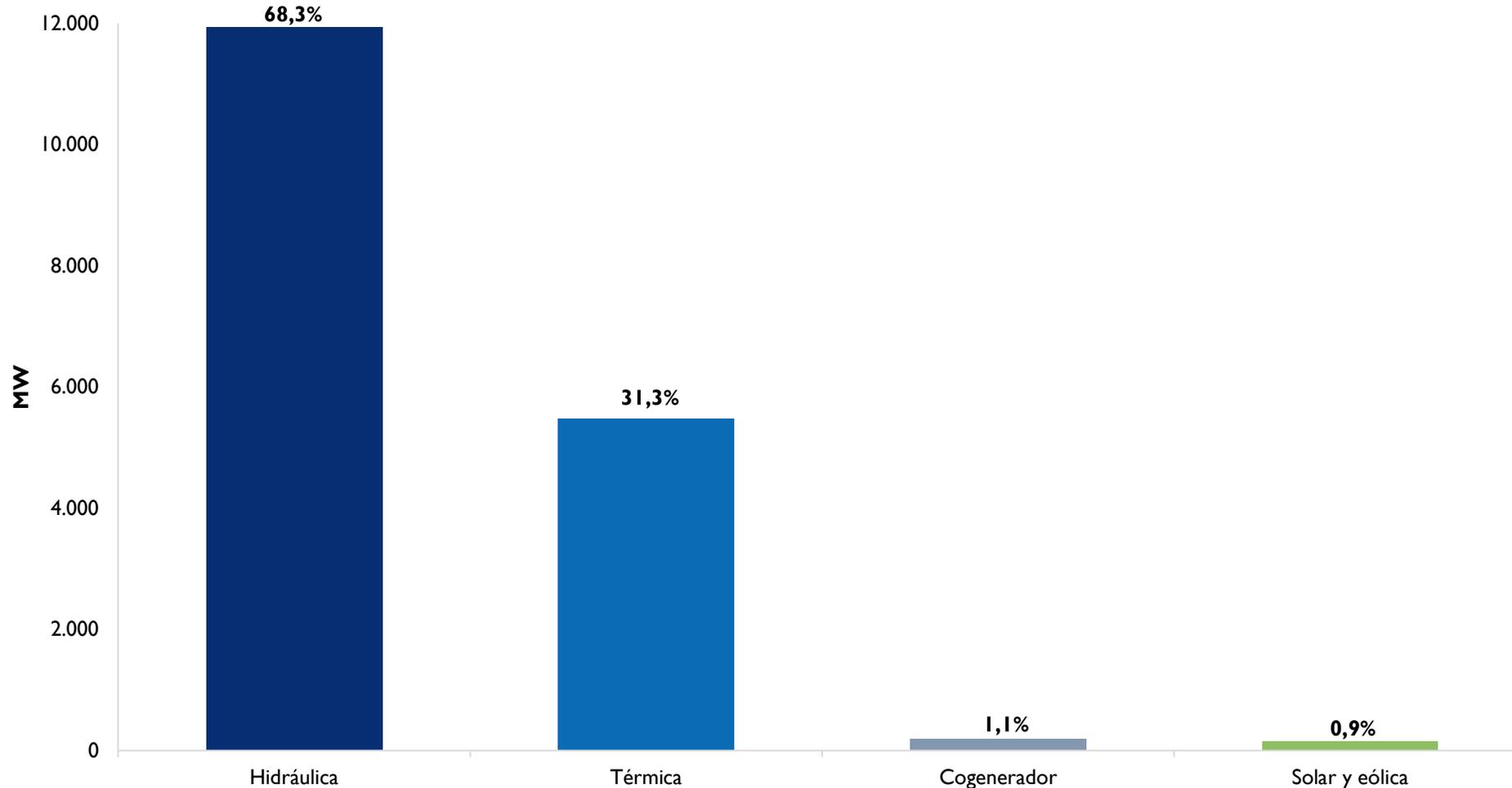
Fuente: [UPME](http://www.upme.gov.co)

- En febrero de 2022, la mayor cantidad de proyectos en energías renovables corresponden a energía solar fotovoltaica. Existen 224 proyectos solares, equivalente al 77,8% del total de iniciativas.
- La segunda mayor cantidad de proyectos corresponde a energía hidráulica con 35 proyectos, equivalente al 6,1% del total.
- En Colombia, para el mismo periodo de tiempo, la mayoría de proyectos se encuentran en el rango de potencia de 1 a 10 MW (121 proyectos).
- De acuerdo con la fase de desarrollo, el 36,5% se encuentran en la primera fase (prefactibilidad), el 63,5% en la segunda fase (factibilidad) y ninguno en la tercera fase de desarrollo (Ingeniería de detalle).
- Para 2022, se espera que este número siga en aumento debido a los resultados de la subasta de energías renovables de 2021.

## CAPACIDAD INSTALADA EN COLOMBIA

Las fuentes hídricas representan el 68,3% de la capacidad instalada en Colombia

Capacidad efectiva por tipo de generación (MW)

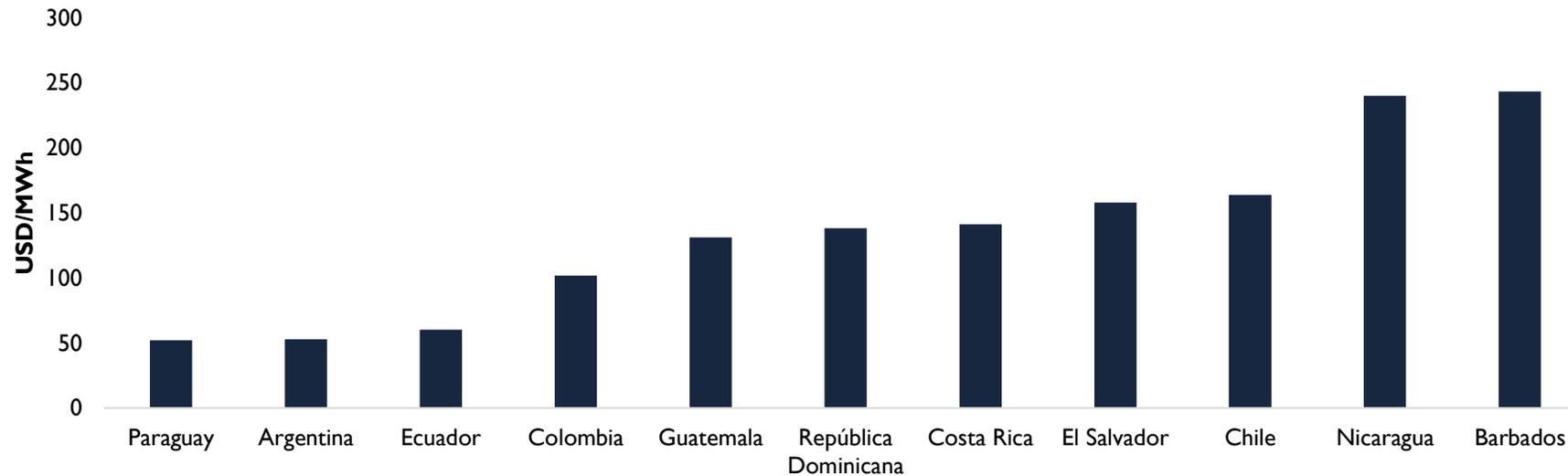


- En Colombia, la mayor cantidad instalada es de generación hidráulica con un total de 11.944,79 MW, equivalente al 68,3% de la capacidad total instalada.
- La generación por fuentes térmicas corresponde al 31,3% del total de la capacidad efectiva de Colombia, equivalente a 5.471 MW.
- La energía solar y eólica representan en conjunto el 0,9% del total de la capacidad instalada, con 135,2 MW de energía solar fotovoltaica y 18,4 de eólica.
- Para Colombia la concentración en los recursos hídricos para la generación de energía limpia implica una vulnerabilidad ante los eventos climáticos como el Fenómeno del Niño. No obstante, con las subastas de energías renovables no convencionales, la capacidad instalada de energía solar y eólica superaría los 2.500 MW en 2022.

## COMPARATIVO REGIONAL: PRECIOS DE LA ELECTRICIDAD EN EL SECTOR INDUSTRIAL

En el 2020, Colombia fue el cuarto país con el precio más bajo de la electricidad para las industrias

Precios de la electricidad en el sector industrial en Latinoamérica



- En 2020, Los precios de la electricidad del sector industrial alcanzaron un valor promedio de 136,32 USD/MWh (referencia 2020 primer trimestre) en la región latinoamericana.
- Los valores más altos para la electricidad en el sector industrial los registran Barbados y Nicaragua con 243,7 USD/MWh y 240 USD/MWh, respectivamente.
- Respecto a los precios más bajos de este energético se registran en Paraguay con 49 USD/MWh, Argentina con 53 USD/MWh y Ecuador con 60,5 USD/MWh.
- A nivel regional, Colombia cuenta con el cuarto precio más bajo con 101,9 USD/MWh. Además, en su estructura de precios no se registra la aplicación de impuestos especiales ni del impuesto al valor agregado IVA.
- Solamente, en Guatemala, Nicaragua, Barbados y El Salvador la estructura de precios registra la aplicación del impuesto al valor agregado IVA.

	Argentina	Barbados	Chile	Colombia	Costa Rica	Ecuador	El Salvador	Guatemala	Nicaragua	República Dominicana
IVA	No	Sí	No	No	No	No	Sí	Sí	Sí	No
Subsidio	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
Impuesto Especial	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No

Última actualización de los datos en abril de 2021.

Fuente: [Organización Latinoamericana de Energía](#)

## NOTA TÉCNICA: SUBASTA DE ENERGÍAS RENOVABLES 2021

### Resultados principales



En esta ocasión, se asignaron contratos de largo plazo de suministro de energía a 9 empresas generadoras con 11 proyectos de generación con una capacidad de 796,3 MW que corresponden a proyectos solares, los cuales firmarán contratos con 7 comercializadores de la subasta y 46 comercializadores del mecanismo complementario.



El precio promedio ponderado de los contratos adjudicados en la subasta fue de 135,85 COP/kWh.



La adjudicación inicial en la nueva subasta de renovables 2021 fue de 2551,27 MWh/día frente a una demanda objetivo de 5.520 MWh/día, fijada por el Ministerio de Minas y Energía.



En total en la nueva subasta de renovables 2021 fueron adjudicados 4.595,67 MWh-día con un precio promedio ponderado de 155,81 COP/kWh.



Se ejecutó el mecanismo complementario bajo la condición de activación 2, asignando 2044,4 MWh/día adicionales con un precio promedio ponderado de contratos de 180,725 COP/kWh, el cual es inferior al tope máximo promedio establecido por la Comisión de Regulación de Energía y Gas de 183 COP/kWh.

## CONCLUSIONES

- Teniendo en cuenta el mapeo de proyectos de energías renovables de la UPME, es posible evidenciar que la transición energética del país se ha concentrado en impulsar **significativamente a la inclusión de la energía solar fotovoltaica en la matriz energética**. Lo anterior, a través de iniciativas como la subasta privada de energía solar liderada por la empresa RenoVatio en 2020 y, más recientemente, la subasta de energías renovables de 2021.
- Sin embargo, se observa también que el desarrollo de proyectos de otras fuentes como la **energía eólica se ha quedado rezagado en comparación, pese al gran potencial del país**. Ahora bien, desde la cámara, consideramos que existen mayores oportunidades en el desarrollo de iniciativas de hidrógeno como fuente energética. Con la inclusión del hidrógeno verde y azul en la nueva Ley de Transición Energética como fuentes no convencionales de energía renovable y la extensión de los beneficios tributarios a los proyectos de eficiencia energética, vemos la posibilidad de que se promueva la participación de las compañías del O&G en la transición energética al ser proyectos donde se aprovecha la experticia de las empresas petroleras para generar proyectos de energía limpia.



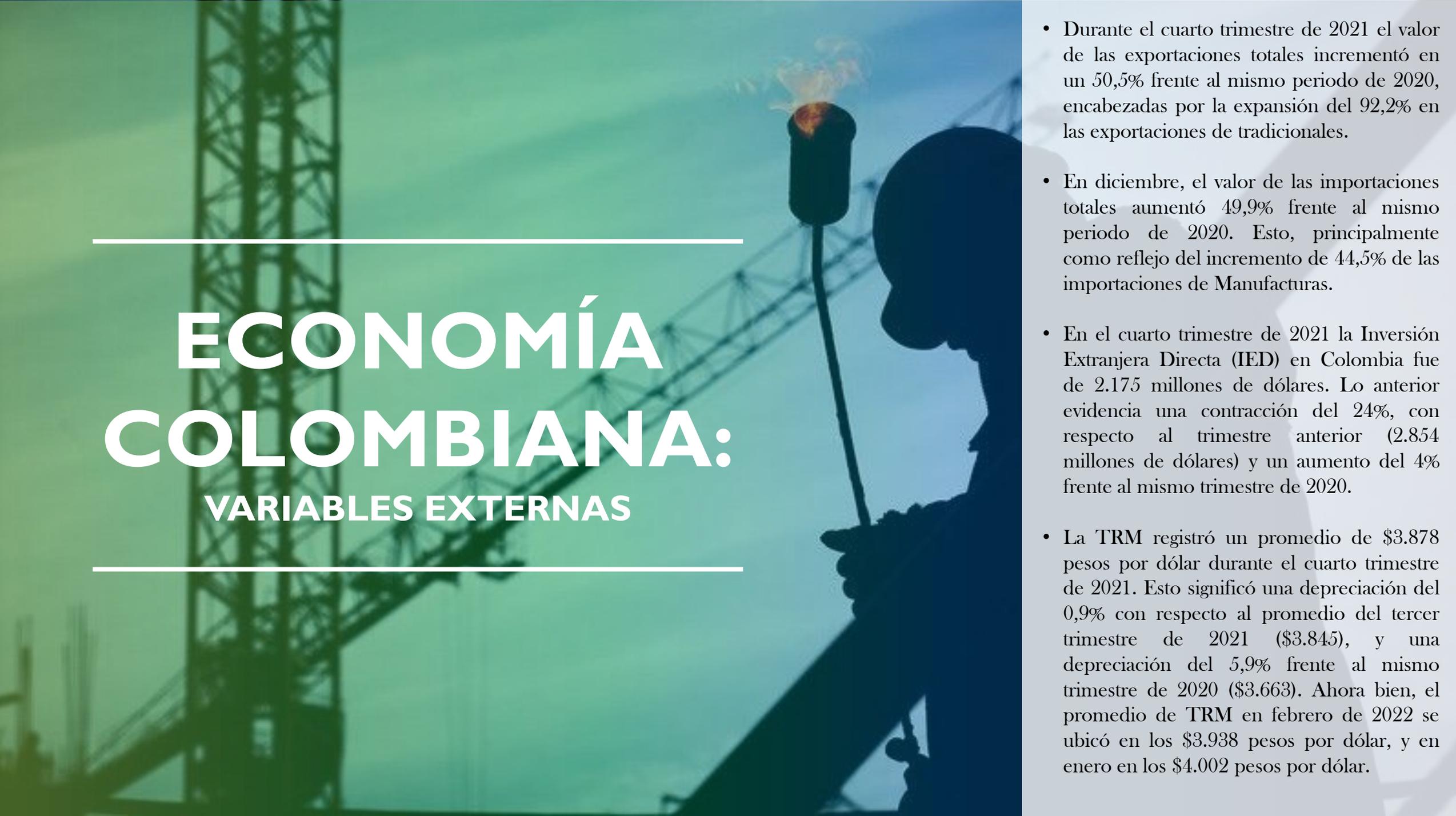
Consulta nuestro  
**Directorio**  
**CAMPETROL**  
**2022**



Consulte el  
Directorio dando click  
[aquí](#) o leyendo el  
siguiente código QR



CONTACTO  
**Clarena Bermúdez**  
Coordinadora de Eventos  
[eventos@campetrol.org](mailto:eventos@campetrol.org)  
(+57) 310 297 2386



---

# ECONOMÍA COLOMBIANA: VARIABLES EXTERNAS

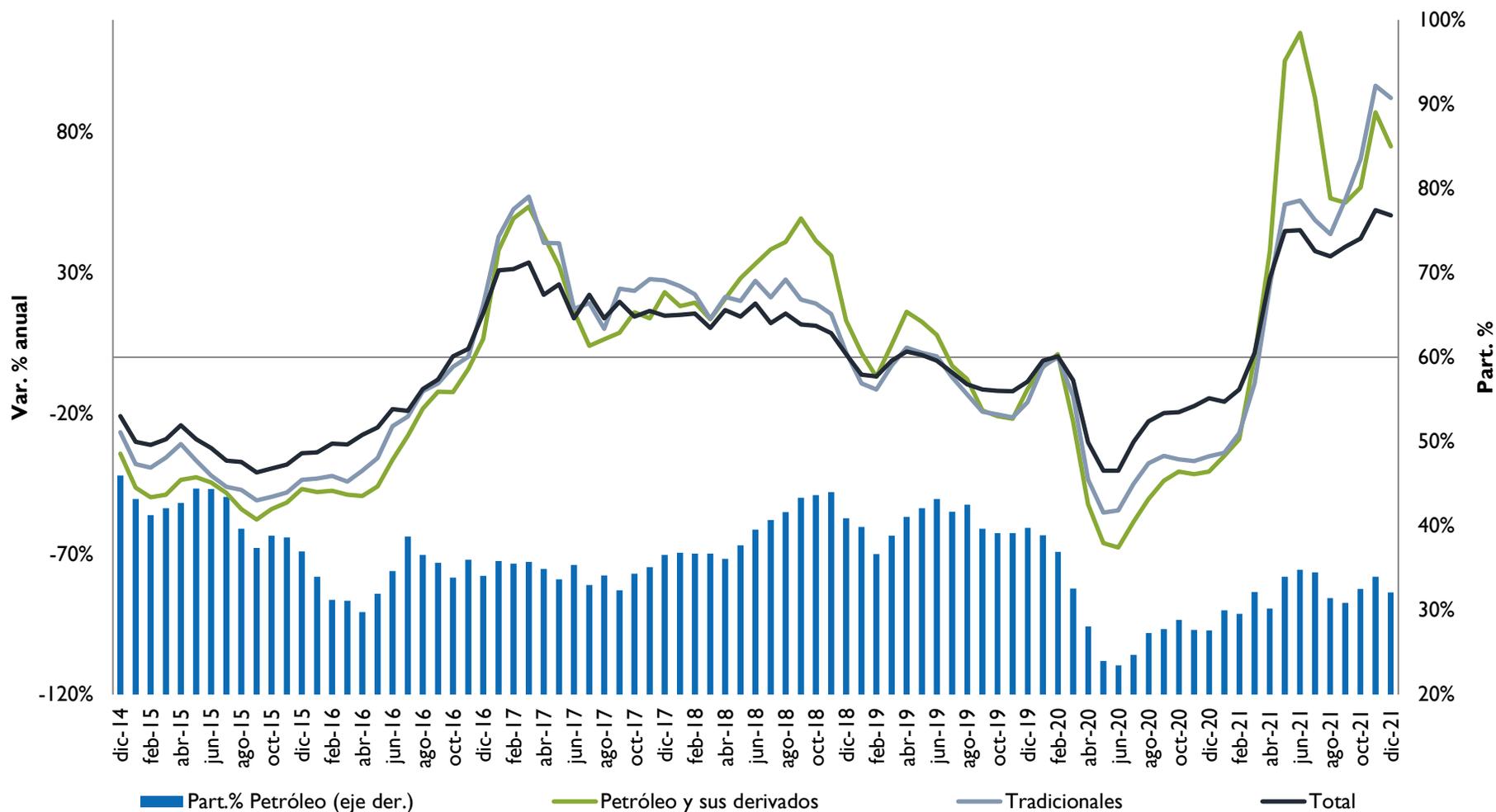
---

- Durante el cuarto trimestre de 2021 el valor de las exportaciones totales incrementó en un 50,5% frente al mismo periodo de 2020, encabezadas por la expansión del 92,2% en las exportaciones de tradicionales.
- En diciembre, el valor de las importaciones totales aumentó 49,9% frente al mismo periodo de 2020. Esto, principalmente como reflejo del incremento de 44,5% de las importaciones de Manufacturas.
- En el cuarto trimestre de 2021 la Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia fue de 2.175 millones de dólares. Lo anterior evidencia una contracción del 24%, con respecto al trimestre anterior (2.854 millones de dólares) y un aumento del 4% frente al mismo trimestre de 2020.
- La TRM registró un promedio de \$3.878 pesos por dólar durante el cuarto trimestre de 2021. Esto significó una depreciación del 0,9% con respecto al promedio del tercer trimestre de 2021 (\$3.845), y una depreciación del 5,9% frente al mismo trimestre de 2020 (\$3.663). Ahora bien, el promedio de TRM en febrero de 2022 se ubicó en los \$3.938 pesos por dólar, y en enero en los \$4.002 pesos por dólar.

## EXPORTACIONES TOTALES Y PETROLERAS

Se mantiene la senda de recuperación, impulsada por las mejores condiciones internacionales

Variación anual de las exportaciones y participación del sector petrolero



Fuente: DANE, cálculos CAMPETROL

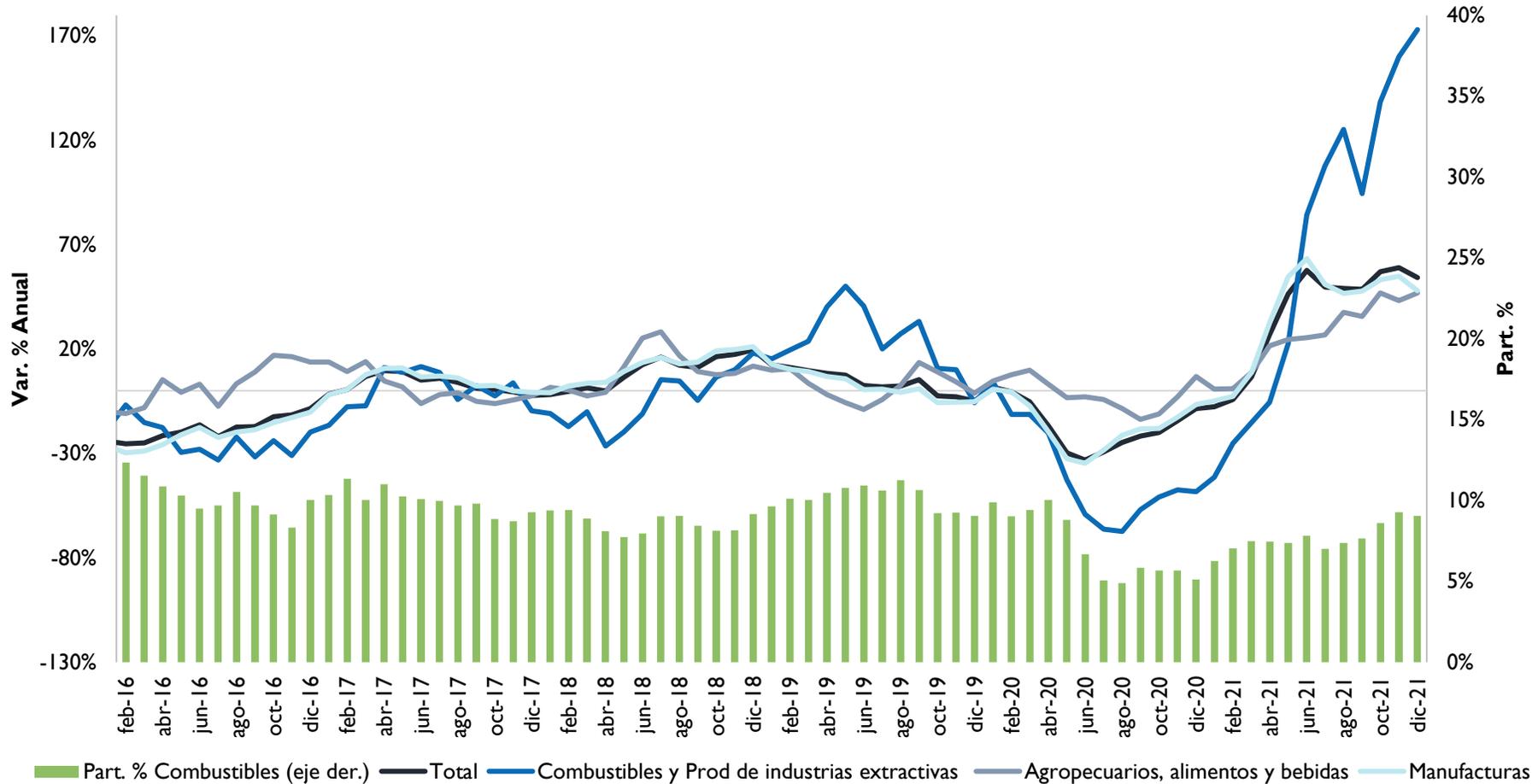
Nota: Variación anual del valor en dólares FOB de las exportaciones. Dado que las exportaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Participación de las exportaciones de petróleo crudo y sus derivados en las exportaciones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

- Durante el cuarto trimestre de 2021 el valor de las exportaciones totales incrementó en un 50,5% frente al mismo periodo de 2020, encabezadas por la expansión del 92,2% en las exportaciones de tradicionales.
- El valor de las ventas externas de petróleo y derivados registró un incremento del 74,9% anual. Lo anterior como consecuencia de unos niveles de precios más altos y unas mejores condiciones del comercio internacional.
- Es importante resaltar que de enero a diciembre de 2021 se registraron unas exportaciones de crudo y derivados por un valor de 13.348 millones de dólares, superior al acumulado a diciembre de 2020 de 8.754 millones de dólares y a los 12.125 millones de 2019.
- Como consecuencia de esto, la participación del petróleo y derivados en el total de exportaciones fue de 32,3% en 2021, superior al registro de 2020 de 29%.

## IMPORTACIONES TOTALES Y PETROLERAS

Las importaciones de combustibles incrementaron en diciembre en 137% con respecto al mismo periodo en 2020

Variación anual de las importaciones y participación del sector petrolero



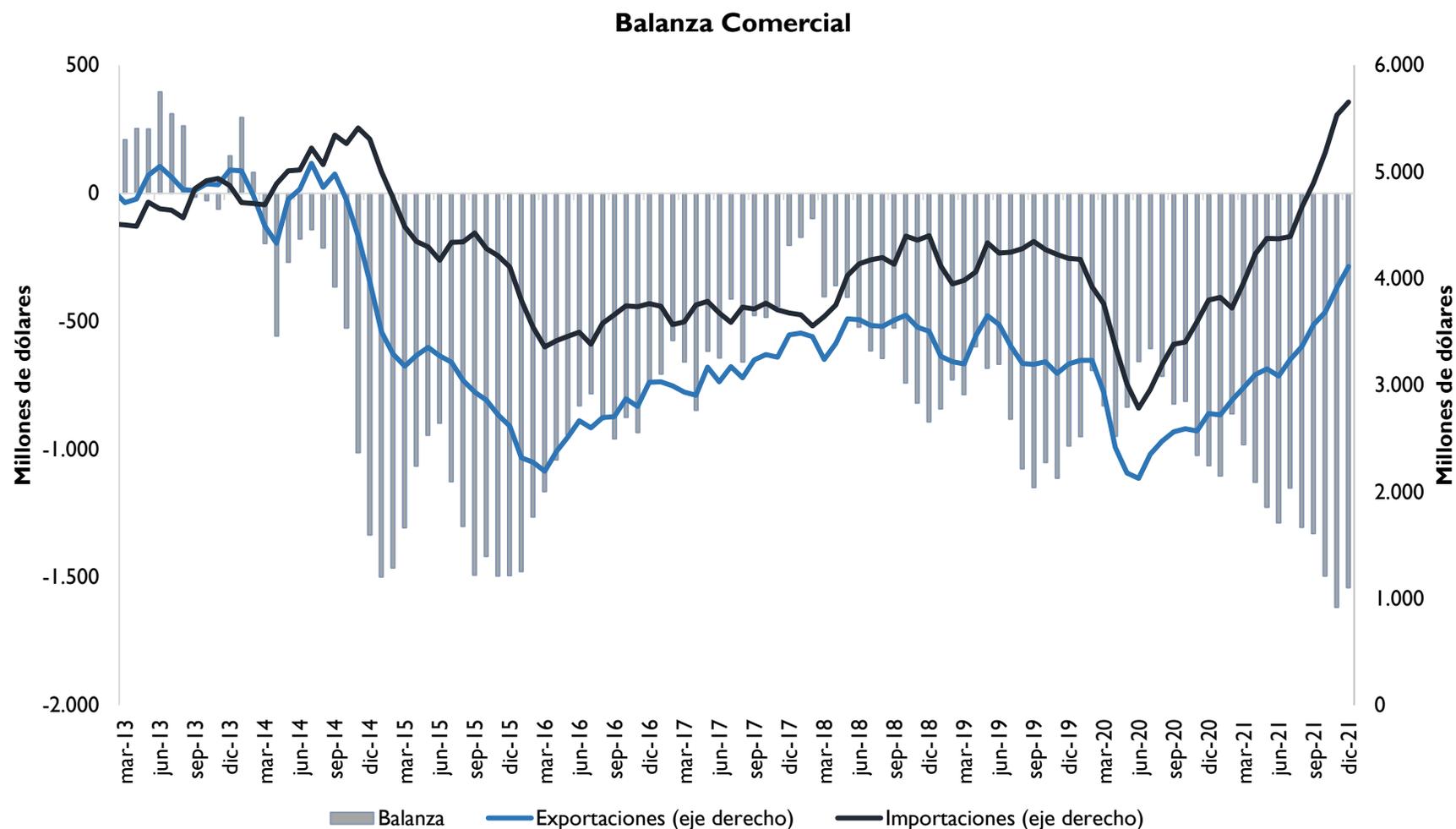
- En diciembre, el valor de las importaciones totales aumentó 49,9% frente al mismo periodo de 2020. Esto, principalmente como reflejo del incremento de 44,5% de las importaciones de Manufacturas.
- El valor de las compras externas de combustibles y de insumos para la producción de industrias extractivas registró un aumento de 137,3% en el último mes de 2021, con respecto al mismo mes de 2020.
- La expansión anual en las importaciones de combustibles se explicó por el incremento de 227,8% de las importaciones de petróleo, productos derivados del petróleo y productos conexos.
- Como consecuencia de esto, la participación de los combustibles y demás industrias extractivas en el total de importaciones pasó de 5,1% en diciembre de 2020, a 9% en el mismo periodo en 2021.

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. Último dato disponible a diciembre de 2021.

Fuente: [DANE](#), cálculos Campetrol

## BALANZA COMERCIAL

El aumento en las compras externas de manufacturas deterioró la balanza comercial



- La balanza comercial en diciembre de 2021, registró un déficit de 1,3 billones de dólares, lo que se compara con el déficit fue de 880,3 millones de dólares FOB del mismo período en 2020.
- Con respecto al tercer trimestre, el déficit de la balanza comercial experimentó un aumento de aproximadamente 15,9%. Lo anterior, se explica principalmente por el incremento de 15,5% en las importaciones al compararse con el Q3 de 2021.
- En el periodo enero a diciembre de 2021, se registró un déficit en la balanza comercial colombiana de 15,4 billones de dólares FOB, en comparación al mismo periodo 2020 donde se presentó un déficit de 10,1 billones de dólares FOB.
- Este comportamiento obedece principalmente al aumento en las compras externas, especialmente de manufacturas cuya participación fue del 77,1% sobre el valor total de las importaciones. Así mismo, las compras externas de productos agropecuarios, alimentos y bebidas, cuya participación fue de 14,7%, crecieron un 29,1% anual.

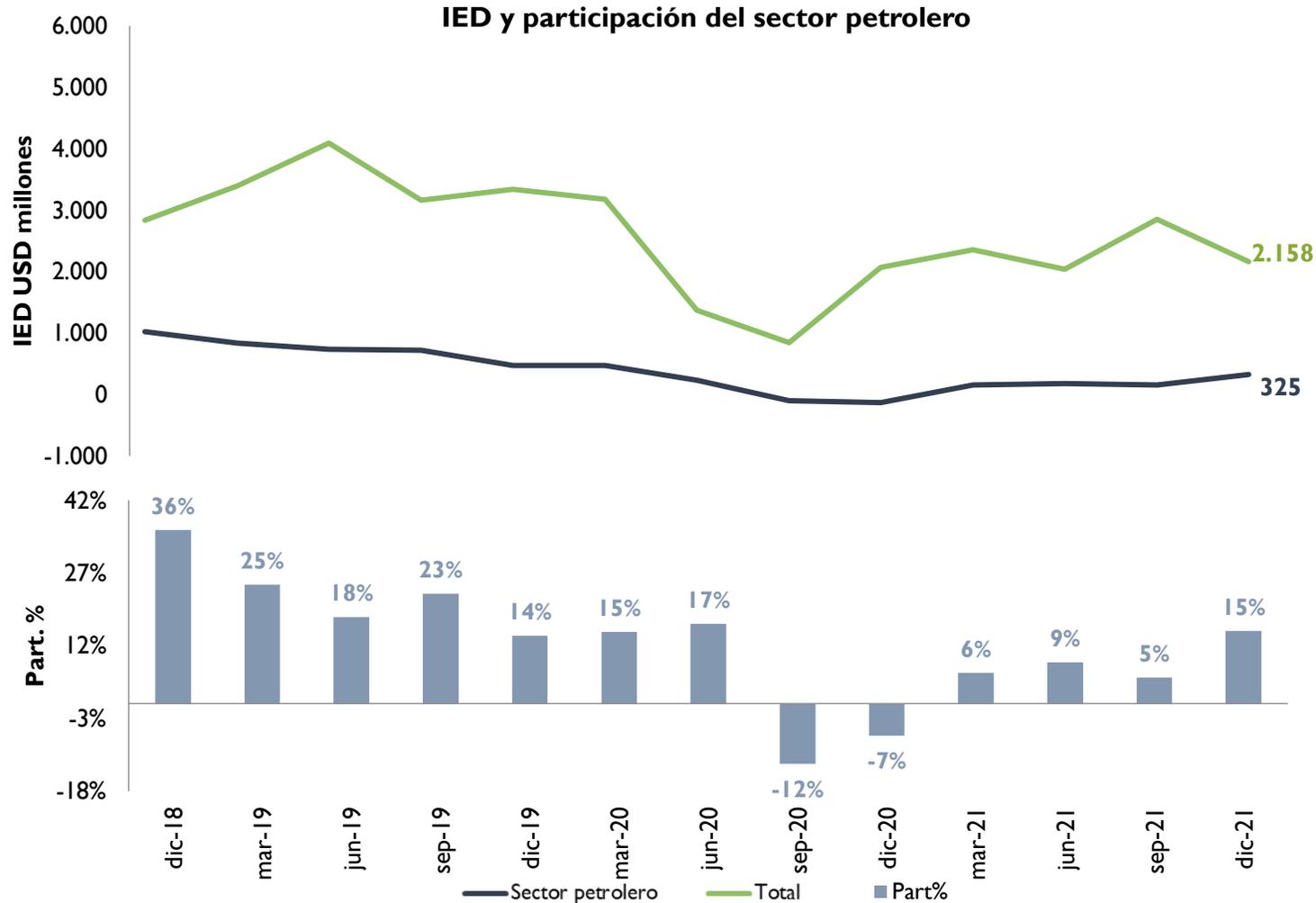
Nota: Dado que las exportaciones e importaciones son muy volátiles y estacionales, en la gráfica de Balanza Comercial y en el análisis se tiene en cuenta el promedio móvil de tres meses. Último dato disponible diciembre de 2021.

Fuente: [DANE](#), cálculos Campetrol

## INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (IED)

La situación política actual podría estar frenando los flujos de capital a Colombia

A medida que la economía colombiana muestra mejores resultados, los flujos de inversión hacia el país aumentan. Aunque el panorama internacional podría estar afectando esta tendencia



Fuente: [Banco de la República](#)

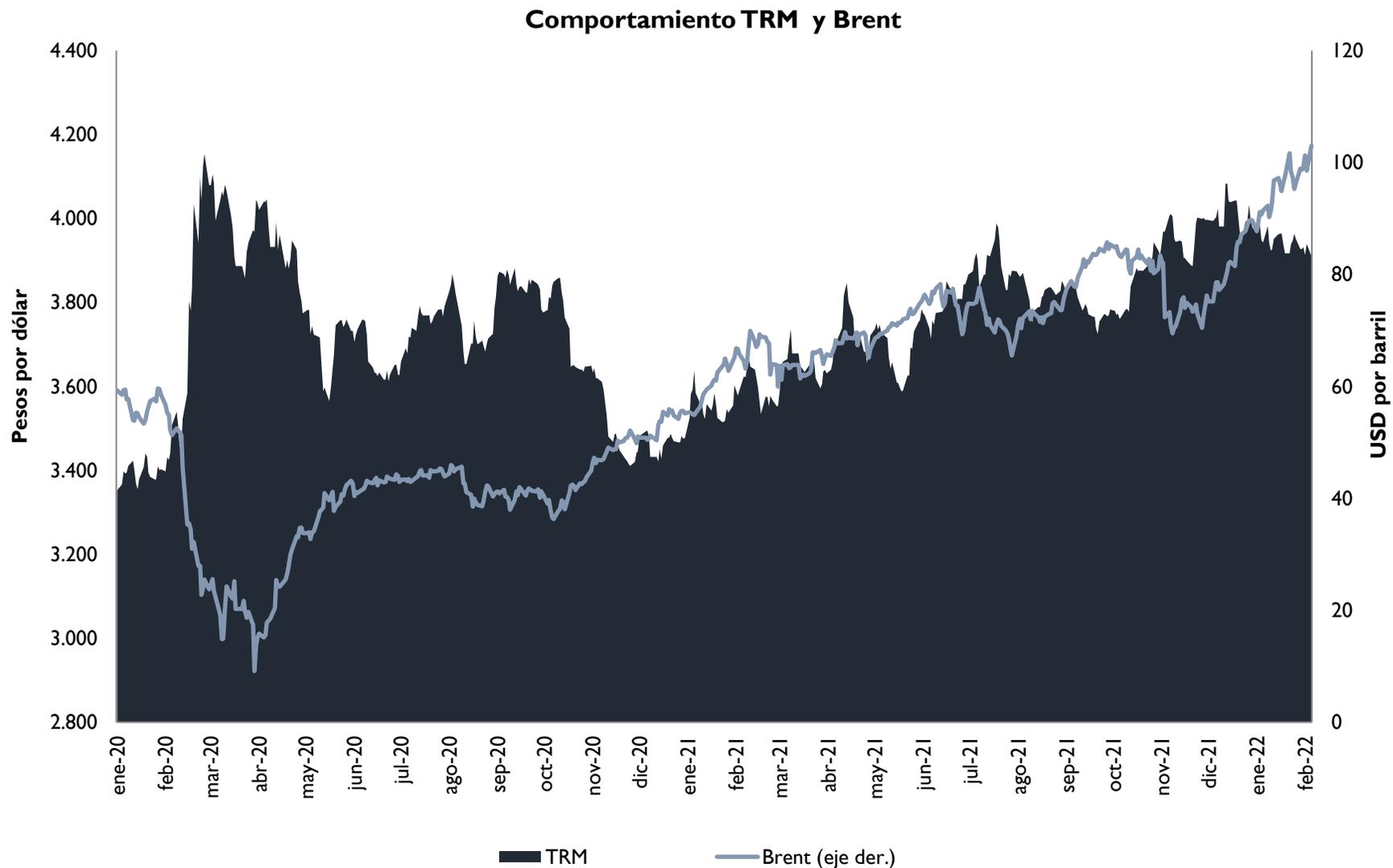
Nota: Últimos datos disponibles al cuarto trimestre de 2021.

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 cuarto trimestre de 2021 la Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia fue de 2.175 millones de dólares. Lo anterior evidencia una contracción del 24%, con respecto al trimestre anterior (2.854 millones de dólares) y un aumento del 4% frente al mismo trimestre de 2020.
- Por su parte, la IED del sector petrolero registró una entrada de capitales por 325 millones de dólares, lo que representa una reducción del 338% frente al trimestre anterior, y un incremento del 112% frente al mismo trimestre de 2020.
- La participación del sector petrolero dentro de la IED total, se ubicó en un 8,5% del total.
- Las mejores perspectivas nacionales, sumadas a un mejor panorama económico global permitieron una tendencia positiva en la IED petrolera. Sin embargo, las condiciones inciertas con respecto a la estabilidad política podrían afectar los mercados mundiales y traducirse en unos menores flujos de IED.

## TIPO DE CAMBIO (TRM)

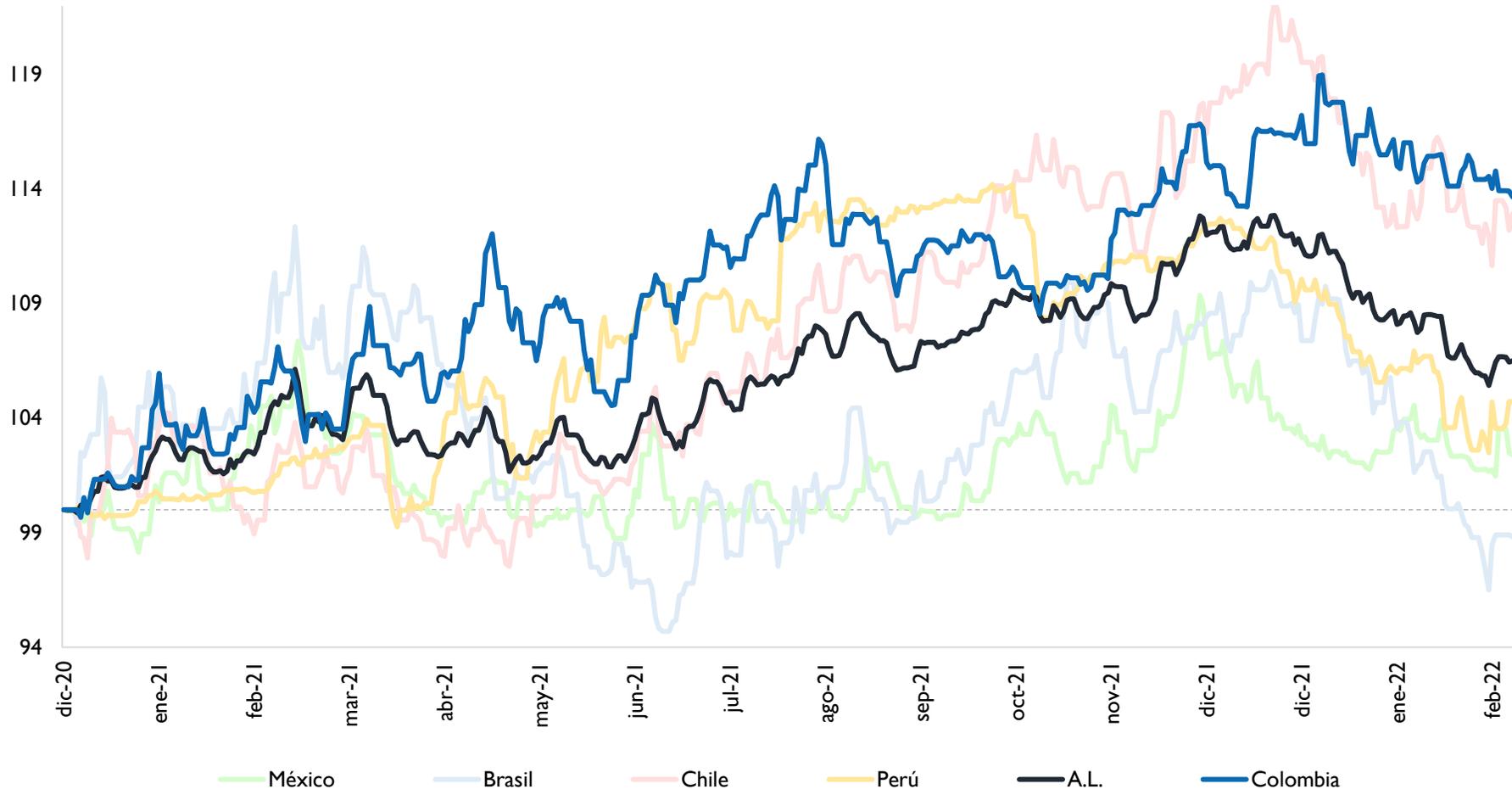
El dólar se fortalece como activo refugio ante el crecimiento de la incertidumbre en el mercado



- La TRM registró un promedio de \$3.878 pesos por dólar durante el cuarto trimestre de 2021. Esto significó una depreciación del 0,9% con respecto al promedio del tercer trimestre de 2021 (\$3.845), y una depreciación del 5,9% frente al mismo trimestre de 2020 (\$3.663). Ahora bien, el promedio de TRM en febrero de 2022 se ubicó en los \$3.938 pesos por dólar, y en enero en los \$4.002 pesos por dólar.
- Desde diciembre de 2020 se ha observado una tendencia generalizada al alza en la TRM a pesar de que los precios del crudo se han valorizado, rompiendo la histórica correlación inversa entre ambas variables.
- Lo anterior se explicó inicialmente por las expectativas de inflación en EE.UU., asociado a un mayor crecimiento económico, lo que deterioró el mercado de tesoros de EE.UU., y generó nuevas perspectivas de tapering por parte de la FED, fortaleciendo el dólar. Adicionalmente, en el último mes la incertidumbre en el mercado ha crecido por el surgimiento de tensiones políticas que han impulsado positivamente los activos refugio.

## COMPARATIVO REGIONAL - TIPO DE CAMBIO

## Fuerte depreciación de las monedas de la región LATAM en los últimos meses de 2021

Tasa de cambio principales monedas de la región  
(diciembre 31 de 2020 = 100)

- En lo corrido de 2021 las monedas latinoamericanas experimentaron una fuerte volatilidad, en conjunto con una pérdida generalizada de valor frente al dólar estadounidense.
- Dentro de los países analizados la moneda con mayor depreciación promedio en 2020 fue el Real Brasilerio, con una pérdida de valor promedio de 3,3%. El Sol Peruano se ubicó en segundo lugar, con una depreciación del 2,8%. Cabe mencionar que el país con menor depreciación en su moneda fue México, con un 1,6% promedio.
- A medida que surgieron nuevas variantes de COVID-19 a nivel mundial, la incertidumbre en el mercado creció, aumentando a su vez la demanda por activos refugio.
- Pese a que en el tercer trimestre, las divisas latinoamericanas experimentaron impulsos al alza frente al dólar, las presiones inflacionarias a nivel mundial y las tensiones políticas fortalecieron a la moneda estadounidense.

Fuente: [Banco Central de Chile](#), [Banco de México](#), [Banco Central de Brasil](#), [Banco Central de Reserva del Perú](#), [Banco de la República](#), cálculos CAMPETROL

A.L.: Promedio de los países que conforman la Gráfica (México, Brasil, Chile, Perú y Colombia)

## NOTA TÉCNICA

### Destinos de exportación de petróleo colombiano

**Pese a que la demanda de petróleo ha experimentado impulsos positivos a nivel mundial, el lento ritmo de recuperación en la producción nacional ha impedido que se evidencie un incremento de los volúmenes exportados a diferentes destinos**

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 32,3% en el 2021.

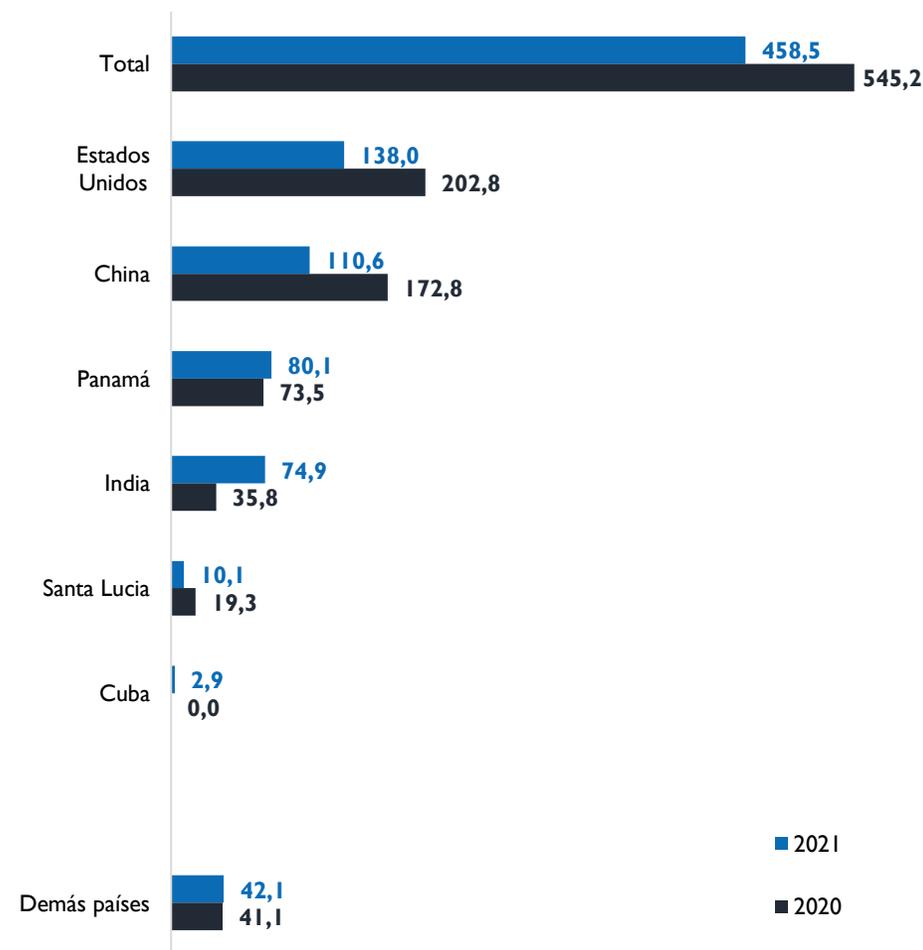
Ahora bien, al analizar específicamente las ventas externas de petróleo en los último trimestre de 2021, se observa una participación del 32,8% en el total de exportaciones, un aumento frente al 28% del mismo periodo de 2020.

Es importante resaltar que el principal comprador de petróleo colombiano sigue siendo Estados Unidos, con un participación del 30,1% del total exportado entre enero y diciembre de 2021, superior al 37,2% del 2020, a pesar de haber registrado una reducción del 31,9% anual en el volumen exportado.

En segundo lugar se encuentra China, con un 30,7% de participación, la cual redujo sus compras de crudo colombiano en un 23% anual.

Por otro lado, India, quien durante 2019 registró ligeras compras de crudo del país, retomó nuevamente su nivel de consumo desde 2020, lo que denota un ambiente positivo para el relacionamiento internacional del país. En efecto, en el promedio de enero a septiembre de 2021, se observó un incremento de un 146,4%, equivalente a 43 KBOPD adicionales en compras de crudo colombiano por parte de India. De igual manera, es importante destacar la aparición de España dentro del listado, ya que, en 2019 este país no figuraba como comprador de petróleo colombiano.

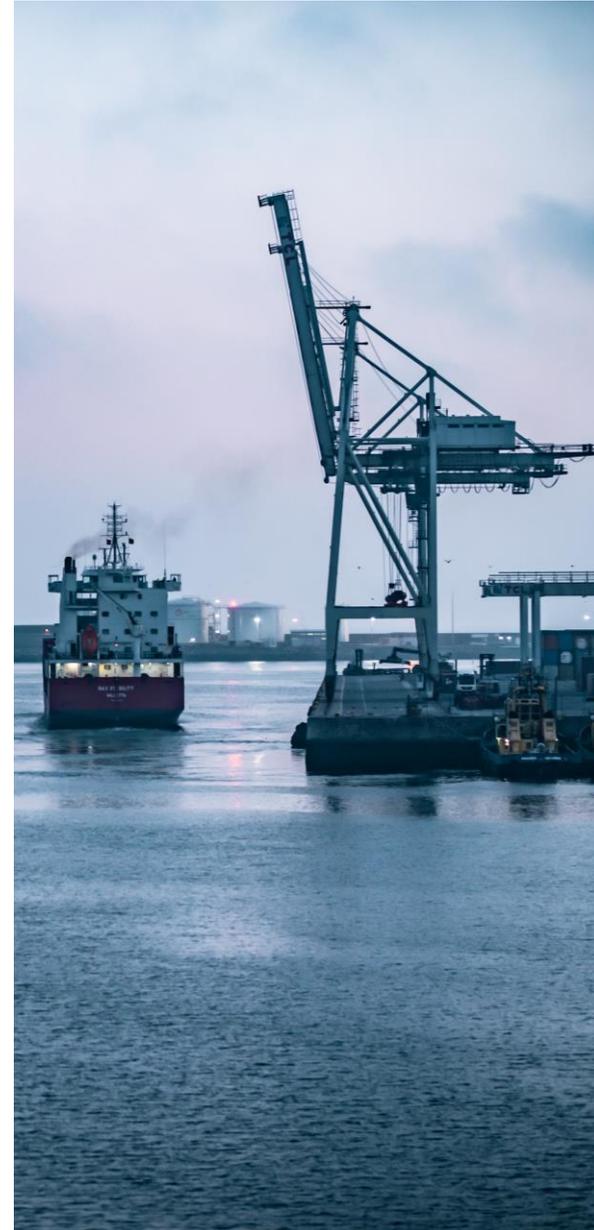
Exportaciones de petróleo por país  
(ene-sep, KBOPD)



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

## CONCLUSIONES - ECONOMÍA COLOMBIANA: VARIABLES EXTERNAS

- Durante el cuarto trimestre de 2021 las cuentas externas colombianas continuaron la senda de recuperación, luego del fuerte impacto de la crisis del año pasado. Lo anterior explicado por **las menores volatilidades e incertidumbres, impulsadas por un mayor consumo a nivel global y unas mejores perspectivas de crecimiento económico, en medio de un proceso de vacunación contra el COVID-19.** Ahora bien, en el mercado la incertidumbre creció por las presiones inflacionarias y las tensiones geopolíticas, lo que limitó el crecimiento.
- **Los principales socios comerciales del país consolidaron una reactivación económica, y en consecuencia ampliaron nuevamente su demanda de productos colombianos.** De esta manera, las exportaciones continúan levantando cabeza, aún si alcanzar los niveles de 2019 previos a la crisis.
- Por otra parte, **el efecto precio impactó positivamente a las exportaciones de petróleo y sus derivados, los cuales representan más del 30% del valor de las ventas externas del país.** Lo anterior, generó un incremento considerable en el valor las exportaciones petroleras durante el cuarto trimestre de 2021.
- Sin embargo, dado que la producción nacional de crudo se ha recuperado a un ritmo menor al esperado, la capacidad exportadora del país se ha mantenido baja, impidiendo retomar los montos y valores experimentados antes de la pandemia y aprovechar el nuevo panorama de precios.
- Si bien, el cuarto trimestre marcó una recuperación en las variables externas, **el crecimiento de la incertidumbre en el mercado por el surgimiento y/o fortalecimiento de las tensiones geopolíticas, especialmente entre Rusia y Ucrania, ha impulsado la demanda del dólar como activo refugio.**
- Ahora bien, es importante resaltar que los últimos datos de crecimiento económico generaron optimismo en el mercado nacional, impulsando al alza la moneda colombiana. De continuarse la tendencia positiva, **las cuentas externas se podrían ver impactadas positivamente en el corto y mediano plazo.** No obstante, mientras no se resuelvan los conflictos internacionales, los impulsos a la divisa estadounidense y otras monedas refugio seguirá siendo mayor en comparación.



**OFFSHORE  
TECHNOLOGY  
CONFERENCE  
2022  
#OTC2022**



**2-5 MAY 2022  
» NRG PARK  
» HOUSTON, TEXAS, USA**

**ALGUNAS DE LAS VENTAJAS  
DE FORMAR PARTE DE LA  
DELEGACIÓN OFICIAL:**

- 1** Proceso de Registro para visitar la sala de exposición durante los cuatro días (2 al 5 de mayo) y el acceso al programa técnico. Costo USD \$180.
- 2** Acceso complementario al Centro Internacional de Negocios (disponible salón para reuniones).
- 3** Asistencia para coordinar reuniones con expositores estadounidenses

El Servicio Comercial de la Embajada de los Estados Unidos en Colombia tiene el gusto de extenderle una cordial invitación a ser parte de la delegación oficial para asistir a la feria **OTC 2022**.

**OTC** es la feria internacional más importante para la industria petrolera en los campos de exploración, y producción de hidrocarburos costa afuera.

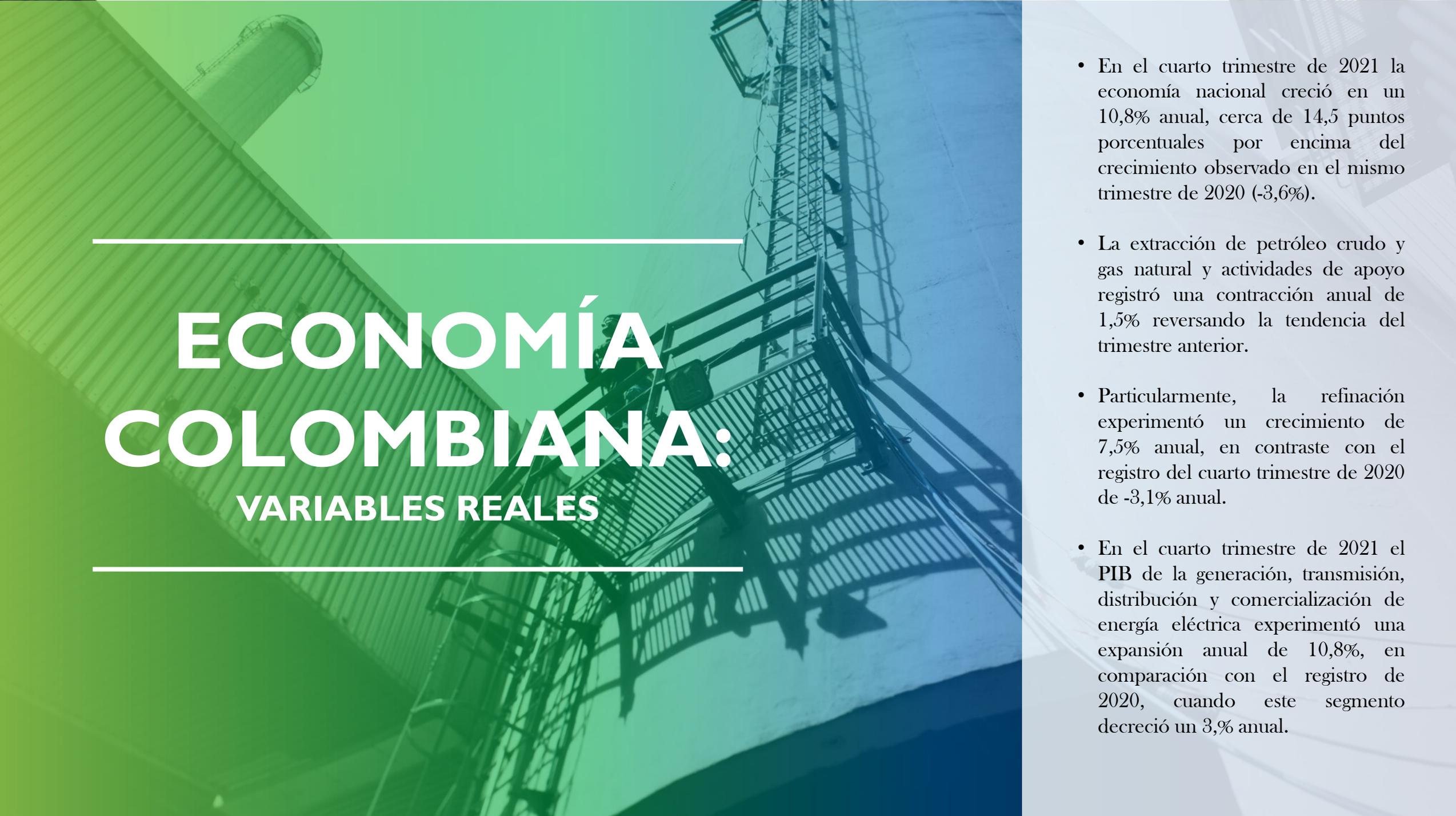
Exhibirá productos y servicios relacionados con exploración, perforación, fabricación de equipos, instrumentación y control, medio ambiente, entre otros temas.

**Las inscripciones estarán abiertas hasta el 1 de abril de 2022. Para mayor información sobre el evento y el proceso de inscripción por favor enviar un correo a [Norcia.Ward-Marin@trade.gov](mailto:Norcia.Ward-Marin@trade.gov)**



**U.S.  
COMMERCIAL  
SERVICE**

United States of America  
Department of Commerce



---

# ECONOMÍA COLOMBIANA:

## VARIABLES REALES

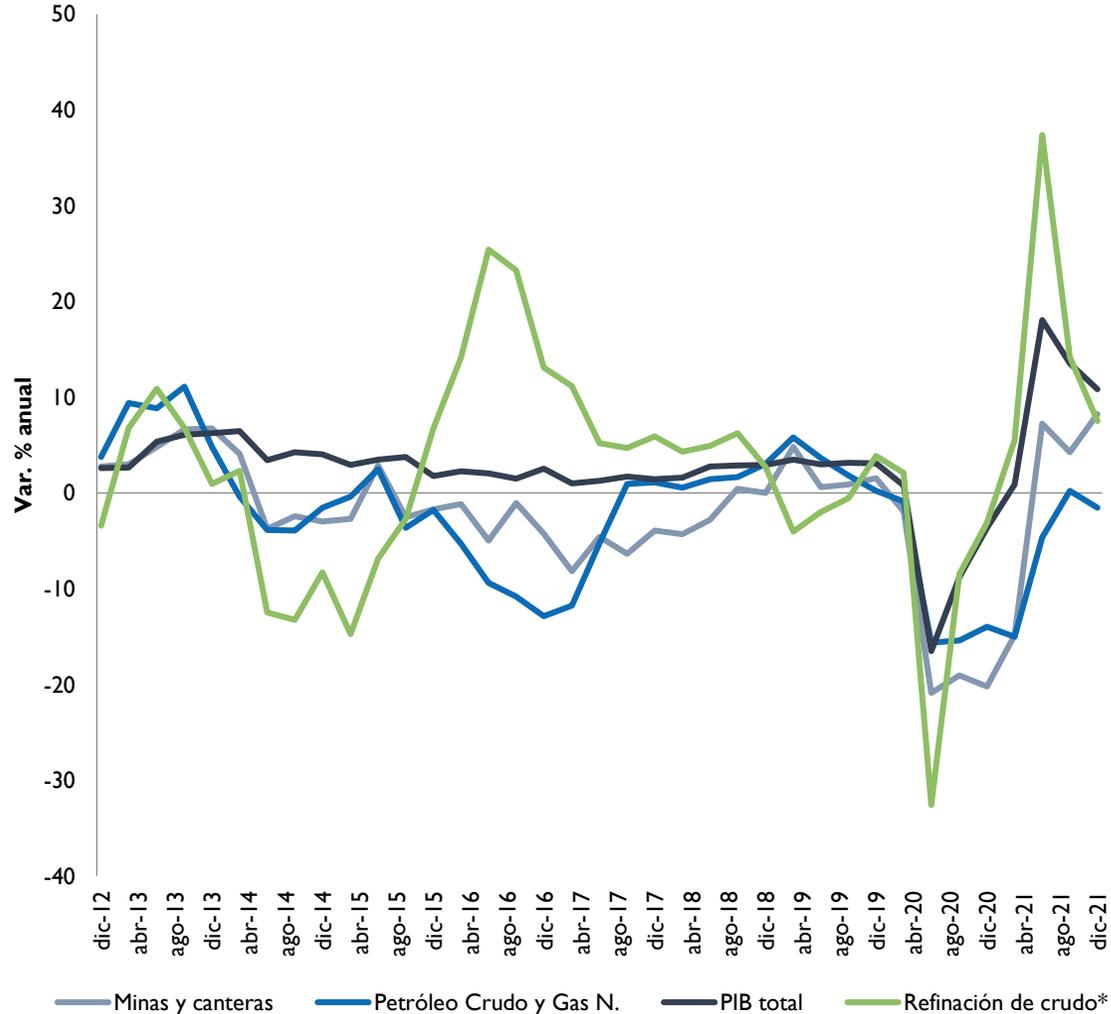
---

- En el cuarto trimestre de 2021 la economía nacional creció en un 10,8% anual, cerca de 14,5 puntos porcentuales por encima del crecimiento observado en el mismo trimestre de 2020 (-3,6%).
- La extracción de petróleo crudo y gas natural y actividades de apoyo registró una contracción anual de 1,5% revertiendo la tendencia del trimestre anterior.
- Particularmente, la refinación experimentó un crecimiento de 7,5% anual, en contraste con el registro del cuarto trimestre de 2020 de -3,1% anual.
- En el cuarto trimestre de 2021 el PIB de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica experimentó una expansión anual de 10,8%, en comparación con el registro de 2020, cuando este segmento decreció un 3,% anual.

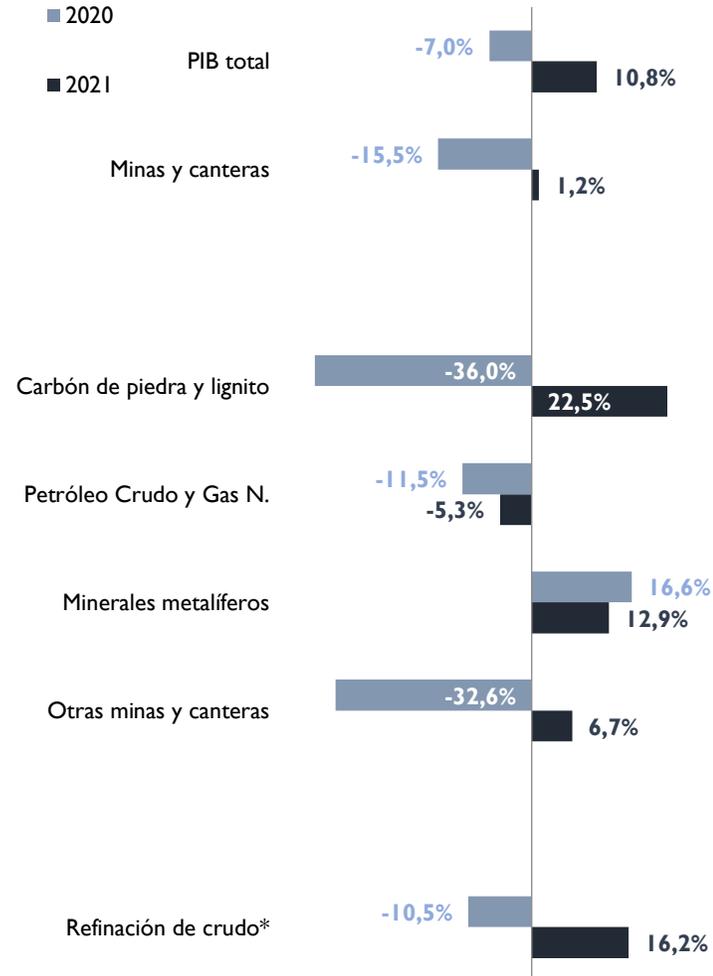
## PRODUCTO INTERNO BRUTO – TOTAL Y PETROLERO

Durante el cuarto trimestre, la economía colombiana experimentó un crecimiento significativo

Crecimiento anual PIB



Composición PIB (var. % anual)



- En el cuarto trimestre de 2021 la economía nacional creció en un 10,8% anual, cerca de 14,5 puntos porcentuales por encima del crecimiento observado en el mismo trimestre de 2020 (-3,6%).
- El PIB del sector de Minas y Canteras incrementó un 8,2%. Por su parte, la extracción de petróleo crudo y gas natural y actividades de apoyo registró una contracción anual de 1,5% revertiendo la tendencia del trimestre anterior.
- Particularmente, la refinación\* experimentó un crecimiento de 7,5% anual, en contraste con el registro del cuarto trimestre de 2020 de -3,1% anual.
- En 2021, el PIB del sector de Minas y Canteras incrementó un 0,4%. Por su parte, la extracción de petróleo crudo y gas natural y actividades de apoyo registró una contracción anual de 5,6%.

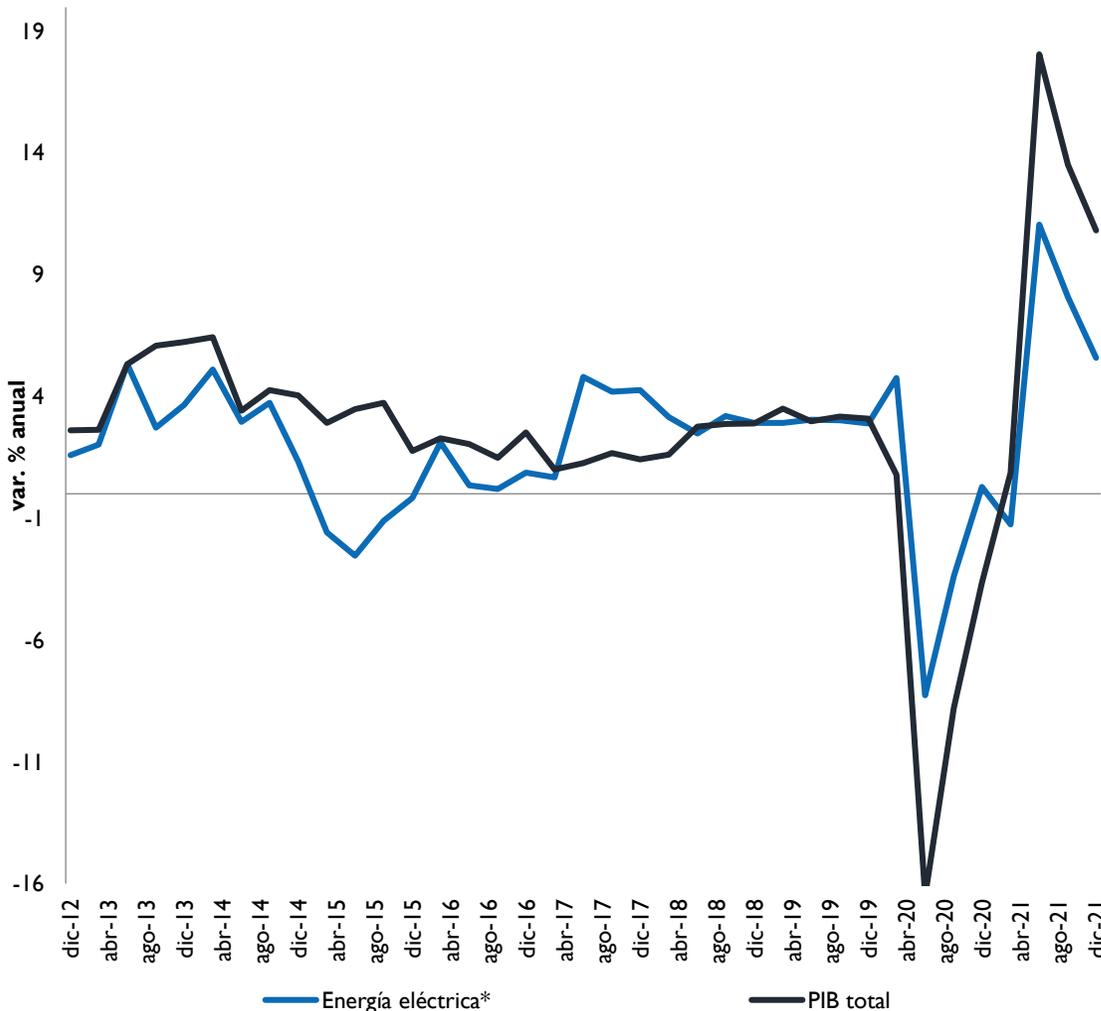
Fuente: [DANE](#), datos originales a precios constantes no desestacionalizados

\*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

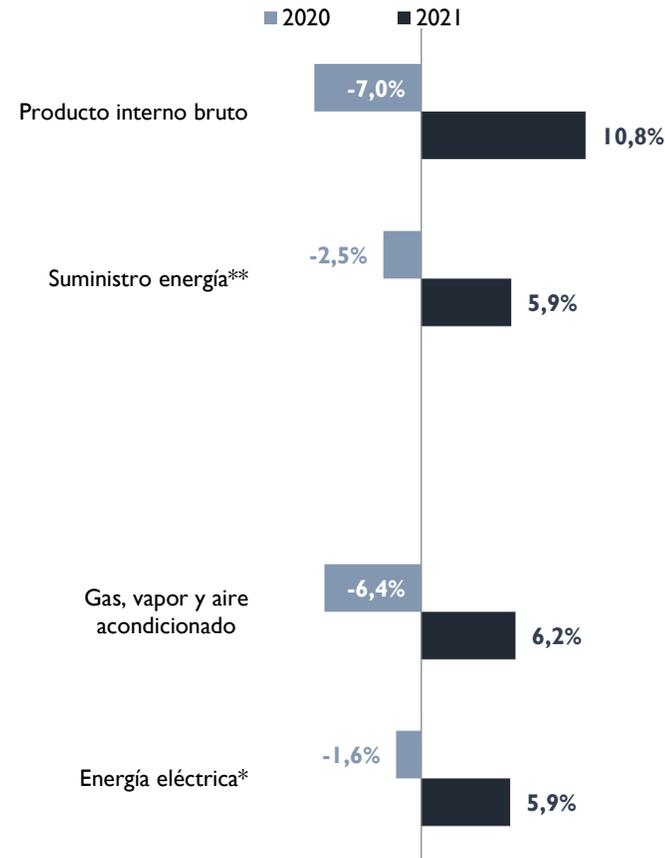
## PRODUCTO INTERNO BRUTO - ENERGÍA

En el cuarto trimestre de 2021 la generación de energía eléctrica superó alcanzar los niveles pre pandemia

Crecimiento anual PIB



Composición PIB (var. % anual)



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 cuarto trimestre de 2021 el PIB de la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica experimentó una expansión anual de 10,8%, en comparación con el registro de 2020, cuando este segmento decreció un 3,9% anual.
- Cabe resaltar que, en dicho periodo la actividad de energía eléctrica representó el 88,5% del PIB de suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado, frente al 84% del trimestre anterior.
- Se ha observado una recuperación significativa en los últimos periodos, de tal manera que se han alcanzado los niveles previos a la pandemia.
- Es importante recordar que la actividad de Energía Eléctrica se vio impactada por el surgimiento de nuevas olas de contagio a finales de 2020, por lo cual, se esperaba que en el siguiente trimestre el efecto base, sumado a una reactivación continúe evidenciando crecimiento.

Fuente: DANE, Datos originales a precios constantes no desestacionalizados

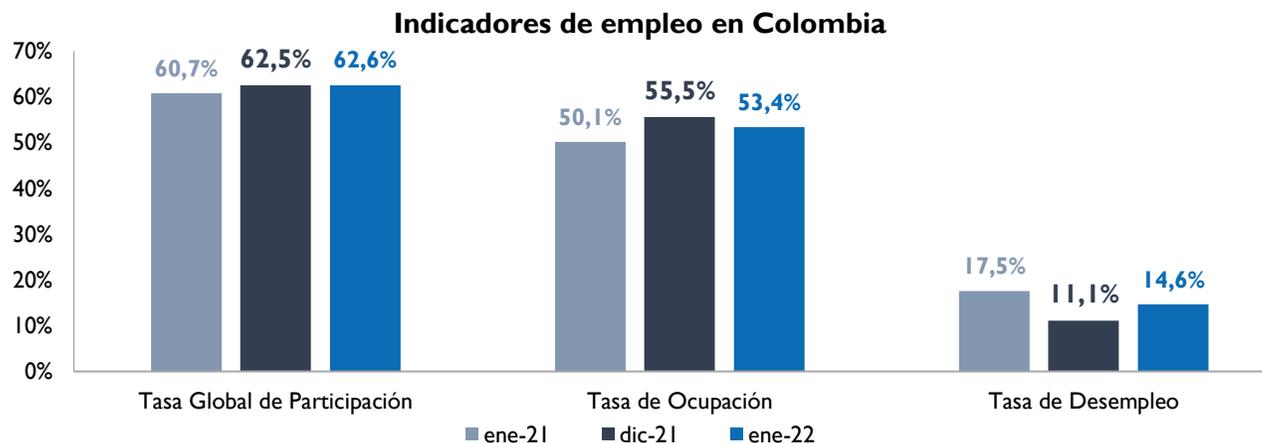
\*Energía eléctrica incluye Generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica

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

## MERCADO LABORAL

### El desempleo se está recuperando gradualmente

En enero, el mercado laboral muestra mejoría con respecto al mismo mes de 2021, sin embargo, se sigue por debajo de los niveles antes del COVID-19



### Población Ocupada por rama de actividad (miles de personas)

Ramas de actividad	ene-21	ene-22	Variación	Var. %
Comercio y reparación de vehículos	3.555	3.904	349	9,8%
Actividades profesionales, científicas, técnicas y de servicios administrativos	1.443	1.706	263	18,2%
Industrias manufactureras	1.837	2.069	232	12,6%
Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos*	432	639	207	47,9%
Transporte y almacenamiento	1.280	1.471	191	14,9%
Actividades artísticas, entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	1.505	1.644	139	9,2%
Alojamiento y servicios de comida	1.127	1.255	128	11,4%
Administración pública y defensa, educación y atención de la salud humana	2.339	2.457	118	5,0%
Construcción	1.447	1.551	104	7,2%
Actividades financieras y de seguros	386	449	63	16,3%
Actividades inmobiliarias	135	184	49	36,3%
Información y comunicaciones	373	386	13	3,5%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.214	2.963	-251	-7,8%
<b>Población ocupada</b>	<b>19.112</b>	<b>20.696</b>	<b>1.584</b>	<b>8,3%</b>

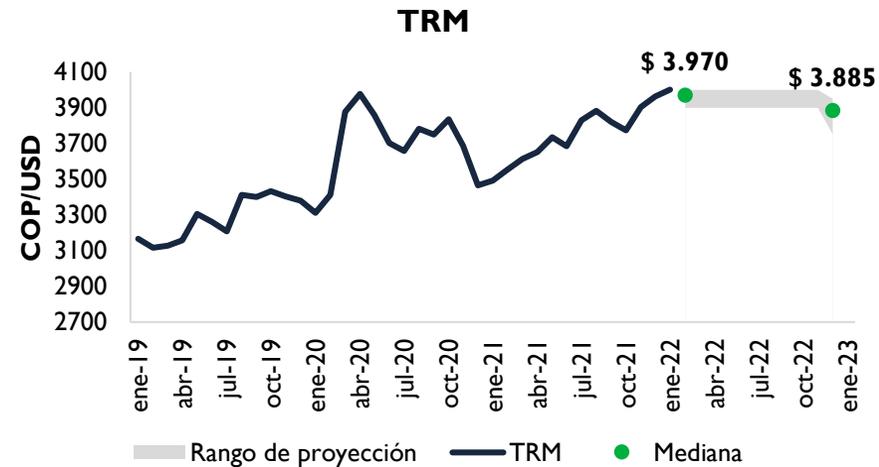
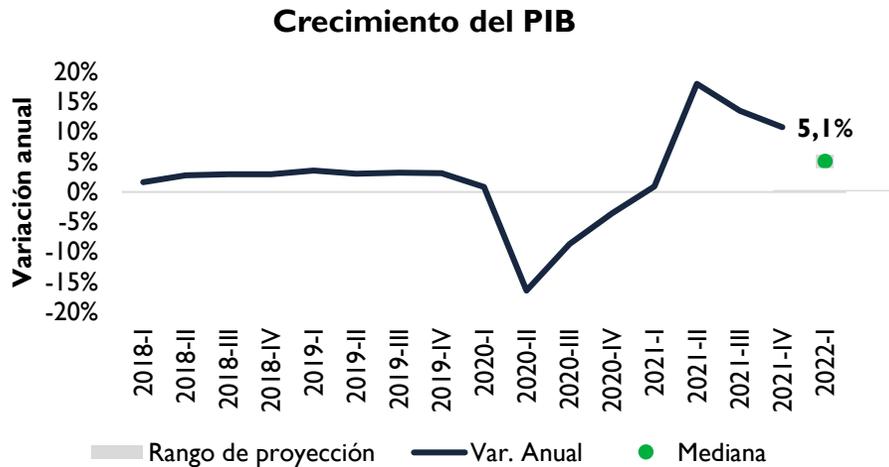
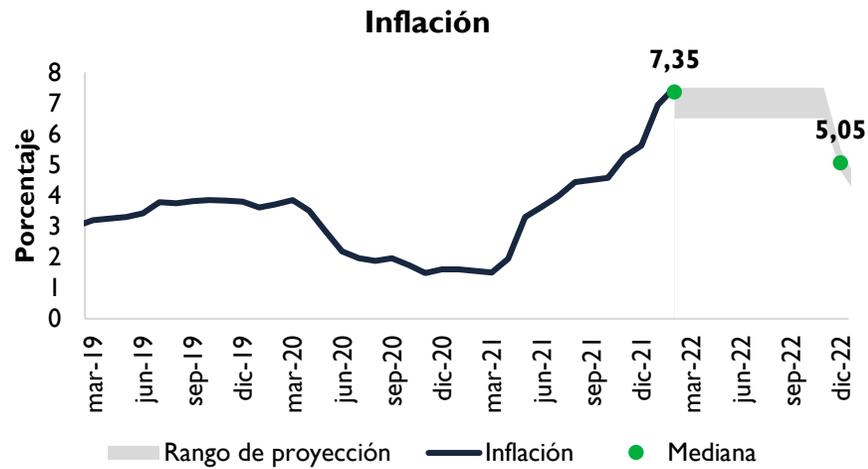
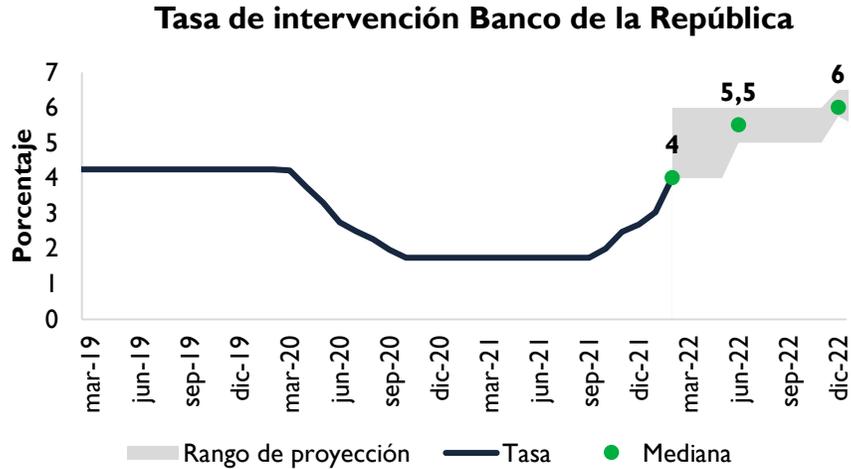
Fuente: [DANE](#), series desestacionalizadas.

\*Incluye explotación de minas y canteras

- Según los datos del DANE, a enero de 2022 se generaron 1,5 millones empleos en todo el territorio nacional frente al mismo mes de 2021, y, como consecuencia, la tasa de desempleo desestacionalizada bajó de 17,5% en enero de 2021 a 14,6% en el mismo mes de 2022.
- La cantidad de desempleados (personas que estuvieron buscando trabajo y no lo encontraron) se redujo en un 12,6% anual, al pasar de 4,1 millones de personas en enero de 2021 a 3,5 millones en 2022.
- Ahora bien, al analizar los datos de ocupación por sectores de la economía colombiana para enero de 2021 a 2022, podemos observar que las ramas con mayor creación de empleo fueron: Comercio y reparación de vehículos con 349 mil opados más (9,8%) y Actividades profesionales, científicas, técnicas con 263 mil (18,2%).
- Aún no se logran alcanzar los niveles de empleo pre crisis, pues cabe recordar que en enero de 2020 la tasa de desempleo fue de 10,7%, con una población desempleada de 2,6 millones y 22,3 millones de ocupados.

## PERSPECTIVAS VARIABLES MACRO: ENCUESTA FEDESARROLLO

Pese a las presiones inflacionarias, la mayoría de analistas esperan que el Banco de la República mantenga la tasa de interés

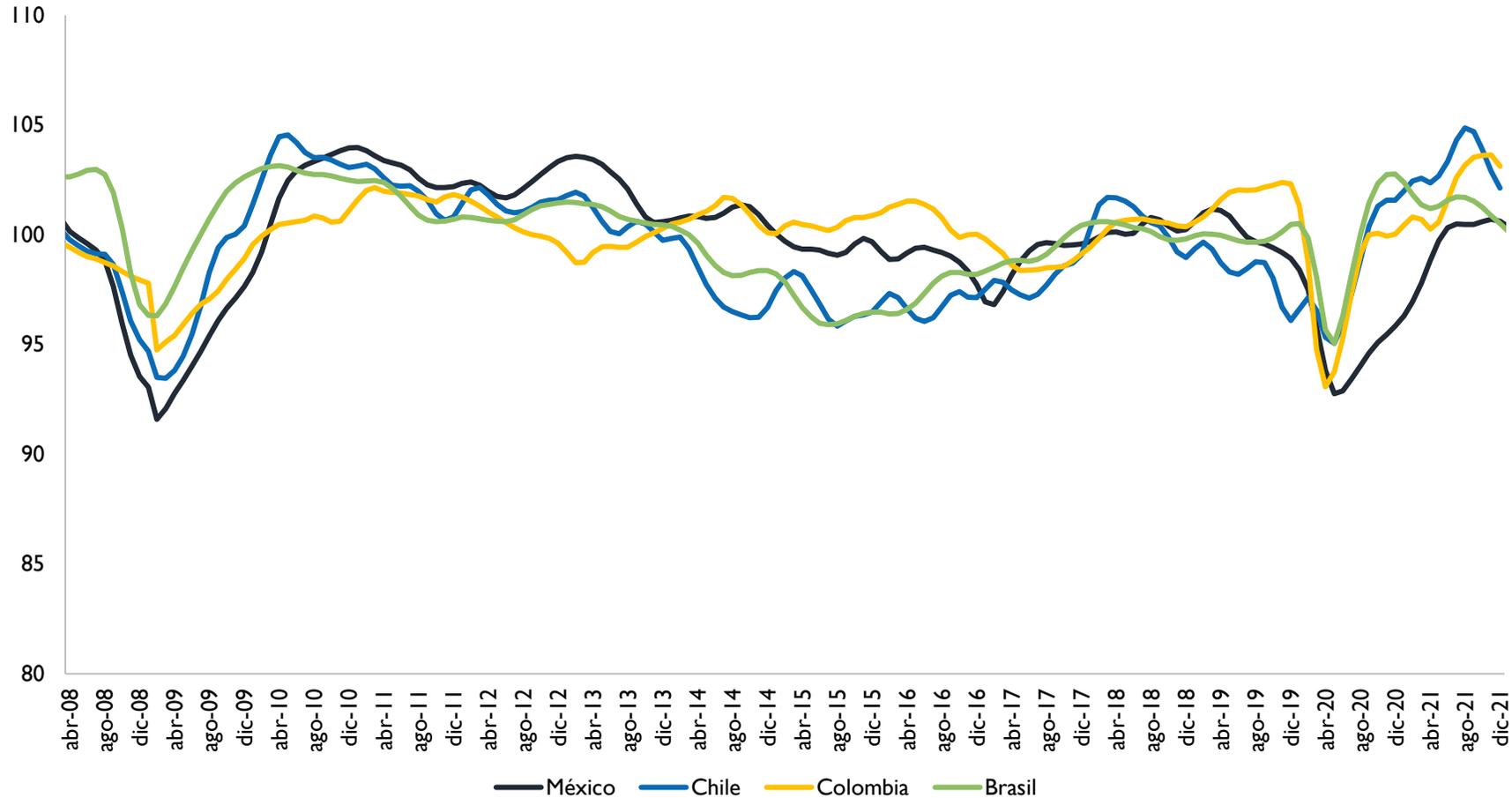


- De acuerdo con los datos presentados en la Encuesta de Opinión Financiera realizada por Fedesarrollo, el 73% de los analistas esperan que en febrero de 2022 la Tasa de Intervención se mantenga en 4%. Por otro lado, el 13,9% prevé que se ubicará en 4,5%, el 10,8% cree que aumentará a 0,5 pp, mientras que el restante 2,7% piensa que se ubicará en 6%.
- Adicionalmente, la proyección sobre el crecimiento del PIB para el primer trimestre de 2022 tiene mediana en 5,1%, estando en un rango entre 4,5% y 6,22%.
- Respecto a la inflación, los encuestados consideran que se ubicará en 7,35% en febrero y en 5,05% para finales del año.
- Finalmente, para febrero, los analistas consideran que la tasa de cambio se ubicará en un rango entre \$3.901 y \$3.995 con \$3.970 como respuesta mediana. Para finales de año, se proyecta que la TRM se ubicaría en \$3.885.

## COMPARATIVO REGIONAL: ÍNDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL

### Colombia muestra indicios de una reactivación económica

Índice de Confianza en los negocios en Latinoamérica

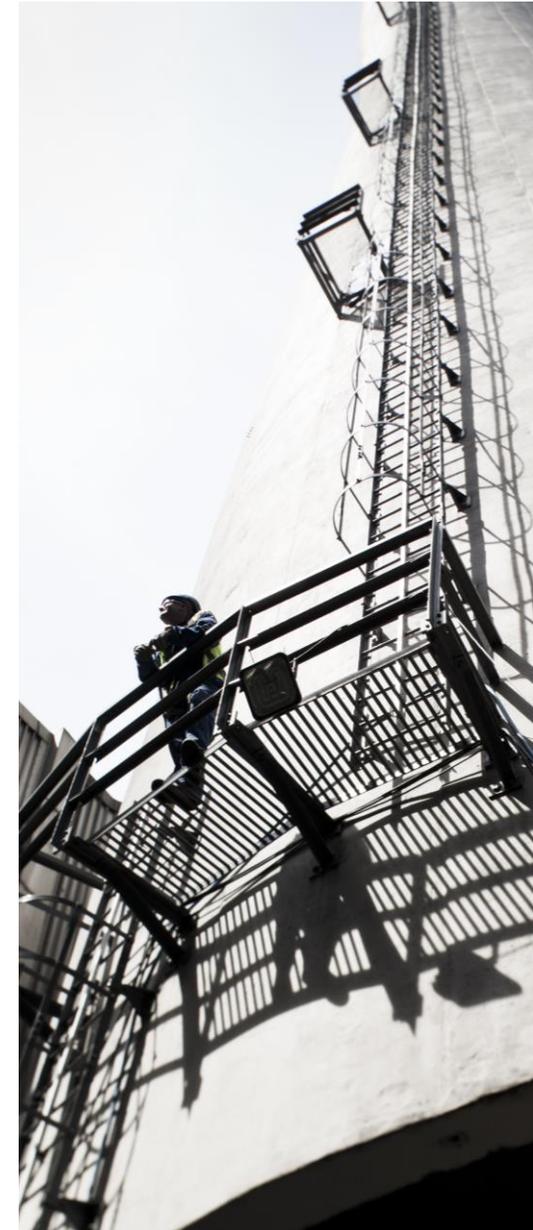


El Índice de confianza empresarial proporciona información sobre la evolución futura, basada en encuestas de opinión sobre la evolución de la producción, los pedidos y las existencias de productos terminados en el sector industrial. Los números por encima de 100 sugieren una mayor confianza en el desempeño comercial para el futuro cercano, y los números por debajo de 100 indican pesimismo hacia el desempeño futuro.

- En diciembre de 2021, Colombia con un indicador de 103,1 y Chile con un indicador de 102,1, fueron los países con mejor desempeño a pesar de la situación de la pandemia del COVID-19 y los demás efectos económicos como las presiones inflacionarias.
- Colombia a nivel regional, avanzó en su posición desde el tercer lugar. Desde abril de 2020, cuando se obtuvo el menor puntaje en el indicador (93,1), Colombia ha ido mejorando su desempeño en 10,8%, lo que demuestra indicios de reactivación económica en el país.

## CONCLUSIONES - ECONOMÍA COLOMBIANA: VARIABLES REALES

- Durante el cuarto trimestre del año la economía colombiana mostró signos de recuperación, las nuevas acciones de política fiscal y monetaria están impulsando positivamente la economía. De hecho, las perspectivas muestran optimismo para el 2022. Muestra de esto es que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), situó en 9,5% la previsión del alza del Producto Interno Bruto (PIB) del país para este año, frente a un dato anterior de 7,6%. Además, en el último informe de la OCDE, se evidenció que Colombia fue el país con mayor crecimiento entre todo el grupo.
- **En particular, el sector energético mostró un desempeño positivo.** Por el lado de la refinación se observó una recuperación significativa, con un crecimiento trimestral del 7,5% que mantuvo el impulso de este segmento, y un crecimiento anual del 15,6%, como resultado de la mayor demanda interna de combustibles. **Ahora bien, la extracción de petróleo y gas experimentó un decrecimiento anual, indicando que no ha logrado consolidarse una recuperación significativa, se continúa con crecimientos trimestrales mínimos en los últimos periodos.**
- Los resultados reflejan una recuperación luego de las movilizaciones del segundo trimestre que se llevaron a cabo en la mayoría de regiones y causaron afectaciones al comercio, a los empresarios y emprendedores. **El sector de hidrocarburos, por su parte, no se recuperó al mismo ritmo que otras industrias,** especialmente las dinámicas de desarrollo territorial en las regiones productoras sufrieron graves impactos por la coyuntura, la cual ha impidió la contratación de mano de obra local y de bienes y servicios de las empresas locales, las cuales, a partir de los encadenamientos productivos, brindan ingresos y oportunidades a las familias colombianas de nuestras regiones petroleras.
- Para el consolidado del año 2021, los resultados fueron positivos y se espera que este 2022 el crecimiento esté motivado por el consumo privado. Es importante resaltar que desde que Colombia ya superó su segundo pico más letal de COVID-19 en enero de 2022 y la confianza del consumidor ha aumentado visiblemente. Ahora bien, no debe olvidarse que el ritmo de vacunación nacional es inferior al de otros países de la región, lo que puede influir en la economía. Por tal razón, deben promoverse las campañas y estrategias de impulso a la inmunización de la población.



## RELATED TALKS MARCH – APRIL – MAY – JUNE

11 <sup>th</sup> / 3	Assessment of gas prospectivity in Colombia onshore basins with hydrocarbon commercial production	UPTC University
8 <sup>th</sup> / 4	Value chain, legal framework and geopolitics of the natural gas business in Colombia	UPTC University
6 <sup>th</sup> / 5	Offshore Colombia highlights of prospective margin segments using newly reprocessed 2D seismic data	ION Seismic Multiclient
13 <sup>th</sup> / 6	Geological hábitat, prospectivity, socio-environmental and economic sustainability of wet gas (LPG) in Colombia as an energy transition fuel	MinCiencias Research Group

## Technical WORKSHOPS

## 2022 ANH TECHNICAL TALKS MARCH

4 <sup>th</sup>	New maps of gravimetric and magnetic field anomalies in Colombia	SCG
11 <sup>th</sup>	Assessment of gas prospectivity in Colombia onshore basins with hydrocarbon commercial production	UPTC University
18 <sup>th</sup>	New findings on petroleum exploration in the Paleozoic of the Llanos Basin	SCG
25 <sup>th</sup>	Seismic program acquired in the Arjona Area Lower Magdalena Basin Area with production returned to the ANH Rio Ariari Llanos Basin	ANH





---

# ESPECIAL: OUTLOOK CAMPETROL 2022

---

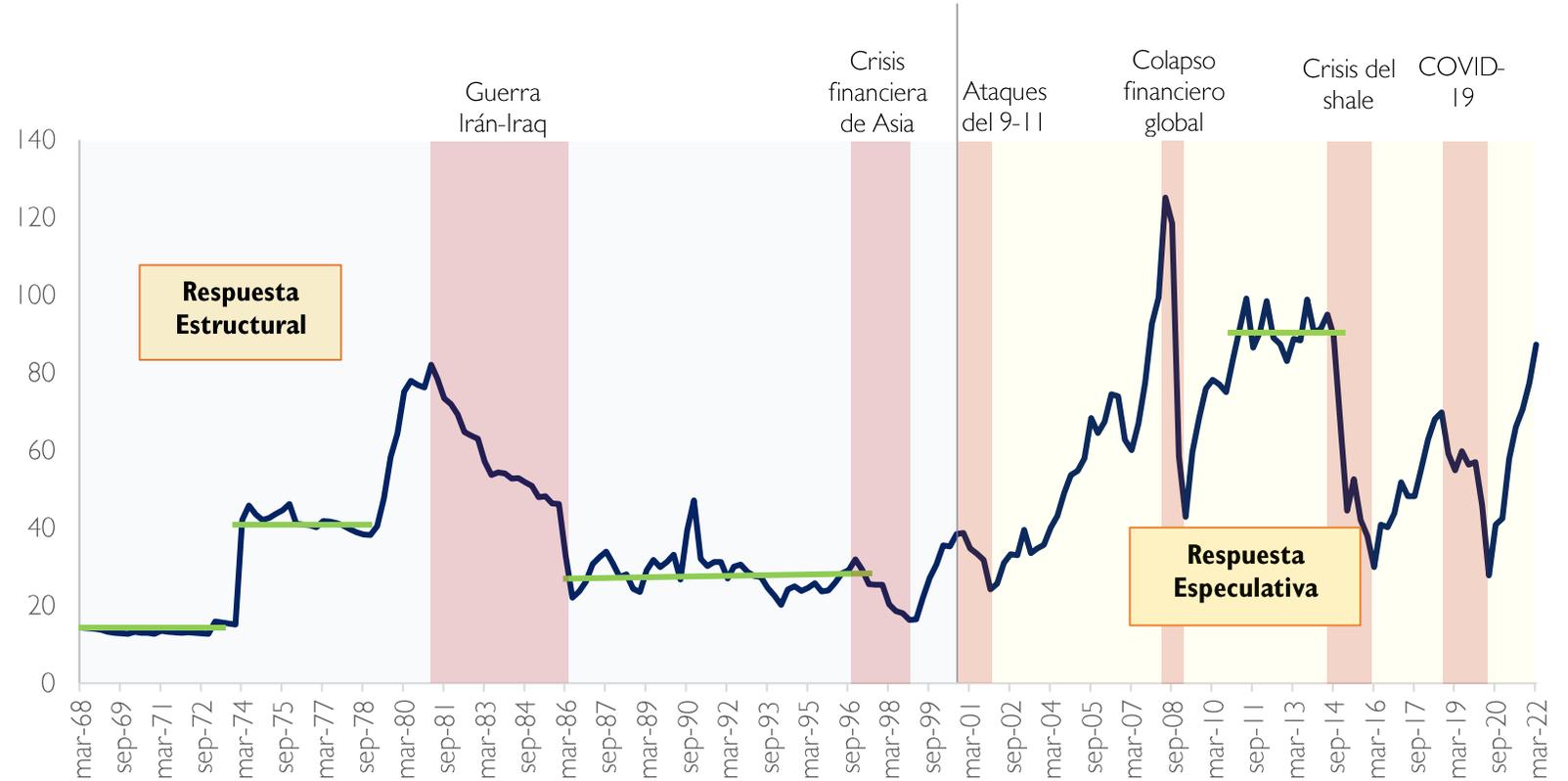
- En las últimas semanas, la invasión de Rusia a Ucrania ha acaparado la atención de los agentes, especialmente por las implicaciones que podrían tener en el suministro energético de la región europea.
- Para 2022, desde Campetrol estimamos que la **cotización Brent se ubicaría en un rango entre los 82 USD/BL y los 104 USD/BL**, lo que representaría un incremento de entre 16% y 46% con respecto al promedio de 2021. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando un promedio de 93,6 USD/BL anual en 2022.
- Para 2022, desde Campetrol estimamos que la **producción de petróleo nacional se ubicaría en un rango entre los 738 KBOPD y los 807 KBOPD**, lo que representaría un incremento de entre 0,3% y 10% con respecto al promedio de 2021. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando un promedio de 771 KBOPD anual en 2022.

## CRISIS DE PRECIOS EN LA HISTORIA

### Respuesta estructural vs. Especulativa

- Desde la década de los 70 hasta inicios de los 2000, el precio del barril respondía a eventos estructurales que afectaban la demanda o la oferta volumétrica real, tal como conflictos bélicos y recesiones financieras.
- En las últimas dos décadas el mercado ha sido más volátil y susceptible a incertidumbres en la oferta y la demanda futura.
- La especulación en el mercado tiene un papel cada vez más relevante en el mercado, y los ciclos de inversión y desarrollo, son cada vez más cortos.
- La crisis financiera de 2008 provocó una caída en precios cuyo efecto fue solo bursátil y duró 9 meses.
- En 2014 la crisis de precios se explicó por una alta sobre oferta de crudo de Estados Unidos, tuvo efectos reales sobre la industria y duró 21 meses.
- En 2020 se observó una crisis real de la industria, ocasionada por la caída en la demanda global, y profundizada por una respuesta bursátil de los mercados financieros.

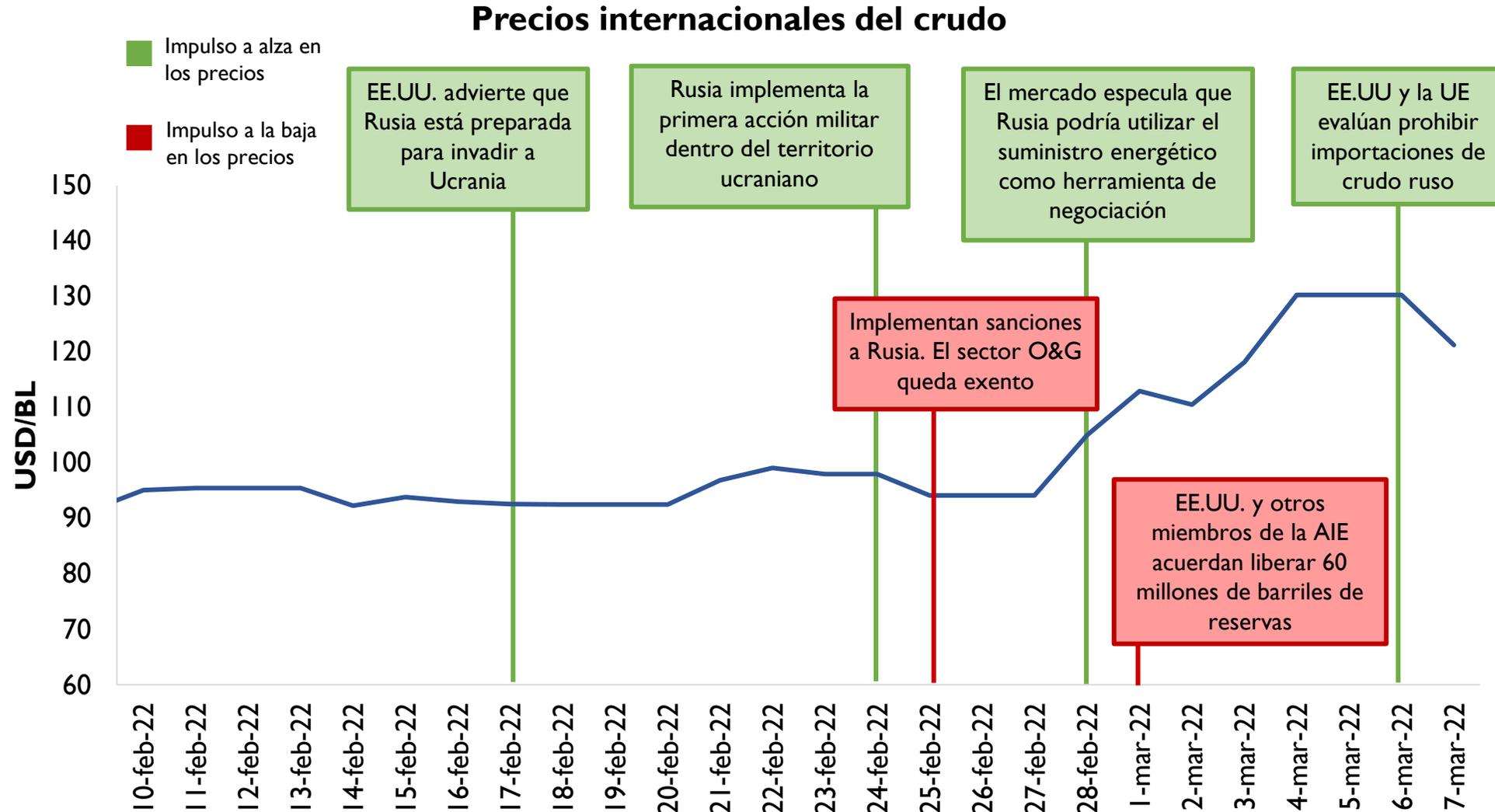
Precio del barril WTI en dólares reales de 2019



\*Promedio año corrido hasta el 7 de marzo de 2022  
Fuente: [Bloomberg](#), [ICE](#)

## DRIVERS DE LOS PRECIOS

### Tensión Geopolítica: Conflicto entre Rusia y Ucrania



En las últimas semanas, la invasión de Rusia a Ucrania ha acaparado la atención de los agentes, especialmente por las implicaciones que podrían tener en el suministro energético de la región europea. Recientemente, la preocupación del mercado se incrementó con la primera acción militar de Rusia el 24 de febrero, pese que los presidentes Biden y Putin habían decidido celebrar una cumbre en donde se discutiría la situación.

\* Corte al 7 de marzo de 2022

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

## DRIVERS DE LOS PRECIOS

A pesar de que el conflicto es el principal determinante, hay factores pre-existentes que continúan impactando el precio



### Acuerdo OPEP+

- La OPEP y sus aliados se han mantenido firmes en su acuerdo de flexibilización de recortes con aumentos mensuales de 400 mil barriles por día desde agosto de 2021.
- Falta de capacidad de algunos países miembro para cumplir con sus niveles de producción establecido.



### Conversaciones nucleares

- Se estima que un consenso entre EE.UU. e Irán que podría devolver más de un millón de barriles por día de petróleo iraní al mercado, lo que aumentaría la oferta mundial en aproximadamente un 1%.



### Otras tensiones geopolíticas

- Tensiones en el Medio Oriente con constantes ataques de los combatientes yemeníes a los Emiratos Árabes Unidos y los disturbios políticos en Libia y Kazajstán.



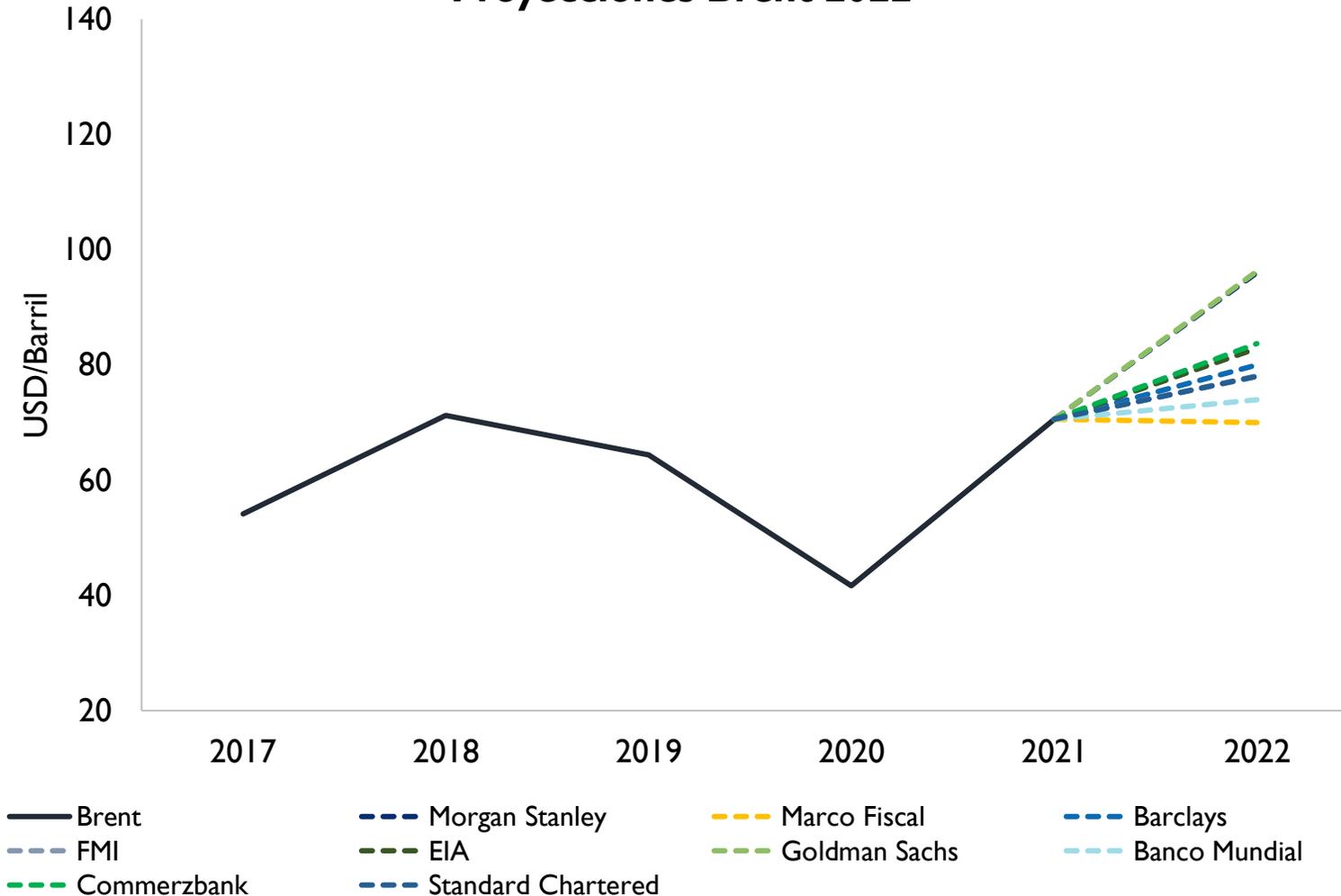
### Demanda

- La vacunación del COVID-19 ha avanzado rápidamente y se espera alcanzar la llamada inmunidad de rebaño en el primer semestre de 2022.
- Acciones de los grandes consumidores para regular el alza de los precios, como es el caso de la liberación coordinada de reservas que se anunció el 1° de marzo.

## PROYECCIONES DE LAS AGENCIAS

El mercado está a la expectativa de la evolución en las tensiones geopolíticas

### Proyecciones Brent 2022



Agencia/Banco	Q1-2022	Q2-2022	2022
Morgan Stanley	82,5	87,5	96
Marco fiscal	-	-	70
Barclays	-	-	80
FMI*	-	-	78,1
EIA	88,1	87	82,9
Goldman Sachs	90	95	96,3
Banco Mundial*	-	-	74
Commerzbank	90	85	83,7
Standard Chartered	-	-	78
<b>Promedio</b>	-	-	<b>78,9</b>

\*Promedio de las referencias Brent, Dubái Fateh y WTI  
Fuente: [FMI](#), [Banco Mundial](#), [Morgan Stanley](#), [Goldman Sachs](#).

## PROYECCIONES DE PRECIOS CAMPETROL

### Las condiciones geopolíticas y de mercados permitirían los mayores niveles en los últimos 9 años

Para 2022, desde Campetrol estimamos que la cotización Brent se ubicaría en un rango entre los 82 USD/BL y los 104 USD/BL, lo que representaría un incremento de entre 16% y 46% con respecto al promedio de 2021. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando un promedio de 93,6 USD/BL anual en 2022.



#### Factores al alza:

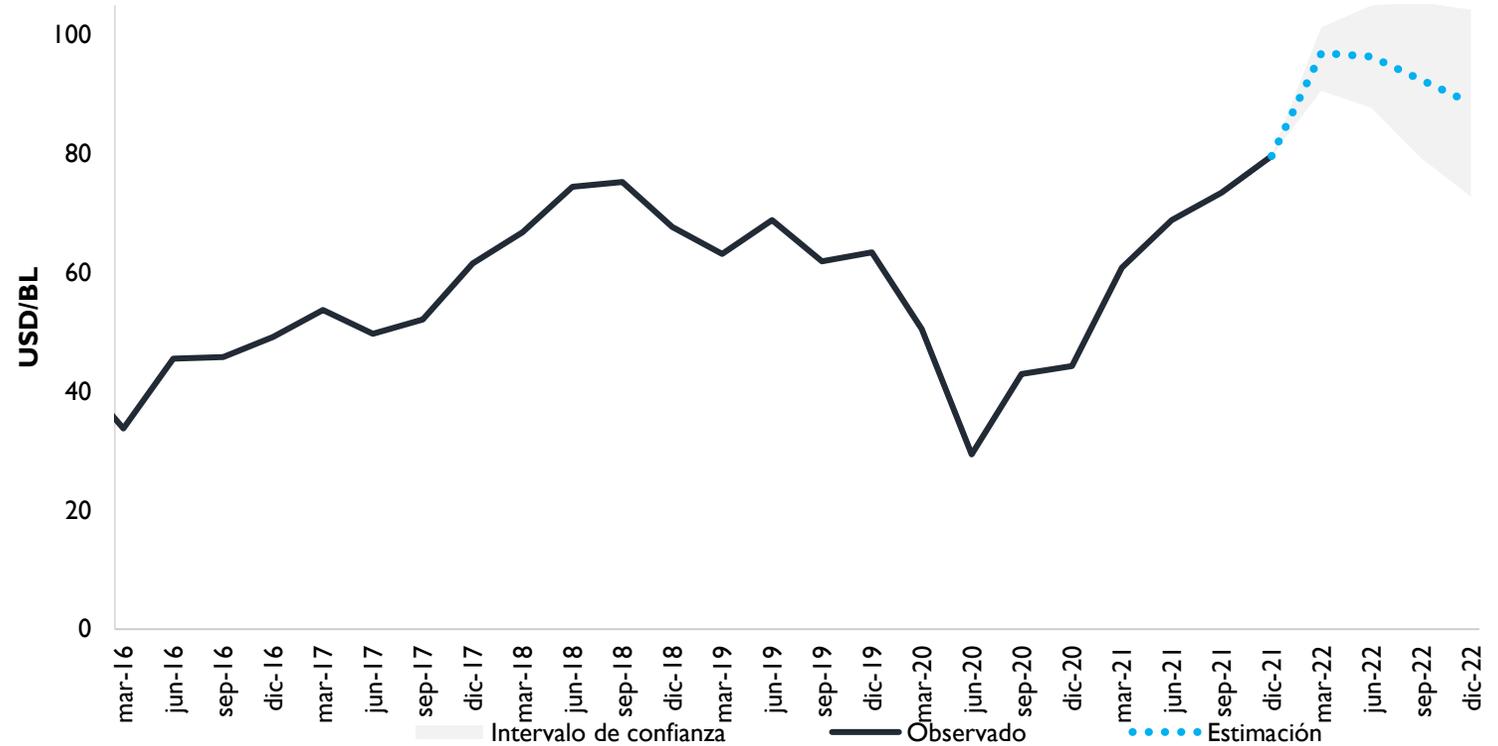
- **Extensión del conflicto Rusia-Ucrania** que traería consigo un menor suministro mundial, sin lograr satisfacer la demanda creciente (en especial en Europa).
- **Materialización de sanciones a Rusia** por parte de EE.UU. y la OTAN.
- **Daños a la infraestructura** e instalaciones de hidrocarburos en Ucrania.
- **Falta de capacidad de los demás productores de crudo y gas** para reemplazar la producción Rusa y abastecer el mercado.
- **Prolongación o suspensión** de las conversaciones nucleares entre EE.UU. e Irán.



#### Factores a la baja:

- **Acuerdo Rusia-Ucrania** que finaliza el conflicto
- **No se materializan las sanciones a Rusia**
- **Entrada de producción adicional** que reemplace la producción rusa anunciada de nuevos países (Venezuela, Kazajistán, Turkmenistán, Brasil, Guyana)
- **Consenso nuclear** entre EE.UU. e Irán.
- **Liberación suficiente de reservas estratégicas** de crudo de los principales países.

Estimación Campetrol - Brent

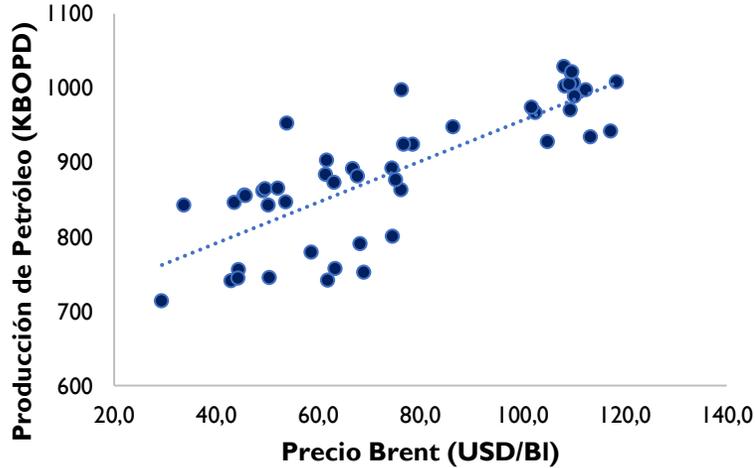


Brent promedio anual (USD/BL)		
2021	70,8	
2022	82 - 104	93,6
	Rango	Estimación

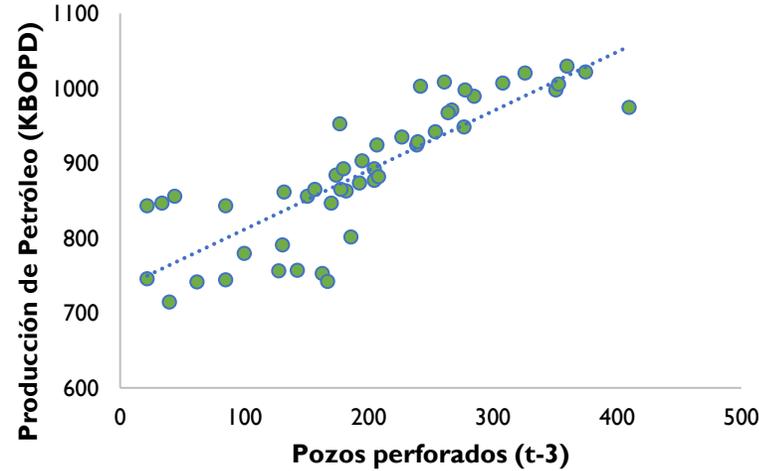
## DETERMINANTES DEL SECTOR O&G

### El 2022 podría ser el año de la consolidación de la reactivación en el segmento de upstream

**Brent (t-4) vs Producción de petróleo en Colombia**



**Pozos perforados (t-3) vs Producción de petróleo en Colombia**



#### Reactivación del sector petrolero:

Se espera que se empiecen a materializar los efectos del incremento en el precio de los últimos dos años.

Se ha estimado que por cada dólar que sube el precio del petróleo, se aumenta entre 10 y 12 KBOPD la producción del año siguiente.

Se estima una inversión total en upstream de \$4.400 MM USD, \$340 MM USD en midstream y \$476 MM USD en downstream para un total de \$5.200 MM USD en toda la cadena del sector para 2022.



#### Crecimiento de la demanda:

Por cuenta de la dinámica económica registrada durante 2021, la demanda de los principales combustibles líquidos (Diesel, Gasolina y JPA) creció 23,8% anual al ubicarse en 285 KBOPD.

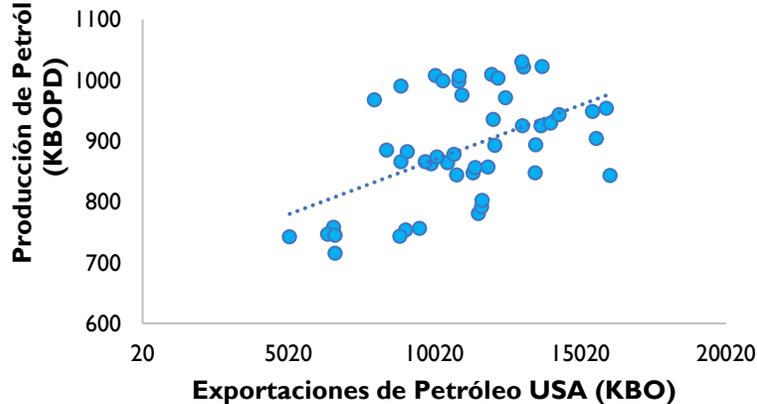


#### Viabilidad operacional:

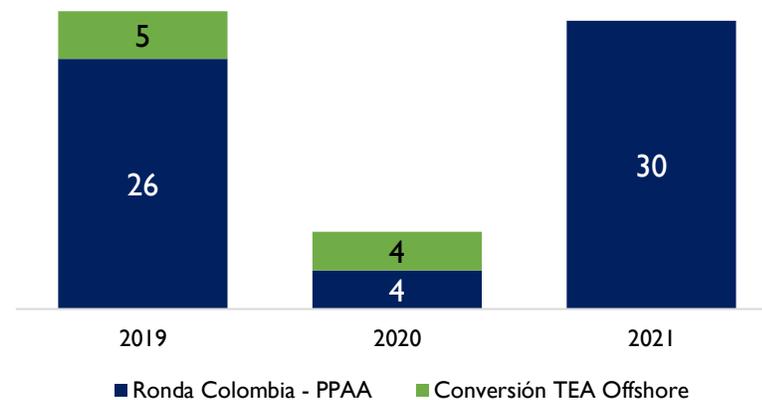
En 2021 se observaron más de 600 incidentes de entorno y 26 atentados a la infraestructura petrolera, que representaron una producción diferida promedio de 351 BOPD.

En 2022 estaremos muy atentos a la situación de entorno y su relación con los eventos políticos.

**Exportaciones USA vs Producción de petróleo en Colombia**



**Contratos firmados en el cuatrienio**



## PROYECCIONES DE PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO

### La dinámica del mercado nos permitiría estar cerca de los niveles de producción pre-pandemia

Para 2022, desde Campetrol estimamos que la producción de petróleo nacional se ubicaría en un rango entre los 738 KBOPD y los 807 USD/BL, lo que representaría un incremento de entre 0,3% y 10% con respecto al promedio de 2021. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando un promedio de 771 KBOPD anual en 2022.

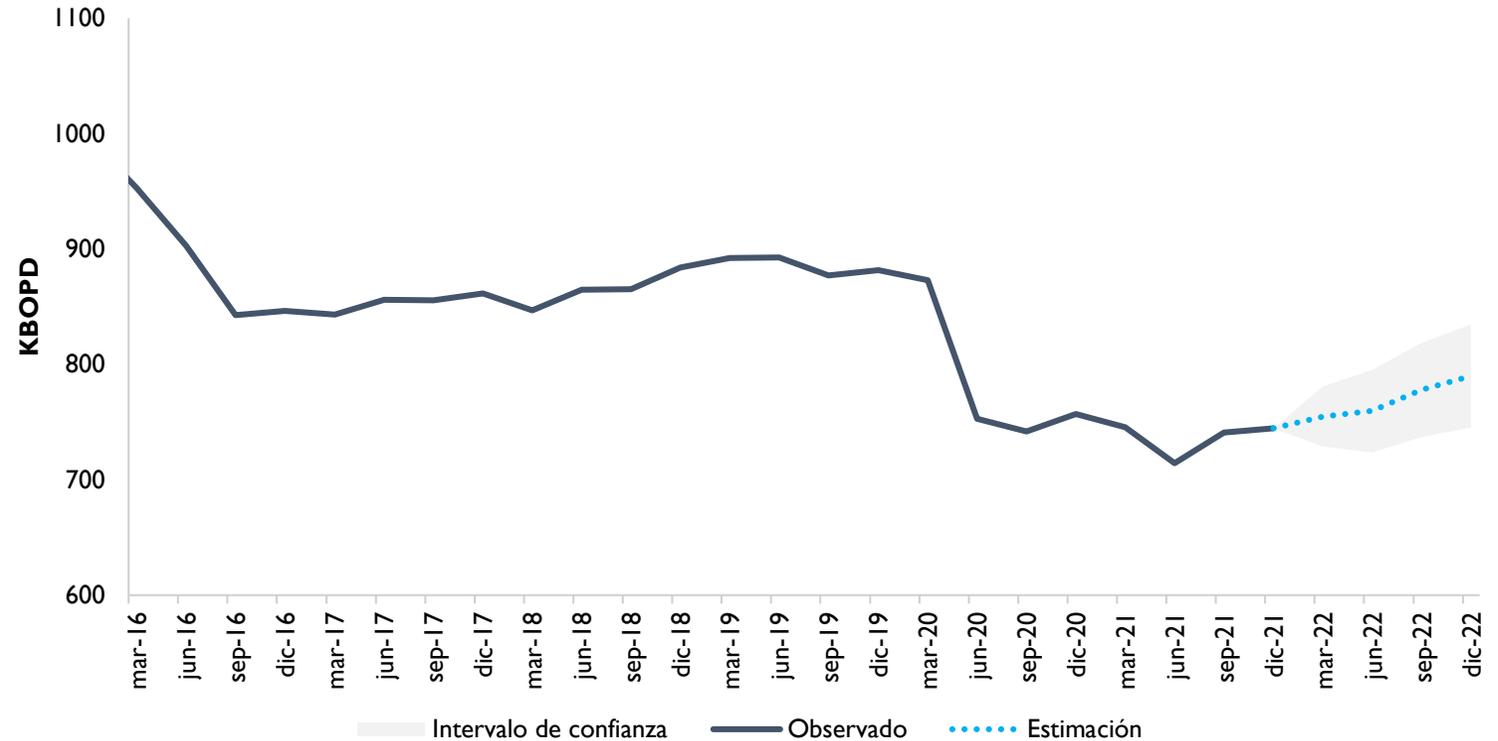
**Factores al alza:**

- Incremento de la demanda de crudo colombiano en USA por causa de los bloqueos al petróleo ruso.
- Aceleración de proyectos de perforación de pozos de desarrollo en los diferentes campos del país.
- Puesta en marcha de campos cerrados durante la pandemia, cuya producción es rentable bajo el actual escenario de precios.

**Factores a la baja:**

- Exacerbación de la conflictividad social en zonas productoras, que deriven en una disminución de la viabilidad operacional.
- Aumento del número de atentados a la infraestructura petrolera, que puedan causar problemas de abastecimiento.
- Incremento de la producción por encima de lo esperado en países de la región con quienes competimos por el mercado (México, Brasil, Guyana y Argentina)

Estimación Campetrol - Producción de Petróleo en Colombia



Producción de petróleo promedio anual (KBOPD)		
2021	736	
2022	738 - 807	771
	Rango	Estimación

## PROYECCIONES DE POZOS EXPLORATORIOS

### Se podría llegar al nivel más alto de actividad desde 2014

Para 2022, desde Campetrol estimamos que la perforación exploratoria se encuentre en el rango 52 a 80 pozos, lo que representaría un incremento de entre 108% y 220% con respecto al promedio de 2021. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando un promedio de 93,6 USD/BL anual en 2022.

 Factores al alza:

- Inicio de las actividades en los nuevos contratos de E&P firmados durante este cuatrienio.
- Perforación de los tres pozos offshore planeados en el Caribe colombiano.
- Perforación de los pozos aplazados durante la pandemia.
- Puesta en marcha de pozos delimitadores de los descubrimientos realizados en los últimos dos años.

 Factores a la baja:

- Incremento de los bloqueos en zonas productoras que no permitan el transporte y la operación de los equipos de perforación, y obliguen a la postergación de los proyectos.
- Inversiones exploratorias destinadas a otros países de la región con alta prospectividad (Brasil, Guyana o Argentina).

Estimación Campetrol - Pozos exploratorios perforados (acumulado anual)



Pozos exploratorios perforados	
2021	25
2022	52 - 80
	Rango
	Estimación

Fuente: EIA ; cálculos Campetrol:

## PROYECCIONES DE PIB PETROLERO CAMPETROL

### Luego de dos años de contracción, el sector lograría recuperar el ritmo de crecimiento

Para 2022, desde Campetrol estimamos que el PIB petrolero crecería en total en un rango entre 3,5% y 7,3%, lo que representaría un incremento de entre 8,7 pps y 12,5 pps con respecto al crecimiento promedio de 2021. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando un crecimiento anual de 5,53%.

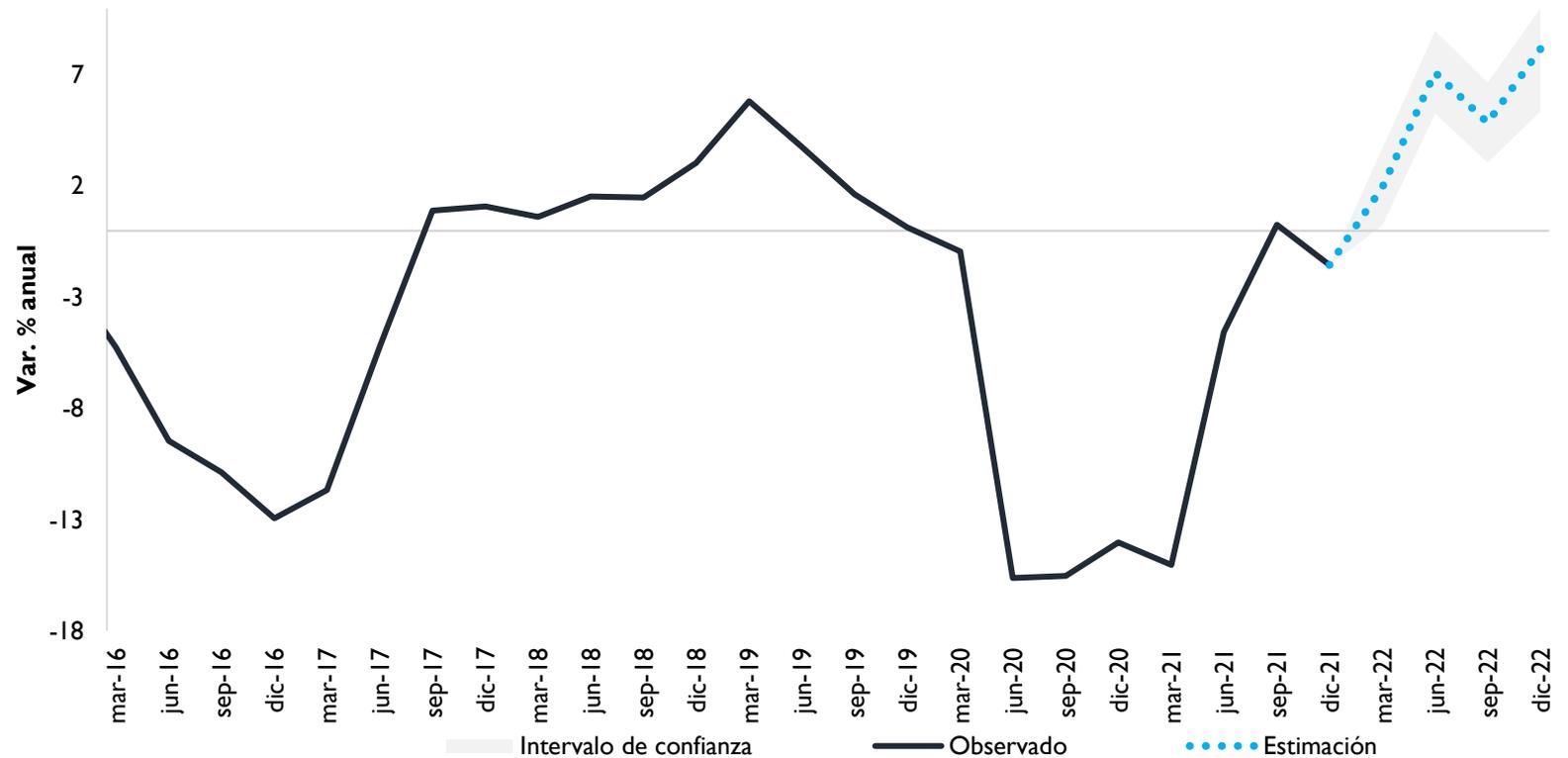
#### Factores al alza:

- Materialización de los planes y programas de inversión de las compañías, que incrementarían la actividad del sector.
- Auge económico nacional que se trasladaría a la industria.
- Luego de dos años de contracciones, 2021 generaría un efecto base al alza para 2022.
- Puesta en marcha de los proyectos de Offshore y YNC.
- Precios favorables que incentivan la ejecución de los proyectos.

#### Factores a la baja:

- Riesgos de viabilidad operacional asociados a precios poco favorables, elecciones presidenciales y condiciones de entorno.
- Efectos de la reactivación esperada del sector no se materialicen en 2022 sino en 2023.
- Riesgos sanitarios asociados a nuevas variantes del COVID-19 que forzarían nuevas medidas restrictivas a ala economía nacional y/o internacional.

Estimación Campetrol - PIB Petrolero



PIB Petrolero anual (variación porcentual)		
2021	-5,21%	
2022	3,5% - 7,3%	5,53%
	Rango	Estimación

## PROYECCIONES DE EXPORTACIONES PETROLERAS CAMPETROL

### El efecto directo de los precios y la producción permitirían aprovechar el momento favorable del mercado

Para 2022, desde Campetrol estimamos que el valor de las exportaciones de petróleo y derivados se ubiquen entre 18.000 MUSD y 21.700 MUSD, lo que representaría un incremento de entre 35% y 62% con respecto al valor de las exportaciones petroleras de 2021. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando unas exportaciones petroleras de 19.880 MUSD.

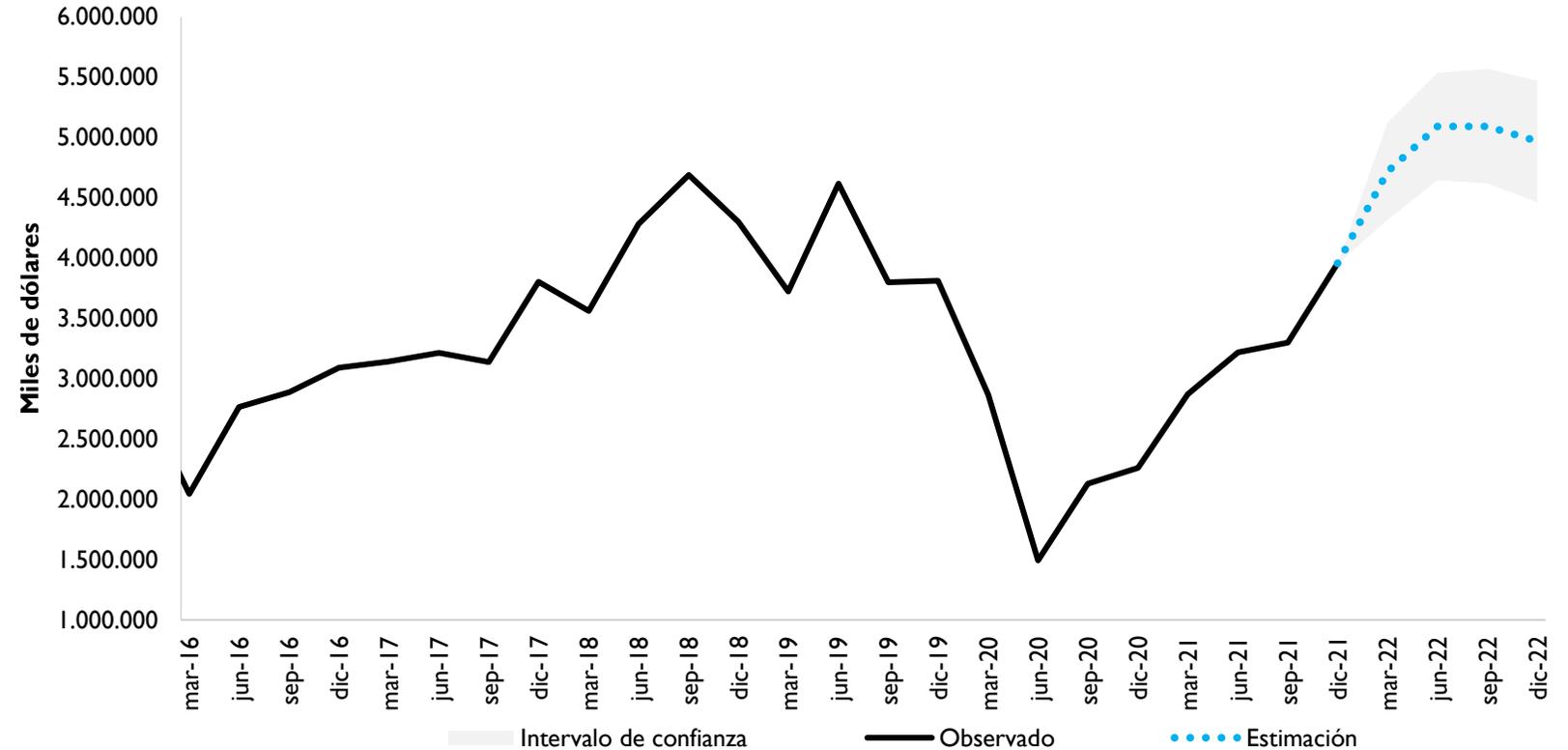
**Factores al alza:**

- **Altos niveles de precios** internacionales del crudo, que se trasladan directamente en el valor de las exportaciones.
- **Mayores niveles de producción nacional** que incrementan el volumen de exportación y por ende el valor.
- **Búsqueda del mercado de reemplazar los volúmenes producidos por Rusia:** Mayor demanda y aparición de nuevos socios comerciales.

**Factores a la baja:**

- **Menores niveles de precios** internacionales del crudo, que se trasladan directamente en el valor de las exportaciones.
- **Bajos niveles de producción nacional** que incrementan el volumen de exportación y por ende el valor.
- **Problemas de logística** de la cadena de abastecimiento global.

Estimación Campetrol - Exportaciones Petroleras



Exportaciones petroleras (Millones USD)		
2021	13.348	
2022	18.000 - 21.700	19.880
	Rango	Estimación

## PROYECCIONES DE IED PETROLERA CAMPETROL

### La incertidumbre y volatilidad mundial impediría retomar los niveles de inversión extranjera previos a la pandemia

Para 2022, desde Campetrol estimamos que la **Inversión Extranjera Directa** destinada al sector petrolero se ubicaría entre **135 MUSD y 2.750 MUSD**. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando una IED petrolera de **1.442 MUSD**, lo que representaría un incremento del 80%.

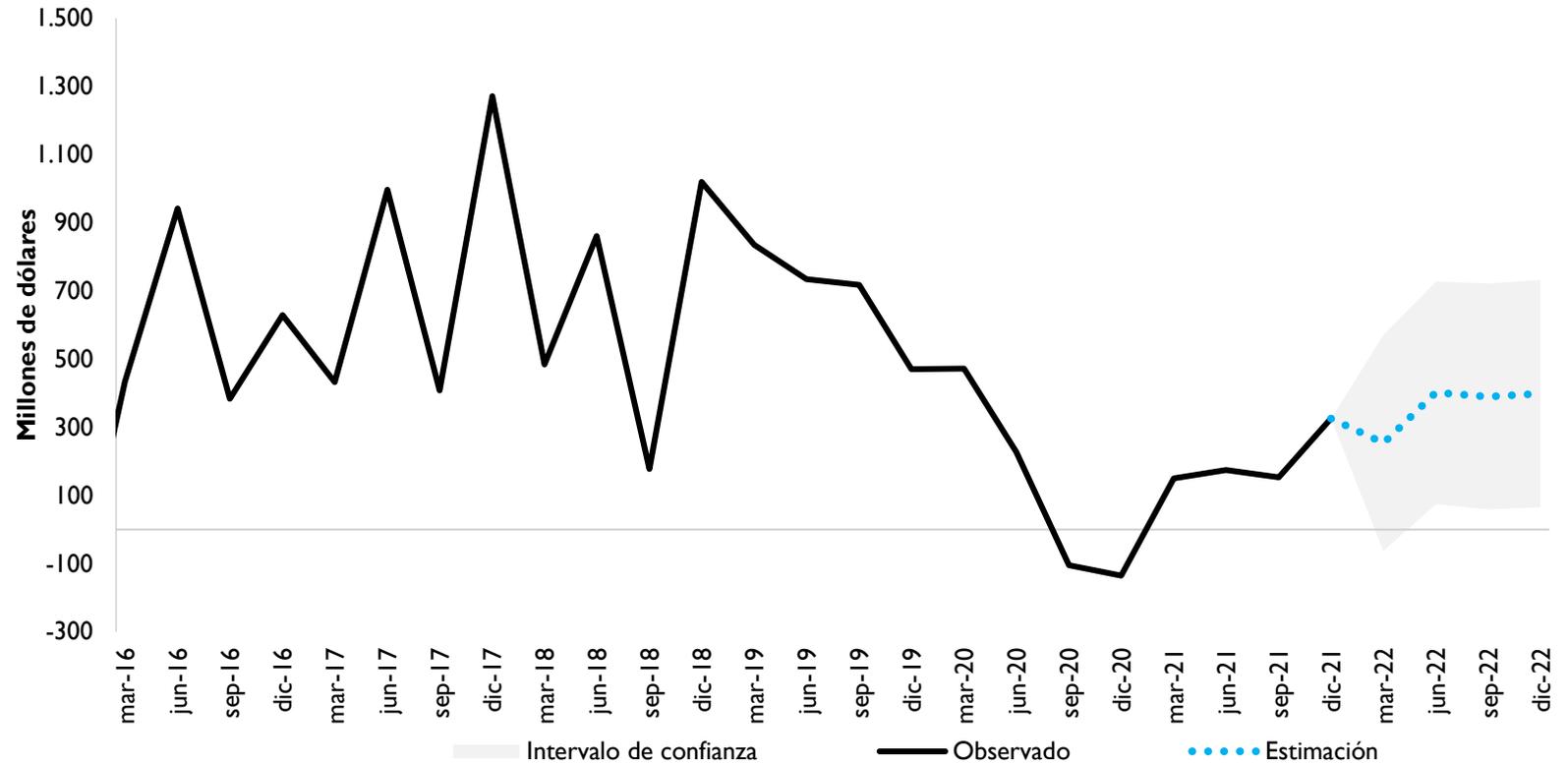
**Factores al alza:**

- Países emergentes como destinos de las inversiones globales de la industria, en búsqueda de un menor riesgo.
- Los mejores precios del petróleo incentivan a las multinacionales a profundizar sus inversiones en proyectos del sector.
- Ante la inestabilidad de los países pares de la región, Colombia podría ganar competitividad comparativa.

**Factores a la baja:**

- Riesgos de viabilidad y seguridad en las operaciones, e inestabilidad jurídica, que reducirían los incentivos de los inversionistas del sector a ubicar sus capitales en el país.
- Desequilibrio fiscal nacional que ocasione mayores reducciones en la clasificación de deuda y un incremento en el riesgo país.

Estimación Campetrol - IED Petrolera



	IED petrolera (Millones USD)	
2021	801	
2022	135 - 2.750	1.442
	Rango	Estimación

## PROYECCIONES DE TRM CAMPETROL

### Los mayores precios generarían presiones apreciativas en la Tasa de Cambio

Para 2022, desde Campetrol estimamos que la **Tasa Representativa del Mercado se ubicaría entre 3.664 y 4.025 pesos por dólar**. Específicamente, bajo las condiciones actuales, estaríamos observando una TRM de 3.845 pesos por dólar, lo que representaría una depreciación anual promedio del 2,8% con respecto a 2021.

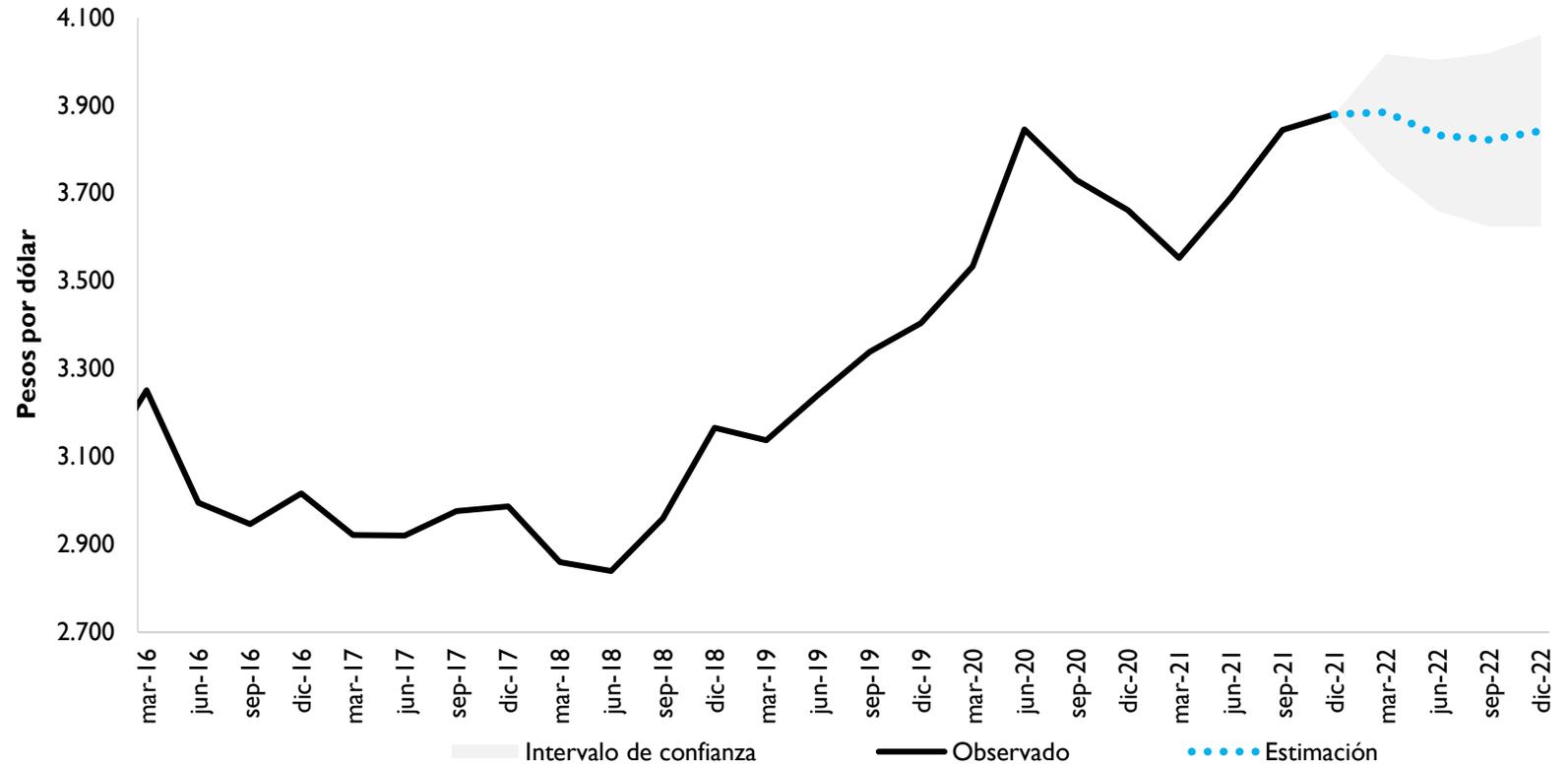
 Factores al alza:

- **Presiones inflacionarias** en las principales economías del mundo generarían un incremento en las tasas de interés, ocasionando salida de divisas.
- **La volatilidad de los mercados** podría generar salida de divisas en búsqueda de activos refugio, como el oro o los bonos FED

 Factores a la baja:

- **Los mejores precios del petróleo**, generarían un incremento en los flujos entrantes de divisas, por cuenta de exportaciones e IED, presionando a la baja el tipo de cambio.
- Ante las expectativas de conflicto masivo, **los capitales mundiales buscarían mercados emergentes** que se encuentren al margen del conflicto, generando ingresos de divisas.

Estimación Campetrol - TRM



TRM promedio (pesos por USD)		
2021	3.741	
2022	3.664 - 4.025	3.845
	Rango	Estimación

## REFLEXIONES FINALES

### Trabajar juntos Industria, Gobierno y Territorio para aprovechar de manera responsable al nuevo superciclo de precios

- Si bien desde el inicio de la pandemia de COVID-19 la demanda fue el principal determinante del comportamiento de los precios, en los últimos meses se ha evidenciado que las dinámicas en el suministro han sido las que han impulsado el nuevo panorama de las referencias. En especial, las **perspectivas relacionadas a una escasez de oferta energética, últimamente respaldadas por la crisis geopolítica a nivel mundial han sido los principales motores del nuevo ciclo en las cotizaciones.**
- Desde la cámara, vemos que la tendencia al alza continuará en las próximas semanas y podría intensificarse en el corto plazo dependiendo de la materialización de las sanciones impuestas a Rusia. Ahora bien, consideramos que **a mediano y largo plazo hay que ser prudentes con la tendencia alcista, precisamente porque los consumidores han expresado continuamente su preocupación por los altos niveles.** De hecho, de sostenerse esta nueva coyuntura el consumo podría verse negativamente afectado, lo que generaría impulsos a la baja en los precios internacionales.
- **El 2022 apunta a ser un año de crecimiento del sector en el que se materialicen las eficiencias operaciones generadas durante la pandemia, con lo que se espera un crecimiento de entre 0,3% y 10% de la producción nacional, con lo que se situaría entre 738 KBOPD y 807 KBOPD con promedio de 771 KBOPD. Con esta incremento el país se acercaría más a los niveles pre-pandemia.**
- Con respecto a la actividad exploratoria, estimamos que la perforación pueda incrementar entre 108% y 220%, con lo que se esperaría la perforación de entre 52 y 80 pozos, con un promedio de 59 pozos, **muy cercanos a los 60 pozos que están planteados como meta en el Plan Nacional de Desarrollo.**
- Con el nuevo panorama de precios internacionales del crudo, **las principales variables macroeconómicas del sector podrían consolidar su senda de recuperación y normalización,** alcanzando niveles cercanos a los de la pre-pandemia.
- Sin embargo, **la alta incertidumbre con respecto a las tensiones geopolíticas generan riesgos que podrían profundizar la tendencia de recuperación, o limitarla en el corto y mediano plazo.**

# WORKSHOP

## Planes y programas de inversión 2022

Este año continuamos promoviendo los mejores espacios para conectar a nuestros afiliados  
¡Gracias por acompañarnos!

Dé click acá para  
acceder a las  
presentaciones

(exclusivo para afiliados)

PRIMERA SESIÓN  
Martes 21 de diciembre de 2021



SEGUNDA SESIÓN  
Viernes 14 de enero de 2022



TERCERA SESIÓN  
Jueves 20 de enero de 2022



CUARTA SESIÓN  
Jueves 27 de enero de 2022



QUINTA SESIÓN  
Viernes 28 de enero de 2022



SEXTA SESIÓN  
Miércoles 2 de febrero de 2022



SÉPTIMA SESIÓN  
Jueves 3 de febrero de 2022



OCTAVA SESIÓN  
Martes 8 de febrero de 2022



NOVENA SESIÓN  
Miércoles 9 de febrero de 2022



DÉCIMA SESIÓN  
Viernes 11 de febrero de 2022



UNDÉCIMA SESIÓN  
Martes 21 de febrero de 2022



CAMPETROL

Cámara Colombiana de Bienes & Servicios de  
Petróleo, Gas y Energía

Asociación Colombiana  
del Petróleo y Gas



---

# ENCUESTA TRIMESTRAL

## PERCEPCIÓN DE B&S PETROLEROS

---

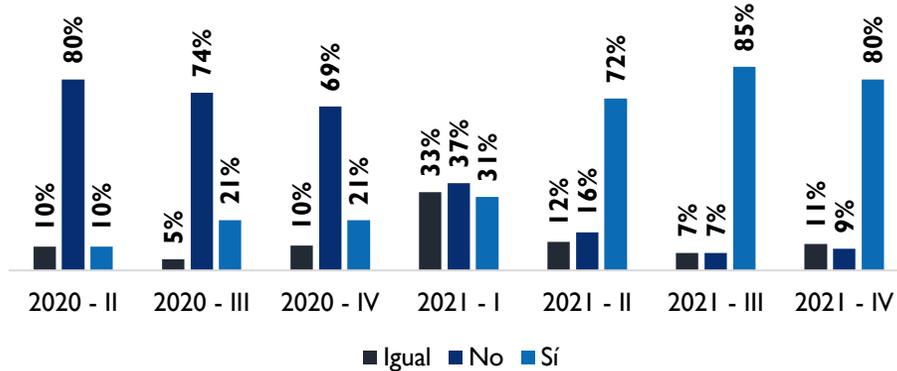


- La percepción de nuestras empresas afiliadas para el cuarto trimestre continúa en terreno positivo, sin embargo, es importante resaltar que ha habido una ligera disminución de la cantidad de encuestados que consideran que su empresa y el sector se encuentran mejor que en el trimestre anterior.
- El Costo/Suministro de materias primas es la principal problemática que enfrentan las empresas en la actualidad. Esta problemática pasó de un 19% de los resultados en el tercer trimestre a un 29% en el cuarto trimestre de 2021.
- El nuevo paradigma de los precios del crudo y de la economía colombiana impulsaría que se observe un crecimiento en el volumen de contratos y el número de nuevos trabajadores.
- La principal problemática que esperan las empresas en próximo trimestre es el costo/suministro de materias primas con un 26%, frente al 23% de la encuesta realizada para el tercer trimestre de 2021.

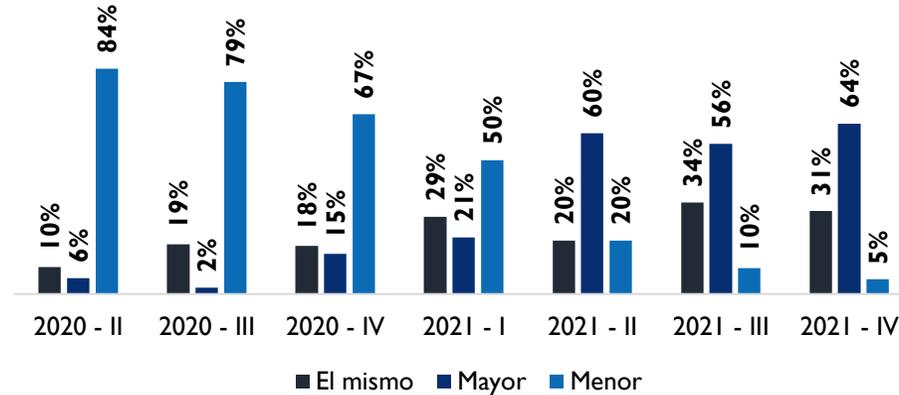
## ENCUESTA ECONÓMICA CAMPETROL

El volumen de contratos aumentó en el Q4 de 2021 con respecto al trimestre anterior

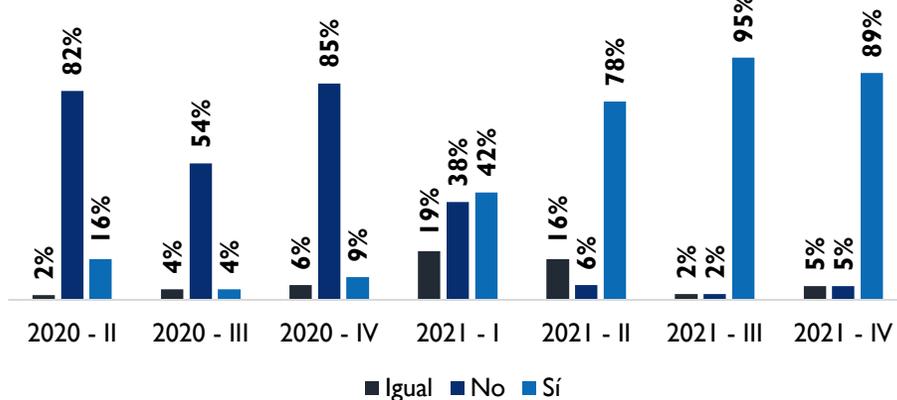
¿Considera que su empresa se encuentra mejor económicamente frente al mismo trimestre del año anterior?



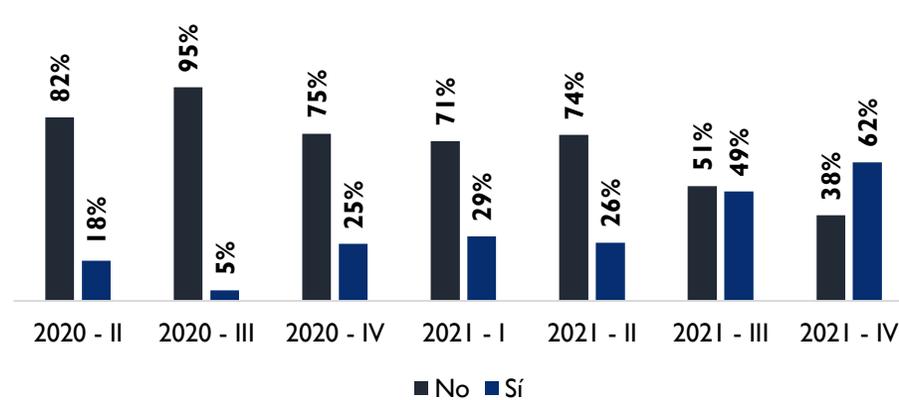
El volumen de contratos frente al mismo trimestre del año anterior fue...



¿Considera que el sector petrolero se encuentra mejor frente al mismo trimestre del año anterior?



¿Enfrenta su empresa "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.

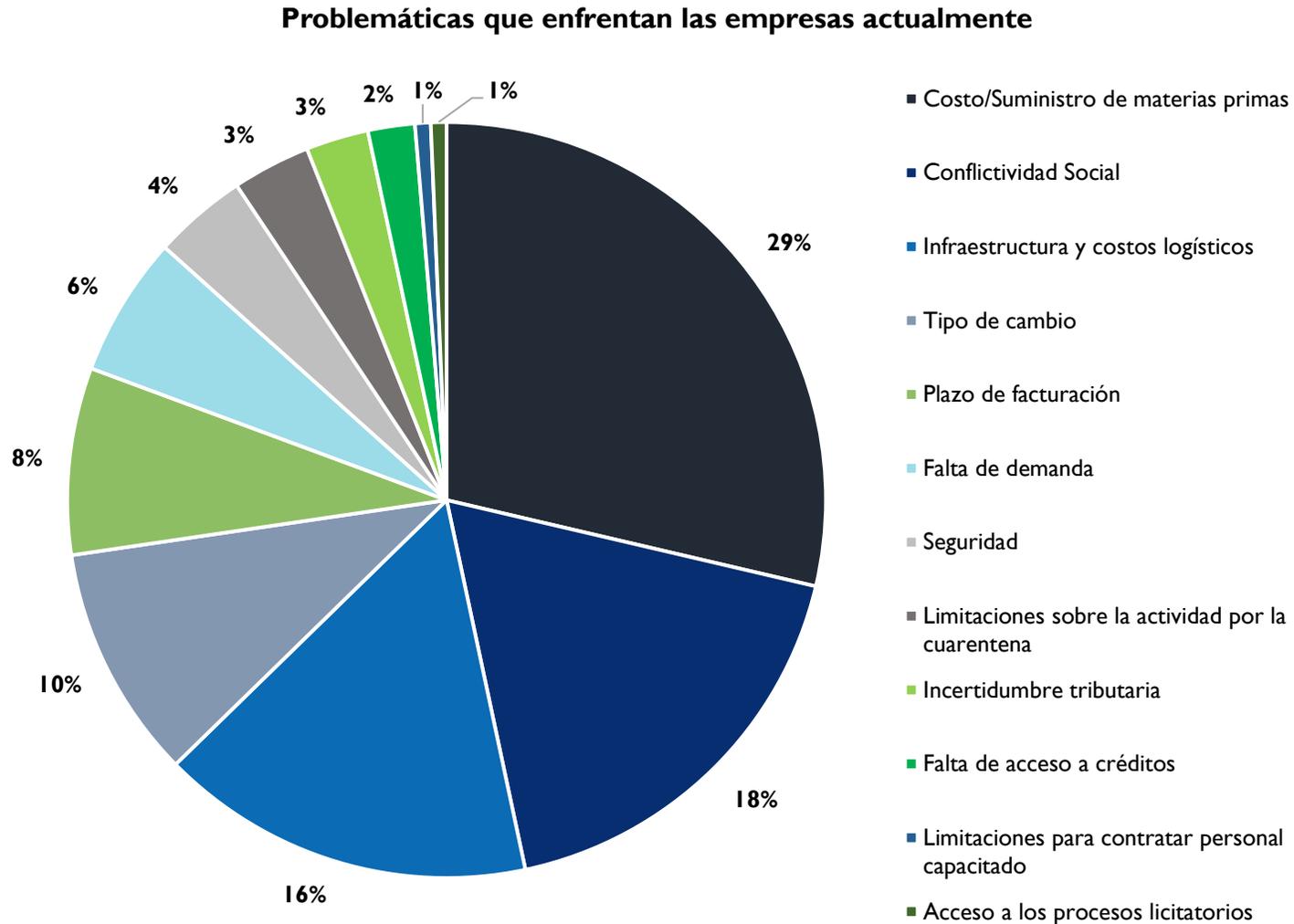
Teniendo en cuenta este criterio, la presente encuesta captura un 65% de representatividad del total de empresas afiliadas a Campetrol.

### Percepción Económica:

- La percepción de nuestras empresas afiliadas para el cuarto trimestre continúa en terreno positivo, sin embargo, es importante resaltar que ha habido una ligera disminución de la cantidad de encuestados que consideran que su empresa y el sector se encuentran mejor que en el trimestre anterior.

## ENCUESTA ECONÓMICA CAMPETROL

### El Costo/Suministro de materias primas se ubicó como la principal problemática actual

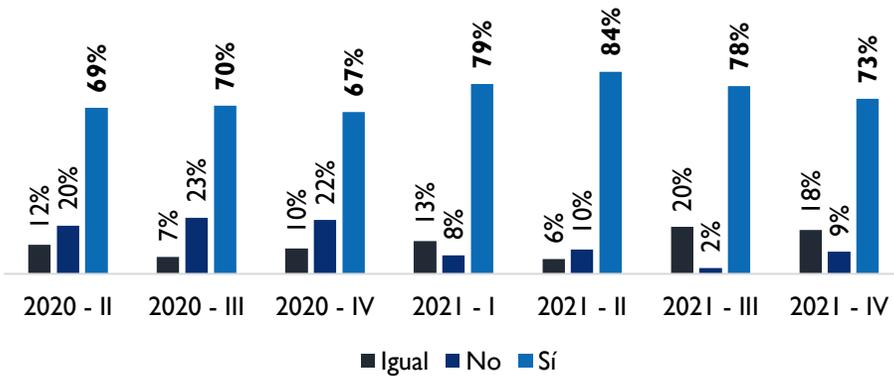


- Los resultados del cuarto trimestre de 2021 son reflejo de una reactivación del sector y especialmente del segmento de bienes y servicios, resultando en un mayor dinamismo.
- El Costo/Suministro de materias primas es la principal problemática que enfrentan las empresas en la actualidad. Esta problemática pasó de un 19% de los resultados en el tercer trimestre a un 29% en el cuarto trimestre de 2021.
- En segundo lugar de importancia se ubica la Conflictividad social con un 18%, frente al 17% del tercer trimestre de 2021, avanzando un lugar frente a la encuesta previa.
- Por su parte, infraestructura y los costos logísticos, los cuales en el trimestre anterior se ubicaron en el primer lugar de la encuesta con un 20%, cayó hasta el tercer lugar en el cuarto trimestre de 2021, con 16%.
- En adición, el tipo de cambio se mantuvo en la cuarta posición con respecto a la encuesta anterior con un 10% de los votos.
- Finalmente, el plazo de facturación pasó de la sexta posición en el trimestre anterior con 8% de los resultados, a la quinta posición en el Q4 de 2021 con una participación de 8% de la encuesta.

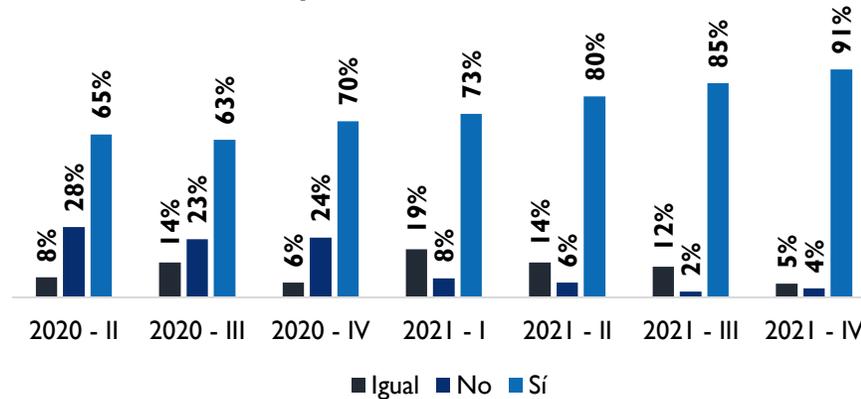
## ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

## Las compañías son positivas respecto a la reactivación del segmento de B&amp;S (primera parte)

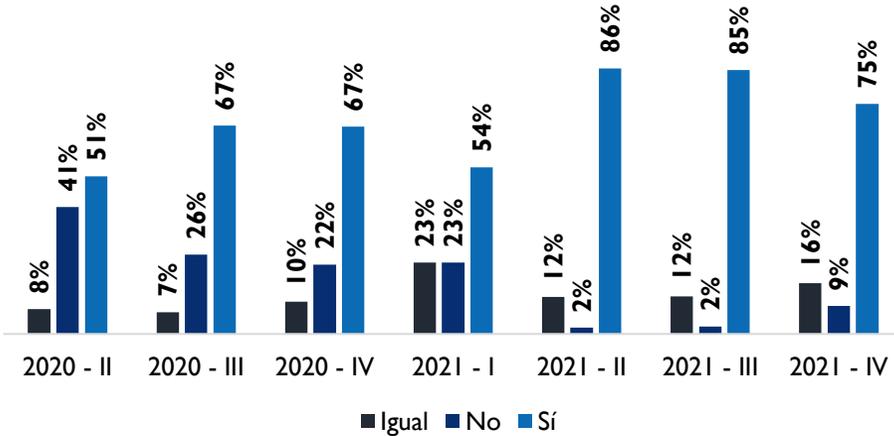
¿A su empresa le estará yendo económicamente mejor en el próximo trimestre?



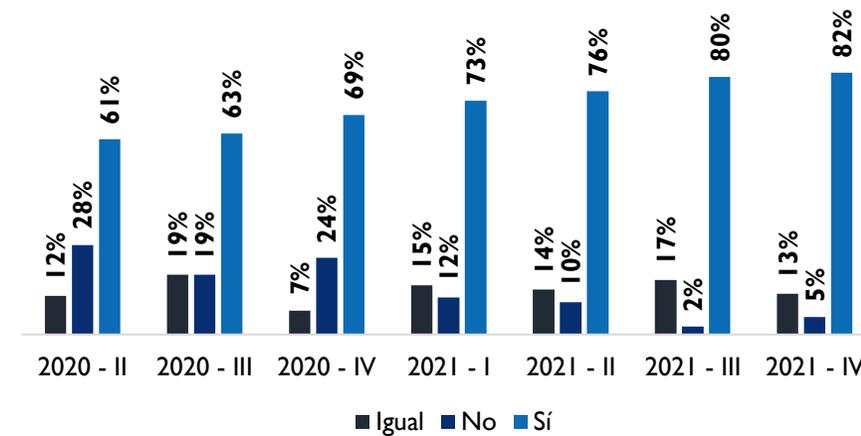
¿El sector petrolero nacional mejorará en el próximo trimestre?



¿La economía del país mejorará en el próximo trimestre?



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

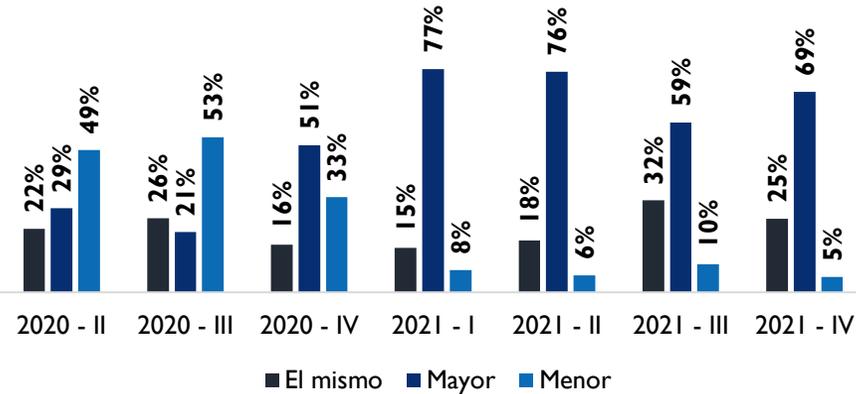


- Con los avances en la reactivación económica y la recuperación en los precios del crudo, las compañías se mostraron optimistas, similar al trimestre anterior.
- En efecto, un 73% de las afiliadas esperan que en el primer trimestre de 2022 les vaya mejor económicamente, en contraste con el 78% del trimestre anterior.
- Respecto a la economía colombiana, las compañías se muestran positivas, pero en menor proporción que en el trimestre previo. De hecho, un 75% de las afiliadas esperan que en el Q1 de 2022 la economía nacional mejore, en contraste con el 85% del trimestre anterior.
- Por otro lado, un 91% de las afiliadas esperan que en el próximo trimestre el sector petrolero nacional mejore, en contraste con el 85% del trimestre anterior.
- Finalmente, un 82% de las afiliadas esperan que en el Q1 de 2022 el segmento de B&S mejore, en contraste con el 80% del trimestre anterior.

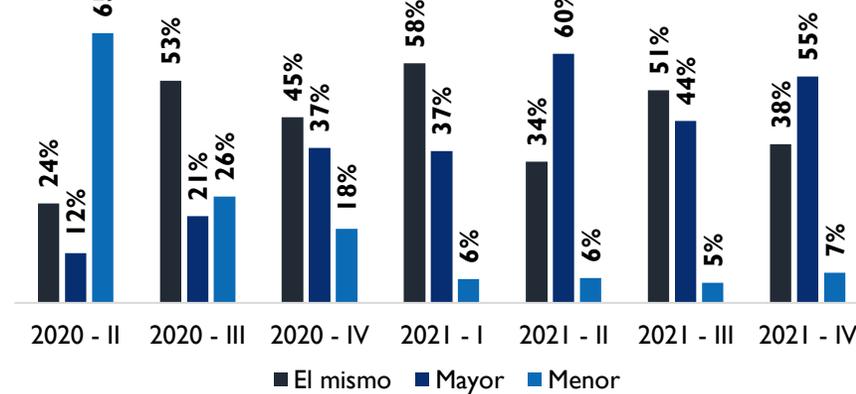
## ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

### Las compañías son positivas respecto a la reactivación del segmento de B&S (segunda parte)

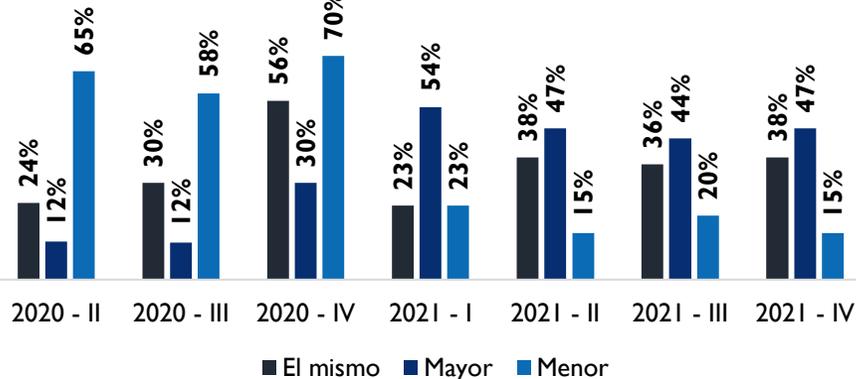
El volumen de contratos en el próximo trimestre espera que sea...



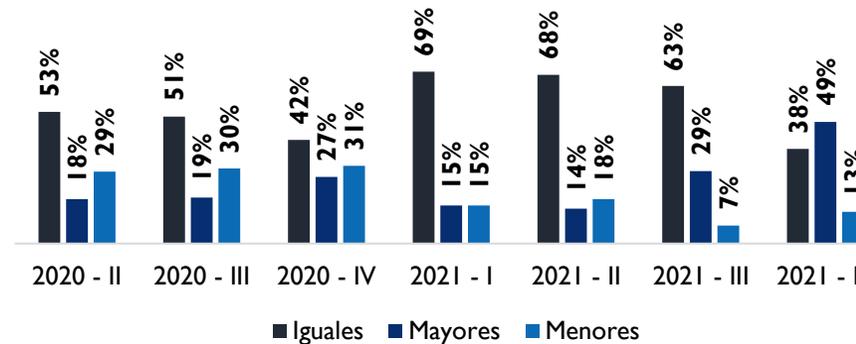
El número de trabajadores que piensa emplear en el próximo trimestre espera que sea...



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



Las dificultades para suplir un aumento inesperado en la demanda en el próximo trimestre espera que sean...

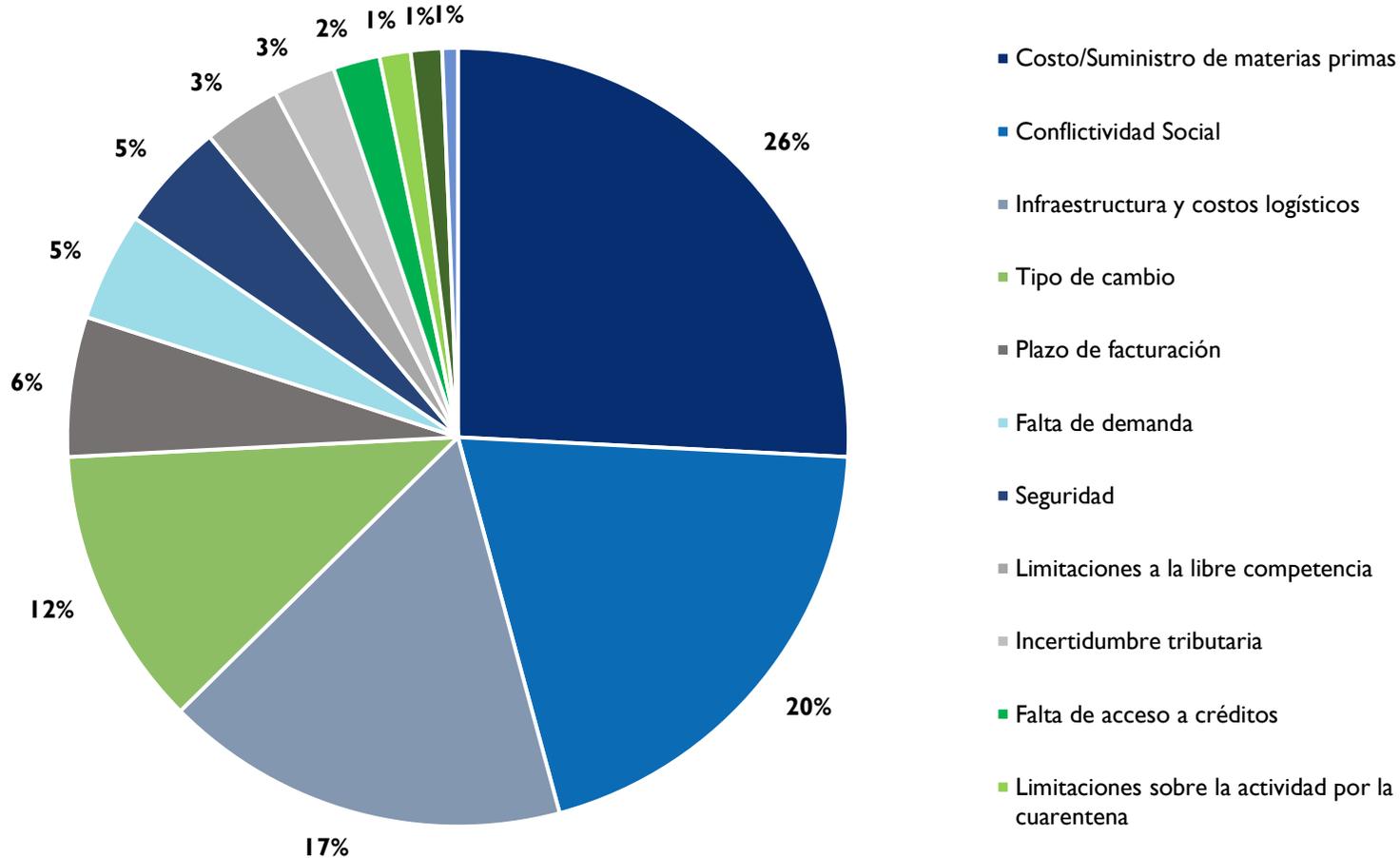


- El nuevo paradigma de los precios del crudo y de la economía colombiana impulsaría que se observe un crecimiento en el volumen de contratos y el número de nuevos trabajadores.
- En efecto, un 69% de las afiliadas esperan que en el primer trimestre de 2022 el volumen de contratos aumente, en contraste con el 59% del trimestre anterior reflejando así una mejora de las expectativas.
- Por otro lado, un 47% de las afiliadas esperan que en el primer trimestre del año corriente el nivel de inversión incremente, en contraste con el 44% del trimestre anterior.
- Por su parte, un 55% de las afiliadas esperan que en el primer trimestre de 2022 la cantidad de empleados de planta aumente, en contraste con el 44% del trimestre anterior.
- Finalmente, un 13% de las afiliadas esperan menores dificultades para atender un aumento inesperado en la demanda, en contraste con el 7% del trimestre anterior.

## ENCUESTA DE PERSPECTIVAS CAMPETROL

### Las compañías son positivas respecto a la reactivación del segmento de B&S (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 que se han mantenido las prioridades futuras, de acuerdo con las condiciones y expectativas del mercado.
- La principal problemática que esperan las empresas en próximo trimestre es el costo/suministro de materias primas con un 26%, frente al 23% de la encuesta realizada para el tercer trimestre de 2021.
- Ahora bien, la conflictividad social, con un 20% de los resultados, se ubica en segundo lugar, lo que se contrasta con el 15% del tercer trimestre del año pasado.
- Por otra parte, la infraestructura y costos logísticos se ubica en el tercer lugar en el orden de prioridades de las compañías a futuro, con un 17% de importancia, mayor al anterior sondeo donde tuvo 15% y se ubicó en segundo lugar.
- Finalmente, el tipo de cambio, ascendió al cuarto lugar de la encuesta con un 12%, seguido del plazo de facturación y la falta de demanda, con 6% y 5% de las respuestas.

## CONCLUSIONES

- **La percepción de las compañías afiliadas respecto a su desempeño en el cuarto trimestre de 2021 se muestra positiva.** Esto podría explicarse principalmente por el incremento de la demanda a medida que la reactivación del sector se consolida, resultando así en un mayor volumen de contratos. No obstante, aún existen cuellos de botella que limitan el desempeño de las empresas.
- En relación a las perspectivas para los próximos meses, se puede afirmar que **las compañías se mantienen optimistas en cuanto a la reactivación del sector O&G y del segmento de bienes y servicios.** Especialmente, el nuevo panorama de las cotizaciones del crudo por encima de los 90 USD/BL permite que se generen expectativas positivas en cuanto a un mayor dinamismo en el sector y una mayor estabilidad macroeconómica para Colombia.
- **El costo/suministro de las materias primas obtuvo el primer lugar en las problemáticas presentes,** lo que podría explicarse principalmente por la conflictividad social con las comunidades que ha llegado también a limitar varias de las actividades productivas de las compañías, entre ellas restricciones de movilidad de los equipos, accesorios de perforación y combustible, bloqueo del ingreso y salida del personal, detención de las operaciones, entre otras situaciones que implican grandes impactos para los afiliados, afectando así las perspectivas de corto y mediano plazo para el sector y el segmento de B&S.
- En línea con lo anterior, los afiliados esperan que **la situación con las materias primas se mantenga.** Esto, siendo reflejo también de las **presiones inflacionarias que no solo experimenta el país, sino el mundo.** Adicionalmente, con la situación geopolítica recientes entre Ucrania y Rusia, los precios de las materias primas experimentaron presiones al alza y esta tendencia podría mantenerse unos meses.



**PRONTO**

# **Torneo de Golf CAMPETROL 2022-1**



MÁS INFORMACIÓN  
**Clarena Bermúdez**  
Coordinadora de Eventos  
(+57) 310 297 2386  
[eventos@campetrol.org](mailto:eventos@campetrol.org)

**Sandra Alvarado**  
Analista Comercial  
(+57) 317 655 4940  
[comercial@campetrol.org](mailto:comercial@campetrol.org)

---

# ENCUESTA ANUAL

## PERCEPCIÓN DE B&S PETROLEROS

---

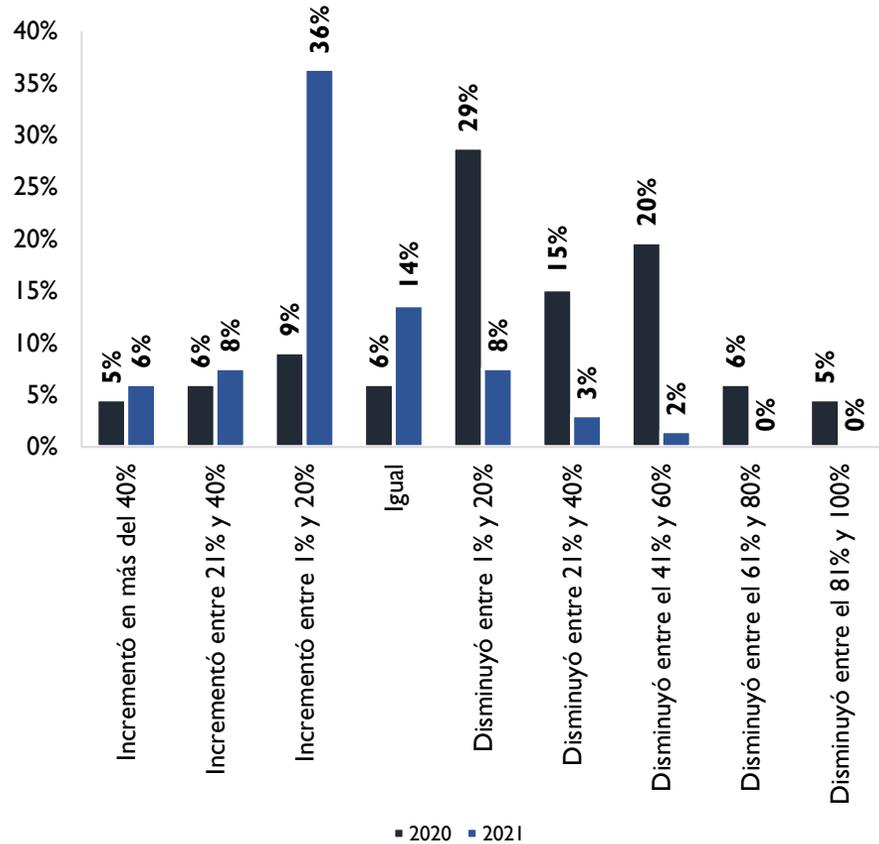


- En general, los resultados financieros de las empresas en el consolidado para el 2021 reflejaron un desempeño positivo con respecto a las proyecciones que se habían hecho a inicio de 2021.
- El 22% de afiliados reportó que el volumen de contratos en sus compañías aumentó entre el 1% y el 20% con respecto al pronóstico de inicio de 2021.
- Si bien el 2021 fue un año de reactivación económica luego del inicio de la pandemia del COVID-19, el 12% de las compañías reportó un descenso en el número de contratos con respecto a la proyección de inicios de 2020. De estas, la mayoría declaró una disminución de entre 1% y 20%.
- Por otro lado, el 19% de las compañías se muestran mayormente positivas respecto al volumen de contratos de su empresa en 2022. En efecto, el 12% de los afiliados espera que los contratos incrementen entre 21% y 40% en el 2021. Así mismo, el 7% estima que el volumen de estos experimente un alza mayor al 40%.

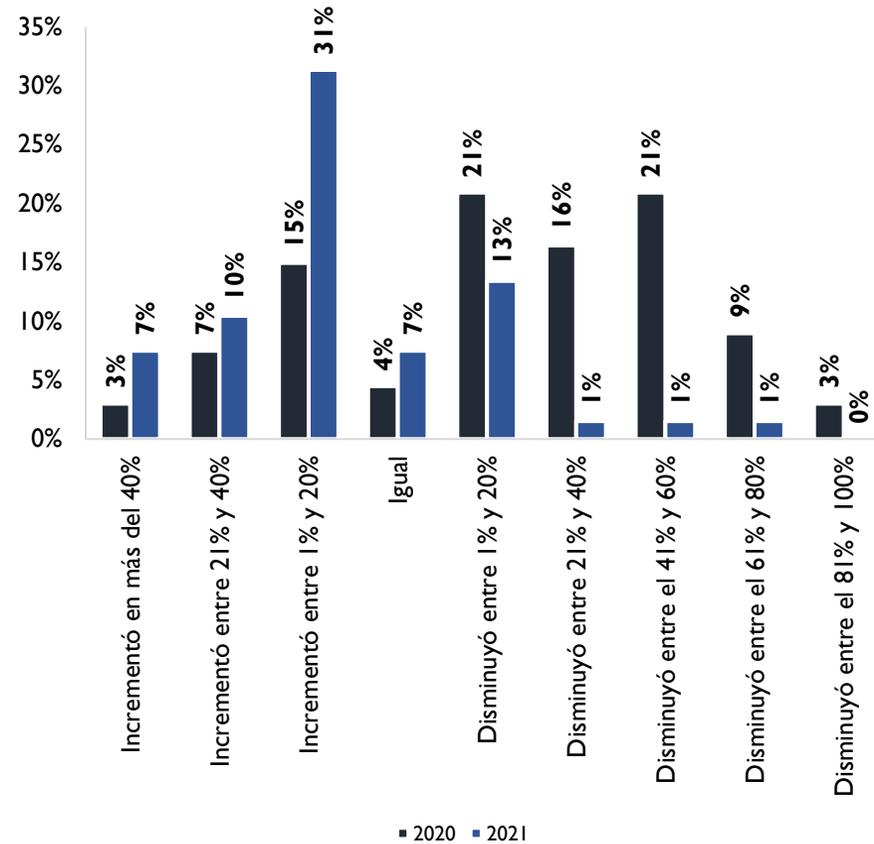
## ENCUESTA DE RESULTADOS ANUALES

### El 50% de las compañías encuestadas reportó un desempeño positivo en la utilidad neta para 2021

¿Qué variación experimentó la utilidad neta de su empresa en el año pasado, comparado con el pronóstico de inicio de año para el año anterior?



¿Qué variación experimentaron los ingresos operacionales de su empresa en el año pasado, comparado con el pronóstico de inicio de año?

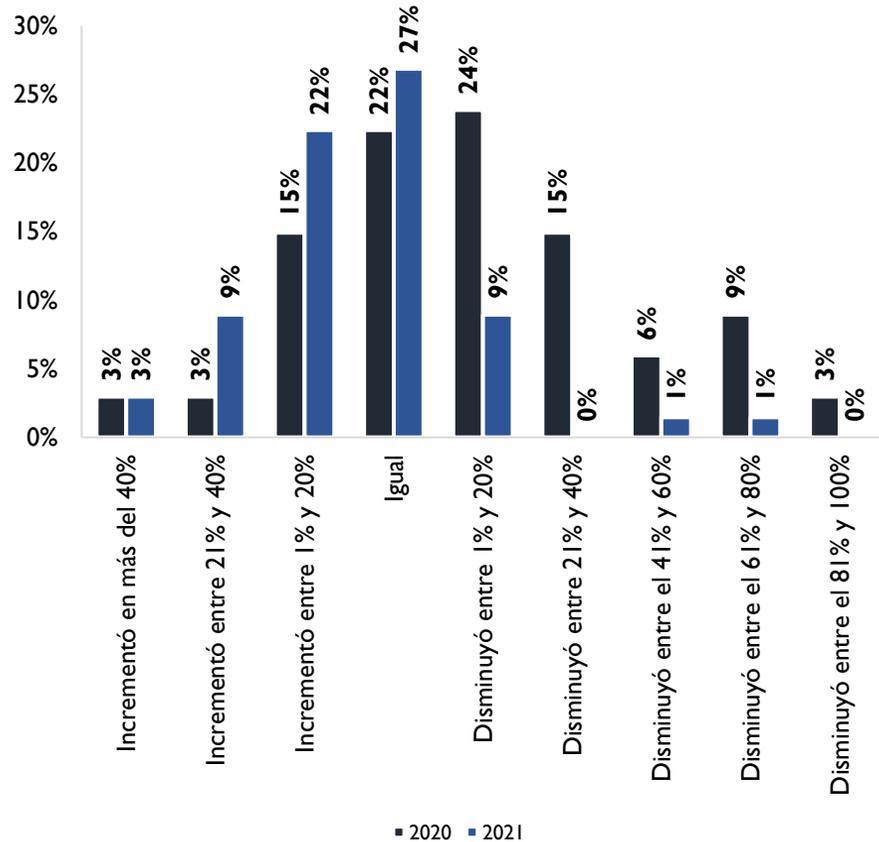


- En general, los resultados financieros de las empresas en el consolidado para el 2021 reflejaron un desempeño positivo con respecto a las proyecciones que se habían hecho a inicio de 2021.
- En efecto, el 36% de los afiliados reportó que la utilidad neta de sus compañías incrementó entre el 1% y el 20% con respecto al pronóstico de inicio de 2021.
- De igual manera, el 31% de las empresas afirmó que los ingresos operacionales fueron entre 1% y 20% mayores a lo que se había proyectado a comienzos del año pasado.
- Por otra parte, un porcentaje significativo de los afiliados reportó un desempeño que se mantuvo respecto al año anterior. En efecto, el 29% de las compañías encuestadas mantuvo en el mismo nivel su utilidad neta. Así mismo, el 7% de la muestra declaró un mantenimiento de los ingresos operacionales.

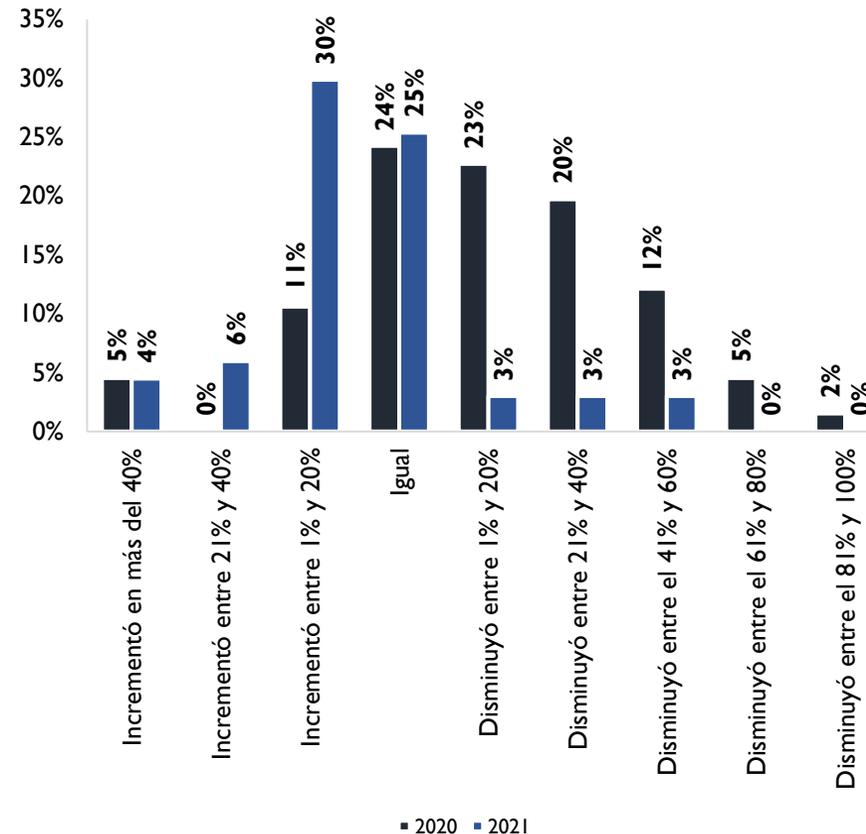
## ENCUESTA DE RESULTADOS ANUALES

### La contratación de personal aumentó en 2021 de acuerdo con 49% de las compañías

¿Qué variación experimentó el número de contratos de su empresa en el año pasado, comparado con el pronóstico de inicio de año?



¿Qué variación experimentó la contratación de personal en su empresa en el año pasado, comparado con el pronóstico de inicio de año?

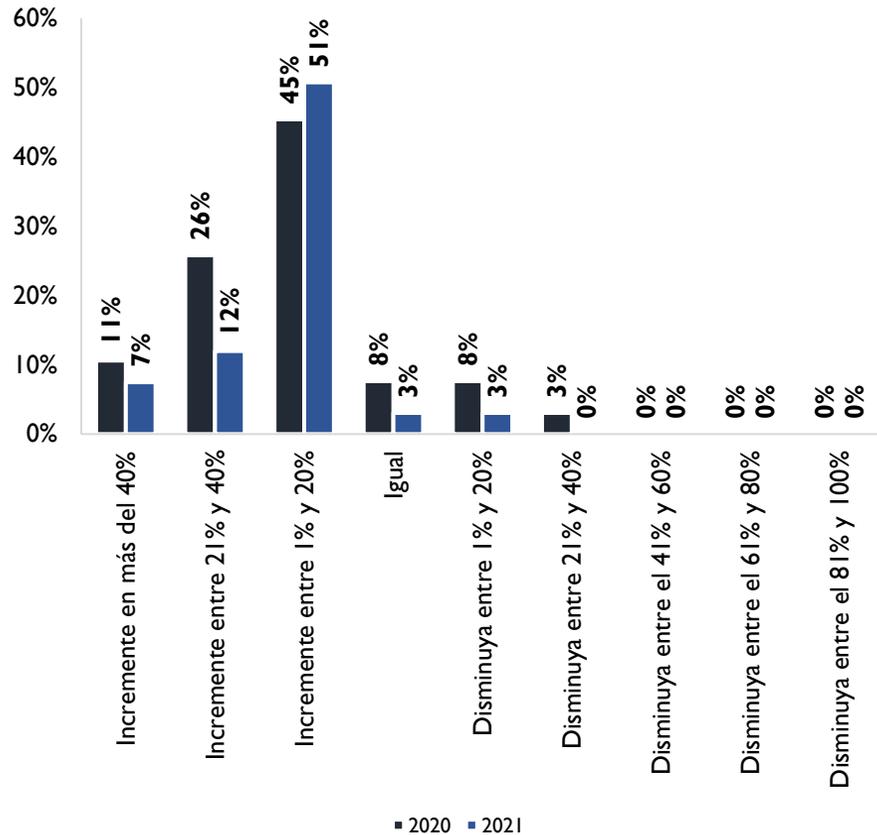


- El 22% de afiliados reportó que el volumen de contratos en sus compañías aumentó entre el 1% y el 20% con respecto al pronóstico de inicio de 2021.
- Por otro lado, el 30% de las compañías encuestadas afirmó que la contratación de personal incrementó entre 1% y 20% con respecto a lo proyectado a comienzos del año pasado.
- Si bien el 2021 fue un año de reactivación económica luego del inicio de la pandemia del COVID-19, el 12% de las compañías reportó un descenso en el número de contratos con respecto a la proyección de inicios de 2020. De estas, la mayoría declaró una disminución de entre 1% y 20%.
- Así mismo, el 9% de la muestra declaró una reducción en la contratación de personal. De este, la mayoría afirmó que los nuevos empleados disminuyeron entre 1% y 20%.

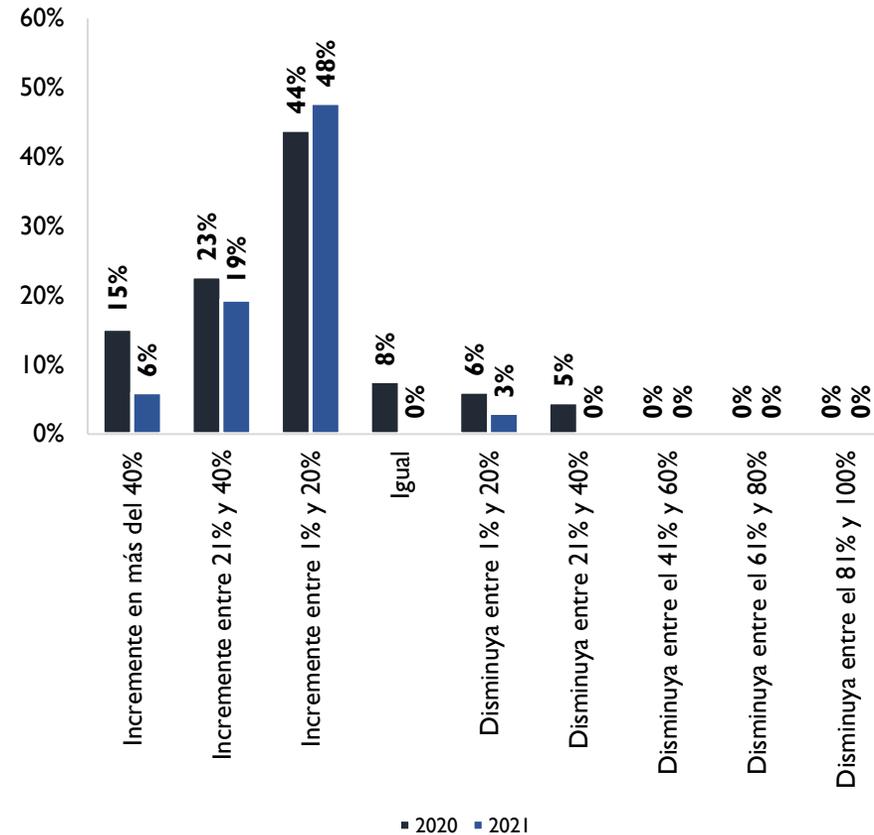
## ENCUESTA DE RESULTADOS ANUALES

### Las empresas son optimistas respecto a los resultados financieros del 2022

¿Qué variación espera que experimente la utilidad neta este año, comparado con el ejecutado del año anterior?



¿Qué variación espera que experimenten los ingresos operacionales de su empresa este año, comparado con el ejecutado del año anterior?

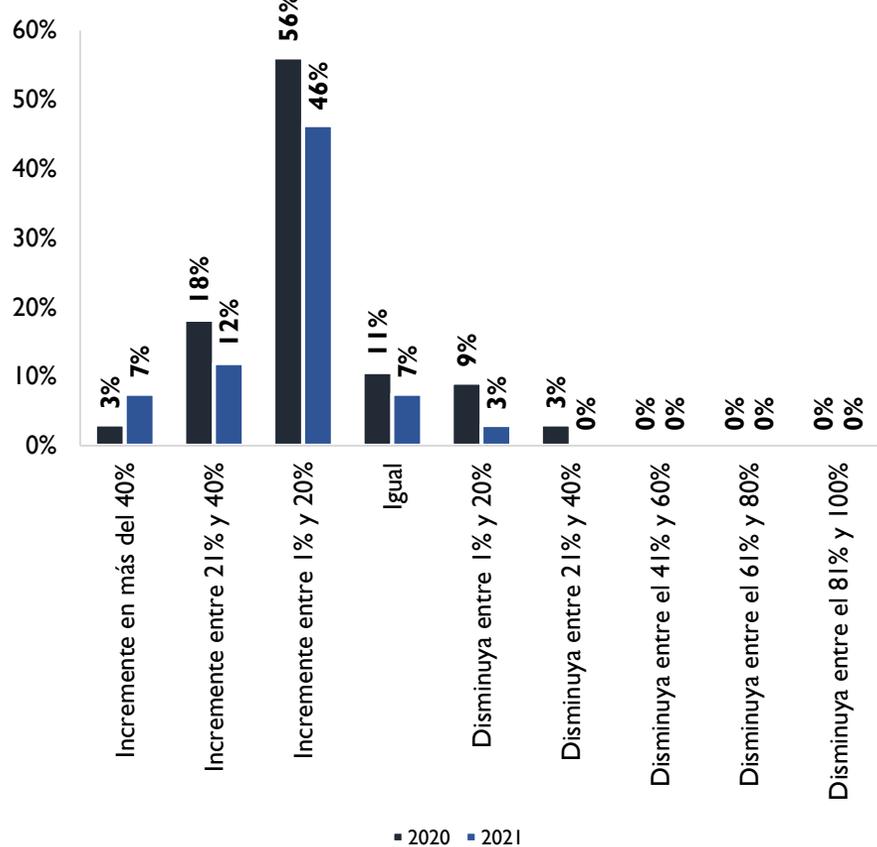


- El 51% de afiliados reportó que espera que la utilidad neta en 2022 de sus compañías se incremente entre el 1% y el 20% con respecto al ejecutado de 2021.
- De igual manera, el 48% de las compañías encuestadas afirmó que estima que los ingresos operacionales aumenten entre 1% y 20% en el 2022 comparado con el consolidado del año pasado.
- Por otro lado, el 19% de las compañías se muestran más optimistas respecto a los resultados financieros de su empresa. En efecto, el 12% de los afiliados espera que su utilidad neta aumente entre 21% y 40% en el 2022. Así mismo, el 7% estima que la utilidad neta sería más de 40% mayor al ejecutado de 2021.
- Igualmente, cerca del 25% de la muestra espera un incremento en los ingresos operacionales. De este, el 19% estima una expansión de entre 21% y 40%, el 6% un alza de más de 40%.

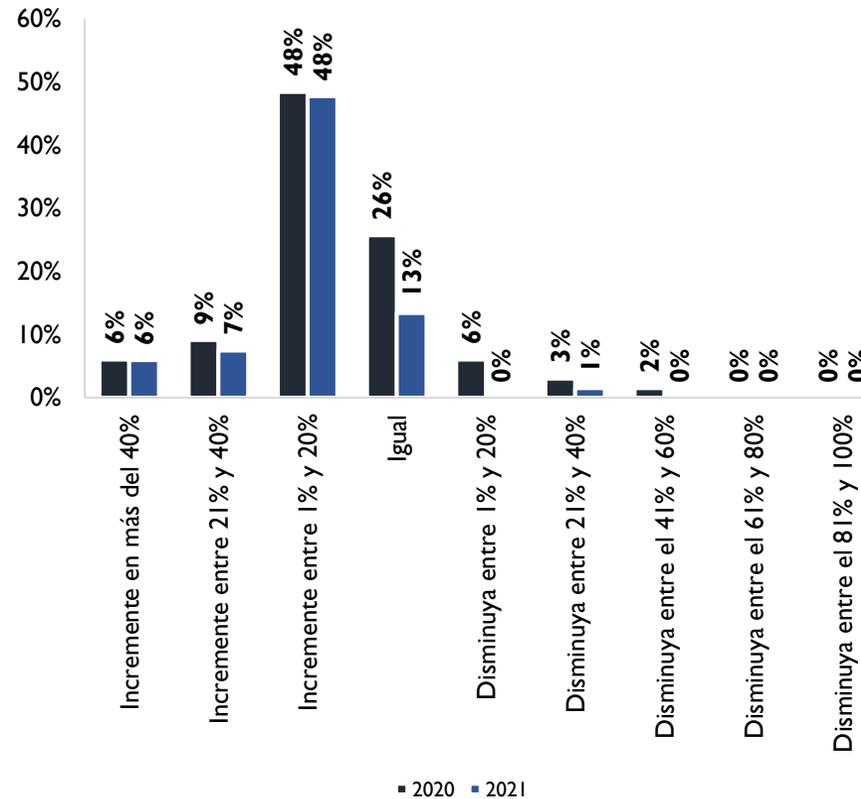
## ENCUESTA DE RESULTADOS ANUALES

## La contratación de personal aumentaría en 2022 de acuerdo con 61% de las compañías

¿Qué variación espera que experimente el número de contratos de su empresa este año, comparado con el ejecutado del año anterior?



¿Qué variación espera que experimente la contratación de personal en su empresa este año, comparado con el ejecutado del año anterior?



- El 46% de afiliados reportó que espera que el volumen de contratos en 2022 en sus compañías se incremente entre el 1% y el 20% con respecto al ejecutado de 2021.
- Del mismo modo, el 48% de las compañías encuestadas afirmó que espera que la contratación de personal aumente entre 1% y 20% en el 2022 comparado con el consolidado del año pasado.
- Por otro lado, el 19% de las compañías se muestran mayormente positivas respecto al volumen de contratos de su empresa en 2022. En efecto, el 12% de los afiliados espera que los contratos incrementen entre 21% y 40% en el 2021. Así mismo, el 7% estima que el volumen de estos experimente un alza mayor al 40%.
- Análogamente, cerca del 11% de la muestra espera una expansión en la contratación de personal. De este, el 7% estima una alza de entre 21% y 40% y el 6% un aumento de más de 40%.

## CONCLUSIONES

- **Definitivamente, en 2021 se observó una recuperación económica en las empresas afiliadas.** Los resultados de la encuesta evidencian que en términos financieros el desempeño para las compañías fue mejor que en el año anterior, con incrementos anuales para la mayoría de entre 21% y 40% en la utilidad neta y los ingresos operacionales. Para esto, la disciplina de capital y el nuevo panorama de precios por encima de los 60 USD/BL fueron determinantes importantes. Ahora bien, cabe resaltar que siendo el 2020 un año de crisis, cualquier recuperación puede parecer muy significativa.
- **Lo anterior, fue resultado también de la reactivación de la contratación, que similar a la utilidad neta y a los ingresos operacionales experimentó un crecimiento de entre 21% y 40% para el 22% de las compañías.** No obstante, para el 27% de las compañías encuestadas el número de contratos se mantuvo igual que en 2020, lo que refleja una limitación en la actividad, especialmente como consecuencia de la conflictividad social en los territorios.
- **Para este 2022, las compañías se muestran optimistas no solo por unos niveles de precios con un promedio año corrido de cerca de 90 USD/BL para la referencia Brent, sino por las expectativas positivas para la actividad con un crecimiento en el número de proyectos.** Así mismo, las compañías resaltan la importancia de la disciplina de capital para conseguir buenos resultados financieros.
- **De manera similar, se espera que la contratación de personal se impulse este año, con un crecimiento proyectado de entre 1% y 20% por el 48% de los encuestados.** Esto, podría ser una oportunidad para resolver varios de los conflictos a los que se enfrentan las compañías en el territorio, como la asignación de mano de obra local.





**PRIME**  
BUSINESS SCHOOL  
UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA

# MAESTRÍA EN GESTIÓN ENERGÉTICA

SNIES 106306

Director Dr. Pedro Carmona Estanga  
[pedro.carmona@usa.edu.co](mailto:pedro.carmona@usa.edu.co)

Título que otorga: **Magíster en Gestión Energética.**

Modalidad Presencial

Duración:

La Maestría en Gestión Energética, tiene un contenido de 50 créditos académicos, y un tiempo estimado de desarrollo de 20 meses.

Ofrece una visión integral del sector energético y sus perspectivas, con el complemento de asignaturas gerenciales y experiencias internacionales.

Apertura de Inscripciones: 01 de febrero 2022

Cierre de Inscripciones: 3 de agosto 2022

Inicio de clases: 12 de agosto 2022

Valor de la inversión: \$ 41.900.000

Valor de la Inscripción: \$ 170.000

HORARIO:

Viernes de 5:00 p.m. a 9:30 p.m. y

Sábados de 8:00 a.m. a 1:30 p.m.

**Descuentos especiales por Convenio, para empresas afiliadas a  
Campetrol**

<https://www.usergioarboleda.edu.co/escuela-de-negocios-prime/maestria-gestion-energetica/>

INFORMACIÓN: (601) 3258181 Ext. 2495

Código SNIES: 105305

No. Resolución del registro calificado: 2398 de 10/02/2016 vigente por 7 años





CAMPETROL

Cámara Colombiana de Bienes & Servicios de  
Petróleo, Gas y Energía

# LE DA LA BIENVENIDA A LOS NUEVOS MIEMBROS DE LA AGREMIACIÓN



Sandra Alvarado Analista Comercial

[comercial@campetrol.org](mailto:comercial@campetrol.org)

Teléfono (571) 5201231 ext 102 | Celular: 3176554940

¡AFÍLIATE! PARA MAYOR INFORMACIÓN VISITA [www.campetrol.org](http://www.campetrol.org)



# CAMPETROL

Cámara Colombiana de Bienes & Servicios de  
Petróleo, Gas y Energía

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



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



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



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



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

[www.CAMPETROL.org](http://www.CAMPETROL.org)