



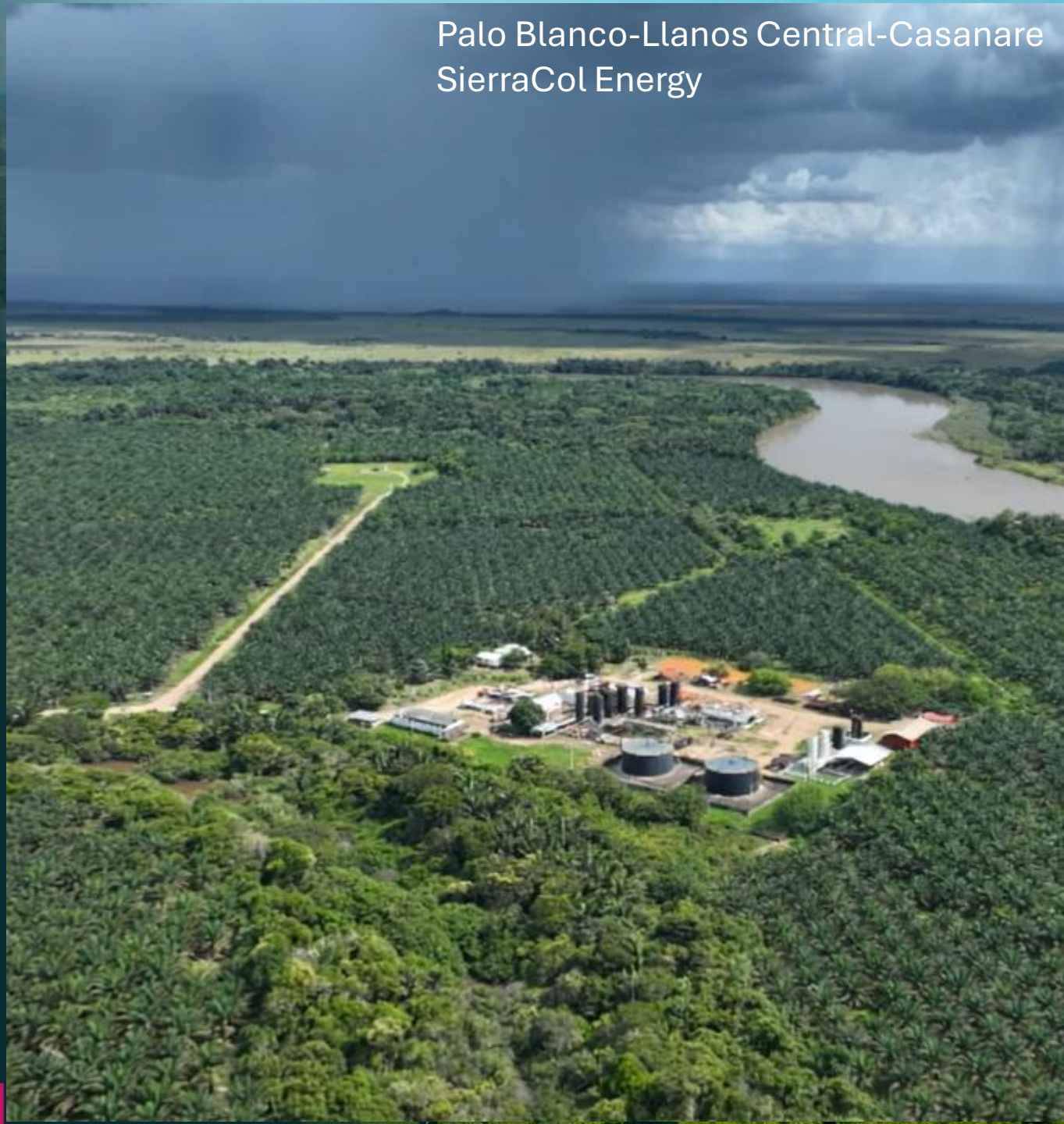
Tendencias, oportunidades y panorama del sector hidrocarburos

Febrero de 2026

AON

Risk Outlook 2026

Palo Blanco-Llanos Central-Casanare
SierraCol Energy



Contenido

1. Tendencias

2. Riesgos // Oportunidades

3. Panorama



Mensajes principales



CAMPETROL

1. La transición energética requiere de la **coexistencia** de las diferentes energías.
2. Proyectos *offshore*, YNC (*fracking*) y aumento del factor de recobro en campos maduros son clave para lograr la **soberanía energética** del país.
3. En los próximos meses, el debate nacional se centrará en el **recaudo fiscal** y la **estrategia energética** que beneficie a todos los colombianos.

Orgullosos de nuestra industria

Los derivados del petróleo y gas hacen parte de nuestro día a día



CAMPETROL



De un **barril de petróleo** se producen combustibles, ¡Pero también **plásticos**, fertilizantes, materiales de construcción y hasta medicinas!



El **cepillo de dientes**, la **crema dental** y el **shampoo**, contienen plásticos y otros ingredientes derivados del petróleo. ¡El petróleo también está en tu rutina de higiene diaria!



Tu crema, bálsamo labial y muchos otros **cosméticos** llevan parafina, petrolato y otros ingredientes del petróleo.



La aspirina, ese **medicamento** clásico para aliviar el dolor, tiene un ingrediente clave, el fenol, que proviene del petróleo.



Ese **smartphone** que llevas en el bolsillo, tu **computador o tablet**, tiene plásticos como el polietileno para la pantalla y el policarbonato para la carcasa. ¡Todo gracias al petróleo!



Los **paneles** dependen del silicio refinado, un derivado del petróleo, para fabricar las **celdas solares** que convierten la luz en energía para todos.



Muchos **fertilizantes** contienen urea y amoníaco, ¡derivados del gas para hacer crecer las plantas que nos proveen alimento!



Tu **ropa deportiva, suéteres** y hasta tu **traje de baño** tienen algo en común: ¡están hechos con derivados del petróleo como poliéster y nylon!



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

¿Cómo sería la vida sin petróleo, gas y sus derivados?

Veó

Tendencias



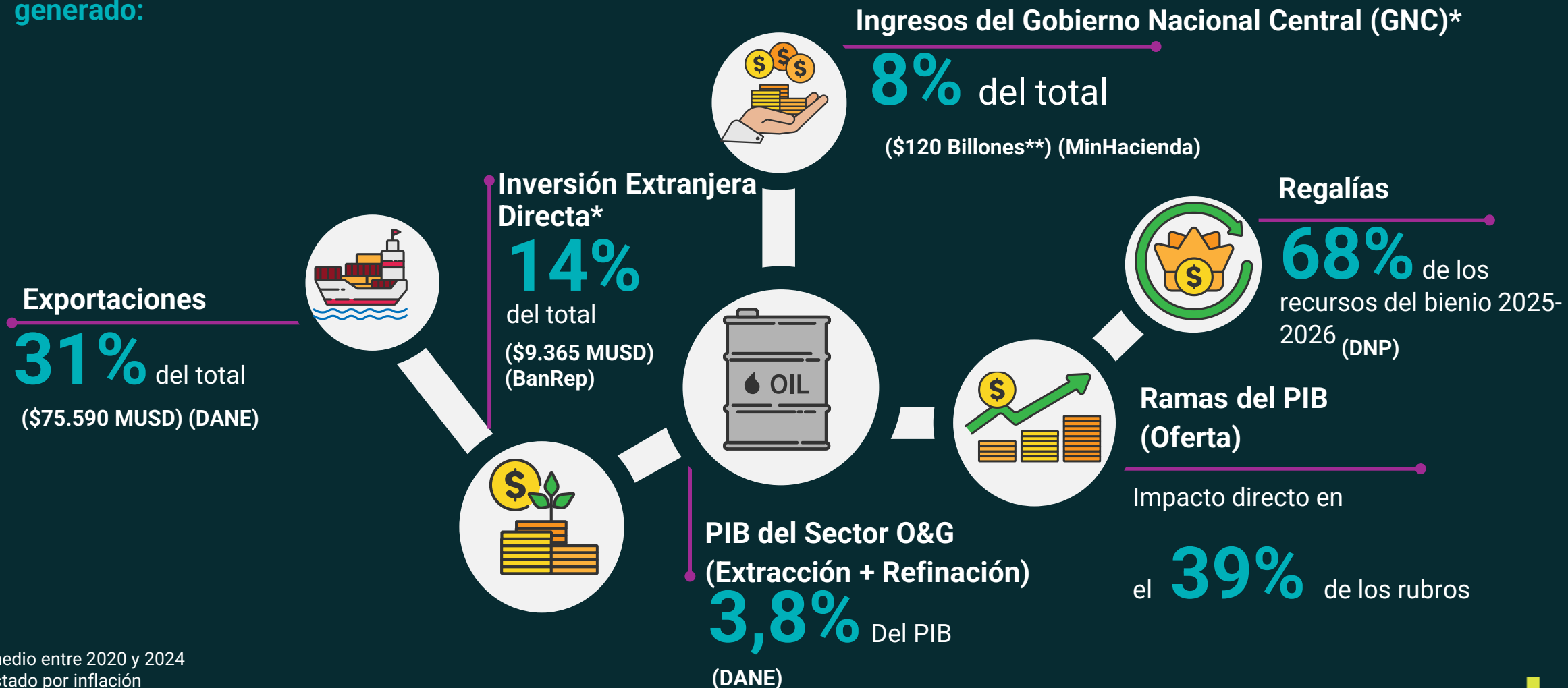
Importancia macroeconómica del Sector O&G

La industria es crucial para mantener la estabilidad económica del país



CAMPETROL

En los últimos cinco años (2021 – 2025), el sector ha generado:



*Promedio entre 2020 y 2024

**Ajustado por inflación

Fuente: DANE, Banco de la República, ANH, MinHacienda

Evolución del PIB nacional y de hidrocarburos

Contracción del 3,1% en 2025 (-19,7% gas natural y -2,2% Petróleo crudo)



Aporte Fiscal (2015-2024)

\$145 billones (GNC) + \$67 billones (regalías) = \$212 billones
Ajustado por inflación equivale a 15,4% del PIB de 2024.

Aporte Fiscal (2024)

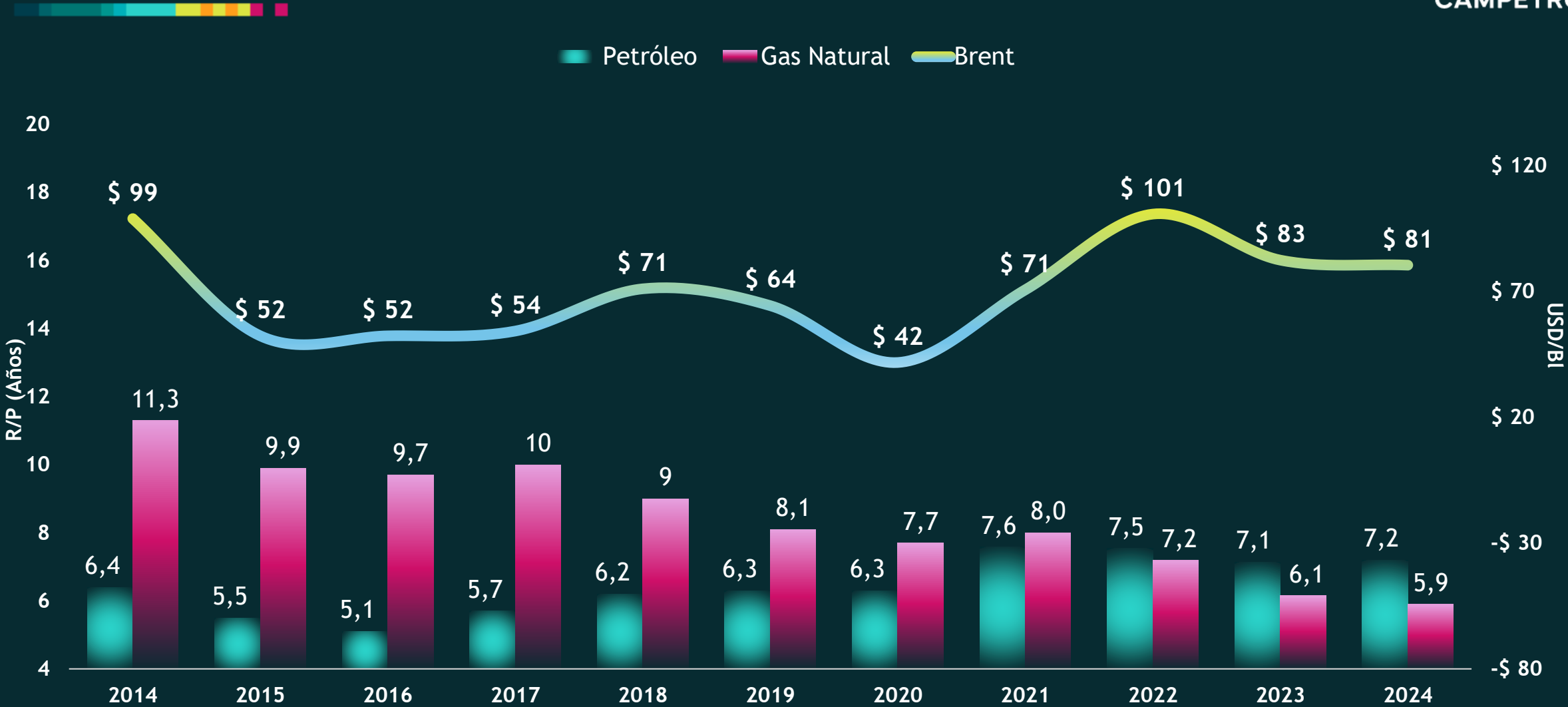
7,7% de los ingresos del Gobierno Nacional Central
\$21,7 billones en 2024; -45,3% frente a 2023 (-\$20 billones)

Contribución al PIB del Sector

- 3,5% en el PIB
 - 2,4% Extracción
 - 1,1% Coquización y refinación

Reservas probadas de petróleo y gas

IRR 2024, Colombia, ANH R/P (años) 7,2 petróleo y 5,9 gas.



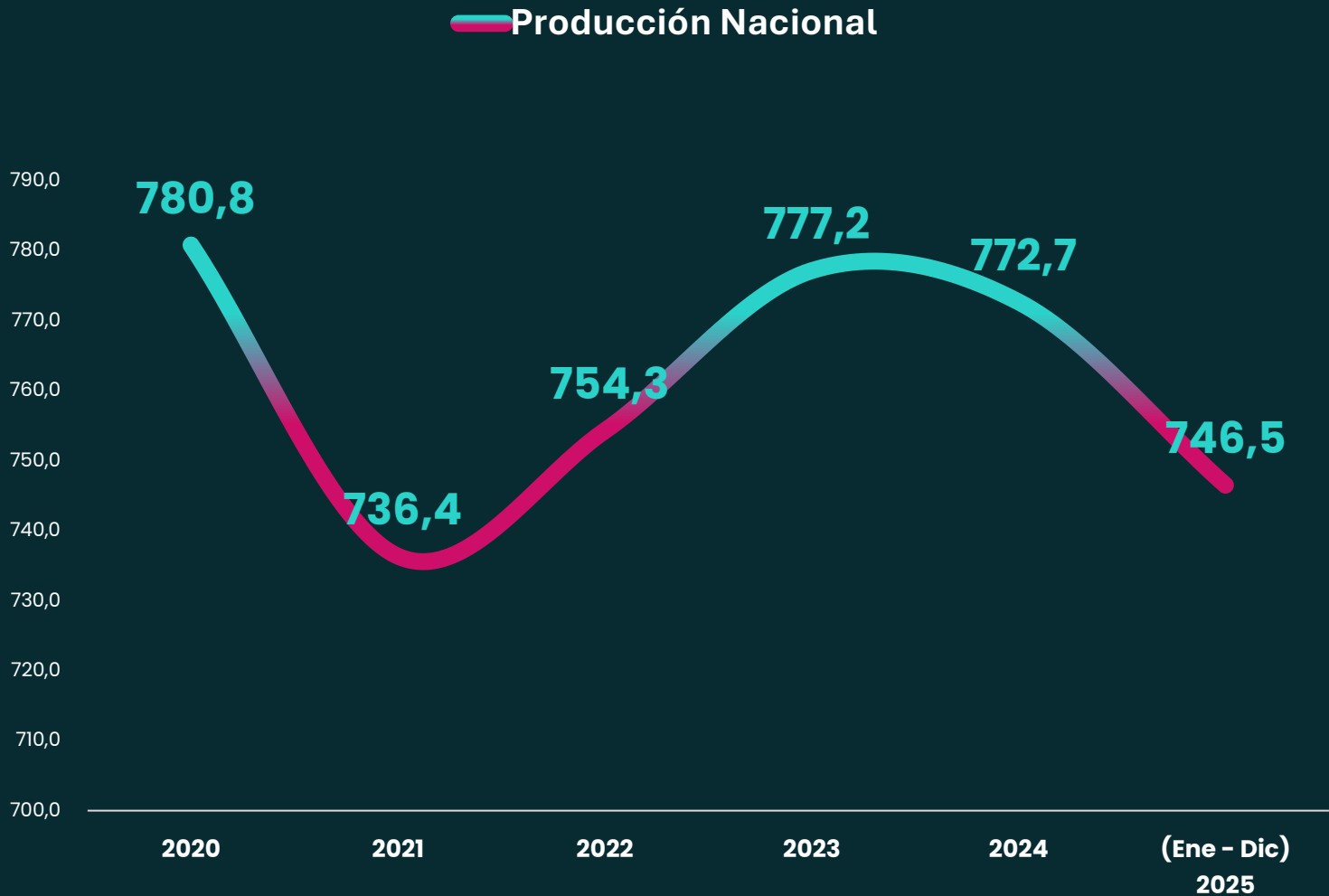
Fuente: ANH – IRR 2024

Producción fiscalizada de petróleo:

Disminución del 3,4% (-26,2 KBPD) frente a 2024

746,5
KBPD
Prom. Ene - Dic 2025

(-3,4%)
(-26,2 KBPD) vs.
2024

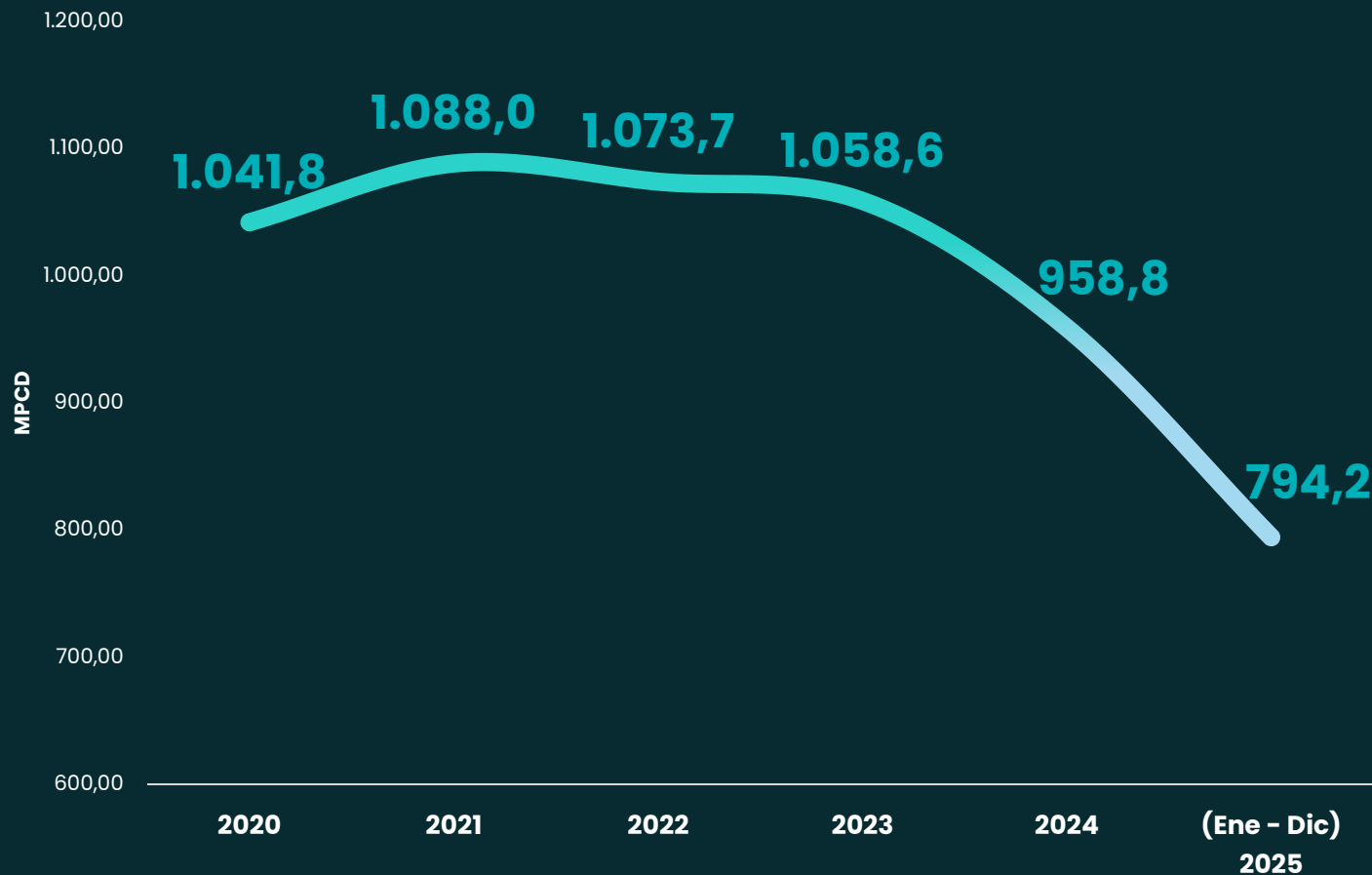


Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos, cálculos CAMPETROL.
KBPD: Miles de barriles por día

Producción comercial de gas:

Disminución del 17,1% (-164,2 MPCD) frente a 2024

Producción comercializada de gas



794,2
MPCD
Prom. Ene - Dic 2025

-17,1% anual
(-164,2 MPCD) vs. 2024

Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos, cálculos CAMPETROL.
MPCD: Millones de pies cúbicos diarios

Gas importado:

Representa el 17,6% (170,0 MPCD) del gas comercializado en el país



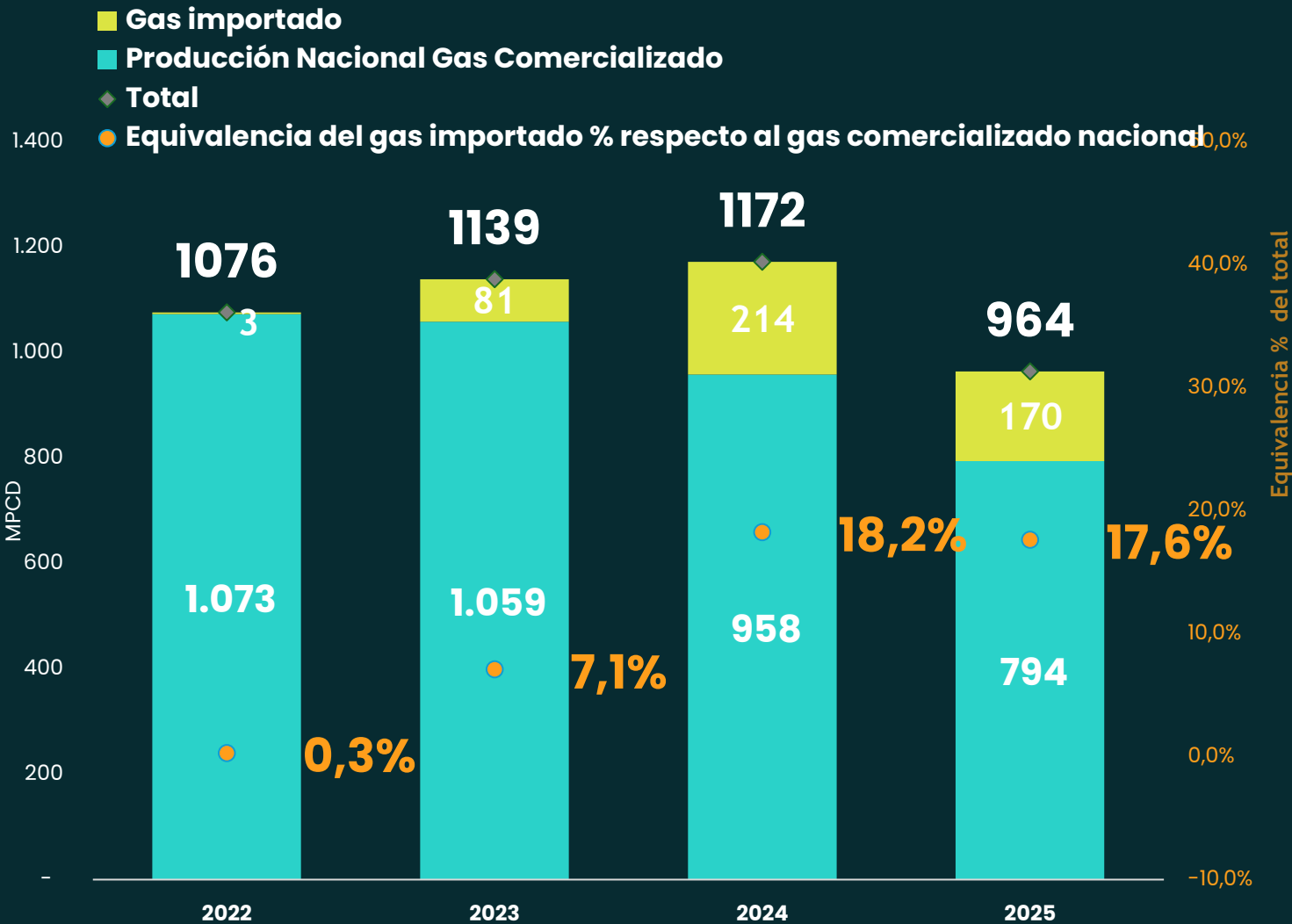
CAMPETROL

170,0

MPCD

Prom. Ene – Dic de
2025

▼ -20,6%
(-44,0 MPCD) Vs.
2024



Fuente: Gestor del Mercado de Gas Natural en Colombia
* Este cálculo se realizó teniendo en cuenta que la planta de regasificación posee un poder calorífico de 1.051 MBTUD / MPCD

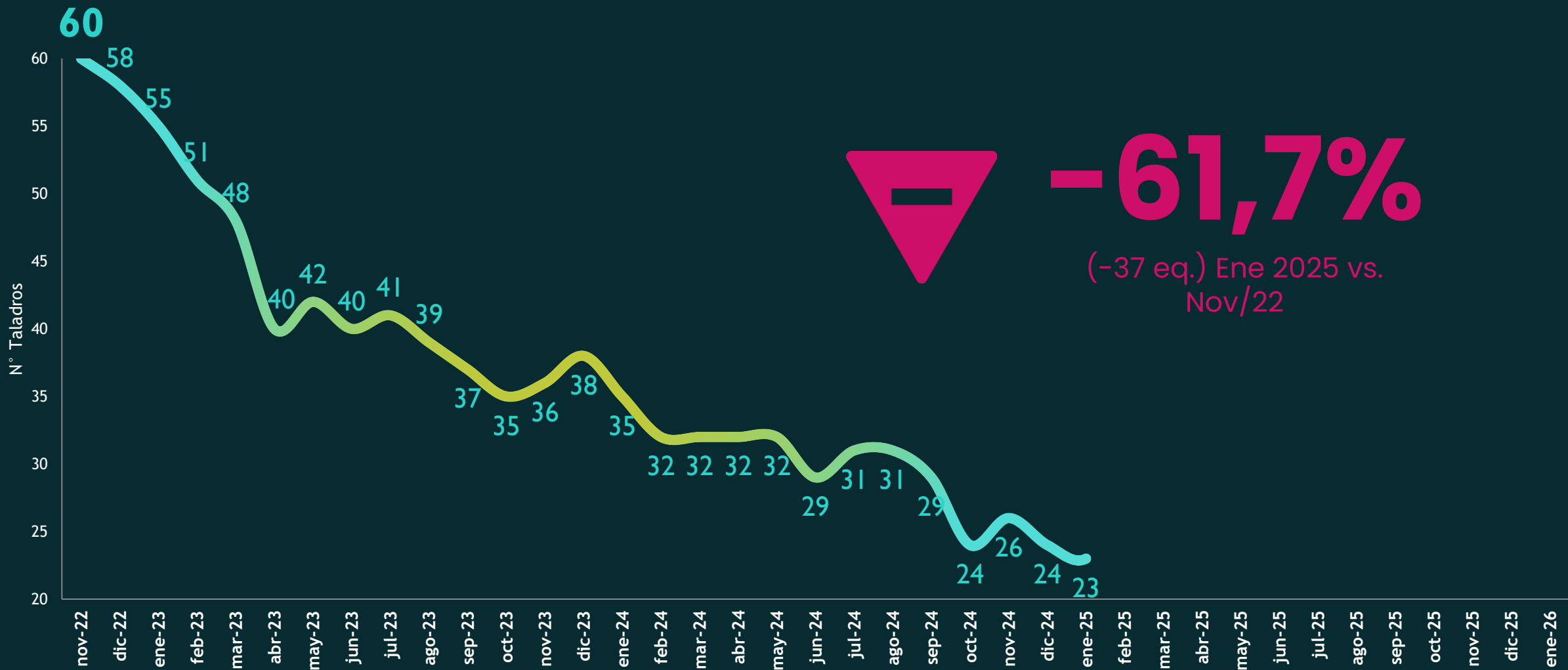
Equipos de perforación activos:

En enero/25 23 trabajando (-61,7%, -37 equipos) vs. 60 en nov/2022



CAMPETROL

Actividad de taladros de perforación



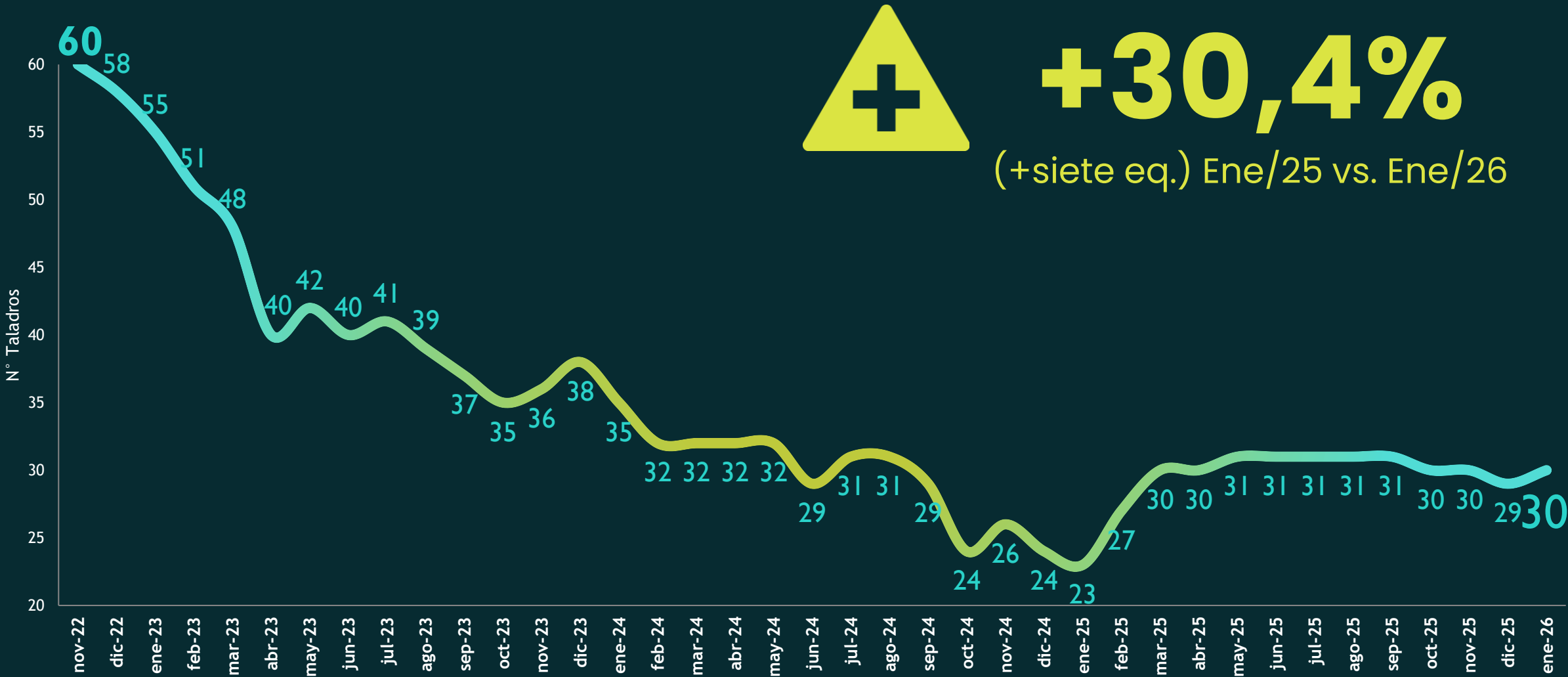
Fuente: CAMPETROL

Equipos de perforación activos:

Desde enero/25 pasamos de 23 a 30 equipos trabajando (30,4%, +siete eq.)



Actividad de taladros de perforación



Fuente: CAMPETROL

Riesgos // Oportunidades



Fotografía cortesía de Independence

“La región avanza en exploración y producción de hidrocarburos, consolidando su liderazgo energético.”

Contexto regional



CAMPETROL

Argentina

Récord Producción de petróleo



860 KBPD

@Dic 2025

Producción de gas



4.600 MPCD

@Dic 2025

El 67% del petróleo y el 65% del gas provienen de YNC

México

Producción de petróleo



1.730 KBPD

@Oct 2025

Producción de gas



4.450 MPCD

@May 2025

Brasil

Producción de petróleo



4.000 KBPD

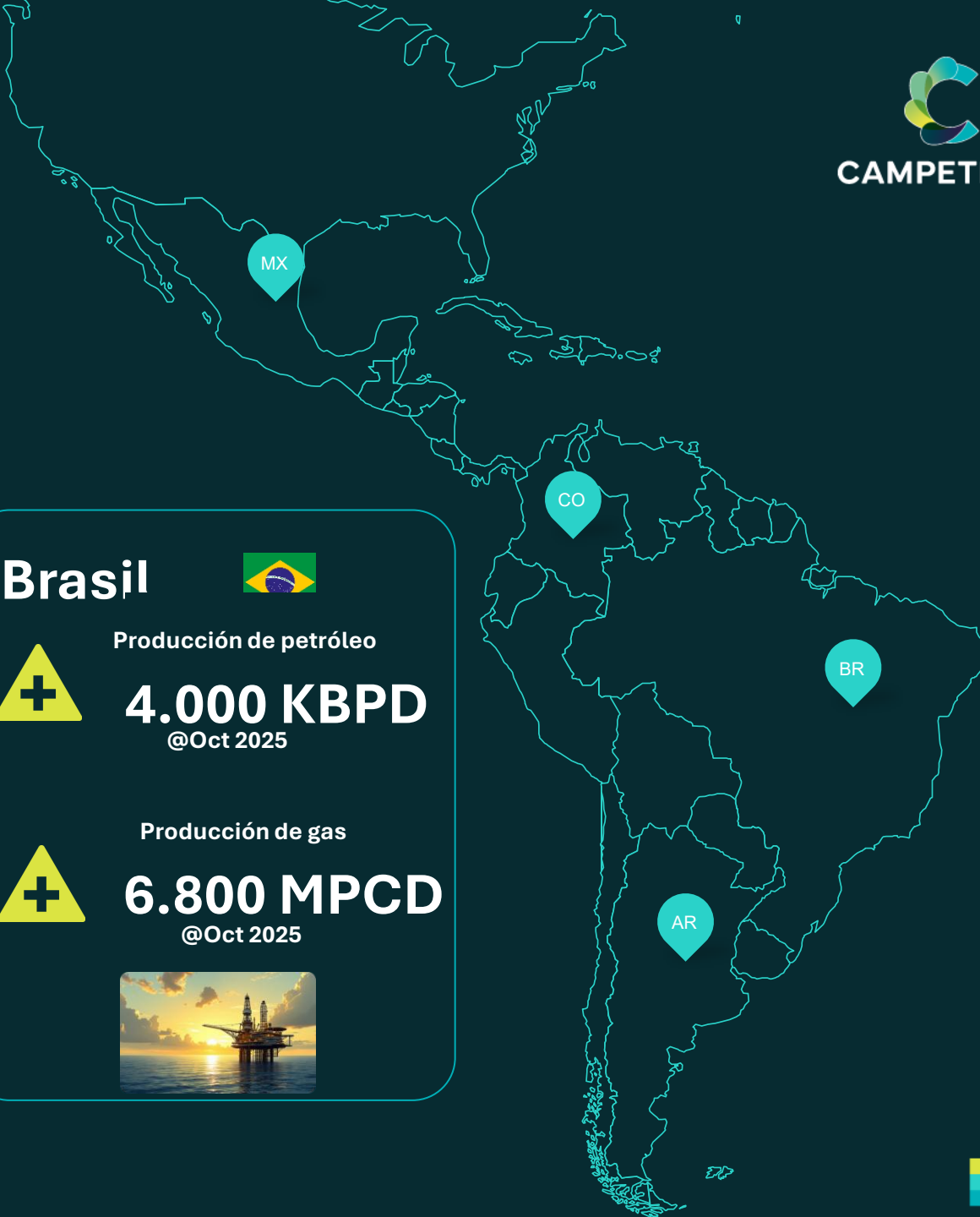
@Oct 2025

Producción de gas



6.800 MPCD

@Oct 2025



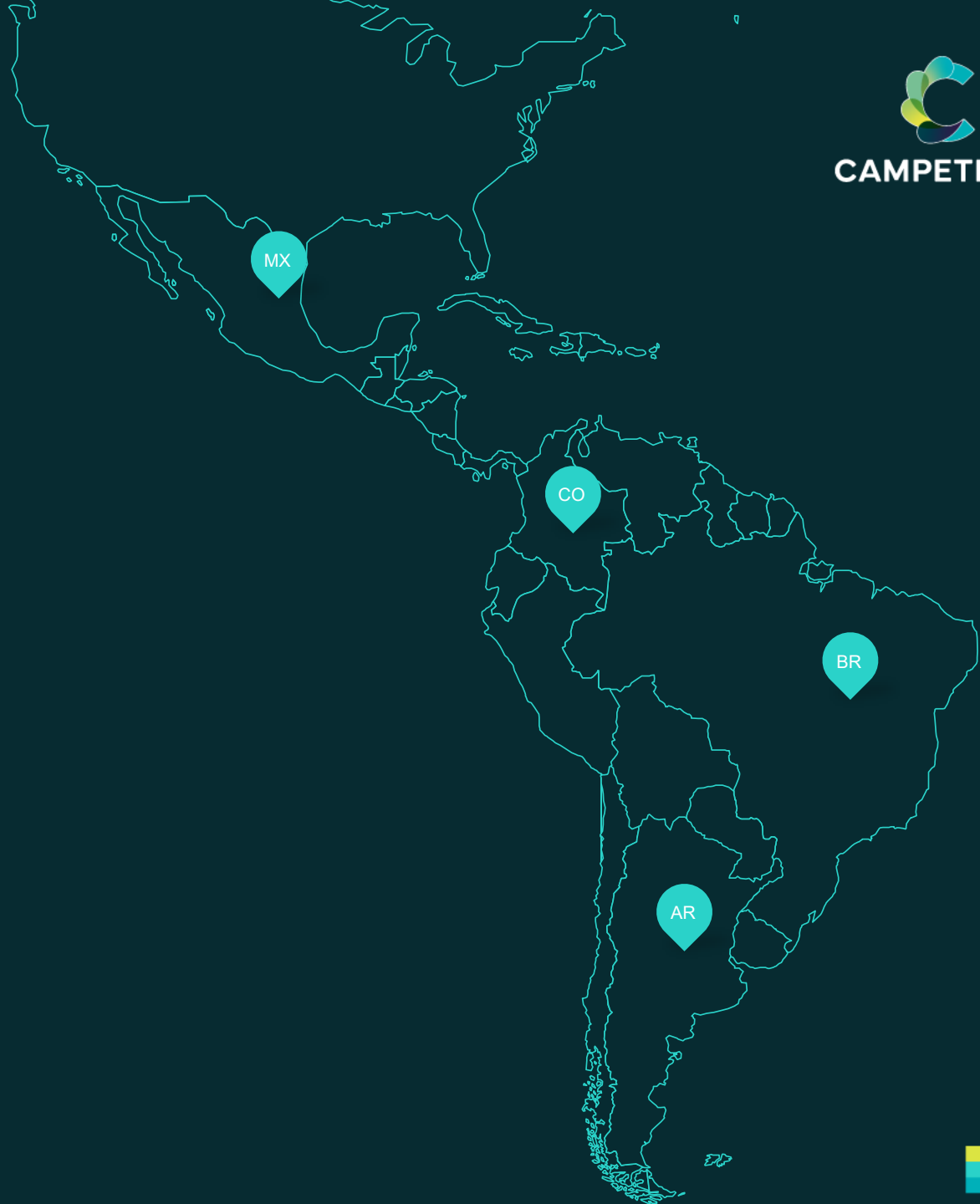
Fuentes

- Vaca Muerta récord: la producción de petróleo en Argentina quebró en diciembre todas las marcas
- Brasil ultrapassa 4 milhões de barris/dia e registra recorde mensal de produção | Brasil 247
- Producción de petróleo crudo en México | 1994-2025 Datos

Contexto regional



CAMPETROL



Contexto regional

MX

CO

VE

GY

BR

AR

Guyana

Récord Producción de petróleo



900 KBPD

Guyana es el mayor productor mundial de petróleo per cápita



Venezuela

Reactivación gradual del sector de hidrocarburos en Venezuela Impulsada por:

- Flexibilización de sanciones de Estados Unidos
- Emisión de licencias de la OFAC
- Retorno operativo de empresas internacionales junto a PDVSA.

Fuentes

- Producción diaria de petróleo alcanza 900.000 barriles en Guyana
- México apuesta por no convencionales para elevar la producción de hidrocarburos

¿Riesgo u oportunidad para Colombia?



Oportunidad

- Licencias OFAC esperan reactivar la producción y servicios, abriendo espacio para proveedores colombianos.
- Mayor dinamismo regional en bienes, servicios e infraestructura energética.

Riesgo



- Apertura regulatoria puede atraer inversión que compita directamente con Colombia.
- Incremento progresivo de producción venezolana presiona el entorno competitivo regional.

Venezuela tiene las mayores reservas probadas de petróleo del mundo, **149** veces las reservas de Colombia

“Es fundamental asegurar la ejecución oportuna de los proyectos petroleros y gasíferos para la autosuficiencia energética del país.”

Proyectos para asegurar la energía del futuro de Colombia



CAMPETROL

1. Aumento FR (EOR)

15% 35%

FR - Colombia Promedio mundial

+ 1% ~ 743 Mbl

En las Reservas 3P Fuente: ANH

2. Incrementar la Exploración

34 pozos

Exploratorios @2024

126 @ 2011 // **131** @ 2012

*Fuente ANH

3. Potencial *Offshore*

7,4 Teras

4 veces las reservas probadas de gas.

*Fuente: IRR 2024 - ANH.

4. Potencial Yacimientos no Convencionales

70 veces las reservas de gas

4 veces las reservas de petróleo actuales.

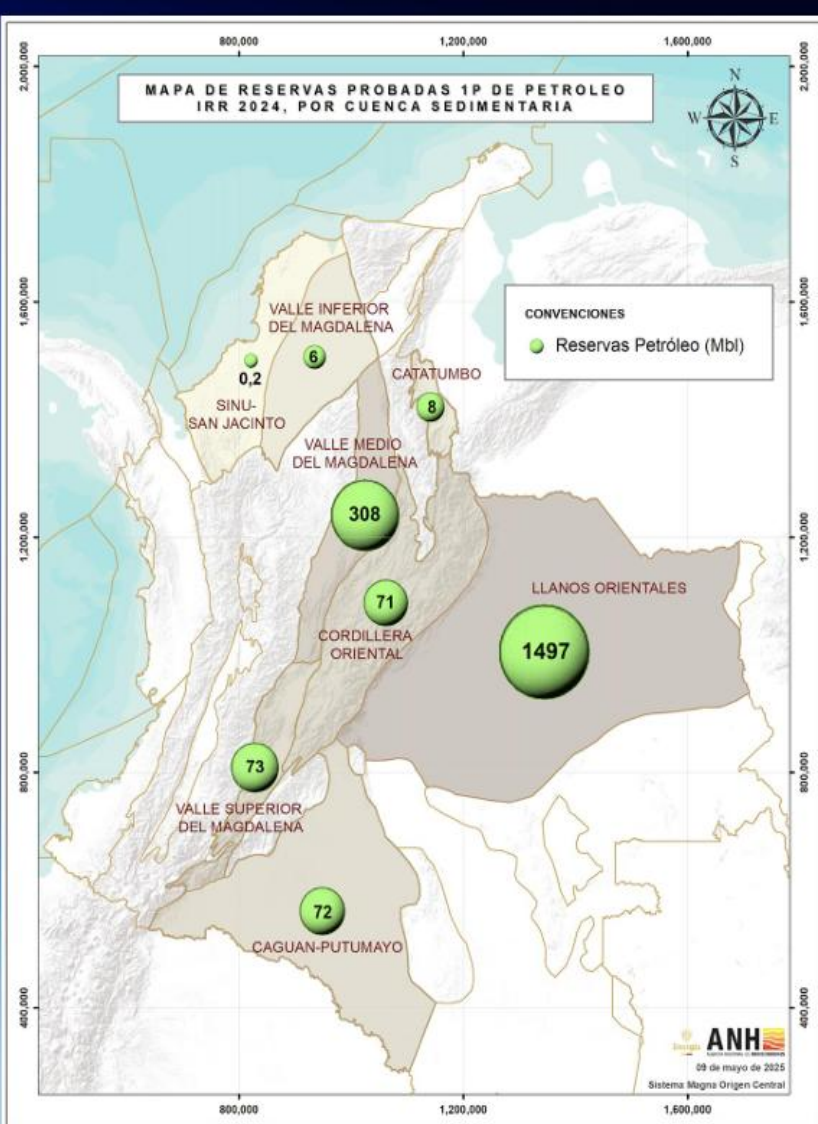
*Fuente: Mora, C., & Posada, C. (2021).

Factor de recobro por cuencas:

Promedio mundial 35% (ANP, Brasil). Argentina 25%, Brasil 21% y Colombia 15,3%



CAMPETROL



Fuente ANH

IRR 2024

ID	Cuenca	1P (Mbl)	% 1P	POES (Mbl)	FR Último esperado (EUR/POES)	FR Actual (Prod Acum/POES)
1	Llanos Orientales	1.497	73,6%	39.798	20,8%	15,3%
2	Valle Medio del Magdalena	308	15,1%	23.995	14,4%	12,2%
3	Valle Superior del Magdalena	73	3,6%	4.779	22,9%	20,6%
4	Caguán Putumayo	72	3,5%	3.995	16,5%	13,5%
5	Cordillera Oriental	71	3,5%	2.198	38,7%	34,0%
6	Catatumbo	8	0,4%	1.916	25,0%	24,1%
7	Valle Inferior del Magdalena	6	0,3%	448	22,2%	17,9%
8	Sinú San Jacinto *	0	0,0%	7	17,9%	13,3%
Total		2.035	100%	77.136	19,30%	15,30%

En las dos primeras cuencas se concentra el 88,7% de las reservas 1P

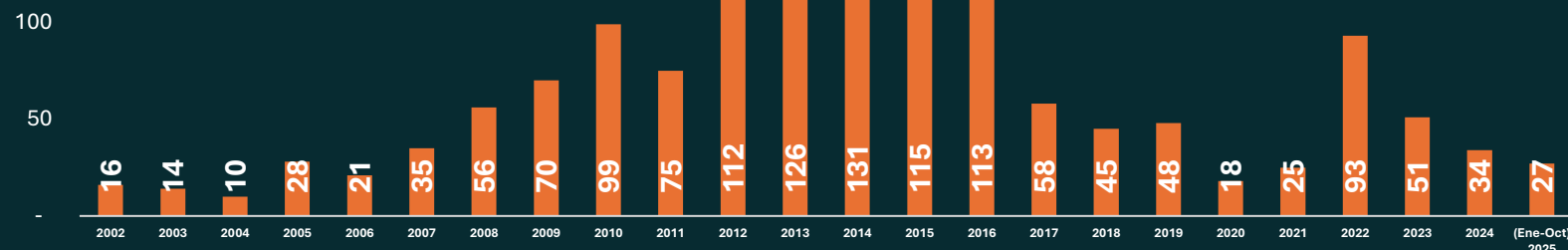
Adquisición de sísmica, pozos exploratorios y de desarrollo

La caída en la actividad exploratoria hoy significa menos capacidad productiva en 5 – 10 años adelante



CAMPETROL

■ N° Pozos exploratorios

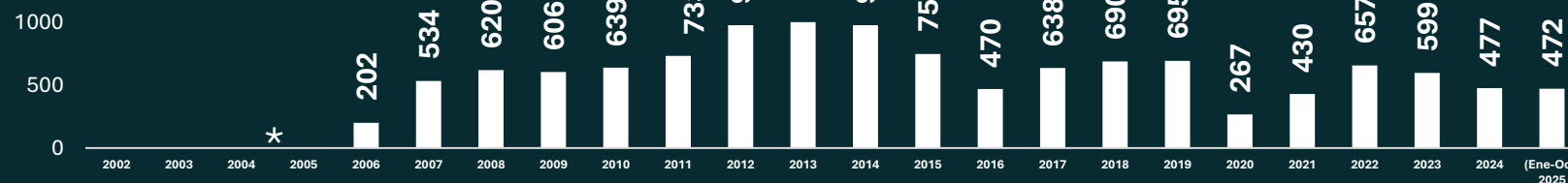


- La baja actividad exploratoria es equivalente a “apagar la planta de descubrimiento” del país.

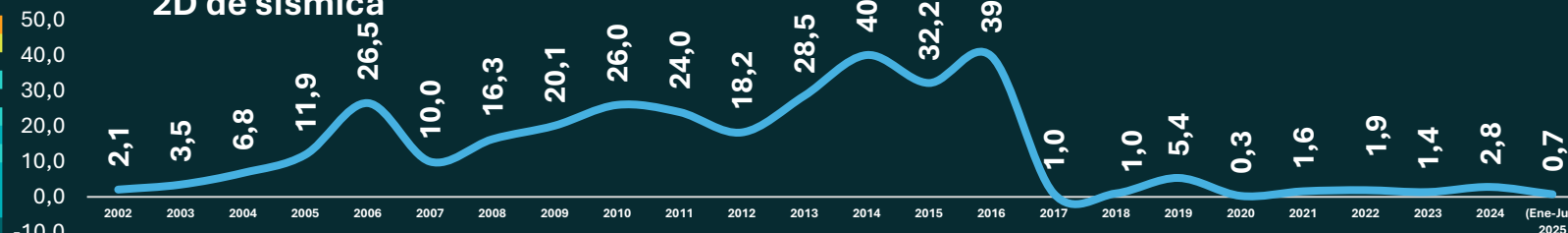
- El número de pozos de exploración y desarrollo hoy (enero a octubre de 2025) distan significativamente de los niveles alcanzados entre 2012 y 2015, y en 2022 (pico post-pandemia).

- El pico de sísmica alrededor de 2016 coincide con la última gran fase de exploración costa afuera en el Caribe colombiano.

■ N° Pozos de desarrollo



— Miles de Km
2D de sísmica



Fuente: ACP, Agencia Nacional de Hidrocarburos, cálculos CAMPETROL.

Nº: Número

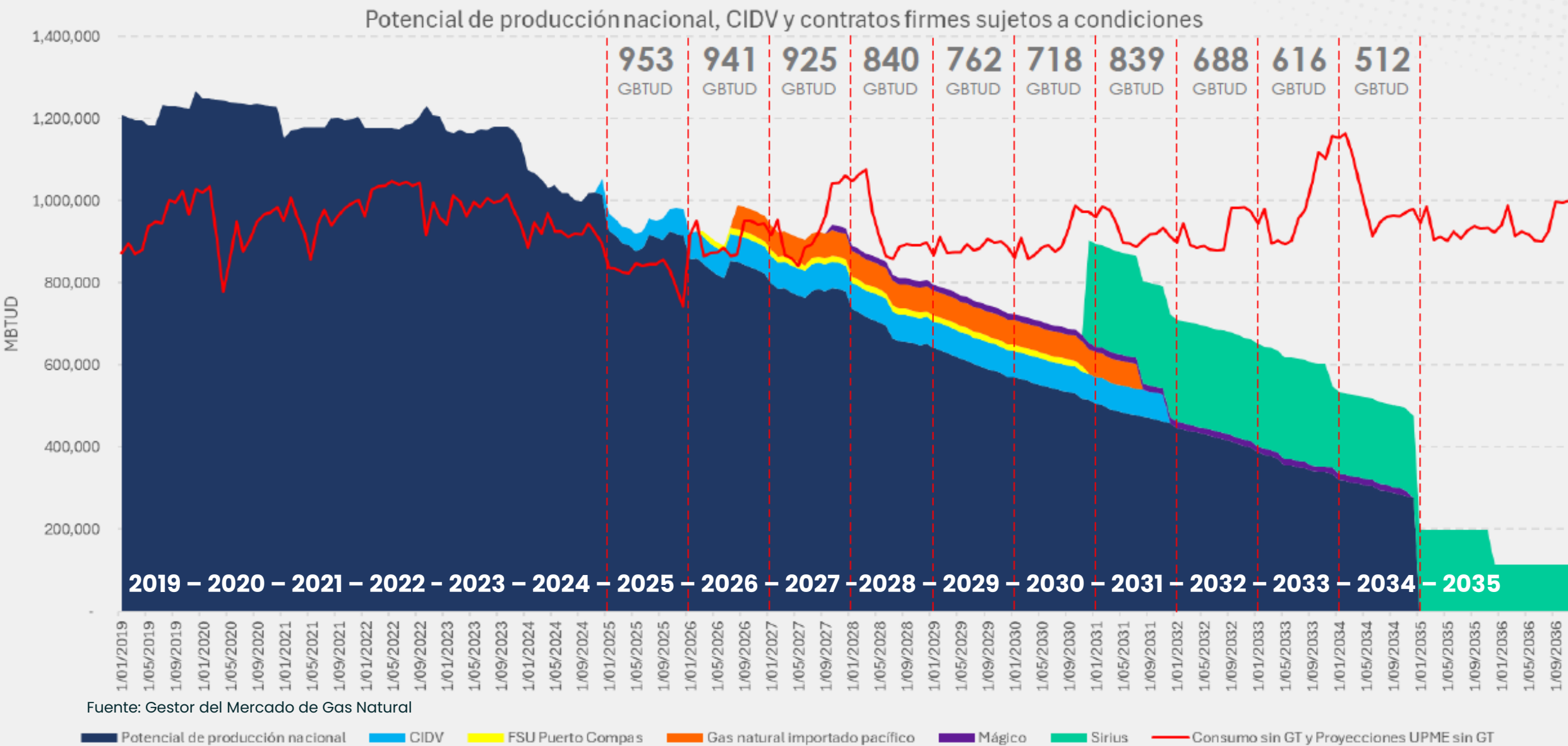
Km 2D de sísmica: Kilómetros de sísmica equivalente adquirida

*No se encuentra información disponible de los pozos de desarrollo antes del 2005.

*Los datos correspondientes a 2025 de los pozos exploratorios incluyen únicamente los pozos A2 y A3.

No se dispone de información desagregada ni de datos de pozos A1.

Aún con el ingreso de fuentes de producción como Sirius proyectado a 2030, se requiere de mayor oferta para cubrir la totalidad de la demanda de gas.



Yacimientos no convencionales

Potencial: 8.234 MBP (4 veces las reservas 1P de petróleo) y 167 TPC de gas (70 veces las reservas 1P)



CAMPETROL

8 cuencas geológicas con potencial de no convencionales

S-SJ Sinú San Jacinto*

- ★ Líquidos hasta ~0,2 bnboe
- ★ Gas entre ~2 y 66 Tera pies cúbicos

VIM Valle Inferior del Magdalena*

- ★ Gas entre ~0,8 y 18 Tera pies cúbicos

VMM Valle Medio del Magdalena

- ★ Líquidos entre ~4 y 7 bnboe
- ★ Gas entre ~4 y 13 Tera pies cúbicos

VSM Valle Superior del Magdalena*

- ★ Gas entre ~0,3 y 7 Tera pies cúbicos

CR Cesar Ranchería

- ★ Gas >10 Tera pies cúbicos
- ★ Gas naturalmente fracturado ~0,3 - 0,5 TCF

Cat Catatumbo

- ★ Gas entre ~0,2 y 1,4 Tera pies cúbicos

COr Cordillera Oriental

- ★ Líquidos entre ~2,5 y 3,9 bnboe

C-P Caguan Putumayo

- ★ Líquidos entre ~0,5 y 0,7 bnboe

Fuente: Estimaciones Ecopetrol: VMM, Cat, CR, C-P

*Estudio "Potencial de recursos No Convencionales en Colombia", Prof. Carlos Alberto Vargas J. - Universidad Nacional de Colombia, año 2014.

Factor de recobro Estimado: 5% Líquido, 15% gas

Estimación de recursos recuperables por cuenca

Mapa ilustrativo con fines informativos

TCF: Tera pies cúbicos. bnboe: billones (10⁹) de barriles de petróleo equivalente

Según la Contraloría, Pueden:

- Aportar un potencial de recursos 9 veces las reservas actuales en el escenario P90 (18.000 MBP eq).
- Aumentar la generación de valor, encadenamientos productivos, inversión extranjera, generación de divisas y creación de empleo.

Equivaldrían a \$180.000 millones de dólares @ US\$10/Bl (\$738 billones de pesos):

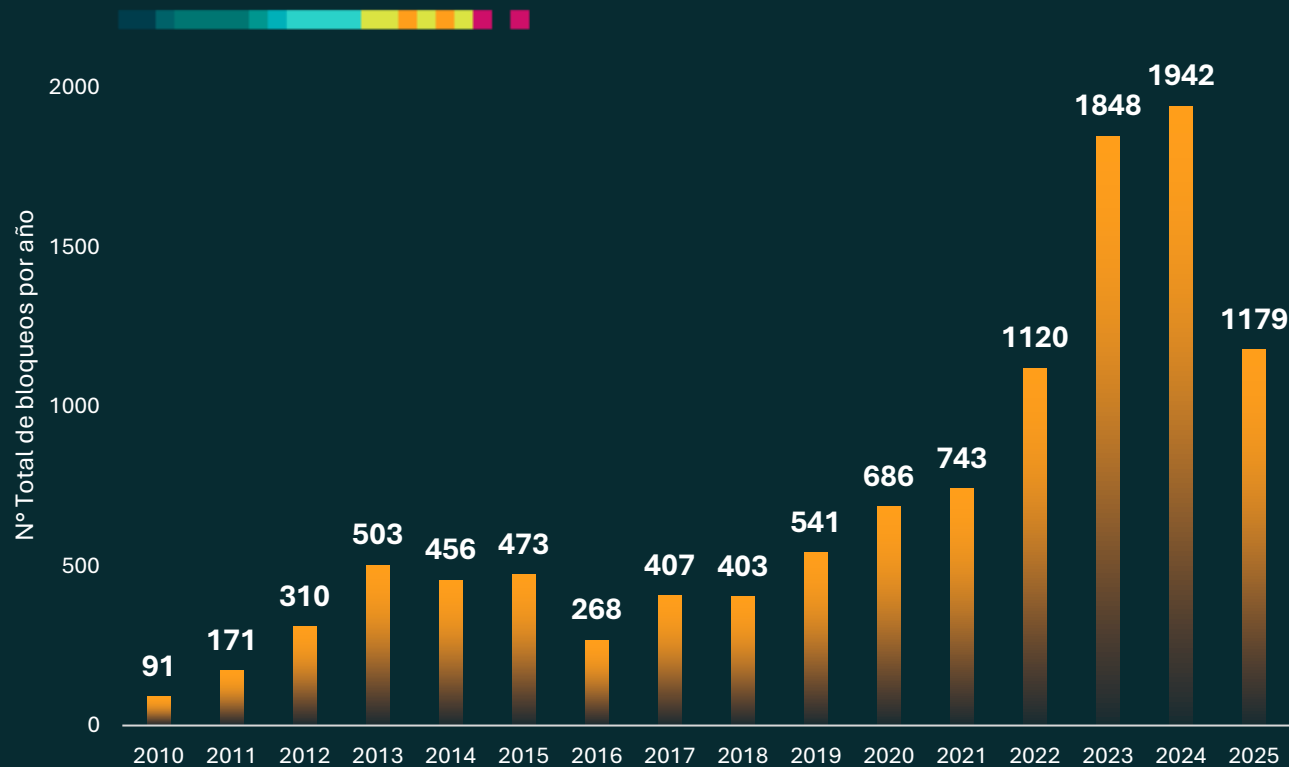
- 1,5 veces el presupuesto de la nación de 2024 (\$502,6 billones de pesos) o 37 reformas tributarias de \$20 billones de pesos o pagar la deuda externa del país y el valor de la acción de Ecopetrol se incrementaría.

Conflictividad social:

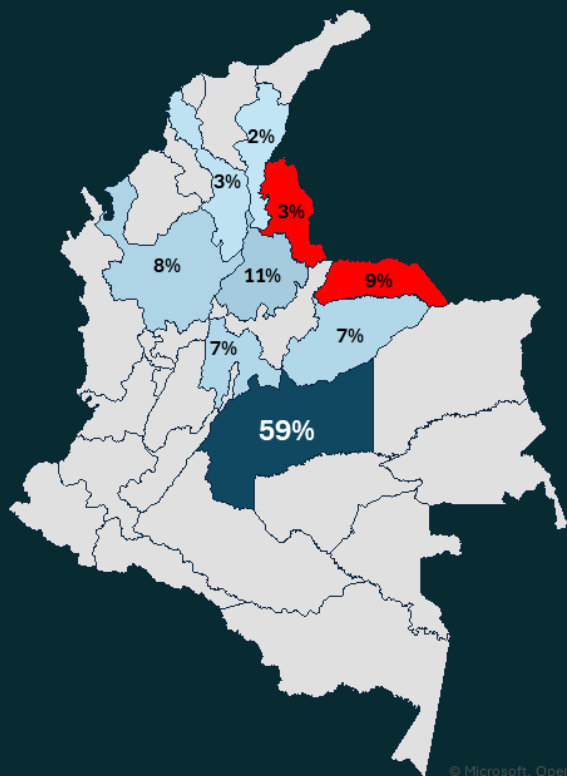
Más de 1.100 bloqueos a nivel del sector Oil & Gas se presentaron durante el 2025.



CAMPETROL



Fuentes: *ACP y Ecopetrol S.A.;**CAMPETROL



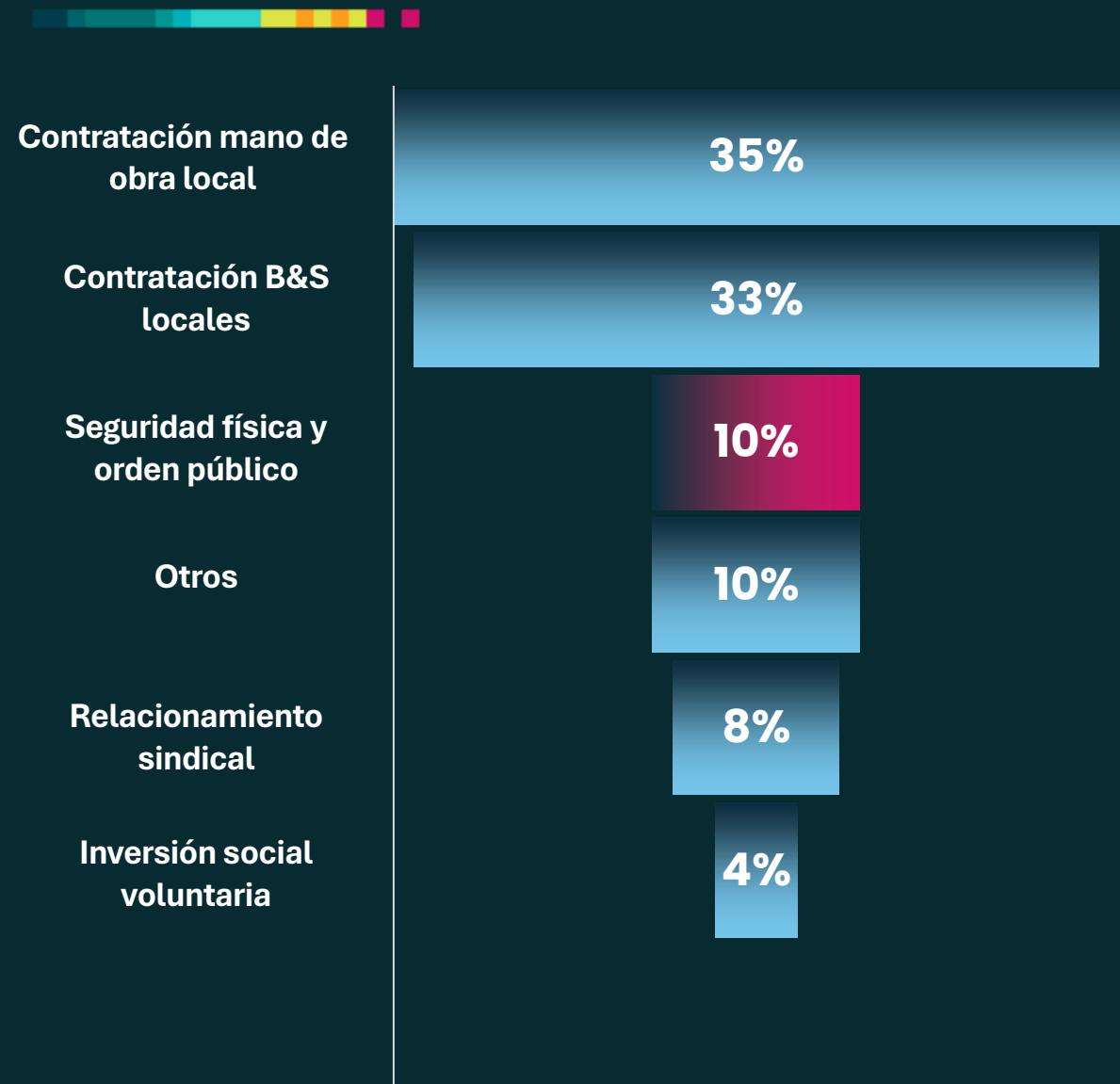
Con tecnología de Bing
© Microsoft, OpenStreetMap, Overture Maps Foundation

- Durante 2025 se reportaron en promedio **tres bloqueos** por día, dos menos que en 2024.*
- Los departamentos de **Meta (59%)**, **Valle del Magdalena Medio (11%)**, **Arauca (9%)** y **Casanare (7%)** han concentrado la conflictividad entre 2022 y 2025.**
- La producción diferida por situaciones de orden público, entre enero y agosto del 2025, según ANH, fue de: **10,8 KBPD**.
- Los departamentos de **Arauca** y **Norte de Santander** concentran la mayor incidencia de alertas y eventos por seguridad física.**

Conflictividad social:



CAMPETROL



Contratación mano de obra local:

conflictos derivados de contratación de personal, cargos en entrenamiento, intermediación en contratación.

Contratación B&S locales:

conflictos derivados de intermediación en contratación de transporte, maquinaria, altos costos en tarifas y prácticas restrictivas de libre competencia.

Seguridad física y orden público: conflictos derivados de amenazas de grupos armados ilegales, extorsiones de grupos armados ilegales, presencia de grupos armados ilegales, atentados a infraestructura y secuestro de personal.

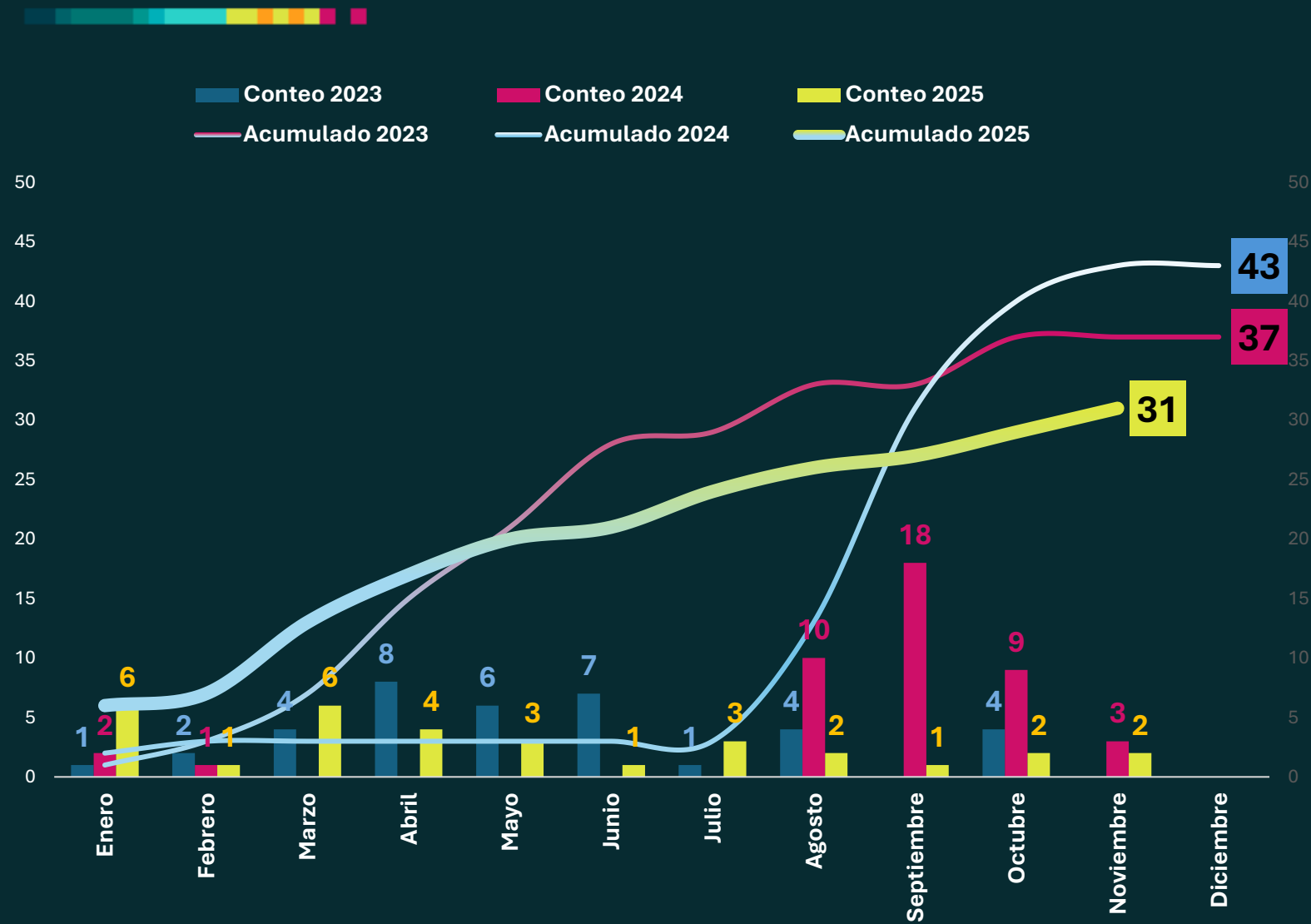
Relacionamiento sindical: conflictos derivados de convenciones colectivas, modificación de tablas salariales y bonos extrasalariales.

Inversión social: conflictos derivados de solicitudes de inversión social voluntaria

Medio Ambiente: conflictos derivados de accidentes ambientales, deterioro de la calidad ambiental, otorgamiento de nuevas licencias.

Voladura de oleoductos:

mensuales y acumuladas 2023 – 2025



De acuerdo con el Ministerio de Defensa, enero y noviembre (último dato disponible) de 2025, **se reportaron 31 voladuras de oleoductos, un 28% menos comparado con el acumulado entre enero y noviembre de 2024** cuando se registraban 43 voladuras.

En 2025, Arauca ha sido el departamento con el mayor número de voladuras de oleoductos, concentrando el 94% del total de los casos. Dentro de este departamento, el municipio de Saravena fue el más afectado, registrando el 48,4% de los incidentes ocurridos.

Fuente: Ministerio de Defensa, última información disponible, cálculos CAMPETROL.



***“El sector requiere seguridad en las operaciones,
condiciones favorables para la inversión y
coordinación institucional.”***

Panorama



Plataforma costa afuera Sirius 2
Fotografía de Ecopetrol

Colombia 2040

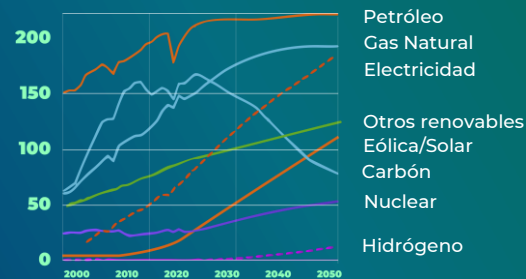
En 2040, el mundo seguirá necesitando todas las fuentes de energía: un mayor consumo será sinónimo de más desarrollo, progreso económico y bienestar para la sociedad.



CAMPETROL

EN 2040 EL MUNDO SEGUIRÁ NECESITANDO TODAS LAS FUENTES DE ENERGÍA

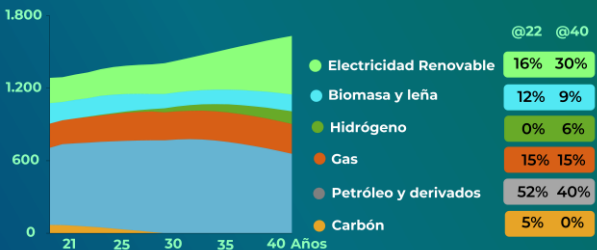
Demanda global por tipo de combustible



*Fuente: ExxonMobil, 2025.



Para **2050**, la demanda global de electricidad aumentará en **70%**



*Fuente: Ecopetrol, Estrategia 2040 (2024)

En Colombia, el consumo de energía para **2040** aumentará más del **25%**

Los hidrocarburos en ese año seguirán ocupando **más de la mitad de las fuentes**

Progreso = + consumo de **energía** per cápita por año



A 2040, esto permitiría:



Reducir la pobreza extrema del **7,7%** (2023, DANE) al **< 3%**



Disminuir la pobreza energética severa del **10%** (2023, BID) al **< 2%**



Bajar la inseguridad alimentaria del **25,5%** (2024, DANE) al **< 5%**



Crecer el PIB más del **> 5% anual**



[Link: Colombia 2040](#)



“El futuro del sector de hidrocarburos no se decide solo en los precios del barril — se construye con visión estratégica, instituciones sólidas y liderazgo responsable.”

Mensajes principales



CAMPETROL

1. La transición energética requiere de la **coexistencia** de las diferentes energías.
2. Proyectos *offshore*, YNC (*fracking*) y aumento del factor de recobro en campos maduros son clave para lograr la **soberanía energética** del país.
3. En los próximos meses, el debate nacional se centrará en el **recaudo fiscal** y la **estrategia energética** que beneficie a todos los colombianos.



CAMPETROL

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

Síguenos en nuestras redes sociales y entérese al instante
de las noticias más importantes de nuestra industria:



@campetrol



@campetrolco



CampetrolColombia



@campetrol



@CAMPETROL1



Descargue nuestra
aplicación
CAMPETROL Conecta
[aquí](#)

<https://campetrol.org>