

Actividad petrolera 2013: un buen año pero con grandes desafíos.

*Preparado por la Vicepresidencia de Asuntos Económicos
Enero 2014*

A continuación presentamos un resumen de los principales indicadores del sector de hidrocarburos en 2013 y la actividad esperada en 2014. Aunque existen variables que aún no están disponibles para todo el año 2013 en términos generales se observa que el sector durante este año tuvo un crecimiento positivo en producción, exportaciones y exploración sísmica mar afuera. Sin embargo, se registraron reducciones en la actividad exploratoria sísmica en tierra firme, pozos exploratorios y de desarrollo y, por ende, en la inversión extranjera. Este reporte se elaboró con base en la información compilada por las Vicepresidencias de Asuntos Ambientales y de Asuntos Públicos de la ACP, y las fuentes oficiales del país en asuntos económicos y energéticos.

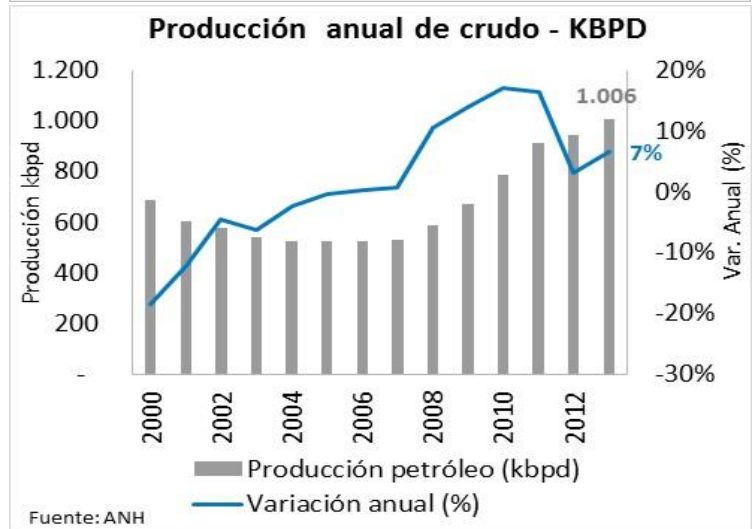
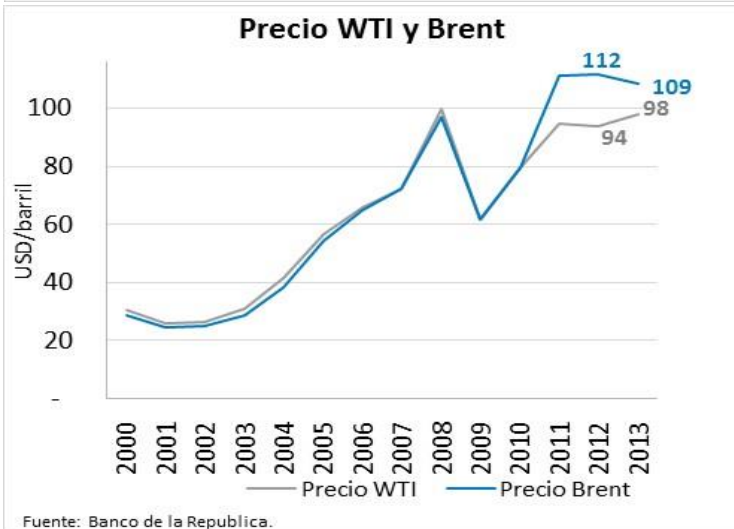
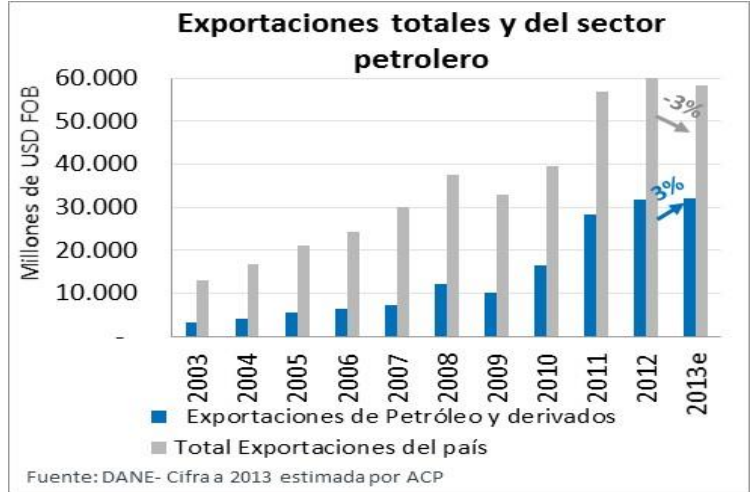
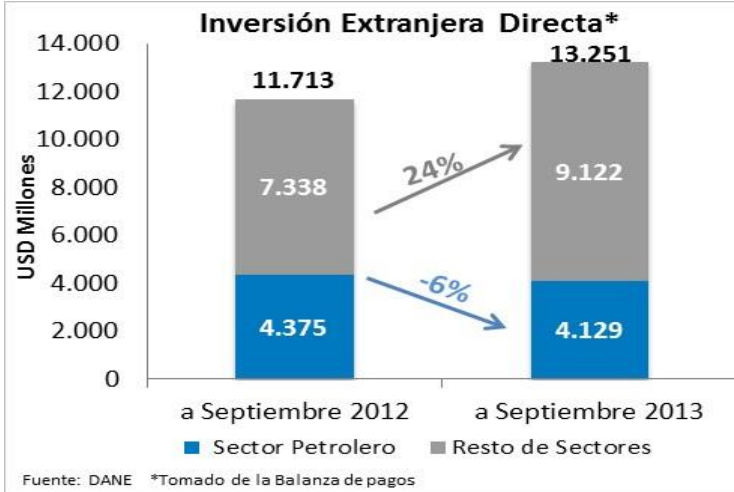
- **La Inversión Extranjera Directa (IED) destinada a petróleo decreció en 2013.** A septiembre la IED en hidrocarburos totalizó una caída de 6% frente al mismo periodo (ene-sept 2012), mientras que la IED total del país creció 13% principalmente por el dinamismo en sectores como construcción (+108%) y agricultura (64%). **Estimamos que a diciembre de 2013 la IED en hidrocarburos cerró con una caída del 5%, ubicándose en niveles cercanos a USD 5.1 mil millones.** Esto supone una reactivación en el último trimestre del año, debido a la época seca en los llanos orientales, que permite el desarrollo de actividades exploratorias durante esos meses. Sigue preocupando que mientras la IED destinada a petróleo disminuye en Colombia, ésta crece en otros países de la región tales como Brasil: crecimiento de 85% en petróleo a nov. 2013, a pesar de la caída de 20% en su IED total.
- **Entre enero y noviembre las exportaciones de hidrocarburos crecieron 3% mientras que las totales del país cayeron 3%. Estimamos que a diciembre 2013, las exportaciones de hidrocarburos cerraron en niveles de USD 32 mil millones,** registrando un avance del 3% frente al 2012, pero inferior al incremento del 10% en 2012. Este moderado aumento se explica, de un lado, por la **caída en el precio promedio de venta de los crudos colombianos (-4% a tercer trimestre de 2013)** a pesar del crecimiento en el volumen exportado (+7,8% a nov.), y de otro lado, por el menor precio de exportación del Fuel-Oil (-8% a tercer trimestre de 2013).
- **En 2013 la exploración sísmica llegó a 29 mil kms equivalentes (eq), lo que representa un crecimiento del 57% frente al 2012, asociado principalmente a la dinámica registrada costa afuera (23,5 mil kms eq) que creció casi cinco veces frente a 2012; y a pesar de la importante caída del 63% en la sísmica onshore.** Esta última alcanzó en 2013 una ejecución de tan sólo 33% frente a lo programado. El retroceso en la ejecución de la sísmica *onshore* estuvo asociado a dificultades en la operación, que dejaron como resultado más de 7 mil kms de sísmica sin ejecutar, los principales problemas fueron: problemas de orden público (dejaron 4 mil kms sin realizar), bloqueos a las operaciones (1,2 mil kms sin realizar), demoras en las consultas previas (1,2 mil kms sin realizar), y restricción ambiental (900 kms sin realizar).

- **En 2013 se registraron 115 pozos exploratorios perforados, lo que representa una caída de 12% frente al 2012** y una ejecución del 56% de los pozos programados a inicio de 2013 (206 pozos). Al igual que en la sísmica, las dificultades para realizar las operaciones impactaron el resultado final, dejando 48 pozos sin ejecutar¹ a causa de estos factores.
- En línea con la desaceleración de la perforación, a noviembre de 2013 **se registraron 264 taladros en el país, 9 menos que a finales de 2012**. Para noviembre había 170 taladros contratados, lo anterior representa una utilización del 64%, inferior al 69% de utilización registrado al cierre de 2012.
- Por su parte, **el país cerró con una producción promedio de 1.006 kbpd, 7% por encima del 2012** aunque por debajo del crecimiento promedio del 12% observado en los últimos 5 años. Este hecho se explica principalmente por restricciones de orden público y algunos imprevistos de carácter operacional. Frente a ello se resaltan los 163 ataques a oleoductos registrados a noviembre 30, alcanzando el segundo nivel más alto desde 2008.
- **A nivel regional, con datos a septiembre 2013, la producción de crudo en Meta y Casanare (representan el 68% de la producción nacional) tuvo un crecimiento ponderado de 6%. El departamento con el mayor crecimiento en la producción fue Putumayo (+ 36% frente a 2012)**, asociado principalmente al incremento de 50% en la producción de sus 4 principales campos (Costayaco, Cohembí, Platanillo y Moqueta). El segundo departamento que tuvo el mayor crecimiento en producción fue Meta (+11% frente a 2012), asociado al crecimiento de 19% en la producción del Campo Rubiales. Por otra parte, el departamento de Tolima fue el que registró la mayor caída en producción (-18%), seguido de Arauca cuya producción cayó 5%. En suma, de los 10 departamentos más representativos (99% de la producción total del país), 7 presentaron un incremento de producción.
- **En materia de gas, la producción promedio del año se ubicó en 1.174 millones pcd, lo que representa un incremento de 2% anual**. El crecimiento del año se explica en parte por un incremento en la demanda de gas por parte del sector industrial (sustitución de combustibles) y de generación térmica.
- **En materia de precios internacionales, el WTI cerró con un precio promedio de 98 USD/bl, 4% por encima al de 2012**. El repunte de precio se dio principalmente en el segundo semestre del año al ubicarse en promedio en 102 USD/bl, mientras que el promedio del primer semestre fue de 94 USD/bl. En contraste, **el precio promedio del Brent se ubicó en 109 USD/bl, 3% inferior al promedio de 2012 (112 USD/bl)**, esto disminuyó la brecha observada entre estos dos marcadores, al punto que en julio se registró el nivel más bajo en 4 años. Esto estuvo en línea con la caída del precio de exportación del crudo colombiano, que en los 9 primeros meses del año se ubicó en un promedio de 101 Usd/bl, 4% por debajo del mismo periodo de 2012.

¹ Información con corte 10 de diciembre, no incluye los 41 pozos que no se han podido ejecutar por licenciamiento ambiental de años pasados.

- Los pronósticos internacionales reflejan una normalización en el precio del petróleo, luego de las presiones alcistas de años anteriores. De acuerdo a los pronósticos de la EIA **para 2014 se espera una moderación en ambos marcadores de precio, aunque ubicándolos aún en niveles altos: se estima un WTI promedio a 93 USD/bl y Brent promedio a 105 USD/bl, en línea con las estimaciones de analistas internacionales.** Esta moderación, según la EIA, obedecería a un mayor incremento en la oferta de petróleo en relación al de la demanda. A 10 años la EIA estima un precio de WTI en 115 Usd/bl.
- **El aporte del sector de hidrocarburos al Estado colombiano sigue aumentando. Estimamos que en 2013 totalizó \$31 billones,** donde el 73% proviene de impuestos, derechos económicos a favor de la ANH y dividendos de Ecopetrol. El restante, \$8 billones, proviene del pago por regalías. Para 2014 esperamos que el aporte total al Estado siga subiendo y se ubique por encima de los \$31 billones, debido al aumento esperado de la producción para este año.
- Según la información recolectada por la ACP, la industria petrolera mantiene su intención de seguir aumentando la dinámica de inversión en el país. En resumen, **la actividad petrolera esperada en 2014:**
 - ✓ Sísmica: 30 mil kms eq, lo que representa un incremento de 6% frente al programa de inicio de 2013. De los cuales aprox. 17 mil kms eq serán en tierra firme y aprox. 13 mil kms eq. costa afuera.
 - ✓ Pozos exploratorios: 209 pozos, un nivel muy similar al programado para 2013. De estos pozos, 3 serán costa afuera.

KEY CHARTS



BIBIOGRAFIA:

- Banco Central de Brasil (2014, Enero 15). Cifras y Estadísticas. Obtenido de <http://www.bb.com.br>
- Banco de la República de Colombia (2014, Enero 15). Estadísticas. Obtenido de <http://www.banrep.gov.co>
- DANE (2014, Enero 15). Estadísticas. Obtenido de <http://www.dane.gov.co/index.php>
- Informe Estadístico Petrolero (ACP).
- Reuniones Acuerdo Gobierno Industria (AGI).
- U.S. Energy Information Administration (2014, Enero 15). Topics. Obtenido de http://tonto.eia.doe.gov/dnav/pet/pet_pri_spt_s1_d.htm