



Asociación Colombiana  
del Petróleo

# Crisis del petróleo: su impacto en Colombia

Rueda de Prensa

Abril 22 de 2020

Industria del  
Petróleo y Gas

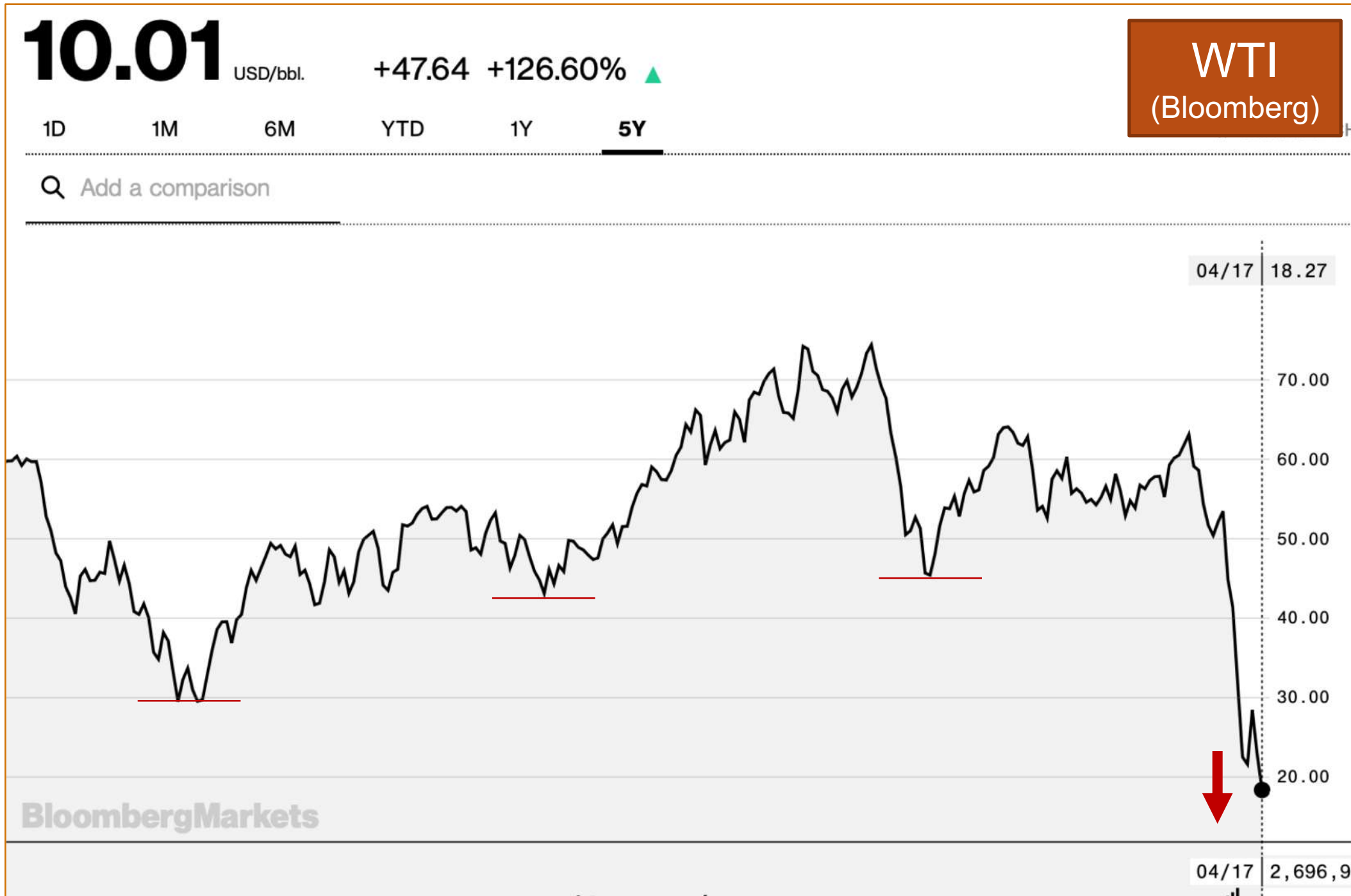


# Agenda

- La situación mundial de la industria del petróleo y sus desafíos.
- Impacto en Colombia: producción, operación, fiscales, en región.
- Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto.
- Avances y pendientes en las medidas a evaluación del Gobierno.

# 1. La situación de la industria del petróleo y sus desafíos.

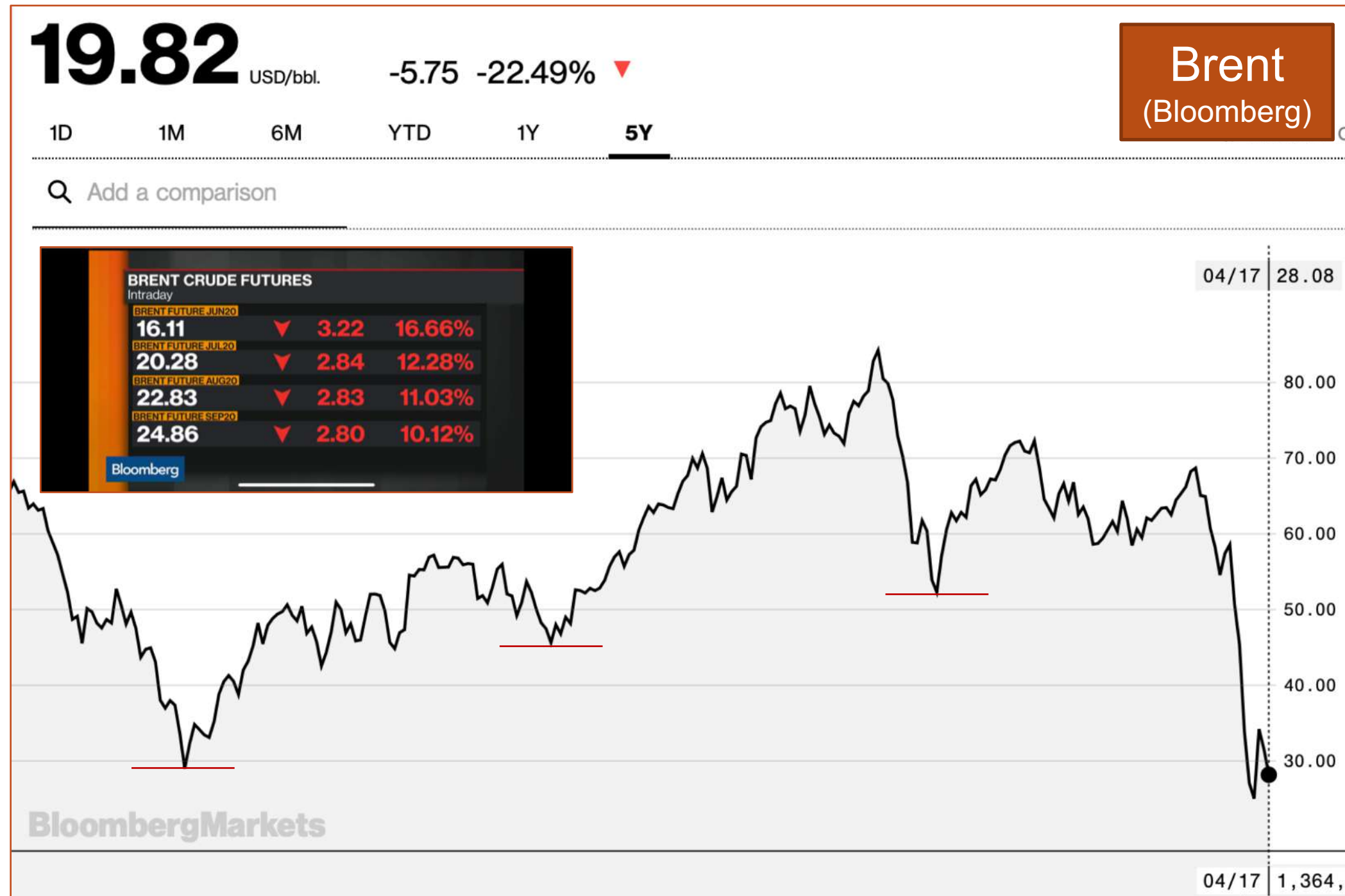
## 1.1. Comportamiento de los precios internacionales



- La caída en el WTI se debió al vencimiento de contratos de futuros, y como se esperaba, se ha empezado a recuperar.
- Es la mayor caída no solo en 5 años sino en la historia, lo que indica que no es un tema "menor" ni "común al sector"

# 1. La situación de la industria del petróleo y sus desafíos.

## 1.1. Comportamiento de los precios internacionales (continuación)



- El Brent ha registrado la mayor caída en **21 años**.
- Tras el Acuerdo OPEP ++ tuvo un repunte (USD 32) para luego volver a caer.
- Día 20-4 WTI pasó de USD 28 a 26 y ayer cerró a USD 19.82. **Caé más. ¿Por qué?**

# 1. La situación de la industria del petróleo y sus desafíos.

## 1.2. De una guerra de precios a una crisis global de la demanda

### Primer Acto (Marzo 8 de 2020)

#### CAÍDA DE LA DEMANDA EN CHINA (COVID-19) c



A inicio de marzo se estimaba la caída en la demanda entre 1 y 2 Millones de barriles/día. Arabia Saudita le propone a Rusia recortar 1.5 millones. Rusia no acepta el acuerdo.

### Segundo Acto (Abril 12 de 2020)

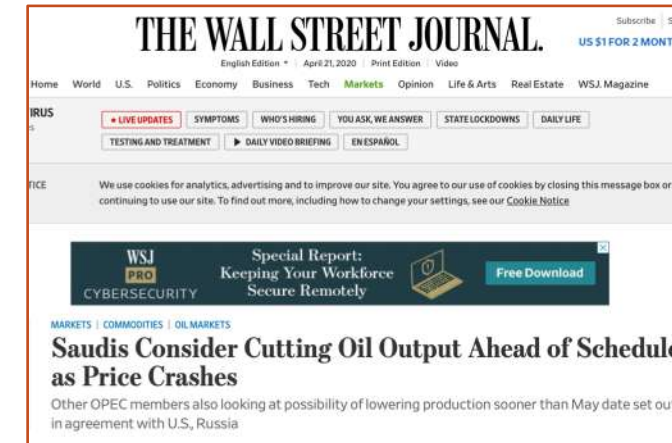
#### ACUERDO OPEP ++ (REDUCIR 9.7 MB/D)



OPEP, Rusia, algunos países del G20 llegan a un acuerdo histórico de recorte de 9.7 Millones de barriles/día, a partir de **Mayo 1 de 2020**. (EE.UU. - Canadá: 3.5 MB/D)

### Tercer Acto (Abril 21 de 2020)

#### OPEP CONSIDERA RECORTAR ANTES



Arabia Saudita informó que con otros países de la OPEP están considerando **adelantar el recorte en la producción** y no esperar a Mayo 1, dada la caída en los precios del crudo.

### Problema de Fondo:

Caída en la demanda a nivel internacional, que se estima en **30 Millones de barriles /día. (30%)**

### Agravado por:

Capacidad global de almacenamiento está llegando al límite. **En EEUU, en un mes, estaría llegando al 95% \***

**Al momento de tomar decisiones, la demanda había caído aún más**

\* Bloomberg Abril 22 de 2020

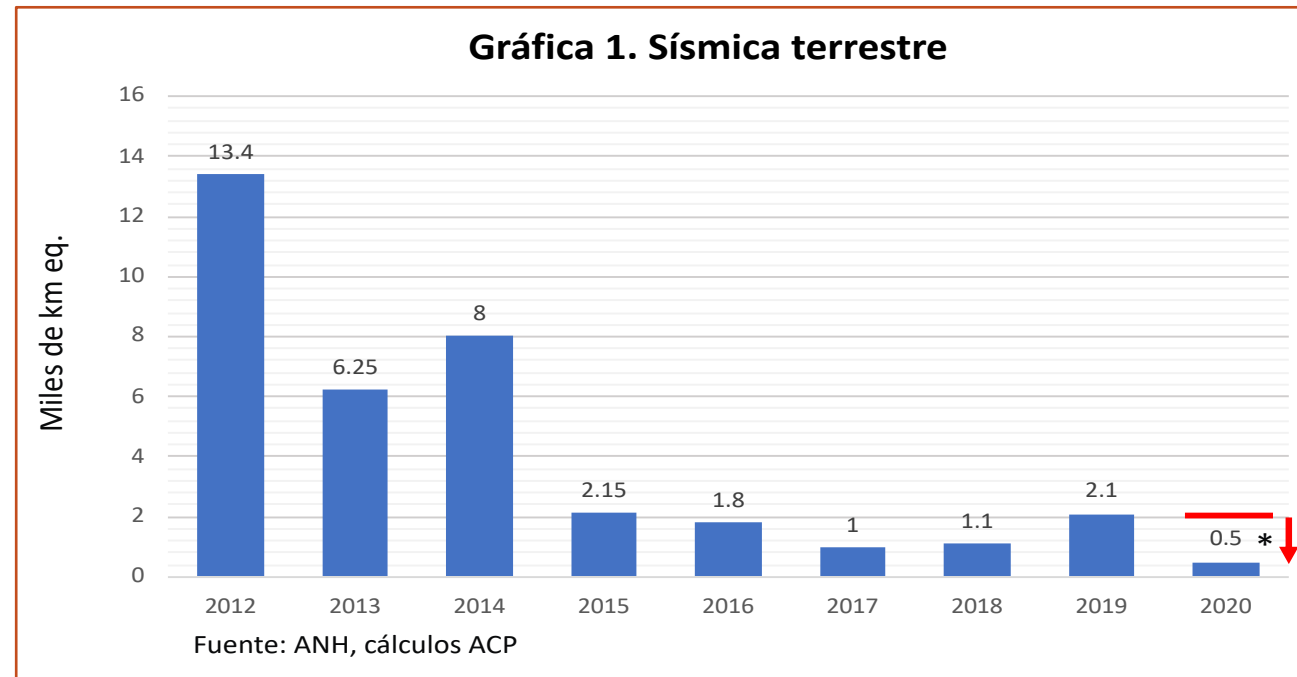
# 1. La situación de la industria del petróleo y sus desafíos.

## 1.3. Principales desafíos para la industria (internacional y nacional)

- **Entendimiento de la caída en la demanda** (187 países han implementado medidas de aislamiento, con procesos de reactivación económica distintas).
- **Sincronizar caída en la demanda con recorte en la producción** (Estima que entre junio y agosto sería de -15 Millones / coincida con recorte global).
- **Prepararse para un período de precios relativamente bajos** (Los países y empresas con costos de operación bajos podrán competir en el mercado).
- **Colombia:** reducir los costos de operación y hacer lo posible para que el crudo tenga un mercado (evitar el cierre de campos por almacenamiento).

## 2. Impacto en Colombia: exploración, producción, operación, fiscales, en región.

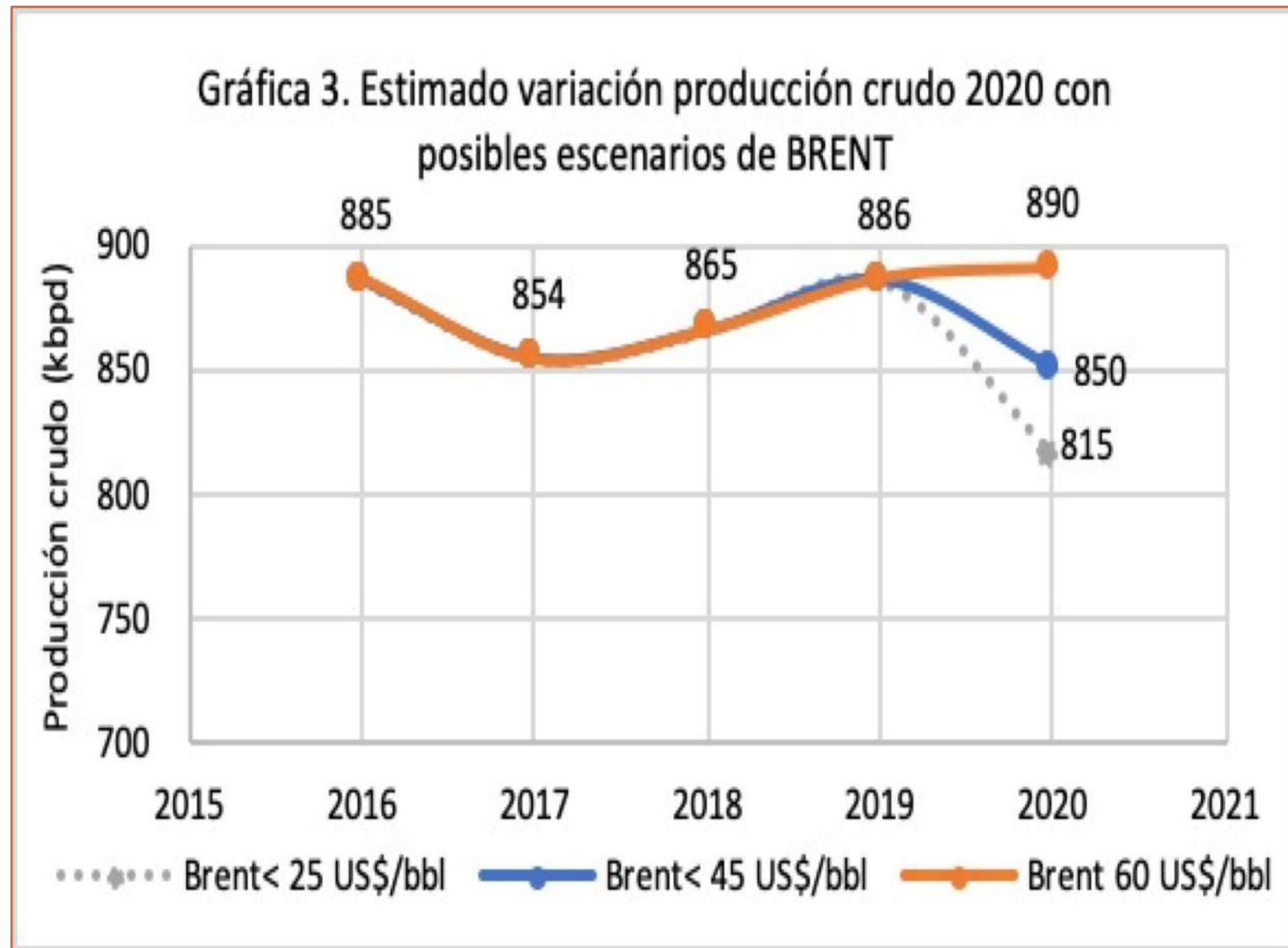
### 2.1. Caída en exploración y en los presupuesto de exploración y producción de las privadas



- Se estima que el presupuesto de inversión en exploración, tendrá una disminución de 60% y en el de producción de 55%.
- La inversión en exploración de las empresas privadas pasaría de USD 640 millones a 270 millones (reducción de USD 370 millones).
- La inversión en producción de las privadas pasaría de USD 1.200 millones a USD 530 millones (reducción de USD 670 millones)

## 2. Impacto en Colombia: exploración, producción, operación, fiscales, en región.

### 2.2. Caída estimada en la producción, cierre de pozos y de campos



- Precios de USD 60 barril: producción de 890 bl/día (la proyección inicial)
- Precios < USD 40- 45 barril pone en riesgo **30.000 a 35.000 barriles/día** (producción de aprox 850.000 bl/d)
- Precios < USD 25 barril: caída en la producción de **100.000 barriles/día**. Cierre: 25-30 campos y 390 pozos.
- Marzo: una caída de 11.000 barriles.



## 2. Impacto en Colombia: exploración, producción, operación, fiscales, en región.

### 2.3. Pérdida de ingresos fiscales para el Gobierno Nacional y todas las regiones

#### Escenario 1:

- 35.000 barriles  
(Brent USD 35)

Ingresos por impuestos, regalías y económicos pasaría de \$16 billones de pesos en el año 2019 a \$ 4 billones en 2020. **Caída de \$12 billones.**

#### Escenario 2:

- 100.000 barriles  
(Brent USD 25)

Ingresos por impuestos, regalías y económicos pasaría de \$16 billones de pesos en el año 2019 a \$ 2 billones en 2020. **Caída de \$14 billones.**

- Aportes del sector en 2019: 11% de los ingresos corrientes de la Nación.
- Ejecución de regalías 2019: 1 punto crecimiento PIB (193.000 empleos).
- Regalías en 2019 podrían caer 65% y derechos económicos cerca de 55%.

## 2. Impacto en Colombia: exploración, producción, operación, fiscales, en región.

### 2.4. Reducción en empleos; impacto en contratación y desarrollo regional

- **Compañías han buscado mantener su planta de personal, pero la situación ha llevado a revisar sus equipos : de la información reportada, los **empleos directos se han reducido en 2% y el caso de los indirectos en un 48%.****
- **Si la crisis se mantiene, las compañías que reportaron información durante la semana pasada, **preven que entre abril y diciembre de este año podrían recortar en total 8% de empleos directos y 72% indirectos.****
- **Contratación de bienes y servicios** tiene un alto componente local de las regiones petroleras: desde 2011 hasta 2018, la industria ha contratado cerca de **\$96 billones en las zonas de operación.**

## 2. Impacto en Colombia: exploración, producción, operación, fiscales, en región.

### 2.5. En un escenario complejo de la economía y del sector (Estudio de Fedesarrollo, Abril 21)

**Cuadro 1: Escenarios de crecimiento por el lado de la oferta**

Sector	Crecimiento (%)		
	Escenario "V"	Escenario "W"	Escenario "U"
Comercio y Transporte	-10.3	-16.1	-25.8
Administración Pública y defensa	5.8	5.9	7.2
Manufacturas	-1.9	-3.0	-6.4
Actividades inmobiliarias	-8.3	-12.1	-14.6
Actividades profesionales, científicas y técnicas	0.4	0.3	0.2
Construcción	-5.0	-10.2	-11.0
Agropecuaria	3.0	2.4	2.3
<b>Minería</b>	<b>-6.6</b>	<b>-10.8</b>	<b>-12.5</b>
Actividades financieras	-1.9	-2.8	-3.7
Electricidad, gas y agua	-0.4	-1.0	-2.6
Información y comunicaciones	3.1	3.1	3.0
Actividades artísticas y de entretenimiento	-14.4	-20.6	-33.4
<b>Producto Interno Bruto</b>	<b>-2.7</b>	<b>-5.0</b>	<b>-7.9</b>

Fuente: Cálculos Fedesarrollo.

### Escenarios:

**V:** Cuarentena hasta mayo con una rápida recuperación gradual durante II Semestre.

**W:** Levantamiento en mayo, y otra segunda cuarentena.

**U:** Débil recuperación del consumo privado en 2020.

**Cuadro 3: Escenarios de desempleo**

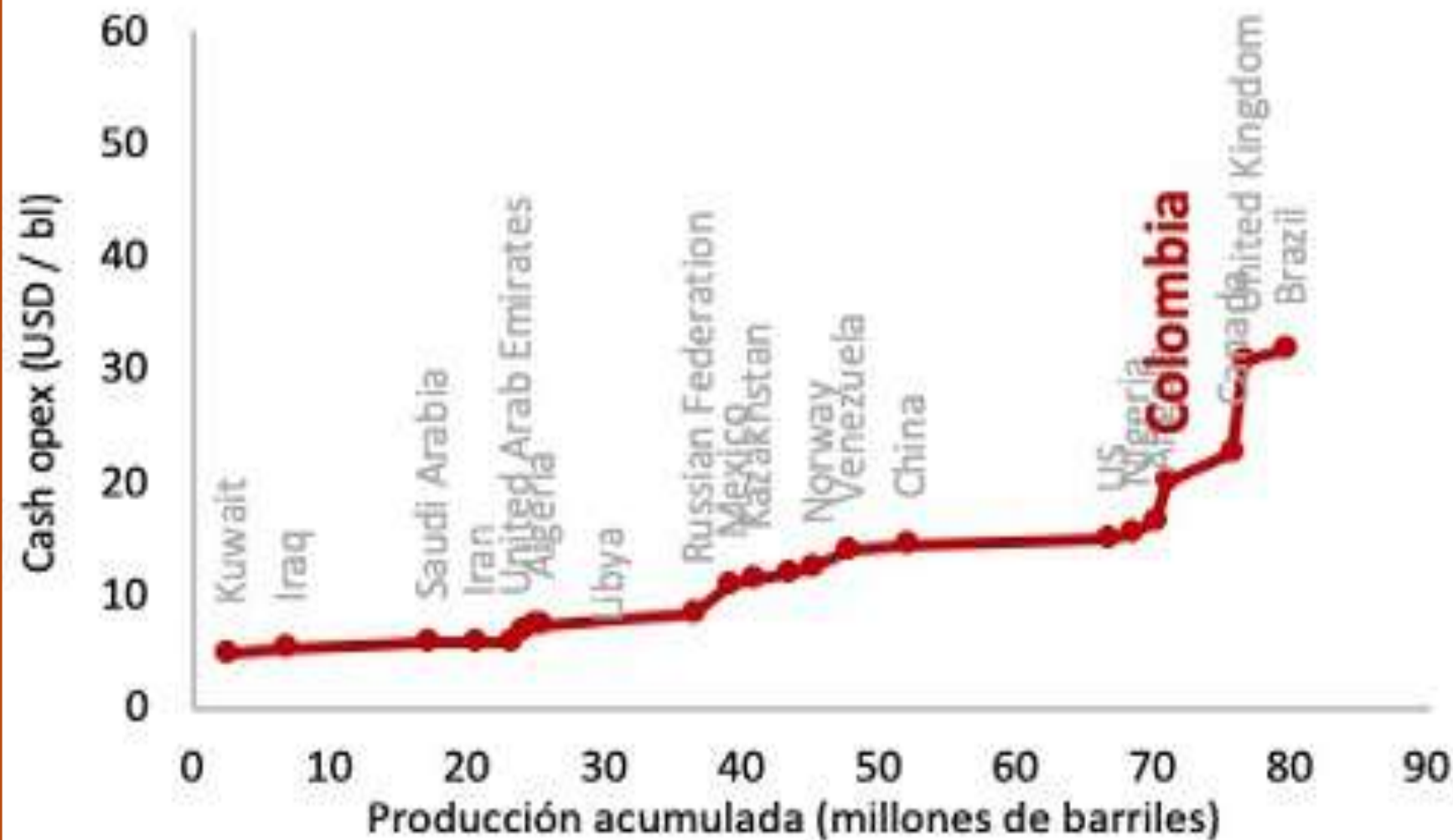
	Tasa de desempleo	Nuevas personas desempleadas (millones)
Escenario "V"	16,3%	1,4
Escenario "W"	18,2%	1,9
Escenario "U"	20,5%	2,5

Fuente: Cálculos Fedesarrollo.

# 3. Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto

## 3.1. Costos de operación (altos, comparado a nivel internacional)

Gráfica 4. Producción de crudo vs. Costos de producción

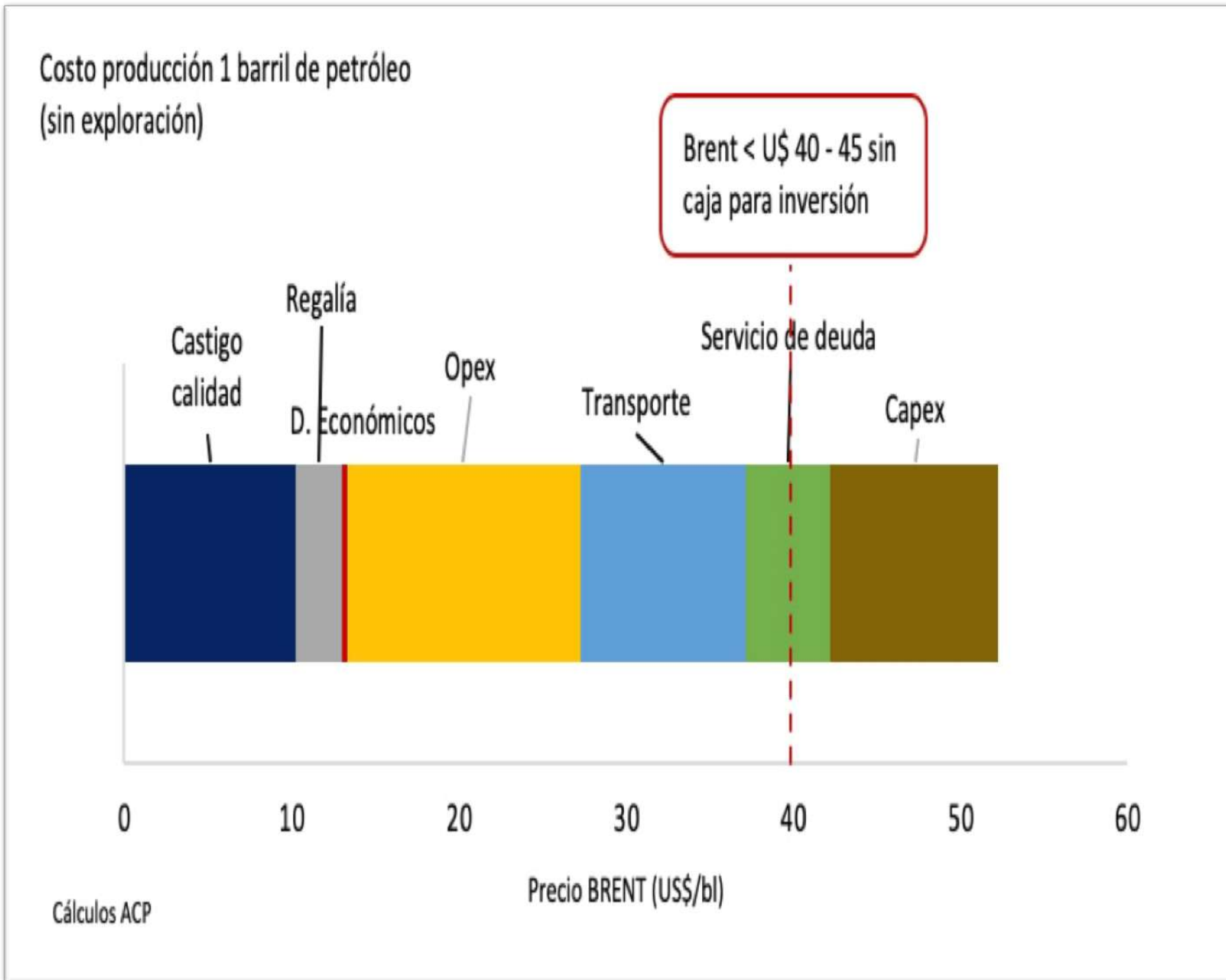


Tomado de Estudio Tendencias Inversión E&P 2017. ACP, diciembre 2016  
Fuente: EIA y Rystad Energy, CNN (enero 2016). Cálculos ACP.

- **80%** de la producción en el país tienen costos de operación que, dependiendo del tipo de crudo y de la ubicación, varía entre **USD 17 y USD 33 por barril. Es Alto a Nivel Mundial.**
- Pero el **costo de Levantamiento es competitivo** si se le compara con otros países de la región.

### 3. Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto

#### 3.2. Punto de quiebre para cubrir los costos de producción entre USD 40 y 45



- El “**break-even**” para cubrir costos de producción de petróleo en Colombia se ubica entre **USD 40 y 45 /barril**.
- Debajo de este rango, las compañías obtienen ingresos operacionales que **apenas cubren sus obligaciones actuales** en la fase de producción.
- **Difícilmente logran cubrir inversiones de capital en exploración y producción** requeridas para sostener la producción hacia futuro y aumentar las reservas

### 3. Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto

#### 3.3. Diferencial del precio Brent por calidad (Ejemplo: crudo de Vasconia y Castilla)

El ingreso de un productor de petróleo colombiano se **castiga por la calidad** de su crudo frente al Brent (marcador de precio más comúnmente utilizado en el país).



#### Vasconia (Puerto Boyacá)

Castigo por calidad de USD 4 barril en 2019 a **USD 9 barril** en 2020

#### Castilla (Meta)

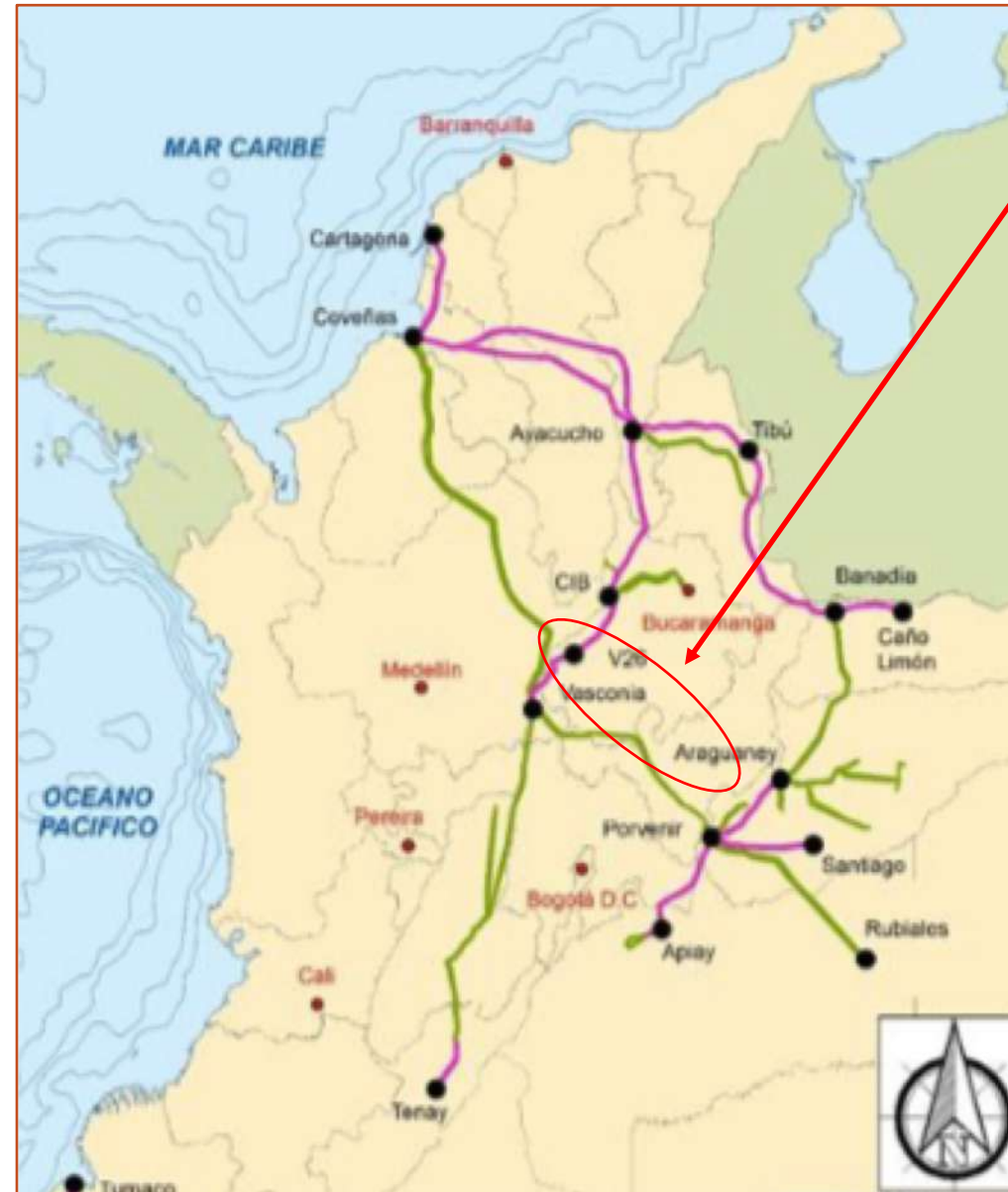
Castigo por calidad de USD 9 barril en 2019 a **USD 13 barril** en 2020

Reducción entre el **30 y 47%** del Brent para crudo Vasconia y entre el **40 y 60%** para crudo Castilla.

### 3. Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto

3.4. Costo de transporte por oleoducto representa 45% del costo de operar.

- Las tarifas de transporte por oleoductos representan un valor de un amplio rango, dependiendo de los costos de operación y la ubicación de los campos petroleros.
- El promedio ponderado por el volumen de producción es alrededor del **45% del costo total de operación.**



#### Segmento 2 (Porvenir- Vasconia)

- Transporta cerca del 70% (620 kbd) de la producción de crudo nacional. Tiene una longitud aproximada de 290 km.
- **Su tarifa actual es 3,5 USD / Barril**
- (1,2 centavo USD /barril por kilómetro)

#### Segmentos 1,2 y 3 (Cusiana a Coveñas)

- Segmento 1: Cusiana - Porvenir
- Segmento 2: Porvenir - Vasconia
- Segmento 3: Vasconia – Coveñas
- Su tarifa actual es 7,75 USD / Barril**
- Aprox: 1 centavo de USD / barril-klm)

# 3. Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto

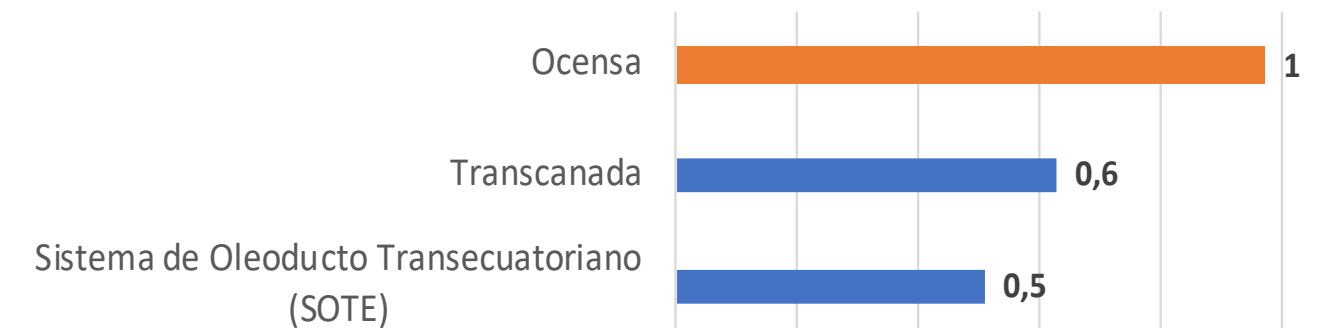
## 3.5. Comparación internacional (El Oleoducto Transecuatoriano vs Ocesa)

Gráfico N° 1  
Perfil del Sistema Oleoducto Transecuatoriano



- Ejemplo cercano: **El Oleoducto Transecuatoriano** que transporta 70% de la producción de Ecuador.
- **Tarifa de 2,5 USD / barril** para 497 kilómetros ( 0,5 centavos de dólar por barril – km). **La mitad de la tarifa actual de Ocesa.**

Tarifas oleoductos otros países (centavos US\$/barril km)





## 3. Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto

### 3.6. Estudio de Competitividad del Ministerio de Minas y Energía (IHS)



El estudio de competitividad realizado por **IHS Markit** y contratado recientemente por el Gobierno Nacional a través de la Agencia Nacional de Hidrocarburos, ANH, concluye que: **las tarifas de transporte restan significativamente la competitividad de Colombia para atraer inversión en Exploración y Producción (E&P).**

Indica que: son *“exorbitantes”*, *“podrían disuadir el desarrollo de proyectos de economía marginal”* y *“afectan seriamente la viabilidad de campos pequeños, menores a 10 millones de barriles”*, que son los de mayor probabilidad de hallazgo en el país.

Fuente: IHS Markit. Estudio de competitividad de las actividades de Exploración y Producción en Colombia. **Diciembre 2019.**

## 3. Altos costos de operación: tarifas de transporte por oleoducto

### 3.7. Costo de transporte por oleoducto (La propuesta y la respuesta)

- En razón a la caída de los precios del petróleo de más del **75%** en lo corrido del año y del **40%** en el último mes, la ACP presentó una solicitud al Ministerio de Minas y Energía, solicitando **una reducción del 60% en tarifas de oleoductos.**
- Luego de ser expedida la resolución para comentarios y atendiendo un llamado del Ministerio de Energía, el pasado 8 de abril, las transportadoras presentaron unas **propuestas de descuentos, con compromisos de incrementar volumen.**
- Para dar un ejemplo, Ocesa, el oleoducto más grande y cuya infraestructura moviliza la mayoría del crudo que produce en el país, **notificó de un descuento ponderado en sus tarifas en 0,6%.** Pasa de una tarifa de **USD 7.75 a USD 7.70 por barril (- USD 0.067).** En julio 2019 había incrementado tarifas en un **10%.**

## 4. Avances y pendientes en las medidas a evaluación del Gobierno.

### 4.1. Principales avances en las medidas presentadas al Gobierno Nacional

#### ➤ La ACP presentó unas propuestas al Gobierno relacionadas con:

- (1) La prórroga temporal de plazos de compromisos contractuales con la ANH.
- (2) La reducción de garantías bancarias para respaldar dichas obligaciones.
- (3) El diferimiento en el pago de derechos económicos contractuales.
- (4) La agilización en la devolución de saldos de impuestos (Iva, Impo Renta).
- (5) Reembolso de los CERT por inversiones en E&P de los años anteriores y reducción de anticipos de Impo Renta.



- #### ➤ **Importante avance en medidas para contratos de E&P con la ANH:** 1. Prórroga de plazos y reducción de garantías bancarias; 2. Devolución de saldos de IVA. Se anunciaron medidas para el diferimiento del pago de derechos económicos contractuales. Con ello se espera salvar contratos E&P, inversión futura y aliviar parcialmente la carga de las empresas para apoyar su sostenibilidad durante la crisis. **(Un esfuerzo importante del Gobierno Nacional)**

## 4. Avances y pendientes en las medidas a evaluación del Gobierno.

### 4.2. Principal decisión que está pendiente y la más crítica en este momento

- En la mayor crisis en la historia de la industria petrolera a nivel mundial, una caída de precios nunca antes vista y el inicio de una recesión económica que pareciera ser comparable con la Gran Depresión de 1929, que pone en riesgo la industria del petróleo en Colombia, en especial las empresas privadas, y dado llevamos **45 días desde el inicio de la caída en los precios del petróleo**, y ante la propuesta de las empresas de oleoducto, que no se compadece con la situación crítica del sector, y siendo evidente que las tarifas son excesivamente altas y no son competitivas, **insistimos de una manera respetuosa ante el Gobierno Nacional, intervenir las tarifas de oleoductos, en el marco del Artículo 57 del Código de Petróleos.**
- No se está proponiendo que las empresas transportadoras asuman el costo de la crisis de precios. **Se les solicita sí, que pongan de su parte, porque no lo ha hecho.**

## 4. Avances y pendientes en las medidas a evaluación del Gobierno.

### 4.3. Lo que está en juego

- La industria del petróleo en Colombia se gesta hace cien años, gracias a empresas privadas. Los grandes descubrimientos en los últimos 50 años de la industria (Caño Limón, Cusiana, Cupiagua) **han sido posibles por el trabajo mancomunado de Ecopetrol y las privadas**, que han aportado conocimiento, experiencia y capital.
- **En los últimos 10 años**, la incorporación de nuevas reservas al país, por el orden de **800 millones de barriles**, en un **80%** han sido descubiertas y aportadas por las empresas privadas, medianas y pequeñas. En la actualidad, el **70%** de la actividad exploratoria en Colombia es realizada por estas empresas. Empresas que le han apostado al país, invirtiendo capital de riesgo, y **cuya viabilidad está amenazada**.
- Ojalá una decisión de corto plazo **no ponga en riesgo la inversión extranjera del sector en Colombia**. Una decisión de políticas pública y de equilibrio económico.



Asociación Colombiana  
del Petróleo

# GRACIAS

Industria del  
Petróleo y Gas



Nuestro impacto  
es el progreso