

Informe económico



Asociación Colombiana
del Petróleo y Gas



Tendencias y Perspectivas del Sector Petróleo y Gas en Colombia



acp.com.co

Agosto 2024



Introducción

...

Décima versión del informe, con cierre 2023 y proyecciones para los próximos años.

Producto de los resultados de una encuesta realizada por ACP y complementada con análisis internos e información estadística oficial.



Se basa en los planes de inversión y la opinión de directivos de compañías que representan:



95%

de la producción de petróleo



97%

de la producción de gas natural



94%

de la exploración de petróleo y gas en el país, aproximadamente

Agenda

01

Contexto mundial y latinoamericano de la industria del petróleo y gas



02

Situación actual de reservas, exploración y producción en Colombia



03

Inversiones E&P: Balance 2023 y perspectivas 2024



04

Seguridad en las operaciones y conflictividad regional



05

Recomendaciones



01

...

Contexto mundial y latinoamericano de la industria del petróleo y gas



Cambio en el paradigma: autosuficiencia y seguridad energética

Antes

Petróleo: los riesgos que enfrentan los países productores de crudo de América Latina por la transición energética

El fin de los combustibles fósiles: ¿Qué países han prohibido su exploración y extracción?

Petróleo: cuán cerca estamos de alcanzar el punto máximo de demanda de crudo (y qué significa esto)

Jocelyn Timperley
BBC Future

Explotación de hidrocarburos offshore: Resistencia a una amenaza creciente en América Latina

Ahora

La demanda de petróleo aumentará en los próximos años, según las predicciones de la AIE

Nueva Zelanda levanta prohibición de explorar gas y petróleo

09/06/2024

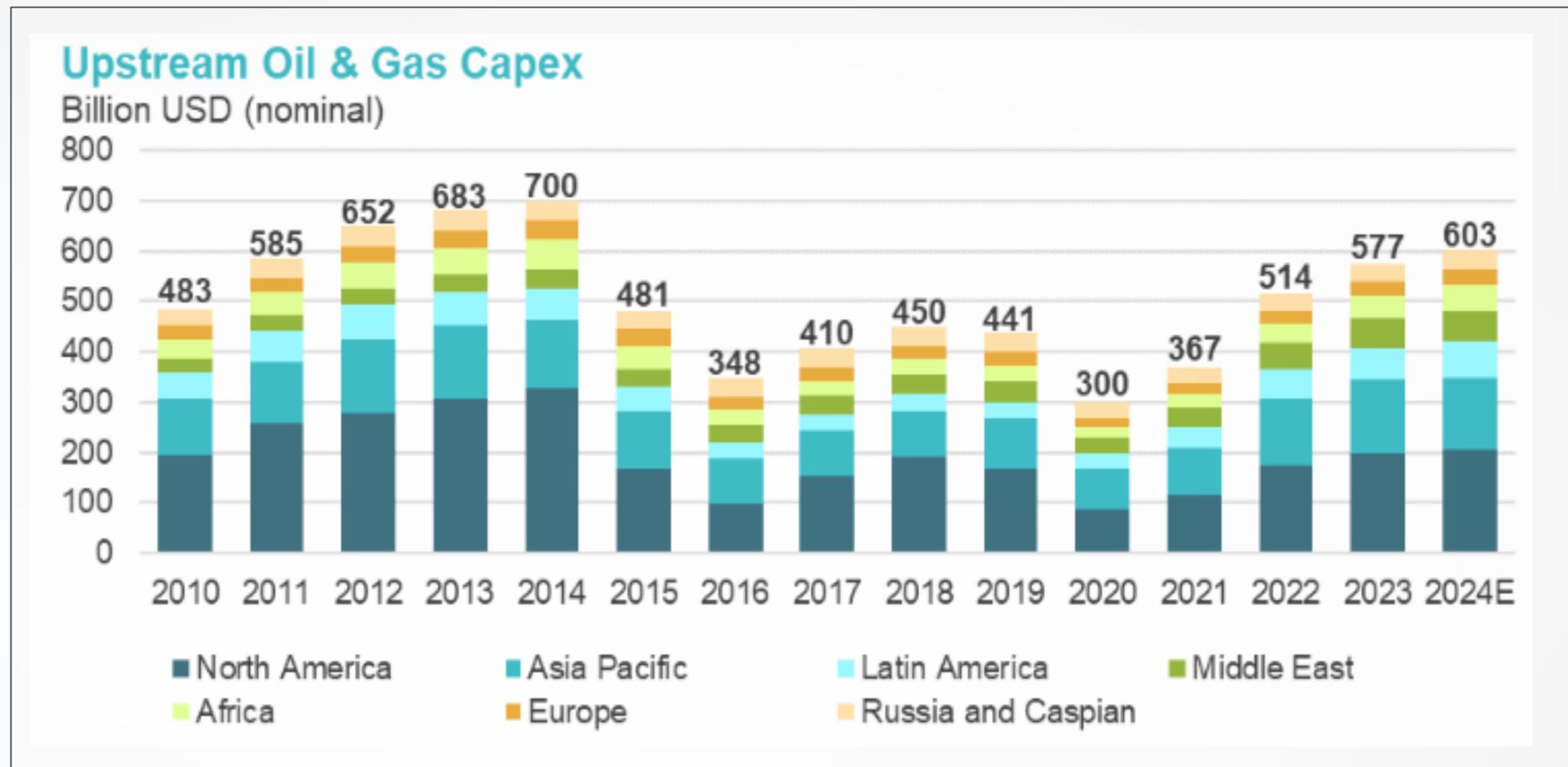
Reino Unido concederá nuevas licencias de petróleo y gas en busca de la independencia energética

Alemania vuelve al carbón por culpa de la volatilidad del gas de Rusia

La duda existencial de Costa Rica: ¿debe el país 'verde' explorar los combustibles fósiles?

Por qué el mundo necesita más petróleo, no menos

El mundo está volviendo a hacer importantes inversiones en petróleo y gas



Fuente. IEF & S&P

- 2010 – 2014: Máximo histórico de inversión mundial coincidente con altos precios de petróleo
- 2015 – 2016: Reducción importante causado por precios bajos
- 2017 – 2019: Senda creciente pero nunca cercana a niveles 2010 – 2014
- 2020 – 2021: Caída de inversión por COVID y guerra de precios del petróleo
- 2022 – 2024: Cifras de inversión que no se veían desde 2011. Especial relevancia en autosuficiencia y seguridad energética tras guerra Rusia - Ucrania.

Latinoamérica aumenta de forma importante su participación en el total.

Latinoamérica es un jugador clave en el panorama mundial

Creciente interés en Latam por:

- Estar alejada de los conflictos geopolíticos
- Potencial geológico atractivo
- Costos de operación relativamente competitivos

Durante 2022 y 2023 muchos países Latam modificaron sus leyes en hidrocarburos a través de:

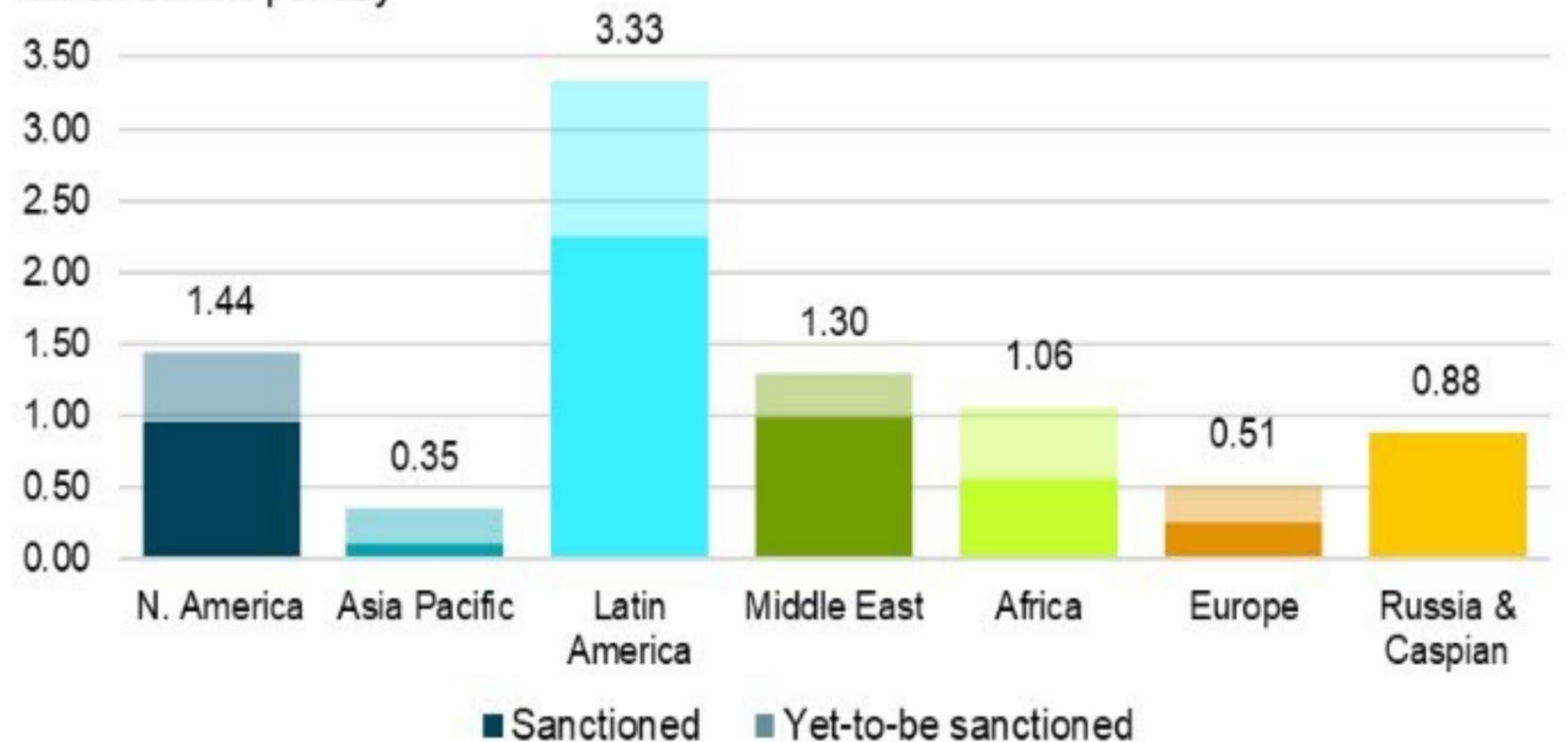
- Crear incentivos fiscales y económicos para incrementar la inversión extranjera en la industria
- Flexibilizar condiciones contractuales
- Simplificar trámites administrativos
- Abrir nuevas licitaciones para la asignación de áreas

Medidas que buscan aumentar producción de petróleo y gas

Es una oportunidad de los países con desafíos sociales y económicos para reducir brechas y avanzar en la transición energética

Conventional Sanctioned & Yet-to-Be Sanctioned Projects for 2030

Million barrels per day



Gran parte de los países Latam aumentará o mantendrá su producción

Tendencia de producción: importante crecimiento en petróleo y caída menor en gas.

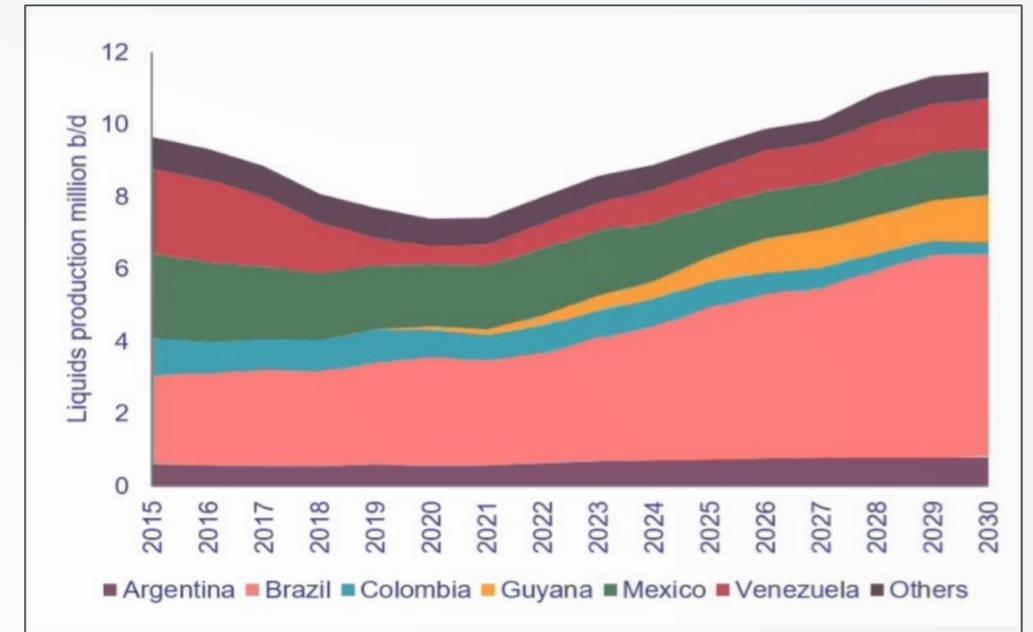
Se destacan:

- Descubrimientos y proyectos costa afuera de Guyana, Brasil y Colombia. Aumento en crudo en Brasil y Guyana.
- Yacimientos no convencionales de Argentina, será el principal productor de gas, superando a México.

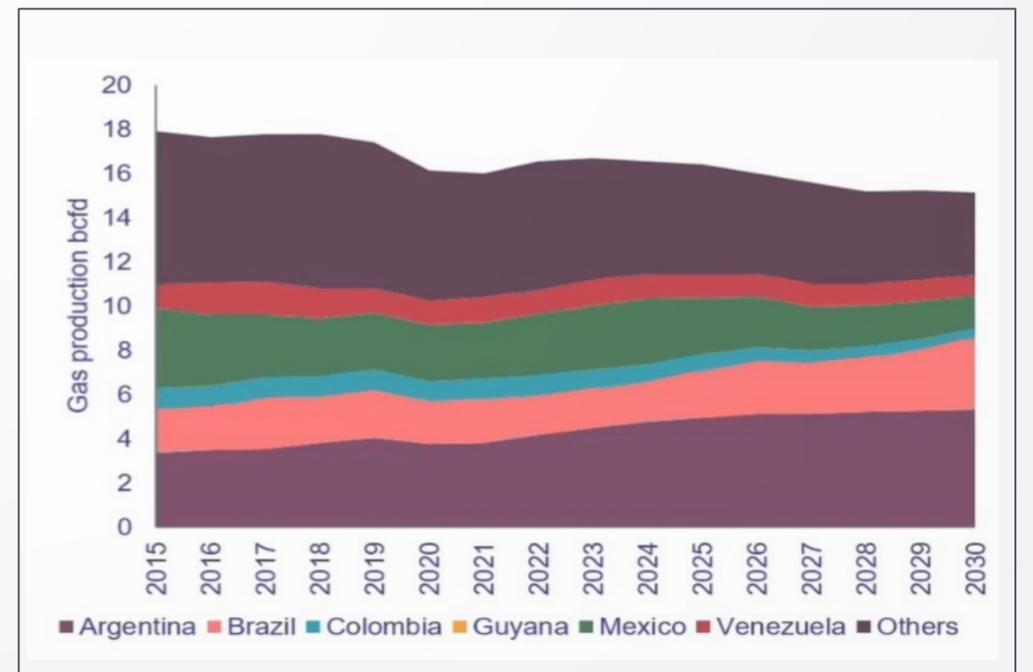
Se espera que en los próximos años se anuncien descubrimientos importantes que aportarán a las reservas mundiales.

La proyección de Colombia tanto en petróleo como en gas tiene tendencia a la baja coincidente con el estado actual de sus reservas de hidrocarburos

▼
Producción de petróleo en Latam



▼
Producción de gas en Latam





¿Cuál es el panorama del sector petrolero y gas en Colombia?



02

...
**Situación actual
de reservas:
exploración y
producción en
Colombia**



Ciclo de los hidrocarburos para la autosuficiencia energética y fiscal

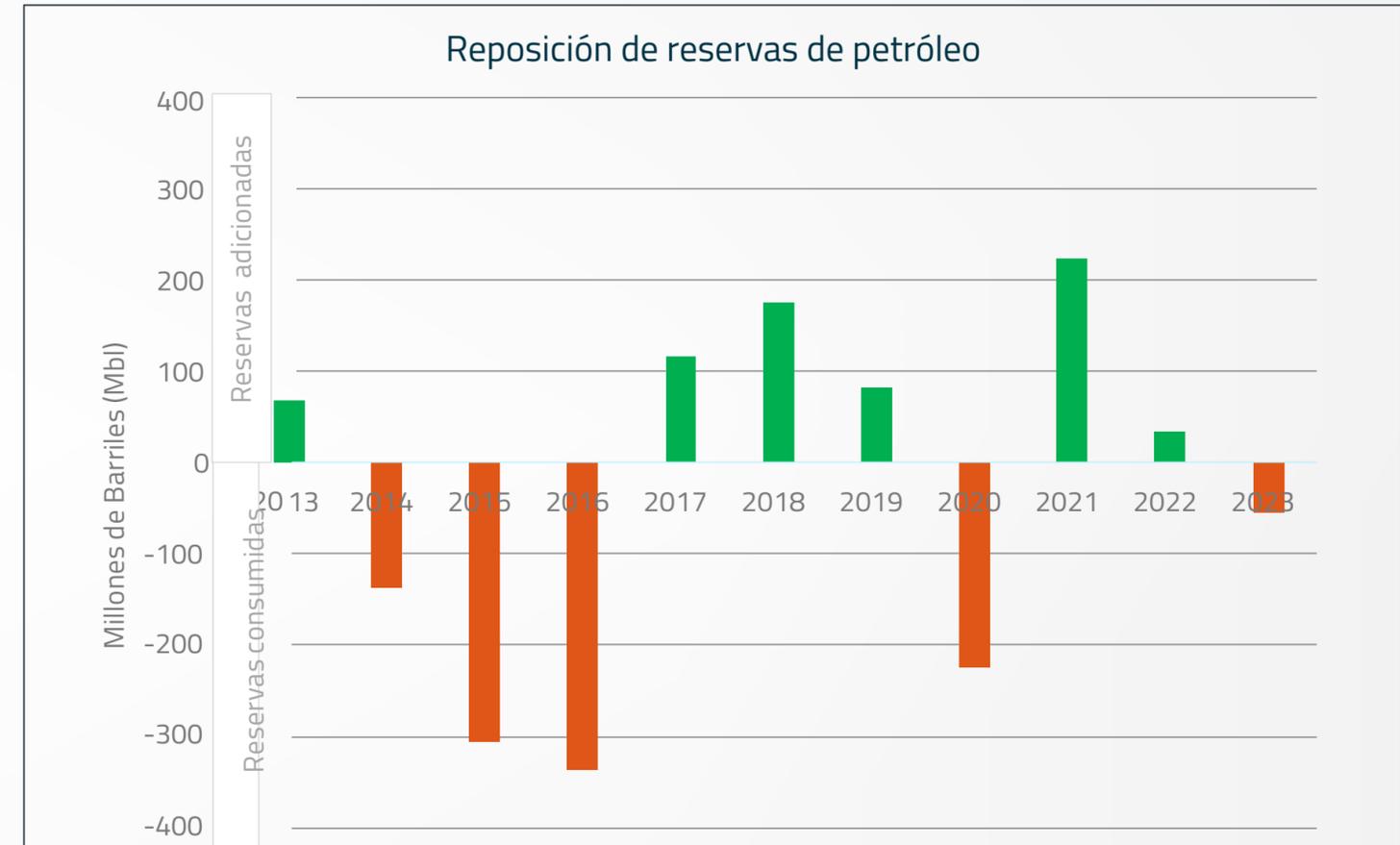
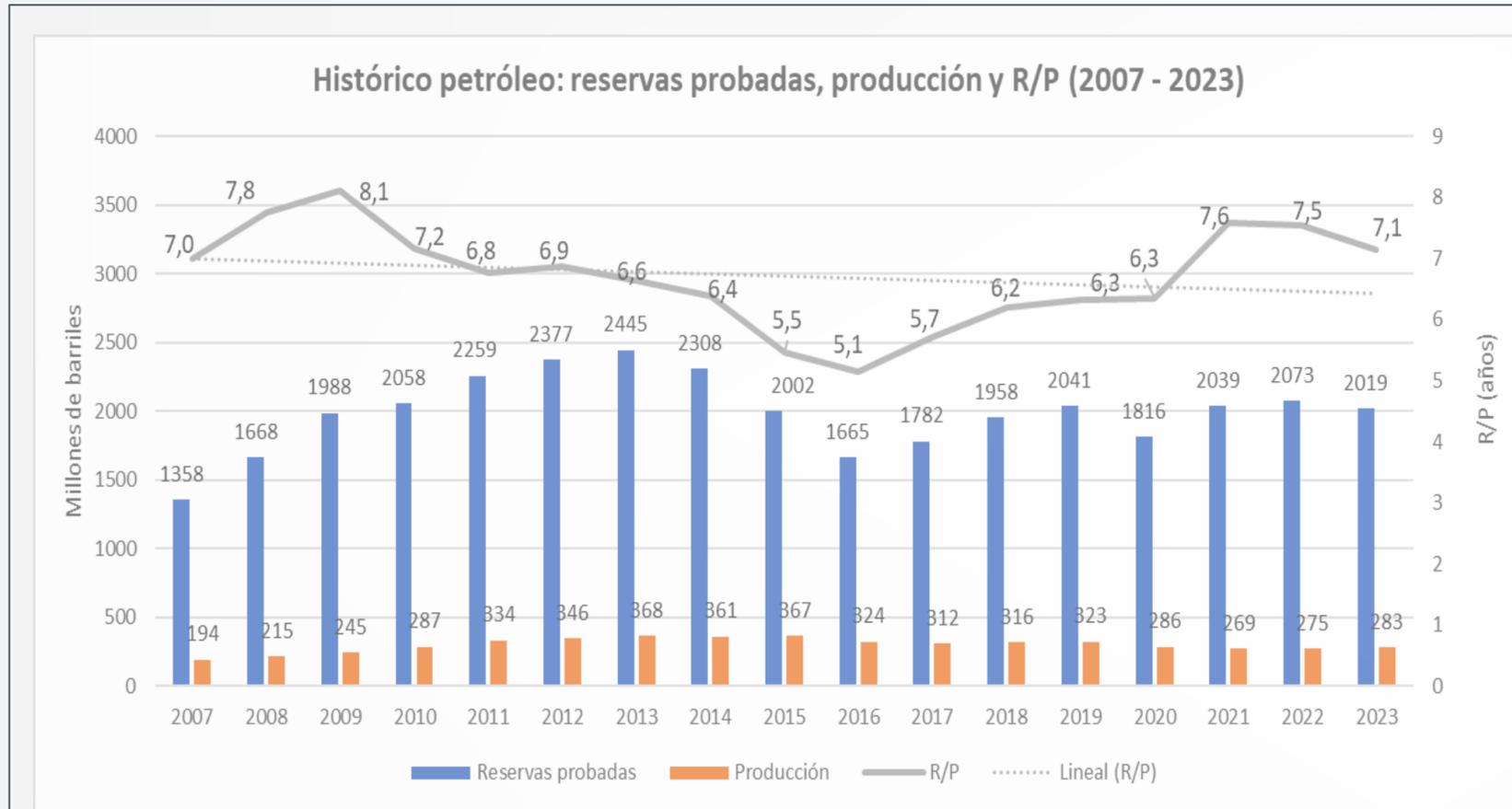
Colombia tiene potencial geológico *(Yet to find)* 27.000 Mboe (sin YNC) – 7.000 Mboe recuperables



▼ Sin exploración no hay reservas y sin reservas no hay producción.

La única manera de incrementar la producción es a través de nueva exploración y mediante la incorporación de reservas

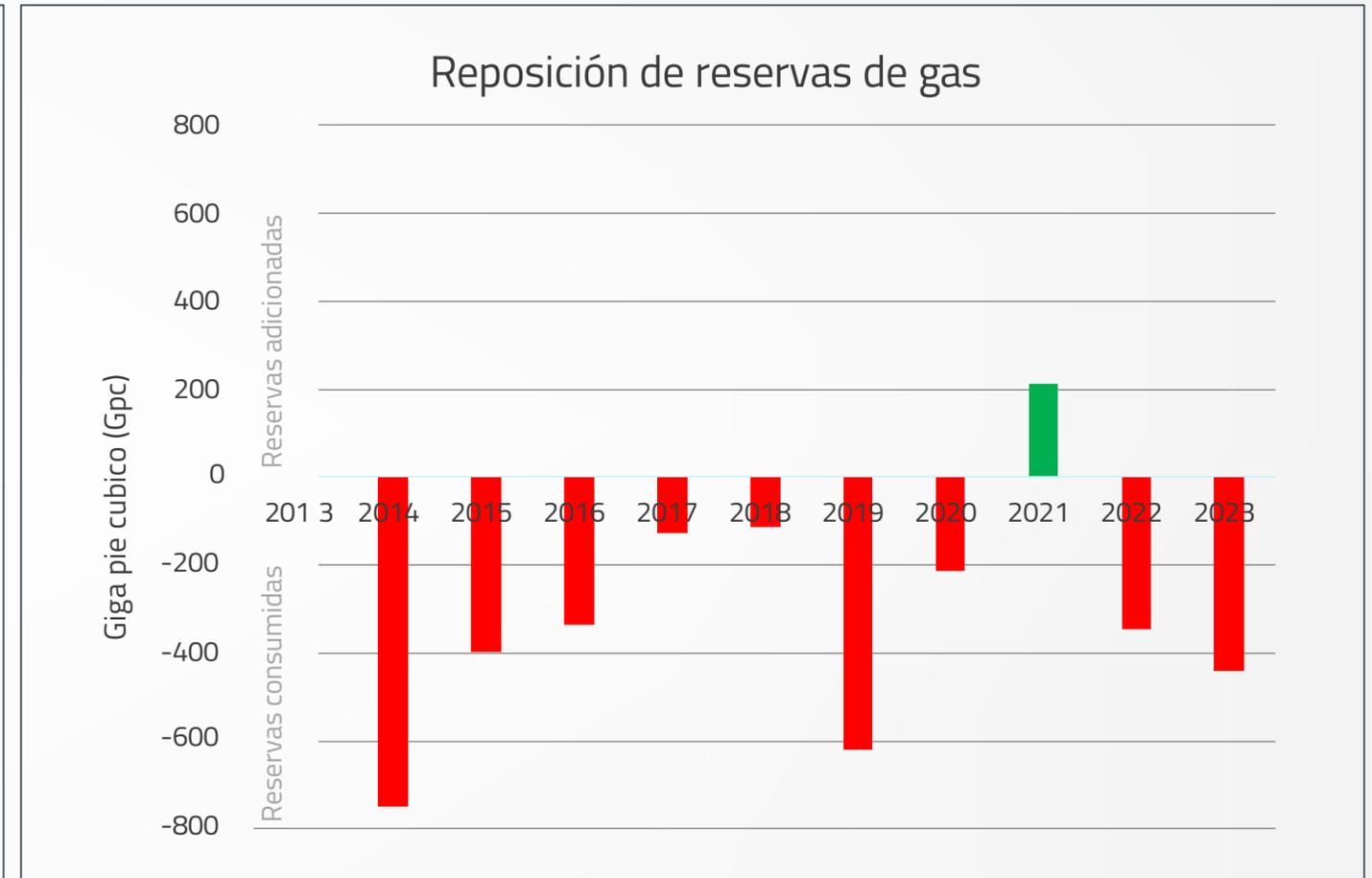
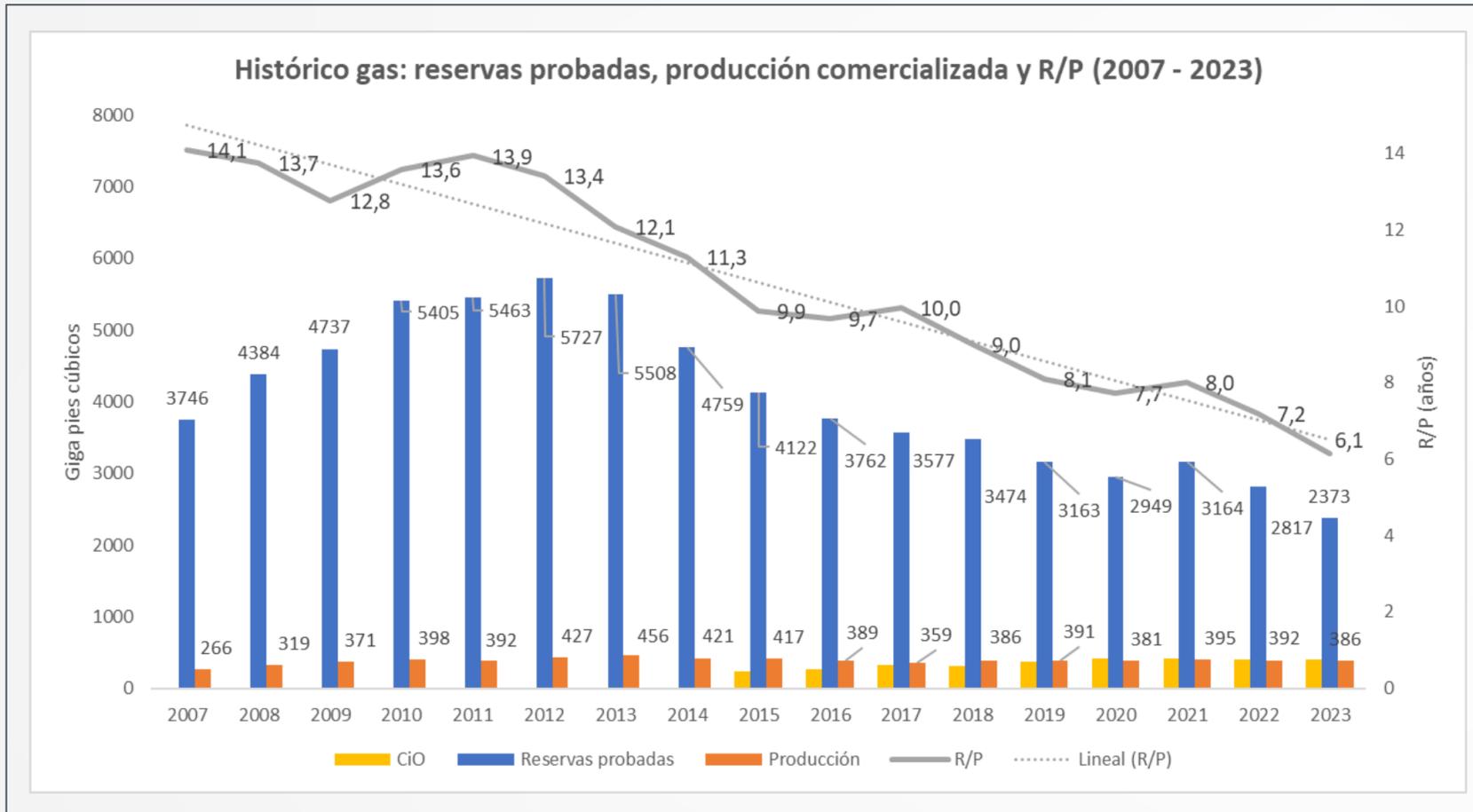
La vida útil de reservas de petróleo está cambiando su tendencia



En la última década, por cada 10 barriles producidos, se adicionan 8,9 barriles nuevos. No se logra recuperar lo que se produce.

Solo el 12% de las reservas adicionadas corresponden a nuevos descubrimientos, restante a reevaluaciones.

No reponemos reservas de gas: caída del 58% en los últimos 12 años



En la última década, por cada 10 pies cúbicos producidos, se adicionan 2,5 nuevos. Se está descubriendo menos gas del que se produce/consume.

Solo el 33% de las reservas adicionadas corresponde a nuevos descubrimientos, restante a reevaluaciones.

De 297 contratos ANH, solo 90 se encuentran en exploración

Estado convenios y contratos ANH
(a 14 jun 2024)

Estado	No. Contratos
En ejecución	221
En trámite terminación	41
Suspendido	35
Total	297

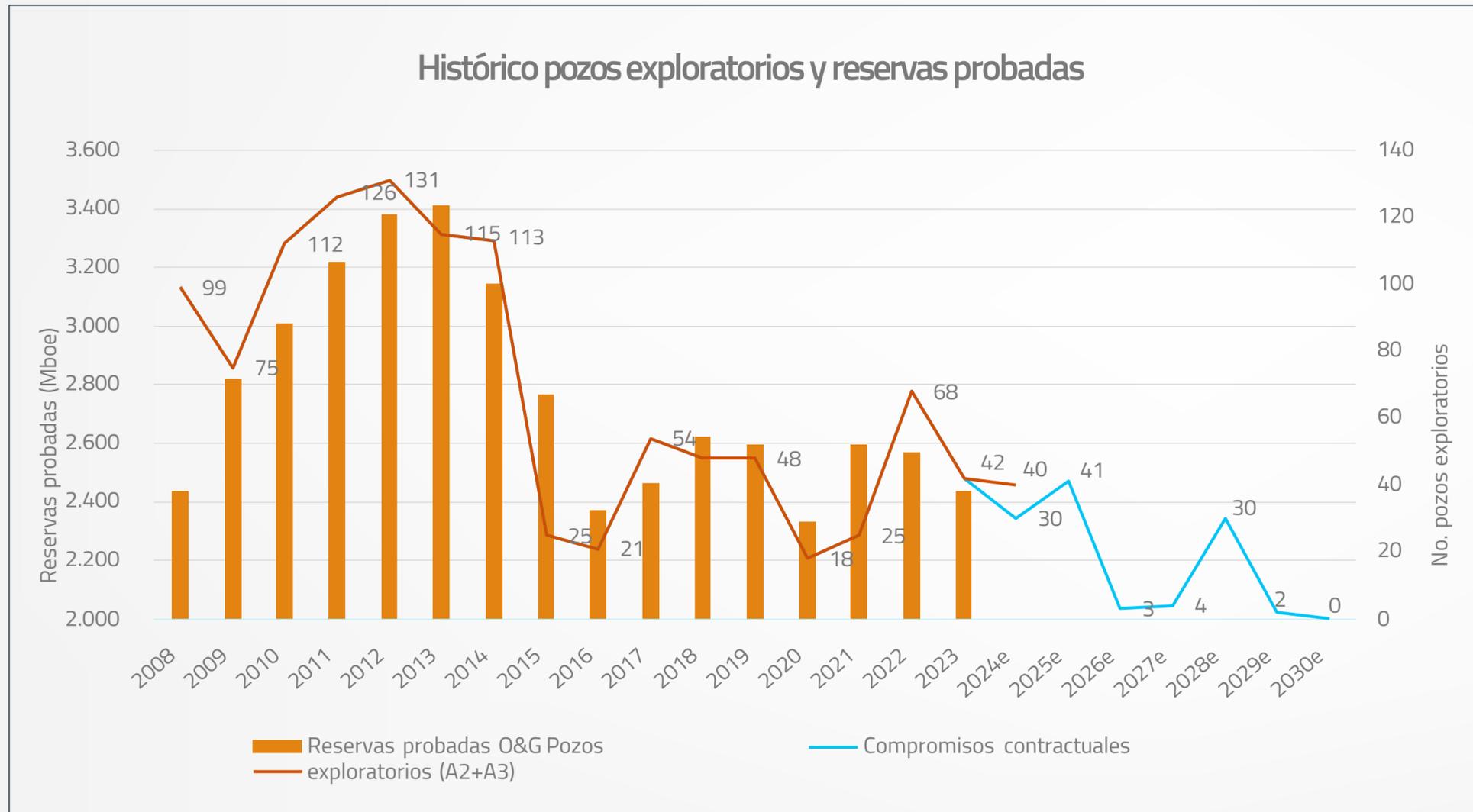
- De 297 contratos y convenios firmados con la ANH, 90 se encuentran en etapa de exploración.
- Las áreas en exploración representan el 46% de las hectáreas asignadas (8,9 millones de hectáreas).
- Existen compromisos exploratorios de contratos firmados desde el 2004, es decir, la exploración de hoy es consecuencia de las decisiones del pasado.

Estado convenios y contratos en ejecución
(a 14 jun 2024)

Fase	No. Contratos
Evaluación y Producción	2
Exploración y Producción	14*
Exploración, Evaluación y producción	4
Producción	109
Exploración	63
Fase preliminar	10
Evaluación	10
Exploración y evaluación	8
Fase 0	1

* Depende del avance en contratos suspendidos.

Sin incentivos a la exploración, en 2030 finalizaría la actividad exploratoria en el país



- Se estima 110 pozos obligatorios entre 2024 y 2030.
- La baja exploración no permitirá incorporar las reservas suficientes para garantizar los recursos energéticos y fiscales que el país necesita.
- Se requieren 6 años aprox. entre la firma del contrato y la producción del primer barril comercial. Es inminente acelerar la reactivación de la exploración.

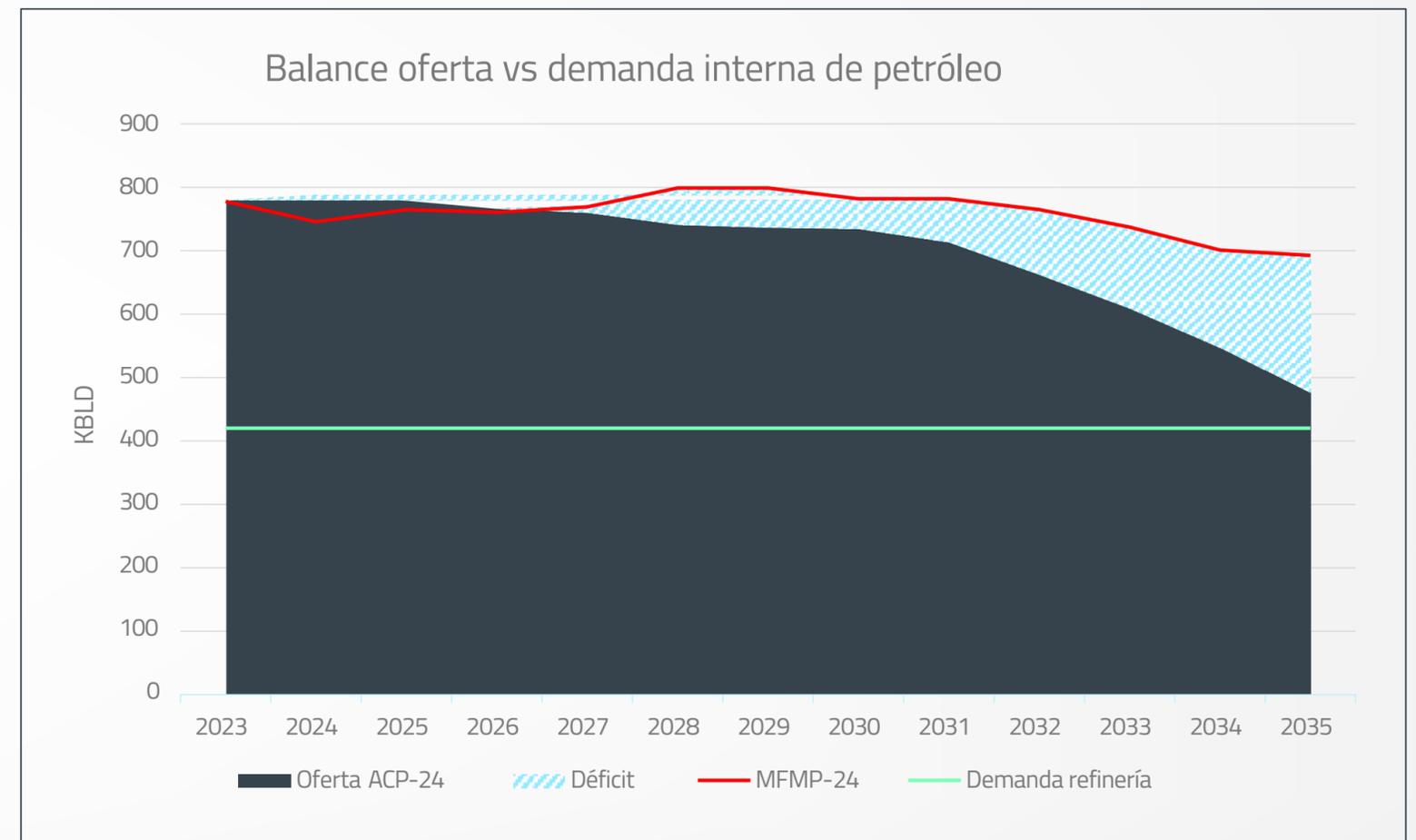
* Depende del avance en contratos suspendidos.

Con las reservas actuales de petróleo no es posible sostener la producción en el mediano y largo plazo, ni cumplir con el MFMP* 2024

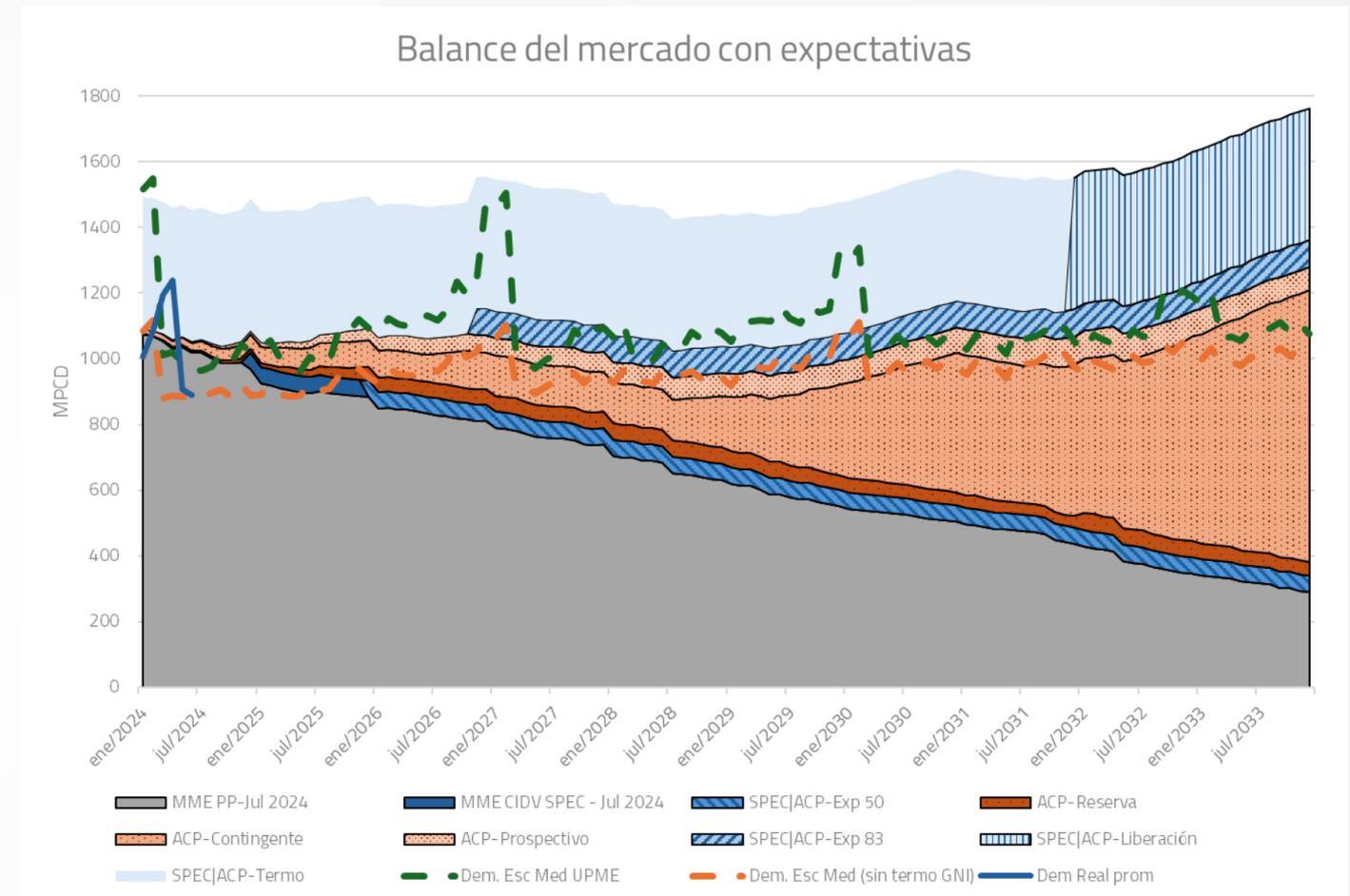
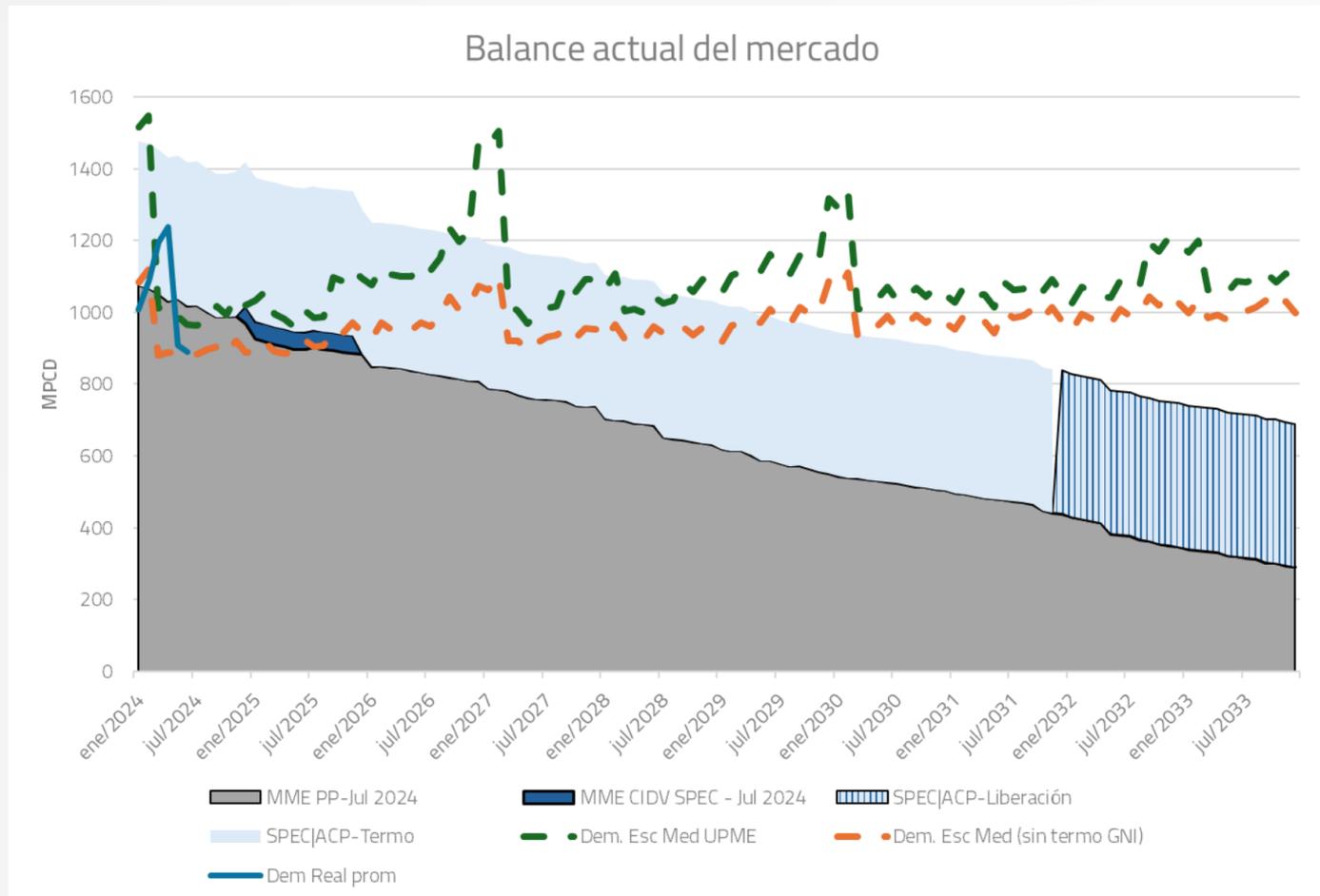
Mantener exploración solo en contratos vigentes implica:

- Declinación de la producción de petróleo a partir del 2027.
- No se alcanzaría la producción de petróleo que permita los ingresos fiscales para cumplir el MFMP 2024.
- Por este déficit de producción, el país dejaría de recibir cerca de \$ 40 billones entre 2027 y 2035 (en impuesto de renta, regalías, derechos económicos y otros impuestos).

*Marco Fiscal de Mediano Plazo



En Colombia tenemos gas por desarrollar pero ¡debemos actuar ya!



Con las reservas y producción actuales, el país empezaría a ver déficit de oferta a mediados del 2025.

Existen recursos contingentes y prospectivos que pueden seguir garantizando el autoabastecimiento de gas, pero requieren exploración y desarrollo, al igual que señales de política pública.

La exploración y el desarrollo de nueva infraestructura es fundamental para garantizar la confiabilidad en la atención de la demanda.

La inversión en exploración y producción de hidrocarburos es clave para la autosuficiencia energética y la sostenibilidad de las finanzas públicas a mediano y largo plazo

Baja actividad exploratoria: no se han podido reemplazar las reservas producidas.

A 2030 se vislumbra el final de la actividad exploratoria en el país.

No será posible mantener producción en el mediano plazo con su subsecuente impacto negativo en el marco fiscal.



03

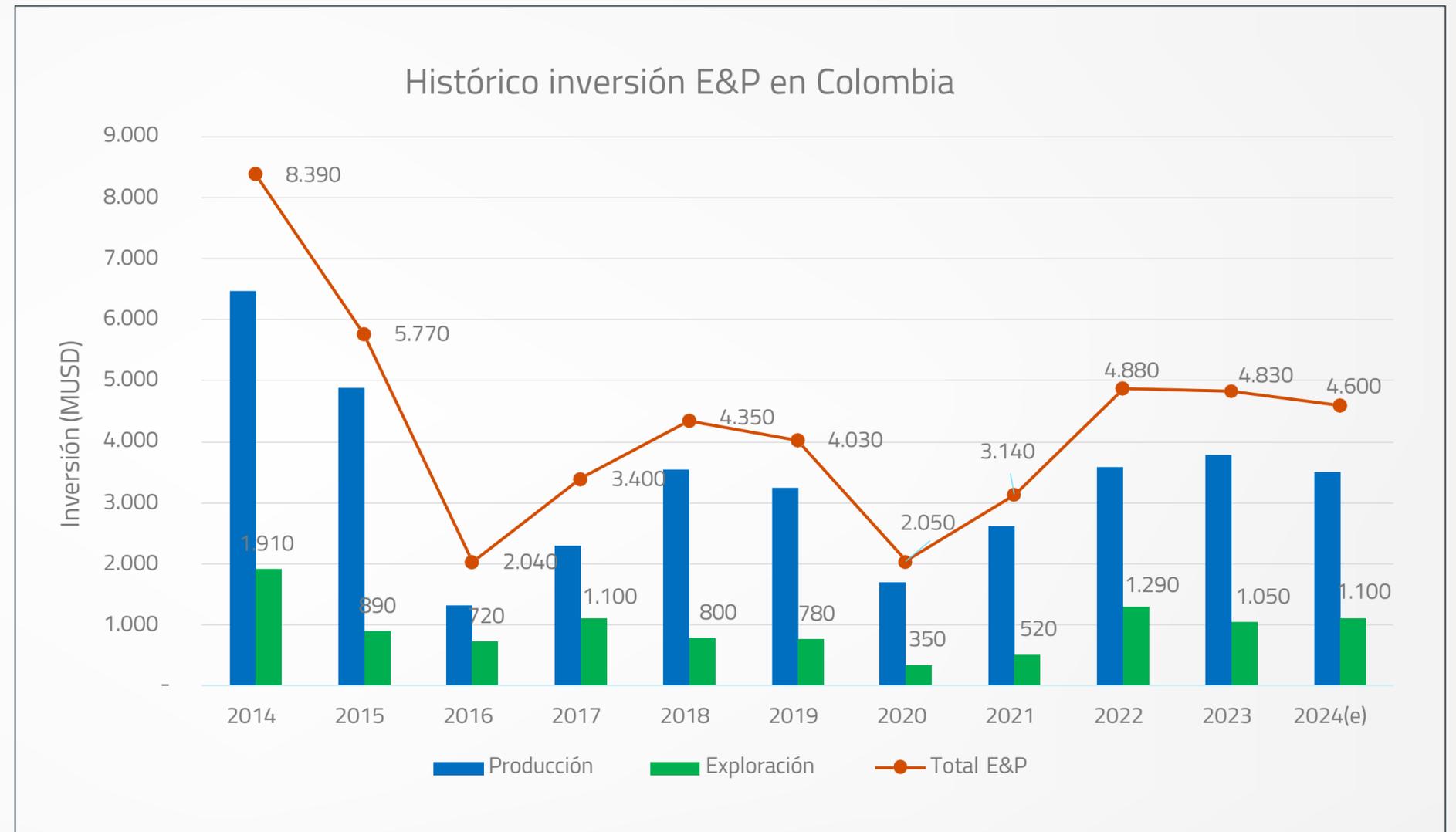
...

Inversiones E&P: Balance 2023 y Perspectivas 2024



Contrario a la tendencia mundial, en Colombia la inversión E&P está cayendo

Las inversiones mundiales crecen apoyadas en los precios, crecimiento de la demanda y la necesidad de asegurar autosuficiencia y seguridad energética



En 2024 la inversión E&P caerá un 5%



Inversión en exploración

USD 1.050 millones

USD 1.100 millones

5% ↑



Inversión en producción

USD 3.780 millones

USD 3.500 millones

-7% ↓



Inversión total E&P

USD 4.830 millones

USD 4.600 millones

-5% ↓

2023

2024

(e)



2024: más inversión en obligación contractual, caída inversión voluntaria

Se estima una inversión en exploración de USD 1.100 millones, 5% superior a la de 2023



Actividad continúa estancada
30-40 pozos

- 31% pendientes de trámites, infraestructura o con dificultades de entorno
- 2 pozo costa afuera + 1 en perforación
- Sísmica 2.800-3.300 km eq., toda en tierra firme
- Junio = 11 pozos



Se mantiene interés en gas natural USD700 millones

- 64% del presupuesto
- 16 pozos
- USD 290 millones en tierra firme
- USD 410 millones costa afuera, 100% con foco gas. En evaluación materialidad líquidos.



Creciente participación obligaciones contractuales USD890 millones

- 2023: 93% de los pozos fueron obligaciones contractuales
- En años anteriores, alrededor del 50% del presupuesto de inversión
- Caída inversión voluntaria



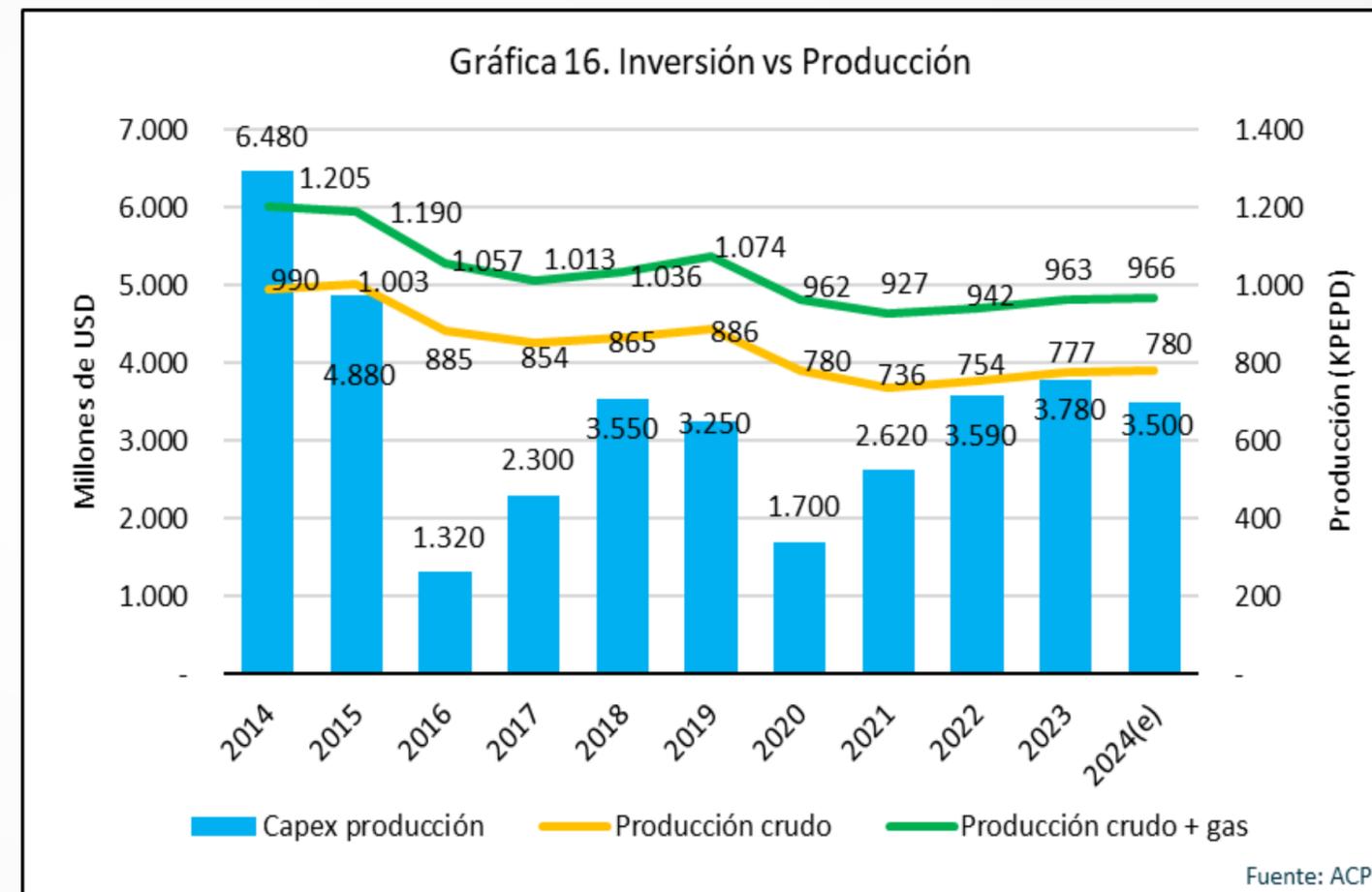
41% de las empresas recortaron o aplazaron inversión

- 67% por disminución flujo de caja por RT
- 44% por retraso en trámites
- 22% por conflictividad
- Otras

Caída del 7% en la inversión de producción vs. 2023

Inversión estimada
USD 3.500 millones

- Inversión permitirá mitigar declinación natural de los campos y mantener la producción
Sin inversión producción caería 140 - 160 mil BPD
- 11% inversión en recobro mejorado
- USD 400-500 millones para proyectos de gas
- Enfoque en proyectos ya aprobados, de alto rendimiento, con oportunidades de optimización de la producción, bajo requerimiento de capital
- Aplazaron inversiones por conflictividad, retraso trámites y cambio política energética
- Proyectos mantienen restricciones por Reforma Tributaria



Proyección producción 2024:

Petróleo: 780-790 mil BPD

Meta ANH: 800 mil BPD

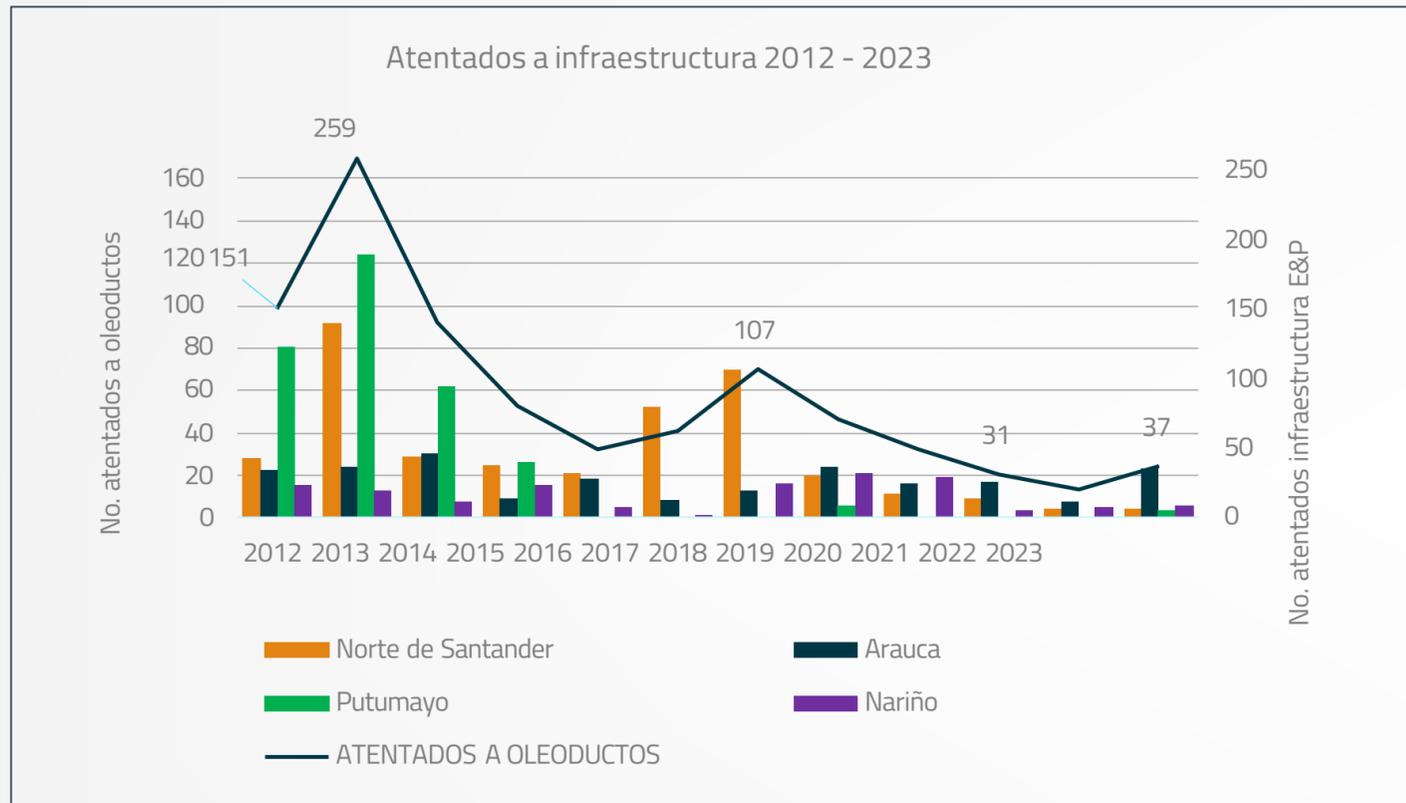
Gas: 1.020 MPCD de potencial de producción

04

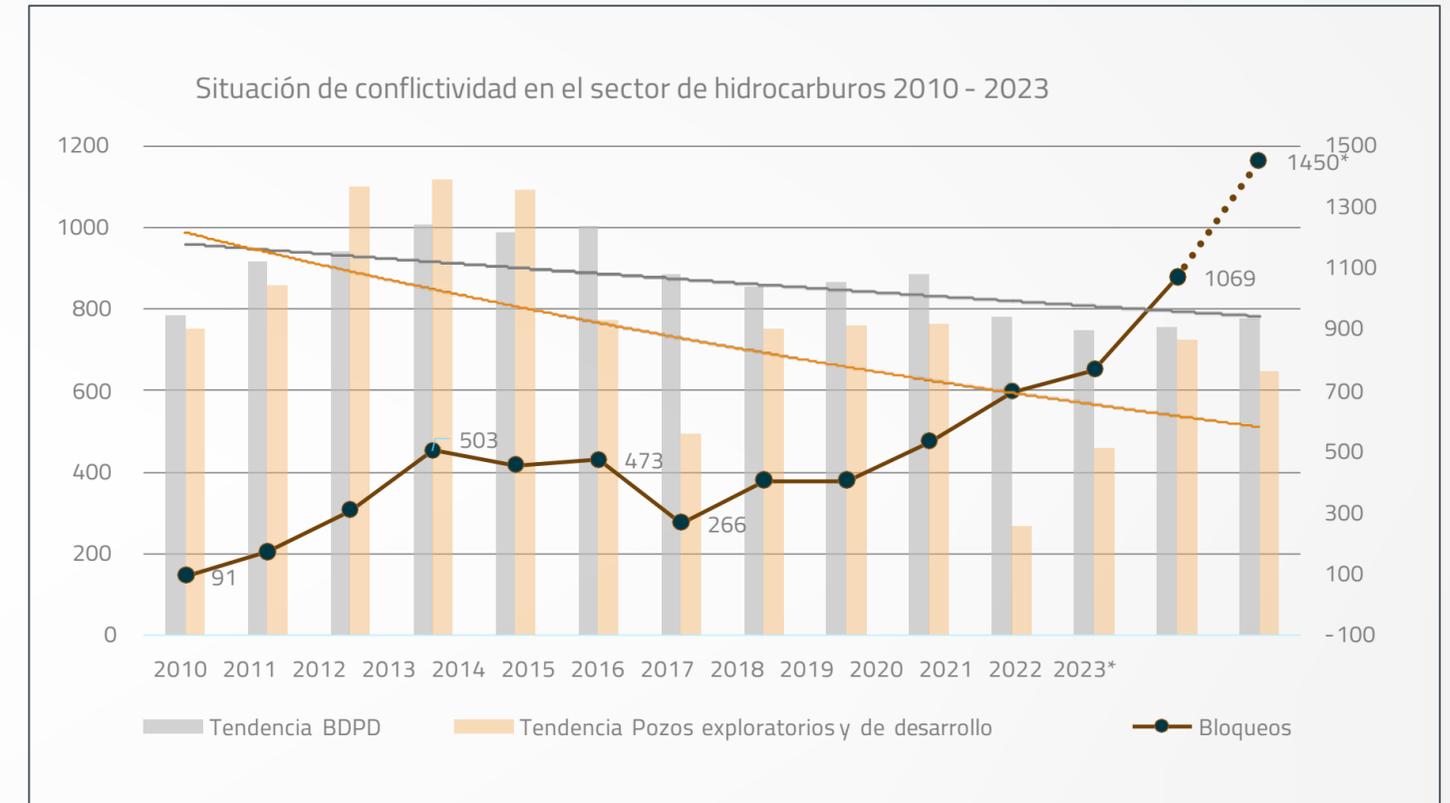
... —————
**Seguridad en las
operaciones y
conflictividad
regional**



Deterioro de la seguridad en territorios donde opera la industria



Fuente: MinDefensa, cálculos ACP.



Fuente: Sistema de Monitoreo a la Conflictividad, cálculos ACP.

▼ **54% más de atentados a la infraestructura estratégica del sector en 2023 vs. 2022. Se rompe la tendencia a la baja que venía desde 2018.**

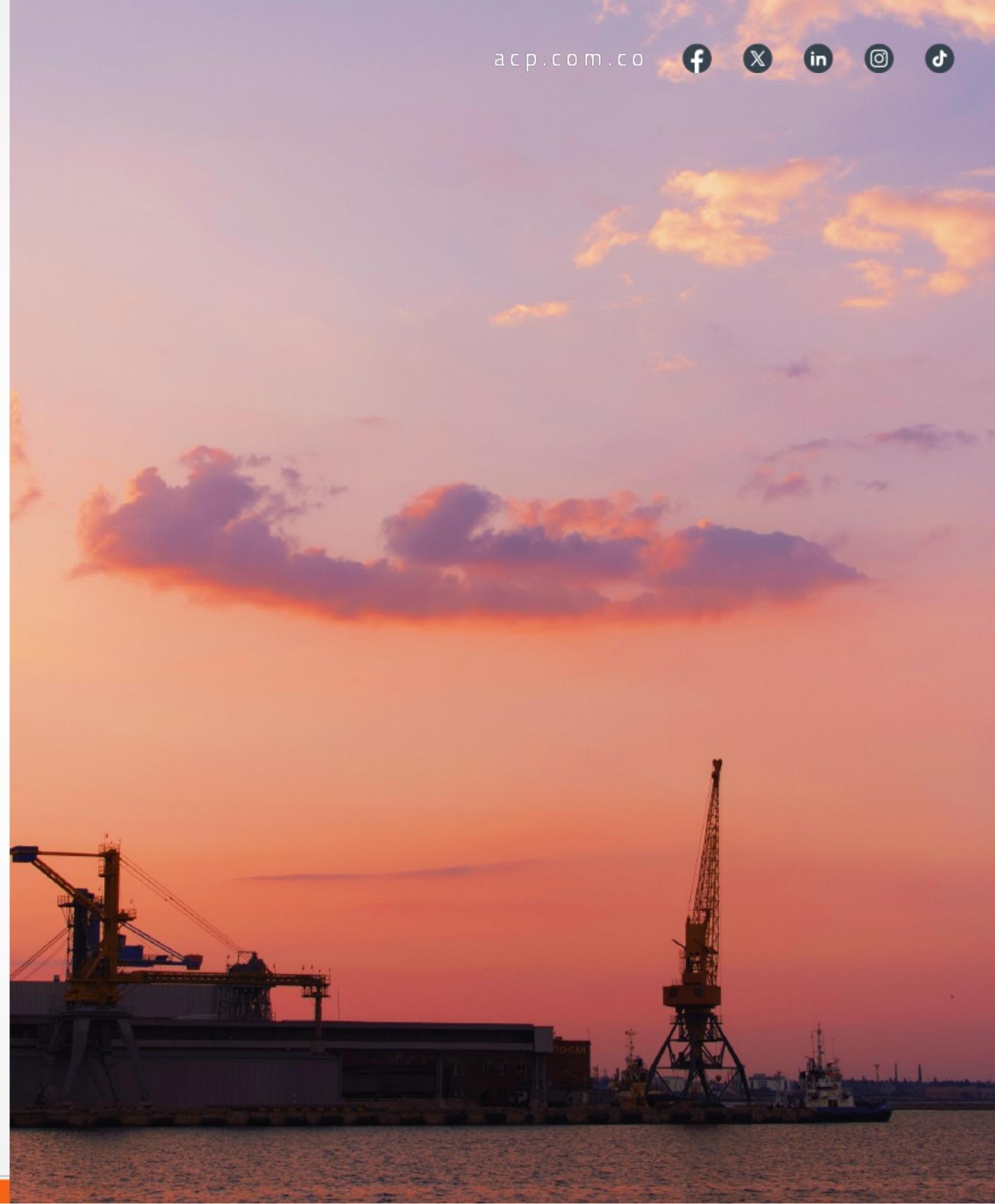
▼ **Incremento de acciones al margen de la ley y delincuencia común.**

▼ **Incremento en el número e intensidad de las vías de hecho. 25% más bloqueos en 2023 vs. 2022.**

▼ **La caída en la actividad E&P conduce a un aumento en la brecha entre las expectativas de los territorios y la capacidad real de la industria para responder (poca diversificación productiva en los territorios).**

05

... —————
Recomendaciones



Recomendaciones para mantener la inversión E&P, desarrollar e incorporar reservas de hidrocarburos



Nuevos mecanismos para incentivar exploración e incrementar producción (Acuerdo 6 del 2023, autonomía de la voluntad de las partes, reposición de áreas, extensión anticipada límite económico).



Revisar la tarifa del transporte de petróleo por oleoductos.



Garantizar la seguridad en las operaciones, mejorar viabilidad de entorno y optimizar los trámites (ambientales, consulta previa y arqueológicos).



Para gas: Flexibilizar el marco comercial, asegurar el desarrollo de infraestructura de transporte y actualizar su metodología tarifaria. Priorizar los proyectos costa afuera es clave.



Mantener señales de estabilidad fiscal y regulatoria para una industria clave en la transición energética.



Apoyar e impulsar el desarrollo de proyectos productivos y de diversificación económica en las regiones.

¡Gracias!



Asociación Colombiana
del Petróleo y Gas



Agosto 2024

acp.com.co

