



**GESTOR DEL MERCADO DE  
GAS NATURAL EN COLOMBIA**  
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

# Radiografía del Mercado de Gas Natural durante COVID-19

Junio 8 de 2020



**GESTOR DEL MERCADO DE  
GAS NATURAL EN COLOMBIA**  
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

**1** ● Balance Comercial Operativo - Oferta

**2** ● Evolución de la demanda

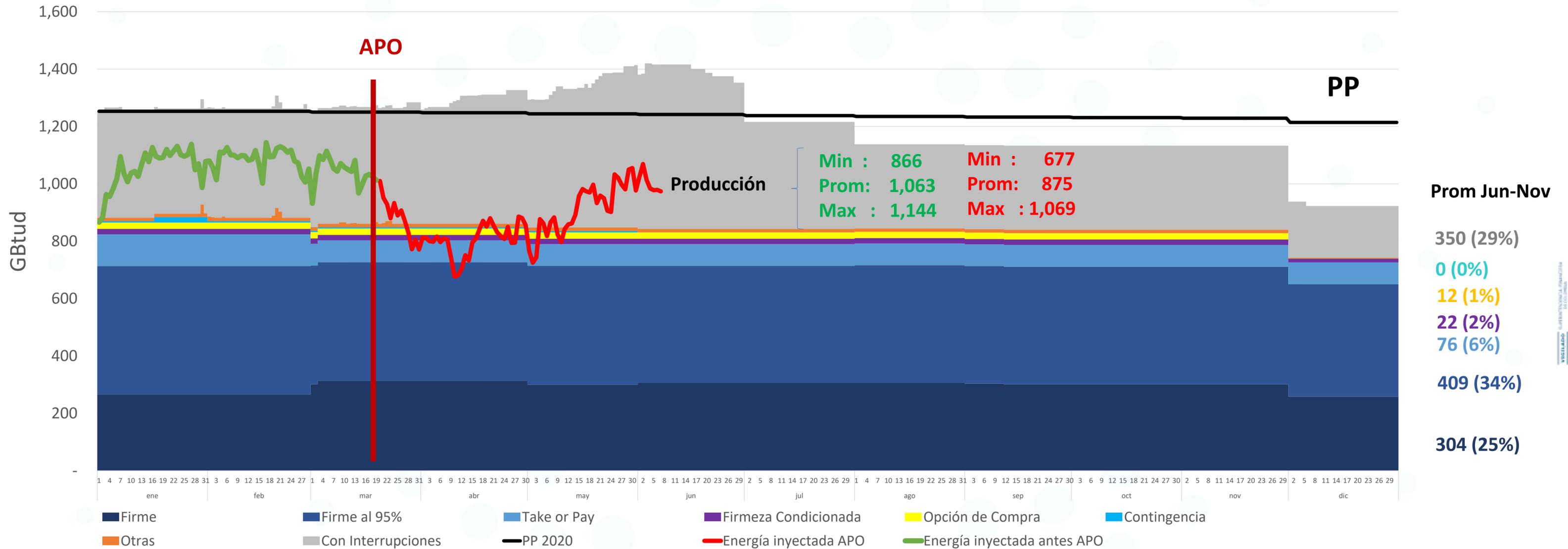
# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (08/06/20)

## Balance Comercial Operativo - Oferta



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

### Balance Agregado Nacional



Variable	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
PP	1,253	1,253	1,250	1,248	1,244	1,242	1,238	1,235	1,233	1,231	1,229	1,214
Producción Prom	1,054	1,087	979	805	912	1,003						
Garantía Firmeza	890	884	862	861	848	843	843	845	841	840	840	742
Con Interrupciones	371	382	407	438	500	553	373	293	293	293	293	183



### Consideraciones Balance Oferta

1. Antes de la coyuntura. En el agregado nacional, la producción nacional de gas natural durante **enero y febrero de 2020** estaba alrededor de **1,070 GBtud**, en **marzo** (hasta el 19) el promedio fue de aproximadamente **1,043 GBtud**. El potencial de producción **PP** para estos meses se ubicó alrededor de **1.252 GBtud**.
2. En la coyuntura. En el período posterior al **APO (Marzo 20 hasta el 7 de junio)** se ha tenido en la producción valores **mínimos, promedio y máximos** de **677, 875 y 1,069 GBtud** respectivamente, frente a un **PP** de aproximadamente **1.245 GBtud**.
3. En la recuperación de la coyuntura. Para el mes de **junio**, con un **PP de 1.242 GBtud**, contractualmente se tiene **843 GBtud** contratados bajo firmeza y **553 GBtud** con interrupciones, que suman aproximadamente **1.396 GBtud**, dando como resultado una disponibilidad de **0 GBtud** para contratar (contratación excede en **154 GBtud** el PP).
4. Panorama futuro del balance comercial-operativo. Para el periodo **julio a noviembre de 2020**, si se resta del **PP**, la contratación que garantiza firmeza y la contratación “con interrupciones”, se podría tener una disponibilidad de producción sin contratación registrada entre **22 GBtud** (julio) y **96 GBtud** (noviembre).



**GESTOR DEL MERCADO DE  
GAS NATURAL EN COLOMBIA**  
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

**1** ● Balance Comercial Operativo - Oferta

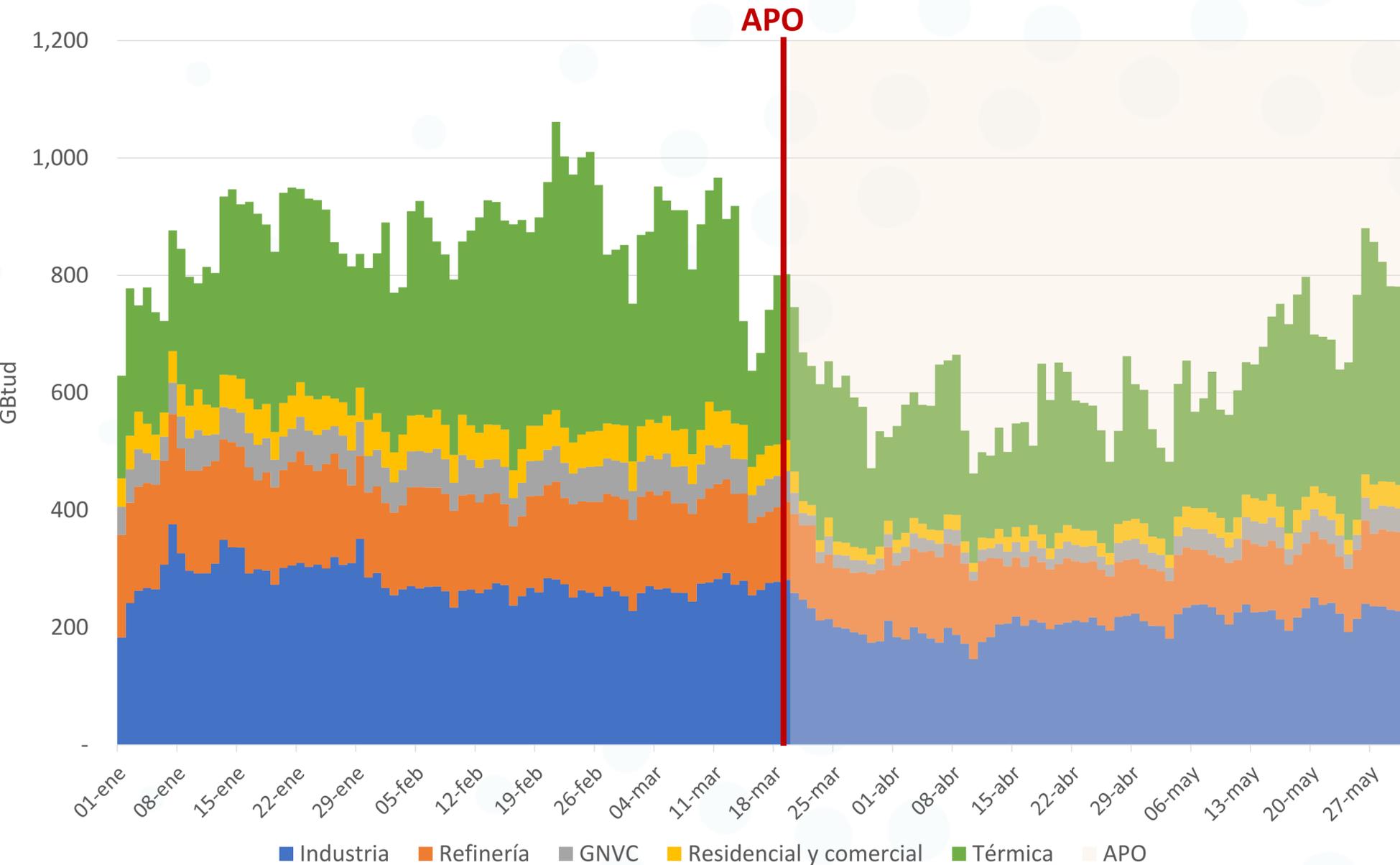
**2** ● Evolución de la demanda

# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (08/06/20)

## Evolución de la demanda antes y durante el APO



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



Valores promedio en cada periodo (Gbtud)

Sector	Antes del APO	Durante el APO	Variación
Industria	278	213	-23%
Refinería	160	115	-28%
GNCV	57	38	-48%
Residencial y Comercial	208	188	-10%
Térmica	311	242	-22%
<b>TOTAL</b>	<b>1014</b>	<b>724</b>	<b>-22%</b>

Fuente: SEGAS

La demanda ha caído un **22%** comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo de 2020, con el periodo del APO.

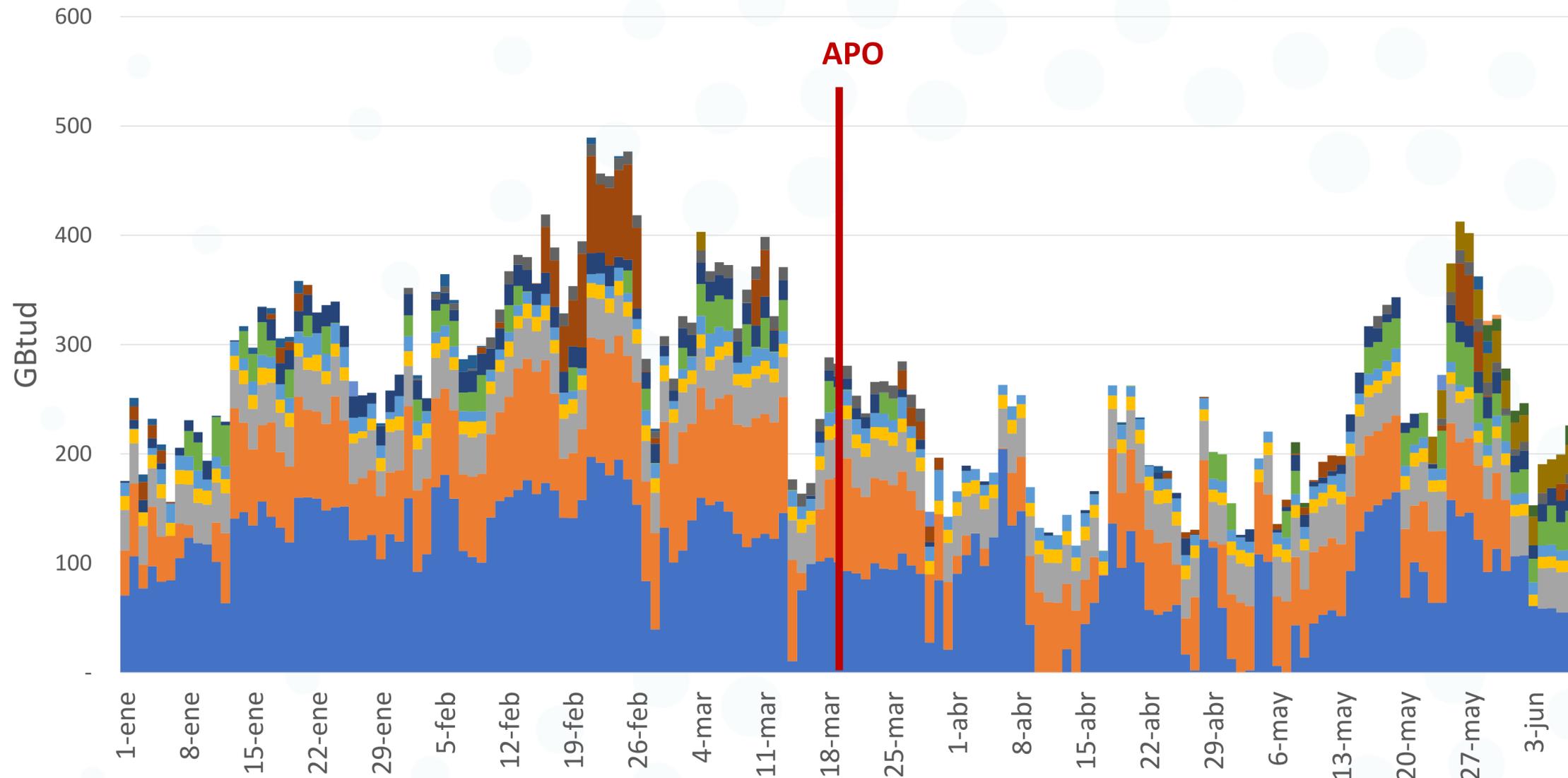


# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (08/06/20)

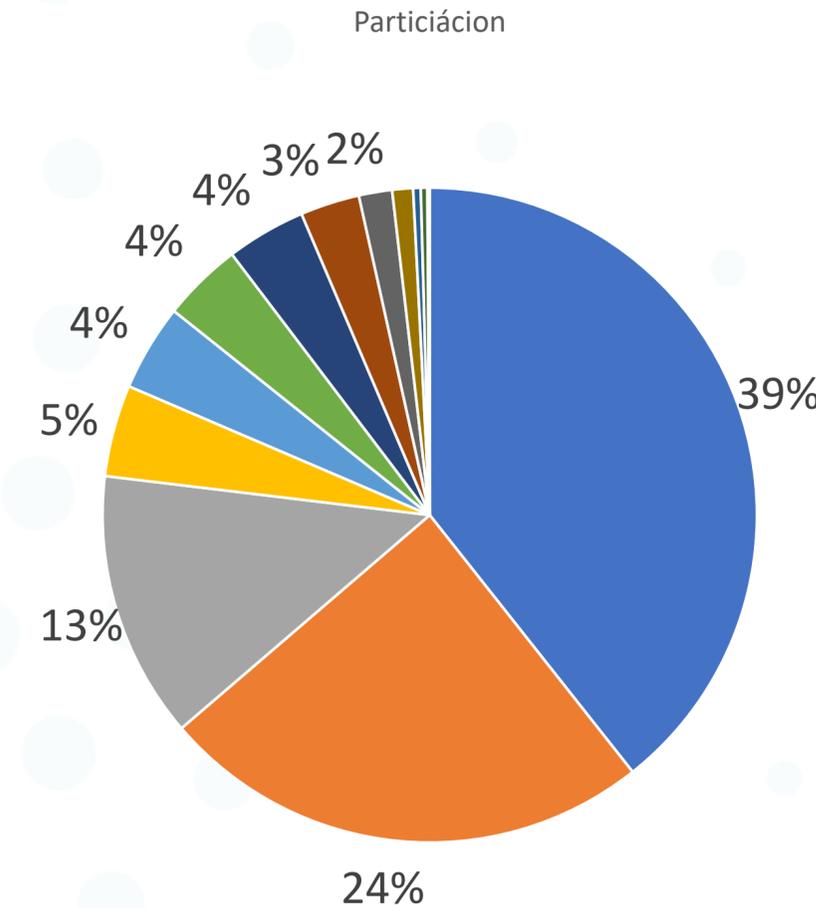
## Consumo de gas de los generadores térmicos



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



- TEBSA
- Termoflores
- Termosierra
- Termoyopal
- Termoguajira
- Termovalle
- Proelectrica
- Termocandelaria
- Termodorada
- Termocentro
- Termonorte
- Termocartagena
- Termocali
- Merielectrica



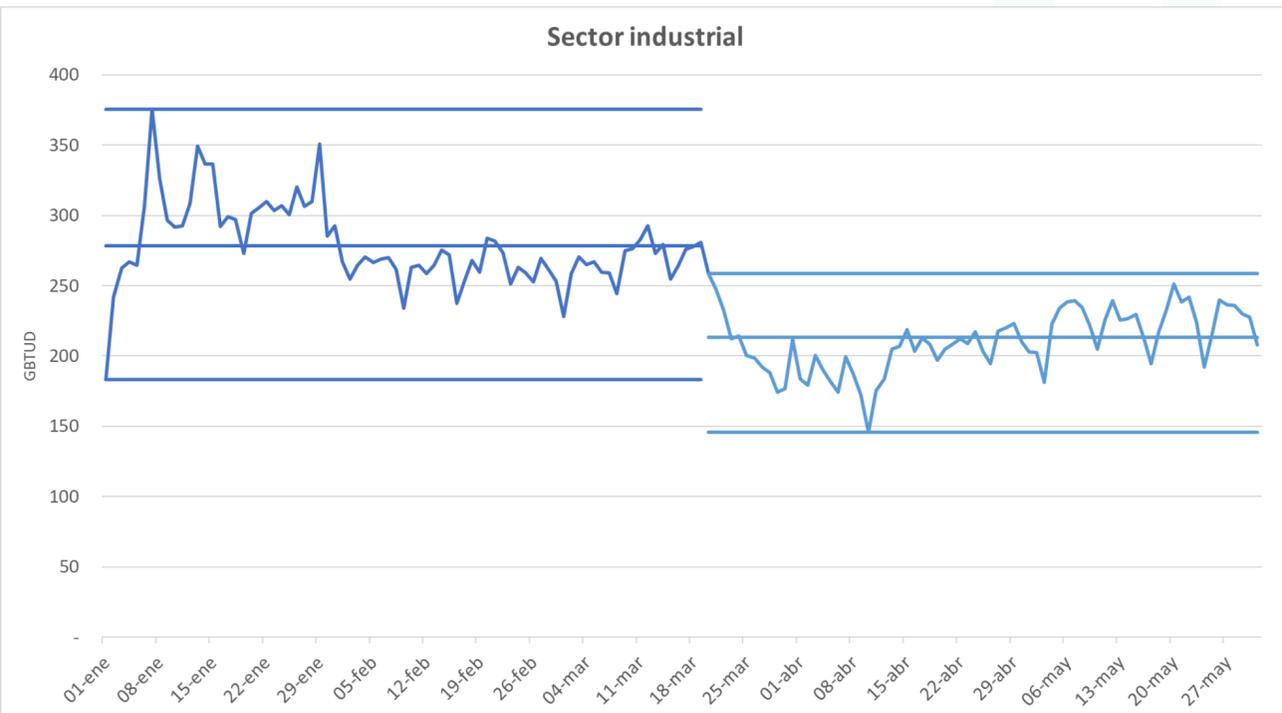
Durante el periodo previo al APO, el consumo de gas tuvo un promedio de 311 GBtud, comenzando el **primero de enero con 175 GBtud** y creciendo gradualmente hasta alcanzar los **489 GBtud el 21 de febrero**. Tras el APO, el nivel bajó a una media de 219 GBtud, con algunos días de alto consumo superando los 250 GBtud. Entre el 16 y el 19 de mayo, y entre el 26 y el 30 de mayo se superó el consumo de 300 Gbtud. Los principales usuarios son TEBSA y Termoflores en la **costa**, y Termosierra en el **interior**.

# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (08/06/20)

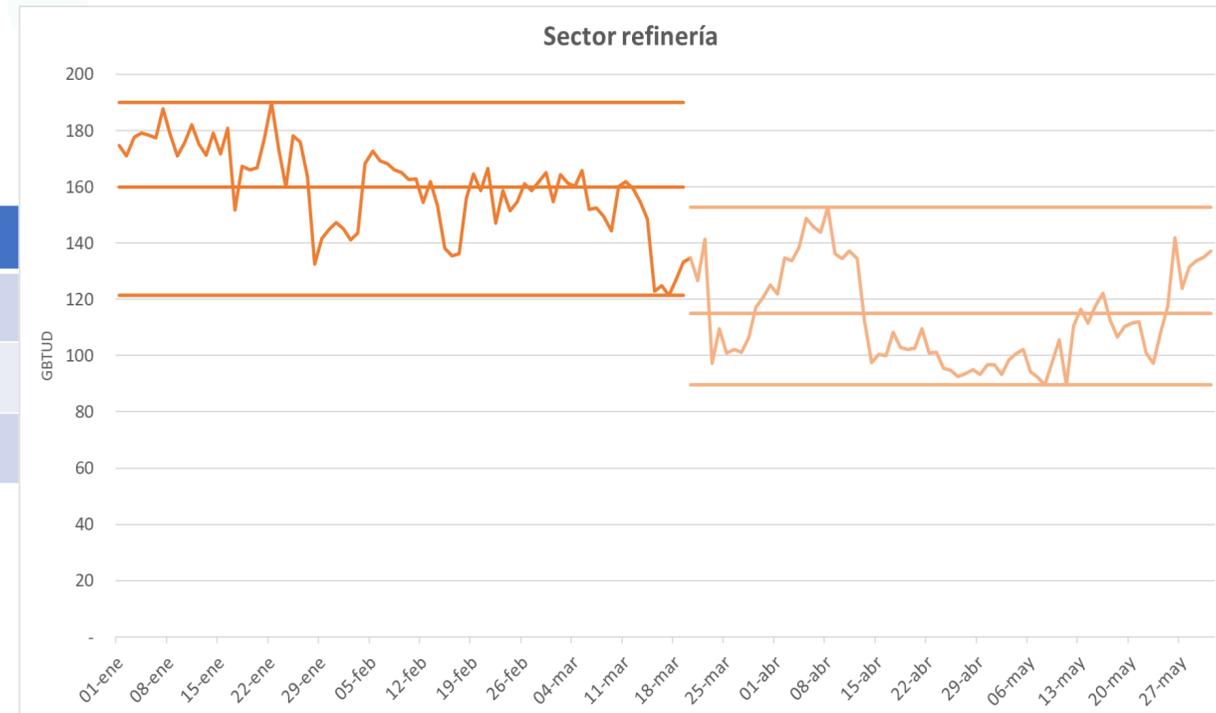
## Comparativos de valores mínimos y máximos por sector de consumo (GBtud)



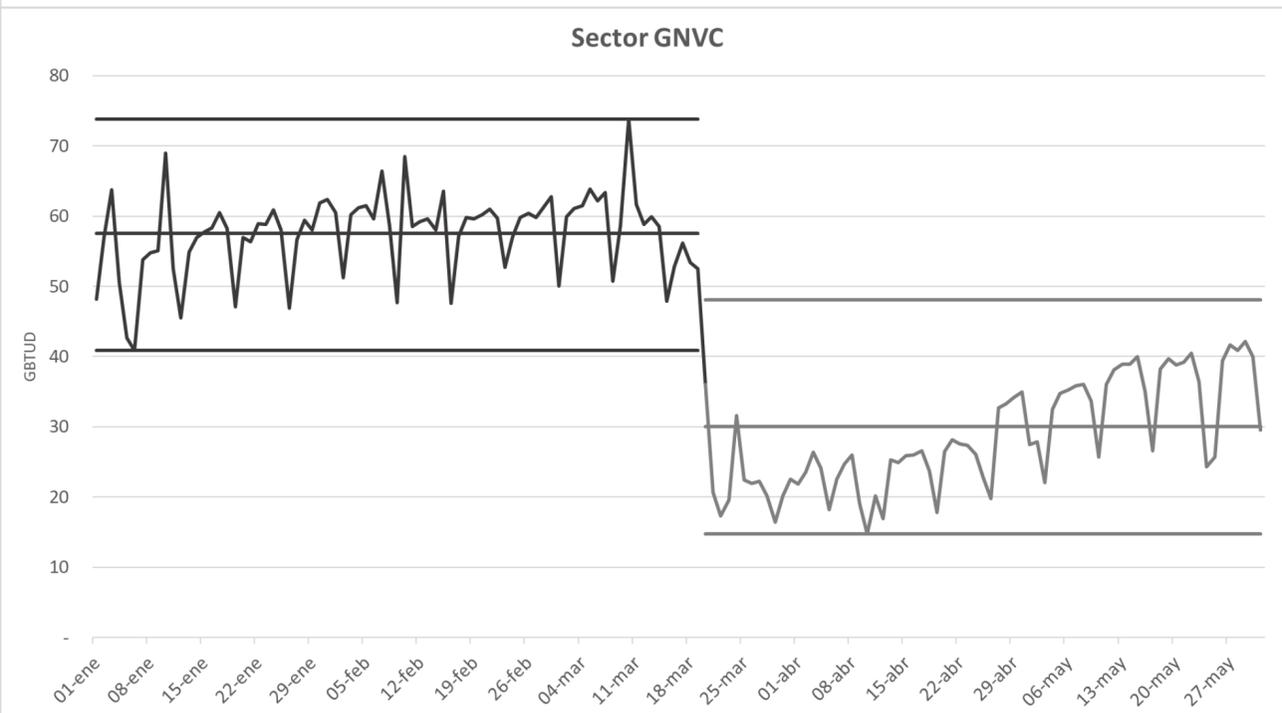
BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



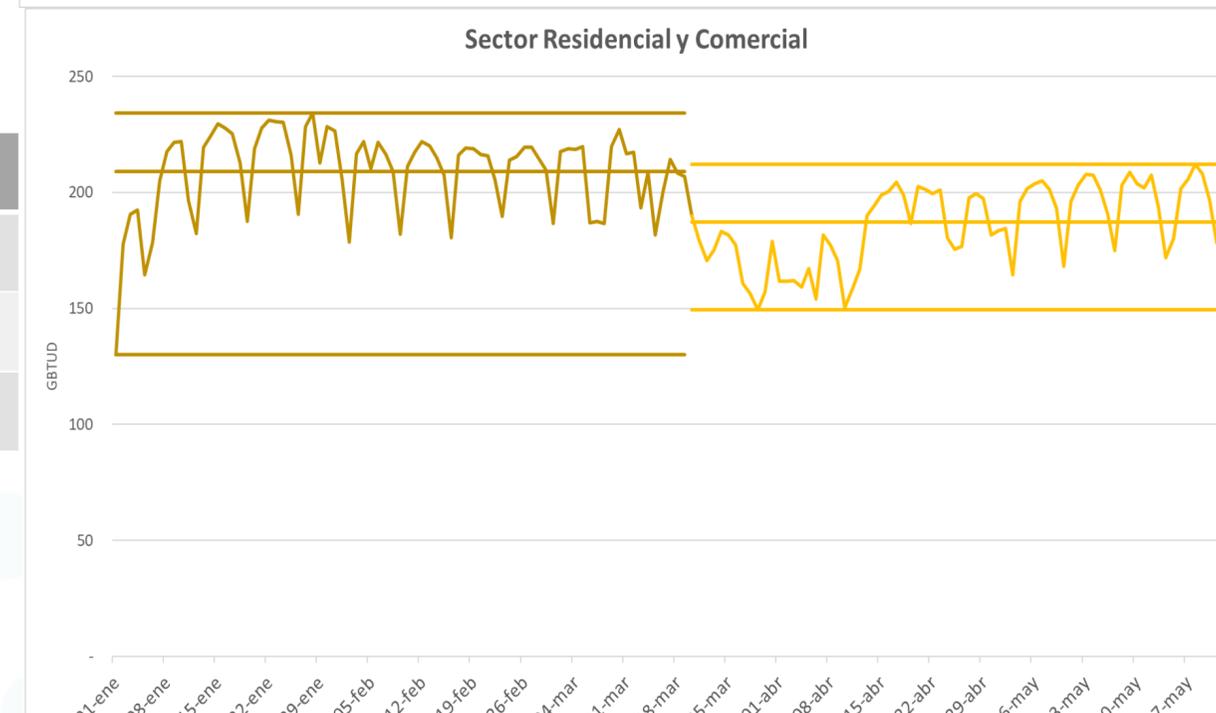
	Antes	Durante
Máx	375	259
Med	279	213
Mín	183	146



	Antes	Durante
Máx	190	153
Med	160	115
Mín	121	90



	Antes	Durante
Máx	74	48
Med	55	30
Mín	41	15



	Antes	Durante
Máx	234	212
Med	209	187
Mín	130	149

Fuente: SEGAS

**Nota.** Se observa una disminución en los consumos de la refinería dada la disminución en el consumo de combustibles y una salida desde enero de una máquina de la unidad de generación de hidrógeno en la refinería de Cartagena.

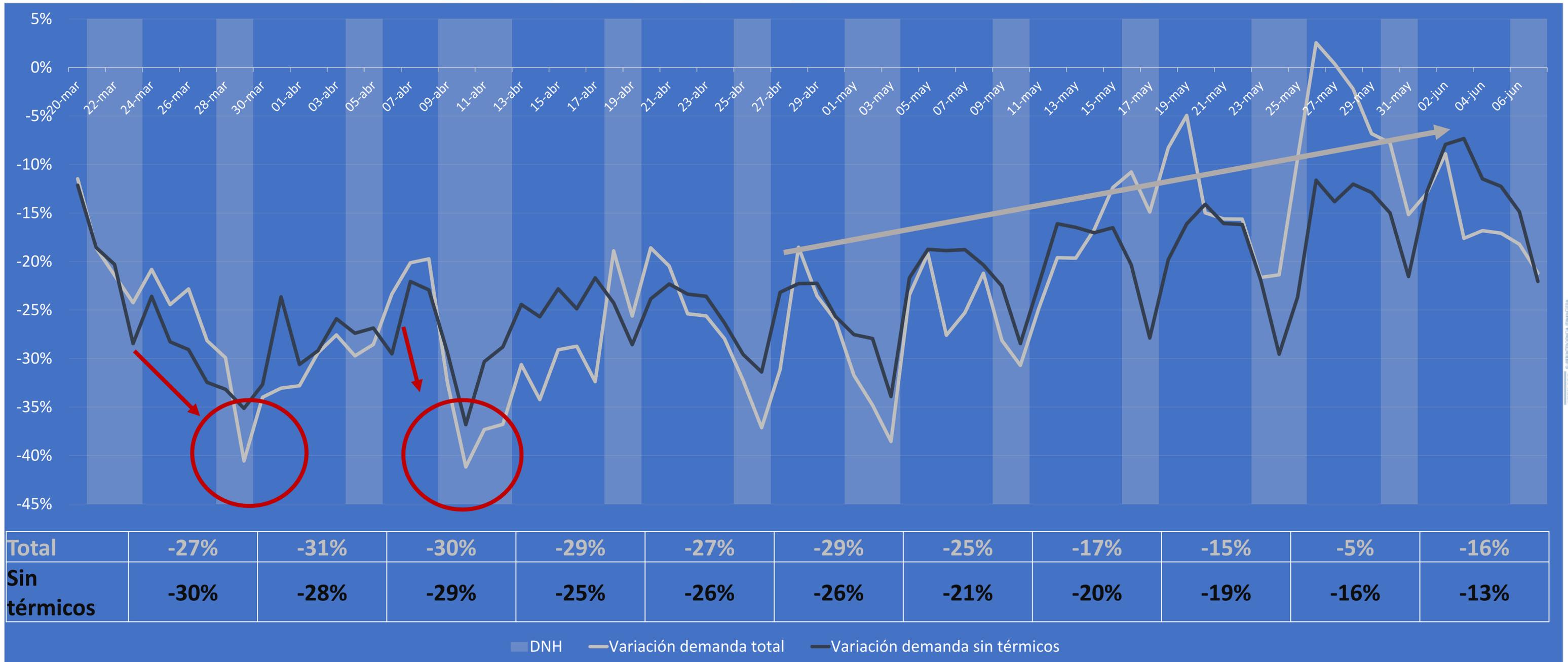


# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (08/06/20)

## Variación acumulada de la demanda total de gas natural durante el APO



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



La demanda presenta una caída fuerte al **finalizar la primera semana** y luego al **finalizar la semana santa**. Posteriormente se evidencia un proceso de **lenta recuperación**.

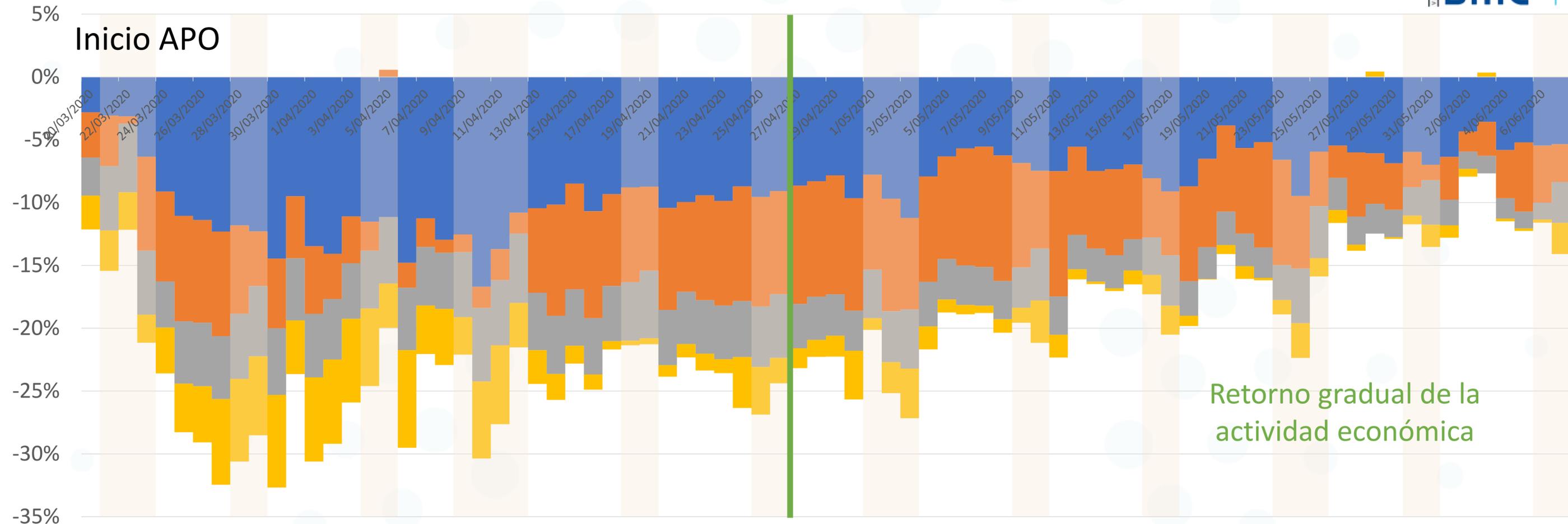


# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (08/06/20)

## Variación acumulada por sectores (Porcentaje)



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



	Industria	Refinerías	GNV	Residencial y comercial	DNH
Variación semanal	-11%	-7%	-5%	-5%	-11%
	-12%	-4%	-5%	-6%	-12%
	-13%	-2%	-5%	-5%	-13%
	-10%	-8%	-5%	-1%	-10%
	-10%	-8%	-4%	-2%	-10%
	-9%	-9%	-4%	-2%	-9%
	-7%	-9%	-3%	-1%	-7%
	-7%	-7%	-3%	-1%	-7%
	-7%	-7%	-3%	-1%	-7%
	-6%	-3%	-3%	-1%	-6%
	-5%	-4%	-2%	-1%	-5%

Después de alcanzar su nivel más bajo en la **tercera semana (-13%)** se evidencia una recuperación de la **Industria** que la semana pasada alcanzó un **5% por debajo del nivel anterior al APO**. También en los otros sectores se ve recuperación, especialmente del **residencial y comercial** que está un **1% por debajo del nivel previo**.





- 1. Contratación del Sector Residencial y Comercial.** Conjuntamente los Sectores Residencial y Comercial, **antes del APO**, en promedio venían consumiendo **208 GBtud**, durante el APO se alcanzaron **consumos mínimos de 149 GBtud**. Su consumo promedio durante este período de coyuntura es de **188 GBtud**, representando una **disminución del -10%** frente al consumo que se venía teniendo antes del COVID-19.
- 2. Impacto del período APO para GNV e Industrial.** En el sector **GNV No Regulado** se ha visto impactado registrando posterior al APO consumos de hasta una tercera parte (**20 GBtud**) de los registrados a inicio de año (**60 GBtud**). La industria ha alcanzado valores mínimos de **146 GBtud** cuando su consumo antes del APO estaba alrededor de **278 GBtud**.
- 3. Consumo del Sector Térmico.** Este sector de demanda presenta una volatilidad importante en su consumo con valores promedio de 311 GBTUD antes del APO, y de 199 GBTUD durante el APO. No obstante el patrón de consumo de las plantas termoeléctricas depende de la valoración y percepción de escasez de las reservas y aportes hídricos para poder quedar en el despacho diario.

# GRACIAS



**GESTOR DEL MERCADO DE  
GAS NATURAL EN COLOMBIA**  
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA



@MMEnergeticos



Gestor del Mercado de Gas Natural



Calle 113 No. 7-21 Torre A, Piso 15, Bogotá  
PBX: (57 1) 629 25 29 Línea de atención al cliente: 018000 11 30 43

