



**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 29 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

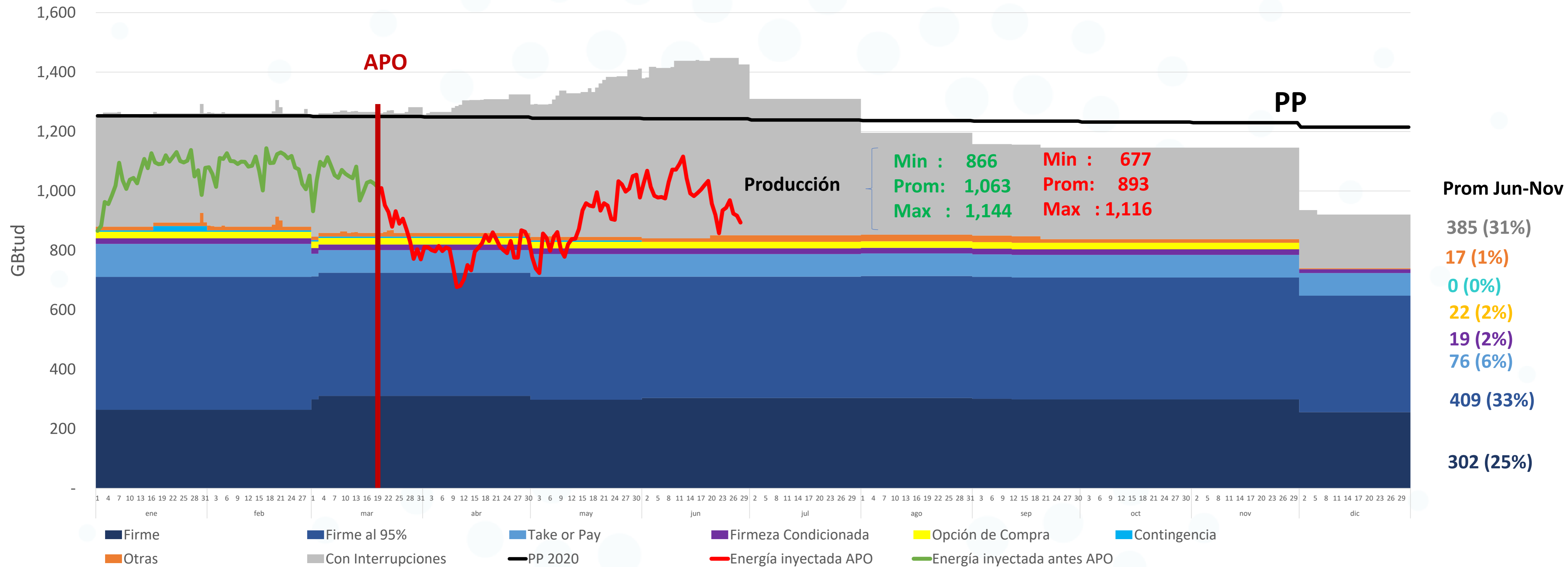
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (29/06/20)

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	1,251	1,249	1,245	1,243	1,239	1,237	1,235	1,232	1,230	1,215
Inyección Prom	1,054	1,087	979	797	903	993						
Garantía Firmeza	888	882	860	859	846	845	851	853	845	838	838	740
Con Interrupciones	371	382	407	438	500	586	459	343	308	308	308	183

Fuente: SEGAS



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

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 28 de junio)** se ha tenido en la producción valores **mínimos, promedio y máximos** de **677, 893 y 1,116 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 1.243 GBtud**, contractualmente se tiene **845 GBtud** contratados bajo firmeza y **586 GBtud** con interrupciones, que suman aproximadamente **1.431 GBtud**, dando como resultado una disponibilidad de **0 GBtud** para contratar (contratación excede en **188 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 **0 GBtud** (julio) y **84 GBtud** (noviembre)



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



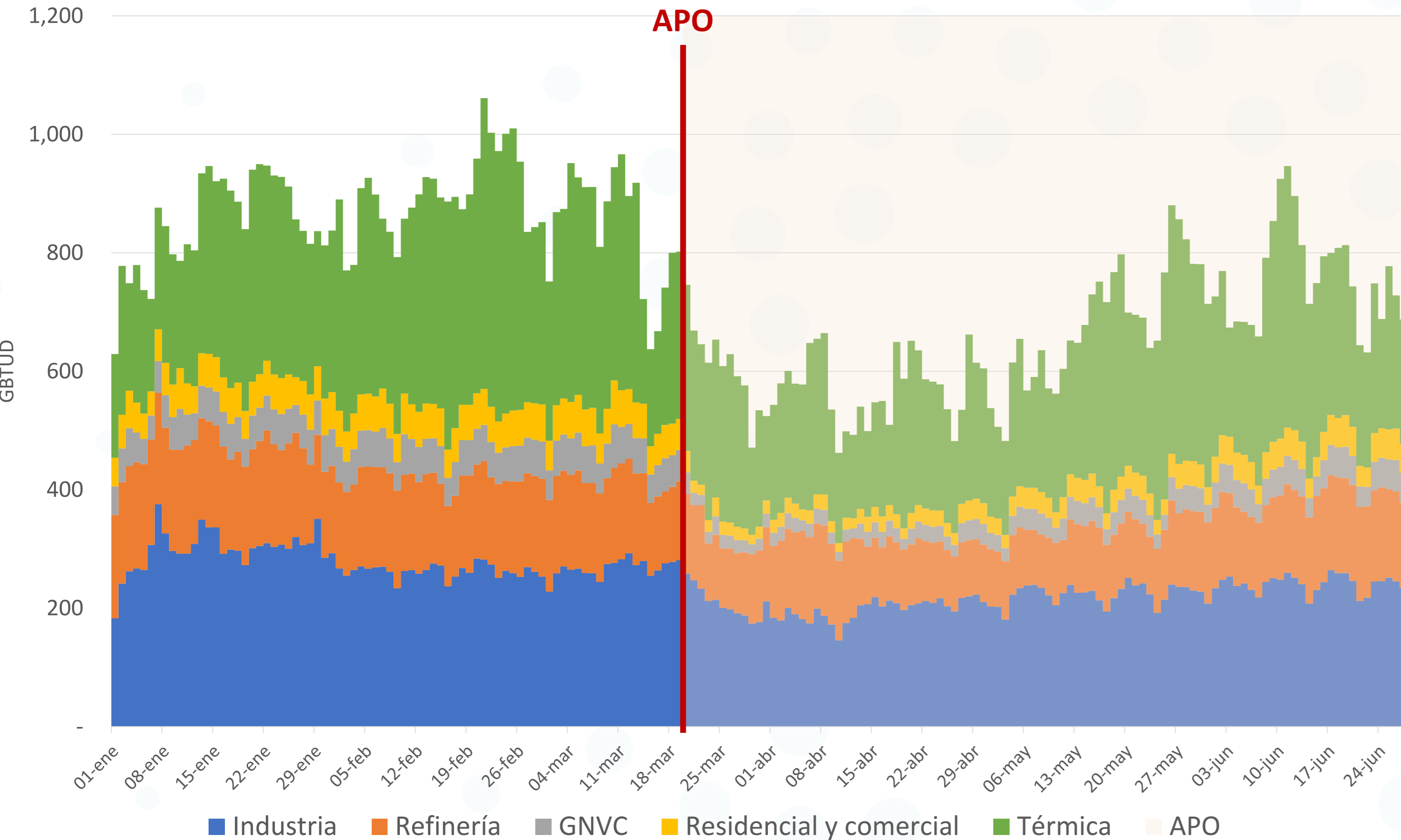
BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

1 ● Balance Comercial Operativo - Oferta

2 ● Evolución de la demanda

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (29/06/20)

Evolución de la demanda antes y durante el APO



Valores promedio en cada periodo (Gbtud)

Sector	Antes del APO	Durante el APO	Variación
Industria	278	219	-21%
Refinería	160	123	-23%
GNVC	57	33	-42%
Residencial y Comercial	208	190	-9%
Térmica	311	252	-19%
TOTAL	1014	817	-19%

Fuente: SEGAS

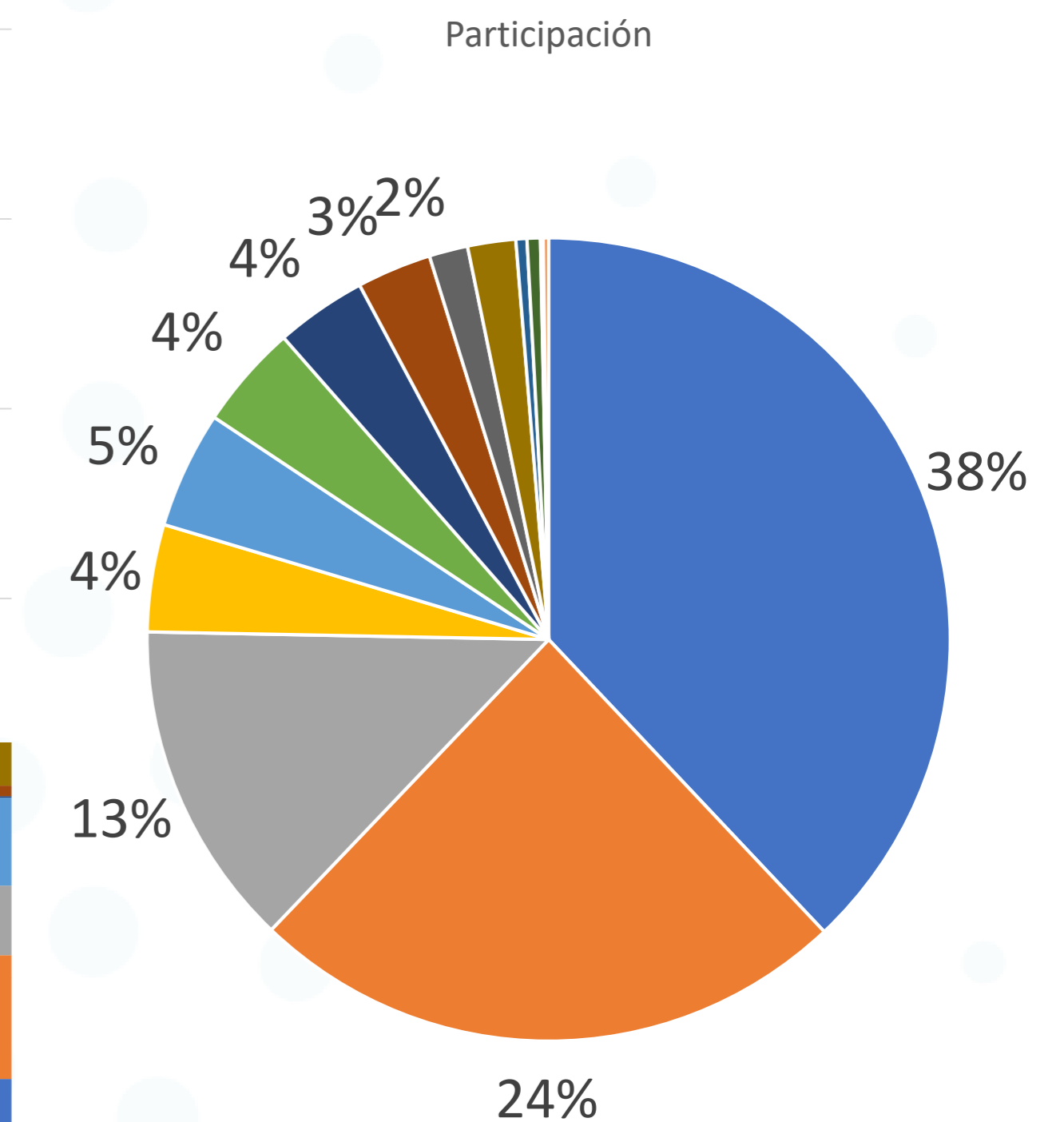
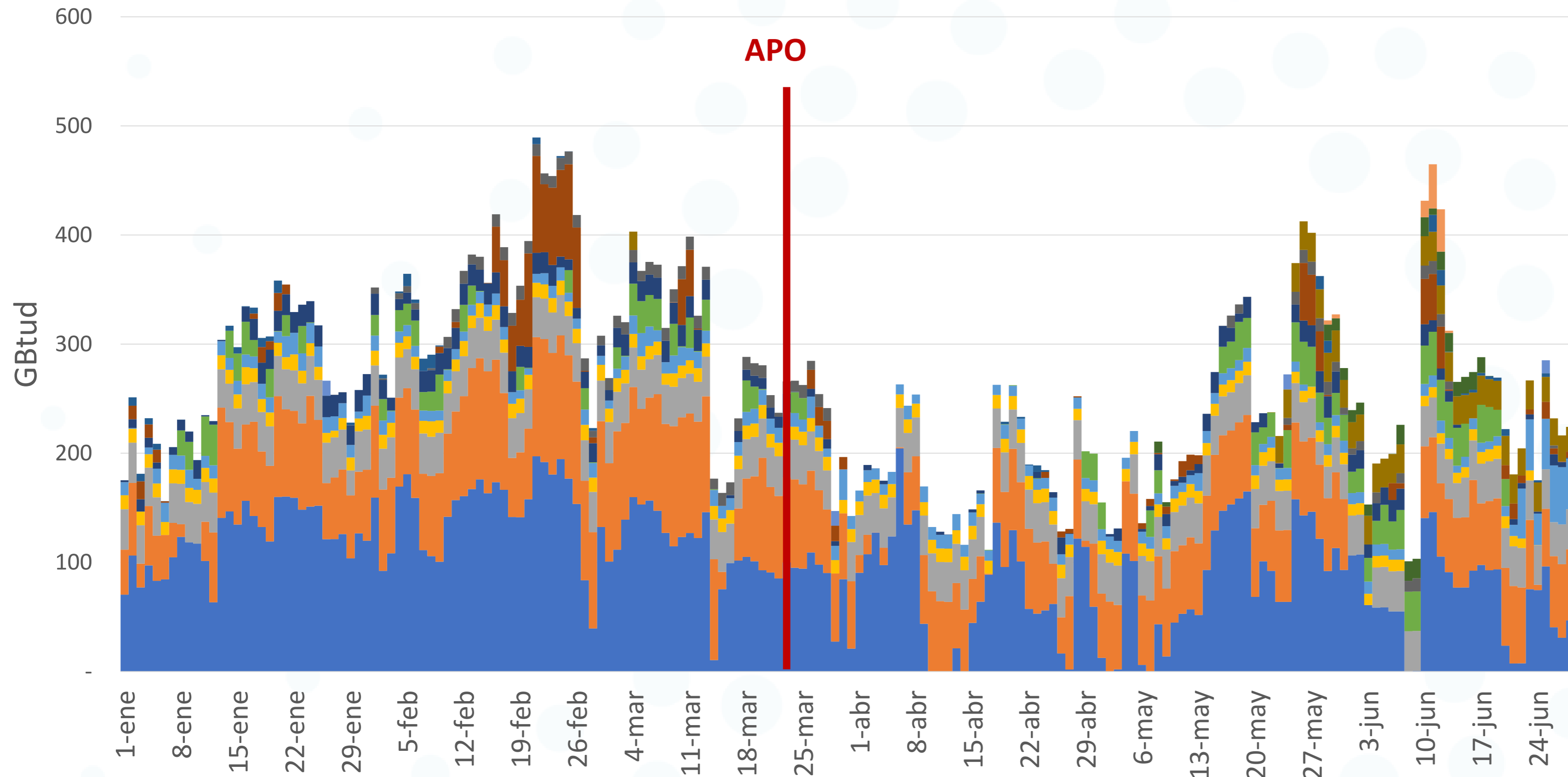
La demanda ha caído un **19%** comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo de 2020, con el periodo del APO.

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (29/06/20)

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

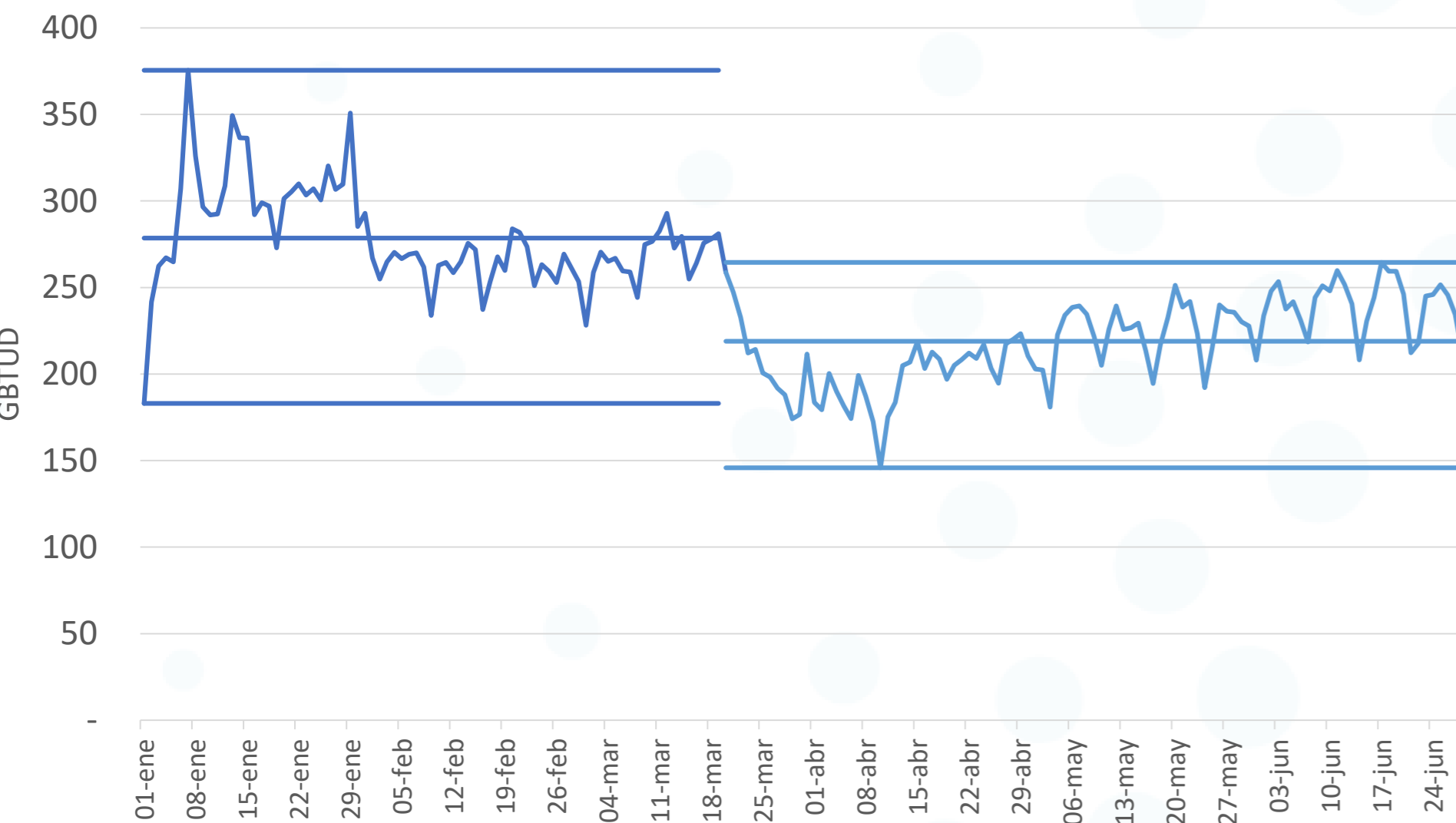
Durante el periodo previo al APO, el consumo de gas tuvo un promedio de 311 GBtud, comenzando el **primero de enero con 175 GBtud** y creciendo gradualmente hasta alcanzar los **489 GBtud el 21 de febrero**. Tras el APO, el nivel bajó a una media de 228 GBtud, con algunos días de alto consumo superando los 300 Gbtud, comenzando el 16 de mayo y terminando el 13 de junio. Los principales usuarios son TEBSA y Termoflores en la **costa**, y Termosierra en el **interior**.

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (29/06/20)

Comparativos de valores mínimos y máximos por sector de consumo (GBTud)

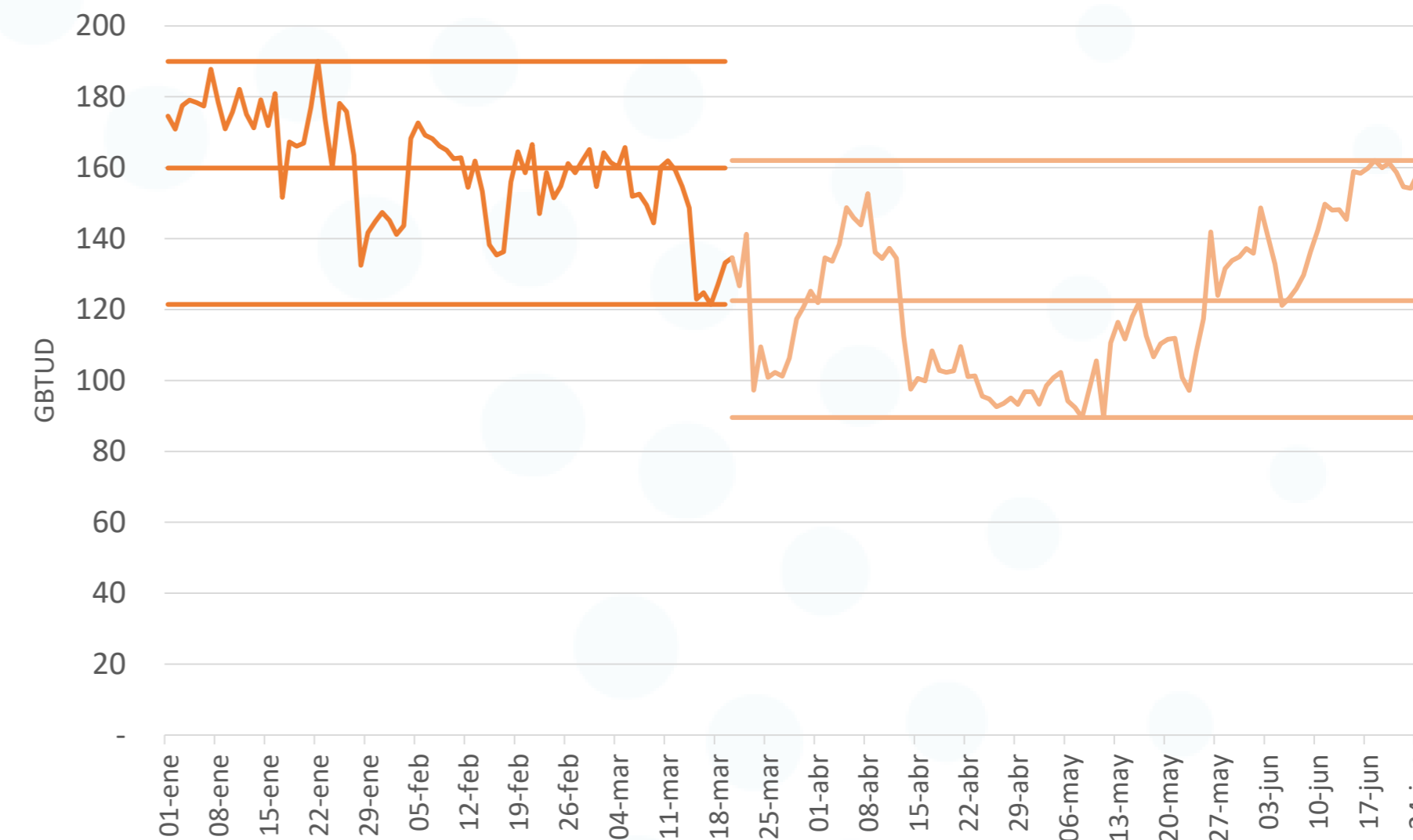


Sector industrial



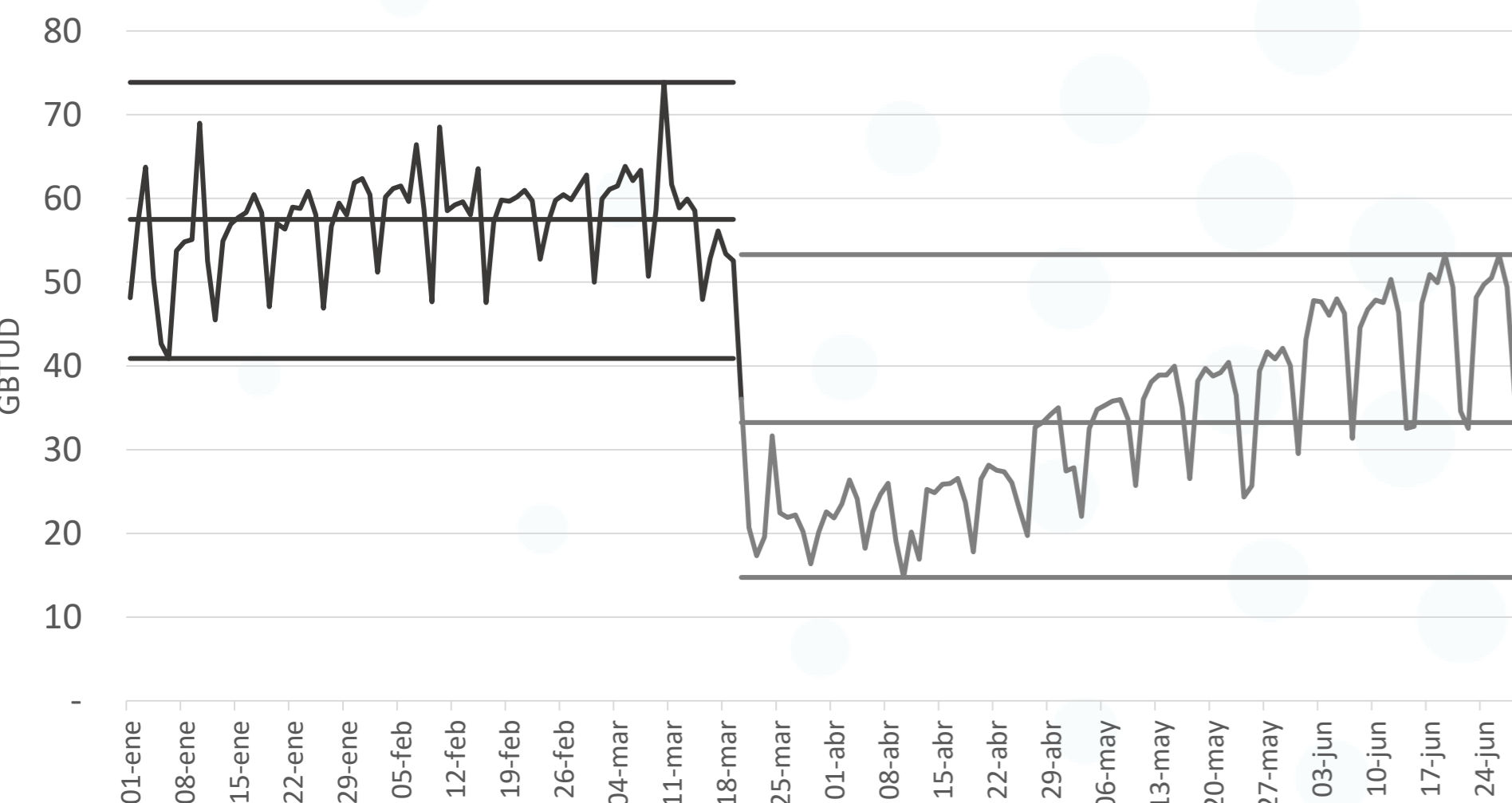
	Antes	Durante
Máx	375	265
Med	278	219
Mín	183	146

Sector refinería



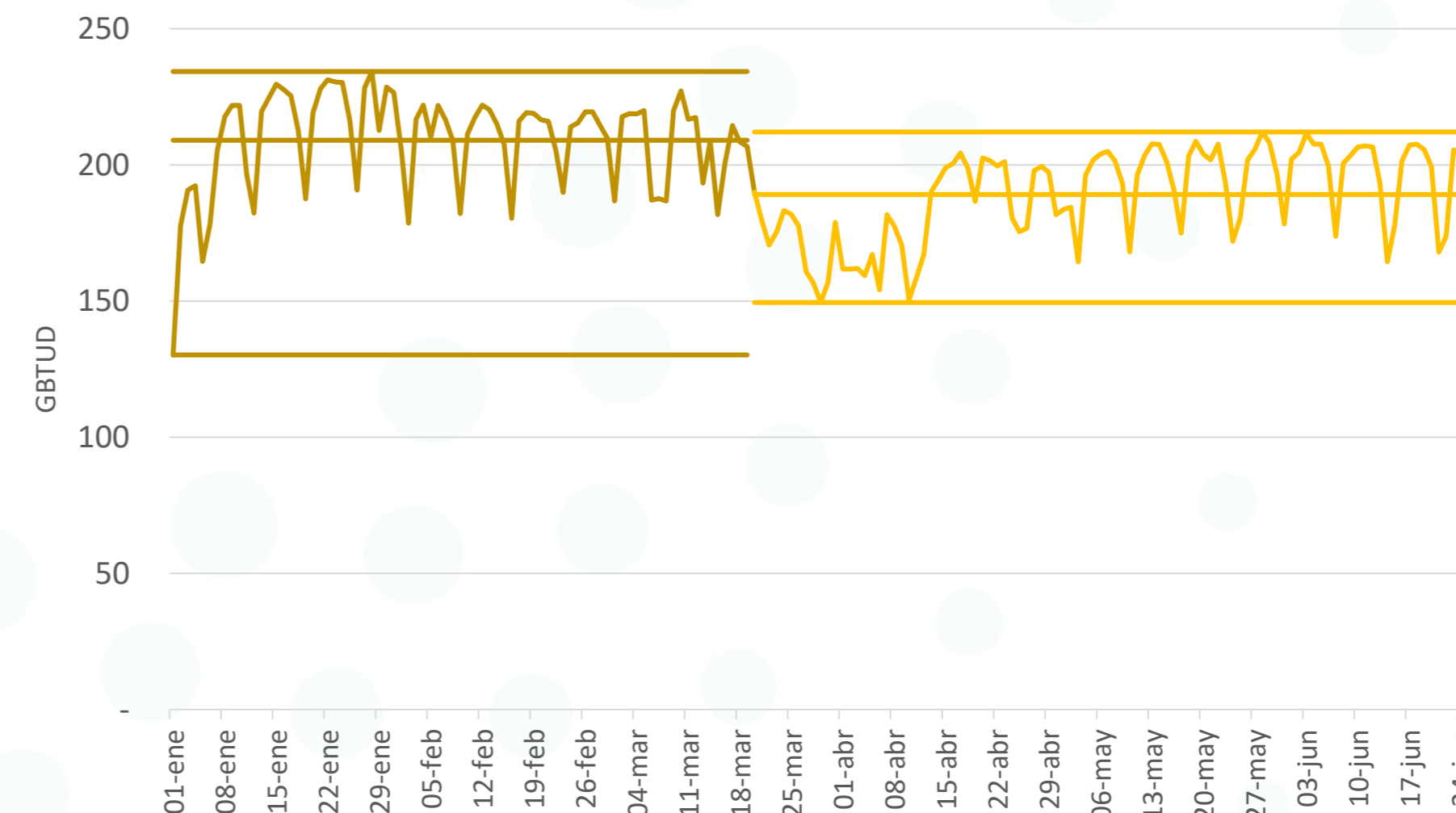
	Antes	Durante
Máx	190	162
Med	160	122
Mín	121	90

Sector GNVC



	Antes	Durante
Máx	74	53
Med	57	33
Mín	41	15

Sector Residencial y Comercial



	Antes	Durante
Máx	234	212
Med	208	189
Mín	130	149

Fuente: SEGAS

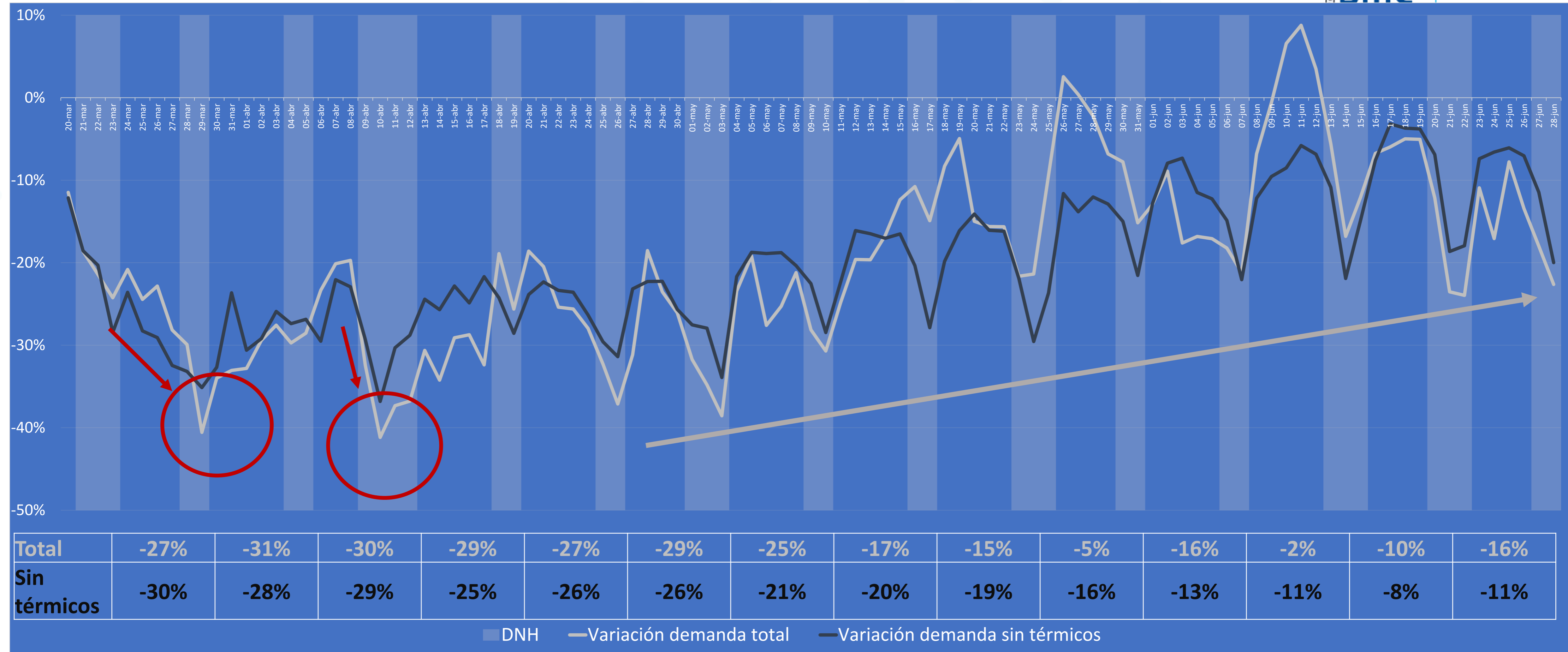
Nota. Se observa una disminución en los consumos de la refinería dada la disminución en el consumo de combustibles y una salida desde enero de una máquina de la unidad de generación de hidrógeno en la refinería de Cartagena.

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (29/06/20)

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



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

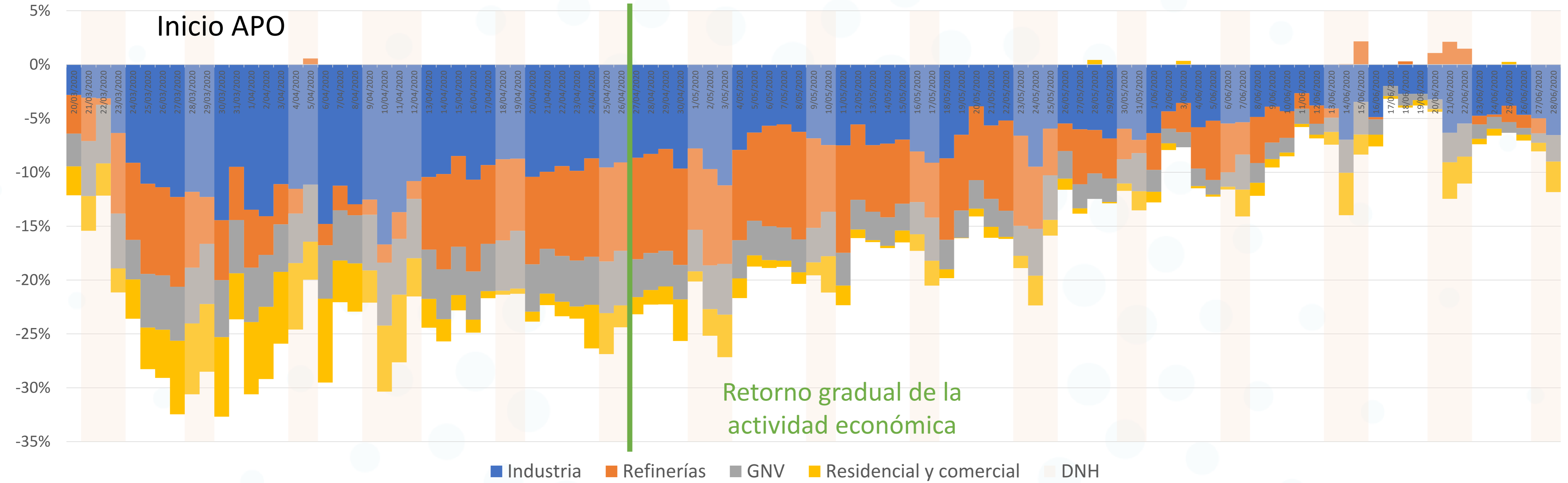


La demanda presenta una caída fuerte al **finalizar la primera semana** y luego al **finalizar la semana santa**. Posteriormente se evidencia un proceso de **lenta recuperación**.



Mercado Gas Natural durante COVID-19 (29/06/20)

Variación acumulada por sectores (Porcentaje)



	-11%	-12%	-13%	-10%	-10%	-9%	-7%	-7%	-7%	-6%	-5%	-4%	-4%	-5%
Variación semanal	-7%	-4%	-2%	-8%	-8%	-9%	-9%	-7%	-7%	-3%	-4%	-2%	1%	-1%
	-5%	-5%	-5%	-5%	-4%	-4%	-3%	-3%	-3%	-3%	-2%	-2%	-2%	-1%
	-5%	-6%	-5%	-1%	-2%	-2%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%

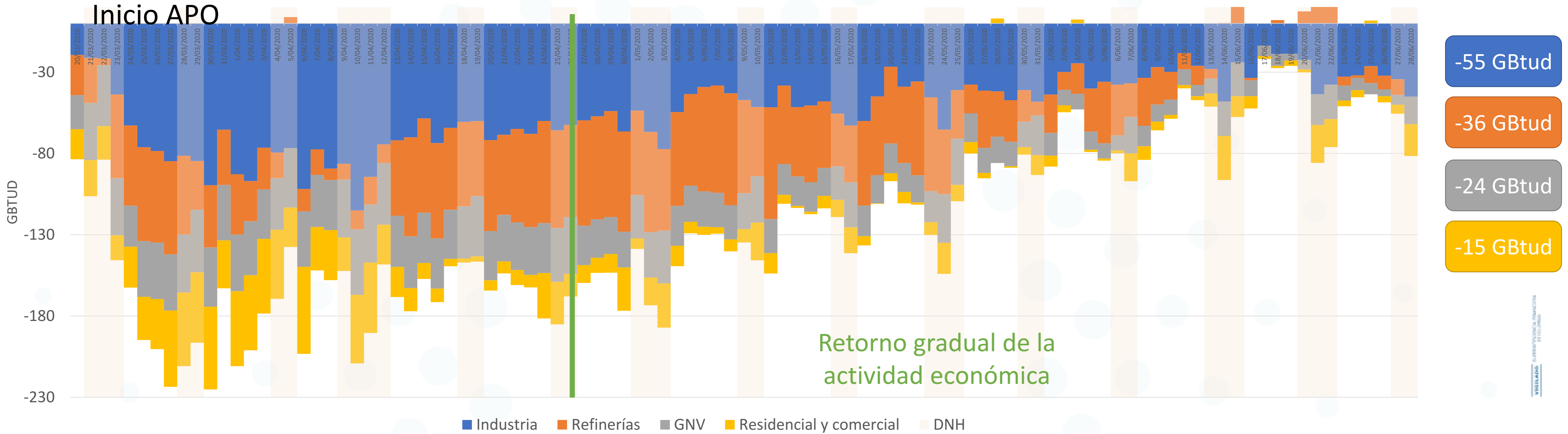
Después de alcanzar su nivel más bajo en la **tercera semana (-13%)** se evidencia una recuperación de la **Industria** que en las últimas dos semanas alcanzó un rango entre **4% y 5% por debajo del nivel anterior al APO**. También en los otros sectores se ve recuperación, especialmente del **residencial y comercial** que está un **1% por debajo del nivel previo**.

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (29/06/20)

Participación en GBUTD y porcentual de cada sector en la variación acumulada



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA



Aporte
sectorial

38%	46%	53%	41%	39%	38%	33%	41%	37%	47%	47%	48%	66%	62%
26%	13%	7%	33%	34%	37%	43%	36%	41%	26%	32%	22%	-14%	7%
18%	19%	20%	20%	18%	16%	17%	16%	16%	21%	16%	18%	28%	18%
17%	22%	20%	5%	8%	10%	7%	6%	5%	6%	6%	13%	20%	13%

La **Industria** es el sector con mayor participación en la reducción de la demanda de gas, llegando a participar en el **53% de la caída** en la tercera semana (semana santa), cuando ésta alcanzó una caída promedio de **91 GBtud** en comparación con el periodo previo. En las últimas dos semanas se evidencia la recuperación de la industria, pero no al mismo ritmo de la recuperación en otros sectores, especialmente en refinerías. Como consecuencia de esto, los **34 GBtud** menos que tiene la industria, equivalen al **62% de la caída** de la demanda de gas durante la última semana. Esta última semana la diferencia fue de **-56 GBtud** en promedio respecto al periodo desde el 1 de enero hasta el 19 de marzo. (conjuntamente todos los sectores sin contar el Térmico).

Fuente: Sistema Electrónico de Gas - SEGAS



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 **189 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 hasta de **15 GBtud** frente a lo registrado a inicio de año, del orden de **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 **228 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

