



**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

Julio 20 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

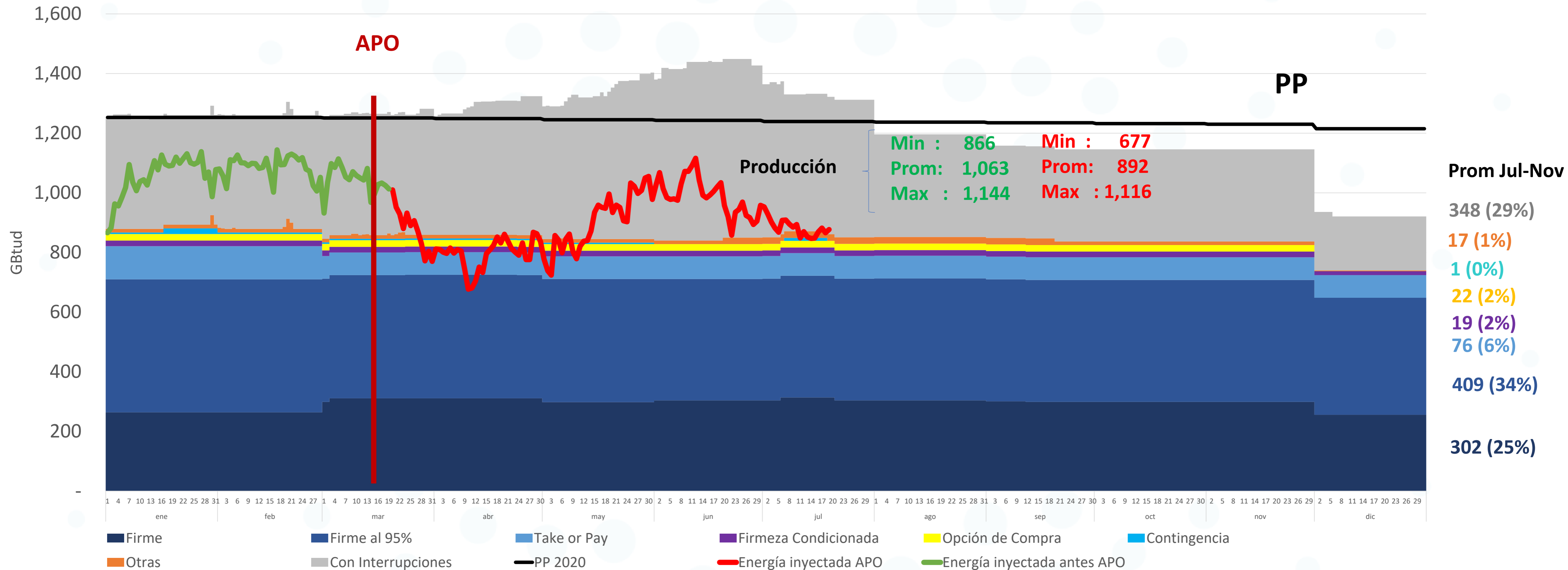
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (20/07/20)

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	989	883					
Garantía Firmeza	887	881	859	859	845	844	860	852	844	837	837	740
Con Interrupciones	371	382	407	438	494	588	471	344	309	309	309	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 19 de julio)** se ha tenido en la producción valores **mínimos, promedio y máximos** de **677, 892 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 **julio**, con un **PP de 1.239 GBtud**, contractualmente se tiene **860 GBtud** contratados bajo firmeza y **471 GBtud** con interrupciones, que suman aproximadamente **1.331 GBtud**, dando como resultado una disponibilidad de **0 GBtud** para contratar (contratación excede en **92 GBtud** el PP).
4. Panorama futuro del balance comercial-operativo. Para el periodo **agosto 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 **41 GBtud** (agosto) y **84 GBtud** (noviembre).



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



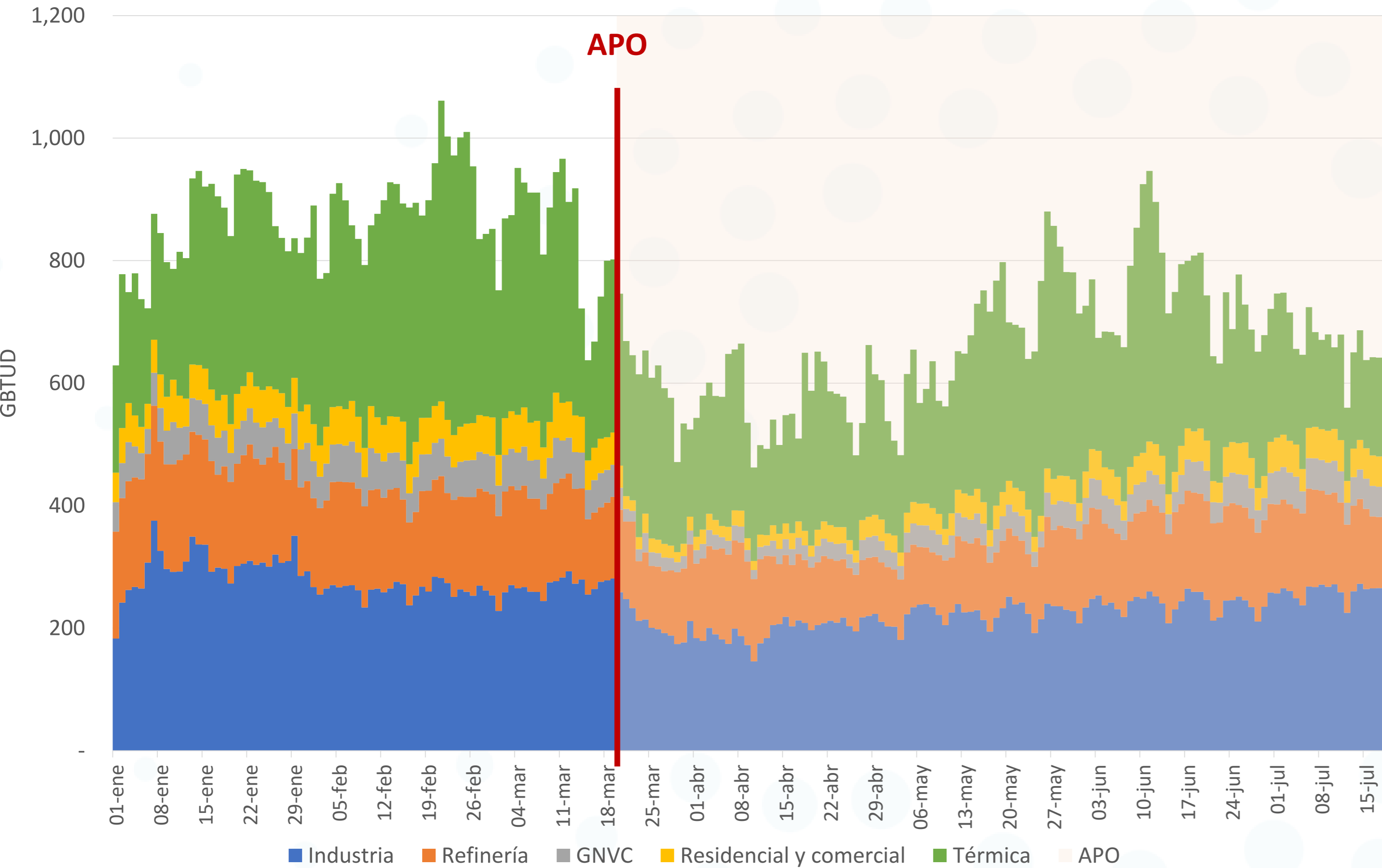
BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

1 ● Balance Comercial Operativo - Oferta

2 ● Evolución de la demanda

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (20/07/20)

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	226	-19%
Refinería	160	126	-21%
GNCV	57	36	-38%
Residencial y Comercial	208	192	-8%
Térmica	311	239	-23%
TOTAL	1014	820	-19%

Fuente: SEGAS

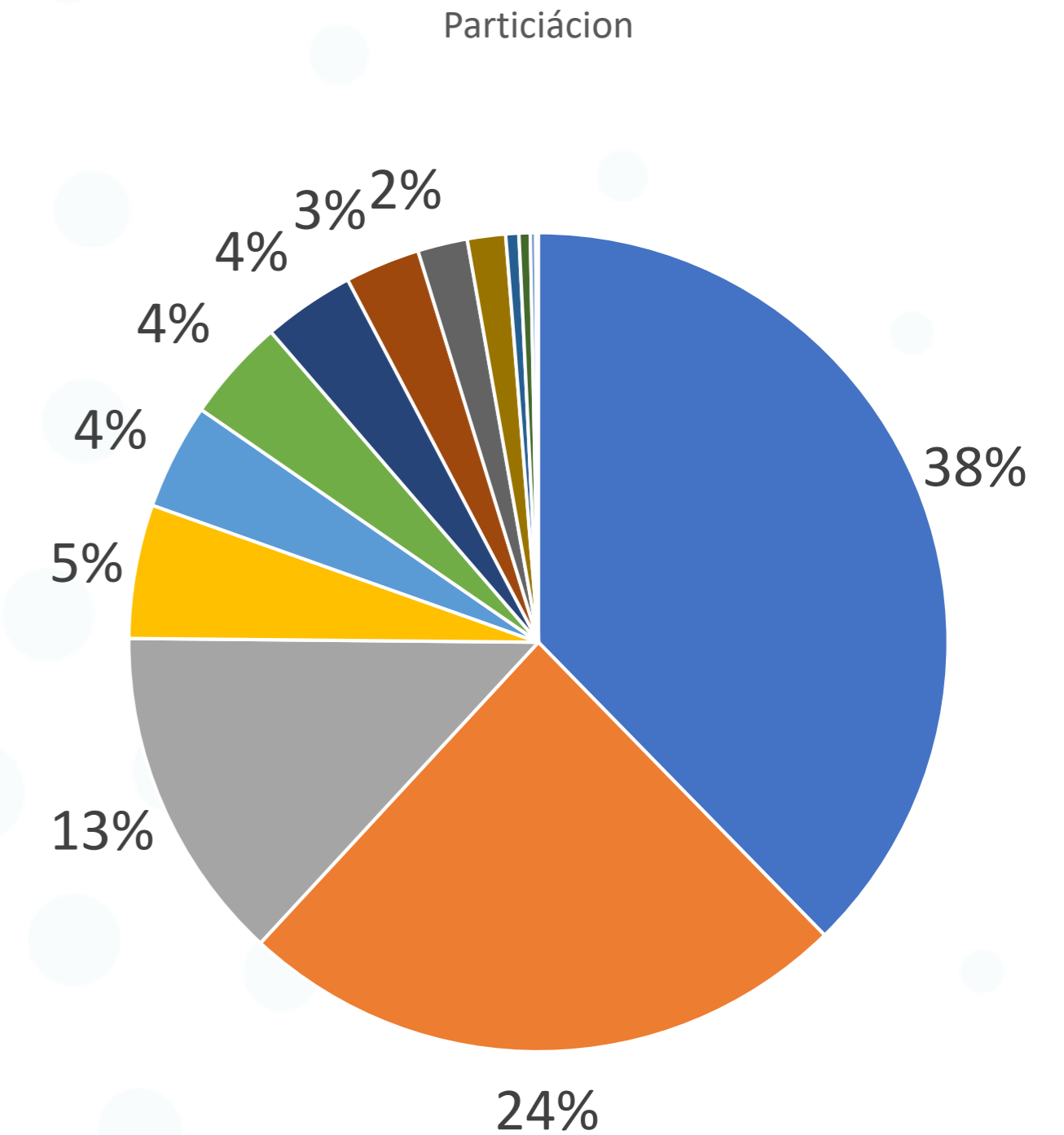
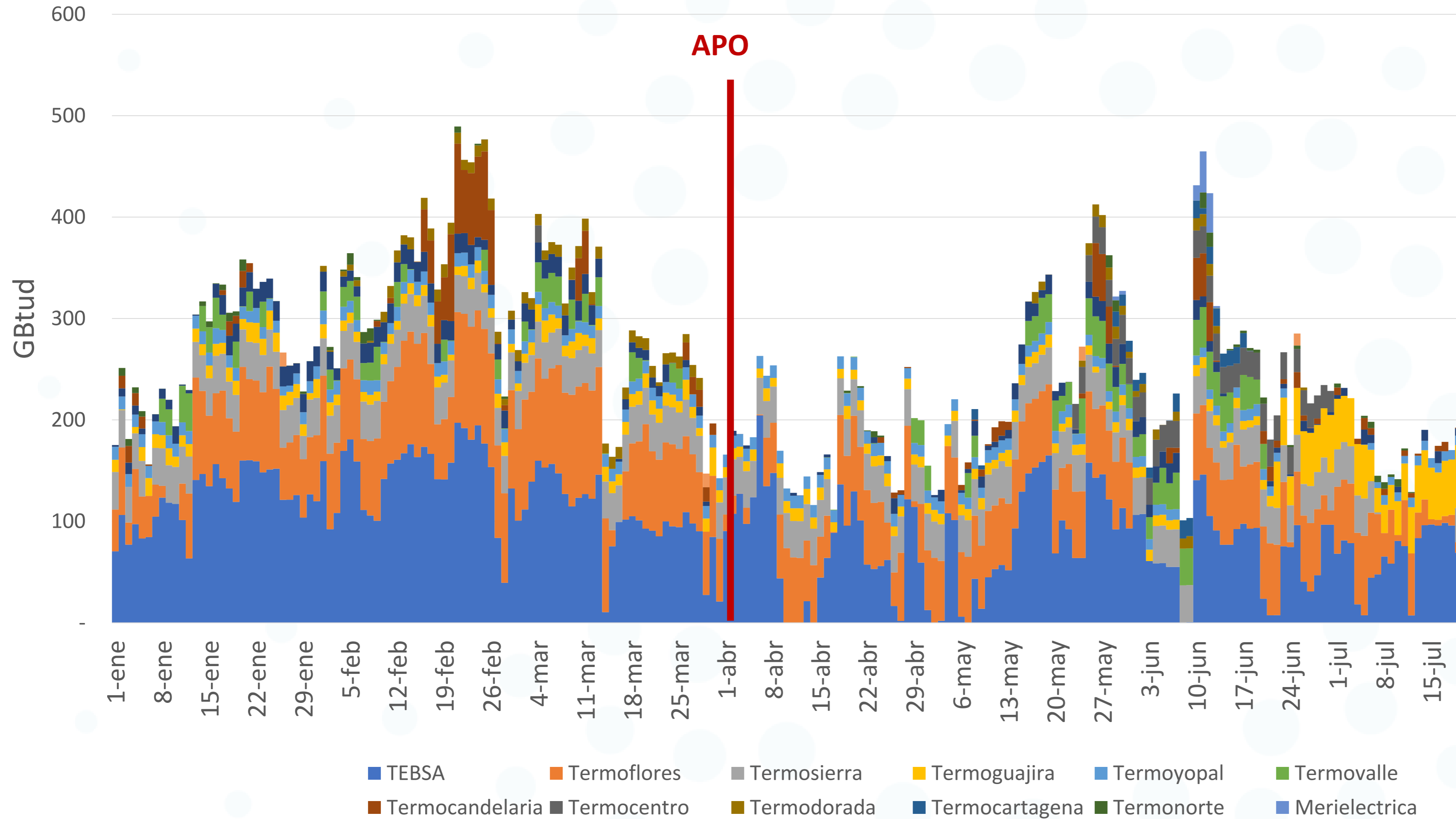
La demanda ha caído un **19%** comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo de 2020, con el periodo del APO.

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (20/07/20)

Consumo de gas de los generadores térmicos



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA



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**. Desde mediados de junio, el consumo térmico promedia 194 Gbtud, con un incremento un incremento de la participación de Termoguajira.



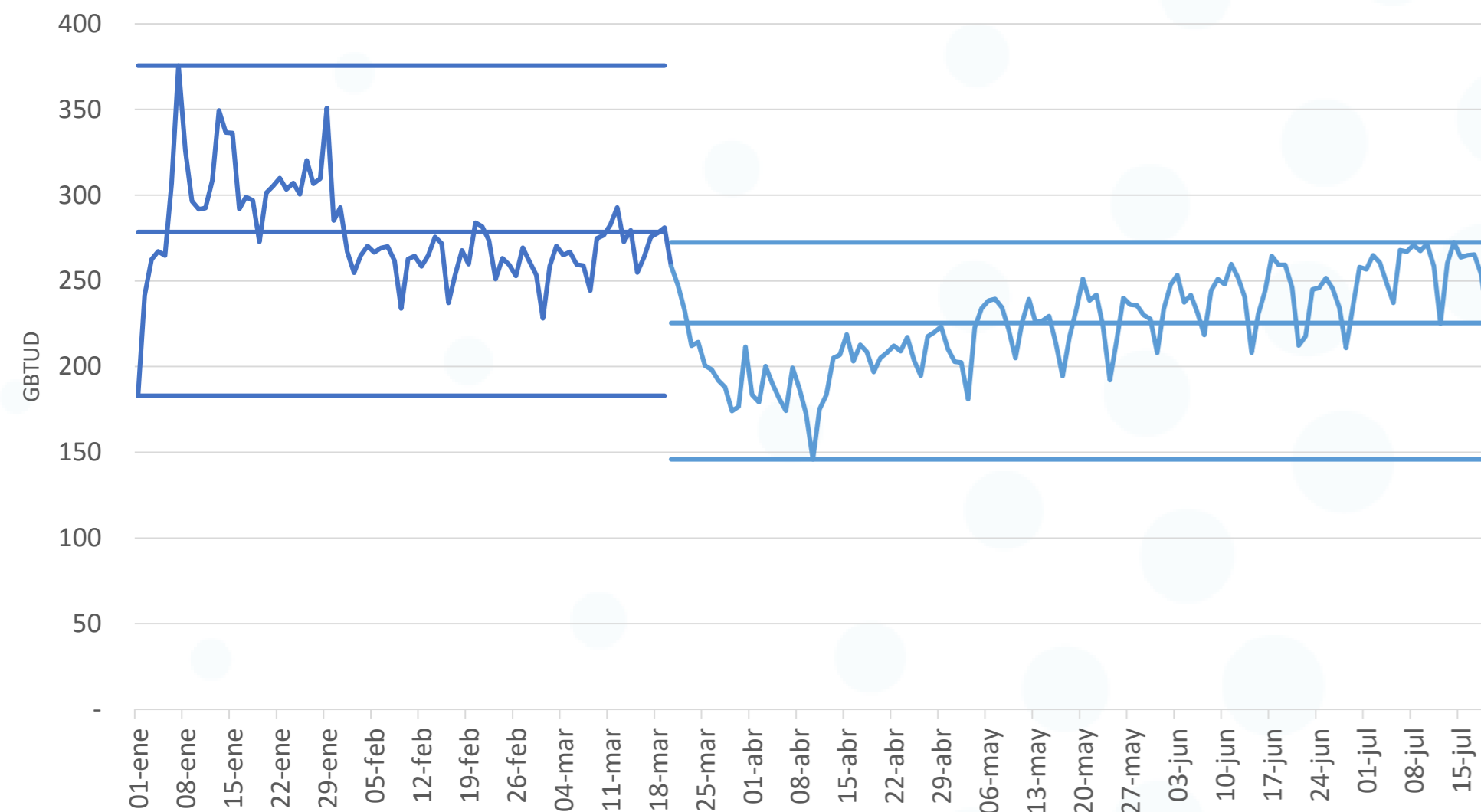
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (20/07/20)

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



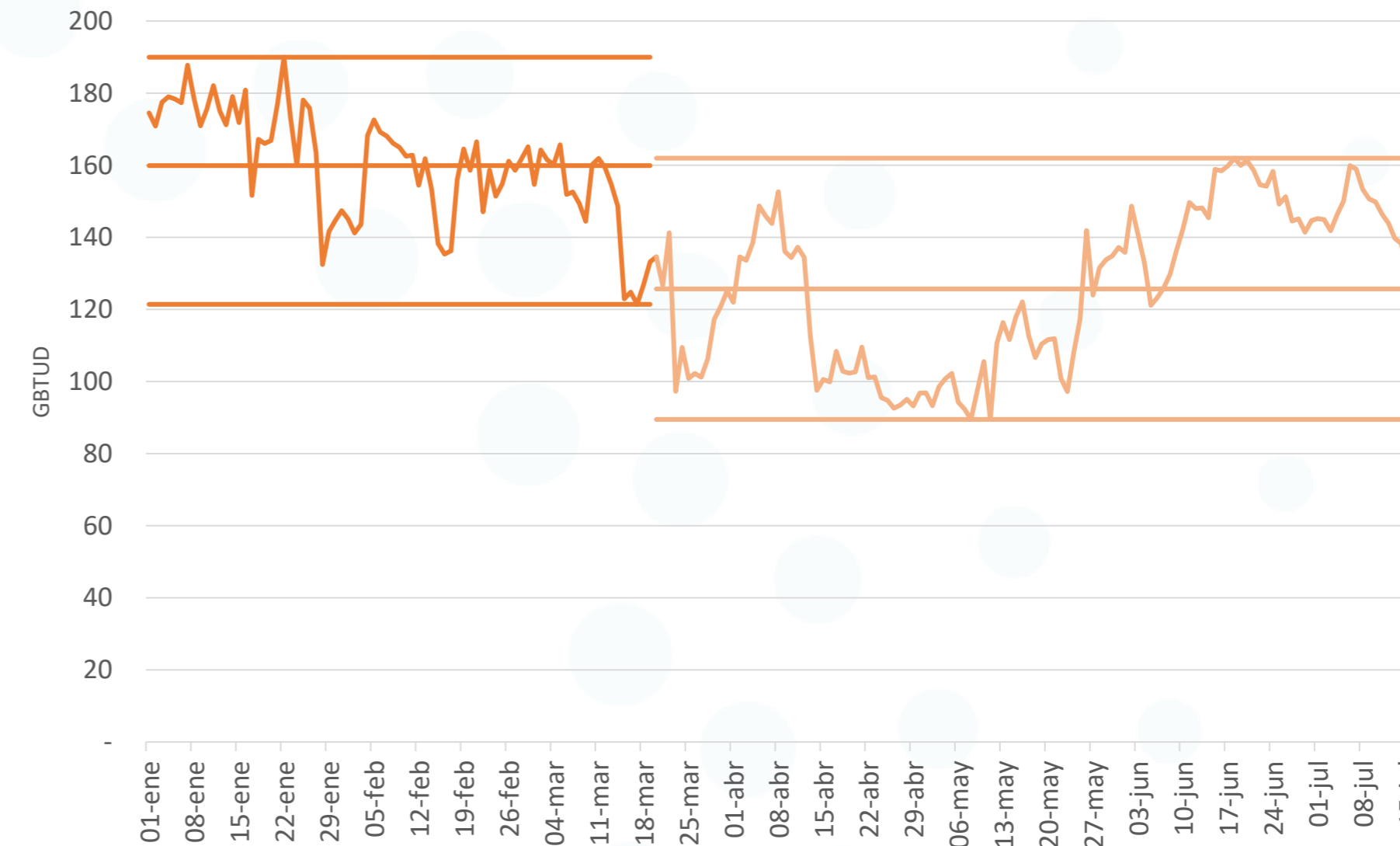
BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Sector industrial



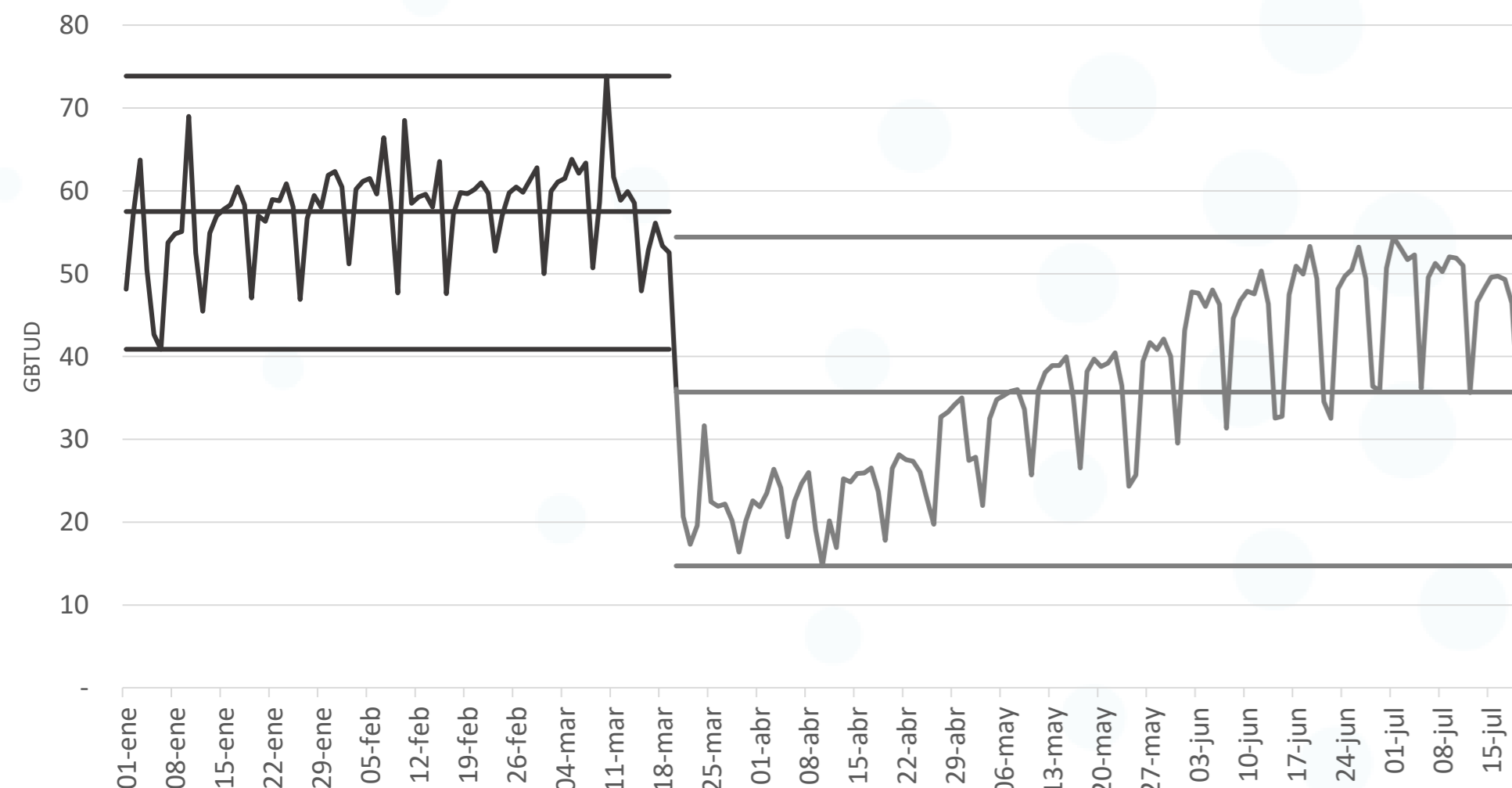
	Antes	Durante
Máx	375	273
Med	278	226
Mín	183	146

Sector refinería



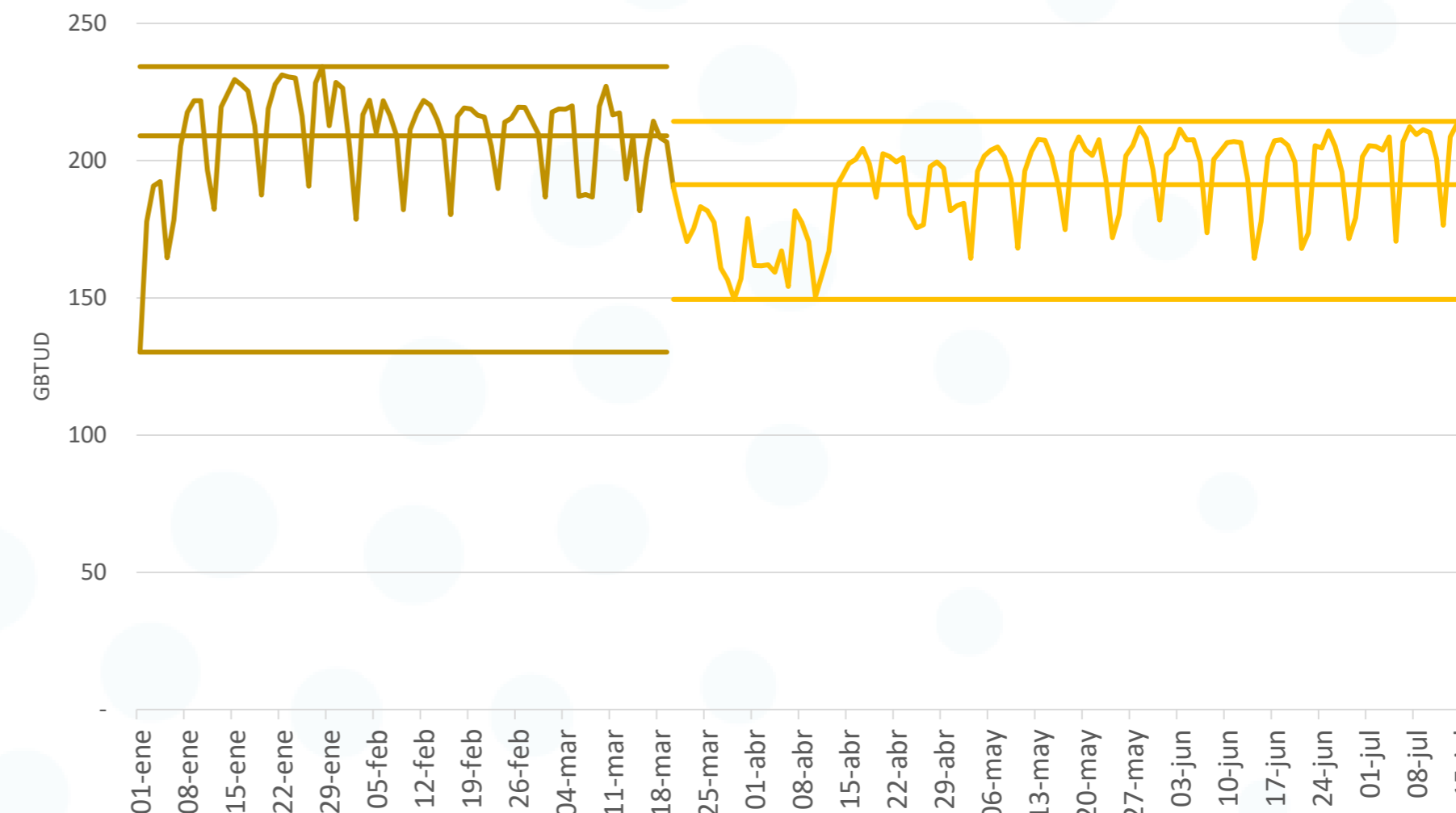
	Antes	Durante
Máx	190	162
Med	160	126
Mín	121	90

Sector GNVC



	Antes	Durante
Máx	74	54
Med	57	36
Mín	41	15

Sector Residencial y Comercial



	Antes	Durante
Máx	234	214
Med	208	192
Mín	130	149

Fuente: SEGAS



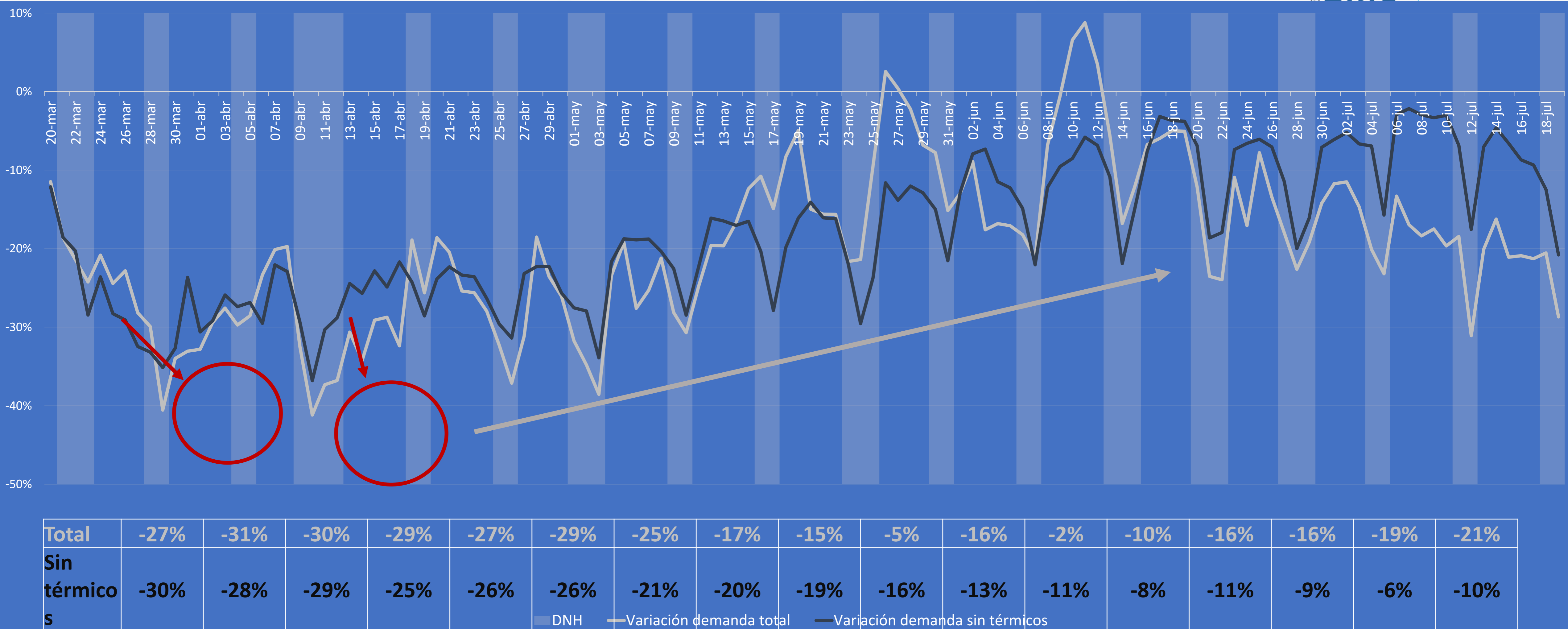
GESTOR DEL MERCADO DE
GAS NATURAL EN COLOMBIA
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (20/07/20)

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**. A finales de junio se alcanzó el nivel máximo, debido al consumo térmico.



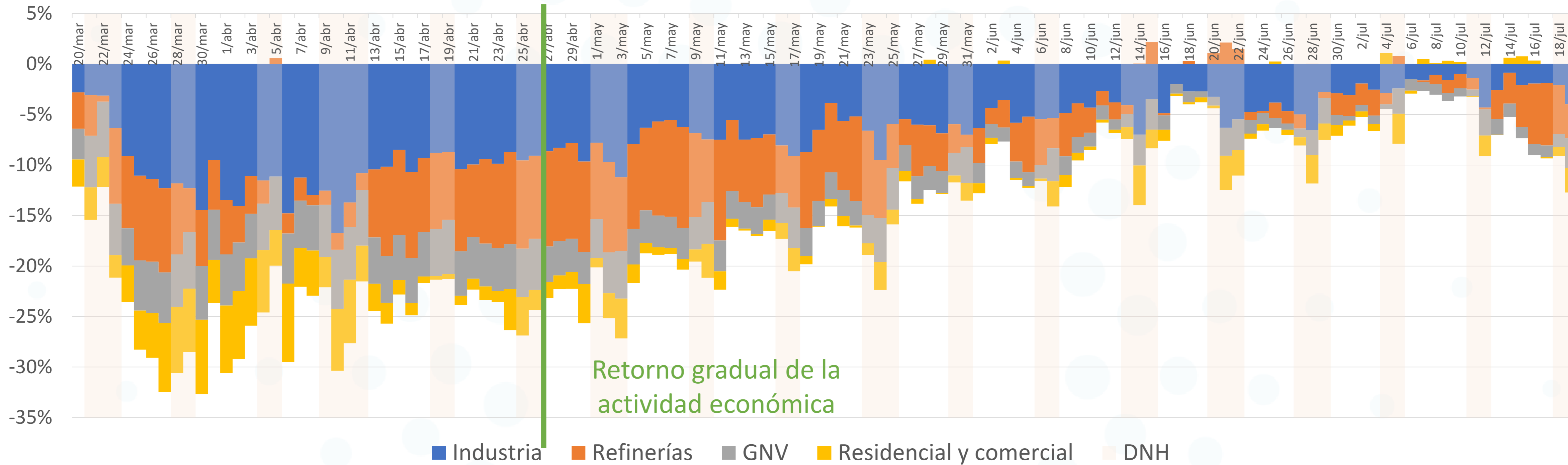
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (20/07/20)

Variación acumulada por sectores (Porcentaje)



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Inicio APO



	-11%	-12%	-13%	-10%	-10%	-9%	-7%	-7%	-7%	-6%	-5%	-4%	-4%	-5%	-3%	-2%	-2%
Variación	-7%	-4%	-2%	-8%	-8%	-9%	-9%	-7%	-7%	-3%	-4%	-2%	1%	-1%	-1%	-1%	-4%
semanal	-5%	-5%	-5%	-5%	-4%	-4%	-3%	-3%	-3%	-3%	-2%	-2%	-2%	-1%	-1%	-1%	-2%
	-5%	-6%	-5%	-1%	-2%	-2%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	0%	0%

Después de alcanzar su nivel más bajo en la **tercera semana (-13%)** se evidencia una recuperación de la **Industria** que en las última semanas alcanzó un **2% por debajo del nivel anterior al APO**. El sector residencial y comercial están en niveles muy similares a los anteriores al APO, el sector GNV está un 2% por debajo, mientras que las refinerías por mantenimientos están un **14% por debajo del nivel previo**. En total, sin incluir al sector térmico, la demanda de Gas Natural está 8% por debajo del nivel de enero al 19 de marzo.



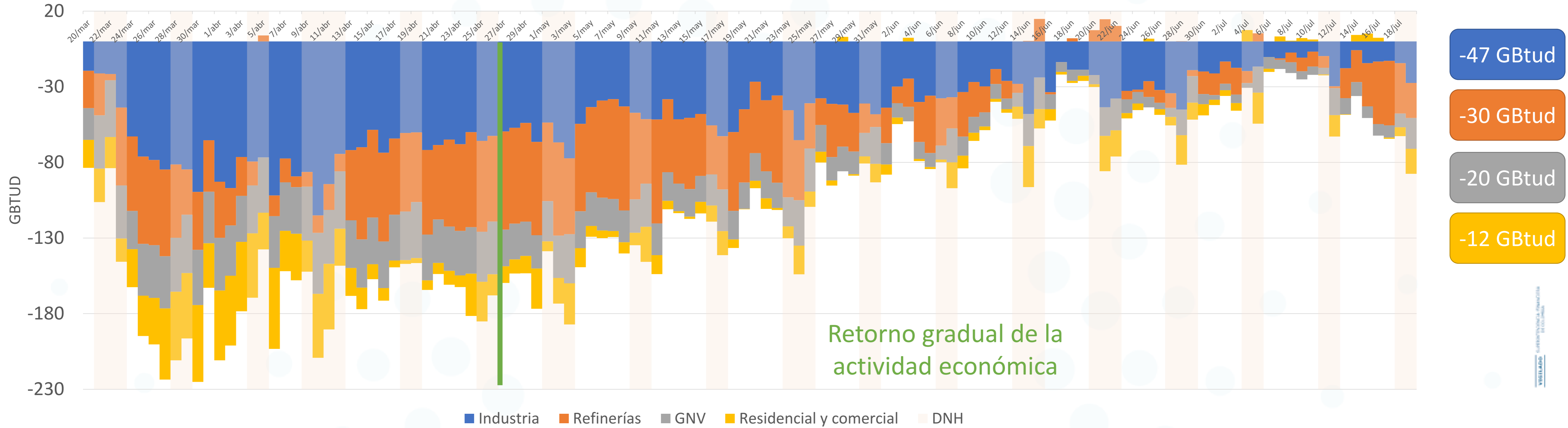
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (20/07/20)

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



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Inicio APO



Aporte
sectorial

38%	46%	53%	41%	39%	38%	33%	41%	37%	47%	47%	48%	66%	62%	43%	46%	27%
26%	13%	7%	33%	34%	37%	43%	36%	41%	26%	32%	22%	-14%	7%	23%	19%	52%
18%	19%	20%	20%	18%	16%	17%	16%	16%	21%	16%	18%	28%	18%	19%	29%	18%
17%	22%	20%	5%	8%	10%	7%	6%	5%	6%	6%	13%	20%	13%	15%	5%	3%

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 la última semana, la industria está **15 Gbtud** por debajo del nivel previo al APO, los cuales equivalen al **27%** de la reducción de la demanda de gas. Esta última semana la diferencia total fue de **-57 GBtud** en promedio respecto al periodo desde el 1 de enero hasta el 19 de marzo. (conjuntamente todos los sectores sin contar el Térmico), que son principalmente debido a mantenimientos en las refinerías.

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 **192 GBtud**, representando una **disminución del -8%** 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 un consumo promedio de **36 Gbtud**, muy por debajo de lo registrado a inicio de año, que estaba del orden de **57 GBtud**. La industria ha alcanzado una media de consumo de **226 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 **220 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

