

Informe anual

mercado de gas natural

2023

Resumen ejecutivo



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA



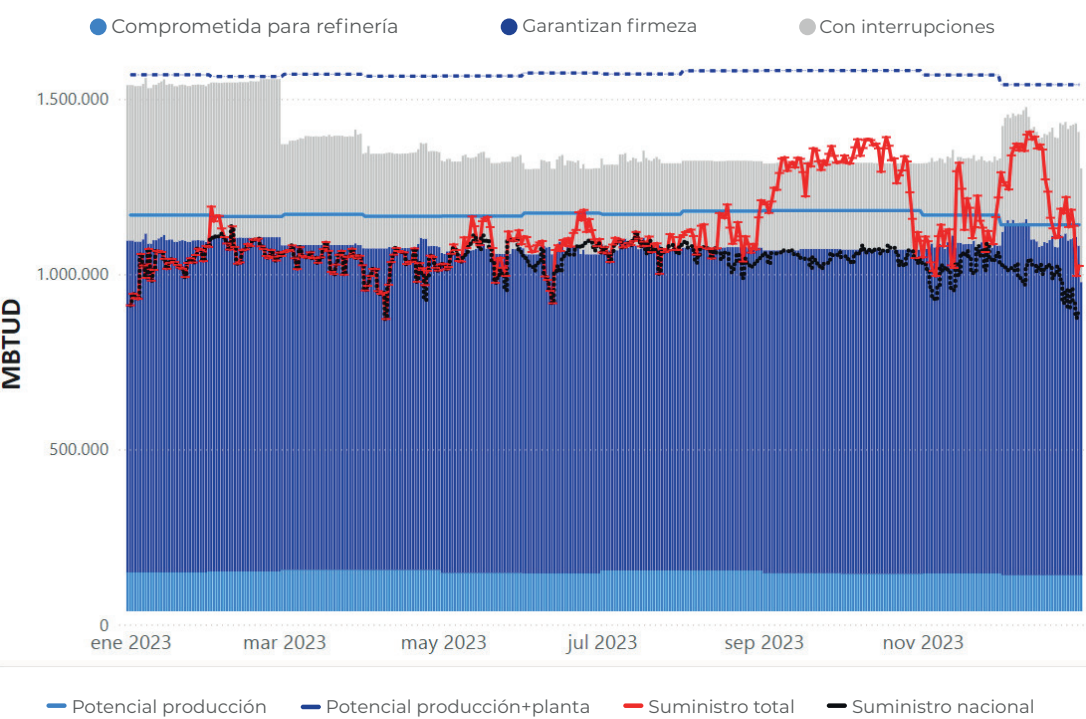
GESTOR DEL MERCADO DE
GAS NATURAL EN COLOMBIA
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA

www.bmcbec.com.co

Visión del mercado de gas natural

2023

Para dar una mirada general al comportamiento del mercado durante el año 2023, en la gráfica se muestran conjuntamente las variables más relevantes del mercado primario (suministro, contratación, declaración de producción y consumos declarados de refinerías).



Fuente: Segas - Ministerio de Minas y Energía
Nota: La diferencia entre el suministro total (línea roja) y el suministro nacional (línea negra punteada) corresponde a importaciones de la planta de regasificación.

Es de anotar que no todo el suministro diario reportado está reflejado en contratos registrados ante el Gestor, dado que hay casos para los que no existe obligación o claridad regulatorias para el registro.

En la gráfica, los autoconsumos se muestran en la base como cantidades comprometidas para refinerías que se inyectan al sistema, para tratar de identificar todo el gas comprometido para este tipo de suministro. Por su parte, el suministro de gas importado se muestra a partir de las inyecciones al SNT reportadas al Gestor.

La curva de suministro total incluye las cantidades de la producción nacional más las cantidades importadas, y en la curva negra solo se observa la producción nacional. Esta diferenciación permite resaltar la confiabilidad que brinda la planta de regasificación para el suministro cuando se requiere disponibilidad para el suministro de gas necesario para atender eventos asociados a situaciones críticas.

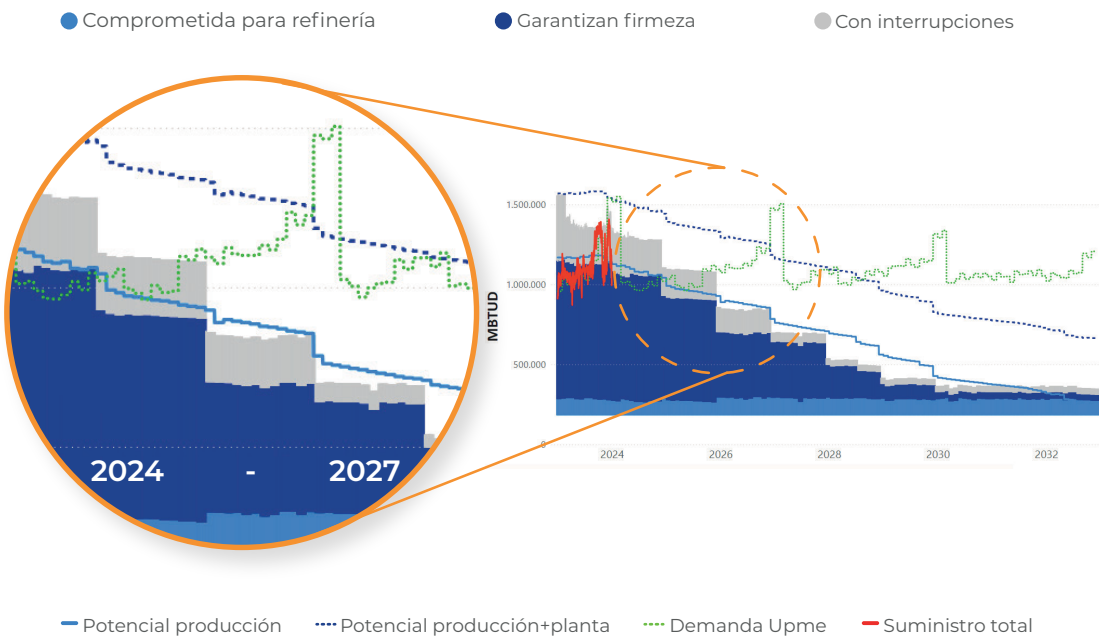
Se identifica un remanente de capacidad de regasificación para continuar atendiendo la demanda, sobre la cual aún no se han expedido reglas para su acceso y uso, así como para su mejor aprovechamiento y contratación.

Es también de resaltar que el suministro nacional representó el 87% del total de potencial de producción nacional, donde cerca del 70% provino de campos entregando gas con niveles superiores al 92% de su potencial de producción.

Perspectiva del mercado de gas natural

2024 - 2032

La conjunción de información futura del mercado de gas depositada y consultada por el Gestor (Potencial de producción, escenario medio de proyección de la demanda de la UPME, disponibilidad planta SPEC, y contratación hasta 2032 registrada ante el Gestor) da como resultado la siguiente gráfica.



Fuente: Segas - Ministerio de Minas y Energía - Upme

De la declaración de producción, realizada en el año 2023, se observa que el potencial de producción se reducirá en los siguientes años; para 2024 decaerá un 7,3%, para 2025 un 11,6% y para 2026 un 9,3% (19,8% entre 2024 y 2026), mientras la proyección de la demanda de la UPME crece cerca de un 23% para el mismo periodo, sin contar en este cálculo las proyecciones de un nuevo pico de demanda similar al de un fenómeno de El Niño proyectado por la UPME.

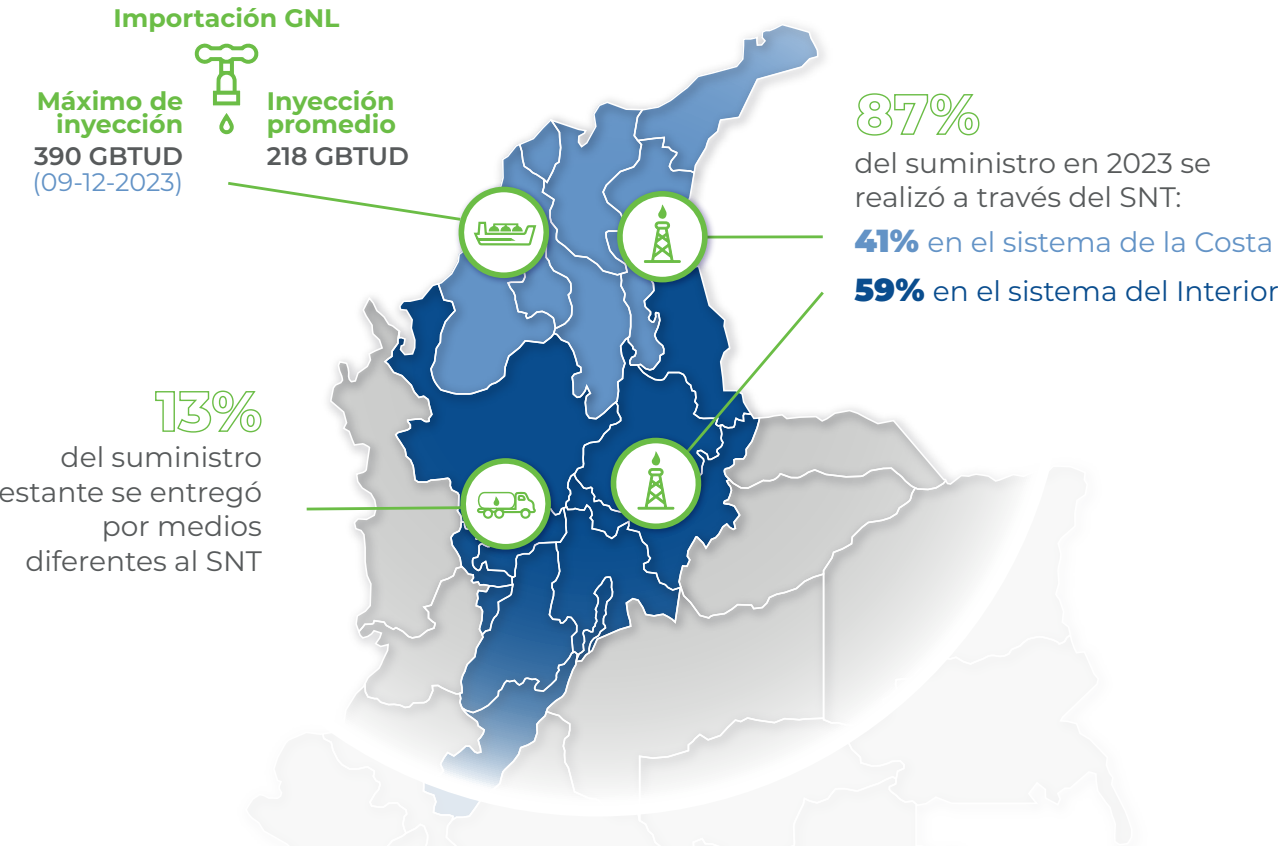
Desde 2025, la proyección de la demanda crece por encima del potencial de producción y sobrepasa, en un pico de demanda proyectado por la UPME para el 2027, la actual capacidad declarada de la planta de regasificación de 400 GBTUD.

Para los años 2025 y 2026, según esta perspectiva, se requeriría un análisis especial y una serie de toma de decisiones para garantizar el abastecimiento de la demanda, situación que se evidencia en la gráfica en la medida en que, hasta hoy, se observa un déficit que se superaría únicamente con la disponibilidad de la planta de regasificación de gas importado.

Por todo lo observado para el mercado, las expectativas de la declaración de potencial producción de 2024 son altas, no solo para satisfacer necesidades de abastecimiento en el corto y mediano plazo, sino porque se ha anunciado en medios de comunicación la aparición de importantes

Oferta - Producción y suministro

2023 vs 2022



El potencial de producción de los campos nacionales declarado en 2023 no presentó incrementos desde la última declaración del año 2022, principalmente para el corto plazo, 2023 a 2026, período de tiempo en el cual se observa una mayor estrechez entre la oferta y la demanda. Se destaca el importante decaimiento en los principales pozos productores como son Cusiana, Cupiagua y Ballena - Chuchupa que, en 2023, abastecieron el 30% del suministro típico y 27% cuando hubo presencia del Fenómeno del Niño. **Lo anterior, evidencia la urgencia de que en el corto plazo se identifique nuevo potencial de producción u otras fuentes de suministro capaces de reemplazarlas.**

Hubo un importante crecimiento del suministro de la planta de regasificación de gas importado de Cartagena. Durante este período su participación en el suministro fue del 18%, coincidente con la declaración del fenómeno de El Niño de severa intensidad.

Demanda y consumo

2023 vs 2022

Demanda diaria promedio tomada del SNT 968 GBTUD ↓ 2.7%

 Térmica 232 GBTUD ↑20%	 Industrial 277 GBTUD ↓3.4%
 Residencial 173 GBTUD ↓2.2%	 Comercial 51 GBTUD ↑12%
 GNVC 53 GBTUD ↓3.6%	 Petroquímica 23 GBTUD ↓4%
 Refinería 145 GBTUD ↑6%	 Compresoras 8 GBTUD ↑6%

La diferencia entre demanda del SNT y suministro nacional corresponden a los consumos atendidos por gasoductos dedicados, campos aislados y GNC (13%), y por las pérdidas, los parqueos y las cuentas de balance del SNT (2%).

La demanda de gas natural aumentó entre 2022 y 2023 en 3,9%, cifra ligeramente inferior a la presentada entre 2021 y 2022, cuando fue 4,6%, situación explicada en la reducción del consumo de gas natural de la industria en el año 2023.

Se destaca que la generación con gas pasó de participar en la oferta eléctrica de un 8% en promedio en el período enero-agosto de 2023 a un 16% entre septiembre y diciembre de 2023.

Transacciones del mercado

2023

De acuerdo con la regulación vigente, el mercado mayorista de gas natural es el conjunto de transacciones de compraventa de gas y/o de capacidad de transporte en el mercado primario y en el mercado secundario, así como las transacciones de intermediación comercial de la compra, transporte y distribución de gas natural y su venta a usuarios finales no regulados.

Contratación vigente en 2023

52% Total MP	19% Total MS	29% Total OTMM	
933 GBTUD	344 GBTUD	521 GBTUD	En firme
301 GBTUD	242 GBTUD	352 GBTUD	Interrumpible

Precios promedio ponderado 2023

MP USD \$4,77	MS USD \$6,57	OTMM USD \$6,89	Contratos que garantizan firmeza
------------------	------------------	--------------------	----------------------------------

Porcentaje de ejecución

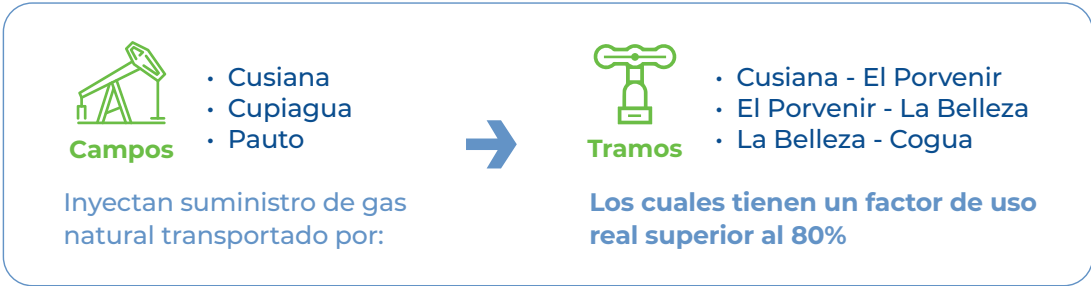
97% Firmeza condicionada	93% CFP5	84% Take or Pay	9% Firme	Contratos del MP
-----------------------------	-------------	--------------------	-------------	------------------

En el mercado secundario (negociaciones), la tendencia observada es de corto plazo, contratándose mayoritariamente gas natural en firme con duraciones de 1 día; sin embargo, en cuanto a energía se refiere, se evidencia que la contratación del mercado se da mayoritariamente en firme con duraciones de contratos superiores a los 90 días. Con relación a otras transacciones del mercado mayorista (OTMM), en 2023 se registraron mayoritariamente contratos con interrupciones (50.30%), seguido de contratos de gas en firme (35.95%).

*MP: Mercado primario MS: Mercado secundario OTMM: Otras transacciones del mercado mayorista

Operatividad del mercado

2023

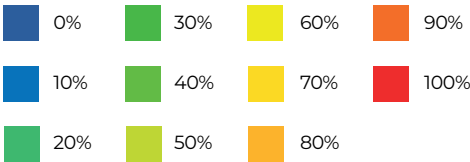


En el año 2023 la energía inyectada fue 1,127 GBTUD, de los cuales 449,9 fueron inyectados en la Costa y 676,9 se inyectaron en el Interior. La energía inyectada en el sistema de la Costa tuvo un comportamiento alineado con la llegada del Fenómeno de El Niño, donde la reducción en los aportes hídricos generó un aumento en la necesidad de gas natural importado con destino a la generación térmica. De la misma manera, se observa la reducción en la cantidad de energía inyectada de fuentes nacionales, en virtud de, entre otras cosas, eventos que generaron restricción en los campos de Sucre y Córdoba.

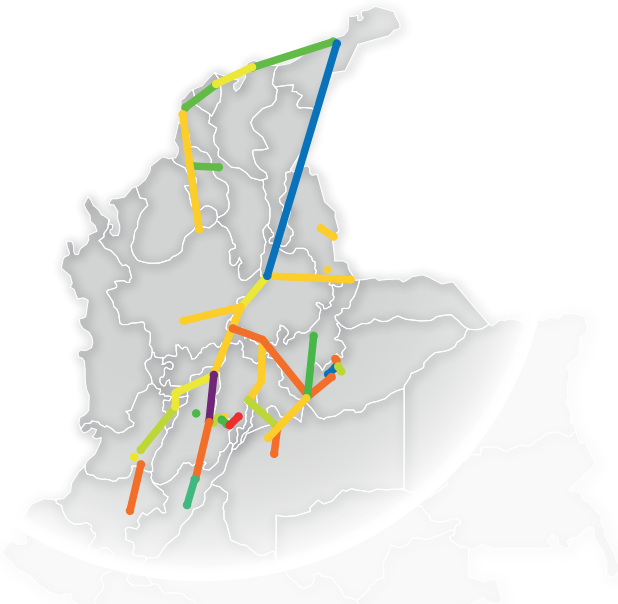
En lo que respecta a la energía inyectada al sistema de transporte del interior, este es menos sensible a la llegada del Fenómeno de El Niño por los que se apreció un comportamiento más estable.

Los gasoductos que atienden directamente los principales centros de consumo se caracterizan por tener un alto nivel de contratación y uso. Ahora bien, teniendo en cuenta los aumentos esperados en la demanda, es relevante buscar una ampliación de capacidad de transporte en estos tramos con el objeto de garantizar la atención a los usuarios regulados y no regulados.

Factor de utilización de los gasoductos en el periodo



- Rutas con operaciones registradas en SEGAS durante 2023.
- Para los tramos que se caracterizan por ser de sentido contra flujo se omitió los valores de volumen transportado, sin incluirse en las gráficas.

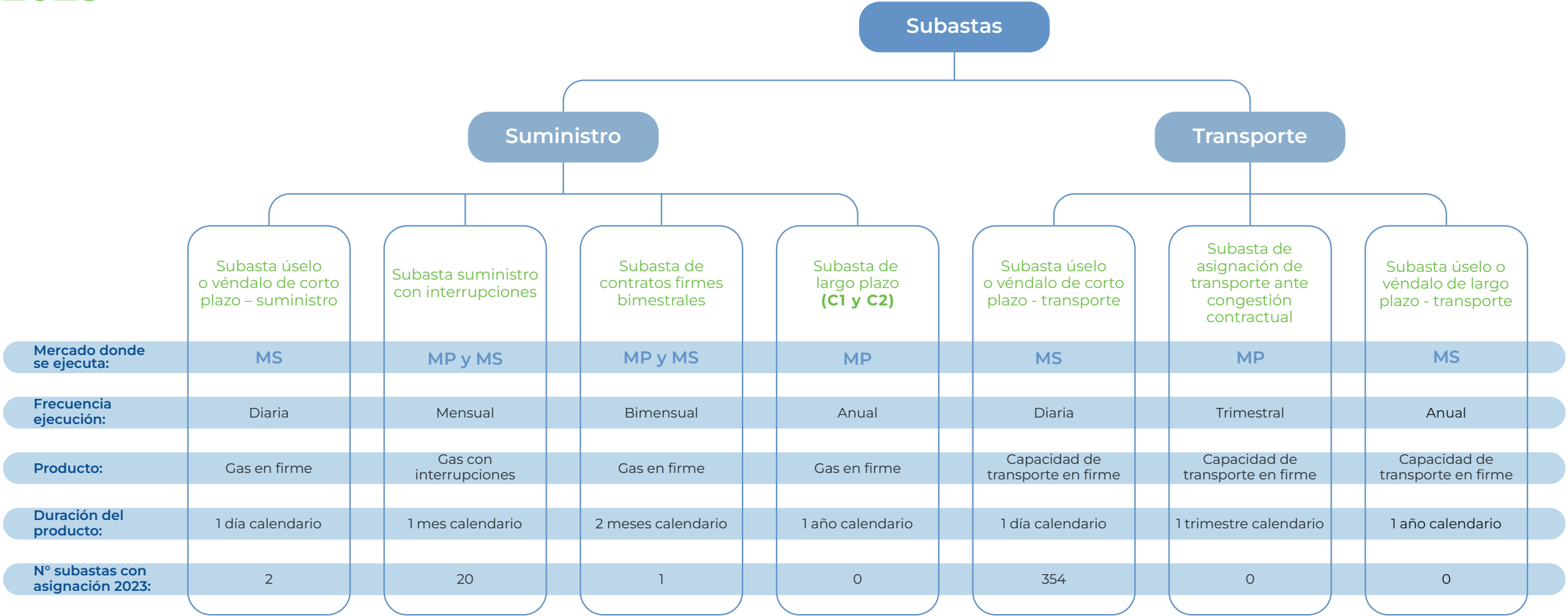


Del mapa anterior se evidencia la necesidad de implementar nueva infraestructura de transporte de gas natural con el objetivo de tener un sistema más redundante y menos radial, que permita reducir la vulnerabilidad de los principales tramos regulatorios ante eventos de fuerza mayor.

Los tramos Cusiana-El Porvenir, El Porvenir-La Belleza y La Belleza-Cogua, son importantes corredores para el transporte de gas producido desde los principales campos del país. Cusiana, Cupiagua y Pauto son los campos que inyectan el suministro de gas natural que es transportado por estos tramos, dada la necesidad de transportar este gas principalmente hacia la demanda del interior del país.

Mecanismos centralizados

2023

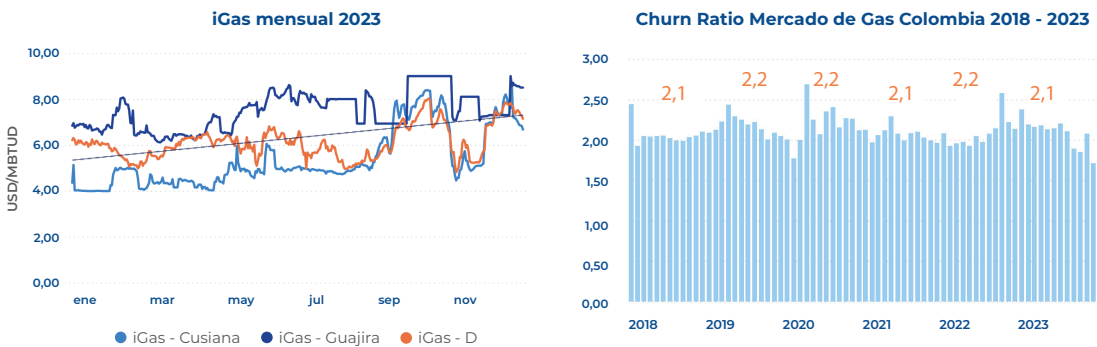


Las subastas administradas por el Gestor del Mercado de Gas Natural son mecanismos establecidos por el Regulador para promover la comercialización de gas natural en el país. Estos mecanismos, reúnen a los compradores y vendedores interesados en realizar transacciones de suministro o de capacidad de transporte en el mercado mayorista. *UVLP: Úselo o Véndalo de Largo Plazo - MP: Mercado primario - MS: Mercado secundario

Información relevante

2023

- En el año 2023 el indicador de Churn Rate fue de 2,1. Este indicador muestra el número de veces que una fracción del gas es transado entre su venta inicial por el productor y la compra por el cliente final y hace referencia a la relación del volumen de operaciones (mercados primario, secundario y otras transacciones del mercado mayorista) respecto al volumen físico de gas (demanda).
- El indicador de precios spot del Mercado Secundario (IGas) de suministro de gas natural, se ubicó en promedio durante 2023 en 6.1 USD/MBTU, evidenciando los mayores niveles en diciembre de 2023 alcanzando 7,3 USD/MBTU. **El iGas, es un indicador de precios diario sobre el comportamiento de los precios nacionales de suministro de gas natural contratado en el mercado secundario, calculado con información de los contratos firmes, cuya duración es menor a un mes.**



Indicadores del Mercado Primario

2023

- Para diciembre de 2023, el 13,98% (158.536 MBTUD) del potencial de producción (1.134.146 MBTUD) correspondía a producción total disponible para la venta (PTDV).
- Para diciembre de 2023, el 30,4% (48.195 MBTUD) de la producción disponible para la venta (PTDV+CIDV) correspondía a la venta en firme (PTDVF+CIDVF).
- En diciembre del año 2023, la oferta comprometida representó el 62,23% del potencial de producción.
- En la publicación realizada en noviembre de 2023 para el primer mes del siguiente año gas (diciembre de 2023), la demanda regulada estaba contratada así: modalidad Firme al 95% (78,2%), modalidad Firme (6,3%), Con Interrupciones (0.2%) y ToP (11,5%).
- Al inicio del año gas 2024, el 38% de toda la oferta comprometida en contratos firmes estaba cubriendo la demanda regulada.



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

¡MUCHAS GRACIAS!

Información de contacto:

Calle 113 No 7-21 Torre A piso 15, Bogotá
(601) 6292529

WhatsApp 320-8330986

www.bmcbec.com.co

servicioalcliente@bolsamercantil.com.co



@GestorDeGas



@Gestor del Mercado de Gas Natural