



**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

Noviembre 30 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

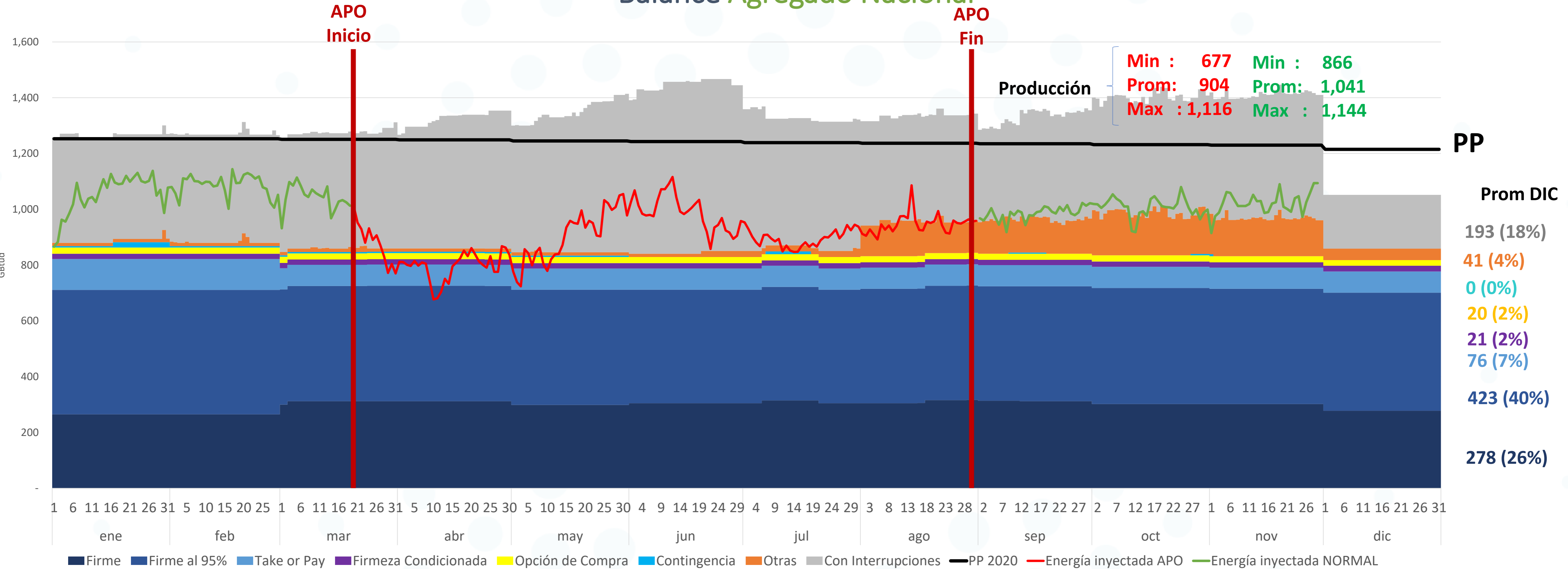
# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (30/11/20)

## 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	895	947	986	1,008	989	
Garantía Firmeza	888	882	860	860	846	845	860	956	964	988	969	859
Con Interrupciones	378	389	416	466	504	603	469	379	367	415	443	193

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 del **APO (Marzo 20 hasta el 31 de agosto)** tuvo en la producción valores **mínimos, promedio y máximos** de **677, 904 y 1,116 GBtud** respectivamente, frente a un **PP** de aproximadamente **1.244 GBtud**.
3. En la recuperación de la coyuntura. Durante el trimestre de **septiembre a noviembre**, con un **PP de 1.232 GBtud**, aproximadamente, contractualmente se tiene **974 GBtud** contratados bajo firmeza y **408 GBtud** con interrupciones, que suman aproximadamente **1.382 GBtud**, dando como resultado una disponibilidad de **0 GBtud** para contratar (contratación excede en **152 GBtud** el PP).
4. **Panorama futuro del balance comercial-operativo**. Para el mes de **diciembre 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 de **163 Gbtud**.



**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

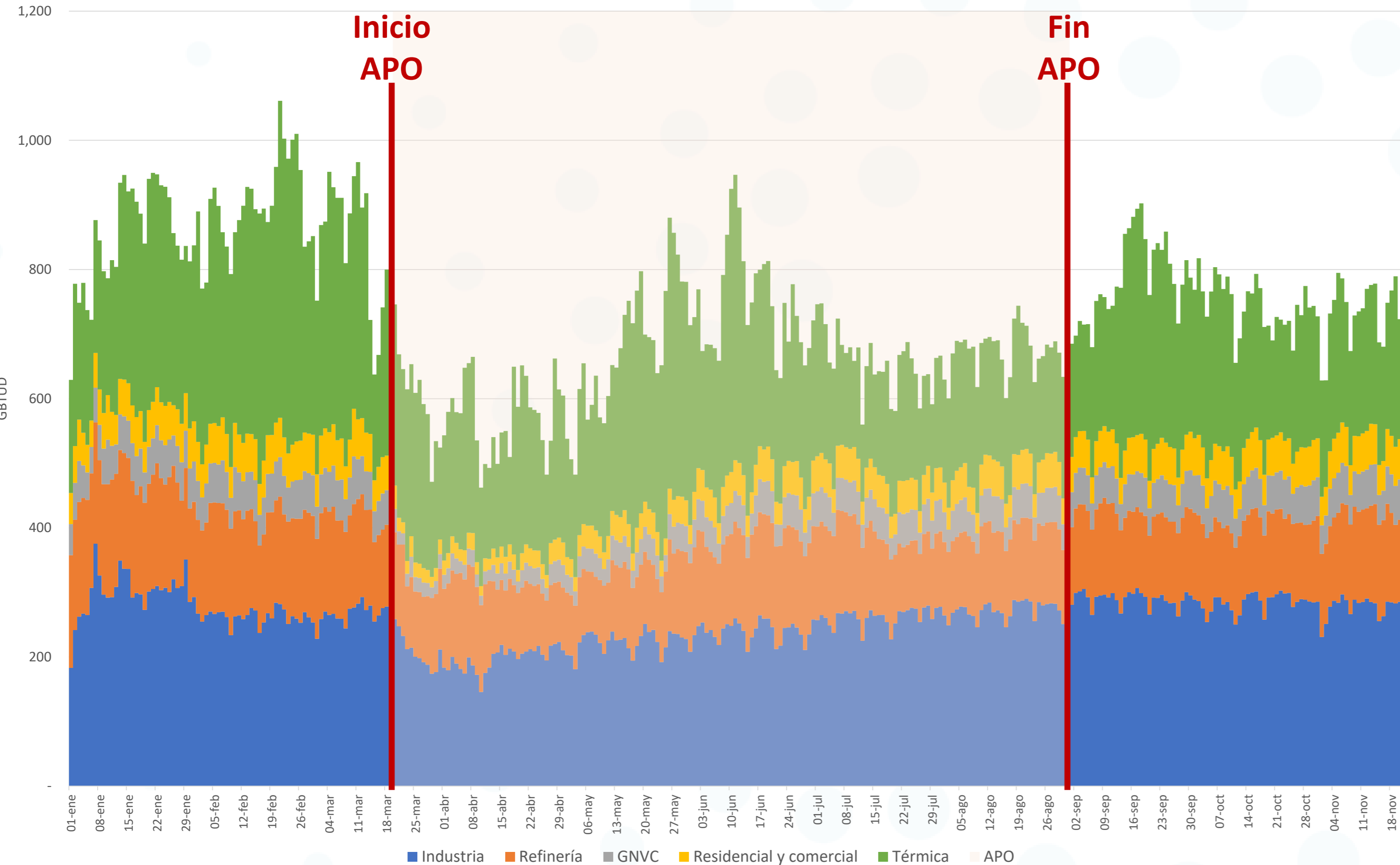
2 ● Evolución de la demanda

# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (22/11/20)

## 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	Post APO	Variación Post / antes
Industria	278	238	-14%	284	2%
Refinería	160	124	-22%	131	-18%
GNCV	57	39	-33%	55	-3%
Residencial y Comercial	208	195	-6%	212	2%
Térmica	311	224	-28%	229	-26%
<b>TOTAL</b>	<b>1014</b>	<b>820</b>	<b>-19%</b>	<b>912</b>	<b>-10%</b>

Fuente: SEGAS

La demanda cayó un **19%** comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo de 2020, con el periodo del APO. Durante el periodo posterior al APO, la demanda se ha recuperado, especialmente en la industrial, el GNVC y el sector residencial, mientras que la demanda de las refinerías permanece un 18% por debajo del nivel anterior al APO y la generación térmica un 26% por debajo. En total, comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo del 2020, con el periodo posterior al APO (1 de septiembre de 2020 a 22 de noviembre de 2020), la demanda está un **10%** por debajo.



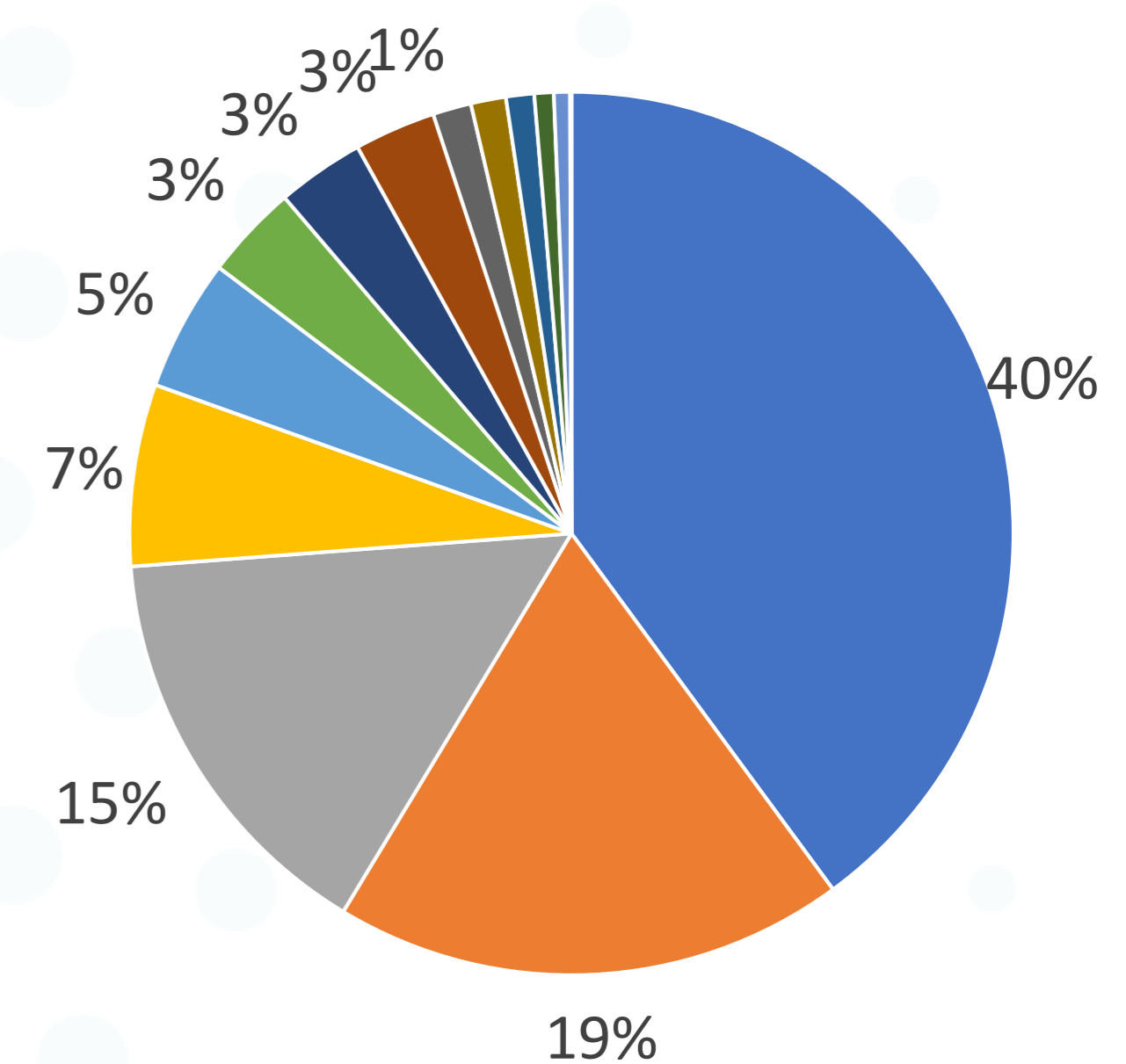
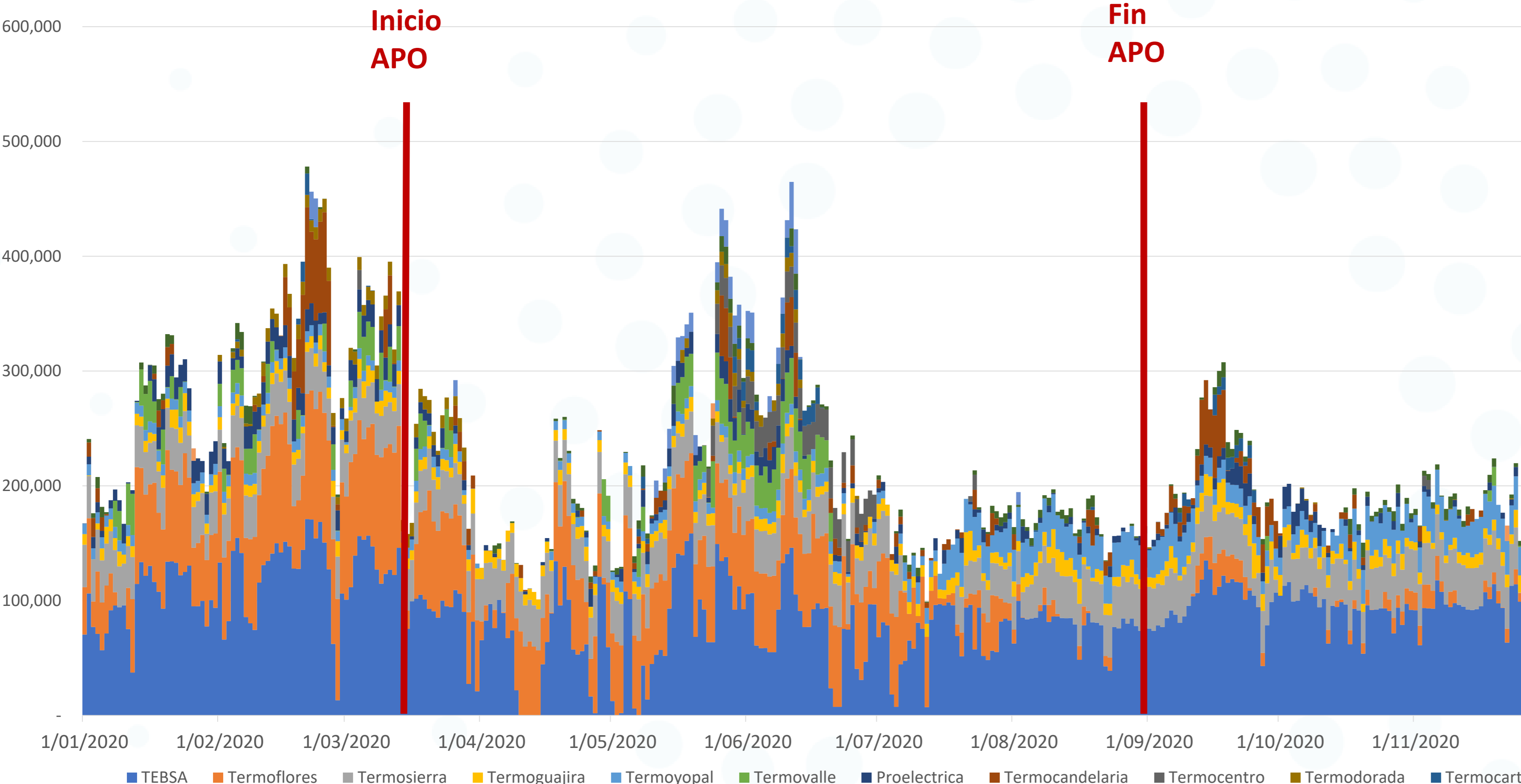
# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (22/11/20)

## Consumo de gas de los generadores térmicos



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

Participación



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**. Durante el APO, el nivel bajó a una media de 224 Gbtud, con algunos días de alto consumo superando los 300 Gbtud, comenzando el 16 de mayo y terminando el 13 de junio. Una vez terminado el APO, el promedio de consumo de gas para generación térmica alcanzó **229 Gbtud**, un **2% más que en el periodo APO** y un **26% por debajo del nivel anterior al APO**. Los principales usuarios son TEBSA y Termoflores en la **costa**, y Termosierra en el **interior**.



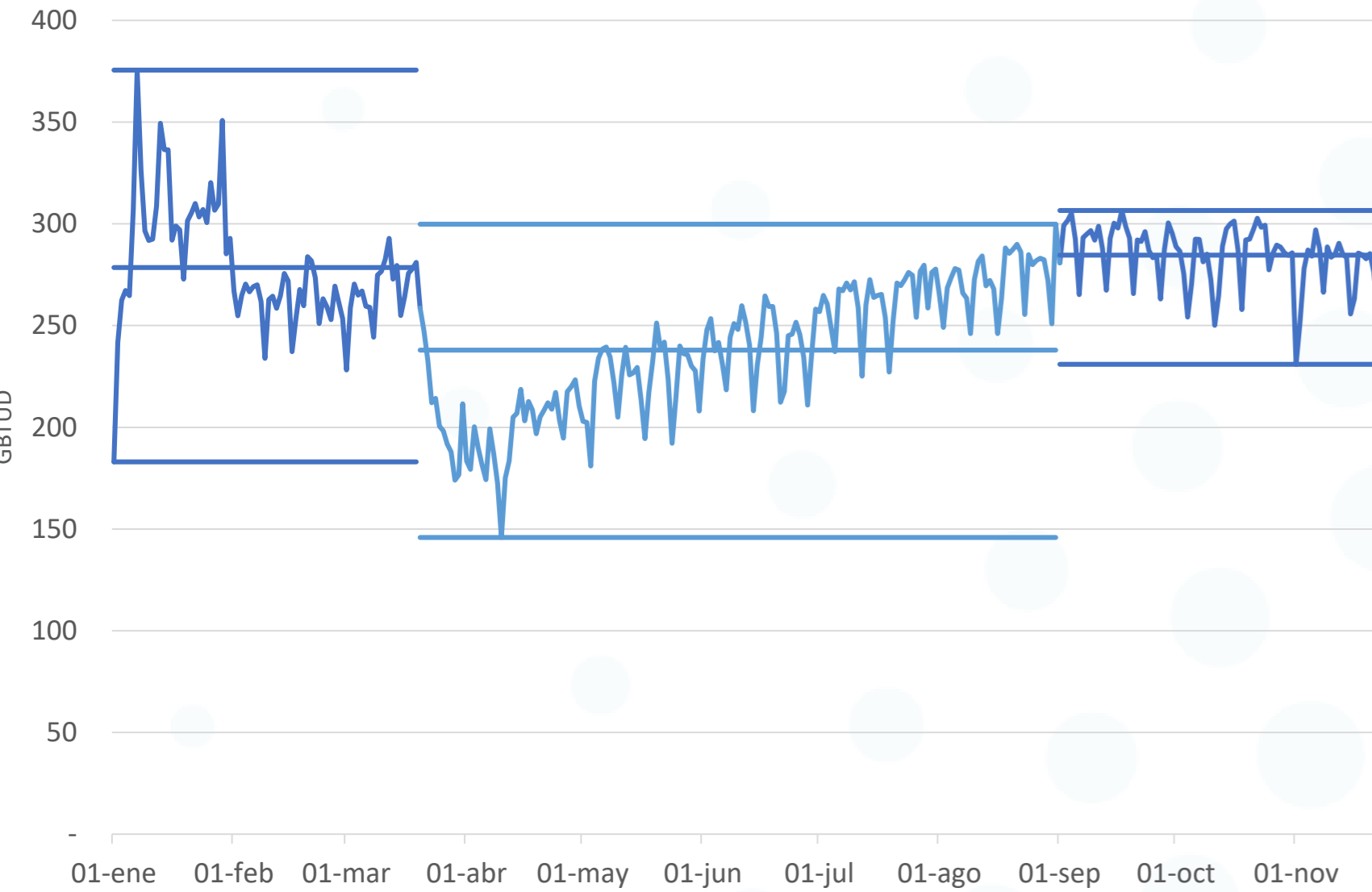
# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (22/11/20)

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



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

Sector industrial



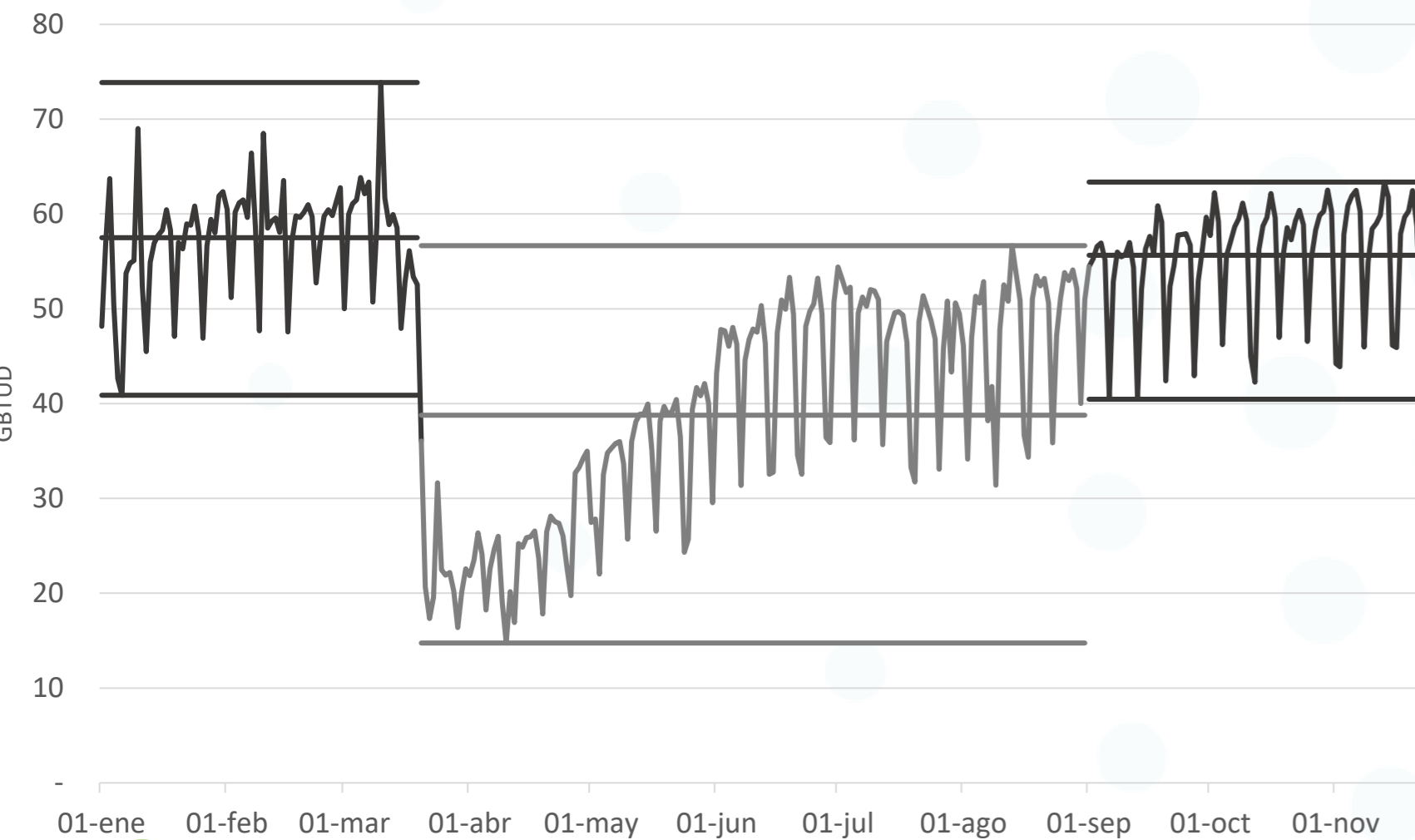
	Antes	Durante	Post
Máx	375	300	307
Med	278	238	284
Mín	183	146	231

Sector refinería



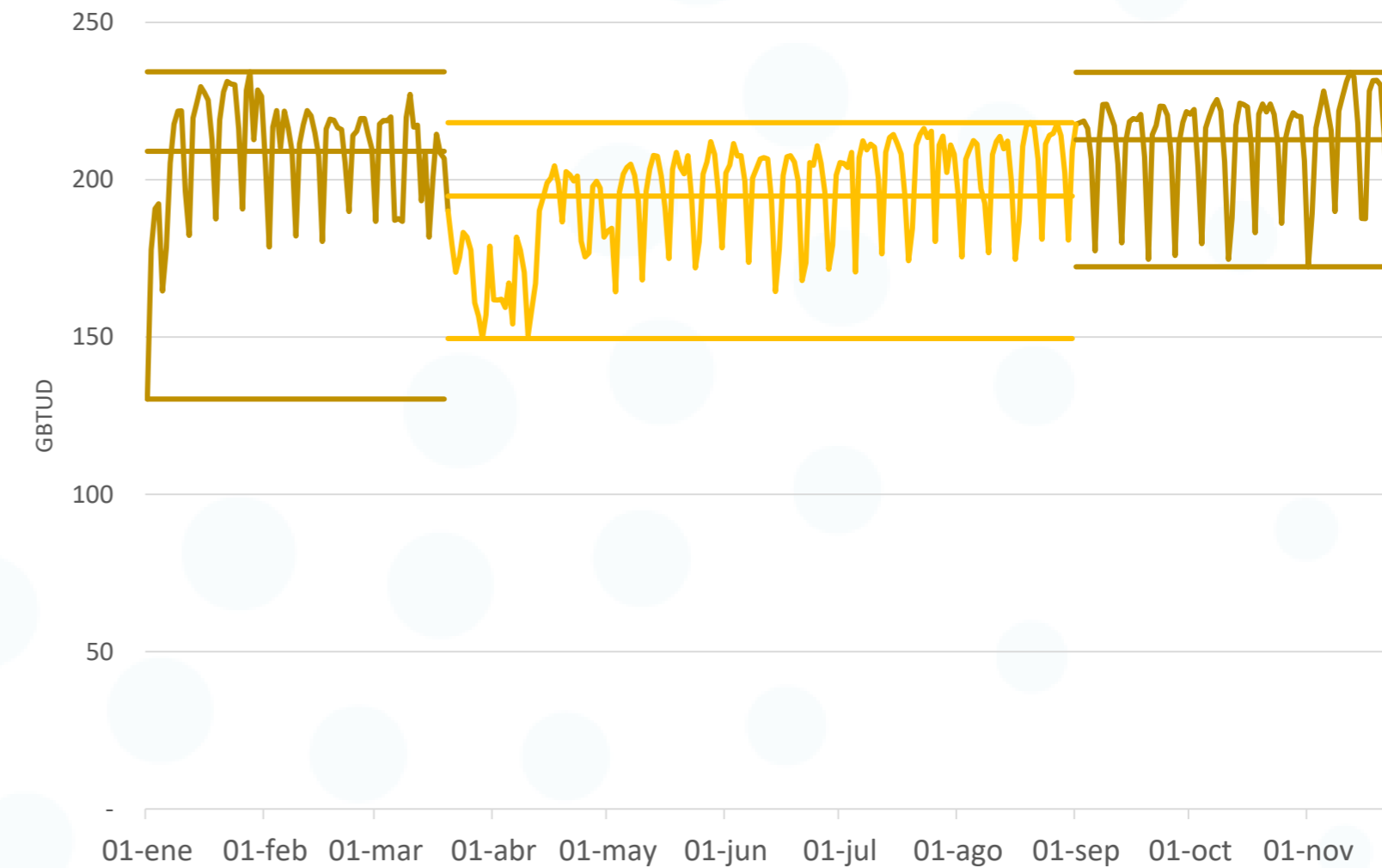
	Antes	Durante	Post
Máx	190	162	153
Med	160	124	131
Mín	121	90	116

Sector GNVC



	Antes	Durante	Post
Máx	74	57	63
Med	57	39	55
Mín	41	15	40

Sector Residencial y Comercial



	Antes	Durante	Post
Máx	234	218	234
Med	208	195	212
Mín	130	149	172

Fuente: SEGAS





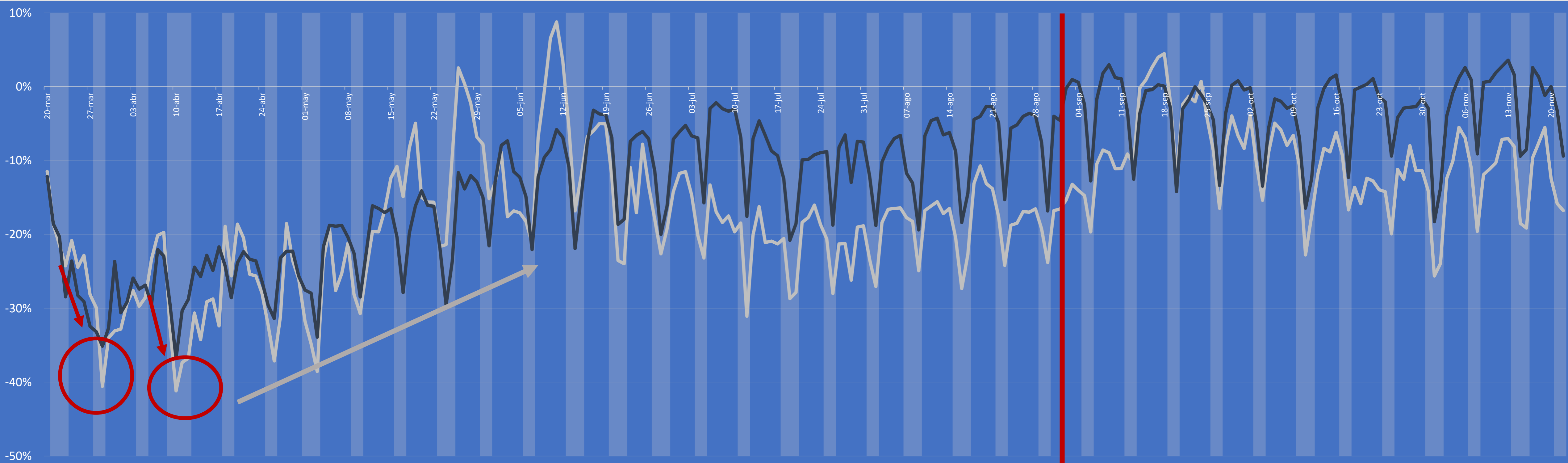
# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (22/11/20)

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

Fin  
APO



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



Mes	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre
<b>Total</b>	<b>-26%</b>	<b>-28%</b>	<b>-17%</b>	<b>-11%</b>	<b>-20%</b>	<b>-19%</b>	<b>-7%</b>	<b>-11%</b>	<b>-13%</b>
<b>Sin térmicos</b>	<b>-26%</b>	<b>-26%</b>	<b>-20%</b>	<b>-11%</b>	<b>-9%</b>	<b>-8%</b>	<b>-3%</b>	<b>-4%</b>	<b>-3%</b>

■ DNH    — Variación demanda total    — Variación demanda sin térmicos

La demanda presenta una **caída fuerte en marzo y abril**. Posteriormente se evidencia un proceso de **recuperación**. Durante el APO, en el mes de junio se alcanzó el nivel máximo, debido al consumo térmico.

9

Después del APO, la demanda total está un **10% por debajo del nivel previo al APO**. Mientras que la **demanda sin los térmicos** está un **3% por debajo del nivel previo al APO**.



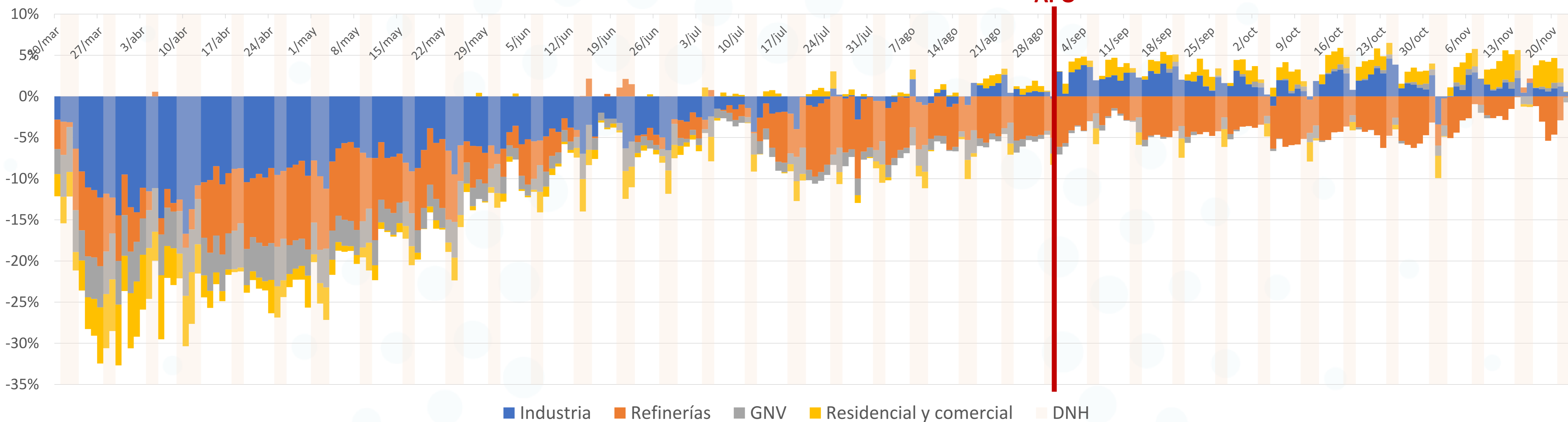
GESTOR DEL MERCADO DE  
GAS NATURAL EN COLOMBIA  
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA

# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (22/11/20)

## Variación acumulada por sectores (Porcentaje)

Inicio APO

Fin  
APO



	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre
Variación mensual	-9%	-11%	-7%	-4%	-1%	0%	2%	2%	1%
	-6%	-6%	-7%	-1%	-4%	-5%	-4%	-5%	-2%
	-5%	-5%	-3%	-2%	-1%	-1%	0%	0%	0%
	-5%	-3%	-1%	-1%	0%	0%	1%	1%	2%

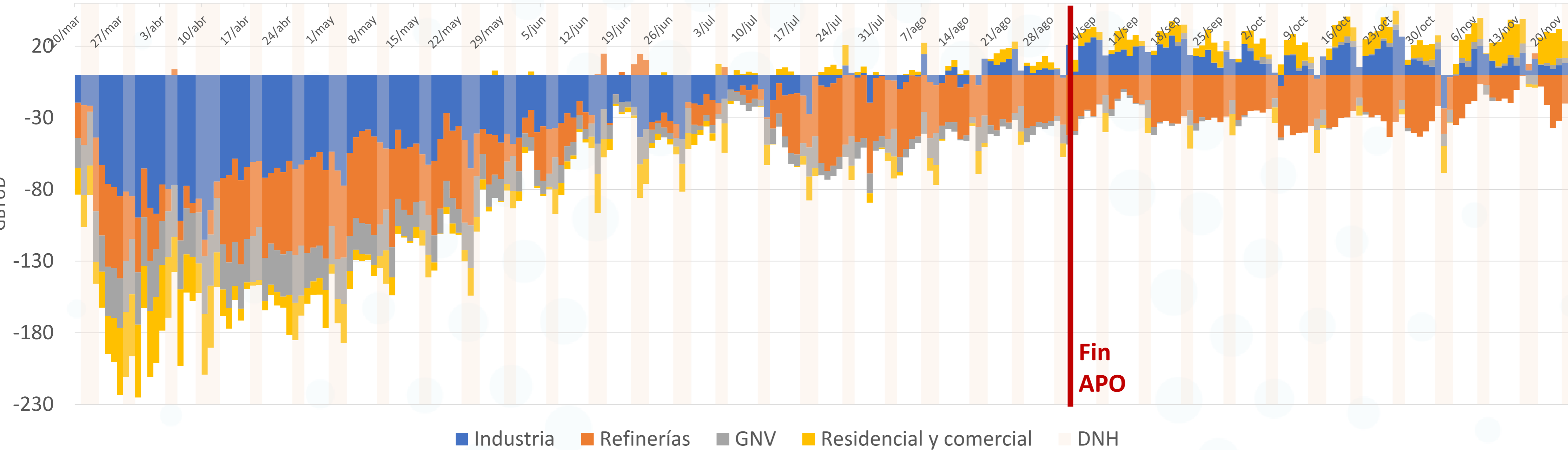
Después de alcanzar su nivel más bajo en **abril (-11%)** se evidencia una importante recuperación de la **Industria** que después del APO presenta niveles **superiores en un 2% al nivel anterior al APO**. El sector residencial y comercial están también por encima del nivel previo al APO (1%) y el sector GNV alcanzó el mismo nivel que antes del APO. Las refinerías, después del APO están un **4% por debajo del nivel previo**. En total, sin incluir al sector térmico, **la demanda de Gas Natural está 3% por debajo** del nivel del 1 de enero al 19 de marzo.

# Mercado Gas Natural durante COVID-19 (22/11/20)

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



Inicio APO



Variación en Gbtud respecto al periodo previo	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre
Industria	-62	-74	-48	-30	-10	2	17	12	7
Refinerías	-40	-40	-45	-9	-28	-35	-26	-31	-16
GNV	-34	-32	-21	-11	-9	-9	-2	0	0
Residencial y comercial	-31	-22	-8	-7	-1	0	6	8	12
DNH									

La **Industria** llegó a caer **74 Gbtud** en el mes de abril en comparación con el periodo previo. Con posterioridad al APO, la industria se encuentra por encima del nivel precio, alcanzando en **noviembre 7 GBtud** más que el periodo previo, si bien viene reduciendo su consumo desde septiembre en un total de 10 GBtud.

El **sector refinerías**, es el único que, después del APO, muestra una reducción en el consumo de gas natural respecto al periodo previo, situándose en noviembre en una **caída de 16 GBtud**.



- Consumo 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**. Durante el APO se registró una recuperación rápida que alcanzó un nivel cercano al nivel previo al APO, ya en el mes de junio. El consumo promedio posterior al APO es de **212 GBtud**, representando un **incremento del 1%** frente al consumo que se venía teniendo antes del COVID-19.
- Impacto del período APO para GNV e Industrial.** En el sector **GNV No Regulado** se ha visto impactado registrando durante el APO un consumo promedio de **39 Gbtud**, muy por debajo de lo registrado a inicio de año, que estaba del orden de **57 GBtud**. Sin embargo, después del APO, se registra una recuperación llegando al mismo nivel que existía antes del COVID-19. La industria, durante el APO alcanzó una media de consumo de **238 GBtud** cuando su consumo antes del APO estaba alrededor de **278 GBtud**. Después del APO, la **industria** muestra una recuperación importante, llegando a niveles de **284 Gbtud**, un **incremento del 2%** respecto al nivel previo al COVID-19.
- Consumo del Sector Térmico.** Este sector de demanda presenta una volatilidad importante en su consumo con valores promedio de **311 GBtud** antes del APO, de **224 GBtud** durante el APO y de **229 GBtud** posterior al 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.
- Consumo Refinerías.** El principal factor en la reducción de la demanda de gas natural en el país posterior al APO, ha sido el bajo consumo del hidrocarburo por parte de las refinerías, que se encuentra un **18% por debajo** del nivel previo al APO.

# 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

