



**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

Foro Portafolio - Mayo 28 de 2020





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

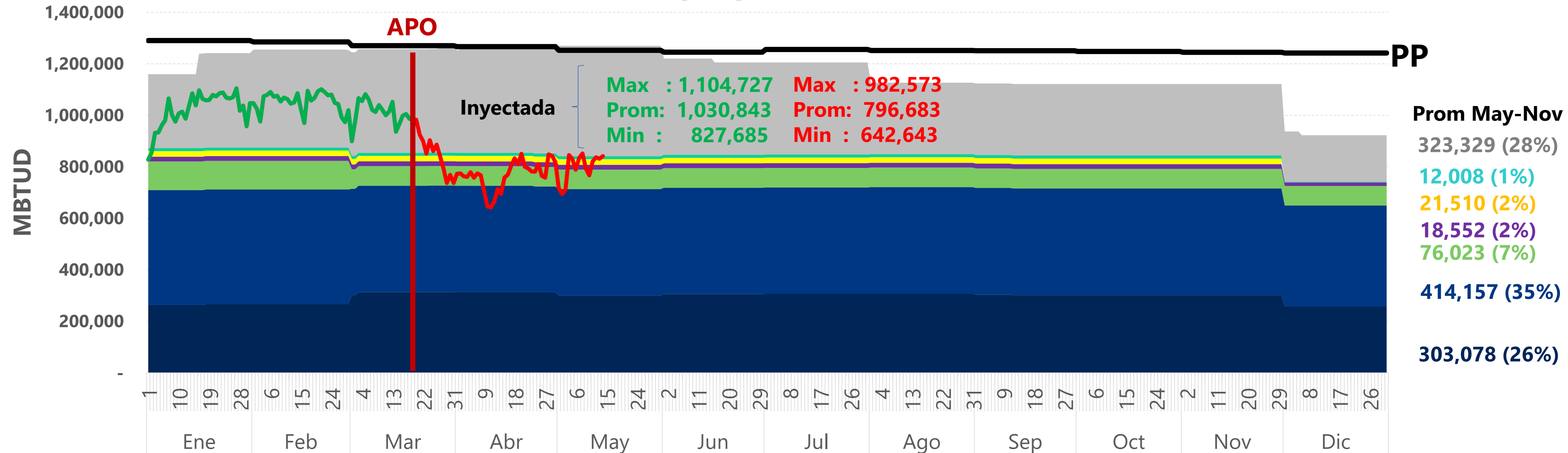


BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

- 1** ● **Balance Comercial Operativo -**  
**Oferta**
- 2** ● **Evolución de la demanda**



### Balance Agregado Nacional



■ Firme ■ Firme al 95% ■ Take or Pay ■ Firmeza Condicionada ■ Opción de Compra ■ Otras ■ Con Interrupciones ■ PP 2019 ■ Inyectada después 19/03/2020 ■ Inyectada

Variable	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
PP	1,290,133	1,285,132	1,270,208	1,266,463	1,252,573	1,244,957	1,255,839	1,251,543	1,250,958	1,248,016	1,244,779	1,241,736
Inyección Prom	1,021,757	1,053,016	947,218	768,072	797,251							
Garantiza Firmeza	861,769	862,975	841,902	841,822	829,301	834,826	835,722	837,143	832,561	831,828	831,828	739,086
Con Interrupciones	327,965	380,045	404,901	410,447	428,460	365,960	357,460	277,460	277,460	277,460	277,460	182,869

### Consideraciones Balance Oferta

- 1. Antes de la coyuntura.** En el agregado nacional, la inyección de gas natural al SNT durante **enero y febrero de 2020** estaba alrededor de **1.000 GBTUD**, en **marzo** el promedio fue de aproximadamente **950 GBTUD**. El potencial de producción **PP** para estos meses se ubicó alrededor de **1.280 GBTUD**.
- 2. En la coyuntura.** En el período posterior al **APO (abril)** se ha tenido en la inyección valores **mínimos, promedio y máximos** de **642, 796 y 983 GBTUD** respectivamente, frente a un **PP** de aproximadamente **1265 GBTUD**.
- 3. En la recuperación de la coyuntura.** Para el mes de **mayo**, con un **PP de 1.252 GBTUD**, contractualmente se tiene **830 GBTUD** contratados bajo firmeza y **428 GBUTD** con interrupciones, que suman aproximadamente **1.258 GBTUD**, dando como resultado una disponibilidad de **0 GBTUD** para contratar (contratación excede en **6 GBTUD** el PP).
- 4. Panorama futuro del balance comercial-operativo.** Para el periodo **junio 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 **44 GBTUD** (junio) y **135 GBTUD** (noviembre).





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

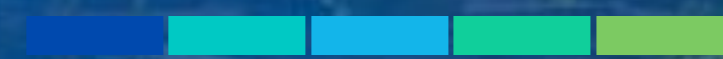


BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

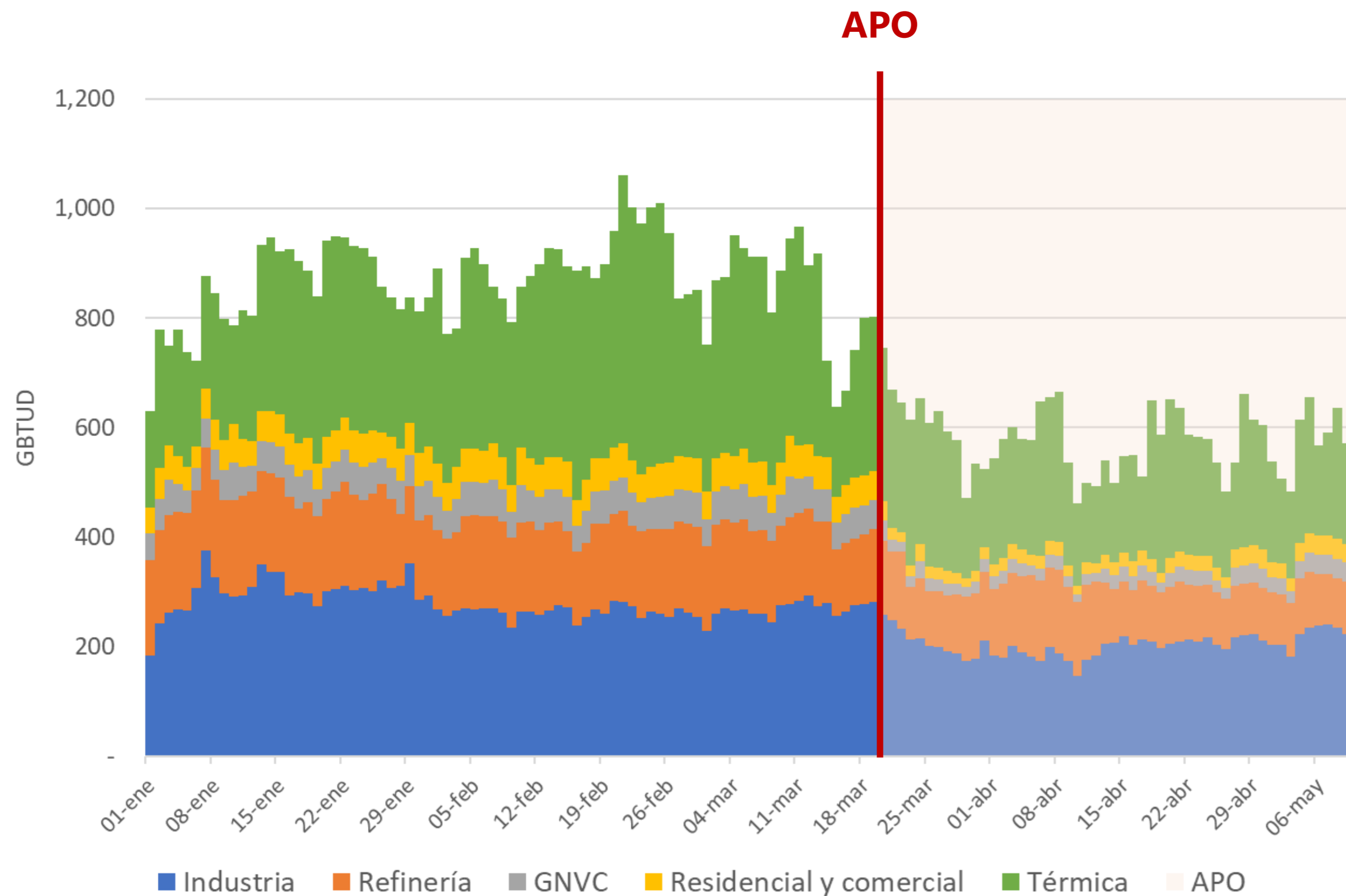
**1** ● **Balance Comercial Operativo -**

**Oferta**

**2** ● **Evolución de la demanda**





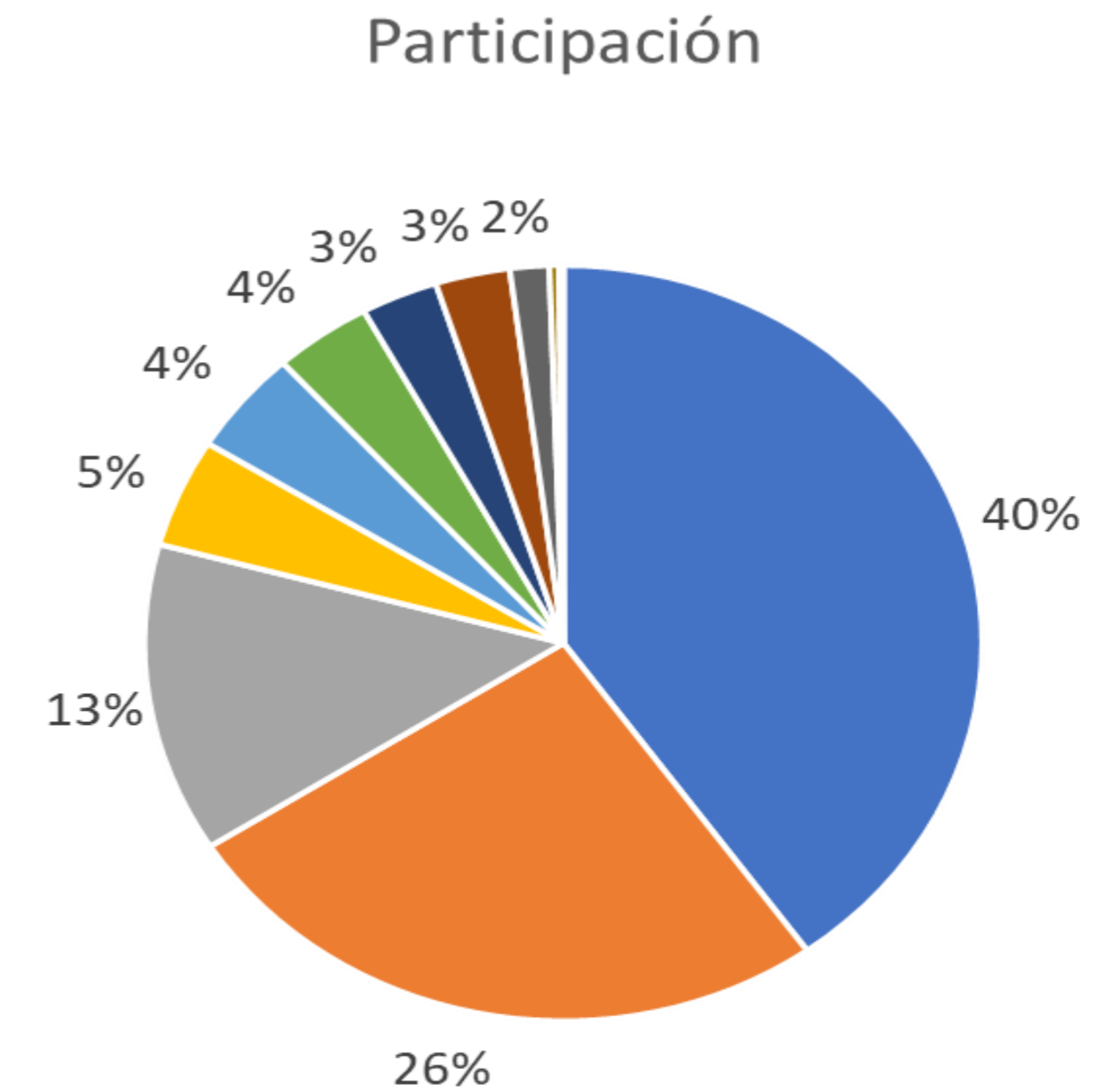
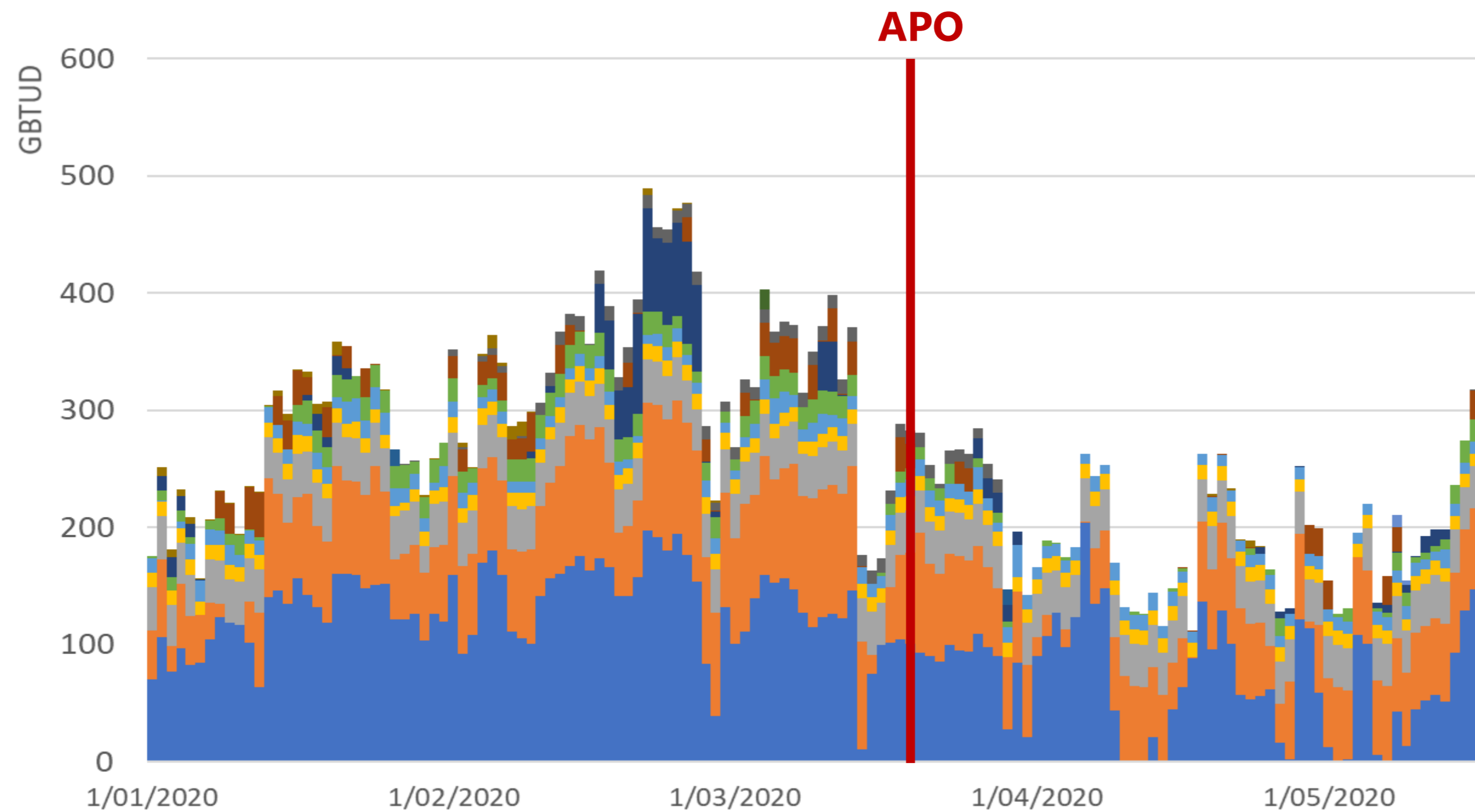


### Valores promedio en cada periodo

Sector	Antes del APO	Durante el APO	Variación
Industria	279	207	-26%
Refinería	160	112	-30%
GNCV	55	25	-55%
Residencial y Comercial	209	181	-13%
Térmica	311	199	-36%
<b>TOTAL</b>	<b>1.014</b>	<b>724</b>	<b>29%</b>

Fuente: SEGAS

La demanda ha caído un **29%** comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo de 2020, con el periodo del APO.



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

Durante el periodo previo al APO, el consumo de gas tuvo un promedio de 311 GBTUD, comenzando el **primero de enero con 175 GBTU** y creciendo gradualmente hasta alcanzar los **489 GBTUD el 21 de febrero**. Tras el APO, el nivel bajó a una media de 199 GBTU, con algunos días de alto consumo superando los 250 GBTUD. Finalmente los días 16 y 17 de mayo alcanzó el máximo de 316 GBTUD. Los principales usuario son TEBSA, Termoflores en la **costa** y Termosierra en el **interior**.

# Foro Portafolio - Mercado Gas Natural durante COVID-19 (28/05/20)

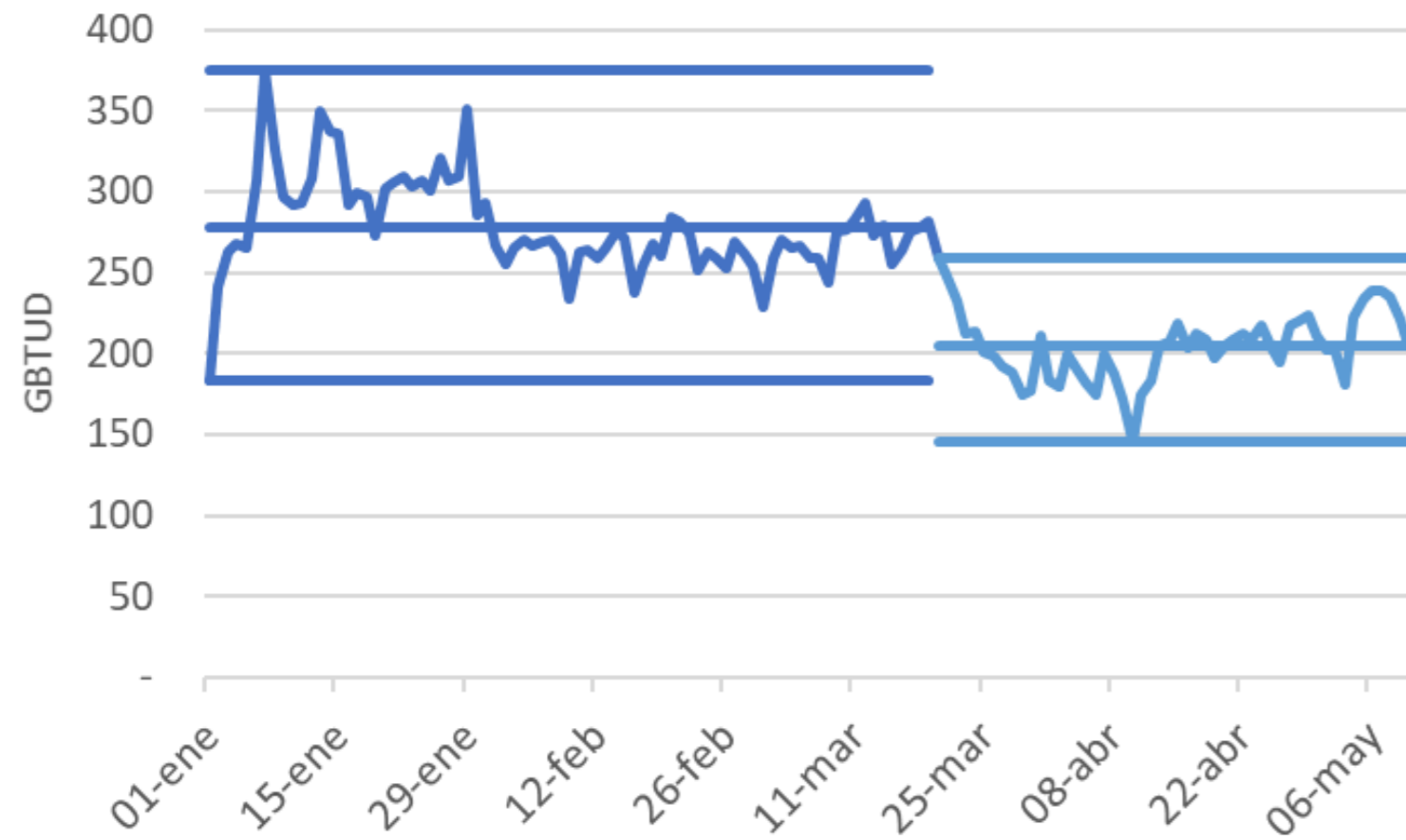
## Comparativos de valores mínimos y máximos por sector de consumo (GBTUD)



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

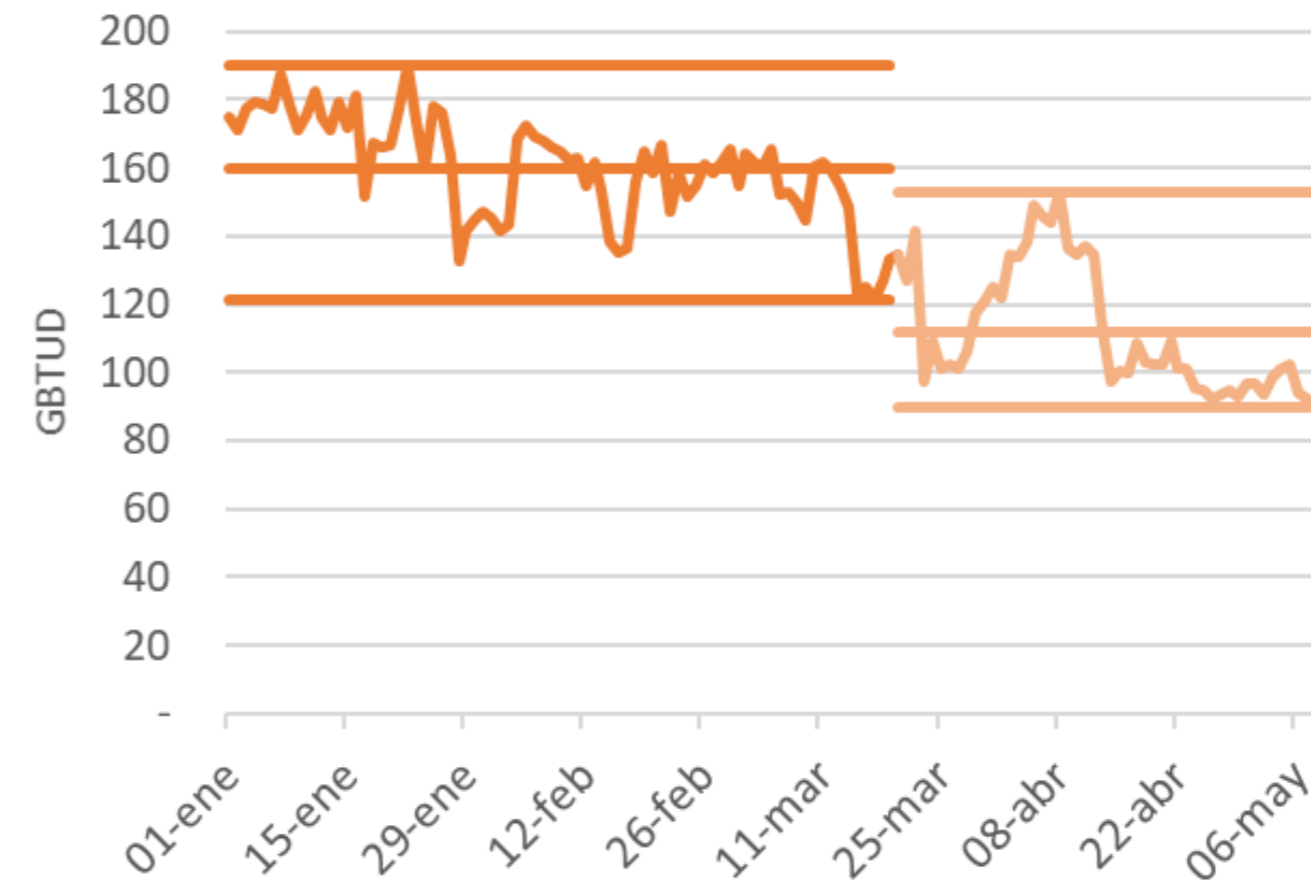
Fuente: Sistema Electrónico de Gas - SEGAS

Sector industrial



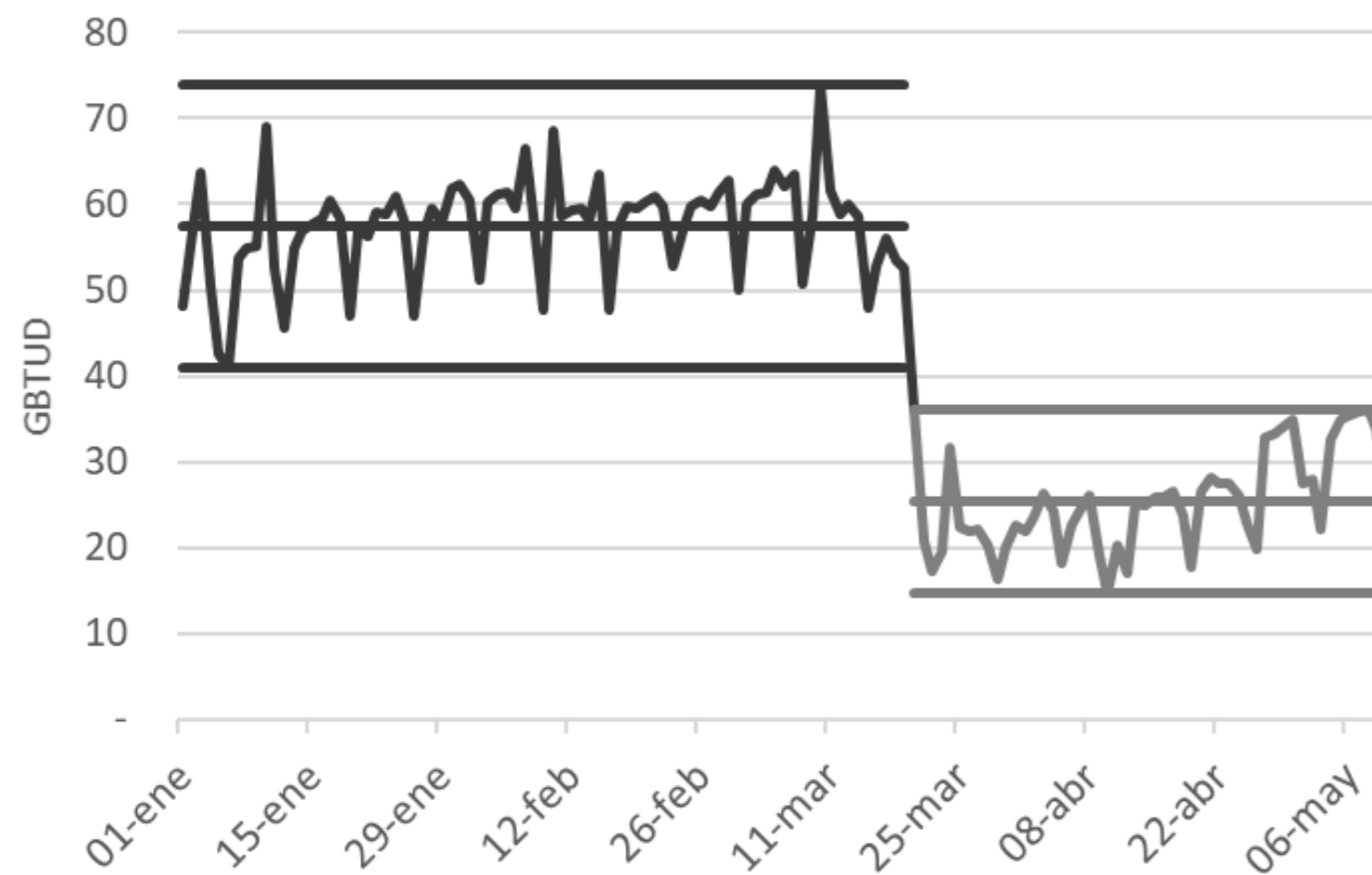
	Antes	Durante
Máx	375	259
Med	279	207
Mín	183	146

Sector refinería



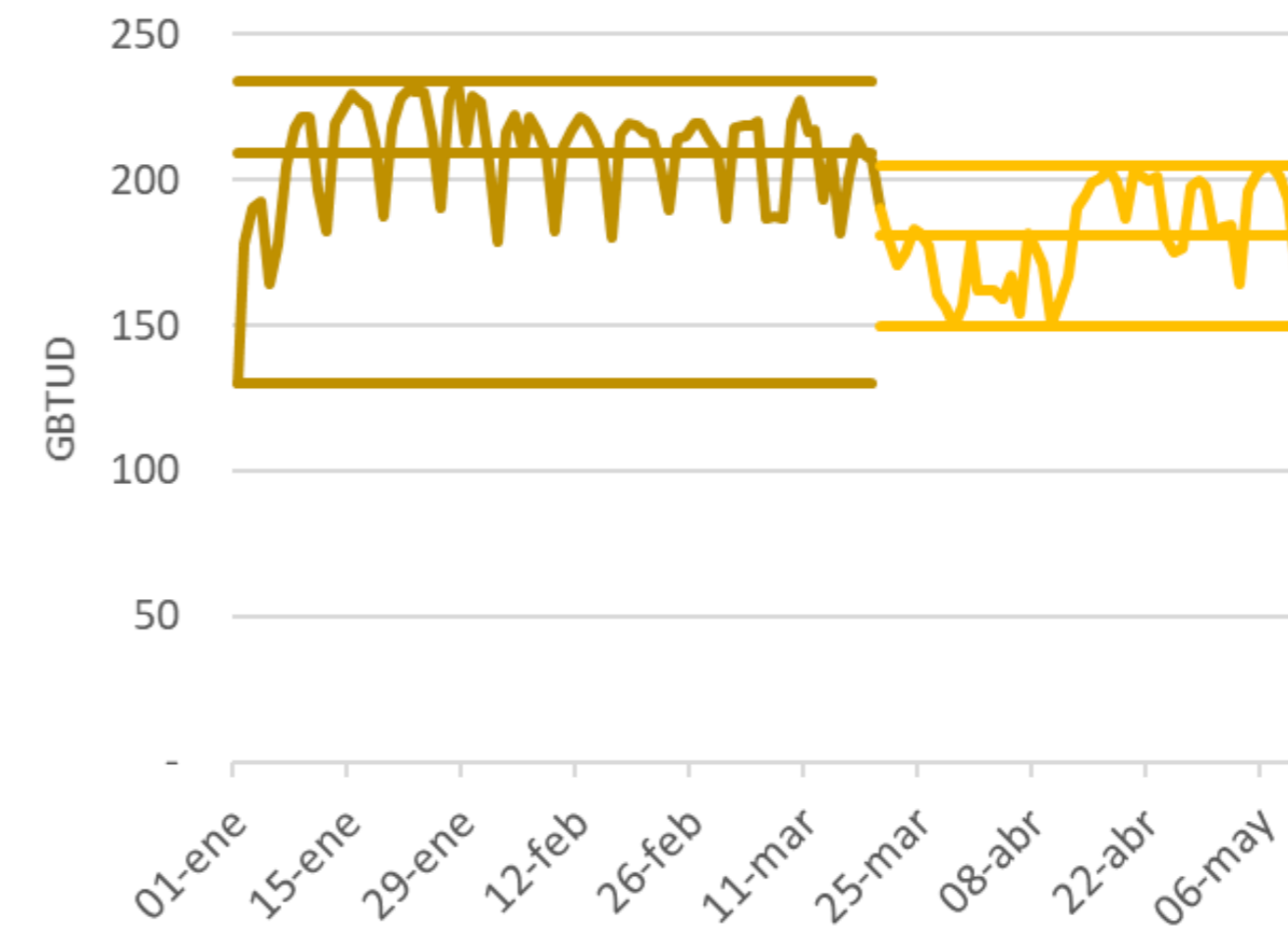
	Antes	Durante
Máx	190	153
Med	160	112
Mín	121	90

Sector GNVC



	Antes	Durante
Máx	74	36
Med	55	25
Mín	41	15

Sector Residencial y Comercial



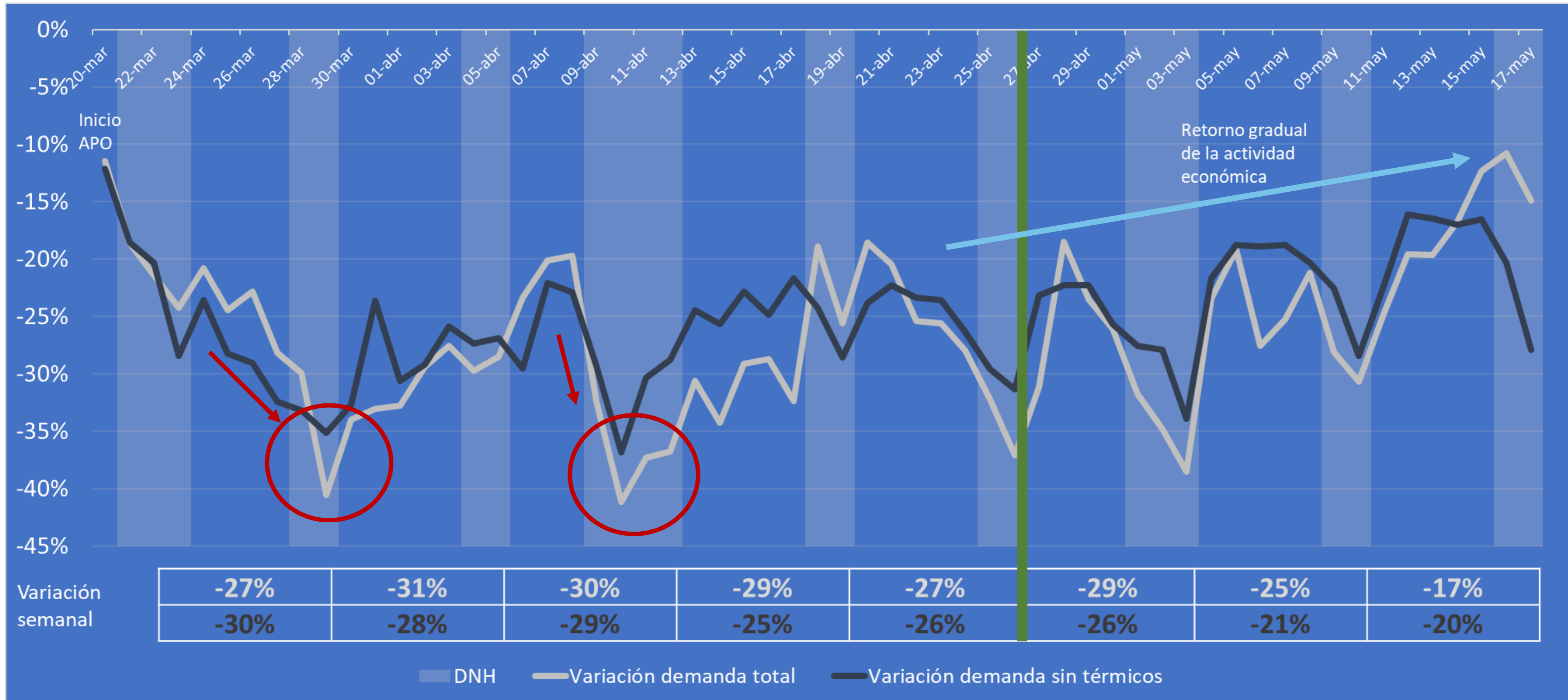
	Antes	Durante
Máx	234	205
Med	209	181
Mín	130	149

**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.



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





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

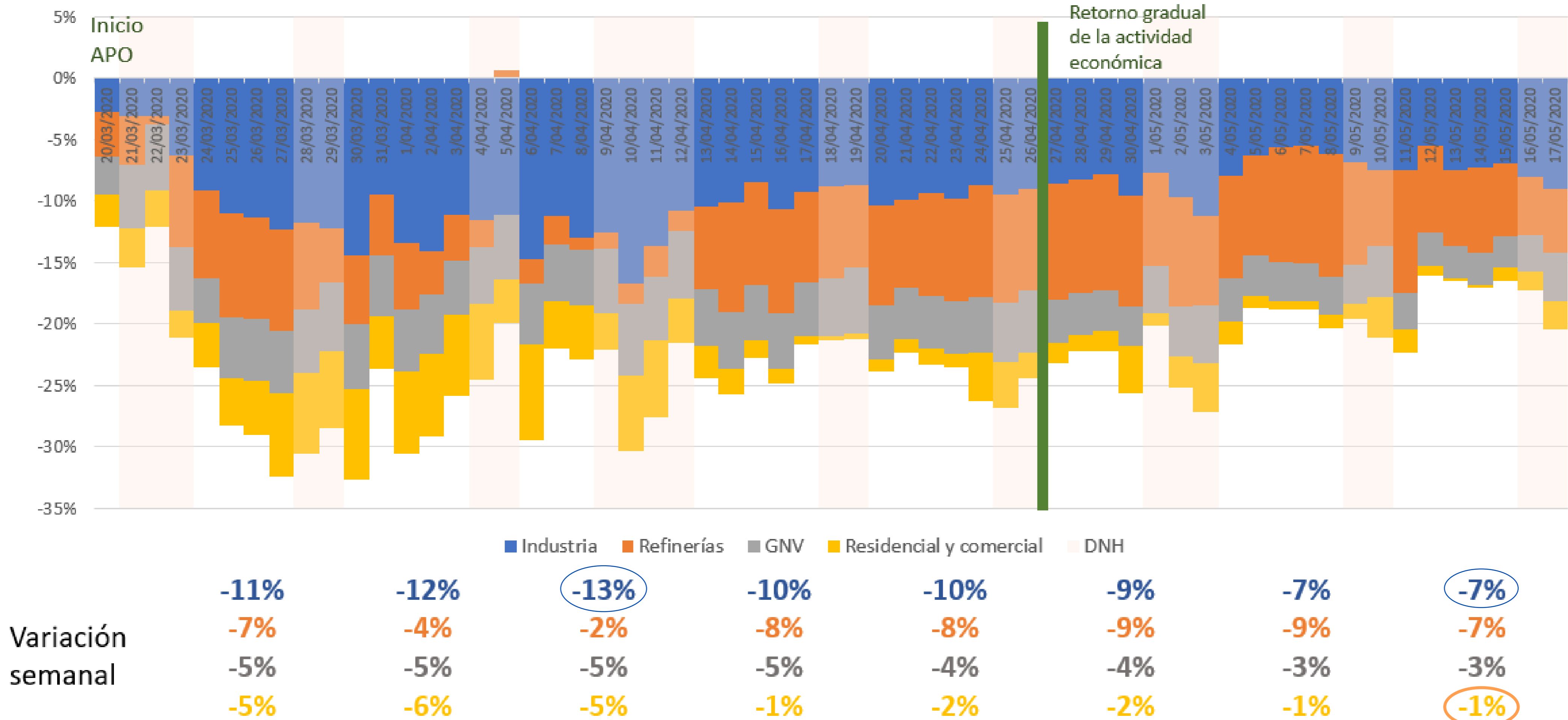


# Foro Portafolio - Mercado Gas Natural durante COVID-19 (28/05/20)

## Variación acumulada por sectores (Porcentaje)



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



Después de alcanzar su nivel más bajo en la **tercera semana (-13%)** se evidencia una recuperación de la **Industria** que la semana pasada se ubicó un **7% por debajo** del nivel al consumo observado **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**.



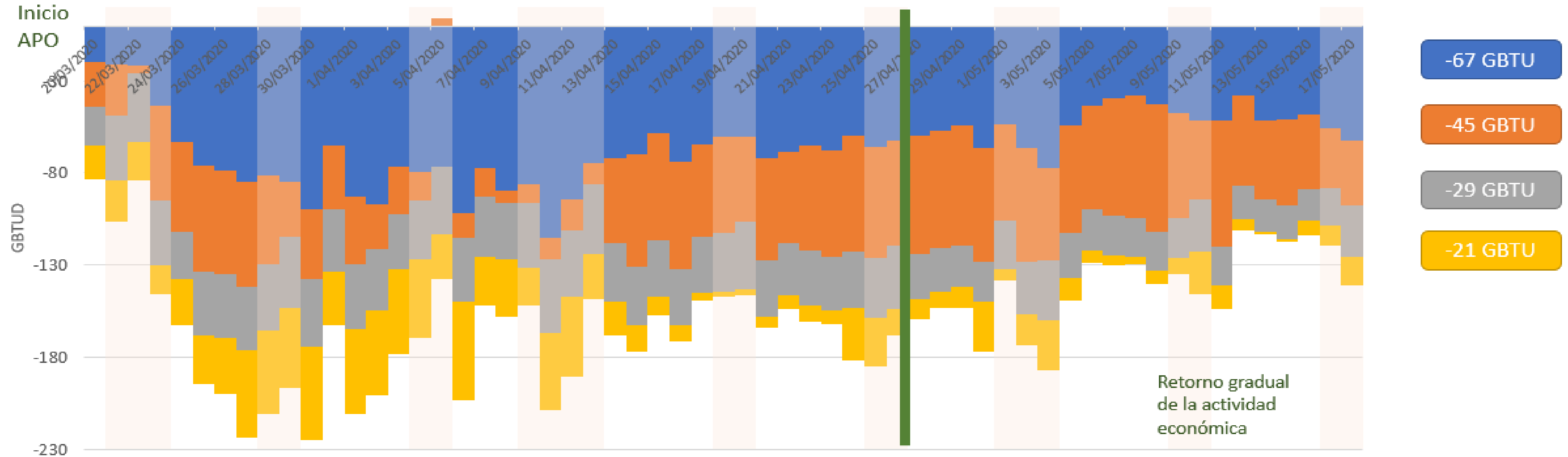


# Foro Portafolio - Mercado Gas Natural durante COVID-19 (28/05/20)

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



BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA



	Industria	Refinerías	GNV	Residencial y comercial	DNH
Aporte	38%	26%	18%	17%	1%
sectorial	46%	13%	19%	22%	0%
	53%	7%	20%	20%	0%
	41%	33%	20%	5%	0%
	39%	34%	18%	8%	0%
	38%	37%	16%	10%	0%
	33%	43%	17%	7%	0%
	41%	36%	16%	6%	0%

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 en promedio una caída de **91 GBTUD** en comparación con el periodo previo. En las últimas cuatro semanas se evidencia la recuperación de la industria, participando entre el **33%** y el **41%** de la caída, en tanto que la reducción del consumo para refinerías impacta un **36%**. Esta última semana la disminución fue de **124 GBTUD** en promedio (conjuntamente todos los sectores sin contar el Térmico).





- 1. Contratación del Sector Residencial y Comercial.** Conjuntamente los Sectores Residencial y Comercial, **antes del APO**, en promedio venían consumiendo **209 GBTUD**, durante el APO se alcanzaron **consumos mínimos de 149 GBTUD**. Su consumo promedio durante este período de coyuntura es de **181 GBTUD**, representando una **disminución del -13%** 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 GBUTD** cuando su consumo antes del APO estaba alrededor de **280 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 está condicionada a su participación en la generación de electricidad donde debe competir diariamente con precios que les permitan ser despachadas.



# 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

