



**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

Mayo 8 de 2021



**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

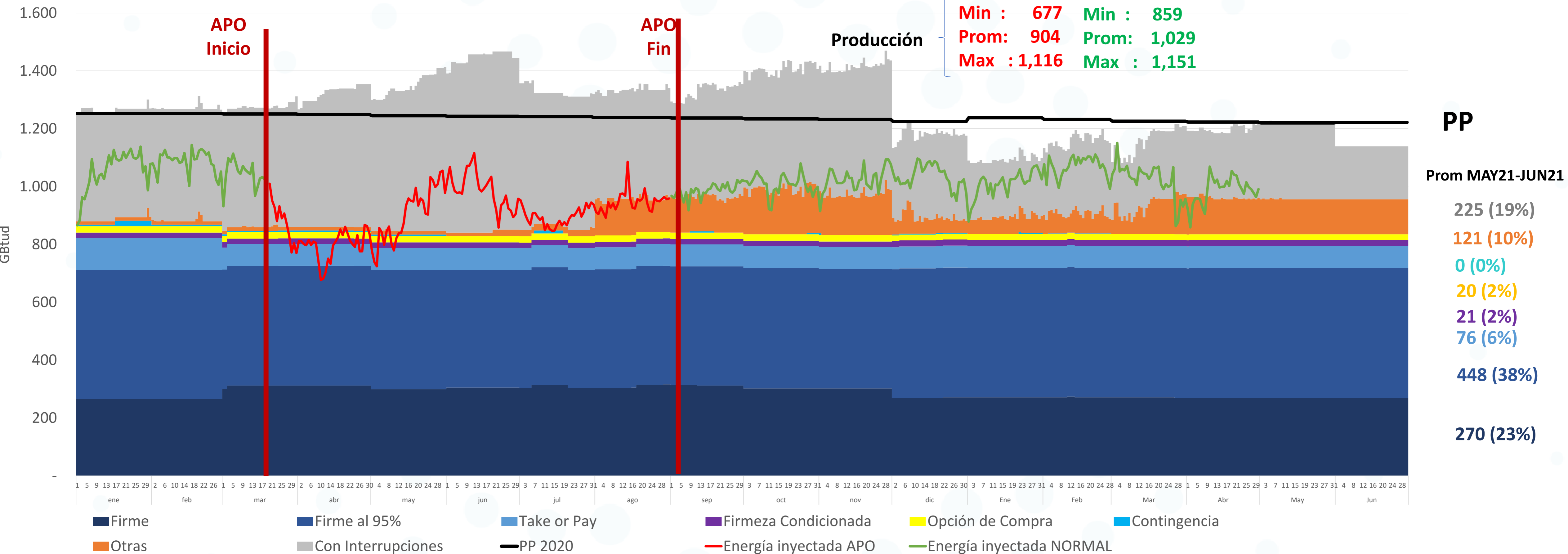
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (8/05/21)

Balance Comercial Operativo - Oferta



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Balance Agregado Nacional



Variable	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	ene	feb	mar	abr	may	jun
PP	1,253	1,253	1,251	1,249	1,245	1,243	1,242	1,239	1,237	1,234	1,232	1,225	1,238	1,232	1,226	1,223	1,220	1,222
Inyección Prom	1,054	1,087	979	797	903	989	895	947	986	1,008	1,025	1,035	1,009	1,069	1,023	987		
Garantía Firmeza	888	882	860	860	846	845	859	957	964	993	974	895	896	907	936	961	956	956
Con Interrupciones	378	389	416	466	504	603	467	377	366	414	442	287	198	252	224	237	267	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 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 periodo de **septiembre de 2020 a abril de 2021**, con un **PP de 1.231 GBtud**, aproximadamente, contractualmente se tuvo **941 GBtud** contratados bajo firmeza y **302 GBtud** con interrupciones, que suman aproximadamente **1.243 GBtud**, dando como resultado una disponibilidad de **0 GBtud** para contratar (contratación excede en **12 GBtud** el PP).
4. Panorama futuro del balance comercial-operativo. Para el periodo de **mayo a junio de 2021**, 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 **40 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 (8/05/21)

Evolución de la demanda antes y durante el APO

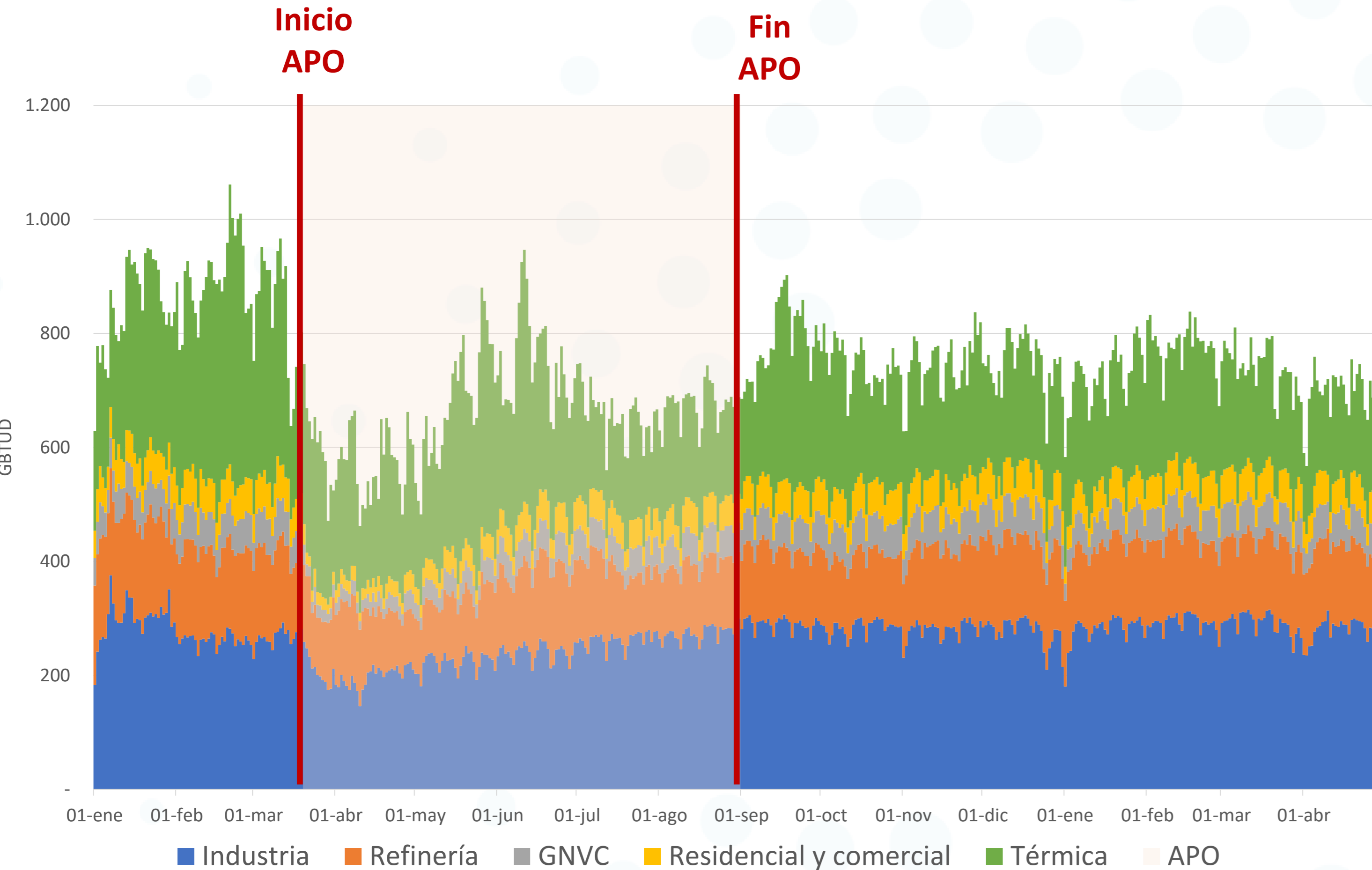


BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Valores promedio en cada periodo (Gbtud)

Sector	Antes del APO	Durante el APO	Variación	Post APO	Variación Post / antes
Industria	278	238	-14%	285	2%
Refinería	160	124	-22%	140	-12%
GNCV	57	39	-33%	55	-4%
Residencial y Comercial	208	195	-6%	213	2%
Térmica	311	224	-28%	208	-33%
TOTAL	1014	820	-19%	901	-11%

Fuente: SEGAS

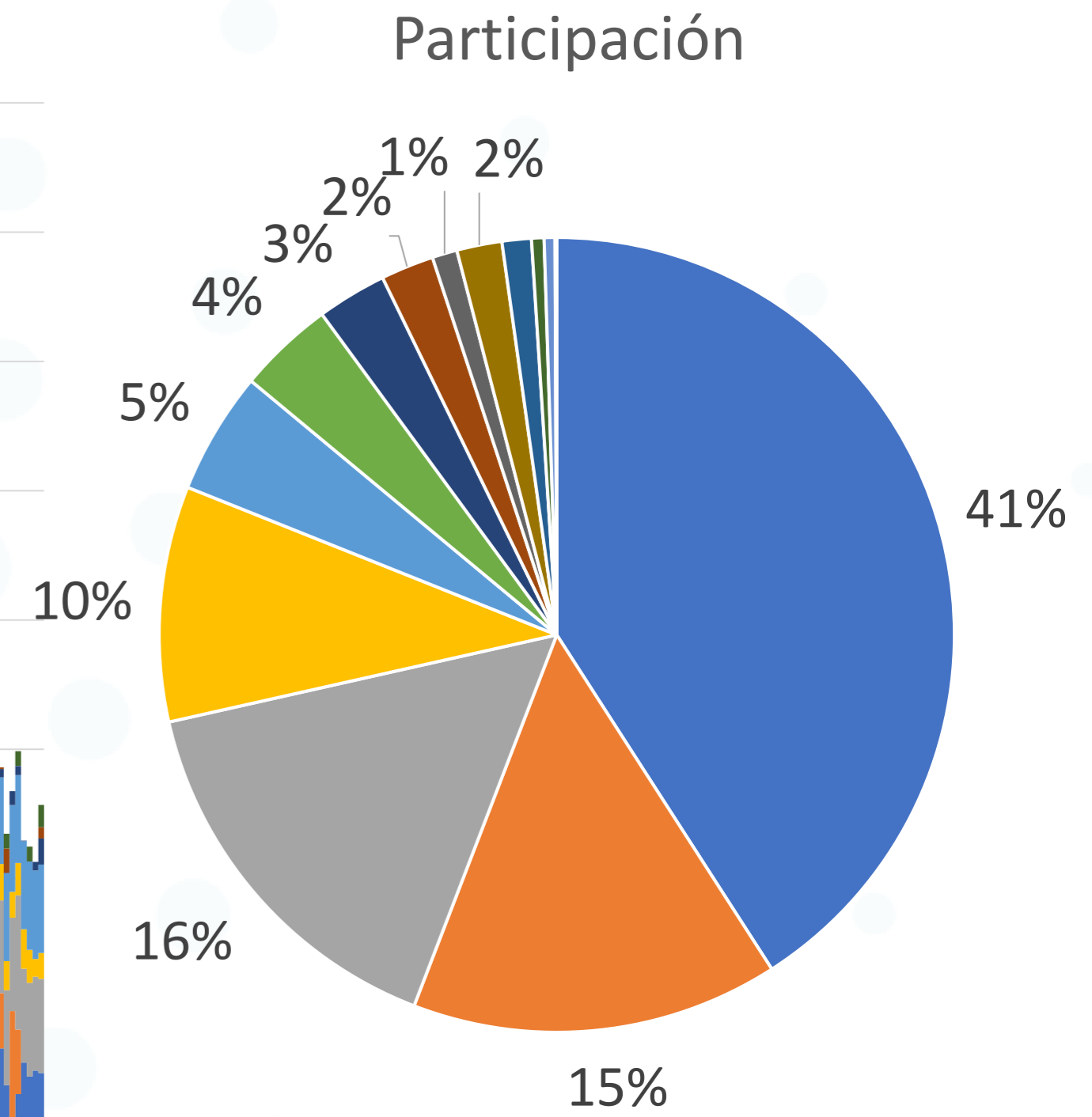
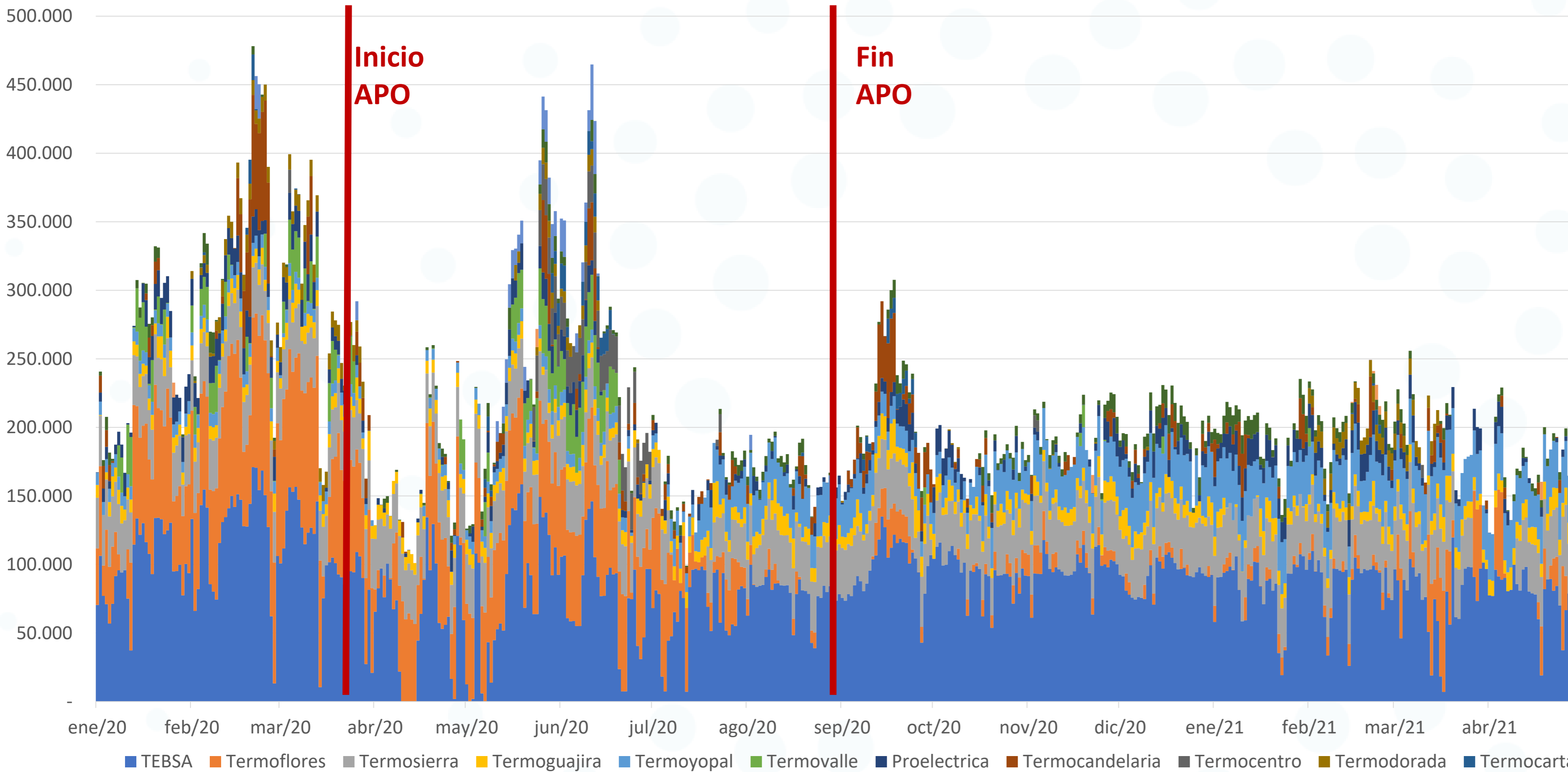


La demanda cayó un **19%** comparando el periodo del 1 de enero de 2020 al 19 de marzo de 2020, con el periodo del APO. Durante el periodo posterior al APO, la demanda se fue recuperando, especialmente la industrial, el GNCV y el sector residencial, mientras que la demanda de las refinerías permaneció un 22% por debajo del nivel anterior al APO y la generación térmica un 28% 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 30 de abril de 2021), la demanda está un **11%** por debajo.



Mercado Gas Natural durante COVID-19 (8/05/21)

Consumo de gas de los generadores térmicos



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 **196 Gbtud**, un **7% menos que en el periodo APO** y un **34% por debajo del nivel anterior al APO**. Los principales usuarios son TEBSA y Termoflores en la **costa**, y Termosierra en el **interior**.

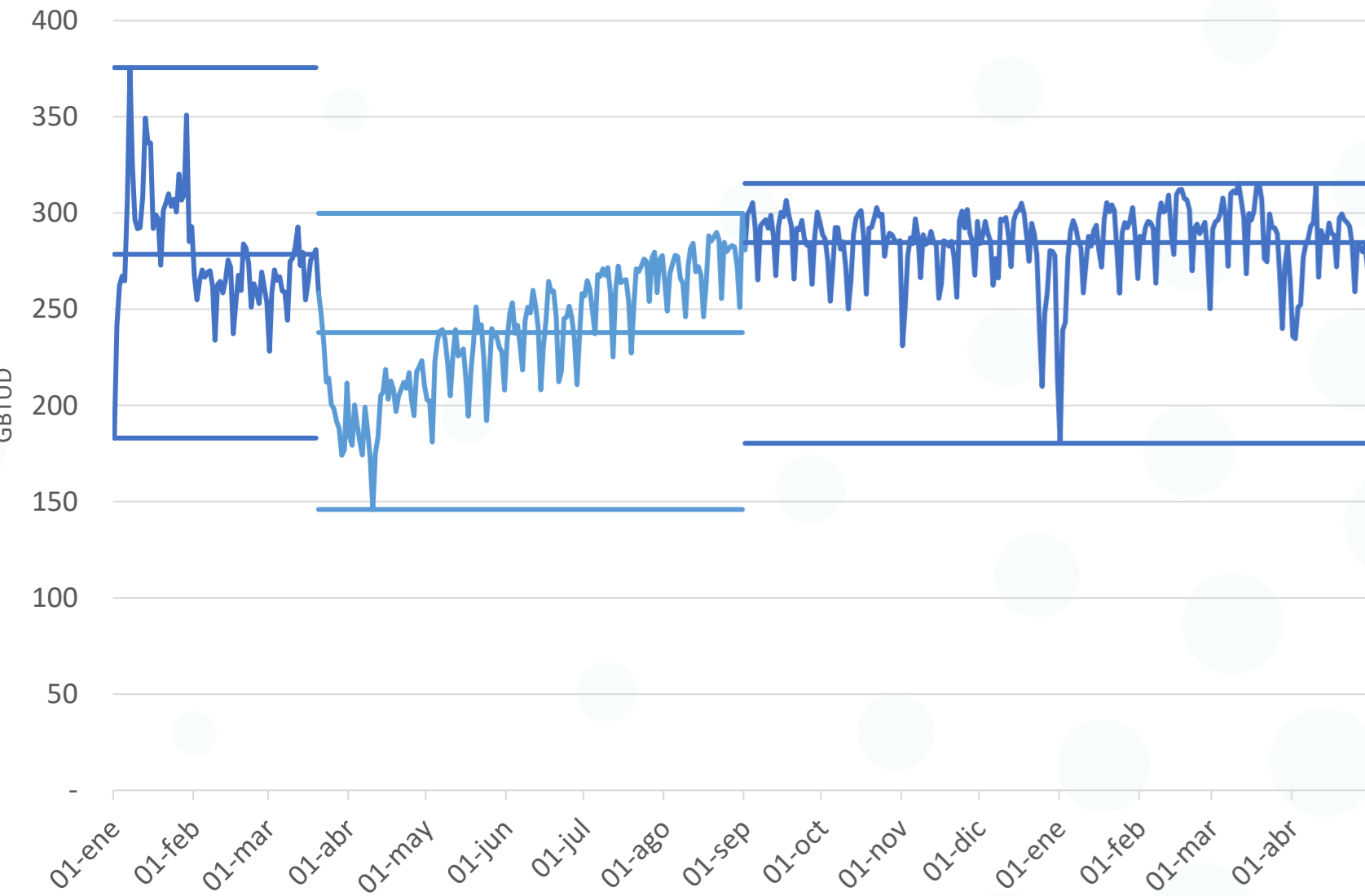
Mercado Gas Natural durante COVID-19 (8/05/21)

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



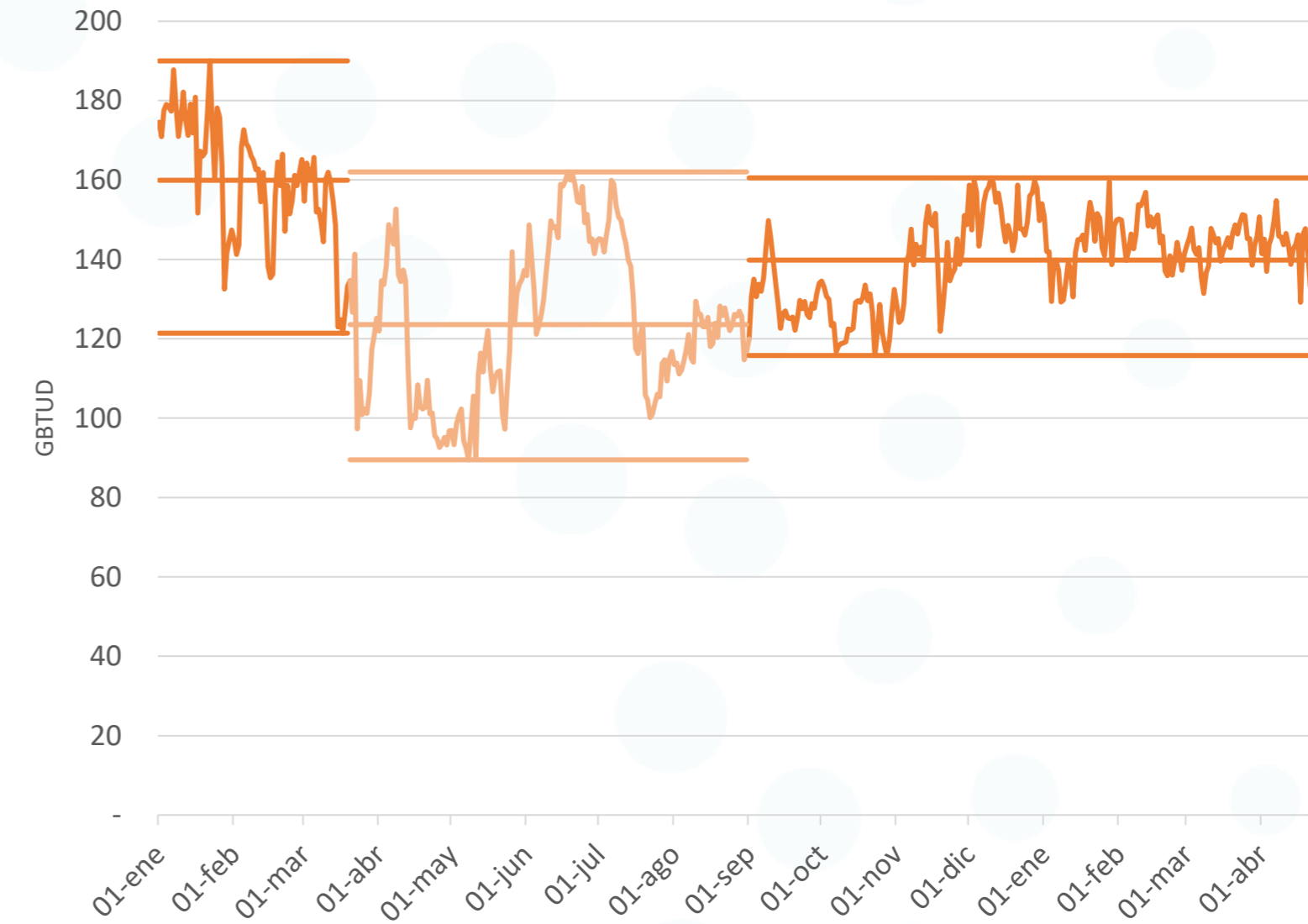
BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Sector industrial



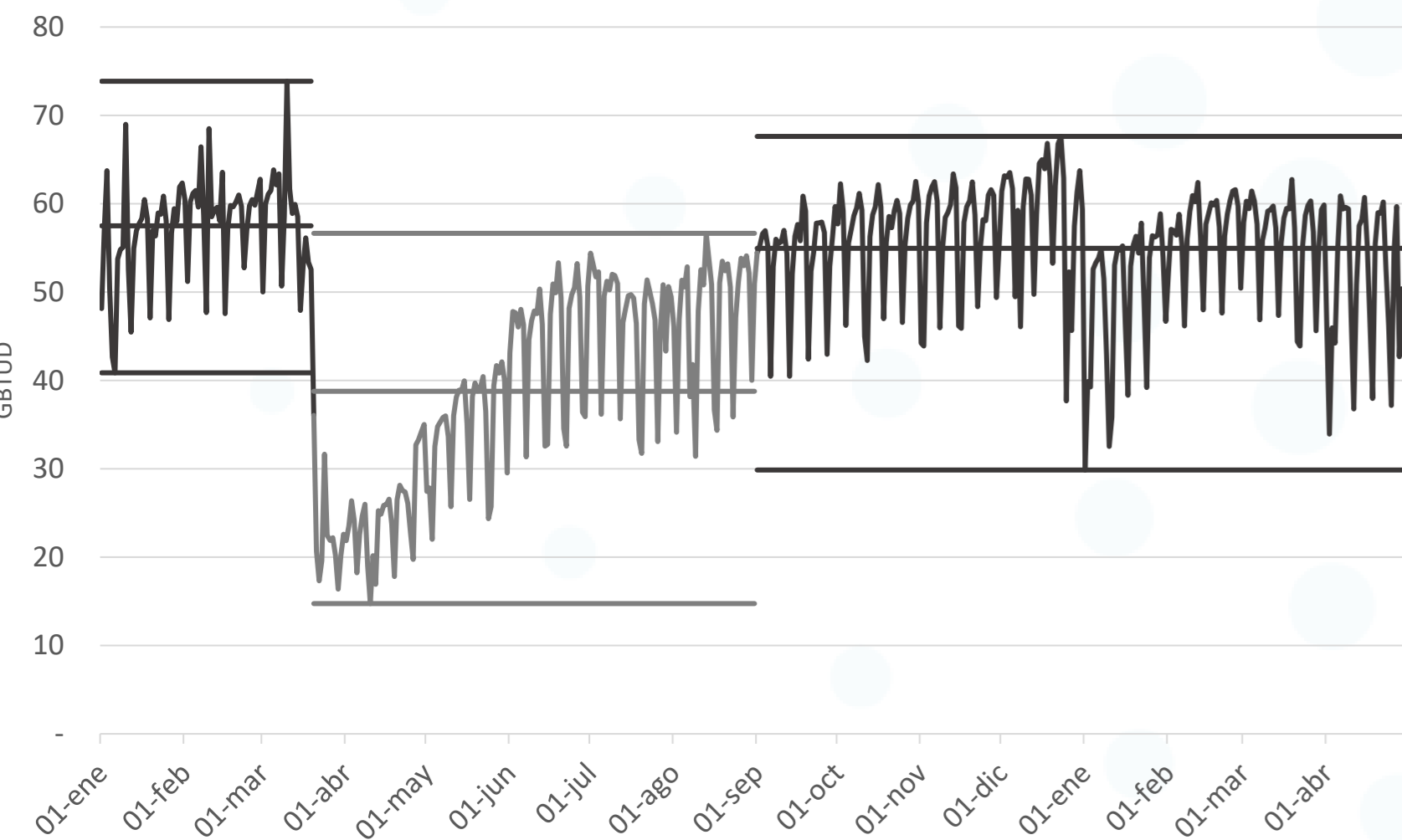
	Antes	Durante	Post
Máx	375	300	315
Med	278	238	285
Mín	183	146	180

Sector refinería



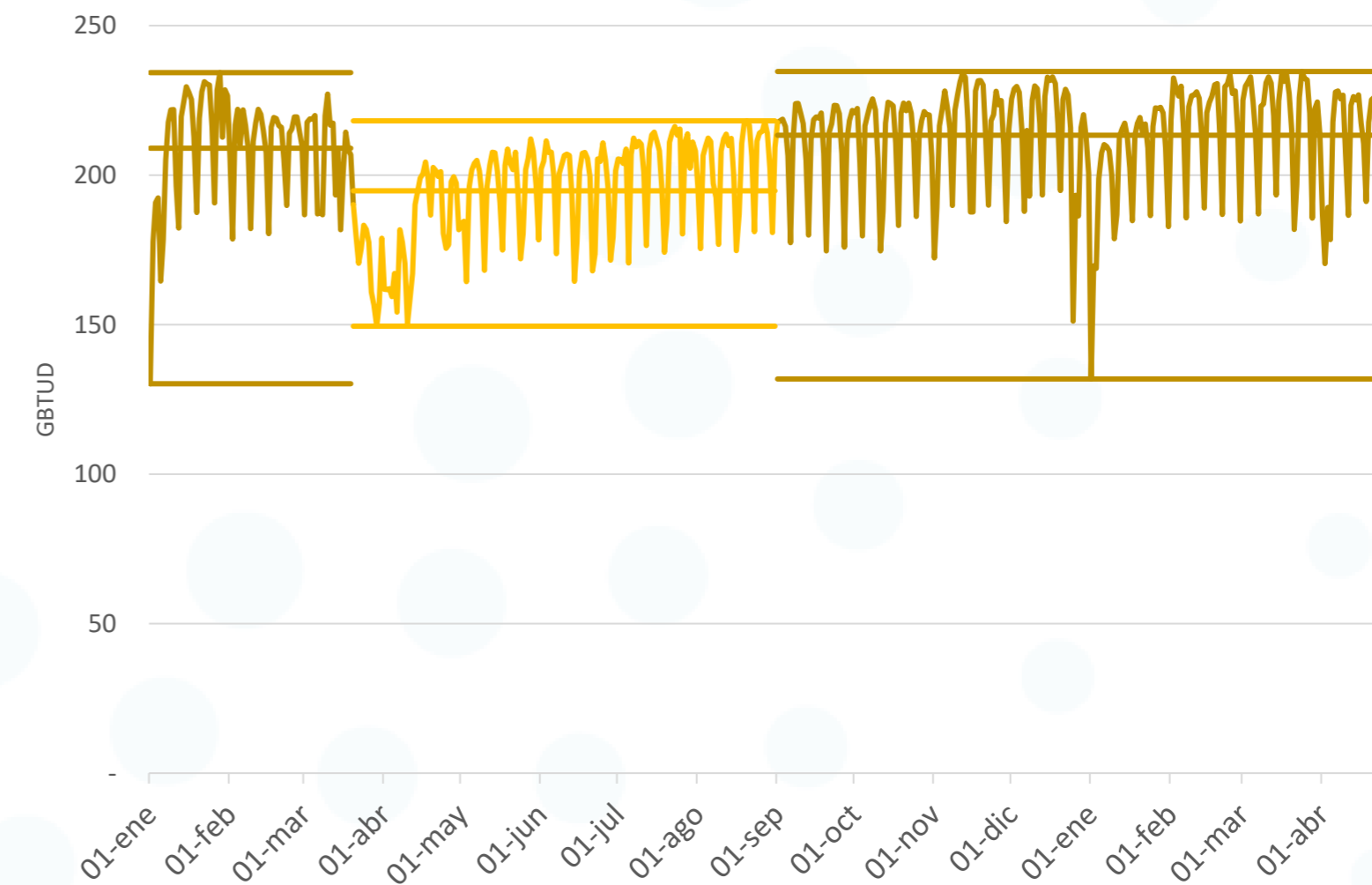
	Antes	Durante	Post
Máx	190	162	161
Med	160	124	140
Mín	121	90	116

Sector GNVC



	Antes	Durante	Post
Máx	74	57	68
Med	57	39	55
Mín	41	15	30

Sector Residencial y Comercial



	Antes	Durante	Post
Máx	234	218	234
Med	208	195	213
Mín	130	149	132

Fuente: SEGAS

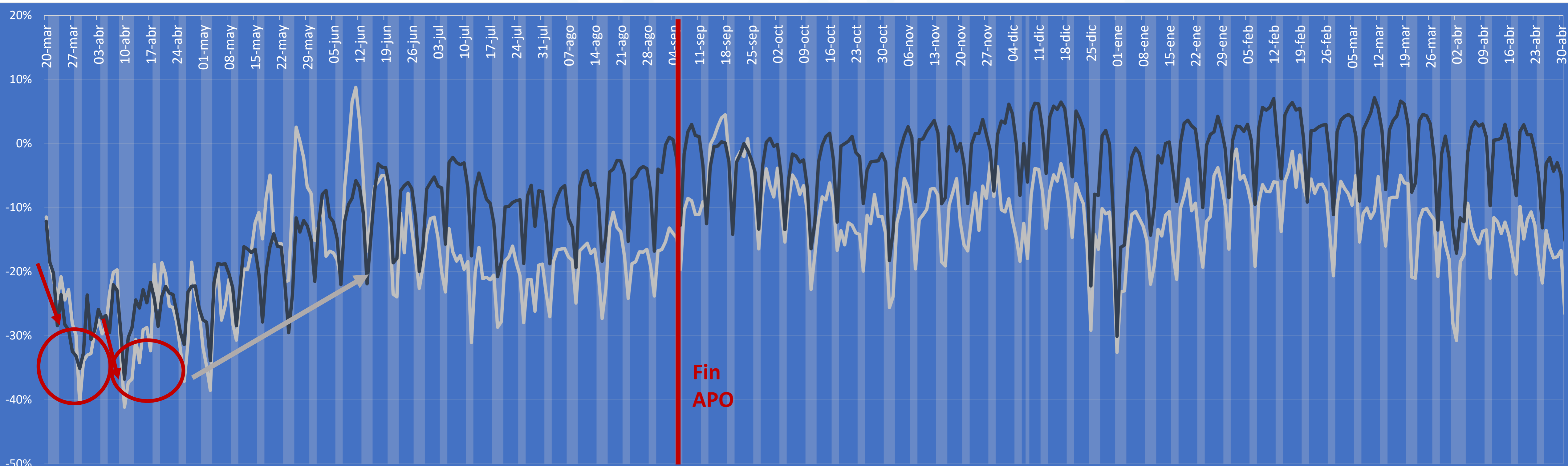


Mercado Gas Natural durante COVID-19 (8/05/21)

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



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA



Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr
-26%	-28%	-17%	-11%	-20%	-18%	-7%	-11%	-11%	-11%	-14%	-7%	-11%	-16%
-26%	-26%	-20%	-11%	-9%	-8%	-3%	-4%	-2%	0%	-4%	1%	1%	-3%

■ DNH — Variación demanda total — Variación demanda sin térmicos

La demanda presentó una **caída fuerte en marzo y abril de 2020**. Posteriormente se evidencia un proceso de **recuperación**.

Durante el APO, en el mes de junio se alcanzó el nivel máximo, debido al consumo térmico.

Después del APO, la demanda total está un **11% por debajo del nivel previo al APO**. Mientras que la **demanda sin los térmicos** está un **2% por debajo del nivel previo al APO**.

9



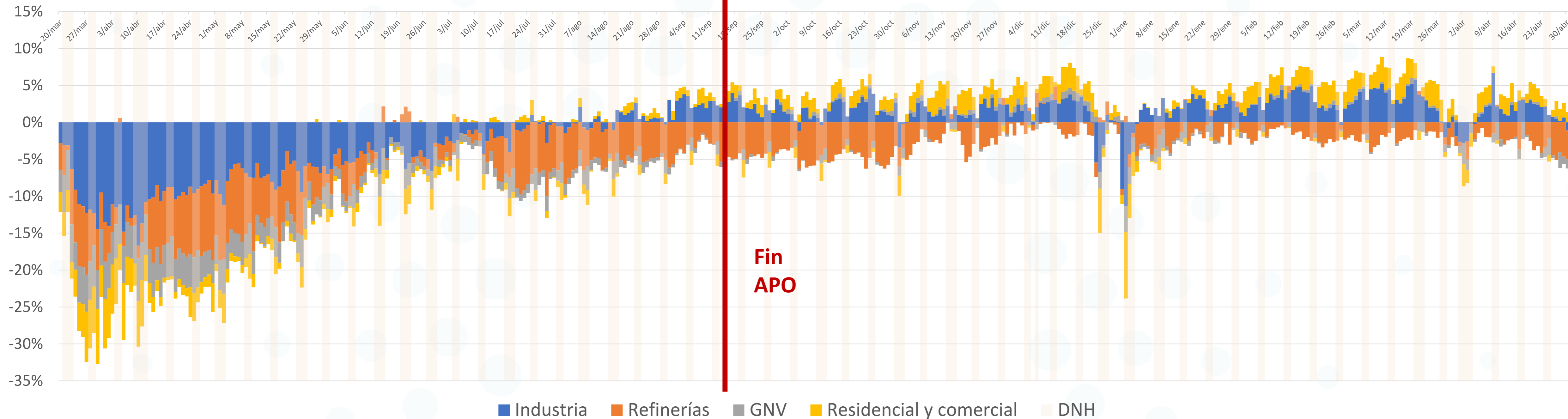
GESTOR DEL MERCADO DE
GAS NATURAL EN COLOMBIA
UN MERCADO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA

Fuente: Sistema Electrónico de Gas - SEGAS

Mercado Gas Natural durante COVID-19 (8/05/21)

Variación acumulada por sectores (Porcentaje)

Inicio APO



	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr
Variación mensual	-9%	-11%	-7%	-4%	-1%	0%	2%	2%	1%	1%	1%	3%	3%	1%
	-6%	-6%	-7%	-1%	-4%	-5%	-4%	-5%	-2%	-1%	-2%	-2%	-2%	-2%
	-5%	-5%	-3%	-2%	-1%	-1%	0%	0%	0%	0%	-1%	0%	0%	-1%
	-5%	-3%	-1%	-1%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	0%	2%	2%	1%

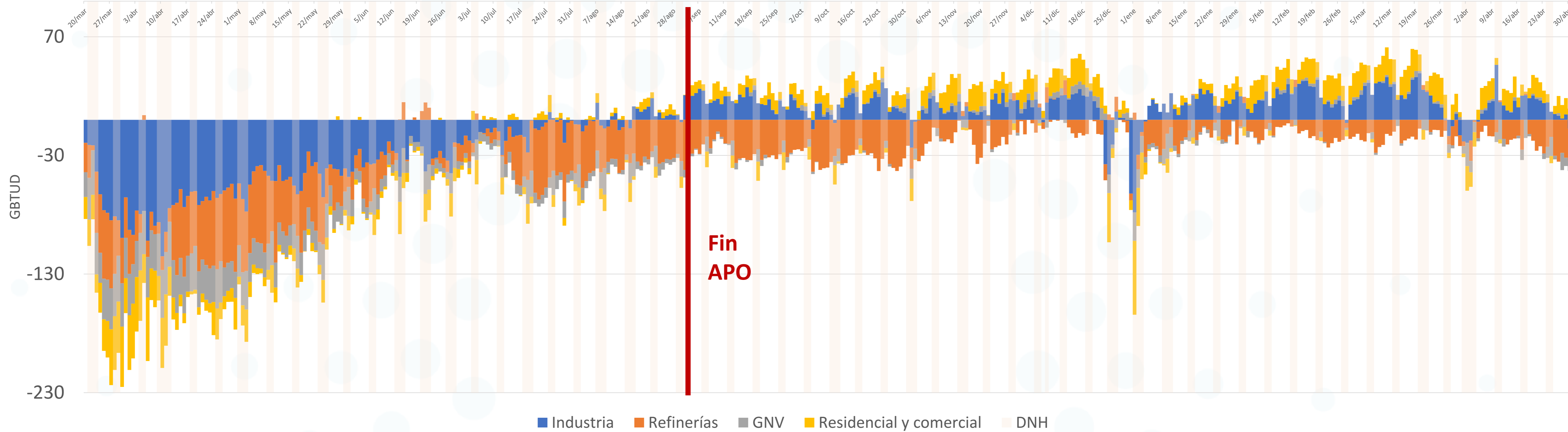
Después de alcanzar su nivel más bajo en **abril de 2020 (-11%)** se evidencia una importante recuperación de la **Industria** que durante el mes de abril de 2021 presenta niveles **superiores en un 1% al nivel anterior al APO**. El sector residencial y comercial están también por encima del nivel previo al APO (1%) y el sector GNV alcanzó el mismo nivel que antes del APO. Las refinerías, después del APO están un **2% por debajo del nivel previo**. En total, sin incluir al sector térmico, **la demanda de Gas Natural está 2% sobre el nivel del 1 de enero al 19 de marzo de 2020.**



Mercado Gas Natural durante COVID-19 (8/05/21)

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

Inicio APO



Variación en Gbtud respecto al periodo previo

	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr
Industria	-62	-74	-48	-30	-10	2	17	12	9	6	9	20	19	9
Refinerías	-40	-40	-45	-9	-28	-35	-26	-31	-16	-4	-13	-11	-13	-16
GNV	-34	-32	-21	-11	-9	-9	-2			3	-7	1		-5
Residencial y comercial	-31	-22	-8	-7	-1		6	8	11	10	-1	14	15	8

La **Industria** llegó a caer **74 Gbtud** en el mes de abril de 2020 en comparación con el periodo previo. Con posterioridad al APO, la industria se encuentra por encima del nivel previo, alcanzando en **abril de 2021, 9 GBtud** más que el periodo previo al APO.

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 abril de 2021 con un **nivel inferior, equivalente a 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**, en abril registrándose posteriormente una recuperación rápida que alcanzó un nivel cercano al nivel previo al APO, ya en el mes de junio de 2020. El consumo promedio posterior al APO es de **213 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 del año 2020, que estaba del orden de **57 GBtud**. Sin embargo, después del APO, se registra una recuperación llegando a un nivel levemente inferior de **55 GBtud**. 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 **285 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, relacionados con una mayor generación térmica ante los bajos niveles de lluvias registrados desde agosto de 2019 hasta noviembre de 2020 en relación con el promedio histórico. Durante el APO se alcanzó un nivel de consumo de **224 Gbtud**. Posterior al APO, y con el aumento de lluvias y por tanto, una menor generación térmica, el promedio del consumo de gas natural ha sido de **208 GBtud**. 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 **12% 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

