



Libertad y Orden

**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

GAS NATURAL EN COLOMBIA LOS RETOS INSTITUCIONALES

EVAMARIA URIBE
Superintendente de Servicios Públicos

XIII Asamblea y Congreso Anual de Naturgas
Cartagena, Marzo de 2010



BICENTENARIO
de la Independencia de Colombia
1810-2010





**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

¿Están dadas las condiciones institucionales para garantizar la inversión necesaria que permita impulsar el crecimiento del sector de gas?

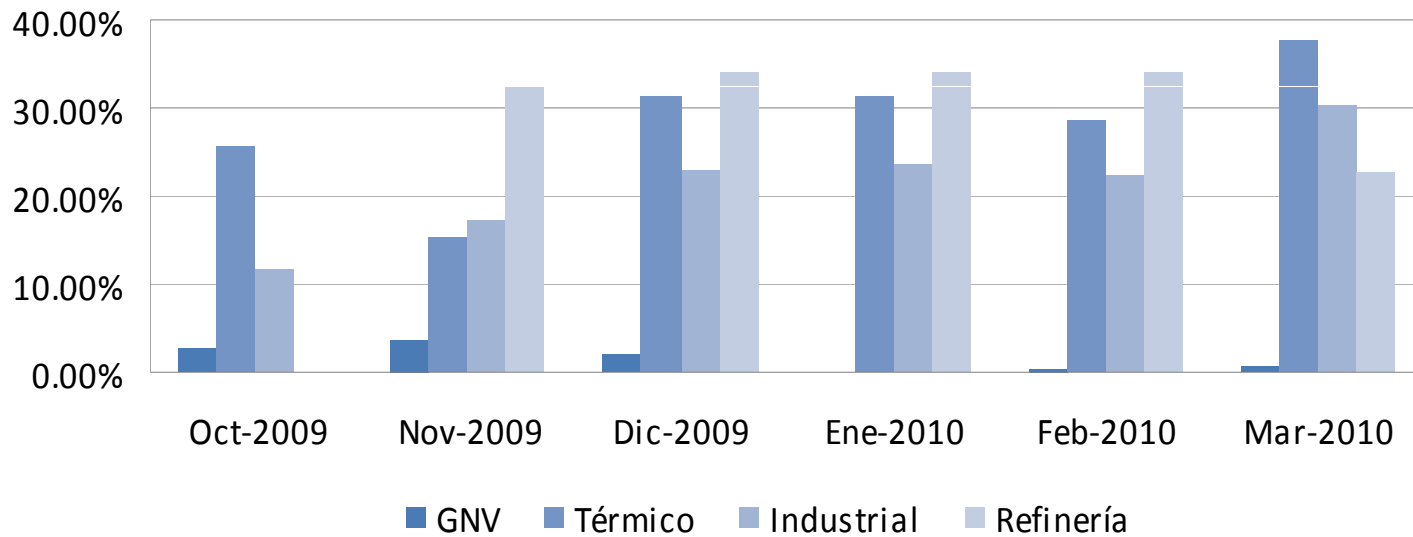
- Tres elementos
 - Condiciones institucionales
 - Inversión
 - Crecimiento del sector gas
- Cuál ha sido el crecimiento del sector gas en los últimos 16 años?
 - Desarrollo importante de las redes de suministro transporte y distribución en gran parte del país donde se sitúan sus centros poblacionales más importantes. Costa Atlántica, Región Andina Oriente, Centro y Occidente
 - Podía haber crecido más? Sí. Pero creció todo lo que podía crecer dadas las condiciones institucionales y de mercado características de este sector
 - Importante: el sector atraviesa un punto de quiebre



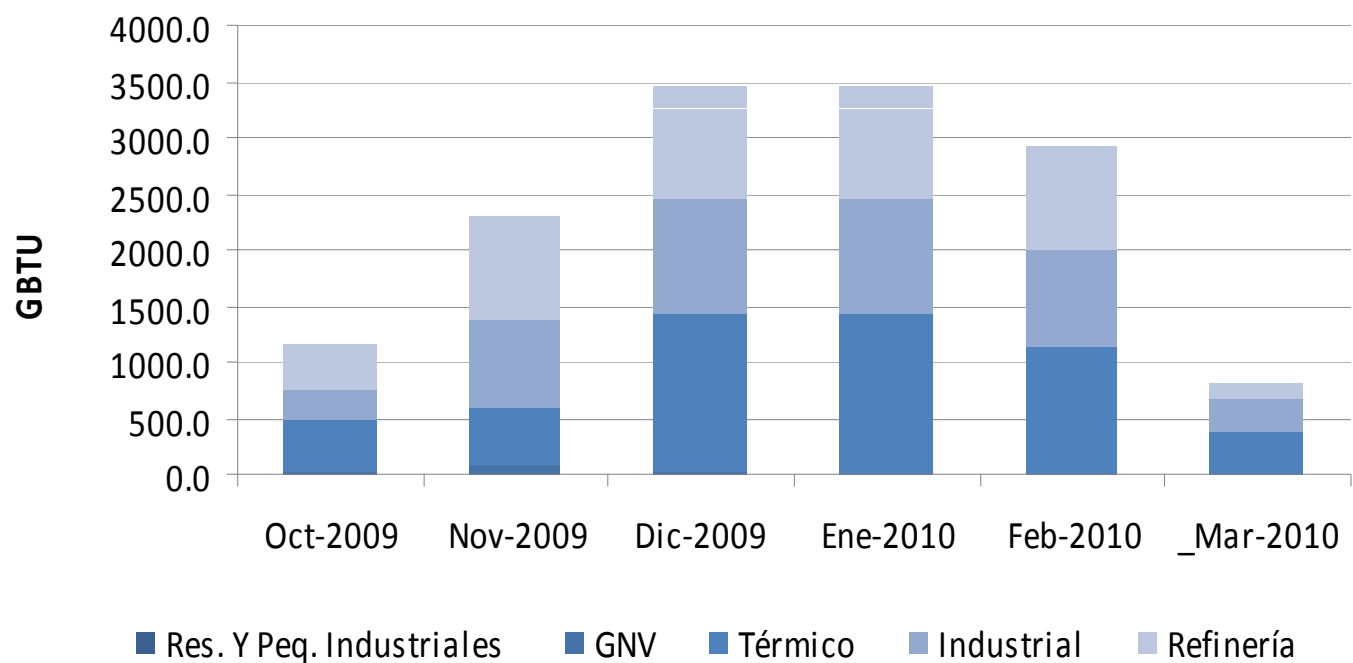
OFERTA DE GAS NATURAL POR CAMPOS (MPCD)

Sector	2007	2008	2009
Guajira	459	569	665
La Creciente y Otros Costa	4	35	48
Cusiana	197	194	187
Otros Yacimientos Interior	84	76	52
TOTAL	744	874	953
Fuente: UPME, CNOGas			

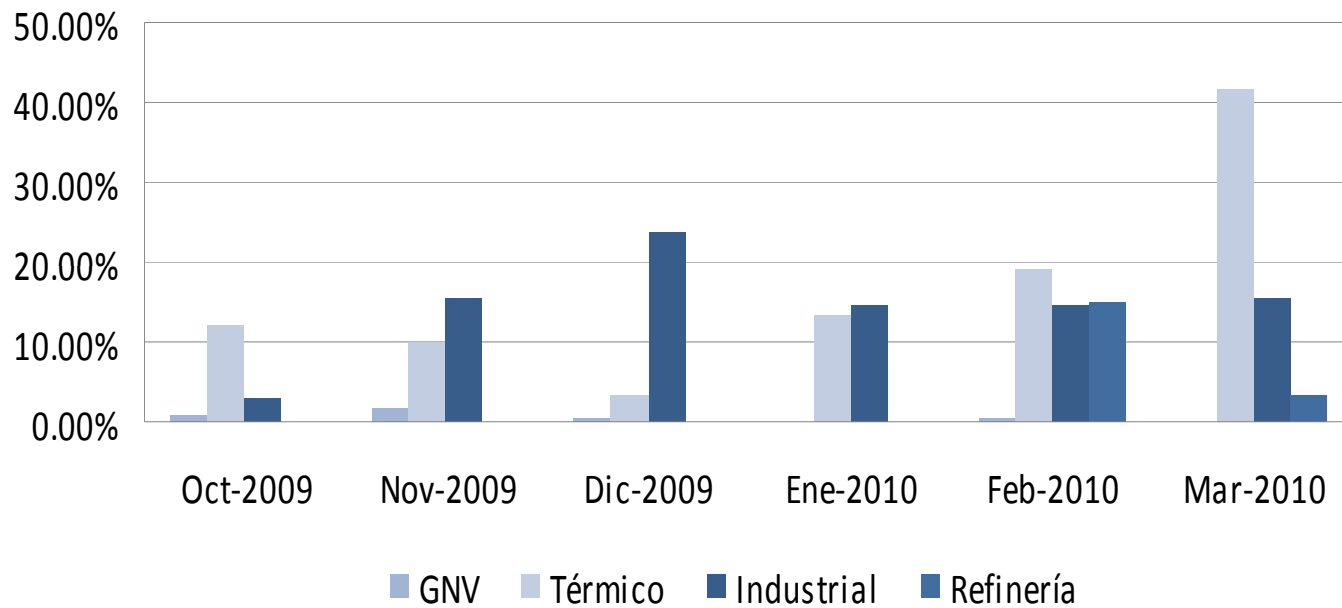
% faltante sobre nominación de suministro en el interior



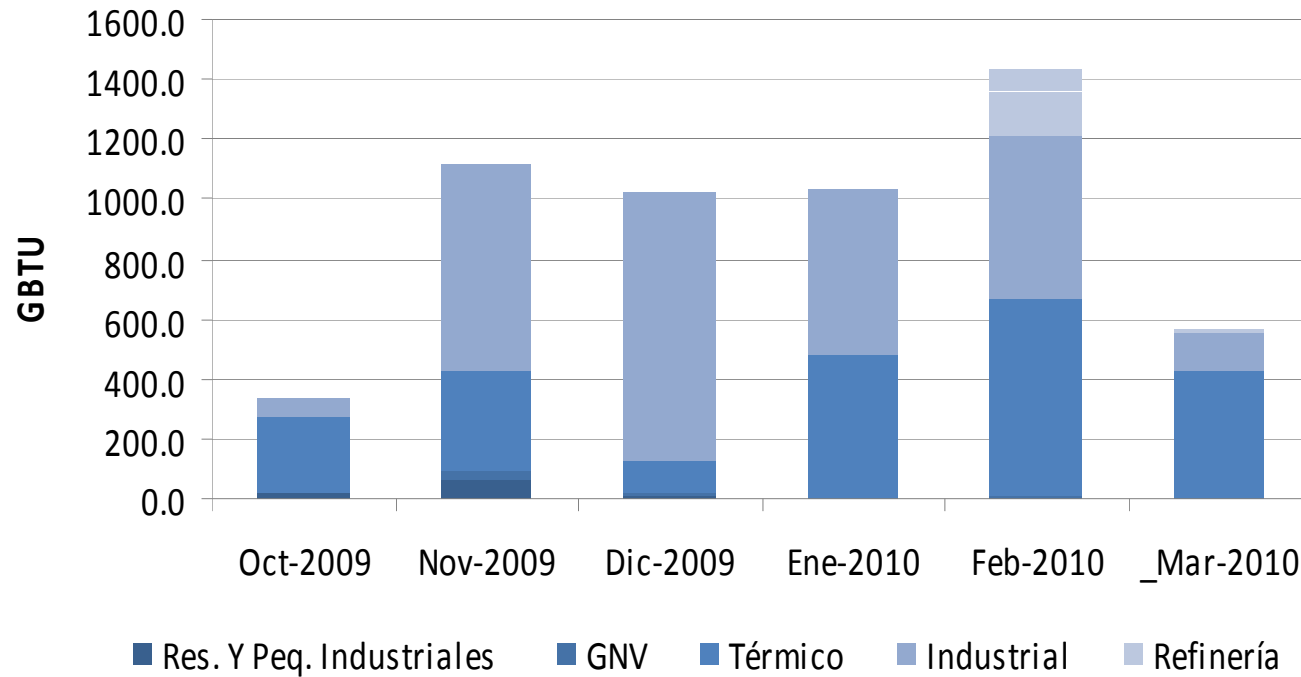
Deficit de Gas por sectores - Suministro Interior



% faltante sobre nominación de transporte en el interior



Deficit de Gas por sectores - Transporte Interior



CONSUMO DE GAS NATURAL POR SECTORES (MPCD)

Sector	2007	2008	2009
Termoeléctrico	16%	20%	33%
Industrial	49%	48%	39%
Petroquímico	2%	2%	1%
Doméstico	20%	20%	18%
GNCV	12%	11%	9%
TOTAL	100%	100%	100%

CONSUMO DE GAS NATURAL POR SECTORES (MPCD)

Sector	2007	2008	2009	Var 2008-2009
Termoeléctrico	117	151	274	81.46%
Industrial	353	362	328	-9.39%
Petroquímico	15	12	11	-8.33%
Doméstico	147	151	150	-0.66%
GNCV	86	84	80	-4.76%
TOTAL	718	760	843	10.92%

PRECIOS DEL GAS DE LA GUAJIRA						
Periodo			Precio US \$/KPC	Precio Fuel Oil US\$/BI	Precio US\$/MBTU (1)	Variación del Precio (%)
02/00	-	07/00	1.207			
08/00	-	01/01	1.342			
02/01	-	07/01	1.513			
08/01	-	01/02	1.163			
02/02	-	07/02	0.999	19.375		
08/02	-	01/03	1.301	23.974	1.306	
02/03	-	07/03	1.610	21.912	1.616	23.74%
08/03	-	01/04	1.472	22.638	1.477	-8.60%
02/04	-	07/04	1.521	22.363	1.526	3.32%
08/04	-	01/05	1.502	23.300	1.508	-1.18%
02/05	-	07/05	1.565	31.750	1.571	4.18%
08/05	-	01/06	2.133		2.141	36.28%
02/06	-	07/06			2.725	27.28%
08/06	-	01/07			2.769	1.61%
02/07	-	07/07			2.358	-14.84%
08/07	-	01/08			2.771	17.51%
02/08	-	07/08			3.694	33.31%
08/08	-	01/09			4.975	34.68%
02/09	-	07/09			3.316	-33.35%
08/09	-	01/10			2.767	-44.39%

(1) Usando poder calorífico de 0,99637 MBTU/KPC

A partir de Febrero de 2006, el precio del gas de la Guajira se calcula en US\$/MBTU según CREG 119 de 2005

PRECIO DEL GAS DE CUSIANA

Periodo			Precio US\$/MBTU	PPI Semestral	Variación del Precio (%)
01/02	-	06/02		139.300	
07/02	-	12/02	1.400	138.800	
01/03	-	06/03	1.397	139.200	-0.21%
07/03	-	12/03	1.399	139.900	0.14%
01/04	-	06/04	1.403	141.400	0.29%
07/04	-	12/04	1.411	143.200	0.57%
01/05	-	06/05	1.420	144.500	0.64%
07/05	-	12/05	1.427	145.100	0.49%
01/06	-	06/06	1.430	147.200	0.21%
06/06	-		1.442		0.84%

A partir de Junio de 2006, el precio de gas de Cusiana no esta sujeto a un tope máximo



**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

- Desarrollo importante del suministro, transporte y distribución en gran parte del país donde se sitúan sus centros poblacionales más importantes. Costa Atlántica, Región Andina Oriente, Centro y Occidente
- La oferta crece apenas lo suficiente para mantener un nivel de demanda nacional promedio a precios relativamente bajos
- Se deja entrever una ausencia de incentivos apropiados para una inversión autónoma del sector y orientada a su crecimiento acelerado
 - Sector altamente dependiente del sector petrolero
 - La ecuación de rentabilidad petrolera lo ha supeditado y ha impedido que la oferta crezca con rentabilidad propia y que sea un elemento que dinamice las inversiones en producción, suministro y transporte
 - Se ha concentrado demasiado en el mercado interno
 - No es un problema de tamaño del mercado interno PORQUE hay un mundo de oportunidades en el mercado externo
 - No es una industria naciente: son más de veinte años de desarrollo





Libertad y Orden

**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

El gas natural debe constituirse en un sector de talla mundial como exploran exitosamente en el exterior inversionistas colombianos y extranjeros públicos o privados en transporte y distribución de electricidad, gas combustible y carbón

- Construir un sector de talla mundial implica también insertarlo dentro de una estrategia nacional de seguridad energética que involucre a todo el sector energético cada uno con sus ventajas comparativas y competitivas. Esto, porque:
 - La energía, en cualquiera de sus modalidades, es fundamental para la calidad de vida de los ciudadanos y como garantía para el desarrollo económico
 - Debe ser suficiente, confiable, responsable con el medio ambiente
 - Sus precios deben reflejar condiciones competitivas y de mercado, a la vez que garantizar el abastecimiento interno a precios razonables
 - Fuertes implicaciones políticas asociadas al desabastecimiento, la dependencia energética, los precios volátiles o demasiado altos, la privatización de activos públicos considerados como estratégicos





**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

Sector de talla mundial y seguridad energética. Condiciones institucionales básicas

- Mercados abiertos, transparentes, competitivos y estables → Reducción de factores de incertidumbre y riesgo
 - Suministro de información oportuna y confiable entre todos los participantes del mercado
 - Disponibilidad de infraestructura de transporte
 - Cifras de reservas, etc.
 - Transparencia, estabilidad de reglas, cambio de reglas sujeto a procedimientos preacordados con salvaguardia de la misma ley y la regulación
 - Claridad y publicidad en las políticas de mediano y largo plazo
 - Proyecciones de oferta, demanda, etc.
 - Protocolos preacordados para responder a emergencias energéticas
 - Reglas para manejo de oferta y demanda en situaciones de emergencia
 - Reglas claras para interrumpibles y uso de combustibles alternativos
 - Reservas estratégicas





Libertad y Orden

**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

Consideraciones particulares para Colombia

¿Cómo garantizar la seguridad del mercado colombiano de gas natural?

El gobierno debe generar condiciones institucionales óptimas para atraer la inversión al sector y asegurar su adecuada remuneración.

¿Cuáles son los retos para concretar la implementación de estas condiciones institucionales?





**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

Sector de talla mundial y seguridad energética. Clima de inversión y condiciones institucionales

- Sector competitivo con inserción en el mercado mundial requiere atraer importantes inversiones provenientes del sector privado.
- Son necesarias condiciones mínimas institucionales:
 - Régimen tributario adecuado, sencillo, estable
 - Reducción de trámites, obstáculos administrativos, enramados burocráticos
 - Respeto a lo pactado contractualmente
 - Reglas claras y procedimientos para el manejo de disputas
- Manejo adecuado y diversificado del riesgo
 - Introducir mayor flexibilidad y confiabilidad en el mercado del gas
 - Apertura hacia LNG
 - Instalaciones de regasificación
 - Apertura a un régimen claro de importaciones y exportaciones que permita crear amenazas competitivas eficaces
 - Reducción / mitigación del poder de mercado
 - Permite crear mejores condiciones y equilibrio al compartir riesgo





**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

Sector de talla mundial y seguridad energética. Clima de inversión y condiciones institucionales

- Reducción de barreras al comercio y a la inversión
 - Régimen claro de integraciones
 - Nuevas inversiones
 - Inversiones en expansión de la infraestructura ya existente
 - Adquisición de activos a lo largo de la cadena
 - Grado de integración de la producción y comercialización del suministro con el transporte y la distribución
 - Régimen claro de conductas restrictivas de la competencia, abuso de posición dominante, prácticas desleales de comercio
 - Aplicables al sector energético





Libertad y Orden

**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

Crecimiento del mercado, eficiencia económica y costos de transacción

La regulación colombiana se caracteriza por la multiplicidad de criterios de eficiencia, lo cual va en detrimento de la inversión en el sector.

En Colombia, la regulación asociada a la política sectorial debe considerar el trade off entre el objetivo de crecimiento que requiere la minimización de costos de transacción y el objetivo de la eficiencia económica.





Libertad y Orden

**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

Anexo





Libertad y Orden

**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

**Entorno institucional
e inversión**

El caso de Trinidad y Tobago

Reservas de gas pequeñas en comparación con otros países (Argelia, Nigeria, Venezuela)

Tradición de reglas estables que creó una promesa creíble para los inversionistas

T&T ha desplazado a Argelia como el principal exportador de gas hacia Estados Unidos.



Libertad y Orden

**Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios**
República de Colombia

**Entorno institucional
e inversión**

El caso de Trinidad y Tobago

- Eliminación de barreras a la inversión privada
- Gobierno como promotor de la inversión privada en el sector
- Trabajo conjunto de compañías extranjeras y el gobierno a través de la compañía Atlantic LNG.
- Desarrollo de exportaciones: quinto exportador de GNL en el mundo
- Desarrollo de industria petroquímica: primer exportador de amoníaco y metanol.





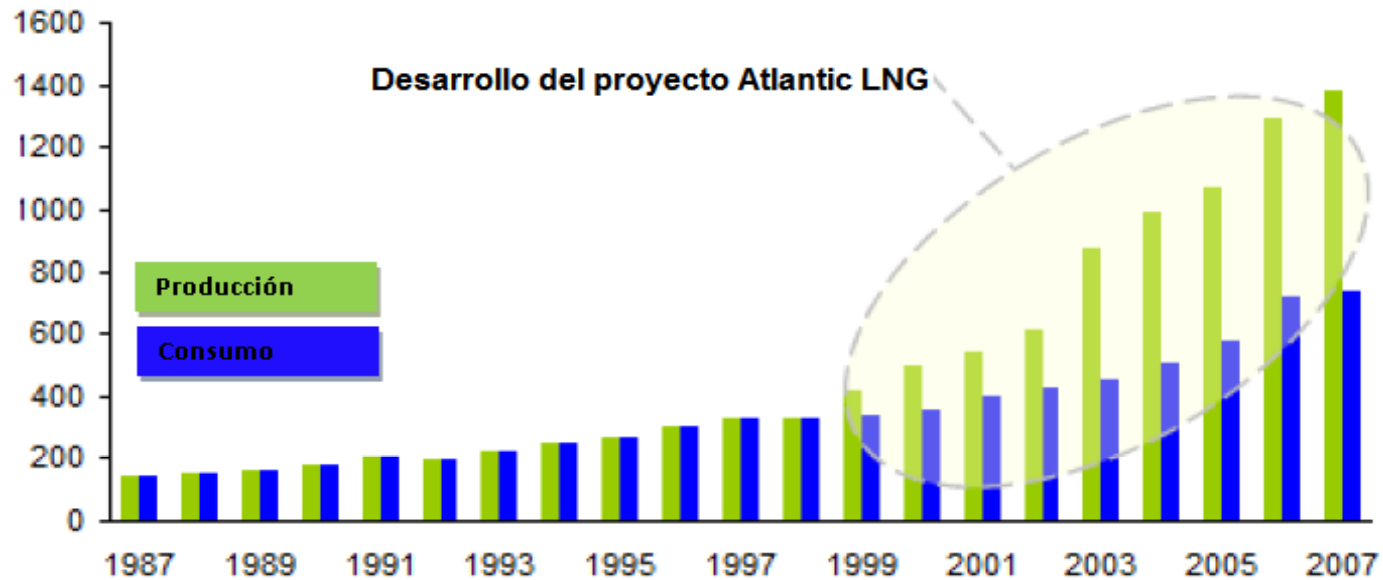
Libertad y Orden

Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios
República de Colombia

Entorno institucional
e inversión

El caso de Trinidad y Tobago

Producción y consumo de gas natural (Billones de pies cúbicos)



Fuente EIA

