



Comportamiento del sector GLP para el mes de junio de 2022



ANÁLISIS DEL MERCADO DE GLP.

El presente informe, tiene por objeto compartir las pautas generales de comportamiento del mercado en el mes de junio de acuerdo con el análisis de AGREMGAS y acorde con la información debidamente soportada en el SUI, por los agentes del mercado.

Desde el pasado mes de febrero y gracias al descuento otorgado por Ecopetrol el mercado retornó a la senda creciente que traía del pasado mes de junio/21, medida que definitivamente ha cumplido con la mitigación del largo pico de precio y ha favorecido a los usuarios finales con gran compromiso por parte de los agentes de la cadena.

Para el mes de junio del presente la demanda subió a más de 65.000 ton. una cifra muy destacada sobre el histórico de consumo del sector, seguramente debida a las compras de los usuarios previendo la subida del GLP acorde con el final del período de descuento.

Esta medida desafortunadamente temporal, terminó el pasado 30 de junio y automáticamente los precios se reajustaron en cerca de un 39% por parte de Ecopetrol a los distribuidores.

Igualmente las cantidades adicionales prometidas por Ecopetrol al mercado, no se cumplieron en términos reales debido a los bajos niveles de cumplimiento y entrega realizados en el periodo de junio, correspondientes al 92% en Cusiana y Cupiagua, generando unos faltantes de cantidades que debieron cubrir las distribuidoras con producto no regulado o importado, con precios mucho más elevados que generan un costo adicional para el usuario final (por cada 5% que deja de entregar ECP el costo adicional al GLP en el cilindro es cercano a \$50/kg.)

El descuento que terminó el 30 de junio debe ser reemplazado o complementado por un mecanismo efectivo y con criterio técnico que cumpla con la mitigación de picos de precio, a través de un fondo de estabilización de precios para impulsar nuevos desarrollos que permitan crecimiento de mercado y otros que permitan el acceso al energético a los usuarios más vulnerables a través de la generalización de los subsidios a nivel nacional para la población estratificada en Sisbén 1 y 2.

Igualmente es importante la promoción a la producción, abastecimiento y desarrollo de nuevos usos en movilidad, generación de energía y sustitución de leña por GLP en sintonía con lo promulgado en la Ley 2128, que permiten crecer el mercado de forma destacada y para lo cual se requiere más producto, ojalá de fuente nacional.

1. Comportamiento de la demanda de GLP.

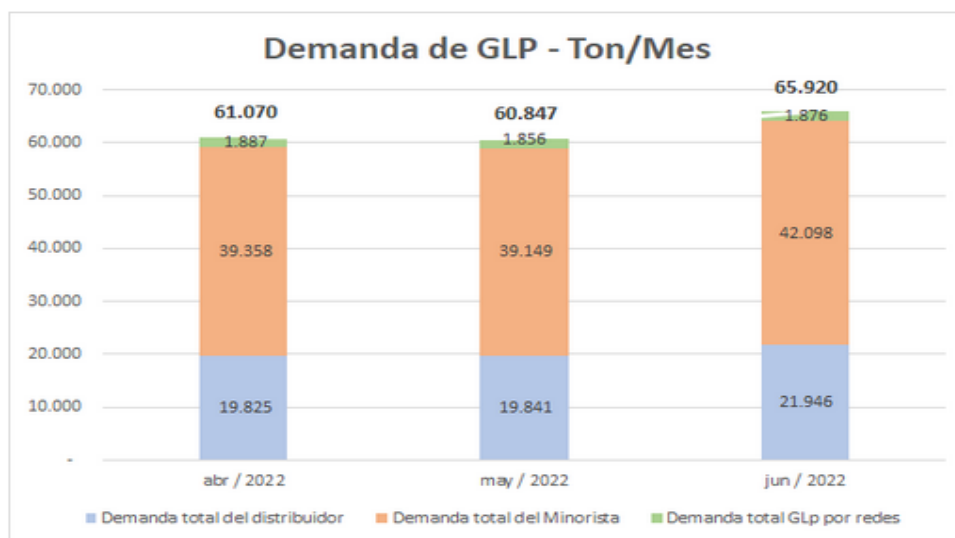


Gráfico 1. Fuente: SUI – Agremgas

1. Aumento del 7% en el mes de junio con relación al mes de junio de 2021, un crecimiento muy destacado nunca visto (registro SUI al 90%), coincidente con la finalización del periodo de descuento por parte de Ecopetrol.
2. 8.3% más en comparación con mayo de 2022, un incremento muy destacado soportando el hecho una vez más de la terminación del descuento. Debemos revisar las cifras de julio para evaluar el efecto real del mismo
3. Promedio de ventas día 2.2 Ton.

A continuación, presentamos el comportamiento de la demanda del comercializador minorista, distribuidor y GLP por redes.



Gráfico 2. Fuente: SUI – Agremgas

1. Ventas envasado en junio 2022: 42.0 millones de Kg (-0.2% menos que en junio de 2021).
2. Aumento en las ventas de envasado del 8% con relación al mes de mayo de 2022.
3. Promedio diario en ventas para el mes de junio de 2022: 1,40 millones de Kg.

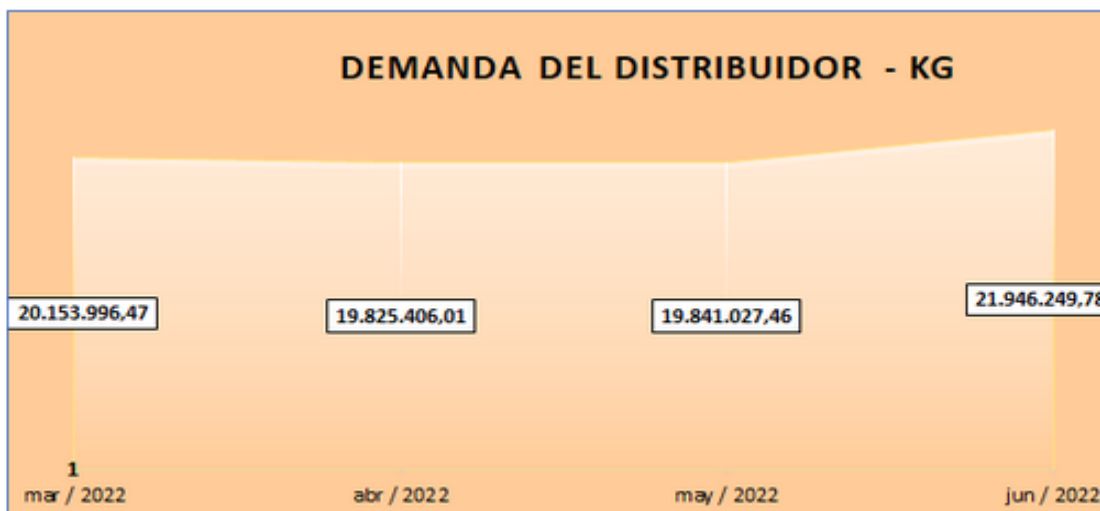


Gráfico 3. Fuente: SUI – Agremgas

1. Ventas a granel en junio de 2022: 21.9 millones de Kg (25% más que en junio de 2021).
2. Aumento en las ventas del distribuidor en un 11% con relación al mes de mayo de 2022.
3. Promedio diario en ventas para el mes de diciembre de 2021: 0.73 millones de Kg.



Gráfico 4. Fuente: SUI – Agremgas

1. Ventas en GLP por redes en junio de 2022: 1.87 millones de Kg (20% más que en de 2021).
2. Aumento en las ventas de GLP por redes en un 1% con relación al mes de mayo de 2022.
3. Promedio diario en ventas para el mes de junio de 2022: 0.062 millones de Kg

El comportamiento de la demanda por sector consumo, se dio de la siguiente manera:

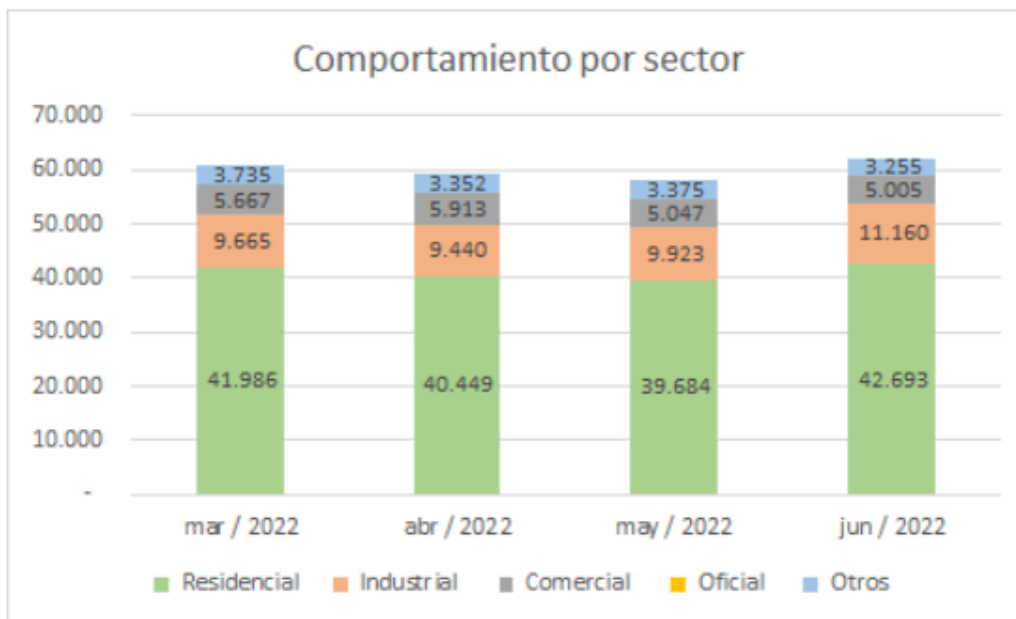
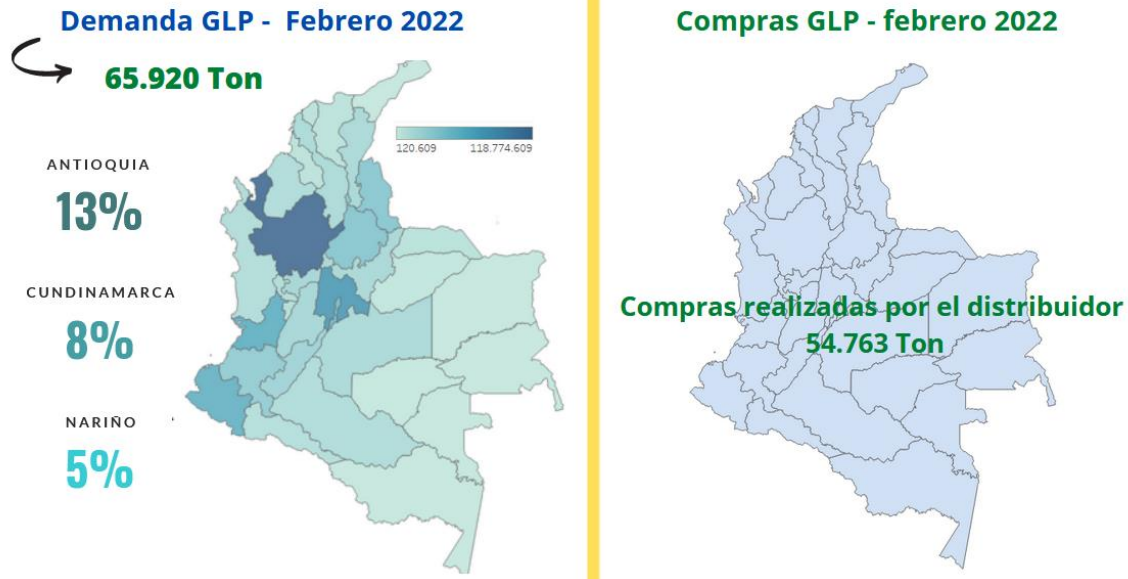


Gráfico 5. Fuente: SUI – Agremgas

El Grafico 5. Muestra el comportamiento de los consumos por sector, en el cual encontramos para junio de 2022, lo siguiente:

- El sector residencial maneja el 69%, el industrial el 18% y el comercial 8% del total de la demanda del país.
- El sector industrial aumento 12% con relación al mes de mayo de 2022.
- El sector comercial disminuyo -1% con relación al mes mayo de 2022.
- El sector residencial aumento en un 8% con relación al mes de mayo de 2022.

A continuación, se presenta los municipios con mayor porcentaje de ventas y las compras realizadas por los distribuidores en el mes de junio de 2022.



Mapa 1 Fuente: Elaborado por Agremgas

Como podemos ver en el mapa, la mayor cantidad de ventas se presenta en los departamentos de Antioquia con un 13%, seguido de Cundinamarca con 8% y Nariño con un 5% del total de la demanda. En los tres principales departamentos se concentra el 26% del mercado.

- Oferta de Ecopetrol OPC julio - agosto y OPC general septiembre de 2022 a febrero de 2023.

Contexto Regulatorio

MME Publicación Res. 40206
Junio 10 de 2022

“(…)para efectos de garantizar la prestación y accesibilidad económica del servicio público de GLP(…)”.

Instruye a la CREG para modificar las condiciones de la OPC del segundo semestre de 2022 antes del 27 de junio de 2022

CREG Publicación Res. 103 002
24 de junio de 2022

Asignación para Jul - Ago 2022, con Proceso OPC informado por ECP el 31 de mayo. (En curso en esa fecha)

Cambio estructural de periodos de OPC original así: 01 Mar. Al 31 Ago y 01 Sep. Al 28/29 Feb.

Las cantidades para el periodo Sep.–Dic. 2022 “(…) deberán ser como mínimo las ya informadas el 31 de mayo de 2022 (…)”

Oferta OPC julio de 2022 a febrero de 2023

OPC 2022 - II	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-21	feb-21	Total
Aplay									
Barrancabermeja	10.163.732	10.433.386	8.870.866	7.224.289	7.554.674	10.810.705	9.604.556	8.747.305	52.812.395
Cartagena (Malla de refinera)	8.755.497	8.586.907	6.608.250	6.826.104	6.627.475	6.835.655	6.828.525	6.167.700	39.893.709
Propioco	924.227		905.651	2.087.141	2.683.057	2.942.459	669.755	604.940	9.893.003
Cupiagua	21.468.899	21.468.899	21.802.347	22.529.092	21.802.347	22.529.092	22.547.405	20.365.398	131.575.681
Cusiana	15.510.431	15.851.090	14.940.508	6.505.342	14.655.887	15.180.389	13.861.746	12.508.159	77.652.031
Dina	472.431	464.424	446.859	429.725	441.693	453.747	413.711	368.852	2.554.587
Total	57.295.217	56.804.706	53.574.481	45.601.693	53.765.133	58.752.047	53.925.698	48.762.354	314.381.406
% de entregas	93%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%
Total entregado	53.284.552	53.396.424	50.360.012	42.865.591	50.539.225	55.226.924	50.690.156	45.836.613	295.518.522
								Disminución	18.862.884
								%	6%

Oferta total OPC enero a julio 2022: **293.366.758 kg**

Oferta total OPC julio a diciembre 2022: **321.620.904 kg** Oferta total OPC septiembre 2022 a febrero 2023: **314.381.406 kg**

Diferencia: **7.239.498g**

Tabla No 1. Fuente Ecopetrol

2. Comité de abastecimiento de GLP

A continuación, presentamos el comportamiento de las ventas de acuerdo con los incrementos de los precios de GLP.

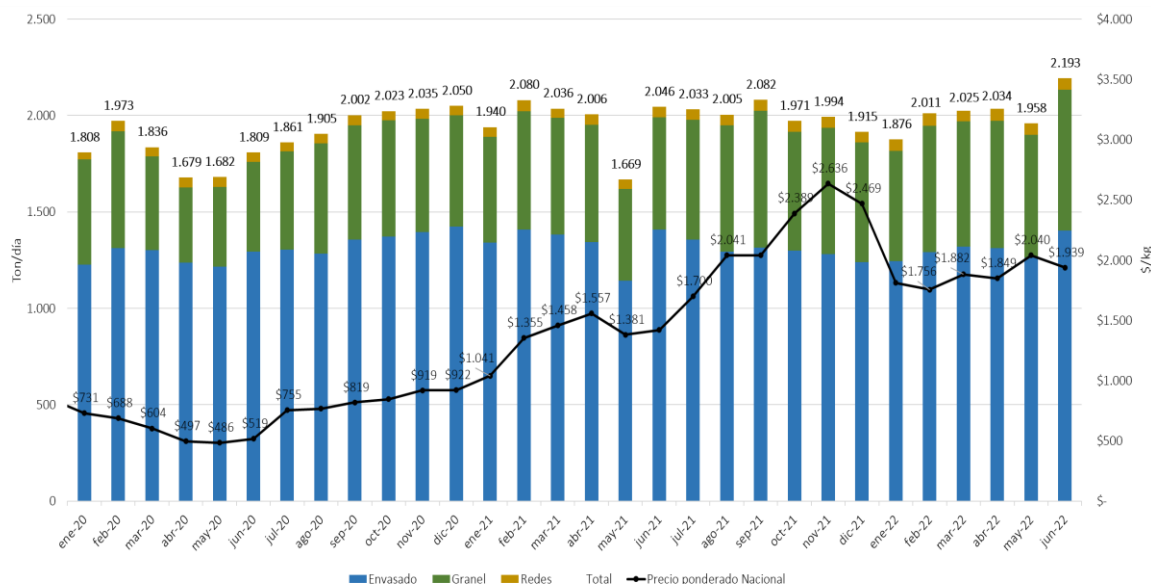


Gráfico 6. Fuente: Comité de abastecimiento

agremgas@agremgas.com

Tel. +57 7049922- +57 7049927 Cel. +57 3114509817 Dir. Carrera 7 # 73-55 oficina 1202

- Las ventas cayeron entre julio y enero de 2021 un 10%
- Luego del descuento del 30% anunciado por el gobierno nacional, la demanda empieza a reaccionar a los precios bajos, teniendo un aumento aproximado del 17%. Se espera que, con la terminación del descuento la demanda disminuya
- **Balance del mercado GLP**

Declaración de producción y OPC (toneladas)	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22
Apiay	-	-	-	-	-	-
Barrancabermeja	6.761	8.263	10.026	6.271	7.979	10.432
Cartagena (líneas locales)	6.411	5.666	4.962	4.999	6.138	5.718
Cartagena - SPC	2.075	940	-	-	206	-
Cupiagua	16.761	15.802	16.755	17.323	15.575	16.840
Cusiana	15.246	14.704	16.471	15.877	15.591	15.153
Dina	439	408	447	406	426	407
Capachos	499	428	451	415	409	376
Total Ecopetrol	48.191	46.210	49.112	45.291	46.323	48.925
Cantidades adicionales						
Barrancabermeja						
Cartagena						
Cupiagua						
Apiay						
Cusiana						
Cartagena (líneas locales)					640	
Cupiagua						
Apiay						
Total Cantidades adicionales	-	-	-	-	640	-
Otros productores						
PSG - TY	4.077	4.440	4.259	4.669	4.795	4.795
Payoa - propano/butano - PetroSantander	242	213	233	266	273	262
Bloques Corcel y Guatiquia - FronteraEnergy	-	-	-	-	-	-
Planta de gas Capachos - PAREX	683	640	683	605	605	605
Planta de gas Campo la Punta - PBI	140	140	140	140	140	140
Campo Toqui-Toqui - TURGAS	90	90	90	90	90	90
Planta la Cañada	27	33	33	38	38	38
Total otros productores	5.259	5.555	5.438	5.808	5.941	5.930
Importaciones						
Okianus	1.698	-	3.418	1.512	6.845	2.555
Plexaport	-	-	-	-	717	2.659
Total Importaciones	1.698	-	3.418	1.512	7.562	5.214
Oferta/Ventas (toneladas)						
Oferta						
Oferta nacional	53.450	51.766	54.549	51.099	52.904	54.855
Oferta de importaciones	1.698	-	3.418	1.512	7.562	5.214
Total oferta	55.148	51.766	57.967	52.611	60.466	60.068
Ventas						
Total ventas reales	58.148	56.319	62.785	61.017	60.710	65.799

Tabla N 2. Fuente Comité de abastecimiento

En el balance del mercado se presentaron los siguientes comportamientos relevantes:

- Importaciones por parte de Okianus para el mes de junio de 2.555 toneladas y por Plexaport 2.659 para un total de 5.214 toneladas en el mes.
- De acuerdo con la oferta para el mes de junio se presentó un déficit de 244 ton. Cubiertas parcialmente con inventarios.

- Inventarios**

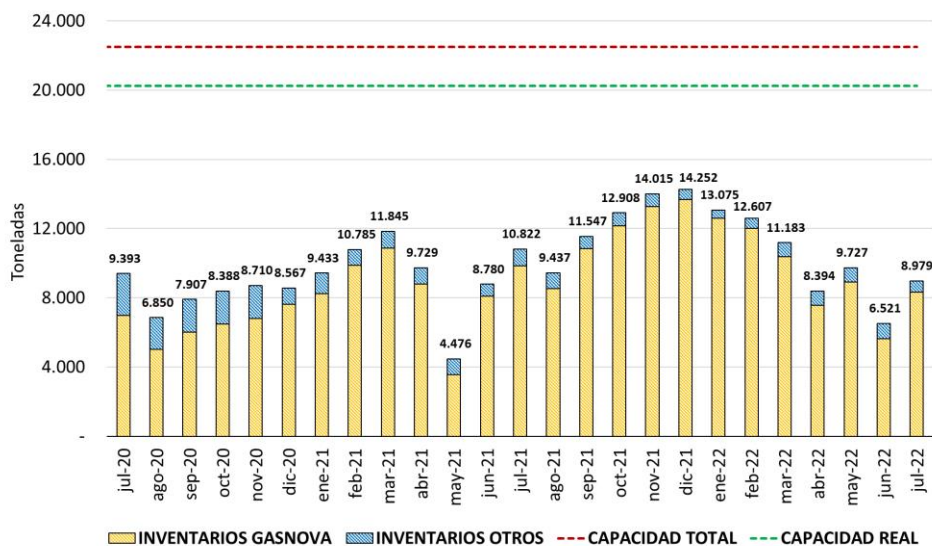


Gráfico No 7 – Fuente Comité de abastecimiento

Se presentaron inventarios de 8.979 toneladas para el mes de junio lo que equivalen a 4 días de abastecimiento, recuperándose un poco frente al mes anterior, que fueron extremadamente bajos.

- Entregas Ecopetrol.**

A continuación, presentamos el comportamiento de las entregas que realizó Ecopetrol para el mes de julio.

	FUENTE	RETIROS REALES ACUMULADO	PROYECCIÓN ENTREGAS Y RETIROS	CUMPLIMIENTO REAL DEL MES	OBSERVACIONES
		KG	KG	(%)	
ECOPETROL	BARRANCABERMEJA	10.163.732	10.023.268	99%	Menores retiros del mercado
	CUSIANA	15.510.431	14.201.713	92%	Restricciones de movilidad y deslizamientos de tierra.
	CUPIAGUA	21.468.899	19.838.565	92%	Situaciones operativas
	DINA	472.431	456.849	97%	Disponibilidad de GLP en campo
REFICAR	CGENA MALL PROPANO NACIONAL	8.755.497	7.985.691	91%	Situación operativa splitter
	CGENA PROPILCO- PLEXA	924.227	835.162	90%	
TOTALES		57.295.217	53.341.248	93%	

Tabla No 3. Fuente: Comité de abastecimiento – Ecopetrol

Como podemos observar en el mes de julio el impacto en las entregas se presentó en todas las fuentes con una entrega del 93% del total de la oferta del mes.

Para el mes de agosto se esperan entregas totales del 92%, donde nuevamente se incumple con las cantidades adicionales prometidas desde el comercializador mayorista Ecopetrol.

3. Comportamiento de los precios.

En este punto presentamos el comportamiento de los precios de suministro (G) con el descuento del 30% desde enero de 2022 y el precio sin reducción (CREG 066 de 2007), es decir precio máximo regulado.

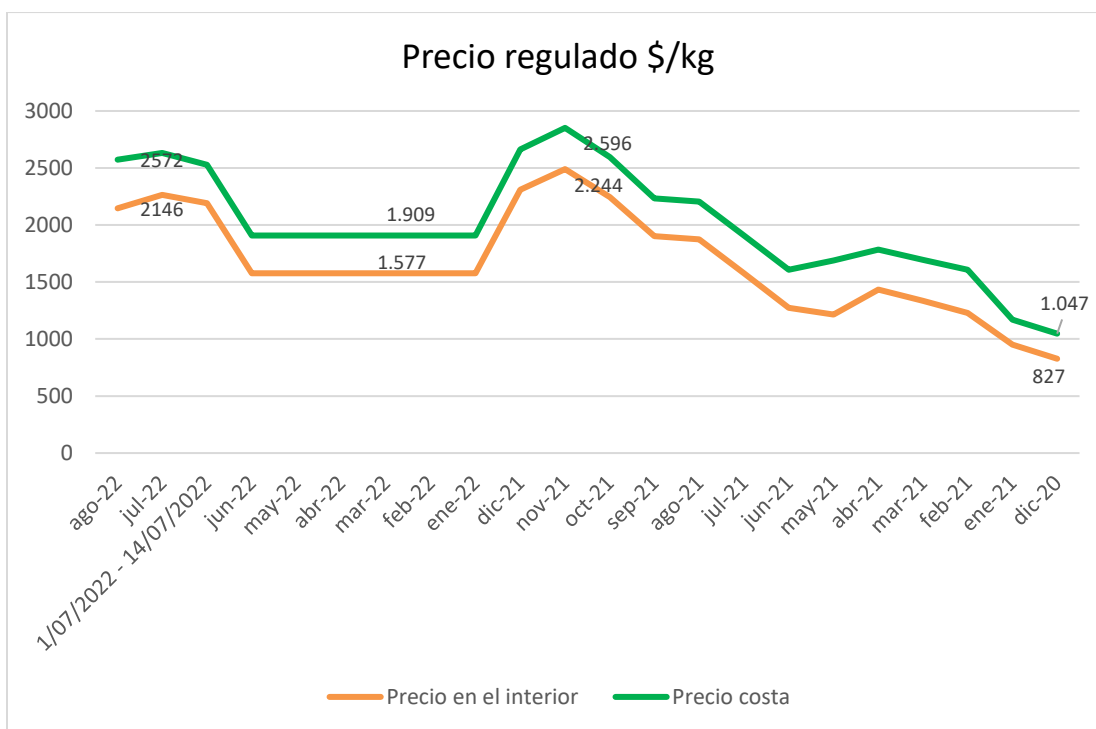


Gráfico No 8 Fuente Ecopetrol

Como podemos observar en el Gráfico No.8, a partir del mes de enero se presentó una disminución en las fuentes de precio regulado debido la decisión de Ecopetrol de congelar el precio de suministro a partir de enero y hasta junio de 2022, en \$1.557 kg en el interior y \$1.909 kg en Cartagena.

Para el mes de agosto se presentó el siguiente comportamiento:

Disminución en el precio del interior de 116 \$/kg de julio a agosto 2022.
Aumento en el precio de la costa de 61\$/kg de julio a agosto 2022.
De igual manera se realizó la publicación por parte de Ecopetrol del precio de referencia si los distribuidores se acogen a la opción tarifaria de la CREG 108 de 2021.

Precio de referencia fuentes del interior: 1.577 \$/kg
Precio de referencia Reficar: 1.909 \$/kg

TASA DE INTERÉS APLICABLE

Agosto 2022: 9.50% E.A
Julio 2022: 8.00% E.A
Junio 2022: 6.50% E.A
Mayo 2022: 6.50% E.A
Abril 2022: 5.50% E.A
Marzo 2022: 4.5% E.A
Febrero 2022: 4.5% E.A
Enero 2022: 3.5% E.A
Diciembre 2021: 3.00% E.A.
Noviembre 2021: 3.00% E.A.

4. Proyección del precio de suministro Ecopetrol

A continuación, presentamos la proyección del precio de suministro para el segundo semestre del año 2022.

	Valores proyectados
	Precio referencia CREG 108 de 2021
	Diferencia

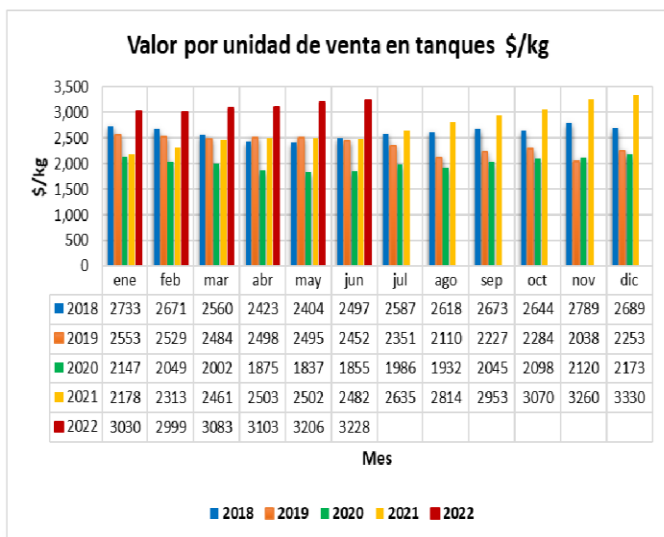
Promedio información disponible	diciembre							
		junio	julio	agosto	septiembre	octubre	noviembre	diciembre
Butane Mt, Belvieu US\$/galón		1,44	1,19	1,20	1,20	1,21	1,21	1,21
Propano Mt, Blevieu US\$/galón		1,22	1,14	1,08	1,08	1,07	1,07	1,18
TRM		4.089	4.300	4.300	4.300	4.300	4.300	3.750
Precio Regulado Ecopetrol			2341,0	2155,5	2099,9	2091,0	2090,5	2089,3
Precio referencia CREG 108 de 2021		1577,0	1577,0	1577,0	1577,0	1577,0	1577,0	1577,0
Diferencia			764,0	578,5	522,9	514,0	513,5	512,3

	junio	julio	agosto	septiembre	octubre	noviembre	diciembre
Publicada	Publicada	Publicada	Publicada	Publicada	Publicada	Publicada	
	2360	2263	2146				

Tabla No 4. Fuente: Comité de abastecimiento – Ecopetrol

Como podemos observar, en la tabla No 4. El precio de suministro de GLP, no disminuirá menos del precio de la opción tarifaria (\$1.557 %Kg) en los próximos seis meses, lo que nos indica que el precio de venta de producto para el año 2022, no va ser menor a los 2.000\$/kg.

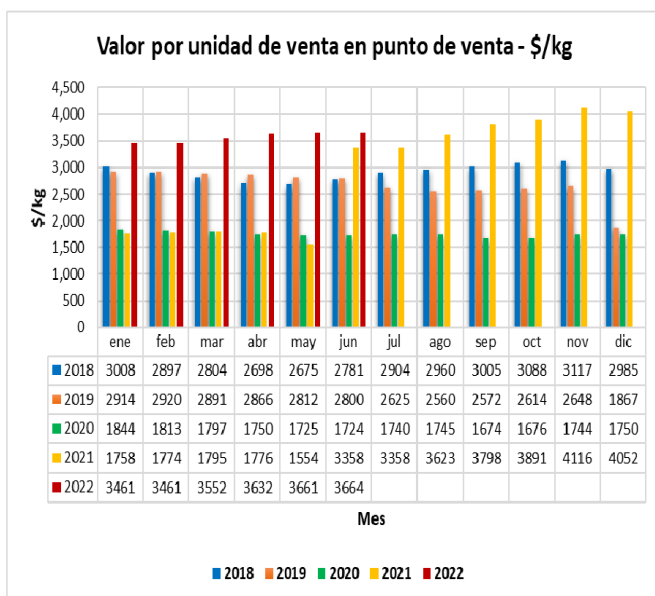
5. Valor por unidad de venta



El precio de venta promedio en tanques en **junio 2021**, fue de 2.482 \$/kg y para el **2022**, fue de 3.228 \$/kg, presentó un aumento respecto al año pasado del **↑30%**.

El precio de venta promedio en tanques en el mes de **mayo de 2022**, fue de 3.206 \$/kg, presentó un aumento cerca del **↑0.7%** para el mes de **junio 2022**.

Gráfico No 9 – Fuente SSPD – Comité de abastecimiento



El precio de venta promedio en punto de venta en **junio 2021**, fue de 3.358 \$/kg y para el **2022**, fue de 3.664 \$/kg, presentó un aumento respecto al año pasado del **↑9%**.

El precio de venta promedio en puntos de venta en el mes de **mayo de 2022**, fue de 3.661 \$/kg, presentó un aumento cerca del **↑0.1%** para el mes de **junio 2022**.

Gráfico No 10 – Fuente SSPD – Comité de abastecimiento

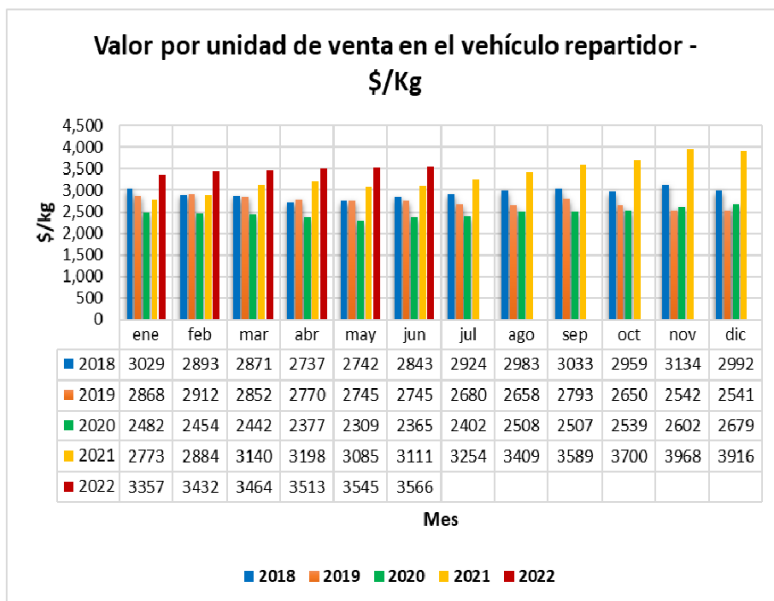


Gráfico No 11 – Fuente SSPD – Comité de abastecimiento

El precio de venta promedio en vehículo repartidor en **junio 2021**, fue de 3.111 \$/kg y para el **2022**, fue de 3.566 \$/kg, presentó un aumento respecto al año pasado del **↑15%**.

El precio de venta promedio en vehículo repartidor en el mes de **mayo de 2022**, fue de 3.545 \$/kg, presentó un aumento cerca del **↑0.6%** para el mes de **junio 2022**.

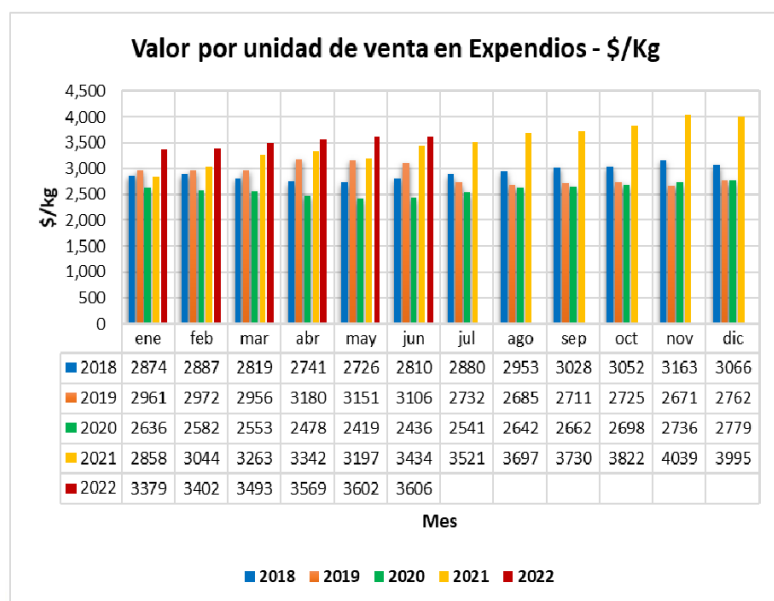


Gráfico No 12 – Fuente SSPD – Comité de abastecimiento

El precio de venta promedio total del Minorista en **junio 2021**, fue de 3.434 \$/kg y para el **2022**, fue de 3.606 \$/kg, presentó un aumento respecto al año pasado del **↑5%**.

El precio de venta promedio total del Minorista en el mes de **mayo de 2022**, fue de 3.602 \$/kg, presentó un aumento cerca del **↑0.1%** para el mes de **junio 2022**.