

INFORME DEL MERCADO NACIONAL DE GLP
[enero a septiembre 2018]
(Fecha de elaboración y corte de la información: 15 de noviembre de 2018)

Tabla de contenido

RESUMEN EJECUTIVO	3
1. VENTAS TOTALES	5
A. Anual y tendencia 6 años.....	5
B. Revisión mensual	5
C. Año corrido 2018	6
2. VENTAS DESAGREGADO EN ENVASADO Y GRANEL.....	7
A. Anual y tendencia 5 años.....	7
B. Revisión mensual.....	7
C. Año corrido 2018.....	10
3. BALANCE OFERTA Y VENTAS.....	11
A. Mercado no reportado	11
B. Balance esperado para el primer semestre de 2019	12
4. VERIFICACIÓN DE CALIDAD DE INFORMACIÓN.....	14
A. Omisión.....	14
B. Posible error	14
C. Comparación ventas vs. capacidad de compra	15

Nota: Las cifras presentadas en este informe son revisadas por GASNOVA en conjunto con sus afiliadas, y se obtienen de la descarga de información del SUI y la herramienta O3. Las cifras no reportadas por las empresas son remplazadas por un promedio móvil de los 3 meses anteriores, con el objetivo de reducir distorsiones en la información de las ventas reportadas de GLP. Se consideran ventas y no demanda de GLP, dado que la información proviene de la gestión mensual de ventas reales reportadas por las empresas distribuidoras.

RESUMEN EJECUTIVO

GASNOVA se permite presentar a los agentes del sector del GLP y demás interesados, el informe del mercado de GLP del tercer trimestre de 2018. Este documento reúne la información de ventas reportadas a nivel nacional de GLP, un análisis del mercado no reportado al SUI por parte de algunas de las empresas a partir del balance oferta y ventas, y un seguimiento a la calidad de la información reportada al Sistema Único de Información (SUI).

El promedio mensual de ventas totales reportadas hasta el mes de septiembre de 2018 fue de 51,4 millones de Kg. Sin contar el mes de febrero, que es un mes atípico por su menor número de días, el mismo promedio hasta septiembre es de 52 millones de Kg. En comparación el año 2017, el promedio mensual de ventas reportadas se ha incrementado en 2,13%, siendo que el comportamiento mensual histórico refleja un crecimiento del mercado del 2,28%. Ahora bien, el promedio diario de ventas diarias reportadas septiembre es de 1,7 millones de Kg, representando un crecimiento en el promedio acumulado en el semestre de 1,8%.

Desagregando la información de las ventas totales de GLP, se observa que el promedio de ventas por cilindros a septiembre fue de 37,1 millones de Kg, que comparado con el primer semestre de 2017 es mayor en 1,12%. Lo mismo ocurre con las ventas por granel, que a septiembre de 2018 tuvieron un promedio de ventas de 14 millones de Kg, lo que representa un incremento del 13,2% con respecto al primer semestre de 2017. Estas cifras reflejan la dinámica del sector de GLP, mostrando un mayor valor en las ventas totales debido al importante incremento de las ventas en tanques estacionarios y un leve incremento en la venta de cilindros.

A partir de las ventas mensuales de GLP y los datos de oferta de los productores como Ecopetrol, TYGAS, demás productores no regulados e importaciones de producto, tanto de Ecopetrol como del Grupo G5, se calcula un balance oferta y ventas reportadas. Para el primer trimestre de 2018, este balance fue positivo debido a las importaciones del grupo G5. Ahora bien, durante el tercer trimestre del año las importaciones del G5 fueron más relevantes dentro de la participación del balance del GLP, siendo de 4.816 toneladas mes, debido a que las ventas de Ecopetrol bajaron por menor oferta de Barranca. De este balance, se calculan volúmenes promedio de 2.443 toneladas mes que no se encuentran reportados en los inventarios del sector, ni tampoco en las ventas del SUI, por lo que se presume como “mercado no reportado” y por lo tanto por fuera de la ley.

Ahora bien, el mercado no reportado es sólo una parte de la ilegalidad. Debe hacerse un análisis completo para el contrabando en zonas de frontera y otros tipos de ilegalidad, que consolide las cifras del mercado negro del GLP. De igual manera, se observa como en el sector de GLP en la medida que hay mayor disponibilidad de producto para la venta, las ventas no reportadas se incrementan y las cifras de ventas oficiales del SUI se mantienen. Lo anterior se debe a que, al haber mayor cantidad de producto disponible en el mercado, la facilidad al acceso por parte de empresas que no hacen el reporte oficial al SUI es mayor, incrementando así el mercado no reportado.

Del ejercicio del balance hasta septiembre 2018, se puede concluir que aún falta un esfuerzo importante por asegurar las cifras de oferta nacional. En primera instancia, es de gran importancia conocer las cifras de la oferta no regulada, las cuales se estiman en 1.500 toneladas promedio mes, afectando notablemente el déficit mensual

y por ende las necesidades de importación. Está claro que este trabajo debe hacerse a partir de la declaración de producción que los agentes productores hacen al Ministerio de Minas y Energía, con la obligación de declarar volúmenes y destino en contratos de suministro, en un esfuerzo por mejorar la toma de decisiones en el sector de GLP.

Posterior a presentar las cifras del balance del primer semestre de 2018, se presenta un estimado de las cifras del balance hasta septiembre de 2018, y el primer semestre de 2019, presentado al Comité Operativo del Ministerio de Minas y Energía. Es importante destacar que, en el balance del primer semestre de 2019, la oferta promedio de Ecopetrol de 37.500 toneladas mes, declarado al Ministerio de Minas y Energía, se reduce a 32.353 toneladas mes. Lo anterior, es justificado por ECOPETROL S.A. como una redirección de los volúmenes de GLP a actividades que generan mayor utilidad, como la codilución, entre otros.

La otra parte de la oferta nacional para el primer trimestre de 2019 está compuesta por TYGAS con un promedio de 5.155 toneladas mes y de los productores no regulados que se estiman en un promedio de 1.541 toneladas mes. Estas cifras totalizan una oferta nacional de 39.049 promedio mes, que, si se contrastan contra las ventas esperadas de 50.174 toneladas mes¹, daría como resultado un déficit de alrededor de las 11.125 toneladas mes. Por lo anterior, es imperativo que además de los volúmenes de importación, que se asumen podrían ser de máximo de 6.500 toneladas mes, el Gobierno Nacional plantee soluciones al abastecimiento de GLP, ya que se observa un riesgo de racionamiento para el próximo semestre producto de las decisiones de ECOPETROL S.A. de reducir la oferta de Barranca.

Por último, a pesar de que se han visto mejoras en el reporte de información, continúa la omisión de algunas empresas en el reporte de sus ventas. Se calcula que de enero a abril todas las ventas están completas, pero se estima que faltan por reportar en mayo 265 toneladas, junio 292 toneladas, julio 307 toneladas, agosto 288 toneladas y septiembre 518 toneladas. Por otra parte, hay empresas que cuentan con reportes de ventas que de un mes a otro superan el límite del 40% de incremento, lo cual debe ser cuidadosamente revisado por los entes de control, al poder ser una señal de ilegalidad en la cadena del GLP.

GASNOVA seguirá trabajando continuamente con los diferentes agentes del sector, manteniendo la información lo más actualizada y veraz, con el objetivo de que esta sea una herramienta de utilidad en la toma de decisiones en los diferentes niveles de la cadena del GLP en Colombia y de las autoridades.

¹ Se utiliza un supuesto de incremento anual del 2,3%, calculado como el crecimiento acumulado de los últimos 5 años.

1. VENTAS TOTALES

A continuación, se presenta la información de las ventas totales reportadas de GLP desde enero de 2012 hasta septiembre de 2018. Estas cifras están organizadas con resolución anual, mensual y diaria, permitiendo al lector hacer diferentes análisis de la situación actual del mercado del GLP a nivel nacional.

A. Anual y tendencia 6 años

Entre 2012 y septiembre de 2018, las ventas reportadas de GLP han aumentado a un ritmo promedio anual del 2,28%. Este promedio se ve afectado por el año 2017, que presentó una disminución en el ritmo de crecimiento, cayendo a 0,35%. Esta disminución se debió a un déficit en el mercado del 10%, por falta de oferta nacional, la cual solo pudo ser cubierta a partir del mes de diciembre del mismo año.

Tabla 1. Venta total anual

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	Promedio variación anual
Total Ventas [Ton]	539,112	551,255	561,521	579,244	601,878	603,994	462,626	
Promedio mensual [Ton/mes]	44,926	45,938	46,793	48,270	50,156	50,333	51,403	
% Variación anual	-	2.25%	1.86%	3.16%	3.91%	0.35%	2.13%	2.28%

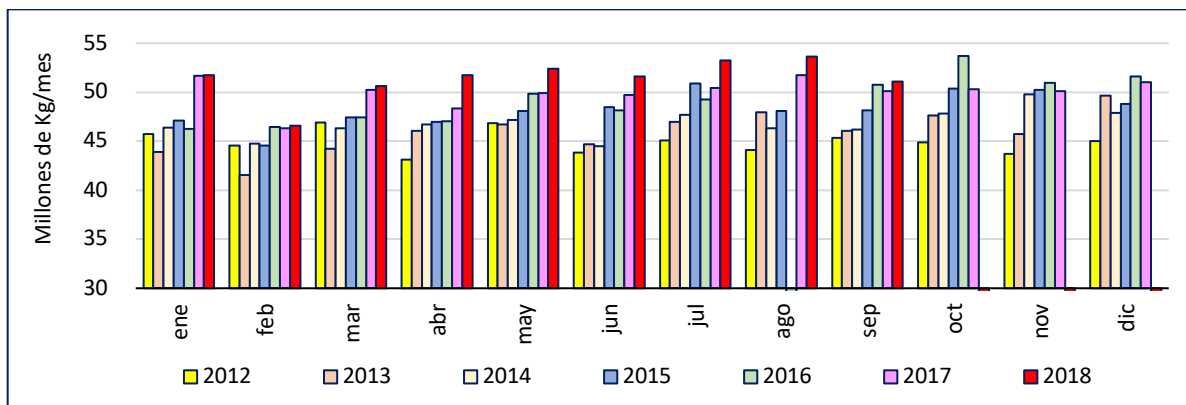
* El año 2018 cuenta con cifras hasta el mes de septiembre.

Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

B. Revisión mensual

El promedio de ventas totales reportadas hasta octubre de 2018 fue de 51,4 millones de Kg. Sin contar el mes de febrero, que es un mes atípico por su menor número de días. El promedio del semestre es de 52 millones de Kg. En comparación con el año 2017, el promedio mensual de ventas reportadas se incrementó en 2,13%, siendo que el comportamiento mensual histórico refleja un crecimiento del mercado del 2,28%.

Gráfico 1. Venta total mensual



Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

El tercer trimestre presentó ventas por encima del histórico del GLP, llegando a un promedio de 52,6 millones de Kg. De hecho, en este tercer trimestre de 2018, se alcanzó el valor máximo de ventas histórico de 53,6 millones de Kg en el mes de agosto.

Tabla 2. Venta total mensual

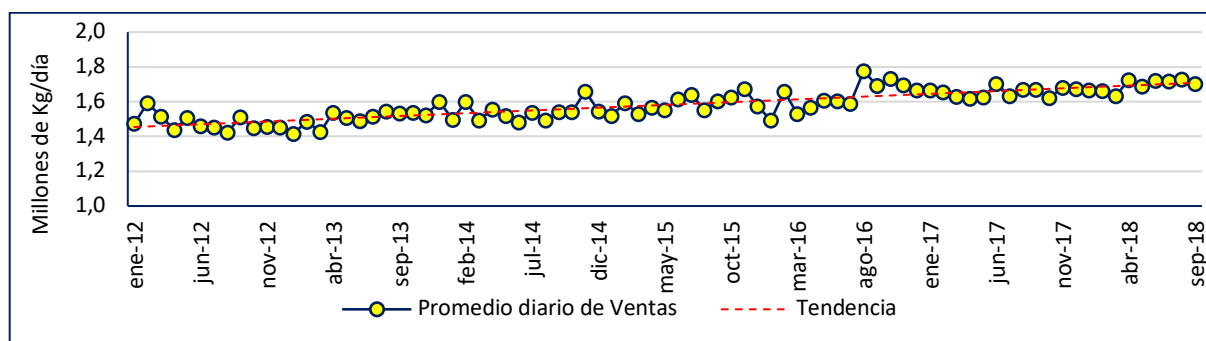
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Promedio variación anual
Enero [Kg/mes]	45,762	43,909	46,365	47,090	46,262	51,653	51,712	
Febrero [Kg/mes]	44,557	41,577	44,772	44,575	46,476	46,322	46,580	
Marzo [Kg/mes]	46,934	44,205	46,317	47,459	47,442	50,229	50,641	
Abril [Kg/mes]	43,110	46,078	46,708	46,981	49,828	48,347	51,717	
Mayo [Kg/mes]	46,812	46,744	47,148	48,076	51,398	49,883	52,399	
Junio [Kg/mes]	43,849	44,699	44,509	48,454	49,591	49,718	51,612	
Julio [Kg/mes]	45,055	47,005	47,683	50,918	50,275	50,444	53,269	
Agosto [Kg/mes]	44,078	47,953	46,333	48,111	52,237	51,742	53,614	
Septiembre [Kg/mes]	45,335	46,075	46,198	48,157	51,215	50,112	51,082	
% Variación anual enero	-	-4.05%	5.59%	1.56%	-1.76%	11.65%	0.11%	2.19%
% Variación anual febrero	-	-6.69%	7.68%	-0.44%	4.27%	-0.33%	0.56%	0.84%
% Variación anual marzo	-	-5.81%	4.78%	2.46%	-0.04%	5.87%	0.82%	1.35%
% Variación anual abril	-	6.89%	1.37%	0.58%	6.06%	-2.97%	6.97%	3.15%
% Variación anual mayo	-	-0.15%	0.86%	1.97%	6.91%	-2.95%	5.04%	1.95%
% Variación anual junio	-	1.94%	-0.43%	8.86%	2.35%	0.26%	3.81%	2.80%
% Variación anual julio	-	4.33%	1.44%	6.79%	-1.26%	0.34%	5.60%	2.87%
% Variación anual agosto	-	8.79%	-3.38%	3.84%	8.58%	-0.95%	3.62%	3.42%
% Variación anual septiembre	-	1.63%	0.27%	4.24%	6.35%	-2.15%	1.93%	2.05%
%Acumulado a la fecha	-	0.76%	2.02%	3.32%	3.50%	0.97%	3.16%	2.29%

Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

C. Año corrido 2018

Hasta el tercer semestre de 2018, el promedio diario de ventas diarias reportadas fue de 1,7 millones de Kg, representando un crecimiento en el promedio acumulado de 1,8%. De la misma forma, el promedio acumulado a partir de enero de 2012 muestra un crecimiento histórico en el promedio diario de ventas del 0,26%.

Gráfico 2. Promedio diario de ventas totales



Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA

2. VENTAS DESAGREGADO EN ENVASADO Y GRANEL

A partir de la circular conjunta CREG-SSPD 002 de 2016, los reportes de información en 2017 cambiaron con respecto a los años anteriores, modificando en especial la información reportada como tanques especiales (DEE) y consumo interno (INT). Las ventas que se deben tener en cuenta a partir de este cambio son las del minorista (DM) y punto de venta (DPV) que conforman el envasado y tanques estacionarios (DT) que conforman el granel. A continuación, se presentan las cifras de ventas reportadas desagregadas en envasado y granel, tanto históricas, como mensuales y en promedio diario.

A. Anual y tendencia 5 años.

Entre 2012 y septiembre de 2018, las ventas reportadas de envasado se han reducido a un ritmo promedio anual del 0,12%. A pesar de lo anterior, el promedio mensual de ventas de envasado en 2018 hasta septiembre es de 37.441 toneladas mes, 1,53% mayores al promedio mensual de 2017, que estuvo en 36.877 toneladas mes. Ahora bien, el histórico de las ventas en granel presenta un incremento anual del 11,78%. El promedio mensual de ventas de granel en 2018 hasta septiembre es de 13.944 toneladas mes, 7,86% mayores al promedio mensual de ventas de 2017, que estuvo en 12.928 toneladas mes.

Tabla 3. Ventas anuales desagregadas en envasado y granel

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*		
Envasado [Ton]	453,105	450,232	448,411	450,347	462,954	442,525	336,967	Promedio variación anual	
Promedio mensual [Ton/mes]	37,759	37,519	37,368	37,529	38,580	36,877	37,441		
Granel [Ton]	86,007	101,024	113,109	128,897	138,923	155,140	125,499		
Promedio mensual [Ton/mes]	7,167	8,419	9,426	10,741	11,577	12,928	13,944		
Otros [Ton]	-	-	-	-	-	6,330	161		
Total ventas [Ton]	539,112	551,255	561,521	579,244	601,878	603,994	462,626		
% Variación anual Envasado	-	-0.63%	-0.40%	0.43%	2.80%	-4.41%	1.53%		-0.12%
% Variación anual Granel	-	17.46%	11.96%	13.96%	7.78%	11.67%	7.86%		11.78%

* El año 2018 cuenta con cifras hasta el mes de septiembre.

Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

B. Revisión mensual.

De enero a septiembre de 2018, el promedio de ventas de envasado es de 37.441 toneladas mes. En comparación con el mismo periodo de 2017, las ventas reportadas de envasado se han incrementado 1,86%, recuperando la estabilidad en las ventas históricas en cilindro, que en los meses de enero a septiembre de 2012 a 2018, muestran una caída de -0,09%.

Este cambio en la tendencia negativa que se venía presentando en las ventas de GLP en envasado, debe analizarse desde los resultados del balance de oferta y ventas. Lo anterior, debido a que al haber una contracción en el mercado por la menor disponibilidad del producto disponible para la venta, los reportes oficiales al SUI se

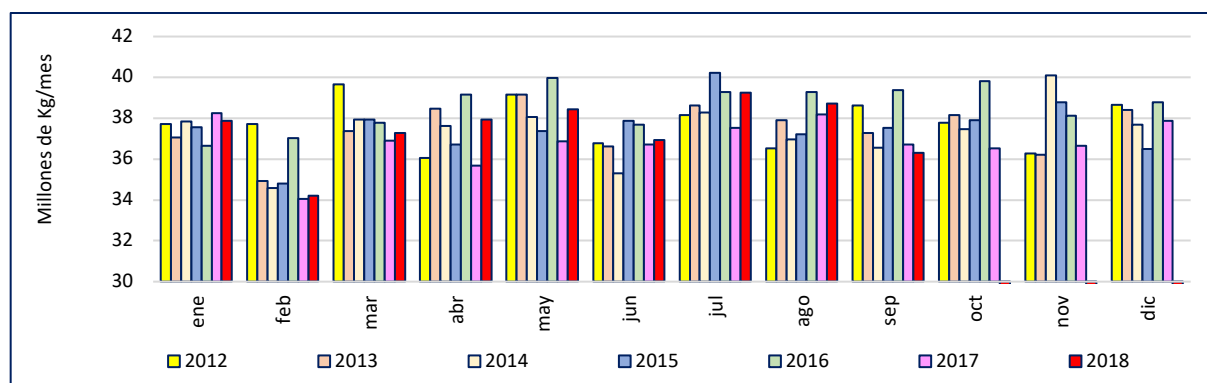
incrementan, mostrando las cifras reales del mercado y como consecuencia, reduciendo las cifras de ilegalidad. Esta menor disponibilidad de producto disponible para la venta se dio por el bajo cumplimiento de Ecopetrol en sus entregas, que para el mes de abril fue del 86%, mayo del 91% y junio del 95%.

Tabla 4. Ventas mensuales de envasado

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Promedio variación anual
Enero [Ton/mes]	37,722	37,066	37,841	37,546	35,352	38,235	37,877	
Febrero [Ton/mes]	37,710	34,940	34,595	34,794	35,212	34,052	34,194	
Marzo [Ton/mes]	39,655	37,367	37,949	37,924	36,681	36,896	37,276	
Abril [Ton/mes]	36,047	38,480	37,621	36,704	39,172	35,664	37,944	
Mayo [Ton/mes]	39,173	39,171	38,072	37,386	39,963	36,864	38,445	
Junio [Ton/mes]	36,763	36,630	35,313	37,876	37,697	36,729	36,943	
Julio [Ton/mes]	38,155	38,622	38,271	40,229	39,285	37,523	39,257	
Agosto [Ton/mes]	36,539	37,904	36,968	37,200	39,275	38,175	38,731	
Septiembre [Ton/mes]	38,622	37,289	36,547	37,523	39,364	36,713	36,300	
% Variación envasado enero	-	-1.74%	2.09%	-0.78%	-5.84%	8.15%	-0.94%	0.16%
% Variación envasado febrero	-	-7.34%	-0.99%	0.58%	1.20%	-3.30%	0.42%	-1.57%
% Variación envasado marzo	-	-5.77%	1.56%	-0.07%	-3.28%	0.59%	1.03%	-0.99%
% Variación envasado abril	-	6.75%	-2.23%	-2.44%	6.72%	-8.95%	6.39%	1.04%
% Variación envasado mayo	-	-0.01%	-2.80%	-1.80%	6.89%	-7.75%	4.29%	-0.20%
% Variación envasado junio	-	-0.36%	-3.60%	7.26%	-0.47%	-2.57%	0.58%	0.14%
% Variación envasado julio	-	1.22%	-0.91%	5.12%	-2.34%	-4.49%	4.62%	0.54%
% Variación envasado agosto	-	3.74%	-2.47%	0.63%	5.58%	-2.80%	1.46%	1.02%
% Variación envasado septiembre	-	-3.45%	-1.99%	2.67%	4.91%	-6.74%	-1.12%	-0.95%
% Acumulado a la fecha	0%	-0.77%	-1.26%	1.24%	1.49%	-3.10%	1.86%	-0.09%

Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

Gráfico 3. Ventas mensuales de envasado



Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

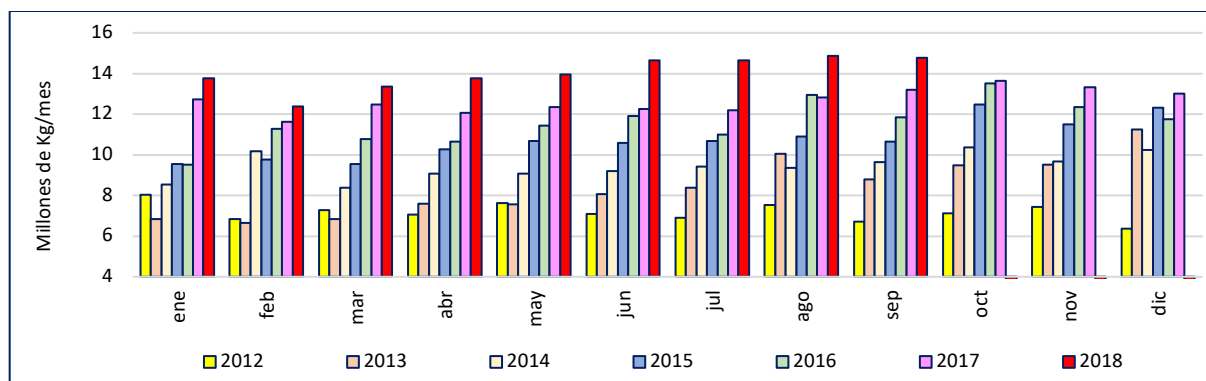
De enero a septiembre de 2018, el promedio de ventas de granel es de 13.944 toneladas mes. En comparación con el tercer trimestre de 2017, las ventas reportadas se incrementaron en 12,3%, de la misma manera que el comportamiento mensual histórico promedio es positivo en 12,04%.

Tabla 5. Ventas mensuales de granel

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Enero [Ton/mes]	8,040	6,843	8,524	9,544	10,910	12,711	13,768	Promedio variación anual
Febrero [Ton/mes]	6,847	6,637	10,177	9,781	11,264	11,638	12,371	
Marzo [Ton/mes]	7,279	6,838	8,368	9,535	10,761	12,467	13,356	
Abril [Ton/mes]	7,063	7,598	9,087	10,277	10,656	12,079	13,773	
Mayo [Ton/mes]	7,639	7,573	9,076	10,690	11,435	12,363	13,939	
Junio [Ton/mes]	7,087	8,069	9,196	10,578	11,894	12,267	14,654	
Julio [Ton/mes]	6,900	8,384	9,411	10,689	10,989	12,183	14,001	
Agosto [Ton/mes]	7,539	10,049	9,365	10,911	12,962	12,809	14,871	
Septiembre [Ton/mes]	6,713	8,786	9,651	10,633	11,851	13,197	14,767	
% Variación envasado enero	-	-14.90%	24.58%	11.97%	14.31%	16.51%	8.32%	10.13%
% Variación envasado febrero	-	-3.06%	53.33%	-3.90%	15.17%	3.32%	6.30%	11.86%
% Variación envasado marzo	-	-6.05%	22.37%	13.95%	12.86%	15.85%	7.13%	11.02%
% Variación envasado abril	-	7.57%	19.60%	13.09%	3.69%	13.35%	14.02%	11.89%
% Variación envasado mayo	-	-0.86%	19.85%	17.77%	6.98%	8.12%	12.74%	10.77%
% Variación envasado junio	-	13.86%	13.97%	15.02%	12.44%	3.14%	19.46%	12.98%
% Variación envasado julio	-	21.51%	12.26%	13.58%	2.81%	10.86%	14.92%	12.66%
% Variación envasado agosto	-	33.29%	-6.80%	16.50%	18.80%	-1.18%	16.10%	12.78%
% Variación envasado septiembre	-	30.89%	9.85%	10.18%	11.45%	11.36%	11.89%	14.27%
% Acumulado a la fecha	0%	9.14%	18.78%	12.02%	10.94%	9.04%	12.32%	12.04%

Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

Gráfico 4. Ventas mensuales de granel

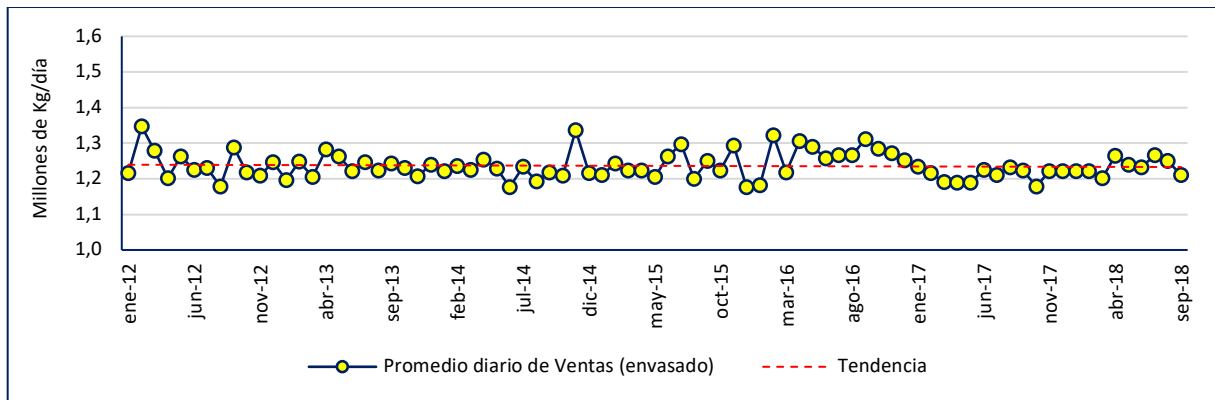


Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

C. Año corrido 2018.

De enero a septiembre de 2018, el promedio diario de ventas diarias por envasado reportadas fue de 1,23 millones de Kg, representando una caída en el promedio acumulado anual del 0,7%. Por otra parte, el promedio acumulado a partir de enero de 2012 muestra un crecimiento histórico en el promedio diario de ventas del 0,08%.

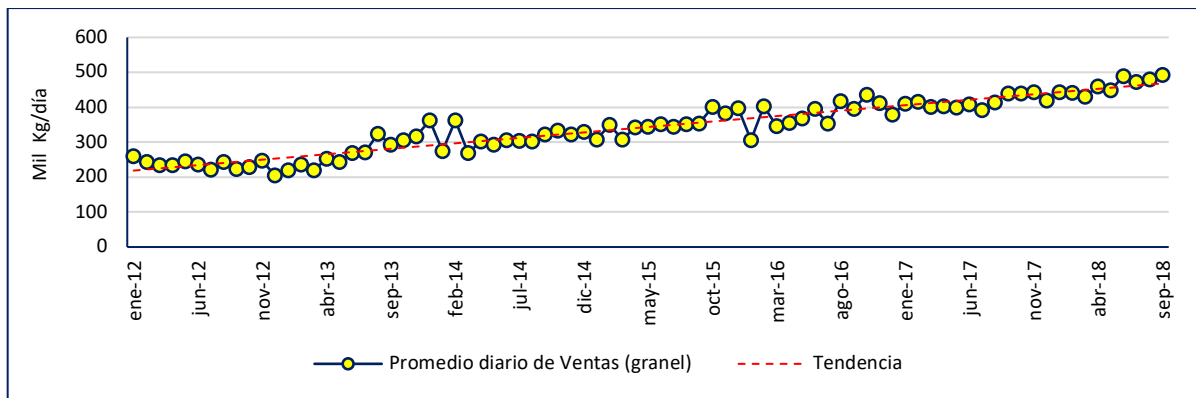
Gráfico 5. Promedio diario de ventas de envasado



Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

Para granel, de enero a septiembre de 2018 el promedio diario de ventas reportadas fue de 0,46 millones de Kg, lo cual representa para este mismo periodo un incremento en el promedio acumulado del 1,87%. Así mismo, el promedio acumulado a partir de enero de 2012 muestra un crecimiento histórico del 1,29%.

Gráfico 6. Promedio diario de ventas de granel



Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

3. BALANCE OFERTA Y VENTAS

A continuación, se presenta el balance de oferta y ventas de GLP reportadas en el SUI, actualizado con las cifras de ventas a septiembre de 2018. Así mismo, se hacen actualizaciones por el lado de la oferta, teniendo en cuenta los cumplimientos de Ecopetrol S.A. en la OPC, adiciones de TYGAS, volúmenes de otros productores y las importaciones tanto de Ecopetrol S.A. como del Grupo G5.

Tabla 6. Balance oferta y ventas primer semestre 2018

	Dic. 2017	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18
OPC Ecopetrol	40,983	42,546	36,394	39,736	38,183	41,133	39,423	37,807	37,725	37,041
Entregado Ecopetrol	40,983	41,678	35,302	39,379	35,892	35,374	37,452	37,807	37,725	37,041
TYGAS original	5,675	6,130	4,850	4,700	5,860	4,000	4,750	4,890	4,850	4,460
Otros productores (*)	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	1,236	1,236	1,236
Subtotal of.nal.	48,658	49,808	42,152	46,079	43,752	41,374	44,202	43,933	43,811	42,737
OPC Importado ECP	1,923	2,299	2,258	2,500	2,419	2,500	2,419	-	-	-
Importado Okianus	11,063	4,751	2,800	1,000	1,200	1,004	2,350	4,740	4,964	4,744
Subtotal importado	12,986	7,050	5,058	3,500	3,619	3,504	4,769	4,740	4,964	4,744
Total oferta GLP mes	61,644	56,858	47,210	49,579	47,371	44,878	48,971	48,673	48,775	47,481
Ventas reales	51,036	51,712	46,580	50,641	51,717	52,399	51,612	53,269	53,614	51,082
Balance oferta - ventas	10,608	5,146	630	- 1,062	- 4,346	- 7,521	- 2,641	- 4,596	- 4,839	- 3,601
Balance acumulado		15,754	16,384	15,321	10,975	3,455	814	-3,782	-8,621	-12,222

Fuente: SUI, O3, ECOPEPETROL, TYGAS, empresas distribuidoras y cálculos GASNOVA.

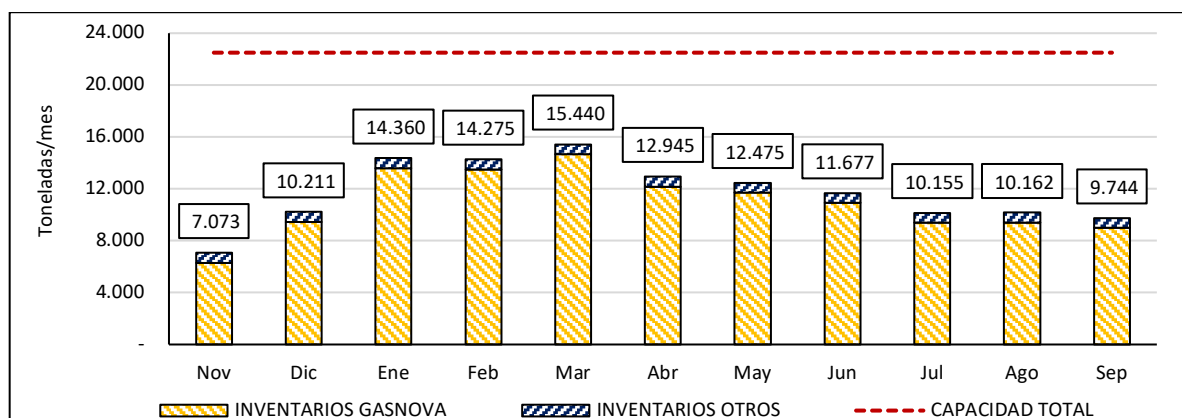
A. Mercado no reportado

A partir del balance oferta y ventas reportadas en el SUI del primer semestre 2018, debe hacerse un análisis adicional sobre el balance acumulado mes a mes. Este análisis, consiste en una revisión de los inventarios del mercado reales, los cuales deberían ser iguales al balance acumulado; las cifras resultantes reflejan un volumen que no es visible en las cifras reportadas al SUI. Estas cifras, hacen referencia a ventas no reportadas que se denominan en este análisis como “mercado no reportado”.

La capacidad de inventarios de GLP a nivel nacional es de 22.000 toneladas según cifras de la UPME y su documento: “La Cadena del Gas Licuado del Petróleo 2013”². De esta capacidad, 17.900 toneladas pertenecen a empresas afiliadas a GASNOVA, y las 4.100 toneladas restantes a las demás empresas del sector. Con una revisión mes a mes con las empresas afiliadas y asumiendo que las otras empresas tienen una gestión de inventarios de 4 días sobre sus ventas mensuales, se obtienen las cifras de inventarios totales del gráfico 7.

² URL de documento UPME: <http://www.sipg.gov.co/LinkClick.aspx?fileticket=sMAANh%2Fv3ak%3D&tabid=38&language=es-CO>

Gráfico 7. Inventarios totales



Fuente: UPME y cálculos GASNOVA.

El balance acumulado del balance oferta y ventas reportadas debería reflejar estos inventarios, ya que es oferta nacional que debe ser reportada como ventas por las empresas distribuidoras en el SUI. Contrastando estos volúmenes a partir del mes de enero, se tiene como resultado cantidades no reportadas de 2.400 toneladas promedio mes. Así mismo, es notable el incremento de los volúmenes no reportados a partir de julio, como consecuencia de los altos inventarios debido a las importaciones de producto.

Tabla 7. Mercado no reportado de GLP

	Dic. 2017	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18
OPC Ecopetrol	40,983	42,546	36,394	39,736	38,183	41,133	39,423	37,807	37,725	37,041
Entregado Ecopetrol	40,983	41,678	35,302	39,379	35,892	35,374	37,452	37,807	37,725	37,041
TYGAS original	5,675	6,130	4,850	4,700	5,860	4,000	4,750	4,890	4,850	4,460
Otros productores (*)	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	1,236	1,236	1,236
Subtotal of.nal.	48,658	49,808	42,152	46,079	43,752	41,374	44,202	43,933	43,811	42,737
OPC Importado ECP	1,923	2,299	2,258	2,500	2,419	2,500	2,419	-	-	-
Importado Okianus	11,063	4,751	2,800	1,000	1,200	1,004	2,350	4,740	4,964	4,744
Subtotal importado	12,986	7,050	5,058	3,500	3,619	3,504	4,769	4,740	4,964	4,744
Total oferta GLP mes	61,644	56,858	47,210	49,579	47,371	44,878	48,971	48,673	48,775	47,481
Ventas reales	51,036	51,712	46,580	50,641	51,717	52,399	51,612	53,269	53,614	51,082
Balance oferta - ventas	10,608	5,146	630	- 1,062	- 4,346	- 7,521	- 2,641	- 4,596	- 4,839	- 3,601
Balance acumulado		15,754	16,384	15,321	10,975	3,455	814	-3,782	-8,621	-12,222
Inventario reportado GASNOVA		13,593	13,508	14,673	12,178	11,708	10,910	9,389	9,395	8,977
Inventario supuesto OTROS		767	767	767	767	767	767	767	767	0
Total inventario		14,360	14,275	15,440	12,945	12,475	11,677	10,155	10,162	8,977
Oferta no reportada (Balance acumulado con					- 1,850.82	-7,050.47	-1,842.53	-3,075.00	-4,845.83	-2,415.77

Fuente: SUI, O3, ECOPEPETROL, TYGAS, empresas distribuidoras y cálculos GASNOVA.

B. Balance esperado para el primer semestre de 2019

A continuación, se presenta el balance estimado de oferta y ventas del GLP para el primer semestre de 2019, teniendo en cuenta las cantidades ofrecidas por Ecopetrol, los volúmenes de TYGAS revisados en el Comité Operativo del Ministerio de Minas y Energía, además de acordar los volúmenes de los no regulados. Se estiman valores de importación por 6.500 toneladas mes, para cubrir la menor oferta de Ecopetrol en su fuente Barrancabermeja.

Tabla 8. Balance estimado de oferta y ventas del primer semestre de 2019

<i>Balance nacional esperado primer semestre 2019</i>	ene-19	feb-19	mar-19	abr-19	may-19	jun-19	Promedio mensual
Total oferta Ecopetrol [Kg/mes]	33,736,239	30,622,174	34,054,956	28,652,127	34,326,710	32,728,226	32,353,405
Apiay [Kg/mes]	1,107,833	998,235	1,232,101	1,243,530	1,335,217	1,304,939	1,203,643
Barrancabermeja [Kg/mes]	9,215,383	8,364,625	9,539,228	9,105,052	9,459,688	9,143,540	9,137,919
Cartagena [Kg/mes]	6,652,963	6,233,535	6,647,944	6,423,779	6,901,414	6,678,788	6,589,737
Cusiana [Kg/mes]	16,230,797	14,660,075	16,230,797	11,503,306	16,230,797	15,229,621	15,014,232
Dina [Kg/mes]	529,263	365,704	404,886	376,460	399,594	371,338	407,874
Oferta Termoyopal [Kg/mes]	5,260,000	4,840,000	5,380,000	5,210,000	5,410,000	5,080,000	5,196,667
Oferta otras petroleras (no reguladas) [Kg/mes]	1,473,034	1,364,310	1,506,593	1,492,709	1,692,877	1,714,092	1,540,603
Petrosantander [Kg/mes]	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Frontera Energy [Kg/mes]	404,178	365,904	417,012	402,210	414,284	399,600	400,531
Pegasus Blending [Kg/mes]	430,900	383,478	451,625	460,219	640,637	684,212	508,512
Turgas [Kg/mes]	237,956	214,928	237,956	230,280	237,956	230,280	231,559
TOTAL OFERTA NACIONAL [Kg/mes]	40,469,273	36,826,484	40,941,549	35,354,836	41,429,587	39,522,318	39,090,675
VENTAS ESPERADAS [Kg/mes]	51,645,500	46,567,734	50,637,411	51,719,521	52,182,690	51,359,249	50,685,351
DÉFICIT NACIONAL [Kg/mes]	-11,176,227	-9,741,250	-9,695,861	-16,364,685	-10,753,103	-11,836,931	-11,594,676
% DÉFICIT	-21.6%	-20.9%	-19.1%	-31.6%	-20.6%	-23.0%	-22.8%

<i>Balance Nacional esperado 2019 - I + importación actual</i>	ene-19	feb-19	mar-19	abr-19	may-19	jun-19	Promedio mensual
Importaciones por privados (OKIANUS) [Kg/mes]	6,500,000	6,500,000	6,500,000	6,500,000	6,500,000	6,500,000	6,500,000
TOTAL OFERTA NACIONAL + IMPORTACIÓN POR PRIVADOS (OKIANUS) [Kg/mes]	46,969,273	43,326,484	47,441,549	41,854,836	47,929,587	46,022,318	45,590,675
VENTAS ESPERADAS [Kg/mes]	51,645,500	46,567,734	50,637,411	51,719,521	52,182,690	51,359,249	50,685,351
DÉFICIT ESTRUCTURAL DEL MERCADO [Kg/mes]	- 4,676,227	- 3,241,250	- 3,195,861	- 9,864,685	- 4,253,103	- 5,336,931	- 5,094,676
% DÉFICIT	-9.1%	-7.0%	-6.3%	-19.1%	-8.2%	-10.4%	-10.0%

Fuente: MME, ECOPETROL, TYGAS, empresas distribuidoras y cálculos GASNOVA.

4. VERIFICACIÓN DE CALIDAD DE INFORMACIÓN

El objetivo de esta sección es hacer seguimiento continuo a la calidad de la información reportada en el Sistema Único de Información-SUI-. Primero, se hace seguimiento a que las empresas distribuidoras de GLP cumplan con su reporte de ventas y si falta información, se completa con un promedio histórico trimestral para estimar la información mensual que no se haya registrado. Enseguida se identifican cambios mensuales en el reporte de ventas por encima del $\pm 20\%$. Finalmente se revisan las ventas acumuladas versus la capacidad de compra asignada por la CREG.

A. Omisión

Para efectos de nuestros análisis y el histórico de la industria, el comportamiento de no reporte de las empresas en el transcurso del 2018 ha mejorado notablemente. Para los meses de enero a abril, la información de las empresas se encuentra completa. Posterior a este mes, se estima que faltan 265.152 Kg/mes en mayo, 292.201 Kg/mes en junio, 307.061 Kg/mes en julio, 288.138 Kg/mes en agosto y finalmente 518.326 Kg/mes en septiembre.

La circular conjunta CREG-SSPD 002 de 2016, establece que esta información debe ser reportada mensualmente, a más tardar el día quince (15) del mes siguiente. Si bien el sector cuenta con información completa para los primeros meses del año, entre los meses de mayo y septiembre hace falta información que es fundamental para las actividades de planeación tanto del gobierno, como de los agentes privados. Aún falta un camino importante por recorrer para que las empresas cumplan con su reporte de información dentro de los tiempos establecidos.

Tabla 9. Volúmenes de ventas omitidos por empresa

Empresa	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
GAS GUAVIARE S.A. E.S.P.	146,700	130,455	143,055	145,425	139,645
GAS SUMAPAZ S.A. E.S.P.	101,727	83,034	77,052	88,557	82,881
MEGAS S.A.S. ESP	161,119	185,689	198,727	181,845	188,754
TURGAS S.A. E.S.P.	104,033	106,512	108,334	106,293	107,047
Suma [Kg/mes]	265,152	292,201	307,061	288,138	518,326

Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

B. Posible error

En el proceso de suministrar la información al SUI, existe la posibilidad de que las empresas cometan errores en la digitación de la información. Este error se identifica si hay un cambio importante con la información del mes inmediatamente anterior, en $\pm 20\%$. A continuación, se identifican para el mes de junio de 2018 las empresas que presentan este comportamiento atípico.

Tabla 10. Cambios mayores a ±20% por empresa

Empresa	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
CENTRAL DE HIDROCARBUROS GC SAS ESP	24,665	52,869	72,595	97,111
COMERCIALIZADORA DE GAS CASANARE S.A.S. E.S.P.	3,707	4,736	7,169	5,539
COMPAÑIA DE ALMACENAMIENTO DE GAS S.A. ESP	162,156	203,449	204,141	205,915
EMPRESA MIXTA DE GAS S.A.S. E.S.P.	17,410	116,024	96,943	88,519
ESP DIGASPRO SA	120,223	93,222	131,236	124,206
GAS EXPRESS COLOMBIA SAS ESP	95,069	74,565	42,671	64,577
GAS PORVENIR ESP SAS	31,686	27,556	37,606	21,800
GAS UNION DE COLOMBIA S.A.S. E.S.P.	24,990	62,491	107,506	146,438
PROVIGAS S.A.S. E.S.P.	304,205	252,781	297,915	275,145
ROSCOGAS S.A. E.S.P	1,799,884	3,400,905	1,900,924	1,528,047
VELOGAS S.A. E.S.P.	83,843	87,701	92,611	55,146
Total - Kg/mes (incrementados)		1,807,662	115,238	85,353
Total - Kg/mes (reducidos)		-98,929	-1,531,875	-427,778

Fuente: SUI, O3 y cálculos GASNOVA.

De la tabla 13, es importante resaltar el valor de Roscogas S.A. E.S.P., para el mes de julio de 2018, que duplica la información de ventas. Si se corrigiera este valor, se reduciría en casi 2 millones de kg el valor de las ventas para el mes de julio, por lo que las repercusiones de este mal reporte son serias para la planeación del sector de GLP y los análisis que hace el gobierno nacional para el abastecimiento de GLP.

C. Comparación ventas vs. capacidad de compra

Durante el primer semestre de 2019, GASNOVA realizó seguimiento a la dinámica de ventas del semestre, comparándolas con la capacidad de compra calculada por la CREG para el semestre 2018-1. En junio de 2018, se pudo identificar que 9 empresas superaron en ventas su capacidad de compra. Estos valores, debían ser castigados para la asignación del semestre 2019-1, pero por errores en la fórmula que define la Capacidad Disponible, definida en el artículo 8 de la Resolución CREG 063 de 2016 y sus modificaciones, Ecopetrol S.A. no puede hacer efectiva esta importante regla que define el buen comportamiento de las empresas distribuidoras de GLP.

El cambio en la regulación debe ser prioridad para que la metodología de asignación por parte de Ecopetrol S.A. pueda realizarse de manera efectiva. Hasta no hacer estas modificaciones, la ilegalidad e informalidad del sector se mantendrán, al haber empresas que podrán realizar ventas por encima de su capacidad de compra, con base en otros contratos diferentes a los de Ecopetrol, teniendo opción de revender el producto y sin un claro control del mercado.