

Crónica de una Transición Anunciada:

La evolución del sector energético en el
largo plazo y los retos de la transición

Jaime Brito
Executive Director, Refining and Oil Products

Agosto 2025

GASNOVA
Asociación Colombiana del GLP

Cómo vamos a cubrir el tema...

Contexto actual y de corto plazo



Pronósticos de largo plazo en el sector energético



Perspectiva, implicaciones, oportunidades



El largo y sinuoso camino – aranceles en 2025



En resumen:

1950 - 2019

2020 - 2024

2025



El mundo se reacomoda en 2025

Geopolítico



Tecnológico

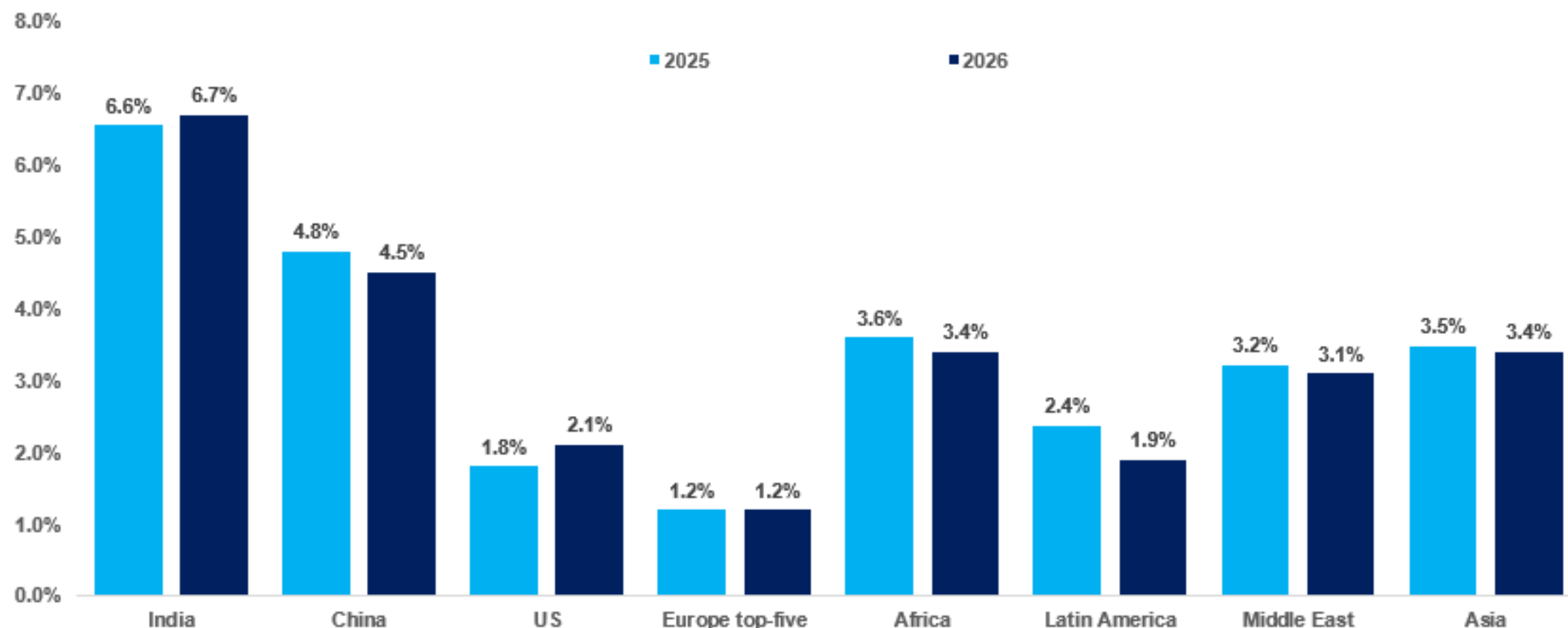


Comercial



Todos estos planos han forzado al mundo a realinearse, forjar nuevas alianzas y penetrar mercados alternos

Diverging Economic Growth for a Challenging Period



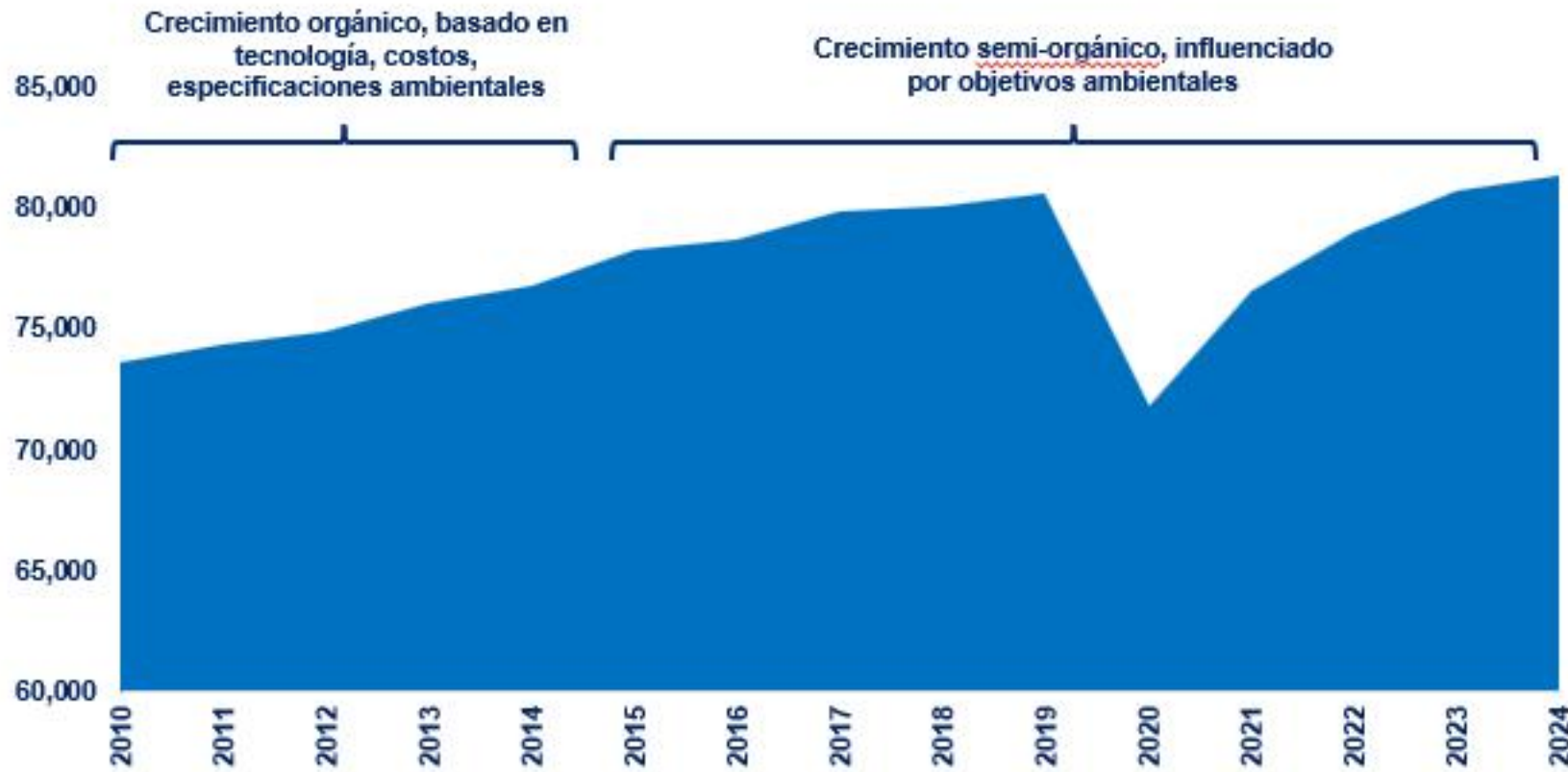
Source: OPIS, OPEC

© 2025 Oil Price Information Service, LLC.

Este era el mundo que conocíamos hasta hace poco

Demand for Traditional Products - history

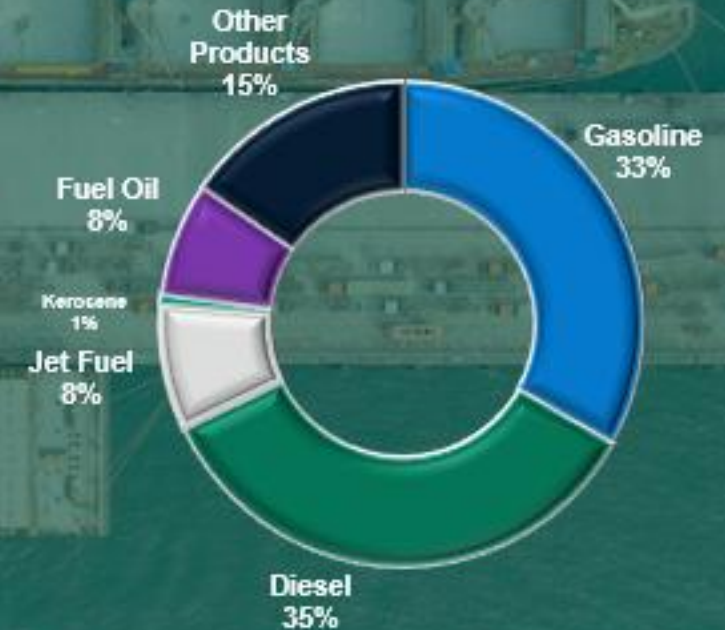
mb/d



Source: OPIS

© 2025 Oil Price Information Service, LLC.

Fuels Demand Contribution - 2024

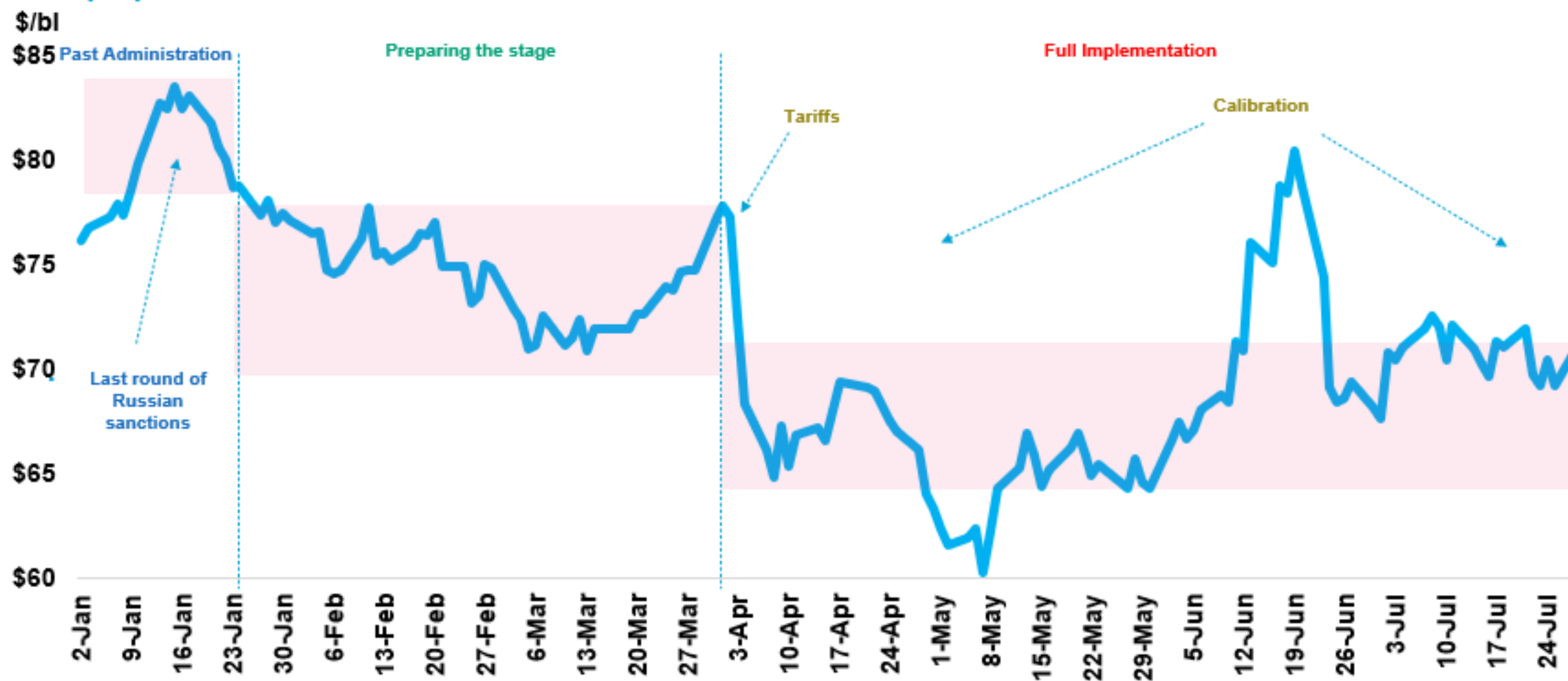


Source: OPIS

© 2025 Oil Price Information Service, LLC.

El precio marcador del crudo se ha movido en tres rangos este año

Brent spot price

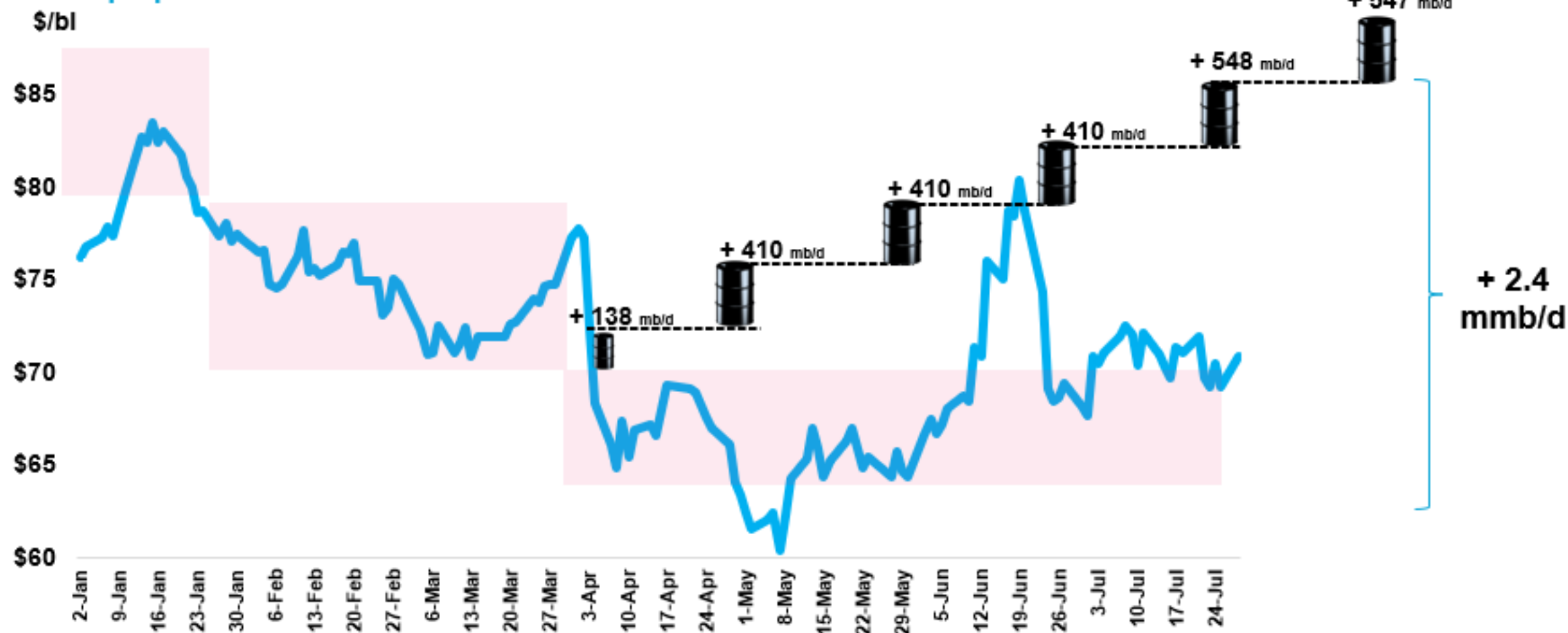


Source: Chemical Market Analytics by OPIS

© 2025 Oil Price Information Service, LLC.

La OPEP ya recuperó poco a poco su participación de mercado

Brent spot price



Source: Chemical Market Analytics by OPIS

© 2020 Oil Price Information Service, LLC.

Como pinta la evolución del sector energético

El contexto económico, social, geopolítico y comercial

Nuevo orden mundial 2030



Mundo Globalizado



Mundo disfuncional



Recuperando Crecimiento

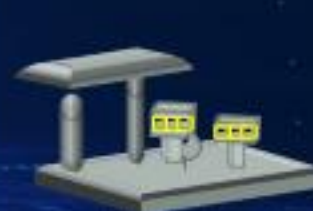


2040

Evolución de energía

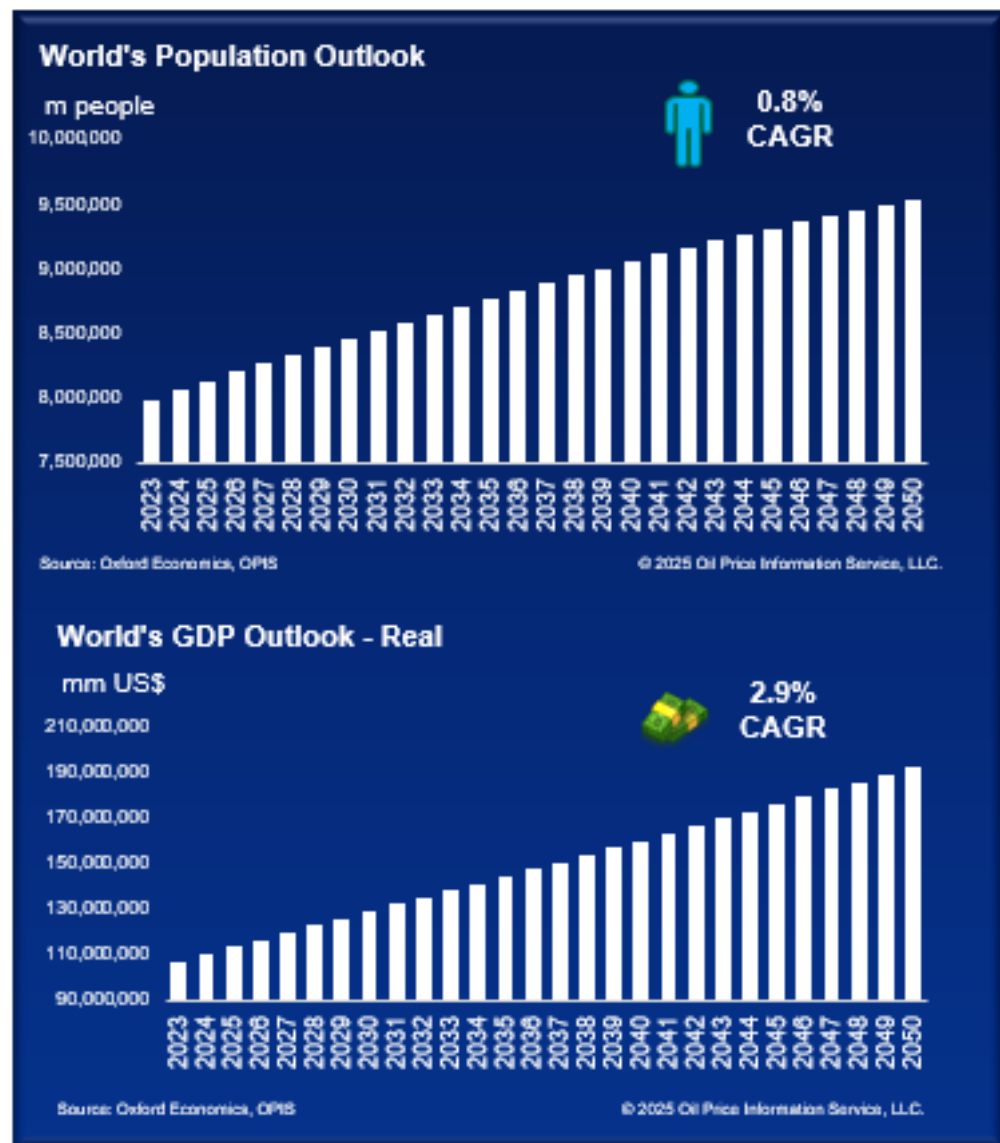


Normalización de
comercio internacional
y crecimiento
económico

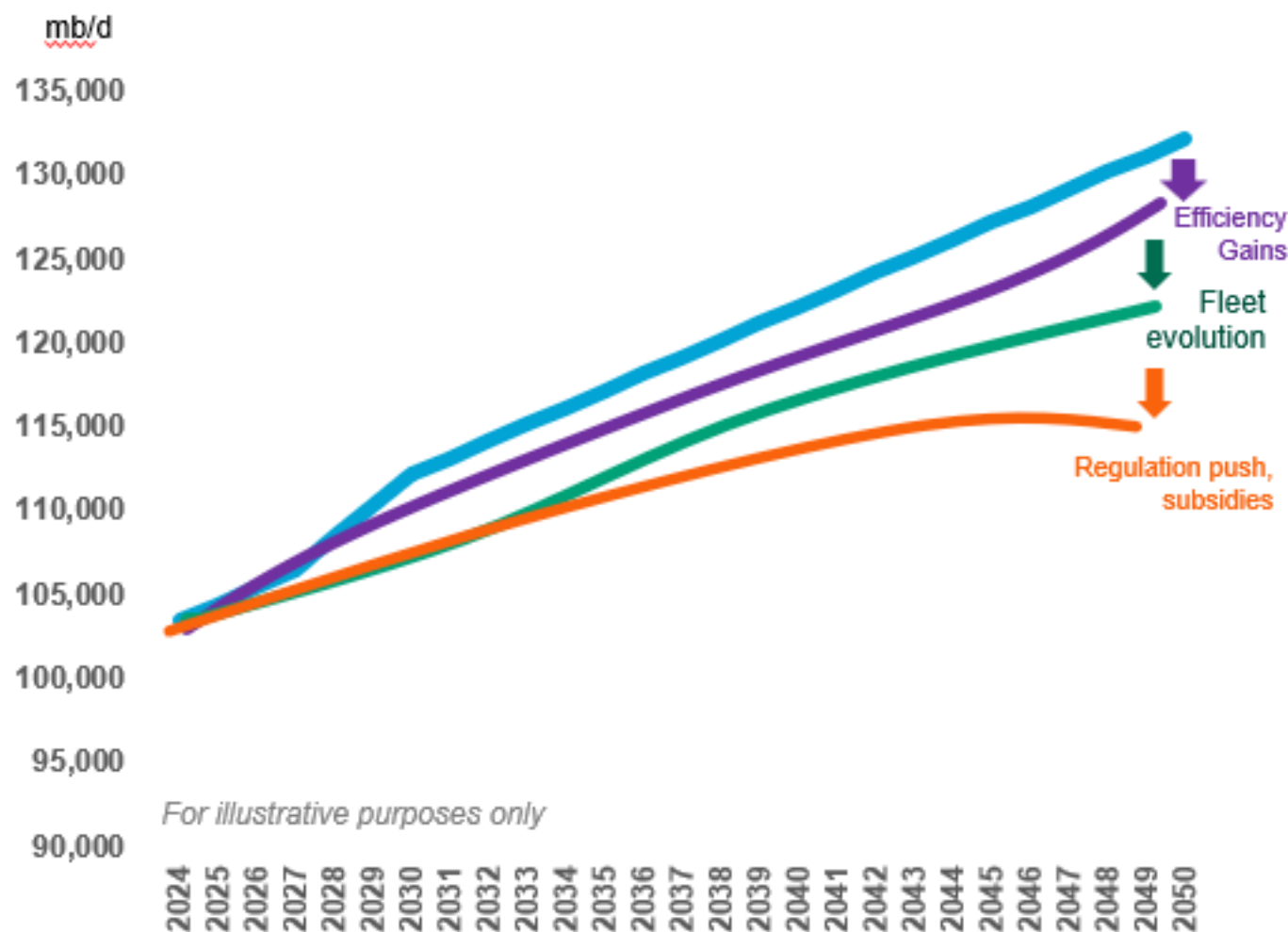


Coexistencia de
combustibles

Los dos pilares en el crecimiento de la demanda de energéticos

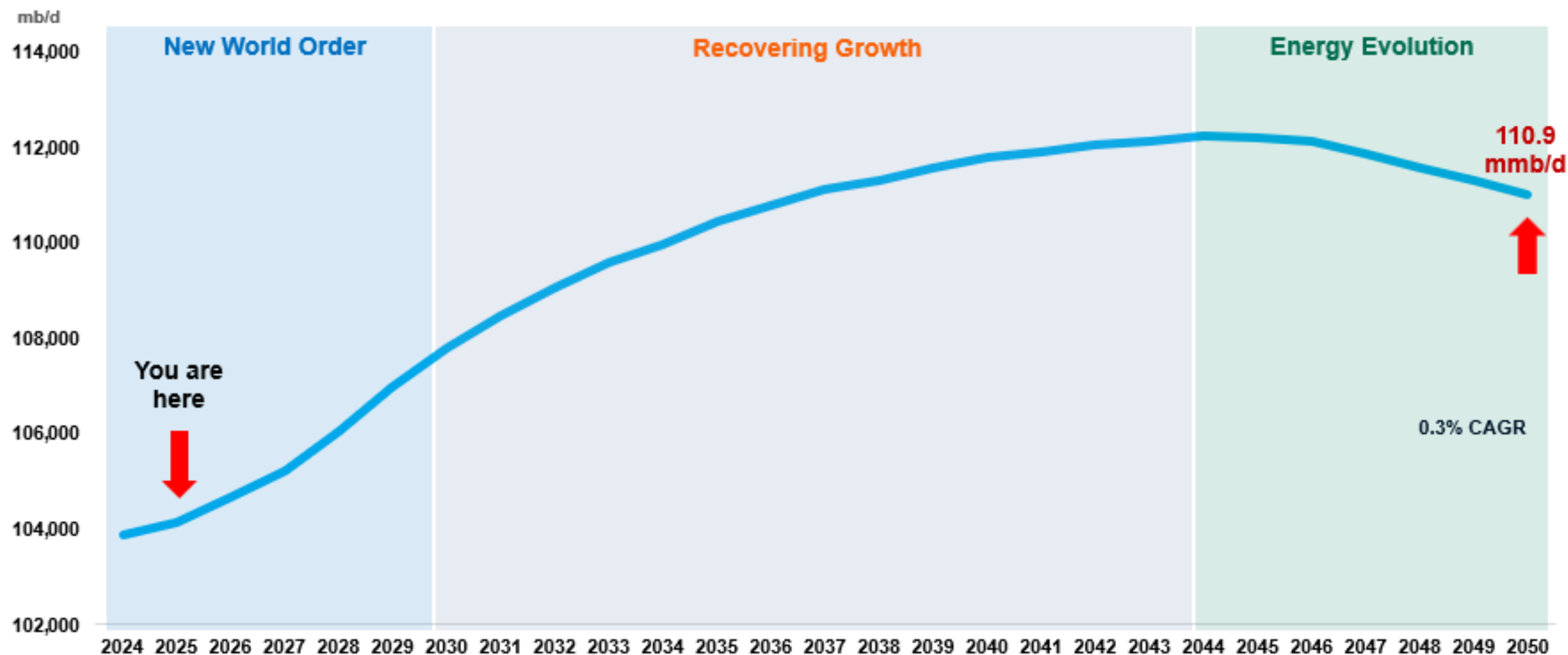


Global Oil Demand – Hypothetical Without Evolution

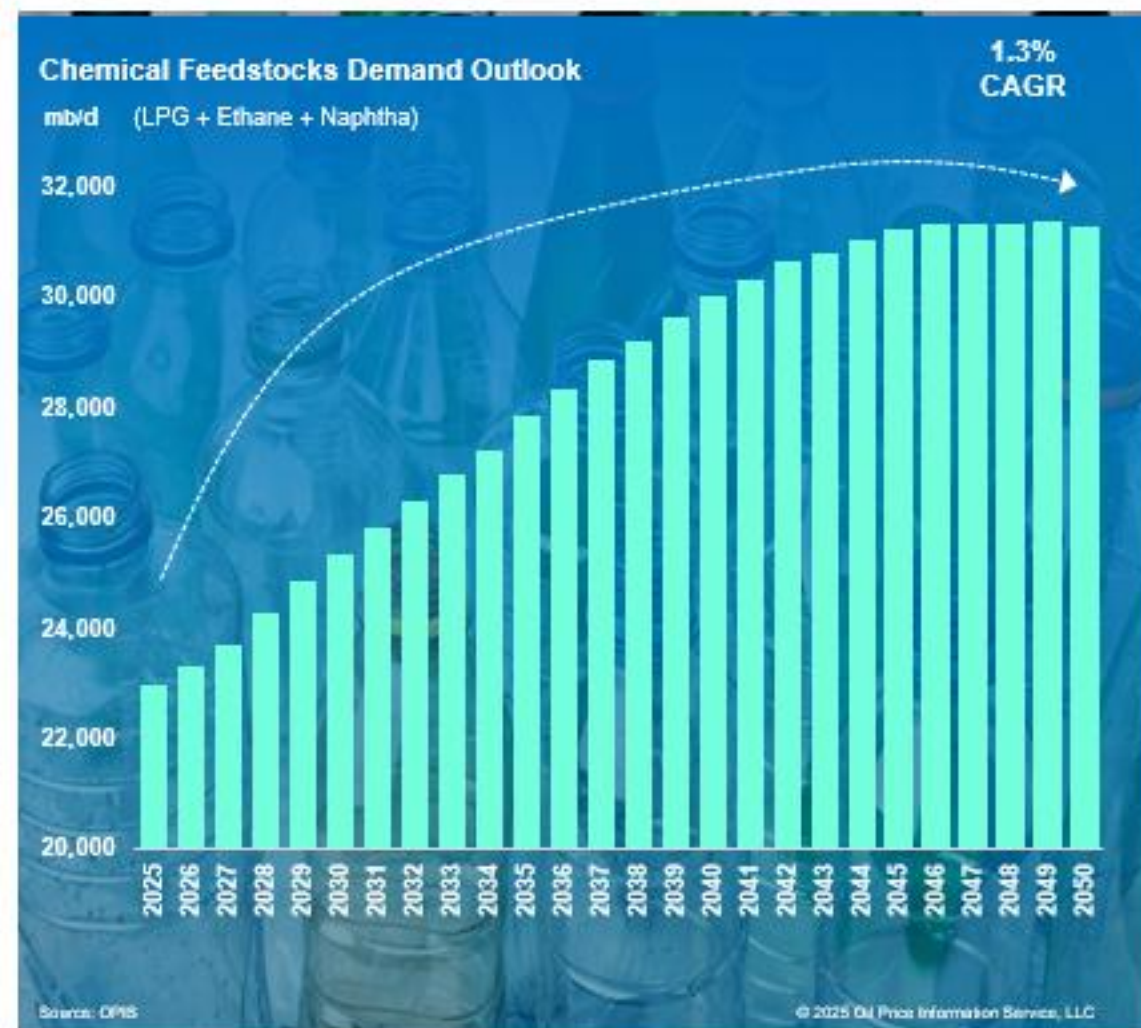
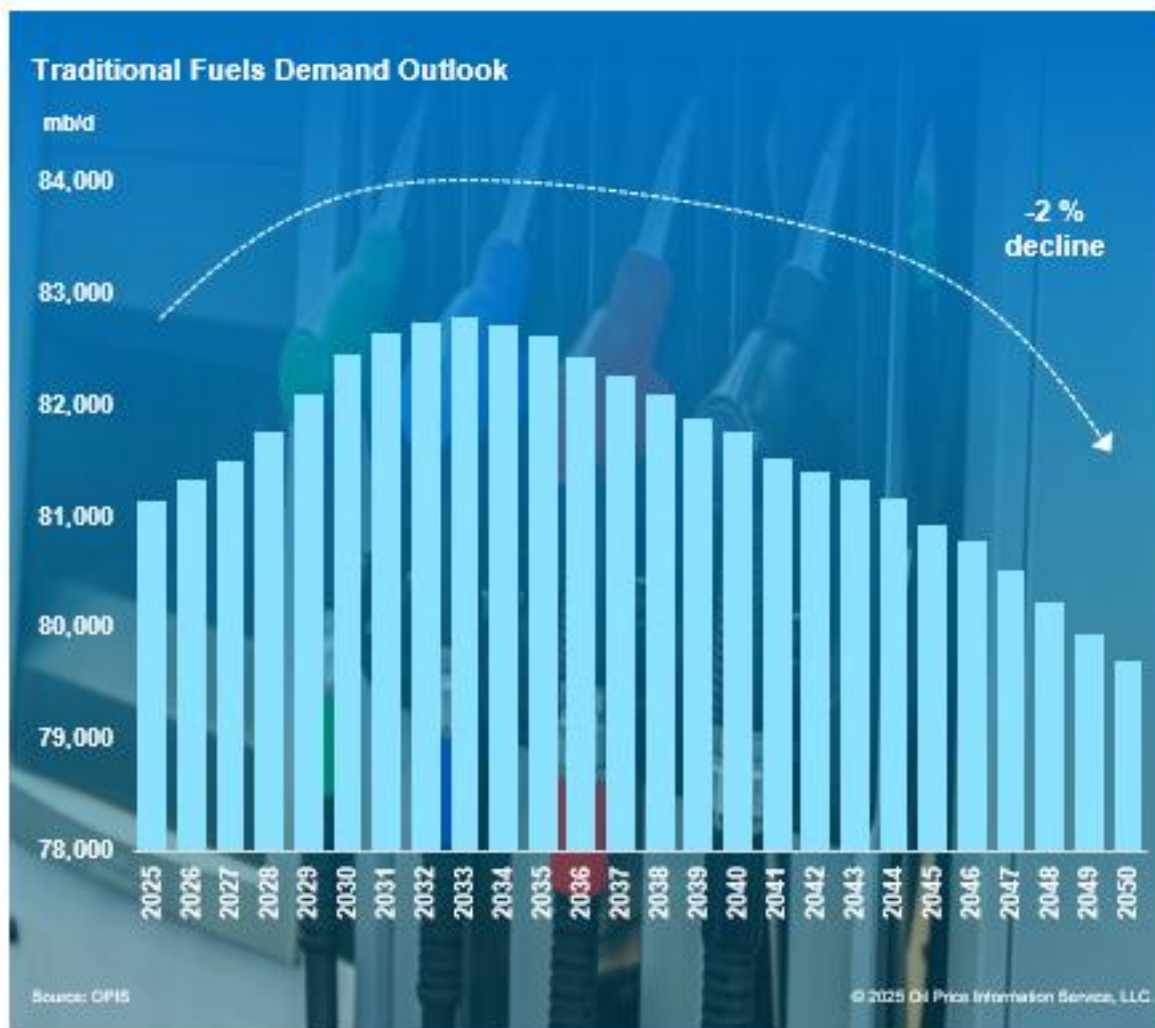


La demanda mundial de petróleo se mantendrá robusta durante este periodo

Global Refined Products Demand

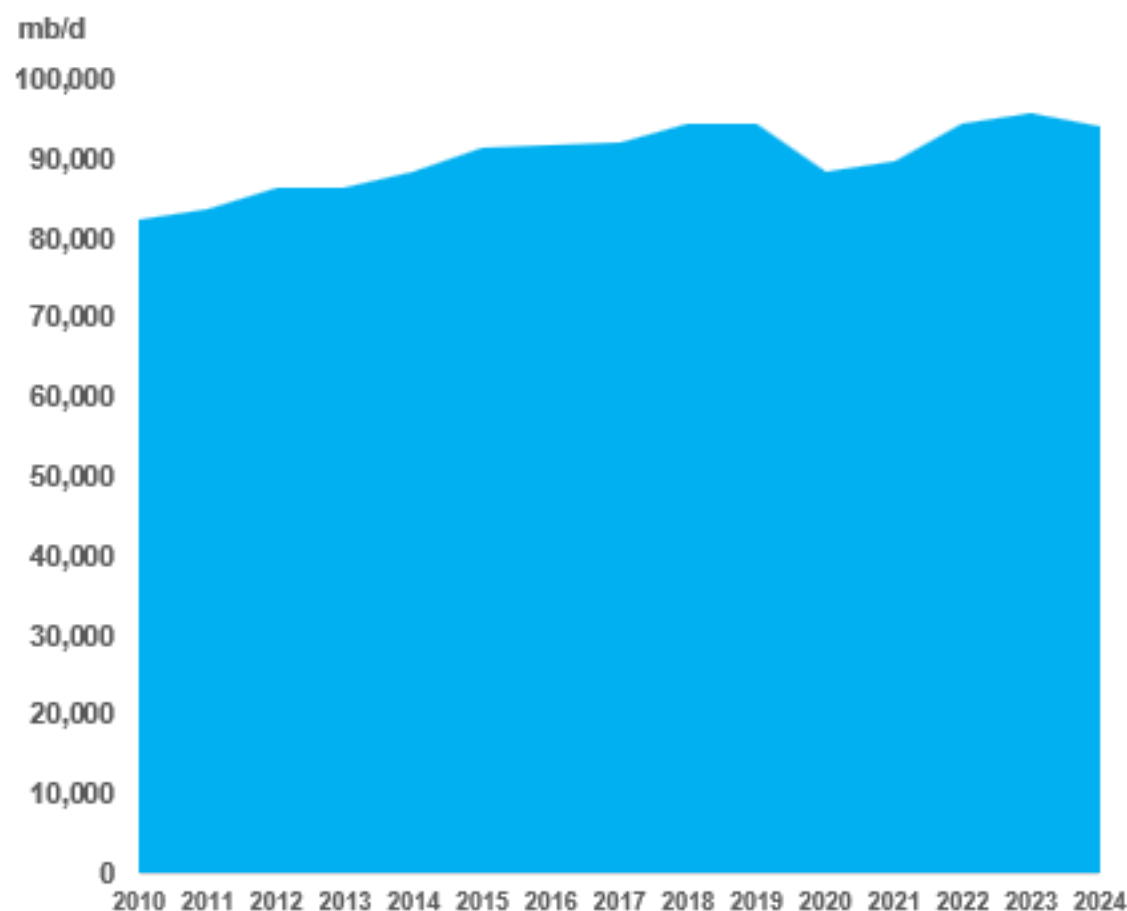


Una demanda divergente: los combustibles tradicionales vs. demanda petroquímica se moverá en diferentes direcciones



La contribución de biocombustibles sigue creciendo...

Global liquids production (Crude + Condensates + NGLs)



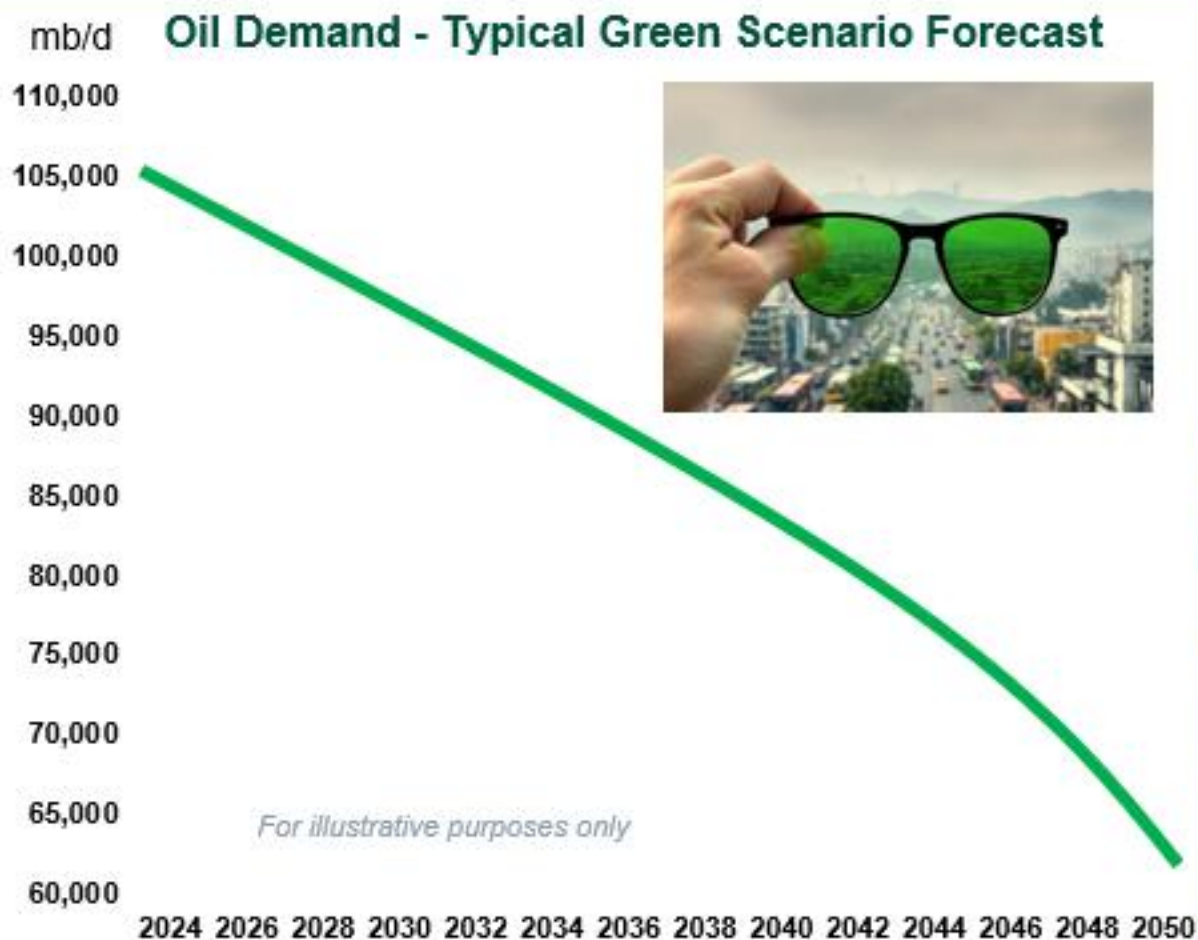
Source: OPIS

© 2025 Oil Price Information Service, LLC.

Global biofuels supply



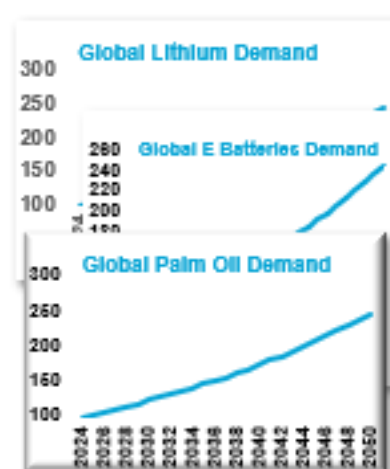
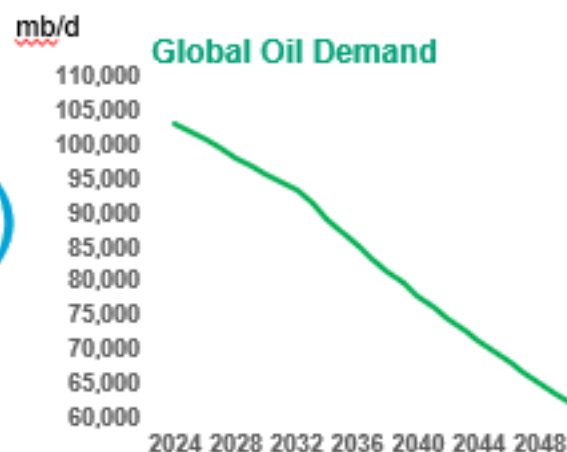
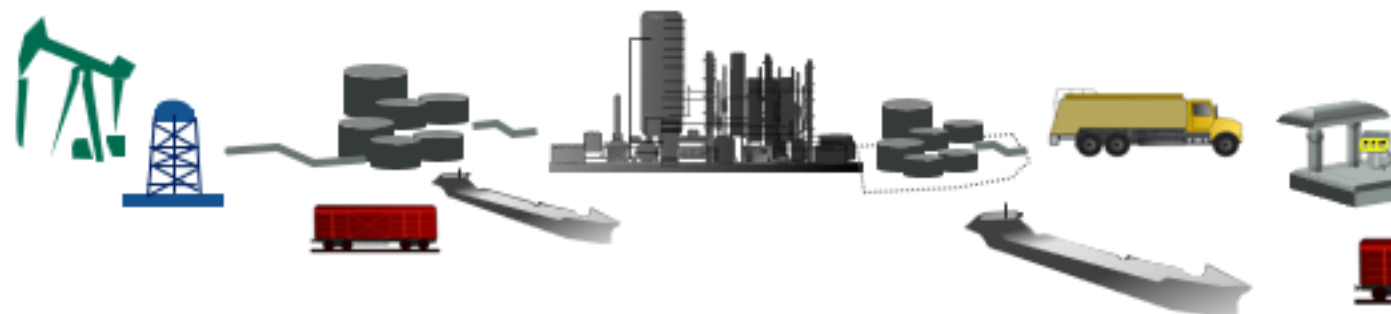
Los pronósticos de largo plazo que estamos acostumbrados a ver



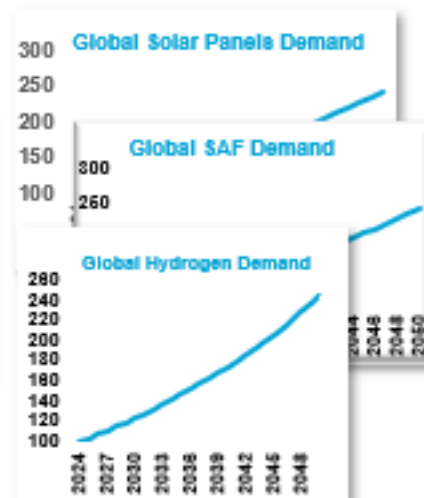
Pero en la vida real, el sector energético es un poco mas complicado

Cadena de Suministro simplificada en el sector de crudo y gas

1)



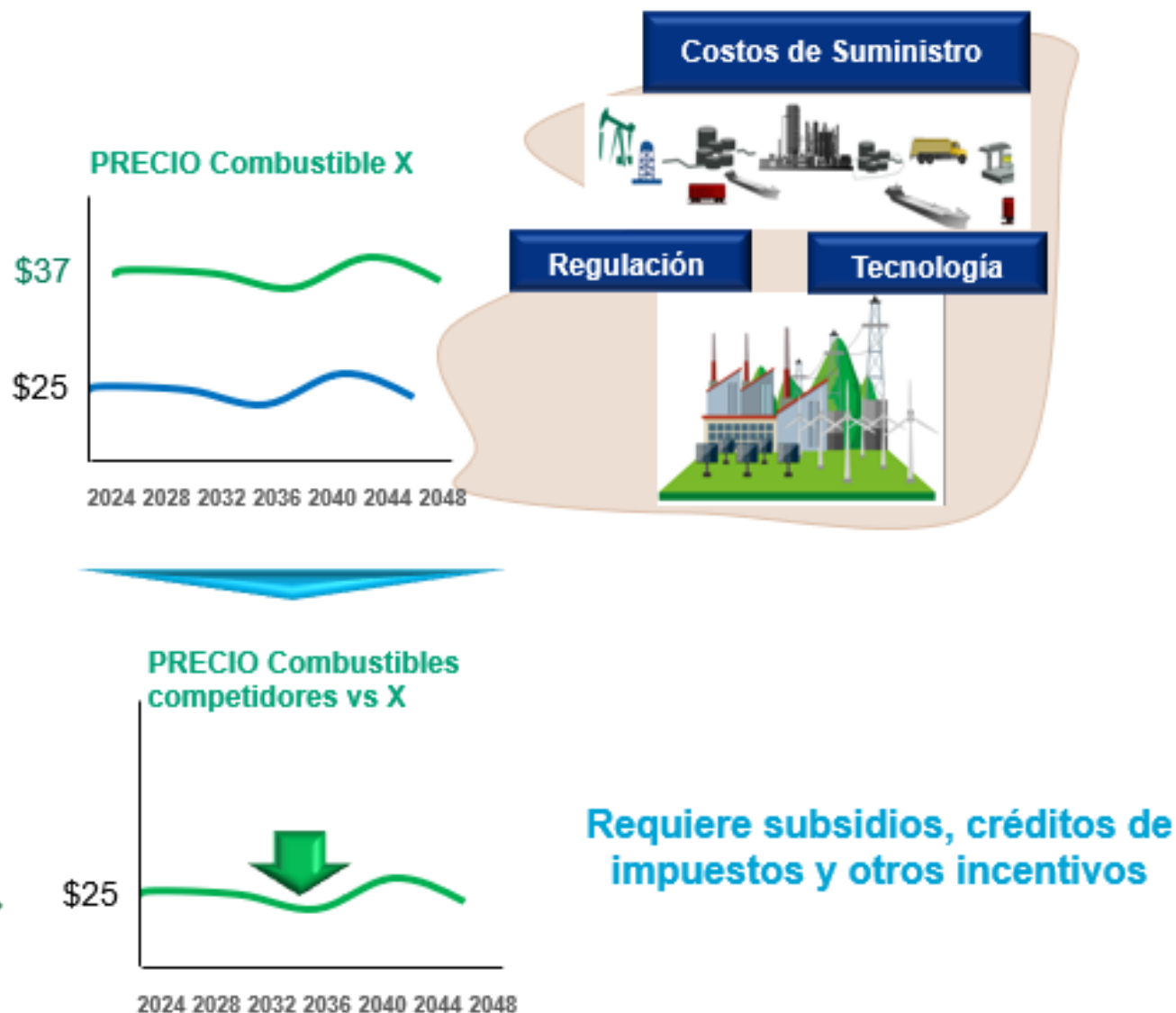
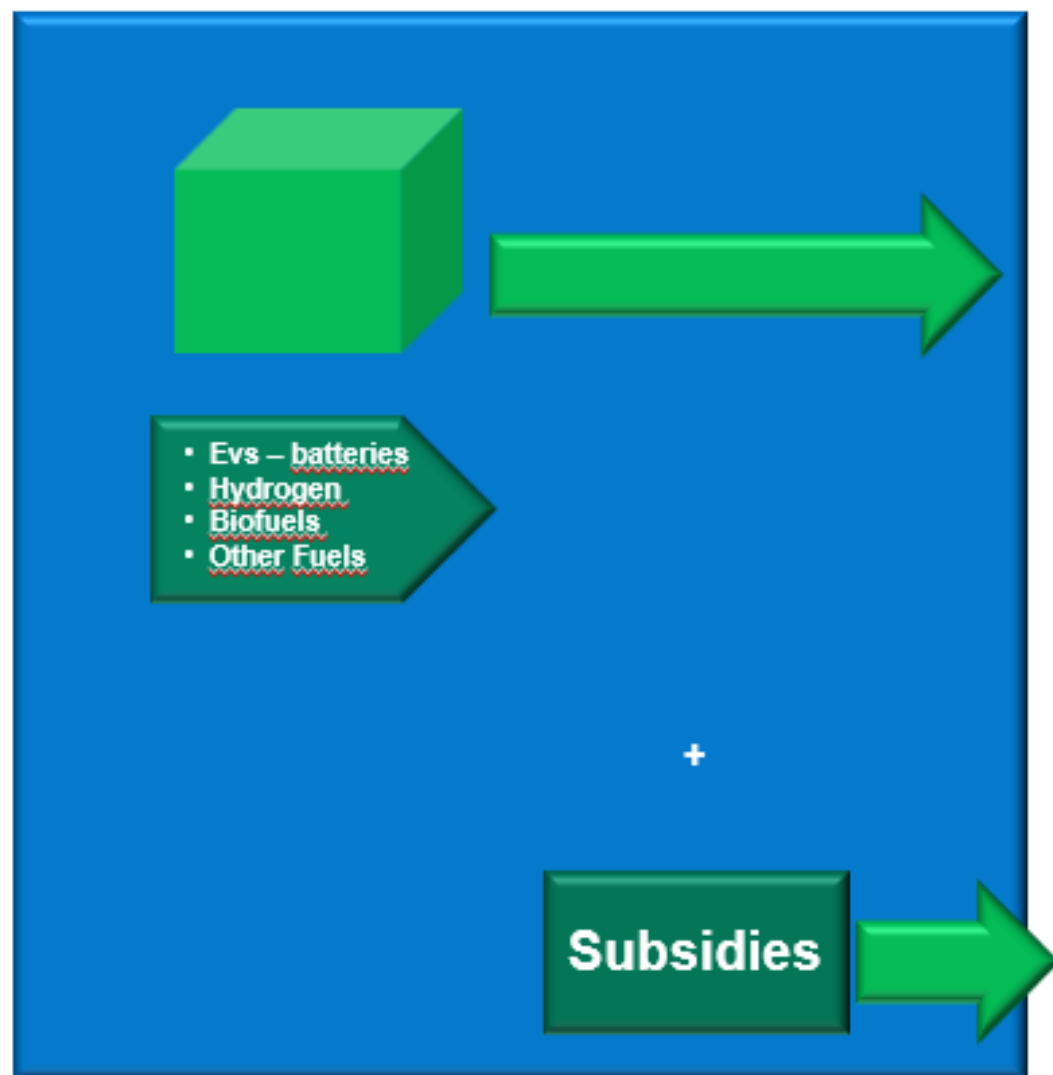
For illustrative purposes only



- Fragmentación de liquidez
- Comercio limitado
- Mas concentración de productores, traders

Mas volatilidad de precios

El progreso de los combustibles alternos no ha sido orgánico (en la mayoría de los casos)



Además: el consumidor también importa...

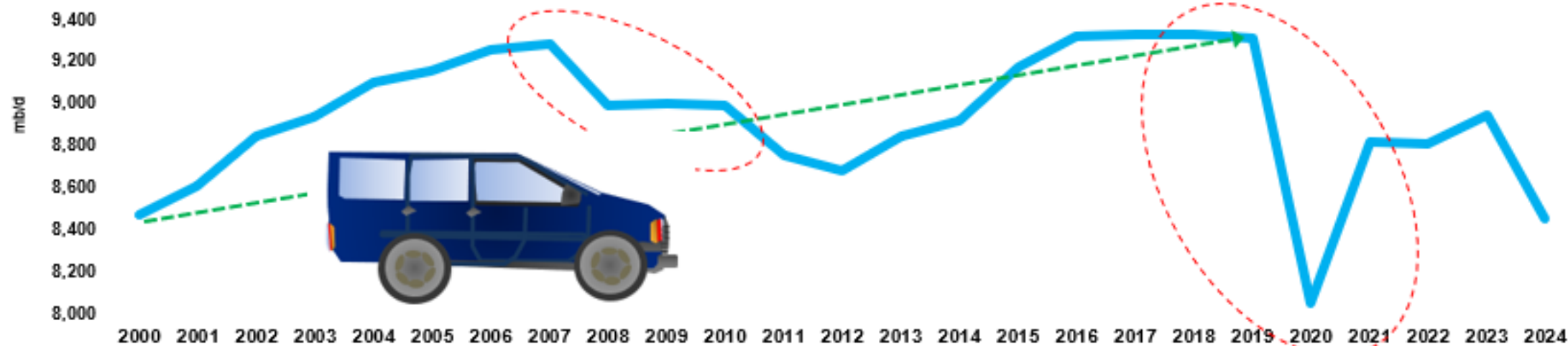
2000

2010

2020

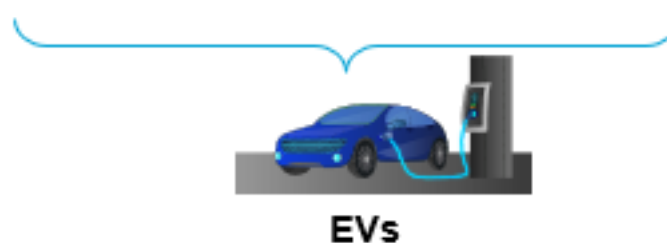
2024

US Gasoline Demand



Source: EIA, Chemical Market Analytics by OPIS

© 2024 Oil Price Information Service, LLC.



La evolución en cada combustible es variable

Gasolina

Gradual penetración de combustibles alternos
Robusta demanda en economías en desarrollo



Diesel

Ligado a desarrollo económico
Sustitución es menos rápida debido a carga y rango



Jet fuel

Crecimiento significativo por nuevas rutas
Sustitución diversa dependiendo del país



Fuel Oil

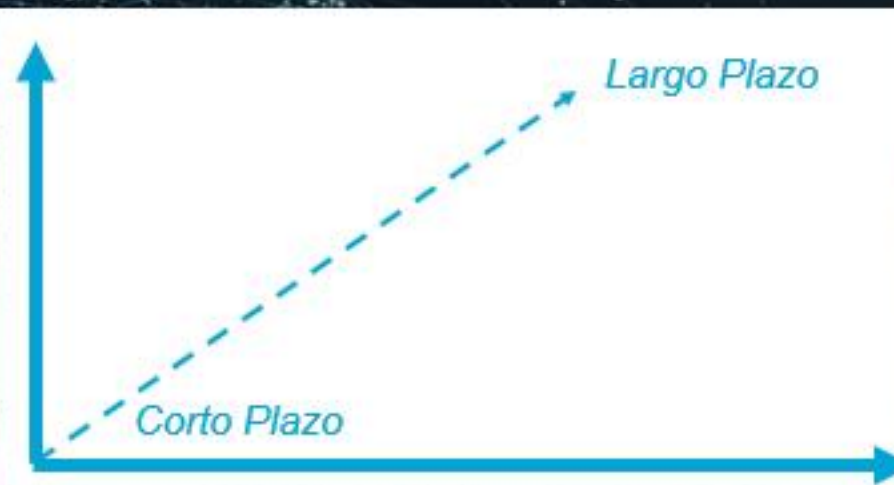
Uso de combustibles alternos será divergente
Requerirá grandes inversiones publicas



¿Qué oportunidades existen a nivel global y regional?

A nivel internacional

A nivel local



A nivel Cadena
de Suministro

A nivel
Comercial

Requisito: Acceso a buenas fuentes de análisis de inteligencia de mercado, pronósticos y estrategia

- Priorizar inversión en producción (*Upstream*)
- Invertir en almacenamiento
- Firmar alianzas para construir logística
- Alianza comercial para cubrir mas mercados al explotar sinergias
- Expandir cobertura en otros mercados (Asia, Europa)
- Incrementar inversión en un tipo de combustible
- Aprovechar racionalización de otras empresas competidoras
- Agregar mas servicios a terminales actuales

OPIS

A DOW JONES COMPANY

CHEMICAL MARKET ANALYTICS

Customer Service

support@chemicalmarketanalytics.com

North America: +1 888.301.2645 (toll-free within the U.S.)

<https://www.opisnet.com/contact/contact-us/>

The information contained in this presentation is confidential and proprietary. Any unauthorized use, disclosure, reproduction, or dissemination, in full or in part, in any media or by any means, without the prior written permission of OPIS or any of its affiliates ("OPIS") is strictly prohibited. OPIS or its affiliates own all logos and trade names contained in this presentation and any use of such logos or trademarks by any third party without permission is strictly prohibited. Any opinions, statements, estimates, and projections in this presentation are solely those of the individual author(s) at the time of writing. Neither OPIS nor the author(s) has any obligation to update this presentation in the event that any content, opinion, statement, estimate, or projection (collectively, "information") changes or subsequently becomes inaccurate. OPIS makes no warranty, expressed or implied, as to the accuracy, completeness, or timeliness of any information in this presentation, and shall not in any way be liable to any recipient for any inaccuracies or omissions. Without limiting the foregoing, OPIS shall have no liability whatsoever to any recipient, whether in contract, in tort (including negligence), under warranty, under statute or otherwise, in respect of any loss or damage suffered by any recipient as a result of or in connection with any information provided, or any course of action determined, by it or any third party, whether or not based on any information provided. The inclusion of a link to an external website by OPIS should not be understood to be an endorsement of that website or the site's owners (or their products/services). OPIS is not responsible for either the content or output of external websites. © 2025 Oil Price Information Service, LLC. All rights reserved. All rights reserved and all intellectual property rights are retained by OPIS and its affiliates.