

## BOLETÍN QUINCENAL

### TEMAS

[Reporte ICTC julio 2020](#)

[Informe sector de combustibles - Colombia](#)

### INFORMACIÓN DE INTERÉS

[Enlaces de Interés](#)  
[Estado vial](#)



*Gerencia de Logística,  
Transporte e Infraestructura*

INDICADORES		
INDICADOR	PERIODO	VARIACIÓN
PIB	II Trimestre 2020	-15,70%
IPC	Julio	0,00%
ICTC	Julio	0,78%
TRM	Promedio julio	-0,98%
ACPM	Agosto	\$8.092
RNDC*	Julio	-12,31%



**Resultados Ranking de  
Innovación Empresarial**  
 Gerencia de Innovación y Emprendimiento



**#UnidosSomosMásPaís  
Market Place**  
 OFERTA Y DEMANDA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

## REPORTE ICTC JULIO 2020

Durante el mes de julio del 2020, el Índice de Costos del Transporte por Carretera – ICTC presentó una variación mensual de 0,78%, valor que resulta ser menos atípico comparado con los que se venían registrando desde abril del presente año. En cuanto a la variación anual y año corrido se observa un comportamiento negativo con -0,66 p.p y -1,64 p.p respectivamente. Al comparar estos valores con los registrados en el 2019, se observa que las dinámicas han cambiado de tendencia, en donde la variación año corrido fue de 2,48% y la variación anual de 4,69%. Sin embargo, se considera dentro lo normal teniendo en cuenta los cambios que ha venido presentado el mercado durante el 2020. En la tabla número 1, se presenta en resumen las variaciones y contribuciones por grupo de costos. Se destaca que la división que más está contribuyendo para este periodo es la de Costos fijos y peajes.

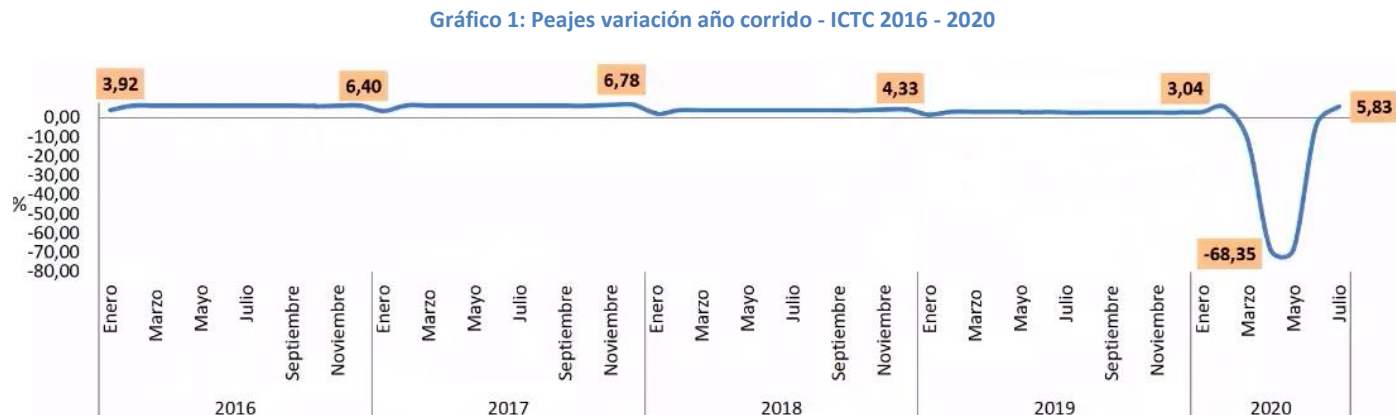
Por su parte, en cuanto a clase de costos, los peajes presentan una variación mensual de 10,02% contra una variación a la baja de -0,37% en el 2019. Es importante resaltar que este incremento se le atribuye a las fuentes que faltaban por incrementar sus tarifas luego de que el Gobierno diera fin a la exoneración del pago de peajes el 31 de mayo. En cuanto a Mano de obra y conductores, se observan unas pequeñas alzas (0,44%), debido al reinicio de las actividades de carga en el país que dinamiza las negociaciones para el pago de las comisiones por viaje. Por su lado, los seguros subieron levemente (0,32%) ya que algunas referencias de vehículos han incrementado su valor asegurado, sin embargo, las fuentes indican que no es algo generalizado y que no se debe a valores atípicos. El costo de vehículo y su apalancamiento, registra una variación de -1,78% la cual resulta un poco más representativa si se compara con el año anterior (-0,6%).

Tabla 1: ICTC grupo de costos - Julio

Mensual			
Total nacional: 0,78%			
Puesto	Grupo de costos	Julio vs junio - 2020	
		Variación	Contribución
4	Combustibles	-0,87%	-0,35%
3	Insumos	0,19%	0,02%
1	Costos fijos y peajes	2,45%	1,10%
2	Partes, piezas, servicios de mantenimiento y reparación	0,19%	0,01%
Anual			
Total nacional: -0,66%			
Puesto	Grupo de costos	julio 2019 vs julio 2020	
		Variación	Contribución
1	Combustibles	-7,18%	-3,04%
4	Insumos	3,85%	0,37%
2	Costos fijos y peajes	4,22%	1,84%
3	Partes, piezas, servicios de mantenimiento y reparación	3,64%	0,17%
Año corrido			
Total nacional: -1,64%			
Puesto	Grupo de costos	Julio 2019 vs 2020	
		Variación	Contribución
1	Combustibles	-8,12%	-3,44%
3	Insumos	2,73%	0,26%
2	Costos fijos y peajes	3,25%	1,41%
4	Partes, piezas, servicios de mantenimiento y reparación	2,77%	0,13%

Fuente: DANE

El gráfico 1 muestra las variaciones año corrido de los últimos para peajes, como se puede observar para el 2018 el indicador cerró con 4,33% y para el 2019 con 3,04%. Luego de las exoneraciones presentadas durante marzo-mayo, las alzan muestras que los rangos de variación durante el mes de julio se ubican a niveles típicamente esperados. Se prevé que el rango del final de año oscile en valores similares, bajo el supuesto de que no se presenten novedades reglamentarias por parte del Gobierno Nacional



Fuente: DANE

En cuanto insumos destaca principalmente las llantas por encima de los filtros y lubricantes en donde registra un leve incremento comparado con el año 2019, sin embargo, no es significativo o atípico. El mercado de llantas presenta una reactivación de fuentes, lo que dinamiza el flujo de caja, la oferta y la demanda. Lo mismo ocurre con el Grupo de partes, piezas, servicio de mantenimiento y reparación, en donde además se encontró que las empresas buscan recuperar lo perdido en los últimos meses e incrementan ligeramente el precio de sus productos. Solamente se registran variaciones mensuales negativas en Partes y piezas utilizadas en la suspensión (-0,11%) y en el tráiler (-0,12).

Finalmente, en cuanto a variaciones mensuales por corredores viales solo los corredores de Medellín – Cali y Medellín – Bucaramanga presentaron variaciones negativas con -0,15% y -0,23%, respectivamente. Sin embargo, al ser bastante cercanos al cero no presentan una tendencia que sobresalga. Por contribución mensual destaca Bogotá – Cali (0,23%) y Bogotá – Barranquilla (0,24%). Los resultados arrojan una tendencia negativa para todos los corredores en estudio para la variación año corrido si se compara con 2019.

### Medidas adoptadas para la recolección del ICTC en el marco de la coyuntura sanitaria.

- Limitación visita tradicional
- Recolección vía telefónica
- Consulta página web
- Recolección correo electrónico

## INFORME SECTOR COMBUSTIBLES – COLOMBIA

La cadena de suministro de los combustibles cuenta con siete (7) principales intervenciones: La **exploración sísmica**, con la que se crea una imagen de las capas que hay debajo de la tierra, la **exploración perforadora**, mediante la cual se perforan los pozos donde se encuentran ubicados los hidrocarburos; la **producción** en donde se encargan de la extracción de estos a la superficie, seguido por la **refinación**, la cual consiste en transformar el petróleo en productos derivados, donde destacan los combustibles y petroquímicos. En la etapa de **transporte**, se realiza el traslado de los grandes volúmenes de combustibles desde los sitios de producción hasta los sitios de almacenamiento; la **distribución mayorista**, consiste en la distribución de combustibles, a través de una planta de abastecimiento y la **distribución minorista**, mediante la cual se realiza la entrega de los productos a los usuarios finales, a través de las estaciones de servicio (EDS).

En la actualidad, Colombia cuenta con cinco (5) refinерías, cuatro (4) de Ecopetrol y una (1) de Equión. La refinерía con mayor capacidad de producción es la que se encuentra ubicada en Barrancabermeja (Barrancabermeja Complex Management) con una capacidad 252.00 barriles por día, seguida por la refinерía ubicada en Cartagena (Reficar) con una capacidad de 150.000 barriles por día. El principal distribuidor mayorista a nivel nacional es la Organización Terpel, el cual, a su vez, cuenta con el mayor número de EDS; Aunque las EDS pueden pertenecer a un distribuidor mayorista, en Colombia suelen ser propiedad de terceros. Adicionalmente, dentro de la agenda regulatoria de la Comisión de Regulación de Energía y Gas – CREG – para 2018 se estableció el tema de formalización contractual, dentro del cual, el primer desarrollo regulatorio corresponde a las reglas de contratación entre mayoristas y minoristas. “En este contexto, la reglamentación vigente establece que el distribuidor minorista de estación de servicio automotriz y fluvial exclusivamente puede comprar combustibles líquidos a un (1) distribuidor mayorista, y solo en la medida en que tenga un acuerdo comercial y la bandera esté exhibida en la estación de servicio”.

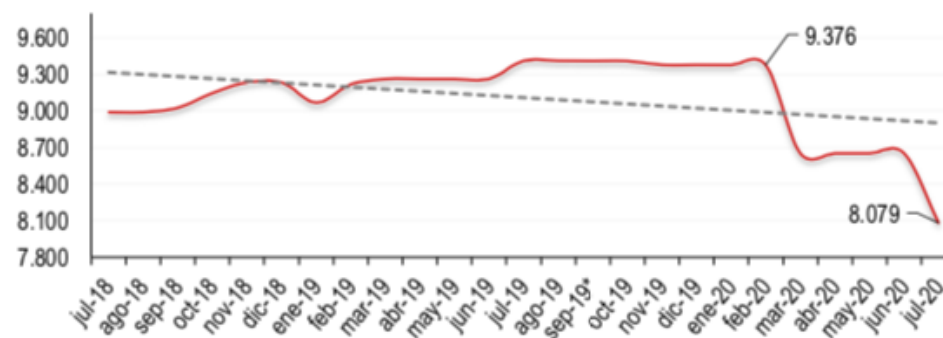
Ilustración 1: Colombia - Principales oleoductos



## Análisis de precios

De acuerdo con información suministrada por el Ministerio de Minas y Energía, el comportamiento del precio promedio nacional de la gasolina se encuentra muy alineado con la caída en la demanda ante la llegada de la pandemia y las restricciones en la movilidad vehicular. Como se puede observar en la gráfica número 1, el precio de los combustibles descendió fuertemente, cayendo en 1300 pesos entre febrero y junio. A nivel de normatividad, el Gobierno modificó los precios a inicios de marzo, dejándolos estables hasta el mes de julio del presente año. El mes de agosto registró un precio promedio nacional de la gasolina de \$8.048 teniendo una reducción de \$31 con respecto al mes de julio del 2020.

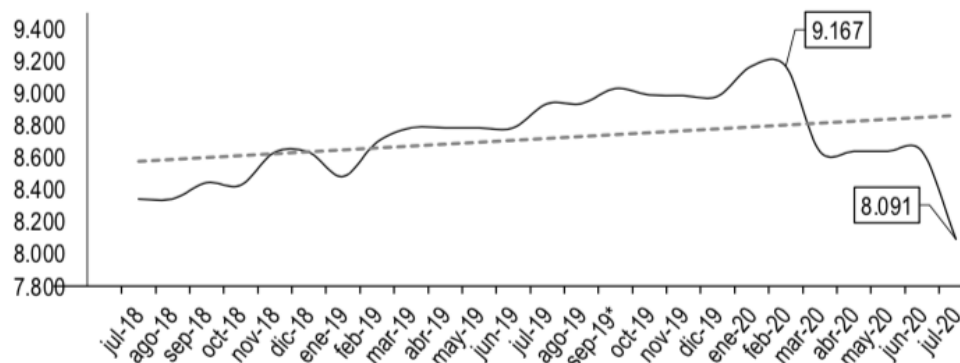
Gráfico 2: Precio Promedio Nacional de la Gasolina - Pesos/Galón



Fuente: Minminas

En cuanto al desempeño del precio promedio nacional del ACPM, se registran comportamientos similares al precio nacional de la gasolina, en donde el ACPM cayó con amplitud en marzo. En el mes de agosto se obtuvo un precio promedio de \$8.092, teniendo un incremento de \$1 con respecto al mes de julio. Históricamente el precio de la gasolina ha superado al ACPM, sin embargo, esta tendencia ha cambiado desde el mes de julio donde el ACPM superó en \$12 al segundo. Lo cual se explica por la disminución de restricciones a los vehículos de carga por parte del Gobierno Nacional, lo cual aumenta la demanda del ACPM en un solo choque. Según el Ministerio de Minas y Energía, las ciudades que explican principalmente el comportamiento mencionado anteriormente son Cúcuta y Pasto que por su ubicación presentan escases, seguidas por grandes ciudades como Medellín y Cali.

Gráfico 2: Precio Promedio Nacional de ACPM - Pesos/Galón



Fuente: Minminas

## Proyección demanda de combustibles

En el mes de junio del presente año, la Unidad de planeación Minero-Energética (UPME) publicó una edición especial acerca de la proyección de demanda de energéticos y sendas de recuperación a corto plazo (32 meses) para los combustibles líquidos, que se podrían esperar como motivo de la coyuntura a nivel mundial.

### Supuestos del estudio:

1. No existirán impactos permanentes en el consumo de los combustibles líquidos.
2. El nivel de demanda a alcanzar es el del Escenario Base del Plan de Abastecimiento de Combustibles del 2019.
3. No hay nuevas medidas de confinamiento, como las que llevaron en el mes de abril.

### Resultados:

Los resultados de este ejercicio indican que la demanda de combustibles líquidos (ACPM y gasolina), retornarían a los niveles de Pre- Covid 2019, entre 2022-Q3 (escenario medio) y 2023- Q2 (escenario pesimista). Como se observa en la tabla 2 y 3, el referente a alcanzar es de 130.433 barriles al día. Sin embargo, se recuerda que, los procedimientos analíticos parten del consumo registrado en el mes de abril del 2020, en el cual la demanda fue mínima; Y que el estudio debe ser interpretado bajo un contexto de incertidumbre. De igual forma, la demanda de los combustibles depende de las medidas adoptadas por el sector transporte en el corto plazo y de la confianza del consumidor en el mediano plazo.

Tabla 2: Resultados de sensibilidad  
Recuperación en meses - Gasolina

Año	BPD	32	20	10	5
2019	130.433				
2020	127.327	-37,8%	-37,5%	-23,7%	-10,3%
2021	129.447	-32,2%	-14,1%	-0,7%	0,0%
2022	131.449	-4,6%	0,0%	0,0%	0,0%
2023	141.474	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Tabla 3: Resultados de sensibilidad  
Recuperación en meses – ACPM

Año	BPD	32	20	10	5
2019	130.433				
2020	127.327	-32,6%	-30,9%	-21,8%	-13,0%
2021	129.447	-25,3%	-13,4%	-1,2%	0,7%
2022	131.449	-4,2%	0,0%	0,0%	0,0%
2023	141.474	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: UPME

## Análisis DOFA

El análisis DOFA es una herramienta de estudio que permite evaluar la situación tanto interna como externa de una empresa, proyecto o persona. Con el objetivo de aclarar la visión para la toma de decisiones. Dicha herramienta tiene en cuenta el análisis interno (debilidades y fortalezas) y un análisis externo (amenazas y oportunidades). A continuación, se presenta el análisis SWOT, por sus siglas en inglés para el sector de petróleo y gas en Colombia, realizado por Fitch Solutions en su reporte para el 2020, denominado *Colombia Oil & Gas Report I Q2 -2020*. Fitch Solutions es una empresa americana perteneciente a Fitch Group que provee datos, investigación y analítica para apoyar las decisiones informadas. Adicionalmente, apoyan a sus clientes a lidiar con su riesgo de crédito, ofrecen profundos insights en el basto mercado inversor y proveen una completa inteligencia sobre el entorno macroeconómico.

Tabla 4: Análisis DOFA. Sector petróleo y gas - Colombia

<p><b>FORTALEZAS</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mejoras en la seguridad durante la última década, entorno favorable para lo inversores y un contexto macroeconómico más sólido.</li> <li>• El Gobierno favorece el desarrollo del sector, introduciendo incentivos para el consumo y la producción.</li> </ul>
<p><b>DEBILIDADES</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Descubrimientos bajo tierra categorizados como débiles y convencionales, lo que afecta las perspectivas de producción ya que menos inversores están dispuestos a patrocinar el desarrollo de los recursos de Colombia.</li> <li>• Los subsidios a los precios al combustible, aunque son relativamente pequeños, han sido difíciles de irradiar ya que el país busca estimular el consumo de recursos domésticos</li> </ul>
<p><b>OPORTUNIDADES</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Grandes extensiones del país, en particular frente a las costas, siguen estando poco exploradas, lo que significa que todavía pueden descubrirse nuevos recursos de hidrocarburos.</li> <li>• Las áreas sin explorar ofrecen la oportunidad de reforzar las reservas de Colombia y la producción a largo plazo.</li> <li>• Nuevas mejoras en la capacidad de refinación nacional.</li> </ul>
<p><b>AMENAZAS</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La disminución de los precios del petróleo ha puesto en peligro el desarrollo de proyectos de exploración y producción de petróleo por parte de empresas nacionales e internacionales debido a la menor disponibilidad de fondos de inversión.</li> <li>• Continúan ataques a la infraestructura por parte de grupos insurgentes, a pesar de la ratificación del acuerdo de paz de las FARC en noviembre de 2016.</li> <li>• La demanda de combustible doméstico se ve erosionada por el combustible barato en la vecina Venezuela, ya que los colombianos importan y consumen ilegalmente el producto fuertemente subvencionado.</li> <li>• Las malas relaciones entre las compañías petroleras, los sindicatos y los grupos indígenas han dado lugar a numerosas protestas que han paralizado temporalmente la producción en el pasado.</li> <li>• El creciente atractivo de los productores emergentes de la región, entre ellos Guyana y Suriname, junto con el aumento de la producción en el Brasil, socavan las oportunidades de inversión en Colombia.</li> </ul>

Fuente: Fitch Solutions

### INTERNACIONALES

[IIRSA](#)  
[Superintendencia de Puertos y Transporte](#)  
[DNP](#)  
[CONPES 5239](#)  
[ANI](#)  
[INVIAS](#)  
[LOGYCA](#)  
[Policía Nacional](#)  
[Infraestructura Visible](#)

### NACIONALES

[MIT Supply Chain](#)  
[World Economic Forum](#)  
[The World Bank](#)

[VER ESTADO DE VIAS ACTUAL](#) - [Julio 30 de 2020 10:30 am](#)

Según información de la dirección de tránsito y transporte, hay **(9)** vías departamentales y municipales con cierres totales y **(35)** con cierres temporales o pasos restringidos.