



Gas Costa Adentro

parte fundamental de la
seguridad de

Abastecimiento



Mensajes Claves

- Gas costa adentro mitiga el riesgo de desabastecimiento
- Es necesario incentivar la exploración y facilitar el desarrollo
- Cambio en la regulación; de la escasez a la abundancia

Contexto

- Colombia depende del gas natural
 - ~30% de la matriz energética – creció 2x desde 2005
 - Iran & Argelio > 60%; Argentina 50%; EEUU 30%; Brazil 13%
- Foco del Gobierno y del regulador
 - Asegurar el abastecimiento
 - Precio bajo
- Perspectiva de desabastecimiento
 - Demanda creció al 4-5% p.a y crecera estimado 2-3% p.a
 - Oferta base (Guajira + Cus/Cup) declinando 8-10% p.a
- SPEC
 - Mitiga riesgo de desabastecimiento
 - Conecto el mercado nacional al internacional -

OPCIONES

- Carbon
- LNG
- Venezuela
- Costa Adentro
- Costa Afuera



CRITERIO

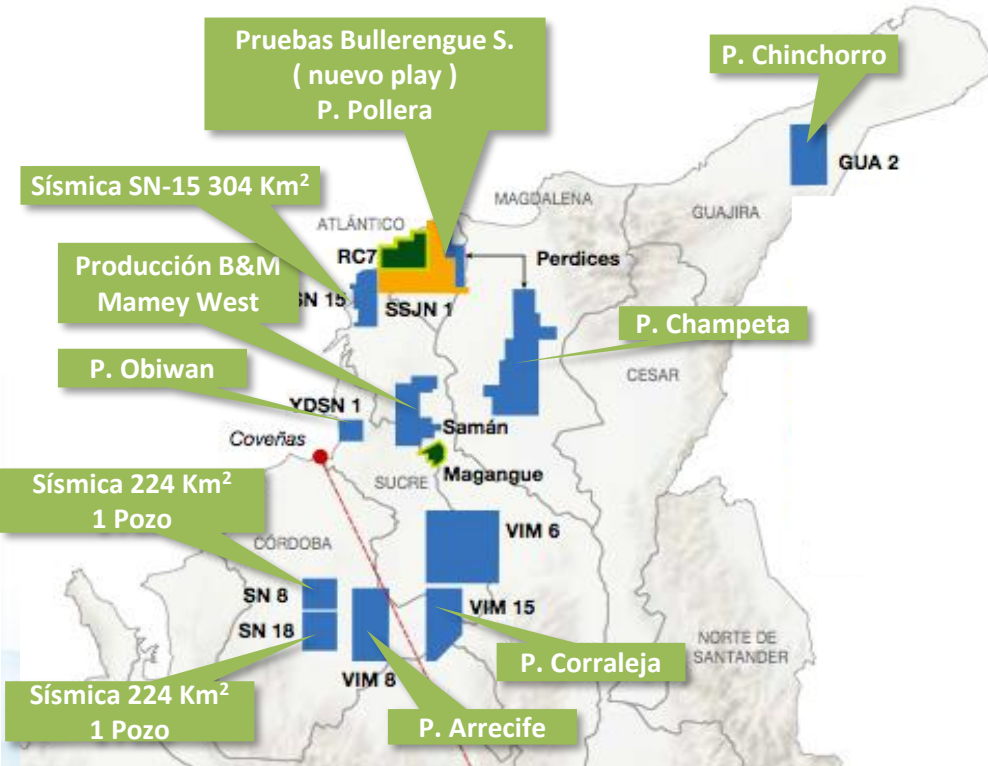
- Ambiental
- Competitividad/Costos
- Confiabilidad/Disponibilidad
- Impacto Económico

Unidad Negocio Gas

Bloques: 11

Producción 2017: 30 MMSCFD

Reservas: 182 bcf (32 mmboe)



Potencial de Gas Hocol

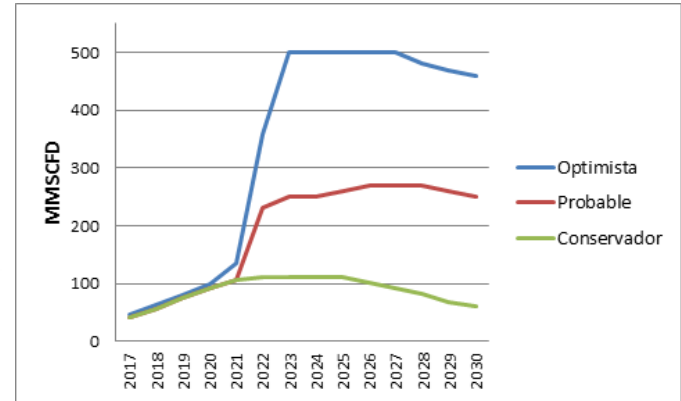
Potencial de Recursos y reservas

Recursos	3 – 10 TCF
----------	------------

Reservas	1 – 3 TCF
----------	-----------

Guajira (Ballena y Chuchupa) 5 TCF

Potencial de Producción



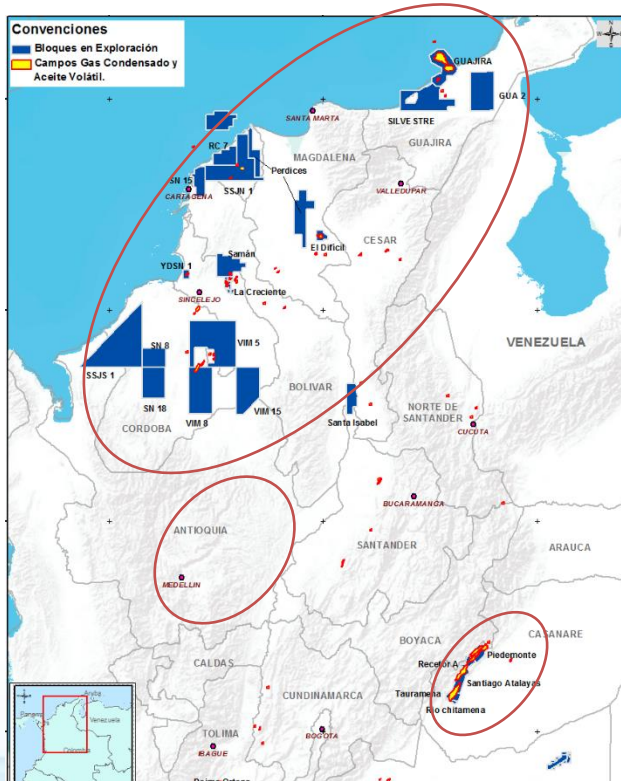
Potencial Gasífero Costa Adentro Colombiana

~25 Tcf (recursos mean)
~ 5 Guajiras

Zona Norte
10 TCF

Valle Medio
Magdalena
7 TCF

Piedemonte
8 TCF



- Perspectiva de desabastecimiento ?
- Secuencia gas Costa Adentro + Costa Afuera
➔ Seguridad de Abastecimiento
- SPEC / Terminal del Pacifico
 - Es un seguro, no una fuente estructural de abastecimiento
 - Es un precio techo + referente internacional
- Perspectiva de abundancia

Regulación para la Abundancia

- Necesario **fomentar el desarrollo** del gas costa adentro
 - **Incentivos** a la inversión, e.j. CERT, Government take
 - **Regulación** libre competencia

- Es **necesario** cambiar la regulación y es **posible** porque el **contexto cambió**:
 - Desabastecimiento : oferta de gas diversificada y multi-fuente
 - Precio bajo : LNG da el precio techo + referente internacional ... bajo riesgo de manipulación

Regulación para la Abundancia

Incentivar la inversión exploratoria y facilitar el desarrollo ... libre competencia

- Soluciones de **transporte** ... acceso al productor y/o otros
- **Flexibilidad** en el mercado y contratos de ventas de gas... ajustar el contrato al perfil del campo
- Libertad de **precios** + no subsidios... no distorsionar
- Distribución de la **renta** proporcional al riesgo... actualmente Transporte + Distribución > E&P
- Diluir **poder de negociación** del transportadores

Mensajes Claves

- Gas costa adentro mitiga el riesgo de desabastecimiento ... perspectiva de abundancia
- Incentivar la exploración y desarrollo... libre competencia
- Regular para la abundancia en lugar de escasez ... el contexto cambio
- Trabajar juntos todos los actores de la cadena de valor ... crecer la torta en lugar de dividirla