

Mercado de combustibles líquidos en Colombia

Coordinación de Regulación y Análisis del Sector
COMCE Administrador de SOLDICOM

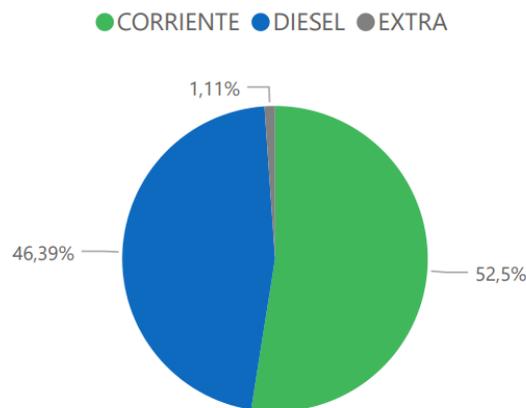
Primer Trimestre de 2024

1 Introducción

El presente documento es una versión compacta del informe sobre el mercado de combustibles líquidos en Colombia realizado por la Coordinación de Regulación y Análisis del Sector¹. A continuación se presentarán las cifras más relevantes del comportamiento del mercado durante este trimestre, así como la composición espacial del consumo y la participación de los mayoristas.

2 Participación por producto

El mercado de distribución minorista de combustibles en Colombia se compone de 3 productos: gasolina Corriente, Diesel y gasolina Extra. El siguiente gráfico muestra la participación de cada uno de ellos en las ventas totales del sector.²

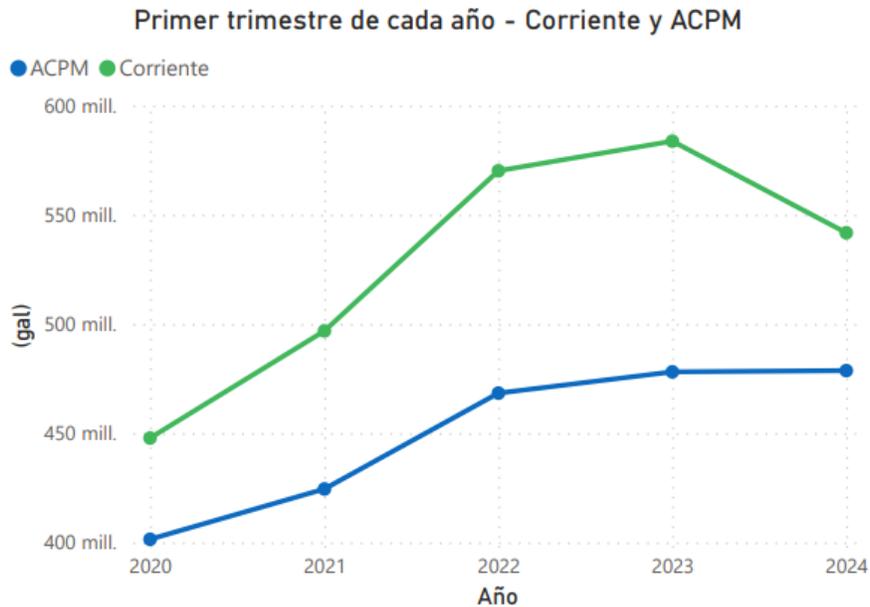


¹La elaboración de la versión compacta del informe estuvo a cargo de Juan David Bonilla - Economista (contacto: jbonilla@comce-soldicom.com - 3155604322) y Raúl Esteban Alzate - Analista de datos (contacto: ralzate@comce-soldicom.com).

²En todos los gráficos y tablas solo se tienen en cuenta los agentes compradores: Estación De Servicio Automotriz, Comercializadora Industrial y Estación De Servicio Fluvial a menos que se especifique lo contrario.

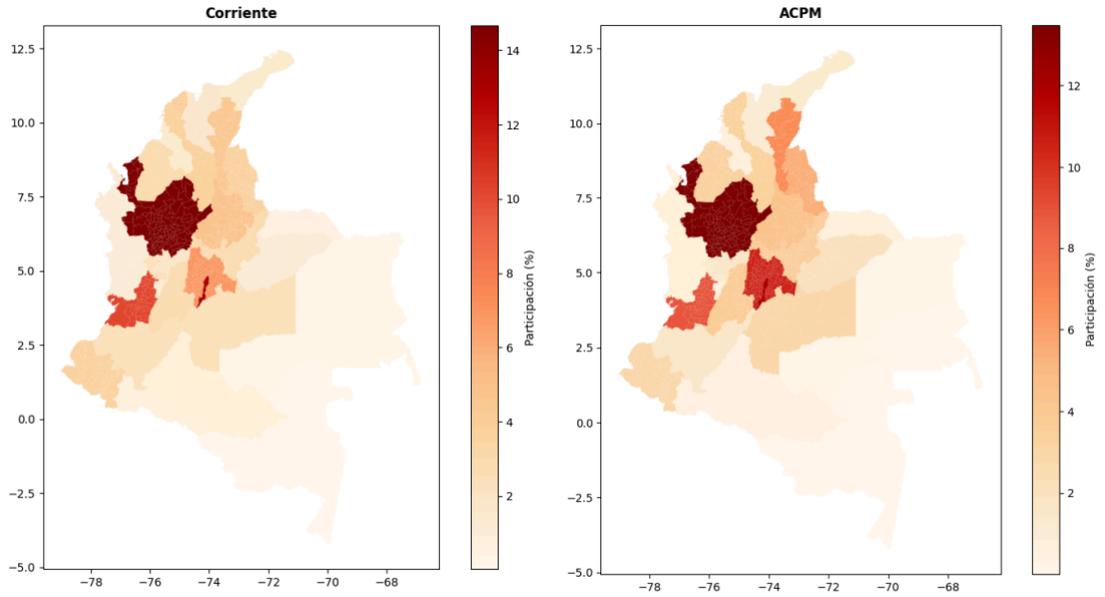
3 Comportamiento de las ventas en el primer trimestre

Las ventas de la gasolina corriente mantuvieron la tendencia decreciente observada en el informe del anterior trimestre. Se observó una caída del **7,2%** con respecto al primer trimestre de 2023, mostrando una aceleración en la caída de la demanda, que para el trimestre anterior fue del **5,7%**. En el caso del Diesel, las ventas se mantuvieron constantes respecto al primer trimestre del año anterior. En contraste, la gasolina Extra aumentó sus ventas en **15,5%**. El siguiente gráfico muestra el comportamiento de la gasolina Corriente y Diesel durante el primer trimestre de cada año:



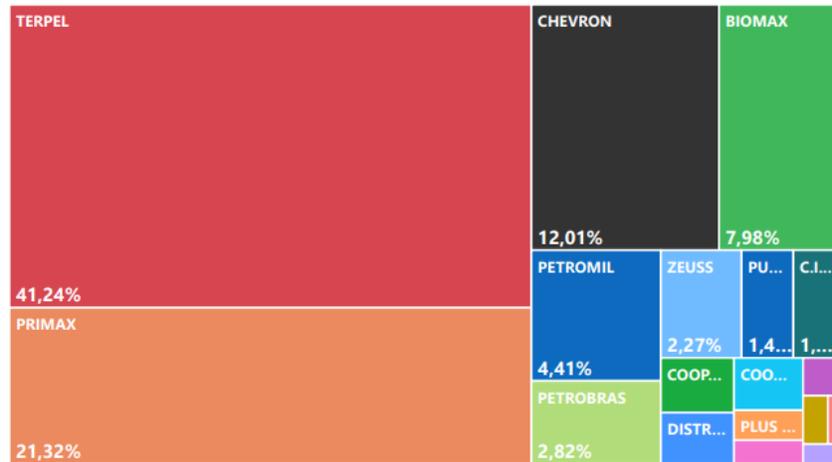
4 Concentración espacial del consumo y participación de los mayoristas

Las ciudades que presentan un mayor consumo de gasolina Corriente son Bogotá (13,04%), Medellín (6,17%), Cali (5,08%), Cartagena (2,47%) y Barranquilla (2,20%). En el caso del Diesel, el consumo se concentra en Bogotá (11,92%), Medellín (2,89%), Aguachica (2,31%), Cali (1,73%) y Cartagena (1,64%). El siguiente gráfico muestra la concentración espacial del consumo en todo el país.



Finalmente, en cuanto a la participación de los mayoristas se observa que Organización Terpel S.A., Primax S.A. y Chevron Petroleum S.A. siguen liderando el mercado con aproximadamente el 74% de participación a nivel nacional. El siguiente gráfico muestra la participación de cada uno de los mayoristas dentro del mercado.

Participación por Mayorista (Trim. 1 2024) - Corriente (%)



5 Conclusiones y comentarios finales

Como ya se vio en la sección 3, la demanda por gasolina corriente presentó una caída del 7,2% frente al mismo trimestre del año anterior, siendo este el tercer trimestre consecutivo con esta tendencia.

Existen diversos factores que se relacionan directamente con la demanda y que podrían explicar el comportamiento actual de la misma. El aumento en los precios de la gasolina por parte del gobierno nacional para cerrar el déficit en el FEPEC durante 2023 e inicios de 2024 sería el principal responsable de la desaceleración de la demanda. Sin embargo, no sería el único, ya que otros factores como la desaceleración del PIB, la entrada de productos sustitutos al mercado como los vehículos eléctricos y en especial el cambio de paradigma frente a la movilidad generado por la introducción del teletrabajo y la educación virtual durante y después de la pandemia, podrían estar agravando la situación.³

Por su parte, el Diesel nuevamente presentó un comportamiento constante (aumento del 0,12%). Se está a la espera de las decisiones del gobierno nacional sobre el aumento en el precio de este combustible durante el resto del año, pero se prevee que su impacto sobre la demanda sea menor que el visto en el caso de la gasolina corriente, dado el carácter esencial del Diesel para el transporte de carga y el transporte de pasajeros, que lo harían menos elástico frente a variaciones en los precios.

Finalmente, aunque la gasolina Extra sigue representando a penas el 1,11% del mercado de los combustibles líquidos, se evidencia un aumento significativo en su consumo del 15,5%, que podría explicarse por un efecto sustitución frente a la gasolina corriente, ya que la reducción en la diferencia en los precios de ambas haría decantar a un porcentaje de los consumidores por la gasolina Extra.

Con respecto a la concentración espacial de la demanda, se observa que esta se concentra en las ciudades más pobladas del país, siendo Bogotá Medellín, Cali y Cartagena las que presentan mayor consumo tanto de corriente como de Diesel. En cuanto a la participación de los mayoristas en el mercado, Terpel S.A., Primax S.A. y Chevron Petroleum S.A. concentran el 74% del mercado, mientras que el 16% restante se distribuye entre los otros 17 mayoristas que operan en el país.⁴

³Se revisará a profundidad la situación actual de la demanda de gasolina corriente y sus causas en un documento futuro.

⁴Para profundizar en las cifras mostradas en este documento, veáse el informe completo disponible en: <https://fondosoldicom.com/informes-economicos/>