



Impactos del COVID-19



**Energía y Recursos
Naturales**

Septiembre 2020

home.kpmg/co

Contexto del impacto de la industria Energía y Recursos Naturales (ENR) - COVID-19

Desde el año 2003 hasta ahora, US \$140,73 ha sido el precio más alto al que ha cotizado el barril de crudo (3 de julio de 2008), mientras que en el 22 de abril de 2020, cotizaba en los US \$12,22 siendo el precio mínimo en este periodo.

El precio diario ha aumentado US \$0,06, un 0,14% desde la sesión anterior. Mientras, el precio medio del barril de la OPEP ha bajado en lo que va de mes a los US \$44,56, desde los US \$45,19 del mes anterior, a un 1,39%.

En los últimos doce meses, el precio del barril de petróleo de la OPEP ha descendido un 28,54%.

Evolución del precio del petróleo OPEP 2020



Fuente

<https://datosmacro.expansion.com/materias-primas/opec>

Contexto colombiano



Aumento en el nivel de los embalses aleja la posibilidad de un apagón en Colombia

El volumen útil de las reservas hídricas en el país se encuentra en el 52,6%, nivel que no se registraba desde los primeros días de febrero del presente año, cuando se evidenció un descenso de los embalses prendiendo las alarmas por un posible racionamiento de energía hacia finales de año y los primeros meses del 2021.



Caída en la demanda energética en el país

Se determinó que los precios descendentes de la energía en la bolsa pueden estar cayendo hasta en un 50%, factor que obedece al impacto del aislamiento obligatorio, traducido en una menor demanda, sobre todo del sector industrial y comercial, no así del residencial.



El sector energético colombiano cuenta con todas las garantías para seguir adelante

Debido a la disminución de la demanda de energía por los efectos negativos del aislamiento nacional, el Ministerio de Minas y Energía autorizó el pago de alrededor de US \$228 Mn de subsidios a 63 empresas distribuidoras de energía eléctrica y gas natural para ayudarlas a enfrentar la crisis actual.

Fuentes

<https://procolombia.co/noticias/covid-19/el-sector-energetico-colombiano-cuenta-con-todas-las-garantias-para-seguir-adelante>

<https://www.portafolio.co/economia/bancos-empiezan-a-otorgar-nuevos-periodos-de-gracia-541579#>

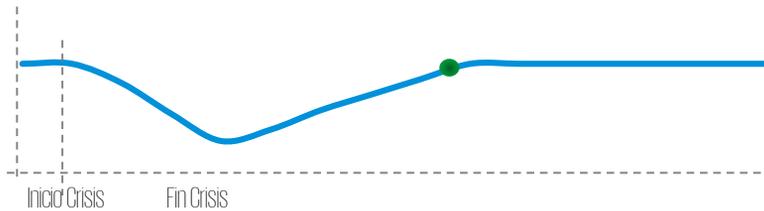
<https://www.rcnradio.com/estilo-de-vida/medio-ambiente/aumento-en-el-nivel-de-los-embalses-aleja-la-posibilidad-de-un-apagon>

Comportamiento de retorno para la industria ENR bajo el COVID-19



RETORNO A LA NORMALIDAD

- Desapego inicial del consumidor.
- Recuperación rápida de la demanda.



Utilidades públicas



TRANSFORMAR PARA VOLVER A EMERGER

- Requiere resistencia en las reservas de capital.
- Adaptación a nuevos patrones de consumo con modelos operativos y comerciales disruptivos.



Petróleo, gas y etanol

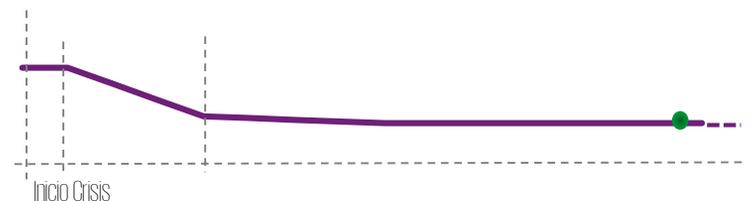


Minería y metales



REINICIAR

- Reducción constante en la demanda.
- Capital insuficiente para evitar una recesión.
- Requiere reestructuración y nuevos modelos de negocio.



Químicos y petroquímicos

● Punto de inflexión (velocidad)

Energía y Recursos Naturales

Impactos COVID-19

Energía eléctrica y renovables

Naturaleza	Consideraciones
Energía	Caída en el consumo. Aumento de la deuda incobrable. Paro de proyectos de modernización.

Petróleo y gas

Naturaleza	Consideraciones
Petróleo Gas Derivados	Geopolítica Arabia S. y Rusia. Caída de la demanda en China. Reducción en la producción de petróleo y gas.. Caída de la demanda interna y de los precios de la gasolina y el diésel.

Desafíos

- Reducción consumo de energía e incumplimiento de la meta de ingresos.
- Garantizar la seguridad energética de la población.
- Los precios de la energía en la bolsa pueden estar cayendo hasta en un 50% y se estima que en la demanda de la industria ha disminuido en un 30%.
- Minimizar los impactos tarifarios en los consumidores de bajos ingresos y los impactos económicos en las empresa.

- Menor demanda de productos derivados del petróleo, como combustibles esenciales para el transporte de carga y pasajeros.
- Caída de la demanda internacional, principalmente de China y disputa geopolítica que involucra a Arabia Saudita y Rusia.
- Recortes en la producción del país.
- Nuevos protocolos de seguridad en las compañías de producción para evitar la contaminación de la tripulación a bordo.
- Los campos con menor producción, con acumulaciones marginales, están en riesgo.

Tendencias

- Eficiencia operativa y reducción de costos.
- Paro de inversiones en modernización y energías renovables.
- Digitalización de procesos.
- Nuevos modelos comerciales y operativos: "interrupción".
- Posiciones fiscales: recuperación de créditos fiscales, aplazamiento de pagos.
- Ambiental, social y de gobierno: indicadores ESG (por sus siglas en inglés) en la agenda.
- Revisión de personal profesional y contratos con proveedores.
- Renegociaciones y aplazamientos de inversiones.
- Centrarse en la preservación del efectivo y la gestión de riesgos.
- Logística integrada - mantenimiento de las cadenas de suministros con proveedores.
- Digitalización de procesos manuales.
- Ciberseguridad.
- Posiciones fiscales, recuperación de créditos fiscales, aplazamiento de pagos.
- Revisión del personal y contratos con proveedores a la luz de las medidas gubernamentales.
- Renegociaciones y aplazamientos de inversiones.

Energía y Recursos Naturales

Impactos COVID-19

Minería y Metales

Naturaleza	Consideraciones
Oro	Aumento de la demanda con caída de las bolsas de valores.
Hierro y Otros	Caída de la demanda internacional y principalmente de China

Servicios Públicos

Naturaleza	Consideraciones
Gas	Caída del consumo de restaurantes y cafeterías.
Agua y alcantarillado	Aumento de la deuda incobrable. Mayor preocupación por los aspectos de salud. Mayor presión sobre los Gobiernos.

Desafíos

- Distancia geográfica entre empresas mineras.
- Mantenimiento de procedimientos de seguridad operacional.
- Caída considerable en los lanzamientos y ventas de propiedades afecta significativamente el mercado de metales.
- Retraso en la aprobación de proyectos por parte de los municipios.
- Fuerte precio del mineral de hierro con expectativas de buenas respuestas a los estímulos del Gobierno en China.
- El oro, un puerto más seguro en tiempos de incertidumbre, aumenta y tiene el precio más alto en siete años.

- La continuidad es una prioridad clara para todos los gobiernos, especialmente ante una crisis de salud.
- Posibles riesgos regulatorios de los gobiernos estatales.
- Aplazamiento de las facturas para los clientes comerciales afectados por la cuarentena.
- Precaución con respecto a los ajustes tarifarios anuales debido al riesgo de posibles aplazamientos vs. interés en la privatización de empresas estatales.
- Nuevo marco regulatorio para los servicios de saneamiento se interrumpirán temporalmente.
- Decreto 580: alivio a estratos 1 y 2 en el pago de servicios públicos con la posibilidad de diferirlos a 36 meses.
- La Superintendencia de Servicios Públicos está garantizando que un servicio adecuado a los colombianos, sin embargo se han presentado altas en la facturación promedio.

Tendencias

- Aumento de la capacidad de refinación de oro.
- Centrarse en preservar la gestión de riesgos.
- Automatización de procesos manuales.
- Recuperación de créditos fiscales, aplazamiento de pagos.
- Gestión de cartera de activos, cuanto más diversa, menor es el impacto.
- Indicadores de Medio Ambiente, Social y Gobernabilidad ("ESG").
- Revisión del personal profesional y contratos con proveedores.
- Renegociaciones y aplazamientos de inversiones.
- Mayor comunicación con grupos de interés y accionistas.
- Repensar el negocio: procesos, tecnología, agregar valor.
- Mayor comunicación entre los agentes de la cadena.
- Potencial de fusiones y adquisiciones debido al nuevo marco regulatorio.
- Eficiencia operativa y preservar la gestión de riesgos.
- Revisión del flujo de efectivo, con un enfoque en la reducción de costos.
- Automatización de procesos manuales.
- Posiciones fiscales - recuperación de créditos fiscales.
- Indicadores ambientales, sociales y de gobernanza ("ESG").

Energía y Recursos Naturales

Impactos COVID-19

Químicos y petroquímicos

Naturaleza	Consideraciones
Químicos	<p>Aumento de la demanda de artículos de salud.</p> <p>Aumento de la demanda de equipos de seguridad y suministros hospitalarios.</p>

Desafíos

- Proveedor estratégico y esencial de artículos absolutamente esenciales para la salud y la lucha contra la proliferación de enfermedades.
- Mantenimiento de la operación de las unidades en las capacidades posibles y en el flujo de entrega del producto.
- Seguridad en el movimiento de trabajadores; en el tránsito de carga en carreteras, puertos y aeropuertos; además de hacer que las leyes laborales sean más flexibles para adaptarse al ritmo de producción.

Tendencias

- Inversión en gestión de riesgos.
- Revisión de presupuesto y flujo de caja: inversión en logística.
- Mayor capacidad de producción, con mayor seguridad para que viajen los trabajadores.
- Automatización de procesos manuales.
- Indicadores de Medio Ambiente, Social y Gobernabilidad ("ESG").
- Búsqueda de recursos financieros.



Plan de ruta para Energía y Recursos Naturales en Colombia

El Ministerio de Minas y Energía expidió el Acuerdo 01 de 2020 con el que espera movilizar recursos para las áreas en las que ya están asignadas y las cuales tienen dificultades para su desarrollo, por lo que para la industria energética realizó:

Modificación del cronograma de las subastas petroleras

- La entidad ya modificó el cronograma del Proceso Permanente de Asignación de Áreas (PPAA), aplazando las subastas.

Actualización del mapa de tierras

- Se realizó la actualización del mapa de tierras que incluye una depuración de las áreas asignadas, disponibles y de reserva para que los inversionistas interesados puedan realizar solicitudes acordes con las circunstancias actuales del país.

Proyecto de Acuerdo sobre medidas transitorias de alivio para contratos vigentes

- Se está realizando un proyecto de Acuerdo que plantea medidas transitorias para los contratos vigentes y activos de exploración y producción suscritos con las diferentes operadoras.

Alivio temporal sobre pago de derechos económicos

- La ANH y su Consejo Directivo están considerando otorgar un alivio temporal para diferir el pago de derechos económicos contractuales a cargo de las operadoras, para asegurar la viabilidad en la continuación de la producción.

¿Cómo podemos ayudarte?



Energía y Recursos Naturales

- Apoyo en la identificación y medición de los impactos sociales y ambientales, así como la definición de alternativas de reconfiguración.
- Revisamos su modelo financiero.
- Acompañamiento revisando y mejorando la operación, acorde con los retos actuales bajo COVID-19.
- Identificación de opciones e impactos legales e impositivos de los escenarios que se definan.
- Apoyo en todas las fases del proceso contable



© 2020 KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedad colombiana para acciones simplificada y firma miembro de la red de firmas miembro independiente de KPMG afiliada a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados. Tanto KPMG como el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.



© 2020 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

Tanto KPMG como el logotipo de KPMG son marcas comerciales registradas de KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

Contáctenos:



Claudia Cañas
Socia Líder ENR
ccanas@kpmg.com



José Meléndez
Socio de Auditoría
jmelendez@kpmg.com



Orlando Rocha
Director Tax & Legal
orlandorocha@kpmg.com

colombia@kpmg.com.co

home.kpmg/co

T:+57 (1) 618 8000



KPMG en Colombia



KPMG_CO