

## *“Hacia una Estrategia Europea de Seguridad del Abastecimiento Energético”*

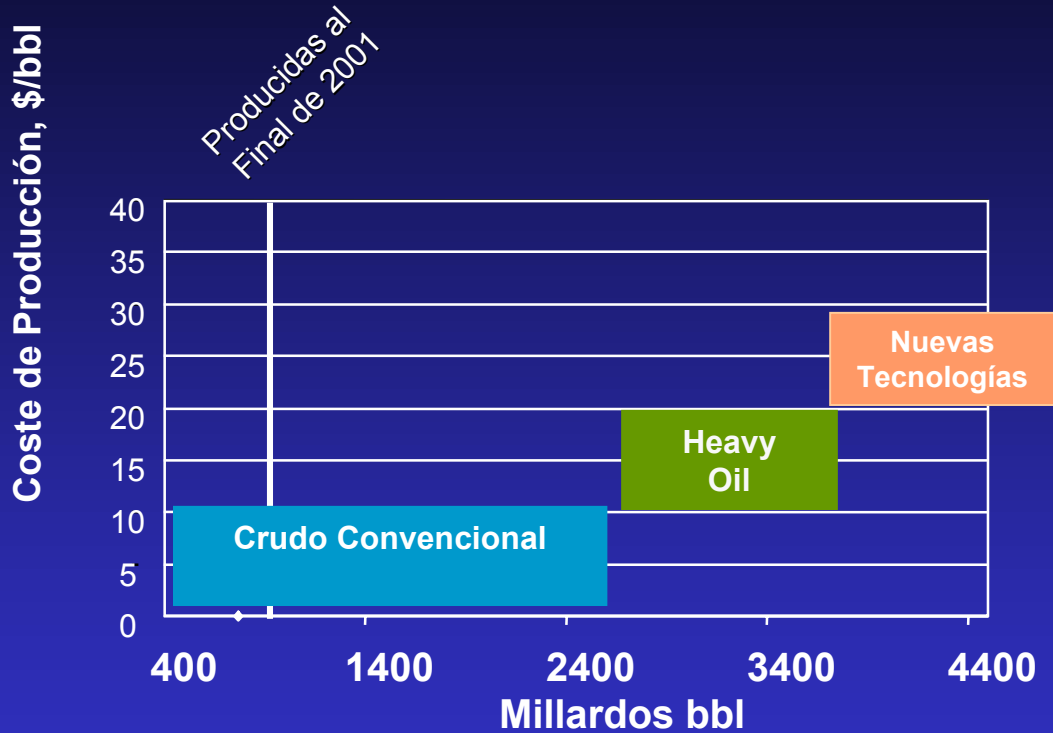
Jorge Segrelles

Presidente de AOP

Madrid 3 de Diciembre 2001

# En un futuro predecible la disponibilidad de reservas no supondrá un problema

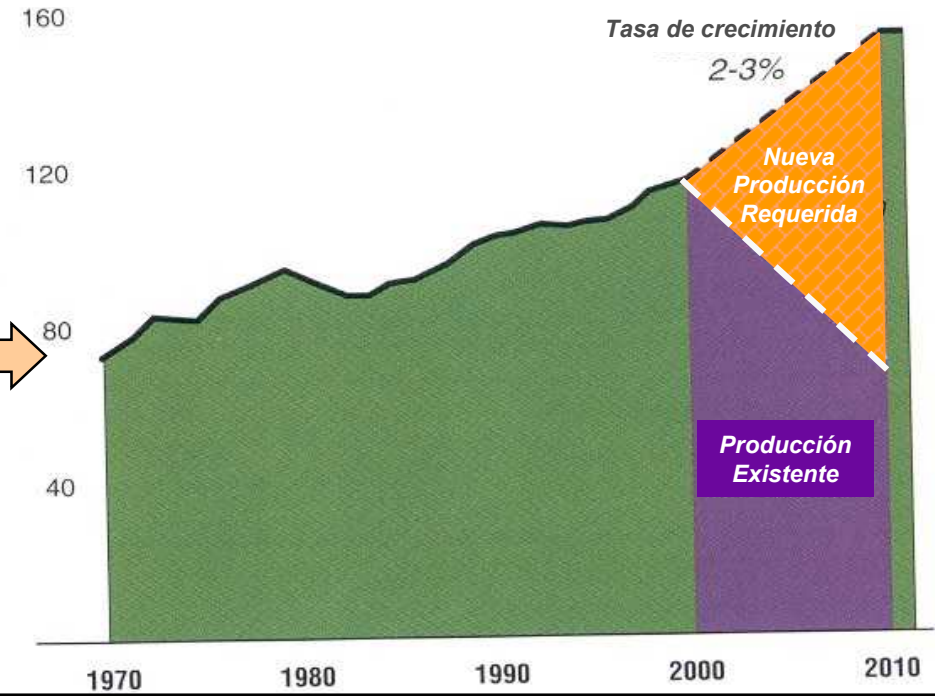
## Reservas Globales de Petróleo



Fuentes: Shell, CERA, Exxon

## El Reto del suministro de Petróleo y Gas

(Millones de Barriles de Petróleo por Día)

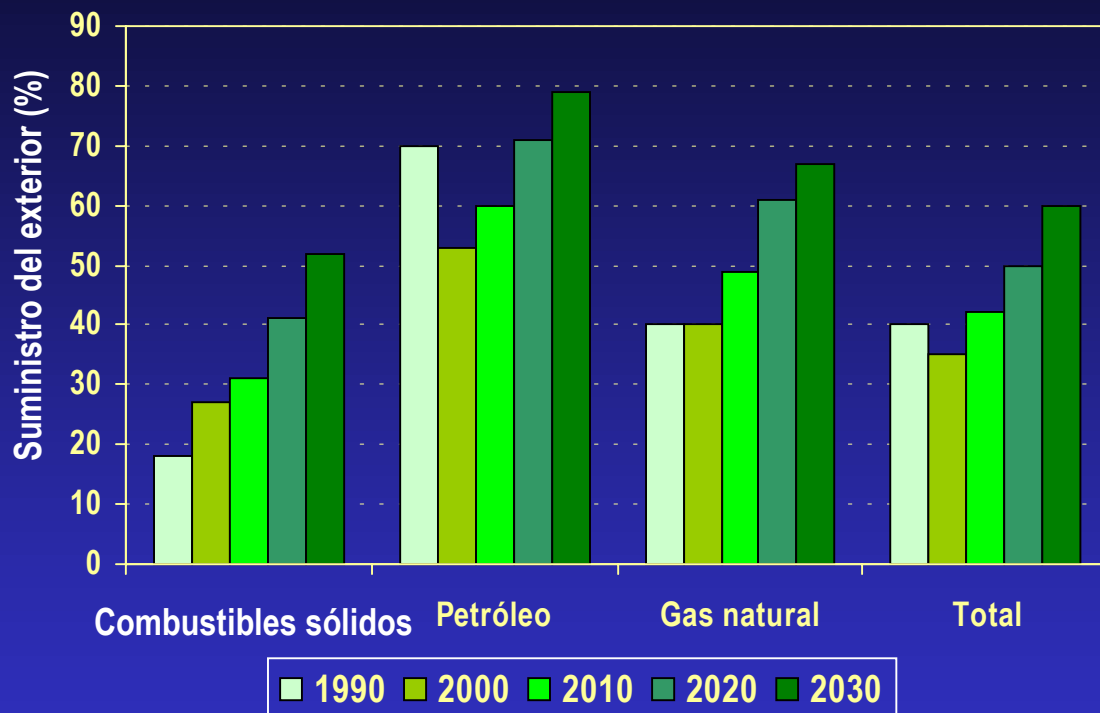


Fuente : ExxonMobil

- Las reservas globales actuales son 59% mayores que hace 20 años.
- Se requerirá una inversión en exploración y producción de un Billón de US\$ en los próximos diez años.

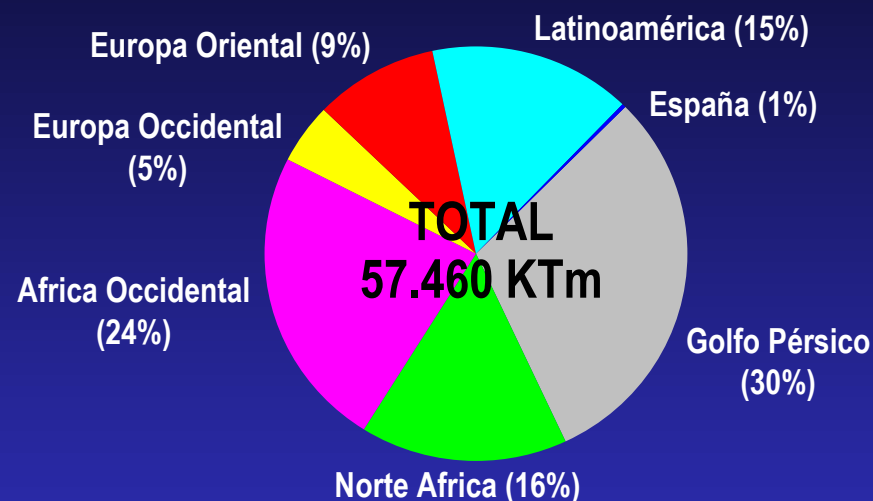
# La dependencia energética de la Unión Europea aumentará durante los próximos años

## Energía en la Unión Europea



Fuente : Libro Verde Comisión Europea

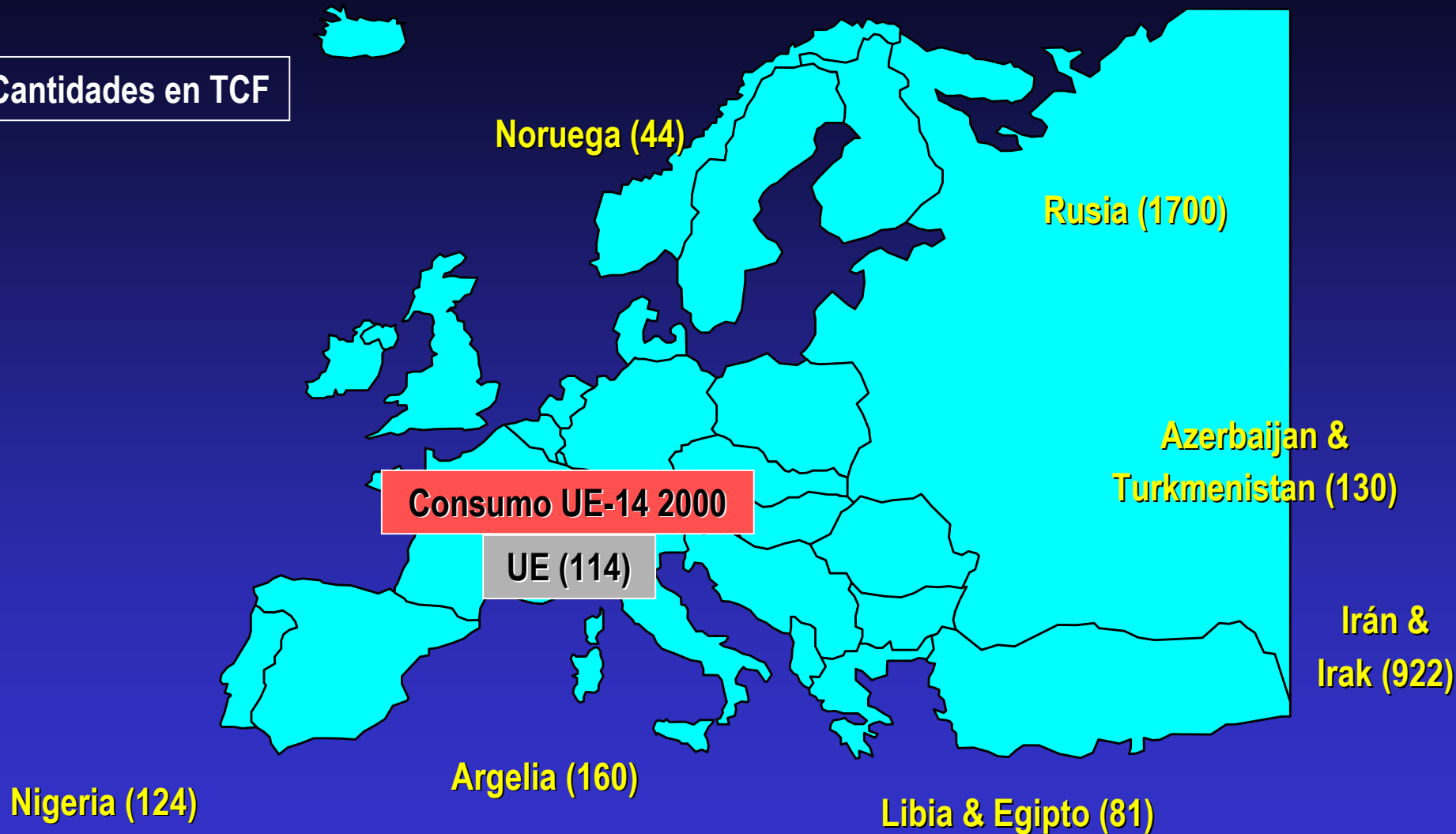
## Petróleo en España



- Los esfuerzos por desarrollar fuentes propias de petróleo y gas, energías alternativas y programas de ahorro energético serán superados por el crecimiento de la demanda interna
- La clave estará en diversificar las fuentes de suministro

# El 70% de las reservas mundiales de gas son accesibles desde la UE

Cantidades en TCF



- Diversidad de las fuentes de suministro de gas

# Europa es parte integral de un nuevo mercado mundial de LNG

Arbitraje de precios:  
por primera vez dos  
regiones ligadas en  
un único mercado  
supra-regional

Papel del mercado  
de la Costa Oeste  
EEUU ?



Suministros de  
Oriente Medio  
competirán en los  
mercados Atlántico  
y Asiático (ya  
existen flujos de  
LNG)

Nuevos proyectos  
atlánticos podrán  
suministrar a  
Europa y/o EEUU

Fuente : Wood Mackenzie

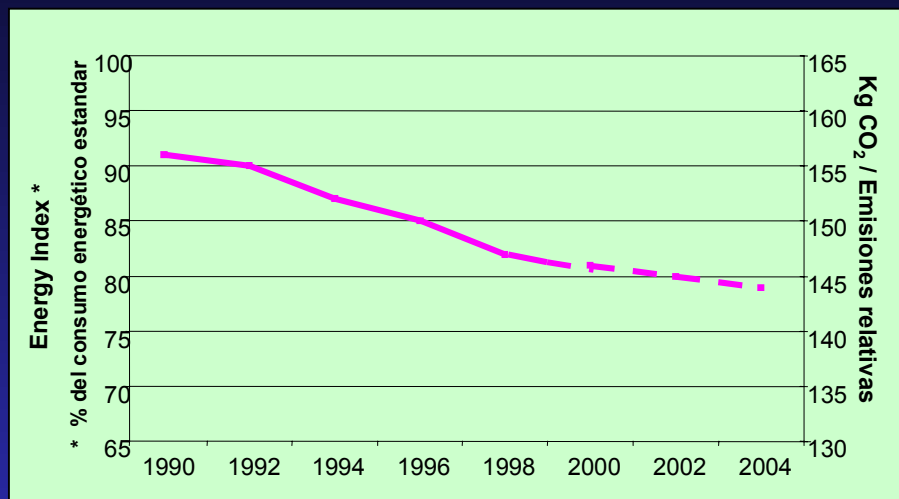
- **Amplia disponibilidad de suministros**
- **Tecnología y competencia reducirán los costes de suministro**
- **España ocupa una posición de privilegio en este mercado**

# Resumen: el mercado energético tiene potencial para asegurar los suministros

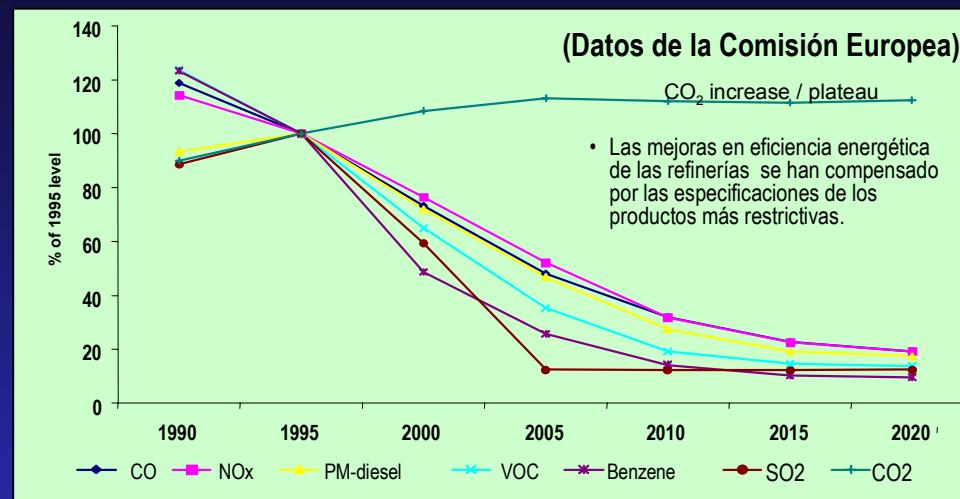
- **La seguridad de suministro energético requiere la promoción de la competencia y la diversidad de fuentes de suministro.**
  - ✓ *Ser autosuficientes energéticamente no es viable ni tampoco necesario.*
  - ✓ *Las políticas energéticas deben favorecer la diversidad de las fuentes de suministro.*
- **La Industria del petróleo tiene un precedente de suministro ininterrumpido de las necesidades del mercado desde hace más de 25 años.**
  - ✓ *A pesar de las diversas crisis geopolíticas vividas no se han producido interrupciones en los suministros.*
  - ✓ *Durante la crisis de precios del año pasado faltó producto a ciertos consumidores y en algunos países, como resultado de acciones exógenas a la industria y no por falta de productos en los almacenamientos.*

# Se han obtenido significativas mejoras ambientales en Downstream en la UE

## Mejora de la eficiencia energética



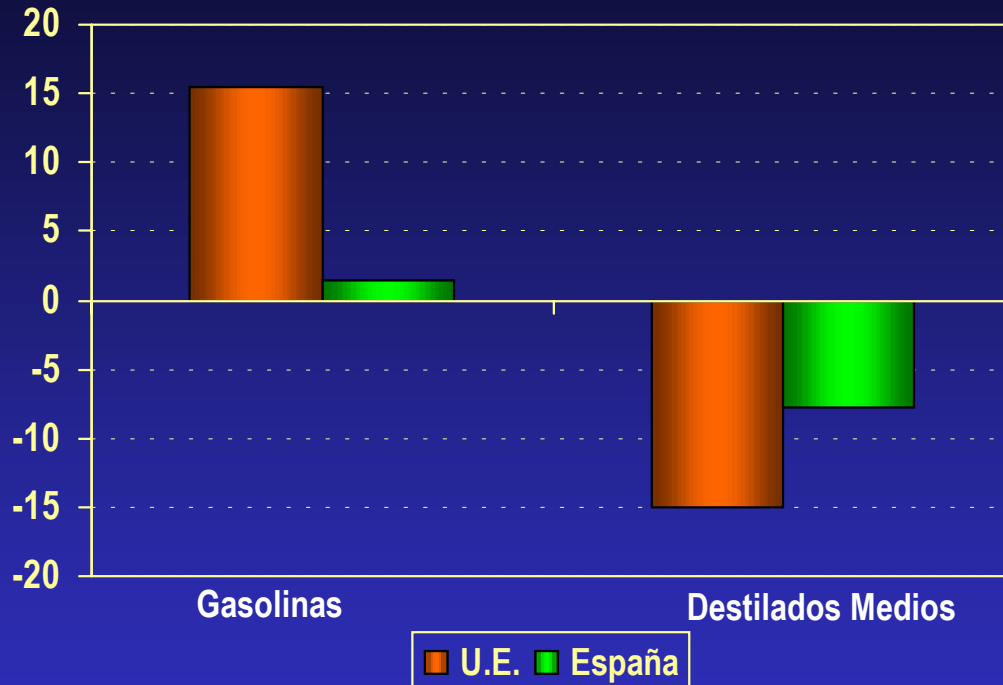
## Reducción de emisiones en el transporte por carretera



- La Industria petrolera ha conseguido continuas mejoras en eficiencia energética.
- Mejor calidad de los combustibles con gran impacto en la reducción de emisiones contaminantes.
- El aumento de la demanda y las nuevas especificaciones de los combustibles han afectado negativamente a las emisiones de CO<sub>2</sub>.

# El refino en la U.E.: los desajustes en el balance oferta/demanda crecen

Balance neto import/export (MTm/año 2000)



- ◆ Déficit de Destilados Medios y excedente de Gasolinas crecientes.
- ◆ Demanda de fueles pesados decreciente.
- ◆ Reducción de azufre en productos.

- Para satisfacer la demanda las refinerías deberán realizar adaptaciones sustanciales
- Las inversiones necesitan estar justificadas económicamente
- En la última década el entorno económico ha favorecido una estrategia de inversiones bajas

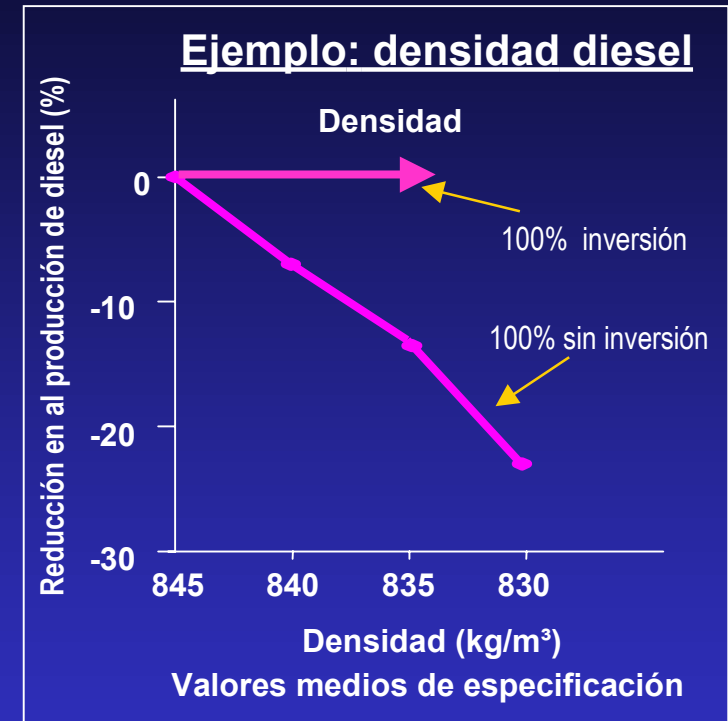
# Las nuevas especificaciones de combustibles tienen un efecto sobre el equilibrio de suministros y precios

## ◆ Alternativas para el cumplimiento de nuevas especificaciones

- ✓ *Inversión: mantener ó aumentar suministros*
- ✓ *No inversión: reducción de suministros*

## ◆ La importación de productos en la UE será más difícil al tener las especificaciones más avanzadas

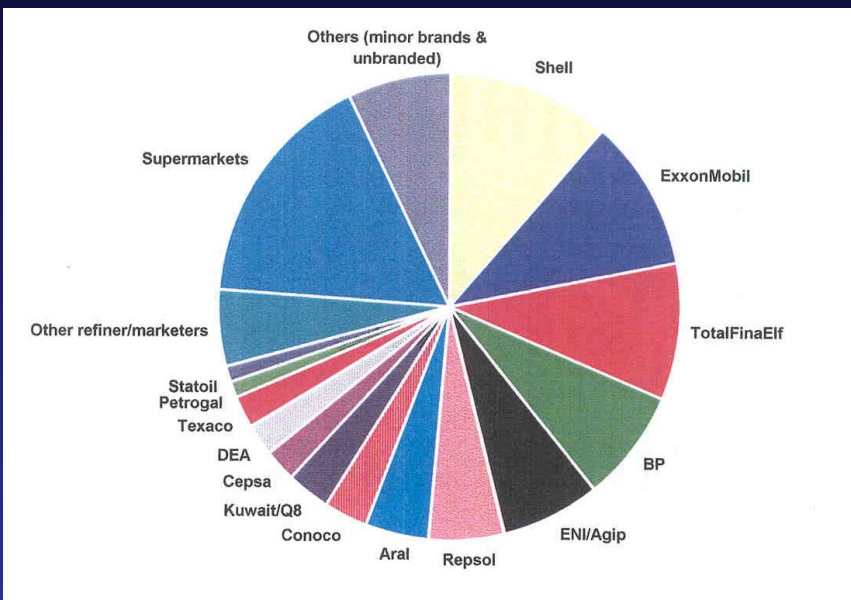
## ◆ La proliferación de calidades diferentes (ej. incentivos fiscales en cada país) encarece la distribución y dificulta el movimiento de productos



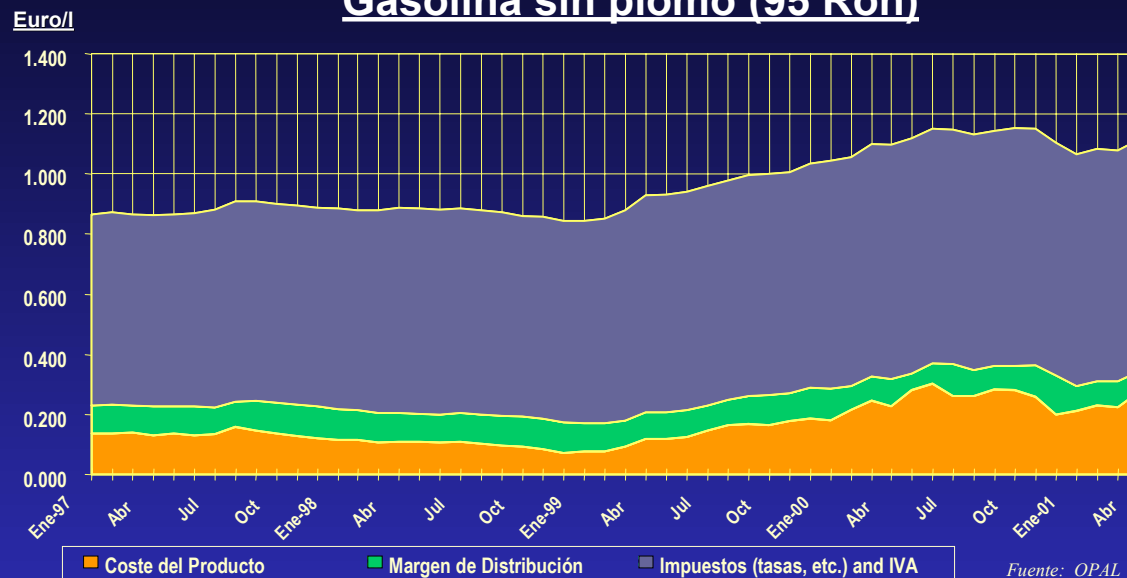
- Mayor tendencia a desequilibrios temporales entre oferta y demanda y a volatilidad de precios

# El mercado europeo de productos petrolíferos es altamente competitivo

## Cuotas de mercado estimadas en la distribución (año 2000)



## Precio medio en el surtidor de la Gasolina sin plomo (95 Ron)



- El mercado tiene una estructura muy atomizada ( $\pm 25$  Compañías petroleras integradas).
- Aparición de nuevas marcas y nuevos competidores como los supermercados (15% cuota de mercado).
- Los 5 Operadores mayores de la UE tienen cuotas de mercado entre el 7 y el 11%.
- Los impuestos son el mayor componente de los precios de los combustibles de automoción.
- Las variaciones de los precios en el surtidor (excluyendo los impuestos) entre los diferentes estados miembros son el reflejo de las diferentes estructuras y condiciones de los mercados nacionales.

# La utilización de stocks de intervención para controlar los precios no es efectiva

Precio del Petróleo  
(Brent, US\$/bbl)

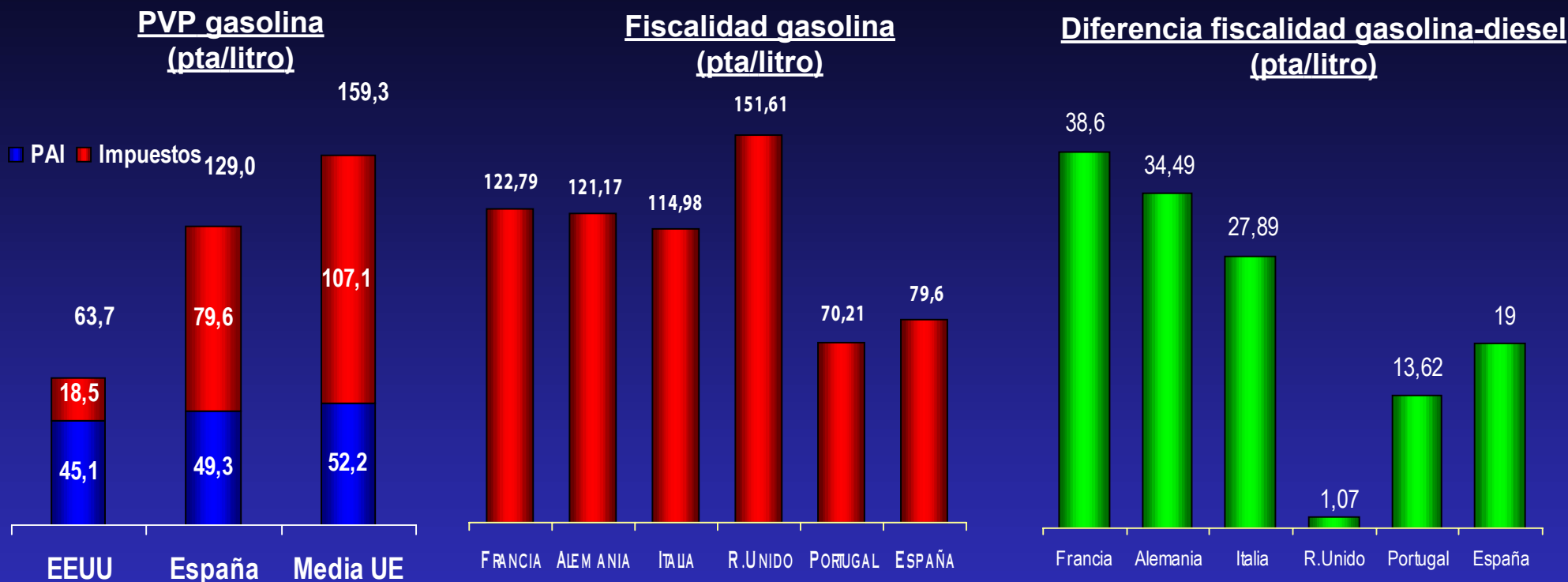


- En un mercado libre los precios se determinan mejor por la oferta y la demanda.
- Los volúmenes necesarios para influenciar los precios de los mercados mundiales de forma sostenible serían altos y costosos de mantener.
- La repercusión del coste de los stocks estratégicos en España (90 días de consumo) es de aproximadamente 1 Pta. por cada litro de combustible vendido.

# Los impuestos son más efectivos como una fuente de ingresos que para reducir el consumo

- **Aumentar los impuestos que gravan las energías en la UE es una política con efectos adversos.**
  - ✓ *Posible impacto negativo en la competitividad de la UE.*
  - ✓ *Muy poco impacto en la demanda de los consumidores y en el medio ambiente.*
  - ✓ *Significantes efectos negativos en el bienestar general.*
- **La UE necesita medios más efectivos para influir en la demanda de los consumidores.**
  - ✓ *Promover medidas nuevas y existentes de conservación y uso eficiente de la energía.*
  - ✓ *Mayor difusión y promoción de los incentivos económicos para ahorrar energía.*
- **Los cambios estructurales a largo plazo para reducir la demanda y el comportamiento de los consumidores representan un gran reto político.**

# Las diferencias de fiscalidad entre países son grandes pero no deberían igualarse “al alza”



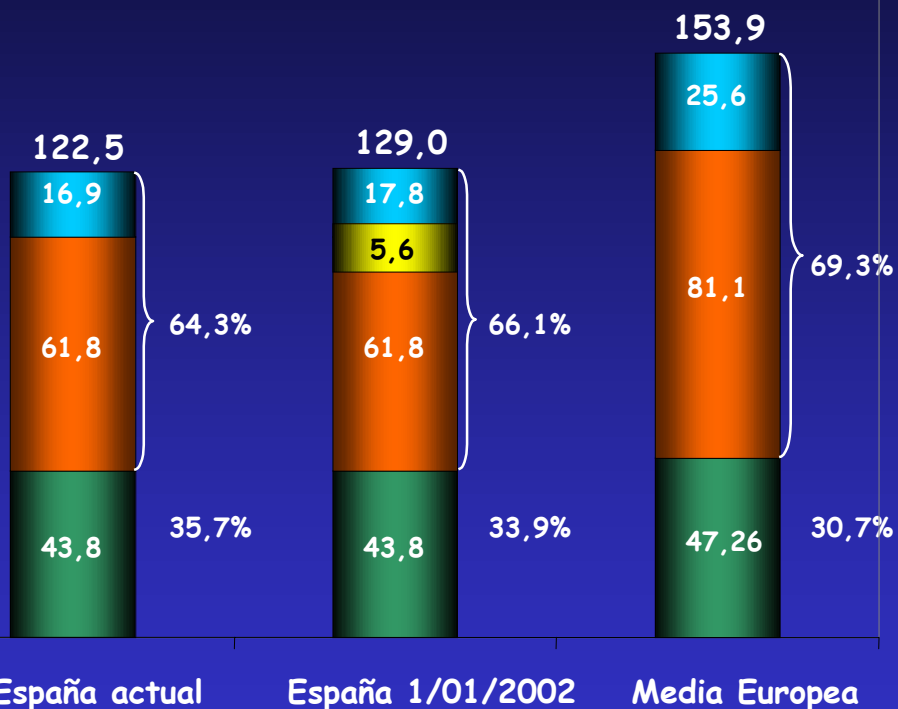
Precios Octubre 2001

Fuente: Agencia Interancional de la Energía; Oil Bulletin, UE

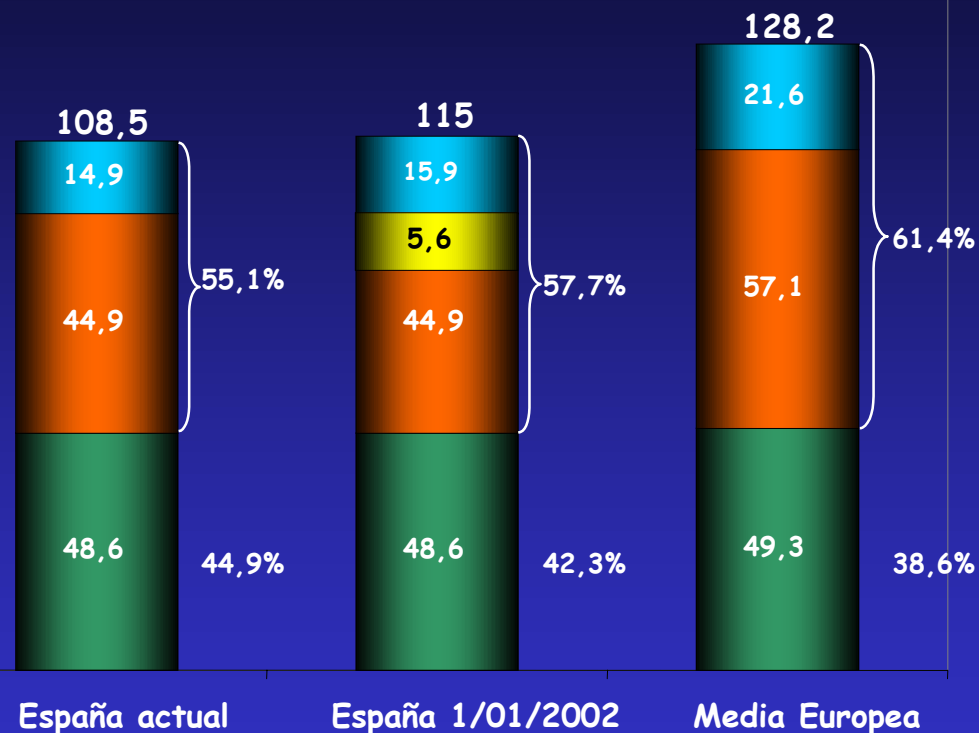
- La fiscalidad en la UE es ya muy elevada
- Grandes diferencias entre países de la UE: una “armonización al alza” implicaría en España un aumento del PVP de 12-13 Pts/litro
- Discriminación fiscal entre gasolina y diesel

# INCIDENCIA DEL NUEVO IMPUESTO SOBRE VENTAS MINORISTAS DE HIDROCARBUROS (IVM) EN LOS PRECIOS DE LOS PRODUCTOS PETROLÍFEROS

## GASOLINA P.V.P. ( Ptas / litro )



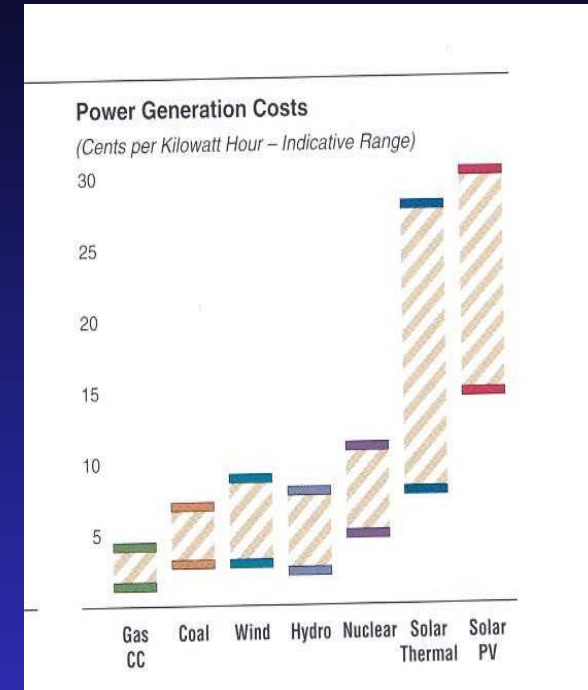
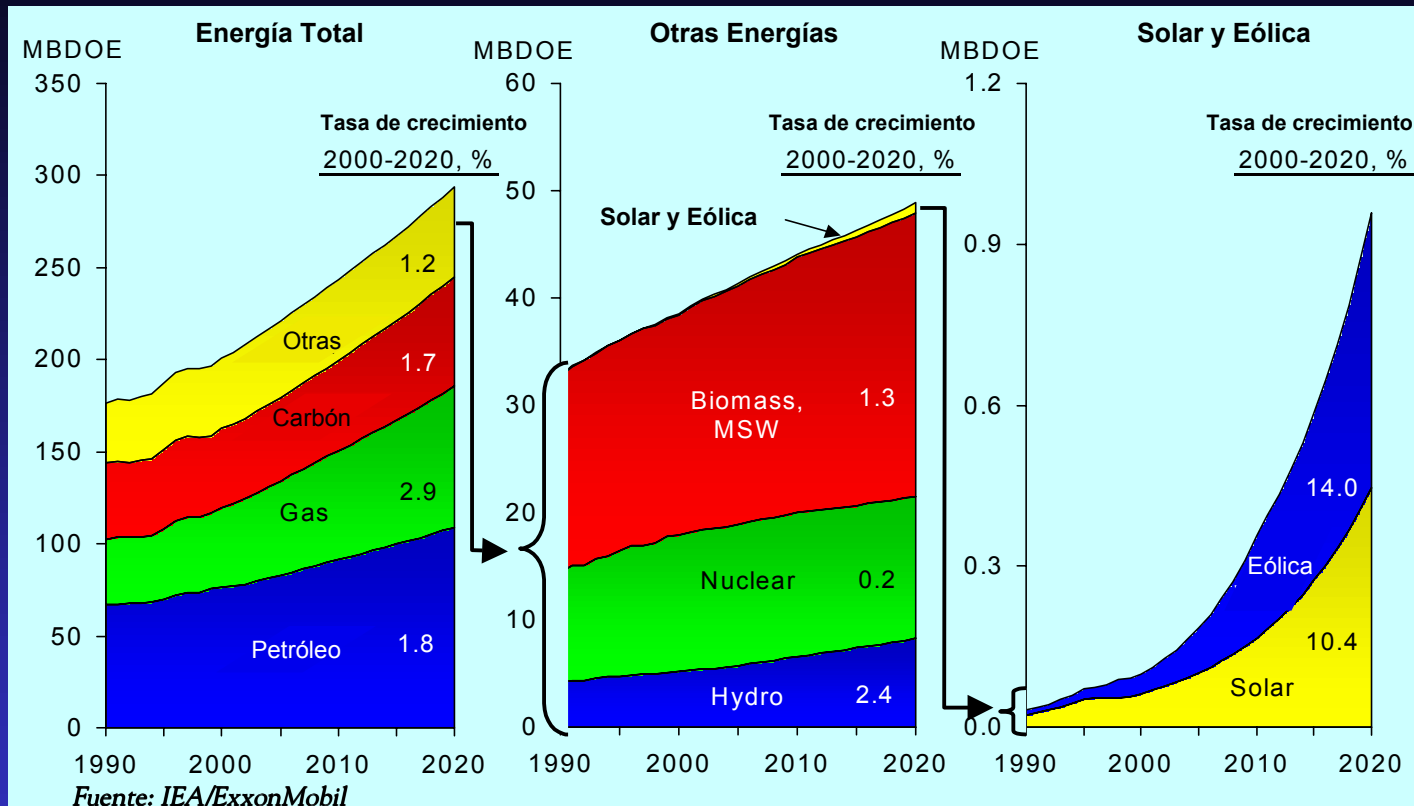
## GASOLEO AUTO P.V.P. ( Ptas / litro )



- PAI
- II.EE
- IVM (Estatad 4 ptas/l y CC.AA 1,6 pta/l)
- IVA

Fuente: Oil Bulletin UE  
Precios a 26 de noviembre 2001

# Renovables: ¿Es un suplemento adecuado cuate lo que cuate?



- ➔ La Energías renovables representan una pequeña parte del balance energético.
- ➔ Las Compañías energéticas existentes juegan un papel; no hay barreras de entrada para nuevos participantes.
- ➔ Nuevos impuestos sobre el petróleo para subsidiar las energías renovables dañarían el suministro energético europeo.
- ➔ Hay que dejar que el mercado sea el árbitro neutral de las tecnologías vencedoras.

## la Comisión Europea y la industria petrolera comparten interés común para asegurar la continuidad de suministro energético

- Facilitar condiciones favorables para acceso a reservas energéticas fuera de la UE
- Abordar los desajustes futuros de suministro mediante inversiones en refino
- Asegurar un tratamiento justo a los productos petrolíferos como fuente de energía
- Contribuir a un medio ambiente mejor a través de la mejora de los procesos, la eficiencia energética y el suministro de productos “más limpios” de manera efectiva