

Coyuntura del mercado del petróleo y derivados

Jornada técnica: mercados energéticos

Institut Català d'Energia

- AOP está integrada por empresas que comercializan productos petrolíferos en España y poseen capacidad de refino en Europa.
- AOP realiza el seguimiento de la legislación petrolera, fiscal y medioambiental, y mantiene una estrecha colaboración con las autoridades competentes de la administración sobre todo en lo que afecta a la calidad de los productos y la seguridad del suministro.

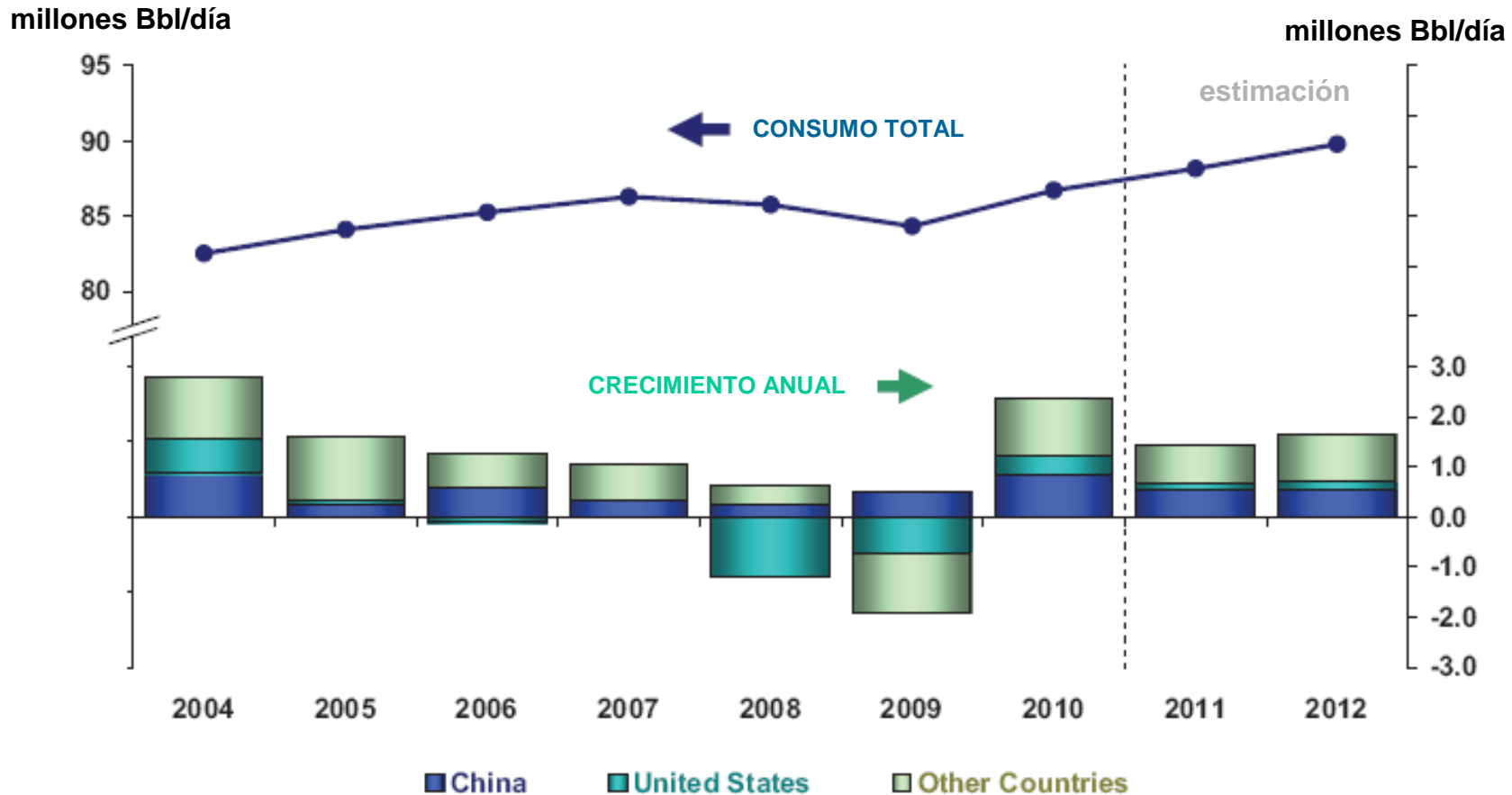


EN 2010, SUSTANCIAL RECUPERACIÓN EN EL CONSUMO MUNDIAL DE PETRÓLEO Y SUS DERIVADOS, SE HAN RECUPERADO LAS PERDIDAS DE LOS 2 AÑOS ANTERIORES

- La buena salud de las economías emergentes, de EE.UU. y de Alemania en la segunda mitad del año ha implicado un aumento de 2,5 millones de barriles/día (3%).
- El centro de gravedad del consumo se ha desplazado al este. Las noticias que afectan a la economía china han sustituido a las de EE.UU. en la influencia diaria sobre los precios del petróleo.
- Paulatina reducción de inventarios en la OCDE, todavía por encima de la media de los 5 años, los inventarios a flote han desaparecido.
- Relativa estabilidad en los precios de crudo oscilando en la banda 70-80 \$/barril (Brent) desde octubre de 2009 hasta octubre 2010, cuando se rompió el límite superior debido al buen comportamiento de la demanda.
- La inestabilidad política en Oriente Medio y norte de África condicionará el futuro de la oferta, de la demanda y de los precios.

EL CONSUMO SE HA RECUPERADO EN 2010, EN TODAS LAS ÁREAS, EL MAYOR CRECIMIENTO DE LOS ÚLTIMOS AÑOS. SE MODERARÁ EN LOS PRÓXIMOS AÑOS

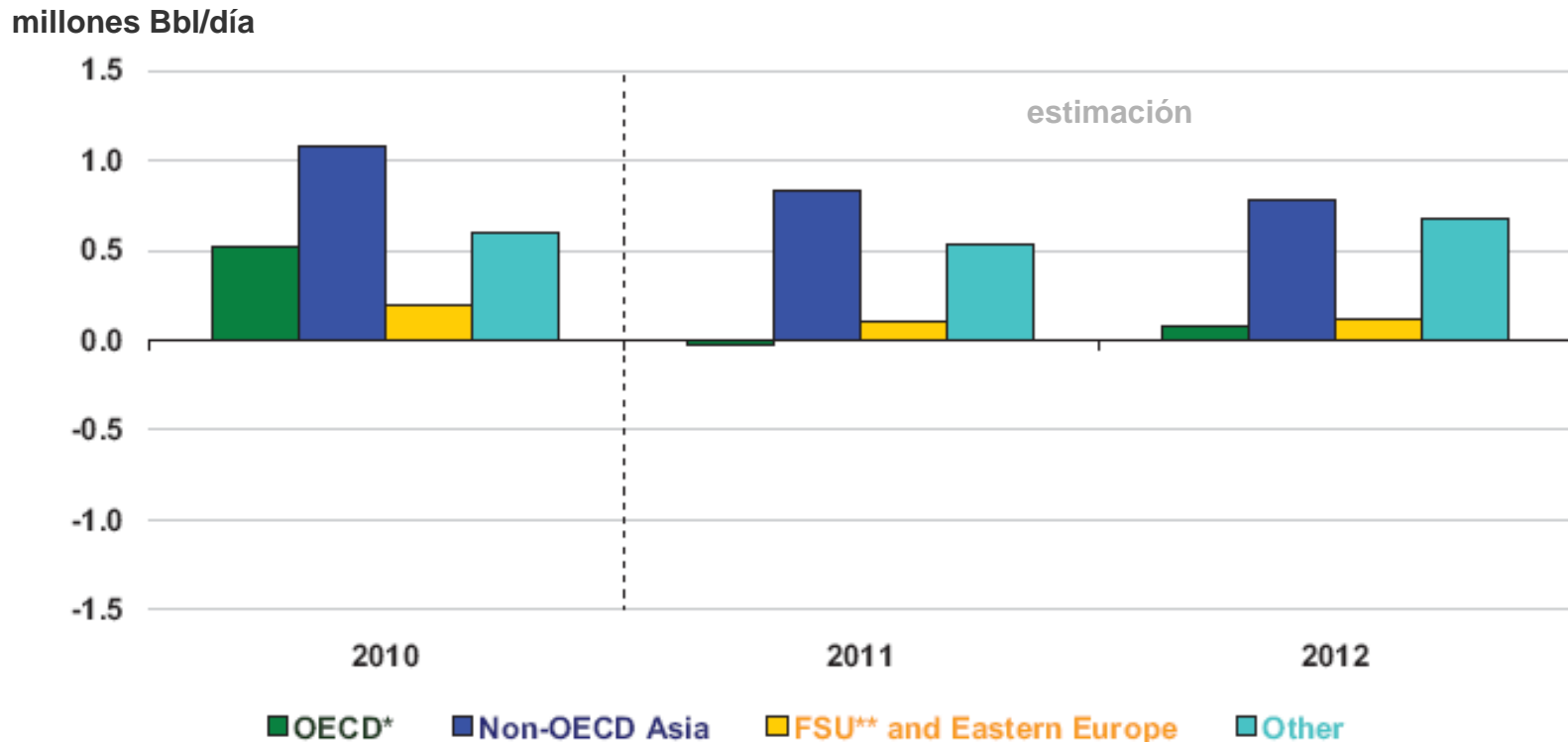
CONSUMO MUNDIAL DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS



Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2011, EIA

LOS PAÍSES EMERGENTES DE ÁSIA SON LOS QUE MÁS CRECEN Y SE ESPERA QUE LO SIGAN HACIENDO. LA OCDE SE HA RECUPERADO, AUNQUE EN EL FUTURO APENAS CRECERÁ

CRECIMIENTO DEL CONSUMO MUNDIAL DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS (diferencia respecto al año anterior)



* Países que pertenecen a la OCDE

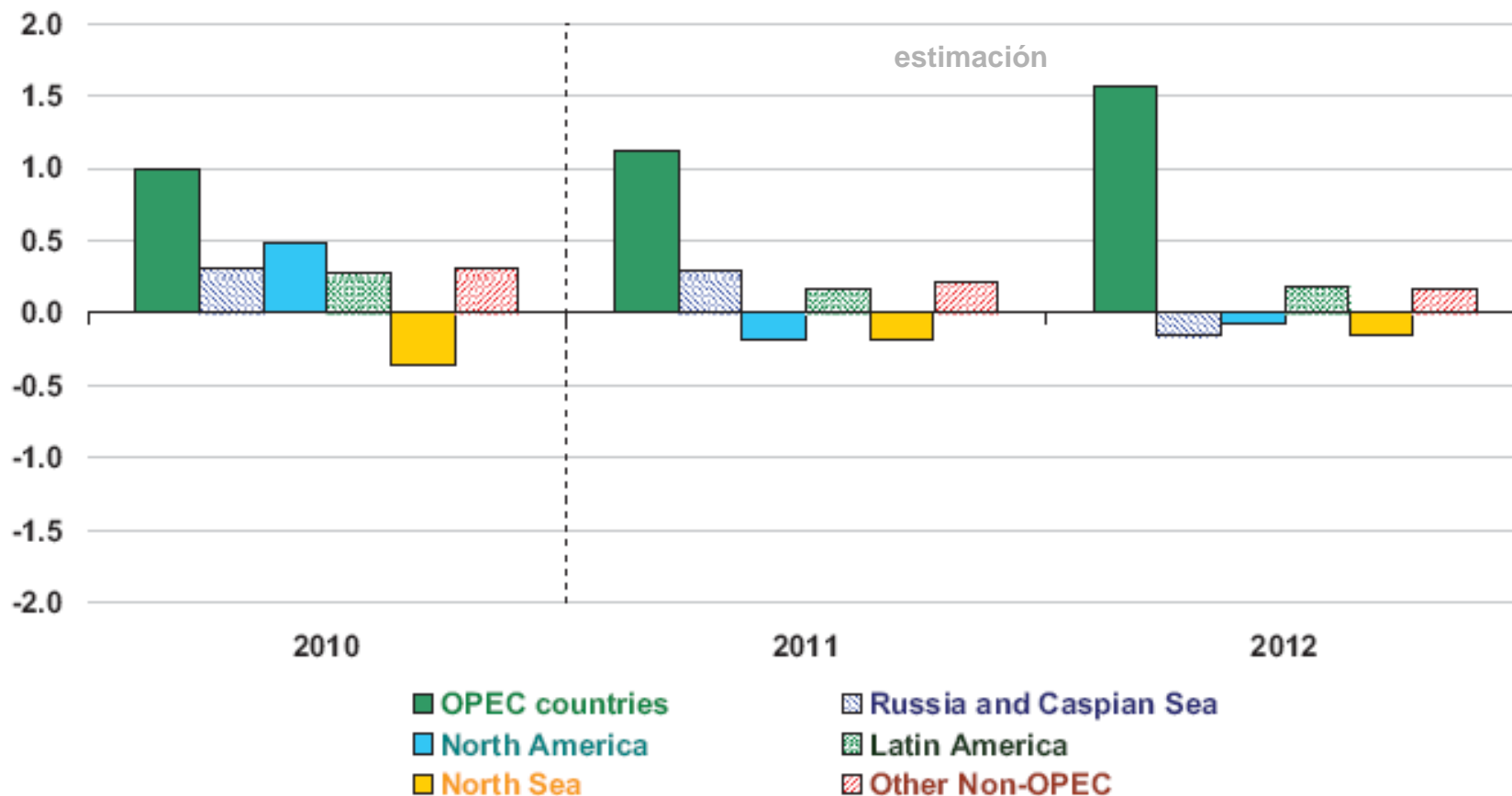
** Former Soviet Union

Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2011, EIA

LA OPEP LIDERA Y LIDERARÁ EL CRECIMIENTO DE LA OFERTA. EN 2010 EL MAR DEL NORTE FUE EL ÚNICO ÁREA QUE DECLINO SU PRODUCCIÓN

CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN MUNDIAL DE CRUDO Y COMBUSTIBLES LÍQUIDOS (diferencia respecto al año anterior)

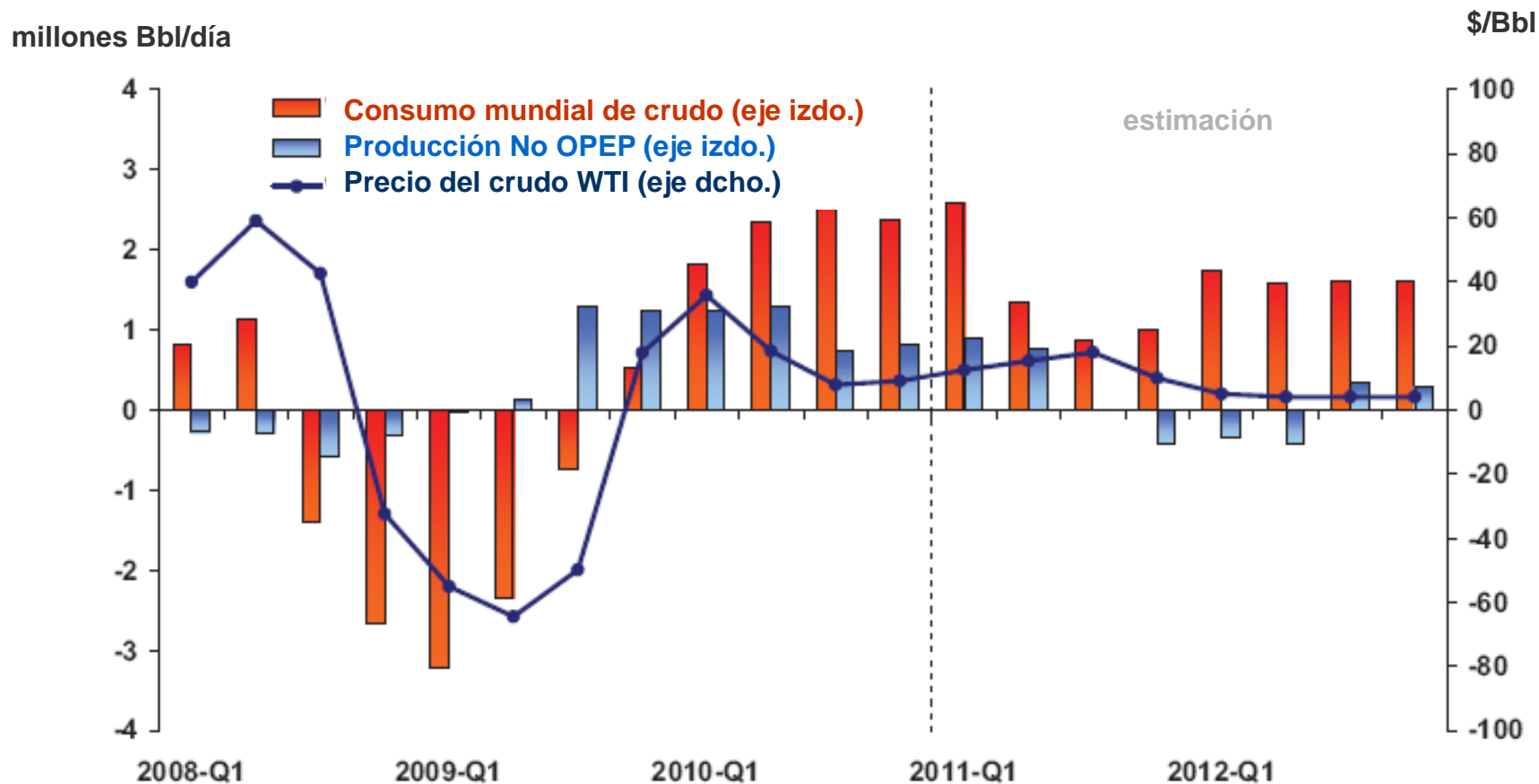
millones Bbl/día



Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2011, EIA

EL CONSUMO CRECIÓ CONSISTENTEMENTE A PARTIR DEL SEGUNDO TRIMESTRE, LA OFERTA NO TANTO, DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS

CONSUMO MUNDIAL Y PRODUCCIÓN DE CRUDO NO OPEP (diferencia respecto al año anterior)

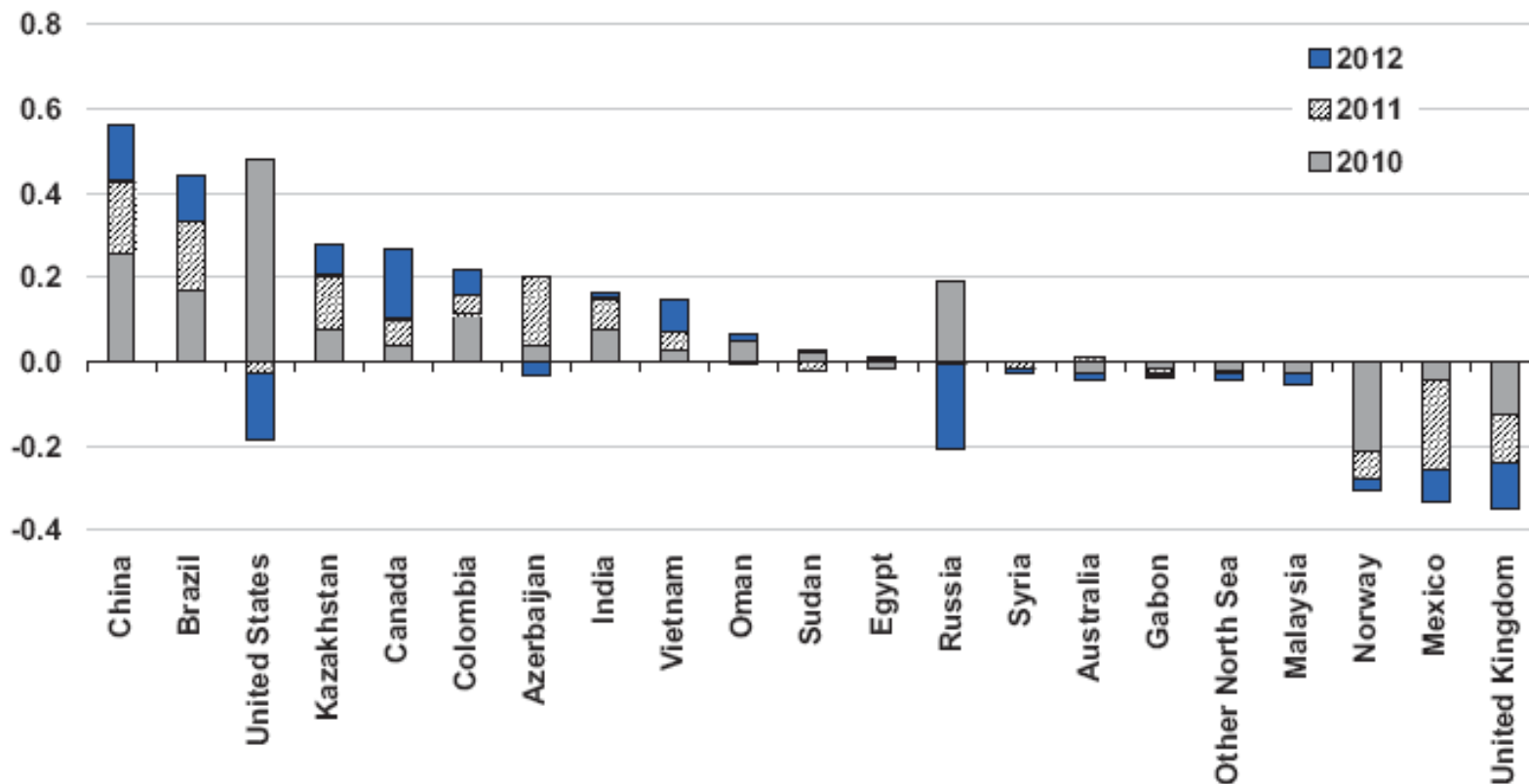


Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2011, EIA

AUMENTOS DE PRODUCCIÓN EN CHINA, BRASIL, EEUU, RUSIA, CASPIO, CANADÁ. AGOTAMIENTO DE LOS YACIMIENTOS DE MÉJICO Y DEL MAR DEL NORTE

CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN DE CRUDO Y COMBUSTIBLES LÍQUIDOS NO OPEP (diferencia respecto al año anterior)

millones Bbl/día

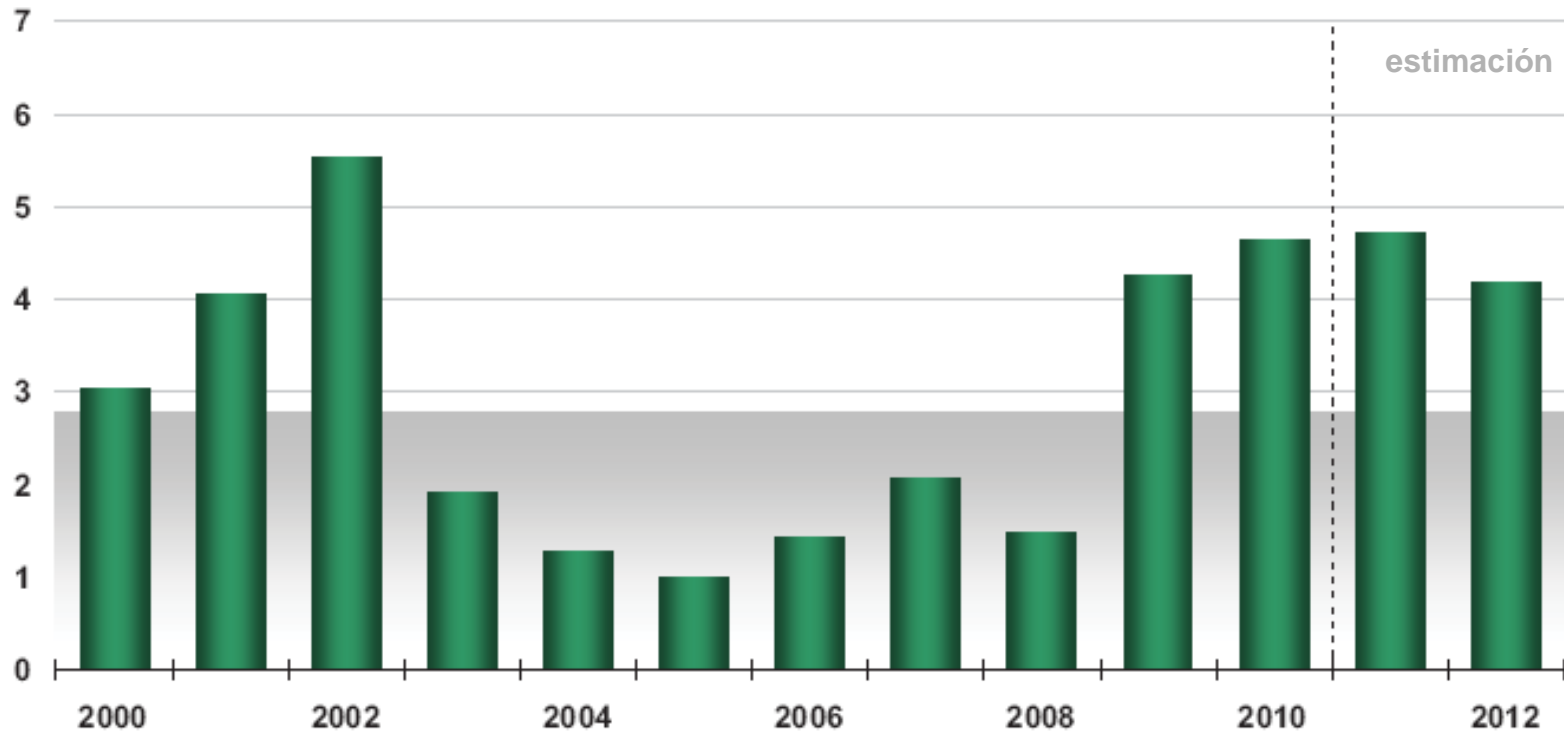


Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2011, EIA

LA CAPACIDAD OCIOSA SIGUE RECUPERÁNDOSE, PERO HAY INCERTIDUMBRE CON LAS INTERRUPCIONES DE PRODUCCIÓN DE PAÍSES PRODUCTORES EN MENA

CAPACIDAD OCIOSA DE PRODUCCIÓN DE LA OPEP

millones Bbl/día



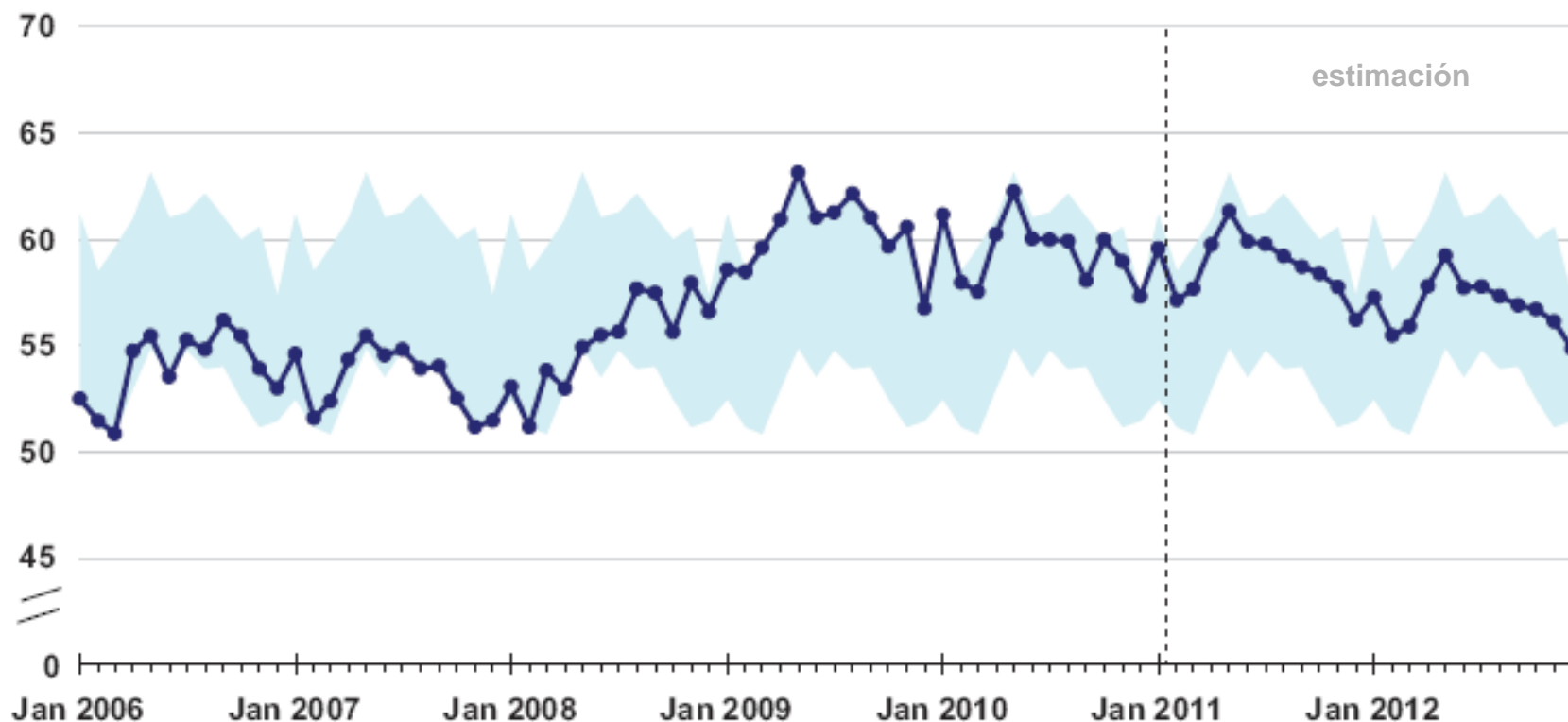
Nota: el área sombreada representa la media 2000-2010 (2,8 millones de barriles/día)

Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2011, EIA

LOS NIVELES DE INVENTARIOS DE CRUDO Y PRODUCTOS EN LOS PAÍSES DE LA OCDE SE ESTIMA QUE SEGUIRÁN CAYENDO EN LOS PRÓXIMOS MESES

NIVEL DE INVENTARIOS DE CRUDO EN LA OCDE

días de suministro



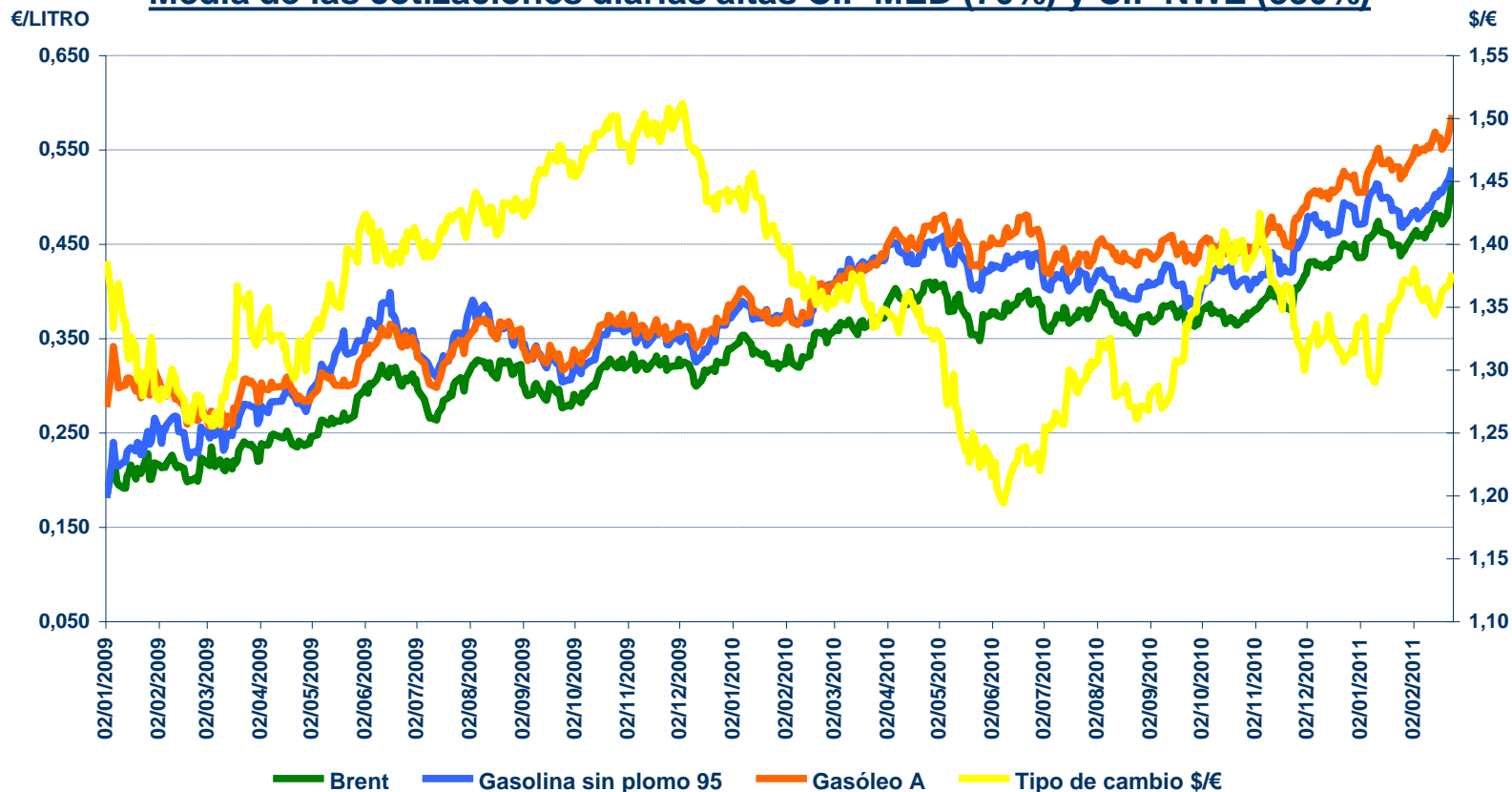
Nota: el área coloreada representa la banda entre el nivel de inventarios mínimo y el nivel máximo desde enero 2006 hasta diciembre 2010

Fuente: Shot-Term Energy Outlook, February 2011, EIA

LOS PRECIOS HAN REFLEJADO LA MAYOR DEMANDA, TAMBIÉN LA DEPRECIACIÓN DEL EURO

COTIZACIONES INTERNACIONALES CIF MEDITERRÁNEO-NOROESTE DE EUROPA

Media de las cotizaciones diarias altas CIF MED (70%) y CIF NWE (33%)



Fuente: PLATTS

BRENT

Media 2010: 79,6 \$/Barril }
Media 2009: 61,8 \$/Barril } 28,8%

SIN PLOMO 95

Media 2010: 741,31 \$/tm }
Media 2009: 591,77 \$/tm } 25,3%

GASÓLEO A

Media 2010: 696,69 \$/tm }
Media 2009: 543,42 \$/tm } 28,2%

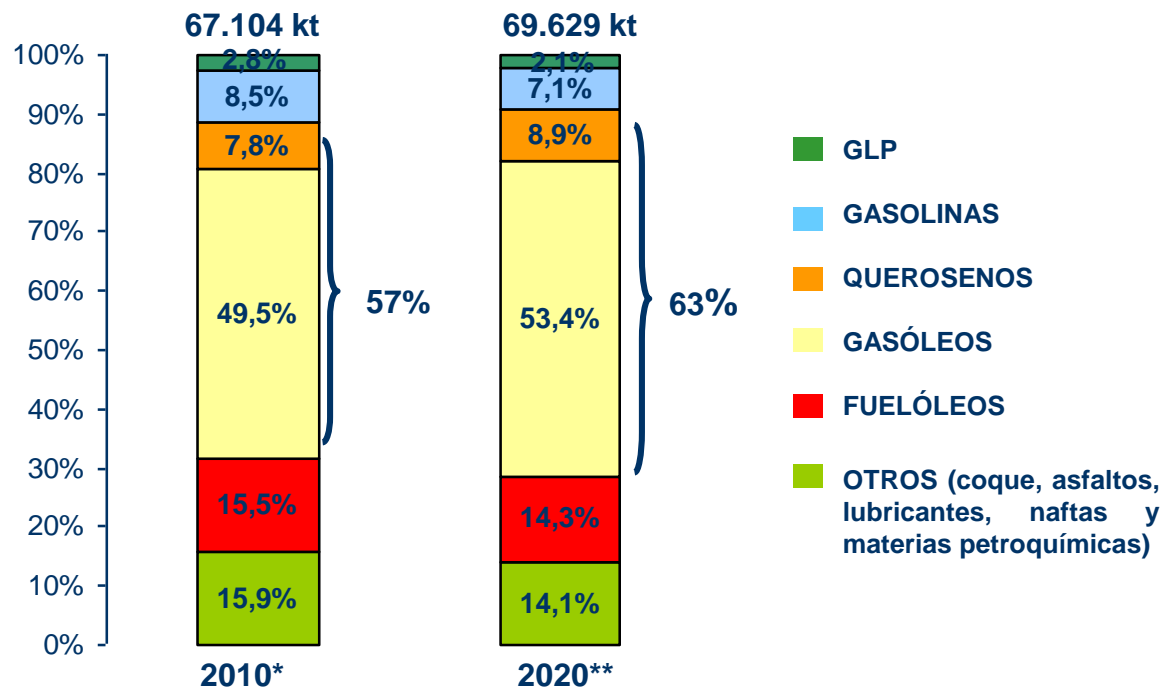
EL CONSUMO EN MODERADAMENTE

ESPAÑA SIGUE RETRAYENDOSE, AUNQUE MÁS

	2010 Kt	2009 Kt	% var. 10-09	2008 Kt	% var. 09-08	% var. 08-07
GLP's	1.851	1.840	0,6	1.980	-7,1	-3,9
GASOLINAS	5.677	6.013	-5,6	6.296	-4,5	-6,0
QUEROSEÑOS	5.246	5.133	2,2	5.630	-8,8	-1,4
GASÓLEOS	33.227	33.344	-0,4	35.377	-5,7	-3,9
FUELÓLEOS	10.415	11.150	-6,6	11.637	-4,2	-0,9
OTROS PRODUCTOS (*)	10.687	10.950	-2,6	11.614	-5,7	-2,9
TOTAL	67.104	68.430	-2,0	72.534	-5,7	-3,3

* Incluye lubricantes, productos asfálticos, coque y otros

ESTIMACIÓN DE AOP DE LA DEMANDA Y SU ESTRUCTURA EN 2020



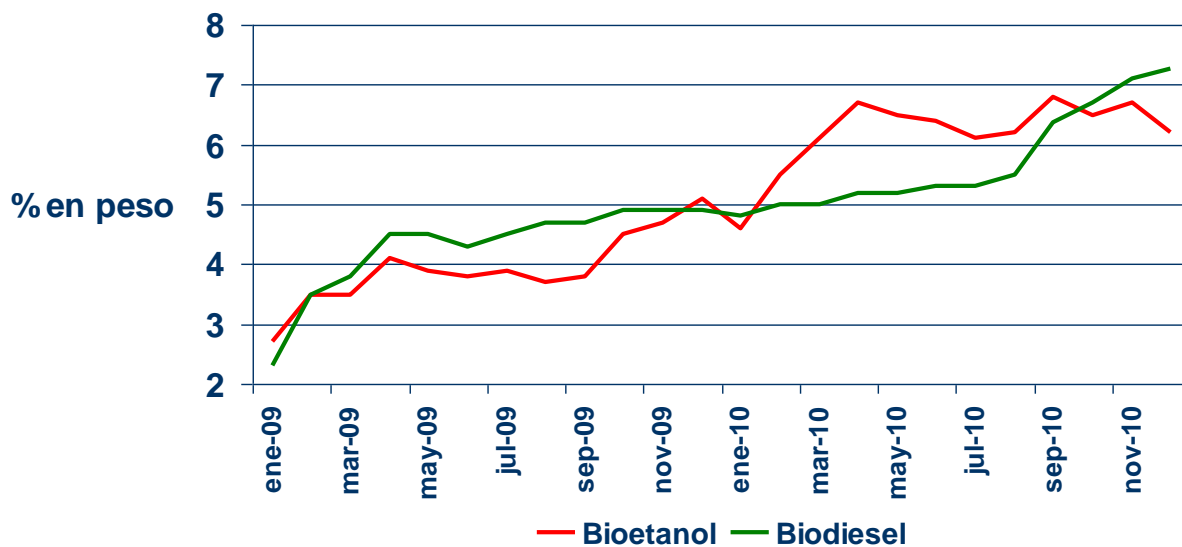
* Incluye 353 kt de bioetanol en las gasolinas y 1.357 kt de biodiesel en los gasóleos.

** Incluye 323 kt de bioetanol en las gasolinas y 2.976 kt de biodiesel en los gasóleos.

AOP considera optimista las previsiones oficiales de penetración del vehículo eléctrico. Se tendría que producir un abaratamiento muy radical de costes.

CRECIMIENTO DEL PESO DE LOS BIOCOMBUSTIBLES EN LOS CARBURANTES DE AUTOMOCIÓN

CRECIENTE INCORPORACIÓN DE BIOCARBURANTES

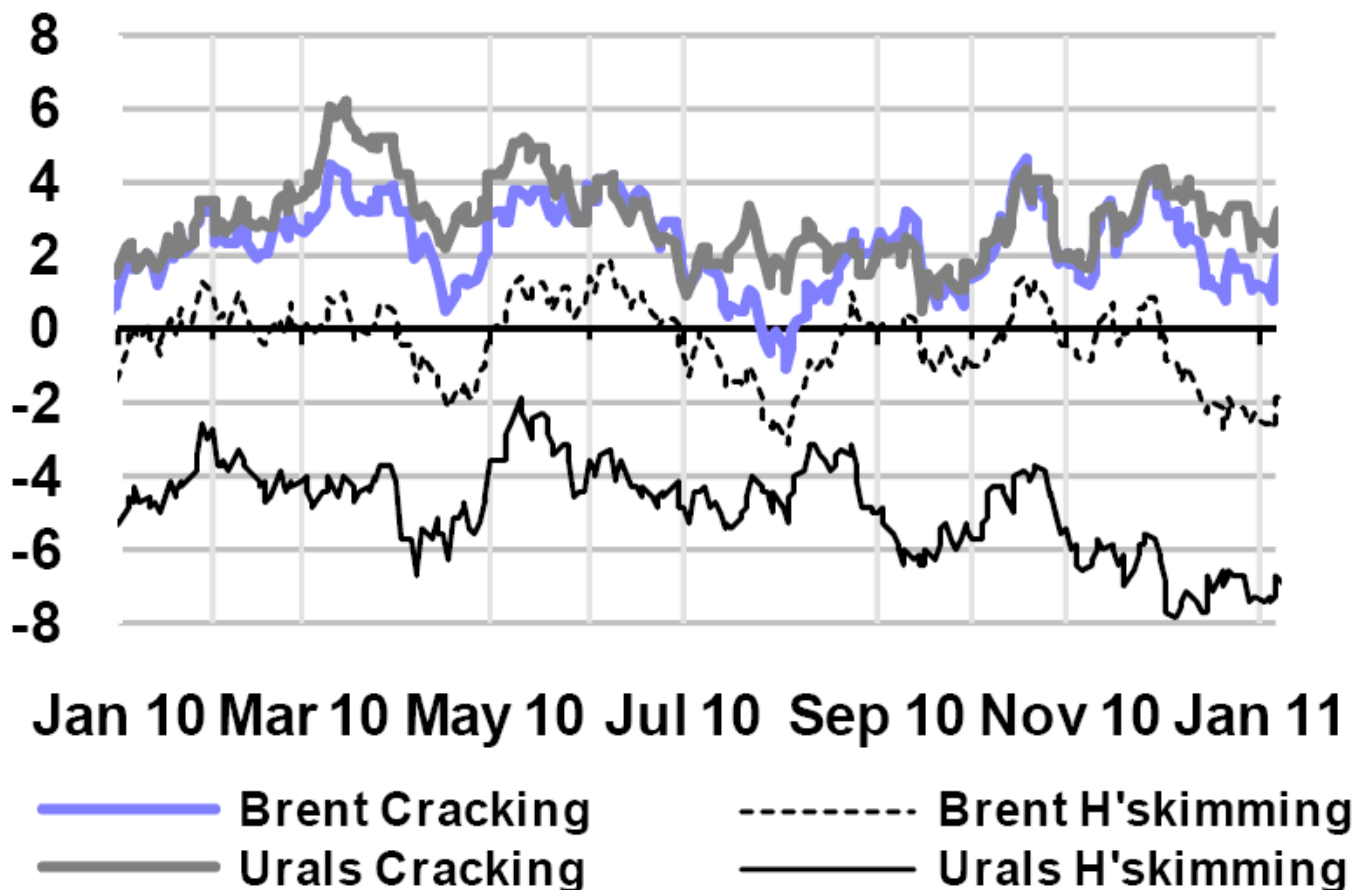


- El sector apoya la diversificación energética y ha realizado un gran esfuerzo estructural en la adaptación de su logística, procesos de refino, distribución y comercialización para la incorporación de biocarburantes.
- Alcanzar el objetivo del 10 % va a requerir un esfuerzo muy importante de renovación del parque automovilístico actual. Hoy por hoy, éste no admite un porcentaje mayor del que se está incorporando desde septiembre 2010.

Fuente: CORES, los datos de 2010 son provisionales

LOS MÁRGENES DE REFINO EN EUROPA SE HAN VISTO NEGATIVAMENTE AFECTADOS POR EL EXCESO DE CAPACIDAD, LA MENOR DEMANDA Y LAS IMPORTACIONES DE REFINERÍAS DE ÁSIA

MÁRGENES DE REFINO NWE 2010-act. (\$/Bbl)



Fuente: AIE

EL MERCADO EN 2011 ESTARÁ MARCADO POR LA SITUACIÓN POLÍTICA EN NORTE DE ÁFRICA Y ORIENTE MEDIO

- La economía mundial previsiblemente mantendrá su ritmo de crecimiento, la inestabilidad política en países productores afectará a los precios y estos a su vez podrían influir en aquella.
- La penetración de los biocombustibles y otros combustibles alternativos irá en aumento, pero no son una solución a corto ni medio plazo. Problema de compatibilidad de los bios con el parque de vehículos existente, su renovación por vehículos más eficientes llevará tiempo.
- Preservar la industria europea de refino como garantía de suministro y mayor eficiencia energética global, de nada sirve trasladar la producción a países de fuera de la UE.

Muchas gracias



www.aop.es