

EL MERCADO DE HIDROCARBUROS. ESTRUCTURA ECONÓMICA, PRESENTE Y FUTURO

Jornada técnica: mercados energéticos

Institut Català d'Energia

AOP:

Asociación Española de Operadores de Productos Petrolíferos

- AOP está integrada por empresas que comercializan productos petrolíferos en España y poseen capacidad de refinación 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 2012 LAS DUDAS SOBRE EL CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA EN EEUU Y EUROPA, EL EMBARGO A IRAN Y LA GUERRA EN SIRIA HAN INDUCIDO UNA MAYOR VOLATILIDAD EN EL MERCADO, AUNQUE LOS PRECIOS MEDIOS DEL AÑO FUERON SIMILARES AL ANTERIOR

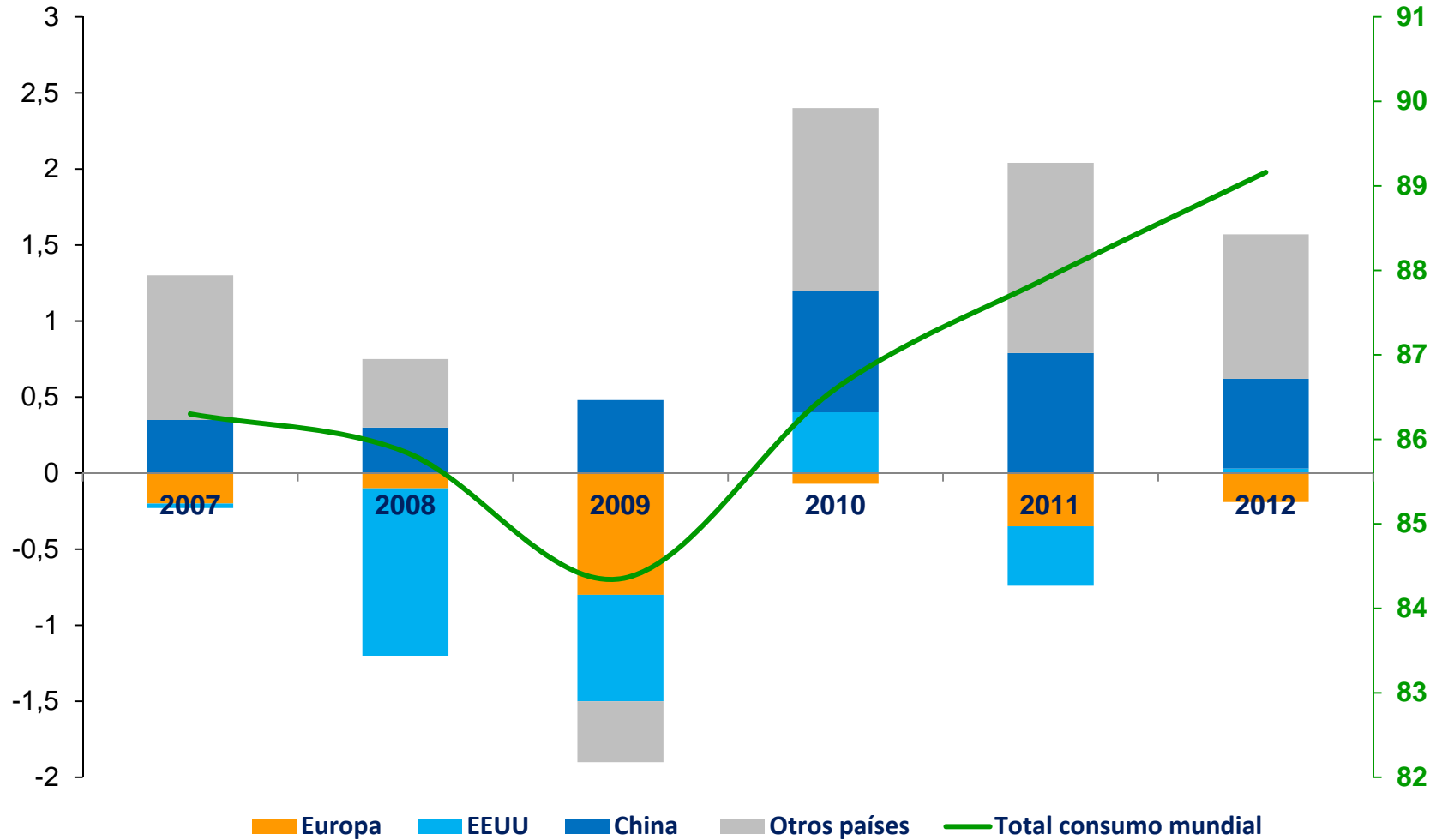
- Se acrecentaron los problemas de deuda soberana de los países del sur de la UE y la profunda crisis del sector financiero. El déficit estructural y las elecciones en EE.UU. también influyeron. Las economías emergentes continuaron su senda de crecimiento. El consumo mundial de petróleo creció moderadamente en 1 millón barriles/día (aprox. 1%) hasta casi 90 millones de barriles/día.
- Durante el primer semestre, el embargo de la UE y otros países al crudo iraní encareció los precios, al comprobarse que el reemplazo de los crudos se produjo con relativa normalidad y la vuelta al mercado del crudo Libia influyeron en la estabilización en la segunda parte del año.
- El aumento de la producción de crudos no convencionales en Norteamérica (arenas bituminosas en Canadá y crudo de pizarra en USA) ha empezado a ser relevante, tendrá gran impacto en los años venideros. Aumento del diferencial WTI vs Brent.
- El euro continuó su devaluación con respecto al dólar, depreciación media a lo largo del año del 8,3%, aunque si comparamos solo diciembre, acabó prácticamente, con la misma paridad del año anterior.

EL CRECIMIENTO DE LA DEMANDA CONTINÚA EN CHINA, INDIA, ORIENTE MEDIO, BRASIL, RUSIA. EN EUROPA PERSISTE LA CAÍDA

CONSUMO MUNDIAL DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS

variación anual de consumo

millones Bbl/día

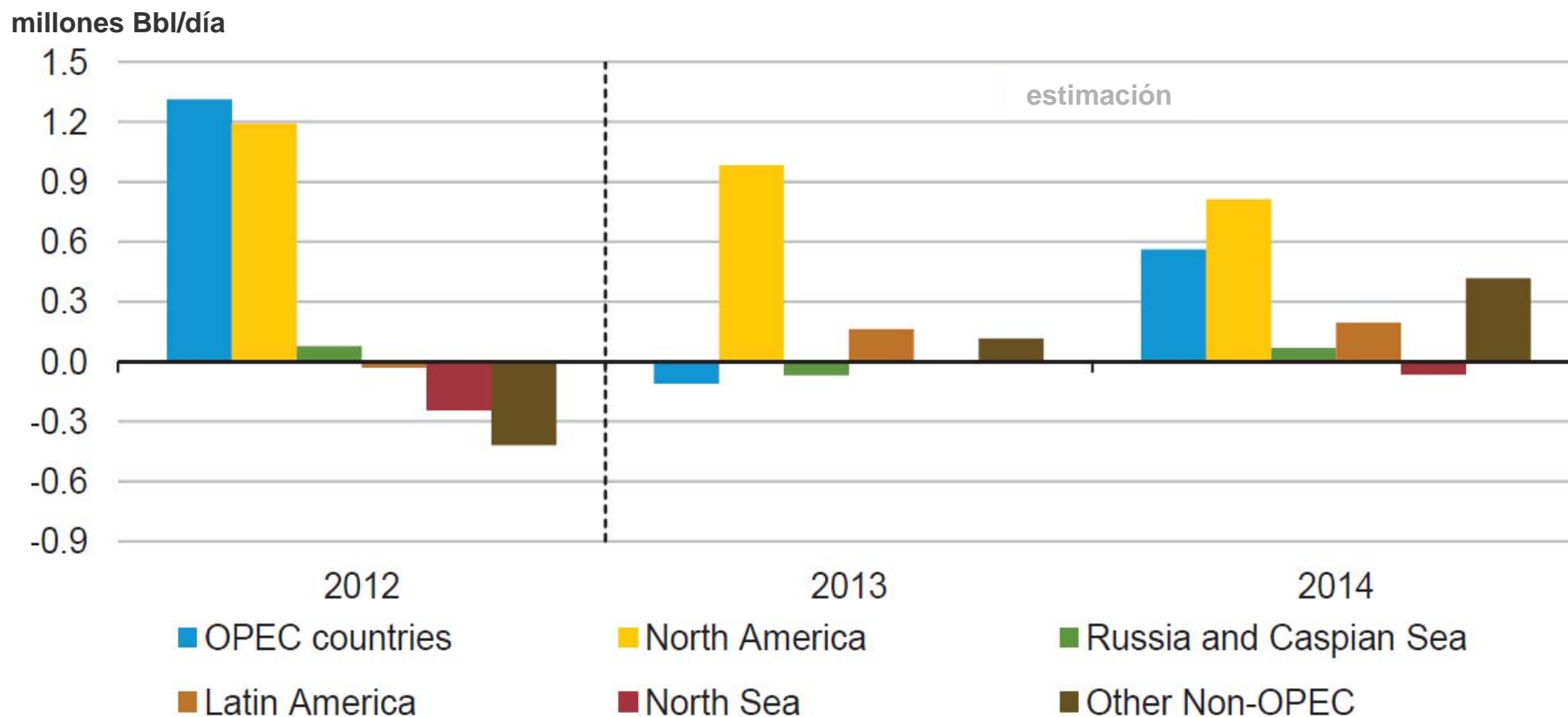


Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2013, EIA



SIGNIFICATIVO CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN EN NORTE AMÉRICA, PRINCIPALMENTE CRUDOS NO CONVENCIONALES

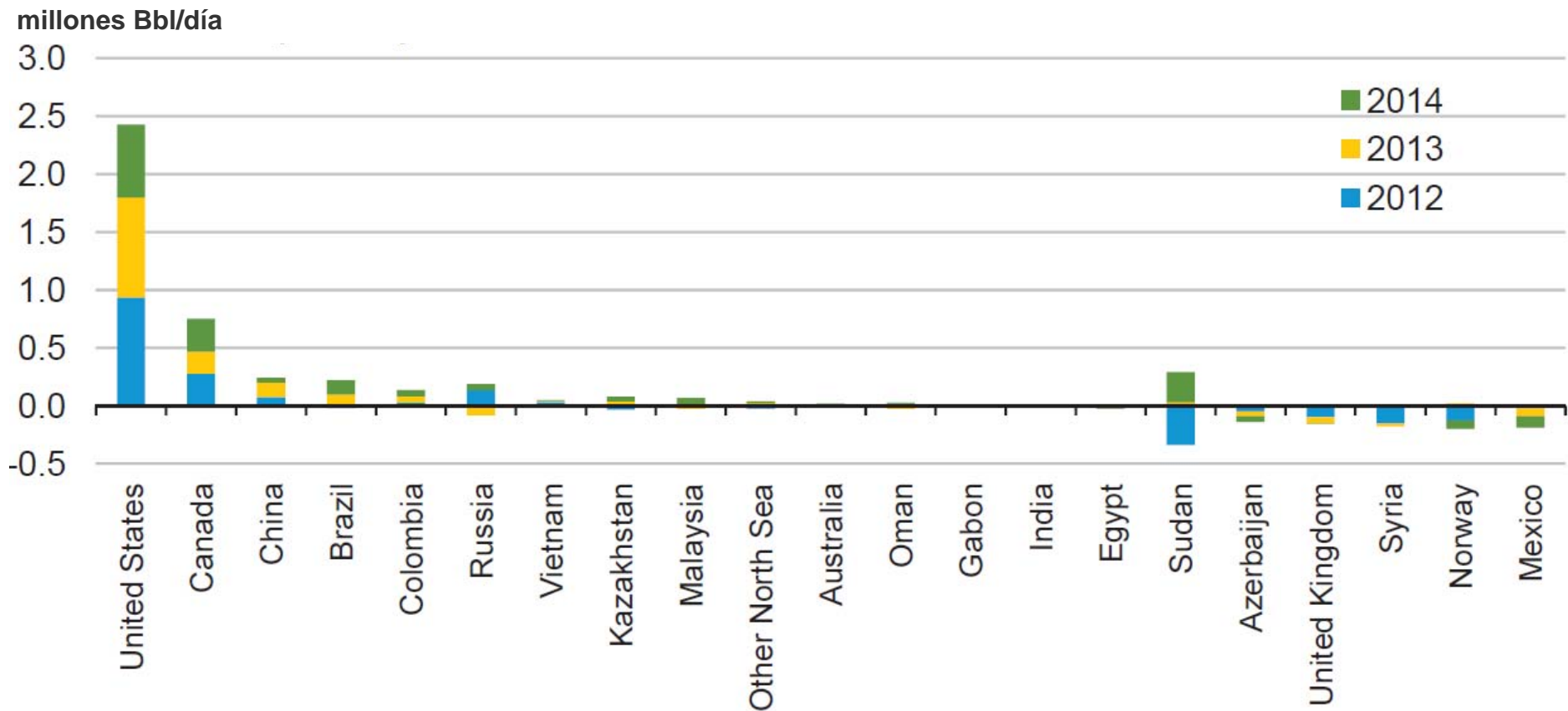
CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN MUNDIAL DE CRUDO Y COMBUSTIBLES LÍQUIDOS



Fuente: Shot-Term Energy Outlook, February 2013, EIA

EEUU Y CANADA CONTINUARÁN CON LOS AUMENTOS DE PRODUCCIÓN DE CRUDOS NO CONVENCIONALES. EN EL MAR DEL NORTE SIGUE DISMINUYENDO

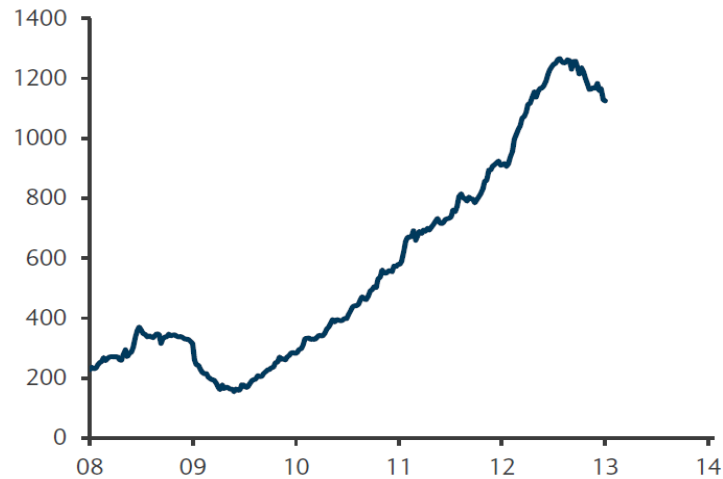
CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN DE CRUDO Y COMBUSTIBLES LÍQUIDOS NO OPEP



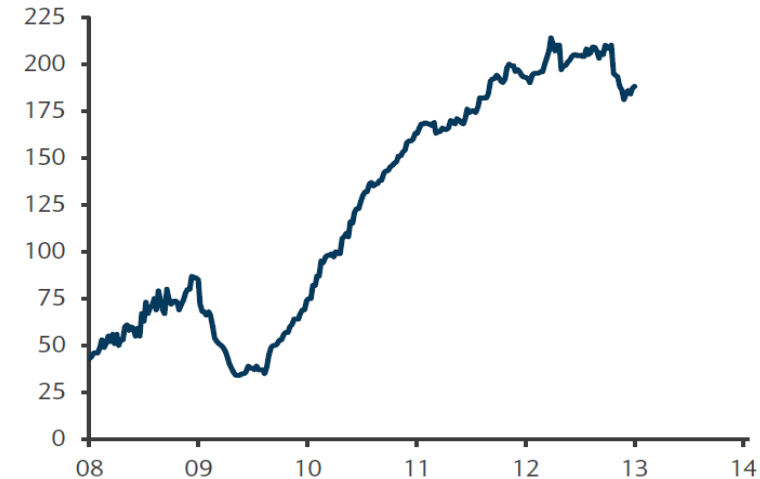
Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2013, EIA

EN LOS ÚLTIMOS 4 AÑOS LA PRODUCCIÓN USA AUMENTÓ EN 2,5 M B/D. EN EL FUTURO VAN A PRECISAR MENOS IMPORTACIÓN DE CRUDOS LIGEROS, EL PRECIO DEL GN ES MUY INFERIOR AL DE LA UE

ACTIVIDAD EN EL NÚMERO DE POZOS EN EE.UU



ACTIVIDAD EN EL NÚMERO DE POZOS EN DAKOTA DEL NORTE



Fuente: Barclays Bank/Smith Bits

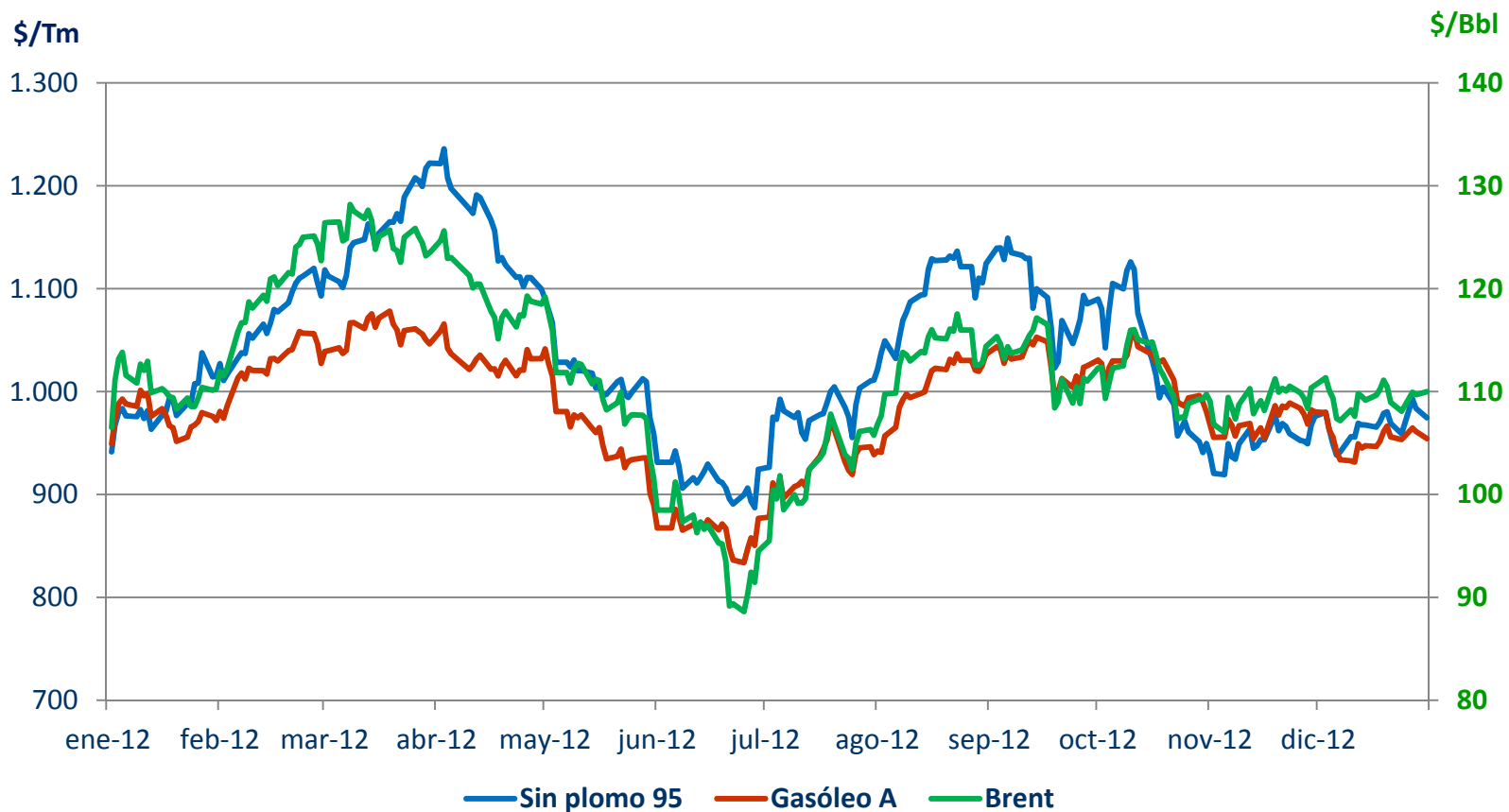
DIFERENCIAL WTI vs BRENT (\$/Bbl)



Fuente: CNE

GRAN VOLATILIDAD INTERANUAL, AUNQUE LOS PRECIOS FINALES NO VARIARON SUSTANCIALMENTE CON LOS DEL AÑO ANTERIOR

COTIZACIONES INTERNACIONALES BRENT Y PRODUCTOS PETROLÍFEROS



BRENT

Media 2012: 111,57 \$/Barril }
 Media 2011: 111,31 \$/Barril } 0,2%

SIN PLOMO 95

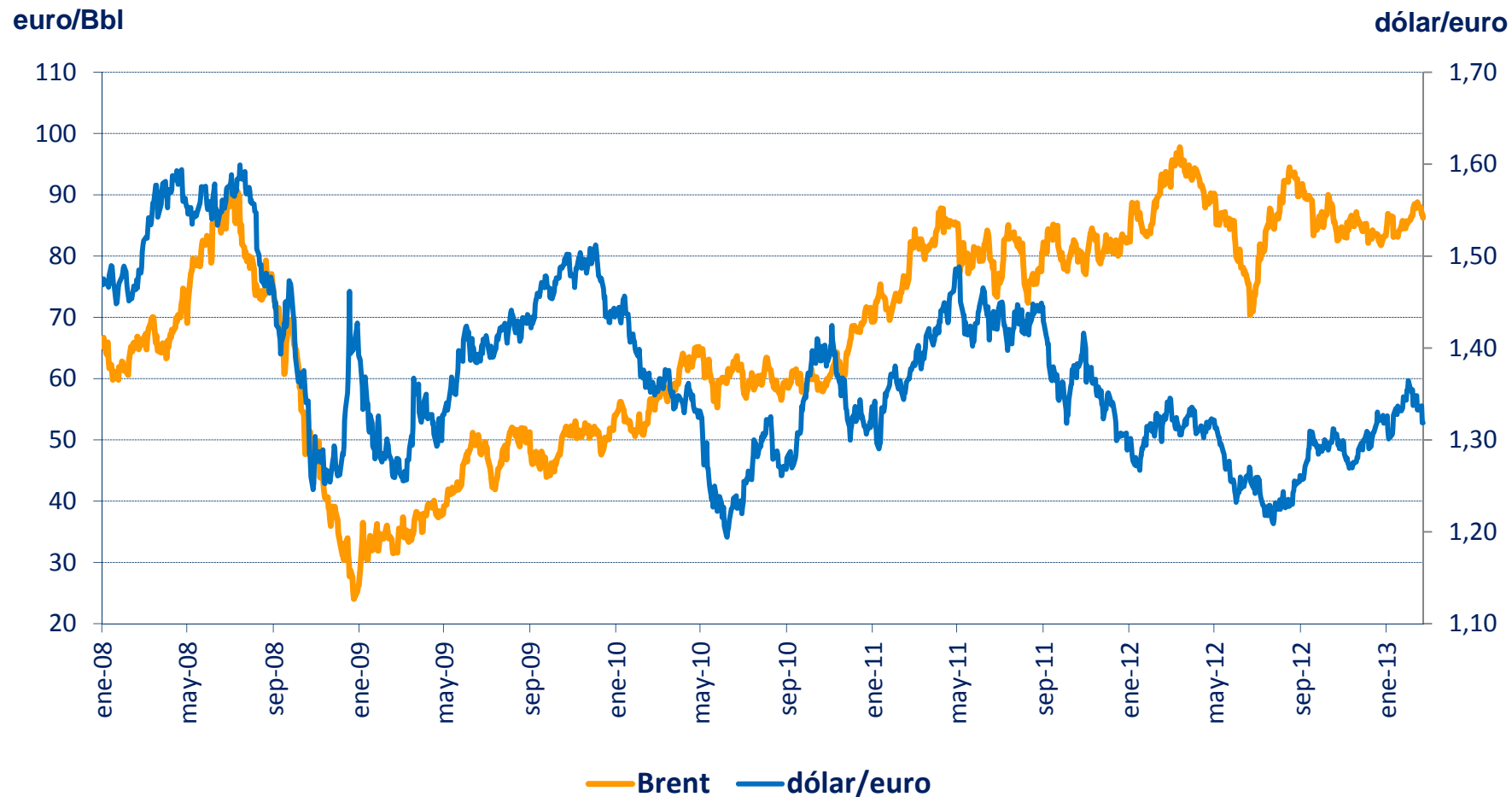
Media 2012: 1.034,34 \$/tm }
 Media 2011: 989,80 \$/tm } 4,5%

GASÓLEO A

Media 2012: 984,36 \$/tm }
 Media 2011: 969,76 \$/tm } 1,5%

Fuente: cotizaciones internacionales

EL PRECIO DEL BARRIL EN EUROS SUPERÓ EL MÁXIMO DE 2008 EN EL PRIMER Y TERCER TRIMESTRE DEL AÑO

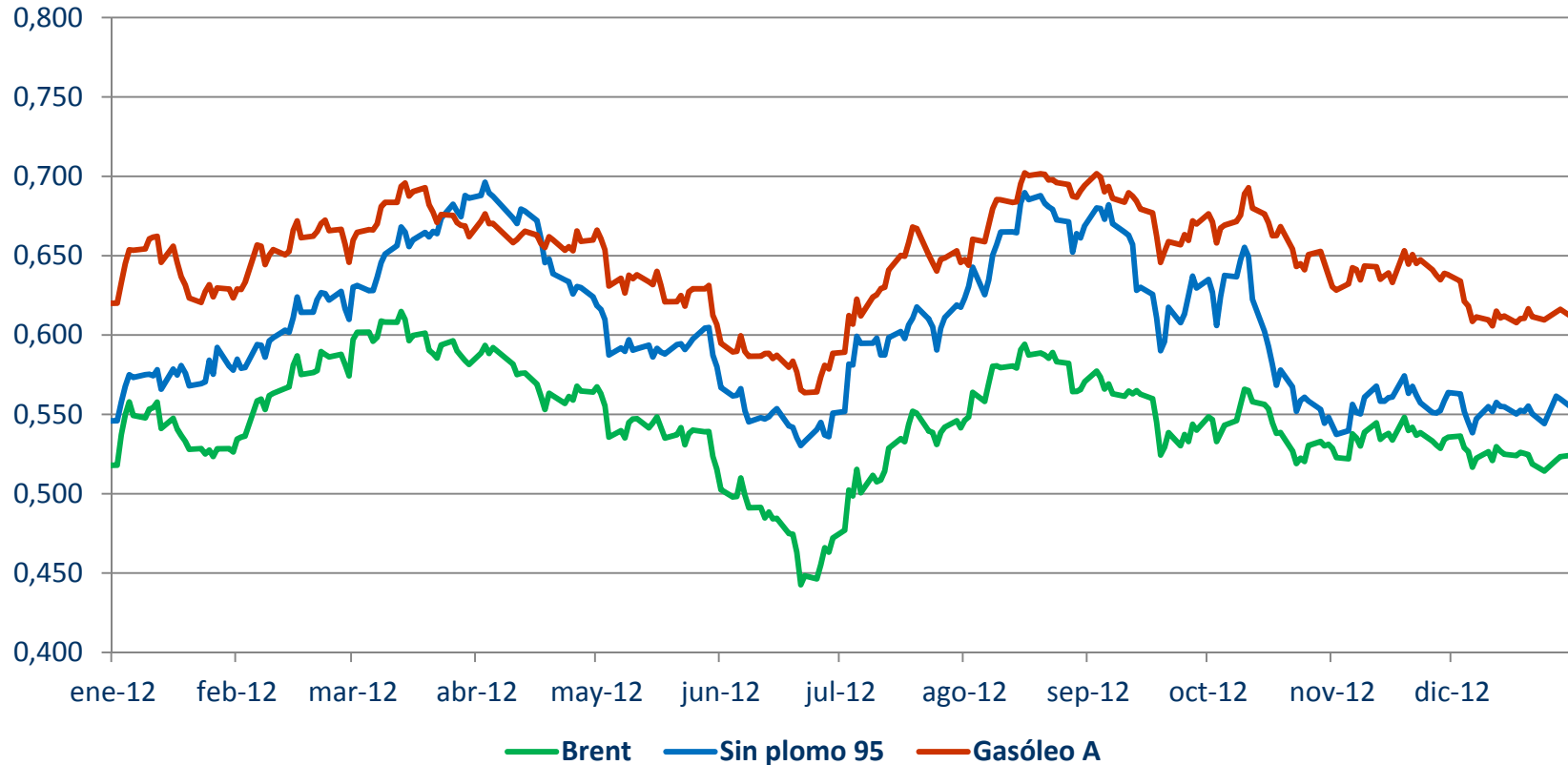


Fuentes: cotizaciones internacionales y Banco Central Europeo

LA DEPRECIACIÓN DEL EURO ACRECENTÓ LAS SUBIDAS DE PRECIOS EN ESPAÑA, MAYORES EN EL CASO DE LA GASOLINA. CAÍDA Y SUBIDA EN LOS MESES DE VERANO, ESTABILIDAD EN EL ÚLTIMO TRIMESTRE

COTIZACIONES INTERNACIONALES CIF MEDITERRÁNEO-NOROESTE DE EUROPA (euro/litro)

Media de las cotizaciones diarias altas CIF MED (70%) y CIF NWE (30%)



BRENT

Media 2012: 0,546 €/litro
 Media 2011: 0,503 €/litro } 8,6%

SIN PLOMO 95

Media 2012: 0,604 €/litro
 Media 2011: 0,533 €/litro } 13,3%

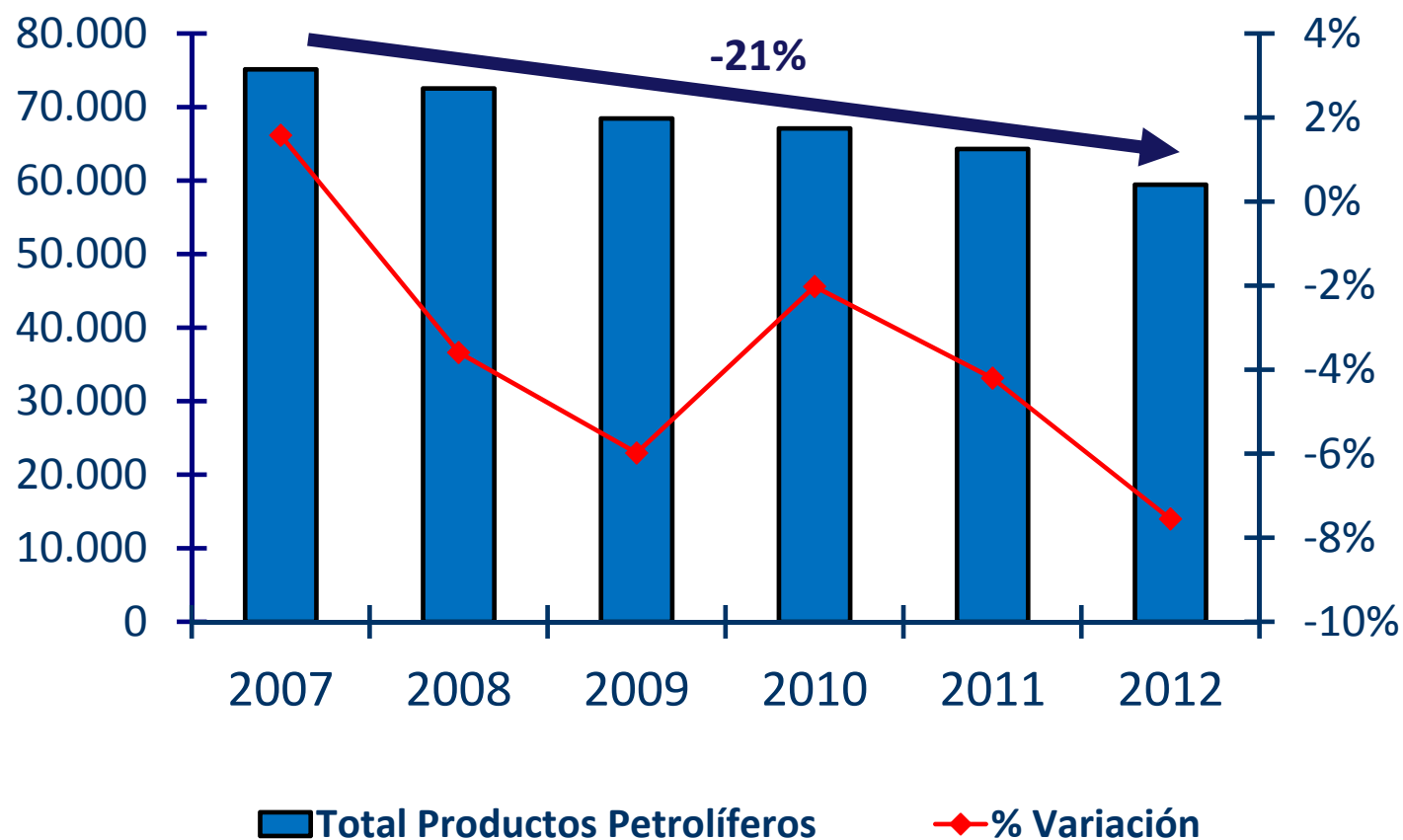
GASÓLEO A

Media 2012: 0,647 €/litro
 Media 2011: 0,589 €/litro } 9,9%

Fuente: cotizaciones internacionales

LA CRISIS ECONÓMICA SIGUE AFECTANDO NEGATIVAMENTE AL CONSUMO EN ESPAÑA

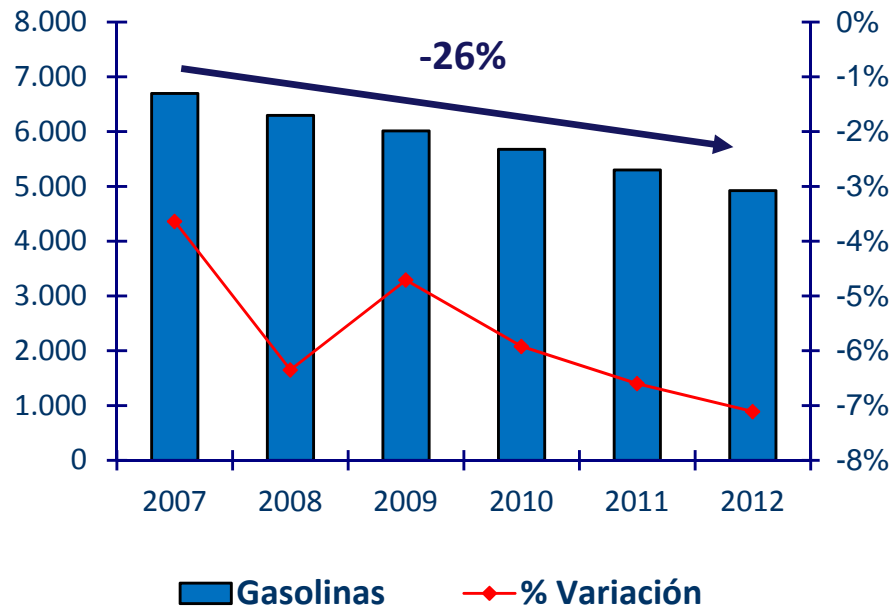
Evolución del consumo total de Productos Petrolíferos (kt)



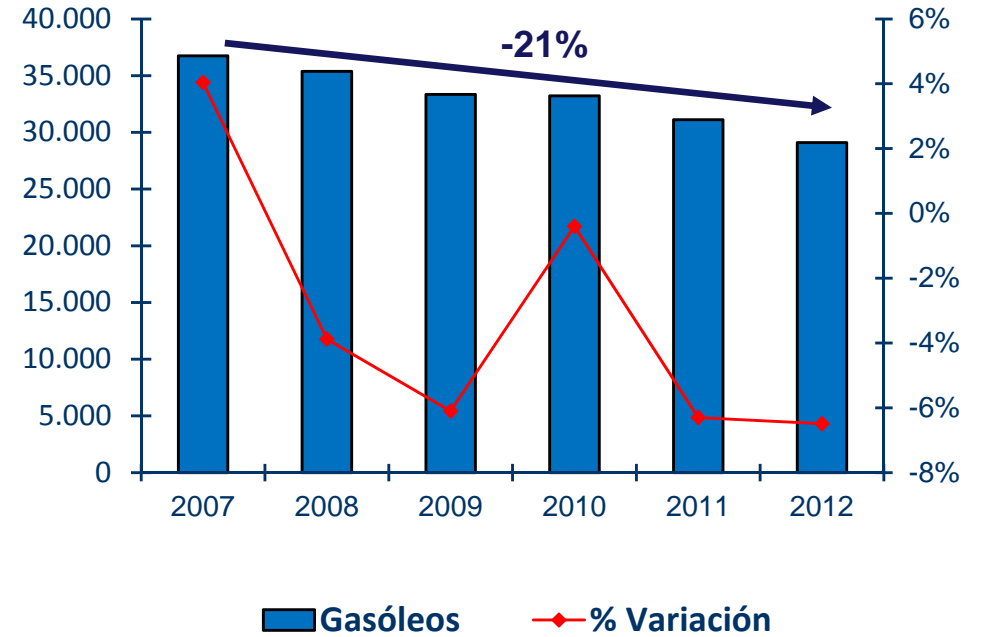
Fuente: CORES y elaboración propia

EL CONSUMO PRIVADO CAE EN PARECIDOS TERMINOS AL DEL TRANSPORTE PROFESIONAL

Evolución del consumo de Gasolinas (kt)



Evolución del consumo de Gasóleos (kt)



Fuente: CORES y elaboración propia

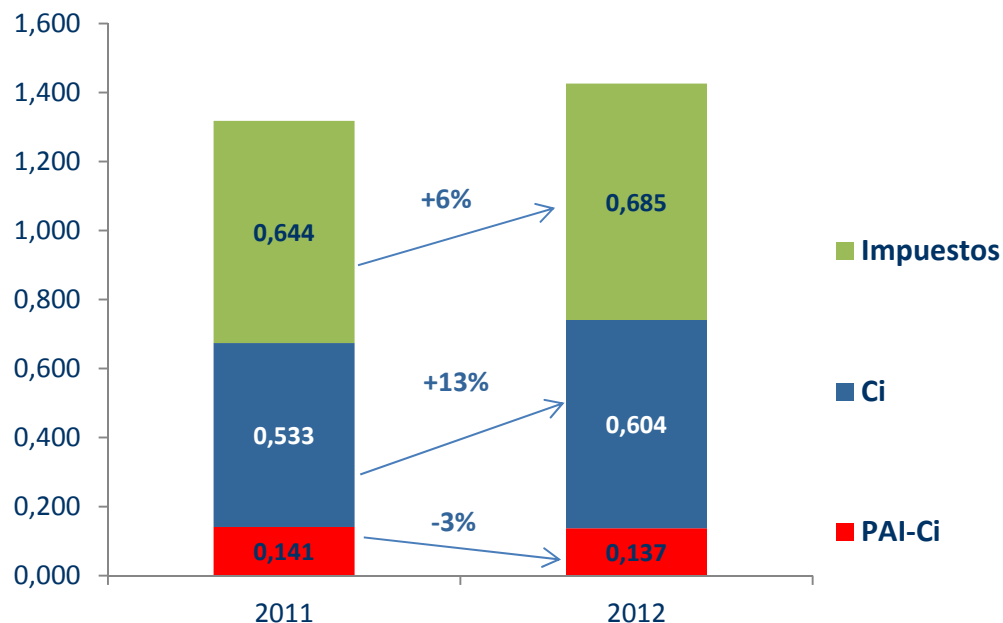


LOS COMPONENTES DEL PRECIO DE LOS CARBURANTES QUE MÁS HAN SUBIDO EN 2012 HAN SIDO LOS IMPUESTOS Y LAS COTIZACIONES INTERNACIONALES

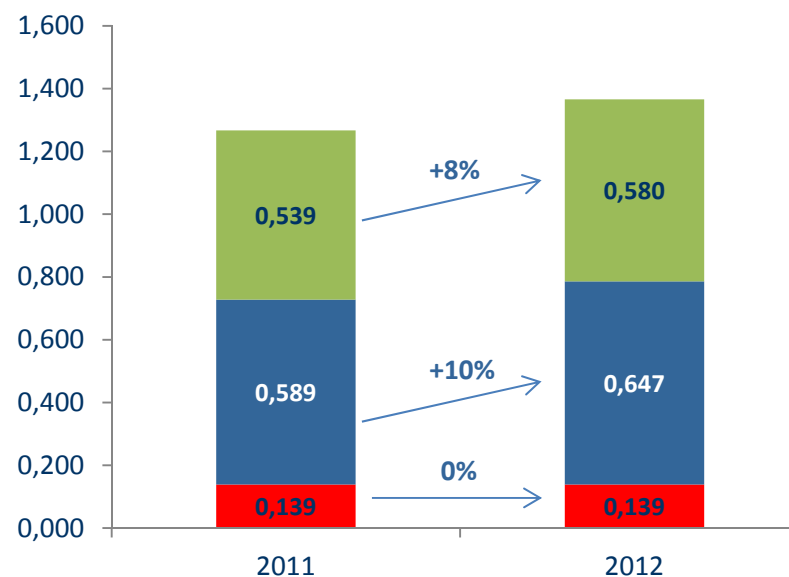
Hay que resaltar las variaciones de impuestos que se han producido a lo largo de 2012:

- Implantación o aumento del tramo autonómico del IVMDH en 10 CC.AA.
- Aumento del IVA al 21%, a partir del 1 de septiembre.

Evolución de la composición del precio de la gasolina sin plomo 95, 2011-2012 (€/litro)



Evolución de la composición del precio del gasóleo A, 2011-2012 (€/litro)

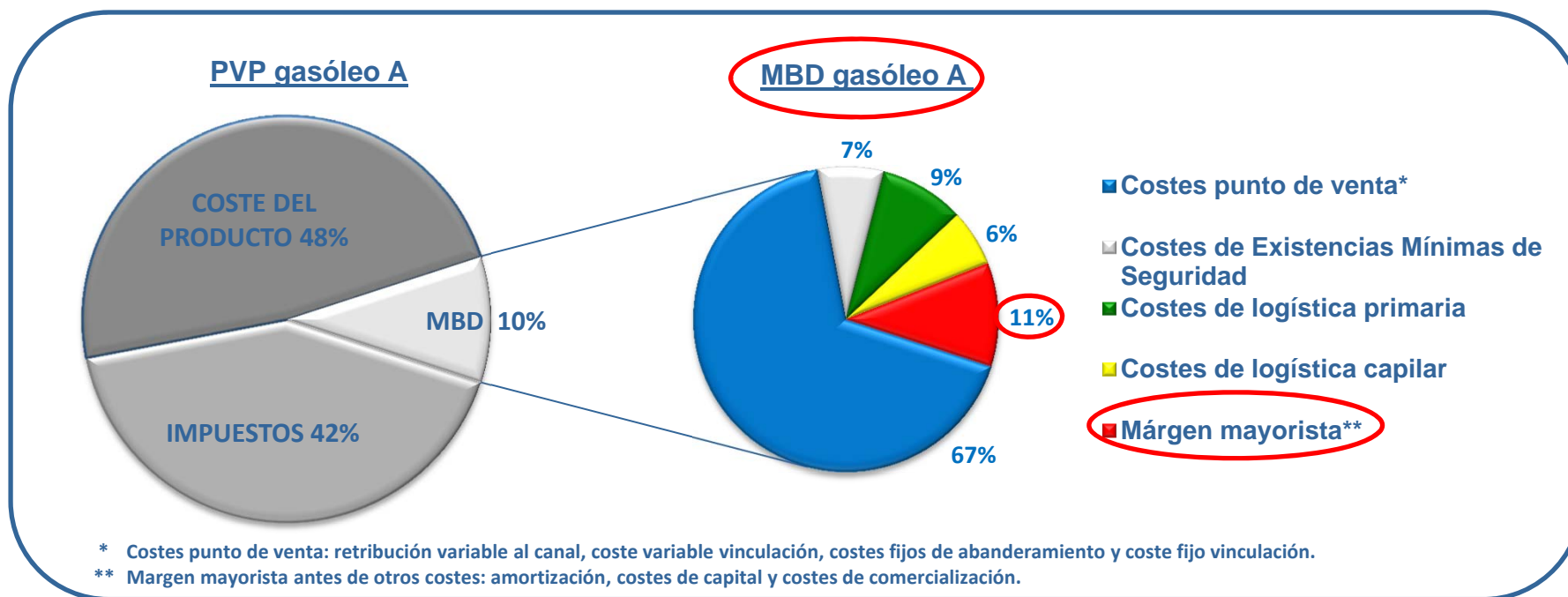


El PAI-Ci ha evolucionado negativamente en el caso de la gasolina SP95 y ha permanecido estable en el gasóleo A.

Fuente: elaboración propia con datos publicados por el MINETUR.

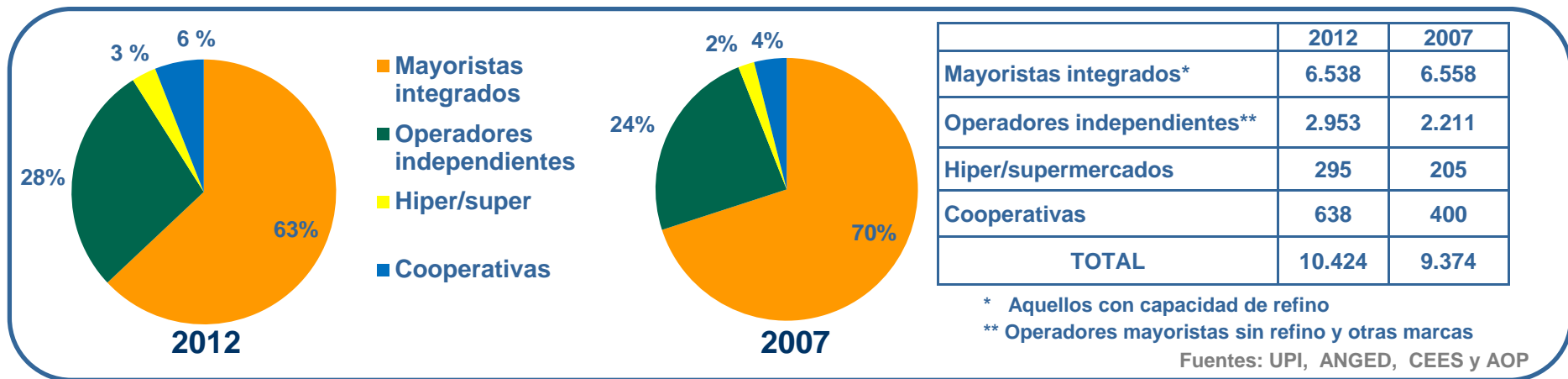
EL MAL LLAMADO “MÁRGEN BRUTO DE DISTRIBUCIÓN (MBD)” NO SE CORRESPONDE CON EL MARGEN DE LOS OPERADORES PETROLEROS

- El erróneamente llamado MBD **incluye fundamentalmente costes, ya que aproximadamente el 90% del mismo lo son**. Estos costes corresponden al punto de venta (67% del MBD), logísticos y de existencias mínimas de seguridad (22% aprox.)
- Según constató la CNE en 2008, única vez que se ha estudiado el desglose del MBD con detalle, **el margen bruto mayorista se situó aproximadamente en el 11% del MBD, lo que equivaldría al 1 - 2 % del PVP**.



Fuente: “Expediente informativo sobre la evolución de los precios de los carburantes de automoción en España en relación con las medias europeas” publicado por la CNE el 23/07/08 y elaboración propia a partir de datos de precios de 2012, reportados por el MINETUR a la UE .

EN LA RED ESPAÑOLA DE ESTACIONES DE SERVICIO HAY UNA CRECIENTE PRESENCIA DE OPERADORES NO INTEGRADOS, INDEPENDIENTES, HIPERMERCADOS Y COOPERATIVAS. GRAN IMPACTO DEL FENÓMENO LOW COST



- El número de EESS no vinculadas a los operadores integrados no ha dejado de crecer. Por lo que respecta a los hipermercados, aunque la CNE cifra su cuota de mercado por volumen de ventas en el 9% en 2011, las últimas estimaciones apuntan a que ese porcentaje habría aumentado en 2012, llegando a alcanzar más del 15% en el sector de consumidores no profesionales, lo que equivale a situar a este formato de distribución como el tercer operador del mercado español.
- Los contratos y vínculos comerciales que ligan a los operadores mayoristas con los empresarios de estaciones de servicio cubren un amplio abanico de posibilidades, y se firman libremente por ambas partes. Alrededor de 4.360 EE.SS. o, el 42% del total de EE.SS. están disponibles para cambiar de suministrador. El marco jurídico preexistente al RDL 4/2013 ya garantizaba la movilidad de las EE.SS.
- La realidad del mercado es que los operadores mayoristas sólo fijan el precio de venta al público en el 23% de los puntos de venta, según los datos de la CNE, mientras que aproximadamente en el 77% de puntos de venta los empresarios de estaciones de servicio en España tienen libertad para fijar el precio final en el surtidor.

SE PREVÉ UN MODERADO CRECIMIENTO DE LA DEMANDA MUNDIAL DE PETRÓLEO, EUROPA CONTINUARÁ DEFRAUDANDO. IRAN SEGUIRÁ SIENDO FOCO DE NOTICIAS QUE INFLUIRÁN EN EL MERCADO.

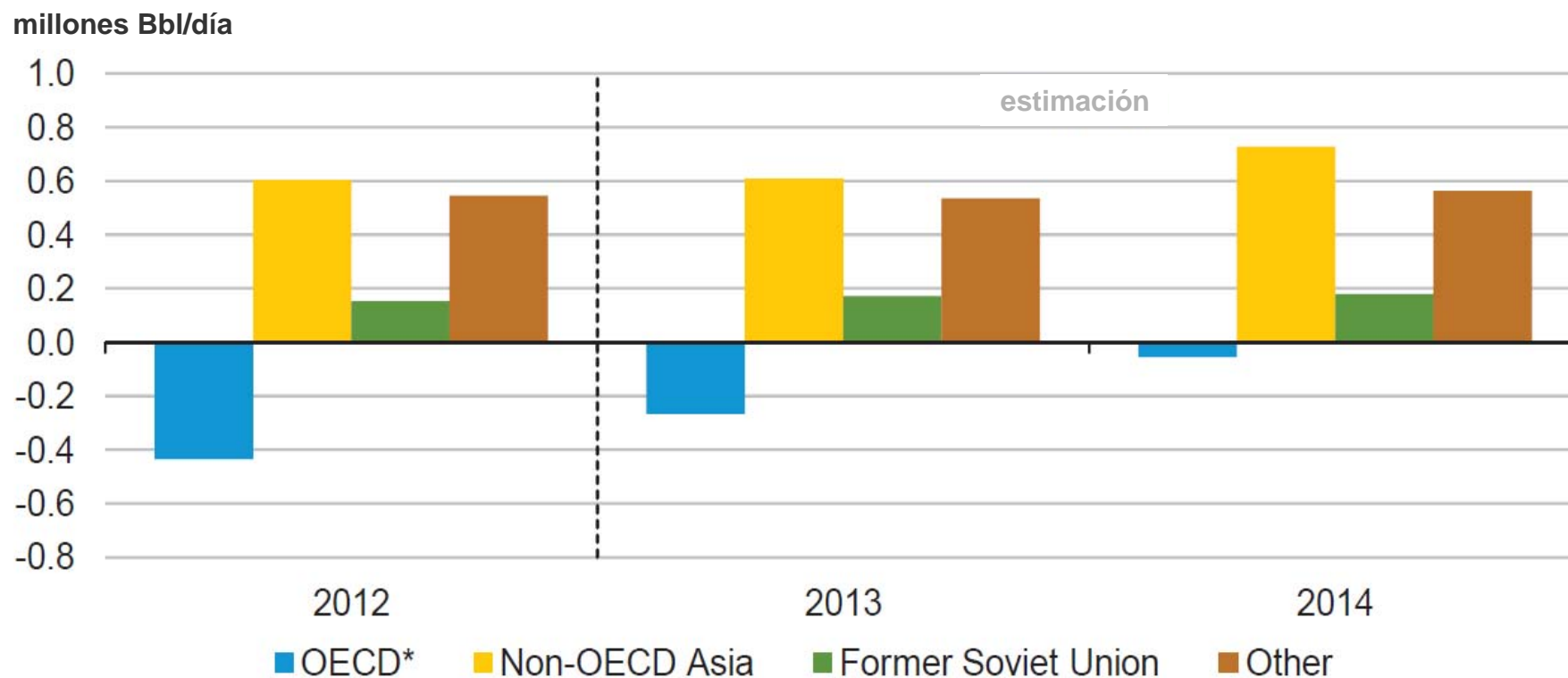
- **Las conversaciones entre Irán y la comunidad internacional sobre su plan nuclear atraerán la atención del mercado. Siria, Sudán y Yemen en menor medida.**
- **Preocupa la economía española. Ante la caída de la demanda interna, el refino español se convierte en exportador neto de productos, buen nivel de ocupación de la industria, mercado global muy competitivo.**
- **La presión legislativa de la UE es difícilmente soportable y nos hace incurrir en costes no soportados por otras áreas productoras, lo que nos lleva a una creciente pérdida de competitividad industrial.**



www.aop.es

DESDE 2013 EL CONSUMO EN LA OCDE SE IRÁ RECUPERADO LEVEMENTE. ASIA Y OTRAS ECONOMÍAS SEGUIRÁN CRECIENDO

CRECIMIENTO DEL CONSUMO MUNDIAL DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS



* Países que pertenecen a la OCDE

Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2013, EIA