

Balance energético 2011 y perspectivas 2012: El sector del petróleo

Club Español de la Energía

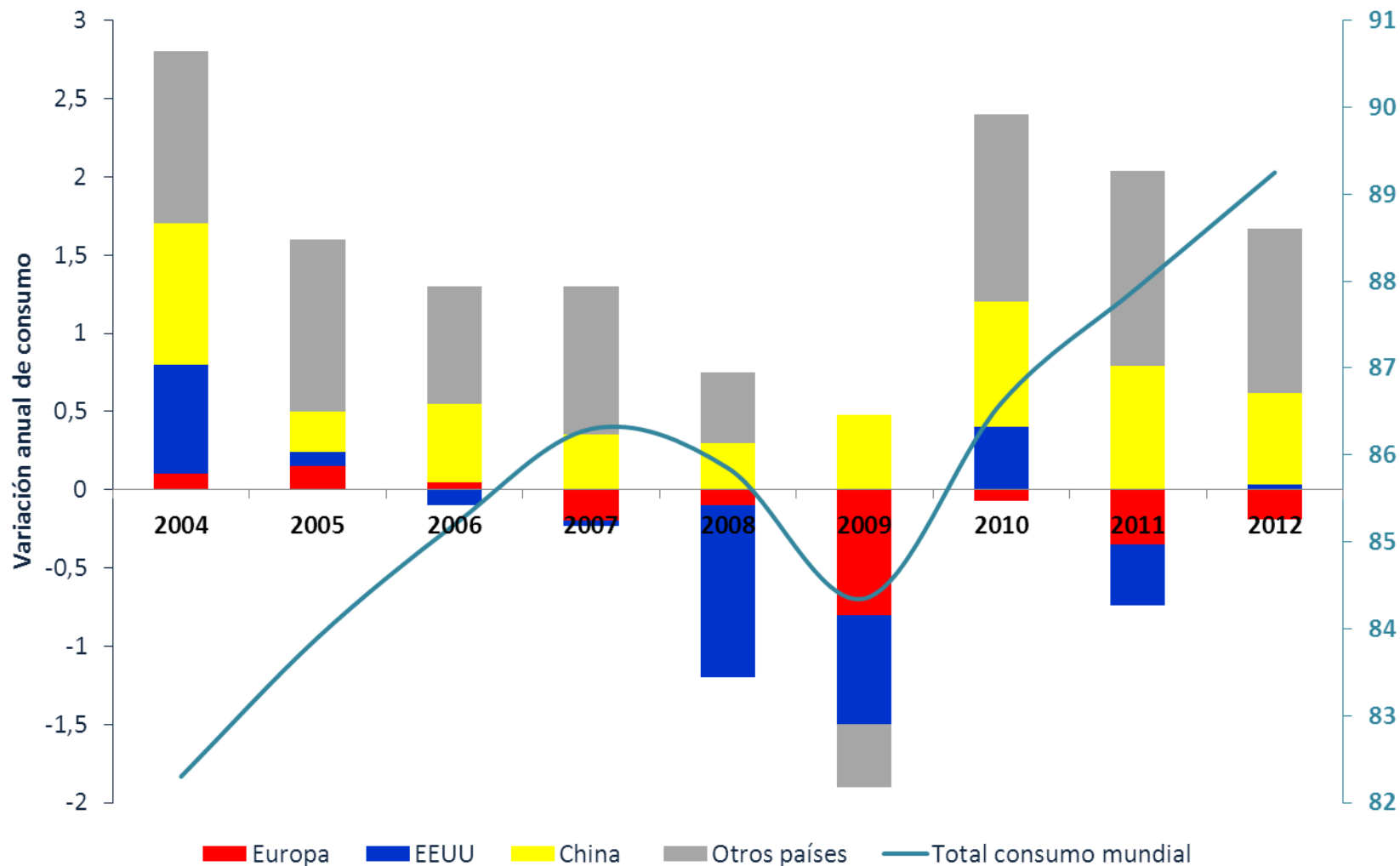


PRINCIPALES ACONTECIMIENTOS DE 2011

- Las principales economías de la OCDE mostraron muchas dudas. En la UE, la profunda crisis financiera lastró el crecimiento. Solo las economías emergentes siguen creciendo con vigor. El consumo mundial de petróleo creció moderadamente en 800K barriles/día (0,9 %).
- La primavera árabe afectó a los precios del petróleo como consecuencia de la guerra en Libia y el cese total de sus exportaciones de crudo.
- El accidente nuclear de Fukushima conmocionó al mercado energético. El fuelóleo ha sido utilizado como energía de respaldo para la generación eléctrica con un aumento de su consumo de 400K barriles/día.
- La devaluación paulatina del euro con respecto al dólar ha encarecido la factura energética y los precios de los derivados a pesar de la relativa estabilidad del crudo en la segunda parte del año.

EL CRECIMIENTO SE ESTA PRODUCIENDO EN CHINA, INDIA, ORIENTE MEDIO, BRASIL, RUSIA. EN EEUU Y EUROPA EL CONSUMO DESCIEENDE

CONSUMO MUNDIAL DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS (millones Bbl/día)

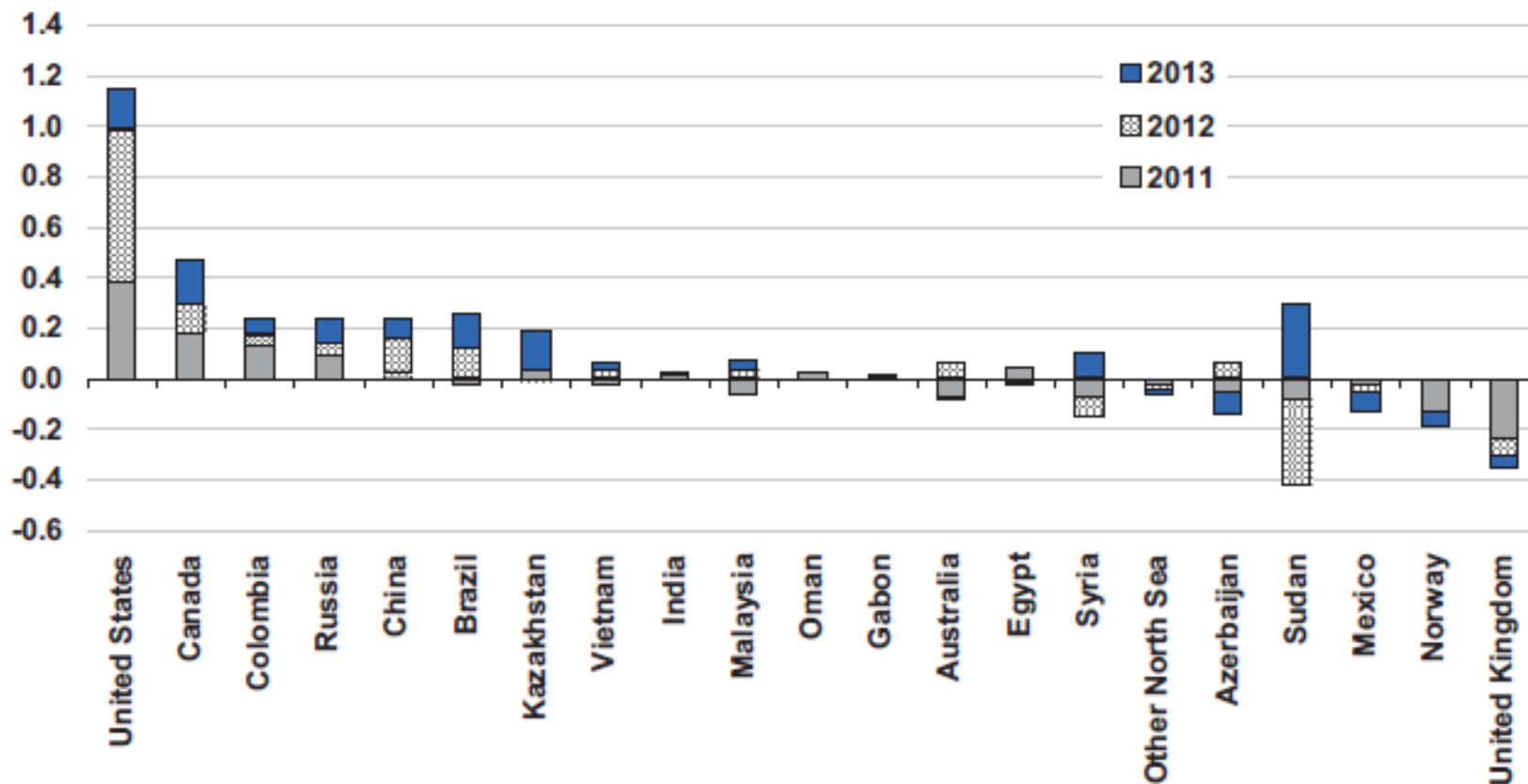


Fuente: Short-Term Energy Outlook, Mayo 2012, EIA

OFERTA: EEUU Y CÁNADA LIDERAN LOS AUMENTOS DE PRODUCCIÓN CON CRUDOS DE PIZARRAS Y ARENAS BITUMINOSAS. EN MÉJICO Y EL MAR DEL NORTE PROSIGUE LA CAÍDA

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

millones Bbl/día

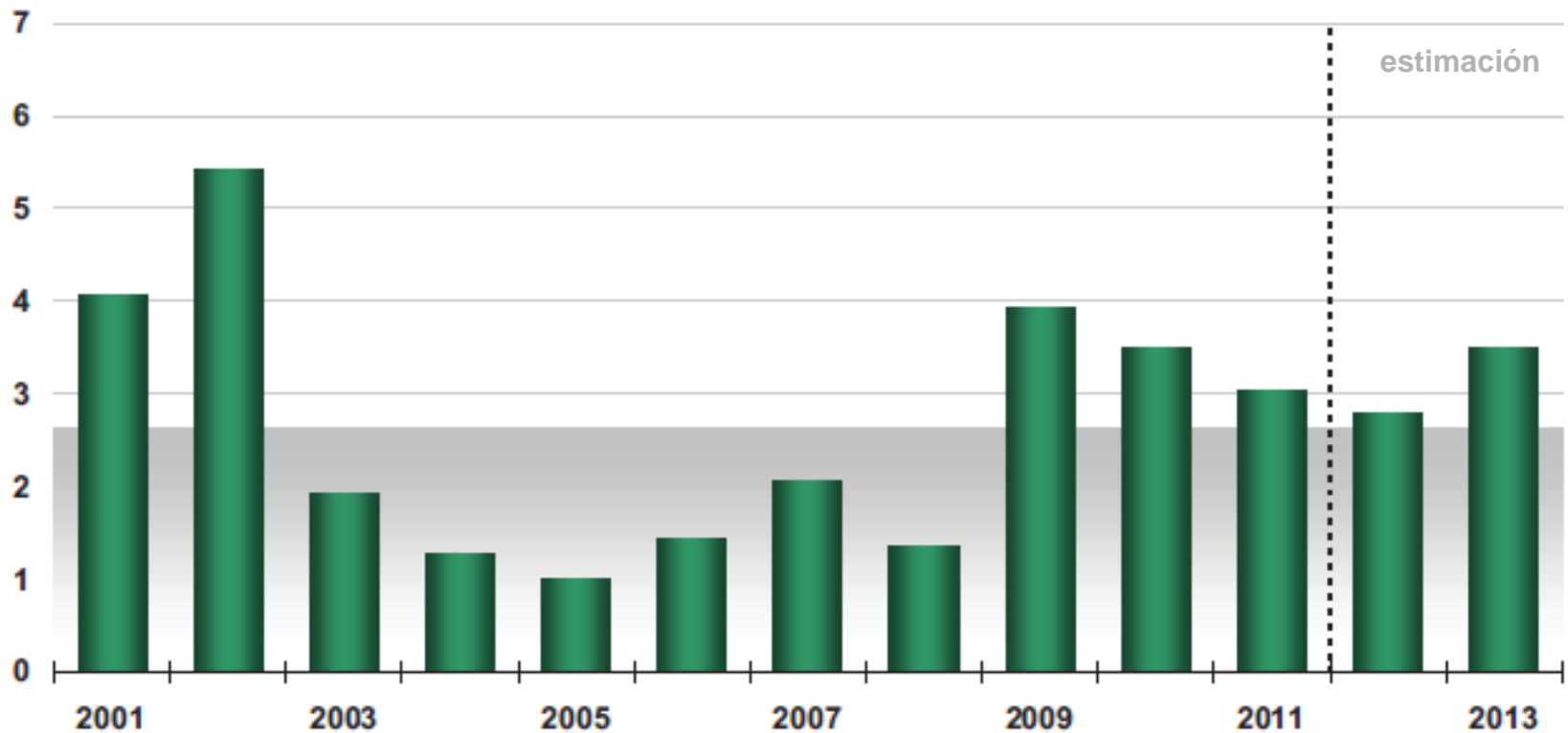


Fuente: Shot-Term Energy Outlook, Mayo 2012, EIA

LA CAPACIDAD OCIOSA DISMINUYÓ POR LA SUSTITUCIÓN DEL CRUDO LIBIO (1,5 Mb/d) POR OTRAS ALTERNATIVAS. UTILIZACIÓN DE LAS RESERVAS ESTRATÉGICAS DE LA AIE. EL EMBARGO A IRÁN ESTA AFECTANDO A LAS COTIZACIONES DE CRUDO

CAPACIDAD OCIOSA DE PRODUCCIÓN DE LA OPEP

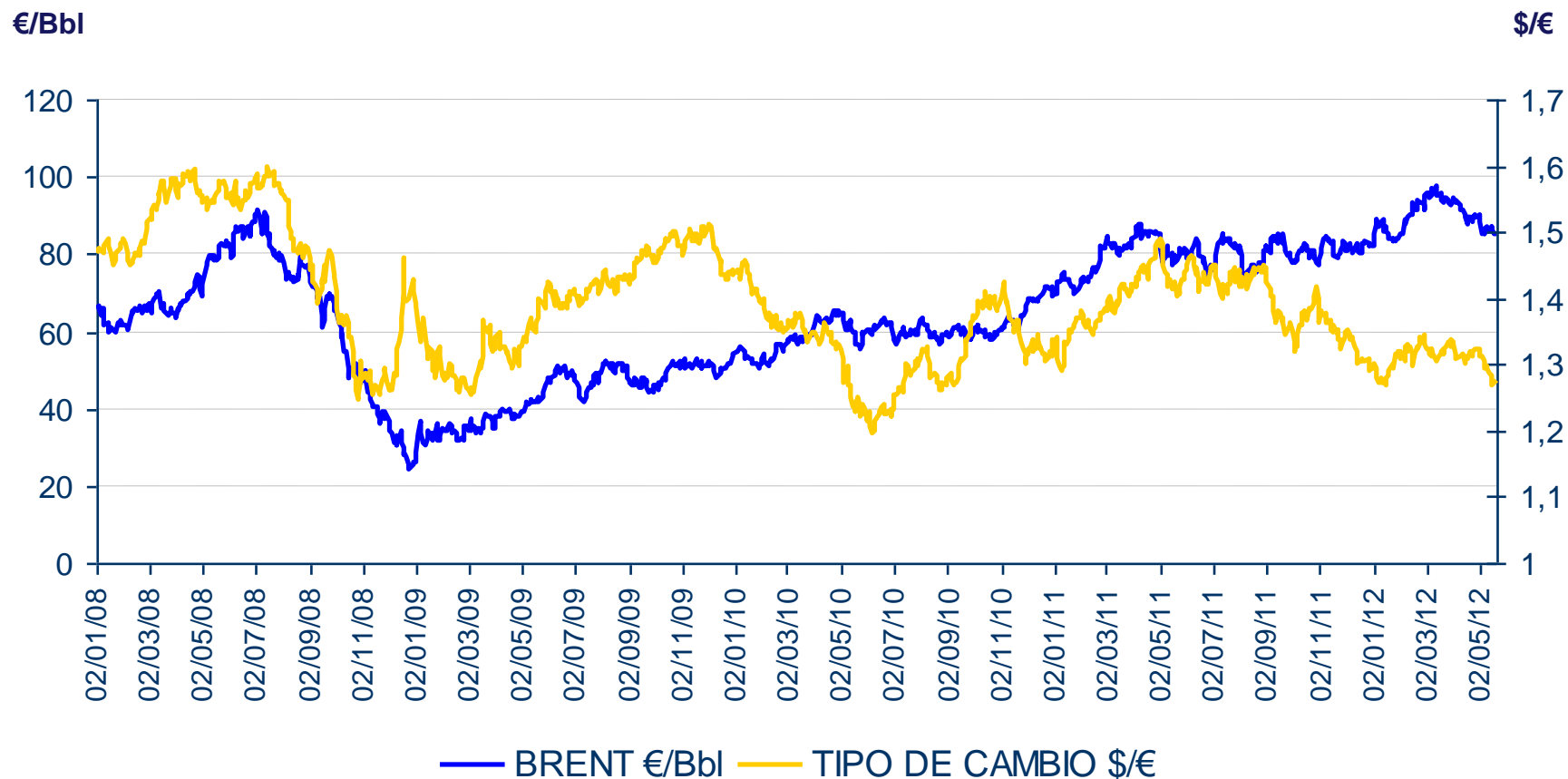
millones Bbl/día



Nota: el área sombreada representa la media 2001-2011 (2,6 millones de barriles/día)

Fuente: Shot-Term Energy Outlook, Mayo 2012, EIA

EL PRECIO DEL BARRIL EN EUROS HA SUPERADO LOS MÁXIMOS DE 2008, ADEMÁS DE LAS TENSIONES EN EL CRUDO, LA DEVALUACIÓN DEL EURO INFLUYE NEGATIVAMENTE

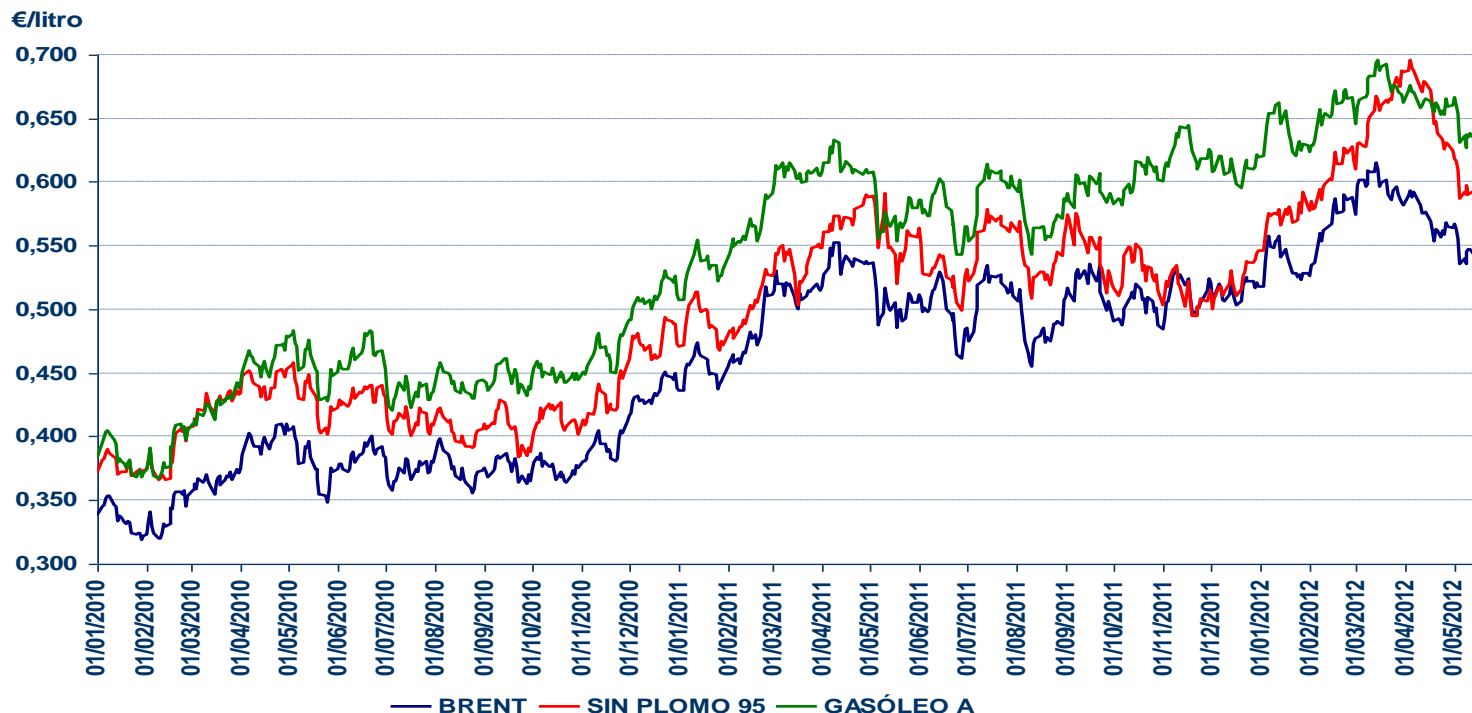


Fuente: Platts y Banco Central Europeo

LOS PRECIOS DE LOS DERIVADOS NO SE COMPORTAN DE IGUAL MANERA, DURANTE UNA PARTE DE 2011, LOS DIFERENCIALES DE LA GASOLINA ESTUVIERON EN NIVELES MÍNIMOS

COTIZACIONES INTERNACIONALES CIF MEDITERRÁNEO-NOROESTE DE EUROPA

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

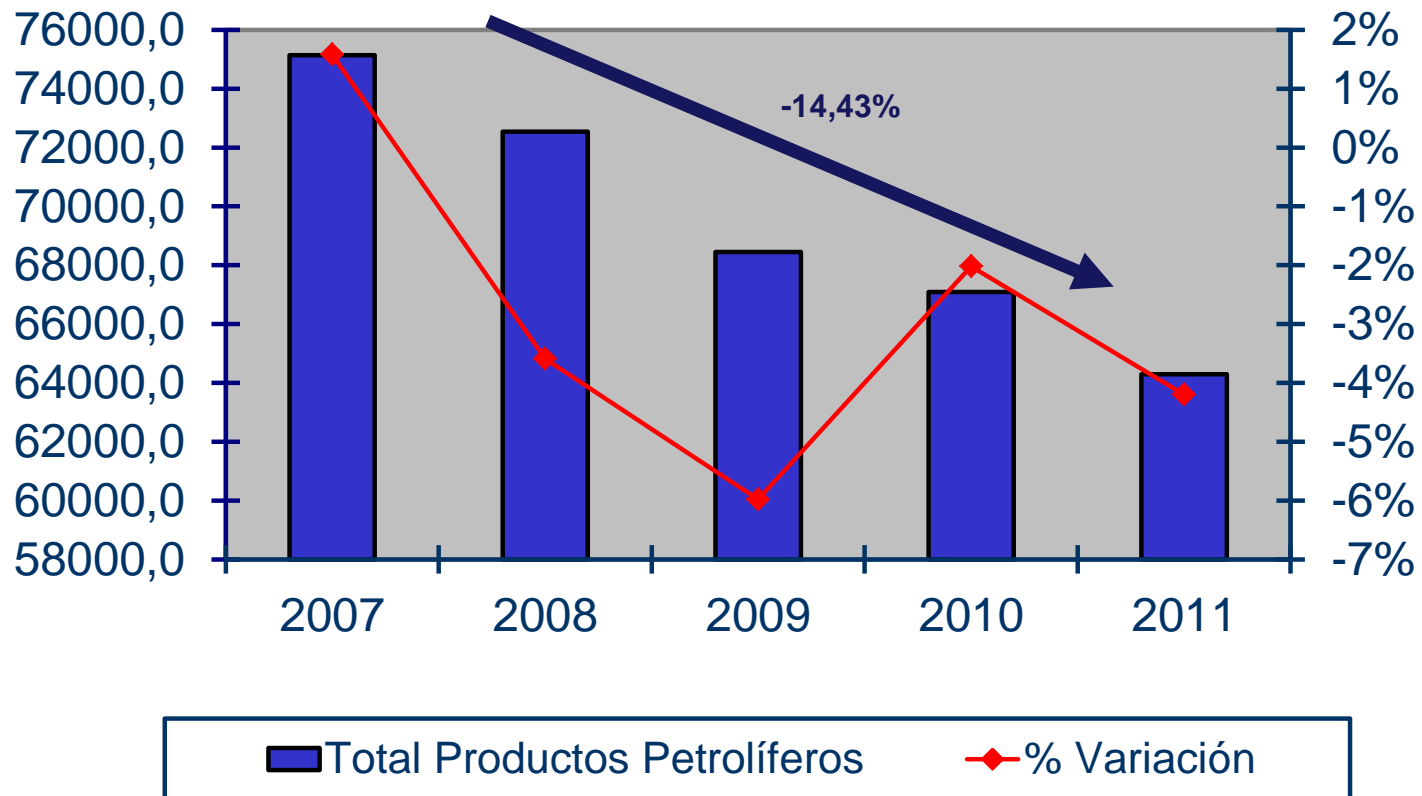


	BRENT (Bbl)		GASOLINA SIN PLOMO 95 (tm)		GASÓLEO A (tm)	
	2011	% var.	2011	% var.	2011	%var.
Precios €	80	33	710	27	697	32

Fuente: Platts

LA GRAVE CRISIS ECONÓMICA ESPAÑOLA SE AGRAVÓ EN 2011, CUARTO AÑO CONSECUTIVO DE DESCENSO DEL CONSUMO

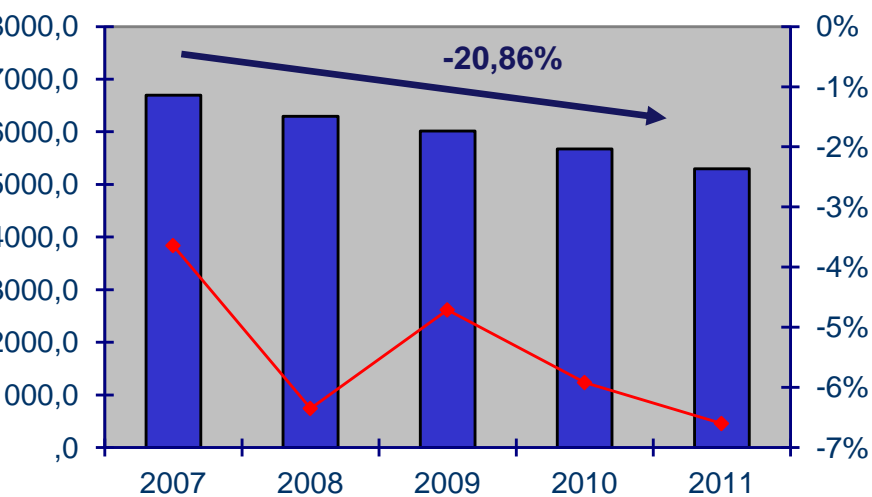
Evolución del consumo total de Productos Petrolíferos.



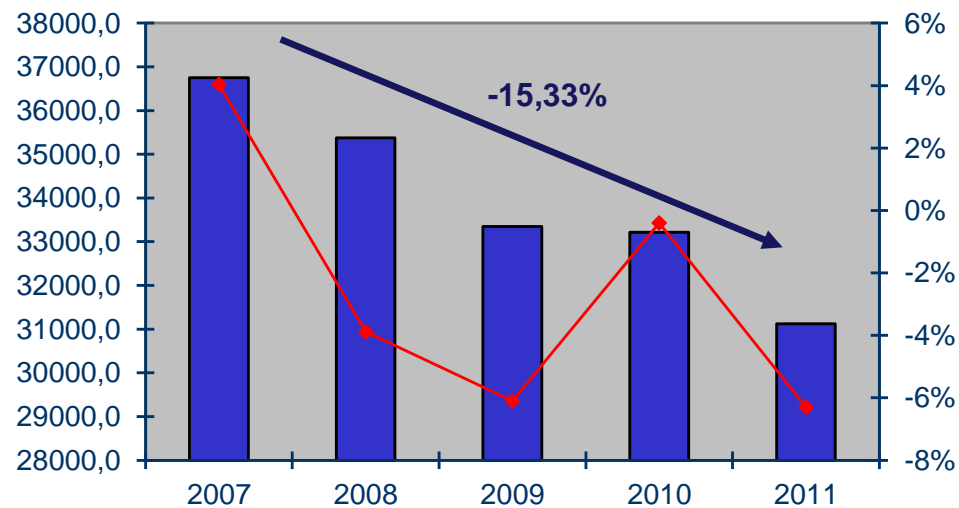
Fuente: CORES y Elaboración Propia

EVOLUCIÓN DE CONSUMO DE CARBURANTES

Evolución del consumo de Gasolinas



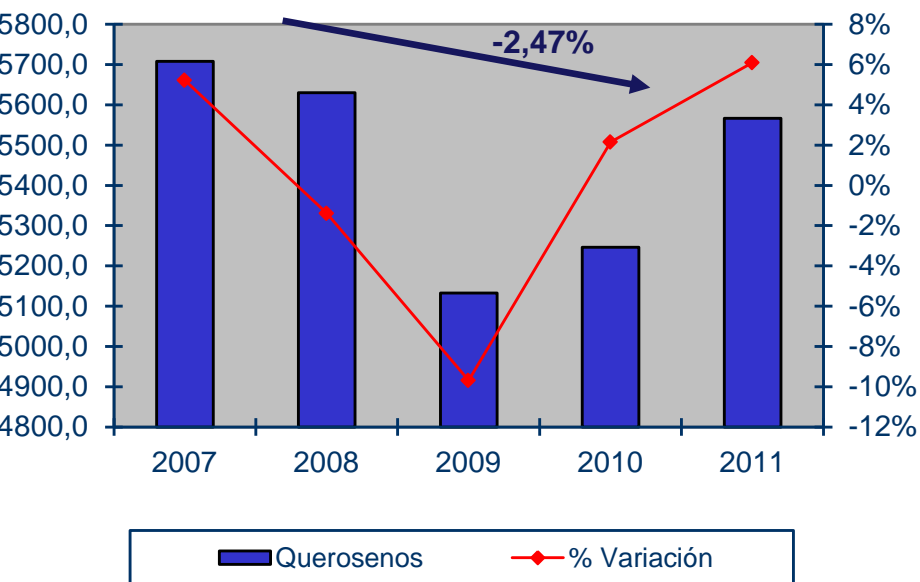
Evolución del consumo de Gasóleos



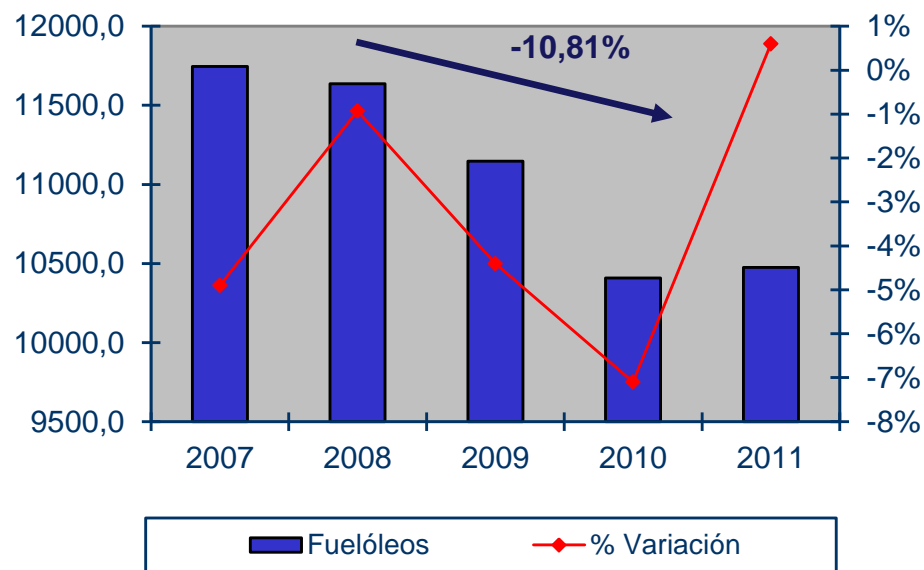
Fuente: CORES y Elaboración Propia

EL QUEROSENO DE AVIACIÓN MUESTRA EL BUEN COMPORTAMIENTO DEL TURISMO, DE LOS POCOS SECTORES QUE MANTUVO EL TIPO EN 2011, MALOS DATOS EN 2012.

Evolución del consumo de Querosenos



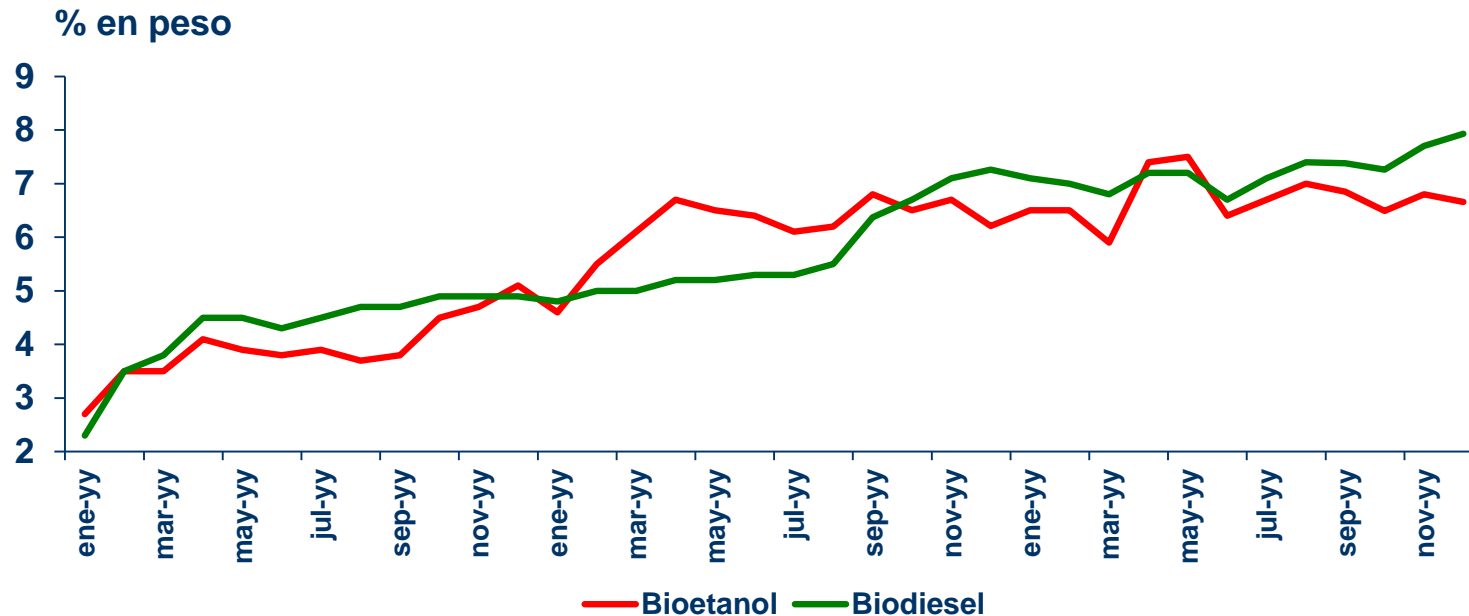
Evolución del consumo de Fuelóleos



Fuente: CORES y Elaboración Propia

CRECIMIENTO DEL PESO DE LOS BIOCOMBUSTIBLES EN LOS CARBURANTES DE AUTOMOCIÓN

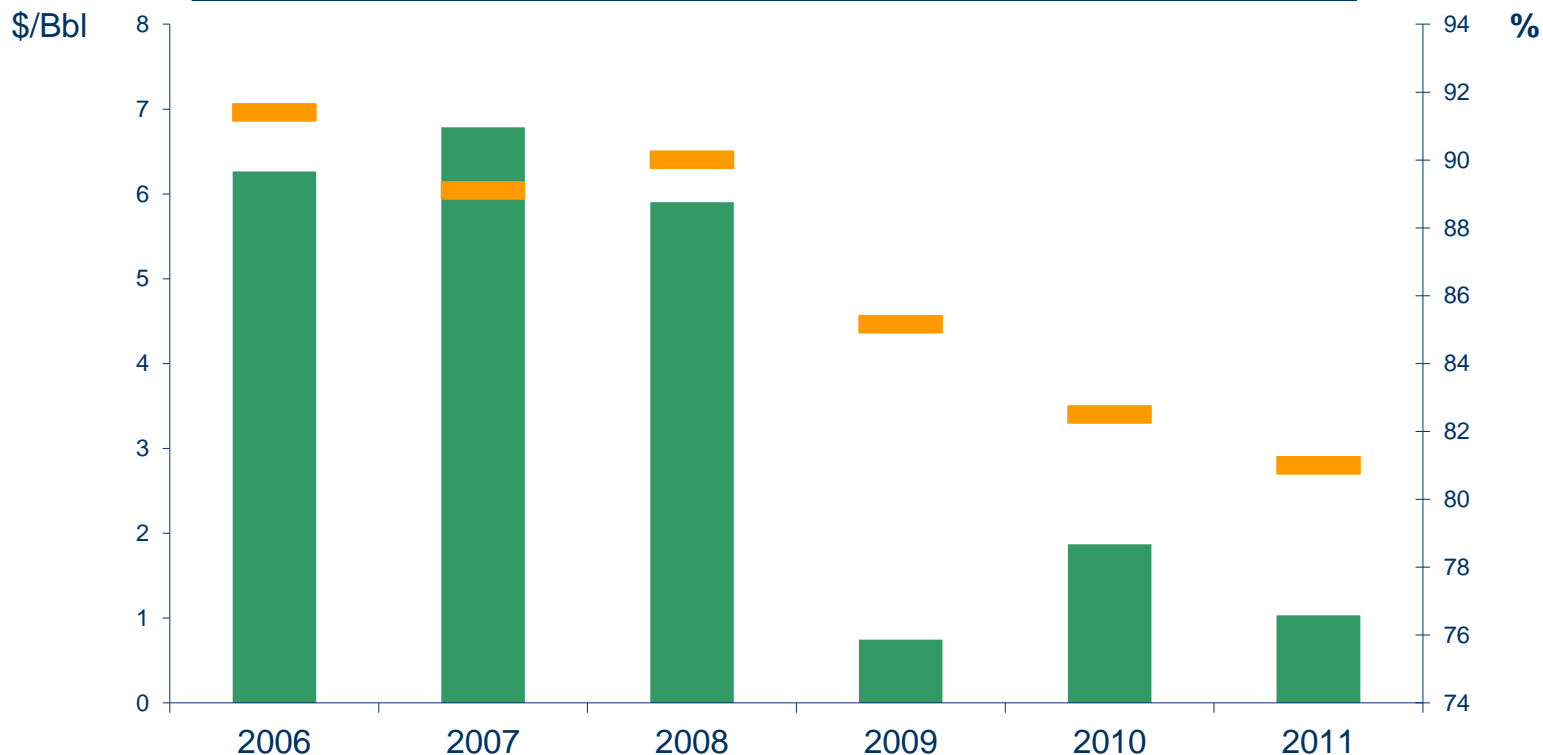
CRECIENTE INCORPORACIÓN DE BIOCARBURANTES



- En marzo de 2011, tras haberse publicado en diciembre de 2010, el Gobierno revisó al alza el objetivo de incorporación de biodiesel para el periodo 2011-2013. Se argumentó como una medida de ahorro frente al alza de los precios del crudo y no se tuvo en cuenta que los precios del biodiesel están indexados en gran medida al precio del gasóleo y, por lo tanto, hay más salida de divisas.
- En 2011, se mezclaron 1.633 Kt de biodiesel (más del 7% en peso) y 356 Kt de bioetanol (más del 6,5 % en peso).

LOS MÁRGENES DE REFINO EN EUROPA HAN LLEVADO A LAS REFINERÍAS MÁS INEFICIENTES AL CIERRE (900K B/D EN 2010 Y 2011, SE PREVEN OTROS 400K B/D EN 2012)

EVOLUCIÓN MARGEN REFINO Y CAPACIDAD UTILIZADA



■ Margen refino URAL cracking* — Utilización capacidad refino en España

* Media ponderada 70% Med 30% NWE

Fuente: AIE y CORES

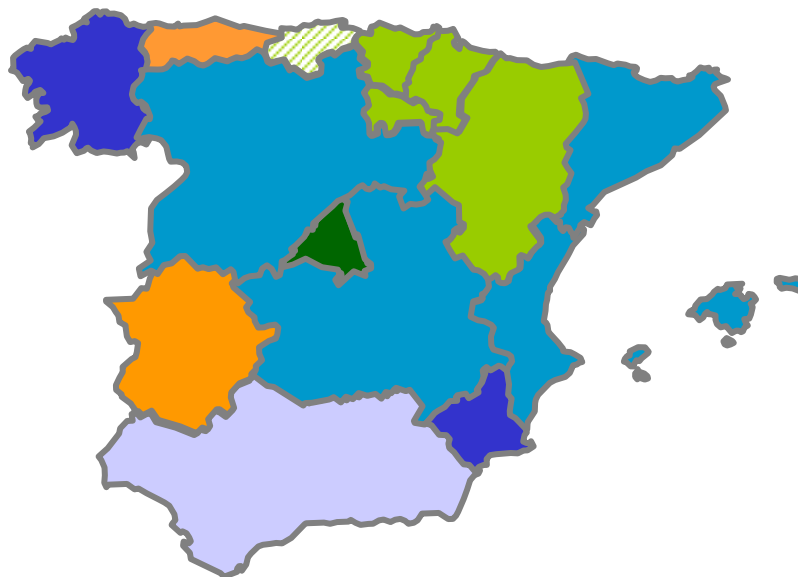
LOS AUMENTOS DEL TRAMO AUTONÓMICO DEL IVMDH EN 2012 HAN PROVOCADO DESVIACIONES DE LOS CONSUMOS. EL IMPACTO EN EL PRECIO MEDIO ESPAÑOL ES DE 2 CTS €/LITRO

	IVMDH 2011	IVMDH 2012	INCREMENTO	+18% IVA
GASOLINAS	4,0	5,6	1,6	1,9
GASÓLEOS	3,8	5,5	1,7	2

Nota: Cálculo ponderado por CCAA en función del consumo, incluye el aumento de Andalucía y Cantabria que implantarán el tipo máximo en junio.

Tramo estatal y autonómico (cts.€/litro)	
Gasolinas	Gasóleo A
	4,1
	4,8
	2,4
	7,2
4,8	4,4
4,8	3,6

- A estos importes hay que añadir el 18% de IVA

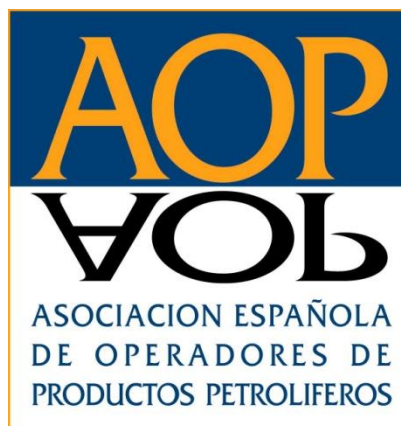


Asimetría del tratamiento fiscal de los derivados del petróleo con respecto a otras energías. El impuesto eléctrico no ha sufrido modificaciones desde su creación en 1998. La fiscalidad de los carburantes es más de 5 veces la de la electricidad.

PERSPECTIVAS PARA 2012 EN ESPAÑA Y EN EL MUNDO

- **No es previsible una solución rápida al conflicto de Irán, el embargo económico provocará tensiones en el corto y medio plazo . Siria, Sudán y Yemen también seguirán afectando a la inestabilidad de Oriente Medio.**
- **Las severas medidas de ajuste en la economía española y en la europea darán sus frutos a medio plazo. En 2012 se volverá a vivir otro año complicado. La economía mundial va a seguir creciendo a niveles razonables.**
- **Preservar la competitividad de la industria española de refino como garantía de suministro y de una mayor eficiencia energética global. La presión legislativa de la UE empieza a ser asfixiante. Europa va seguir necesitando productos petrolíferos, importarlos nos empobrece y nos hace más dependientes del exterior.**

Muchas gracias



www.aop.es