

# 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.

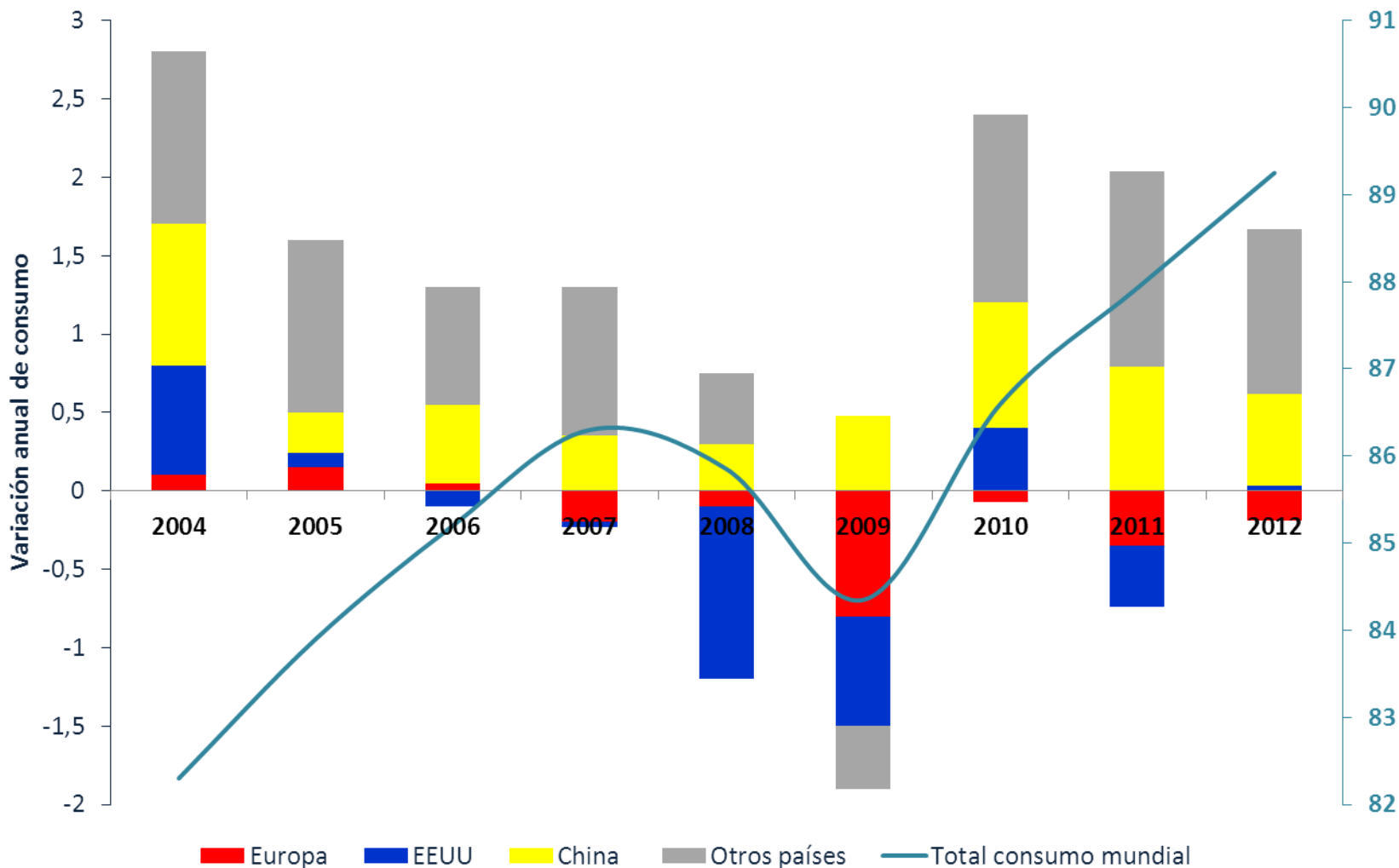


## 2011 HA SIDO UN AÑO MARCADO POR LAS DUDAS SOBRE LA ECONOMÍA EN EEUU Y EUROPA, EL VIGOR EN LOS LLAMADOS EMERGENTES , LA PRIMAVERA ÁRABE Y EL ACCIDENTE DE FUKUSHIMA

- Las principales economías de la OCDE han mostrado muchas dudas, en la UE, los problemas de la deuda soberana de ciertos países, la profunda crisis financiera, el riesgo de los periféricos han lastrado el crecimiento. El déficit estructural de EE.UU. Inquietó también. Solo las economías emergentes siguen creciendo con vigor. El consumo mundial de petróleo creció moderadamente en 800K barriles/día ( 0,9 %).
- La primavera árabe, además de las consecuencias políticas, afectó a los precios del petróleo levemente por las posibles consecuencias en el canal de Suez y más seriamente en Libia como consecuencia de la guerra 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 € 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 HA PRODUCIDO EN CHINA, INDIA, ORIENTE MEDIO, BRASIL, RUSIA. EN EEUU Y EUROPA EL CONSUMO HA CAÍDO

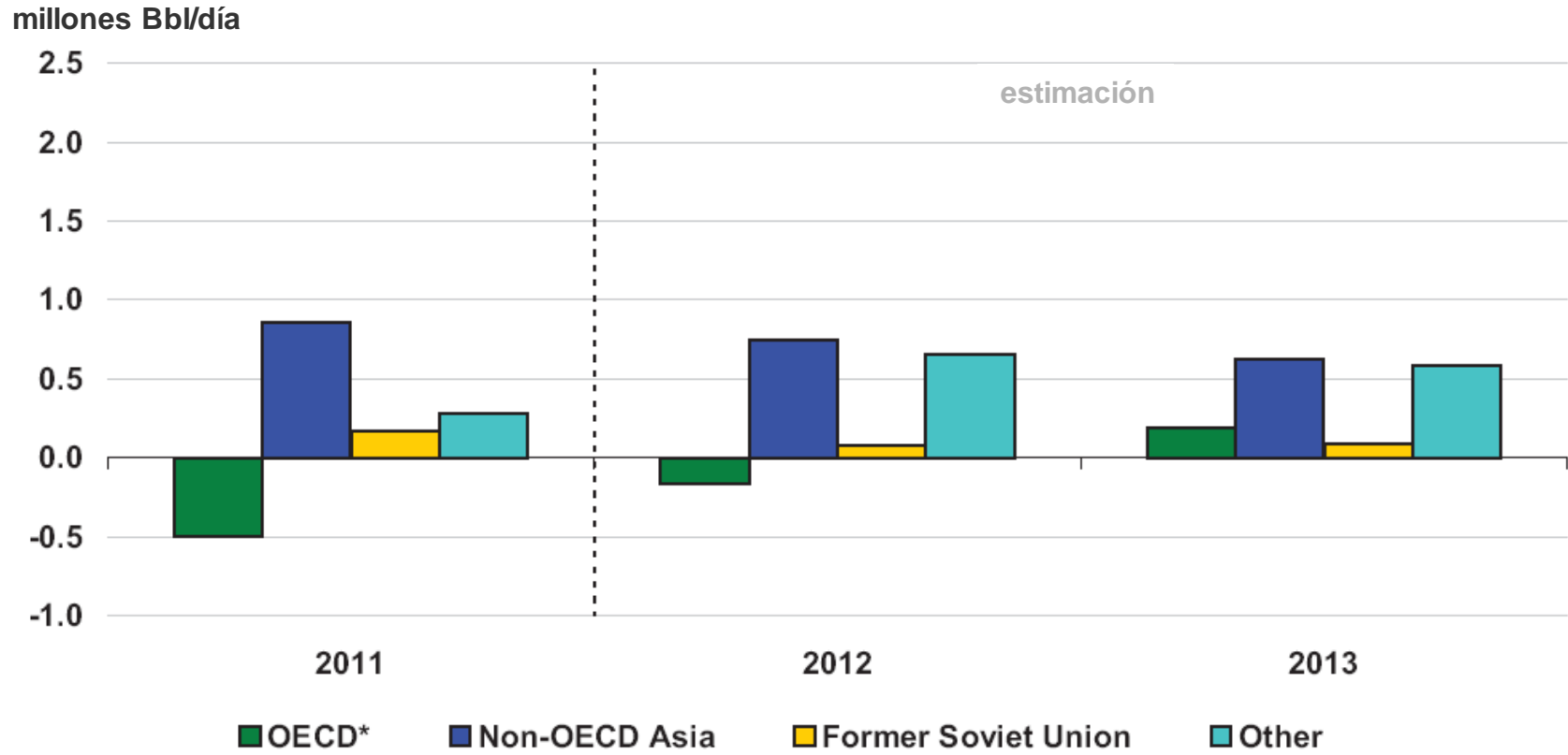
## CONSUMO MUNDIAL DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS (millones Bbl/día)



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

# EN 2012 VA A CONTINUAR LA CAÍDA EN LA OCDE, SE ESPERA UNA LEVE RECUPERACIÓN EN 2013. ASIA Y OTRAS ECONOMÍAS SEGUIRÁN CRECIENDO

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

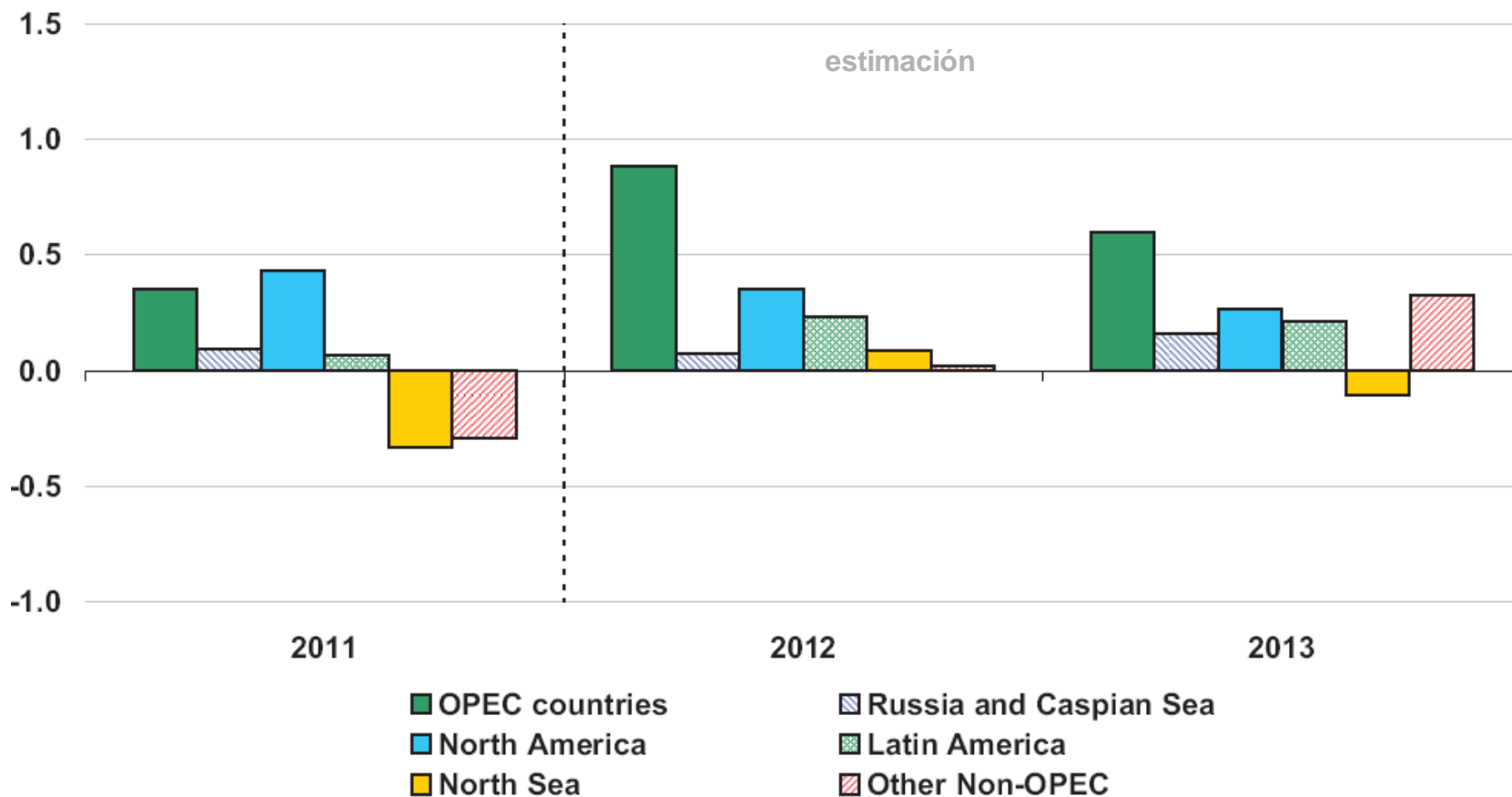


\* Países que pertenecen a la OCDE

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

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

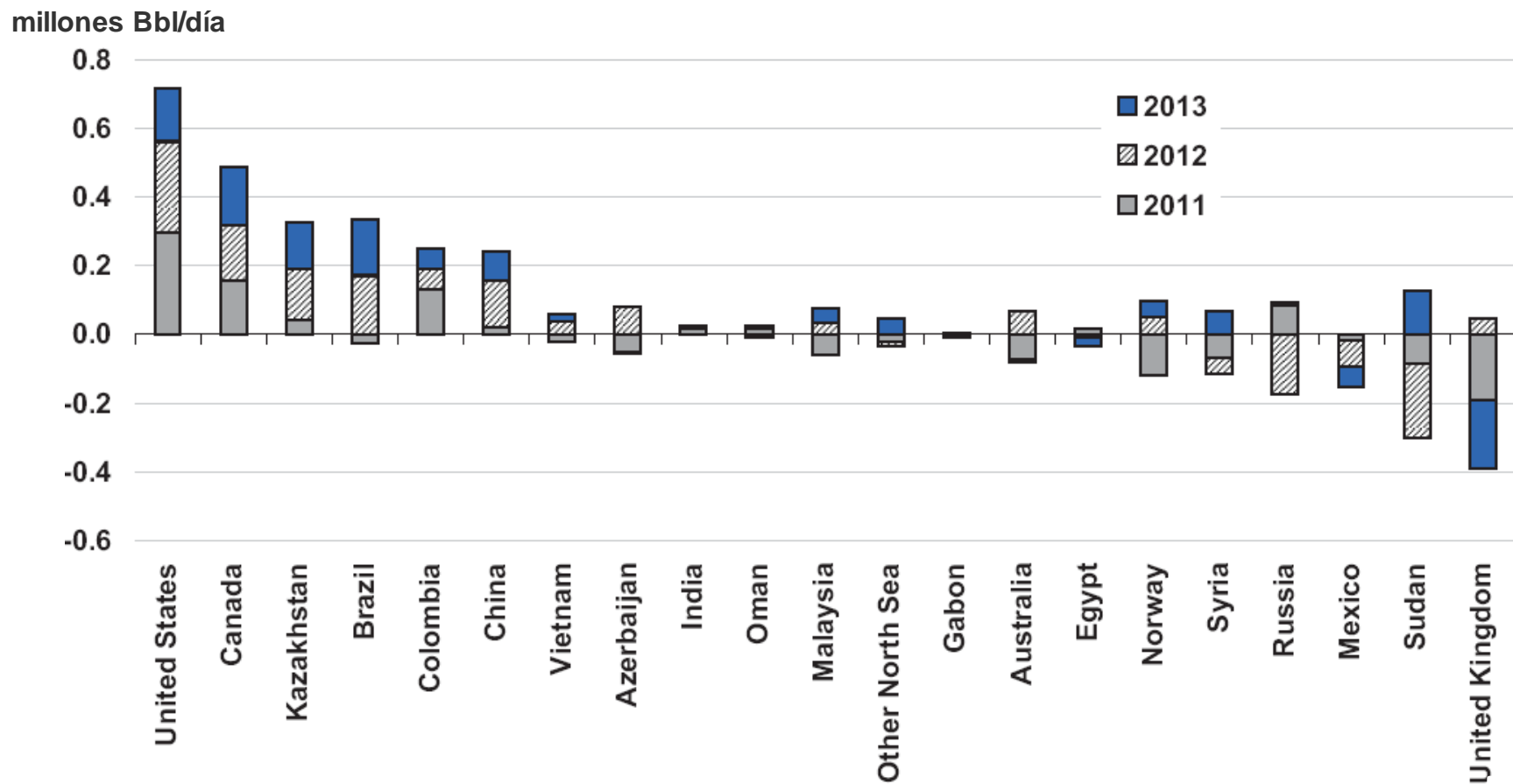
millones Bbl/día



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

# EEUU Y CANADA LIDERAN LOS AUMENTOS DE PRODUCCIÓN CON CRUDOS DE PIZARRAS Y ARENAS BITUMINOSAS. MÉJICO Y EL MAR DEL NORTE PROSIGUEN SU CAÍDA

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

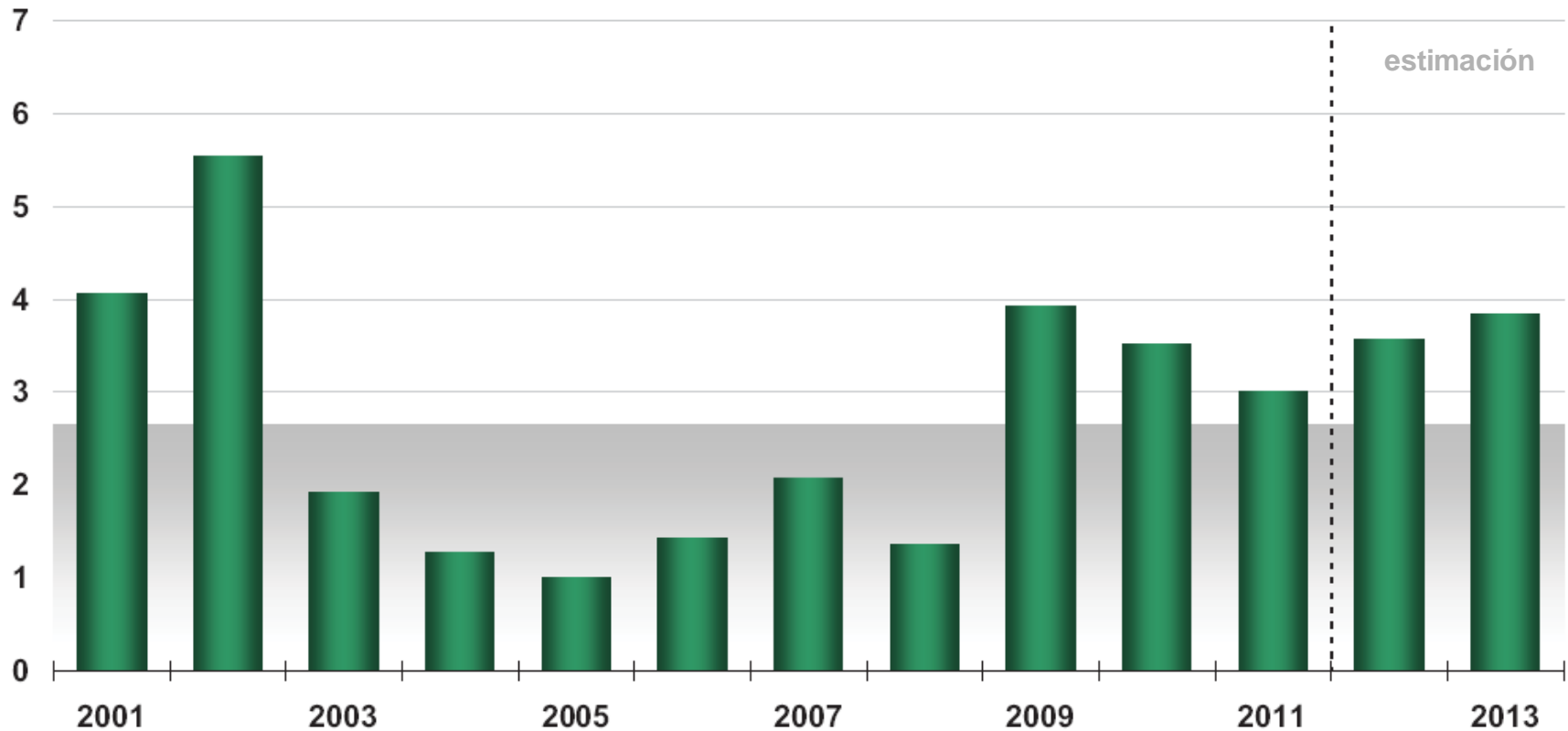


Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2012, EIA

# 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. INCÓGNITAS CON IRÁN

## 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)

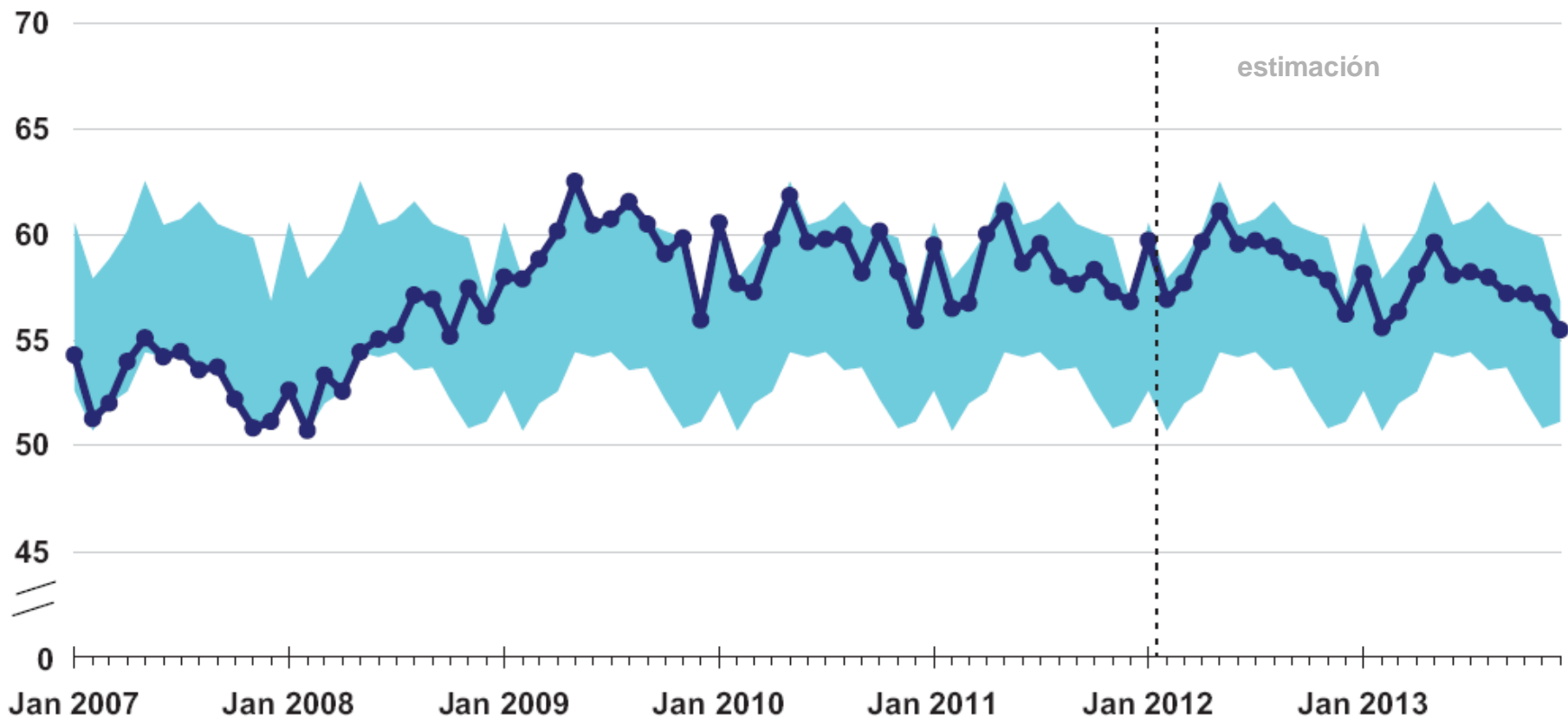
Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2012, EIA



# LOS NIVELES DE INVENTARIOS DE CRUDO Y PRODUCTOS EN LOS PAÍSES DE LA OCDE ES PREVISIBLE QUE CAIGAN

## NIVEL DE INVENTARIOS DE CRUDO EN LA OCDE

días de suministro

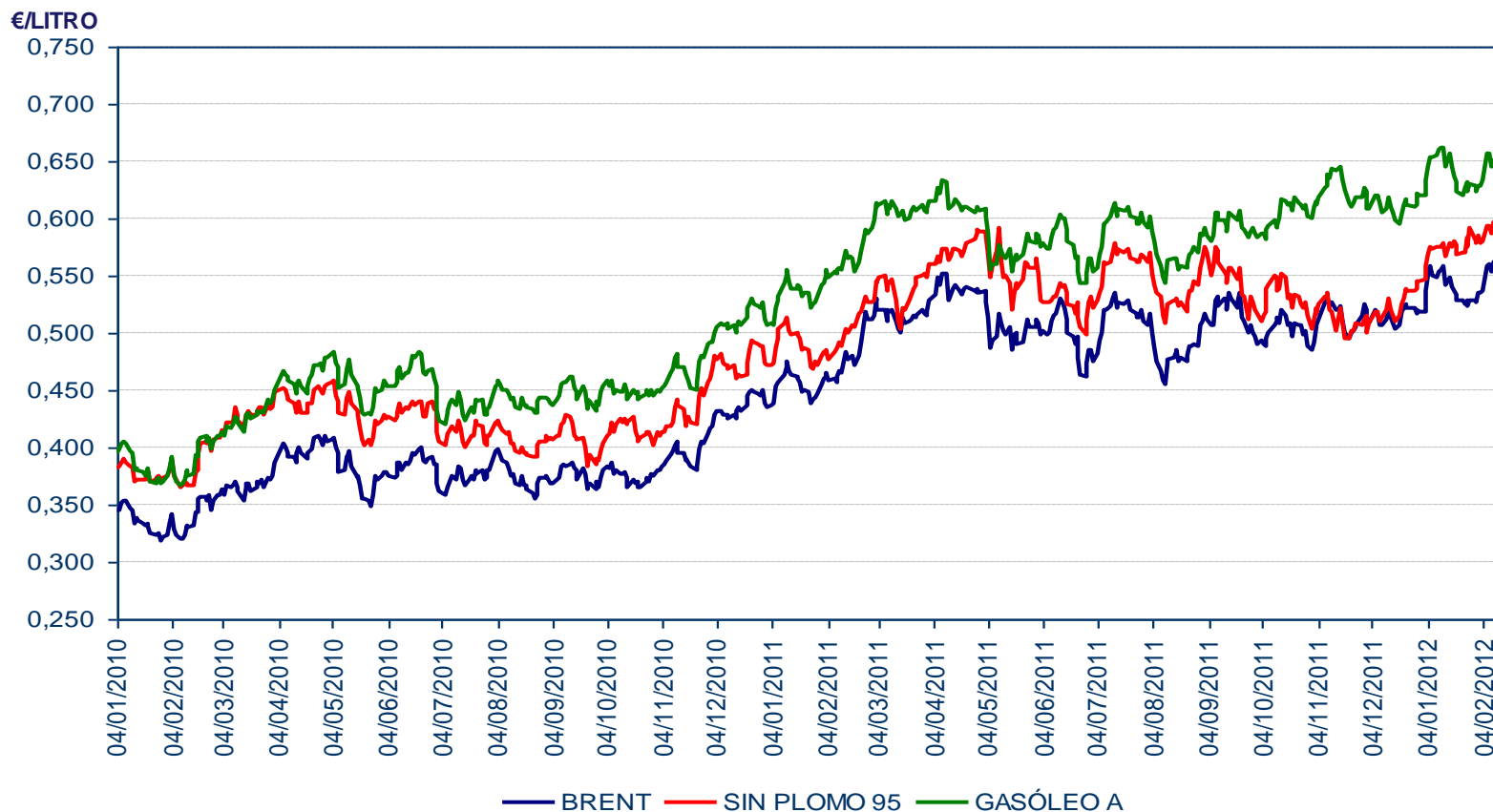


Nota: el área coloreada representa la banda entre el nivel de inventarios mínimo y el nivel máximo desde junio 2007 hasta diciembre 2011,

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

# LOS PRECIOS HAN REFLEJADO LAS TENSIONES EN EL CRUDO Y SOBRE TODO LA DEPRECIACIÓN DEL EURO

## COTIZACIONES INTERNACIONALES CIF MEDITERRÁNEO-NOROESTE DE EUROPA Media de las cotizaciones diarias altas CIF MED (70%) y CIF NWE (30%)



Fuente: Platts

### BRENT

### SIN PLOMO 95

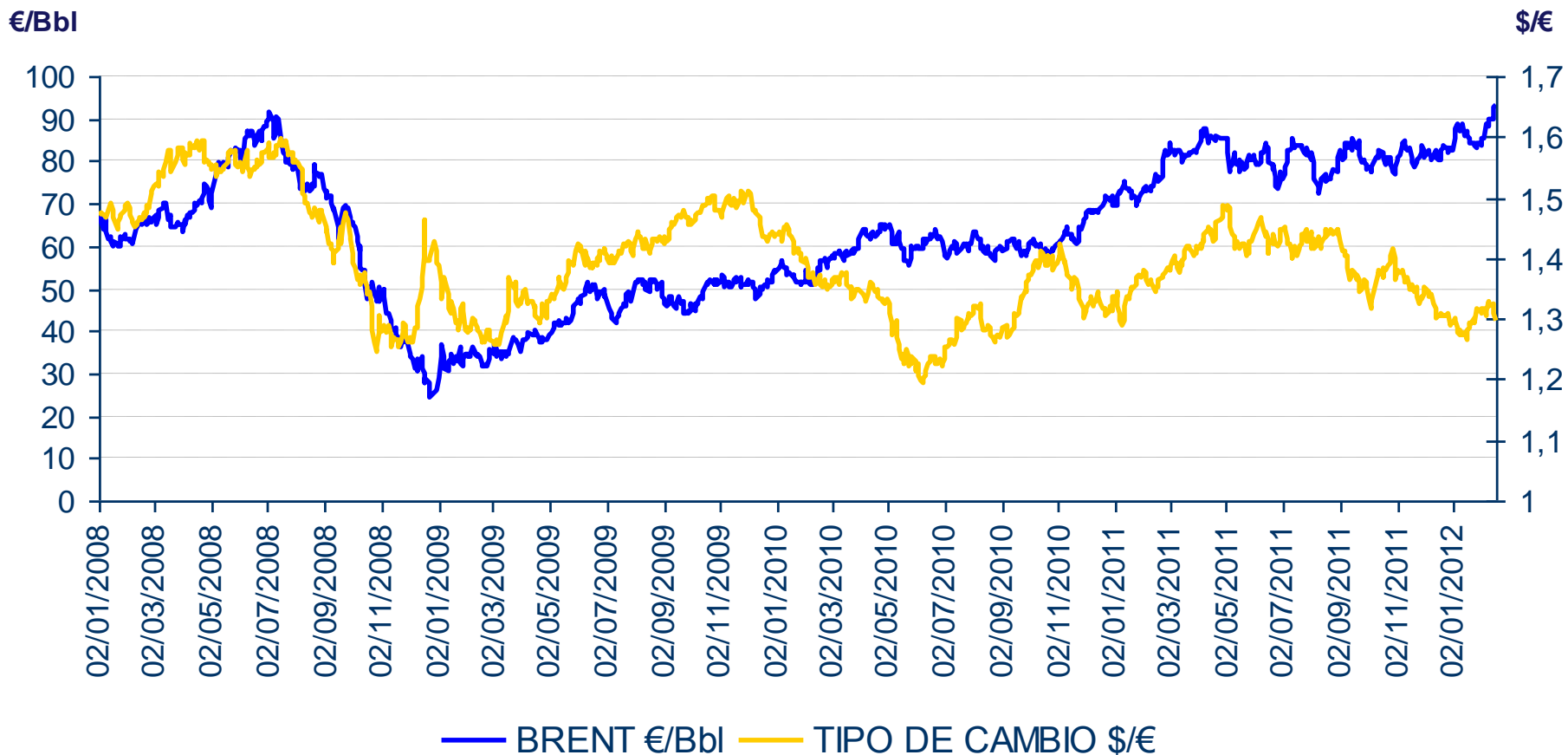
### GASÓLEO A

Media 2011: 111,31 \$/Barril  
Media 2010: 79,6 \$/Barril } 39,8%

Media 2011: 989,80 \$/tm  
Media 2010: 741,31 \$/tm } 33,5%

Media 2011: 969,76 \$/tm  
Media 2010: 696,69 \$/tm } 39,2%

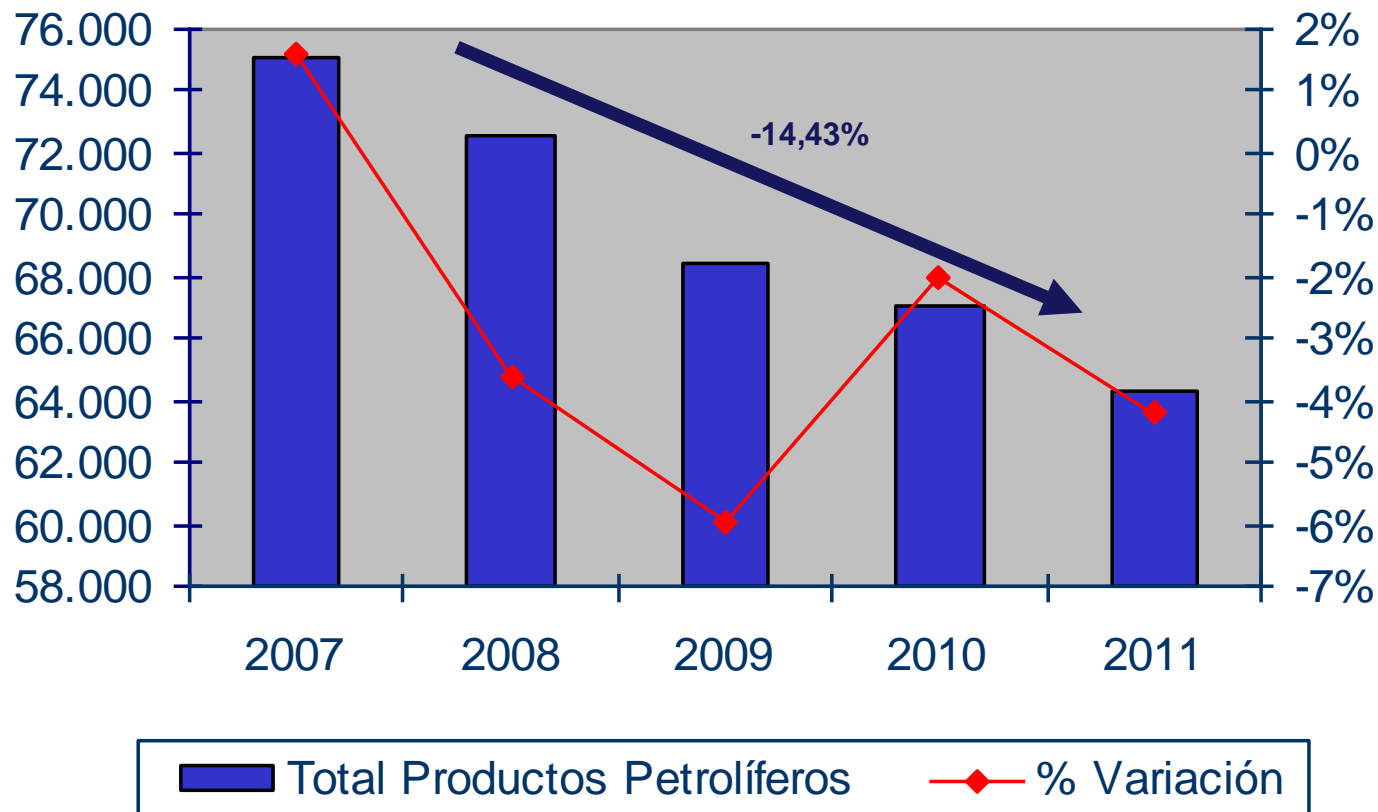
# EL PRECIO DEL BARRIL EN € HA SUPERADO LOS MÁXIMOS DE 2008



Fuente: Platts y Banco Central Europeo

# LA GRAVE CRISIS ECONÓMICA ESPAÑOLA SE AGRAVÓ EN 2011, 4º AÑO CONSECUTIVO DE CAÍDA DE CONSUMO

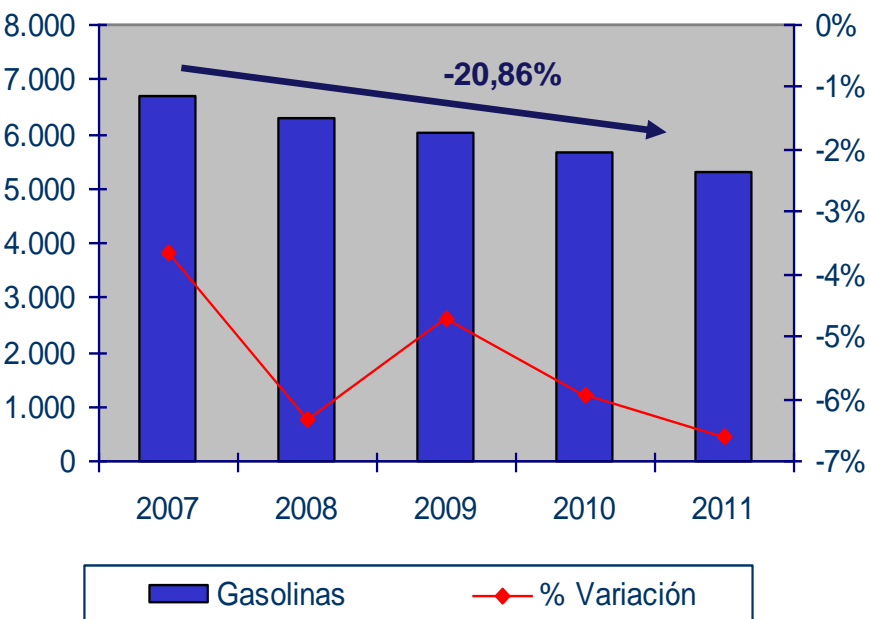
## Evolución del consumo total de Productos Petrolíferos.



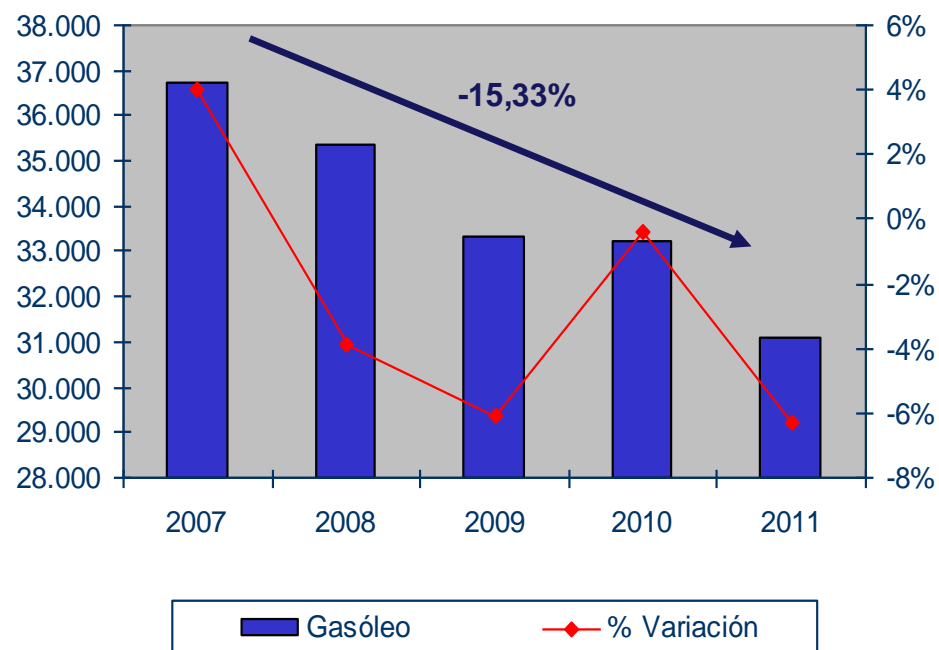
Fuente: CORES y Elaboración Propia

# EVOLUCIÓN DE CONSUMO DE CARBURANTES

## Evolución del consumo de Gasolinas



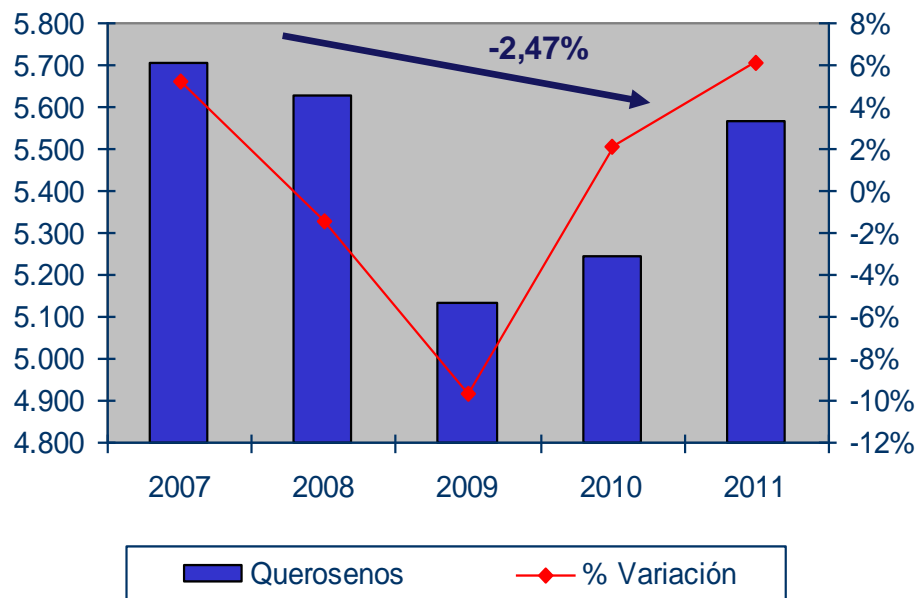
## Evolución del consumo de Gasóleos



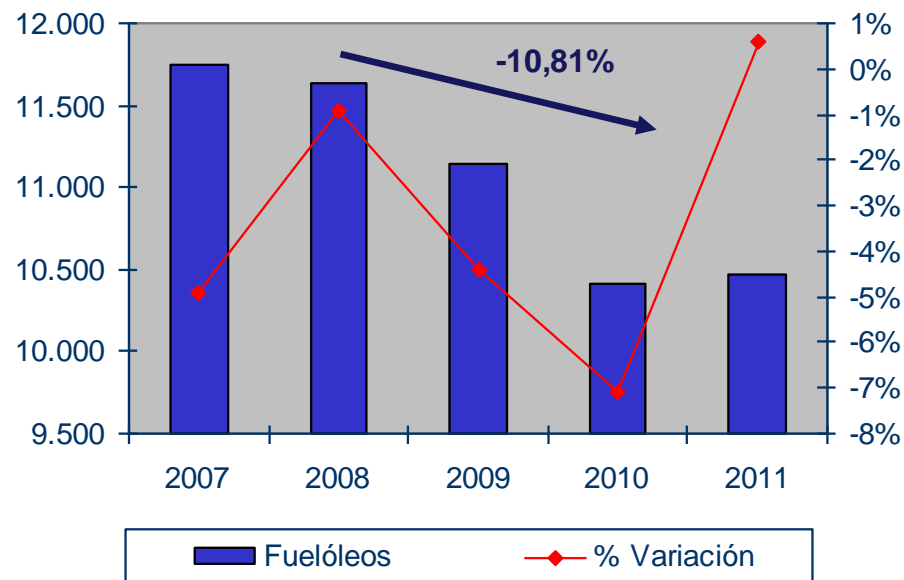
Fuente: CORES y Elaboración Propia

# EL QUEROSENO DE AVIACIÓN MUESTRA EL BUEN COMPORTAMIENTO DEL TURISMO, DE LOS POCOS SECTORES QUE MANTIENE EL TIPO

## Evolución del consumo de Querosenos



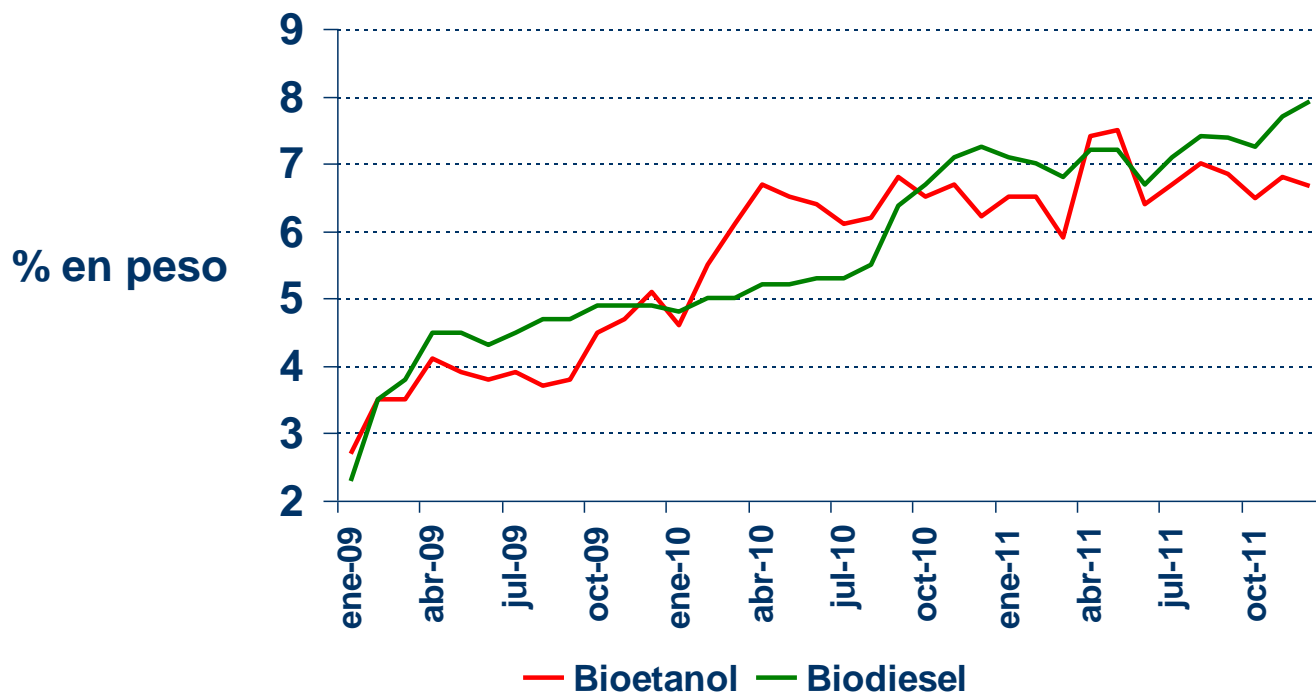
## Evolución del consumo de Fuelóleos



Fuente: CORES y Elaboración Propia

# CRECIMIENTO DEL PESO DE LOS BIOCOMBUSTIBLES EN LOS CARBURANTES DE AUTOMOCIÓN

## CRECIENTE INCORPORACIÓN DE BIOCARBURANTES

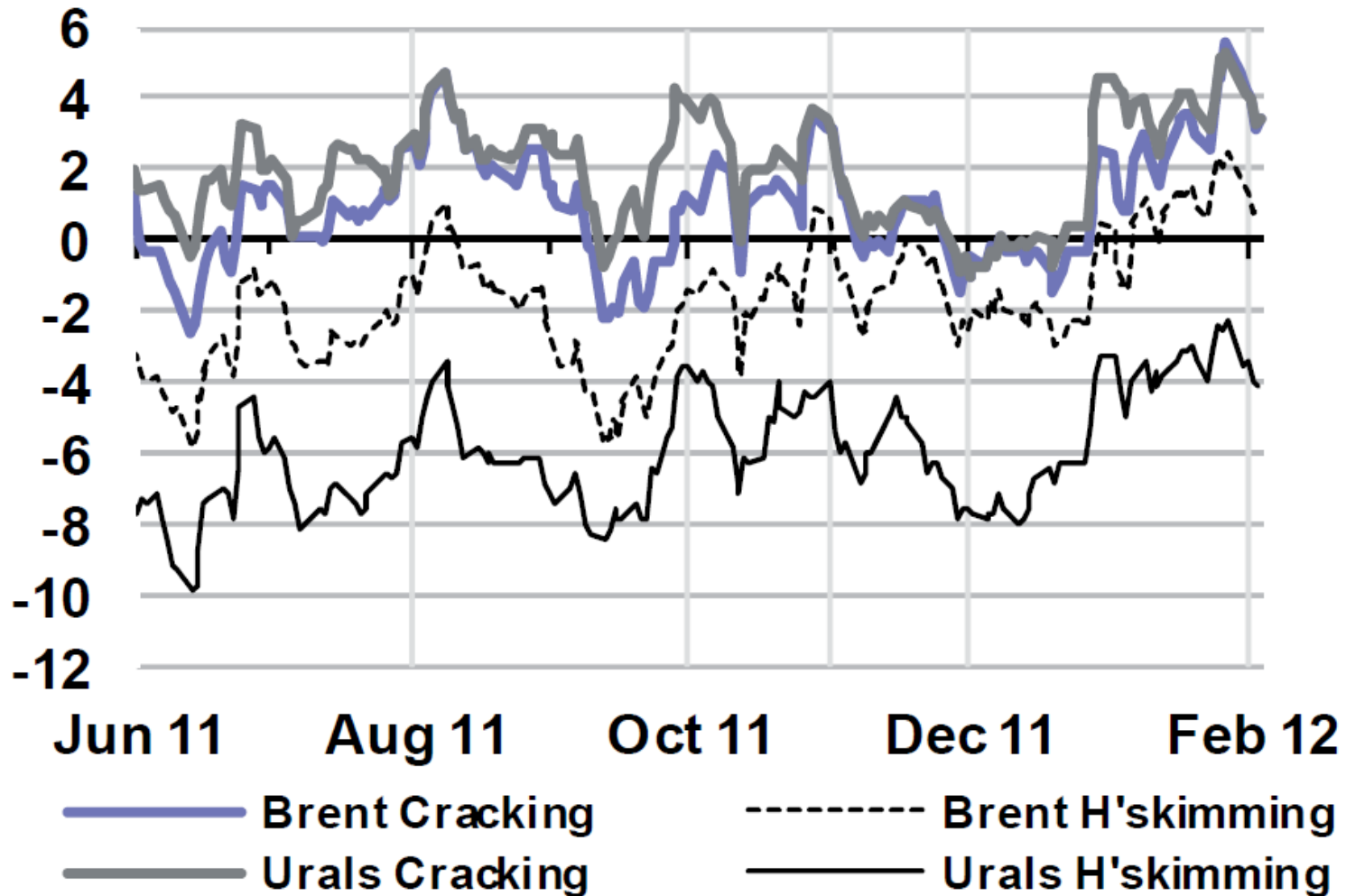


- El sector apoya la diversificación energética y ha realizado un gran esfuerzo estructural en la adaptación de su logística, procesos de refino, distribución y comercialización para la incorporación de biocarburantes.
- Alcanzar el objetivo del 10 % va a requerir un esfuerzo muy importante de renovación 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 2011 son provisionales

**LOS MÁRGENES DE REFINO EN EUROPA HAN LLEVADO A LAS REFINERÍAS MÁS INEFICIENTES DE GRUPOS NO INTEGRADOS AL CIERRE (900K B/D EN 2010 Y 2011, SE PREVEN OTROS 400K B/D EN 2012)**

MÁRGENES DE REFINO NWE jun. 2011-act. (\$/Bbl)



Fuente: AIE



# EL EMBARGO ECONÓMICO A IRAN POR SU POLÍTICA NUCLEAR Y UN POSIBLE AGRAVAMIENTO DEL CONFLICTO VAN A PLANEAR A CORTO Y MEDIO PLAZO

- No es previsible una solución rápida al conflicto de Irán. Siria, Sudán y Yemen también seguirán afectando a la inestabilidad de Oriente Medio y con ello a las tensiones en el mercado de petróleo.
- 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](http://www.aop.es)**