

PRODUCTOS PETROLÍFEROS

Tendencias, oportunidades y retos

**Mercado Oil & Gas en España.
Barloworld Finanzauto-Caterpillar**

- 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.



- 1. Visión a corto: hechos 2012 y perspectivas 2013**
- 2. Visión a largo plazo**
- 3. Mercado español, evolución y hechos significativos**

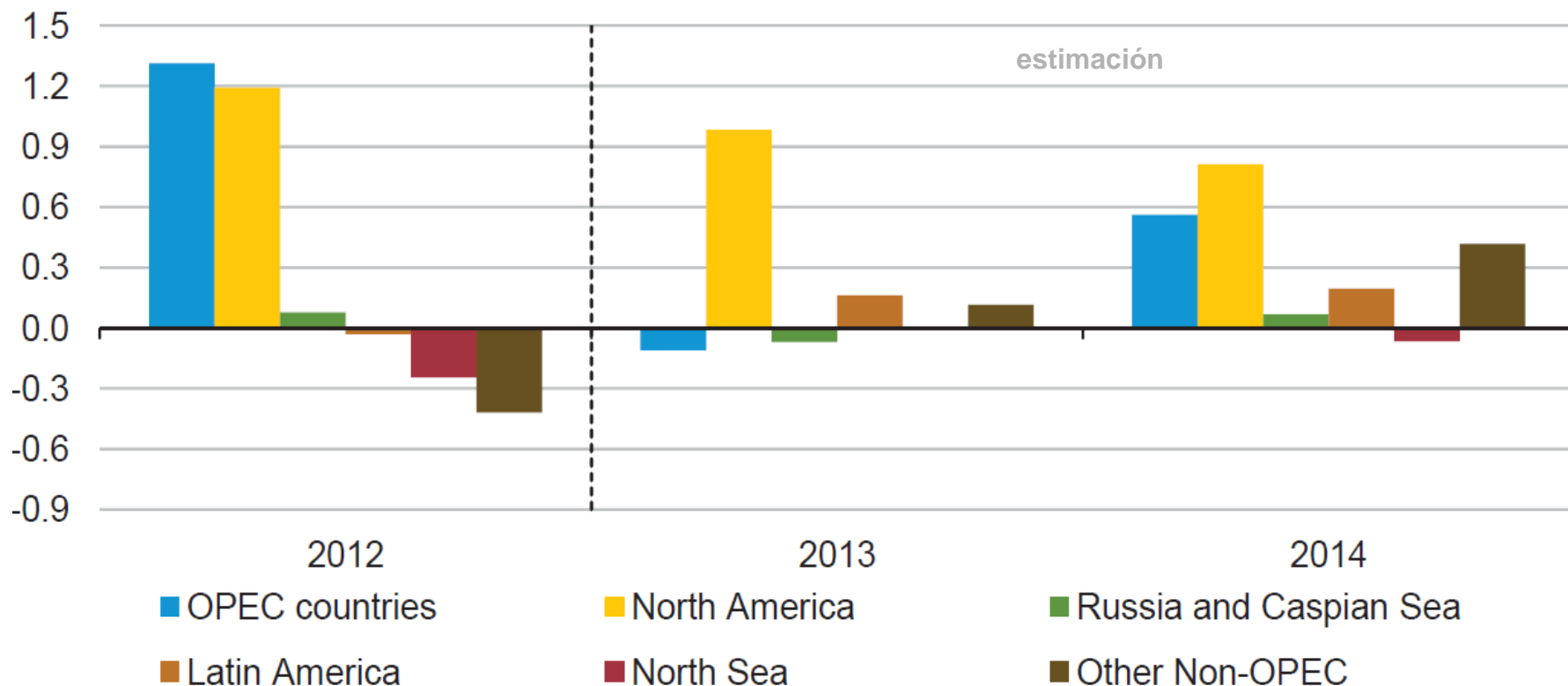
EN 2012 LAS DUDAS SOBRE EL CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA EN EEUU Y EUROPA, EL EMBARGO A IRAN Y LA GUERRA EN SIRIA HAN INDUCIDO UNA MAYOR VOLATILIDAD EN EL MERCADO, AUNQUE LOS PRECIOS MEDIOS DEL AÑO FUERON SIMILARES AL ANTERIOR

- 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.

SIGNIFICATIVO CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN EN NORTEAMÉRICA, PRINCIPALMENTE CRUDOS NO CONVENCIONALES (ARENAS BITUMINOSAS EN CANADA Y CRUDO DE PIZARRA EN USA)

CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN MUNDIAL DE CRUDO Y COMBUSTIBLES LÍQUIDOS

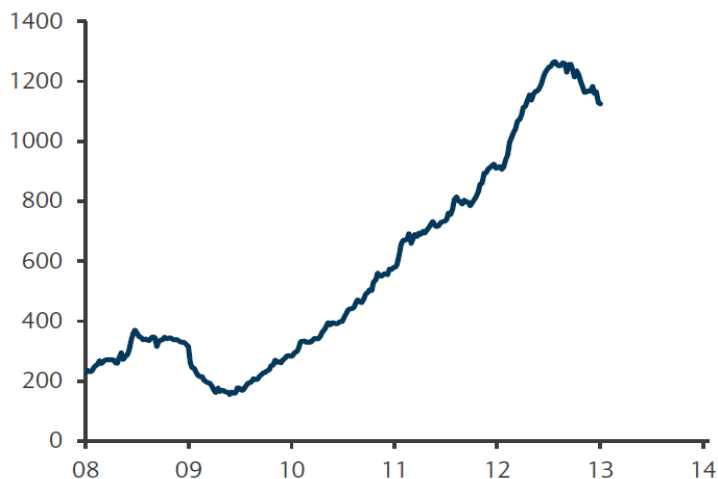
millones Bbl/día



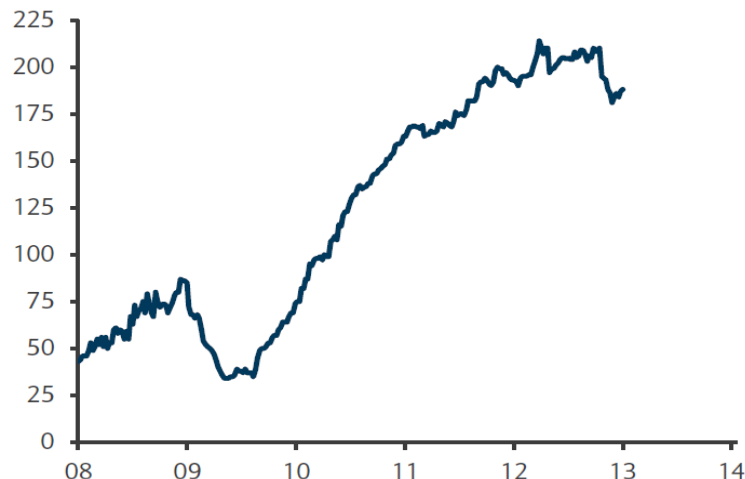
Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2013, EIA

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

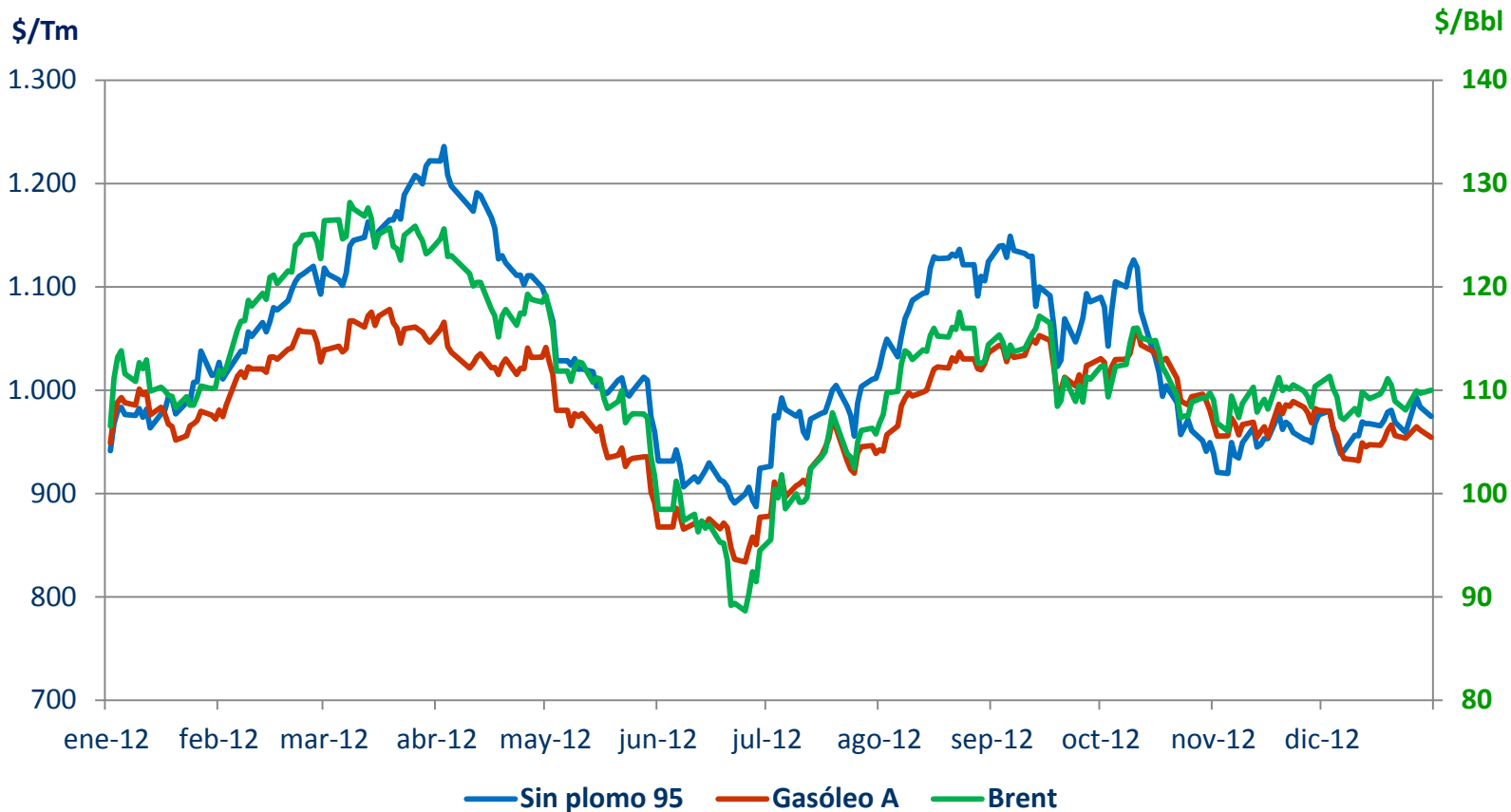
DIFERENCIAL WTI vs BRENT (\$/Bbl)



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

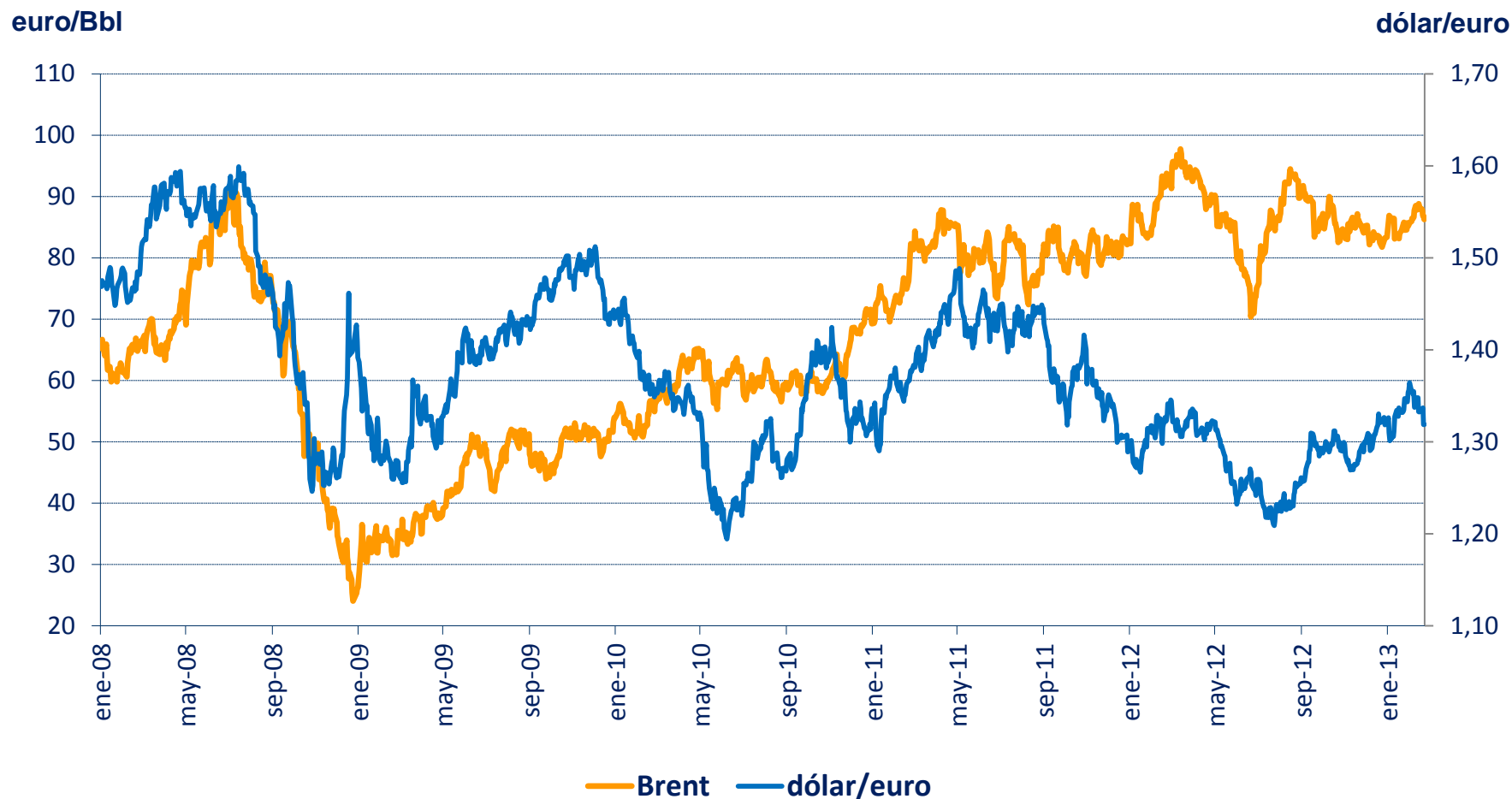
Media 2012: 1.034,34 \$/tm }
 Media 2011: 989,80 \$/tm } 4,5%

GASÓLEO A

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

Fuente: cotizaciones internacionales

LA DEPRECIACIÓN DEL EURO ACRECENTÓ LAS SUBIDAS DE PRECIOS EN ESPAÑA, 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

PERSPECTIVAS PARA 2013 EN ESPAÑA Y EN EL MUNDO

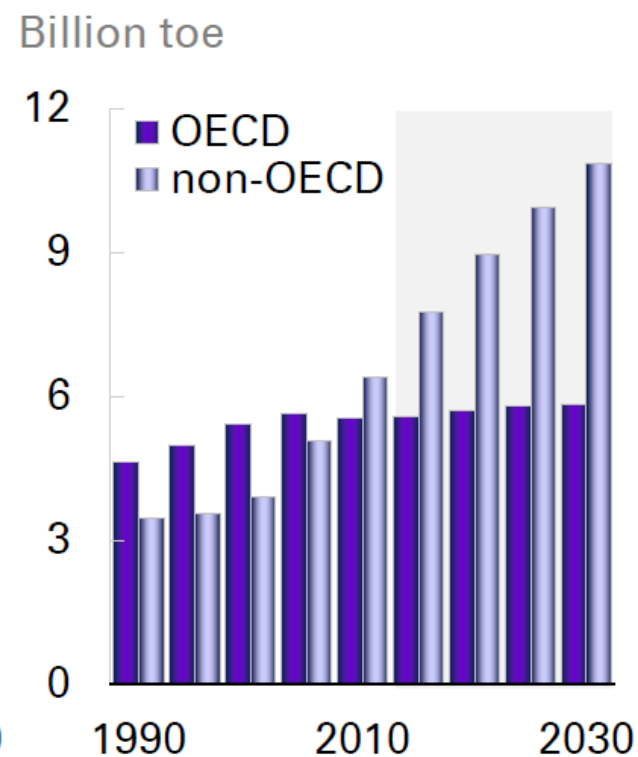
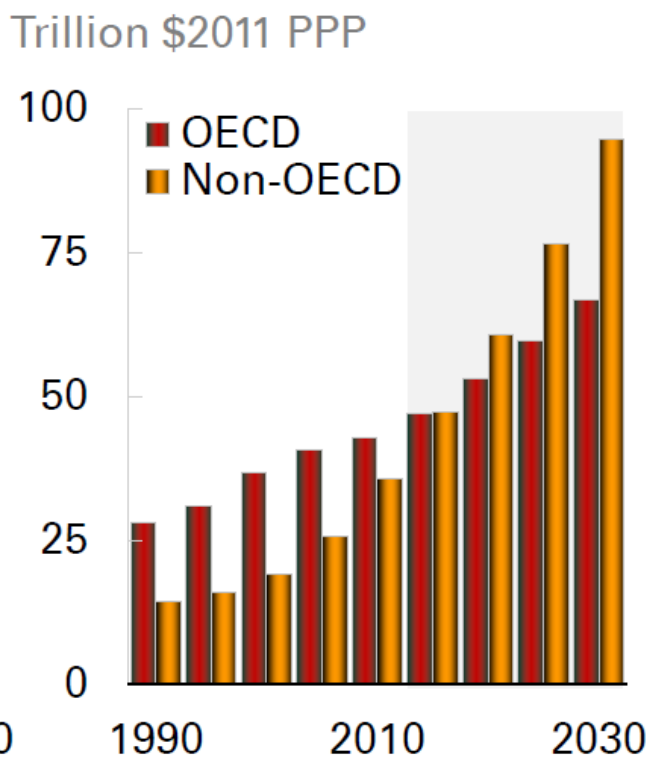
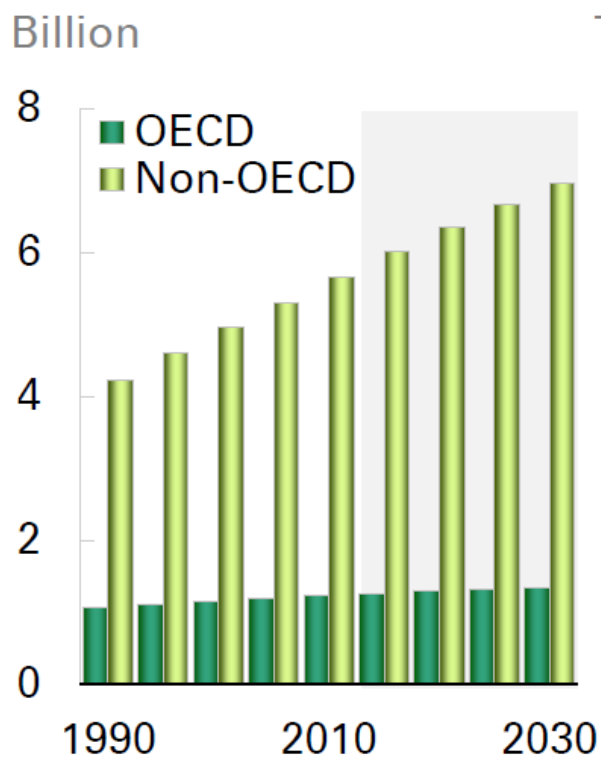
- Se prevé un moderado crecimiento de la demanda mundial de petróleo, Europa sigue siendo una incertidumbre, a pesar de la relajación de los mercados financieros, la tensión continúa. Debilidad de la demanda interna en la economía española.
- Las conversaciones entre Irán y la comunidad internacional sobre su plan nuclear atraerán la atención del mercado. Siria, Sudán y Yemen en menor medida.
- La exportación neta de productos, y muy especialmente la de gasóleo, aumentará este año, buen nivel de ocupación de la industria refinera, mercado global muy competitivo.
- La presión legislativa y regulatoria de la UE es excesiva y nos hace incurrir en costes que otras regiones productoras no tienen, lo cual conduce a una creciente pérdida de competitividad del refino europeo.

EVOLUCIÓN DEL CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN, DEL PIB Y DE LA ENERGÍA PRIMARIA HASTA 2030

POBLACIÓN

PIB

ENERGÍA PRIMARIA



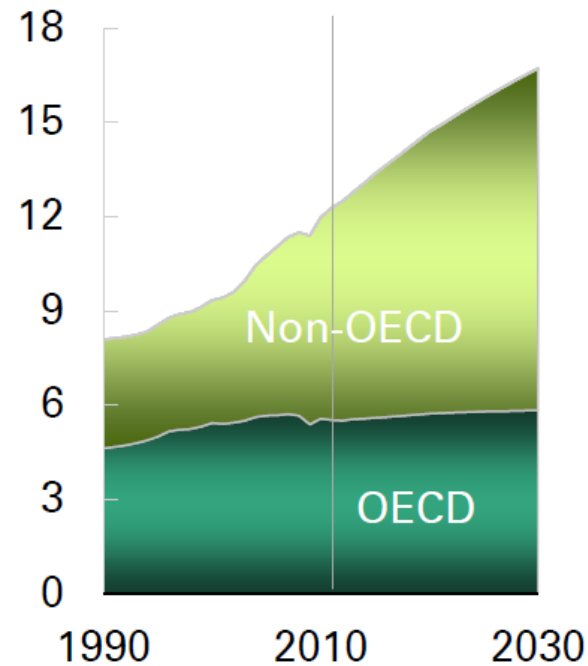
EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA DE ENERGÍA EN EL HORIZONTE 2030

POR REGIÓN

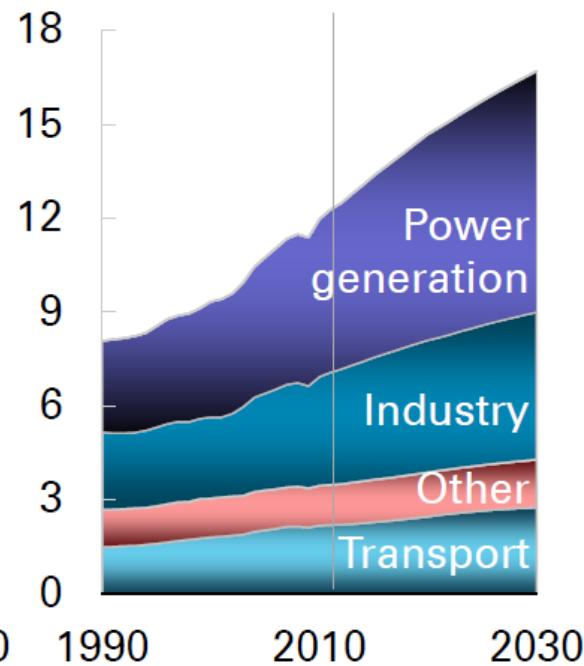
POR USO

POR COMBUSTIBLE

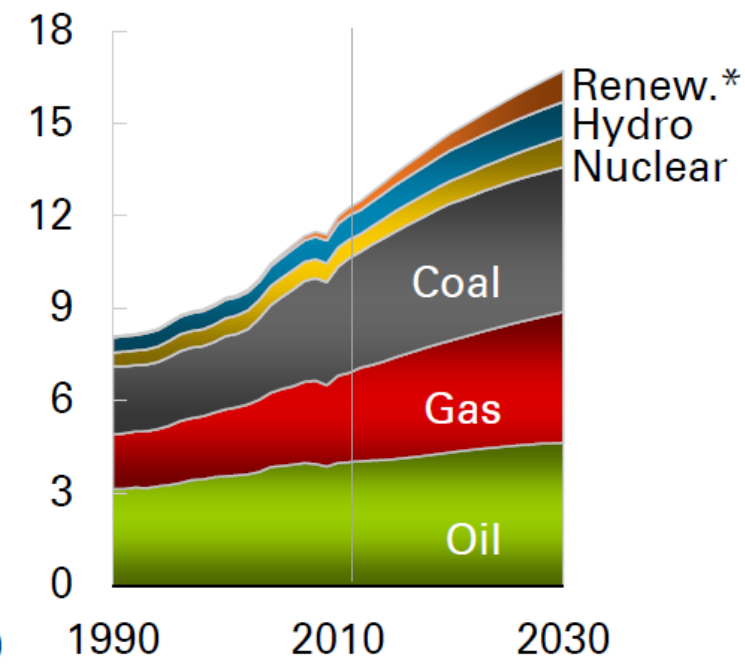
Billion toe



Billion toe



Billion toe



*Includes biofuels

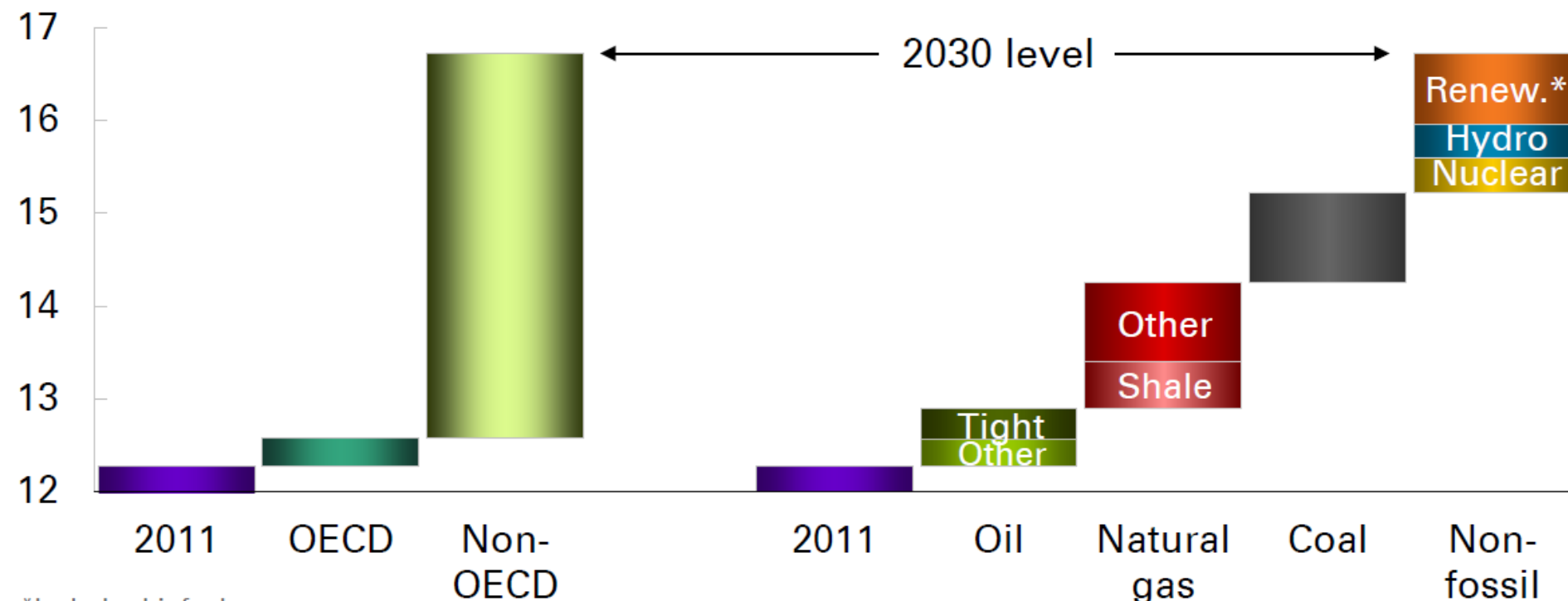
Fuente: BP Energy Outlook 2030

CRECIMIENTO DE LA DEMANDA Y OFERTA ENERGÉTICA

DEMANDA

OFERTA

Billion toe



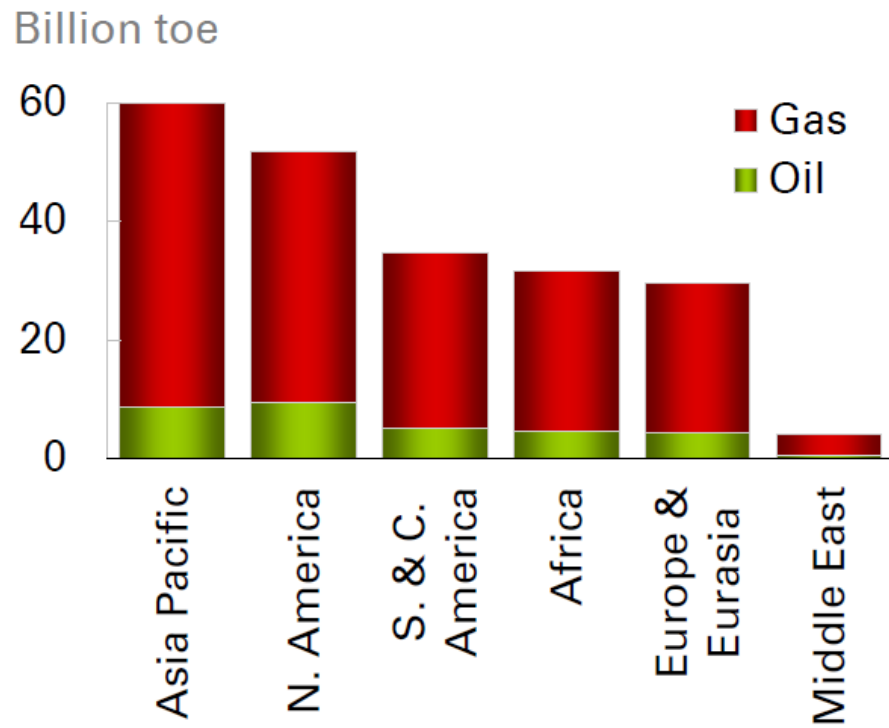
*Includes biofuels

Fuente: BP Energy Outlook 2030

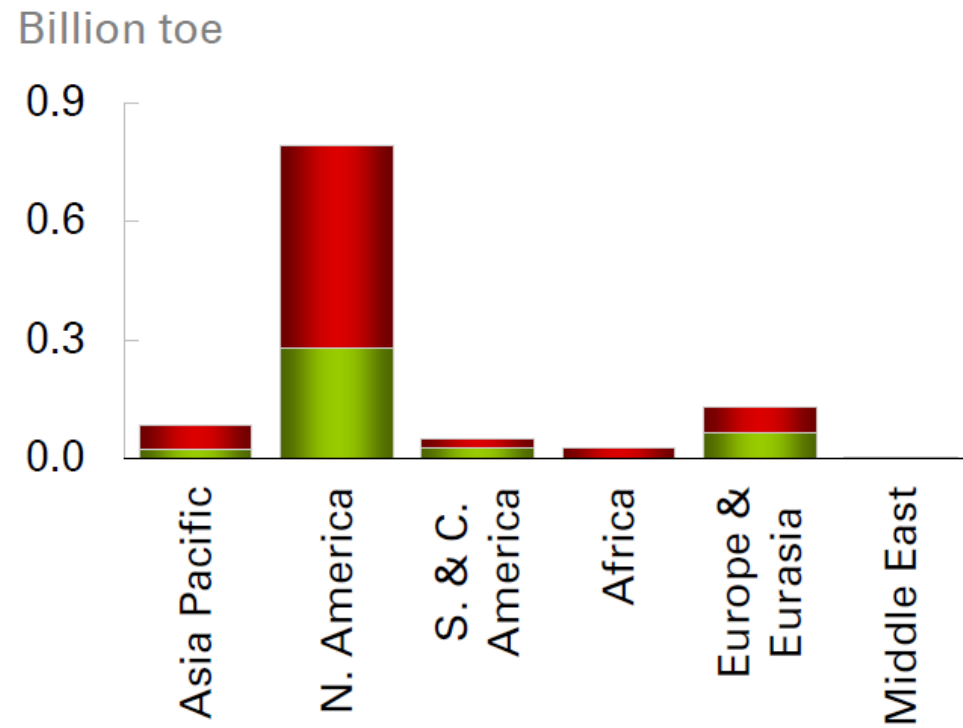


GAS Y PETRÓLEO NO CONVENCIONAL: RESERVAS Y PRODUCCIÓN

RESERVAS ACTUALES



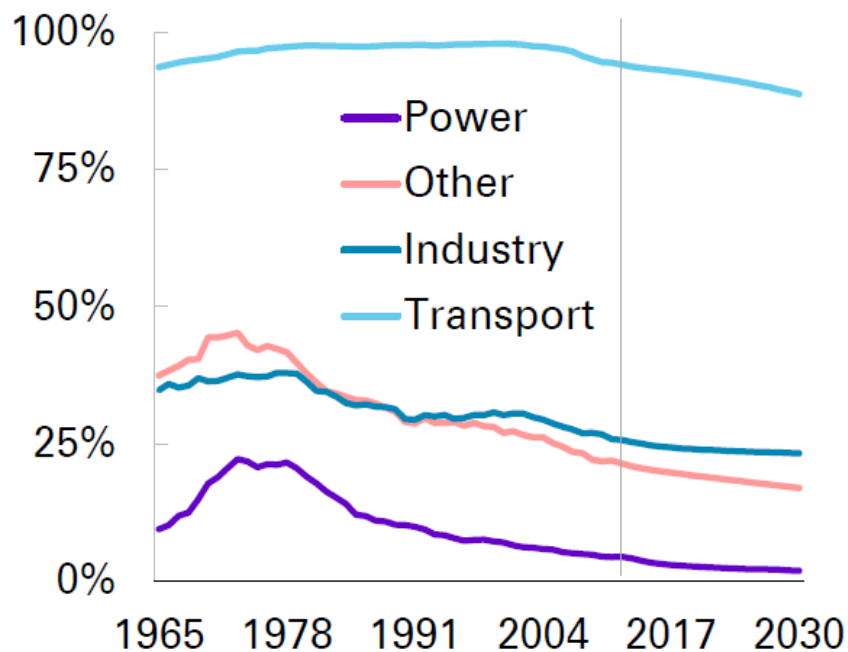
PRODUCCIÓN EN 2030



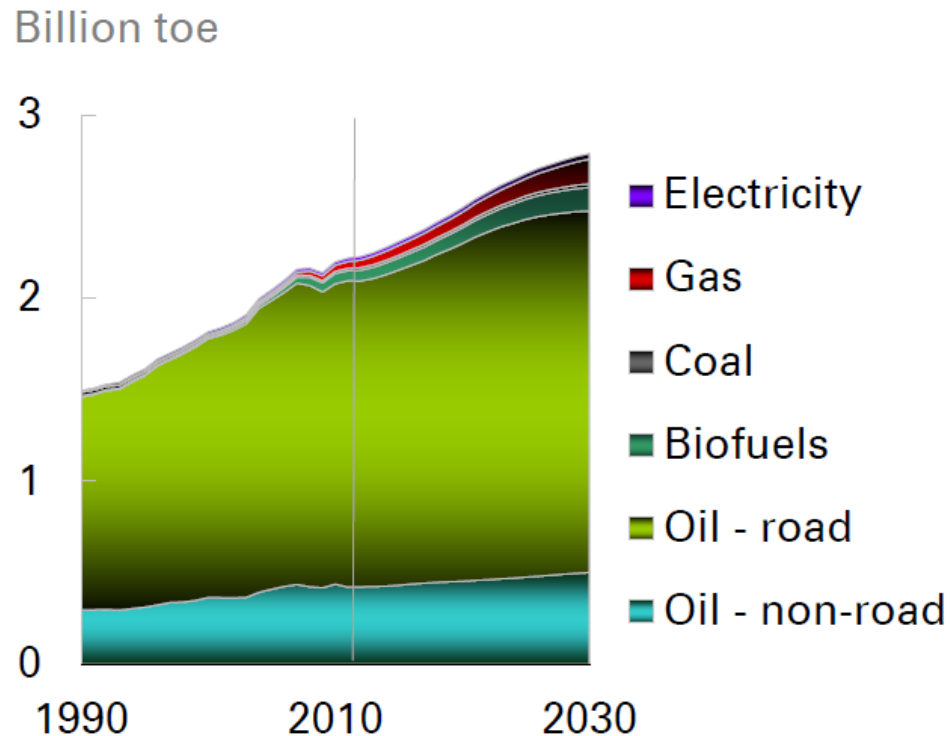
Fuente: BP Energy Outlook 2030 (datos reservas OECD/IEA 2012)

EL PETRÓLEO SEGUIRÁ SIENDO ESENCIAL PARA ABASTECER LAS NECESIDADES DEL TRANSPORTE

USO DEL PETRÓLEO POR SECTORES



DEMANDA DE TRANSPORTE POR COMBUSTIBLE



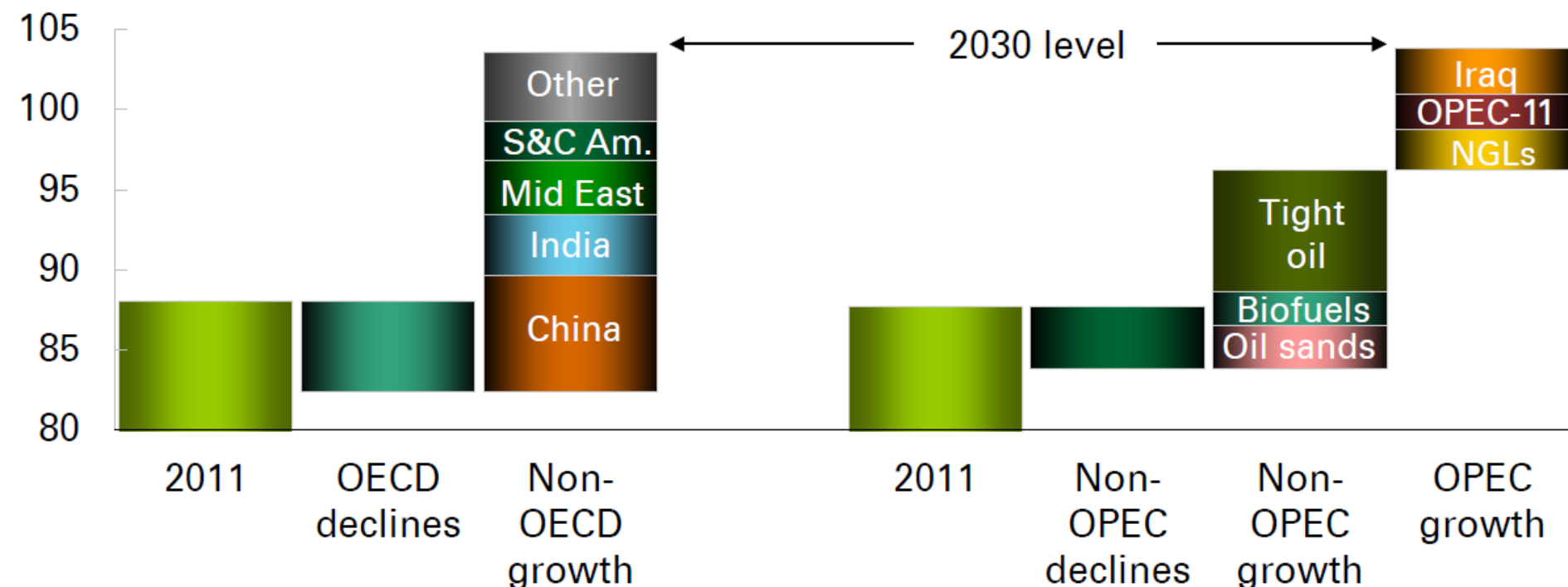
Fuente: BP Energy Outlook 2030

BALANCE OFERTA Y DEMANDA DE LÍQUIDOS

DEMANDA

OFERTA

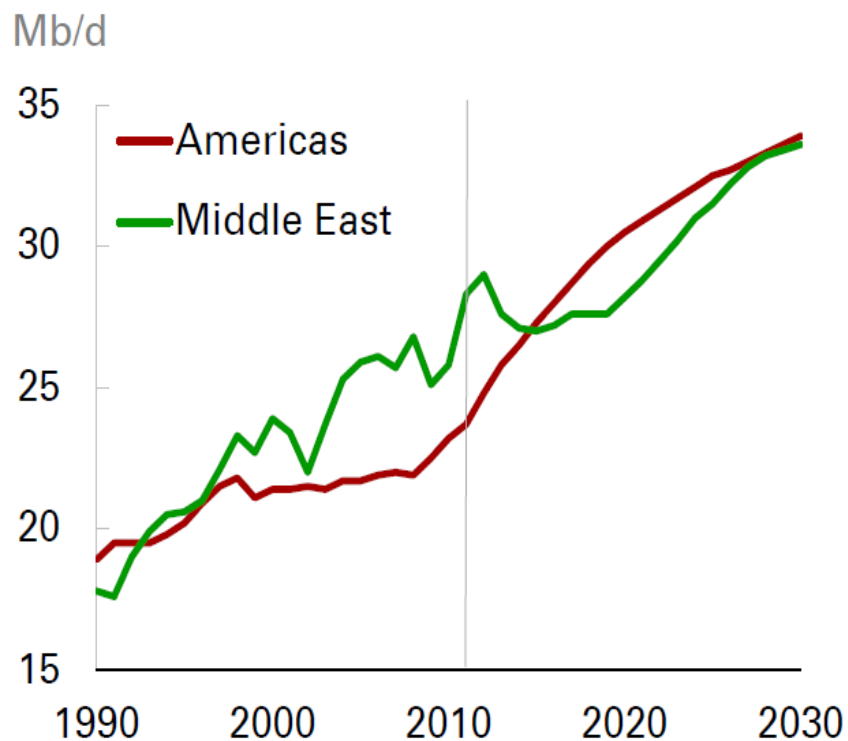
Mb/d



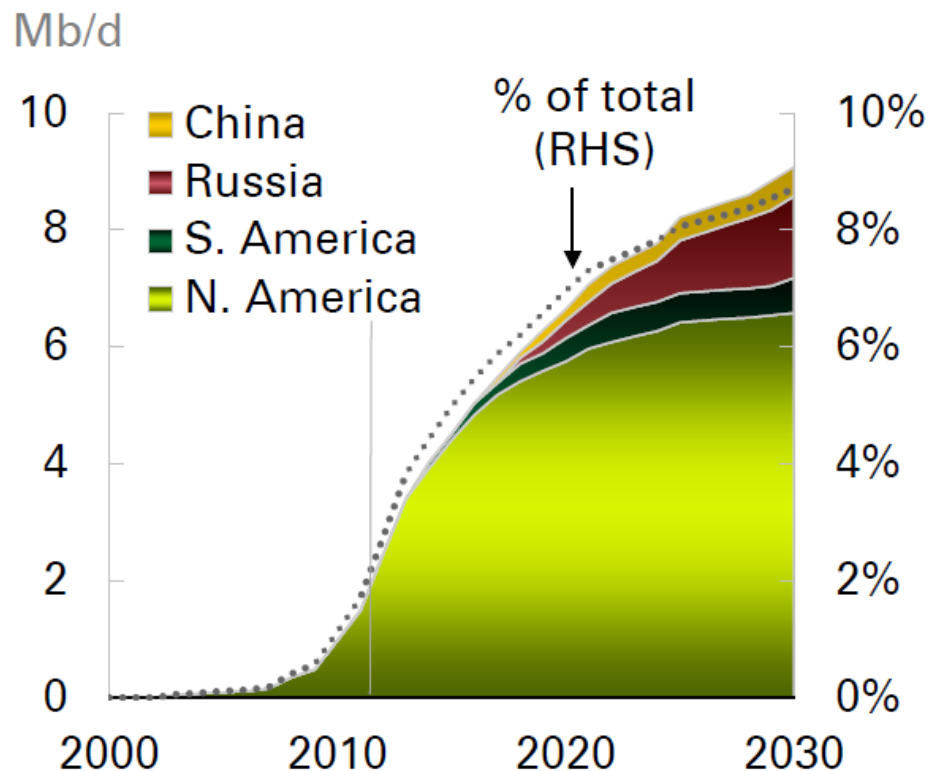
Fuente: BP Energy Outlook 2030

IMPORTANTE PAPEL DE AMÉRICA Y DE LOS CRUDOS CONVENCIONALES

AMÉRICA SOBREPASARÁ A ORIENTE MEDIO



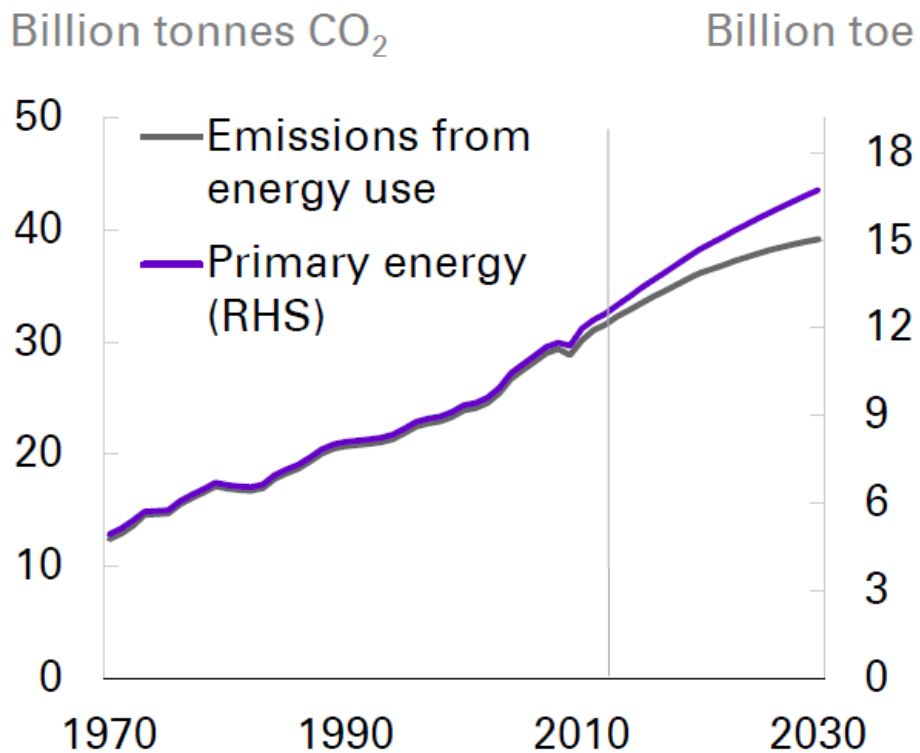
EVOLUCIÓN CRUDO DE PIZARRA



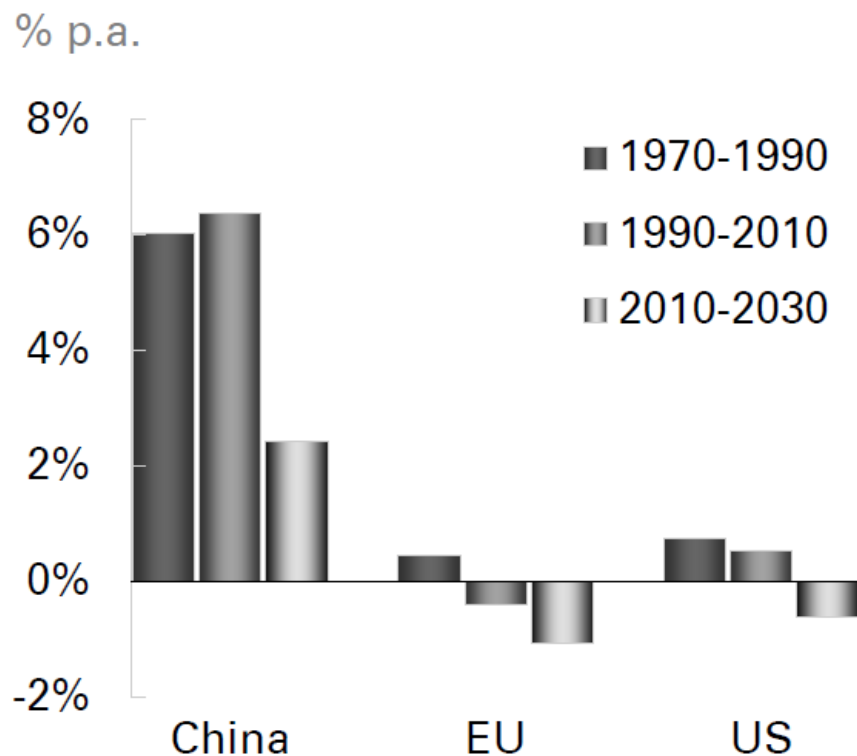
Fuente: BP Energy Outlook 2030

EVOLUCIÓN DE LAS EMISIONES DE CO₂

EMISIONES DE CO₂ Y ENERGÍA PRIMARIA



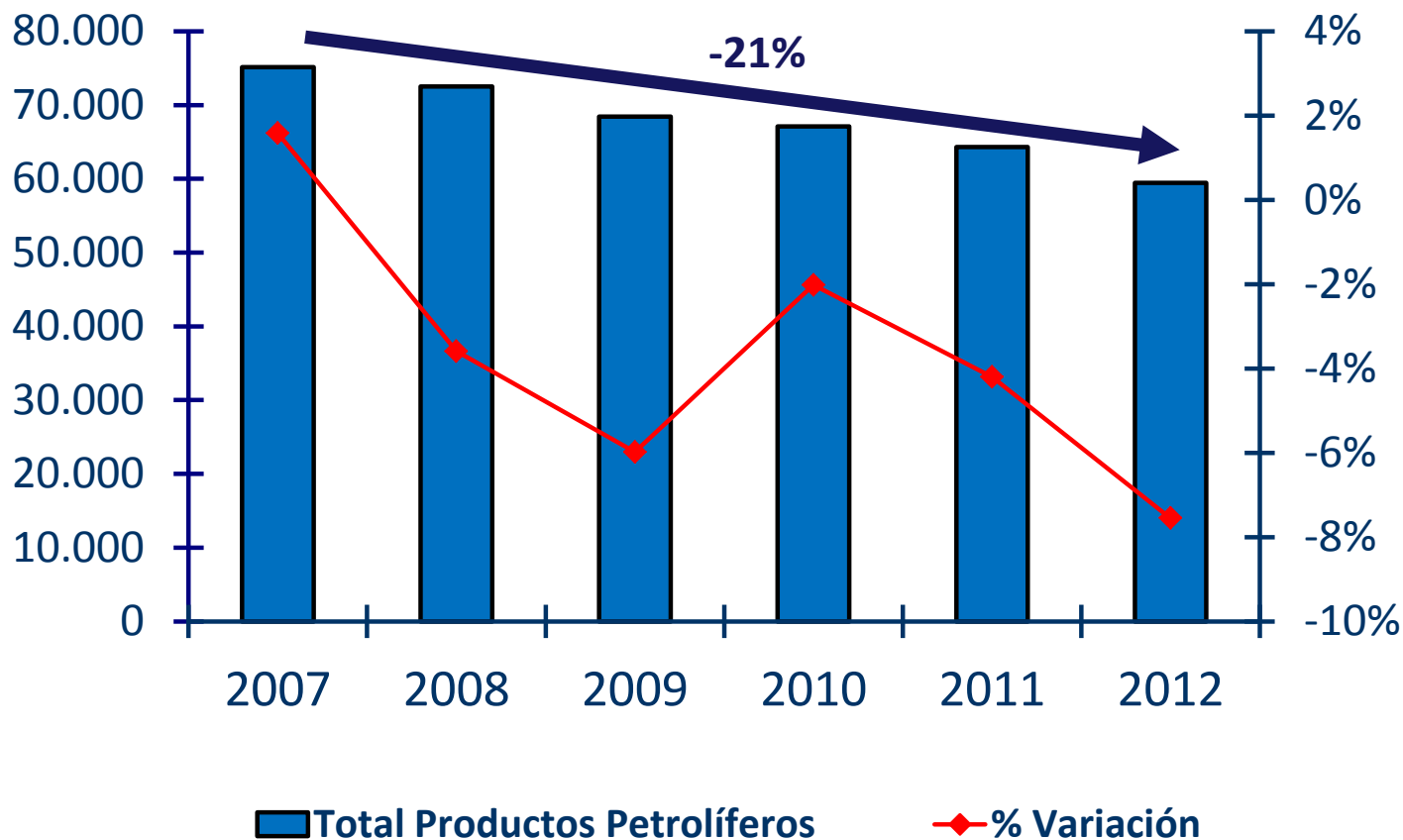
CRECIMIENTO DE LAS EMISIONES DE CO₂



Fuente: BP Energy Outlook 2030

LA CRISIS ECONÓMICA SIGUE AFECTANDO NEGATIVAMENTE AL CONSUMO EN ESPAÑA

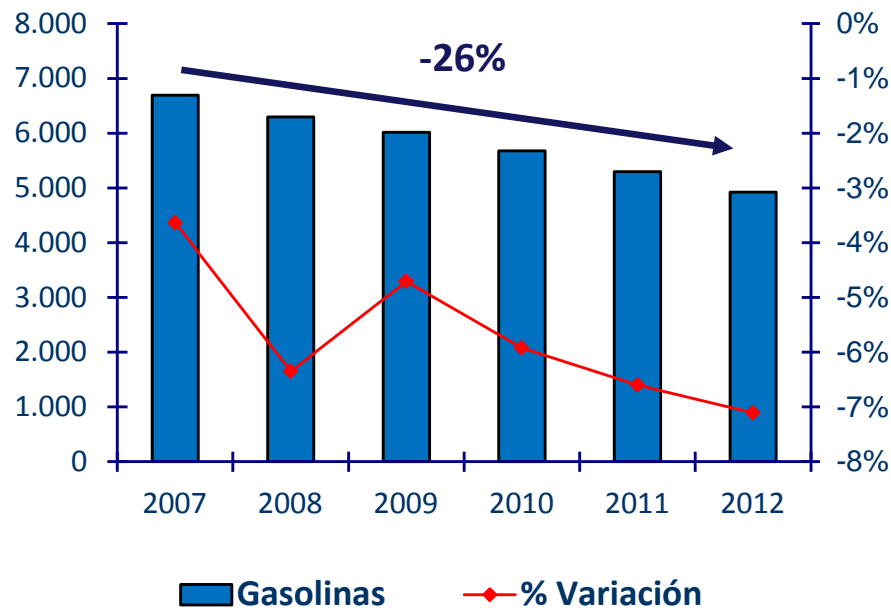
Evolución del consumo total de Productos Petrolíferos (kt)



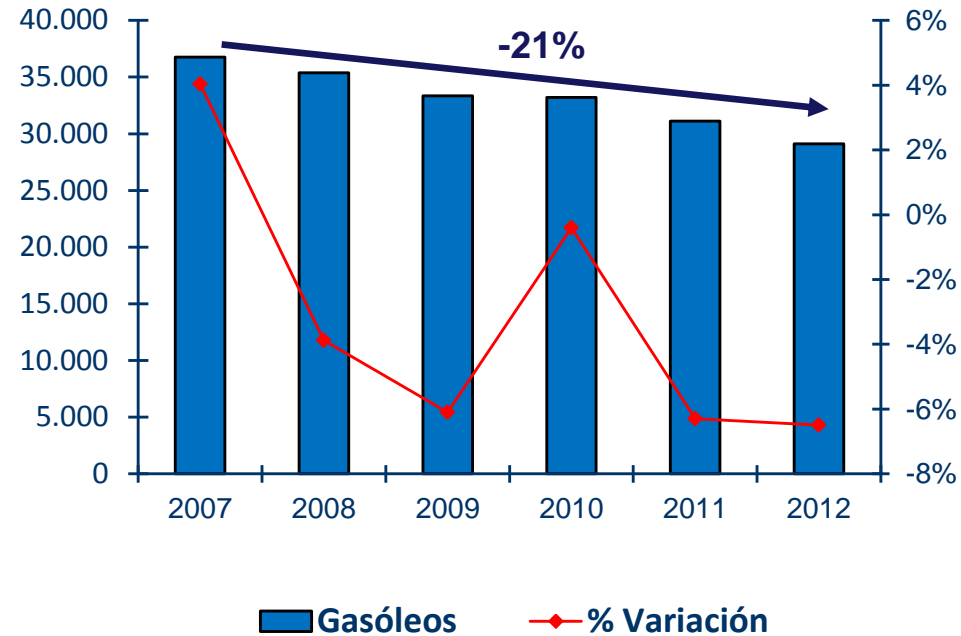
Fuente: CORES y elaboración propia

EL CONSUMO PRIVADO CAE EN PARECIDOS TERMINOS AL DEL TRANSPORTE PROFESIONAL

Evolución del consumo de Gasolinas (kt)



Evolución del consumo de Gasóleos (kt)

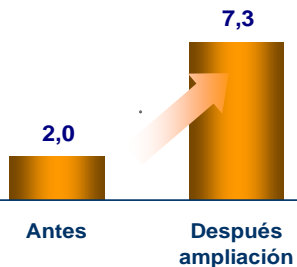


Fuente: CORES y elaboración propia

MÁS DE 6.000 MILLONES DE EUROS INVERTIDOS (2008-2011) EN LA ADAPTACIÓN DEL REFINO ESPAÑOL A LA DEMANDA, A LAS MEJORAS MEDIOAMBIENTALES Y A UNA MAYOR EFICIENCIA ENERGÉTICA

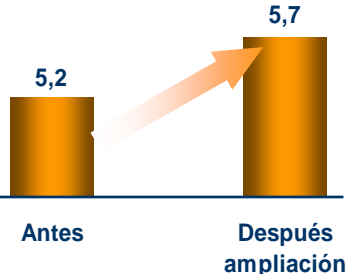
Cartagena

+ 5,3 Mm³/año



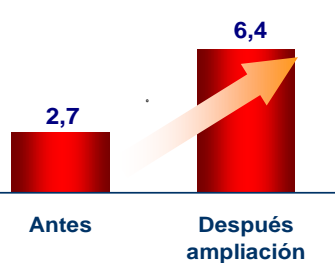
Bilbao

+ 0,5 Mm³/año



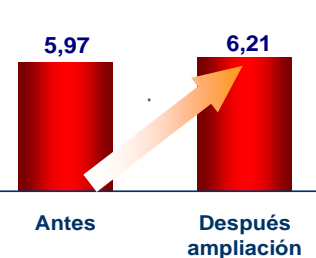
Palos

+ 3,7 Mm³/año



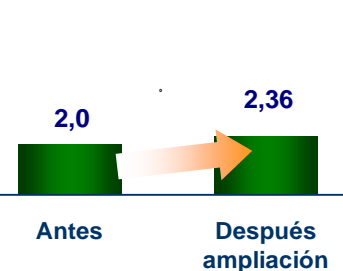
S. Roque

+ 0,24 Mm³/año



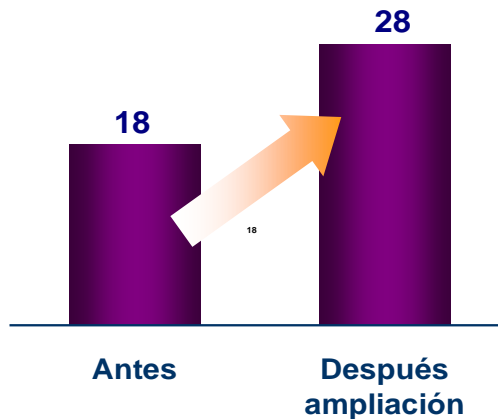
Castellón

+ 0,36 Mm³/año



ESPAÑA

+ 10 Mm³/año



Fuente: elaboración propia

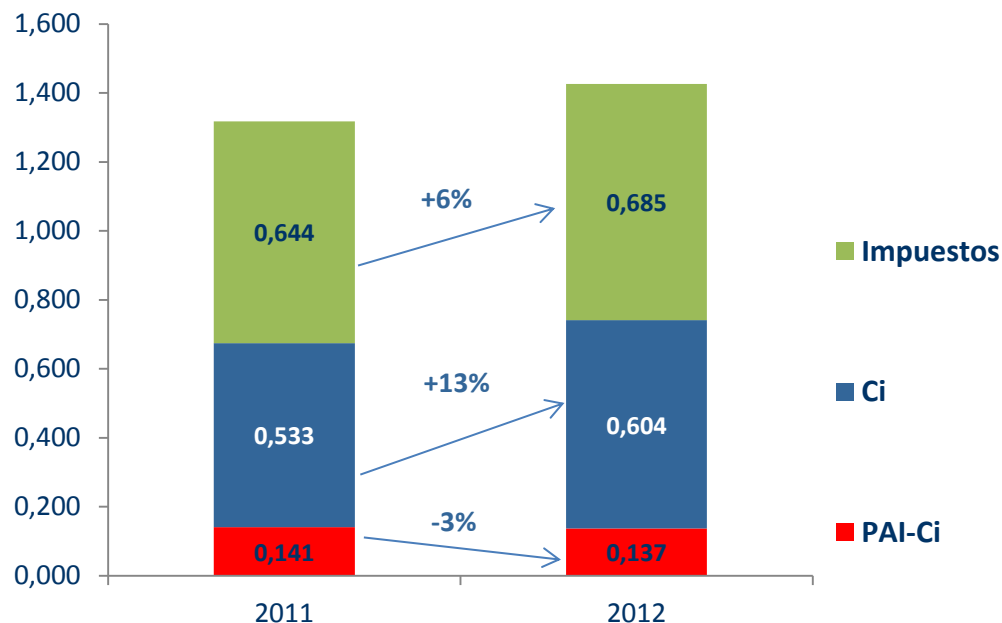
Con estas inversiones aumenta la seguridad de suministro y el empleo y disminuye el déficit comercial

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

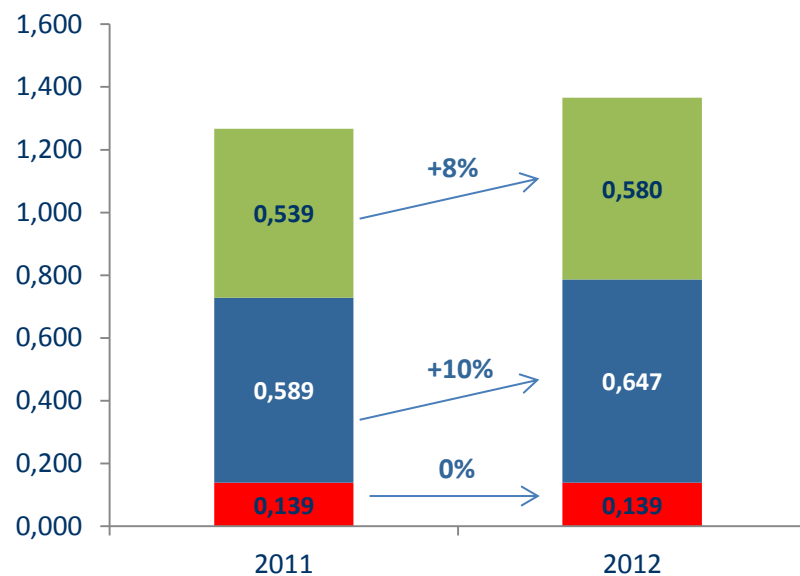
Hay que resaltar las variaciones de impuestos que se han producido a lo largo de 2012:

- 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)

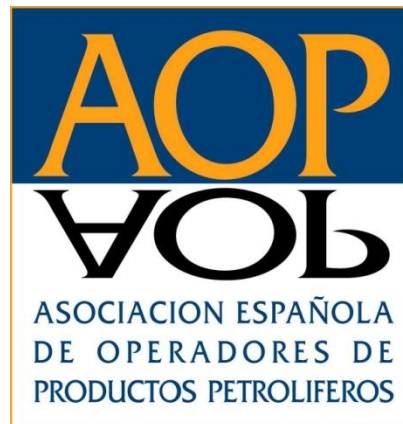


Evolución de la composición del precio del gasóleo A, 2011-2012 (€/litro)



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.



www.aop.es