

Balance energético 2012 y perspectivas 2013: El sector del petróleo

Club Español de la Energía



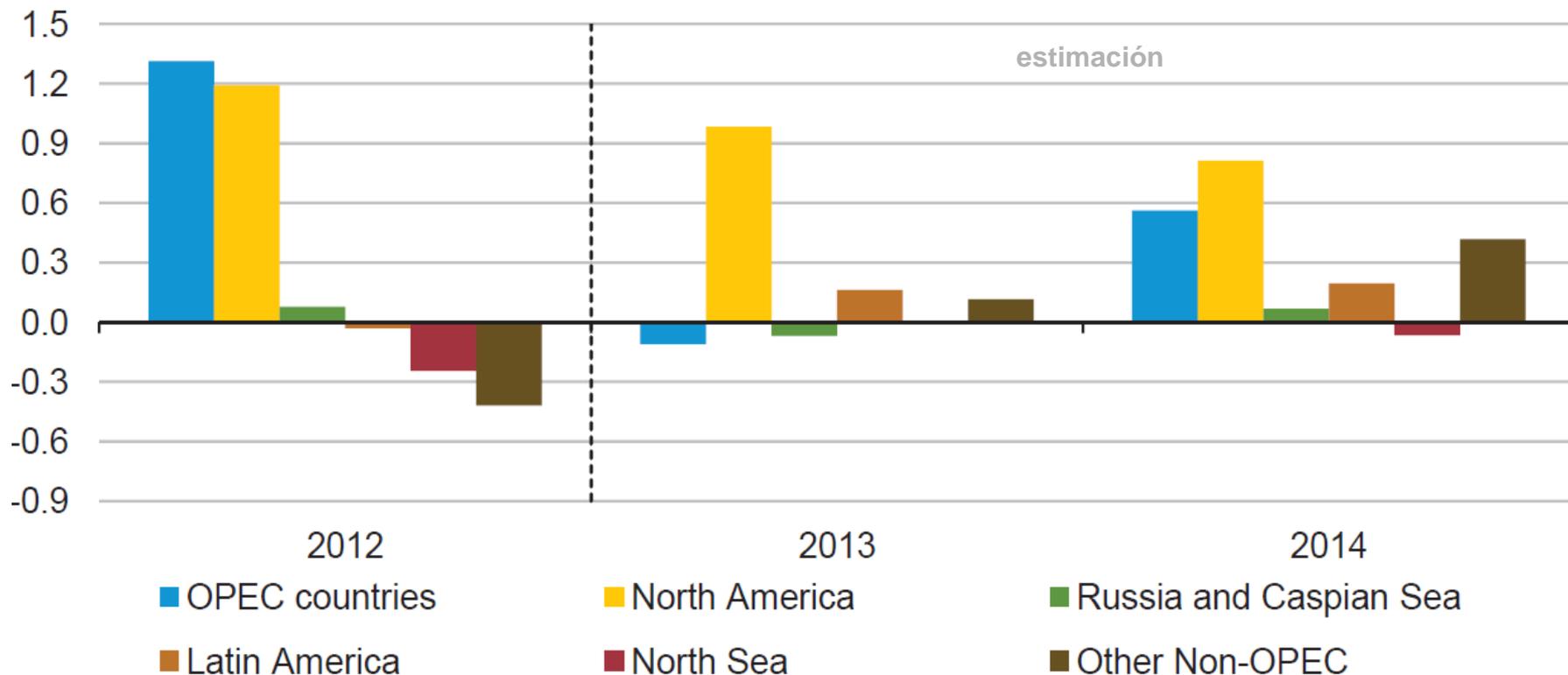
PRINCIPALES ACONTECIMIENTOS DE 2012

- Las dudas sobre el crecimiento de la economía en EE.UU. y Europa, el embargo a Irán y la guerra en Siria han inducido una mayor volatilidad en el mercado petrolero, aunque los precios medios del año fueron similares al anterior
- Los temores a la ruptura del euro y los problemas de deuda soberana, el déficit estructural y las elecciones en EE.UU. fueron factores bajistas. 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.
- En el primer semestre, el embargo de la UE al crudo iraní encareció los precios. Su reemplazo, que se produjo con relativa normalidad (el refino español fue uno de los que tuvo que sustituirlos), y la vuelta al mercado del crudo libio influyeron en la estabilización en la segunda parte del año.
- El aumento de la producción de crudos no convencionales en Norteamérica ha empezado a ser relevante y tendrá gran impacto en los años venideros, hecho que aumenta el diferencial WTI vs Brent.
- El euro continuó su devaluación con respecto al dólar, con una depreciación media a lo largo del año del 8,3%.

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

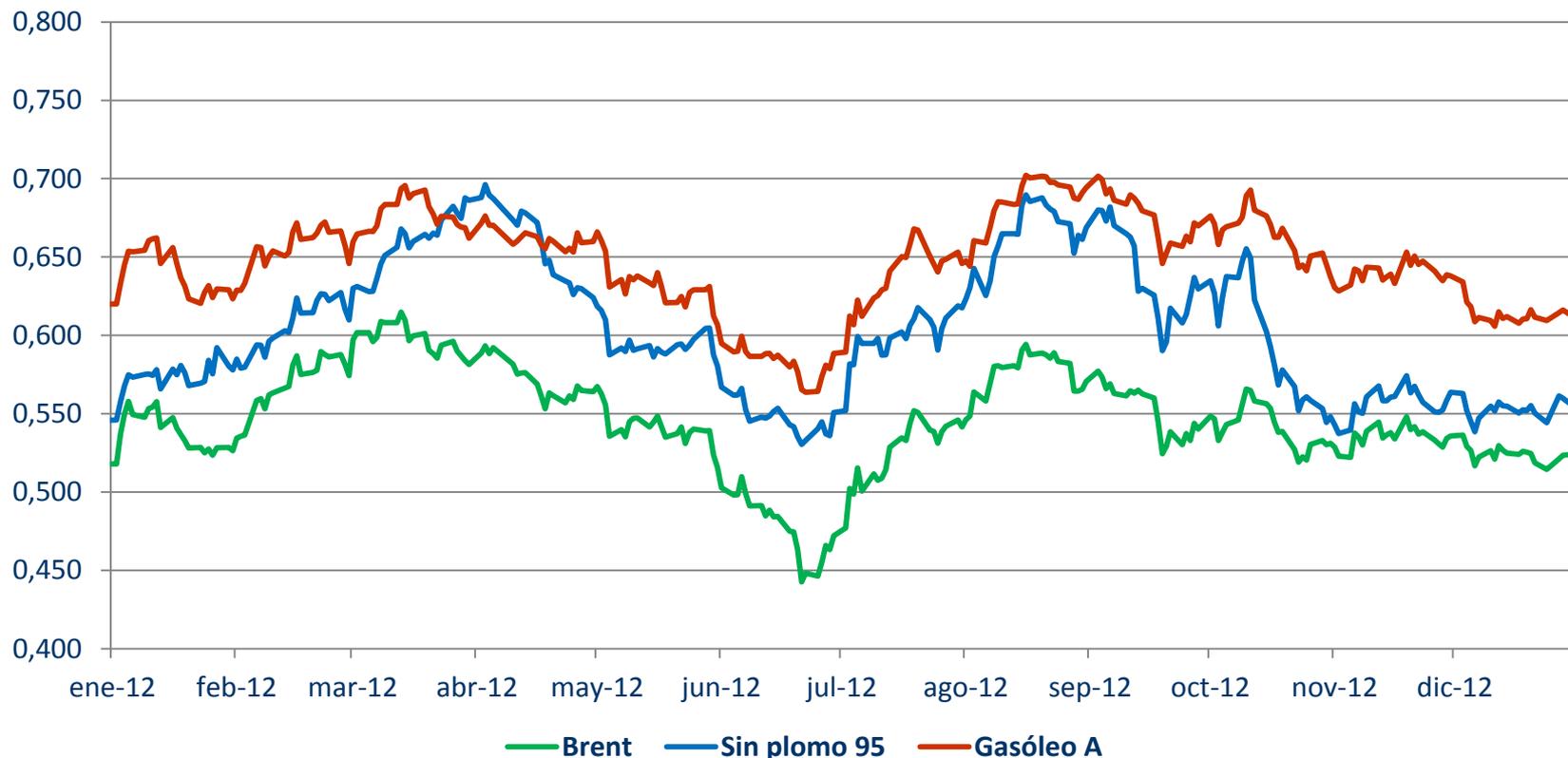


Fuente: Short-Term Energy Outlook, February 2013, EIA

LA DEPRECIACIÓN DEL EURO ACRECENTÓ LAS SUBIDAS DE PRECIOS EN ESPAÑA, MAYORES EN EL CASO DE LA GASOLINA. CAÍDA DESDE ABRIL 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%**

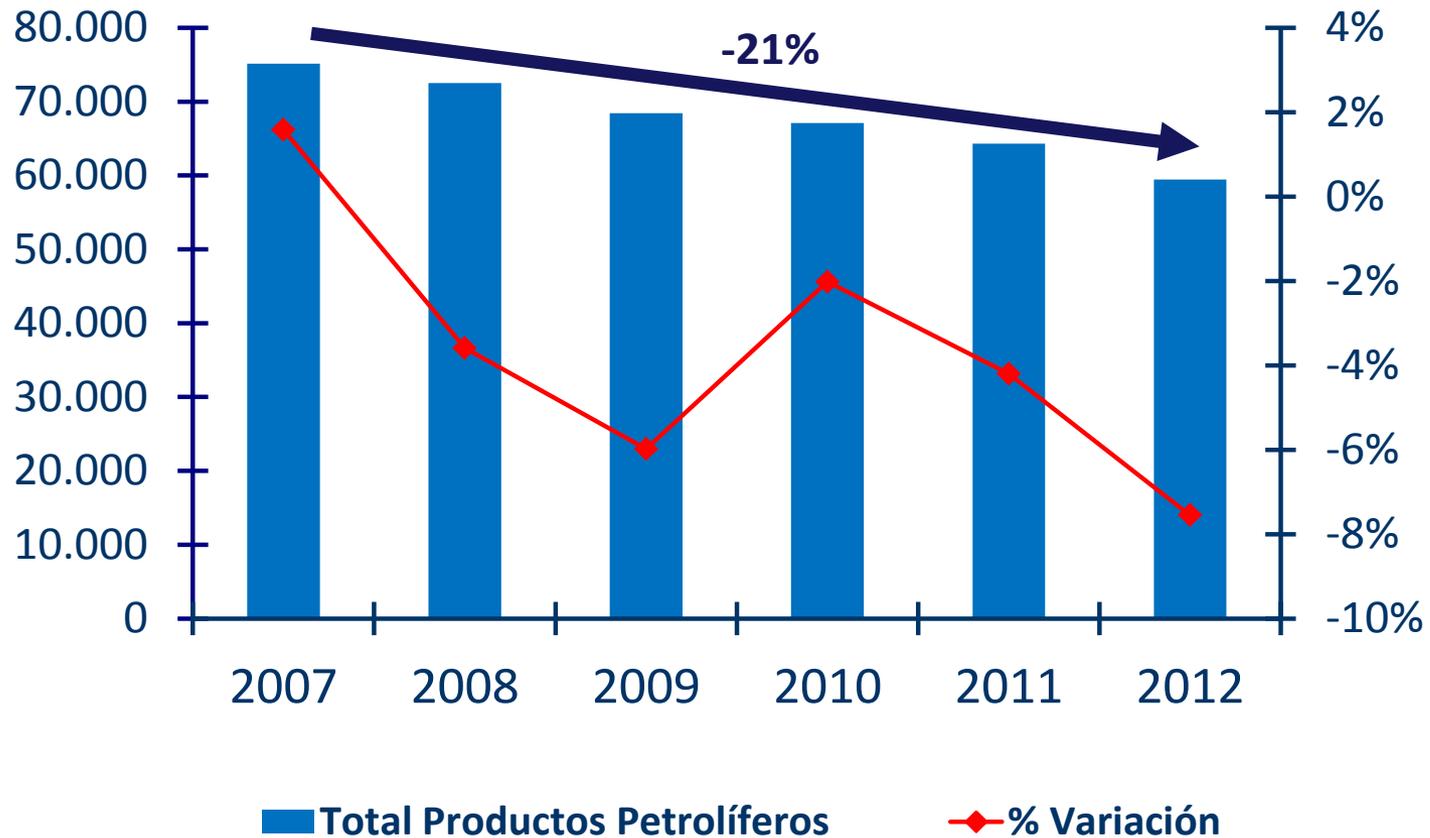
GASÓLEO A

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

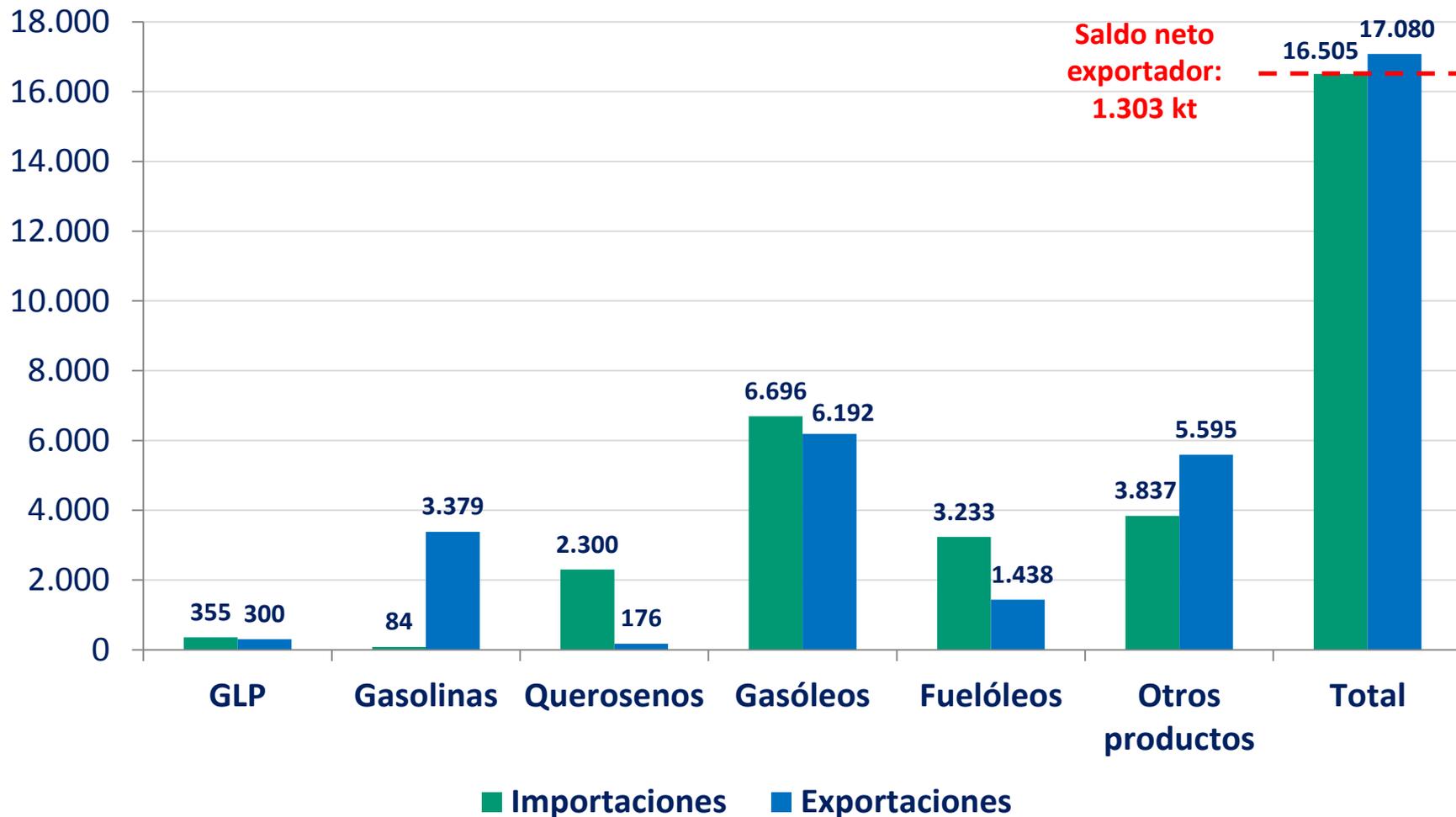
Evolución del consumo total de Productos Petrolíferos (kt)



Fuente: CORES y elaboración propia

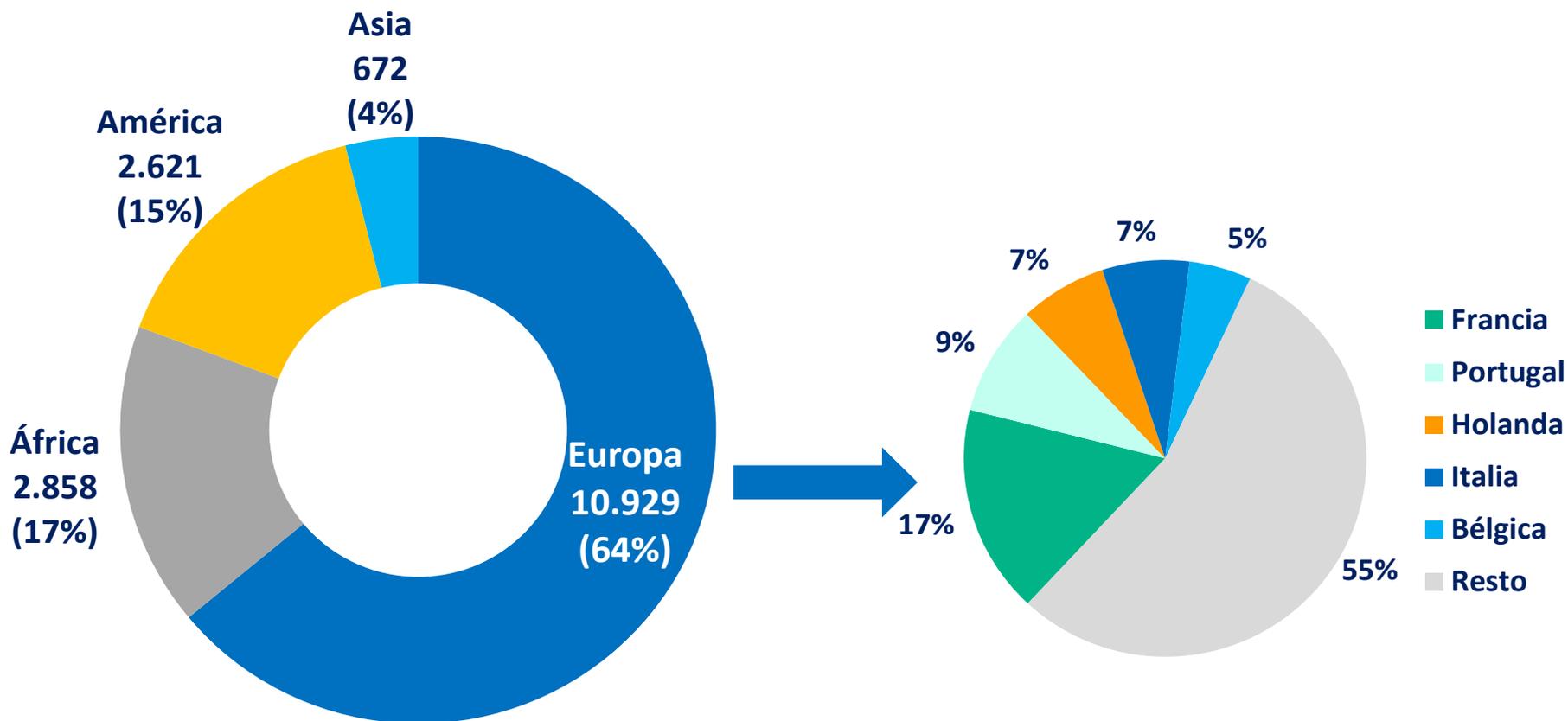
CAMBIO ESTRUCTURAL EN 2012: ANTE LA CAÍDA DE DEMANDA INTERNA, EL REFINO ESPAÑOL CONTRIBUYE POSITIVAMENTE A LA REDUCCIÓN DEL DEFICIT POR CUENTA CORRIENTE

Miles de toneladas



Fuente: CORES

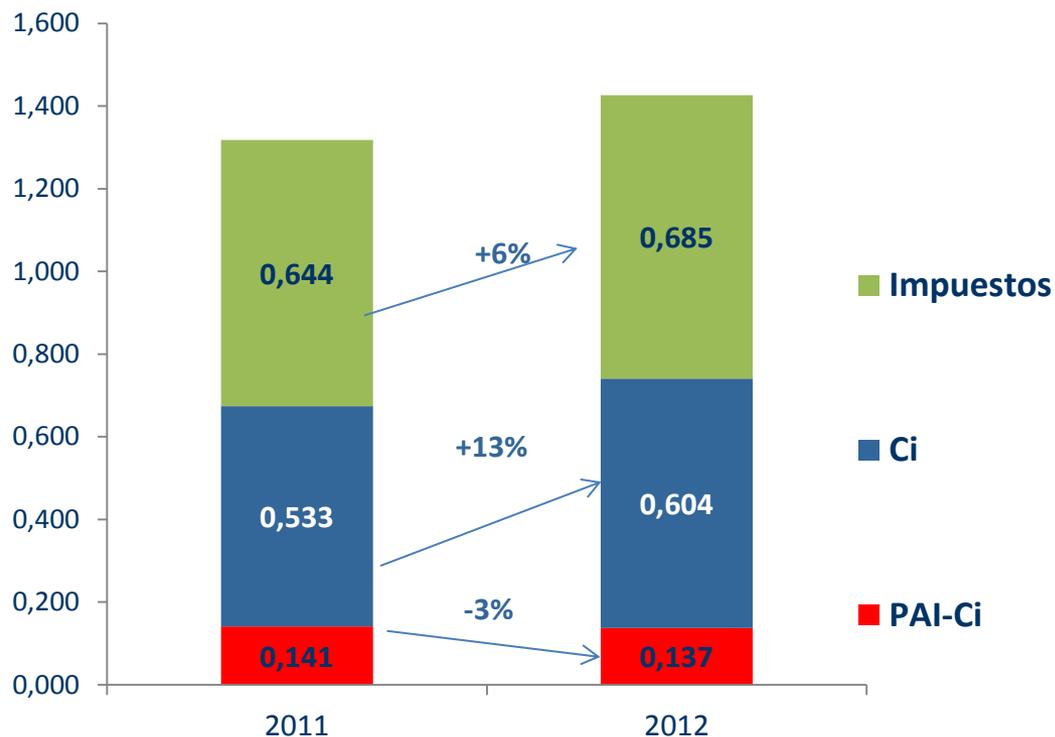
DESTINO DE NUESTRAS EXPORTACIONES (miles de toneladas)



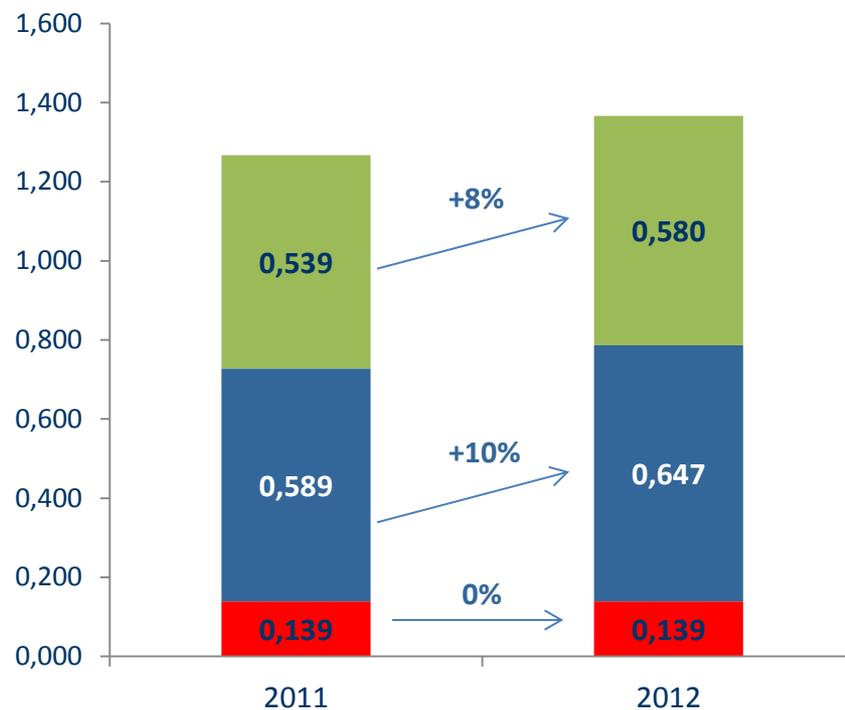
Fuente: CORES

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

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

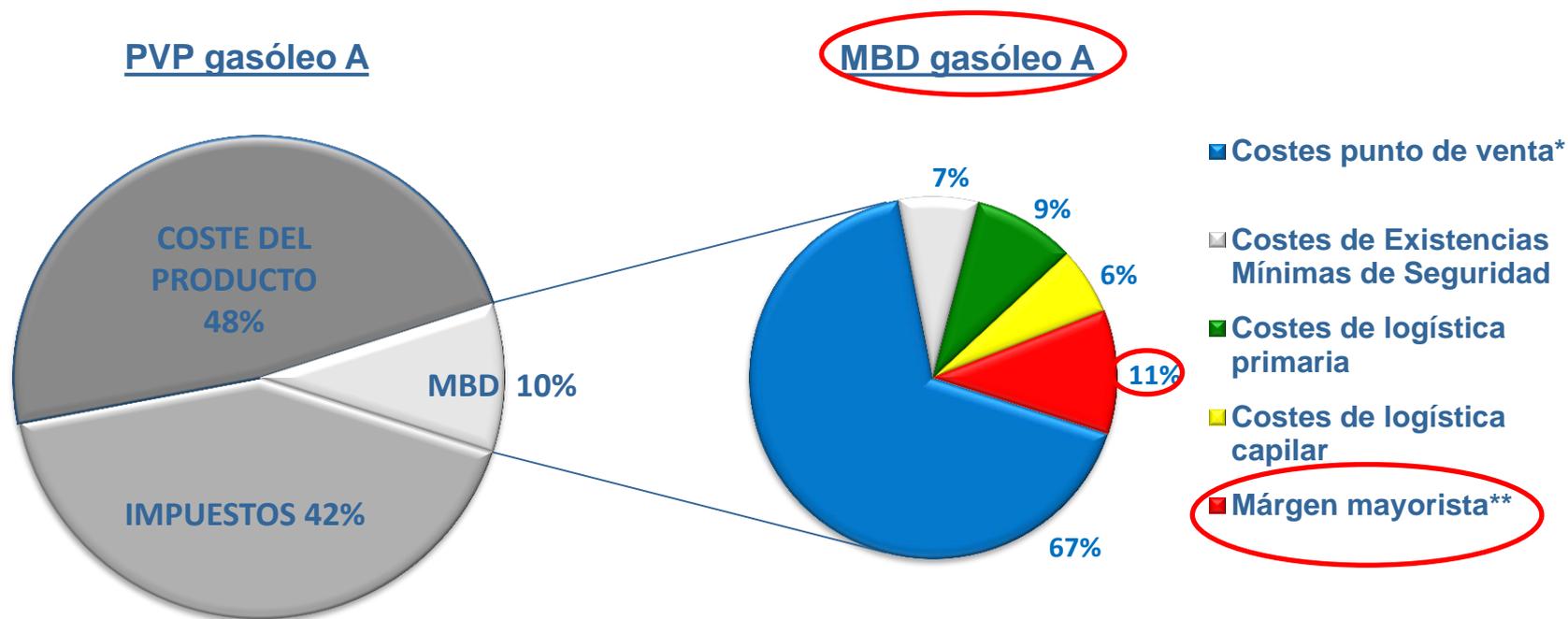


Evolución de la composición del precio del gasóleo A, 2011-2012 (€/litro)



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



* Costes punto de venta: retribución variable al canal, coste variable vinculación, costes fijos de abanderamiento y coste fijo vinculación.

** Margen mayorista antes de otros costes: amortización, costes de capital y costes de comercialización.

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



	2012	2007
Mayoristas integrados*	6.538	6.558
Operadores independientes**	2.953	2.211
Hiper/supermercados	295	205
Cooperativas	638	400
TOTAL	10.424	9.374

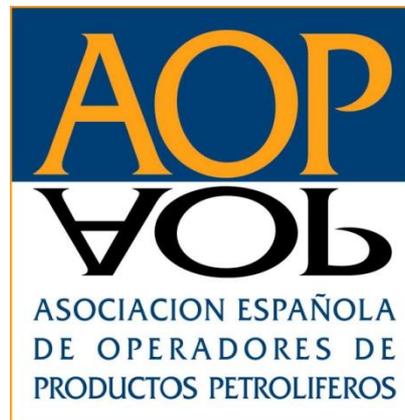
* Aquellos con capacidad de refinado

** Operadores mayoristas sin refinado y otras marcas

Fuentes: UPI, ANGED, CEES y AOP

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. Continúa la 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.
- Esperamos que la tramitación parlamentaria del RD 4/2013 sirva para escuchar el punto de vista de las partes. Nos gustaría que esta tramitación sirva también para resolver las indefiniciones y dudas planteadas en su redacción que podrían aumentar la litigiosidad en el mercado de EESS. No es buena la inestabilidad regulatoria que puede provocar la paralización de inversiones.
- La exportación neta de productos, y muy especialmente la de gasóleo, aumentará este año, buen nivel de ocupación de la industria, 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. Apreciamos el relevante papel del Gobierno de España en la defensa del sector en Europa.



www.aop.es