

Mercados Energéticos al 22 de junio de 2009

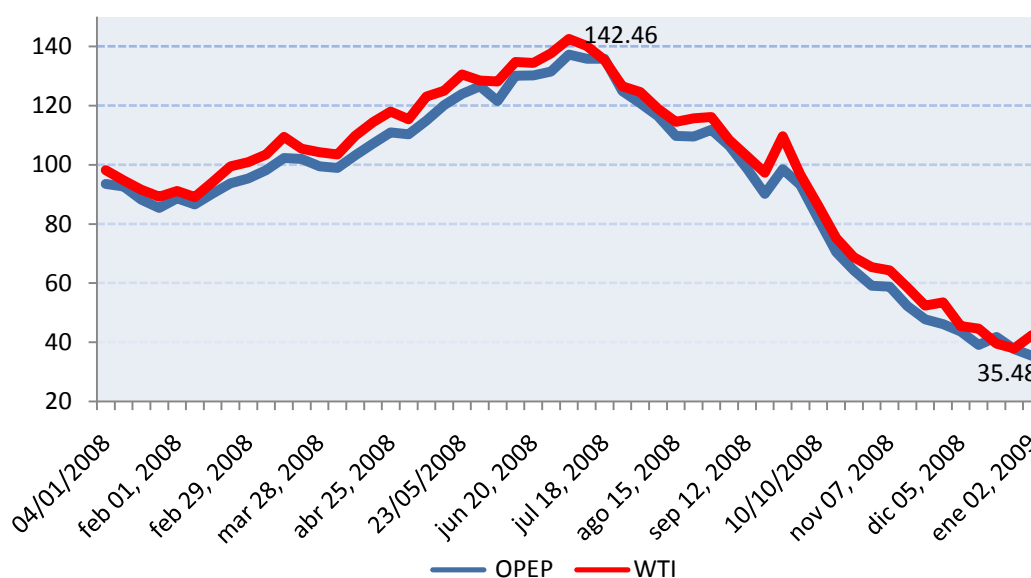
- **Actualización estadística energética mundial**
- **La economía mundial y los energéticos**

A partir de las entregas semanales del reporte de energía en este año, zafranaet.com ha descrito la evolución histórica de las distintas fuentes de energía y su uso a nivel nacional e internacional. En esta entrega, realizamos la actualización a 2008 de la producción, consumo y perspectivas de energía mundial con datos provenientes de la prestigiosa empresa BP.

Actualización estadística energética mundial

A decir del Director en Jefe de la empresa BP, Tony Hayward, 2008 fue un año de acontecimientos sin precedente, no sólo para la economía mundial sino también para los mercados energéticos, pues en diversas fuentes de energía los precios alcanzaron niveles récord, aunque al final del periodo disminuyeron dramáticamente.

Volatilidad de precios petroleros 2008 (dólares por barril)



Fuente: elaboración propia zafranet.com con datos de EIA-DOF USA

Con los cambios de los mercados energéticos surge, entre productores y consumidores, la necesaria pregunta de si en la actualidad hay una real dirección de los mismos; además de múltiples preguntas en torno a los precios, la seguridad energética y por supuesto, el cambio climático.

En 2008, el precio del petróleo registró una volatilidad en el corto plazo porque la oferta energética mundial superó a la demanda, mientras que el consumo en China y el mundo en desarrollo por primera vez excedió al de las economías industrializadas.

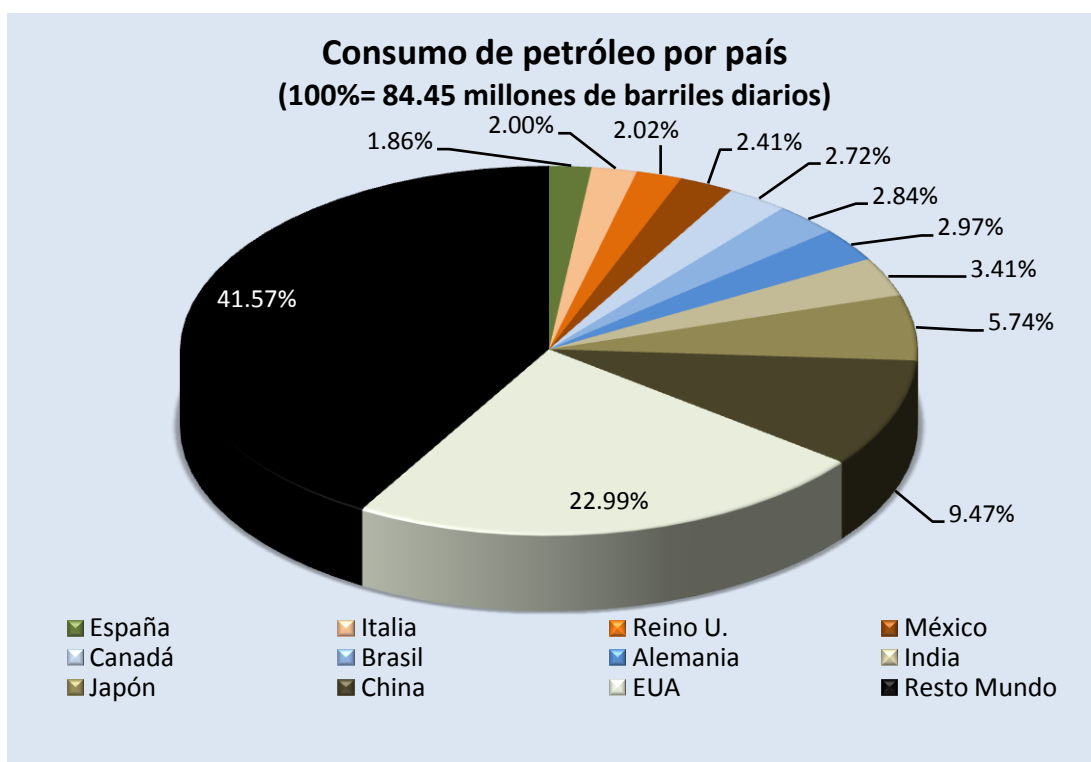
En definitiva, el centro de gravedad de los mercados de la energía se inclinó de forma aguda e irreversible hacia las naciones emergentes del mundo, especialmente China.

Si bien la profunda recesión ha erosionado la demanda petrolera en Estados Unidos y en otras economías desarrolladas -el consumo de crudo en Estados Unidos cayó un 6.4 por ciento el año pasado- la demanda en China ha seguido creciendo, tras aumentar un 3.28 por ciento en el 2008.

Tabla 1						
Consumo Mundial de Petróleo por país (miles de barriles diarios)						
País	2005	2006	2007	2008	Variación 2008/2007	Participación 2008
Estados Unidos	20,802.18	20,687.42	20,680.38	19,418.70	-6.39%	22.52%
Canadá	2,247.32	2,246.28	2,322.74	2,294.74	-1.05%	2.60%
México	1,973.95	1,969.95	2,026.64	2,039.42	0.48%	2.29%
Brasil	2,047.53	2,101.61	2,273.83	2,396.79	5.28%	2.68%
Alemania	2,604.80	2,624.04	2,393.44	2,504.67	4.87%	3.01%
Italia	1,819.03	1,812.59	1,759.46	1,691.34	-3.92%	2.06%
España	1,618.90	1,602.04	1,617.06	1,573.76	-2.47%	1.96%
Reino Unido	1,802.20	1,784.97	1,714.33	1,703.82	-0.98%	2.00%
China	6,984.12	7,381.77	7,742.19	7,998.85	3.28%	9.57%
India	2,569.04	2,579.67	2,748.18	2,881.96	4.76%	3.44%
Japón	5,343.40	5,213.11	5,038.72	4,845.48	-3.54%	5.65%

Fuente: Elaboración propia zafranet.com con datos de BP

En términos comparativos el consumo mundial de petróleo disminuyó cerca del 6.4 por ciento; lo que equivale a 1.26 millones de barriles diarios menos de consumo de petróleo respecto a 2007. Destaca la baja en Estados Unidos de 6.39 por ciento, Italia con 3.92 por ciento menos y Japón con un descenso en su consumo de 3.54 por ciento. El consumo de los combustibles continuó creciendo en economías emergentes, particularmente en China, que demandó 260 mil bpd adicionales equivalentes a un aumento de 3.28 por ciento para pasar a casi 8 millones de barriles diarios. Alemania también consume más petróleo al poner cifras definitivas de 2.5 millones de barriles diarios o 111 mil barriles diarios adicionales en comparación con 2007.



El consumo mundial de petróleo en 2008 ascendió a 84.45 millones de barriles diarios, Estados Unidos (primer lugar mundial) consumió 19.45 millones, equivalentes al 22.52 por ciento del total mundial. Se destaca el consumo realizado por China, que ascendió a casi 8 millones de barriles diarios y Japón con cerca de 5 millones, representando ambas naciones asiáticas el 9.6 y 5.65 por ciento del consumo mundial.

Los precios del petróleo WTI alcanzaron máximos históricos de casi 150 dólares por barril en julio pasado, antes de caer a un mínimo de casi cinco años cercano a los 32 dólares en diciembre, porque la recesión y la crisis financiera golpearon la demanda energética en Occidente.

Pero en los últimos seis meses, los precios del crudo se han recuperado y los futuros del petróleo estadounidense subieron la última semana transcurrida en este mes de junio de 2009 a más de 71 dólares el barril, por primera vez en siete meses.

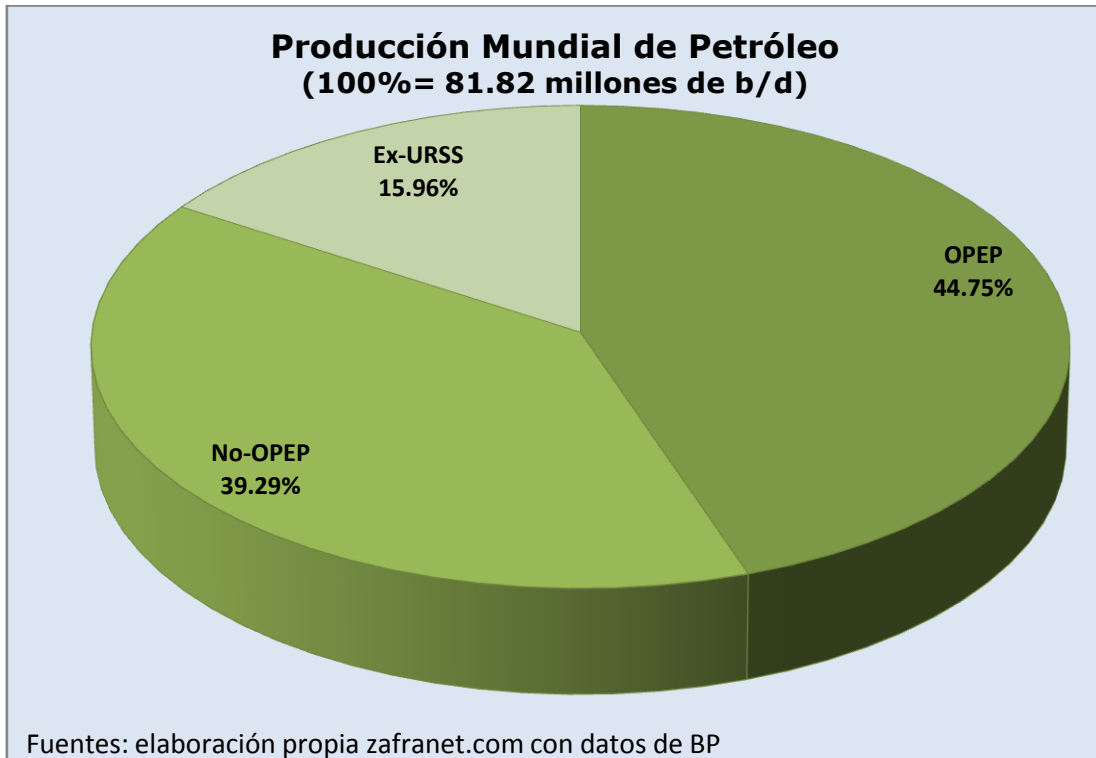
A decir de los expertos, la brecha entre la producción y el consumo que ha persistido en el 2009 y el crecimiento resultante de la capacidad (de producción) adicional es un indicador de la potencial volatilidad a la baja que podríamos ver en el corto a mediano plazo, lo que generará volatilidad en el corto plazo.

Tabla 2					
Producción y Consumo Mundial de Petróleo (miles de barriles diarios)					
Producción	2006	2007	2008	Variación 2008/2007	Participación 2008
Total World	81,496.74	81,442.63	81,820.40	0.40%	100.00%
Unión Europea	2,422.18	2,387.55	2,238.53	-6.65%	2.70%
OCDE	19,457.78	19,148.24	18,399.94	-4.04%	21.99%
OPEP	36,006.90	35,713.90	36,704.62	2.67%	44.75%
No-OPEP	33,171.35	32,930.16	32,294.91	-1.97%	39.29%
Ex-URSS	12,318.49	12,798.58	12,820.88	0.17%	15.96%
Consumo					
Total World	83,796.70	84,878.16	84,455.33	-0.57%	100.00%
Unión Europea	15,211.04	14,745.74	14,764.94	0.07%	17.89%
OCDE	49,273.64	48,829.69	47,302.66	-3.22%	55.50%
Ex-URSS	3,948.45	3,973.04	4,044.77	1.49%	4.82%
Otros emergentes	30,574.61	32,075.42	33,107.90	3.13%	39.68%
Balance Mundial Producción-Consumo	(2,299.96)	(3,435.53)	(2,634.93)		

Fuente: Elaboración propia zafranet.com con datos de BP

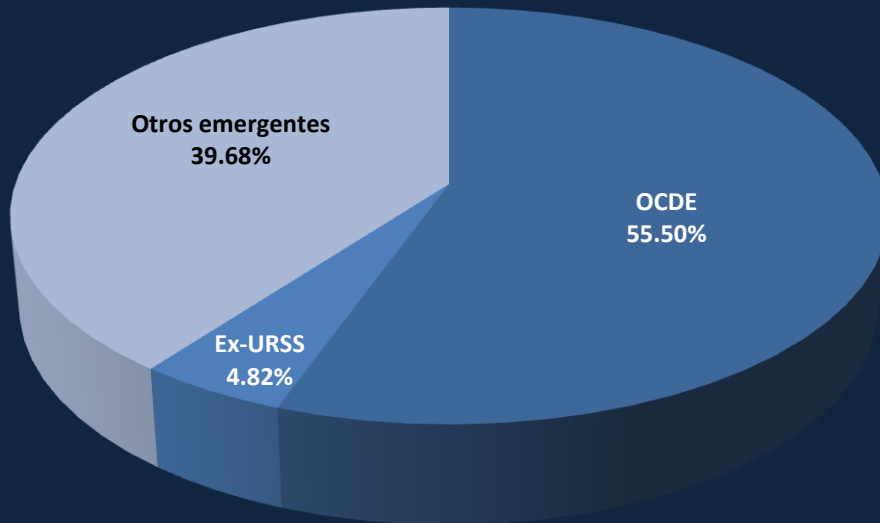
Por regiones observamos que los tres principales bloques productores de petróleo son: la OPEP, que controla cerca del 45 por ciento de la producción mundial; los países no pertenecientes a ese bloque (incluido México) que producen cerca del 39 por ciento y el restante 16 por ciento lo realiza la comunidad de países del antiguo bloque soviético. En términos comparativos respecto a 2007, el año pasado los países OPEP aumentaron su producción un 2.67 por ciento, en cambio los países no OPEP produjeron cerca de 2 por ciento menos mientras que las naciones del bloque ex URSS mantuvieron "tablas su producción" al aumentar ceca del 0.17 por ciento su cuota de producción.

En cuanto al consumo mundial, disminuyó en un orden del 0.57 por ciento lo que equivale a 423 mil barriles diarios en 2008, al pasar de 84.88 a 84.45 millones de barriles al día. La mayor caída en consumo sucedió en el bloque de países OCDE con un 3.22 por ciento menos, siendo que esa región consumió cerca del 56 por ciento del total mundial.



Los países pertenecientes a la OPEP se levantan como los máximos productores a nivel mundial controlando cerca del 45 por ciento a nivel mundial.

Consumo Mundial de Petróleo 2008 (100% = 84.45 Millones de b/d)



Fuentes: elaboración propia zafranet.com con datos de BP

Los países más industrializados y pertenecientes al bloque de la OCDE son las naciones de mayor consumo a nivel mundial. Se destaca el surgimiento de países emergentes como China que participan con cerca del 40 por ciento del consumo petrolero mundial.

Para BP, un rango de entre 60 y 90 dólares por barril sería el apropiado porque apoyaría a las inversiones en nuevos suministros sin destruir la demanda.

Como lo señala la tabla 2, en el 2008, el mundo no sufrió una escasez de suministros porque el crecimiento de la producción superó al del consumo para todos los combustibles fósiles, particularmente a fines del año.

Los datos confirman que el mundo tiene suficientes reservas probadas de petróleo, gas natural y carbón para abastecer los requerimientos del mundo durante las décadas venideras.

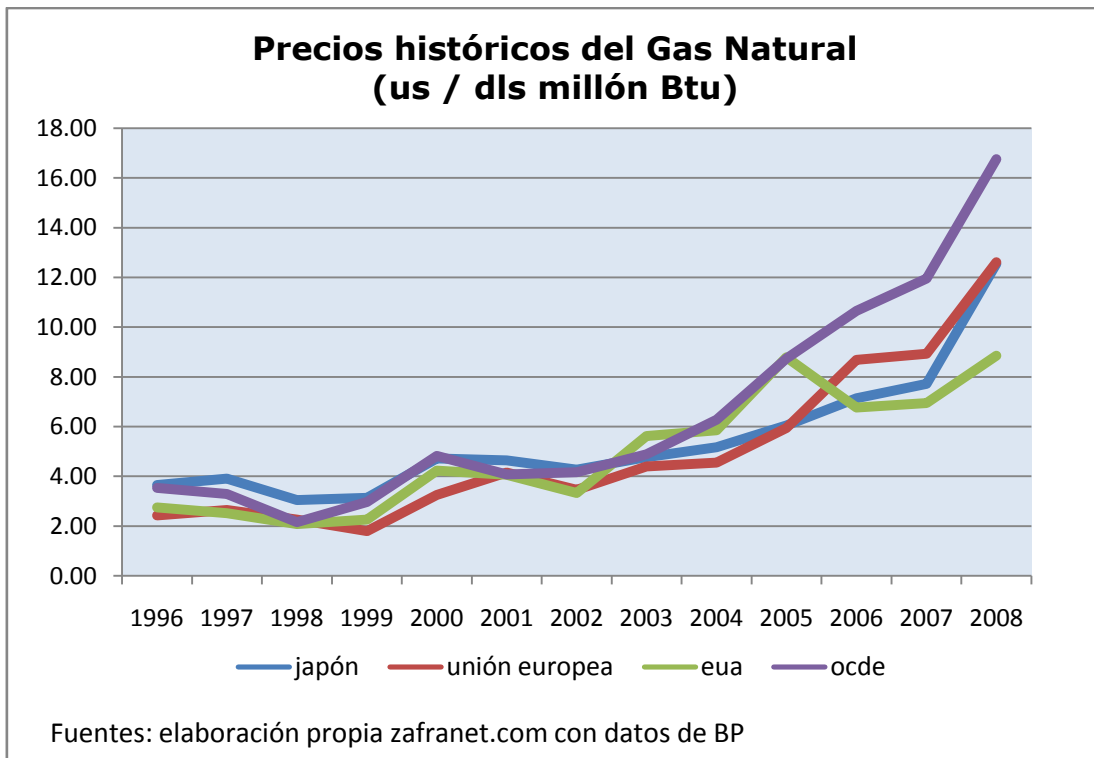
La economía mundial y los energéticos

Como siempre, la economía mundial es el principal impulsor del consumo de energía. Es fácil olvidar que hasta mediados de 2008, la economía continuaba creciendo. En retrospectiva, el año pasado representó el final de uno de los más fuertes períodos de crecimiento económico jamás registrado. Sin embargo, la economía ya había comenzado a frenar, probablemente relacionada con el alto

precio de la energía, al ambiente financiero y la crisis en septiembre, provocó una fuerte recesión con fuertes implicaciones para el consumo de energía mundial. Los precios del petróleo aumentaron de manera constante a principios de año, superior a \$ 140 por barril a principios de julio. Pero entonces los precios se derrumbaron, una reducción de más del 70% al final del año. Los precios de mercado para el gas natural y carbón siguieron trayectorias similares.

Tabla 3						
Gas Natural (precios)						
Dólares por millón de Btu						
	LNG		Natural gas		Crude oil	
	Japón CIF	Unión Europea CIF	UK	EUA	Canada	OCDE CIF
			Heren NBP Index	Henry Hub		
1996	3.66	2.43	1.87	2.76	1.12	3.54
1997	3.91	2.65	1.96	2.53	1.36	3.29
1998	3.05	2.26	1.86	2.08	1.42	2.16
1999	3.14	1.80	1.58	2.27	2.00	2.98
2000	4.72	3.25	2.71	4.23	3.75	4.83
2001	4.64	4.15	3.17	4.07	3.61	4.08
2002	4.27	3.46	2.37	3.33	2.57	4.17
2003	4.77	4.40	3.33	5.63	4.83	4.89
2004	5.18	4.56	4.46	5.85	5.03	6.27
2005	6.05	5.95	7.38	8.79	7.25	8.74
2006	7.14	8.69	7.87	6.76	5.83	10.66
2007	7.73	8.93	6.01	6.95	6.17	11.95
2008	12.55	12.61	10.79	8.85	7.99	16.76

Fuentes: Elaboración propia zafranet.com con datos de BP



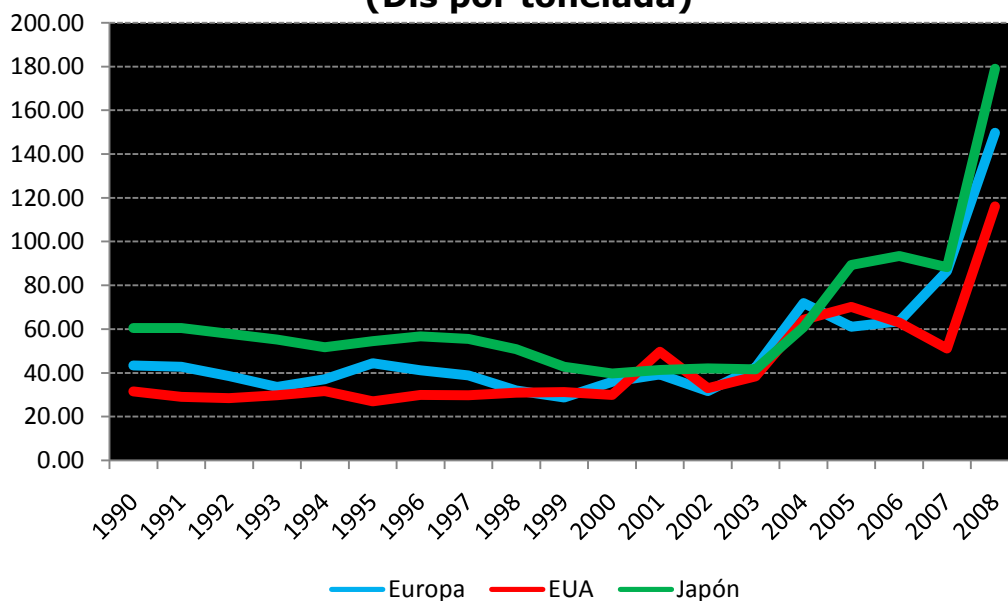
La tabla 3 y el gráfico que le sucede, muestran la evolución de precios del gas natural en los cuatro tipos más representativos a nivel mundial. Obsérvese cómo a partir de 2004 las cotizaciones en todas sus variedades dejan precios de menos de 6 dólares para alcanzar en 2008 hasta 16 dólares por millón de Btu.

Durante todo el 2008, los precios medios de todas las formas de energía primaria aumentaron significativamente.

El consumo de energía primaria se redujo el crecimiento en 2008 al igual que el crecimiento de cada uno de los combustibles fósiles. Todas las cifras netas de crecimiento en el consumo de energía provino de la rápida industrialización economías no pertenecientes a la OCDE; con China por sí sola representa casi las tres cuartas partes del crecimiento mundial.

Por sexto año consecutivo, el carbón fue el combustible de más rápido crecimiento, con evidentes implicaciones para las emisiones globales de CO₂. El uso de combustibles renovables aumentó rápidamente de nuevo, a menudo gracias a apoyos gubernamentales.

Evolución precios del Carbón (Dls por tonelada)



Fuentes: elaboración propia zafranet.com con datos de BP

La evolución de los precios del carbón marca una tendencia acelerada de crecimiento desde 2004 a la fecha hasta alcanzar como máximo 18 dólares por tonelada para la variedad en el mercado japonés.

Aunque las energías renovables siguen desempeñando sólo un pequeño papel en la mezcla energética del mundo, la proporción está aumentando rápidamente en algunos países y hay el comienzo de un impacto material.

En este contexto, las fuerzas fundamentales del mercado contribuyen a explicar la presión a la baja sobre los precios de la energía visto en el transcurso del año.

Los desafíos que afronta el mundo en el cultivo de suministros para satisfacer la demanda futura no están bajo tierra, están por encima del suelo. Es decir, si quienes están al mando de los mercados energéticos internacionales afianzan políticas para el desarrollo de las naciones, podremos en el futuro venidero, lograr la conjunción entre el desarrollo humano y el medio ambiente.

PROHIBIDA LA REPRODUCCIÓN DE ESTE DOCUMENTO