



Repaso de la Industria de Petróleo y Gas de 2015

En 2015, la economía mundial se encuentra en una recuperación profunda posterior a la crisis financiera y su crecimiento se desacelera. Se observaron diferentes ritmos de recuperación entre las principales economías, ya que los países desarrollados consolidaron los pasos hacia la recuperación, y las economías emergentes experimentaron desaceleración. El crecimiento del consumo mundial de energía continuó desacelerándose. En 2015, el consumo mundial de energía de una vez creció en un 0,7%, con un porcentaje creciente de la energía no fósil. La economía china mantuvo un crecimiento ralentizado pero estabilizado. El consumo energético de una vez creció en un -0,5%, el primer crecimiento negativo durante los últimos tres decenios.

En 2015, existió más exceso de la oferta mundial de petróleo, con lo que el precio mundial del petróleo bajó hasta el nivel más bajo durante la crisis financiera. La demanda mundial por el petróleo se incrementó en gran medida en 1,7 millones de barriles diarios alcanzando 94,40 millones de barriles diarios debido a los estímulos por el bajo precio y la recuperación económica de los países desarrollados. Sin embargo, la oferta mundial aumentó en 2,6 millones de barriles diarios alcanzando 96,10 millones de barriles diarios debido a los factores tales como los miembros de la OPEP aumentaron su producción para mantener su cuota de mercado y los Estados Unidos demostraron la capacidad de recuperación en su producción de petróleo y gas no convencionales, el cual condujo el sobresuministro mundial de petróleo superando la demanda en 1,7 millones de barriles diarios, el nivel más alto desde el año 2000. Los precios del petróleo WTI y del petróleo Brent contaron con promedios de 48,76 dólares por barril y de 53,6 dólares por barril, 47,52% y 46,11% menos relativamente respecto al mismo período del año anterior. En 2015, el crecimiento del consumo petrolero en China continuó desacelerándose, con un monto de 543 millones de toneladas, 25 millones de toneladas más que en 2014, y el grado de dependencia del exterior superó al 60% por primera vez.

En 2015, el consumo mundial de gas natural alcanzó 3,48 trillones de metros cúbicos, aumentando 2,7% respecto al mismo período del año anterior, 2,3% más en comparación con el crecimiento de 2014. La demanda de gas natural fue impulsado por Europa y los Estados Unidos, junto con el Oriente Medio donde aparecieron un aumento significativo en el consumo, en comparación con la región de Asia y el Pacífico, donde el crecimiento del consumo se redujo hasta el 1,2%. El promedio anual del precio del gas natural en términos de Henry Hub se cayó un 39,7% a 2,62 dólares/MMBtu y en términos de NBP se cayó un 13,8% a 6,63 dólares/MMBtu. El consumo de gas natural de china registró el crecimiento más ralentizado en la última década, lo que llevó a una excesiva oferta.

El gasto de capital en el sector hidrocarburoférico a nivel global y la inversión en exploración y desarrollo siguieron un menor ritmo debido a la escala decreciente de nuevos descubrimientos y nuevas reservas. Los importantes descubrimientos recientes correspondieron a los petróleo y gas de aguas profundas y ultraprofundas sobre todo de gas natural, se concentraron en aguas profundas y ultraprofundas en África, especialmente en la costa egipcia del Mar Mediterráneo, así como las aguas de Angola y Mauritania. A pesar de la tenue exploración, la producción mundial de petróleo y gas aumentó en 2015 a 4,28 mil millones de toneladas y 3,67 trillones de metros cúbicos, con un aumento de 2,8% y 2,4% respectivamente. Con precios bajos del petróleo, la exploración y explotación de petróleo y gas de shale ya no apareció tan atractiva en los Estados Unidos, y continuó reduciéndose el valor de las reservas.

Tasa de crecimiento del consumo de energía primaria del mundo



0,7%

Tasa de crecimiento del consumo de energía primaria de China



-0,5%



En 2015, la industria de petróleo y gas entró en la "época de invierno" y mantuvo la tendencia del predominio de la oferta sobre la demanda, situación que persistió en el caso del crudo, los refinados y el gas natural, así como la acusada caída del precio internacional del crudo y el gas natural. La economía china contó con un crecimiento estabilizado pero ralentizado bajo presión, y su consumo de petróleo experimentó un leve aumento, el panorama de oferta-demanda de los productos petroleros se tornó aún más relajado, y el gas natural sobresuministró mientras que su consumo registró su menor crecimiento en la última década.



En 2015, la reserva de petróleo y gas de China mantuvo un crecimiento constante y grandes avances se lograron en la exploración y explotación de petróleo y gas no convencionales. A pesar de la disminución de la inversión del curso superior, aproximadamente 50 descubrimientos importantes se lograron en 2015 debido a la inercia del período pico de crecimiento de la reserva, añadieron reservas más de 1.000 millones de toneladas de petróleo crudo y 1 trillón de metros cúbicos de gas natural. La exploración de petróleo y gas no convencionales demostró reservas más de 100 millones de toneladas de petróleo de shale y de petróleo apretado; la exploración de gas de shale logró importantes avances mientras se aumentaron reservas de 437,3 mil millones de metros cúbicos de gas de shale en las zonas de Fuling, Changning, y Weiyuan. La producción de petróleo y gas mantuvo un crecimiento moderado, con el aumento de 2% de la producción del crudo, una tasa mayor de crecimiento respecto al mismo período del año anterior. La producción de gas natural aumentó un 3,5%, desacelerado en cierto grado.

La capacidad mundial de procesamiento del crudo creció a un ritmo más lento, mientras que el procesamiento de crudo registró un máximo histórico. La capacidad global alcanzó a 4.833 millones de toneladas por año en 2015, con un crecimiento neto de 26 millones de toneladas por año, mucho menor que en 2014, debido a la eliminación a gran escala en China de la capacidad de producción atrasada y obsoleta. A nivel mundial, 79,40 millones de barriles diarios del crudo fueron procesados, con un incremento de 2,7%. En promedio, las refinerías operaron al 84% de su capacidad total, aproximadamente 1 punto porcentual más que en 2014. Debido a los precios constantemente bajos del petróleo, los beneficios brutos de las refinerías de todo el mundo mejoraron notablemente. El aumento más impresionante ocurrió en el noroeste de Europa, donde los beneficios brutos de fracturación del petróleo Brent se incrementaron en un 125%. La capacidad productiva global de etileno creció establemente alcanzando 159 millones de toneladas por año con un incremento de 6,17 millones de toneladas, pero no pudo revertir la escasez de la oferta porque la demanda creció en 4,9 millones de toneladas.

En 2015, la capacidad china de procesamiento primario del crudo descendió por primera vez, en 10,37 millones de toneladas por año hasta 710 millones de toneladas por año. Sin embargo, el exceso de capacidad siguió prevaleciendo. El volumen anual de procesamiento rondó 522 millones de toneladas, con un incremento de 3,8%. El promedio de la tasa de operación de las refinerías de todo el país fue del 75,4%, ligeramente superior al de 2014. La capacidad productiva global de etileno siguió aumentando 1,6 millones de toneladas por año alcanzando 22 millones de toneladas por año, con un incremento de 7,8% respecto al año anterior, impulsado principalmente por el carbón (metanol) olefinas.

En 2015, siguió existiendo exceso de la oferta mundial de los principales productos del petróleo y un crecimiento constante en el comercio de productos refinados. La oferta mundial de productos refinados alcanzó 82,72 millones de barriles diarios y la demanda fue de 81,77 millones de barriles diarios, resultando un exceso de

950 mil de barriles diarios, superior respecto al año anterior. Entre ellos, la oferta y la demanda de la gasolina y la nafta generalmente se encontraron en equilibrio, con el diesel, la queroseno y combustibles sobresuministrados. Los inventarios de productos refinados aumentaron en tres mercados principales como los Estados Unidos, Europa y Singapur. El comercio mundial de productos refinados mostró cambios, tales como los Estados Unidos aumentó aún más sus exportaciones, el Medio Oriente se convirtió en un exportador de diesel neto por primera vez, y los suministros de gasolina, queroseno y gasóleo mantuvieron un superávit en la región de Asia y el Pacífico. En China, el panorama de oferta-demanda de los productos petroleros se tornó aún más relajado, debido al aumento constante de la producción con un crecimiento leve de la demanda global. La relación de consumo de diesel-gasolina siguió disminuyendo, como consecuencia de la baja demanda de diesel y la creciente demanda de gasolina, mientras que la demanda de queroseno creció aún más rápido. En 2015, China aparentemente consumió 318 millones de toneladas de productos refinados, con un aumento de 5,3%.

En 2015, el crecimiento de la demanda de gas natural de China se desaceleró significativamente debido al ralentizado crecimiento de la economía, el clima templado, y la baja competitividad del precio del gas. El consumo aparente en el año fue de 191 mil millones de metros cúbicos, con un aumento de 3,7%, mientras en el mercado existió un exceso de oferta de gas natural. El volumen de gas natural importado fue de 62,4 mil millones de metros cúbicos, con un aumento de 4,7% y un grado de dependencia del exterior del 32,7%. Entre ellos, el gas por gasoducto y LNG ocuparon 56,7% y 43,3% respectivamente. La construcción de gasoducto de larga distancia continuó constantemente con aumento de 2.700 kilómetros de líneas troncales y las ramas para el transporte de gas. La tasa de utilización de terminales de LNG se redujo de 48,7% en 2014 hasta el 47,4%, lo que reflejó su aparente exceso de capacidad.

En 2016, la Industria hidrocarbúrfica seguirá encontrándose en situaciones difíciles debido a la lenta recuperación de la economía mundial. Los precios del petróleo a nivel mundial serán poco probable para el rebote ya que el mercado tendrá dificultades para digerir el exceso de oferta. Dado que la nueva capacidad de GNL será llevado en funcionamiento según lo previsto, el exceso de gas natural en el mercado va a seguir creciendo, manteniendo el precio en un nivel bajo. Los Estados Unidos, siendo un nuevo exportador de petróleo y gas, son probables que sean más influyentes en el mercado internacional. Las fusiones y adquisiciones estarán activas en la industria. En China, el crecimiento de la demanda de petróleo se ralentizará, mientras que la demanda del gas revivirá con una amplia oferta global. Más jugadores en los mercados de refinación y ventas agravarán la competencia. El programa de reforma de la Industria hidrocarbúrfica facilitará el proceso orientado hacia el mercado de todo el sector.

(Fuente: "Informe sobre el desarrollo de la Industria hidrocarbúrfica en el año 2015" por el Instituto de Estudios Económicos y Tecnológicos de CNPC)