

Il quadro petrolifero

Roma, 7 marzo 2024

Rita Pistacchio
Rilevazioni e Analisi



AGENDA

CONSUMI

- Domanda di energia e fattura energetica in ripiegamento
- Consumi di prodotti petroliferi: trend post Covid
- Parco auto in evoluzione, ma ancorato ai carburanti tradizionali
- Lubrificanti industria anticipatori delle attività industriali
- Settore industriale: lavorazioni 2023 e sfide in corso
- Import export prodotti oil e biocarburanti

PREZZI

- **Andamento dei prezzi dei carburanti**
- **Stacco dei carburanti con l'Europa**

...E IL 2024?

- Fondamentali del mercato petrolifero
- Quotazioni internazionali greggio e prodotti



NEL 2023 CONTINUA A SCENDERE LA DOMANDA DI ENERGIA

Superati i problemi di sicurezza energetica? *Risposta a conclusione intervento.*

DOMANDA ENERGIA 2023 (stime)

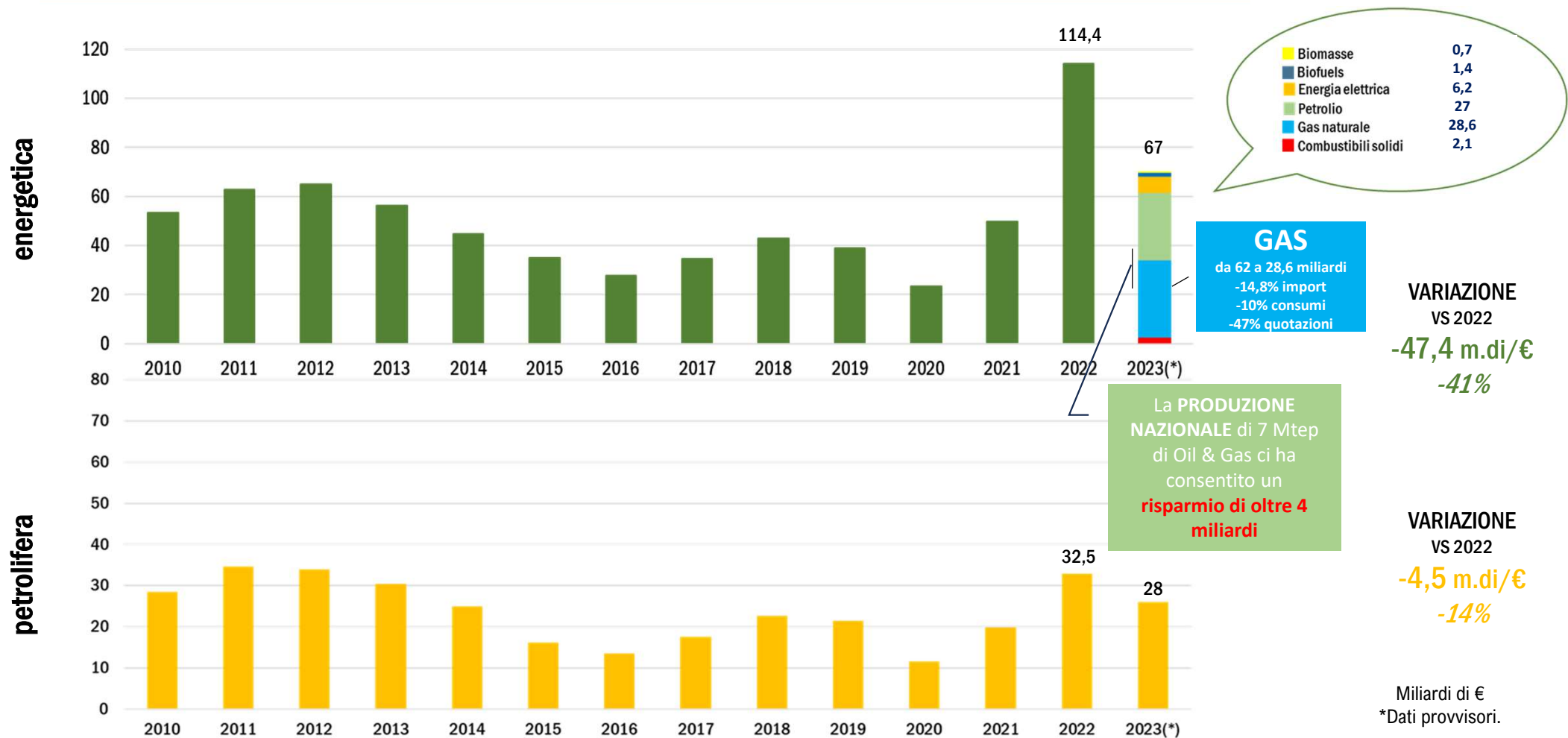
	2019	Stime 2023			
		2022	Mtep	Incid. %	vs. 2022
COMBUSTIBILI SOLIDI	6,5	7,4	5,2	3,6%	-30,0%
GAS NATURALE	60,9	56,1	50,4	35,1%	-10,1%
IMPORT. NETTE DI ELETTRICITA'	3,3	3,7	4,4	3,1%	19,2%
PETROLIO	56,7	53,3	52,5	36,5%	-1,5%
RINNOVABILI	29,5	27,5	30,2	21,0%	9,8%
RIFIUTI NON RINNOVABILI	1,2	1,1	1,1	0,8%	0,0%
TOTALE	158,1	149,2	143,9	100%	-3,5%
Variazione assoluta Mtep	-1,6	-7,0	-5,3		
PESO % del Petrolio	35,9%	35,7%	36,5%		
Peso gas	38,6%	37,6%	35,1%		

Dopo il rimbalzo del 2021, secondo calo consecutivo della domanda energetica italiana, nonostante il deciso ripiegamento dei prezzi dopo gli eccezionali record del 2022. Al calo di oltre il 3% della domanda hanno contribuito non solo **fattori congiunturali**, quali temperature invernali miti e debolezza delle attività industriali (penalizzate da politiche monetarie restrittive), ma anche **fattori strutturali**, con una domanda di energia che sta cambiando (es. incrementi di efficienza energetica, in particolare negli usi civili - effetti Superbonus).

Con un peso di circa il 37%, il **petrolio** torna ad essere la **prima fonte energetica italiana**.



SI RIDIMENSIONA ANCHE LA FATTURA ENERGETICA E PETROLIFERA



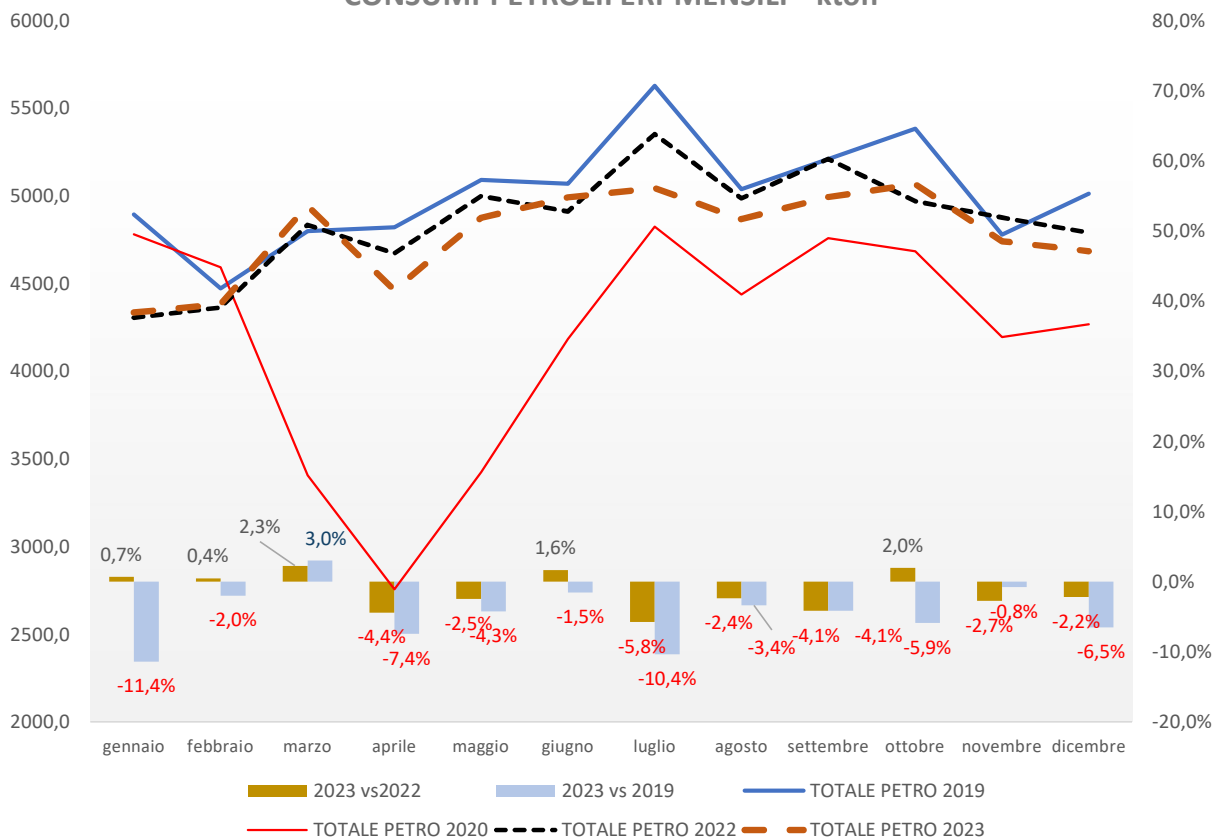
Fonte: Unem su dati Istat e Mase



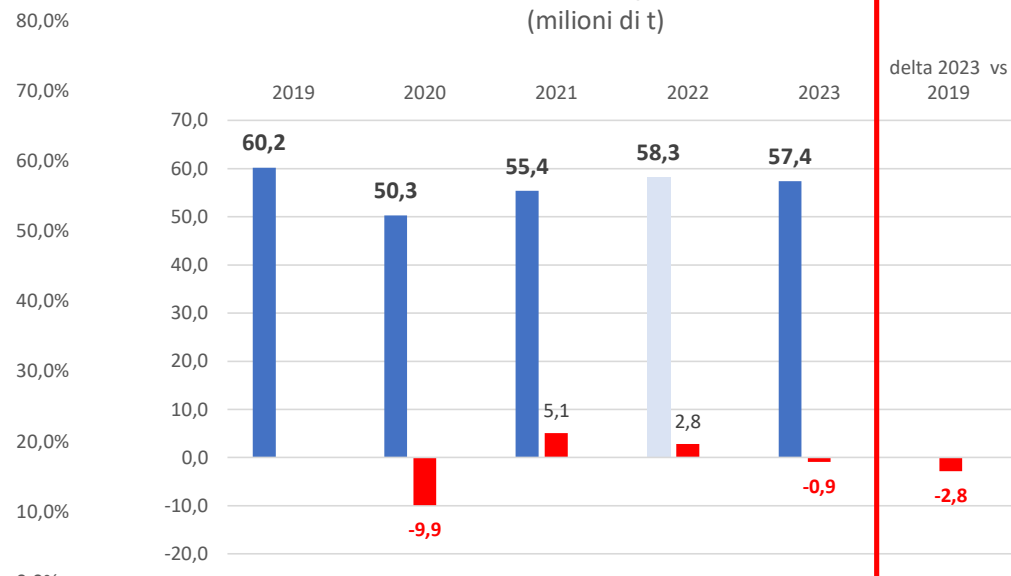
CONSUMI PETROLIFERI - ANDAMENTI MENSILI E ANNUALI

Rallenta il recupero dei livelli pre pandemici (inferiori di 2,8 Mton rispetto al 2019)

CONSUMI PETROLIFERI MENSILI - kton



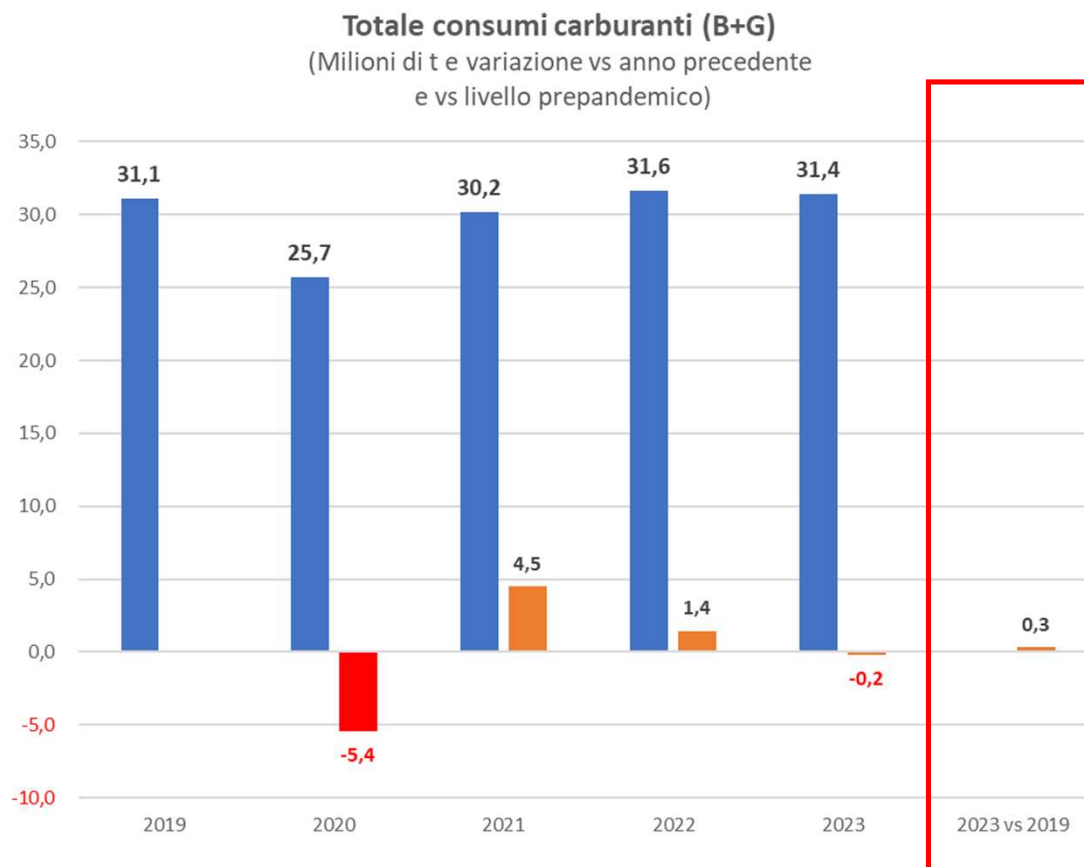
Totale consumi petroliferi (milioni di t)



	2019	2020	2021	2022	2023	2023-2019
Totale consumi (Mton)	60,2	50,3	55,4	58,3	57,4	
Variaz. assoluta		-9,9	5,1	2,8	-0,9	-2,8
Variaz. %		-16,4%	10,1%	5,1%	-1,5%	-4,7%



LE DINAMICHE POST COVID DEI CARBURANTI STRADALI (B+G) RIFLETTONO LA NOSTRA MOBILITA' DI QUESTI ULTIMI 3 ANNI



2021

- Slancio crescita economica (boom costruzioni - Superbonus)
- Mobilità collettiva penalizzata dalla pandemia: si preferiscono i mezzi privati
- Turismo «di prossimità»

2022

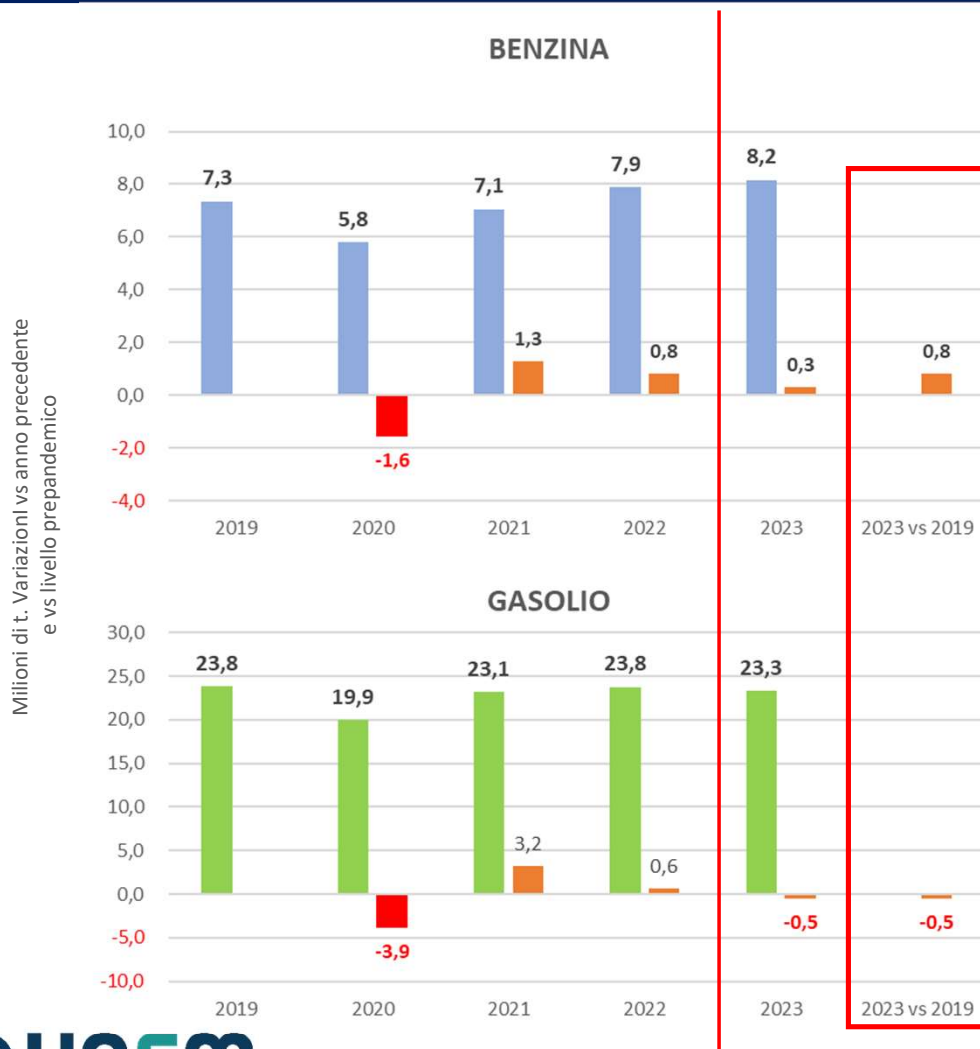
I CARBURANTI SUPERANO DI 0,5 MTON IL LIVELLO PREPANDEMIA

- Turismo «del pieno» da Paesi limitrofi per riduzione accise in Italia
- *Switch* dei veicoli *bifuel* metano-GNL verso benzina e gasolio, dati gli eccezionali aumenti dei prezzi gas x invasione Ucraina
- Continua il turismo «di prossimità», mentre il Jet fuel resta debole

2023 in leggera flessione....



CARBURANTI (B+G) – DINAMICHE POST COVID



2023

- Torna ad esplodere la voglia di viaggiare in aereo* = **rallenta lo slancio della benzina**
- frena la produzione industriale e il commercio estero, si ridimensiona il superbonus nelle costruzioni = **si indebolisce il gasolio**

Nel dettaglio dei due prodotti:

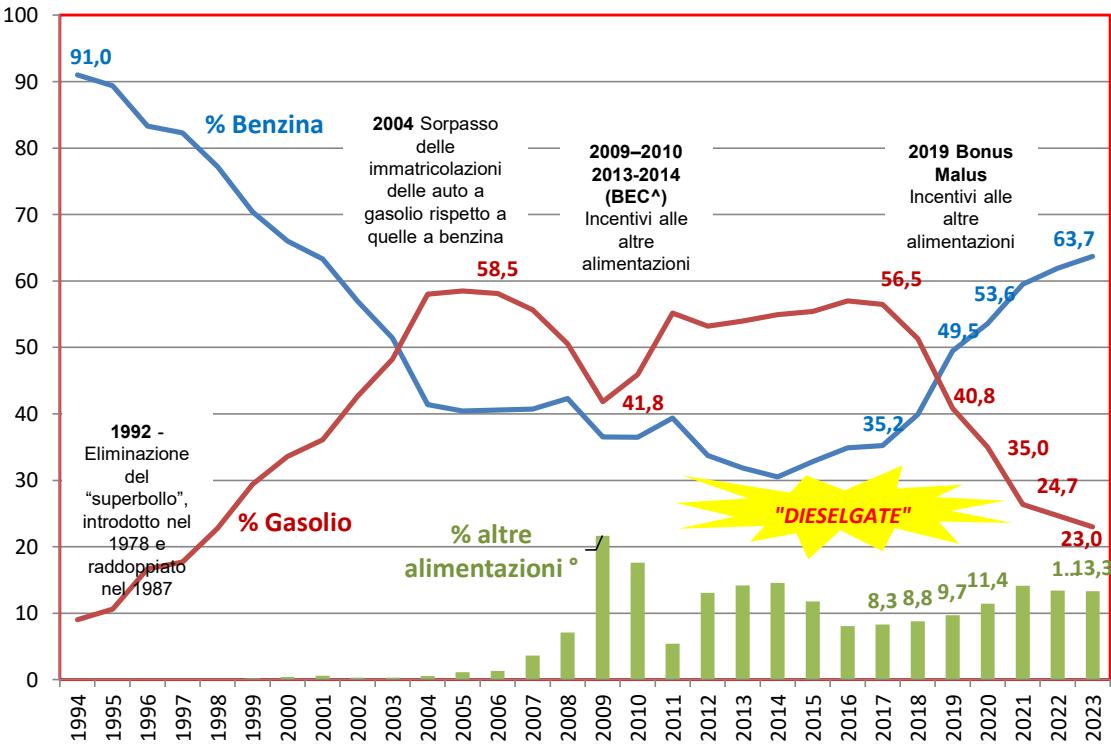
- ✓ la **benzina** con 800mila t in più rispetto al 2019 è tornata ai livelli di 10 anni fa e continua ad essere l'alimentazione preferita dagli acquirenti di auto nuove [«*riscatto della benzina*»];
- ✓ il **gasolio**, invece, essendo prevalente nel trasporto merci, risente del contesto macroeconomico (produzione manifatturiera, scambi con l'estero,...), oltre che dello shift verso la benzina di parte dei suoi automobilisti.

(*) Nel 2023 il Jet fuel ha superato le 4,5 Mton (+0,8 Mton vs 2022), con l'incremento più elevato fra i vari prodotti petroliferi (+23,5%), tornando negli ultimi 2 mesi ai livelli del 2019 (4,9 Mton nell'anno).



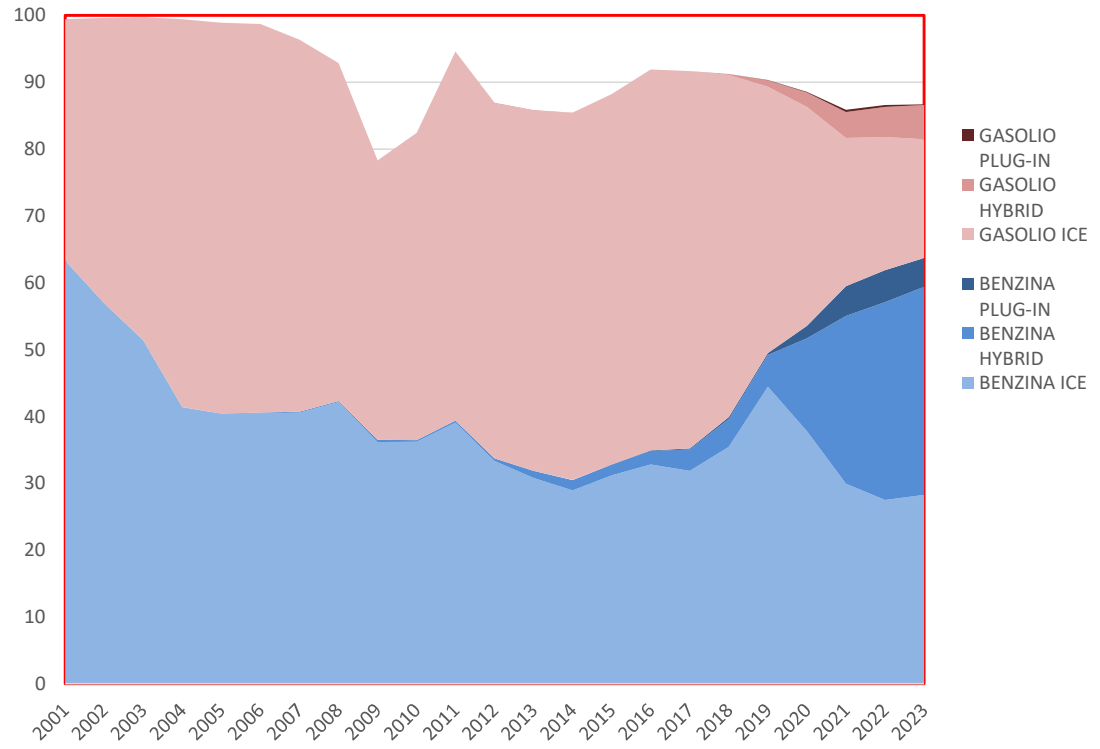
PARCO AUTO -1: le preferenze del nuovo premiano la BENZINA e l'IBRIDIZZAZIONE

IL MERCATO DELLE AUTO NUOVE IN ITALIA (Peso % per alimentazione)



Fonte: Elaborazioni Unem su dati MASE, Staffetta Quotidiana, UNRAE

[^] Basse Emissioni Complesive.
^o Gpl, Metano, Elettriche.



PARCO AUTO -2: le preferenze dell'usato premiano il GASOLIO

IL MERCATO DELLE AUTO USATE IN ITALIA

	Trasferimenti netti	Minivolture*	Totale	Alimentazione	quote%	
					12 mesi 2023	12 mesi 2022
2022	2.666.060	1.948.184	4.614.244	Benzina	39,0	40,3
				Diesel	47,5	48,4
				Gpl	4,5	4,4
				Metano	2,4	2,2
				Ibride (HEV)	5,4	3,7
				Ibride Plug-in (PHEV)	0,6	0,5
				Elettriche (BEV)	0,5	0,5
				Idrogeno (FCEV)	0,0	0,0
				Etanolo	0,0	0,0
				Totale	100,0	100,0
2023	2.855.001	2.154.361	5.009.362			
Var.%	7,1%	10,6%	8,6%			

(*) Minivoltura: Vendita di un veicolo ad un concessionario o rivenditore di mezzi usati.

LA «SECONDA VITA» DEL GASOLIO:

Il GASOLIO resta l'alimentazione preferita nel mercato dell'usato, con una quota di mercato pari al 47,5%.

Al secondo posto con il 39% seguono i mezzi con motore a benzina, in terza posizione con il 5,4% le ibride. Seguono le auto a Gpl (4,5%), quelle a metano (2,4%), le plug-in (0,6%) e le elettriche (0,5%).

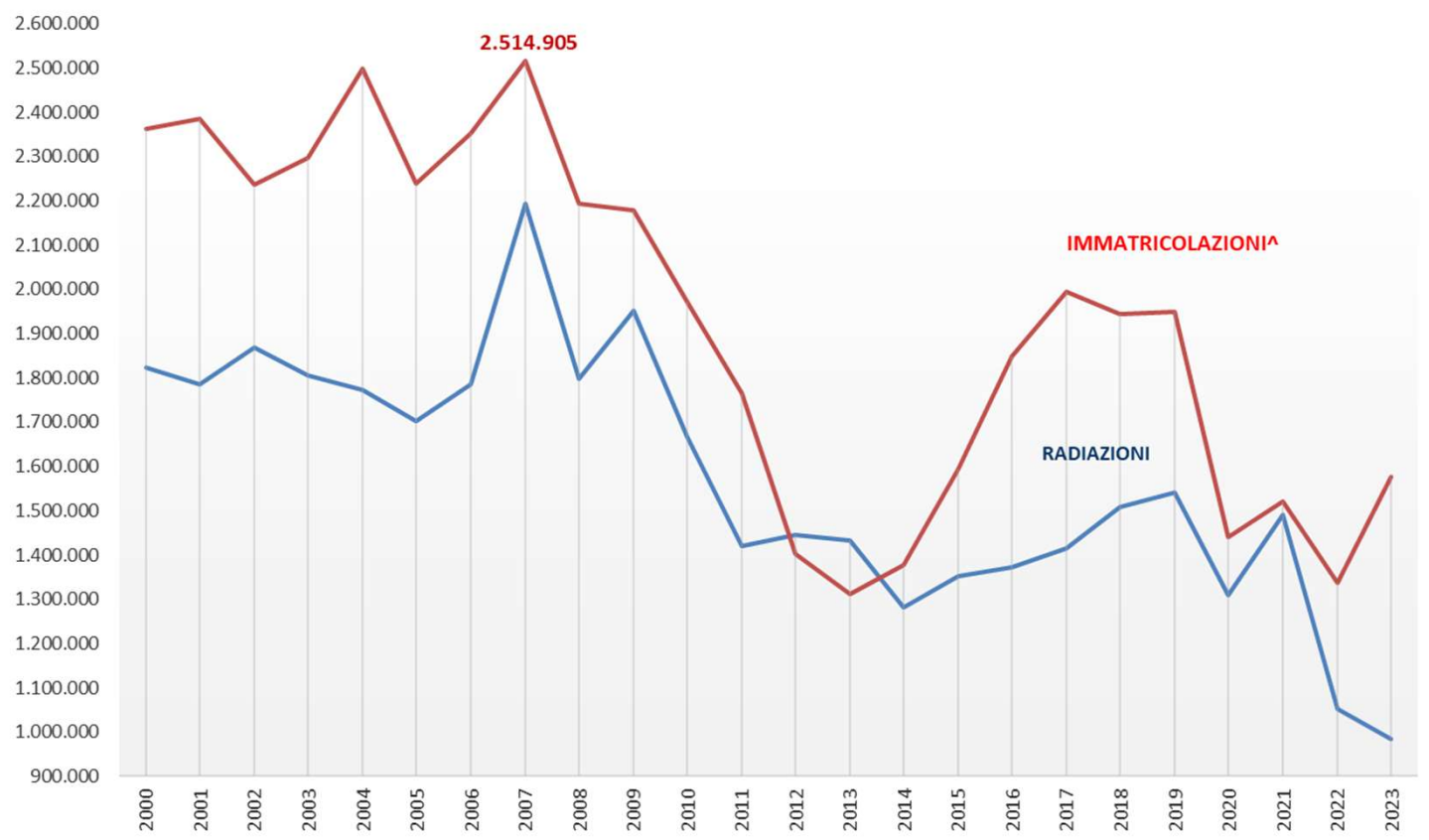
Fonte: UNRAE



PARCO AUTO - 3: ...invecchia e aumenta di numero

TREND IMMATRICOLAZIONI E RADIAZIONI

Trend immatricolato vs. rottamato AUTO



IMMATRICOLAZIONI tornate sopra 1,5 milioni
RADIAZIONI inferiori al milione (minimo storico)
Prosegue l'EFFETTO «CUBA»:
Non si comprano nè le auto elettriche, che costano troppo, nè quelle motore endotermico, ritenendo che il loro valore possa crollare a breve.
*Si mantiene quindi la propria vecchia auto in attesa di orientarsi meglio...**e il parco non solo invecchia, ma AUMENTA DI NUMERO***

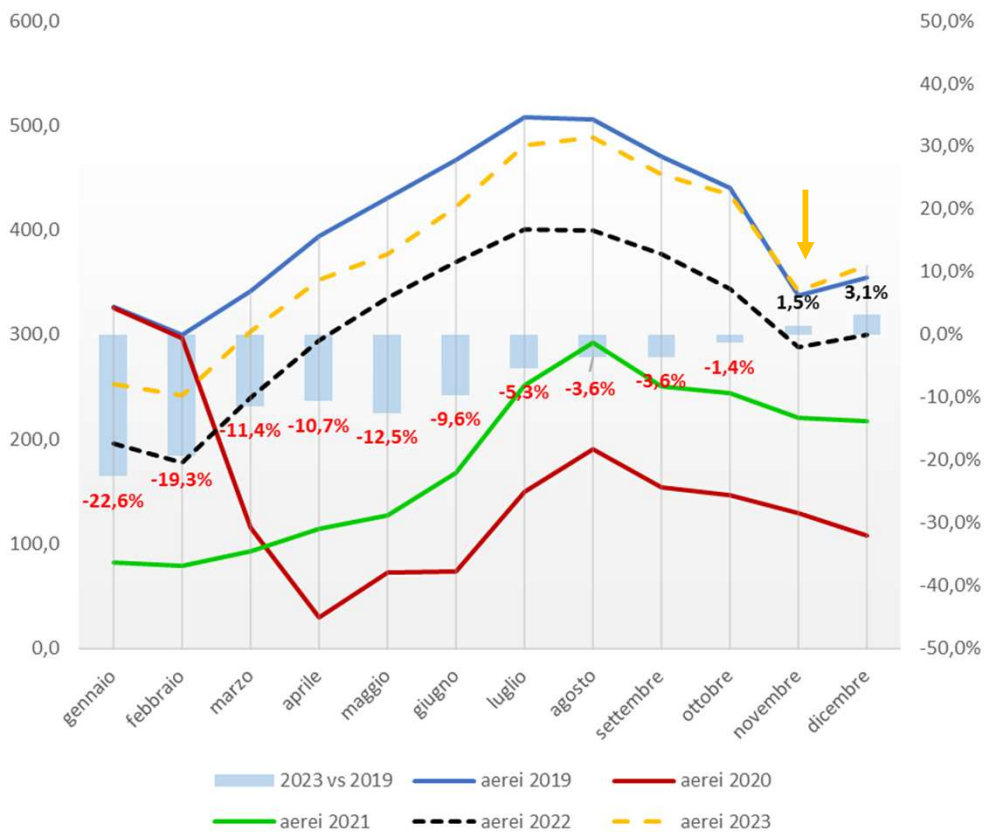
Fonte: Unem su dati ACI



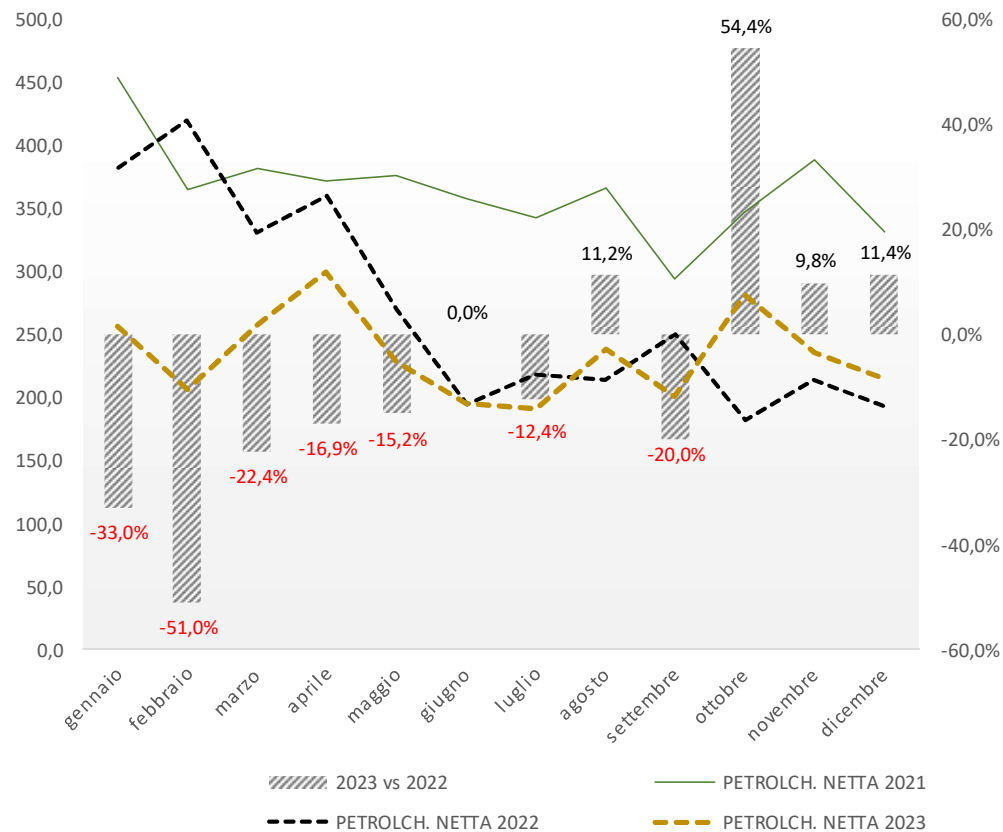
JET FUEL torna ai volumi prepandemici a fine anno

CARICA PETROLCHIMICA NETTA dinamiche deboli

JET FUEL 2019-2023 (kton)



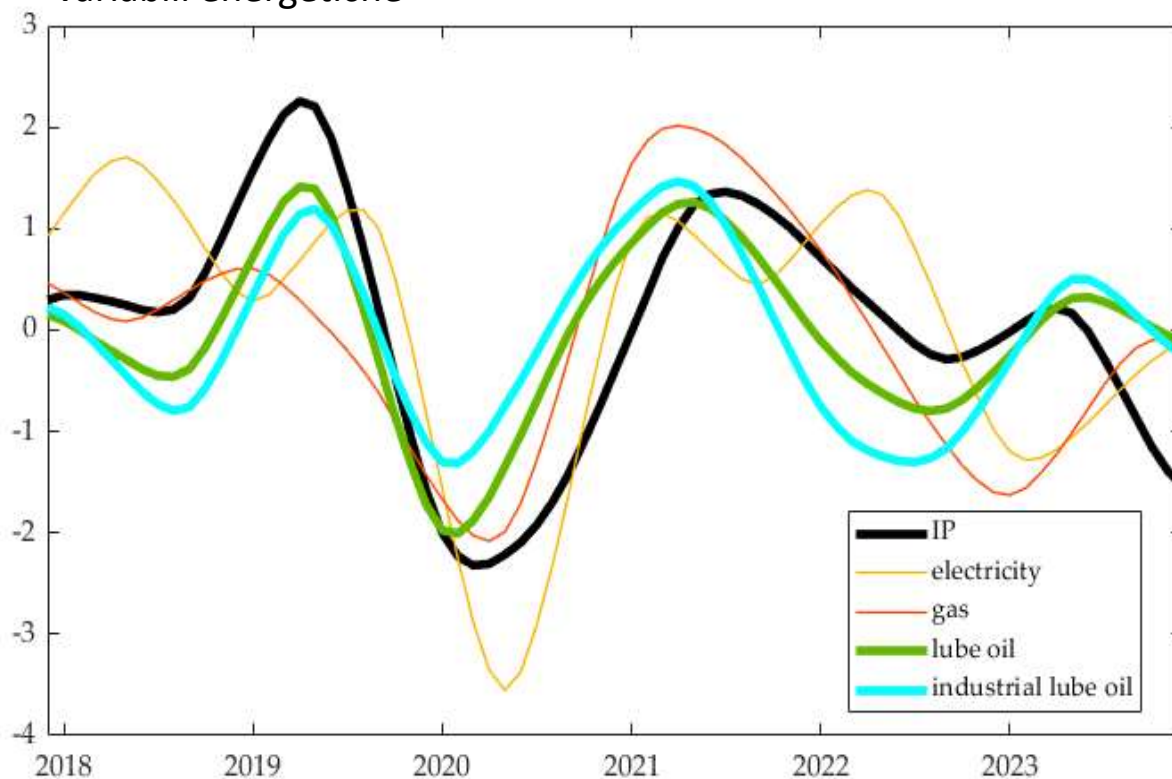
PETROLCHIMICA NETTA 2019-2023 (kton)



LUBRIFICANTI INDUSTRIALI ANTICIPATORI DEI PUNTI DI SVOLTA DELLA PRODUZIONE

INDUSTRIALE: NEL 2023 SONO STATI GLI UNICI AD INDICARNE L'INDEBOLIMENTO

Componente ciclica della produzione industriale e delle variabili energetiche

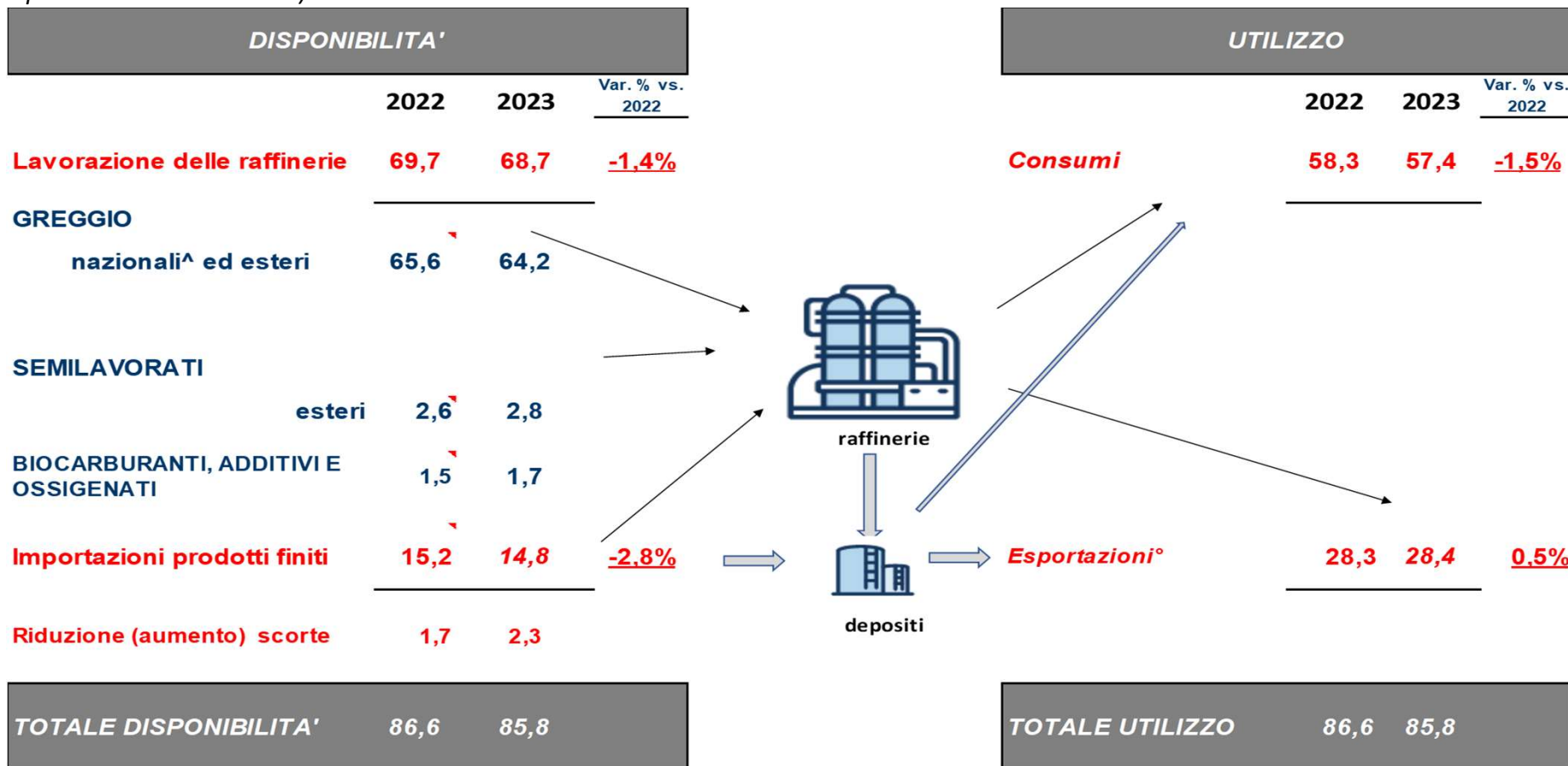


Fonte: Elaborazioni a cura della Banca d'Italia (Fruzzetti, Ropele 2024)



SINTESI BILANCIO PETROLIFERO 2023

(Dati provvisori. Milioni di ton)



Contributo alla bilancia commerciale estera:

- **Prodotti raffinati** circa 20 miliardi di euro
- **Biofuel** circa 1,8 miliardi

(^A) Di cui Greggi nazionali 3,7 3,1
Greggi esteri 61,9 61,1

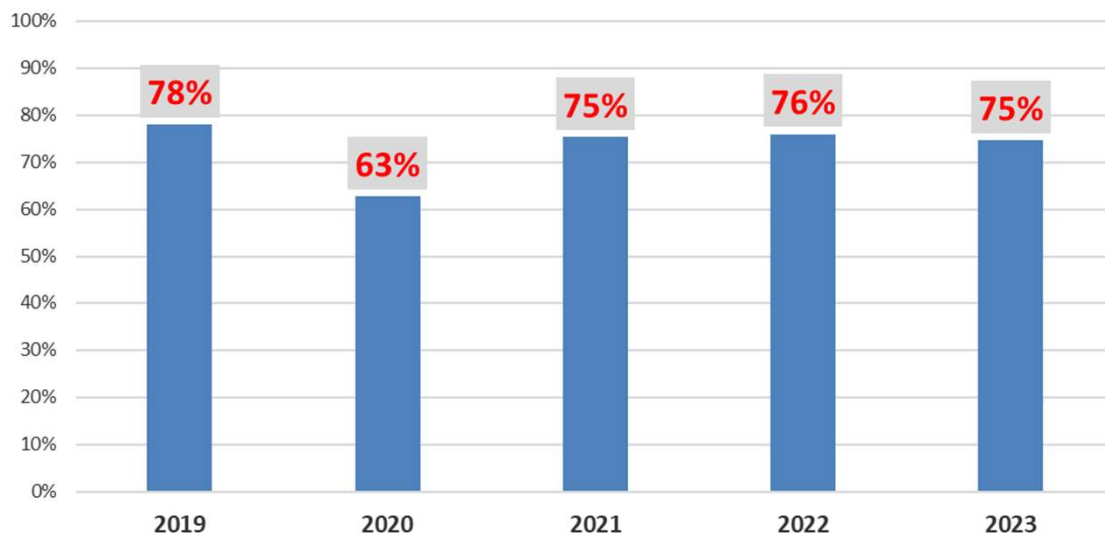
(^o) Di cui Biocarburanti 0,59 0,52



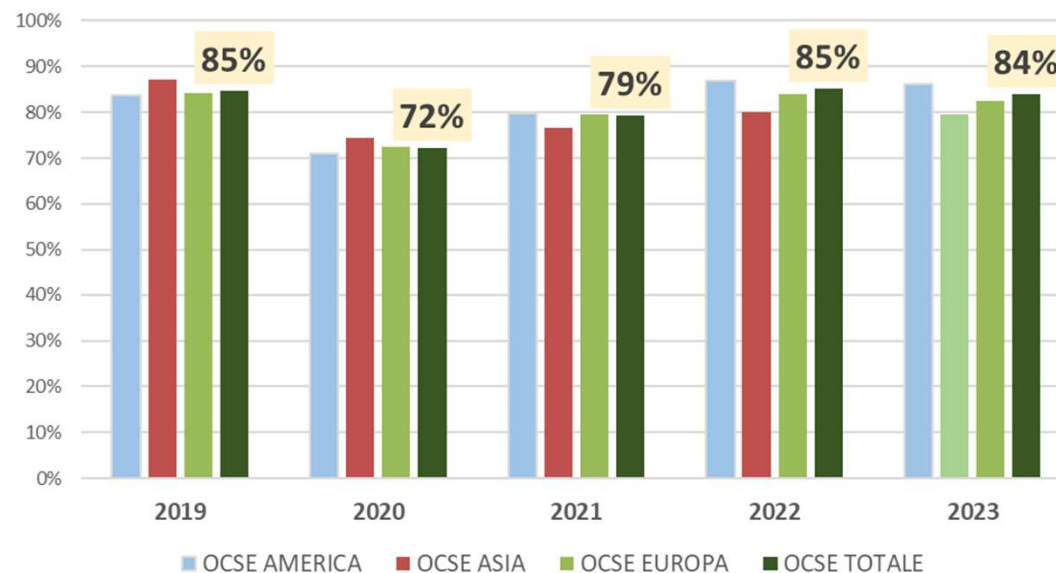
2023: LAVORAZIONI DELLE RAFFINERIE

Utilizzo % medio annuo Raffinerie. 2023 dati provvisori

Italia



Paesi Ocse



Fonte: unem su dati IEA e MASE

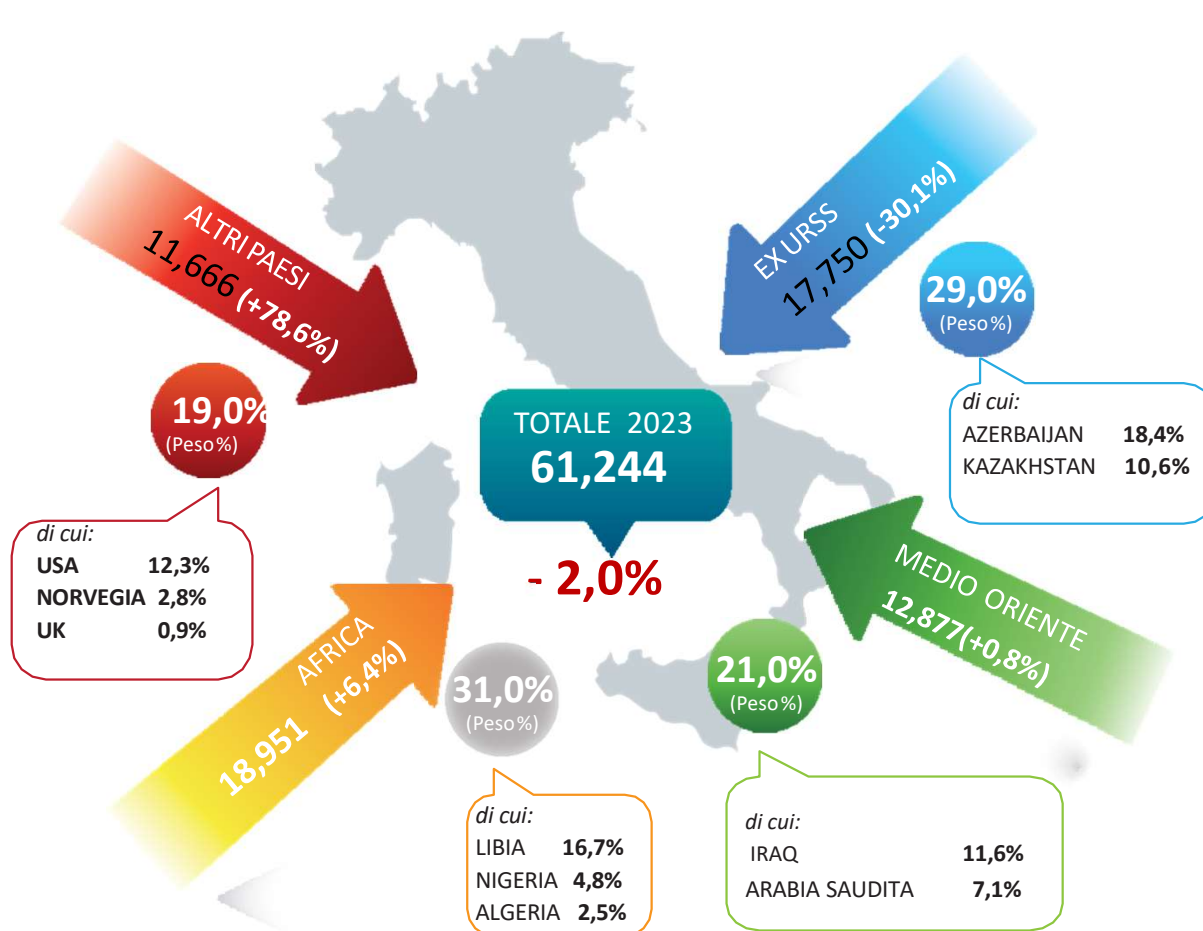
Il **tasso di utilizzo** in Italia **nel 2023 si è leggermente ridotto al 75%, rispetto a quello medio dei Paesi Ocse (84%).**

Un comparto «strategico» che soffre delle incertezze sul futuro dei carburanti liquidi. L'attuale normativa comunitaria è disabilitante e rischia di vanificare gli investimenti sui **PRODOTTI CARBON NEUTRAL (biocarburanti, RFNBO, e-fuels)**, necessari invece a traggardare gli obiettivi di decarbonizzazione valorizzando le nostre infrastrutture e competenze.

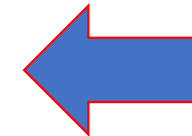


2023: IMPORTAZIONI DI GREGGIO PER AREE

(Dati provvisori. Milioni di ton)



17% transitati da Golfo Persico
Mar Rosso
Canale di Suez



2023:
79 tipi di greggio

2023:
27 Paesi diversi

DA

2000:
<50 tipi greggio

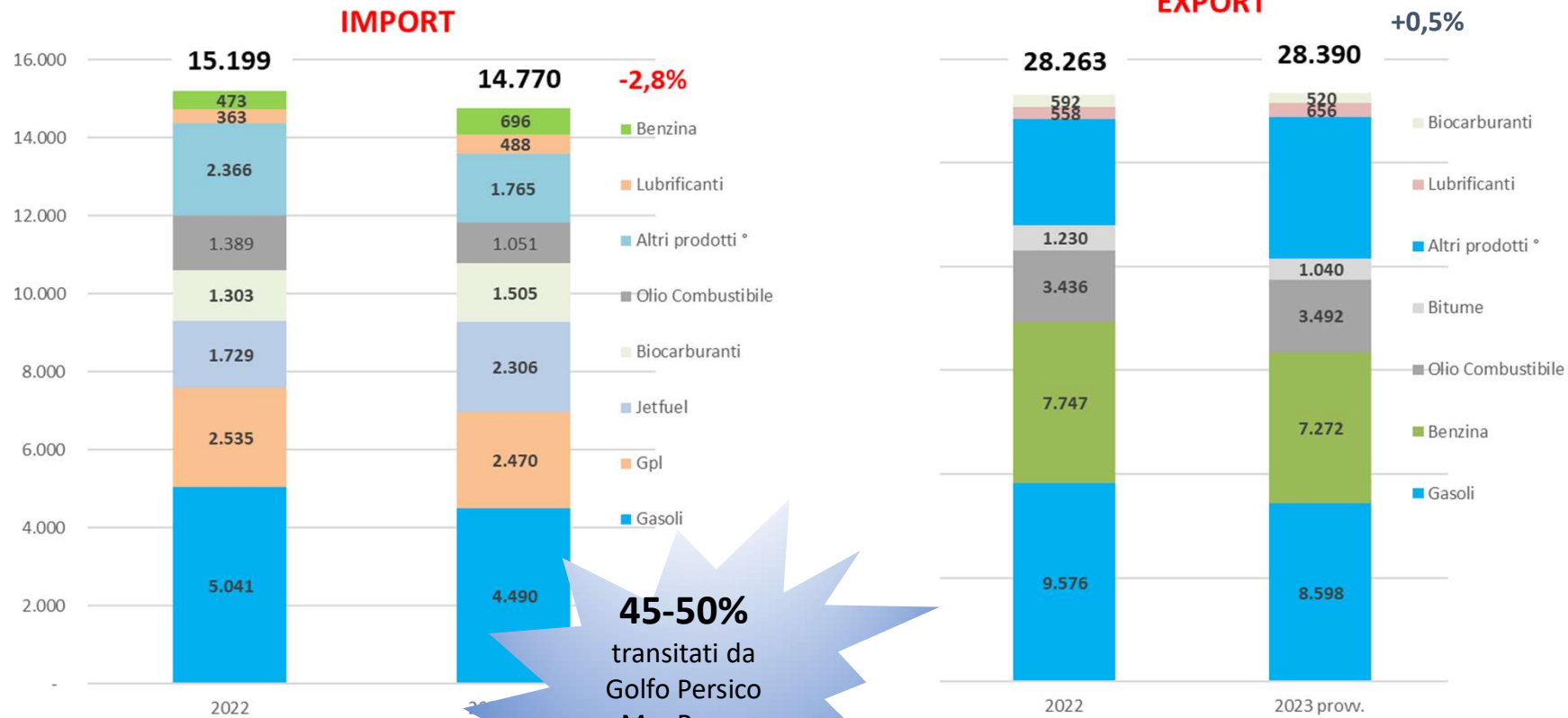
2022:
22 Paesi

(^) Dati provvisori. Fonte: Unem su dati MASE



2023: IMPORT - EXPORT DI PRODOTTI FINITI

Migliaia di tonnellate. Dati provvisori



45-50%
transitati da
Golfo Persico
Mar Rosso
Canale di Suez

(°) Di cui Virgin Naphta e altri prodotti.

(°) Di cui Virgin Naphta, Jet Fuel, Gpl, semilavorati e altri prodotti.



AGENDA

CONSUMI

- Domanda di energia e fattura energetica in ripiegamento
- Consumi di prodotti petroliferi: trend post Covid
- Parco auto in evoluzione, ma ancorato ai carburanti tradizionali
- Lubrificanti industria anticipatori delle attività industriali
- Settore industriale: lavorazioni 2023 e sfide in corso
- Import export prodotti oil e biocarburanti

PREZZI

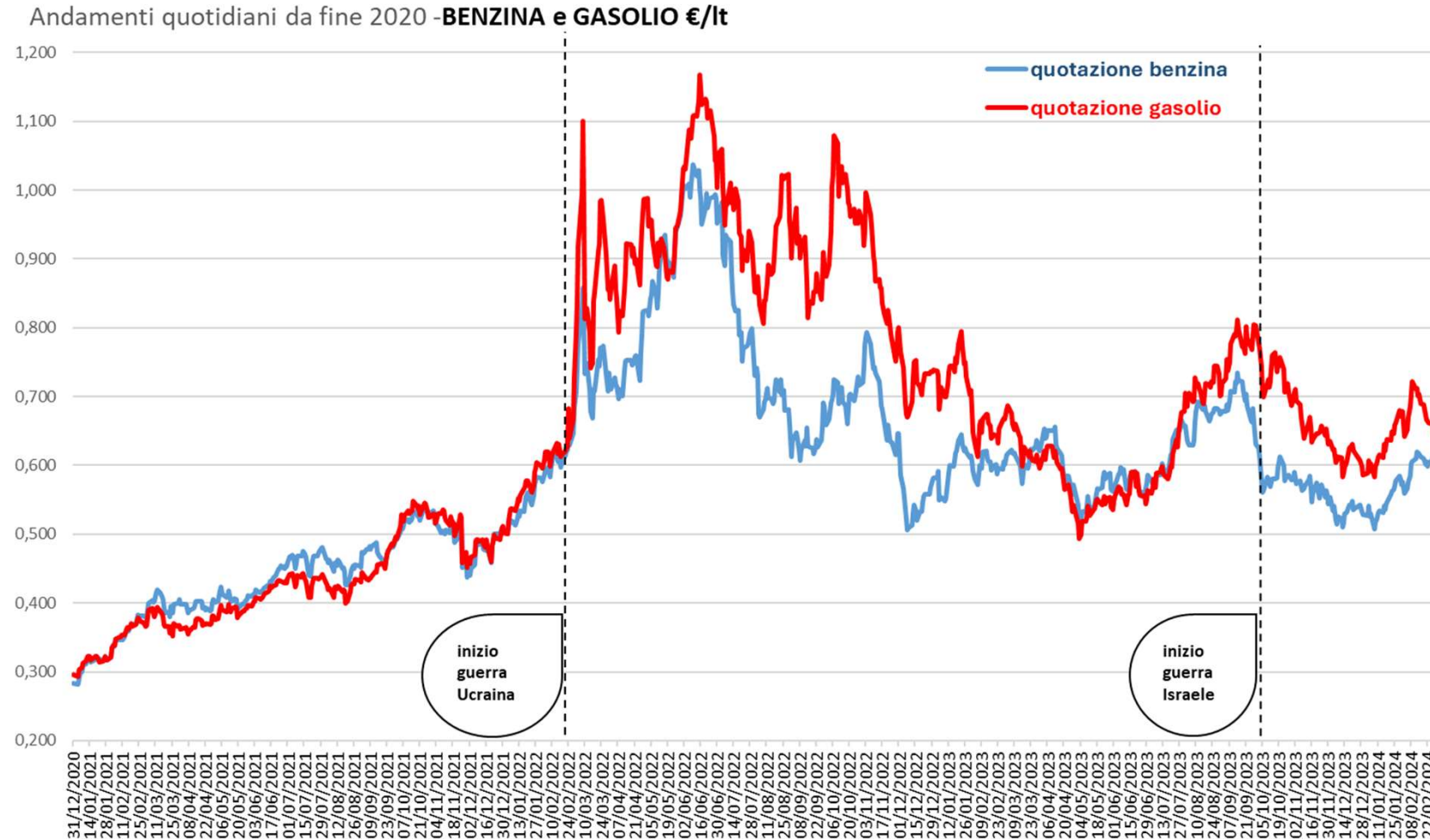
- **Andamento dei prezzi dei carburanti**
- **Stacco dei carburanti con l'Europa**

...E IL 2024?

- Fondamentali del mercato petrolifero
- Quotazioni internazionali greggio e prodotti

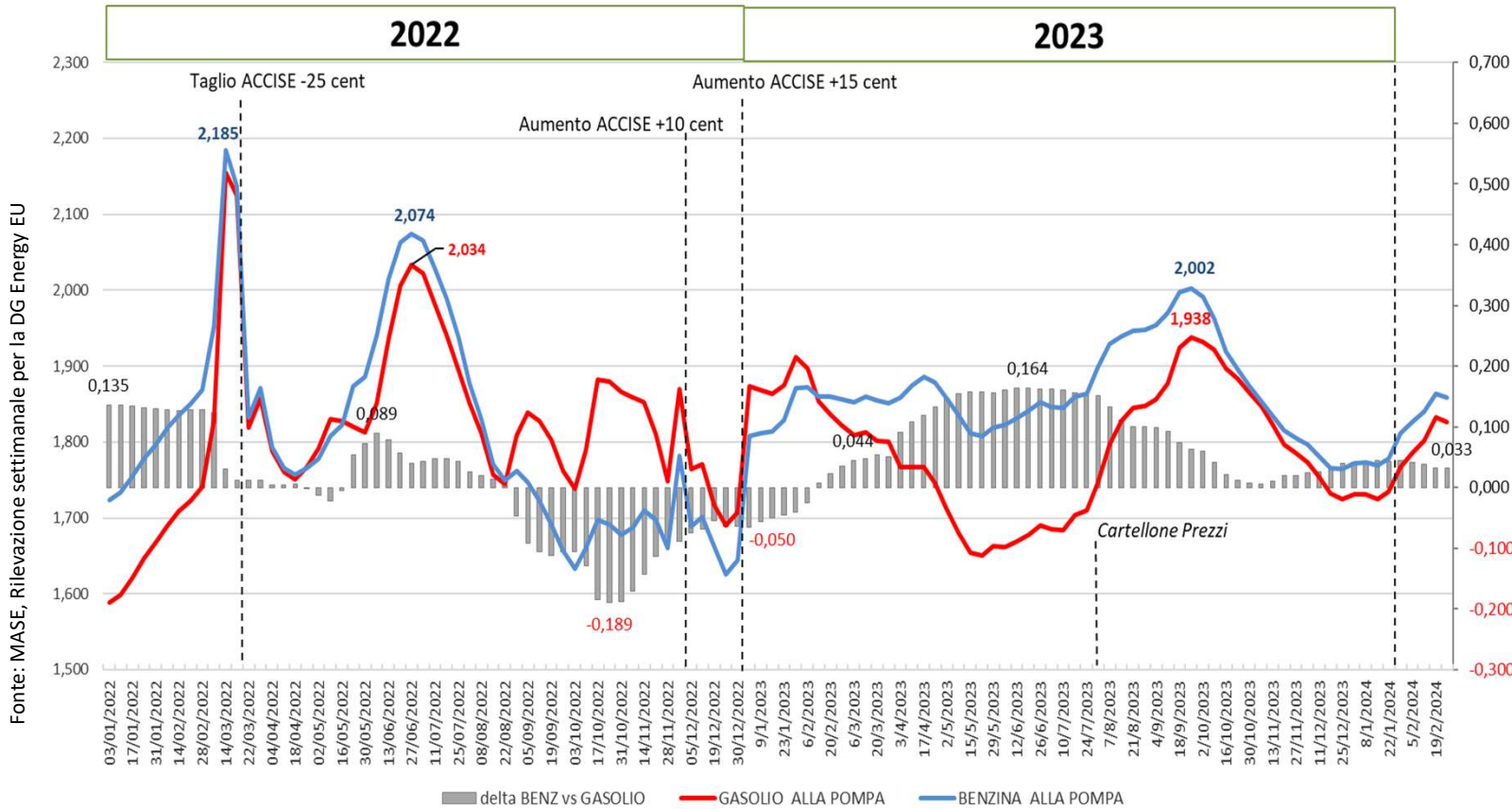


QUOTAZIONI INTERNAZIONALI DEI PRODOTTI

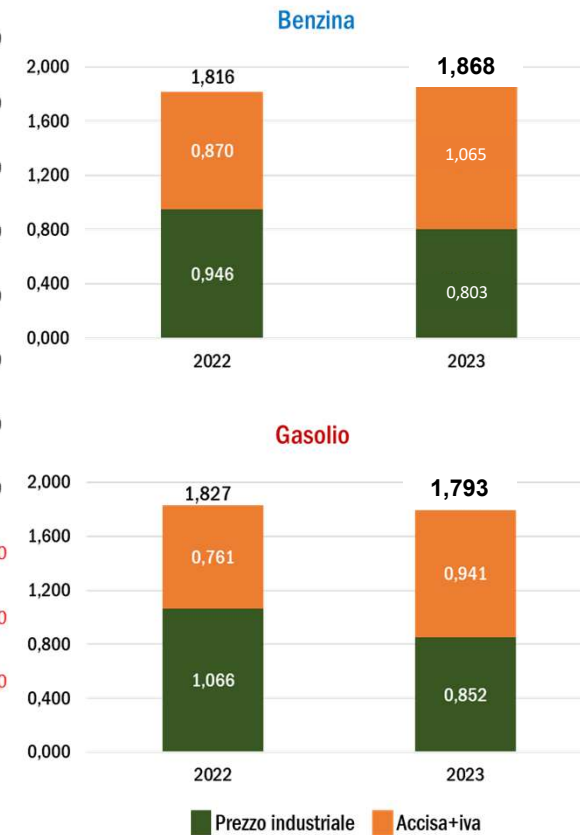


2023 – ACCISE E DINAMICHE DEI PRODOTTI TORNANO ALLA «NORMALITA'»

Andamento dei prezzi settimanali alla pompa (€/l)



Prezzo medio (€/litro)

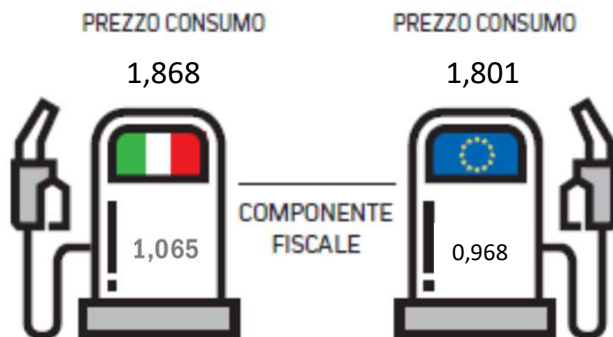


PREZZI DEI CARBURANTI E CONFRONTO CON L'EUROPA

(Media anno 2023 - €/LITRO)

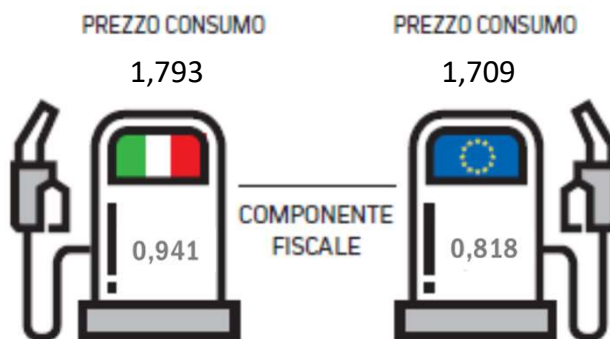
Benzina (€/litro)

Differenza prezzo	+0,067
Differenza componente fiscale	+0,097
Differenza prezzo industriale	-0,030

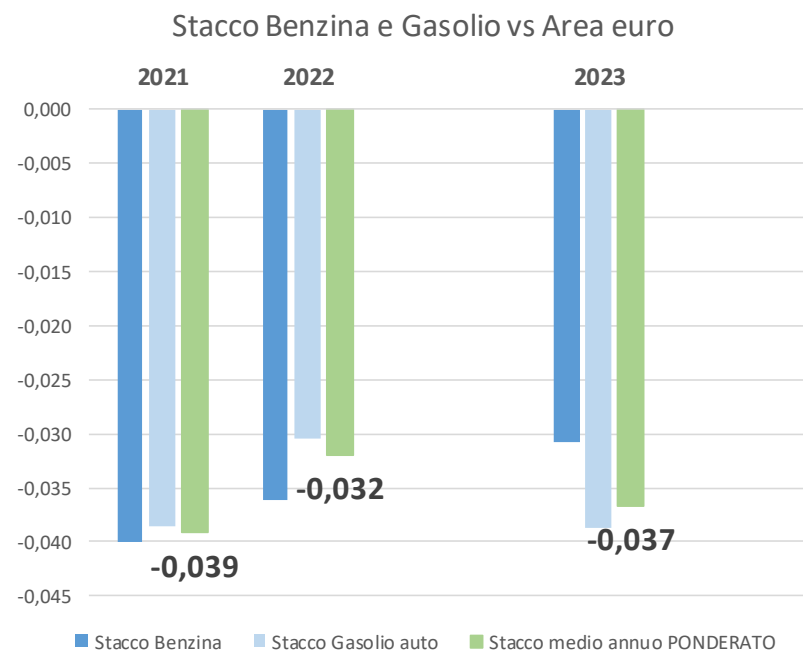


Gasolio (€/litro)

Differenza prezzo	+0,084
Differenza componente fiscale	+0,123
Differenza prezzo industriale	-0,039



Stacco medio annuo
(benzina; gasolio e medio ponderato b+g)
2021-2023



Fonte: Unem su dati Commissione europea



AGENDA

CONSUMI

- Domanda di energia e fattura energetica in ripiegamento
- Consumi di prodotti petroliferi: trend post Covid
- Parco auto in evoluzione, ma ancorato ai carburanti tradizionali
- Lubrificanti industria anticipatori delle attività industriali
- Settore industriale: lavorazioni 2023 e sfide in corso
- Import export prodotti oil e biocarburanti

PREZZI

- Andamento dei prezzi dei carburanti
- Stacco dei carburanti con l'Europa

...E IL 2024?

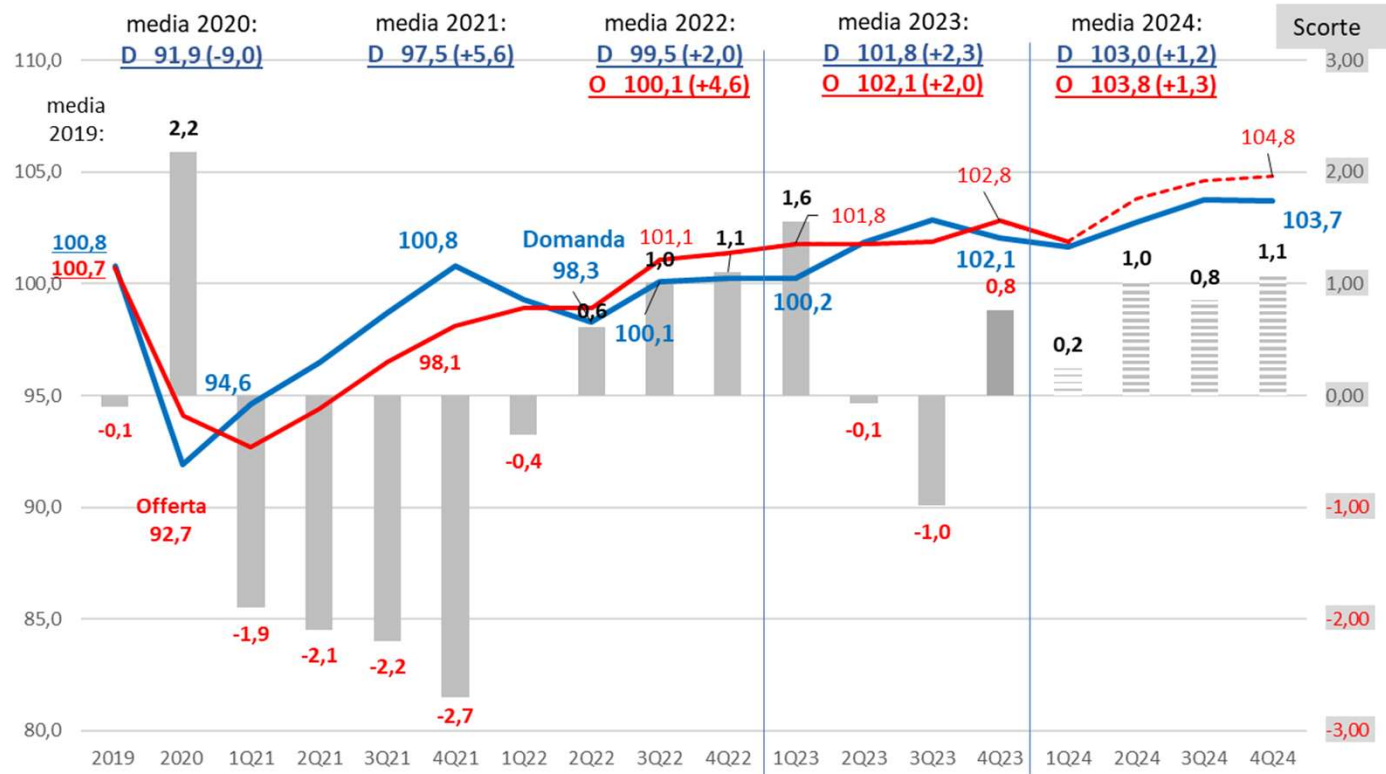
- Quotazioni internazionali greggio e prodotti
- Fondamentali del mercato petrolifero



ATTESE PER IL 2024 - I fondamentali del mercato petrolifero

Dinamica domanda-offerta, scorte

(Dati trimestrali dal 2021- Milioni di barili/giorno)



Robusta crescita della **DOMANDA** di greggio nel **2023**: l'aumento di **2,3 Mb/g** è al **10° posto** fra quelli più elevati della storia petrolifera dai primi anni '70 (equivalente alla produzione di 2 Paesi come Nigeria e Libia messi insieme). Vi hanno contribuito in misura determinante i Paesi non Ocse (+2,2Mb/g), con la Cina per i $\frac{3}{4}$ (+1,7Mb/g).

Nel **2024** la IEA ne stima una **dinamica più vicina ai trend storici (+1,2%)** con i Paesi Ocse in leggera riduzione (-0,1Mb/g) e i non Ocse di «solo» 1,3 Mb/g.

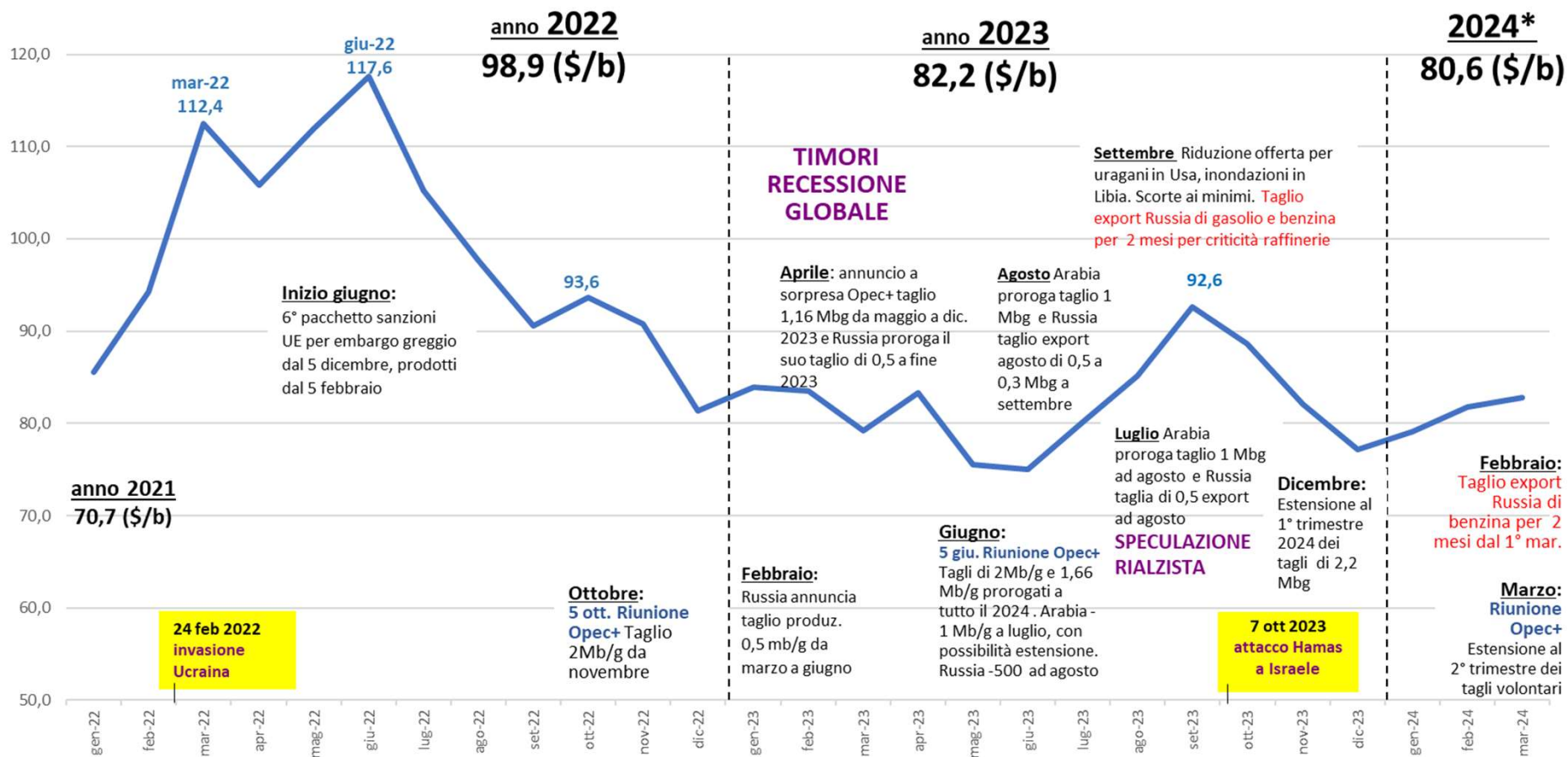
L'adeguamento dell'**OFFERTA** nel **2023** è stato **sostenuto soprattutto dagli USA (76% +1,5 Mb/g)** e anche quest'anno, insieme ai Paesi non Opec+, il loro ruolo sarà **decisivo (+1,6 Mb/g su +1,7= 94%)**, mentre i Paesi Opec+ continuano a prorogare i tagli produttivi per sostenere le quotazioni.

Fonte: Unem su dati IEA, Oil Market Report 15 febb. 2024



ATTESE PER IL 2024 - Le quotazioni mensili del greggio

Brent \$/b



(*) Fino al 5 marzo 2024.



ATTESE PER IL 2024 – Nuovo deciso riorientamento dei flussi del commercio internazionale di greggi e prodotti

Avoiding the Red Sea Means Much Longer Shipping Routes



Il ruolo essenziale del Canale di SUEZ

Superati i problemi di sicurezza energetica?

MAI darla per scontata.



Grazie dell'attenzione

Note: Distances and days are approximate.

Source: Reuters.





**Vi invitiamo a seguirci sui
nostri canali social**

 www.unem.it  [@unem_it](https://twitter.com/unem_it)  [/company/muoversi](https://www.linkedin.com/company/muoversi)

