



L'ANDAMENTO DELLA DOMANDA DI PRODOTTI PETROLIFERI IN ITALIA NEL 2015

Un bilancio dell'energia a inizio anno: che cosa possiamo attenderci dopo il rimbalzo della domanda nel 2015?

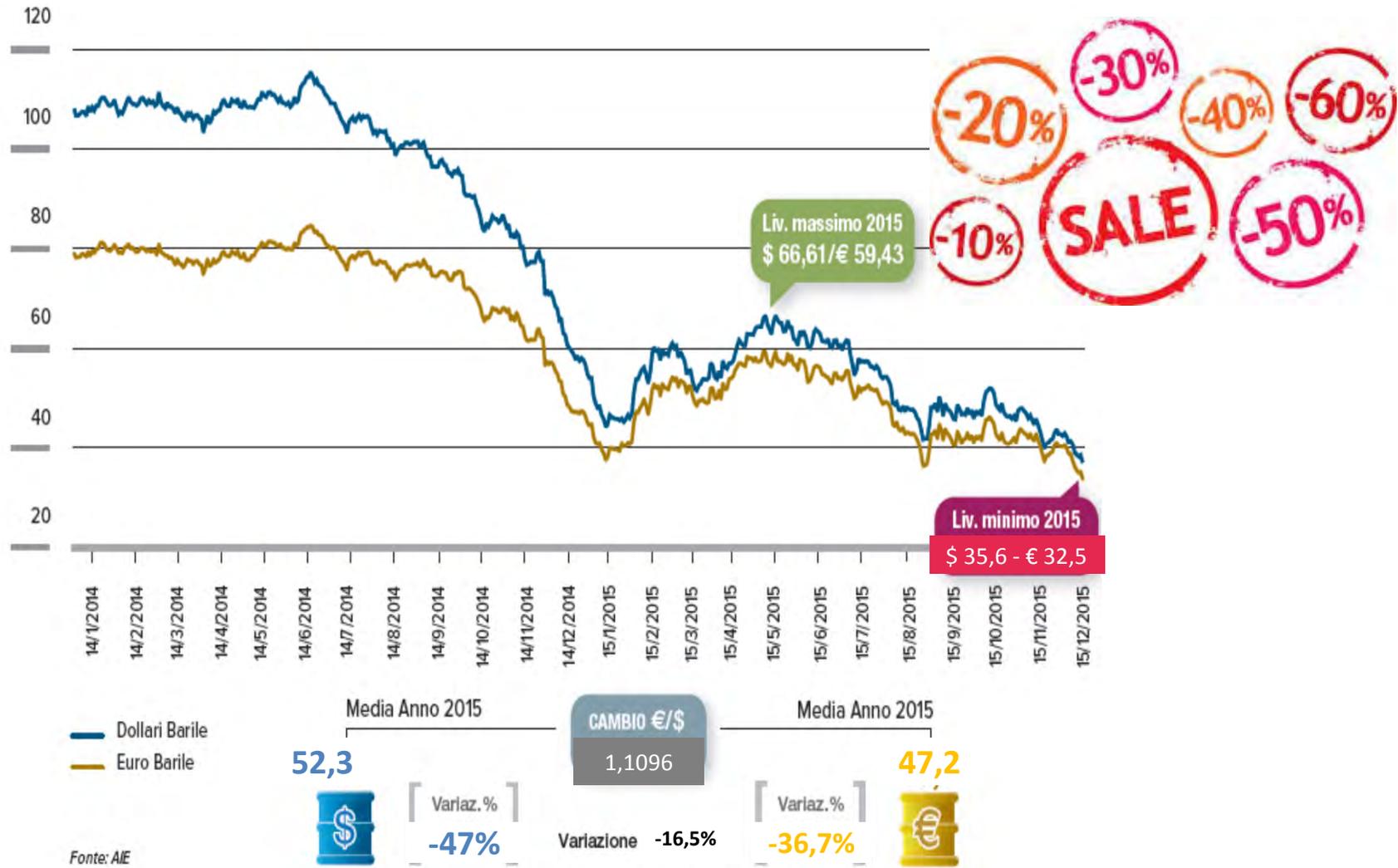
2 marzo 2016

Auditorium GSE

V.le Pilsudski 92 – Roma

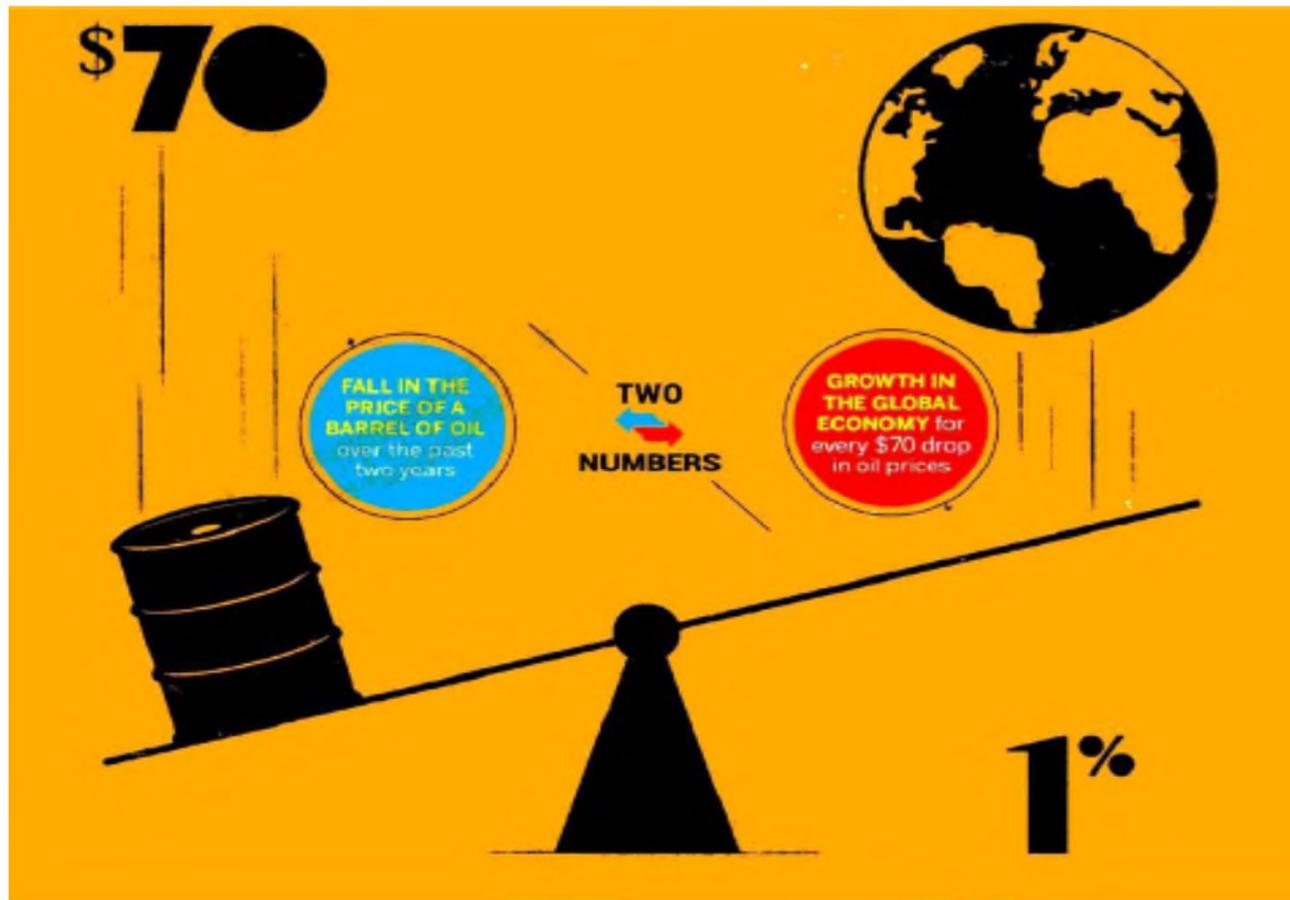
Rita Pistacchio

2015: GUERRA DEI PREZZI A «SUON DI BARILI» LE QUOTAZIONI INTERNAZIONALI DEL BRENT



2015: PETROLIO PROTAGONISTA

EFFETTI DEL CROLLO DELLE QUOTAZIONI SUL PIL MONDIALE



Fonte: Stime World Bank, Newsweek 9 febbraio 2016

Edel Rodriguez

CONSEGUENZE CROLLO QUOTAZIONI PETROLIFERE

Il prezzo del greggio è crollato ed è probabile che continuerà a calare. Mettendo in difficoltà i paesi produttori e stravolgendo gli assetti geopolitici

QUOTAZIONI BASSE

=

OGGI → **ECONOMIA DEBOLE**
DOMANI → **SPIKE DI PREZZI**

**Se il prezzo del petrolio
scende troppo**

Fonte: **Internazionale**
22.01.2016

CONSEGUENZE CROLLO QUOTAZIONI PETROLIFERE

SUI PAESI PRODUTTORI.....

Il petrolio a prezzi da saldo fa piangere l'Arabia Saudita

Deficit record nel 2015: 98 miliardi di dollari. Il re annuncia riforme, tra cui l'aumento dell'Iva. Ma forse non basteranno a sistemare i conti

Anche in Arabia Saudita scatta l'allarme rosso sui conti dopo la caduta del prezzo del petrolio

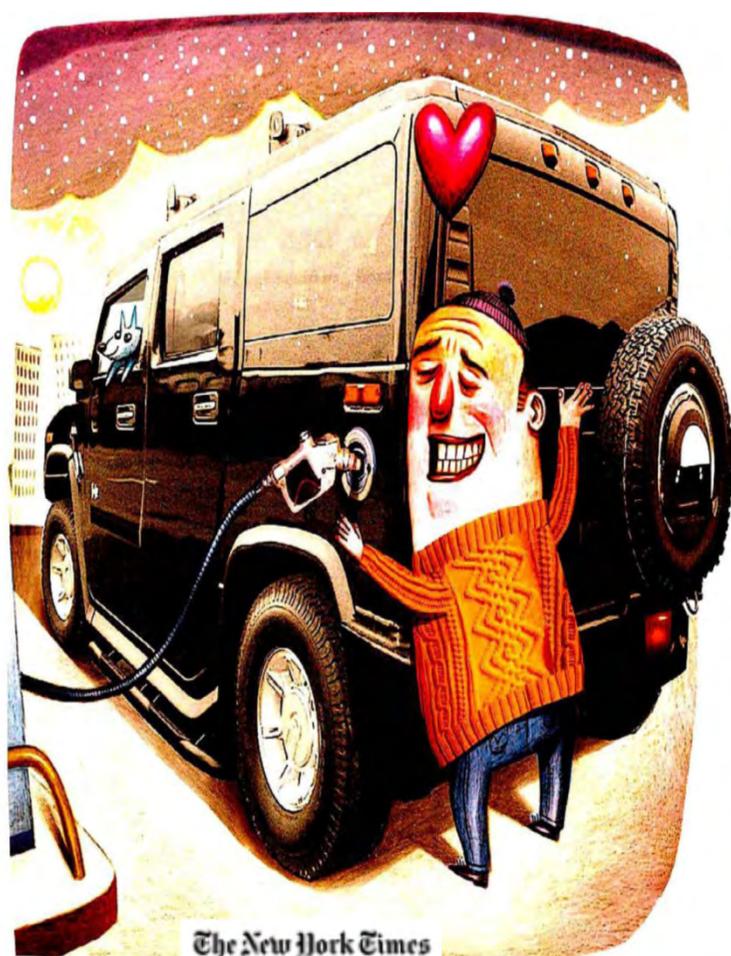
Russia, il crollo oil ora fa paura

Estrazioni a rischio in alcuni siti del Paese

Con crollo oil produttori a rischio

L'Iraq taglia i fondi al settore petrolifero

Petrolio, rublo e risparmi
quattordici mesi di crisi
salato anche il conto di Mosca

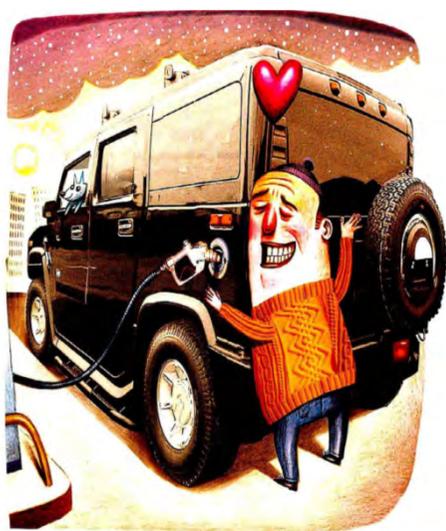


CLYDE SWEENEY



CONSEGUENZE CROLLO QUOTAZIONI

... E SULLE COMPAGNIE PETROLIFERE



The New York Times



Fonte: El Mundo, Financial Times, Il Giornale, Italia Oggi, Il Sole 24 Ore, La Repubblica, Quotidiano Energia.

Oil & gas

BP announces 4,000 job losses as crude crisis bites

Usa. Il settore è al collasso: presto nuovi casi di bancarotta, ma il crollo di produzione si fa attendere

Costo del debito alle stelle per le società dello shale oil

Rendimenti mai così alti per i bond spazzatura: oltre il 20%

Big petroliferi. Nel 2015 il valore delle società quotate è sceso di oltre 900 miliardi \$

Major, utili in picchiata e tagli Consolidamenti in arrivo

Francia. Aumento di capitale da un miliardo per uno dei maggiori fornitori di tubi per l'Oil & Gas

Crollo oil, Moody's declassa 175 società

Ci sono anche Shell, Statoil e Total. Schlumberger annuncia altri 10.000 licenziamenti

Il crollo di petrolio e gas travolge anche Vallourec

Attività dimezzate in Europa e 2.500 licenziamenti

Crollo oil, Omv svaluta per 1,8 mld €

Chevron in rosso per la prima volta dal 2002

Repsol perderá 1.200 millones por el desplome del petróleo

La caída del barril fuerza al grupo a realizar un saneamiento contable de 2.900 millones

Petrolio, investimenti rinviati per 380 miliardi di dollari

WoodMac: mancheranno 2,9 milioni di barili al giorno

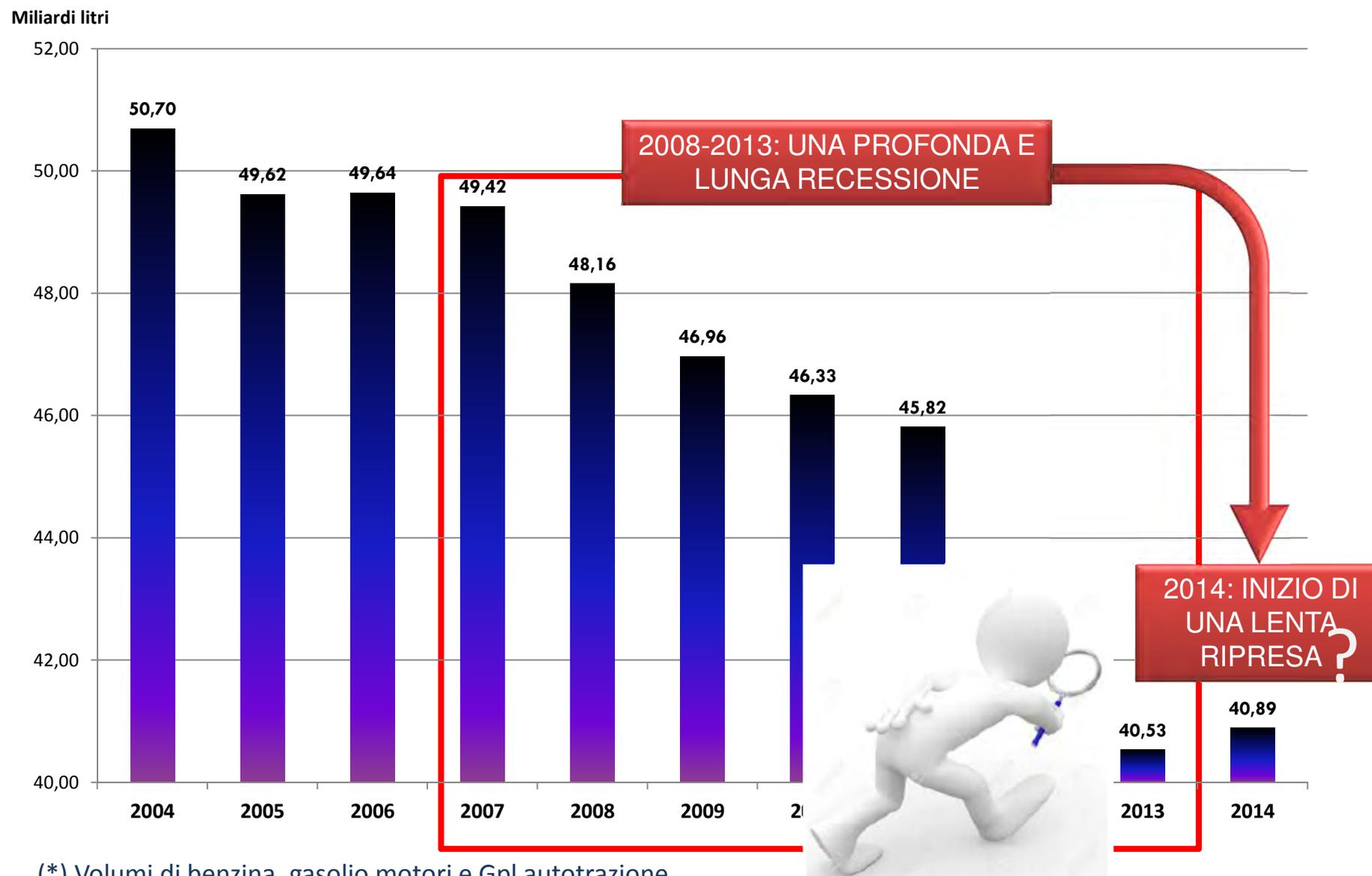


***LA SITUAZIONE ITALIANA:
ECONOMIA & CONSUMI PETROLIFERI NEL 2015***

CALO DEI PREZZI: CHE IMPATTO SUL DEL QUADRO ECONOMICO

....FANNO INTRAVEDERE SEGNALI DI RECUPERO DAL 2014

CONSUMI DI CARBURANTE(*) FRA IL 2004 E IL 2014



(*) Volumi di benzina, gasolio motori e Gpl autotrazione.

SEGNALI POSITIVI (TIMIDI) NEL PIL...

ANDAMENTO DEL PIL IN VOLUME

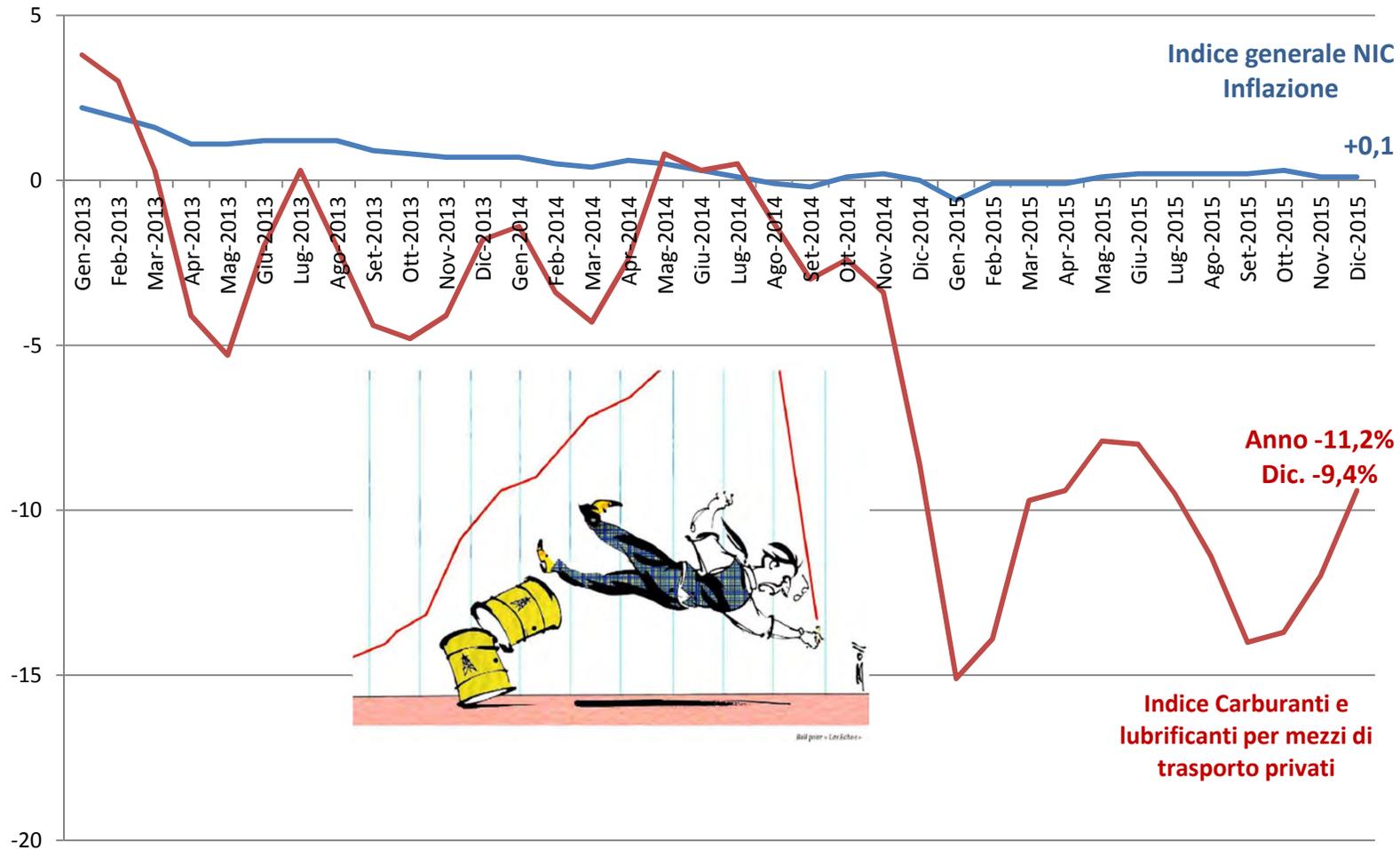
Anni 2000-2015, variazioni percentuali, valori concatenati



Fonte: ISTAT

... E INFLAZIONE AI MINIMI STORICI ...

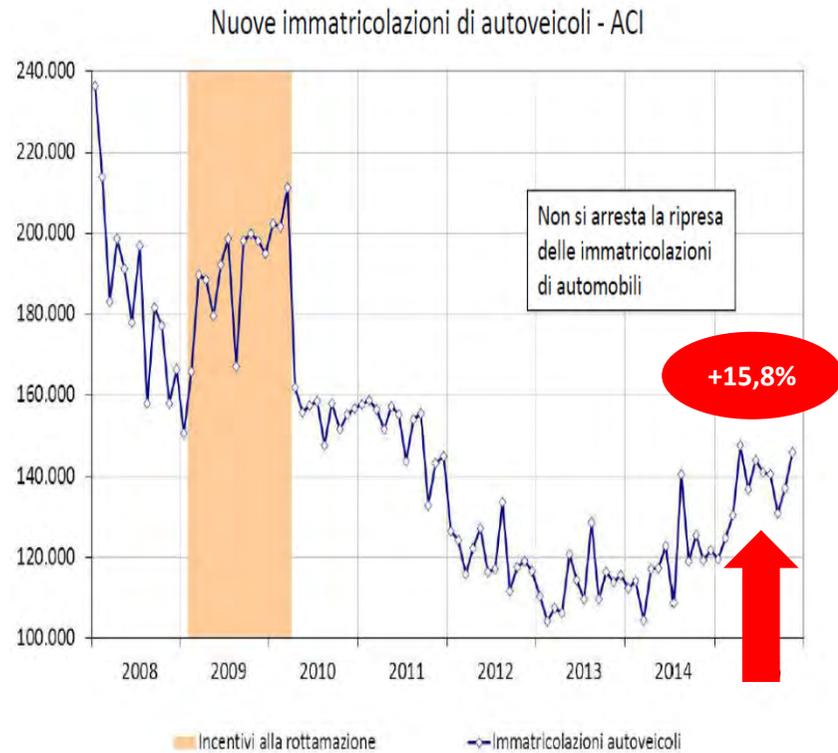
CARBURANTI A PREZZI DI SALDO VARIAZIONI PERCENTUALI TENDENZIALI



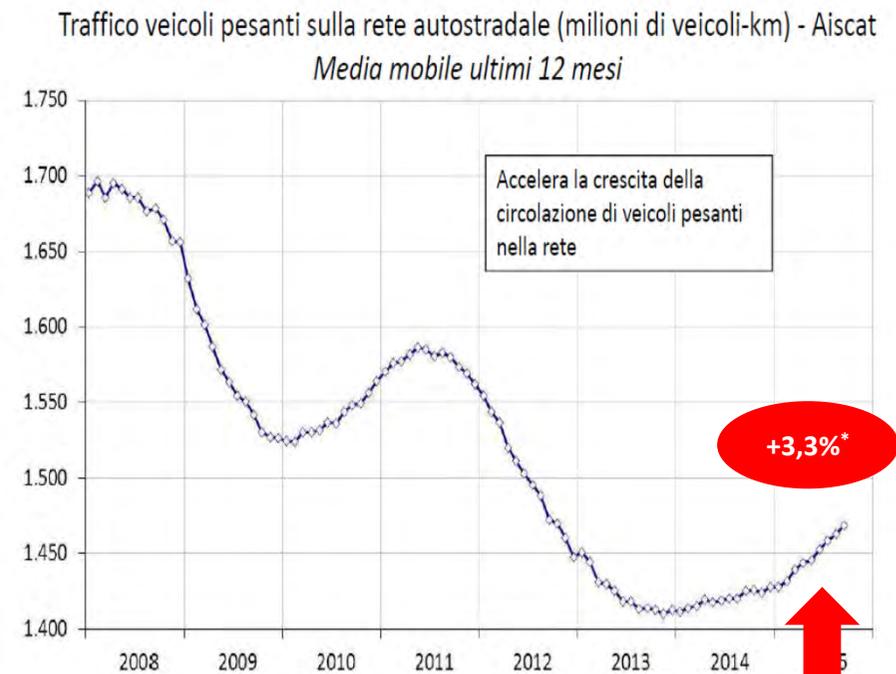
CALO QUOTAZIONI PERO' VOLANO PER L'ECONOMIA 2015

Fonte: ISTAT

...RIDONANO SLANCIO ALLA MOBILITÀ



Fonte: MISE, La dinamica dell'economia italiana, dic. 2015



* Variazione primi 9 mesi 2015.

IN RIPRESA NON SOLO LE AUTO MA TUTTI I MEZZI DI TRASPORTO...

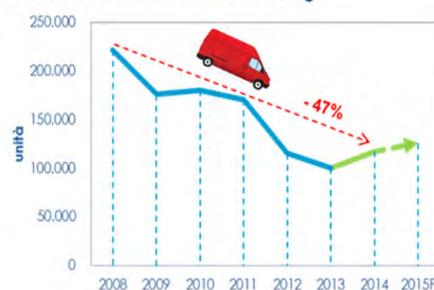
Nuove immatricolazioni	2007	2014	2015	Var.% 2015/2007	Var. % 2015/2014
Autovetture	2.494.115	1.360.772	1.575.104	-37	15,8
VCL	242.826	117.528	132.644	-46	12,9
Autocarri >3500 kg	35.820	12.665	15.160	-57	19,7
Autobus	4.414	2.147	2.427	-45	13,0
Rimorchi e semirimorchi >3500 kg	17.746	6.866	10.597	-40	54,3

...OLTRE 1 MILIONE 200MILA ADDETTI

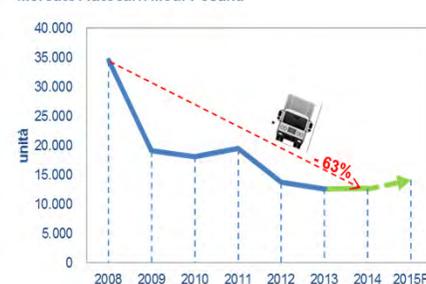
...CHE PER LA CRISI
AVEVANO SUBITO
UN DIMEZZAMENTO
DEI VOLUMI
VENDUTI

Fonte: ANFIA

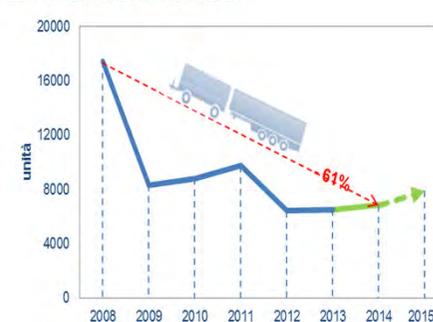
Mercato Veicoli Commerciali <=3500kg



Mercato Autocarri Medi-Pesanti



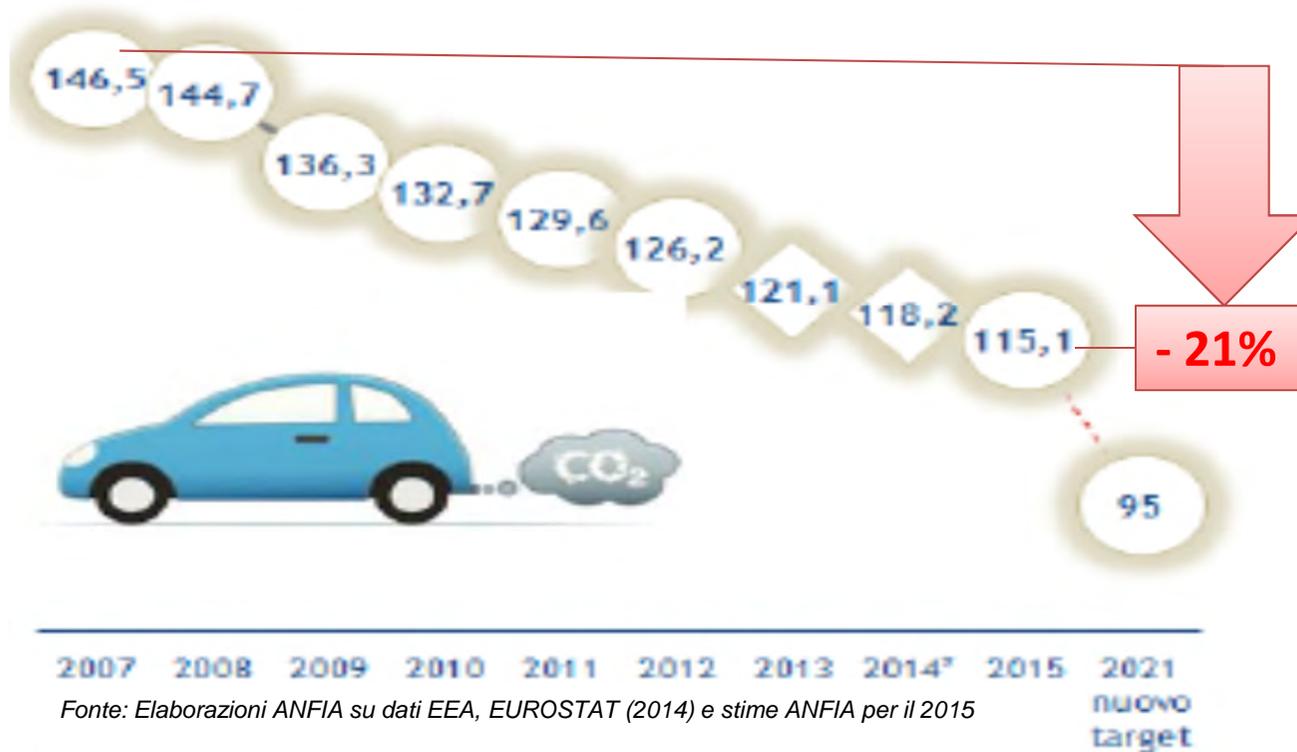
Mercato Rimorchi e Semirimorchi



RINGRAZIA L'AMBIENTE ...

MINORE IMPATTO AMBIENTALE DELLE AUTO NUOVE IN ITALIA

ITALIA- TREND EMISSIONI MEDIE CO₂ DELLE VETTURE
NUOVE IMMATRICOLATE NEGLI ANNI 2007-2015, in g/km



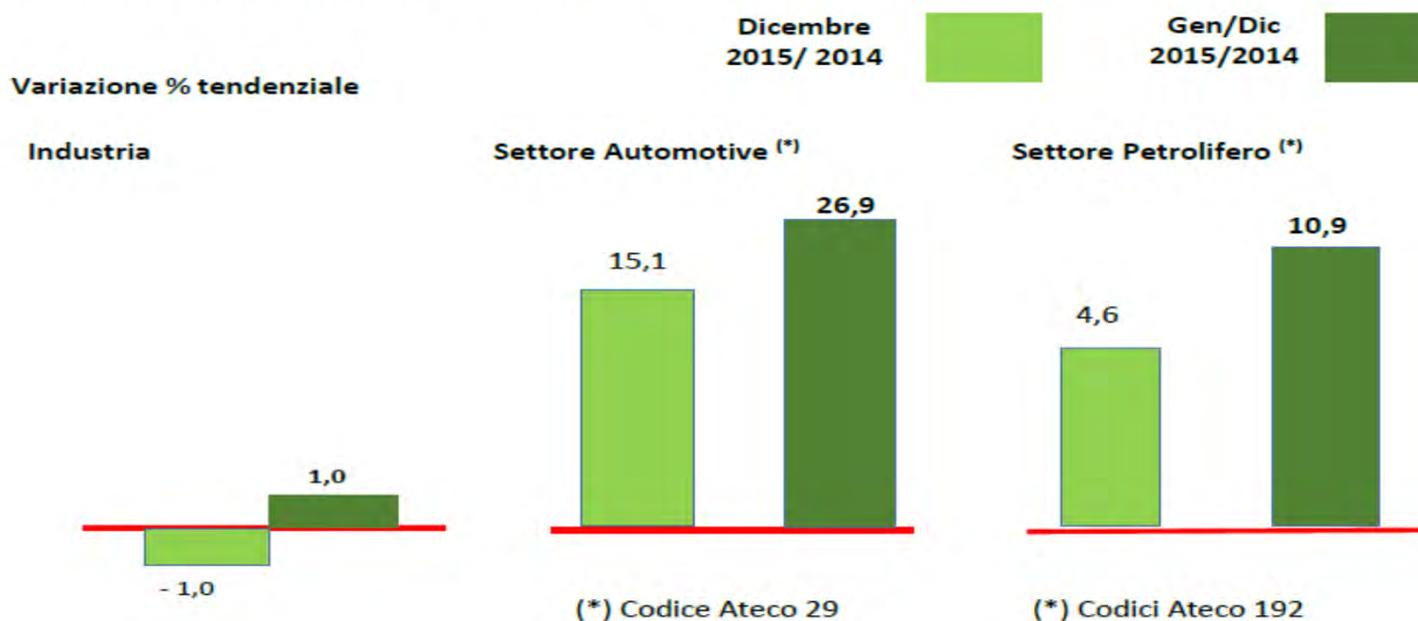
... E LA PRODUZIONE INDUSTRIALE

Istat: auto e petroliferi tirano la ripresa

Staffetta Quotidiana 15.12.2015

ITALIA - Produzione industriale

Dati corretti effetti per calendario, indici base = 2010



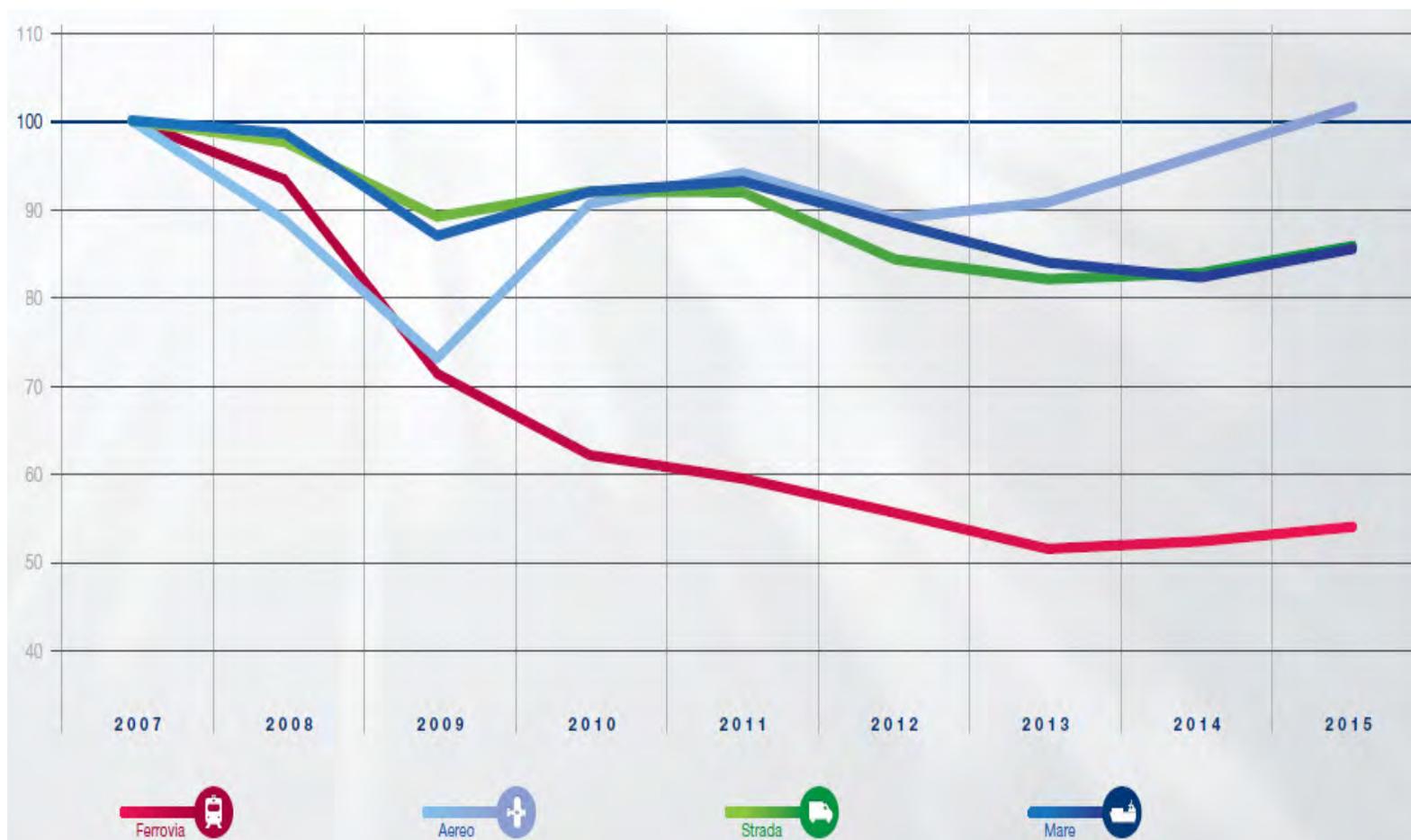
**DOMANDA INTERNA ED EXPORT TRAINANO LA PRODUZIONE:
RISPETTO AI VOLUMI DEL 2014 262MILA AUTOVETTURE IN PIÙ (+65%)
E 7 MILIONI DI T IN PIÙ DI PRODOTTI RAFFINATI (+10,6%)**

Fonte: Anfia e UP su dati ISTAT

AUMENTA LA MOVIMENTAZIONE DELLE MERCI

CHI HA RECUPERATO E CHI NO

TONNELLATE DI MERCI TRASPORTATE NELLE DIVERSE MODALITÀ (INDICE 2007=100)

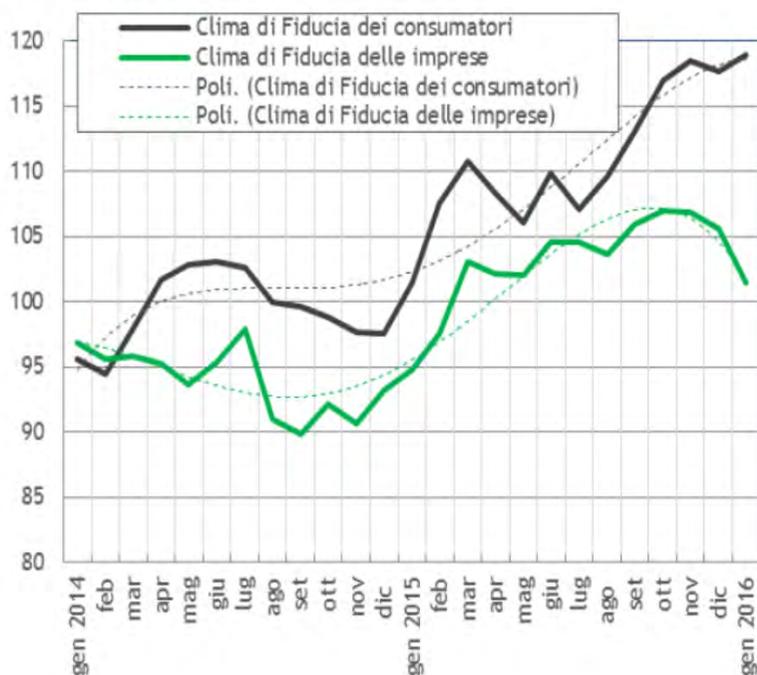


Fonte: CONFETRA, Nota congiunturale sul trasporto merci – Febbraio 2016

LE PROSPETTIVE 2016 RESTANO INCERTE

IL DESIDERIO DELL'AUTO SALE INSIEME AL CLIMA DI FIDUCIA DEI CONSUMATORI LE IMPRESE INVECE RIPIEGANO

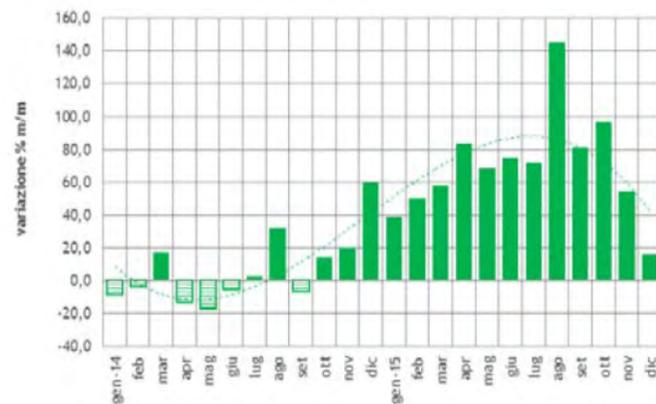
Clima di Fiducia dei Consumatori e delle Imprese
(indici destagionalizzati base 2010=100)



INDAGINE ISTAT SULLE INTENZIONI DI ACQUISTO DI UN'AUTOVETTURA NEI SUCCESSIVI 12 MESI
Frequenze percentuali di risposta: "++"=certamente si e

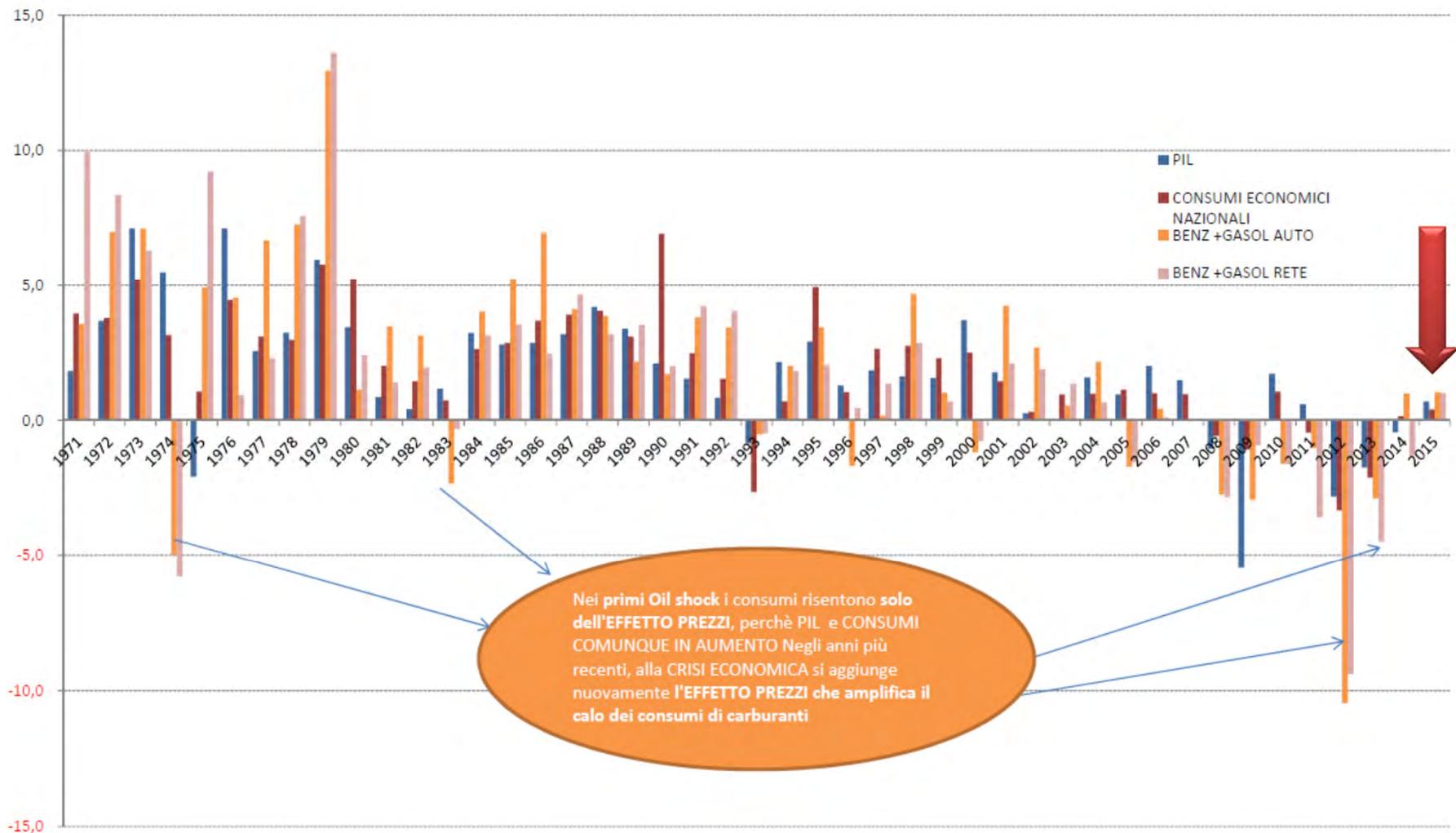


ITALIA - PRODUZIONE NAZIONALE DI AUTOVETTURE
Variazioni % tendenziali m/m
Dati raccolti ed elaborati da ANFIA



Fonte: elaborazioni ANFIA su dati ISTAT.

MA LA MAGGIORE MOBILITA' E I PREZZI STRACCIATI HANNO RILANCIATO I CONSUMI DEI PRODOTTI PETROLIFERI ?

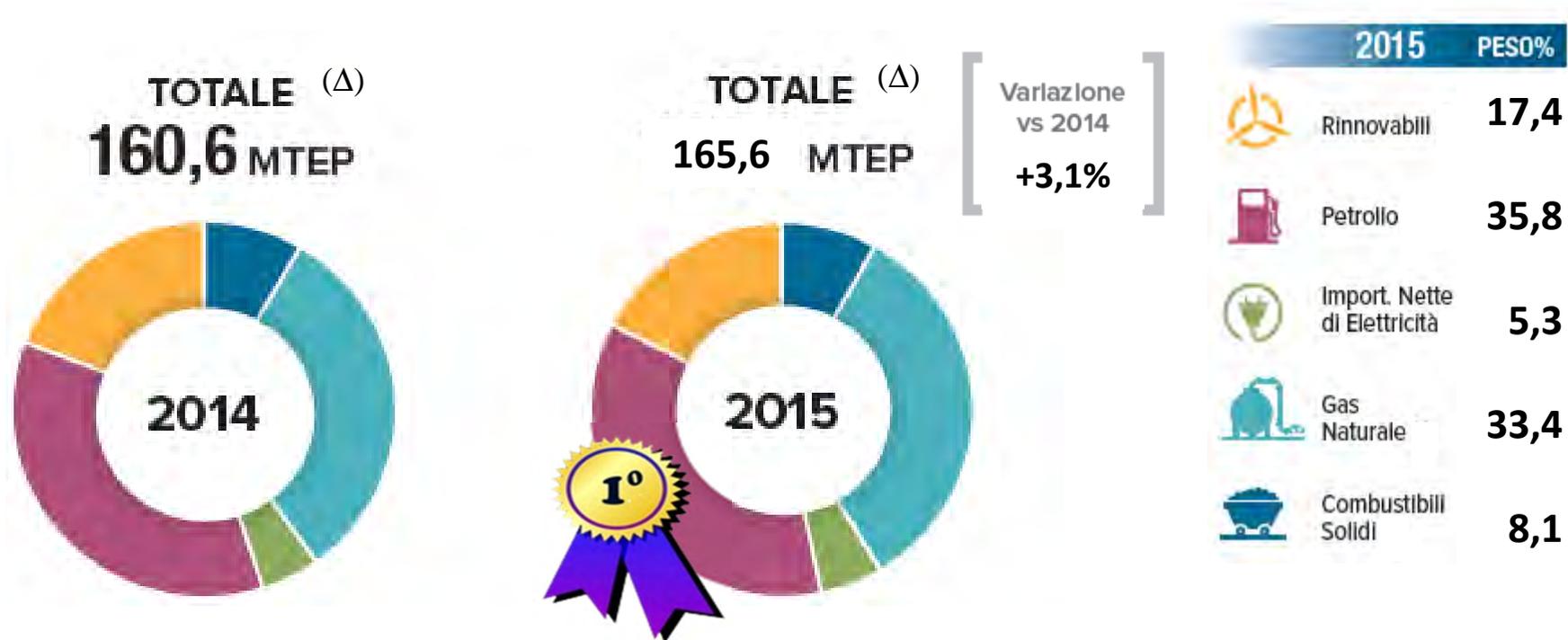




2015 ITALIA I CONSUMI DI PRODOTTI PETROLIFERI

LA DOMANDA DI ENERGIA NEL 2015

IL PETROLIO RESTA IN POLE POSITION

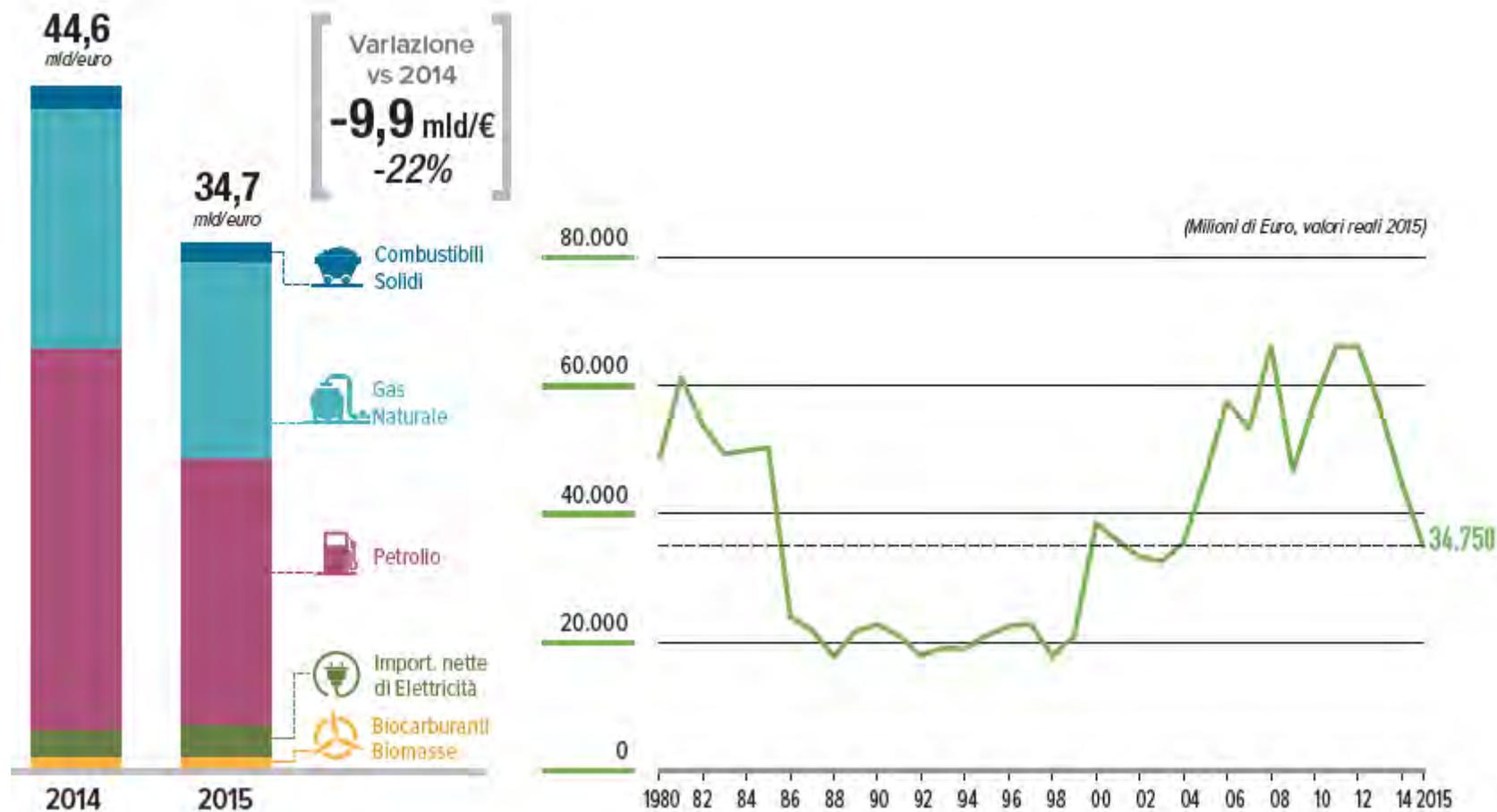


(Δ) Valori non coincidenti con quelli del Bilancio Energetico Nazionale per diversa metodologia di calcolo delle Importazioni di energia elettrica e delle Fonti rinnovabili.
(Per la trasformazione dei kWh in Tep si è utilizzato il coefficiente termoelettrico di ogni anno).

Fonte: elaborazioni UP su dati MISE

ABBIAMO CONSUMATO DI PIU' SPENDENDO MENO

LA FATTURA ENERGETICA



Fonte: UP su dati ISTAT

FINALMENTE UN DATO POSITIVO PER I CONSUMI PETROLIFERI

(MILIONI DI T)

BENZINA AUTOTRAZIONE

GASOLIO AUTOTRAZIONE

GASOLIO RISCALDAMENTO

OLIO COMBUSTIBILE

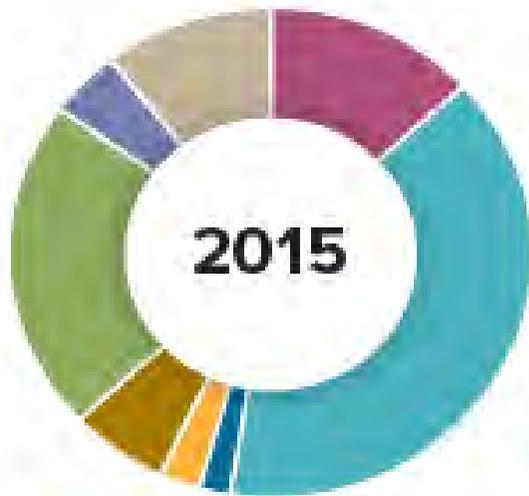
FABBISOGNO
PETROLCHIMICO

ALTRI PRODOTTI(*)

BUNKERAGGI

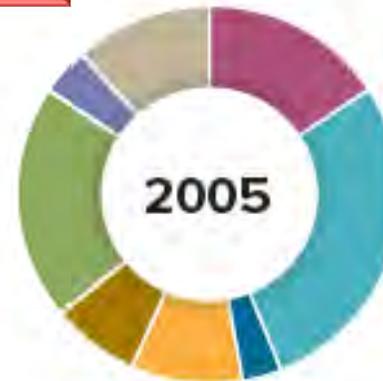
CONSUMI DI RAFFINERIA

TOTALE
59,7 M/TONN



Variaz. 2015
vs 2014(*)
+3,6%

TOTALE
86,7 M/TONN

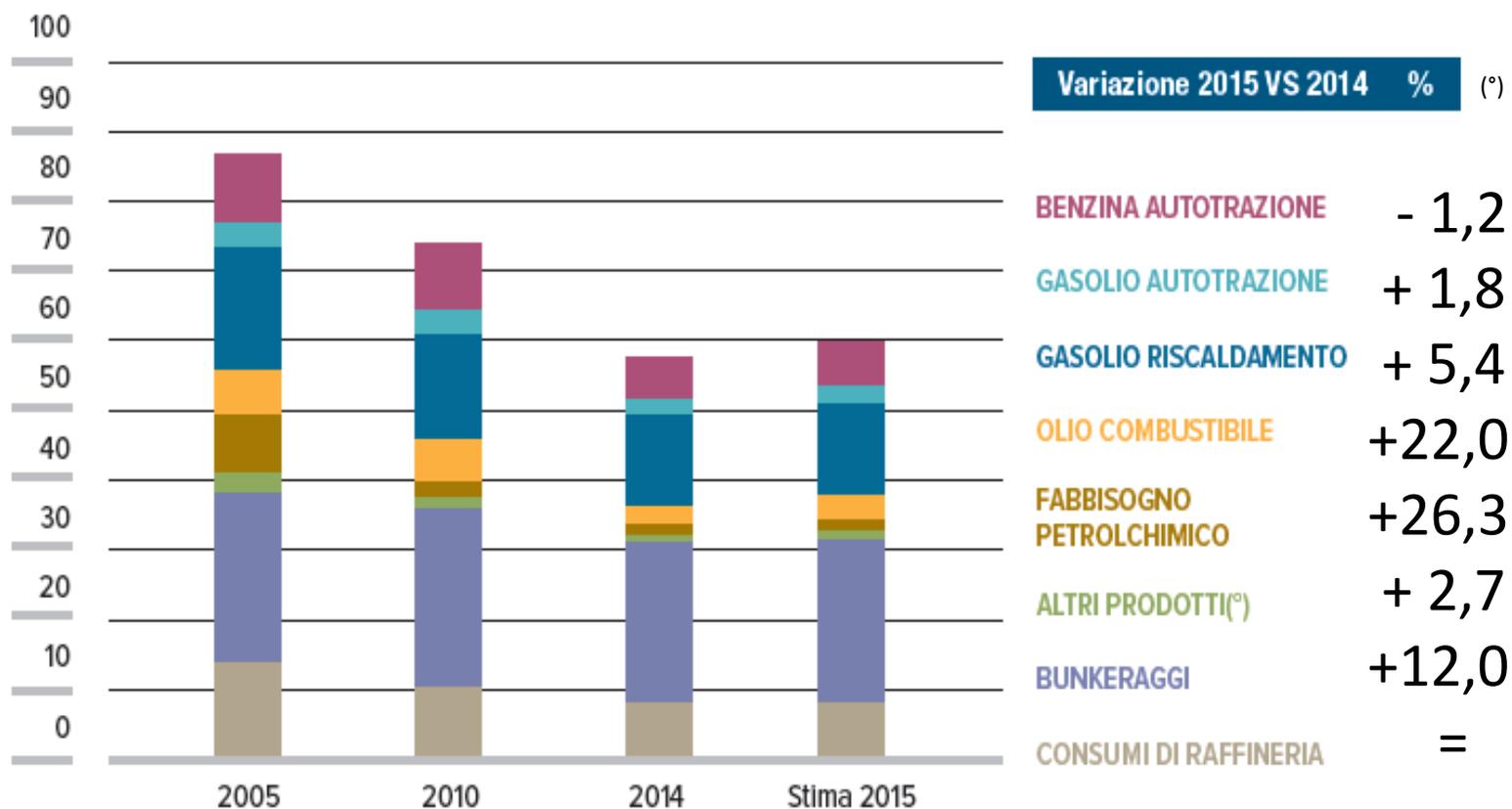


Variazione
-27,0
M/TONN
-31%

**MA NON SI COLMANO LE
PERDITE DEL PASSATO**

IL DETTAGLIO DEI CONSUMI PETROLIFERI

(MILIONI DI T)



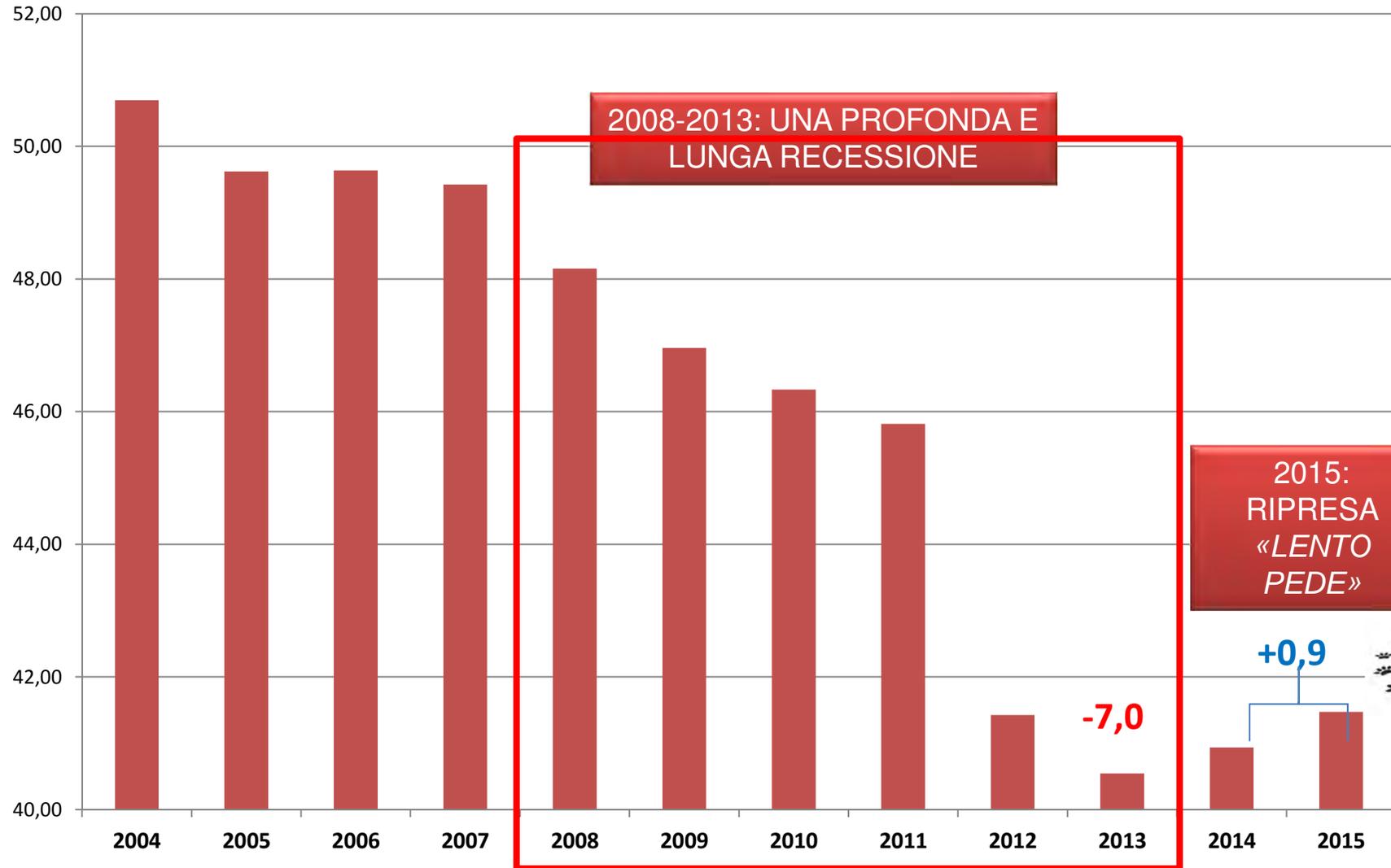
(*) Calcolata sulle migliaia di tonnellate

CALO DEI PREZZI: CHE IMPATTO SUL DEL QUADRO ECONOMICO

....FANNO INTRAVEDERE SEGNALI DI RECUPERO DAL 2014

CONSUMI DI CARBURANTE(*) FRA IL 2004 E IL 2015

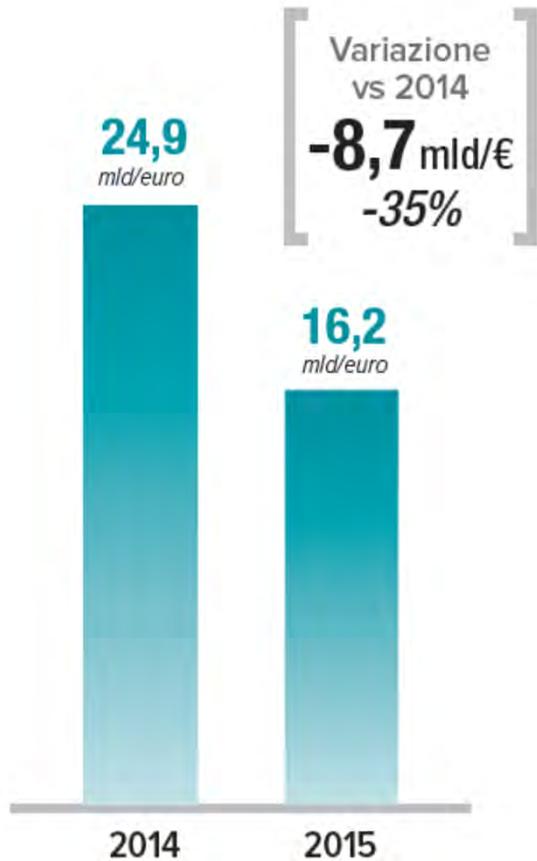
Miliardi litri



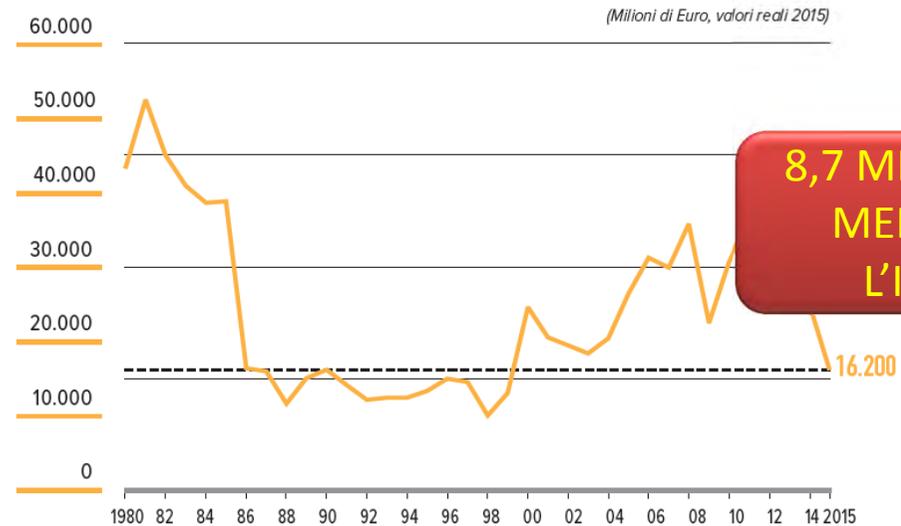
(*) Volumi di benzina, gasolio motori e Gpl autotrazione.

PIU' PETROLIO MENO EURO

LA FATTURA PETROLIFERA



(*) Cambio medio ponderato sulla base dei volumi di greggio mensilmente importati. Differisce dal cambio ufficiale medio UIC.

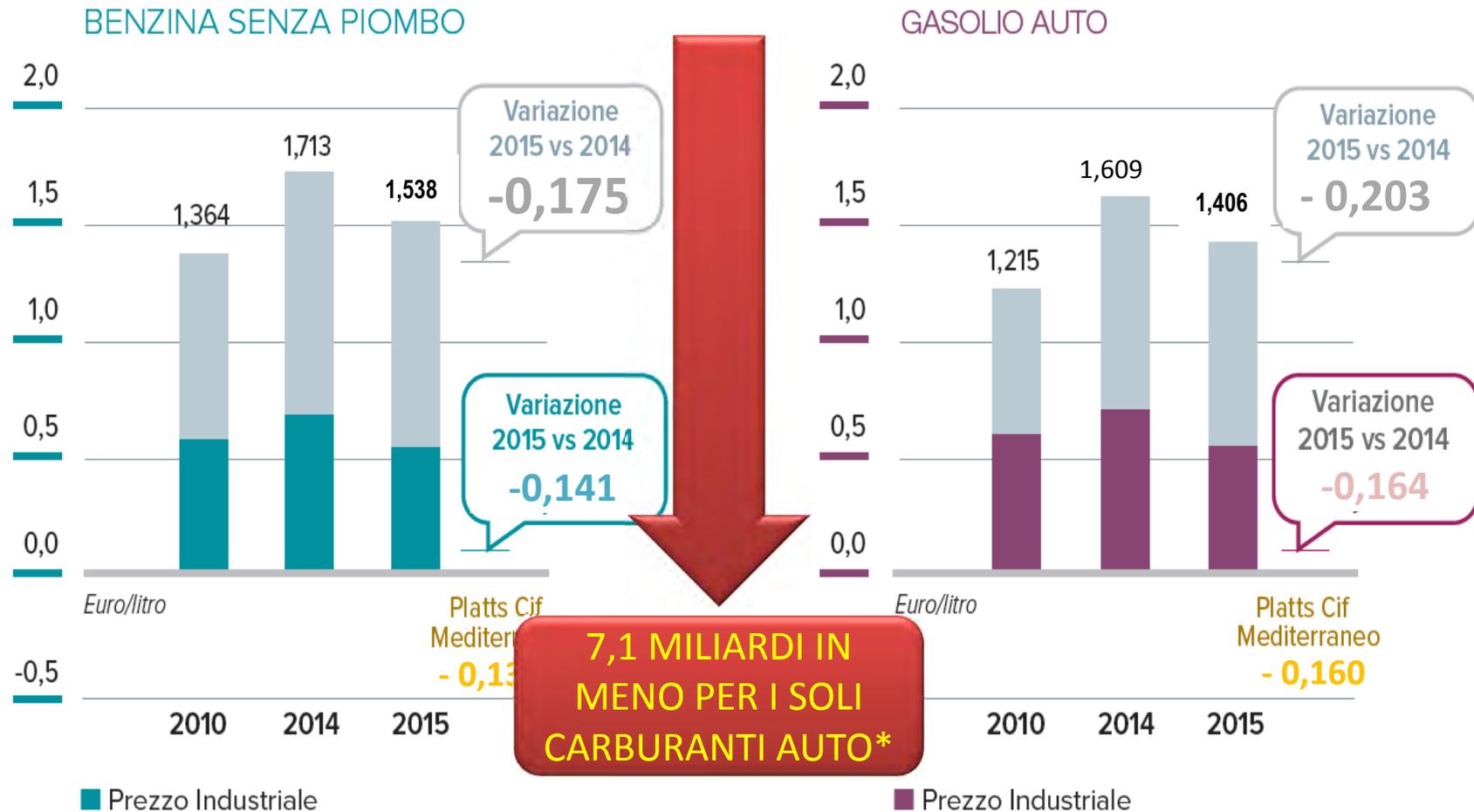


8,7 MILIARDI IN MENO PER L'ITALIA

Fonte: UP su dati ISTAT

I CONSUMATORI RINGRAZIANO...

I PREZZI MEDI ANNUI DEI CARBURANTI

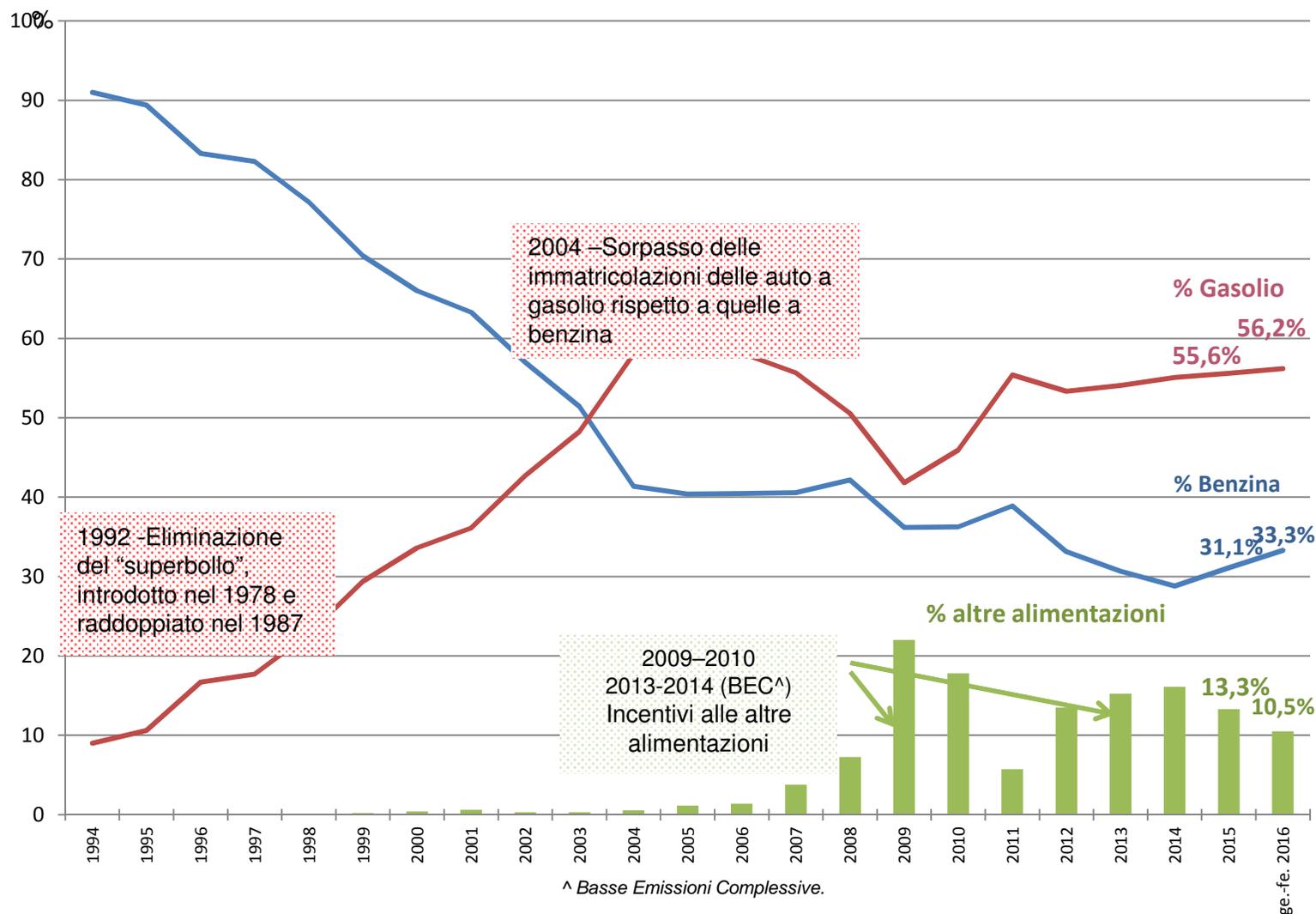


Fonte: UP su dati MISE e PLATTS

* Stime comprendenti il Gpl autotrazione ed inclusa la variazione del gettito (-0,9).

...E PREMIANO I CARBURANTI TRADIZIONALI

% IMMATRICOLAZIONI DI AUTOVETTURE PER ALIMENTAZIONE

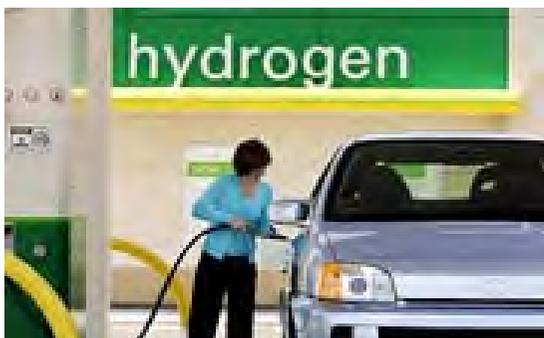


PREZZI MEDI 2015
euro/litro
(variazione assoluta vs. 2014)

Gasolio	1,406	(-0,203)
Benzina	1,538	(-0,175)
GPL	0,613	(-0,156)
METANO	0,986	(-0,006)

euro/kg

Fonte: Elaborazioni UP su dati MISE, Staffetta Quotidiana, UNRAE



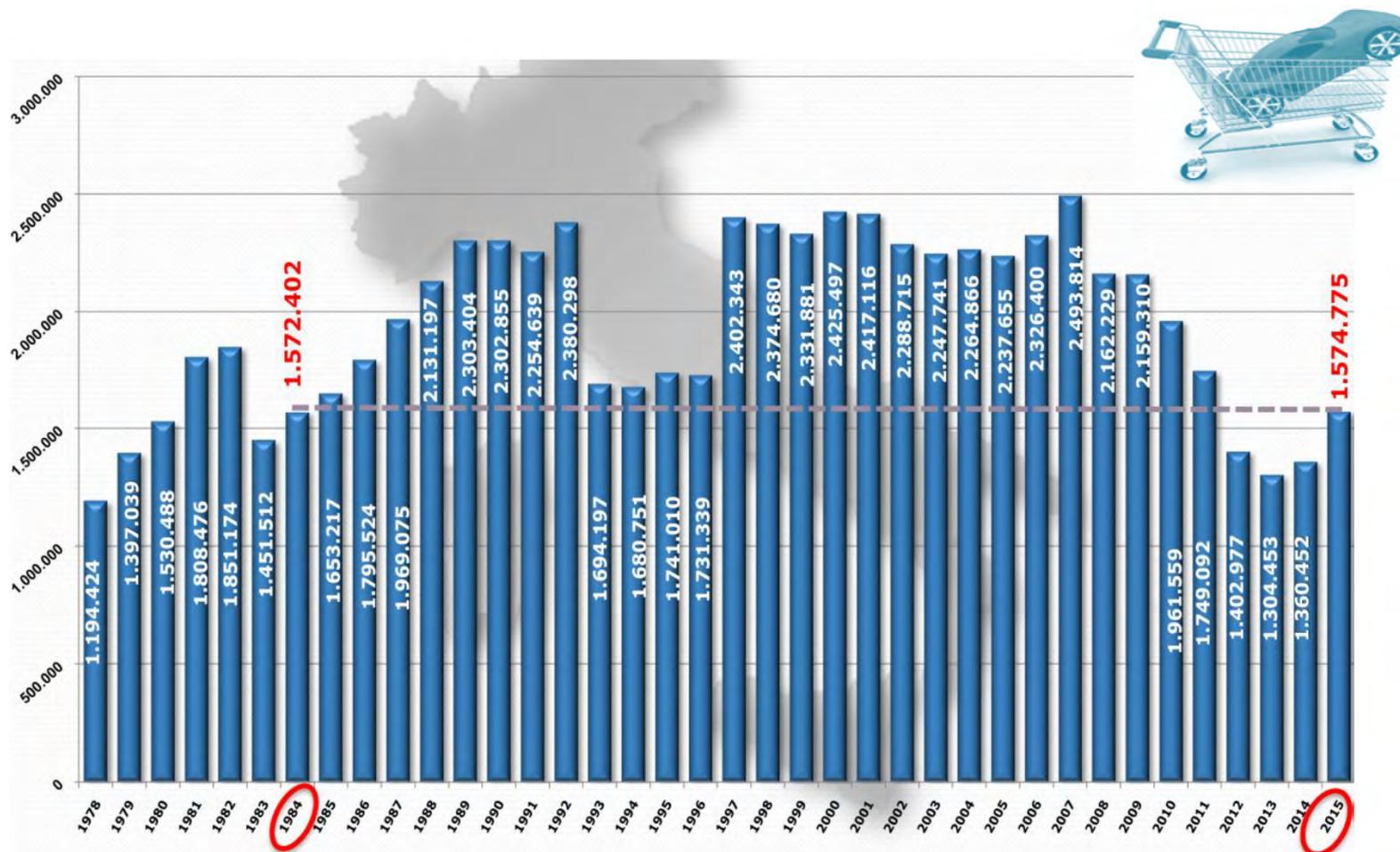
NUOVE AUTOVETTURE CON CARBURANTI ALTERNATIVI

A BENZINA E GASOLIO (VALORI ASSOLUTI)

CATEGORIA	2014	2015	Peso % 2015 su	
			Totale immatricolazioni	Totale carburanti alternativi
TOTALE IMMATRICOLAZIONI NUOVE AUTO	1.3692.018	1.583.618		
GPL	124.705	120.953	7%	57%
METANO	72.431	62.970	4%	30%
IBRIDE	21.504	26.117	} +22%	}
ELETTRICHE	22.614	27.577		
Totale auto a carburanti alternativi	219.750	211.500	13%	100%

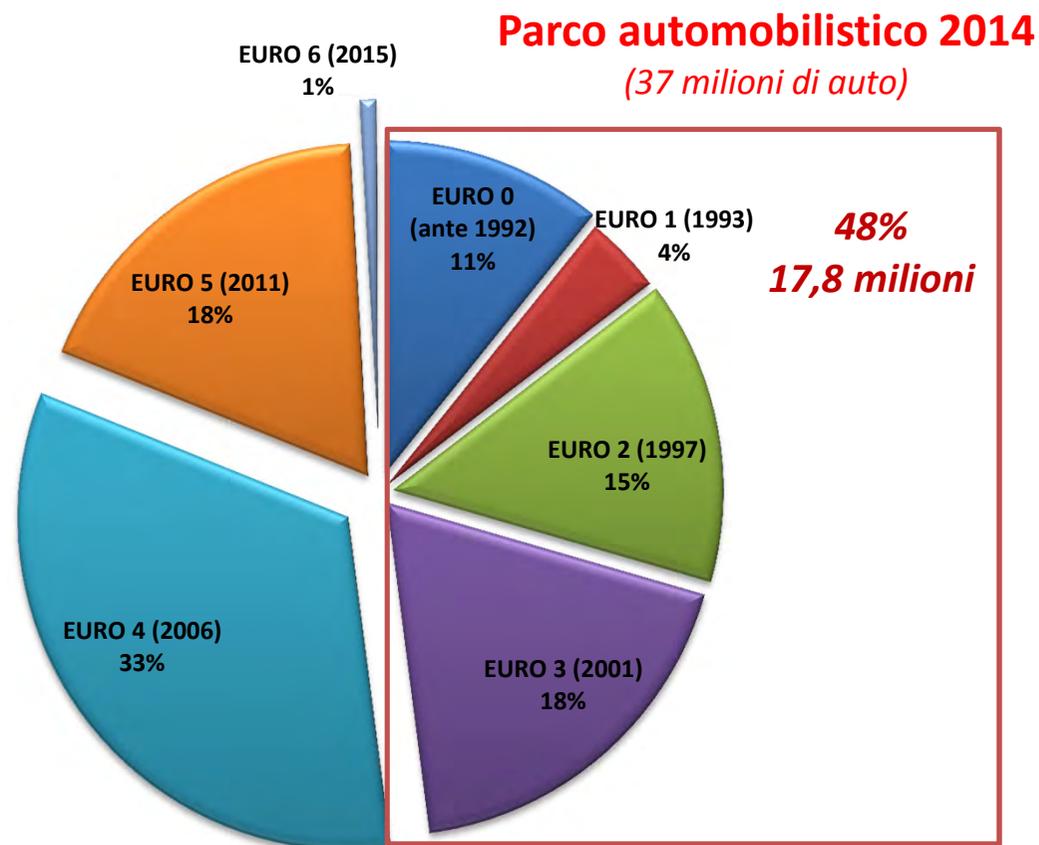
Fonte: Elaborazioni UP su dati UNRAE

...E RESTA ANCORA PARECCHIA STRADA PER RECUPERARE IL TERRENO PERDUTO



Fonte: UNRAE, Book 2015

IL PARCO AUTO RESTA VETUSTO...



Fonte: UP su dati ACI

....COME TUTTO IL PARCO VEICOLARE CHE INVECCHIA RAPIDAMENTE

		Volumi in .000	% veicoli ante Euro4	% veicoli Euro 4,5,6	Anzianità
	Autovetture	35.000	48%	52%	10,0
	Autocarri	5.000	67%	33%	11,3 *
	Autobus	100	72%	28%	12,2 *

N.B. IL RICAMBIO TOTALE DEL PARCO RICHIEDE CIRCA 20 ANNI

* Dato a fine 2013
Fonte: ANFIA su dati ACI

I «FAMIGERATI» NO_x

RIDUZIONE GAS INQUINANTI IN EUROPA (MOTORI DIESEL AUTOVETTURE)

Norma Euro	Euro 3 (2001)	Euro 4 (2006)	Euro 5 (2011)	Euro 6 (2015)
NO _x (g/km)	0,50	0,25	0,18	0,08
Variazione	-	- 50 %	- 28 %	- 56 %

NEI 15 ANNI CHE SEPARANO EURO 3 ED EURO 6 I LIMITI DEGLI NO_x SI SONO RIDOTTI COMPLESSIVAMENTE DELL'84%

TECNOLOGIE ADOTTATE DAI COSTRUTTORI PER RIENTRARE NEI LIMITI EURO 6

SISTEMI DI ABBATTIMENTO DELLE EMISSIONI DEGLI NO_x :

- LNT (LEAN NO_x TRAP)
- EGR (EXHAUST GAS RECIRCULATION)
- SCR (SELECTIVE CATALITIC REDUCTION)

Fonte: ANFIA

L'IMPORTANZA DEL DIESEL PER RIDURRE LE EMISSIONI DI CO₂

	Segmento B	Segmento C	Segmento D
Diesel (g/km)	94	105	102
Benzina (g/km)	104	127	131
Differenza %	-10 %	-17 %	-22 %

NOTA: DATI RIFERITI A TRE MODELLI EURO 6 DEI SEGMENTI INDICATI
(B- UTILITARIE; C- MEDIE; D- MEDIE SUPERIORI)

**IL MOTORE DIESEL EURO 6 EMETTE IN MEDIA
CIRCA IL 15-20% IN MENO RISPETTO AL MOTORE A BENZINA**

Fonte: ANFIA su dati ACEA

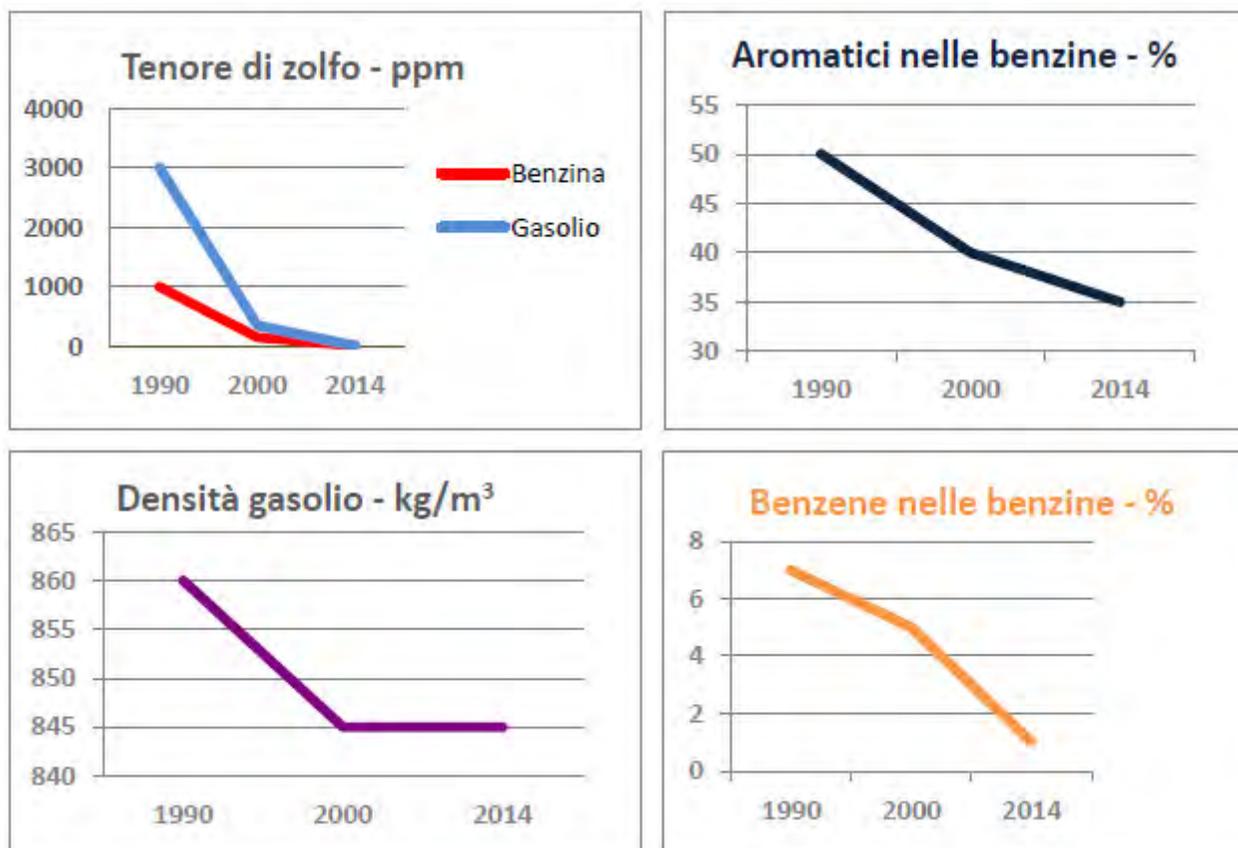
IL CONTRIBUTO DEI CARBURANTI PETROLIFERI:



FISOJNI MUSEUM
of the Petrol Station

**CI HANNO ACCOMPAGNATO PER GENERAZIONI
E IL LORO NOME NON E' CAMBIATO IN 50 ANNI...**

...MA LA LORO QUALITA' AMBIENTALE DECISAMENTE SI'

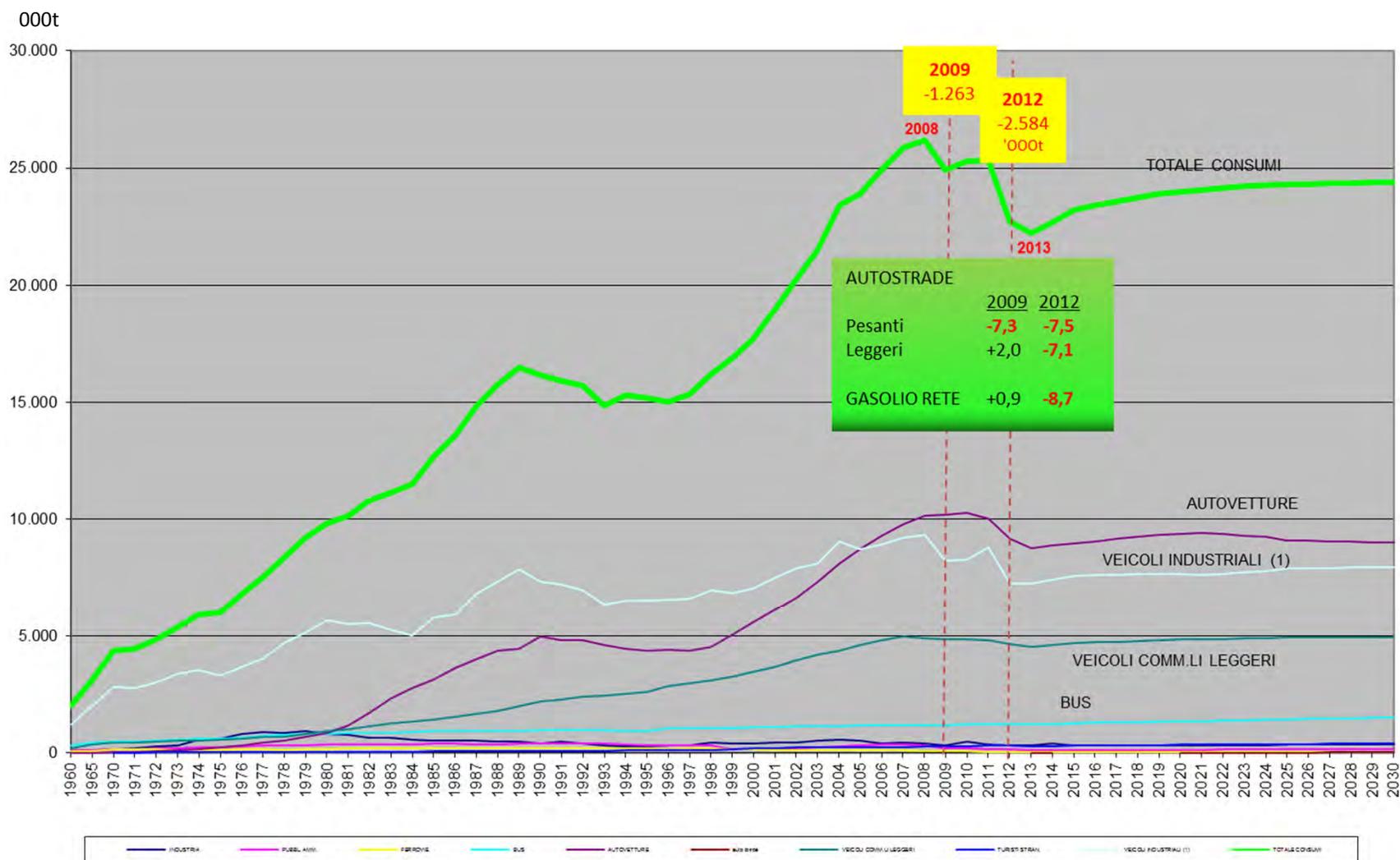


E GIÀ DA TEMPO INCLUDONO ANCHE I BIOCARBURANTI



Fonte: UP su dati ISPRA

LA RAFFINAZIONE E' STRATEGICA PERCHE' AVREMO ANCORA BISOGNO DI PETROLIO



Fonte: UP, Bozza Previsioni 2016-2030, scenario in elaborazione

**LO SCORSO ANNO IN QUESTO PERIODO
JAMES BOND E LA SUA AUTO CIRCOLAVANO
A ROMA.....**



QUEST'ANNO



QUEST'ANNOVISTO A ROMA

.....PER RISOLVERE L'INQUINAMENTO



PRIMA DI PENSARE A CAMBIARE CARBURANTEBASTEREBBE
SEMPLICEMENTE CAMBIARE AUTO

VISTO PER ROMA

.....PER RISOLVERE L'INQUINAMENTO



....BASTEREBBE SEMPLICEMENTE CAMBIARE
AUTOBUS

Grazie dell'attenzione

