

# ASSEMBLEA ANNUALE 2020

## I numeri 2019-2020

RICERCA, TECNOLOGIA, MOBILITÀ  
***per decarbonizzare davvero!***



# ASSEMBLEA ANNUALE 2020

## Lo scenario internazionale

RICERCA, TECNOLOGIA, MOBILITÀ  
***per decarbonizzare davvero!***



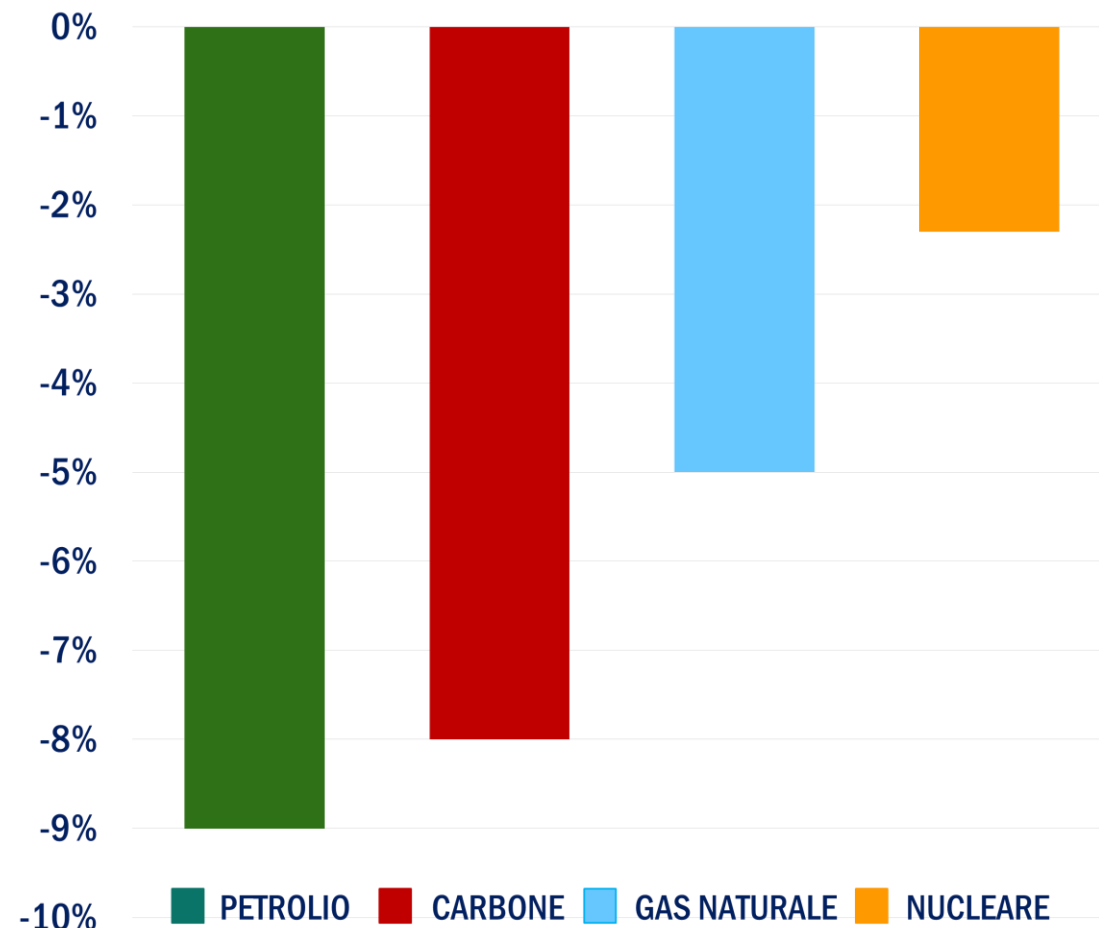
# L'impatto del Covid-19 sulla domanda di energia

Le misure di **lockdown** hanno coinvolto oltre la metà della popolazione mondiale (**4,2 miliardi di persone**)

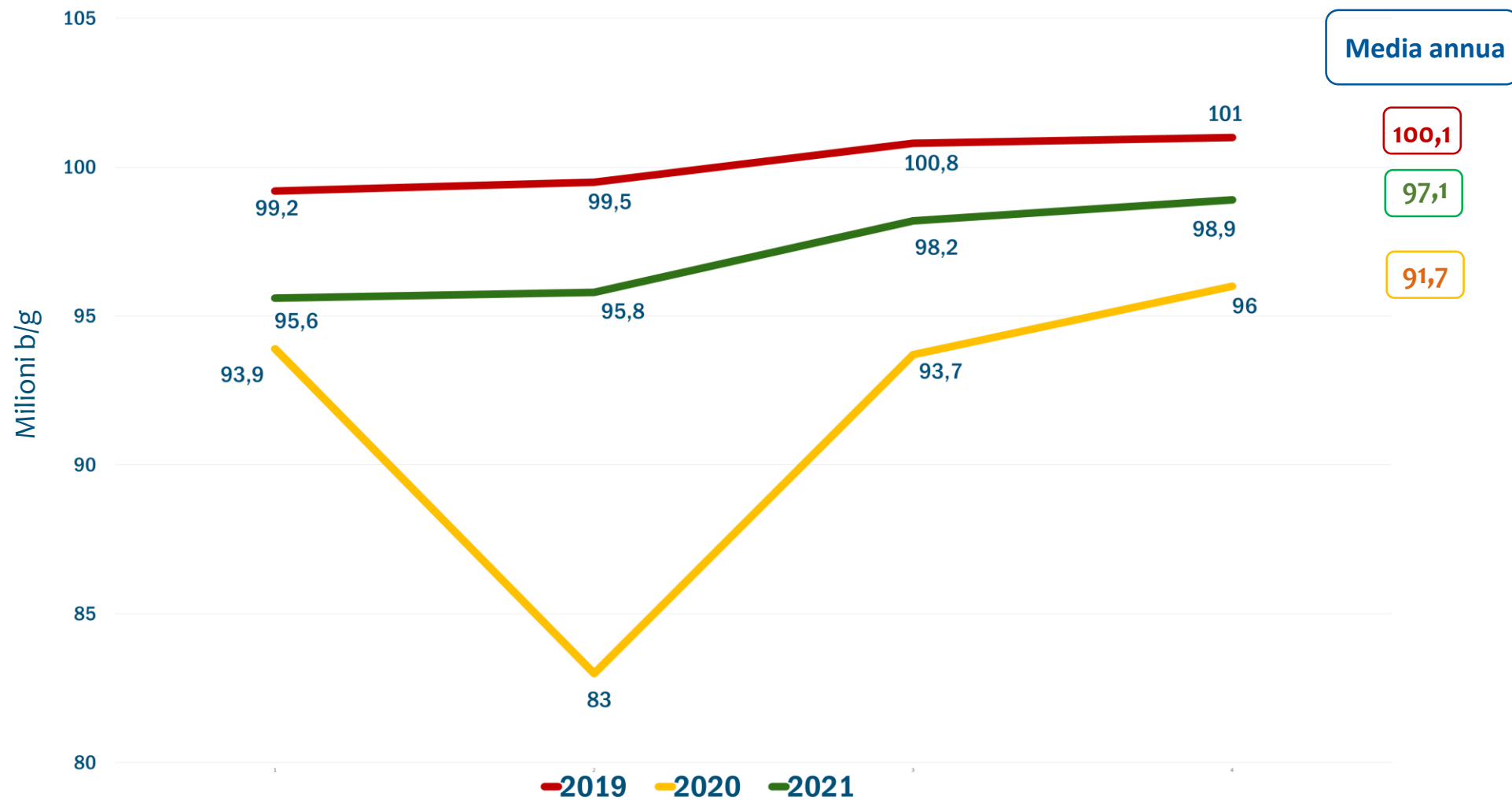
Per il 2020 la **domanda di energia** dovrebbe essere inferiore del 6% rispetto allo scorso anno, **il calo più forte registrato negli ultimi 70 anni**

**L'impatto maggiore è sul petrolio** i cui prodotti vengono essenzialmente utilizzati nei trasporti, principale oggetto delle misure adottate

Variazione 2020 per fonti

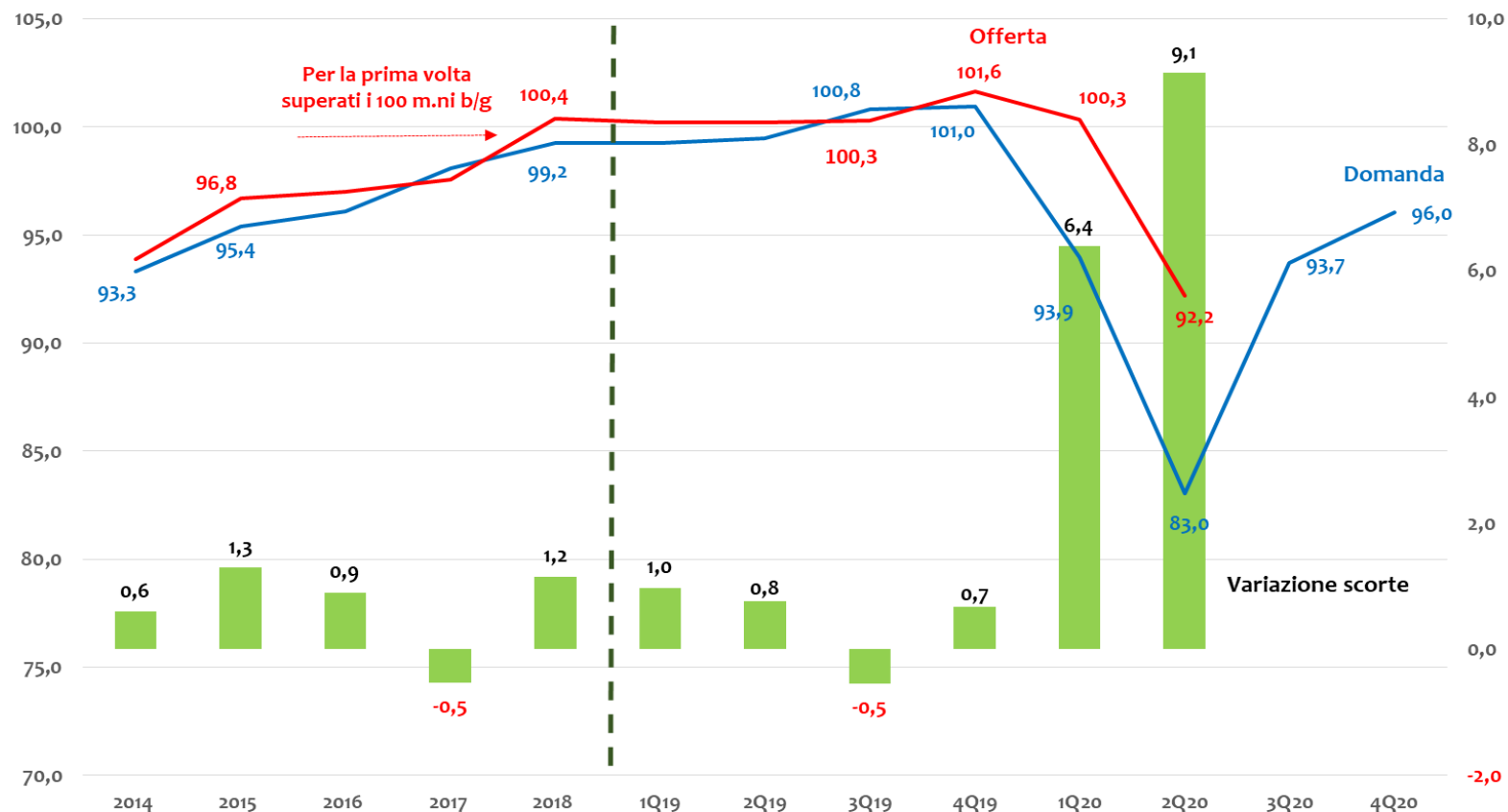


# Andamento trimestrale della domanda di petrolio

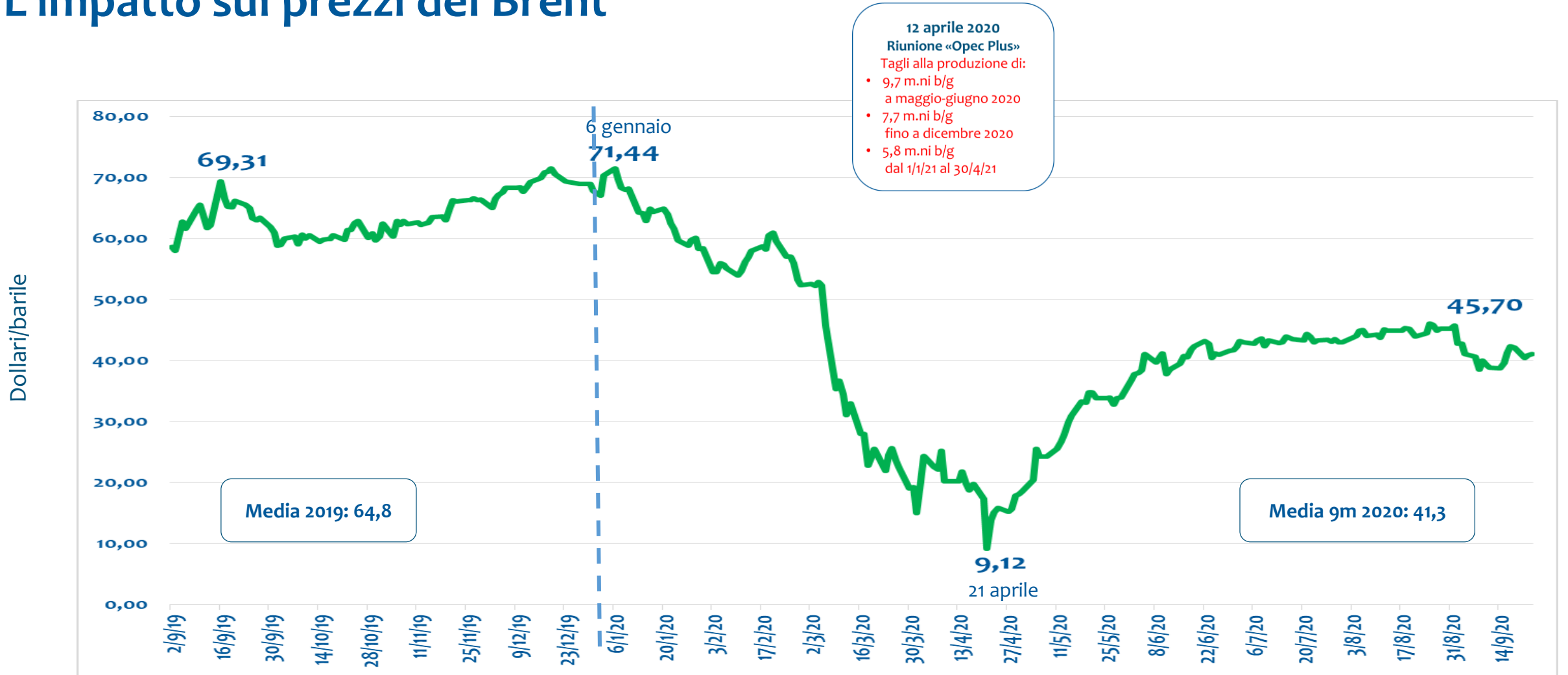


# La tardiva reazione dei produttori ha fatto impennare le scorte

Mondo – Il mercato petrolifero e gli effetti del Covid-19  
(milioni b/g – dati annuali 2015-2018; trimestrali dal 2019)



# L'impatto sui prezzi del Brent



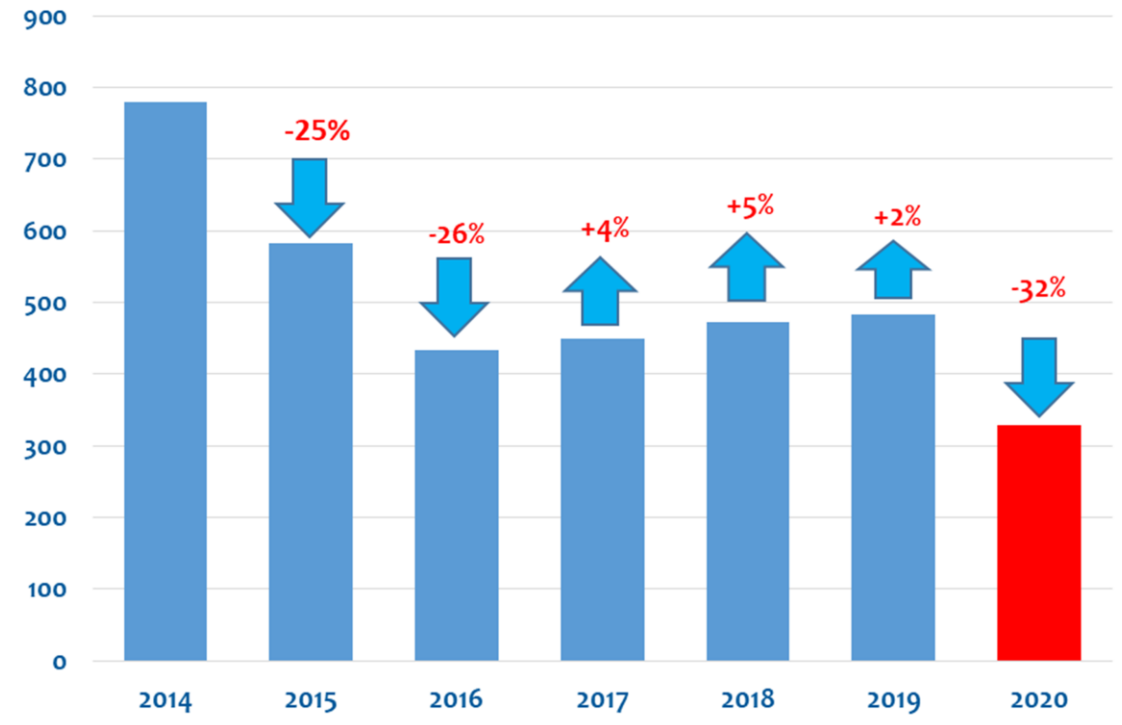
# L'impatto sugli investimenti Oil & Gas

Il crollo dei prezzi e della domanda ha costretto gli operatori a **rivedere rapidamente e drasticamente le proprie politiche di investimento** nel settore E&P

Nel 2020 gli investimenti dovrebbero ridursi di **un terzo** rispetto al 2019 (in termini assoluti di 155 miliardi di dollari), risultando del 58 per cento inferiori rispetto al picco del 2014 (-451 miliardi di dollari)

Secondo l'AIE, questi tagli potrebbero comportare al 2025 **una riduzione dell'offerta di 9 milioni barili/giorno**

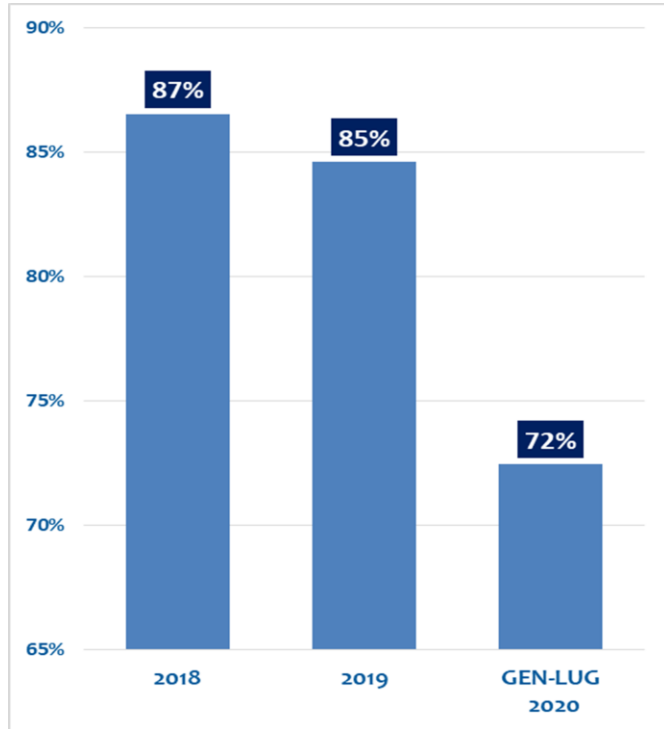
Investimenti globali nel petrolio e nel gas  
(miliardi di dollari nominali)



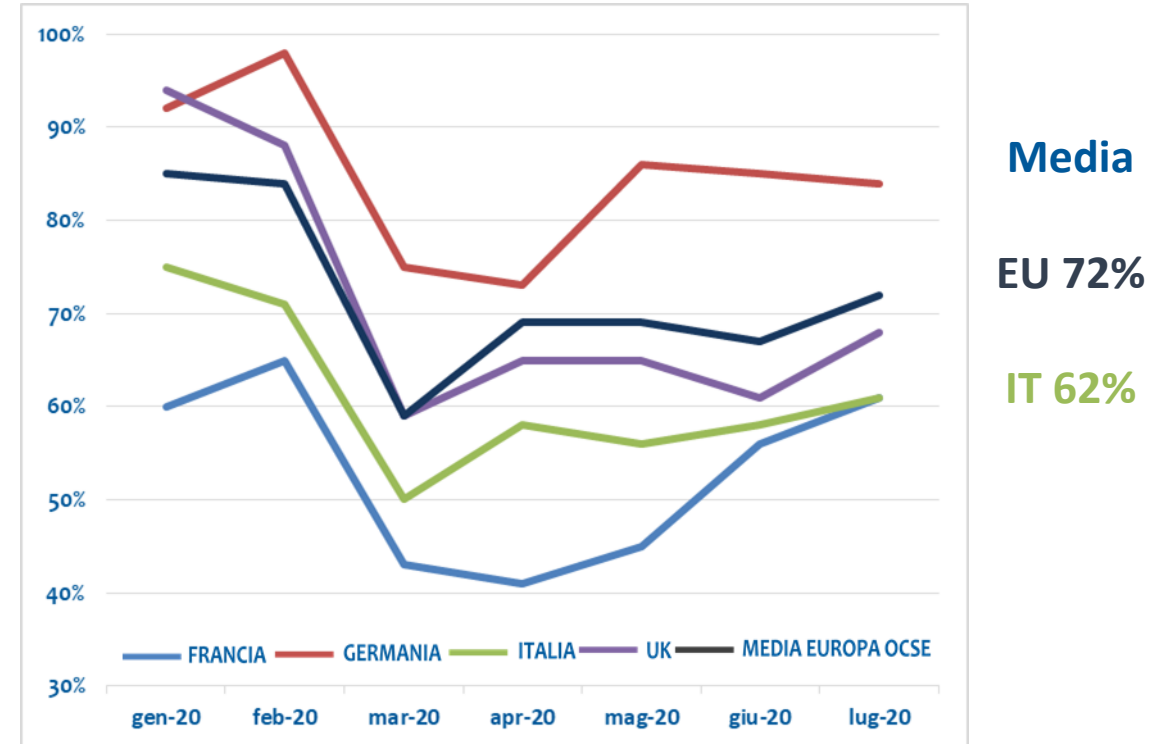
Fonte: Aie  
World Energy Investment 2020

# Gli squilibri del mercato si sono scaricati sulla raffinazione

Tasso di utilizzo delle raffinerie economie avanzate



Tasso di utilizzo delle raffinerie europee nel 2020



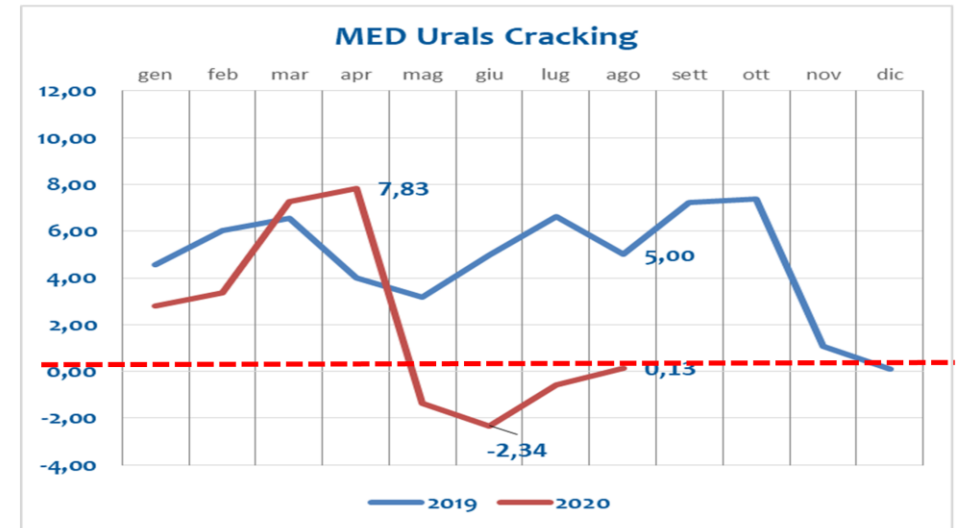
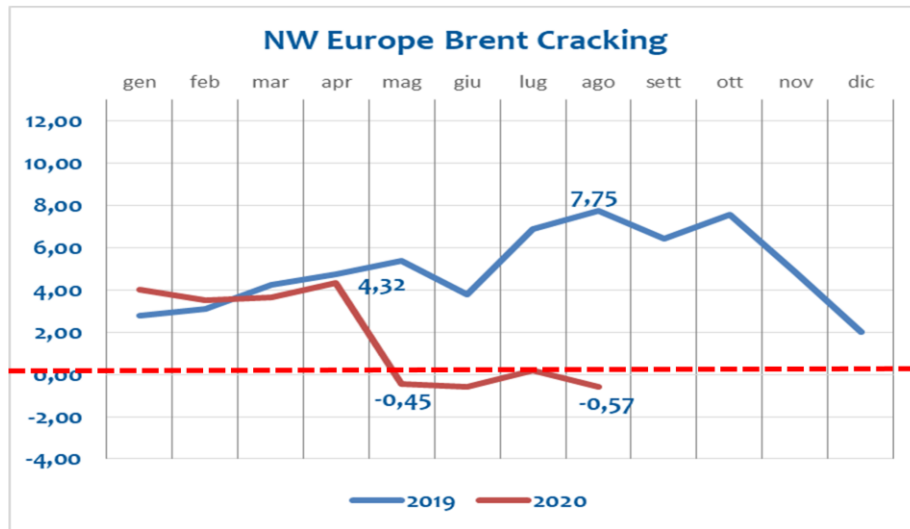
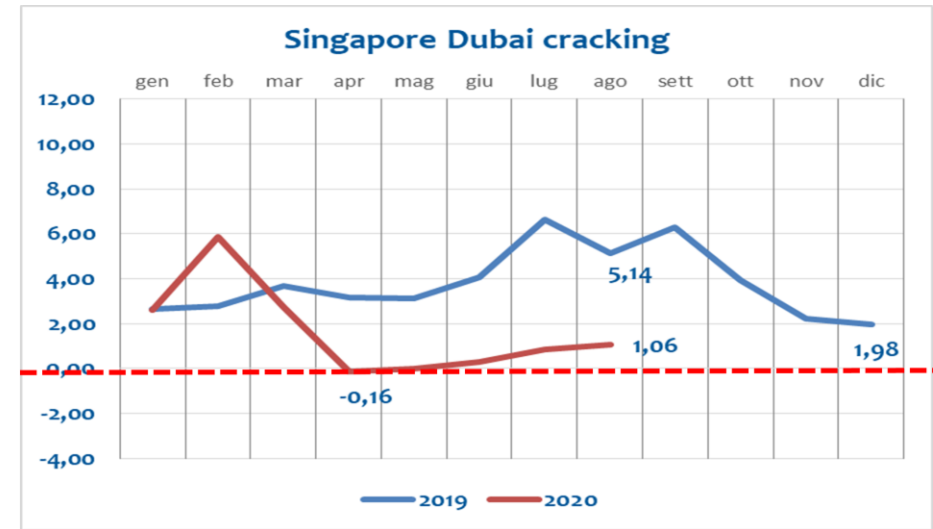
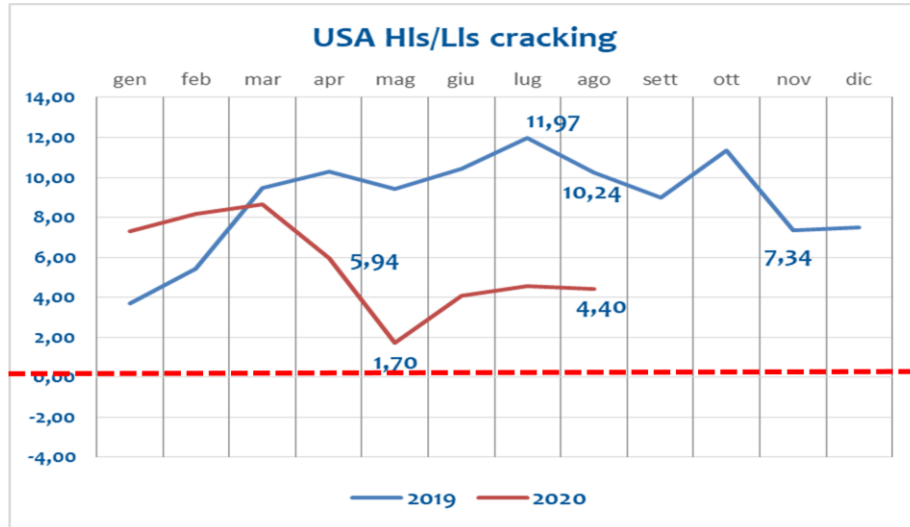
I differenti andamenti dei prezzi del greggio e dei prodotti finiti sui mercati internazionali **hanno messo sotto pressione i margini di raffinazione**

La debolezza **della domanda ha depresso i prezzi dei prodotti** strettamente legati alle dinamiche domanda/offerta, mentre il **greggio è stato sostenuto dagli accordi «Opec Plus» e in parte dalla riduzione dell'offerta americana**

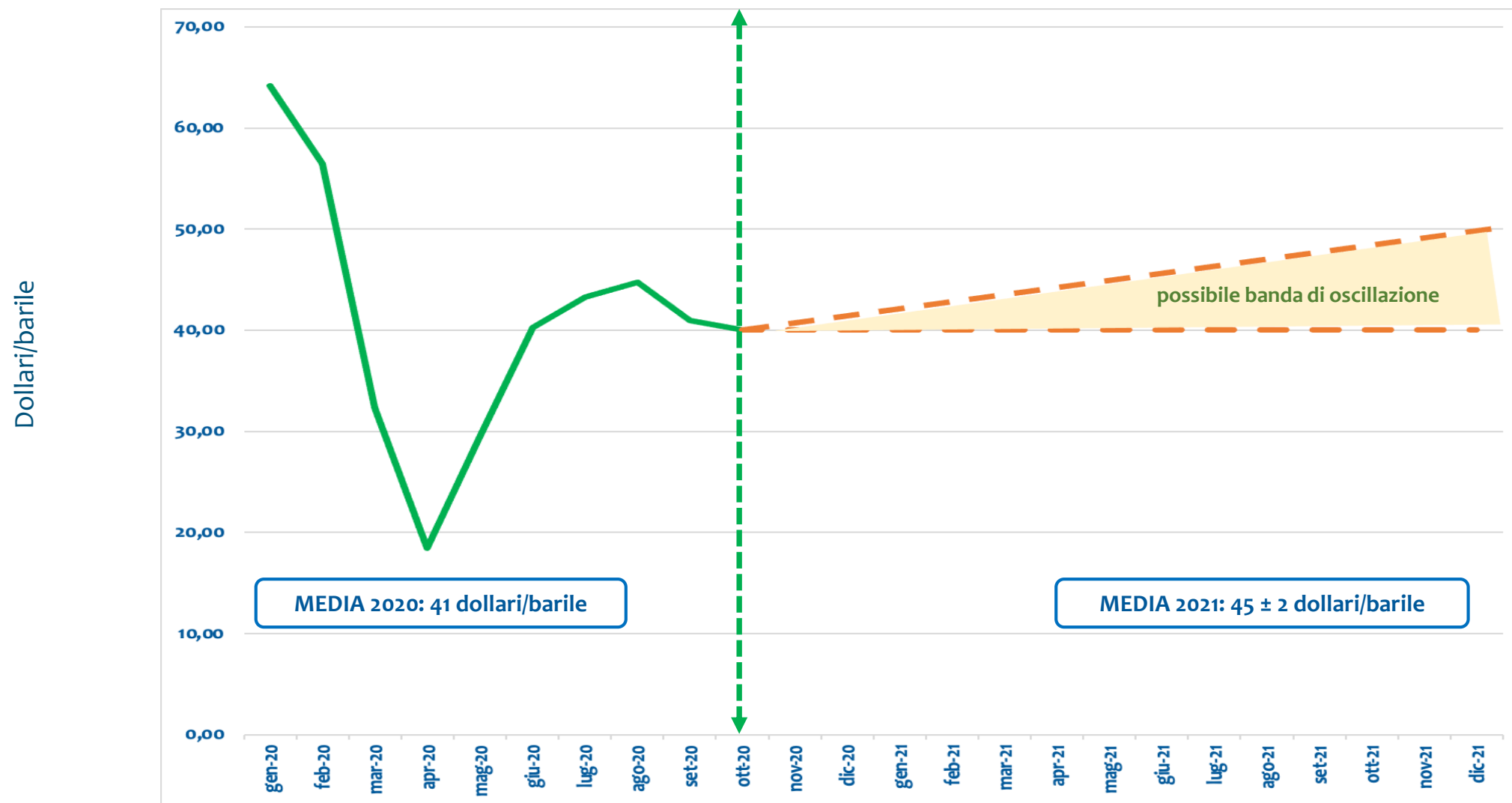


# La crisi dei margini di raffinazione

Dollari/barile



# I prezzi del greggio nel 2021



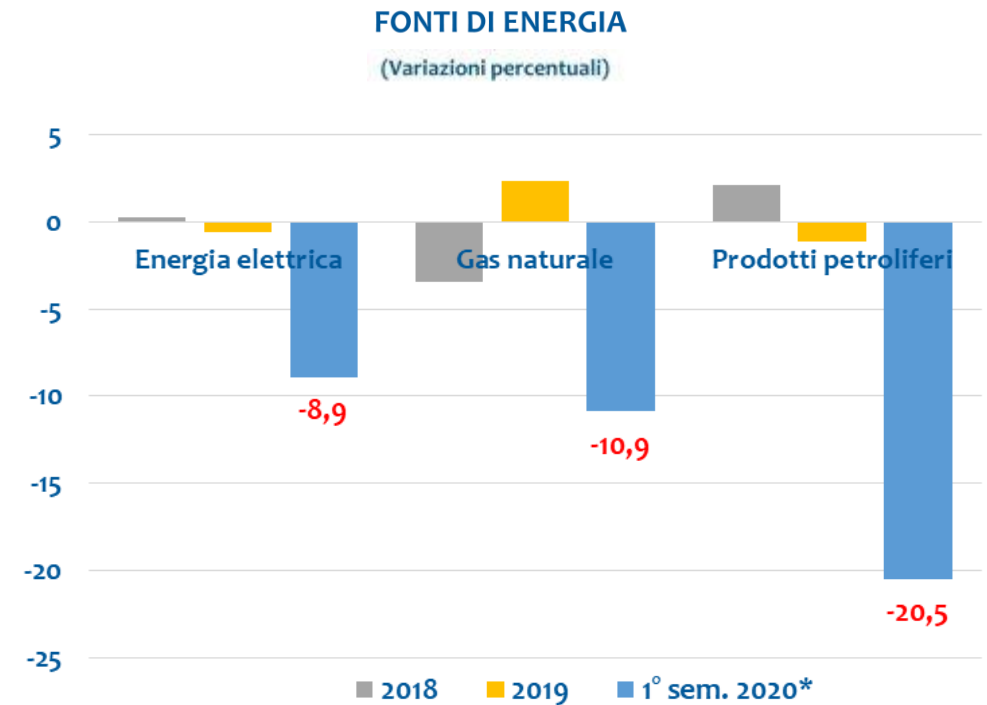
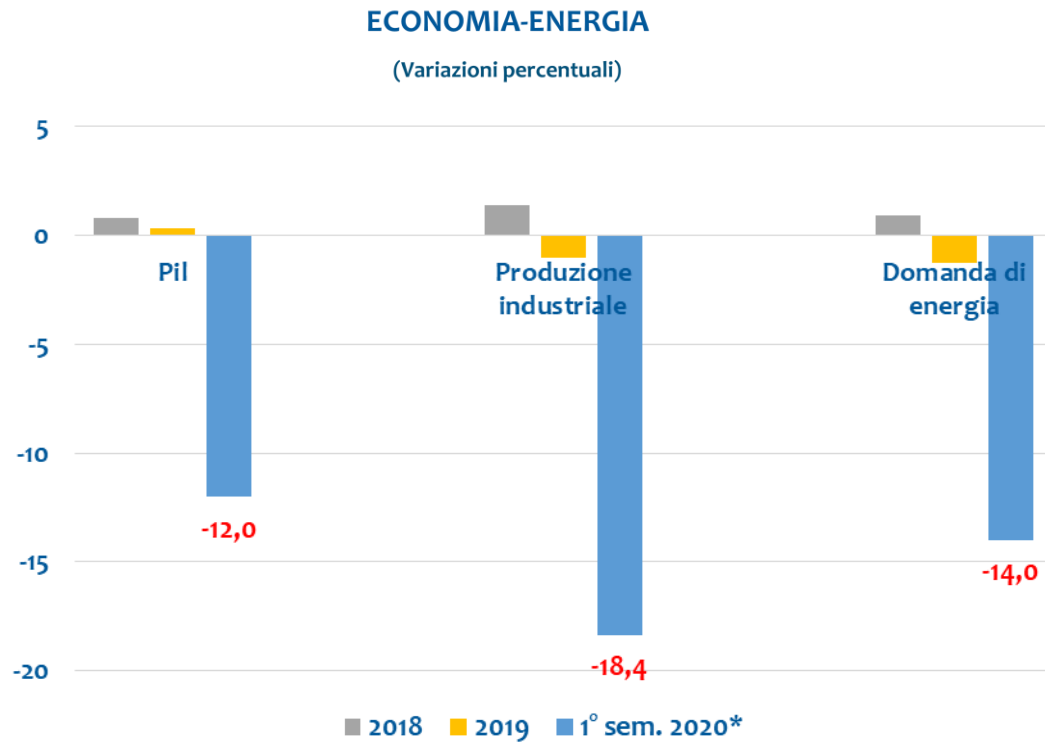
# ASSEMBLEA ANNUALE 2020

## Lo scenario nazionale

RICERCA, TECNOLOGIA, MOBILITÀ  
***per decarbonizzare davvero!***



# Effetto del lockdown su economia e domanda di energia in Italia (1° sem. 2020)



\* Dati provvisori

# L'impatto del Covid-19 sui consumi petroliferi

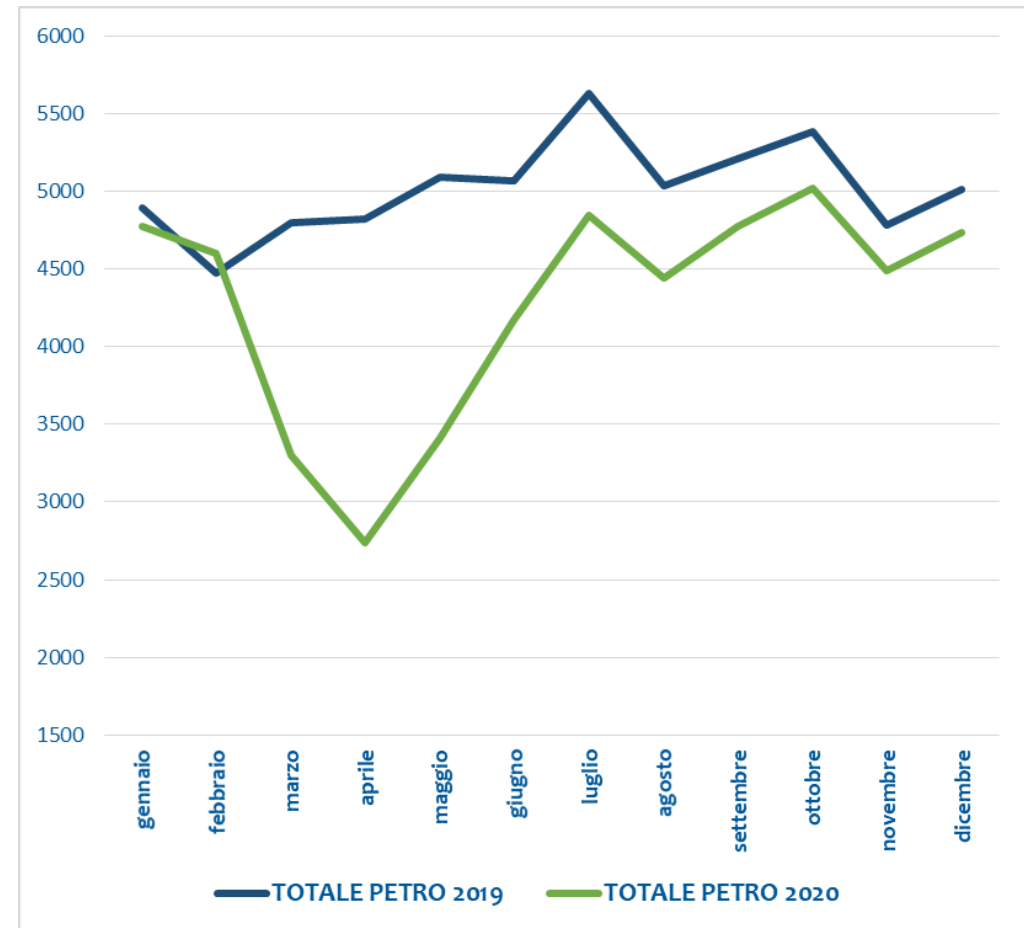
Abbiamo elaborato un «**modello dinamico**» che ci dia indicazioni sulle possibili evoluzioni future

Si basa su una segmentazione nei **diversi settori di utilizzo dei prodotti petroliferi**

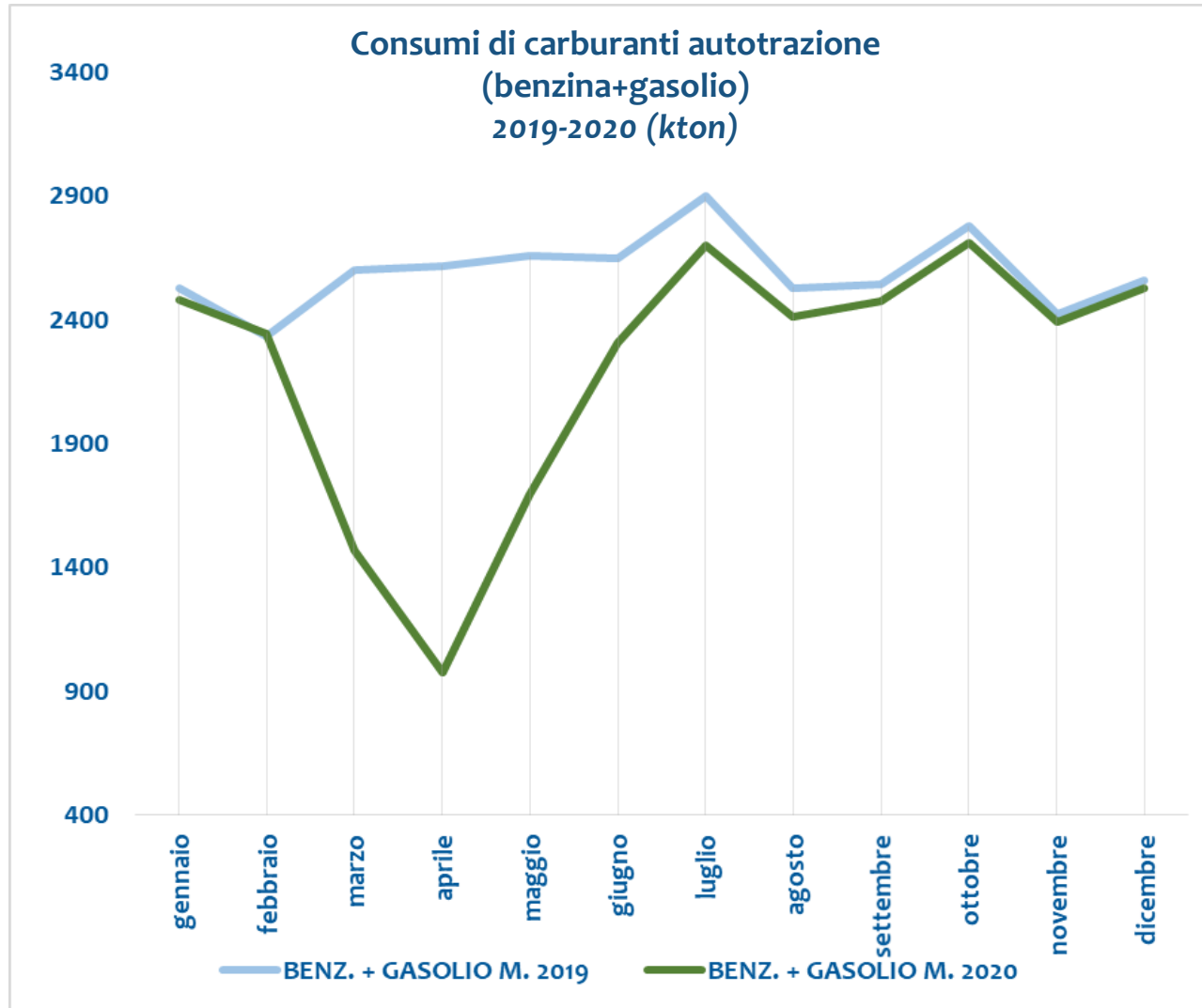
Il modello **viene aggiornato costantemente** non solo con i nuovi dati che via via vengono rilasciati, ma anche tenendo conto dell'evoluzione del quadro macroeconomico e delle misure di contenimento della pandemia

Per il 2020 attualmente ci si **attende un calo complessivo di circa 9 Mton, pari a meno 15%** (di cui 3,4 Mton dal gasolio motori, 1,2 dalla benzina e 3 dal carboturbo)

Consumi petroliferi complessivi (kton)



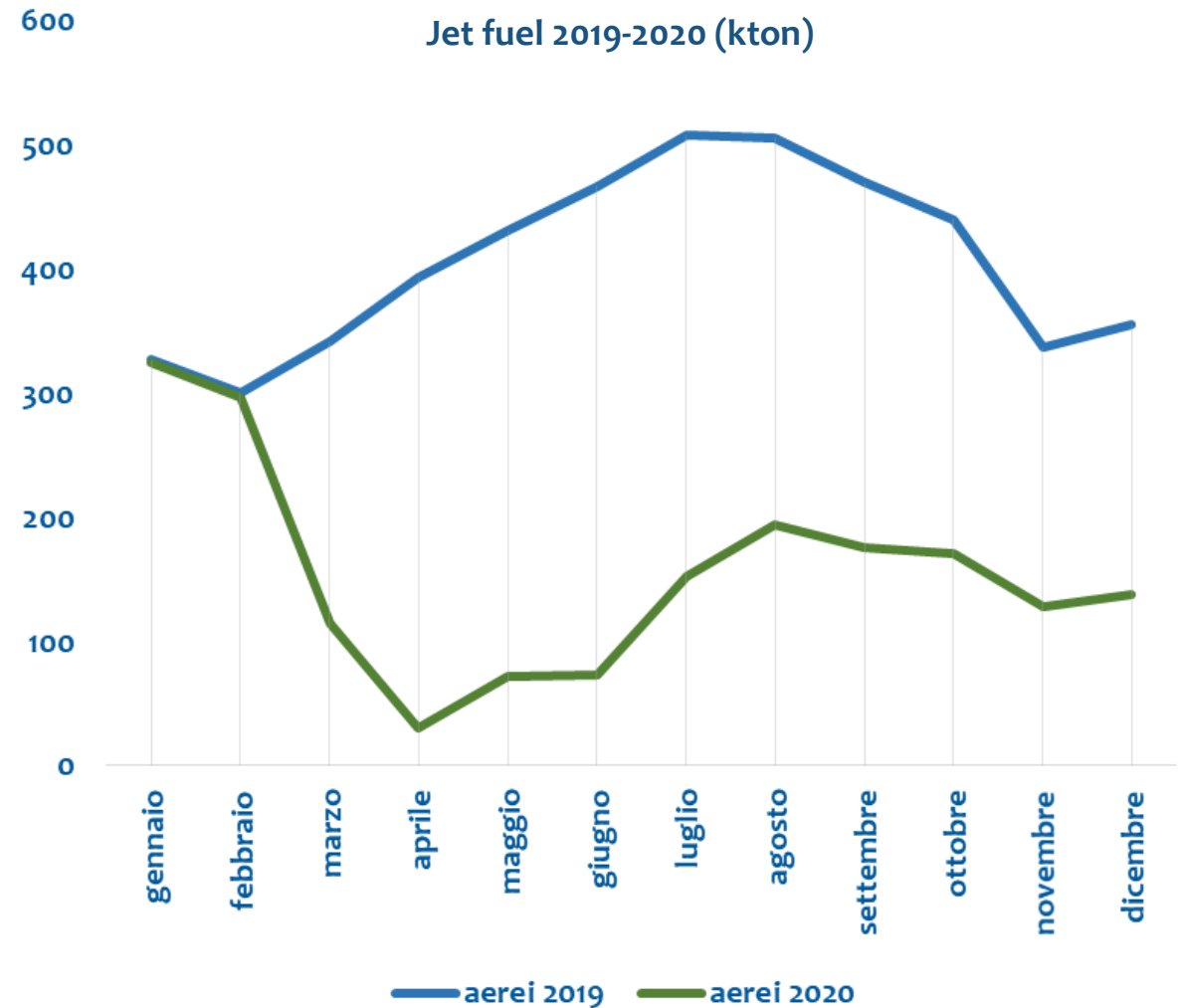
# L'andamento dei consumi di benzina e gasolio autotrazione



Fonte: Mise e stime UP

# L'impatto del Covid-19 sul jet fuel più consistente e duraturo

Il carboturbo ha subito la **contrazione maggiore** derivante dalla diffusione della pandemia, non solo per le restrizioni nazionali, ma anche e soprattutto quelle internazionali, che **hanno praticamente azzerato il flusso turistico**, che rappresenta **circa il 70% dei consumi di jet fuel**

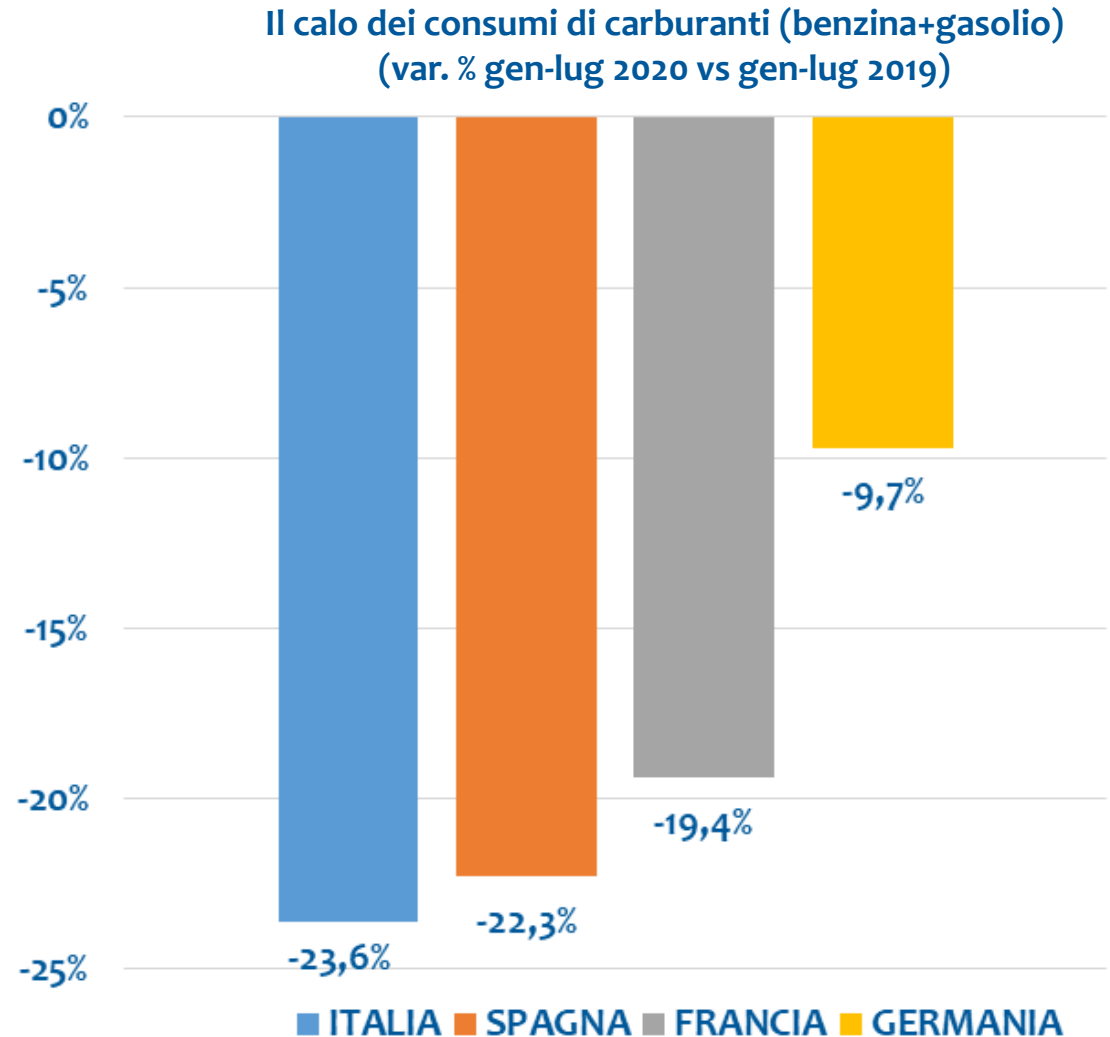


Fonte: Mise e stime UP

# L'Italia e i carburanti nel consuntivo di luglio

I carburanti per la **mobilità stradale** hanno pesantemente risentito del *lockdown*

Tra i principali Paesi europei **l'Italia è risultata la più colpita nel consuntivo di luglio** per le immissioni al consumo di carburanti autotrazione, essendo stato il **primo Paese europeo ad entrare in lockdown**



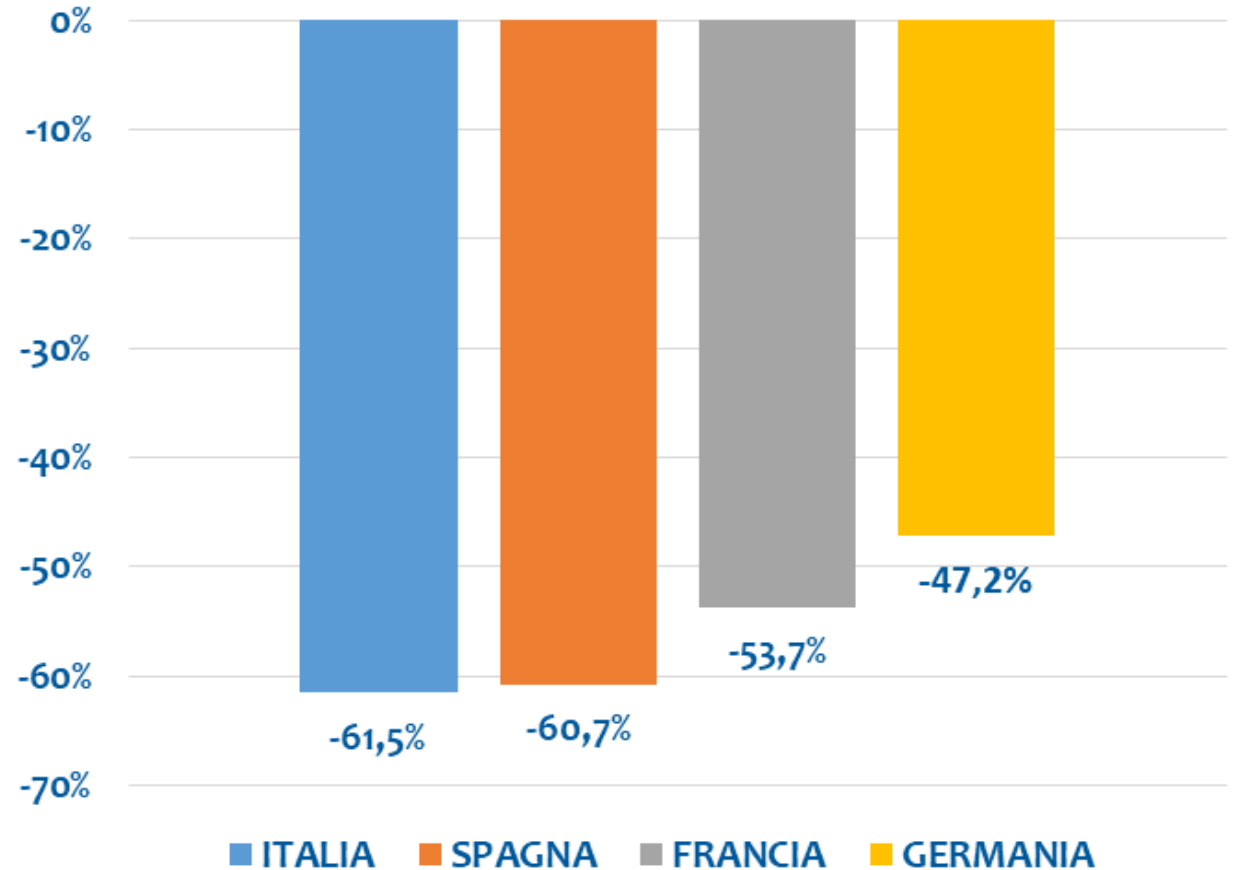


# L'Italia e il jet fuel nel consuntivo di luglio

Per la mobilità aerea il Covid-19 è stato ovunque il fattore che ha fatto crollare volumi costantemente in crescita da anni

L'effetto sul jet fuel è stato più omogeneo nei principali paesi europei

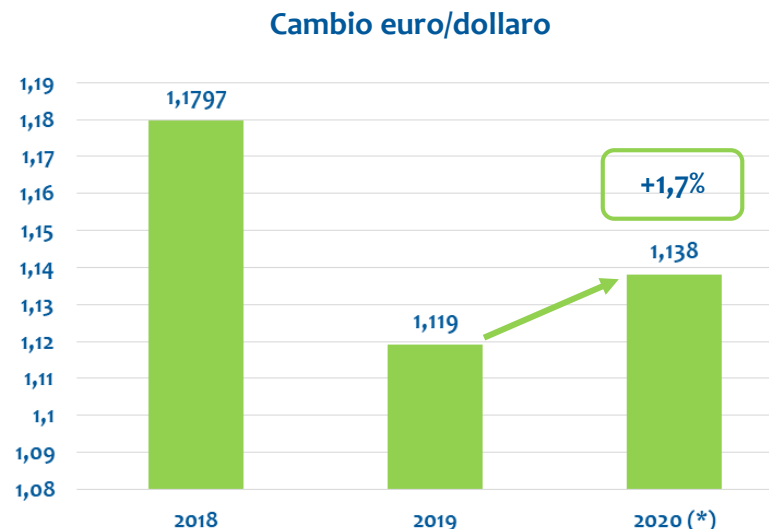
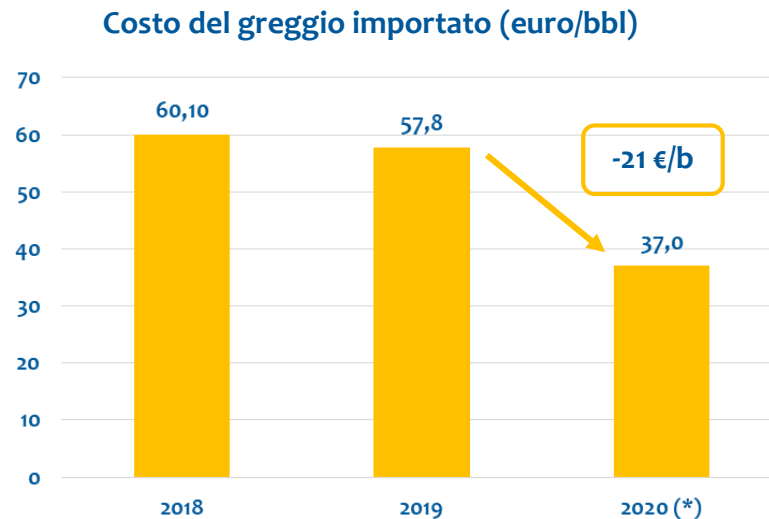
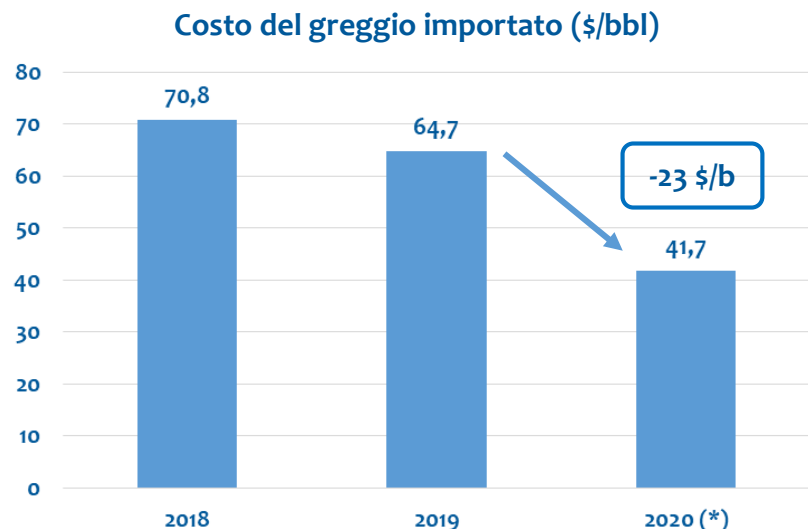
Il calo dei consumi di jet fuel  
(var. % gen-lug 2020 vs gen-lug 2019)



# Il forte calo del costo del greggio importato

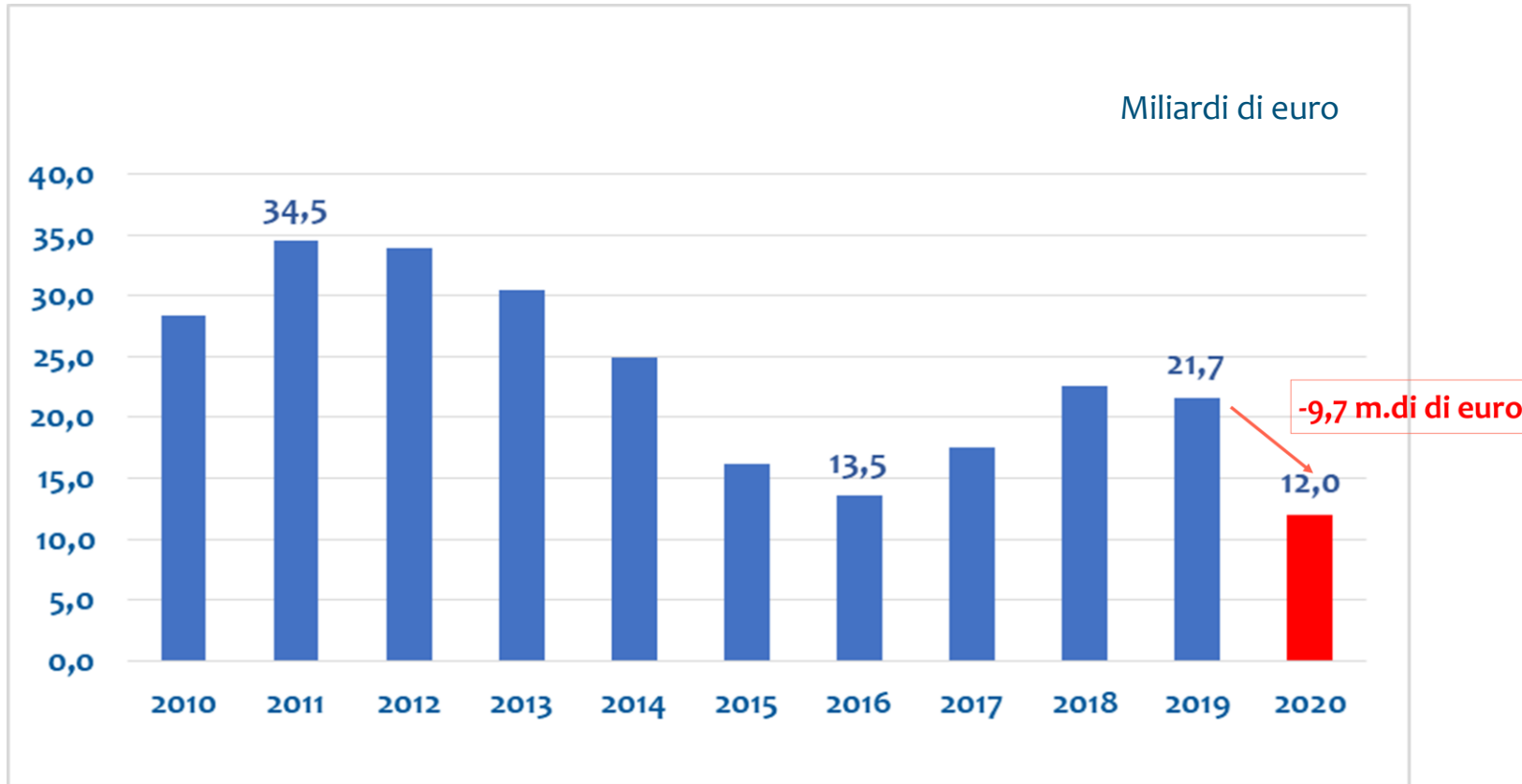
Il costo del greggio importato nel 2020 si stima in calo di 23 dollari/barile, pari a -36% rispetto al 2019.

In euro la variazione stimata a fine anno è del -37%, grazie alla variazione dell'1,7% del cambio, che si sta rafforzando nella seconda parte del 2020.



\* stima  
Fonte: Mise, Banca D'Italia

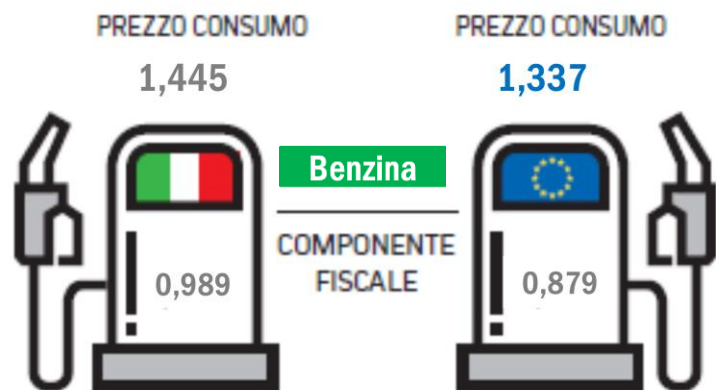
# La fattura petrolifera nel 2020 ai minimi storici



Per il 2020 si stima che la **fattura petrolifera potrebbe ridursi di 9,7 miliardi di euro** rispetto allo scorso anno, nell'ipotesi si mantengano fino al fine anno gli attuali valori medi del cambio e delle quotazioni.

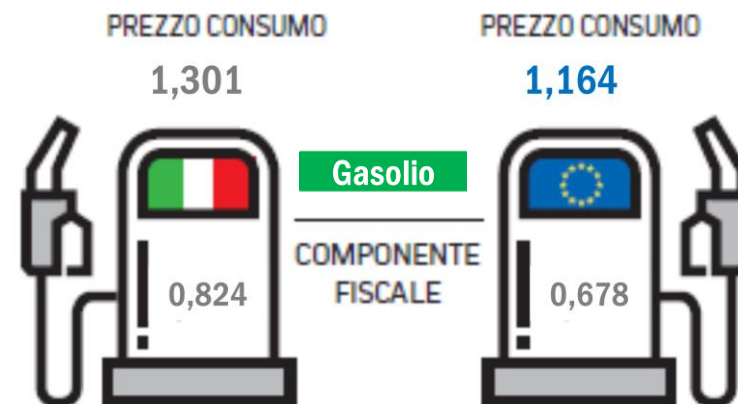
La riduzione della fattura deriva non solo dalle minori quotazioni e quantità importate, ma anche dalla **ripresa della produzione nazionale di greggio (1,3 miliardi di euro di risparmio)**

# Prezzi industriali dei carburanti inferiori alla media europea



Differenza Prezzo	0,108
Differenza Componente Fiscale	0,110
Differenza prezzo industriale	-0,002

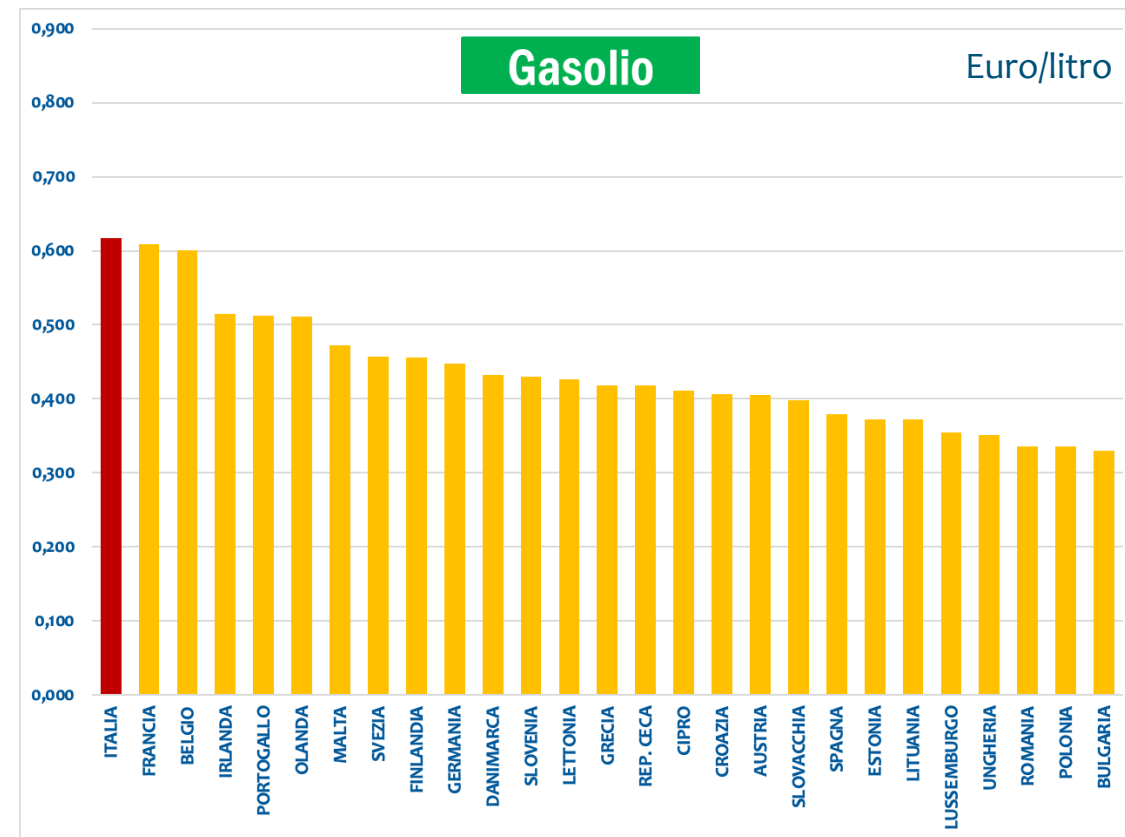
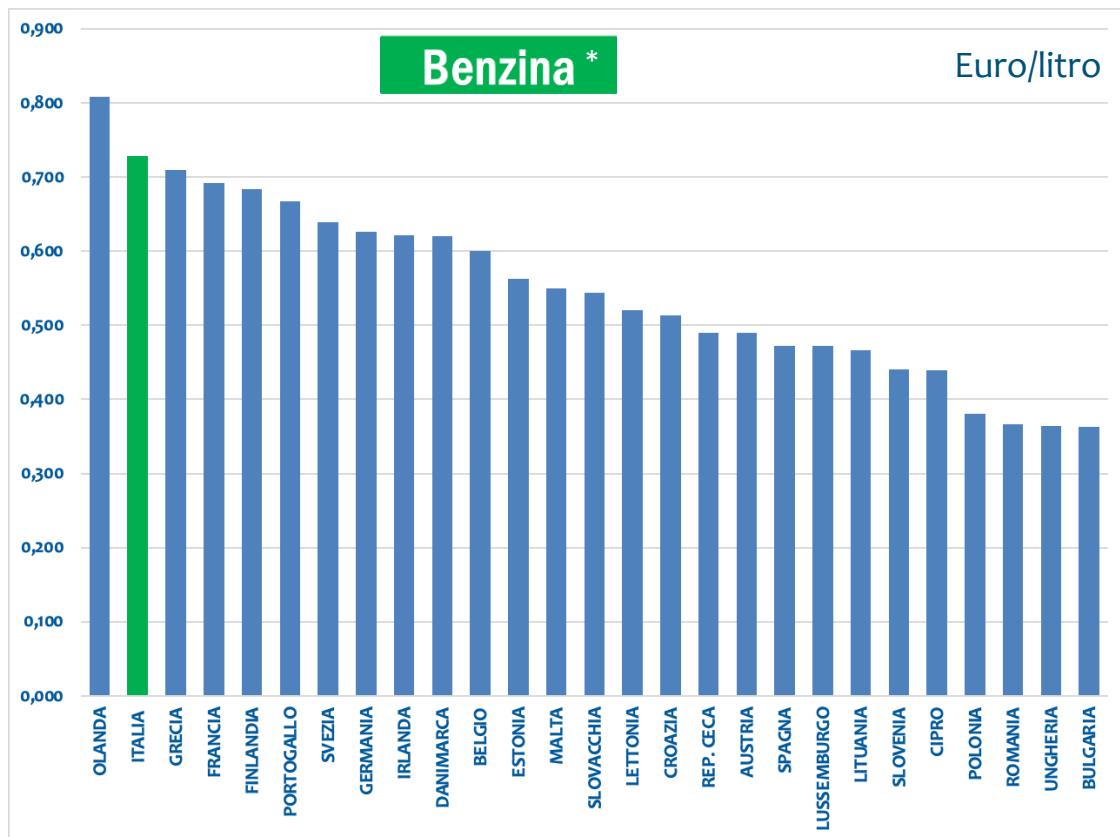
Primi nove mesi 2020



Differenza Prezzo	0,137
Differenza Componente Fiscale	0,146
Differenza prezzo industriale	-0,009

Attualmente i prezzi dei carburanti al netto delle tasse **sono inferiori alla media dell'area euro**  
Il maggior costo alla pompa per gli automobilisti italiani è **interamente dovuto alla componente fiscale**  
Il maggior onere fiscale è **ora pari a 11 centesimi euro/litro per la benzina e 14,6 centesimi per il gasolio**  
Complessivamente gli automobilisti italiani continuano a pagare nel 2020  
**un «extracosto fiscale» di oltre 4 miliardi di euro rispetto ai consumatori dell'area euro**

# Le accise sui carburanti: un confronto con l'Europa



## ALIQUOTE MINIME DIRETTIVA UE

<b>Benzina (€/1.000 lt.)</b>	<b>359,00</b>
<b>Gasolio (€/1.000 lt.)</b>	<b>330,00</b>

## ALIQUOTE VIGENTI IN ITALIA

<b>Benzina (€/1.000 lt.)</b>	<b>728,40</b>
<b>Gasolio (€/1.000 lt.)</b>	<b>617,40</b>

## ALIQUOTE MEDIE UE

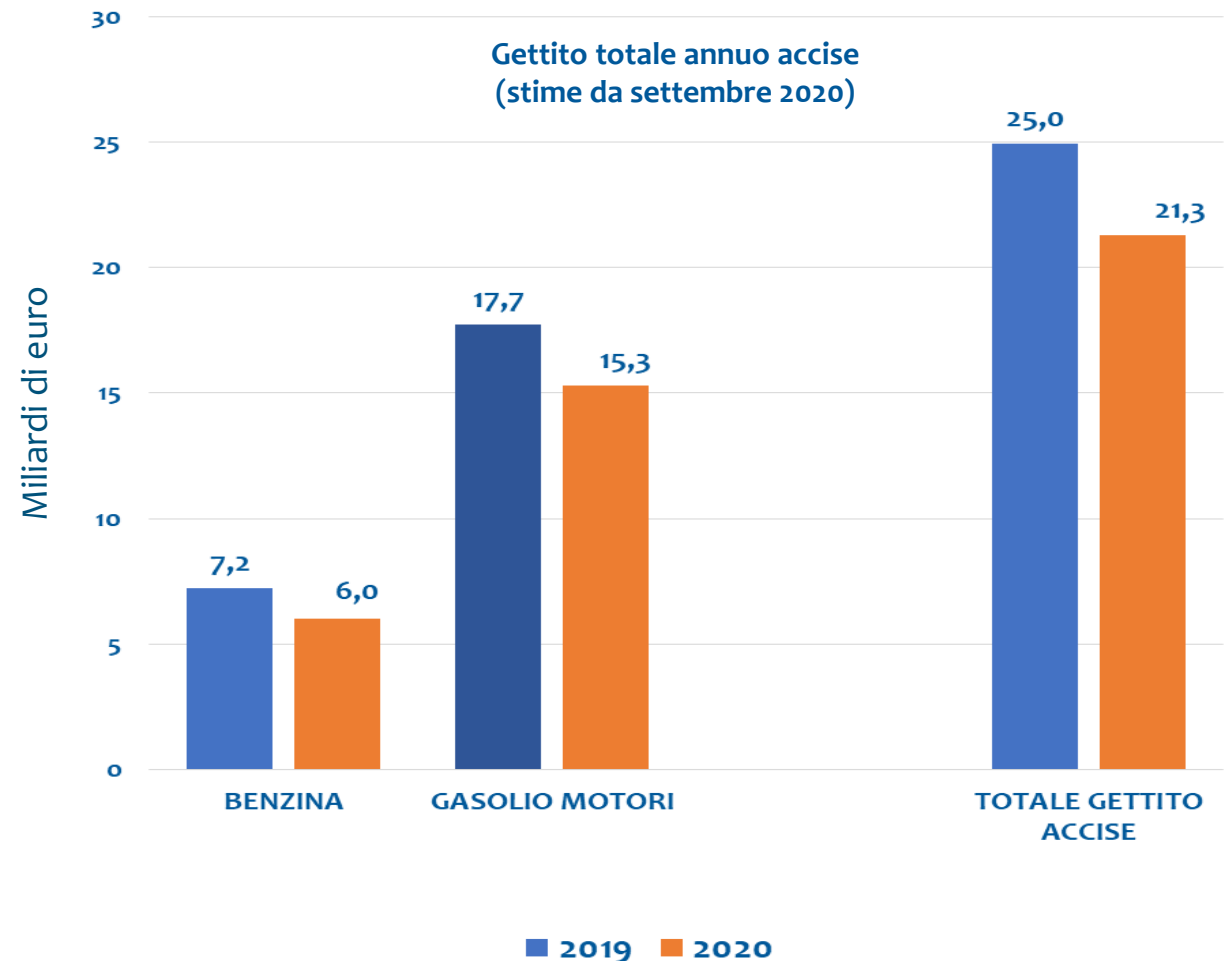
<b>Benzina (€/1.000 lt.)</b>	<b>549,20</b>
<b>Gasolio (€/1.000 lt.)</b>	<b>436,00</b>

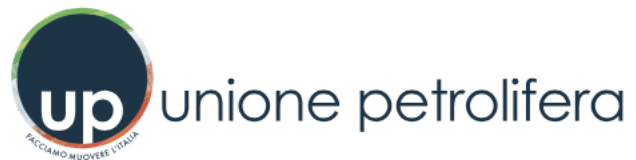
(\*) al netto delle addizionali di accisa introdotte da diverse Regioni italiane


Fonte: UP su dati Commissione europea

# Gli effetti Covid-19 sul gettito fiscale

Complessivamente, per effetto del crollo dei consumi, il gettito delle accise sui carburanti nel 2020 si stima sarà **inferiore di 4 miliardi rispetto al 2019**, a cui si aggiungono almeno altri **2 miliardi Iva** per la sola parte IVA sulle accise





-  Piazzale Luigi Sturzo, 31  
00144 - Roma (Roma)
-  Tel. 06.5423651 - Fax 06.59602925
-  [unione petrolifera@pec.it](mailto:unione petrolifera@pec.it)  
[info@unione petrolifera.it](mailto:info@unione petrolifera.it)
-  [www.unione petrolifera.it](http://www.unione petrolifera.it)
-  [@UPetrolifera](https://twitter.com/UPetrolifera)