

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%
<i>Variazione assoluta Mtep</i>	-1,6	-7,0	-5,3		
PESO % del Petrolio	35,9%	35,7%	36,5%		
Peso gas	38,6%	37,6%	35,1%		

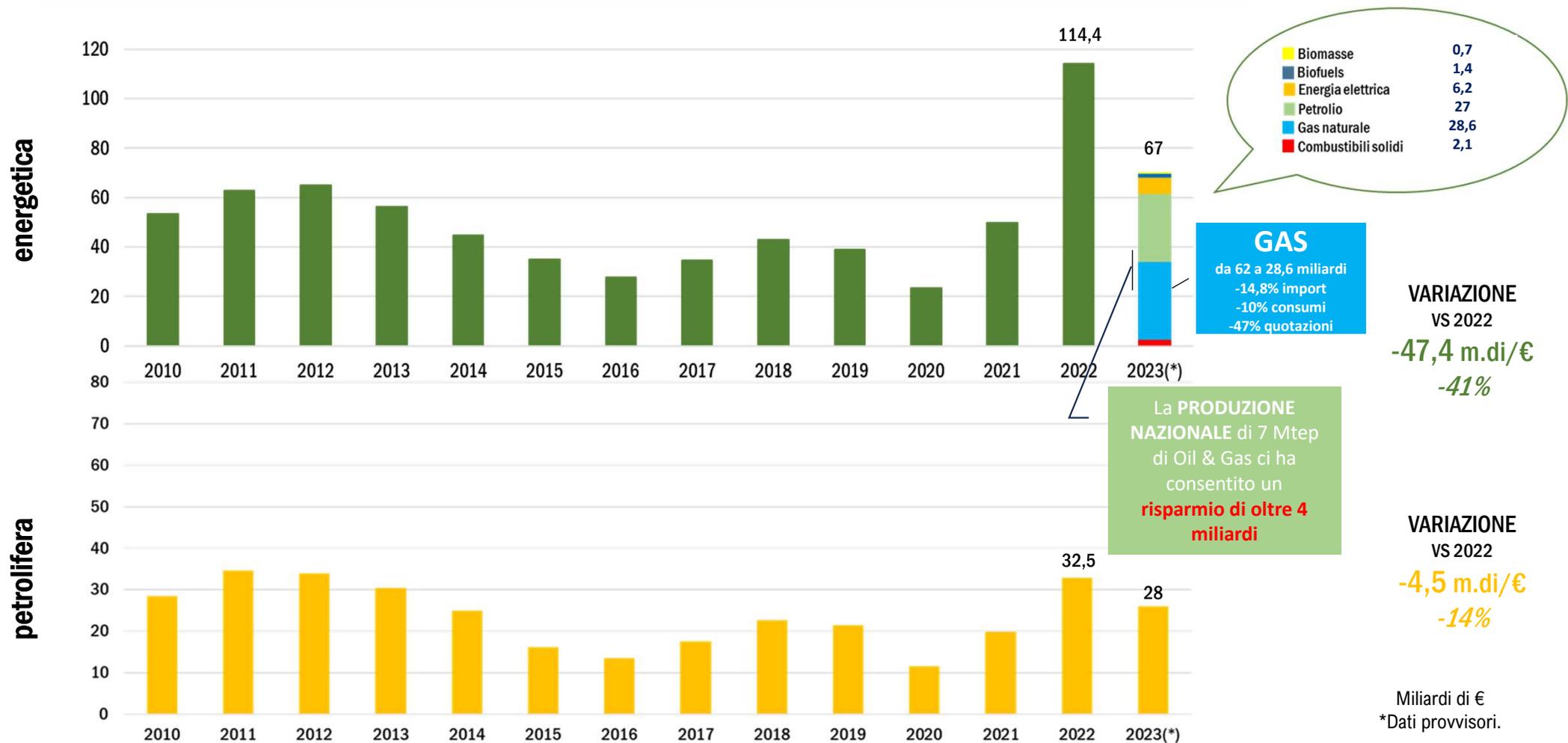
Fonte: Unem su dati Eurostat, Enea, MASE, Terna



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



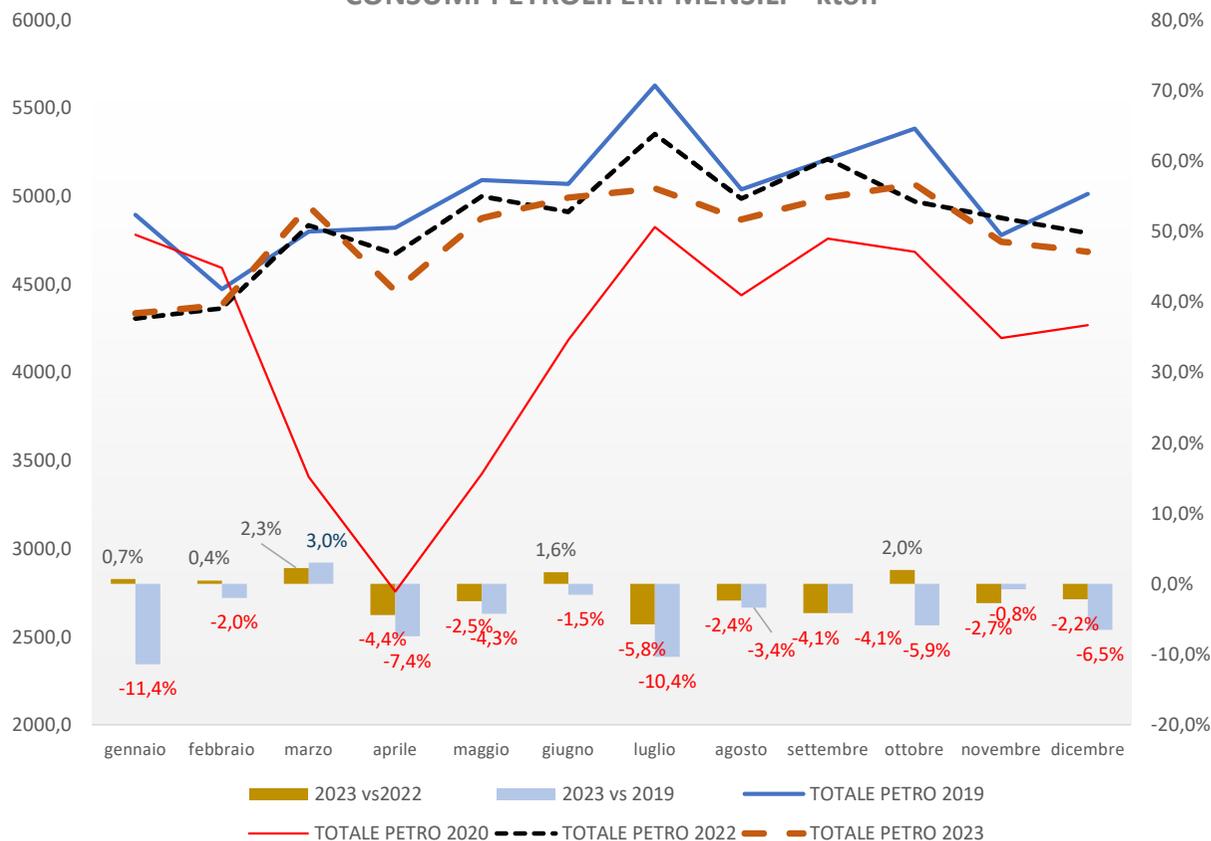
Fonte: Unem su dati Istat e Mase



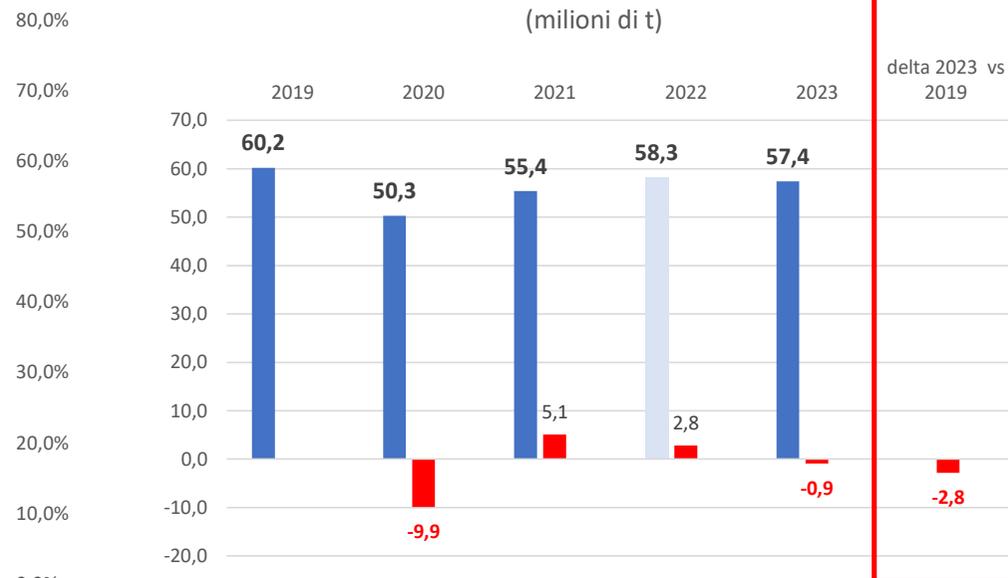
CONSUMI PETROLIFERI - ANDAMENTI MENSILI E ANNUALI

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

CONSUMI PETROLIFERI MENSILI - kton



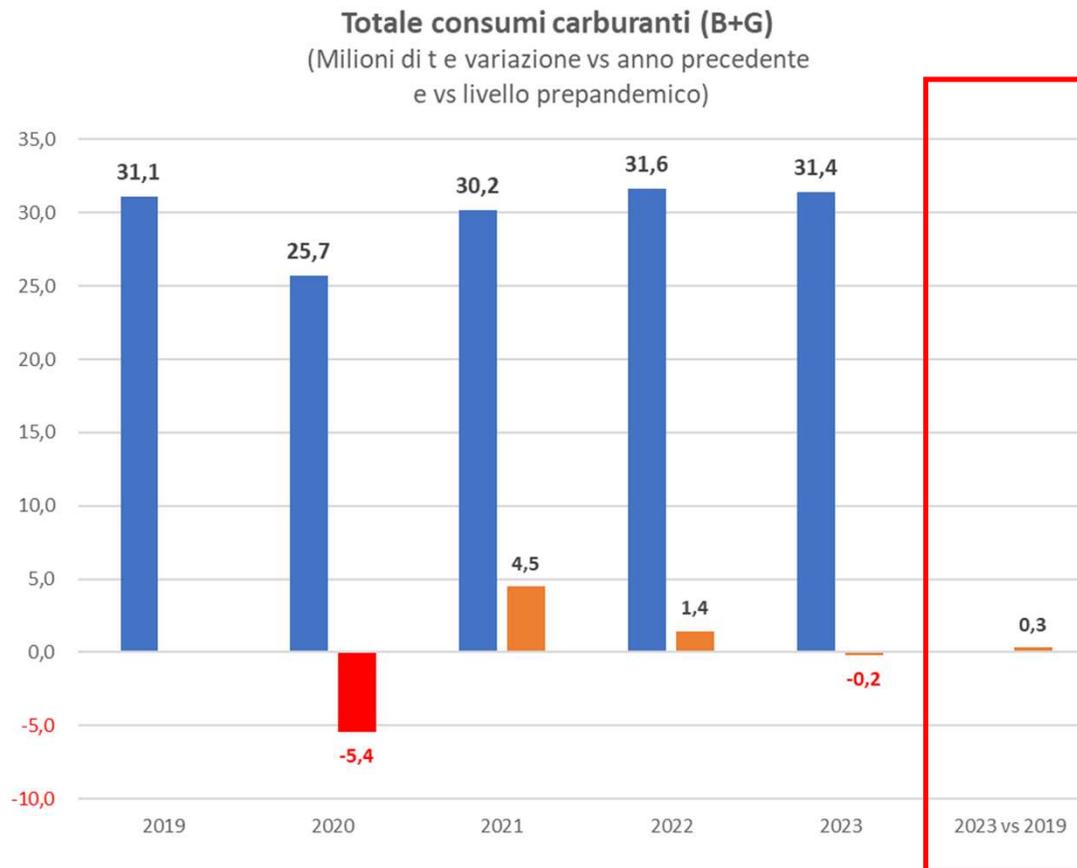
Totale consumi petroliferi (milioni di t)



	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

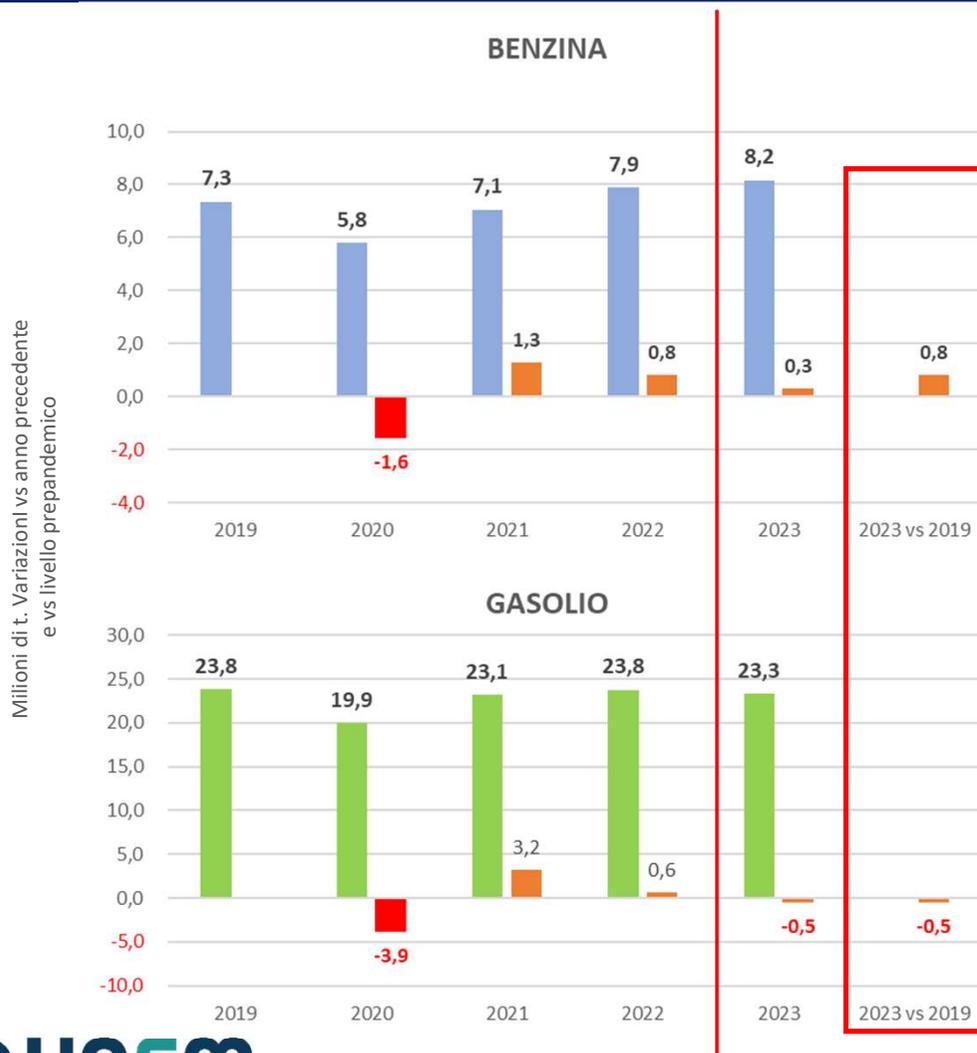
I CARBURANTI SUPERANO DI 0,5 MTON IL LIVELLO PREPANDEMIA

- 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:

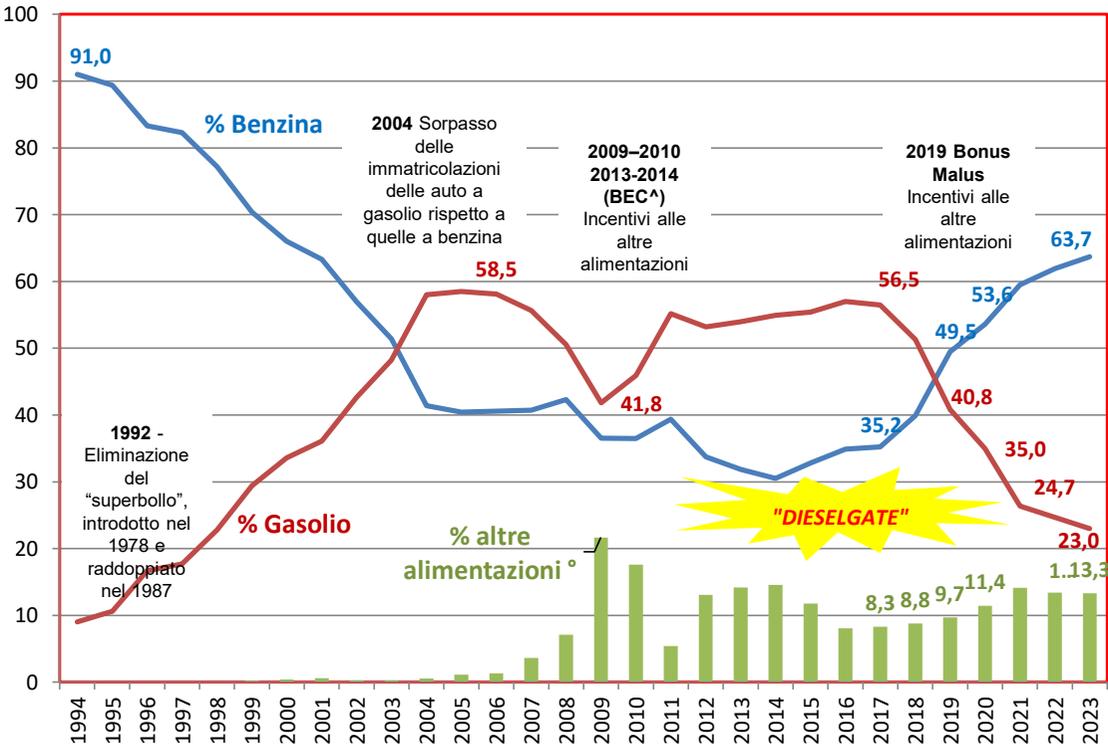
- ✓ la **benzina** con 800mila t in più rispetto al 2019 è tornata ai livelli di 10 anni fa e continua ad essere l'alimentazione preferita dagli acquirenti di auto nuove [*«riscatto della benzina»*];
- ✓ il **gasolio**, invece, essendo prevalente nel trasporto merci, risente del contesto macroeconomico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



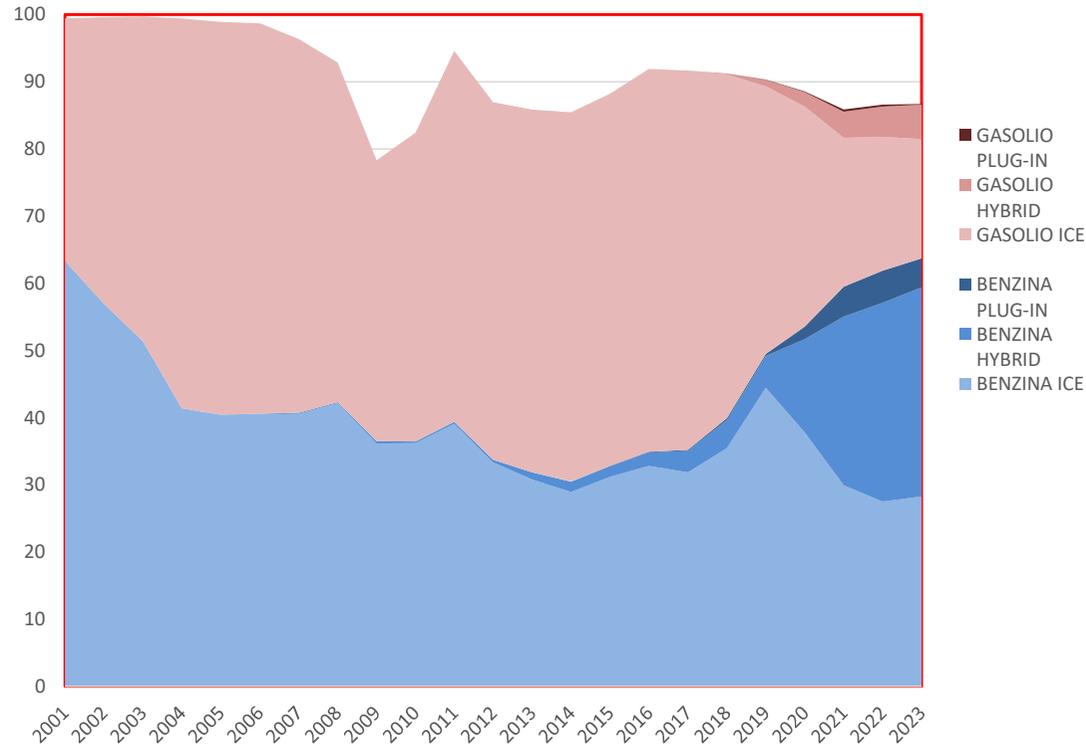
PARCO AUTO -1: le preferenze del nuovo premiano la BENZINA e l'IBRIDIZZAZIONE

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



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

^ Basse Emissioni Complesive.
° 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%).

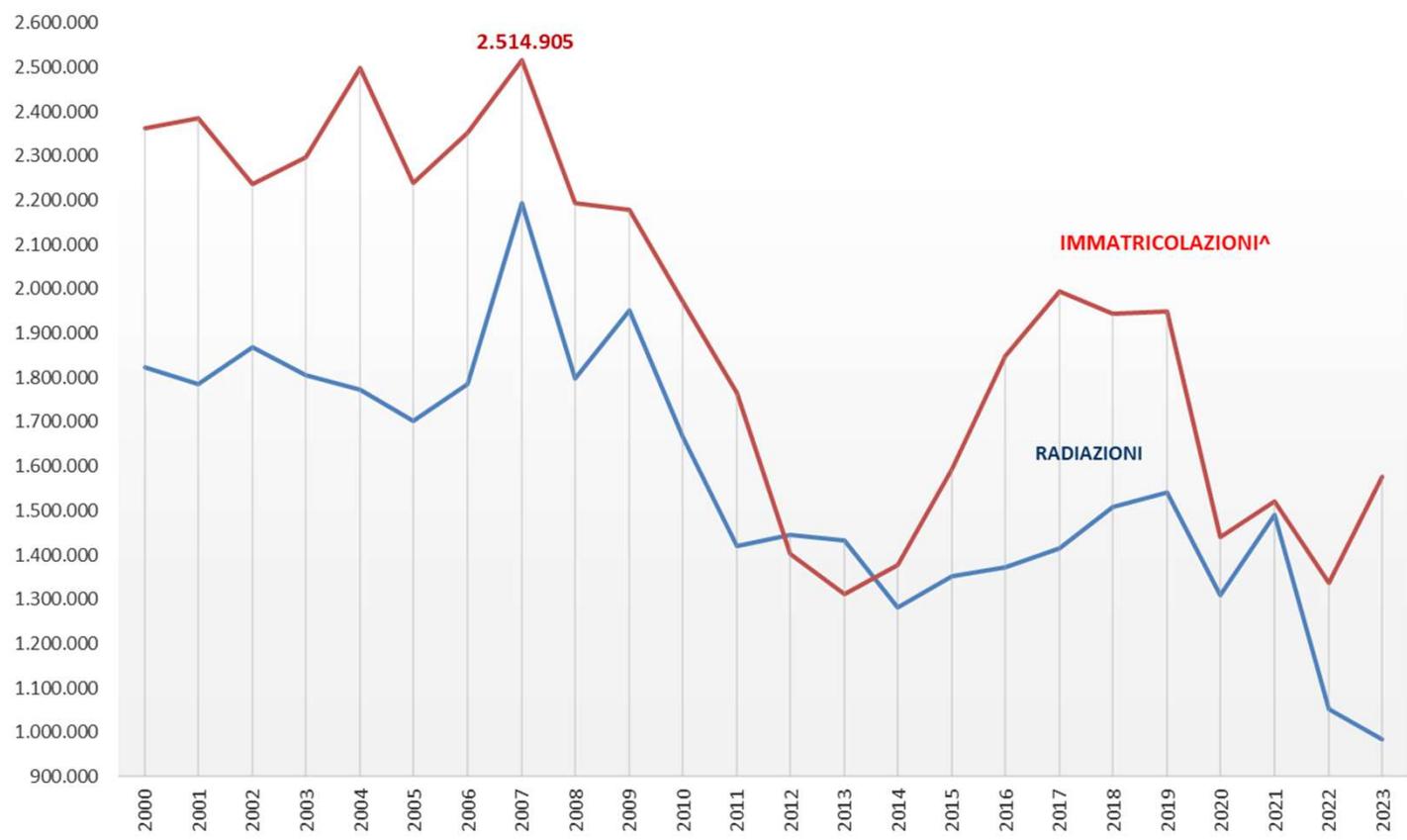
Fonte: UNRAE



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***

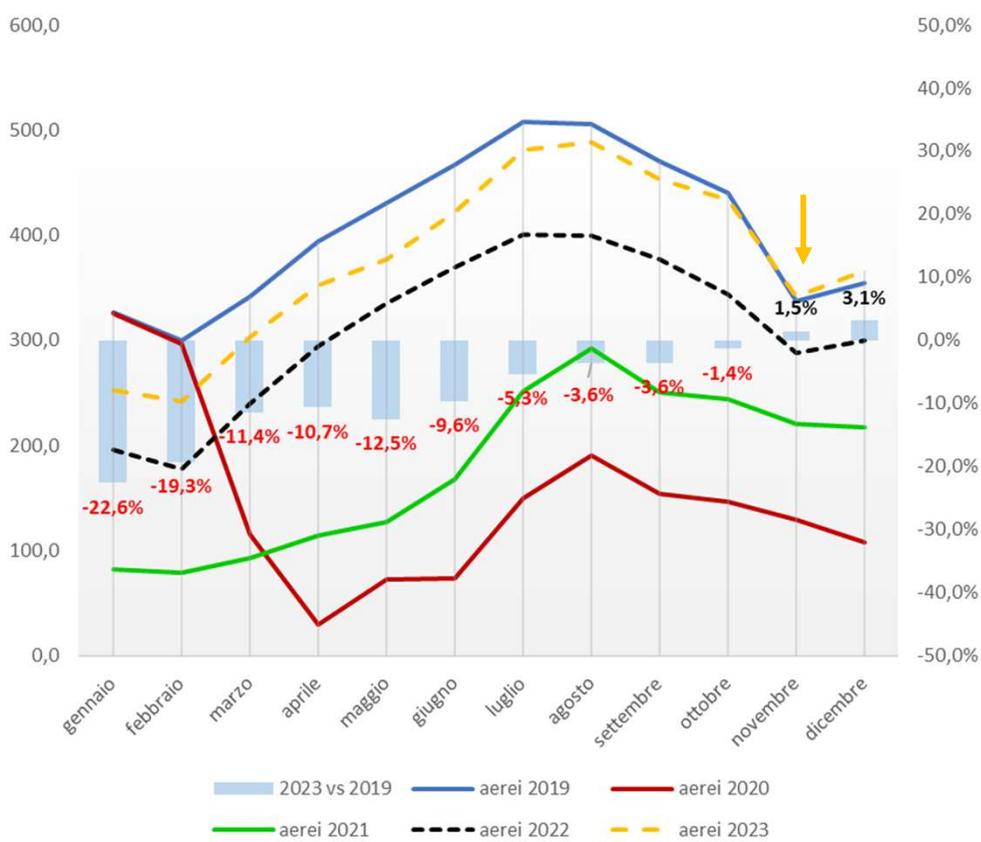
Fonte: Unem su dati ACI



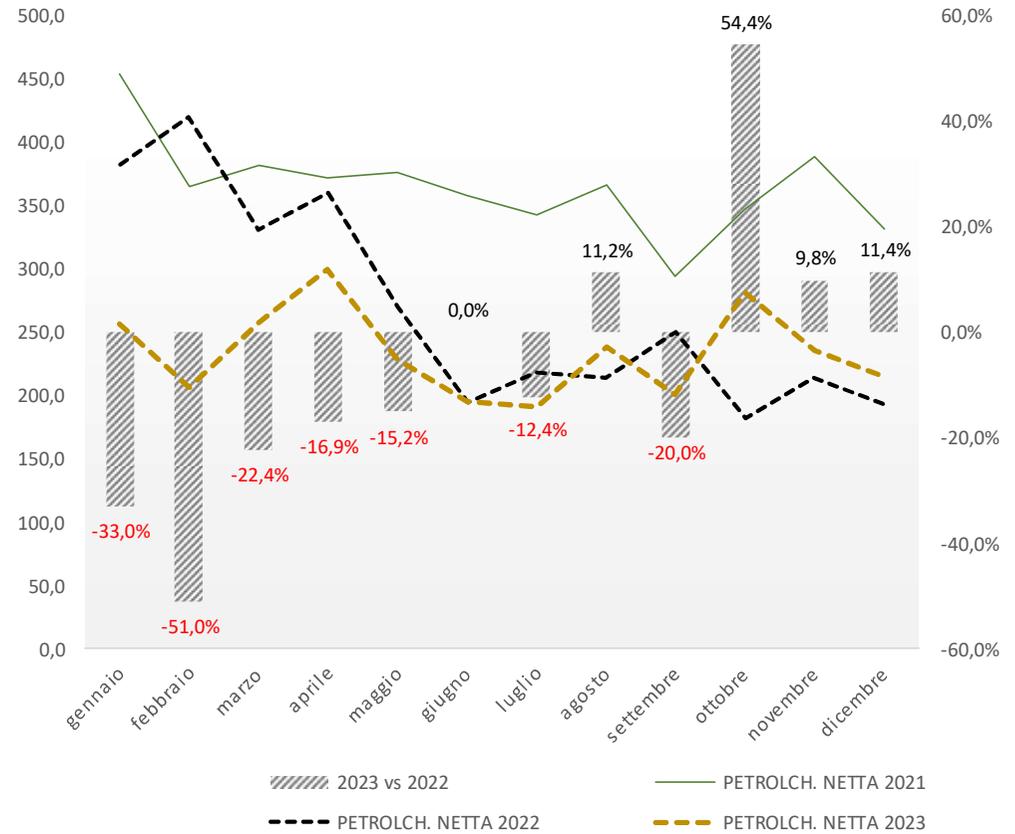
JET FUEL torna ai volumi pre pandemici a fine anno

CARICA PETROLCHIMICA NETTA dinamiche deboli

JET FUEL 2019-2023 (kton)



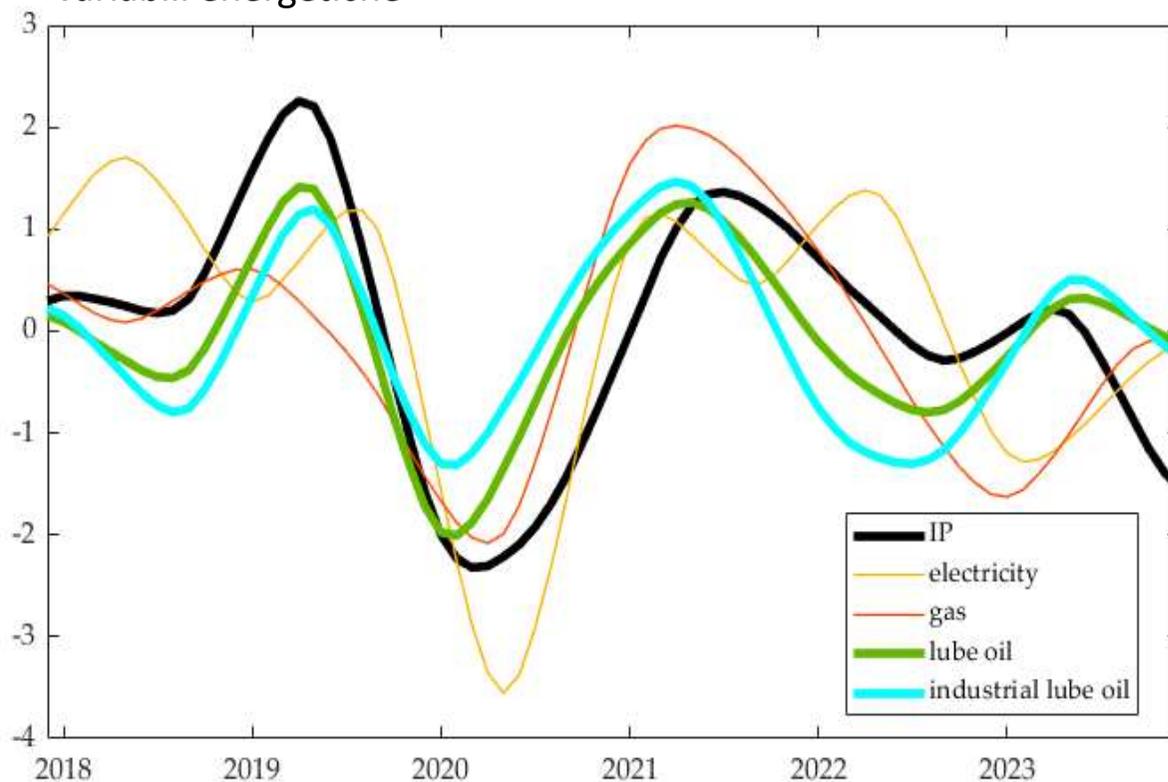
PETROLCHIMICA NETTA 2019-2023 (kton)



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

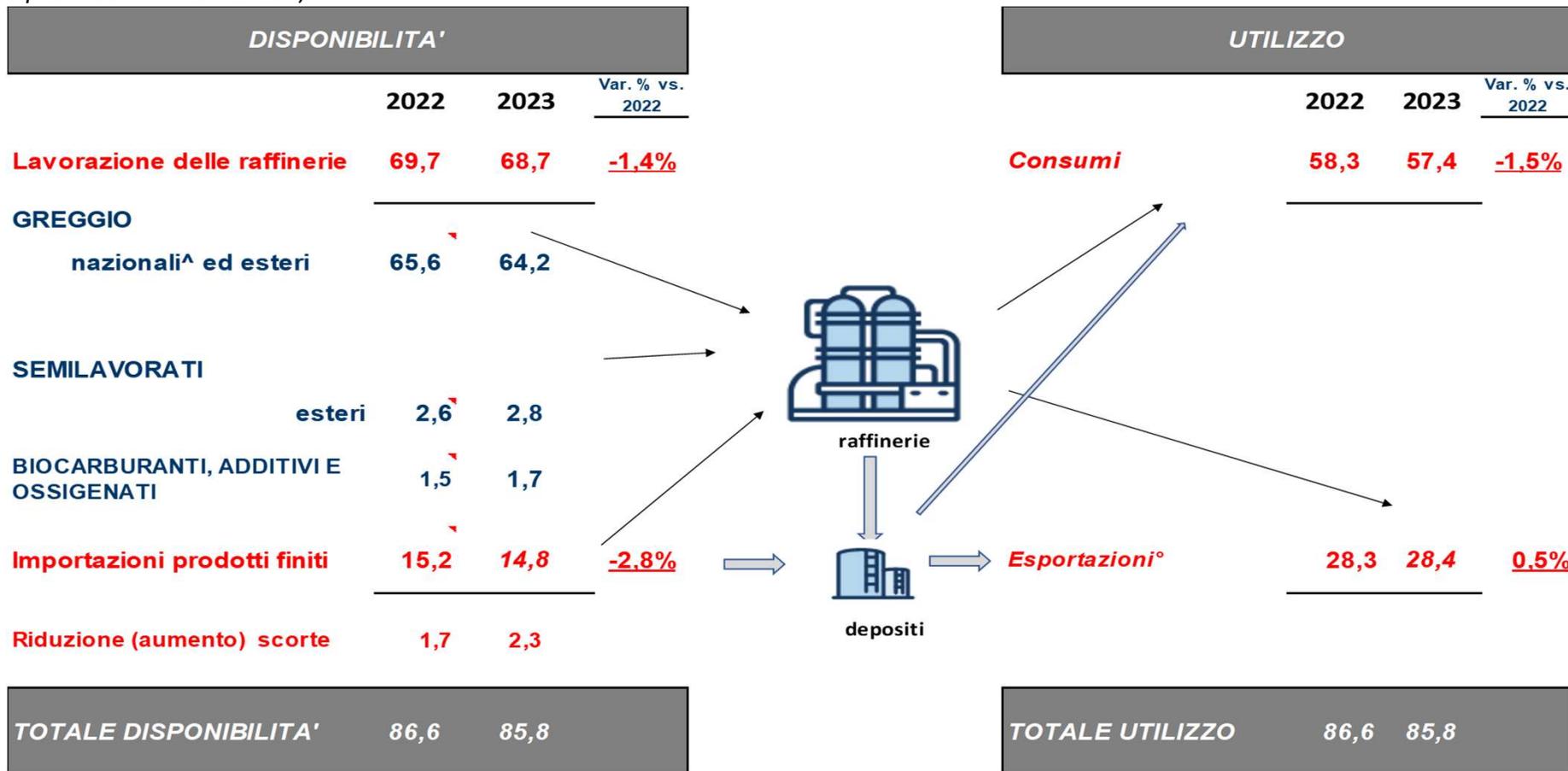


Fonte: Elaborazioni a cura della Banca d'Italia (Fruzzetti, Ropele 2024)



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
Greggi esteri

3,7 3,1
61,9 61,1

(^o) Di cui Biocarburanti

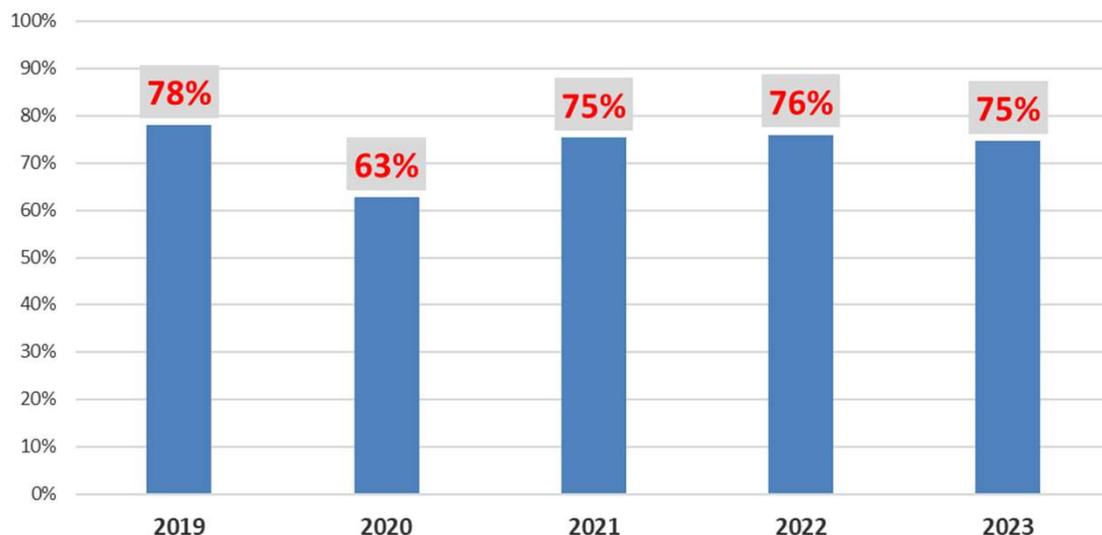
0,59 0,52



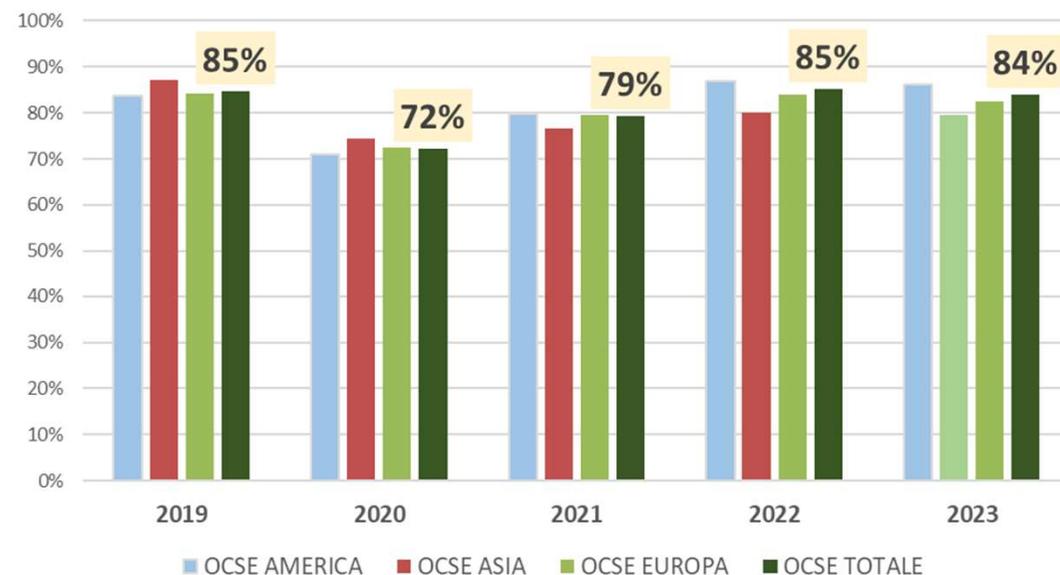
2023: LAVORAZIONI DELLE RAFFINERIE

Utilizzo % medio annuo Raffinerie. 2023 dati provvisori

Italia



Paesi Ocse



Fonte: unem su dati IEA e MASE

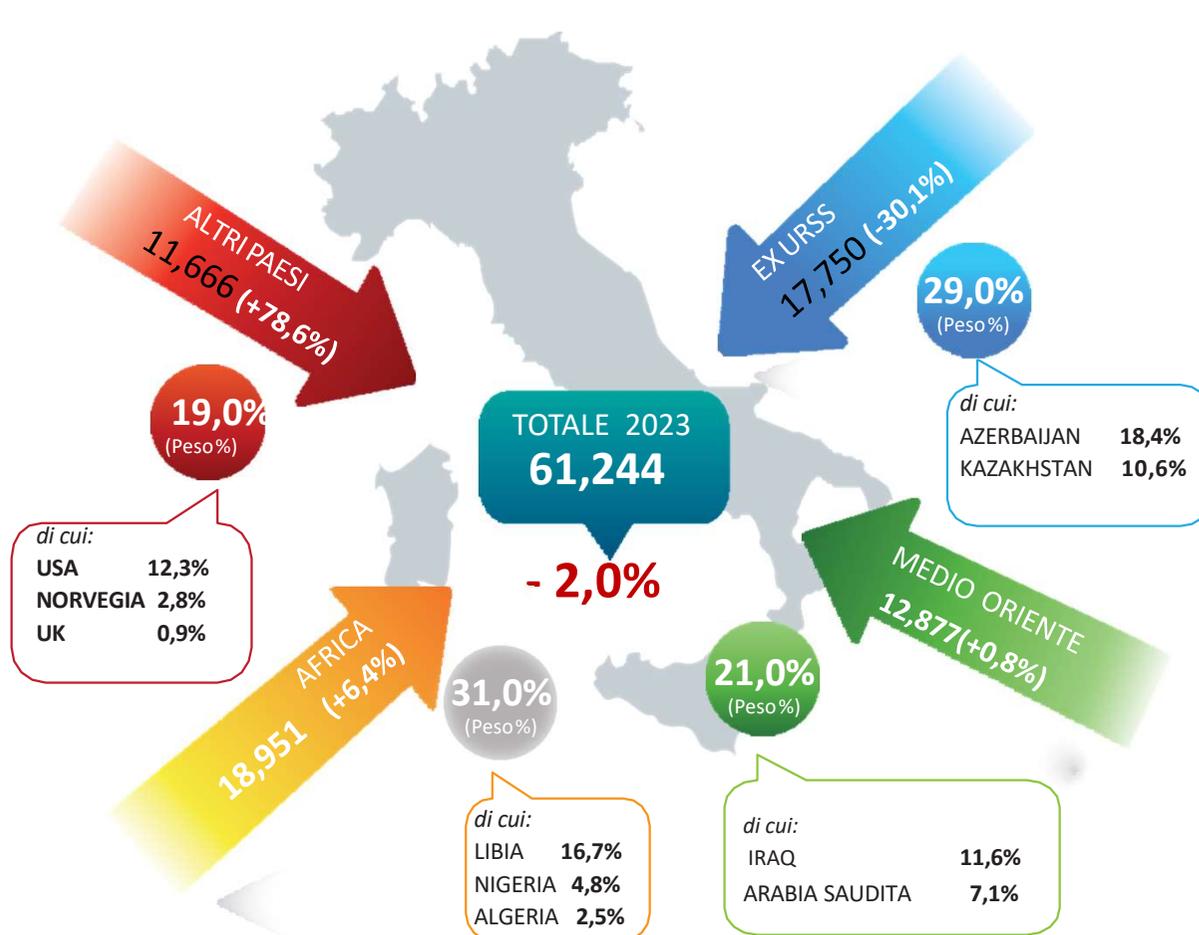
Il **tasso di utilizzo** in Italia **nel 2023 si è leggermente ridotto al 75%, rispetto a quello medio dei Paesi Ocse (84%).**

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

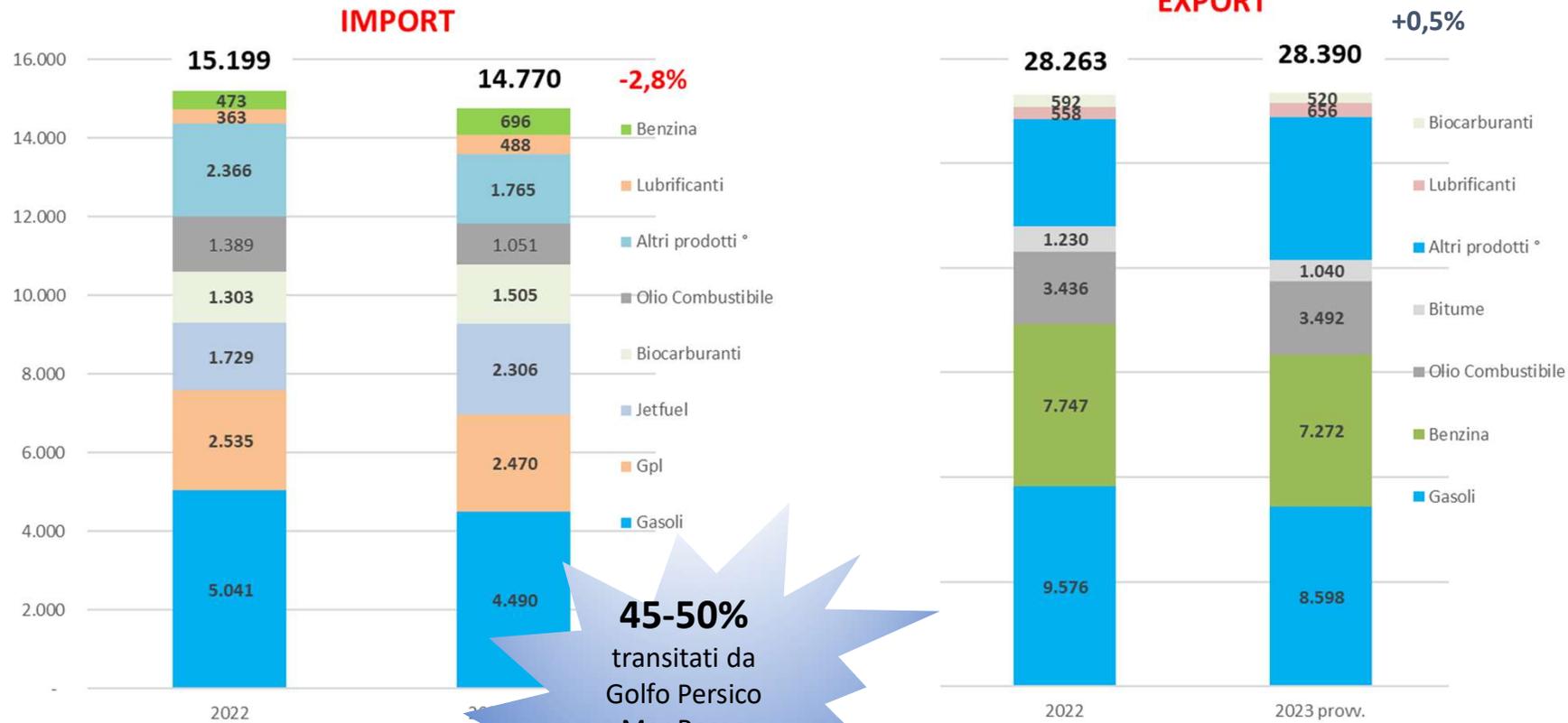
2000: <50 tipi greggio
2022: 22 Paesi

(^) 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

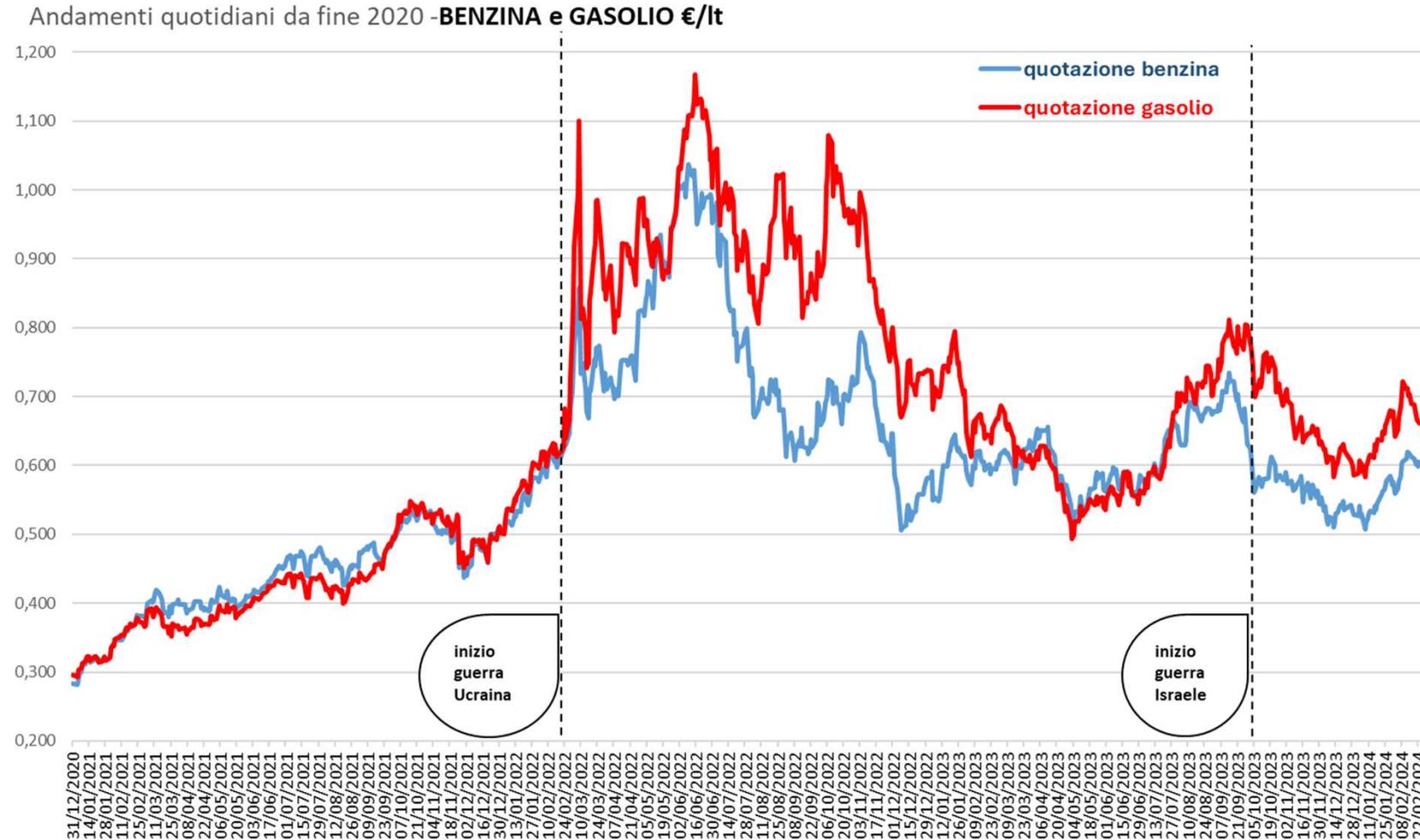
- **Andamento dei prezzi dei carburanti**
- **Stacco dei carburanti con l'Europa**

...E IL 2024?

- Fondamentali del mercato petrolifero
- Quotazioni internazionali greggio e prodotti

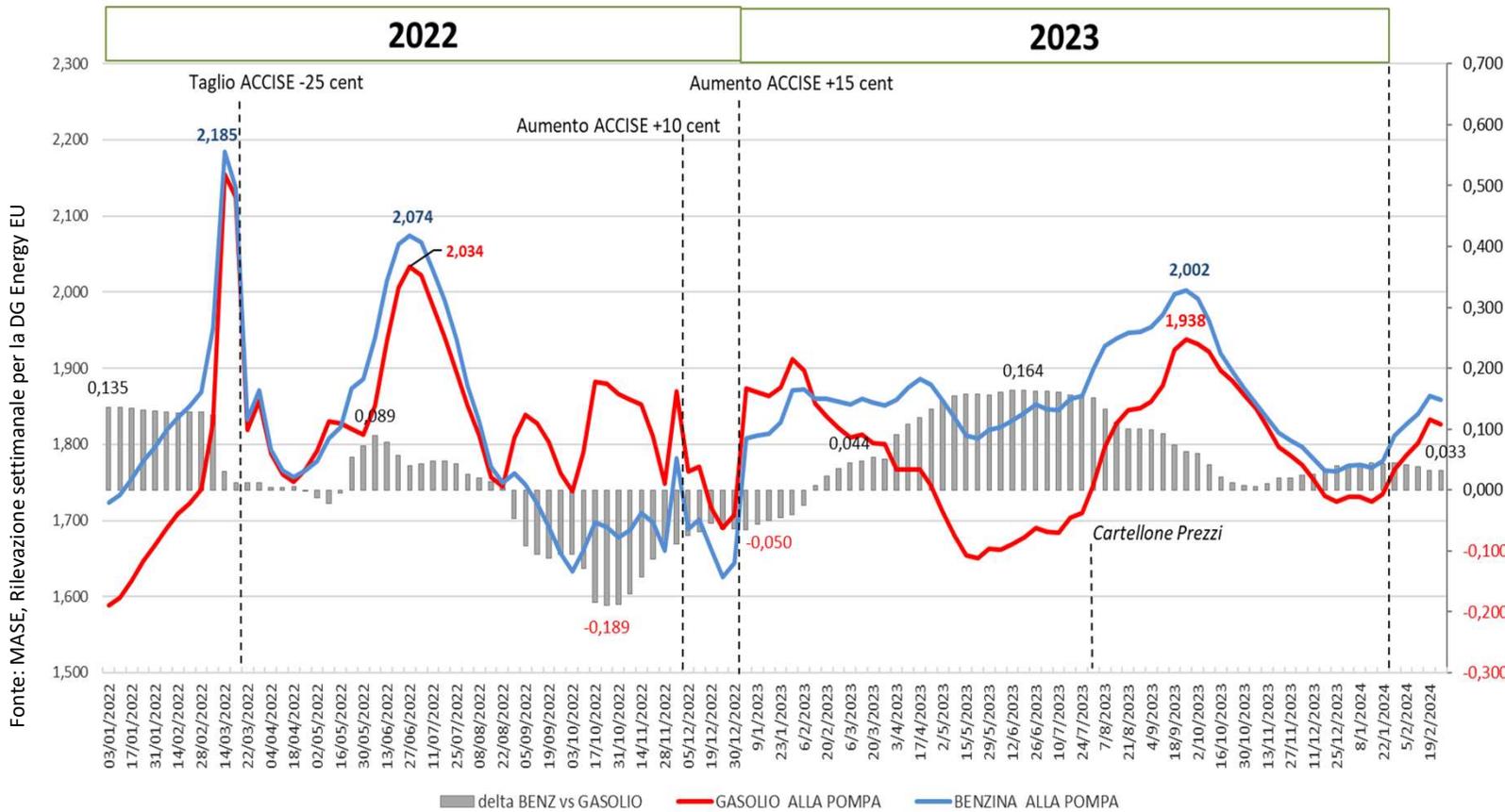


QUOTAZIONI INTERNAZIONALI DEI PRODOTTI



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

Andamento dei prezzi settimanali alla pompa (€/l)



Prezzo medio (€/litro)

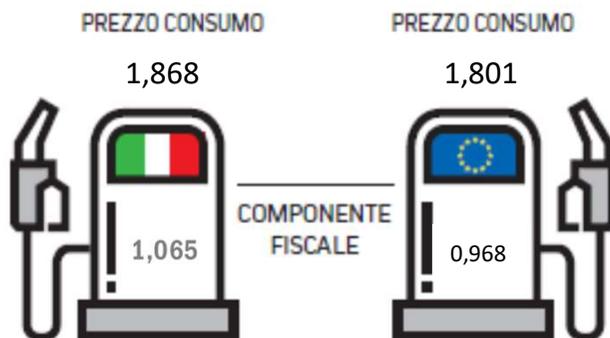


PREZZI DEI CARBURANTI E CONFRONTO CON L'EUROPA

(Media anno 2023 - €/LITRO)

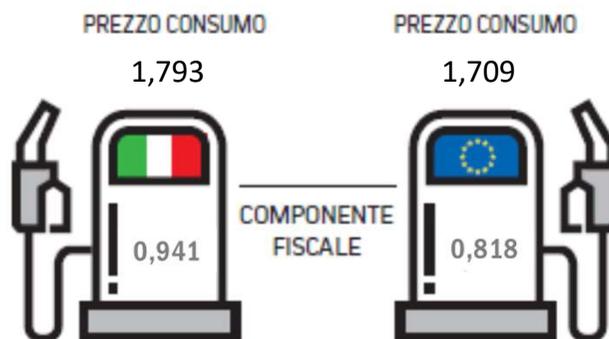
Benzina (€/litro)

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

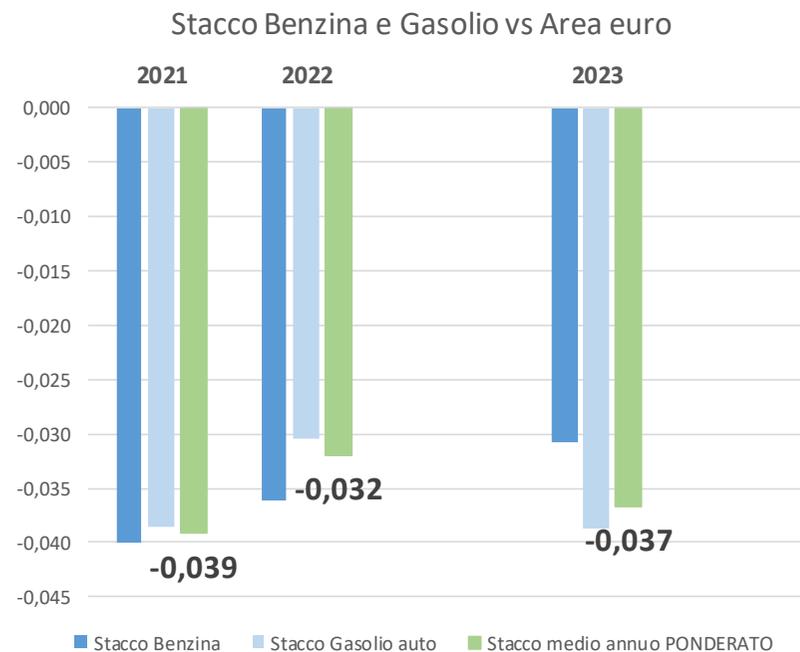


Gasolio (€/litro)

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?

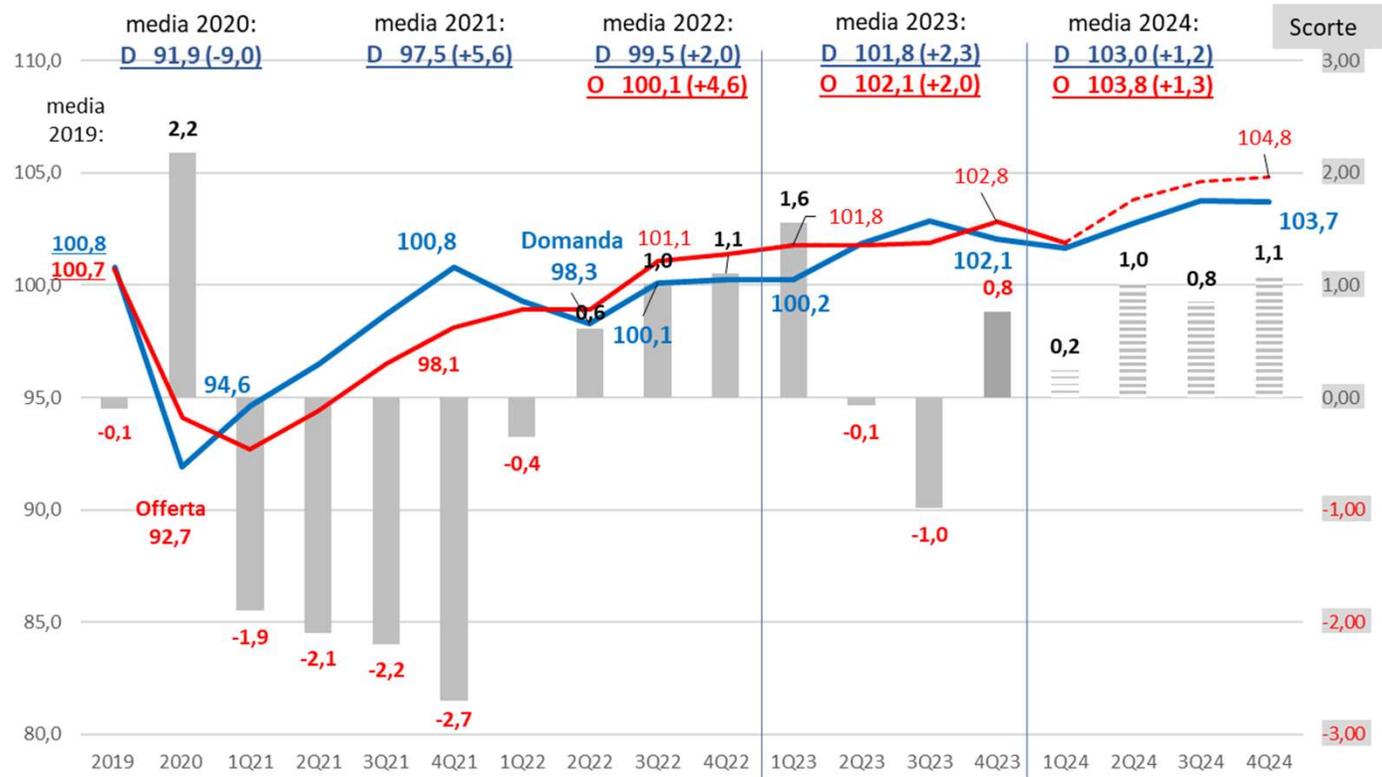
- Quotazioni internazionali greggio e prodotti
- Fondamentali del mercato petrolifero



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.

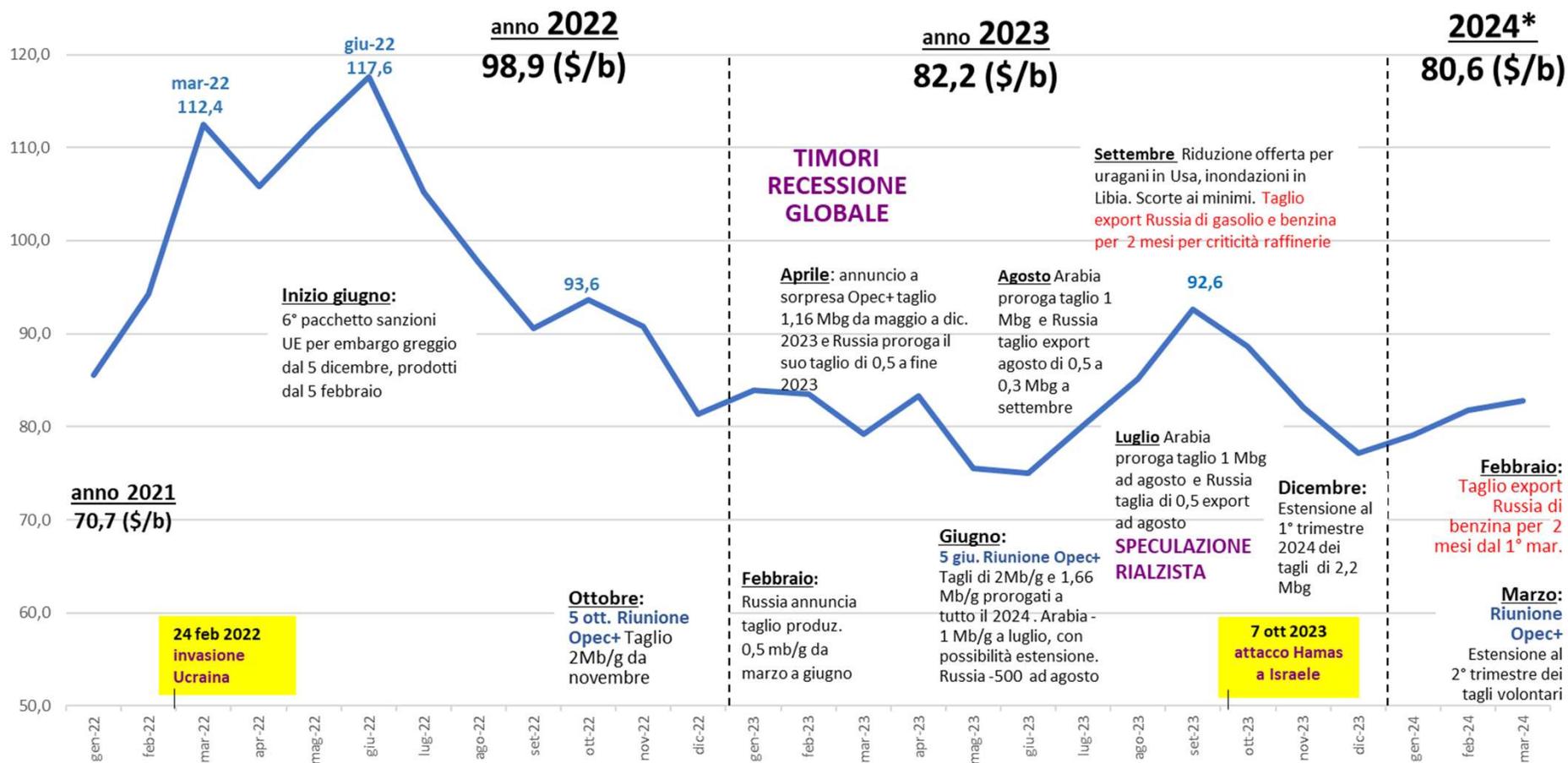
L'adeguamento dell'**OFFERTA** nel **2023** è stato **sostenuto soprattutto dagli USA (76% +1,5 Mb/g)** e anche quest'anno, insieme ai Paesi non Opec+, il loro ruolo sarà **decisivo (+1,6 Mb/g su +1,7= 94%)**, mentre i Paesi Opec+ continuano a prorogare i tagli produttivi per sostenere le quotazioni.

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.



Note: Distances and days are approximate.

Source: Reuters.



Grazie dell'attenzione



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

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

