



RystadEnergy

Panorama del mercado petrolero

Market briefing Mexico 2023

Demanda, oferta, balances y precio para el 2023

Dr Jorge León
Vice President Senior



@jorgeleonEC



2 preguntas claves

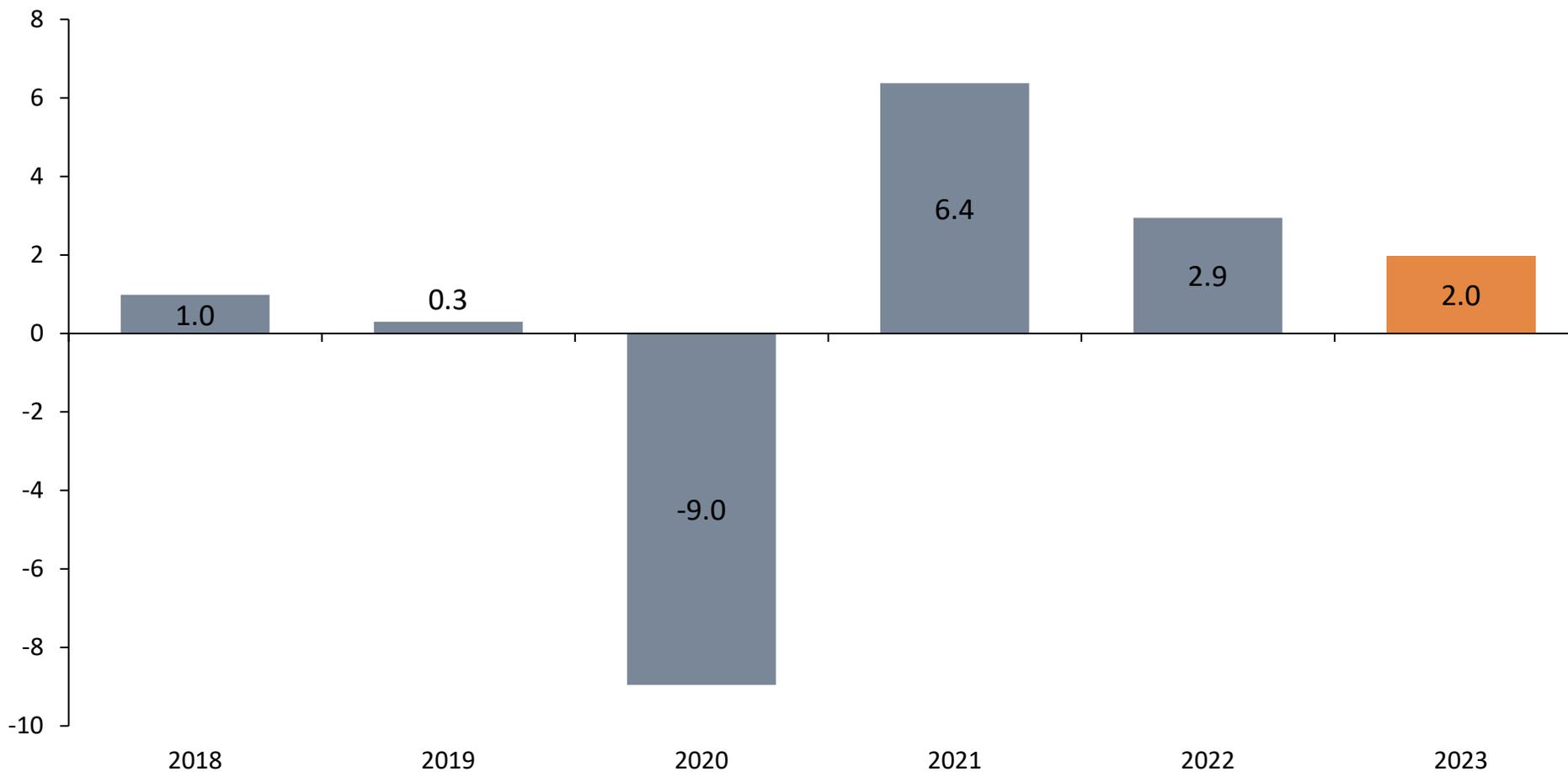
- ¿Superará el precio del petróleo los \$100 por barril este año?
- ¿Qué pasará en el mercado en el medio plazo?

2 preguntas claves

- ¿Superará el precio del petróleo los \$100 por barril este año?
- ¿Qué pasará en el mercado en el medio plazo?

Demanda de petróleo aumentará 2 millones de barriles diarios este año

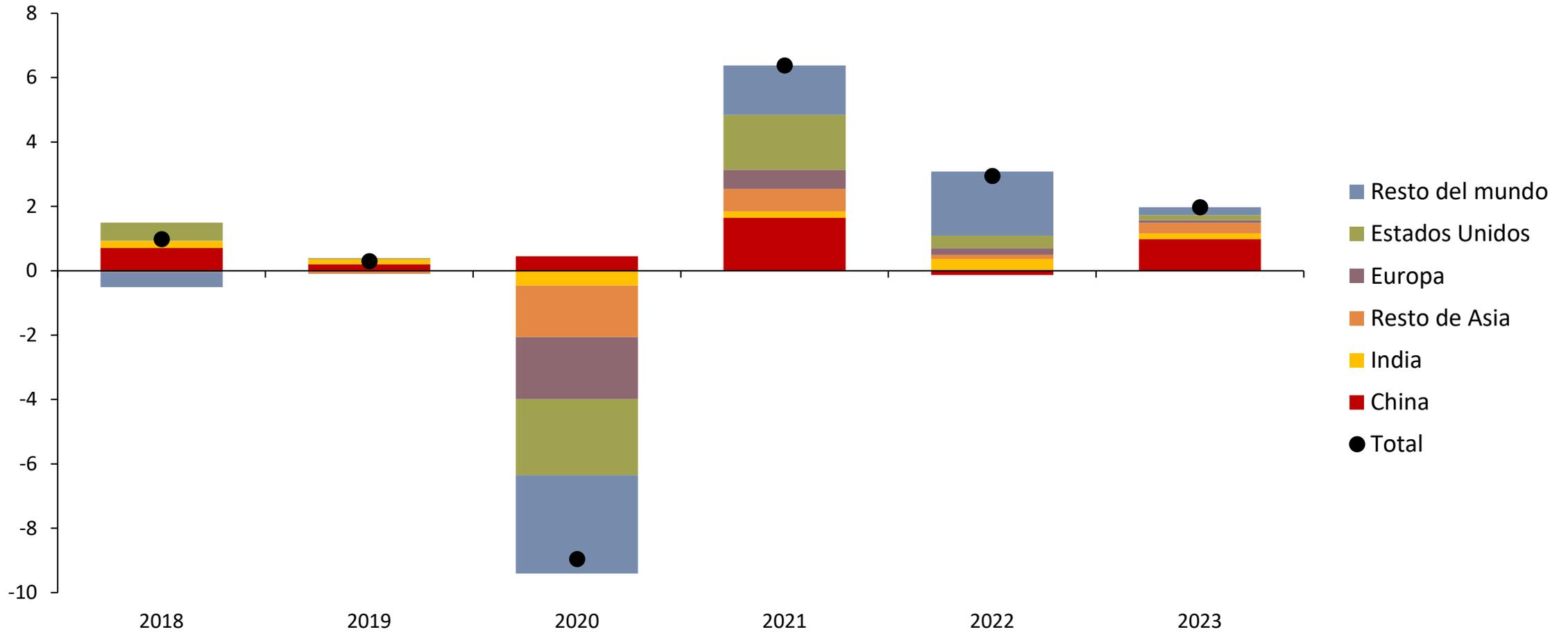
Aumento anual de la demanda de petróleo
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

La mitad del crecimiento en la demanda este año viene de China

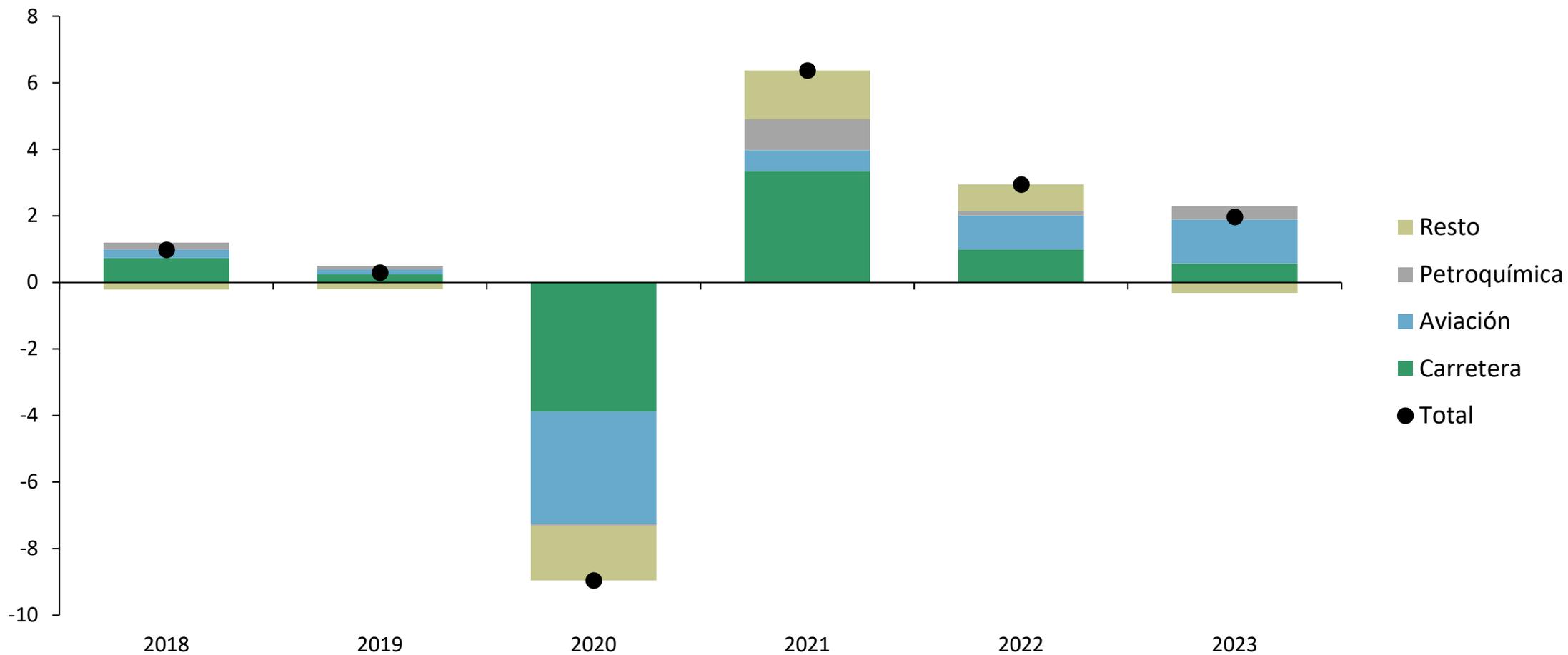
Aumento anual de la demanda de petróleo por países
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Gran crecimiento en el sector de la aviación a medida que el tráfico se recupera

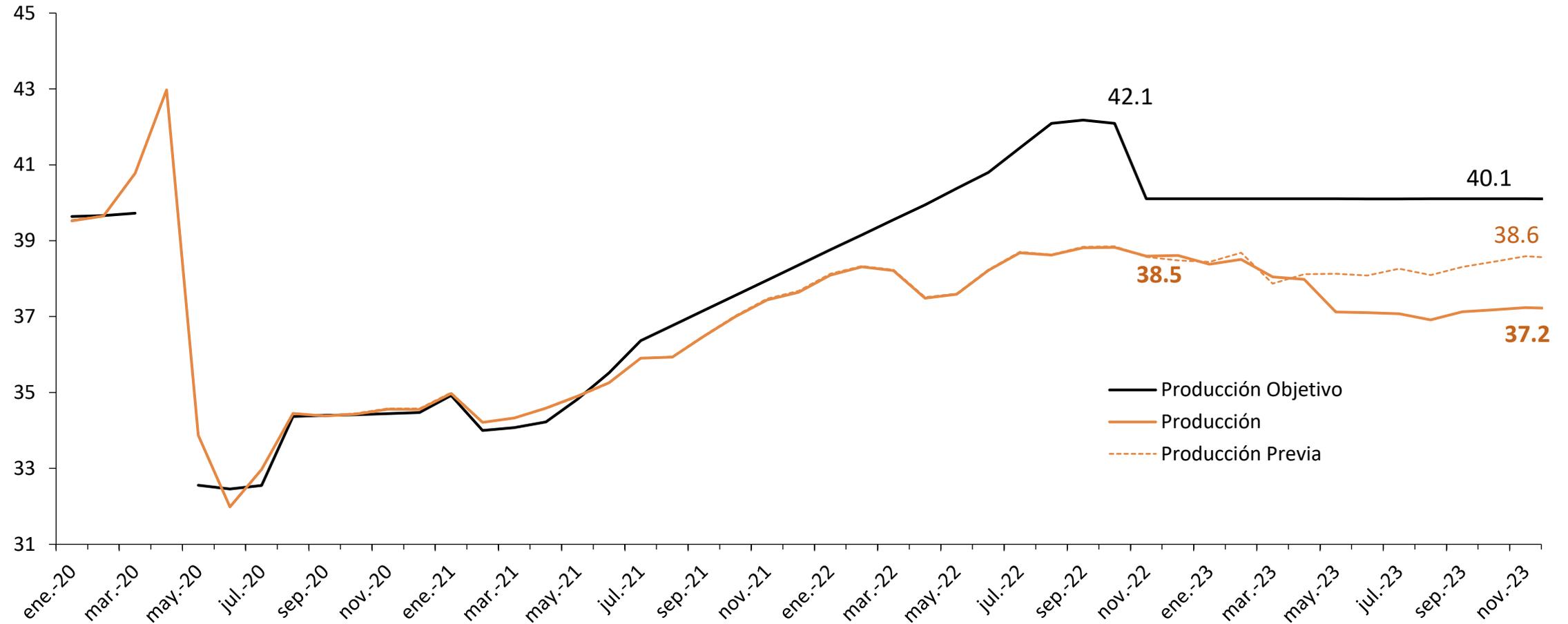
Aumento anual de la demanda de petróleo por sector
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Los recientes cortes voluntarios de la OPEP+ ha reducido su oferta significativamente

Producción de crudo de países OPEP+*
Millones de barriles diarios

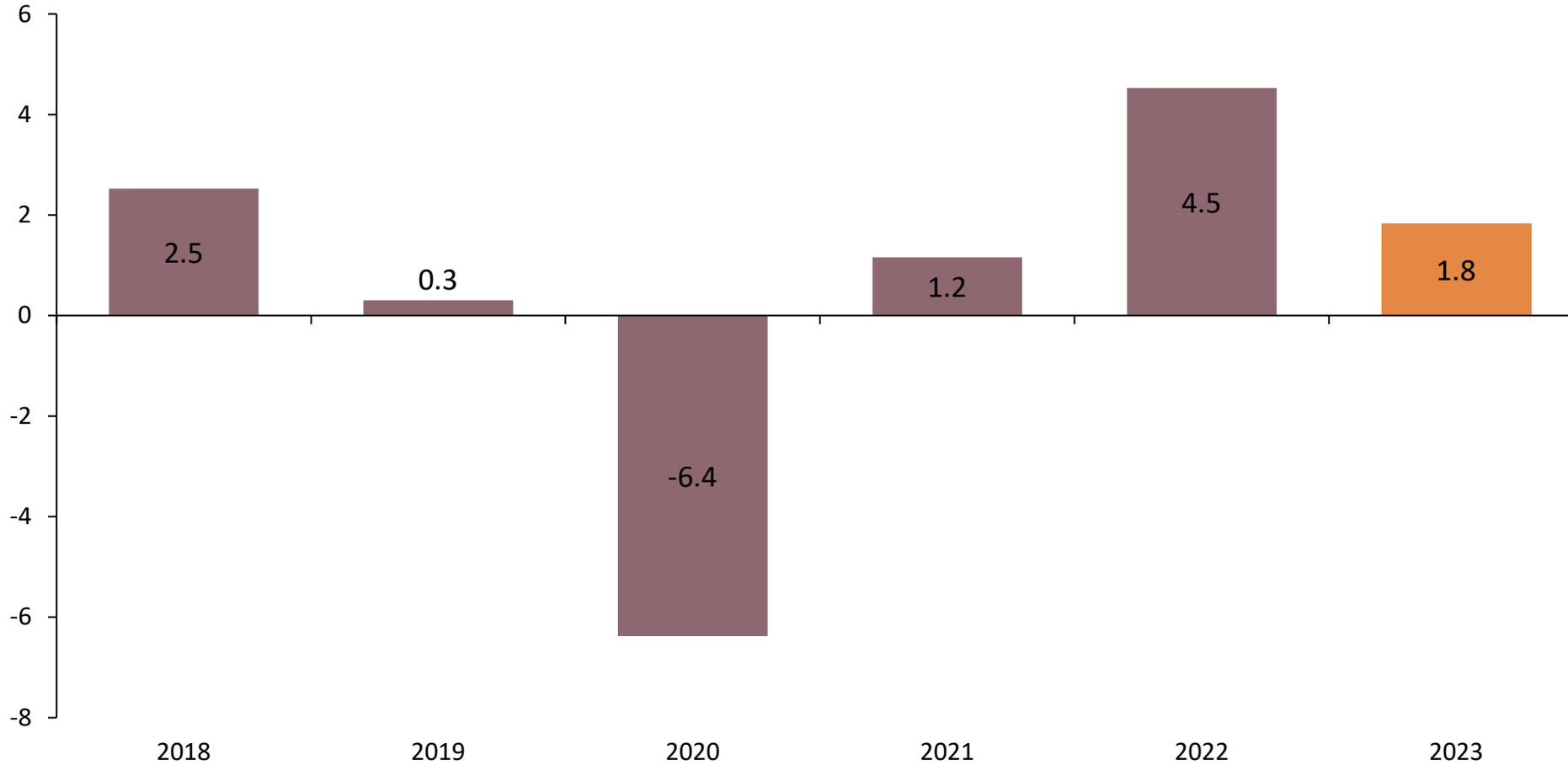


Nota: excluyendo México, Irán, Venezuela y Libia

Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

La oferta de petróleo aumentará 1.8 millones de barriles diarios

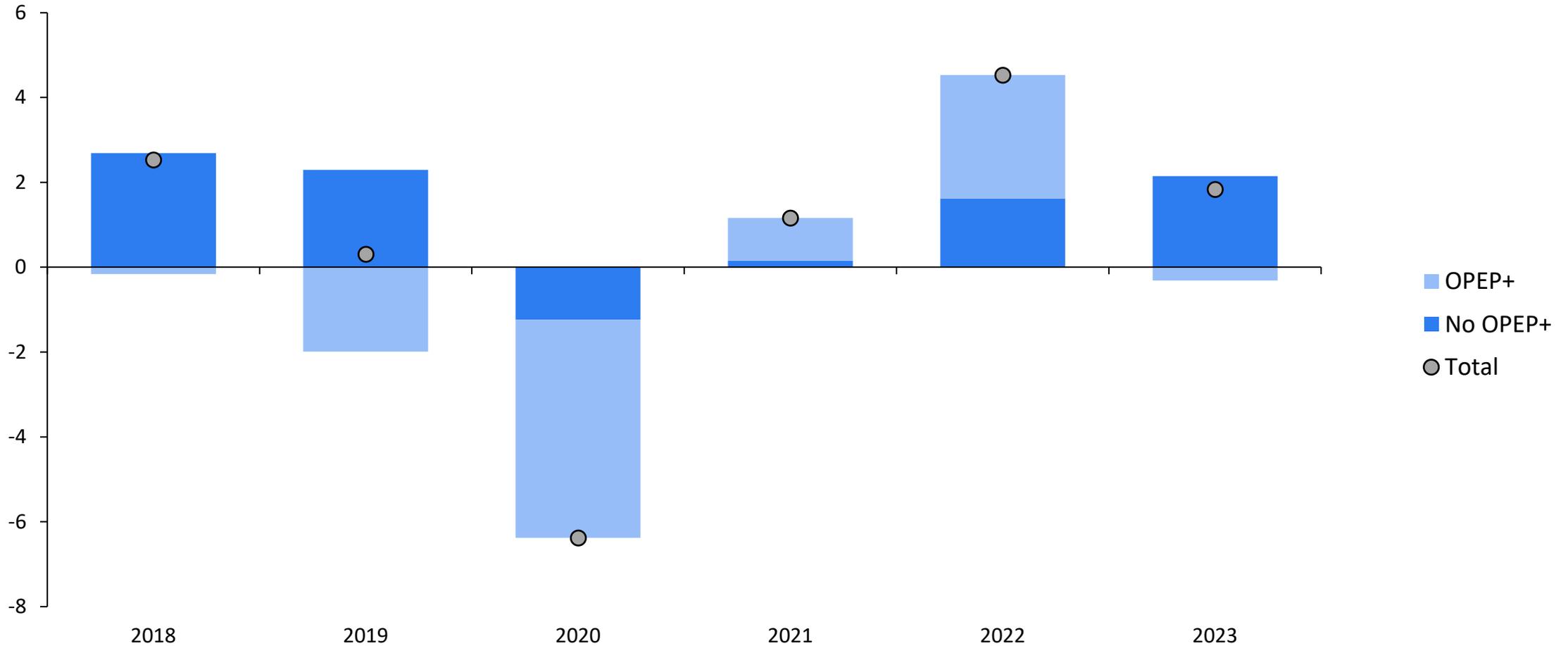
Aumento anual de la oferta de petróleo
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Con un fuerte crecimiento de oferta fuera de la OPEP+ (2.1 millones de barriles diarios)

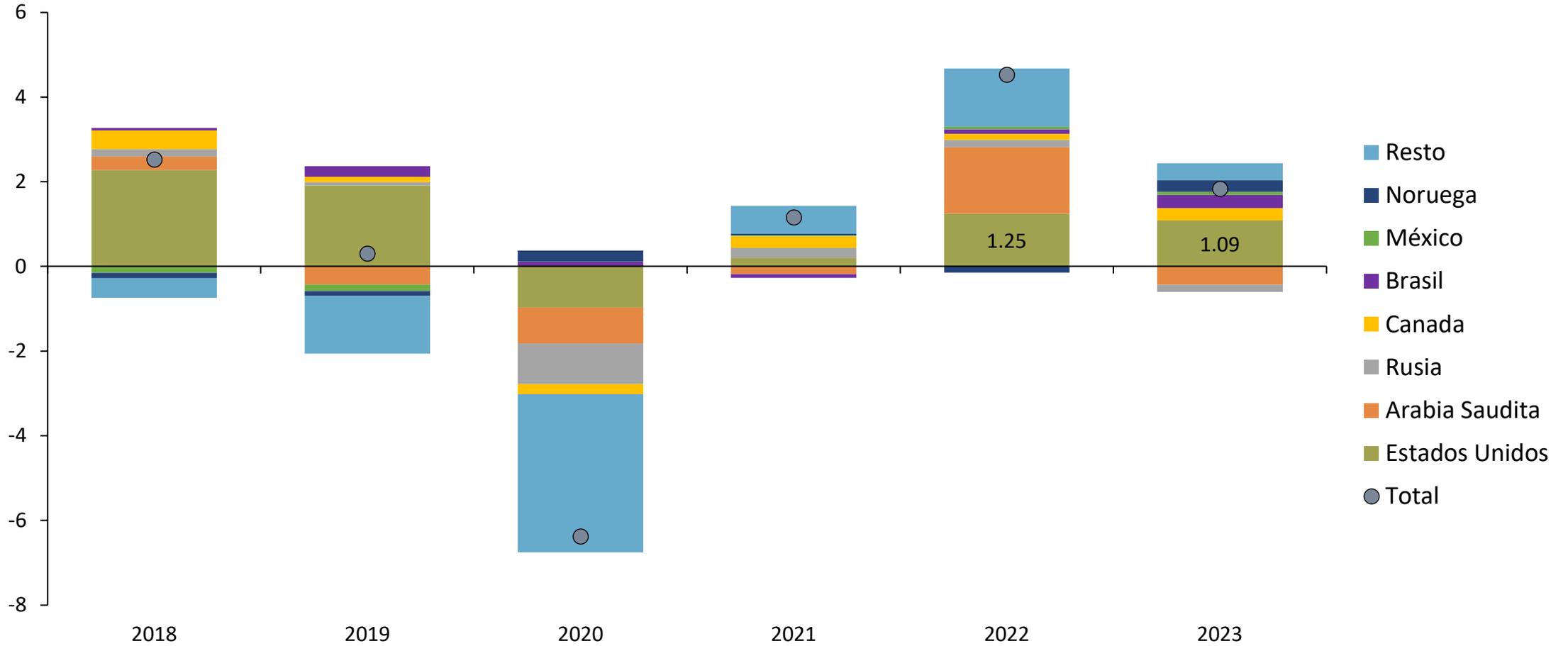
Aumento anual de la oferta de petróleo (OPEP+ vs no OPEP+)
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

La mayor parte del incremento de oferta este año viene de Estados Unidos

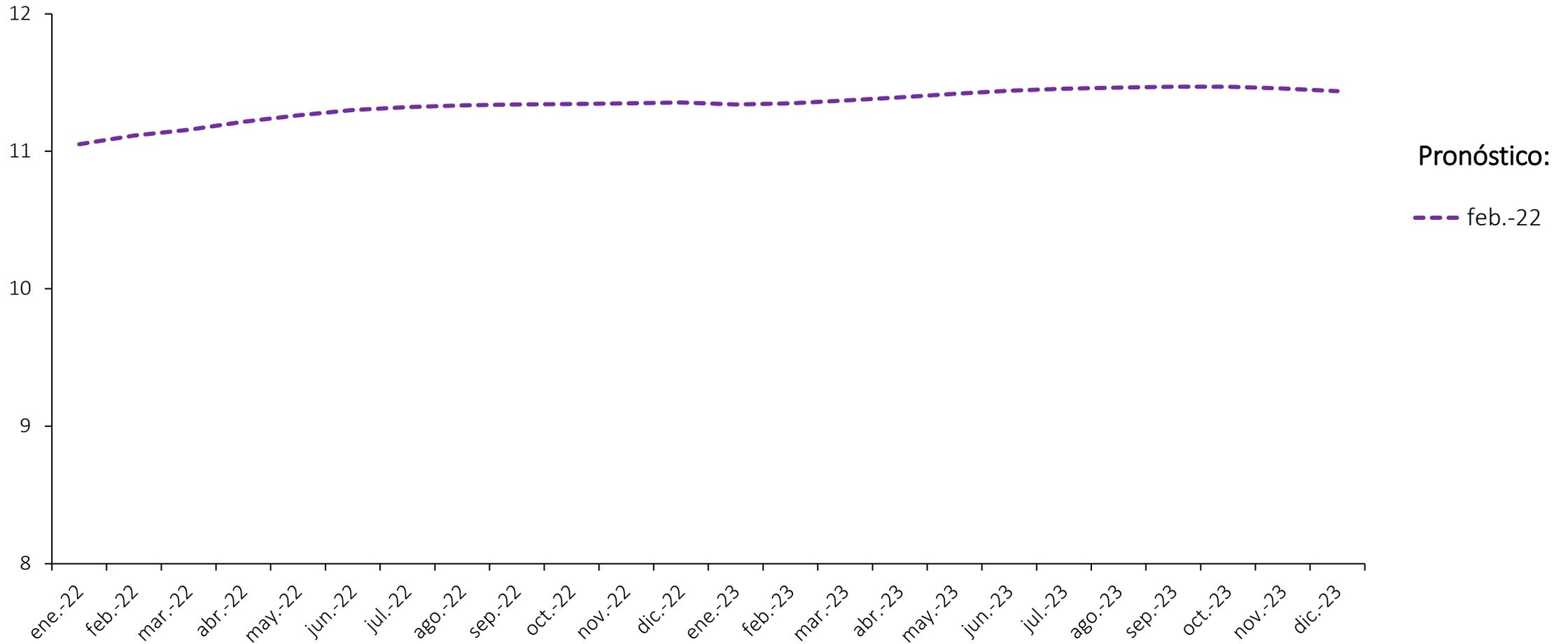
Aumento anual de la oferta de petróleo por países
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

La producción rusa es más resiliente que inicialmente se esperaba

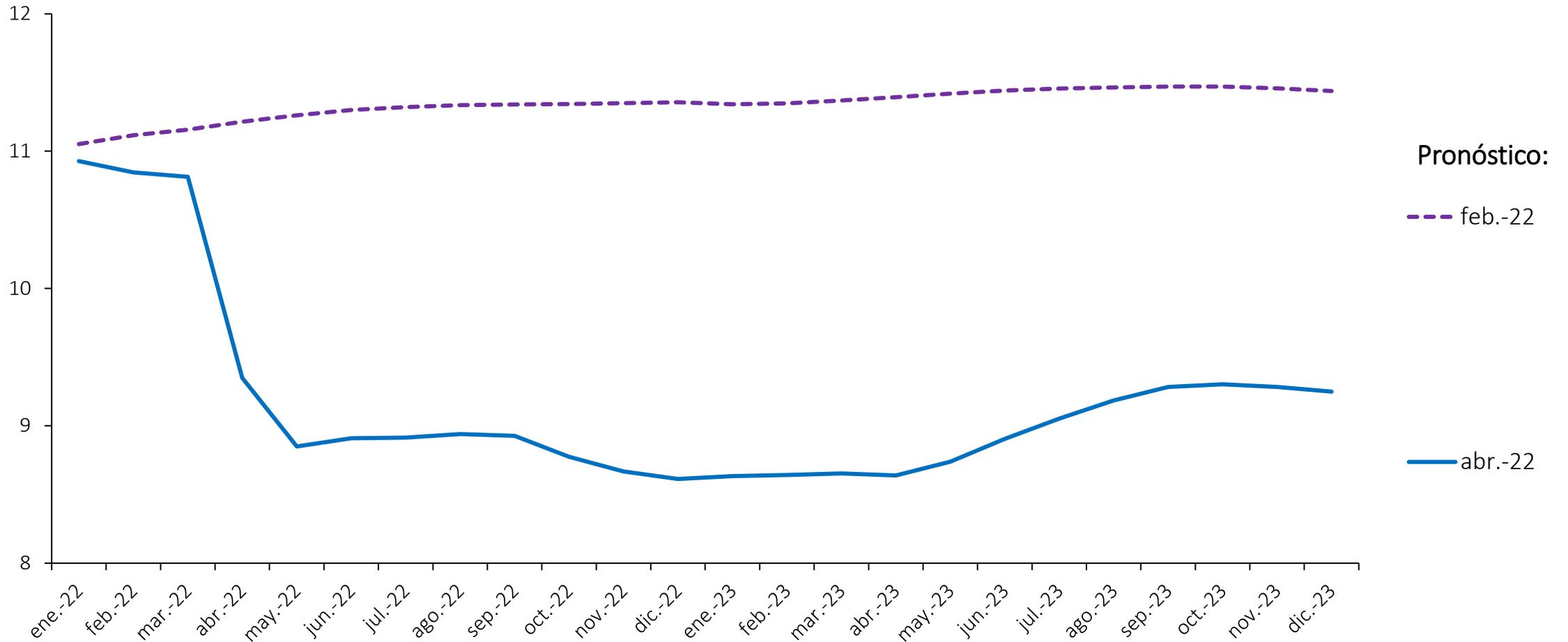
Producción de crudo y condensado ruso
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

La producción rusa es más resiliente que inicialmente se esperaba

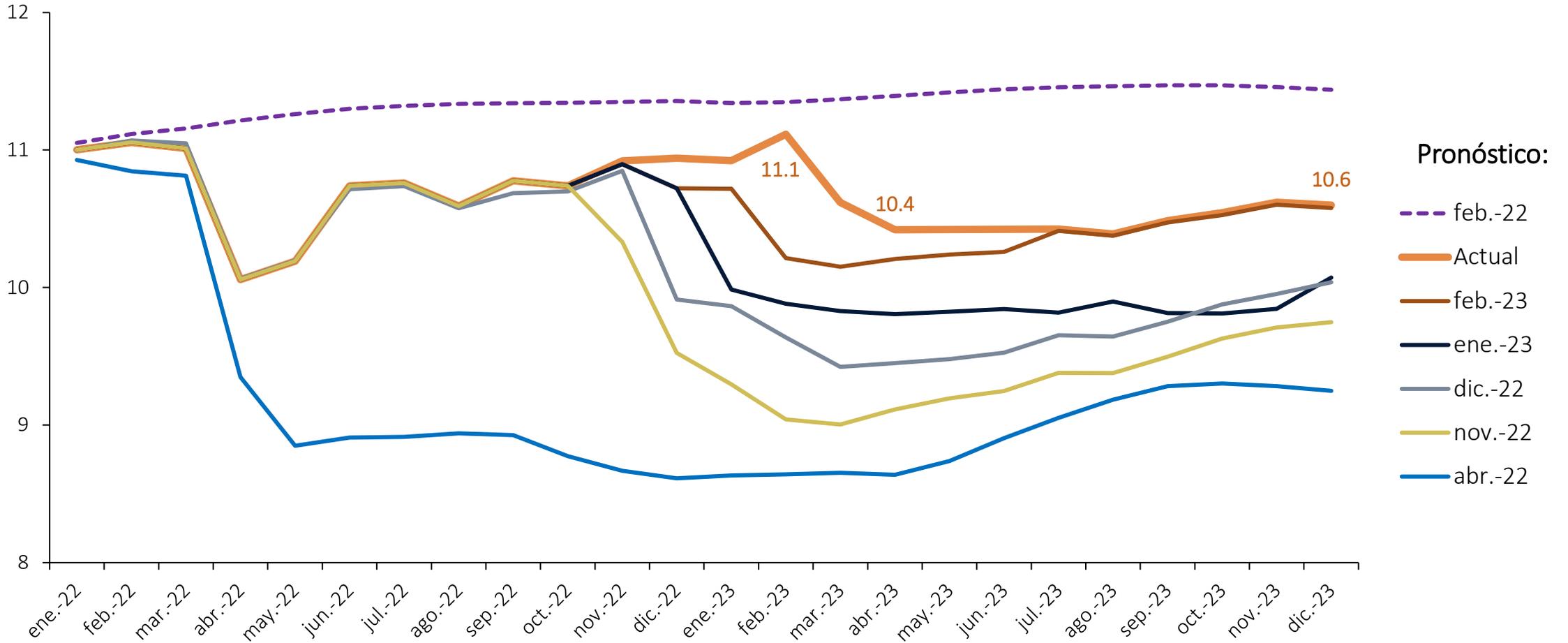
Producción de crudo y condensado ruso
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Pero caerá casi 700,000 barriles diarios en los próximos meses

Producción de crudo y condensado ruso
Millones de barriles diarios

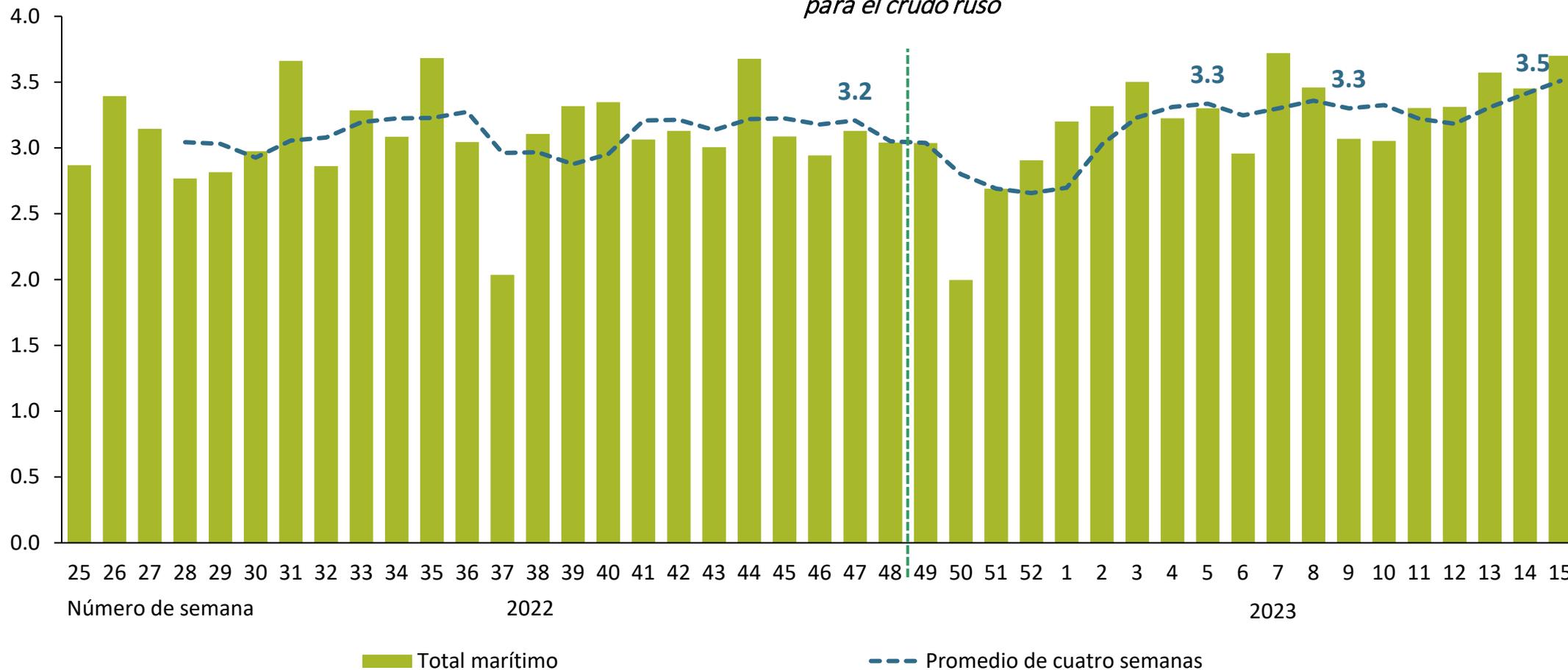


Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Las exportaciones de crudo ruso incluso han aumentado luego del price cap del G7

Exportaciones de crudo ruso por vía marítima
Millones de barriles diarios

*Inicio del embargo de la
UE y del price cap del G7
para el crudo ruso*



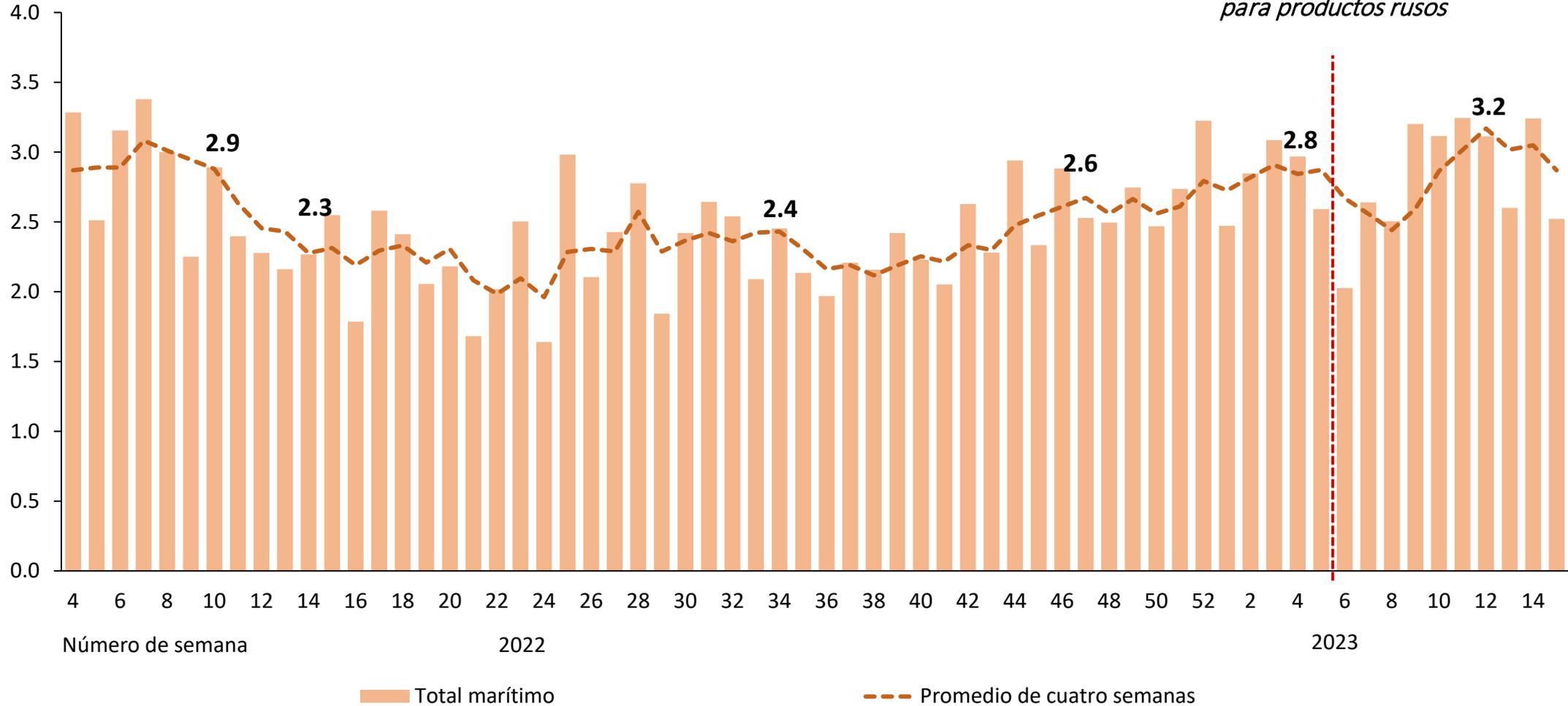
Excluyendo los crudos CPC y KEBCO

Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS CrudeCube, Vortexa

Las exportaciones de producto ruso también han aumentado luego del price cap del G7

Exportaciones de productos refinados rusos por vía marítima
Millones de barriles diarios

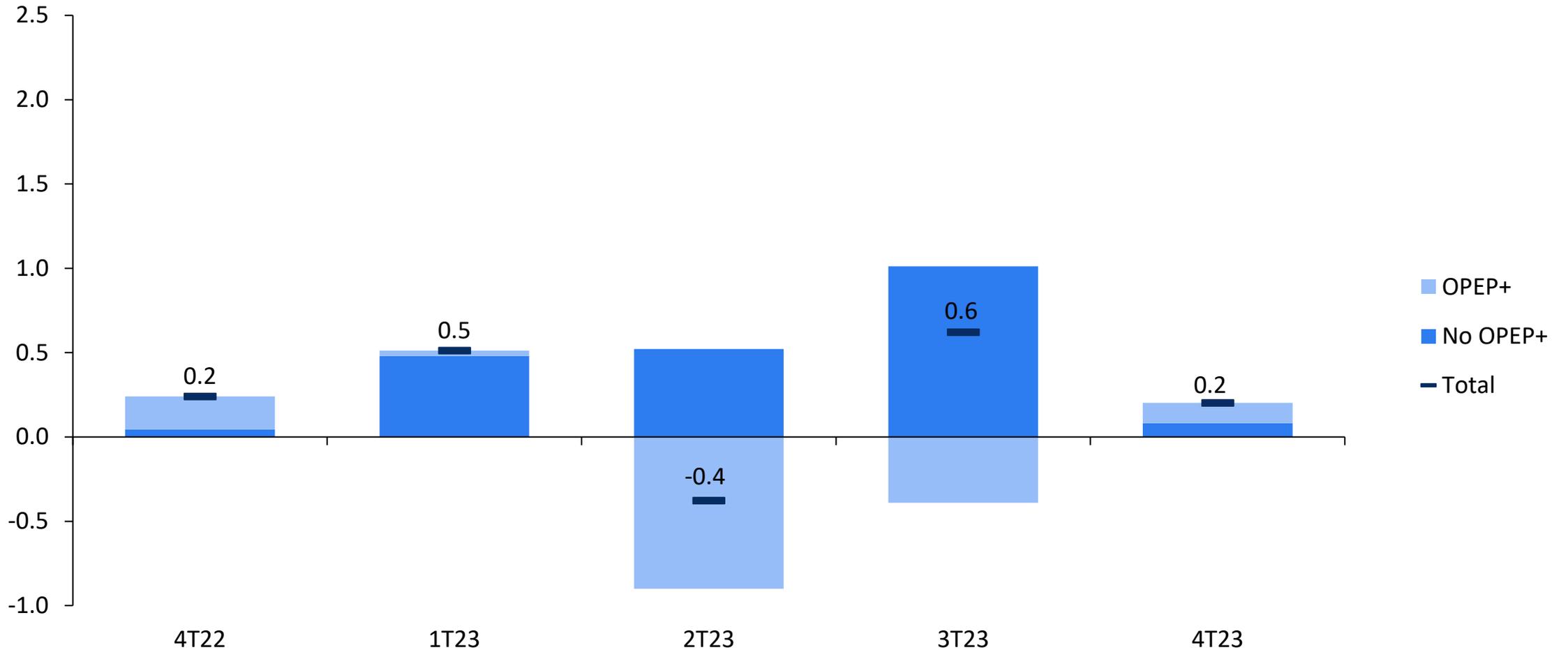
*Inicio del embargo de la
UE y del price cap del G7
para productos rusos*



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS ProductCube, Vortexa

El crecimiento de la demanda es mucho mayor que el de la oferta en la 2da mitad del año

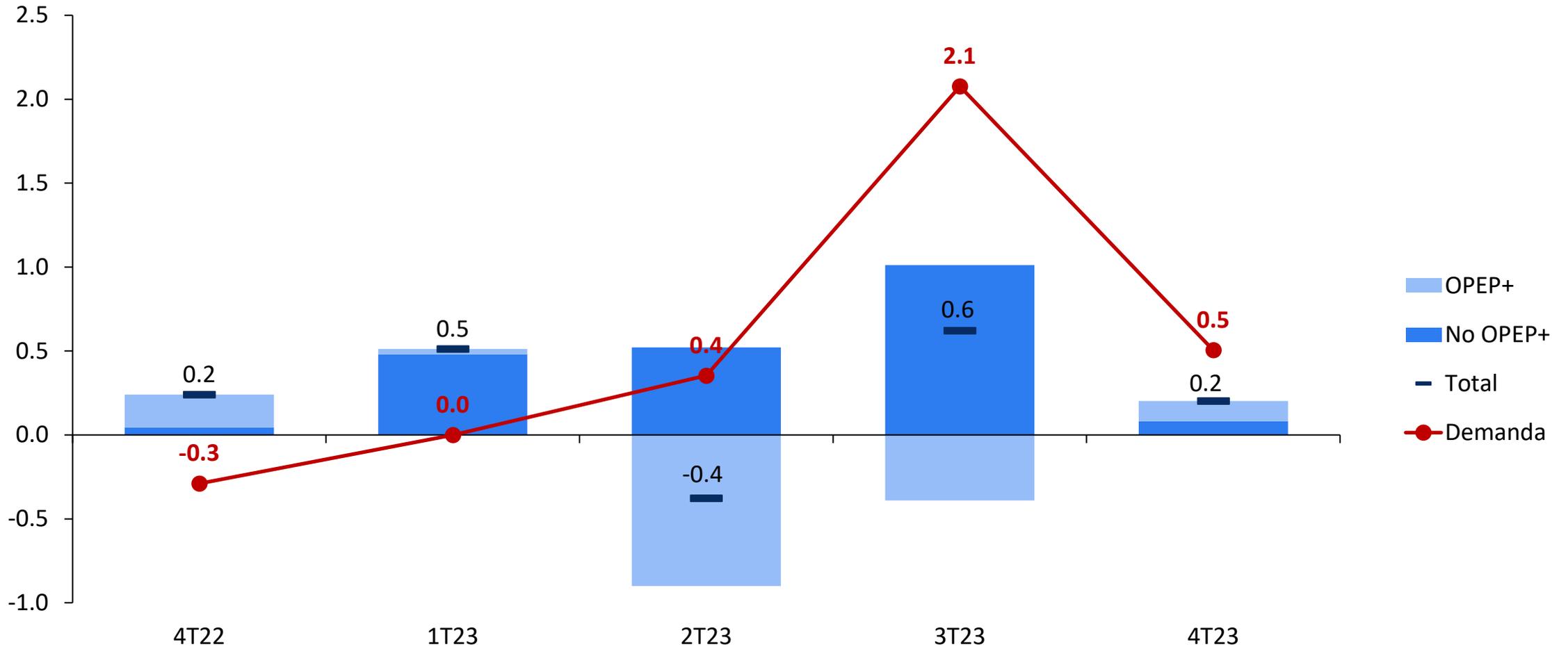
Crecimiento trimestral de la oferta
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

El crecimiento de la demanda es mucho mayor que el de la oferta en la 2da mitad del año

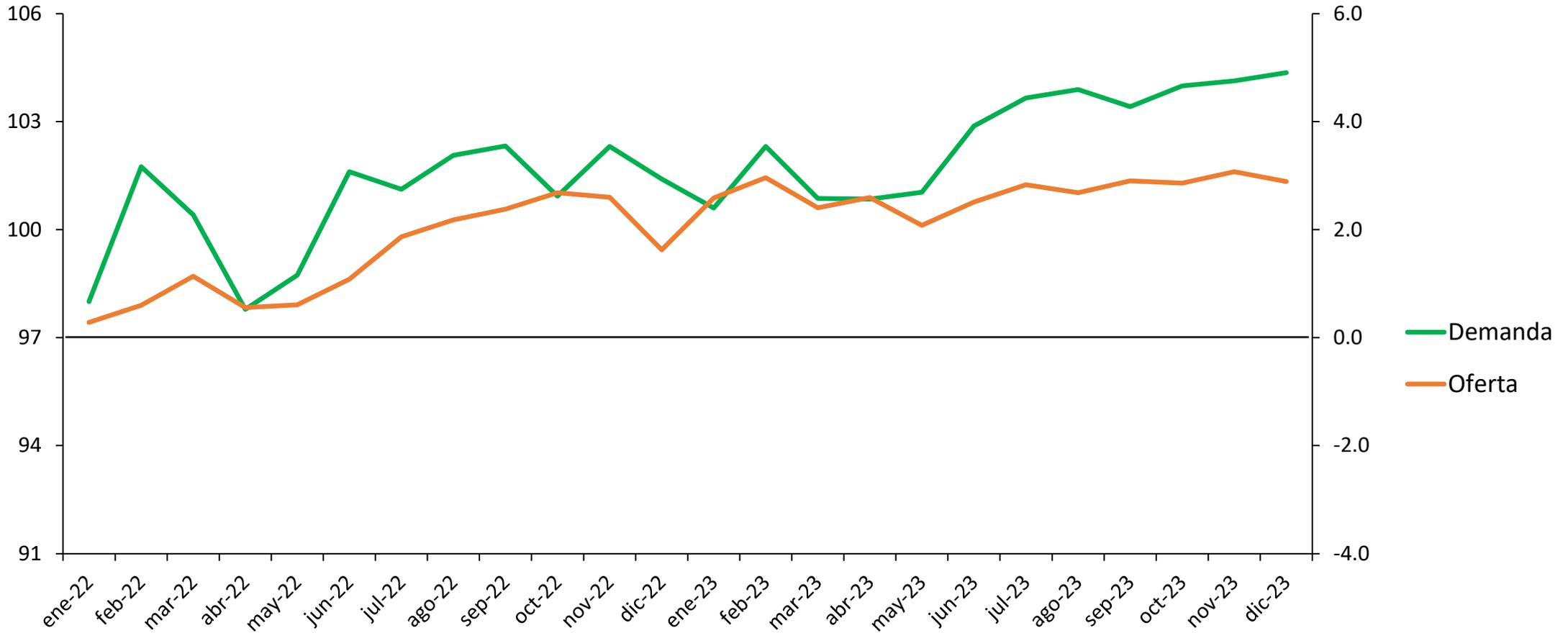
Crecimiento trimestral de la oferta y la demanda
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Creciente déficit en el mercado en la 2da mitad del año a medida que la demanda aumenta

Balance de demanda y oferta a nivel global
Demanda y oferta (millones de barriles diarios)



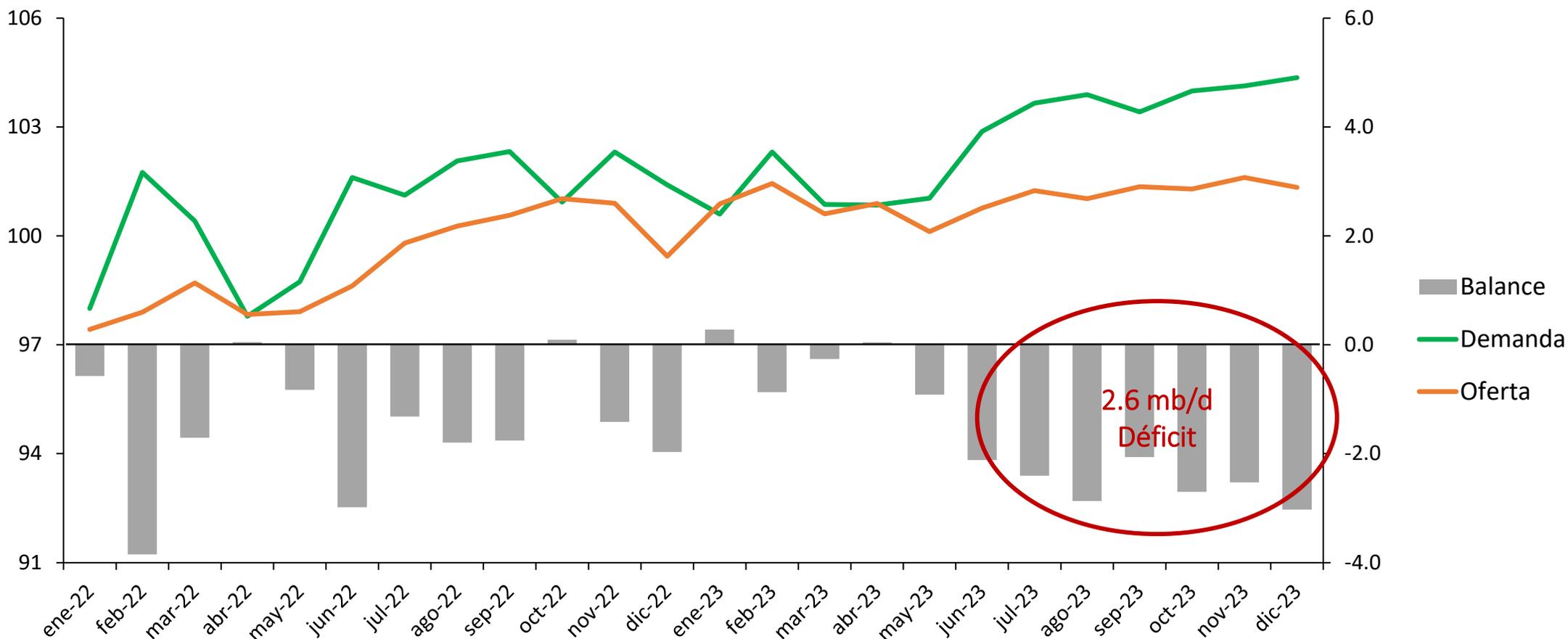
Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Creciente déficit en el mercado en la 2da mitad del año a medida que la demanda aumenta

Balance de demanda y oferta a nivel global

Demanda y oferta (millones de barriles diarios)

Balance del mercado (millones de barriles diarios)



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

El precio del petróleo superará los \$100 por barril este verano

Precio del petróleo Brent
Dólares por barril



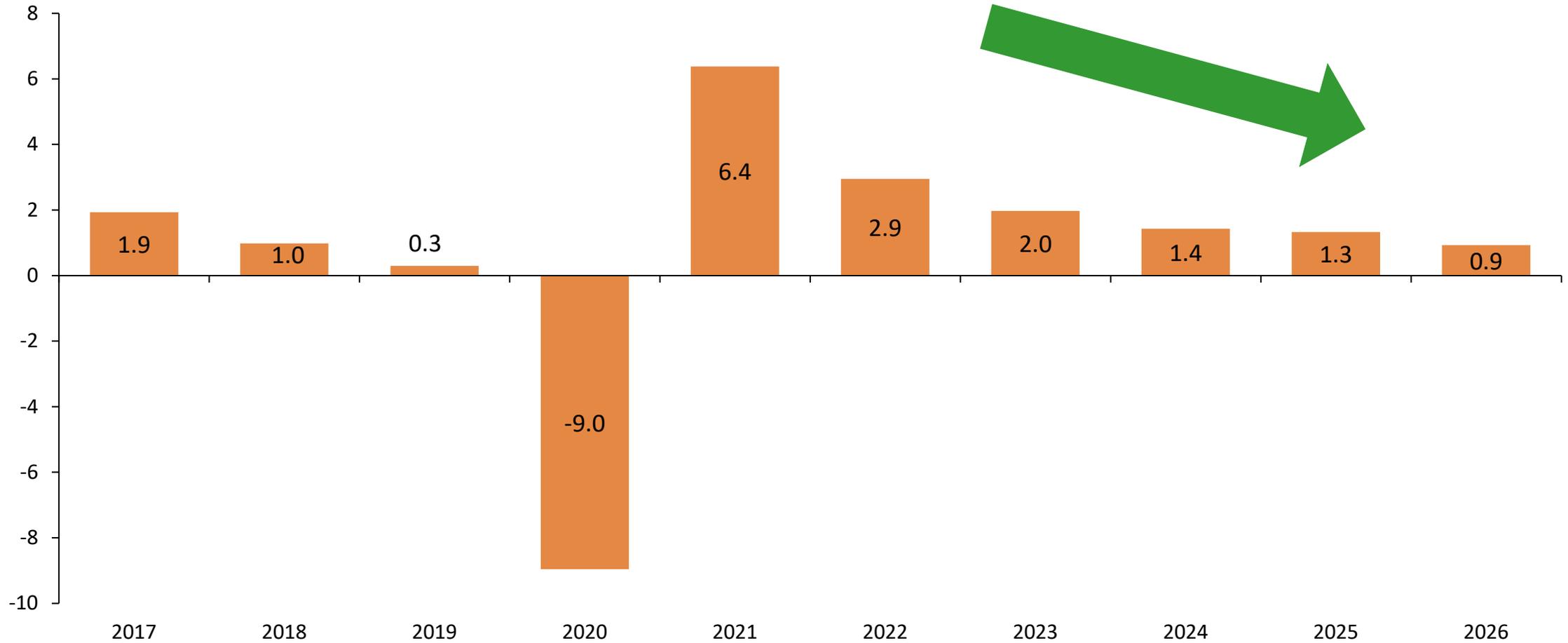
Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube; Bloomberg

2 preguntas claves

- ¿Superará el precio del petróleo los \$100 por barril este año?
- ¿Qué pasará en el mercado en el mediano plazo?

El crecimiento de la demanda mundial de petróleo se ralentizará en los próximos años

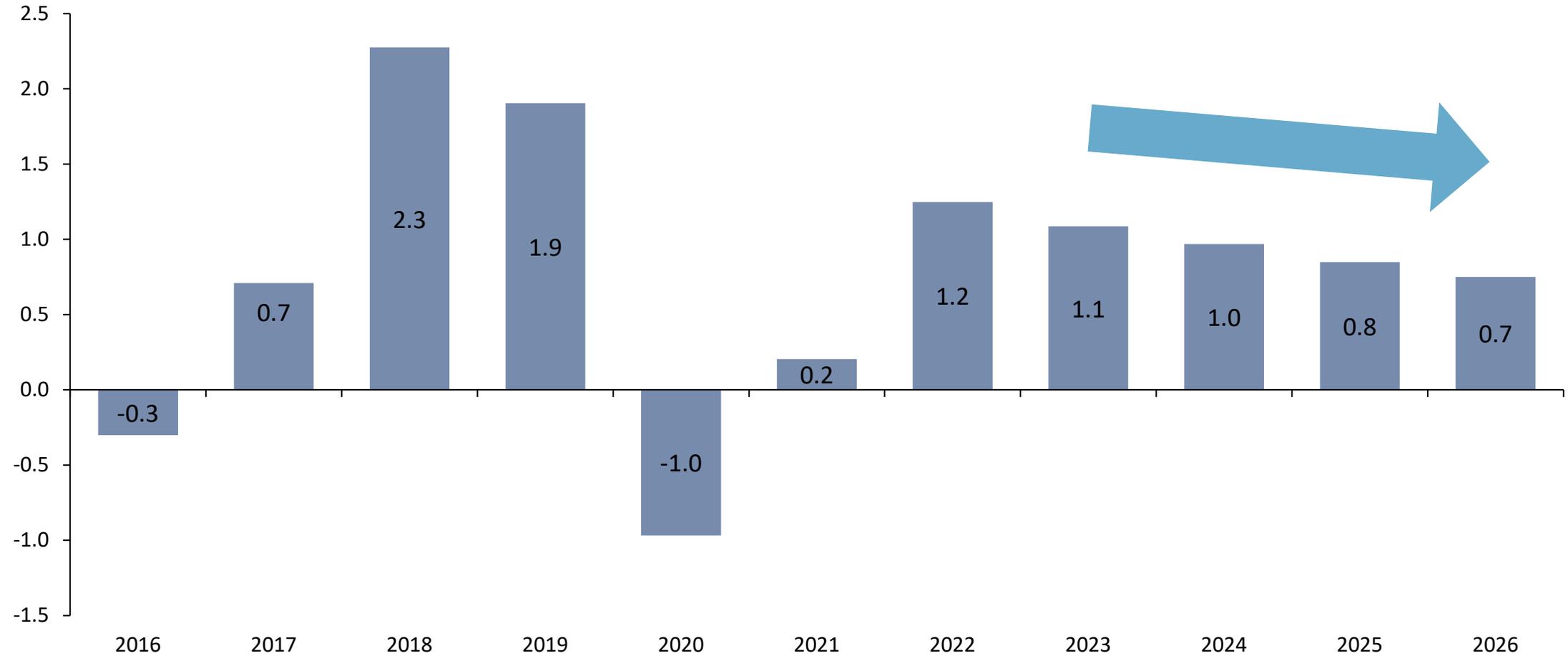
Crecimiento anual de la demanda de petróleo
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Crecimiento de la oferta en Estados Unidos sigue siendo robusto (pero empieza a flaquear)

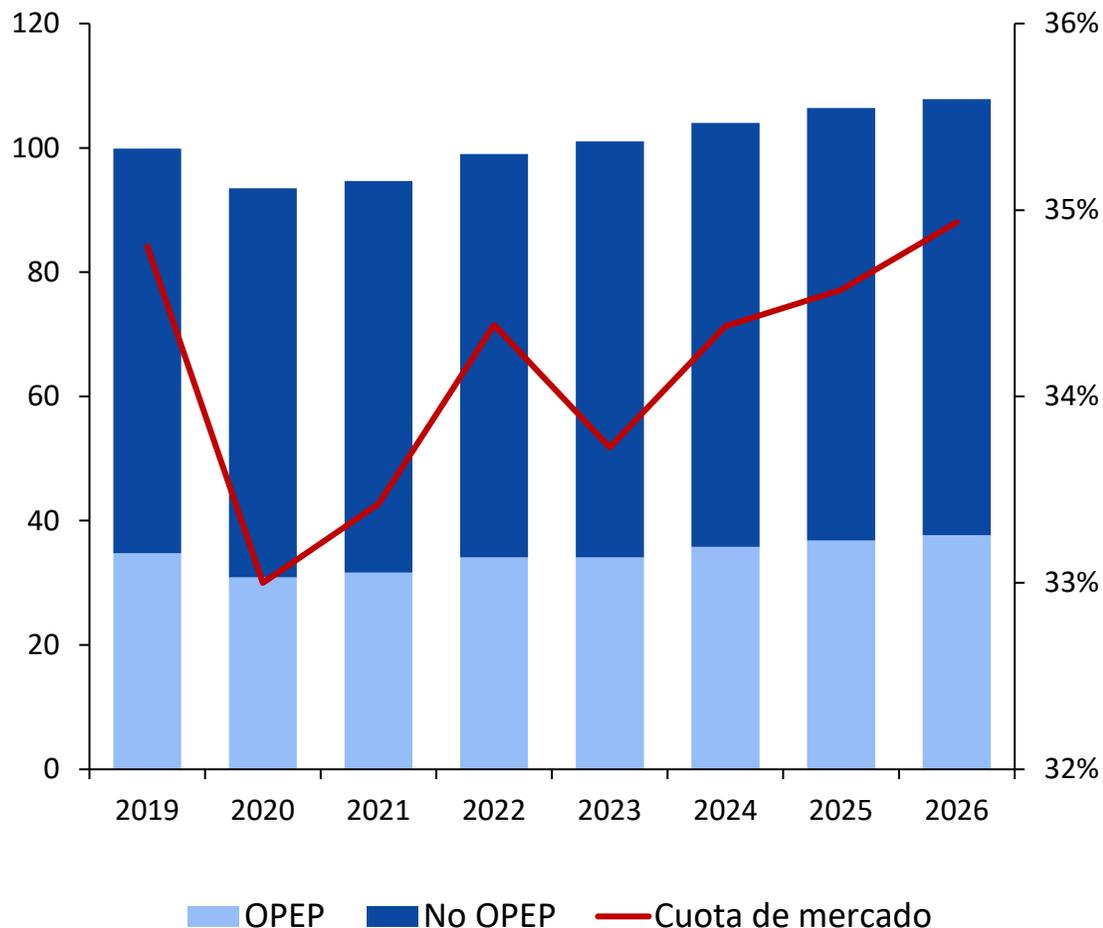
Crecimiento anual de la oferta de petróleo en Estados Unidos
Millones de barriles diarios



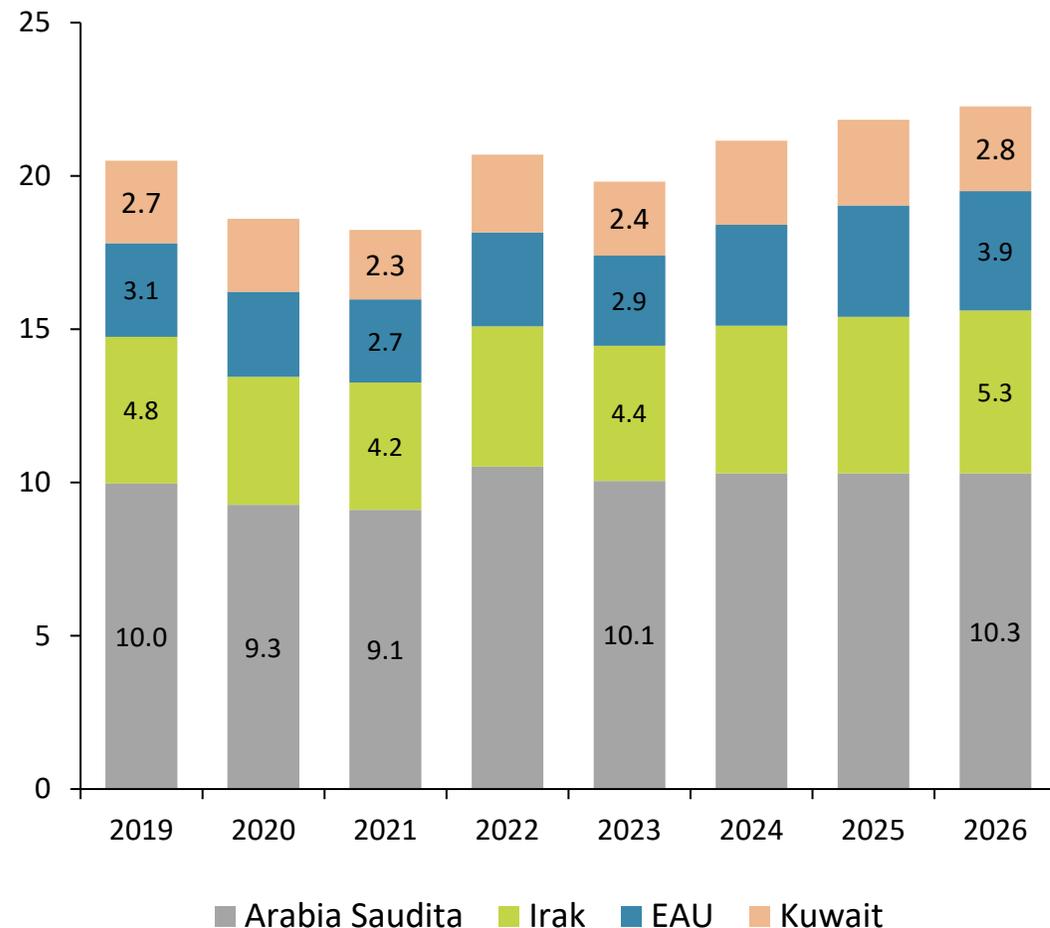
Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution

La OPEP empieza a recuperar cuota de mercado perdida durante la pandemia

Oferta de petróleo OPEP vs no OPEP
Millones de barriles diarios



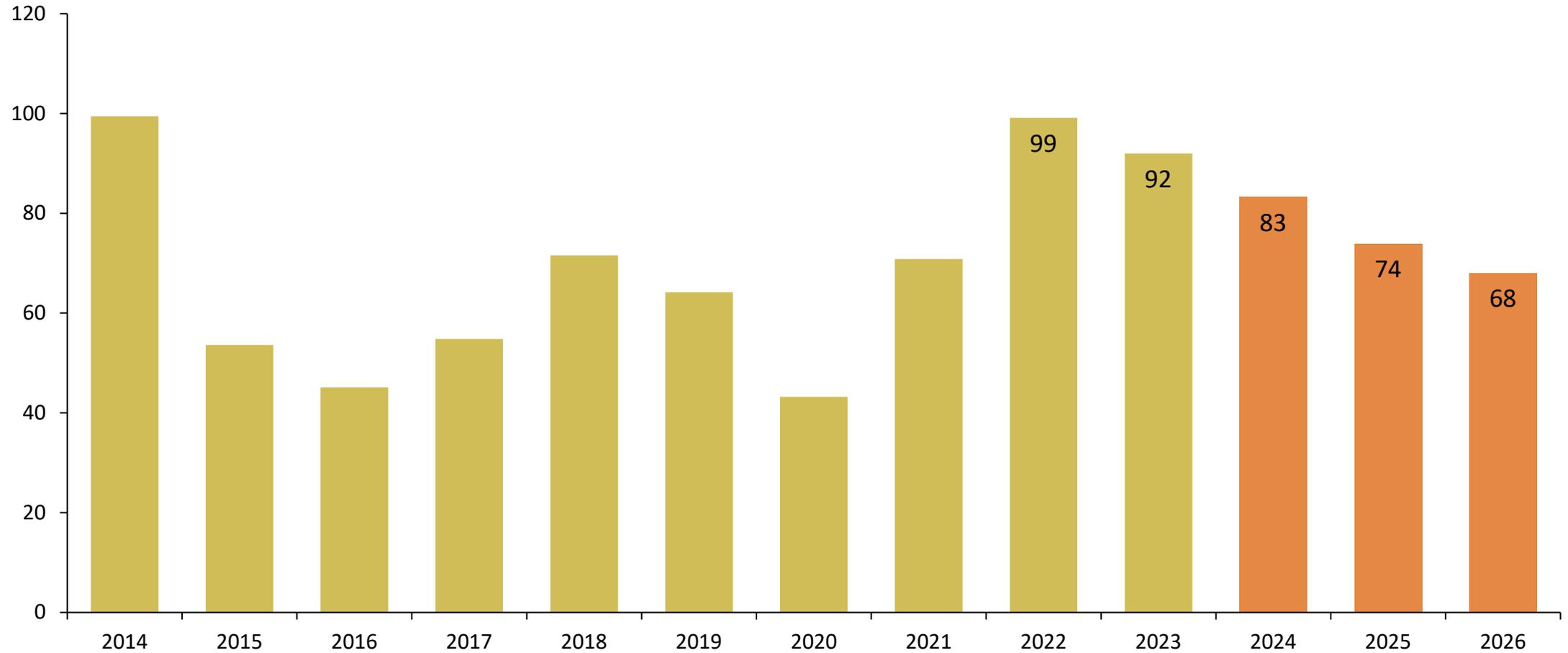
Oferta de crudo en los principales países OPEP
Millones de barriles diarios



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution

El precio del petróleo empezara a disminuir en los próximos años hacia niveles históricos

Precio del petróleo Brent
Dólares por barril



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution



RystadEnergy

Navigating the future of **energy**

Rystad Energy is an independent energy consulting services and business intelligence data firm offering global databases, strategic advisory and research products for energy companies and suppliers, investors, investment banks, organizations, and governments.

Headquarters: Rystad Energy, Fjordalléen 16, 0250 Oslo, Norway
Americas +1 (281)-231-2600
EMEA +47 908 87 700
Asia Pacific +65 690 93 715
Email: support@rystadenergy.com

© Copyright. All rights reserved.

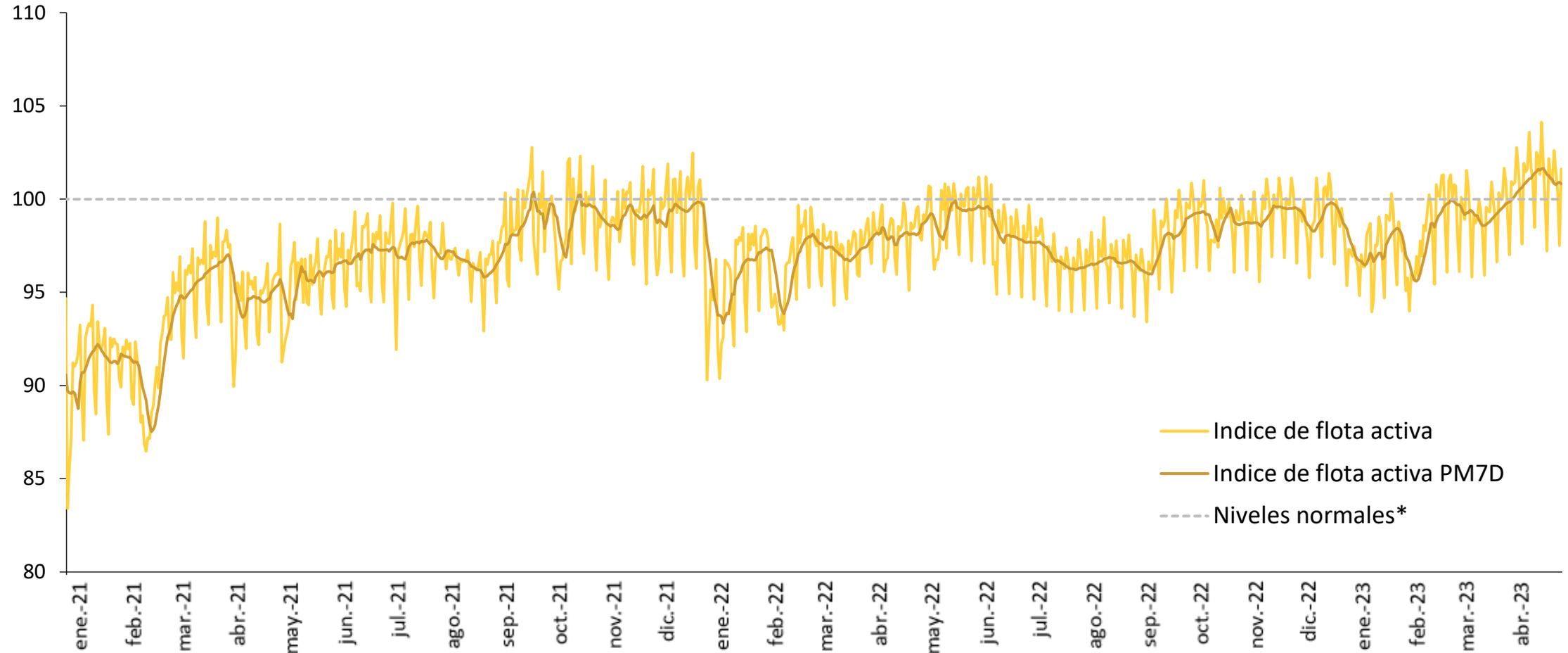
Apéndices



El tráfico mundial por carretera finalmente ha recuperado el nivel del 2019

Índice global diario de tráfico por carretera (comparado con el 2019)

Porcentaje (%)

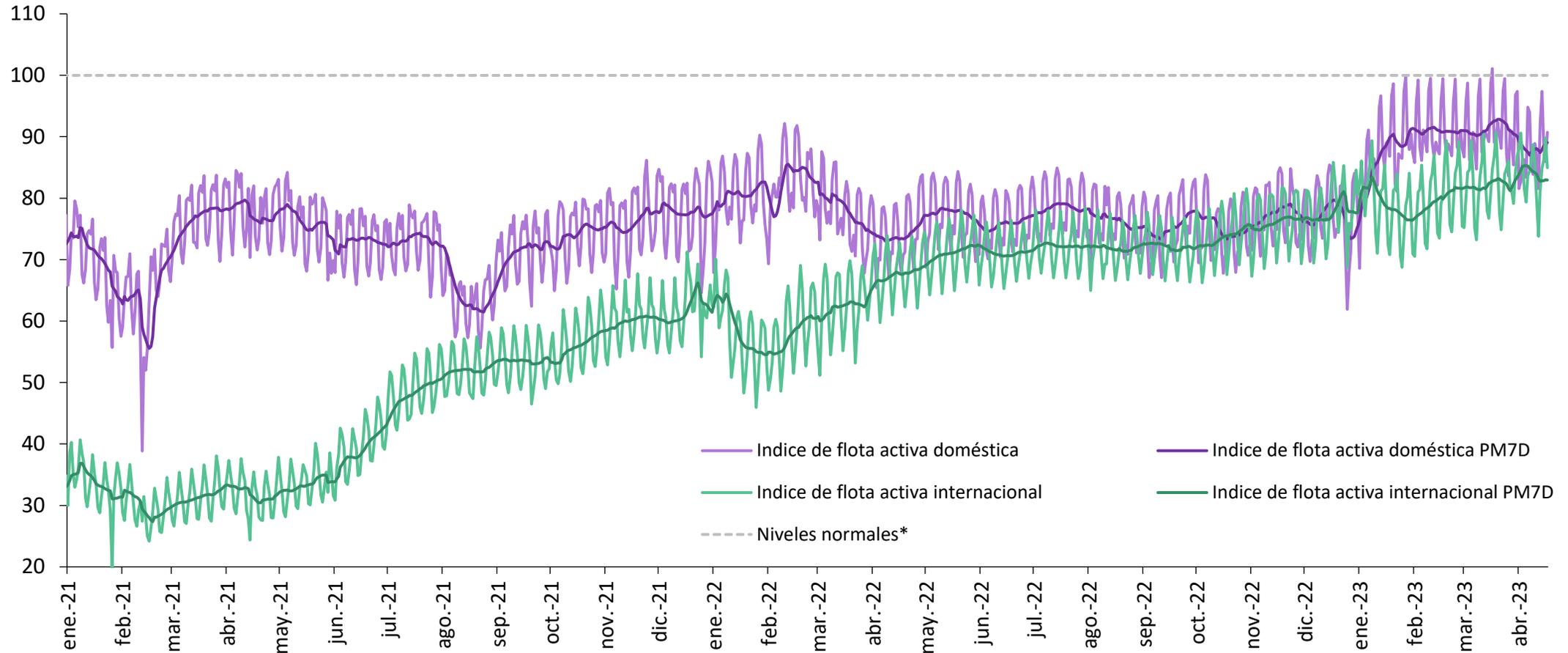


Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Mientras que el tráfico aéreo todavía continúa por debajo del nivel pre-pandemia

Índice global diario de tráfico aéreo (comparado con el 2019)

Porcentaje (%)

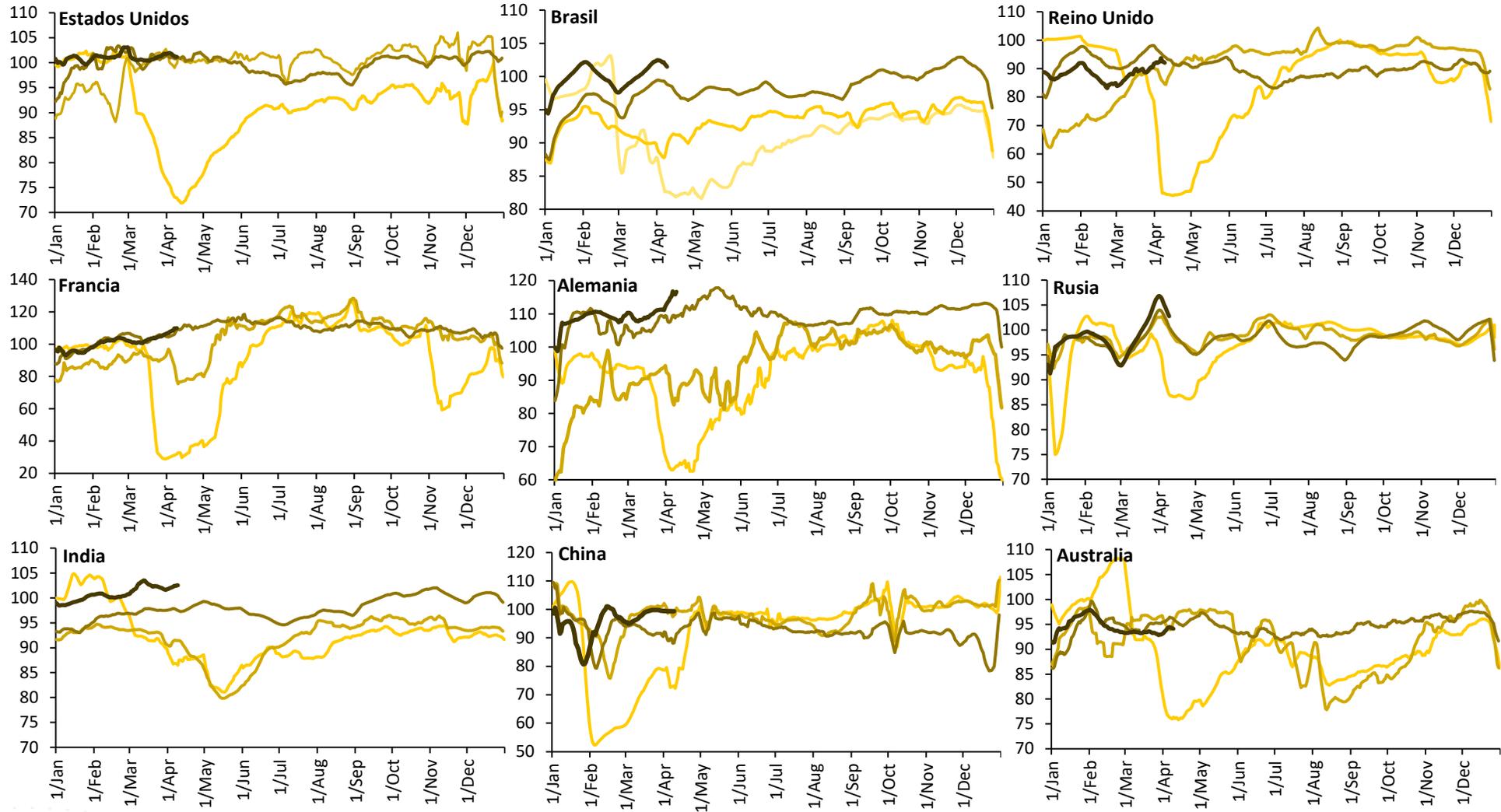


Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Índice diario de tráfico terrestre por país (flota activa de este año/flota activa 2019), media móvil de 7 días

Porcentaje (%)

2020 2021
2022 2023

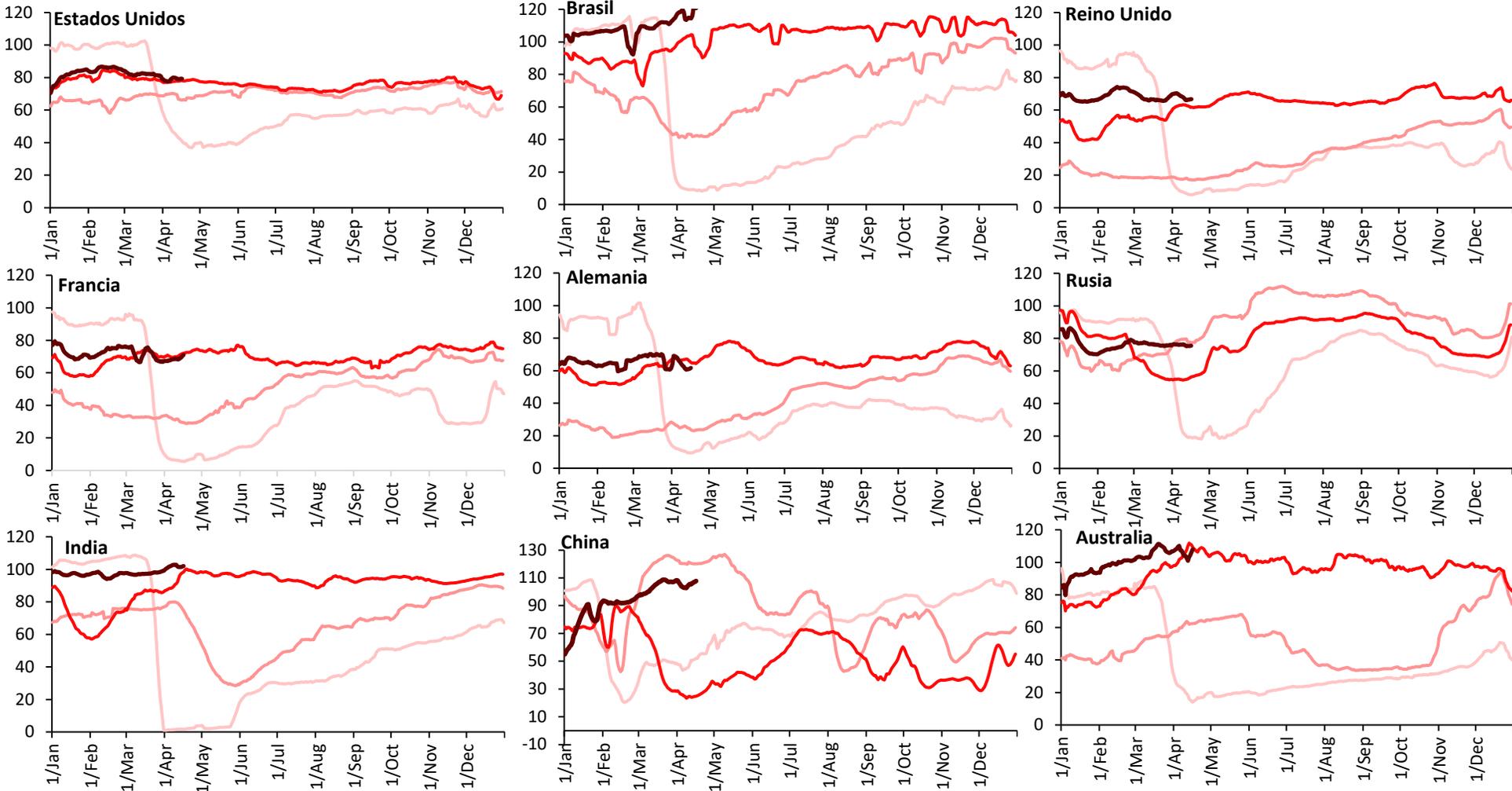


*El nivel base es el promedio observado en el 2019 indexado a 100
Fuente: Rystad Energy RealtimeCube

Índice diario de tráfico aéreo por país (flota activa de este año/flota activa 2019)

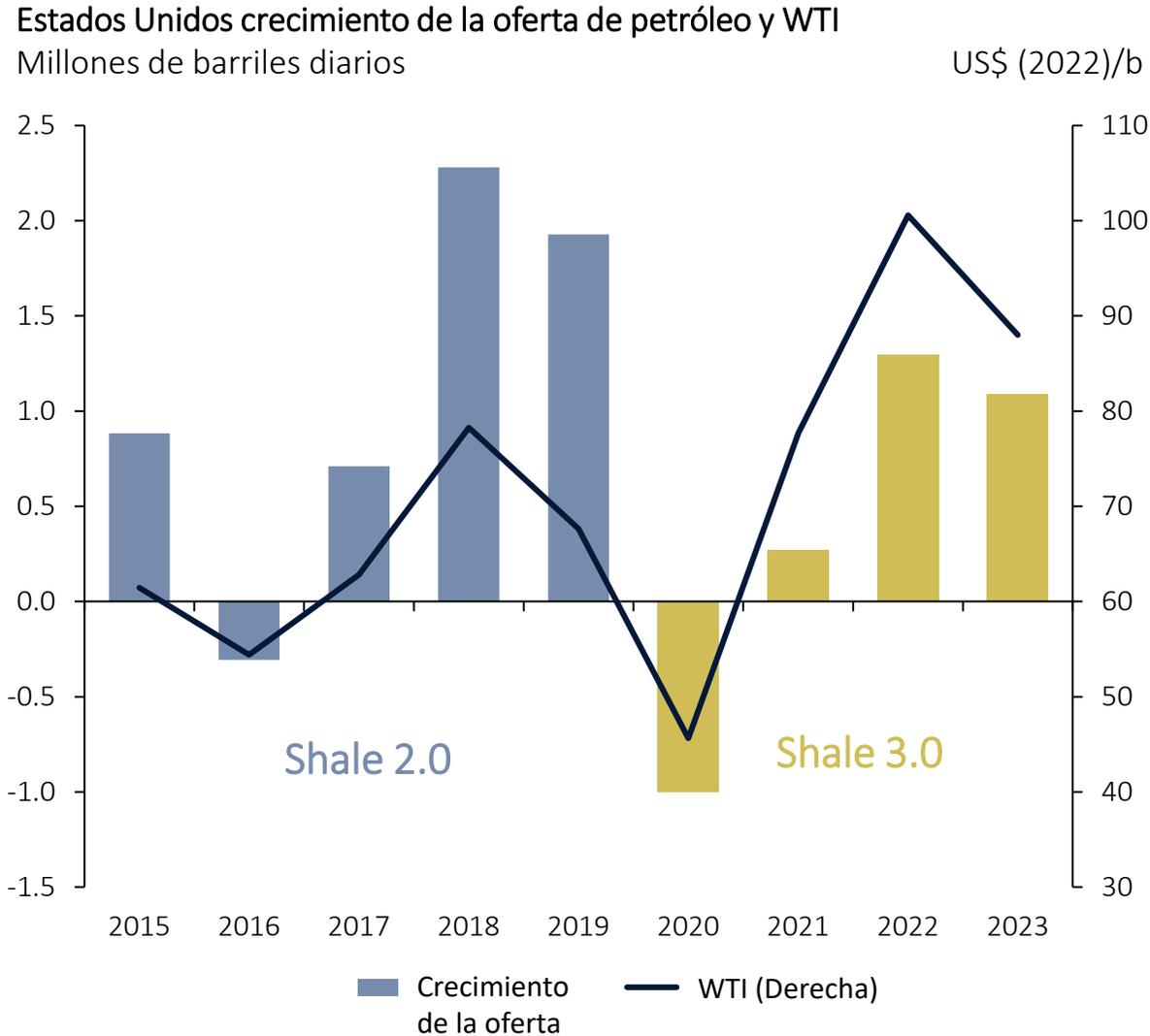
Porcentaje (%)

— 2020 — 2021
— 2022 — 2023



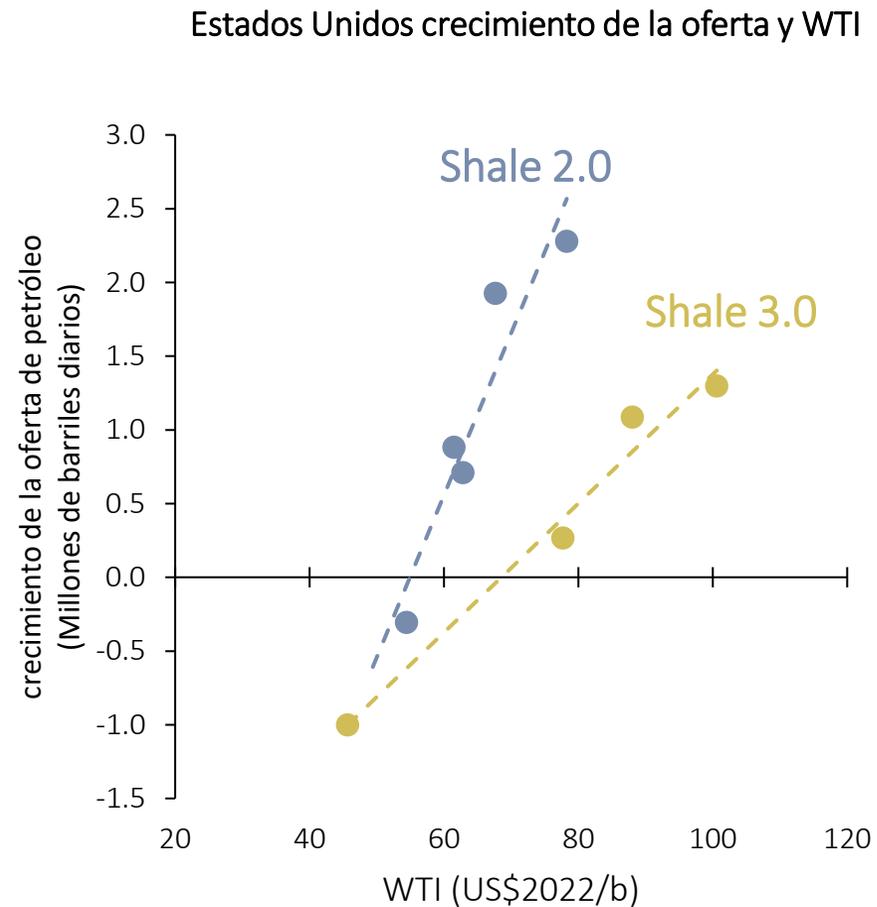
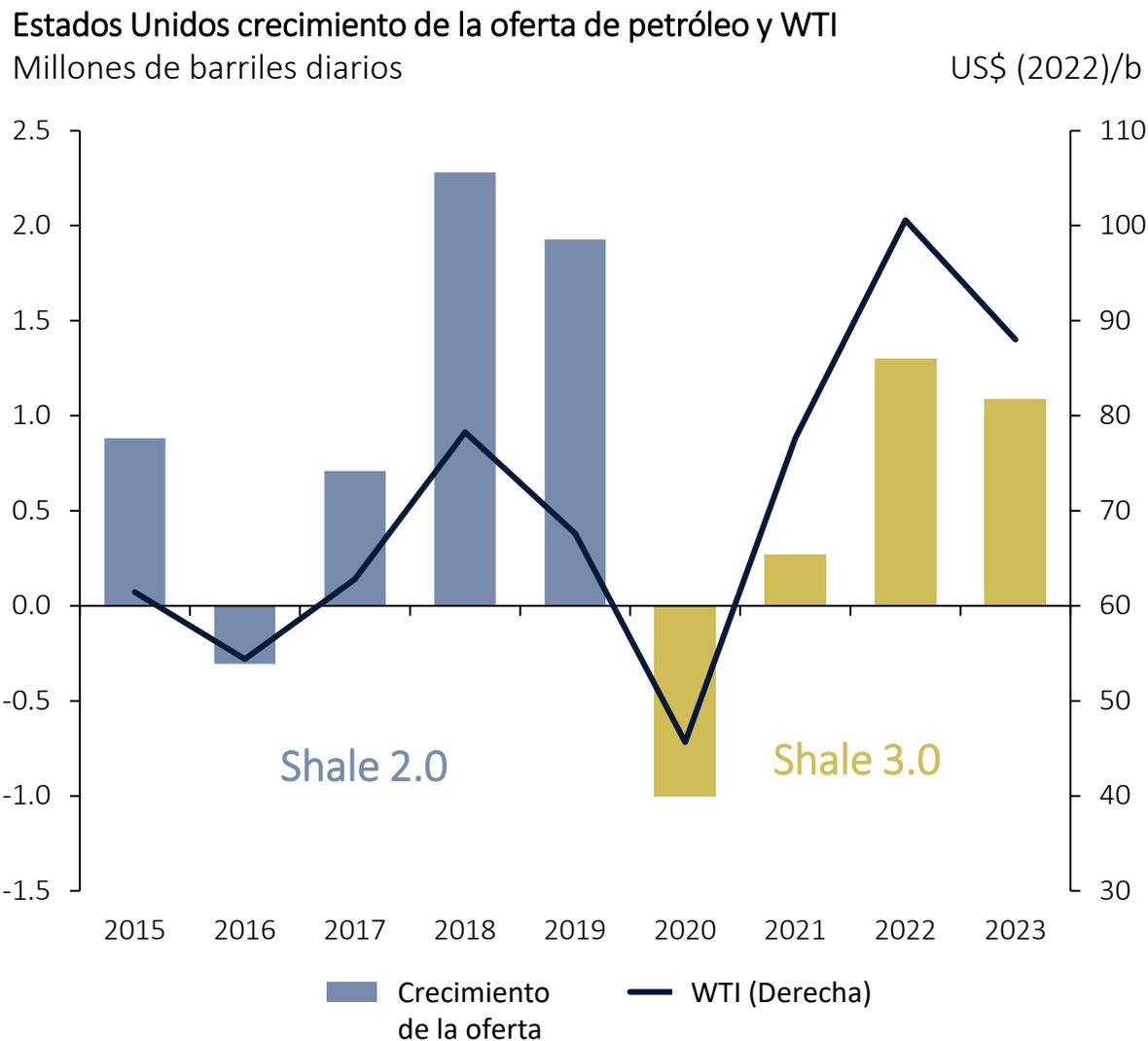
*El nivel base es el promedio observado en el 2019 indexado a 100
Fuente: Rystad Energy RealtimeCube

La oferta de petróleo en Estados Unidos es menos elástica ahora que antes



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

La oferta de petróleo en Estados Unidos es menos elástica ahora que antes



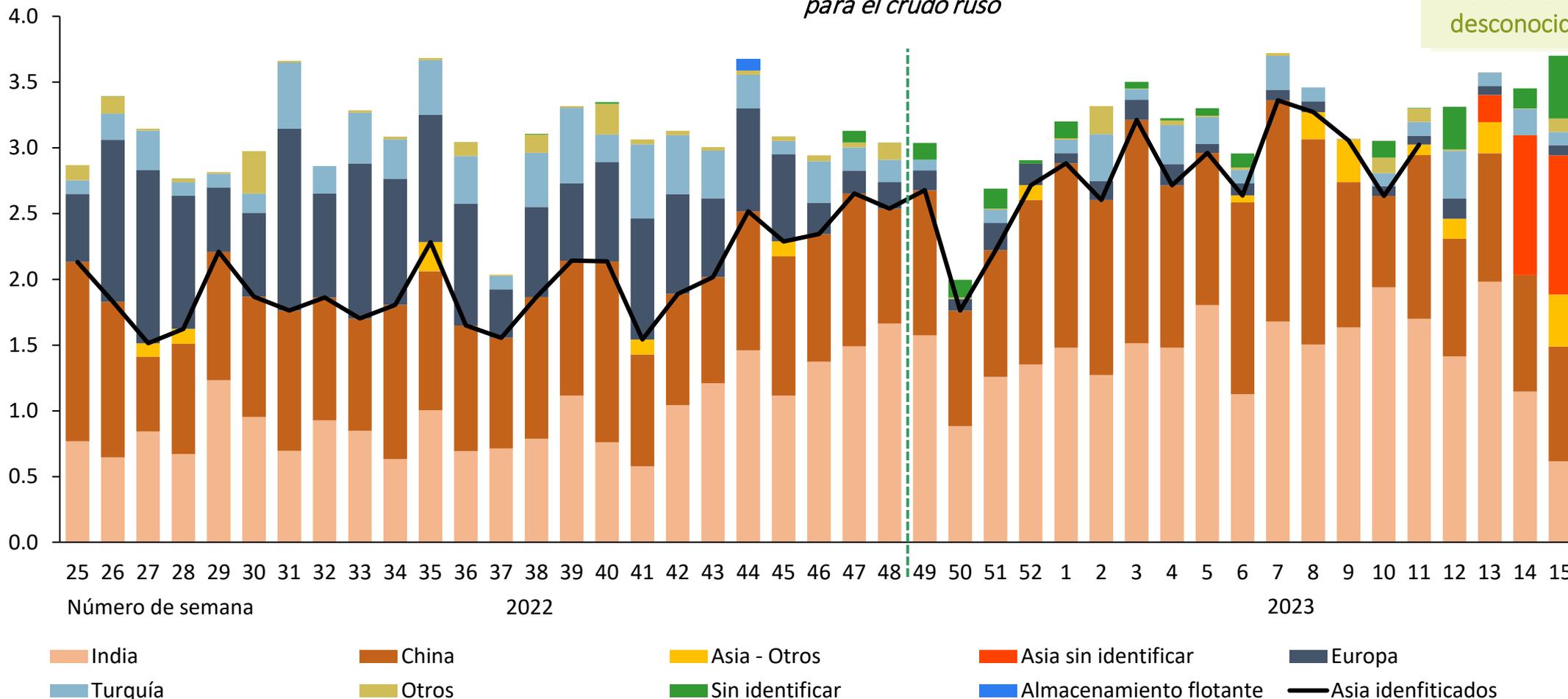
Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube

Gran incremento de las exportaciones de crudo ruso a Asia

Exportaciones de crudo ruso por vía marítima
Millones de barriles diarios

Inicio del embargo de la UE y del price cap del G7 para el crudo ruso

Alto porcentaje de destinos desconocidos



Excluyendo los crudos CPC y KEBCO

Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS CrudeCube; Vortexa

Los cortes de la OPEP+ han aumentado en casi \$10 por barril el precio del petróleo

Precio del petróleo Brent
Dólares por barril



Fuente: Rystad Energy research and analysis, Rystad Energy Oil Trading Analysis Solution, Rystad Energy OTAS SupplyCube, Rystad Energy OilMarketCube; Bloomberg