



Informe Petróleo y derivados

Series estadísticas – Diciembre 2020

Contexto macroeconómico

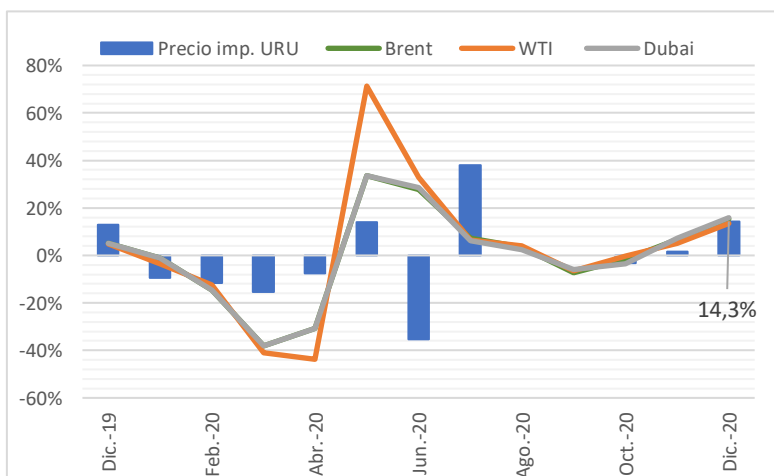
Precios de commodities

Los precios internacionales del barril de petróleo para los mercados de referencia mostraron recuperación en el segundo semestre del año. De todas formas, se mantienen por debajo de sus niveles anteriores al comienzo de la pandemia (marzo 2020). A los efectos de analizar los siguientes datos, es pertinente destacar que el precio de importación reportado por ANCAP, corresponde a la fecha de despacho del petróleo y no a la fecha de compra.

Cómo se puede ver, la evolución de los tres mercados de referencia (Brent, WTI y Dubai) son prácticamente igual desde julio 2020. El precio promedio que cerró el petróleo Brent se ubicó en 49,85 USD/bbl, lo cual representa una caída acumulada de 22,7% en lo que va del año a pesar de su recuperación desde abril.

El West Texas Intermediate (WTI) petróleo de referencia para el mercado de Estados Unidos, mantiene una diferencia de -21,3% con respecto al año anterior. Por otra parte, el precio de referencia del mercado de Dubai mantiene una diferencia de -23,5% con respecto al año anterior.

El precio al cual realizó las importaciones de petróleo Uruguay en el mes de diciembre mostró una diferencia de -35,6% con respecto al mismo período del año anterior. Según reporta ANCAP, en el mes de agosto no se realizaron importaciones.



Petróleo y derivados

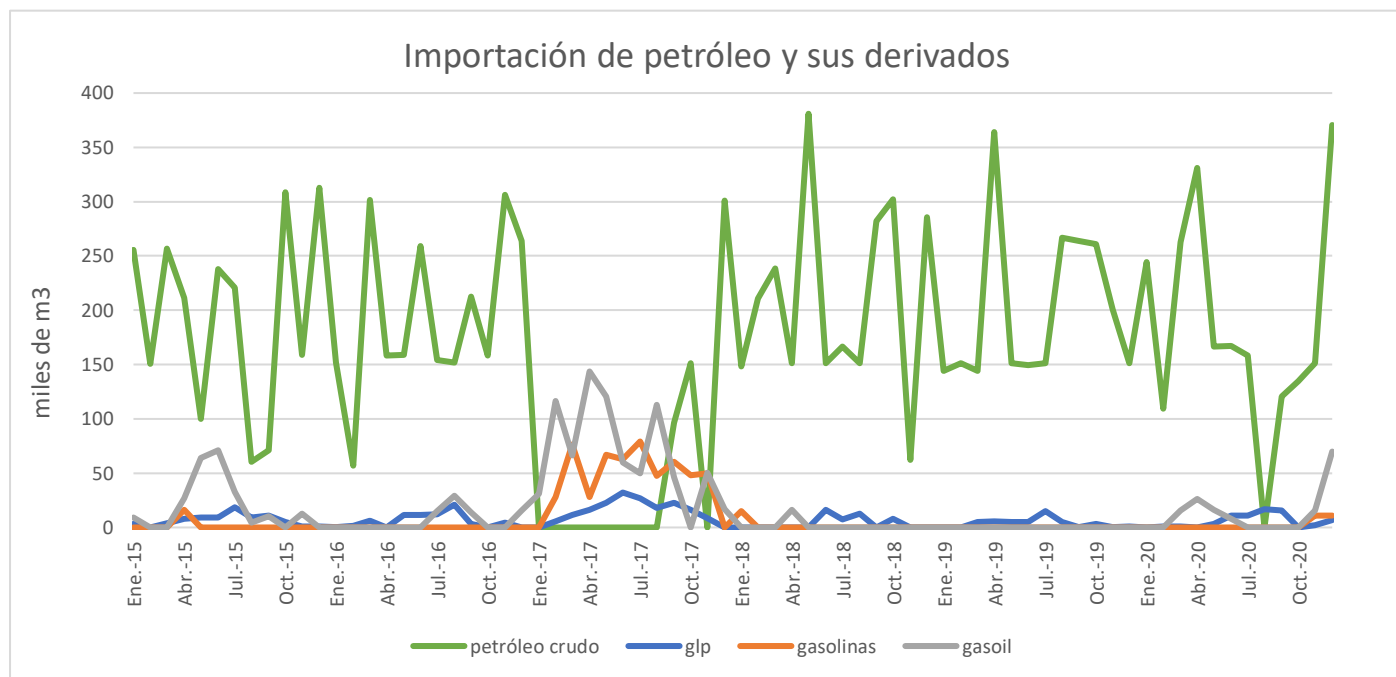
Importación

La importación de crudo y derivados de petróleo en 2020 correspondió a 2.466.026 m³, lo cual representó una variación de 0,8% con respecto al año anterior.

La importación de crudo y derivados de petróleo en diciembre de 2020 mostró un incremento del doble del volumen de importación cuando se observa su variación interanual (457.926 m³). En particular, el petróleo crudo mostró una variación de 145% interanual. Por otra parte, en el mes de agosto, según reporta ANCAP, no se realizaron importaciones de petróleo crudo, solamente de propano y butano (16.677 m³).

Fecha	Brent	WTI	Dubai	Precio Imp. URU
Dic-19	64,48	59,86	64,48	74,05
Ene-20	63,73	57,71	63,73	67,04
Feb-20	54,51	50,60	54,51	59,34
Mar-20	33,75	29,88	33,75	50,25
Abr-20	23,38	16,81	23,38	46,46
May-20	31,23	28,79	31,23	52,93
Jun-20	39,93	38,30	40,14	34,21
Jul-20	42,81	40,75	42,64	47,25
Ago-20	44,26	42,36	43,71	-
set-20	41,09	39,61	41,10	42,38
Oct-20	40,47	39,53	39,70	41,00
Nov-20	43,22	41,52	42,58	41,70
Dic-20	49,85	47,09	49,32	47,66

Fuente: FMI y ANCAP



Fuente: ANCAP

La importación de petróleo crudo explica un 88,6% de la importación total de petróleo y derivados, estos son: GLP, gasolinas, gasoil, fuel oil y otros. En el mes de diciembre se importó adicionalmente, propano, butano, gasolinas, gasoil y solventes, 87.443 m³ total en derivados.

Producción de la refinería

La producción anual de la refinería, utilizó de cargas procesadas unos 2.456.220 m³, los cuales se componen de "crudo virgen", "recuperado procesado" y "productos petroquímicos", donde el 92,1% corresponde a crudo virgen. En el año 2020, se utilizó un 4,1% menos cargas procesadas en comparación con el 2019.

La producción anual de derivados de petróleo para el año 2020 fue de 2.473.285 m³, la cual muestra una variación negativa de 4,5% con respecto al año anterior. Donde el 45,5% de la producción anual correspondió a gasoil, con 1.125.737 m³, el gasoil mostró un crecimiento anual de 5,6%. En segundo lugar, la gasolina super 95 SP, representó el 26,1% de la producción de derivados de petróleo.

Precio mercado nacional

El precio medio del combustible al consumidor final se encuentra estable desde 08/2018. No obstante, se observa una caída promedio en mayo de 5,20% del precio importado que es equilibrado con una disminución de la misma magnitud por concepto de IMESI.

El precio medio de los derivados de petróleo para el consumidor final, se compone por el impuesto IMESI y el precio sin impuestos. El IMESI, corresponde un 47,9% del precio final, donde el precio al consumidor final para la gasolina super 98 se encuentra en \$54,95.

Venta de Gasoil en Estaciones de Servicio

La venta anual de gasoil en estaciones de servicio correspondió a 862.179 m³, un 2,0% menos que el año anterior. En el consumo anual, Montevideo representó el 20,0% con 178.181 m³, un variación negativa de 8,9% con respecto 2019.

La venta de gasoil mostró una variación interanual de -2,8% promedio en el país en diciembre, donde Tacuarembó y Durazno fueron los departamentos con



mayor crecimiento en sus ventas con 23,0% y 18,5% respectivamente.

Cuando se analiza por departamento, se mostraron una evolución variada, con 12 departamentos con variación positiva interanual, Montevideo el cual representa un 19% del total demandado, mostró una caída de 4,0%. La capital presentó ventas por 16.255 m³, cuando se compara con el mes anterior, representa una variación positiva de 2,8%.

Cuando se observa la evolución de diciembre con respecto del mes anterior, el país muestra una caída promedio de 6,6%, donde 15 departamentos muestran una variación negativa, que varía entre 0,8% a 25,4%.

Ventas de Gasolinas en Estaciones de Servicio

Las ventas anuales de gasolinas en estaciones de servicio fueron de 803.206 m³, lo cual correspondió a una variación con respecto al año anterior de -6,8%. En el acumulado anual, Montevideo representó el 34,3%. La capital mostró una caída en el consumo anual de 11,8% con respecto al 2019.

Las ventas de gasolinas en el país mostraron una variación interanual negativa de 2,6% en diciembre. De los 19 departamentos, 7 mostraron una variación negativa.

Montevideo representa el 34,9% del consumo total de gasolinas del país con 27.391 m³, mostrando una recuperación a niveles similares a 2019, luego que en abril presentara el volumen más bajo de ventas del quinquenio (14.964 m³).

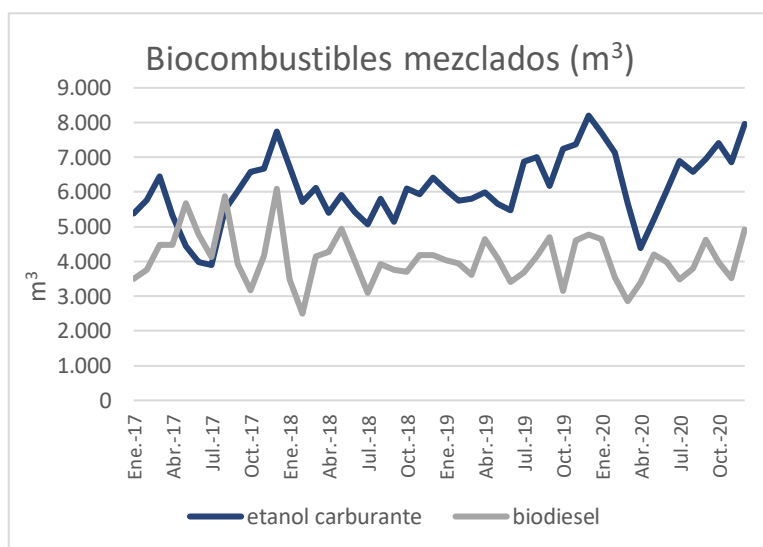
Si se considera la evolución mensual en los últimos meses, las ventas de gasolinas a nivel país mostraron una variación de -7,7% y 15,9% para los meses de noviembre y diciembre.

En el último mes, ningún departamento mostró una variación negativa, variando entre 11,3% hasta 41,3% para San José y Cerro Largo respectivamente. En cambio, en el mes de noviembre, las ventas mostraron una variación interanual negativa en 16 de los departamentos, con la excepción de Tacuarembó, Durazno y Salto, con 0,3%, 1,8% y 7,9% respectivamente.

Biocombustibles

De etanol a gasolinas, en el año 2020, mostró un nivel de 78.807 m³, correspondió a una variación de 1,8% con respecto al año anterior. Para el caso de Biodiesel a gasolinas, mostró un nivel de 46.919 m³, lo cual representó una variación negativa con respecto a 2019 de 3,8%.

De los biocombustibles mezclados, el etanol mostró una variación positiva en diciembre con respecto a noviembre, correspondió a 15,9% (7.957m³). El biodiesel, presentó una variación positiva de 39,8% (4.920 m³) en diciembre con respecto a noviembre. Cuando se compara la evolución con respecto al mismo período del año anterior, muestran una variación de -3,0% y 3,2% para etanol y biodiesel respectivamente.



Fuente: ANCAP