CENTRO INTERNACIONAL DE ENERGÍA Y AMBIENTE (CIEA)

REPORTE SEMESTRAL

CIERRE DE AÑO 2022

PERSPECTIVAS ENERGÉTICAS DE 2023

RESUMEN EJECUTIVO

- Para el 4T22, el WTI se ubica en 82,64 USD/b, perdiendo 8,91 USD/b respecto al 3Q22 y con un aumento anual de 5,28 USD/b.
- En el cuarto trimestre del año 2022, los inventarios de crudo y productos de Estados Unidos (excluyendo las reservas estratégicas) experimentaron una caída de 2,83 MB.
- El 3T22 experimentaron los OECD aumento de 12 MB en la existencia de crudo y comparado al 3T21 se observa una disminución del 9%.
- Se estima que en el 4T22 incrementó en total a 15 unidades de equipos de perforación, siendo Medio Oriente, Estados Unidos y América Latina.
- Según las perspectivas energéticas de corto plazo, se espera que la producción de petróleo crudo de Estados Unidos promediará 12,4 MMBD en 2023 y 12,8 MMBD para 2024.
- Las empresas de exploración y producción consideran en un 32% que la inflación y cuellos de botella en la cadena de suministro es uno de los obstáculos a enfrentar.
- Se pronostica que la demanda de crudo de la OPEP en el 1T23 y el 2T23 será mayor en 0,1 MBD cada uno, mientras que en el 3T23 y el 4T23 se espera que sea 0,8 MBD y 1,5 MBD más, respectivamente.
- El promedio trimestral de la producción petrolera venezolana refleja una caída de la producción de 44 MBD en el 3T22 y en el último trimestre aumentó en promedio 4,33 MBD para el 4T22.
- Se avizora para el indicador Henry Hub que tendrá un promedio de poco menos de 5.00 USD por millón de unidades térmicas británicas (MMBtu) en 2023.
- Para Estados Unidos en las proyecciones a corto plazo, espera que caiga la participación de la generación de electricidad a partir del carbón un 18 % en 2023 y un 17 por ciento en 2024.
- A nivel mundial, el crecimiento económico proyectado es de 2,7% en 2023, inferior al 3,2% estimado en 2022.
- La aprobación de la licencia permite que Chevron realice esfuerzos necesarios en la industria petrolera.
- La creciente lucha entre China y Estados Unidos por el suministro de chips, redibujan el mapa de la economía mundial.

SPOT PRICE

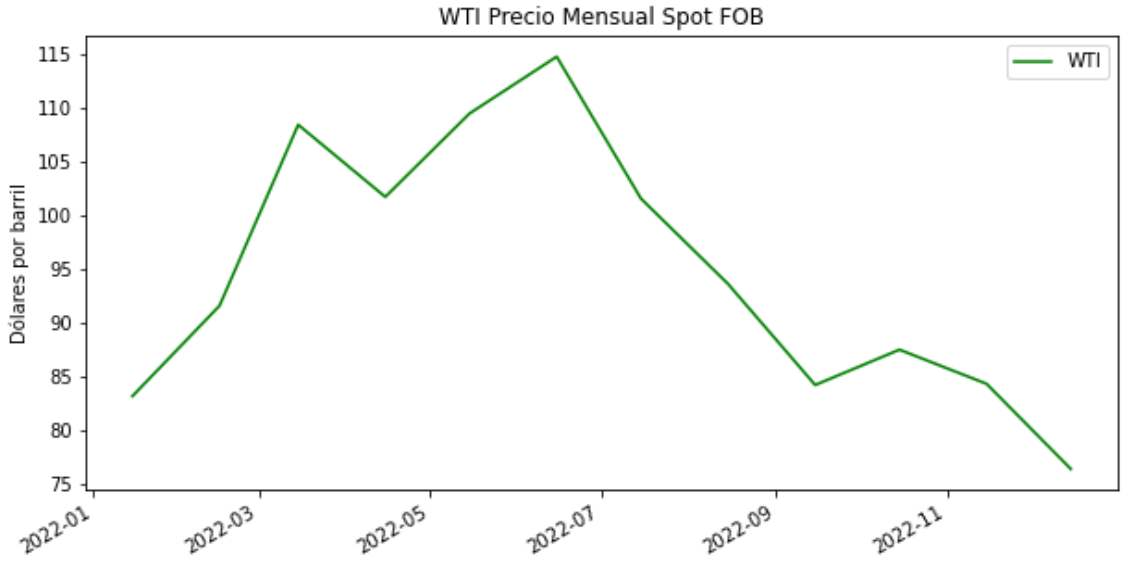
El WTI para el tercer trimestre promedio en 91,55 USD/b, estando por encima con 16 USD/b al 2T22 y anualmente refleja un incremento de 20 USD/b . Por su parte, el marcador Brent promedió en 100,71 USD/b, perdiendo 12,83 USD/b y comparado al 3T2021 representa una caída trimestral del 27 USD/b[1].

Para el 4T22, el WTI se ubica en 82,64 USD/b, perdiendo 8,91 USD/b respecto al 3T22 y con un aumento anual de 5,28 USD/b[2].

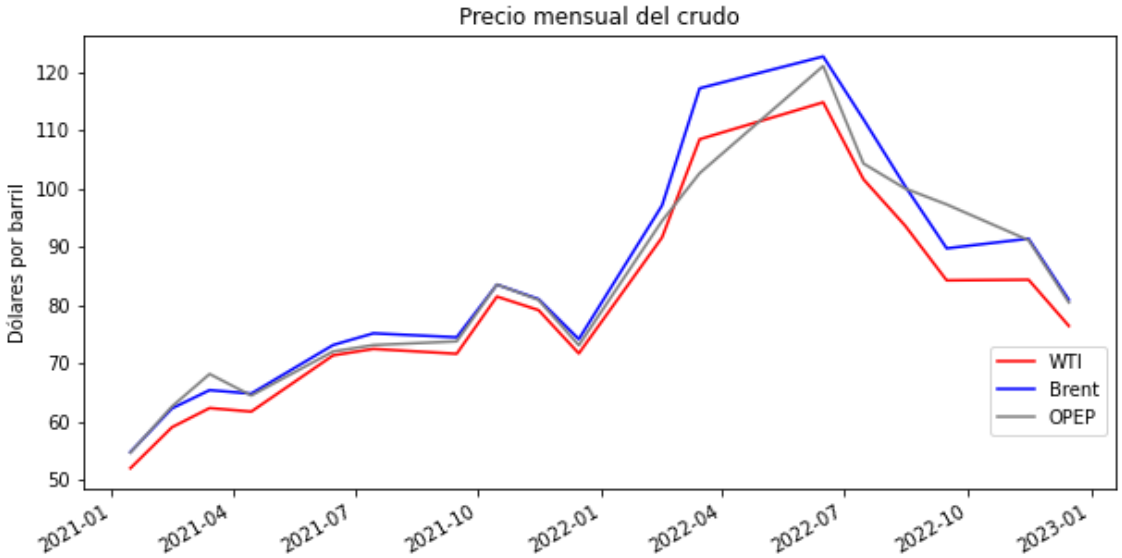
Durante este periodo se ha visto afectado por el debilitamiento de las condiciones económicas mundiales, que limitaría el crecimiento de la demanda de petróleo y afectaría a los precios del petróleo, terminando por debajo de los pronósticos. A pesar de las crecientes preocupaciones, pronostican que el consumo mundial de petróleo superará la producción mundial de petróleo en 2023. Lo que contribuirá a aumentar los precios del petróleo en el segundo semestre de 2023.

[1] US. Energy Information Administration (2022).Spot price. Disponible en: https://www.eia.gov/dnav/pet/pet_pri_spt_s1_m.htm

[2] US. Energy Information Administration (2022).Spot price. Disponible en: https://www.eia.gov/dnav/pet/pet_pri_spt_s1_m.htm



Fuente: EIA



Fuente: EIA, OPEC

INVENTARIOS A NIVEL MUNDIAL

INVENTARIOS DE ESTADOS UNIDOS

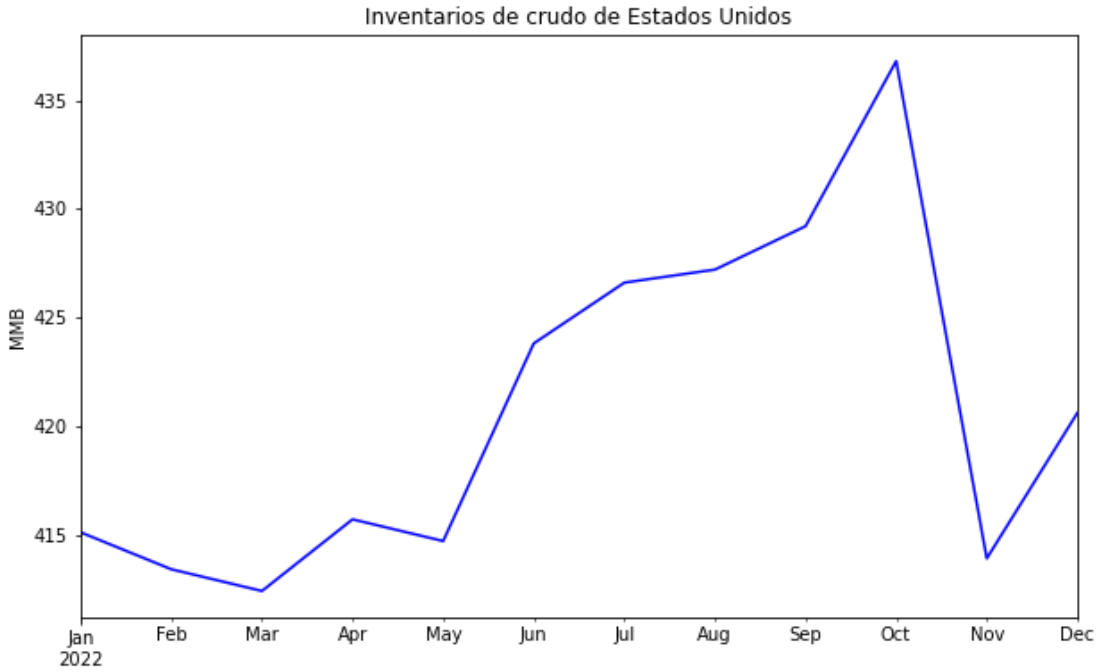
Las cifras para el 3T2022, promediaron en 1 218,3 MMB para inventario de crudo y productos de Estados Unidos (excluyendo las reservas estratégicas), agregando 56,03 MB respecto al 2T2022 y situandolo en 30,1MB por debajo del tercer trimestre de 2021. De los cuales la existencia de crudo registra 427,6 MB con una caída de 0,83 MB respecto al 3T2022. El total de productos promedio en 790,73 MB con un descenso de 29,16 MB comparado al 3T20211[3].

.En el siguiente trimestre (4T22) experimenta una caída de 2,83 MB en inventarios de crudo y productos, aunque en la comparación con 4T2021 refleja un aumento de 1,36 MB. Se observa además que en existencia de crudo una caída de 3,9 MB respecto al 3T2022. Mientras el total de productos presenta un incremento del 0,1% en inventarios[4].

El último trimestre se ve afectada por la tormenta Eliott, generando un cierre en la mayoría de las unidades de instalación por las bajas temperaturas, afectando la capacidad de refinación y tardando además en restaurar la producción.

3 OPEC. Monthly Oil Market Report.Commercial Stock Movements. Jan 2023. Disponible en: https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm
4 Ídem.
5 Ídem.

Esto provocó el aumento de los inventarios de crudo en 19 millones de barriles de la semana al 06-01-2023, siendo la tercera mayor ganancia semanal de la historia y la mayor desde[5] que aumentaron en un récord de 21,6 millones de barriles en febrero de 2021 .



Fuente: OPEC

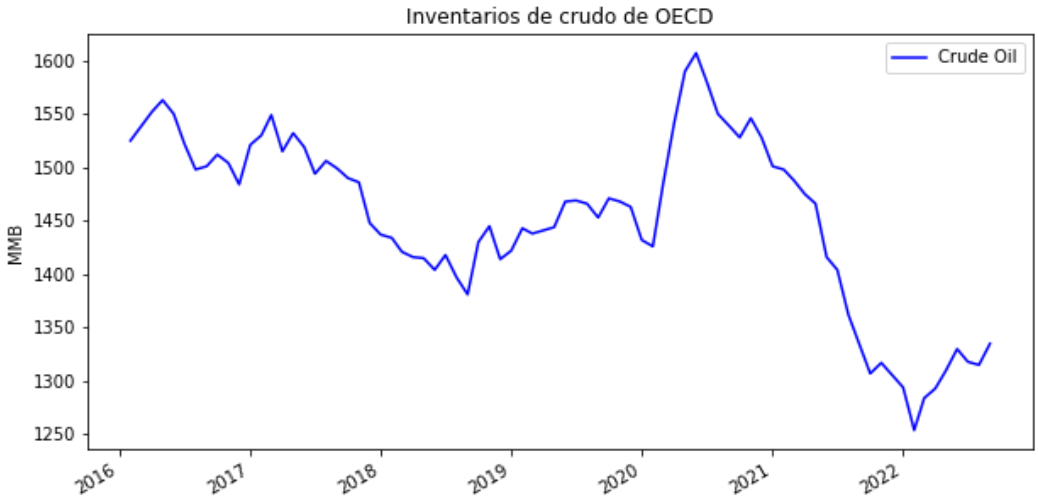
INVENTARIOS DE CRUDO OECD

Para el 2T22, en existencia de crudo promedio en 1 323 MMB, disminuyendo 3% respecto al trimestre 2T de 2021. Asimismo, el nivel de productos marca una tendencia de caída de 6% respecto a 2T de 2021. El total de nivel de inventarios de crudo y productos promedio en 2 720 MMB para 2T22 y comparado al 1T21 ha descendido un 5%[6].

Asimismo en el 3T22, la existencia de crudo presenta aumento de 12 MB y comparado al 3T21 se observa una disminución del 9%. En productos presenta aumento de 35 MB y una disminución de 6% respecto al 2T22. El nivel de inventarios de crudo y productos marcó un alza de 47 MB y comparado al 2T22 evidencia una caída de 7%[7].

[6] OPEC. Monthly Oil Market Report.Commercial Stock Movements. Jan 2023. Disponible en: https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

[7] Ídem.

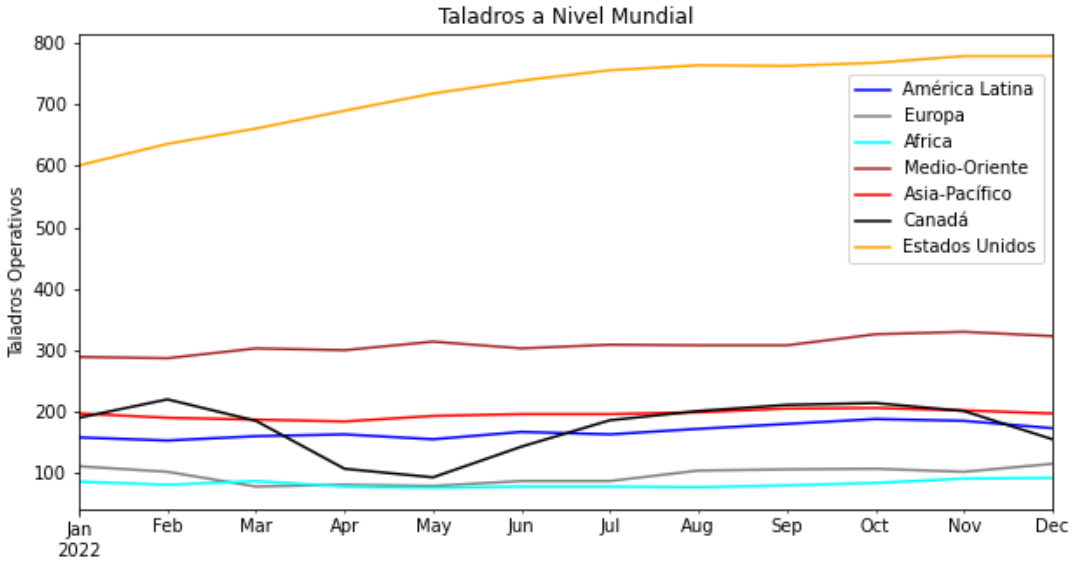


Fuente: OPEC

TALADROS A NIVEL MUNDIAL

El total trimestral para 3T fue de 1 893 unidades activas, añadiendo 172 unidades respecto al 2T22 de los cuales Estados Unidos creció un 32% en el número de unidades operativas, seguido por Canadá con 32% y américa latina con 25%. Anualmente, se agregaron en promedio unas 397 unidades[8].

Nuevamente en el 4T22 el promedio arroja incremento de 15 unidades en el total de equipos operativas, siendo Medio Oriente con mayor incremento con 12 unidades de perforación, seguido de Estados Unidos y América Latina que en promedio agregó 10 taladros respecto al 3T22[9].



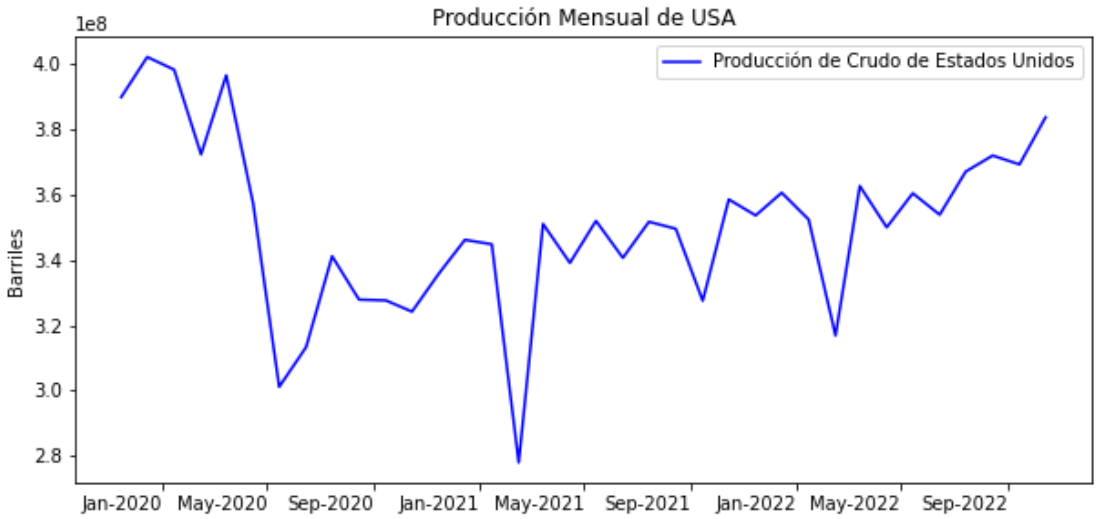
Fuente: Baker Hughes

[8] OBaker Hughes. Rig Count Overview & Summary Count.Disponible en: https://rigcount.bakerhughes.com/

[9] Ídem.

TENDENCIA DE PRODUCCIÓN SHALE OIL

Para 2T22, la producción de Shale Oil de Estados Unidos fue de 355,82 MB, comparado al periodo de 2T21 evidencia un aumento de 10,87 MB en la producción de crudo. Y en el tercer trimestre presenta un incremento en promedio de 14,07 MB, ubicándolo en 369,532 MB[10].



Fuente: EIA

Según las perspectivas energéticas de corto plazo, estiman que la producción de petróleo crudo de Estados Unidos promediará 12,4 MMBD en 2023 y 12,8 MMBD para 2024. Tanto 2023 como 2024 superarían el récord anual anterior de 12,3 MMBD establecido en 2019. El crecimiento en la producción de petróleo crudo estaría impulsado por una mayor producción en los 48 estados inferiores, en particular la región del Pérmico con un incremento en 470 MBD a un promedio de 5.7 MMBD[11].

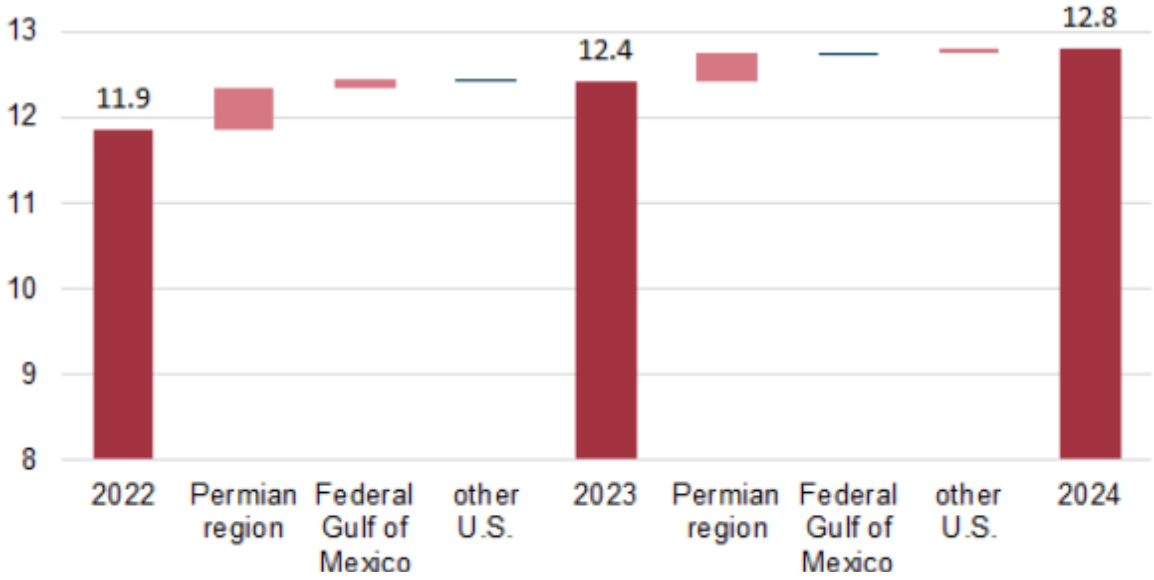
Se espera que en menor medida aumento de la producción de crudo en el Golfo de México (GOM) en 120 MBD, y que el crecimiento de la producción en otras regiones de los Estados Unidos (excluyendo GOM y la región Pérmica) se mantendrá esencialmente estable en 2023. Cabe señalar que, este aumento de la producción prevista está respaldado por los precios del petróleo crudo y las adiciones de capacidad de infraestructura[12].

[10] US. Energy Information Administration (2022).Crude Oil. Disponible en: https://www.eia.gov/dnav/pet/hist/LeafHandler.ashx?n=PET&s=MCRFPUS1&f=M

[11] US. Energy Information Administration (2022). Weekly. Disponible en: https://www.eia.gov/petroleum/weekly/archive/2023/230111/includes/analysis_print.php

[12] Ídem.

Cambio en la producción de crudo por regiones seleccionadas de Estados Unidos (en MMBD).



Fuente: EIA

Mercados mundiales de combustibles líquidos

Se pronóstica que la producción mundial de combustibles líquidos alcanzará un promedio de 102,8 millones de barriles por día (b/d) en 2024, frente a los 100,0 MBD en 2022, impulsada por un gran crecimiento en la producción fuera de la OPEP. Sin embargo, persistirá la incertidumbre sobre el suministro de petróleo de Rusia, particularmente a principios de 2023[13].

El consumo global de combustibles líquidos aumente de un promedio de 99,4 **millones** de barriles por día en 2022 a 102,2 millones de b/d en 2024. Sin embargo, las condiciones y la relajación de las restricciones por el COVID-19 en China aumentan la incertidumbre sobre los resultados de nuestras previsiones de demanda. Con más producción mundial de petróleo que consumo en nuestro pronóstico, esperamos que los inventarios mundiales de petróleo aumenten en los próximos dos años[14].

[13] US. Energy Information Administration (2022). SHORT-TERM ENERGY OUTLOOK- STEO. Disponible en: https://www.eia.gov/outlooks/steo/
[14] Ídem.

DISTRITO UNDÉCIMO

¿A qué se enfrentan para obtener un crecimiento de la producción de crudo en 2023?

De acuerdo a la encuesta de energía realizada a 150 empresas de petróleo y gas por la Fed Dallas. Indica que la actividad comercial, la medida más amplia de la encuesta de las condiciones que enfrentan las empresas de energía del Distrito Undécimo, se mantuvo positiva pero cayó a 30,3 en el cuarto trimestre desde 46,0 en el tercer trimestre. Esto sugiere que el ritmo de expansión se desaceleró pero se mantuvo sólido ya que el índice de actividad comercial se mantuvo por encima del promedio de la serie[15].

En lo que fue en los dos últimos trimestres del año, la producción de petróleo y gas natural aumentó a un ritmo ligeramente más lento en comparación con el trimestre anterior, según los ejecutivos de las empresas de exploración y producción (E&P). El índice de producción de petróleo se redujo a 25,8 en el cuarto trimestre desde 31,7 en el tercero. Asimismo, el índice de producción de gas natural se movió a 29,4 con tendencia a la baja[16].

[15] Dallas Fed. Oil and Gas Expansion Still Solid; Cost Increases Moderate, Supply-Chain Delays Persist. Disponible en: https://www.dallasfed.org/research/surveys/des/2022/2204S1&f=M

[16] Ídem.

Para 2023 esperan que el gasto de capital aumente en comparación con 2022. Un 39 por ciento de los ejecutivos estiman que el gasto de capital aumente ligeramente, mientras que un 25 por ciento adicional anticipa un aumento significativo. El 22 por ciento espera que el gasto en 2023 se mantenga cerca de los niveles de 2022. Solo el 14 por ciento anticipa reducciones en el gasto en 2023[17].

Fuente: Dallas Fed

Las empresas de exploración y producción consideran que el 32% de la inflación de costos y cuellos de botella en la cadena de suministro es uno de los obstáculos a enfrentar. Mientras que el 27 por ciento eligió que la base de activos que vencen es otro reto a encarar y el 16 por ciento indicó que la disponibilidad de capital. Otras opciones recibieron cada una un 9 por ciento o menos[18].

Fuente: Dallas Fed

[17] Ídem.
[18] Ídem.

OPEP Y EL MUNDO

Por fuentes secundarias, en el 3T22 la producción de petróleo crudo de la OPEP promedió 29,4 MMBD, que es 1,0 MBD superior a la demanda de crudo de la OPEP. Para el 4T22, promedió en 29,1 MMBD, que es 0,4 MBD superior a la demanda de crudo de la OPEP. Para todo el año 2022, la producción de petróleo crudo de la OPEP promedió 28,9 MMBD, que es 0,3 MBD más alta que la demanda de crudo de la OPEP[19].

La demanda de crudo de la OPEP en 2023 también se mantuvo sin cambios con respecto a la evaluación anterior y se situó en 29,2 MMBD. Esto es alrededor de 0,6 MBD más alto que en 2022[20].

Balance OPEP 2021-2022							
	2021	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2022	Var % (2022/2021)
Demanda mundial	97,01	99,38	98,20	99,43	101,18	99,55	2,618
Oferta no OPEP	63,68	65,33	64,54	65,57	67,00	65,61	1,93
OPEP GNL-No convencionales	5,28	5,35	5,38	5,41	5,43	5,39	0,11
Producción total de liquidos no OPEP y LGN OPEP	68,96	70,68	69,92	70,97	72,43	71,01	2,04
Diferencia	28,05	28,70	28,28	28,46	28,75	28,55	0,5
Producción crudo OPEP	26,34	28,36	28,59	29,44	29,14	28,88	2,5
Oferta mundial	95,30	99,04	98,51	100,42	101,57	99,88	4,58
Balance	-1,7	-0,34	0,31	0,99	0,39	0,33	2,04

Fuente: OPEP

Balance de oferta y demanda en 2023

La demanda de crudo de la OPEP en 2023 también se mantuvo sin cambios con respecto a la evaluación anterior y se situó en 29,2 MMBD. Esto es alrededor de 0,6 MBD más alto que en 2022. Con respecto a la proyección de 1T23, el 2Q23 y el 3T23 se prevé una baja de 0,1 MBD cada uno, mientras que el 4T23 se revisó al alza en 0,1 MBD[21].

En comparación con los mismos trimestres de 2022, se pronostica que la demanda de crudo de la OPEP en el 1T23 y el 2T23 será mayor en 0,1 MBD cada uno, mientras que en el 3T23 y el 4T23 se espera que sea 0,8 MBD y 1,5 MBD más, respectivamente[22].

19 OPEC. Monthly Oil Market Report.Balance of Supply and Demand. Disponible en:https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

20 Ídem

21 Ídem

22 Ídem

Balance OPEP 2022-2023							
	2022	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	Var % (2023/2022)
(a) Demanda mundial	**99,55**	**101,04**	**100,65**	**101,90**	**103,47**	**101,77**	**2,2**
Oferta no OPEP	65,61	66,75	66,83	67,18	67,84	67,16	**1,55**
OPEP GNL-No convencionales	5,39	5,44	5,47	5,43	5,43	5,44	**0,05**
(b) Producción total de líquidos no OPEP y LGN OPE	**71,01**	**72,19**	**72,31**	**72,61**	**73,27**	**72,60**	**1,59**
Diferencia	**28,55**	**28,85**	**28,34**	**29,30**	**30,20**	**29,17**	**0,62**

Fuente: OPEP

PRODUCCIÓN DE CRUDO DE VENEZUELA

Por fuente secundaria, la producción de petróleo en diciembre fue de 676 MBD, un poco menos que en noviembre 20 MBD, ya que el productor de petróleo estadounidense Chevron comenzó a revitalizar las operaciones luego de la reducción de las sanciones de Estados Unidos. Asimismo, el promedio trimestral refleja una caída de la producción de 44 MBD en el 3T22 y en el último trimestre aumentó en promedio 4,33 MBD para el 4T22[23].

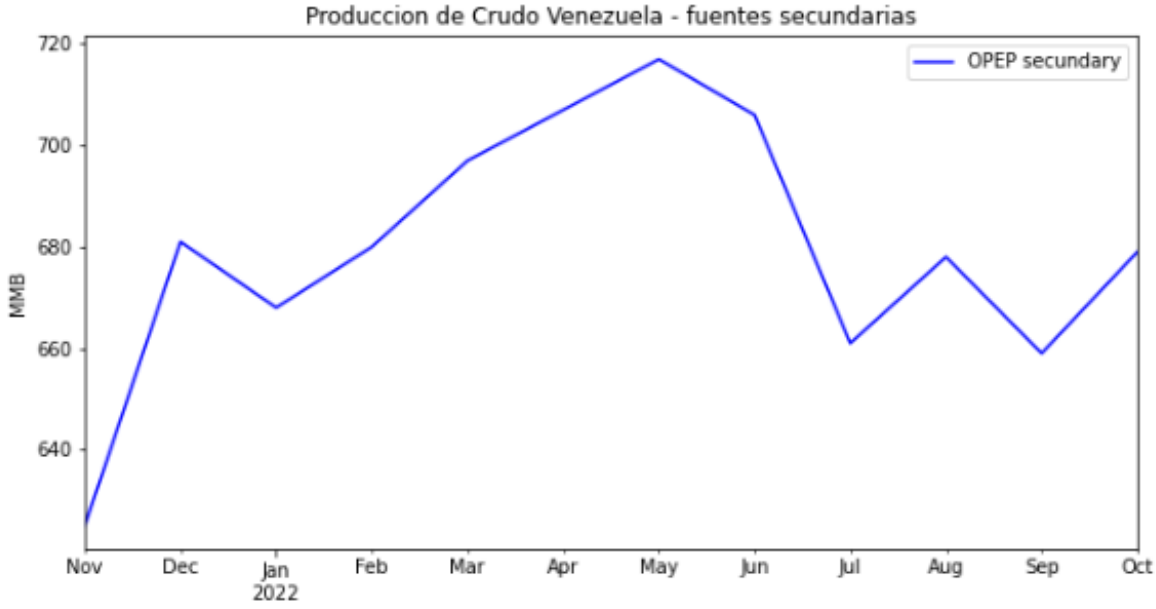
En 2023 según información aportada a Reuters, el gobierno prevé que las exportaciones de petróleo financien el 63% de su presupuesto nacional, una proporción ligeramente superior a la de 2022, mientras se revisan las sanciones de Estados Unidos contra el gobierno[24].

En lo que respecta a la actividad petrolera de Chevron, es posible que los cargamentos de exportación de crudo ayuden a impulsar la producción con la reciente reanudación de algunas operaciones, aunque pueden verse atenuadas por problemas de infraestructura en curso, incluida la falta de energía en muchos campos. Hasta el momento solo han podido llegar embarcaciones menores para cargar petróleo en el puerto de Bajo Grande en el lago, según fuentes, lo que está creando problemas para el almacenamiento e incluso la producción de crudo[25].

23 OPEC. Monthly Oil Market Report. World Oil Supply. Jan 2023. Disponible en: https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

24 Reuters.Venezuela sees oil exports financing almost two-thirds of 2023 budget. Armas, M. https://www.reuters.com/world/americas/venezuela-sees-oil-exports-financing-almost-two-thirds-2023-budget-2022-12-05/.

25 Argusmedia. Venezuela December oil output reaches 712,000 b/d. Disponible en: https://www.argusmedia.com/en/news/2407669-venezuela-december-oil-output-reaches-712000-bd



Fuente: OPEP

Implicaciones de la licencia de Chevron en Venezuela

El 26 de noviembre de 2022 fue concedida a Chevron una licencia autorizada por la Oficina de Control de Activos Extranjeros (OFAC), que permite reanudar la producción petrolera en Venezuela e importar crudo en un periodo de tiempo de seis meses.

La aprobación de la licencia permite que Chevron realice esfuerzos necesarios en la industria petrolera. Algunas de las expectativas más esperadas con la reanudación de producción de Chevron:

- El incremento de la producción petrolera es la expectativa más grande con el regreso de Chevron que puede ser 150 MBD y en unos dos años 200 MBD adicionales.
- Obtener más diluyentes para la industria petrolera que le hagan falta para continuar con sus actividades petroleras en suelo venezolano.
- La reactivación de pozos necesita esfuerzos considerable que permita dinamizar la actividad petrolera por lo que Chevron realizaría esta inyección de capital para avanzar con la producción.

GAS NATURAL

Para el 2T22 y 3T22 el índice Henry Hub promedió 7,99 USD y 5,54 USD por millón de unidades térmicas británicas (MMBtu), estando 7% por encima del segundo trimestre para luego caer en 31% en el último trimestre del año[26].

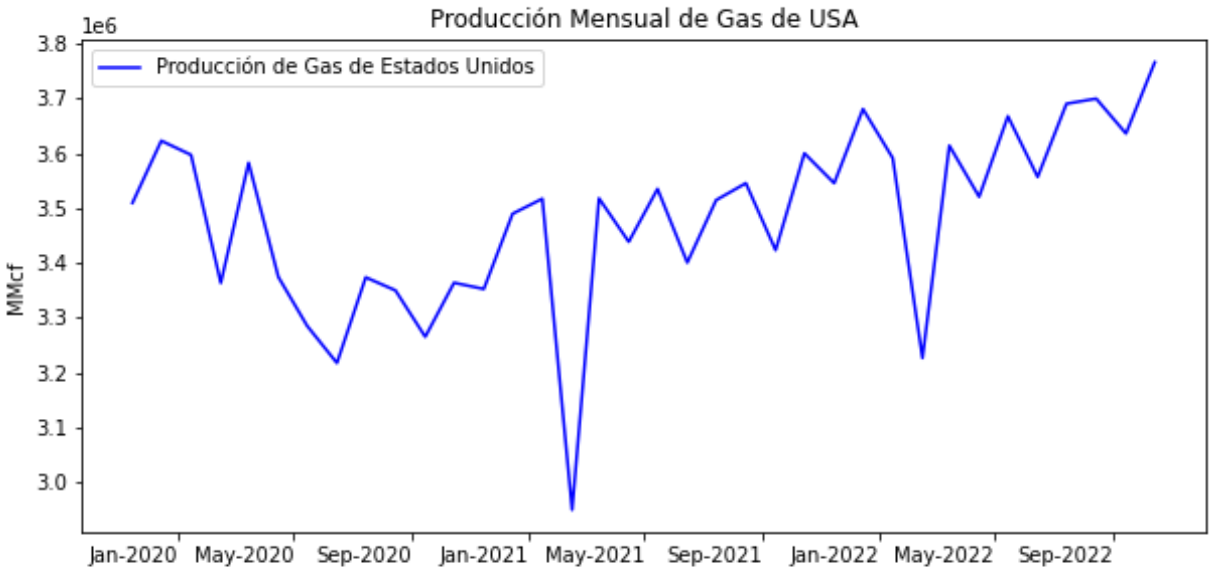
Los inventarios de gas natural promediaron en 3.4 millones de pies cúbicos (MMpc) para el cuarto trimestre del año, situándose con 809 mil de pies cúbicos (Mpc) por encima del tercer trimestre de 2022. En el 3T22 promedio en 82 Mpc, mayor respecto al segundo trimestre. Por su parte, el consumo total de gas natural promedio en 2.7 Mmm en el 2T22 , estando 350 Mpc por encima al 1T2022 y 2. 8 Mpc en el 3T22 con incremento de 15% al segundo trimestre. También el cierre del año estuvo marcado por récord histórico, puesto que el consumo total estimado de gas natural alcanzó 141 Mpc diario el 23 de diciembre de 2022, superando el récord diario anterior de 137,4 Mpc establecido el 1 de enero de 2018, según datos de S&P Global Commodity Insights[27].

26 US. Energy Information Administration (2022). Summary. Disponible: https://www.eia.gov/naturalgas/data.php#summary

27 US. Energy Information Administration (2022).STEO. Disponible: https://www.eia.gov/outlooks/steo/

En el entorno de perspectivas, avizoran un valor estimado del índice Henry Hub en poco menos de 5,00 USD por millón de unidades térmicas británicas (MMBtu) en 2023, cerca de un 25% menos que el año pasado, ya que el consumo interno disminuye y, las exportaciones de gas natural licuado (GNL) permanecerían relativamente planas. En el escenario de 2024, esperan que los precios del gas natural vuelvan a promediar ligeramente por debajo de USD 5,00 MMBtu, ya que la producción de gas natural supera el aumento de las exportaciones de GNL que resulta del aumento de la capacidad de exportación de GNL[28].

En las regiones de Permian y Haynesville esperan se incremente con la finalización de las expansiones de la infraestructura de gasoductos en 2023 y 2024 [29].



Fuente: EIA

28 US. Energy Information Administration (2022).STEO. Disponible: https://www.eia.gov/outlooks/steo/

29 Ídem.

ENTORNO ENERGÉTICO MUNDIAL

Las perturbaciones en los mercados mundiales de la energía y la guerra en Ucrania han reforzado la apuesta por las energías renovables y la voluntad de alcanzar cero emisiones netas de carbono. No obstante, incluso ante la mayor fuerza del consenso mundial sobre una transición energética, los obstáculos que esta enfrenta son cada vez más claros[30].

Para Estados Unidos en las proyecciones a corto plazo espera que caiga la participación de la generación de electricidad a partir del carbón un 18 % en 2023 y un 17 por ciento en 2024[31]. Esta disminución se verá parcialmente compensada por un aumento en la participación prevista de la generación combinada de energía solar y eólica a gran escala en 16% en 2023 al 18% en 2024. Impulsado por nuevos proyectos solares y eólicos que entrarán en funcionamiento este año.

En los últimos años Estados Unidos ha tenido una rápida expansión de los recursos de energía renovable, especialmente la solar y la eólica. El sector de energía eléctrica operó alrededor de 74 gigavatios (GW) de capacidad solar fotovoltaica a fines de 2022, que es aproximadamente tres veces la capacidad a finales de 2017. La energía eólica ha crecido más del 60% desde 2017 a aproximadamente 143 GW de capacidad[32].

30 US. Energy Information Administration (2022).STEO. Disponible: https://www.eia.gov/outlooks/steo/

31 Ídem.

32 Ídem.

Ante la oportunidad inminente de las renovables, el mundo necesitará mucho más que sólo energía solar y eólica para la transición. Otras energías renovables, como la bioenergía y el hidrógeno verde, serán cruciales, pero también lo serán técnicas como la captura y el almacenamiento de carbono y, la capacidad para extraer más de una menor cantidad de recursos, gracias a la mayor eficiencia energética.

Además del ritmo incierto del desarrollo y el despliegue de tecnología, se destacan cuatro retos[33]:

- La recuperación de la seguridad energética como requisito primordial de los países.
- La falta de consenso sobre la velocidad a la cual puede y debe realizarse la transición, en parte debido a los trastornos económicos que pueda provocar.
- Una división más profunda entre países con economías avanzadas y en desarrollo por lo que respecta a las prioridades de la transición.
- Obstáculos a la expansión de la minería y a la creación de cadenas de suministro de los minerales necesarios para lograr el objetivo de cero emisiones netas.

El efecto de estos cuatro retos en el desarrollo de la transición energética es enorme sino se abordan eficientemente. No será fácil lidiar con ellos por separado y, además, interactuarán unos con otros, multiplicando sus impactos. Aun así, reconocerlos permitirá entender mejor los problemas y requisitos que entraña la consecución de la transición energética.

[33] IFM. Daniel Yergyn. Los baches en la transición energética.Diciembre 2022. Disponible en: https://www.imf.org/es/Publications/fandd/issues/2022/12/bumps-in-the-energy-transition-yergin

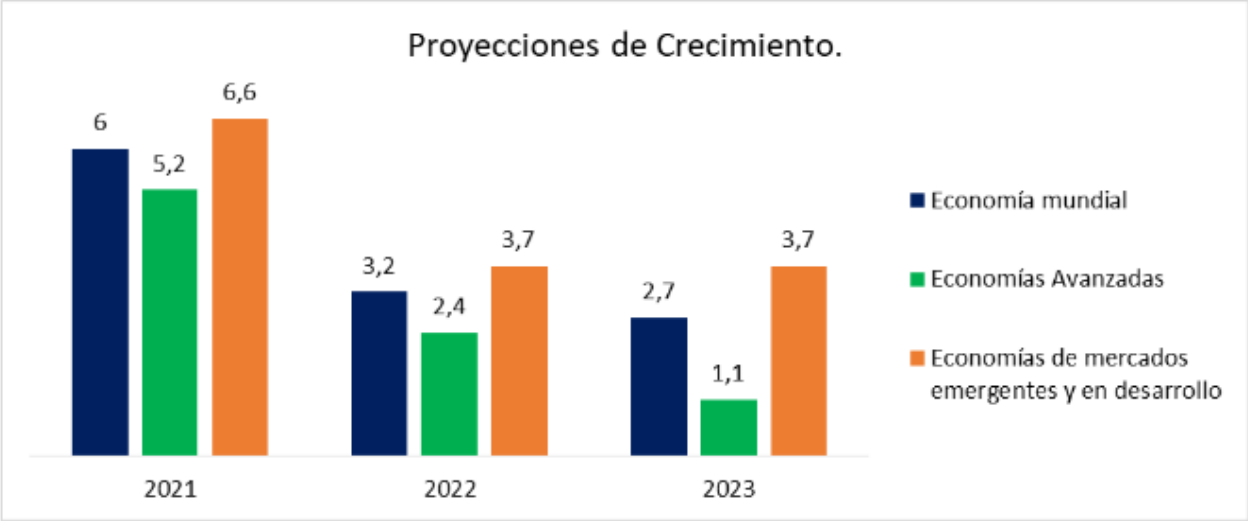
PERSPECTIVAS ECONÓMICAS 2023

La economía mundial se encuentra ahora en su retroceso tras una recuperación y es que la confianza de los consumidores en el mundo ha bajado de manera más pronunciada que en el período previo a las anteriores recesiones mundiales. Las tres economías principales del mundo Estados Unidos, China y la zona del euro se han desacelerado abruptamente. Bajo estas circunstancias, incluso si una conmoción moderada afecta a la economía mundial, esta podría entrar en una recesión en 2023.

No obstante, el Fondo Monetario Internacional recortó su perspectiva de crecimiento económico mundial en 2023, lo que refleja el continuo arrastre de la guerra en Ucrania, así como las presiones inflacionarias y las altas tasas de interés diseñadas por bancos centrales como la Reserva Federal de Estados Unidos.

A nivel mundial, el crecimiento económico proyectado es de 2,7% en 2023, inferior al 3,2% estimado en 2022. Donde las economías avanzadas crecerán apenas 1,1 %, mientras que las economías de mercados emergentes y en desarrollo un 3,7 por ciento[34].

[34] Informes de Perspectivas de la Economía Mundial. Octubre 2022. Disponible en: https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022



Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI).

Desde la óptica regional, se observa un debilitamiento a corto plazo, en el caso de América Latina y el Caribe crecerá 1,7% excluyendo a Venezuela, puesto que la moderación de los precios de las materias primas, en un contexto de menor crecimiento mundial, afectaría la actividad en la región, sobre todo en los exportaciones netas de materias primas. Entre tanto, se prevé que la disminución de las remesas afecte en América Central, Panamá y la República Dominicana. En el caso de los países caribeños que dependen del turismo verán una merma de esta actividad a lo que en algunos casos se suman efectos perjudiciales sobre la competitividad debidos a la apreciación del dólar[35].

El FMI prevé que el consumo y la inversión privadas tenga una participación discreta mientras que el consumo público y las exportaciones retornan a las tasas de crecimiento previas a la pandemia. Estos acontecimientos ocurren a medida que las condiciones financieras mundiales más restrictivas frenan la actividad interna, como resultado de menores entradas de capital, mayores rendimientos y una desaceleración del crédito privado[36].

35 Ídem.

36 Ídem.

Incidencia comercial de China en el mercado mundial

China tuvo un crecimiento menor de 3,2% en 2022 (siendo el más bajo en más de cuatro décadas, excluida la crisis inicial de la COVID-19 en 2020). Gran atenuante de este resultado son los brotes de COVID19 y los confinamientos en muchas localidades, así como el empeoramiento de la crisis del mercado inmobiliario, han frenado la actividad económica en China, aunque se prevé que el crecimiento aumente a 4,4% en 2023[37].

El impulso económico dependería de la recuperación del consumo de los hogares y en la fortaleza de los estímulos fiscales, pero también se mantendría la incertidumbre sobre la evolución de la pandemia del coronavirus y las respuestas de la Administración para hacerla frente, además de los problemas del sector inmobiliario, que suponen actualmente uno de los principales riesgos para la economía local porque hace presión sobre el ritmo económico.

Según estudios de China Index Academy, se observa que los precios de las casas nuevas en las 100 ciudades monitoreadas, cayeron un 0,02% interanual en 2022, siendo la primera caída desde 2015. Asimismo, las transacciones de viviendas disminuyeron casi un 40% interanual en 2022, el nivel más bajo desde 2015 .

37 Informes de Perspectivas de la Economía Mundial. Octubre 2022. Disponible en: https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022

38 China Index Academy. FORESIGHT 2023. Disponible en: https://info.ceicdata.com/hubfs/CEIC%20Reports/ISI%20Emerging%20Markets%20-%20Foresight%202023.pdf?utm_campaign=Foresight%202022&utm_medium=email&_hsenc=p2ANqtz--kVFDAiqUV6eDXnSuaOYq6--_AqgueUtZ6L1-iX0v5ir1mUtn5tW38CWpVl-BsrHoJ-h6a5gcvao4DEAPZvcXNAo9MSA&_hsmi=237866058&utm_content=237866058&utm_source=hs_automation&hsCtaTracking=e5548d87-6324-4631-b14b-693ad9e3691e%7C10e07148-9a3f-4d5c-9f0b-63a76426d66b

BIBLIOGRAFÍA

Argusmedia. Venezuela December oil output reaches 712,000 b/d. Disponible en: https://www.argusmedia.com/en/news/2407669-venezuela-december-oil-output-reaches-712000-bd

China Index Academy. FORESIGHT 2023. Disponible en: https://info.ceicdata.com/hubfs/CEIC%20Reports/ISI%20Emerging%20Markets%20-%20Foresight%202023.pdf?utm_campaign=Foresight%202022&utm_medium=email&_hsenc=p2ANqtz--kVFDAiqUV6eDXnSuaOYq6--_AqgueUtZ6L1-iX0v5ir1mUtn5tW38CWpVl-BsrHoJ-h6a5gcvao4DEAPZvcXNAo9MSA&_hsmi=237866058&utm_content=237866058&utm_source=hs_automation&hsCtaTracking=e5548d87-6324-4631-b14b-693ad9e3691e%7C10e07148-9a3f-4d5c-9f0b-63a76426d66b

Dallas Fed. Oil and Gas Expansion Still Solid; Cost Increases Moderate, Supply-Chain Delays Persist. Disponible en: https://www.dallasfed.org/research/surveys/des/2022/2204S1&f=M

IFM. Daniel Yergyn. Los baches en la transición energética.Diciembre 2022. Disponible en:https://www.imf.org/es/Publications/fandd/issues/2022/12/bumps-in-the-energy-transition-yergin

IFM. Informes de Perspectivas de la Economía Mundial. Octubre 2022. Disponible en: https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022

OBaker Hughes. Rig Count Overview & Summary Count.Disponible en: https://rigcount.bakerhughes.com/

BIBLIOGRAFÍA

OPEC. Monthly Oil Market Report.Balance of Supply and Demand. Disponible en:https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

OPEC. Monthly Oil Market Report. World Oil Supply. Jan 2023. Disponible en: https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

OPEC. Monthly Oil Market Report.Commercial Stock Movements. Jan 2023. Disponible en: https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm

Reuters.Venezuela sees oil exports financing almost two-thirds of 2023 budget. Armas, M. https://www.reuters.com/world/americas/venezuela-sees-oil-exports-financing-almost-two-thirds-2023-budget-2022-12-05/.

US. Energy Information Administration (2022).Spot price. Disponible en: https://www.eia.gov/dnav/pet/pet_pri_spt_s1_m.htm

US. Energy Information Administration (2022).Crude Oil. Disponible en: https://www.eia.gov/dnav/pet/hist/LeafHandler.ashx?n=PET&s=MCRFPUS1&f=M

US. Energy Information Administration (2022). Weekly. Disponible en: https://www.eia.gov/petroleum/weekly/archive/2023/230111/includes/analysis_print.php

US. Energy Information Administration (2022). SHORT-TERM ENERGY OUTLOOK- STEO. Disponible en: https://www.eia.gov/outlooks/steo/ Ídem.

US. Energy Information Administration (2022). Summary. Disponible: https://www.eia.gov/naturalgas/data.php#summary

US. Energy Information Administration (2022).STEO. Disponible: https://www.eia.gov/outlooks/steo/

SUSCRIBETE A

Reporte CIEA

Escribe al correo: ciea@iesa.edu.ve

El Centro Internacional de Energía y Ambiente (CIEA) fue creado en 2005 para situar al Instituto de Estudios Superiores de Administración (IESA) como la institución de referencia, en el ámbito nacional y regional, en la formación de gerentes con capacidad de liderazgo en el sector energía, siendo un centro de excelencia en la reflexión, generación y divulgación de conocimiento en temas de energía y ambiente, con alcance nacional e internacional. Actualmente se encuentra conformado por:

Oswaldo Felizzola, coordinador
Geinny López, investigador Jr.

Para mayor información

Visita nuestra página: www.iesa.edu.ve
Correo: ciea@iesa.edu.ve
Teléfono: 0212-555-4513 / 4262

Redes sociales:

IESA.gerencia
IESA
confiltroiesa

REPORTE SEMESTRAL

Esta totalmente prohibida la reproducción, publicación y/o distribución total o parcial del contenido de este reporte, que es enviado a una base de datos del Instituto de Estudios Superiores de Administración (IESA) obtenida en actividades realizadas en sus distintas sedes y a través de sus redes sociales. RIF J-00067547-3