



## Cepsa en 2018



**CEPSA**

# Misión, Visión y Valores



## ¿QUÉ SOMOS?

Aportamos la energía que precisa cada realidad



## ¿QUÉ QUEREMOS SER?

Una compañía energética global de preferencia



## ¿CUÁLES SON NUESTROS VALORES?

Seguridad, Sostenibilidad, Mejora Continua, Liderazgo y Solidaridad

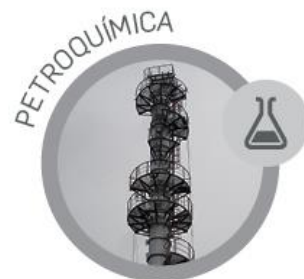
## Principios institucionales

El respeto a las personas y sus derechos, la igualdad de oportunidades y la no discriminación, la transparencia en nuestras relaciones, y la calidad y la seguridad en nuestras actividades, instalaciones y productos

# Nuestras actividades



Esta unidad de negocio realiza todas las actividades necesarias para buscar y producir hidrocarburos



Desarrolla su actividad en alta integración con el refino, fabricando productos de alto valor añadido y con múltiples aplicaciones



Suministramos gas en los mercados mayorista y minorista, y electricidad a clientes industriales y consumidores del sector terciario



Es la unidad que destila los crudos, seleccionando los más adecuados, y los transforma en productos para su venta en los mercados



Comercializa nuestra producción de derivados petrolíferos, a través de canales propios de venta y de una extensa red nacional e internacional de agentes y distribuidores

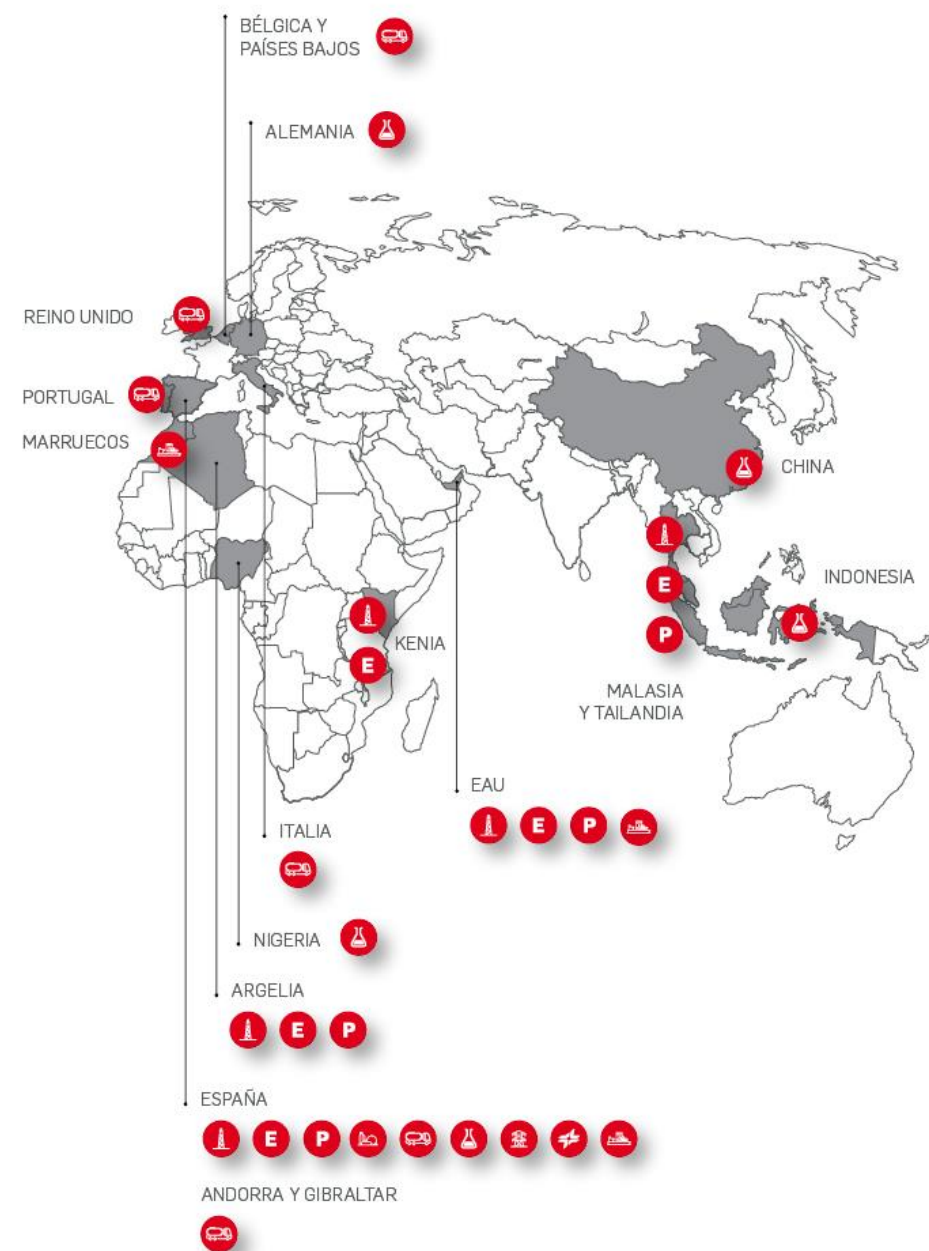


Es la unidad que abastece de crudos y otros productos a las refinerías y comercializa el crudo producido. A través de la unidad de Bunker, realizamos el suministro de combustibles a buques

# Presencia en el mundo

“Somos una compañía energética integrada, con cerca de 10.000 profesionales, con experiencia en el sector y presente en todas las fases de cadena de valor del petróleo y del gas”

-  UPSTREAM
-  EXPLORACIÓN
-  PRODUCCIÓN
-  REFINO
-  DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN
-  PETROQUÍMICA
-  GAS Y ELECTRICIDAD
-  CORPORACIÓN
-  TRADING Y BUNKER



*Nuestra visión del  
futuro de la energía*

# CEPSA ENERGY OUTLOOK 2030





# ¿Por qué un Cepsa Energy Outlook ahora?

1

## Volatilidad en mercados

Demostrada tras la reciente crisis generada por la caída del precio del crudo

2

## Avances tecnológicos

Ciertas tecnologías con capacidad de alterar el mercado energético empiezan a entrar en su época de maduración

3

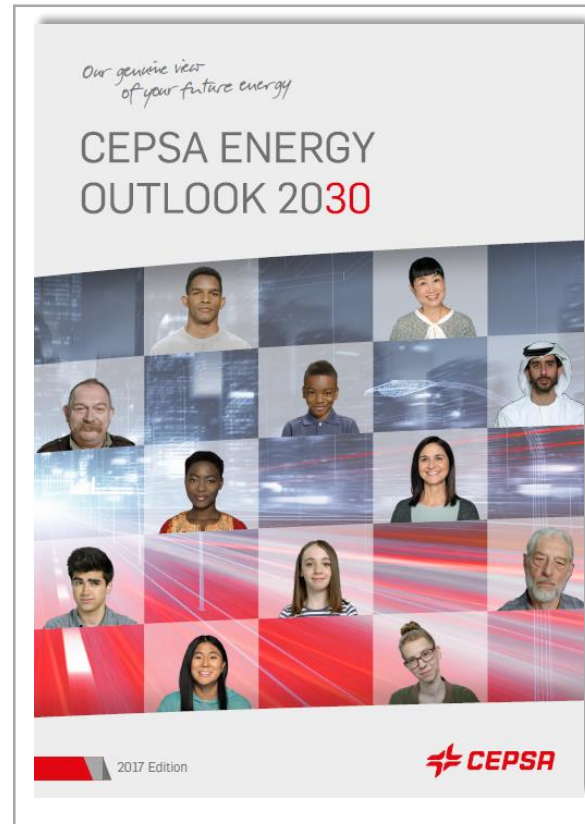
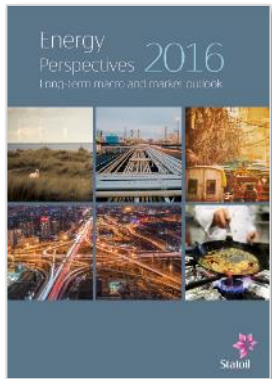
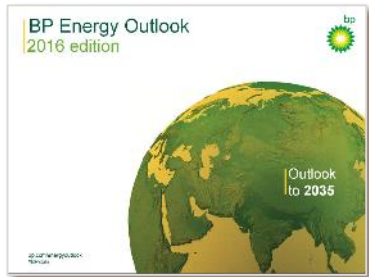
## Regulación

Cada vez más presente y consensuada tras la COP21 de París

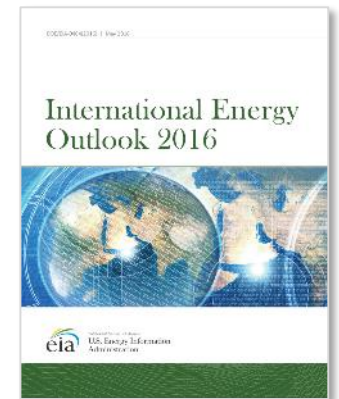
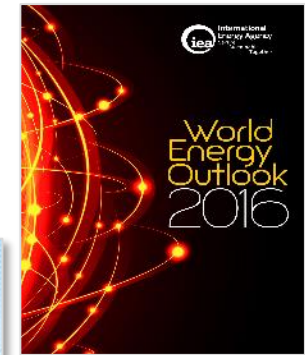
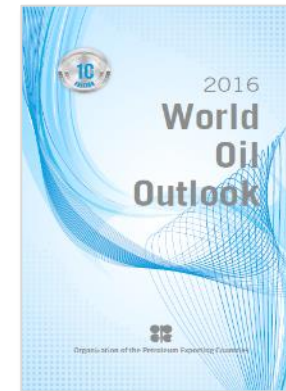
# Otros tienen una visión...y ahora Cepsa también!



## Compañías



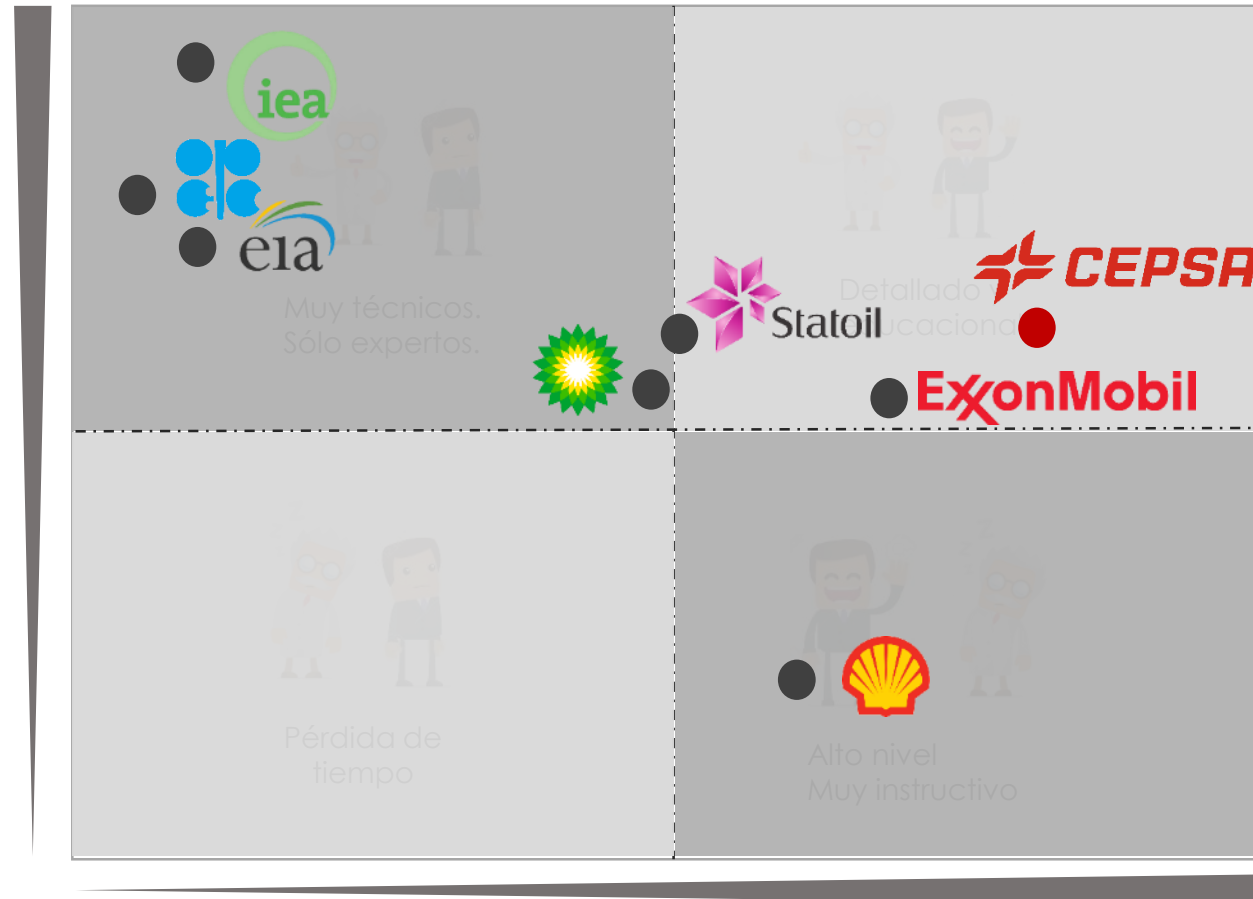
## Organizaciones públicas





Cepsa Energy Outlook proporciona una cobertura completa del sector energético de una manera didáctica y detallada

Cobertura



Didáctico





## Introducción

### Nuestra segmentación del mundo

#### REGULADORES



**70%**

de la generación  
eólica y solar en  
2015

#### ENERGIZERS



**70%**

del total de la  
nueva producción  
de petróleo entre  
2015-2030

#### CONSUMIDORES



**70%**

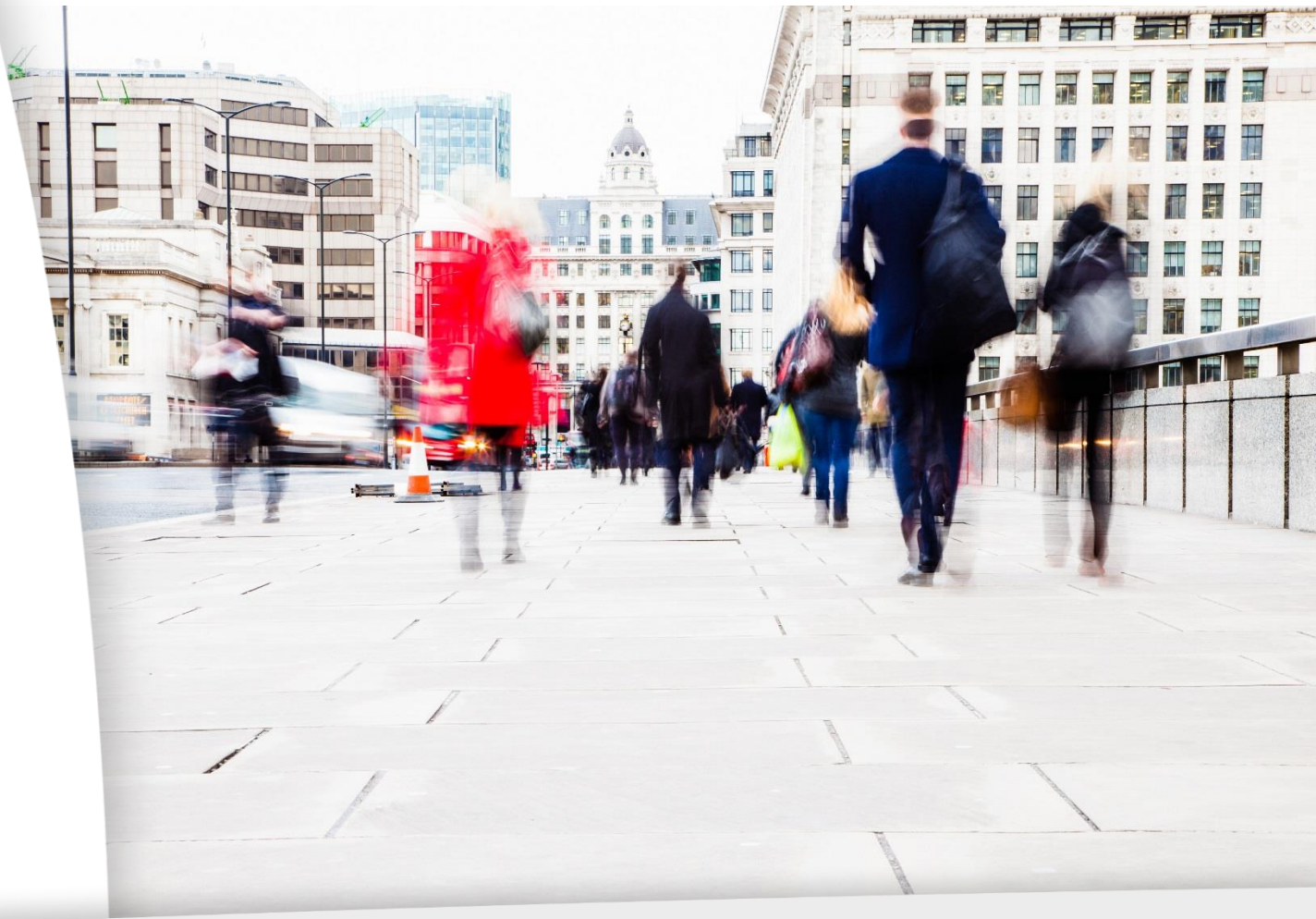
del total del consumo  
de nueva demanda de  
energía entre  
2015-2030





# 1

## Fundamentos

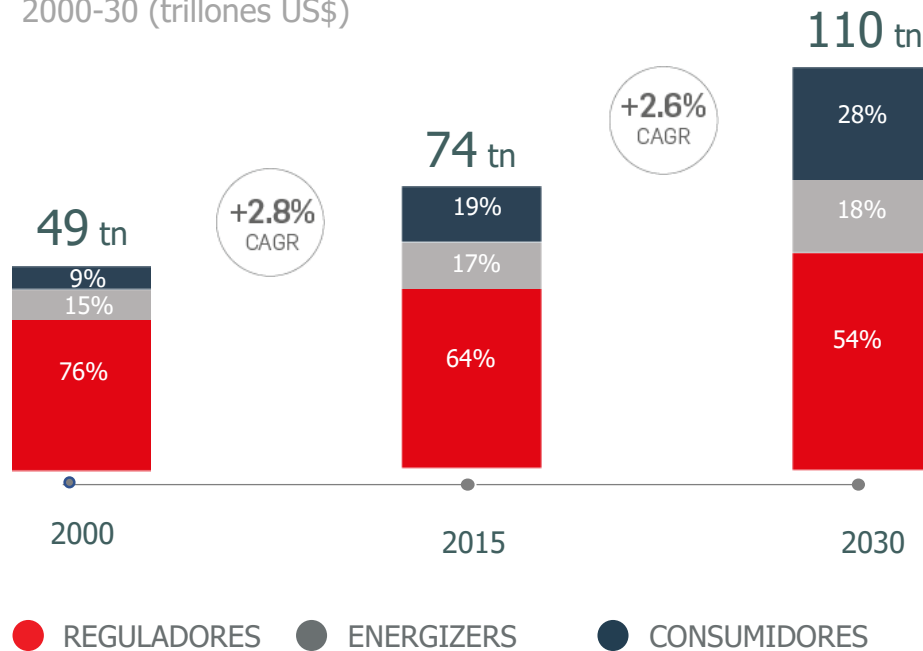




## Población y Economía

La clase media será casi el doble en 2030, impulsando el consumo energético y la actividad económica

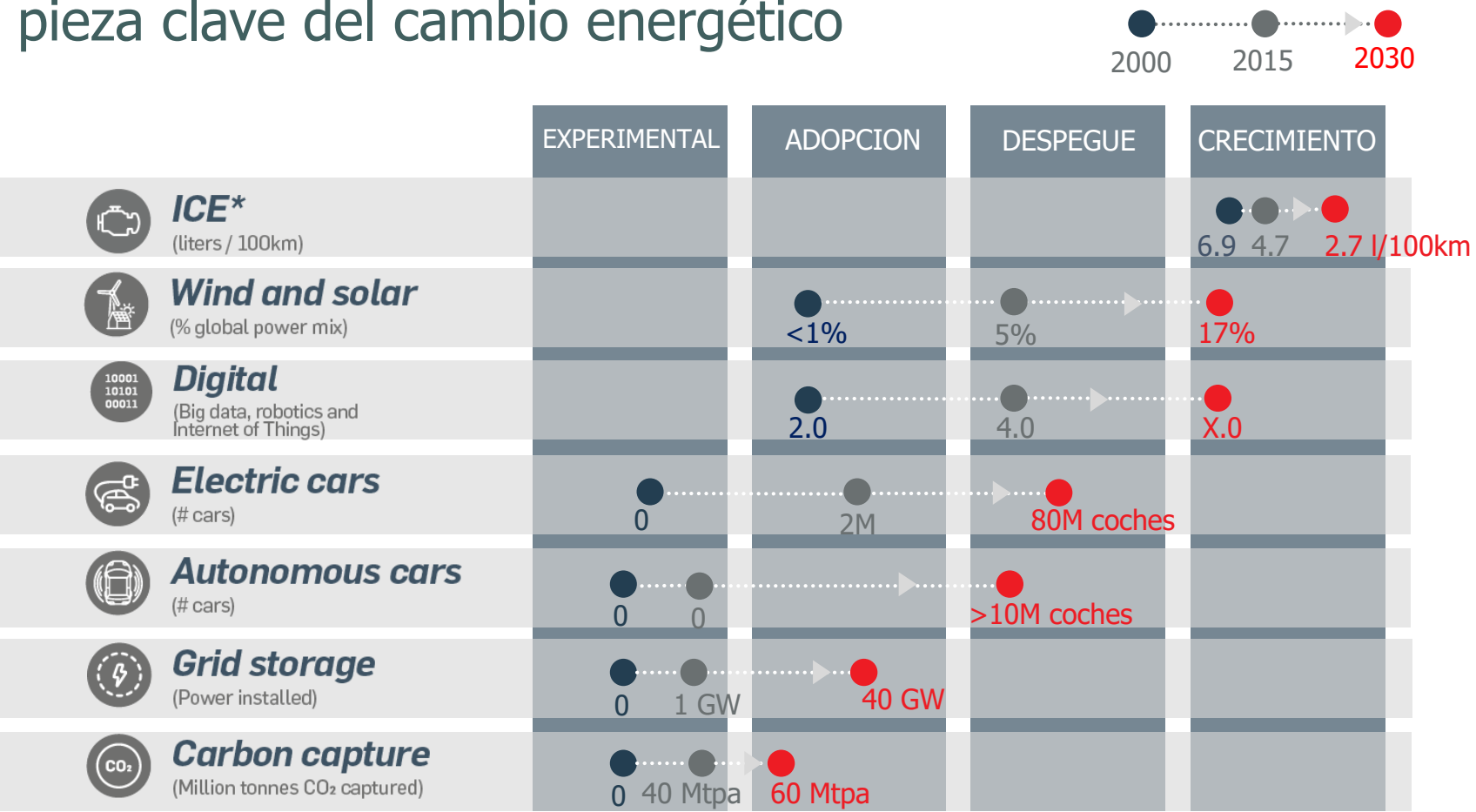
Crecimiento Mundial del PIB por regiones  
2000-30 (trillones US\$)





# Mapa Tecnológico

## Tecnología será una pieza clave del cambio energético



\*Motor de combustion interna



## Tecnología — Motores de combustión interna (ICE)

Los motores de combustión interna continuarán dominando debido a las mejoras en eficiencia

**1976**  
VW Golf I  
1.6 gasolina



**2015**  
VW Golf VII  
1.4 gasolina



Potencia

75 Hp

110 Hp



Consumo

10 l /100 km

5 l /100 km



Uso de plásticos

6% peso del vehículo — 10% volumen

18% peso del vehículo — 50% volumen



## Tecnología — Motores de combustión interna (ICE)

Los motores de combustión interna continuarán dominando debido a las mejoras en eficiencia

Consumo de combustible de los nuevos coches de pasajeros<sup>1</sup> en Europa (l/100 km y (gCO<sub>2</sub>/km))



\*2021 EU CO<sub>2</sub> objetivo de emisiones gradualmente a 2020

\*\* Objetivos 2025 y 2030 propuestos por la Comisión de la UE en Nov. 2017

1) Todos los sistemas de propulsión incluidos: motores de combustión interna, híbridos y eléctricos



## Tecnología – Baterías y coches eléctricos

La disminución del coste de las baterías mejorará la competitividad del vehículo eléctrico aunque en 2030 todavía representarán un porcentaje reducido de la flota mundial



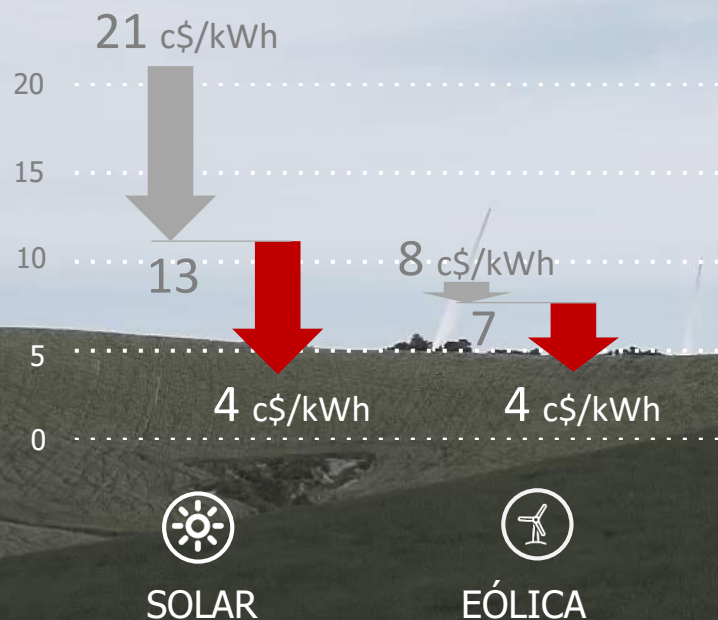


## Tecnología – Renovables

Eólica y Solar están alcanzando su estado de madurez óptimo gracias a los avances tecnológicos y al apoyo regulatorio

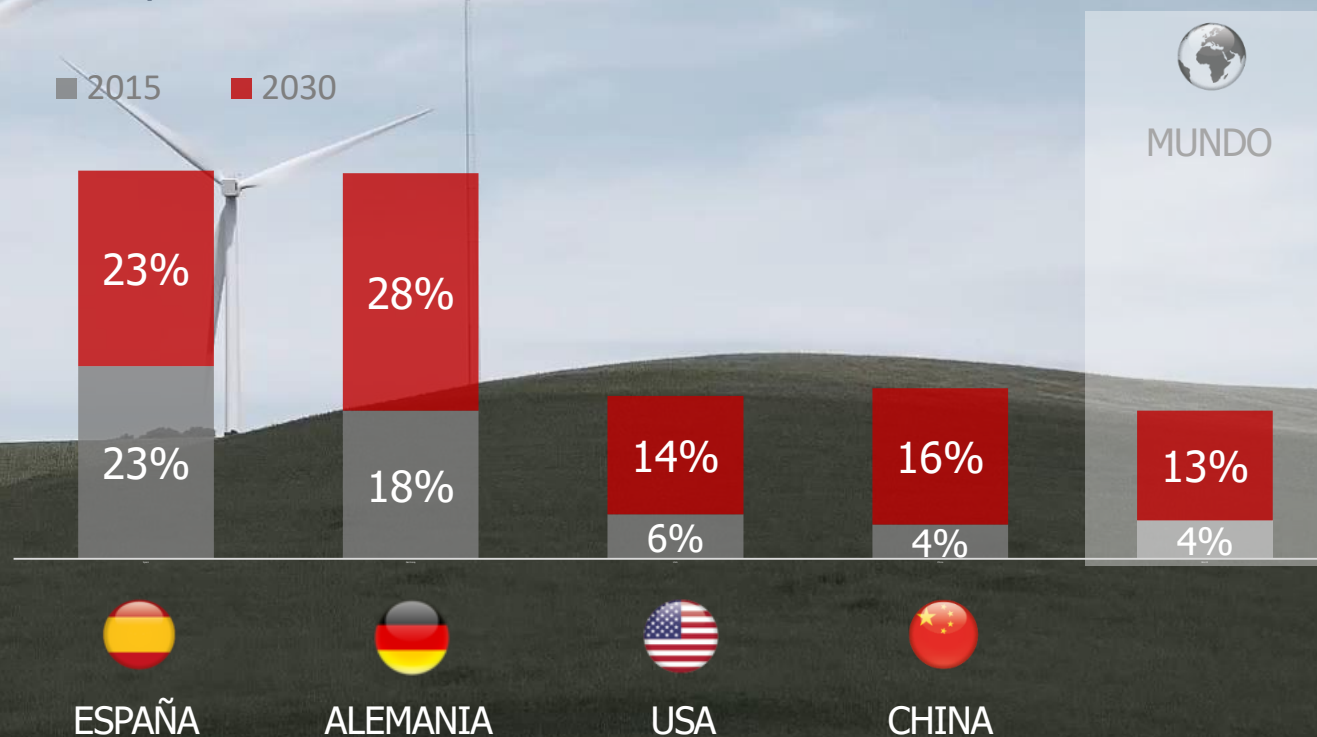
Solar PV y Eólica – mejora de competitividad  
basado en la media de levelized cost of electricity (LCOE) (c\$/kWh)

↓ 2010-15   ↓ 2015-30



Generación eólica y solar  
2015 y 2030 (%)

■ 2015   ■ 2030





# 2

## Energía

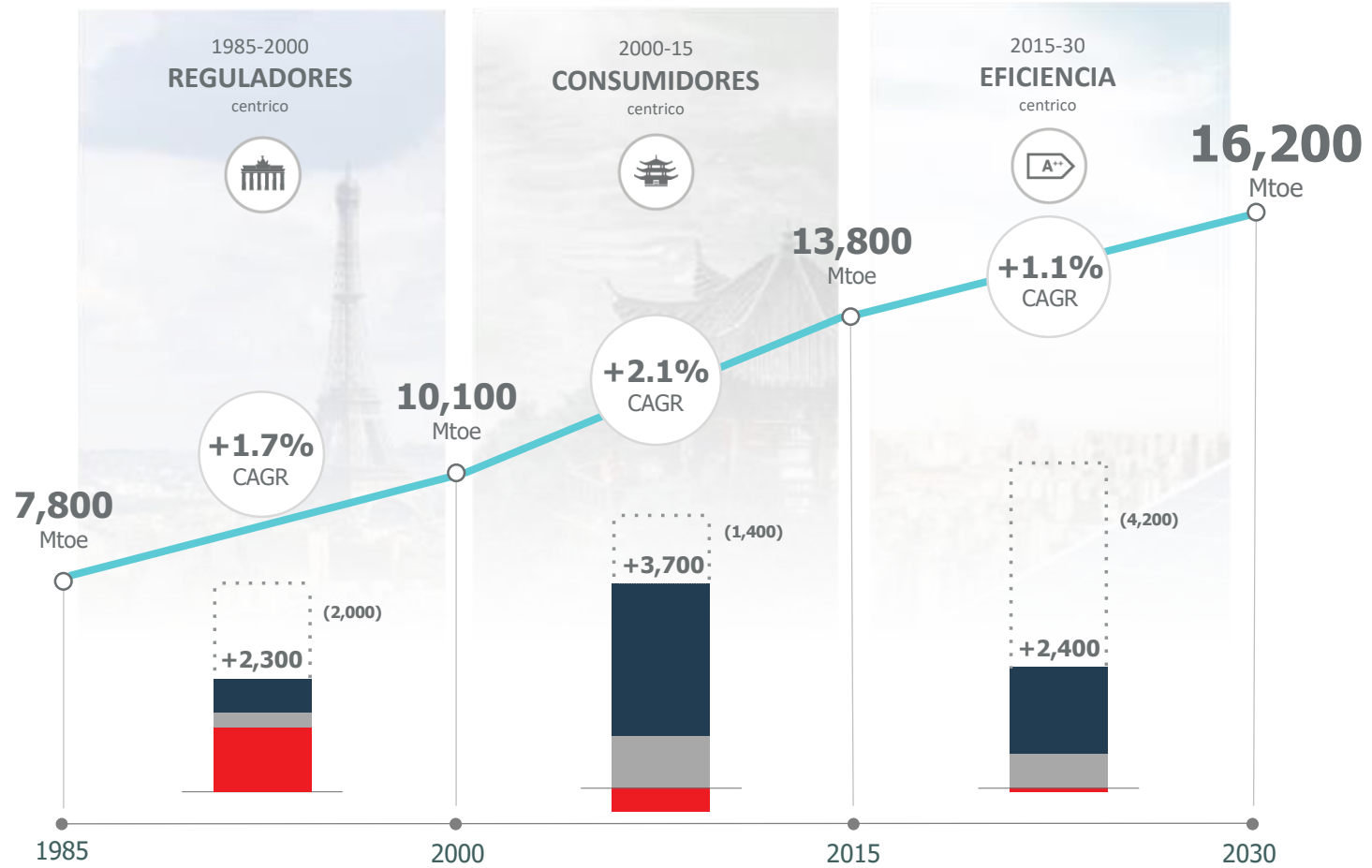




# Energía — Demanda de Energía Primaria (TPED)

La demanda de energía global crecerá a un ritmo inferior como resultado de una mejora en eficiencia

- MUNDO
- REGULADORES
- ENERGIZERS
- CONSUMIDORES
- AHORRO EFICIENCIA

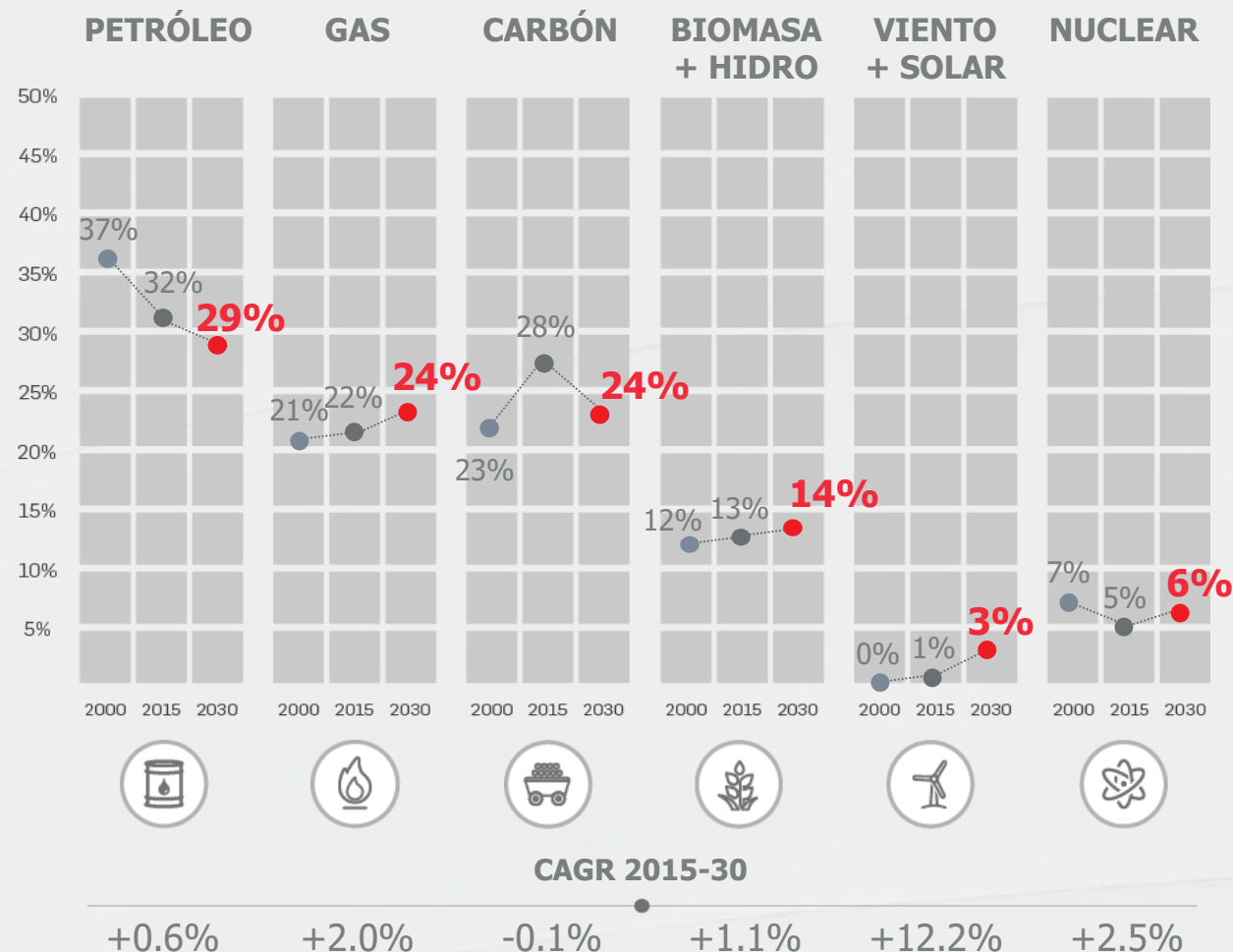




## Energía – Mix Global

Los combustibles fósiles dominarán el mix de 2030, a pesar del crecimiento destacable de las renovables

Mix Energético global  
(%)





# 3

## Petróleo

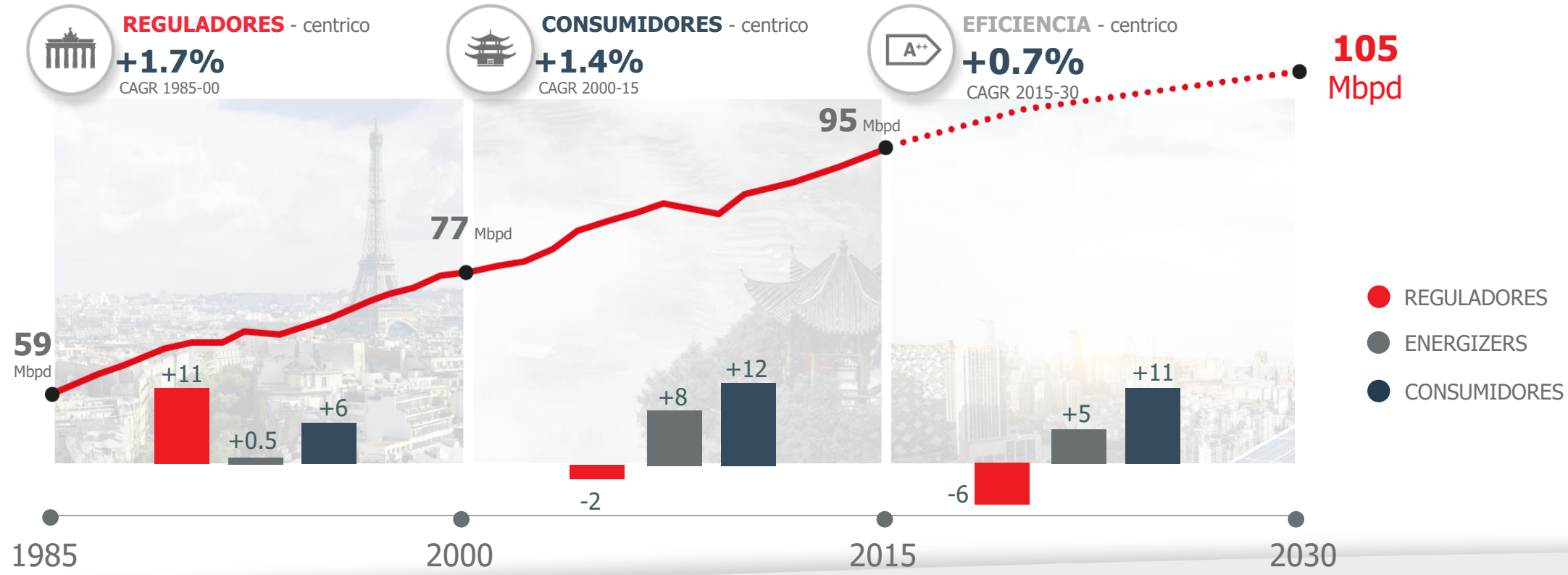




## Petróleo y Líquidos — Demanda

En 2030 la demanda de líquidos será un 10% superior a la de hoy, aunque crecerá a una tasa significativamente menor

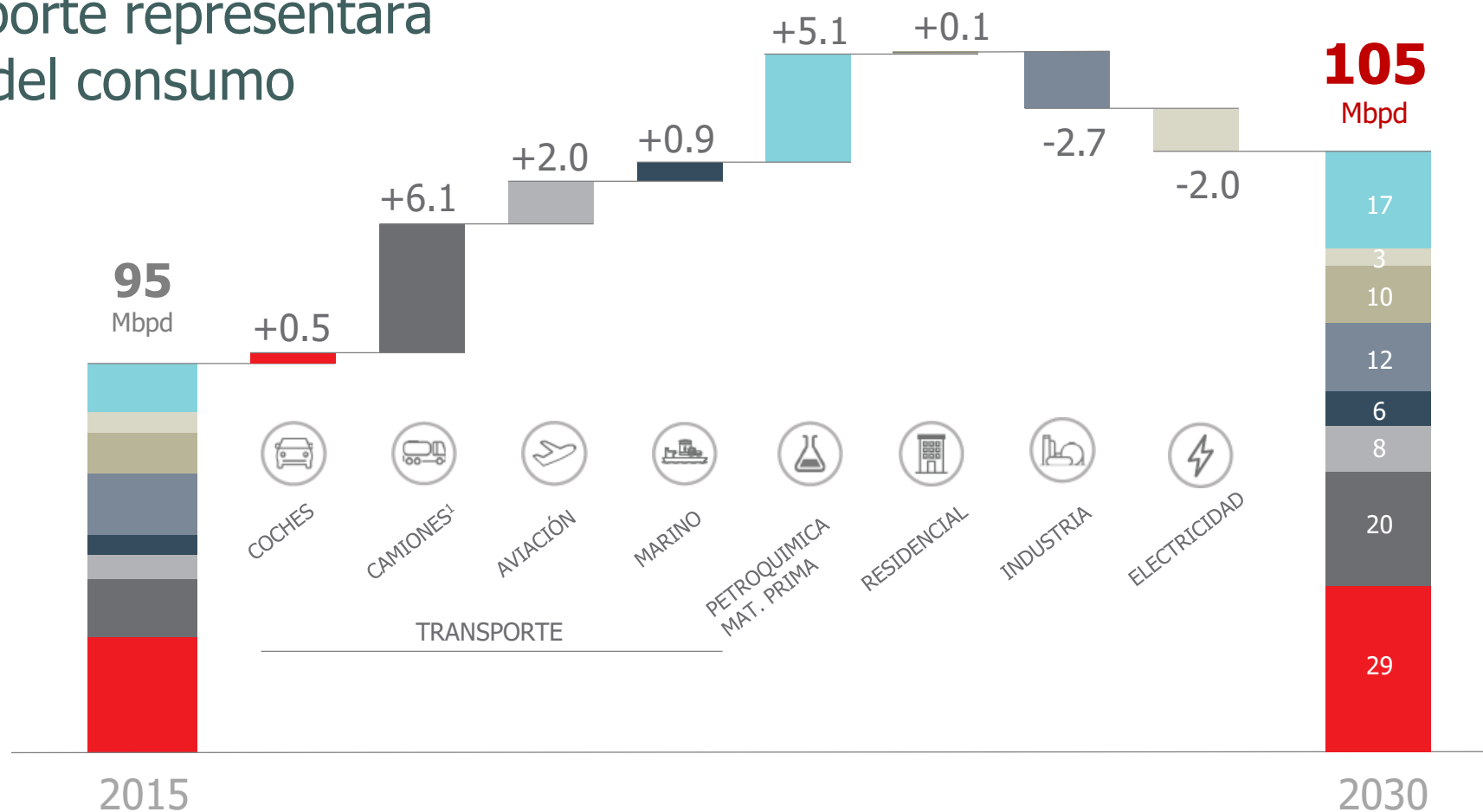
Demanda líquidos  
(Mbpd)





## PETRÓLEO — Demanda por sector

El transporte representará el 60% del consumo mundial



Incluyendo GNL and biofueles

¹ Incluye ferrocarril: Aprox. 0.3 Mbpd

CEPSA ENERGY  
OUTLOOK 2030



# 4

## Emisiones

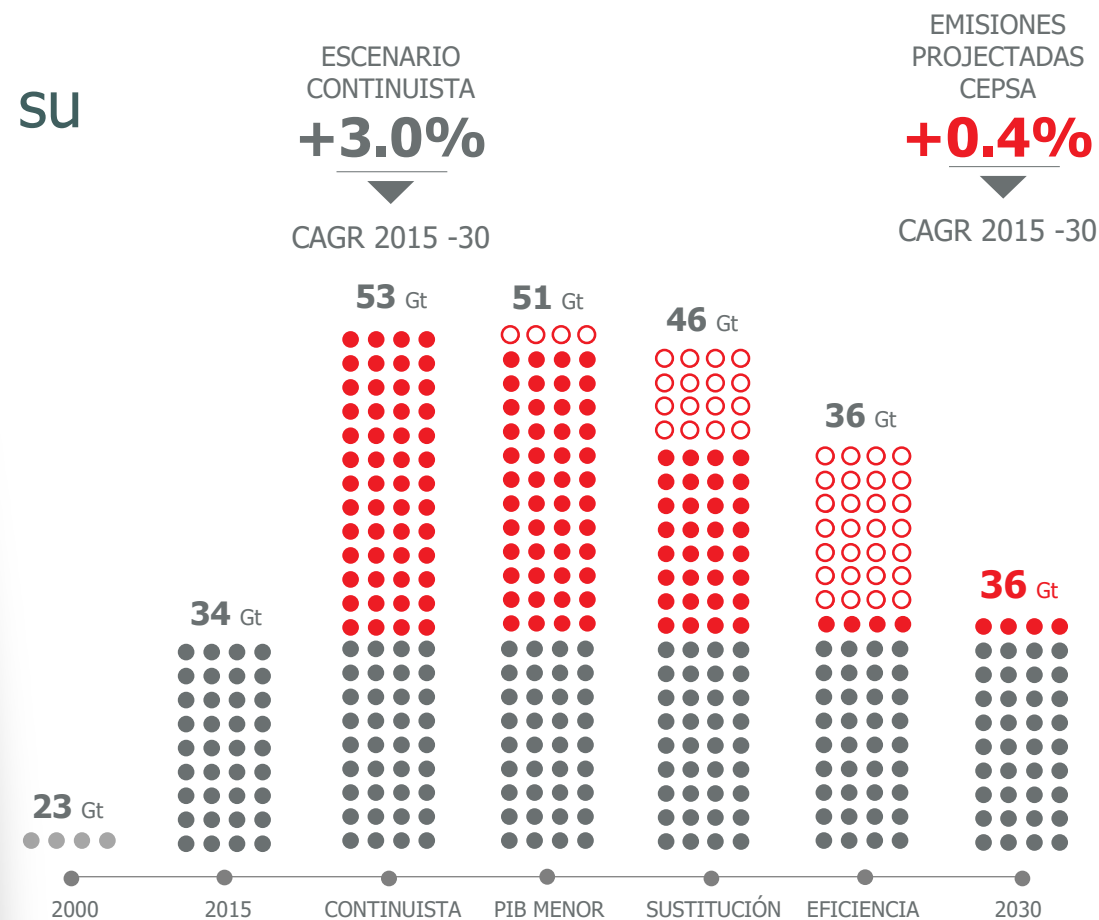
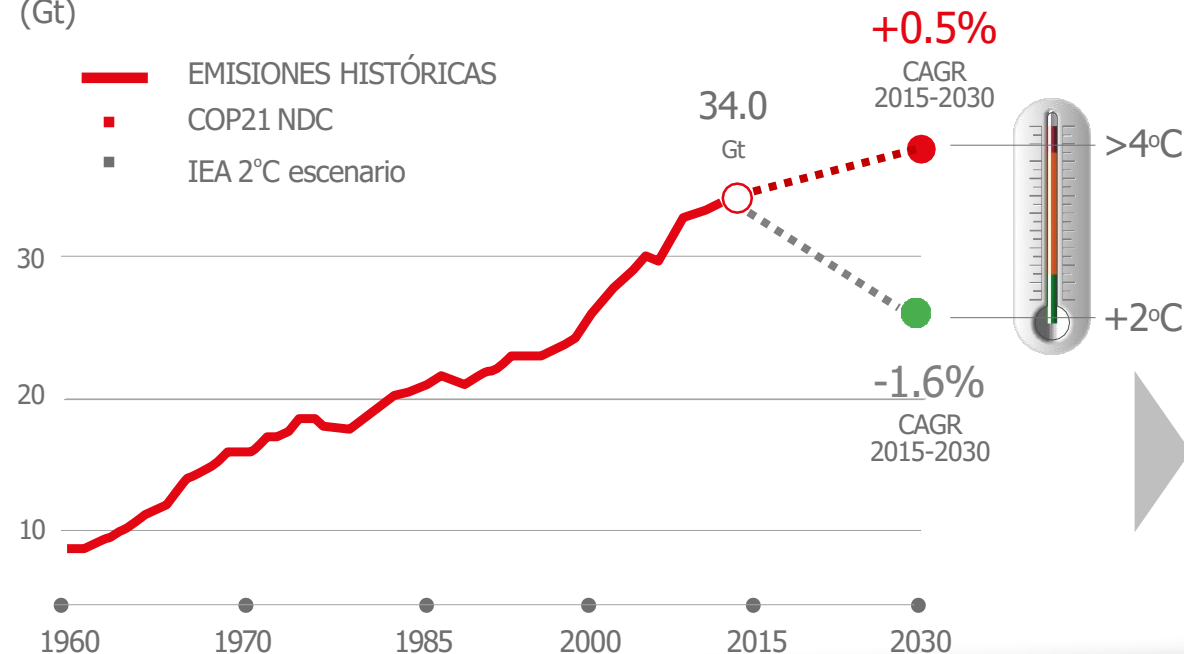




## Emisiones

Las emisiones de CO<sub>2</sub> no alcanzarán su pico antes de 2030, pero reducirán notablemente su ritmo de crecimiento

### Emisiones energéticas CO<sub>2</sub> históricas y previsión COP21 (Gt)





# 5

España



CEPSA ENERGY  
OUTLOOK 2030



## ESPAÑA – Población y Economía

El envejecimiento de la población y la disminución de la mano de obra marcarán las futuras tendencias económicas de España

Población de España  
(millones)



Ratio de dependencia  
(% de mayores de 65)



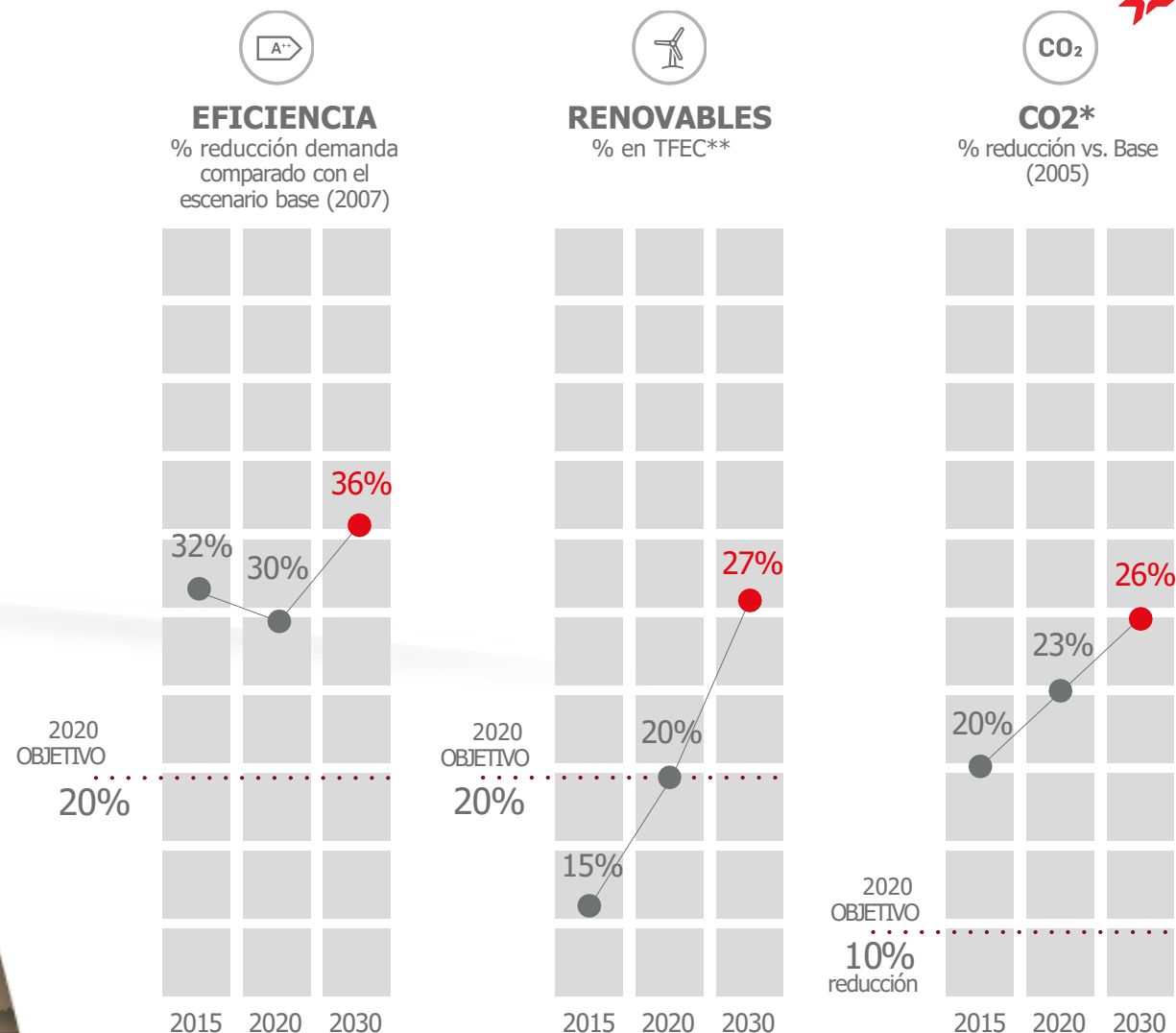
Crecimiento económico  
(crecimiento anual PIB)



España

# Los objetivos climáticos y energéticos europeos serán los grandes actores del sector español

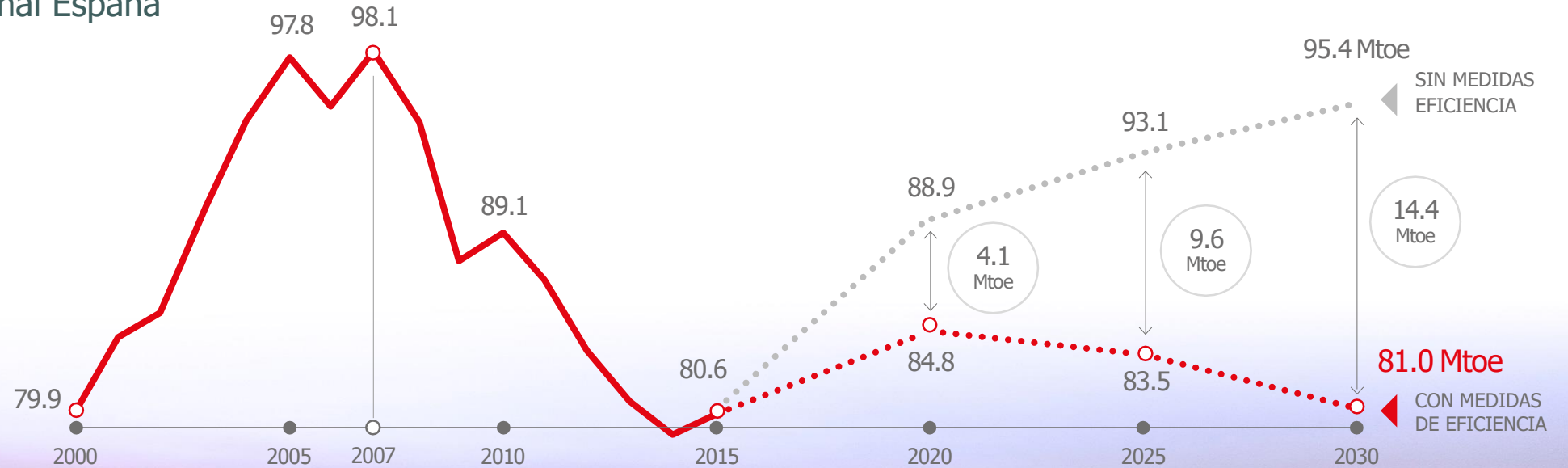
Los tres factores de sostenibilidad



\* Emisiones de sectores No-ETS solo. Sectores ETS no tienen objetivos a nivel país miembro.  
\*\* Total Final Energy Consumption = Demanda final

## La demanda energética en España aumentará ligeramente en los próximos años para después caer y así cumplir los objetivos 2030

Demanda energía final España  
2000-30 (Mtoe)





España

# Los productos derivados del petróleo continuarán siendo predominantes en el mix energético de 2030

PRODUCTOS PET.  
Uso energético



## Consumo de energía final por fuente

2000-30 (Mtoe)

CAGR  
2015-30

ELECTRICIDAD



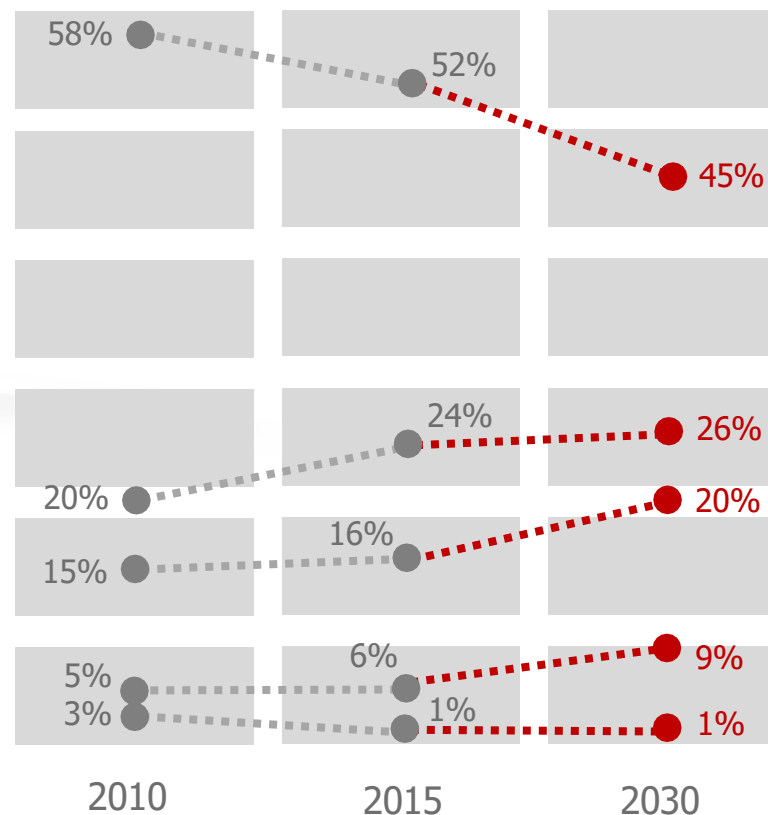
GAS



BIOMASA &  
OTROS\*



CARBÓN



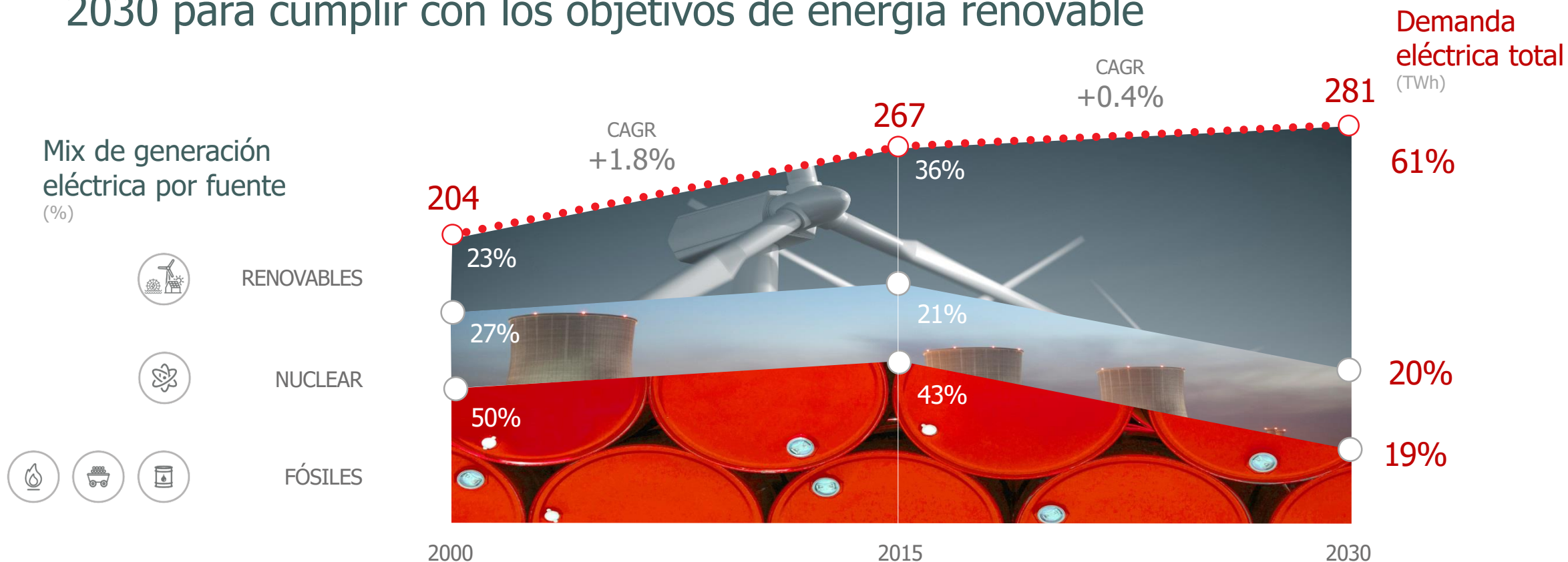
CEPSA ENERGY  
OUTLOOK 2030

\* incluye paneles solar de uso doméstico, biofuel para transporte y calefacción industrial residual  
\*\* Excluye navegación internacional y otros usos no-energéticos tales como asfaltos, materia prima química



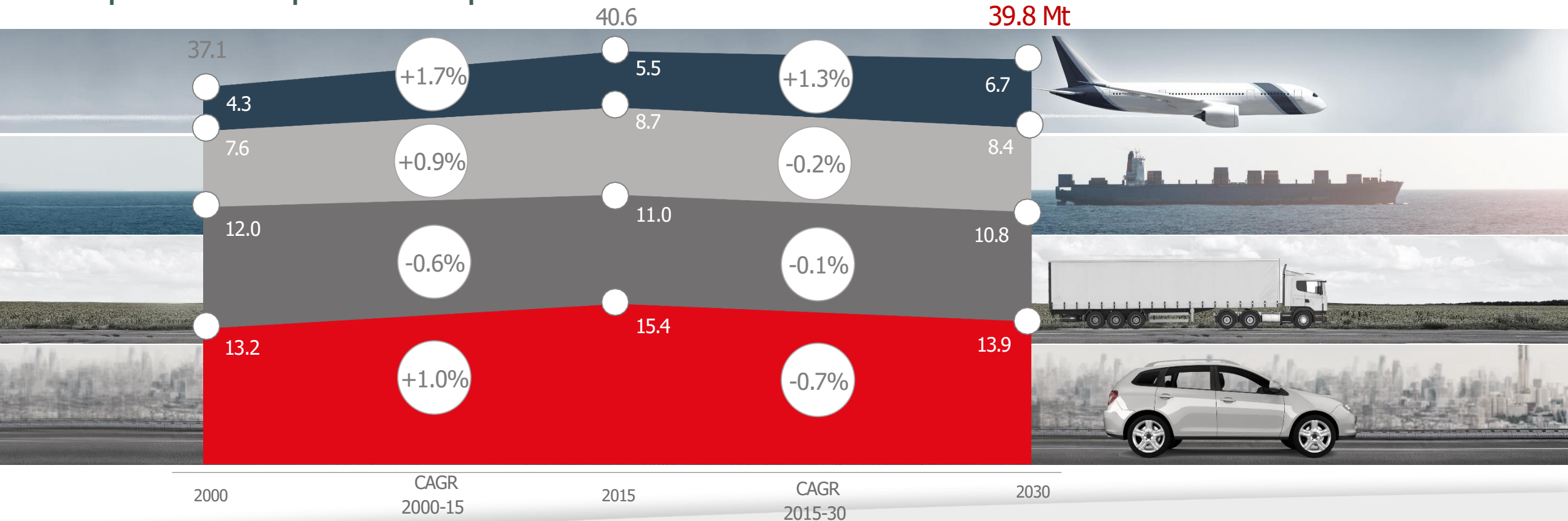
## ESPAÑA – Mix de generación eléctrica

La capacidad eólica y solar de España necesitarán más del doble en 2030 para cumplir con los objetivos de energía renovable



# Aviación, transporte pesado y navegación serán los grandes pilares de la demanda de productos para transporte

Demanda de productos petrolíferos  
por sector de transporte  
(Mt)



\* Navegación incluye doméstico: 1.4Mt en 2000, 0.5Mt en 2015 y 0.4Mt en 2030.

## ESPAÑA – Ventas coches y flota

Los motores de  
combustión aún  
dominarán la flota  
pero los híbridos  
capturarán una  
porción importante  
de las nuevas ventas





## España– EV vs. ICE

¿Qué tal si cambio mi viejo coche de gasolina por uno eléctrico?

¿Cuánta energía ahorraría?



1,000  
l/año



3,000  
kWh/año



50% ahorro  
energía



Pero, ¿cuál sería el impacto del total de los Evs en la demanda de electricidad y petróleo en España en 2030?



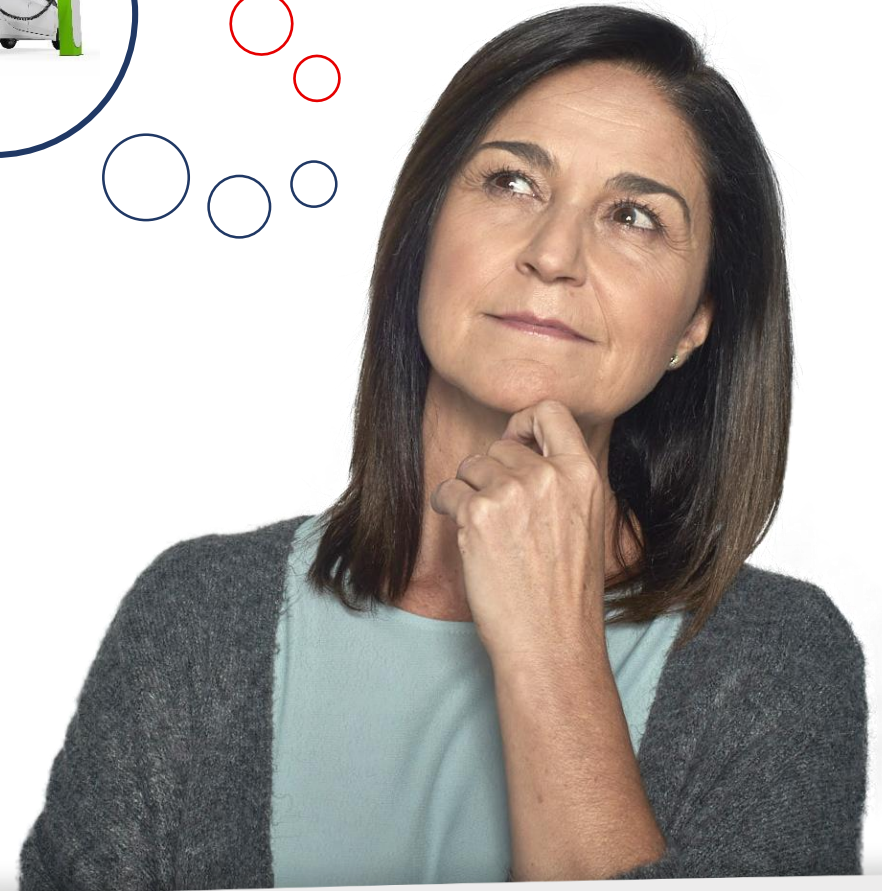
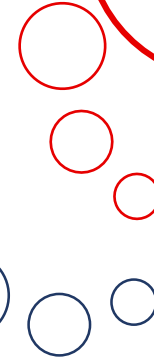
+1 millón  
EVs\*



+0.5%  
demanda  
electricidad



-1.0%  
demanda  
petróleo



\* 30% BEV, 70% PHEV

# CEPSA ENERGY OUTLOOK 2030

*Gracias*

Descarga nuestro informe en:

[www.cepsaenergyoutlook.com](http://www.cepsaenergyoutlook.com)

