



Comisión
Nacional
de Energía

Dirección de Petróleo

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006



ÍNDICE

1ª parte: ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

2ª parte: LEGISLACIÓN RECIENTE

3ª parte: MERCADOS INTERNACIONALES

- Precio del crudo Brent
- Precio de la cesta OPEC
- Diferencial WTI-Brent
- Diferencial Futuro Brent IPE 1 mes-DTD Brent
- Cotizaciones Brent y productos europeos
- Diferencial productos en Europa vs. Brent
- Mercado de Fletes (itinerarios simples)
- Tipo de cambio US\$/Euro
- Producto Interior Bruto. Variación trimestral
- Evolución datos inflación interanual
- Producción mundial de crudo
- Producción mundial de crudo OPEC/ NO OPEC
- Producción de crudo OPEC. Grado de cumplimiento
- Demanda mundial de crudo
- Demanda mundial de crudo OCDE/NO OCDE
- Producción vs. demanda mundial de crudo
- Evolución stocks crudo OCDE
- Evolución stocks productos OCDE
- Evolución stocks de crudo en EE.UU.
- Evolución stocks de productos en EE.UU.
- Evolución bursátil empresas petroleras 2006

ÍNDICE

4ª parte: MERCADO NACIONAL

- Producción nacional de crudo
- Producción nacional de gas
- Consumo de productos en España
- Consumo de gasolinas en España
- Consumo de gasóleos en España
- Consumo de GLP envasado/granel en España
- Actividad de refino. Utilización de la capacidad de refino
- Actividad de refino. Materia prima procesada
- Evolución precios antes de impuestos (PAI) gasolina 95 I.O.
- Comparación PAI España-UE gasolina 95 I.O.
- Evolución precios antes de impuestos (PAI) gasóleo A
- Comparación PAI España-UE gasóleo A
- Antigua fórmula precios máximos vs. PAI real
- Evolución del PAI – Ci CIF gasolina 95 I.O.
- Evolución del PAI – Ci CIF gasóleo A
- Evolución PVP GLP envasado



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2006

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Mercados Internacionales

- De acuerdo con su último informe mensual disponible, la Agencia Internacional de la Energía ha mantenido invariables sus anteriores previsiones de la demanda mundial de crudo para 2006 y 2007, dejándolas en 84,8 MBbl/d (+1,42% vs. 2005) y 86,4 MBbl/d (+1,9% vs 2006) respectivamente.
- BP ha limitado sus actividades en el campo Prudhoe Bay en Alaska, tras el descubrimiento de problemas de corrosión en sus oleoductos, lo que supondrá un descenso de la producción de crudo de 400 KBbl/d. Este hecho, unido al conflicto bélico entre Israel y el Líbano, así como la negativa de Irán a cumplir con las exigencias del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas relativas a sus actividades nucleares, y a la llegada de la temporada de huracanes (Chris y Ernesto), han provocado un gran incremento en los precios del crudo, llegando a marcarse máximos históricos en la primera mitad de Agosto.

Empresas del sector: nacionales

- Repsol YPF obtuvo en el primer semestre de 2006 un resultado neto de 1.782 millones de euros frente a los 1.621 millones de euros del mismo periodo de 2005, lo que supone un incremento del 9,9%.
- Standard & Poors ha disminuido su rating a Repsol YPF de BBB+ a BBB, debido a un aumento de los riesgos políticos que están amenazando el éxito de las inversiones de Repsol YPF en Sudamérica, así como a la reducción de las reservas de la compañía.
- Cepsa emitió sus resultados correspondientes al primer semestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 485 millones de euros, un 0,4% por debajo del mismo periodo del año anterior.
- CLH emitió sus resultados correspondientes al primer semestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 61,8 millones de euros, un 14% por encima del mismo periodo del año anterior.
- La Compañía Logística de Hidrocarburos CLH, S.A ha puesto en servicio su primera instalación de almacenamiento y distribución de biodiésel en Villaverde (Madrid), que cuenta con una capacidad de almacenamiento de 1,4 millones de litros de ésteres metílicos de ácidos grasos (FAME).
- El Consejo de Administración de CLH, en su reunión celebrada el 21 de Julio de 2006, acordó tomar razón de la designación de Gu Yanfei como nueva representante persona física del consejero China Aviation Oil (Singapore) Corporation Ltd.
- El grupo Total y Banco Santander Central Hispano, S.A. han alcanzado un acuerdo a fin de dar cumplimiento al laudo parcial, dictado por el Instituto de Arbitraje de los Países Bajos, el 24 de Marzo de 2006, en virtud del cual Total recupera su participación indirecta en Cepsa, que hasta la fecha venía manteniendo a través de Somaen Dos, adquiriendo un 4,35% adicional de la petrolera española a SCH.

Empresas del sector: Internacionales

- ENI emitió sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 2.301 millones de euros, un 21,2% por encima del mismo periodo del año anterior.
- Total emitió sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 3.441 millones de euros, un 12% por encima del mismo periodo del año anterior.
- Royal Dutch Shell emitió sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 7.324 millones de dólares, un 40% por encima del mismo periodo del año anterior.
- Chevron emitió sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 4.353 millones de dólares, un 18,1% por encima del mismo periodo del año anterior.
- Chevron anunció la compra de 122 estaciones de servicio en California a USA Petroleum Corp.
- Conoco Phillips emitió sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 5.186 millones de dólares, un 65,2% por encima del mismo periodo del año anterior.
- El consejo de administración de Conoco Phillips anunció el reparto de dividendos trimestrales entre sus accionistas, por valor de 36 céntimos por acción.
- Exxon Mobil emitió sus resultados correspondientes al segundo trimestre de 2006. El resultado neto de la compañía asciende a 10.360 millones de dólares, un 32% por encima del mismo periodo del año anterior.

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Exploración y Producción

- PDVSA ha finalizado su acuerdo joint venture con Petrobras tras haber firmado joint ventures con Royal Dutch Shell (Urdaneta, 45.000 barriles por día) y Chevron (Boscan, 115.000 barriles por día y LL652, 8.000 barriles por día). Petrowayu, la joint venture entre PDVSA y Petrobras operará 12,300 barriles por día en el campo Concepción.
- OMV anunció nuevos resultados positivos en el sondeo Nawara1 en el permiso de exploración Jenein Sud en el sur de Túnez. Se probaron 5.970 barriles por día de crudo y 1.650.000 metros cúbicos por día de gas natural. OMV es el operador de este permiso (50%), en el que también participa la compañía nacional tunecina ETAP (50%).
- BG y Chevron comenzaron la explotación del campo de gas Dolphin Deep en Trinidad y Tobago. La producción, que se estima en 7.000.000 de metros cúbicos por día, se transportará a Atlantic LNG, el mayor suministrador de GNL en USA, cuya planta de licuefacción está situada en Port Fortin. BG es el operador de Dolphin Deep (50%), en el que también participa Chevron (50%).
- La producción en el campo M'Boundi en el Congo, operado por Maurel & Prom (con un 45% de participación) se ha incrementado un 49% en el primer semestre de 2006 hasta alcanzar los 57.000 barriles por día. Se espera que la producción descienda a 53.000 barriles por día en el segundo semestre de 2006.
- Lukoil ha comenzado a explorar el bloque CI-205, que se extiende a lo largo de 100 kilómetros de la costa del Golfo de Guinea y 15 kilómetros hacia Baobab, el mayor campo de crudo de Costa de Marfil. En dicho campo se descubrió crudo recientemente, esperándose que la producción alcance 60.000 barriles por día. El operador del proyecto es Lukoil (63%), en el que también participan Oranto Petroleum (27%) y Petroci (10%).
- Se ha inaugurado el oleoducto Baku-Tbilisi-Ceyhan, que transportará un millón de barriles por día. El oleoducto transporta crudo desde el Mar Caspio hasta los mercados occidentales, está financiado en un 30% por un consorcio liderado por BP y en un 70% por bancos de inversiones norteamericanos y japoneses y el EBRD.
- Repsol YPF ha pagado 1,7 billones de euros a BP por su participación en las reservas del campo Shenzi en el Golfo de Méjico, que ascienden a 350 millones de barriles.
- Petrobras, BG y Galp Energía han anunciado el descubrimiento de crudo ligero en aguas profundas de la cuenca de Santos. Petrobras es el operador del campo (65%), en el que también participan BG (25%) y Galp (10%).
- Arabia Saudí está viendo la posibilidad de explotar reservas de crudo pesado. Chevron ha comenzado asimismo un proyecto piloto para desarrollar un sistema de recuperación asistido por inyección de vapor en el campo Wafra, en la zona neutral entre Arabia Saudí y Kuwait. Si esta técnica tiene éxito en esta zona, se podría recuperar un 40% frente a un 3% que se recupera actualmente.

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Exploración y Producción

También está previsto desarrollar un sistema de recuperación asistida en el campo Manifa.

- Mediante el sondeo Zamlah-1 perforado en el este de Arabia Saudí se probaron 550.000 metros cúbicos de gas natural por día y 1.400 barriles por día de condensado.
- BP cerró el campo Prudhoe Bay en Alaska al descubrir problemas de corrosión graves en los oleoductos. La producción de este campo asciende a 40.000 barriles por día, un 8% del total de la producción de USA. Posteriormente BP anunció que continuará produciendo 150.000 barriles por día de la parte occidental del Prudhoe Bay. El Ministerio de Recursos Naturales ruso ha acudido a los tribunales para tratar de revocar la aprobación que se concedió a Royal Dutch Shell para realizar un estudio de viabilidad en relación con el proyecto Sakhalin-2 y bloquear las perforaciones.
- Royal Dutch Shell y Petronas anunciaron que el campo E8 en el offshore de Sarawak en Malasia ha comenzado a producir. El desarrollo de los campos secundarios F13 West y F13 East está previsto para dentro de tres años, cuando el complejo E-11 alcance su producción máxima. Con el proyecto "hub E11" se espera explotar unas reservas de 500 millones de barriles equivalentes de petróleo y que la capacidad de producción de las instalaciones aumente de 20 millones de metros cúbicos de gas natural por día a 476 millones.
- Conoco Phillips anunció el comienzo de las operaciones de producción en el primer campo satélite de Alpine, llamado Fiord. Se espera que la producción de Fiord alcance 22.500 barriles por día en 2008. El segundo campo satélite comenzará a producir más adelante este año. Conoco Phillips es el operador de Fiord y Nanuq (78%), en los que también participa Anadarko Petroleum (22%).
- Anadarko ha completado la adquisición de Kerr-McGee por 16,40 miles de millones de dólares.

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Medio Ambiente

- El nuevo Plan Nacional de Asignación repartirá 152 millones de toneladas de CO₂ al año entre 2008 y 2012 entre las mil empresas españolas afectadas por el Protocolo de Kyoto. Se plantea como objetivo básico que las emisiones totales de gases de efecto invernadero durante el periodo 2008-2012 no aumenten más de un 37% respecto a las del año base multiplicadas por cinco.
- Entre 1999 y 2000, las principales asociaciones de fabricantes de automóviles de Europa (ACEA), Japón y Corea (JAVA y KAMA) se comprometieron a que en 2008 (en el caso de ACEA) y 2009 (JAVA y KAMA), los niveles medios de contaminación procedentes de los tubos de escape de sus coches serían un 25% inferiores a los de 1995.
- Sniace iniciará en Enero de 2007 la construcción de su primera planta productora de bioetanol en Torrelavega, con una inversión de 65 millones de euros. La planta producirá 126 millones de litros anuales de bioetanol.
- Se prevé la instalación de una planta para la producción de 150.000 metros cúbicos al año de bioetanol en Barcial del Barco y otra planta para la fabricación de 6.000 toneladas al año de biodiésel en San Cristóbal de Entreviñas, ambas en la provincia de Zamora.



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2006

LEGISLACIÓN RECIENTE



INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2006

LEGISLACIÓN RECIENTE

- Resolución de la Dirección de Política Energética y Minas por la que se publican las solicitudes de los permisos de investigación de hidrocarburos denominados “Albufera”, “Benifayó” y “Gandía” situados frente a la costa de Valencia. (Boletín Oficial del Estado de 19 de Agosto de 2006).
- Resolución de la Dirección General de Política Energética y Minas por la que se autoriza a la Compañía Logística de Hidrocarburos (CLH. S.A.), la realización del proyecto denominado “Oleoducto Zaragoza-Torrejón de Ardoz y sus instalaciones auxiliares”. (Boletín Oficial del Estado de 18 de Agosto de 2006).



Comisión
Nacional
de Energía

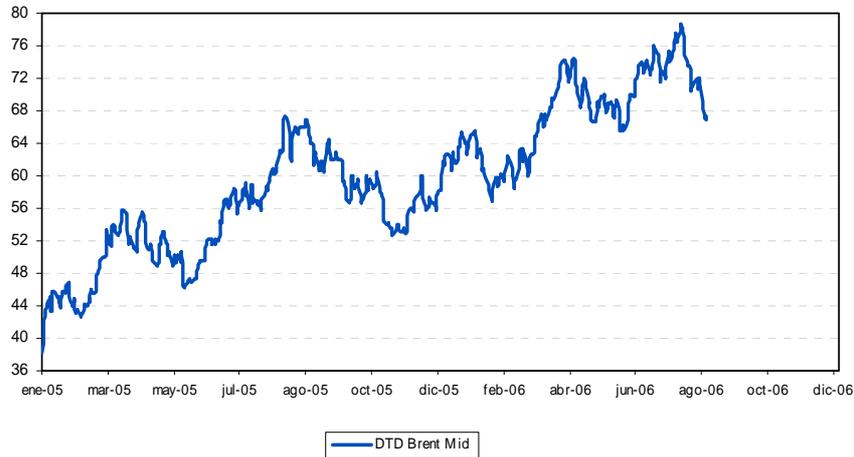
INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2006

MERCADOS INTERNACIONALES

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Precio del crudo Brent (US\$/Bbl)



Evolución anual 2006

- Durante el 1T 06 la cotización mantuvo una tendencia alcista, motivada por el mantenimiento de tensiones geopolíticas en Nigeria e Irán, unido la incertidumbre derivada de ciertos cambios de especificaciones en productos norteamericanos cuya implementación se viene realizando a lo largo de 2006. La cotización media del Brent en el 1T 06 se situó en 61,74 US\$/Bbl, cerca de un 30% por encima de la registrada el mismo trimestre del año anterior.
- El 2T 06 se inició con una tendencia fuertemente alcista del precio del crudo, derivada de las incertidumbres del mercado sobre el programa nuclear iraní. A pesar de que entre mediados de mayo y mediados de junio se produjo una moderación de precios tras conocerse los últimos datos que apuntan a una ralentización de la demanda en Estados Unidos, el crudo retomó su senda alcista a finales de junio tras las tensiones políticas entre Estados Unidos y Corea del Norte derivadas de la decisión del país asiático de seguir realizando pruebas con misiles. La cotización media del 2T 06 se situó en 69,59 US\$/Bbl, un 12,71% superior a la registrada el trimestre anterior.
- En lo que llevamos de año el precio medio del Brent se ha situado en 67,61 US\$/Bbl, un 24,1% por encima al registrado el año anterior.

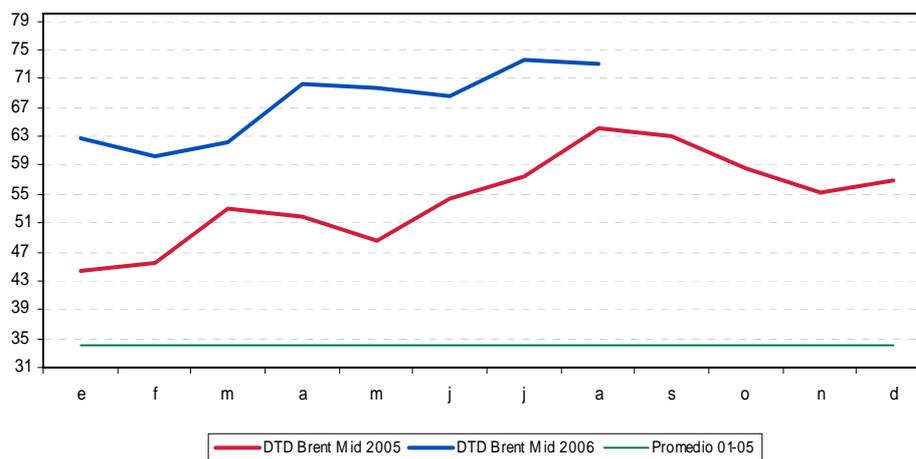
Comportamiento Julio-Agosto 2006

- Entre primeros de Julio y mediados de Agosto el precio del crudo mantuvo una tendencia fuertemente alcista, impulsada por la paralización de las operaciones de BP en el campo Prudhoe Bay (Alaska) y por el renacimiento de las hostilidades entre Israel y el Líbano, que llevo a la referencia Brent hasta niveles de máximos históricos (78,69 US\$/Bbl el 8 de Agosto).
- En la última semana de Agosto se inicio una tendencia a la baja que aún continua tras el cese de las hostilidades árabe-israelíes.
- La media de referencia Brent durante el mes de Julio fue 73,66 US\$/Bbl un 27,9% superior a la registrada en el mismo periodo el año anterior.
- La media de referencia Brent durante el mes de Agosto fue 73,11 US\$/Bbl un 14,0% superior a la registrada en el mismo periodo el año anterior.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Precio del crudo Brent (US\$/Bbl)



DTD Brent Mid

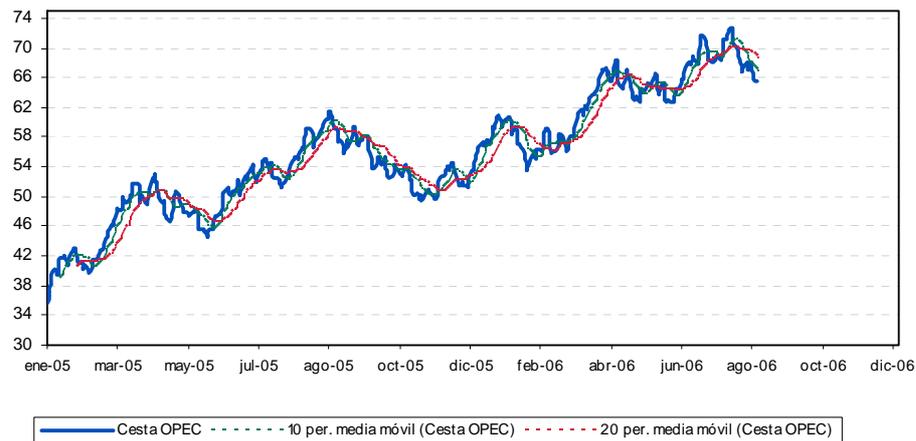
	2006 (US\$/Bbl)	2005 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	73,66	57,58	27,9%
Agosto	73,11	64,12	14,0%
1T	61,74	47,70	29,4%
2T	69,59	51,60	34,9%
3T	73,37	61,63	19,0%
4T	---	56,87	---
Año	67,61	54,50	24,1%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Precio de la cesta OPEC (US\$/Bbl)



Evolución 2006

- En 2006, como es habitual, el precio de la cesta OPEC viene comportándose en línea con los mercados de crudo, situándose en media en 63,11 US\$/Bbl (+24,5% vs. 2005).

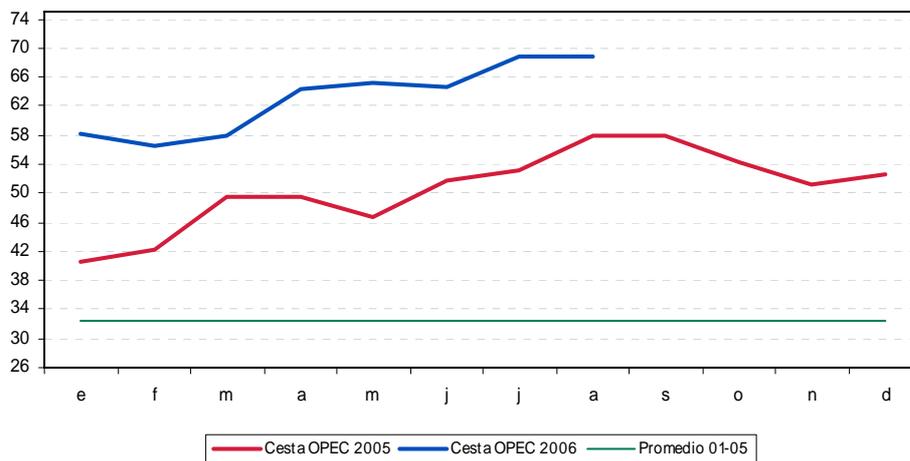
Comportamiento Julio-Agosto 2006

- La cotización media de la cesta OPEP se incrementó en los meses de julio y agosto, situándose en media en 68,85 US\$/Bbl en agosto, frente a los 64,60 US\$/Bbl registrados en el mes de junio.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Precio de la cesta OPEC (US\$/Bbl)

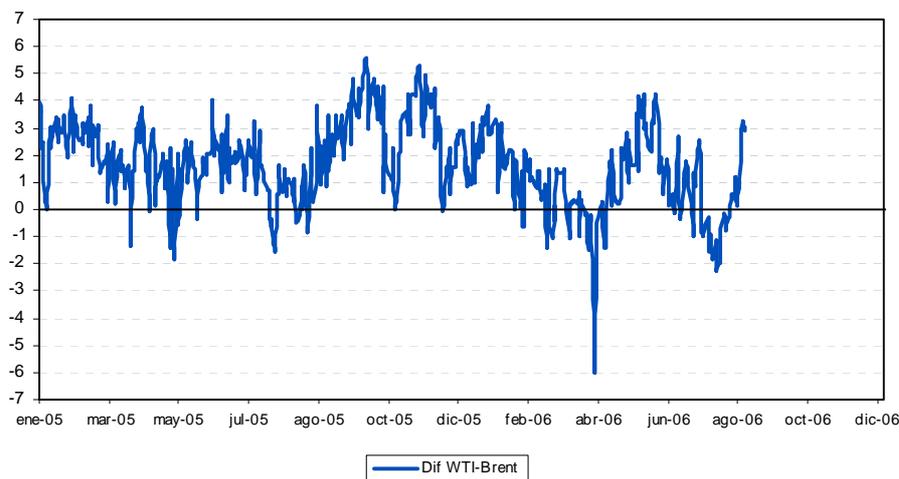


Cesta OPEC

	2006 (US\$/Bbl)	2005 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	68,91	53,18	29,6%
Agosto	68,85	57,82	19,1%
1T	57,61	44,27	30,1%
2T	64,71	49,28	31,3%
3T	68,88	56,42	22,1%
4T	---	52,66	---
Año	63,11	50,71	24,5%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

Mercados Internacionales Diferencial WTI-Brent (US\$/Bbl)



Evolución anual 2006

- En el primer trimestre del año el diferencial medio WTI-Brent se ha mantenido en niveles inferiores a los registrados en 1T 05, situándose en 1,48 US\$/Bbl (-32,7% vs. 1T 2005).
- En el 2T 06 el diferencial medio se ha situado en 0,87 US\$/Bbl (-40,4% vs. 2T 2005).
- Por último, en lo que llevamos de 2006 el diferencial medio WTI-Brent se situó en 0,95 US\$/Bbl (-54,1% vs. 2005).

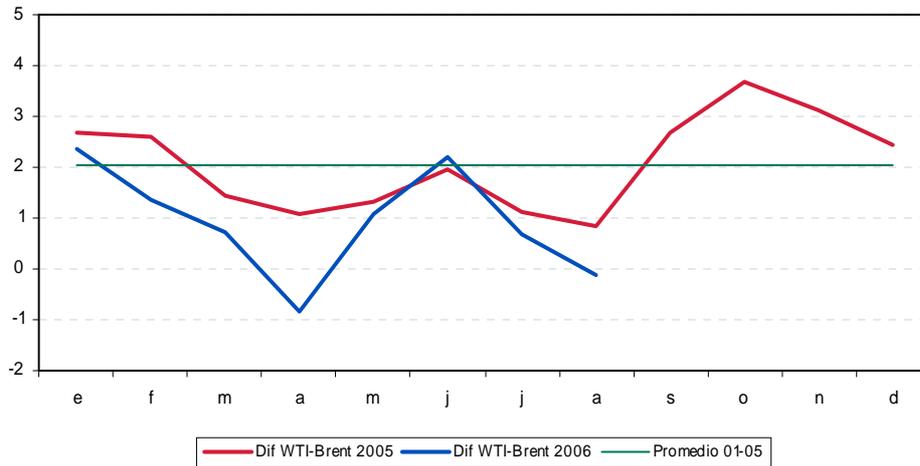
Comportamiento Julio-Agosto 2006

- En el mes de julio el diferencial de referencia se situó en 0,67 US\$/Bbl, un 69,4% menos que el registrado en el mes anterior.
- Durante el mes de Agosto el diferencial WTI-Brent siguió disminuyendo, registrando una media mensual de -0,10% US\$/Bbl.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Diferencial WTI-Brent (US\$/Bbl)

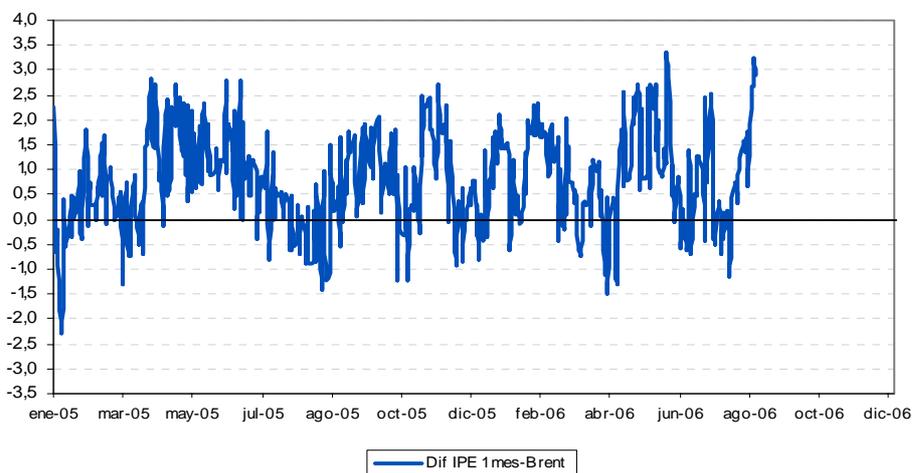


Dif WTI Cushing Mth1 Mid vs. DTD Brent Mid

	2006 (US\$/Bbl)	2005 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	0,67	1,13	-40,7%
Agosto	-0,10	0,84	-111,9%
1T	1,48	2,20	-32,7%
2T	0,87	1,46	-40,4%
3T	0,27	1,54	-82,5%
4T	---	3,07	---
Año	0,95	2,07	-54,1%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

Mercados Internacionales Diferencial Futuro Brent IPE 1 mes-DTD Brent (US\$/Bbl)



Evolución anual 2006

- En el 1T 06 el diferencial medio IPE- Dated Brent se ha situado en 0,91 US\$/Bbl (+1,5% vs. 1T 05).
- En el 2T 06 el diferencial medio ha sido 0,84 US\$/Bbl, +1,2% vs. 2T 05.
- En lo que llevamos de 2006 el mercado se ha mantenido en situación de “contango” (futuro superior al spot), situándose el diferencial medio IPE-Dated Brent en 0,84 US\$/Bbl (+1,2% vs. 2005).

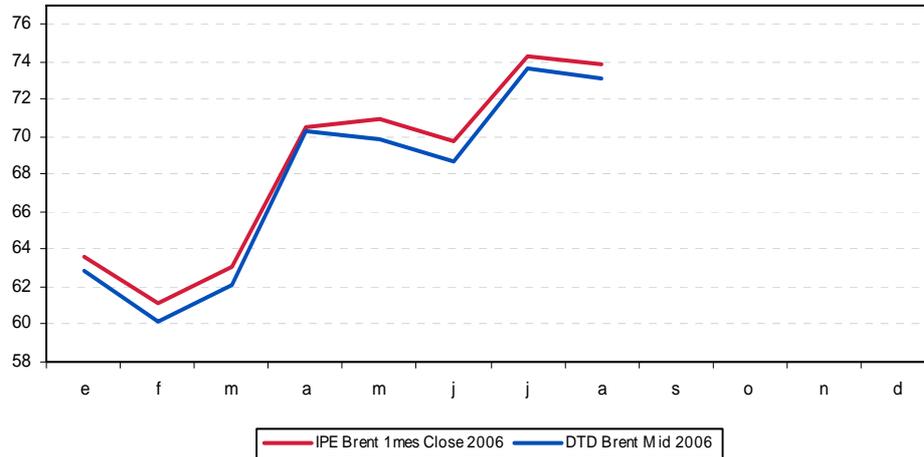
Comportamiento Julio-Agosto 2006

- En Julio el diferencial medio IPE- Dated Brent se ha reducido respecto al mes anterior, situándose en 0,60 US\$/Bbl (frente a 1,14 US\$/Bbl en junio 06).
- En Agosto se produjo un ligero ascenso, alcanzando 0,79 US\$/Bbl.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

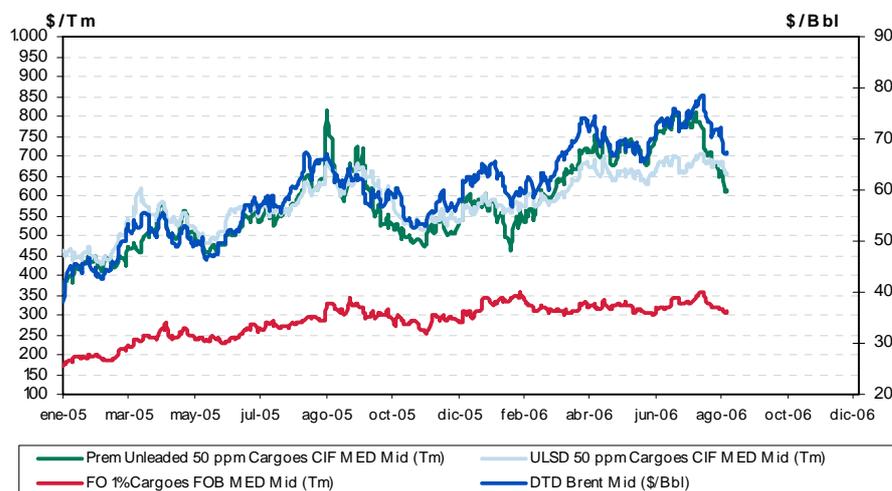
Mercados Internacionales Futuro Brent IPE 1 mes-DTD Brent (US\$/Bbl)



IPE Brent Mth1 y DTD Brent Mid

	IPE 1 mes (US\$/Bbl)	DTD Brent (US\$/Bbl)	Dif	
			(US\$/Bbl)	(%)
Julio	74,26	73,66	0,60	0,8%
Agosto	73,90	73,11	0,79	1,1%
1T	62,65	61,74	0,91	1,5%
2T	70,43	69,59	0,84	1,2%
3T	74,07	73,37	0,70	1,0%
4T	---	---	---	---
Año	68,45	67,61	0,84	1,2%

Mercados Internacionales Cotizaciones Brent (US\$/Bbl) y productos europeos (US\$/Tm)



Evolución anual 2006

- En el 1T 2006 las cotizaciones medias de todos los productos de referencia experimentaron alzas respecto al mismo periodo del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 566,55 US\$/Tm (+27,5%), la del gasóleo en 579,38 US\$/Tm (+17,4%) y la del fuelóleo en 322,89 US\$/Tm (vs. 207,59 US\$/Tm en 1T 2005).
- Esta tendencia creciente se ha mantenido durante el 2T, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 706,65 US\$/Tm (+38,7% vs. 2T 05), la del gasóleo en 653,86 US\$/Tm (+22,0%) y la del fuelóleo en 316,61 US\$/Tm (vs. 248,46 US\$/Tm en 2T 2005).

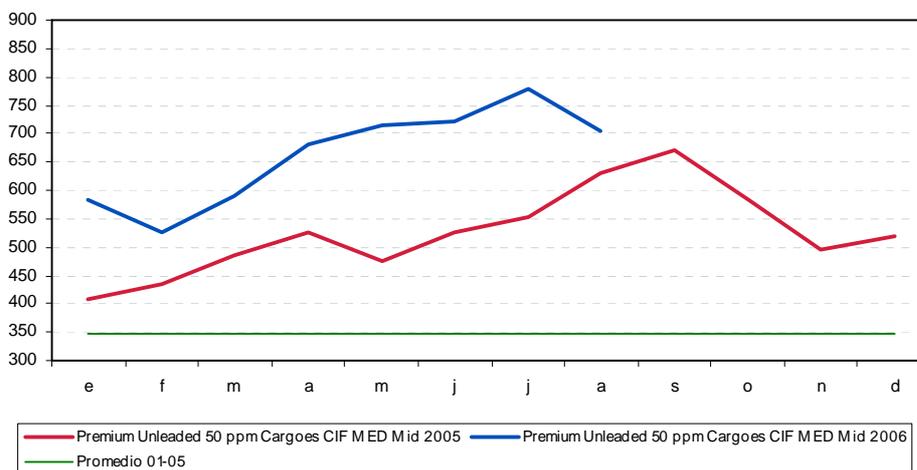
Comportamiento Julio-Agosto 2006

- Durante el mes de julio las cotizaciones medias de gasolinas, gasóleos y fuelóleos sufrieron incrementos respecto al mes de junio, situándose en media las cotizaciones de referencia en 780,05 US\$/Tm, 679,01 US\$/Tm y 328,31 US\$/Tm respectivamente (+8,34%, +3,94% y +5,63% vs. Junio).
- En cambio durante el mes de Agosto las cotizaciones medias de las gasolinas disminuyeron, mientras que las de los gasóleos y fuelóleos experimentaron ligeros ascensos, situándose en media las cotizaciones de referencia en 705,84 US\$/Tm, 683,92 US\$/Tm y 329,47 US\$/Tm respectivamente (-9,51%, +0,72%, +0,35%).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Cotizaciones gasolina sin plomo Europa (US\$/Tm)



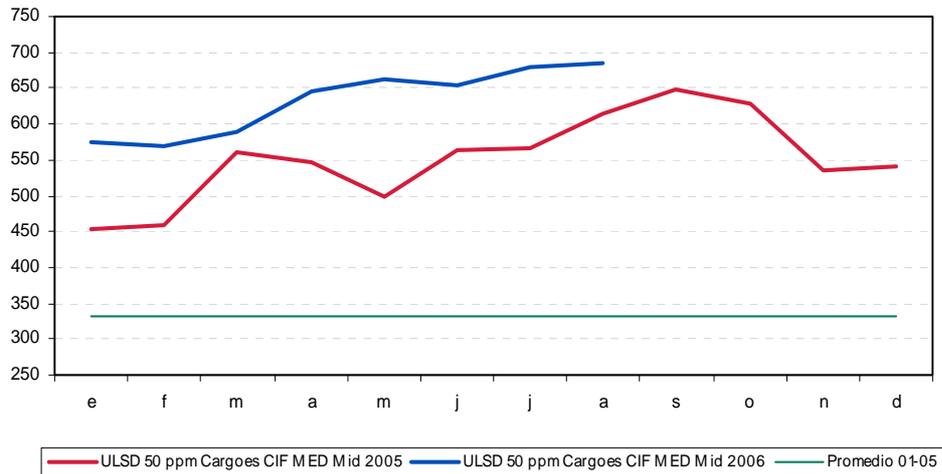
Premium Unleaded 50 ppm CIF MED Mid

	2006 (US\$/Tm)	2005 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Julio	780,05	553,50	40,9%
Agosto	705,84	630,96	11,9%
1T	566,55	444,41	27,5%
2T	706,65	509,46	38,7%
3T	741,26	620,02	19,6%
4T	---	531,50	---
Año	663,06	527,02	25,8%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Cotizaciones gasóleo Europa (US\$/Tm)



ULSD 50 ppm CIF MED Mid

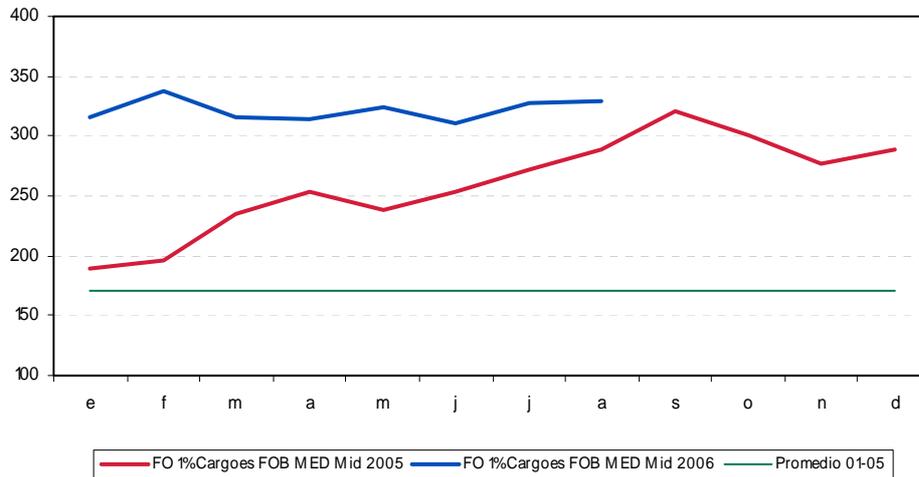
	2006 (US\$/Tm)	2005 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Julio	679,01	565,24	20,1%
Agosto	683,92	613,81	11,4%
1T	579,38	493,46	17,4%
2T	653,86	536,16	22,0%
3T	681,58	609,40	11,8%
4T	---	567,71	---
Año	633,04	552,13	14,7%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Cotizaciones fuel Europa (US\$/Tm)

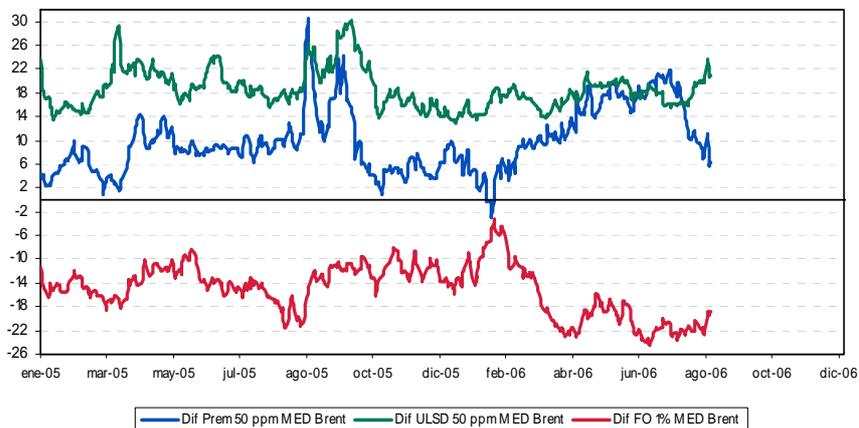


FO 1% FOB MED Mid

	2006 (US\$/Tm)	2005 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Julio	328,31	271,65	20,9%
Agosto	329,47	288,33	14,3%
1T	322,89	207,59	55,5%
2T	316,61	248,46	27,4%
3T	328,91	293,80	12,0%
4T	---	288,63	---
Año	322,07	259,95	23,9%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

Mercados Internacionales Diferencial Productos en Europa vs. Brent (US\$/Bbl)



Evolución anual 2006

- El comportamiento de los diferenciales vs. Brent de gasolina y gasóleo viene condicionado por la estacionalidad de la demanda de cada producto. Así, en verano, época de elevada demanda de gasolina, el diferencial gasolina-Brent registra sus máximos anuales. Por el contrario, es en invierno cuando el diferencial gasóleo-Brent aumenta. Respecto al fuelóleo 1%S-Brent, el año suele iniciarse con diferenciales estrechos que se amplían posteriormente a lo largo de los meses excepto en la época estival, momento en que vuelven a acotarse.
- En el primer trimestre del año el diferencial medio gasolina vs. Brent se situó en 6,12 US\$/Bbl (+10,9% vs. 1T 2005), el del gasóleo en 15,93 US\$/Bbl (-13,7% vs. 1T 2005) y el del fuelóleo en -11,03 US\$/Bbl (vs. -15,10 US\$/Bbl en 1T 2005).
- En el 2T 06 es destacable el incremento estacional experimentado por el diferencial de la gasolina sin plomo vs. Brent, cuya media se ha situado en 15,04 US\$/Bbl (+ 59,7% vs. 2T 05). El diferencial medio gasóleo- Brent se ha situado en 18,06 US\$/Bbl (-10,9% vs. 2T 05) y el del fuelóleo en -19,87 US\$/Bbl (vs. -12,58 US\$/Bbl en 2T 2005).

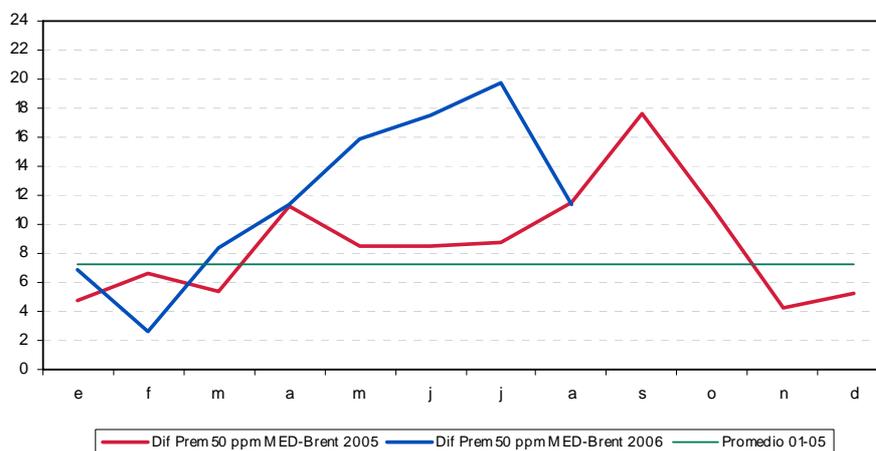
Comportamiento Julio-Agosto 2006

- El diferencial de la gasolina sin plomo vs. Brent experimentó un ligero aumento durante julio, situándose en 19,76 US\$/Bbl, aunque en agosto disminuyó hasta 11,42 US\$/Bbl (-42,20% vs Julio). Por otra parte los diferenciales del gasóleo y el fuelóleo disminuyeron durante julio, para recuperarse en agosto, situándose en media este último mes en 18,57 US\$/Bbl (-1,58% vs. junio) y -21,37 US\$/Bbl (-7,49% vs junio) respectivamente.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Diferencial gasolina sin plomo Europa vs. Brent (US\$/Bbl)



Dif Premium Unleaded 50 ppm CIF MED Mid vs. DTD Brent Mid

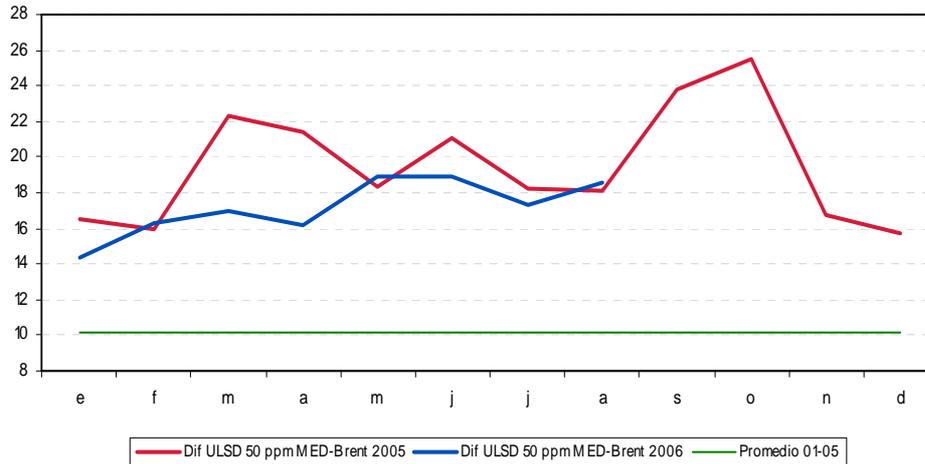
	2006 (US\$/Bbl)	2005 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	19,76	8,71	126,9%
Agosto	11,42	11,45	-0,3%
1T	6,12	5,52	10,9%
2T	15,04	9,42	59,7%
3T	15,40	10,14	51,9%
4T	---	6,79	---
Año	11,80	8,16	44,6%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Diferencial gasóleo Europa vs. Brent (US\$/Bbl)



Dif ULSD 50 ppm CIF MED Mid vs. DTD Brent Mid

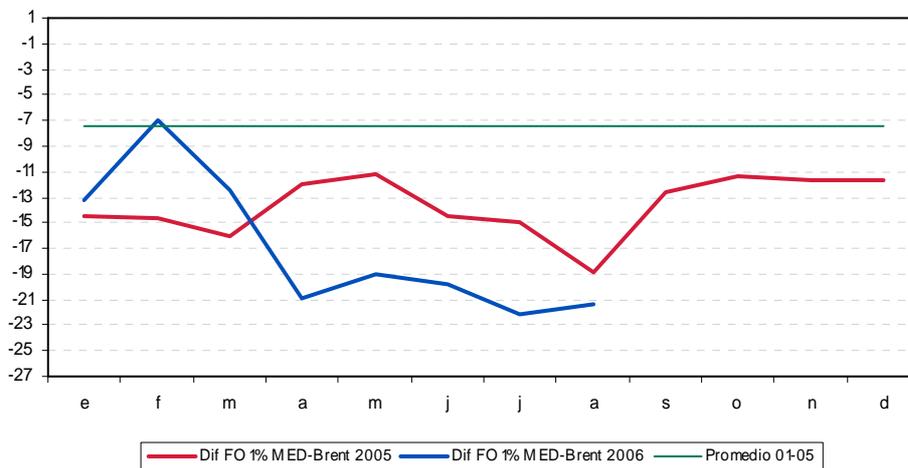
	2006 (US\$/Bbl)	2005 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	17,36	18,19	-4,6%
Agosto	18,57	18,16	2,3%
1T	15,93	18,45	-13,7%
2T	18,06	20,27	-10,9%
3T	17,99	18,18	-1,0%
4T	---	19,23	---
Año	17,25	19,07	-9,5%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Diferencial fuel Europa vs. Brent (US\$/Bbl)

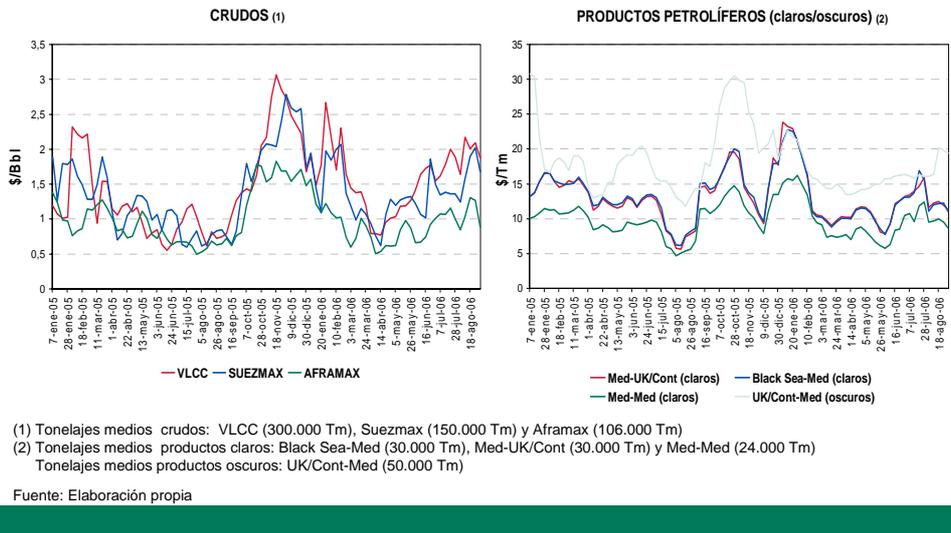


Dif FO 1% FOB MED Mid vs. DTD Brent Mid

	2006 (US\$/Bbl)	2005 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	-22,10	-14,92	48,1%
Agosto	-21,37	-18,84	13,4%
1T	-11,03	-15,10	-27,0%
2T	-19,87	-12,58	57,9%
3T	-21,72	-15,50	40,1%
4T	---	-11,54	---
Año	-17,03	-13,68	24,5%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

Mercados Internacionales Mercado de Fletes (itinerarios simples)



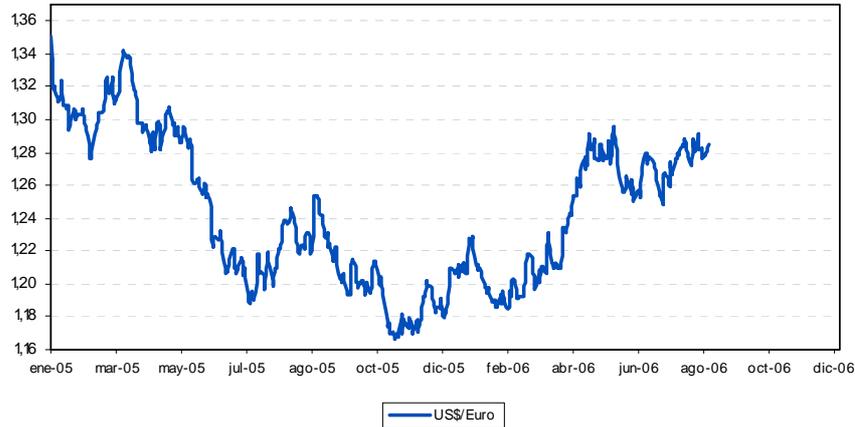
Evolución fletes crudos

- En agosto de 2006, los fletes medios mensuales de crudos en los mercados internacionales para buques VLCC (2,0 \$/Bbl) y Suezmax (1,7 \$/Bbl) aumentan por cuarto mes consecutivo, en un 7,5% y 23,7% respectivamente. Por el contrario, el flete medio para buques Aframax (1,1 \$/Bbl) disminuye en un 0,5% tras tres meses de ascensos.
- Los fletes promedios de los ocho primeros meses de 2006 para buques VLCC (1,6 \$/Bbl), Suezmax (1,4 \$/Bbl) y Aframax (0,9 \$/Bbl) superan a los registrados en el mismo periodo de 2005, en un 39,2%, 19,0% y 7,2% respectivamente.

Evolución fletes productos petrolíferos

- En agosto de 2006 los fletes medios mensuales de productos claros en los itinerarios Med-UK/Cont (11,9 \$/Tm), Black Sea-Med (11,7 \$/Tm) y Med-Med (9,5 \$/Tm) disminuyen, tras haber aumentado los dos meses anteriores, en un 17,6%, 21,1% y 15,0% respectivamente.
- Los fletes de productos claros promedios de los ocho primeros meses de 2006 para los itinerarios Med-UK/Cont (13,0 \$/Tm), Black Sea-Med (12,8 \$/Tm) y Med-Med (9,7 \$/Tm) son superiores a los registrados en el mismo periodo de 2005, en un 5,9%, 2,4% y 8,4% respectivamente.
- El flete medio mensual de productos petrolíferos oscuros aumenta en agosto de 2006 (+14,2%), tras haber descendido el mes anterior, situándose en 18,4 \$/Tm. Su promedio de los ocho primeros meses de 2006 (16,5 \$/Tm) es inferior en un 4,9% al del mismo periodo de 2005.

Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro



Evolución anual 2006

- En 1T 2006 ha continuado la tendencia de ligero debilitamiento del euro iniciada el año anterior, situándose la cotización media en 1,2023 US\$/€ (-8,3% vs. 1T 2005).
- En el 2T 06 se ha invertido esta tendencia, aunque el tipo de cambio medio se ha situado ligeramente por debajo del mismo periodo del año anterior (1,2567 US\$/€ frente a 1,2594 US\$/€ en 2T 05)

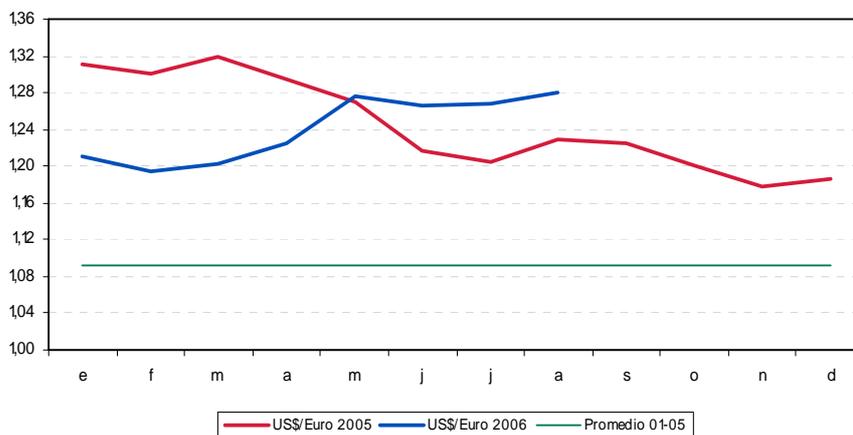
Comportamiento Julio-Agosto 2006

- En julio y agosto el euro se mantuvo prácticamente estable, situándose la media este último mes en 1,2811 US\$/€ (frente a 1,2650 US\$/€ en Junio).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro

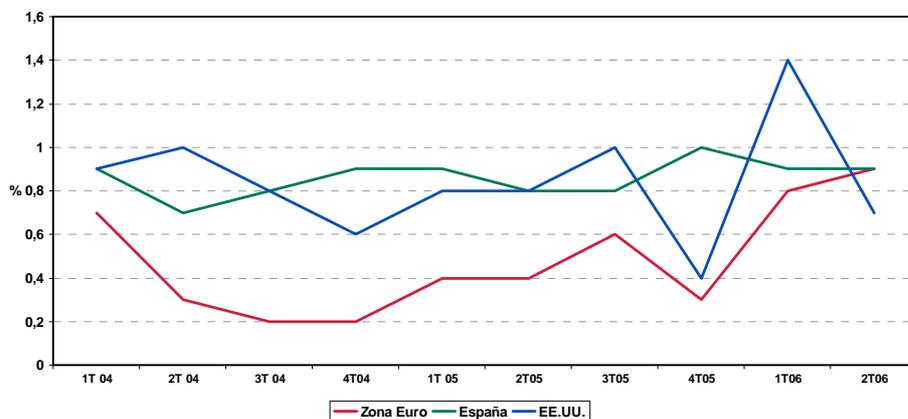


US\$/Euro

	2006 (US\$/Euro)	2005 (US\$/Euro)	Var (1) (%)
Julio	1,2684	1,2037	5,4%
Agosto	1,2811	1,2292	4,2%
1T	1,2023	1,3109	-8,3%
2T	1,2567	1,2594	-0,2%
3T	1,2750	1,2199	4,5%
4T	---	1,1884	---
Año	1,2410	1,2443	-0,3%

(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

Mercados Internacionales Producto Interior Bruto. Variación trimestral (tasa no anualizada)

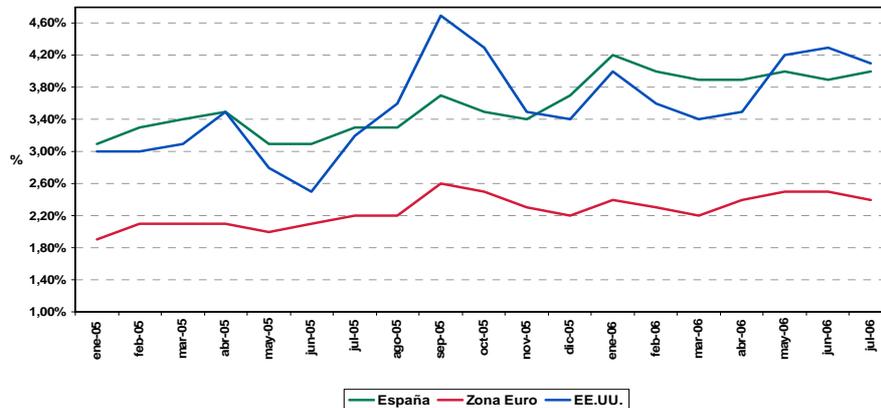


Fuente: Datastream

Evolución anual 2006

- Analizando la evolución del crecimiento del PIB por trimestres, en el caso de la economía española, en 1T 2006 se registró un crecimiento del 0,9%, cifra idéntica a la registrada en 1T 2005. Sin embargo, en las otras dos economías analizadas se registraron mayores incrementos del PIB que en el año anterior. Concretamente, en la zona euro el PIB creció al 0,8% frente al +0,4% de 1T 05, mientras que la economía estadounidense lo hizo a un ritmo del +1,4%, frente al +0,8% del mismo periodo del año anterior.
- Durante el 2T la economía española mantuvo el mismo ritmo de crecimiento que en el 1T (0,9%). En cambio, mientras la zona euro seguía aumentando su tasa de crecimiento situándola en 0,9%, la economía estadounidense crecía a un ritmo del 0,7%, muy inferior al 1,4% registrado en el 1T.

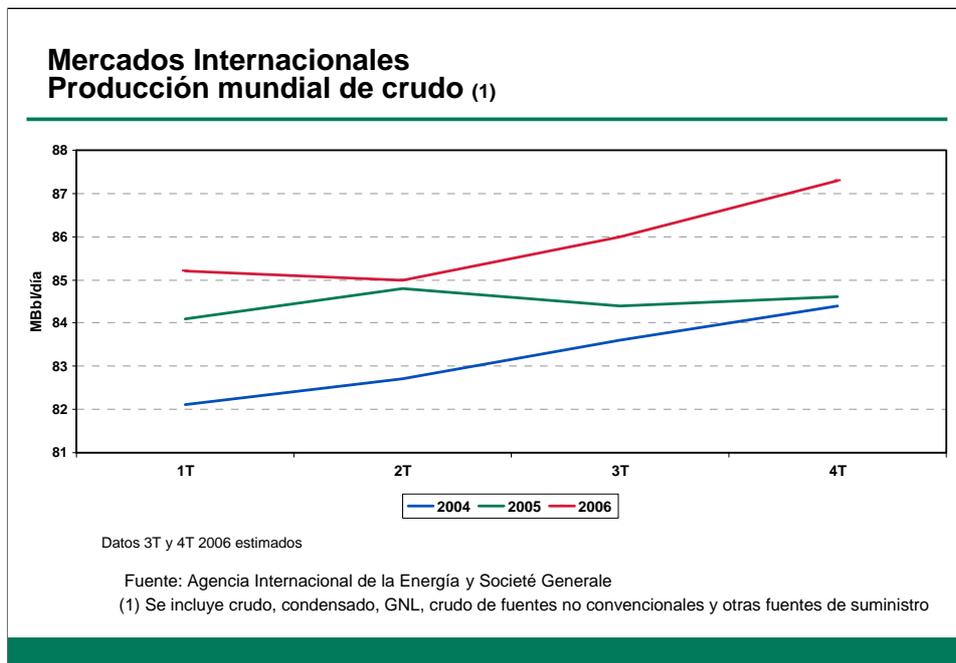
Mercados Internacionales Evolución datos inflación interanual



Fuente: Datastream

Evolución 2006

- Aunque hasta el mes de abril la economía española fue la que registró unas mayores tasas de inflación, en el mes de mayo fue la economía estadounidense la que se situó por encima de la de la zona euro y de la de España.
- En el primer mes del año destaca el incremento de la tasa de inflación experimentada en España y Estados Unidos, situándose en +4,2% y 4,0%, respectivamente. En la Zona Euro, sin embargo, se registró una tasa de inflación del 2,4%, porcentaje similar al registrado en diciembre de 2005.
- En febrero se ralentizó ligeramente la tasa de crecimiento del IPC en las tres economías, situándose en +4% en España, 3,6% en Estados Unidos y 2,3% en la zona euro.
- En marzo continuó la tendencia de ligera disminución en el ritmo de crecimiento del IPC, si bien se mantuvo en niveles altos: +3,9% en España, 3,4% en Estados Unidos y 2,2% en la zona euro.
- En el mes de abril España mantuvo su tasa de crecimiento del IPC en +3,9%, mientras que en las otras dos economías aumentó (+3,5% en Estados Unidos y +2,4% en la zona euro).
- En el mes de mayo la tasa de crecimiento del IPC de Estados Unidos fue la que experimentó un mayor aumento situándose en un 4,20%, mientras que la de la zona euro y la de España se situaron en un 2,5% y 4,0% respectivamente.
- En junio la tasa de crecimiento del IPC español disminuyó ligeramente hasta un 3,9%, mientras que la de la zona euro se mantuvo en un 2,5% y la de Estados Unidos aumento hasta un 4,3%.
- En el mes de julio tanto la tasa de crecimiento del IPC de la zona euro, como la de Estados Unidos disminuyeron, situándose en un 2,4% y un 4,1% respectivamente, mientras que la española aumento hasta un 4,0%.



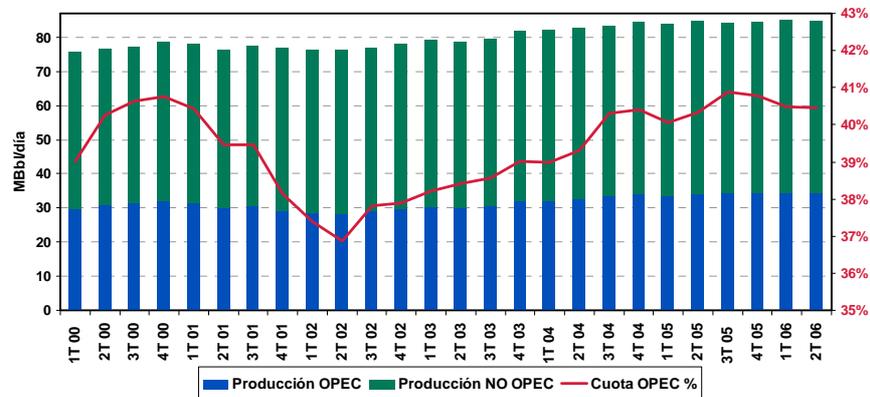
Evolución anual 2006

- En el 1T de 2006 la producción mundial de crudo no experimentó el descenso característico estacional del periodo al situarse en 85,2 MBbl/d (+600.000 Bbl/d vs. 4T de 2005).
- Durante el 2T la producción mundial de crudo, a diferencia de los 2 años anteriores, disminuyó hasta situarse en 85,0 MBbl/d.

Últimos datos disponibles

- Según las estimaciones más recientes, la oferta mundial de crudo promedio en 2006 aumentará en 1.400.000 Bbl/d respecto al año anterior, situándose en 85,9 MBbl/d.

Mercados Internacionales Producción mundial de crudo OPEC/NO OPEC (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía

(1) Se incluye crudo, condensado, GNL, crudo de fuentes no convencionales y otras fuentes de suministro

Evolución anual 2006

- En el 1T de 2006 la aportación del cártel a la producción mundial de crudo disminuyó respecto al 4T del 2005, situándose 40,49% (-0,29 % vs 4T 2005).
- Según los últimos datos emitidos por la Agencia Internacional de la Energía en el 2T 2006 la aportación del cártel a la producción mundial de crudo disminuyó ligeramente respecto al trimestre anterior, alcanzando un 40,47%, el mismo promedio que en 2005.

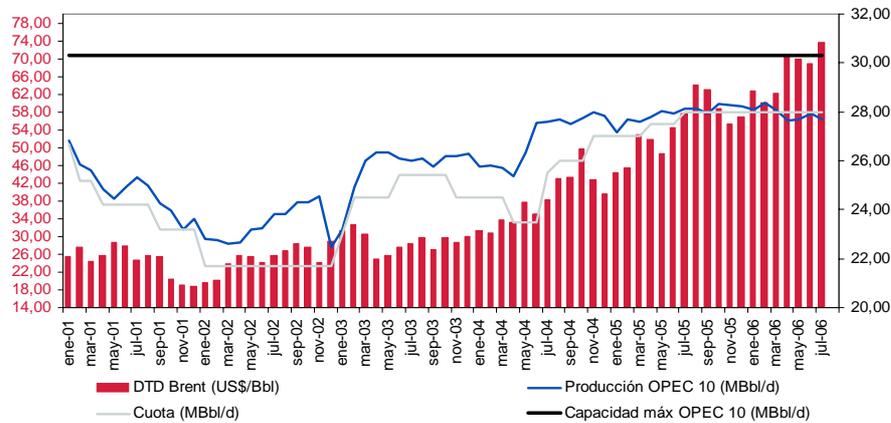
Últimos datos disponibles

- En 2006 las últimas estimaciones prevén una cuota de mercado de la Organización del 40,51%, frente al 40,47% registrado en 2005.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Producción de crudo OPEC (1). Grado de cumplimiento



Fuente: Agencia Internacional de la Energía.

(1) No se considera la producción de Irak. No se incluye condensado, GNL, crudo de fuentes no convencionales y otras fuentes de suministro

Evolución 2006

ÚLTIMAS ACTUACIONES OPEC-10 RELATIVAS A PRODUCCIÓN

Fecha reunión	Actuación	Inicio actuación	Nueva cuota (MBbl/d)
12-dic-05	Mantenimiento cuota		28,0
31-ene-06	Mantenimiento cuota		28,0
08-mar-06	Mantenimiento cuota		28,0
01-jun-06	Mantenimiento cuota		28,0

PRODUCCIÓN OPEC-10 vs. CUOTA (MBbl/d)

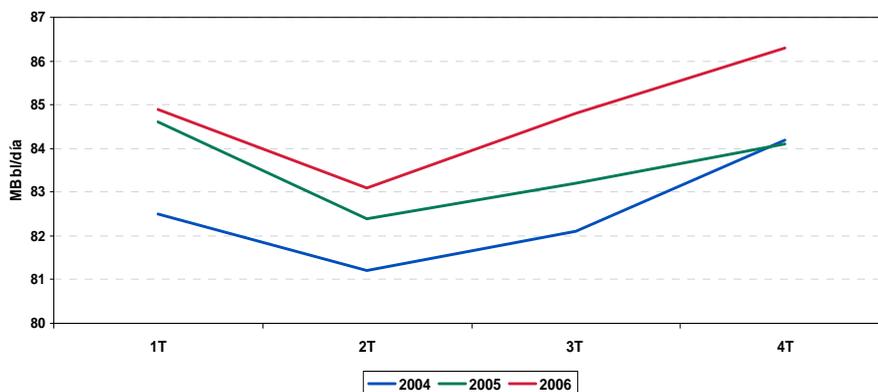
	Producción OPEC 10	Exceso s/cuota
dic-05	28,21	0,21
ene-06	28,07	0,07
feb-06	28,35	0,35
mar-06	28,07	0,07
abr-06	27,63	-0,37
may-06	27,71	-0,29
jun-06	27,92	-0,08
jul-06	27,71	-0,29

- En las tres reuniones celebradas hasta el momento este año, la OPEC ha decidido mantener su cuota oficial de producción de crudo en 28,0 MBbl/d. La próxima reunión del Cártel tendrá lugar el próximo 11 de septiembre en Viena.

Últimos datos disponibles

- Según la última información disponible, la producción de la OPEC-10 durante el mes de julio fue de 27,71 MBbl/d, 29.000 Bbl/d por debajo de su cuota oficial.

Mercados Internacionales Demanda mundial de crudo



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 3T y 4T 2006 estimados

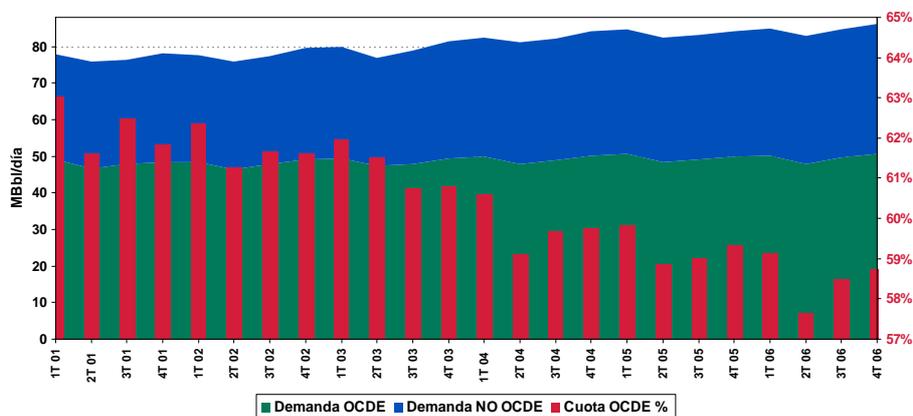
Evolución anual 2006

- En el 1T 2006 la demanda mundial de crudo se situó en 84,9 MBbl/d, +800.000 Bbl/d vs. último trimestre de 2005.
- En el 2T la demanda mundial de crudo disminuyó hasta 83,1 MBbl/d, siguiendo la tendencia de los años anteriores.

Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, la demanda mundial promedio de crudo en 2006 alcanzará los 84,8 MBbl/d, un 1,42% superior a la registrada el año anterior.

Mercados Internacionales Demanda mundial de crudo OCDE/NO OCDE



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 3T y 4T 2006 estimados.

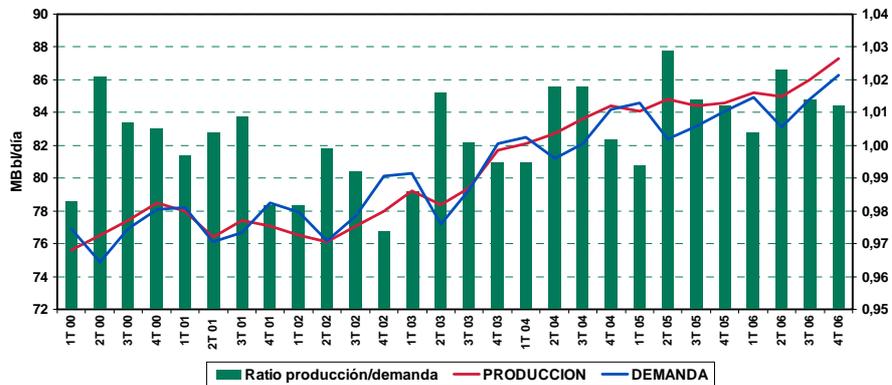
Evolución anual 2006

- En promedio anual se observa que el peso de la OCDE en la demanda mundial de crudo es cada vez menor. Cabe destacar el peso del 59,21% de promedio anual en 2005 frente al 59,76% de 2004 y 61,29% de 2003.
- Analizando trimestralmente los % de participación de los países miembros y no miembros de la OCDE, se observan comportamientos similares a lo largo de los 3 últimos años. El peso de la OCDE, que es relativamente alto en el 1T, cae en el 2T y vuelve a recuperarse durante el segundo semestre del año, principalmente en el 4T.
- Al igual que en los años anteriores en 1T 2006 el peso de la OCDE en la demanda mundial de crudo disminuyó ligeramente vs. 4T 2005, situándose en 59,13%.
- En el 2T se produce el tradicional descenso del % de participación de la OCDE, que se sitúa en 57,64%.

Últimos datos disponibles

- En línea con lo ocurrido los años anteriores, se estima que en 2006 la OCDE continuará perdiendo cuota. La AIE prevé que de los 84,8 MBbl/d de crudo que se demandarán mundialmente como promedio anual, 49,9 MBbl/d corresponderán a países OCDE, lo que se traduce en un peso del 58,49% frente al 59,21% alcanzado en 2005.

Mercados Internacionales Producción vs demanda mundial de crudo (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 3T y 4T estimados.

(1) Se incluye crudo, condensado, GNL, crudo de fuentes no convencionales y otras fuentes de suministro

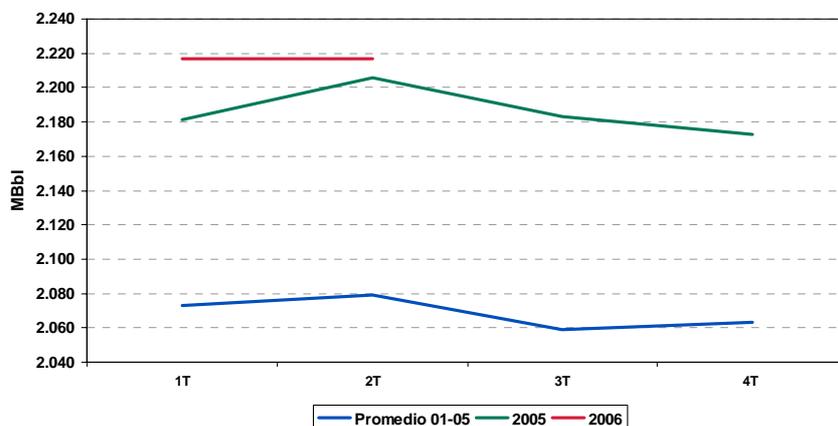
Evolución anual 2006

- En el 1T de 2006 el ratio producción-demanda se situó en 1,004, frente a 1,006 en 4T 2005.
- En el 2T de 2006 el ratio producción-demanda aumentó siguiendo la tendencia de todos los años, situándose en 1,029.

Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, en 2006 el ratio producción-demanda se situará en media en 1,013 frente a 1,011 de 2005.

Mercados Internacionales Evolución stocks crudo OCDE (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía

(1) Se consideran stocks crudo industriales + reservas estratégicas

Los stocks representados son los correspondientes al final de cada periodo

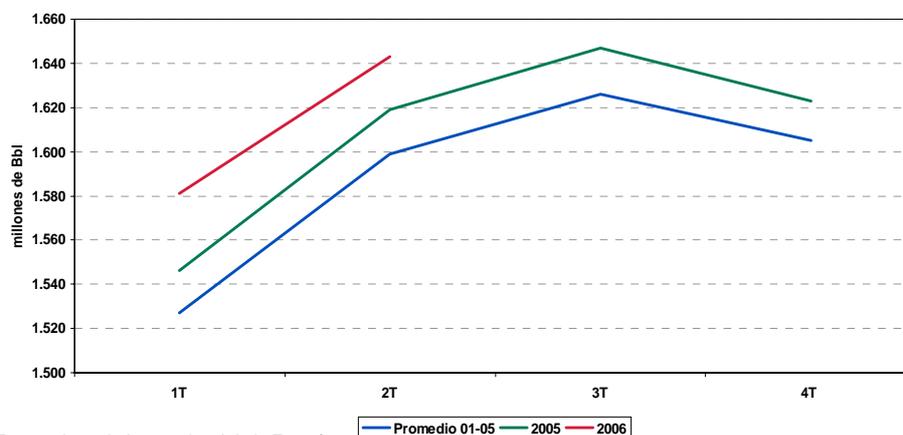
Evolución anual 2005

- A lo largo de 2005 stocks de crudo de la OCDE se mantuvieron por encima de los registrados tanto el año anterior como de la media de los últimos 5 años, alcanzando 2.173 MBbl al finales de año (+2,5% vs. dic 04).

Últimos datos disponibles

- Según los últimos datos emitidos por la Agencia Internacional de la Energía los stocks de crudo en la OCDE se situaron, tanto en el 1T, como en el 2T 06 en 2.217 MBbl, 44 MBbl por encima de los registrados a finales del año anterior.

Mercados Internacionales Evolución stocks productos OCDE (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía

(1) Se consideran stocks productos industriales + estratégicos
Los stocks representados son los correspondientes al final de cada periodo

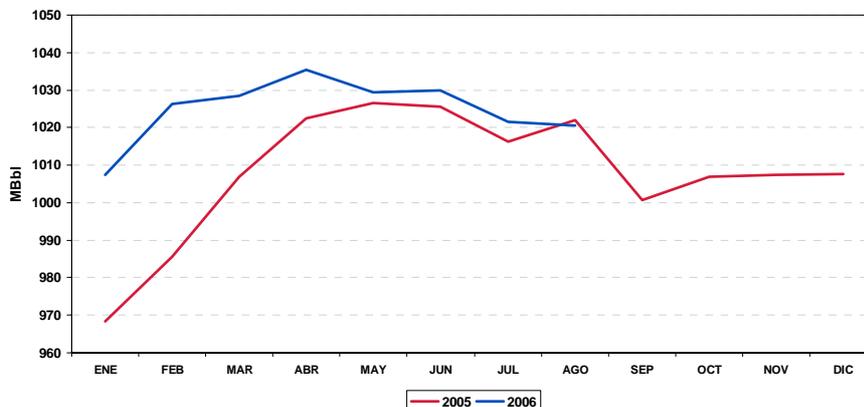
Evolución anual 2005

- A lo largo de 2005 los stocks de productos de la OCDE se han mantenido por encima de los registrados el año anterior y a la media de los últimos 5 años, situándose a finales de año en 1.623 MBbl, frente a 1.599 MBbl a diciembre de 2004.

Últimos datos disponibles

- Según los últimos datos emitidos por la Agencia Internacional de la Energía los stocks de productos en la OCDE se situaron a finales de 1T 06 en 1.581 MBbl, -42 MBbl respecto a diciembre de 2005.
- Los stocks de productos en la OCDE se incrementaron durante el 2T situándose en 1.643 MBbl (+24 MBbl/d vs 2T 05)

Mercados Internacionales Evolución stocks de crudo en EE.UU. (1)



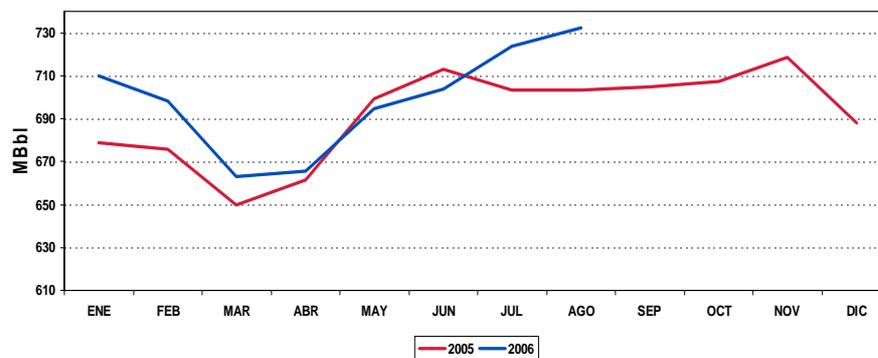
Fuente: Energy Information Administration

(1) Se consideran stocks crudo industriales + reservas estratégicas.

Evolución anual 2006

- En enero de 2006 los stocks de crudo en Estados Unidos se mantuvieron en valores similares a los registrados a finales de 2005, situándose a finales de enero en 1.007,3 MBbl.
- Entre febrero y abril se produjo una tendencia de incremento en el nivel de inventarios, situándose en 1.035,5 MBbl a finales de abril.
- En el mes de Mayo comienza una tendencia decreciente en el nivel de inventarios que, a pesar de un ligero ascenso en Junio, se sitúa en 1.020,6 MBbl/d a finales de Agosto, colocándose por debajo de los niveles observados en el 2005, por primera vez en lo que llevamos de año.

Mercados internacionales Evolución stocks de productos en EE.UU. (1)



Fuente: Energy Information Administration

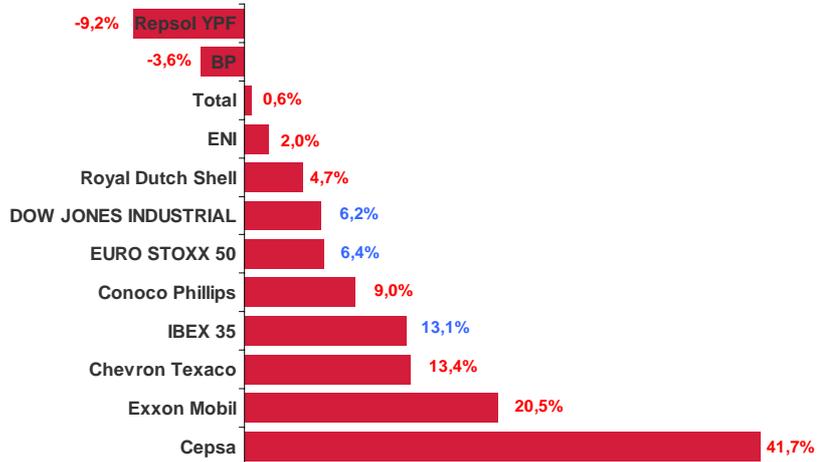
(1) Stocks al cierre de cada mes

Evolución anual 2006

- Los inventarios de productos petrolíferos en Estados Unidos experimentaron un incremento en el primer mes del año, situándose en 709,7 MBbl (+3,12% vs. dic 05).
- Entre febrero y marzo el nivel de stocks mantuvo una tendencia decreciente, situándose en 663,2 MBbl a finales de marzo.
- En abril comienza a registrarse un aumento en el nivel de stocks llegando a situarse en 732,1 MBbl a finales de agosto. De esta forma el nivel de stocks se sitúa por encima de los valores registrados el año anterior.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2006

Mercados Internacionales Evolución bursátil empresas petroleras Jul-Ago 2006



Fuente: Datastream



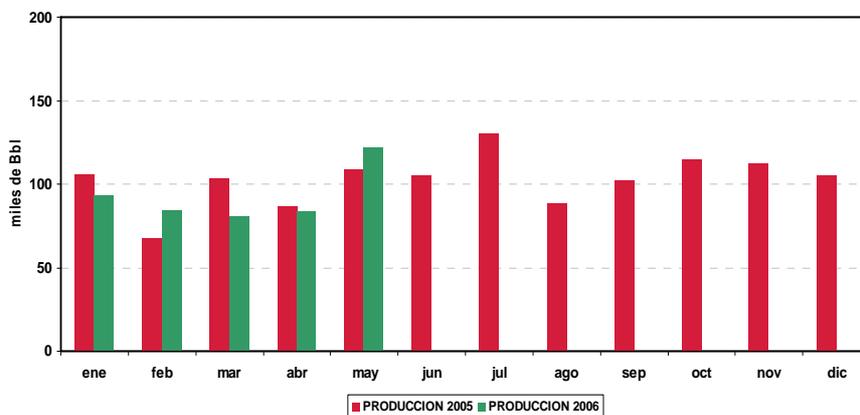
Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2006

MERCADO NACIONAL

Mercado Nacional Producción nacional de crudo



Fuente: Elaboración propia

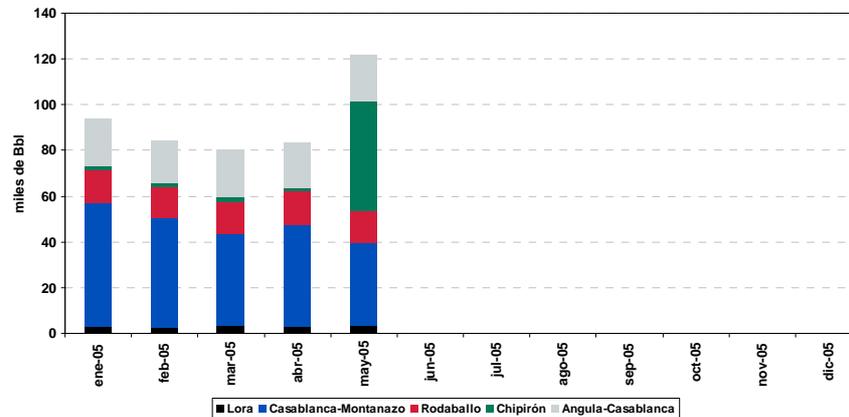
Evolución anual

- La producción de crudo en los cinco primeros meses del año 2006 fue de 463.416 barriles, lo que supone una ligera disminución respecto a la producción en los mismo meses del año 2005, que fue de 473.971 barriles. El aumento en la producción del mes de mayo ha sido debido al excelente comportamiento del sondeo Chipirón.

Últimos datos disponibles

- En el campo Casablanca está en curso un estudio de viabilidad técnica de almacenamiento a largo plazo de dióxido de carbono, dentro del Proyecto Castor de la Unión Europea.

Mercado Nacional Producción nacional de crudo

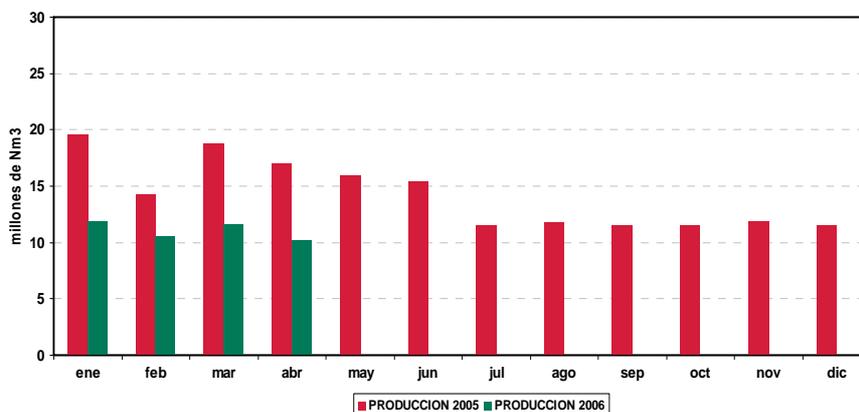


Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- Los 473.791 barriles de crudo producidos en España en los cinco primeros meses del año 2005 se desglosaron en las siguientes producciones parciales por campos:
 - Lora: 17.665 barriles
 - Casablanca-Montanazo D: 278.541 barriles
 - Rodaballo: 71.734 barriles
 - Chipirón: 39.773 barriles
 - Angula-Casablanca: 66.078 barriles
- La producción de crudo en España en los mismos meses de 2006 fue de 463.416 barriles que se desglosó en las siguientes producciones parciales por campos:
 - Lora: 15.980 barriles (-9,5% vs. ene-mayo año 2005)
 - Casablanca-Montanazo D: 222.060 barriles (-20,2%)
 - Rodaballo: 70.221 barriles (-1,1%)
 - Chipirón: 55.012 barriles (+38,3%)
 - Angula-Casablanca: 100.143 barriles (+51,5%)

Mercado Nacional Producción nacional de gas

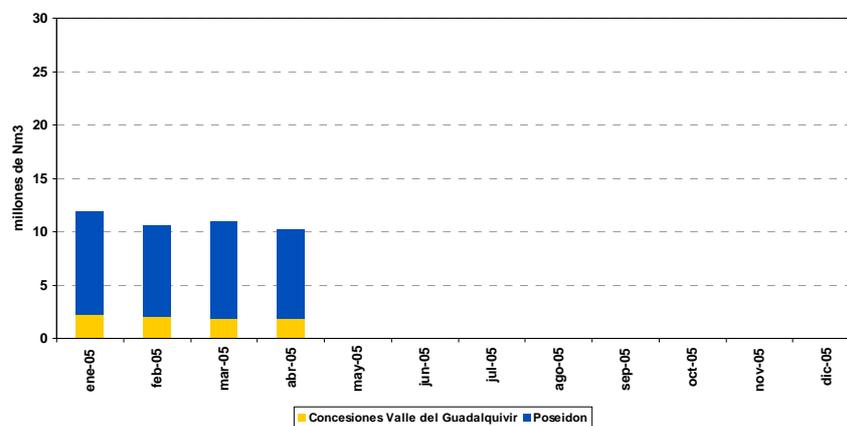


Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- La producción de gas en España en los cuatro primeros meses de 2006 fue de 43,872 millones de metros cúbicos, lo que supone un descenso del 37% frente a los mismos meses de 2005, que tuvieron una producción de gas de 69,733 millones de metros cúbicos.

Mercado Nacional Producción nacional de gas

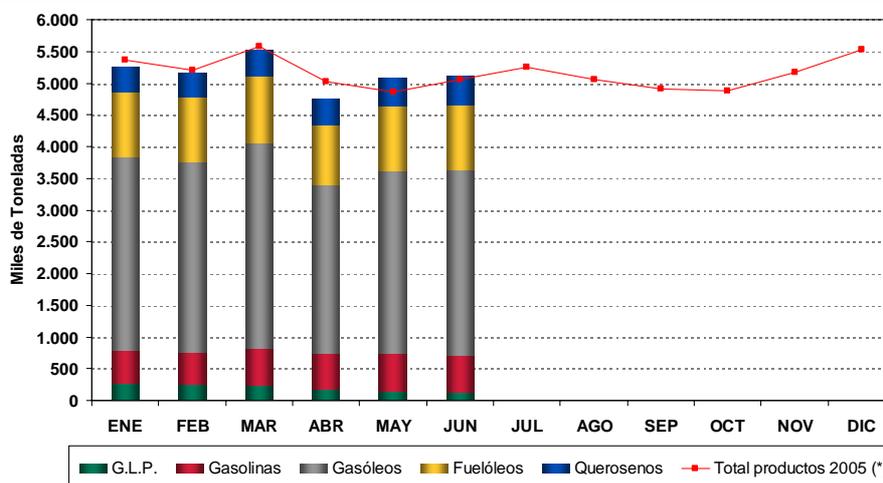


Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- La producción de gas en España en los cuatro primeros meses de 2005 se desglosó en las siguientes producciones parciales:
 - Concesiones de Explotación terrestres del Valle del Guadalquivir: 14,501 millones de metros cúbicos
 - Concesiones de Explotación marinas Poseidón: 55,231 millones de metros cúbicos
- La producción de gas en los mismos meses de 2006 se desglosó en las siguientes producciones parciales por concesiones:
 - Concesiones de Explotación terrestres del Valle del Guadalquivir: 8,021 millones de metros cúbicos (-44,6% vs. ene-abril 2005)
 - Concesiones de Explotación marinas Poseidón: 35,850 millones de metros cúbicos (-35%)

Mercado Nacional Consumo de productos en España (Junio 2006)



(*) Excluidos Otros Productos
Fuente: Elaboración propia

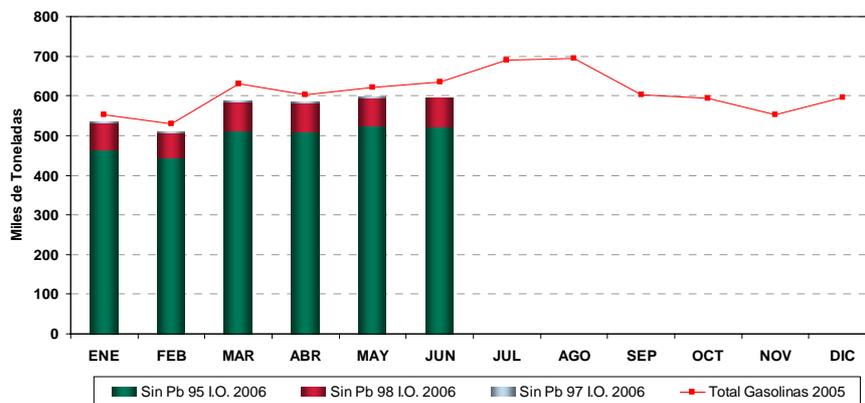
Evolución anual

- El consumo acumulado de productos petrolíferos (GLP, gasolinas, gasóleos, fuelóleos y querosenos) correspondiente al primer semestre de 2006 se sitúa en 30,87 MTm, un 0,7% por debajo del correspondiente al mismo periodo de 2005.
- Por productos, en relación al acumulado del ejercicio precedente, aumenta el consumo de gasóleos (+3,8%) y querosenos (+2,2%). Por el contrario, desciende la demanda de gasolinas (-4,5%), GLP (-7,7%) y fuelóleos (-9,7%).
- En cuanto a la estructura del consumo del periodo enero-junio de 2006, los gasóleos continúan siendo, con diferencia, los más demandados, representando el 57,32% del total, seguidos de los fuelóleos (19,54%), las gasolinas (11,05%), los querosenos (8,14%) y, por último, el GLP (3,95%).

Evolución junio 2006

- En junio de 2006 la demanda de productos petrolíferos aumenta, aunque en menor medida que el mes anterior (+0,6% frente al +7,0% de mayo), hasta las 5,11 MTm. Mientras que la demanda de gasóleos y querosenos aumenta (+1,4% y +3,2%, respectivamente), disminuye la de gasolinas (-0,2%) y GLP (-14,7%). Por su parte, el consumo de fuelóleos permanece invariable.
- En junio de 2006, por segundo mes consecutivo, la demanda de productos petrolíferos se sitúa por encima de la correspondiente al mismo mes del año anterior (+1,2%). Mientras que el consumo de gasóleos (+6,9%) y querosenos (+6,3%) es superior, el de GLP, gasolinas y fuelóleos es inferior (-4,0%, -5,9% y -10,1%, respectivamente).

Mercado Nacional Consumo de gasolinas en España (Junio 2006)



Fuente: Elaboración propia

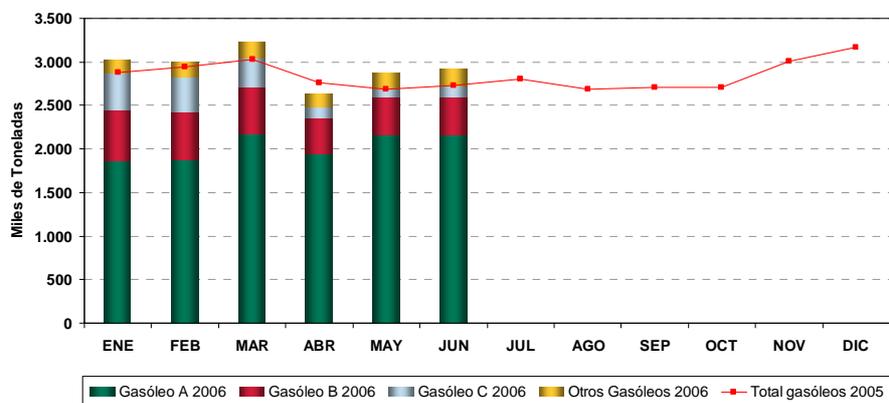
Evolución anual

- El consumo acumulado de gasolinas correspondiente al primer semestre de 2006 se sitúa en 3,41 MTm, un 4,5% por debajo del registrado en el mismo periodo de 2005. Este descenso global se explica porque la menor demanda de gasolina 97 I.O. (-96,9%) y gasolina 98 I.O. (-0,2%) no se ve compensada por el mayor consumo de gasolina 95 I.O. (+4,6%).

Evolución junio 2006

- Tras el aumento intermensual registrado en mayo, en junio de 2006 el consumo de gasolinas desciende un 0,2%, situándose en 598 kTm. La demanda de gasolina 95 I.O. y gasolina 97 I.O. disminuye (-0,6% y -35,1%, respectivamente), mientras que la de gasolina 98 I.O. aumenta (+3,4%).
- Respecto al mismo mes del año anterior, en junio de 2006 el consumo de gasolinas se reduce en un 5,9%, debido a la menor demanda de gasolina 97 I.O. (-98,4%) y gasolina 98 I.O. (-3,7%), ya que la de gasolina 95 I.O. aumenta (+2,1%).

Mercado Nacional Consumo de gasóleos en España (Junio 2006)



Fuente: Elaboración propia

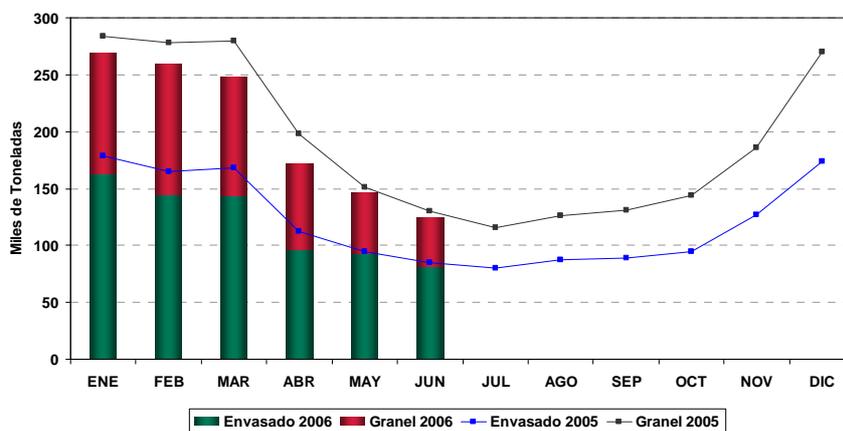
Evolución anual

- El consumo acumulado de gasóleos correspondiente al primer semestre de 2006 se sitúa en 17,70 MTm, un 3,8% por encima del registrado en el mismo periodo de 2005. Mientras que la demanda de gasóleo A y del genérico "otros gasóleos" es superior (+6,7% y +6,9%, respectivamente), la de gasóleo B y gasóleo C es inferior (-1,7% y -7,7%, respectivamente).

Evolución junio 2006

- En junio de 2006 la demanda total de gasóleos aumenta (+1,4%), por segundo mes consecutivo, situándose en 2,92 MTm. Mientras que el consumo de gasóleo A desciende (-0,1%), el del resto de tipos de gasóleos aumenta: gasóleo B (+1,6%), gasóleo C (+19,0%) y el genérico "otros gasóleos" (+8,5%).
- En junio de 2006 la demanda total de gasóleos se sitúa, al igual que el mes anterior, por encima (+6,9%) de la registrada en el mismo mes de 2005. El consumo de todos los productos es superior: gasóleo A (+6,5%), gasóleo B (+1,4%), gasóleo C (+13,0%) y el genérico "otros gasóleos" (+23,0%).

Mercado Nacional Consumo de GLP envasado/granel en España (Junio 2006)



Fuente: Elaboración propia

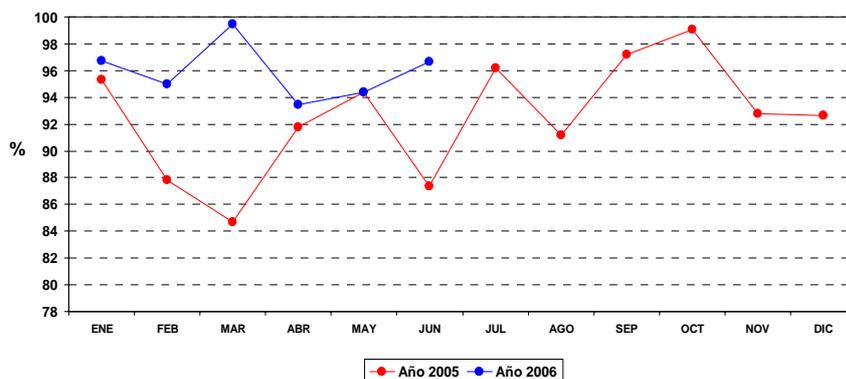
Evolución anual

- El consumo acumulado de GLP correspondiente al primer semestre de 2006 se sitúa en 1,22 MTm, cifra inferior en un 7,7% a la registrada en el mismo periodo de 2005.
- Por segmentos, el consumo acumulado de GLP envasado y GLP a granel es inferior al correspondiente al mismo periodo de 2005 (-10,2% y -3,9%, respectivamente).

Evolución junio 2006

- En junio de 2006, por sexto mes consecutivo, el consumo de GLP disminuye (-14,7%), situándose en 125 kTm. Por modalidades de suministro, desciende la demanda de GLP envasado (-12,6%) y la de GLP a granel (-18,2%).
- En junio de 2006 la demanda de GLP se sitúa, por décimo mes consecutivo, por debajo de la registrada en el mismo mes del año anterior (-4,0%). El consumo de ambas modalidades de suministro disminuye: GLP envasado (-3,9%) y GLP a granel (-4,0%).
- La proporción de GLP envasado en el ratio de consumo mensual envasado/granel aumenta en junio de 2006, por segundo mes consecutivo, situándose en 65,16%/34,84% frente al 63,63%/36,37% del mes de mayo.

Mercado Nacional Actividad de refino. Utilización de la capacidad de refino (Junio 2006)



Fuente: Elaboración propia

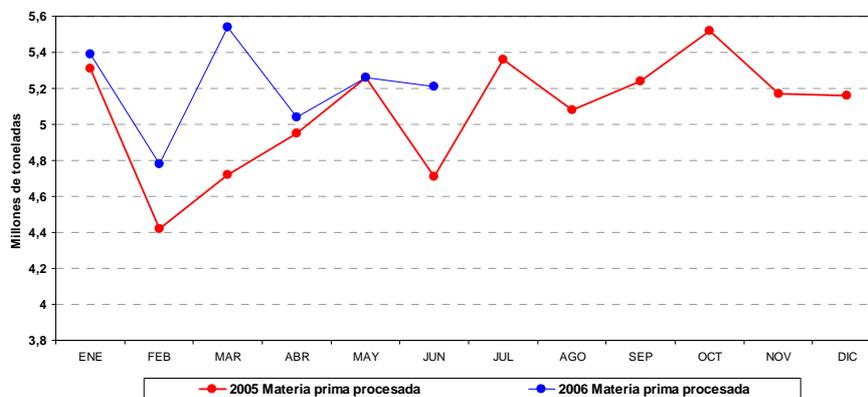
Evolución anual

- La utilización media de la capacidad de refino correspondiente al primer semestre de 2006 se sitúa en el 95,9%, 5,7 puntos porcentuales por encima de la del mismo periodo de 2005.
- En marzo de 2006 la utilización de la capacidad de refino registró el máximo en lo que llevamos de año (99,4%).

Evolución junio 2006

- En junio de 2006 la utilización de la capacidad de refino aumenta en relación al mes anterior (+2,2 puntos porcentuales) hasta situarse en el 96,63%, manteniéndose así la tendencia creciente iniciada en el mes de abril.
- En junio de 2006 la utilización de la capacidad de refino supera a la correspondiente al mismo mes de 2005 en 9,3 puntos porcentuales.

Mercado Nacional Actividad de refino. Materia prima procesada (Junio 2006)



Fuente: Elaboración propia

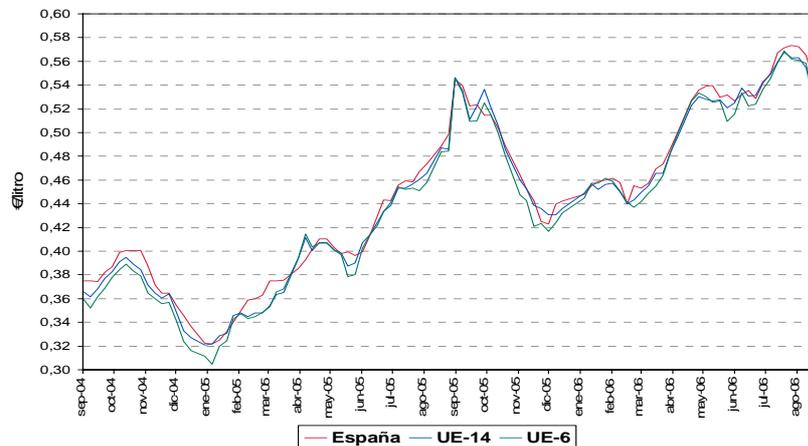
Evolución anual

- Las refinerías españolas procesaron durante el primer semestre de 2006 un total de 31,22 MTm de materia prima, 1,85 MTm más que en el mismo periodo de 2005.
- En marzo de 2006 se procesaron 5,54 MTm de materia prima, el máximo en lo que llevamos de año.

Evolución junio 2006

- En junio de 2006 se procesaron 5,21 MTm de materia prima, cifra inferior en un 1,0% a la registrada en mayo.
- La materia prima procesada en junio de 2006 es superior a la correspondiente al mismo mes de 2005 en un 10,6%.

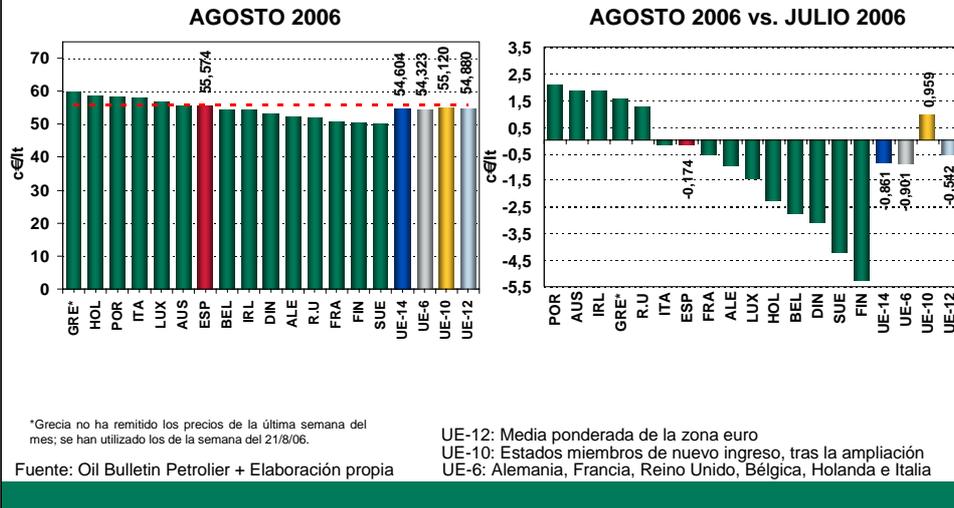
Mercado Nacional Evolución Precio Antes de Impuestos (PAI) Gasolina 95 I.O.



Fuente: Oil Bulletin Petrolier + Elaboración propia UE-6: Alemania, Francia, Reino Unido, Bélgica, Holanda e Italia

- En agosto, el PAI medio mensual de la Gna. 95 en España se mantiene por encima del de la UE-14 y UE-6.
- El PAI promedio correspondiente a los ocho primeros meses de 2006 se sitúa tanto en España (50,361 c€/lt) como en la UE-14 (49,934 c€/lt) y UE-6 (49,706 c€/lt) por encima del registrado en el mismo periodo de 2005 (+10,283, +10,249 y +10,296 c€/lt, respectivamente).
- Mientras que el diferencial España/UE-14 promedio de los ocho primeros meses de 2006 (+0,427 c€/lt) es superior al correspondiente al mismo periodo de 2005 en 0,034 c€/lt, el diferencial España/UE-6 (+0,655 c€/lt) es inferior en 0,013 c€/lt.

Mercado Nacional Evolución PAI España-UE Gasolina 95 I.O.

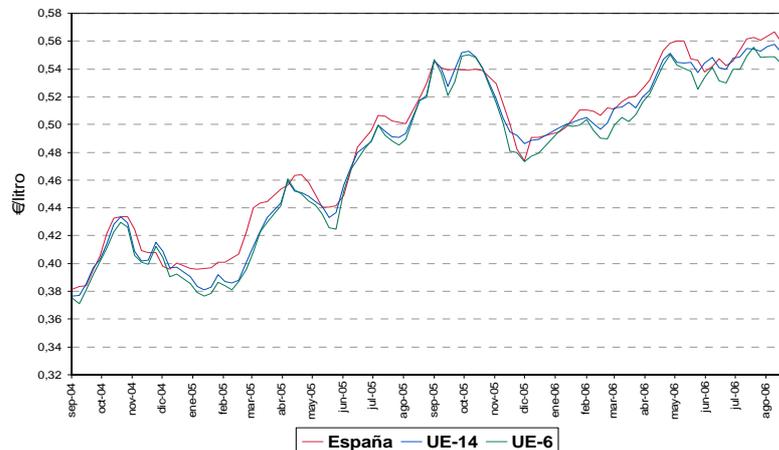


- En agosto, el PAI medio mensual de la Gna. 95 disminuye tanto en España (-0,174 c€/lt) como en la UE-14 (-0,861 c€/lt) y UE-6 (-0,901 c€/lt), tras haber registrado en julio el tercer mayor incremento intermensual del año (+2,673, +2,354 y +2,835 c€/lt, respectivamente).
- En agosto, el diferencial promedio mensual España/UE-14 aumenta por segundo mes consecutivo, situándose en +0,970 c€/lt. El diferencial promedio mensual España/UE-6 también aumenta, hasta +1,251 c€/lt, tras haber disminuido en julio.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio - Agosto 2006

Mercado Nacional Evolución Precio Antes de Impuestos (PAI) Gasóleo A

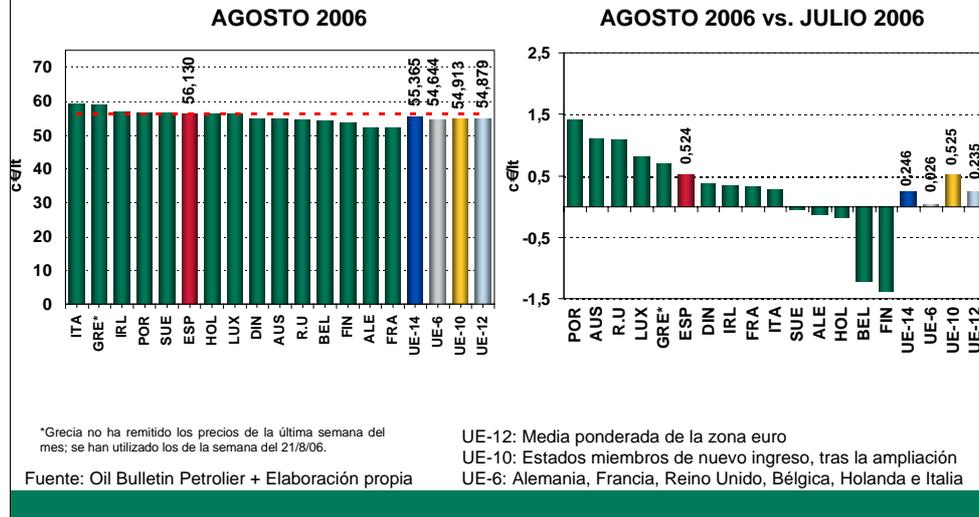


Fuente: Oil Bulletin Petrolier + Elaboración propia

UE-6: Alemania, Francia, Reino Unido, Bélgica, Holanda e Italia

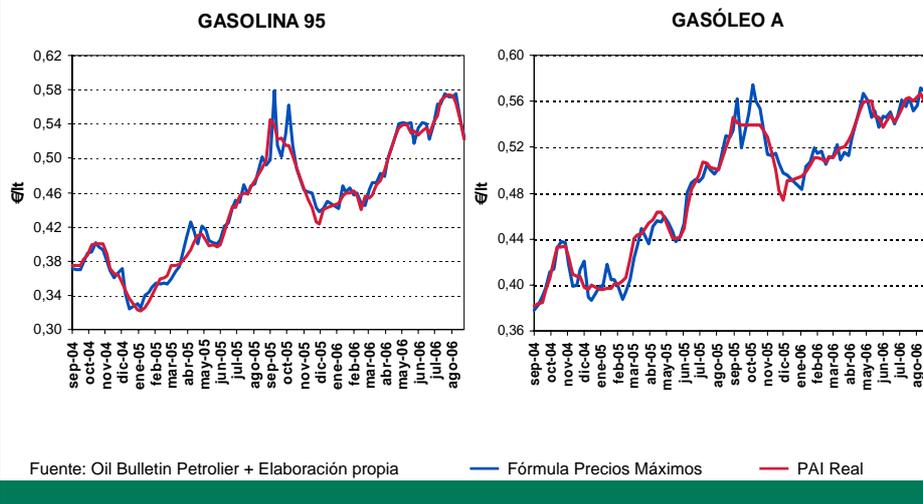
- En agosto, el PAI medio mensual del Go. A en España se mantiene por encima del de la UE-14 y UE-6.
- El PAI promedio de los ocho primeros meses de 2006 se sitúa tanto en España (53,282 c€/lt) como en la UE-14 (52,768 c€/lt) y UE-6 (52,190 c€/lt) por encima del registrado en el mismo periodo de 2005 (+7,925, +8,360 y +8,102 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 (+0,514 c€/lt) y España/UE-6 (+1,092 c€/lt) promedios de los ocho primeros meses de 2006 son inferiores a los correspondientes al mismo periodo de 2005 en 0,435 y 0,177 c€/lt, respectivamente.

Mercado Nacional Comparación PAI España-UE Gasóleo A



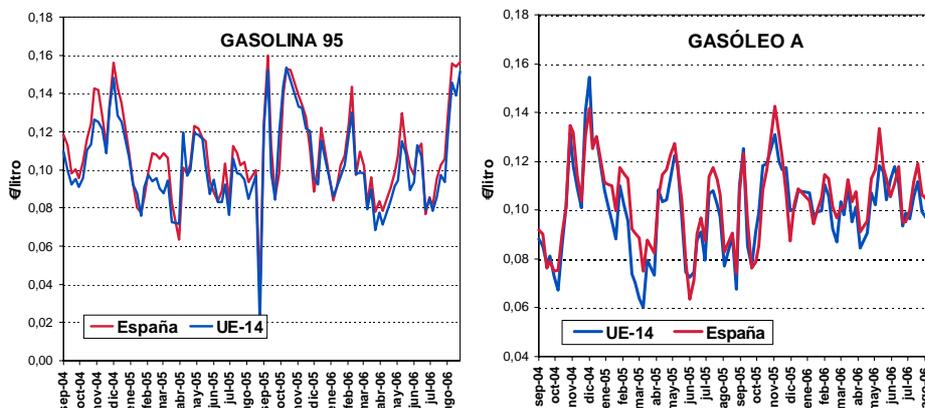
- En agosto, el PAI medio mensual del Go. A aumenta por segundo mes consecutivo, tanto en España (+0,524 c€/lt) como en la UE-14 (+0,246 c€/lt) y UE-6 (+0,026 c€/lt).
- Los promedios mensuales de los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 aumentan en agosto por segundo mes consecutivo (+0,278 y +0,498 c€/lt, respectivamente), situándose en +0,765 y +1,486 c€/lt.

Mercado Nacional Antigua Fórmula Precios Máximos vs. PAI Real



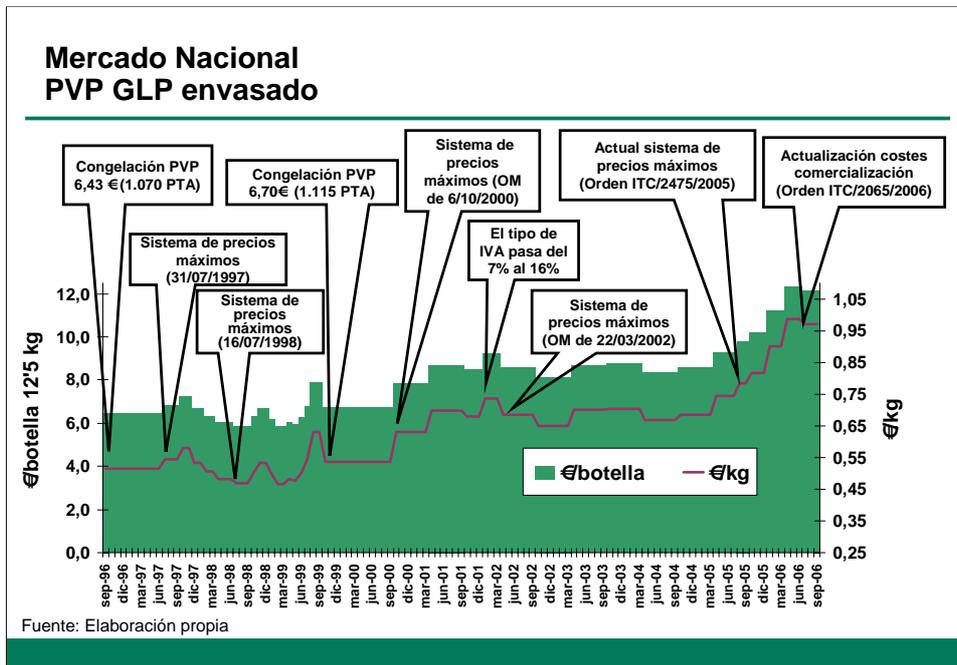
- En agosto, el PAI medio real de la Gna. 95 se sitúa por debajo del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos (-0,19 c€/lt) por cuarto mes consecutivo.
- Por el contrario, el PAI medio real del Go. A se sitúa en agosto, por segundo mes consecutivo, por encima del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos (+0,09 c€/lt).

Mercado Nacional Evolución del PAI-Ci CIF



Fuente: Elaboración propia

- En agosto, el margen bruto medio mensual de la Gna. 95 aumenta, tras el descenso de los dos meses anteriores, tanto en España (+4,91 c€/lt) como en la UE-14 (+4,32 c€/lt), situándose en 14,03 y 12,98 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto de la Gna. 95 promedio de los ocho primeros meses de 2006 es superior al correspondiente al mismo periodo de 2005, tanto en España (+0,84 c€/lt) como en la UE-14 (+0,71 c€/lt).
- En agosto, el margen bruto medio mensual del Go. A aumenta, tras dos meses de descensos, tanto en España (+0,59 c€/lt) como en la UE-14 (+0,21 c€/lt), situándose en 11,25 y 10,53 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto del Go. A promedio de los ocho primeros meses de 2006 es superior al correspondiente al mismo periodo de 2005, tanto en España (+0,80 c€/lt) como en la UE-14 (+1,17 c€/lt).



Evolución anual

- En julio de 2005 se aprobó un nuevo sistema de determinación de precios máximos del GLP envasado (Orden ITC/2475/2005) que introdujo como novedades la actualización trimestral de dicho precio y la reducción de doce a seis meses del periodo temporal de referencia de las variables internacionales.
- Posteriormente, la Orden ITC/2065/2006, de 29 de junio, ha actualizado los costes de comercialización de este nuevo sistema de determinación de precios máximos con efectos a partir del 1 de julio de 2006, quedando así fijado, a partir de dicha fecha, el PVP máximo de la botella de butano de 12,5 kg en Península y Baleares en 12,14 €, lo que supone una disminución del 1,70% respecto al precio anterior (12,35 €/botella), vigente desde el 1 de abril de 2006.
- Esta disminución se debe tanto al descenso registrado por las cotizaciones internacionales de la materia prima (-4,39%) y de los fletes (-4,41%), como a la apreciación del euro frente al dólar (+1,67%).