



INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010



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 2008

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



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Junio 2010

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR



ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Mercados Internacionales

- De acuerdo con su último informe mensual disponible, la Agencia Internacional de la Energía revisó al alza en 80.000 Bbl/día su previsión de la demanda mundial de crudo para 2010, situándola en 86,6 MBbl/d.

Empresas del sector: internacionales

- La petrolera rusa Lukoil emitió sus resultados correspondientes al primer trimestre del año, alcanzando un resultado neto de 2.053 millones de dólares, frente a los 905 millones de dólares registrados en el mismo periodo del año anterior.



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Junio 2010

LEGISLACIÓN RECIENTE



INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Junio 2010

LEGISLACIÓN RECIENTE

- Resolución de la Dirección General de Industria, Energía y Minas, por la que se hace pública la solicitud de los Permisos de Investigación de Hidrocarburos denominados “Adamuz”, “El Carpio” y “Porcuna”, situados en las provincias de Córdoba y Jaén (Boletín Oficial del Estado de 26 de junio de 2010).
- Resolución de 7 de junio de 2010, de la Dirección General de Política Energética y Minas, por la que se hacen públicos los nuevos precios máximos de venta, antes de impuestos, de los gases licuados del petróleo envasados, en envases de capacidad igual o superior a 8 kg., excluidos los envases de mezcla para usos de los gases licuados del petróleo como carburante. (Boletín Oficial del Estado de 30 de junio de 2010).



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Junio 2010

MERCADOS INTERNACIONALES



Evolución anual 2010

- En el primer trimestre del año el precio del crudo mantuvo una tendencia ligeramente alcista, ante la presencia de una ola de frío en EE.UU., el incendio de una refinería en Canadá, la mejora de los datos de desempleo en EE.UU. y la revisión al alza por parte de la AIE de su previsión de demanda de crudo. La cotización media del Brent en el primer trimestre de 2010 se situó en 76,39 US\$/Bbl, un 72,3% por encima de la registrada el mismo periodo del año anterior.
- En lo que llevamos de año la cotización media del Brent se ha situado en 77,41 US\$/Bbl, un 25,7% superior a la registrada el año anterior.

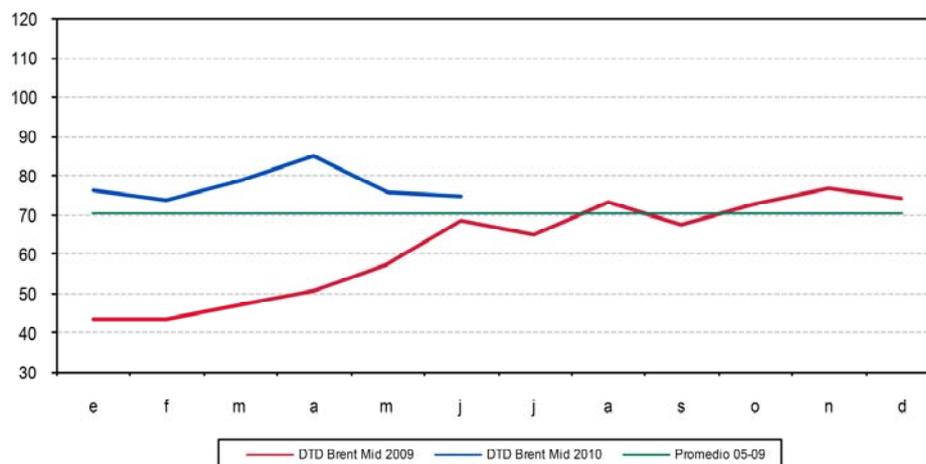
Comportamiento junio 2010

- En el mes de junio se produjo una disminución de la cotización del crudo, ante los problemas económicos en la zona euro, el empeoramiento del dato de desempleo de Estados Unidos y la previsión de que el huracán Alex no afectaría a las instalaciones petrolíferas del Golfo de México. La cotización media del mes se situó en 74,85 US\$/Bbl, un 9,2% por encima de la registrada el mismo periodo del año anterior.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

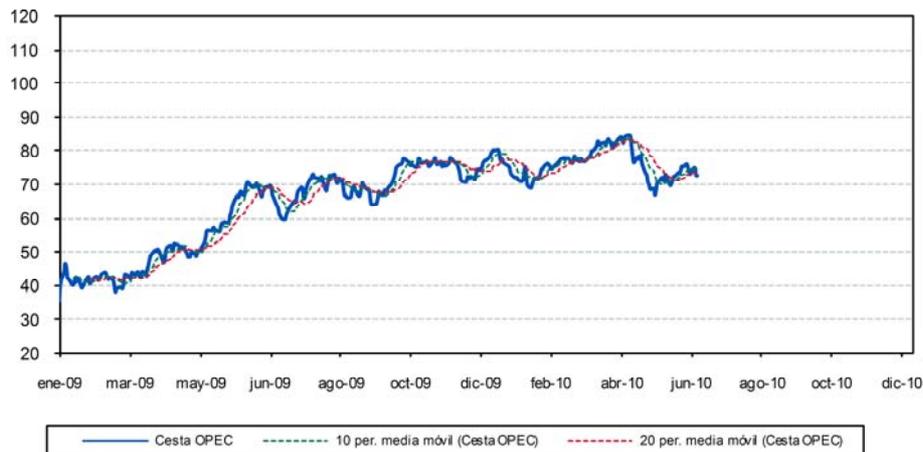
Mercados Internacionales Precio del crudo Brent (US\$/Bbl)



DTD Brent Mid

	2010 (US\$/Bbl)	2009 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Mayo	75,57	57,27	32,0%
Junio	74,85	68,55	9,2%
1T	76,39	44,33	72,3%
2T	78,41	58,81	33,3%
3T	---	68,15	---
4T	---	74,53	---
Año	77,41	61,60	25,7%

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

**Mercados Internacionales
Precio de la cesta OPEC (US\$/Bbl)****Evolución 2010**

- En el primer trimestre del año el precio medio de la cesta OPEC se situó en 75,52 US\$/Bbl, un 76,2% superior a la media del primer trimestre de 2009.
- En el segundo trimestre, la cotización media de la cesta se situó en 76,59 US\$/Bbl, un 30,8% por encima del segundo trimestre de 2009.
- En lo que llevamos de año el precio medio de la cesta OPEC se ha situado en 76,06 US\$/Bbl, un 24,7% por encima de la media de 2009.

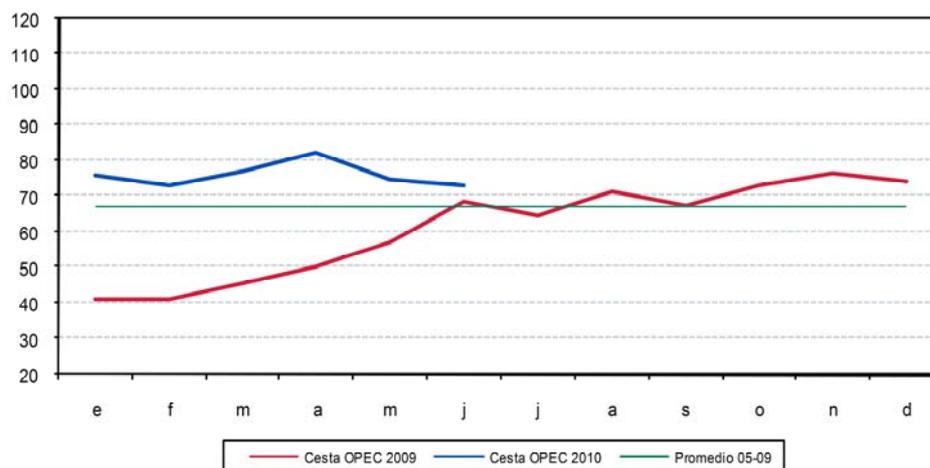
Comportamiento junio 2010

- La cotización media de la cesta OPEC disminuyó en el mes de junio, situándose en 72,97 US\$/Bbl frente a los 74,48 US\$/Bbl registrados el mes anterior.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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

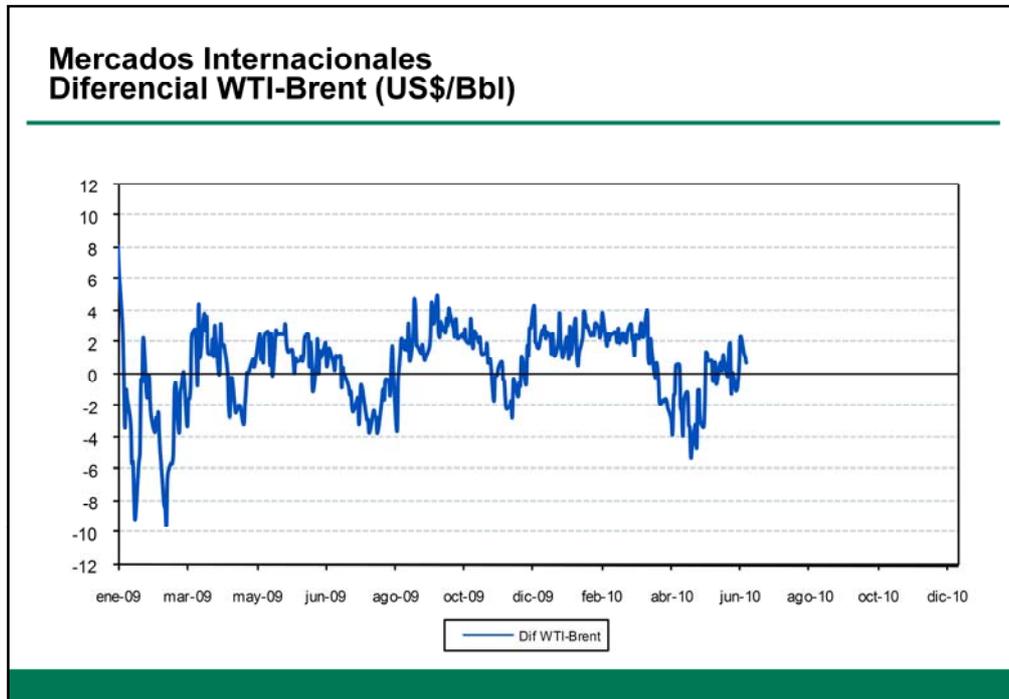


Cesta OPEC

	2010 (US\$/Bbl)	2009 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Mayo	74,48	56,98	30,7%
Junio	72,97	68,36	6,7%
1T	75,52	42,86	76,2%
2T	76,59	58,57	30,8%
3T	---	67,60	---
4T	---	74,29	---
Año	76,06	60,98	24,7%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Junio 2010



Evolución anual 2010

- En el primer trimestre del año el diferencial medio WTI-Brent se mantuvo en niveles superiores a los registrados en el 1T de 2009, situándose en 2,38 US\$/Bbl (vs. -1,31 US\$/Bbl en 1T 2009).
- En el segundo trimestre del año el diferencial medio pasó a ser negativo, situándose en -0,55 US\$/Bbl, debido al exceso de inventarios físicos en Cushing, EE.UU., importante nudo de oleoductos y punto de entrega del contrato de WTI que cotiza en la Bolsa de Nueva York.
- En lo que llevamos de año el diferencial se ha situado en 0,91 US\$/Bbl (vs. 0,24 US\$/Bbl en 2009).

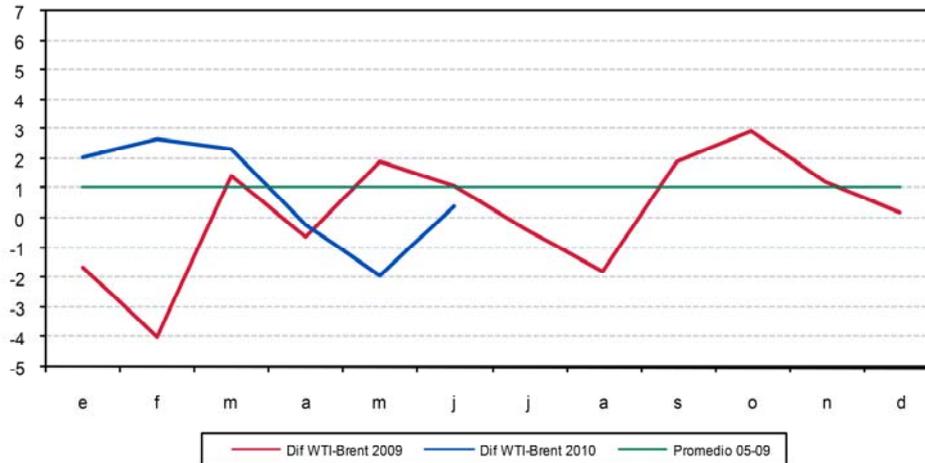
Comportamiento junio 2010

- En el mes de junio el sentido del diferencial medio WTI-Brent volvió a ser positivo, situándose en 0,44 US\$/Bbl (vs. -1,92 US\$/Bbl en mayo).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

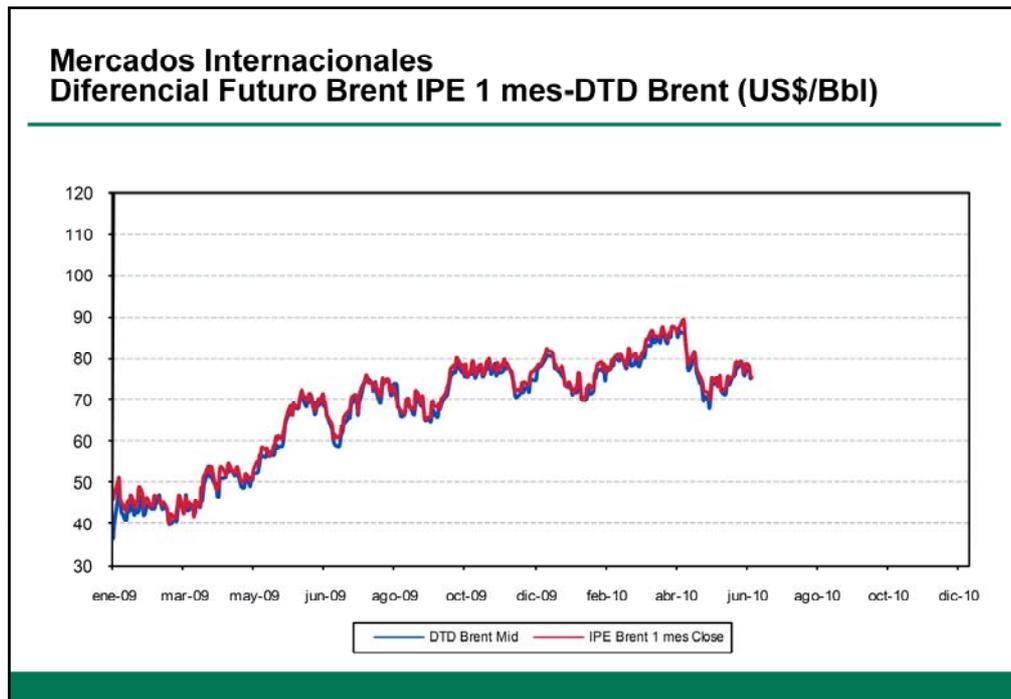
Mercados Internacionales Diferencial WTI-Brent (US\$/Bbl)



Dif WTI Cushing M th1 M id vs. DTD Brent M id

	2010 (US\$/Bbl)	2009 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Mayo	-1,92	1,94	-199,0%
Junio	0,44	1,13	-61,1%
1T	2,38	-1,31	-281,7%
2T	-0,55	0,81	-167,9%
3T	---	-0,05	---
4T	---	1,48	---
Año	0,91	0,24	279,2%

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



Evolución anual 2010

- En el primer trimestre del año el diferencial medio IPE- Dated Brent se situó en 0,99 US\$/Bbl.
- En el segundo trimestre del año el diferencial medio ha sido de 1,07 US\$/Bbl.
- En lo que llevamos de año el diferencial se ha mantenido en posición de “contango” (futuro superior al spot), situándose en 1,03 US\$/Bbl.

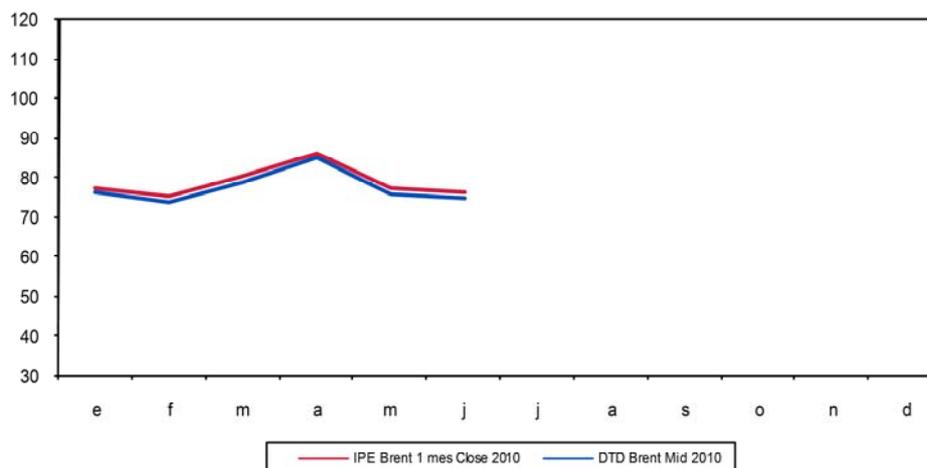
Comportamiento junio 2010

- En junio, el diferencial medio IPE- Dated Brent disminuyó respecto al mes anterior, situándose en 0,81 US\$/Bbl (vs. 1,43 US\$/Bbl en mayo).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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

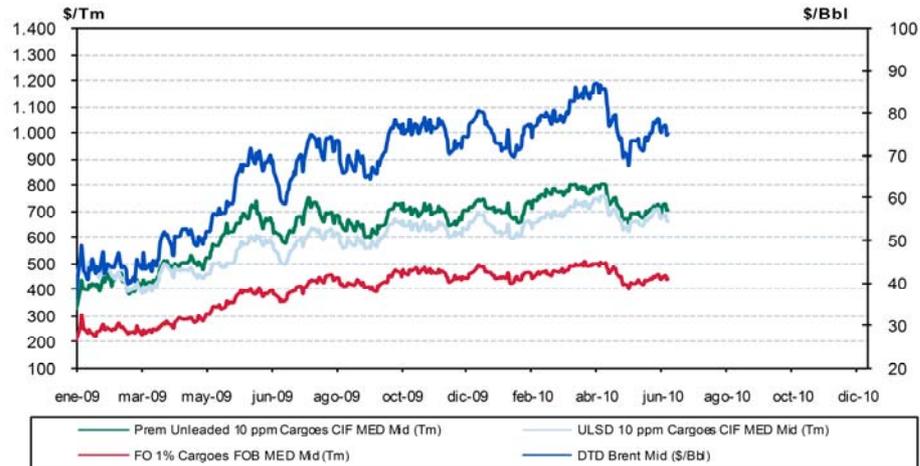


IPE Brent Mth1 y DTD Brent Mid

	IPE 1 mes (US\$/Bbl)	DTD Brent (US\$/Bbl)	Dif (US\$/Bbl) (%)	
Mayo	77,00	75,57	1,43	1,9%
Junio	75,66	74,85	0,81	1,1%
1T	77,38	76,39	0,99	1,3%
2T	79,48	78,41	1,07	1,4%
3T	---	---	---	---
4T	---	---	---	---
Año	78,44	77,41	1,03	1,3%

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

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



(*) Debido a un cambio de especificaciones, desde el 01/01/2009 la cotización de referencia empleada en el mercado MED para el Gasolina S/P es la de Premium Unleaded 10 ppm, y para el Gasóleo A la del USLD 10 ppm.

Evolución anual 2010

- En el primer trimestre de 2010 las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo aumentaron respecto al mismo periodo del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 728,68 US\$/Tm, la del gasóleo en 652,93 US\$/Tm y la del fuelóleo en 457,06 US\$/Tm.
- En el segundo trimestre del año todas las cotizaciones medias se mantuvieron por encima de las registradas el mismo trimestre del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 734,93 US\$/Tm (+24,6% vs. 2T 2009), la del gasóleo en 691,58 US\$/Tm (+35,1% vs. 2T 2009) y la del fuelóleo en 458,41 US\$/Tm (+36,1% vs. 2T 2009).
- En lo que llevamos de año las cotizaciones medias de todos los productos se han situado por encima de la media del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 731,83 US\$/Tm, la del gasóleo en 672,41 US\$/Tm y la del fuelóleo en 457,74 US\$/Tm.

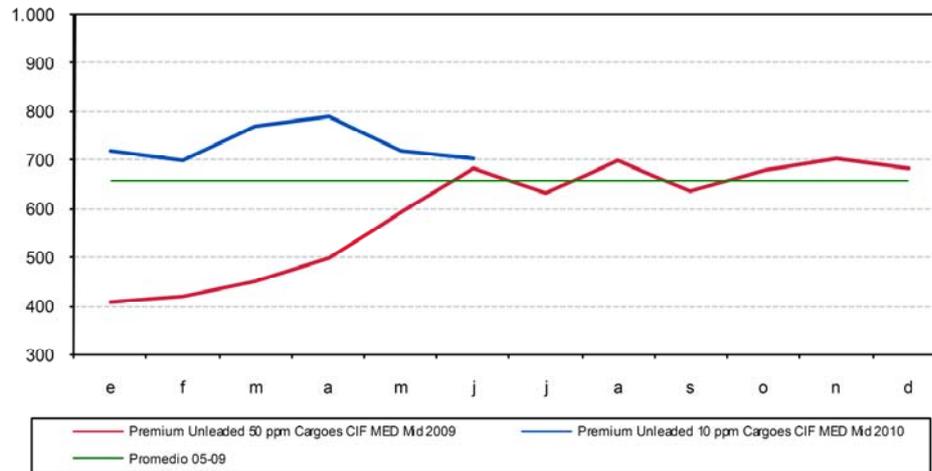
Comportamiento junio 2010

- Durante el mes de junio, las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo disminuyeron respecto al mes anterior, situándose en 700,22 US\$/Tm, 670,28 US\$/Tm y 435,47 US\$/Tm, respectivamente (-2,0%, -0,7% y -2,7% vs. mayo 10).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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



Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid

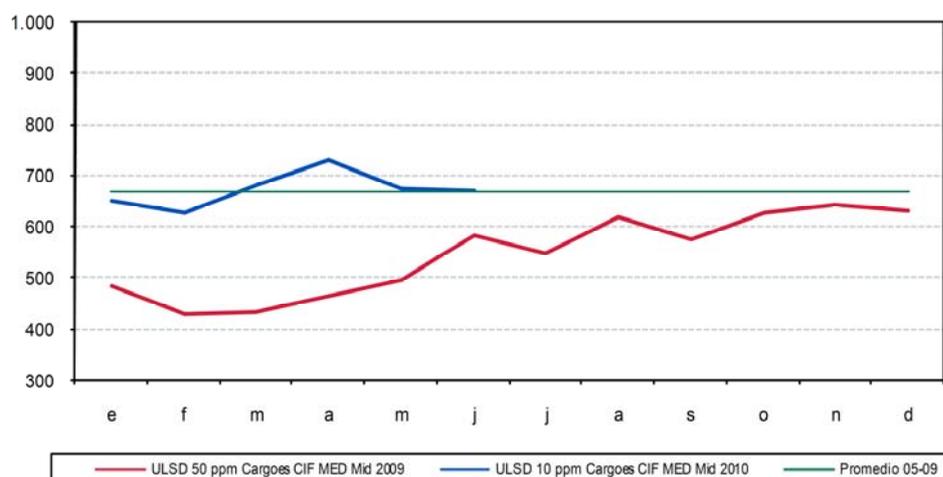
	2010 (US\$/Tm)	2009 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Mayo	714,98	592,02	20,8%
Junio	700,22	680,06	3,0%
1T	728,68	426,78	70,7%
2T	734,93	589,62	24,6%
3T	---	652,82	---
4T	---	686,40	---
Año	731,83	590,14	24,0%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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



ULSD 10 ppm CIF MED Mid

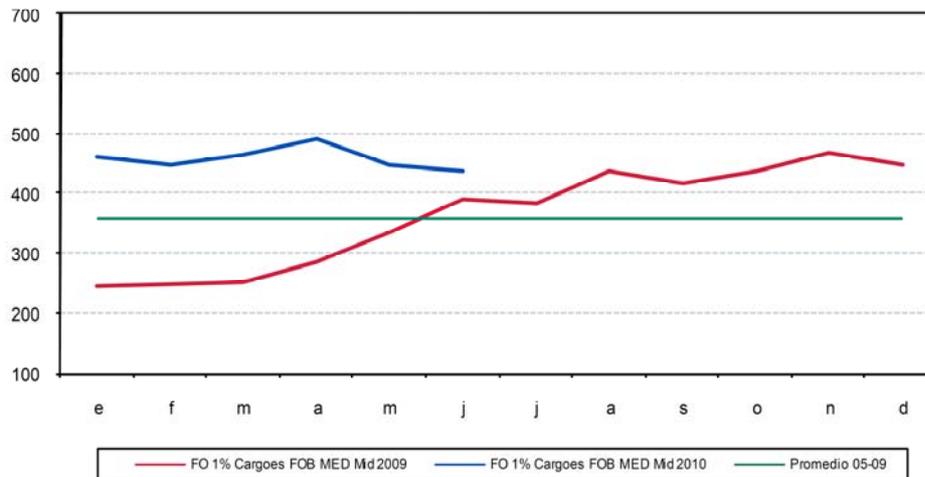
	2010 (US\$/Tm)	2009 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Mayo	675,17	492,87	37,0%
Junio	670,28	580,77	15,4%
1T	652,93	446,60	46,2%
2T	691,58	512,00	35,1%
3T	---	576,03	---
4T	---	629,04	---
Año	672,41	541,75	24,1%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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



FO 1% FOB MED Mid

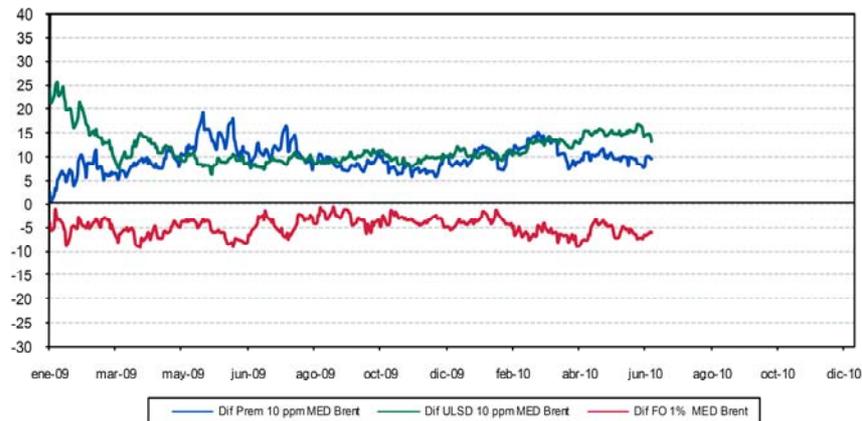
	2010 (US\$/Tm)	2009 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Mayo	447,64	337,69	32,6%
Junio	435,47	388,13	12,2%
1T	457,06	248,22	84,1%
2T	458,41	336,77	36,1%
3T	---	410,53	---
4T	---	449,79	---
Año	457,74	362,29	26,3%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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



(*) Debido a un cambio de especificaciones, desde el 01/01/2009 la cotización de referencia empleada en el mercado MED para el Gasolina S/P es la de Premium Unleaded 10 ppm, y para el Gasóleo A la del ULSD 10 ppm.

Evolución anual 2010

- 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 acortarse.
- En el primer trimestre del año el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se situó en 10,88 US\$/Bbl, el del gasóleo en 11,14 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -4,61 US\$/Bbl. .
- En el segundo trimestre de 2010 el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se situó en 9,60 US\$/Bbl, el del gasóleo en 14,29 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -6,43 US\$/Bbl.
- En lo que llevamos de año el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se ha situado en 10,23 US\$/Bbl, el del gasóleo en 12,73 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -5,53 US\$/Bbl.

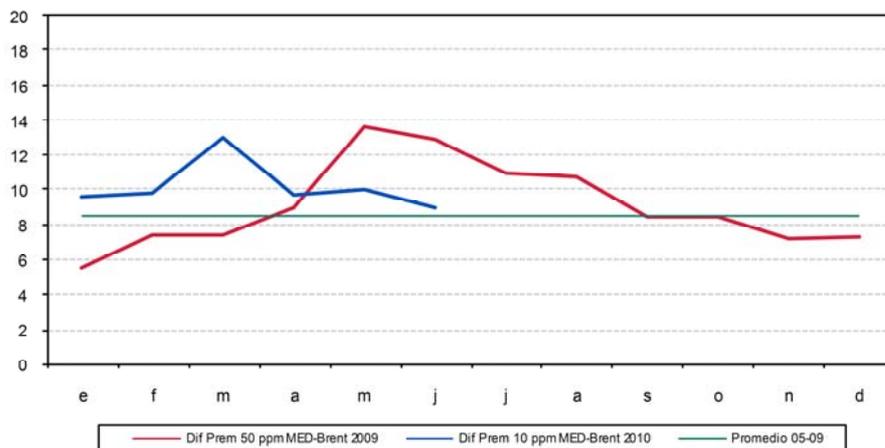
Comportamiento junio 2010

- En el mes de junio, el diferencial de la gasolina sin plomo vs. Brent disminuyó respecto al mes anterior, registrando una media de 9,01 US\$/Bbl, mientras que los del gasóleo y fuelóleo aumentaron, situándose en 15,00 US\$/Bbl y -6,47 US\$/Bbl, respectivamente.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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



Dif Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid vs. DTD Brent Mid

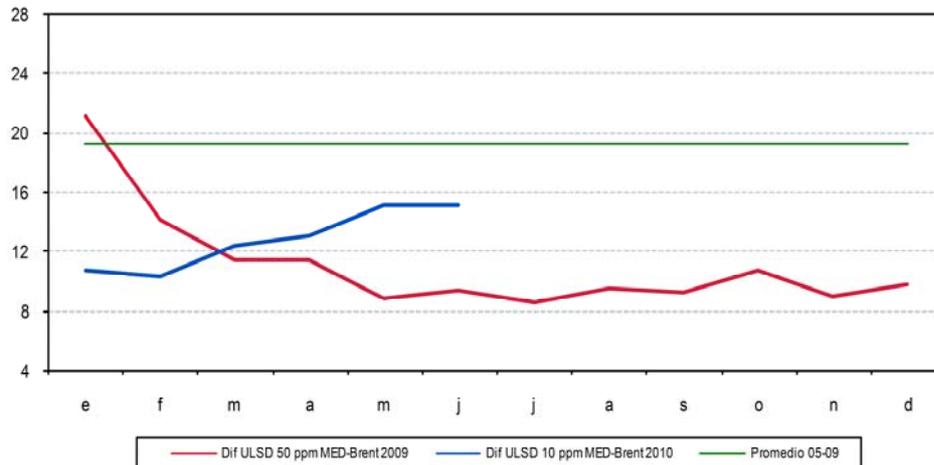
	2010 (US\$/Bbl)	2009 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Mayo	10,06	13,63	-26,2%
Junio	9,01	12,89	-30,1%
1T	10,88	6,78	60,5%
2T	9,60	11,81	-18,7%
3T	9,19	10,03	-8,4%
4T	---	7,68	---
Año	10,23	9,08	12,7%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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

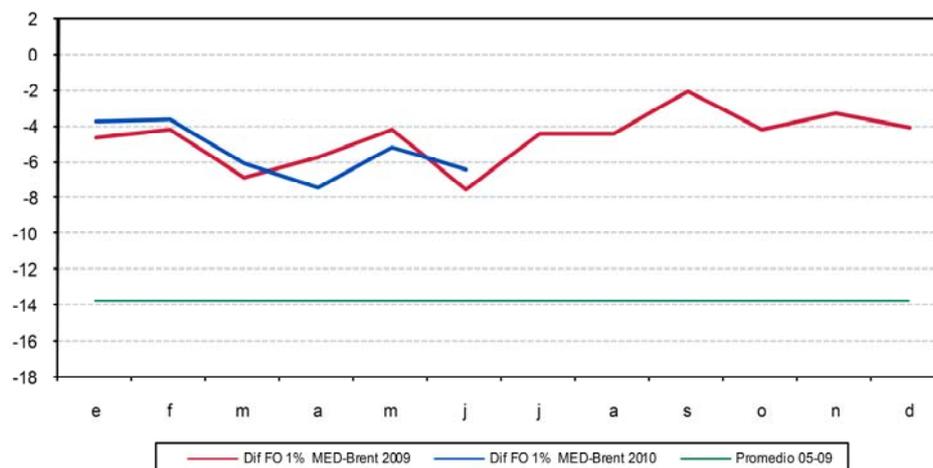


Dif ULSD 10 ppm CIF MED Mid vs. DTD Brent Mid

	2010 (US\$/Bbl)	2009 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Mayo	14,93	8,80	69,7%
Junio	15,00	9,30	61,3%
1T	11,14	15,53	-28,3%
2T	14,29	9,83	45,4%
3T	12,55	9,06	38,5%
4T	---	9,80	---
Año	12,73	11,02	15,5%

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

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

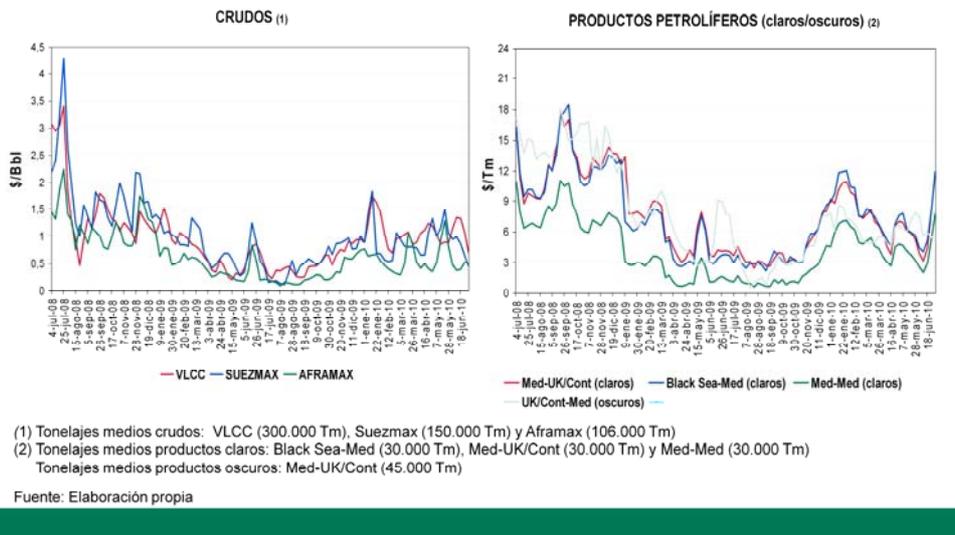


Dif FO 1% FOB MED Mid vs. DTD Brent Mid

	2010 (US\$/Bbl)	2009 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Mayo	-5,27	-4,24	24,3%
Junio	-6,47	-7,60	-14,9%
1T	-4,61	-5,35	-13,8%
2T	-6,43	-5,92	8,6%
3T	-5,96	-3,69	61,5%
4T	---	-3,89	---
Año	-5,53	-4,70	17,7%

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

Mercados Internacionales Mercado de Fletes (itinerarios simples)



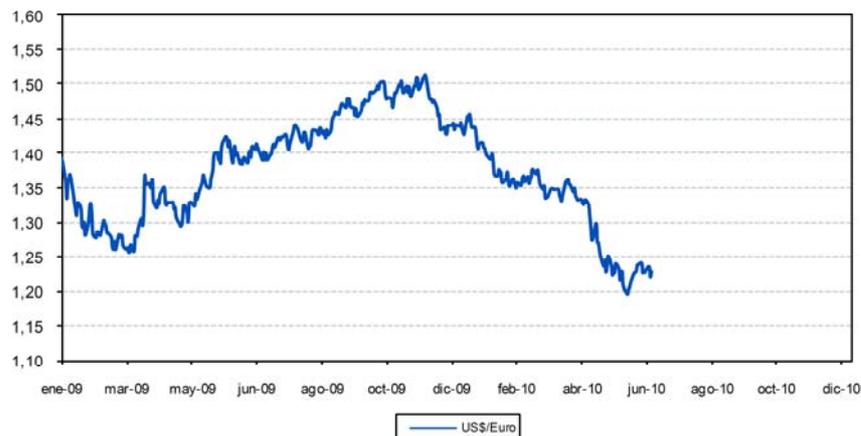
Evolución fletes crudos

- En junio de 2010 el flete medio mensual de crudos en los mercados internacionales para buques VLCC (1,1 \$/Bbl) aumenta, tras haber disminuido el mes anterior, en un 21,7%. Por el contrario, los fletes medios mensuales para buques Suezmax (0,8 \$/Bbl) y Aframax (0,5 \$/Bbl) disminuyen, en un 33,6% y 48,7% respectivamente. El primero, tras tres meses de ascensos y el segundo, tras haber aumentado el mes anterior.
- Los fletes promedios del primer semestre de 2010 para buques VLCC (1,1 \$/Bbl), Suezmax (0,9 \$/Bbl) y Aframax (0,6 \$/Bbl) son superiores a los correspondientes al mismo periodo de 2009 en un 49,7%, 12,7% y 23,7% respectivamente.

Evolución fletes productos petrolíferos

- En junio de 2010 los fletes medios mensuales de productos claros en los itinerarios Med-UK/Cont (6,3 \$/Tm), Black Sea-Med (6,8 \$/Tm) y Med-Med (4,1 \$/Tm) aumentan por segundo mes consecutivo, un 5,0%, 5,5% y 4,7% respectivamente.
- Los fletes de productos claros promedios del primer semestre de 2010 para los itinerarios Med-UK/Cont (7,3 \$/Tm), Black Sea-Med (7,8 \$/Tm) y Med-Med (4,8 \$/Tm) son superiores a los correspondientes al mismo periodo del año 2009, en un 17,4%, 48,1% y 122,8% respectivamente.
- En junio de 2010 el flete medio mensual de productos petrolíferos oscuros disminuye en un 12,2%, tras dos meses de ascensos, situándose en 6,0 \$/Tm. El promedio del primer semestre de 2010 (6,2 \$/Tm) es inferior en un 3,1% al del mismo periodo de 2009.

Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro



Evolución anual 2010

- En el primer trimestre de 2010, la cotización media se situó en 1,3838 US\$/€ (vs. 1,3042 US\$/€ en 1T 2009).
- En el segundo trimestre del año el euro se debilitó frente al dólar, situándose el tipo de cambio medio en 1,2731 US\$/€ (vs. 1,3615 US\$/€ en 2T 2009).
- En lo que llevamos de año el tipo de cambio se ha mantenido en niveles inferiores a los registrados en el año 2009, situándose en media en 1,3280 US\$/€ (vs. 1,3942 US\$/€ en 2009).

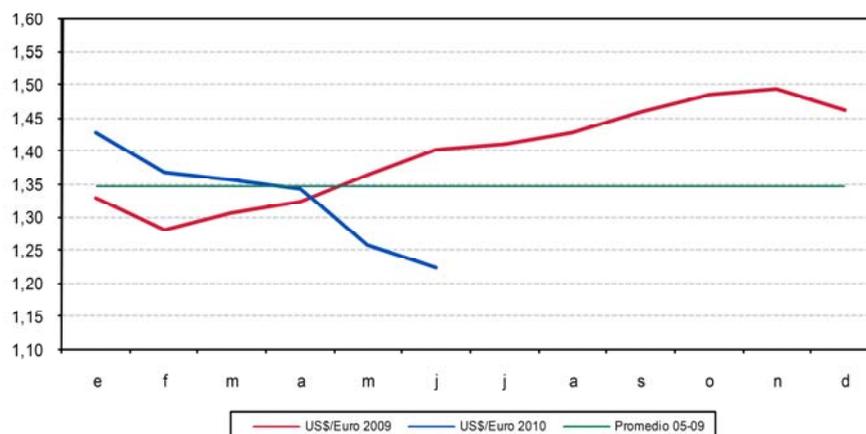
Comportamiento junio 2010

- En el mes de junio el tipo de cambio del euro frente al dólar disminuyó, situándose en 1,2209 US\$/€ (frente a 1,2565 US\$/€ en el mes de mayo).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro

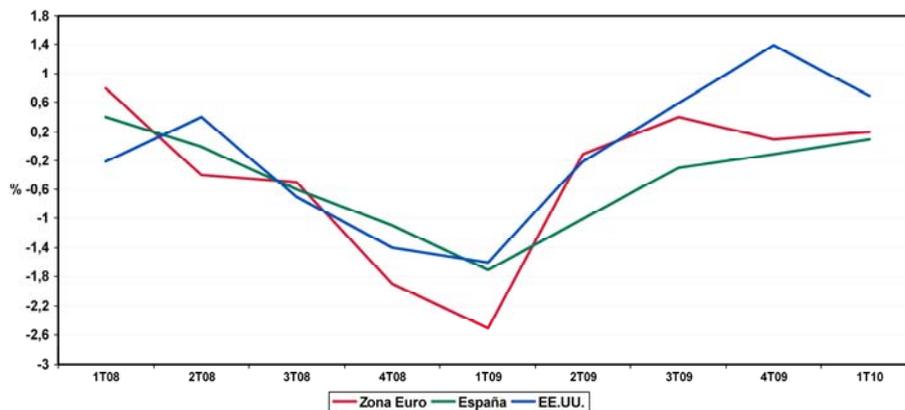


US\$/Euro

	2010 (US\$/Euro)	2009 (US\$/Euro)	Var (1) (%)
Mayo	1,2565	1,3633	-7,8%
Junio	1,2209	1,4016	-12,9%
1T	1,3838	1,3042	6,1%
2T	1,2731	1,3615	-6,5%
3T	---	1,4303	---
4T	---	1,4774	---
Año	1,3280	1,3942	-4,7%

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

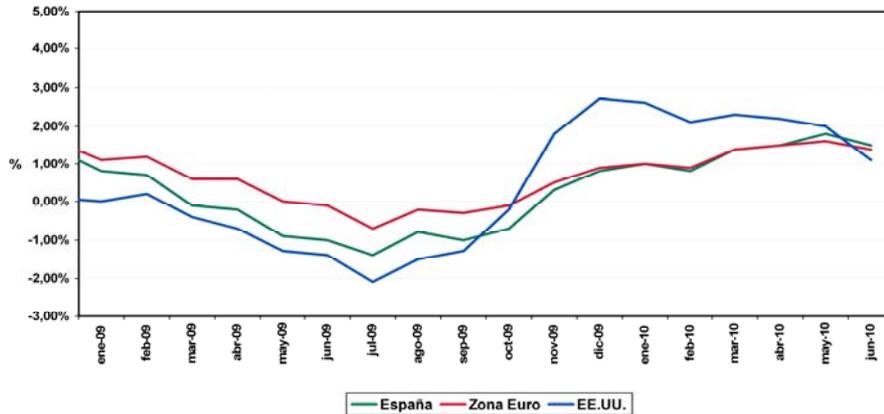
Mercados Internacionales Producto Interior Bruto. Variación trimestral (tasa no anualizada)



Fuente: Datastream

Evolución anual 2009

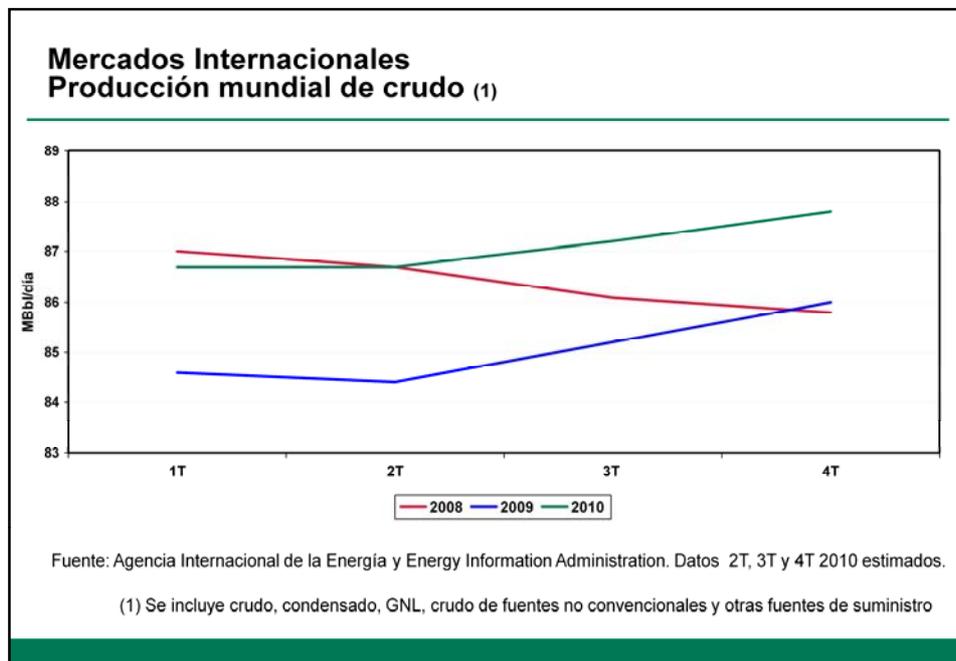
- En el primer trimestre de 2010 el mercado español y la zona euro aumentaron su ritmo de crecimiento respecto al cuarto trimestre de 2009, situándose en 0,1% y 0,2%, respectivamente, mientras que el de la economía estadounidense disminuyó, situándose en 0,7%.

**Mercados Internacionales
Evolución datos inflación interanual**

Fuente: Datastream

Evolución 2010

- En el primer trimestre del año aumentaron las tasas de crecimiento del IPC registradas tanto en la economía española como en la zona euro y estadounidense, situándose en 1,1%, 1,1% y 2,4%, respectivamente.
- En el segundo trimestre del año continuaron aumentando las tasas de inflación de las economías española y zona euro, situándose en 1,6% y 1,5%, respectivamente, mientras que la de la economía estadounidense disminuyó, situándose en 1,8%.



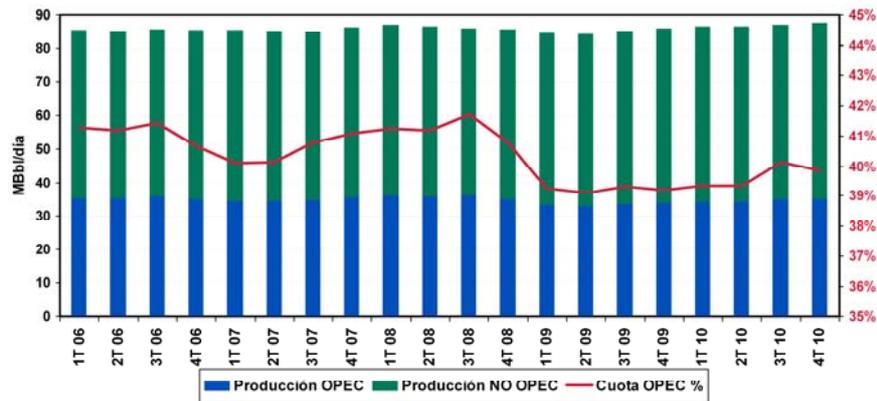
Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 la producción mundial de crudo no experimentó el descenso característico estacional del período, al situarse en 86,7 MBbl/d (+700.000 Bbl/d vs. 4T de 2009).

Últimos datos disponibles

- Según las estimaciones más recientes, la oferta mundial de crudo promedio en 2010 se mantendrá en niveles superiores a los de 2009 (87,3 MBbl/d en media, +2.300.000 Bbl/d vs. 2009).

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2T, 3T y 4T 2010 estimados.

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

Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 la aportación del cártel a la producción mundial de crudo aumentó respecto al 4T del 2009, situándose en un 39,33% (+0,14% vs. 4T 2009).

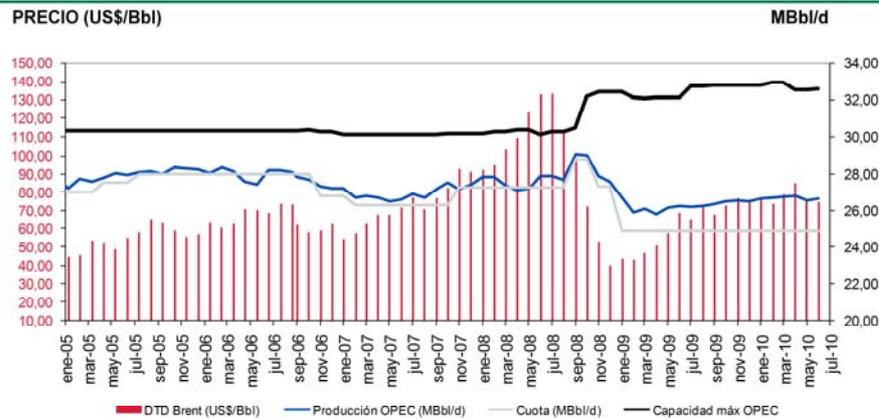
Últimos datos disponibles

- En 2010 las últimas estimaciones prevén una cuota de mercado de la Organización del 39,75%, frente al 39,18% registrado en 2009.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía.

(1) No se considera la producción de Irak e Indonesia desde sep-08. Hasta sep-08 no se considera la producción de Irak, Angola y Ecuador. No se incluye condensado, GNL, crudo de fuentes no convencionales y otras fuentes de suministro.

Evolución 2010

ÚLTIMAS ACTUACIONES OPEC RELATIVAS A PRODUCCIÓN

Fecha reunión	Actuación	Inicio actuación	Nueva cuota (M Bbl/d)
15-mar-09	Mantenimiento cuota		
28-may-09	Mantenimiento cuota		
09-sep-09	Mantenimiento cuota		
22-dic-09	Mantenimiento cuota		

PRODUCCIÓN OPEC vs. CUOTA (M Bbl/d)

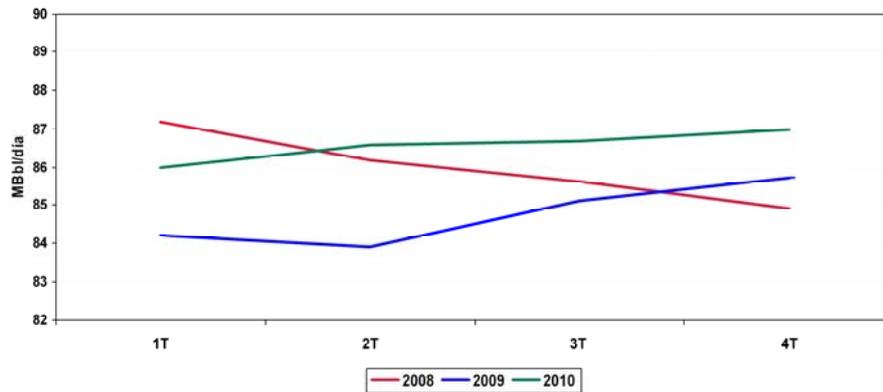
	Producción real OPEC	Exceso s/cuota
ene-10	26,62	1,77
feb-10	26,70	1,85
mar-10	26,72	1,87
abr-10	26,77	1,92
may-10	26,52	1,67
jun-10	26,62	1,77

- A raíz de la reunión celebrada el 17 de marzo en Viena, la OPEP decidió mantener su cuota oficial de producción de 24,85 MBbl/d.

Últimos datos disponibles

- Según la última información disponible, la producción de la OPEC-11 durante el mes de junio fue de 26,62 MBbl/d, 1.770.000 Bbl/d por encima de su cuota oficial.

Mercados Internacionales Demanda mundial de crudo



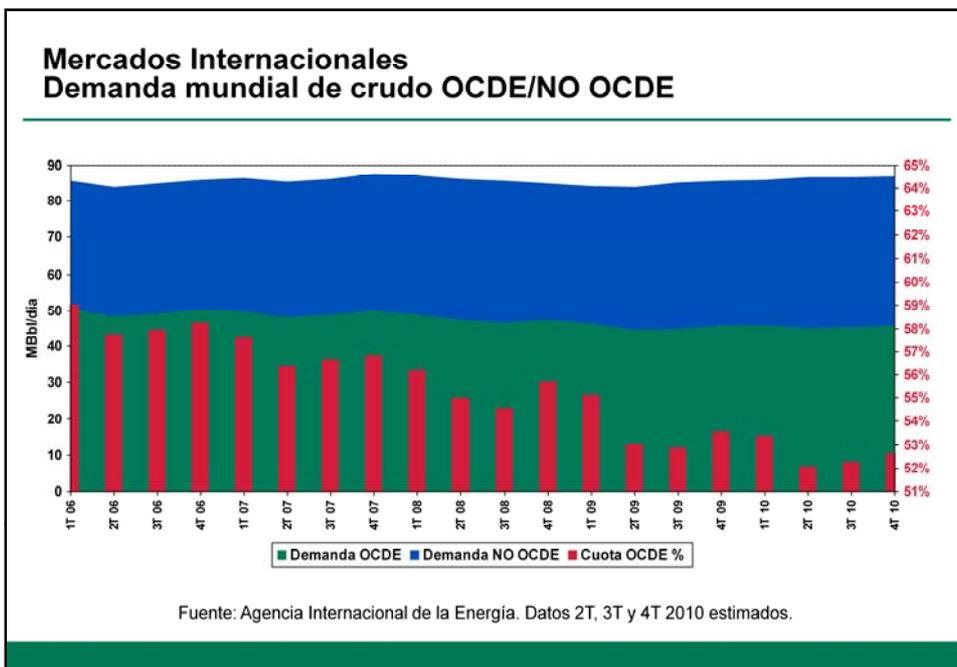
Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2T, 3T y 4T 2010 estimados.

Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 la demanda mundial de crudo se situó en 86,0 MBbl/d, +300.000 Bbl/d vs. último trimestre de 2009.

Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, la demanda mundial promedio de crudo en 2010 alcanzará los 86,6 MBbl/d (+1.900.000 Bbl/d vs. 2009).



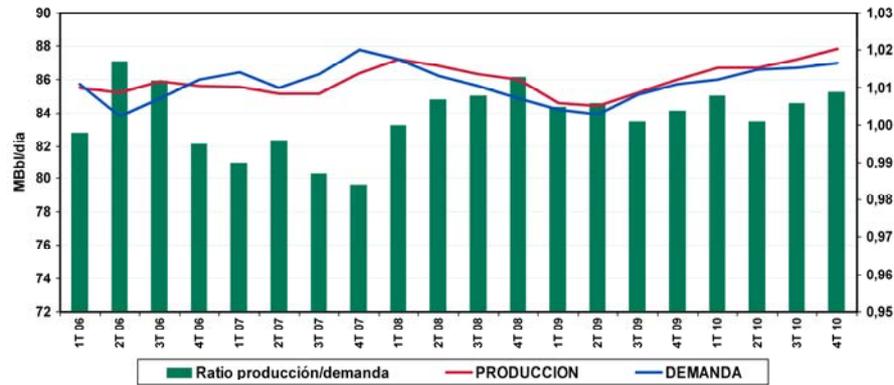
Evolución anual 2010

- 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 53,60% de promedio anual en 2009 frente al 55,35% de 2008, 56,99% de 2007 y 58,28% de 2006.
- 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.
- En el primer trimestre del año, el peso de la OCDE en la demanda mundial de crudo se mantuvo por debajo de los niveles del 4T 2009, situándose en 53,37%.

Últimos datos disponibles

- En línea con lo ocurrido los años anteriores, se estima que en 2010 la OCDE continuará perdiendo cuota. La AIE prevé que de los 86,6 MBbl/d de crudo que se demandarán mundialmente como promedio anual, 45,5 MBbl/d corresponderán a países OCDE, lo que se traduce en un peso del 52,54% frente al 53,60% alcanzado en 2009.

Mercados Internacionales Producción vs demanda mundial de crudo (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2T, 3T y 4T 10 estimados.

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

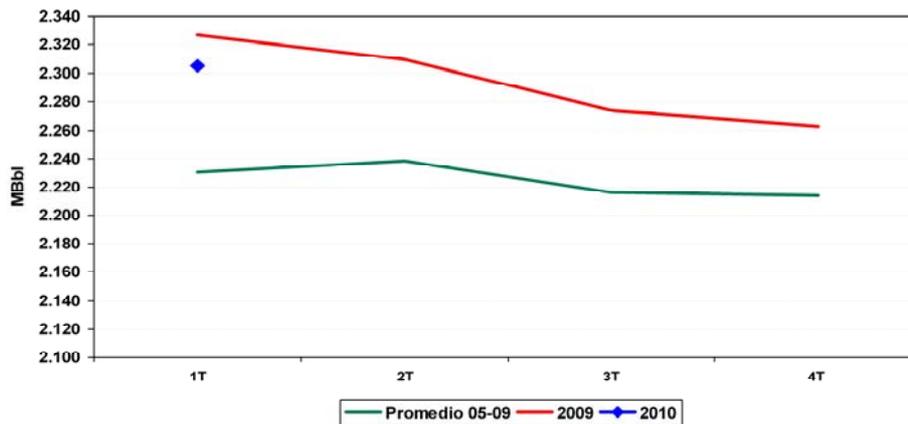
Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 el ratio producción-demanda se situó en 1,008, nivel superior al del 4T de 2009.

Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, en 2010 el ratio producción-demanda se mantendrá en media en 1,008, frente a 1,004 de 2009.

Mercados Internacionales Evolución stocks crudo OCDE (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía

(1) Se consideran stocks crudo industriales + reservas estratégicas

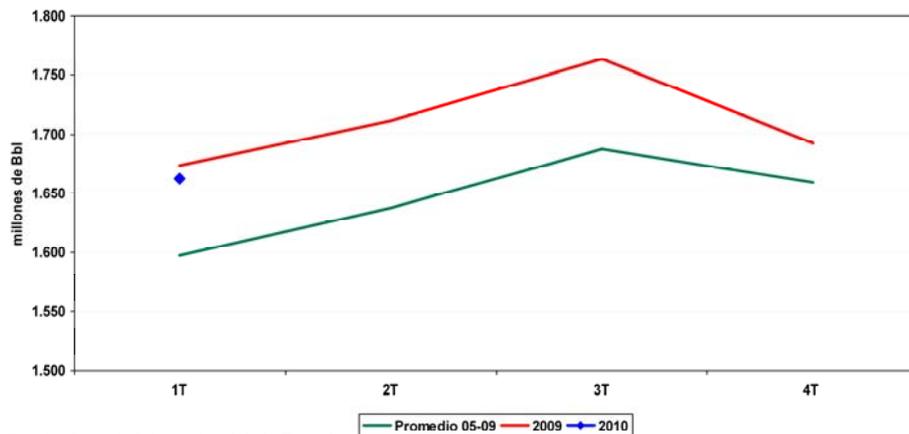
Los stocks representados son los correspondientes al final de cada periodo

Evolución anual 2009

- Los stocks de crudo de la OCDE se situaron a finales del 1T 09 en 2.327 MBbl, 78 MBbl por encima de los registrados a finales del año anterior.
- En el segundo y tercer trimestre de 2009, los stocks de crudo de la OCDE disminuyeron hasta situarse en 2.309 MBbl y 2.274 MBbl, respectivamente.
- En el último trimestre del año los stocks disminuyeron, situándose en 2.263 MBbl.

Últimos datos disponibles

- Según los últimos datos emitidos por la Agencia Internacional de la Energía los stocks de crudo de la OCDE se situaron a finales del 1T 10 en 2.305 MBbl, 42 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

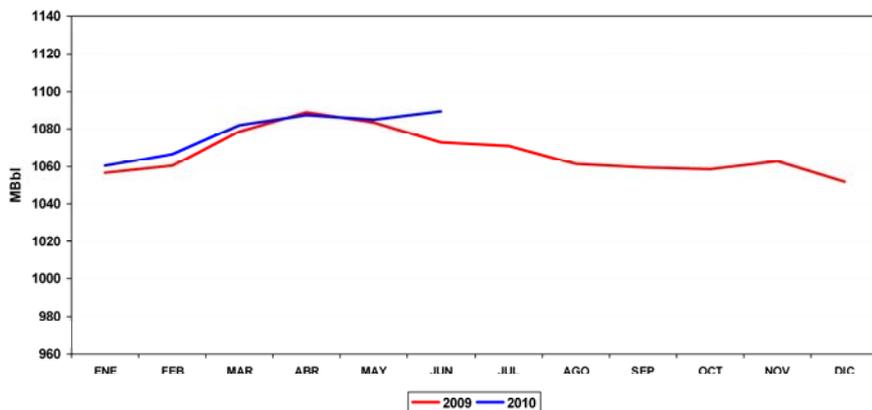
Evolución anual 2009

- Los stocks de productos en la OCDE se situaron a finales del 1T 09 en 1.674 MBbl, 6 MBbl por debajo de los registrados a finales del año anterior.
- En el segundo y tercer trimestre del año, los stocks de productos aumentaron hasta 1.712 MBbl y 1.763 MBbl, respectivamente.
- En el último trimestre del año los stocks de productos disminuyeron, situándose en 1.693 MBbl.

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 del primer trimestre de 2010 en 1.663 MBbl, 30 MBbl por debajo de los registrados a finales del año anterior.

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



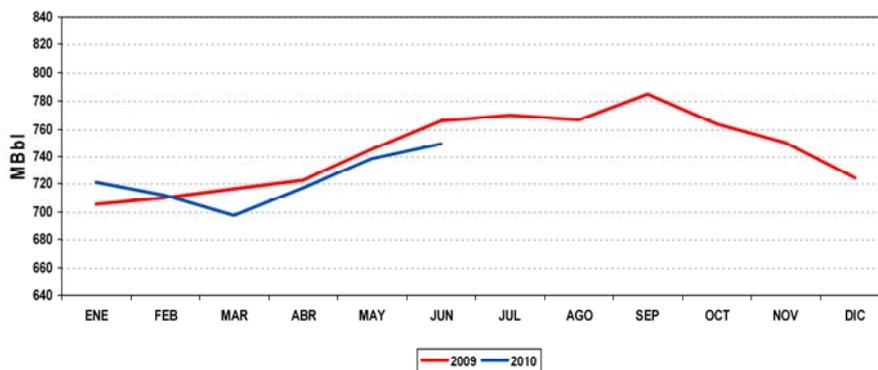
Fuente: Energy Information Administration

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

Evolución anual 2010

- En los cuatro primeros meses del año la tendencia general del nivel de los stocks de crudo en Estados Unidos fue ascendente, situándose los inventarios a finales del mes de abril en 1.087,3 MBbl.
- En el mes de mayo se produjo un descenso de los stocks de crudo en Estados Unidos, situándose los inventarios a finales de mayo en 1.085 MBbl.
- En el mes de junio se incrementaron los stocks de crudo, hasta situarse en 1.089,3 MBbl.

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



Fuente: Energy Information Administration

(1) Stocks al cierre de cada mes

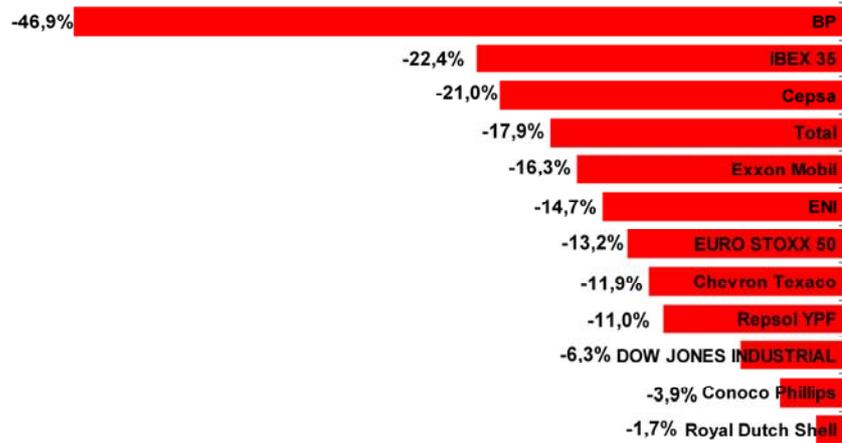
Evolución anual 2010

- En el primer trimestre de 2010 la tendencia general en el nivel de inventarios de productos petrolíferos en Estados Unidos fue descendente, situándose los inventarios a finales del mes de marzo en 697,5 MBbl
- En el segundo trimestre del año se incrementó el nivel de stocks de productos, hasta situarse a finales de junio en 749,4 MBbl

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

Mercados Internacionales Evolución bursátil empresas petroleras Jun 2010



Fuente: Datastream

Evolución anual 2010

- En lo que llevamos de año los principales valores del sector petróleo presentan una evolución bursátil negativa, aunque la mayoría de ellos ha tenido un comportamiento mejor que los principales índices bursátiles
- Los valores que han presentado un comportamiento más favorable han sido Royal Dutch Shell y Conoco Phillips, que acumulan a finales de junio revalorizaciones del -1,7% y -3,9%, respectivamente.
- Por su parte, Repsol YPF, Chevron Texaco, ENI, Exxon Mobil, Total, Cepsa y BP presentan unas revalorizaciones en lo que llevamos de año del -11,0%, -11,9%, -14,7%, -16,3%, -17,9%, -21,0% y -46,9%, respectivamente.

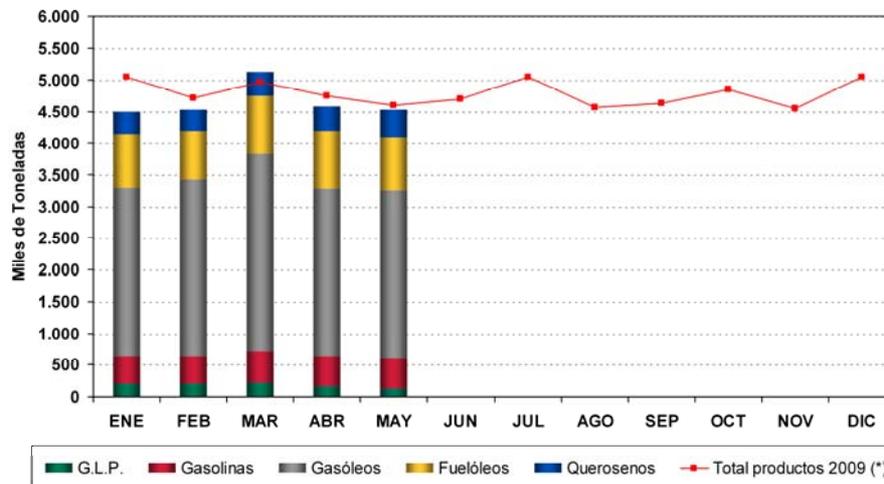


Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

MERCADO NACIONAL

**Mercado Nacional
Consumo de productos en España (Mayo 2010)**

(*) Excluido el genérico "Otros Productos".

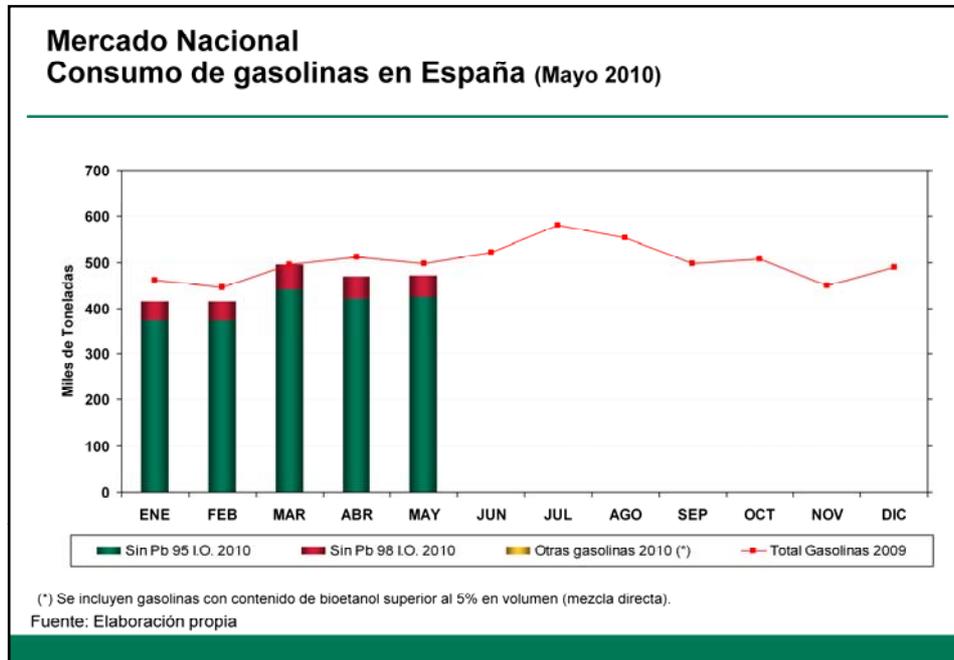
Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- El consumo acumulado de productos petrolíferos (GLP, gasolinas, gasóleos, fuelóleos y querosenos) durante los cinco primeros meses de 2010 se sitúa en 23,29 MTm, un 3,2% por debajo del correspondiente al mismo periodo de 2009.
- Por productos, en relación al acumulado del mismo periodo de 2009, disminuye la demanda de todos los productos: GLP (-2,3%), gasolinas (-6,0%), gasóleos (-1,2%), fuelóleos (-9,2%) y querosenos (-0,5%).
- En cuanto a la estructura del consumo de los cinco primeros meses de 2010, los gasóleos continúan siendo, con diferencia, los más demandados, representando el 59,66% del total, seguidos de los fuelóleos (18,28%), las gasolinas (9,74%), los querosenos (8,25%) y, por último, los GLP (4,08%).

Evolución mayo 2010

- En mayo de 2010 la demanda de productos petrolíferos disminuye (-1,1%), por segundo mes consecutivo, situándose en 4,53 MTm. Mientras que el consumo de gasolinas y querosenos asciende (+0,5% y +12,0%, respectivamente), el de GLP y fuelóleos se reduce (-19,8% y -7,6%, respectivamente). Por su parte, el consumo de gasóleos permanece prácticamente inalterado en relación al mes anterior (-0,025%).
- En mayo de 2010 la demanda de productos petrolíferos se sitúa, por segundo mes consecutivo, por debajo de la correspondiente al mismo mes del año anterior (-1,4%). Si bien el consumo de GLP, gasóleos y querosenos es superior (+1,1%, +1,9% y +3,3%, respectivamente), el de gasolinas y fuelóleos es inferior (-5,2% y -11,1%, respectivamente).



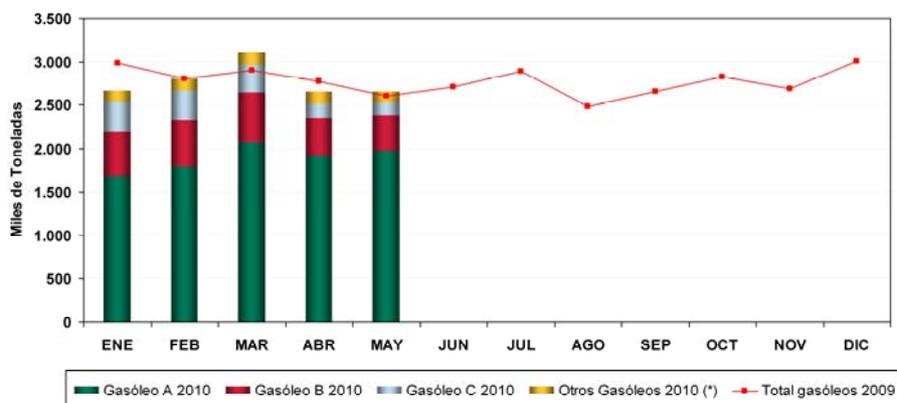
Evolución anual

- El consumo acumulado de gasolinas durante los cinco primeros meses de 2010 se sitúa en 2,27 MTm, un 6,0% por debajo del registrado en el mismo periodo de 2009. Este descenso global se explica por la menor demanda tanto de gasolina 95 I.O. (-5,4%) como de gasolina 98 I.O. (-10,7%) y del genérico "otras gasolinas" (-2,5%).

Evolución mayo 2010

- En mayo de 2010 la demanda global de gasolinas aumenta (+0,5%), tras haber disminuido el mes anterior, situándose en 472 kTm. El descenso del consumo de gasolina 98 I.O. (-5,8%) se ve compensado por el aumento registrado en el resto de tipos de gasolinas: gasolina 95 I.O. (+1,1%) y el genérico "otras gasolinas" (+28,6%).
- En mayo de 2010 el consumo global de gasolinas se sitúa, como viene siendo habitual, por debajo del correspondiente al mismo mes del año anterior (-5,2%), siendo inferior tanto el de gasolina 95 I.O. (-4,3%) como el de gasolina 98 I.O. (-13,2%). Por el contrario, la demanda del genérico "otras gasolinas" es superior (+4,2%).

Mercado Nacional Consumo de gasóleos en España (Mayo 2010)



(*) Se incluyen gasóleos con contenido de éster metílico superior al 5% en volumen.
Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

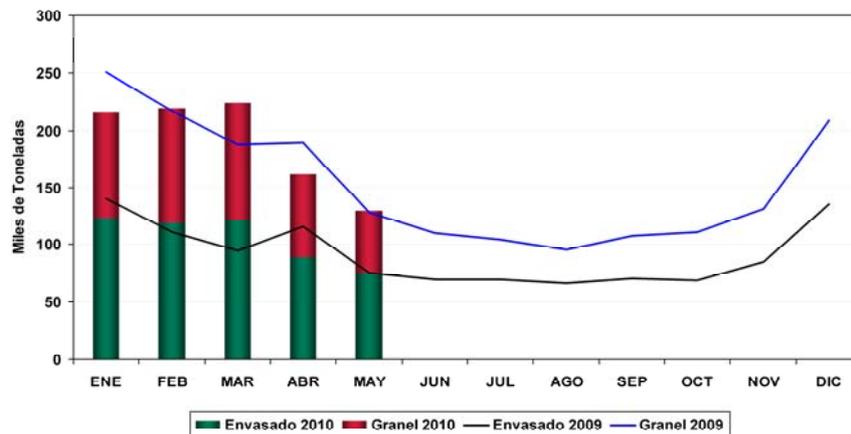
- El consumo acumulado de gasóleos durante los cinco primeros meses de 2010 se sitúa en 13,89 MTm, un 1,2% por debajo del registrado en el mismo periodo de 2009. La demanda acumulada de todos los tipos de gasóleos, excepto la de gasóleo C que permanece inalterada, es inferior: gasóleo A (-0,7%), gasóleo B (-3,6%) y el genérico "otros gasóleos" (-0,9%).

Evolución mayo 2010

- En mayo de 2010 la demanda total de gasóleos permanece prácticamente inalterada en relación al mes anterior (-0,025%), al situarse en 2,65 MTm. El aumento del consumo de gasóleo A (+2,7%) compensa el descenso registrado en el resto de gasóleos: gasóleo B (-4,1%), gasóleo C (-18,0%) y el genérico "otros gasóleos" (-3,8%).
- En mayo de 2010 la demanda total de gasóleos se sitúa por encima (+1,9%) de la registrada en el mismo mes del año precedente, tras haberse situado por debajo el mes anterior. El consumo de gasóleo A, gasóleo B y gasóleo C es superior (+0,1%, +3,1% y +41,0%, respectivamente), mientras que el del genérico "otros gasóleos" es inferior (-3,7%).

Mercado Nacional

Consumo de GLP envasado/granel en España (Mayo 2010)



Fuente: Elaboración propia

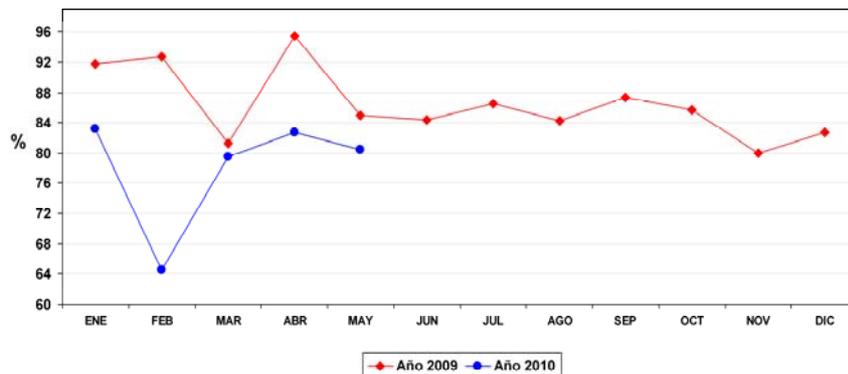
Evolución anual

- El consumo acumulado de GLP durante los cinco primeros meses de 2010 se sitúa en 949 kTm, cifra inferior en un 2,3% a la registrada en el mismo periodo de 2009.
- Por segmentos, el consumo acumulado tanto de GLP envasado como de GLP a granel es inferior al correspondiente al mismo periodo de 2009 (-1,6% y -3,1%, respectivamente).

Evolución mayo 2010

- En mayo de 2010 el consumo de GLP disminuye (-19,8%) por segundo mes consecutivo, situándose en 129 kTm. Por modalidades de suministro, la demanda tanto de GLP envasado como a granel disminuye (-15,3% y -25,3%, respectivamente).
- En mayo de 2010 la demanda de GLP se sitúa por encima de la correspondiente al mismo mes del año anterior (+1,1%), tras haberse situado por debajo el mes anterior. Mientras que el consumo de GLP envasado es inferior (-0,3%), el de GLP a granel es superior (+3,1%).
- La proporción de GLP envasado en el ratio de consumo mensual envasado/granel aumenta, por segundo mes consecutivo, situándose en mayo en 58,03%/41,97% frente al 54,95%/45,05% de abril.

Mercado Nacional Actividad de refino. Utilización de la capacidad de refino (Mayo 2010)



Fuente: Elaboración propia

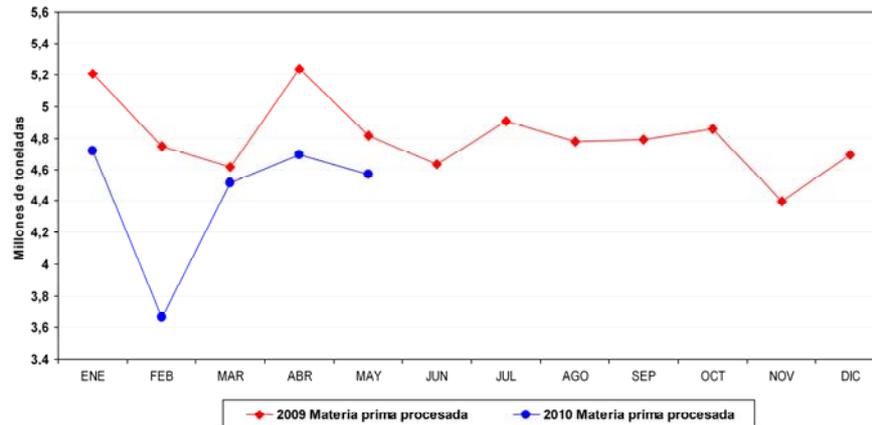
Evolución anual

- La utilización media de la capacidad de refino correspondiente a los cinco primeros meses de 2010 se sitúa en el 78,1%, -11,2 puntos porcentuales por debajo de la del mismo período de 2009.

Evolución mayo 2010

- En mayo de 2010 la utilización de la capacidad de refino disminuye (-2,3 puntos porcentuales), tras haber aumentado los dos meses anteriores, hasta situarse en el 80,5%.
- En mayo de 2010 la utilización de la capacidad de refino es inferior a la correspondiente al mismo mes de 2009 en 4,5 puntos porcentuales.

Mercado Nacional Actividad de refino. Materia prima procesada (Mayo 2010)



Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- Las refinerías españolas procesaron durante los cinco primeros meses de 2010 un total de 22,152 MTm de materia prima, 2,483 MTm menos que en el mismo periodo de 2009.

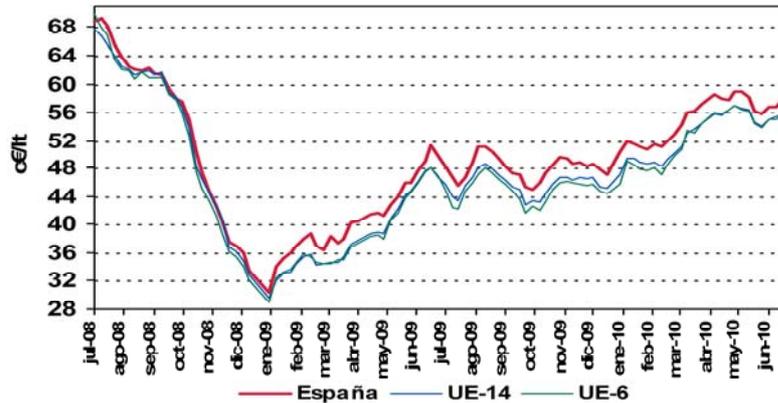
Evolución mayo 2010

- En mayo de 2010 se procesaron 4,565 MTm de materia prima, 131 kTm menos que en el mes anterior.
- La materia prima procesada en mayo de 2010 es inferior a la correspondiente al mismo mes de 2009 en un 5,3%.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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

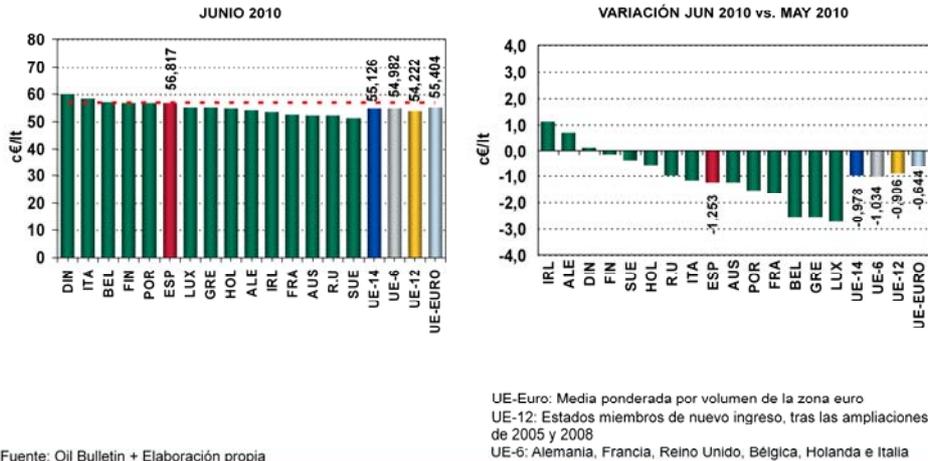


Fuente: Oil Bulletin + Elaboración propia

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

- En junio, el PAI medio mensual de la Gna. 95 en España se sitúa por trigésimo primer mes consecutivo por encima del de la UE-14 y UE-6.
- El PAI promedio del primer semestre de 2010, tanto en España (55,088 c€/lt) como en la UE-14 (52,800 c€/lt) y en la UE-6 (52,438 c€/lt), es superior al registrado en el mismo periodo del año anterior (+14,749, +14,813 y +14,599 c€/lt, respectivamente).
- El diferencial España/UE-14 promedio del primer semestre de 2010 se sitúa por debajo del correspondiente al mismo periodo de 2009, mientras que el diferencial España/UE-6 se sitúa por encima (-0,064 y +0,150 c€/lt, respectivamente).

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

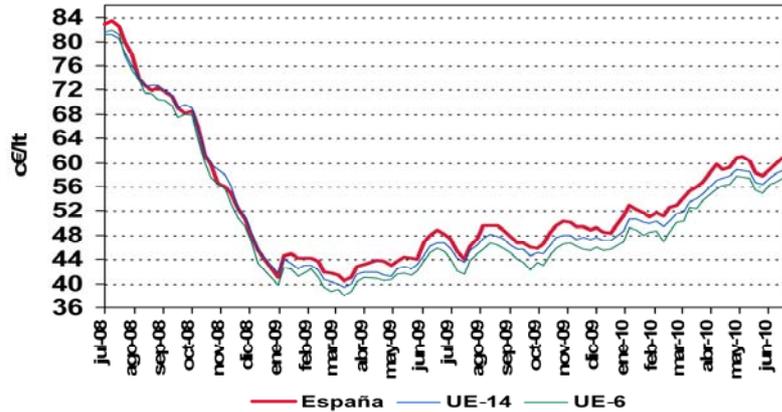


- En junio, el PAI medio mensual de la Gna. 95 disminuye, tras cinco meses de ascensos, tanto en España como en la UE-14 (-1,253 y -0,978 c€/lt, respectivamente). Para el caso de la UE-6 disminuye (-1,034 c€/lt) por segundo mes consecutivo.
- Desde dic-07, los diferenciales promedios mensuales España/UE-14 y España/UE-6 son positivos, disminuyendo en junio hasta +1,691 y +1,835 c€/lt, respectivamente.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

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

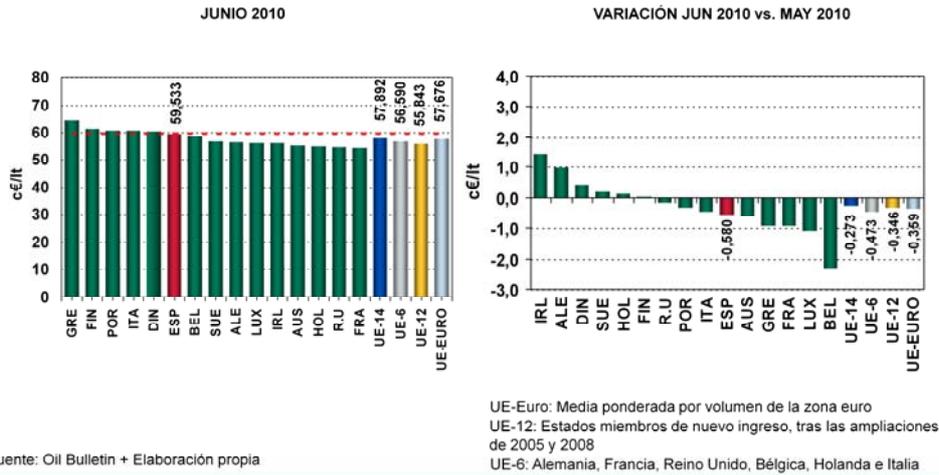


Fuente: Oil Bulletin + Elaboración propia

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

- En junio, el PAI medio mensual del Go. A en España se sitúa por encima del de la UE-14 y UE-6, por decimoctavo y trigésimo primer mes consecutivo respectivamente.
- El PAI promedio del primer semestre de 2010, tanto en España (56,233 c€/lt) como en la UE-14 (54,409 c€/lt) y en la UE-6 (52,960 c€/lt), es superior al registrado en el mismo periodo del año anterior (+12,508, +12,061 y +11,729 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 promedios del primer semestre de 2010 se sitúan por encima de los del mismo periodo de 2009 (+0,447 y +0,779 c€/lt, respectivamente).

Mercado Nacional Comparación PAI España-UE Gasóleo A

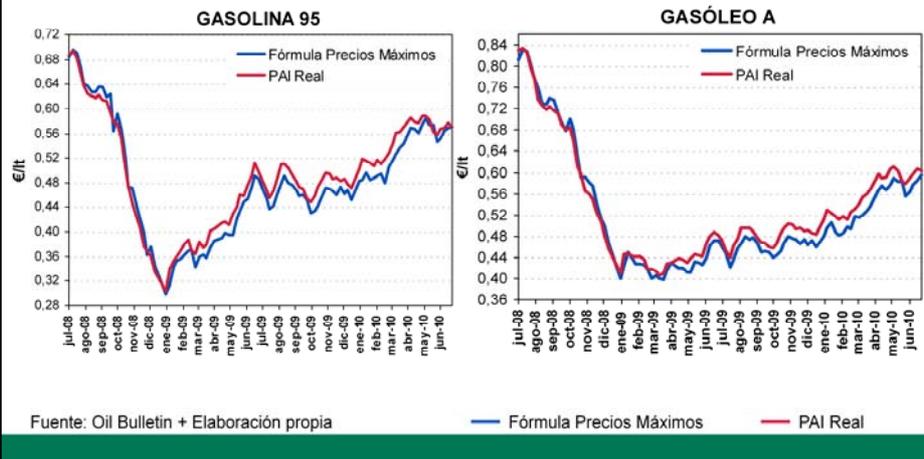


- En junio, el PAI medio mensual del Go. A disminuye, tras tres meses de ascensos, en España y en la UE-6 (-0,580 y -0,473 c€/lt, respectivamente), y tras cinco meses en la UE-14 (-0,273 c€/lt).
- Desde dic-07, el diferencial promedio mensual España/UE-6 es positivo, disminuyendo en junio hasta +2,943 c€/lt. El diferencial promedio mensual España/UE-14 es igualmente positivo, por decimoctavo mes consecutivo, disminuyendo hasta +1,641 c€/lt.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

Mercado Nacional Antigua Fórmula Precios Máximos vs. PAI Real

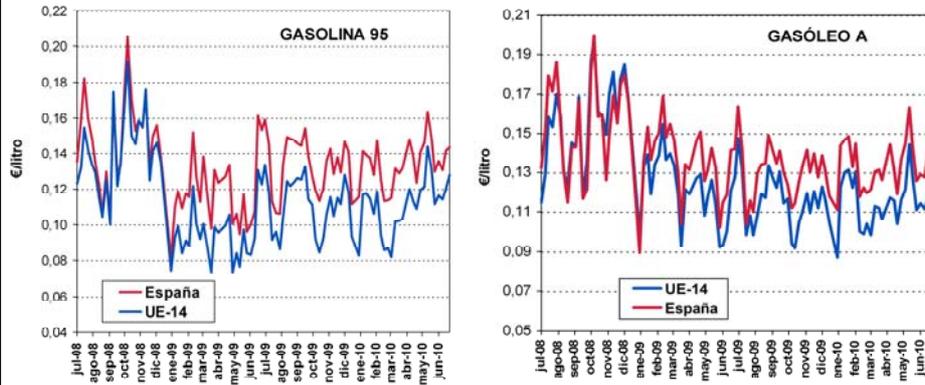


- En junio, el PAI medio real de la Gna. 95 se sitúa, por decimoctavo mes consecutivo, por encima (+0,81 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.
- De igual forma, el PAI medio real del Go. A se sitúa, por decimoctavo mes consecutivo, por encima (+1,97 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2010

Mercado Nacional Evolución del PAI-Ci CIF



Fuente: Elaboración propia

- En junio, el margen bruto medio mensual de la Gna. 95 disminuye, tras dos meses de ascensos, tanto en España (-1,36 c€/lt) como en la UE-14 (-1,10 c€/lt), situándose en 13,62 y 11,80 c€/lt respectivamente.
- El margen bruto de la Gna. 95 promedio del primer semestre de 2010 se sitúa por encima del correspondiente al mismo periodo de 2009, tanto en España (+1,78 c€/lt) como en la UE-14 (+1,75 c€/lt).
- En junio, el margen bruto medio mensual del Go. A disminuye, tras dos meses de ascensos, tanto en España (-1,22 c€/lt) como en la UE-14 (-0,91 c€/lt), situándose en 13,53 y 11,87 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto del Go. A promedio del primer semestre de 2010 se sitúa por debajo del correspondiente al mismo periodo de 2009, tanto en España (-0,05 c€/lt) como en la UE-14 (-0,52 c€/lt).