



# **INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO**

**Marzo 2009**

## 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 Marzo 2009

## ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR



## ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

### **Mercados Internacionales**

- De acuerdo con su último informe mensual disponible, la Agencia Internacional de la Energía revisó a la baja en 300.000 Bbl/día su previsión de la demanda mundial de crudo para 2009, situándola en 84,4 MBbl/d.

### **Empresas del sector: internacionales**

- Galp emitió sus resultados correspondientes al año 2008, alcanzando un resultado neto de 117 millones de dólares, lo que supone una disminución del 83,8% respecto al año anterior.
- La petrolera rusa Rosneft emitió sus resultados correspondientes al año 2008. El resultado neto de la compañía ascendió a 11.120 millones de dólares, un 71,5% superior al registrado en el anterior ejercicio.



Comisión  
Nacional  
de Energía

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Marzo 2009

## LEGISLACIÓN RECIENTE



## LEGISLACIÓN RECIENTE

- Real Decreto 237/2009, de 23 de febrero, por el que se otorga la primera prórroga a la concesión de explotación de hidrocarburos denominada “Casablanca” (Boletín Oficial del Estado de 17 de marzo de 2009).
- Circular 2/2009, de 26 de febrero, de la Comisión Nacional de Energía, por la que se regula la puesta en marcha y gestión del mecanismo de fomento del uso de biocarburantes y otros combustibles renovables con fines de transporte (Boletín Oficial del Estado de 24 de marzo de 2009).
- Orden ITC/776/2009, de 30 de marzo, por la que se modifica la Orden ITC/1858/2008, de 26 de junio, por la que se actualiza el sistema de determinación automática de precios máximos de venta, antes de impuestos, de los gases licuados del petróleo envasados (Boletín Oficial del Estado de 31 de marzo de 2009).

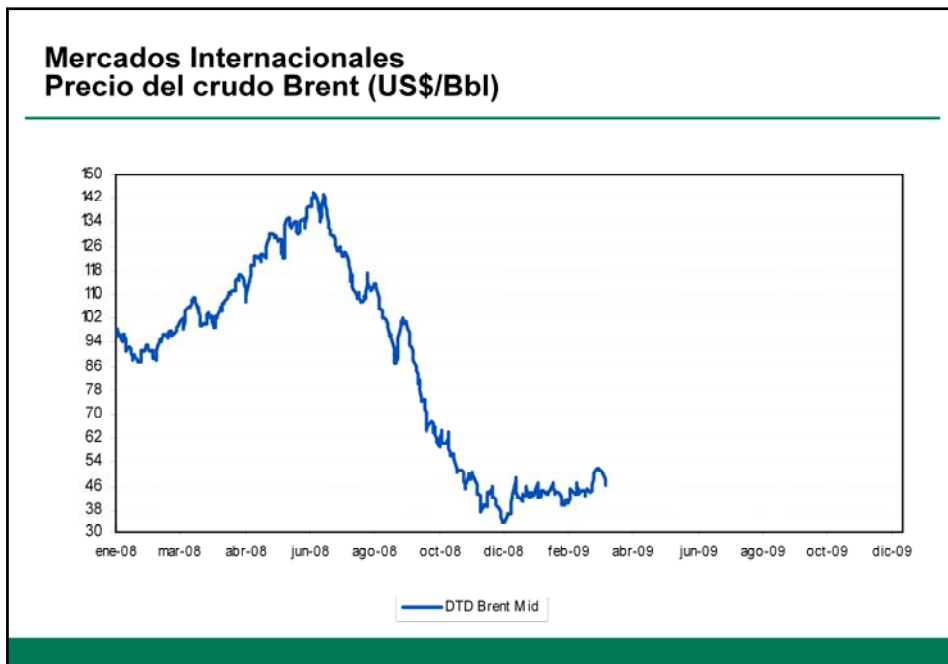


Comisión  
Nacional  
de Energía

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Marzo 2009

## MERCADOS INTERNACIONALES





### Evolución anual 2008

- En 2008 la cotización media del crudo se situó en 96,90 US\$/Bbl, un 33,6% por encima de la registrada el año anterior.
- En los dos primeros trimestres del año el precio del crudo mantuvo una tendencia fuertemente alcista, ante las tensiones geopolíticas en el norte de Irak, Pakistán, y entre Irán e Israel, los continuos incidentes en Nigeria, los ajustados niveles de inventarios, la negativa de la OPEP a incrementar la producción y problemas de suministro por huelgas en la refinería escocesa de Grangemouth y en varios puertos franceses, así como sendos incendios en refinerías de Estados Unidos y Europa.
- En el tercer trimestre del año se invirtió la tendencia alcista, iniciándose un descenso de la cotización media del crudo, ante los temores a una caída de la demanda en EE.UU. derivada de la desaceleración económica, las previsiones de la OPEP de un descenso de la demanda global de crudo y las favorables perspectivas de que el huracán Dolly no dañaría las instalaciones petrolíferas del Golfo de México.
- En el cuarto trimestre del año el precio del crudo experimentó un fuerte descenso, ante los temores a una caída de la demanda global de crudo derivada de la situación económica mundial, tras la revisión a la baja por parte de la AIE, la OPEP y el Departamento de Energía de EE.UU. de sus previsiones de demanda de crudo para 2008 y 2009.

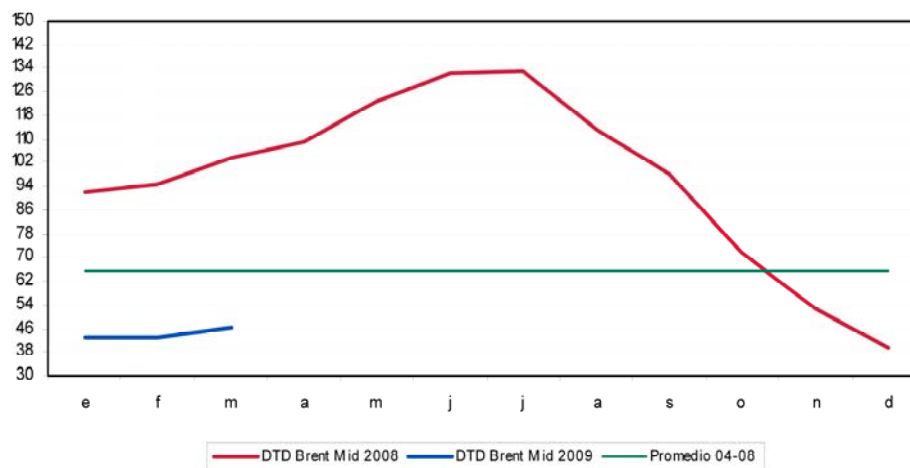
### Comportamiento 2009

- En el primer trimestre del año el precio del crudo mantuvo una tendencia ligeramente alcista, ante el incremento de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio, el conflicto energético entre Rusia y Ucrania y el anuncio de la Reserva Federal de EE.UU. del plan de compra de activos devaluados del sistema financiero. La cotización media del Brent en el primer trimestre de 2009 se situó en 44,33 US\$/Bbl, un 23,3% por debajo de la registrada el mismo periodo del año anterior.
- En lo que llevamos de año, la cotización media del Brent se ha situado un 54,3% por debajo de la registrada el año anterior.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

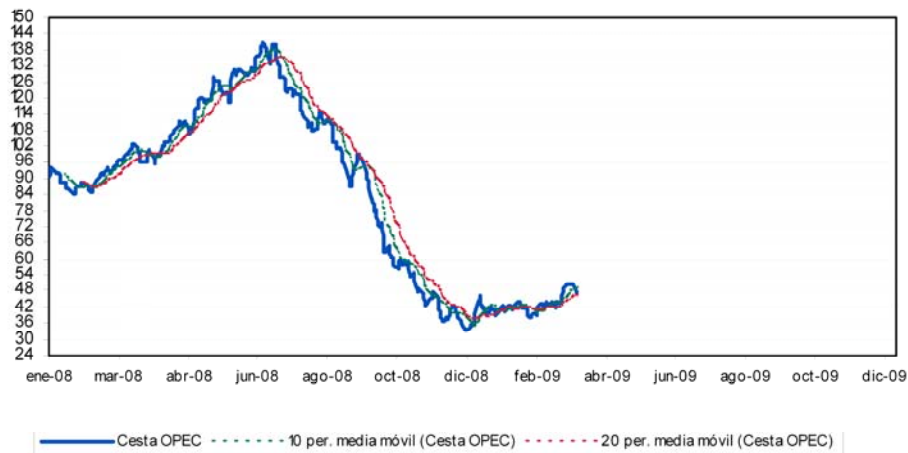
### Mercados Internacionales Precio del crudo Brent (US\$/Bbl)



#### DTD Brent Mid

|                | 2009<br>(US\$/Bbl) | 2008<br>(US\$/Bbl) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>43,07</b>       | <b>95,04</b>       | <b>-54,7%</b>  |
| <b>Marzo</b>   | <b>46,54</b>       | <b>103,47</b>      | <b>-55,0%</b>  |
| <b>1T</b>      | <b>44,33</b>       | <b>57,78</b>       | <b>-23,3%</b>  |
| 2T             | ---                | 68,78              | ---            |
| 3T             | ---                | 74,74              | ---            |
| 4T             | ---                | 88,66              | ---            |
| <b>Año</b>     | <b>44,33</b>       | <b>96,90</b>       | <b>-54,3%</b>  |

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

**Mercados Internacionales  
Precio de la cesta OPEC (US\$/Bbl)****Evolución 2008**

- En el año 2008, el precio medio de la cesta OPEC se comportó en línea con los mercados de crudo, situándose su media en 94,03 US\$/Bbl, un 36,2% por encima de la media de 2007.

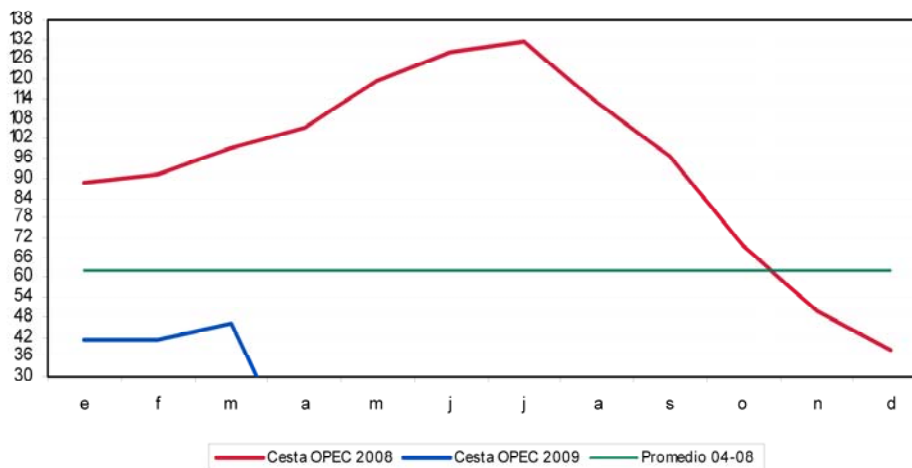
**Comportamiento marzo 2009**

- La cotización media de la cesta OPEP se incrementó en el mes de marzo, situándose en 45,83 US\$/Bbl frente a los 41,36 US\$/Bbl registrados el mes anterior.
- En lo que llevamos de año el precio medio de la cesta OPEP se ha situado en 42,86 US\$/Bbl, un 54,4% inferior a la media de 2008.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

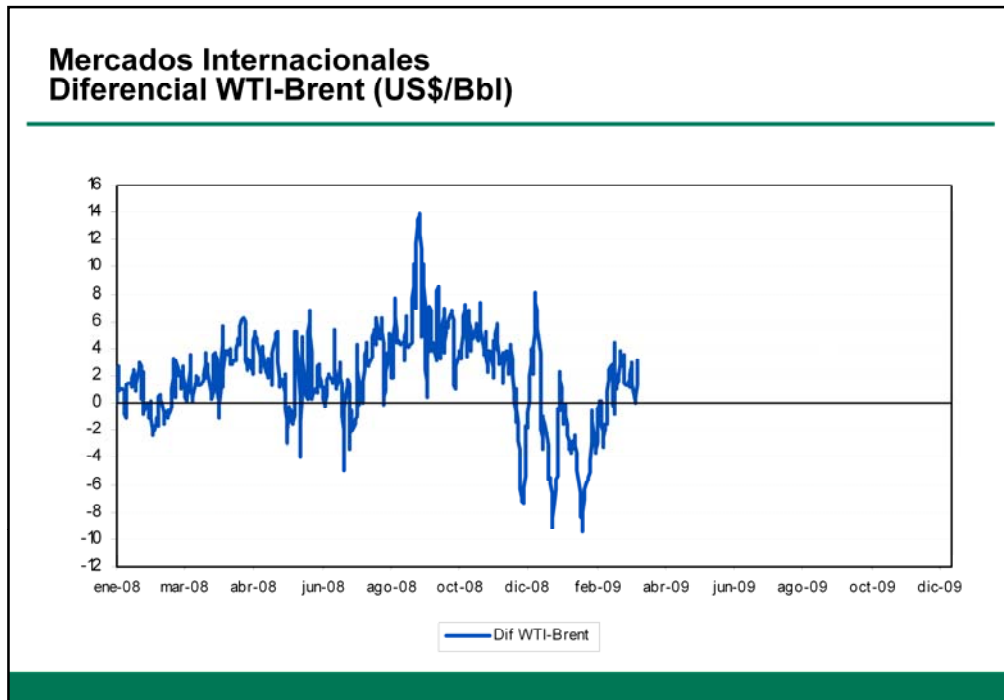
### Mercados Internacionales Precio de la cesta OPEC (US\$/Bbl)



#### Cesta OPEC

|                | 2009<br>(US\$/Bbl) | 2008<br>(US\$/Bbl) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | 41,36              | 90,81              | -54,5%         |
| <b>Marzo</b>   | 45,83              | 98,90              | -53,7%         |
| <b>1T</b>      | 42,86              | 92,66              | -53,7%         |
| 2T             | ---                | 117,47             | ---            |
| 3T             | ---                | 113,78             | ---            |
| 4T             | ---                | 52,55              | ---            |
| <b>Año</b>     | 42,86              | 94,03              | -54,4%         |

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



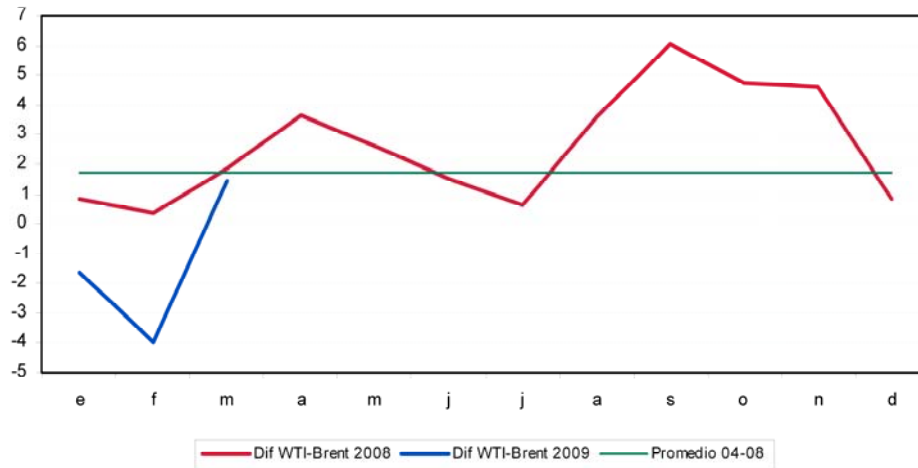
### Evolución anual 2008

- En el primer trimestre del año el diferencial medio WTI-Brent se mantuvo en niveles superiores a los registrados en el 1T de 2007, situándose en 1,01 US\$/Bbl (vs. 0,31 US\$/Bbl en 1T 2007).
- En el segundo trimestre el diferencial medio se incrementó, situándose en 2,61 US\$/Bbl (vs. -3,91 US\$/Bbl en 2T 2007).
- En el tercer trimestre del año el diferencial medio WTI-Brent se incrementó, situándose en 3,36 US\$/Bbl (vs. 0,42 US\$/Bbl en 3T 2007).
- En el cuarto trimestre el diferencial medio disminuyó ligeramente, situándose en 3,35 US\$/Bbl (vs. 2,10 US\$/Bbl en 4T 2007).

### Comportamiento 2009

- En el mes de marzo el sentido del diferencial medio WTI-Brent volvió a ser positivo, situándose en 1,45 US\$/Bbl (vs. -3,99 US\$/Bbl en febrero).
- En lo que llevamos de año el diferencial se ha mantenido en niveles inferiores a los registrados en 2008, situándose en media en -1,31 US\$/Bbl (vs. 2,59 US\$/Bbl en 2008), 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.

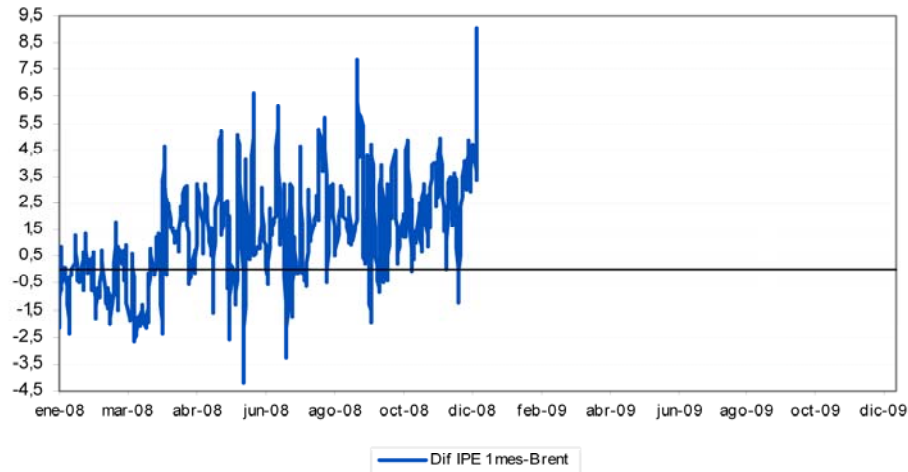
**Mercados Internacionales  
Diferencial WTI-Brent (US\$/Bbl)**



**Dif WTI Cushing Mth1 Mid vs. DTD Brent Mid**

|                | 2009<br>(US\$/Bbl) | 2008<br>(US\$/Bbl) | Var (1)<br>(%)  |
|----------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>-3,99</b>       | <b>0,36</b>        | <b>-1208,3%</b> |
| <b>Marzo</b>   | <b>1,45</b>        | <b>1,84</b>        | <b>-21,2%</b>   |
| <b>1T</b>      | <b>-1,31</b>       | <b>1,01</b>        | <b>-229,7%</b>  |
| 2T             | ---                | 2,61               | ---             |
| 3T             | ---                | 3,36               | ---             |
| 4T             | ---                | 3,35               | ---             |
| <b>Año</b>     | <b>-1,31</b>       | <b>2,59</b>        | <b>-150,6%</b>  |

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

**Mercados Internacionales  
Diferencial Futuro Brent IPE 1 mes-DTD Brent (US\$/Bbl)****Evolución anual 2008**

- En el año 2008 el mercado se mantuvo en situación de “contango” (futuro superior al spot), situándose el diferencial medio IPE-Dated Brent en 1,65 US\$/Bbl.

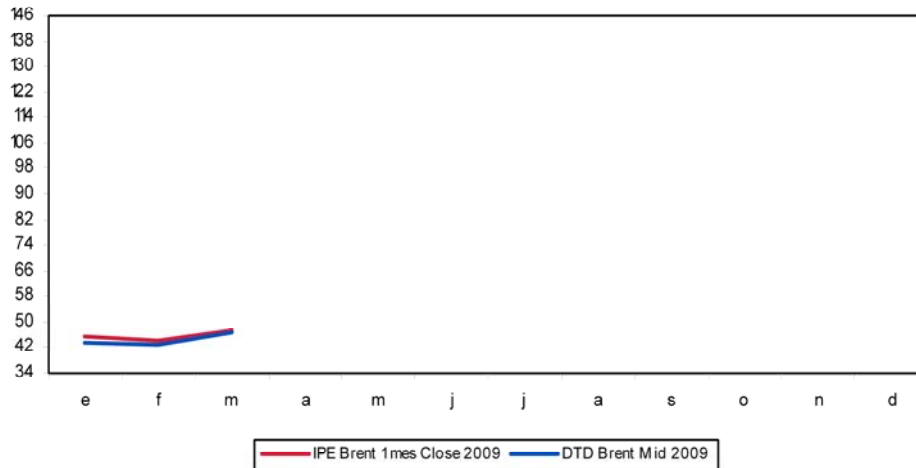
**Comportamiento 2009**

- Durante el mes de marzo el diferencial medio IPE- Dated Brent aumentó respecto al mes anterior, situándose en 0,88 US\$/Bbl (vs. 0,80 US\$/Bbl en febrero).
- En lo que llevamos de año el diferencial medio IPE-Dated Brent se ha situado en 1,39 US\$/Bbl (vs. 2,59 US\$/Bbl en 2008).

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

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



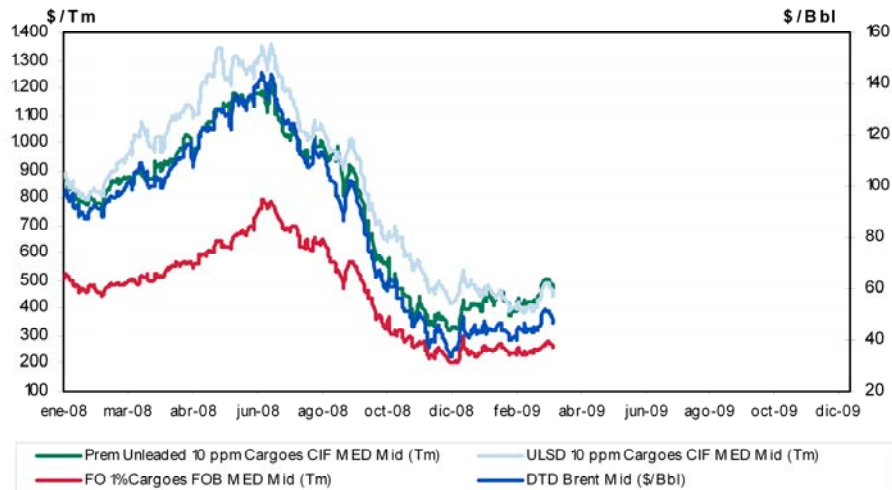
#### IPE Brent Mth1 y DTD Brent Mid

|                | IPE 1 mes<br>(US\$/Bbl) | DTD Brent<br>(US\$/Bbl) | Dif         |             |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------|
|                |                         |                         | (US\$/Bbl)  | (%)         |
| <b>Febrero</b> | <b>43,87</b>            | <b>43,07</b>            | <b>0,80</b> | <b>1,9%</b> |
| <b>Marzo</b>   | <b>47,42</b>            | <b>46,54</b>            | <b>0,88</b> | <b>1,9%</b> |
| <b>1T</b>      | <b>45,72</b>            | <b>44,33</b>            | <b>1,39</b> | <b>3,1%</b> |
| 2T             | ---                     | ---                     | ---         | ---         |
| 3T             | ---                     | ---                     | ---         | ---         |
| 4T             | ---                     | ---                     | ---         | ---         |
| <b>Año</b>     | <b>45,72</b>            | <b>44,33</b>            | <b>1,39</b> | <b>3,1%</b> |

(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 2008

- En el año 2008 las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo se mantuvieron por encima de los valores registrados el año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 844,85 US\$/Tm (+21,0% vs. 2007), la del gasóleo en 950,59 US\$/Tm (+40,7% vs. 2007) y la del fuelóleo en 513,09 US\$/Tm (+43,4% vs. 2007).
- En los tres primeros trimestres del año, las cotizaciones medias de todos los productos aumentaron respecto al mismo periodo del año anterior. En el último trimestre, las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, gasóleo y fuelóleo se situaron por debajo de las registradas en el mismo periodo de 2007, siguiendo en general la tendencia bajista del crudo.

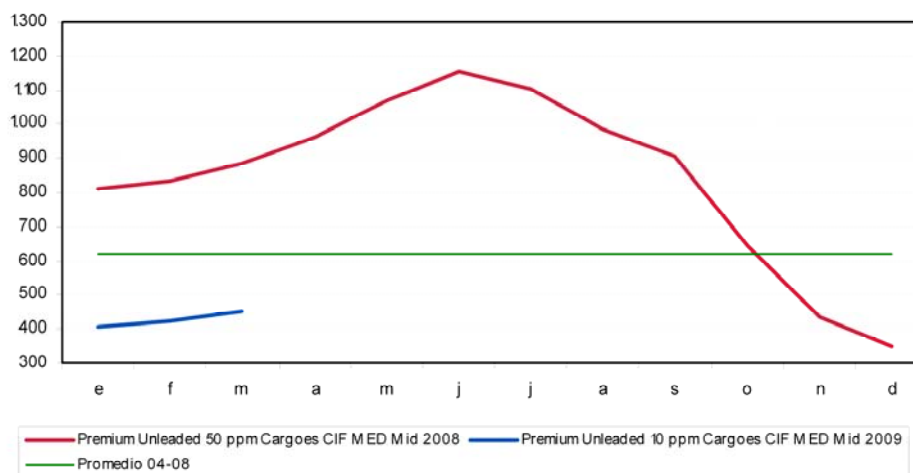
#### Comportamiento 2009

- En el mes de marzo, las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo aumentaron respecto al mes anterior, situándose en 450,77 US\$/Tm, 432,02 US\$/Tm y 251,97 US\$/Tm, respectivamente (+7,0%, + 1,4% y +1,9% vs. febrero 09).
- En lo que llevamos de año, las cotizaciones medias de todos los productos han disminuido respecto de la media del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 426,78 US\$/Tm, la del gasóleo en 446,60 US\$/Tm y la del fuelóleo en 248,22 US\$/Tm.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

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



#### Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid

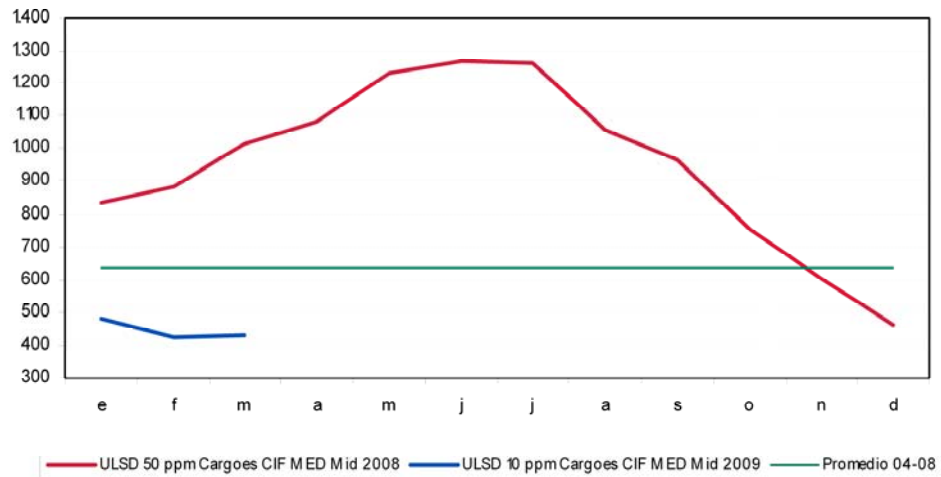
|                | 2009<br>(US\$/Tm) | 2008<br>(US\$/Tm) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>421,35</b>     | <b>835,75</b>     | <b>-49,6%</b>  |
| <b>Marzo</b>   | <b>450,77</b>     | <b>884,94</b>     | <b>-49,1%</b>  |
| <b>1T</b>      | <b>426,78</b>     | <b>842,97</b>     | <b>-49,4%</b>  |
| 2T             | ---               | 1.060,45          | ---            |
| 3T             | ---               | 1.000,77          | ---            |
| 4T             | ---               | 478,47            | ---            |
| <b>Año</b>     | <b>426,78</b>     | <b>844,85</b>     | <b>-49,5%</b>  |

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

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

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



#### ULSD 10 ppm CIF MED Mid

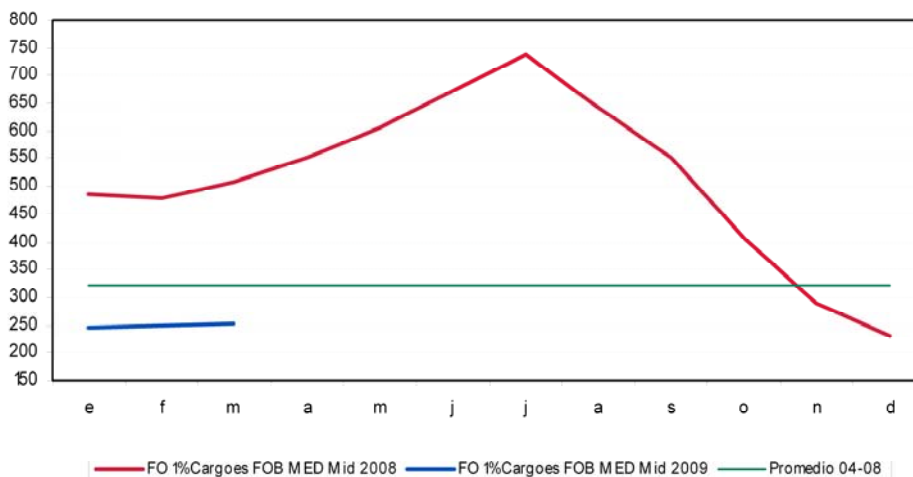
|                | 2009<br>(US\$/Tm) | 2008<br>(US\$/Tm) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | 426,20            | 886,73            | -51,9%         |
| <b>Marzo</b>   | 432,02            | 1.011,95          | -57,3%         |
| <b>1T</b>      | 446,60            | 907,80            | -50,8%         |
| 2T             | ---               | 1.194,41          | ---            |
| 3T             | ---               | 1.096,97          | ---            |
| 4T             | ---               | 606,23            | ---            |
| <b>Año</b>     | 446,60            | 950,59            | -53,0%         |

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

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

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



#### FO 1% FOB MED Mid

|                | 2009<br>(US\$/Tm) | 2008<br>(US\$/Tm) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>247,20</b>     | <b>477,67</b>     | <b>-48,2%</b>  |
| <b>Marzo</b>   | <b>251,97</b>     | <b>509,69</b>     | <b>-50,6%</b>  |
| <b>1T</b>      | <b>248,22</b>     | <b>490,49</b>     | <b>-49,4%</b>  |
| 2T             | ---               | 609,20            | ---            |
| 3T             | ---               | 644,95            | ---            |
| 4T             | ---               | 308,83            | ---            |
| <b>Año</b>     | <b>248,22</b>     | <b>513,09</b>     | <b>-51,6%</b>  |

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

### 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 2008

- 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.
- Durante 2008 los diferenciales medio de la gasolina sin plomo y del fuelóleo disminuyeron respecto al Brent, situándose en 4,28 US\$/Bbl y -16,33 US\$/Bbl, frente a 11,09 US\$/Bbl y -16,38 US\$/Bbl en 2007, respectivamente. El diferencial medio del gasóleo vs. Brent aumentó, situándose en 30,53 US\$/Bbl (vs. -17,99 US\$/Bbl en 2007).

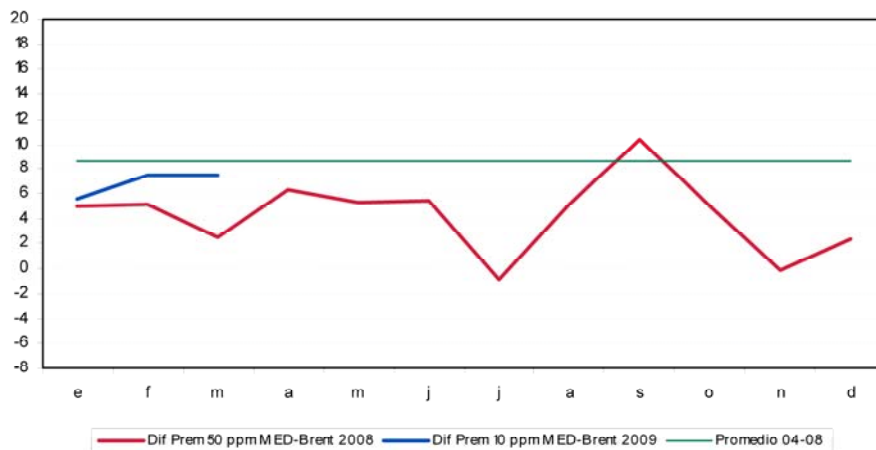
#### Comportamiento 2009

- En el mes de marzo, los diferenciales de la gasolina sin plomo y del fuelóleo vs. Brent aumentaron respecto al mes anterior, registrando una media de 7,44 US\$/Bbl y -6,98 US\$/Bbl, mientras que el del gasóleo disminuyó, situándose en 11,37 US\$/Bbl.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

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

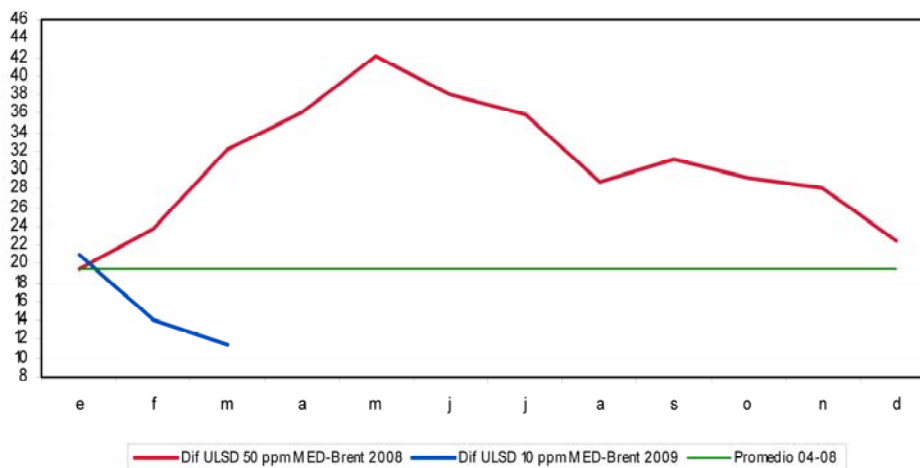


### Dif Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid vs. DTD Brent Mid

|                | 2009<br>(US\$/Bbl) | 2008<br>(US\$/Bbl) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>7,39</b>        | <b>5,05</b>        | <b>46,3%</b>   |
| <b>Marzo</b>   | <b>7,44</b>        | <b>2,51</b>        | <b>196,4%</b>  |
| <b>1T</b>      | <b>6,78</b>        | <b>4,21</b>        | <b>61,0%</b>   |
| 2T             | ---                | 5,68               | ---            |
| 3T             | ---                | 4,77               | ---            |
| 4T             | ---                | 2,49               | ---            |
| <b>Año</b>     | <b>6,78</b>        | <b>4,28</b>        | <b>58,4%</b>   |

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

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

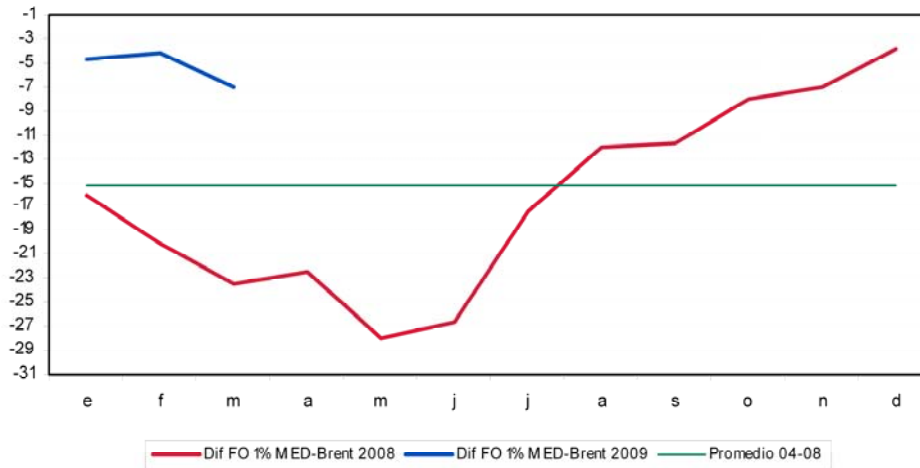


**Dif ULSD 10 ppm CIF MED Mid vs. DTD Brent Mid**

|                | 2009<br>(US\$/Bbl) | 2008<br>(US\$/Bbl) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>14,06</b>       | <b>23,83</b>       | <b>-41,0%</b>  |
| <b>Marzo</b>   | <b>11,37</b>       | <b>32,18</b>       | <b>-64,7%</b>  |
| <b>1T</b>      | <b>15,53</b>       | <b>24,94</b>       | <b>-37,7%</b>  |
| 2T             | ---                | 38,79              | ---            |
| 3T             | ---                | 31,96              | ---            |
| 4T             | ---                | 26,45              | ---            |
| <b>Año</b>     | <b>15,53</b>       | <b>30,53</b>       | <b>-49,1%</b>  |

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

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

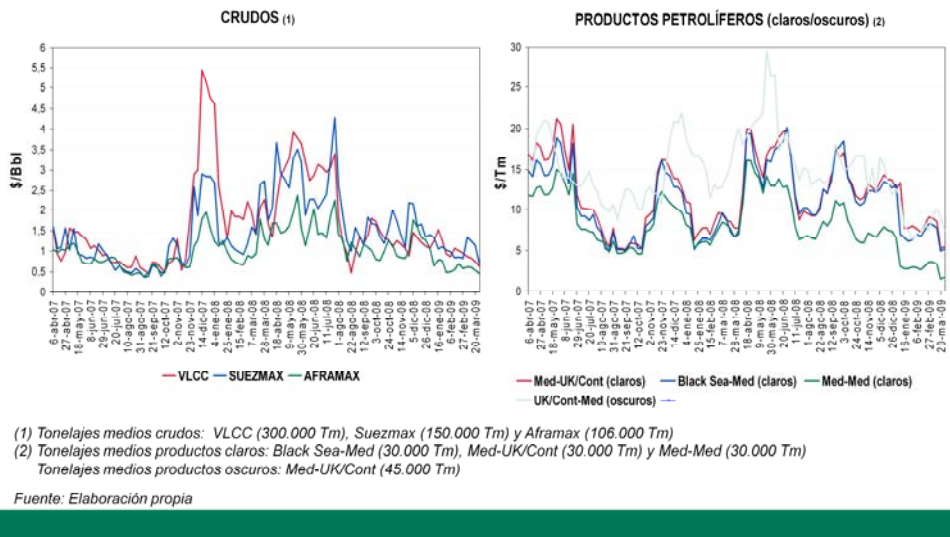


**Dif FO 1% FOB MED Mid vs. DTD Brent Mid**

|                | 2009<br>(US\$/Bbl) | 2008<br>(US\$/Bbl) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>-4,25</b>       | <b>-20,03</b>      | <b>-78,8%</b>  |
| <b>Marzo</b>   | <b>-6,98</b>       | <b>-23,43</b>      | <b>-70,2%</b>  |
| <b>1T</b>      | <b>-5,35</b>       | <b>-19,72</b>      | <b>-72,9%</b>  |
| 2T             | ---                | -25,65             | ---            |
| 3T             | ---                | -13,81             | ---            |
| 4T             | ---                | -6,32              | ---            |
| <b>Año</b>     | <b>-5,35</b>       | <b>-16,33</b>      | <b>-67,2%</b>  |

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

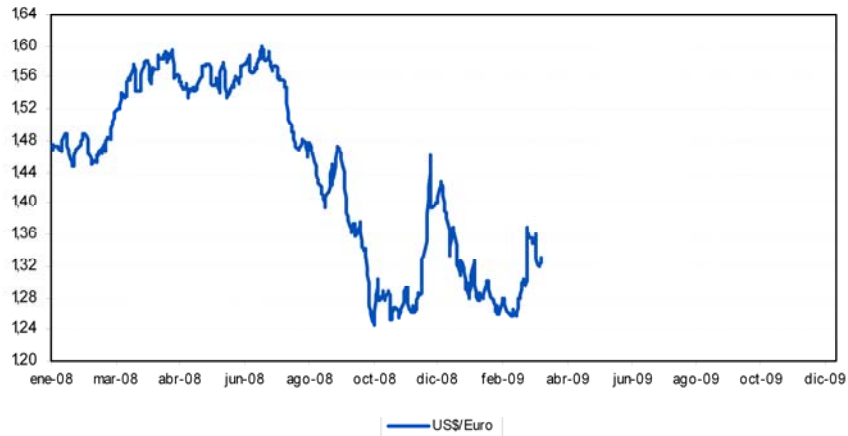


**Mercados Internacionales  
Mercado de Fletes (itinerarios simples)****Evolución fletes crudos**

- En marzo de 2009 el flete medio mensual de crudos en los mercados internacionales para buques Suezmax (1,1 \$/Bbl) aumenta un 25,7% por primera vez en dos meses. Por el contrario, los fletes medios mensuales para buques Aframax (0,6 \$/Bbl) y VLCC (0,8 \$/Bbl) disminuyen por tercer y segundo mes consecutivo, en un 4,7% y un 21,2%, respectivamente.
- Los fletes promedios del primer trimestre de 2009 para buques VLCC (1,0 \$/Bbl), Suezmax (1,0 \$/Bbl) y Aframax (0,6 \$/Bbl) son inferiores a los correspondientes al mismo periodo de 2008, en un 53,4%, 32,9% y 40,8% respectivamente.

**Evolución fletes productos petrolíferos**

- En marzo de 2009 el flete medio mensual de productos claros en el itinerario Med-UK/Cont (7,0 \$/Tm) disminuye, en un 12,2%, por tercer mes consecutivo. Asimismo, los fletes medios mensuales en los itinerarios Black Sea-Med (6,5 \$/Tm) y Med-Med (2,5 \$/Tm) disminuyen, en un 11,9% y 17,1% respectivamente, tras haber aumentado el mes anterior.
- Los fletes de productos claros promedio del primer trimestre de 2009 para los itinerarios Med-UK/Cont (8,1 \$/Tm), Black Sea-Med (6,8 \$/Tm) y Med-Med (2,8 \$/Tm) son inferiores a los correspondientes al mismo periodo de 2008 en un 4,5%, un 9,2% y un 59,1%, respectivamente.
- En marzo de 2009 el flete medio mensual de productos petrolíferos oscuros aumenta en un 19,5% por primera vez en cuatro meses, situándose en 9,0 \$/Tm. El promedio del primer trimestre de 2009 (8,3 \$/Tm) es inferior en un 45,9% al del mismo periodo de 2008.

**Mercados Internacionales  
Tipo de cambio US\$/Euro****Evolución anual 2008**

- En el año 2008, la cotización media del euro frente al dólar se mantuvo en niveles superiores a los registrados en el año 2007, situándose en 1,4711 US\$/€ (vs. 1,3705 US\$/€ en 2007).

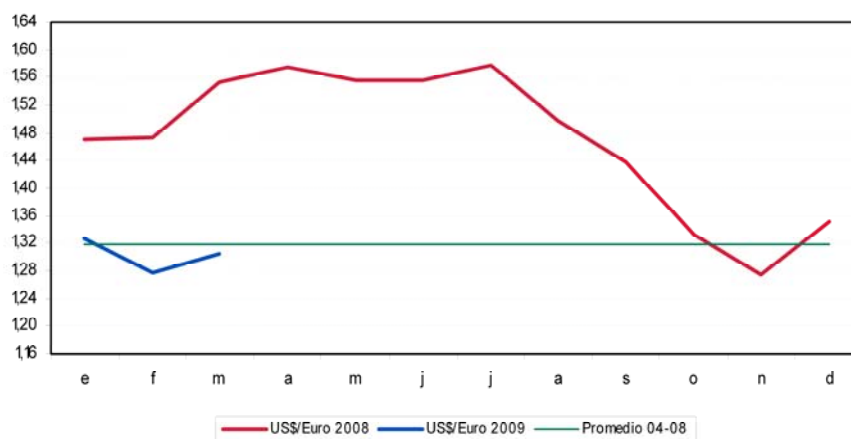
**Comportamiento 2009**

- Durante el mes de marzo, el tipo de cambio del euro frente al dólar aumentó, situándose en 1,3050 US\$/€ (frente a 1,2785 US\$/€ en el mes de febrero).
- En lo que llevamos de año, el tipo de cambio del euro frente al dólar se ha mantenido en niveles inferiores a los registrados en el año 2008, situándose en media en 1,3042 US\$/€ (frente a 1,4711 US\$/€ en 2008).

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

### Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro



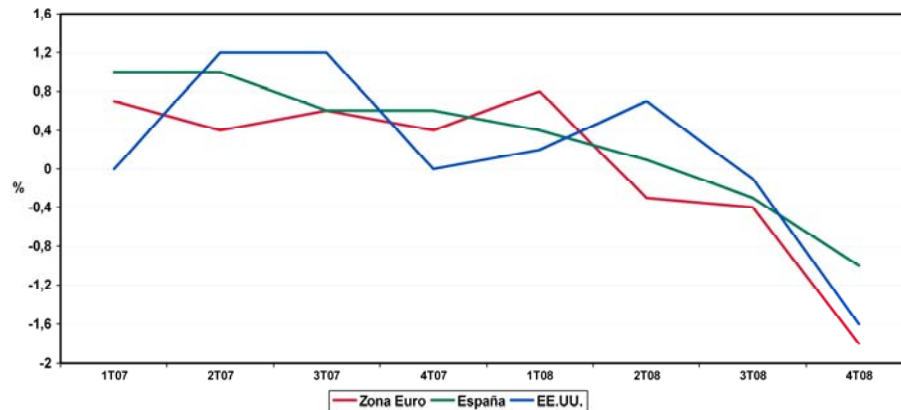
### US\$/Euro

|                | 2009<br>(US\$/Euro) | 2008<br>(US\$/Euro) | Var (1)<br>(%) |
|----------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>Febrero</b> | <b>1,2785</b>       | <b>1,4748</b>       | <b>-13,3%</b>  |
| <b>Marzo</b>   | <b>1,3050</b>       | <b>1,5517</b>       | <b>-15,9%</b>  |
| <b>1T</b>      | <b>1,3042</b>       | <b>1,4986</b>       | <b>-13,0%</b>  |
| 2T             | ---                 | 1,5621              | ---            |
| 3T             | ---                 | 1,5050              | ---            |
| 4T             | ---                 | 1,3205              | ---            |
| <b>Año</b>     | <b>1,3042</b>       | <b>1,4711</b>       | <b>-11,3%</b>  |

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

### Mercados Internacionales

#### Producto Interior Bruto. Variación trimestral (tasa no anualizada)

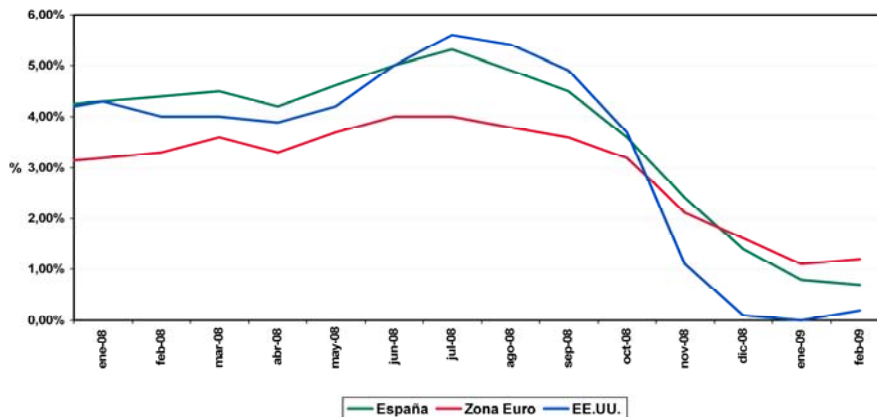


Fuente: Datastream

### Evolución anual 2008

- En el primer trimestre de 2008 el mercado español redujo su ritmo de crecimiento respecto al cuarto trimestre de 2007, mientras que el de la zona euro y la economía estadounidense aumentó. Al comparar los crecimientos del primer trimestre de 2008 con el mismo periodo de 2007, en el caso de la economía española se registró un menor incremento del PIB, situándose en 0,3% (vs. +1% en el primer trimestre de 2007), mientras que la de la zona euro y la economía estadounidense registraron unos crecimientos del 0,8% y del 0,2%, respectivamente (vs. 0,7% y 0% en el primer trimestre de 2007).
- Durante el segundo trimestre de 2008, tanto la economía española como la zona euro disminuyeron sus tasas de crecimiento respecto al primer trimestre, situándose en 0,1% y -0,3% respectivamente. La economía estadounidense, por el contrario, aumentó su ritmo de crecimiento, situándose en un 0,7%.
- En el tercer trimestre del año, tanto la economía española como la zona euro y la estadounidense disminuyeron sus tasas de crecimiento respecto al segundo trimestre, situándose en -0,3%, -0,1% y -0,4%, respectivamente.
- En el cuarto trimestre, tanto la economía española como la zona euro y la estadounidense disminuyeron sus tasas de crecimiento respecto al trimestre anterior, situándose en -1,0%, -1,8% y -1,6%, respectivamente.

### Mercados Internacionales Evolución datos inflación interanual



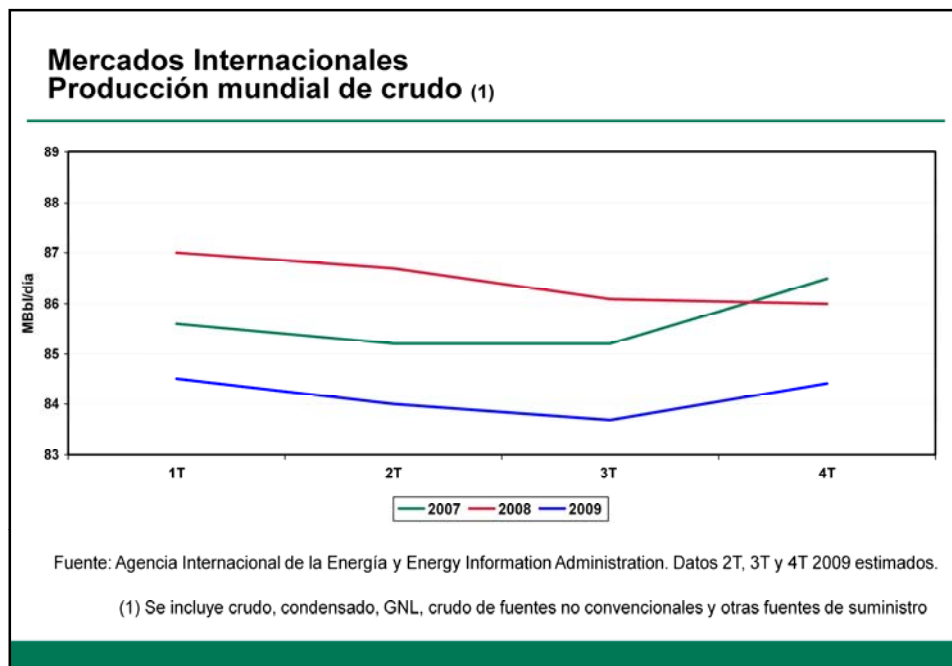
Fuente: Datastream

### Evolución 2008

- En los tres primeros trimestres del año aumentaron las tasas de crecimiento del IPC registradas tanto en la economía española como en la zona euro y estadounidense, situándose a finales de septiembre en 4,9%, 3,8% y 5,3%, respectivamente.
- En el último trimestre del año se produjeron descensos de las tasas de crecimiento del IPC de las tres economías, española, zona euro y estadounidense, situándose a finales del año en 2,5%, 2,3% y 1,6%, respectivamente

### Evolución 2009

- Durante el mes de febrero se produjeron aumentos de las tasas de inflación de la economía de la zona euro y estadounidense, situándose en 1,2% y 0,2%, respectivamente, mientras que en la economía española se redujo, hasta situarse en el 0,7%.



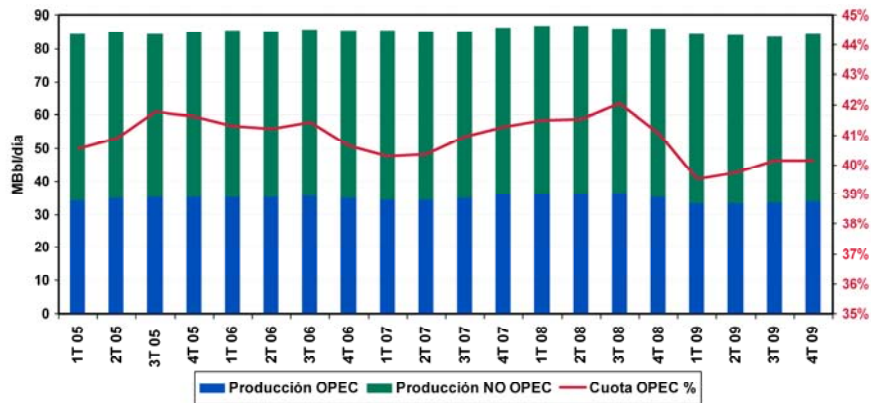
### Evolución anual 2008

- En el 1T de 2008 la producción mundial de crudo no experimentó el descenso característico estacional del período, al situarse en 87,0 MBbl/d (+400.000 Bbl/d vs. 4T de 2007).
- Durante el 2T de 2008, al igual que el año anterior, la producción mundial de crudo disminuyó, hasta situarse en 86,7 MBbl/d.
- En el 3T de 2008 la producción de crudo disminuyó, situándose en 86,1 MBbl/d.
- En el 4T del año la producción mundial de crudo disminuyó, hasta situarse en 86,0 MBbl/d.

### Últimos datos disponibles

- Según las estimaciones más recientes, la oferta mundial de crudo promedio en 2009 se mantendrá en niveles inferiores a los de 2009 (84,2 MBbl/d en media, -2.300.000 Bbl/d vs. 2008).

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2009 estimados

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

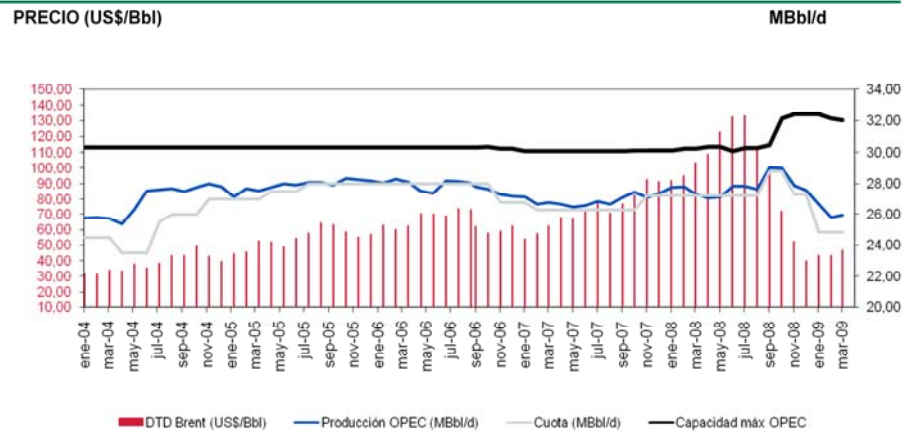
#### Evolución anual 2008

- En el 1T de 2008 la aportación del cártel a la producción mundial de crudo aumentó respecto al 4T del 2007, situándose en un 41,49% (+0,27% vs. 4T 2007).
- En el segundo trimestre de 2008 la aportación del cártel a la producción aumentó respecto al trimestre anterior, alcanzando un 41,52%.
- En el tercer trimestre del año la aportación del cártel aumentó, situándose en el 42,04%.
- En el último trimestre de 2008 la aportación del cártel a la producción disminuyó, situándose en el 41,05%.

#### Últimos datos disponibles

- En 2009 las últimas estimaciones prevén una cuota de mercado de la Organización del 39,90%, frente al 41,50% registrado en 2008.

### 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 2009

#### ÚLTIMAS ACTUACIONES OPEC RELATIVAS A PRODUCCIÓN

| Fecha reunión | Actuación           | Inicio actuación | Nueva cuota (M Bbl/d) |
|---------------|---------------------|------------------|-----------------------|
| 01-feb-08     | Mantenimiento cuota |                  |                       |
| 05-mar-08     | Mantenimiento cuota |                  |                       |
| 10-sep-08     | Mantenimiento cuota |                  |                       |
| 24-oct-08     | Disminución cuota   | 01-nov-08        | 27,31                 |
| 17-dic-08     | Disminución cuota   | 01-ene-09        | 24,85                 |
| 15-mar-09     | Mantenimiento cuota |                  |                       |

#### PRODUCCIÓN OPEC vs. CUOTA (M Bbl/d)

|        | Producción real OPEC | Exceso s/cuota |
|--------|----------------------|----------------|
| ene-09 | 26,68                | 1,83           |
| feb-09 | 25,79                | 0,94           |
| mar-09 | 25,95                | 1,10           |

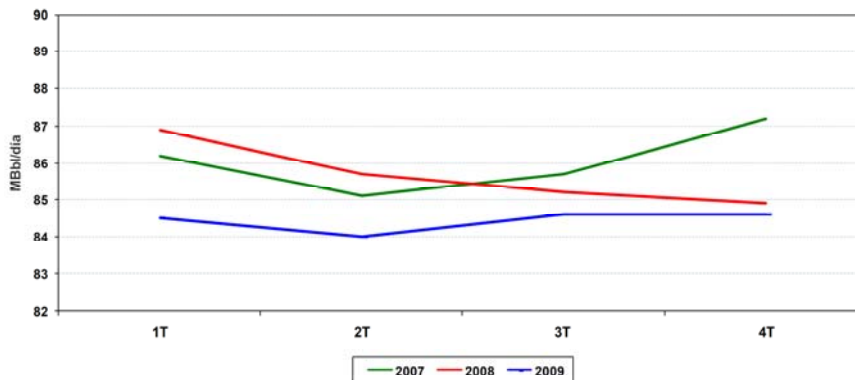
- A raíz de la reunión celebrada el 15 de marzo en Viena, la OPEP decidió mantener su cuota oficial de producción de 24,85 MBbl/d.

### Últimos datos disponibles

- Según la última información disponible, la producción de la OPEC-11 durante el mes de marzo fue de 25,95 MBbl/d, 1.100.000 Bbl/d por encima de su cuota oficial.



### Mercados Internacionales Demanda mundial de crudo



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2009 estimados

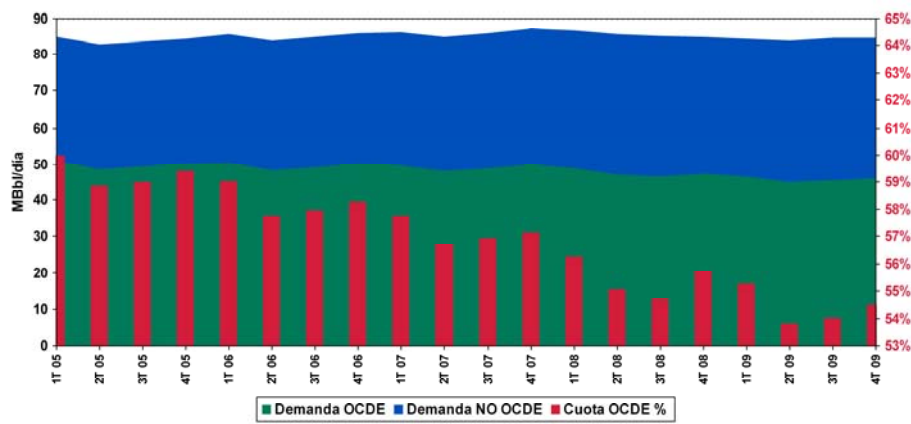
#### Evolución anual 2008

- En el 1T de 2008 la demanda mundial de crudo se situó en 86,9 MBbl/d, -400.000 Bbl/d vs. último trimestre de 2007.
- En el segundo trimestre de 2008 la demanda mundial de crudo disminuyó hasta 85,7 MBbl/d, siguiendo la tendencia estacional de los años anteriores.
- En el tercer trimestre del año la demanda mundial de crudo disminuyó, situándose en 85,2 MBbl/d.
- En el cuarto trimestre del año la demanda de crudo continuó disminuyendo, situándose en 84,9 MBbl/d.

#### Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, la demanda mundial promedio de crudo en el 2009 alcanzará los 84,4 MBbl/d (-1.300.000 Bbl/d vs. 2008).

### Mercados Internacionales Demanda mundial de crudo OCDE/NO OCDE



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2009 estimados

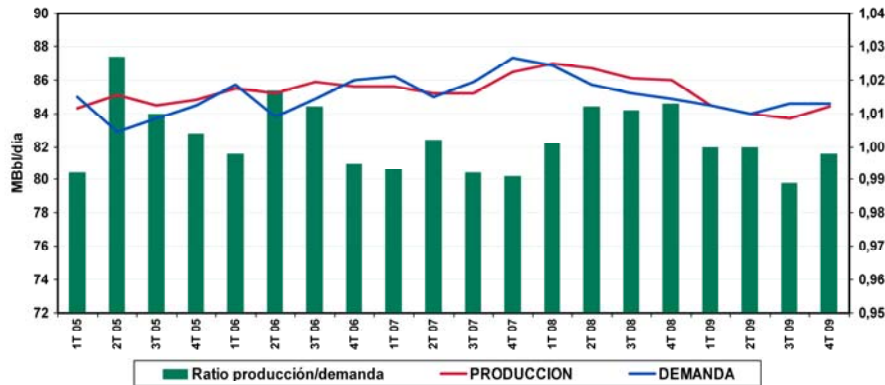
### Evolución anual 2008

- 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 57,21% de promedio anual en 2007 frente al 58,28% de 2006, 59,29% de 2005 y 59,81% de 2004.
- 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 2007, situándose en 56,27%. En el segundo y tercer trimestres de 2008 disminuyó hasta el 55,08% y 54,69%, respectivamente. En el cuarto trimestre de 2008 aumentó, situándose en 55,71%.

### Últimos datos disponibles

- En línea con lo ocurrido los años anteriores, se estima que en 2009 la OCDE continuará perdiendo cuota. La AIE prevé que de los 84,4 MBbl/d de crudo que se demandarán mundialmente como promedio anual, 45,9 MBbl/d corresponderán a países OCDE, lo que se traduce en un peso del 54,38% frente al 55,43% alcanzado en 2008.

### Mercados Internacionales Producción vs demanda mundial de crudo (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2009 estimados.

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

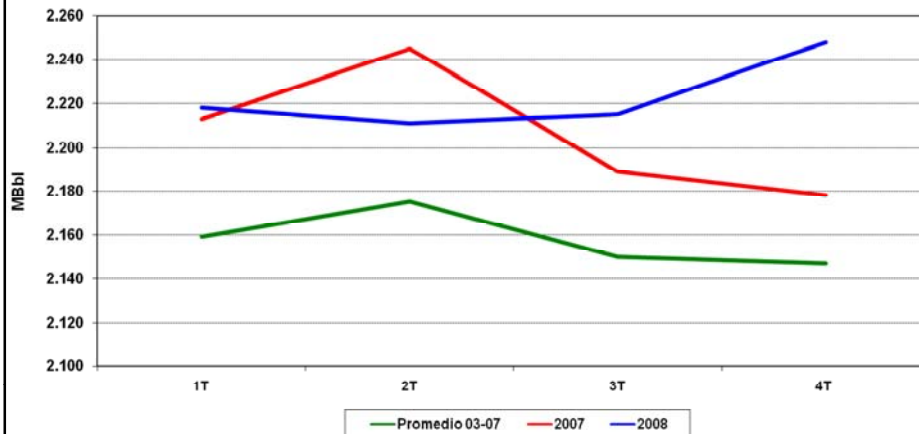
### Evolución anual 2008

- En el 1T de 2008 el ratio producción-demanda se situó en 1,001, nivel superior al del 4T de 2007.
- En el 2T de 2008 el ratio producción-demanda aumentó, situándose en 1,012.
- En el 3T del año el ratio disminuyó hasta situarse en 1,011.
- En el último trimestre de 2008 el ratio producción-demanda aumentó, situándose en 1,013.

### Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, en 2009 el ratio producción-demanda se mantendrá en media en 0,998, frente a 1,009 de 2008.

### Mercados Internacionales Evolución stocks crudo OCDE (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía

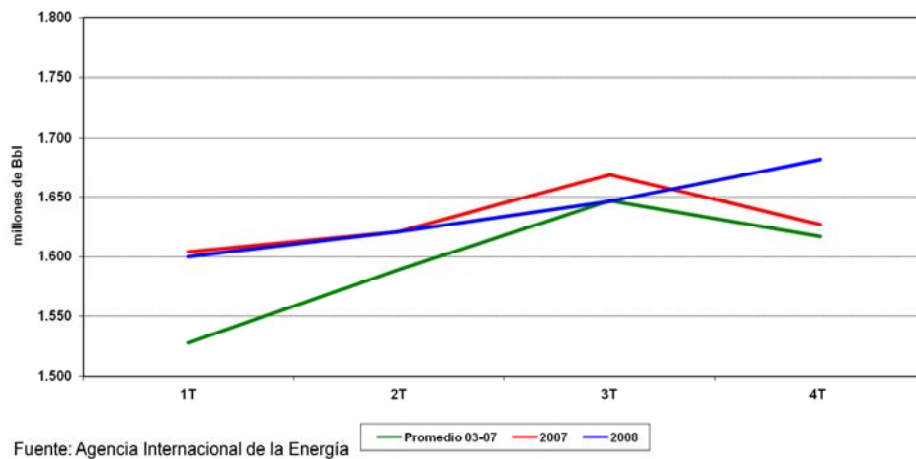
(1) Se consideran stocks crudo industriales + reservas estratégicas

Los stocks representados son los correspondientes al final de cada periodo

### Evolución anual 2008

- 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 08 en 2.218 MBbl, mientras que en el 2T 08 disminuyeron hasta 2.211 MBbl, 33 MBbl por encima de los registrados a finales del año anterior.
- Los stocks de crudo en la OCDE aumentaron en la segunda mitad del año, alcanzando los 2.215 MBbl en el 3T08 y los 2.248 MBbl en el 4T08.

### Mercados Internacionales Evolución stocks productos OCDE (1)

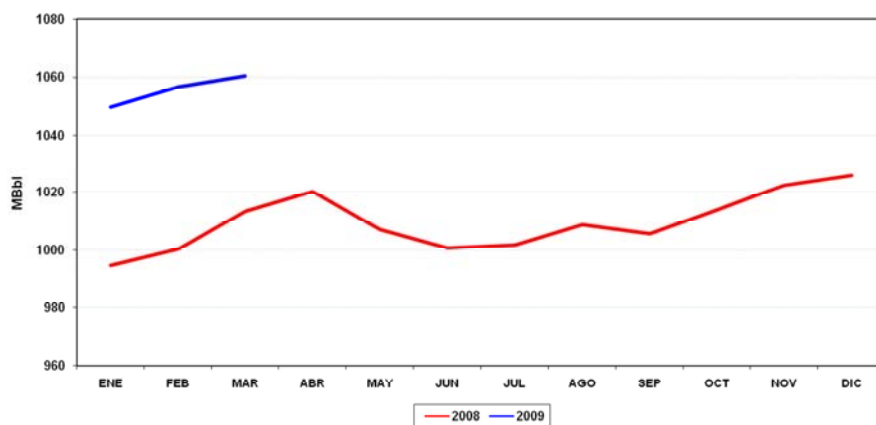


Fuente: Agencia Internacional de la Energía  
(1) Se consideran stocks productos industriales + estratégicos  
Los stocks representados son los correspondientes al final de cada periodo

### Evolución anual 2008

- En el año 2008, según datos emitidos por la Agencia Internacional de la Energía, la evolución de los stocks de productos en la OCDE fue creciente, situándose en 1.600 MBbl a finales del 1T 08, en 1.621 MBbl, a finales del 2T 08, en 1.646 MBbl en el 3T 08 y en 1.682 en el 4T08, 55 MBbl por encima 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.

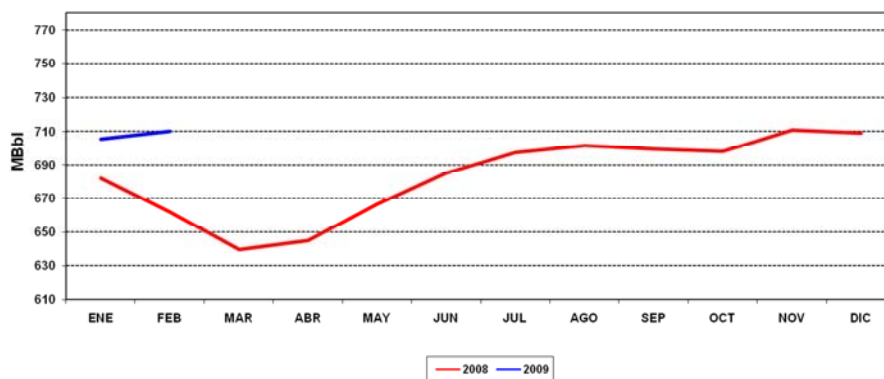
### Evolución anual 2008

- 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 1.020,3 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 1.007,1 MBbl y disminuyendo hasta 1.000,7 MBbl a finales de junio.
- En el mes de julio comienza una tendencia creciente del nivel de inventarios, situándose éstos en 1.001,7 MBbl en julio y aumentando hasta 1.008,7 MBbl a finales de agosto.
- En el mes de septiembre el nivel de inventarios disminuyó, situándose en 1.005,7 MBbl.
- En el último trimestre del año se produjo un incremento de los stocks de crudo en Estados Unidos, situándose en 1.026,0 MBbl a finales de diciembre.

### Comportamiento 2009

- En enero de 2009 se produjo un aumento de los stocks de crudo en Estados Unidos, situándose a finales de mes en 1.056,7 MBbl.
- En el mes de febrero los stocks de crudo siguieron aumentando, situándose en 1.060,4 MBbl.

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



Fuente: Energy Information Administration

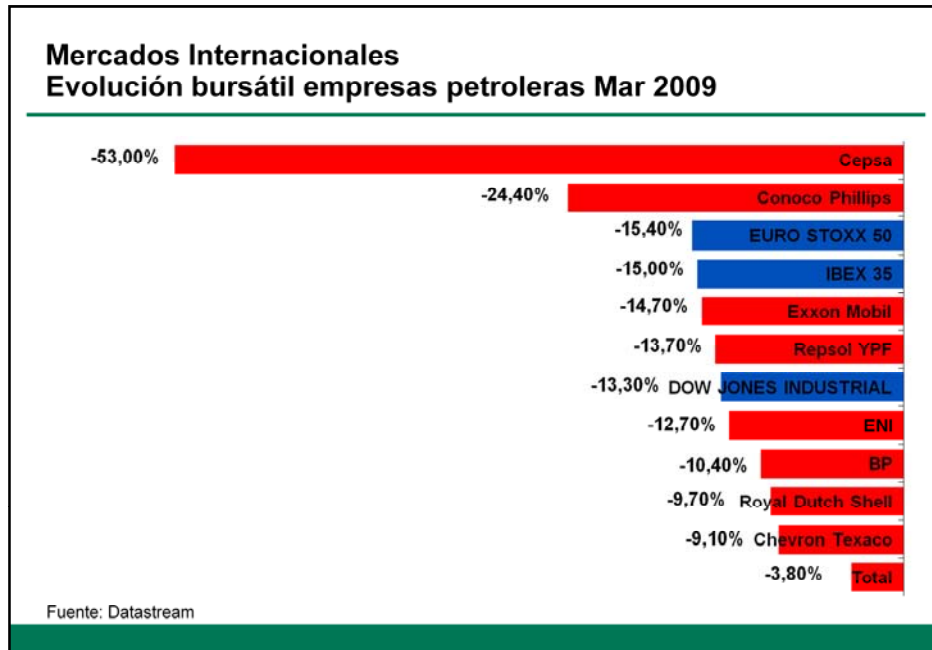
(1) Stocks al cierre de cada mes

### Evolución anual 2008

- En el primer trimestre de 2008 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 639,6 MBbl.
- En el segundo trimestre del año comienza una tendencia ascendente del nivel de stocks de productos, hasta situarse en 701,7 MBbl a finales de agosto.
- En el mes de septiembre se produjo una disminución del nivel de inventarios de productos, situándose en 699,6 MBbl.
- En los meses de octubre y noviembre, los stocks de productos en Estados Unidos disminuyeron, situándose a finales de noviembre en 710,8 MBbl.
- En el mes de diciembre disminuyó el nivel de stocks de productos, situándose en 709,1 MBbl.

### Comportamiento 2009

- En enero de 2009 los stocks de productos petrolíferos en Estados Unidos disminuyeron respecto a los niveles registrados a finales de 2008, situándose en 705,7 MBbl.
- En el mes de febrero el nivel de inventarios de productos petrolíferos aumentó, situándose en 710,0 MBbl.



### Evolución anual 2009

- 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 una evolución bursátil más favorable han sido Total, Chevron Texaco, Royal Dutch Shell, BP y ENI, que acumulan a finales de mes revalorizaciones del -3,80%, -9,10%, -9,70%, -10,40% y -12,70%, respectivamente.
- Por su parte, Repsol YPF, Exxon Mobil, Conoco Phillips y Cepsa presentan unas revalorizaciones en lo que llevamos de año del -13,70%, -14,70%, -24,40% y -53,00%, respectivamente.





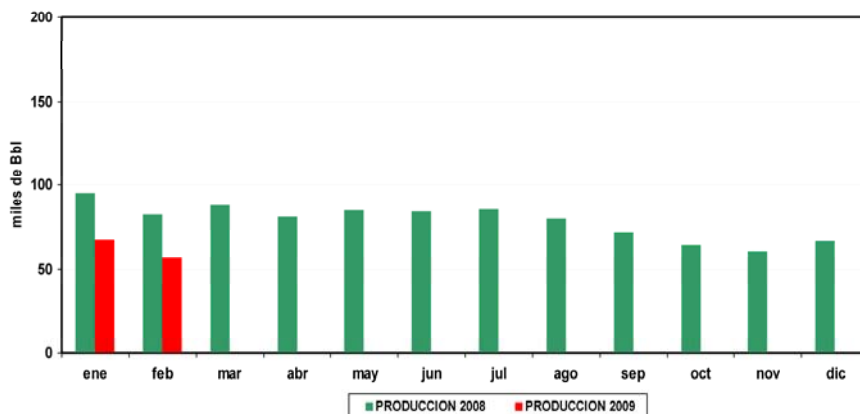
Comisión  
Nacional  
de Energía

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Marzo 2009

## MERCADO NACIONAL

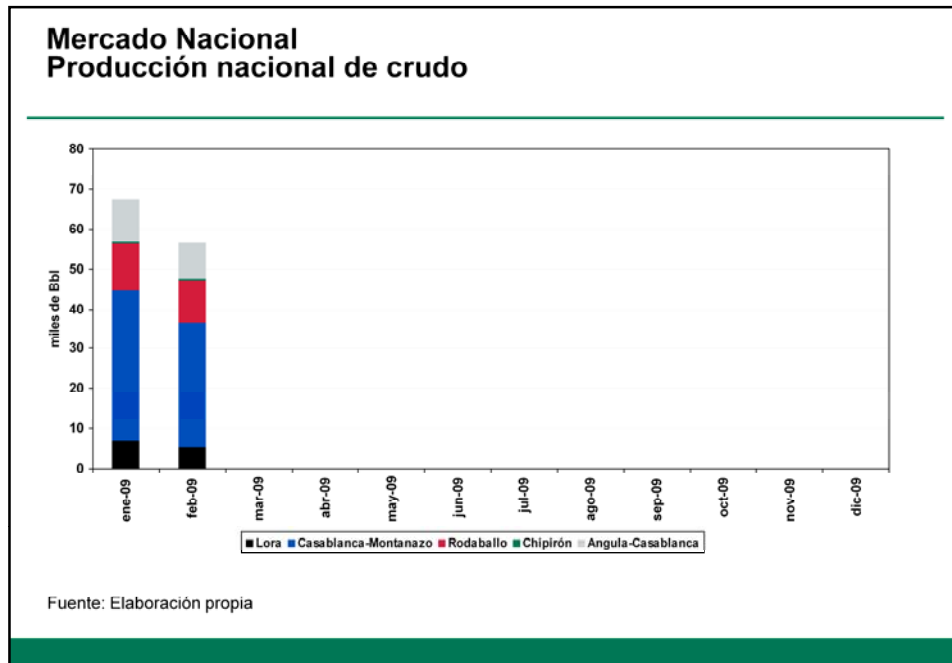
### Mercado Nacional Producción nacional de crudo



Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

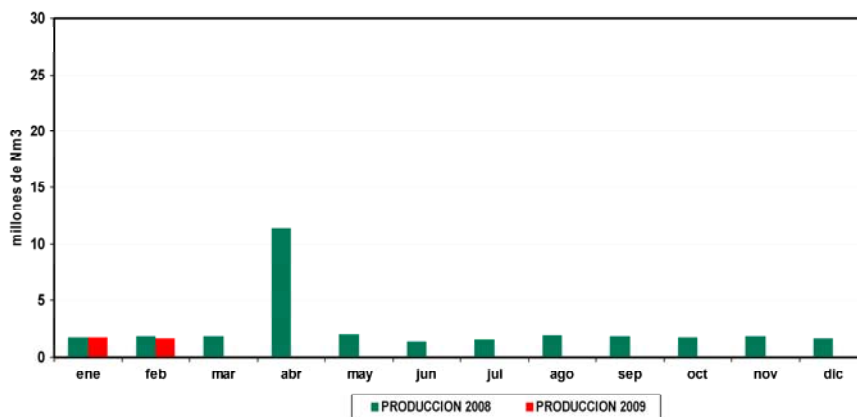
- La producción de crudo en los dos primeros meses de 2009 fue de 123.942 barriles, lo que supone una reducción del 30,2% aproximadamente, respecto a la producción en el mismo periodo del año anterior, que fue de 177.652 barriles.



### Evolución anual

- Los 177.652 barriles de crudo producidos en España en los dos primeros meses de 2008 se desglosaron en las siguientes producciones parciales por campos:
  - Lora: 7.048 barriles
  - Casablanca-Montanazo D: 109.167 barriles
  - Rodaballo: 24.204 barriles
  - Chipirón: 1.696 barriles
  - Angula-Casablanca: 35.537 barriles
- La producción de crudo en España en los dos primeros meses de 2009 fue de 123.942 barriles que se desglosó en las siguientes producciones parciales por campos:
  - Lora: 12.471 barriles (+76,9% vs. ene-feb 2008)
  - Casablanca-Montanazo D: 68.539 barriles (-37,2%)
  - Rodaballo: 22.400 barriles (-7,5%)
  - Chipirón: 905 barriles (-46,6%)
  - Angula-Casablanca: 19.627 barriles (-44,8%)

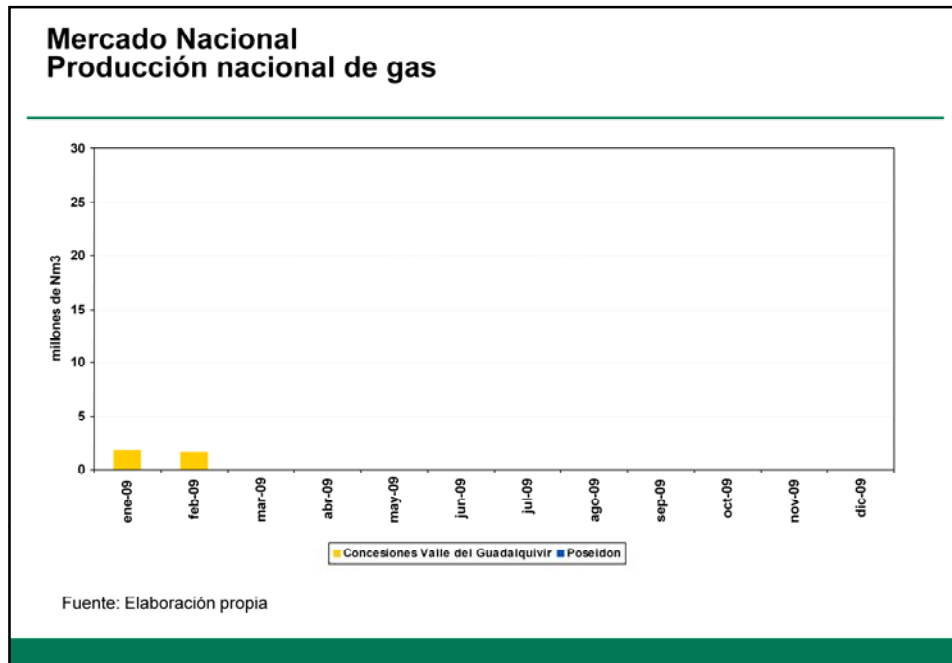
### Mercado Nacional Producción nacional de gas



Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

- La producción de gas en España en los dos primeros meses de 2009 fue de 3,424 millones de metros cúbicos, lo que supone un descenso del 7,7% aproximadamente frente al mismo periodo de 2008, que tuvo una producción de gas de 3,711 millones de metros cúbicos.



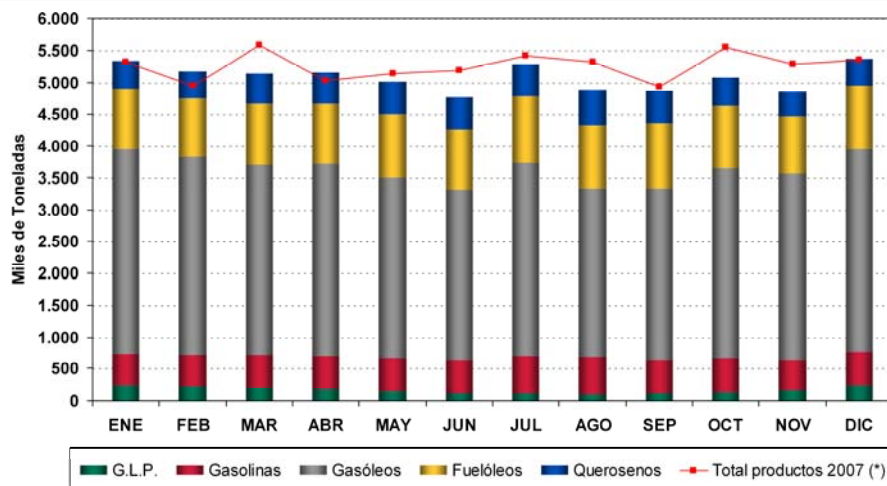
### Evolución anual

- La producción de gas en España en los dos primeros meses de 2008 se desglosó en las siguientes producciones parciales:
  - Concesiones de Explotación terrestres del Valle del Guadalquivir: 3,711 millones de metros cúbicos
  - Concesiones de Explotación marinas Poseidón: 0 millones de metros cúbicos
- La producción de gas en los dos primeros meses de 2009 se desglosó en las siguientes producciones parciales por concesiones:
  - Concesiones de Explotación terrestres del Valle del Guadalquivir: 3,424 millones de metros cúbicos (- 7,7% vs. ene-feb 2008)
  - Concesiones de Explotación marinas Poseidón: 0 millones de metros cúbicos (0 en ene-feb 2008).

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

### Mercado Nacional Consumo de productos en España (Año 2008)



(\*) Excluido el genérico "Otros Productos".

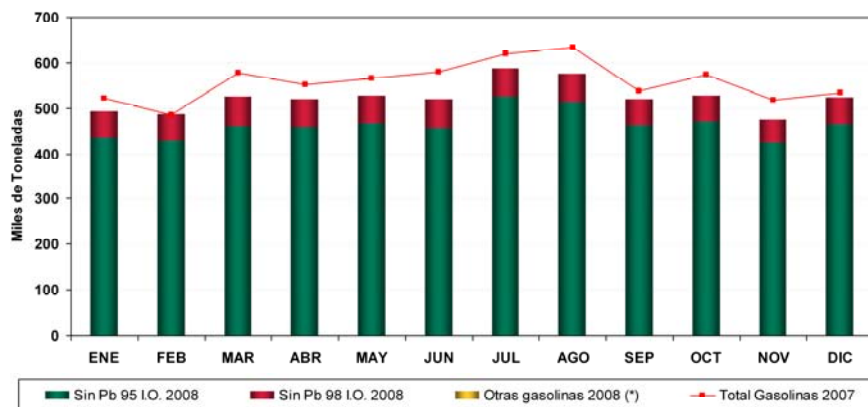
Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

|                   | 2008 (kTm)    | 2007 (kTm)    | Var. 08-07 (%) |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>GLP</b>        | 1.979         | 2.061         | -4,0%          |
| <b>Gasolinas</b>  | 6.295         | 6.697         | -6,0%          |
| <b>Gasóleos</b>   | 35.323        | 36.719        | -3,8%          |
| <b>Fuelóleos</b>  | 11.639        | 11.845        | -1,7%          |
| <b>Querosenos</b> | 5.630         | 5.708         | -1,4%          |
| <b>TOTAL</b>      | <b>60.866</b> | <b>63.030</b> | <b>-3,4%</b>   |

- El consumo acumulado de productos petrolíferos (GLP, gasolinas, gasóleos, fuelóleos y querosenos) durante el año 2008 se sitúa en 60,87 MTm, un 3,4% por debajo del correspondiente al año 2007.
- Por productos, en relación al acumulado del ejercicio 2007, disminuye la demanda de todos ellos: gasolinas (-6,0%), GLP (-4,0%), gasóleos (-3,8%), fuelóleos (-1,7%) y querosenos (-1,4%).
- En cuanto a la estructura del consumo del año 2008, los gasóleos continúan siendo, con diferencia, los más demandados, representando el 58,04% del total, seguidos de los fuelóleos (19,12%), las gasolinas (10,34%), los querosenos (9,25%) y, por último, los GLP (3,25%).

### Mercado Nacional Consumo de gasolinas en España (Año 2008)



(\*) Se incluyen gasolinas con contenido de bioetanol superior al 5% en volumen (mezcla directa).

Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

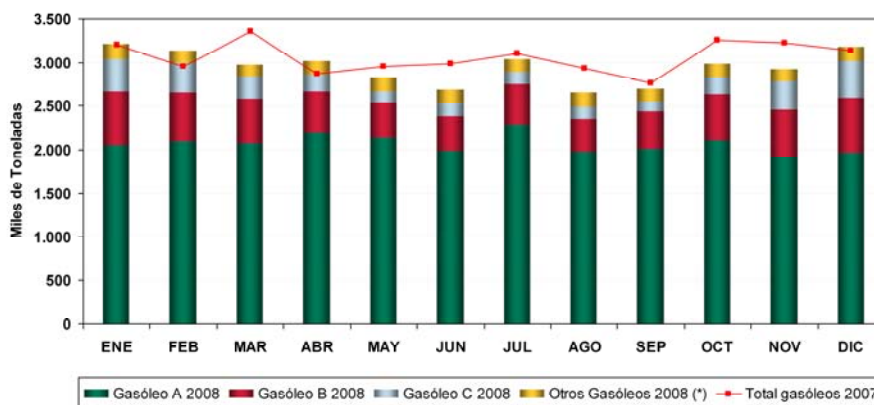
|                    | 2008 (kTm)   | 2007 (kTm)   | Var. 08-07 (%) |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Gna 95 I.O.</b> | 5.578        | 5.848        | -4,6%          |
| <b>Gna 98 I.O.</b> | 709          | 840          | -15,6%         |
| <b>Otras Gnas</b>  | 8,60         | 9,46         | -9,1%          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>6.295</b> | <b>6.697</b> | <b>-6,0%</b>   |

- El consumo acumulado de gasolinas durante el año 2008 se sitúa en 6,30 MTm, un 6,0% por debajo del registrado en el año 2007. Este descenso global se explica por la menor demanda tanto de gasolina 95 I.O. (-4,6%) como de gasolina 98 I.O. (-15,6%) y del genérico "otras gasolinas" (-9,1%).

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

### Mercado Nacional Consumo de gasóleos en España (Año 2008)



(\*) Se incluyen gasóleos con contenido de éster metílico superior al 5% en volumen.

Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

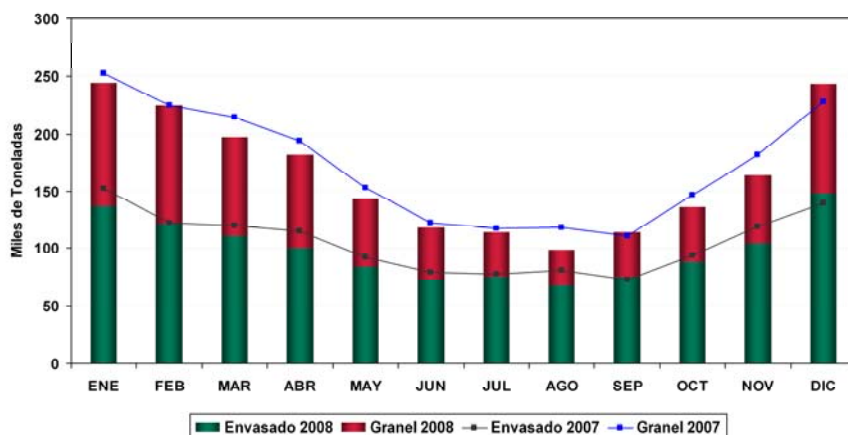
|                      | 2008 (kTm)    | 2007 (kTm)    | Var. 08-07 (%) |
|----------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>GO-A</b>          | 24.819        | 25.778        | -3,7%          |
| <b>GO-B</b>          | 5.895         | 6.088         | -3,2%          |
| <b>GO-C (*)</b>      | 2.783         | 2.764         | +0,7%          |
| <b>Otros Gos (*)</b> | 1.826         | 2.089         | -12,6%         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>35.323</b> | <b>36.719</b> | <b>-3,8%</b>   |

(\*) Datos 2008 según nuevos criterios metodológicos de asignación de consumos por categoría de producto.

- El consumo acumulado de gasóleos durante el año 2008 se sitúa en 35,32 MTm, un 3,8% por debajo del registrado en el año 2007. Mientras que la demanda de gasóleo A, gasóleo B y el genérico "otros gasóleos" es inferior (-3,7%, -3,2% y -12,6%, respectivamente), la de gasóleo C es superior (+0,7%).



### Mercado Nacional Consumo de GLP envasado/granel en España (Año 2008)

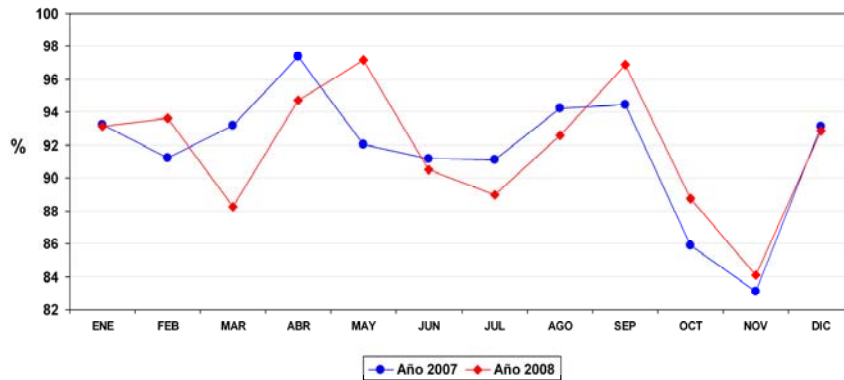


Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

|                 | 2008 (kTm)   | 2007 (kTm)   | Var. 08-07 (%) |
|-----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Envasado</b> | 1.184        | 1.263        | -6,3%          |
| <b>Granel</b>   | 795          | 798          | -0,4%          |
| <b>TOTAL</b>    | <b>1.979</b> | <b>2.061</b> | <b>-4,0%</b>   |

- El consumo acumulado de GLP durante el año 2008 se sitúa en 1,98 MTm, cifra inferior en un 4,0% a la registrada en el año 2007.
- Por segmentos, el consumo acumulado de GLP envasado y GLP a granel es inferior al correspondiente del año 2007 (-6,3% y -0,4%, respectivamente).
- La proporción de GLP envasado en el ratio de consumo anual envasado/granel disminuye en 2008 con respecto al año anterior, situándose en 59,83%/40,17% frente al 61,29%/38,71% de 2007.

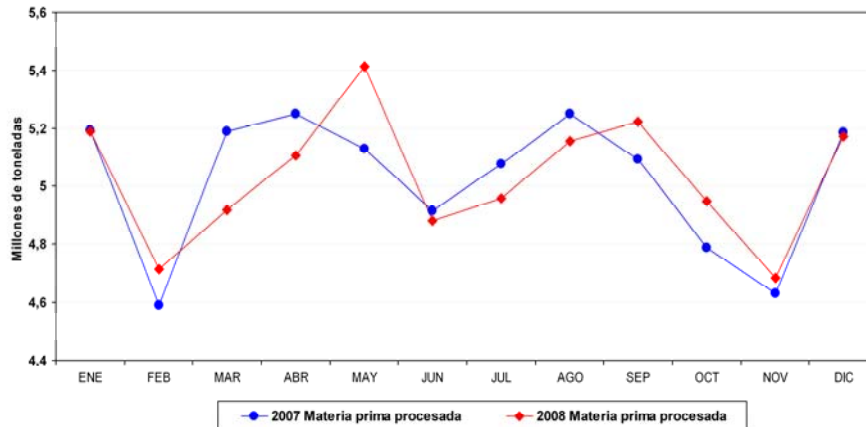
**Mercado Nacional  
Actividad de refino. Utilización de la capacidad de refino (Año 2008)**

Fuente: Elaboración propia

**Evolución anual**

- La utilización media de la capacidad de refino correspondiente al año 2008 se sitúa en el 91,8%, 0,1 puntos porcentuales por encima de la de 2007.

### Mercado Nacional Actividad de refino. Materia prima procesada (Año 2008)

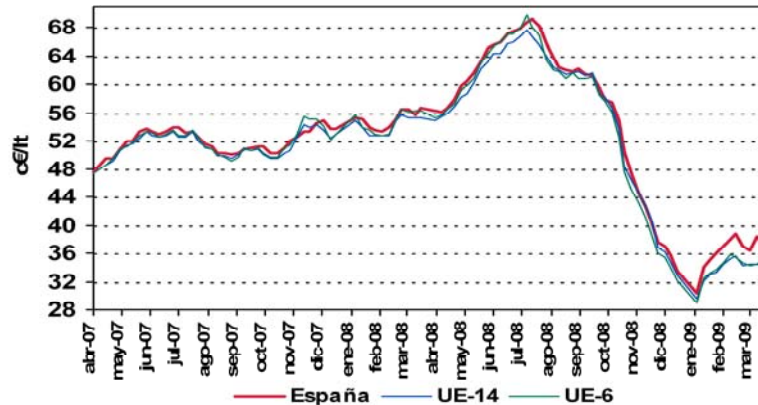


Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

- Las refinerías españolas procesaron durante todo el año 2008 un total de 60,363 MTm de materia prima, 68,9 KTm menos que en el año anterior.

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

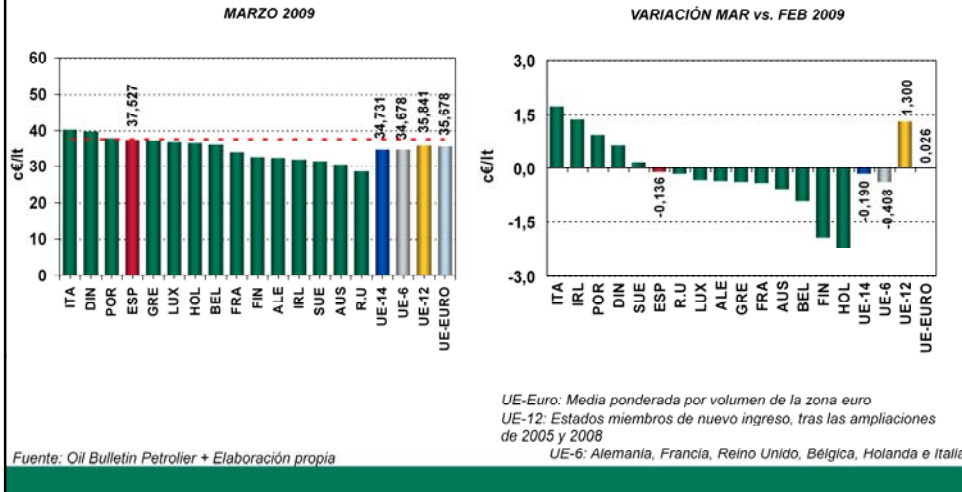


Fuente: Oil Bulletin Petrolier + Elaboración propia

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

- En marzo, el PAI medio mensual de la Gna. 95 en España se sitúa por decimosexto mes consecutivo por encima del de la UE-14 y UE-6.
- El PAI promedio del primer trimestre de 2009, tanto en España (36,371 c€/lt) como en la UE-14 (33,890 c€/lt) y en la UE-6 (33,955 c€/lt), es inferior al registrado en el mismo periodo del año anterior (-18,742, -20,399 y -20,854 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 promedios del primer trimestre de 2009 se sitúan por encima de los correspondientes al mismo periodo de 2008 (+1,657 y +2,112 c€/lt, respectivamente).

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

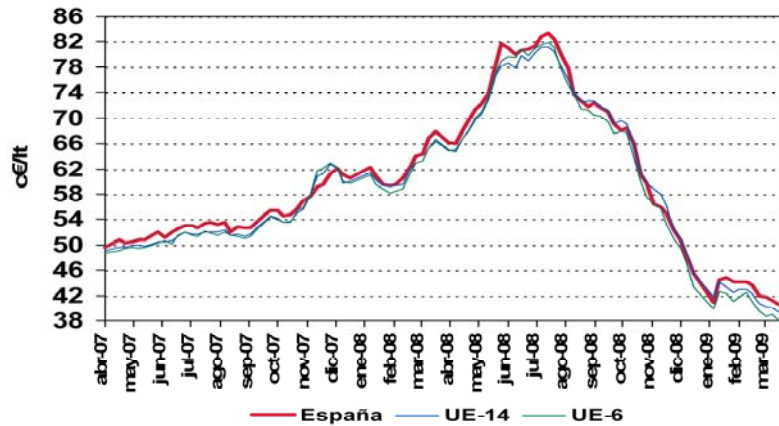


- En marzo, el PAI medio mensual de la Gna. 95 disminuye, a diferencia del mes anterior, tanto en España (-0,136 c€/lt) como en la UE-14 (-0,190 c€/lt) y en la UE-6 (-0,408 c€/lt).
- Desde dic-07, los promedios mensuales de los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 son positivos, situándose en marzo en +2,796 y +2,849 c€/lt, respectivamente, máximos valores históricos.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Marzo 2009

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

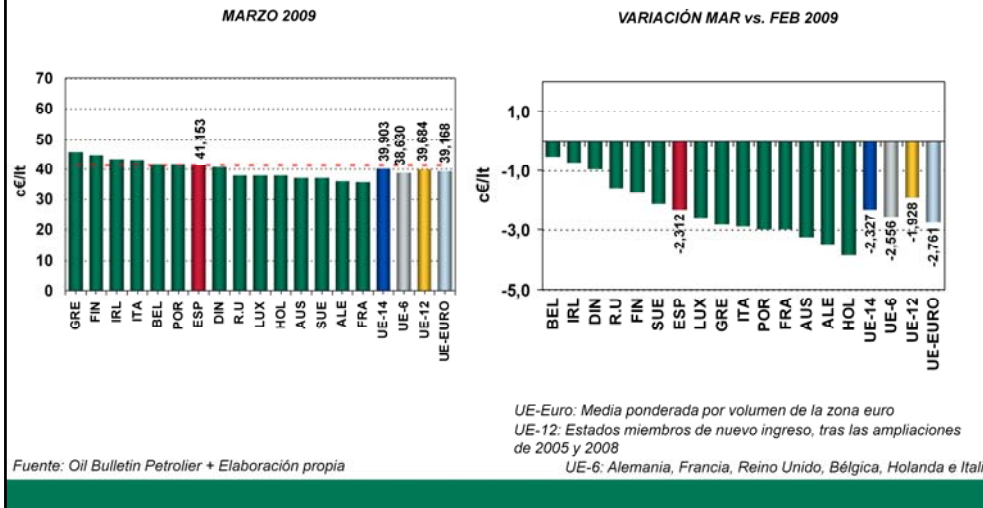


Fuente: Oil Bulletin Petrolier + Elaboración propia

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

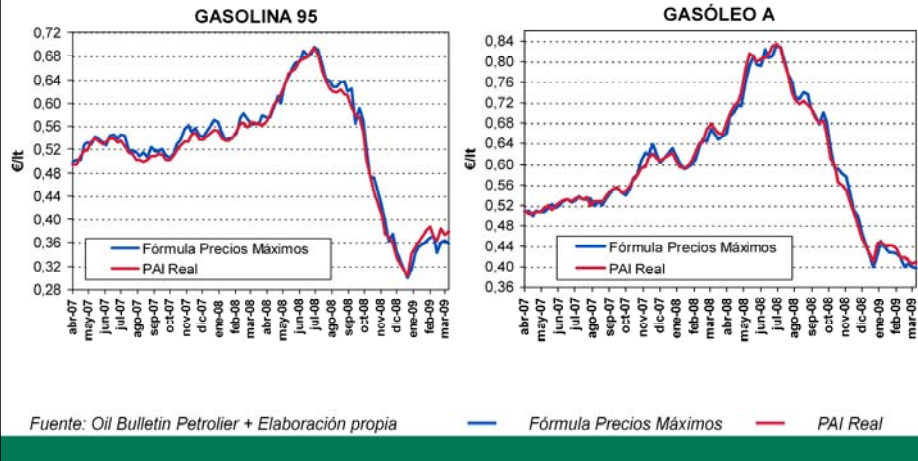
- En marzo, el PAI medio mensual del Go. A en España se sitúa por encima del de la UE-14 y UE-6, por tercer y decimosexto mes consecutivo, respectivamente.
- El PAI promedio del primer trimestre de 2009 se sitúa, tanto en España (42,750 c€/lt) como en la UE-14 (41,684 c€/lt) y en la UE-6 (40,438 c€/lt), por debajo del registrado en el mismo periodo del año anterior (-19,749, -20,042 y -20,805 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 promedios del primer trimestre de 2009 se sitúan por encima de los correspondientes al mismo periodo de 2008 (+0,293 y +1,056 c€/lt, respectivamente).

### Mercado Nacional Comparación PAI España-UE Gasóleo A



- En marzo, el PAI medio mensual del Go. A disminuye por octavo mes consecutivo, tanto en España (-2,312 c€/lt) como en la UE-14 (-2,327 c€/lt) y UE-6 (-2,556 c€/lt).
- Desde dic-07, el diferencial promedio mensual España/UE-6 es positivo, situándose en marzo en +2,523 c€/lt. El diferencial promedio mensual España/UE-14 es igualmente positivo, por tercer mes consecutivo, situándose en +1,250 c€/lt.

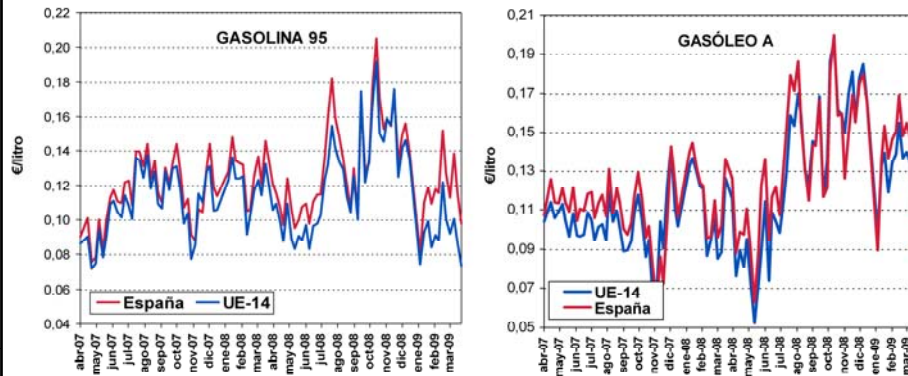
### Mercado Nacional Antigua Fórmula Precios Máximos vs. PAI Real



- En marzo, el PAI medio real de la Gna. 95 se sitúa, por tercer mes consecutivo, por encima (+1,91 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 tercer mes consecutivo, por encima (+1,12 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.



### Mercado Nacional Evolución del PAI-Ci CIF



Fuente: Elaboración propia

- En marzo, el margen bruto medio mensual de la Gna. 95 disminuye, a diferencia del mes anterior, tanto en España (-1,17 c€/lt) como en la UE-14 (-1,19 c€/lt), situándose en 11,62 y 8,84 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto de la Gna. 95 promedio del primer trimestre de 2009 se sitúa por debajo del registrado en el mismo periodo de 2008, tanto en España (-1,22 c€/lt) como en la UE-14 (-2,72 c€/lt).
- En marzo, el margen bruto medio mensual del Go. A disminuye, a diferencia del mes anterior, tanto en España (-1,97 c€/lt) como en la UE-14 (-1,99 c€/lt), situándose en 13,38 y 12,13 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto del Go. A promedio del primer trimestre de 2009 se sitúa por encima del correspondiente al mismo periodo de 2008 tanto en España (+2,01 c€/lt) como en la UE-14 (+1,64 c€/lt).