



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

**Junio 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 Junio 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 100.000 Bbl/día su previsión de la demanda mundial de crudo para 2009, situándola en 83,3 MBbl/d.

### **Empresas del sector: nacionales**

- Cepsa acordó la distribución de un dividendo bruto total correspondiente al ejercicio 2008 de 1 euro por acción, pagadero el próximo 7 de julio.

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

- La petrolera rusa Lukoil emitió sus resultados correspondientes al primer trimestre del año, alcanzando un resultado neto de 905 millones de dólares, frente a los 3.163 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 2009

## LEGISLACIÓN RECIENTE

## LEGISLACIÓN RECIENTE

- Anuncio de la Dirección General de Energía y Minas, por la que se publica la solicitud del Permiso de Investigación de Hidrocarburos "Turbón", situado en la provincia de Huesca (Boletín Oficial del Estado de 9 de junio de 2009).
- Anuncio del Área de Industria y Energía de la Subdelegación del Gobierno en Cádiz, por el que se somete al trámite de Información pública la solicitud de Modificación de la Resolución de Autorización Administrativa y Aprobación del Proyecto denominado "Terminal Marítima de Almacenamiento y Distribución de Hidrocarburos", de la que es titular Alpetrol Terminal, S.A., en el Puerto de la Bahía de Algeciras (Cádiz)" (Boletín Oficial del Estado de 25 de junio de 2009).
- Resolución de 4 de junio de 2009, 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 2009).



Comisión  
Nacional  
de Energía

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

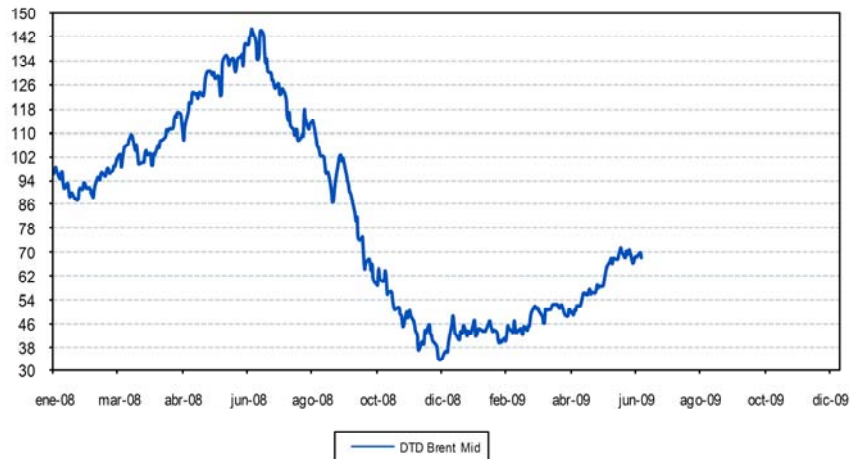
## MERCADOS INTERNACIONALES



# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



### Evolución anual 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.
- El segundo trimestre continuó con la tendencia alcista de la cotización del crudo, derivada del incremento de las tensiones geopolíticas en Nigeria, la explosión de una refinería en Texas y el descenso de los niveles de inventarios.
- En lo que llevamos de año, la cotización media del Brent se ha situado en 51,63 US\$/Bbl, un 46,7% por debajo de la registrada el año anterior.

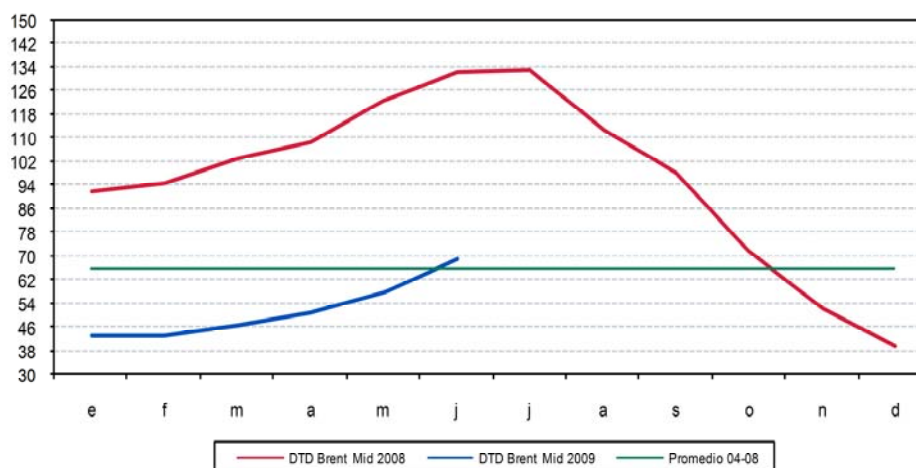
### Comportamiento junio 2009

- En el mes de junio se produjo un incremento de la cotización del crudo, ante el incremento de las tensiones geopolíticas en Nigeria, la mejora de los datos de desempleo de EE.UU. y el descenso de los niveles de inventarios. La cotización media del mes se situó en 68,55 US\$/Bbl, un 48,2% por debajo de la registrada el mismo periodo del año anterior.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



### DTD Brent Mid

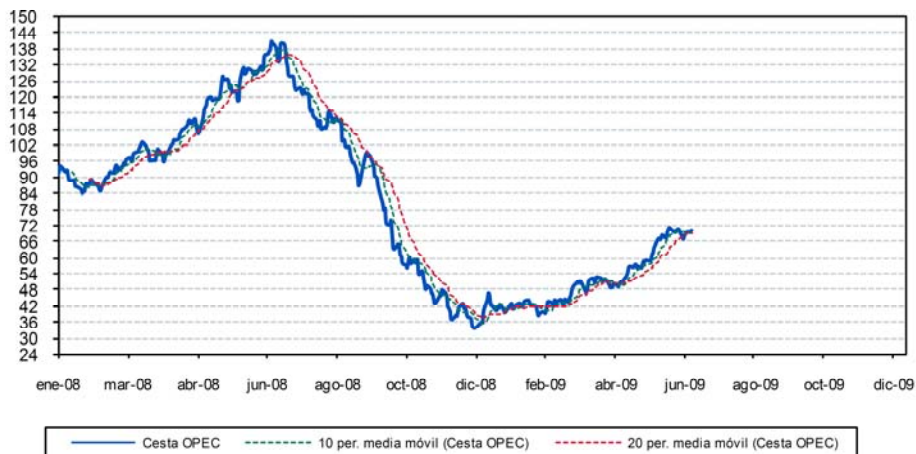
	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>57,27</b>	<b>123,05</b>	<b>-53,5%</b>
<b>Junio</b>	<b>68,55</b>	<b>132,44</b>	<b>-48,2%</b>
1T	44,33	57,78	-23,3%
2T	58,81	68,78	-14,5%
3T	---	74,74	---
4T	---	88,66	---
<b>Año</b>	<b>51,63</b>	<b>96,90</b>	<b>-46,7%</b>

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

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



### Evolución 2009

- En el primer trimestre del año el precio medio de la cesta OPEC se situó en 42,84 US\$/Bbl, un 53,8% inferior a la media de 2008.
- En el segundo trimestre, la cotización media de la cesta se ha situado en 58,66 US\$/Bbl, un 50,1% por debajo del segundo trimestre de 2008.
- En lo que llevamos de año el precio medio de la cesta OPEC se ha situado en 50,81 US\$/Bbl, un 46,0% por debajo de la media de 2008.

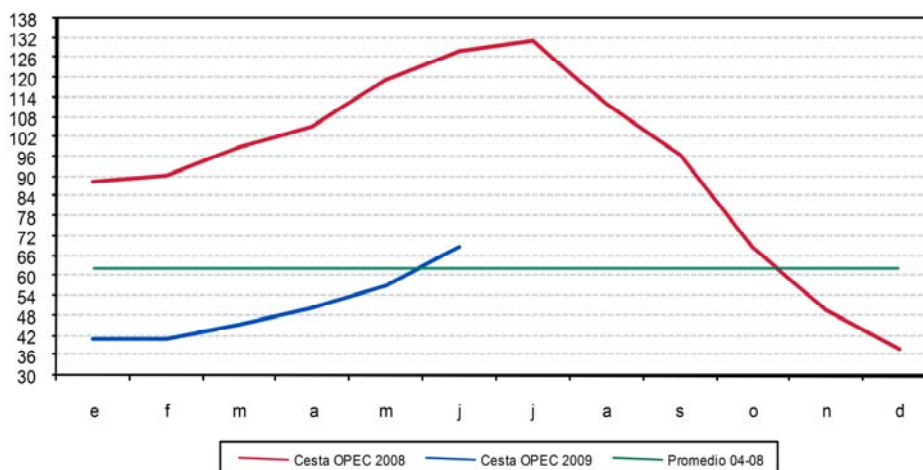
### Comportamiento junio 2009

- La cotización media de la cesta OPEC se incrementó en el mes de junio, situándose en 68,63 US\$/Bbl frente a los 56,98 US\$/Bbl registrados el mes anterior.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

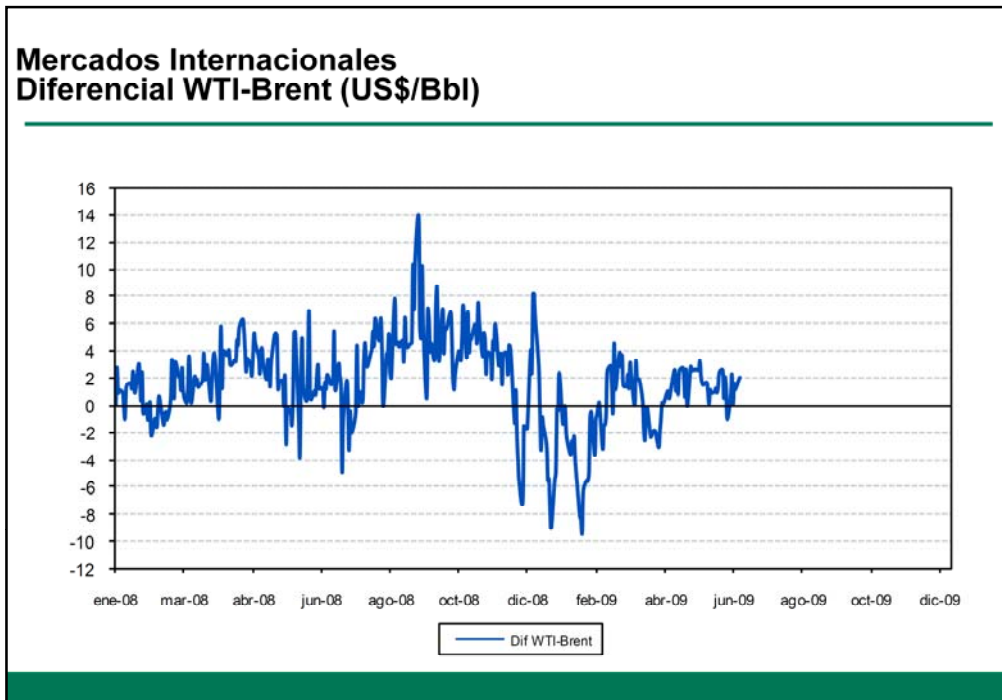
### Mercados Internacionales Precio de la cesta OPEC (US\$/Bbl)



#### Cesta OPEC

	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>56,98</b>	<b>119,42</b>	<b>-52,3%</b>
<b>Junio</b>	<b>68,63</b>	<b>128,32</b>	<b>-46,5%</b>
1T	42,84	92,66	-53,8%
2T	58,66	117,47	-50,1%
3T	---	113,78	---
4T	---	52,55	---
<b>Año</b>	<b>50,81</b>	<b>94,03</b>	<b>-46,0%</b>

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

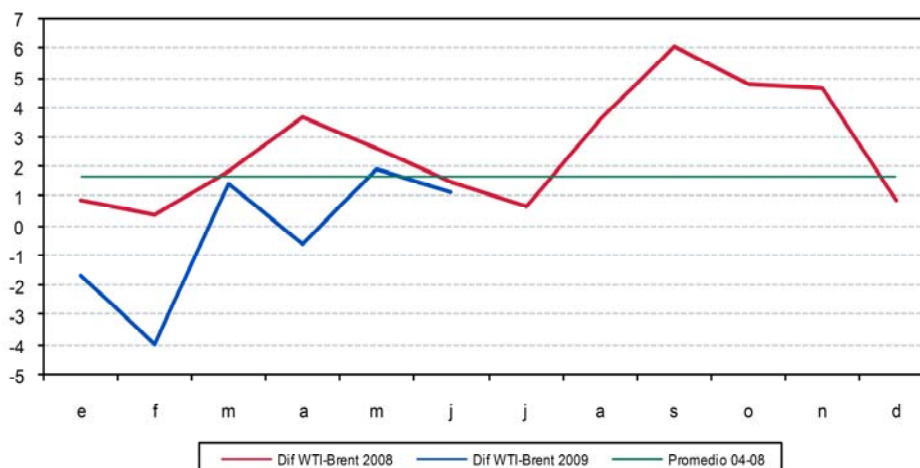


### Evolución anual 2009

- En el primer trimestre del año el diferencial medio WTI-Brent se mantuvo en niveles superiores a los registrados en el 1T de 2008, situándose en -1,31 US\$/Bbl (vs. 1,01 US\$/Bbl en 1T 2008).
- En el segundo trimestre el diferencial medio volvió a ser positivo, situándose en 0,81 US\$/Bbl (vs. 2,61 US\$/Bbl).
- En lo que llevamos de año el diferencial se ha situado en -0,24 US\$/Bbl (vs. 2,59 US\$/Bbl en 2008).

### Comportamiento junio 2009

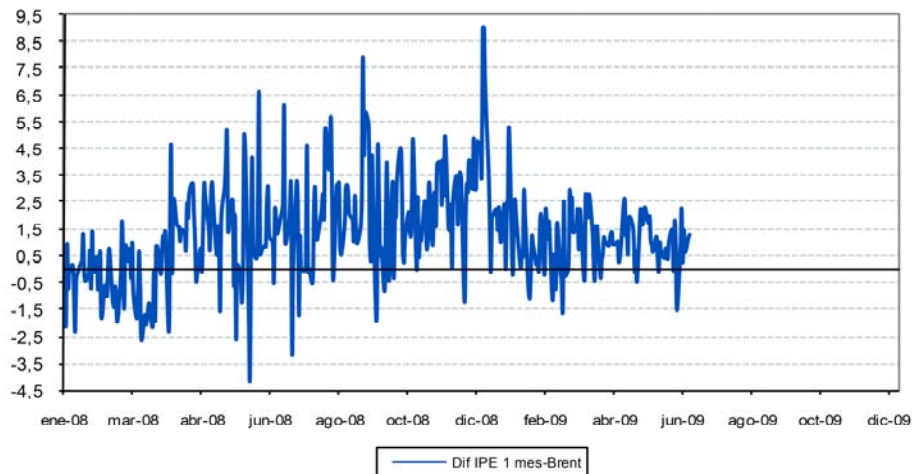
- En el mes de junio el diferencial medio WTI-Brent disminuyó, situándose en 1,13 US\$/Bbl (vs. 1,94 US\$/Bbl en mayo).

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

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

	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>1,94</b>	<b>2,61</b>	<b>-25,7%</b>
<b>Junio</b>	<b>1,13</b>	<b>1,50</b>	<b>-24,7%</b>
1T	-1,31	1,01	-229,7%
2T	0,81	2,61	-69,0%
3T	---	3,36	---
4T	---	3,35	---
<b>Año</b>	<b>-0,24</b>	<b>2,59</b>	<b>-109,3%</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 2009**

- En el primer trimestre de 2009 el diferencial medio IPE- Dated Brent se situó en 1,39 US\$/Bbl.
- En el segundo trimestre del año el diferencial medio ha sido de 1,00 US\$/Bbl.
- En lo que llevamos de año el diferencial se ha mantenido en situación de “contango” (futuro superior al spot), situándose en 1,19 US\$/Bbl.

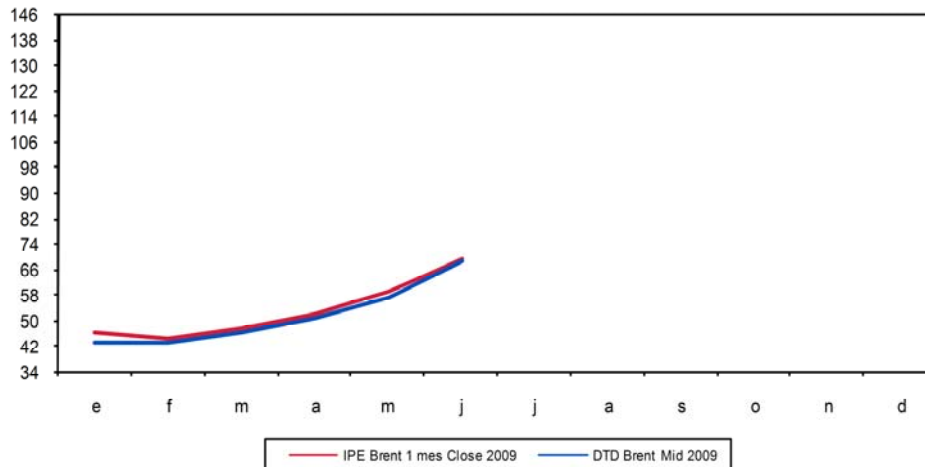
**Comportamiento junio 2009**

- En junio, el diferencial medio IPE- Dated Brent disminuyó respecto al mes anterior, situándose en 0,72 US\$/Bbl (vs. 1,32 US\$/Bbl en mayo).

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

### 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) (%)	
<b>Mayo</b>	<b>58,59</b>	<b>57,27</b>	<b>1,32</b>	<b>2,3%</b>
<b>Junio</b>	<b>69,27</b>	<b>68,55</b>	<b>0,72</b>	<b>1,1%</b>
1T	45,72	44,33	1,39	3,1%
2T	59,81	58,81	1,00	1,7%
3T	---	---	---	---
4T	---	---	---	---
<b>Año</b>	<b>52,82</b>	<b>51,63</b>	<b>1,19</b>	<b>2,3%</b>

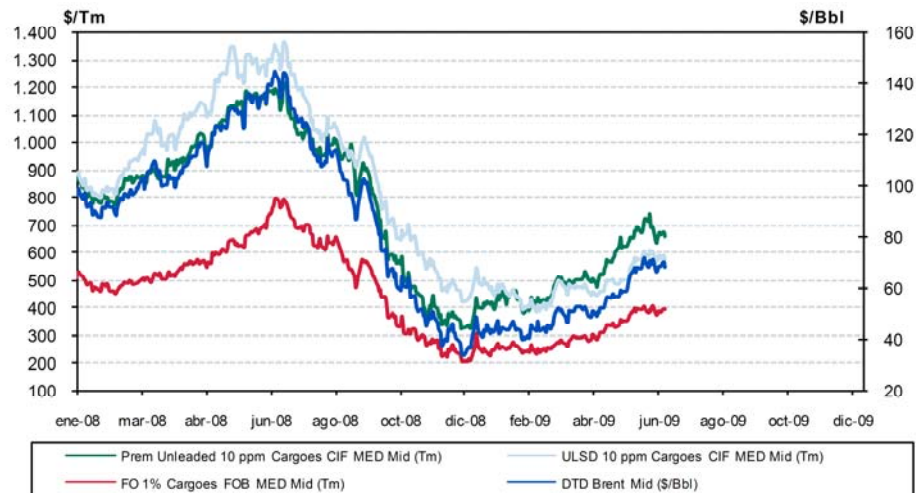
(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior



# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

### 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 ULSD 10 ppm.

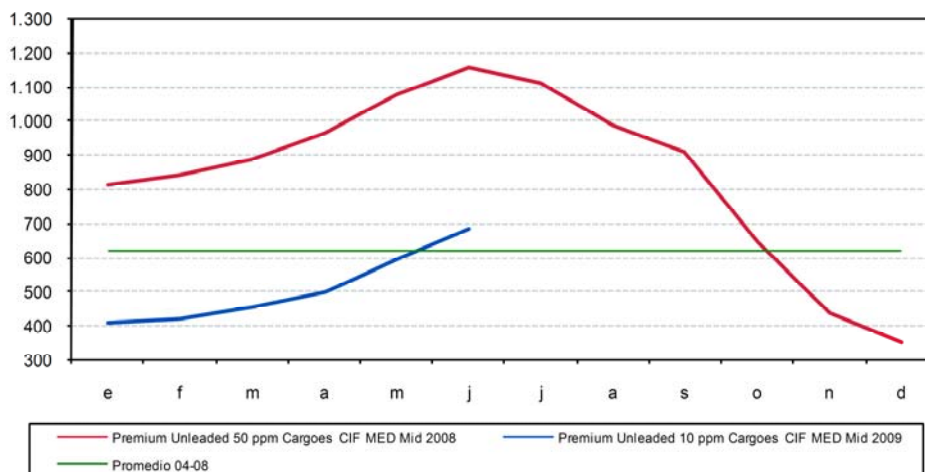
#### Evolución anual 2009

- En el primer trimestre de 2009 las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo disminuyeron respecto al mismo periodo del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 426,78 US\$/Tm (-49,4% vs. 1T 2008), la del gasóleo en 446,60 US\$/Tm (-50,8% vs. 1T 2008) y la del fuelóleo en 248,22 US\$/Tm (-49,4% vs. 1T 2008).
- En el segundo trimestre del año todas las cotizaciones medias se han mantenido por debajo de las registradas el mismo trimestre del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 589,62 US\$/Tm (-44,4% vs. 2T 2008), la del gasóleo en 512,00 US\$/Tm (-57,1% vs. 2T 2008) y la del fuelóleo en 336,77 US\$/Tm (-44,7% vs. 2T 2008).
- 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 508,83 US\$/Tm, la del gasóleo en 479,55 US\$/Tm y la del fuelóleo en 292,84 US\$/Tm.

#### Comportamiento junio 2009

- Durante el mes de junio, las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo aumentaron respecto al mes anterior, situándose en 680,06 US\$/Tm, 580,77 US\$/Tm y 388,13 US\$/Tm, respectivamente (+14,9%, +17,8% y +14,9% vs. mayo 09).

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



#### Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid

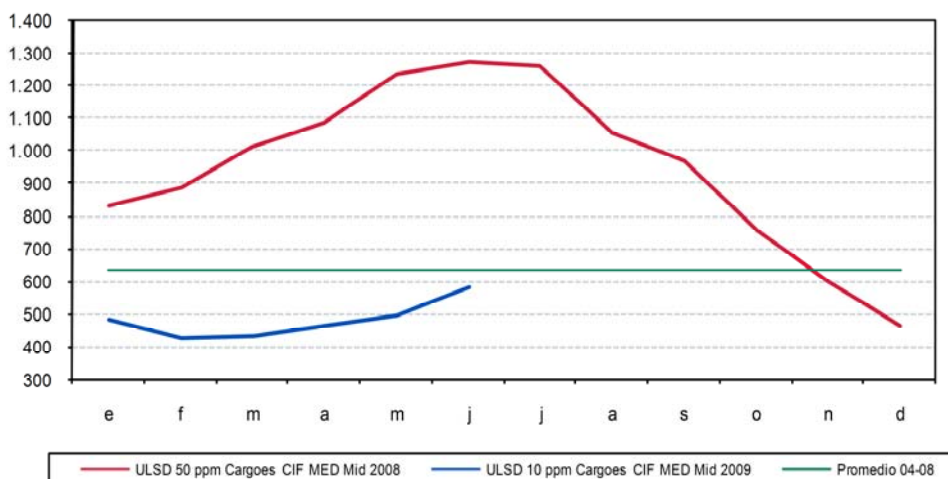
	2009 (US\$/Tm)	2008 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>592,02</b>	<b>1.071,59</b>	<b>-44,8%</b>
<b>Junio</b>	<b>680,06</b>	<b>1.151,64</b>	<b>-40,9%</b>
1T	426,78	842,97	-49,4%
2T	589,62	1.060,45	-44,4%
3T	---	1.000,77	---
4T	---	478,47	---
<b>Año</b>	<b>508,83</b>	<b>844,85</b>	<b>-39,8%</b>

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

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



#### ULSD 10 ppm CIF MED Mid

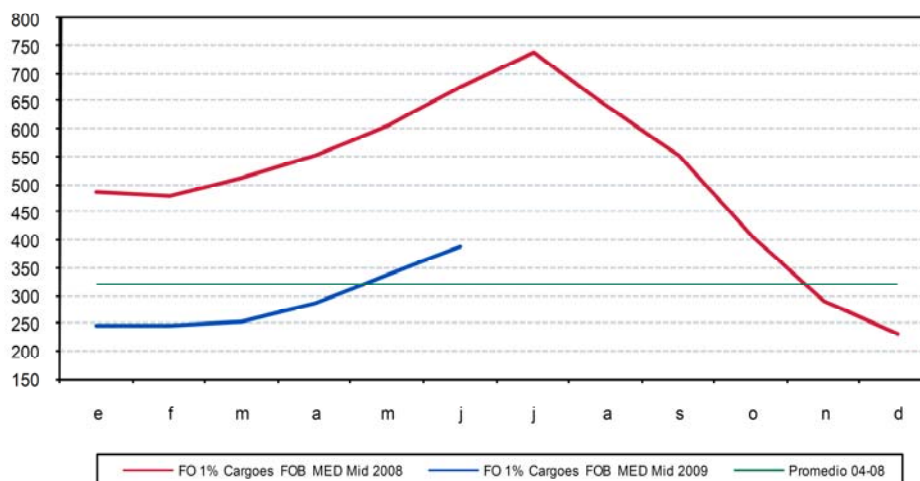
	2009 (US\$/Tm)	2008 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>492,87</b>	<b>1.232,67</b>	<b>-60,0%</b>
<b>Junio</b>	<b>580,77</b>	<b>1.271,30</b>	<b>-54,3%</b>
1T	446,60	907,80	-50,8%
2T	<b>512,00</b>	<b>1.194,41</b>	<b>-57,1%</b>
3T	---	1.096,97	---
4T	---	606,23	---
<b>Año</b>	<b>479,55</b>	<b>950,59</b>	<b>-49,6%</b>

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

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



#### FO 1% FOB MED Mid

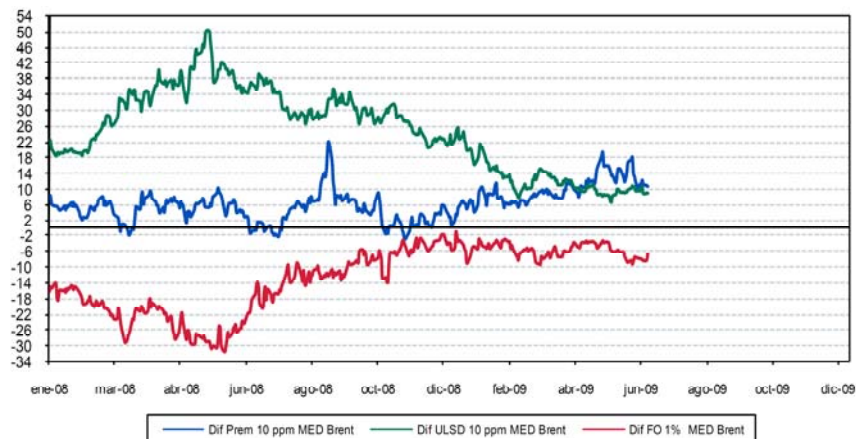
	2009 (US\$/Tm)	2008 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>337,69</b>	<b>605,42</b>	<b>-44,2%</b>
<b>Junio</b>	<b>388,13</b>	<b>673,81</b>	<b>-42,4%</b>
1T	248,22	490,49	-49,4%
<b>2T</b>	<b>336,77</b>	<b>609,20</b>	<b>-44,7%</b>
3T	---	644,95	---
4T	---	308,83	---
<b>Año</b>	<b>292,84</b>	<b>513,09</b>	<b>-42,9%</b>

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

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

### 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 2009

- 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 6,78 US\$/Bbl, el del gasóleo en 15,53 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -5,35 US\$/Bbl.
- En el segundo trimestre del año el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se situó en 11,81 US\$/Bbl, el del gasóleo en 9,83 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -5,92 US\$/Bbl.
- En lo que llevamos de año, el diferencial medio de gasolina, gasóleo y fuelóleo se ha situado en 9,31 US\$/Bbl, 12,66 US\$/Bbl y -5,64 US\$/Bbl, respectivamente.

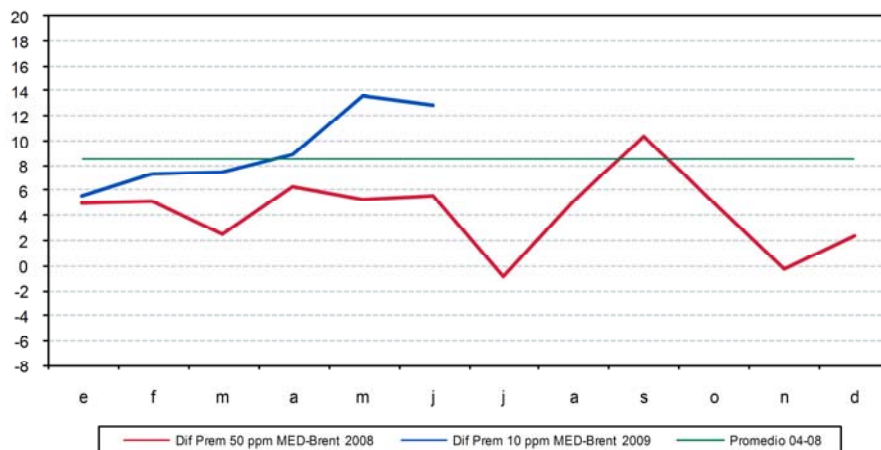
### Comportamiento junio 2009

- En el mes de junio, el diferencial de la gasolina sin plomo vs. Brent disminuyó respecto al mes anterior, registrando una media de 12,89 US\$/Bbl, mientras que los del gasóleo y fuelóleo aumentaron, situándose en 9,30 US\$/Bbl y -7,60 US\$/Bbl, respectivamente.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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

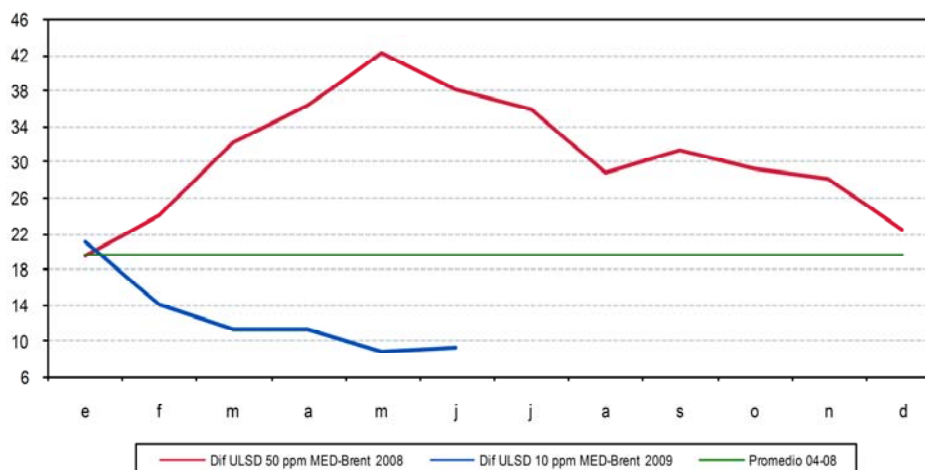


### Dif Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid vs. DTD Brent Mid

	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>13,63</b>	<b>5,28</b>	<b>158,1%</b>
<b>Junio</b>	<b>12,89</b>	<b>5,49</b>	<b>134,8%</b>
1T	6,78	4,21	61,0%
<b>2T</b>	<b>11,81</b>	<b>5,68</b>	<b>107,9%</b>
3T	---	4,77	---
4T	---	2,49	---
<b>Año</b>	<b>9,31</b>	<b>4,28</b>	<b>117,5%</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

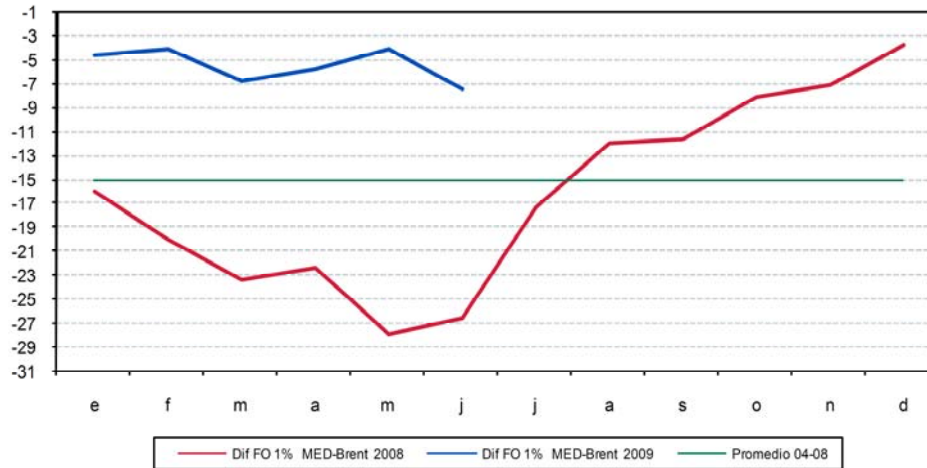
	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>8,80</b>	<b>42,19</b>	<b>-79,1%</b>
<b>Junio</b>	<b>9,30</b>	<b>37,98</b>	<b>-75,5%</b>
1T	15,53	24,94	-37,7%
<b>2T</b>	<b>9,83</b>	<b>38,79</b>	<b>-74,7%</b>
3T	---	31,96	---
4T	---	26,45	---
<b>Año</b>	<b>12,66</b>	<b>30,53</b>	<b>-58,5%</b>

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

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



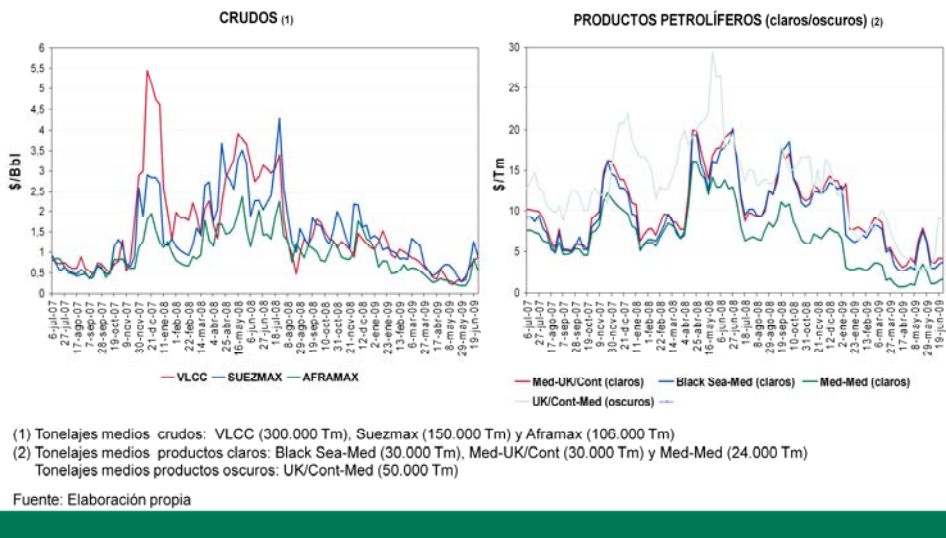
### Dif FO 1% FOB MED Mid vs. DTD Brent Mid

	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
<b>Mayo</b>	<b>-4,24</b>	<b>-27,98</b>	<b>-84,8%</b>
<b>Junio</b>	<b>-7,60</b>	<b>-26,62</b>	<b>-71,5%</b>
1T	-5,35	-19,72	-72,9%
2T	-5,92	-25,65	-76,9%
3T	---	-13,81	---
4T	---	-6,32	---
<b>Año</b>	<b>-5,64</b>	<b>-16,33</b>	<b>-65,5%</b>

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



### Mercados Internacionales Mercado de Fletes (itinerarios simples)

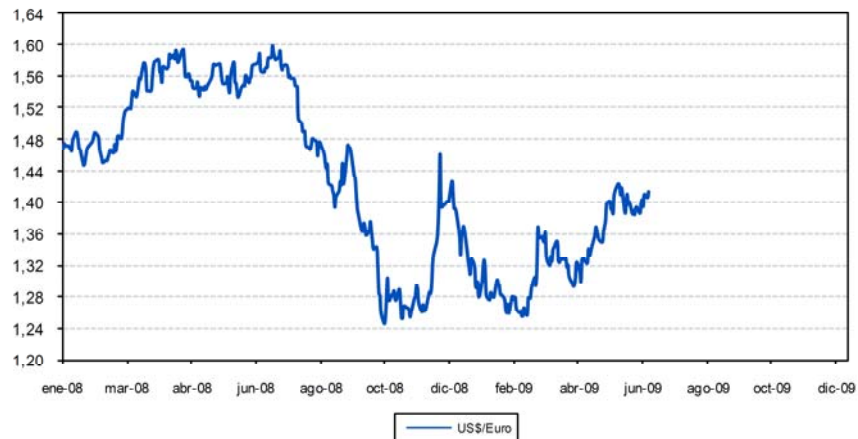


#### Evolución fletes crudos

- En junio de 2009 los fletes medios mensuales de crudos en los mercados internacionales para buques VLCC (0,7 \$/Bbl), Suezmax (0,8 \$/Bbl) y Aframax (0,5 \$/Bbl) aumentan un 151,0%, 62,9% y 102,9% por primera vez en cuatro, dos y cinco meses, respectivamente.
- Los fletes promedios del primer semestre de 2009 para buques VLCC (0,7 \$/Bbl), Suezmax (0,8 \$/Bbl) y Aframax (0,5 \$/Bbl) son inferiores a los correspondientes al mismo periodo de 2008, en un 71,4%, 60,9% y 64,4% respectivamente.

#### Evolución fletes productos petrolíferos

- En junio de 2009 los fletes medios mensuales de productos claros en los itinerarios Med-UK/Cont (3,9 \$/Tm), Black Sea-Med (3,3 \$/Tm) y Med-Med (1,3 \$/Tm) disminuyen, al contrario que el mes anterior, un 35,9%, 41,4% y 43,9% respectivamente.
- Los fletes de productos claros promedio del primer semestre de 2009 para los itinerarios Med-UK/Cont (6,2 \$/Tm), Black Sea-Med (5,3 \$/Tm) y Med-Med (2,1 \$/Tm) son inferiores a los correspondientes al mismo periodo de 2008 en un 50,5%, 54,9% y 78,8%, respectivamente.
- En junio de 2009 el flete medio mensual de productos petrolíferos oscuros aumenta un 116,0%, tras dos meses de descensos, situándose en 6,5 \$/Tm. El promedio del primer semestre de 2009 (6,4 \$/Tm) es inferior en un 64,9% al del mismo periodo de 2008.

**Mercados Internacionales  
Tipo de cambio US\$/Euro****Evolución anual 2009**

- En el primer trimestre de 2009, la cotización media se situó en 1,3042 US\$/€ (vs. 1,4986 US\$/€ en 1T 2008).
- En el segundo trimestre del año el euro continuó fortaleciéndose respecto al dólar, situándose el tipo de cambio medio en 1,3615 US\$/€ (vs. 1,5621 US\$/€ en 2T 2008).
- 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 1,3331 US\$/€ (frente a 1,4711 US\$/€ en 2008).

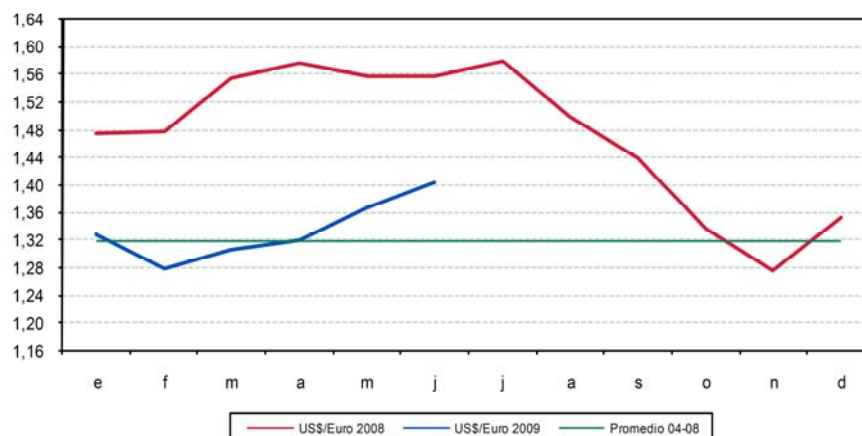
**Comportamiento junio 2009**

- En el mes de junio el tipo de cambio del euro frente al dólar aumentó, situándose en 1,4016 US\$/€ (frente a 1,3633 US\$/€ en el mes de mayo).

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

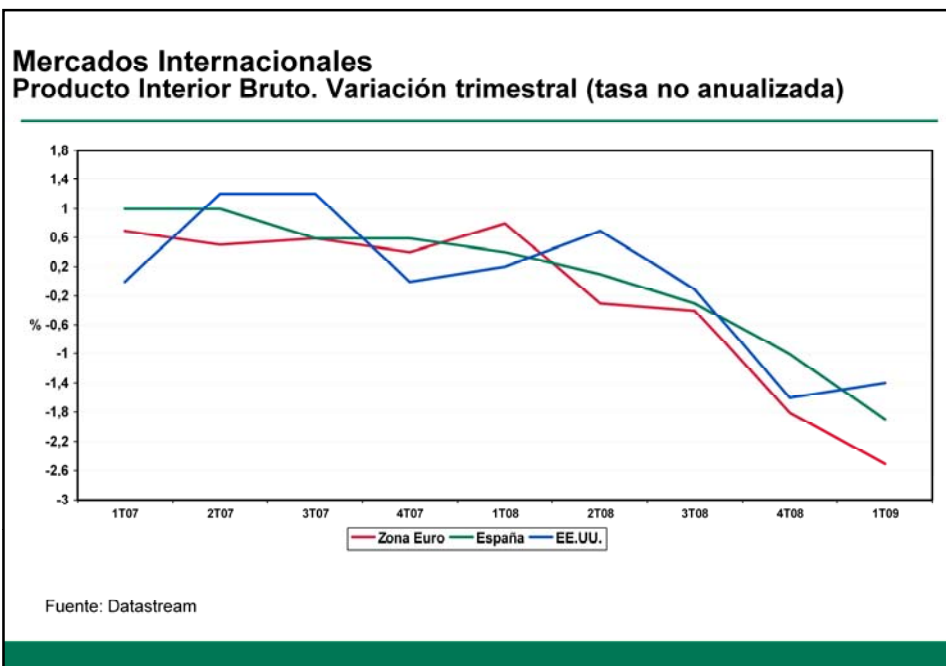
### Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro



### US\$/Euro

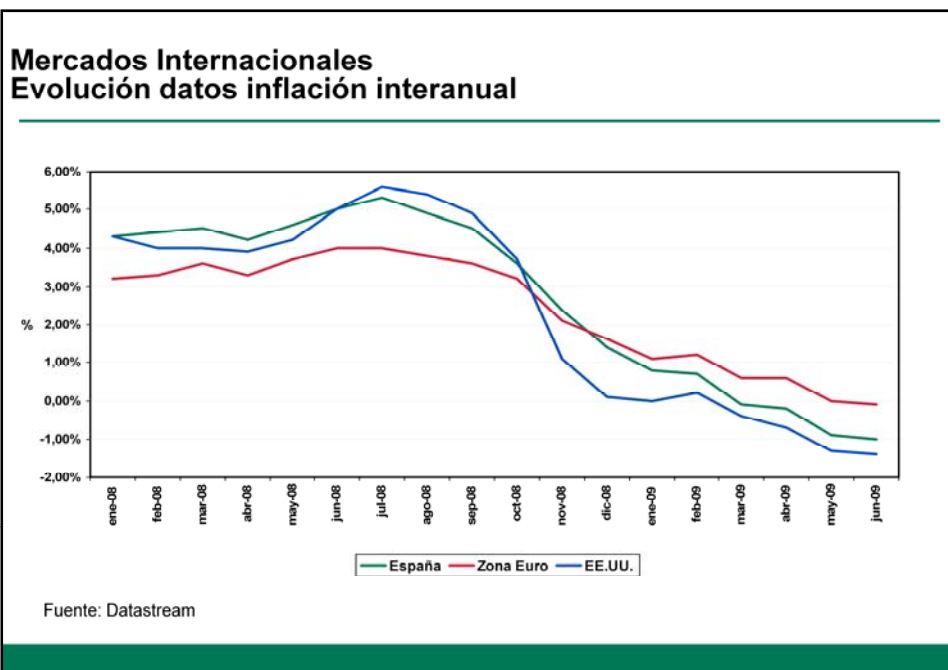
	2009	2008	Var (1)
	(US\$/Euro)	(US\$/Euro)	(%)
<b>Mayo</b>	<b>1,3633</b>	<b>1,5556</b>	<b>-12,4%</b>
<b>Junio</b>	<b>1,4016</b>	<b>1,5553</b>	<b>-9,9%</b>
1T	1,3042	1,4986	-13,0%
<b>2T</b>	<b>1,3615</b>	<b>1,5621</b>	<b>-12,8%</b>
3T	---	1,5050	---
4T	---	1,3205	---
<b>Año</b>	<b>1,3331</b>	<b>1,4711</b>	<b>-9,4%</b>

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



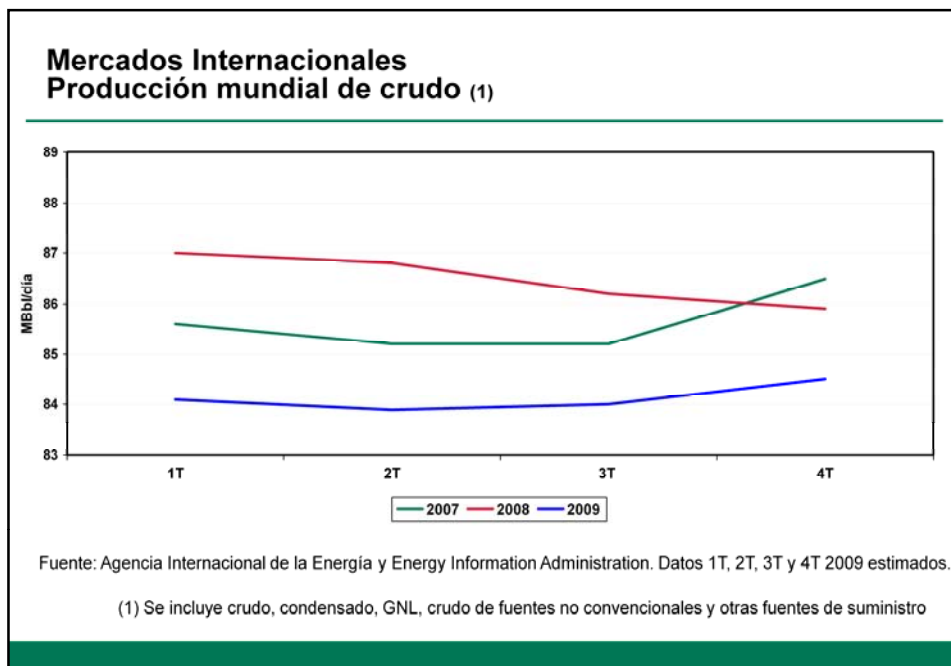
### Evolución anual 2009

- En el primer trimestre de 2009 el mercado español y la zona euro redujeron su ritmo de crecimiento respecto al cuarto trimestre de 2008, situándose en -1,9% y -2,5%, respectivamente, mientras que el de la economía estadounidense se recuperó ligeramente, situándose en -1,4%.



### Evolución 2009

- En el primer trimestre del año disminuyeron las tasas de crecimiento del IPC registradas tanto en la economía española como en la zona euro y estadounidense, situándose en 0,5%, 1,0% y 0,0%, respectivamente (vs. 2,5%, 2,3% y 1,6% en 4T 08).
- En el segundo trimestre de 2009 continuaron disminuyendo las tasas de inflación en las tres economías, española, zona euro y estadounidense, situándose dichas tasas a finales de junio en -1,0%, -0,1% y -1,4%, respectivamente.



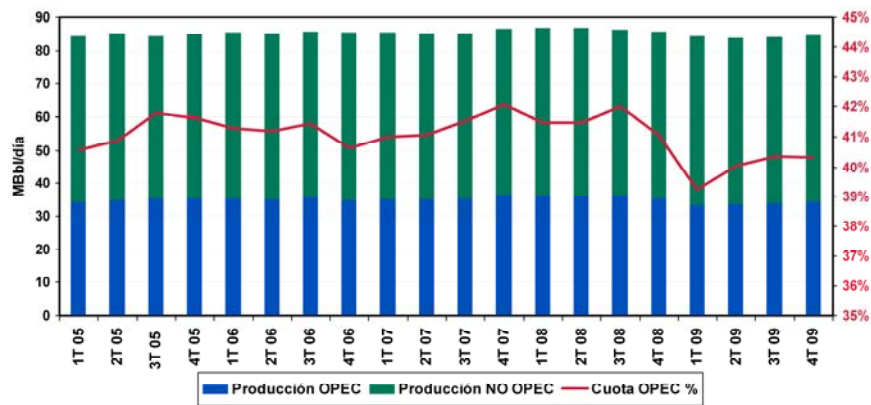
### Evolución anual 2009

- En el 1T de 2009 la producción mundial de crudo experimentó el descenso característico estacional del período, al situarse en 84,1 MBbl/d (-1.800.000 Bbl/d vs. 4T de 2008).

### Últimos datos disponibles

- Según las estimaciones más recientes, la oferta mundial de crudo promedio en 2009 se mantendrá en niveles inferiores a los de 2008 (84,3 MBbl/d en media, - 2.200.000 Bbl/d vs. 2008).

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 1T, 2T, 3T y 4T 2009 estimados.  
(1) Se incluye crudo, condensado, GNL, crudo de fuentes no convencionales y otras fuentes de suministro

#### Evolución anual 2009

- En el 1T de 2009 la aportación del cártel a la producción mundial de crudo disminuyó respecto al 4T de 2008, situándose en un 39,24% (-1,86% vs. 4T 2008).

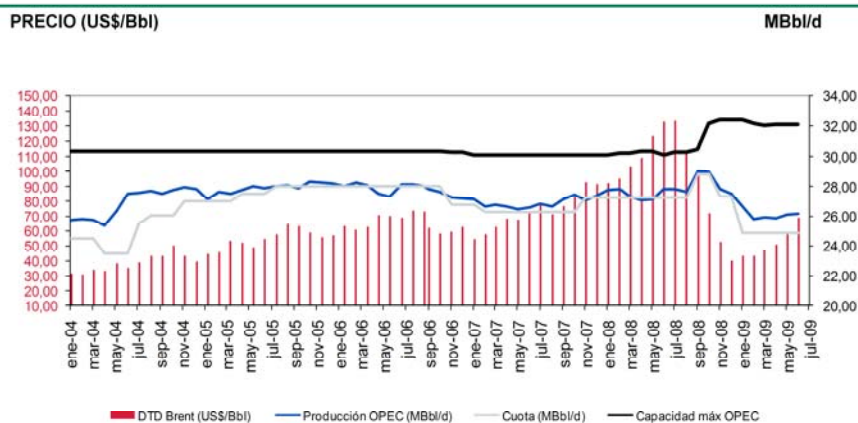
#### Últimos datos disponibles

- En 2009 las últimas estimaciones prevén una cuota de mercado de la Organización del 40,09%, frente al 41,50% registrado en 2008.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía.

(1) 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		
28-may-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
abr-09	25,85	1,00
may-09	26,12	1,27
jun-09	26,18	1,33

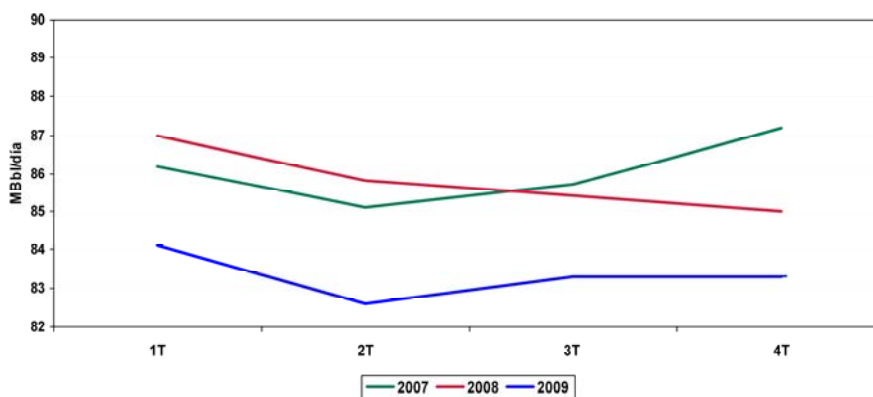
- A raíz de la reunión celebrada el 28 de mayo en Viena, la OPEP decidió mantener su cuota oficial de producción de 24,85 MBbl/d.

### Últimos datos disponibles

- Según la última información disponible, la producción de la OPEC-11 durante el mes de junio fue de 26,18 MBbl/d, 1.330.000 Bbl/d por encima de su cuota oficial.



### Mercados Internacionales Demanda mundial de crudo



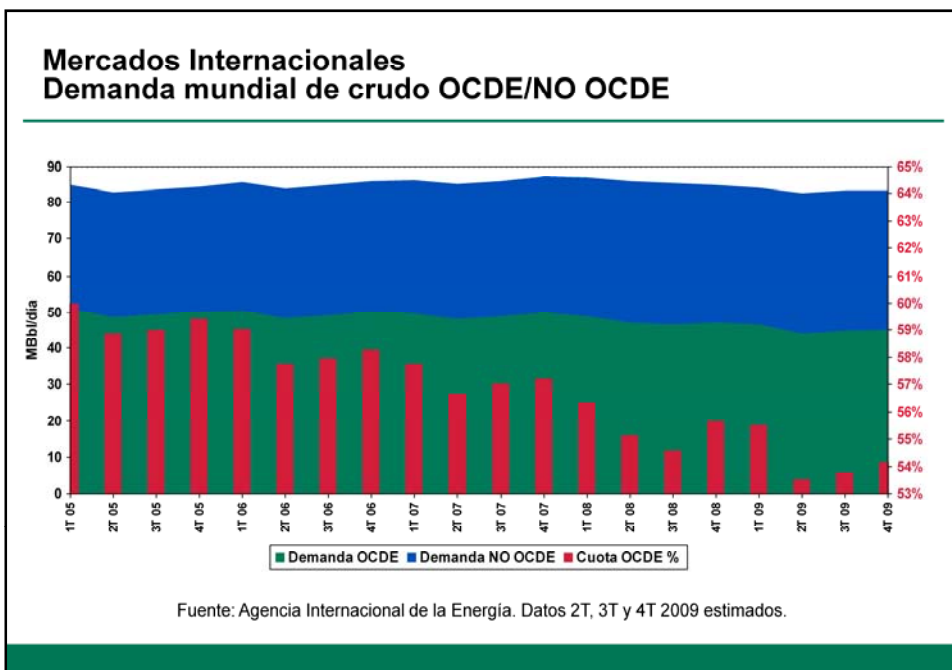
Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2T, 3T y 4T 2009 estimados.

#### Evolución anual 2009

- En el 1T de 2009 la demanda mundial de crudo se situó en 84,1 MBbl/d, 900.000 Bbl/d vs. último trimestre de 2008.

#### Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, la demanda mundial promedio de crudo en el 2009 alcanzará los 83,3 MBbl/d (-2.500.000 Bbl/d vs. 2008).



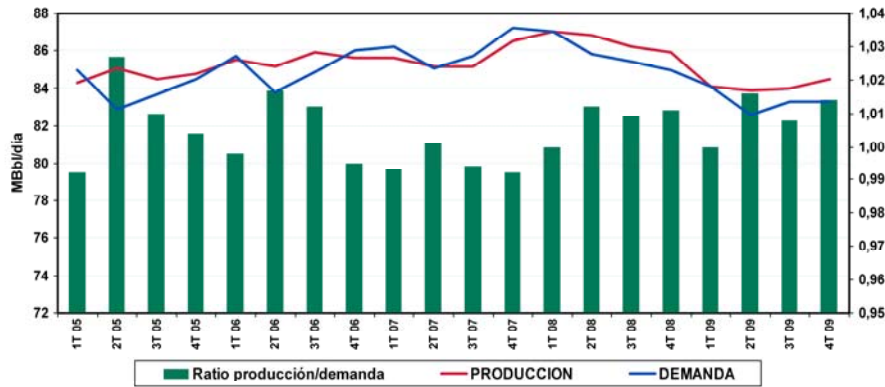
### Evolución anual 2009

- 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 55,36% de promedio anual en 2008 frente al 56,88% de promedio anual en 2007, 58,10% de 2006 y 59,14% de 2005.
- 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 55,49%.

### 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 83,3 MBbl/d de crudo que se demandarán mundialmente como promedio anual, 45,2 MBbl/d corresponderán a países OCDE, lo que se traduce en un peso del 54,26% frente al 55,36% alcanzado en 2008.

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 2T, 3T y 4T 2009 estimados.

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

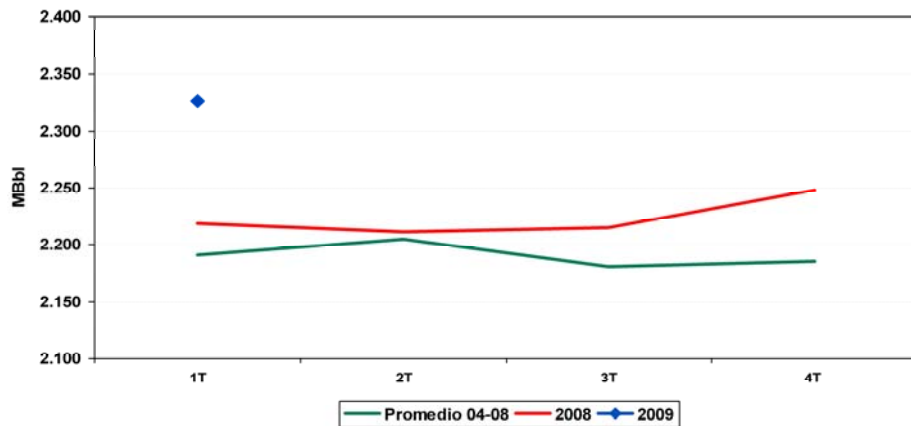
### Evolución anual 2009

- En el 1T de 2009 el ratio producción-demanda se situó en 1,000, nivel inferior al del 4T de 2008.

### Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, en 2009 el ratio producción-demanda se mantendrá en media en 1,012, frente a 1,008 de 2008.

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía

(1) Se consideran stocks crudo industriales + reservas estratégicas

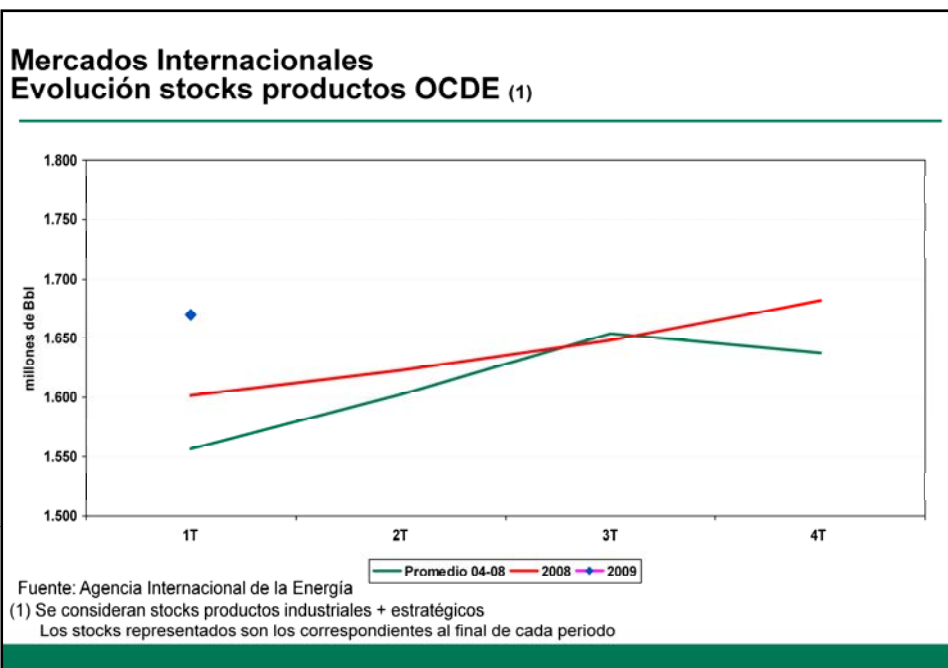
Los stocks representados son los correspondientes al final de cada periodo

### 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.

### 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 09 en 2.326 MBbl, 77 MBbl por encima de los registrados a finales del año anterior.



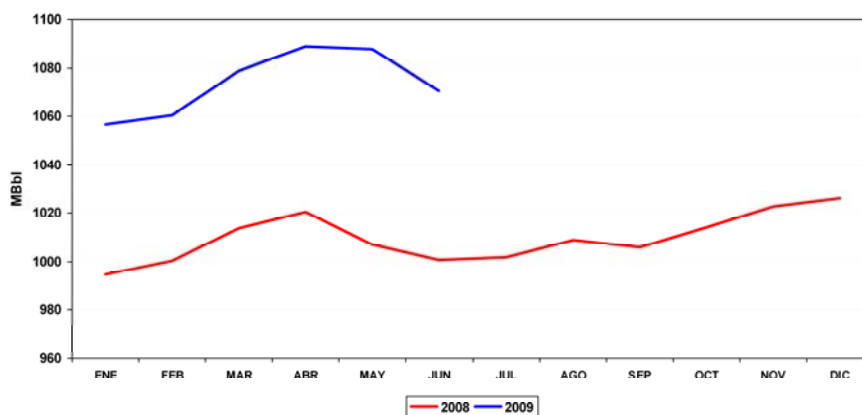
### Evolución anual 2008

- 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.

### 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 2009 en 1.670 MBbl, 12 MBbl por debajo de los registrados a finales del año anterior.

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



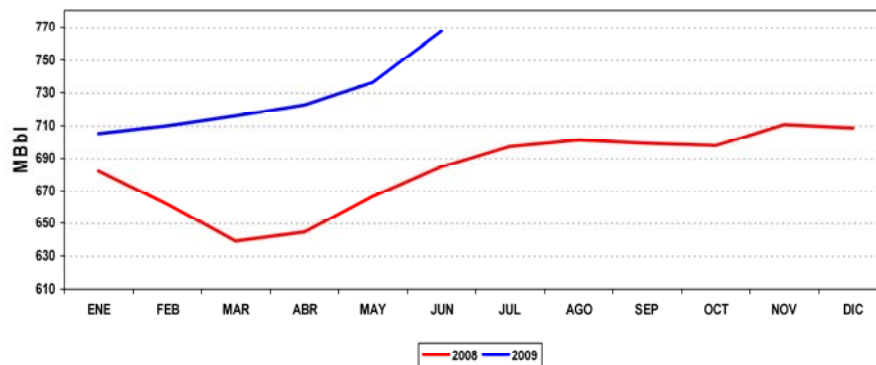
Fuente: Energy Information Administration

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

### Evolución anual 2009

- 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 1.089,60 MBbl.
- En los meses de mayo y junio se produjeron descensos de los stocks de crudo en Estados Unidos, situándose los inventarios a finales de junio en 1.070,7 MBbl.

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



Fuente: Energy Information Administration

(1) Stocks al cierre de cada mes

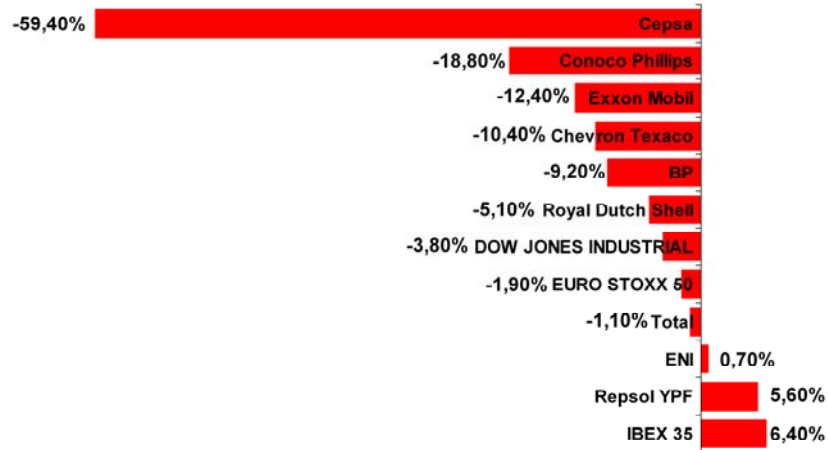
### Evolución anual 2009

- En el primer trimestre de 2009 la tendencia general en el nivel de inventarios de productos petrolíferos en Estados Unidos fue ascendente, situándose los inventarios a finales del mes de marzo en 716,84 MBbl.
- Durante el segundo trimestre del año continuó incrementándose el nivel de stocks de productos, hasta situarse en 766,9 MBbl a finales de junio.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

### Mercados Internacionales Evolución bursátil empresas petroleras Jun 2009



Fuente: Datastream

### Evolución anual 2009

- En lo que llevamos de año los valores que han presentado una evolución bursátil más favorable han sido Repsol YPF, ENI y Total, que acumulan a finales de junio revalorizaciones del 5,60%, 0,70% y -1,10%, respectivamente.
- Por su parte, Royal Dutch Shell, BP, Chevron Texaco, Exxon Mobil, Conoco Phillips y Cepsa presentan unas revalorizaciones en lo que llevamos de año del -5,10%, -9,20%, -10,40%, -12,40%, -18,80% y -59,40%, respectivamente.





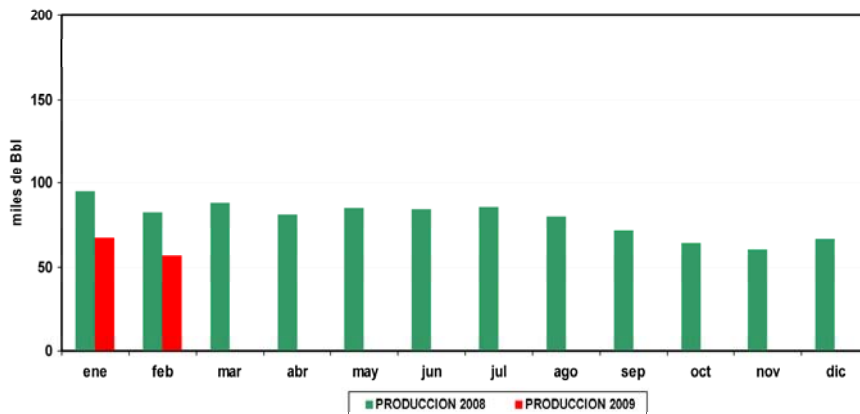
Comisión  
Nacional  
de Energía

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Junio 2009

## MERCADO NACIONAL

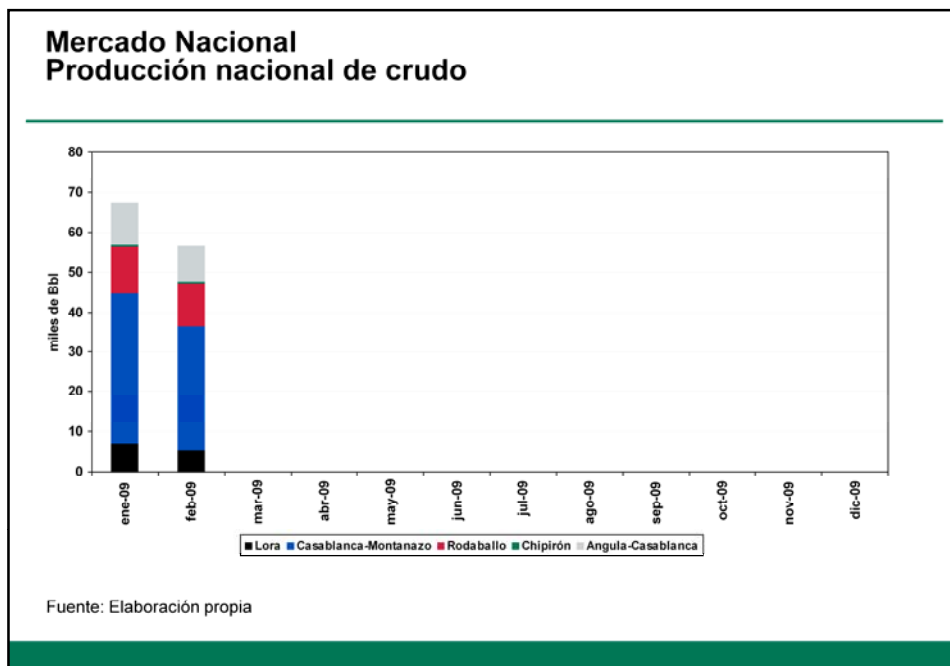
### Mercado Nacional Producción nacional de crudo



Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

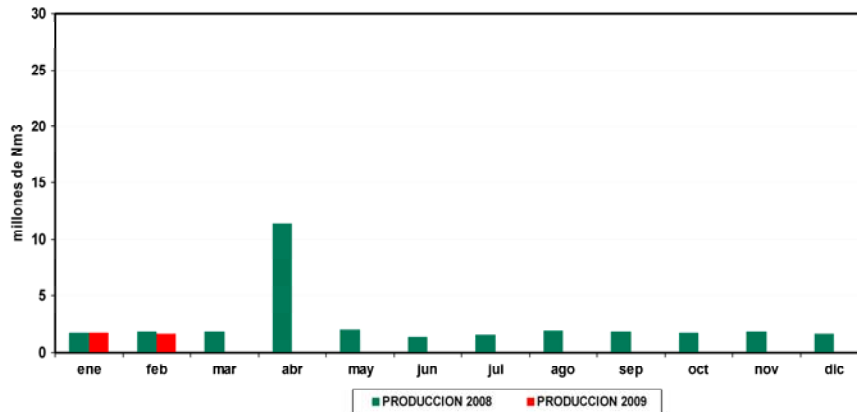
- La producción de crudo en los dos primeros meses de 2009 fue de 123.942 barriles, lo que supone una reducción del 30,2% aproximadamente, respecto a la producción en el mismo periodo del año anterior, que fue de 177.652 barriles.



### 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%)

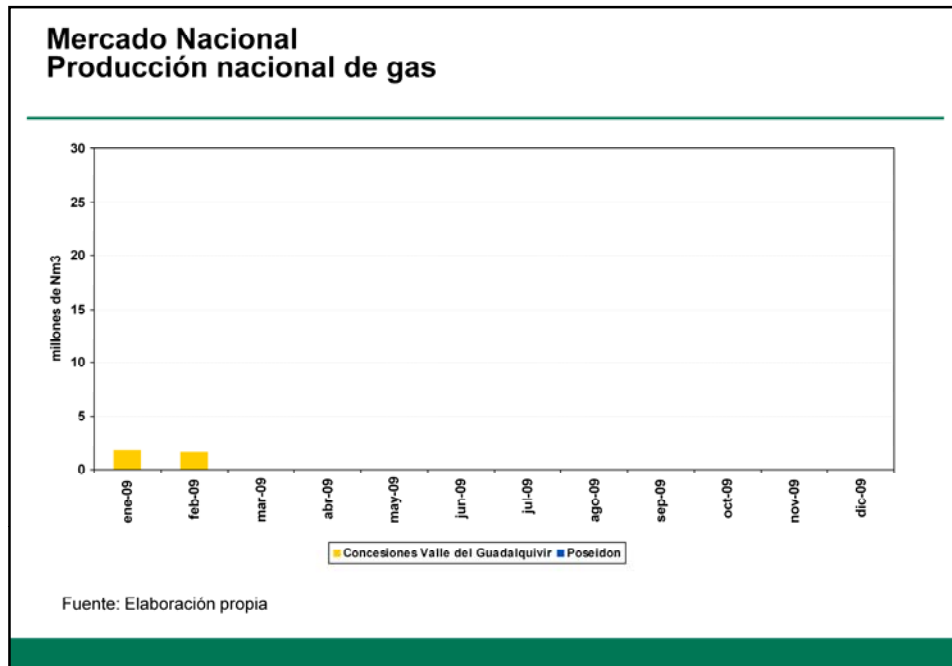
### Mercado Nacional Producción nacional de gas



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.



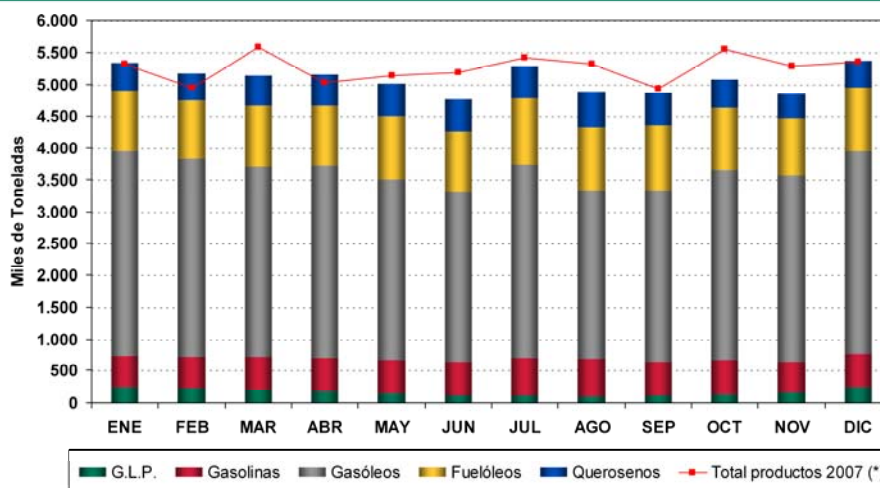
### Evolución anual

- 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

## Junio 2009

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



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

Fuente: Elaboración propia

### Evolución anual

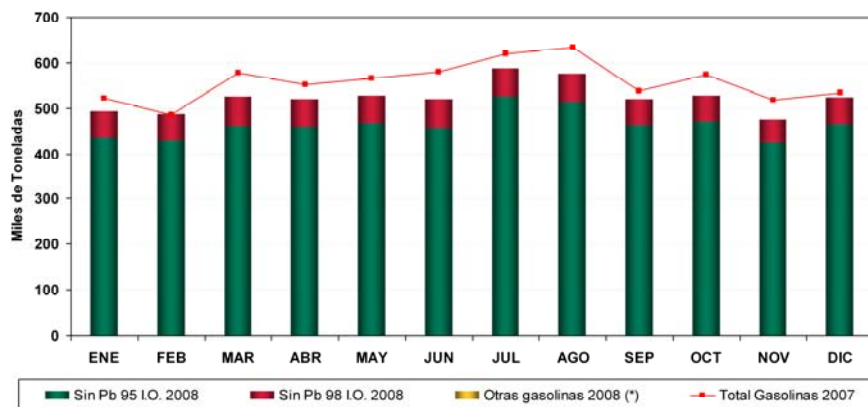
	2008 (kTm)	2007 (kTm)	Var. 08-07 (%)
<b>GLP</b>	1.979	2.061	-4,0%
<b>Gasolinas</b>	6.295	6.697	-6,0%
<b>Gasóleos</b>	35.323	36.719	-3,8%
<b>Fuelóleos</b>	11.639	11.845	-1,7%
<b>Querosenos</b>	5.630	5.708	-1,4%
<b>TOTAL</b>	<b>60.866</b>	<b>63.030</b>	<b>-3,4%</b>

- 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%).

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

### 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

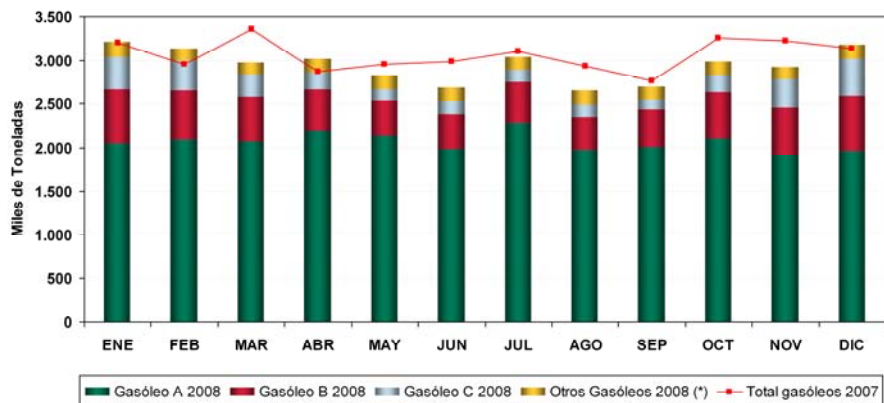
	2008 (kTm)	2007 (kTm)	Var. 08-07 (%)
<b>Gna 95 I.O.</b>	5.578	5.848	-4,6%
<b>Gna 98 I.O.</b>	709	840	-15,6%
<b>Otras Gnas</b>	8,60	9,46	-9,1%
<b>TOTAL</b>	<b>6.295</b>	<b>6.697</b>	<b>-6,0%</b>

- 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

## Junio 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

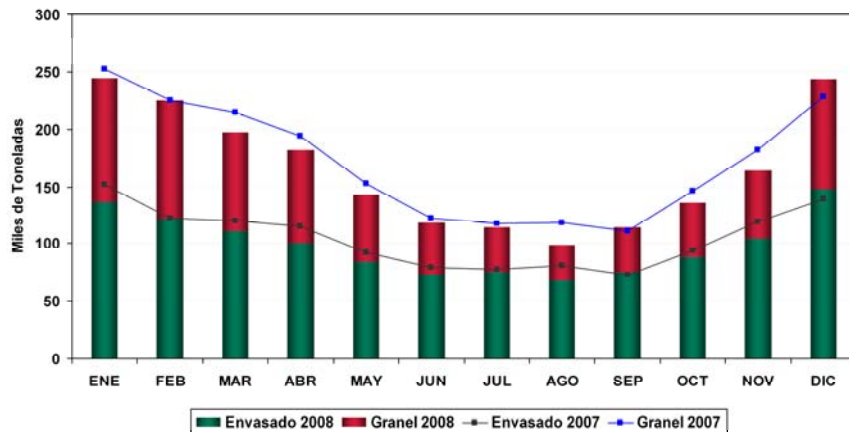
	2008 (kTm)	2007 (kTm)	Var. 08-07 (%)
<b>GO-A</b>	24.819	25.778	-3,7%
<b>GO-B</b>	5.895	6.088	-3,2%
<b>GO-C (*)</b>	2.783	2.764	+0,7%
<b>Otros Gos (*)</b>	1.826	2.089	-12,6%
<b>TOTAL</b>	<b>35.323</b>	<b>36.719</b>	<b>-3,8%</b>

(\*) 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)

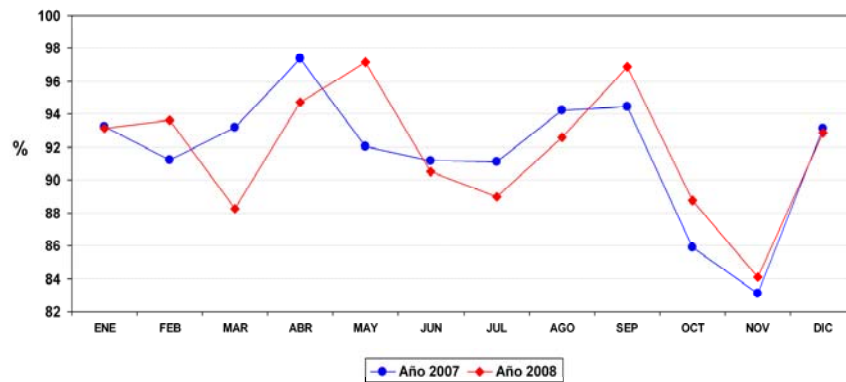


Fuente: Elaboración propia

### 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.

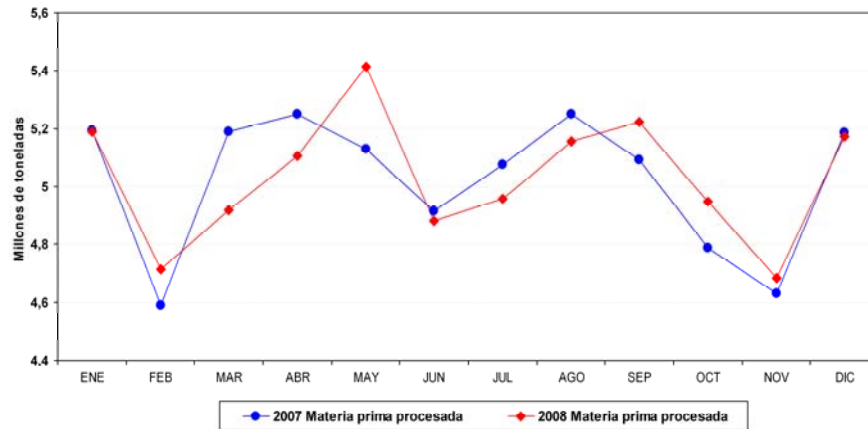
**Mercado Nacional  
Actividad de refino. Utilización de la capacidad de refino (Año 2008)**

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

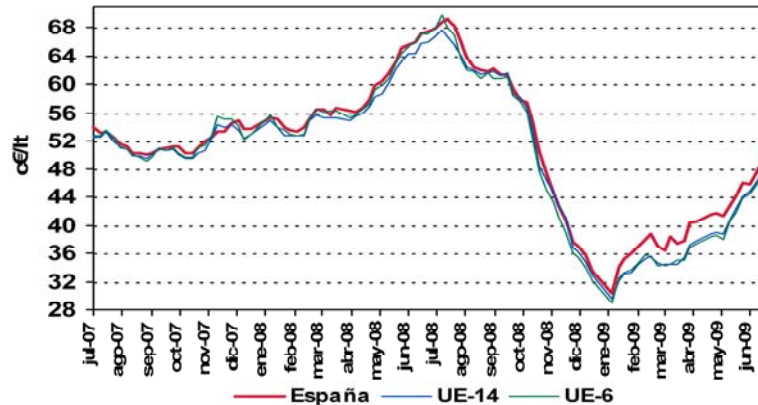
### Evolución anual

- 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.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

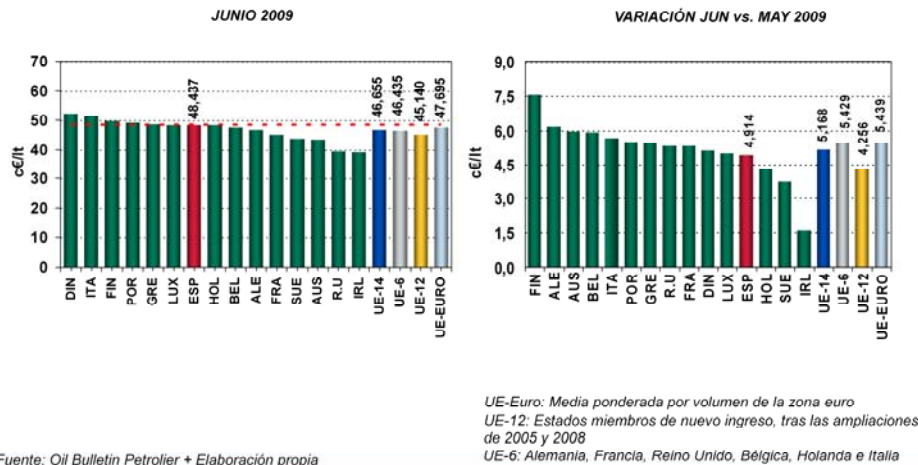
### Mercado Nacional Evolución Precio Antes de Impuestos (PAI) Gasolina 95 I.O.



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

- En junio, el PAI medio mensual de la Gna. 95 en España se sitúa por decimonoveno mes consecutivo por encima del de la UE-14 y UE-6.
- El PAI promedio del primer semestre de 2009, tanto en España (40,339 c€/lt) como en la UE-14 (37,987 c€/lt) y en la UE-6 (37,838 c€/lt), es inferior al registrado en el mismo periodo del año anterior (-18,389, -19,659 y -20,531 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 promedios del primer semestre de 2009 se sitúan por encima de los correspondientes al mismo periodo de 2008 (+1,270 y +2,142 c€/lt, respectivamente).

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

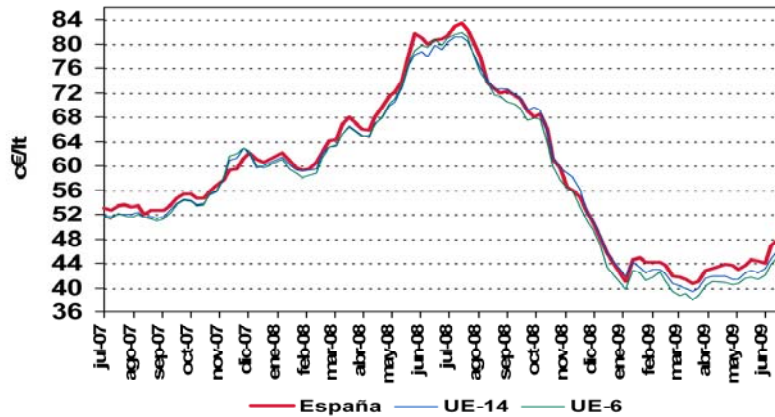


- En junio, el PAI medio mensual de la Gna. 95 aumenta, por tercer mes consecutivo, tanto en España (+4,914 c€/lt) como en la UE-14 (+5,168 c€/lt) y en la UE-6 (+5,429 c€/lt). Se trata del mayor incremento intermensual registrado desde may-08 en el caso de España y desde sep-05 en el de las medias europeas.
- Desde dic-07, los diferenciales promedios mensuales España/UE-14 y España/UE-6 son positivos, estrechándose en junio hasta situarse en +1,782 y +2,002 c€/lt, respectivamente.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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

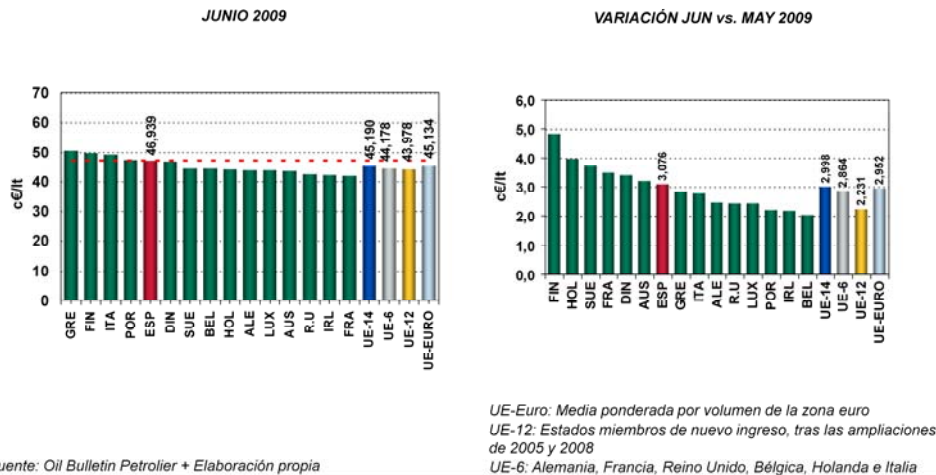


Fuente: Oil Bulletin Petrolier + Elaboración propia

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

- En junio, el PAI medio mensual del Go. A en España se sitúa por encima del de la UE-14 y UE-6, por sexto y decimonoveno mes consecutivo, respectivamente.
- El PAI promedio del primer semestre de 2009 se sitúa, tanto en España (43,725 c€/lt) como en la UE-14 (42,348 c€/lt) y en la UE-6 (41,231 c€/lt), por debajo del registrado en el mismo periodo del año anterior (-25,330, -25,435 y -26,617 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 promedios del primer semestre de 2009 se sitúan por encima de los correspondientes al mismo periodo de 2008 (+0,105 y +1,287 c€/lt, respectivamente).

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

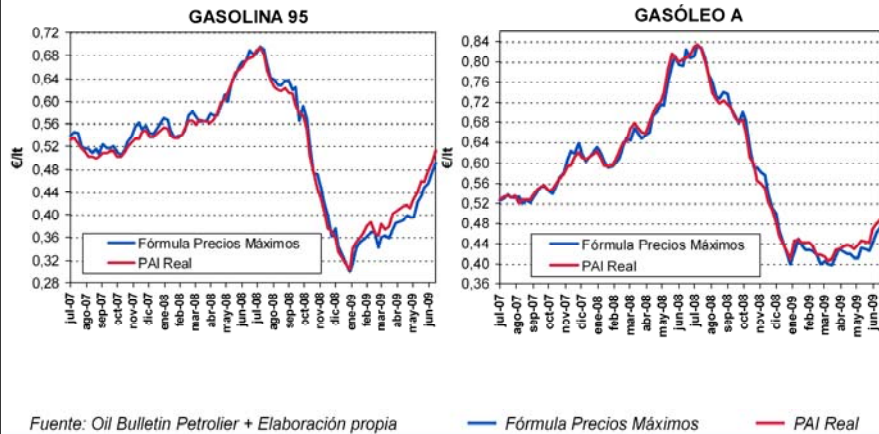


- En junio, el PAI medio mensual del Go. A aumenta por tercer mes consecutivo, tanto en España (+3,076 c€/lt) como en la UE-14 (+2,998 c€/lt) y UE-6 (+2,864 c€/lt). Se trata de los mayores incrementos intermensuales registrados desde jun-08.
- Desde dic-07, el diferencial promedio mensual España/UE-6 es positivo, situándose en junio en +2,761 c€/lt, máximo histórico. El diferencial promedio mensual España/UE-14 es igualmente positivo, por sexto mes consecutivo, elevándose hasta +1,749 c€/lt.

# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

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



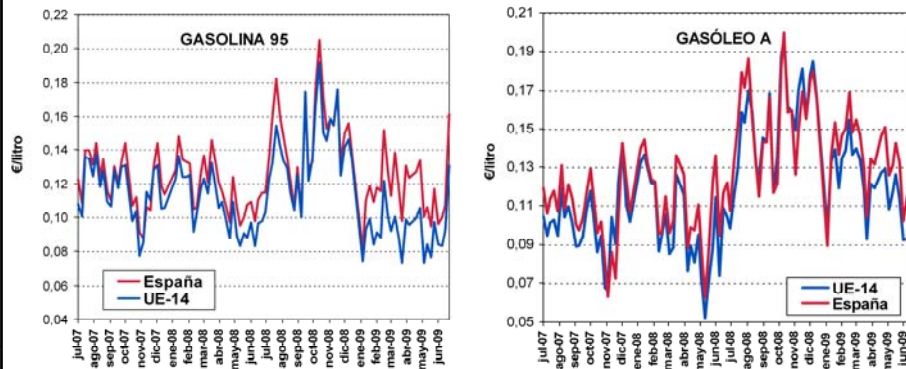
- En junio, el PAI medio real de la Gna. 95 se sitúa, por sexto mes consecutivo, por encima (+1,78 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.
- De igual forma, el PAI medio real del Go. A se sitúa, por sexto mes consecutivo, por encima (+1,93 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.



# INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

## Junio 2009

### Mercado Nacional Evolución del PAI-Ci CIF



Fuente: Elaboración propia

- En junio, el margen bruto medio mensual de la Gna. 95 aumenta, a diferencia del mes anterior, tanto en España (+1,17 c€/lt) como en la UE-14 (+1,47 c€/lt), situándose en 11,63 y 9,76 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto de la Gna. 95 promedio del primer semestre de 2009 se sitúa por debajo del registrado en el mismo periodo de 2008, tanto en España (-0,11 c€/lt) como en la UE-14 (-1,34 c€/lt).
- En junio, el margen bruto medio mensual del Go. A disminuye, por segundo mes consecutivo, tanto en España (-1,37 c€/lt) como en la UE-14 (-1,46 c€/lt), situándose en 11,93 y 10,17 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto del Go. A promedio del primer semestre de 2009 se sitúa por encima del correspondiente al mismo periodo de 2008 tanto en España (+2,40 c€/lt) como en la UE-14 (+2,22 c€/lt).