



INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 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

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



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2009

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Mercados Internacionales

- De acuerdo con su último informe mensual disponible, la Agencia Internacional de la Energía revisó al alza en 500.000 Bbl/día su previsión de la demanda mundial de crudo para 2009, situándola en 83,8 MBbl/d.

Empresas del sector: nacionales

- CLH emitió sus resultados correspondientes al primer semestre de 2009. El beneficio neto de la compañía ascendió a 98,6 millones de euros, un 26,9% superior al registrado en el mismo periodo de 2008.
- Repsol YPF emitió sus resultados correspondientes a los primeros seis meses del año, alcanzando un resultado neto de 889 millones de euros.
- Cepsa alcanzó en el primer semestre del año un beneficio neto de 123 millones de euros, un 14% menos que el registrado en el mismo periodo del año anterior.

Empresas del sector: internacionales

- Los resultados de la petrolera BP durante el primer semestre de 2009 ascendieron a 6.947 millones de euros, frente a los 16.452 millones de euros registrados en el mismo periodo de 2008.
- La petrolera Chevron emitió sus resultados correspondientes al primer semestre del año, ascendiendo el beneficio neto de la compañía a 3.582 millones de dólares, un 67,8% inferior al registrado en el mismo periodo del año anterior. Asimismo, anunció el reparto de un dividendo trimestral de 68 centavos de dólar por acción, pagadero en septiembre.
- Exxon Mobil anunció un dividendo trimestral de 42 centavos de dólar por acción, pagadero el 13 de agosto de 2009.
- La petrolera norteamericana ConocoPhillips emitió sus resultados correspondientes al primer semestre del año. El beneficio neto de la compañía ascendió a 2.138 millones de dólares, frente a los 9.578 millones de dólares registrados el mismo periodo del año anterior. Asimismo, anunció un dividendo trimestral de 47 centavos de dólar por acción, pagadero el 1 de septiembre de 2009.
- Royal Dutch Shell emitió sus resultados correspondientes a los primeros seis meses del año, con un beneficio neto de 7.310 millones de dólares, un 65% inferior a los del mismo periodo del año anterior. Asimismo, anunció un dividendo trimestral de 42 centavos de dólar por acción, pagadero el 9 de septiembre de 2009.

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Empresas del sector: internacionales

- Los resultados de la compañía petrolera Total correspondientes a los primeros seis meses del año ascendieron a 4.547 millones de euros, lo que supone un descenso del 46% respecto al mismo periodo de 2008.
- Los resultados de Occidental Petroleum durante el segundo trimestre de 2009 ascendieron 682 millones de dólares, frente a los 2.300 millones de dólares registrados en el mismo periodo de 2008. Asimismo, anunció el reparto de un dividendo trimestral de 33 centavos de dólar por acción, pagadero el 10 de septiembre de 2009.
- Los resultados de la petrolera noruega Statoil durante el primer semestre del año ascendieron a 4.000 millones de coronas noruegas, un 89% inferiores a los del mismo periodo del año anterior.
- La compañía italiana Eni emitió los resultados correspondientes al primer semestre del año, con un beneficio neto de 2.736 millones de euros, frente a los 6.758 millones de 2008.
- Galp publicó sus resultados correspondientes al primer semestre de 2009. El beneficio neto ascendió a 137 millones de euros, lo que supone un descenso del 69,4% frente al mismo periodo del año anterior.
- Los resultados de la petrolera rusa Lukoil correspondientes al primer semestre del año ascendieron a 3.229 millones de dólares, un 55,7% inferior a los registrados en el mismo periodo de 2008.
- Imperial Oil emitió sus resultados correspondientes a los primeros seis meses del año, con un beneficio neto de 498 millones de dólares, frente a los 1.829 millones de dólares obtenidos en el mismo periodo del año anterior.



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2009

LEGISLACIÓN RECIENTE



INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2009

LEGISLACIÓN RECIENTE

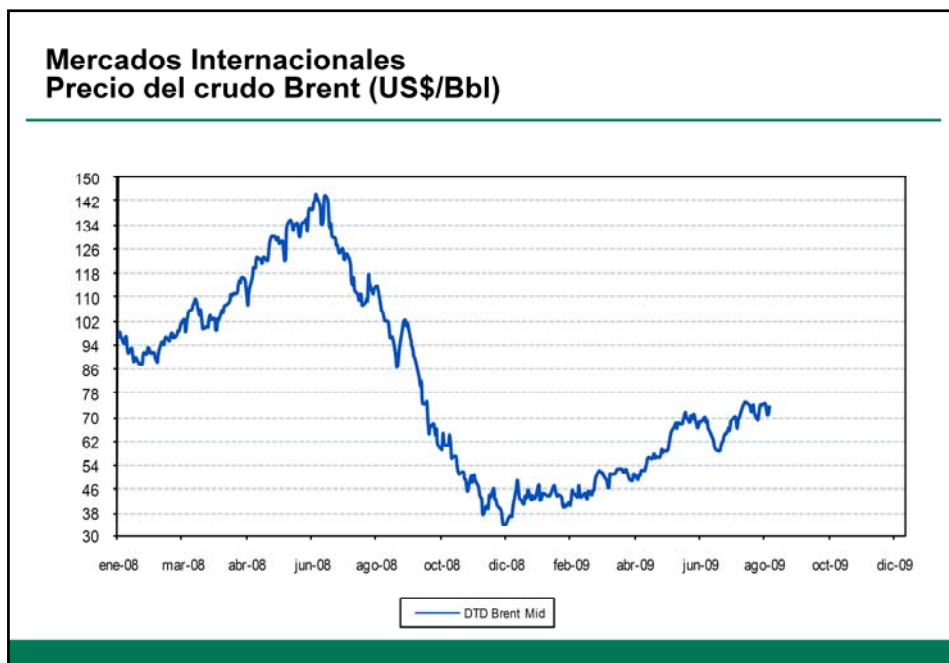
- Orden ITC/2280/2009, de 3 de agosto, por la que se autoriza el contrato mediante el que “Repsol Investigaciones Petrolíferas, S.A.” cede parte de su titularidad en el permiso de investigación de hidrocarburos “Siroco-D” a “Petroleum Oil & Gas España, S.A.” (Boletín Oficial del Estado de 20 de agosto de 2009).



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2009

MERCADOS INTERNACIONALES



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 55,83 US\$/Bbl, un 42,4% por debajo de la registrada el año anterior.

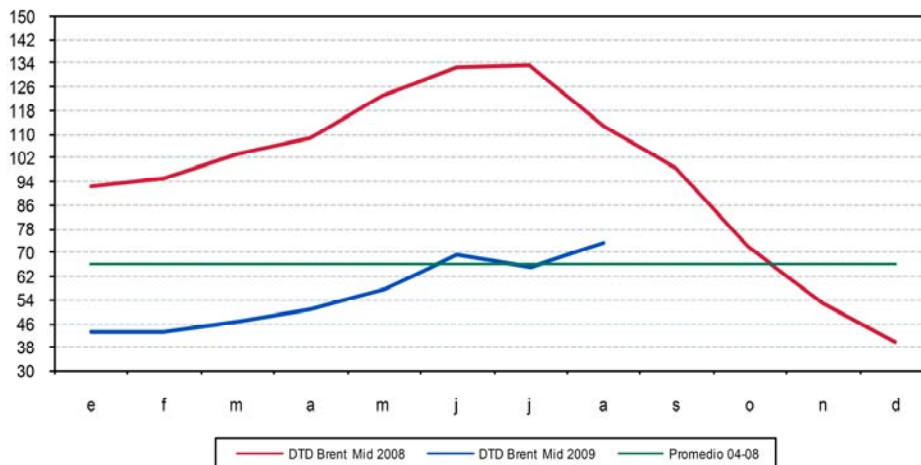
Comportamiento julio-agosto 2009

- En la primera mitad de julio se produjo una disminución de la cotización del crudo, ante el empeoramiento de los datos de desempleo de EE.UU. A partir de la segunda quincena de julio se inició una tendencia alcista del precio del crudo, ante una contracción de la economía estadounidense inferior a la esperada y la disminución del desempleo en EE.UU. La cotización media del mes a finales de agosto se situó en 72,83 US\$/Bbl, un 35,6% por debajo de la registrada el mismo periodo del año anterior.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



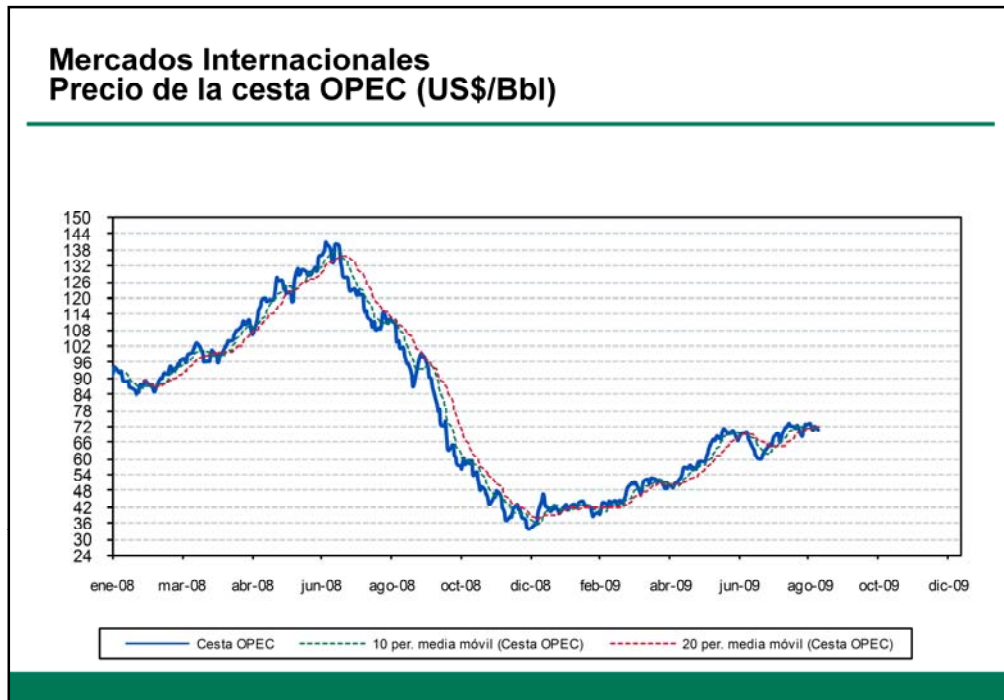
DTD Brent Mid

	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	64,61	133,18	-51,5%
Agosto	72,83	113,03	-35,6%
1T	44,33	57,78	-23,3%
2T	58,81	68,78	-14,5%
3T	68,43	74,74	-8,4%
4T	---	88,66	---
Año	55,83	96,90	-42,4%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009



Evolución 2009

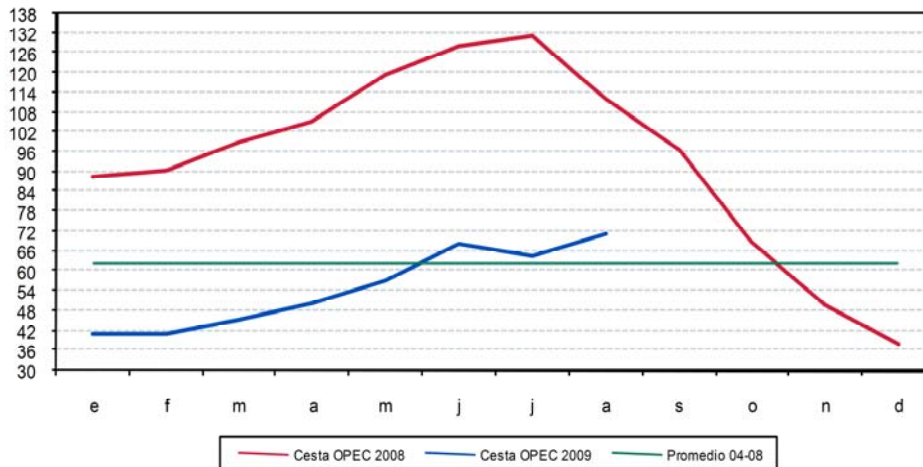
- En el primer trimestre del año el precio medio de la cesta OPEC se situó en 42,84 US\$/Bbl, un 53,8% inferior a la media de 2008.
- En el segundo trimestre, la cotización media de la cesta se ha situado en 58,61 US\$/Bbl, un 50,1% por debajo del segundo trimestre de 2008.
- En lo que llevamos de año el precio medio de la cesta OPEC se ha situado en 52,12 US\$/Bbl, un 41,4% por debajo de la media de 2008.

Comportamiento julio-agosto 2009

- La cotización media de la cesta OPEC disminuyó en el mes de julio, situándose en 64,59 US\$/Bbl frente a los 68,63 US\$/Bbl registrados el mes anterior, mientras que en el mes de agosto se incrementó, situándose en 71,35 US\$/Bbl.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2009

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



Cesta OPEC

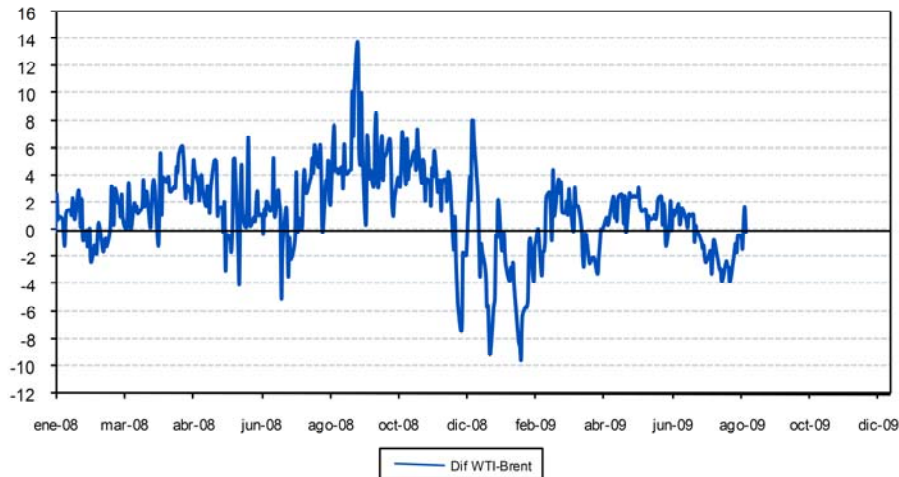
	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	64,59	131,22	-50,8%
Agosto	71,35	112,39	-36,5%
1T	42,84	92,66	-53,8%
2T	58,61	117,47	-50,1%
3T	67,81	113,78	-40,4%
4T	---	52,55	---
Año	55,12	94,03	-41,4%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



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 -0,43 US\$/Bbl (vs. 2,59 US\$/Bbl en 2008).

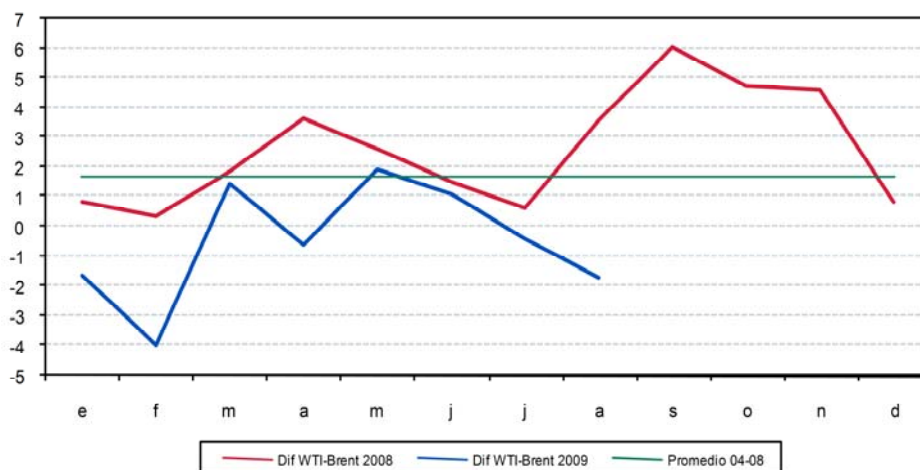
Comportamiento julio-agosto 2009

- En los meses de julio y agosto el sentido del diferencial medio WTI-Brent continuó siendo negativo, situándose a finales de agosto en -1,70 US\$/Bbl, debido al exceso de inventarios físicos en Cushing, EE.UU., importante nudo de oleoductos y punto de entrega del contrato de WTI que cotiza en la Bolsa de Nueva York.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

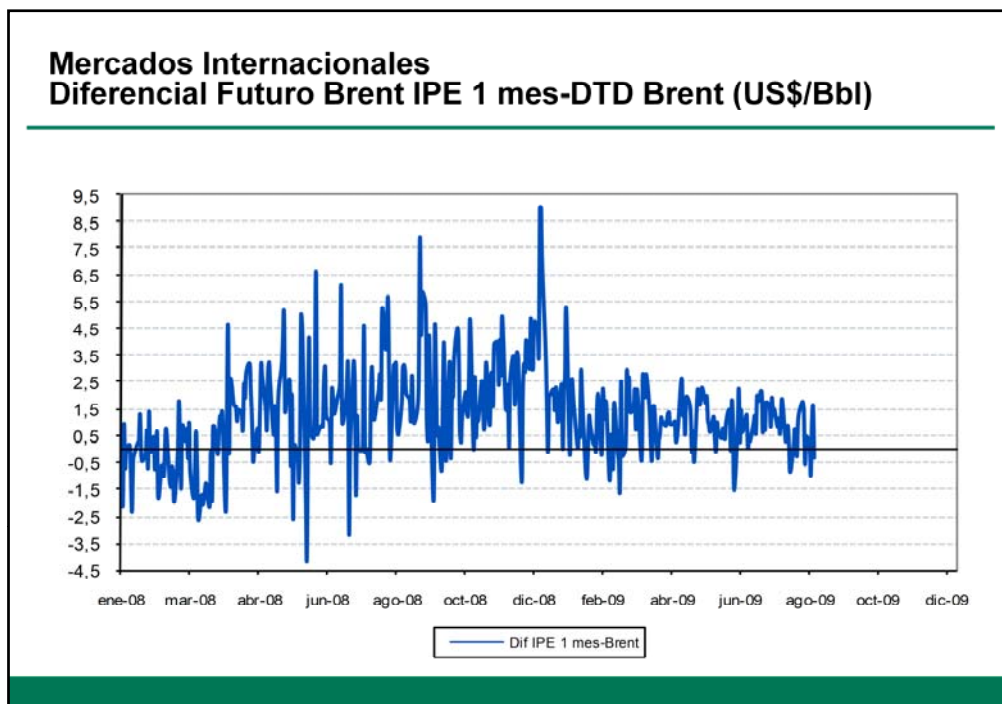
Mercados Internacionales Diferencial WTI-Brent (US\$/Bbl)



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

	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	-0,38	0,64	-159,4%
Agosto	-1,70	3,55	-147,9%
1T	-1,31	1,01	-229,7%
2T	0,81	2,61	-69,0%
3T	-0,99	3,36	-129,5%
4T	---	3,35	---
Año	-0,43	2,59	-116,6%

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



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 1,16 US\$/Bbl.

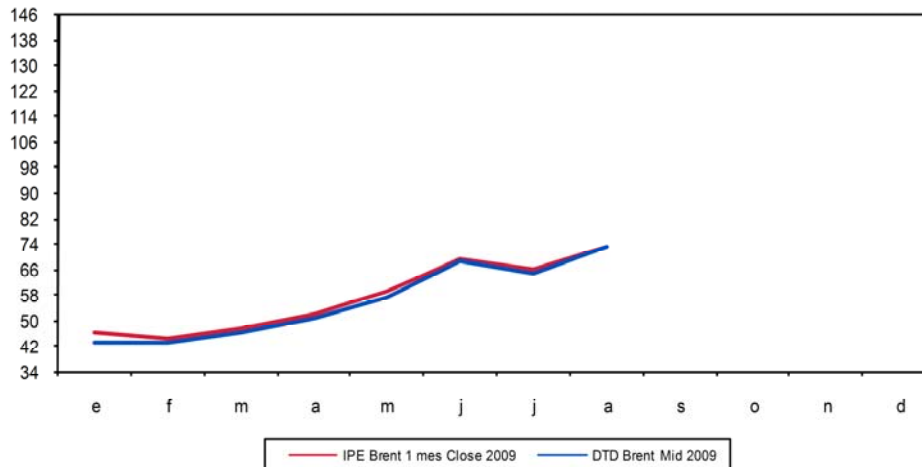
Comportamiento julio-agosto 2009

- En enero, el diferencial medio IPE- Dated Brent aumentó respecto al mes anterior, situándose en 1,14 US\$/Bbl (vs. 0,72 US\$/Bbl en junio).
- En el mes de agosto, el diferencial medio IPE- Dated Brent disminuyó respecto a julio, situándose en 0,23 US\$/Bbl.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 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) (%)	
Julio	65,75	64,61	1,14	1,8%
Agosto	73,06	72,83	0,23	0,3%
1T	45,72	44,33	1,39	3,1%
2T	59,81	58,81	1,00	1,7%
3T	69,24	68,43	0,81	1,2%
4T	---	---	---	---
Año	56,99	55,83	1,16	2,1%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 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 547,22 US\$/Tm, la del gasóleo en 504,06 US\$/Tm y la del fuelóleo en 321,46 US\$/Tm.

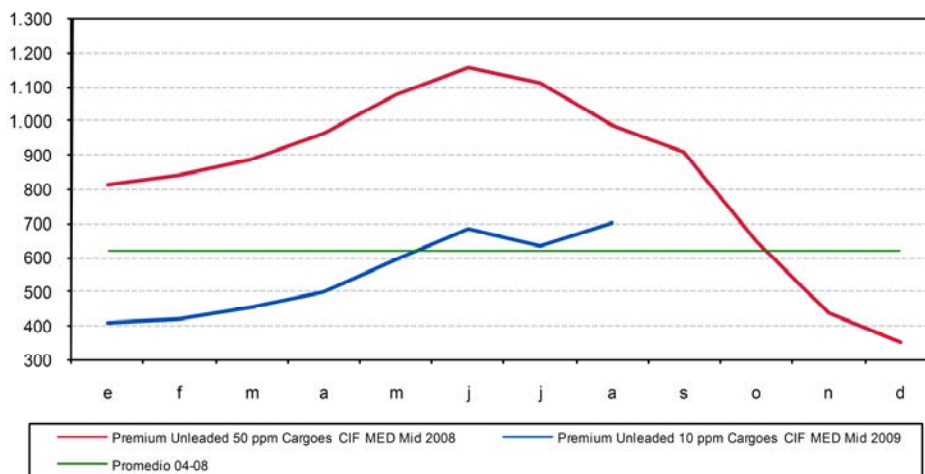
Comportamiento julio-agosto 2009

- Durante el mes de julio, las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo disminuyeron respecto al mes anterior, situándose en 630,73 US\$/Tm, 545,46 US\$/Tm y 382,87 US\$/Tm, respectivamente (-7,3%, -6,1% y -1,4% vs. junio 09).
- En el mes de agosto las cotizaciones medias de todos los productos aumentaron respecto al mes anterior, situándose en 698,78 US\$/Tm, 614,55 US\$/Tm y 435,46 US\$/Tm, respectivamente.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid

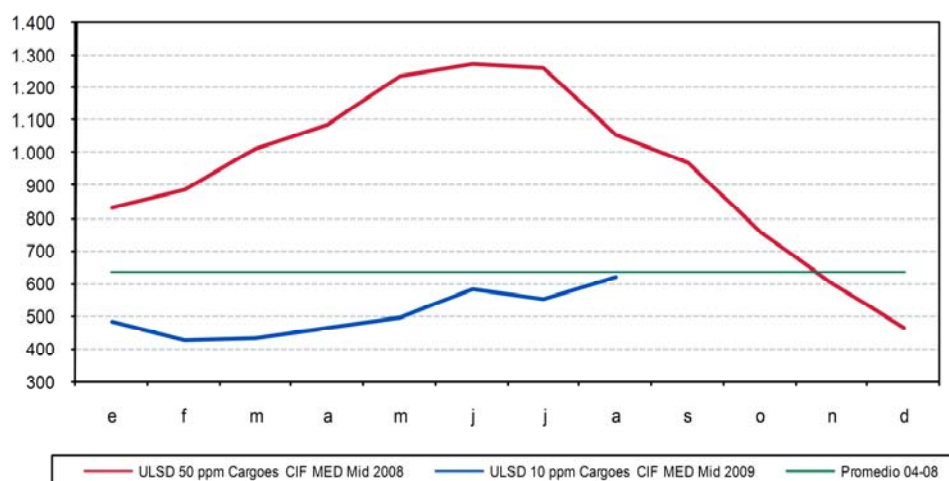
	2009 (US\$/Tm)	2008 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Julio	630,73	1.105,16	-42,9%
Agosto	698,78	986,23	-29,1%
1T	426,78	842,97	-49,4%
2T	589,62	1.060,45	-44,4%
3T	662,38	1.000,77	-33,8%
4T	---	478,47	---
Año	547,22	844,85	-35,2%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



ULSD 10 ppm CIF MED Mid

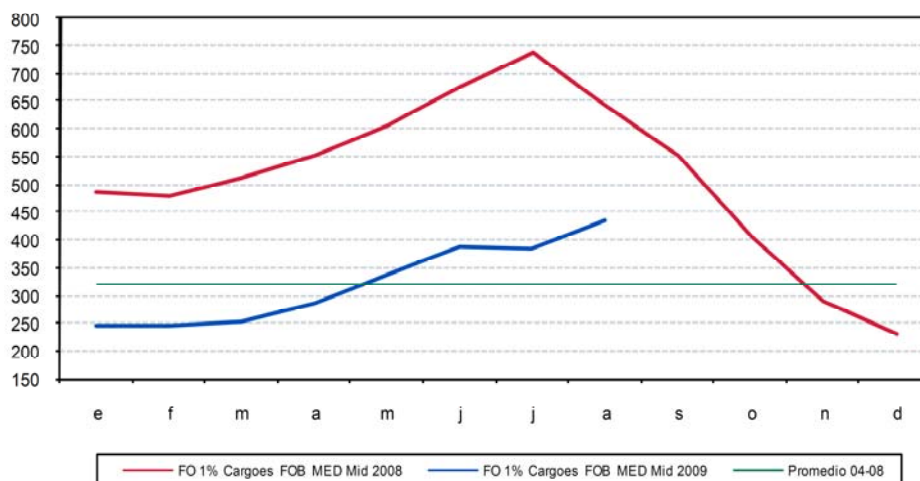
	2009 (US\$/Tm)	2008 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Julio	545,46	1.260,65	-56,7%
Agosto	614,55	1.056,71	-41,8%
1T	446,60	907,80	-50,8%
2T	512,00	1.194,41	-57,1%
3T	577,59	1.096,97	-47,3%
4T	---	606,23	---
Año	504,06	950,59	-47,0%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



FO 1% FOB MED Mid

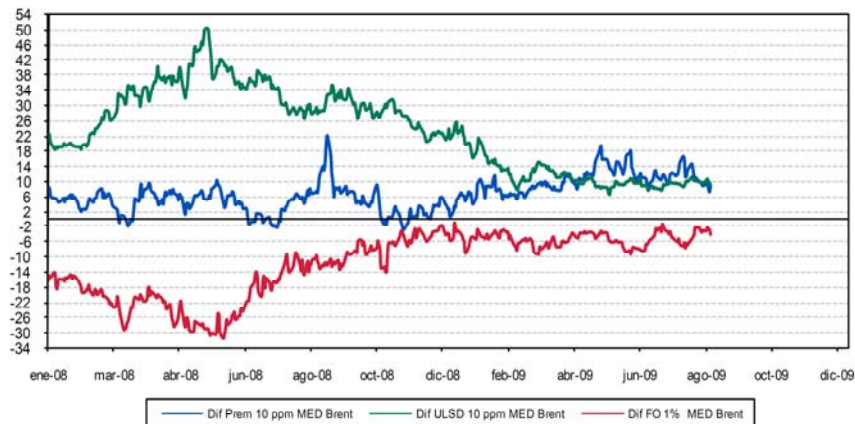
	2009 (US\$/Tm)	2008 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Julio	382,87	737,32	-48,1%
Agosto	435,46	642,74	-32,2%
1T	248,22	490,49	-49,4%
2T	336,77	609,20	-44,7%
3T	407,33	644,95	-36,8%
4T	---	308,83	---
Año	321,46	513,09	-37,3%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 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 USLD 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 9,71 US\$/Bbl, 11,74 US\$/Bbl y -5,35 US\$/Bbl, respectivamente.

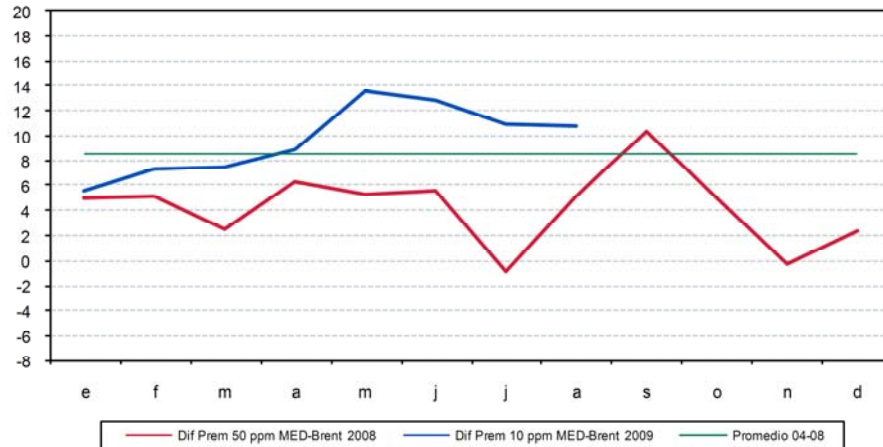
Comportamiento julio-agosto 2009

- En el mes de julio, los diferenciales de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo vs. Brent se redujeron respecto al mes anterior, registrando una media de 10,93 US\$/Bbl, 8,51 US\$/Bbl y -4,48 US\$/Bbl, respectivamente.
- En el mes de agosto, los diferenciales de la gasolina sin plomo y del fuelóleo vs. Brent disminuyeron respecto al mes anterior, registrando una media de 10,86 US\$/Bbl y -4,44 US\$/Bbl, mientras que el del gasóleo aumentó, situándose en 9,55 US\$/Bbl.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



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

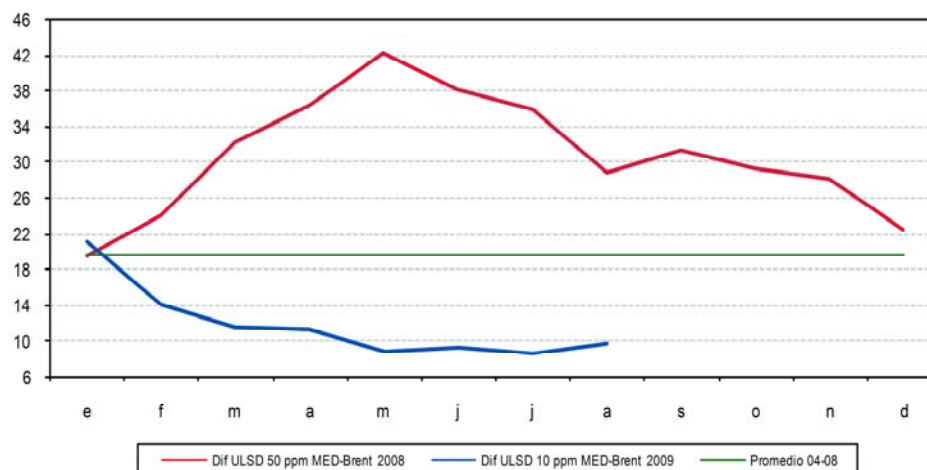
	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	10,93	-0,83	-1416,9%
Agosto	10,86	5,08	113,8%
1T	6,78	4,21	61,0%
2T	11,81	5,68	107,9%
3T	10,90	4,77	128,5%
4T	---	2,49	---
Año	9,71	4,28	126,9%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



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

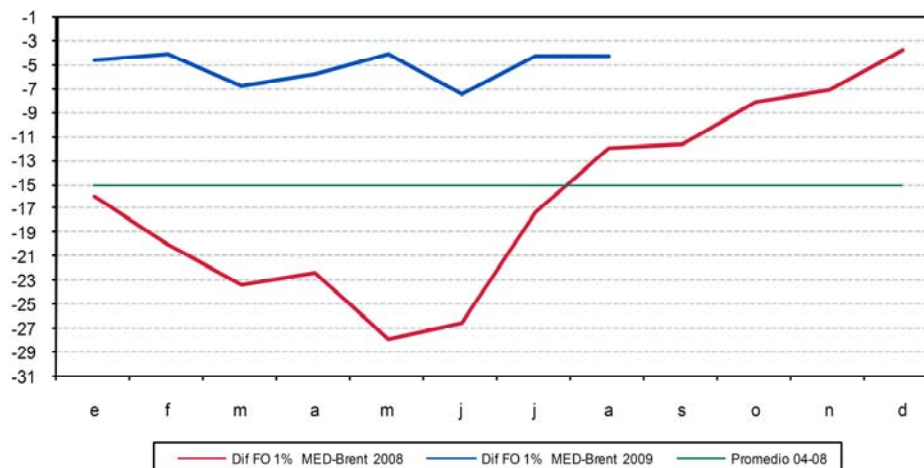
	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	8,51	35,81	-76,2%
Agosto	9,55	28,62	-66,6%
1T	15,53	24,94	-37,7%
2T	9,83	38,79	-74,7%
3T	9,00	31,96	-71,8%
4T	---	26,45	---
Año	11,74	30,53	-61,5%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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

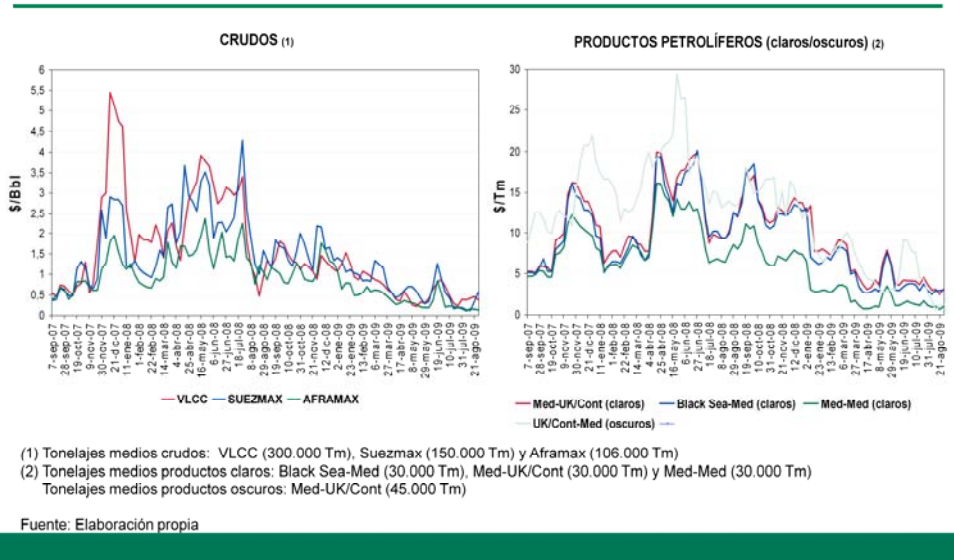


Dif FO 1% FOB MED Mid vs. DTD Brent Mid

	2009 (US\$/Bbl)	2008 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Julio	-4,48	-17,40	-74,3%
Agosto	-4,44	-12,10	-63,3%
1T	-5,35	-19,72	-72,9%
2T	-5,92	-25,65	-76,9%
3T	-4,46	-13,81	-67,7%
4T	---	-6,32	---
Año	-5,35	-16,33	-67,2%

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

Mercados Internacionales Mercado de Fletes (itinerarios simples)

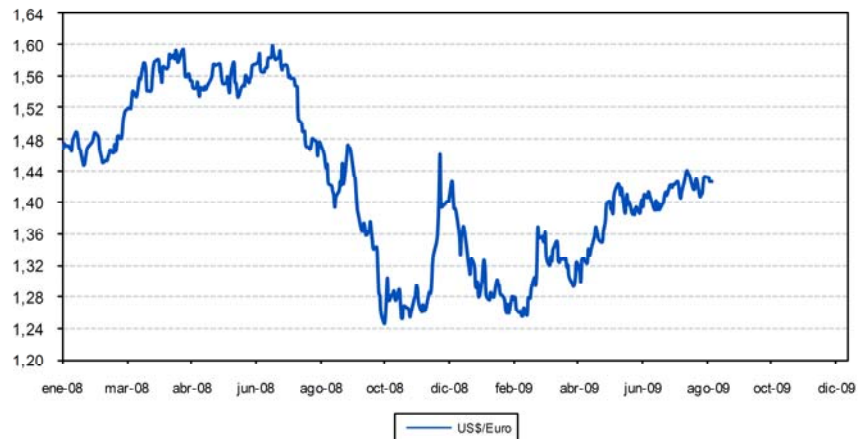


Evolución fletes crudos

- En agosto de 2009 los fletes medios mensuales de crudos en los mercados internacionales para buques VLCC (0,4 \$/Bbl), Suezmax (0,3 \$/Bbl) y Aframax (0,1 \$/Bbl) disminuyen, en un 3,2%, 6,3% y 30,6% respectivamente, por segundo mes consecutivo.
- Los fletes promedios de los ocho primeros meses de 2009 para buques VLCC (0,6 \$/Bbl), Suezmax (0,7 \$/Bbl) y Aframax (0,4 \$/Bbl) son inferiores a los correspondientes al mismo periodo de 2008, en un 73,2%, 68,3% y 70,9% respectivamente.

Evolución fletes productos petrolíferos

- En agosto de 2009 los fletes medios mensuales de productos claros en los itinerarios Med-UK/Cont (2,9 \$/Tm), Black Sea-Med (2,8 \$/Tm) y Med-Med (0,9 \$/Tm) disminuyen, en un 27,4%, 17,2% y 32,0% respectivamente, tras haber aumentado el mes anterior en los itinerarios Med-UK/Cont y Black Sea-Med y por tercer mes consecutivo en el itinerario Med-Med.
- Los fletes de productos claros promedio de los ocho primeros meses de 2009 para los itinerarios Med-UK/Cont (5,5 \$/Tm), Black Sea-Med (4,7 \$/Tm) y Med-Med (1,9 \$/Tm) son inferiores a los correspondientes al mismo periodo de 2008 en un 54,5%, 59,1% y 80,1%, respectivamente.
- En agosto de 2009 el flete medio mensual de productos petrolíferos oscuros disminuye, por segundo mes consecutivo, un 78,4%, situándose en 1,2 \$/Tm. El promedio de los ocho primeros meses de 2009 (5,7 \$/Tm) es inferior en un 67,4% 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 1,3541 US\$/€ (frente a 1,4711 US\$/€ en 2008).

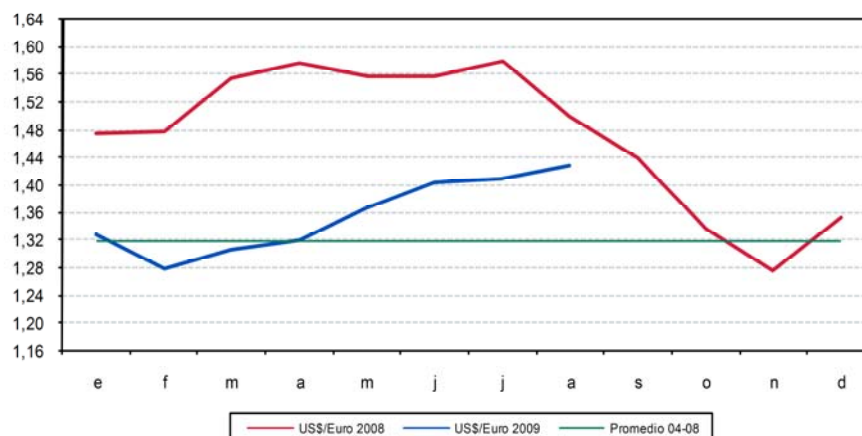
Comportamiento julio-agosto 2009

- Durante los meses de julio y agosto el tipo de cambio del euro frente al dólar aumentó, situándose a finales de agosto en 1,4263 US\$/€.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

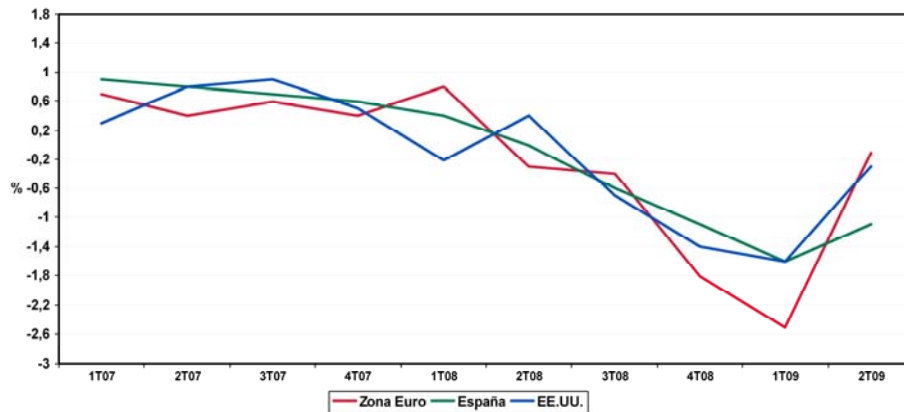
Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro



US\$/Euro

	2009	2008	Var (1)
	(US\$/Euro)	(US\$/Euro)	(%)
Julio	1,4088	1,5770	-10,7%
Agosto	1,4263	1,4975	-4,8%
1T	1,3042	1,4986	-13,0%
2T	1,3615	1,5621	-12,8%
3T	1,4169	1,5050	-5,9%
4T	---	1,3205	---
Año	1,3541	1,4711	-8,0%

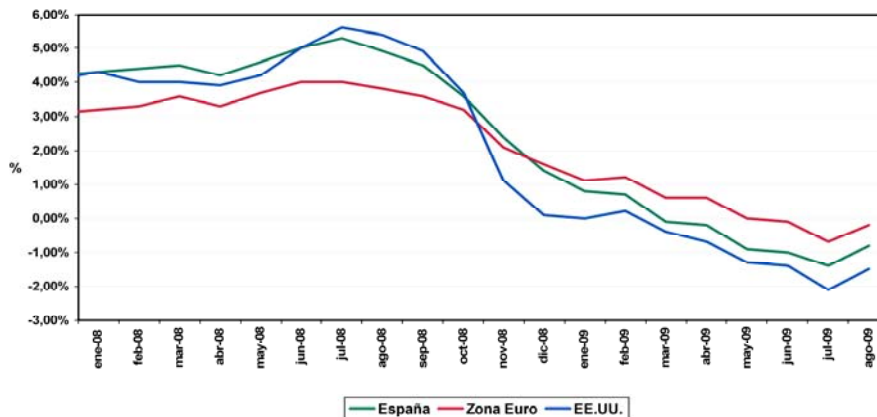
(1) Variaciones porcentuales respecto a periodos completos del año anterior

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

Fuente: Datastream

Evolución anual 2009

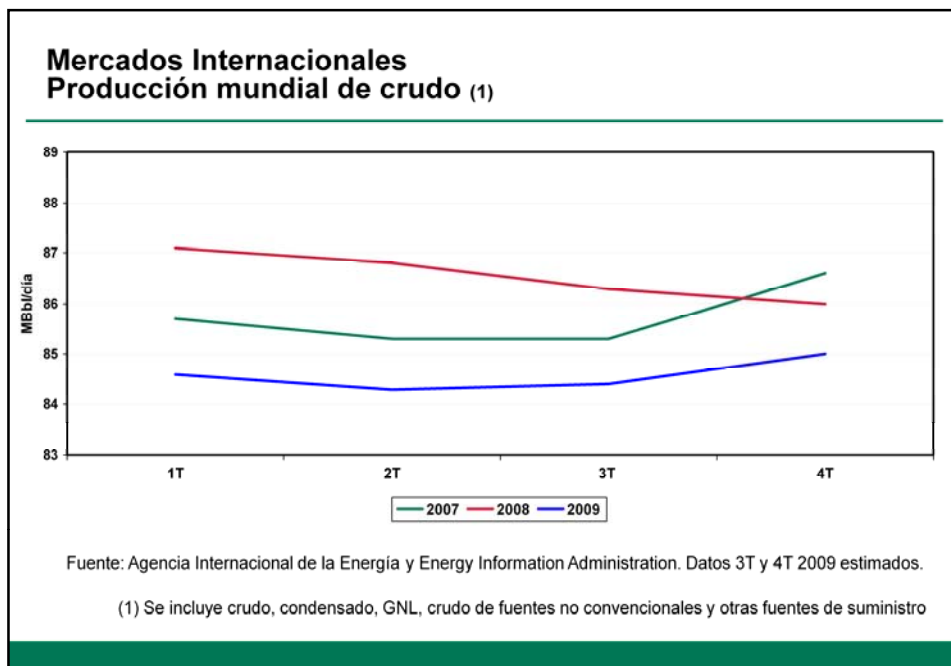
- En el primer trimestre de 2009 el mercado español y la zona euro redujeron su ritmo de crecimiento respecto al cuarto trimestre de 2008, situándose en -1,9% y -2,5%, respectivamente, mientras que el de la economía estadounidense se recuperó ligeramente, situándose en -1,4%.
- Durante el segundo trimestre del año las tres economías, española, zona euro y estadounidense, aumentaron su crecimiento, situándose en -1,1%, -0,1% y -0,3%, respectivamente.

**Mercados Internacionales
Evolución datos inflación interanual**

Fuente: Datastream

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 en -0,7%, 0,2% y -1,1%, respectivamente.



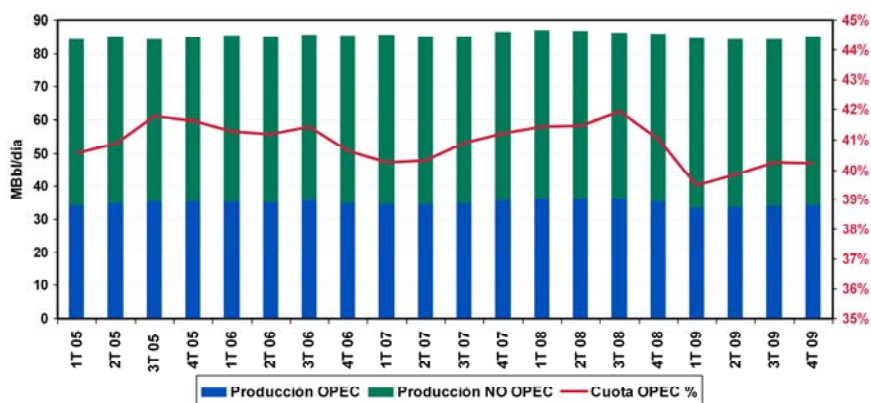
Evolución anual 2009

- En el 1T de 2009 la producción mundial de crudo experimentó el descenso característico estacional del período, al situarse en 84,6 MBbl/d (-1.400.000 Bbl/d vs. 4T de 2008).
- Durante el 2T de 2009 , al igual que el año anterior, la producción mundial de crudo disminuyó, situándose en 84,3 Mbb/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 2008 (84,7 MBbl/d en media, -1.900.000 Bbl/d vs. 2008).

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 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 39,48% (-1,57% vs. 4T 2008).
- En el segundo trimestre de 2009 la aportación del cártel a la producción aumentó ligeramente respecto al trimestre anterior, alcanzando un 39,86%.

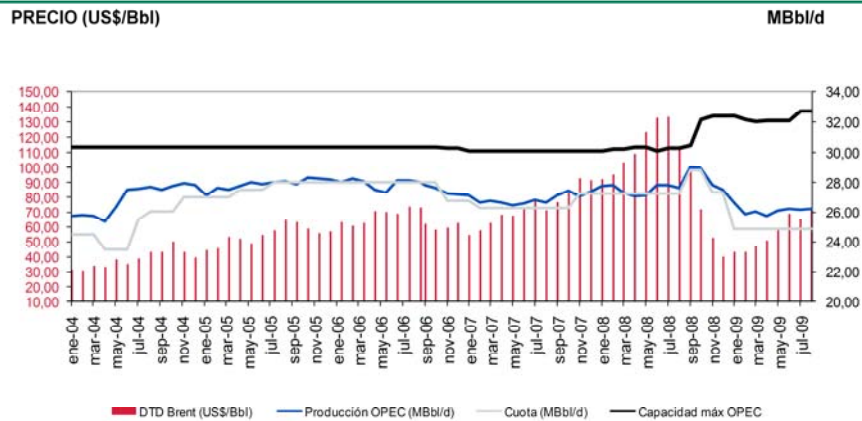
Últimos datos disponibles

- En 2009 las últimas estimaciones prevén una cuota de mercado de la Organización del 39,91%, 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)

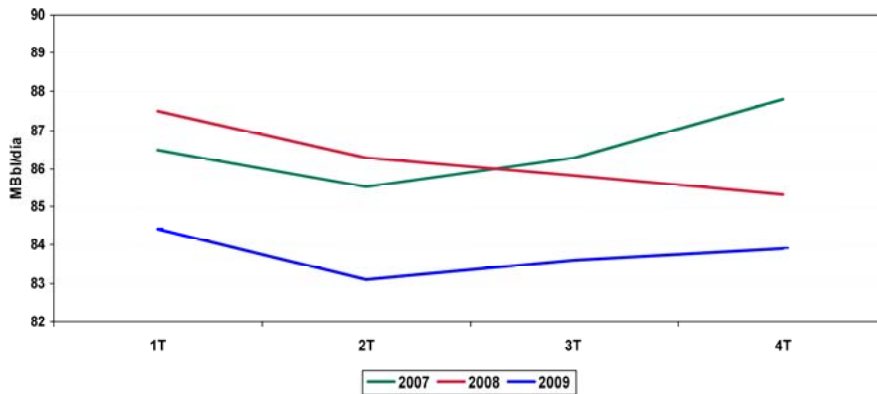
	Producción real OPEC	Exceso s/cuota
ene-09	26,68	1,83
feb-09	25,84	0,99
mar-09	26,05	1,20
abr-09	25,75	0,90
may-09	26,10	1,25
jun-09	26,25	1,40
jul-09	26,16	1,31
ago-09	26,25	1,40

- 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 agosto fue de 26,25 MBbl/d, 1.400.000 Bbl/d por encima de su cuota oficial.

Mercados Internacionales Demanda mundial de crudo



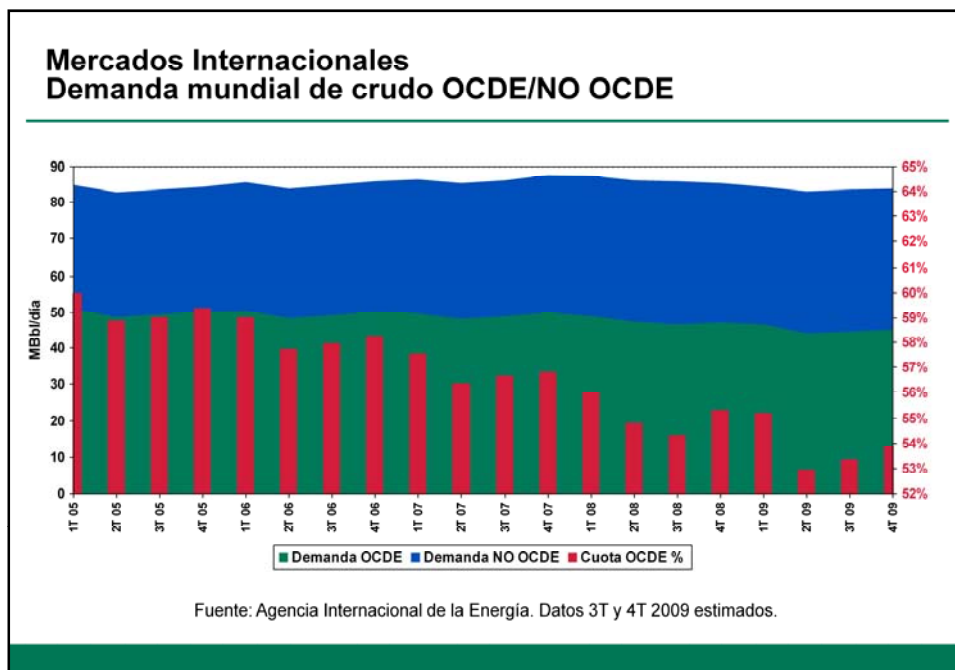
Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 3T y 4T 2009 estimados.

Evolución anual 2009

- En el 1T de 2009 la demanda mundial de crudo se situó en 84,4 MBbl/d, -900.000 Bbl/d vs. último trimestre de 2008.
- En el 2T de 2009 la demanda mundial de crudo disminuyó hasta 83,1 MBbl/d, siguiendo la tendencia estacional de los años anteriores.

Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, la demanda mundial promedio de crudo en el 2009 alcanzará los 83,8 MBbl/d (-2.500.000 Bbl/d vs. 2008).



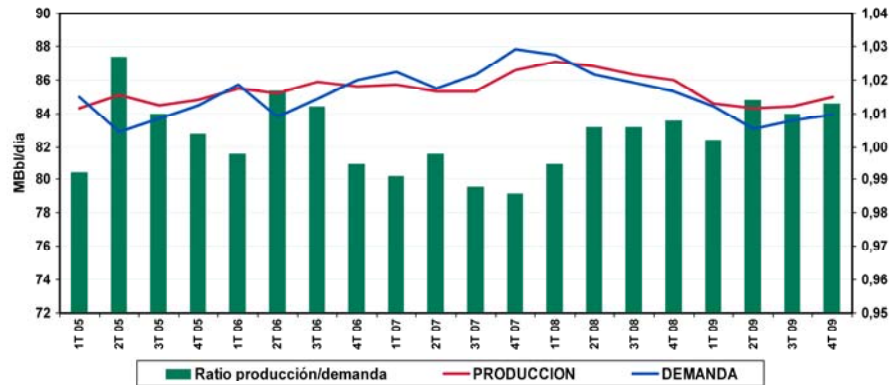
Evolución anual 2009

- 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 55,10% de promedio anual en 2008 frente al 56,88% de 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 2008, situándose en 55,21%.
- En el segundo trimestre de 2009 se produjo el tradicional descenso del % de participación de la OCDE, que se situó en 52,95%.

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 83,8 MBbl/d de crudo que se demandarán mundialmente como promedio anual, 45,1 MBbl/d corresponderán a países OCDE, lo que se traduce en un peso del 53,82% frente al 55,10% alcanzado en 2008.

Mercados Internacionales Producción vs demanda mundial de crudo (1)



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

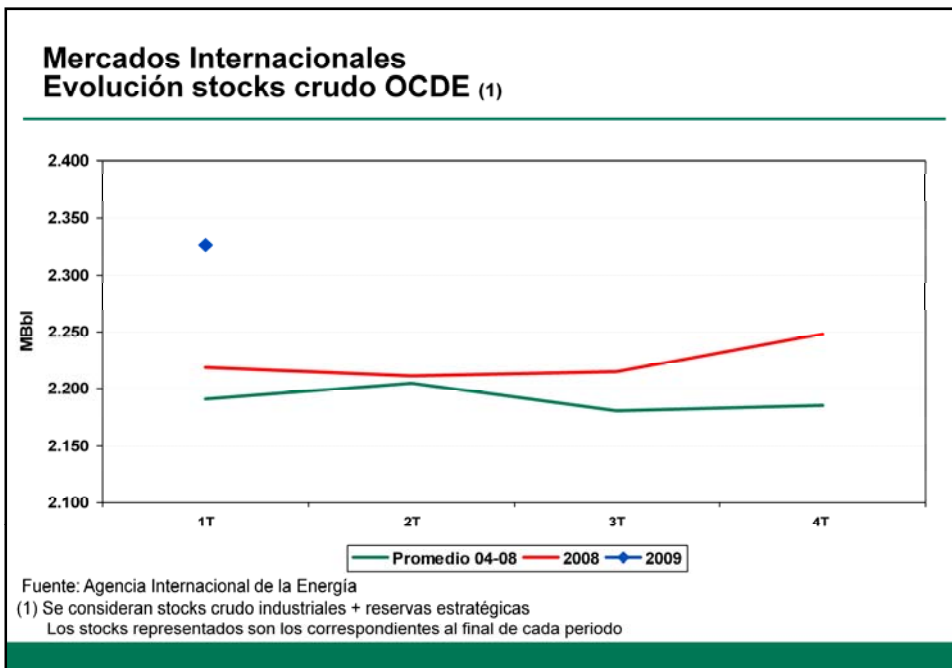
(1) Se incluye crudo, condensado, GNL, crudo de fuentes no convencionales y otras fuentes de suministro

Evolución anual 2009

- En el 1T de 2009 el ratio producción-demanda se situó en 1,002, nivel inferior al del 4T de 2008.
- En el 2T de 2009 el ratio producción-demanda aumentó, situándose en 1,014.

Últimos datos disponibles

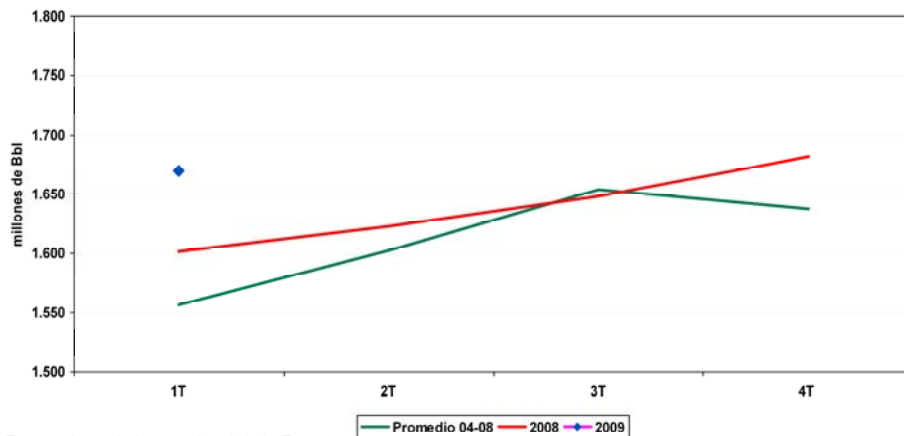
- Según las últimas estimaciones disponibles, en 2009 el ratio producción-demanda se mantendrá en media en 1,011, frente a 1,003 de 2008.



Evolución anual 2009

- 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.

Mercados Internacionales Evolución stocks productos OCDE (1)



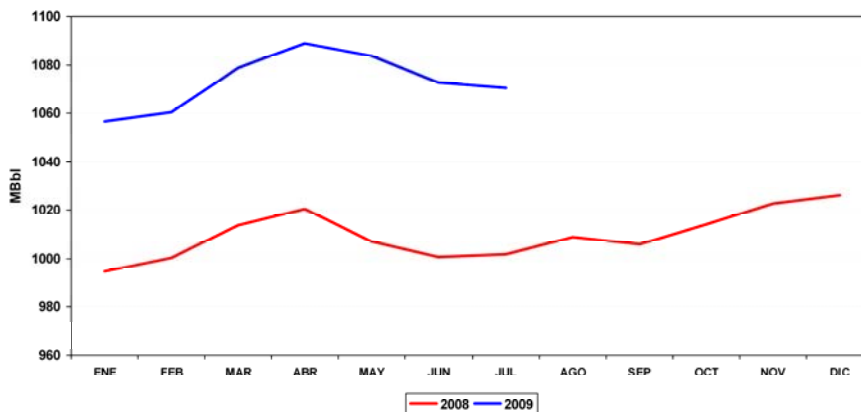
Fuente: Agencia Internacional de la Energía

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

Evolución anual 2009

- 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)



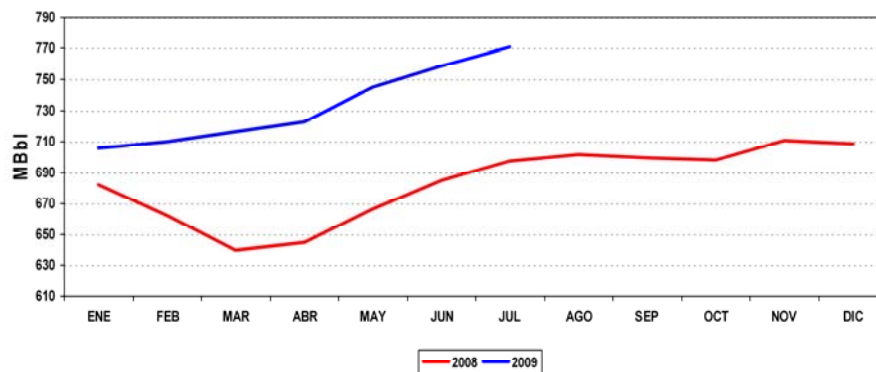
Fuente: Energy Information Administration

(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 1.089,0 MBbl.
- En los meses de mayo, junio y julio se produjeron descensos de los stocks de crudo en Estados Unidos, situándose los inventarios a finales de julio en 1.070,7 MBbl.

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



Fuente: Energy Information Administration

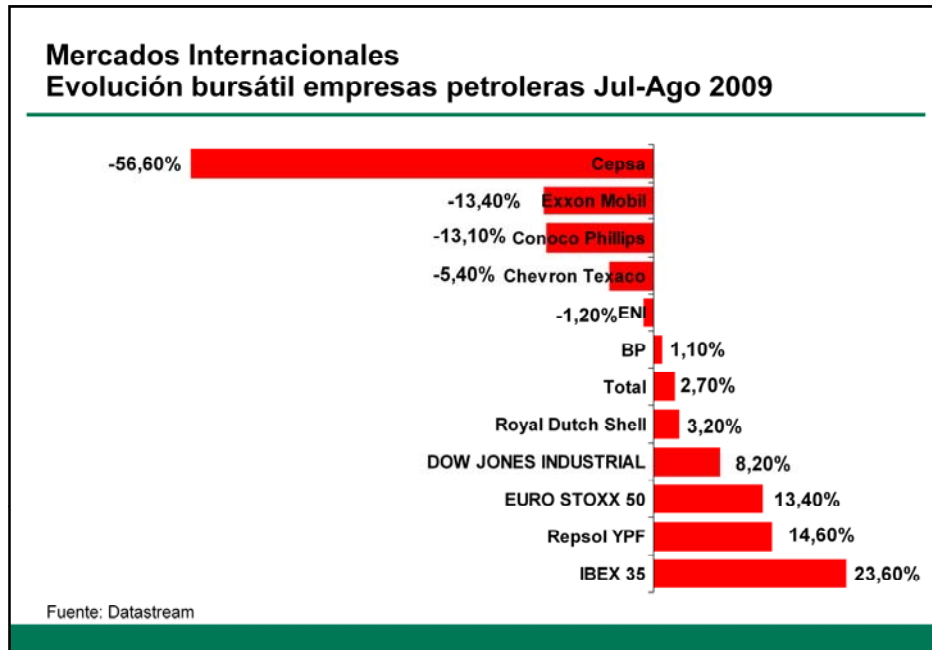
(1) Stocks al cierre de cada mes

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 716,4 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.
- En el mes de julio se incrementaron los niveles de inventarios de productos, situándose en 767,9 MBbl.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009



Evolución anual 2009

- En lo que llevamos de año los valores que han presentado una evolución bursátil más favorable han sido Repsol YPF, Royal Dutch Shell, Total y BP, que acumulan a finales de agosto revalorizaciones del 14,60%, 3,20%, 2,70% y 1,10%, respectivamente.
- Por su parte, ENI, Chevron Texaco, Conoco Phillips, Exxon Mobil y Cepsa presentan unas revalorizaciones en lo que llevamos de año del -1,20%, -5,40%, -13,10%, -13,40% y -56,60%, respectivamente.



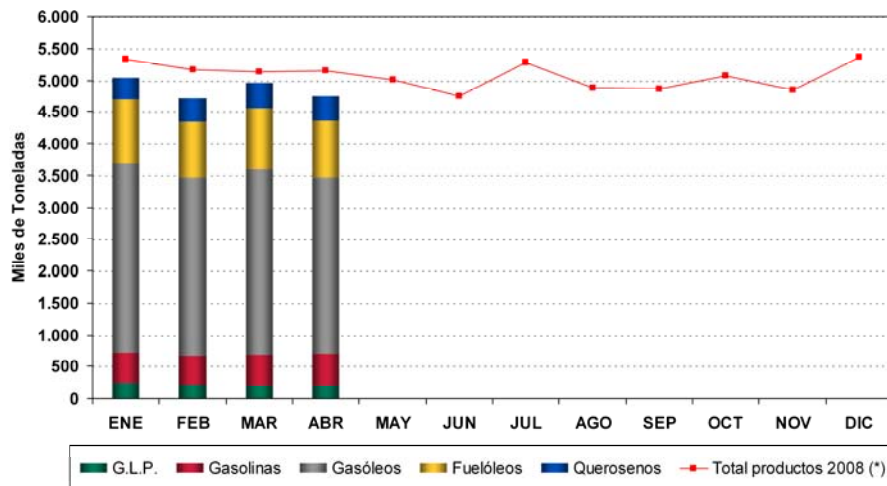
Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

MERCADO NACIONAL

Mercado Nacional Consumo de productos en España (Abril 2009)



(*) Excluido el genérico "Otros Productos".

Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- El consumo acumulado de productos petrolíferos (GLP, gasolinas, gasóleos, fuelóleos y querosenos) durante el primer cuatrimestre de 2009 se sitúa en 19,46 MTm, un 6,4% por debajo del correspondiente al mismo periodo de 2008.
- Por productos, en relación al acumulado del mismo periodo de 2008, disminuye la demanda de todos ellos: GLP (-0,5%), fuelóleos (-0,5%), gasolinas (-5,6%), gasóleos (-7,2%) y querosenos (-16,7%).
- En cuanto a la estructura del consumo del primer cuatrimestre de 2009, los gasóleos continúan siendo, con diferencia, los más demandados, representando el 58,85% del total, seguidos de los fuelóleos (19,25%), las gasolinas (9,84%), los querosenos (7,72%) y, por último, los GLP (4,34%).

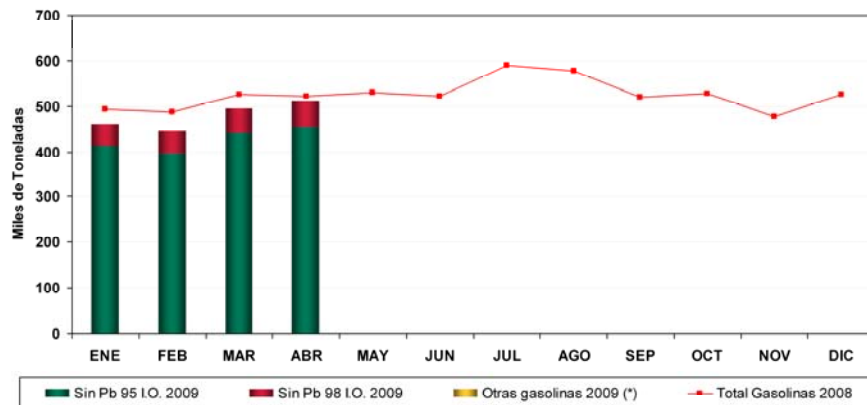
Evolución abril 2009

- En abril de 2009 la demanda de productos petrolíferos disminuye (-4,0%), tras haber aumentado el mes anterior, situándose en 4,76 MTm. Se registran descensos en el consumo de gasóleos y fuelóleos (-4,7% y -8,7%, respectivamente) y ascensos en el del resto de productos: gasolinas (+3,1%), GLP (+1,2%) y querosenos (+0,7%).
- En abril de 2009 la demanda de productos petrolíferos se sitúa por debajo de la correspondiente al mismo mes del año anterior (-7,7%), por cuarto mes consecutivo. Mientras que el consumo de GLP es superior (+4,2%), el del resto de productos es inferior: gasolinas (-1,8%), fuelóleos (-7,0%), gasóleos (-8,2%) y querosenos (-17,1%).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

Mercado Nacional Consumo de gasolinas en España (Abril 2009)



(*) Se incluyen gasolinas con contenido de bioetanol superior al 5% en volumen (mezcla directa).
Fuente: Elaboración propia

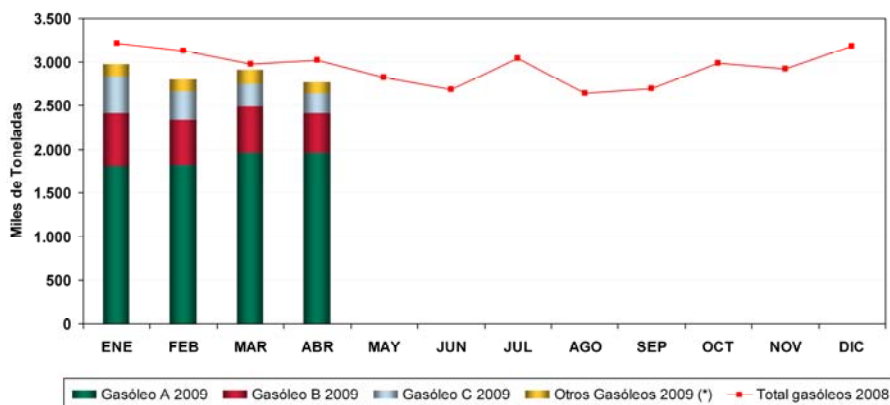
Evolución anual

- El consumo acumulado de gasolinas durante el primer cuatrimestre de 2009 se sitúa en 1,92 MTm, un 5,6% por debajo del registrado en el mismo periodo de 2008. Este descenso global se explica por la menor demanda tanto de gasolina 95 I.O. (-4,3%) como de gasolina 98 I.O. (-15,3%) y del genérico "otras gasolinas" (-10,9%).

Evolución abril 2009

- En abril de 2009 la demanda de gasolinas aumenta (+3,1%), por segundo mes consecutivo, situándose en 511 kTm. El consumo de todos los tipos de gasolina es superior al registrado el mes anterior: gasolina 95 I.O. (+3,3%), gasolina 98 I.O. (+1,5%) y el genérico "otras gasolinas" (+1,6%).
- En abril de 2009 el consumo de gasolinas se sitúa por debajo del correspondiente al mismo mes del año anterior (-1,8%), siendo inferior tanto el de gasolina 95 I.O. (-0,8%) y gasolina 98 I.O. (-10,0%) como el del genérico "otras gasolinas" (-10,1%).

Mercado Nacional Consumo de gasóleos en España (Abril 2009)



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

Fuente: Elaboración propia

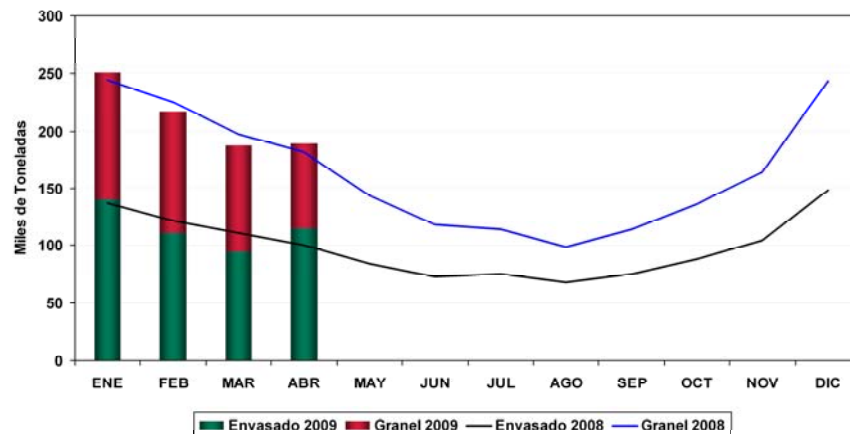
Evolución anual

- El consumo acumulado de gasóleos durante el primer cuatrimestre de 2009 se sitúa en 11,46 MTm, un 7,2% por debajo del registrado en el mismo periodo de 2008. Mientras que la demanda de gasóleo A, gasóleo B y el genérico "otros gasóleos" es inferior (-10,1%, -0,6% y -9,3%, respectivamente), la de gasóleo C es superior (+2,9%).

Evolución abril 2009

- En abril de 2009 la demanda total de gasóleos disminuye (-4,7%), tras el aumento del mes anterior, situándose en 2,77 MTm. El consumo de todos los tipos de gasóleo disminuye: gasóleo A (-0,1%), gasóleo B (-14,0%), gasóleo C (-12,2%) y el genérico "otros gasóleos" (-18,4%).
- En abril de 2009 la demanda total de gasóleos se sitúa por debajo (-8,2%) de la registrada en el mismo mes del año anterior, por cuarto mes consecutivo. Excepto en el gasóleo C, cuyo consumo aumenta (+11,7%), en el resto de gasóleos se registran descensos: gasóleo A (-10,2%), gasóleo B (-3,5%) y el genérico "otros gasóleos" (-20,0%).

Mercado Nacional Consumo de GLP envasado/granel en España (Abril 2009)



Fuente: Elaboración propia

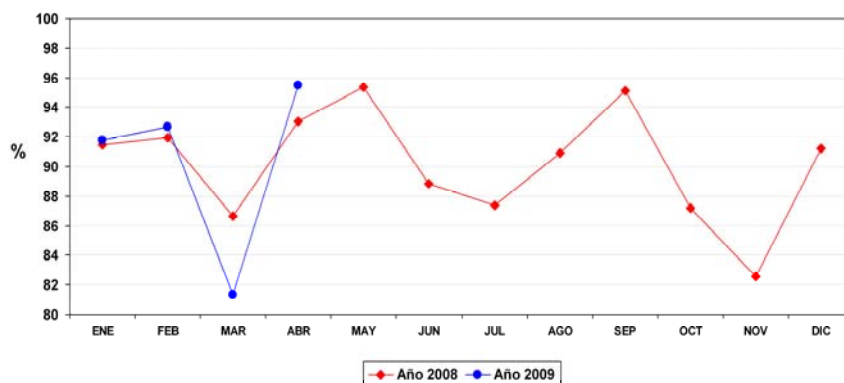
Evolución anual

- El consumo acumulado de GLP durante el primer cuatrimestre de 2009 se sitúa en 844 kTm, cifra inferior en un 0,5% a la registrada en el mismo periodo de 2008.
- Por segmentos, mientras que el consumo acumulado de GLP envasado es inferior al correspondiente al mismo periodo de 2008 (-1,8%), el consumo acumulado de GLP a granel es superior (+1,1%).

Evolución abril 2009

- En abril de 2009 el consumo de GLP aumenta (+1,2%), tras dos meses consecutivos de descensos, situándose en 189 kTm. Por modalidades de suministro, la demanda de GLP envasado aumenta (+21,6%), mientras que la de GLP a granel disminuye (-19,8%).
- En abril de 2009 la demanda de GLP se sitúa por encima de la correspondiente al mismo mes del año anterior (+4,2%), por primera vez en dos meses. El consumo de GLP envasado es superior (+15,4%), mientras que el de GLP a granel es inferior (-9,4%).
- La proporción de GLP envasado en el ratio de consumo mensual envasado/granel aumenta, tras el descenso del mes anterior, situándose en abril en 60,82%/39,18% frente al 50,61%/49,39% de marzo.

Mercado Nacional Actividad de refino. Utilización de la capacidad de refino (Abril 2009)



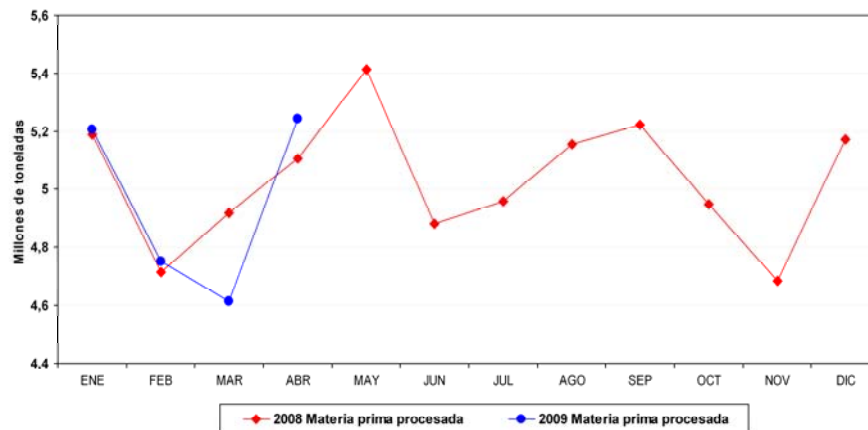
Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- La utilización media de la capacidad de refino correspondiente al primer cuatrimestre de 2009 se sitúa en el 90,3%, -0,5 puntos porcentuales por debajo de la del mismo período de 2008.

Evolución abril 2009

- En abril de 2009 la utilización de la capacidad de refino aumenta (+14,1 puntos porcentuales), a diferencia del mes anterior, hasta situarse en el 95,5%.
- En abril de 2009 la utilización de la capacidad de refino es superior a la correspondiente al mismo mes de 2008 en 2,4 puntos porcentuales.

Mercado Nacional**Actividad de refino. Materia prima procesada (Abril 2009)**

Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- Las refinerías españolas procesaron durante el primer cuatrimestre de 2009 un total de 19,82 MTm de materia prima, 110,8 KTm menos que en el mismo periodo de 2008.

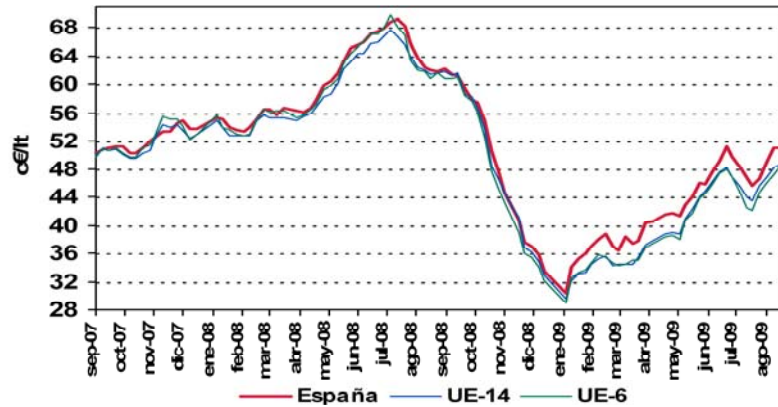
Evolución abril 2009

- En abril de 2009 se procesaron 5,24 MTm de materia prima, 627 kTm más que en el mes anterior.
- La materia prima procesada en abril de 2009 es superior a la correspondiente al mismo mes de 2008 en un 2,6%.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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

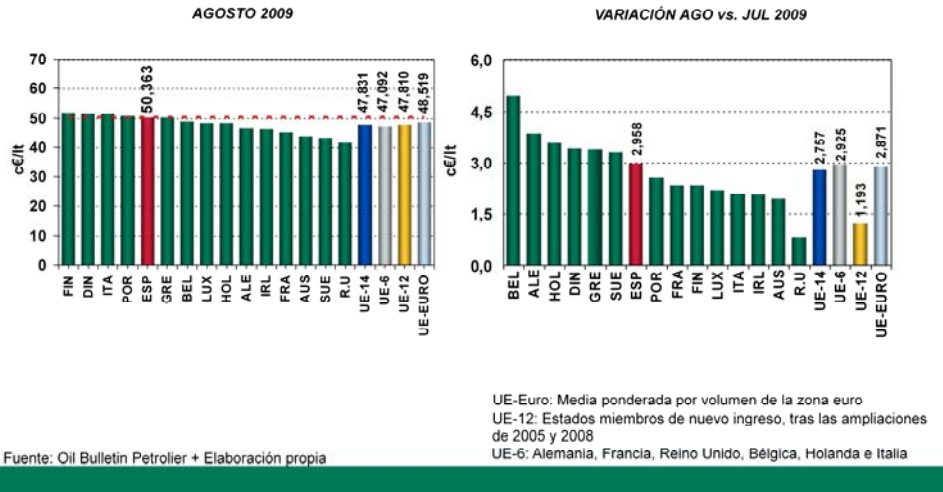


Fuente: Oil Bulletin Petrolier + Elaboración propia

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

- En agosto, el PAI medio mensual de la Gna. 95 en España se sitúa por vigesimoprimer mes consecutivo por encima del de la UE-14 y UE-6.
- El PAI promedio de los ocho primeros meses de 2009, tanto en España (42,624 c€/lt) como en la UE-14 (40,254 c€/lt) y en la UE-6 (39,919 c€/lt), es inferior al registrado en el mismo periodo del año anterior (-17,963, -19,187 y -20,183 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 promedios de los ocho primeros meses de 2009 se sitúan por encima de los correspondientes al mismo periodo de 2008 (+1,224 y +2,220 c€/lt, respectivamente).

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

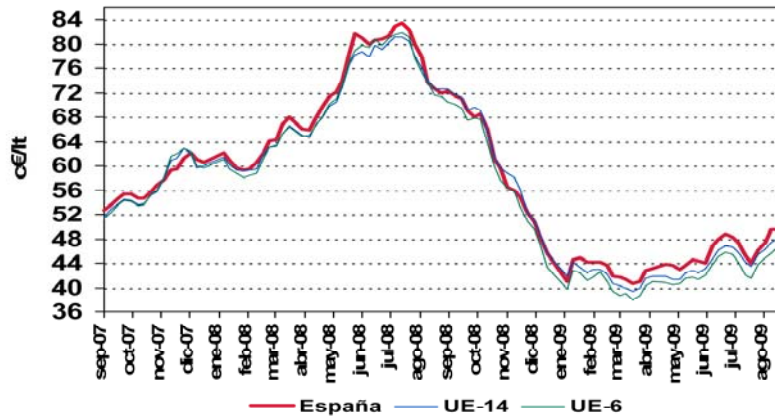


- En agosto, el PAI medio mensual de la Gna. 95 aumenta, a diferencia del mes anterior, tanto en España (+2,958 c€/lt) como en la UE-14 (+2,757 c€/lt) y en la UE-6 (+2,925 c€/lt).
- Desde dic-07, los diferenciales promedios mensuales España/UE-14 y España/UE-6 son positivos, elevándose en agosto, por segundo mes consecutivo, hasta +2,532 y +3,271 c€/lt, respectivamente, siendo este último máximo histórico.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

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



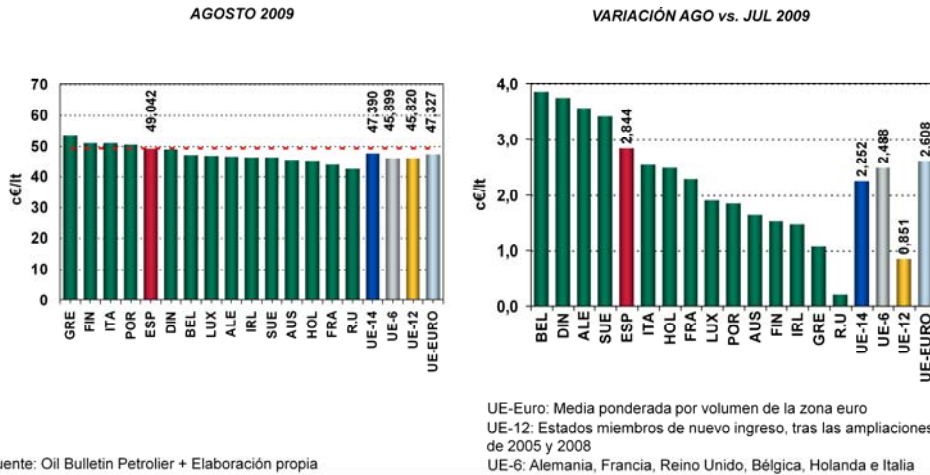
Fuente: Oil Bulletin Petrolier + Elaboración propia

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

- En agosto, el PAI medio mensual del Go. A en España se sitúa por encima del de la UE-14 y UE-6, por octavo y vigesimoprimer mes consecutivo, respectivamente.
- El PAI promedio de los ocho primeros meses de 2009 se sitúa, tanto en España (44,744 c€/lt) como en la UE-14 (43,382 c€/lt) y en la UE-6 (42,127 c€/lt), por debajo del registrado en el mismo periodo del año anterior (-26,883, -27,026 y -28,283 c€/lt, respectivamente).
- Los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 promedios de los ocho primeros meses de 2009 se sitúan por encima de los correspondientes al mismo periodo de 2008 (+0,143 y +1,400 c€/lt, respectivamente).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Julio-Agosto 2009

Mercado Nacional Comparación PAI España-UE Gasóleo A

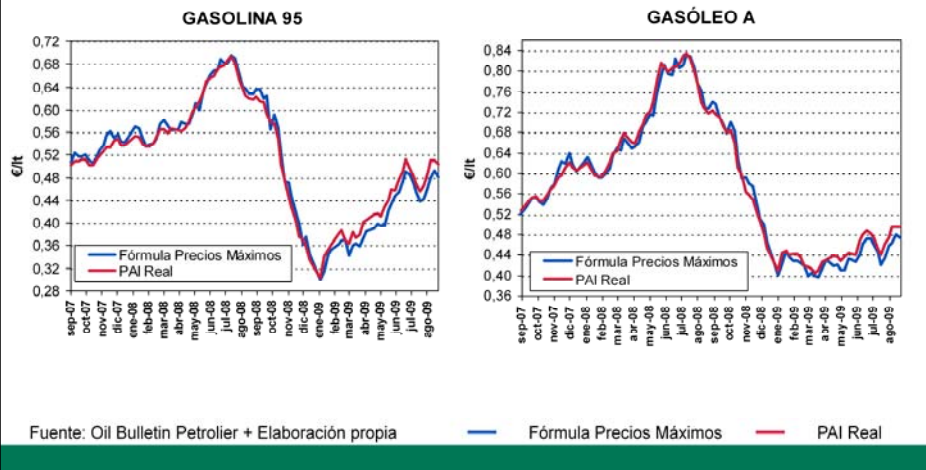


- En agosto, el PAI medio mensual del Go. A aumenta, a diferencia del mes anterior, tanto en España (+2,844 c€/lt) como en la UE-14 (+2,252 c€/lt) y UE-6 (+2,488 c€/lt).
- Desde dic-07, el diferencial promedio mensual España/UE-6 es positivo, situándose en agosto en +3,143 c€/lt, máximo histórico. El diferencial promedio mensual España/UE-14 es igualmente positivo, por octavo mes consecutivo, elevándose hasta +1,652 c€/lt.

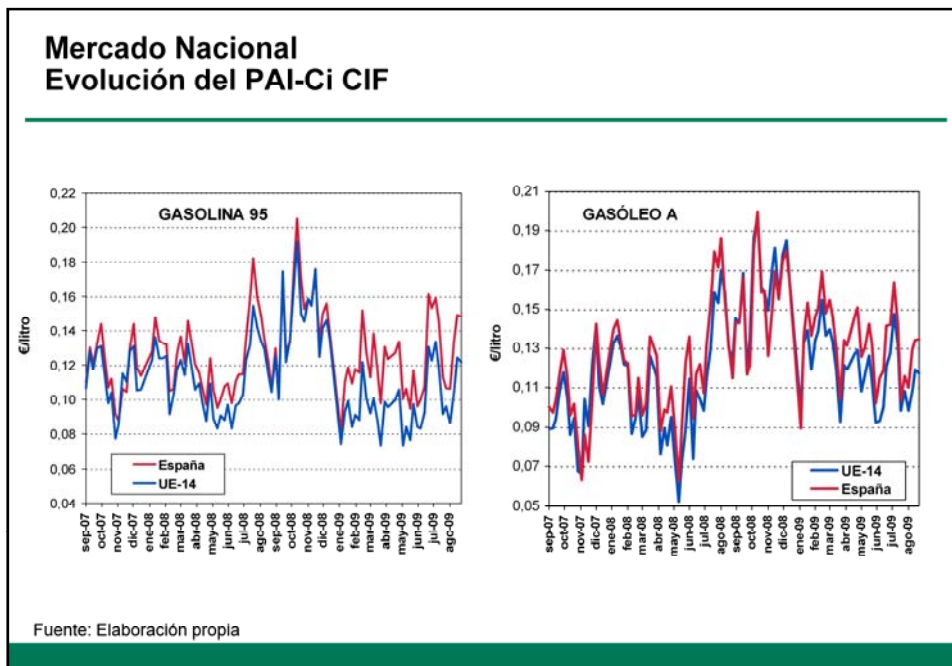
INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009

Mercado Nacional Antigua Fórmula Precios Máximos vs. PAI Real



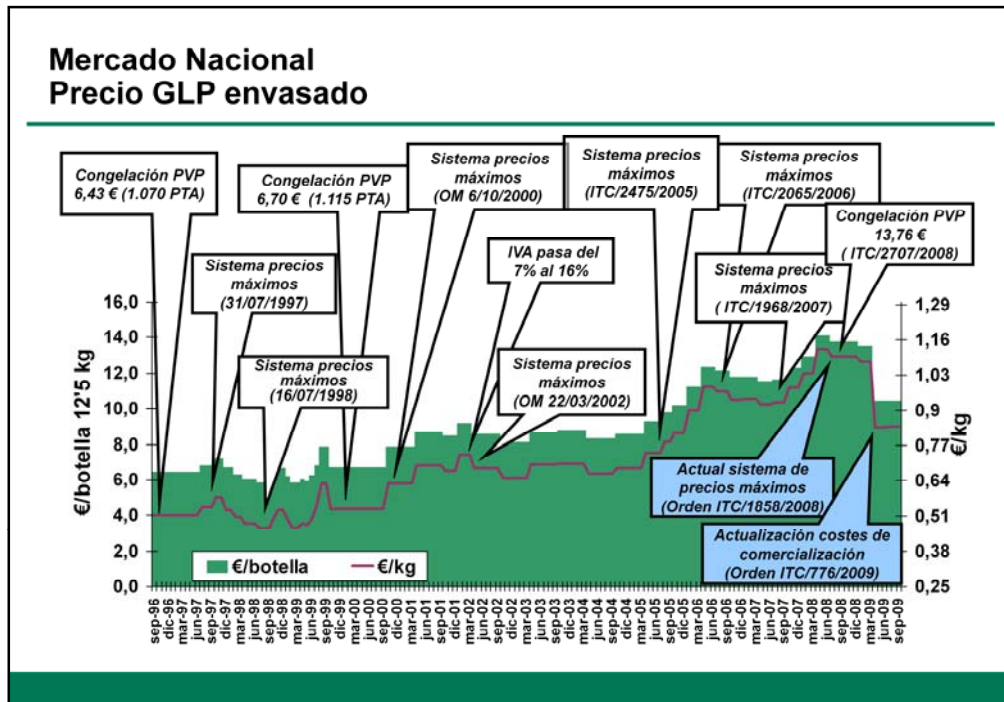
- En agosto, el PAI medio real de la Gna. 95 se sitúa, por octavo mes consecutivo, por encima (+2,50 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.
- De igual forma, el PAI medio real del Go. A se sitúa, por octavo mes consecutivo, por encima (+2,14 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.



- En agosto, el margen bruto medio mensual de la Gna. 95 disminuye, por primera vez en dos meses, tanto en España (-0,11 c€/lt) como en la UE-14 (-0,32 c€/lt), situándose en 13,44 y 10,92 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto de la Gna. 95 promedio de los ocho primeros meses de 2009 se sitúa por debajo del registrado en el mismo periodo de 2008, tanto en España (-0,22 c€/lt) como en la UE-14 (-1,39 c€/lt).
- En agosto, el margen bruto medio mensual del Go. A disminuye, a diferencia del mes anterior, tanto en España (-0,64 c€/lt) como en la UE-14 (-1,19 c€/lt), situándose en 12,72 y 11,09 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto del Go. A promedio de los ocho primeros meses de 2009 se sitúa por encima del correspondiente al mismo periodo de 2008, tanto en España (+1,28 c€/lt) como en la UE-14 (+1,07 c€/lt).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Julio-Agosto 2009



Evolución anual

- El 1 de julio de 2008 entró en vigor un nuevo sistema de determinación de precios máximos de venta del GLP envasado (Orden ITC/1858/2008) que, manteniendo la misma estructura del sistema anterior (Orden ITC/1968/2007, periodos trimestrales de actualización y de referencia de las variables internacionales), actualizó el término de costes de comercialización, incrementándolo hasta los 0,392448 €/kg (+4,2%).
- Posteriormente, la Orden ITC/776/2009 modificó la citada Orden ITC/1858/2008, estableciéndose una fórmula para la revisión anual del término de costes de comercialización con efectos a partir del 1 de julio de cada año. Dicha fórmula, que permite actualizar el término C teniendo en cuenta la evolución previsible de los costes del sector, se corresponde con la propuesta por la CNE en su Informe sobre la retribución del GLP envasado. Aplicando este mecanismo de actualización del término C, la Orden ITC/776/2009 fija, a partir del 1 de abril de 2009, la cuantía correspondiente a los costes de comercialización en 0,416469 €/kg (6,1% superior a la establecida en la Orden ITC/1858/2008), quedando emplazada su primera revisión anual al 1 de julio de 2010.
- Según este sistema de determinación de precios máximos, el PVP máximo de la botella de butano de 12,5 kg aplicable a partir del 1 de julio de 2009 en Península y Baleares, es de 10,48 €, lo que supone un aumento del 0,10% respecto al precio anterior (10,47 €/botella), vigente desde el 1 de abril de 2009.
- Este ligero ascenso del PVP máximo de la botella se debe al efecto combinado del incremento de las cotizaciones internacionales de la materia prima, el descenso de la cotización internacional del flete y la apreciación del euro frente al dólar (+1,86%, -2,42% y +0,76%, respectivamente).