

HIDROCARBUROS

FEBRERO 1998 N° 3 (2ª edición)

SUMARIO

	Pág.
1. Aspectos Relevantes	1
2. Consumo de Hidrocarburos	2
• Productos petrolíferos	
• Gas natural	
3. Comercio Exterior de Hidrocarburos	8
• Importación de crudo y gas natural	
• Importaciones/Exportaciones de productos petrolíferos	
• Coste del crudo importado	
4. Producción Interior de Hidrocarburos	10
• Crudo	
• Gas Natural	
5. Producción y Consumo, Refino y Stocks de Petróleo	11
• Balance de Producción y Consumo de petróleo	
• Crudo y materia prima procesada, utilización de la capacidad de refino y stocks de petróleo	
6. Precios	13
• Evolución de precios de venta en España	
• Situación comparativa de precios en países de la Unión Europea	
• Evolución de precios en los mercados internacionales	



1. ASPECTOS RELEVANTES

- Los indicadores económicos disponibles correspondientes al periodo transcurrido del presente año corroboran el mantenimiento de un sólido crecimiento de la actividad económica en nuestro país. A este respecto, el Gobierno ha elevado el objetivo de aumento del PIB al 3,7% durante 1998.
- En esta situación de crecimiento económico sostenido, el consumo de productos petrolíferos mantiene una tendencia expansiva, con tasas de variación interanuales, en el entorno del 10% durante los dos primeros meses del ejercicio. Asimismo, por lo que respecta a la demanda de gas natural se observan crecimientos significativos, superiores al 7% en el periodo de enero y febrero, fundamentalmente en los suministros a sectores doméstico-comerciales y a la industria.
- En unidades físicas, la balanza comercial de productos petrolíferos, mantiene saldos netos importadores, aunque tanto en el mes de febrero como en el conjunto de los dos primeros meses del año, ha experimentado una mejora en comparación con iguales periodos del año anterior. Sin embargo, en los últimos doce meses, el saldo importador, que se sitúa en 5,70 millones de toneladas, mantiene tasas de crecimiento positivas, del 37,3%, respecto al periodo anterior.
- El grado de utilización de la capacidad de refino el mes de referencia se ha reducido respecto al mes de enero, aunque se mantiene una tasa de ocupación superior al 88%, situándose la cifra media correspondiente al año móvil por encima del 90%.
- La producción doméstica de crudo y gas natural se ha incrementado sensiblemente durante enero y febrero de 1998 en relación al pasado año, aunque mantienen tasas interanuales de variación negativas en el periodo que comprende los últimos doce meses. La producción interior de crudo se sitúa actualmente en las 420.000 toneladas/año y la de gas natural en 1.697 millones de termias/año, cifras que representan unos grados de autoabastecimiento inferiores al uno por ciento en el primer caso y ligeramente superiores a este mismo porcentaje en el segundo.
- Respecto a cotizaciones internacionales de crudo y productos petrolíferos hasta la fecha última analizada, finales de marzo de 1998, ha continuado la tendencia bajista de los últimos meses, habiéndose alcanzado niveles de precios no conocidos desde comienzos de la presente década. Durante el mes de marzo la cotización media del crudo de referencia Brent se situó en 13,06 \$/Bbl., valor inferior en un 6,4% sobre

el de febrero pasado y en un 31,6% en relación al de marzo de 1997.

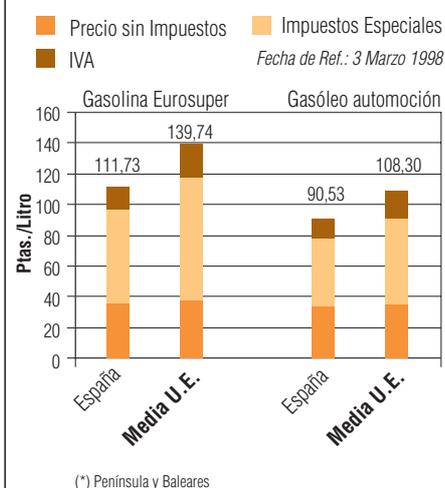
- A este respecto, el 31 de marzo de 1998, once estados miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y otros cinco países no miembros, incluida Noruega, anunciaron la intención de reducir los niveles de producción de crudo en 1,5 millones de barriles al día, alrededor de un 2% de la producción mundial, al objeto de estabilizar los mercados del petróleo.
- En cuanto a precios de venta al público interiores de los diferentes carburantes y combustibles, su evolución recoge las tendencias de las cotizaciones internacionales de referencia, bien directamente o, en el caso de precios administrados, a través de los correspondientes precios máximos que se establecen periódicamente; en todo caso es necesario aclarar que, en determinados productos, las cotizaciones internacionales representan un porcentaje reducido del precio de venta, caso de las gasolinas y gasóleos de automoción, cuyo precio incluye un importante componente fiscal, por lo que no deben hacerse comparaciones en términos porcentuales.
- En esta línea el precio de venta medio de la gasolina sin plomo eurosuper en el mes de marzo, se redujo en un 0,66% en relación a febrero y un 3,78% con respecto a marzo del año pasado. En gasóleos de automoción, las bajadas fueron del 0,79% y 4,03%, respectivamente. Los precios en España de estos productos se sitúan entre los más bajos de los distintos países de la Unión Europea, debido principalmente a que soportan menos carga fiscal.

Concepto	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	Cantidad	Tv (%) (*)	Cantidad	Tv (%) (*)	Cantidad	Tv (%) (*)
Consumos						
Productos petrolíferos (kt)	4.667	9,5	9.541	10,7	57.372	5,5
Gas natural (MTe)	11.098	11,9	23.057	7,5	124.498	27,9
Comercio Exterior						
Importaciones de crudo (kt)	4.536	7,1	9.146	2,7	55.911	3,6
Impor. de gas natural (MTe)	10.760	-1,4	22.214	2,0	128.765	30,1
Saldo (imp-exp.) prod. petr. (kt)	440	-22,0	866	-14,3	5.703	37,3
Producción Interior						
Crudo (kt)	51	79,9	99	74,7	420	-11,3
Gas natural (MTe)	64	115,2	130	102,4	1.697	-51,4
Materia prima procesada (kt)	4.725	19,5	9.944	9,9	58.475	7,9

(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.

Concepto	Precios (Marzo 98)	Tasa de variación respecto al mes anterior (%)	Tasa de variación respecto mismo mes del año anterior (%)
Precio del crudo Brent (FOB) (\$/Bbl)	13,06	-6,38	-31,55
PVP en España de la gasolina s/Pb 95 I.O. (Ptas/litro)	111,33	-0,66	-3,78
PVP en España del gasóleo de automoción (Ptas/litro)	89,01	-0,79	-4,03

PVP's EN ESPAÑA* vs UNIÓN EUROPEA



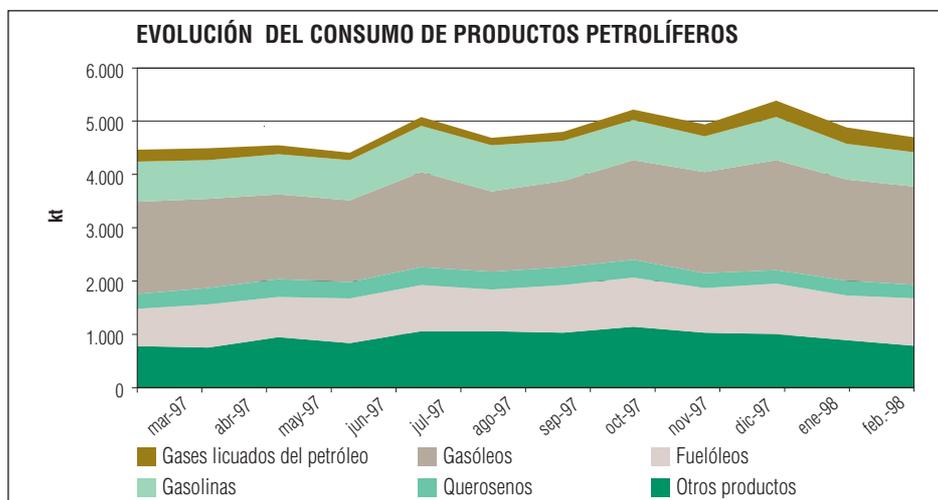
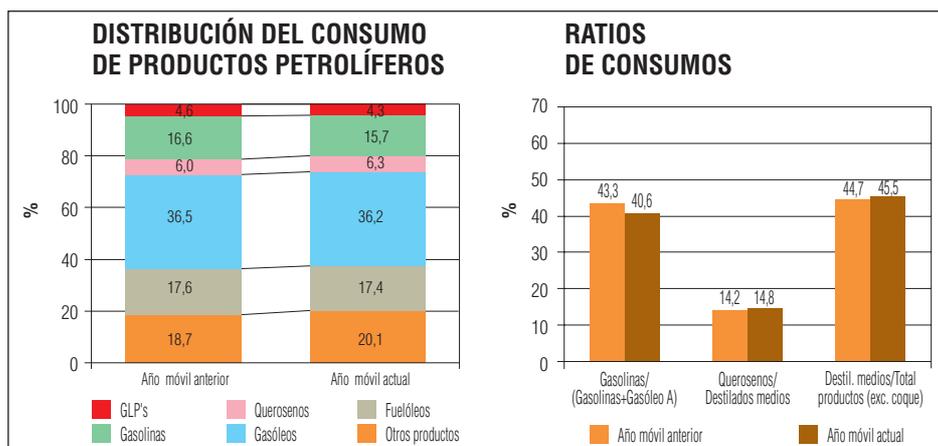
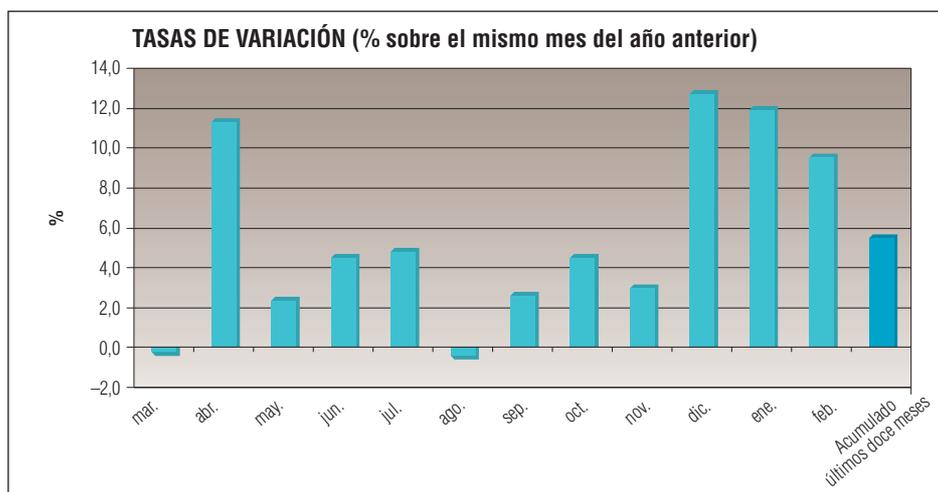
2. CONSUMO DE HIDROCARBUROS

PRODUCTOS PETROLIFEROS

- La demanda total de productos petrolíferos en el mes de febrero ha crecido significativamente manteniendo la tendencia de los últimos meses, alcanzándose un volumen de consumo de 4,67 millones de toneladas, un 9,5% más que en febrero de 1997. En cuanto a los diferentes tipos de productos, el consumo de gases licuados se incrementa en un 5,5%, el de gasolinas se minoró en un 1,3%, continúa el fuerte crecimiento de la demanda de destilados medios, querosenos y gasóleos y sube de forma importante el consumo de fuelóleos debido fundamentalmente al incremento en los suministros de bunkers para la navegación marítima. En los dos primeros meses del ejercicio el consumo de productos ha subido un 10,6%.
- En el año móvil, de marzo de 1997 a febrero de 1998, el consumo global de productos se ha situado en 57,36 millones de toneladas, con un incremento en tasa interanual del 5,4%. Respecto a las tendencias por grupos de productos, se mantienen las observadas en meses precedentes, esto es, los gases licuados se reducen en torno al 1%, las gasolinas permanecen estables o bajan ligeramente, los querosenos aumentan en tasas superiores al 10%, los gasóleos suben globalmente un 4,6%, destacando en este grupo la clase A de automoción que experimenta crecimientos superiores al 11%, los fuelóleos aumentan un 4,5% y el capítulo de otros productos sube algo más del 13%.
- Continúa la tendencia en cuanto a la mayor participación del gasóleo en la demanda de combustibles de automoción, gasolinas y gasóleo A. En este sentido la relación porcentual entre el consumo de gasolinas y el total de carburantes y combustibles auto, se ha situado en el periodo que comprende los últimos doce meses en 40,6% frente al 43,3% del año móvil precedente, llegándose al 37,6% en el mes de febrero pasado, fruto todo ello de la creciente dieselización del parque de vehículos.
- En esta misma línea, el consumo de destilados medios, querosenos y gasóleos, en el conjunto de la demanda, excluido el coque de petróleo, resulta del 45,5% en los doce meses últimos frente al 44,7% del periodo anterior. Asimismo resulta destacable la creciente participación de los querosenos en el conjunto del consumo de destilados medios, con un ratio del 14,8% en los últimos doce meses, debido al aumento en la demanda de combustibles de aviación y de otros querosenos para usos como combustibles.

Consumo de productos petrolíferos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Gases Licuados del Petróleo	271	5,5	572	-2,3	2.485	-0,8
Gasolinas	646	-1,3	1.318	-0,1	8.983	-0,4
Gasóleos	1.818	10,0	3.701	8,5	20.768	4,6
Querosenos	255	8,6	543	10,8	3.607	10,1
Fuelóleos	874	40,2	1.686	28,6	9.995	4,5
Otros Productos:	802	-4,2	1.721	14,7	11.535	13,3
Total:	4.667	9,5	9.541	10,6	57.373	5,4

(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.

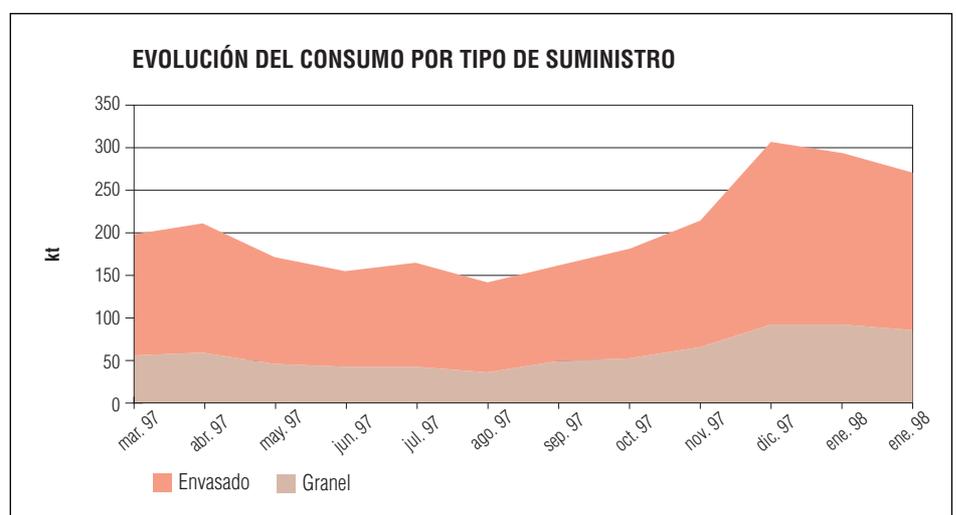
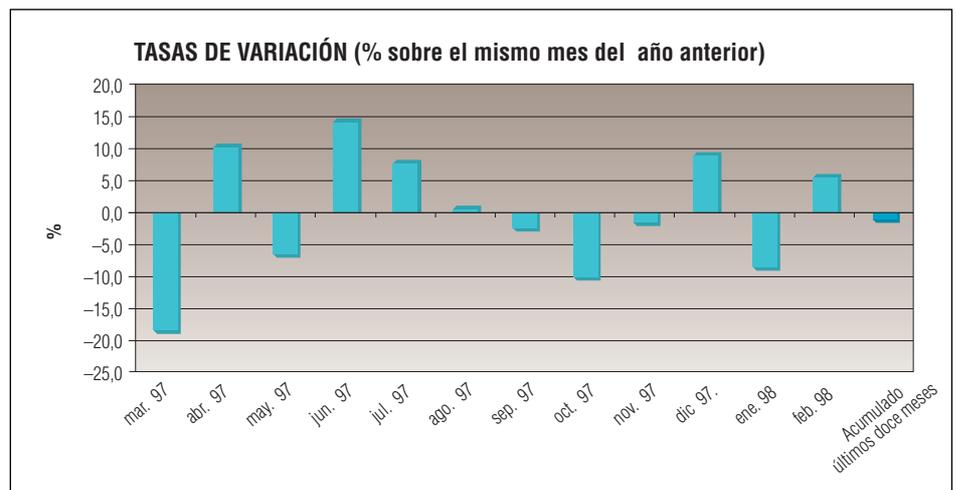
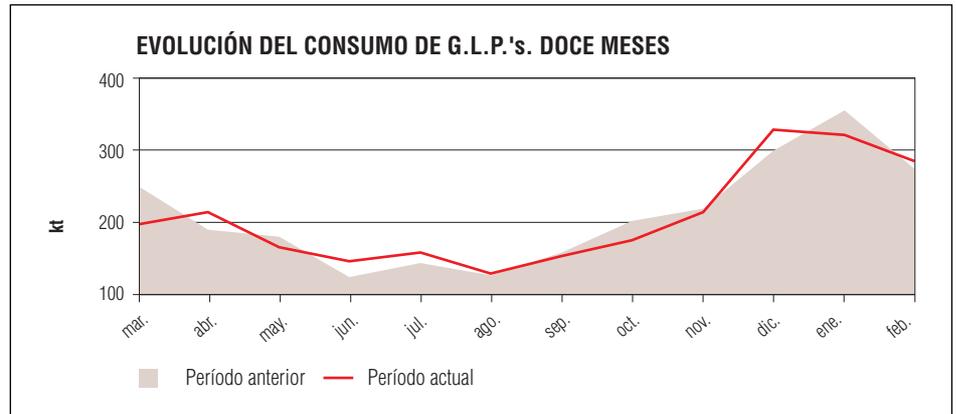


Gases licuados de petróleo G.L.P.'s

- En febrero la demanda global de gases licuados del petróleo, incluidos tanto los suministros envasados como las entregas a granel, resultó de 271.000 de toneladas, superior en un 5,4% a la de febrero de 1997. Sin embargo, en los dos primeros meses del año se mantienen tasas de variación negativas, del 2,4% y en lo que respecta a los doce últimos meses el consumo se reduce en un 0,8% sobre el periodo precedente. El consumo anual se encuentra actualmente en los 2,48 millones de toneladas.
- En relación a los suministros envasados durante el mes de referencia se consumieron 185 miles de toneladas, cifra que representa un aumento del 5,0% en relación al mismo mes del año anterior. Este aumento coyuntural del consumo no compensa las reducciones habidas en los últimos meses por lo que las tasas de variación interanuales tanto del periodo acumulado anual como la relativa a los últimos doce meses siguen siendo negativas, con valores del 3,9% y 5,2%, respectivamente. La demanda anual de gases licuados envasados se situó en este mes en 1,77 millones de toneladas.
- Continúa creciendo la demanda de gases licuados en suministros a granel. Así en febrero se han producido importantes aumentos del consumo situándose en 86.000 toneladas, un 6,4% superior a las entregas habidas en febrero de 1997. En los dos primeros meses del año la demanda ha crecido un 1,2% y en año móvil un 12,0%, siendo el consumo anual de 716.000 de toneladas.
- La progresiva penetración del gas natural como energía alternativa, junto con las benignas condiciones climatológicas habidas en los últimos meses justifican las reducciones en el consumo de estos productos en el medio plazo, sobre todo en lo referente a suministros envasados. Las subidas en entregas a granel se deben a las políticas comerciales desarrolladas para potenciar este canal de distribución.
- La distribución entre entregas envasadas y a granel se mantiene en 71,2% / 28,8% en los últimos doce meses, mientras que en febrero fue de 68,3% / 31,7%.

Consumo de G.L.P.'s	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Envasado	185	5,0	394	-3,9	1.769	-5,2
Granel	86	6,4	179	1,2	716	12,0
Total:	271	5,4	572	-2,4	2.485	-0,8

(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.

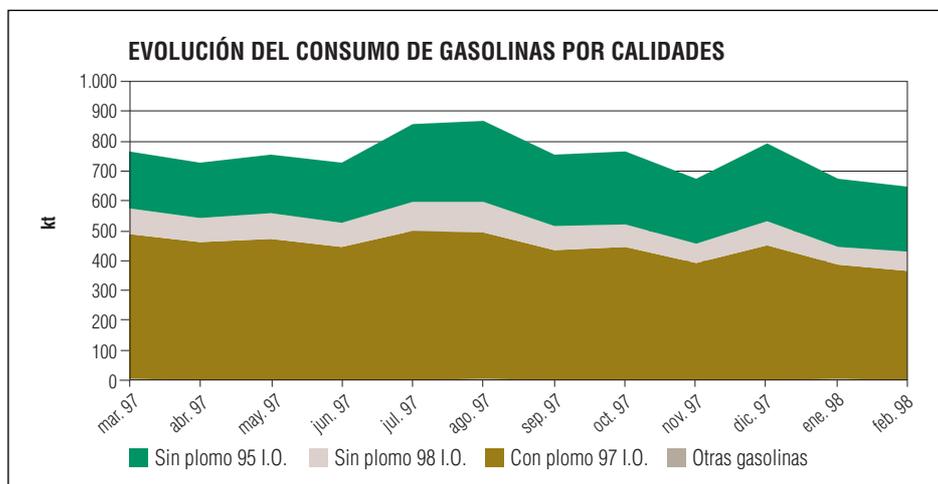
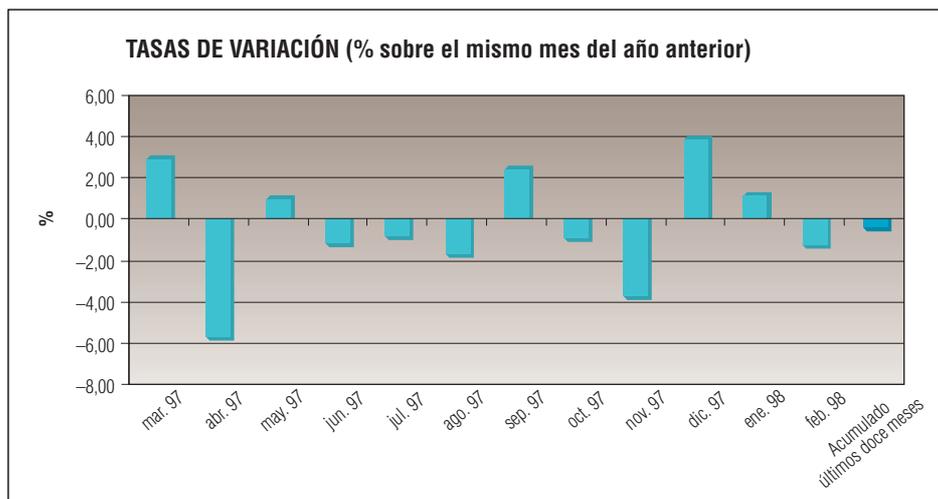
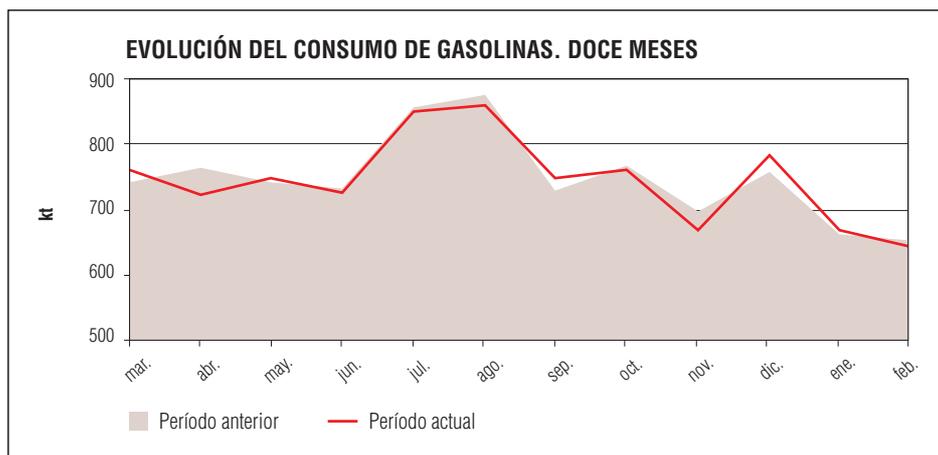


Gasolinas

- Durante el mes de febrero se produjo una reducción en la demanda global de gasolinas del 1,3% en relación al mismo mes de 1997, con una cifra de consumo de 646.000 toneladas. Por lo que respecta a los periodos que comprenden los dos meses transcurridos de 1998 y los doce últimos meses, los consumos resultaron de 1,32 y 8,98 millones de toneladas, respectivamente, con tasas de variación prácticamente invariables, en el primer caso, y ligeramente negativas, del 0,4%, en el segundo.
- Al igual que en los meses precedentes, la justificación de tendencia observada en el consumo de gasolinas hay que buscarla en la pérdida de peso relativo dentro del parque automovilístico de los vehículos que utilizan este carburante, frente aquellos con combustible diesel, circunstancia que contrarresta el aumento de la demanda conjunta; en este aspecto cabe señalar que el número de turismos matriculados en febrero subió un importante 19%, en relación al mismo mes de 1997.
- Continúa a buen ritmo la sustitución de las gasolinas super de 97 I.O. con plomo y de la de 98 I.O. sin plomo por la eurosuper de 95 I.O. sin plomo. Durante este mes las demandas de las calidades de 97 I.O. y 98 I.O. han experimentado tasas negativas del 13,6% y del 13,2%, respectivamente, mientras que la gasolina eurosuper presentaba una variación del 33,2%. Tendencialmente, durante los últimos doce meses, el consumo de gasolina super se ha minorado en un 11,3%, más de 661.000 toneladas, el de la de 98 I.O. ha bajado un 13,1%, algo más de 141.000 toneladas, mientras que el correspondiente a la eurosuper subía un 37,4%, por encima de las 766.000 toneladas.
- La distribución del consumo entre los tres tipos de gasolinas de automoción que actualmente se comercializan, se situó en el mes de febrero pasado, en las proporciones 55,4% / 35,2% / 9,4% para las calidades 97 I.O. / 95 I.O. / 98 I.O., respectivamente. En el año móvil estos porcentajes se establecen en 58,1% / 31,5% / 10,4%.

Consumo de gasolinas	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Sin Plomo 95 I.O.	227	33,2	461	36,5	2.820	37,4
Sin Plomo 98 I.O.	60	-13,2	121	-9,9	936	-13,1
Subtotal sin plomo	287	19,8	582	23,3	3.756	20,0
Con Plomo 97 I.O.	357	-13,6	730	-13,2	5.203	-11,3
Subtotal gasolinas auto	644	-1,3	1.312	-0,1	8.959	-0,4
Otras Gasolinas	2	6,0	5	4,7	24	-1,5
Total:	646	-1,3	1.317	-0,1	8.983	-0,4

(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.



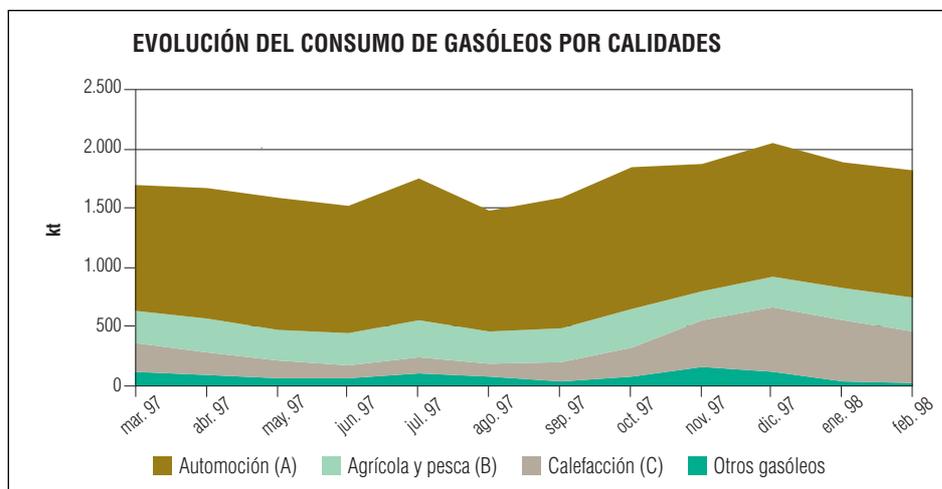
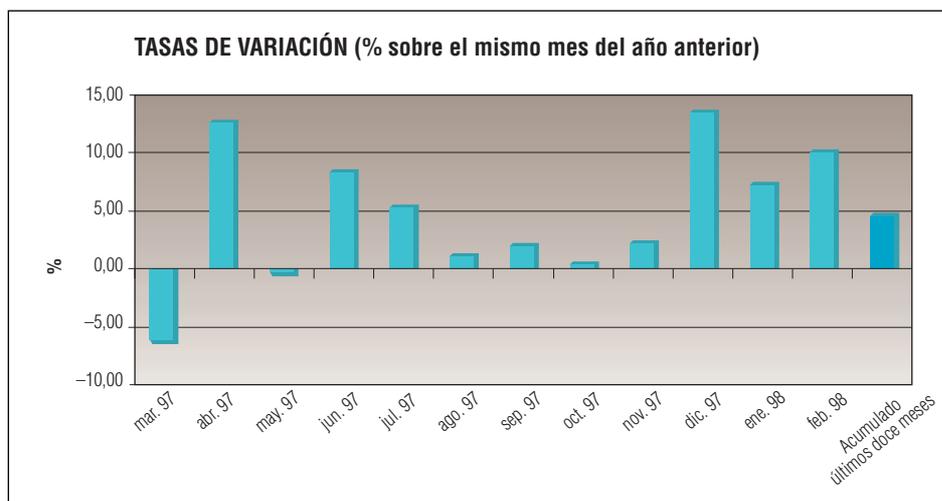
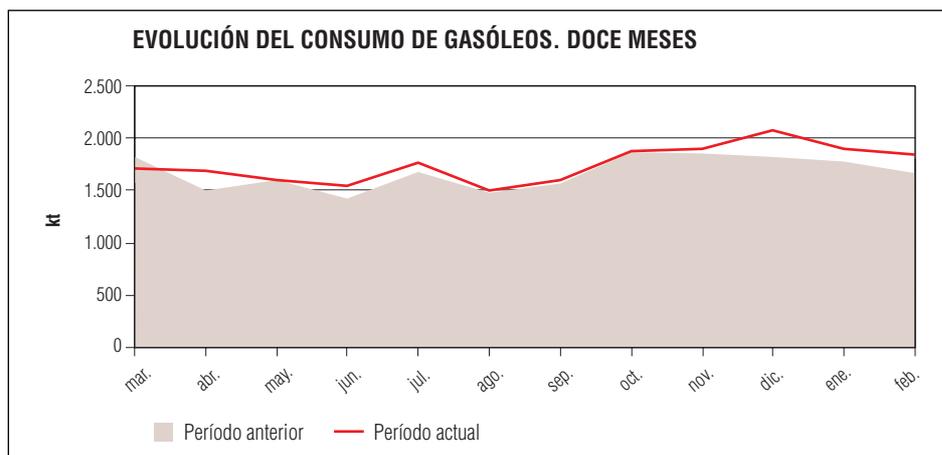
Gasóleos

- La demanda de gasóleos continua con una tendencia claramente alcista, habiéndose situado la tasa de variación durante el mes de febrero, próxima al 10%, con un consumo de 1,82 millones de toneladas. Si se considera el periodo de los últimos doce mes, la tendencia al alza resulta algo más moderada, aunque se mantiene un significativo incremento del 4,6%, hasta los 20,77 millones de toneladas.
- Resulta especialmente relevante la evolución del consumo de los gasóleos de automoción, clase A, que experimenta un alza en su consumo del 15,8% respecto a igual mes del año anterior, superando el millón de toneladas, manteniéndose en el año móvil una tasa de variación interanual del 11,6% hasta los 13,15 millones de toneladas. Las razones de estos incrementos tan importantes hay que buscarlos de nuevo en el importante incremento de la actividad económica general y en particular el aumento del transporte por carretera, impulsado por las favorables condiciones climatológicas habidas en el mes de referencia.
- En el gasóleo de automoción, clase B, para usos en agricultura y pesca fundamentalmente, la demanda se ha incrementado en el mes de febrero un 12%, alcanzando las 291.000 toneladas. En lo que llevamos de ejercicio el incremento de este combustible resulta superior al 20%, aunque la tendencia anual resulta algo menor, siendo la variación en los doce últimos mes del 5%, con un volumen anual de 3,39 millones de toneladas.
- Por lo que hace referencia al gasóleo de calefacción, clase C, las variaciones habidas en febrero han sido moderadas, con aumentos en relación al mismo mes del año anterior del 3,8%, consumiéndose 425.000 toneladas en el mes. Con respecto a los dos primeros meses de 1998, se mantienen tasas de variación negativas, del 4,9%, consecuencia de la situación de temperaturas habidas en el periodo, superiores a las normales y de la incidencia del gas natural. Esta situación se repite, si se analizan los doce últimos meses que comprenden el año móvil, donde la tasa de variación interanual resulta del 12%, con una demanda anual próxima a los 3,20 millones de toneladas.

Consumo de gasóleos (**)	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Automoción (A)	1.069	15,8	2.118	14,2	13.153	11,6
Agrícola y Pesca (B)	291	12,0	572	20,8	3.391	5,0
Subtotal (A+B)	1.360	15,0	2.690	15,6	16.544	10,2
Calefacción (C)	425	3,8	935	-4,9	3.198	-12,0
Otros Gasóleos	33	-46,1	76	-23,6	1.026	-15,3
Total:	1.818	10,0	3.701	8,5	20.768	4,6

(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior.

(**) Incluye buquers para la navegación marítima internacional.

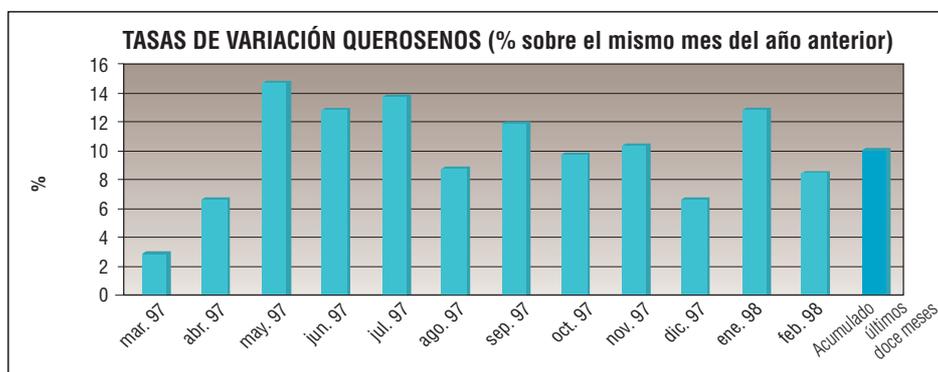
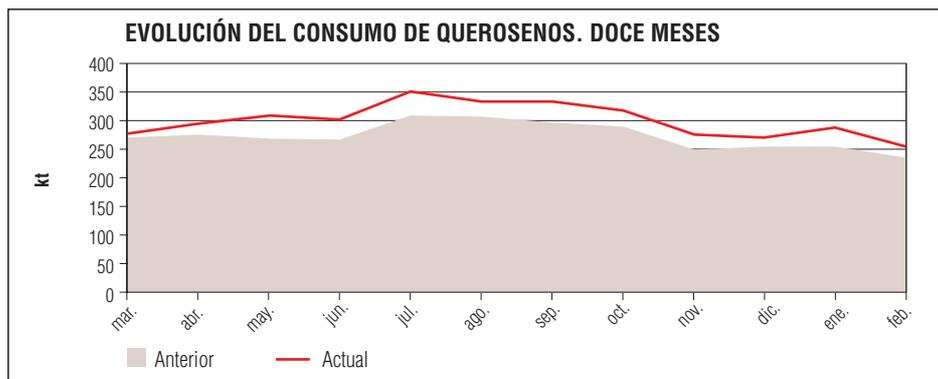


Querosenos

- El consumo de querosenos se ha incrementado durante este mes de forma notable en un porcentaje del 8,6% en relación a igual mes del pasado ejercicio. Este nuevo repunte al alza de la demanda no hace sino continuar con la tendencia habida en los últimos meses, en los que se ha alcanzado un volumen anual de 3,61 millones de toneladas, con una tasa de variación interanual, relativa al año móvil, del 10,1%, incrementándose sensiblemente los consumos de querosenos en usos distintos al de aviación.
- Dejando aparte el suministro correspondiente al capítulo de —otros querosenos— cuyo peso en el total de la demanda es reducido, los incrementos habidos en los querosenos para suministros a la aviación, tanto civil como militar, han sido significativos con un crecimiento en febrero del 5,4%, del 5,3% en el acumulado anual y del 7,3% en los doce últimos meses. A la hora de justificar estas cifras hay que referirse al aumento de la actividad en el sector del transporte aéreo, cuyas tasas de variación se mantienen en niveles elevados.

Consumo de querosenos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Querosenos aviación	243	5,4	509	5,3	3.449	7,3
Otros querosenos	13	162,8	34	399,1	158	163,1
Total	255	8,6	543	10,8	3.607	10,1

(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior.

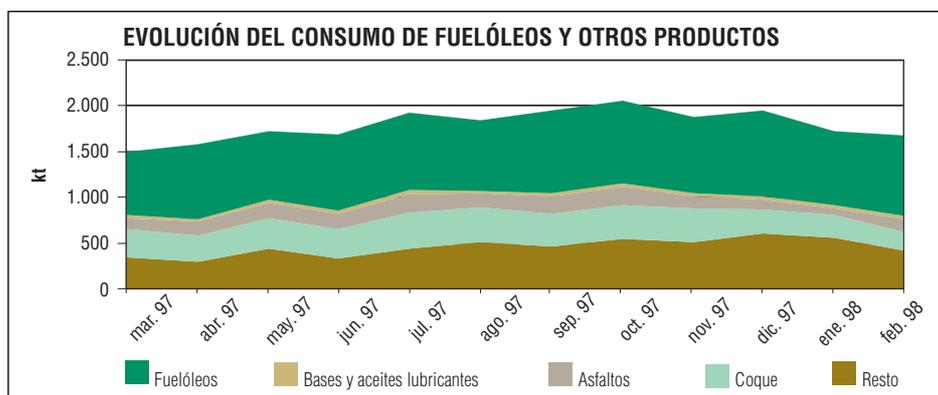


Fuelóleos y otros productos

- En el mes de febrero, el consumo de fuelóleos presentó una tasa de variación interanual del 40,2%, con un consumo de 874.000 toneladas. Este fuerte repunte en la demanda ha sido debido al aumento de los suministros de bunkers para la navegación marítima, observándose en el resto de fuelóleos una tendencia ligeramente negativa en línea con la situación habida en los últimos meses. El periodo anual que finaliza en el mes de referencia, el consumo total de fuelóleos se ha situado próximo a los 10 millones de toneladas.
- Por calidades, aparte de la importante subida experimentada por los bunkers incluidos en el capítulo de otros fuelóleos, en febrero ha aumentado el consumo del fuelóleo N° 1, se ha mantenido el del N° 2 y se ha minorado el de bajo índice de azufre (BIA).
- El epígrafe de otros productos presentó en febrero una tasa de variación negativa, del 4,2%, con un consumo de 802.000 toneladas; en el año móvil las cifras anteriores resultan del 13,3% y de 11,53 millones de toneladas. Durante este mes destaca el aumento en la demanda de productos asfálticos del 58,9%, hasta las 139.000 toneladas.

Consumo de fuelóleos y otros productos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Fuelóleo BIA	105	-21,4	248	-0,2	1.645	-7,3
Fuelóleo N.º 1	228	5,7	457	2,0	2.868	9,1
Fuelóleo N.º 2	79	-0,4	174	-3,0	1.099	-12,0
Otros fuelóleos	462	137,2	807	85,4	4.383	12,2
Subtotal fuelóleos (**)	874	40,2	1.686	28,6	9.995	4,5
Otros productos						
Bases y aceites lubricantes	42	13,8	75	17,8	403	(-)
Productos asfálticos	139	58,9	218	36,2	1.830	(-)
Coque de Petróleo	201	1,0	451	0,7	3.815	44,1
Otros (***)	420	-18,2	977	17,9	5.486	(-)
Subtotal otros productos	802	-4,2	1.721	14,7	11.534	13,3
Total fuelóleos y otros	1.676	14,8	3.407	21,2	21.529	9,0

(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior. (***) Incluye naftas, condensadas, parafinas, disolventes y otros.
 (***) Incluye bunkers para la navegación marítima internacional.

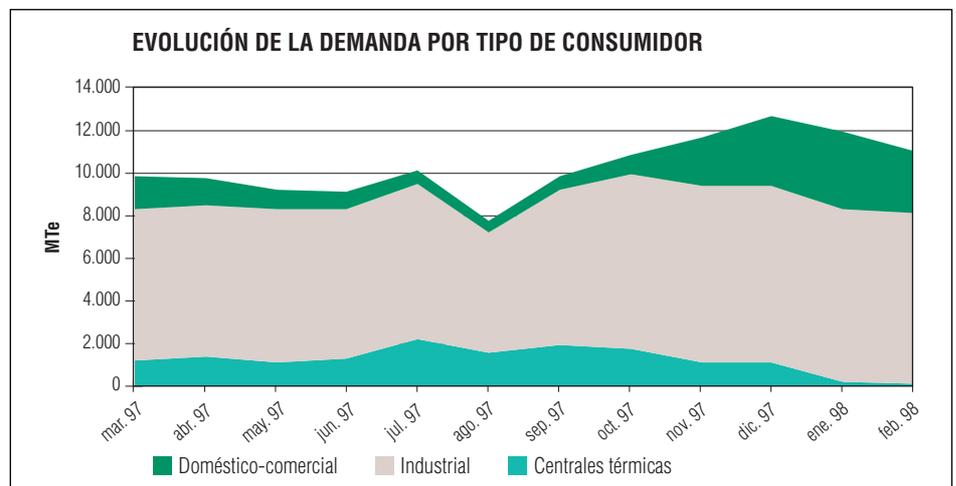
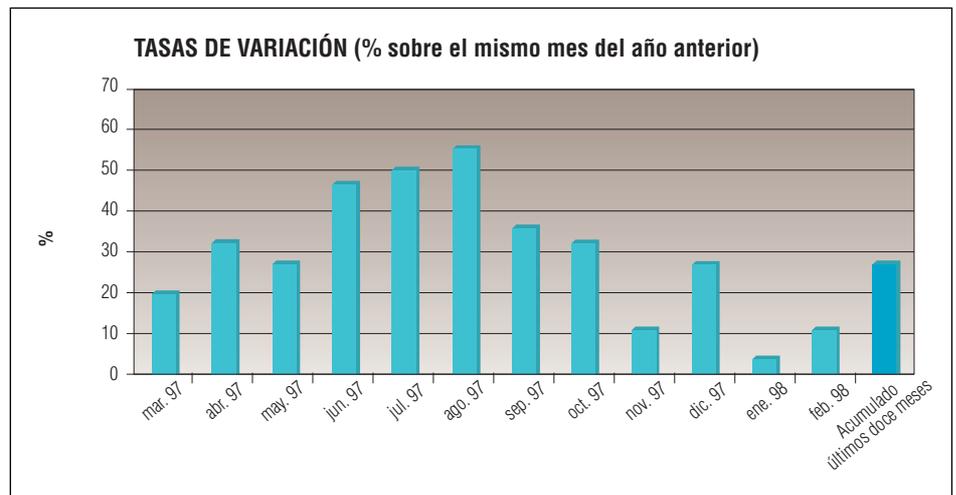
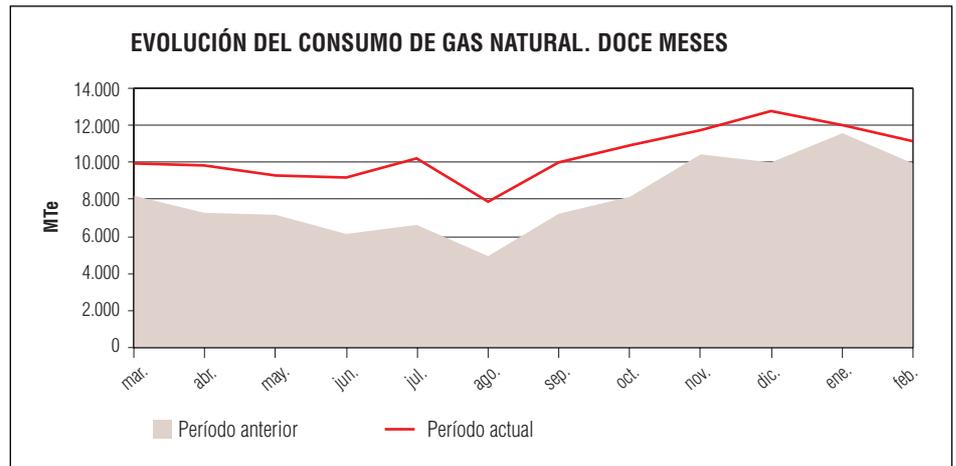


GAS NATURAL

- Durante este mes ha continuado el descenso en el consumo global de gas natural que se viene produciendo desde el pasado mes de diciembre, fruto de la reducción de la demanda coyuntural para la generación de energía eléctrica. No obstante, en tasas interanuales, si se comparan los periodos mensual, acumulado de los dos primeros meses del ejercicio y el año móvil, se obtienen variaciones positivas, del 11,9%, 7,5% y 27,9%, respectivamente, con valores absolutos de consumos de 11.098, 23.057 y 124.498 millones de termias en los periodos correspondientes señalados.
- Particularizando según tipos de consumidores, en el mes de febrero se han producido aumentos muy importantes tanto en el sector doméstico – comercial, del 24,4% hasta los 2.883 millones de termias, como en la industria que sube en una tasa del 21,7%, con un volumen de 7.998 millones de termias. Estas cifras trasladadas al año móvil que finaliza en el mes de referencia, presentan resultados igualmente positivos, siendo especialmente significativas las subidas habidas en el consumo industrial, del 19,8%, hasta 89.479 millones de termias, con un aumento algo más moderado en usos doméstico-comerciales, del 2,5%, 19.346 millones de termias.
- El gas natural con destino a centrales térmicas se ha reducido en el mes en un 78,9%, consumiéndose en la generación de energía eléctrica 217 millones de termias. Esta situación, que reproduce la coyuntura habida en el mes de enero pasado, no impide que en los últimos doce meses se haya incrementado de forma notable la demanda de gas para este fin, con cifras de consumo de 15.673 millones de termias, esto es, más de tres veces la cantidad utilizada en el periodo precedente, debido a que a partir de primeros de año no se establecen cantidades predefinidas de consumo de gas, una vez en funcionamiento el sistema de competencia en el sector eléctrico.

Consumo de gas natural	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)
Doméstico-comercial	2.883	24,4	6.446	10,2	19.346	2,5
Industrial	7.998	21,7	16.167	17,2	89.479	19,8
Centrales térmicas	217	-78,9	444	-75,4	15.673	320,6
Total	11.098	11,9	23.057	7,5	124.498	27,9

(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior.



3. COMERCIO EXTERIOR DE HIDROCARBUROS

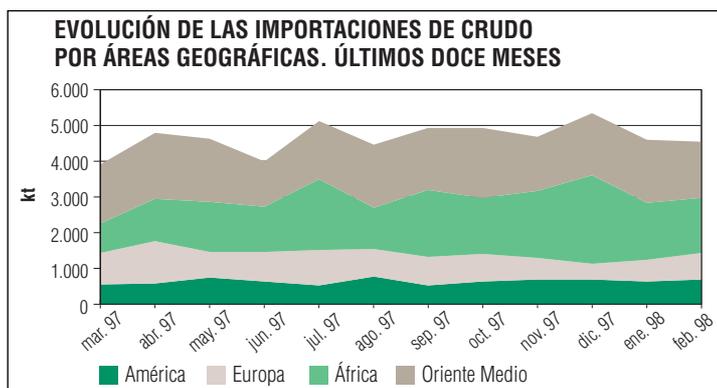
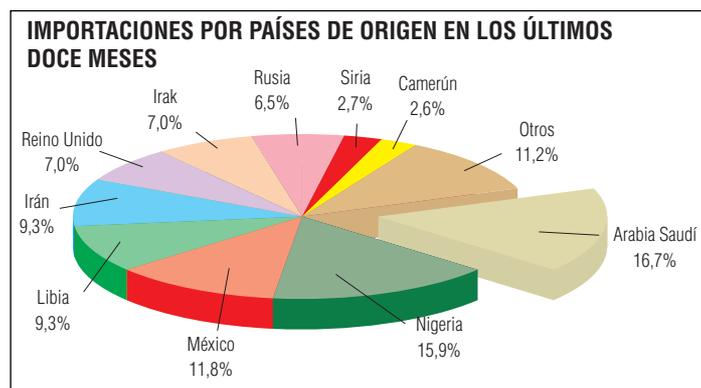
IMPORTACIONES DE CRUDO

- Durante el mes de febrero, las refinerías españolas han importado 4,54 millones de toneladas de crudo de petróleo, lo que ha supuesto un aumento de más del 7% respecto al mismo mes del año anterior. Duran-

te los doce últimos meses, la cantidad de crudo importado en España prácticamente alcanza los 56 millones de toneladas, lo que supone un crecimiento interanual del 3,6 %.

- Arabia Saudí, Nigeria y Méjico continúan siendo, por este orden, los principales suministradores de crudo a

nuestro país, si bien cabe destacar que durante el mes de febrero las importaciones procedentes de Nigeria hayan sido ligeramente superiores a las de Arabia Saudí. Por áreas geográficas, Oriente Medio con un 36%, y África con un 34%, son las principales zonas de procedencia.



Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Crudo	4.536	7,1	9.146	2,7	55.911	3,6

(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior.

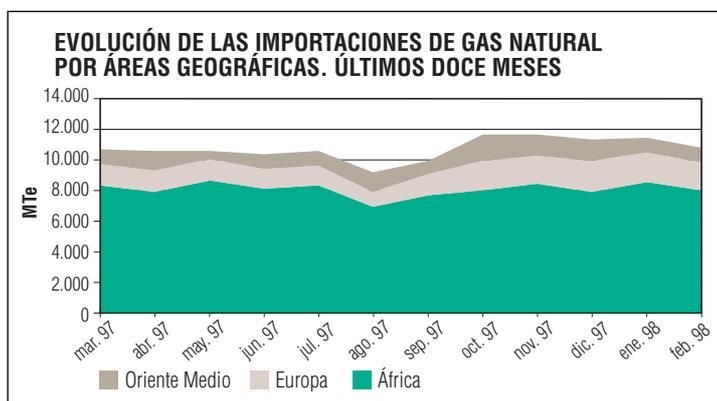
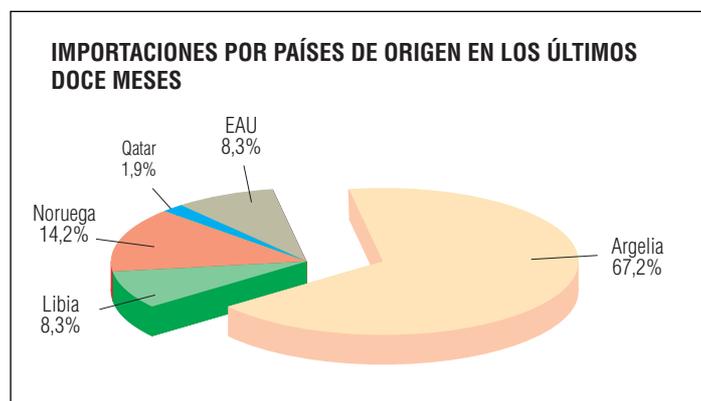
IMPORTACIONES DE GAS NATURAL

- Las importaciones de gas natural durante este último mes de febrero, 10.760 millones de termias, se han reducido un 1,4 % respecto a la cantidad importada el mismo mes de 1997. Esta ligera disminución no supone ningún cambio en la ten-

dencia de aumento de las importaciones de gas natural, cuyo incremento interanual sigue por encima del 30%, en línea con el crecimiento del consumo, situándose en 128.765 millones de termias.

- Por orígenes de los suministros, no se han producido variaciones significativas, manteniéndose Argelia

como el principal abastecedor, con una cuota del 67,2 % durante el último año móvil. Seguidamente Noruega, con un 14,2%, junto con Libia y los Emiratos Árabes Unidos, ambos con un 8,3%, completan la práctica totalidad de las importaciones españolas de gas natural.



Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)
Gas natural	10.760	-1,4	22.214	2,0	128.765	30,1

(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior.

IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- Aunque menores que el mes pasado, los 556.000 toneladas de productos petrolíferos exportados durante el mes de febrero, han supuesto un aumento del 28,7% frente al mismo mes del año anterior. En lo que va de año, las exportaciones de productos petrolíferos han aumentado un 20,2% respecto a igual período del año anterior, corrigiendo una tendencia de disminución de exportaciones que se arrastraba en los últimos meses.
- Las importaciones, por su parte, están desacelerando su crecimiento, con un aumento acumulado durante enero y febrero del 3,9% respecto a los mismos meses del año anterior. En particular, la cantidad de productos petrolíferos importados en este mes de febrero, 996.000 toneladas, fue prácticamente la misma cantidad que se importó en febrero de 1997.
- Así pues, la evolución que están siguiendo las importaciones y las exportaciones en los últimos meses, están permitiendo la reducción del saldo importaciones-exportaciones, con un descenso acumulado en 1998 del 14,3%.

COSTE DEL CRUDO IMPORTADO

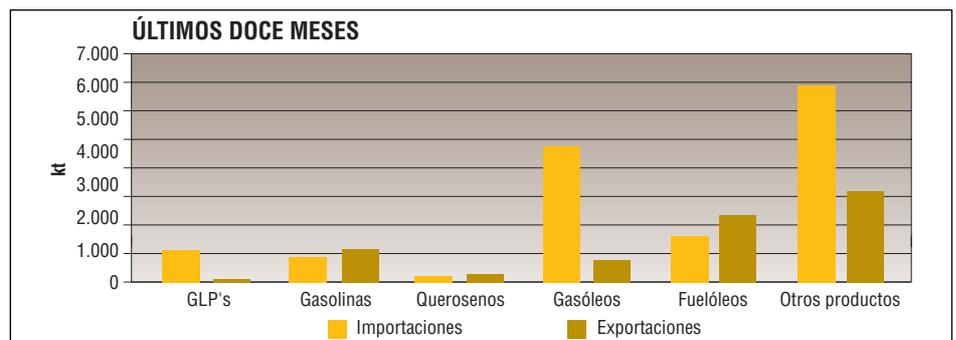
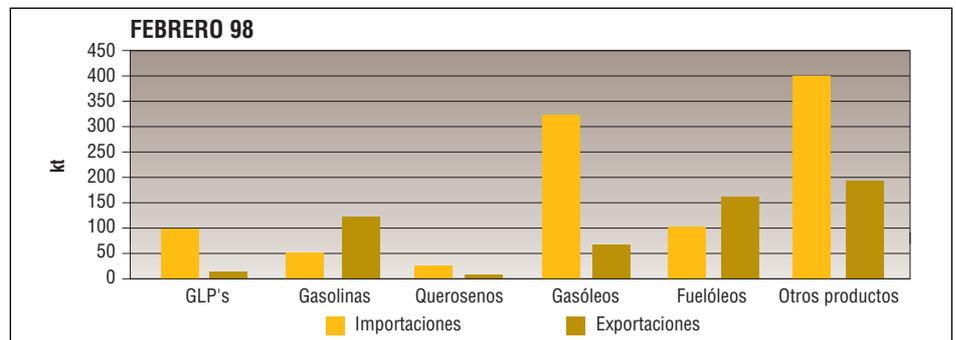
- Siguiendo la evolución de las cotizaciones en los mercados internacionales, el coste de las importaciones de los crudos adquiridos por las empresas refinadoras españolas ha experimentado una importante reducción en los últimos meses, especialmente desde el pasado mes de octubre, habiéndose situado el precio CIF en el mes de febrero de referencia en 2.059 pesetas por barril, cifra que resulta un 7% inferior a la correspondiente a enero último y casi un 29% menor que la de febrero de 1997.
- En los últimos doce meses el coste medio del barril de crudo importado en España ha sido de 2.542 pesetas, cifra que incluye el precio en origen, el flete y el seguro.

Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
GLP's	98	-26,9	235	-20,9	1.090	-21,5
Gasolinas	50	-10,7	104	-5,5	877	5,9
Querosenos	25	108,3	55	175,0	305	134,6
Gasóleos	320	28,5	744	28,3	3.768	11,2
Fuelóleos	104	-31,6	282	-5,1	1.630	29,7
Otros productos	399	1,5	798	-4,0	5.924	24,8
Total	996	0,0	2.218	3,9	13.594	15,8

(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.

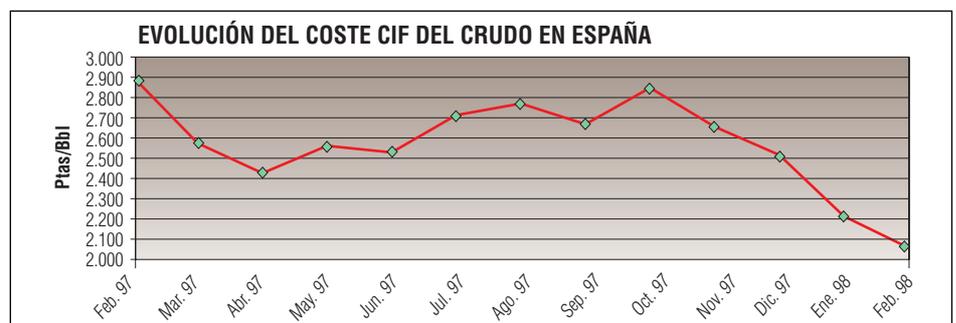
Exportaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
GLP's	14	40,0	30	3,4	116	-3,3
Gasolinas	121	4,3	262	-6,4	1.231	-9,2
Querosenos	6	500,0	9	800,0	367	-1,3
Gasóleos	66	0,0	196	18,8	781	-25,0
Fuelóleos	158	77,5	416	67,7	2.263	39,4
Otros productos	191	27,3	439	9,2	3.133	1,9
Total	556	28,7	1.352	20,2	7.891	4,0

(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.



Concepto	Mes		Media últimos doce meses	
	Ptas/Bbl	Tv (%) (*)	Ptas/Bbl	Tv (%) (*)
Coste CIF del crudo importado	2.059	-28,6	2.542	—

(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.



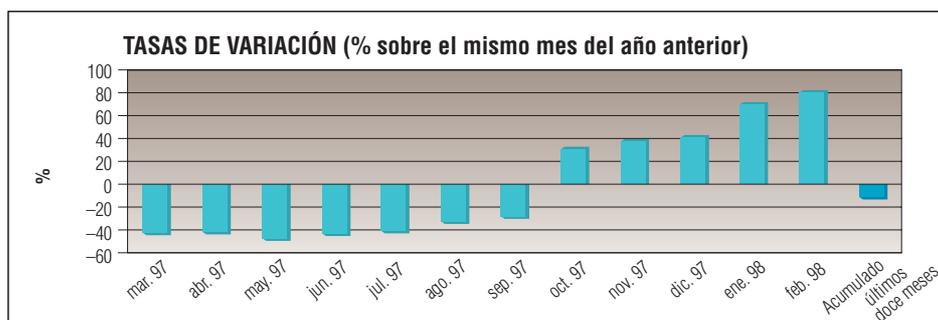
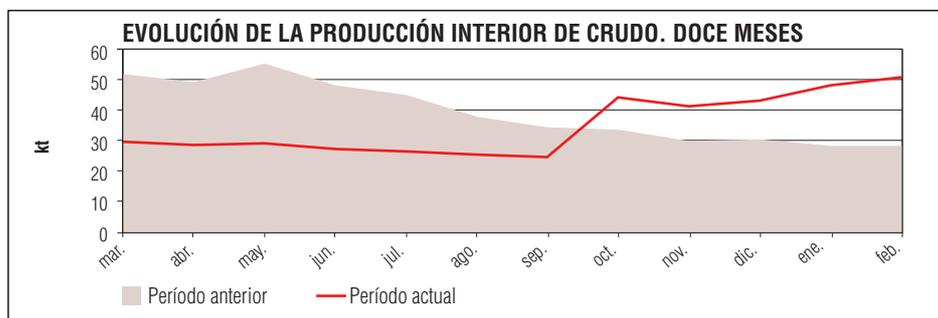
4. PRODUCCIÓN INTERIOR DE HIDROCARBUROS

CRUDO

- La producción de crudo se ha situado en este mes de febrero prácticamente en los mismos niveles del último mes. El sondeo Rodaballo, operado desde la plataforma Casablanca, aumentó ligeramente su producción respecto del mes pasado, por lo que la producción nacional ha aumentado hasta alcanzar 51.000 toneladas.
- Por lo que se refiere a la comparación con el mismo mes del año anterior se aprecia un descenso de producción en Casablanca y Ayoluengo subiendo la producción de la concesión de explotación de Rodaballo, lo que unido a la entrada en explotación del campo Boquerón a finales del pasado año ha permitido una subida de la producción en un 79,9%.
- No obstante, en los últimos doce meses la producción nacional de crudo se ha reducido un 11,3% hasta las 420.000 toneladas.

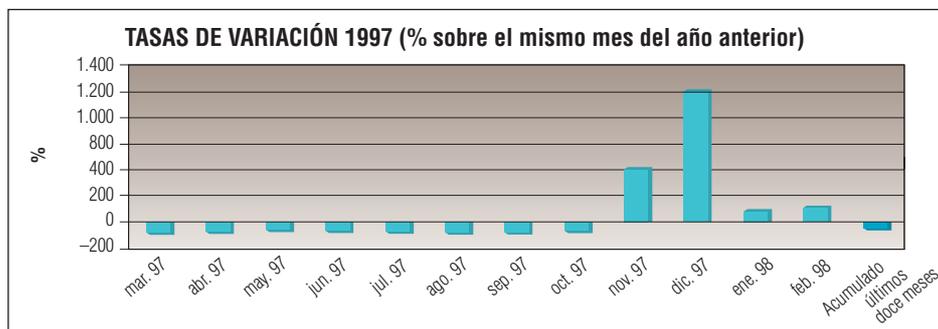
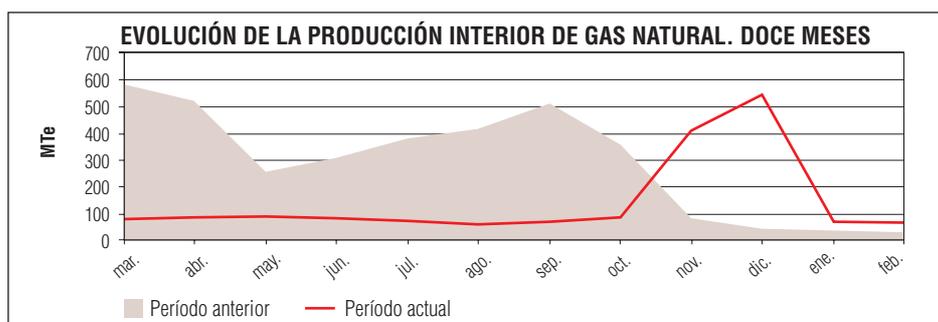
GAS NATURAL

- El yacimiento de gas Albatros dejó de producir gas en mayo del pasado año y a finales del ejercicio comenzó a explotarse el yacimiento de Poseidón situado en aguas del Golfo de Cádiz. Por lo que se refiere a la producción en este mes de febrero los únicos campos activos han sido los de Marismas y Poseidón con un volumen total de 64 millones de terminas, cifra superior en un 115,2% a la obtenida en el mismo mes del año pasado.
- En enero y febrero de 1998 la producción nacional de gas ha alcanzado los 130 millones de terminas, con un incremento del 102,4% respecto a igual periodo de 1997. Por lo que respecta a los doce últimos meses se han producido 1.697 millones de terminas, cifra que significa una minoración del 51,4% respecto al periodo precedente.
- El 5 de febrero pasado finalizó el sondeo Santa Clara – 1, en la concesión de explotación de hidrocarburos denominada "El Romeral 3" en la provincia de Sevilla. Este sondeo, planteado hacia los tradicionales objetivos de la cuenca del Guadalquivir, terminó con resultado positivo.



Producción interior de crudo	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Ayoluengo	1	-20,5	2	-13,9	12	-19,9
Albatros	0	(-)	0	-100,0	0	-100,0
Boquerón	26	(-)	54	(-)	120	(-)
Casablanca	11	-24,8	23	-31,4	171	-50,2
Rodaballo	13	3,2	21	0,2	117	6,2
Total crudo	51	79,9	99	74,7	420	-11,3

(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior.



Producción interior de gas natural	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)
Albatros	0	-100,0	0	-100,0	37	-98,8
Marismas	63	123,0	130	111,5	840	84,1
Poseidón	1	(-)	1	(-)	820	(-)
Total gas natural	64	115,2	130	102,4	1.697	-51,4

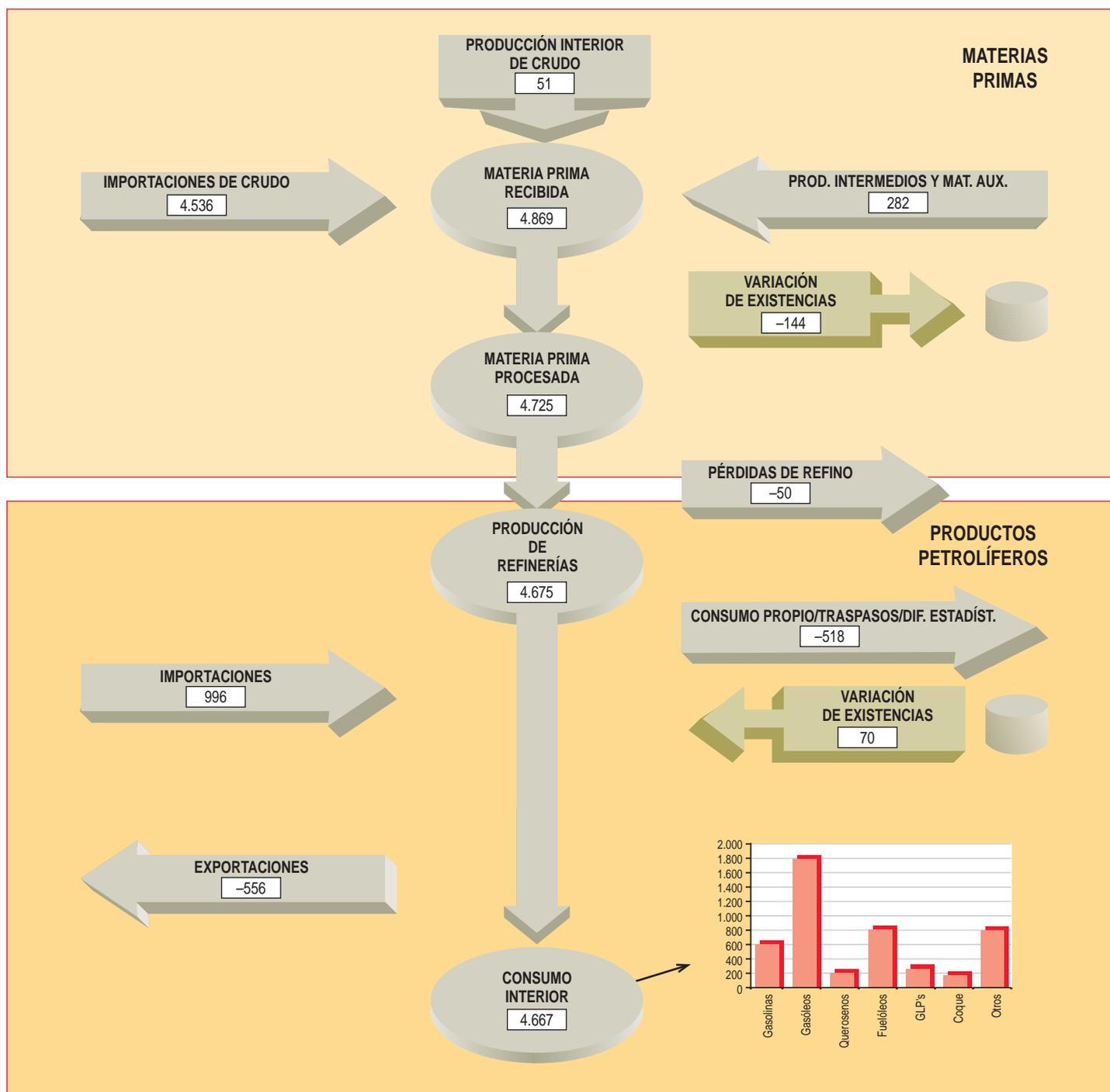
(*) Tasas de variación con respecto al mismo periodo del año anterior.

5 PRODUCCIONES, CONSUMOS, REFINO Y STOCKS DE PETRÓLEO

BALANCE DE PRODUCCIÓN Y CONSUMO DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS EN ESPAÑA. FEBRERO 1998

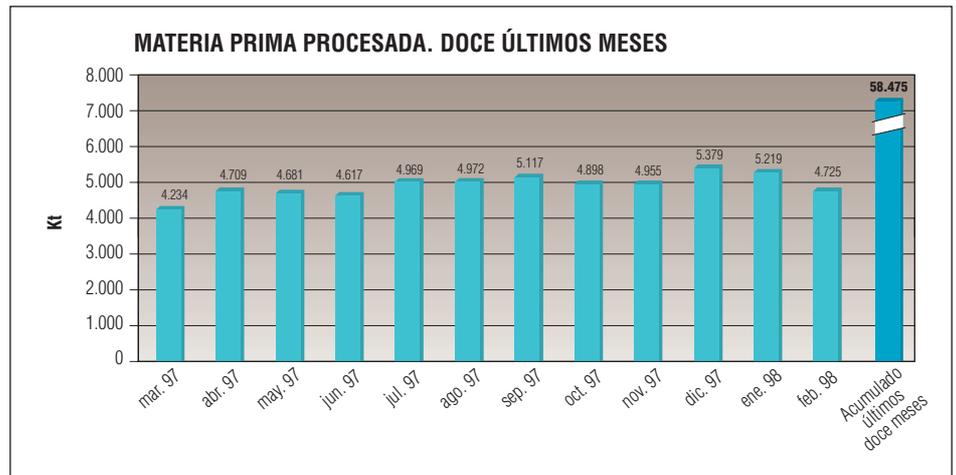
Unidades: miles de toneladas métricas

Producción interior de crudo	51	Producción de refinерías	4.675
Importaciones de crudo	4.536	Consumo propio/Traspasos/Dif. Estadísticas	-518
Productos intermedios y materias auxiliares	282	Importaciones de productos petrolíferos	996
Variación de existencias de materias primas	-144	Exportaciones de productos petrolíferos	-556
Materia prima procesada	4.725	Variación de existencias de productos petrolíferos	70
Pérdidas de refino	-50	Consumo interior de productos petrolíferos	4.667
Producción de refinерías	4.675		



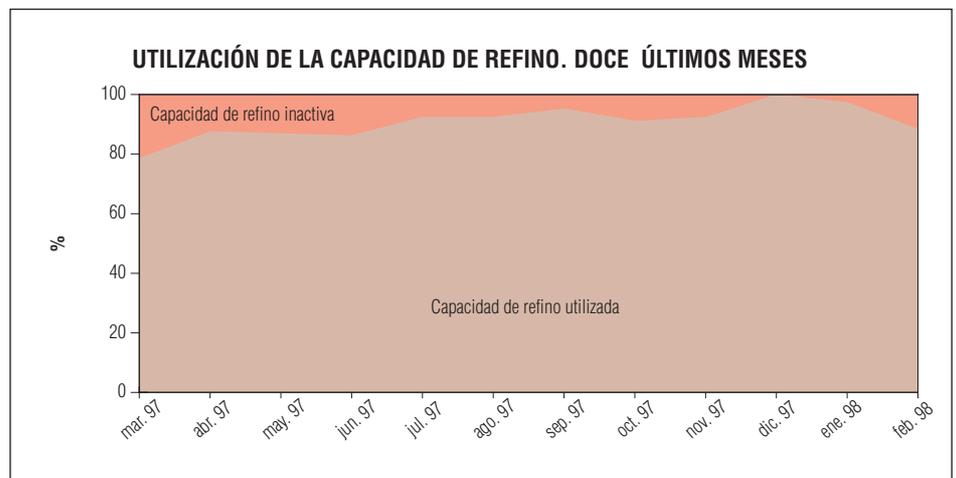
MATERIA PRIMA PROCESADA

- La materia prima procesada ha alcanzado los 58,48 millones de toneladas en el período comprendido entre marzo 1.997 y febrero 1.998. Esta cifra representa un aumento del 7,9 % respecto del mismo período del año anterior. La cifra mensual se situó en 4,73 millones de toneladas, registrándose así un aumento del 19,5 % respecto del mismo mes del año anterior.
- Es de destacar que el procesado medio del año 1.998 se mantiene alrededor de los 5,0 millones de toneladas mientras que en el año 1997, lo hizo en torno a los 4,5 millones de toneladas, un 11 % menos.



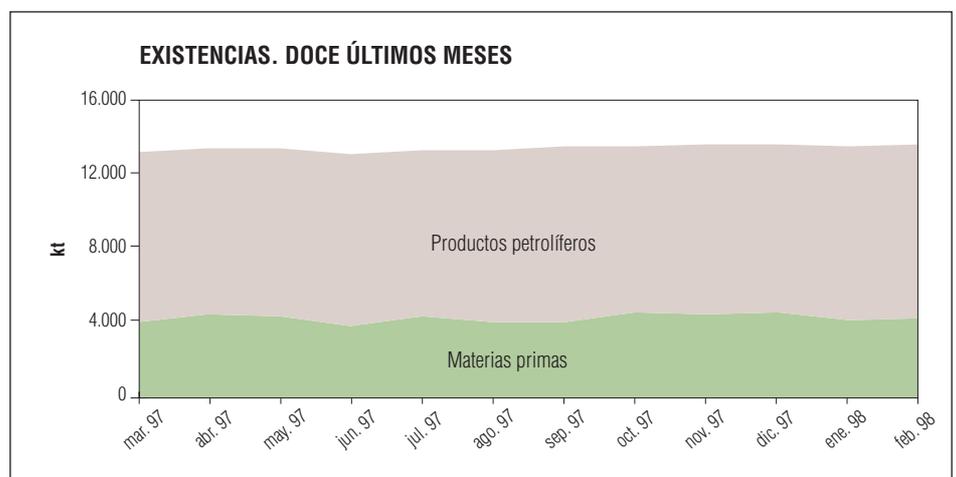
UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD DE REFINO

- Según los valores indicados en el apartado anterior, durante el pasado mes de febrero el volumen de materia prima procesada se redujo con respecto a enero 1998. Esto se ha traducido en un descenso en la utilización de la capacidad de refino en el mes de referencia, situándose en el 88%, ligeramente por debajo de la media habida en los doce últimos meses, que ha sido del 90,8 %.



STOCKS DE CRUDO Y PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- Las existencias de materias primas y productos petrolíferos ascendieron en el mes de febrero a 13,52 millones de toneladas, cifra superior a la alcanzada en el mes de diciembre pasado en el que se registraron 13,44 millones de toneladas.
- Al contrario de lo sucedido el mes anterior, en el que se produjo un drenaje de los stocks en refinerías, en febrero se produjo un acopio de existencias, debido fundamentalmente al aumento de los stocks de materias primas en un 3,5%, pese a que las existencias de productos se redujeron ligeramente.



6. PRECIOS

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE VENTA EN ESPAÑA

Gasolina sin plomo y gásoleos de automoción

- En el periodo de análisis, que corresponde al mes de marzo de 1998, los precios de venta al público de estos productos han continuado con la tendencia bajista que viene produciéndose en los últimos meses siguiendo la evolución de sus cotizaciones en los mercados internacionales y en particular la de los precios interiores en los países europeos que se tomen como referencia en la fórmula de determinación de precios máximos.
- El precio medio de venta de la gasolina eurosuper se situó en marzo en 111,33 pesetas por litro, con una reducción del 0,66% respecto a febrero último y del 3,78% en relación a marzo de 1997. Cabe señalar que en el periodo semanal que comenzó el 20 de marzo se produjo una de las bajadas más importantes en términos absolutos desde la finalización de la guerra del Golfo en 1991.
- Asimismo, durante marzo el gasóleo de automoción, clase A, redujo sus precios de venta al público un 0,79% respecto a febrero último y un 4,02% en relación a marzo del año pasado, con un valor medio en dicho periodo de 89,01 pesetas por litro.
- Los precios indicados corresponden a la Península y Baleares. En Canarias, Ceuta y Melilla, la tendencia es similar, aunque los valores absolutos son más reducidos al soportar menos carga fiscal.

GLP's envasado (bombonas 12'5 kg)

- El precio máximo de la bombona de butano de 12,5 Kg., cuya determinación se efectúa mensualmente, con vigencia a partir del tercer martes de cada mes, permanece invariable desde la importante reducción habida el pasado 17 de febrero y se sitúa para el periodo comprendido entre el 17 de marzo y el 20 de abril, en 1.051 pesetas.

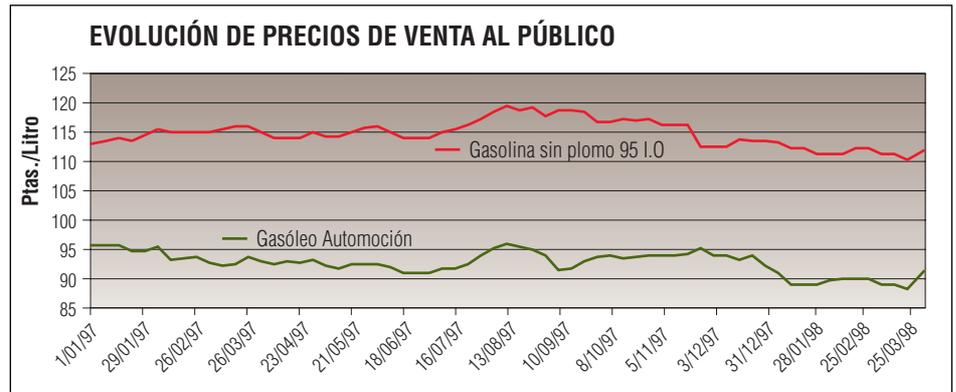
Gas natural.

Usos domésticos y comerciales

- Desde comienzos del segundo semestre del pasado ejercicio hasta el 31 de marzo último, los precios del gas natural para usos domésticos y comerciales no han experimentado variación. Así en lo que respecta a las tarifas domésticas D1 y D2 los precios medios pagados por los consumidores tipo, con volúmenes de consumos de 2.500 y 10.000 termias/año, se mantienen en 10,18 y 7,98 pesetas por termia, respectivamente.

Gas natural. Usos industriales

- El precio máximo del gas natural para usos industriales ha continuado con su tendencia bajista en línea con la evolución de los precios de los productos petrolíferos. De esta manera, el precio correspondiente a suministros en firme, para un consumidor tipo de 40 M Te/año en 282 días, se ha fijado para el mes de abril de 1998 en 2,05 pesetas por termia, con descensos del 5,1% y del 9,3%, respecto a marzo de 1998 y abril de 1997, respectivamente. En suministros interrumpibles las bajadas han resultado del 6,2% y del 12,4%, respectivamente, situándose el precio en 1,83 pesetas por termia.



Productos	Precio de venta al público (Ptas/l)			Tasa de variación	
	Marzo 1997	Febrero 1998	Marzo 1998	% respecto al mes anterior	% respecto a igual mes año anterior
Gasolina sin plomo 95 I.O.	115,70	112,07	111,33	-0,66	-3,78
Gasóleo automoción	92,74	89,72	89,01	-0,79	-4,02

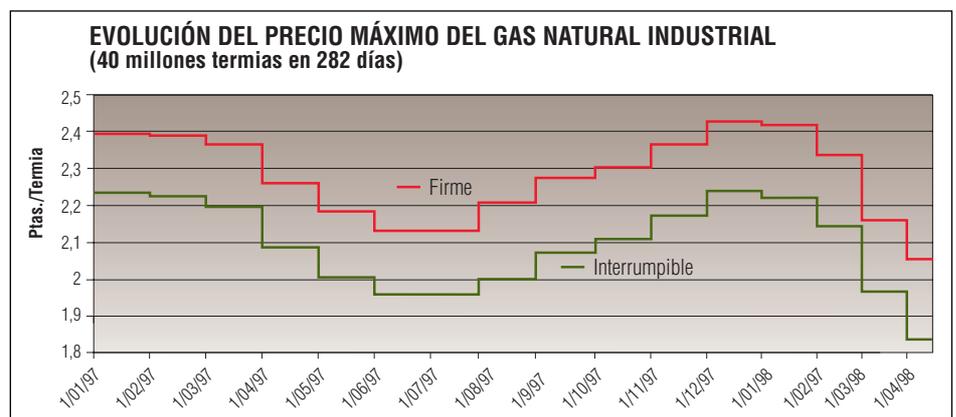
PVP MÁXIMO DE LA BOMBONA DE BUTANO DE 12,5 KG

Fecha	Ptas/bombona
1 Ene. 1997 - 31 Jul. 1997	1.070
1 Ago. 1997 - 20 Oct. 1997	1.133
21 Oct. 1997 - 19 Ene. 1998	1.203
20 Ene. 1998 - 16 Feb. 1998	1.112
17 Feb. 1998 - 20 Abr. 1998	1.051

PVP MÁXIMO GAS NATURAL DOMÉSTICO/COMERCIAL

Período	D1 (2.500 termias/año)	D2 (10.000 termias/año)
1 Ene. 1997 - 17 Feb. 1997	10,02	7,86
18 Feb. 1997 - 30 Jun. 1997	10,28	8,06
1 Jul. 1997 - 31 Mar. 1998	10,18	7,98

Unidad: Ptas/Termia.



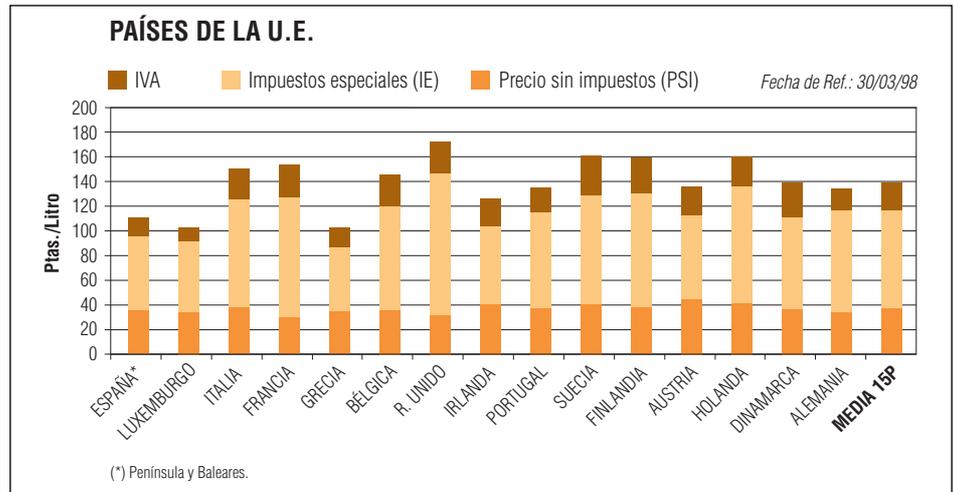
G. N. según tipo de suministro	Precio máximo Ptas/Te			Tasa de variación	
	Abril 1997	Marzo 1998	Abril 1998	% respecto al mes anterior	% respecto a igual mes año anterior
Interrumpible	2,09	1,95	1,83	-6,2	-12,4
Firme	2,26	2,16	2,05	-5,1	-9,3

Unidad: Ptas/Termia.

SITUACIÓN COMPARATIVA DE PRECIOS EN LOS PAÍSES DE LA UNIÓN EUROPEA

Gasolina sin plomo

- En el gráfico y tabla adjuntos se incluyen los precios antes de impuestos, los impuestos y los precios de venta al público de la gasolina euro-super en los distintos países de la Unión Europea a fecha 30 de marzo de 1998.
- La menor fiscalidad que soportan las gasolinas en nuestro país permite que los precios de venta al público de las gasolinas sean los más reducidos de la Unión Europea, a excepción de Luxemburgo y Grecia. Respecto a la media comunitaria el precio español resultaba en dicha fecha inferior en más de 28 pesetas por litro.
- El precio antes de impuestos en España se situaba en la fecha de refe-



rencia por debajo de la media de los países de la Unión Europea con

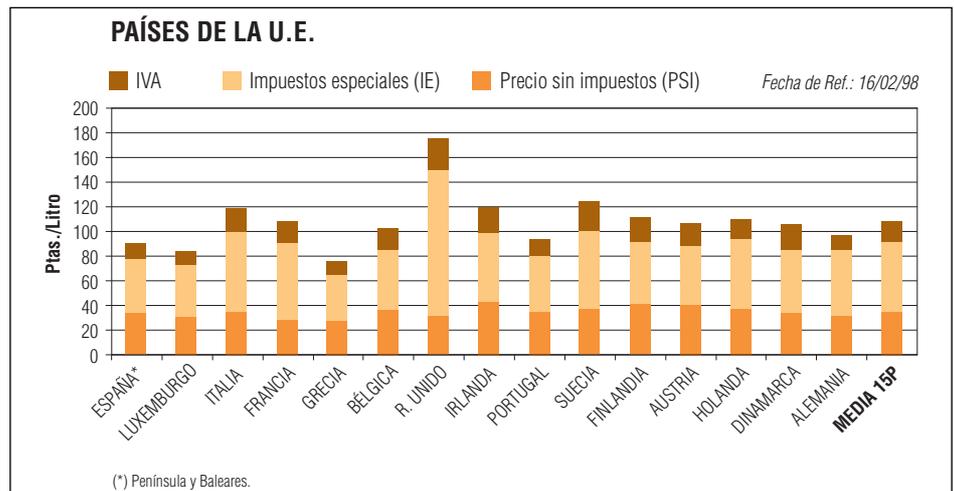
una diferencia superior a una peseta por litro.

País	ESPAÑA	LUXEMBURGO	ITALIA	FRANCIA	GRECIA	BÉLGICA	R.UNIDO	IRLANDA	PORTUGAL	SUECIA	FINLANDIA	AUSTRIA	HOLANDA	DINAMARCA	ALEMANIA	MEDIA 15P
PVP	111,73	102,85	151,16	154,44	102,87	145,64	172,89	126,30	135,08	161,34	160,02	136,30	161,14	139,60	134,78	139,74
IVA	15,41	11,02	25,19	26,38	15,69	25,28	25,75	21,92	19,63	32,27	28,86	22,72	24,00	27,92	17,58	22,64
IE	60,75	57,64	88,00	97,93	52,52	84,17	115,30	63,63	77,82	88,17	93,07	68,79	95,50	75,03	83,17	80,10
PSI	35,57	34,19	37,97	30,14	34,66	36,19	31,84	40,75	37,64	40,91	38,10	44,79	41,64	36,65	34,03	37,00

Unidad: Ptas./Litro.

Gasóleo de automoción

- La situación apuntada en el párrafo anterior resulta igualmente aplicable en el caso de los precios del gasóleo de automoción, cuyos resultados se presentan en el gráfico y tabla adjuntos.
- En esta línea, las menores tasas impositivas que se aplican en España al gasóleo auto, conducen a unos precios de venta al público sensiblemente inferiores a los vigentes en la mayoría de los países europeos. Refiriéndonos asimismo a la media de los quince países de la Unión Europea, el precio español en la fecha de referencia era inferior en 17,8 pesetas por litro.



• Menor variación se observa a la hora de comparar los precios antes de impuestos, aunque se mantienen in-

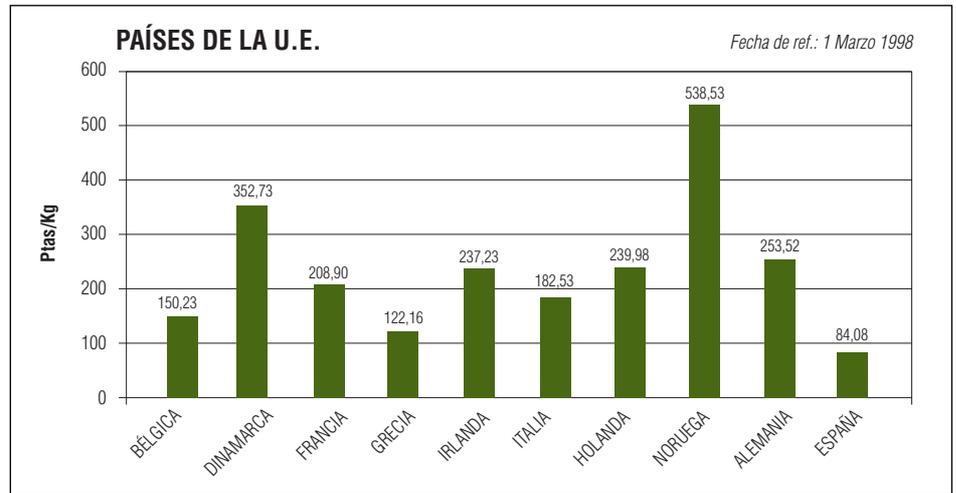
fieriores a la media europea, con diferencias próximas a la peseta por litro.

País	ESPAÑA	LUXEMBURGO	ITALIA	FRANCIA	GRECIA	BÉLGICA	R.UNIDO	IRLANDA	PORTUGAL	SUECIA	FINLANDIA	AUSTRIA	HOLANDA	DINAMARCA	ALEMANIA	MEDIA 15P
PVP	90,53	83,51	118,96	108,80	76,15	102,44	175,61	119,26	93,65	124,85	111,72	106,02	109,92	105,98	97,11	108,30
IVA	12,49	10,89	19,83	18,58	11,62	17,78	26,15	20,70	13,61	24,97	20,15	17,67	16,37	21,20	12,67	17,64
IE	44,11	41,96	64,34	61,60	37,06	48,14	117,92	55,46	45,00	63,04	50,66	48,08	56,36	50,99	52,62	55,82
PSI	33,93	30,65	34,79	28,62	27,48	36,53	31,54	43,10	35,04	36,84	40,92	40,26	37,19	33,80	31,82	34,83

Unidad: Ptas./Litro.

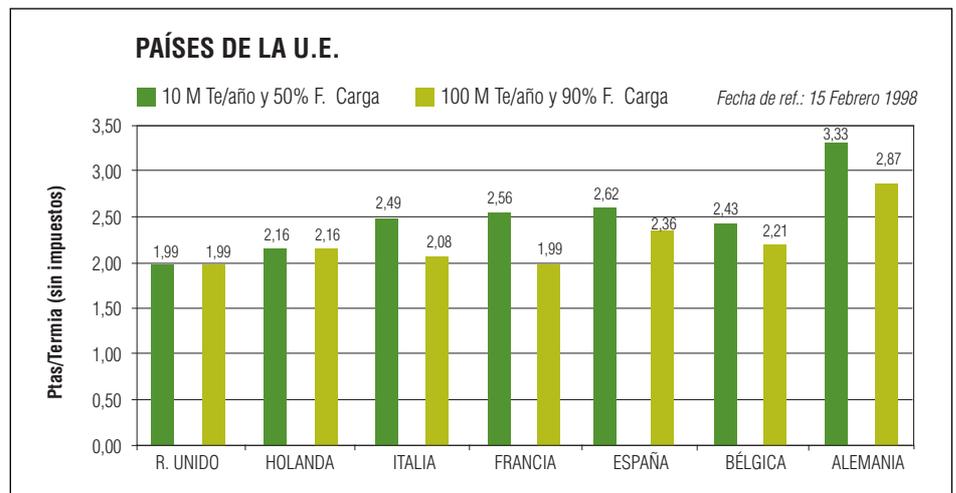
Gases licuados del petróleo envasados

- A fecha 1 de marzo de 1998 se reflejan en el gráfico adjunto los precios de venta de los gases licuados envasados en diferentes países europeos. La situación relativa permanece invariable en relación a periodos anteriores, siendo el precio en España, que además incluye el reparto domiciliario, el más reducido de todos los analizados.
- El precio en nuestro país, de 84,08 pesetas por kilogramo, resulta inferior en más de 38 pesetas respecto al segundo más bajo que corresponde a Grecia, alcanzándose un diferencial de más de 66 pesetas con respecto al tercero más reducido en Bélgica.



Gas natural para usos industriales

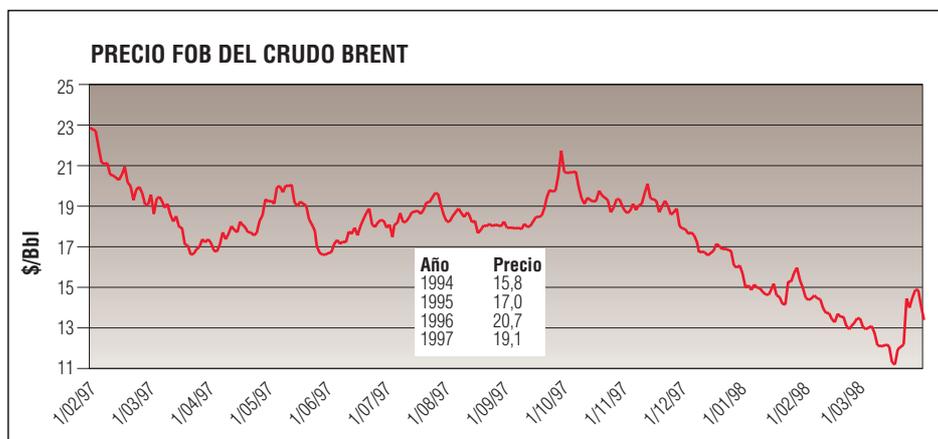
- El precio de la termia de gas natural, antes de impuestos, para usos industriales en los principales países europeos se indica en el gráfico adjunto a fecha 15 de febrero de 1998, según el tipo de suministro en función del consumo anual y del factor de carga.
- En los países considerados, que incluyen el Reino Unido, Holanda, Italia, Francia, Bélgica y Alemania junto con España, los precios, para el caso de consumos de 10 MTe/año y 50% de factor de carga, oscilan entre la 3,33 Ptas/Te de Alemania y las 1,99 Ptas/Te del Reino Unido, situándose el precio español en una zona intermedia 2,62 Ptas/Te.
- En suministros de 100 MTe/año y factor de carga del 90%, el rango de variación de los precios es similar al anterior, estando el precio en España, 2,36 Ptas/Te, en un valor intermedio, aunque algo por encima de la media de los países citados.



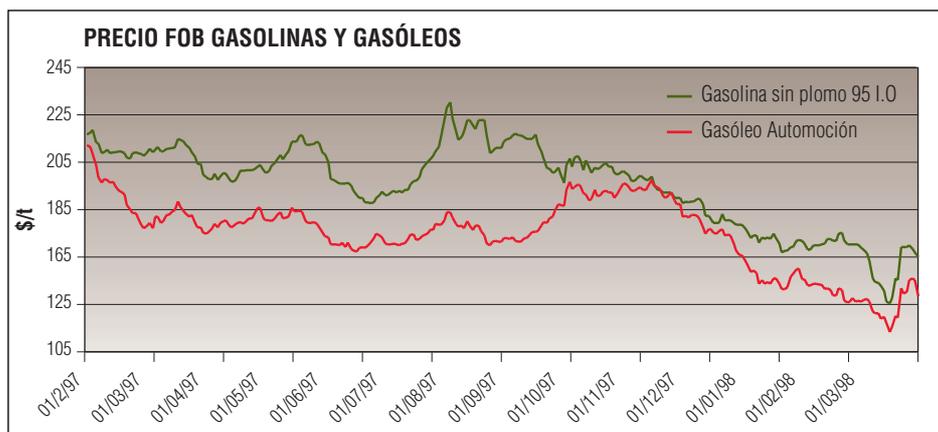
EVOLUCIÓN DE PRECIOS EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES

Crudo Brent de referencia

- Las cotizaciones del crudo de referencia Brent del Mar del Norte se presentan en el gráfico adjunto desde febrero de 1997 hasta marzo de 1998, incluyéndose en la tabla anexa los valores mensuales correspondientes. A este respecto cabe resaltar que el pasado 17 de marzo el precio del barril de Brent alcanzó un valor 11,32 US\$, el menor nivel de los últimos nueve años.
- Ya se apuntaron en números anteriores las diversas razones que han propiciado este comportamiento de las cotizaciones; desde el lado de oferta, al incrementarse la producción, consecuencia del aumento en un 10% de las cuotas de los países de la OPEP en noviembre pasado, así como por la entrada de crudo iraquí en el mercado y la producción de algunos países de la citada organización por encima de los límites establecidos, etc.; y por el lado de la demanda, el menor consumo derivado de aspectos tales como un invierno con temperaturas superiores a las normales en los principales países consumidores, las consecuencias de las crisis económicas en varios países asiáticos, etc.
- En valores medios mensuales el precio del crudo Brent se ha reducido en más de un 34% desde octubre último, pasando de 19,9 \$/Bbl. en el citado mes, hasta 13,1 \$/Bbl. en marzo pasado.



	1997		1998	
	Precio FOB \$/Bbl	Cotización Ptas/US\$	Precio FOB \$/Bbl	Cotización Ptas/US\$
Enero	23,5	134,8	15,1	153,9
Febrero	20,8	141,9	14,0	153,8
Marzo	19,1	144,0	13,1	154,8
Abril	17,5	144,4		
Mayo	19,1	143,8		
Junio	17,6	145,9		
Julio	18,5	151,0		
Agosto	18,6	155,5		
Septiembre	18,4	150,9		
Octubre	19,9	148,3		
Noviembre	19,2	146,3		
Diciembre	17,1	150,3		
Media anual	19,1	146,4	14,0	154,2



Gasolina sin plomo y gasóleo automoción

- Los gráficos relativos a las cotizaciones de estos productos en los mercados europeos internacionales de Rotterdam e Italia, permiten observar que la evolución de las mismas sigue, en términos generales, igual tendencia que las cotizaciones del crudo. Así, tomando como referencia el precio medio en octubre de 1997, las gasolinas habían bajado en marzo pasado un 27% hasta 143,1 \$/t y los gasóleos un 32%, con una cotización de 123,9 \$/t.

Precios FOB Rotterdam/Italia (\$/t)

	1997		1998	
	Gasolina sin plomo 95 l.o.	Gasóleo automoción	Gasolina sin plomo 95 l.o.	Gasóleo automoción
Enero	210,4	218,5	157,5	138,5
Febrero	204,6	184,8	156,0	131,3
Marzo	204,8	169,3	143,1	123,9
Abril	191,8	165,8		
Mayo	202,5	169,6		
Junio	187,8	156,1		
Julio	188,3	158,7		
Agosto	215,3	163,7		
Septiembre	205,4	161,9		
Octubre	195,1	182,0		
Noviembre	185,7	182,7		
Diciembre	171,3	162,9		
Media anual	196,9	173,0	152,2	131,2

INFRAESTRUCTURA LOGÍSTICA PETROLERA



RED BÁSICA DE GASODUCTOS



Fuente: Dirección General de la Energía.