

HIDROCARBUROS

JUNIO 1998. N° 7

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 y Exploración de Hidrocarburos | 10 |
| • Producción Interior de Crudo | |
| • Producción Interior de Gas Natural | |
| • Exploración | |
| 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

- El mes de junio viene a completar un semestre especialmente favorable para nuestra economía, que presenta un elevado ritmo de crecimiento de la actividad general, reflejado en unas cifras de aumento del Producto Interior Bruto para el primer trimestre del 3,7% y para el segundo del 3,8%, según estimación del Banco de España indicada en su último informe económico, manteniéndose, por otra parte, la estabilidad en los precios. Por lo que respecta a la actividad industrial, el Índice de Producción Industrial del periodo enero a mayo presenta un incremento medio con respecto al mismo periodo del año anterior del 6,9%, corroborando la buena marcha de la industria dentro del mencionado escenario de fortaleza de la recuperación económica.
- En relación al consumo de hidrocarburos, tanto en lo que se refiere a productos petrolíferos como a gas natural, las tasas de crecimiento interanual durante los seis primeros meses del año, corroboran esta tendencia. En lo que respecta a hidrocarburos líquidos la demanda en el primer semestre ha crecido en un 10,6% con respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que el consumo de gas natural aumenta en un 7,0%, valor éste que se incrementa de forma sensible si se considera únicamente los suministros a los sectores doméstico, comercial e industrial, dejando aparte el consumo en centrales térmicas más coyuntural.
- Particularizando en los distintos grupos de productos, todos ellos experimentan crecimientos notables de su demanda, excepto en el caso

de las gasolinas, que como viene siendo habitual, se mantiene estable o ligeramente decreciente, siendo especialmente relevante el aumento en los suministros de gasóleos, del 11,9%, dado el alto peso específico de estos productos en la estructura de la demanda. En gas natural destaca, por la misma razón, el incremento en el consumo para la industria, que se sitúa en el 16,9%.

- La balanza comercial de productos petrolíferos durante el semestre que finaliza mantiene un saldo neto importador (importaciones menos exportaciones) positivo de 2,74 millones de toneladas, aunque inferior al habido en el mismo periodo del año anterior (de esta cantidad, 1,83 millones de toneladas corresponden a gasóleos). En los últimos doce meses este saldo alcanza los 5,65 millones de toneladas (3,29 millones de gasóleo) con un incremento en tasa interanual del 11,5%.
- La utilización de la capacidad de refino se ha mantenido durante los meses transcurridos del presente ejercicio en porcentajes elevados, situándose en varios meses niveles próximos a la plena ocupación. En concreto, en junio la cifra resulta del 95,6%.
- Desde el pasado mes de enero, las producciones domésticas de crudo y gas natural se mantienen a los ritmos habituales, en torno a las 48.000 toneladas mensuales en el primer caso, y a los 70 millones de termias por mes en el segundo, valores que sitúan el grado de autoabastecimiento de estas materias primas en porcentajes inferiores al uno por cien-

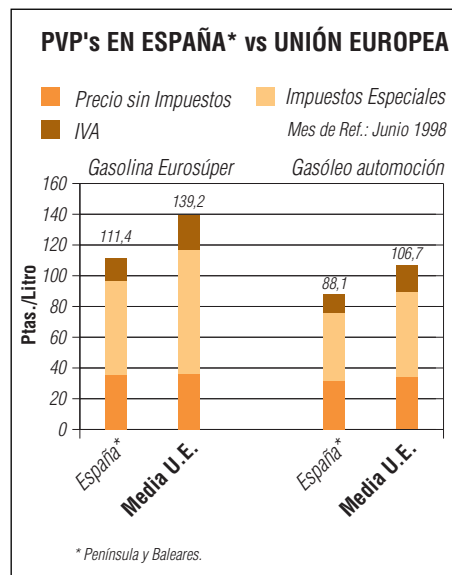
to en crudo y algo superior a esta cifra en gas natural.

- En el mes de junio los mercados internacionales de crudo y productos petrolíferos han experimentado nuevas caídas, en un contexto de extrema debilidad condicionado por el exceso de oferta pese a los esfuerzos de los países productores para reducir los niveles de producción; asimismo el elevado nivel de los stocks en los países consumidores ha ejercido adicionalmente una importante presión a la baja en los precios. En esta situación, el precio medio mensual del crudo Brent de referencia se ha reducido en 2,3\$/Bbl. en relación al mes precedente, situándose en junio en 12,1 \$/Bbl., con valores intramensuales mínimos de hasta 10,4 \$/Bbl. Las cotizaciones internacionales de las gasolinas y gasóleos se han visto afectadas por la evolución del crudo, aunque no en igual medida por la diferente estacionalidad en su consumo.
- Esta tendencia en los precios de las materias primas se ha reflejado en los precios de venta al público en los distintos productos, una vez corregidas las variaciones correspondientes por el efecto de los impuestos que gravan estos productos. Así en el caso de la gasolina sin plomo eurosúper, el precio medio, en el conjunto del territorio que comprende la Península y Baleares, se situó en junio en 111,4 Ptas./l., con una minoración del 0,6% (0,7 Ptas./l.) respecto a mayo, mientras que en el gasóleo de automoción, con un precio de 88,1 Ptas./l., el porcentaje de reducción alcanza el 2,2% (2,0 Ptas./l.); en los últimos dos meses los precios medios llevan acumulada una rebaja de 1,2 Ptas./l. en la gasolina y 3,0 Ptas./l. en el gasóleo. En ambos casos se mantienen los importantes diferenciales con respecto a la media de los países de la Unión Europea, estando los precios españoles por debajo de los europeos en 27,8 Ptas./l. en la gasolina de 95 l.O. y en 18,6 Ptas./l. en el gasóleo auto.

| Concepto | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|-------------------------------------|----------|------------|-----------------|------------|--------------------|------------|
| | Cantidad | Tv (%) (*) | Cantidad | Tv (%) (*) | Cantidad | Tv (%) (*) |
| Consumos | | | | | | |
| Productos petrolíferos (kt) | 5.016 | 12,1 | 29.618 | 10,6 | 59.662 | 7,6 |
| Gas natural (MTe) | 9.646 | 5,1 | 63.722 | 7,0 | 127.045 | 19,0 |
| Comercio exterior | | | | | | |
| Importaciones de crudo (kt) | 4.582 | 15,0 | 29.405 | 12,2 | 58.869 | 9,9 |
| Impor. de gas natural (MTe) | 10.357 | 0,3 | 66.035 | 3,3 | 130.448 | 17,0 |
| Saldo (imp.-exp.) prod. petr. (kt) | 492 | 8,1 | 2.742 | -6,8 | 5.647 | 11,5 |
| Producción Interior | | | | | | |
| Crudo (kt) | 46 | 66,9 | 288 | 67,4 | 493 | 28,4 |
| Gas natural (MTe) | 72 | -12,3 | 418 | 4,8 | 1.651 | -24,0 |
| Materia prima procesada (kt) | | | | | | |
| | 5.060 | 9,6 | 30.567 | 12,0 | 60.857 | 10,2 |

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

| Concepto | Valores medios (junio1998) | Tasa de variación respecto al mes anterior (%) | Tasa de variación respecto mismo mes del año anterior (%) |
|--|----------------------------|--|---|
| Precio del crudo Brent (FOB) (\$/Bbl) | 12,1 | -16,5 | -31,4 |
| PVP en España de la gasolina s/Pb 95 l.O. (Ptas/litro) | 111,4 | -0,6 | -3,2 |
| PVP en España del gasóleo de automoción (Ptas/litro) | 88,1 | -2,2 | -4,4 |



2. CONSUMO DE HIDROCARBUROS

PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- La demanda global de productos petrolíferos en junio ha sido de 5,02 millones toneladas, un 12,1% por encima de la del mismo mes de 1997, crecimiento que se sitúa como el tercero en importancia del conjunto de los últimos doce meses (sólo diciembre y marzo pasados lo superan). Además, como otro dato positivo y revelador, es el segundo mes del presente ejercicio en que todos los grandes grupos de productos crecen en sus consumos.

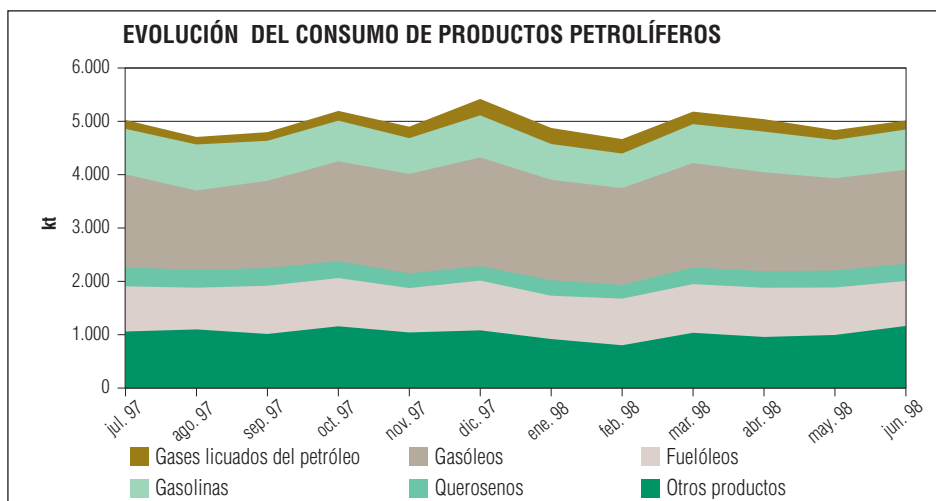
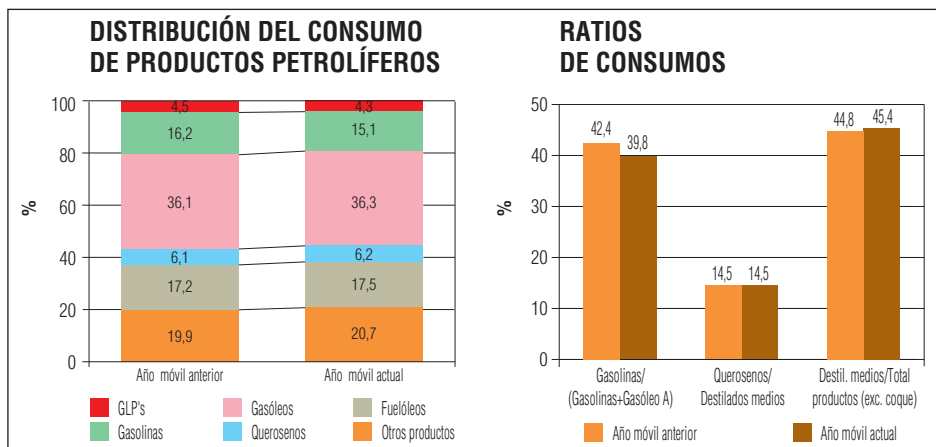
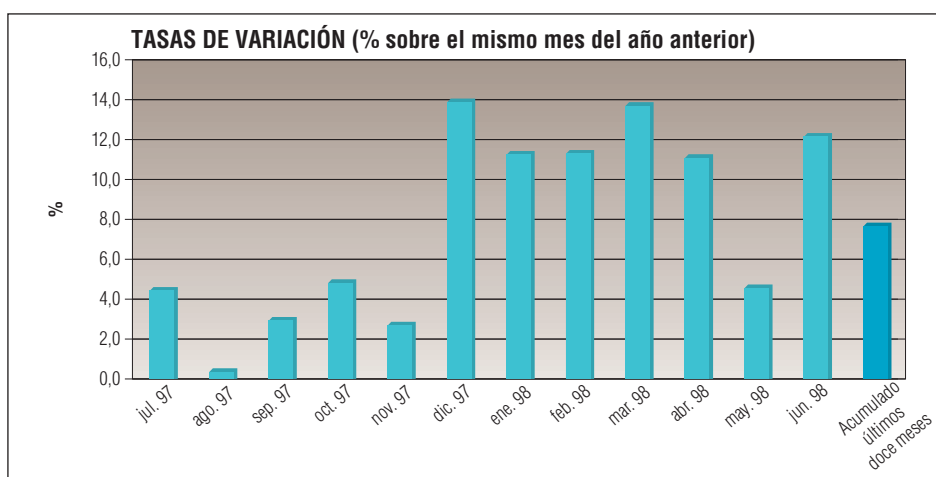
Este crecimiento, aunque más moderado, se mantiene para el acumulado del primer semestre del año en curso y para el año móvil actual. En el primero de ambos períodos, el consumo es de 29,62 millones de toneladas y en el segundo de 59,66 millones de toneladas, con aumentos respectivos del 10,6 y del 7,6%.

- Por grupos de productos, GLP's, gasóleos, querosenos y fuelóleos presentan crecimientos porcentuales en sus ventas en los tres períodos de tiempo analizados. Sólo las gasolinas desentonan, con bajada tanto en enero-junio como en el año móvil. El fuerte ritmo de las ventas de automóviles, por encima del 15% más en el primer semestre de 1998, se ve paliado con la ya conocida progresiva dieselización del parque móvil, que ha disparado el consumo de los gasóleos (un 15,5% más en junio y un 11,9% más en enero-junio).
- La distribución del consumo de productos petrolíferos por grupos muestra un reparto muy similar si se analizan los dos últimos años móviles (julio 1996-junio 1997 y julio 1997-junio 1998), con la única diferencia destacable de las gasolinas, que bajan más de un punto porcentual, del 16,2 al 15,1% (el GLP's pierde dos décimas de punto, al pasar del 4,5 al 4,3%), que es absorbido prácticamente a partes iguales por el resto de los grandes grupos de productos.
- El estancamiento del consumo de gasolinas se deja notar también en la participación del conjunto de los carburantes y combustibles de automoción –gasolinas y gasóleo A- en el total del consumo de productos petrolíferos, que en el año móvil julio 97-junio 98 representan el 39,8%, porcentaje que era del 42,4% en el año móvil inmediatamente precedente.
- La relación entre querosenos y el conjunto de los destilados medios se mantiene en niveles más parecidos entre ambos períodos de tiempo, en torno al 14,5%. Por último, se acrecienta el peso de los destilados medios en la demanda total de productos (excluyendo al coque de petróleo), que pasa del 44,8% al 45,4%.

| Consumo de productos petrolíferos | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|--|--------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Gases licuados del petróleo (G.L.P.'s) | 170 | 8,6 | 1.392 | 5,1 | 2.566 | 3,2 |
| Gasolinas | 755 | 3,6 | 4.287 | -0,1 | 8.982 | -0,1 |
| Gasóleos | 1.763 | 15,5 | 11.005 | 11,9 | 21.645 | 8,2 |
| Querosenos | 319 | 6,0 | 1.803 | 7,7 | 3.683 | 9,0 |
| Fuelóleos | 845 | 1,7 | 5.257 | 19,9 | 10.459 | 9,6 |
| Otros productos (**) | 1.164 | 25,2 | 5.874 | 11,5 | 12.329 | 11,7 |
| Total | 5.016 | 12,1 | 29.618 | 10,6 | 59.662 | 7,6 |

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

(**) Incluye bases y aceites lubricantes, productos asfálticos, coque y otros.

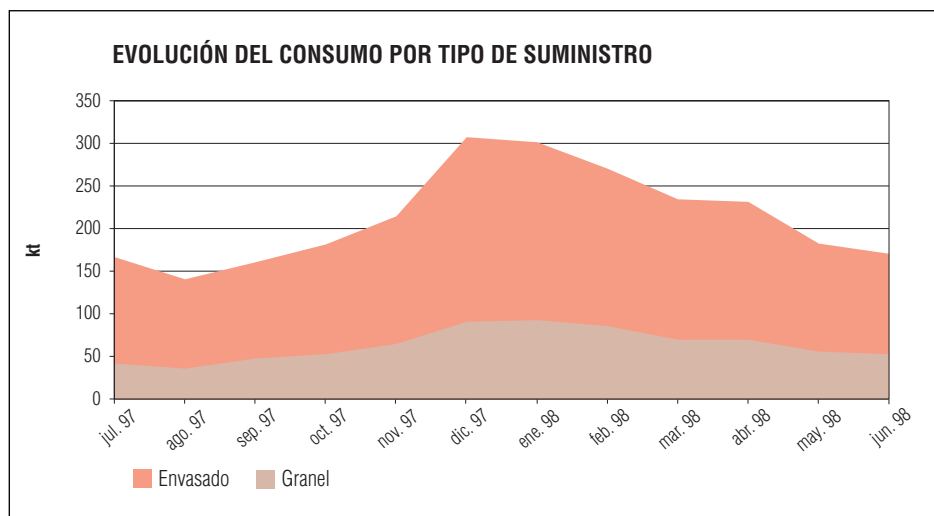
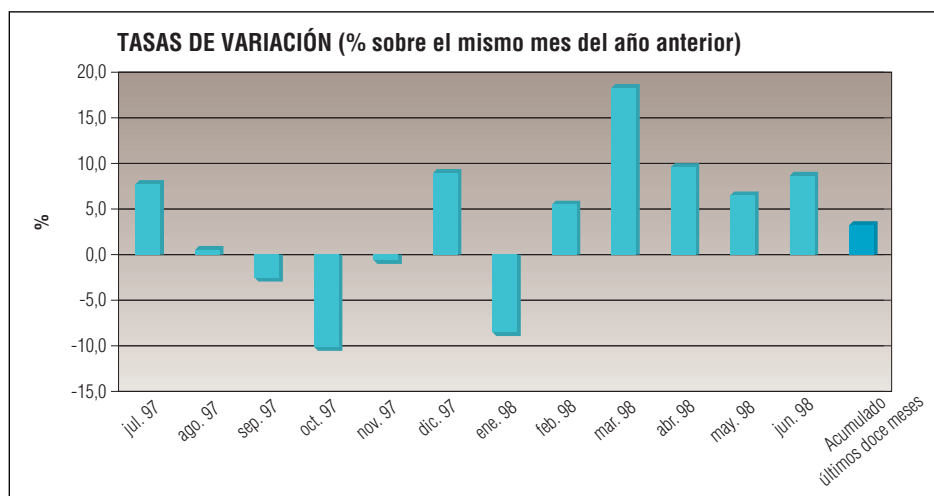
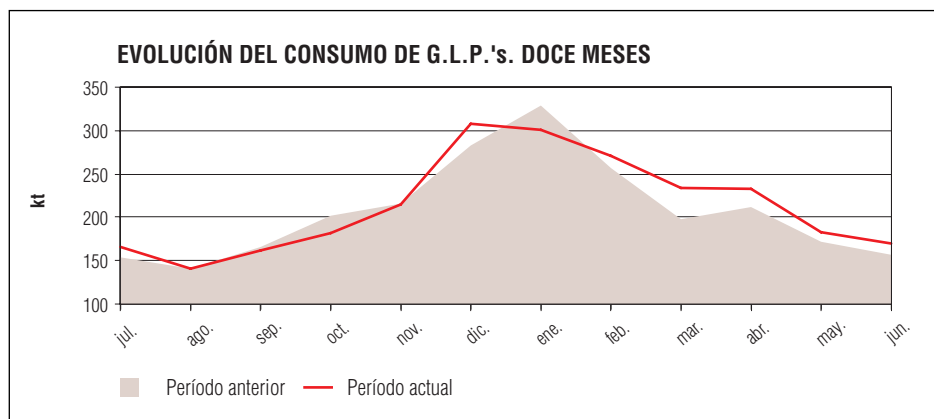


Gases licuados de petróleo G.L.P.'s

- El consumo de gases licuados del petróleo (G.L.P.'s) durante el mes de junio alcanza la cifra de 170.000 toneladas, lo que representa un aumento del 8,6% respecto del mismo mes del año anterior. Como ha sido tónica habitual del último trimestre, ya sucedió en abril y mayo y se repite ahora, ese aumento se va haciendo menor al pasar de la cifra mensual a la del acumulado de la primera mitad del año, porque entonces la tasa de crecimiento se reduce hasta el 5,1% (1.392.000 toneladas) sobre el mismo período de 1997, y de ahí a la del actual año móvil, en que se queda en el 3,2% (2.566.000 toneladas).
- En el aumento del consumo participan los dos subgrupos de productos, es decir, los de suministro envasado y los de venta a granel. Las ventas de G.L.P. envasado alcanzan en junio las 118.000 toneladas, lo que supone un aumento del 3,2% sobre el mismo mes de 1997. Para el acumulado de los seis primeros meses, la cifra de consumo es de 965.000 toneladas, con un aumento del 2,0% sobre enero-junio del año anterior. No resulta positiva, sin embargo, la tasa de variación del consumo del actual año móvil, porque el crecimiento es aquí negativo, aunque mínimo: 0,5%.
- En el caso de las ventas a granel, en junio se elevan a 53.000 toneladas, con un crecimiento más notable, del 23,1%. El GLP a granel sí que presenta, sin embargo, crecimientos positivos en todos los períodos estudiados, que además guardan entre sí una gran coherencia. Para el primer semestre del año, ese crecimiento es del 12,6% (427.000 toneladas) y para el año móvil julio 1997-junio 1998 del 13,2% (762.000 toneladas).
- Como consecuencia lógica de la llegada del buen tiempo, que deja prácticamente a cero el uso para fines de calefacción, el consumo total de G.L.P.'s –y, dentro de él, también los del envasado y los de granel– en junio es el menor de los registrados mensualmente durante la primera mitad del año.
- En cuanto al ratio de participación de ambos subgrupos en el conjunto de las ventas de G.L.P.'s, en junio es del 69,4/30,6% a favor del envasado, claramente en línea con el acumulado enero-junio (69,3/30,7%). Aunque moviéndose en límites de un punto porcentual arriba o abajo, esa participación es más homogénea en el segundo trimestre (69,5/30,5% en abril y 69,4/30,6% en mayo y junio) que en el primer trimestre del año (69,2/30,8% en enero, 68,3/31,7% en febrero y 70,2/29,8% en marzo).

| Consumo de G.L.P.'s | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|---------------------|------------|------------|-----------------|------------|--------------------|------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Envasado | 118 | 3,2 | 965 | 2,0 | 1.804 | -0,5 |
| Granel | 53 | 23,1 | 427 | 12,6 | 762 | 13,2 |
| Total | 170 | 8,6 | 1.392 | 5,1 | 2.566 | 3,2 |

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

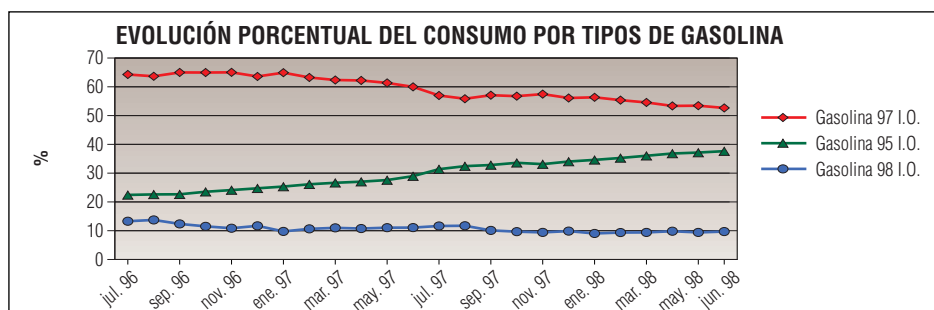
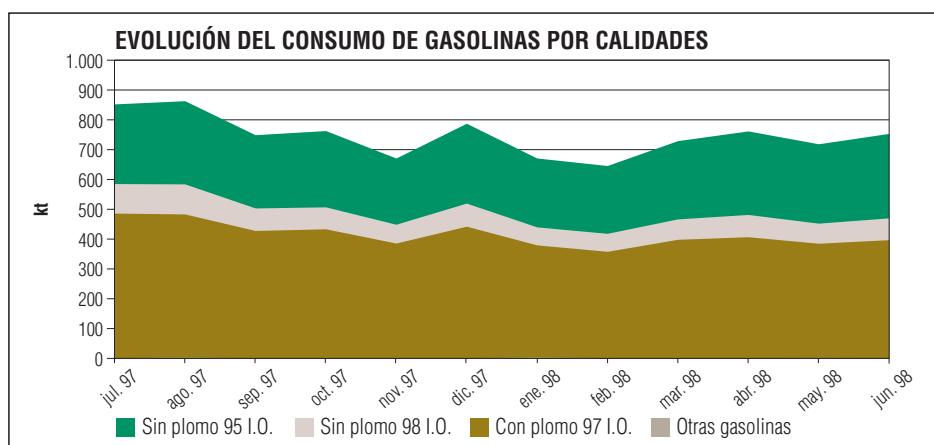
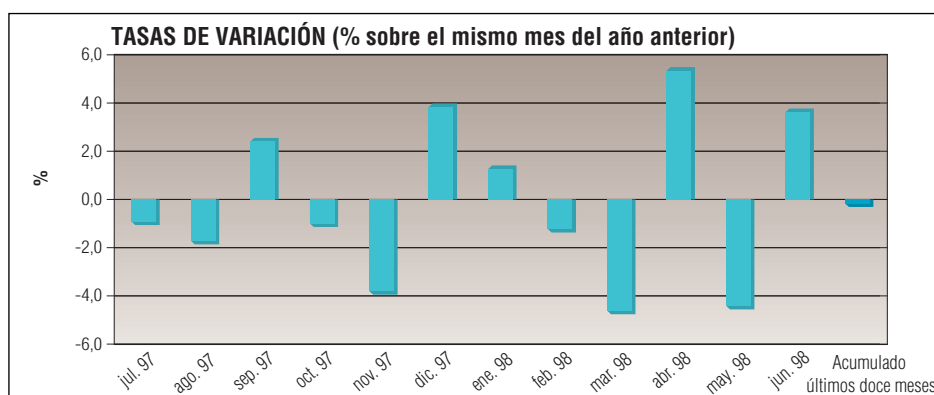
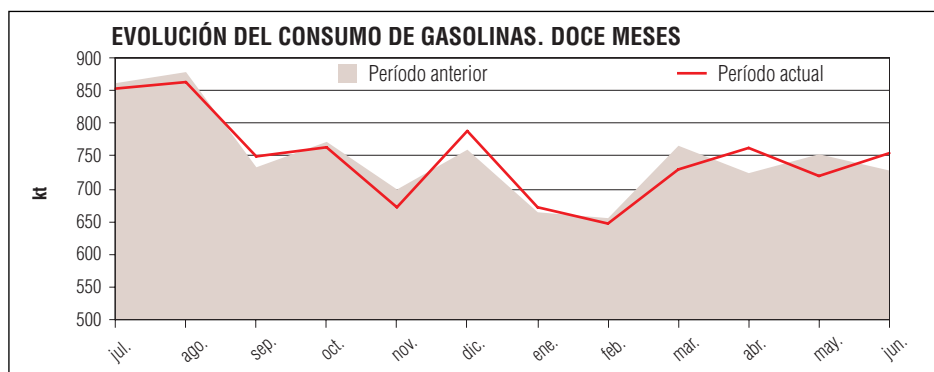


Gasolinas

- El consumo de gasolinas auto se eleva en junio a 753.000 toneladas, con un aumento respecto a igual mes del ejercicio anterior del 3,6%, dato ya de por sí importante, pero mucho más si se piensa que en los meses de junio de 1995, 1996 y 1997 se registraron descensos, circunstancia esta en la que han influido unas condiciones meteorológicas favorables. Ese consumo es el segundo mejor del primer semestre, sólo superado por el de abril, que incluyó las vacaciones de Semana Santa. Ese aumento es, al margen del de abril, el mejor comportamiento porcentual en los últimos doce meses, además de ser un porcentaje de crecimiento ciertamente inusual para lo que venía siendo habitual en los últimos meses (salvo circunstancias excepcionales, como la ya citada diferente ubicación de la Semana Santa de un año a otro).
- La demanda de los tres tipos de gasolinas que se comercializan en España muestra la tendencia habitual de los últimos meses, con crecimiento de la sin plomo de 95 octanos y descensos en las sin plomo de 98 octanos y súper con plomo de 97 octanos. Precisamente, el crecimiento en junio de las ventas de las gasolinas hay que apuntarlo en el haber exclusivo de la gasolina sin plomo de 95 octanos, que sumó 284.000 toneladas, con un aumento del 34,7%, en línea con el registrado en el primer semestre del año (34,4%) y algo por debajo del año móvil (37,5%).
- En ese mismo sentido, los descensos en la demanda de las otras dos gasolinas son inferiores en junio a las de los otros dos periodos analizados. Los consumos de gasolina súper de 97 octanos y sin plomo de 98 octanos registran descensos en dicho mes, 9,0 y 9,2%, respectivamente, si bien como en los meses anteriores en niveles claramente inferiores en ambos casos a los de los dos periodos reseñados. Los consumos de esas dos gasolinas son en junio de 397.000 y 73.000 toneladas, respectivamente.
- La participación de las gasolinas sin plomo en el conjunto del grupo de gasolinas auto prosigue su marcha ascendente tras los resultados de junio. En este mes, esa participación es del 47,3%, 7,3 puntos porcentuales por encima de la existente justo un año antes: 40,0% en junio de 1997. Esa mayor presencia la acapara la gasolina sin plomo de 95 octanos, que pasó de representar el 28,9% del total en junio del pasado año a ser el 37,6% en junio del presente ejercicio. La gasolina sin plomo de 98 octanos retrocede en ese mismo lapso de tiempo del 11,1% al 9,7%.

| Consumo de gasolinas | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|--------------------------------|------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|-------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Sin plomo 95 I.O. | 284 | 34,7 | 1.552 | 34,4 | 3.091 | 37,5 |
| Sin plomo 98 I.O. | 73 | -9,2 | 405 | -11,8 | 895 | -13,7 |
| Subtotal sin plomo | 357 | 22,6 | 1.957 | 21,3 | 3.986 | 21,3 |
| Con plomo 97 I.O. | 397 | -9,0 | 2.318 | -13,0 | 4.972 | -12,5 |
| Subtotal gasolinas auto | 753 | 3,6 | 4.275 | -0,1 | 8.958 | -0,1 |
| Otras gasolinas | 1 | 1,3 | 12 | -5,9 | 23 | -5,1 |
| Total | 755 | 3,6 | 4.287 | -0,1 | 8.982 | -0,1 |

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



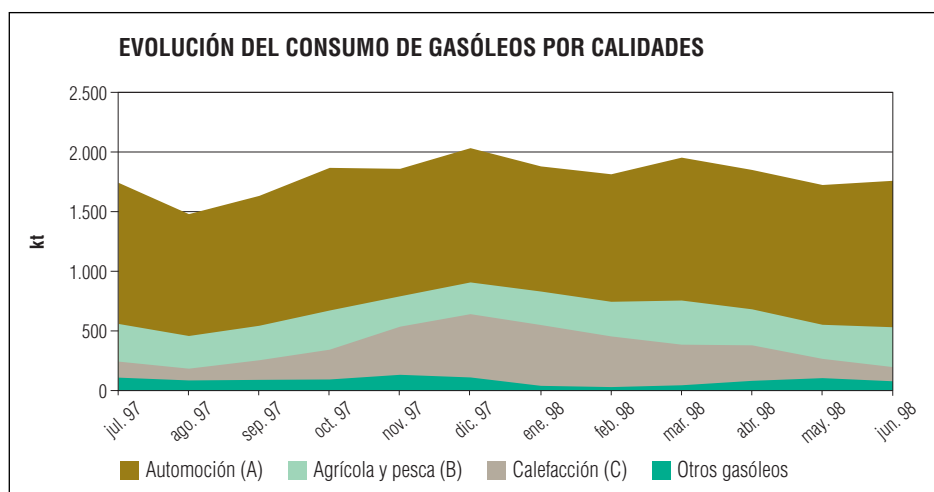
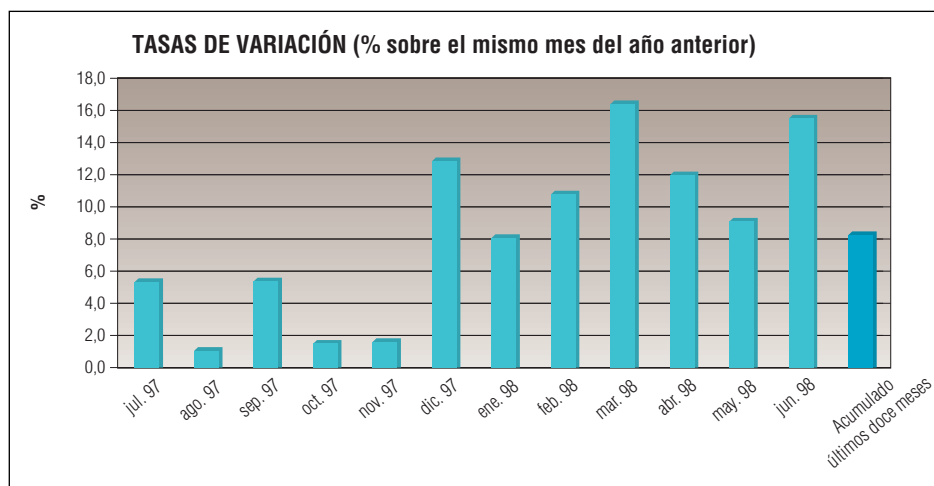
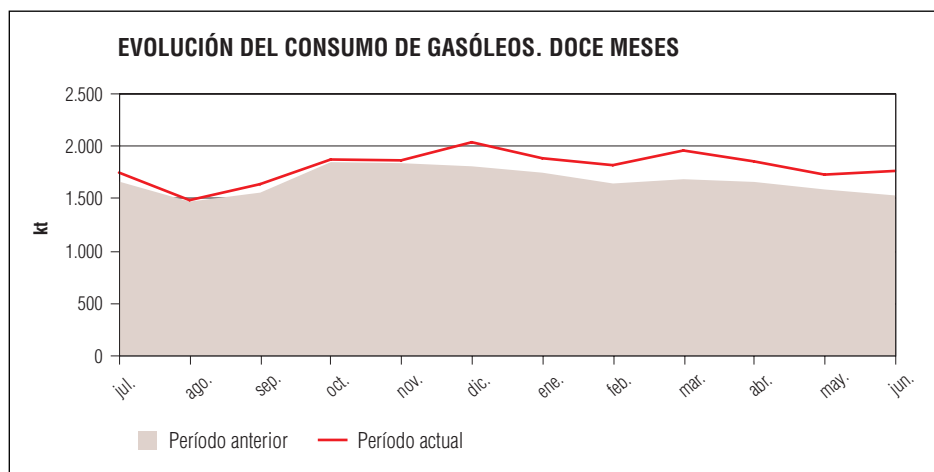
Gasóleos

- La que parece imparable dieselización del parque automovilístico español sigue propiciando la tendencia creciente de la demanda de gasóleos (en torno al 50% de la cuota actual de mercado corresponde a vehículos diesel). Junio vuelve a ser una nueva prueba de ello, con un consumo de 1.763.000 toneladas, un 15,5% más que en el mismo mes de 1997. Este aumento –el segundo mayor en lo que va de año– es casi cuatro puntos porcentuales superior al registrado en el primer semestre del año en curso y prácticamente el doble respecto del habido en el año móvil julio 1997-junio 1997. De esta manera se completa una primera mitad del año en la que el crecimiento en cada uno de los meses ha sido mayor que el registrado en su correspondiente año móvil.
- El consumo de gasóleo de automoción (gasóleo A) en junio es de 1.229.000 toneladas, un 14,3% más que en el mismo mes del año pasado. La bonanza de la situación económica, que afecta muy positivamente al sector del transporte por carretera, de gran peso en nuestro país, y la ya comentada dieselización del parque de turismos son las principales causas de ese notable consumo. En la primera mitad del año, la demanda se eleva a 6.891.000 toneladas, lo que representa un 11,1% más que en enero-junio de 1997, mientras que en el actual año móvil la cifra es de 13.582.000 toneladas, un 11,1% superior al mismo período de tiempo precedente.
- El gasóleo B muestra también un muy positivo comportamiento, revelador de la mayor actividad en los sectores pesquero y agrícola, sin olvidar el efecto positivo de la autorización para usar este tipo de gasóleo bonificado en la maquinaria de obras públicas. En junio, la demanda alcanza 335.000 toneladas (la segunda mayor del año), un 22,1% más que en 1997, porcentaje razonablemente próximo al del acumulado de los seis primeros meses (19,4%), y prácticamente el doble del registrado en el año móvil julio 1997-junio 1998 (11,5%).
- En cuanto al gasóleo C, su consumo en junio se eleva a 119.000 toneladas, un 3,5% superior al de junio de 1997, más en línea con el del año móvil (2,4%) que con el del acumulado enero-junio (11,0%).
- Cumplida la mitad del año, el reparto porcentual del consumo de los gasóleos es el siguiente: gasóleo A, 62,6% (62,7% en el actual año móvil); gasóleo B, 16,9% (16,6%); gasóleo C, 16,8% (15,9%); y otros gasóleos, 3,6% (4,7%).

| Consumo de gasóleos (**) | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|--------------------------|--------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|-------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Automoción (A) | 1.229 | 14,3 | 6.891 | 11,1 | 13.582 | 11,1 |
| Agrícola y pesca (B) | 335 | 22,1 | 1.866 | 19,4 | 3.596 | 11,5 |
| Subtotal (A+B) | 1.564 | 15,9 | 8.757 | 12,8 | 17.179 | 11,2 |
| Calefacción (C) | 119 | 3,5 | 1.855 | 11,0 | 3.438 | 2,4 |
| Otros gasóleos | 81 | 29,7 | 393 | -1,1 | 1.028 | -14,0 |
| Total | 1.763 | 15,5 | 11.005 | 11,9 | 21.645 | 8,2 |

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

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



Querosenos

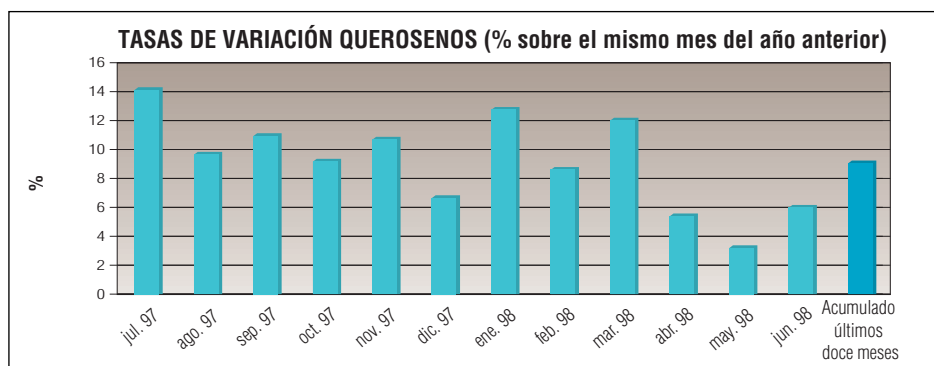
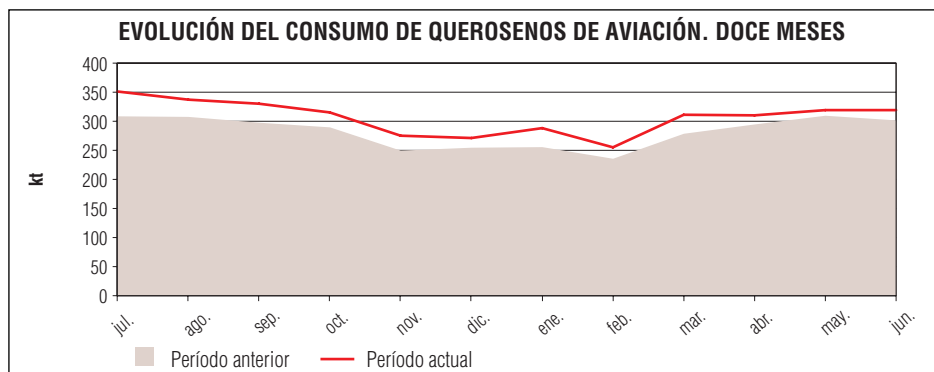
- La demanda de querosenos en el mes de junio apenas muestra diferencia alguna con respecto a mayo, pues fue igualmente del orden de las 319.000 toneladas, cifra que representa un aumento del 6,0% sobre el mismo mes del pasado año (aquí sí hay diferencia, porque en mayo el aumento fue del 3,2%). La buena marcha de la actividad turística en este segundo trimestre, con clara vocación prevacacional (y el añadido de la Semana Santa en abril), se ha dejado sentir en la demanda: en el primer trimestre el consumo fue de 855.000 toneladas, mientras que en el segundo fue de 948.000 toneladas.
- De esta manera, el acumulado de los seis primeros meses del año suma 1.803.000 toneladas, un 7,7% mayor que el del primer semestre de 1997. En el caso del último año móvil, el crecimiento es algo mayor, el 9,0%, para un total de 3.683.000. Como ha sido tónica habitual a lo largo del segundo trimestre del año, la tasa de crecimiento mensual es inferior a las de enero-junio y los últimos doce meses.

Fuelóleos y otros productos

- Con junio, se completa una primera mitad de año en la que la demanda de fuelóleos –incluyendo en esta categoría el búnquer para la navegación marítima– no ha dejado de crecer mes tras mes, aunque en esta ocasión se trate del menor crecimiento porcentual de lo que va de ejercicio. Las ventas de fuelóleos en el mes que cierra la primera mitad del año se elevan a 845.000 toneladas, un 1,7% más que en el mismo mes de 1997.
- Para el acumulado del periodo enero-junio, el consumo es de 5,26 millones de toneladas, un 19,9% más que en los seis primeros meses del pasado año. En el último año móvil, el aumento es del 9,6%, para un consumo total de 10,46 millones de toneladas. El crecimiento económico y en particular el aumento de la actividad industrial durante el periodo, se encuentran en el origen de esta mayor demanda de fuelóleos.
- Por tipos, en junio se registran descensos en las ventas del BIA (bajo índice de azufre) y del Número 2, situación que se repite en el caso del año móvil actual. En el acumulado de los seis primeros meses sólo experimenta crecimiento negativo el tipo BIA.
- En cuanto al resto de productos, cabe destacar el fuerte aumento tanto en junio como en enero-junio del consumo de productos asfálticos, gracias fundamentalmente a las inversiones que se están realizando en mantenimiento y construcción de la red viaria nacional y autonómica. Citar, además, el descenso en junio, muy moderado, eso sí, del consumo de los aceites bases y aceites lubricantes terminados.

| Consumo de querosenos | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|-----------------------|------------|------------|-----------------|------------|--------------------|------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Querosenos aviación | 319 | 6,0 | 1.800 | 7,8 | 3.674 | 9,0 |
| Otros querosenos | 0 | (-) | 3 | -15,4 | 8 | 13,2 |
| Total | 319 | 6,0 | 1.803 | 7,7 | 3.683 | 9,0 |

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

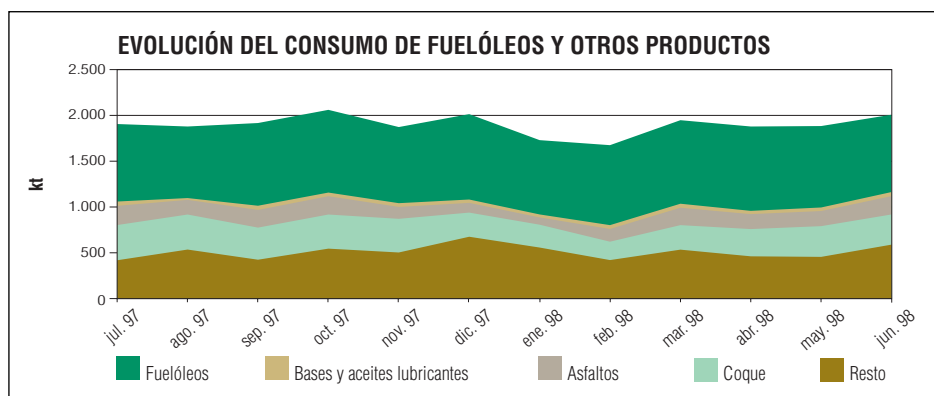


| Consumo de fuelóleos y otros productos | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|--|--------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|-------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Fuelóleo BIA | 116 | -16,9 | 720 | -6,2 | 1.598 | -6,7 |
| Fuelóleo Nº 1 | 241 | 2,5 | 1.431 | 5,9 | 2.938 | 8,6 |
| Fuelóleo Nº 2 | 79 | -10,8 | 535 | 2,0 | 1.115 | -7,8 |
| Otros fuelóleos | 410 | 11,1 | 2.570 | 47,5 | 4.807 | 22,7 |
| Subtotal fuelóleos (**) | 845 | 1,7 | 5.257 | 19,9 | 10.459 | 9,6 |
| Otros productos | | | | | | |
| Bases y aceites lubricantes | 45 | -0,9 | 239 | 8,7 | 470 | (-) |
| Productos Asfálticos | 200 | 22,8 | 936 | 21,1 | 1.935 | (-) |
| Coque de Petróleo | 330 | 2,8 | 1.683 | -0,3 | 3.807 | 16,0 |
| Otros (***) | 589 | 47,0 | 3.016 | 16,5 | 6.116 | (-) |
| Subtotal otros productos | 1.164 | 25,2 | 5.874 | 11,5 | 12.329 | 11,7 |
| Total fuelóleos y otros | 2.009 | 14,1 | 11.131 | 15,3 | 22.787 | 10,7 |

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

(***) Incluye naftas, condensados, parafinas, disolventes y otros.

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



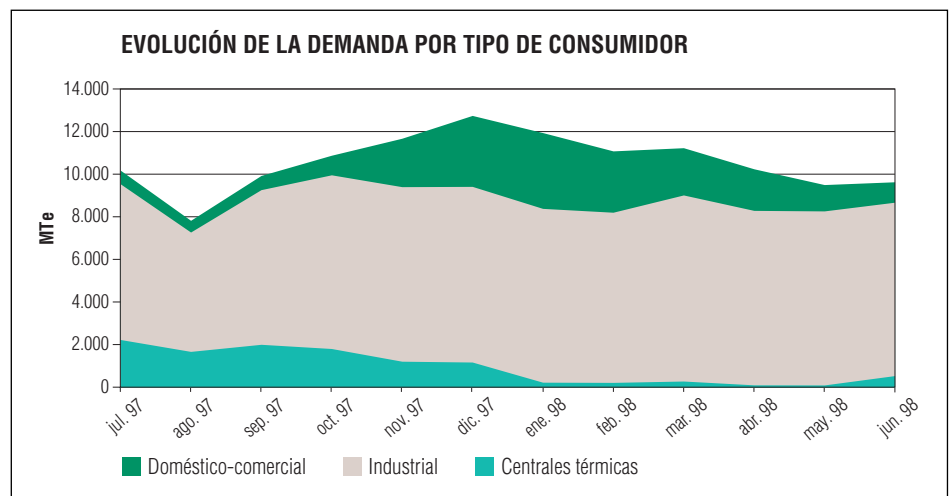
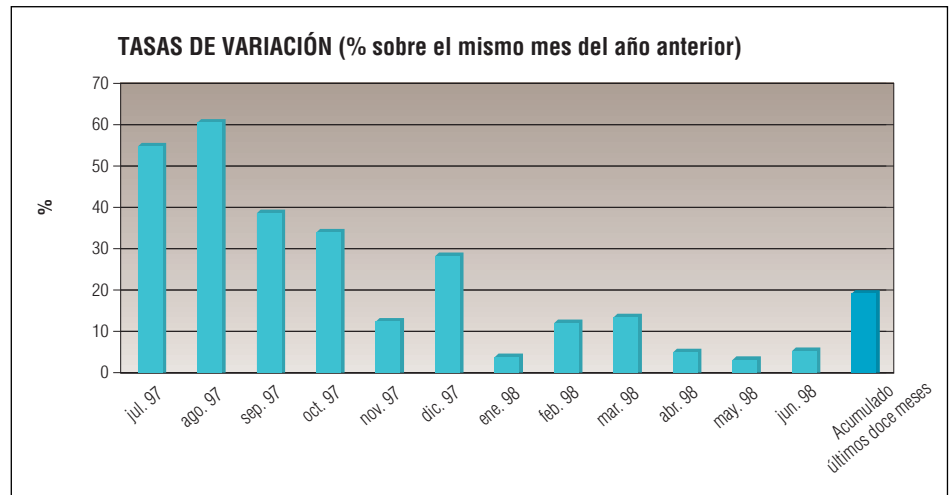
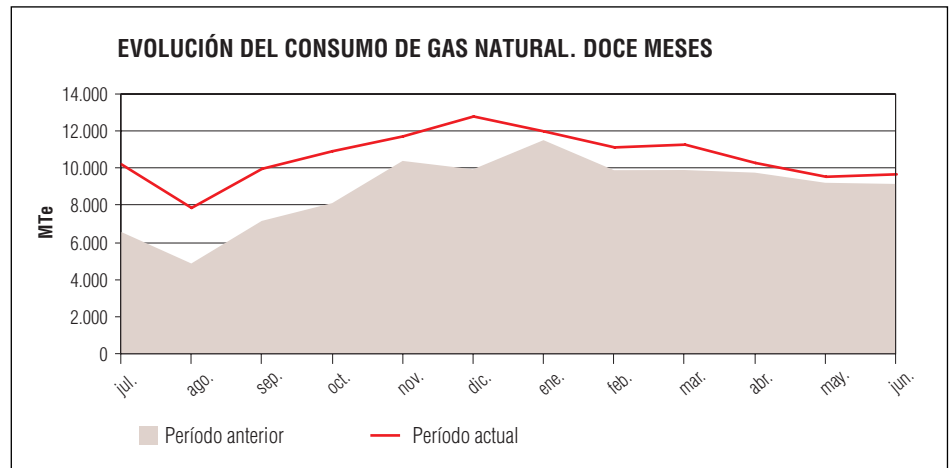
GAS NATURAL

- El mes de junio mantiene la tónica habitual en el sostenido proceso de crecimiento de la demanda de gas natural, predicable tanto para el mercado doméstico-comercial como para el industrial. Incluso en este mes se asiste a una cierta recuperación del consumo para generación eléctrica, aunque lejos de los niveles del pasado ejercicio. El consumo de gas natural en junio se eleva a 9.646 millones de termias, con un aumento superior al 5%. La importancia de este crecimiento queda claramente demostrada con sólo decir que se produce respecto de un mes, junio de 1997, en que el consumo experimentó una subida cercana al 50%.
- Esa tasa de crecimiento es aún mayor para la primera mitad del año, 7,0% para un total de 63.722 millones de termias, y se dispara hasta el 19,0% para el año móvil, con un consumo total de 127.045 millones de termias. Estas cifras son consecuencia de la captación de clientes por esta fuente energética: unos 140.000 nuevos clientes en los seis primeros meses del año.
- La demanda para usos doméstico-comerciales crece un 15,2%, para un consumo de 960 millones de termias, lógicamente menor que en los meses precedentes del año por ser ya junio un mes casi veraniego, sin consumo para calefacción. Con esa cifra, el consumo de enero-junio se eleva a 12.820 millones de termias, un aumento del 23,7%.
- La buena marcha de la economía española y, por consiguiente, de la industria hace que el crecimiento sea no menos importante en el caso del consumo para usos industriales. La tasa de crecimiento es, en este caso, del 16,1% en el mes de junio, para un consumo total de 8.149 millones de termias. Si se exceptúa el mes de marzo, en que fue bastante superior, la cifra de junio es muy similar al consumo mensual registrado en los últimos trimestres, siempre en el entorno de los 8.100/8.200 millones de termias. Ese porcentaje de aumento es, además, parecido al del primer semestre de 1998, un 16,9% para un consumo total de 49.442 millones de termias.
- Como dato a tener en cuenta con vistas a la evolución en los próximos meses está la relativa recuperación ya apuntada del consumo de gas natural con destino a las centrales eléctricas. Relativa porque, si bien la cifra de junio es muy superior a las de los meses precedentes del año en curso, sigue muy lejos de las alcanzadas en 1997. Así, los 537 millones de termias de junio representan el 40% del consumo acumulado en enero-junio para dicho fin, pero apenas el 5% del año móvil julio 1997-junio 1998.

| Consumo de gas natural | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|------------------------|--------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|-------------|
| | MTe (*) | Tv (%) (**) | MTe (*) | Tv (%) (**) | MTe (*) | Tv (%) (**) |
| Doméstico-comercial | 960 | 15,2 | 12.820 | 23,7 | 21.209 | 17,3 |
| Industrial | 8.149 | 16,1 | 49.442 | 16,9 | 94.264 | 18,0 |
| Centrales térmicas | 537 | -59,3 | 1.461 | -78,9 | 11.573 | 32,2 |
| Total | 9.646 | 5,1 | 63.722 | 7,0 | 127.045 | 19,0 |

(*) MTe: millones de termias (P.C.S.).

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



3. COMERCIO EXTERIOR DE HIDROCARBUROS

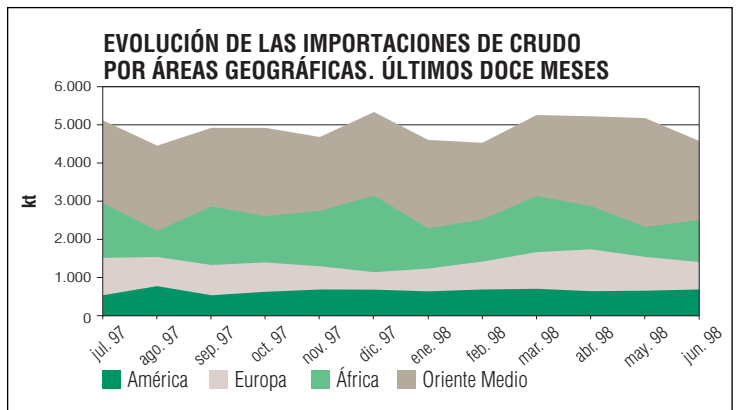
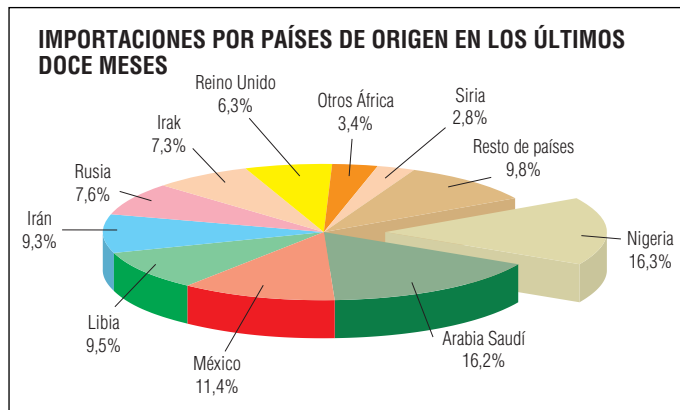
IMPORTACIONES DE CRUDO

- Las refinерías españolas importaron en junio un total de 4,58 millones toneladas de crudo, lo que supone un aumento del 15,0% respecto del mismo mes de 1997, razonablemente en línea con el crecimiento del consumo interior de productos petrolíferos en dicho mes (12,1%).
- Para el acumulado del primer semestre del año, esas importaciones suman 29,40 millones de toneladas, un 12,2% más que en enero-junio de 1997. Este creci-

miento del acumulado anual resulta algo superior al del consumo de productos petrolíferos.

- El panorama importador refleja un alto grado de diversificación de nuestros aprovisionamientos. En el mes de junio se importaron crudos de dieciséis diferentes países, que para el acumulado anual se convertirían en una veintena.
- Por grandes áreas geográficas, la estructura de nuestros aprovisionamientos se muestra muy estable: de Oriente Medio procede el 46,7% del petróleo importa-

do en el primer semestre (el 45,2% en el año móvil julio 1997-junio 1998), siendo Arabia Saudí, Irán e Irak (en el contexto del programa de crudos por alimentos) las principales procedencias; de África, el 22,6% (25,4% en el año móvil), de Nigeria, Libia, Argelia, y partidas aisladas de países como Camerún, etc.; de Europa, el 17,0% (15,9% en el año móvil), prácticamente repartido entre la CEI (Rusia) y el Reino Unido y algunos pocos cargamentos de Noruega; y de América, el 13,7% (13,3% en el año móvil), de México y Venezuela.



| Importaciones | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|---------------|-------|------------|-----------------|------------|--------------------|------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Crudo | 4.582 | 15,0 | 29.405 | 12,2 | 58.869 | 9,9 |

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

IMPORTACIONES DE GAS NATURAL

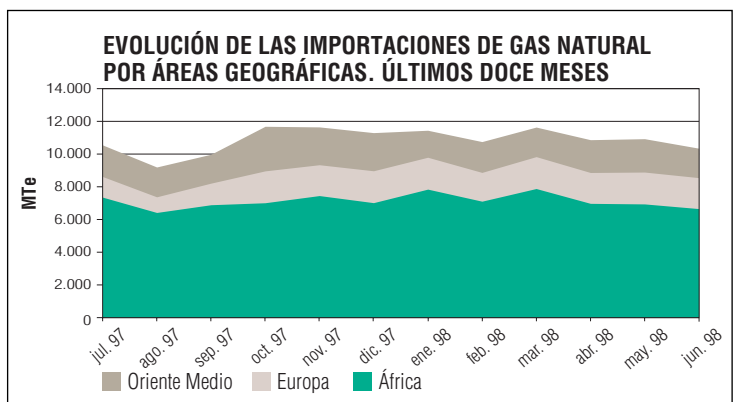
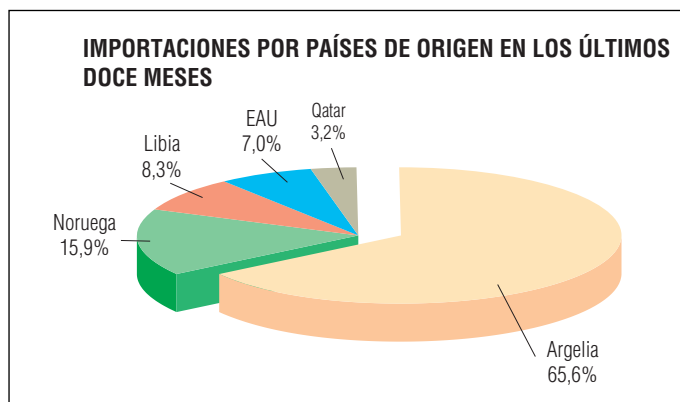
- Las importaciones de gas natural se elevan a 10.357 millones de termias en junio, un 0,3% más que en el mismo mes de 1997, aumento en esta ocasión claramente inferior al registrado en el acumulado enero-junio, que es del 3,3%, para unas compras totales de 66.035 millones de termias, mientras que para el año móvil, la cifra es de 130.448 millones de termias, con un creci-

miento del 17,0%. En los dos primeros casos, y debido a la reducción de stocks, los porcentajes de crecimiento están alejados de las tasas de crecimiento de la demanda nacional de gas natural en los períodos equivalentes: 5,1% y 7,0%, respectivamente, mientras que en el año móvil las tasas de crecimiento se aproximan bastante.

- Cinco siguen siendo los países desde los que se importa gas natural en ese año móvil: Argelia,

Noruega, Libia, Emiratos Arabes y Qatar, por ese mismo orden de importancia, lo que representa un satisfactorio nivel de diversificación.

- Por áreas geográficas, África acapara el 66,1% de las compras españolas de gas natural del primer semestre (65,8% en el año móvil), mientras que de Europa procede el 16,6% (15,6% en el año móvil) y de Oriente Medio el 17,2% (18,6% en el año móvil).



| Importaciones | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|---------------|--------|------------|-----------------|------------|--------------------|------------|
| | MTe | Tv (%) (*) | MTe | Tv (%) (*) | MTe | Tv (%) (*) |
| Gas natural | 10.357 | 0,3 | 66.035 | 3,3 | 130.448 | 17,0 |

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

IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS

(Incluidos intercambios con la U.E.)

- España importó 1,31 millones de toneladas de productos petrolíferos en el mes de junio, lo que representa un aumento del 21,3% respecto del mismo mes del pasado año. Esta variación está en línea con la que se registró en el mes de mayo, muy por debajo del crecimiento de abril y muy superior a las registradas a lo largo del primer trimestre del año (de hecho, durante el segundo trimestre se importaron unas 500.000 toneladas más que en el primer trimestre). La tasa de crecimiento de junio es superior a las registradas en el periodo anual y en el año móvil, 17,7% y 18,3%, respectivamente, aunque como puede apreciarse esa disparidad se va atemperando en los últimos meses. Las cantidades importadas en esos dos periodos de tiempo son de 7,49 y 14,64 millones de toneladas.
- Como datos más destacados del mes de junio, en primer lugar, el descenso por primera vez en lo que va de año de las importaciones de querosenos, que es además el único de los grandes grupos de productos que registra un descenso en dicho mes en comparación con el mismo mes del pasado año, si bien en términos absolutos tenga poca relevancia porque se trata de cifras pequeñas. En este mes hay un crecimiento fuerte de las compras en el exterior de todos los demás productos, destacando por su magnitud, tanto en valores relativos como absolutos, los gasóleos (la gran demanda interna de gasóleo auto convierte a nuestro sistema de refino en deficitario de este producto). De los demás, señalar el fuerte crecimiento de las importaciones de gasolinas, poco habitual. En cuanto al acumulado de la primera mitad del año, todos los principales productos muestran aumentos, salvo las gasolinas, que bajan un 8,1%. Si se analiza el año móvil julio 1997-junio 1998, es a los G.L.P.'s a los que les toca ser el único gran producto que desciende, un 3,3%, porque todos los demás muestran movimientos positivos, incluidas las gasolinas, cuyas importaciones suben un 1,2%.
- En cuanto a las exportaciones, en junio se elevan a 816.000 toneladas, un 31,0% más que en el mismo mes de 1997, destacando sobremanera los porcentajes de crecimiento de las partidas correspondientes a G.L.P.'s (que mantiene un alto grado de variabilidad), gasóleos, fuelóleos y, muy especialmente, gasolinas (82,9%, en línea además con el acumulado de enero-junio). También en este caso el único descenso corresponde a los querosenos. En la primera mitad del año, las exportaciones totalizan 4,74 millones de toneladas, un 38,8% superiores a las de los seis primeros meses de 1997, con todos los productos importantes mostrando crecimientos. Para el año móvil, las exportaciones son de 8,99 millones de toneladas, un 22,9% más que en el periodo inmediatamente anterior, también con todos los productos en crecimiento.
- El saldo neto importador de la balanza comercial en los últimos doce meses aumenta ligeramente, hasta los 5,65 millones de toneladas, más del doble del existente en el acumulado de los seis primeros meses. Por productos, se registra saldo neto exportador en los casos de las gasolinas y los fuelóleos y saldo neto importador en el de los G.L.P.'s, gasóleos y querosenos.

COSTE DEL CRUDO IMPORTADO

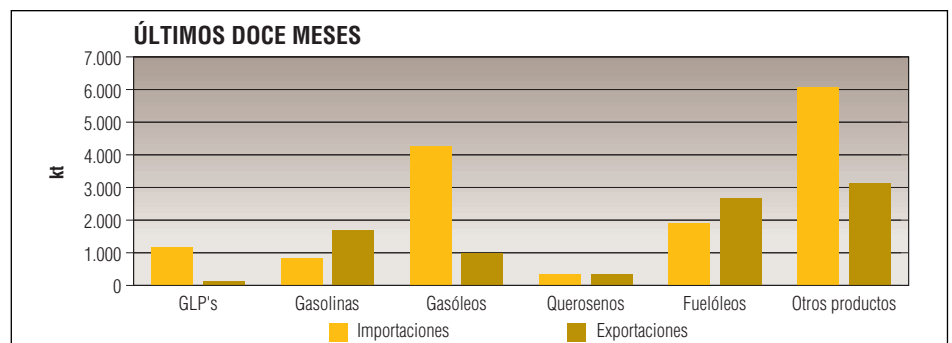
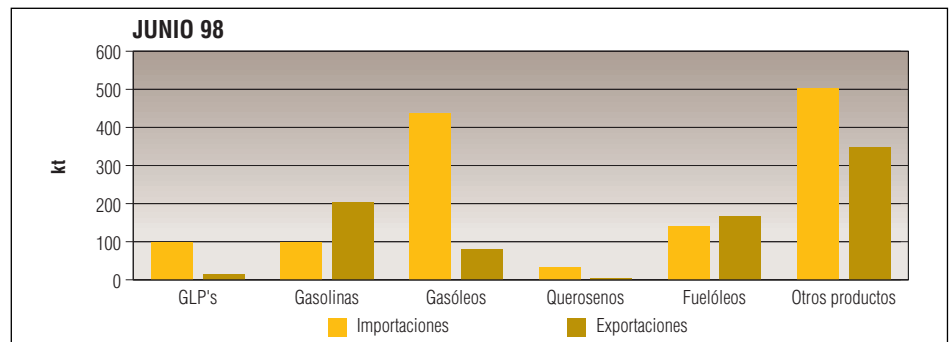
- El coste medio CIF (coste del crudo más transporte y seguro) del crudo importado por España en junio es de 1.713 pesetas/barril, con lo que desciende en cerca de 250 pesetas con respecto al pasado mes de mayo y más de 800 pesetas respecto del pagado justo un año antes. Este descenso es fiel reflejo de la tendencia a la baja de los precios del crudo a escala internacional contrarrestada en parte por los aumentos habidos en la cotización del dólar respecto a la peseta (ver página 16).
- En el primer semestre del año, el coste medio es de 1.979 pesetas/barril, un 26,4% menor que el pagado en la primera mitad del pasado año. Para el año móvil, el coste se eleva a 2.335 pesetas/barril, también inferior, aunque más moderadamente que en los casos de junio y enero-junio, al del período julio 1997-junio 1998.

| Importaciones | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|-----------------|--------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|-------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| GLP | 98 | 25,6 | 641 | 6,3 | 1.190 | -3,3 |
| Gasolinas | 98 | 36,1 | 386 | -8,1 | 849 | 1,2 |
| Gasóleos | 436 | 49,8 | 2.416 | 39,0 | 4.282 | 32,2 |
| Querosenos | 33 | -23,3 | 182 | 70,1 | 345 | 101,8 |
| Fuelóleos | 140 | 42,9 | 1.089 | 30,3 | 1.898 | 25,8 |
| Otros productos | 503 | 1,4 | 2.772 | 4,3 | 6.072 | 12,7 |
| Total | 1.308 | 21,3 | 7.486 | 17,7 | 14.636 | 18,3 |

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

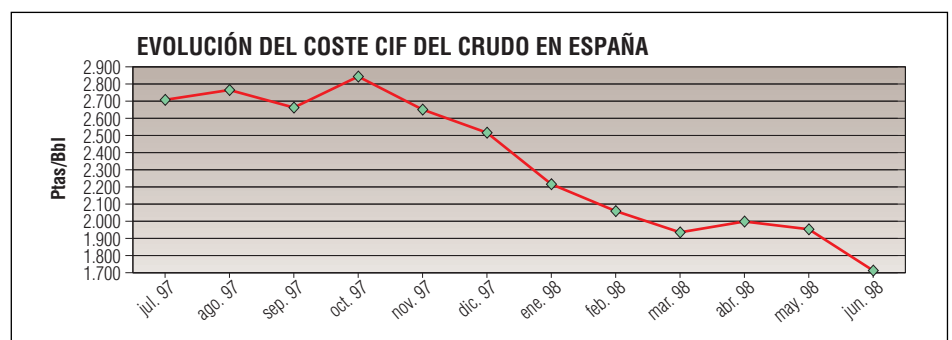
| Exportaciones | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|-----------------|------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|-------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| GLP | 15 | 114,3 | 77 | 20,3 | 128 | 16,4 |
| Gasolinas | 203 | 82,9 | 1.021 | 81,3 | 1.707 | 59,8 |
| Gasóleos | 81 | 5,2 | 584 | 69,8 | 990 | 3,6 |
| Querosenos | 3 | -87,5 | 54 | 1,9 | 360 | 11,1 |
| Fuelóleos | 167 | 3,7 | 1.471 | 65,7 | 2.678 | 57,3 |
| Otros productos | 347 | 42,8 | 1.537 | 2,0 | 3.126 | -0,8 |
| Total | 816 | 31,0 | 4.744 | 38,8 | 8.989 | 22,9 |

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



| Concepto | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|-------------------------------|----------|------------|-----------------|------------|--------------------|------------|
| | Ptas/Bbl | Tv (%) (*) | Ptas/Bbl | Tv (%) (*) | Ptas/Bbl | Tv (%) (*) |
| Coste CIF del crudo importado | 1.713 | -32,2 | 1.979 | -26,37 | 2.335 | -13,13 |

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



4. PRODUCCIÓN Y EXPLORACIÓN DE HIDROCARBUROS

PRODUCCIÓN INTERIOR DE CRUDO

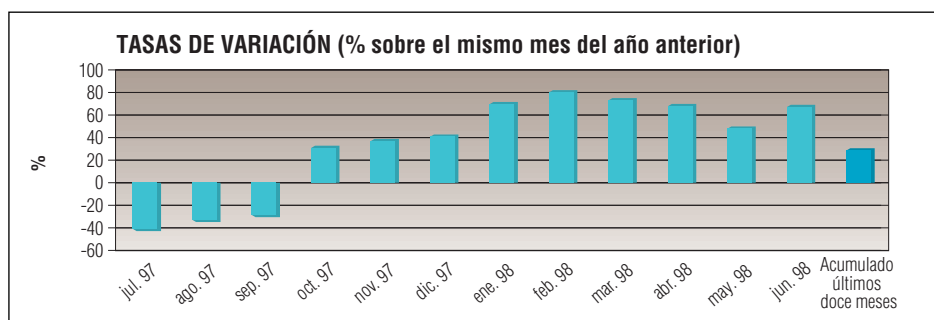
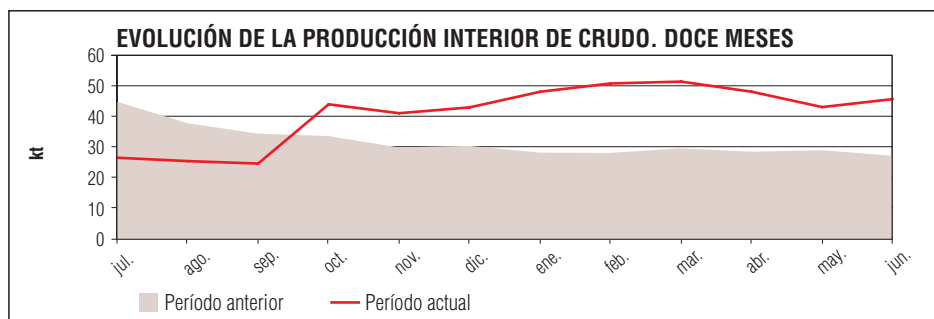
- En junio, la producción doméstica de crudo ha alcanzado las 46.000 toneladas, ligeramente por encima de la cifra correspondiente a mayo, aunque inferior a los niveles de los primeros meses del ejercicio, destacando la recuperación del ritmo de producción de los campos operados desde la plataforma Casablanca, una vez finalizados los trabajos de mantenimiento llevado a cabo en el mes pasado. Con respecto al mismo periodo del año anterior, las tasas de variación resultan significativamente positivas, del 66,9%, debido a la puesta en producción del campo Boquerón a finales de dicho año, como se ha indicado en boletines anteriores.
- Durante el primer semestre del presente año se han obtenido un total de 288.000 toneladas de crudo, procediendo el 55% del yacimiento Boquerón. En los últimos doce meses la producción alcanza las 493.000 toneladas, con un aumento del 28,4% respecto al año móvil precedente.

PRODUCCIÓN INTERIOR DE GAS NATURAL

- La producción de los yacimientos españoles de gas natural en este mes resulta de 72 millones de termias, superior a la cantidad obtenida en mayo pasado, que fue de 63 millones de termias, al haberse incrementado sensiblemente las salidas de los sondeos en producción de los únicos campos actualmente activos de Marismas. No obstante, con respecto al mismo mes del año anterior, la producción ha disminuido un 12,3%.
- De enero a junio, la producción alcanza un volumen de 418 millones de termias, un 4,8% más que en el primer semestre del año pasado. En el periodo que comprende los últimos doce meses, hasta junio, la cifra correspondiente se sitúa en 1.651 millones de termias, un 24,0% menos que en el periodo precedente.

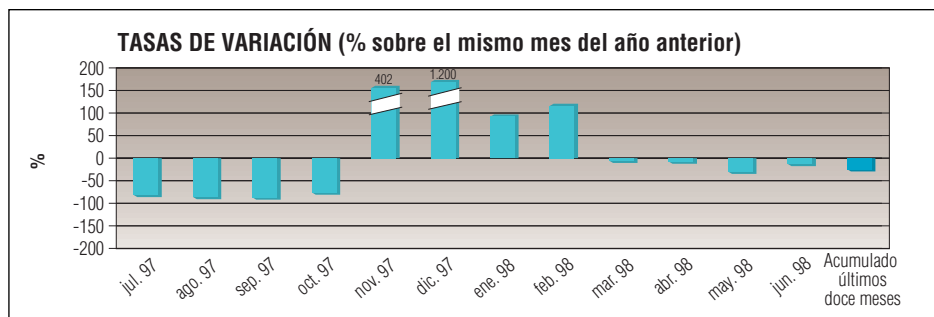
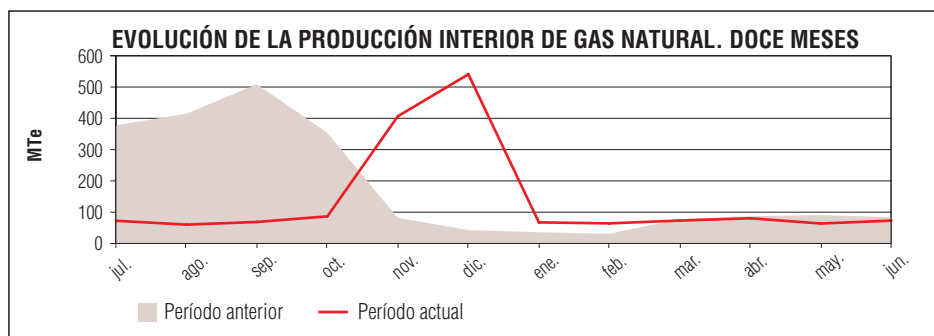
EXPLORACIÓN

- Durante este mes de junio no se ha comenzado ninguna actividad de perforación, ni se ha solicitado ni otorgado permisos de investigación de hidrocarburos, aunque está previsto realizar una campaña sísmica marina en la zona del golfo de Vizcaya que se estima comenzará en el próximo mes de septiembre.



| Producción interior de crudo | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|------------------------------|-----------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|-------------|
| | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) | kt | Tv (%) (*) |
| Albatros | 0 | (-) | 0 | (-) | 0 | (-) |
| Ayoluengo | 1 | -19,2 | 6 | -10,7 | 11 | -13,8 |
| Boquerón | 26 | (-) | 158 | (-) | 224 | (-) |
| Casablanca | 11 | -28,2 | 66 | -31,4 | 151 | -35,3 |
| Rodaballo | 8 | -26,5 | 58 | -15,0 | 107 | -20,7 |
| Total crudo | 46 | 66,9 | 288 | 67,4 | 493 | 28,4 |

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



| Producción interior de gas natural | Mes | | Acumulado anual | | Últimos doce meses | |
|------------------------------------|-----------|--------------|-----------------|------------|--------------------|--------------|
| | MTe | Tv (%) (*) | MTe | Tv (%) (*) | MTe | Tv (%) (*) |
| Albatros | 0 | (-) | 0 | (-) | 0 | (-) |
| Marismas | 72 | -12,3 | 403 | 12,3 | 815 | 39,1 |
| Poseidón | 0 | (-) | 16 | (-) | 836 | (-) |
| Total gas natural | 72 | -12,3 | 418 | 4,8 | 1.651 | -24,0 |

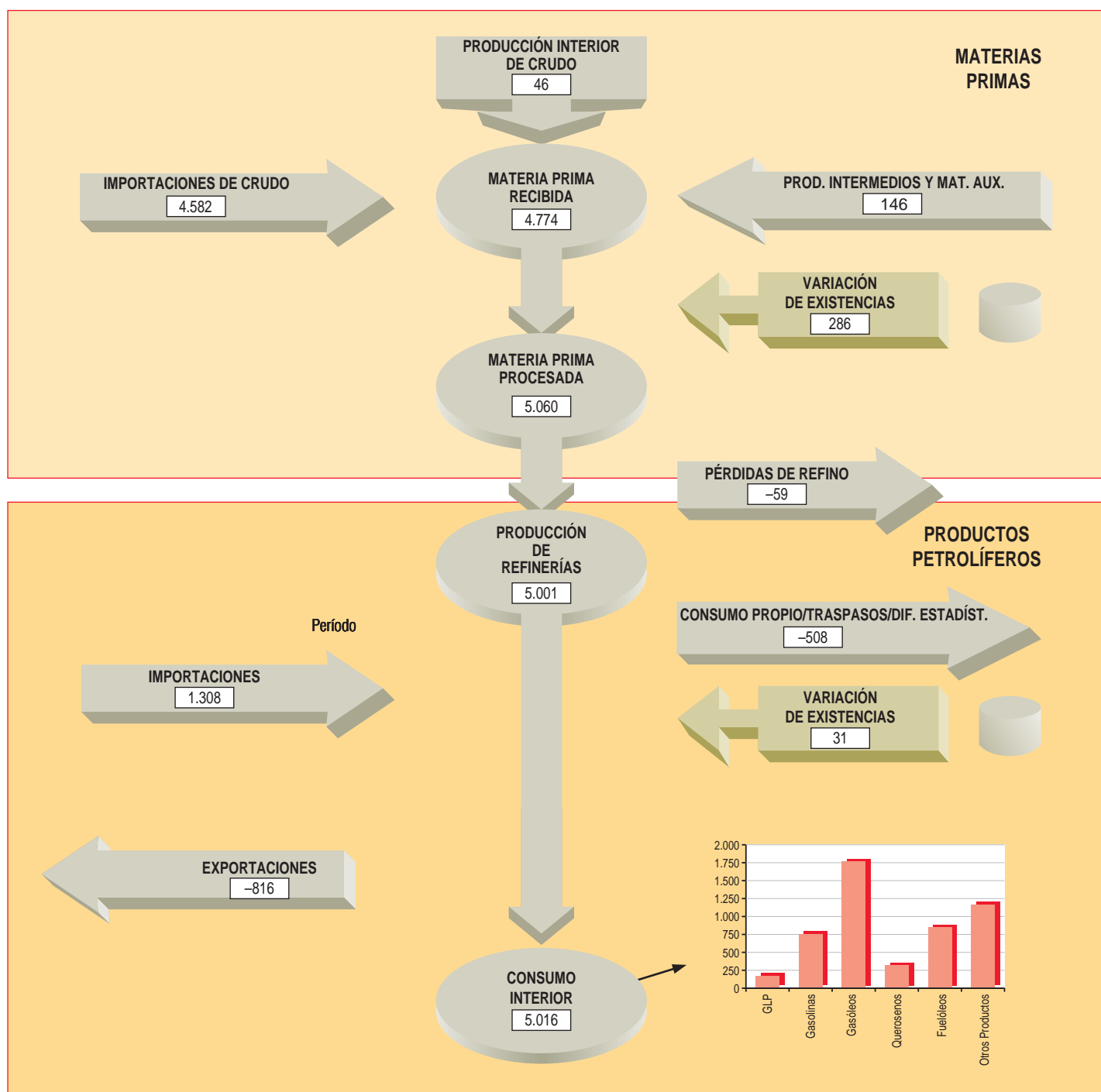
(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.

5. PRODUCCIONES, CONSUMOS, REFINO Y STOCKS DE PETRÓLEO

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

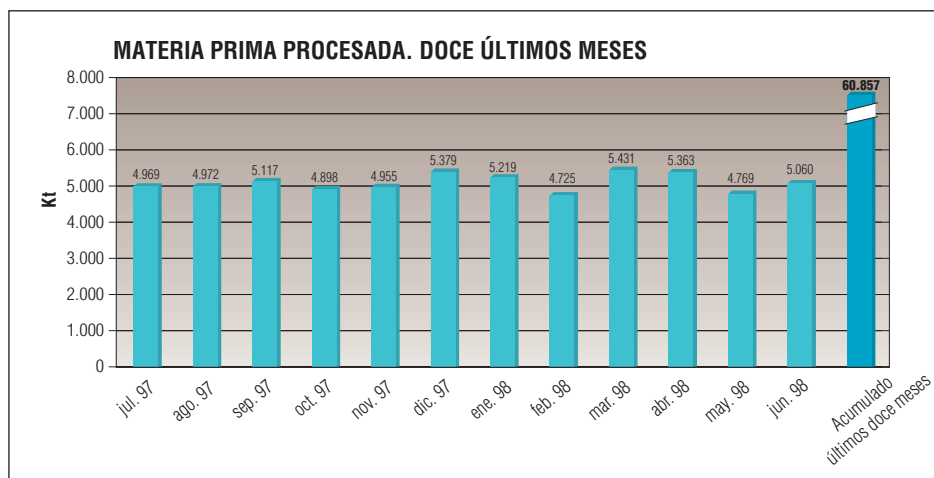
Unidades: miles de toneladas métricas

| | | | |
|---|--------------|--|--------------|
| Producción interior de crudo | 46 | Producción de refinерías | 5.001 |
| Importaciones de crudo | 4.582 | Consumo propio/Traspasos/Dif. Estadísticas | -508 |
| Productos intermedios y materias auxiliares | 146 | Importaciones de productos petrolíferos | 1.308 |
| Variación de existencias de materias primas | 286 | Exportaciones de productos petrolíferos | -816 |
| Materia prima procesada | 5.060 | Variación de existencias de productos petrolíferos | 31 |
| Pérdidas de refino | -59 | Consumo interior de productos petrolíferos | 5.016 |



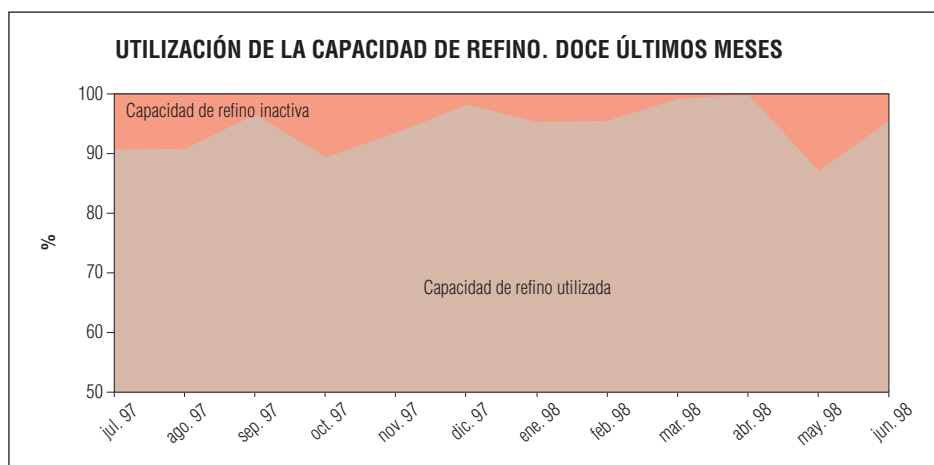
MATERIA PRIMA PROCESADA

- En junio, las refinerías españolas trataron en sus complejos industriales 5,06 millones de toneladas, unas 290.000 toneladas más que en el mes de mayo pasado. Con lo acontecido en junio se rompe la tendencia de los tres meses anteriores en que se registra un descenso en las cantidades de crudo tratadas.
- Con la cifra de junio, el total procesado en el primer semestre del año en curso se eleva a 30,57 millones de toneladas, mientras que para el año móvil julio 1997-junio 1998 la cifra asciende a 60,86 millones de toneladas.



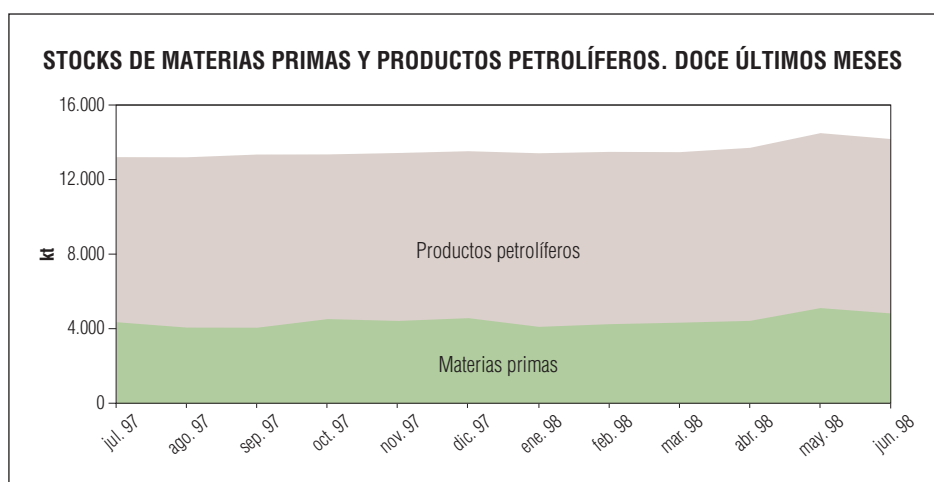
UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD DE REFINO

- Tras la bajada de mayo hasta el 87,2%, en junio se recupera la habitual utilización de la capacidad de tratamiento de las refinerías españolas en los últimos meses, que alcanza un 95,6%.
- Esta tasa de utilización representa además un cambio con respecto al mismo mes de 1997, porque entonces las refinerías españolas funcionaron al 87,2%.



STOCKS DE MATERIAS PRIMAS Y PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- Al finalizar el mes de junio, los stocks de crudo y productos petrolíferos de las compañías operadoras se mantenían en los niveles altos registrados a lo largo del ejercicio actual, con un total de 14,21 millones de toneladas (4,84 millones de toneladas de crudo y materias primas y 9,37 millones de toneladas de productos petrolíferos). Si en mayo se registró un repunte de existencias, en junio hay que anotar un ligero drenaje de las mismas, que afecta prácticamente de manera exclusiva a las materias primas, porque los "stocks" de productos petrolíferos permanecen prácticamente en el mismo nivel del mes anterior. La cifra de junio supera en algo más de dos millones de toneladas a la del mismo mes de 1997, que fue de 12,02 millo-



nes de toneladas, en línea con la tendencia al acopio seguida a escala mundial, dada la habitual situación

de "Contango" (precios al contado inferiores a los de futuro) en los precios de los mercados internacionales.

6. PRECIOS. EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE VENTA EN ESPAÑA

Gasolina sin plomo y gasóleos de automoción

- El precio medio de la gasolina sin plomo de 95 octanos durante el mes de junio, 111,40 pesetas/litro, representa un descenso de 0,70 pesetas/litro respecto del existente en mayo pasado, es decir, un 0,6%. Ese descenso es mucho más significativo si se compara con el precio medio existente justo un año antes, porque en junio de 1997 el precio medio fue de 115,10 pesetas/litro, 3,70 pesetas más alto.
- Por lo que respecta a diferencias regionales por Comunidades Autónomas el precio medio más alto vigente a lo largo del mes de junio fue de 112,60 pesetas/litro y el más bajo de 109,80 pesetas/litro, una diferencia de 2,80 pesetas, 0,20 pesetas/litro menos que la diferencia existente en el pasado mes de mayo. En cuanto a la dispersión de precios, en junio la diferencia entre precio máximo y precio mínimo absolutos fue de 11,10 pesetas/litro, 0,30 pesetas más que en mayo.
- En lo que se refiere al gasóleo auto, el precio medio a escala nacional durante el mes de junio es de 88,10 pesetas/litro, 2,0 pesetas menos que la media de mayo último, es decir, un 2,2% más bajo. Ese descenso es exactamente el doble, 4,0 pesetas/litro, si se compara con el que se registró en junio del pasado año.
- El precio medio más alto del gasóleo auto vigente a lo largo del mes de junio en las diferentes Comunidades Autónomas fue de 91,30 pesetas/litro y el más bajo de 87,20 pesetas/litro, una diferencia entre ambos de 4,10 pesetas, 0,10 pesetas más que la existente en el pasado mes de mayo. En cuanto a la dispersión de precios, en junio la diferencia entre precio máximo y mínimo absolutos del gasóleo A fue de 8,90 pesetas/litro, 0,60 pesetas más que el que se registró en mayo.
- En las Canarias, Ceuta y Melilla la tendencia fue similar, aunque con precios absolutos menores en razón de la diferente fiscalidad. Los mercados internacionales de referencia siguen siendo prácticamente los mismos para la Península y para las citadas áreas geográficas.

GLP's envasado (bombonas de 12,5 kg)

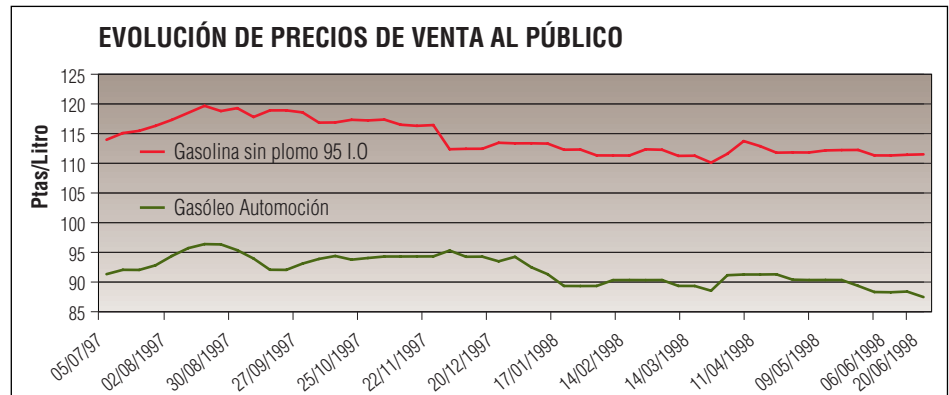
- El precio de venta al público de la popular bombona de butano no ha sufrido variaciones a lo largo del mes de junio. El precio se mantiene en las 1.005 pesetas establecidas el 21 de abril último, ya que los valores de las principales variables que intervienen en la formación de los precios de venta al público de este producto para el mercado nacional, las cotizaciones de los G.L.P.'s en los mercados internacionales y el coste del transporte, se mantienen dentro de los rangos preestablecidos en la fórmula de precios máximos. El mantenimiento del exceso de oferta de petróleo, con el fracaso parcial de la OPEP en su intento de reducir la producción de crudo en los niveles por ella misma dictados, y los efectos derivados de la particular estacionalidad de los GLP's coadyuva a la estabilidad final de sus precios, también en España.

Gas natural. Usos domésticos y comerciales

- Durante el mes de junio no se ha registrado ninguna variación en las tarifas del gas natural para usos domésticos y comerciales, que siguen estables desde el 1 de julio de 1997.
- Las tarifas para los diferentes segmentos de consumo son: 10,18 pesetas/termia para el tipo D1 (2.500 termias/año) y 7,98 pesetas/termia para el D2 (10.000 termias/año).

Gas natural. Usos industriales

- Los precios del gas natural para usos industriales aumentan ligerísimamente en junio, 0,02 pesetas/termia tanto para los suministros de tipo interrumpible como para los contratos en firme; es decir, un 1,3 y un 1,1%, respectivamente. No obstante la subida, ambas tarifas están entre las más bajas de los últimos doce meses.
- Desde principios de año, las tarifas para ambos conceptos han descendido de manera ciertamente notable: 0,39 y 0,36 pesetas/termia para los suministros interrumpibles y firmes, respectivamente. Para el último año móvil, las rebajas también son importantes, aunque menores: 0,11 y 0,08 pesetas/termia, respectivamente.



| Productos | Precio de venta al público (Ptas/l) | | | Tasa de variación | |
|----------------------------|-------------------------------------|-----------|------------|----------------------------|-------------------------------------|
| | Junio 1997 | Mayo 1998 | Junio 1998 | % respecto al mes anterior | % respecto a igual mes año anterior |
| Gasolina sin plomo 95 I.O. | 115,1 | 112,1 | 111,4 | -0,6 | -3,2 |
| Gasóleo automoción | 92,1 | 90,1 | 88,1 | -2,2 | -4,4 |

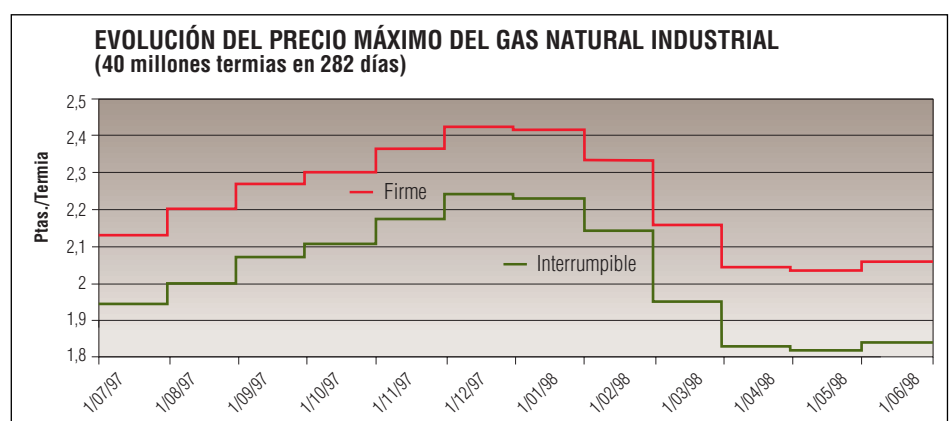
PVP MÁXIMO AUTORIZADO DE LA BOMBONA DE BUTANO DE 12,5 KG

| 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 |
| 21 Abr. 1998 - 20 Jul. 1998 | 1.005 |

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 Junio 1997 | 10,28 | 8,06 |
| 1 Julio 1997 - 30 Junio 1998 | 10,18 | 7,98 |

Unidad: Ptas/Termia.

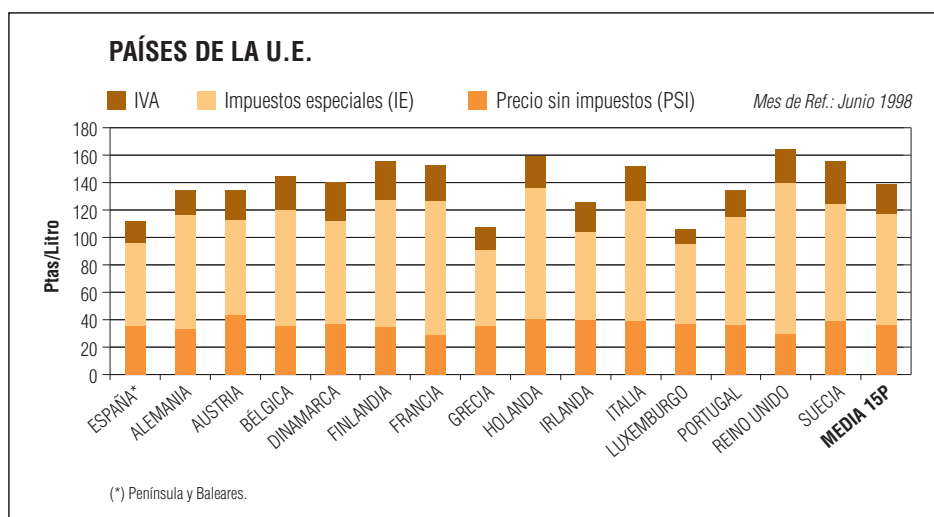


| G. N. según tipo de suministro | Precio máximo (Ptas/Te) | | | Tasa de variación | |
|--------------------------------|-------------------------|-----------|------------|----------------------------|-------------------------------------|
| | Junio 1997 | Mayo 1998 | Junio 1998 | % respecto al mes anterior | % respecto a igual mes año anterior |
| Interrumpible | 1,95 | 1,82 | 1,84 | 1,3 | -5,3 |
| Firme | 2,13 | 2,03 | 2,05 | 1,1 | -3,4 |

SITUACIÓN COMPARATIVA DE PRECIOS EN LOS PAÍSES DE LA UNIÓN EUROPEA

Gasolina sin plomo

- El precio medio de venta de la gasolina sin plomo en España en junio se mantiene entre los más bajos de la Unión Europea, siendo sólo menores, como también viene siendo tónica habitual, los precios que rigen en Luxemburgo y Grecia. El precio medio en España, 111,40 pesetas/litro, es muy inferior al precio medio comunitario, 139,24 pesetas/litro, un 20,0% menor. La diferencia en valor absoluto, 27,84 pesetas/litro, es 0,50 pesetas mayor que la que ya existía en mayo.
- Con respecto al país con el precio más bajo, Luxemburgo, la diferencia se estrecha, 5,47 pesetas/litro frente a las 5,86 pesetas/litro de mayo, mientras que el margen con respecto al país con precio más elevado, también como viene ocurriendo últimamente Reino Unido, es considerable: el precio español es 53,07 pesetas/litro más bajo (50,98 pesetas/litro en mayo).
- En cuanto a los impuestos, en España representan un 68,3% del precio medio de la gasolina sin



plomo de junio, mientras que para el precio medio de este producto en el conjunto de la UE es del 74,1%: es decir, casi seis puntos porcentuales más.

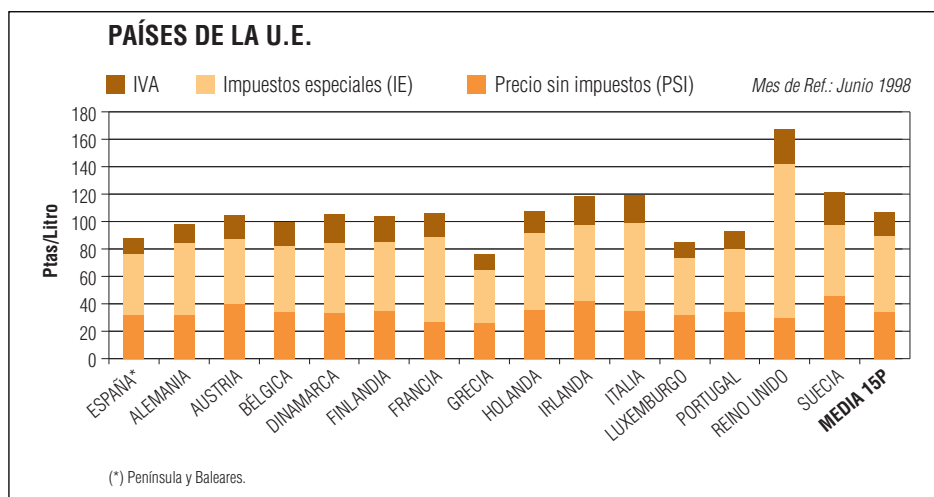
- Por lo que se refiere al precio medio antes de impuestos, el español es igualmente menor que la media comunitaria, en línea con los más bajos, prueba de la competitividad de nuestra industria petrolera.

| País | ESPAÑA | ALEMANIA | AUSTRIA | BÉLGICA | DINAMARCA | FINLANDIA | FRANCIA | GRECIA | HOLANDA | IRLANDA | ITALIA | LUXEMBURGO | PORTUGAL | REINO UNIDO | SUECIA | MEDIA 15P |
|------|---------------|----------|---------|---------|-----------|-----------|---------|--------|---------|---------|--------|------------|----------|-------------|--------|---------------|
| PVP | 111,40 | 134,62 | 134,76 | 144,78 | 140,19 | 155,34 | 152,58 | 107,31 | 159,49 | 125,53 | 152,16 | 105,93 | 134,26 | 164,47 | 155,65 | 139,24 |
| IVA | 15,37 | 18,57 | 22,46 | 25,13 | 28,04 | 28,01 | 26,06 | 16,37 | 23,75 | 21,79 | 25,36 | 11,35 | 19,51 | 24,49 | 31,13 | 22,52 |
| IE | 60,75 | 83,20 | 68,76 | 84,20 | 75,11 | 92,95 | 97,94 | 55,88 | 95,47 | 63,81 | 88,08 | 57,64 | 78,48 | 110,10 | 85,81 | 80,68 |
| PSI | 35,28 | 32,85 | 43,54 | 35,45 | 37,04 | 34,38 | 28,58 | 35,06 | 40,27 | 39,93 | 38,72 | 36,94 | 36,27 | 29,88 | 38,71 | 36,04 |

Unidad: Ptas./Litro.

Gasóleo de automoción

- Al igual que en el caso de la gasolina sin plomo de 95 octanos, el precio medio del gasóleo de automoción en España vigente en junio está por debajo de la media europea, 18,64 pesetas/litro. Esa diferencia resulta en torno a una peseta/litro menor respecto de la existente en mayo último, porque en aquella ocasión estuvo cercana a las 20 pesetas/litro. De igual manera que en el caso de la gasolina sin plomo, los precios de venta españoles son los más reducidos de la U.E., excepto los correspondientes a Luxemburgo y Grecia.
- Con respecto al país con el precio más bajo, Grecia en este caso, la diferencia se estrecha, 11,97 pesetas/litro frente a las 13,10 pesetas/litro de mayo, mientras que el margen con respecto al país con precio más elevado, el Reino Unido, el precio español es 78,68 pesetas/litro más bajo (75,41 pesetas/litro en mayo).
- En lo que a los impuestos se refiere, en España representan un 63,8% del precio medio del gasó-



leo de junio, mientras que para el precio medio de este producto en el conjunto de la UE es del 68,4%: esto es, casi cinco puntos porcentuales más.

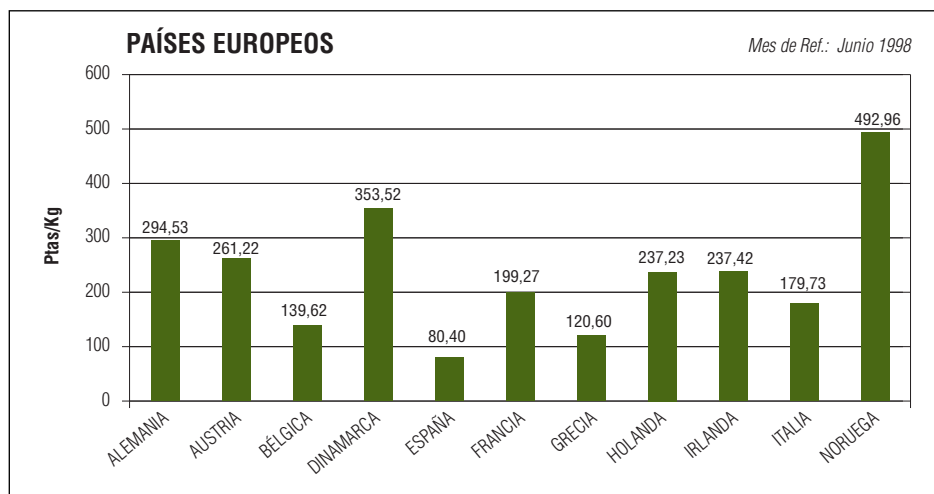
- En cuanto al precio medio antes de impuestos, el español está 1,92 pesetas/litro por debajo de la media comunitaria, diferencia que es mayor que la que existía en mayo.

| País | ESPAÑA | ALEMANIA | AUSTRIA | BÉLGICA | DINAMARCA | FINLANDIA | FRANCIA | GRECIA | HOLANDA | IRLANDA | ITALIA | LUXEMBURGO | PORTUGAL | REINO UNIDO | SUECIA | MEDIA 15P |
|------|--------------|----------|---------|---------|-----------|-----------|---------|--------|---------|---------|--------|------------|----------|-------------|--------|---------------|
| PVP | 88,10 | 97,83 | 104,93 | 99,38 | 105,42 | 103,83 | 106,47 | 76,13 | 107,37 | 118,06 | 118,85 | 84,54 | 93,21 | 166,78 | 121,51 | 106,74 |
| IVA | 12,15 | 13,49 | 17,49 | 17,25 | 21,08 | 18,72 | 18,19 | 11,61 | 15,99 | 20,49 | 19,81 | 11,03 | 13,54 | 24,83 | 24,30 | 17,35 |
| IE | 44,11 | 52,66 | 48,05 | 48,15 | 51,04 | 50,59 | 61,61 | 38,78 | 56,31 | 55,62 | 64,40 | 41,99 | 45,83 | 112,60 | 51,29 | 55,63 |
| PSI | 31,84 | 31,68 | 39,39 | 33,98 | 33,30 | 34,52 | 26,67 | 25,74 | 35,07 | 41,95 | 34,64 | 31,52 | 33,84 | 29,35 | 45,92 | 33,76 |

Unidad: Ptas./Litro.

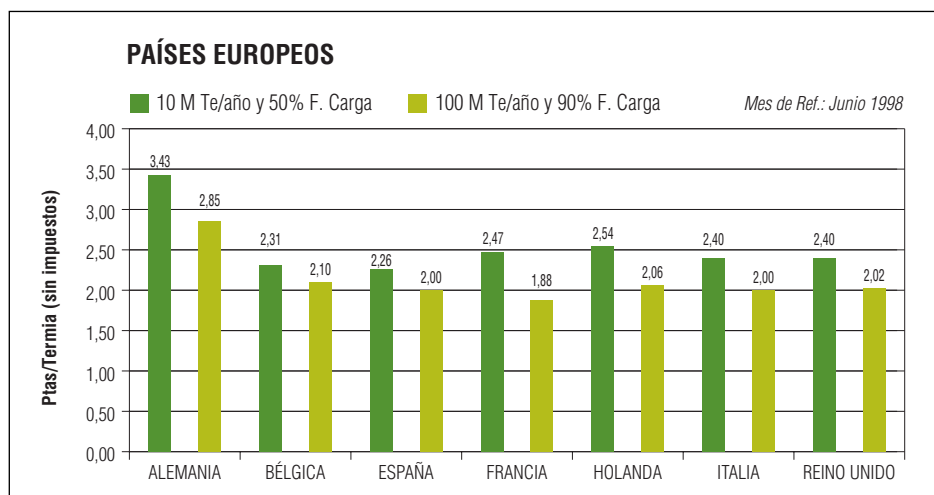
Gases licuados del petróleo envasados

- En el mes de junio, el precio de venta al público en España de los gases licuados del petróleo envasados se mantuvo inamovible en las 80,40 pesetas/kilogramo, luego del descenso de 4 pesetas registrado en mayo, siendo de lejos el precio más bajo de los indicados en el gráfico adjunto.
- Frente a esa estabilidad en el caso de España, en los países europeos que se indican se registró un proceso generalizado a la baja, de tono mayoritariamente moderado, salvo en el caso de Noruega, que supera las 46 pesetas/kilogramo. En la mayoría de los casos no se alcanzan las 4 pesetas/kilogramo de descenso registradas en España en mayo, excepto en Bélgica cuyos precios se minoran en una cantidad en torno a esta cifra.
- Como se señaló anteriormente, el precio vigente en España en junio es el menor de todos los reportados: 41,50 pesetas/kilogramo menos que el siguiente, el griego, y 459,00 pesetas menos que el más alto de todos, el noruego. A la hora de comparar los precios, debe tenerse en cuenta que el precio español incluye el transporte domiciliario.



Gas natural para usos industriales

- Los precios medios del gas natural para usos industriales en España suben en junio con respecto a los vigentes en el mes de mayo (entonces bajaron). La subida es la misma, 0,02 pesetas/termia para los dos segmentos de consumo que se consideran: de 10 millones de termias/año con un factor de carga del 50% y de 100 millones de termias/año con un factor de carga del 90%.
- El precio español es el menor entre los principales países consumidores de gas en Europa en el primero de dichos segmentos de consumo. El país con precio más alto es Alemania, con el que la diferencia de precio es de 1,17 peseta/termia.
- En el segmento de consumo señalado, el comportamiento en junio del precio en los países europeos fue dispar: subió en España y el Reino Unido, se mantuvo en Francia y Holanda y bajó en Alemania, Bélgica e Italia. Hay que destacar como movimiento más notable la subida de 0,05 pesetas/termia en el Reino Unido.
- En los suministros para consumos de 100 millones de termias/año, Francia vuelve a repetir como el país con precio más bajo, 1,88 pesetas/termia, seguida por España e Italia, ambas con 2,00 pesetas/termia.
- En este segmento prolifera la estabilidad en los precios, ya que sólo el Reino Unido acompaña a España en su movimiento al alza.



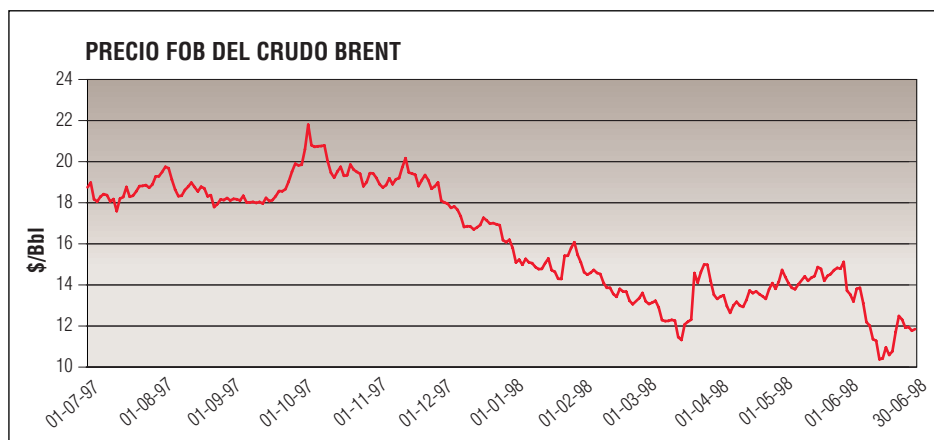
EVOLUCIÓN DE PRECIOS EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES

Cotizaciones del crudo Brent

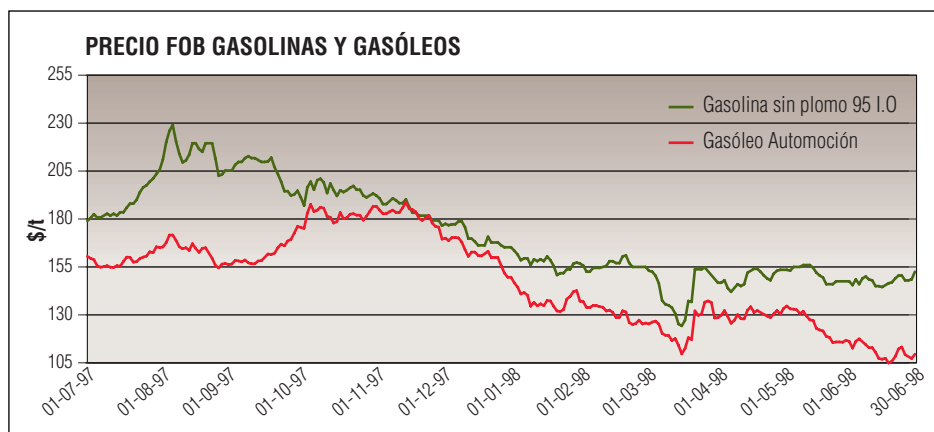
- La cotización media del crudo británico Brent en el mes de junio desciende hasta los 12,1 dólares/barril (\$/Bbl), es decir, 2,20 \$/Bbl respecto del pasado mes de mayo. Esta bajada de la cotización hay que atribuirla a la sobreabundancia de crudo y al altísimo nivel de los "stocks". Según los cálculos de la AIE, la oferta mundial de crudo disminuyó en junio en 180.000 barriles/día, claramente por debajo de lo que los analistas y la OPEP estimaban como cifra para detener el desplome de los precios. Además, la OPEP no respetó sus propios compromisos de recorte de producción y sólo los cumplió en este mes en un 80%. El 15 de junio, la cotización llegó a caer hasta los 10,38 \$/Bbl.
- La bajada de junio es la mayor que se produce en el precio medio de un mes a otro desde el sufrido entre enero y febrero de 1997, en que la caída fue de 2,70 \$/Bbl. De esta manera, la cotización de junio está 3 \$/Bbl por debajo de la existente al iniciarse 1998, que era de 15,1 \$/Bbl, y 11,4 \$/Bbl respecto de enero de 1997, que era de 23,5 \$/Bbl.
- La cotización media del Brent en la primera mitad del año es de 13,7 dólares/barril, casi 6 dólares por debajo (un 30% menor) de la media del mismo período de tiempo de 1997, que era de 19,6 \$/Bbl.
- Para España, la ventaja del menor coste del crudo se vio contrarrestada, sin embargo, por un aumento en la cotización del dólar respecto de la peseta, que en los seis primeros meses del presente ejercicio fue de 153,2 pesetas/dólar, 11 pesetas más (un 7,3%) por dólar que la media del primer semestre de 1997, que fue de 142,5 pesetas/dólar.

Cotizaciones de la gasolina sin plomo y del gasóleo de automoción

- La cotización media (FOB) de la gasolina sin plomo de 95 octanos en los mercados internacionales en junio es de 147,8 dólares/tonelada (\$/t), 3,8 \$/t menos que en mayo pasado. Esa cotización resulta 40 \$/t por debajo de la de junio de 1997, que fue de 187,8 \$/t (en mayo, esa diferencia había sido de 50 dólares). Este descenso no ha sido mayor debido al factor de estacionalidad típico de este producto, cuya demanda se incrementa en los meses estivales.
- El comportamiento de los gasóleos se ha ajustado más a la evolución del crudo que el de las gasolinas y su descenso ha sido notablemente mayor: 14,1 \$/t. La cotización media en el primer semestre es de 150,8 \$/t, 50 dólares menos que en los seis primeros meses de 1997.



| | 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 | 13,4 | 154,0 |
| Mayo | 19,1 | 143,8 | 14,4 | 150,7 |
| Junio | 17,6 | 145,9 | 12,1 | 152,1 |
| 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 | 13,7 | 153,2 |

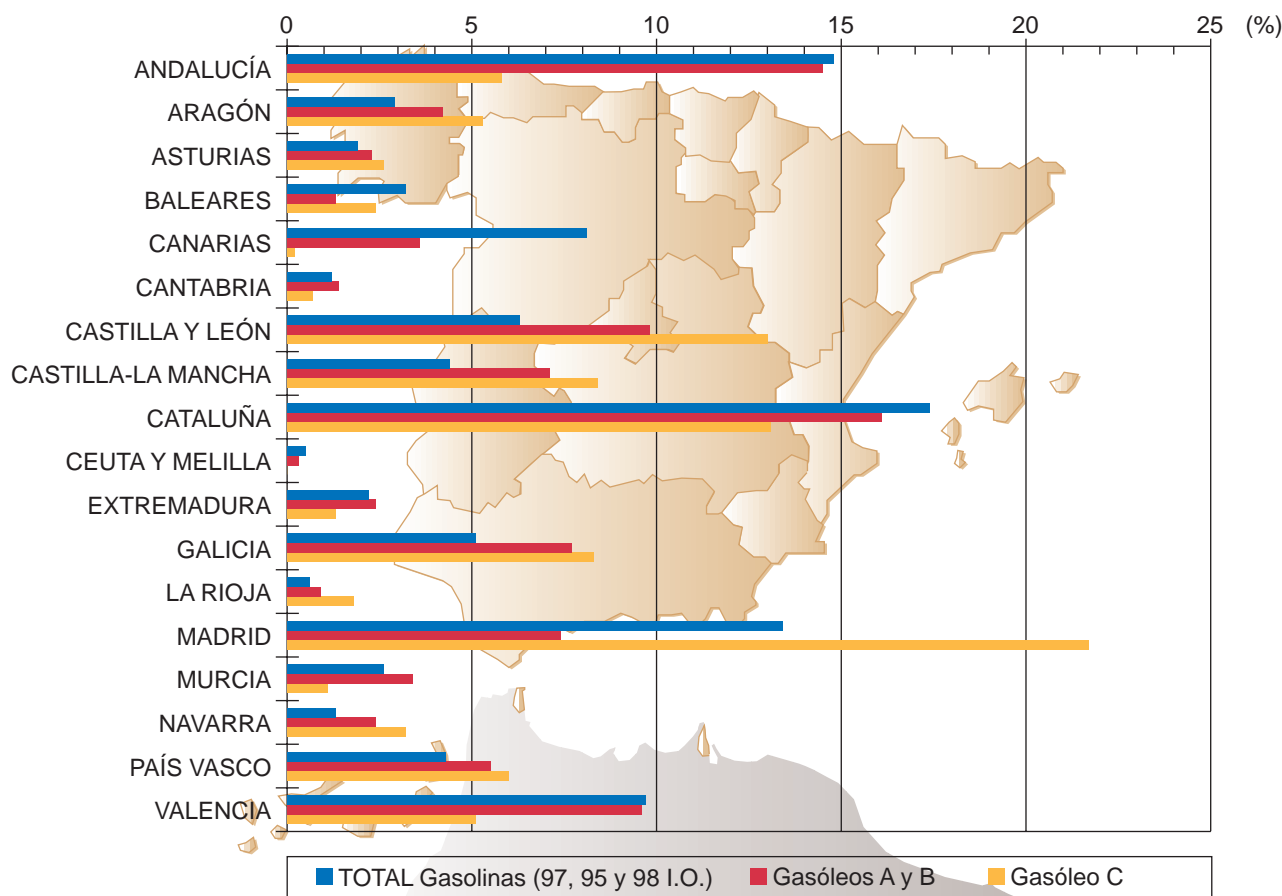


Precios FOB Rotterdam/Italia (\$/t)

| | 1997 | | 1998 | |
|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | Gasolina sin plomo 95 I.O. | Gasóleo automoción | Gasolina sin plomo 95 I.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 | 149,0 | 130,1 |
| Mayo | 202,5 | 169,6 | 151,6 | 125,3 |
| Junio | 187,8 | 156,1 | 147,8 | 111,2 |
| 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 | 150,8 | 126,7 |

DISTRIBUCIÓN DEL CONSUMO DE GASOLINAS Y GASÓLEOS POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS

(Primer semestre 1998)



| CCAA | 1º TRIMESTRE 1998 | | | | | | 2º TRIMESTRE 1998 | | | | | | ACUMULADO ANUAL | | | | | |
|--------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------|--------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------|------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------|--------------|---------------------------|
| | Gasolina c/Pb (97 I.O.) | Gasolinas s/Pb (95 y 98 I.O.) | TOTAL GASOLINAS (97, 95 y 98 I.O.) | Gasóleos A y B | Gasóleo C | TOTAL GASÓLEOS (A, B y C) | Gasolina c/Pb (97 I.O.) | Gasolinas s/Pb (95 y 98 I.O.) | TOTAL GASOLINAS (97, 95 y 98 I.O.) | Gasóleos A y B | Gasóleo C | TOTAL GASÓLEOS (A, B y C) | Gasolina c/Pb (97 I.O.) | Gasolinas s/Pb (95 y 98 I.O.) | TOTAL GASOLINAS (97, 95 y 98 I.O.) | Gasóleos A y B | Gasóleo C | TOTAL GASÓLEOS (A, B y C) |
| ANDALUCÍA | 176 | 125 | 301 | 597 | 71 | 668 | 185 | 148 | 333 | 677 | 37 | 714 | 361 | 273 | 634 | 1.274 | 108 | 1.382 |
| ARAGÓN | 31 | 28 | 59 | 180 | 71 | 251 | 34 | 32 | 65 | 190 | 27 | 217 | 65 | 60 | 125 | 370 | 98 | 468 |
| ASTURIAS | 24 | 16 | 40 | 103 | 31 | 135 | 25 | 18 | 43 | 100 | 16 | 117 | 49 | 34 | 82 | 204 | 48 | 251 |
| BALEARES | 31 | 30 | 61 | 50 | 25 | 75 | 34 | 42 | 76 | 67 | 20 | 87 | 65 | 72 | 138 | 117 | 45 | 163 |
| CANARIAS | 97 | 77 | 174 | 163 | 3 | 166 | 94 | 78 | 172 | 148 | 1 | 149 | 191 | 155 | 346 | 310 | 4 | 315 |
| CANTABRIA | 14 | 10 | 24 | 58 | 8 | 66 | 15 | 12 | 28 | 63 | 5 | 68 | 29 | 22 | 51 | 121 | 13 | 134 |
| CASTILLA Y LEÓN | 75 | 56 | 130 | 436 | 163 | 599 | 76 | 61 | 137 | 436 | 77 | 513 | 151 | 117 | 267 | 872 | 240 | 1.112 |
| CASTILLA-LA MANCHA | 51 | 37 | 88 | 303 | 114 | 417 | 57 | 46 | 103 | 324 | 42 | 366 | 108 | 83 | 190 | 628 | 156 | 784 |
| CATALUÑA | 187 | 169 | 356 | 700 | 171 | 871 | 193 | 194 | 387 | 706 | 73 | 779 | 380 | 363 | 743 | 1.406 | 244 | 1.650 |
| CEUTA Y MELILLA | 3 | 4 | 7 | 11 | 0 | 11 | 7 | 7 | 14 | 16 | 0 | 16 | 10 | 10 | 20 | 28 | 0 | 28 |
| EXTREMADURA | 27 | 15 | 42 | 96 | 17 | 113 | 31 | 19 | 50 | 115 | 8 | 122 | 58 | 35 | 93 | 211 | 25 | 236 |
| GALICIA | 68 | 38 | 105 | 324 | 98 | 422 | 72 | 42 | 114 | 353 | 56 | 409 | 140 | 80 | 219 | 677 | 154 | 831 |
| LA RIOJA | 7 | 5 | 12 | 37 | 23 | 60 | 7 | 6 | 14 | 39 | 10 | 49 | 14 | 12 | 25 | 76 | 33 | 109 |
| MADRID | 142 | 141 | 283 | 313 | 284 | 597 | 141 | 150 | 291 | 332 | 119 | 451 | 283 | 291 | 574 | 645 | 403 | 1.048 |
| MURCIA | 33 | 22 | 55 | 142 | 13 | 155 | 33 | 24 | 56 | 151 | 6 | 157 | 65 | 46 | 111 | 293 | 20 | 312 |
| NAVARRA | 15 | 13 | 28 | 105 | 42 | 148 | 16 | 14 | 30 | 108 | 17 | 126 | 31 | 27 | 58 | 214 | 60 | 273 |
| PAÍS VASCO | 49 | 40 | 89 | 233 | 76 | 309 | 49 | 44 | 93 | 245 | 34 | 279 | 98 | 84 | 182 | 477 | 111 | 588 |
| VALENCIA | 104 | 86 | 189 | 410 | 64 | 475 | 118 | 109 | 227 | 425 | 30 | 454 | 222 | 195 | 417 | 835 | 94 | 929 |
| TOTALES | 1.132 | 911 | 2.043 | 4.262 | 1.276 | 5.538 | 1.187 | 1.046 | 2.232 | 4.495 | 579 | 5.074 | 2.318 | 1.957 | 4.275 | 8.757 | 1.855 | 10.612 |

Unidades: kt