

HIDROCARBUROS

JULIO 1998. N° 8

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

- Los últimos datos disponibles sobre la evolución de la economía española confirman la fase expansiva por la que atraviesa, manteniéndose altas tasas de crecimiento con un impacto notable en la creación de empleo todo ello en un contexto de estabilidad en los precios. En esta línea el Instituto Nacional de Estadística ha publicado recientemente el Índice de Producción Industrial correspondiente al pasado mes de junio, el cual refleja un incremento de la producción del 6,4% en relación al mismo mes del año anterior, lo que sitúa el acumulado anual del primer semestre en el 6,8%, siendo especialmente relevante las subidas en el capítulo de producción de bienes de equipo así como en el de bienes de consumo.
- En julio el consumo de hidrocarburos ha mantenido un ritmo de crecimiento significativo con subidas del 5,9% en hidrocarburos líquidos y del 16% en la demanda de gas natural en los sectores doméstico-comercial e industrial; en este caso debe señalarse que el consumo global de gas se ha reducido ligeramente, aunque, como se ha comentado en recientes boletines, esta situación se justifica por la bajada coyuntural experimentada en la demanda para la generación de energía eléctrica desde primeros de año, una vez en funcionamiento el sistema de competencia en el sector eléctrico.
- Analizando los distintos grupos de productos petrolíferos se constata, una vez más, el mantenimiento del crecimiento en la demanda de gasóleos, con tasas interanuales de aumento en julio del 8,7%, siendo especialmente signifi-

ficativos los incrementos en el consumo de gasóleos de automoción, dado el alto peso específico de estos productos en el conjunto de la demanda global. En gas natural destaca la subida que experimentan los suministros con destino a los sectores doméstico-comerciales del 10,9% así como a la industria, con incrementos del 17,3%.

- Por lo que respecta al comercio exterior de productos petrolíferos el saldo (importaciones menos exportaciones) en unidades físicas de la balanza comercial sigue manteniéndose positivo, en cantidades en torno a los 5,43 millones de toneladas anuales (3,09 millones entre enero y julio), continuando a la cabeza de las importaciones los gasóleos, junto con los gases licuados así como el capítulo de otros productos, mientras que en el lado exportador destacan las gasolinas y los fuelóleos.
- En julio los niveles de ocupación de la industria del refino han continuado con la tónica habitual de los últimos meses, manteniéndose los altos índices de utilización de la capacidad, con una cifra superior al 96%.
- La producción interior de crudo de petróleo en julio se mantuvo estable en torno a las 47.000 toneladas, dentro del rango que viene siendo normal en los últimos meses. Los yacimientos españoles de gas natural produjeron 63 millones de termias, cifra algo inferior a la media mensual habida en el período transcurrido del presente ejercicio.
- Los mercados internacionales de crudo han seguido durante julio con un comportamiento

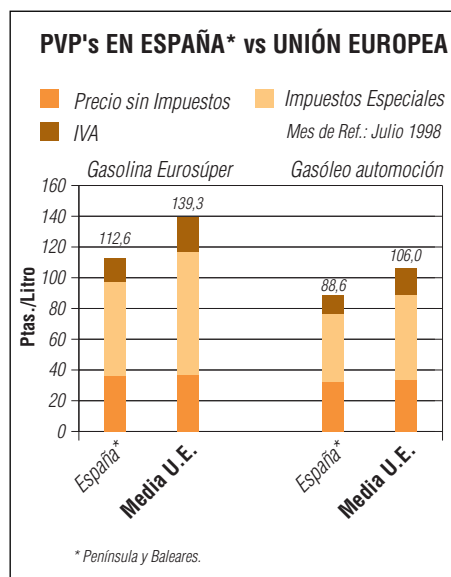
de gran debilidad en la línea que se viene observando en los últimos meses, por lo que pese a una ligera recuperación producida a finales del mes, la media mensual ha resultado similar a la del pasado mes de junio, situándose en 12,1 \$/Bbl. Las cotizaciones de los productos petrolíferos se han comportado de manera similar a las de los crudos, aunque afectadas por la demanda estacional de cada uno de ellos, lo que ha conducido, en el caso de las gasolinas cuyos consumos se incrementan notablemente en este período, a un incremento de sus precios del 3,9%.

- Los precios interiores de venta al público en España de gasolinas y gasóleos durante el mes de julio han seguido las tendencias habidas en los citados mercados exteriores una vez tenido en cuenta, de una parte, el efecto de la cotización del dólar con respecto a la peseta y de otra, el peso de los impuestos específicos que gravan estos productos. Así en la gasolina sin plomo de 95 I.O. se ha producido un aumento del 1,08% respecto a junio, situándose el precio medio, en el ámbito de la Península y Baleares, en 112,6 Ptas./l.; el gasóleo de automoción sube ligeramente, un 0,6% respecto al mes anterior, con un precio mensual de 88,6 Ptas./l.
- Por lo que respecta a los gases licuados del petróleo, en julio se ha producido una bajada del precio de la popular bombona de butano de 12,5 Kg, en 32 pesetas, hasta las 973 Ptas./bombona, lo que significa un descenso del 3,2%; asimismo, el gas natural para usos domésticos y comerciales minoró sus precios de venta en un 3,4%, estando previstas reducciones en caso de los suministros para la industria en el próximo mes de agosto del 1,4%. Por último cabe destacar la liberación de los precios de venta de las bombonas de gases licuados con capacidad inferior a ocho kilogramos.

Concepto	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	Cantidad	Tv (%) (*)	Cantidad	Tv (%) (*)	Cantidad	Tv (%) (*)
Consumos						
Productos petrolíferos (kt)	5.320	5,9	34.939	9,9	59.957	7,7
Gas natural (MTe)	9.981	-2,1	73.703	5,6	126.831	14,9
Comercio exterior						
Importaciones de crudo (kt)	5.223	2,0	34.628	10,5	58.969	7,6
Impor. de gas natural (MTe)	10.934	3,6	76.969	3,3	130.824	13,2
Saldo (imp.-exp.) prod. petr. (kt)	351	-38,5	3.093	-12,0	5.427	4,9
Producción Interior						
Crudo (kt)	47	75,4	334	68,5	513	40,4
Gas natural (MTe)	63	-11,9	482	2,3	1.642	-12,1
Materia prima procesada (kt)						
	5.285	6,4	35.852	11,1	61.173	10,2

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

Concepto	Valores medios (julio1998)	Tasa de variación respecto al mes anterior (%)	Tasa de variación respecto mismo mes del año anterior (%)
Precio del crudo Brent (FOB) (\$/Bbl)	12,1	0,0	-34,6
PVP en España de la gasolina s/Pb 95 I.O. (Ptas/litro)	112,6	1,1	-2,1
PVP en España del gasóleo de automoción (Ptas/litro)	88,6	0,6	-3,6



2. CONSUMO DE HIDROCARBUROS

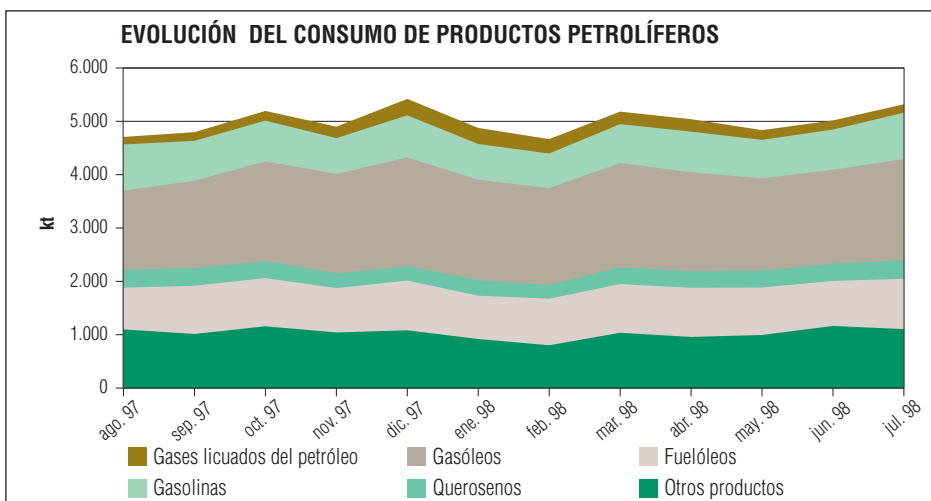
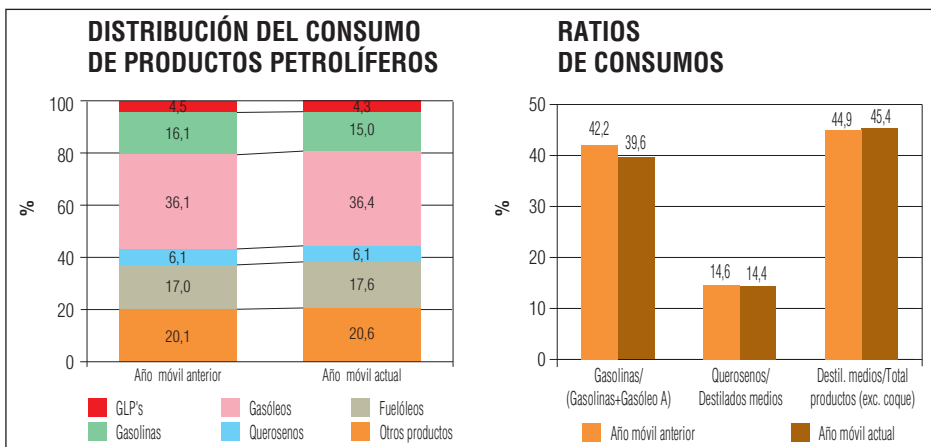
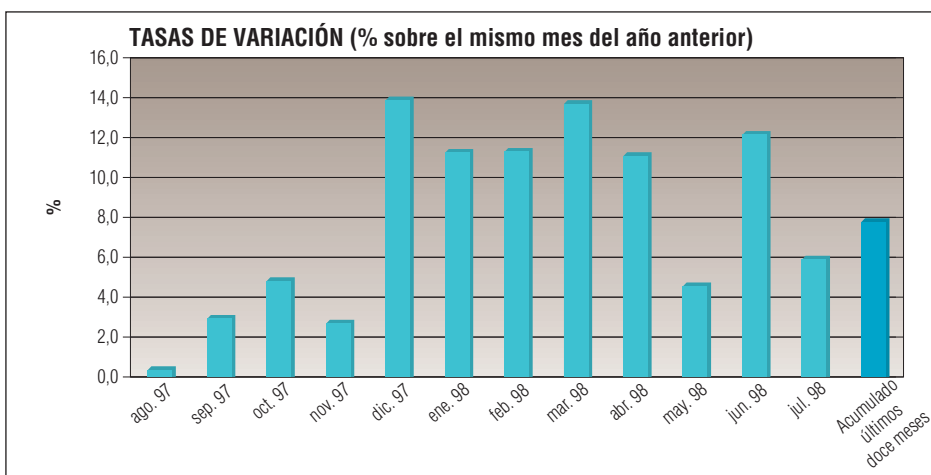
PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- Aunque con un crecimiento porcentual que dentro del año en curso sólo fue superior al registrado en el mes de mayo, el consumo de productos petrolíferos sigue la tendencia claramente ascendente de todo 1998, reflejo indudable de la situación económica del país. Así, en el mes de julio, el consumo se eleva a 5,32 millones de toneladas, lo que supone un aumento del 5,9% sobre el mismo mes de 1997. En los meses precedentes, ese aumento había rondado el 10% (caso de febrero y junio) o lo había superado claramente (enero, marzo y abril). No obstante, el consumo acumulado en los siete primeros meses del año crece el 9,9%, porcentaje que se reduce en dos puntos hasta el 7,7%, cuando se analiza el último año móvil (agosto 1997/julio 1998). Este último porcentaje parece más ajustado a la tendencia real del consumo, porque se ha venido manteniendo prácticamente inalterado en los correspondientes años móviles desde el pasado mes de marzo.
- En términos absolutos, julio es el principal mes consumidor del período computado, gracias a la enorme aportación que hacen los carburantes y combustibles de automoción al consumo global de productos petrolíferos como consecuencia de su condición de primer gran mes veraniego.
- Con la excepción de los G.L.P.'s (situación bastante habitual a lo largo del presente ejercicio) y de los querosenos (partida que es la primera vez que registra un descenso a nivel mensual en lo que va de año), todos los grandes grupos muestran en julio crecimientos en su demanda. Destaca el mantenimiento de fuertes tasas de crecimiento en el caso de gasóleos y fuelóleos y, sobre todo, que las gasolinas aumentan su consumo por segundo mes consecutivo.
- Es la primera vez a lo largo del ejercicio en curso en que todos los grandes grupos de productos registran crecimiento en el acumulado anual, hecho que se da igualmente, y también aquí por vez primera desde enero, en el año móvil agosto 1997/julio 1998. En ese acumulado de los siete primeros meses, el consumo se eleva a 34,94 millones de toneladas, un 9,9% superior al del período enero-julio de 1997. Para el año móvil actual, la demanda es de 59,96 millones de toneladas, un 7,7% superior a la del año móvil agosto 1996/julio 1997.
- En cuanto a la estructura del consumo en el último año móvil, no hay grandes variaciones en sentido absoluto respecto del año móvil anterior, pero sí algunas tendencias que cabe destacar: disminuye el peso específico de los G.L.P.'s (del 4,5% al 4,3%) y las gasolinas (del 16,1% al 15,0%), se mantiene el de los querosenos (6,1%) y aumenta el de gasóleos (del 36,1% al 36,4%) y fuelóleos (del 17,0% al 17,6%). Como puede observarse, la diferencia más notable corresponde a las gasolinas, que pierden 1,1 puntos porcentuales.
- Es menor peso específico se hace notar igualmente en la relación entre el consumo de gasolinas y el del conjunto de los carburantes, ya que representan el 39,6% (en el año móvil inmediatamente anterior era el 42,2%).
- Igualmente, baja el ratio de los querosenos en relación con los destilados medios, 14,4% frente a 14,6%. Por contra, cabe destacar una mayor participación en el año móvil actual respecto del anterior, de los destilados medios en el total de los productos petrolíferos (excepto coque de petróleo), al pasar del 44,9% 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)	159	-4,6	1.551	4,0	2.558	2,4
Gasolinas	865	1,3	5.153	0,2	8.993	0,1
Gasóleos	1.898	8,7	12.904	11,4	21.796	8,5
Querosenos	349	-0,7	2.151	6,3	3.680	7,6
Fuelóleos	944	11,4	6.201	18,5	10.555	11,2
Otros productos (**)	1.105	4,3	6.979	10,3	12.374	10,8
Total	5.320	5,9	34.939	9,9	59.957	7,7

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

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

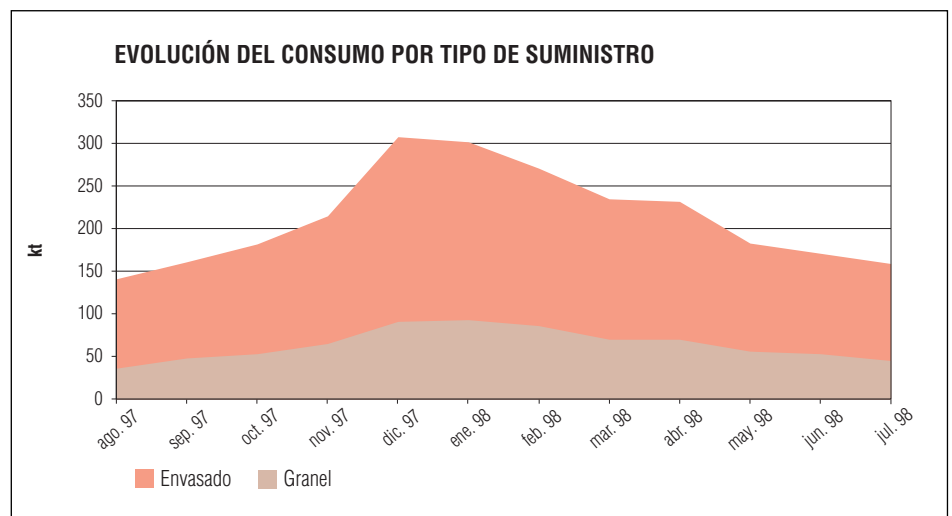
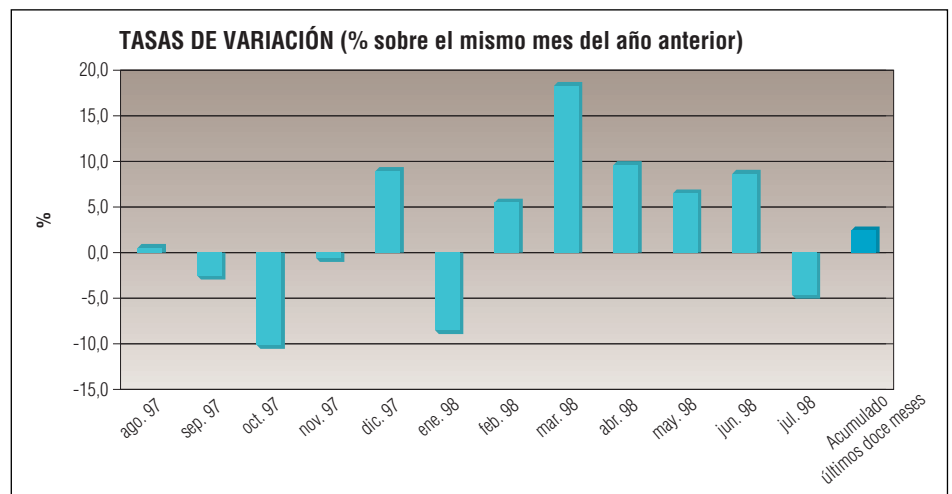
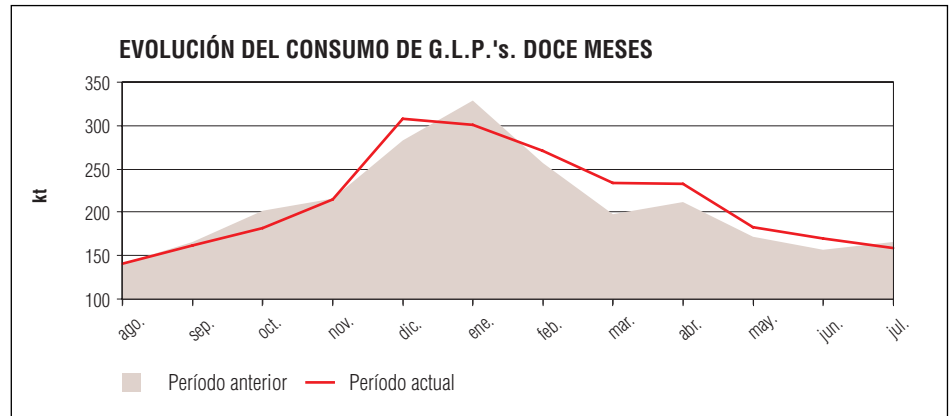


Gases licuados de petróleo G.L.P.'s

- En el mes de julio, el consumo de los gases licuados de petróleo (G.L.P.'s) se eleva a 159.000 toneladas, lo que supone un descenso del 4,6% sobre el registrado en el mismo mes del año anterior (hay que señalar que la comparación se hace sobre un mes, julio de 1997, en el que se había producido un aumento del 7,7%). Además de este motivo, hay que tener en cuenta que las temperaturas medias fueron en España superiores a la media de ese mismo mes de años anteriores (concretamente del período 1961-1990) y hubo más horas de sol de promedio al día, según datos del Instituto Nacional de Meteorología, con lo que todavía se hizo menor la necesidad de un producto que está claramente ligado a la actividad doméstica (agua caliente, por ejemplo). El descenso hay que anotarlo exclusivamente en el debe del G.L.P. envasado, porque el que se suministra a granel vio aumentar su demanda en julio. En términos absolutos se convierte en el menor consumo mensual de los siete meses transcurridos, tanto para envasado como para granel, cumpliendo estrictamente con su estacionalidad.
- Por lo que se refiere al acumulado enero-julio, el consumo alcanza los 1,55 millones de toneladas, un 4,0% superior al del mismo período de tiempo de 1997, y en cuanto al año móvil actual la cifra es de 2,56 millones de toneladas, con un aumento del 2,4% respecto del período agosto 1996/julio 1997.
- El consumo de G.L.P. envasado es de 114.000 toneladas en julio, lo que representa un descenso del 8,5% respecto a igual mes del año anterior. A pesar de esto, la tasa para el acumulado enero-julio se mantiene ligeramente positiva, 0,8%, con un total de 1,08 millones de toneladas. El equilibrio se vence hacia el lado negativo en el año móvil actual, porque ahí el consumo resulta un 1,4% menor, totalizando 1,79 millones de toneladas.
- En cuanto al G.L.P. a granel, su consumo asciende en julio a 45.000 toneladas, de forma que si bien resulta el menor del año, crece un 7,3% respecto a julio de 1997, aunque sea uno de los crecimientos porcentuales menores del ejercicio. Con la cifra de julio, el acumulado de los siete primeros meses de 1998 se eleva a 472.000 toneladas, un aumento del consumo del 12,1%, prácticamente en línea con el registrado en los últimos doce meses, que es del 12,7%.
- La estructura de la demanda entre envasado y granel se escora en julio un poco más del lado del envasado. Así, en dicho mes, ese ratio, que es del 71,7%/28,3%, sufre un notable cambio tanto con respecto al existente en el mes de junio último (69,4% / 30,6%), como, sobre todo, respecto del de julio de 1997 (74,8%/25,2%) y respecto del conjunto de los siete primeros meses del año: 69,3%/30,7%. Tampoco resulta especialmente parecido a los del acumulado (69,6%/30,4%) y del año móvil agosto 1997/julio 1998 (70,1%/29,9%). Este nivel de preponderancia del envasado es superior al de cualquiera de los registrados a lo largo del presente ejercicio, porque el mejor ratio hasta este momento lo presentaba marzo (70,2%).

Consumo de G.L.P.'s	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Envasado	114	-8,5	1.079	0,8	1.794	-1,4
Granel	45	7,3	472	12,1	765	12,7
Total	159	-4,6	1.551	4,0	2.558	2,4

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

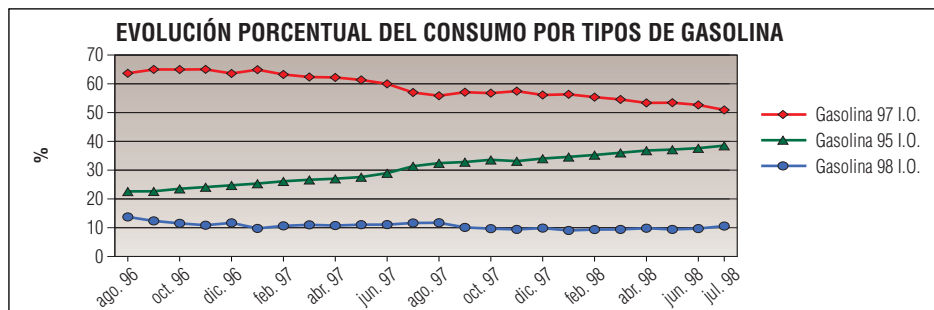
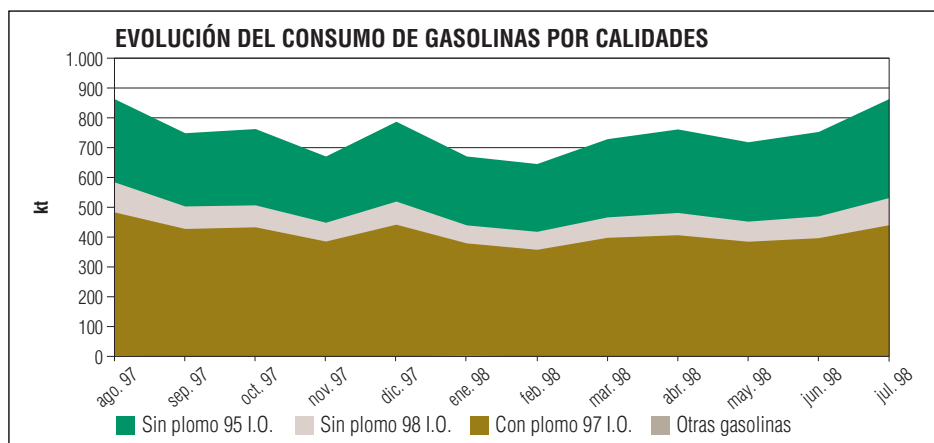
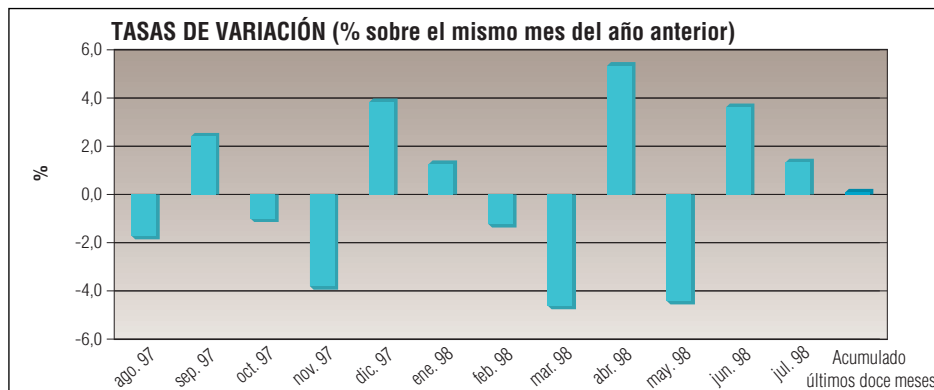
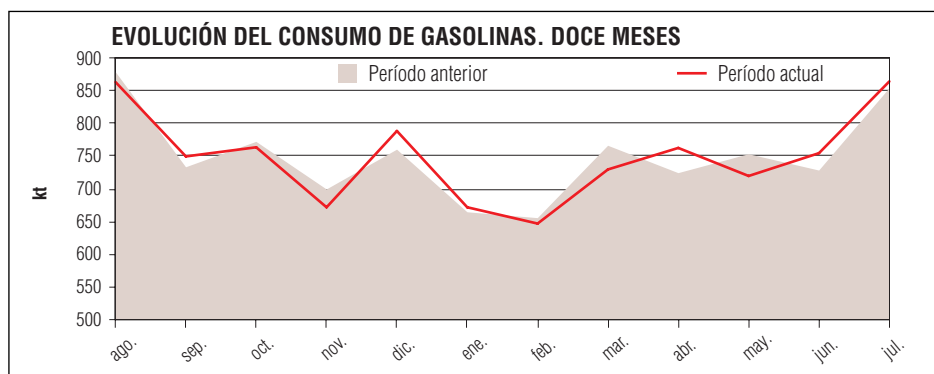


Gasolinas

- El consumo de gasolinas auto en el mes de julio totaliza 863.000 toneladas, lo que representa un aumento del 1,3% sobre el del mismo mes de 1997. La mejor situación económica general que atraviesa el país, que se refleja en este caso en la cifra récord de ventas de automóviles en julio -138.291 unidades- según datos de la Asociación Nacional de Fabricantes de Automóviles (Anfac), y un inicio de verano más caluroso por término medio que en años anteriores, favoreciendo las salidas de fin de semana, han propiciado ese crecimiento. Además, el número de turistas que entraron en España en julio es un 7,2% superior al del mismo mes de 1997.
- El aumento registrado en julio es el segundo consecutivo del año, hecho que no se había registrado hasta el presente en 1998 (la última vez en que se produjo fue en diciembre de 1997 y enero de 1998). Julio es, lógicamente, el mes de mayor consumo de todo lo que va de ejercicio, hecho que se repite todos los años, aunque sólo el tercero en cuanto a crecimiento porcentual, que fue mayor en abril y en junio.
- En cuanto al período enero-julio, las ventas totalizan 5,14 millones de toneladas, con un aumento del 0,2%, y en el período de los últimos doce meses el consumo es de 8,97 millones de toneladas, para un crecimiento del orden del 0,1%. El fenómeno de dieselización que afecta al parque automovilístico español impide que los aspectos positivos apuntados anteriormente tengan un mayor reflejo en el consumo de gasolinas auto.
- Por tipos, los tres que se comercializan en España siguen al pie de la letra la tendencia habitual de los últimos meses, es decir, crecimiento en la demanda de gasolina sin plomo de 95 octanos y descenso en la sin plomo de 98 octanos (aunque en niveles inferiores a los que se marcan en el acumulado y en el año móvil) y la gasolina súper con plomo. El crecimiento en julio de la gasolina sin plomo de calidad "Eurogrado" es del 24,3%, para unas ventas de 332.000 toneladas, por debajo de la tasa de enero-julio (32,5%) y del último año móvil (35,9%). Por el contrario, los descensos en las otras dos gasolinas son inferiores en julio a las de los otros dos períodos considerados. El consumo de gasolina con plomo, que en julio es de 439.000 toneladas, refleja tasas de descenso mensuales que parecen haberse ido atemperando a medida que transcurría el año.
- La estructura del consumo de los distintos tipos de gasolina refleja la marcha ascendente de las de sin plomo en su conjunto respecto a la super con plomo, como lo demuestra el hecho de que en julio la proporción entre ambas calidades es de 49,1% / 50,9%, cuando en el mismo período de 1997 era de 43,3% / 57,0% y en junio de 1998 de 47,3% / 52,7%. Dentro de las gasolinas sin plomo la relación entre la de 95 y 98 octanos es del 78,3% / 21,7% en julio de 1998, si bien debe señalarse que la participación de la de 98 octanos es la mayor en lo que va de año.

Consumo de gasolinas	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Sin plomo 95 I.O.	332	24,3	1.885	32,5	3.156	35,9
Sin plomo 98 I.O.	91	-8,0	496	-11,1	887	-13,2
Subtotal sin plomo	424	15,6	2.380	20,2	4.043	20,9
Con plomo 97 I.O.	439	-9,5	2.758	-12,4	4.926	-12,3
Subtotal gasolinas auto	863	1,3	5.138	0,2	8.969	0,1
Otras gasolinas	2	7,8	14	-4,2	23	4,2
Total	865	1,3	5.153	0,2	8.993	0,1

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



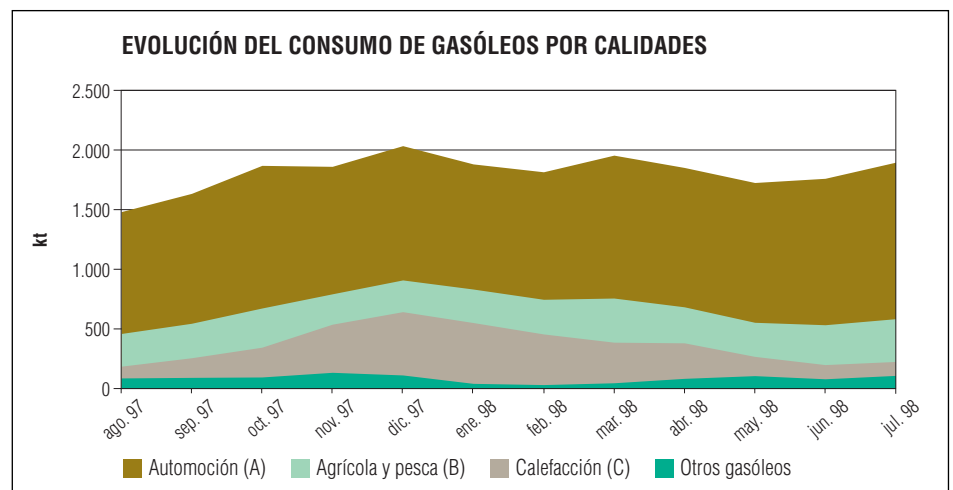
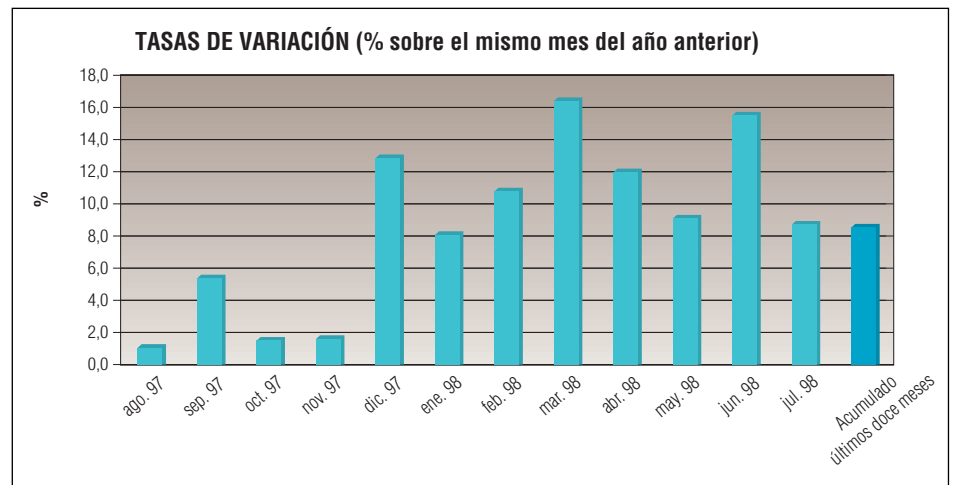
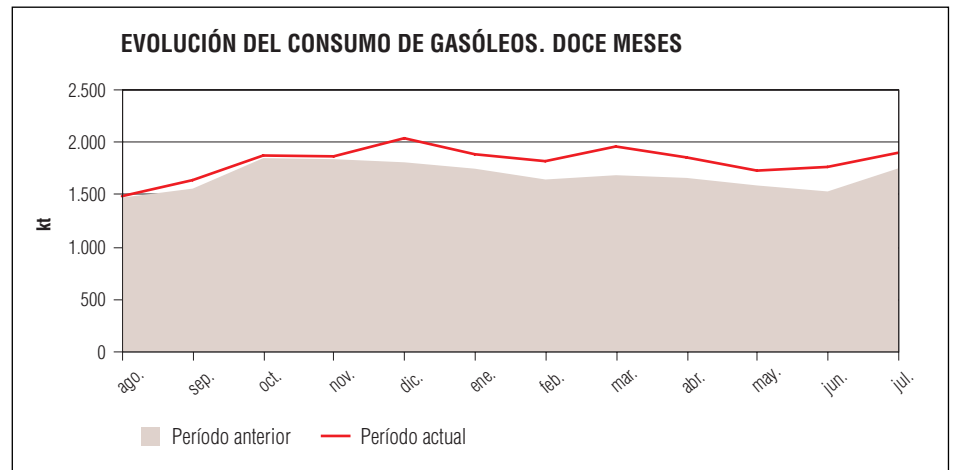
Gasóleos

- El consumo de gasóleos en julio es de 1,90 millones de toneladas, lo que representa un aumento del 8,7% respecto del mismo mes del ejercicio precedente. Para el acumulado enero-julio del ejercicio en curso la demanda asciende a 12,90 millones de toneladas y un crecimiento del 11,4%, y para el año móvil agosto 1997/julio 1998 las ventas son 21,80 millones de toneladas y la mejora del 8,5%. Por lo tanto, se mantiene la misma situación de crecimiento constante del consumo de estos productos, con subidas porcentuales en cada uno de los últimos doce meses respecto de los meses correspondientes al ejercicio precedente, y en porcentajes más bien notables.
- Dentro de ese panorama halagüeño, la palma se la lleva el consumo de gasóleo automoción, clase A, que mantiene una tasa de crecimiento por encima del 10% –en julio es del 10,9%–, para un total de 1,31 millones de toneladas, el mayor del año, por las razones ya apuntadas en el capítulo anterior, a las que hay que añadir el auge del transporte de mercancías debido a la mayor actividad de nuestra economía (según datos de Anfac, Aniacam y Faconauto, de enero a junio se matricularon 15.879 nuevos camiones, un 21,9% más que en el primer semestre de 1997). Tanto este crecimiento como el del año móvil actual son superiores al registrado para el conjunto de los gasóleos en esos mismos períodos de tiempo; para el acumulado correspondiente a enero / julio, sin embargo, el porcentaje de aumento del gasóleo auto está tres décimas de punto por debajo del registrado para el conjunto del grupo. También hay que volver a hablar aquí del proceso de dieselización del parque español de turismos, con datos muy reveladores: en enero-julio las ventas de turismos diesel crecieron un 9,6%, superando además por vez primera en su historia a las de vehículos a gasolina.
- El gasóleo B (agricultura y pesca) también se muestra en línea con el comportamiento del grupo, con un consumo en julio de 368.000 toneladas, el segundo en magnitud tras marzo pasado, lo que representa un 16,4% más que en julio de 1997. La pujanza del consumo de gasóleo B muestra la fuerte actividad de los sectores económicos concernidos –agricultura y pesca–, al margen de la autorización del uso de gasóleo B bonificado para la maquinaria de obras públicas, ya reseñada en anteriores boletines. Para el acumulado de los siete primeros meses y para el de los últimos doce meses las tasas de crecimiento, del 18,9% y el 13,2%, respectivamente, superan claramente a las registradas en esos mismos períodos de tiempo para el conjunto del grupo y para los restantes tipos individualmente.
- El consumo de gasóleo C en julio es de 117.000 toneladas, lo que representa un descenso del 13,1% (como ya ha quedado reflejado, las temperaturas fueron más calurosas este año que en julio de 1997). Pese a ello, el consumo en el acumulado de los siete primeros meses, 1,97 millones de toneladas, muestra un aumento del 9,2% respecto de enero-julio de 1997, y el del año móvil actual, 3,42 millones de toneladas, resulta un 1,5% superior al del período agosto 1997/julio 1998.
- En cuanto al reparto porcentual del consumo de los diferentes tipos de gasóleos en el acumulado y en el año móvil, muestra muy pocas diferencias (décimas de punto en el mejor de los casos): gasóleo A, 63,6% en enero-julio (62,9% en el actual año móvil); gasóleo B, 17,3% (16,7% en el año móvil); gasóleo C, 15,3% (15,7% en el año móvil); y otros gasóleos, 3,8% (4,7% en el año móvil).

Consumo de gasóleos (**)	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Automoción (A)	1.313	10,9	8.205	11,1	13.712	11,2
Agrícola y pesca (B)	368	16,4	2.234	18,9	3.648	13,2
Subtotal (A+B)	1.682	12,1	10.439	12,6	17.360	11,6
Calefacción (C)	117	-13,1	1.972	9,2	3.420	1,5
Otros gasóleos	100	-10,3	493	-3,1	1.017	-12,6
Total	1.898	8,7	12.904	11,4	21.796	8,5

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

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



Querosenos

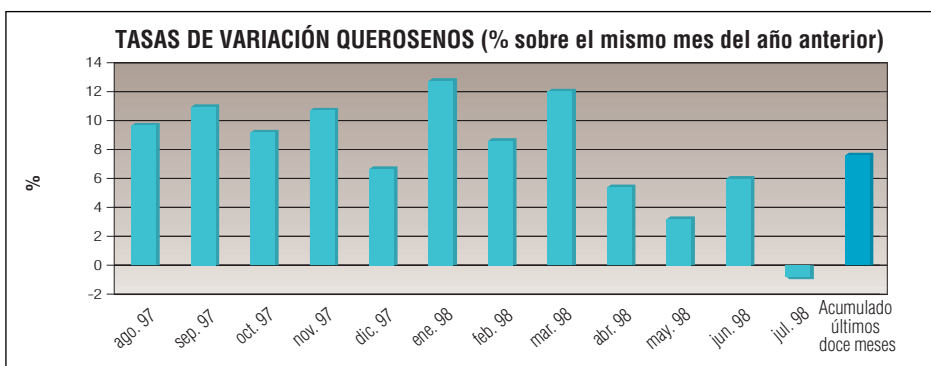
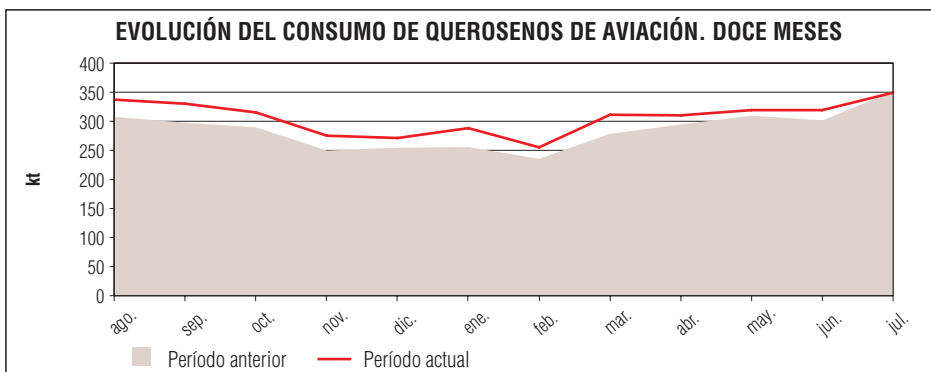
- El consumo de querosenos en el mes de julio, 349.000 toneladas, es el mayor de los siete meses transcurridos, cosa lógica porque julio marca el inicio del verano y es un mes de gran actividad turística, con profusa utilización del transporte aéreo (cabe reseñar aquí el mismo dato expuesto sobre el turismo en el apartado de las gasolinias). Pese a ello, ese consumo supone un descenso del 0,7%, primero de carácter mensual que se produce en muchísimo tiempo. Recuérdese a este respecto que durante el citado mes hubo importantes problemas en el aeropuerto de Barajas, que provocaron retrasos y la cancelación de algunos vuelos, lo que hizo que en muchos casos se utilizaran, para desplazamientos interiores cercanos, transportes alternativos, lo que repercutió en el consumo.
- En enero-julio, el consumo total de querosenos es de 2,15 millones de toneladas (de las que sólo 4.000 toneladas no corresponden a aviación) y para el período agosto 1997-julio 1998 es de 3,68 millones (sólo 8.000 de ellas destinadas a otros usos), con aumentos del 6,3% y el 7,6%, respectivamente.

Fuelóleos y otros productos

- El consumo de fuelóleos –categoría en la que se incluyen el búnquer para navegación marítima, que representa en torno al 50% del consumo total de estos productos– en julio es de 944.000 toneladas, lo que representa un aumento del 11,4% respecto de julio del año anterior, convirtiéndose en el mayor consumo mensual de lo que va de año 1998.
- Para el acumulado del año en curso, la demanda alcanza los 6,20 millones de toneladas, con un crecimiento del 18,5%. Para el período de los doce últimos meses el consumo es de 10,56 millones de toneladas, y el aumento del 11,2%. Obsérvese que el porcentaje de crecimiento del año móvil coincide prácticamente con el del mes de julio.
- Por tipos, destacar que en julio desciende el consumo de fuelóleo Nº 2, un -4,9%, mientras que aumentan los del BIA (bajo índice de azufre) y Nº 1, 10,7% y 1,5% respectivamente. Sin embargo, en el acumulado anual, el tipo de fuelóleo que desciende es el BIA, mientras que para el año móvil se registra el descenso tanto de éste como del Nº 2. En todo caso, sigue siendo el capítulo de “otros fuelóleos” el que mejor desarrollo presenta.
- Respecto al capítulo de otros productos, se registra en julio un aumento del 4,3%, para un consumo total de 1,10 millones de toneladas. En este consumo cabe destacar el crecimiento de los aceites base y lubricantes finales, así como el de los productos asfálticos.

Consumo de querosenos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Querosenos aviación	348	-0,7	2.148	6,3	3.672	7,5
Otros querosenos	0	-10,5	4	-14,8	8	12,8
Total	349	-0,7	2.151	6,3	3.680	7,6

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

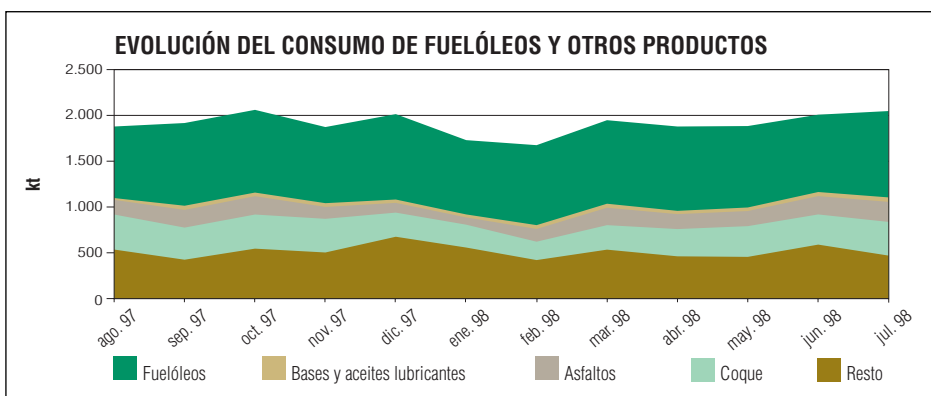


Consumo de fuelóleos y otros productos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Fuelóleo BIA	163	10,7	883	-3,5	1.613	-4,7
Fuelóleo Nº 1	254	1,5	1.685	5,2	2.942	7,4
Fuelóleo Nº 2	84	-4,9	619	1,0	1.111	-4,8
Otros fuelóleos	444	22,5	3.014	43,2	4.889	25,8
Subtotal fuelóleos (**)	944	11,4	6.201	18,5	10.555	11,2
Otros productos						
Bases y aceites lubricantes	49	4,2	288	7,9	472	(-)
Productos Asfálticos	219	4,4	1.155	17,6	1.945	(-)
Coque de Petróleo	368	-4,4	2.051	-1,1	3.790	13,9
Otros (***)	469	12,1	3.485	15,9	6.167	(-)
Subtotal otros productos	1.105	4,3	6.979	10,3	12.374	10,8
Total fuelóleos y otros	2.049	7,4	13.180	14,0	22.929	11,0

(*) 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.



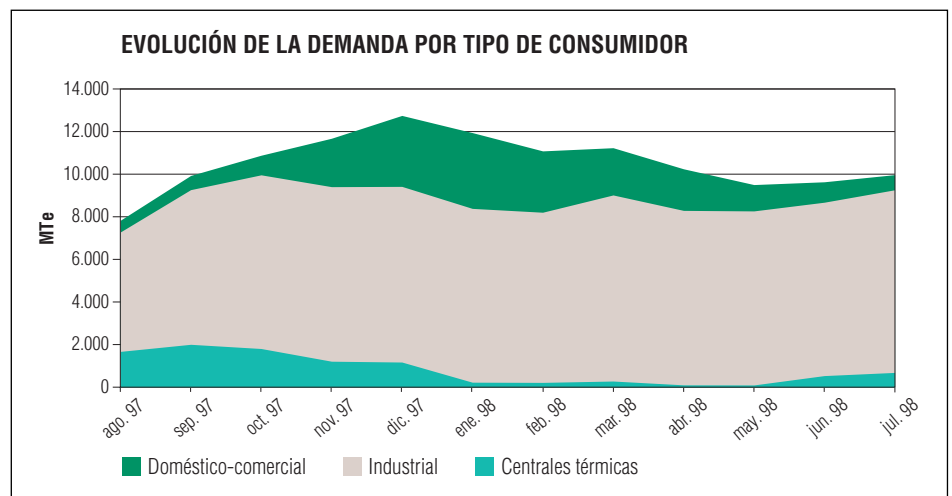
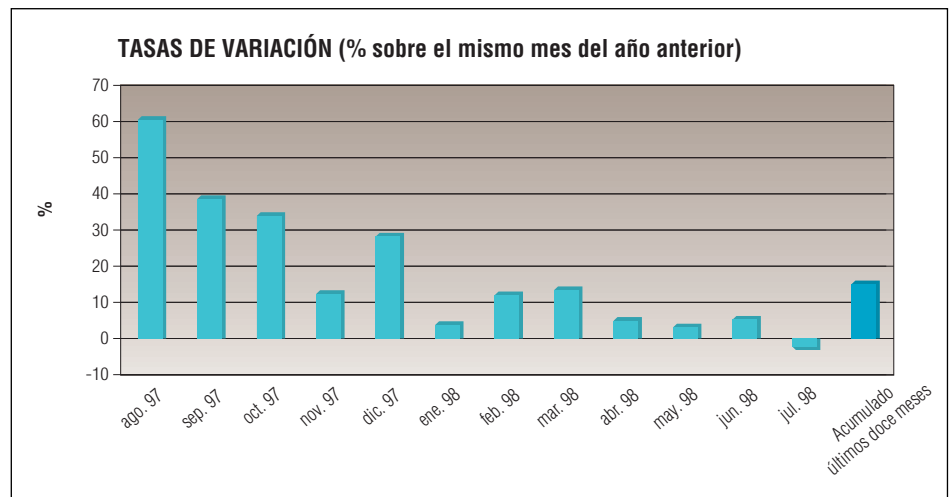
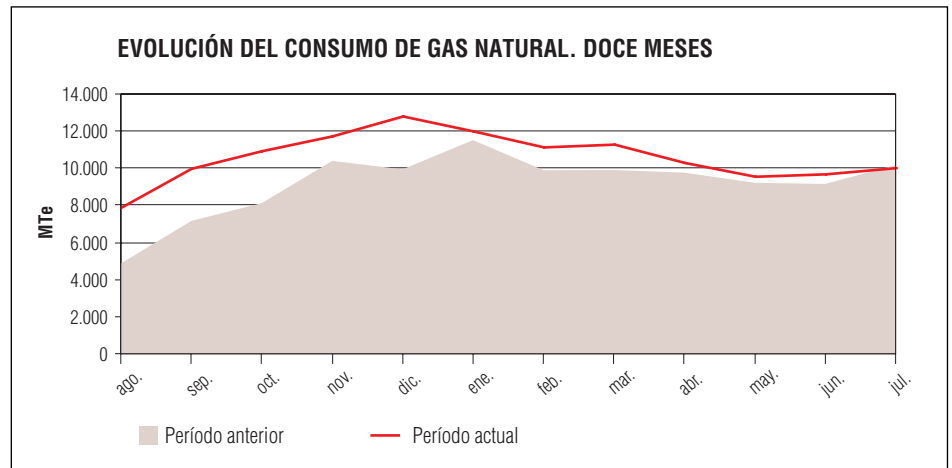
GAS NATURAL

- En julio, el consumo de gas natural asciende a 9.981 millones de termias, con un descenso del 2,1% respecto de julio de 1997, con lo que se convierte en el primer mes del ejercicio que registra un retroceso en su consumo respecto al mismo período del año anterior. En su descargo cabe señalar que julio de 1997 fue un mes tremendamente consumidor, pues creció nada menos que el 55%. Ese descenso hay que anotararlo en el debe exclusivamente del mercado eléctrico, como consecuencia del nuevo marco de funcionamiento de ese sector (si hiciésemos el ejercicio teórico de no considerar el consumo para generación eléctrica se estaría hablando de un crecimiento entorno al 16%). Con la cifra de julio, el acumulado anual se eleva a 73.703 millones de termias, con un crecimiento del 5,6%, y el del año móvil actual a 126.831 millones de termias, con un crecimiento del 14,9%.
- Esto significa que el gas natural sigue siendo la fuente con mayor potencial de crecimiento en el panorama energético español, potencial que se va haciendo realidad gracias a la apertura de nuevos tramos de infraestructura de transporte, distribución y comercialización, lo que posibilita la captación de nuevos clientes tanto para el sector doméstico-comercial como para el industrial.
- En julio, la demanda para usos doméstico-comerciales es de 712 millones de termias, la menor de lo que va de año 1998, aunque con un crecimiento del 10,9% respecto de julio de 1997. Ese crecimiento está claramente por debajo, sin embargo, del que se registra en el período enero-julio (13.531 millones de termias, lo que representa un aumento del 23,0%) y del de agosto 1997/julio 1998 (21.279 millones de termias, un 17,4% más que en el año móvil anterior).
- No hay modificación en el comportamiento del consumo de gas natural para usos industriales, que resulta una prueba fehaciente de la buena marcha de la actividad industrial en España. Y ahí está para corroborarlo la práctica coincidencia entre los porcentajes de crecimiento de los tres períodos de tiempo que se analizan en este boletín. El consumo totaliza en julio 8.584 millones de termias (el mayor del año y del año móvil actual si se exceptúa mayo), con un aumento del 17,3% respecto de julio de 1997, porcentaje que es del 17,0% si se comparan los acumulados anuales y del 17,5% si se analizan los años móviles.
- Al analizar el consumo para generación eléctrica en julio, nos encontramos otra vez con el mejor consumo mensual de lo que va de ejercicio, pero con una cifra, 686 millones de termias, que es casi un 70% más baja que en julio de 1997.
- La importancia de la práctica ausencia de "demanda eléctrica" de gas natural queda reflejada en toda su intensidad al comprobar que en julio de 1997 representaba el 21,9% del total de gas natural consumido, mientras que en julio de este año sólo supone el 6,9%. Ello hace que el gran peso de la demanda de gas natural recaiga sobre el mercado industrial, que en julio representa el 86,0% del total mensual. En enero-julio esa participación baja hasta el 78,7%, creciendo el del mercado doméstico-comercial hasta el 18,4%, porcentajes que se antojan más representativos.

Consumo de gas natural	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	MTe (*)	Tv (%) (**)	MTe (*)	Tv (%) (**)	MTe (*)	Tv (%) (**)
Doméstico-comercial	712	10,9	13.531	23,0	21.279	17,4
Industrial	8.584	17,3	58.025	17,0	95.527	17,5
Centrales térmicas	686	-69,3	2.147	-76,5	10.025	-8,4
Total	9.981	-2,1	73.703	5,6	126.831	14,9

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

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



3. COMERCIO EXTERIOR DE HIDROCARBUROS

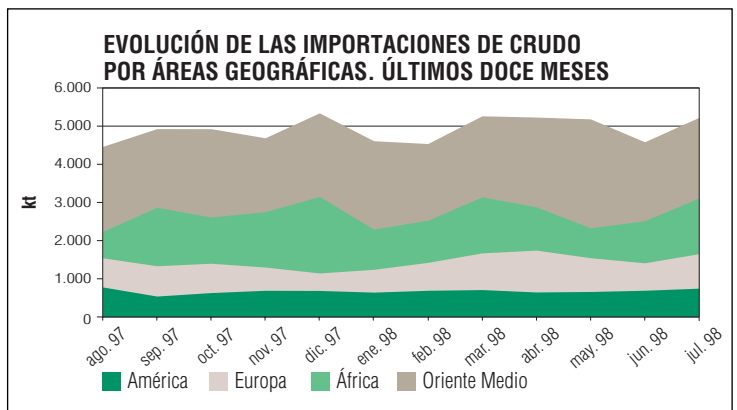
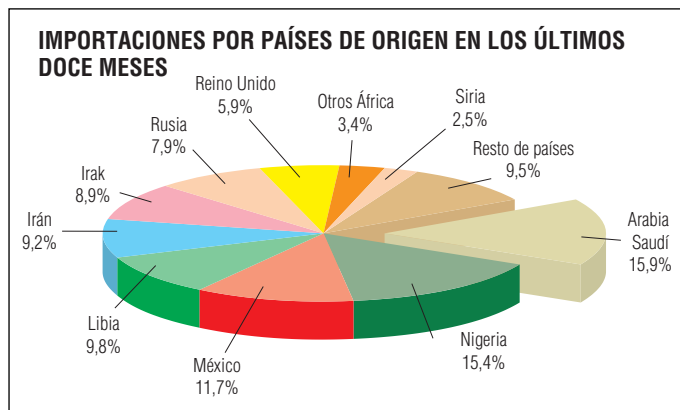
IMPORTACIONES DE CRUDO

Las refinерías españolas importaron en julio un total de 5,22 millones toneladas de crudo, cifra muy similar a la de junio pasado, que supone un aumento del 2,0% respecto del mes de julio de 1997. Para el acumulado de enero a julio, esas importaciones suman 34,63 millones de toneladas, un 10,5% más que en los siete primeros meses de 1997, y 58,97 millones en el año móvil actual, un 7,6% superior. El crecimiento experimentado en julio está bastante por debajo del correspondiente al consumo de productos petrolíferos en

ese mismo mes, mientras que están más próximos los respectivos aumentos en el acumulado anual y en el del período agosto 1997/julio 1998 si resultan más parecidos a sus correspondientes.

- El alto grado de diversificación de nuestros aprovisionamientos de crudo se mantiene mes tras mes, no siendo julio una excepción. Son cerca de veinte diferentes países los que aseguran el consumo de petróleo en España, una decena de los cuales, de Oriente Medio, África, Europa y América, suministran cantidades de importancia.
- Por grandes áreas geográficas, la estructura de nuestros aprovisionamientos sigue siendo muy estable: de

Oriente Medio procede el 45,8% del petróleo importado en enero-julio (el 40,5% en julio), siendo Arabia Saudí, Irán e Irak (este último dentro del programa crudo por alimentos de la ONU) las principales procedencias; de África, el 23,4% en enero-julio (28,0% en julio), de Nigeria y Libia, principalmente; de Europa, el 17,0% en enero-julio (17,3% en julio), prácticamente repartido entre la CEI (Rusia) y el Reino Unido, y algunas partidas de Noruega, aunque sin especial relieve ni en términos absolutos ni relativos; y de América, el 13,7% en enero-julio (14,2% en julio), México y, en mucha menor medida, Venezuela.



Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Crudo	5.223	2,0	34.628	10,5	58.969	7,6

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

IMPORTACIONES DE GAS NATURAL

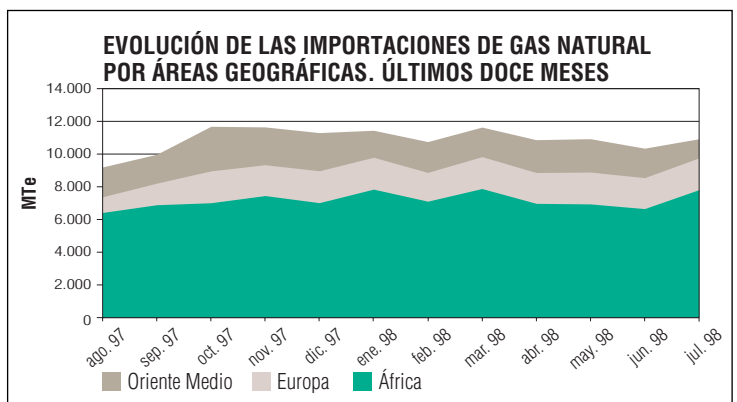
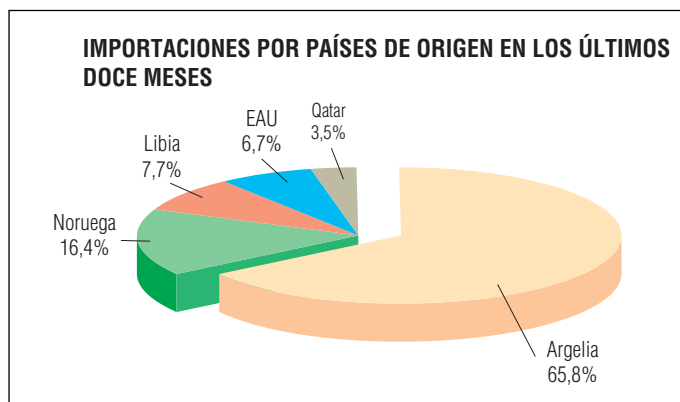
Las importaciones de gas natural se elevan a 10.934 millones de termias en julio, un 3,6% más que en el mismo mes de 1997, porcentaje que en esta ocasión supera con creces la tasa de crecimiento del consumo de gas natural en ese mismo mes. Tal crecimiento vuelve a ser superior, dentro de la similitud, al registrado en el acumulado enero-julio, que es del 3,3%, para

unas compras totales de 76.969 millones de termias, porcentaje en este caso inferior al de crecimiento del consumo. Para el año móvil, la cifra es 130.824 millones de termias, con un crecimiento del 13,2% (un 14,9% fue el crecimiento de las ventas en agosto 1997/julio 1998).

- No se altera el origen de las cantidades importadas ya sea en el acumulado o en el año móvil: Argelia

(por gasoducto y vía marítima en forma de GNL), Noruega (por gasoducto), Libia (GNL), Emiratos Arabes (GNL) y Qatar (GNL), citados de mayor a menor importancia.

- Por grandes áreas geográficas, África suministra prácticamente las tres cuartas partes (73,4%) de las compras españolas, mientras que de Europa procede el 16,4% y de Oriente Medio el 10,2%.



Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)
Gas natural	10.934	3,6	76.969	3,3	130.824	13,2

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

IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS

(Incluidos intercambios con la U.E.)

- Las importaciones españolas de productos petrolíferos en julio alcanzaron 1,14 millones de toneladas, con un descenso del 9,1% respecto del mismo mes del pasado año, con lo que se convierte en el primer mes del año en registrar descenso porcentual. Es, además, el segundo mes más bajo en cuanto a cantidades absolutas, sólo superado por febrero. La tasa negativa de julio no guarda relación alguna con las registradas en el período acumulado anual y en el año móvil ambas positivas y que son razonablemente similares entre sí: 13,3% y 15,7%, con importaciones de 8,63 y 14,52 millones de toneladas, respectivamente.
- En dicho mes, la tónica general fue de menores importaciones para casi todos los grandes grupos de productos. Los productos de más peso en cuanto a las importaciones son los G.L.P.'s, los gasóleos, los querosenos y el capítulo de otros productos, que vieron descender sus volúmenes en julio en proporciones distintas, aunque la mayoría de cierta entidad. Reseñar que en el caso de los gasóleos se trata del primer descenso que se registra a nivel mensual en sus importaciones respecto a 1997.
- En cuanto a las exportaciones, en julio se elevan a 791.000 toneladas, un 15,5% menos que en el mismo mes de 1997, siendo de destacar por el contrario los porcentajes de crecimiento en las partidas de exportaciones más significativas, en concreto las relativas a las gasolinas, gasóleos y fuelóleos. En los siete primeros meses del año, las exportaciones totalizan 5,53 millones de toneladas, un 34,9% superiores a las de enero-julio de 1997. Para el año móvil, las exportaciones son de 9,09 millones de toneladas, un 23,3% más que en el período agosto 1997/julio 1998.
- El saldo neto importador de la balanza comercial en los últimos doce meses se sitúa en 5,43 millones de toneladas, con lo que se mantiene estable -dentro de un tono ligerísimamente alcista- a medida que va avanzando el año. Por productos, el saldo favorece a las exportaciones en los casos de gasolinas y los fuelóleos, y es negativo en el de G.L.P.'s, los gasóleos, querosenos y el capítulo de otros productos.

COSTE DEL CRUDO IMPORTADO

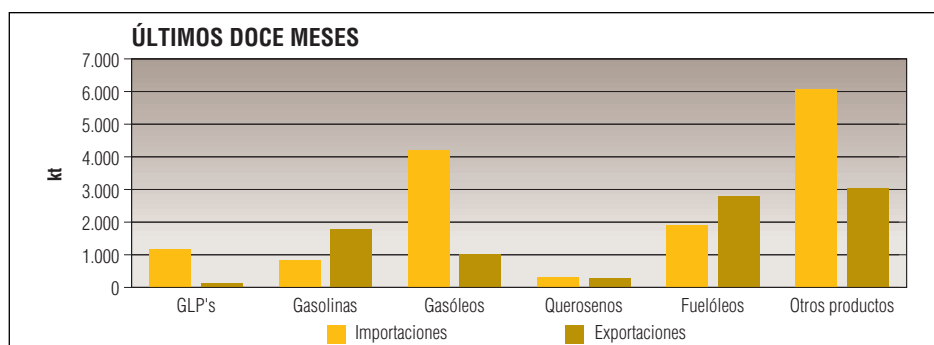
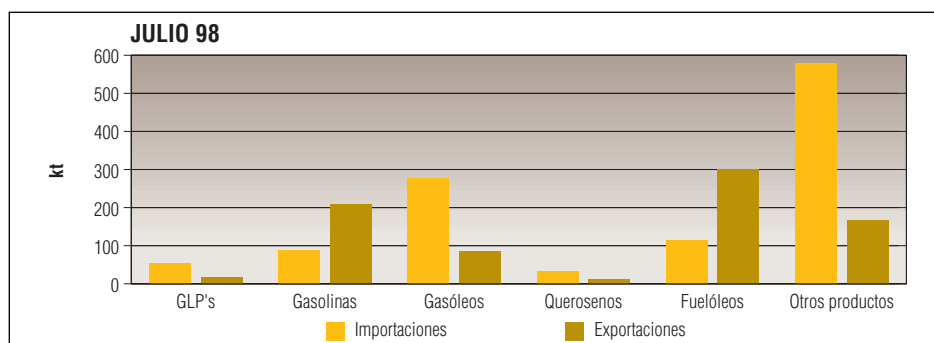
- El coste medio CIF (coste del crudo más transporte y seguro) del crudo importado por España en julio es de 1.596 pesetas/barril, un 41,1% menos que el habido en julio 97 y un 6,8% menor que el pasado mes de junio.
- Para enero-julio, el coste medio fue de 1.924 pesetas/barril, un 28,5% menor que el pagado en los siete primeros meses del pasado año. Para el año móvil, el coste fue de 2.242 pesetas/barril, también inferior al del período agosto 1997/julio 1998, en este caso en un 16,7%.

Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
GLP	55	-15,4	696	4,2	1.180	-5,6
Gasolinas	87	-20,9	473	-10,8	826	-4,5
Gasóleos	276	-18,1	2.692	29,7	4.221	28,6
Querosenos	33	-36,5	215	35,2	326	64,6
Fuelóleos	113	2,7	1.202	27,1	1.901	30,7
Otros productos	578	-0,7	3.350	3,4	6.068	10,3
Total	1.142	-9,1	8.628	13,3	14.522	15,7

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

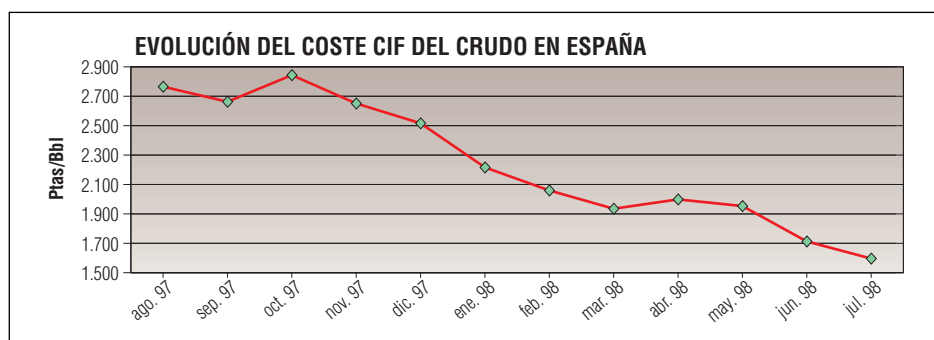
Exportaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
GLP	17	325,0	94	38,2	141	23,7
Gasolinas	208	71,9	1.229	79,7	1.794	66,1
Gasóleos	85	49,1	669	66,8	1.018	10,4
Querosenos	13	-86,0	67	-54,1	280	-22,7
Fuelóleos	301	79,2	1.772	67,8	2.811	58,0
Otros productos	167	-31,0	1.704	-2,6	3.051	-2,1
Total	791	15,5	5.535	34,9	9.095	23,3

(*) 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	1.596	-41,1	1.924	-28,48	2.242	-16,66

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



4. PRODUCCIÓN Y EXPLORACIÓN DE HIDROCARBUROS

PRODUCCIÓN INTERIOR DE CRUDO

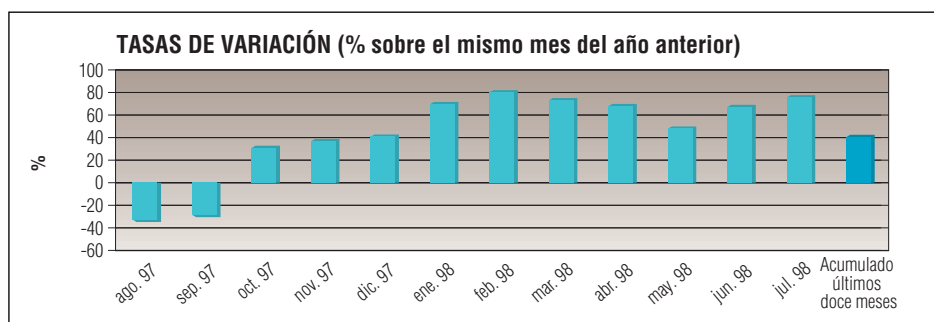
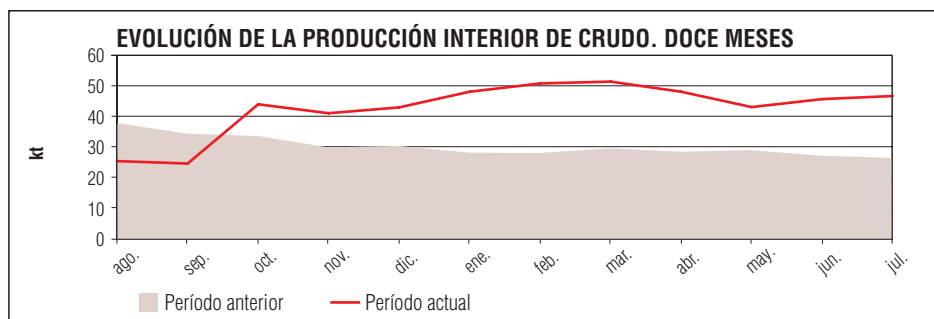
- La producción de crudo se ha situado en este mes de julio en 47.000 toneladas, ligeramente por encima de los niveles de los últimos meses. Respecto a los distintos campos de producción hay que señalar que el sondeo Boquerón, en la concesión de explotación Angula y operado desde la plataforma situada en el campo Casablanca, ha aumentado ligeramente su producción, circunstancia que se repite en el caso del campo Casablanca. El sondeo Rodaballo fluyó estable todo el mes aunque con una ligera disminución en sus salidas, continuando la tendencia descendente de los cinco últimos meses y la concesión Lora aumentó su producción debido a la limpieza de parafinas llevada a cabo en el sondeo productivo Ayoluengo 13, efectuándose asimismo operaciones de abandono en los sondeos Ayoluengo 1 y 2.
- Por lo que se refiere a la comparación con el mismo período del año anterior se aprecia un descenso de producción en Casablanca (3.000 toneladas) y en las concesiones de explotación Lora y Rodaballo. A pesar de ello, la producción en su conjunto ha aumentado respecto a julio de 1997 debido a la puesta en producción del campo Boquerón a finales del año pasado. En los siete primeros meses del año se han obtenido un total de 334.000 toneladas de crudo con un aumento del 68,5% respecto a igual período del ejercicio precedente.

PRODUCCIÓN INTERIOR DE GAS NATURAL

- Por lo que se refiere a la producción en este mes de julio los únicos campos activos han sido los de Marismas con una producción de 63 millones de termias, sensiblemente inferior a la del mes anterior y similar a la del mes de mayo pasado. Los sondeos en producción fueron: Saladillo 1 y Asperillo 2 situados en la concesión de explotación Marismas A, Marismas 2 en Marismas C-2, Marismas 3 en Marismas B-1 y San Juan R-1 en Rebujena. El campo Poseidón se ha mantenido inactivo por tercer mes consecutivo.
- Respecto al mes de junio del año pasado la producción ha disminuido en torno a los seis millones de termias, descenso que se debe en parte al hecho de encontrarse prácticamente agotado el yacimiento del campo Palancares en la concesión Marismas C-1, que en este mes se ha mantenido inactivo. En los siete primeros meses del ejercicio la producción ha alcanzado los 482 millones de termias con un incremento del 2,3% respecto al mismo período del año anterior.

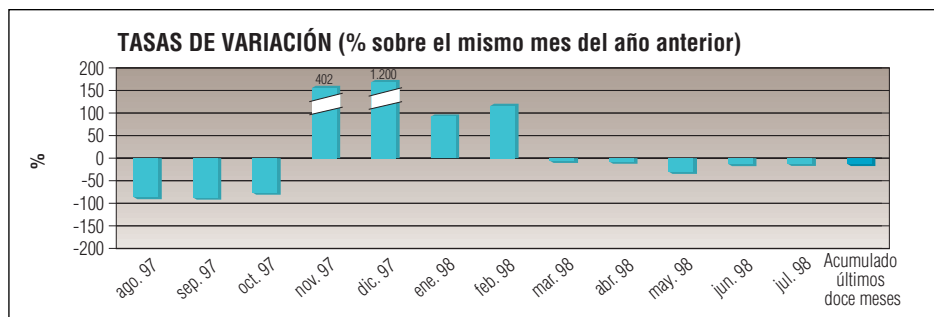
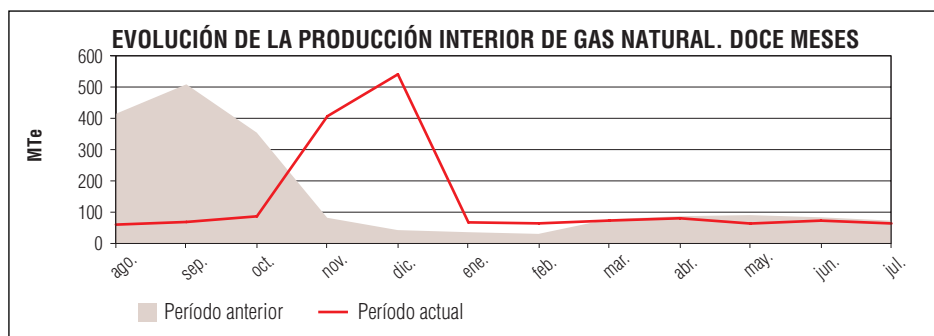
EXPLORACIÓN

- Durante este mes de julio no se ha comenzado ninguna actividad de perforación, ni se ha solicitado, ni otorgado permisos de investigación de hidrocarburos. Se están preparando sendas campañas de sísmica marina en la zona mediterránea, permisos "Castor" y "Tortuga" y la concesión "Rodaballo", que comenzarán previsiblemente en los meses de septiembre-octubre.



Producción interior de crudo	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Albatros	0	(-)	0	(-)	0	(-)
Ayoluengo	1	-17,3	6	-11,6	11	-12,8
Boquerón	26	(-)	184	(-)	250	(-)
Casablanca	12	-19,4	79	-29,7	148	-32,5
Rodaballo	7	-29,8	65	-17,0	104	-20,7
Total Crudo	47	75,4	334	68,5	513	40,4

(*) 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	63	-11,9	466	8,2	807	30,9
Poseidón	0	(-)	16	(-)	836	(-)
Total Gas Natural	63	-11,9	482	2,3	1.642	-12,1

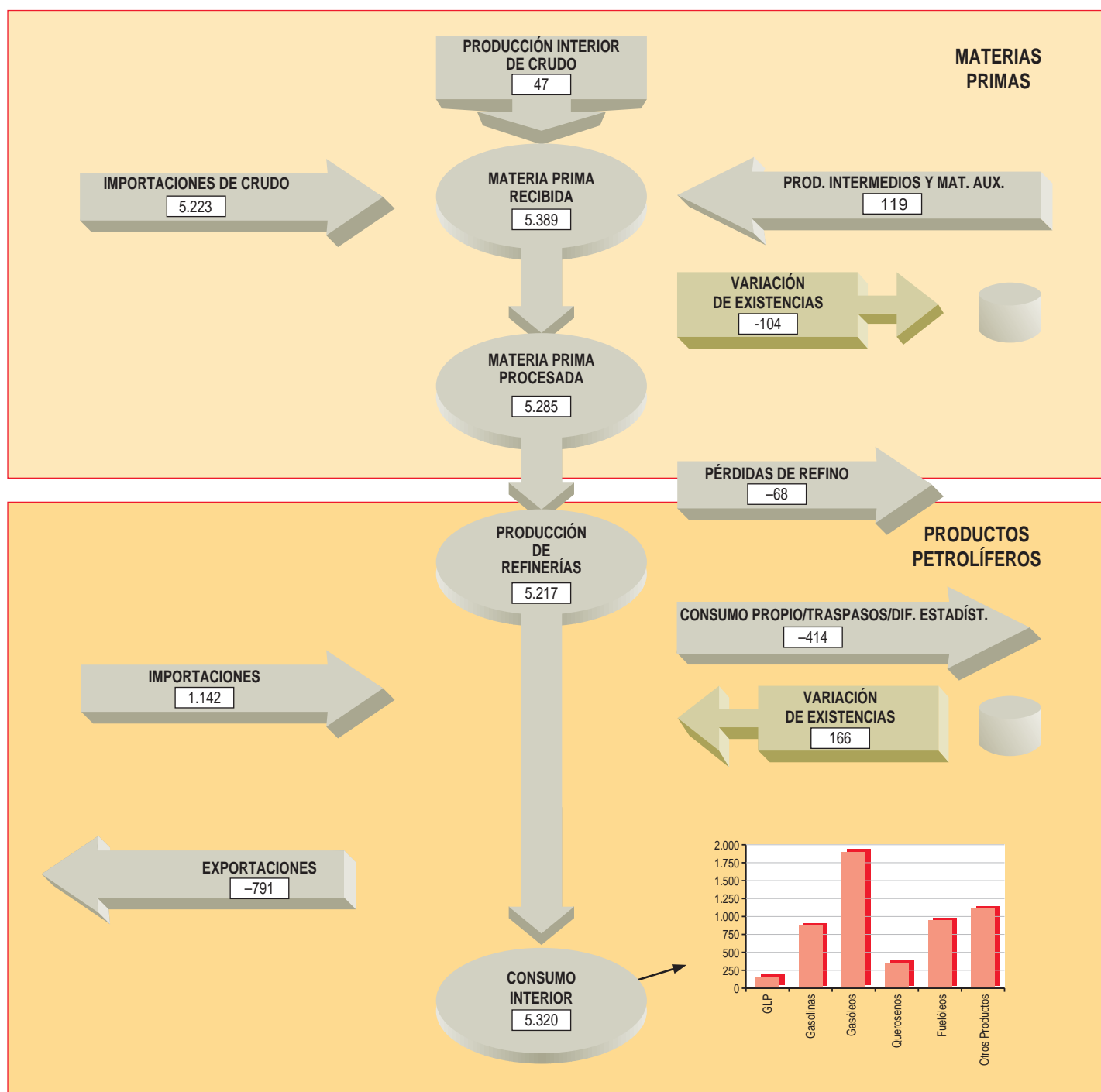
(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.

5. PRODUCCIONES, CONSUMOS, REFINO Y STOCKS DE PETRÓLEO

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

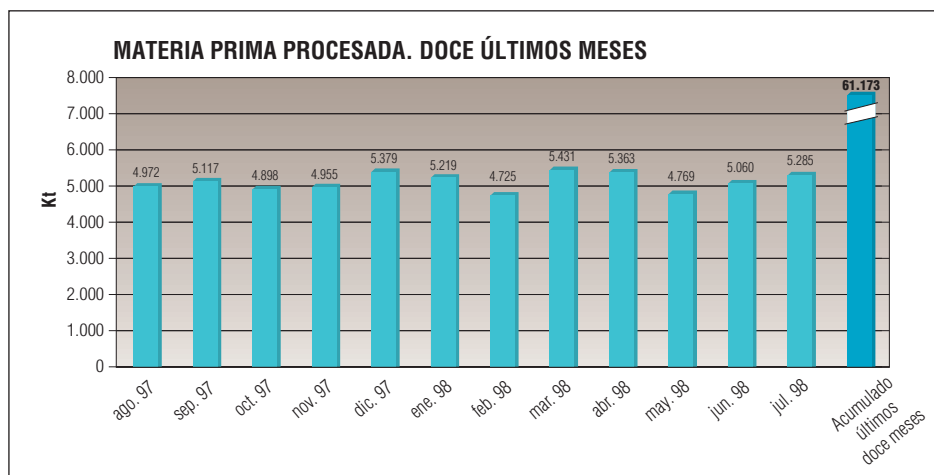
Unidades: miles de toneladas métricas

Producción interior de crudo	47	Producción de refinерías	5.217
Importaciones de crudo	5.223	Consumo propio/Traspasos/Dif. Estadísticas	-414
Productos intermedios y materias auxiliares	119	Importaciones de productos petrolíferos	1.142
Variación de existencias de materias primas	-104	Exportaciones de productos petrolíferos	-791
Materia prima procesada	5.285	Variación de existencias de productos petrolíferos	166
Pérdidas de refino	-68	Consumo interior de productos petrolíferos	5.320
Producción de refinерías	5.217		



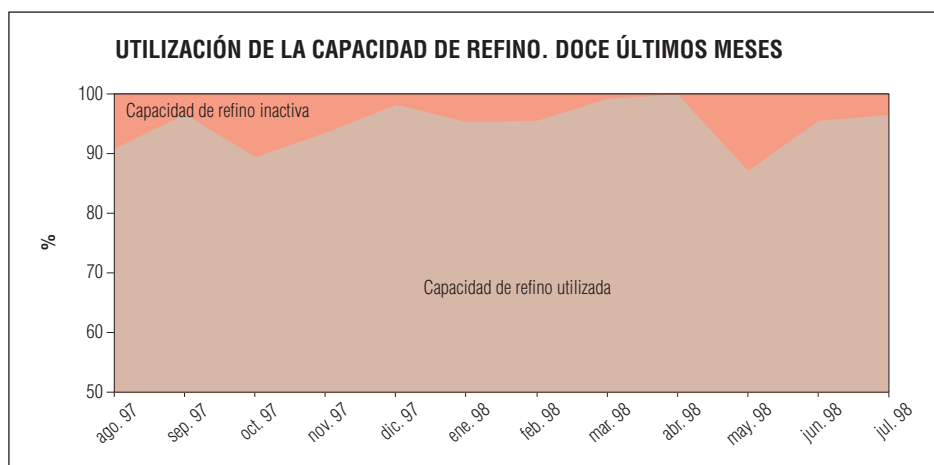
MATERIA PRIMA PROCESADA

- Las refinerías españolas trataron en sus complejos industriales 5,28 millones de toneladas en julio, unas 225.000 toneladas más que en el mes de junio pasado, en que fueron 5,06 millones de toneladas, crecimiento lógico dado que se entra en uno de los principales períodos de consumo del año. La cifra de julio representa, además, un aumento del 6,3% respecto del crudo tratado en el mes de julio de 1997.
- El total procesado en el período enero-julio del año en curso se eleva a 35,85 millones de toneladas, mientras que para el año móvil agosto 1997/julio 1998 la cifra asciende a 61,17 millones de toneladas.



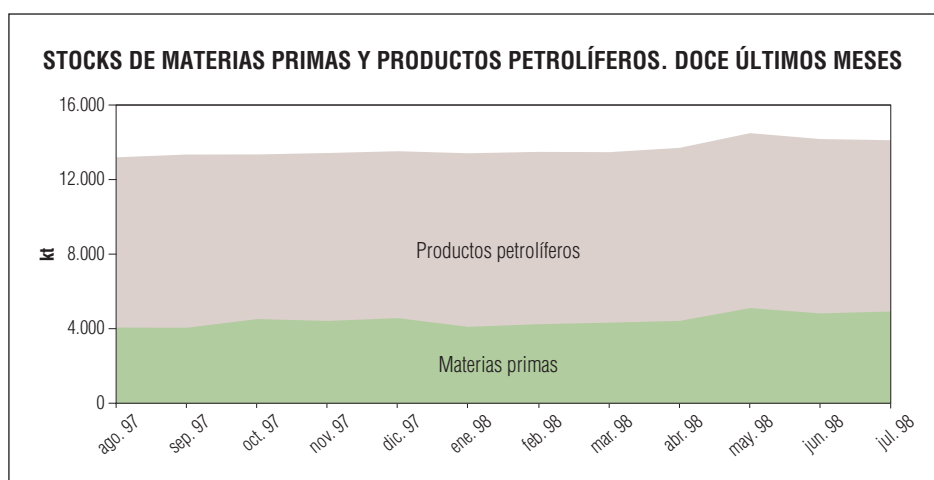
UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD DE REFINO

- Con una utilización del 96,6% de su capacidad de tratamiento, las refinerías españolas mantienen la situación de los últimos meses, únicamente alterada durante el mes de mayo, en que dicho porcentaje fue del 87,2%.
- Esta tasa de utilización representa además un cambio con respecto al mismo mes de 1997, porque entonces la utilización de dicha capacidad de refino de las refinerías españolas fue del 90,8%.



STOCKS DE MATERIAS PRIMAS Y PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- Concluido el mes de julio, los "stocks" de crudo y productos petrolíferos de las compañías operadoras seguían en los mismos niveles altos registrados a lo largo del ejercicio actual, con un total de 14,14 millones de toneladas (4,94 millones de toneladas de crudo y materias primas y 9,20 millones de toneladas de productos petrolíferos), lo que está en consonancia con la situación de los mercados internacionales, en los que sigue habiendo un altísimo nivel de existencias. Se aprecia, no obstante, un ligero drenaje de 62.000 toneladas respecto a junio, que afecta en esta ocasión de manera exclusiva a los productos petrolíferos, ya que los "stocks" de materias primas crecen en aproximadamente 100.000 toneladas. La cifra de julio supera en algo más de



900.000 toneladas a la del mismo mes de 1997, que fue de 13,23 millones de toneladas.

6. PRECIOS. EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE VENTA EN ESPAÑA

Gasolina sin plomo y gasóleos de automoción

- A lo largo del mes de julio, el precio medio de la gasolina sin plomo de 95 octanos fue de 112,60 pesetas/litro, lo que supone un 1,20 pesetas/litro más respecto de la media de junio último, lo que en términos porcentuales significa un 1,1%. Con respecto a julio de 1997, en el que el precio medio fue de 115,0 pesetas/litro, se produce un descenso del 2,11%. Cabe señalar que el comportamiento de los precios en el mercado español durante el mes de julio está en consonancia con lo sucedido en los mercados internacionales donde, como es habitual en los meses de verano, se registran alzas en las cotizaciones.
- En lo que se refiere al gasóleo auto, el precio medio a escala nacional durante el mes de julio fue de 88,60 pesetas/litro, 0,50 pesetas más que la media de junio último, es decir, un 0,6% más alto. Con respecto a julio de 1997 se produce un descenso de 3,30 pesetas/litro, lo que representa en términos relativos una bajada parcial del 3,6%.
- Como viene siendo habitual en Canarias, Ceuta y Melilla se advierte una tendencia similar pero con menores precios absolutos debido a la diferencia de fiscalidad.

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

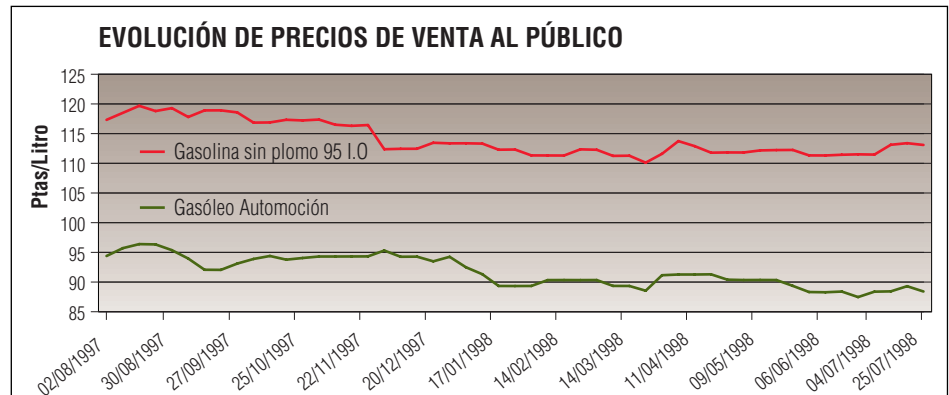
- Tras cuatro meses de inmovilidad, el precio de venta al público de la popular bombona de butano bajó 32 pesetas, quedando establecido en 973 pesetas a partir del 21 de julio. El descenso de los valores de las principales variables que intervienen en la formación de los precios de venta al público de este producto para el mercado nacional, propició la importante bajada ya reseñada.
- Hay que resaltar el hecho de que la bombona de butano, tan importante para la economía doméstica española, resulta en estos momentos 230 pesetas más barata que al iniciarse el año 1998.
- Cabe reseñar que el Ministerio de Industria y Energía publicó una orden en el B.O.E. por la que se liberalizan los precios del G.L.P. para los envases con menos de 8 kilogramos y se actualizan los costes de comercialización del sistema de determinación automática de los precios máximos de venta del G.L.P. envasado no liberalizado.

Gas natural. Usos domésticos y comerciales

- También en el caso del gas natural se ha registrado variación a la baja en las tarifas máximas para usos domésticos y comerciales, que permanecían inamovibles desde el 1 de julio de 1997. La bajada es de 0,35 pesetas/termia en el segmento de consumo D1 (2.500 termias/año) y de 0,26 pesetas/termia en el D2 (10.000 termias/año), es decir, superiores al 3% para cada uno de ellos.
- Las tarifas para los diferentes segmentos de consumo son: 9,83 pesetas/termia para el tipo D1 y 7,72 pesetas/termia para el D2.

Gas natural. Usos industriales

- Los precios máximos del gas natural para usos industriales, aumentan ligeramente en julio respecto al mes anterior en el caso de los suministros de tipo firme, 0,01 pesetas/termia, y se mantienen sin cambio para los contratos de suministro interrumpible. Los precios máximos para ambos tipos de contrato, 2,06 y 1,84 pesetas/termia, respectivamente, y suponen unos descensos del 3,3 y el 5,6%, respectivamente, sobre los existentes en el mes de julio de 1997.
- Desde que se iniciara el año en curso, las tarifas para los suministros interrumpibles y firmes respectivamente también han descendido, además de forma ciertamente notable: 0,39 y 0,37 pesetas/termia, respectivamente.
- En julio, el Ministerio de Industria y Energía publicó una Orden en el B.O.E. por la que se actualizan los parámetros del sistema de precios máximos de los suministros de gas natural para usos industriales.



Productos	Precio de venta al público (Ptas/l)			Tasa de variación	
	Julio 1997	Junio 1998	Julio 1998	% respecto al mes anterior	% respecto a igual mes año anterior
Gasolina sin plomo 95 I.O.	115,0	111,4	112,6	1,08	-2,11
Gasóleo automoción	91,9	88,1	88,6	0,57	-3,60

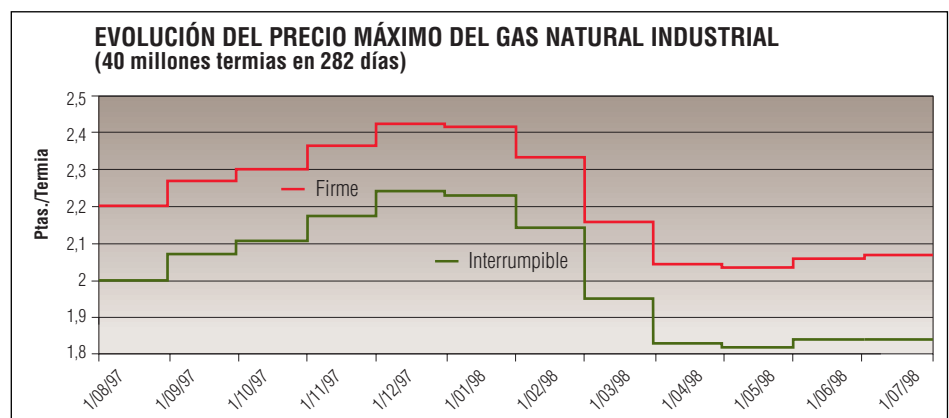
PVP MÁXIMO AUTORIZADO DE LA BOMBONA DE BUTANO DE 12,5 KG

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
21 Jul. 1998 - 31 Jul. 1998	973

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 - 21 Julio 1998	10,18	7,98
22 Julio 1998 - 31 Julio 1998	9,83	7,72

Unidad: Ptas/Termia.

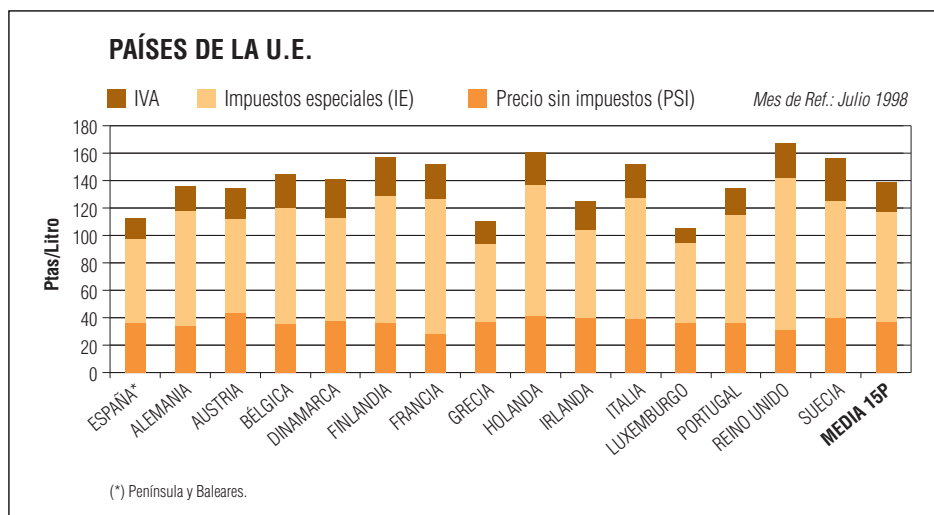


G. N. según tipo de suministro	Precio máximo (Ptas/Te)			Tasa de variación	
	Julio 1997	Junio 1998	Julio 1998	% respecto al mes anterior	% respecto a igual mes año anterior
Interrumpible	1,95	1,84	1,84	0,0	-5,6
Firme	2,13	2,05	2,06	0,5	-3,3

SITUACIÓN COMPARATIVA DE PRECIOS EN LOS PAÍSES DE LA UNIÓN EUROPEA

Gasolina sin plomo

- El precio medio de la gasolina sin plomo de 95 octanos a la venta en España durante el mes de julio fue de 112,60 pesetas/litro, que sigue siendo notablemente más bajo que el precio medio existente en la Unión Europea en ese mismo mes: 139,25 pesetas/litro (apenas hay diferencia aquí respecto al precio medio europeo de junio), es decir, un 19,1% menor. Dicho precio se encuentra entre los más bajos de la Europa comunitaria, siendo sólo menores, como también viene siendo tónica habitual, los que rigen en Luxemburgo y Grecia. La diferencia en valor absoluto respecto de la media de la U.E., 26,65 pesetas/litro, es 1,20 pesetas menor que la que ya existía en junio.
- Con respecto al país con el precio más bajo, Luxemburgo, la diferencia se amplía, 7,25 pesetas/litro frente a las 5,47 pesetas/litro de junio, mientras que el margen con respecto al país con precio más elevado, también como viene ocurriendo últimamente Reino Unido, sigue siendo abismal: el precio español es 54,11 pesetas/litro más bajo (53,07 pesetas/litro en junio).



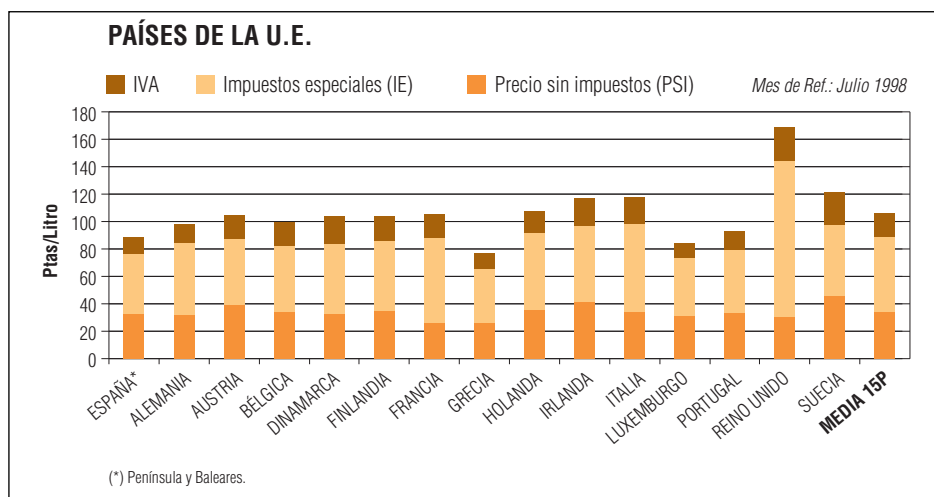
- En cuanto a los impuestos, en España representan un 67,7% del precio medio de la gasolina sin plomo en julio, mientras que para el precio medio de este producto en el conjunto de la UE es del 73,7%: es decir, que se mantienen seis puntos porcentuales de diferencia.
- Por lo que se refiere al precio medio antes de impuestos, 36,32 pesetas/litro, el español es igualmente menor que la media comunitaria, 36,70 pesetas/litro, y se sitúa en la zona intermedia, 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	112,60	135,98	134,36	144,62	141,00	156,95	152,32	110,45	160,46	125,13	152,24	105,35	134,29	166,71	156,26	139,25
IVA	15,53	18,76	22,39	25,10	28,20	28,30	26,02	16,85	23,90	21,72	25,37	11,29	19,51	24,83	31,25	22,60
IE	60,75	83,19	68,75	84,20	75,06	92,91	97,93	56,94	95,40	63,68	88,01	57,64	78,50	110,80	85,54	79,95
PSI	36,32	34,03	43,22	35,32	37,74	35,74	28,37	36,66	41,16	39,73	38,86	36,42	36,28	31,08	39,47	36,70

Unidad: Ptas./Litro.

Gasóleo de automoción

- En cuanto al gasóleo de automoción, el precio medio practicado en España en julio, 88,61 pesetas/litro, también se encuentra por debajo de la media de los países de Unión Europea, 105,96 pesetas/litro: esto es, 17,35 pesetas, que equivalen al 16,4%. Esa diferencia en términos absolutos resulta 1,30 pesetas/litro mayor respecto de la existente en junio último. De igual manera que en el caso de la gasolina, el precio medio español sólo resulta superior a los vigentes a lo largo de ese mes en Luxemburgo y Grecia.
- Con respecto al país con el precio más bajo, nuevamente en julio Grecia, la diferencia vuelve a estrecharse (ya ocurrió en junio), 11,77 pesetas/litro frente a las 11,97 pesetas/litro de junio, mientras que el margen con respecto al país con precio más elevado, el Reino Unido, es de 80,21 pesetas/litro (78,68 pesetas/litro en junio).
- En lo que a los impuestos se refiere, en España representan un 63,6% del precio medio del ga-



sóleo en julio, mientras que para el precio medio de este producto en el conjunto de la UE es del 69,2%: esto es, casi seis puntos porcentuales más.

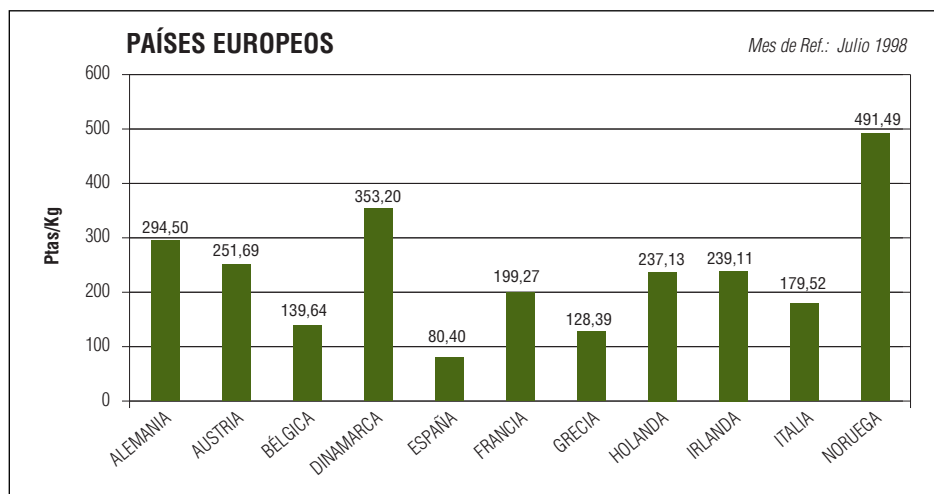
- En cuanto al precio medio antes de impuestos, el español es de 32,28 pesetas/litro, 1,56 pesetas/litro por debajo de la media comunitaria, diferencia que es menor que las 1,92 pesetas/litro que existía en junio.

País	ESPAÑA	ALEMANIA	AUSTRIA	BÉLGICA	DINAMARCA	FINLANDIA	FRANCIA	GRECIA	HOLANDA	IRLANDA	ITALIA	LUXEMBURGO	PORTUGAL	REINO UNIDO	SUECIA	MEDIA 15P
PVP	88,61	97,83	104,47	99,18	104,06	104,06	105,45	76,84	107,50	116,97	117,73	83,95	92,84	168,82	121,14	105,96
IVA	12,22	13,49	17,41	17,21	20,81	18,76	18,01	11,72	16,01	20,30	19,62	10,95	13,49	25,14	24,23	17,29
IE	44,11	52,61	48,04	48,15	51,01	50,58	61,54	39,52	56,26	55,50	64,35	41,97	45,84	113,30	51,13	54,93
PSI	32,28	31,73	39,02	33,82	32,24	34,72	25,90	25,60	35,23	41,17	33,76	31,03	33,51	30,38	45,78	33,74

Unidad: Ptas./Litro.

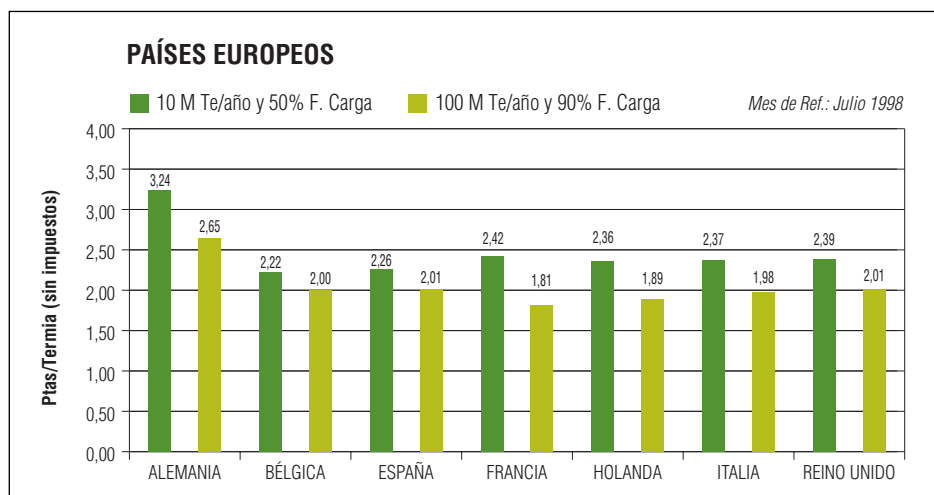
Gases licuados del petróleo envasados

- A la hora de realizar la comparación de los precios de los G.L.P.'s en julio, hay que señalar anticipadamente que no se ha repercutido la bajada habida en España el 21 de julio. Por ello, a los efectos meramente comparativos, en el mes de julio el precio de venta al público en España de los gases licuados del petróleo envasados se mantiene inamovible en las 80,40 pesetas/kilogramo, siendo de lejos el precio más bajo del entorno europeo.
- Como suele ser habitual, el comportamiento de los precios en los principales países europeos es dispar, aunque en líneas generales pueda hablarse de una tendencia mayoritaria a la baja, salvo los casos de Bélgica e Irlanda, en que sube, y el de Francia, en que se mantiene. Las situaciones más llamativas son las de Austria y Grecia, con descensos del orden de las 10 y las 8 pesetas/kilogramo, respectivamente. En cuanto a los países en que el precio aumenta, lo hace de forma muy moderada en Bélgica y más notablemente en Irlanda.
- Como se señaló anteriormente, el precio vigente en España en julio es el menor de todos los reportados: 39,90 pesetas/kilogramo menos que el siguiente más bajo, el griego, y 411,09 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, con lo que la diferencia real respecto del resto de países es aún mayor.



Gas natural para usos industriales

- En julio, los precios medios del gas natural para usos industriales en España se mantienen con respecto a los vigentes en el mes de junio en el caso del segmento de consumo de 10 millones de termias/año con un factor de carga del 50% (entonces subieron respecto de mayo en 0,02 pesetas/termia). No sucede lo mismo en el caso del segmento de 100 millones de termias/año con un factor de carga del 90%, en el que sí se registra una ligera subida, 0,01 pesetas/termia, exactamente la mitad que la registrada en junio.
- El precio español sigue estando entre los menores dentro de los principales países consumidores de gas en Europa en el primero de dichos segmentos de consumo, en todos los cuales hay que anotar descenso. Dentro de esta reducción generalizada cabe destacar las caídas de precio en Alemania (0,21 pesetas/termia), Holanda (0,18) y Bélgica (0,09). Alemania conserva la condición de país con el precio más alto, 3,24 pesetas/termia, siendo la diferencia de precio con respecto a España de 1,20 peseta/termia.
- En el segundo de los segmentos de consumo citados, también se registran descensos en todos los países objeto del análisis, excepto en el caso español. Hay que destacar como movimientos más notables los descensos de precios en Alemania (0,20 pesetas/termia), en Bélgica (0,10) y en Holanda (0,17).



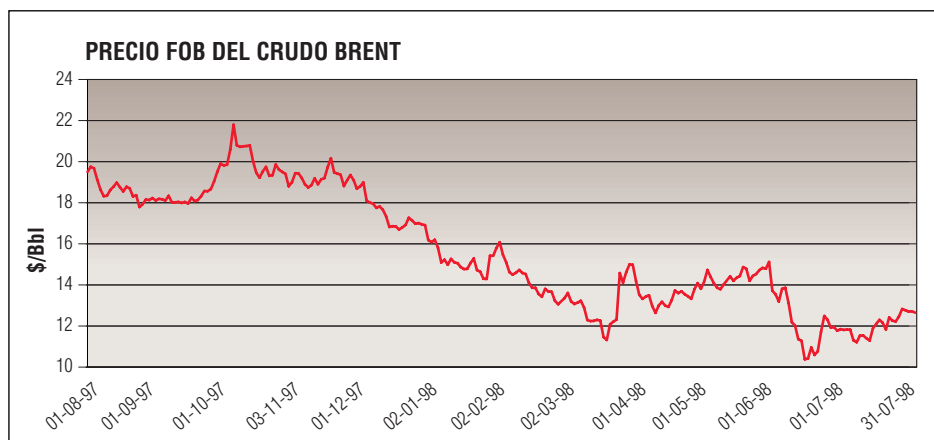
EVOLUCIÓN DE PRECIOS EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES

Cotizaciones del crudo Brent

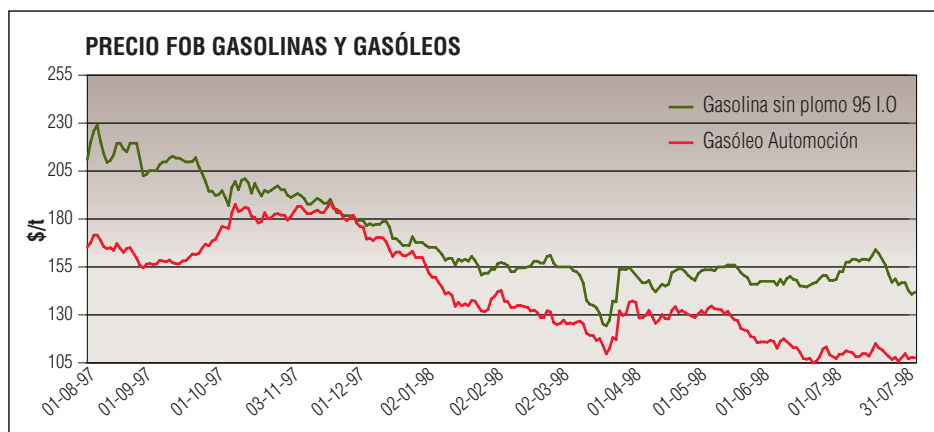
- La cotización media del crudo británico Brent en el mes de julio es de 12,1 dólares/barril (\$/Bbl), es decir, prácticamente el mismo del pasado mes de junio. No obstante esa similitud, el comportamiento de los precios es muy distinto en ambos meses, porque en julio se registra una menor diferencia -1,62 \$/Bbl- entre sus cotizaciones máxima (12,83 \$/Bbl del día 27) y mínima (11,21 \$/Bbl del día 7) que en junio: 3,43 \$/Bbl entre los 13,81 \$/Bbl el día 4 y los 10,38 \$/Bbl el día 15. Por otra parte, al finalizar el mes de julio el precio del barril del crudo de referencia era de 12,65 \$/Bbl, 0,60 dólares por encima de la cotización del 30 de junio pasado, que era de 11,85 dólares.
- La cotización de julio se mantiene 3 \$/Bbl por debajo de la existente al iniciarse 1998, que era de 15,1 \$/Bbl, y 11,4 \$/Bbl por debajo respecto de enero de 1997, que era de 23,5 \$/Bbl.
- La cotización media del Brent en el período enero-julio del año en curso es de 13,4 dólares/barril, 6 dólares por debajo (un 30,9% menor) de la media del mismo período de tiempo de 1997, que era de 19,4 \$/Bbl.
- También la cotización de la peseta se mantuvo en julio en niveles similares a los de junio, apenas 0,50 pesetas más por dólar: 152,60 frente a 152,10 pesetas. La cotización media del dólar respecto de la peseta en los siete primeros meses del presente ejercicio fue de 153,10 pesetas/dólar, 9,40 pesetas más (un 6,5%) por dólar que la media del mismo período de tiempo de 1997, que fue de 143,7 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 julio es de 153,6 dólares/tonelada (\$/t), 5,8 \$/t más que en junio pasado. El factor de estacionalidad típico de este producto, cuya demanda se incrementa en los meses estivales, ha sido la causa de este crecimiento, que no se produjo en junio por el desplome de los precios del crudo, que, como se ha visto, alcanzaron un mayor grado de estabilidad en julio. Esa cotización resulta 34,7 \$/t por debajo de la de julio de 1997, que fue de 188,3 \$/t (vuelve, por tanto, a subir, porque en junio esa diferencia había sido de 40 dólares).
- El movimiento de los precios del gasóleo de automoción se ha ajustado también a su propio comportamiento estacional, contrario al de la gasolina, y ha incidido en la línea descendente de junio, aunque de forma mucho más moderada que en el mes precedente: 1,8 \$/t, al pasar de 111,2 a 109,4 \$/t. La cotización media en enero-julio es de 124,2 \$/t, 50,5 dólares menos que en los siete primeros meses de 1997. Además, esa cotización está 49,3 \$/t por debajo de la existente en julio 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	12,1	152,6
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	13,4	153,1



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	153,6	109,4
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	151,2	124,2

INFRAESTRUCTURA LOGÍSTICA PETROLERA



RED BÁSICA DE GASODUCTOS



Fuente: Dirección General de la Energía.