



Comisión
Nacional
de Energía

Dirección de Petróleo

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

ÍNDICE

1ª parte: ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

2ª parte: LEGISLACIÓN RECIENTE

3ª parte: MERCADOS INTERNACIONALES

- Precio del crudo Brent
- Precio de la cesta OPEC
- Diferencial WTI-Brent
- Diferencial Futuro Brent IPE 1 mes-DTD Brent
- Cotizaciones Brent y productos europeos
- Diferencial productos en Europa vs. Brent
- Mercado de Fletes (itinerarios simples)
- Tipo de cambio US\$/Euro
- Producción mundial de crudo
- Producción mundial de crudo OPEC/ NO OPEC
- Producción de crudo OPEC. Grado de cumplimiento
- Demanda mundial de crudo
- Demanda mundial de crudo OCDE/NO OCDE
- Producción vs. demanda mundial de crudo
- Evolución stocks crudo OCDE
- Evolución stocks productos OCDE
- Evolución stocks de crudo en EE.UU.
- Evolución stocks de productos en EE.UU.

ÍNDICE

4ª parte: MERCADO NACIONAL

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



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Enero 2011

ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR



ACONTECIMIENTOS DEL SECTOR

Mercados Internacionales

- De acuerdo con su último informe mensual disponible, la Agencia Internacional de la Energía revisó al alza en 360.000 Bbl/día su previsión de la demanda mundial de crudo para 2011, situándola en 89,1 MBbl/d.

Empresas del sector: internacionales

- Exxon Mobil anunció un dividendo trimestral de 44 centavos de dólar por acción, pagadero el 10 de marzo de 2011.
- Chevron emitió sus resultados correspondientes al cuarto trimestre de 2009, alcanzando un resultado neto de 5.295 millones de dólares, frente a los 3.070 millones de dólares registrados en el mismo periodo del año anterior.
- La petrolera norteamericana ConocoPhillips emitió sus resultados correspondientes al último trimestre de 2010. El beneficio neto de la compañía ascendió a 1.929 millones de dólares, frente a los 1.803 millones de dólares registrados el mismo periodo del año anterior.



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Enero 2011

LEGISLACIÓN RECIENTE



LEGISLACIÓN RECIENTE

- Resolución de 7 de enero de 2011, de la Secretaría de Estado de Energía, por la que se actualizan para el año 2010 valores de las fórmulas de cálculo de los pagos compensatorios, relacionados con el cumplimiento de la obligación de biocarburantes, contenidos en la Orden ITC/2877/2008, de 9 de octubre. (Boletín Oficial del Estado de 19 de enero de 2011).



Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Enero 2011

MERCADOS INTERNACIONALES

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011



Evolución anual 2010

- En los dos primeros trimestres del año el crudo mantuvo una tendencia ligeramente alcista, ante la presencia de una ola de frío en EE.UU., el incendio de una refinería en Canadá, la mejora de los datos de desempleo en EE.UU., la revisión al alza por parte de la AIE de su previsión de demanda de crudo y la presencia de tormentas tropicales en la zona del Golfo de México. La cotización media del Brent a finales del segundo trimestre de 2010 se situó en 78,41 US\$/Bbl, un 33,3% por encima de la registrada el mismo periodo del año anterior.
- En el tercer trimestre de 2010 el precio del crudo continuó su tendencia creciente, ante la amenaza de tormentas tropicales en la zona del Golfo de México, la evolución positiva de los datos económicos de la zona euro, la mejora del dato de desempleo de EE.UU. y la paralización de uno de los principales oleoductos de Estados Unidos.
- Durante el último trimestre se incrementó el precio del crudo, ante la huelga en las refinerías francesas, las medidas económicas en EE.UU. y la UE, la revisión al alza por parte de la AIE y de la OPEP de sus previsiones de demanda de crudo para 2010 y la disminución de los niveles de inventarios. La media del trimestre se situó en 86,66 US\$/Bbl, un 16,3% por encima de la registrada el mismo periodo del año anterior.
- La cotización media del Brent en el año 2010 se situó en 79,60 US\$/Bbl, un 29,2% superior a la registrada el año anterior.

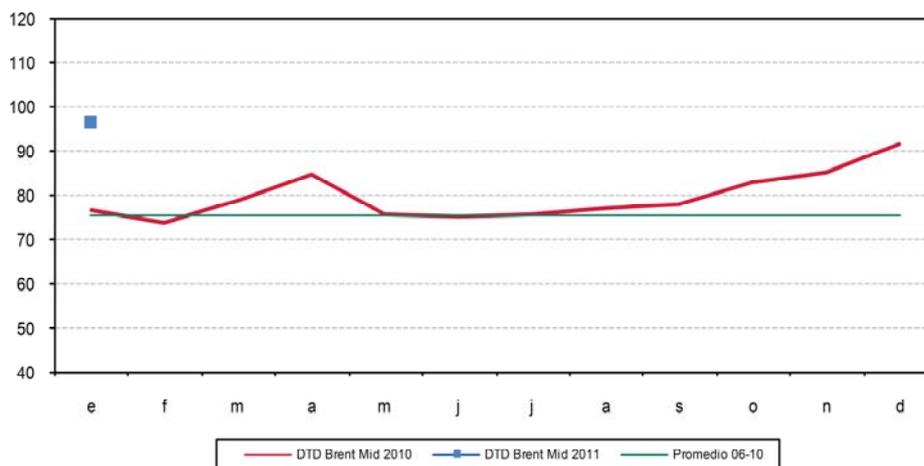
Comportamiento enero 2011

- Durante el mes de enero se produjo un incremento de la cotización del crudo, ante el cierre de uno de los principales oleoductos de EE.UU. y la disminución de los niveles de inventarios. La cotización media del mes se situó en 96,35 US\$/Bbl, un 26,3% por encima de la registrada el mismo periodo del año anterior.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

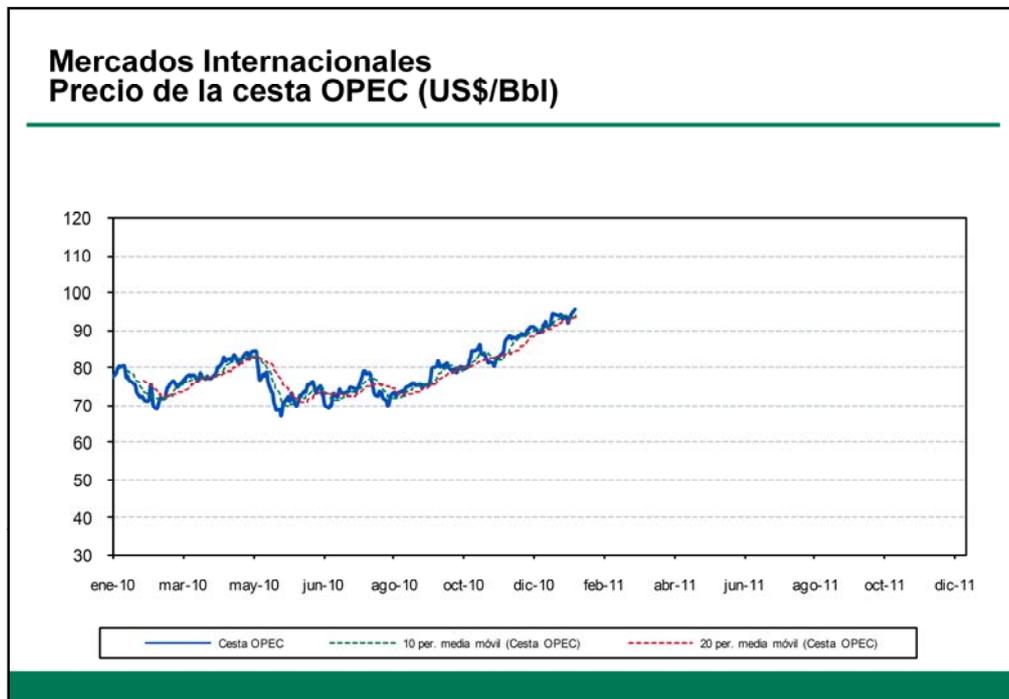
Mercados Internacionales Precio del crudo Brent (US\$/Bbl)



DTD Brent Mid

	2011 (US\$/Bbl)	2010 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Diciembre	91,52	74,28	23,2%
Enero	96,35	76,26	26,3%
1T	96,35	76,39	26,1%
2T	---	78,41	---
3T	---	76,83	---
4T	---	86,66	---
Año	96,35	79,60	21,0%

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



Evolución 2010

- En el año 2010, el precio medio de la cesta OPEC se situó en 77,45 US\$/Bbl, un 27% por encima de la media de 2009.

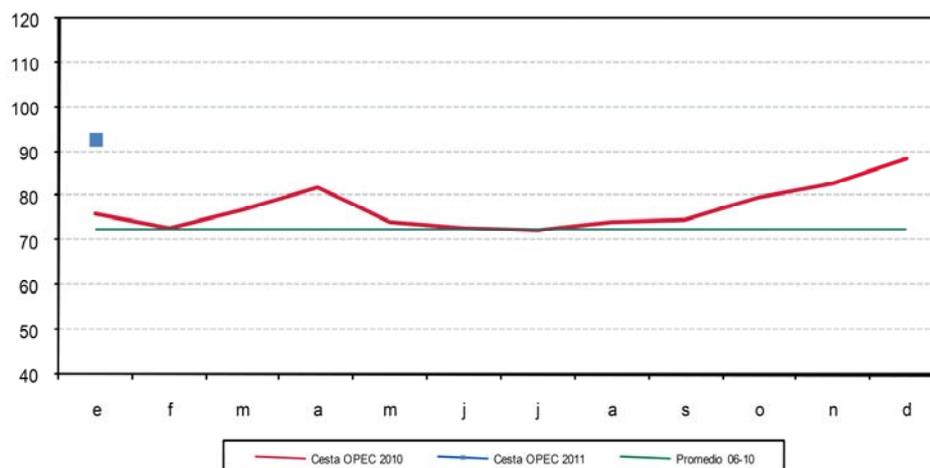
Comportamiento enero 2011

- La cotización media de la cesta OPEC aumentó en el mes de enero, situándose en 92,83 US\$/Bbl frente a los 88,56 US\$/Bbl registrados el mes anterior.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

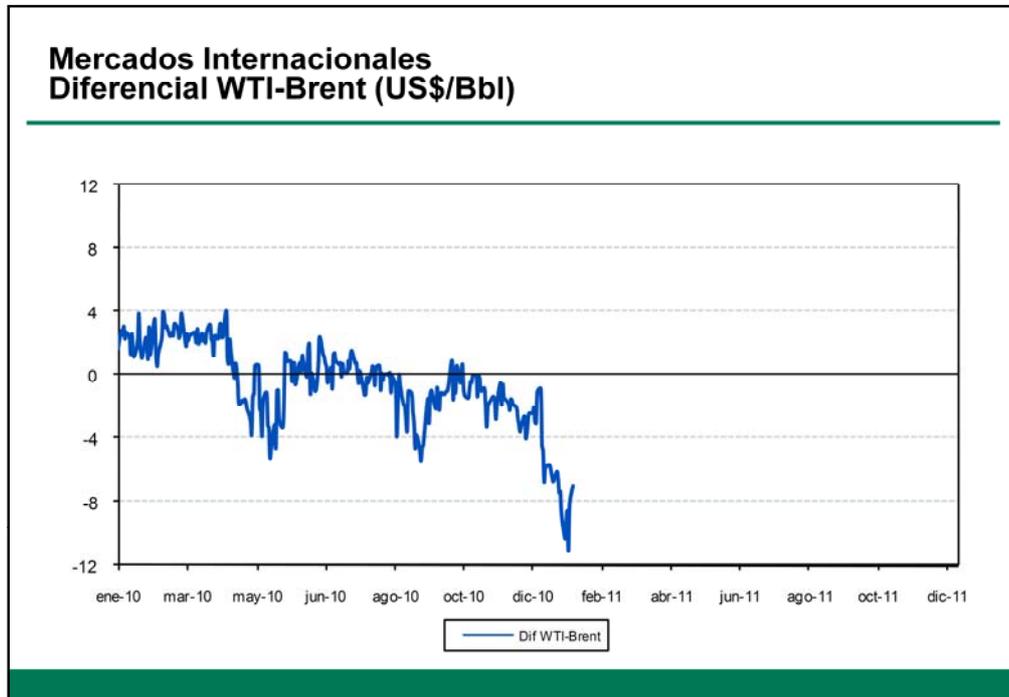
Mercados Internacionales Precio de la cesta OPEC (US\$/Bbl)



Cesta OPEC

	2011 (US\$/Bbl)	2010 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Diciembre	88,56	74,03	19,6%
Enero	92,83	76,07	22,0%
1T	92,83	75,52	22,9%
2T	---	76,58	---
3T	---	73,76	---
4T	---	83,88	---
Año	92,83	77,45	19,9%

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



Evolución anual 2010

- En el primer trimestre del año el diferencial medio WTI-Brent se mantuvo en niveles superiores a los registrados en el 1T de 2009, situándose en 2,38 US\$/.
- En el segundo trimestre el diferencial medio se posicionó en valores negativos, debido al exceso de inventarios físicos en Cushing, EE.UU., importante nudo de oleoductos y punto de entrega del contrato de WTI que cotiza en la Bolsa de Nueva York, situándose en -0,55 US\$/Bbl (vs. 0,81 US\$/Bbl en 2T 2009).
- En el tercer trimestre del año el diferencial medio WTI-Brent aumentó, situándose en -0,88 US\$/Bbl (vs. -0,05 US\$/Bbl en 3T 2009).
- En el cuarto trimestre el diferencial medio aumentó, situándose en -1,51 US\$/Bbl (vs. 1,48 US\$/Bbl en 4T 2009).
- En el año 2010 el diferencial WTI-Brent se ha situado en -0,16 US\$/Bbl (vs. 0,24 US\$/Bbl en 2009).

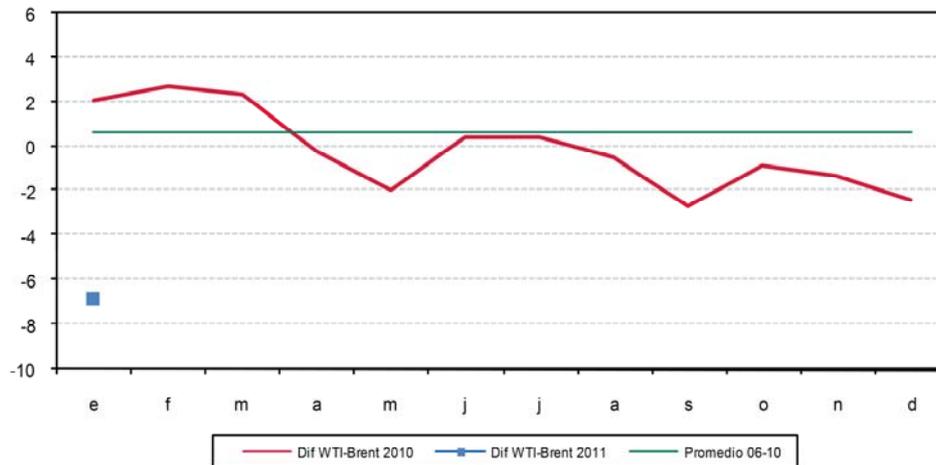
Comportamiento enero 2011

- En el mes de enero el diferencial medio WTI-Brent se situó en -6,86 US\$/Bbl (vs. -2,37 US\$/Bbl en diciembre).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

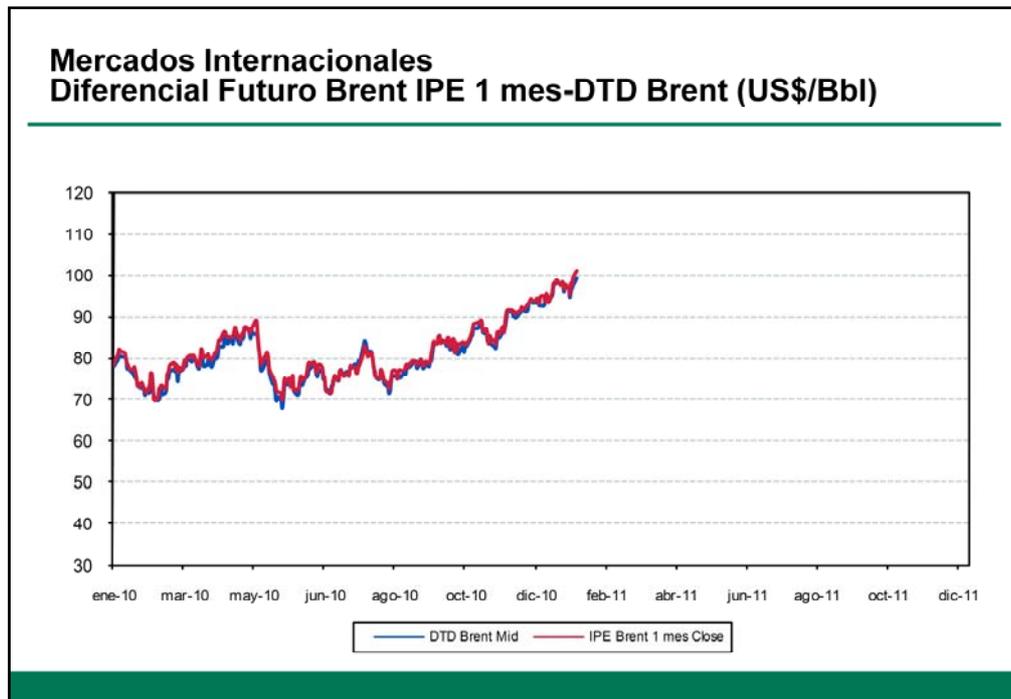
Mercados Internacionales Diferencial WTI-Brent (US\$/Bbl)



Dif WTI Cushing M th1 Mid vs. DTD Brent Mid

	2011 (US\$/Bbl)	2010 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Diciembre	-2,37	0,25	-1048,0%
Enero	-6,86	2,09	-428,2%
1T	-10,52	2,38	-542,0%
2T	---	-0,55	---
3T	---	-0,88	---
4T	---	-1,51	---
Año	-10,52	-0,16	6475,0%

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



Evolución anual 2010

- En el primer trimestre de 2010 el diferencial medio IPE- Dated Brent se mantuvo en niveles inferiores al 1T de 2009 y se situó en 0,99 US\$/Bbl.
- En el segundo trimestre del año el diferencial medio fue de 1,07 US\$/Bbl, situándose en posición de “contango” (futuro superior al spot).
- En el tercer trimestre el diferencial se mantuvo en posición de “contango” (futuro superior al spot), situándose en 0,13 US\$/Bbl.
- En el último trimestre del año el diferencial continuó en posición de “contango” (futuro superior al spot), situándose en 0,79 US\$/Bbl.
- En el año 2010 el diferencial se ha mantenido en situación de “contango” (futuro superior al spot), situándose en 0,74 US\$/Bbl.

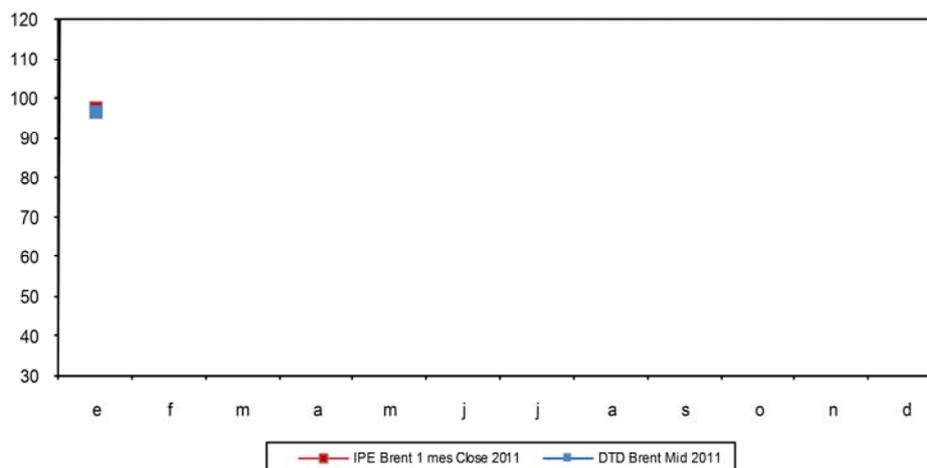
Comportamiento enero 2011

- En enero, el diferencial medio IPE- Dated Brent disminuyó respecto al mes anterior, situándose en 0,56 US\$/Bbl (vs. 0,73 US\$/Bbl en diciembre).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

Mercados Internacionales Futuro Brent IPE 1 mes-DTD Brent (US\$/Bbl)

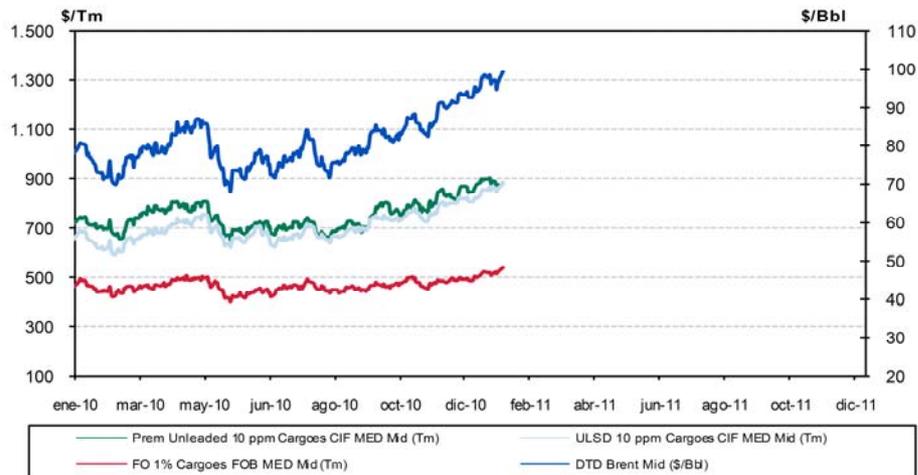


IPE Brent Mth1 y DTD Brent Mid

	IPE 1 mes (US\$/Bbl)	DTD Brent (US\$/Bbl)	Dif (US\$/Bbl)	Dif (%)
Diciembre	92,25	91,52	0,73	0,8%
Enero	96,91	96,35	0,56	0,6%
1T	96,91	96,35	0,56	0,6%
2T	---	---	---	---
3T	---	---	---	---
4T	---	---	---	---
Año	96,91	96,35	0,56	0,6%

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

Mercados Internacionales Cotizaciones Brent (US\$/Bbl) y productos europeos (US\$/Tm)



(*) Debido a un cambio de especificaciones, desde el 01/01/2009 la cotización de referencia empleada en el mercado MED para el Gasolina S/P es la de Premium Unleaded 10 ppm, y para el Gasóleo A la del USLD 10 ppm.

Evolución anual 2010

- Durante los tres primeros trimestres de 2010 las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo se han mantenido por encima de las registradas en los mismos periodos del año anterior, situándose en el tercer trimestre la cotización media de la gasolina sin plomo en 698,73 US\$/Tm (+7% vs 3T 2009), la del gasóleo en 671,87 US\$/Tm (+16,6% vs 3T 2009) y la del fuelóleo en 453,39 US\$/Tm (+10,4% vs. 3T 2009).
- En el cuarto trimestre las cotizaciones medias de todos los productos aumentaron respecto a las registradas en el mismo trimestre del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 798,52 US\$/Tm (+16,3% vs. 4T 2009), la del gasóleo en 764,01 US\$/Tm (+21,5% vs. 4T 2009) y la del fuelóleo en 476,67 US\$/Tm (+6% vs. 4T 2009).
- En el año 2010 las cotizaciones medias de todos los productos han aumentado respecto a la media del año anterior, situándose la cotización media de la gasolina sin plomo en 740,32 US\$/Tm, la del gasóleo en 695,44 US\$/Tm y la del fuelóleo en 461,43 US\$/Tm.

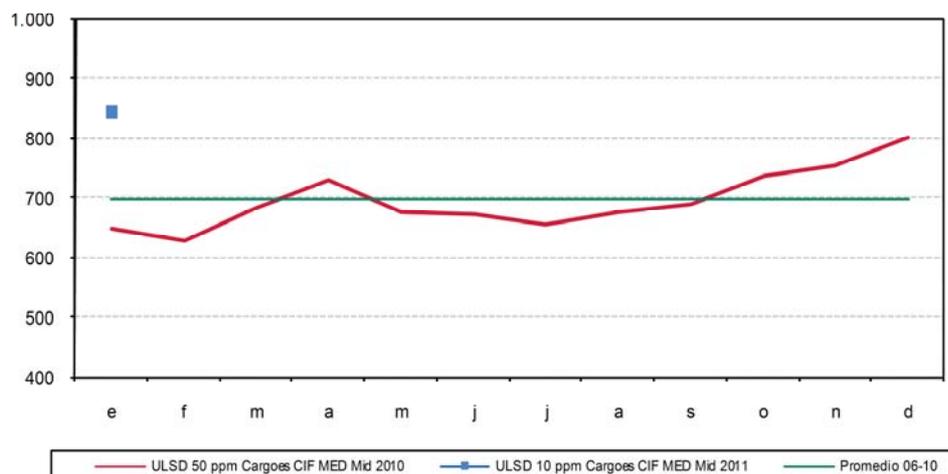
Comportamiento enero 2011

- Durante el mes de enero, las cotizaciones medias de la gasolina sin plomo, del gasóleo y del fuelóleo aumentaron respecto al mes anterior, situándose en 875,81 US\$/Tm, 843,42 US\$/Tm y 510,99 US\$/Tm, respectivamente.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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



Premium Unleaded 10 ppm CIF MED Mid

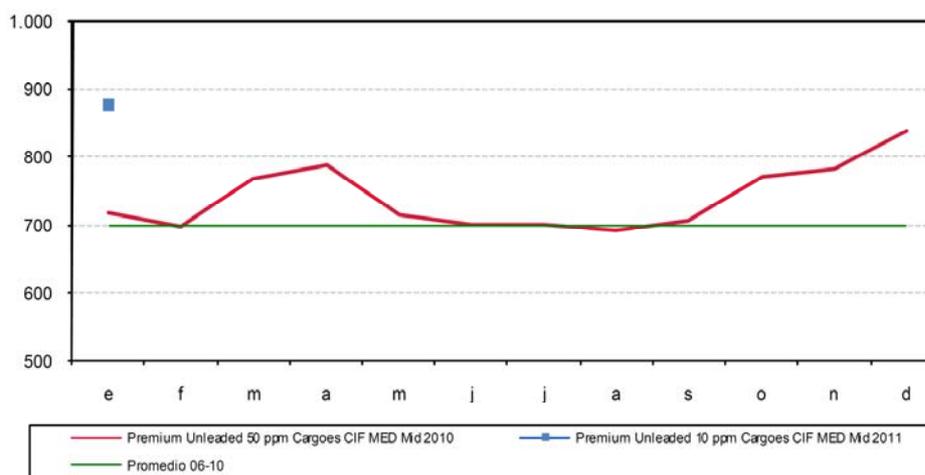
	2011 (US\$/Tm)	2010 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Diciembre	838,38	681,73	23,0%
Enero	875,81	717,12	22,1%
1T	875,81	728,68	20,2%
2T	---	734,93	---
3T	---	698,73	---
4T	---	798,52	---
Año	875,81	740,32	18,3%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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



ULSD 10 ppm CIF MED Mid

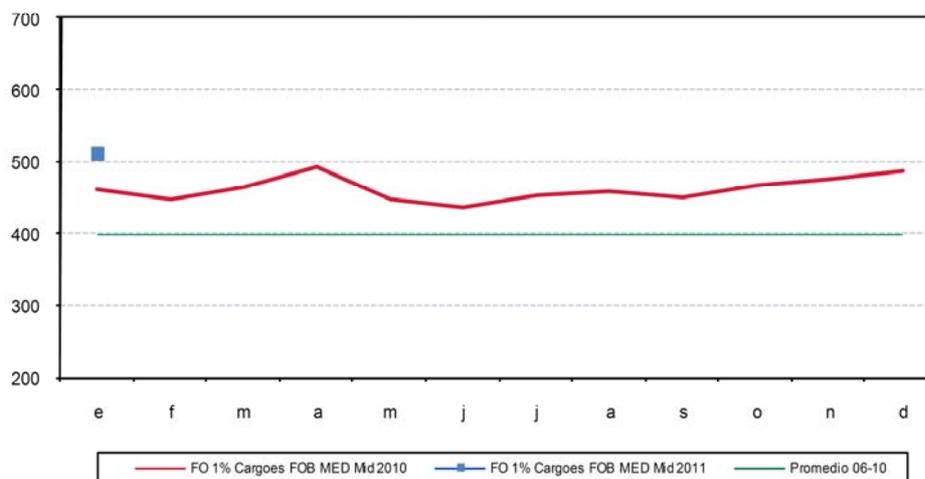
	2011 (US\$/Tm)	2010 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Diciembre	800,76	626,78	27,8%
Enero	843,42	648,39	30,1%
1T	843,42	652,93	29,2%
2T	---	691,58	---
3T	---	671,87	---
4T	---	764,01	---
Año	843,42	695,44	21,3%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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

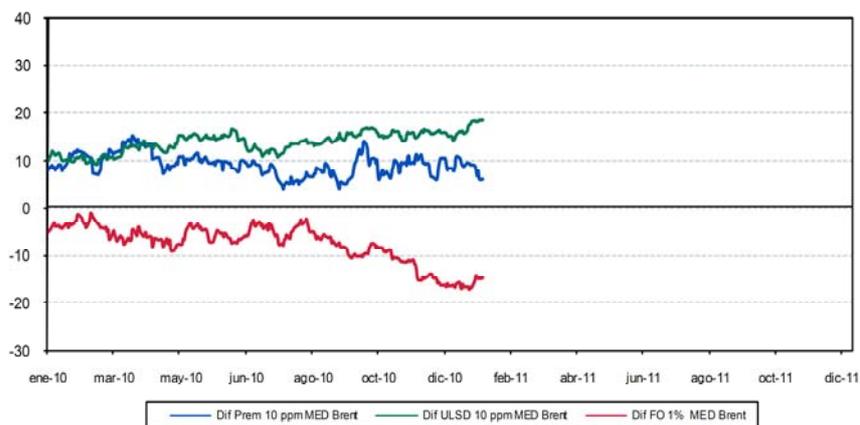


FO 1% FOB MED Mid

	2011 (US\$/Tm)	2010 (US\$/Tm)	Var (1) (%)
Diciembre	486,62	446,88	8,9%
Enero	510,99	461,39	10,8%
1T	510,99	457,06	11,8%
2T	---	458,41	---
3T	---	453,39	---
4T	---	476,67	---
Año	510,99	461,43	10,7%

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

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



(*) Debido a un cambio de especificaciones, desde el 01/01/2009 la cotización de referencia empleada en el mercado MED para el Gasolina S/P es la de Premium Unleaded 10 ppm, y para el Gasóleo A la del USLD 10 ppm.

Evolución anual 2010

- El comportamiento de los diferenciales vs. Brent de gasolina y gasóleo viene condicionado por la estacionalidad de la demanda de cada producto. Así, en verano, época de elevada demanda de gasolina, el diferencial gasolina-Brent registra sus máximos anuales. Por el contrario, es en invierno cuando el diferencial gasóleo-Brent aumenta. Respecto al fuelóleo 1% S-Brent, el año suele iniciarse con diferenciales estrechos que se amplían posteriormente a lo largo de los meses excepto en la época estival, momento en que vuelven a acortarse.
- En el primer trimestre del año el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se situó en 10,88 US\$/Bbl, el del gasóleo en 11,14 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -4,61 US\$/Bbl.
- En el segundo trimestre de 2010 el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se situó en 9,60 US\$/Bbl, el del gasóleo en 14,29 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -6,43 US\$/Bbl.
- En el tercer trimestre del año el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se situó en 6,85 US\$/Bbl, el del gasóleo en 13,23 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -5,63 US\$/Bbl.
- En el cuarto trimestre del año el diferencial medio de la gasolina sin plomo vs. Brent se situó en 8,97 US\$/Bbl, el del gasóleo en 15,75 US\$/Bbl y el del fuelóleo en -11,81 US\$/Bbl.
- En el año 2010 los diferenciales medios de gasolina sin plomo, gasóleo y fuelóleo se han situado en 9,06 US\$/Bbl, 13,62 US\$/Bbl y -7,14 US\$/Bbl, respectivamente.

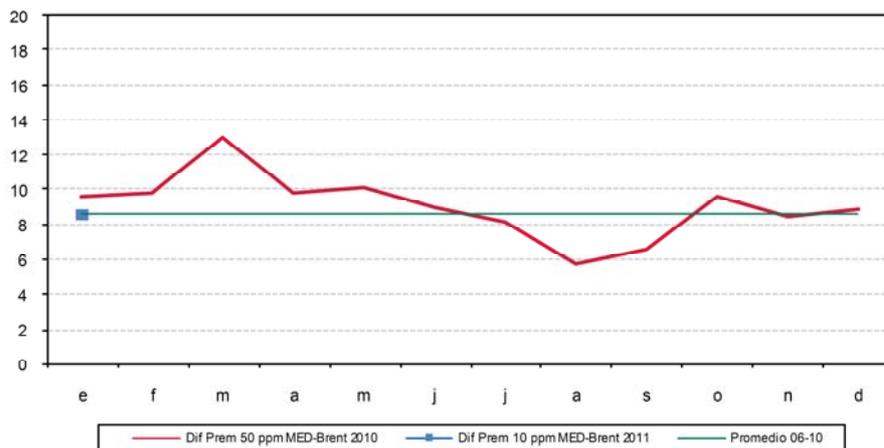
Comportamiento enero 2011

- En el mes de enero, los diferenciales del gasóleo y fuelóleo vs. Brent aumentaron respecto al mes anterior, registrando una media de 16,71 US\$/Bbl y -16,11 US\$/Bbl, mientras que el de la gasolina disminuyó ligeramente, situándose en 8,54 US\$/Bbl.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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



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

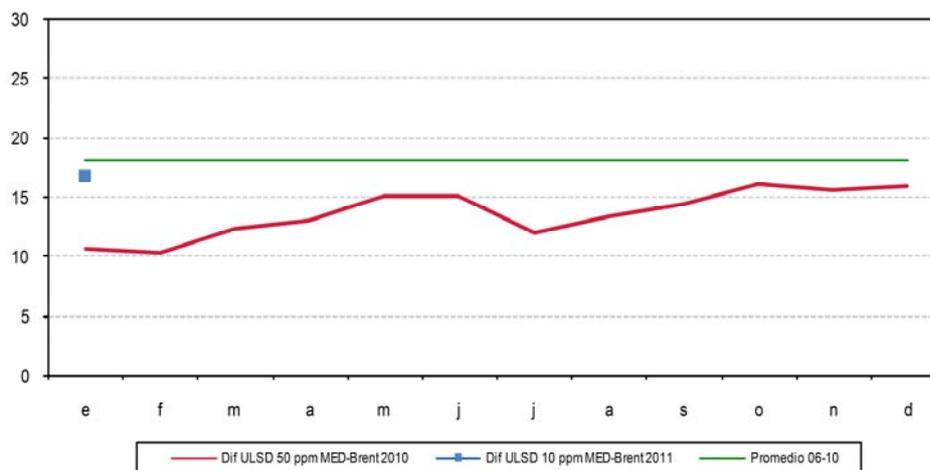
	2011 (US\$/Bbl)	2010 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Diciembre	8,88	7,36	20,7%
Enero	8,54	9,62	-11,2%
1T	8,54	10,88	-21,5%
2T	---	9,60	---
3T	---	6,85	---
4T	---	8,97	---
Año	8,54	9,06	-5,7%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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



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

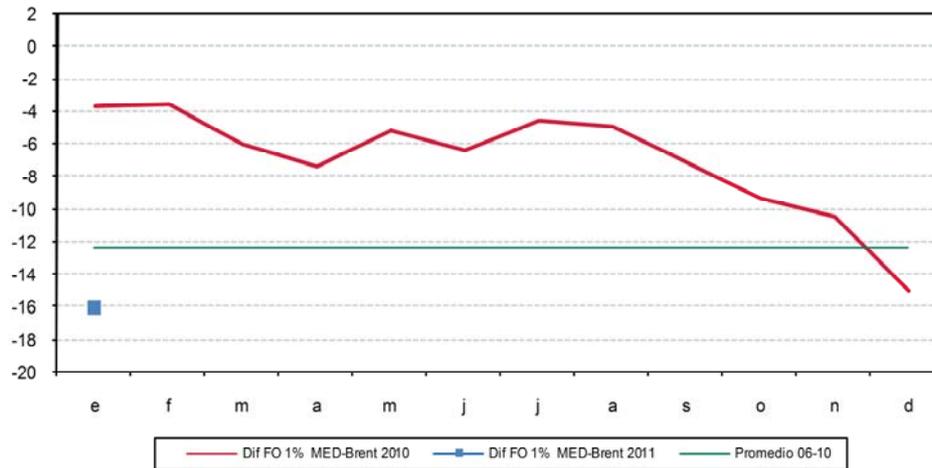
	2011 (US\$/Bbl)	2010 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Diciembre	15,82	9,74	62,4%
Enero	16,71	10,66	56,8%
1T	16,71	11,14	50,0%
2T	---	14,29	---
3T	---	13,23	---
4T	---	15,75	---
Año	16,71	13,62	22,7%

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

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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

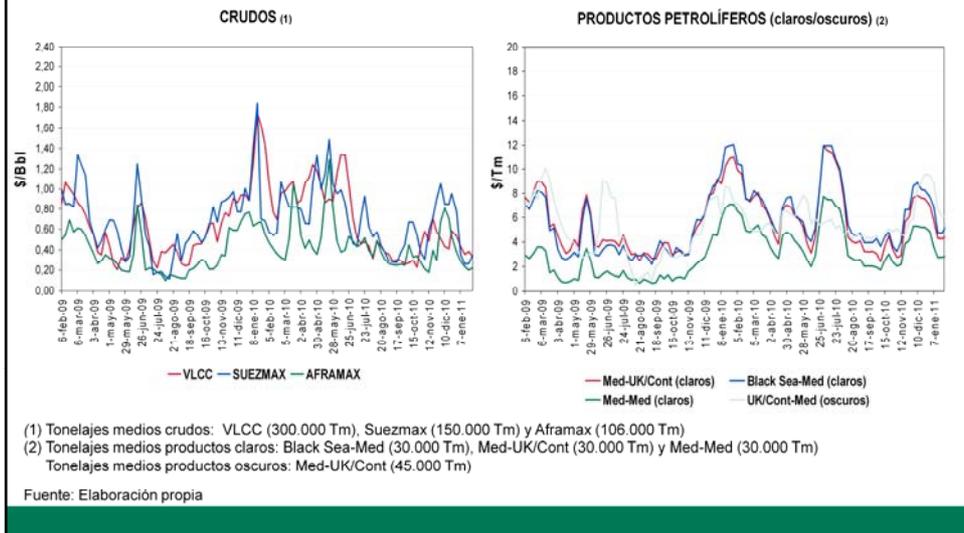


Dif FO 1% FOB MED Mid vs. DTD Brent Mid

	2011 (US\$/Bbl)	2010 (US\$/Bbl)	Var (1) (%)
Diciembre	-15,11	-4,10	268,5%
Enero	-16,11	-3,80	323,9%
1T	-16,11	-4,61	249,5%
2T	---	-6,43	---
3T	---	-5,63	---
4T	---	-11,81	---
Año	-16,11	-7,14	125,6%

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

Mercados Internacionales Mercado de Fletes (itinerarios simples)



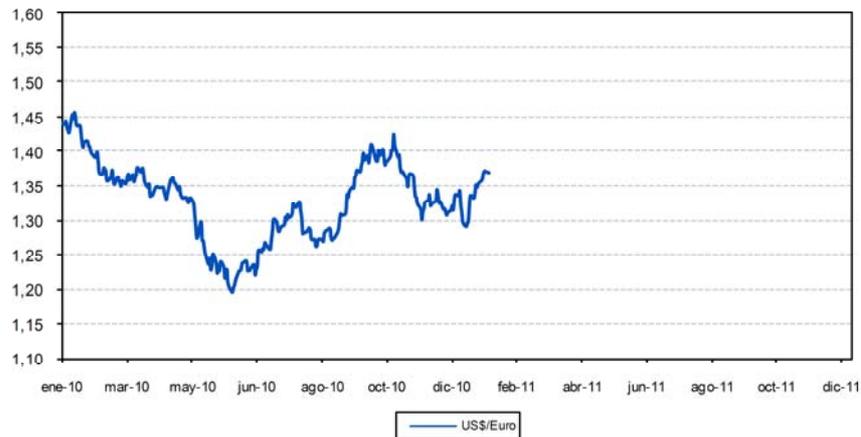
Evolución fletes crudos

- En enero de 2011 los fletes medios mensuales de crudos en los mercados internacionales para buques VLCC (0,4 \$/Bbl) disminuyen por segundo mes consecutivo, un 23,5%, mientras que para los buques Suezmax (0,3 \$/Bbl) y Aframax (0,2 \$/Bbl) lo hacen tras haber aumentado el mes anterior, un 65,8% y 62,0% respectivamente.
- Los fletes promedio de enero de 2011 para buques VLCC, Suezmax y Aframax son inferiores, en un 72,8%, 72,3% y 64,1% respectivamente a los correspondientes al mismo mes de 2010.

Evolución fletes productos petrolíferos

- En enero de 2011 los fletes medios mensuales de productos claros en los itinerarios Med-UK/Cont (4,7 \$/Tm) y Med-Med (3,0 \$/Tm) disminuyen, tras tres meses de ascensos, un 37,4% y 42,1% respectivamente, mientras que el flete medio para el itinerario Black Sea-Med (5,4 \$/Tm) lo hace tras dos meses de ascensos, un 35,1%.
- Los fletes de productos claros promedios de enero de 2011 para los itinerarios Med-UK/Cont, Black Sea-Med y Med-Med son inferiores a los correspondientes al mismo mes del año 2010, en un 52,9%, 50,0% y 52,1% respectivamente.
- En enero de 2011 el flete medio mensual de productos petrolíferos oscuros disminuye un 18,4%, tras tres meses de ascensos, situándose en 6,9 \$/Tm. Este dato es inferior en un 9,2% al del mismo mes de 2010.

Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro



Evolución anual 2010

- En el primer trimestre de 2010, la cotización media se situó en 1,3838 US\$/€ (vs. 1,3042 US\$/€ en 1T 2009).
- En el segundo trimestre del año el euro continuó se debilitó respecto al dólar, situándose el tipo de cambio medio en 1,2731 US\$/€ (vs. 1,3615 US\$/€ en 2T 2009).
- En el tercer y cuarto trimestre de 2010 el euro se fortaleció con respecto al dólar, situándose el tipo de cambio medio en 1,2910 US\$/€ en el 3T y en 1,3583 US\$/€ en el 4T.
- En el año 2010, el tipo de cambio del euro frente al dólar se ha mantenido en niveles inferiores a los registrados en 2009, situándose en media en 1,3263 US\$/€ (frente a 1,3942 US\$/€ en 2009).

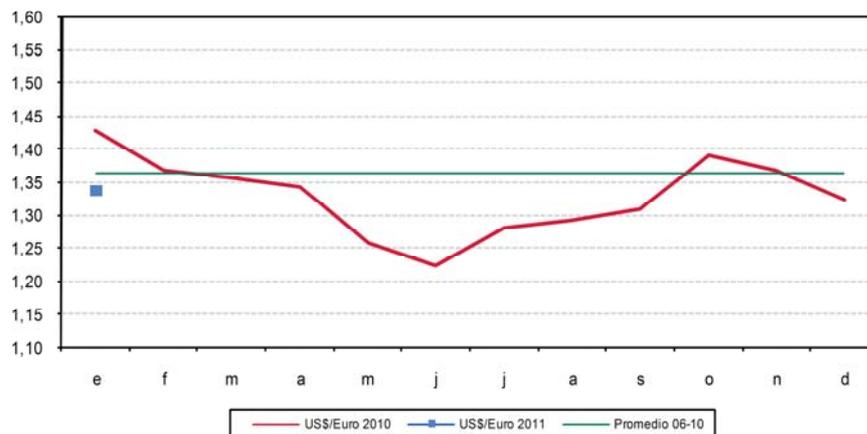
Comportamiento enero 2011

- En el mes de enero el tipo de cambio del euro frente al dólar aumentó, situándose en 1,3360 US\$/€ (frente a 1,3220 US\$/€ en el mes de diciembre).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

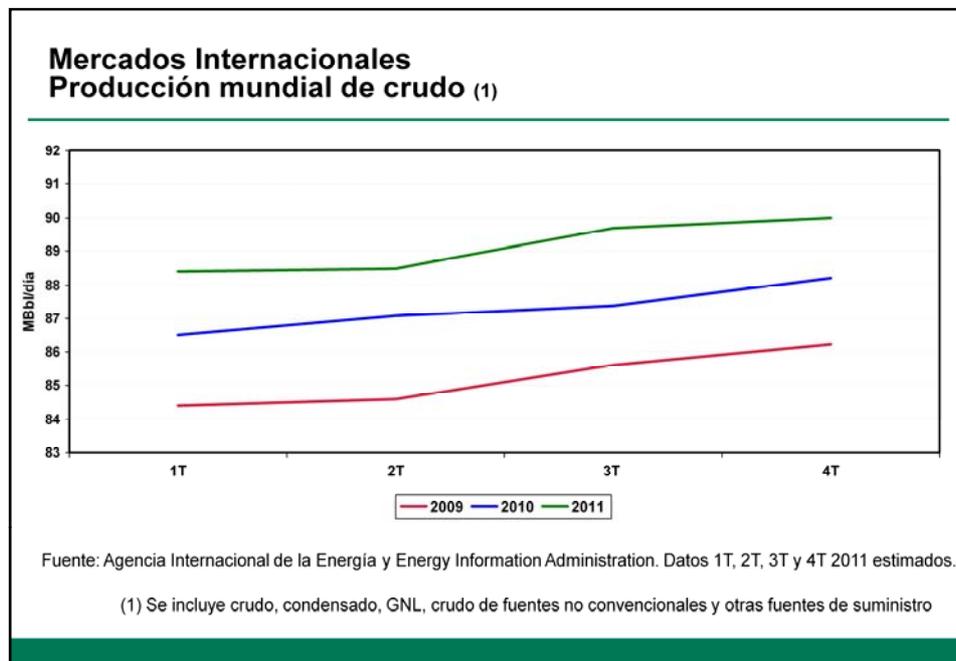
Mercados Internacionales Tipo de cambio US\$/Euro



US\$/Euro

	2011 (US\$/Euro)	2010 (US\$/Euro)	Var (1) (%)
Diciembre	1,3220	1,4604	-9,5%
Enero	1,3360	1,4278	-6,4%
1T	1,3360	1,3838	-3,5%
2T	---	1,2731	---
3T	---	1,2910	---
4T	---	1,3583	---
Año	1,3360	1,3263	0,7%

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



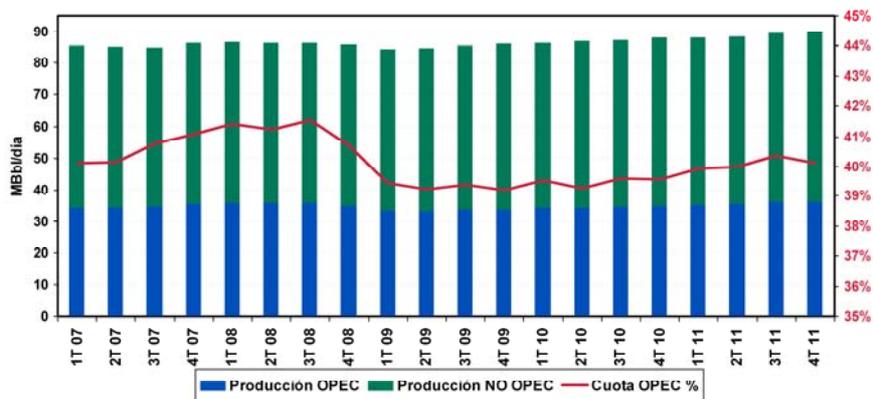
Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 la producción mundial de crudo no experimentó el descenso característico estacional del período, al situarse en 86,5 MBbl/d (+200.000 Bbl/d vs. 4T de 2009).
- Durante el 2T de 2010 la producción mundial de crudo aumentó, alcanzando los 87,0 MBbl/d.
- En el tercer trimestre del año la producción mundial de crudo aumentó, situándose en 87,4 MBbl/d.
- En el 4T de 2010 la producción mundial de crudo aumentó, situándose en 88,2 MBbl/d.

Últimos datos disponibles

- Según las estimaciones más recientes, la oferta mundial de crudo promedio en 2011 se mantendrá en niveles superiores a los de 2009 (89,1 MBbl/d en media, +1.800.000 Bbl/d vs. 2010).

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 1T, 2T, 3T y 4T 2011 estimados.

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

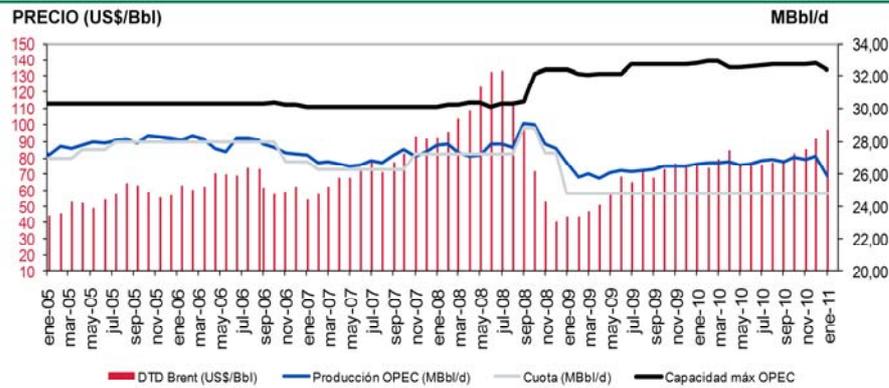
Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 la aportación del cártel a la producción mundial de crudo aumentó respecto al 4T del 2009, situándose en un 39,54% (+0,26% vs. 4T 2009).
- En el segundo trimestre de 2010 la aportación del cartel a la producción disminuyó ligeramente, alcanzando un 39,31%.
- Durante el tercer trimestre del año la aportación del cártel aumentó, situándose en un 39,59%.
- En el último trimestre del año la aportación del cártel disminuyó, situándose en un 39,57%.

Últimos datos disponibles

- En 2011 las últimas estimaciones prevén una cuota de mercado de la Organización del 40,02%, frente al 39,52% registrado en 2010.

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



Fuente: Agencia Internacional de la Energía.

(1) No se considera la producción de Irak e Indonesia desde sep-08. Hasta sep-08 no se considera la producción de Irak, Angola y Ecuador. No se incluye condensado, GNL, crudo de fuentes no convencionales y otras fuentes de suministro.

Evolución 2010

ÚLTIMAS ACTUACIONES OPEC RELATIVAS A PRODUCCIÓN

Fecha reunión	Actuación	Inicio actuación	Nueva cuota (MBbl/d)
17-mar-10	Mantenimiento cuota		
14-oct-10	Mantenimiento cuota		
11-dic-10	Mantenimiento cuota		

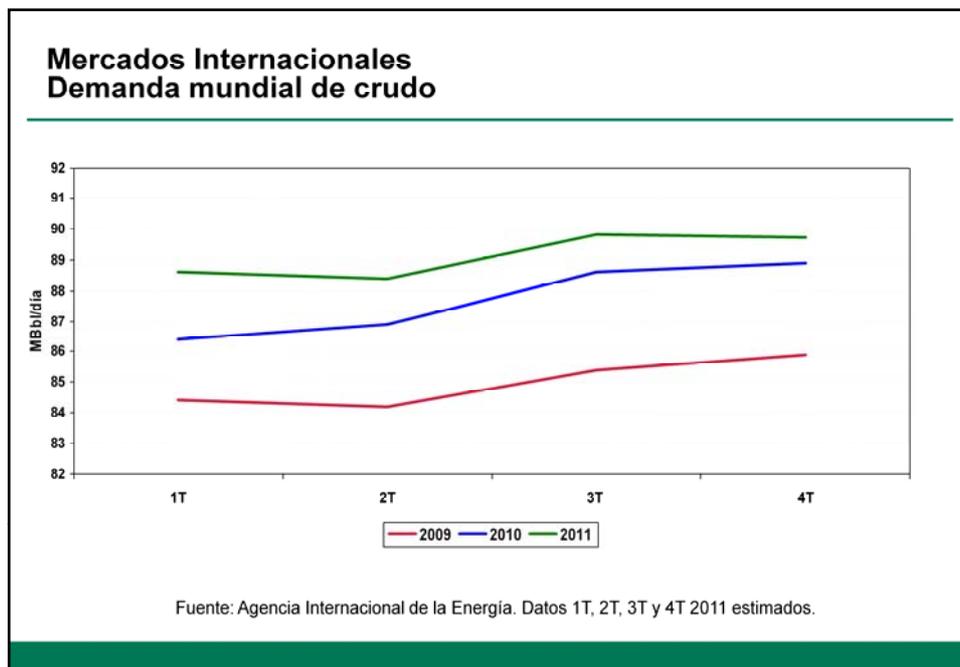
PRODUCCIÓN OPEC vs. CUOTA (MBbl/d)

	Producción real OPEC	Exceso s/cuota
sep-10	26,78	1,93
oct-10	27,07	2,22
nov-10	26,91	2,06
dic-10	27,13	2,28
ene-11	25,87	1,02

- A raíz de la reunión celebrada el 11 de diciembre en Quito, la OPEP decidió mantener su cuota oficial de producción de 24,85 MBbl/d.

Últimos datos disponibles

- Según la última información disponible, la producción de la OPEC-11 durante el mes de enero fue de 25,87 MBbl/d, 1.020.000 Bbl/d por encima de su cuota oficial.

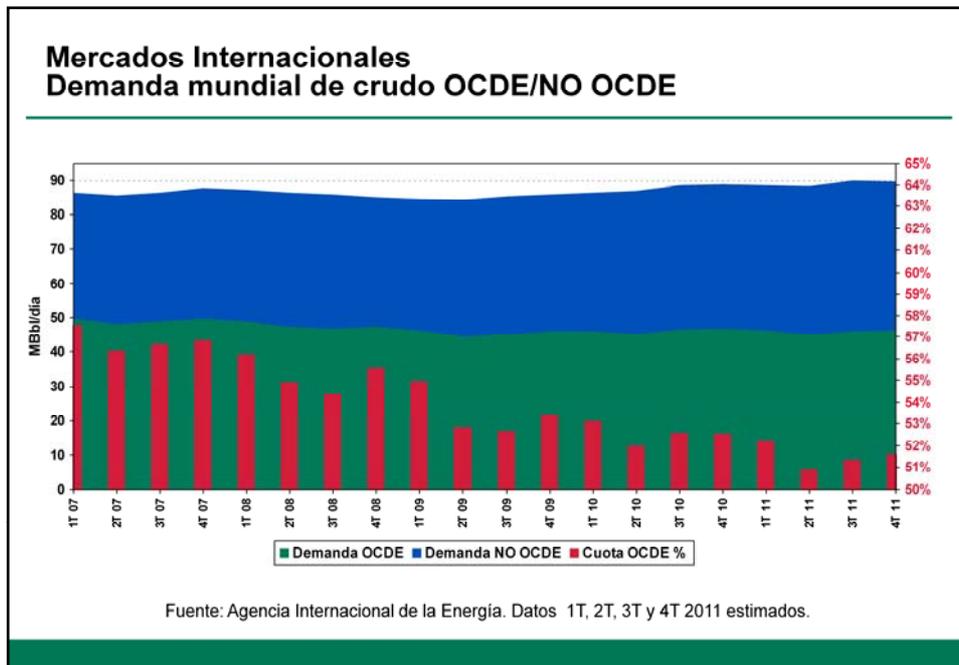


Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 la demanda mundial de crudo se situó en 86,4 MBbl/d, +500.000 Bbl/d vs. último trimestre de 2009.
- En el segundo trimestre de 2010 la demanda mundial de crudo aumentó hasta 87,0 MBbl/d, al contrario de la tendencia estacional seguida en años anteriores.
- En el tercer trimestre del año la demanda mundial de crudo aumentó, situándose en 88,6 MBbl/d.
- En el último trimestre de 2010 la demanda mundial de crudo aumentó, situándose en 88,9 MBbl/d.

Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, la demanda mundial promedio de crudo en el 2011 alcanzará los 89,1 MBbl/d (+1.400.000 Bbl/d vs. 2010).



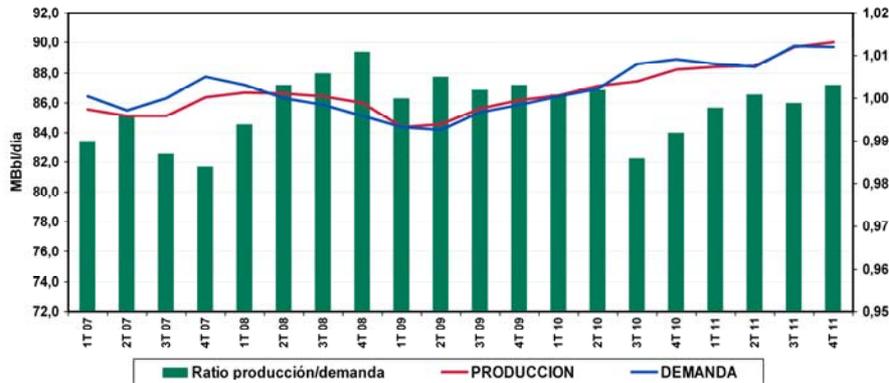
Evolución anual 2010

- En promedio anual se observa que el peso de la OCDE en la demanda mundial de crudo es cada vez menor. Cabe destacar el peso del 53,41% de promedio anual en 2009 frente al 55,35% de 2008, 56,99% de 2007 y 58,28% de 2006.
- Analizando trimestralmente los % de participación de los países miembros y no miembros de la OCDE, se observan comportamientos similares a lo largo de los 3 últimos años. El peso de la OCDE, que es relativamente alto en el 1T, cae en el 2T y vuelve a recuperarse durante el segundo semestre del año, principalmente en el 4T.
- En el primer trimestre del año, el peso de la OCDE en la demanda mundial de crudo se mantuvo por debajo de los niveles del 4T 2009, situándose en 53,13%.
- En el segundo trimestre de 2010 se produjo el tradicional descenso del % de participación de la OCDE, que se situó en 51,95%.
- En el tercer trimestre del año, el peso de la OCDE en la demanda mundial de crudo aumentó, situándose en 52,60%, siguiendo la tendencia de años anteriores.
- En el cuarto trimestre de 2010 disminuyó ligeramente el % de participación de la OCDE, situándose en el 52,53%.

Últimos datos disponibles

- En línea con lo ocurrido los años anteriores, se estima que en 2011 la OCDE continuará perdiendo cuota. La AIE prevé que de los 89,1 MBbl/d de crudo que se demandarán mundialmente como promedio anual, 45,9 MBbl/d corresponderán a países OCDE, lo que se traduce en un peso del 51,52% frente al 52,57% alcanzado en 2010.

Mercados Internacionales Producción vs demanda mundial de crudo (1)



Fuente: Agencia Internacional de la Energía. Datos 1T, 2T, 3T y 4T 2011 estimados.

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

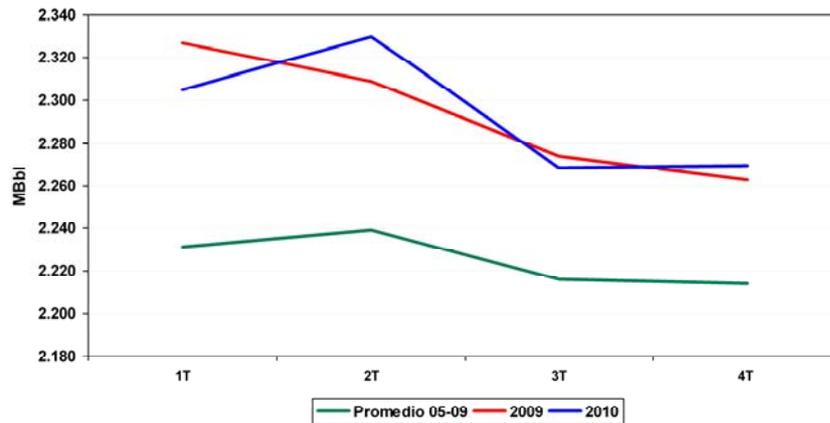
Evolución anual 2010

- En el 1T de 2010 el ratio producción-demanda se situó en 1,001, nivel inferior al del 4T de 2009.
- En el 2T de 2010 el ratio producción-demanda descendió, situándose en 1,002.
- En el 3T del año el ratio disminuyó, hasta situarse en 0,986.
- En el 4T de 2010 el ratio aumentó, situándose en 0,992.

Últimos datos disponibles

- Según las últimas estimaciones disponibles, en 2011 el ratio producción-demanda se mantendrá en media en 1,001, frente a 0,995 de 2010.

Mercados Internacionales Evolución stocks crudo OCDE (1)



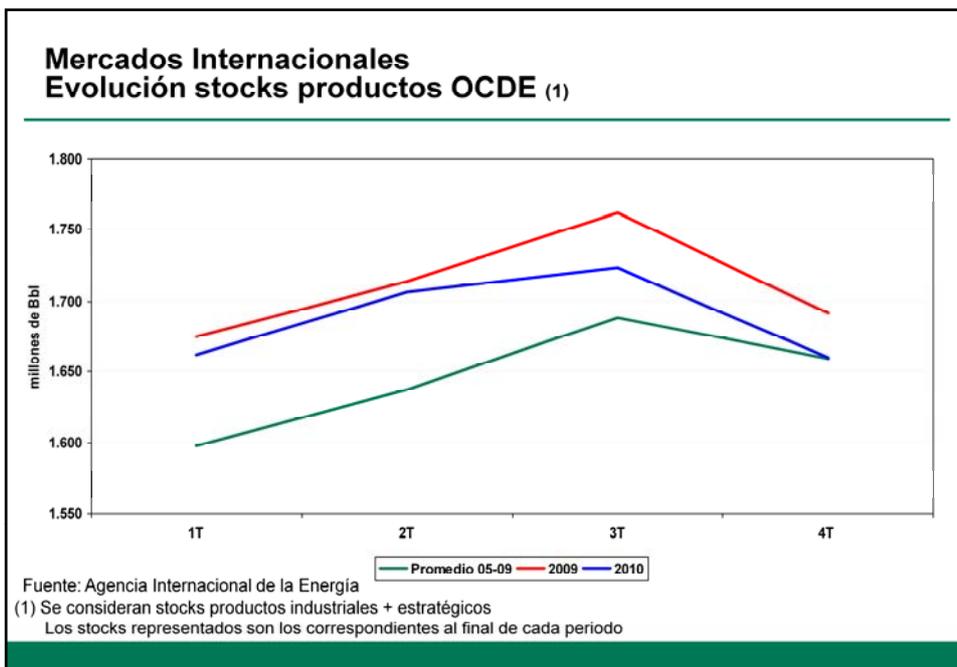
Fuente: Agencia Internacional de la Energía

(1) Se consideran stocks crudo industriales + reservas estratégicas

Los stocks representados son los correspondientes al final de cada periodo

Evolución anual 2010

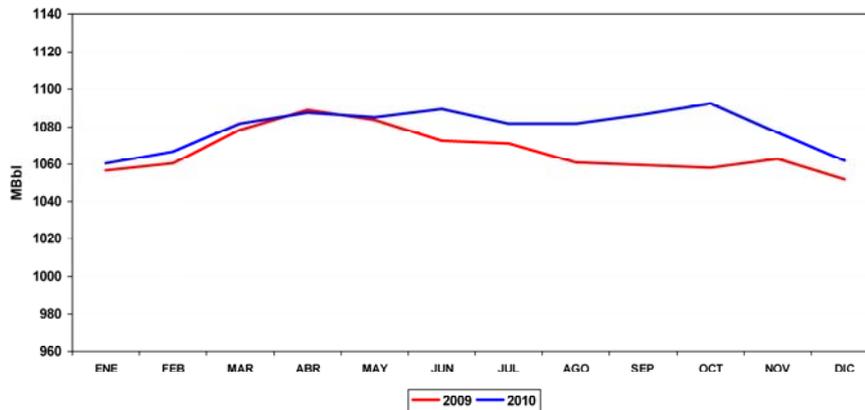
- Los stocks de crudo de la OCDE se situaron a finales del 1T 10 en 2.305 MBbl, 42 MBbl por encima de los registrados a finales del año anterior.
- En el segundo trimestre de 2010, los stocks de crudo de la OCDE aumentaron, situándose en 2.330 MBbl.
- En el tercer trimestre del año los stocks disminuyeron, situándose en 2.269 MBbl.
- En el último trimestre de 2010 los stocks aumentaron, situándose en 2.270 MBbl.



Evolución anual 2010

- Los stocks de productos en la OCDE se situaron a finales del 1T 10 en 1.662 MBbl, 30 MBbl por debajo de los registrados a finales del año anterior.
- En el segundo trimestre del año los stocks de productos aumentaron hasta 1.707 MBbl.
- Durante el tercer trimestre de 2010 los stocks de productos aumentaron, situándose en 1.724 MBbl.
- En el último trimestre del año los stocks de productos disminuyeron, situándose en 1.660 MBbl.

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



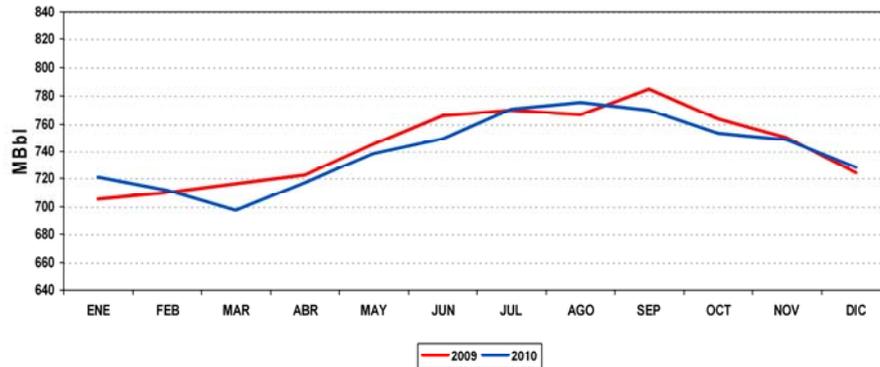
Fuente: Energy Information Administration

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

Evolución anual 2010

- En los cuatro primeros meses del año la tendencia general del nivel de los stocks de crudo en Estados Unidos fue ascendente, situándose los inventarios a finales del mes de abril en 1.087,3 MBbl.
- En el mes de mayo se produjo un descenso de los stocks de crudo en Estados Unidos, situándose los inventarios a finales de mayo en 1.085 MBbl.
- En el mes de junio se incrementaron los stocks de crudo, hasta situarse en 1.089,3 MBbl.
- En el mes de julio se volvió a producir un descenso en los niveles de inventarios de crudo, situándose en 1.081,7 MBbl.
- Durante los meses de agosto, septiembre y octubre se incrementaron los stocks de crudo, situándose a finales de octubre en 1.092,4 MBbl.
- En los meses de noviembre y diciembre se produjo un descenso de los stocks de crudo, situándose los inventarios a finales de año en 1.061,8 MBbl.

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



Fuente: Energy Information Administration

(1) Stocks al cierre de cada mes

Evolución anual 2010

- En el primer trimestre de 2010 la tendencia general en el nivel de inventarios de productos petrolíferos en Estados Unidos fue descendente, situándose los inventarios a finales del mes de marzo en 697,5 MBbl.
- En el segundo trimestre del año se incrementó el nivel de stocks de productos, hasta situarse a finales de junio en 749,4 MBbl.
- En los meses de julio y agosto se incrementaron los niveles de inventarios de productos, situándose a finales de agosto en 775,4 MBbl.
- Durante los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre disminuyeron los stocks de productos, situándose a finales de año en 728,4 MBbl.

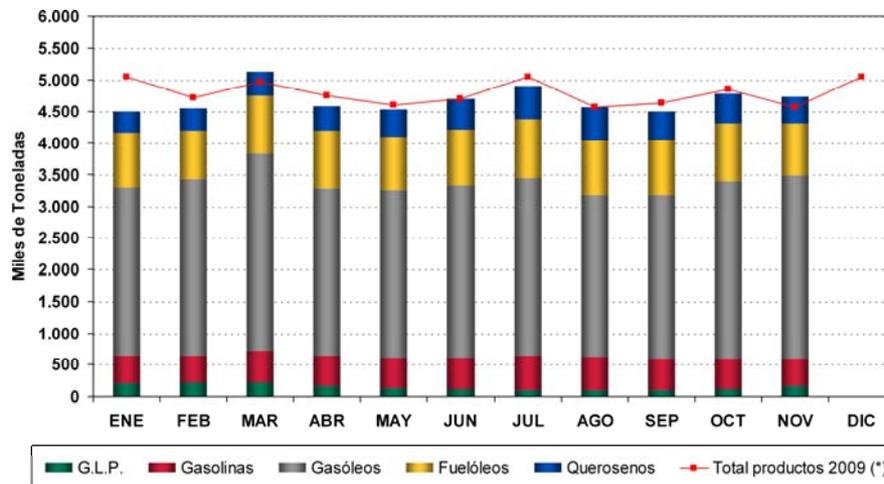


Comisión
Nacional
de Energía

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO Enero 2011

MERCADO NACIONAL

Mercado Nacional Consumo de productos en España (Noviembre 2010)



(*) Excluido el genérico "Otros Productos".

Fuente: Elaboración propia

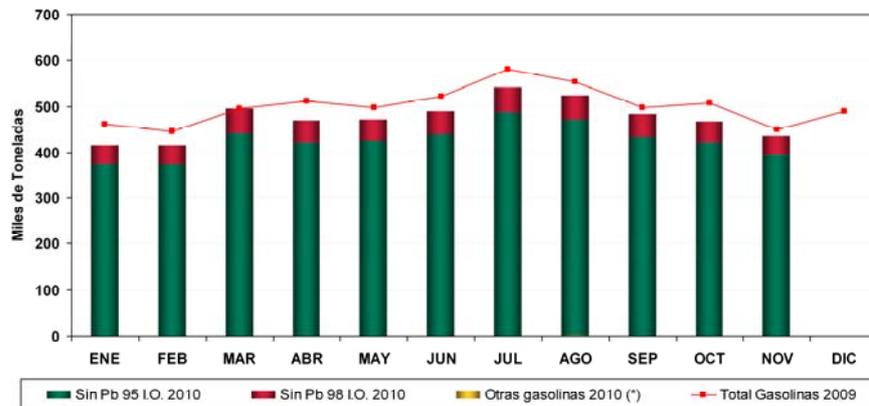
Evolución anual

- El consumo acumulado de productos petrolíferos (GLP, gasolinas, gasóleos, fuelóleos y querosenos) durante los primeros once meses de 2010 se sitúa en 51,45 MTm, un 1,9% por debajo del correspondiente al mismo periodo de 2009.
- Por productos, en relación al acumulado del mismo periodo de 2009, la demanda de todos los productos disminuye (excepto la de querosenos que aumenta un +2,0%): GLP (-0,2%), gasolinas (-5,7%), gasóleos (-0,2%) y fuelóleos (-6,7%).
- En cuanto a la estructura del consumo de los primeros once meses de 2010, los gasóleos continúan siendo, con diferencia, los más demandados, representando el 58,80% del total, seguidos de los fuelóleos (18,56%), las gasolinas (10,13%), los querosenos (9,35%) y, por último, los GLP (3,16%).

Evolución noviembre 2010

- En noviembre de 2010 la demanda de productos petrolíferos disminuye (-1,1%), tras haber aumentado el mes anterior, situándose en 4,73 MTm. Mientras que el consumo de GLP y gasóleos asciende (+29,7% y +2,7%, respectivamente), el de gasolinas, fuelóleos y querosenos desciende (-6,6%, -7,5% y -13,9%, respectivamente).
- En noviembre de 2010 la demanda de productos petrolíferos se sitúa por encima de la correspondiente al mismo mes del año anterior (+3,6%), tras siete meses por debajo. El consumo de GLP, gasóleos y querosenos es superior (+18,3%, +7,1% y +3,7%, respectivamente), mientras que el de gasolinas y fuelóleos es inferior (-3,0% y -5,9%, respectivamente).

Mercado Nacional Consumo de gasolinas en España (Noviembre 2010)



(*) Se incluyen gasolinas con contenido de bioetanol superior al 5% en volumen (mezcla directa) y, desde sep-10, al 10%.
Fuente: Elaboración propia

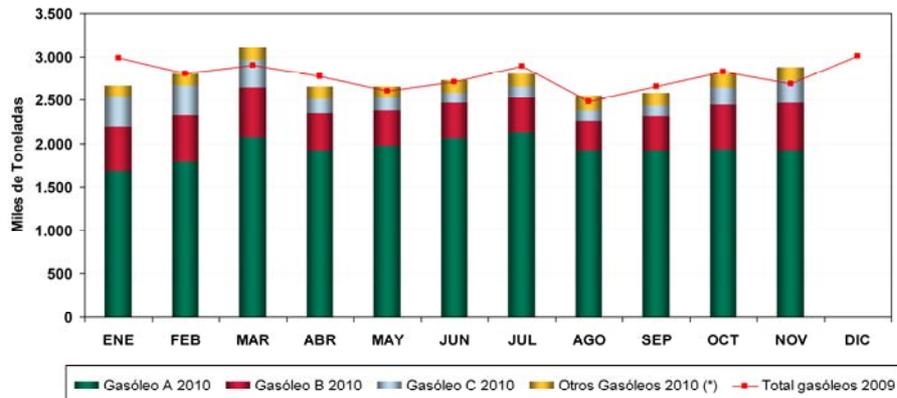
Evolución anual

- El consumo acumulado de gasolinas durante los primeros once meses de 2010 se sitúa en 5,21 MTm, un 5,7% por debajo del registrado en el mismo periodo de 2009. Este descenso global se explica por la menor demanda tanto de gasolina 95 I.O. (-5,0%) como de gasolina 98 I.O. (-11,5%), que no se ve compensada por el mayor consumo del genérico "otras gasolinas" (+5,3%).

Evolución noviembre 2010

- En noviembre de 2010 la demanda global de gasolinas disminuye (-6,6%), por cuarto mes consecutivo, situándose en 436 kTm. El consumo tanto de gasolina 95 I.O. (-6,2%) como de gasolina 98 I.O. (-9,3%) y del genérico "otras gasolinas" (-32,3%) es inferior.
- En noviembre de 2010 el consumo global de gasolinas se sitúa, como viene siendo habitual, por debajo del correspondiente al mismo mes del año anterior (-3,0%). Este descenso global es debido a la menor demanda de gasolina 95 I.O. (-1,9%) y gasolina 98 I.O. (-12,5%) que no se ve compensada por el mayor consumo del genérico "otras gasolinas" (+8,3%).

Mercado Nacional Consumo de gasóleos en España (Noviembre 2010)



(*) Se incluyen gasóleos con contenido de éster metílico superior al 5% en volumen y, desde sep-10, al 7%.
Fuente: Elaboración propia

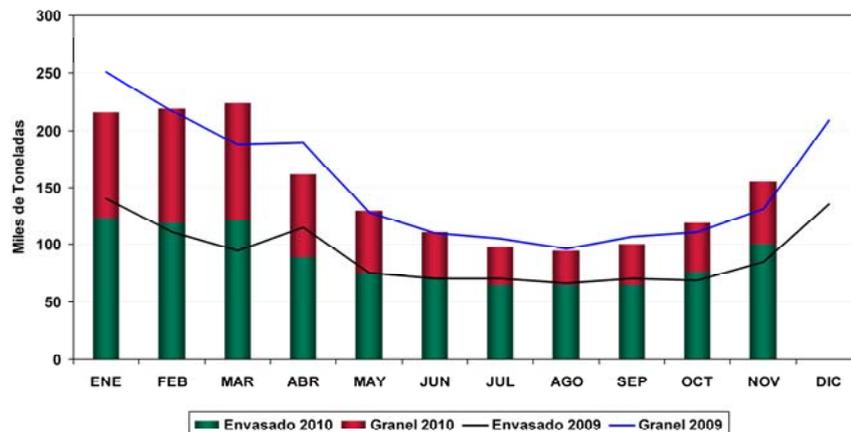
Evolución anual

- El consumo acumulado de gasóleos durante los primeros once meses de 2010 se sitúa en 30,25 MTm, un 0,2% por debajo del registrado en el mismo periodo de 2009. Este descenso global se explica por la menor demanda de gasóleo A (-1,2%), que no se ve compensada por el mayor consumo de gasóleo B (+0,3%), gasóleo C (+4,6%) y del genérico "otros gasóleos" (+4,8%).

Evolución noviembre 2010

- En noviembre de 2010 la demanda total de gasóleos aumenta (+2,7%), por tercer mes consecutivo, situándose en 2,88 MTm. Mientras que el consumo de gasóleo B y gasóleo C es superior (+6,7% y +34,1%, respectivamente), el de gasóleo A y el genérico "otros gasóleos" es inferior (-0,7% y -6,7%, respectivamente).
- En noviembre de 2010 la demanda total de gasóleos se sitúa por encima (+7,1%) de la registrada en el mismo mes del año precedente, por primera vez en dos meses. El consumo de todos los gasóleos es superior: gasóleo A (+1,5%), gasóleo B (+17,6%), gasóleo C (+36,1%) y el genérico "otros gasóleos" (+8,7%).

Mercado Nacional Consumo de GLP envasado/granel en España (Noviembre 2010)



Fuente: Elaboración propia

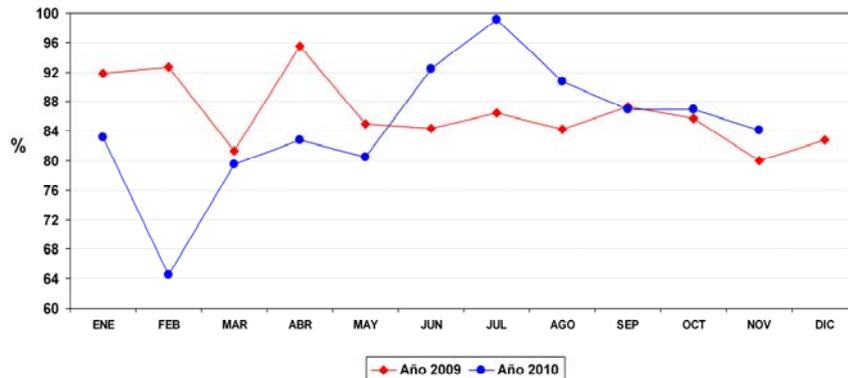
Evolución anual

- El consumo acumulado de GLP durante los primeros once meses de 2010 se sitúa en 1.627 kTm, cifra inferior en un 0,2% a la registrada en el mismo periodo de 2009.
- Por segmentos, el consumo acumulado de GLP envasado es superior al correspondiente al mismo periodo de 2009 (+0,2%) mientras que el de GLP a granel es inferior (-0,7%).

Evolución noviembre 2010

- En noviembre de 2010 el consumo de GLP aumenta (+29,7%), por tercer mes consecutivo, situándose en 155 kTm. Por modalidades de suministro, la demanda de GLP envasado y GLP a granel aumenta (+31,6% y +26,5%, respectivamente).
- En noviembre de 2010 la demanda de GLP se sitúa por encima de la correspondiente al mismo mes del año anterior (+18,3%), por segundo mes consecutivo. Tanto el consumo de GLP envasado como de GLP a granel aumenta (+17,7% y +19,5%, respectivamente).
- La proporción de GLP envasado en el ratio de consumo mensual envasado/granel aumenta, tras dos meses de descensos, situándose en noviembre en 64,76%/35,24% frente al 63,85%/36,15 % de octubre.

Mercado Nacional Actividad de refino. Utilización de la capacidad de refino (Noviembre 2010)



Fuente: Elaboración propia

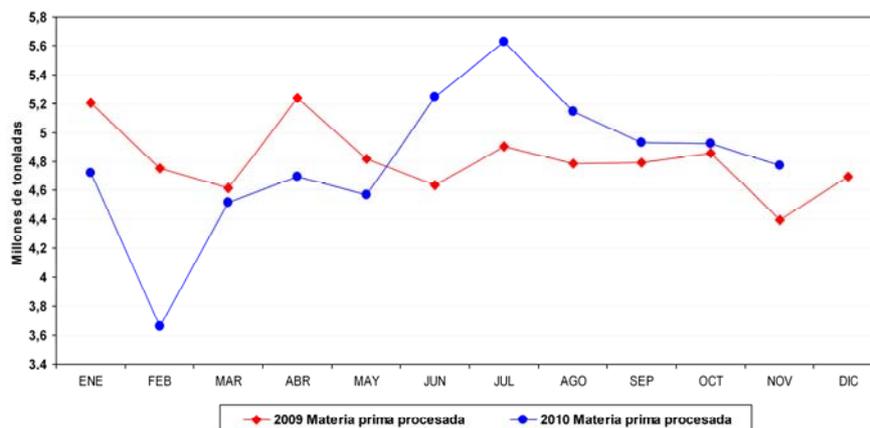
Evolución anual

- La utilización media de la capacidad de refino correspondiente a los primeros once meses de 2010 se sitúa en el 84,6%, 2,2 puntos porcentuales por debajo de la del mismo período de 2009.

Evolución noviembre 2010

- En noviembre de 2010 la utilización de la capacidad de refino disminuye (-2,7 puntos porcentuales), por cuarto mes consecutivo, situándose en el 84,1%.
- En noviembre de 2010 la utilización de la capacidad de refino es superior a la correspondiente al mismo mes de 2009 en 4,1 puntos porcentuales.

Mercado Nacional Actividad de refino. Materia prima procesada (Noviembre 2010)



Fuente: Elaboración propia

Evolución anual

- Las refinерías españolas procesaron durante los primeros once meses de 2010 un total de 52,808 MTm de materia prima, 206 kTm menos que en el mismo periodo de 2009.

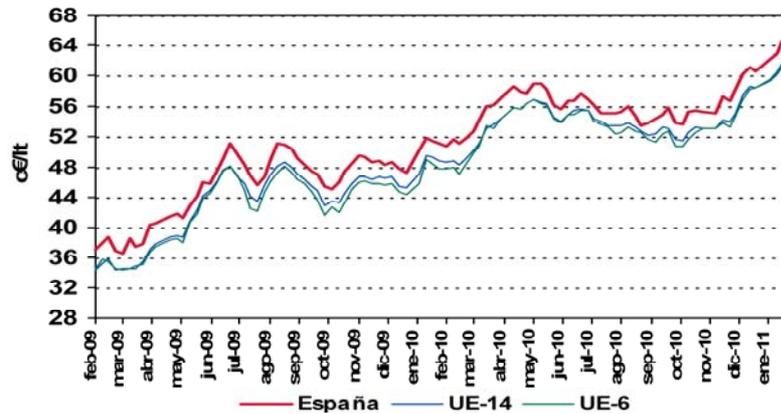
Evolución noviembre 2010

- En noviembre de 2010 se procesaron 4,774 MTm de materia prima, 155 kTm menos que en el mes anterior.
- La materia prima procesada en noviembre de 2010 es superior a la correspondiente al mismo mes de 2009 en un 8,7%.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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

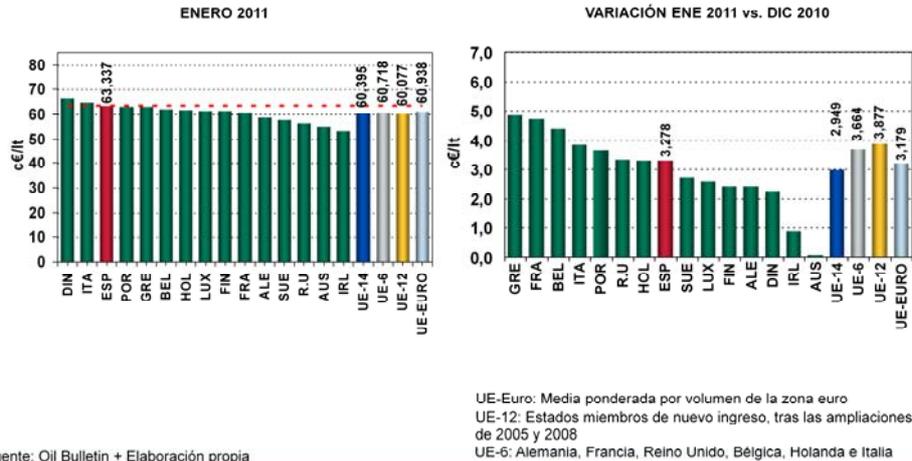


Fuente: Oil Bulletin + Elaboración propia

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

- En enero, el PAI medio mensual de la Gna. 95 en España se sitúa por trigésimo octavo mes consecutivo por encima del de la UE-14 y UE-6.
- El PAI medio mensual, tanto en España (63,337 c€/lt) como en la UE-14 (60,395 c€/lt) y en la UE-6 (60,718 c€/lt), es superior al del mismo mes del año anterior (+12,100, +11,699 y +12,695 c€/lt, respectivamente).
- Mientras que el diferencial promedio España/UE-14 se sitúa en enero de 2011 por encima del correspondiente a enero de 2010 (+0,401 c€/lt), el diferencial promedio España/UE-6 se sitúa por debajo (-0,865 c€/lt).

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

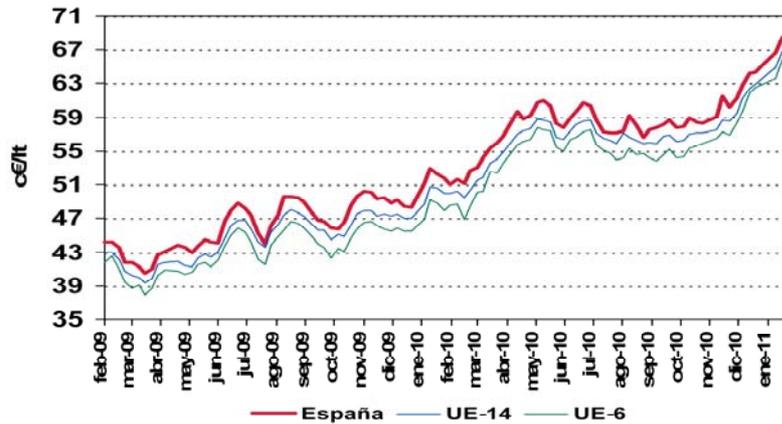


- En enero, el PAI medio mensual de la Gna. 95 aumenta, por cuarto mes consecutivo, tanto en España como en la UE-14 y en la UE-6 (+3,278, +2,949 y +3,664 c€/lt, respectivamente).
- Desde dic-07, los diferenciales promedios mensuales España/UE-14 y España/UE-6 son positivos. En enero de 2011, mientras que el diferencial promedio España/UE-14 aumenta hasta +2,942 c€/lt (máximo histórico), el diferencial promedio España/UE-6 desciende, tras seis meses de ascensos consecutivos, situándose en +2,619 c€/lt.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011

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

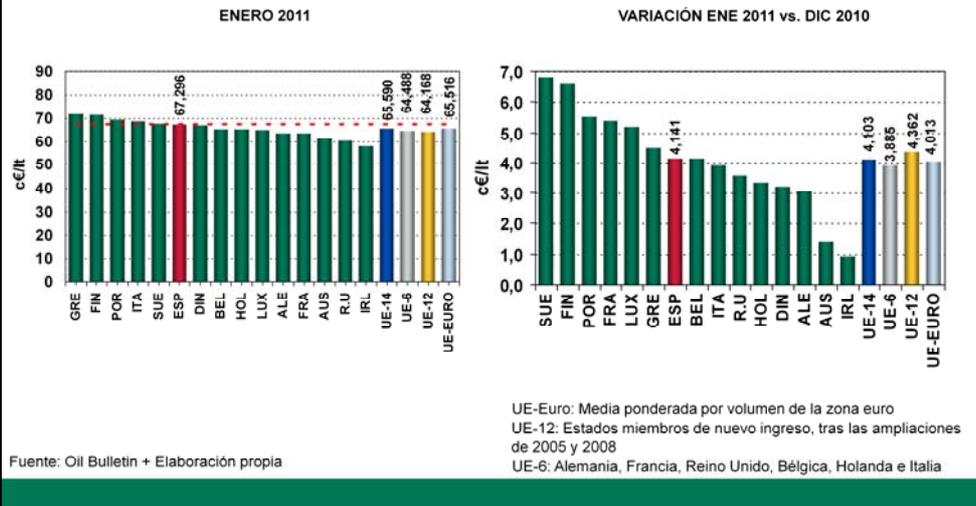


Fuente: Oil Bulletin + Elaboración propia

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

- En enero, el PAI medio mensual del Go. A en España se sitúa por encima del de la UE-14 y UE-6, por vigésimo quinto y trigésimo octavo mes consecutivo respectivamente.
- El PAI medio mensual, tanto en España (67,296 c€/lt) como en la UE-14 (65,590 c€/lt) y en la UE-6 (64,488 c€/lt), es superior al del mismo mes del año anterior (+15,267, +15,584 y +16,238 c€/lt, respectivamente).
- Los promedios mensuales de los diferenciales España/UE-14 y España/UE-6 se sitúan por debajo de los correspondientes a enero de 2010 (-0,317 y -0,971 c€/lt, respectivamente).

Mercado Nacional Comparación PAI España-UE Gasóleo A

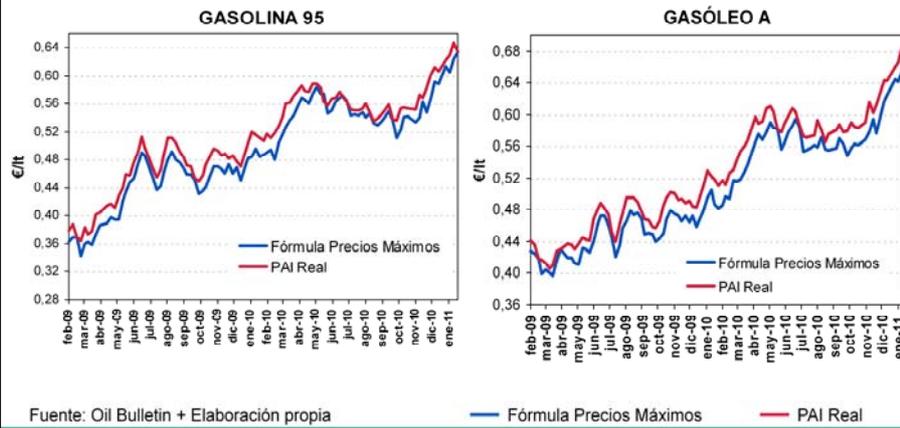


- En enero, el PAI medio mensual del Go. A aumenta tanto en España (+4,141 c€/lt) como en la UE-14 (+4,103 c€/lt) y en la UE-6 (+3,885 c€/lt), por sexto, quinto y cuarto mes consecutivo respectivamente.
- Desde dic-07, el diferencial promedio mensual España/UE-6 es positivo, aumentando en enero hasta +2,808 c€/lt, tras haber disminuido el mes anterior. Igualmente, el diferencial promedio España/UE-14 es positivo, por vigésimo quinto mes, y aumenta en enero +1,706 c€/lt.

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

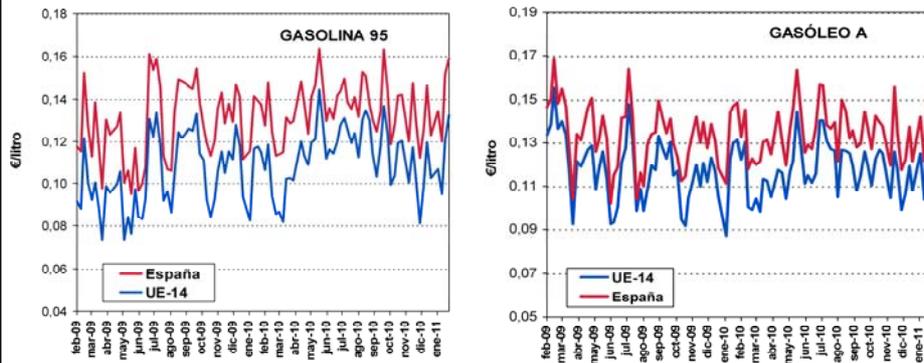
Enero 2011

Mercado Nacional Antigua Fórmula Precios Máximos vs. PAI Real



- En enero, el PAI medio real de la Gna. 95 se sitúa, por vigésimo quinto mes consecutivo, por encima (+1,47 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.
- De igual forma, el PAI medio real del Go. A se sitúa, por vigésimo quinto mes consecutivo, por encima (+1,92 c€/lt) del precio resultante de la antigua fórmula de precios máximos.

Mercado Nacional Evolución del PAI-Ci CIF

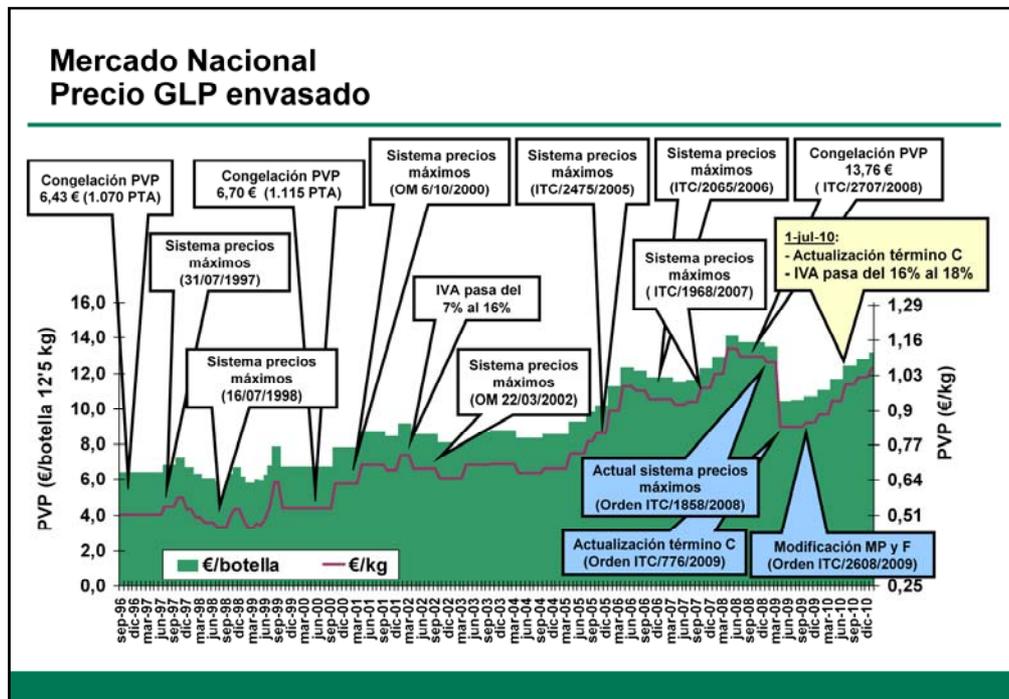


Fuente: Elaboración propia

- En enero, el margen bruto mensual de la Gna. 95 aumenta, tanto en España (+1,43 c€/lt) como en la UE-14 (+1,28 c€/lt), situándose en 14,12 y 11,36 c€/lt respectivamente.
- El margen bruto medio mensual de la Gna. 95 se sitúa por encima del correspondiente a enero de 2010, tanto en España (+0,77 c€/lt) como en la UE-14 (+0,56 c€/lt).
- En enero, el margen bruto mensual del Go. A aumenta tras dos meses de descensos, tanto en España (+1,72 c€/lt) como en la UE-14 (+1,73 c€/lt), situándose en 14,18 y 12,54 c€/lt, respectivamente.
- El margen bruto medio mensual del Go. A se sitúa por encima del correspondiente a enero de 2010, tanto en España como en la UE-14 (+0,40 y +0,76 c€/lt, respectivamente).

INFORME MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR DEL PETRÓLEO

Enero 2011



- El 1 de julio de 2008 entró en vigor un nuevo sistema de determinación de precios máximos de venta del GLP envasado (Orden ITC/1858/2008, de 26 de junio) que, manteniendo la misma estructura del sistema anterior (Orden ITC/1968/2007, periodos trimestrales de actualización y de referencia de las variables internacionales), actualizó el término de costes de comercialización, incrementándolo hasta los 0,392448 €/kg (+4,2%).
- Posteriormente, la Orden ITC/776/2009, de 30 de marzo, modificó la Orden ITC/1858/2008, estableciéndose una fórmula para la revisión anual del término de costes de comercialización con efectos a partir del 1 de julio de cada año. Aplicando este mecanismo de actualización del término C, la Orden ITC/776/2009 fija, a partir del 1 de abril de 2009, la cuantía correspondiente a los costes de comercialización en 0,416469 €/kg (+6,1%), quedando emplazada su primera revisión anual al 1 de julio de 2010.
- Finalmente, la Orden ITC/2608/2009, de 28 de septiembre, modifica de nuevo la Orden ITC/1858/2008, introduciéndose, en esta ocasión, cambios sobre el término de la fórmula de determinación del precio máximo de venta correspondiente a la materia prima y el flete. La cuantía vigente del término C se mantiene, así como los periodos trimestrales de referencia de las variables internacionales. Sin embargo, las actualizaciones trimestrales sólo tendrán lugar cuando la variación del término de materia prima y flete supere el +/- 2%.
- El 1 de julio de 2010 tienen lugar la revisión anual correspondiente de los costes de comercialización que se sitúan en 0,413184 €/kg (-0,79%), así como el incremento del tipo de IVA aplicable hasta el 18%.
- Según el actual sistema de determinación de precios máximos, el PVP máximo de la botella de butano de 12,5 kg aplicable a partir del 1 de enero de 2011 en Península y Baleares, es de 13,20 €, lo que supone un aumento del 3,21% respecto al precio anterior (12,79 €/botella), vigente desde el 1 de octubre de 2010.