

HIDROCARBUROS

NOVIEMBRE 1998. Nº 12

SUMARIO

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	

CONSUMO Y PRODUCCIÓN DE ENERGÍA PRIMARIA EN ESPAÑA (Unidad: ktep.)

	DEMANDA Y ESTRUCTURA				PRODUCCIÓN INTERIOR			GRADO DE AUTOABASTECIMIENTO	
	1996	1997	ESTRUC. 1997	%97/96	1996	1997	%97/96	1996	1997
Carbón	15.547	17.617	16,5	13,3	9.653	9.473	-1,9	62,1	53,8
Petróleo	55.433	57.452	53,7	3,6	519	305	-41,2	0,9	0,5
Gas Natural	8.401	11.057	10,3	31,6	413	155	-62,4	4,9	1,4
Nuclear	14.680	14.411	13,5	-1,8	14.680	14.411	-1,8	100,0	100,0
Renovables:	7.029	6.742	6,3	-4,1	7.029	6.742	-4,1	100,0	100,0
-Hidráulica	3.488	3.064	2,9	-12,2	3.488	3.064	-12,2	101,5	100,0
-Resto	3.541	3.678	3,4	3,9	3.541	3.678	3,9	0,0	100,0
Saldo Eléctrico	91	-264	-0,2	-390,1					
TOTAL	101.181	107.014	100,0	5,8	32.294	31.086	-3,7	31,9	29,0

CONSUMO DE ENERGÍA FINAL EN ESPAÑA

	1996		1997		%97/96
	ktep	ESTRUCTURA	ktep	ESTRUCTURA	
Carbón	2.464	3,3	2.330	3,0	-5,4
P. Petrolíferos	48.107	65,0	50.108	64,8	4,2
Gas	7.325	9,9	8.212	10,6	12,1
Electricidad	12.843	17,4	13.364	17,3	4,1
Renovables	3.271	4,4	3.299	4,3	0,9
TOTAL	74.010	100,0	77.313	100,0	4,5

Metodología: A.I.E. Fuente: SEERIM



Ministerio de Industria
y Energía

Miner

Paseo de la Castellana, 160. 28071 Madrid
Tel.: 91 349 49 68. Fax: 91 457 80 41
<http://www.min.es>



CORPORACION DE RESERVAS ESTRATEGICAS
DE PRODUCTOS PETROLIFEROS

Paseo de la Castellana, 141-21, B. 28046 Madrid
Tel.: 91 449 26 20. Fax: 91 579 60 89. E-mail: cores@cores.es
<http://www.cores.es>

1. ASPECTOS RELEVANTES

- Una vez transcurridos los once primeros meses del ejercicio, puede afirmarse que 1998 va a ser un año excepcional para nuestra economía, estimándose un crecimiento para el conjunto del año que superará con holgura la previsión de aumento del Producto Interior Bruto del 3,8%, dándose la circunstancia que casi todo este crecimiento se ha traducido en creación de nuevos puestos de trabajo, alcanzándose, de otra parte, mínimos históricos por lo que respecta a la evolución de los precios.
- En lo que hace referencia a la demanda de hidrocarburos, las tasas interanuales de crecimiento en el mes de noviembre se mueven en cotas muy importantes, en niveles claramente superiores a los de octubre tanto en el caso de los productos petrolíferos como en el del gas natural. Así, en productos petrolíferos, la demanda creció en noviembre un 10,6%, cerca de seis puntos porcentuales más que en octubre, que fue del 3,9%, y un 8,7% en los once primeros meses del año. En gas natural el aumento real de la demanda es del 16,4% en noviembre y del 6,1% en enero-noviembre, aunque si se hace caso omiso de la ausencia coyuntural de demanda para generación eléctrica estaríamos hablando de crecimientos del orden del 22% y el 17%, respectivamente.
- En hidrocarburos líquidos, todos los grupos de productos (gases licuados del petróleo, gasolinas, gasóleos, querosenos, fuelóleos y el capítulo de "otros productos") experimentan en noviembre variaciones interanuales positivas en su demanda. En cuanto a la participación porcen-

tual, los gasóleos, con 22,4 millones de toneladas, profundizan en su condición de grupo de mayor peso específico en el consumo del último periodo anual, con el 36,6% del total. En gas natural, destacan los fuertes incrementos en noviembre de las demandas para usos doméstico-comerciales, con un porcentaje del 23,9%, y del consumo para la industria, un 25,2% más, con lo que los crecimientos en los últimos doce meses, un periodo de comparación representativo de lo que será el conjunto de 1998, quedan en el 20,8% y el 18,9%, respectivamente.

- La balanza de productos petrolíferos, en unidades físicas, presenta un saldo (importaciones menos exportaciones) neto importador de 5,98 millones de toneladas en los últimos doce meses, en línea con el año móvil precedente. En los once meses transcurridos el saldo importador se sitúa en 5,68 millones de toneladas, un 2,4% mayor que en el mismo periodo del año anterior, mientras que en noviembre la cifra es de 579.000 toneladas, un 5,5% inferior al de igual mes de 1997. Como en meses anteriores, el saldo neto importador correspondiente a los distintos productos se mantiene positivo en el caso de los destilados medios (gasóleos y querosenos), G.L.P.'s y otros productos y resulta negativo en el caso de gasolinas y los fuelóleos.
- Por lo que respecta a la producción interior de hidrocarburos, durante el mes de noviembre se han obtenido 35.000 toneladas de crudos de petróleo y 61 millones de termias de gas natural, cifras que en el primer caso están claramente por debajo de la media de los once primeros

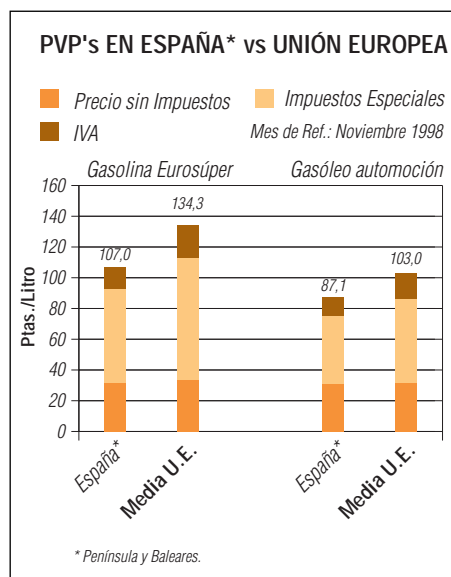
meses (45.200 toneladas), mientras que en el caso del gas ambas cifras son muy parecidas (61,7 millones de termias de media mensual).

- En cuanto al nivel de utilización de la capacidad de refinación en el mes de noviembre vuelve a crecer respecto de los meses anteriores, situándose próxima al nivel de plena ocupación, habiéndose producido, de otra parte, un ligero incremento de los "stocks" de crudo y productos petrolíferos.
- Durante el mes de noviembre se registró un claro descenso de los precios en los mercados internacionales de crudo, siendo la media de la cotización de crudo de referencia Brent Dated de 11,0 \$/Bbl, frente a los 12,6 \$/Bbl del mes de octubre, esto es, un 13,3% menor. En esa línea, las cotizaciones de los productos muestran un comportamiento similar, con un descenso de 16,2\$/Tm en el caso de la gasolina sin plomo de 95 octanos, equivalente al 11,4%, y de 10,7\$/Tm, es decir, el 9,1%, en el gasóleo de automoción.
- Los precios de venta al público en los mercados interiores se han reducido tanto en el caso de la gasolina eurogrado (95 octanos sin plomo), como en el del gasóleo de automoción. En el caso de la gasolina, el precio medio en noviembre es de 107,0 pesetas/litro, un 2,0% menor que en octubre, mientras que en el del gasóleo el precio medio en noviembre es de 87,1 pesetas/litro, asimismo un 2,0% inferior al del mes precedente. Como viene siendo habitual, los precios de venta en España de gasolinas y gasóleos son, por detrás de Grecia y Luxemburgo, los más bajos de la Unión Europea y claramente menores que la media europea comunitaria.
- Por último, destacar una nueva reducción en noviembre de las tarifas de venta del gas natural para usos industriales, en porcentajes del 2,2% para los suministros de tipo interrumpible y del 1,8% para los suministros en firme.

Concepto	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	Cantidad	Tv (%) (*)	Cantidad	Tv (%) (*)	Cantidad	Tv (%) (*)
Consumos						
Productos petrolíferos (kt)	5.418	10,6	55.883	8,7	61.302	9,1
Gas natural (MTe)	13.606	16,4	116.813	6,1	129.577	7,9
Comercio exterior						
Importaciones de crudo (kt)	5.007	6,8	54.197	7,7	59.538	8,5
Impor. de gas natural (MTe)	11.896	2,0	121.256	3,6	132.565	4,2
Saldo (imp.-exp.) prod. petr. (kt)	579	-5,5	5.684	2,4	5.978	-1,2
Producción Interior						
Crudo (kt)	35	-14,0	497	48,8	540	48,1
Gas natural (MTe)	61	-85,1	679	-37,8	1.219	7,6
Materia prima procesada (kt)	5.329	7,5	56.621	8,5	62.000	8,9

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

Concepto	Valores medios (Noviembre 1998)	Tasa de variación respecto al mes anterior (%)	Tasa de variación respecto mismo mes del año anterior (%)
Precio del crudo Brent (FOB) (\$/Bbl)	11,0	-13,3	-42,8
PVP en España de la gasolina s/Pb 95 I.O. (Ptas/litro)	107,0	-2,0	-8,0
PVP en España del gasóleo de automoción (Ptas/litro)	87,1	-2,0	-7,7



2. CONSUMO DE HIDROCARBUROS

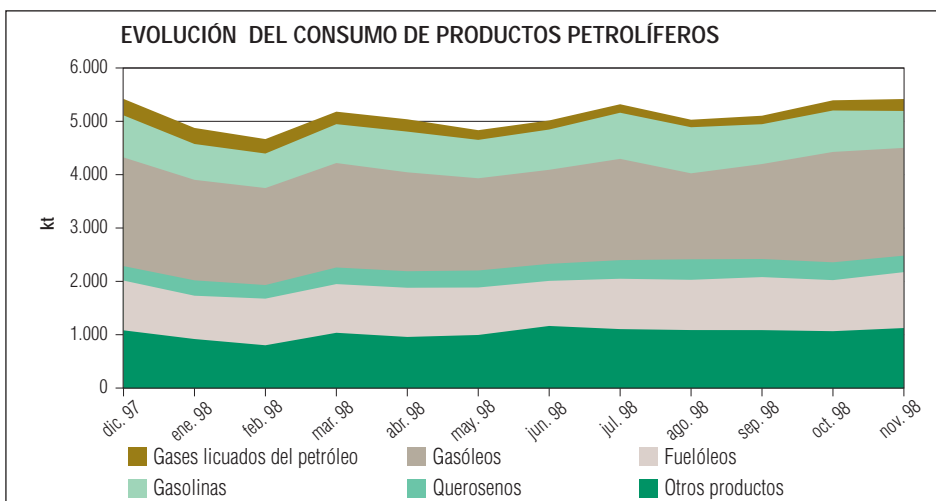
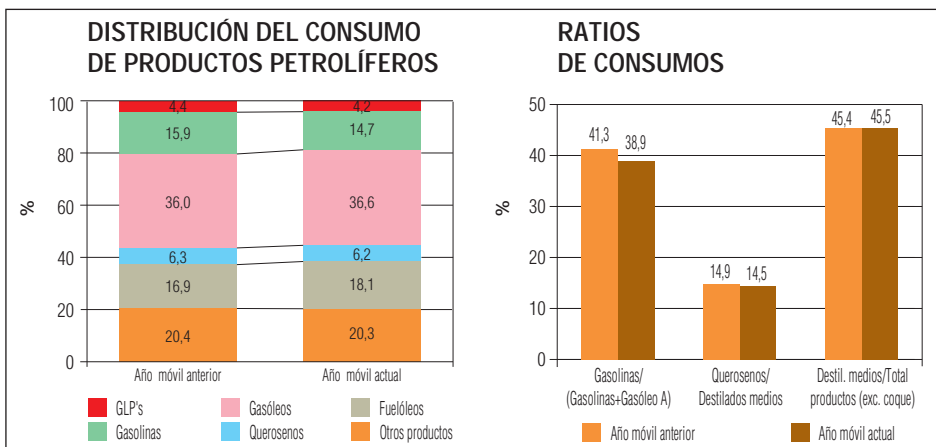
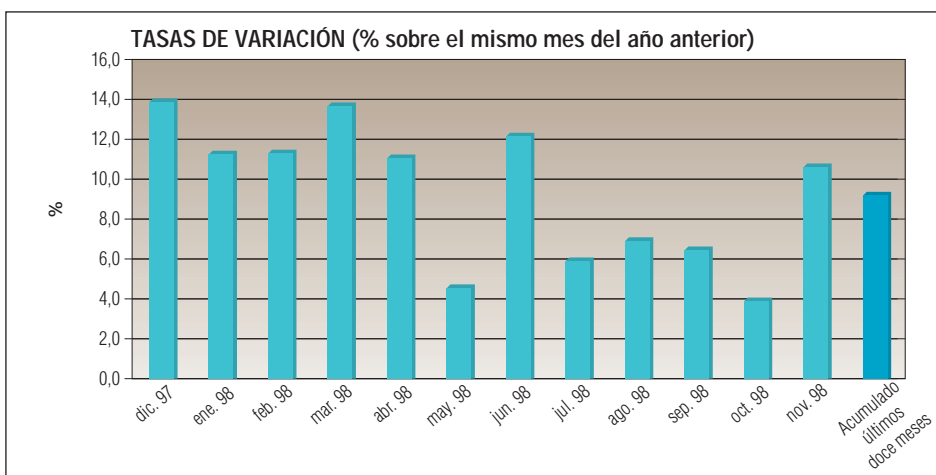
PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- La demanda global de productos petrolíferos crece en noviembre un 10,6% para un total de 5,42 millones de toneladas, que es la mayor cifra de consumo mensual de todo el acumulado anual. Como dato a resaltar, por primera vez en lo que va de ejercicio 1998 todos los grupos de grandes productos petrolíferos —gases licuados del petróleo (G.L.P.'s), gasolinas, gasóleos, querosenos, fuelóleos y el capítulo de otros productos— presentan tasas de variaciones positivas en los tres períodos analizados —mes, acumulado anual y año móvil.
- En el caso del acumulado de los once primeros meses ese aumento pasa a ser del 8,7%, para un consumo total de 55,88 millones de toneladas. Para el año móvil actual, diciembre 1997-noviembre 1998, el consumo es de 61,30 millones de toneladas, con un aumento del 9,1% sobre el año móvil inmediatamente anterior. En ambos períodos, destacan las tasas de variación de gasóleos y fuelóleos, que son los únicos grupos con crecimientos superiores al diez por ciento.
- En noviembre, por segunda vez en el ejercicio —la primera fue en abril— todos los grupos de productos ven aumentar sus consumos respecto del mismo mes de 1997. Es de destacar muy especialmente los aumentos de los fuelóleos y los gasóleos, tanto por su magnitud, como por su persistencia, ya que son los dos únicos grandes grupos de productos que vieron aumentar sus demandas en todos y cada uno de los meses hasta noviembre.
- La similitud prácticamente total entre las tasas de variación del período acumulado y del año móvil deja ver claramente cuál será finalmente la tendencia de consumo de los diferentes productos para todo el ejercicio de 1998.
- La pérdida de presencia de la parte "más ligera" del barril de petróleo sigue siendo nota destacada de la participación del consumo de los diferentes grandes grupos en el consumo total de productos petrolíferos entre los años móviles diciembre 1996-noviembre 1997 y diciembre 1997-noviembre 1998. La razón está en la caída del peso específico de los G.L.P.'s, del 4,4% al 4,2%, y, sobre todo, de las gasolinas, que pasan del 15,9% al 14,7% entre esos dos periodos considerados. También desciende, aunque ligeramente, la participación de los querosenos, del 6,3% al 6,2%. Por el contrario, suben los gasóleos, del 36,0% al 36,6%, y más de un punto porcentual los fuelóleos, que pasan del 16,9% al 18,1%. El genérico "otros productos" desciende del 20,4% al 20,3%. En resumen, ganan presencia los destilados medios y, sobre todo, la parte "más pesada" del barril, los fuelóleos.
- El descenso de las gasolinas se deja notar también para el conjunto de los carburantes y combustibles de automoción —gasolinas y gasóleo A—: en el año móvil actual suponen el 38,9%, mientras que en el inmediatamente precedente representaban el 41,3%.
- Aunque también haya diferencia, la relación entre querosenos y el conjunto de los destilados medios es más parecida que en el caso citado anteriormente, un 14,9% frente a 14,5% a favor del año móvil diciembre 1996-noviembre 1997. Por contra, se mantiene la tendencia hacia un mayor peso de los destilados medios en la demanda total de productos (con la exclusión del coque de petróleo), que pasa del 45,4% al 45,5%.

Consumo de productos petrolíferos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Gases licuados del petróleo (G.L.P.'s)	224	4,3	2.265	3,4	2.573	4,0
Gasolinas	692	3,0	8.231	0,4	9.020	0,7
Gasóleos	2.020	8,4	20.384	10,6	22.421	10,8
Querosenos	309	12,3	3.518	7,2	3.789	7,1
Fuelóleos	1.048	25,9	10.142	17,2	11.075	16,7
Otros productos (**)	1.125	8,0	11.343	6,6	12.425	8,3
Total	5.418	10,6	55.883	8,7	61.302	9,1

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

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

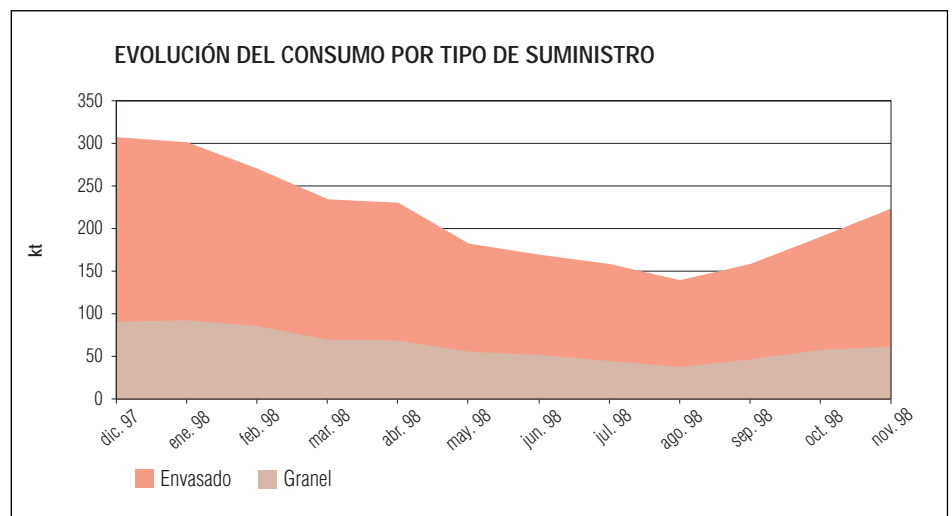
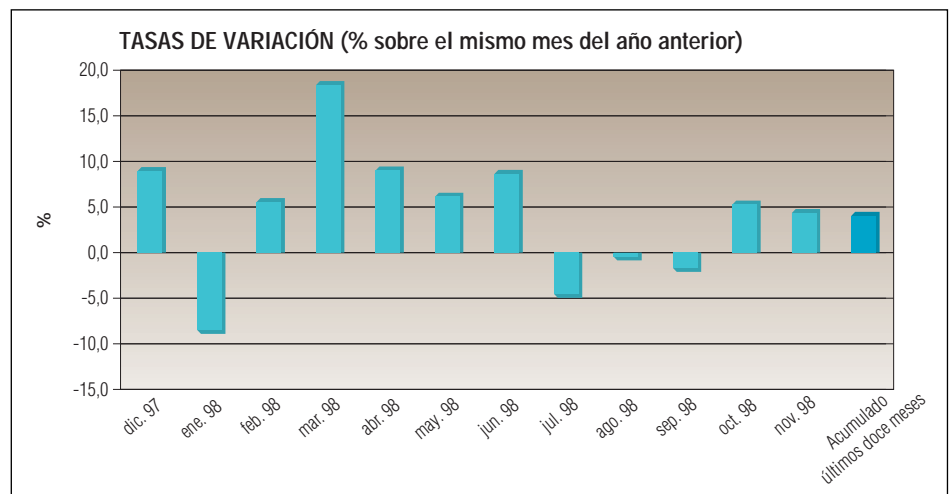
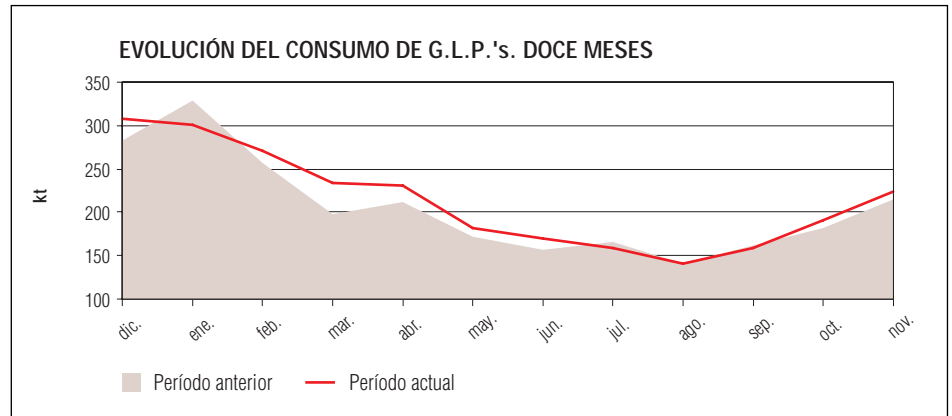


Gases licuados de petróleo G.L.P.'s

- La demanda de gases licuados del petróleo (G.L.P.'s) en el mes de noviembre alcanza la cifra de 224.000 toneladas, lo que supone un aumento del 4,3% respecto del mismo mes del año anterior (el pasado año se había producido un descenso del 0,5%). El aumento de noviembre se debe exclusivamente al G.L.P. envasado, pues el de granel ve descender su consumo.
- Para el acumulado de los once primeros meses del año, el consumo es de 2,26 millones de toneladas, con un aumento del 3,4%, mientras que para el año móvil actual la demanda es de 2,57 millones de toneladas, con un crecimiento del 4,0%.
- Frente a la baja en la demanda registrada en el tercer trimestre del año, el último trimestre apunta claramente al alza —en octubre, las ventas ya crecieron un 5,2%—, con lo que 1998 presentará finalmente resultados positivos tanto en el global como en los dos diferentes tipos de producto.
- Las ventas de G.L.P. envasado totalizan en noviembre 162.000 toneladas, con un aumento del 8,0%, mientras que las de granel suman 62.000 toneladas, lo que supone un descenso del 4,3%. En octubre, ambos grupos de productos habían presentado aumentos en sus ventas.
- Pese al negativo comportamiento de las ventas en noviembre, tanto para el acumulado del año como para el año móvil, el consumo de G.L.P. a granel presenta crecimientos del 8,4% y el 9,5%, respectivamente, para unos consumos totales de 675.000 toneladas en enero-noviembre y de 766.000 toneladas en el período diciembre 1997-noviembre 1998. En cuanto al G.L.P. envasado, el consumo en el acumulado es de 1,59 millones de toneladas, con un aumento del 1,4%, mientras que para el año móvil actual el porcentaje de crecimiento es ligeramente superior, 1,8%, para una demanda total de 1,81 millones de toneladas.
- En cuanto al ratio de participación de ambos subgrupos en el conjunto de las ventas de G.L.P.'s, en noviembre el reparto es del 72,3%/23,7% a favor del envasado, que ve mejorar claramente su prestación respecto de meses anteriores. Ese porcentaje de noviembre está ligeramente desequilibrado respecto del reparto existente entre ambos subgrupos de productos en el acumulado de los once primeros meses del año y del año móvil actual, que es en ambos períodos el mismo: 70,1/29,9%, siempre a favor del G.L.P. envasado. Esa coincidencia a falta de un solo mes para completar el año lleva a pensar que el reparto final estará en la línea del 70%/30%.

Consumo de G.L.P.'s	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Envasado	162	8,0	1.589	1,4	1.806	1,8
Granel	62	-4,3	675	8,4	766	9,5
Total	224	4,3	2.265	3,4	2.573	4,0

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

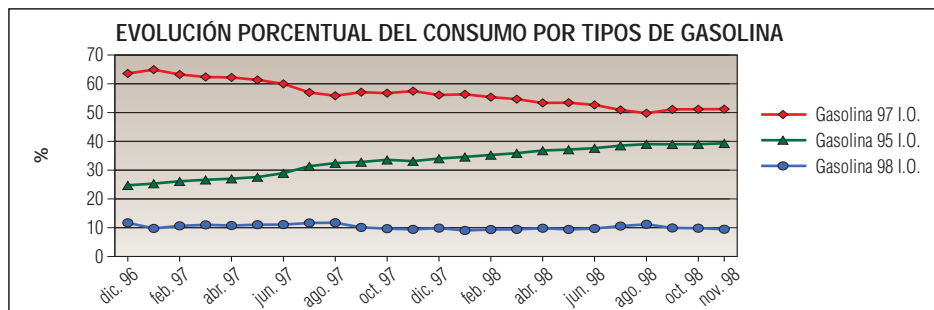
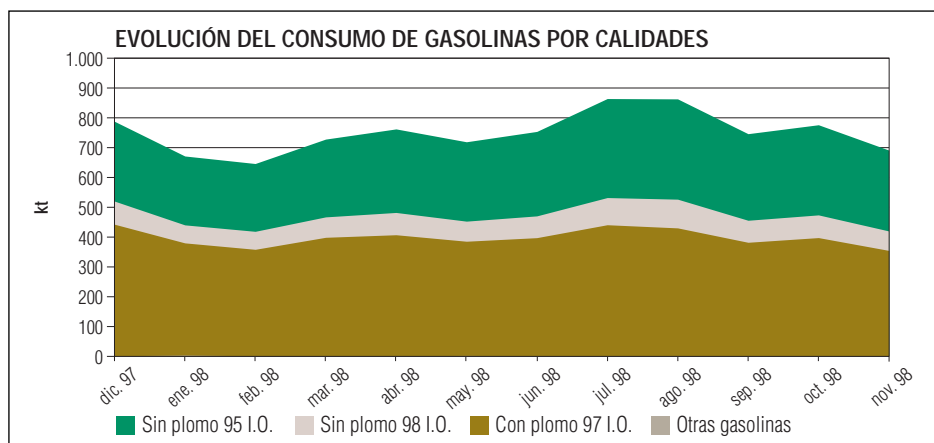
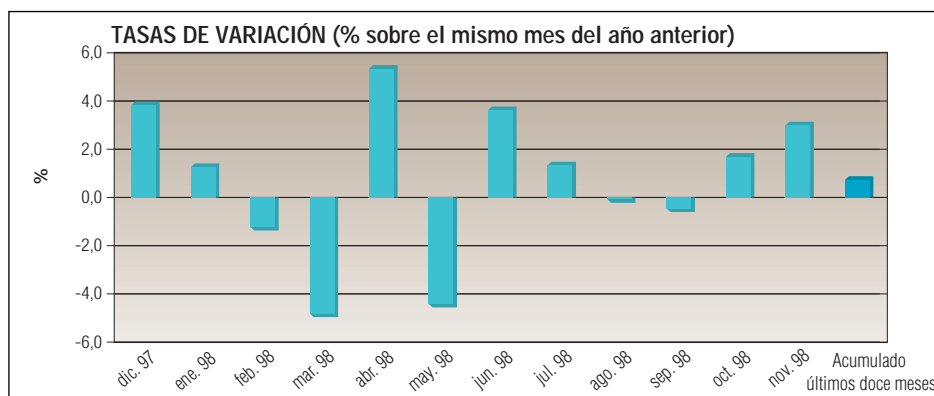
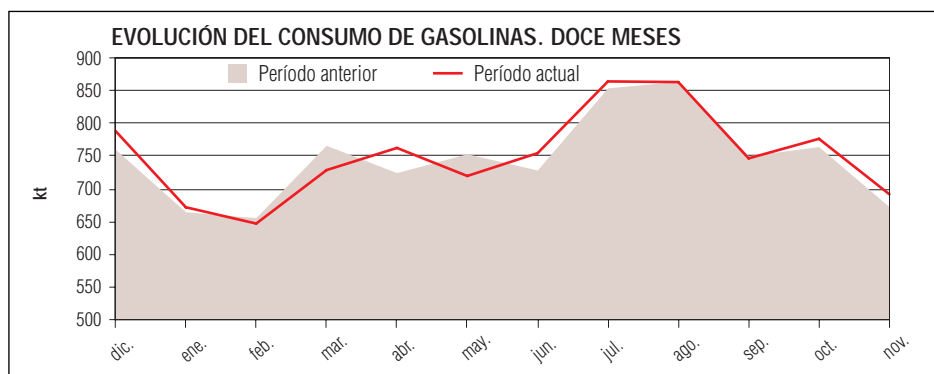


Gasolinas

- El consumo de gasolinas auto en noviembre se eleva a 690.000 toneladas, lo que supone un aumento del 2,9% respecto al registrado en el mismo mes de 1997, frente al comportamiento contrario de noviembre de 1997, en que se registró un descenso del 3,6% respecto de 1996. Además del buen comportamiento del sector del automóvil, con un aumento del 32,3% en las matriculaciones en ese mes, según Anfac, hay que señalar que en noviembre de este año el fin de semana de los días 1 y 2 se prolongó hasta el lunes —en 1997 tuvo una duración normal—, lo que propició una mayor salida de vehículos de las grandes ciudades, con el añadido de las buenas temperaturas que se disfrutaron.
- Con el buen comportamiento de las ventas en noviembre, todo apunta a que, dada la configuración de los próximos días festivos navideños, el año actual se cerrará con un aumento del consumo de gasolinas auto. Así, en el acumulado de los once primeros meses del año el crecimiento es del 0,5%, para un consumo de 8,21 millones de toneladas; y para el año móvil, en que se vendieron 9,00 millones de toneladas, el crecimiento es del 0,7%.
- El consumo de gasolina sin plomo crece y el de la con plomo baja, aunque no haya vuelto a repetirse lo sucedido en agosto, cuando el consumo de la primera superó al de la segunda.
- En noviembre, la demanda de gasolina de 95 octanos fue de 272.000 toneladas, lo que supone un aumento del 22,2%, con lo que se rompe la tendencia a la caída en el porcentaje de crecimiento mensual en el consumo de esta gasolina. La que no solamente no se modifica, sino que parece asentarse, es la del consumo de gasolina sin plomo de 98 octanos, que vuelve a crecer en noviembre, un 3,4%, para un consumo total de 65.000 toneladas. En cuanto a la "super" con plomo, en noviembre presenta un consumo de 354.000 toneladas, con un descenso del 8,3%, el mismo porcentaje que en octubre.
- Para el acumulado enero-noviembre, el consumo de gasolina sin plomo de 95 octanos es de 3,08 millones de toneladas, y para el año móvil, 3,35 millones de toneladas, con aumentos del 27,2% y el 28,3%, respectivamente. En cuanto a la gasolina sin plomo de 98 octanos, el consumo en el acumulado fue de 808.000 toneladas (un descenso del 7,3%) y en el año móvil de 886.000 toneladas (un descenso del 7,8%). Por lo que respecta a la gasolina "super" con plomo, en enero-noviembre el consumo fue de 4,32 millones de toneladas y de 4,76 millones de toneladas en el año móvil, con parecidos descensos: el 11,4% y el 11,2%, respectivamente. Las tendencias apuntadas en el párrafo anterior para los tres tipos de gasolinas parecen confirmarse con los datos del acumulado.
- En todo caso, la estructura del consumo de gasolinas profundiza en el empuje de la sin plomo: en noviembre es del 51,2%/48,8% con plomo/sin plomo, cuando justo un año antes la proporción era 57,5%/42,5%. En cuanto al reparto dentro del subgrupo de las gasolinas sin plomo en noviembre es del 80,7% frente al 19,3% a favor de la gasolina de 95 octanos sin plomo.

Consumo de gasolinas	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Sin plomo 95 I.O.	272	22,2	3.085	27,2	3.353	28,3
Sin plomo 98 I.O.	65	3,4	808	-7,3	886	-7,8
Subtotal sin plomo	337	18,0	3.892	18,1	4.238	18,6
Con plomo 97 I.O.	354	-8,3	4.319	-11,4	4.760	-11,2
Subtotal gasolinas auto	690	2,9	8.211	0,5	8.998	0,7
Otras gasolinas	2	48,9	20	-10,2	22	-8,8
Total	692	3,0	8.231	0,4	9.020	0,7

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



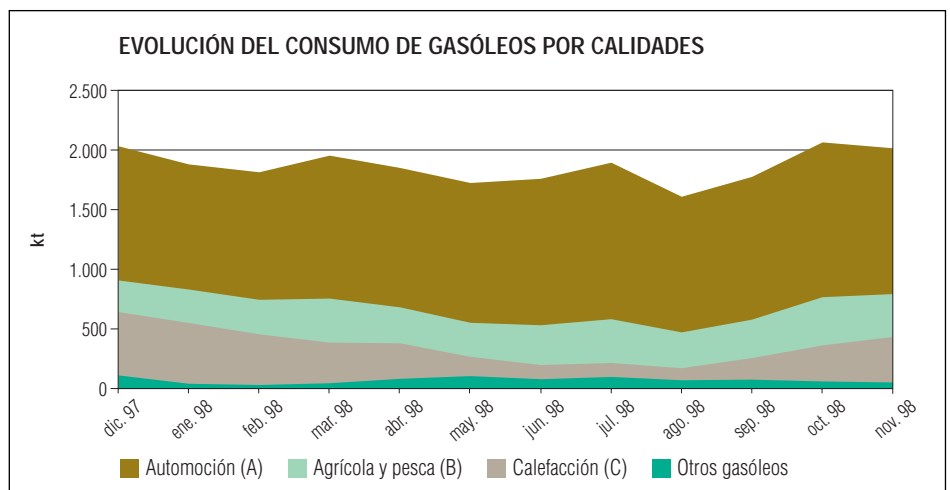
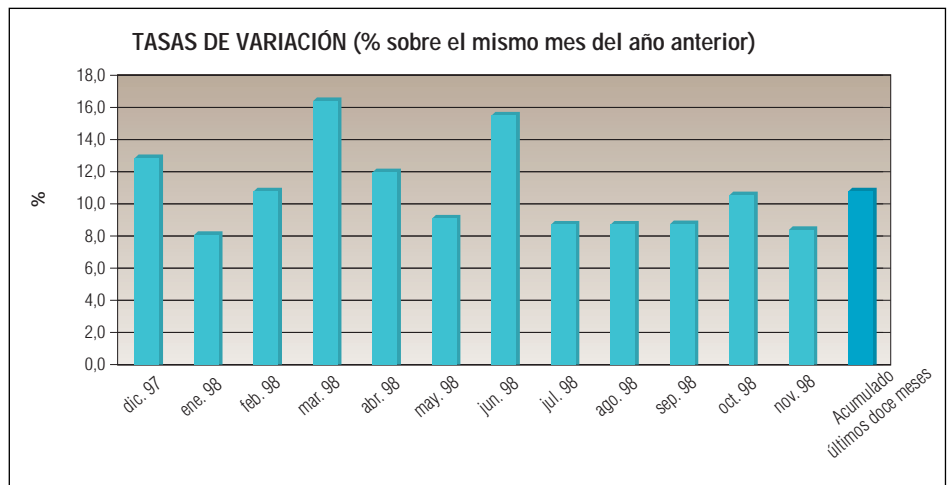
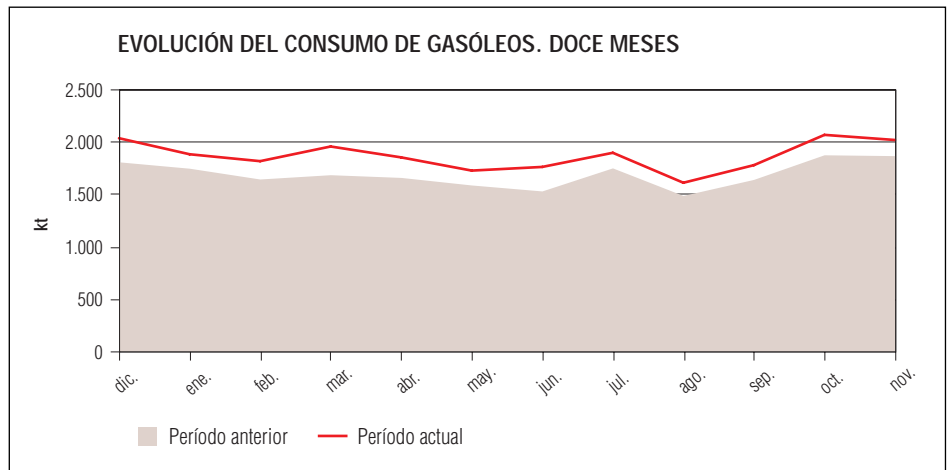
Gasóleos

- El consumo global de gasóleos en noviembre es de 2,02 millones de toneladas, un 8,4% más que en el mismo mes de 1997, convirtiéndose en el segundo mes en cuanto a valores absolutos, sólo superado por el de octubre. Con la excepción del gasóleo C, del que se hizo importante acopio en los meses precedentes, los demás grandes tipos aumentan muy sensiblemente sus consumos en noviembre.
- En cuanto al acumulado de los once primeros meses el consumo es de 20,38 millones de toneladas, lo que supone un aumento del 10,6% (el porcentaje del acumulado se ha mostrado muy estable a lo largo del ejercicio), y para el año móvil actual es de 22,42 millones de toneladas, siendo aquí el aumento del 10,8%. En las cifras de consumo anteriores se incluyen los suministros para la navegación marítima internacional.
- El consumo de gasóleo de automoción (gasóleo A) en noviembre es de 1,22 millones de toneladas, un 14,4% más que en el mismo mes del año pasado, lo que abunda en el proceso de dieselización del parque automovilístico y en el auge de la actividad relacionada con el transporte de mercancías por carretera, uno de los indicadores básicos de la buena marcha de la economía: en noviembre, la cifra de ventas de camiones aumentó un 32,6%, según Anfac.
- En el período enero-noviembre, la demanda se eleva a 13,06 millones de toneladas, un 11,0% más que en enero-noviembre de 1997, mientras que en el último año móvil la cifra es de 14,19 millones de toneladas, un 11,5% superior al mismo período de tiempo precedente.
- El gasóleo B presenta la misma línea positiva de comportamiento, aunque mucho mayor en términos relativos, el 41,5%, para un consumo que alcanza en noviembre las 360.000 toneladas, indicativo de la positiva actividad en los sectores agrícola y pesquero, sin olvidar el efecto positivo de la posibilidad de que disponen, desde el 1 de enero de este año, las empresas de maquinaria de obras públicas de utilizar el gasóleo bonificado. En el acumulado enero-noviembre ese porcentaje es del 19,7%, para un consumo total de 3,62 millones de toneladas, mientras que para el período diciembre 1997-noviembre 1998 el consumo se eleva a 3,88 millones de toneladas, para un aumento del 20,1%.
- El consumo de gasóleo de calefacción (gasóleo C) en noviembre se eleva a 382.000 toneladas, un 5,5% menos que en el mismo mes del pasado año. Pese a ese descenso, es el tercer mayor consumo mensual del año. En el acumulado de los once primeros meses, el consumo es de 2,94 millones de toneladas, con un aumento del 7,9%. En cuanto al año móvil actual, el consumo de gasóleo C es de 3,47 millones de toneladas, lo que representa un aumento del 7,5%.
- Respecto a los repartos porcentuales del consumo de los diferentes tipos de gasóleos en el acumulado y en el año móvil, son los siguientes: gasóleo A, 64,1% en enero-noviembre (63,3% en el actual año móvil); gasóleo B, 17,7% (17,3% en el año móvil); gasóleo C, 14,4% (15,5% en el año móvil); y otros gasóleos, 3,7% (3,9% en el año móvil).

Consumo de gasóleos (**)	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Automoción (A)	1.224	14,4	13.065	11,0	14.191	11,5
Agrícola y pesca (B)	360	41,5	3.618	19,7	3.884	20,1
Subtotal (A+B)	1.584	19,6	16.683	12,8	18.076	13,2
Calefacción (C)	382	-5,5	2.938	7,9	3.469	7,5
Otros gasóleos	54	-60,1	763	-17,3	876	-17,0
Total	2.020	8,4	20.384	10,6	22.421	10,8

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

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



Querosenos

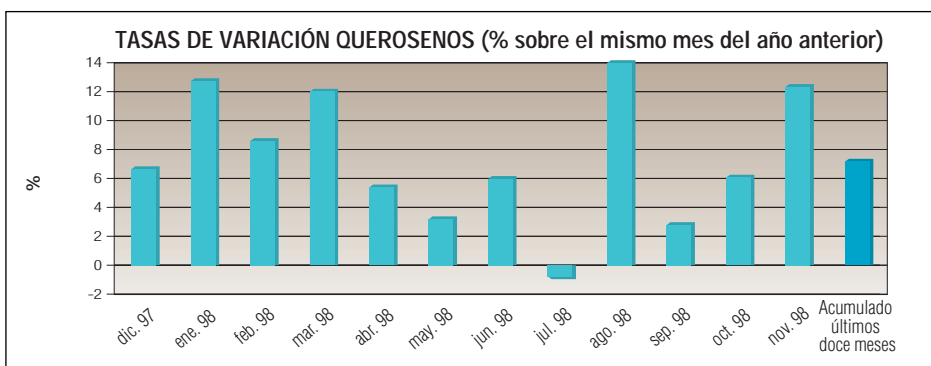
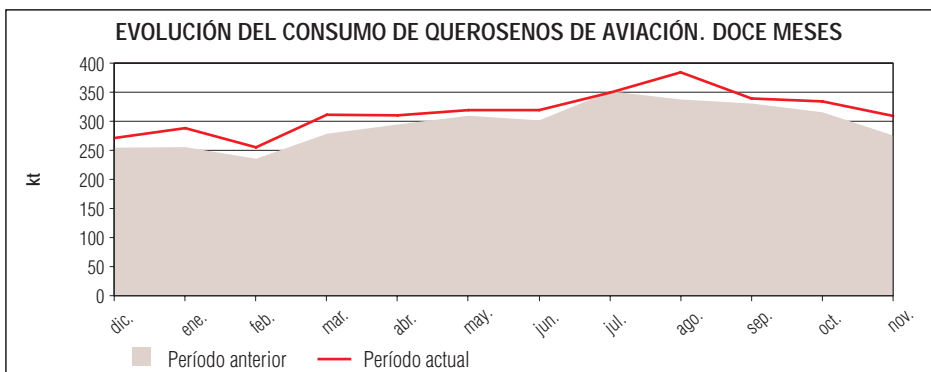
- La demanda de querosenos aviación en el mes de noviembre fue de 308.000 toneladas, cifra que representa un aumento del 12,4% sobre el mismo mes del pasado año, porcentaje de crecimiento que sólo se vio superado —y muy ligeramente, además— por dos grandes meses vacacionales: agosto y enero. Cabe señalar igualmente que nunca se había superado la cifra de 300.000 toneladas en un mes de noviembre.
- Con la cifra de noviembre, el acumulado de los once primeros meses alcanza los 3,52 millones de toneladas (de las que apenas 5.000 toneladas no corresponden a querosenos de aviación), un 7,2% más que el del mismo período de tiempo de 1997. En cuanto al año móvil, el consumo fue de 3,79 millones de toneladas, de las que 8.000 toneladas son de otro tipo de queroseno diferente al utilizado en aviación, con un aumento del 7,1%.

Fuelóleos y otros productos

- En el mes de noviembre, la demanda de fuelóleos se eleva a 1,05 millones de toneladas, un 25,9% más que en el mismo mes de 1997, el mayor consumo del período acumulado enero-noviembre, debido, en parte, al incremento del consumo en la generación de energía eléctrica. La demanda de fuelóleos incluye, como componente de mayor peso, al búnquer para la navegación marítima.
- Para el conjunto de los once primeros meses del año en curso, el consumo de fuelóleos se eleva a 10,14 millones de toneladas, un 17,2% más que en el mismo período de tiempo del pasado año. En lo que se refiere al actual año móvil, el consumo total es de 11,07 millones de toneladas, para un crecimiento del 16,7%.
- Hay que señalar que en noviembre, por segunda vez en lo que va de año (la anterior sucedió en agosto), todos los tipos de fuelóleos aumentan sus consumos, mientras que tanto en el acumulado como en el año móvil diciembre 1997-noviembre 1998 el fuelóleo número 2 presenta un descenso en su consumo. El fuelóleo BIA (bajo índice de azufre), que hasta septiembre presentaba crecimiento negativo, consolida su demanda.
- En el epígrafe de "otros productos", en noviembre se registra un aumento del 8,0%, para un consumo total de 1,12 millones de toneladas, destacando los aumentos en los consumos de las bases para la fabricación de lubricantes y los aceites lubricantes terminados (15,4%), de productos asfálticos (54,0%) y "otros" —naftas, condensados, parafinas, disolventes...— (6,7%). Sólo desciende el consumo de coque de petróleo (7,3%). Esa excepción se repite para el acumulado enero-noviembre.

Consumo de querosenos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Querosenos aviación	308	12,4	3.512	7,2	3.781	7,1
Otros querosenos	1	-5,5	5	-11,3	8	18,5
Total	309	12,3	3.518	7,2	3.789	7,1

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

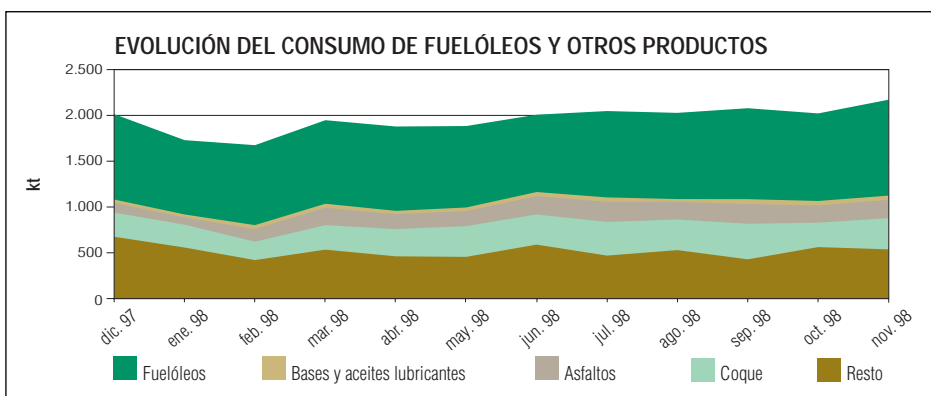


Consumo de fuelóleos y otros productos	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Fuelóleo BIA	270	96,4	1.697	13,1	1.842	13,0
Fuelóleo N° 1	282	1,7	2.738	4,8	2.984	4,7
Fuelóleo N° 2	99	13,1	966	-3,8	1.066	-4,1
Otros fuelóleos	398	20,4	4.741	34,0	5.183	33,1
Subtotal fuelóleos (**):	1.048	25,9	10.142	17,2	11.075	16,7
Otros productos:						
Bases y aceites lubricantes	47	15,4	467	12,8	504	(-)
Productos Asfálticos	200	54,0	1.952	17,2	2.058	(-)
Coque de Petróleo	341	-7,3	3.383	-4,7	3.647	-2,9
Otros (***)	537	6,7	5.541	10,5	6.216	(-)
Subtotal otros productos:	1.125	8,0	11.343	6,6	12.425	8,3
Total fuelóleos y otros:	2.173	15,9	21.485	11,3	23.500	12,1

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

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

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



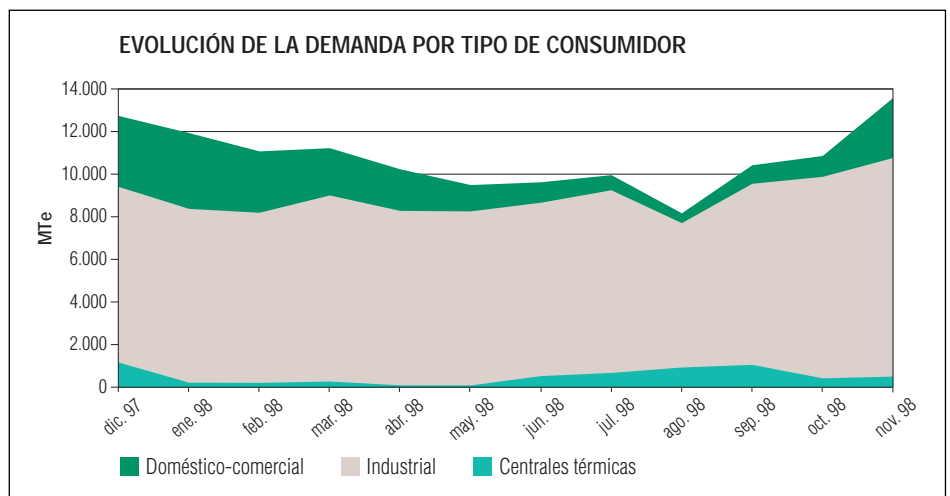
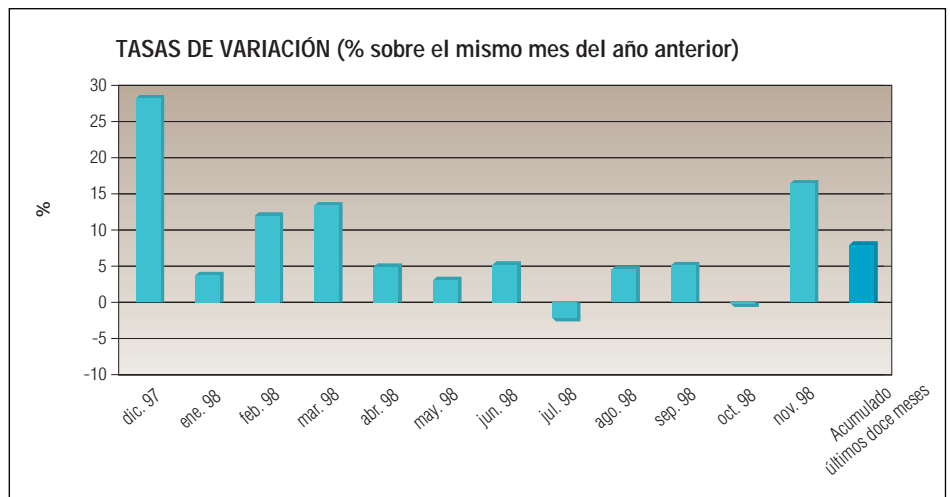
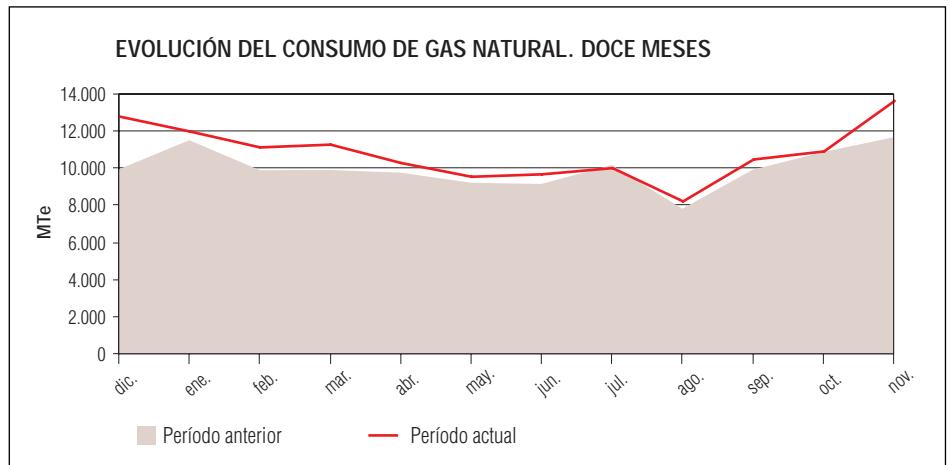
GAS NATURAL

- El consumo de gas natural en noviembre se eleva a 13.606 millones de termias, con un aumento del 16,4%, debiendo señalarse aquí, como se ha hecho en anteriores boletines, que se trata de crecimiento sobre crecimiento, porque la comparación se hace sobre un aumento del 12,3%, que fue el experimentado en noviembre de 1997 frente al mismo mes de 1996.
- Pese al fuerte descenso de la aportación a esa demanda de las centrales térmicas, consecuencia del nuevo marco de actuación en competencia del sector eléctrico, el mes de noviembre sigue mostrando la fortaleza de la demanda de gas natural (de haberse producido un consumo para generación eléctrica "normal", estaríamos hablando realmente de una tasa de crecimiento del 22,4%). Esa tendencia se ve favorecida por la entrada en servicio de nuevos tramos de grandes gasoductos de transporte, caso de la conexión de las redes gasistas de Asturias y Galicia, que se hace realidad precisamente en noviembre, lo que refuerza y amplía el suministro de la cornisa cantábrica y de todo el noroeste peninsular.
- En cuanto al acumulado de los once primeros meses, el consumo es de 116.813 millones de termias, con una tasa de crecimiento del 6,1%. En el año móvil actual esa tasa es todavía mayor, el 7,9%, para una demanda total de 129.577 millones de termias. Tal como se viene señalando en boletines precedentes, las cifras de consumo del periodo acumulado y del año móvil, resultan más representativas que los datos mensuales, en tanto estos son estimados, ajustándose "a posteriori" una vez se conocen los valores reales.
- La demanda para usos doméstico-comerciales es en noviembre de 2.819 millones de termias con un aumento del 23,9%, y ello pese a que ese mes registra unas temperaturas en general ligeramente superiores a las medias de los últimos años. El consumo de enero-noviembre pasa a totalizar 18.651 millones de termias, para un aumento del 21,0%, mientras que el consumo entre diciembre de 1997 y noviembre de 1998 se eleva a 21.986 millones de termias, lo que representa un aumento del 20,8%.
- Por si los indicadores macroeconómicos no fueran suficiente prueba, el consumo de gas natural para usos industriales añade una nota más a la buena marcha de la actividad industrial en el seno de la economía española. La demanda de gas natural para dichos usos se eleva en noviembre a 10.273 millones de termias, lo que supone un aumento del 25,2%, el mayor de todos los registrados en el acumulado del año 1998. También es significativo el crecimiento en el consumo del acumulado enero-noviembre, el 18,0%, para un consumo total de 93.065 millones de termias, y el registrado en el año móvil actual, el 18,9%, siendo en este caso la demanda total de 101.321 millones de termias.
- Finalmente, no parece que vaya a consolidarse en el último trimestre del año la ya de por sí muy leve mejoría de la demanda de gas natural para generación eléctrica que pareció apuntarse a finales del segundo trimestre y en el tercero, manteniéndose muy lejos de las cifras del pasado ejercicio, tanto a escala mensual, como del acumulado y del año móvil. El consumo en noviembre para ese uso es de 514 millones de termias, un 57,6% por debajo de la demanda del mismo mes de 1997. Para el acumulado de los once primeros meses el consumo se eleva a 5.097 millones de termias, con un descenso del 67,9%, mientras que para el año móvil diciembre 1997-noviembre 1998, el descenso es del 62,4%, para un consumo total de 6.270 millones de termias.
- La importancia de la caída de la demanda de origen eléctrico se comprueba al ver que en noviembre del pasado año representaba el 10,4% del total de gas natural consumido, mientras que en noviembre de este año no llega ni al 4%, porcentaje que prácticamente se repite para el acumulado enero-noviembre y para el año móvil actual. Esta posición refuerza el papel del mercado industrial en el consumo de gas natural, que en enero-noviembre representa el 79,7% del total consumido; por su parte, el mercado doméstico-comercial representa el 16,0%.

Consumo de gas natural	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	MTe (*)	Tv (%) (**)	MTe (*)	Tv (%) (**)	MTe (*)	Tv (%) (**)
Doméstico-comercial	2.819	23,9	18.651	21,0	21.986	20,8
Industrial	10.273	25,2	93.065	18,0	101.321	18,9
Centrales Térmicas	514	-57,6	5.097	-67,9	6.270	-62,4
Total	13.606	16,4	116.813	6,1	129.577	7,9

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

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



3. COMERCIO EXTERIOR DE HIDROCARBUROS

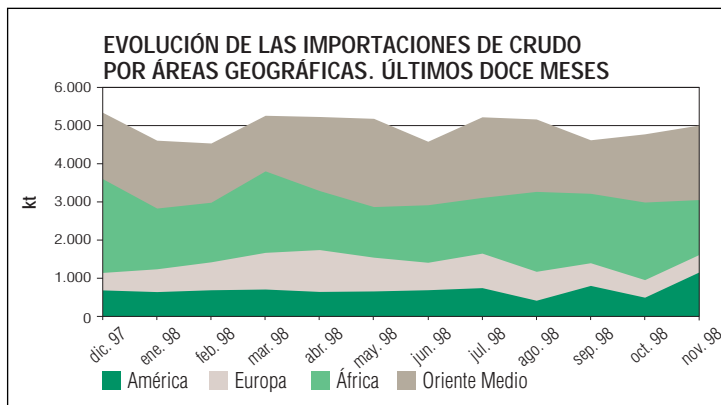
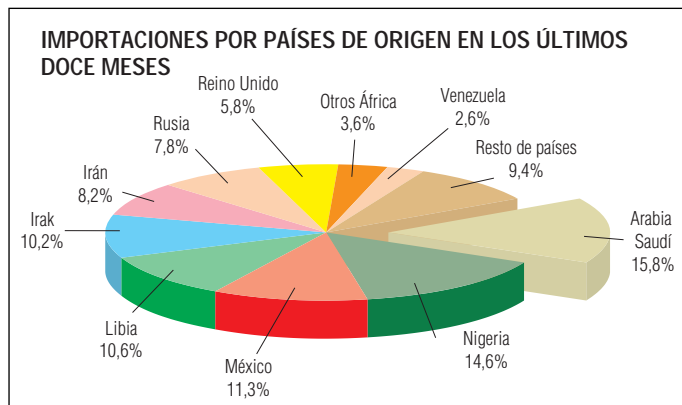
IMPORTACIONES DE CRUDO

Las importaciones de crudo realizadas por las refinerías españolas en noviembre totalizan 5,01 millones de toneladas, un 6,8% superiores a las del mismo mes de 1997. Para el acumulado de los once primeros meses del año, las importaciones suman 54,20 millones de toneladas, un 7,7% mayor que las de enero-noviembre

de 1997. Para el año móvil actual, los aprovisionamientos de crudo se elevan a 59,54 millones de toneladas, con un crecimiento del 8,5%.

Más de una veintena de países conforman el panorama importador español, convirtiendo a la gran diversificación de la procedencia de los crudos adquiridos en nota destacada de nuestras compras de crudo. Por grandes áreas geográficas, en

noviembre, de Oriente Medio procede el 39,0% —Arabia Saudí como principal proveedor, seguido de Irak, dentro del acuerdo "petróleo por alimentos" auspiciado por Naciones Unidas, e Irán—; de África, el 28,8% —Nigeria, Libia y, este año, Guinea Ecuatorial—; de Europa, el 9,1% —la CEI (Rusia), el Reino Unido y Noruega—; y de América, el 23,0% restante —México y, en mucha menor medida, Venezuela.



Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Crudo	5.007	6,8	54.197	7,7	59.538	8,5

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

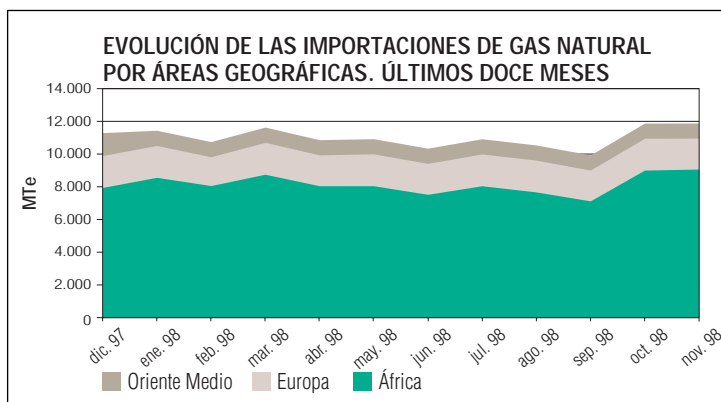
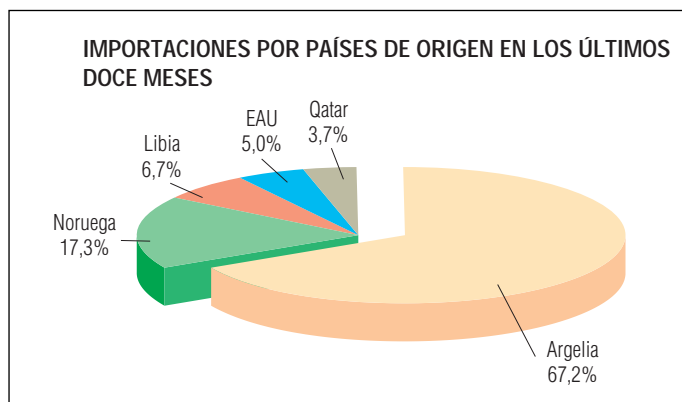
IMPORTACIONES DE GAS NATURAL

En noviembre, las importaciones de gas natural suman 11.896 millones de termias, un 2,0% más que en el mismo mes de 1997. Con ese aumento, resultan positivas tanto las variaciones en el acumulado enero-noviembre, (del 3,6%, para unas compras totales de 121.256 millones

de termias), como la del año móvil diciembre 1997-noviembre 1998, (un 4,2%, con unas importaciones totales de 132.565 millones de termias).

Tanto las cantidades absolutas como los porcentajes de crecimiento de las importaciones de gas natural en el acumulado y en el año móvil están en línea con las cifras correspondientes del consumo de gas natural.

Por grandes áreas geográficas, en el acumulado enero-noviembre, de África —Argelia y Libia— proceden las tres cuartas partes (74,3%) de las compras españolas, mientras que de Europa —Noruega— lo hace el 17,3% y de Oriente Medio —Qatar y la Unión de Emiratos Árabes— el 8,4%.



Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)	MTe	Tv (%) (*)
Gas natural	11.896	2,0	121.256	3,6	132.565	4,2

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

IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS

(Incluidos intercambios con la U.E.)

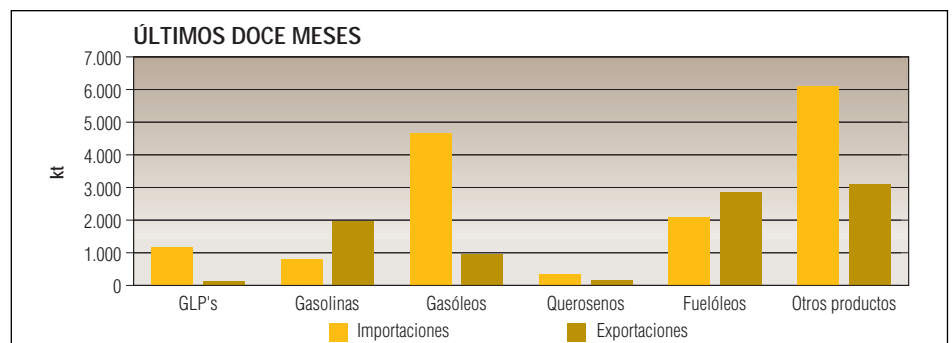
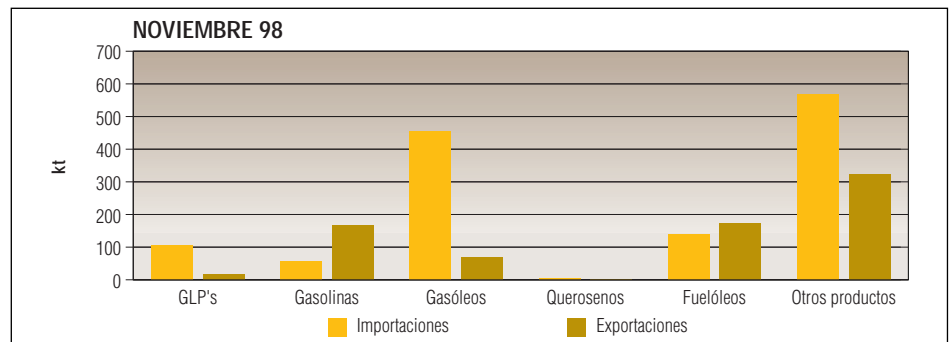
- España importó 1,33 millones de toneladas de productos petrolíferos en el mes de noviembre, con un aumento del 11,0% sobre el mismo mes del pasado año. Para el acumulado enero-noviembre, las importaciones se elevan a 14,02 millones de toneladas, lo que representa un aumento del 13,6%. En cuanto al año móvil diciembre 1997-noviembre 1998, la cifra es de 15,19 millones de toneladas y el crecimiento del 13,0%. Del mes de noviembre cabe destacar dos hechos contrapuestos: el aumento de las importaciones de gasóleos, un 24,0%, y el descenso de las de los G.L.P.'s, un 30,1%. Tanto en el acumulado de los once primeros meses como en el año móvil actual, todos los grandes grupos de productos aumentan sus importaciones respecto de idénticos períodos inmediatamente precedentes, con la sola excepción de las gasolinas.
- Por lo que se refiere a las exportaciones en ese mismo mes, suman 752.000 toneladas, un 28,3% más que en noviembre de 1997. En los once primeros meses del año las exportaciones totalizan 8,34 millones de toneladas, un 22,7% superiores a las de enero-noviembre de 1997, con aumentos en todos los productos salvo la ya habitual excepción de los querosenos (circunstancia que se repite en el año móvil actual). Para dicho año móvil, las exportaciones son de 9,21 millones de toneladas, un 24,7% más que en el período móvil inmediatamente anterior.
- El saldo neto importador de la balanza comercial del período diciembre 1997-noviembre 1998 sigue la tendencia de los últimos tiempos, situándose en 5,98 millones de toneladas. Por productos, el saldo favorece a las exportaciones en los casos de las gasolinas y los fuelóleos, y es negativo en el de G.L.P.'s, los gasóleos, los querosenos y el genérico "otros productos".

Importaciones	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
GLP	107	-30,1	1.009	1,1	1.163	1,9
Gasolinas	58	-13,4	733	-10,9	793	-11,5
Gasóleos	454	24,0	4.348	33,0	4.682	30,1
Querosenos	4	(-)	355	35,0	362	33,1
Fuelóleos	139	110,6	1.932	30,0	2.091	32,4
Otros productos	569	4,0	5.644	2,5	6.095	2,5
Total	1.331	11,0	14.021	13,6	15.186	13,0

(*) 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	16	100,0	133	30,4	146	28,1
Gasolinas	167	98,8	1.807	67,5	1.977	74,2
Gasóleos	70	89,2	910	28,7	953	25,4
Querosenos	3	-88,9	100	-66,3	162	-52,4
Fuelóleos	174	-4,4	2.560	42,5	2.859	43,5
Otros productos	322	29,8	2.827	0,5	3.111	2,2
Total	752	28,3	8.337	22,7	9.208	24,7

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

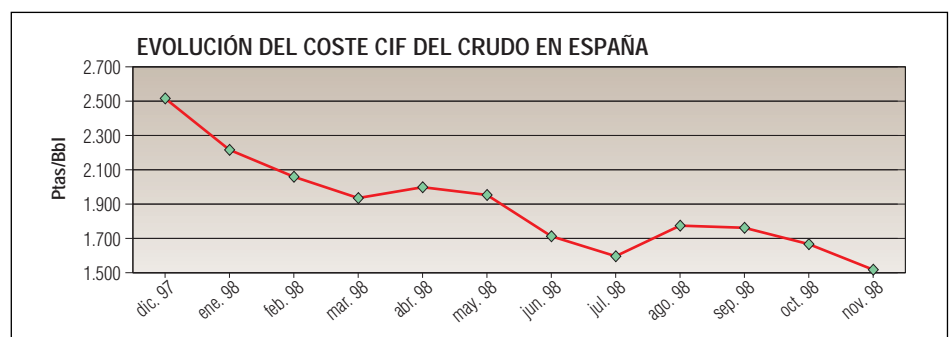


COSTE DEL CRUDO IMPORTADO

- El coste medio CIF, es decir, que incluye el precio de compra y los costes del transporte y del seguro, del crudo importado por España en noviembre es de 1.518 pesetas/barril, un 42,8% inferior al pagado en noviembre de 1997 y un 8,9% menor al de octubre. Todo ello es reflejo del colapso de los precios internacionales del petróleo.
- Durante el período enero-noviembre del año en curso ese coste medio ha sido de 1.836 pesetas/barril, un 32,1% menor que en los once primeros meses de 1997. Para el año móvil actual, el precio medio es de 1.892 pesetas, también claramente por debajo, un 30,1%, del pagado en el período diciembre 1996-noviembre 1997.

Concepto	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	Ptas/Bbl	Tv (%) (*)	Ptas/Bbl	Tv (%) (*)	Ptas/Bbl	Tv (%) (*)
Coste CIF del crudo importado	1.518	-42,8	1.836	-32,1	1.892	-30,1

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



4. PRODUCCIÓN Y EXPLORACIÓN DE HIDROCARBUROS

PRODUCCIÓN INTERIOR DE CRUDO

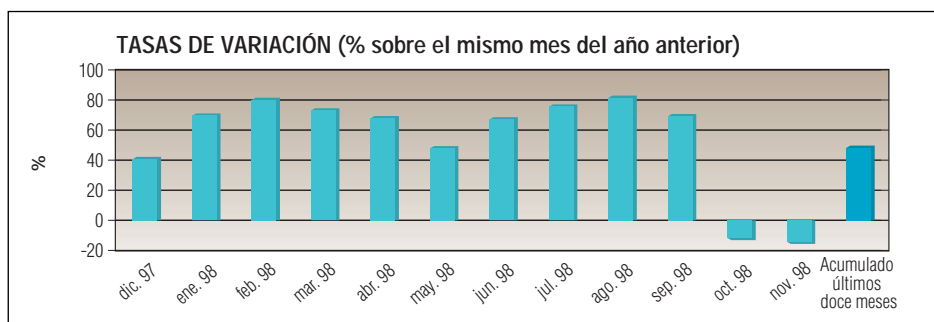
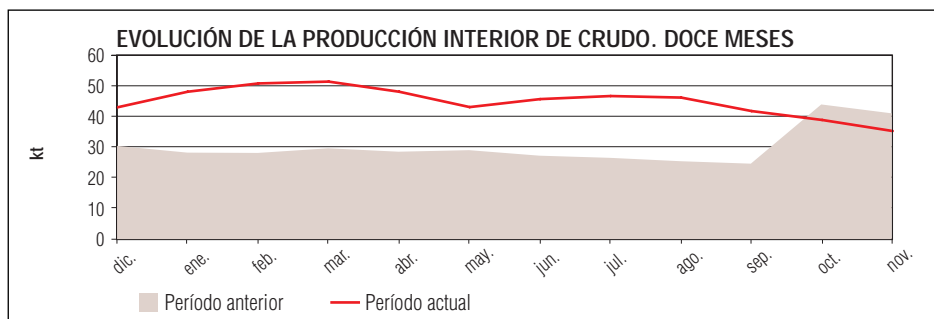
- La producción doméstica de crudos de petróleo durante el mes de noviembre se ha situado en las 35.000 toneladas con una reducción del 14% sobre igual mes de 1997, continuándose por otra parte con la línea decreciente habida en los últimos meses.
- Esta situación se produce como consecuencia de la reducción en la producción del sondeo Boquerón, situado en la concesión de explotación Angula. Tanto el campo Casablanca como el sondeo Rodaballo han producido dentro de los niveles normales, aunque en el último caso se mantiene la tendencia descendente observada en los últimos meses. Por lo que respecta a la concesión Lora aumentó ligeramente su producción debido a la limpieza de parafinas llevada a cabo en los sondeos productivos de Ayoluengo.
- En los once meses transcurridos del ejercicio la producción ha alcanzado las 497.000 toneladas, mientras que en el período anual móvil, de diciembre de 1997 a noviembre de 1997, se produjeron 540.000, cifras ambas superiores en más de un 48% a las correspondientes del año anterior.

PRODUCCIÓN INTERIOR DE GAS NATURAL

- En el mes de noviembre la producción de gas de los yacimientos españoles ha resultado de 61 millones de termias, un 85,1 menor que la del mismo período del pasado año, manteniéndose en los mismos niveles que el promedio mensual habido en los once primeros meses del ejercicio.
- La producción se ha realizado en los campos de Marismas y Poseidón. El primero de ellos se mantiene a un nivel similar al del mes anterior aunque sensiblemente por debajo de meses anteriores, compensándose esta bajada con la puesta en marcha del yacimiento Poseidón en este mes. En cuanto a los movimientos de inyección/emisión de gas en los almacenamientos subterráneos de campo Gaviota, se ha invertido la actividad en noviembre, pasándose de inyectar gas como en los meses anteriores, a emitir cantidades al sistema.
- En el período acumulado anual la producción se ha situado en 679 millones de termias, un 37,8% menos que en el mismo período de 1997, y en los últimos doce meses se han obtenido 1.219 millones de termias, un 7,6% más que en el período anual móvil precedente.

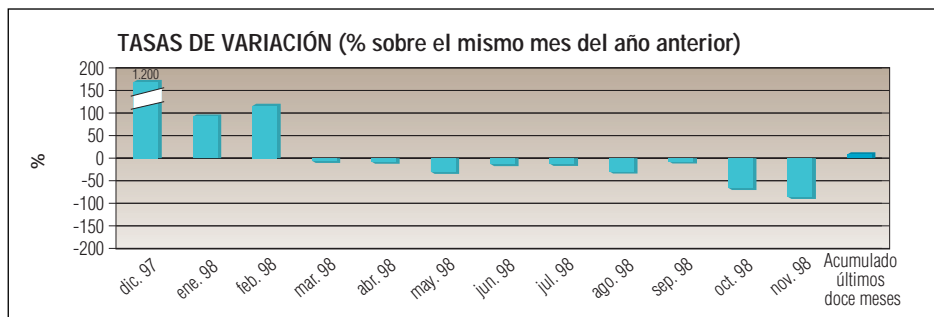
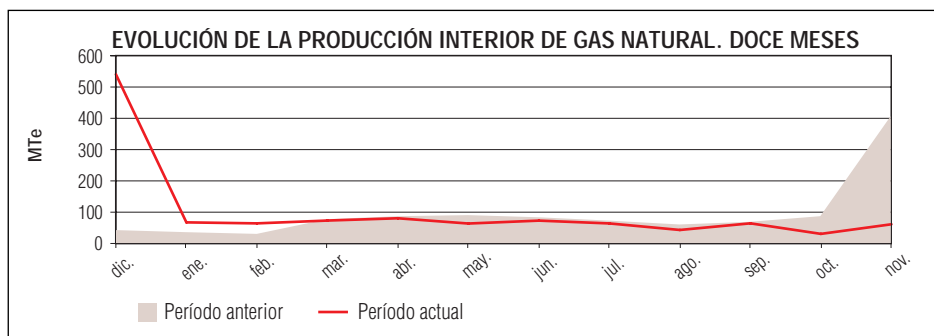
EXPLORACIÓN

- El 3 de noviembre finalizaron las dos campañas sísmicas en curso. La primera se ha disparado frente a las costas de Tarragona con 14 Km de perfiles y 16 Km², en 3D, y el buque utilizado ha sido el "Remolcable bat" de bandera española, y la segunda 3D, en el mar Cantábrico, frente a las costas de Vizcaya, siendo el buque utilizado el "Akademic Nemchinov", con un total de 257 Km².
- El 16 de noviembre terminó el sondeo JUNCAL-1 situado en el permiso EL JUNCAL en el valle del Guadalquivir. La compañía operadora del mismo fue LOCS OIL COMPANY OF SPAIN, S.A., actuando como contratista Services Petroliers Schlumberger, S.A. El equipo utilizado fue el SK-9. El resultado final fue negativo, a pesar de la profusión de manifestaciones gasíferas a lo largo del mismo. Dicho sondeo alcanzó una profundidad final de 1.238 m y con fecha 20 de noviembre se dio por taponado y abandonado.



Producción interior de crudo	Mes		Acumulado anual		Últimos doce meses	
	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)	kt	Tv (%) (*)
Albatros	0	(-)	0	(-)	0	(-)
Ayoluengo	1	15,1	11	-1,4	12	-2,6
Boquerón	17	-14,9	271	(-)	294	(-)
Casablanca	12	-11,8	125	-26,0	138	-26,8
Rodaballo	6	-19,7	90	-18,5	96	-19,3
Total Crudo	35	-14,0	497	48,8	540	48,1

(*) 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	26	-60,6	624	-9,6	705	-2,7
Poseidón	35	-89,7	54	-84,9	514	43,0
Total Gas Natural	61	-85,1	679	-37,8	1.219	7,6

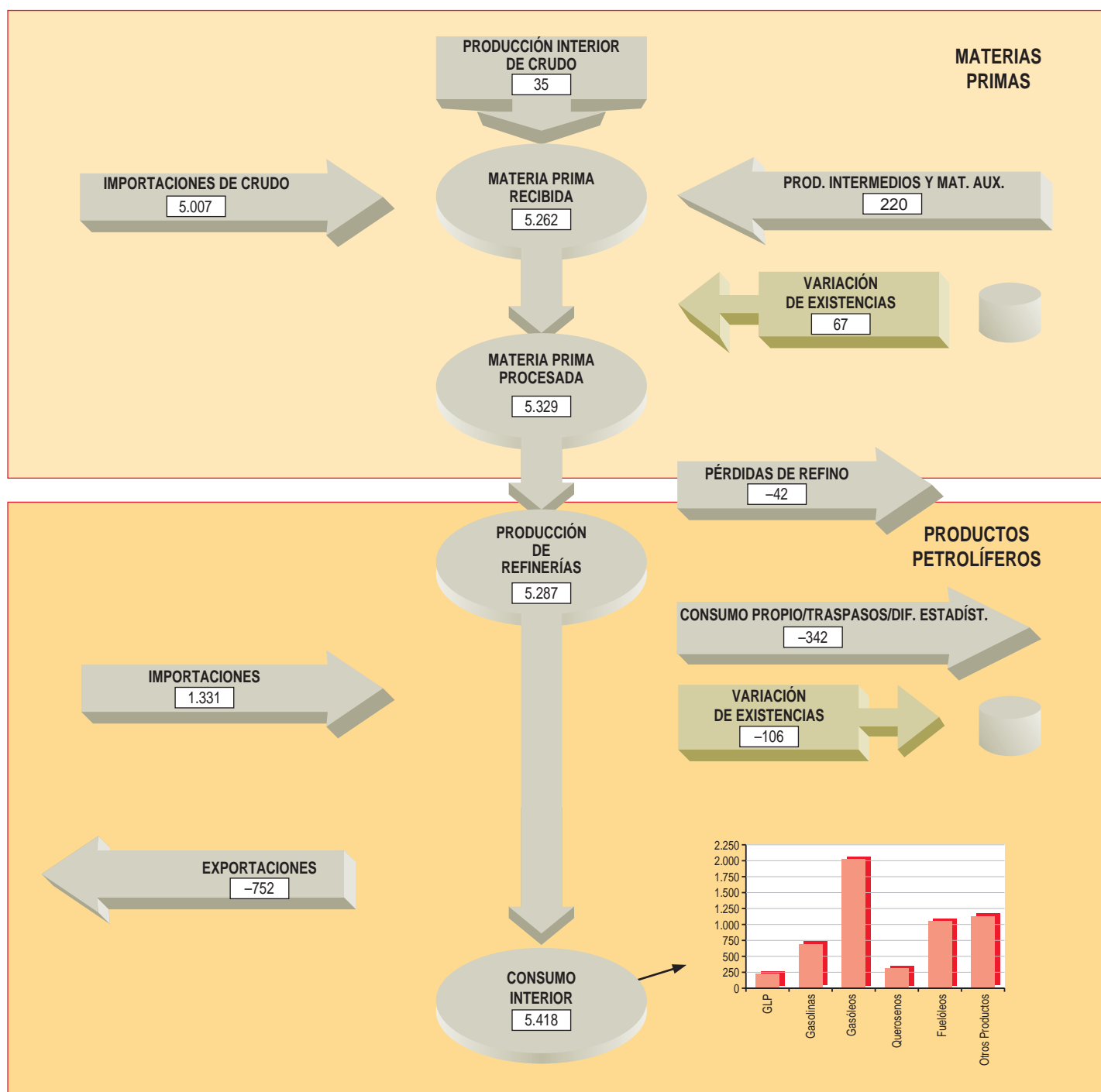
(*) Tasas de variación con respecto al mismo período del año anterior.

5. PRODUCCIONES, CONSUMOS, REFINO Y STOCKS DE PETRÓLEO

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

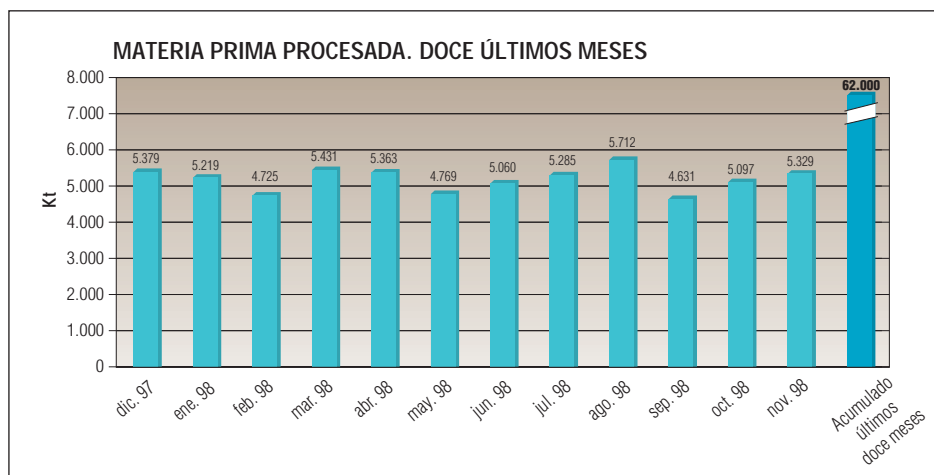
Unidades: miles de toneladas métricas

Producción interior de crudo	35	Producción de refinерías	5.287
Importaciones de crudo	5.007	Consumo propio/Traspasos/Dif. Estadísticas	-342
Productos intermedios y materias auxiliares	220	Importaciones de productos petrolíferos	1.331
Variación de existencias de materias primas	67	Exportaciones de productos petrolíferos	-752
Materia prima procesada	5.329	Variación de existencias de productos petrolíferos	-106
Pérdidas de refino	-42	Consumo interior de productos petrolíferos	5.418
Producción de refinерías	5.287		



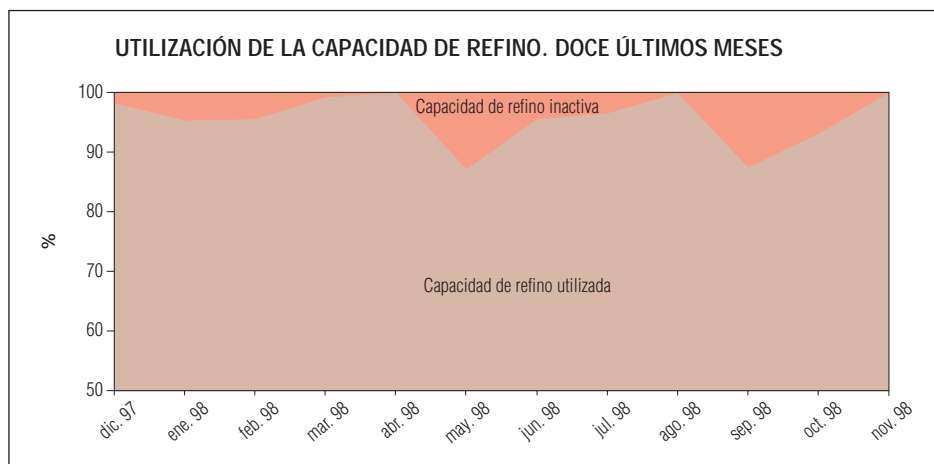
MATERIA PRIMA PROCESADA

- Las refinerías españolas han procesado en noviembre 5,33 millones de toneladas, cantidad superior en casi un cuarto de millón de toneladas a la que trataron en el mes de octubre pasado, y que está entre las tres mayores de lo que va de año y de todo el año móvil actual. Esa cifra supera en un 7,5% a la correspondiente a noviembre del pasado año.
- Con la cifra de noviembre, el total procesado en el período enero-noviembre se eleva a 56,62 millones de toneladas, mientras que para el año móvil diciembre 1997-noviembre 1998 la cantidad asciende a 62,00 millones de toneladas.



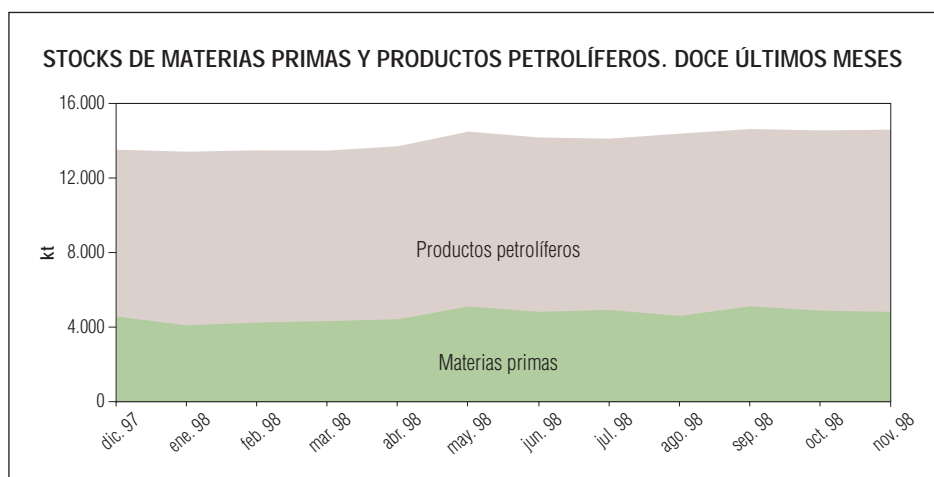
UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD DE REFINO

- La utilización de la capacidad de tratamiento de las refinerías españolas en noviembre es del 100,0%, en línea, por tanto, con la habitual plena utilización de la capacidad de refino en España: en el año móvil actual se trataron, como se ha visto, 62,00 millones de toneladas de crudo, cifra cercana a la capacidad real de tratamiento del conjunto de las refinerías españolas.
- De esta forma, exceptuando los meses de mayo y de octubre, en ambos casos ligeramente por encima del 87%, la plena utilización de la capacidad de refino ha sido un hecho en España.



STOCKS DE MATERIAS PRIMAS Y PRODUCTOS PETROLÍFEROS

- Al finalizar el mes de noviembre, con un total de 14,63 millones de toneladas —4,84 millones de toneladas de crudo y materias primas y 9,79 millones de toneladas de productos petrolíferos—, los stocks de crudo y productos petrolíferos de las compañías operadoras volvían a estar prácticamente en su nivel más alto del período acumulado enero-noviembre y del año móvil actual. Frente al muy moderado drenaje de octubre, en noviembre hay que anotar un nuevo acopio, de apenas 39.000 toneladas.
- Tampoco en esta ocasión el movimiento de acopio de noviembre resulta homogéneo, porque los "stocks" de productos petrolíferos aumentan en unas 106.000 toneladas respecto de octubre, para situarse muy cerca del nivel más alto de todo el año, mientras que descienden los de crudo y materia prima, en unas 67.000 toneladas.



6. PRECIOS. EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE VENTA EN ESPAÑA

Gasolina sin plomo y gasóleos de automoción

- En el mes de noviembre prosigue la evolución hacia el abaratamiento en los precios de venta al público de la gasolina sin plomo eurogrado, fruto de la caída de los precios internacionales del crudo y los productos petrolíferos, de la estacionalidad de la demanda y de la liberalización decretada por la Ley del Sector de Hidrocarburos, liberalización que ha sido en noviembre plenamente operativa. La variación en términos absolutos es de 2,2 pesetas/litro respecto de octubre pasado.
- El precio medio de la gasolina sin plomo de 95 octanos durante el mes de noviembre ha sido de 107,0 pesetas/litro, 9,4 pesetas por litro menos que en el mismo mes de 1997 (un 8,0%).
- Para esta gasolina, la diferencia entre precio máximo absoluto (110,3 pesetas/litro) y precio más bajo (95,9 pesetas/litro) fue de 14,4 pesetas, claramente mayor que en octubre (12,2 pesetas). Por provincias, el precio medio más bajo fue el de Soria (105,1 pesetas/litro) y el más alto Palma de Mallorca (108,4 pesetas/litro); ambas repiten con respecto a octubre.
- En noviembre, el precio medio del gasóleo de automoción es de 87,1 pesetas/litro, 7,3 pesetas menos por litro que en el mes de noviembre de 1997 (un 7,7%).
- Para el gasóleo A, la diferencia entre precio máximo absoluto (91,8 pesetas/litro) y precio más bajo (80,6 pesetas/litro) fue de 11,2 pesetas, prácticamente el mismo que en octubre. Por provincias, al igual que sucediera en octubre, el precio medio más bajo fue el de Cádiz (85,0 pesetas/litro) y el más alto el de Madrid (90,0 pesetas/litro).
- La diferente fiscalidad que se aplica en Canarias, Ceuta y Melilla con respecto de la Península y Baleares hace que los valores absolutos de los precios de venta al público de esos productos sean diferentes, aunque la tendencia sea similar, ya que los mercados internacionales de referencia son prácticamente los mismos.

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

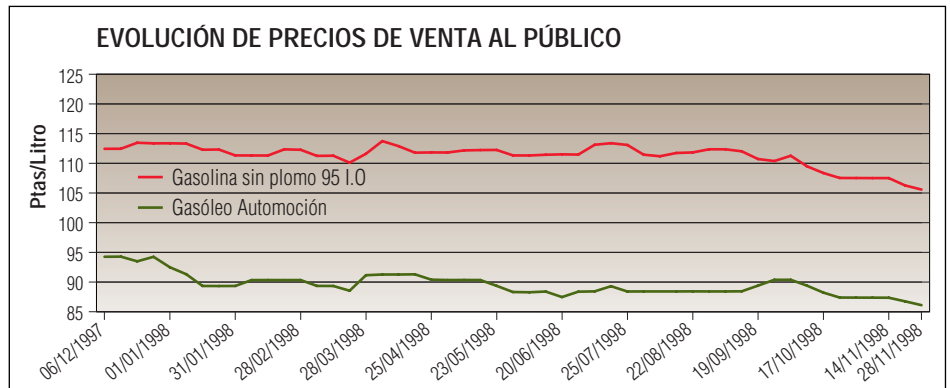
- El precio de venta al público de la popular bombona de butano sufrió una alteración al alza de 61 pesetas el día 17 de noviembre, para quedar en 1.110 pesetas, consecuencia de la aplicación en la fórmula de precios máximos de las variaciones registradas en los componentes que la conforman.

Gas natural. Usos domésticos y comerciales

- Después de la última variación, claramente a la baja, del 22 de julio último, no se ha vuelto a registrar ningún cambio en las tarifas del gas natural para usos domésticos y comerciales. En noviembre, las tarifas para los dos tipos de segmentos de consumo son: para la D1 (2.500 termias/año), 9,83 pesetas/termia, y para la D2 (10.000 termias/año), 7,72 pesetas/termia.

Gas natural. Usos industriales

- En noviembre se profundiza en la tendencia a la baja iniciada en plena época estival. Así, los precios del gas natural para usos industriales bajan 0,04 pesetas/termia tanto para los suministros de tipo interrumpible (2,2%) como para los contratos en firme (1,8%).
- Esos descensos son muy superiores si se los compara con los vigentes justo un año antes, en noviembre de 1997: 0,52 pesetas/termias (un 24,0%) para los contratos interrumpibles y 0,49 pesetas/termia (un 20,7%) para los de carácter firme.



Productos	Precio de venta al público (Ptas/l)			Tasa de variación	
	Noviembre 1997	Octubre 1998	Noviembre 1998	% respecto al mes anterior	% respecto a igual mes año anterior
Gasolina sin plomo 95 I.O.	116,4	109,2	107,0	-2,0	-8,0
Gasóleo automoción	94,4	88,9	87,1	-2,0	-7,7

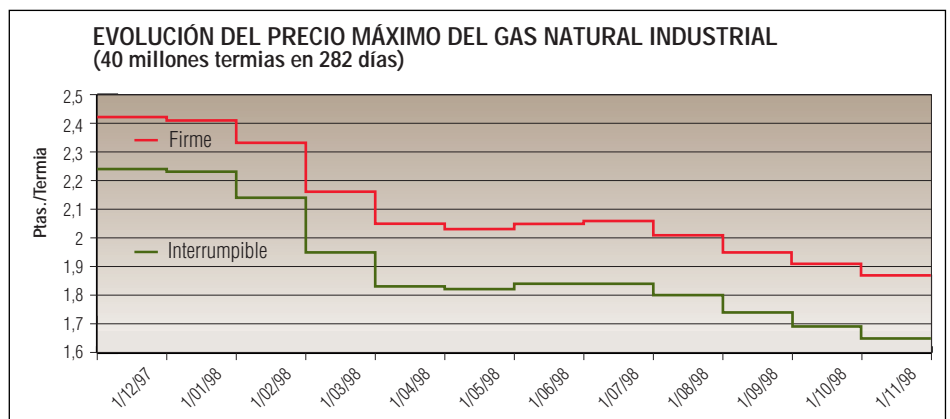
PVP MÁXIMO AUTORIZADO DE LA BOMBONA DE BUTANO DE 12,5 KG

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 - 18 Jul. 1998	1.005
19 Jul. 1998 - 19 Oct. 1998	973
20 Oct. 1998 - 16 Nov. 1998	1.049
17 Nov. 1998 - 30 Nov. 1998	1.110

PVP MÁXIMO GAS NATURAL DOMÉSTICO/COMERCIAL

Período	D1 (2.500 termias/año)	D2 (10.000 termias/año)
1 Ene. 1997 - 17 Feb. 1997	10,02	7,86
18 Feb. 1997 - 30 Jun. 1997	10,28	8,06
1 Julio 1997 - 21 Jul. 1998	10,18	7,98
22 Julio 1998 - 30 Nov. 1998	9,83	7,72

Unidad: Ptas/Termia.

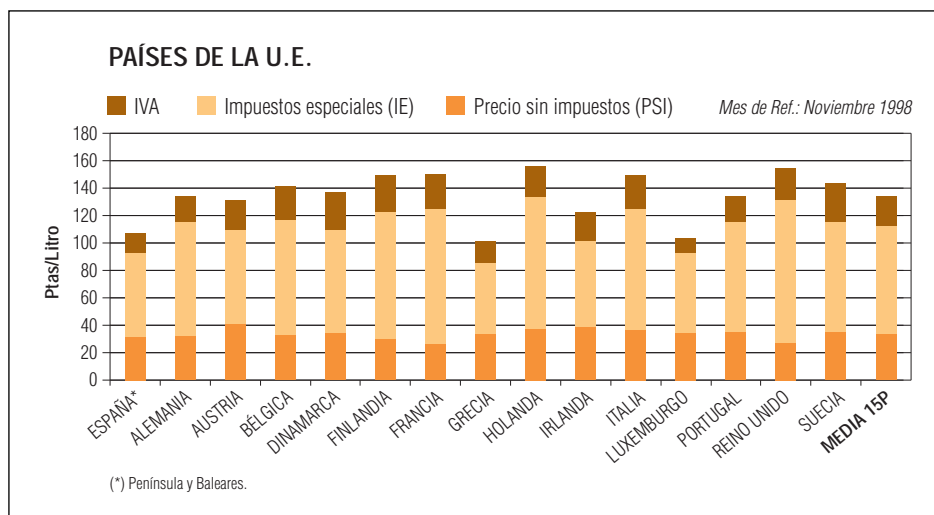


G. N. según tipo de suministro	Precio máximo (Ptas/Te)			Tasa de variación	
	Noviembre 1997	Octubre 1998	Noviembre 1998	% respecto al mes anterior	% respecto a igual mes año anterior
Interrumpible	2,17	1,69	1,65	-2,2	-24,0
Firme	2,36	1,91	1,87	-1,8	-20,7

SITUACIÓN COMPARATIVA DE PRECIOS EN LOS PAÍSES DE LA UNIÓN EUROPEA

Gasolina sin plomo

- El precio medio de venta al público de la gasolina sin plomo eurogrado en España en noviembre sigue siendo uno de los más bajos de la tabla comparativa europea, siendo sólo menores que él los practicados en Luxemburgo y Grecia. El precio medio comunitario de noviembre resulta claramente superior, 27,23 pesetas/litro, al español.
- Además, la diferencia con respecto al menor de todos, el de Grecia, se sigue reduciendo, y en noviembre es de 6,16 pesetas/litro (fue de 9,15 pesetas/litro en octubre), mientras que el margen con respecto al mayor, el del Reino Unido, se mantiene en cotas muy altas: el precio español es 47,30 pesetas/litro más barato.
- En cuanto al precio antes de impuestos, el español también está por debajo de la media comunitaria, demostrando una vez más el alto grado de competitividad de que disfruta la industria petrolera española, en línea con los principales países de la Unión Europea (países como Italia y Holanda tienen un mayor precio antes de impuestos).
- En cuanto a los impuestos, en España representan en noviembre el 70,5% del precio medio de la gaso-



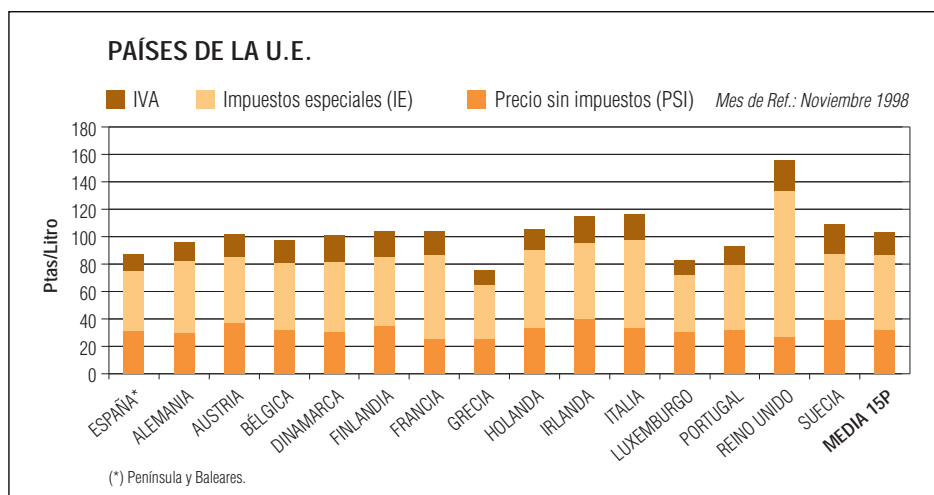
lina sin plomo, frente a un 75,0% del vigente en ese mismo mes en la Unión Europea, es decir, que se mantiene prácticamente la diferencia porcentual ya habitual de los últimos tiempos.

País	ESPAÑA	ALEMANIA	AUSTRIA	BÉLGICA	DINAMARCA	FINLANDIA	FRANCIA	GRECIA	HOLANDA	IRLANDA	ITALIA	LUXEMBURGO	PORTUGAL	REINO UNIDO	SUECIA	MEDIA 15P
PVP	107,03	133,88	131,34	141,37	136,95	149,32	149,86	100,87	156,07	122,44	149,35	103,13	134,32	154,33	143,61	134,26
IVA	14,76	18,47	21,89	24,54	27,39	26,93	25,60	15,39	23,24	21,25	24,89	11,05	19,52	22,99	28,72	21,78
IE	60,75	83,35	68,87	84,33	75,37	93,05	98,08	52,38	95,54	63,08	87,84	57,75	79,84	104,20	80,09	78,97
PSI	31,52	32,06	40,58	32,50	34,19	29,34	26,18	33,10	37,29	38,11	36,62	34,33	34,96	27,14	34,80	33,51

Unidad: Ptas./Litro.

Gasóleo de automoción

- Para el gasóleo auto, el precio medio vigente en España en noviembre es de los más bajos de la Unión Europea, 15,92 pesetas/litro inferior al promedio comunitario. Como en el caso de las gasolinas, sólo los precios existentes en Grecia y Luxemburgo están por debajo de los practicados en España.
- En cuanto a las diferencias con respecto al menor de todos, el de Grecia, en noviembre se acerca a las 12 pesetas/litro, mientras que el margen con respecto al mayor, el del Reino Unido, está en torno a las 70 pesetas/litro.
- Respecto al precio antes de impuestos, el del gasóleo español también está por debajo de la media comunitaria en casi 1 peseta/litro, con mejora del diferencial en noviembre.
- Por lo que se refiere a la fiscalidad, el impuesto especial sobre hidrocarburos y el IVA que gravan el gasóleo auto en España representan el 64,4% del precio medio de venta en noviembre, porcentaje que se eleva al 69,1 para el impuesto medio comunitario.

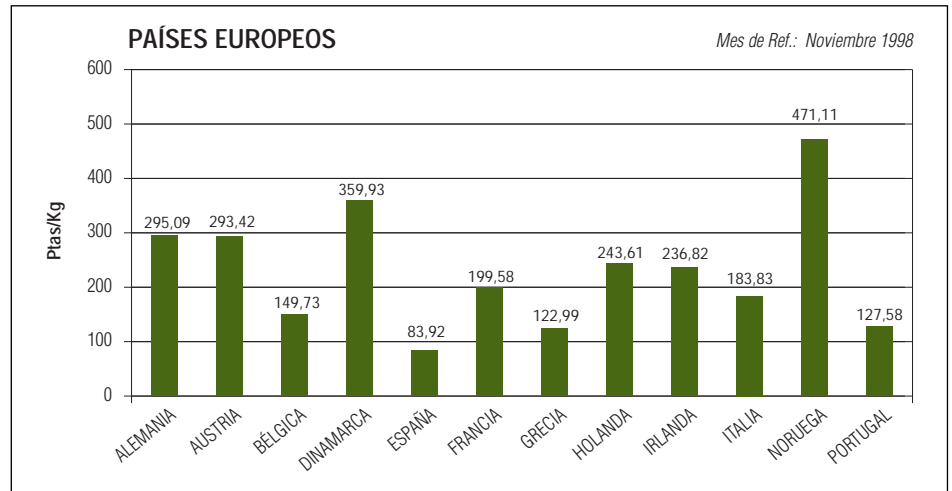


País	ESPAÑA	ALEMANIA	AUSTRIA	BÉLGICA	DINAMARCA	FINLANDIA	FRANCIA	GRECIA	HOLANDA	IRLANDA	ITALIA	LUXEMBURGO	PORTUGAL	REINO UNIDO	SUECIA	MEDIA 15P
PVP	87,10	95,44	101,98	97,16	101,42	104,03	104,27	75,98	105,55	114,87	116,48	83,04	92,86	156,23	108,88	103,02
IVA	12,01	13,16	17,00	16,86	20,28	18,76	17,81	11,59	15,72	19,94	19,41	10,83	13,49	23,27	21,78	16,79
IE	44,11	52,71	48,13	48,23	51,13	50,65	61,62	39,18	56,33	54,98	64,23	42,03	48,01	106,60	47,87	54,39
PSI	30,98	29,57	36,85	32,07	30,01	34,62	24,84	25,21	33,50	39,95	32,84	30,18	31,36	26,36	39,23	31,84

Unidad: Ptas./Litro.

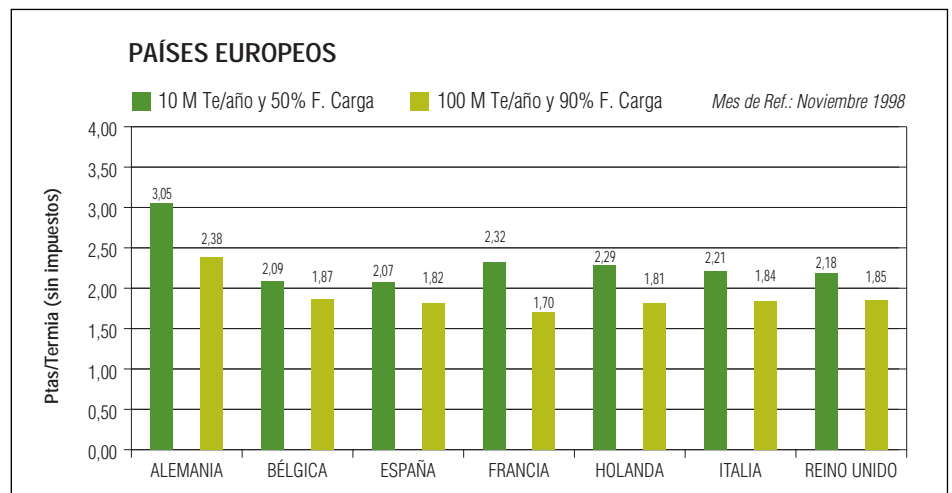
Gases licuados del petróleo envasados

- El precio de venta al público en España en noviembre de los gases licuados del petróleo envasados ha sido de 83,92 pesetas/kg, lo que representa un aumento de 6,07 pesetas sobre el precio hasta entonces vigente, que no había sufrido variación desde el 21 de julio último.
- La subida del precio del G.L.P. se produce en un marco europeo de subidas generalizadas, con las únicas excepciones de Irlanda, donde desciende 0,58 pesetas/kg e Italia donde el precio permanece estable. Los aumentos de precio en los restantes principales países son por lo general moderados, salvo en los casos de Noruega y Austria.
- El precio vigente en España sigue siendo de lejos el menor de todos esos países (eso, sin tener en cuenta que el precio español incluye el transporte domiciliario, que aún lo abarataría más en términos comparativos). La diferencia con el siguiente más bajo, el griego, supera las 40 pesetas/kg, y se acerca a las 390 pesetas con el más alto de todos, el vigente en Noruega.



Gas natural para usos industriales

- Los precios medios del gas natural para usos industriales en España no sufren ninguna variación en noviembre con respecto a los vigentes en el mes de octubre, tanto si se trata del segmento de consumo de 10 millones de termias/año con un factor de carga del 50% como del de 100 millones de termias/año con un factor de carga del 90%.
- En el segmento del consumo de 10 millones de termias/año, el precio español —2,07 pesetas/termia— se mantiene en noviembre como el menor entre los principales países consumidores de gas en Europa. El país con precio más alto es Alemania, con el que la diferencia se acerca a 1 peseta/termia. En Europa se registraron todos los movimientos posibles: aumentos —Alemania y Reino Unido—, descensos —Bélgica e Italia— y repeticiones —Francia y Holanda, además de España— de los precios en ese segmento de consumo.
- En el segmento del consumo de 100 millones de termias/año, España, con un precio de 1,82 pesetas/termia, mantiene en noviembre la tercera posición entre los más bajos, ofreciendo Francia y Holanda los dos menores precios.
- En este segmento se repite lo sucedido en el caso del de 10 millones de termias, aumentando, descendiendo y repitiendo precios exactamente los mismos países.



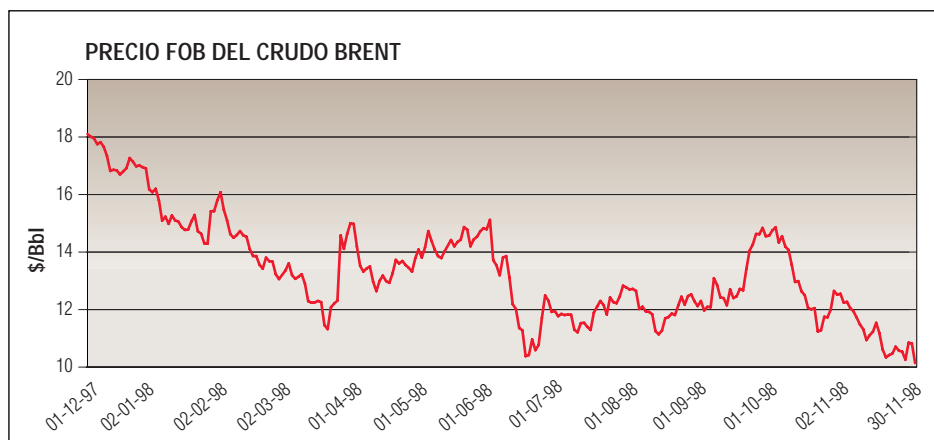
EVOLUCIÓN DE PRECIOS EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES

Cotizaciones del crudo Brent

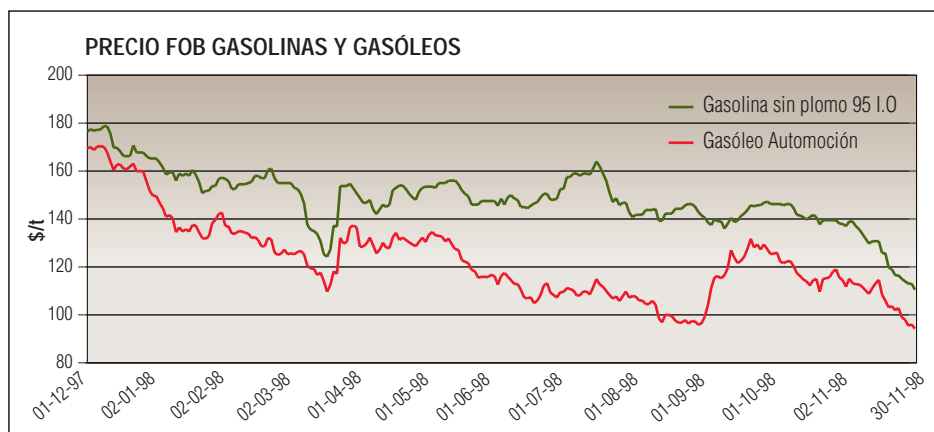
- La cotización media del crudo del Mar del Norte Brent en el mes de noviembre es de 11,0 dólares/barril (\$/Bbl), lo que supone un descenso de 1,6 dólares respecto del pasado mes de octubre, que en valores absolutos sólo se ve superado por el registrado en junio. El panorama en el ámbito internacional sigue marcado por la presencia de un mercado estructuralmente orientado a la baja, con unas disponibilidades de petróleo que nunca habían sido tan abundantes y unos "stocks" a escala mundial que superan al finalizar noviembre en 200 millones de barriles a los existentes hace dos años. El panorama se completa con una OPEP incapaz de manejar la situación y que pospone hasta marzo de 1999 cualquier decisión sobre nuevos recortes de producción.
- La cotización está en noviembre en unos 4 \$/Bbl por debajo de la existente al iniciarse 1998, que era de 15,1 \$/Bbl, y es unos 8 \$/Bbl menor que la de noviembre de 1997, que era de 19,2 \$/Bbl.
- La cotización media del Brent en el período enero-noviembre del año es de 13,0 \$/Bbl, algo más de 6 dólares por debajo de la media de 1997, que fue de 19,1 \$/Bbl.
- La cotización media del dólar fue de 143,2 pesetas en noviembre, 4 pesetas por dólar más que en octubre, que era de 139,2 pesetas/dólar. En los once primeros meses del presente ejercicio dicha cotización media fue de 150,1 pesetas/dólar, 3,7 pesetas más por dólar que la media del conjunto de 1997, que alcanzó las 146,4 pesetas/dólar.

Cotizaciones de la gasolina sin plomo y del gasóleo de automoción

- En noviembre, la cotización media (FOB) de la gasolina sin plomo de 95 octanos en los mercados internacionales es de 125,2 dólares/tonelada (\$/t), 16,2 \$/t menos que en octubre pasado, tendencia a la baja que está en línea con el factor de estacionalidad típico de este producto, pero que se manifiesta con una vehemencia inusual (entre octubre y noviembre de 1997 el descenso fue del 4,8% y en 1998 es del 11,4%). Esa cotización es 60,5 \$/t inferior a la existente justo un año antes, en noviembre de 1997.
- El movimiento de los precios del gasóleo de automoción no se ha ajustado a su estacionalidad, contrario a la de la gasolina, y registra en noviembre un descenso de 10,7 \$/t. La cotización media en enero-noviembre es de 119,5 \$/t, 53,5 \$/t por debajo de la vigente para el conjunto 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	12,0	151,8
Septiembre	18,4	150,9	13,4	144,5
Octubre	19,9	148,3	12,6	139,2
Noviembre	19,2	146,3	11,0	143,2
Diciembre	17,1	150,3		
Media anual	19,1	146,4	13,0	150,1



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	143,3	99,9
Septiembre	205,4	161,9	142,0	121,3
Octubre	195,1	182,0	141,4	117,0
Noviembre	185,7	182,7	125,2	106,3
Diciembre	171,3	162,9		
Media anual	196,9	173,0	146,4	119,5

Precios de Venta al Público de Gasolinas y Gasóleos de Automoción practicados en el ámbito de la Península e Islas Baleares

NOVIEMBRE 1998

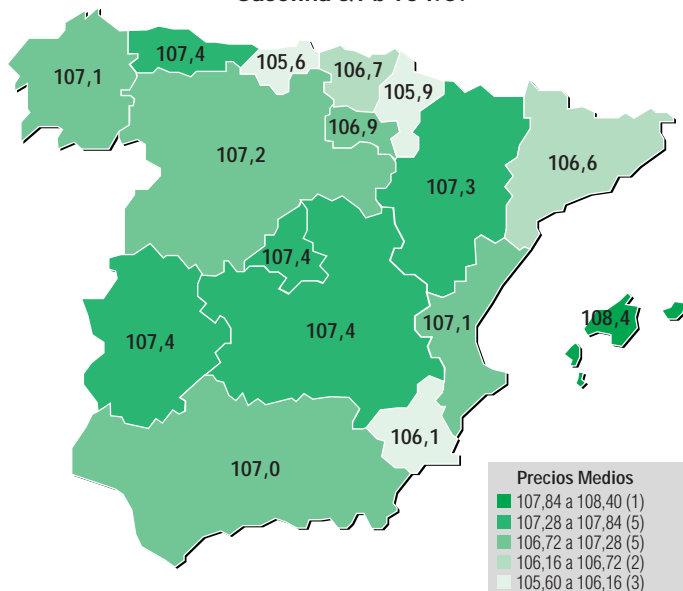
Unidades: Pesetas/Litro

1. Precios Medios por Comunidades Autónomas

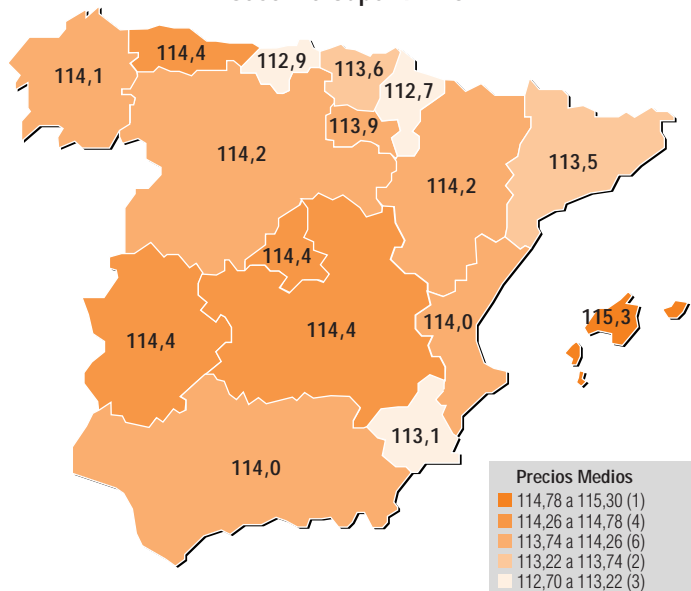
	Gasolinas		Gasóleo Automoción
	95 I.O.	97 I.O.	
Andalucía	107,0	114,0	86,1
Aragón	107,3	114,2	87,4
Asturias	107,4	114,4	86,7
Islas Baleares	108,4	115,3	88,6
Cantabria	105,6	112,9	86,1
Castilla-León	107,2	114,2	87,5
Castilla-La Mancha	107,4	114,4	87,9
Cataluña	106,6	113,5	86,5
Comunidad Valenciana	107,1	114,0	86,8
Extremadura	107,4	114,4	88,4
Galicia	107,1	114,1	86,9
La Rioja	106,9	113,9	87,2
Madrid	107,4	114,4	90,0
Murcia	106,1	113,1	85,9
Navarra	105,9	112,7	87,5
País Vasco	106,7	113,6	87,0
Precio medio (Pen. y Bal.)	107,0	114,0	87,1

Máximo Mínimo

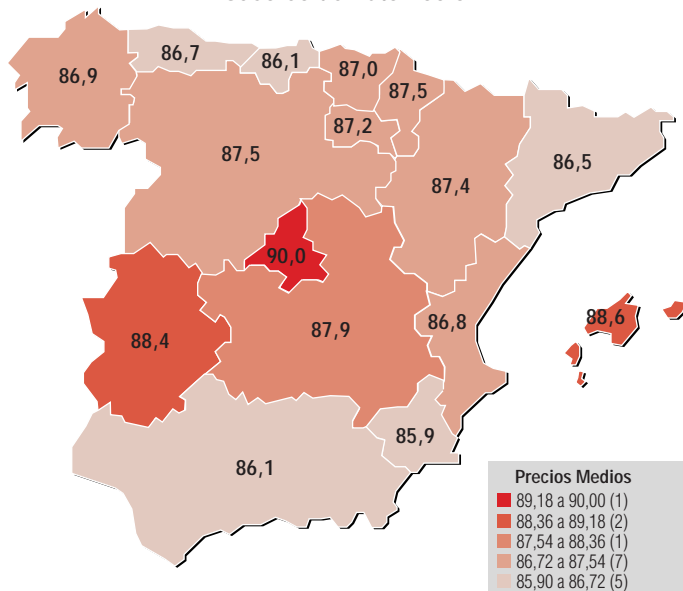
Gasolina s/Pb 95 I.O.



Gasolina Super 97 I.O.



Gasóleo de Automoción



2. Precios medios en las cinco provincias con mayores y menores precios

	Gasolina s/Pb 95 I.O.	Gasolina Súper 97 I.O.	Gasóleo Automoción		
Máximo ↑	P. Mallorca	108,4	115,3	Madrid	90,0
	Cáceres	107,5	114,5	Cáceres	89,0
	Lugo	107,4	114,4	P. Mallorca	88,6
	Segovia	107,4	114,4	Guadalajara	88,6
	Álava	107,4	114,4	Ciudad Real	88,3
Media	107,0	114,0	87,1		
Mínimo ↓	Murcia	106,1	113,1	Murcia	85,9
	Cádiz	105,9	112,9	Almería	85,7
	Navarra	105,9	112,9	Huelva	85,7
	Santander	105,6	112,7	Sevilla	85,7
	Soria	105,1	112,3	Cádiz	85,0

3. Precios medios, máximos y mínimos

	Gasolina s/Pb 95 I.O.	Gasolina 97 I.O.	Gasóleo Automoción
Precio Medio Nacional	107,0	114,0	87,1
Diferencias por CC.AA.			
Máximo	108,4	115,3	90,0
Mínimo	105,6	112,7	85,9
Diferencia	2,8	2,6	4,1
Dispersión de Precios			
Máximo Absoluto	110,3	116,7	91,8
Mínimo Absoluto	95,9	104,5	80,6
Diferencia	14,4	12,2	11,2