Evolución reciente de la balanza energética española (y II)

Subdirección General de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad

El presente artículo es continuación del publicado, bajo el mismo título, en el número 2820 del Boletín de Información Comercial Española. En esta segunda parte abordamos el análisis de las balanzas comerciales de gas, carbón y energía eléctrica, y exponemos las conclusiones más significativas sobre la evolución reciente de la balanza energética de la economía española.

Gas

El capítulo «Gas natural y manufacturado», de la CUCI, engloba los grupos «Propano y butano», «Gas natural», «Gases de petróleo» y «Gas de carbón, de agua...». La significatividad de las importaciones de gas natural aconseja analizar esta partida por separado, agrupando las restantes bajo el epígrafe «otros gases».

Gas natural

Entre julio de 2003 y junio de 2004, España importó más de 17,9 millones de toneladas de gas natural, lo que supone un incremento del 2,9 por 100 respecto a las importaciones realizadas entre julio de 2002 y junio de 2003.

Las compras de gas natural licuado crecieron un 18,7 por 100, alcanzando 12,9 millones de toneladas. Por su parte, las de gas natural en estado gaseoso cayeron un 23,3 por 100, hasta situarse en poco más de 5 millones de toneladas.

Los precios del gas natural en los mercados internacionales se cotizan en dólares, y su evolución está fuertemente correlacionada con la de los precios del crudo. El encarecimiento de las importaciones de esta fuente de energía entre los dos períodos estudiados se cifra en un 5,7 por 100, con importantes diferencias entre el gas natural licuado, que se encareció un 4,5 por 100, y el gas natural en estado gaseoso, que lo hizo en un 10,2 por 100, hasta alcanzar unos precios medios (julio 2003-junio 2004) de 187,5 y 214,2 euros por tonelada métrica, respectivamente.

A pesar del encarecimiento del gas natural y del aumento de las importaciones en términos reales, su valor monetario en euros se redujo un 2,8 por 100 entre los períodos estudiados, gracias a la apreciación de nuestra divisa frente al dólar.

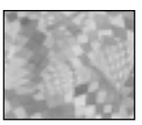
En abril de 2003, España comenzó a contabilizar exportaciones de gas natural, fundamentalmente en estado gaseoso. Este hecho podría obedecer a un cambio metodológico en el tratamiento de los flujos de gas que tienen como destino Portugal, que antes no tenían tratamiento fiscal de exportaciones, sino que eran considerados meros ajustes entre operadores de los sistemas gasistas español y portu-

* Este artículo ha sido elaborado por Jaime Daniel de Frutos González, becario de la Secretaría de Estado de Turismo y Comercio.

CUADRO 1
COMERCIO EXTERIOR DE GAS

	Gas natural				Otros gases			
	Importaciones		Exportaciones		Importaciones		Exportaciones	
	mill.	miles Tm	mill.	miles Tm	mill.	miles Tm	mill.	miles Tm
jul-02	244,4	1.488,6	0,0	0,0	10,3	45,5	3,4	13,0
ago-02	232,9	1.445,8	0,0	0,0	12,7	53,2	3,1	11,9
sep-02	238,6	1.417,8	0,0	0,0	19,0	71,1	4,6	16,4
oct-02	286,7	1.705,8	0,0	0,0	27,4	91,1	5,6	17,0
nov-02	298,6	1.673,4	0,0	0,0	34,1	114,4	6,8	22,0
dic-02	269,4	1.476,4	0,0	0,0	44,5	137,7	7,2	22,0
ene-03	263,8	1.456,1	0,0	0,0	44,4	133,9	6,4	18,3
feb-03	330,3	1.820,5	0,0	0,0	45,6	128,1	4,5	10,7
mar-03	202,2	1.145,1	0,0	0,0	57,9	164,4	4,8	11,8
abr-03	227,5	1.265,1	102,9	541,2	32,5	96,1	3,5	12,1
may-03	223,6	1.205,6	42,7	333,5	22,3	98,3	2,5	9,3
jun-03	236,9	1.326,8	24,3	219,7	9,4	38,7	2,5	12,4
jul 02-jun 03	3.054,9	17.427,0	169,9	1.094,4	360,0	1.172,6	54,8	176,8
jul-03	268,9	1.553,5	0,0	0,0	13,2	54,9	3,9	17,4
ago-03	219,3	1.282,5	52,0	449,4	18,9	79,1	5,9	22,5
sep-03	334,1	1.812,5	25,9	219,7	15,3	57,4	5,5	20,3
oct-03	248,9	1.488,9	26,7	244,5	24,4	96,3	4,6	15,4
nov-03	239,5	1.469,2	19,4	179,8	34,0	128,4	3,4	9,8
dic-03	266,6	1.674,1	17,6	167,9	53,5	208,6	5,3	16,4
ene-04	220,1	1.396,8	17,1	151,0	43,2	161,8	10,4	34,5
feb-04	193,6	1.211,3	18,1	169,5	54,7	205,8	9,2	33,5
mar-04	185,7	1.171,7	20,8	199,2	39,9	152,8	10,0	37,7
abr-04	290,1	1.877,2	26,3	204,5	31,1	116,9	4,0	12,5
may-04	219,9	1.388,0	27,3	197,6	21,1	75,9	4,5	14,3
jun-04	254,4	1.608,0	27,3	218,8	28,5	101,3	6,1	21,8
jul 03-jun 04	2.940,9	17.933,8	278,4	2.401,9	377,9	1.439,1	72,6	256,2

Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.



EN PORTADA

gués. Otra posible causa es el acuerdo suscrito entre los gestores técnicos de ambos sistemas (Enagás y Transgás), en virtud del cual parte del gas natural regasificado en Huelva se envía a Portugal.

Esta evolución de las exportaciones, unido al menor valor de las importaciones, explica la reducción del déficit comercial en un 7,7 por 100 entre los períodos analizados, hasta 2.662 millones de euros, y el aumento de la tasa de cobertura, que pasó del 5,6 al 9,5 por 100.

Otros gases

Las importaciones de «otros gases» entre julio de 2003 y junio de 2004 superaron los 1,4 millones de toneladas, lo que supone un incremento interanual real del 22,7 por 100. El valor de esas importaciones ascendió a casi 378 millones de euros, con un crecimiento del 5 por 100.

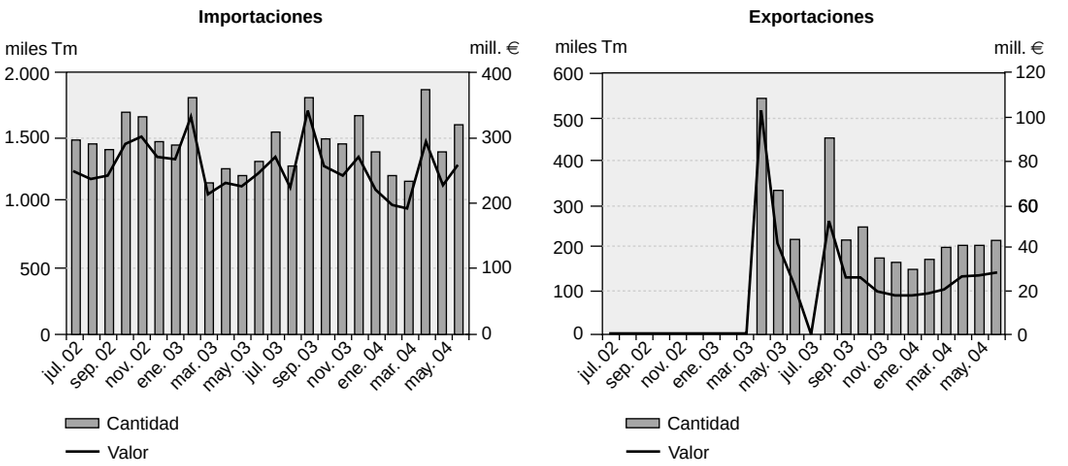
Por otro lado, se exportaron 256.000 toneladas de «otros gases», por valor de más de 72 millones de euros, con un notable aumento interanual: 45 por 100 en términos reales, y 32,4 por 100 en términos nominales. Hasta abril de 2003, España únicamente exportaba los gases incluidos en esta partida: fundamentalmente, butano y propano licuados, así como gases de petróleo y carbón, aunque en una proporción insignificante.

La positiva evolución de las exportaciones neutralizó el impacto del aumento del valor de las importaciones, manteniéndose constante el déficit comercial en torno a 305 millones de euros. La tasa de cobertura alcanzó el 19,2 por 100.

Carbón

La denominación genérica de «carbón» engloba tres grupos de la CUCI: «Hulla»,

GRÁFICO 1
COMERCIO EXTERIOR DE GAS NATURAL



Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.

«Briquetas, lignito y turbas», y «Coque y semicoque».

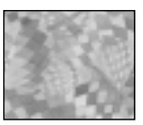
Las importaciones de carbón entre julio de 2003 y junio de 2004 ascendieron a 23,5 millones de toneladas, con un incremento interanual del 2,6 por 100. El aumento ha sido especialmente intenso desde febrero de 2004. El valor del carbón importado creció en un 12,2 por 100, hasta situarse próximo a 986 millones de euros.

Entre julio de 2003 y junio de 2004, España exportó, aproximadamente, un millón de toneladas de carbón, por valor de 123 millones de euros. Estas cifras suponen incrementos interanuales del 4,3 y del 18,1 por 100, respectivamente.

Alrededor del 95 por 100 del valor de las importaciones de carbón corresponde a adquisiciones de hulla. Las ventas de coque y semicoque representan una proporción similar sobre las exportaciones.

Las tasas de crecimiento en términos nominales son sensiblemente superiores a las tasas en términos reales, reflejando el encarecimiento de esta fuente de energía, que ha sido especialmente intenso en el segundo trimestre de 2004. El precio medio del carbón importado entre julio de 2003 y junio de 2004 ha aumentado en un 8,6 por 100 interanual.

La abultada cifra de las importaciones, unida al encarecimiento del carbón, com-



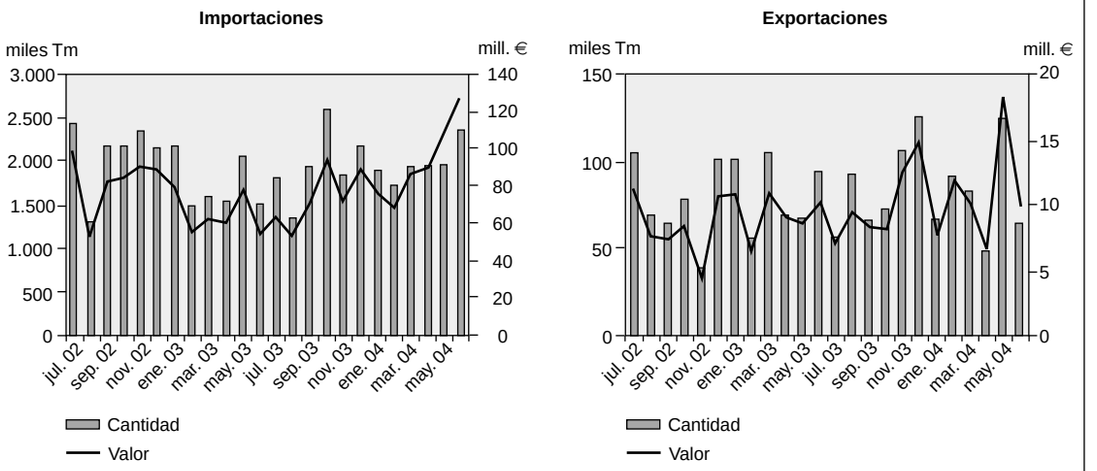
EN PORTADA

CUADRO 2
COMERCIO EXTERIOR DE HULLA, LIGNITO Y COQUE

	Importaciones		Exportaciones	
	mill.	miles Tm	mill.	miles Tm
jul-02	98,0	2.457,2	10,9	106,4
ago-02	51,7	1.265,1	7,4	69,7
sep-02	81,3	2.197,8	7,3	64,6
oct-02	84,6	2.198,5	8,3	77,8
nov-02	89,4	2.362,5	4,2	38,7
dic-02	88,0	2.142,4	10,7	101,6
ene-03	80,2	2.170,4	10,6	102,0
feb-03	53,7	1.448,2	6,2	56,0
mar-03	61,8	1.562,8	10,9	105,8
abr-03	59,7	1.505,3	9,0	69,2
may-03	77,1	2.078,4	8,6	68,4
jun-03	53,2	1.499,1	10,1	93,8
jul 02-jun 03	878,9	22.887,8	104,2	954,0
jul-03	62,9	1.812,2	7,1	55,3
ago-03	51,8	1.353,2	9,1	92,7
sep-03	69,0	1.928,7	8,3	66,3
oct-03	94,0	2.604,3	8,0	72,5
nov-03	69,5	1.825,0	12,3	106,7
dic-03	88,3	2.189,4	14,7	126,3
ene-04	76,0	1.874,3	7,4	65,9
feb-04	66,0	1.716,4	11,6	89,6
mar-04	84,8	1.921,1	10,0	83,7
abr-04	90,2	1.948,7	6,7	48,7
may-04	106,9	1.951,1	18,1	123,2
jun-04	126,5	2.357,1	9,8	64,3
jul 03-jun 04	985,9	23.481,6	123,0	995,0

Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.

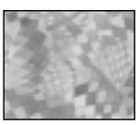
GRÁFICO 2
COMERCIO EXTERIOR DE HULLA, LIGNITO Y COQUE



Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.

pensó el crecimiento de las exportaciones, provocando un aumento del 11,4 por 100 del déficit comercial de esta fuente de energía, que superó los 860 millones de euros entre julio de 2003 y junio de 2004.

Sin embargo, la tasa de cobertura ha experimentado una mejora de 0,6 puntos porcentuales, hasta alcanzar el 12,5 por 100, pues la exportaciones han crecido proporcionalmente más que las importaciones entre los dos períodos estudiados (18,1 por 100 frente a 12,2 por 100).



EN PORTADA

Energía eléctrica

Entre julio de 2003 y junio de 2004, España importó 7,2 millones de megavatios hora de electricidad, por un valor que supera los 268 millones de euros. La tasa de crecimiento real interanual se cifra en un 9,8 por 100. Sin embargo, el incremento nominal fue del 3,5 por 100, debido al abaratamiento de la energía eléctrica importada.

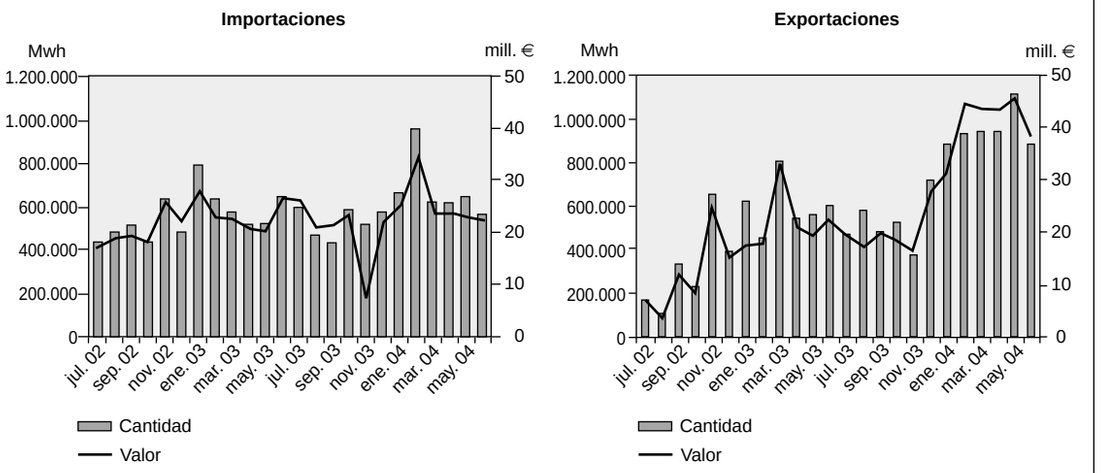
Por su parte, el volumen de electricidad exportada experimentó un espectacular aumento entre los períodos analizados, hasta alcanzar los 8,8 millones de megavatios hora, con un valor de 362 millones de euros. El grueso de este incremento tuvo como destino el mercado portugués. Las tasas de crecimiento real y nominal fueron, respectivamente, 61,5 y 83,6 por 100, lo que sugiere un encarecimiento de nuestras exportaciones de energía eléctrica.

CUADRO 3
COMERCIO EXTERIOR DE ENERGÍA ELÉCTRICA

	Importaciones		Exportaciones	
	mill.	MWh	mill.	MWh
jul-02	16,6	431.858	6,3	167.688
ago-02	18,6	475.500	3,3	106.393
sep-02	19,1	517.152	11,4	333.889
oct-02	18,6	439.673	8,6	228.010
nov-02	25,4	623.034	23,7	658.534
dic-02	21,7	477.811	15,3	383.913
ene-03	27,8	787.548	16,8	620.160
feb-03	22,5	623.062	17,8	451.803
mar-03	22,3	572.731	32,6	796.931
abr-03	20,7	516.440	20,8	533.832
may-03	19,9	510.240	19,0	557.784
jun-03	26,4	614.421	21,6	592.370
jul 02-jun 03	259,5	6.589.471	197,2	5.431.305
jul-03	25,6	599.118	20,2	461.412
ago-03	20,2	463.969	16,7	571.549
sep-03	21,0	438.283	19,0	474.177
oct-03	23,1	582.664	18,4	522.418
nov-03	7,3	511.024	16,2	364.206
dic-03	21,3	573.628	26,8	708.475
ene-04	25,0	668.227	30,8	878.056
feb-04	33,9	965.458	44,2	926.716
mar-04	23,1	620.319	43,3	941.879
abr-04	23,5	614.473	43,1	942.324
may-04	22,6	637.635	44,9	1.107.956
jun-04	22,0	556.876	38,4	873.905
jul 03-jun 04	268,6	7.231.675	362,0	8.773.072

Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.

GRÁFICO 3
COMERCIO EXTERIOR DE ENERGÍA ELÉCTRICA



Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.

Desde noviembre de 2003, España es exportadora neta de electricidad. El saldo de esta partida de la balanza energética ha experimentado una mejora sustancial entre los dos períodos analizados, al pasar de un déficit de 62 millones de euros entre julio de 2002 y junio de 2003, a un superávit de más de 93 millones entre julio de 2003 y junio de 2004. La tasa de cobertura ha aumentado en casi 60 puntos porcentuales, hasta alcanzar el 135 por 100.

Conclusiones

Entre julio de 2003 y junio de 2004, la balanza energética de la economía española ha registrado un déficit de 15.406 millones de euros, un 0,8 por 100 por encima del registrado entre julio de 2002 y junio de 2003. Sin embargo, cada una de sus partidas ha evolucionado de forma diferente:

• El déficit comercial en petróleo y sus derivados ha crecido un 3,6 por 100 entre los dos períodos estudiados, hasta superar los 11.668 millones de euros. Paralelamente, su peso sobre el déficit energético total ha ascendido al 75,7 por 100, con un aumento de dos puntos porcentuales. La apreciación del euro frente al dólar ha mitigado buena parte de los efectos del alza en las cotizaciones del crudo y sus derivados.

• El déficit comercial en gas ha sido de 2.968 millones de euros, lo que supone un descenso interanual del 7 por 100 y una caída de la participación de esta partida en el déficit energético global hasta el 19,3 por 100. Ello ha sido posible gracias al menor valor de las importaciones por la apreciación de nuestra divisa, y al mayor volumen de exportaciones.

• El déficit comercial en carbón se ha incrementado en un 11,4 por 100, hasta alcanzar los 863 millones de euros, pasando a representar el 5,6 por 100 del déficit energético total.

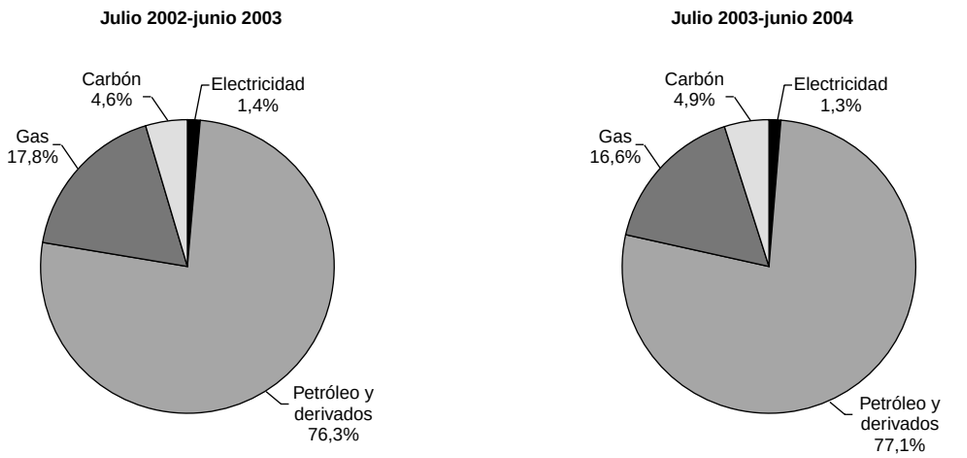
CUADRO 4
ESTRUCTURA DEL DÉFICIT ENERGÉTICO

	jul. 02-jun. 03		jul. 03-jun. 04	
	mill. €	%	mill. €	%
Petróleo y derivados..	-11.262,2	73,7	-11.668,7	75,7
Gas.....	-3.190,2	20,9	-2.967,9	19,3
Carbón.....	-774,7	5,1	-862,9	5,6
Electricidad.....	-62,3	0,4	93,4	-0,6
Total	-15.289,4		-15.406,1	

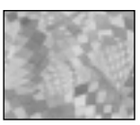
Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.

EN PORTADA

GRÁFICO 4
ESTRUCTURA DE LAS IMPORTACIONES DE ENERGÍA



Fuente: SG de Estudios sobre el Sector Exterior y la Competitividad con datos de Aduanas.



EN PORTADA

• El saldo comercial de energía eléctrica ha mejorado, pasando de un déficit de 62,3 millones de euros a superávit de 93,4.

La estructura porcentual de las importaciones apenas ha experimentado cambios entre los dos períodos estudiados. Han ganado peso el petróleo y, en menor medida, el carbón, mientras que el gas y la electricidad han visto reducirse sus proporciones.