



**COMISIÓN NACIONAL DE LOS
MERCADOS Y LA COMPETENCIA**



**INFORME MENSUAL DE SUPERVISIÓN
DE LA DISTRIBUCIÓN DE CARBURANTES
EN ESTACIONES DE SERVICIO**

Mayo 2015

23 de junio de 2015

Índice

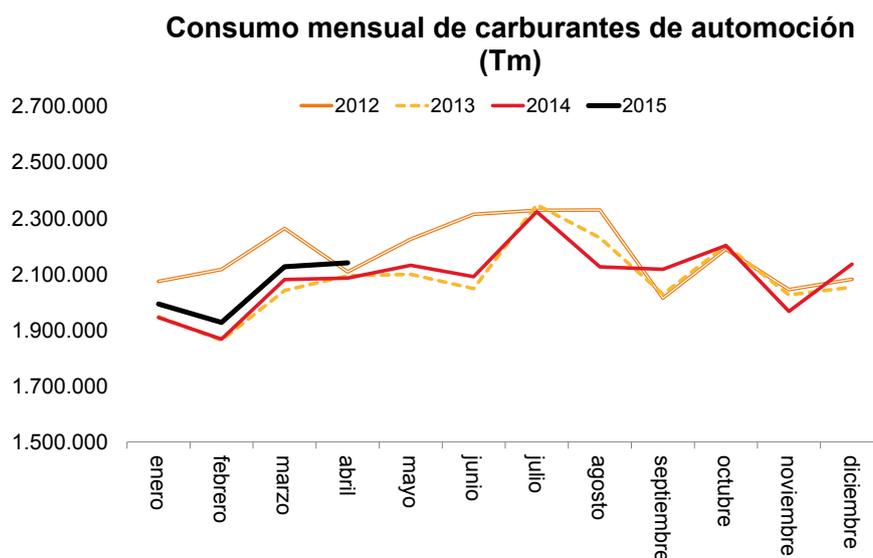
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 Gasolina 95	5
3.2 Gasóleo A	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	8
5 Análisis provincial del precio de venta al público, precio antes de impuestos y variación de los márgenes brutos de distribución de los carburantes de automoción	10
5.1 Precio antes de impuestos	10
5.2 Precio de venta al público	13
5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución	16
6. Análisis de precios de venta al público por operador y situación.	18
[INICIO CONFIDENCIAL]	
7. Análisis de precios de venta al público por operador y vínculo contractual	19
7.1 Competencia inter-marca	19
7.2 Competencia intra-marca	19
8. Seguimiento de la limitación de la Disposición Transitoria Quinta de la Ley 11/2013	19
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos	19
[FIN CONFIDENCIAL]	
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa	20
11. Márgenes brutos. Comparación con Europa	20
12. Comparativa entre los países de la Unión Europea	22
12.1 Gasolina 95	22
12.2 Gasóleo A	23
13. Glosario y notas aclaratorias	24

1. Hechos destacados

- En mayo de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por cuarto mes consecutivo, un 2,3% (+3,0 c€/lt), hasta situarse en 1,324 €/lt.
- El PVP promedio del gasóleo A también aumentó, por cuarto mes consecutivo, un 2,4% (+2,8 c€/lt), hasta alcanzar los 1,212 €/lt.
- Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci) aumentaron con respecto a los del mes anterior, situándose en 17,0 c€/lt para la gasolina 95 (+4,5%; +0,73 c€/lt) y en 17,2 c€/lt para el gasóleo A (+2,5%; +0,43 c€/lt).
- BP continuó marcando los precios más bajos en gasóleo A con respecto a los otros dos operadores principales, los cuales registraron un precio promedio similar. Con respecto a la gasolina 95, CEPSA y REPSOL mantuvieron alineados sus precios promedio, mientras que los de BP se mantuvieron ligeramente por encima.
- España continuó en los puestos de precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE, ascendiendo en el ranking de precios a la segunda y quinta plaza en gasolina 95 y gasóleo A, respectivamente.
- En abril de 2015 (últimos datos disponibles) la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+2,6%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto a marzo aumentó un 0,7%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

Figura 1: Evolución y comparación temporal de la demanda nacional de carburantes de automoción



abr-15	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	355.035	1.786.232
Var. mes anterior	4,1%	0,0%
Consumo anual acumulado (Tm)	1.325.172	6.865.310
Var. año anterior	-1,1%	3,4%
Consumo año móvil (Tm)	4.271.025	21.020.829
Var. año anterior	-1,1%	2,7%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	54,9%
--	--------------

Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

En abril de 2015¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+2,6%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto al mes anterior, aumentó un 0,7%.

¹ Últimos datos disponibles. Densidad gasolina 95 = 0,752 kg/lt. Densidad gasóleo A = 0,845 kg/lt.

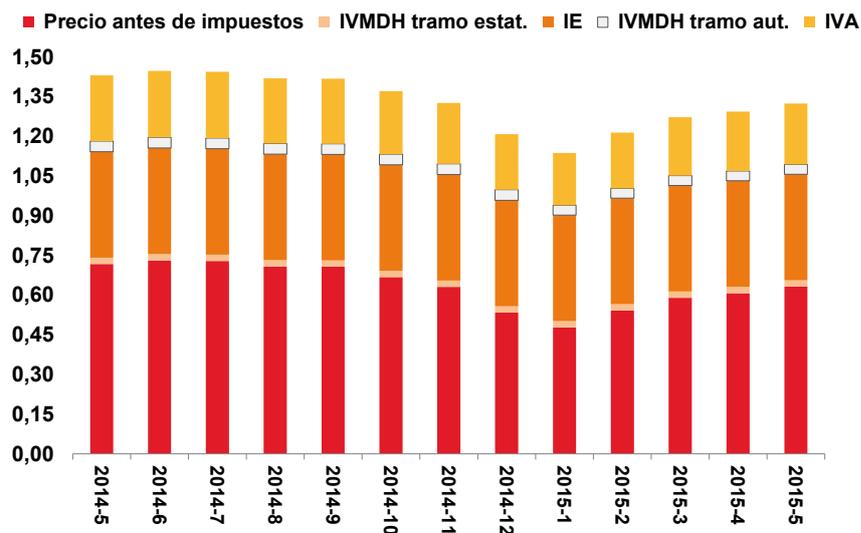
La demanda global de productos petrolíferos disminuyó en abril de 2015 un 4,9% respecto al mes previo. GLP, gasóleos y fuelóleos experimentaron descensos del 27,3%, 7,0% y 8,8%, respectivamente. Por el contrario gasolinas y querosenos aumentaron un 4,3% y 18,0%.

3. Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción

3.1 Gasolina 95

En mayo de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 **aumentó**, por cuarto mes consecutivo, **un 2,3%** (+3,0 c€/lt), hasta situarse en **1,324 €/lt.**

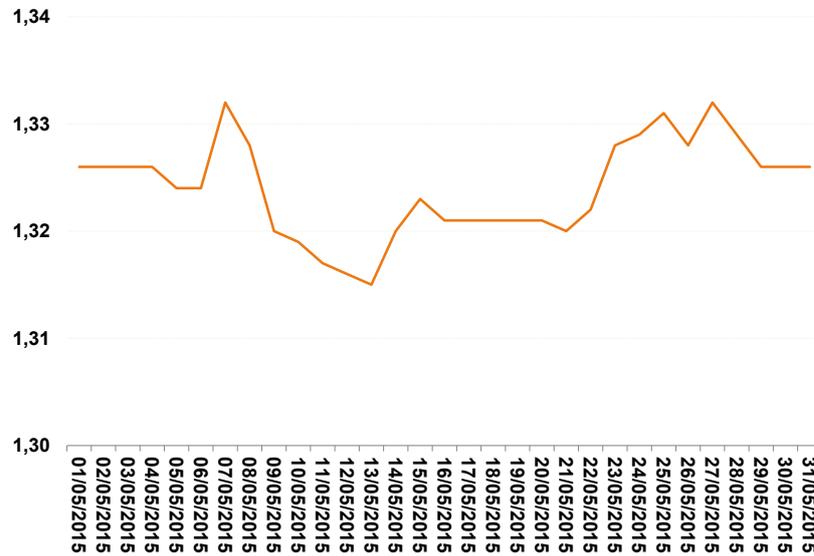
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Tras el repunte del día siete, el PVP mínimo de la gasolina 95 (1,315 €/lt) se registró el día trece. A partir de esa fecha comenzó una senda ascendente hasta alcanzar su valor máximo (1,332 €/lt) el día veintisiete del mes.

Figura 3: Evolución diaria del PVP (€/lt) de la gasolina 95. Mayo 2015

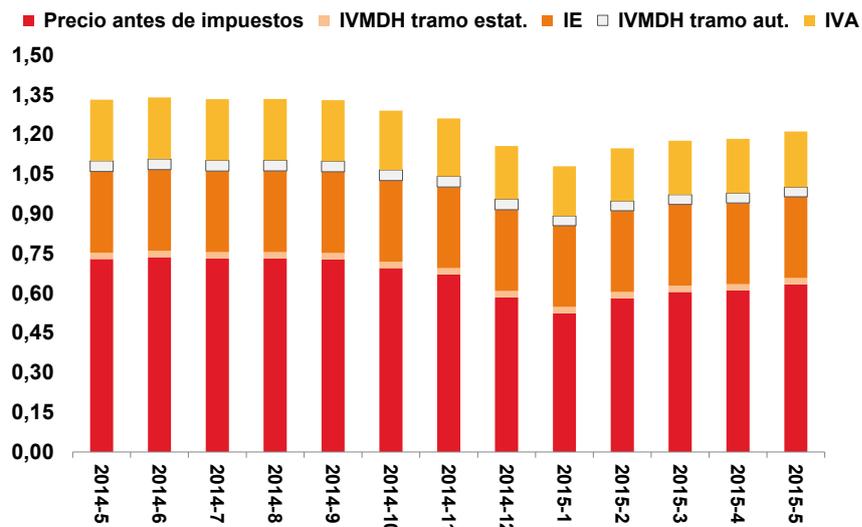


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

3.2 Gasóleo A

En mayo de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares del gasóleo A **aumentó**, por cuarto mes consecutivo, **un 2,4%** (+2,8 c€/lt), situándose en **1,212 €/lt**.

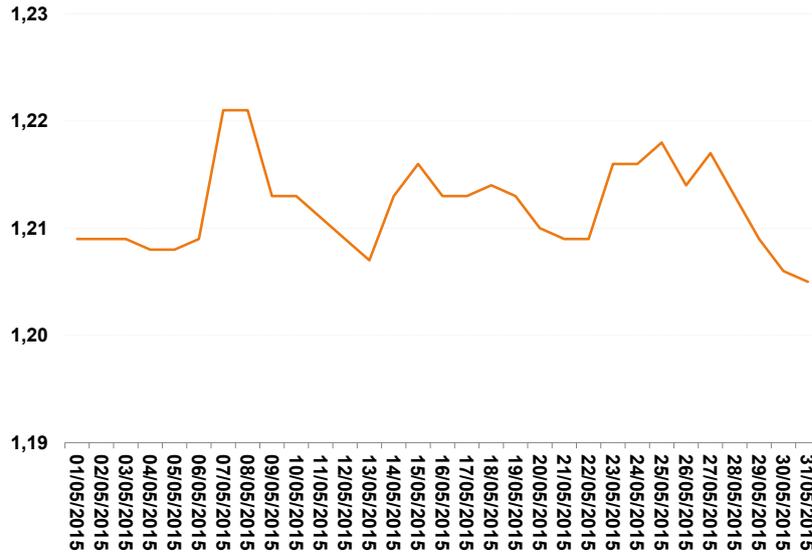
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

El precio del gasóleo A finalizó el mes con una tendencia descendente más acusada que la del precio de la gasolina 95, de forma que el mínimo mensual (1,205 €/lt) se alcanzó el último día. Los valores máximos (1,221 €/lt) se registraron los días siete y ocho.

Figura 5: Evolución diaria del PVP (€/lt) del gasóleo A. Mayo 2015



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

En mayo de 2015 cabe destacar, en ambos carburantes, la reducida horquilla de variación de precios a lo largo del mes, no superándose los 1,7 c€/lt.

El **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A **aumentó** por quinto mes consecutivo, situándose en **11,2 c€/lt**.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En mayo de 2015 el promedio mensual de la **cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci)** de la gasolina 95 **aumentó** un 3,9% (+1,72 c€/lt). En el caso del gasóleo A el aumento fue del 4,2% (+1,87 c€/lt).

El incremento de la referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, fue del 7,4%. De igual forma, la referencia internacional del gasóleo en Dólares/tonelada aumentó un 7,8%. Las diferencias entre las variaciones en Euro/litro y dólares/barril se debieron a la apreciación del Euro frente al Dólar de un +3,4%.

Los precios antes de impuestos promedio (PAI) aumentaron, un 4,0% (+2,44 c€/lt) en el caso de la gasolina 95 y un 3,8% (+2,30 c€/lt) en el del gasóleo A.

Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci)³ aumentaron con respecto a los del mes anterior, situándose en **17,0 c€/lt** para la gasolina 95 (+4,5%; +0,73 c€/lt) y en **17,2 c€/lt** para el gasóleo A (+2,5%; +0,43 c€/lt).

Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Mayo 2015 vs. Abril 2015

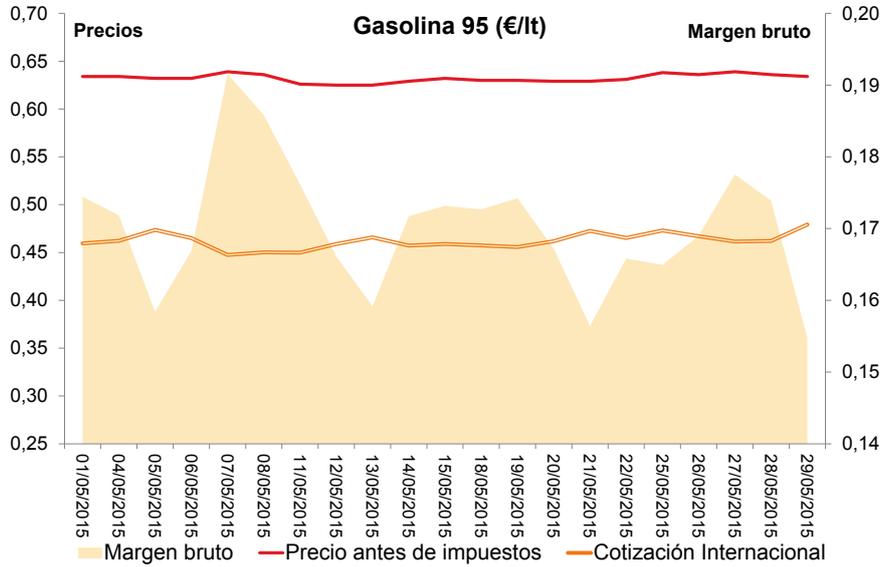
Variación Mayo 15 vs. Abril 15			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	5,06 \$/Bbl 8,5%	5,63 \$/Bbl 7,4%	5,91 \$/Bbl 7,8%
Cotización internacional en euros (Ci)		2,73 €/Bbl = 1,72 c€/lt 3,9%	2,97 €/Bbl = 1,87 c€/lt 4,2%
Precio de venta al público (PVP)		3,01 c€/lt 2,3%	2,80 c€/lt 2,4%
Precio antes de impuestos (PAI)		2,44 c€/lt 4,0%	2,30 c€/lt 3,8%
Margen bruto (PAI-Ci)		0,73 c€/lt 4,5%	0,43 c€/lt 2,5%

Fuente: CNMC

² Para el cálculo de las variaciones de PAI, Ci y PAI-Ci no se tienen en cuenta los fines de semana, por no cotizar en estos días los mercados.

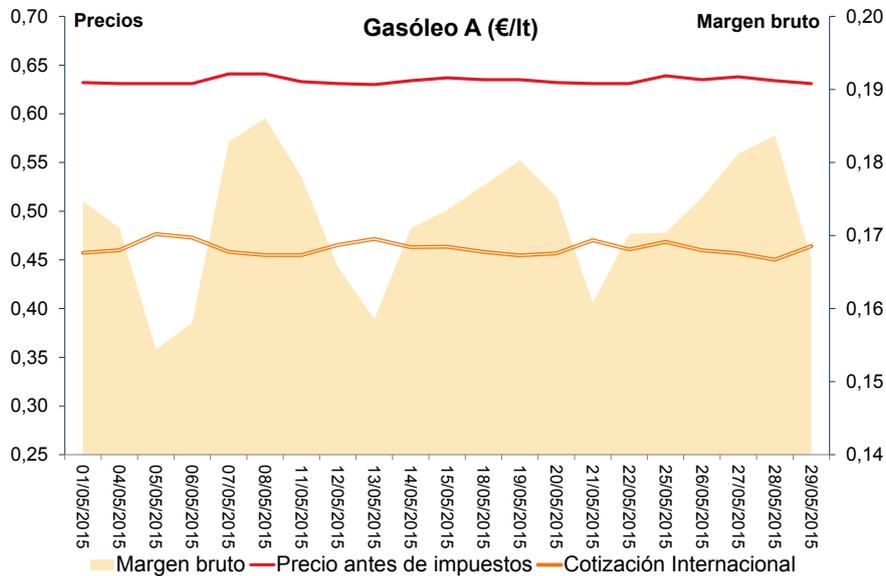
³ Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

Figura 7: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para la gasolina 95. Mayo 2015



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Figura 8: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para el gasóleo A. Mayo 2015



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5. Análisis provincial del precio de venta al público, precio antes de impuestos y variación de los márgenes brutos de distribución de los carburantes de automoción

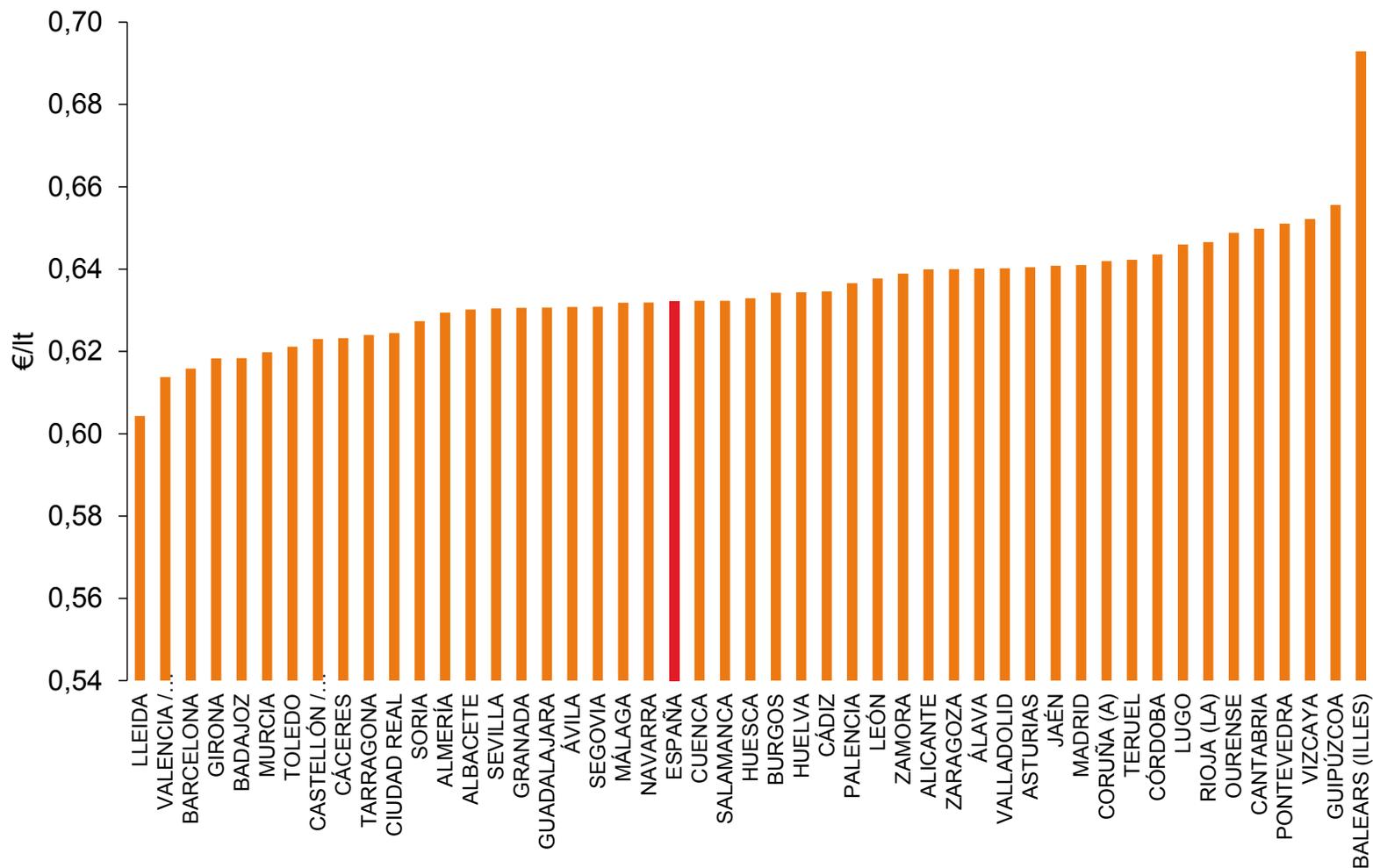
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes de impuestos, se observa que las diferencias de precios de venta al público coinciden prácticamente con el nivel del impuesto autonómico.

5.1 Precio antes de impuestos

En mayo de 2015, Guipúzcoa, como viene siendo habitual, fue la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos en gasolina 95, seguida por Vizcaya y Pontevedra. Lleida, continuó siendo la provincia con precios antes de impuestos más bajos para la gasolina 95, seguida por Valencia y Barcelona.

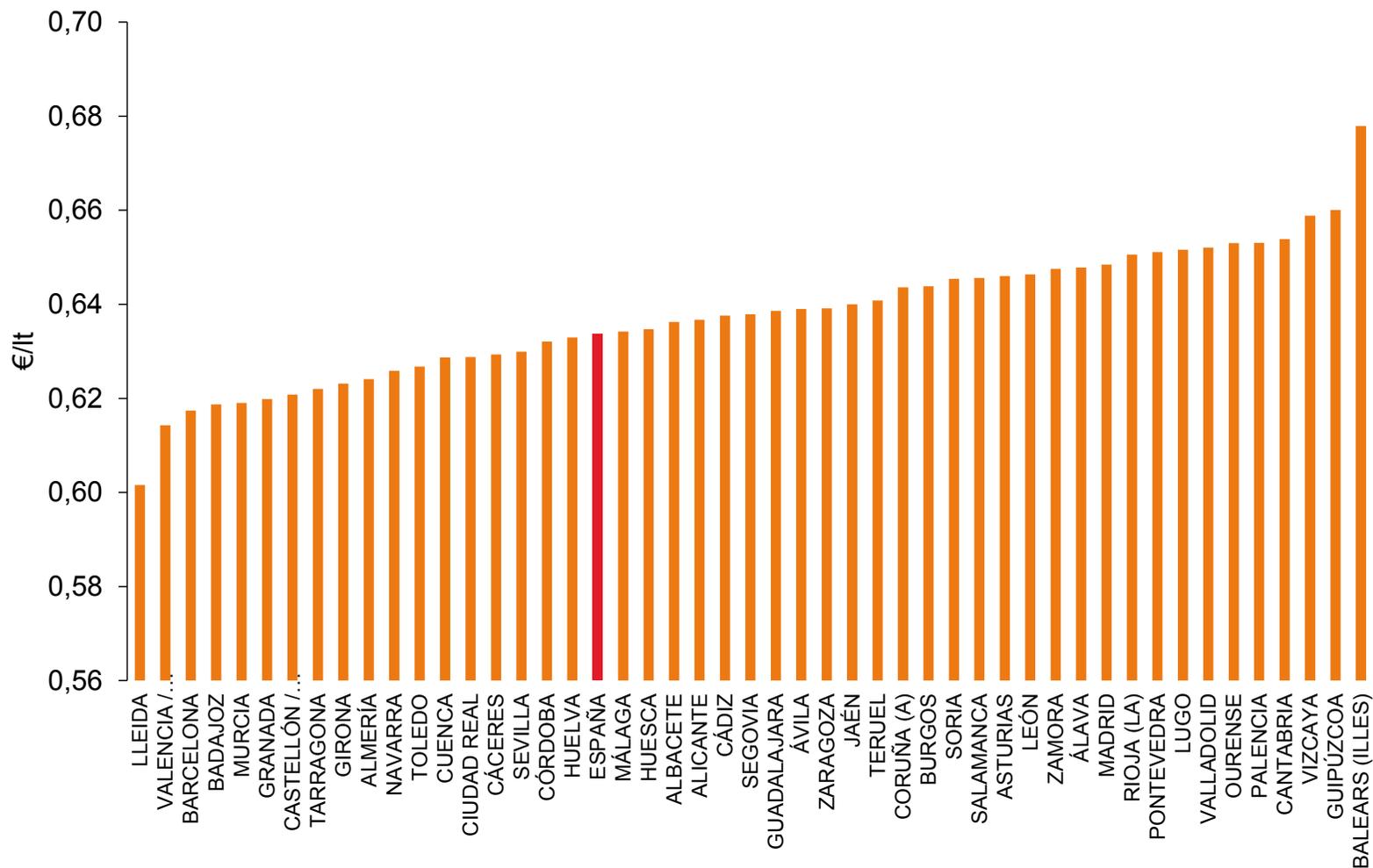
Con respecto al gasóleo A, también Guipúzcoa se situó como la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, seguida por Vizcaya y Cantabria. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida, al igual que en gasolina 95, por Valencia y Barcelona.

Figura 9: Análisis provincial del precio antes de impuestos de la gasolina 95 (€/lt). Mayo 2015



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Figura 10: Análisis provincial del precio antes de impuestos del gasóleo A (€/lt). Mayo 2015



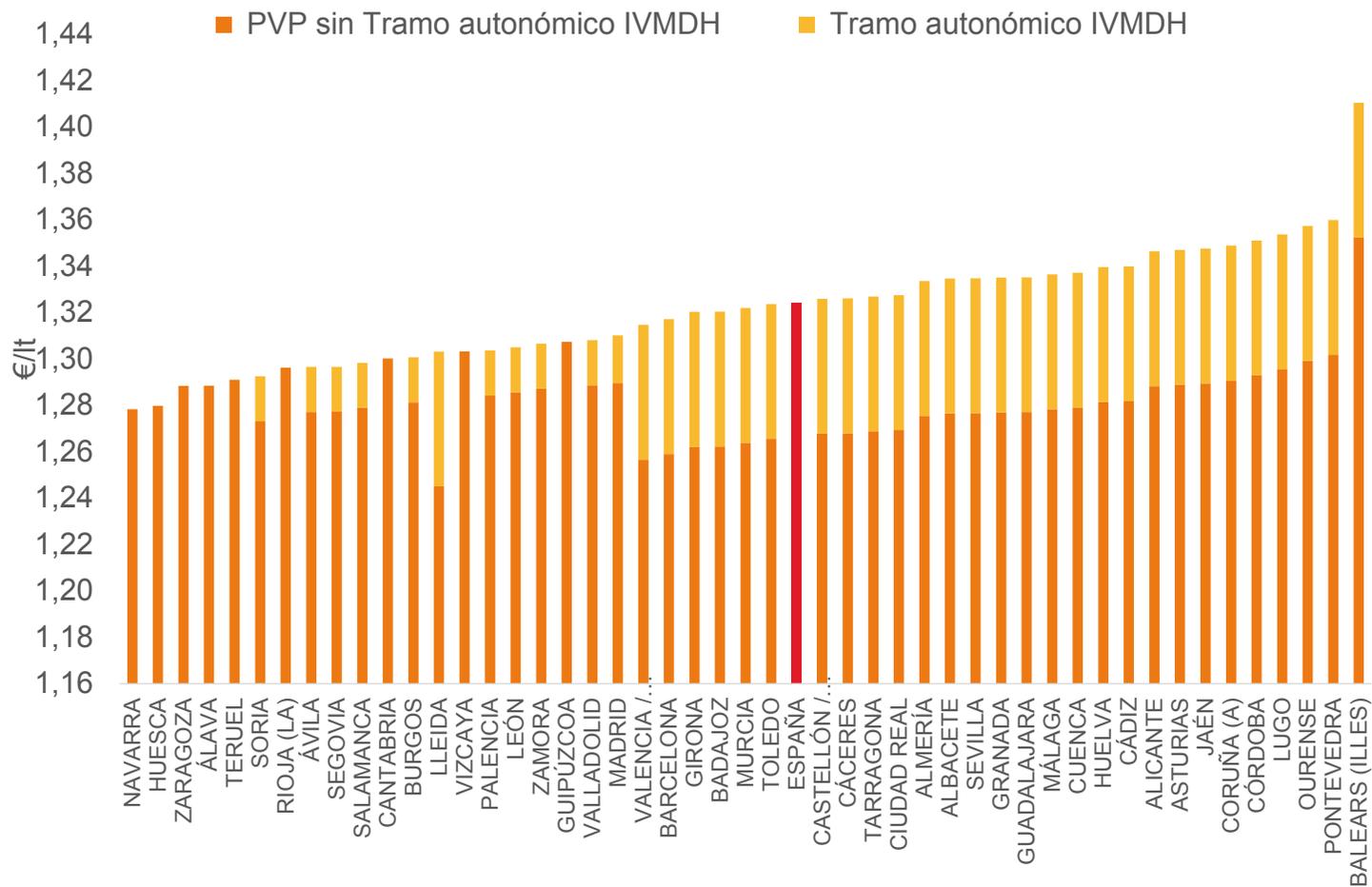
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.2 Precio de venta al público

En mayo de 2015, Pontevedra fue la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos en gasolina 95, seguida por Ourense y Lugo. Navarra volvió a ser la provincia con PVP's más bajos, seguida de Huesca y Zaragoza.

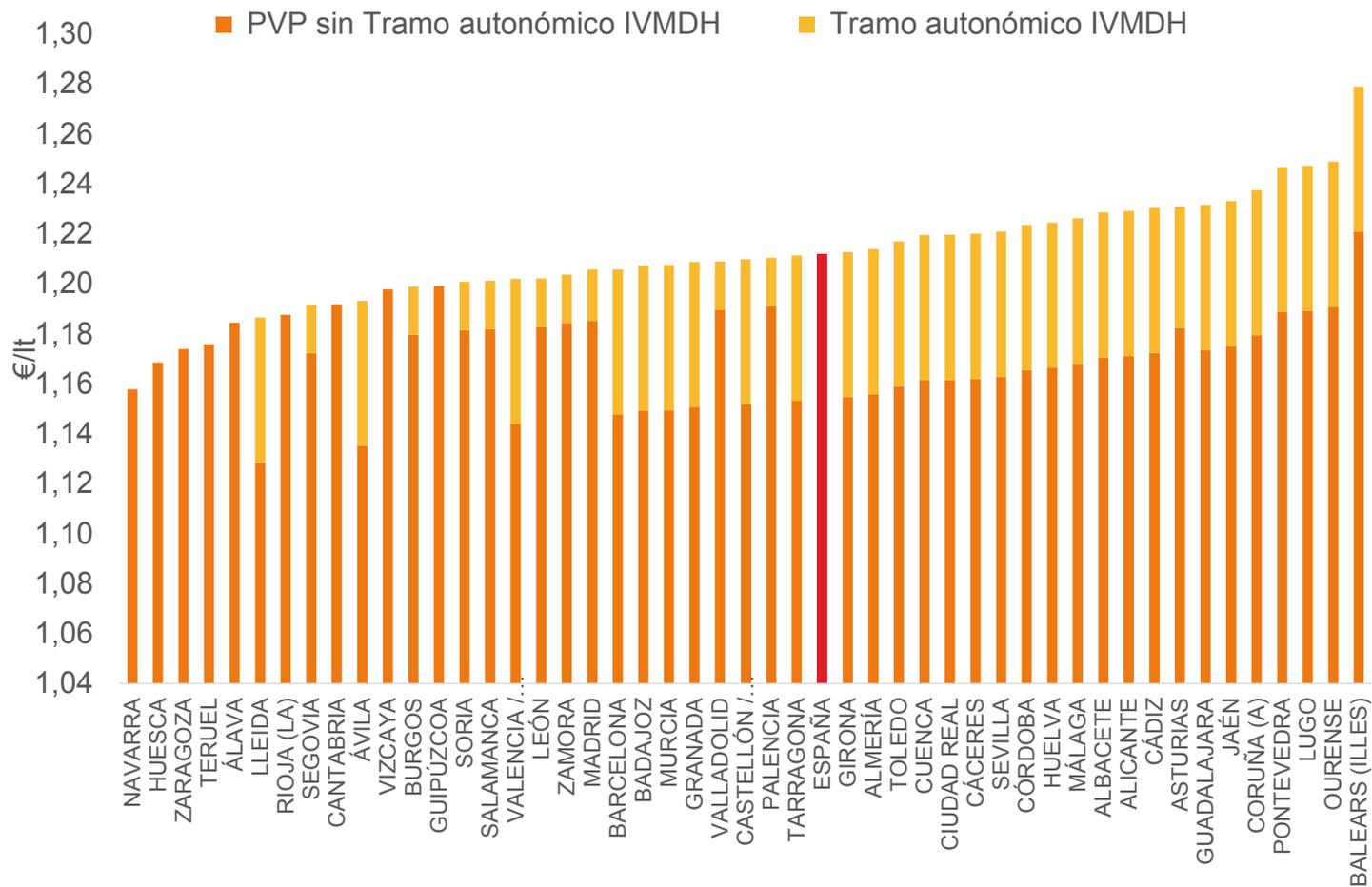
En relación al gasóleo A, un mes más, Galicia fue la comunidad autónoma cuyas provincias alcanzaron los precios más altos. Navarra, Huesca y Zaragoza volvieron a marcar los precios más bajos.

Figura 11: Análisis provincial del precio de venta al público de la gasolina 95 (€/lt). Mayo 2015



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Figura 12: Análisis provincial del precio de venta al público del gasóleo A (€/lt). Mayo 2015



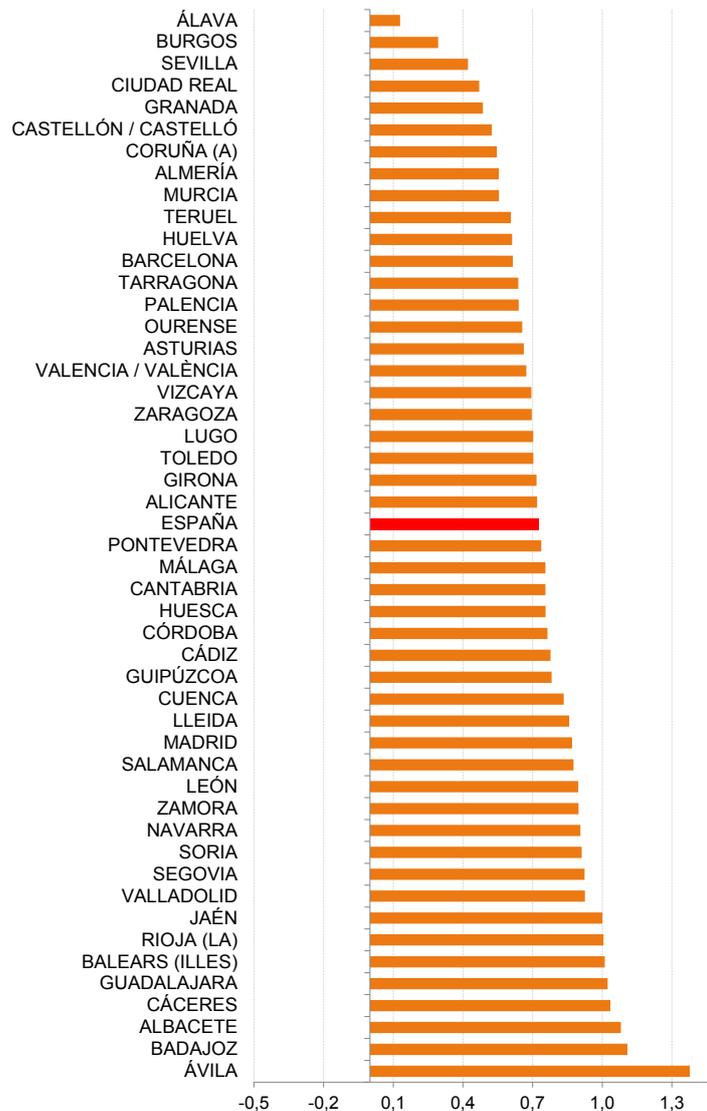
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En un entorno de aumento generalizado, Ávila, Badajoz y Albacete fueron, en gasolina 95, las provincias que registraron mayores incrementos en los márgenes brutos. Por el contrario, Álava, Burgos y Sevilla fueron las provincias donde el margen aumentó en menor cuantía.

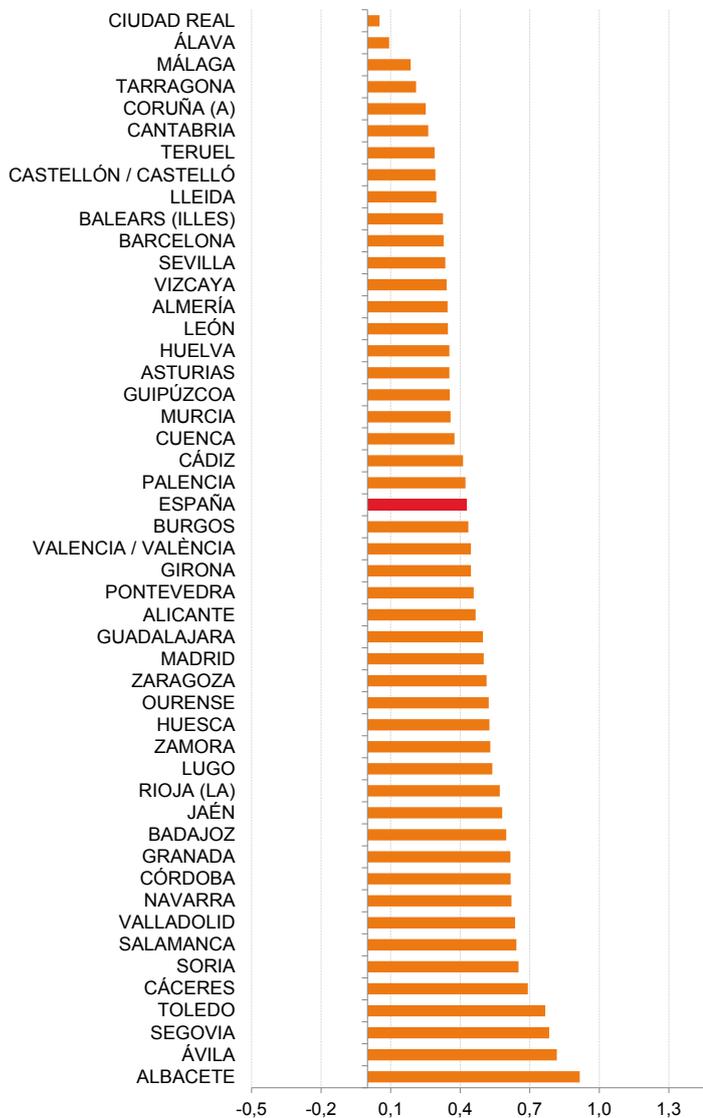
Con respecto al gasóleo A, las provincias que registraron mayores ascensos fueron Albacete, Ávila y Segovia. Por el contrario, en Ciudad Real, Álava y Málaga los incrementos en los márgenes fueron menos acusados.

Figura 13: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasolina 95 (c€/lt). Mayo 2015



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt). Mayo 2015



Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

6. Análisis de precios de venta al público por operador y situación

BP continuó marcando los **precios más bajos** en **gasóleo A** con respecto a los otros dos operadores principales, los cuales registraron un precio promedio similar. En relación a la **gasolina 95**, **CEPSA** y **REPSOL** mantuvieron **alineados** sus precios promedio, mientras que los de BP se situaron ligeramente por encima.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Mayo 2015

OPERADORES AL POR MAYOR				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
REPSOL	1,339	2,977	1,232	2,771
CEPSA	1,338	2,903	1,231	2,805
BP OIL	1,341	3,060	1,228	2,986
RESTO OPERADORES	1,308	3,098	1,195	3,022

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Mayo 2015

INDEPENDIENTES				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
TOTAL INDEPENDIENTES	1,291	3,141	1,173	2,810
SÓLO HIPERS	1,274	3,318	1,152	2,826

Fuente: CNMC, elaboración propia

Las estaciones de servicio **independientes** establecieron los **PVP más bajos**. En mayo de 2015 las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores disminuyeron hasta los 4,8 c€/lt en gasolina 95 y se mantuvieron en 5,7 c€/lt en gasóleo A.

El PVP medio establecido en los **hipermercados** fue, para ambos carburantes, **inferior al correspondiente al total de estaciones independientes**. Las diferencias disminuyeron en gasolina 95 hasta los 1,7 c€/lt y se mantuvieron en gasóleo A en el entorno de los 2,1 c€/lt,

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Mayo 2015

ANÁLISIS POR SITUACIÓN				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
SÓLO AUTOPISTAS	1,337	2,877	1,229	2,769
SÓLO CARRETERAS	1,329	3,029	1,219	2,800

Fuente: CNMC, elaboración propia

Los precios establecidos por cada operador en sus instalaciones en autopistas fueron superiores a los de las que están ubicadas fuera de estas vías.

[INICIO CONFIDENCIAL]

7. Análisis de precios de venta al público por operador y vínculo contractual

7.1. Competencia inter-marca

[...]

7.2. Competencia intra-marca

[...]

8. Seguimiento de la limitación de la Disposición Transitoria Quinta de la Ley 11/2013

[...]

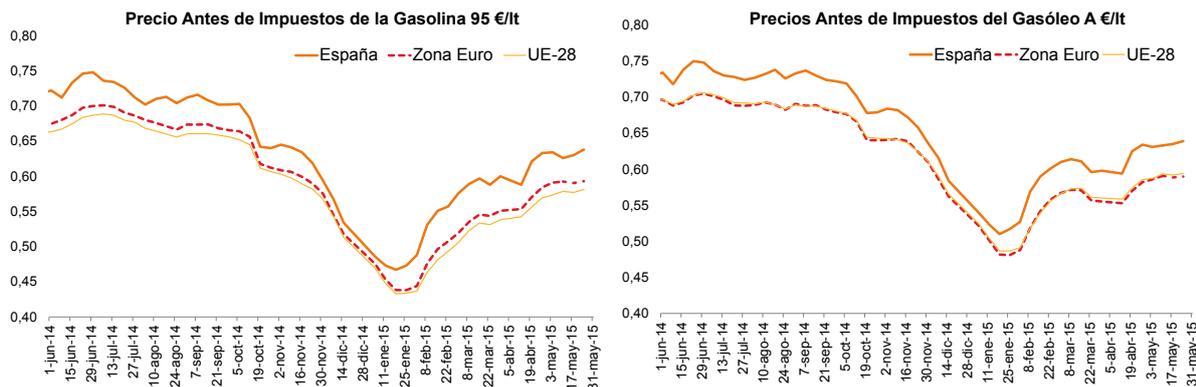
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos

[...]

[FIN CONFIDENCIAL]

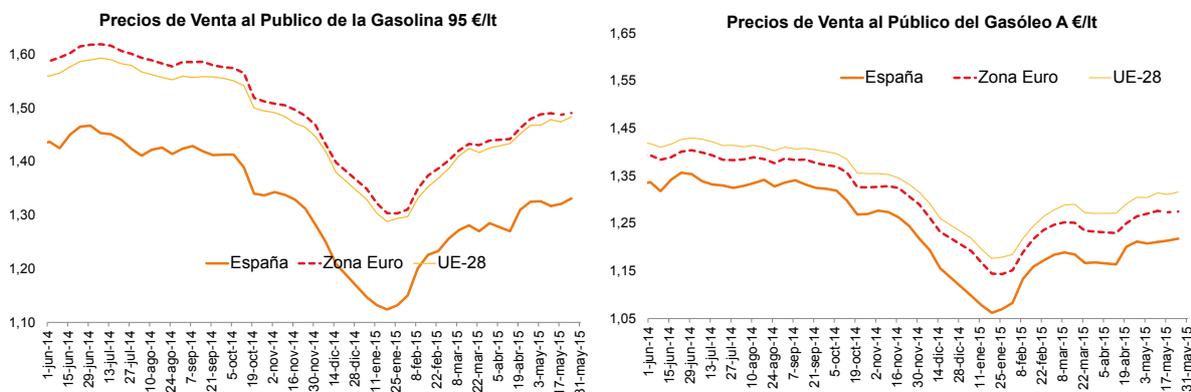
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

Figura 25: Evolución de los precios antes de impuestos en España y Europa de los carburantes de automoción



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

Figura 26: Evolución de los precios de venta al público en España y Europa de carburantes de automoción

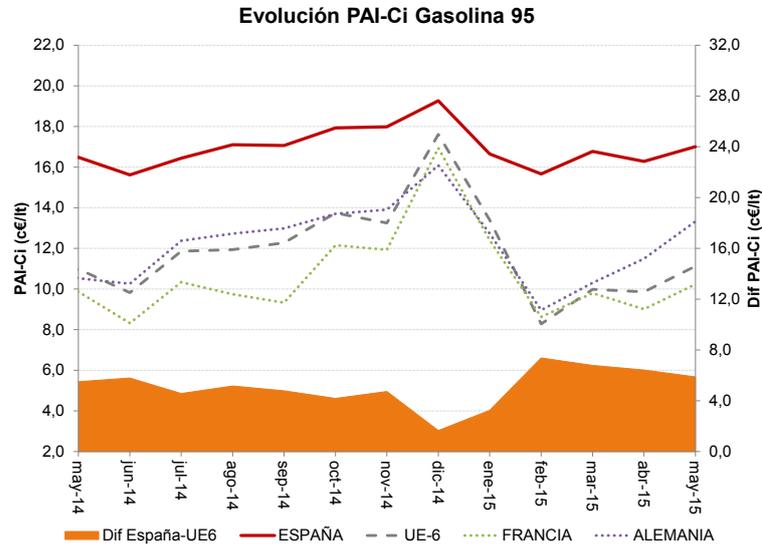


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

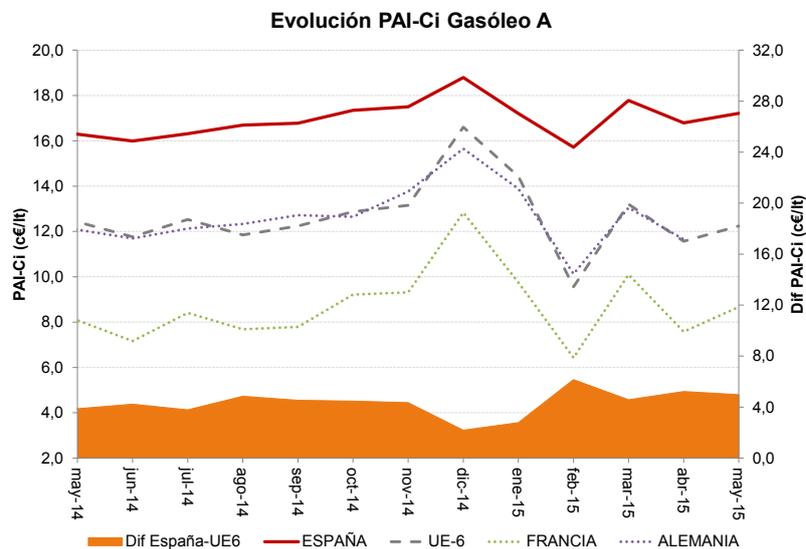
En mayo de 2015, el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 5,9 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6. Con respecto al gasóleo A, la diferencia disminuyó hasta los 5,0 c€/lt.

Figura 27: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasolina 95



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

Figura 28: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasóleo A



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

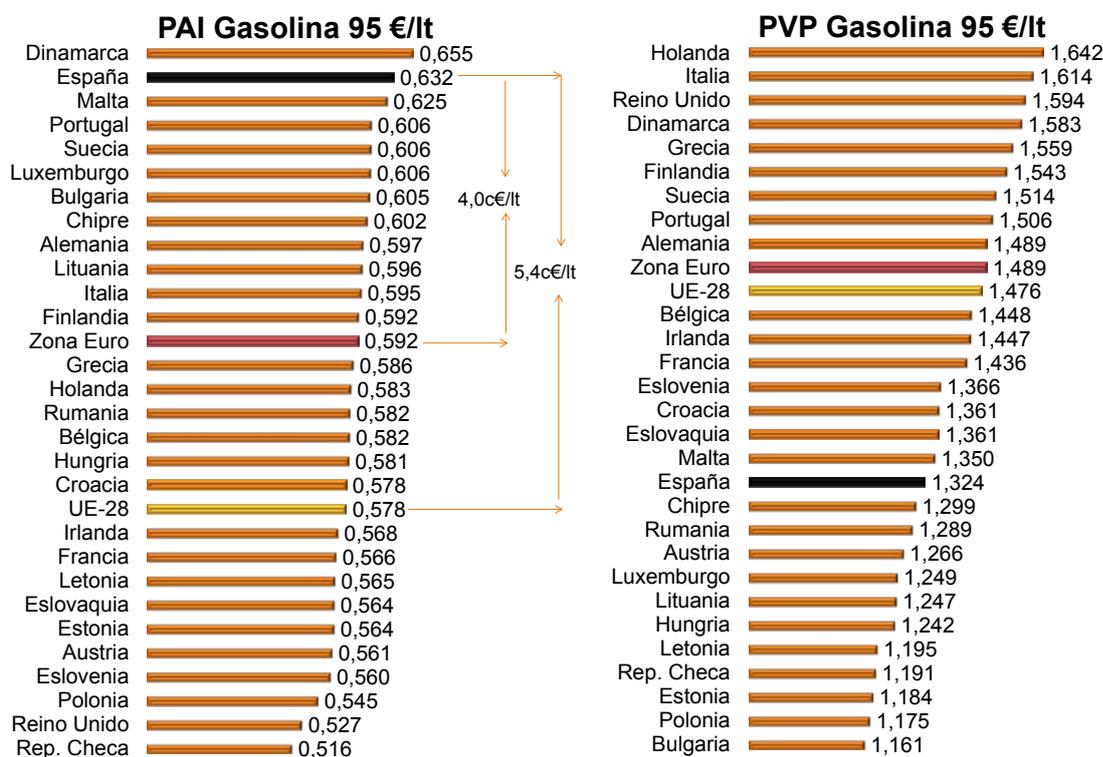
En cuanto a las diferencias con los indicadores de los países más relevantes de la UE-6, cabe destacar que en relación a Francia, en mayo de 2015, el margen bruto en España fue superior en 6,8 c€/lt en gasolina 95 y en 8,5 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó

3,7 c€/lt y 4,1 c€/lt por encima, para la gasolina 95 y el gasóleo A, respectivamente.

12. Comparativa entre los países de la Unión Europea

12.1 Gasolina 95

Figura 29: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Mayo 2015



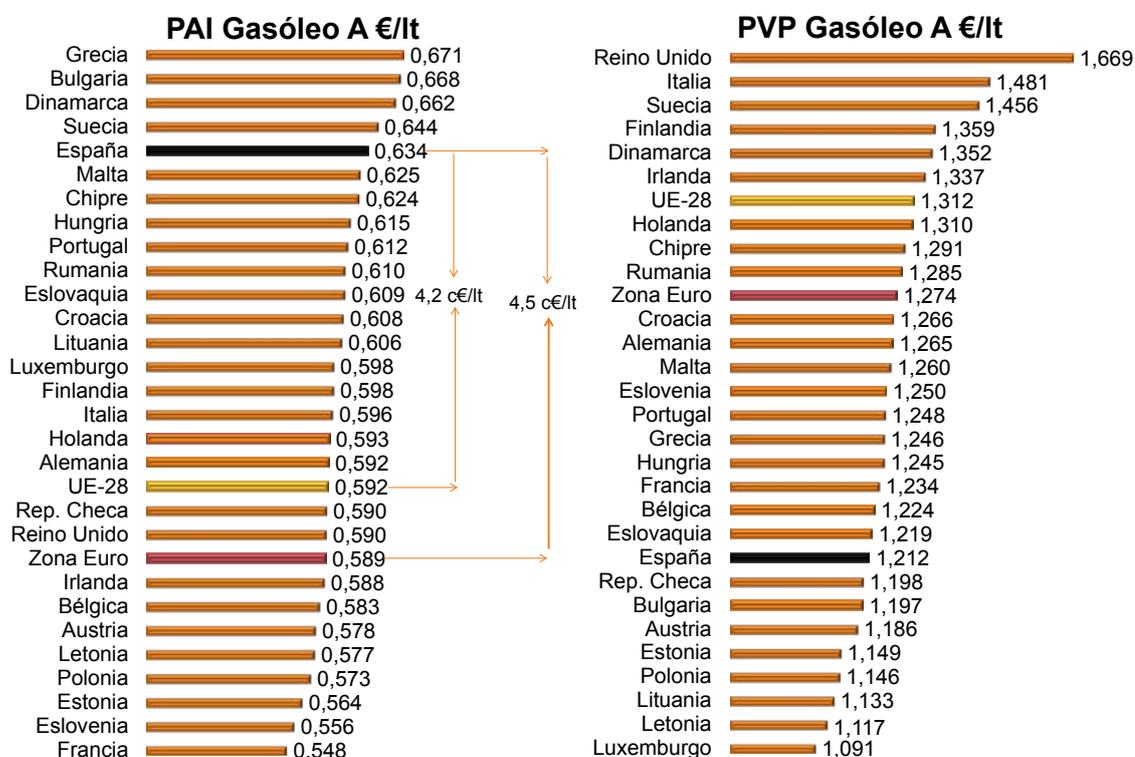
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En mayo de 2015, los **precios antes de impuestos** de la gasolina 95 en **España superaron a los de las medias europeas** (+4,0 c€/lt vs. la zona euro y +5,4 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron inferiores que las registradas en abril. España ascendió al segundo puesto en el ranking de precios.

En mayo de 2015, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-16,5 c€/lt) y la UE-28 (-15,2 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas en abril.

12.2 Gasóleo A

Figura 30: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Mayo 2015



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En mayo de 2015, los **precios antes de impuestos** del gasóleo A en **España superaron a los de las medias europeas** (+4,5 c€/lt vs. la zona euro y +4,2 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron similares a las registradas en abril. España alcanzó la quinta posición del ranking de precios.

En mayo de 2015, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-6,2 c€/lt) y la UE-28 (-10,0 c€/lt). Las diferencias fueron similares a las registradas en abril.

13. Glosario y notas aclaratorias

PVP: Precio de Venta al Público. Media aritmética de los precios (€/litro) remitidos de cada estación de servicio operativa en Península y Baleares. No se realizan ponderaciones por ventas.

PAI: Precio Antes de Impuestos en Península y Baleares. Se calculan los PAI individuales por estación de servicio y producto. Para ello se detrae de los PVP los impuestos aplicados: **IVA**, impuestos especiales (**IE**) y el impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos líquidos (**IVMDH**⁴) en su tramo estatal y en su tramo autonómico que es variable en cada Comunidad Autónoma. Una vez obtenidos estos valores se calcula el PAI nacional y provincial aplicando una media aritmética similar a la del PVP.

PVP y PAI de España: Se corresponden con los valores de Península y Baleares, no conteniendo en ningún caso referencias o promedios que incluyan Ceuta, Melilla y Canarias.

PVP y PAI de la UE: Los datos de PVP y PAI correspondientes al resto de la Unión Europea provienen de la publicación semanal de la Comisión Europea “Oil Bulletin”.

Ci: Cotización internacional. Se obtiene a partir de la media ponderada de los dos mercados de referencia en Europa, consistente en una combinación del 70% mercado MED (zona mediterránea) y 30% mercado NWE (zona noroeste europea), criterio habitual utilizado por esta Comisión como representativo del consumo promedio en España.

Margen Bruto de distribución (PAI-Ci): Diferencia entre el precio antes de impuestos (PAI) y la cotización internacional de referencia (Ci). El PAI-Ci comprende todos los costes asociados a la distribución del carburante, desde su origen (refinería o puerto de importación) hasta su destino (estación de servicio), y la rentabilidad del operador mayorista y/o distribuidor minorista. Adicionalmente, incluye otros costes derivados del cumplimiento de diversas obligaciones, como son el mantenimiento de existencias mínimas de seguridad o la comercialización de biocarburantes con fines de transporte, entre otras.

⁴ La Ley 2/2012, de 29 de junio, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2012, en vigor desde el 1 de julio de 2012, modifica la denominación del IVMDH. El tramo estatal pasa a denominarse “tipo estatal especial” y el autonómico “tipo autonómico del impuesto sobre hidrocarburos”. A los efectos de este informe se seguirá manteniendo la denominación anterior.

Fórmula de precios máximos: Fórmula empleada para determinar el PAI máximo de los carburantes previo a la liberalización. Se aplicó hasta el año 1996 para los gasóleos y hasta el año 1998 para las gasolinas⁵.

Los tipos de vínculos contractuales entre los operadores al por mayor y los distribuidores minoristas de las instalaciones pertenecientes a sus redes de distribución son los siguientes:

- ✓ **COCO** (Company Owned – Company Operated): Instalaciones de suministro propiedad del operador al por mayor.
- ✓ **CODO** (Company Owned – Dealer Operated): Instalaciones en las que el operador al por mayor conserva la propiedad del punto de venta, pero tiene cedida la gestión a favor de un tercero en virtud de un contrato de arrendamiento con exclusividad de suministro de los productos del operador.
- ✓ **DOCO** (Dealer Owned – Company Operated): Instalaciones propiedad de un particular quien cede a un operador al por mayor exclusivamente la gestión del punto de venta para explotarla por sí o a través de una sociedad filial especializada.
- ✓ **DODO** (Dealer Owned – Dealer Operated): Instalaciones de suministro titularidad de una persona física o jurídica vinculada al operador al por mayor mediante un contrato de suministro en exclusiva que incluye el abanderamiento de la instalación con los signos distintivos de la imagen de marca del suministrador.

Se distinguen dos **tipos de regímenes de suministro**: **VF** (venta en firme) y **CO** (venta en comisión).

⁵ El 1 de enero de 2013 desaparece, por falta de liquidez en el mercado, la cotización internacional de referencia que contemplaba la fórmula de precios máximos para la gasolina FOB del mercado NWE. Desde entonces se emplea la referencia que se ha considerado más aproximada, dada la inexistencia de una nueva cotización sustitutiva.

