



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

Diciembre 2015

Expediente: IS/DE/010/15

Dirección de Energía
2 de febrero de 2016

Índice

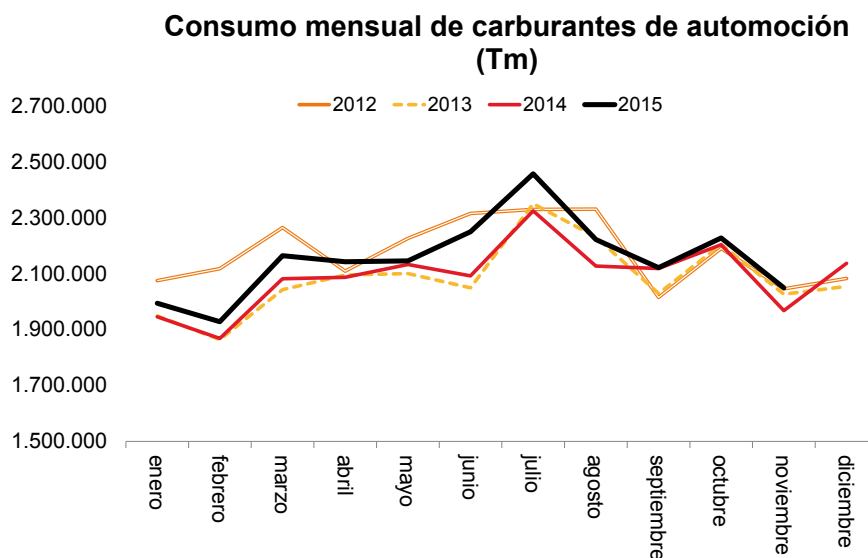
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 Gasolina 95	5
3.2 Gasóleo A	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	7
5 Análisis provincial del precio de venta al público, 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. Resumen anual	24
14. Glosario y notas aclaratorias	28

1. Hechos destacados

- En diciembre de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 se redujo, tras el ligero aumento del mes anterior, un 2,1%, hasta situarse en 1,150 €/lt.
- De igual forma, pero mucho más acusada, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A disminuyó, por séptimo mes consecutivo, un 6,4%, situándose en 1,000 €/lt. Este valor es el promedio mensual mínimo de 2015.
- El margen bruto (PAI-Ci) promedio mensual de la gasolina 95 aumentó con respecto al del mes anterior un +4,9%, situándose en 18,0 c€/lt. De manera análoga, el margen bruto promedio del gasóleo A se incrementó un +8,8%, hasta alcanzar los 18,6 c€/lt, lo que supone el valor mensual promedio mayor de todo el año.
- Las estaciones de servicio integradas en la red de distribución de BP marcaron los precios promedio más altos en ambos carburantes. Les siguieron las de C EPSA para gasolina 95 y las de REPSOL para gasóleo A. Los precios promedio de los tres operadores con capacidad de refinado en España continuaron siendo superiores a los de otros operadores con redes destacadas como GALP ENERGÍA y DISA PENÍNSULA. El promedio correspondiente a los restantes operadores fue inferior al de todos los anteriores para ambos carburantes.
- España descendió una posición en el ranking de precios antes de impuestos más altos de la UE correspondiente a la gasolina 95, situándose en cuarta posición. Con respecto al gasóleo A, el descenso en el ranking fue de ocho posiciones, de la octava a la decimosexta. Se trata, para este último carburante, de la posición más baja ostentada por España a lo largo del 2015 en el ranking mensual de precios antes de impuestos en la UE.
- En noviembre de 2015, últimos datos disponibles, la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+4,1%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto al mes anterior, descendió un 8,0%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



nov-15	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	326.543	1.722.678
Var. mes anterior	-10,4%	-7,5%
Consumo anual acumulado (Tm)	3.923.018	19.776.496
Var. año anterior	0,0%	3,9%
Consumo año móvil (Tm)	4.287.457	21.548.591
Var. año anterior	0,2%	4,1%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	51,4%
--	--------------

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

En noviembre de 2015¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+4,1%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto al mes anterior, descendió un 8,0%.

La demanda global de productos petrolíferos disminuyó en noviembre de 2015 un -3,6% respecto al mes previo. Gasóleos, gasolinas y querosenos experimentaron descensos del -4,9%, -10,3% y -6,5%, respectivamente. Por

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

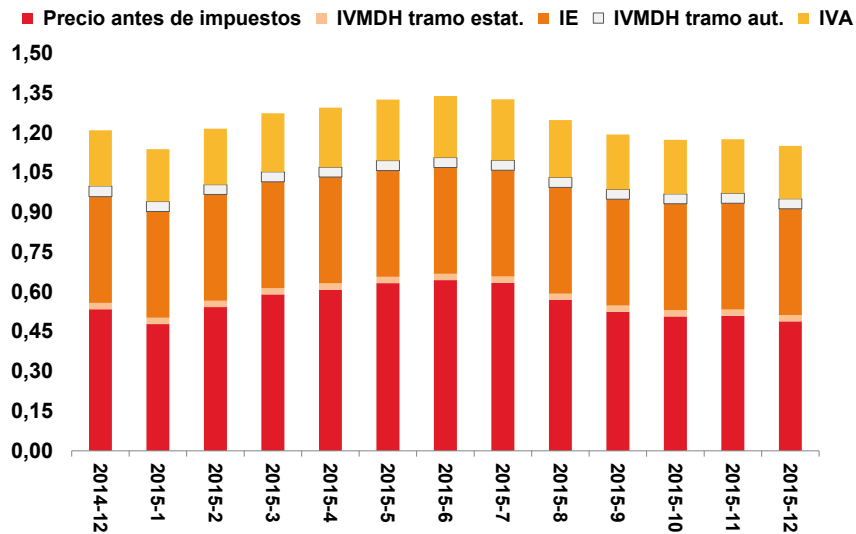
el contrario, GLP y fuelóleos aumentaron un 9,7% y un 5,3%, respectivamente.

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

3.1 Gasolina 95

En diciembre de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 se redujo, tras el ligero aumento del mes anterior, un 2,1% (-2,5 c€/lt), hasta situarse en 1,150 €/lt. Se trata del segundo precio promedio mensual más bajo de todo el año 2015, pues el primero se registró en el mes de enero (1,137 €/lt).

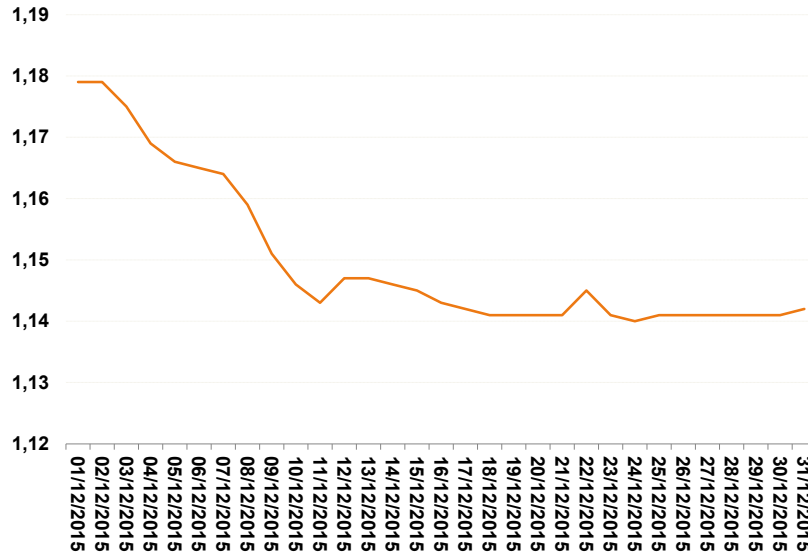
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

El PVP diario de la gasolina 95 mantuvo una tendencia generalizada decreciente a lo largo de todo el mes. Las caídas más acusadas se produjeron durante los primeros once días, acumulándose un descenso del 3%. A partir del día doce, el PVP descendió ligeramente hasta alcanzar su valor mínimo (1,140 €/lt) el día veinticuatro. El mes finalizó sin variaciones apreciables en el PVP.

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

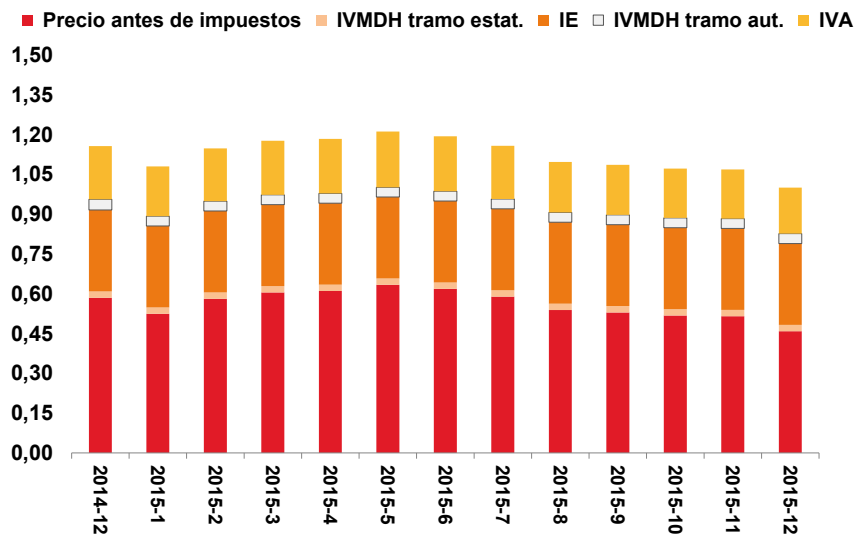


Fuente: Dirección de Energía, CNMC

3.2 Gasóleo A

En diciembre de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A disminuyó, por séptimo mes consecutivo, un 6,4% (-6,9 c€/lt), situándose en 1,000 €/lt. Se trata del precio promedio mensual más bajo de todo el año 2015.

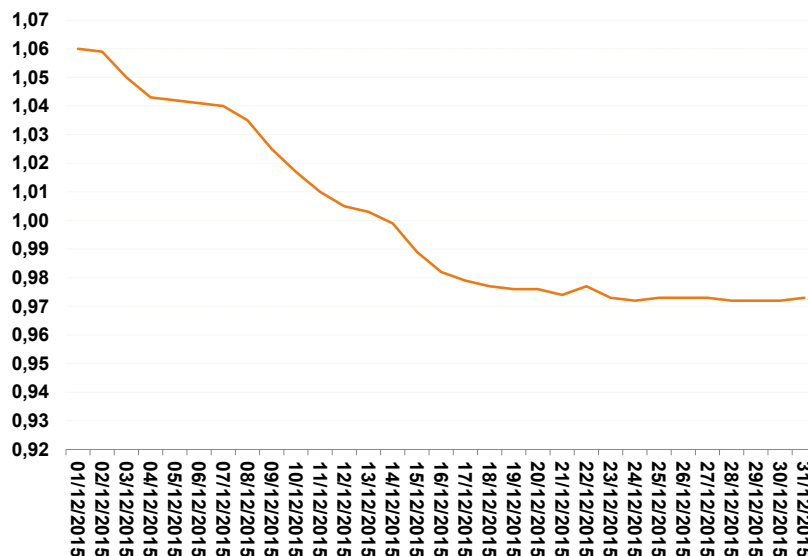
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

El descenso del PVP del gasóleo A fue mucho más acusado que el de la gasolina 95. Las reducciones más notables tuvieron también lugar durante la primera quincena del mes, a partir de la cual los descensos se moderaron. El precio mínimo del mes (0,972 €/lt) se registró el día treinta.

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Las diferencias en el grado de reducción de precios hicieron que el diferencial promedio de precios gasolina 95-gasóleo A aumentase notablemente, por segundo mes consecutivo, situándose en 14,9 c€/lt.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En diciembre de 2015 el promedio mensual de la cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci) de la gasolina se redujo un 8,5% (-2,86 c€/lt). De igual forma, pero mucho más acusada, el promedio mensual de la cotización de referencia del gasóleo A descendió un -20,8% (-7,17 c€/lt).

La referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, se redujo en un -7,3%. Por su parte, la

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 internacionales.

referencia internacional del gasóleo A en Dólares/tonelada descendió un -19,8%. Estas diferencias con las variaciones de las cotizaciones internacionales en euros se debieron al aumento del 1,3% del tipo de cambio dólar/euro.

El precio antes de impuestos promedio mensual (PAI) de la gasolina 95 disminuyó un -4,0% (-2,02 c€/lt) y el del gasóleo A un -11,0% (-5,66 c€/lt).

El margen bruto promedio mensual (PAI-Ci)³ de la gasolina 95 aumentó con respecto al del mes anterior un +4,9%, situándose en 18,0 c€/lt. Por su parte, el margen bruto promedio del gasóleo A se incrementó un +8,8%, hasta alcanzar los 18,6 c€/lt.

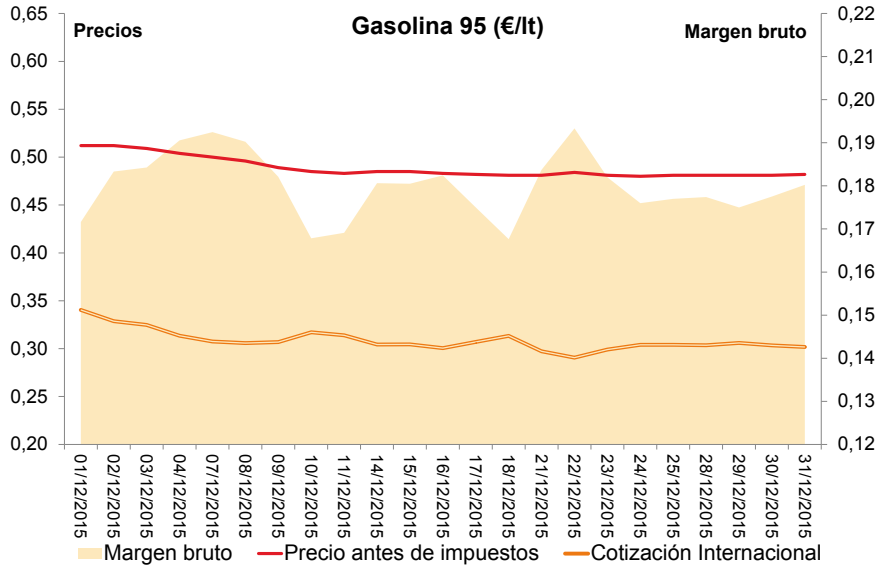
Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Diciembre 2015 vs. Noviembre 2015

Variación Diciembre 15 vs. Noviembre 15			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	-6,18 \$/Bbl -14,0%	-4,19 \$/Bbl -7,3%	-11,65 \$/Bbl -19,8%
Cotización internacional en euros (Ci)		-4,55 €/Bbl = -2,86 c€/lt -8,5%	-11,40 €/Bbl = -7,17 c€/lt -20,8%
Precio de venta al público (PVP)		-2,50 c€/lt -2,1%	-6,86 c€/lt -6,4%
Precio antes de impuestos (PAI)		-2,02 c€/lt -4,0%	-5,66 c€/lt -11,0%
Margen bruto (PAI-Ci)		0,84 c€/lt 4,9%	1,51 c€/lt 8,8%

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

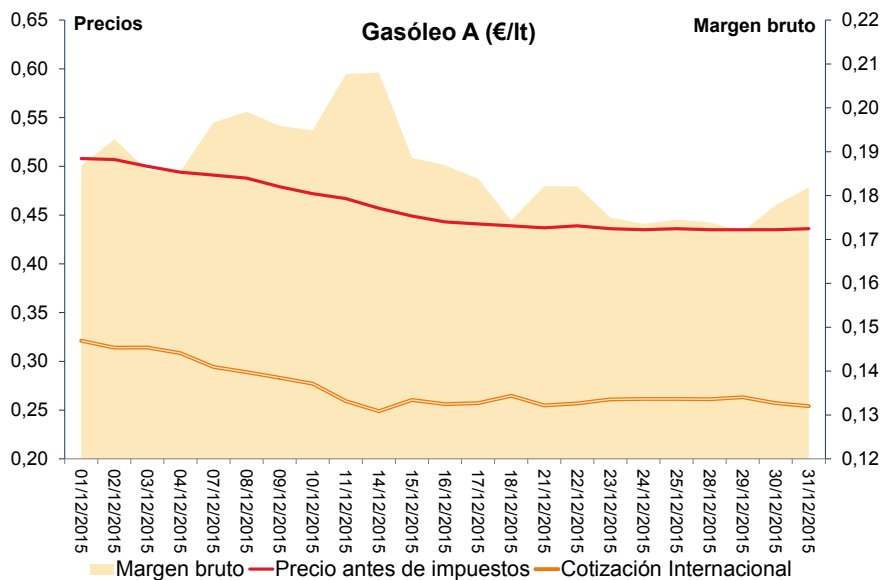
³ Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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



Fuente: Dirección de Energía, 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

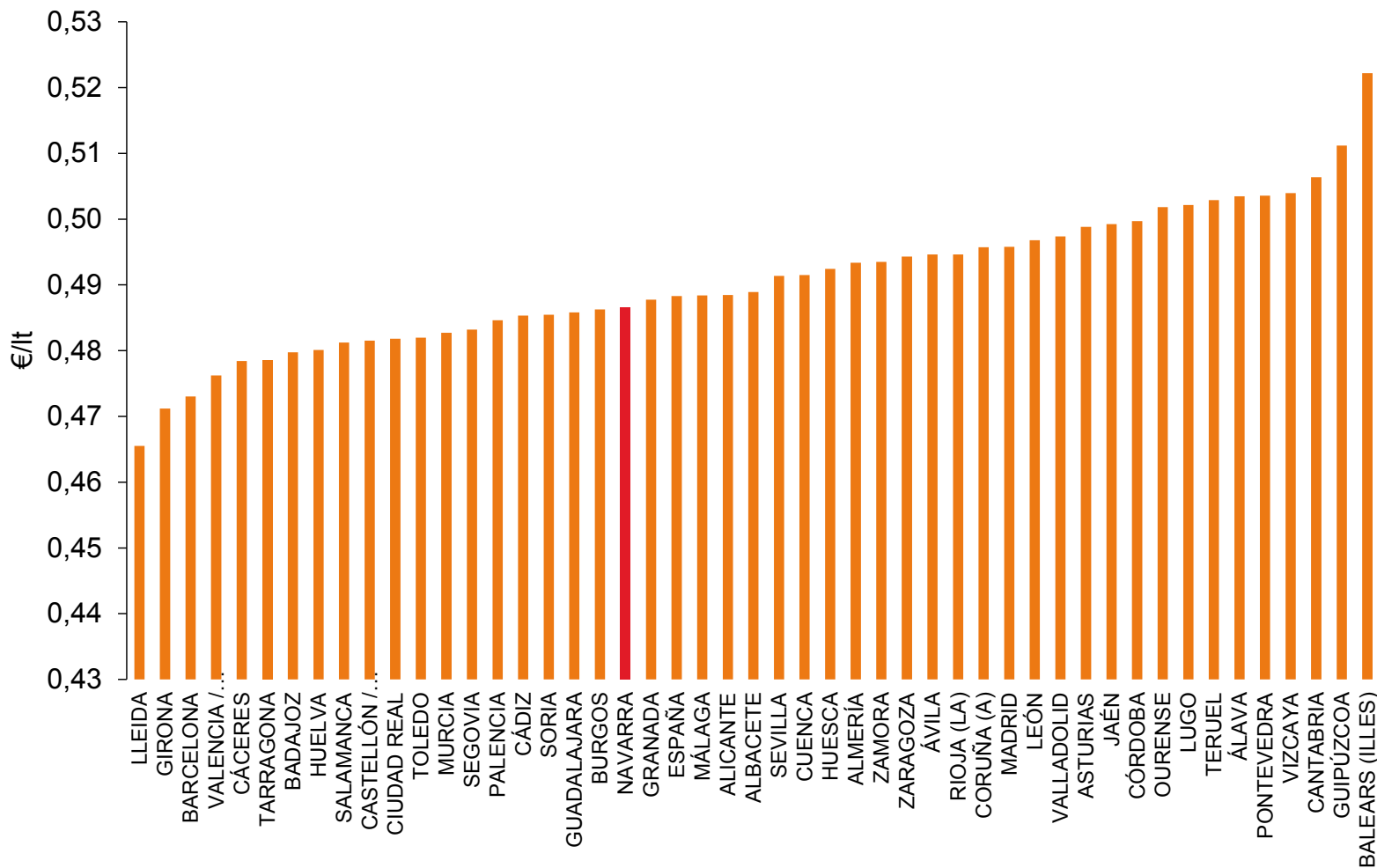
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes 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 diciembre de 2015, Guipúzcoa fue la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos en gasolina 95, seguida por Cantabria y Vizcaya. Lleida, continuó siendo la provincia con precios antes de impuestos más bajos para la gasolina 95, seguida por Girona y Barcelona.

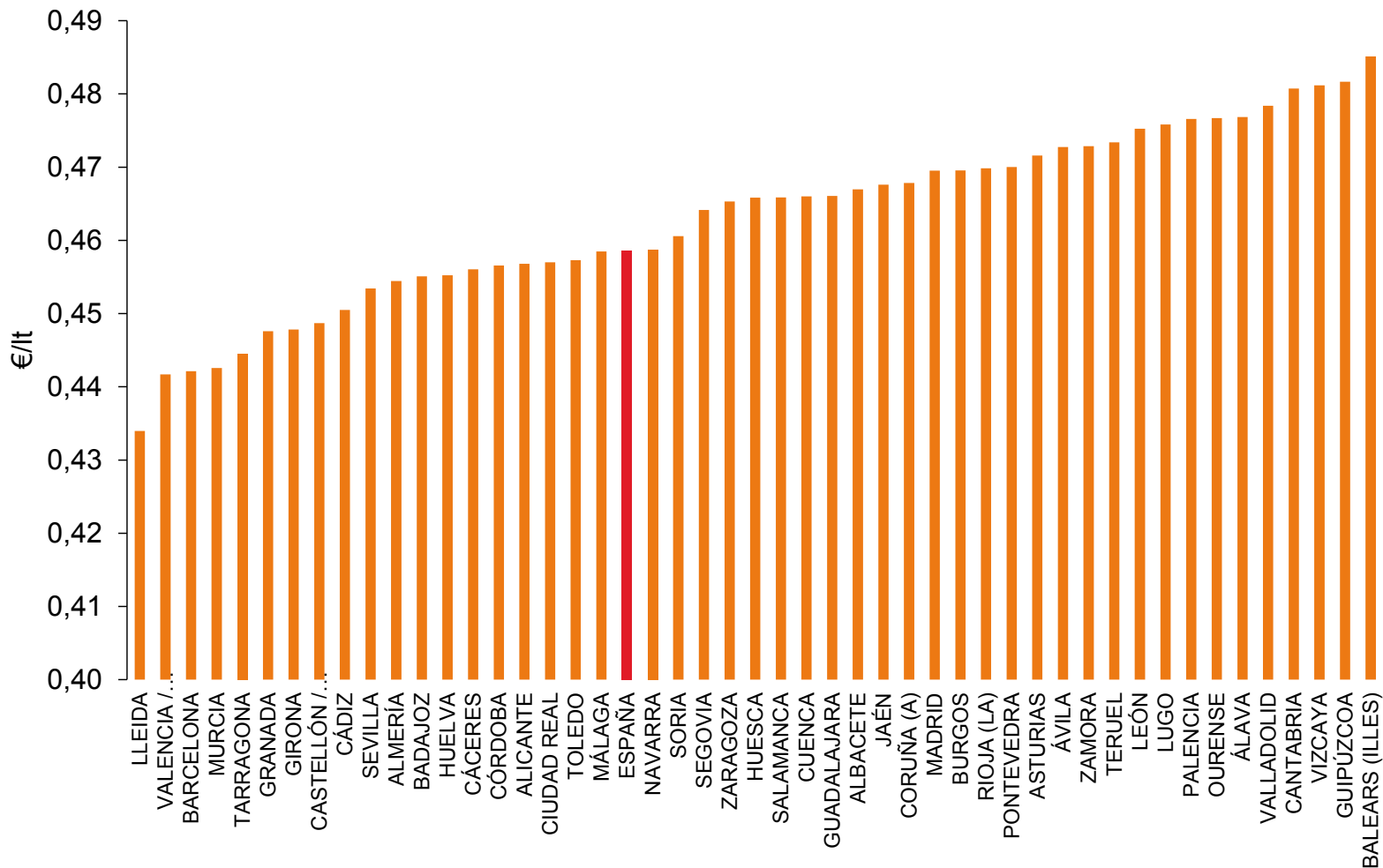
Con respecto al gasóleo A, Guipúzcoa, Vizcaya y Cantabria fueron también las tres provincias que registraron los precios antes de impuestos más altos. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida por Valencia y Barcelona.

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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



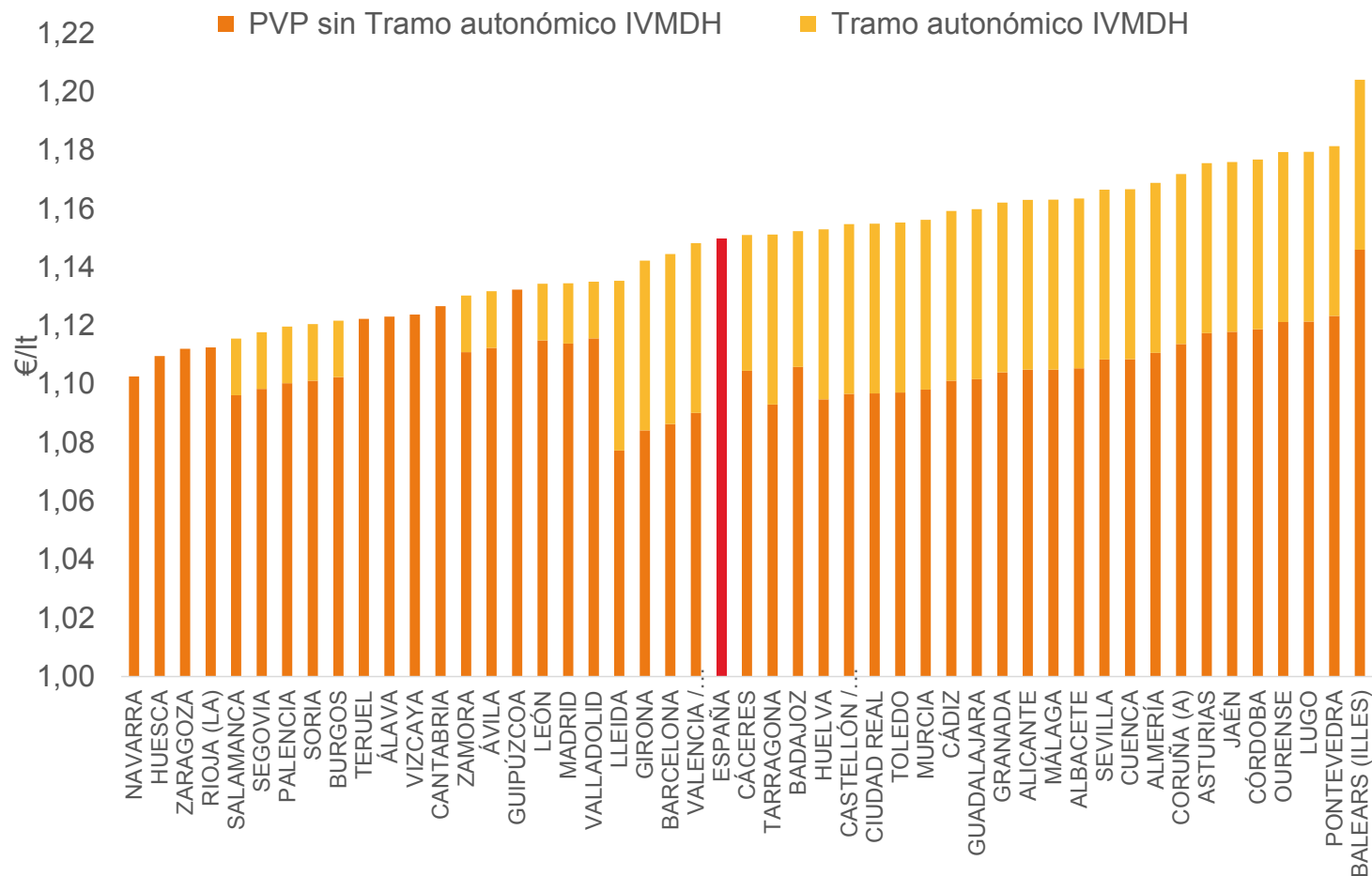
Fuente: Dirección de Energía, CNMC

5.2 Precio de venta al público

En diciembre de 2015, Pontevedra fue la provincia peninsular con PVP's más altos en gasolina 95, seguida por Lugo y Ourense. Navarra continuó siendo la provincia con PVP's más bajos, seguida de Huesca y Zaragoza.

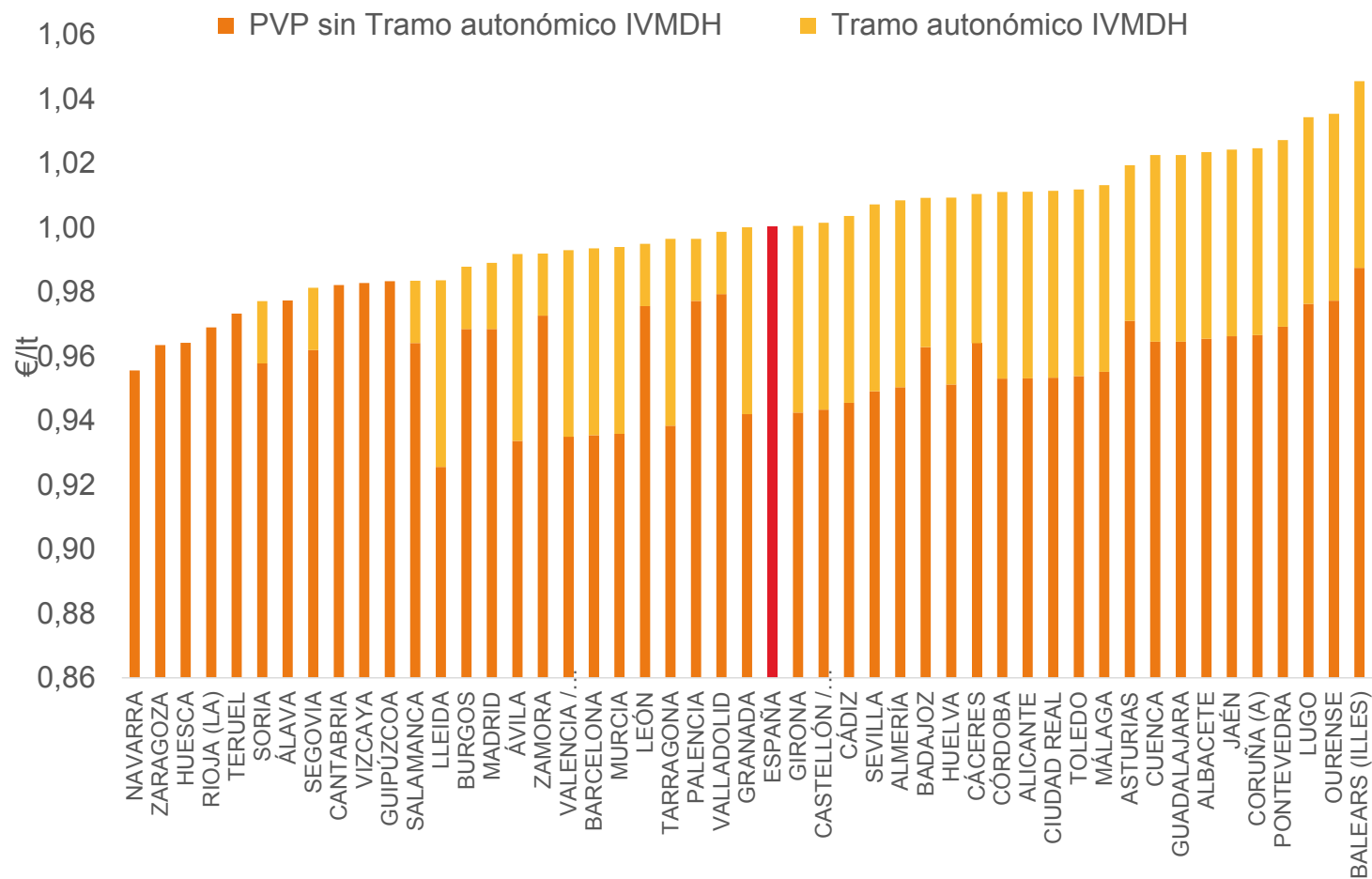
En relación al gasóleo A, un mes más, Galicia fue la Comunidad Autónoma cuyas provincias alcanzaron los precios más altos. Navarra, Zaragoza y Huesca volvieron a marcar los precios más bajos.

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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



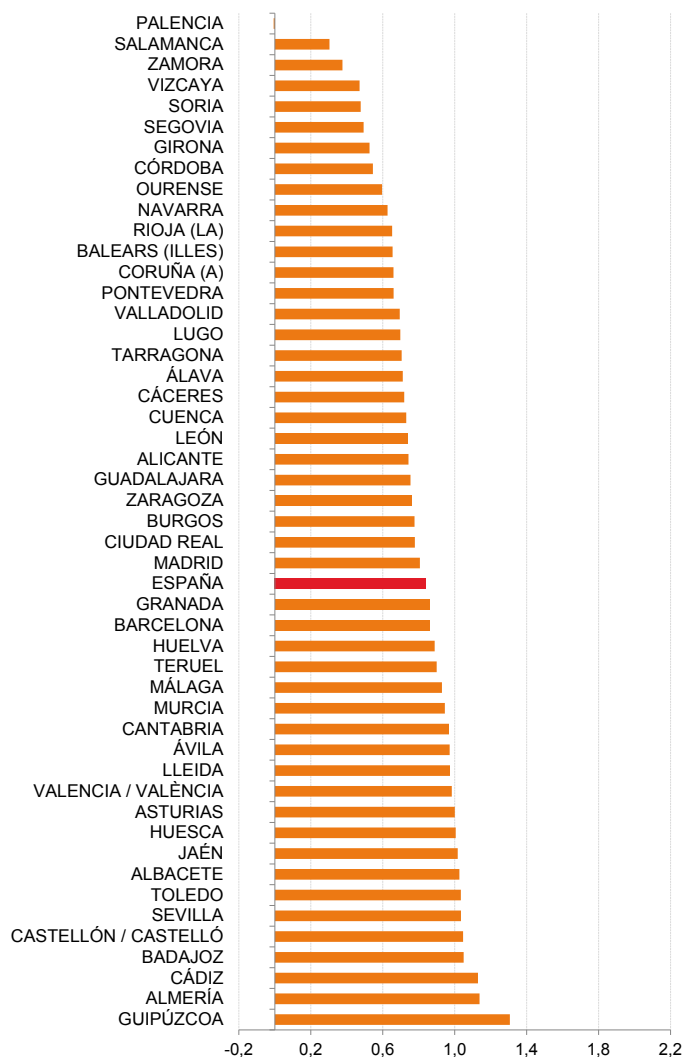
Fuente: Dirección de Energía, CNMC

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En un entorno de aumento generalizado en el margen bruto de distribución de la gasolina 95, Guipúzcoa, Almería y Cádiz fueron las provincias con aumentos más acusados. Por su parte, en Palencia, Salamanca y Zamora, se registraron los incrementos más reducidos en los márgenes brutos de distribución.

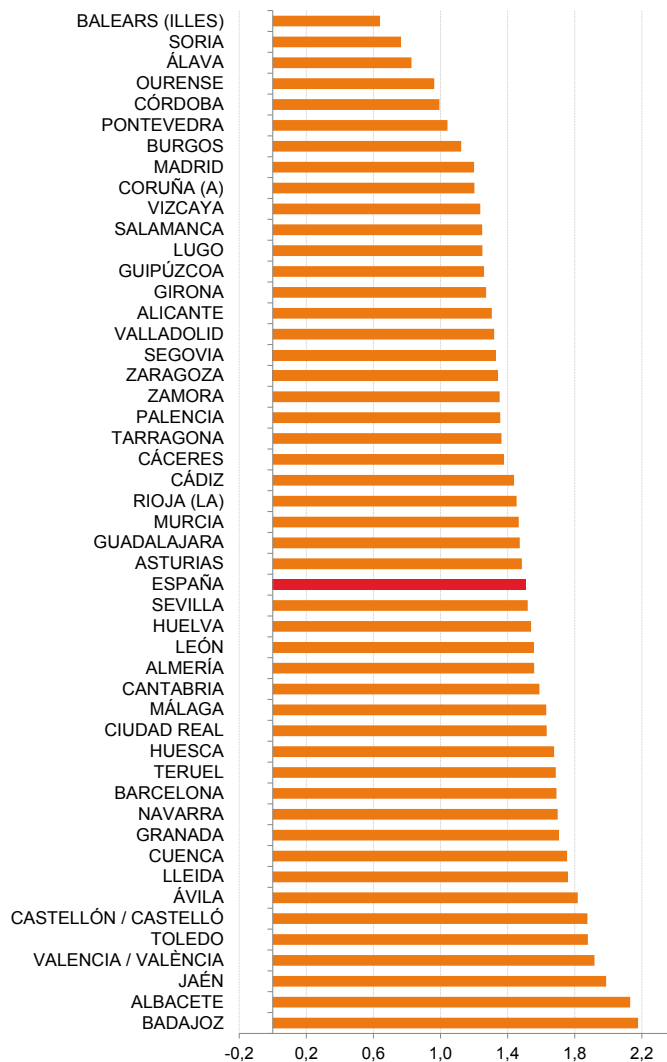
Con respecto al gasóleo A, donde también se produjo un aumento general en el margen, más acusado que en gasolina 95, las provincias con mayores incrementos fueron Badajoz, Albacete y Jaén. En Baleares, Soria y Álava los ascensos en los márgenes fueron comparativamente más moderados.

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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

Las estaciones de servicio integradas en la red de distribución de BP marcaron los precios promedio más altos en ambos carburantes. Les siguieron las de CEPSA para gasolina 95 y las de REPSOL para gasóleo A.

Los precios promedio de los tres operadores con capacidad de refinado en España fueron superiores a los de otros operadores con redes destacadas como GALP ENERGÍA y DISA PENÍNSULA. El promedio correspondiente a los restantes operadores fue inferior al de todos los anteriores para ambos carburantes.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Diciembre 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	1,162	-2,796	1,017	-7,456
CEPSA	1,167	-2,546	1,016	-7,397
BP OIL	1,169	-2,385	1,018	-6,899
DISA PENÍNSULA	1,142	-2,097	0,990	-6,521
GALP ENERGÍA	1,150	-2,115	0,998	-6,548
RESTO OPERADORES	1,134	-1,955	0,988	-6,242

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Diciembre 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	1,121	-2,145	0,969	-5,900
SÓLO HIPERS	1,094	-2,503	0,937	-6,480

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Las estaciones de servicio independientes establecieron los PVP más bajos. En diciembre de 2015 las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores disminuyeron hasta los 3,3 c€/lt y 3,5 c€/lt en gasolina 95 y gasóleo A, respectivamente.

El PVP medio establecido en los hipermercados fue, para ambos carburantes, inferior al correspondiente al total de estaciones independientes. Las diferencias, tanto en gasolina 95 como en gasóleo A, aumentaron hasta los 2,8 c€/lt en gasolina 95 y los 3,2 c€/lt en gasóleo A.

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Diciembre 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	1,162	-2,605	1,017	-7,245
SÓLO CARRETERAS	1,155	-2,535	1,008	-6,956

Fuente: *Dirección de Energía, CNMC*

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

[...]

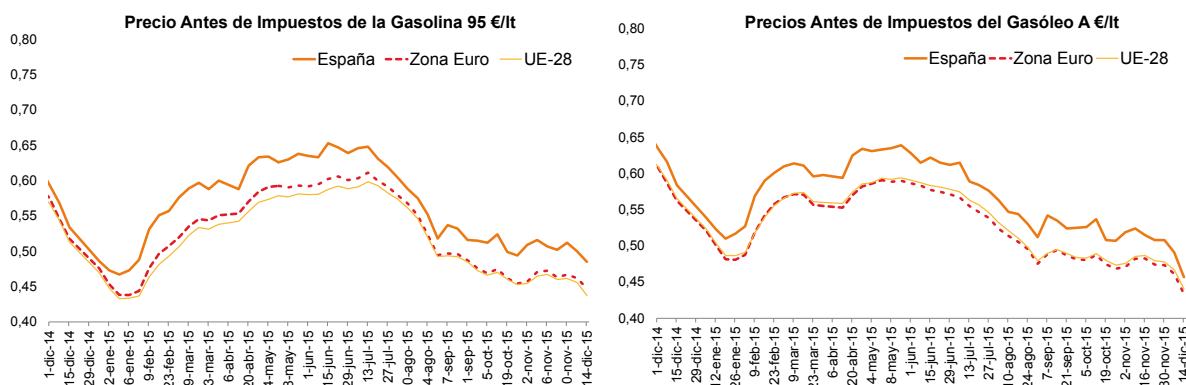
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos

[...]

[FIN CONFIDENCIAL]

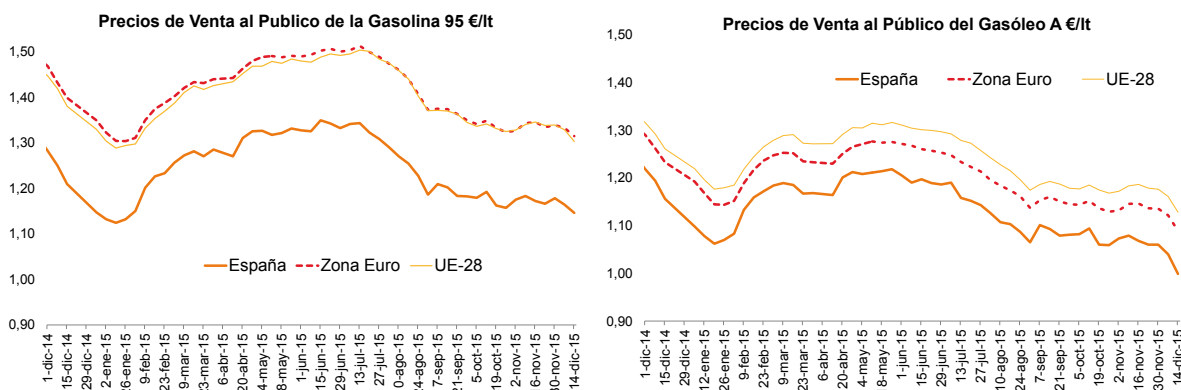
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

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



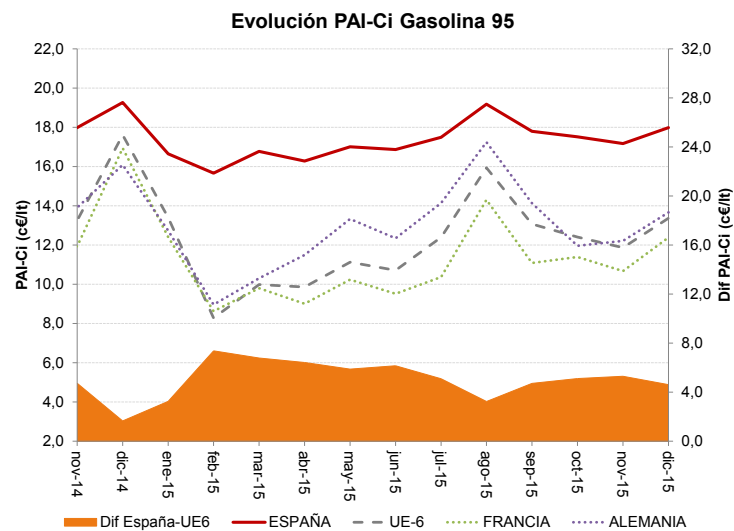
Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

Dado que para el mes de diciembre de 2015 el Oil Bulletin Petrolier, origen de datos del presente informe para los países de la Unión Europea a excepción de España, sólo facilita los precios correspondientes a la primera quincena del mes, cualquier comparación España/UE que se lleve a cabo en este epígrafe, referida a diciembre de 2015, tendrá su ámbito temporal acotado al periodo comprendido entre el 1 y el 18 de diciembre de 2015.

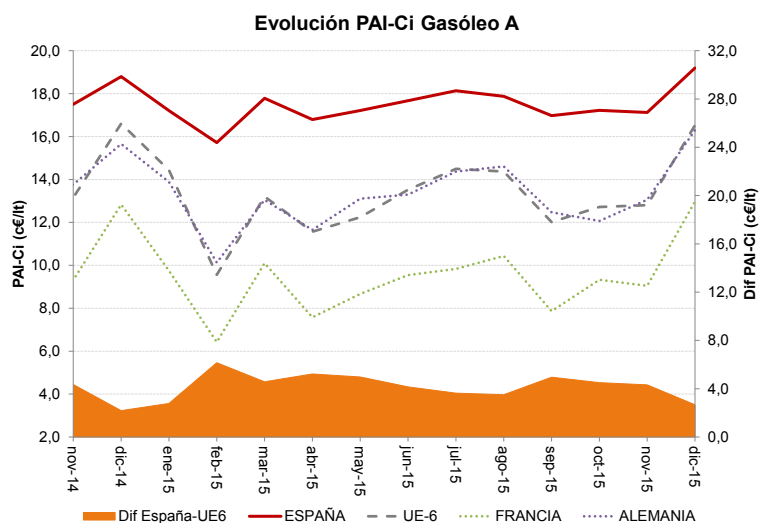
Así, bajo esta premisa, en diciembre de 2015, el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 4,6 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone un descenso del -12,9% frente a la diferencia registrada el mes anterior. Con respecto al gasóleo A, el margen bruto promedio en España fue superior en 2,7 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone un descenso del -38,2% frente a la diferencia registrada el mes anterior.

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

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



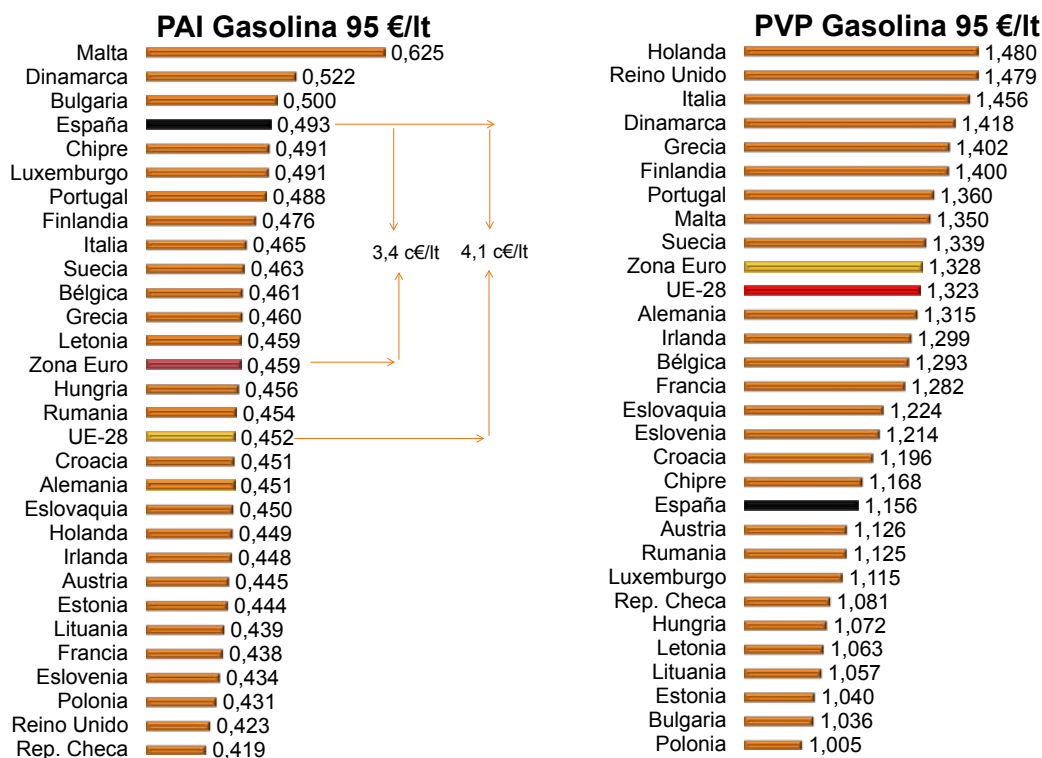
Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

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 diciembre de 2015, el margen bruto en España fue superior en 5,6 c€/lt en gasolina 95 y en 6,2 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 4,3 c€/lt y 2,9 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. Diciembre 2015



Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

Nota: El precio medio de España se corresponde con el periodo 1-12-2015 / 18-12-2015.

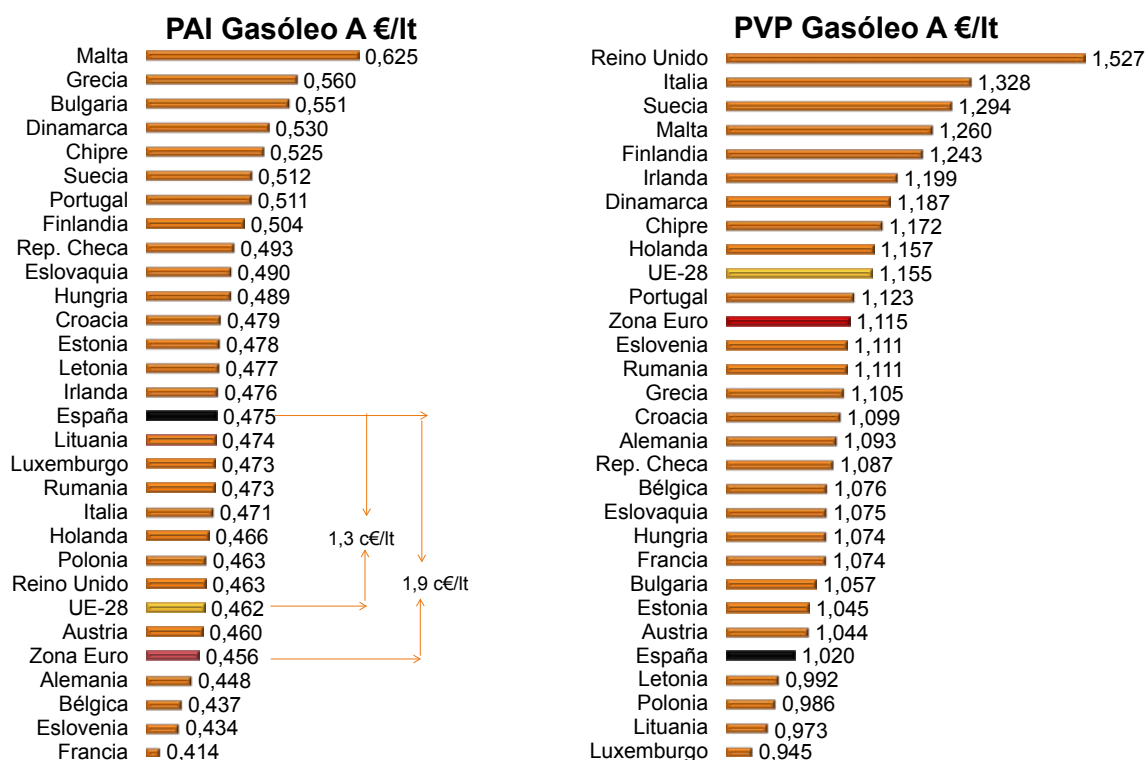
Al igual que en el apartado anterior, dado que para el mes de diciembre de 2015 el Oil Bulletin Petrolier, origen de datos del presente informe para los países de la Unión Europea a excepción de España, sólo facilita los precios correspondientes a la primera quincena del mes, cualquier comparación España/UE que se lleve a cabo en este epígrafe, referida a diciembre de 2015, tendrá su ámbito temporal acotado al periodo comprendido entre el 1 y el 18 de diciembre de 2015.

Así, bajo esta premisa, en diciembre de 2015, los precios antes de impuestos de la gasolina 95 en España superaron a los de las medias europeas (+3,4 c€/lt vs. la zona euro y +4,1 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron inferiores a las registradas en noviembre. España descendió del tercer al cuarto puesto en el ranking de precios.

En diciembre de 2015, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-17,2 c€/lt) y la UE-28 (-16,7 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas en noviembre.

12.2 Gasóleo A

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



Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

Nota: El precio medio de España se corresponde con el periodo 1-12-2015 / 18-12-2015.

En diciembre de 2015, los precios antes de impuestos del gasóleo A en España superaron a los de las medias europeas (+1,9 c€/lt vs. la zona euro y +1,3 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en noviembre. España descendió de la octava a la decimosexta posición del ranking de precios.

En diciembre de 2015, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-9,5 c€/lt) y la UE-28 (-13,5 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas en noviembre.

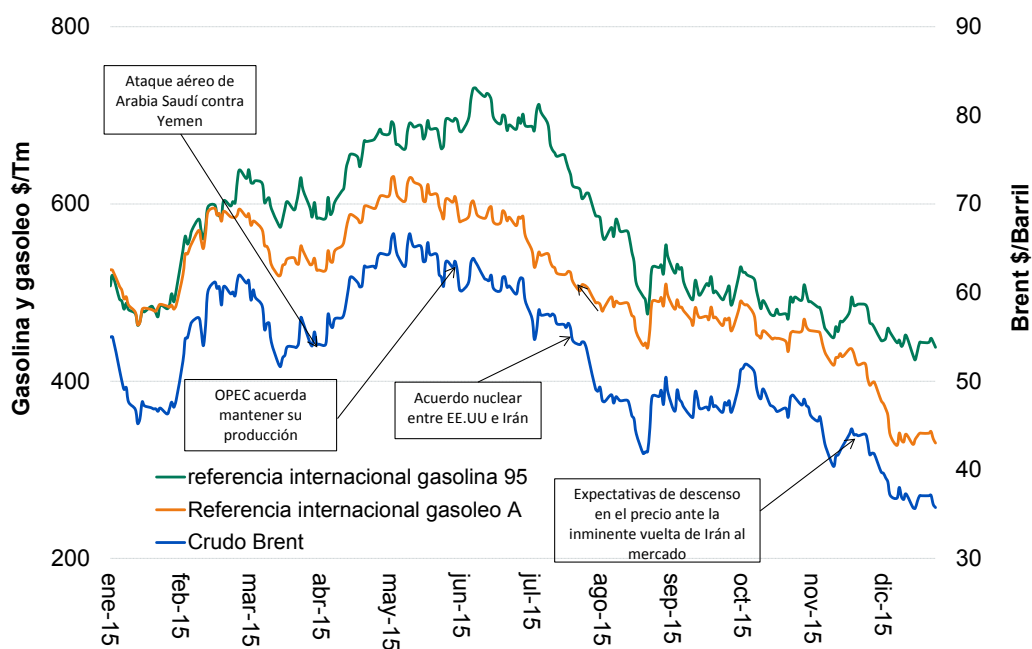
13. Resumen anual

- ✓ Los precios medios de venta al público (PVP) de los carburantes de automoción fueron en 2015 inferiores a los del ejercicio anterior. En concreto, el PVP promedio anual de la gasolina 95 se situó en 1,237 €/lt y el del gasóleo A en 1,123 €/lt, cifras inferiores en un 11,1% y 14,4% a las correspondientes al promedio de 2014.

Durante el primer semestre de 2015, la evolución del PVP de los carburantes fue ascendente, debido sobre todo a la inestabilidad en Oriente Medio. El fallecimiento del rey de Arabia Saudí y el conflicto en Yemen suscitaron incertidumbre en los mercados que derivaron en presiones al alza en el precio del crudo. No obstante, esta tendencia alcista fue aminorada por el cesante optimismo acerca de la economía china y el incremento notable de los inventarios de crudo en Estados Unidos.

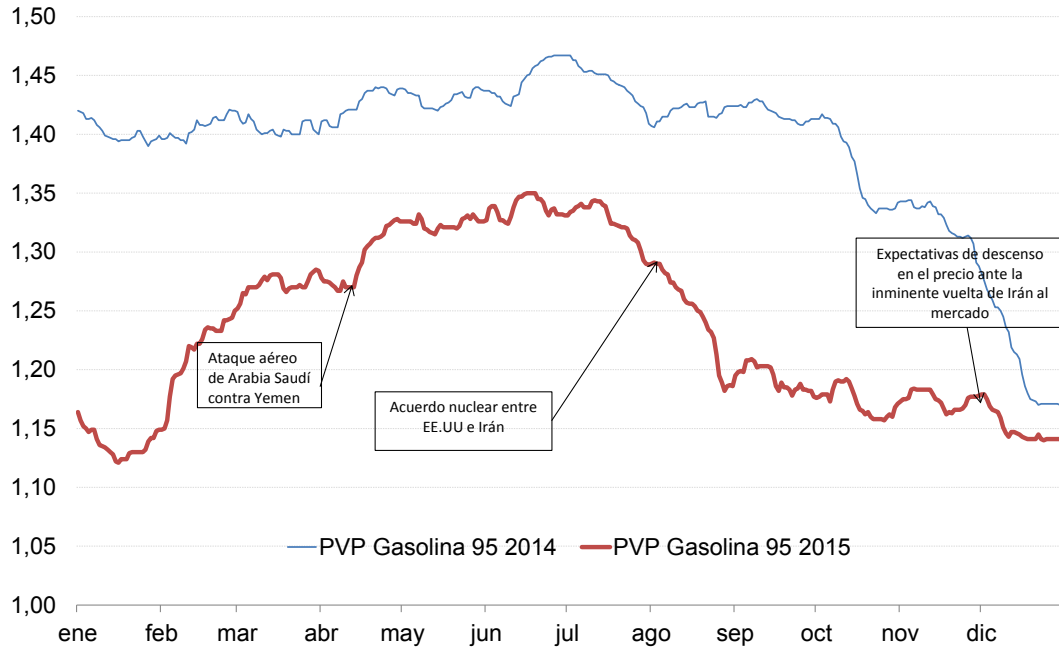
El segundo semestre de 2015, estuvo marcado por el acuerdo nuclear entre Estados Unidos e Irán. Este hecho, unido a la confirmación del crecimiento menor de lo esperado de la economía china, el descenso de la demanda global y el mantenimiento por parte de la OPEP de sus cuotas de producción, llevaron al precio del crudo a descender hasta cifras de 36 \$/barril, valor que no se registraba desde finales de 2008. Las expectativas del retorno de la producción iraní al mercado en 2016, hicieron que el descenso del precio del crudo fuera aún más acusado en el mes de diciembre.

Figura 31: Evolución de las cotizaciones internacionales



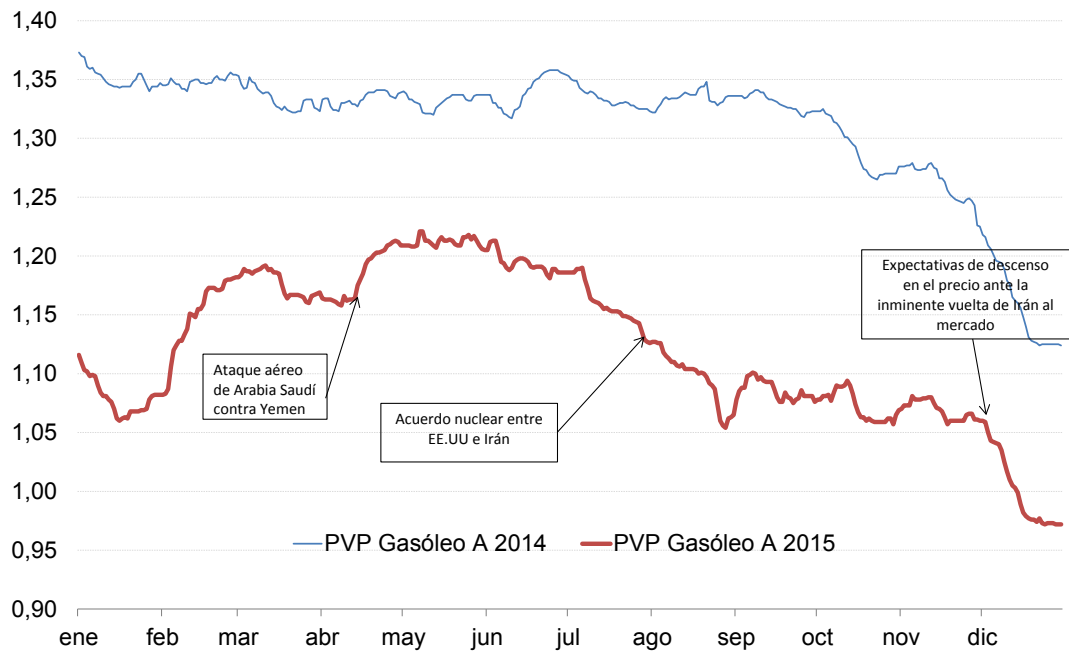
Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 32: Evolución del PVP diario de la gasolina 95 €/lt



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 33: Evolución del PVP diario de gasóleo A €/lt



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

- ✓ Los márgenes brutos de distribución (PAI-Ci) promedio de todo el año 2015 fueron superiores en aproximadamente un 3% a los registrados en el ejercicio anterior. Se posicionaron en 17 c€/lt para ambos carburantes.

Los márgenes brutos promedio mensual más elevados se registraron en los meses de agosto, diciembre y septiembre para la gasolina 95 y en los meses de diciembre, julio y agosto para el gasóleo A. Estos periodos de márgenes más elevados coincidieron con aquellos de mayor caída en las cotizaciones internacionales. En concreto, estos promedios mensuales máximos fueron en agosto de 19,2 c€/lt para la gasolina 95 y de 18,6 c€/lt en diciembre para el gasóleo A.

- ✓ En enero de 2015, Cantabria suprimió totalmente la aplicación del tipo autonómico del IVMDH y Castilla y León lo redujo un 67%. Extremadura disminuyó la cuantía del tipo en abril un 20%.

Con efectos el 1 de enero de 2016, Aragón comienza a aplicar el tramo autonómico, Navarra lo vuelve a reinstaurar y Castilla León lo suprime totalmente.

- ✓ Lleida fue en el año 2015 la provincia peninsular con precios antes de impuestos (PAI) más bajos para ambos carburantes, mientras que Guipúzcoa fue la que presentó en más ocasiones los PAIs más elevados. En referencia al precio de venta al público (PVP), Navarra y Huesca marcaron, alternativamente, los valores más bajos. Pontevedra en gasolina 95 y Ourense en gasóleo A fueron, por el contrario, las provincias peninsulares con PVPs más altos.

Baleares, debido su situación extra peninsular, que añade un sobrecoste logístico, es siempre la Comunidad Autónoma con PAIs y PVPs más altos.

- ✓ Las estaciones de servicio independientes establecieron a lo largo del año 2015 los precios de venta al público más bajos para ambos carburantes.

Respecto a las estaciones de servicio integradas en las redes de distribución de los tres operadores principales (REPSOL, CEPSA y BP), las de BP fueron las que, en la mayoría de los meses, establecieron los precios mensuales más altos en gasolina 95 y los más bajos en gasóleo A. Las de REPSOL se caracterizaron por lo contrario, al corresponderles mayoritariamente los precios más bajos en gasolina 95, sobre todo a partir de agosto, y los más altos en gasóleo A. Por su parte, las de CEPSA mostraron, por lo general, mayor alineamiento con las instalaciones de REPSOL que con las de BP.

En cualquier caso, los precios promedio de las estaciones de servicio de estos tres operadores principales fueron a lo largo de todo el año 2015 superiores a los de otros operadores con redes destacadas como GALP ENERGÍA y DISA PENINSULA.

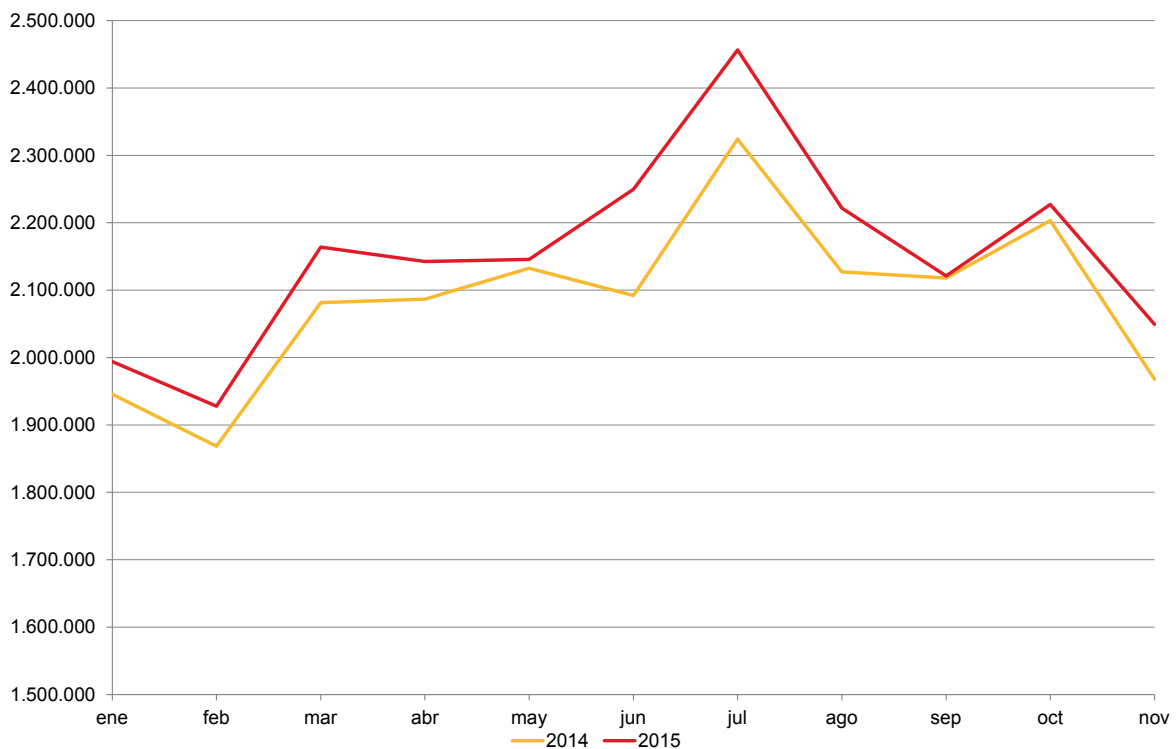
- ✓ La carga impositiva sobre los carburantes en España continúa siendo inferior a la de otros países de la UE, hecho que explica que los precios de venta al público en 2015 resultaran comparativamente más bajos.

Por el contrario, los precios antes de impuestos se posicionaron durante todo el 2015 por encima de las medias europeas. Los mayores distanciamientos con respecto a la zona euro (en torno a 6 c€/lt), se registraron en febrero en ambos carburantes. Las posiciones más elevadas del ranking de precios antes de impuestos de la UE se alcanzaron para la gasolina 95 en los meses de mayo y junio, en el que España se situó en el segundo puesto, y en mayo para el gasóleo A, posicionándose en el quinto puesto. Por el contrario, las posiciones más bajas tuvieron lugar en agosto para la gasolina 95 (octava posición) y en diciembre para el gasóleo A (décimo sexta posición). Es de destacar, como arriba se ha anotado, que es exactamente en estos meses donde los márgenes brutos promedio mensuales alcanzaron sus valores más altos.

- ✓ La demanda de carburantes de automoción en el periodo enero-noviembre de 2015 (últimos datos disponibles) se situó, a nivel global, en valores ligeramente superiores a los de 2014 (23,7 millones de toneladas vs. 22,9 millones de toneladas de los once primeros meses de 2014).

La evolución observada a lo largo del año 2015 podría ser indicativa de una continuidad en la recuperación del consumo, dado que, en la totalidad de los meses del año, la demanda fue superior a la registrada en los mismos meses de 2014.

Figura 34: Consumo de gasolina 95 y gasóleo A (Tm)



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

14. 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 (IVMDH⁴) 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.

