



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



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

Marzo 2015

23 de abril de 2015

Índice

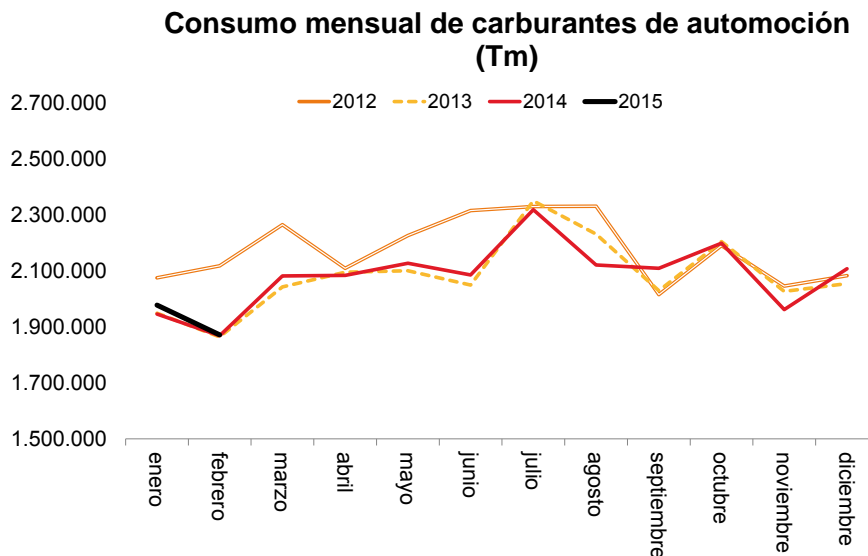
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 Gasolina 95.....	5
3.2 Gasóleo A	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	7
5 Análisis provincial del precio de venta al 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	18
7.1 Competencia intermarca	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	21
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 marzo de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por segundo mes consecutivo, un 4,8% (+5,8 c€/lt), hasta situarse en 1,273 €/lt.
- El PVP promedio del gasóleo A aumentó también, por segundo mes consecutivo, un 2,5% (+2,9 c€/lt), hasta alcanzar los 1,177 €/lt.
- Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci) aumentaron con respecto a los del mes anterior, situándose en 16,8 c€/lt para la gasolina 95 (+7,1%; +1,11 c€/lt) y en 17,8 c€/lt para el gasóleo A (+13,2%; +2,07 c€/lt).
- BP continuó marcando los precios más bajos con respecto a los otros dos operadores principales en gasóleo A. Por su parte, CEPSA fue el operador principal con precios más bajos en gasolina 95.
- España continuó en los puestos de precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE, manteniéndose en posiciones similares con respecto a febrero de 2015 en el ranking de precios.
- En febrero de 2015 (últimos datos disponibles) la demanda de carburantes de automoción, gasolina 95 y gasóleo A, fue superior en un 0,1% a la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto a enero disminuyó un 5,4%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



<i>feb-15</i>	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	293.530	1.577.762
Var. mes anterior	-10,0%	-4,5%
Consumo anual acumulado (Tm)	619.774	3.229.007
Var. año anterior	-1,9%	1,5%
Consumo año móvil (Tm)	4.262.712	20.778.240
Var. año anterior	-1,2%	1,9%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	48,7%
--	--------------

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

En febrero de 2015¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+0,1%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto al mes anterior, disminuyó un -5,4%.

La demanda global de productos petrolíferos disminuyó en febrero de 2015 un 8,3% respecto al mes previo. Todos los productos, a saber, GLP,

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

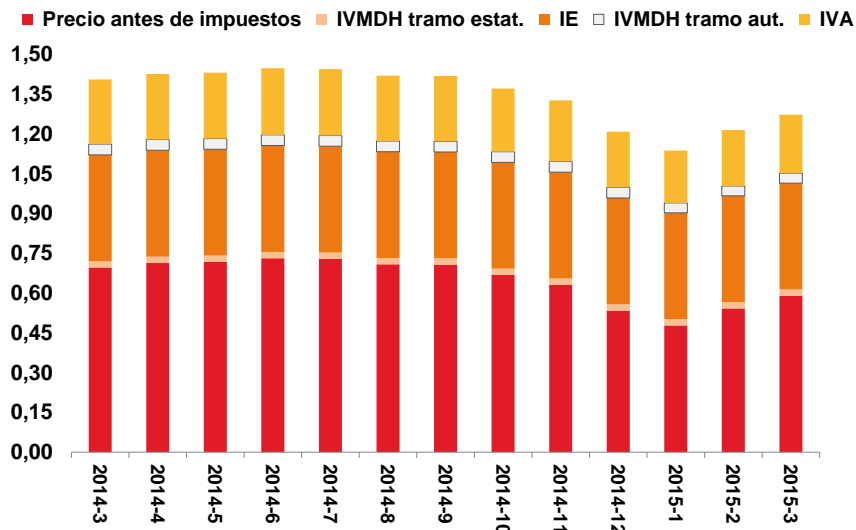
gasóleos, fuelóleos, gasolinas y querosenos experimentaron descensos (-1,0%, -7,5%, -15,3%, -9,6% y -2,3%, respectivamente).

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

3.1 Gasolina 95

En marzo de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 **aumentó**, por segundo mes consecutivo, un **4,8%** (+5,8 c€/lt), hasta situarse en **1,273 €/lt**.

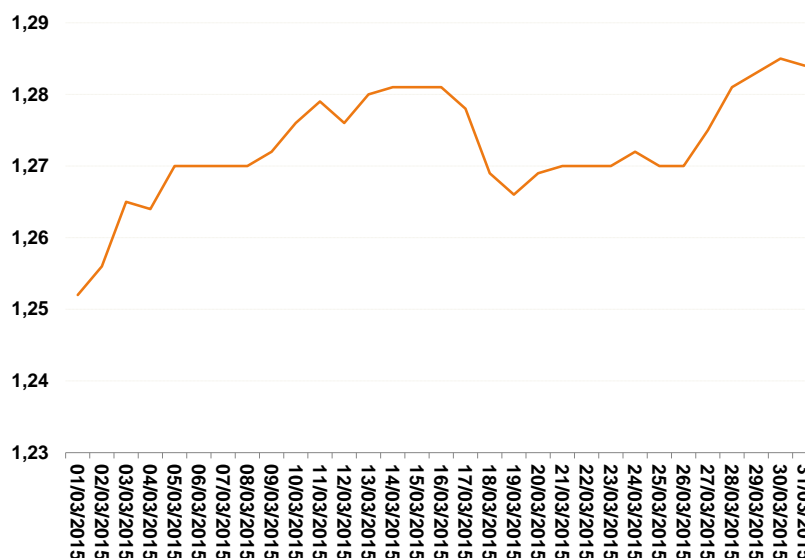
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



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

El PVP de la gasolina 95 mantuvo desde el primer día del mes, donde registró su valor mínimo (1,252 €/lt), una senda ascendente hasta el día diecisiete, fecha a partir de la cual se produjeron tres días consecutivos de descensos. El día veinte se retomó la tendencia al alza hasta alcanzarse el valor máximo el penúltimo día del mes (1,285 €/lt).

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

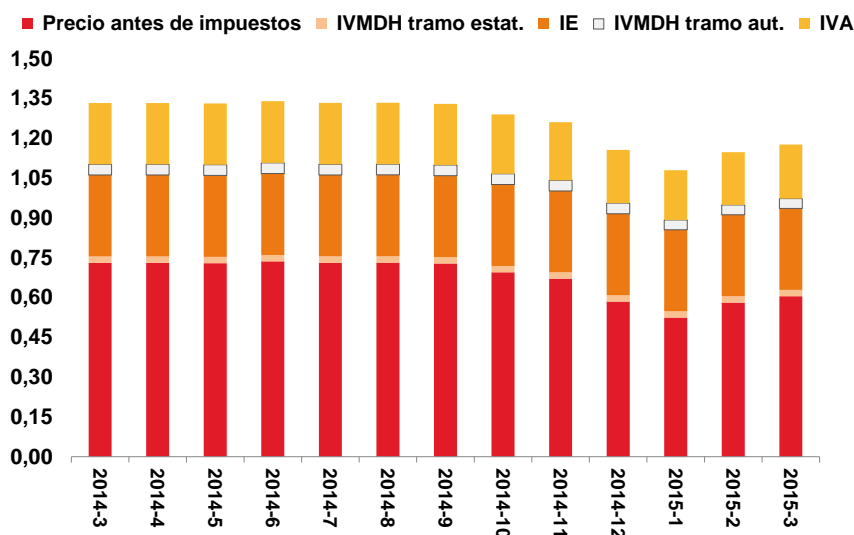


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

3.2 Gasóleo A

En marzo de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares del gasóleo A **aumentó**, por segundo mes consecutivo, **un 2,5%** (+2,9 c€/lt), situándose en **1,177 €/lt**.

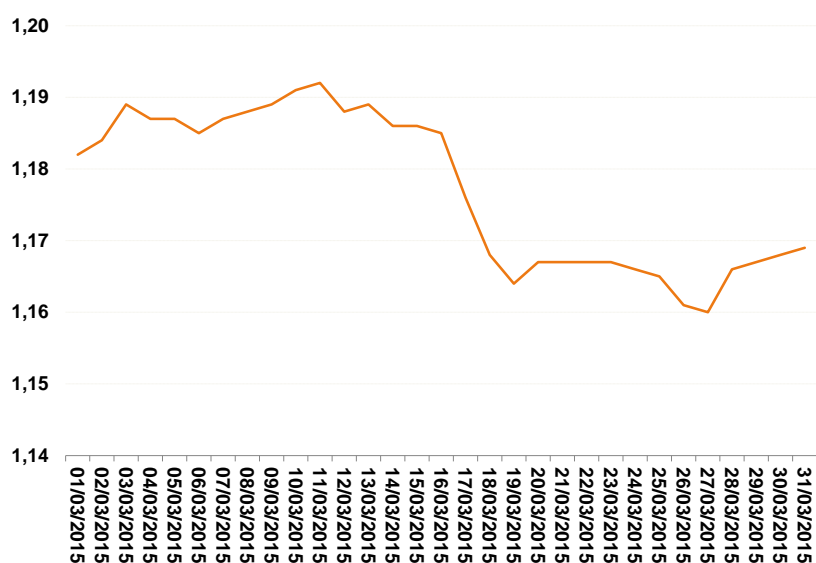
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



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

El comportamiento a lo largo del mes divergió del de la gasolina 95 pues la tendencia al alza tuvo lugar hasta el día once, fecha en la que se registró el valor máximo mensual (1,192 €/lt). Desde esa fecha el precio siguió una senda descendente hasta alcanzarse el valor mínimo el día veintisiete (1,160 €/lt). Desde entonces y hasta final de mes se retomaron los incrementos en los precios.

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



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

En marzo de 2015, el **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A **aumentó** por tercer mes consecutivo, situándose en **9,6 c€/lt**.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En marzo de 2015 el promedio mensual de la **cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci)** de la gasolina 95 **aumentó** un 9,4% (+3,64 c€/lt). En el caso del gasóleo A el aumento fue del 0,6% (+0,24 c€/lt).

El incremento de la referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, fue del 4,5%. Por el contrario, la referencia internacional del gasóleo en Dólares/tonelada descendió un 3,9%. Las diferencias entre las variaciones en Euro/litro y

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.

dólares/barril se debieron a la depreciación del Euro frente al Dólar de un 4,5%.

Los precios antes de impuestos promedio (PAI) aumentaron, un 8,8% (+4,75 c€/lt) en el caso de la gasolina 95 y un 4,0% (+2,31 c€/lt) en el del gasóleo A.

Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci)³ aumentaron con respecto a los del mes anterior, situándose en **16,8 c€/lt** para la gasolina 95 (+7,1%; +1,11 c€/lt) y en **17,8 c€/lt** para el gasóleo A (+13,2%; +2,07 c€/lt).

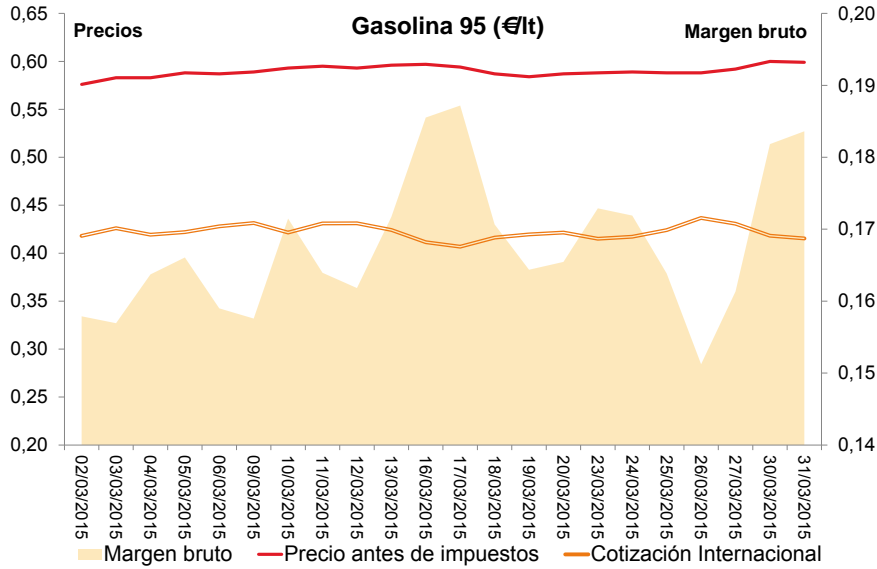
Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Marzo 2015 vs. Febrero 2015

Variación Marzo 15 vs. Febrero 15			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	-2,21 \$/Bbl -3,8%	3,13 \$/Bbl 4,5%	-3,02 \$/Bbl -3,9%
Cotización internacional en euros (Ci)		5,78 €/Bbl = 3,64 c€/lt 9,4%	0,39 €/Bbl = 0,24 c€/lt 0,6%
Precio de venta al público (PVP)		5,82 c€/lt 4,8%	2,89 c€/lt 2,5%
Precio antes de impuestos (PAI)		4,75 c€/lt 8,8%	2,31 c€/lt 4,0%
Margen bruto (PAI-Ci)		1,11 c€/lt 7,1%	2,07 c€/lt 13,2%

Fuente: CNMC

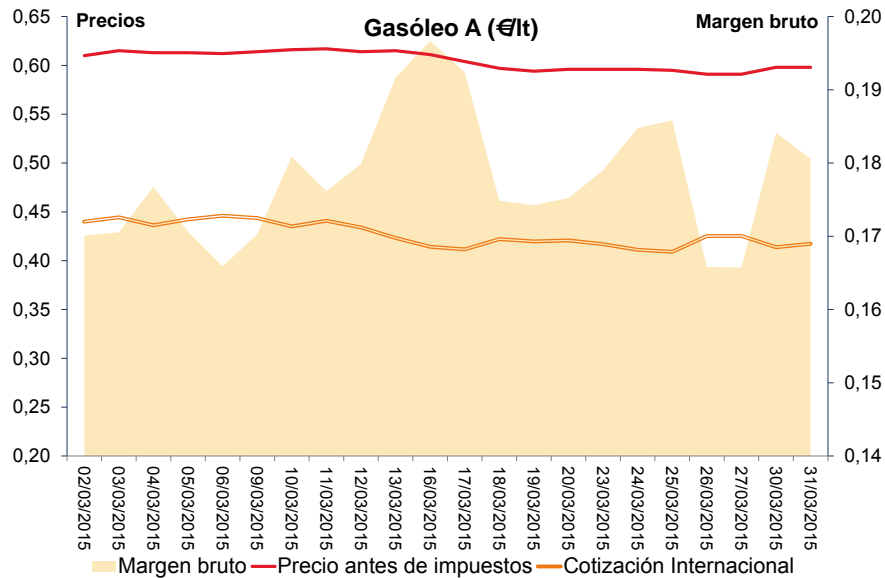
³ Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

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

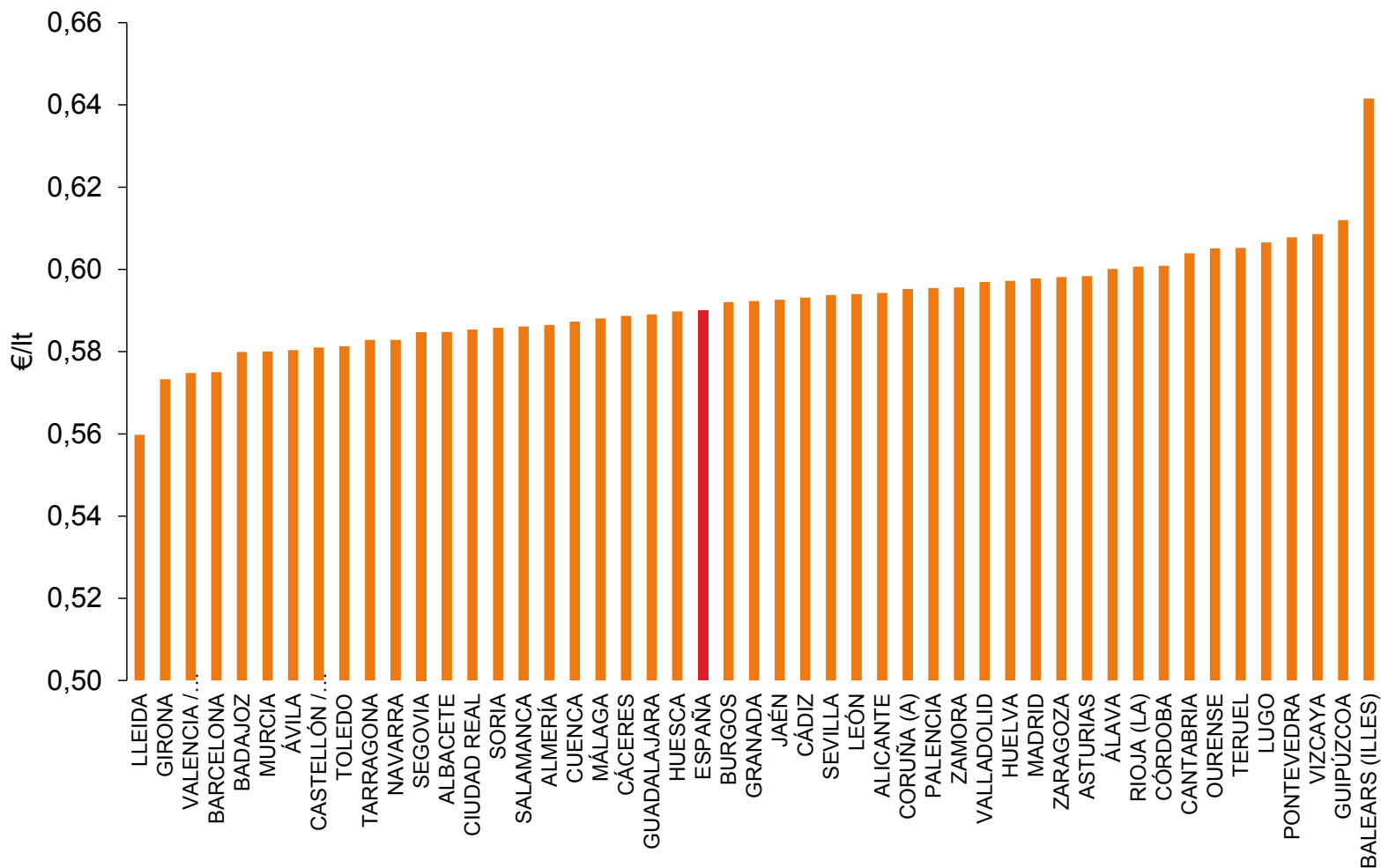
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes 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 marzo 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 Girona y Valencia.

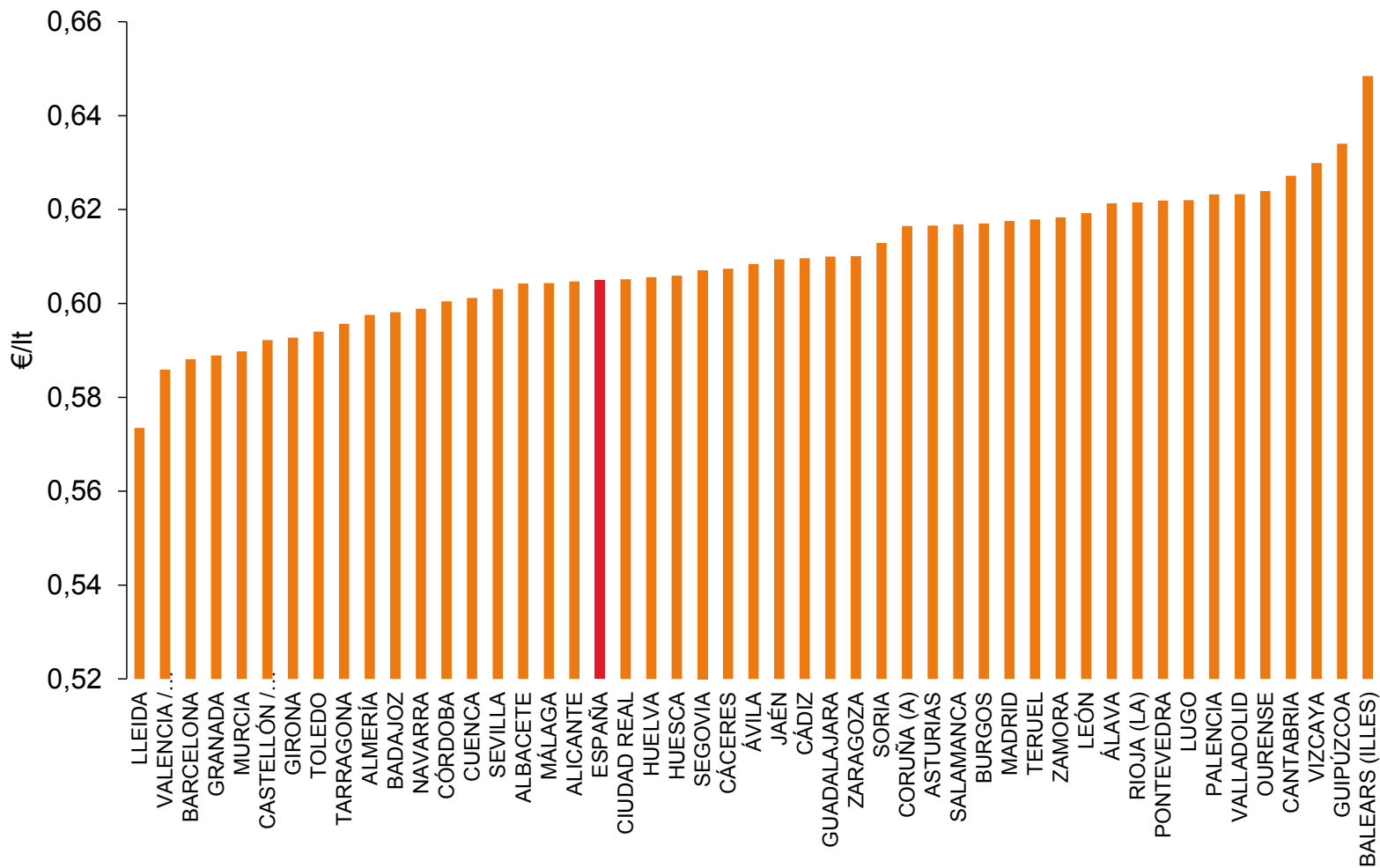
Con respecto al gasóleo A, también Guipúzcoa se situó como la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, seguida por Vizcaya y Cantabria. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida de Valencia y Barcelona.

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



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

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



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

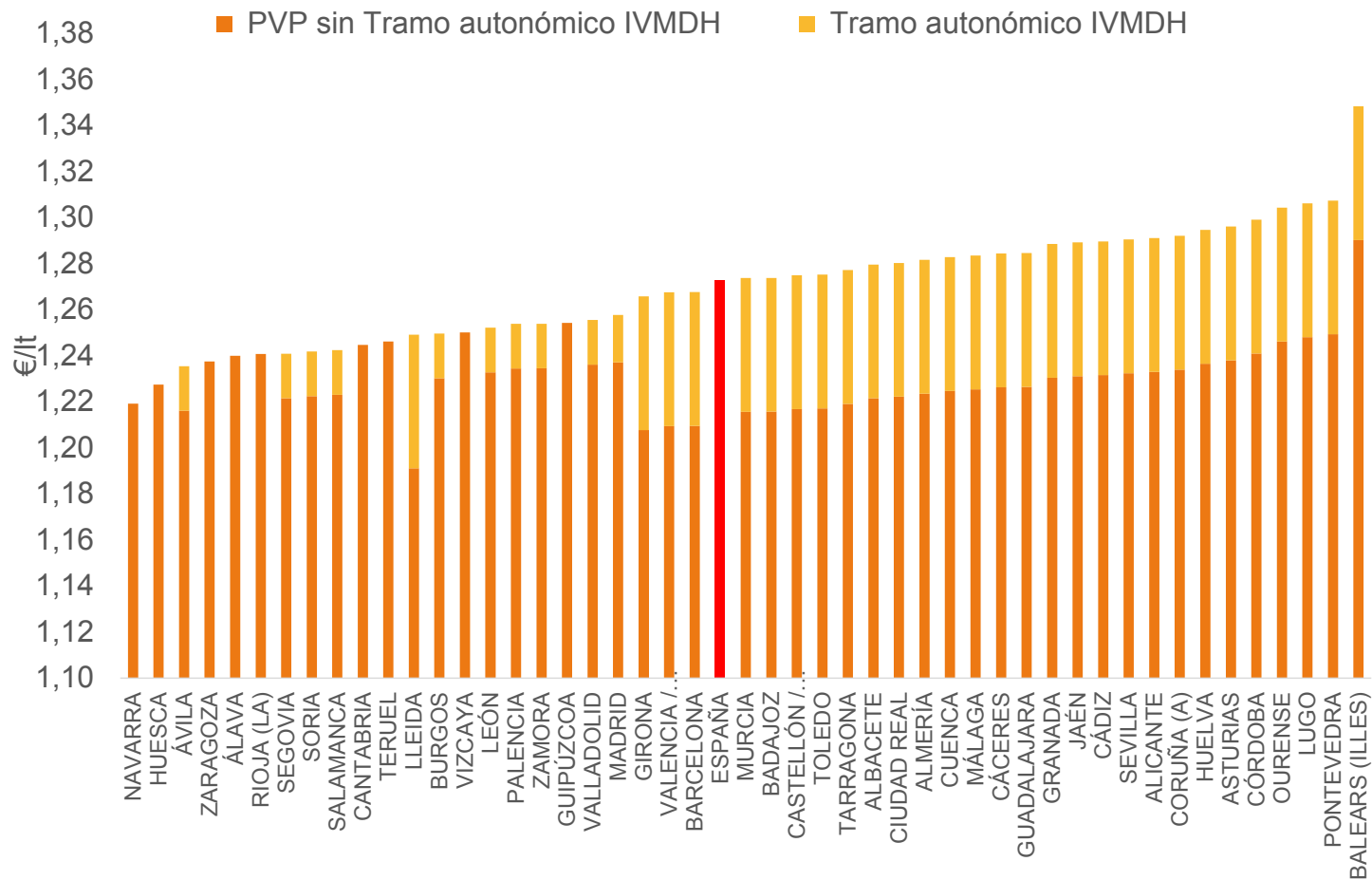
5.2 Precio de venta al público

Pontevedra, Lugo y Ourense, fueron en marzo de 2015, las provincias peninsulares con PVP's más altos para la gasolina 95. Navarra volvió a ser la provincia con PVP's más bajos, seguida de Huesca y Ávila.

En relación al gasóleo A, un mes más, Galicia fue la Comunidad Autónoma cuyas provincias alcanzaron los precios más altos. Navarra, Huesca y Zaragoza marcaron los precios más bajos de la gasolina 95.

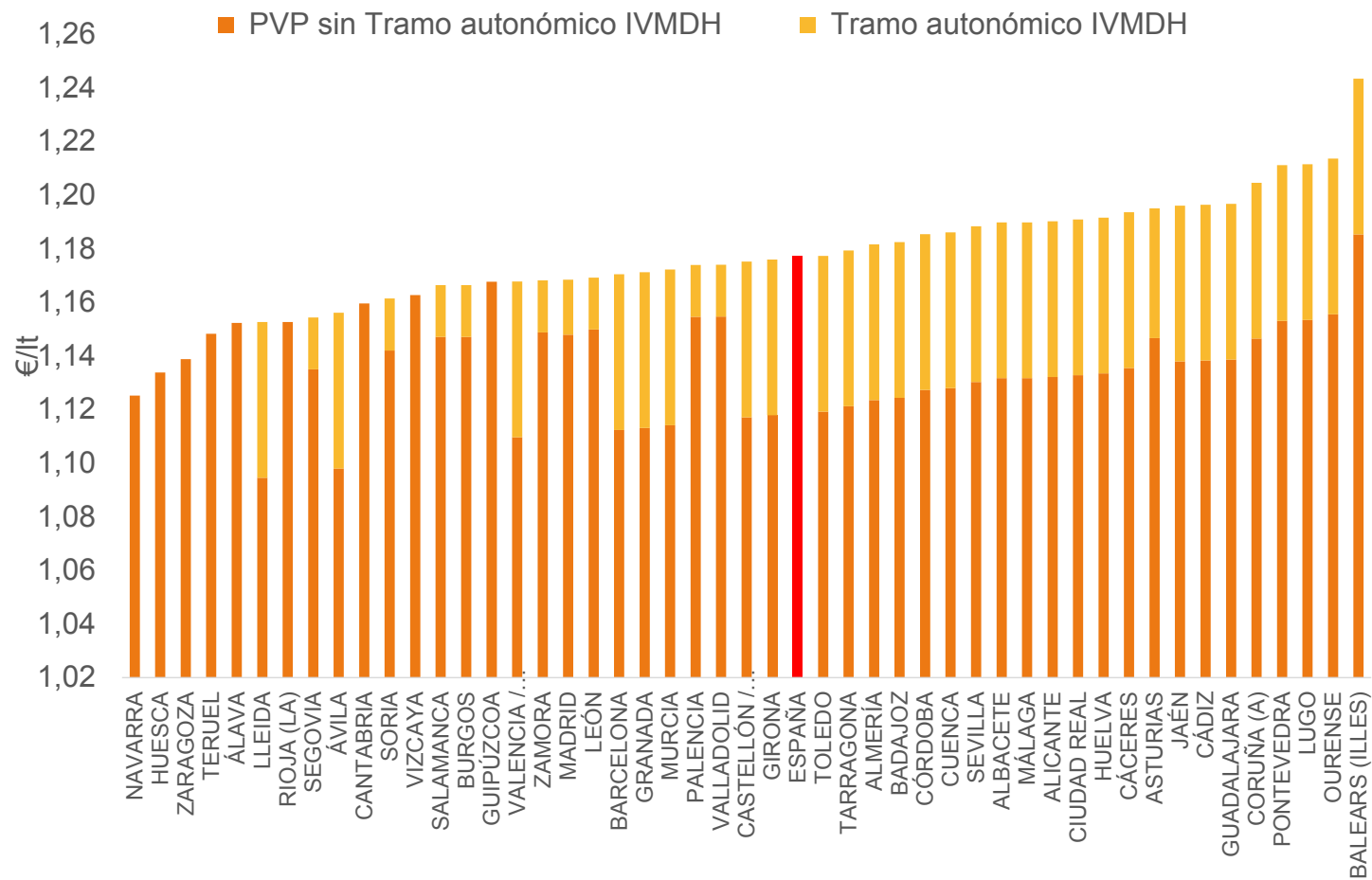
Con respecto a Castilla y León, en marzo de 2015, parece haberse trasladado ya para ambos carburantes la disminución del tipo autonómico del IVMDH que tuvo lugar en el mes de enero.

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



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

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



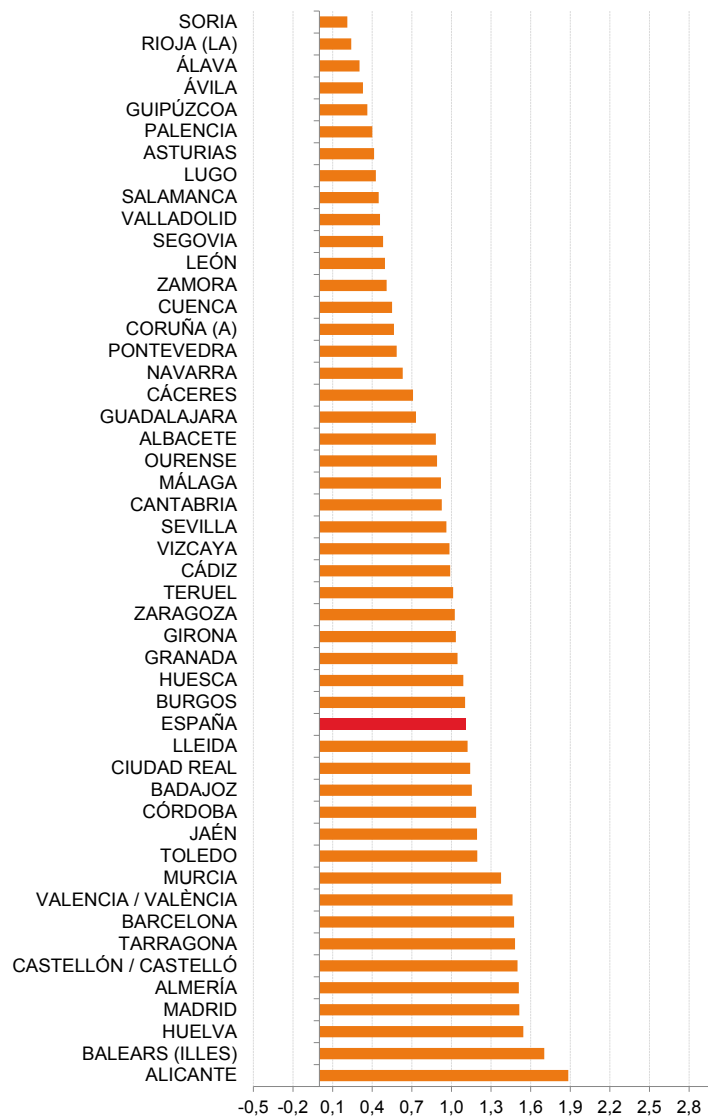
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En un entorno de aumento generalizado, Alicante, Baleares y Huelva fueron, en gasolina 95, las provincias que registraron mayores aumentos en los márgenes brutos. Soria, La Rioja y Álava fueron las provincias donde se contuvieron más los aumentos mensuales de los márgenes brutos.

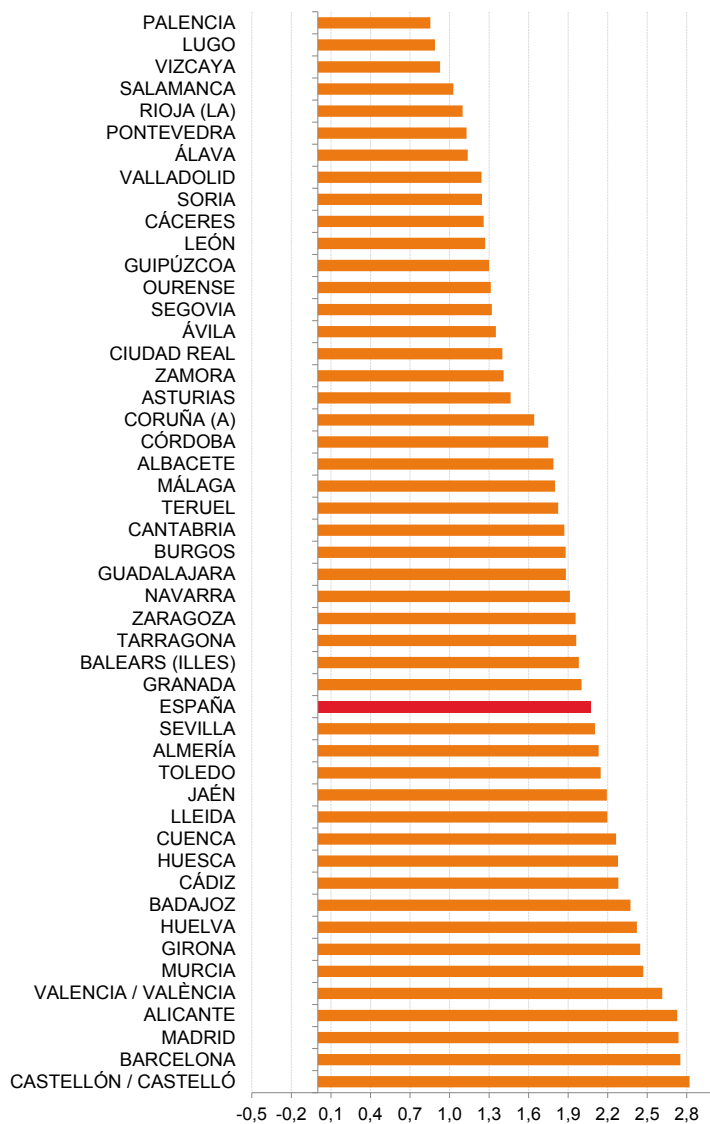
Con respecto al gasóleo A, las provincias que registraron mayores aumentos fueron Castellón, Barcelona y Madrid. En Palencia, Lugo y Vizcaya los incrementos en los márgenes fueron menos acusados.

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



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

Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt). Marzo 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 el mismo precio promedio. Por su parte, **CEPSA** fue el operador principal con **precios más bajos en gasolina 95**, correspondiendo también a los otros dos operadores principales idéntico precio promedio.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Marzo 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	1,289	5,811	1,195	2,200
CEPSA	1,285	5,573	1,195	2,667
BP OIL	1,289	6,178	1,191	3,144
RESTO OPERADORES	1,256	5,819	1,165	3,547

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Marzo 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	1,239	5,862	1,142	3,836
SÓLO HIPERS	1,220	5,928	1,116	4,368

Fuente: CNMC, elaboración propia

Las estaciones de servicio **independientes** establecieron los **PVP más bajos**. En marzo de 2015 las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores se mantuvieron en el entorno de los 4,9 c€/lt en gasolina 95 y disminuyeron hasta los 5,1 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 se redujeron en gasolina 95 y gasóleo A hasta el entorno de los 1,8 c€/lt, y 2,6 c€/lt, respectivamente.

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Marzo 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	1,287	5,588	1,193	2,386
SÓLO CARRETERAS	1,277	5,787	1,184	2,753

Fuente: CNMC, elaboración propia

Los precios establecidos por cada operador en sus instalaciones en autopistas son 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 intermarca

[...]

7.2. Competencia intra-marca

[...]

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

[...]

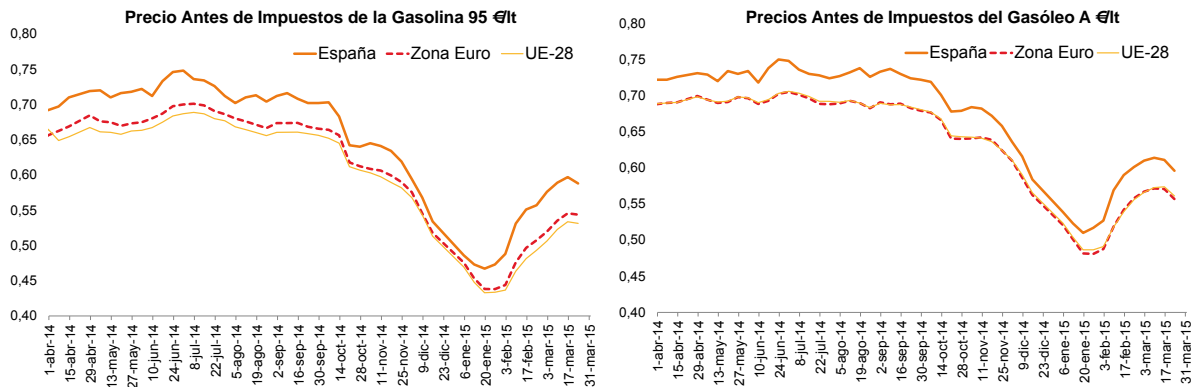
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos

[...]

[FIN CONFIDENCIAL]

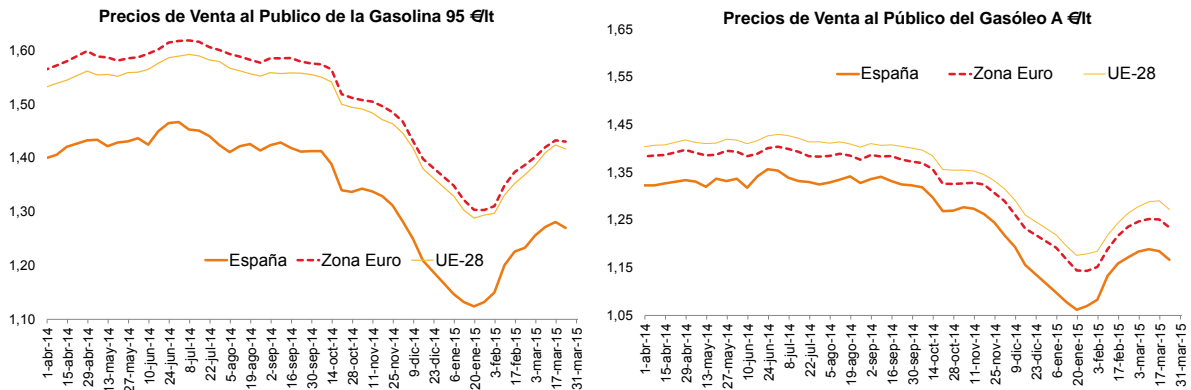
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

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

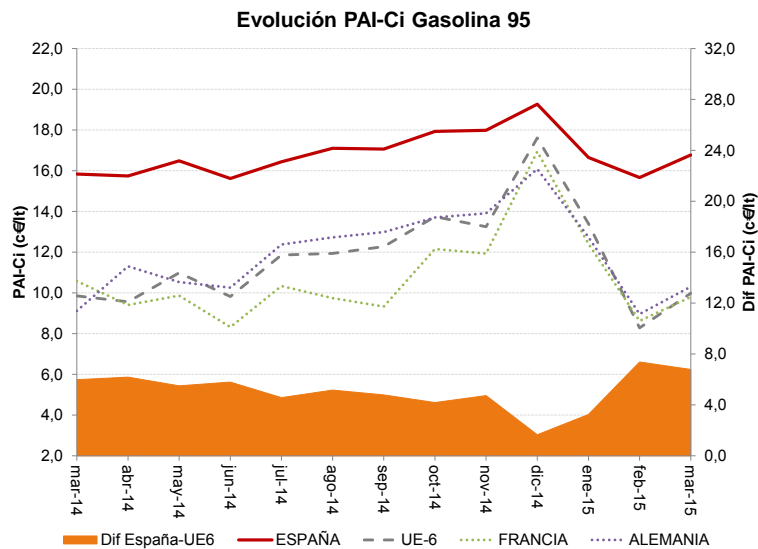


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

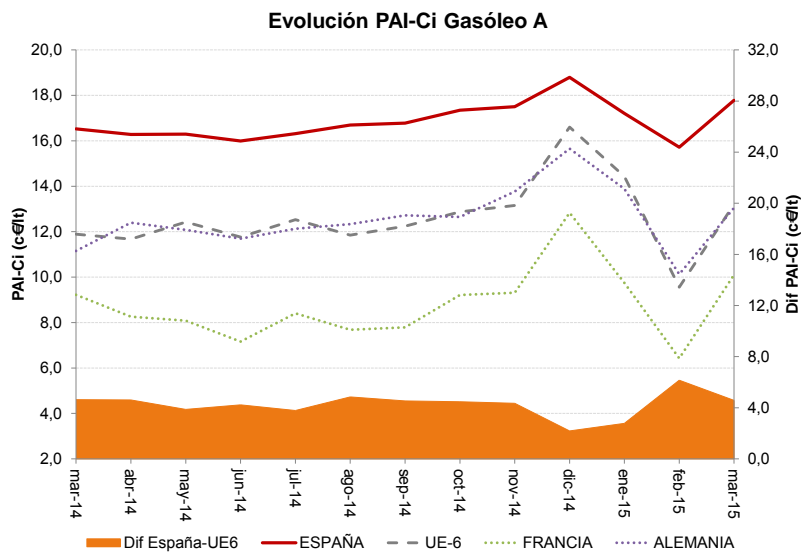
En marzo de 2015, el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 6,8 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6. Con respecto al gasóleo A, la diferencia disminuyó hasta los 4,6c€/lt.

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



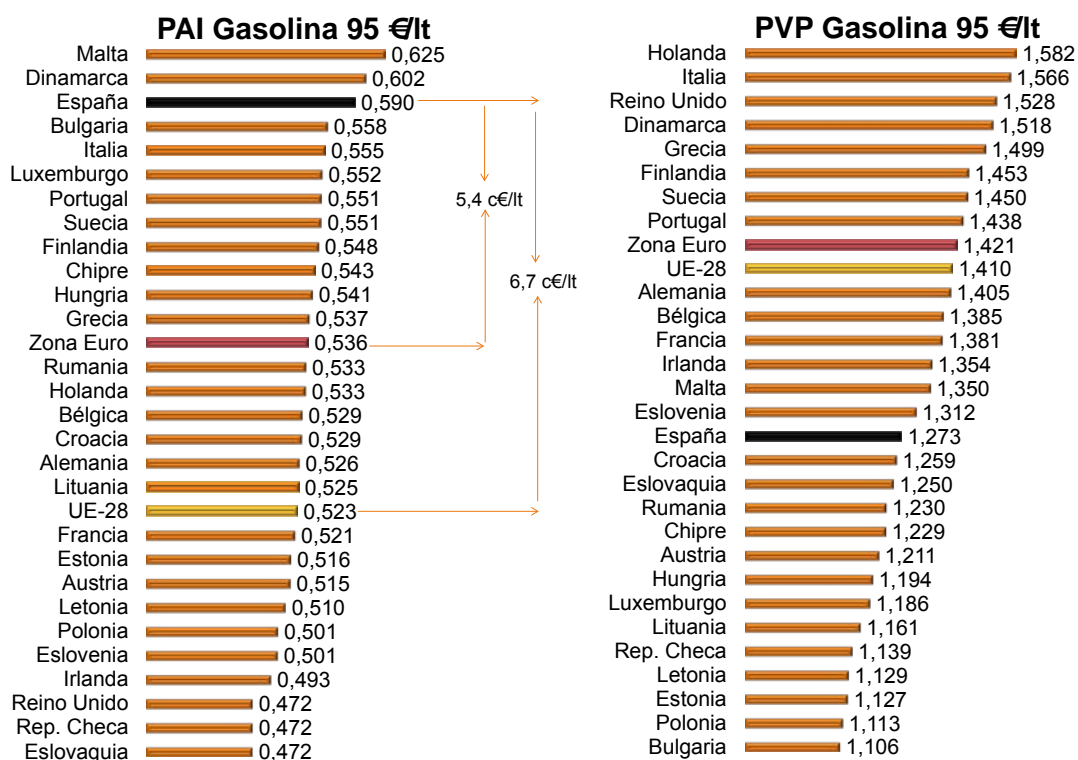
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

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 marzo de 2015, el margen bruto en España fue superior en 7,0 c€/lt en gasolina 95 y en 7,7 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 6,5 c€/lt y 4,7 c€/lt por encima, para la gasolina 95 y el gasóleo A, respectivamente. En todos los casos, las diferencias fueron inferiores a las registradas en mes de febrero.

12. Comparativa entre los países de la Unión Europea

12.1 Gasolina 95

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



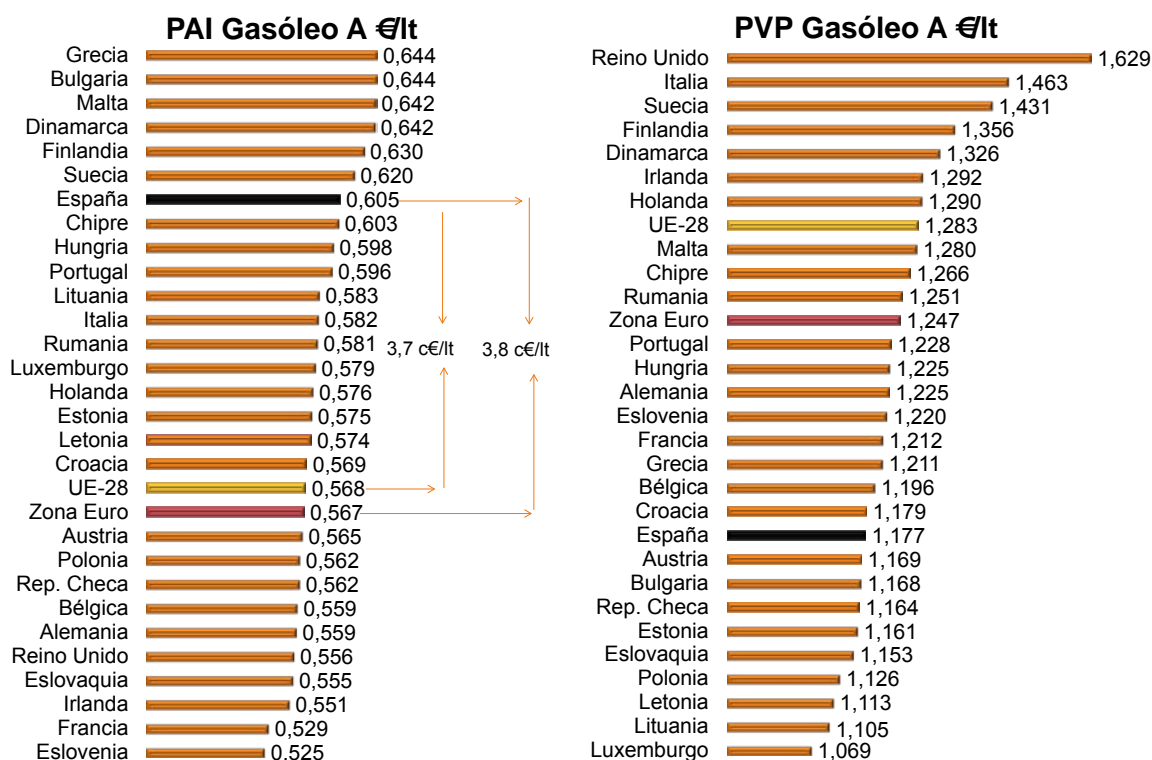
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En marzo de 2015, los **precios antes de impuestos** de la gasolina 95 en **España superaron a los de las medias europeas** (+5,4 c€/lt vs. la zona euro y +6,7 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron inferiores que las registradas en febrero. España se mantuvo en el tercer puesto en el ranking de precios.

En marzo de 2015, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-14,8 c€/lt) y la UE-28 (-13,7 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas en febrero.

12.2 Gasóleo A

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



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En marzo de 2015, los **precios antes de impuestos** del gasóleo A en España **superaron a los de las medias europeas** (+3,8 c€/lt vs. la zona euro y +3,7 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en febrero. España descendió de la sexta a la séptima posición del ranking de precios.

En marzo, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-7,0 c€/lt) y la UE-28 (-10,6 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas en febrero.

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 (IVMDH⁴) en su tramo estatal y en su tramo autonómico que es variable en cada Comunidad, de este último se detalla su valor ponderado por el IVA. 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.

