



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



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

Noviembre 2014

18 de diciembre de 2014

Índice

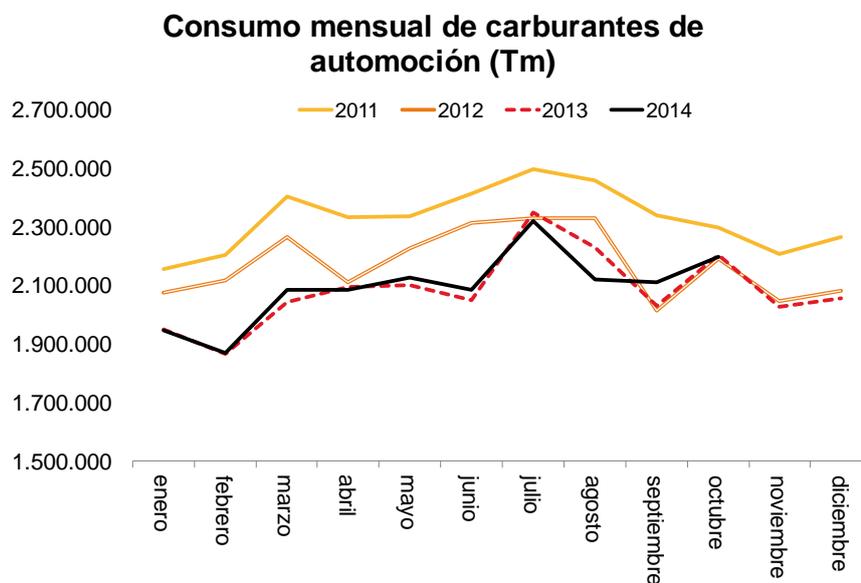
1 Hechos destacados.....	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción.....	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción.....	5
3.1 Gasolina 95.....	5
3.2 Gasóleo A.....	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	7
5 Análisis provincial del 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
7. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa.....	19
8. Márgenes brutos. Comparación con Europa.....	20
9. Comparativa entre los países de la Unión Europea.....	22
9.1 Gasolina 95.....	22
9.2 Gasóleo A.....	23
10. Glosario y notas aclaratorias.....	24

1. Hechos destacados

- En noviembre de 2014, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 disminuyó, por quinto mes consecutivo, un 3,2% (-4,43 c€/lt), hasta situarse en 1,327 €/lt.
- El PVP promedio del gasóleo A disminuyó, por tercer mes consecutivo, un 2,3% (-2,93 c€/lt), situándose en 1,261 €/lt.
- Los márgenes brutos promedio aumentaron en noviembre de 2014 con respecto a los del mes anterior, situándose en 18,0 c€/lt para la gasolina 95 (+0,3%; +0,06 c€/lt) y en 17,5 c€/lt para el gasóleo A (+0,9%; +0,16 c€/lt).
- BP continuó marcando los precios más bajos con respecto a los otros dos operadores principales en gasóleo A. Por el contrario, en el caso de la gasolina 95, BP marcó los precios más altos y REPSOL los más bajos.
- España se situó en los puestos de precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE, ascendiendo una posición en el ranking de precios de ambos carburantes.
- En octubre de 2014 la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) fue superior en un 1,1% a la demanda del mismo mes del año 2013. Respecto a octubre de 2014, aumentó un 4,2%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



oct-14	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	368.525	1.829.803
Var. mes anterior	0,7%	5,0%
Consumo anual acumulado (Tm)	3.595.853	17.345.500
Var. año anterior	-0,8%	2,0%
Consumo año móvil (Tm)	4.288.066	20.678.579
Var. año anterior	-1,1%	1,7%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	50,8%
--	--------------

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

En octubre de 2014¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+1,1%) de la demanda del mismo mes del año 2013. Respecto al mes anterior, aumentó un 4,2%.

La demanda global de productos petrolíferos aumentó en octubre de 2014 un 7,4% respecto al mes previo. Todos los productos experimentaron ascensos:

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

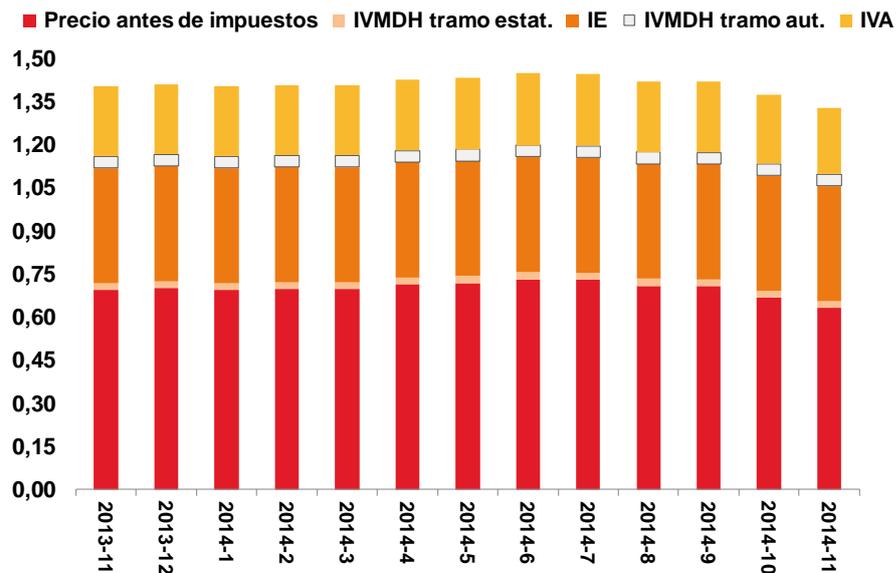
GLP (+13,2%), gasóleos (+10,1%), querosenos (+7,7%), fuelóleos (+1,9%) y gasolinas (+0,9%).

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

3.1 Gasolina 95

En **noviembre** de 2014, el **PVP** promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 **disminuyó**, por quinto mes consecutivo, **un 3,2%** (-4,43 c€/lt), hasta situarse en **1,327 €/lt**.

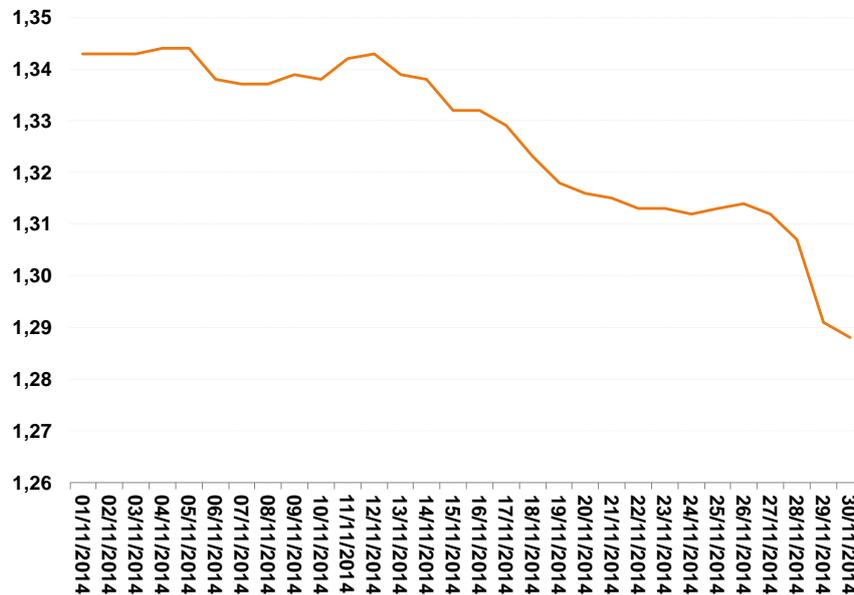
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



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

El PVP de la gasolina 95 mantuvo a lo largo de todo el mes una tendencia general descendente. Tan sólo se registraron aumentos, del orden de +0,1%, en el inicio de la primera, segunda y cuarta semana. Los mayores descensos se produjeron a lo largo de la tercera semana y a partir del día veintiocho. El PVP mínimo se registró el último día del mes (1,288 €/lt).

Figura 3: Evolución diaria del PVP (€/lt) de la gasolina 95. Noviembre 2014

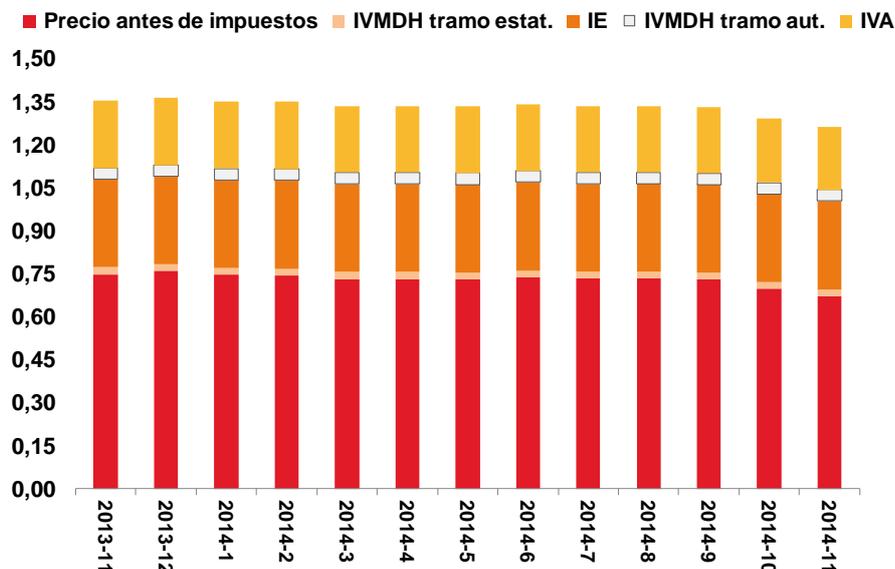


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

3.2 Gasóleo A

En **noviembre** de 2014, el **PVP** promedio en Península y Baleares del gasóleo A **disminuyó**, por tercer mes consecutivo, **un 2,3%** (-2,93 c€/lt), situándose en **1,261 €/lt**.

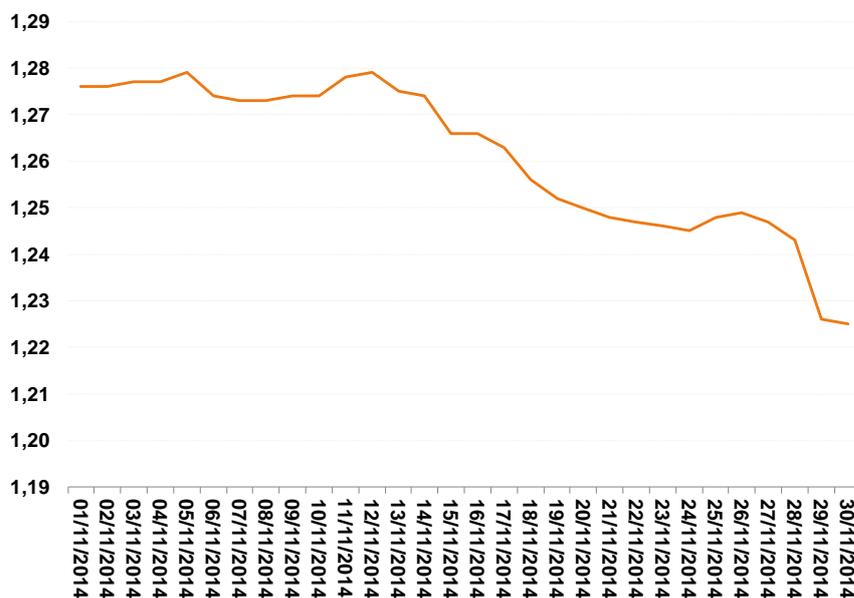
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



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

El comportamiento a lo largo del mes fue análogo al de la gasolina 95. Tan sólo se registraron aumentos, del orden de +0,1%, en el inicio de la primera, segunda y cuarta semana. Los mayores descensos se produjeron a lo largo de la tercera semana y a partir del día veintiocho. El PVP mínimo se registró el último día del mes (1,225 €/lt).

Figura 5: Evolución diaria del PVP (€/lt) del gasóleo A. Noviembre 2014



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

En **noviembre**, el **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A **disminuyó** por segundo mes consecutivo, situándose en **6,5 c€/lt**.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En noviembre de 2014 el promedio mensual de la **cotización internacional de referencia en Euro/litro** (Ci) de la gasolina 95 **disminuyó** un 7,2% (-3,54 c€/lt). En el caso del gasóleo A el descenso fue del 4,7% (-2,43 c€/lt).

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.

La caída de las referencias internacionales en Dólares/tonelada (-8,7% para la gasolina y -6,2% para el gasóleo A), unidad en la que cotizan en los mercados, motivada fundamentalmente por las previsiones negativas de demanda y por el mantenimiento de la producción de la OPEP pese a los niveles del Brent, se vio amortiguada por la depreciación del Euro frente al Dólar (-1,6%).

Los precios antes de impuestos promedio (PAI) disminuyeron, un 5,2% (-3,48 c€/lt) en el caso de la gasolina 95 y un 3,3% (-2,27 c€/lt) en el del gasóleo A. Recogieron, respectivamente, el 98% y 93% de la caída experimentada por su correspondiente cotización internacional de referencia en Euros/litro.

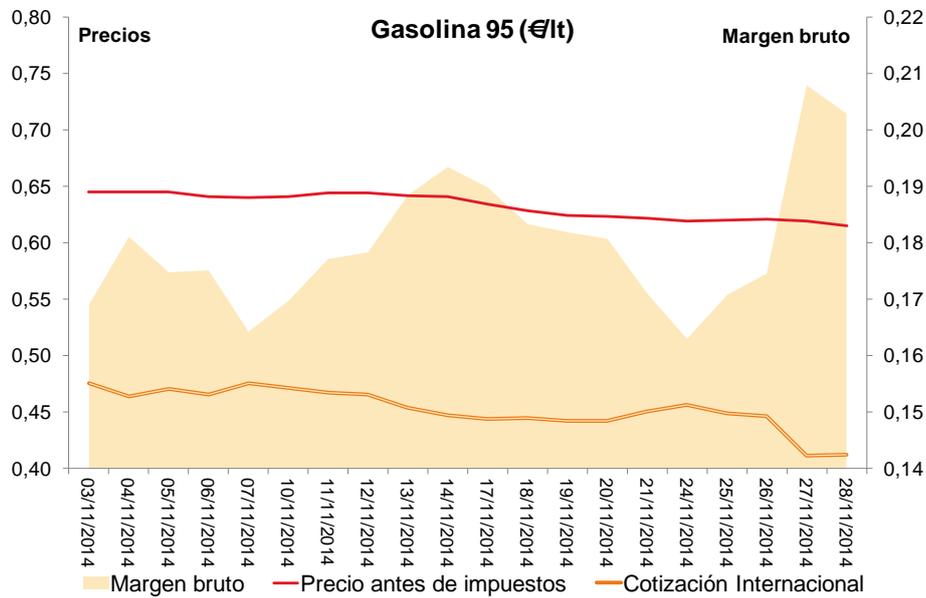
Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci) aumentaron con respecto a los del mes anterior, situándose en **18,0 c€/lt** para la gasolina 95 (+0,3%; +0,06 c€/lt) y en **17,5 c€/lt** para el gasóleo A (+0,9%; +0,16 c€/lt).

Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Noviembre 2014 vs. Octubre 2014

Variación Noviembre 2014 vs. Octubre 2014			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	-8,5 \$/Bbl -9,7 %	-8,5 \$/Bbl -8,7 %	-6,5 \$/Bbl -6,2 %
Cotización internacional en euros (Ci)		-5,62 €/Bbl = -3,54 c€/lt -7,2 %	-3,86 €/Bbl = -2,43 c€/lt -4,7 %
Precio de venta al público (PVP)		-4,43 c€/lt -3,2 %	-2,93 c€/lt -2,3 %
Precio antes de impuestos (PAI)		-3,48 c€/lt -5,2 %	-2,27 c€/lt -3,3 %
Margen bruto (PAI-Ci)		+0,06 c€/lt +0,3 %	+0,16 c€/lt +0,9 %

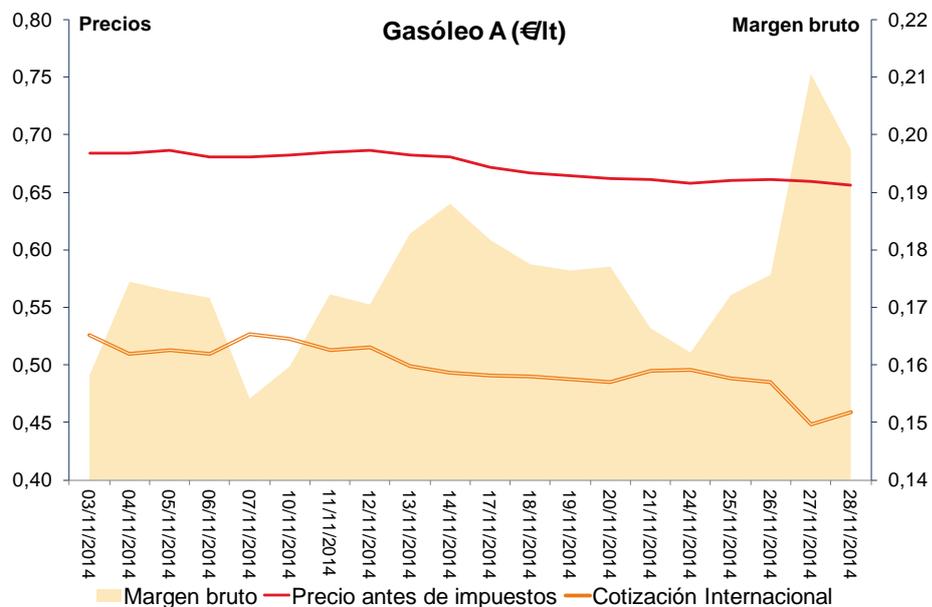
Fuente: CNMC

Figura 7: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para la gasolina 95. Noviembre 2014



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. Noviembre 2014



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

Tal y como se observa en los gráficos anteriores, el mayor PAI-Ci diario se registró el día veintisiete del mes, aproximadamente 21 c€/lt para ambos carburantes, como consecuencia de la caída de casi 4 c€/lt de las cotizaciones internacionales (ante el anuncio de la OPEP de mantener su producción), cuya traslación a los precios finales comenzó a apreciarse a partir del día veintiocho.

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

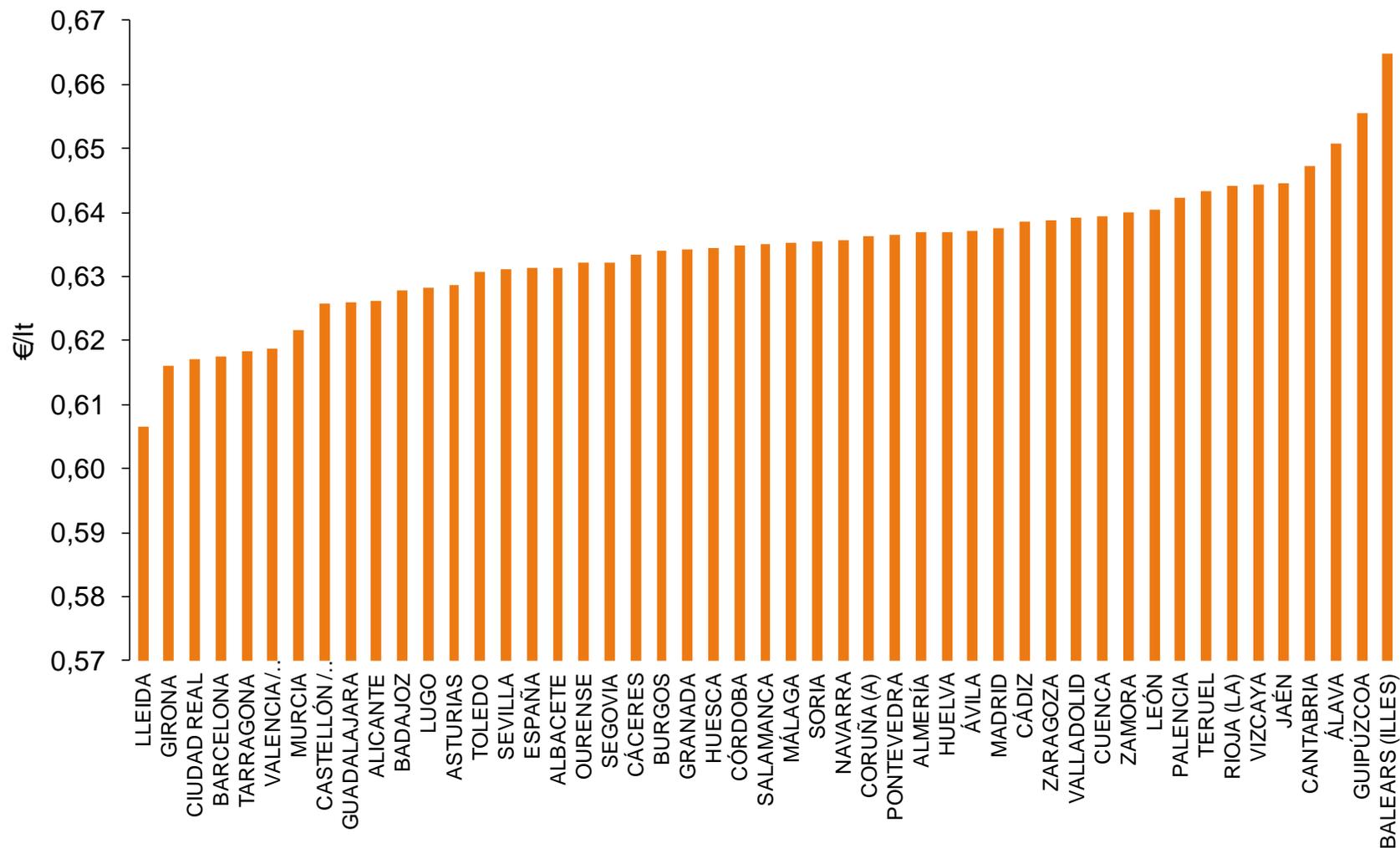
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes 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 noviembre de 2014, Guipúzcoa, como viene siendo habitual, fue la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos en gasolina 95, seguida, como en meses anteriores, por Álava y Cantabria. Lleida, continuó siendo la provincia con precios antes de impuestos más bajos para la gasolina 95, seguida de Ciudad Real y el resto de provincias catalanas.

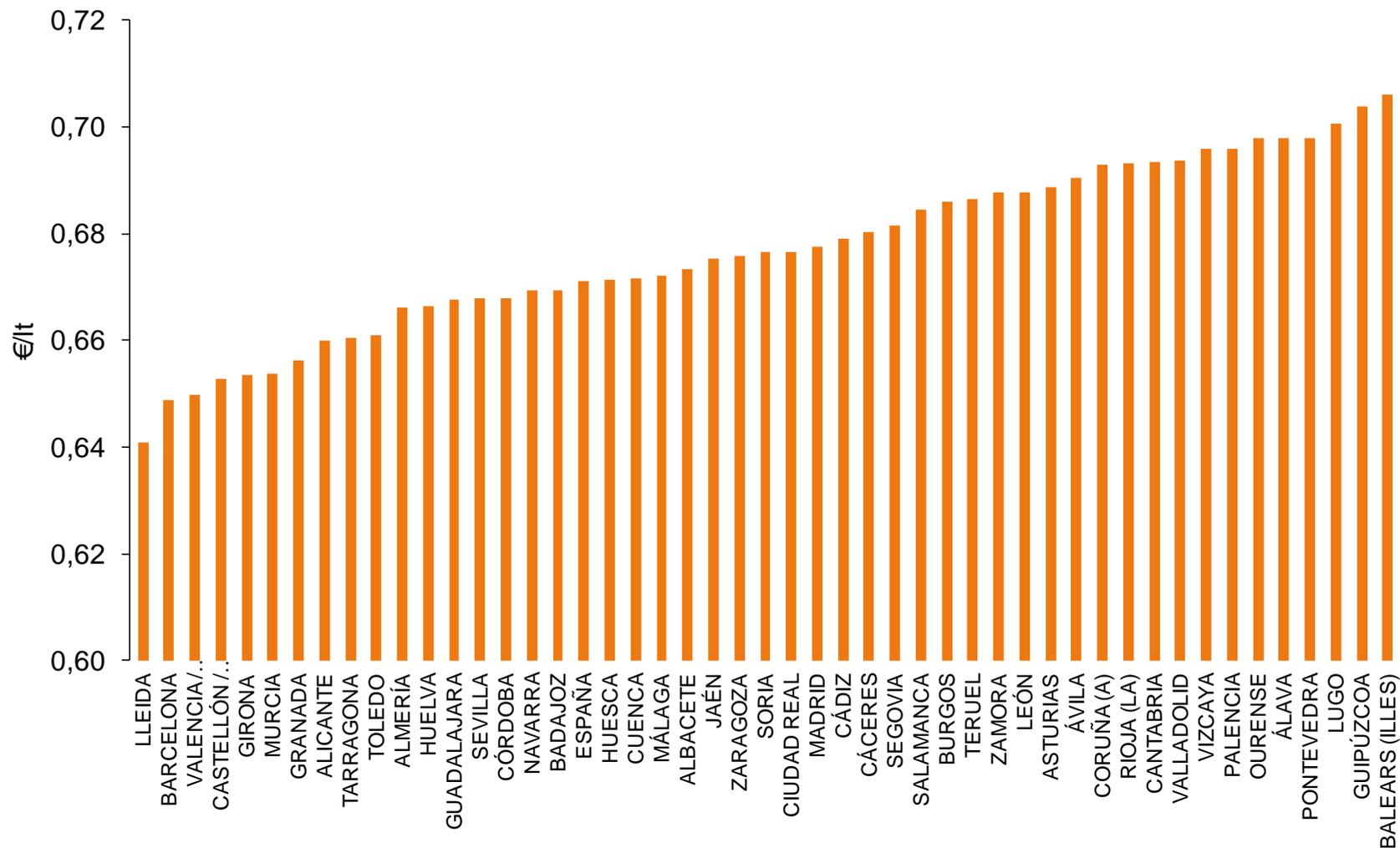
Con respecto al gasóleo A, también Guipúzcoa se situó como la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, seguida por Lugo y Pontevedra. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida de Barcelona, Valencia y Castellón.

Figura 9: Análisis provincial del precio antes de impuestos de la gasolina 95 (€/lt). Noviembre 2014



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

Figura 10: Análisis provincial del precio antes de impuestos del gasóleo A (€/lt). Noviembre 2014



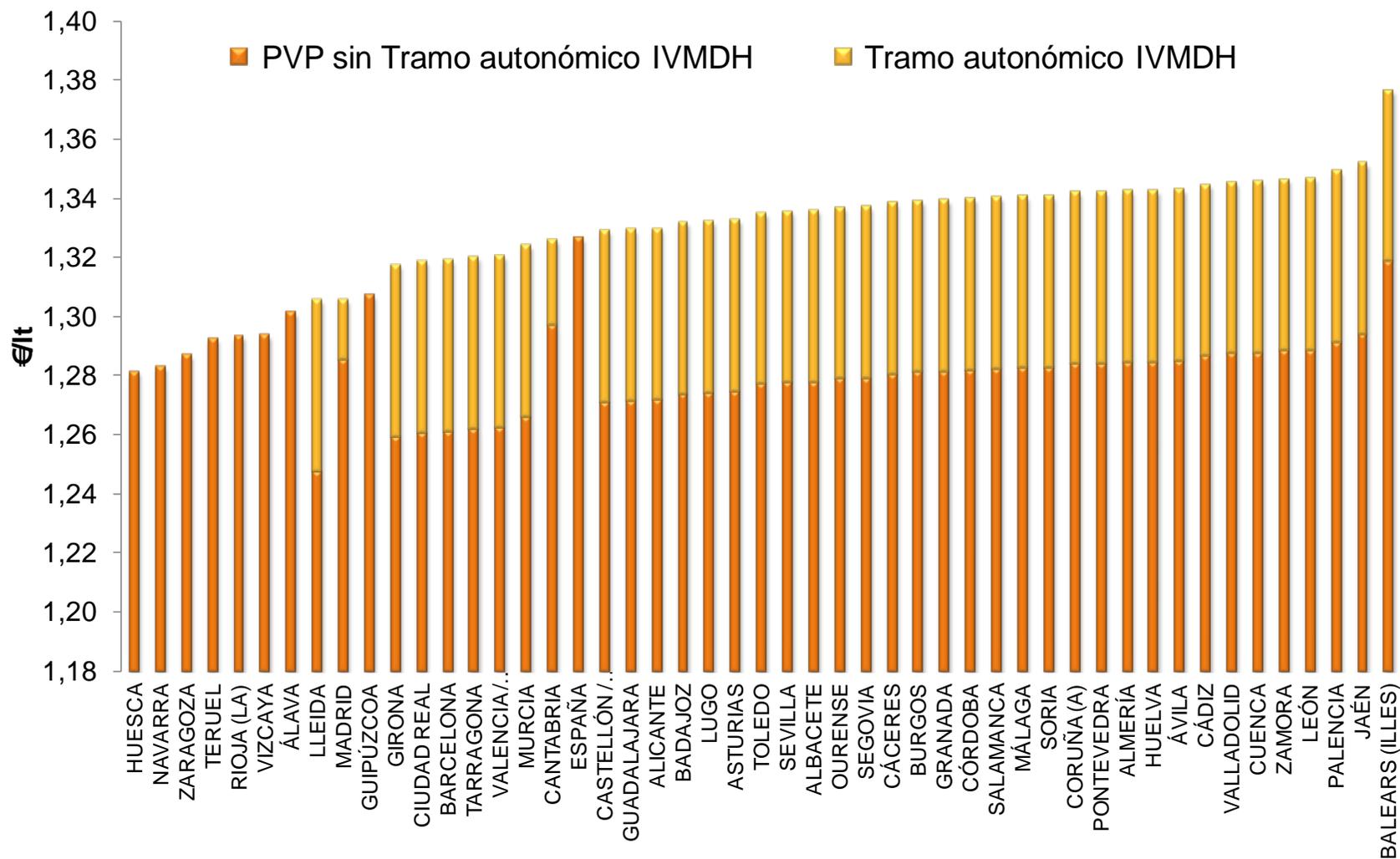
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.2 Precio de venta al público

Jaén, Palencia y León fueron, en noviembre de 2014, las provincias peninsulares con PVP's más altos para la gasolina 95. Como en meses anteriores, Huesca, Navarra y Zaragoza registraron los PVP's más bajos.

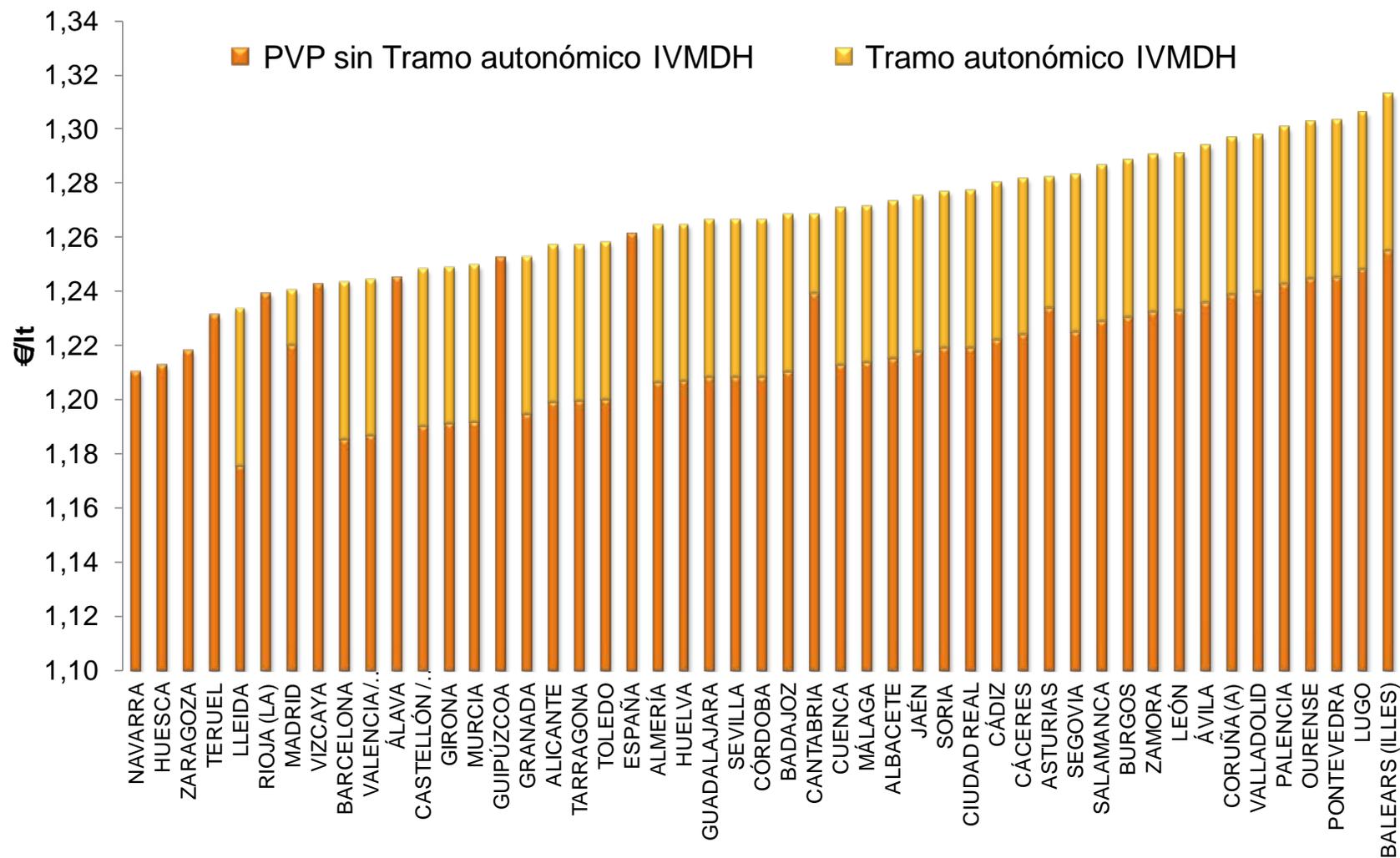
En relación al gasóleo A, las provincias con precios más altos fueron Lugo, Pontevedra y Ourense. De forma similar a la gasolina 95, Navarra, Huesca y Zaragoza marcaron los precios más bajos.

Figura 11: Análisis provincial del precio de venta al público de la gasolina 95 (€/lt). Noviembre 2014



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

Figura 12: Análisis provincial del precio de venta al público del gasóleo A (€/lt). Noviembre 2014



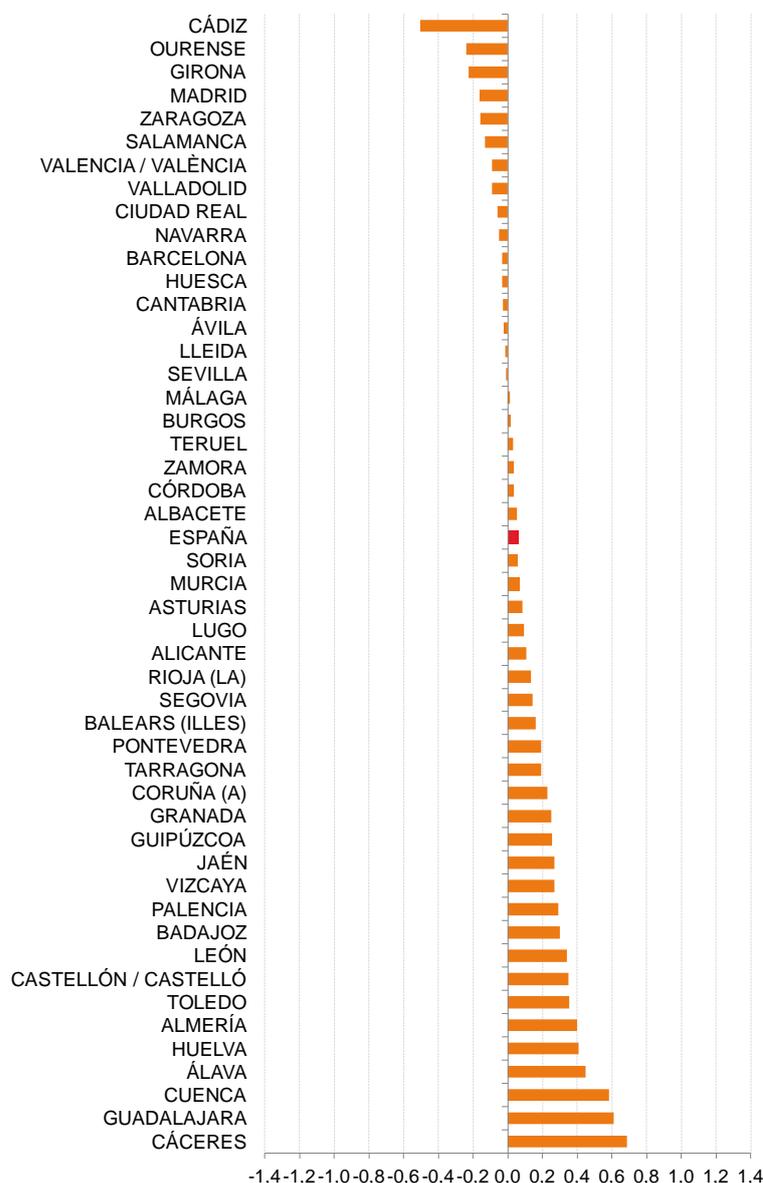
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

Cáceres, Guadalajara y Cuenca fueron, en gasolina 95, las provincias que registraron mayores aumentos en los márgenes brutos. Por su parte, se produjeron descensos de margen en dieciséis provincias, destacando los de Cádiz, Ourense y Girona.

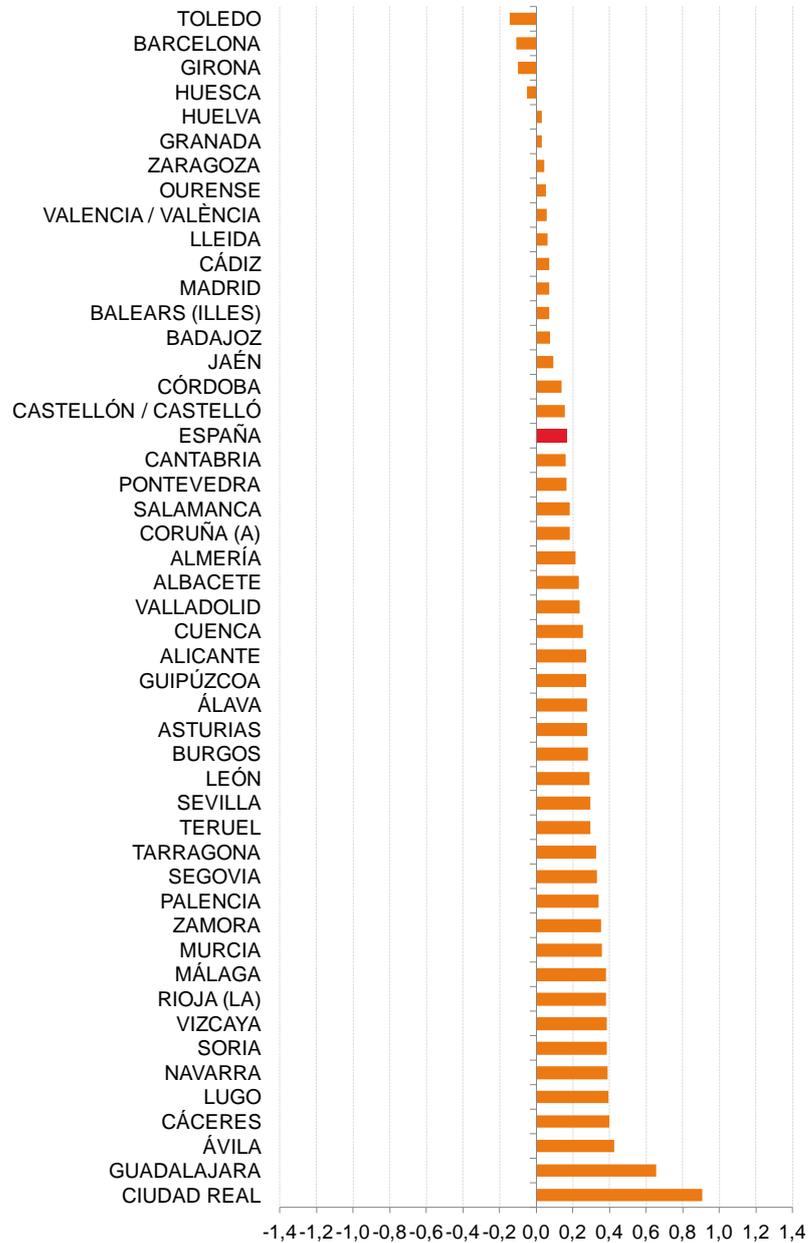
Con respecto al gasóleo A, las provincias que registraron mayores incrementos fueron Ciudad Real y Guadalajara. Por el contrario, el margen disminuyó en Toledo, Barcelona, Girona y Huesca.

**Figura 13: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasolina 95 (c€/lt).
Noviembre 2014**



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

**Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt).
Noviembre 2014**



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

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

Como viene siendo habitual desde el inicio del año, **BP** continuó marcando los **precios más bajos** con respecto a los otros dos operadores principales en **gasóleo A**. Por el contrario, en el caso de la **gasolina 95**, **BP** marcó los precios más **altos** y **REPSOL** los más **bajos**.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Noviembre 2014

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	1,333	-4,291	1,276	-2,765
CEPSA	1,337	-4,239	1,277	-2,814
BP OIL	1,339	-4,530	1,269	-2,899
RESTO OPERADORES	1,319	-5,014	1,249	-3,223

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Noviembre 2014

INDEPENDIENTES				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
TOTAL INDEPENDIENTES	1,309	-4,611	1,231	-3,211
SÓLO HIPERS	1,280	-4,840	1,205	-3,383

Fuente: CNMC, elaboración propia

Las estaciones de servicio **independientes** establecieron los **PVP más bajos**. Las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores aumentaron en noviembre, hasta el entorno de los 2,8 c€/lt en gasolina 95 y de los 4,2 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 aumentaron hasta el entorno de los 2,8 c€/lt.

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Noviembre 2014

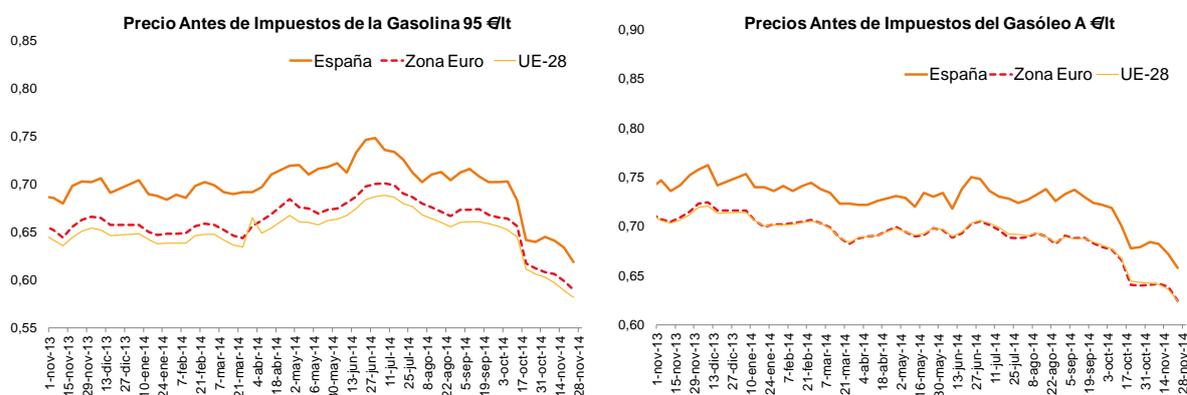
ANÁLISIS POR SITUACIÓN				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
SÓLO AUTOPISTAS	1,338	-4,312	1,277	-2,808
SÓLO CARRETERAS	1,331	-4,394	1,269	-2,875

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.

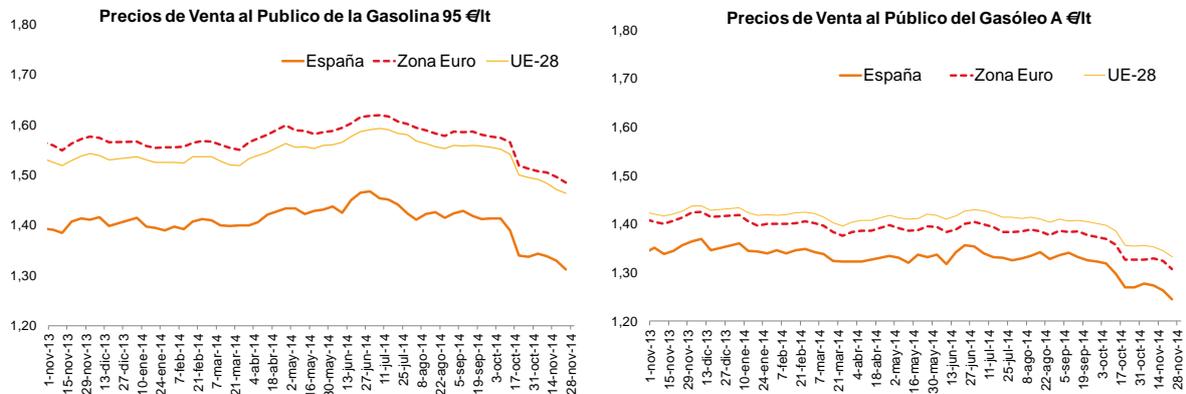
7. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

Figura 18: 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 19: Evolución de los precios de venta al público en España y Europa de carburantes de automoción

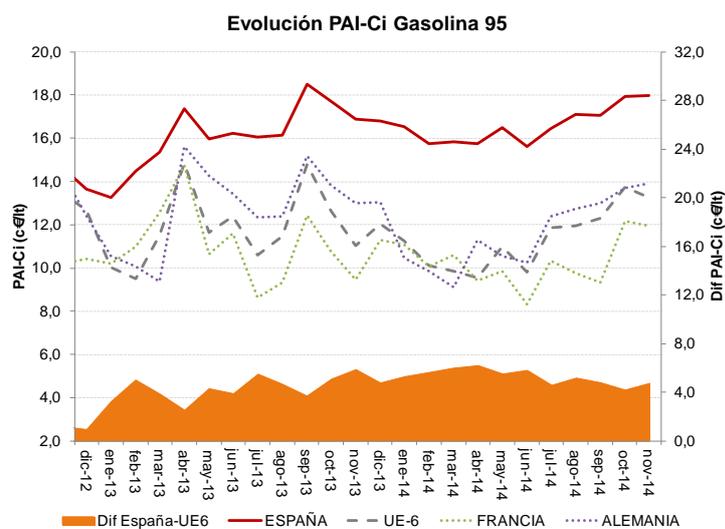


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

8. Márgenes brutos. Comparación con Europa

En noviembre de 2014, el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 4,7 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone un aumento del 13,0% frente a la diferencia registrada el mes anterior.

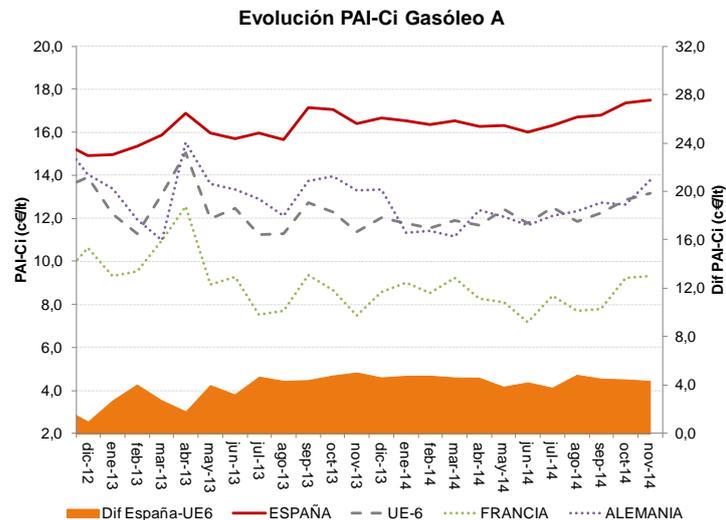
Figura 20: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasolina 95



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

En relación al gasóleo A, la diferencia se redujo en un 2,7%, hasta los 4,3 c€/lt.

Figura 21: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasóleo A



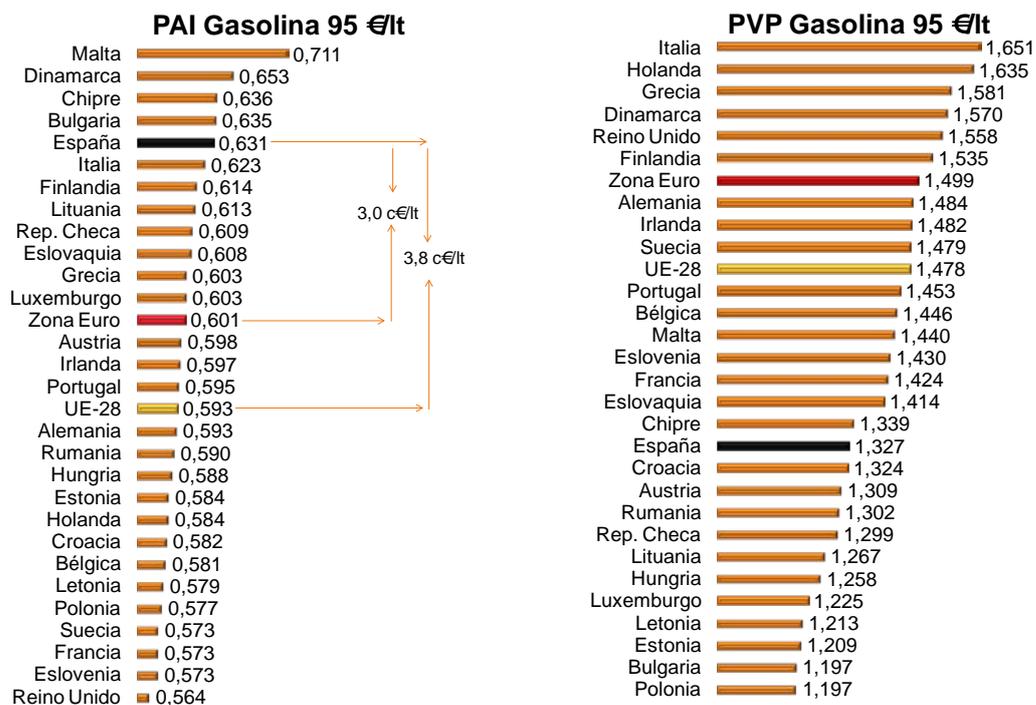
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

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 noviembre de 2014, el margen bruto en España fue superior en 6,1 c€/lt en gasolina 95 y en 8,2 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 4,1 c€/lt y 3,7 c€/lt por encima, para la gasolina 95 y el gasóleo A, respectivamente.

9. Comparativa entre los países de la Unión Europea

9.1 Gasolina 95

Figura 22: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Noviembre 2014



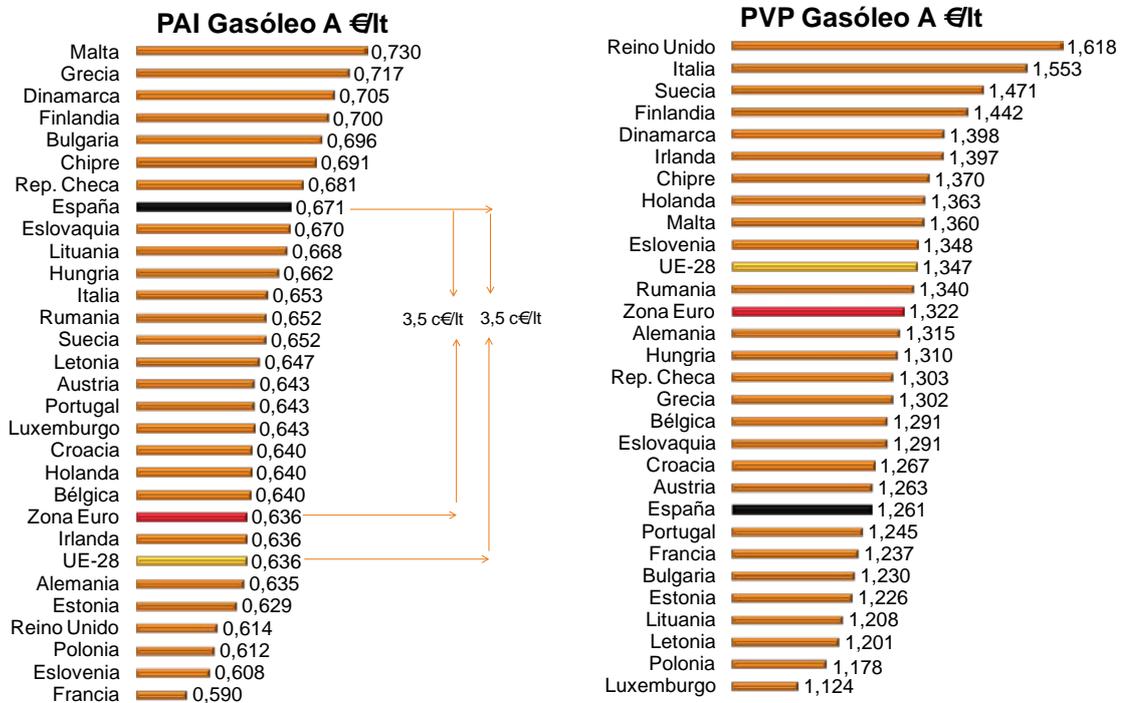
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En noviembre de 2014, los **precios antes de impuestos** de la gasolina 95 **en España superaron a los de las medias europeas** (+3,0 c€/lt vs. la zona euro y +3,8 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron mayores que las registradas en octubre. España ascendió del sexto al quinto puesto en el ranking de precios.

En noviembre, 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 (-15,1 c€/lt). Las diferencias fueron similares a las registradas en octubre.

9.2 Gasóleo A

Figura 23: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Noviembre 2014



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En noviembre de 2014, los **precios antes de impuestos** del gasóleo A en **España superaron a los de las medias europeas (+3,5 c€/lt vs. la zona euro y la UE-28)**. Las diferencias fueron similares a las registradas en octubre. España ascendió de la novena a la octava posición del ranking de precios.

En noviembre, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-6,1 c€/lt) y la UE-28 (-8,6 c€/lt). Las diferencias fueron similares a las registradas en octubre.

10. 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**³) 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: Diferencia entre el Precio antes de impuestos (PAI) y la cotización internacional de referencia.

³ 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.

