



COMISIÓN NACIONAL DE LOS
MERCADOS Y LA COMPETENCIA



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

Junio 2015

16 de julio de 2015

Índice

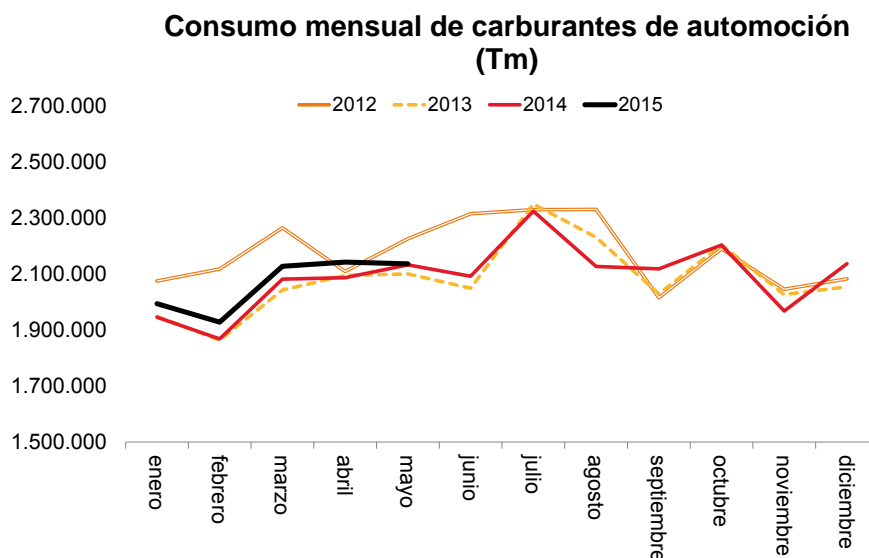
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 <i>Gasolina 95</i>	5
3.2 <i>Gasóleo A</i>	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	8
5 Análisis provincial del precio de venta al público, precio antes de impuestos y variación de los márgenes brutos de distribución de los carburantes de automoción	10
5.1 <i>Precio antes de impuestos</i>	10
5.2 <i>Precio de venta al público</i>	13
5.3 <i>Variación de los márgenes brutos de distribución</i>	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 <i>Competencia inter-marca</i>	19
7.2 <i>Competencia intra-marca</i>	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 <i>Gasolina 95</i>	22
12.2 <i>Gasóleo A</i>	23
13. Glosario y notas aclaratorias	24

1. Hechos destacados

- En junio de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por quinto mes consecutivo, un 1,0% (+1,4 c€/lt), hasta situarse en 1,338 €/lt.
- Por el contrario, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A disminuyó, por primera vez en cinco meses, un 1,5% (-1,8 c€/lt), situándose en 1,194 €/lt.
- El margen bruto promedio mensual de la gasolina 95 disminuyó con respecto al del mes anterior un -0,8%, situándose en 16,9 c€/lt. Por el contrario, el margen bruto promedio del gasóleo A aumentó un 2,7%, hasta los 17,7 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. En relación a la gasolina 95, REPSOL y BP alinearon sus precios promedio, mientras que los de CEPSA se situaron ligeramente por debajo.
- España continuó en los puestos de precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE, manteniéndose en gasolina 95 en la segunda plaza en el ranking de precios y descendiendo al octavo lugar en gasóleo A.
- En mayo de 2015 (últimos datos disponibles) la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+0,2%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto a abril disminuyó un 0,3%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



<i>may-15</i>	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	353.311	1.782.966
Var. mes anterior	-0,5%	-0,2%
Consumo anual acumulado (Tm)	1.678.584	8.649.354
Var. año anterior	-1,4%	2,8%
Consumo año móvil (Tm)	4.262.159	21.034.762
Var. año anterior	-1,3%	2,5%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	53,5%
--	--------------

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

En mayo de 2015¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+0,2%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto al mes anterior, disminuyó un 0,3%.

La demanda global de productos petrolíferos disminuyó en mayo de 2015 un 0,1% respecto al mes previo. GLP, gasóleos y gasolinas experimentaron descensos del 18,4%, 2,3% y 0,7%, respectivamente. Por el contrario, querosenos y fuelóleos aumentaron un 12,9% y 3,1%.

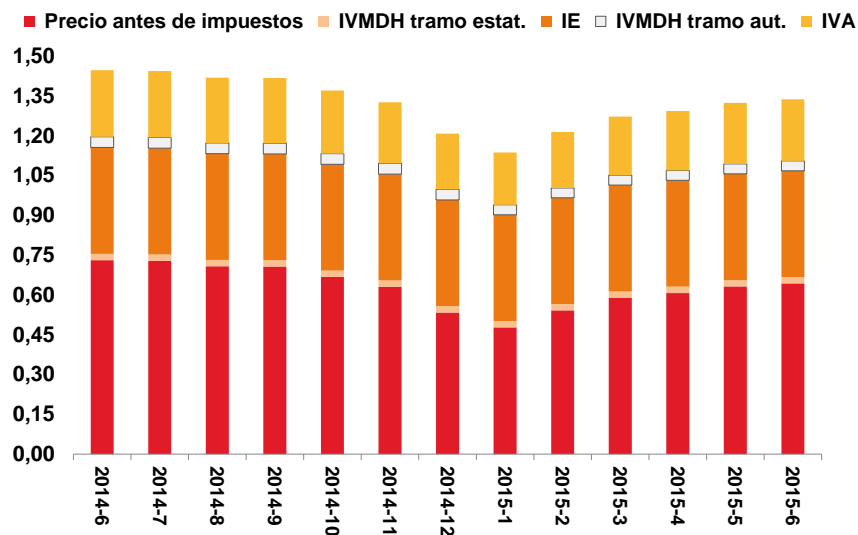
¹ Últimos datos disponibles. Densidad gasolina 95 = 0,752 kg/lt. Densidad gasóleo A = 0,845 kg/lt.

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

3.1 Gasolina 95

En junio de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por quinto mes consecutivo, un 1,0% (+1,4 c€/lt), hasta situarse en 1,338 €/lt.

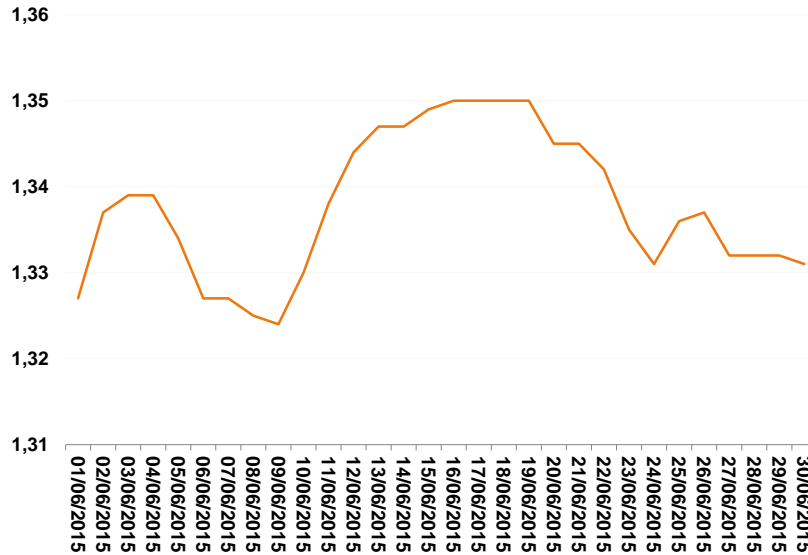
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



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

La evolución diaria del PVP fue heterogénea a lo largo del mes. Así, las subidas de los cuatro primeros días fueron interrumpidas por descensos hasta el día nueve, jornada en la que se alcanzó el valor mínimo mensual (1,324 €/lt). A partir de ahí, el precio comenzó una senda ascendente, registrándose los valores máximos (1,350 €/lt) del día quince al diecinueve. Al final del periodo analizado, el PVP volvió a descender pero sin llegar a alcanzarse las cotas de comienzo del mes.

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

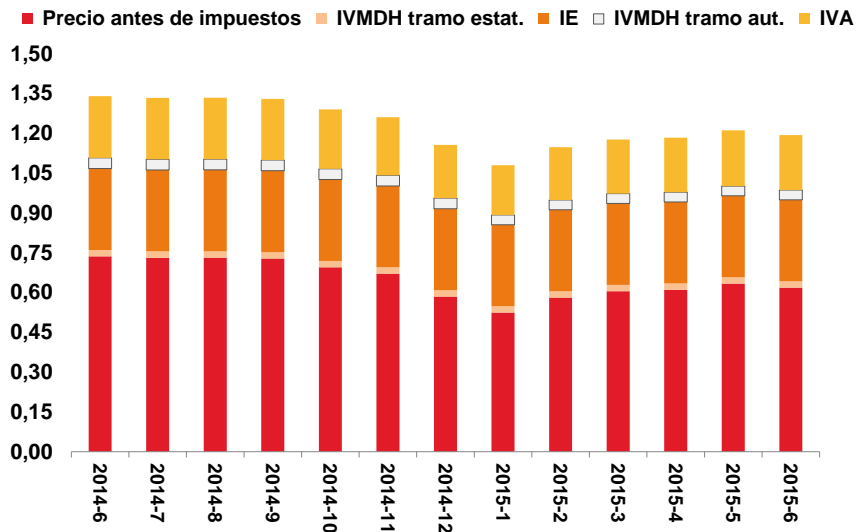


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

3.2 Gasóleo A

En junio de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A disminuyó, por primera vez en cinco meses, un 1,5% (-1,8 c€/lt), situándose en 1,194 €/lt.

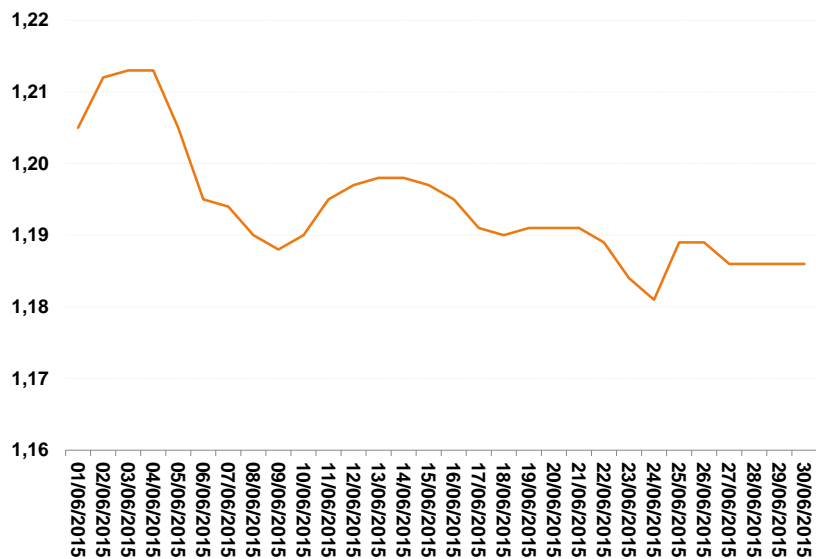
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



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

La evolución diaria del PVP del gasóleo A fue distinta a la de la gasolina 95. Así, a pesar del ascenso hasta el día cuatro, día en el que se alcanzó el valor máximo (1,213 €/lt), la tendencia generalizada fue de moderado descenso. El precio mínimo se registró el día veinticuatro (1,181 €/lt). El mes finalizó con una ligera evolución al alza en el precio y un posterior mantenimiento.

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



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

El diferencial promedio de precios gasolina 95-gasóleo A aumentó por sexto mes consecutivo, situándose en 14,4 c€/lt.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En junio de 2015 el promedio mensual de la cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci) de la gasolina 95 aumentó un 2,7% (+1,27 c€/lt). Por el contrario, la cotización de referencia del gasóleo A disminuyó un 4,2% (-1,94 c€/lt).

El incremento de la referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, fue del 3,3%. Por su parte, la referencia internacional del gasóleo en Dólares/tonelada disminuyó un 3,7%. Las diferencias entre las variaciones en Euro/litro y dólares/barril se debieron al aumento de la cotización del Euro frente al Dólar de un +0,5%.

Los precios antes de impuestos promedio mensual (PAI) aumentaron, un 1,8% (+1,13 c€/lt) en el caso de la gasolina 95 y se redujeron un -2,3% (-1,49 c€/lt) en el del gasóleo A.

El margen bruto promedio mensual (PAI-Ci)³ de la gasolina 95 disminuyó con respecto al del mes anterior un -0,8%, situándose en 16,9 c€/lt. Por el contrario, el margen bruto promedio del gasóleo A aumentó un 2,7%, hasta los 17,7 c€/lt.

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

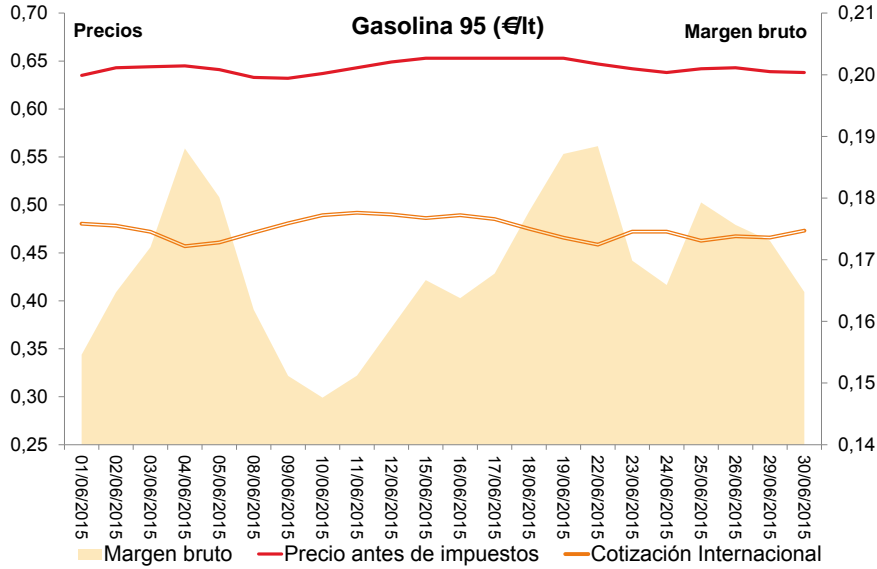
Variación Junio 15 vs. Mayo 15			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	-2,63 \$/Bbl -4,1%	2,71 \$/Bbl 3,3%	-3,03 \$/Bbl -3,7%
Cotización internacional en euros (Ci)		2,02 €/Bbl = 1,27 c€/lt 2,7%	-3,09 €/Bbl = -1,94 c€/lt -4,2%
Precio de venta al público (PVP)		1,37 c€/lt 1,0%	-1,81 c€/lt -1,5%
Precio antes de impuestos (PAI)		1,13 c€/lt 1,8%	-1,49 c€/lt -2,3%
Margen bruto (PAI-Ci)		-0,14 c€/lt -0,8%	0,46 c€/lt 2,7%

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.

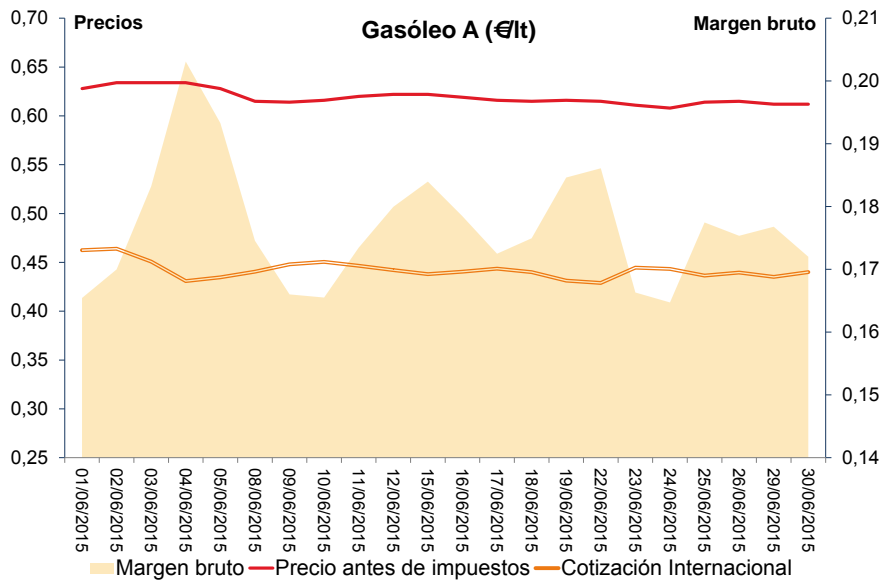
³ Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

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

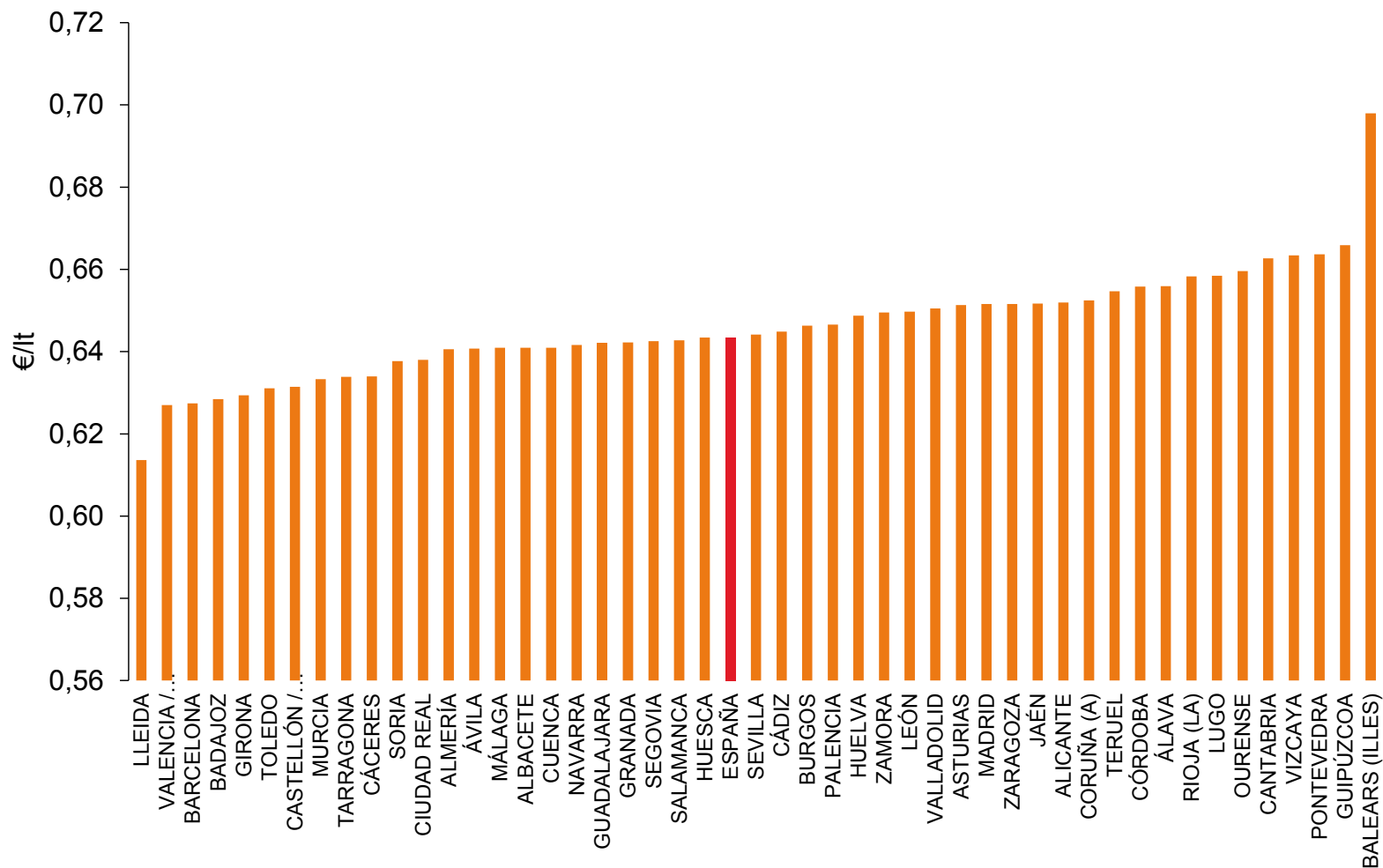
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes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

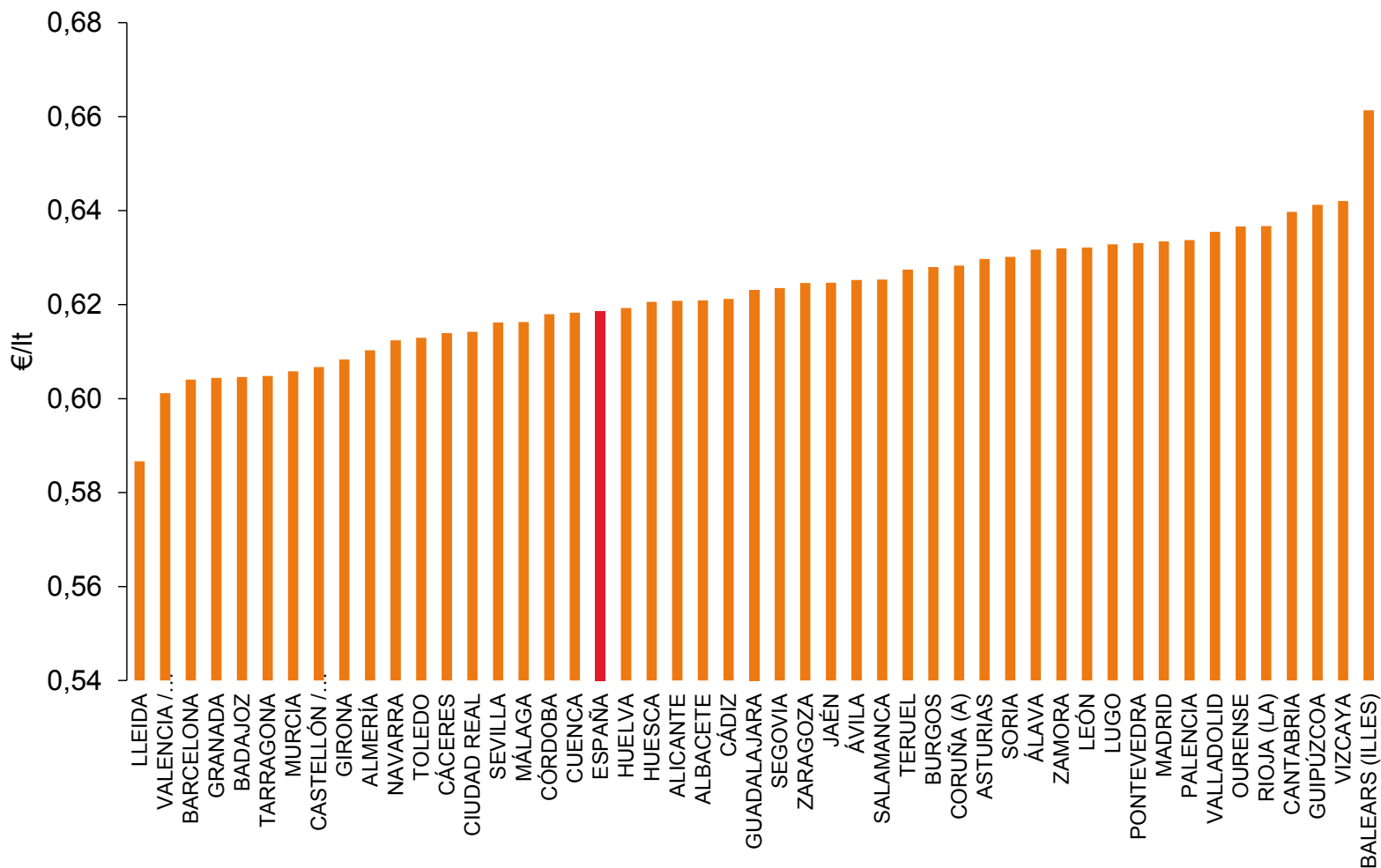
Con respecto al gasóleo A, Vizcaya se situó como la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, seguida por Guipúzcoa y Cantabria. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida, al igual que en gasolina 95, por Valencia y Barcelona.

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



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

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



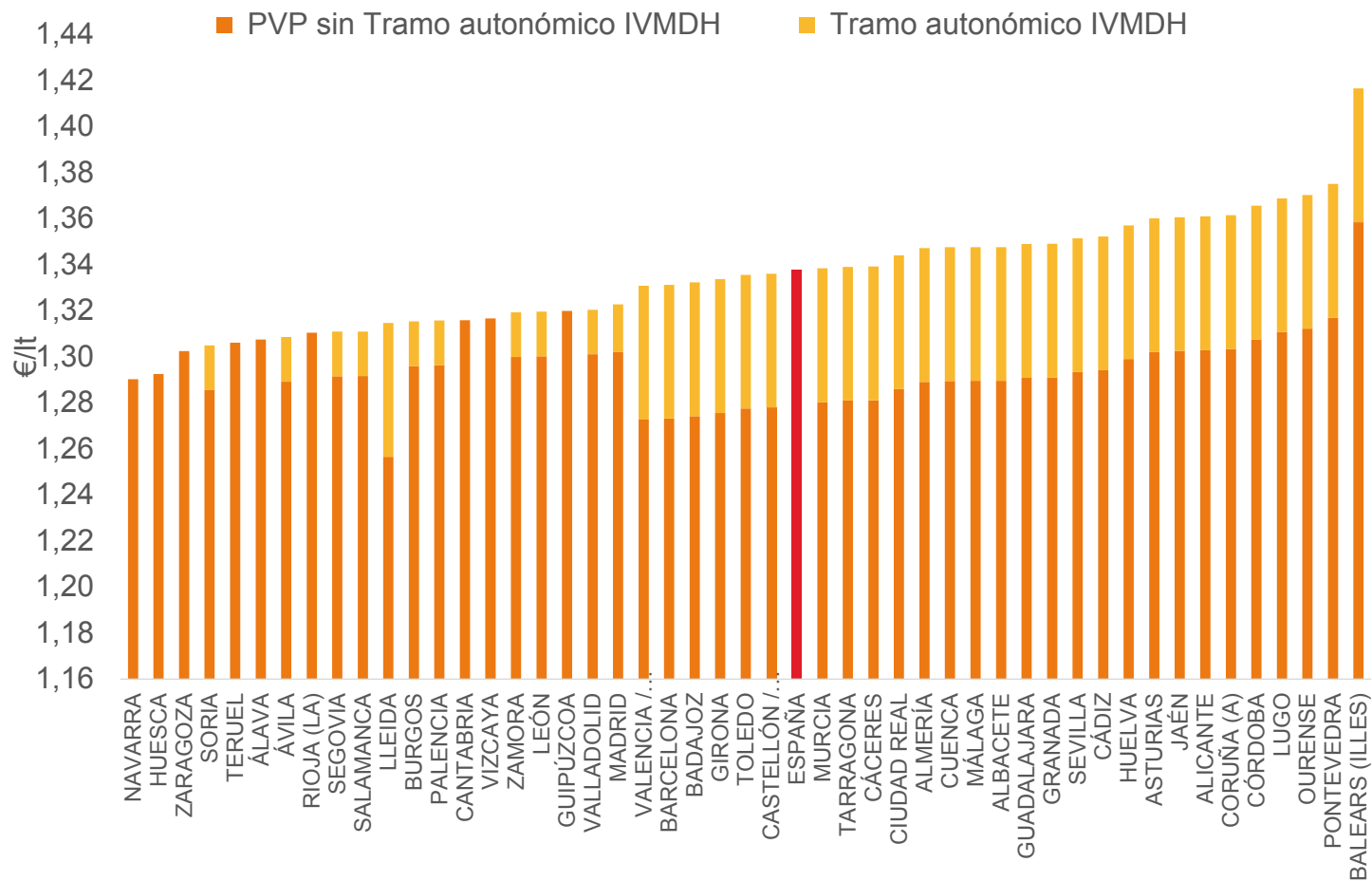
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.2 Precio de venta al público

En junio de 2015, Pontevedra fue la provincia peninsular con PVP's 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.

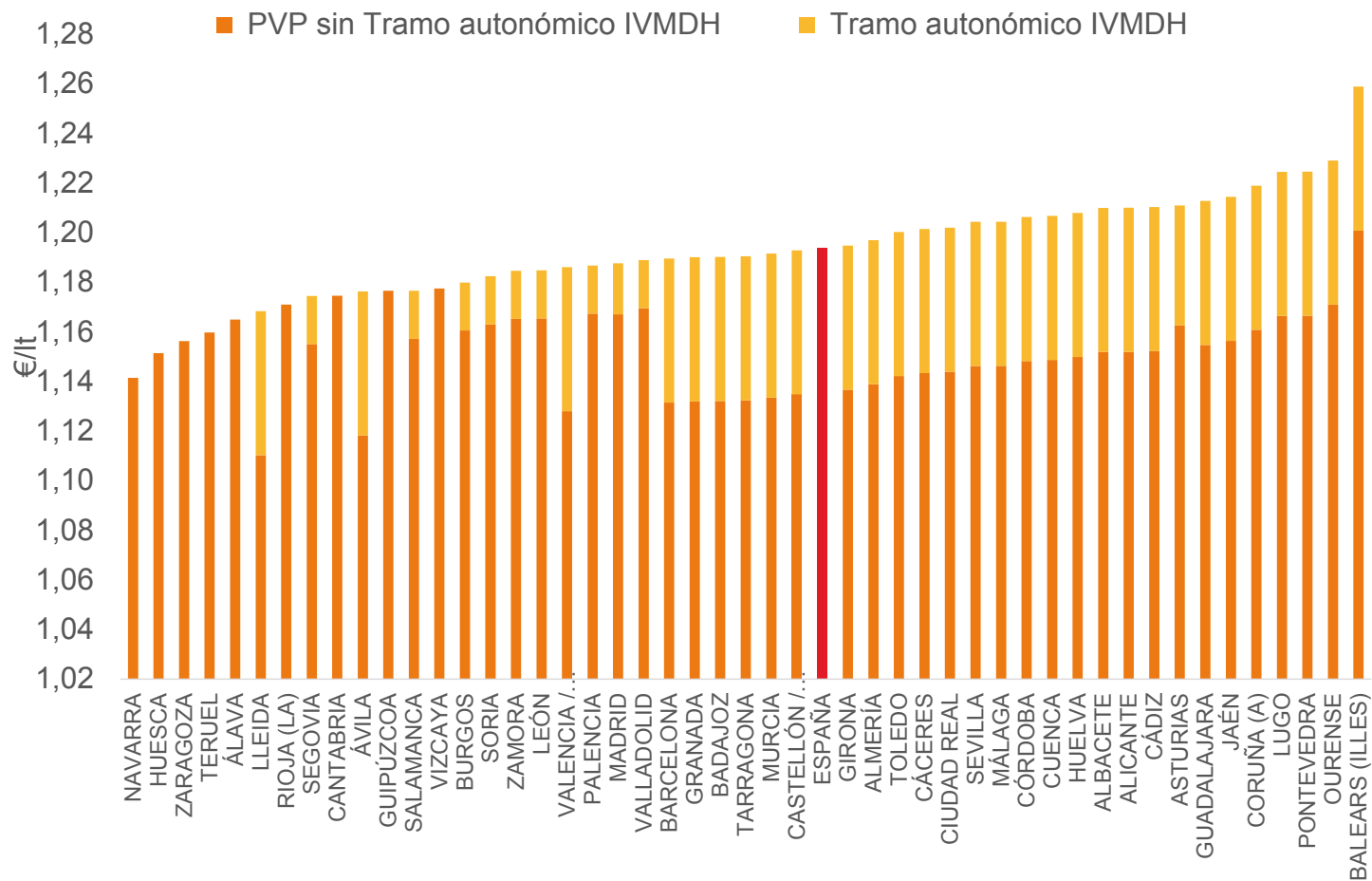
En relación al gasóleo A, un mes más, Galicia fue la comunidad autónoma cuyas provincias alcanzaron los precios más altos. Navarra, Huesca y Zaragoza volvieron a marcar los precios más bajos.

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



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

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



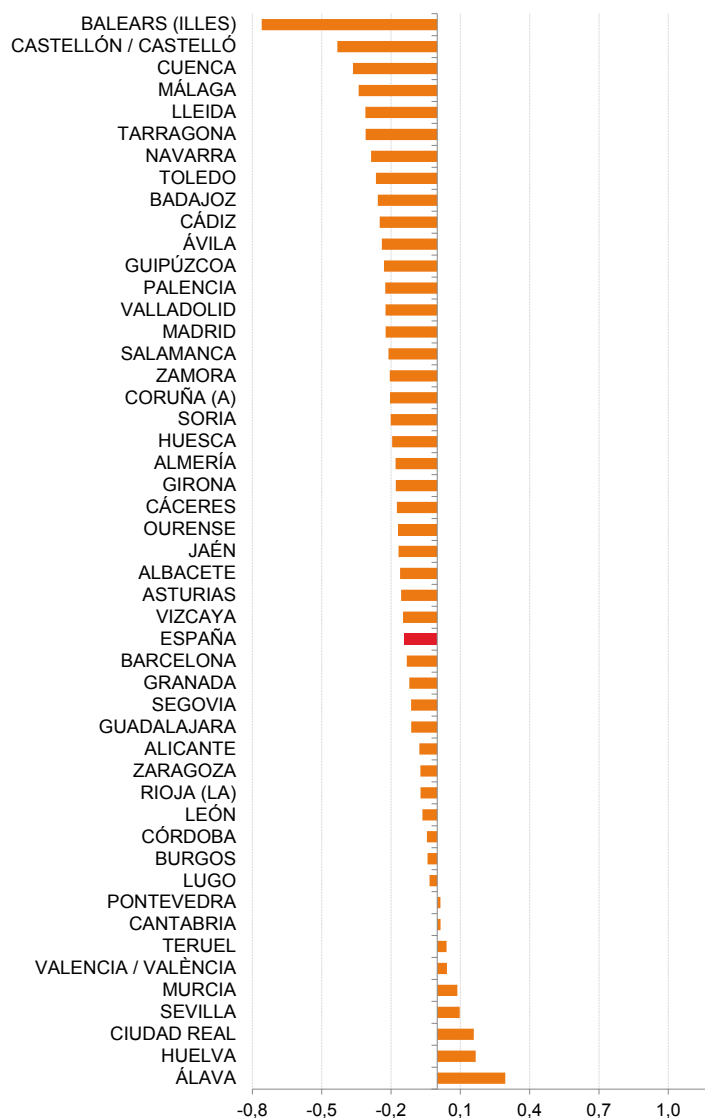
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En un entorno de descenso generalizado en el margen bruto de distribución de la gasolina 95, Castellón, Cuenca y Málaga fueron las provincias que registraron disminuciones más acusadas. Por el contrario, Álava, Huelva y Ciudad experimentaron aumentos en los márgenes.

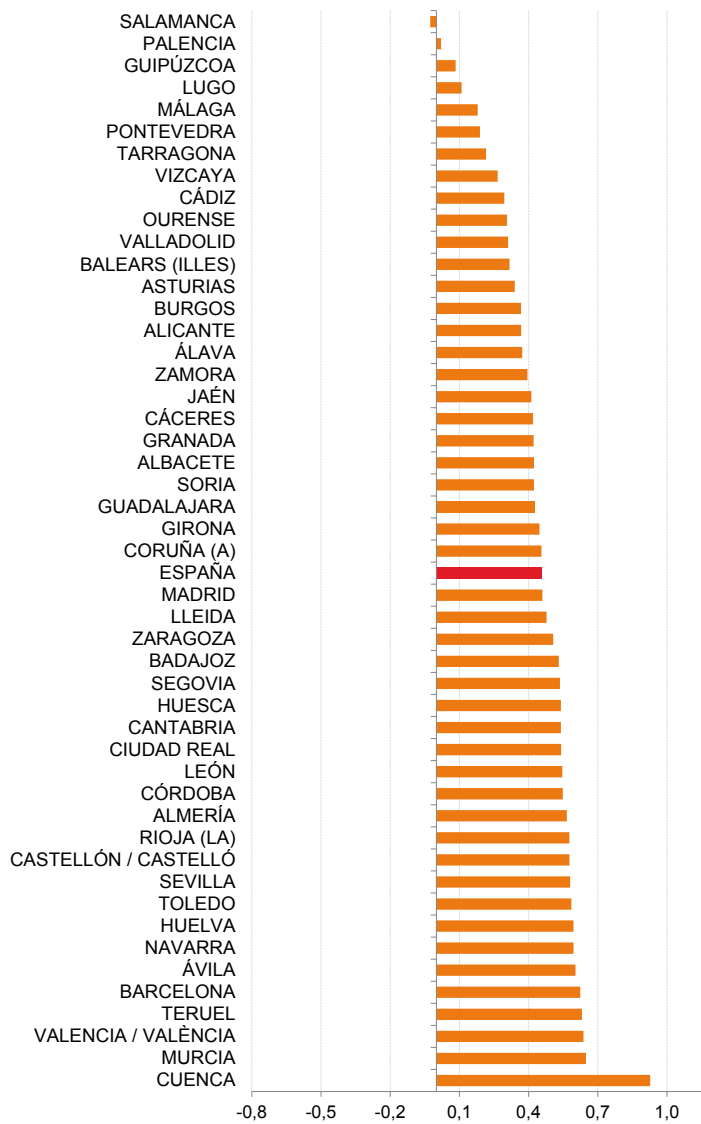
Con respecto al gasóleo A, en una situación de incremento de márgenes brutos de distribución, las provincias que registraron mayores ascensos fueron Cuenca, Murcia y Valencia, mientras que a Palencia y Guipúzcoa les correspondieron los incrementos más moderados. Salamanca fue la única provincia con descenso en el margen.

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



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

Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt). Junio 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, REPSOL y BP alinearon sus precios promedio, mientras que los de CEPSA se situaron ligeramente por debajo.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Junio 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	1,354	1,496	1,211	-2,035
CEPSA	1,352	1,427	1,212	-1,851
BP OIL	1,355	1,400	1,209	-1,913
RESTO OPERADORES	1,321	1,368	1,180	-1,497

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Junio 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	1,302	1,116	1,159	-1,430
SÓLO HIPERS	1,286	1,259	1,136	-1,596

Fuente: CNMC, elaboración propia

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

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Junio 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	1,352	1,487	1,210	-1,962
SÓLO CARRETERAS	1,343	1,357	1,200	-1,853

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

[...]

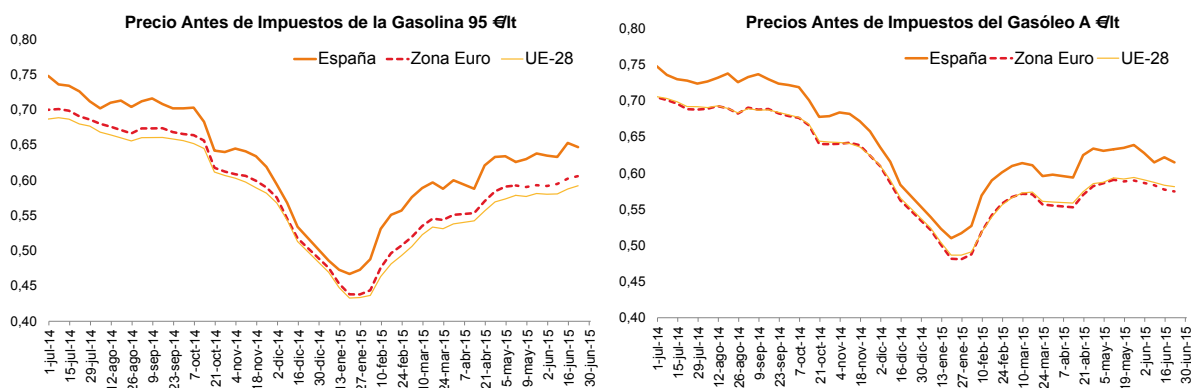
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos

[...]

[FIN CONFIDENCIAL]

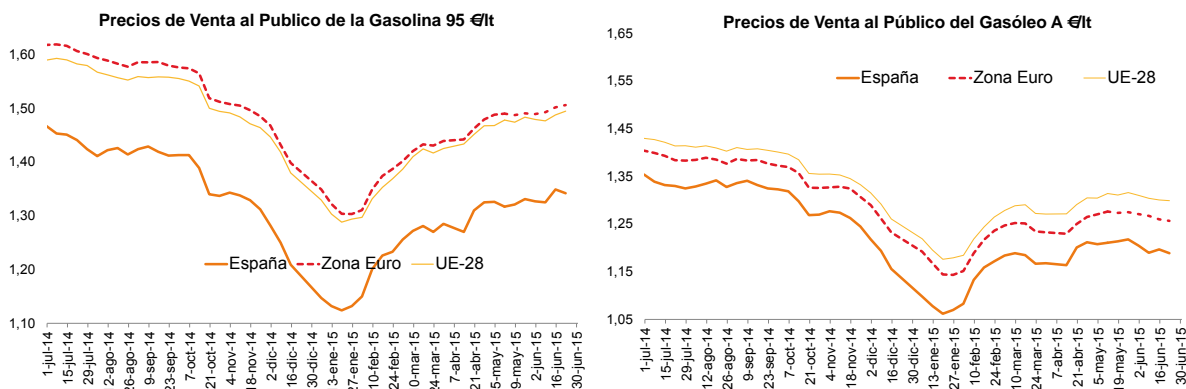
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

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

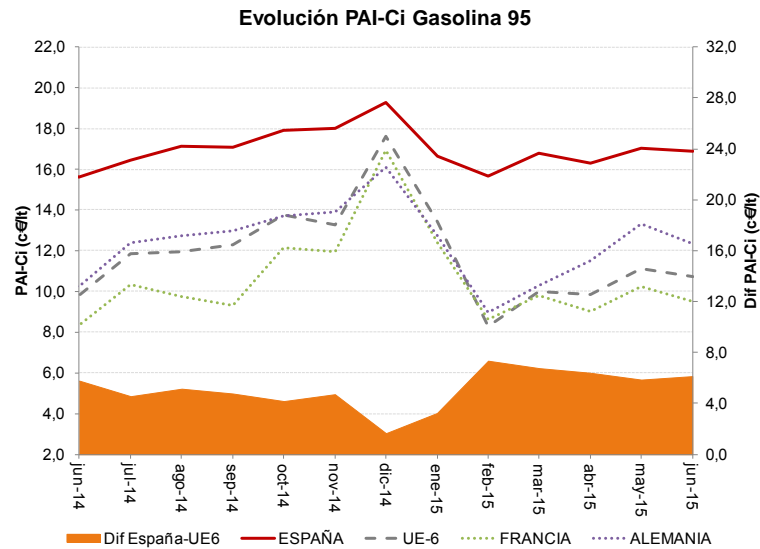


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

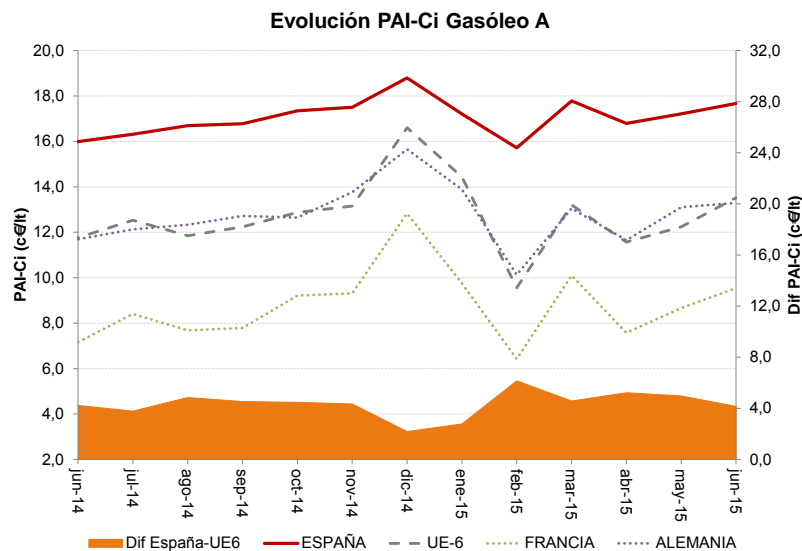
En junio de 2015, el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 6,2 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6. Con respecto al gasóleo A, la diferencia disminuyó hasta los 4,2 c€/lt.

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



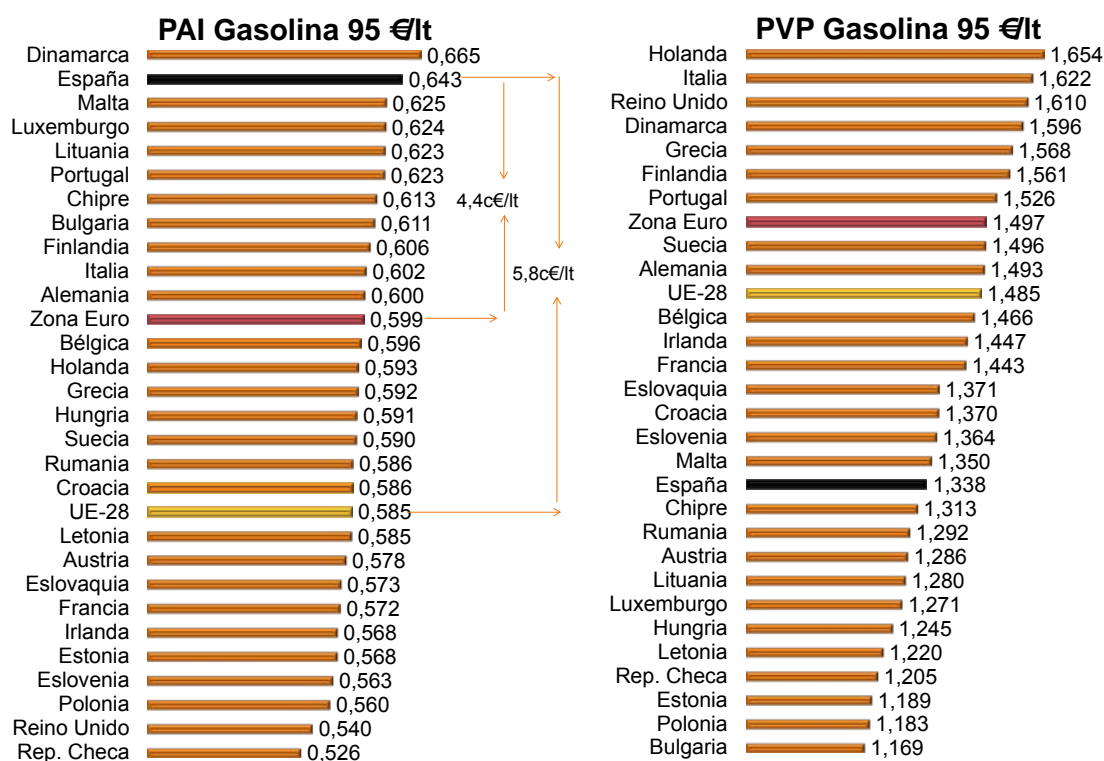
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

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 junio de 2015, el margen bruto en España fue superior en 7,3 c€/lt en gasolina 95 y en 8,1 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 4,5 c€/lt y 4,4 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. Junio 2015



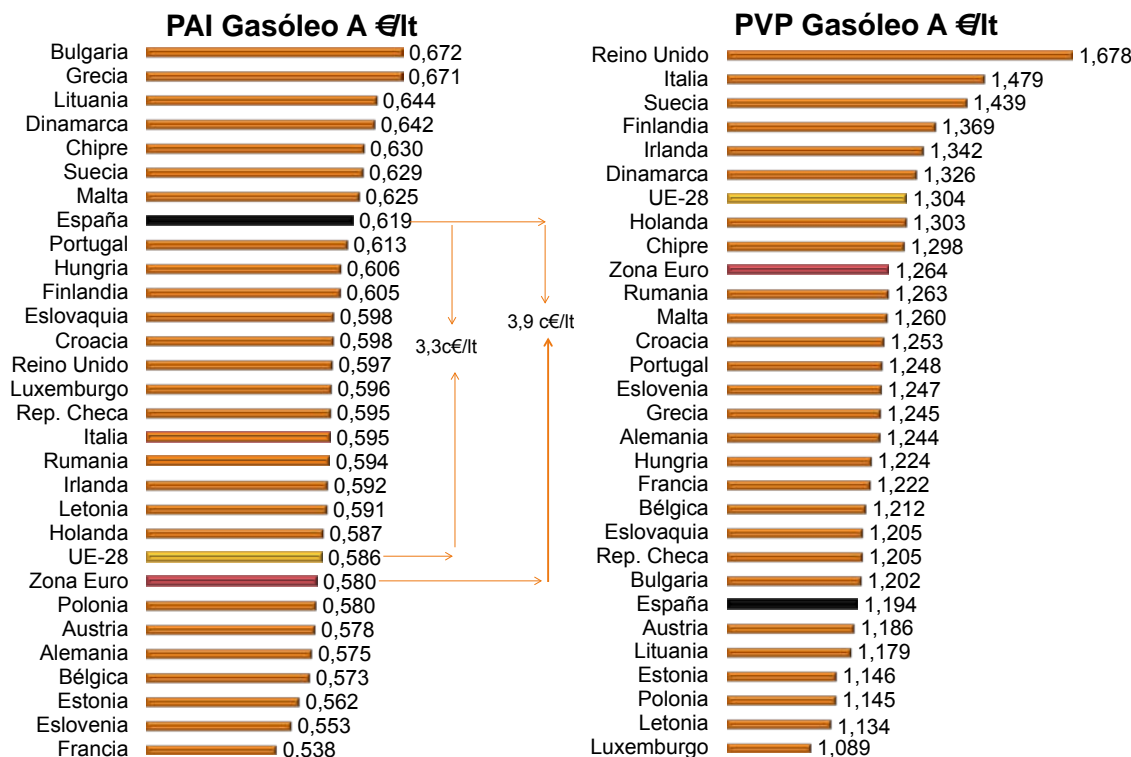
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En junio de 2015, los precios antes de impuestos de la gasolina 95 en España superaron a los de las medias europeas (+4,4 c€/lt vs. la zona euro y +5,8 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron superiores que las registradas en mayo. España continuó en el segundo puesto en el ranking de precios.

En junio de 2015, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-15,9 c€/lt) y la UE-28 (-14,7 c€/lt). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en mayo.

12.2 Gasóleo A

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



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

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

En junio de 2015, 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 (-11,0 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas en mayo.

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.

