



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



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

Mayo 2014

18 de junio de 2014

Índice

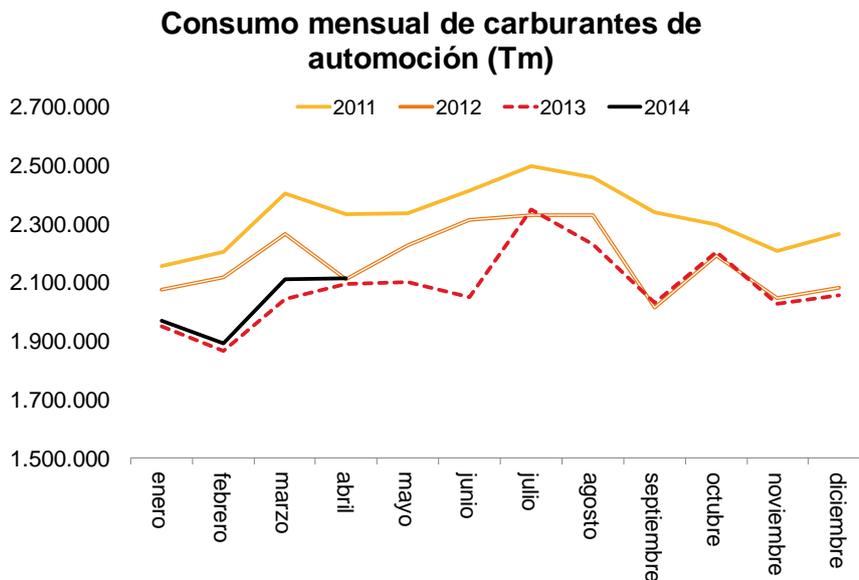
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 Gasolina 95.....	5
3.2 Gasóleo A.....	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	8
5 Análisis provincial del precio de venta al público, precio antes de impuestos y variación de los márgenes brutos de distribución de los carburantes de automoción durante mayo de 2014	9
5.1 Precio antes de impuestos.....	9
5.2 Precio de venta al público	12
5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución.....	15
6 Análisis de precios de venta al público por operador y situación.	17
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	21
9.1 Gasolina 95.....	21
9.2 Gasóleo A.....	22
10 Glosario y notas aclaratorias	23

1. Hechos destacados

- En mayo de 2014, el PVP promedio en Península y Baleares de la **gasolina 95 se incrementó** (+0,3%) con respecto al mes anterior, alcanzando los **1,431 €/lt.** Por su parte el PVP promedio del **gasóleo A se mantuvo** en niveles similares, situándose en **1,332 €/lt.**
- El precio de ambos carburantes evolucionó a la baja durante la primera quincena y al alza durante la segunda, de forma que el mes finalizó en cotas similares a las registradas en su inicio.
- En mayo de 2014, **el margen bruto promedio de la gasolina 95 aumentó un 4,7%** con respecto al mes anterior, alcanzando los **16,5 c€/lt.** En el caso del **gasóleo A**, el margen bruto promedio se situó en **16,3 c€/lt**, valor similar al del mes anterior.
- **BP**, por cuarto mes consecutivo, **marcó los precios más bajos con respecto a los otros dos operadores principales.** **CEPSA**, como novedad, **se desmarca de su habitual alineamiento de precios con REPSOL**, comercializándose en su red carburantes a precios inferiores. Como viene siendo habitual, **las estaciones de servicio independientes establecieron los PVP más bajos**, manteniéndose las diferencias con los precios de las instalaciones integradas en redes de operadores.
- España continúa en los puestos de **precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE.**
- En abril de 2014 la demanda de **carburantes de automoción** (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por cuarto mes consecutivo **por encima (+0,9%) de la demanda del mismo mes del año 2013**, si bien se mantuvo en los mismos niveles respecto a la de marzo.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



<i>abr-14</i>	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	360.374	1.724.193
Var. mes anterior	3,7%	-0,7%
Consumo anual acumulado (Tm)	1.339.580	6.643.004
Var. año anterior	0,2%	2,1%
Consumo año móvil (Tm)	4.318.031	20.469.741
Var. año anterior	-2,5%	-0,6%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	53,3%
--	--------------

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

En abril de 2014¹ **la demanda de carburantes de automoción** (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por cuarto mes consecutivo por encima (+0,9%) de la demanda del mismo mes del año 2013, si bien se mantuvo en los mismos niveles **respecto a la de marzo**.

La demanda global de productos petrolíferos disminuyó un 5,9% respecto al mes previo. Todos los grupos de productos sufrieron un descenso, excepto las gasolinas y los querosenos.

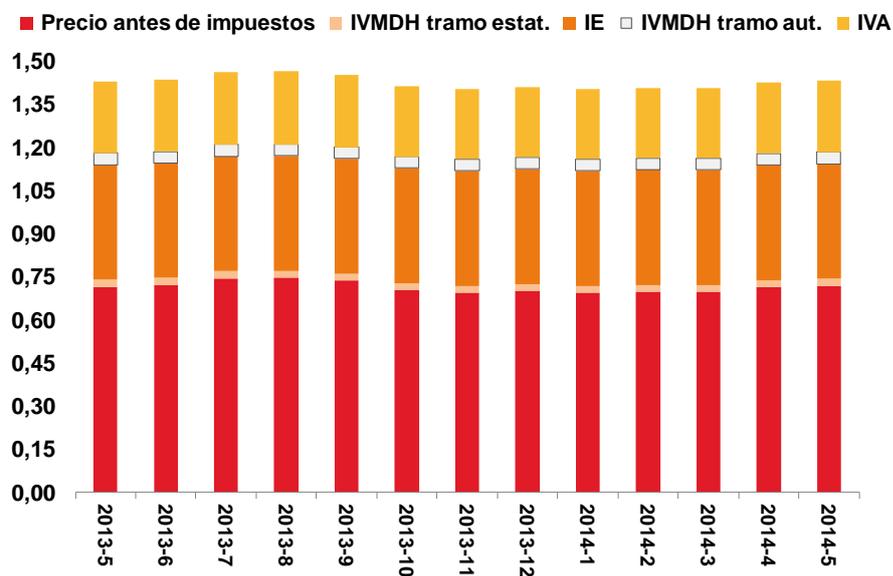
¹ Últimos datos disponibles. Densidad gasolina 95 = 0,752 kg/lit. Densidad gasóleo A = 0,845 kg/lit.

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

3.1 Gasolina 95

El **PVP** promedio del mes de mayo de 2014 en Península y Baleares de la gasolina 95 **se incrementó (+0,3%)**, por segunda vez consecutiva, con respecto al mes anterior, alcanzando los **1,431 €/lt.**

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

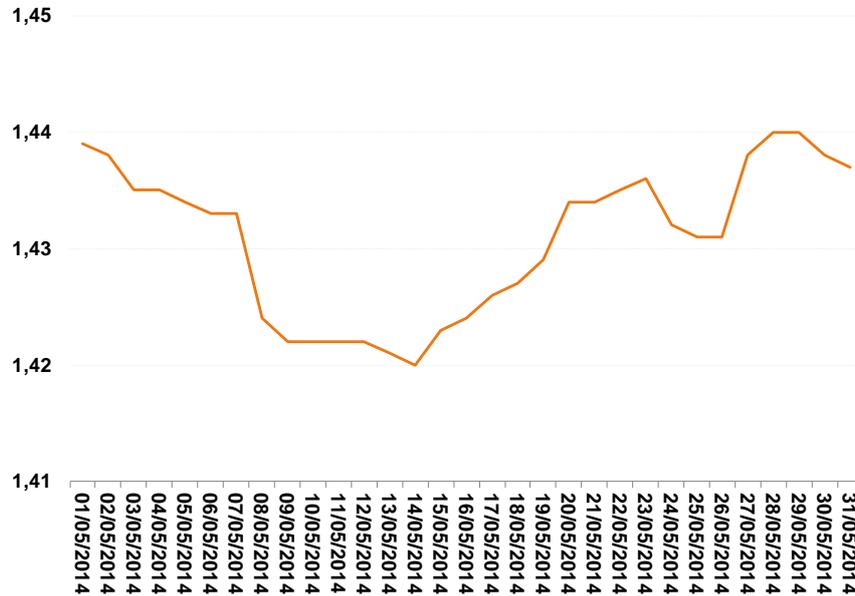


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Durante la **primera quincena**, el precio de la gasolina 95 siguió una tendencia descendente, **disminuyendo su valor un 1,3%** respecto al registrado al principio del mes. **A partir del día catorce**, la tendencia general fue **ascendente**, recuperándose al final del mes los niveles de precios del inicio.

El precio máximo de la gasolina 95 se alcanzó **el día veintiocho** (1,440 €/lt), mientras que el **mínimo** (1,420 €/lt) se registró el día catorce.

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

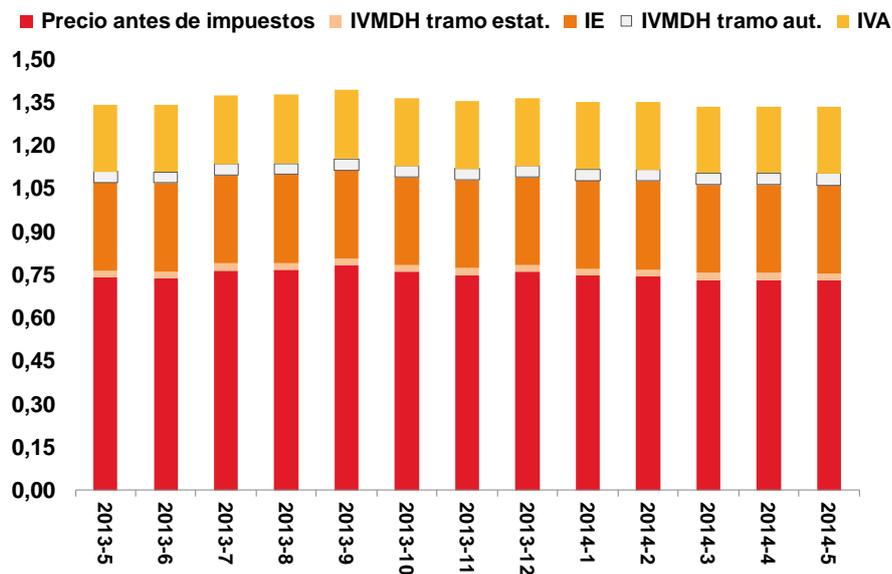


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

3.2 Gasóleo A

El **PVP** promedio del mes de mayo de 2014 en Península y Baleares del gasóleo A se mantuvo en **niveles similares** a los del mes anterior (-0,1%), situándose en **1,332 €/lt**.

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

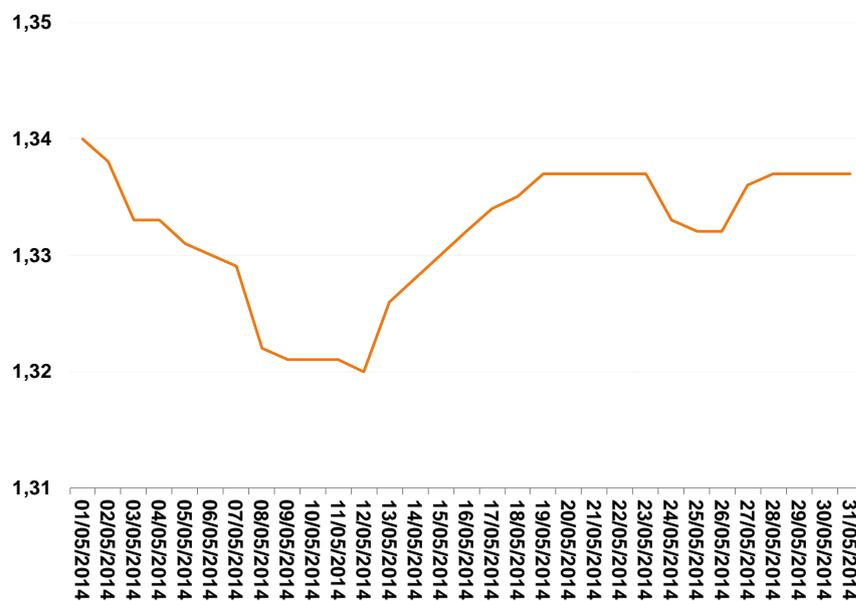


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Al igual que en gasolina 95, **el mes comenzó con disminuciones** en el precio hasta el día doce, en el que su valor fue un 1,5% inferior al del comienzo del periodo analizado. A partir de ese día el precio se elevó hasta casi alcanzar los niveles del comienzo del mes.

El precio máximo del gasóleo A tuvo lugar el **primer día** del mes (1,340 €/lt), mientras que el mínimo (1,320 €/lt) se registró el día doce.

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



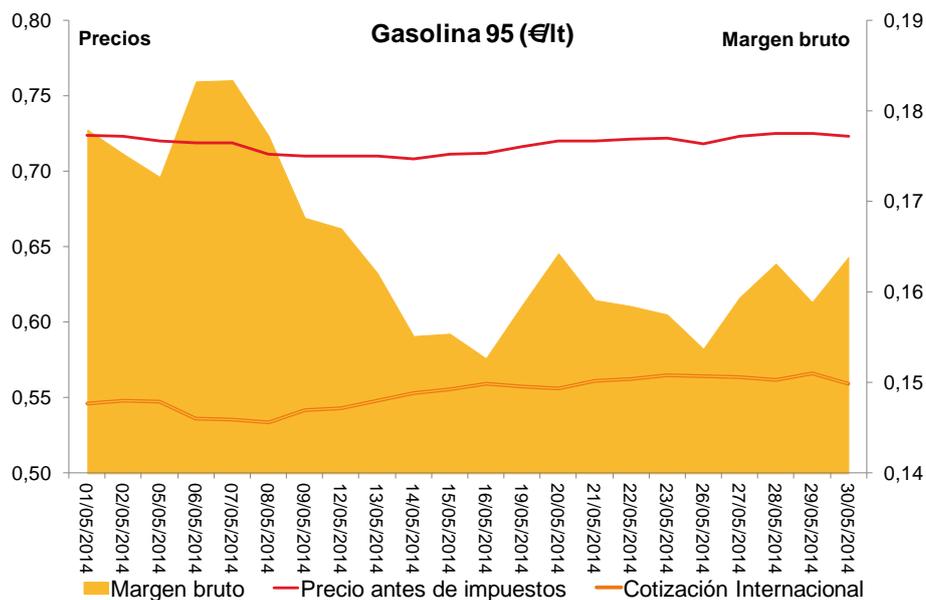
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

El **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A **aumentó**, por quinto mes consecutivo, situándose en **9,9 c€/lt**.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional

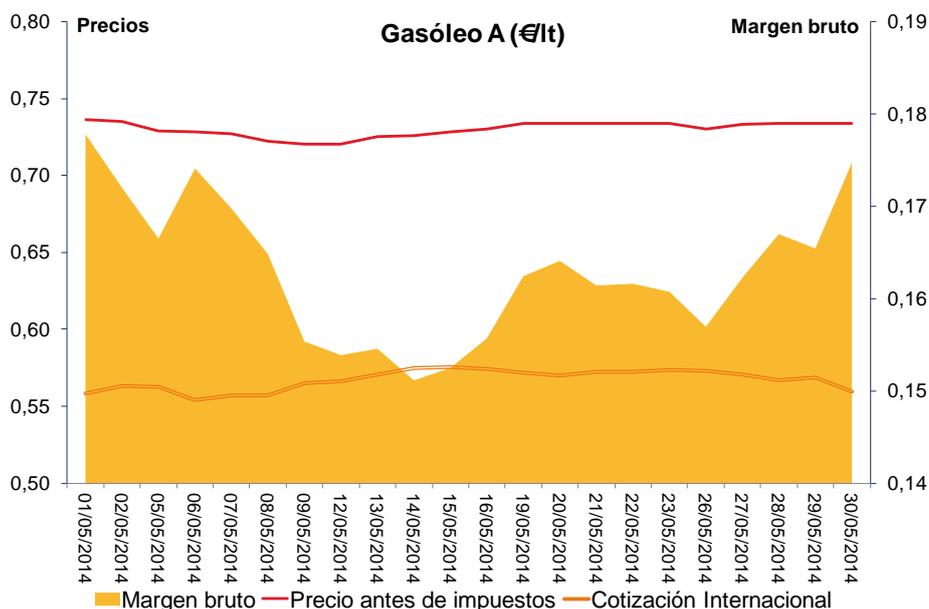
La **cotización internacional de referencia** en mayo de 2014 para la **gasolina 95 disminuyó un 0,6%** con respecto al valor del mes anterior. En el caso del **gasóleo A, el descenso fue del 0,3%**.

Figura 6: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para la gasolina 95. Mayo 2014



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

Figura 7: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para el gasóleo A. Mayo 2014



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

En mayo de 2014, **el margen bruto promedio de la gasolina 95 aumentó** con respecto al mes anterior **un 4,7%**, alcanzando los **16,5 c€/lt**. En el caso del **gasóleo A**, el margen permaneció en valores similares a los del mes anterior (**16,3 c€/lt**).

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

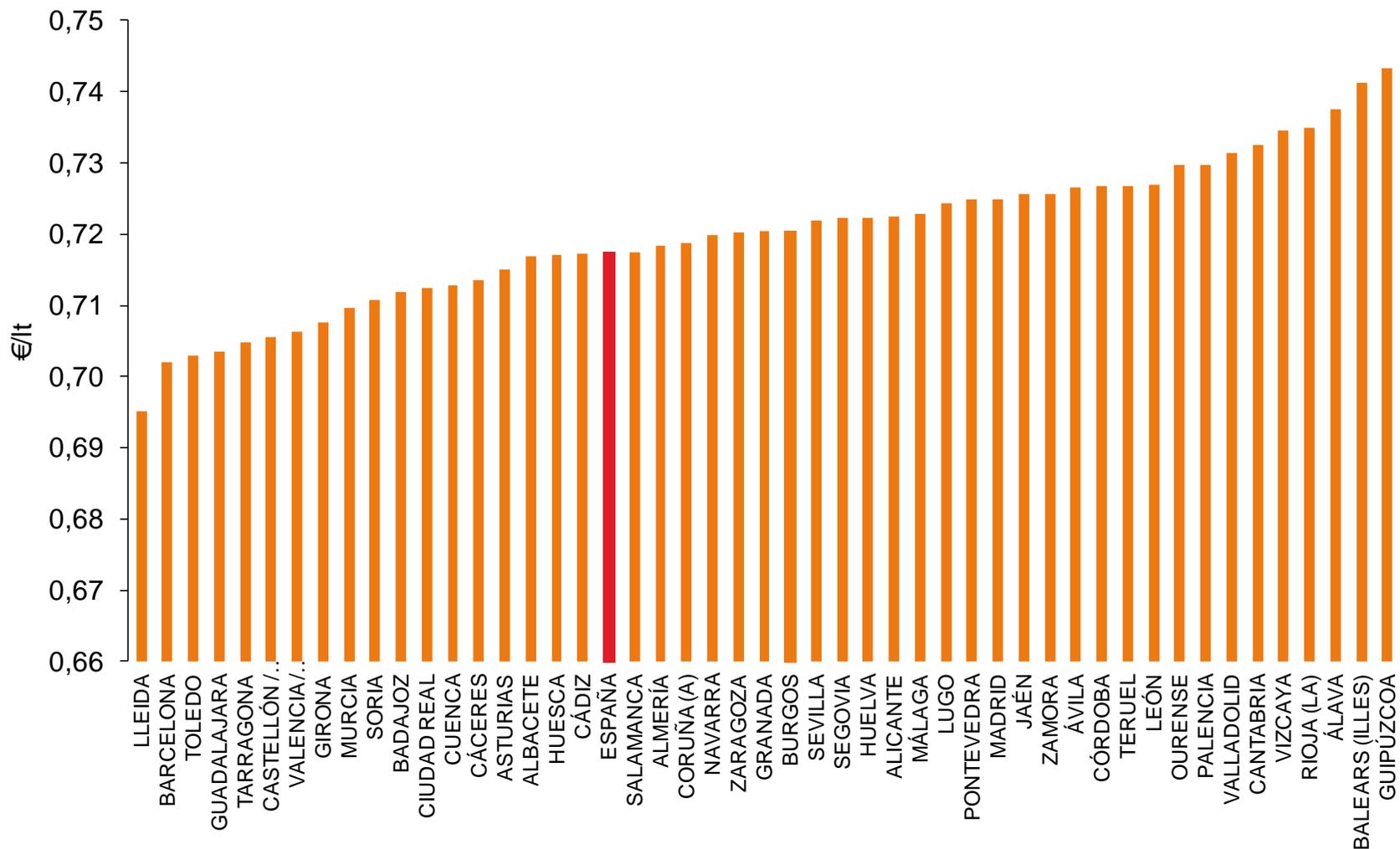
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes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

Lérida continúa siendo la provincia con los **precios antes de impuestos más bajos**. El resto de provincias de Cataluña también continúan encontrándose entre las más baratas en precios antes de impuestos.

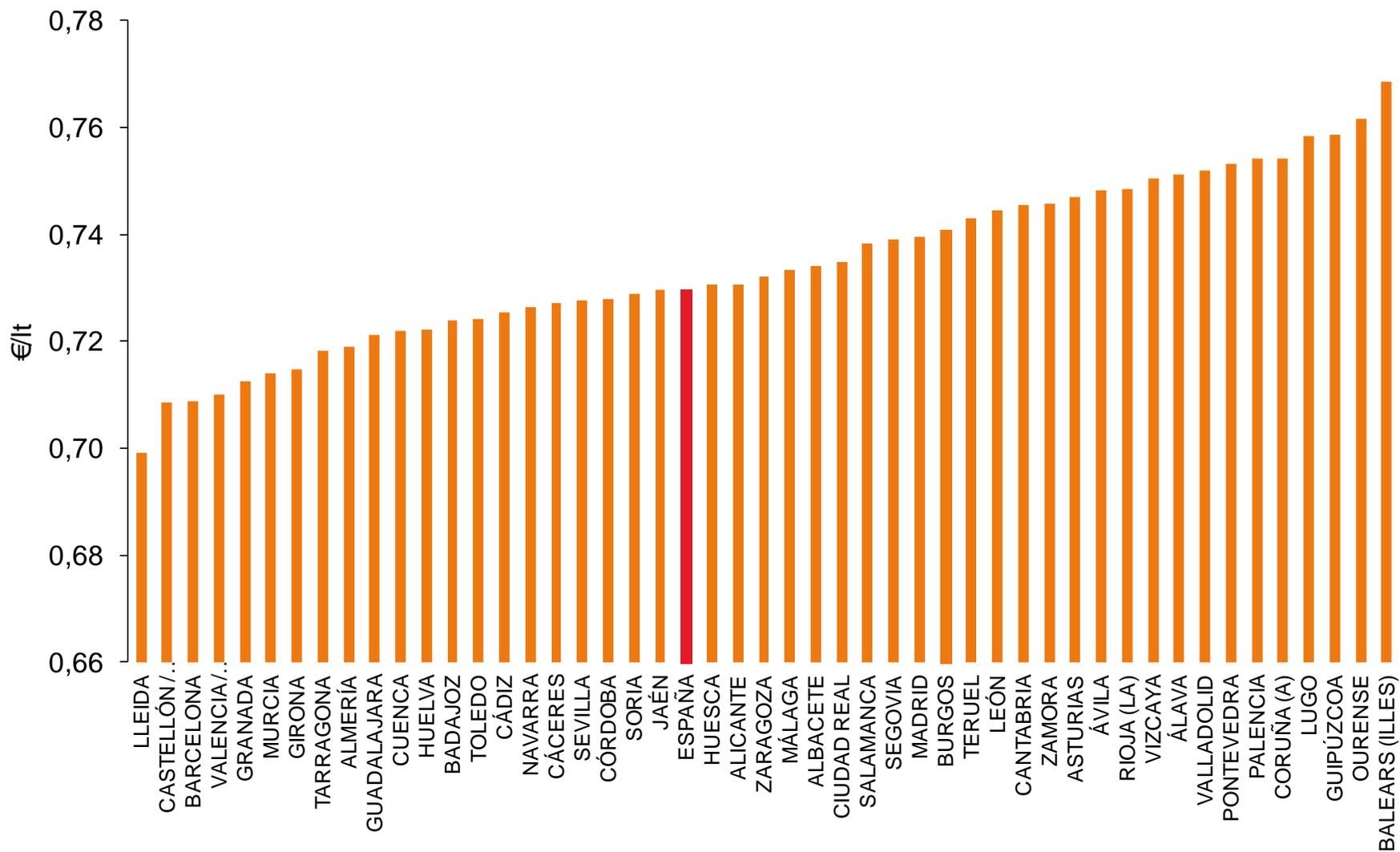
Guipúzcoa es nuevamente la provincia peninsular con precios antes de impuestos **más altos** en **gasolina 95**, este mes incluso, superando a las Islas Baleares. En el caso del **gasóleo A**, Guipúzcoa es la segunda provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, siendo superada solamente por **Orense**. Junto con ellas, destacan para la gasolina 95, las restantes provincias vascas, La Rioja y Cantabria y, en el caso del gasóleo A, el resto de las provincias gallegas y Palencia.

Figura 8: Análisis provincial del precio antes de impuestos de la gasolina 95 (€/lt). Mayo 2014



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

Figura 9: Análisis provincial del precio antes de impuestos del gasóleo A (€/lt). Mayo 2014



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

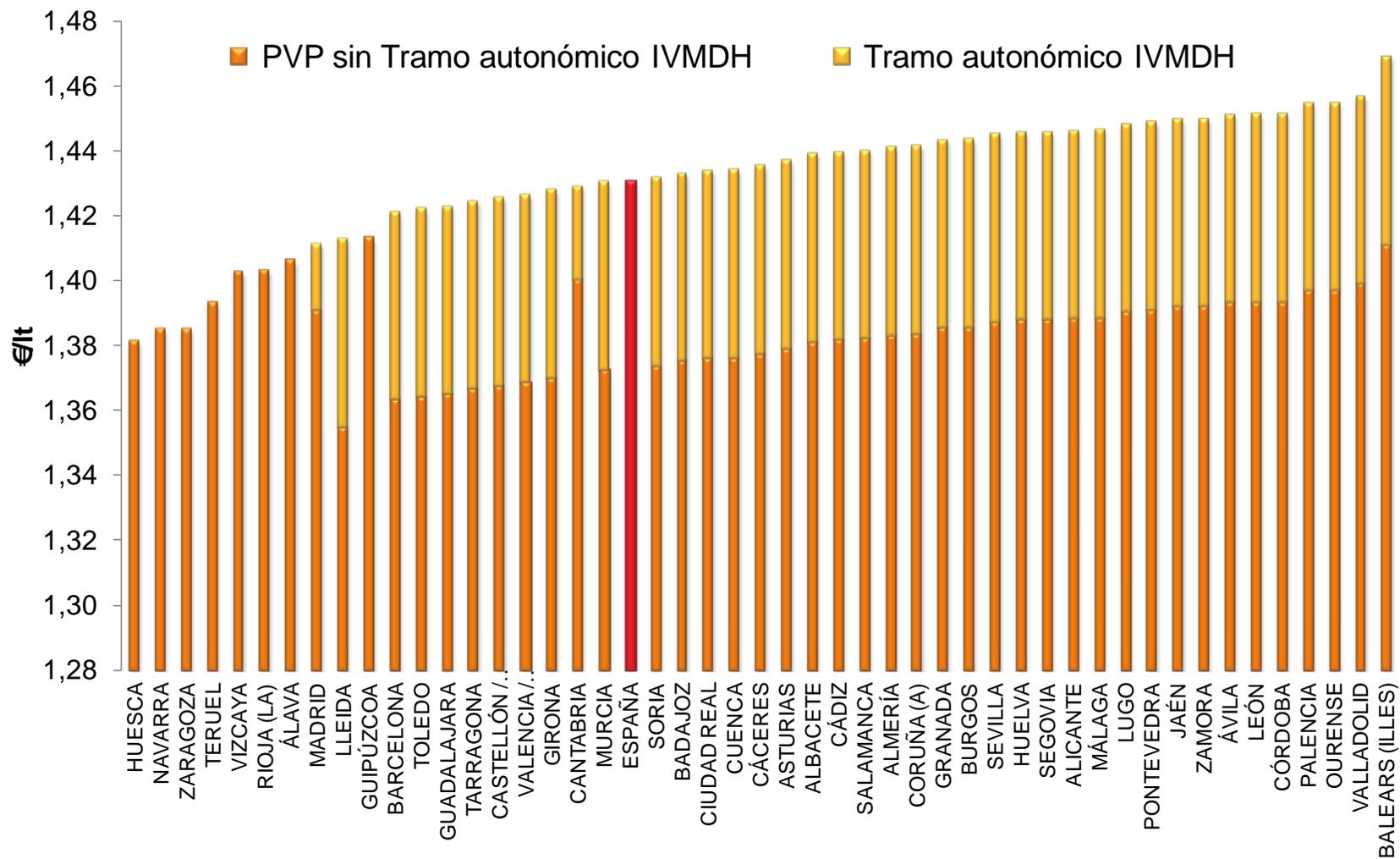
5.2 Precio de venta al público

Valladolid, Orense y Palencia son las provincias peninsulares con **PVP's más altos**, para la **gasolina 95**. En el caso de **gasóleo A**, destacan, adicionalmente, las restantes provincias de la **Comunidad Autónoma de Galicia**.

Huesca, una mes más, marca los precios **más bajos** para la **gasolina 95**, volviendo a ser desbancada por **Navarra** por segundo mes consecutivo, como provincia con los **PVP's más bajos en gasóleo A**.

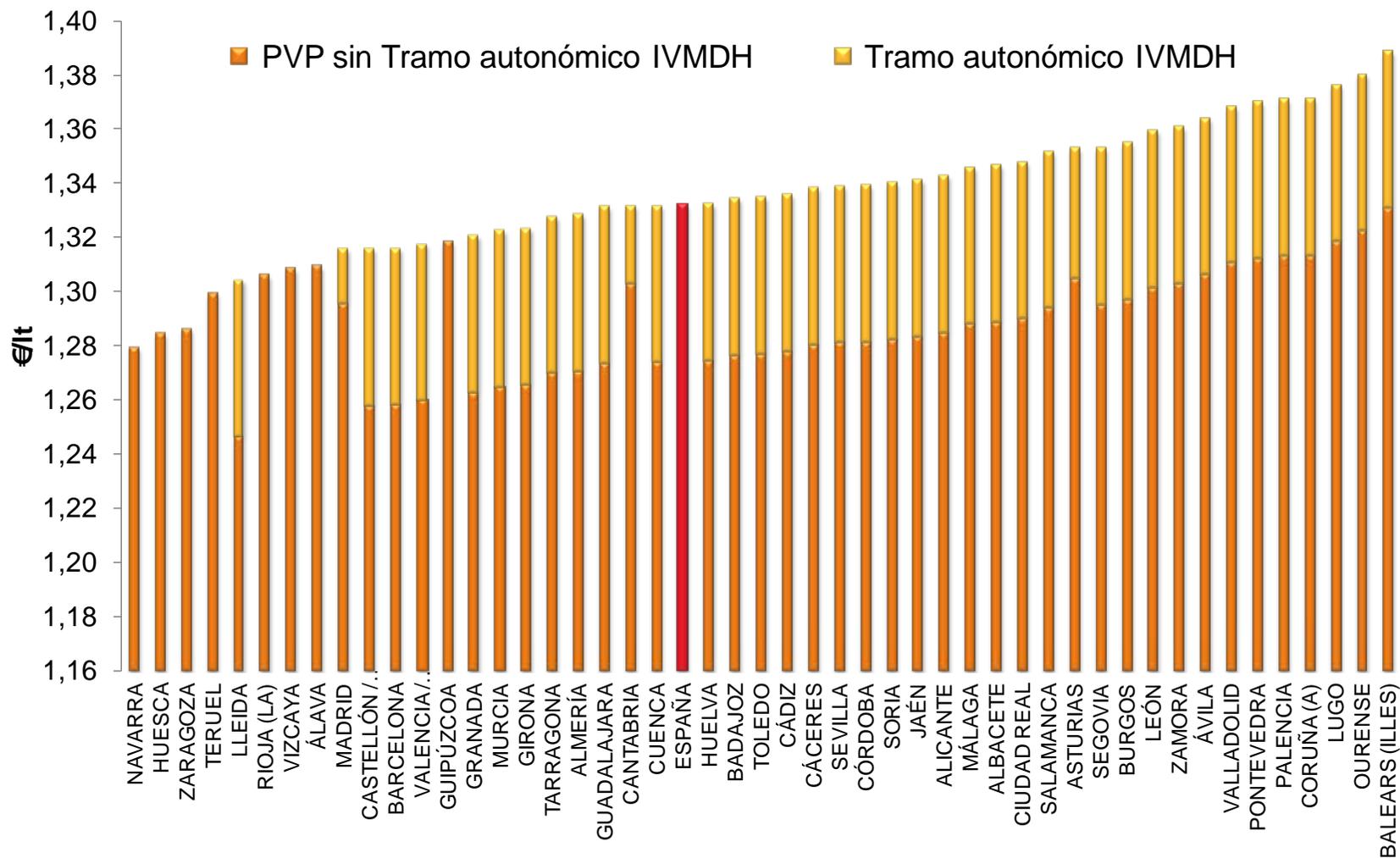
Alicante vuelve a destacar por sus precios finales comparativamente más elevados que los de las restantes provincias de su Comunidad Autónoma.

Figura 10: Análisis provincial del precio de venta al público de la gasolina 95 (€/lt). Mayo 2014



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

Figura 11: Análisis provincial del precio de venta al público del gasóleo A (€/lt). Mayo 2014

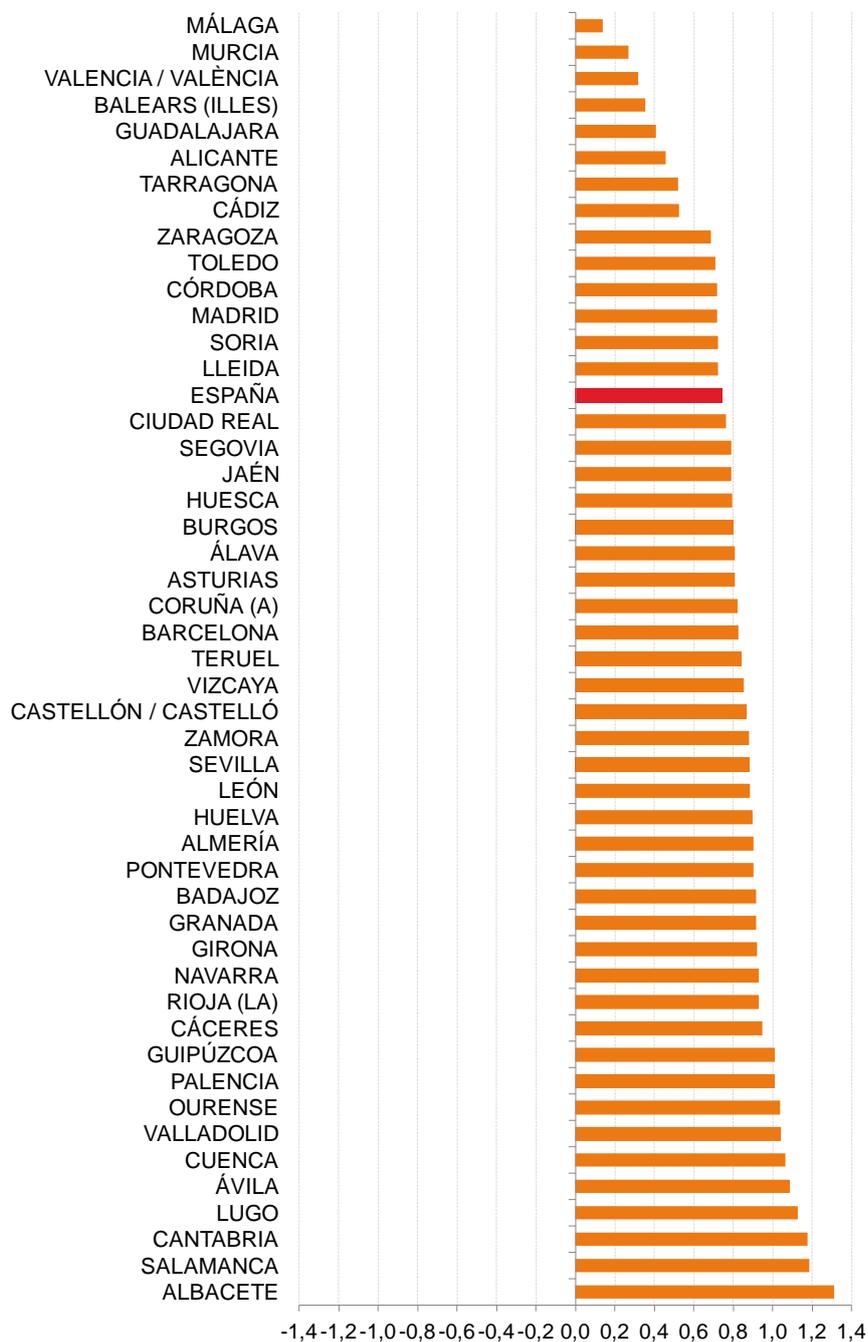


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En mayo de 2014, el margen promedio bruto de la gasolina 95 aumentó un 4,7%, con respecto al mes anterior. Contribuyó a ello el incremento en todas las provincias pero especialmente en Albacete, Salamanca, Cantabria, Lugo y Ávila.

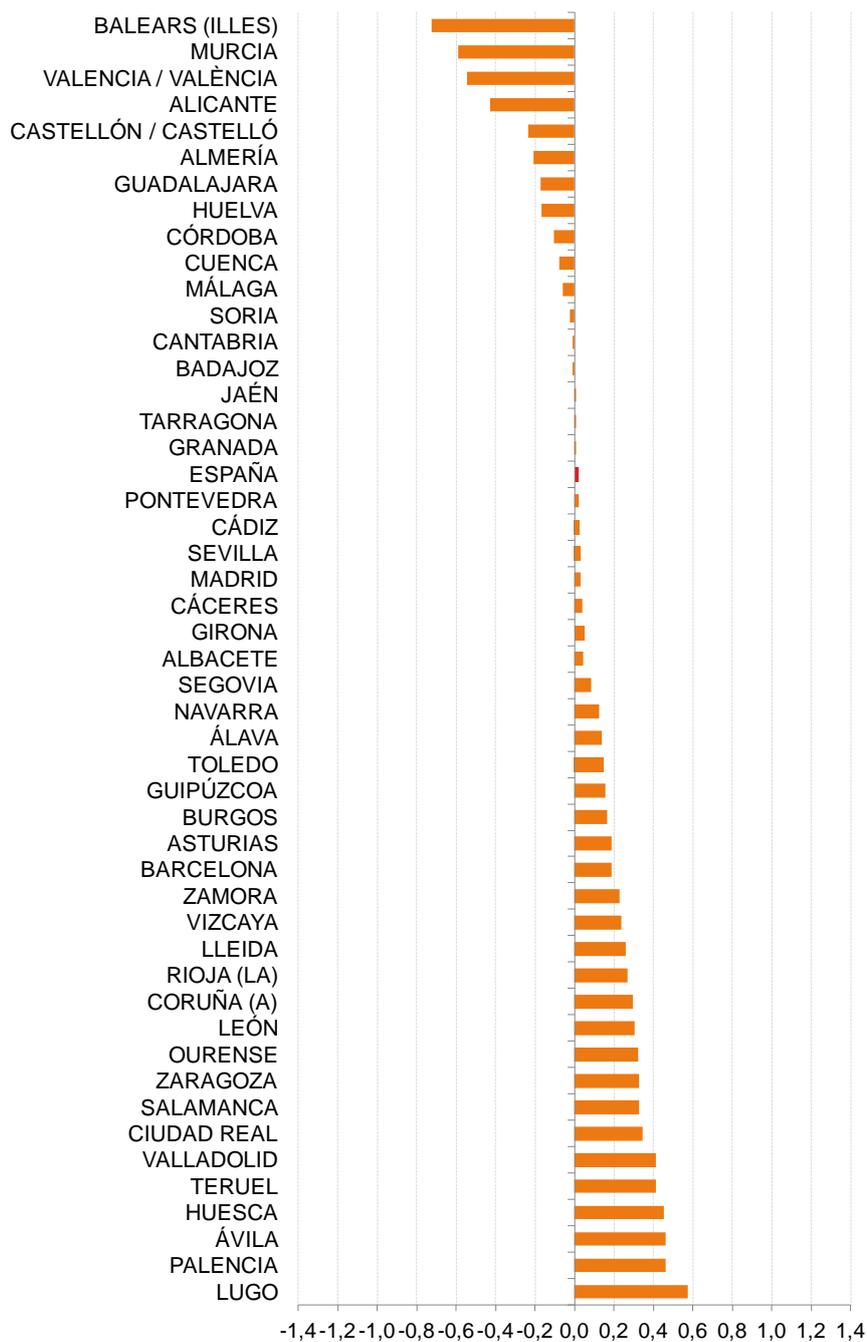
**Figura 12: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasolina 95 (c€/lt).
Mayo 2014**



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

El mantenimiento del margen bruto promedio del gasóleo A en valores similares a los del mes previo (+0,1%) vino motivado porque los aumentos, principalmente en Lugo, Palencia y Ávila, se vieron compensados por los descensos en Islas Baleares, Murcia y Valencia, entre otras.

**Figura 13: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt).
Mayo 2014**



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

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

BP, por cuarto mes consecutivo, marca los **precios más bajos** con respecto a los otros dos operadores principales. **CEPSA**, como novedad, se desmarca de su habitual alineamiento de precios con REPSOL, estableciendo en su red de estaciones de servicio **precios inferiores**.

Figura 14: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Mayo 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	1,443	0,464	1,347	-0,083
CEPSA	1,438	0,212	1,343	-0,312
BP OIL	1,436	0,489	1,333	-0,293
RESTO OPERADORES	1,419	0,622	1,319	-0,325

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 15: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Mayo 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	1,406	0,687	1,304	-0,136
SÓLO HIPERS	1,388	0,508	1,285	-0,039

Fuente: CNMC, elaboración propia

Las estaciones de servicio **independientes** establecen los **PVP más bajos**. Las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores se mantienen respecto al mes anterior, situándose entre los 3 y 4 c€/lt para ambos carburantes.

El PVP medio establecido en los **hipermercados** es, para ambos carburantes, **inferior al correspondiente al total de estaciones independientes**. De igual forma, las diferencias son similares a las del mes anterior, situándose en torno a los 2,0 c€/lt.

Figura 16: Precios medios (€/lt) según situación. Mayo 2014

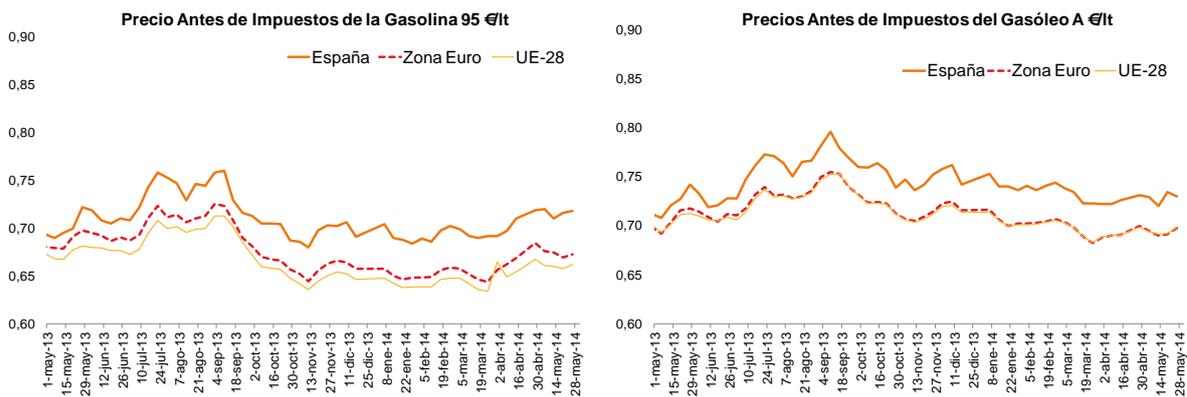
ANÁLISIS POR SITUACIÓN				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
SÓLO AUTOPISTAS	1,443	0,369	1,345	-0,174
SÓLO CARRETERAS	1,435	0,502	1,338	-0,167

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.

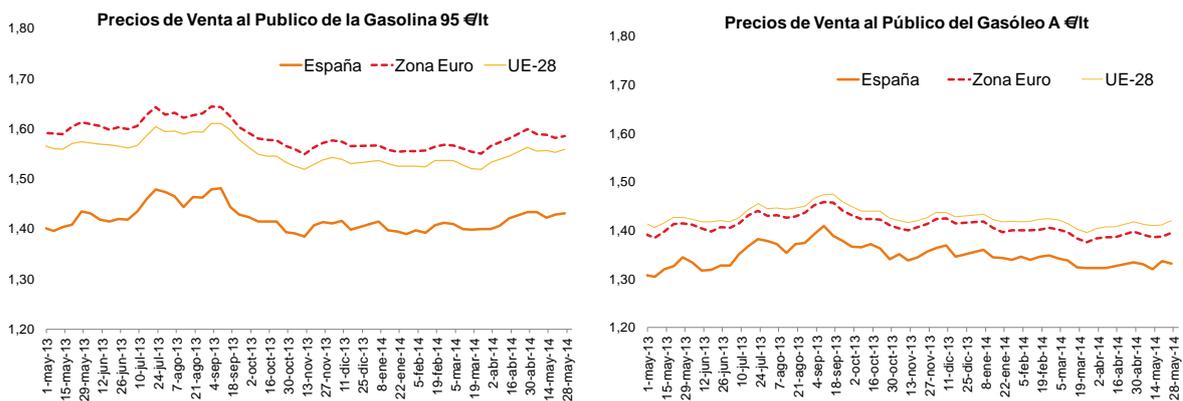
7. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

Figura 17: 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 18: Evolución de los precios de venta al público en España y Europa de carburantes de automoción

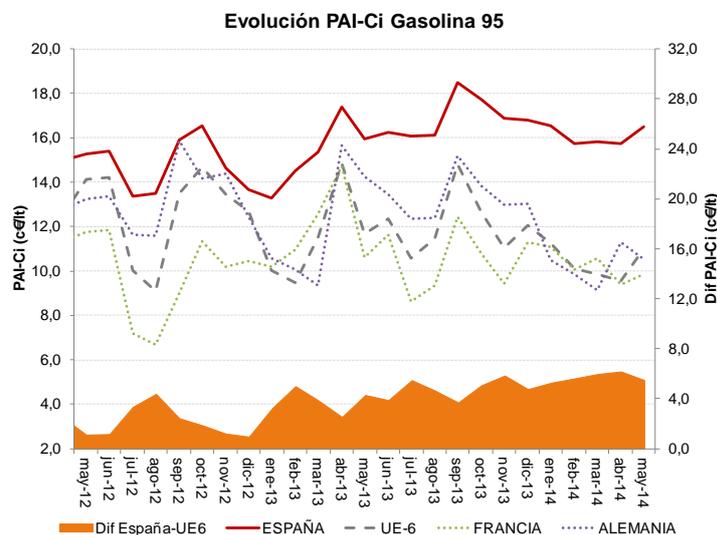


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

8. Márgenes brutos. Comparación con Europa

En mayo de 2014, el margen bruto de la gasolina 95 en España es superior en 5,5 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone una reducción del 11,0% frente a la diferencia registrada el mes anterior. También en gasóleo A se reduce esta diferencia, en un 16%, situándose en 3,9 c€/lt.

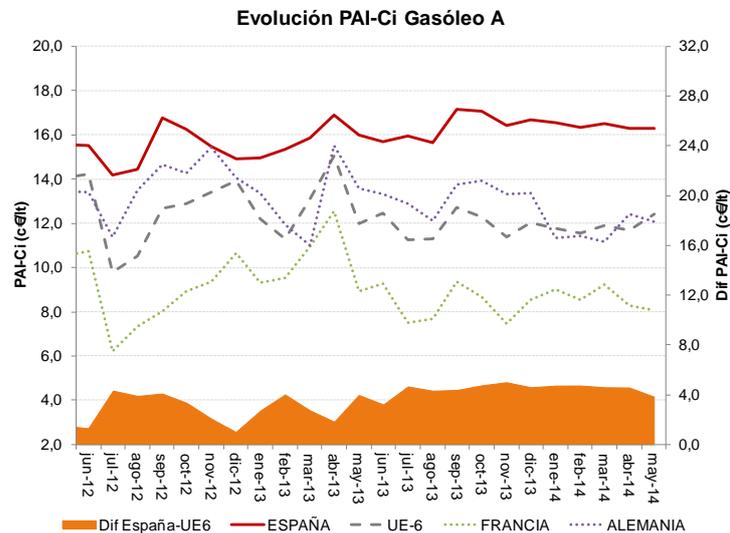
Figura 19: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasolina 95



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, el margen bruto en España es superior en 6,6 c€/lt en gasolina 95 y en 8,2 c€/lt para el gasóleo A. En relación a Alemania, el margen bruto en España es superior en 6,0 c€/lt en gasolina 95 y en 4,4 c€/lt en gasóleo A. En ambos casos aumentan las diferencias respecto al mes anterior.

Figura 20: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasóleo A

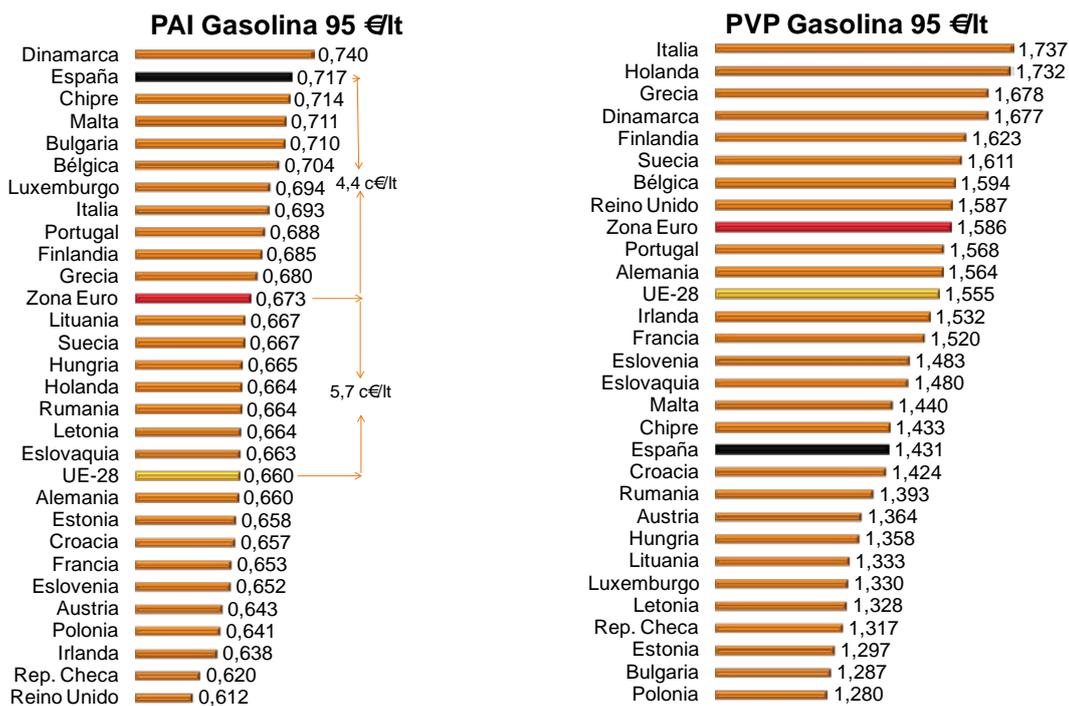


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

9. Comparativa entre los países de la Unión Europea

9.1 Gasolina 95

Figura 21: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Mayo 2014



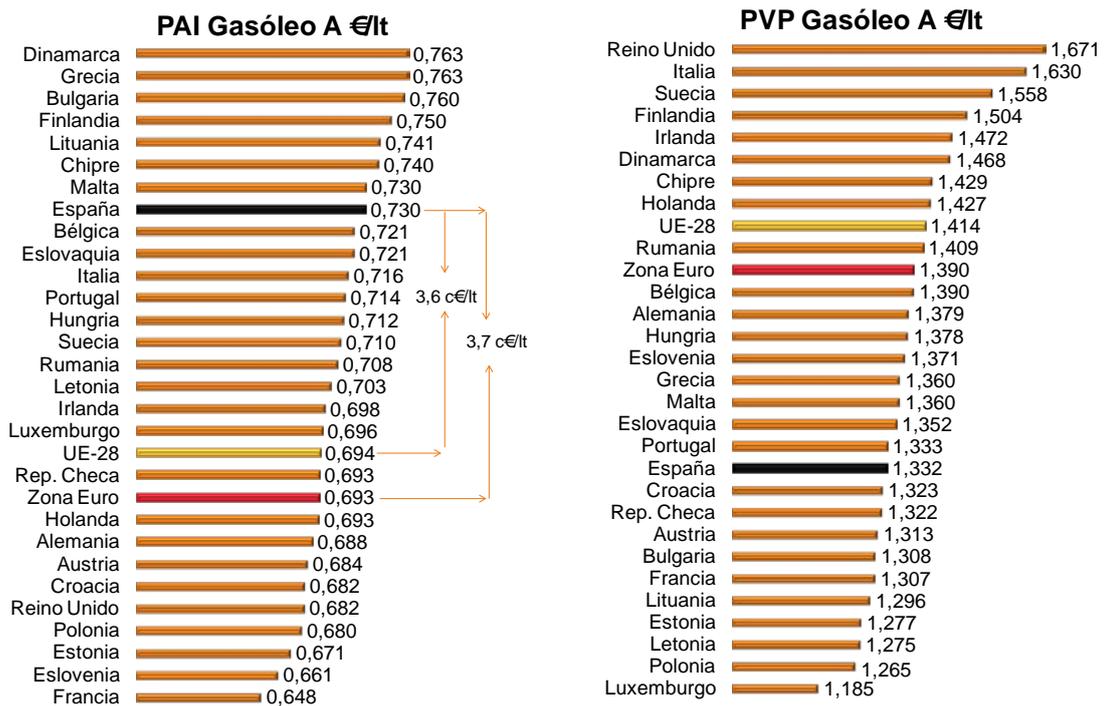
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

Los **precios antes de impuestos** de la gasolina 95 en España son **superiores** a todos los de la UE-6 y a los de las medias europeas (+4,4 c€/lt vs. la zona euro y +5,7 c€/lt vs. la UE-28). España se sitúa en el segundo puesto en el ranking de precios.

Los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se sitúan por debajo de los de la zona euro (-15,5 c€/lt) y la UE-28 (-12,4 c€/lt). La diferencia aumenta, por segundo mes consecutivo con respecto a la zona euro, y por primera vez en cinco meses con respecto a la UE-28.

9.2 Gasóleo A

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



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

Los **precios antes de impuestos** del gasóleo A en España son **superiores** a los de las medias europeas (+3,7 c€/lt vs. la zona euro y +3,6 c€/lt vs la UE-28) y los de todos los países de la UE-6. España desciende de la séptima a la octava posición del ranking de precios.

Los precios de venta al público del gasóleo A en España se sitúan por debajo de la zona euro (-5,8 c€/lt) y la UE-28 (-8,2 c€/lt), aumentando las diferencias con respecto a las del mes anterior.

La carga impositiva sobre los carburantes en España es -19,9 c€/lt y -9,5 c€/lt inferior a la zona euro en gasolina 95 y gasóleo A, respectivamente. Ello continúa explicando el hecho de que los precios finales de los carburantes resulten comparativamente más bajos.

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**²) 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.

² 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.

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.

