



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



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

Abril 2015

21 de mayo de 2015

Índice

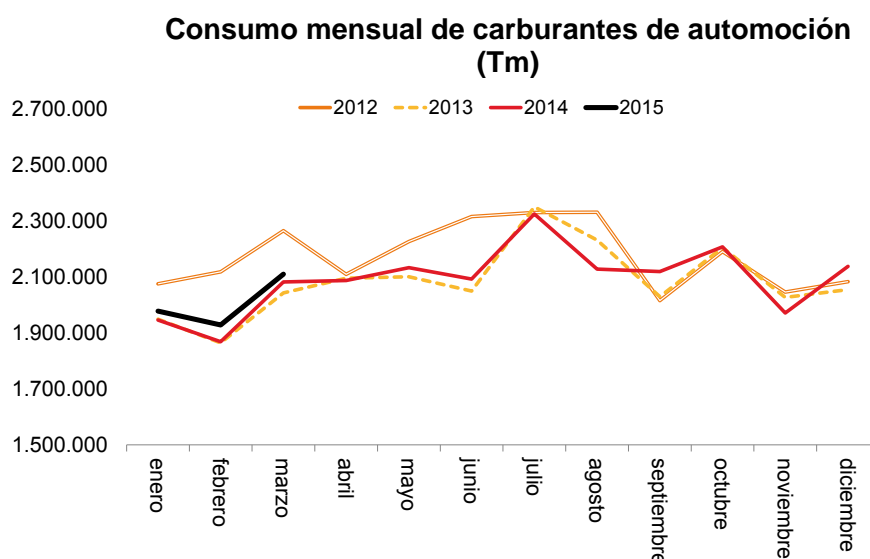
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 Gasolina 95.....	5
3.2 Gasóleo A	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	7
5 Análisis provincial del precio de venta al 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	19
7.1 Competencia inter-marca.....	19
7.2 Competencia intra-marca.....	19
8. Seguimiento de la limitación de la Disposición Transitoria Quinta de la Ley 11/2013	19
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos	19
 [FIN CONFIDENCIAL]	
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa	20
11. Márgenes brutos. Comparación con Europa	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 abril de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por tercer mes consecutivo, un 1,7% (+2,1 c€/lt), hasta situarse en 1,294 €/lt.
- El PVP promedio del gasóleo A también aumentó, por tercer mes consecutivo, un 0,6% (+0,7 c€/lt), hasta alcanzar los 1,184 €/lt.
- Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci) disminuyeron con respecto a los del mes anterior, situándose en 16,3 c€/lt para la gasolina 95 (-2,9%; -0,49 c€/lt) y en 16,8 c€/lt para el gasóleo A (-5,6%; -0,99 c€/lt).
- BP continuó marcando el precio promedio más bajo con respecto a los otros dos operadores principales en gasóleo A. Con respecto a la gasolina 95, los tres operadores principales mantuvieron alineados sus precios promedio.
- España continuó en los puestos de precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE, manteniéndose en el ranking de precios en las mismas posiciones registradas el mes anterior.
- En marzo de 2015 (últimos datos disponibles) la demanda de carburantes de automoción, gasolina 95 y gasóleo A, fue superior en un 1,3% a la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto a febrero de 2015 aumentó un 9,4%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



mar-15	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	338.866	1.770.666
Var. mes anterior	12,7%	8,8%
Consumo anual acumulado (Tm)	965.759	5.049.244
Var. año anterior	-1,4%	2,7%
Consumo año móvil (Tm)	4.272.733	20.938.487
Var. año anterior	-1,0%	2,4%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	51,7%
--	--------------

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

En marzo de 2015¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+1,3%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto al mes anterior, aumentó un 9,4%.

La demanda global de productos petrolíferos aumentó en marzo de 2015 un 4,1% respecto al mes previo. Todos los productos, a saber, GLP, gasóleos,

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

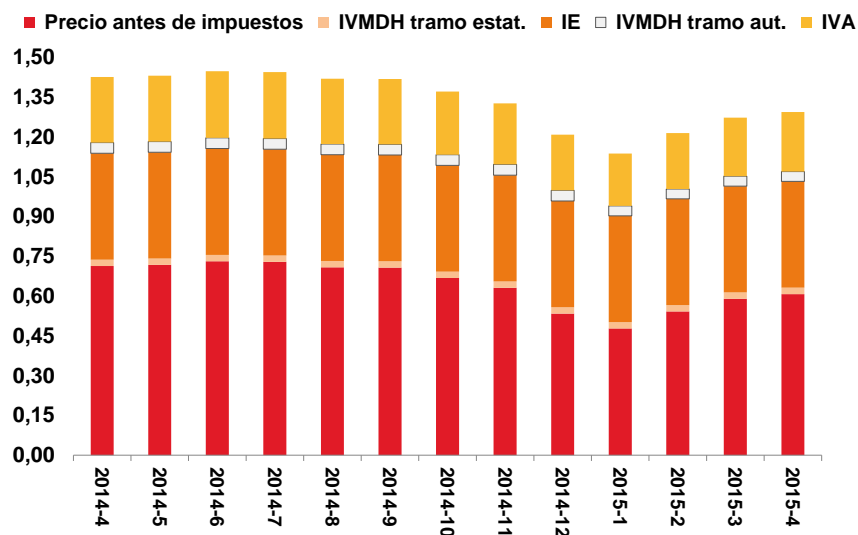
fuelóleos, gasolinas y querosenos, experimentaron aumentos (+1,0%, +2,0%, +7,1%, +12,5% y +7,0%, respectivamente).

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

3.1 Gasolina 95

En abril de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 **aumentó**, por tercer mes consecutivo, **un 1,7%** (+2,1c€/lt), hasta situarse en **1,294 €/lt.**

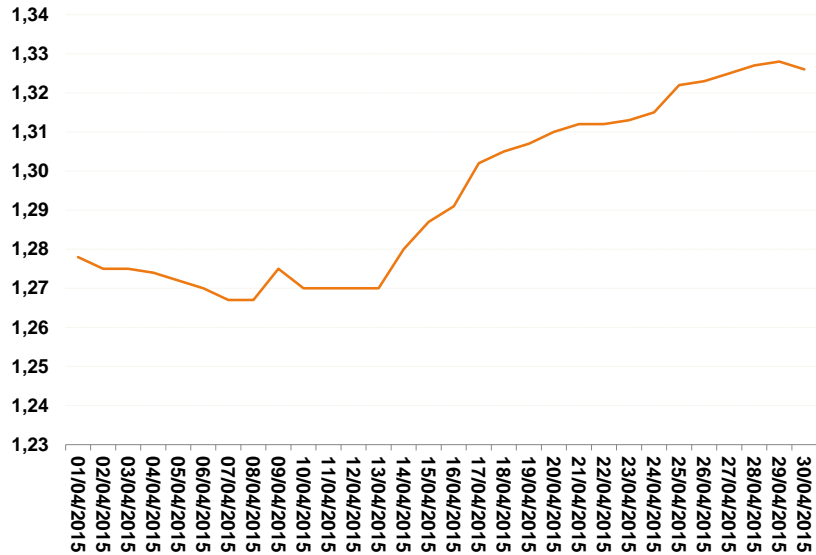
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



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

El PVP de la gasolina 95 experimentó ligeras variaciones a la baja durante la primera quincena, alcanzándose el mínimo mensual el día ocho (1,267 €/lt). A partir del día catorce comenzó una marcada senda ascendente hasta el penúltimo día del mes, cuando registró su valor máximo (1,328 €/lt).

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

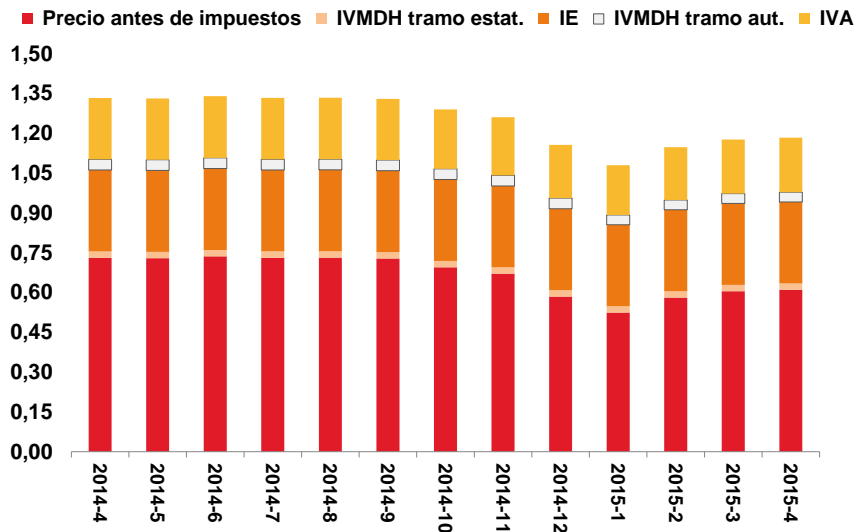


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

3.2 Gasóleo A

En abril de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares del gasóleo A **aumentó**, por tercer mes consecutivo, **un 0,6%** (+0,7 c€/lt), situándose en **1,184 €/lt**.

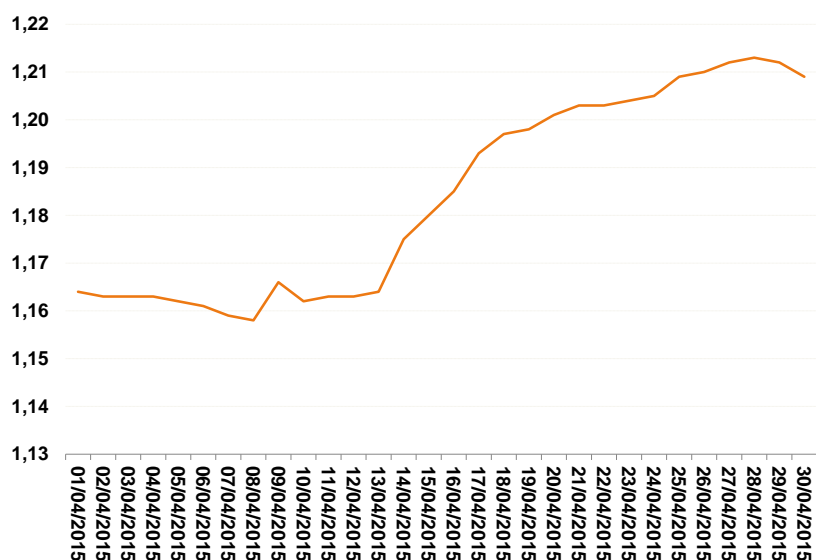
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



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

El comportamiento a lo largo del mes fue muy similar al de la gasolina 95. De igual forma, el precio experimentó una leve tendencia a la baja durante la primera quincena, alcanzándose el día ocho el mínimo mensual (1,158 €/lt). A partir del día catorce comenzó una marcada senda ascendente que se mantuvo hasta el antepenúltimo día del mes, cuando registró su valor máximo (1,213 €/lt).

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



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

En abril de 2015, el **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A **aumentó** por cuarto mes consecutivo, situándose en **11,0 c€/lt**.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En abril de 2015 el promedio mensual de la **cotización internacional de referencia en Euro/litro** (Ci) de la gasolina 95 **aumentó** un 5,4% (+2,29 c€/lt). En el caso del gasóleo A el aumento fue del 3,8% (+1,61 c€/lt).

El incremento de la referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, fue del 4,9%. De igual forma, la referencia internacional del gasóleo en Dólares/tonelada aumentó un 3,2%. 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 0,5%.

Los precios antes de impuestos promedio (PAI) aumentaron, un 3,0% (+1,80 c€/lt) en el caso de la gasolina 95 y un 1,0% (+0,62 c€/lt) en el del gasóleo A.

Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci)³ disminuyeron con respecto a los del mes anterior, situándose en **16,3 c€/lt** para la gasolina 95 (-2,9%; -0,49 c€/lt) y en **16,8 c€/lt** para el gasóleo A (-5,6%; -0,99 c€/lt).

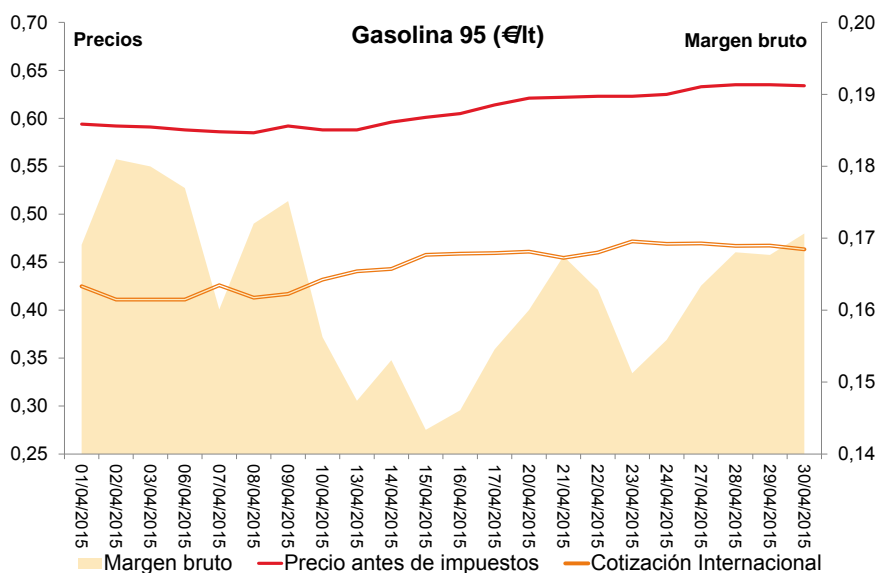
Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Abril 2015 vs. Marzo 2015

Variación Abril 15 vs. Marzo 15			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	3,33 \$/Bbl 6,0%	3,56 \$/Bbl 4,9%	2,39 \$/Bbl 3,2%
Cotización internacional en euros (Ci)		3,63 €/Bbl = 2,29 c€/lt 5,4%	2,56 €/Bbl = 1,61 c€/lt 3,8%
Precio de venta al público (PVP)		2,12 c€/lt 1,7%	0,68 c€/lt 0,6%
Precio antes de impuestos (PAI)		1,80 c€/lt 3,0%	0,62 c€/lt 1,0%
Margen bruto (PAI-Ci)		-0,49 c€/lt -2,9%	-0,99 c€/lt -5,6%

Fuente: CNMC

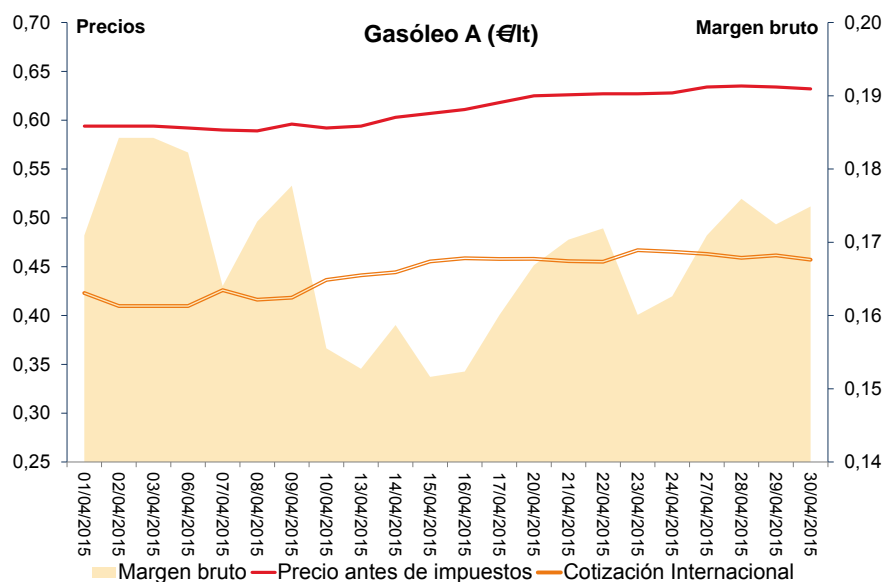
³ Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

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

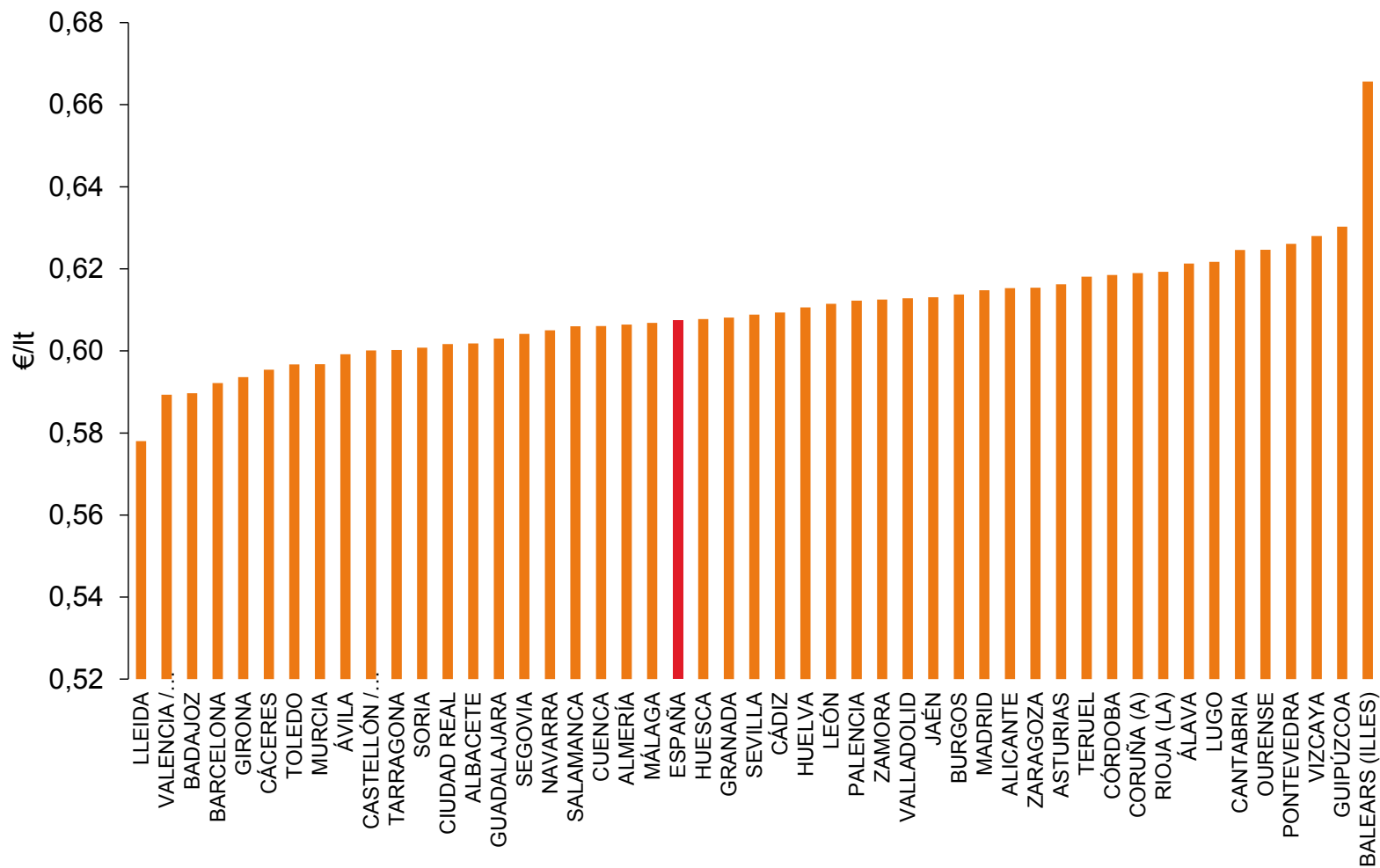
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes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

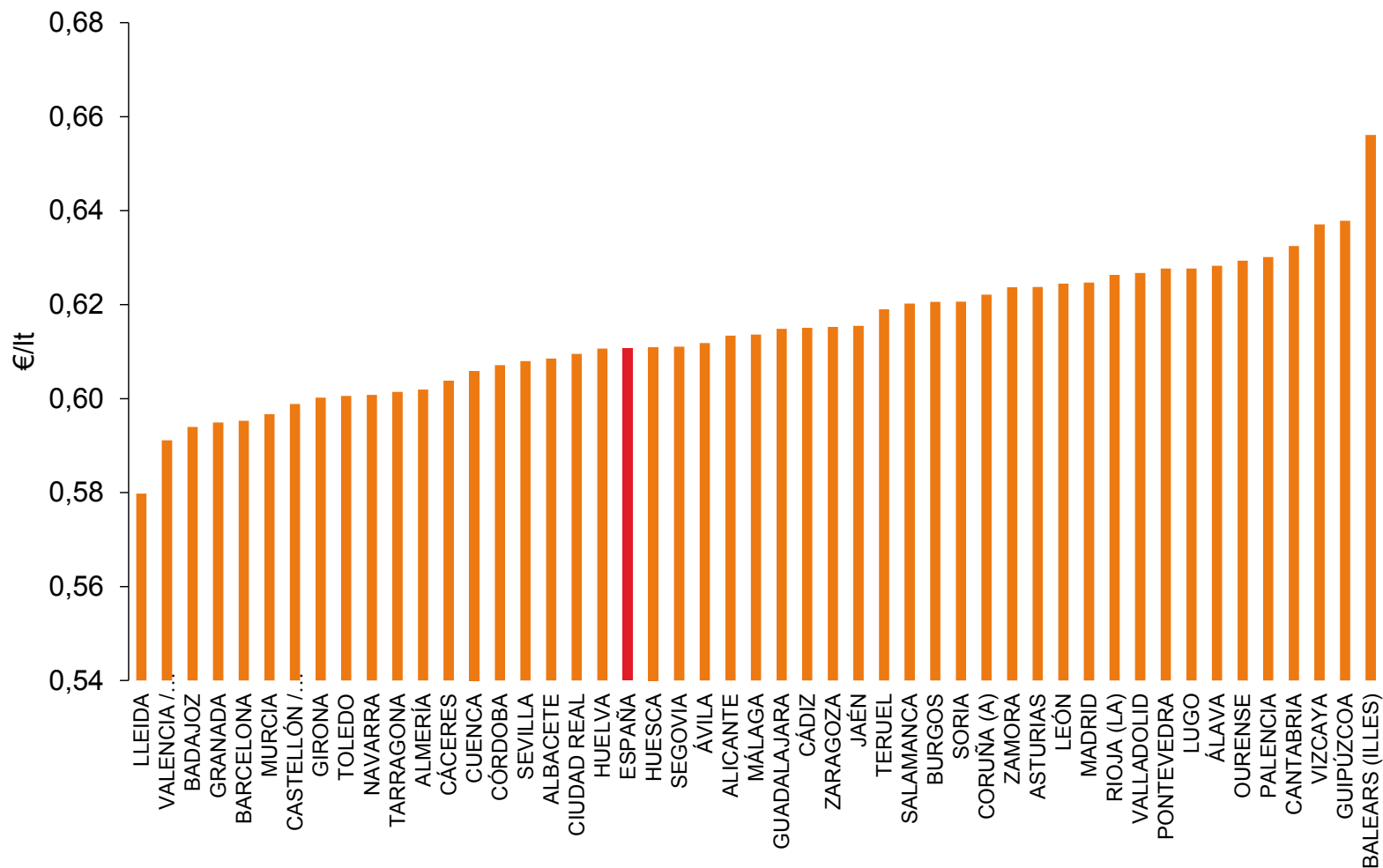
Con respecto al gasóleo A, también Guipúzcoa se situó como la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, seguida por Vizcaya y Cantabria. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida, al igual que en gasolina 95, por Valencia y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

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



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

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



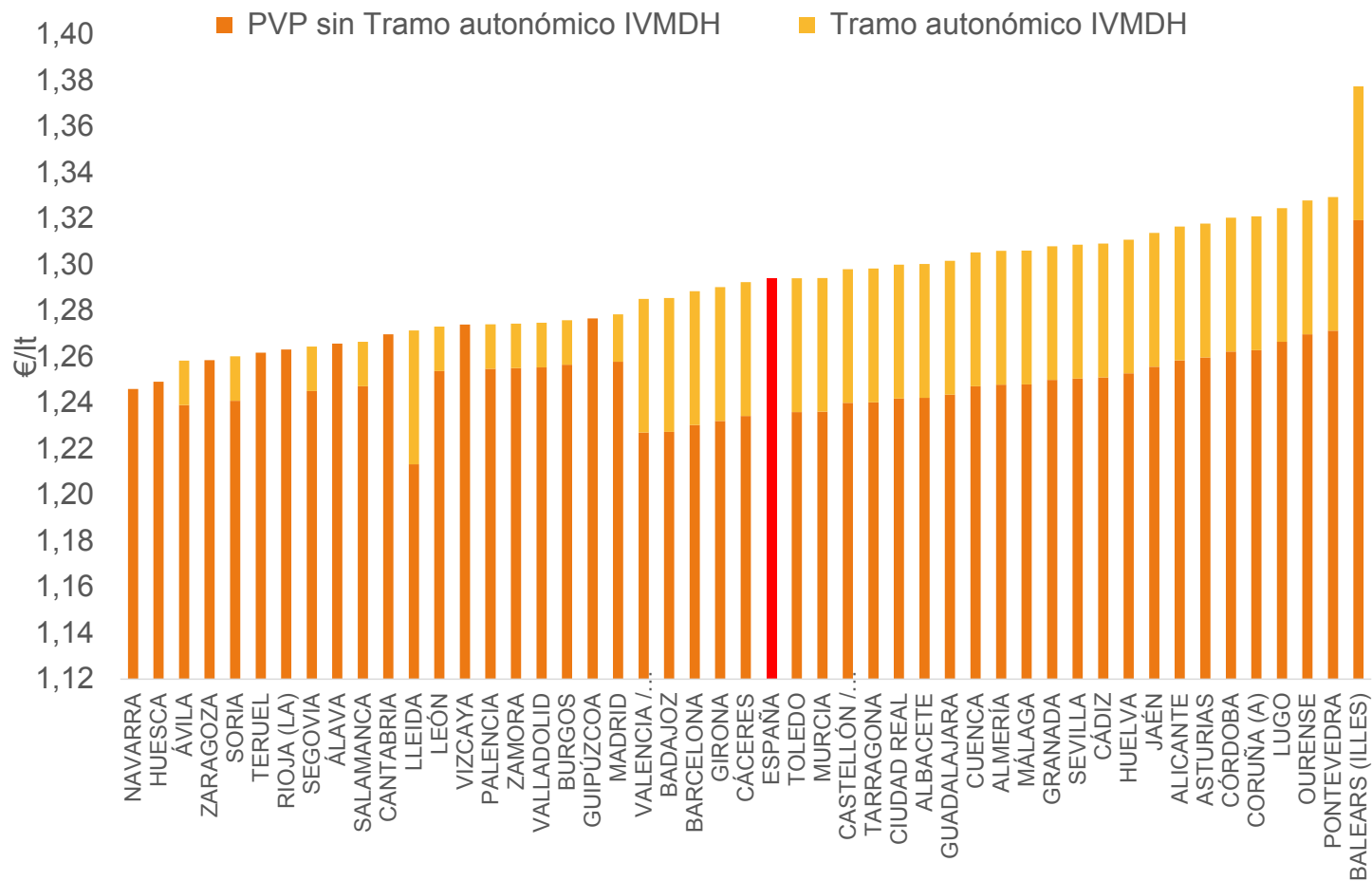
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.2 Precio de venta al público

Todas las provincias de la comunidad autónoma de Galicia, fueron en abril 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.

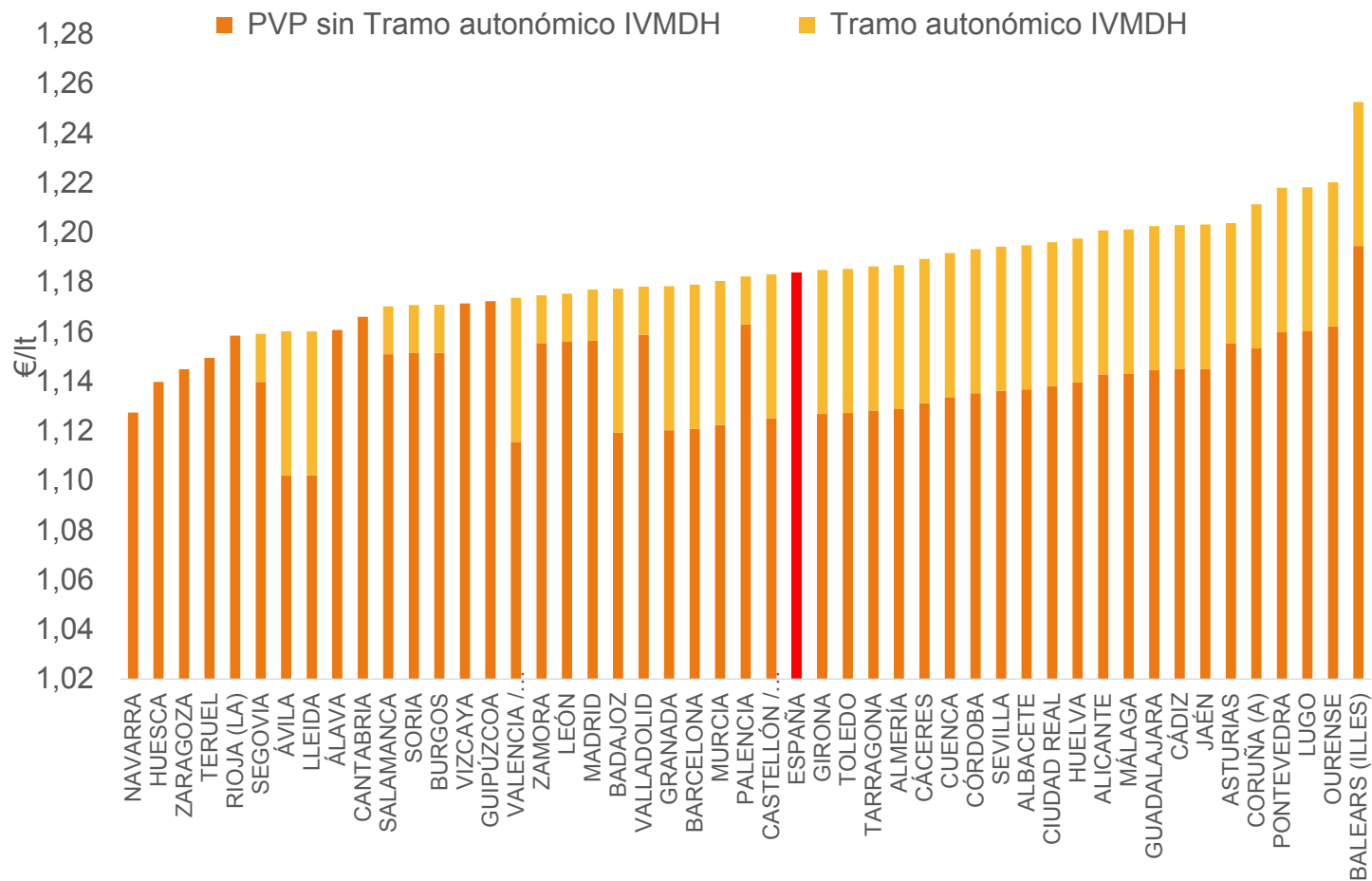
En relación al gasóleo A, un mes más y de igual forma que en gasolina 95, Galicia fue la comunidad autónoma cuyas provincias alcanzaron los precios más altos. Navarra, Huesca y Zaragoza marcaron los precios más bajos.

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



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

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



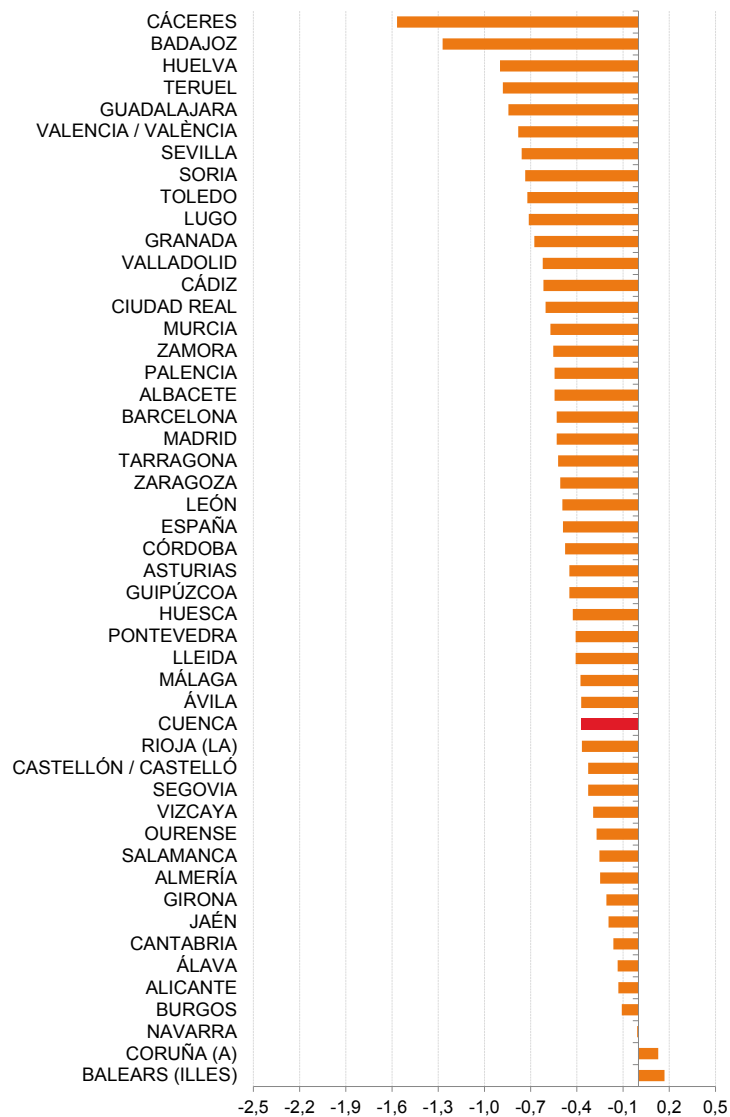
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En un entorno de descenso generalizado, Cáceres, Badajoz y Huelva fueron, en gasolina 95, las provincias que registraron mayores disminuciones en los márgenes brutos. Por el contrario, Baleares y La Coruña fueron las únicas provincias donde el margen aumentó.

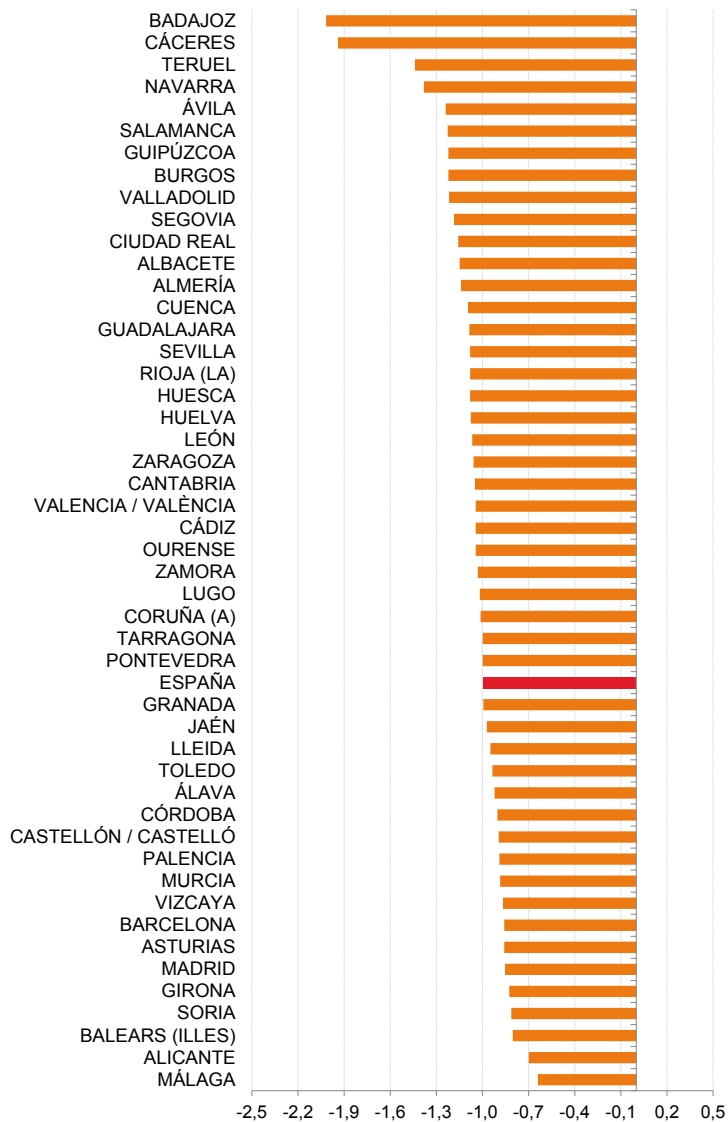
Con respecto al gasóleo A, las provincias que registraron mayores descensos fueron Badajoz, Cáceres y Teruel. En Málaga, Alicante y Baleares los incrementos en los márgenes fueron menos acusados.

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



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

**Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt).
Abril 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. Con respecto a **gasolina 95**, los **tres operadores principales** mantuvieron alineados sus precios promedio.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Abril 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	1,309	2,032	1,204	0,922
CEPSA	1,309	2,358	1,203	0,786
BP OIL	1,310	2,159	1,198	0,746
RESTO OPERADORES	1,277	2,052	1,165	-0,017

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Abril 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	1,259	2,088	1,145	0,280
SÓLO HIPERS	1,241	2,008	1,124	0,842

Fuente: CNMC, elaboración propia

Las estaciones de servicio **independientes** establecieron los **PVP más bajos**. En abril de 2015 las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores se mantuvieron en el entorno de los 5,0 c€/lt en gasolina 95 y aumentaron hasta los 5,7 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 en gasolina 95 hasta los 1,9 c€/lt y se redujeron en gasóleo A hasta el entorno de los 2,1 c€/lt,

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Abril 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	1,308	2,117	1,202	0,857
SÓLO CARRETERAS	1,299	2,171	1,191	0,690

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

[..]

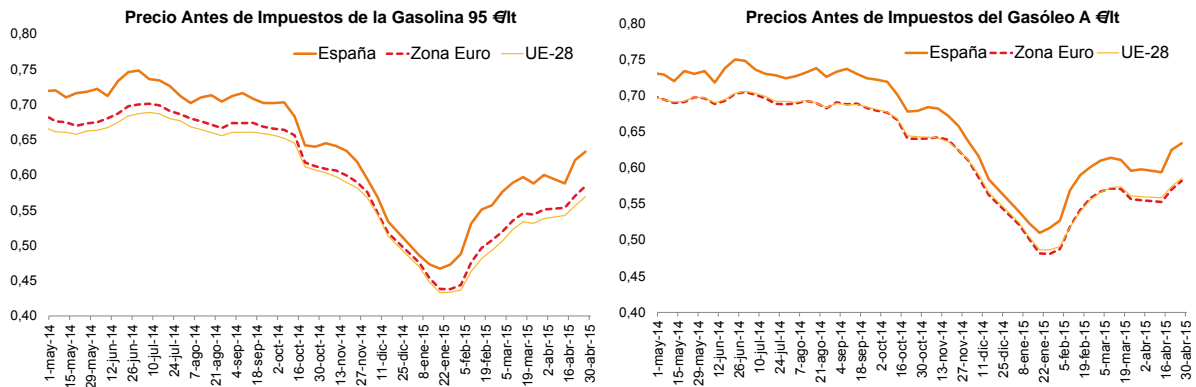
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos

[..]

[FIN CONFIDENCIAL]

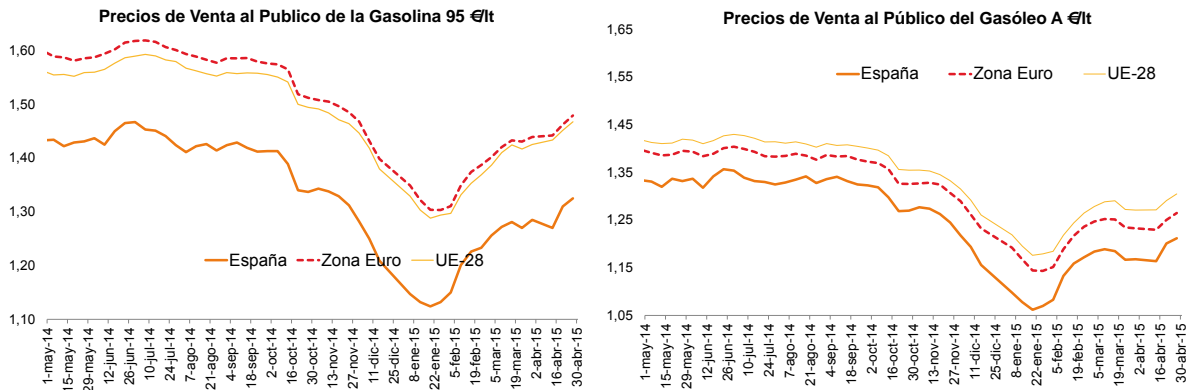
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

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

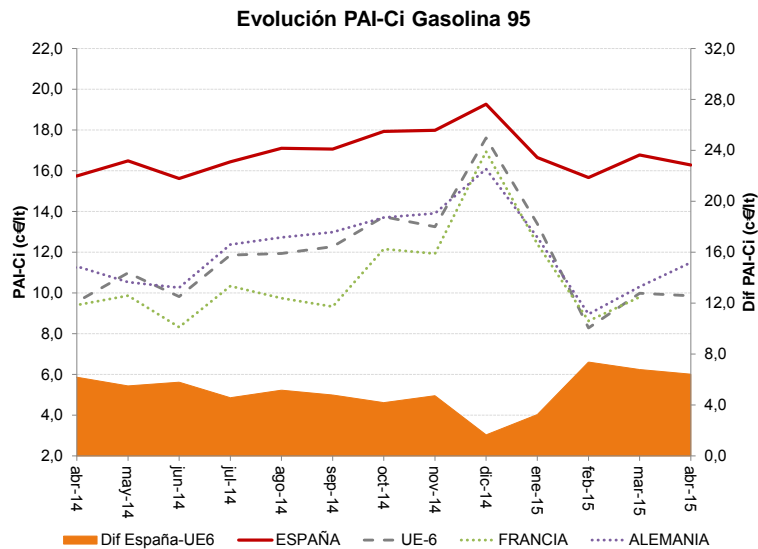


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

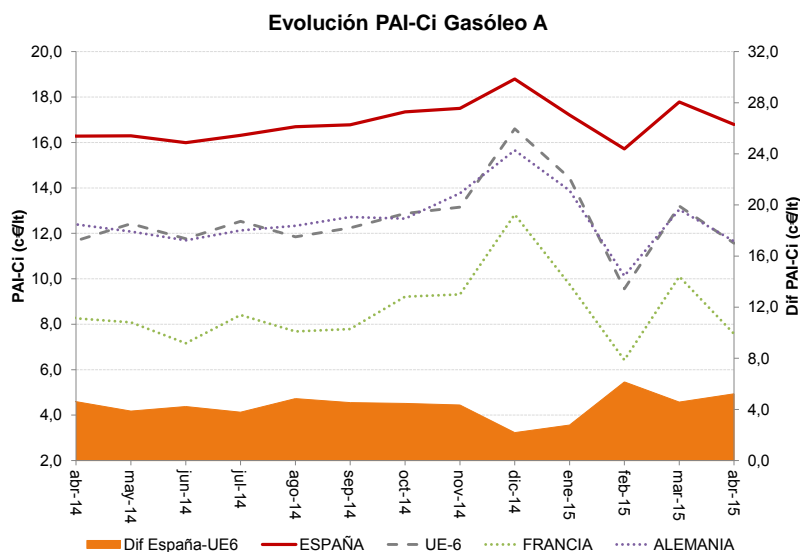
En abril de 2015, el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 6,4 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6. Con respecto al gasóleo A, la diferencia aumentó hasta los 5,2c€/lt.

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



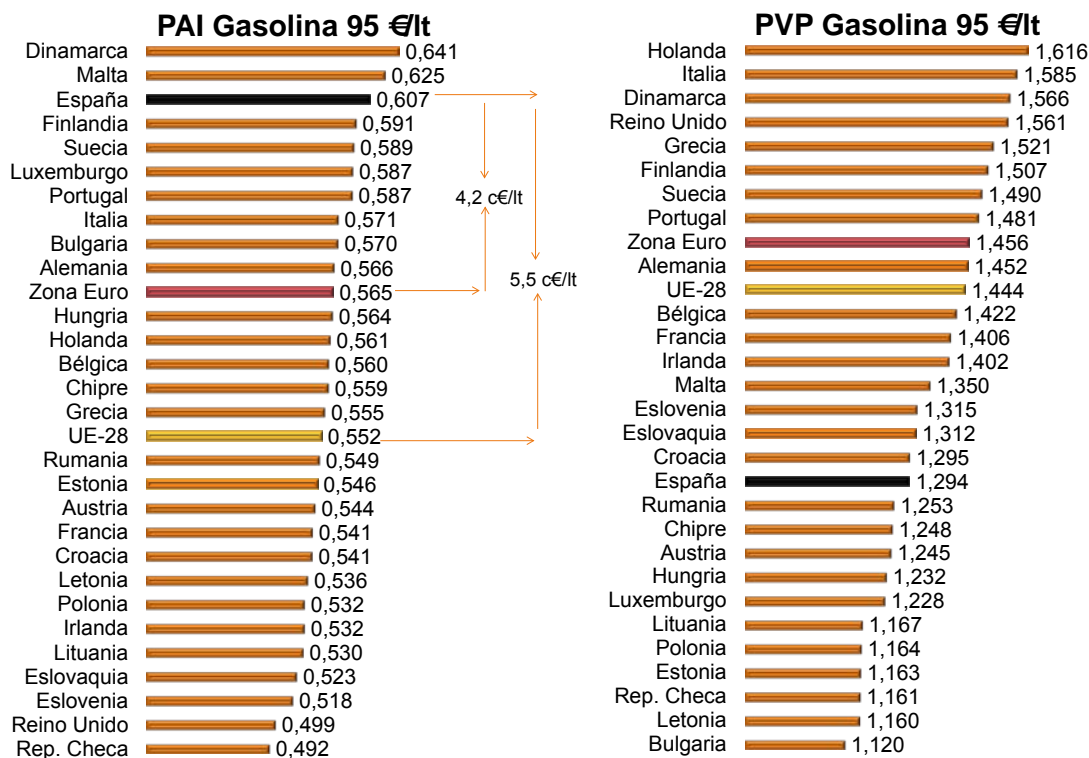
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

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 abril de 2015, el margen bruto en España fue superior en 7,3 c€/lt en gasolina 95 y en 9,2 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 4,8 c€/lt y 5,1 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. Abril 2015



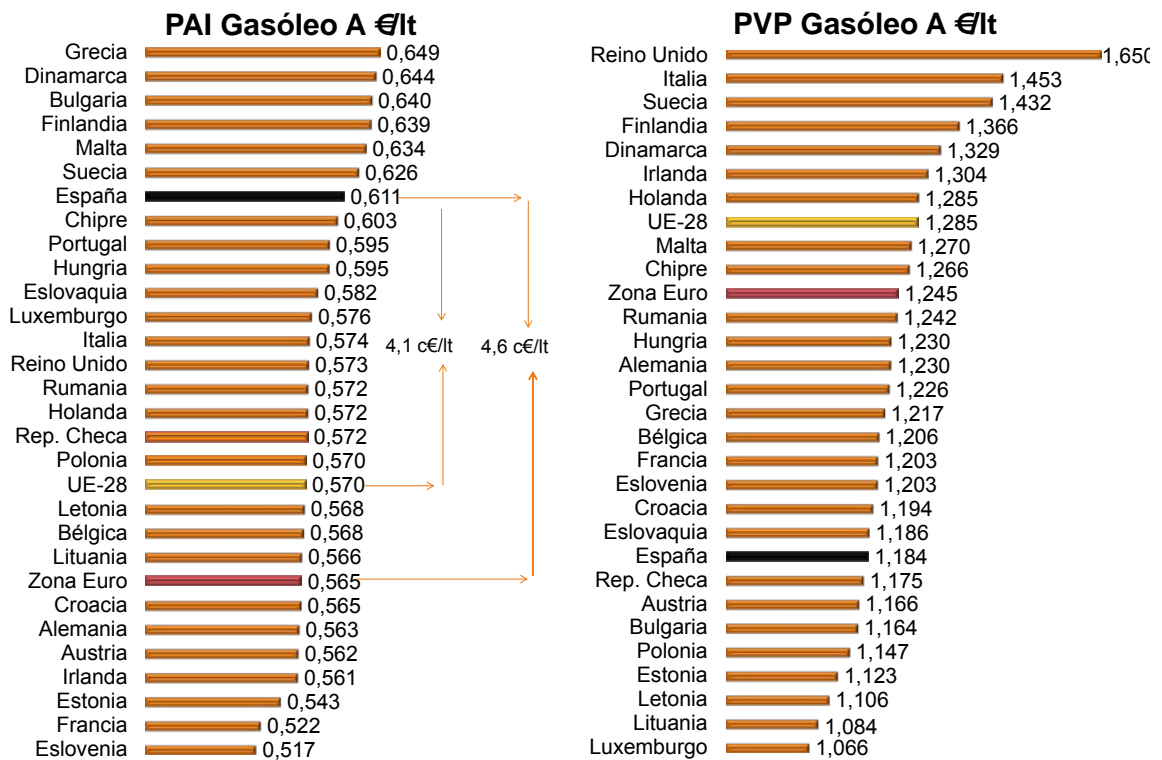
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En abril de 2015, los **precios antes de impuestos** de la gasolina 95 en **España superaron a los de las medias europeas** (+4,2 c€/lt vs. la zona euro y +5,5 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron inferiores que las registradas en marzo. España se mantuvo en el tercer puesto en el ranking de precios.

En abril de 2015, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-16,2 c€/lt) y la UE-28 (-15,0 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas en marzo.

12.2 Gasóleo A

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



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En abril de 2015, los **precios antes de impuestos** del gasóleo A en España **superaron a los de las medias europeas** (+4,6 c€/lt vs. la zona euro y +4,1 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron superiores a las registradas en marzo. España se mantuvo en la séptima posición del ranking de precios.

En abril de 2015, 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 (-10,1 c€/lt). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en marzo.

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.

