



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



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

Junio 2014

17 de julio de 2014

Índice

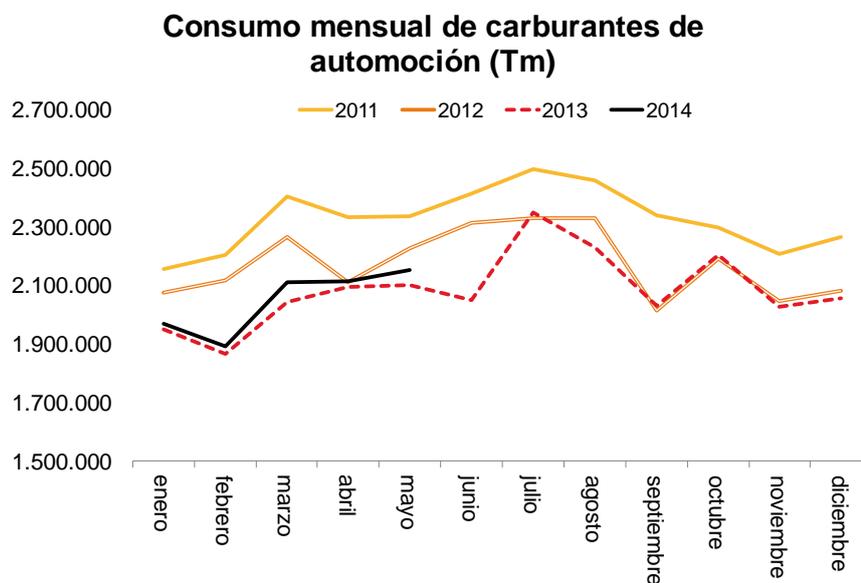
1 Hechos destacados.....	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción.....	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción.....	5
3.1 Gasolina 95.....	5
3.2 Gasóleo A.....	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.	8
5 Análisis provincial del precio de venta al público, precio antes de impuestos y variación de los márgenes brutos de distribución de los carburantes de automoción	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.....	18
8. Márgenes brutos. Comparación con Europa.....	19
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 junio de 2014, el PVP promedio en Península y Baleares de la **gasolina 95 se incrementó (+1,2%)** con respecto al mes anterior, alcanzando los **1,448 €/lt.** Por su parte el PVP promedio del **gasóleo A** también aumentó un 0,6%, situándose en **1,340 €/lt.**
- El precio de ambos carburantes evolucionó a la baja durante la primera semana. A partir del día diez, con motivo de la intensificación del conflicto en Iraq, los precios mantuvieron una tendencia alcista.
- En junio de 2014, **el margen bruto promedio de la gasolina 95 descendió un 5,3%** con respecto al mes anterior, situándose en los **15,6 c€/lt.** En el caso del **gasóleo A**, el descenso del 1,9%, hizo que el margen alcanzase los **16,0 c€/lt.**
- **BP**, por quinto mes consecutivo, **marcó los precios más bajos con respecto a los otros dos operadores principales.** Al igual que el mes anterior, **CEPSA se desmarca del alineamiento de precios con REPSOL, principalmente en gasolina 95,** estableciendo en su red de estaciones de servicio precios inferiores. Como viene siendo habitual, **las estaciones de servicio independientes establecieron los PVP más bajos,** aumentando 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 mayo de 2014 la **demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A)** se situó por quinto mes consecutivo **por encima (+2,6%) de la demanda del mismo mes del año 2013,** aumentando también un 2,0% con respecto a la de abril.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



<i>may-14</i>	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	361.764	1.763.495
Var. mes anterior	0,4%	2,3%
Consumo anual acumulado (Tm)	1.701.372	8.406.498
Var. año anterior	0,2%	2,3%
Consumo año móvil (Tm)	4.318.891	20.523.366
Var. año anterior	-2,1%	0,1%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	53,7%
--	-------

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

En mayo de 2014¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por quinto mes consecutivo **por encima (+2,6%) de la demanda del mismo mes del año 2013**, aumentando también un 2,0% con respecto a la de abril.

La demanda global de productos petrolíferos aumentó un 1,1% respecto al mes previo. Todos los grupos de productos sufrieron un incremento, excepto los gasóleos.

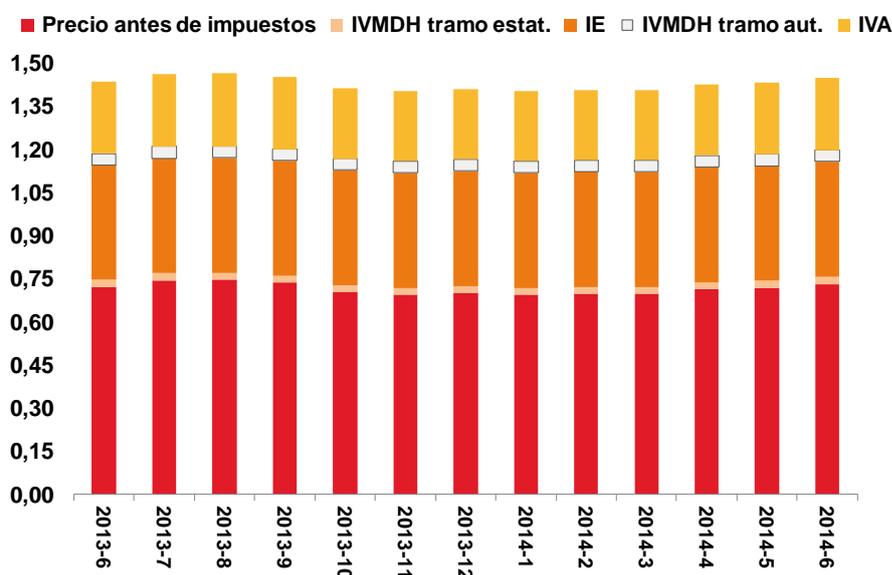
¹ Últimos datos disponibles. Densidad gasolina 95 = 0,752 kg/lit. Densidad gasóleo A = 0,845 kg/lit.

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 junio de 2014 en Península y Baleares de la gasolina 95 **se incrementó (+1,2%)**, por tercera vez consecutiva, con respecto al mes anterior, alcanzando los **1,448 €/lt.**

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

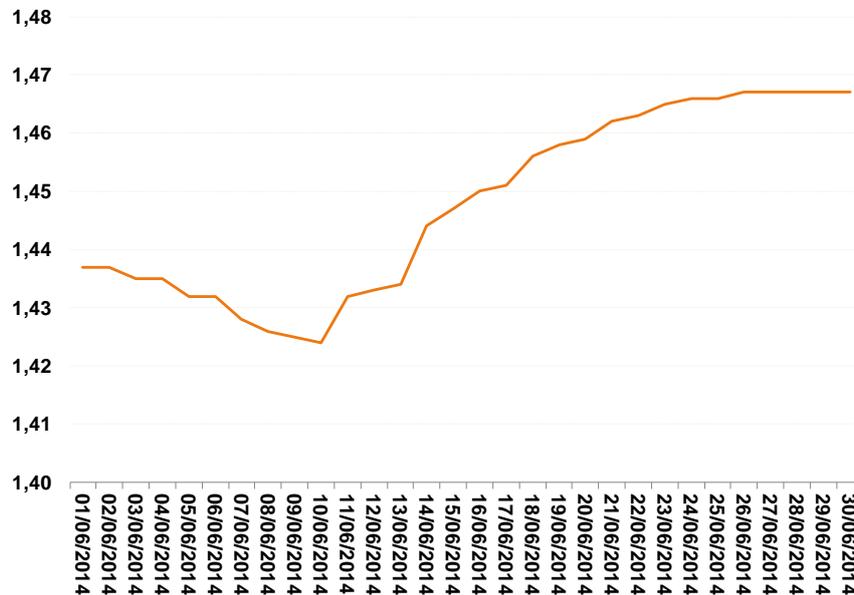


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Hasta el **diez de junio, jornada en la que comenzó a intensificarse el conflicto en Iraq**, el precio de la gasolina 95 siguió una tendencia descendente, disminuyendo un 0,9% respecto al registrado al inicio del mes. Posteriormente, la tendencia general fue **ascendente**, siendo el precio el día treinta un 3,0% superior al del día diez.

Así, el precio mínimo de la gasolina 95 (1,424 €/lt) se registró el día diez, mientras que el **máximo** (1,467 €/lt) tuvo lugar **entre los días veintiséis y treinta.**

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

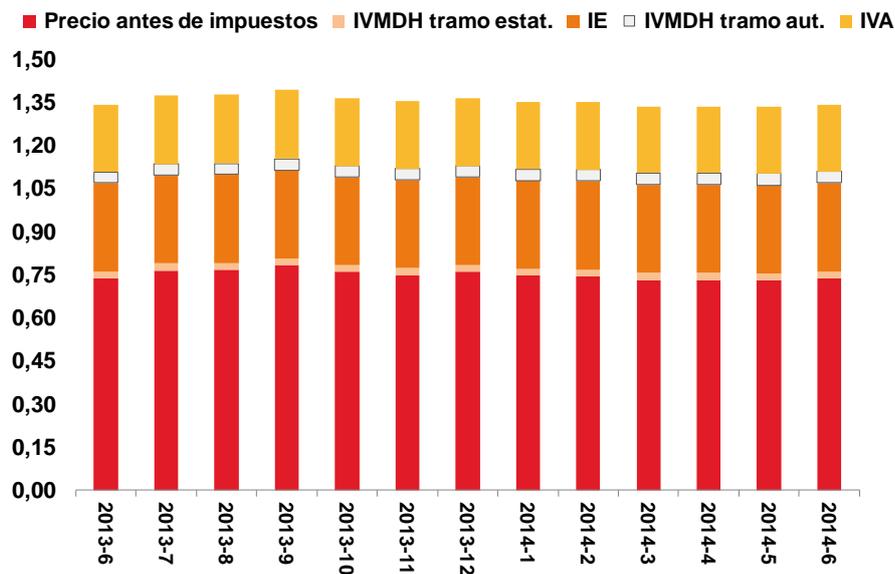


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

3.2 Gasóleo A

El **PVP** promedio del mes de junio de 2014 en Península y Baleares del gasóleo A se incrementó un 0,6% con respecto al del mes anterior situándose en **1,340 €/lt.**

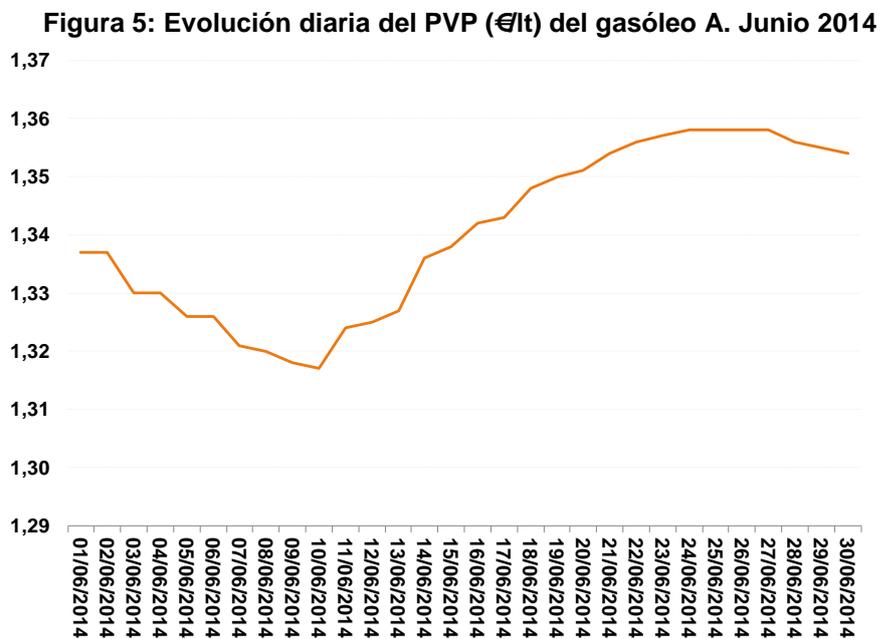
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



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

Al igual que en gasolina 95, el precio del gasóleo A mantuvo una tendencia **descendente hasta el día diez**, en el que su valor fue un 1,5% inferior respecto al del principio del mes. **A partir de ese día, debido al conflicto en Iraq, el precio experimentó incrementos** hasta el día veintisiete lo que causó que su valor el último día del mes (1,354 €/lt) fuera un 2,8% superior al del mencionado día diez.

Así, el **precio máximo** del gasóleo A tuvo lugar el **día veintisiete** (1,358 €/lt), mientras que el mínimo (1,317 €/lt) se registró el día diez.



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

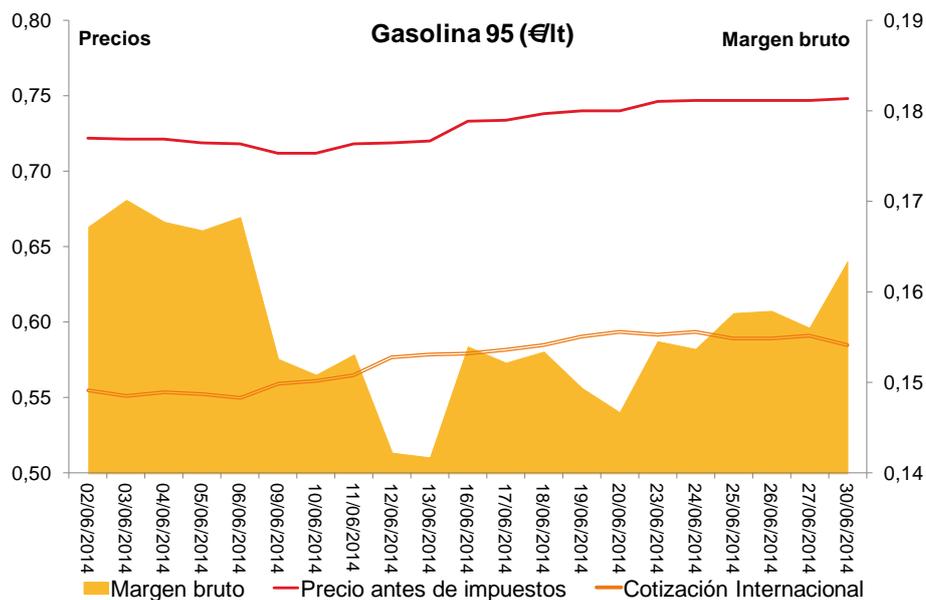
El **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A **augmentó**, por sexto mes consecutivo, situándose en **10,7 c€/lt**.

El **impacto del conflicto iraquí** sobre el precio final de los carburantes fue **más acusado en gasolina 95**, dado el incremento que la demanda de este producto experimenta durante la época estival en los mercados internacionales.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional

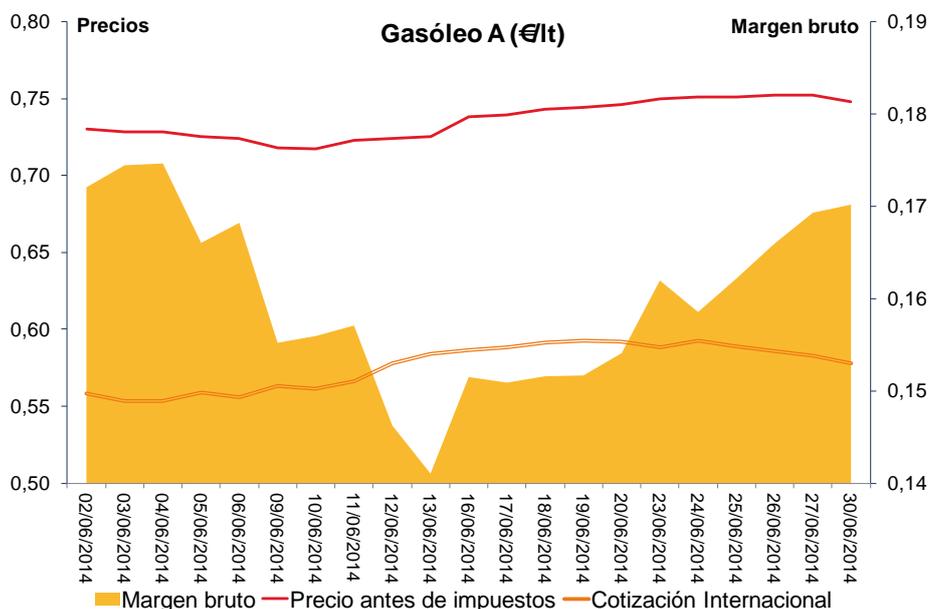
La **cotización internacional de referencia** en junio de 2014 para la **gasolina 95** aumentó un **4,0%** con respecto al valor del mes anterior. En el caso del **gasóleo A**, el ascenso fue del **1,6%**.

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



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

En junio de 2014, **el margen bruto promedio de la gasolina 95 disminuyó** con respecto al mes anterior **un 5,3%**, alcanzando los **15,6 c€/lt.** En el caso del **gasóleo A**, el descenso del margen fue del **1,9%**, situándolo en los **16,0 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

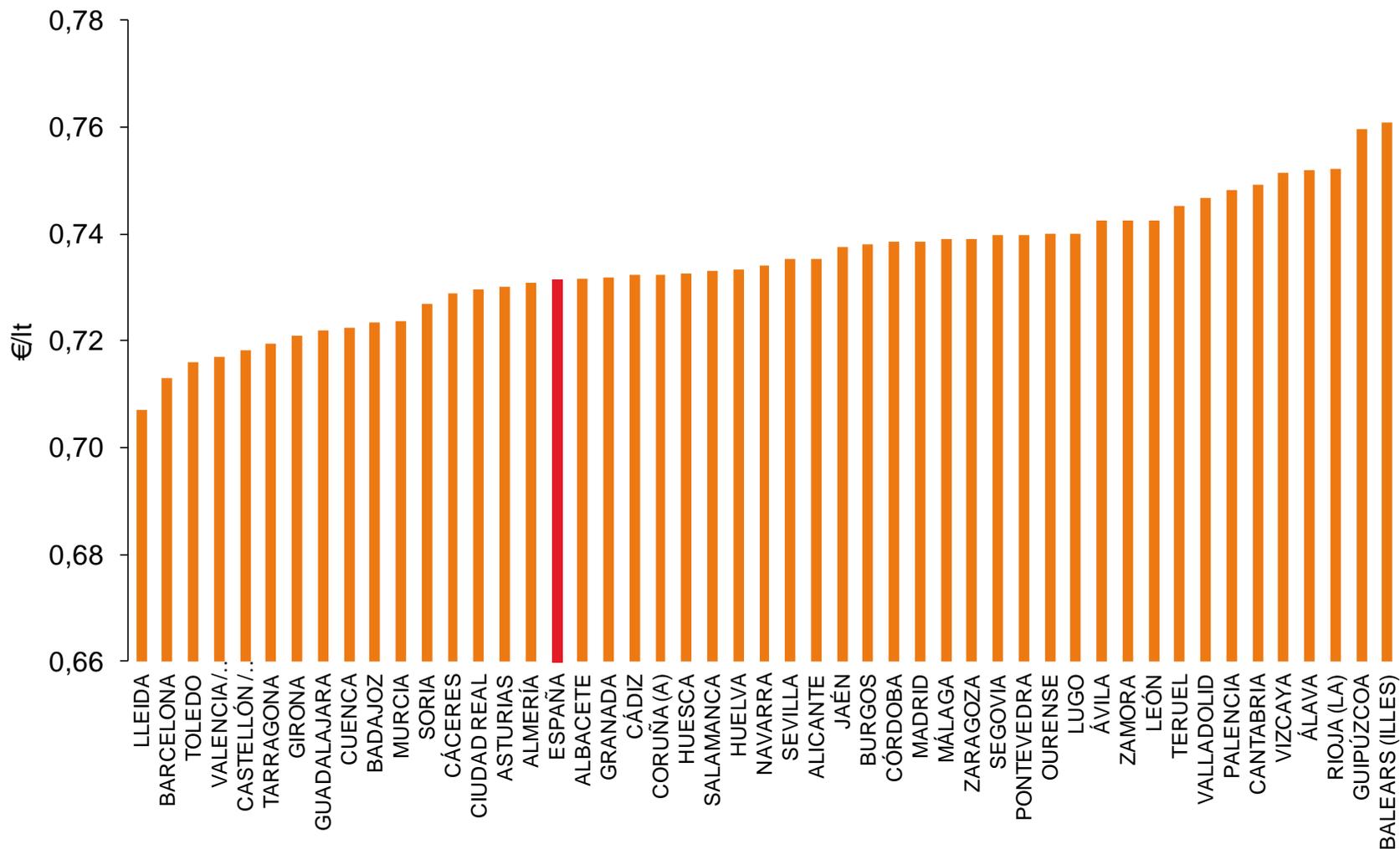
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes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

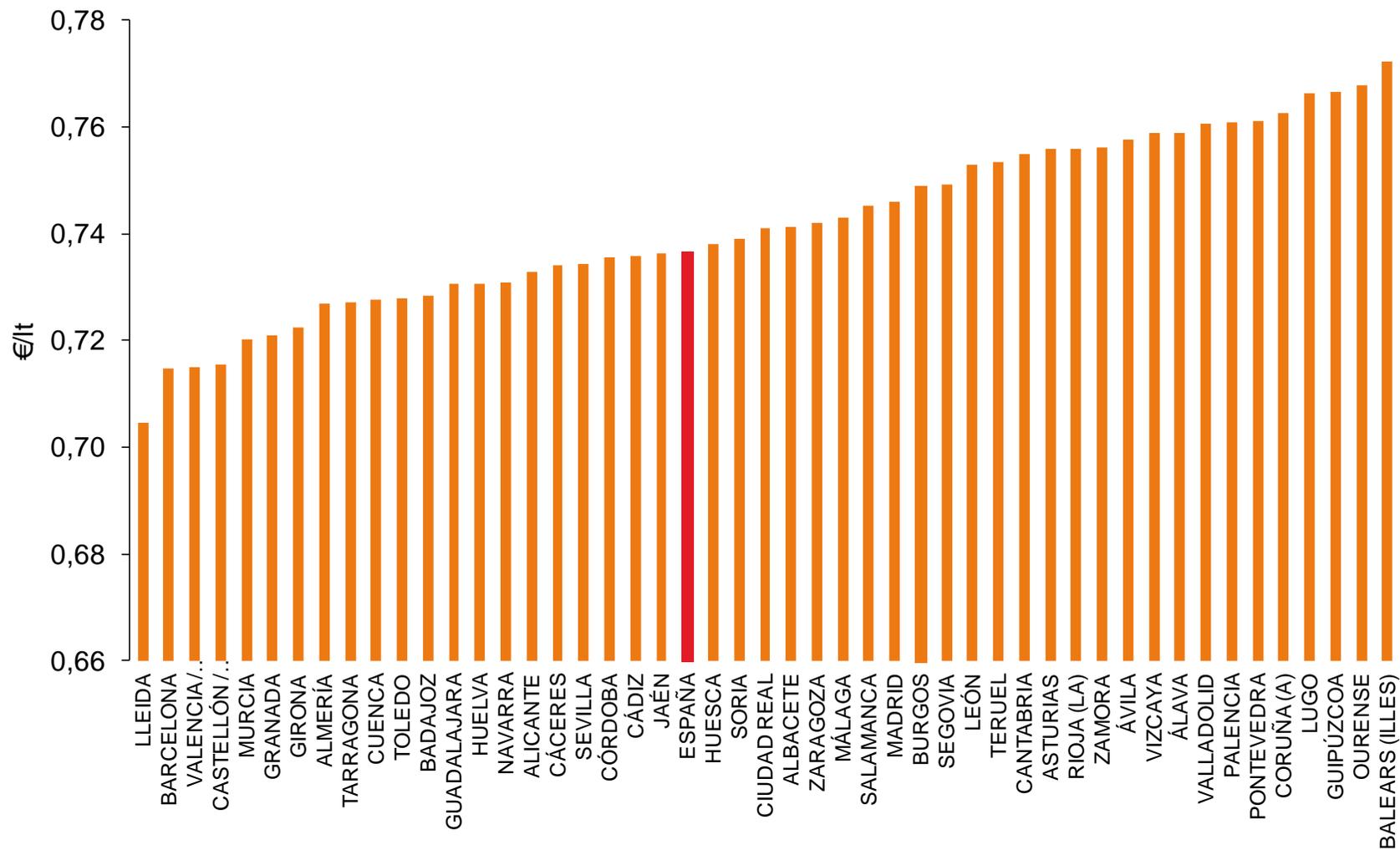
Guipúzcoa es nuevamente la provincia peninsular con precios antes de impuestos **más altos** en **gasolina 95**. En el caso del **gasóleo A**, Guipúzcoa es la segunda provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, siendo superada, una vez más, solamente por **Orense**. Junto con ellas, 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). Junio 2014



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

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



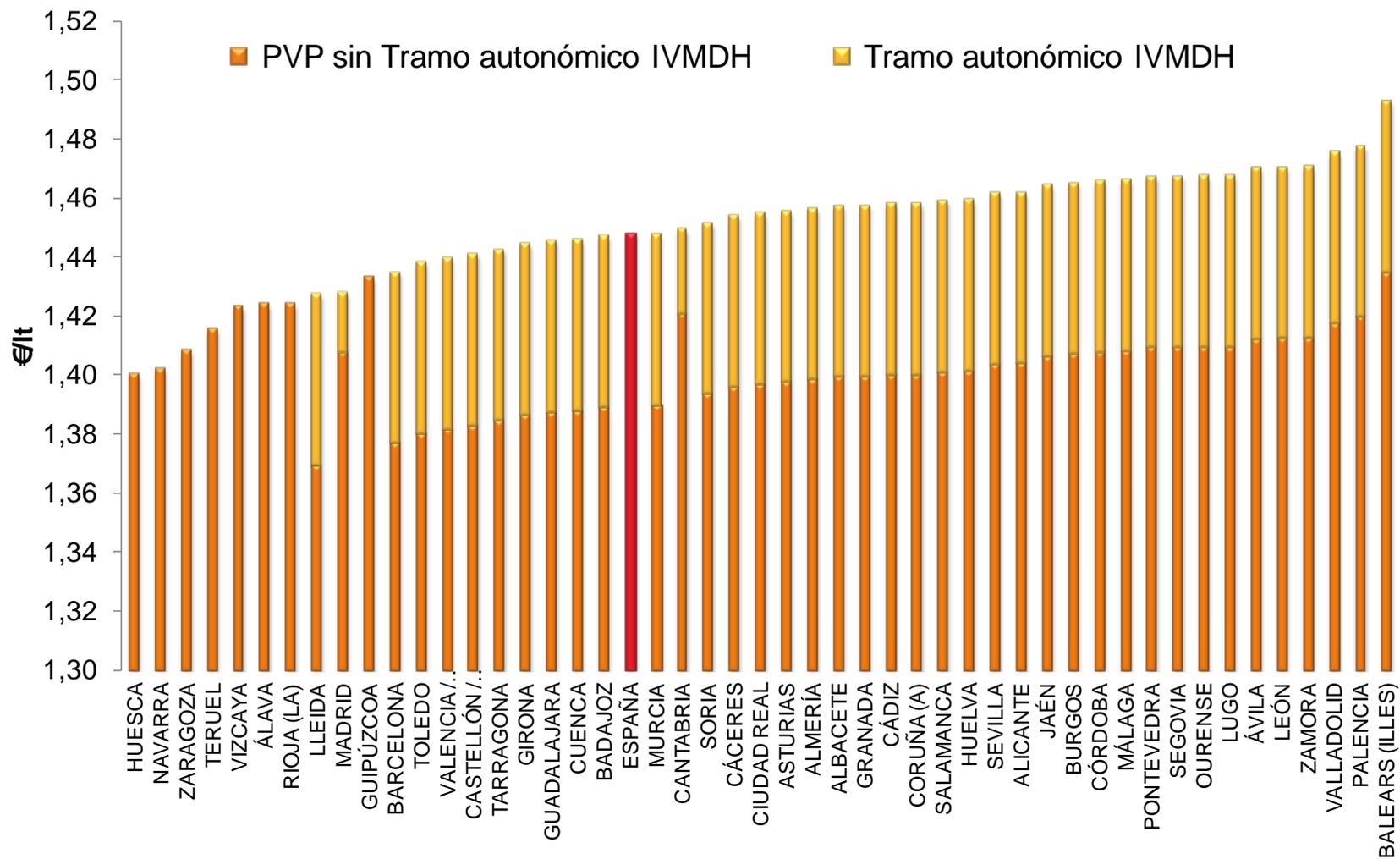
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.2 Precio de venta al público

Palencia, Valladolid y Zamora son las provincias peninsulares con **PVP's más altos**, para la **gasolina 95**. En el caso de **gasóleo A**, las provincias con precios más altos son las correspondientes a la **Comunidad Autónoma de Galicia**, seguidas de Palencia y Valladolid.

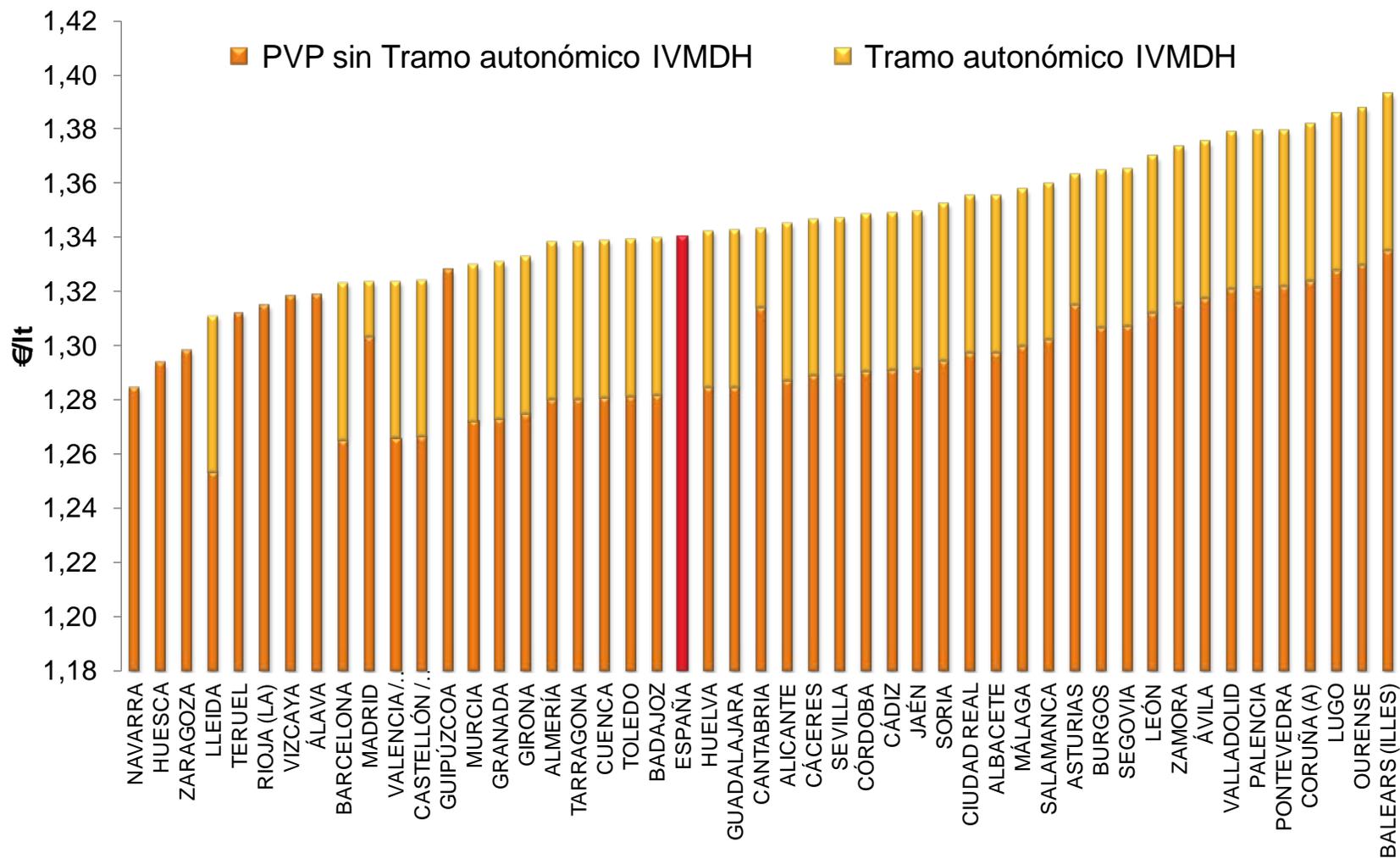
Huesca, un mes más, marca los precios **más bajos** para la **gasolina 95**, volviendo a ser desbancada por **Navarra** por tercer mes consecutivo, como provincia con los **PVP's más bajos en gasóleo A**.

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



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

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

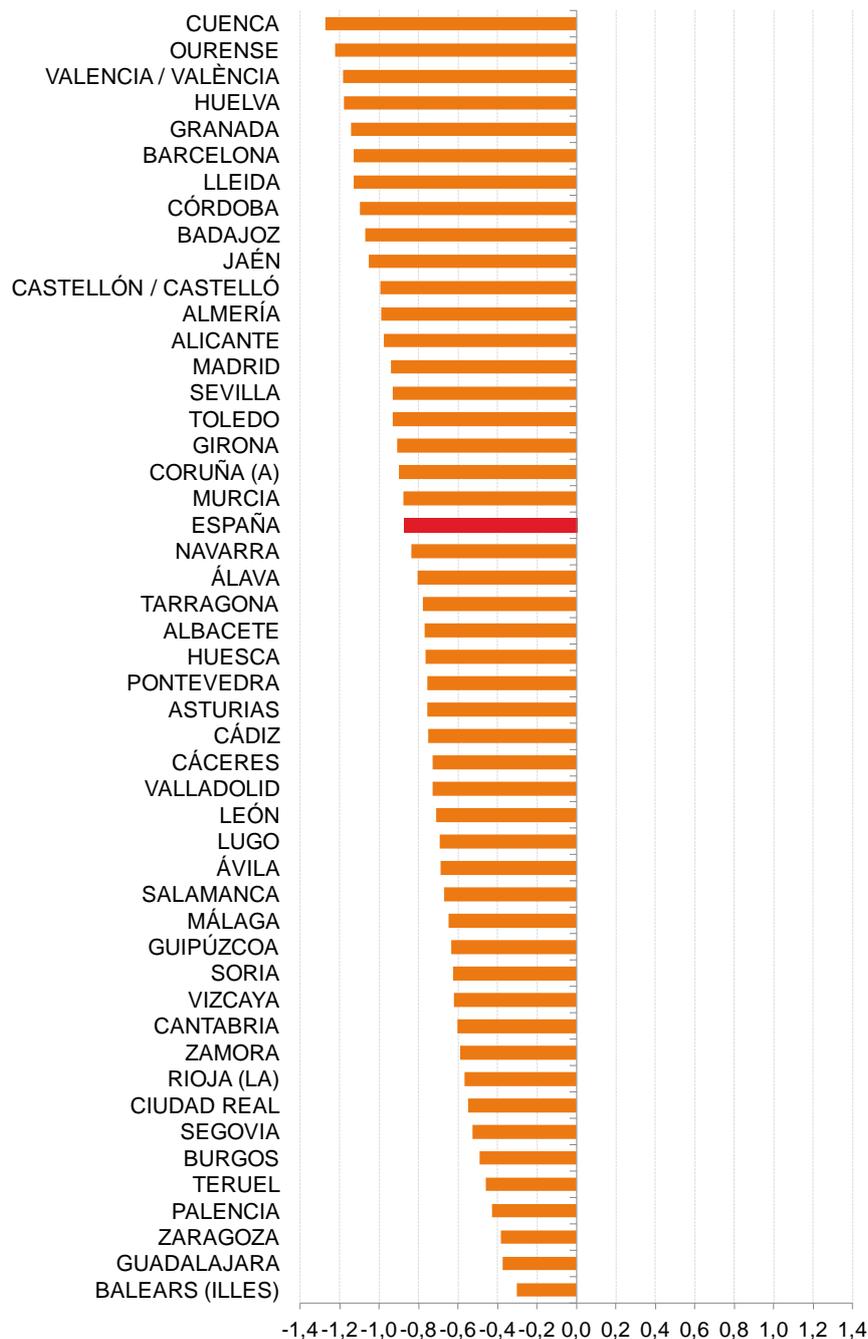


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En junio de 2014, el margen promedio bruto de la gasolina 95 descendió un 5,3%, con respecto al mes anterior. Contribuyó a ello el descenso en todas las provincias pero especialmente en Cuenca, Orense, Valencia y Huelva.

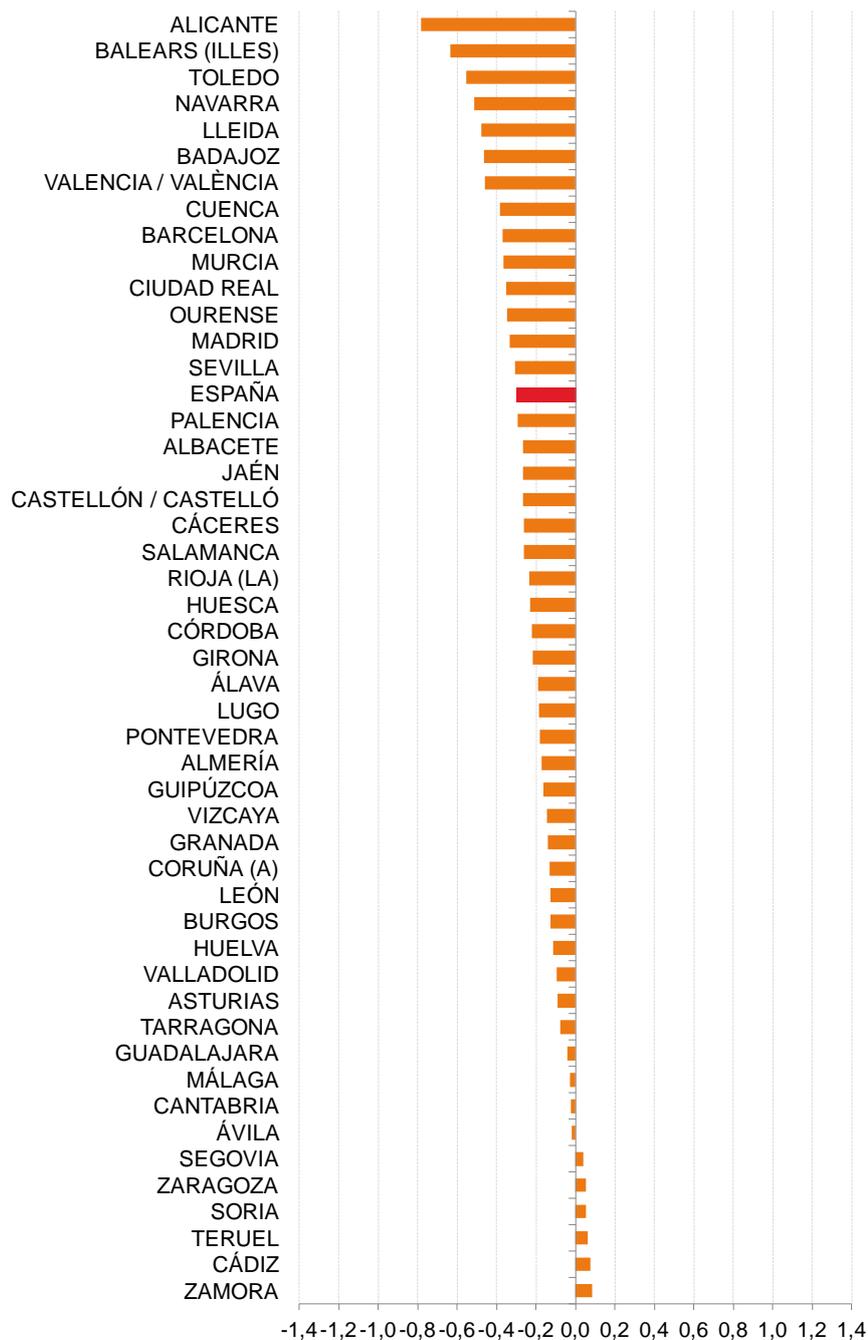
Figura 12: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasolina 95 (c€/lt). Junio 2014



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

Asimismo, la disminución del margen bruto promedio del gasóleo A (-1,9%) vino motivado por los descensos principalmente en Alicante, Baleares, Toledo, Navarra y Lérida.

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



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

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

BP, por quinto mes consecutivo, marca los **precios más bajos** con respecto a los otros dos operadores principales. Al igual que el mes anterior, **CEPSA** se desmarca del alineamiento de precios con REPSOL, principalmente en gasolina 95, estableciendo en su red de estaciones de servicio **precios inferiores**.

Figura 14: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Junio 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	1,462	1,919	1,357	0,999
CEPSA	1,458	2,052	1,355	1,158
BP OIL	1,454	1,767	1,343	0,993
RESTO OPERADORES	1,433	1,346	1,326	0,699

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 15: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Junio 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	1,417	1,166	1,309	0,460
SÓLO HIPERS	1,400	1,229	1,289	0,429

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 aumentan ligeramente respecto al mes anterior, situándose en el entorno de los 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**. 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. Junio 2014

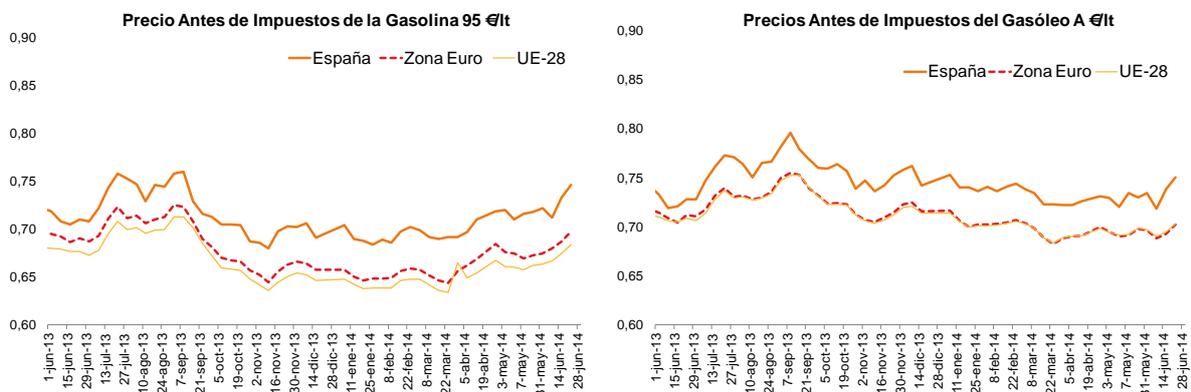
ANÁLISIS POR SITUACIÓN				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
SÓLO AUTOPISTAS	1,462	1,878	1,355	0,991
SÓLO CARRETERAS	1,452	1,735	1,347	0,897

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.

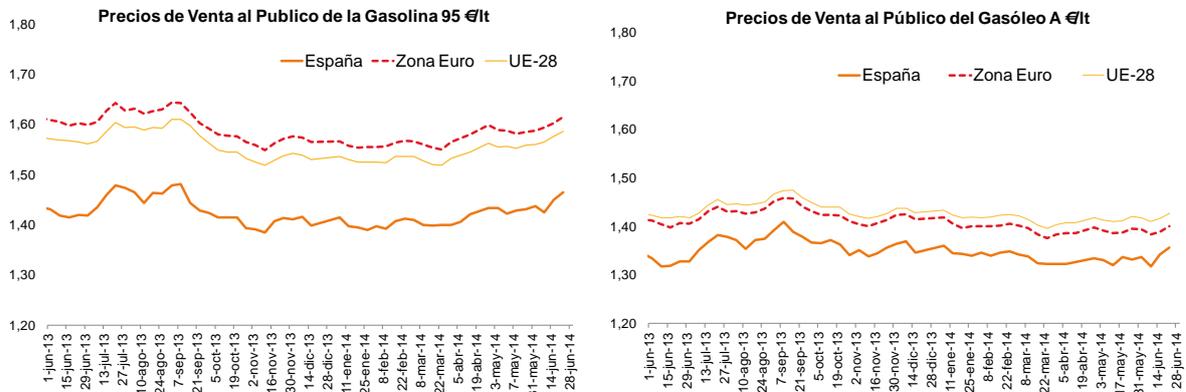
7. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

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

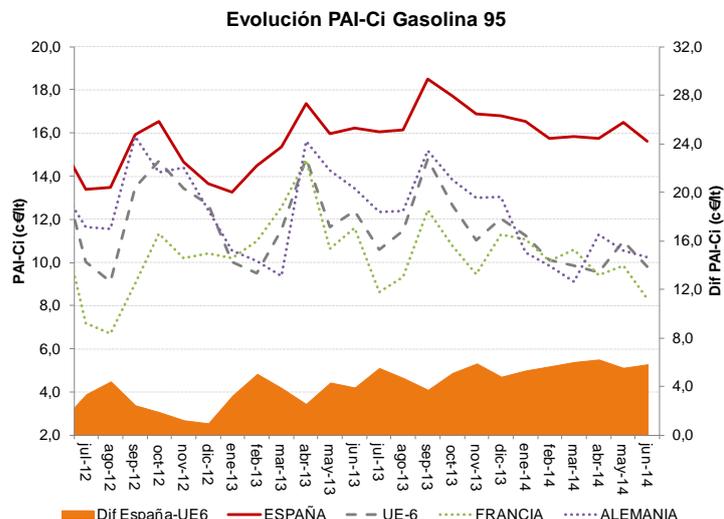


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

8. Márgenes brutos. Comparación con Europa

En junio de 2014, el margen bruto de la gasolina 95 en España es superior en 5,8 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone un aumento del 5,3% frente a la diferencia registrada el mes anterior. También en gasóleo A aumenta esta diferencia en un 9,2%, situándose en 4,2 c€/lt.

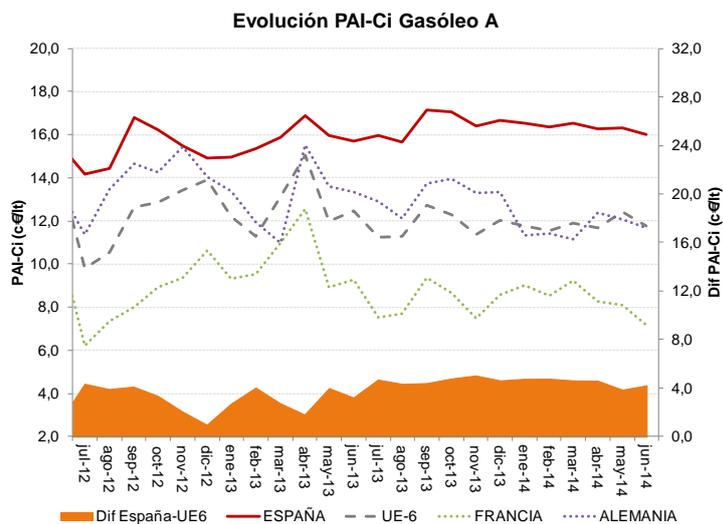
Figura 19: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasolina 95



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, en junio de 2014, el margen bruto en España es superior en 7,3 c€/lt en gasolina 95 y en 8,8 c€/lt para el gasóleo A. En relación a Alemania, el margen bruto en España es superior en 5,4 c€/lt en gasolina 95 y en 4,3 c€/lt en gasóleo A. Aumentan las diferencias respecto al mes anterior a excepción del caso del gasóleo A con respecto a Alemania, donde la diferencia en el indicador disminuye.

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

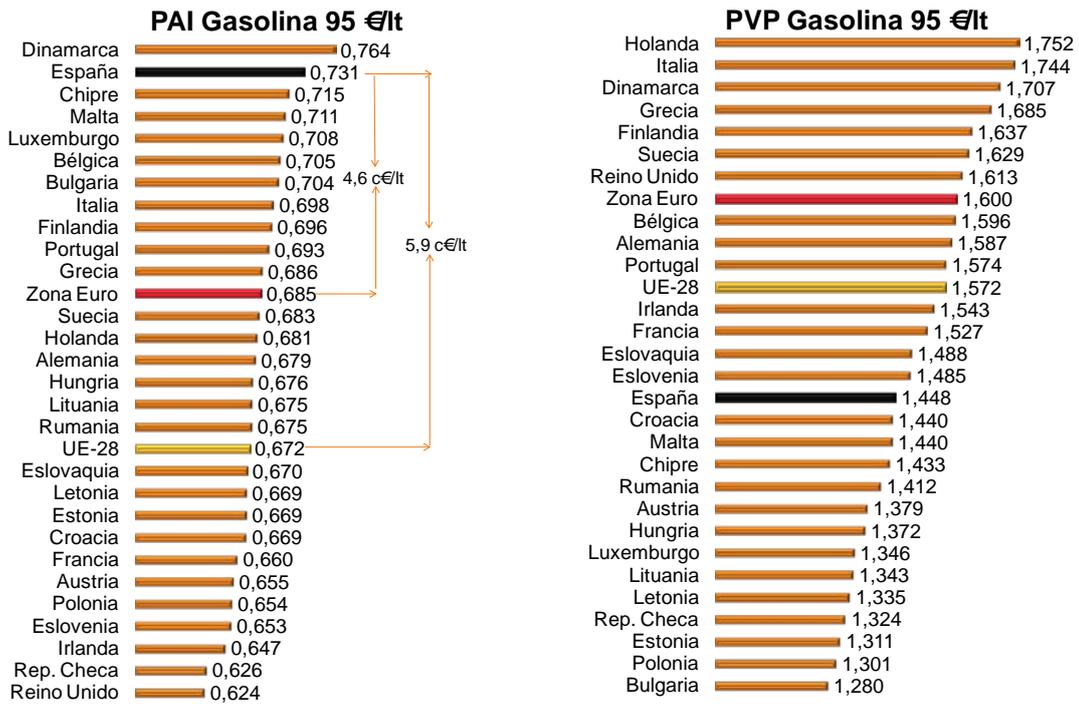


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

9. Comparativa entre los países de la Unión Europea

9.1 Gasolina 95

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



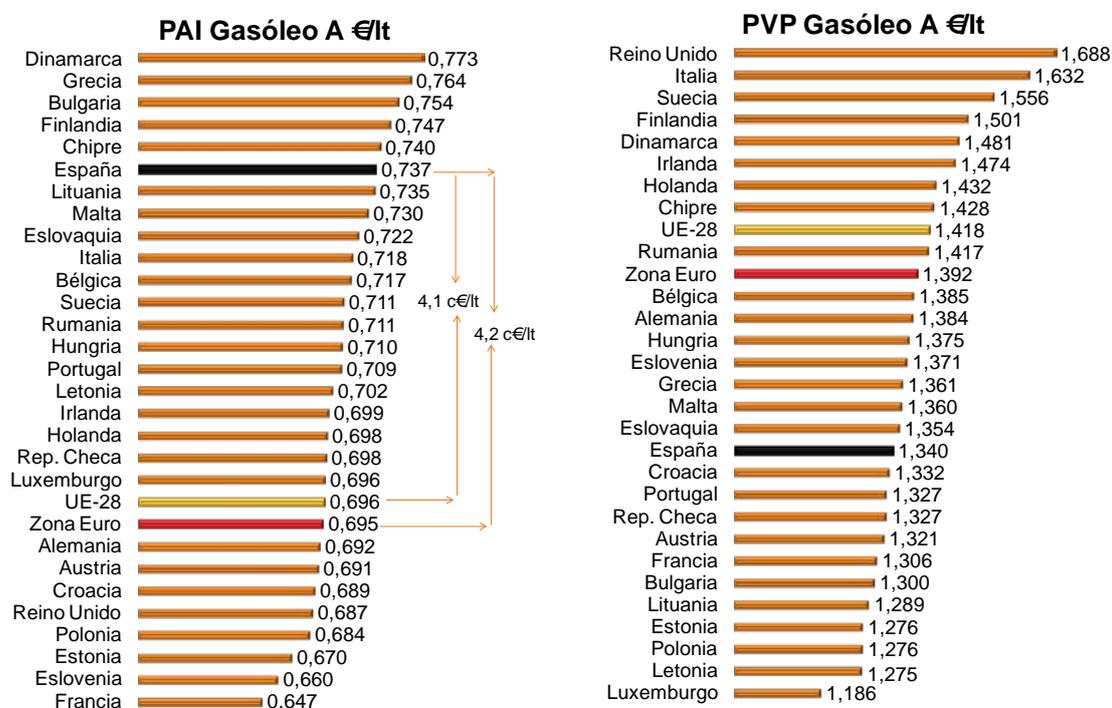
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

Los **precios antes de impuestos** de la gasolina 95 en España son **superiores** a los de las medias europeas (+4,6 c€/lt vs. la zona euro y +5,9 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 (-15,2 c€/lt) y la UE-28 (-12,4 c€/lt). Las diferencias disminuyen, por primera vez en tres meses.

9.2 Gasóleo A

Figura 22: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Junio 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 (+4,2 c€/lt vs. la zona euro y +4,1 c€/lt vs la UE-28). España se sitúa en la sexta posición del ranking de precios.

Los precios de venta al público del gasóleo A en España se sitúan por debajo de la zona euro (-5,2 c€/lt) y la UE-28 (-7,8 c€/lt), disminuyendo las diferencias con respecto a las del mes anterior.

La carga impositiva sobre los carburantes en España es -19,8 c€/lt y -9,4 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.

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.

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.

Margen Bruto: Diferencia entre el Precio antes de impuestos (PAI) y la cotización internacional de referencia.

