



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



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

*Febrero 2015*

**25 de marzo de 2015**

## Índice

<b>1 Hechos destacados</b> .....	3
<b>2 Demanda nacional de carburantes de automoción</b> .....	4
<b>3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción</b> .....	5
3.1 Gasolina 95 .....	5
3.2 Gasóleo A .....	6
<b>4 Precio antes de impuestos y cotización internacional.</b> .....	7
<b>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</b> .....	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
<b>6. Análisis de precios de venta al público por operador y situación.</b> .....	18
<b>[INICIO CONFIDENCIAL]</b>	
<b>7. Análisis de precios de venta al público por operador y vínculo contractual</b> .....	18
7.1 Competencia intermarca .....	19
7.2 Competencia intra-marca .....	19
<b>8. Seguimiento de la limitación de la Disposición Transitoria Quinta de la Ley 11/2013</b> .....	19
<b>9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos</b> .....	19
<b>[FIN CONFIDENCIAL]</b>	
<b>10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa</b> .....	20
<b>11. Márgenes brutos. Comparación con Europa</b> .....	21
<b>12. Comparativa entre los países de la Unión Europea</b> .....	22
12.1 Gasolina 95 .....	22
12.2 Gasóleo A .....	23
<b>13. Glosario y notas aclaratorias</b> .....	24

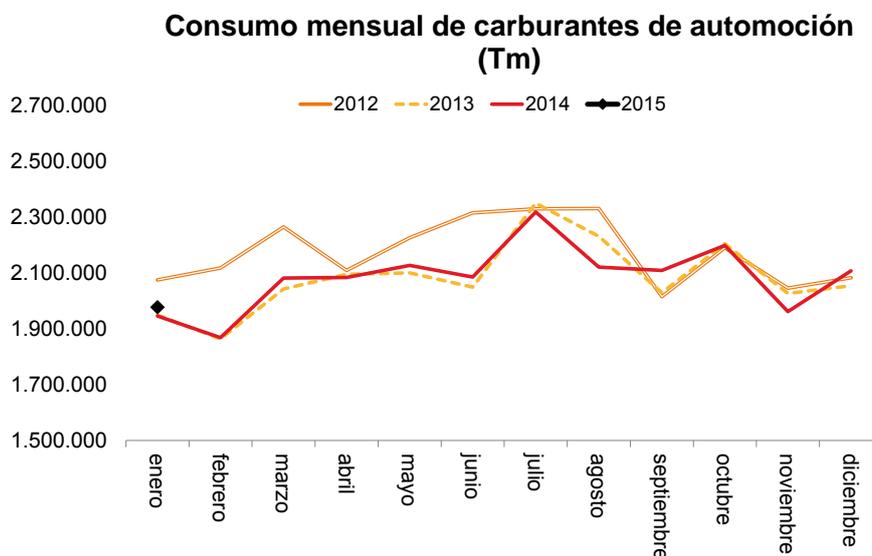
## 1. Hechos destacados

---

- En febrero de 2015, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por primera vez en ocho meses, un 6,8% (+7,7 c€/lt), hasta situarse en 1,215 €/lt.
- El PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A aumentó, por primera vez en seis meses, un 6,3% (+6,8 c€/lt), situándose en 1,148 €/lt.
- Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci) disminuyeron con respecto a los del mes anterior, situándose en 15,7 c€/lt para la gasolina 95 (-5,9%; -0,99 c€/lt) y en 15,7 c€/lt para el gasóleo A (-8,7%; -1,50 c€/lt).
- BP continuó marcando los precios más bajos con respecto a los otros dos operadores principales en gasóleo A. En este mes además, BP también es el operador principal con precios más bajos en gasolina 95, invirtiendo, para este carburante, la tendencia de meses anteriores.
- España continuó en los puestos de precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE, ascendiendo varias posiciones, con respecto a enero de 2015, en el ranking de precios.
- En enero de 2015 (últimos datos disponibles) la demanda de carburantes de automoción, gasolina 95 y gasóleo A, fue superior en un 1,6% a la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto a diciembre de 2014, disminuyó un 6,2%.

## 2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



<i>ene-15</i>	<b>Gasolina 95</b>	<b>Gasóleo A</b>
<b>Consumo mensual (Tm)</b>	326.243	1.651.245
<b>Var. mes anterior</b>	-9,2%	-5,5%
<b>Consumo anual acumulado (Tm)</b>	326.243	1.651.245
<b>Var. año anterior</b>	0,3%	1,9%
<b>Consumo año móvil (Tm)</b>	4.275.344	20.762.836
<b>Var. año anterior</b>	-1,0%	2,0%

<b>% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos</b>	<b>47,2%</b>
--	--------------

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

En enero de 2015<sup>1</sup> la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+1,6%) de la demanda del mismo mes del año 2014. Respecto al mes anterior, disminuyó un -6,2%.

La demanda global de productos petrolíferos aumentó en enero de 2015 un 0,4% respecto al mes previo. Gasóleos, fuelóleos y GLP experimentaron

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

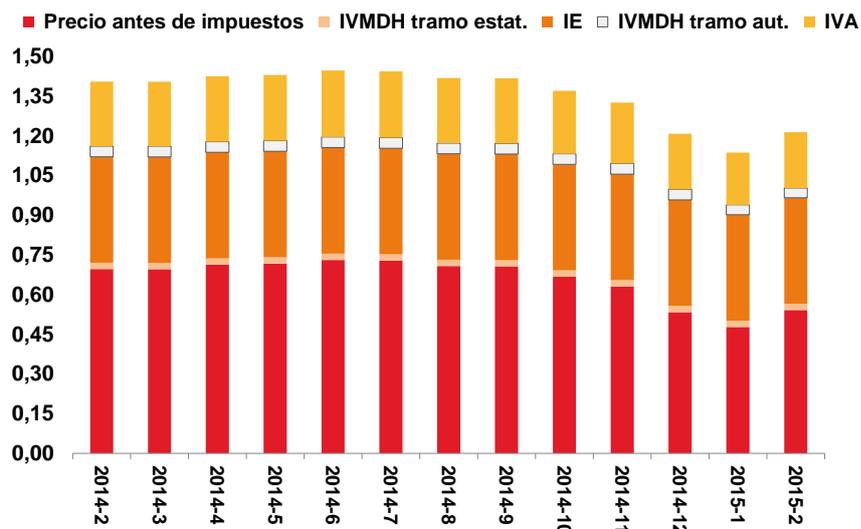
ascensos (+0,8%, +9,7% y +0,6%, respectivamente). Por el contrario, la demanda de gasolinas y querosenos disminuyó (-9,4% y -8,1%).

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

#### 3.1 Gasolina 95

En febrero de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 **aumentó**, por primera vez en ocho meses, un **6,8%** (+7,7 c€/lt), hasta situarse en **1,215 €/lt**.

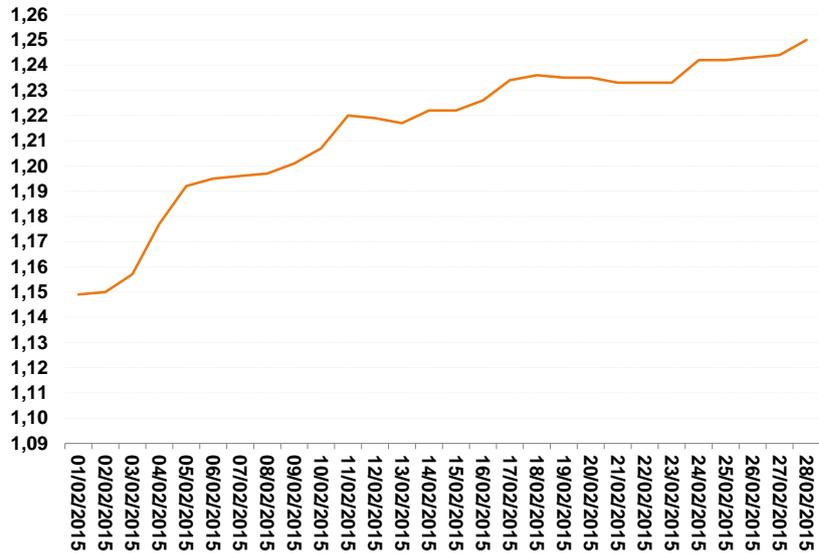
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



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

El PVP de la gasolina 95 mantuvo, desde su valor mínimo al inicio del mes (1,149 €/lt) una tendencia ascendente hasta el último día, cuando alcanzó su valor máximo (1,250 €/lt). Los mayores incrementos diarios tuvieron lugar los días cuatro (+1,73%), cinco (+1,27%) y once de febrero (+1,08%).

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

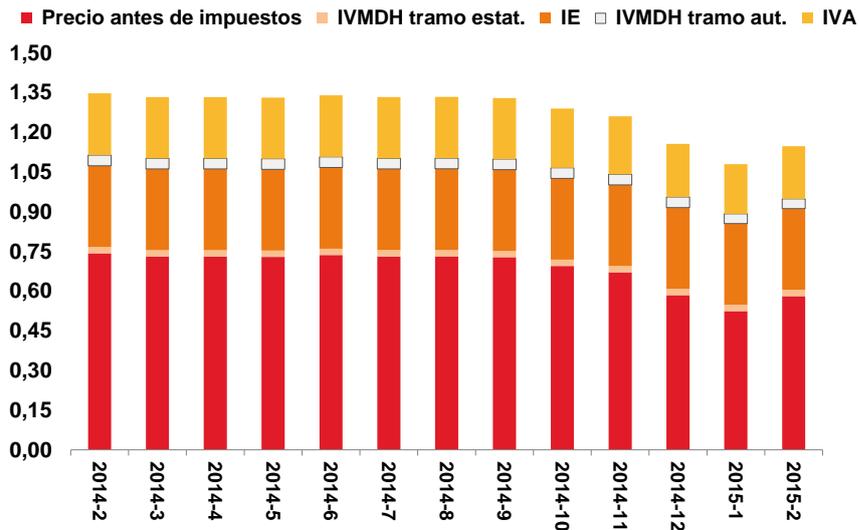


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

### 3.2 Gasóleo A

En febrero de 2015, el **PVP** promedio en Península y Baleares del gasóleo A **aumentó**, por primera vez en seis meses, **un 6,3%** (+6,8 c€/lt), situándose en **1,148 €/lt**.

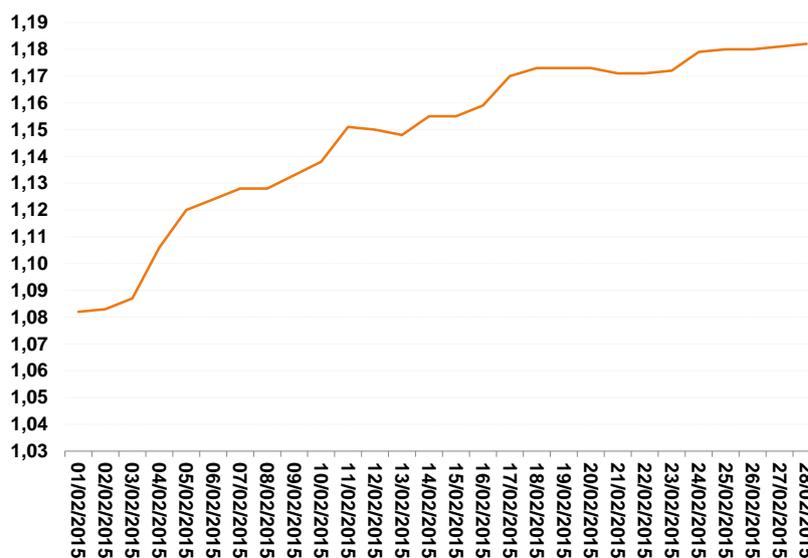
**Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A**



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

El comportamiento a lo largo del mes fue análogo al de la gasolina 95. El valor mínimo se registró primer día del mes (1,082 €/lt) y el máximo el último día (1,182 €/lt). Los mayores incrementos diarios tuvieron lugar los días cuatro (+1,75%), cinco (+1,27%) y once de febrero (+1,14%).

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



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

En febrero de 2015, el **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A **añadió** por segundo mes consecutivo, situándose en **6,6 c€/lt**.

#### 4. Precio antes de impuestos y cotización internacional<sup>2</sup>

En febrero de 2015 el promedio mensual de la **cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci)** de la gasolina 95 **añadió** un 23,8% (+7,42 c€/lt). En el caso del gasóleo A el aumento fue del 20,4% (+7,19 c€/lt).

El ascenso de las referencias internacionales en Dólares/tonelada, unidad en la que cotizan en los mercados, fue del 20,7% para la gasolina y del 17,4% para el gasóleo A. El Euro se depreció frente al Dólar un 2,5%.

<sup>2</sup> 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.

**Los precios antes de impuestos promedio (PAI) aumentaron**, un 13,5% (+6,43 c€/lt) en el caso de la gasolina 95 y un 10,9% (+5,70 c€/lt) en el del gasóleo A. Recogieron, respectivamente, el 87% y 79% de la subida experimentada por el promedio de las cotizaciones internacionales en euros.

**Los márgenes brutos promedio (PAI-Ci)<sup>3</sup> disminuyeron** con respecto a los del mes anterior, situándose en **15,7 c€/lt** para la gasolina 95 (-5,9%; -0,99 c€/lt) y en **15,7 c€/lt** para el gasóleo A (-8,7%; -1,50 c€/lt).

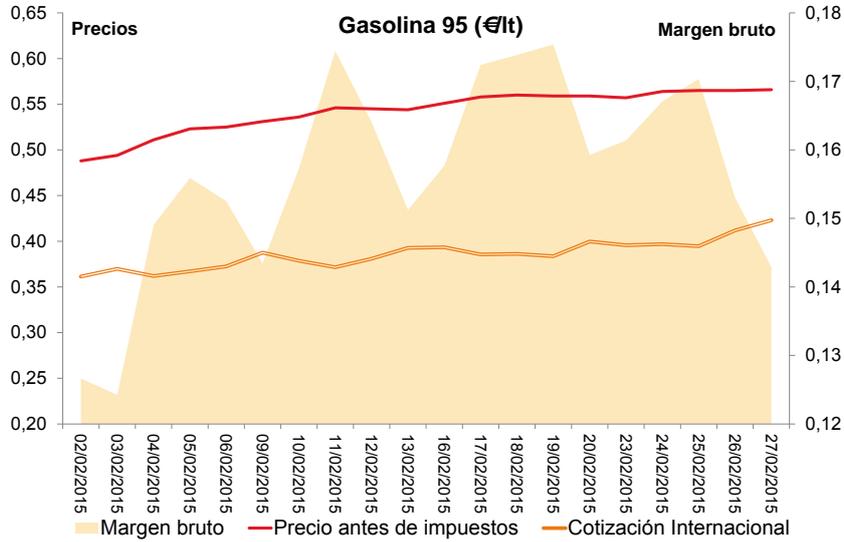
**Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Febrero 2015 vs. Enero 2015**

Variación Febrero 15 vs. Enero 15			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
<b>Cotización internacional en dólares</b>	9,95 \$/Bbl 20,6%	11,93 \$/Bbl 20,7%	11,32 \$/Bbl 17,4%
<b>Cotización internacional en euros (Ci)</b>		11,79 €/Bbl = 7,42 c€/lt 23,8%	11,43 €/Bbl = 7,19 c€/lt 20,4%
<b>Precio de venta al público (PVP)</b>		7,74 c€/lt 6,8%	6,83 c€/lt 6,3%
<b>Precio antes de impuestos (PAI)</b>		6,43 c€/lt 13,5%	5,70 c€/lt 10,9%
<b>Margen bruto (PAI-Ci)</b>		-0,99 c€/lt -5,9%	-1,50 c€/lt -8,7%

Fuente: CNMC

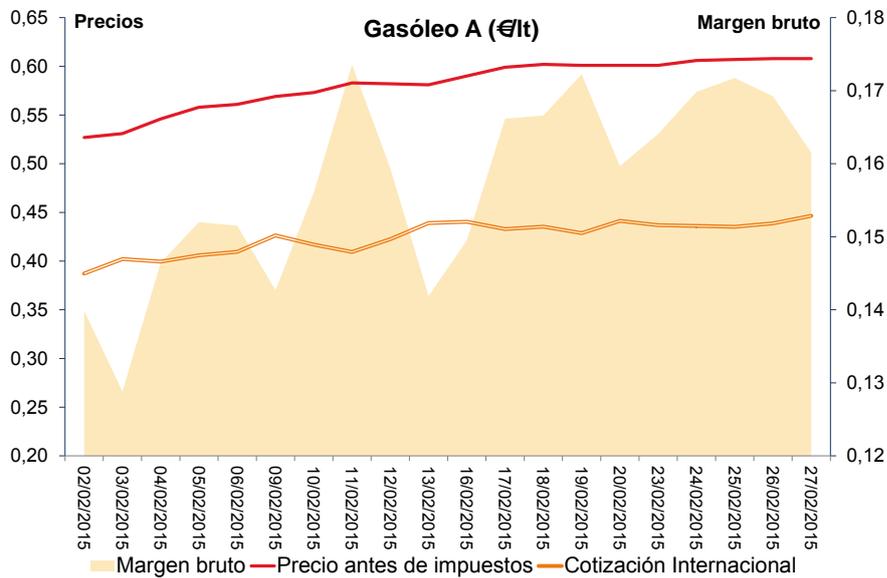
<sup>3</sup> Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

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

---

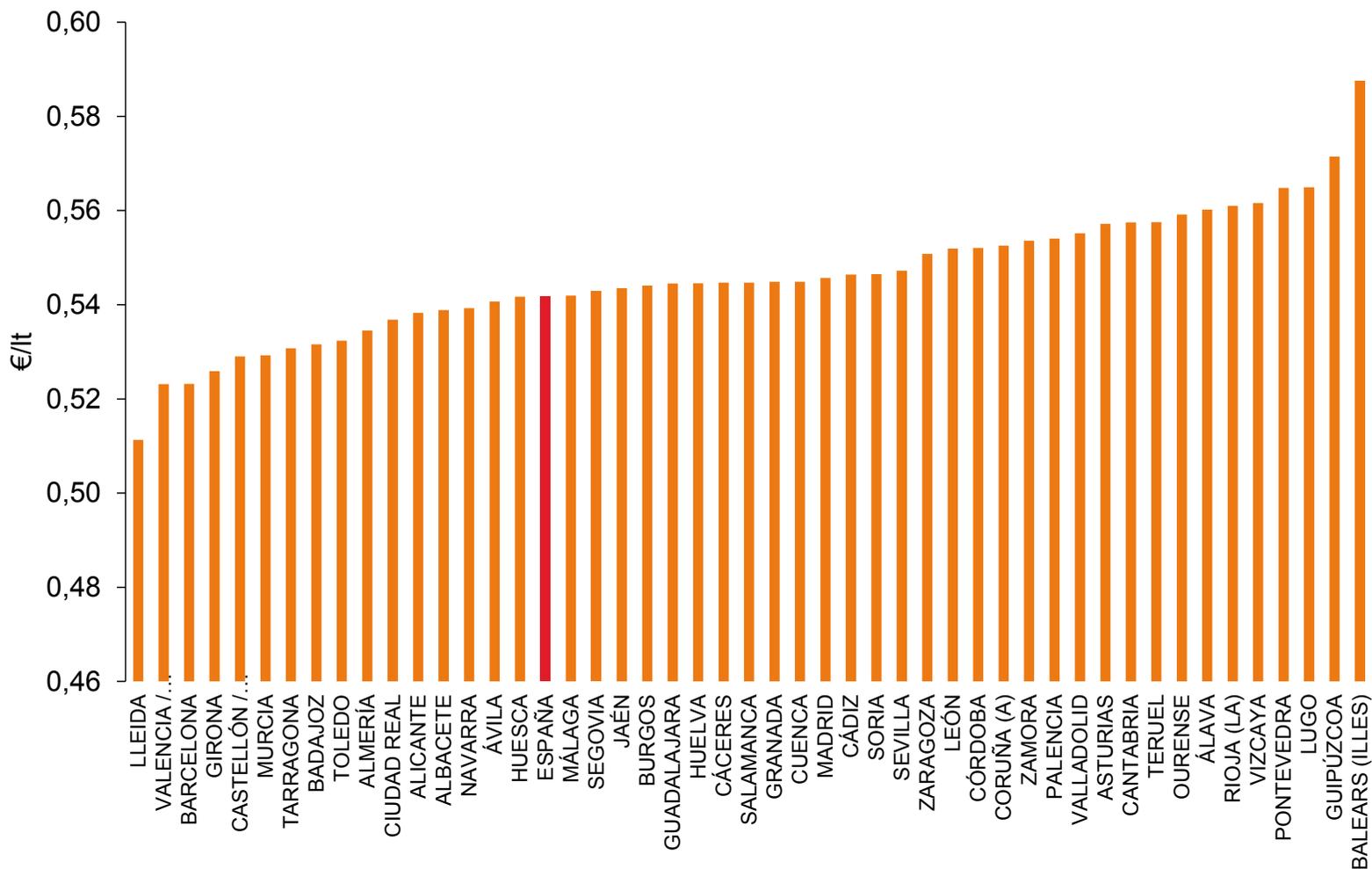
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes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

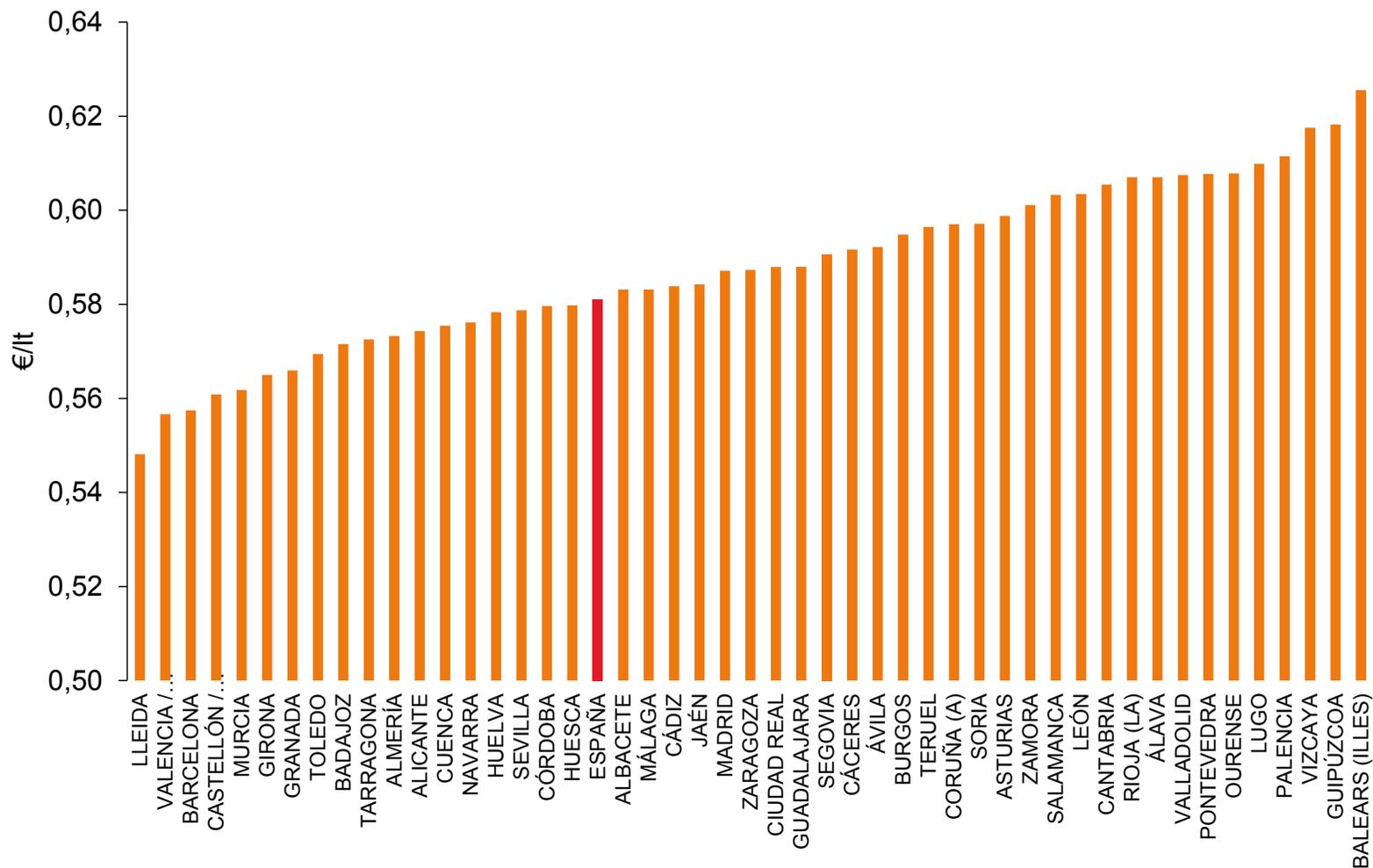
Con respecto al gasóleo A, también Guipúzcoa se situó como la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos, seguida por Vizcaya y Palencia. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida de Valencia y Barcelona.

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



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

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



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

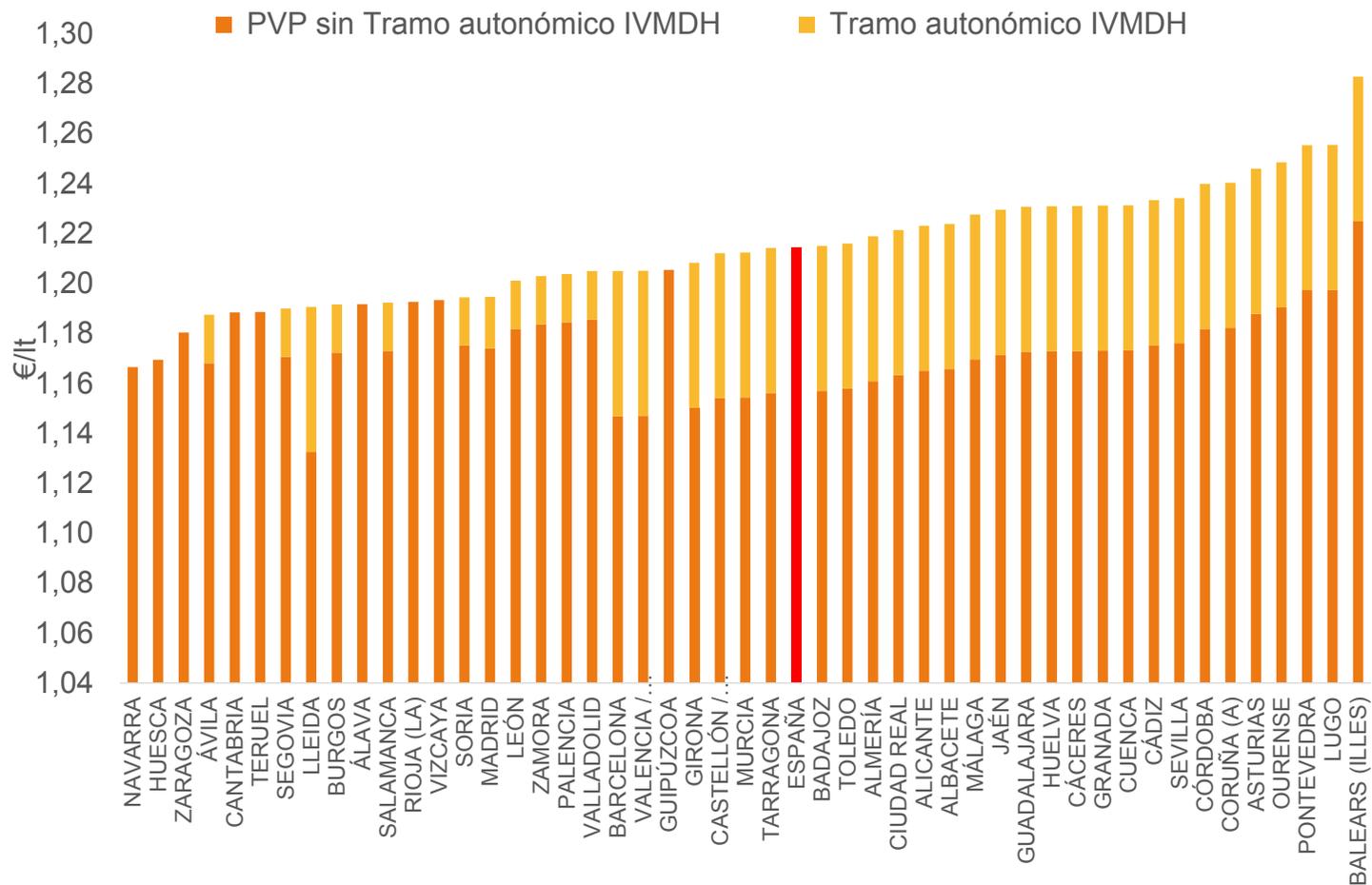
## **5.2 Precio de venta al público**

Lugo, Pontevedra y Ourense fueron, en febrero 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 Zaragoza.

En relación al gasóleo A, un mes más, Galicia fue la Comunidad Autónoma cuyas provincias alcanzaron los precios más altos. De forma similar a la gasolina 95, Navarra, Huesca y Zaragoza marcaron los precios más bajos.

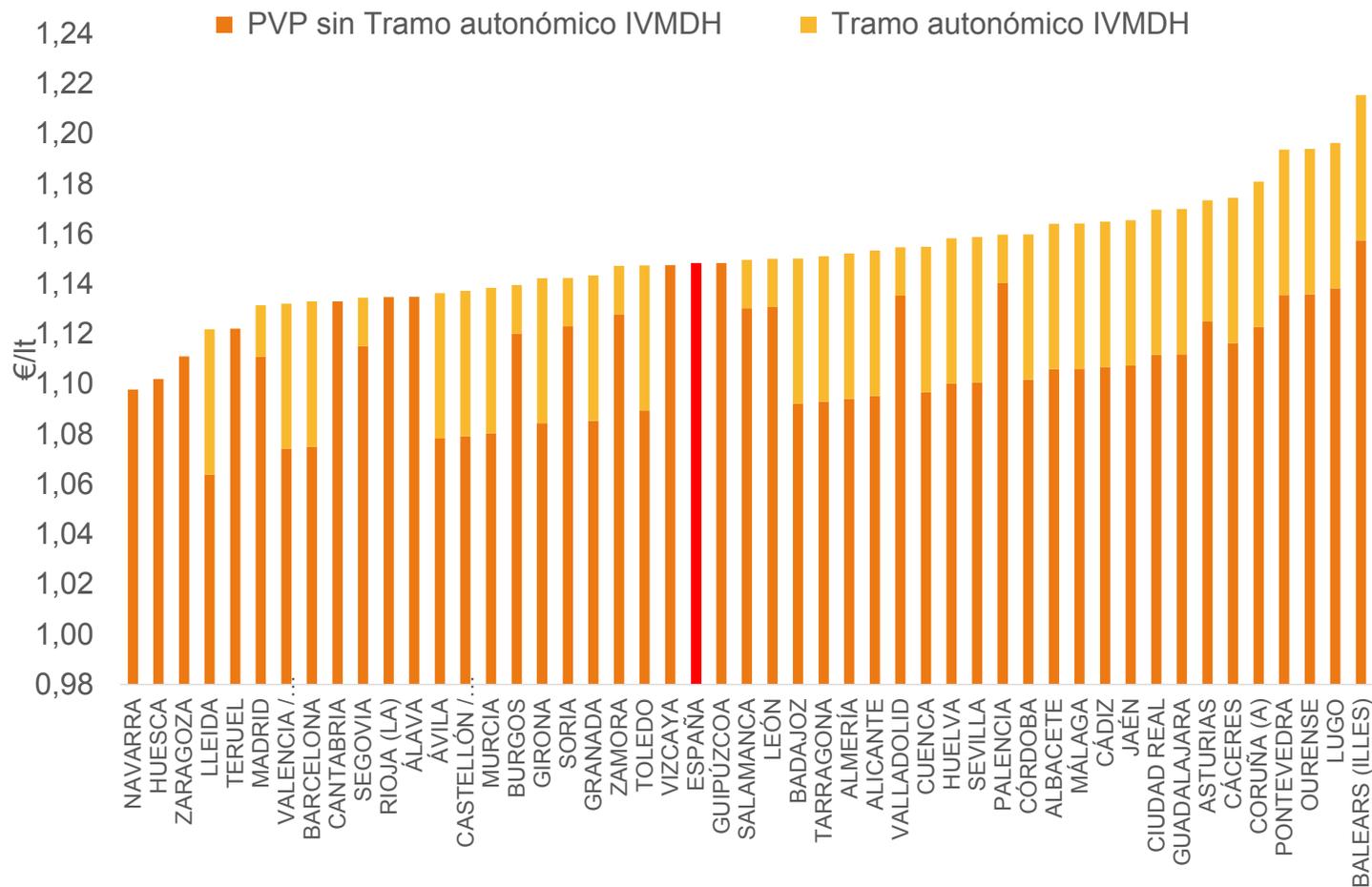
En relación a Cantabria parece haberse trasladado en gasóleo A la supresión del tipo autonómico del IVMDH efectuada en el mes de enero. Por el contrario, en Castilla León parece observarse aún en gasóleo A una potencial capacidad para la reducción de precios. Este hecho es especialmente destacable en Palencia y Valladolid.

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



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

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



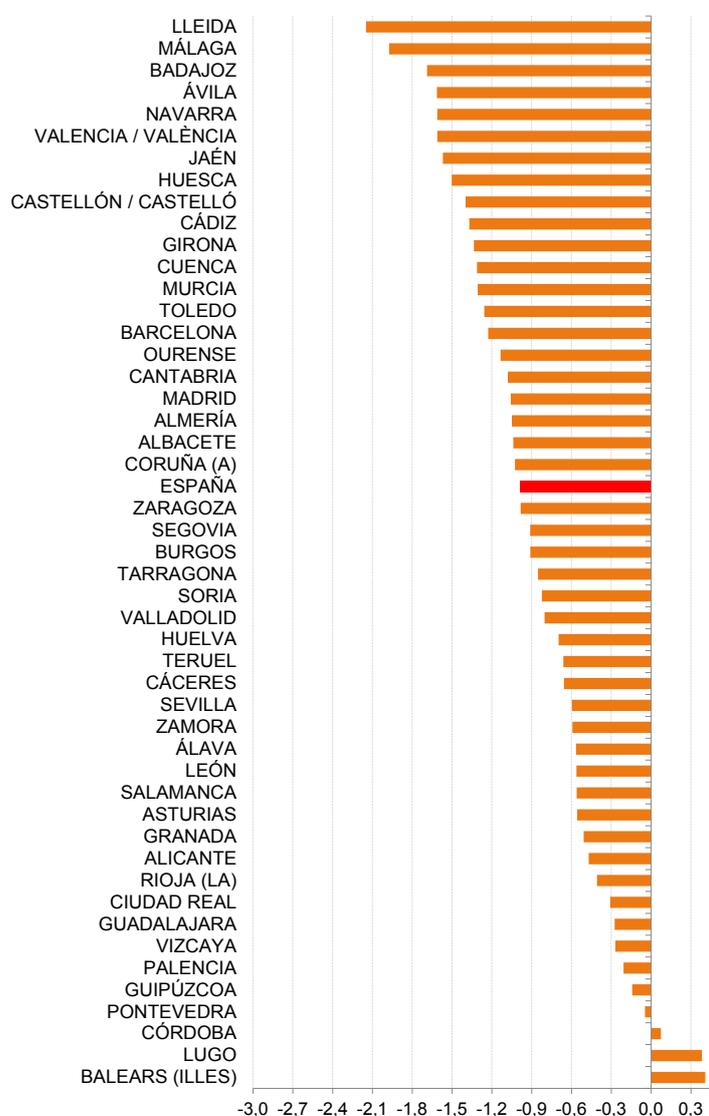
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

### 5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

En un entorno de descenso generalizado, Lleida, Málaga y Badajoz fueron, en gasolina 95, las provincias que registraron mayores disminuciones en los márgenes brutos. Baleares, Lugo y Córdoba fueron excepciones a esta tendencia, registrando incrementos mensuales en los márgenes brutos.

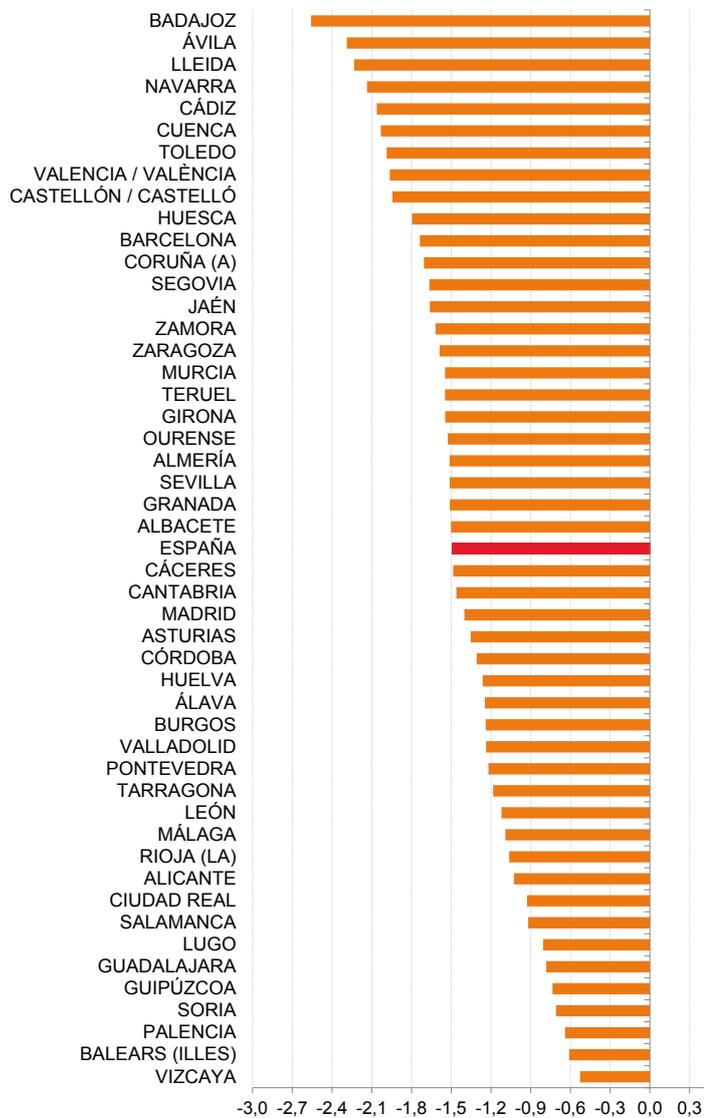
Con respecto al gasóleo A, las provincias que registraron mayores descensos fueron Badajoz, Ávila y Lleida. En Vizcaya, Baleares y Palencia las reducciones en los márgenes fueron menos acusadas.

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



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

**Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt).  
Febrero 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** con respecto a los otros dos operadores principales en **gasóleo A**. En este mes además, **BP también es el operador principal con precios más bajos en gasolina 95**, invirtiendo la tendencia de meses anteriores.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Febrero 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	1,231	8,773	1,173	7,981
CEPSA	1,230	8,172	1,168	7,116
BP OIL	1,227	7,870	1,159	7,121
RESTO OPERADORES	1,198	6,526	1,130	5,792

Fuente: CNMC, elaboración propia

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Febrero 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	1,180	5,928	1,104	5,083
SÓLO HIPERS	1,161	6,643	1,072	4,471

Fuente: CNMC, elaboración propia

Las estaciones de servicio **independientes** establecieron los **PVP más bajos**. Las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores aumentaron en febrero de 2015, hasta el entorno de los 4,9 c€/lt en gasolina 95 y de los 6,3 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 se redujeron en gasolina 95 hasta el entorno de los 1,9 c€/lt y, por el contrario, aumentaron en gasóleo A hasta los 3,2 c€/lt.

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Febrero 2015

<b>ANÁLISIS POR SITUACIÓN</b>				
	<b>Gna 95</b>		<b>GoA</b>	
	<b>PVP medio €/lt</b>	<b>Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.</b>	<b>PVP medio €/lt</b>	<b>Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.</b>
<b>SÓLO AUTOPISTAS</b>	1,231	8,438	1,169	7,601
<b>SÓLO CARRETERAS</b>	1,219	7,822	1,157	7,018

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.

## [INICIO CONFIDENCIAL]

### 7. Análisis de precios de venta al público por operador y vínculo contractual

---

#### 7.1. Competencia intermarca

[...]

#### 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

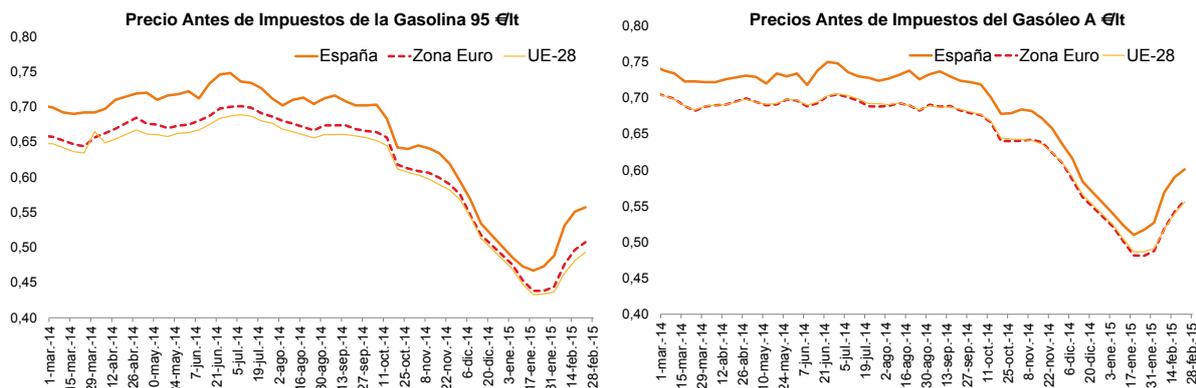
---

[...]

## [FIN CONFIDENCIAL]

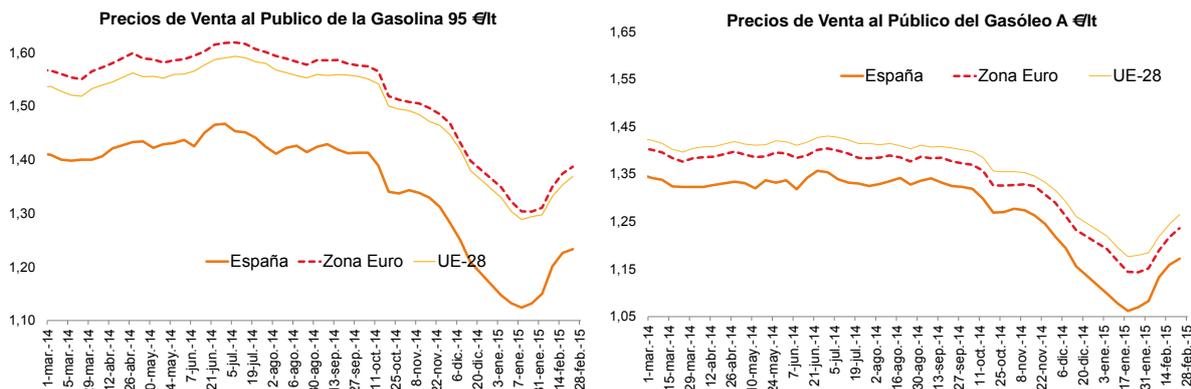
## 10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

**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**

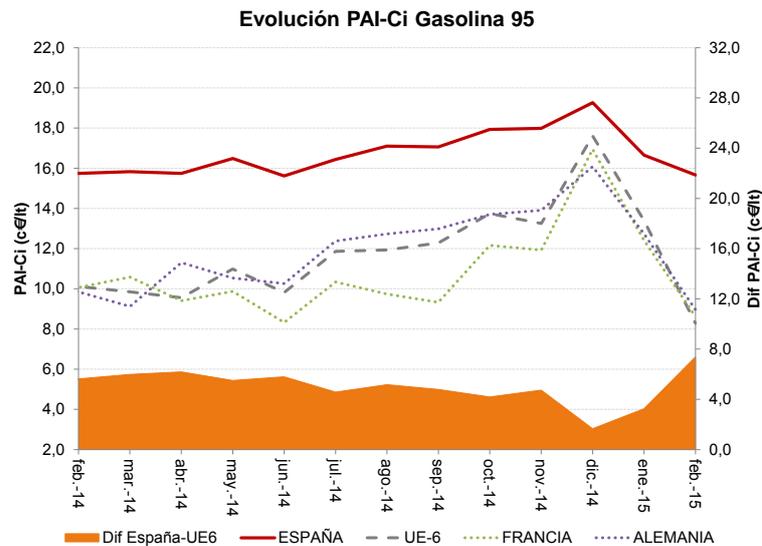


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

## 11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

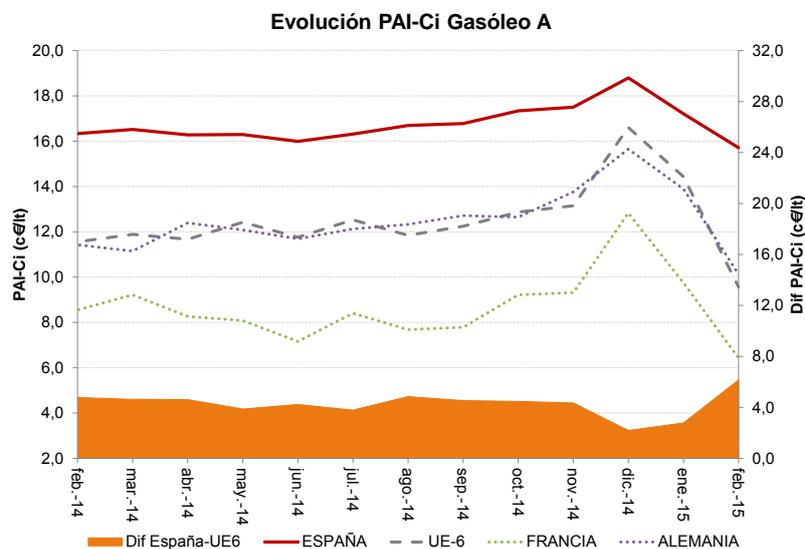
En febrero de 2015, el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 7,4 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6. Con respecto al gasóleo A, la diferencia ascendió hasta los 6,2c€/lt.

**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**



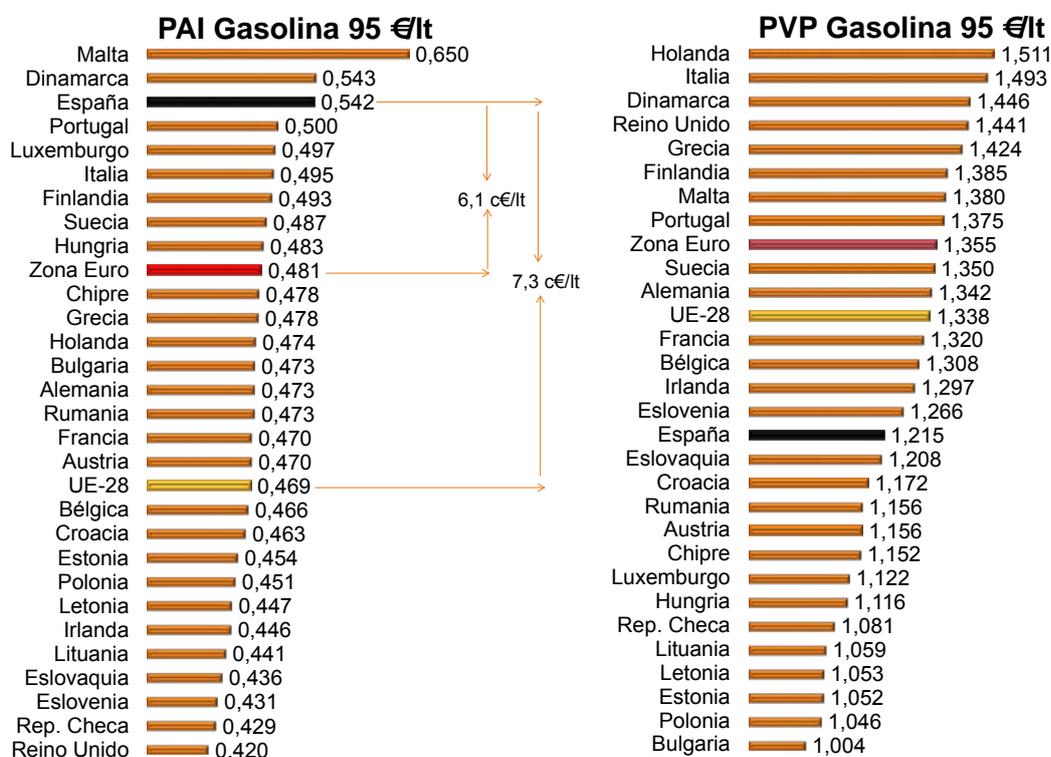
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

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 febrero de 2015, el margen bruto en España fue superior en 7,0 c€/lt en gasolina 95 y en 9,3 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 6,7 c€/lt y 5,3 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. Febrero 2015



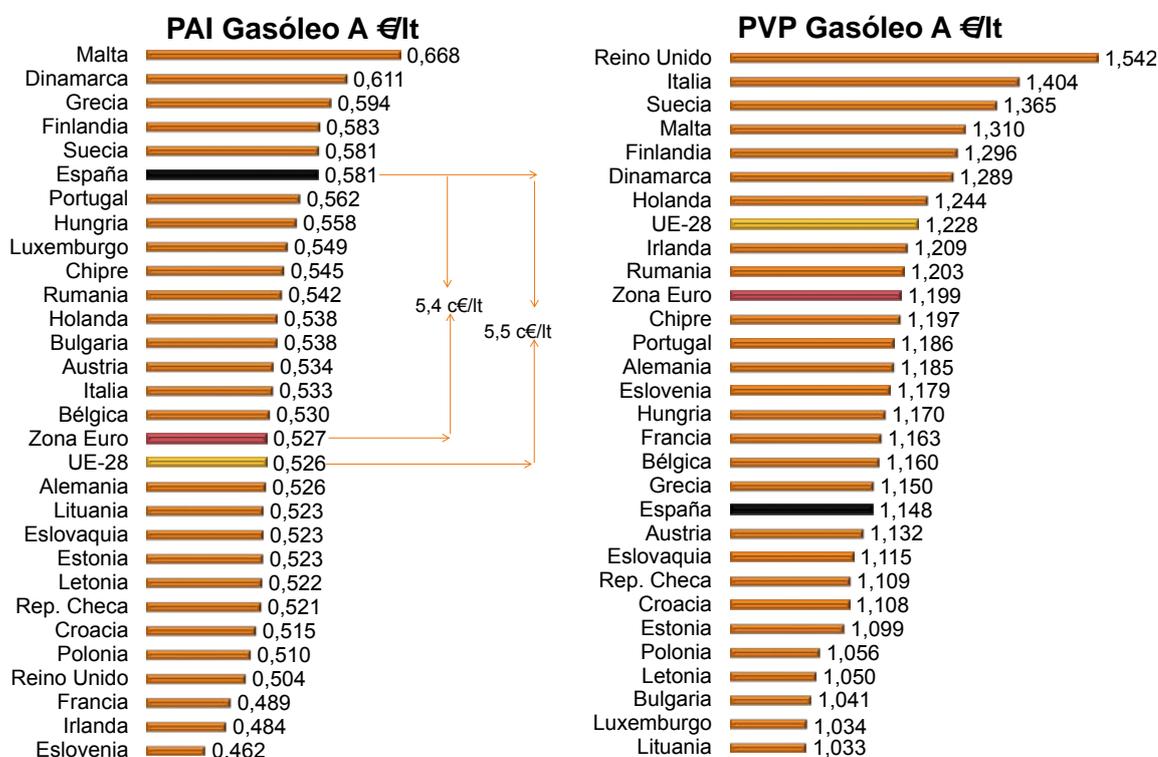
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En febrero de 2015, los **precios antes de impuestos** de la gasolina 95 en **España superaron a los de las medias europeas** (+6,1 c€/lt vs. la zona euro y +7,3 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron mayores que las registradas en enero. España ascendió al tercer puesto en el ranking de precios.

En febrero de 2015, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-14,0 c€/lt) y la UE-28 (-12,3 c€/lt). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en enero.

## 12.2 Gasóleo A

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



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin petrolier

En febrero de 2015, los **precios antes de impuestos** del gasóleo A en **España superaron a los de las medias europeas** (+5,4 c€/lt vs. la zona euro y +5,5 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron superiores a las registradas en enero. España ascendió a la sexta posición del ranking de precios.

En febrero, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-5,1 c€/lt) y la UE-28 (-8,0 c€/lt). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en enero.

## 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<sup>4</sup>) en su tramo estatal y en su tramo autonómico que es variable en cada Comunidad, de este último se detalla su valor ponderado por el IVA. Una vez obtenidos estos valores se calcula el PAI nacional y provincial aplicando una media aritmética similar a la del PVP.

**PVP y PAI de España:** Se corresponden con los valores de Península y Baleares, no conteniendo en ningún caso referencias o promedios que incluyan Ceuta, Melilla y Canarias.

**PVP y PAI de la UE:** Los datos de PVP y PAI correspondientes al resto de la Unión Europea provienen de la publicación semanal de la Comisión Europea “Oil Bulletin”.

**Ci:** Cotización internacional. Se obtiene a partir de la media ponderada de los dos mercados de referencia en Europa, consistente en una combinación del 70% mercado MED (zona mediterránea) y 30% mercado NWE (zona noroeste europea), criterio habitual utilizado por esta Comisión como representativo del consumo promedio en España.

**Margen Bruto 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.

---

<sup>4</sup> 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 gasolinas<sup>5</sup>.

**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).

---

<sup>5</sup> 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.

