



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

Mayo 2017

Expediente: IS/DE/010/17

Dirección de Energía
21 de junio de 2017

Índice

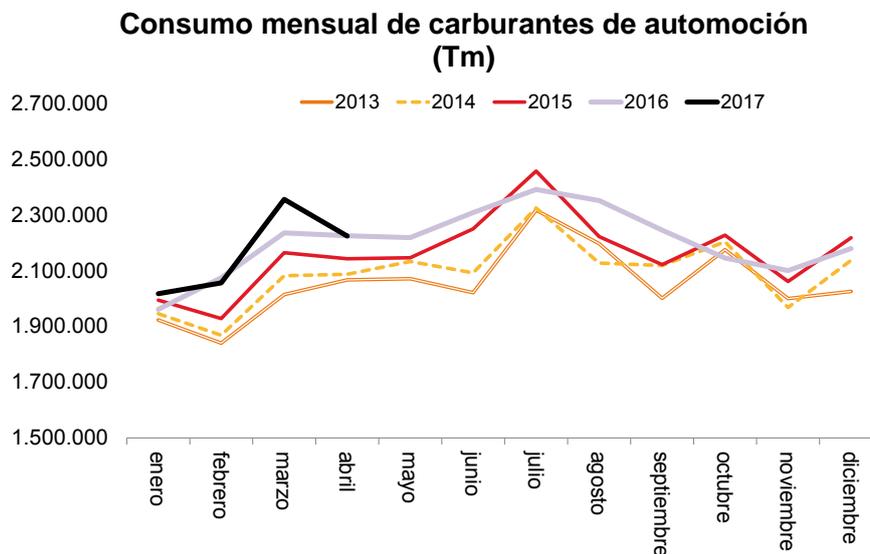
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 Gasolina 95	5
3.2 Gasóleo A	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional	8
5 Análisis provincial del precio de venta al público, precio antes de impuestos y variación de los márgenes brutos de distribución de los carburantes de automoción	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 ..	18
7.1 Competencia inter-marca	19
7.2 Competencia intra-marca	19
8. Seguimiento de la limitación establecida por la Disposición Adicional Cuarta de la Ley 8/2015	19
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos	19
[FIN CONFIDENCIAL]	
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa	20
11. Márgenes brutos. Comparación con Europa	20
12. Comparativa entre los países de la Unión Europea	23
12.1 Gasolina 95	23
12.2 Gasóleo A.....	24
13. Glosario y notas aclaratorias	25

1. Hechos destacados

- En mayo de 2017, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 descendió, tras el aumento del mes anterior, un 2,5% (-3,18 c€/lt), hasta situarse en 1,222 €/lt.
- De igual forma, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A descendió, tras el aumento del mes anterior, un 2,6% (-2,95 c€/lt), situándose en 1,095 €/lt.
- El margen bruto promedio mensual (PAI-Ci) de la gasolina 95 aumentó con respecto al del mes anterior un 4,8% (+0,85 c€/lt), situándose en 18,7 c€/lt. De igual forma, el margen bruto promedio del gasóleo A se incrementó un 3,1% (+0,55 c€/lt), hasta alcanzar los 18,5 c€/lt.
- En mayo de 2017, las estaciones de servicio integradas en la red de distribución de BP marcaron los precios promedio más altos, tanto en gasolina 95 como en gasóleo A. Les siguieron las redes de CEPSA y REPSOL. En lo que respecta a estos tres operadores principales, los precios en gasóleo A estuvieron en niveles más próximos entre sí que en gasolina 95. Los precios promedio de los tres operadores con capacidad de refino en España fueron superiores a los de otros operadores con redes destacadas como GALP ENERGÍA ESPAÑA y DISA PENÍNSULA. El promedio correspondiente a los restantes operadores fue inferior al de todos los anteriores para ambos carburantes.
- España descendió del segundo al cuarto en el ranking de precios antes de impuestos más altos de la UE para la gasolina 95. Respecto al ranking del gasóleo A, se mantuvo a la sexta posición.
- En abril de 2017 (últimos datos disponibles) la demanda de carburantes de automoción, gasolina 95 y gasóleo A, se situó en valores prácticamente idénticos a los registrados en el mismo mes del año anterior (-0,05%). Respecto al mes previo disminuyó un 5,6%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



<i>abr-17</i>	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	362.465	1.861.152
Var. mes anterior	-0,8%	-6,5%
Consumo anual acumulado (Tm)	1.386.871	7.265.590
Var. año anterior	2,6%	1,7%
Consumo año móvil (Tm)	4.375.140	22.238.444
Var. año anterior	1,5%	1,6%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	52,7%
--	--------------

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

En abril de 2017¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó en valores prácticamente idénticos a los registrados en el mismo mes del año anterior (-0,05%). Respecto al mes previo disminuyó un 5,6%.

La demanda global de productos petrolíferos se redujo en abril de 2017 un 3,2% respecto al mes anterior. GLP, gasóleos, fuelóleos y gasolinas disminuyeron un 16,9%, 6,3%, 0,8% y 0,4%, respectivamente. Por el contrario, los querosenos experimentaron un aumento del 14,4%.

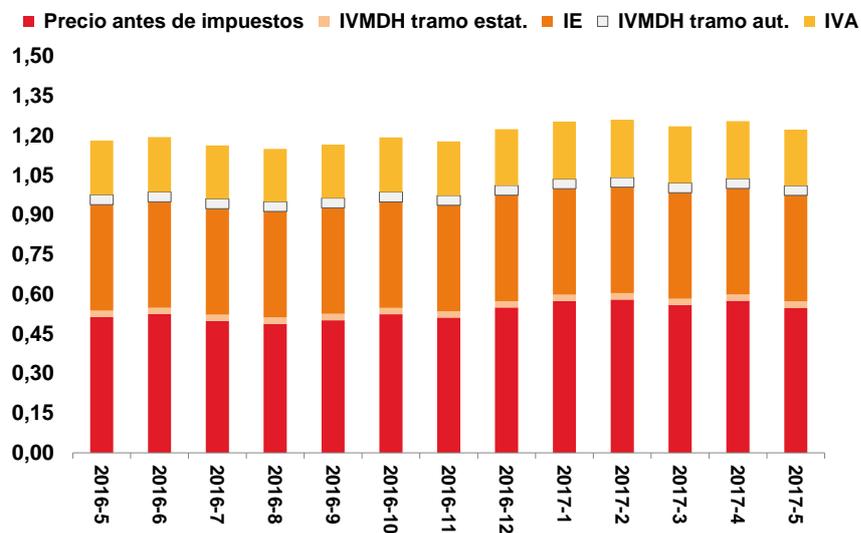
¹ Últimos datos disponibles. Densidad gasolina 95 = 0,752 kg/lt. Densidad gasóleo A = 0,845 kg/lt.

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

3.1 Gasolina 95

En mayo de 2017, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 descendió, tras el aumento del mes anterior, un 2,5% (-3,18 c€/lt), hasta situarse en 1,222 €/lt.

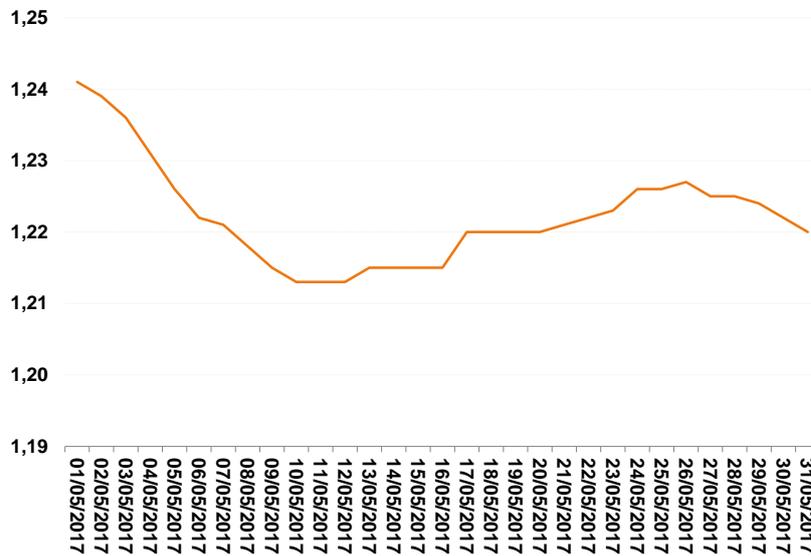
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

El PVP diario, partiendo del su valor máximo (1,241 €/lt) al inicio del mes, mantuvo una tendencia descendente hasta el día doce, cuando alcanzó su valor mínimo (1,213 €/lt). A partir de esa fecha, el PVP siguió una evolución al alza hasta el día veintiséis, pero sin llegar a situarse por encima de los valores del comienzo del mes.

Figura 3: Evolución diaria del PVP (€/lt) de la gasolina 95. Mayo 2017

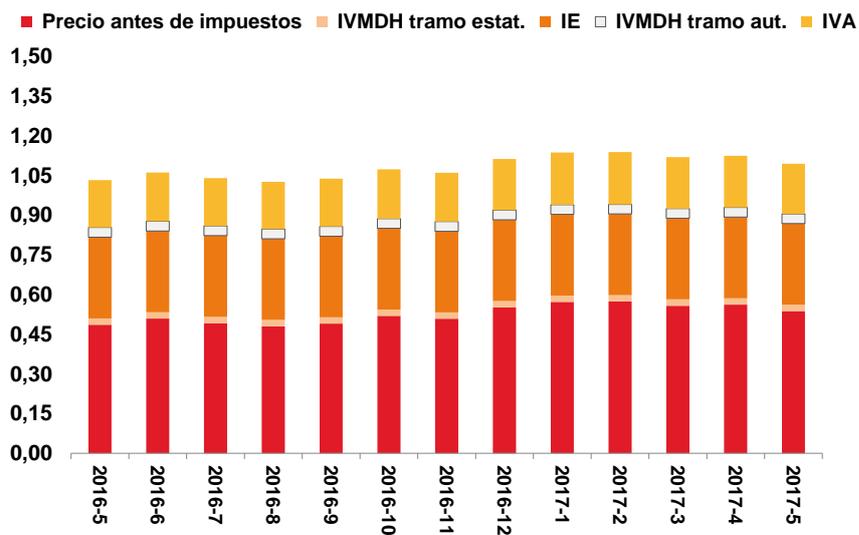


Fuente: Dirección de Energía, CNMC

3.2 Gasóleo A

En mayo de 2017, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A descendió, tras el aumento del mes anterior, un 2,6% (-2,95 c€/lt), situándose en 1,095 €/lt.

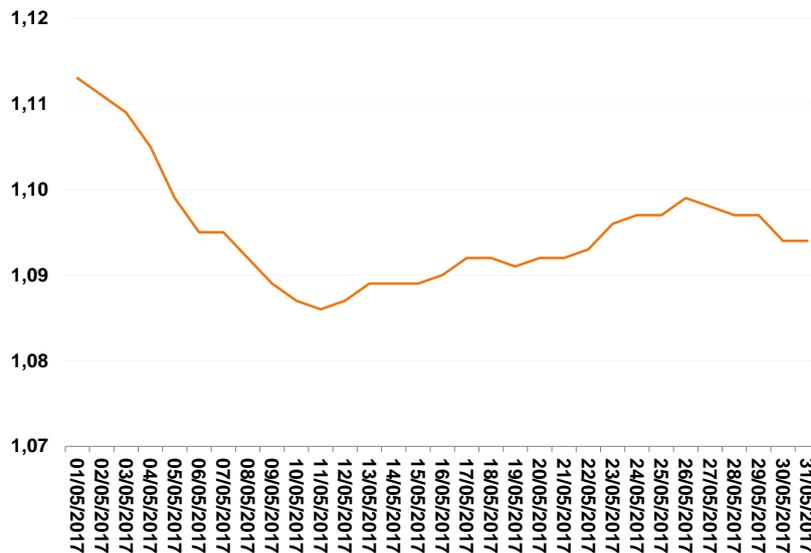
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

De forma muy similar a la gasolina 95, el PVP del gasóleo A registró su valor máximo (1,113 €/lt) el primer día del mes y mantuvo una tendencia descendente hasta el día once, cuando alcanzo su valor mínimo (1,086 €/lt). A partir de esa fecha, el PVP siguió una senda ascendente hasta el día veintiséis pero sin llegar a situarse por encima de los valores del comienzo del periodo.

Figura 5: Evolución diaria del PVP (€/lt) del gasóleo A. Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

El diferencial promedio de precios gasolina 95-gasóleo A disminuyó, tras el aumento del mes anterior, situándose en 12,7 c€/lt.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En mayo de 2017 el promedio mensual de la cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci) de la gasolina disminuyó un 9,0% (-3,60 c€/lt). De igual forma, el promedio mensual de la cotización de referencia del gasóleo A se redujo en un 8,0% (-3,09 c€/lt).

La referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, experimentó un descenso del 6,1%. Por su parte, la referencia internacional del gasóleo A en Dólares/tonelada se redujo un 5,1%. La diferencia de estos valores con los anteriormente citados en €/lt se debe a las variaciones en el tipo de cambio.

El precio antes de impuestos promedio mensual (PAI) de la gasolina 95 descendió un 4,8% (-2,75 c€/lt) y el del gasóleo A un 4,5% (-2,54 c€/lt).

El margen bruto promedio mensual (PAI-Ci)³ de la gasolina 95 aumentó con respecto al del mes anterior un 4,8% (+0,85 c€/lt), situándose en 18,7 c€/lt. De igual forma, el margen bruto promedio del gasóleo A se incrementó en un 3,1% (+0,55 c€/lt), hasta alcanzar los 18,5 c€/lt.

Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Mayo 2017 vs. Abril 2017

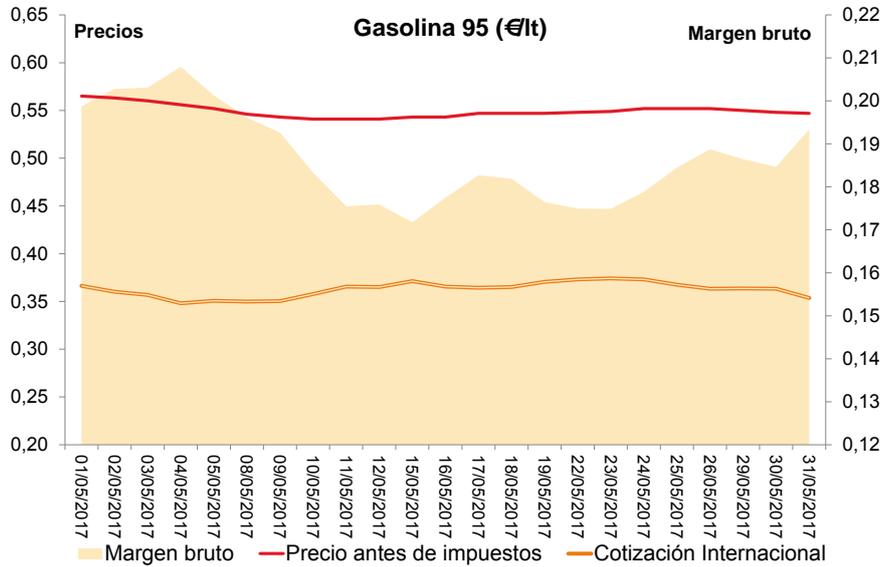
Variación Mayo 17 vs. Abril 17			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	-2,32 \$/Bbl -4,4%	-4,15 \$/Bbl -6,1%	-3,33 \$/Bbl -5,1%
Cotización internacional en euros (Ci)		-5,73 €/Bbl = -3,60 c€/lt -9,0%	-4,90 €/Bbl = -3,09 c€/lt -8,0%
Precio de venta al público (PVP)		-3,18 c€/lt -2,5%	-2,95 c€/lt -2,6%
Precio antes de impuestos (PAI)		-2,75 c€/lt -4,8%	-2,54 c€/lt -4,5%
Margen bruto (PAI-Ci)		0,85 c€/lt 4,8%	0,55 c€/lt 3,1%

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

² Para el cálculo de las variaciones de PAI, Ci y PAI-Ci no se tienen en cuenta los fines de semana, por no cotizar en estos días los mercados internacionales.

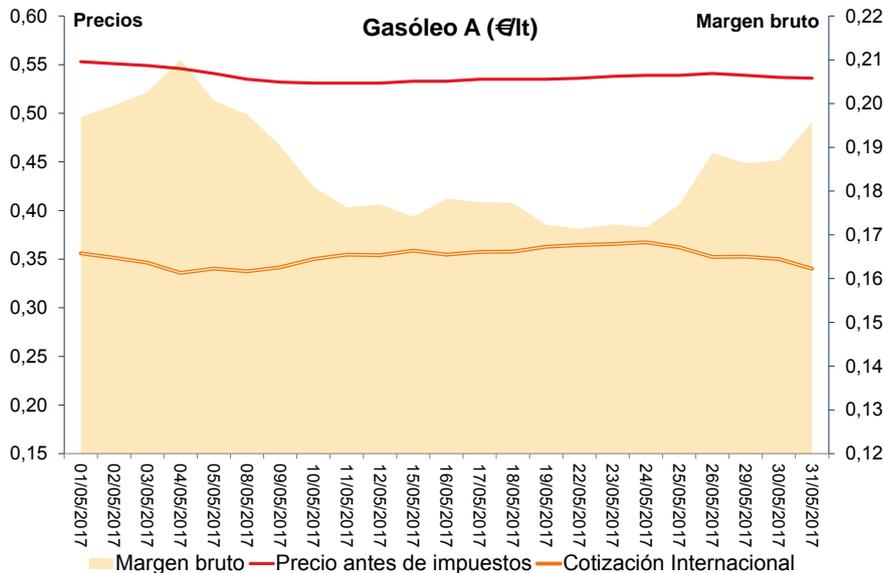
³ Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

Figura 7: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para la gasolina 95. Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 8: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para el gasóleo A. Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, 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

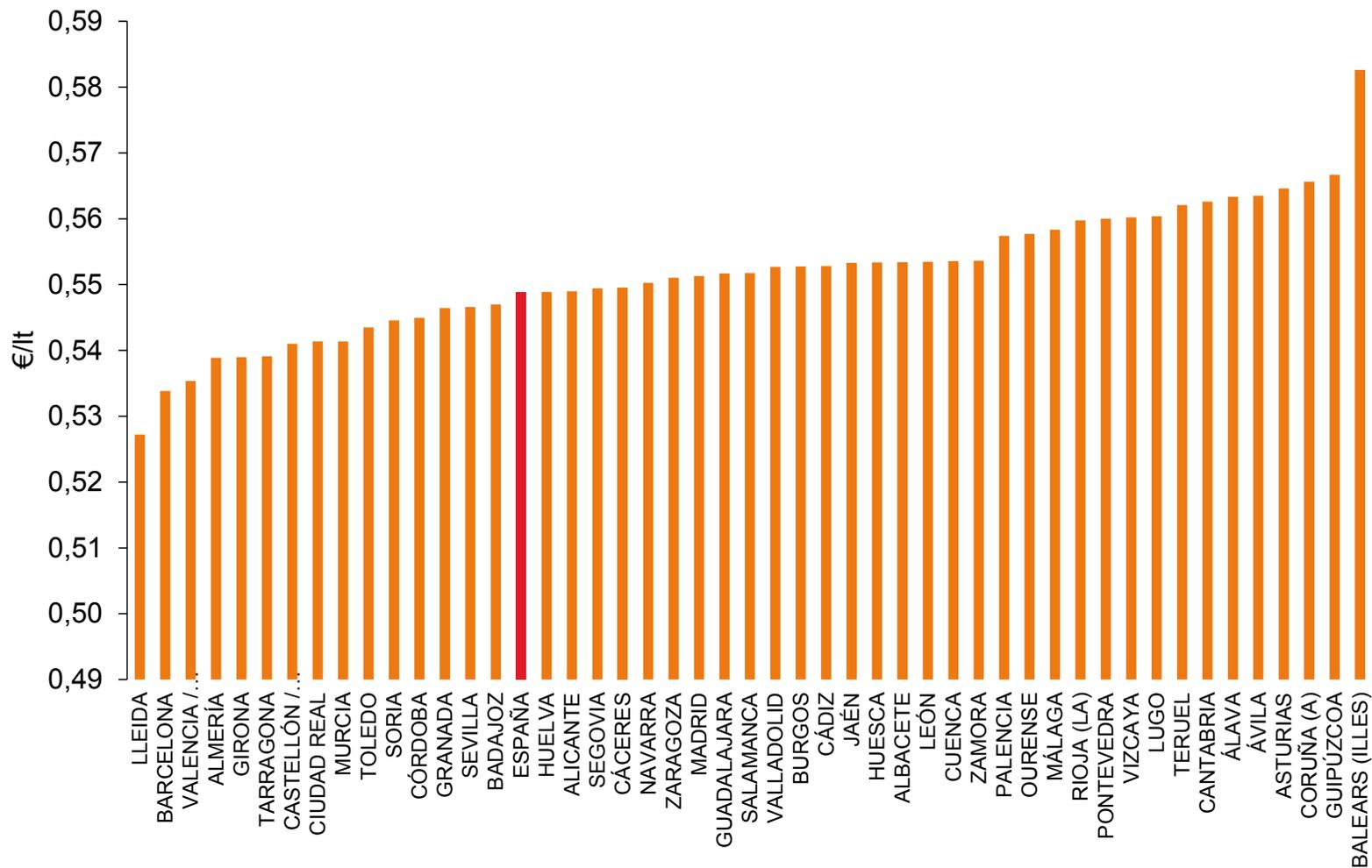
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes 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 mayo de 2017, Guipúzcoa volvió a ser la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos en gasolina 95, seguida por A Coruña y Asturias. Lleida continuó siendo la provincia con precios antes de impuestos más bajos para la gasolina 95, seguida por Barcelona y Valencia.

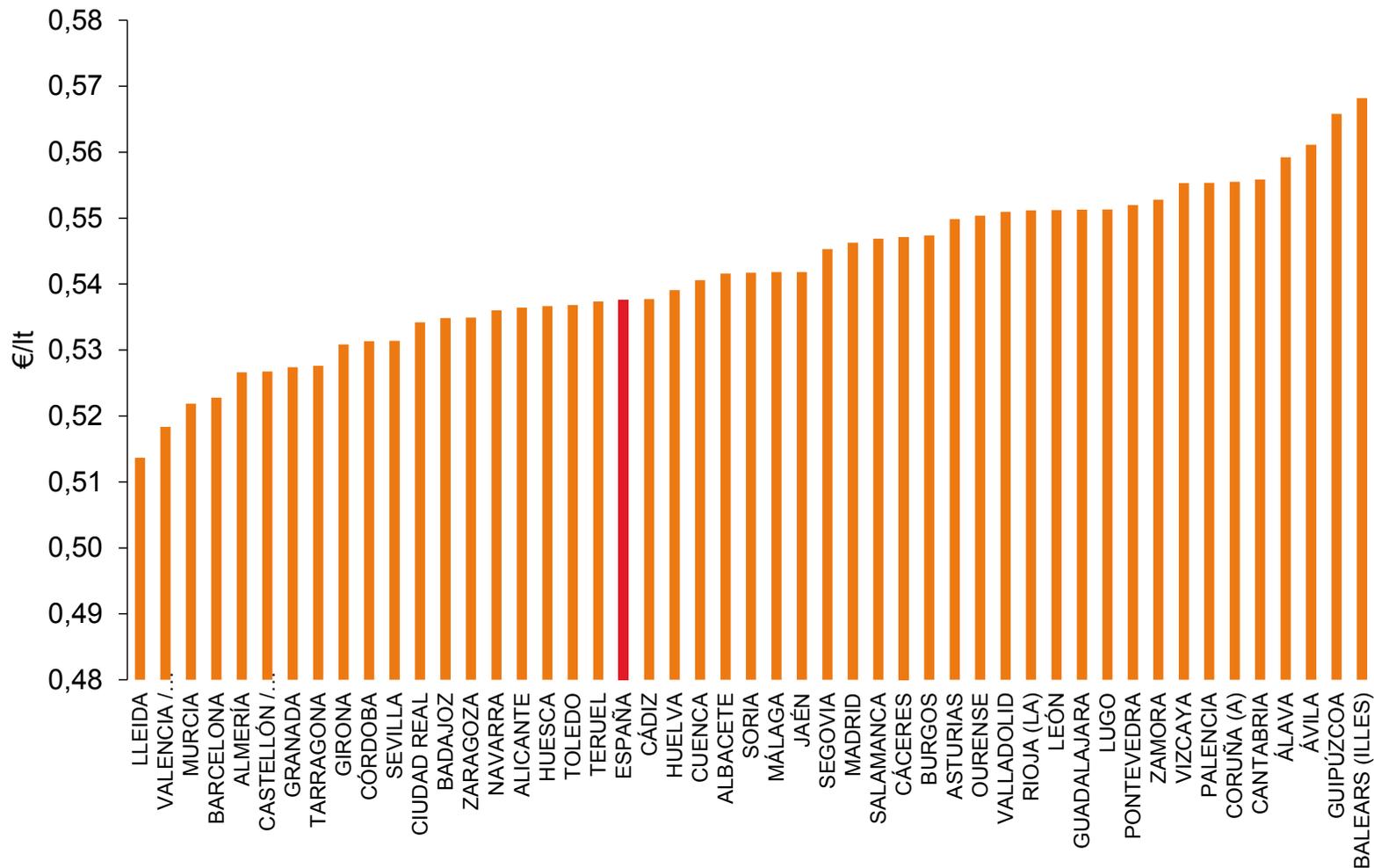
Con respecto al gasóleo A, Guipúzcoa presentó los precios antes de impuestos más altos seguida por Ávila y Álava. Al igual que en gasolina 95, Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida por Valencia y Murcia.

Figura 9: Análisis provincial del precio antes de impuestos de la gasolina 95 (€/lt). Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 10: Análisis provincial del precio antes de impuestos del gasóleo A (€/lt). Mayo 2017



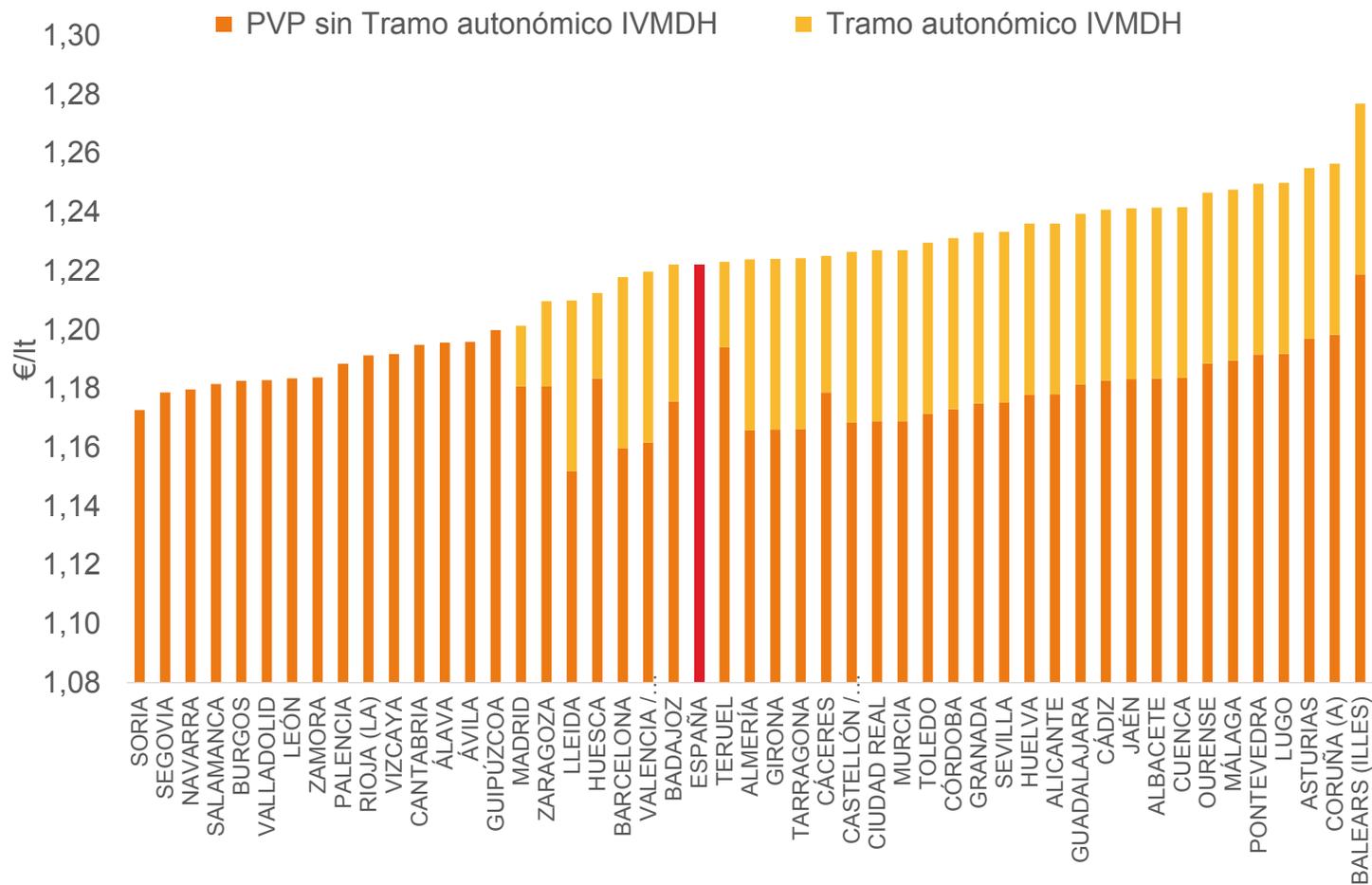
Fuente: Dirección de Energía, CNMC

5.2 Precio de venta al público

En mayo de 2017, A Coruña fue la provincia peninsular con PVP's más altos en gasolina 95, seguida por Asturias y Lugo. Soria volvió a ser la provincia con PVP's más bajos, seguida de Segovia y Navarra.

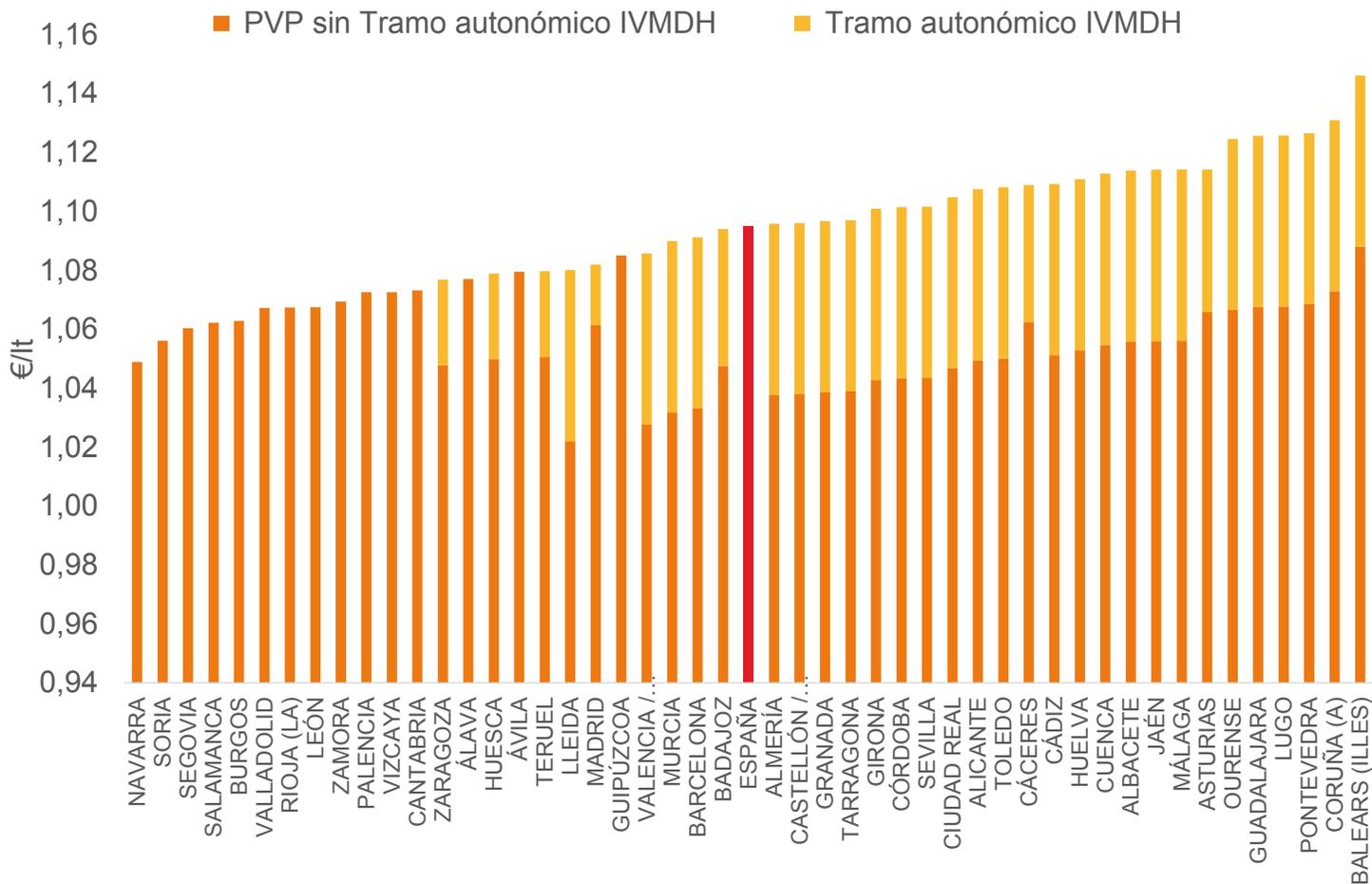
En relación al gasóleo A, A Coruña fue la provincia que registró PVP's más altos, seguida de Pontevedra, Lugo y Guadalajara. Navarra, Soria y Segovia registraron los precios más bajos.

Figura 11: Análisis provincial del precio de venta al público de la gasolina 95 (€/lt). Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 12: Análisis provincial del precio de venta al público del gasóleo A (€/lt). Mayo 2017



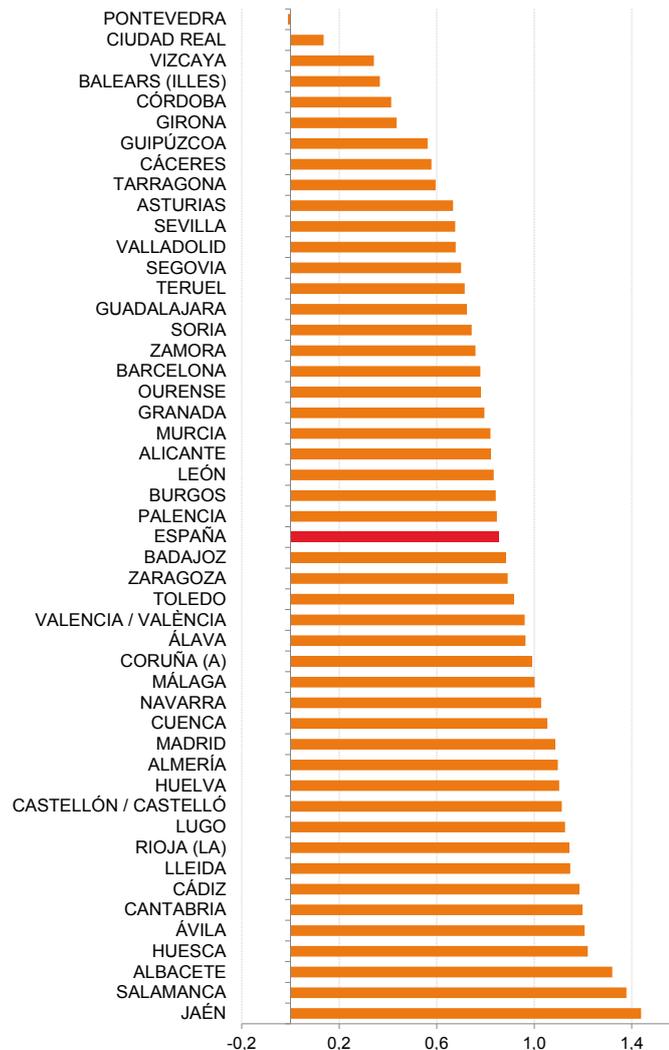
Fuente: Dirección de Energía, CNMC

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

Con respecto a la gasolina 95, en un entorno generalizado de aumento de los márgenes brutos, Jaén, Salamanca y Albacete registraron los incrementos más notables. Por su parte, Ciudad Real y Vizcaya fueron las provincias en las que los ascensos fueron más reducidos. Pontevedra fue la única provincia en la que registró un ligero descenso.

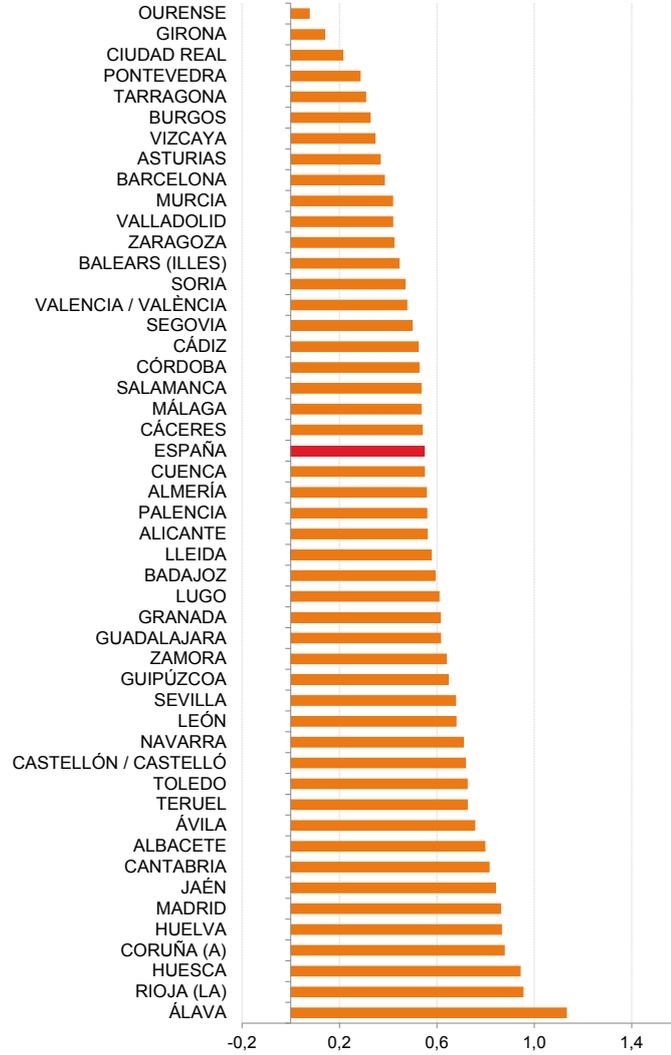
En relación al gasóleo A, al igual en gasolina 95, la tendencia fue de aumentos en los márgenes. En Álava, La Rioja y Huesca tuvieron lugar los incrementos más acusados. Por su parte, en Ourense, Girona y Ciudad Real se produjeron los ascensos más reducidos en los márgenes.

Figura 13: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasolina 95 (c€/lt). Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt). A Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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

En mayo de 2017, las estaciones de servicio integradas en la red de distribución de BP marcaron los precios promedio más altos, tanto en gasolina 95 como en gasóleo A. Les siguieron las redes de CEPSA y REPSOL. En lo que respecta a estos tres operadores refineros, los precios en gasóleo A estuvieron en niveles más próximos entre sí que en gasolina 95.

Los precios promedio de los tres operadores con capacidad de refino en España fueron superiores a los de otros operadores con redes destacadas como GALP ENERGÍA ESPAÑA y DISA PENÍNSULA. El promedio correspondiente a los restantes operadores fue inferior al de todos los anteriores para ambos carburantes.

Figura 15: Precios medios (€/lt) en redes de operadores al por mayor. Mayo 2017

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	1,237	-3,771	1,116	-3,238
CEPSA	1,239	-3,417	1,118	-3,056
BP OIL	1,247	-3,385	1,119	-3,097
DISA PENÍNSULA	1,221	-2,577	1,090	-2,294
GALP ENERGÍA	1,222	-3,315	1,095	-2,971
RESTO OPERADORES	1,217	-2,732	1,087	-3,117

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Mayo 2017

INDEPENDIENTES				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
TOTAL INDEPENDIENTES	1,191	-2,320	1,057	-2,617
SÓLO HIPERS	1,167	-2,582	1,033	-2,735

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Las estaciones de servicio independientes establecieron los PVP más bajos. En mayo de 2017 las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores se redujeron hasta los 4,0 c€/lt para la

gasolina 95 y los 4,7 c€/lt para el gasóleo A. Los precios, por tanto, en los operadores independientes se redujeron en menor cuantía que en los operadores principales.

El PVP medio establecido en los hipermercados fue, para ambos carburantes, inferior al correspondiente al total de estaciones independientes. Las diferencias aumentaron hasta los 2,4 c€/lt para la gasolina 95 y también hasta los 2,4 c€/lt para el gasóleo A.

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Mayo 2017

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	1,237	-3,447	1,117	-3,101
SÓLO CARRETERAS	1,229	-3,250	1,104	-2,978

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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 establecida por la Disposición Adicional Cuarta de la Ley 8/2015

[...]

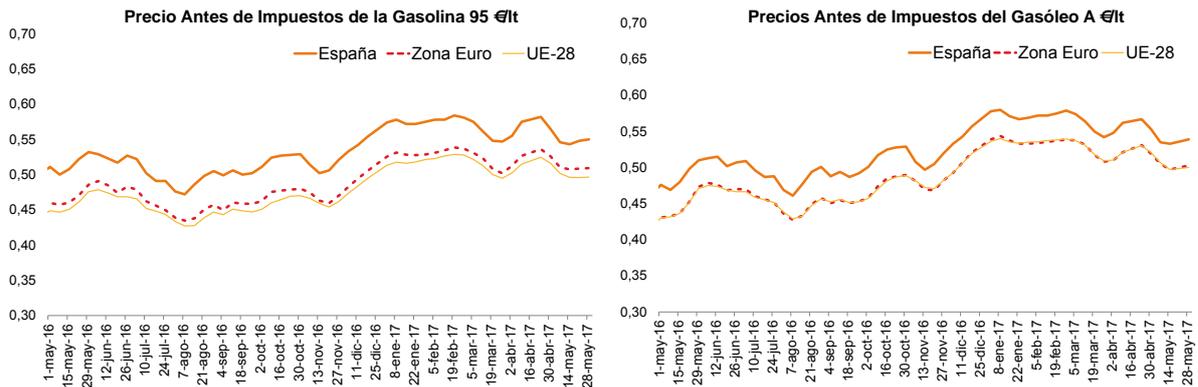
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos

[..]

[FIN CONFIDENCIAL]

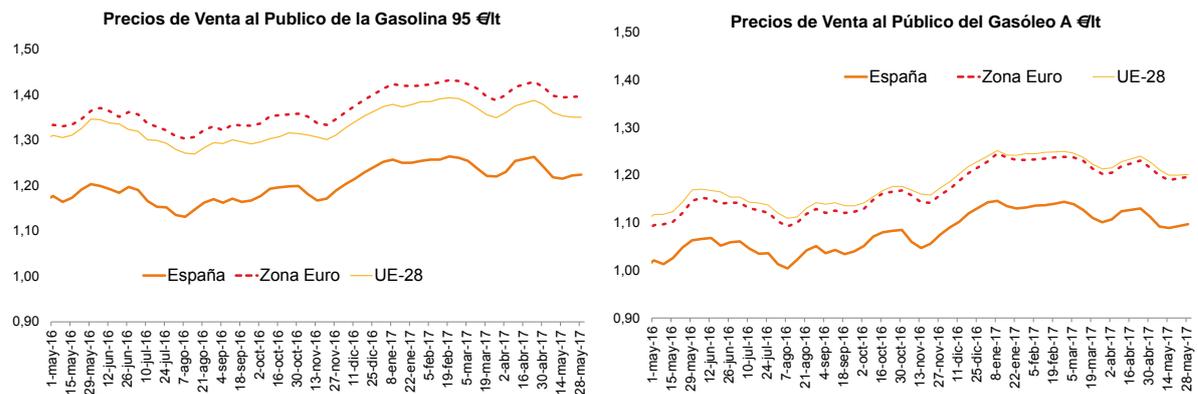
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

Figura 25: Evolución de los precios antes de impuestos en España y Europa de los carburantes de automoción



Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

Figura 26: Evolución de los precios de venta al público en España y Europa de carburantes de automoción

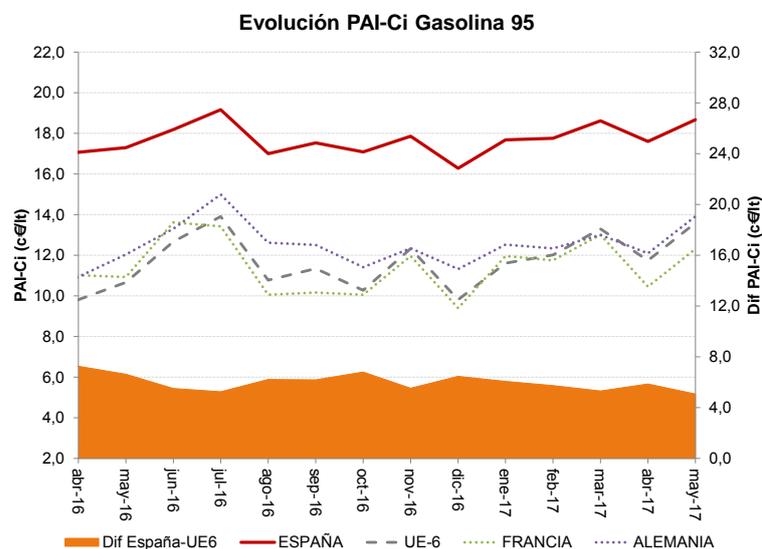


Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

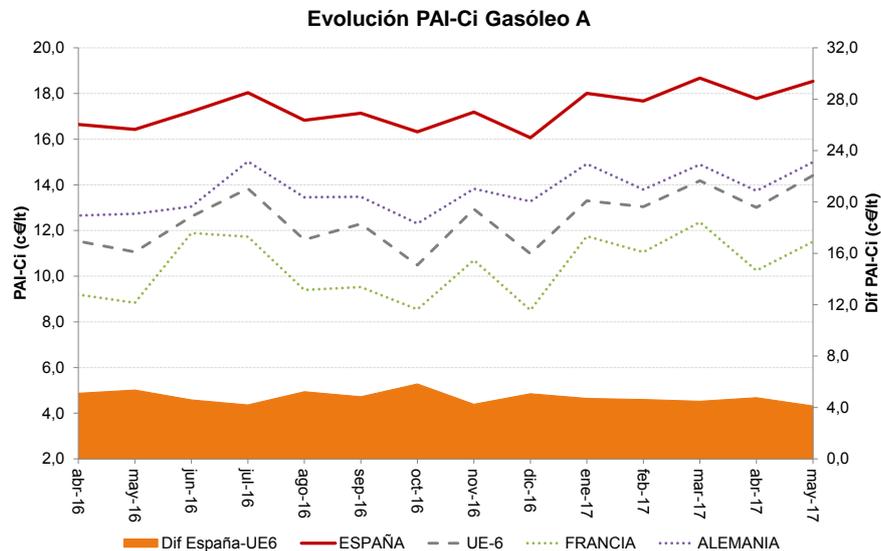
En mayo de 2017 el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 5,1 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone una diferencia inferior en un -13,5% a la registrada en el mes anterior. Con respecto al gasóleo A, el margen bruto promedio en España fue superior en 4,1 c€/lt al valor correspondiente de la UE-6, lo que significa un descenso también del -13,5%.

Figura 27: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasolina 95



Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

Figura 28: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasóleo A



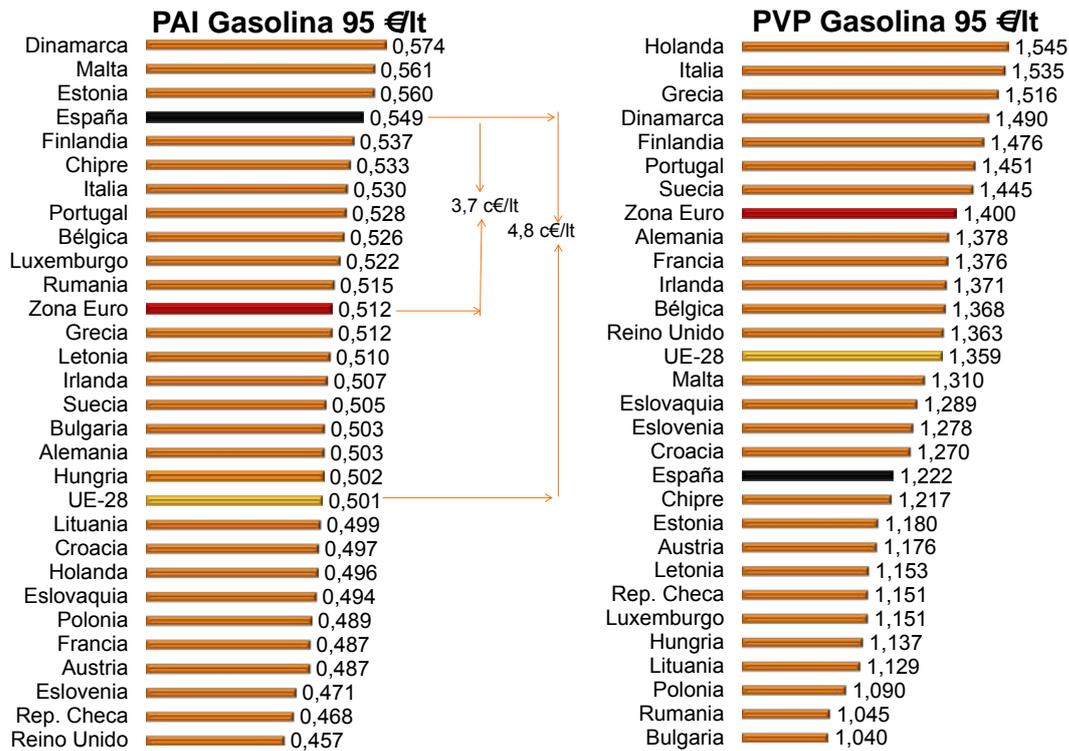
Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

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 mayo de 2017, el margen bruto en España fue superior en 6,4 c€/lt en gasolina 95 y en 7,0 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 4,8 c€/lt y 3,5 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. Mayo 2017



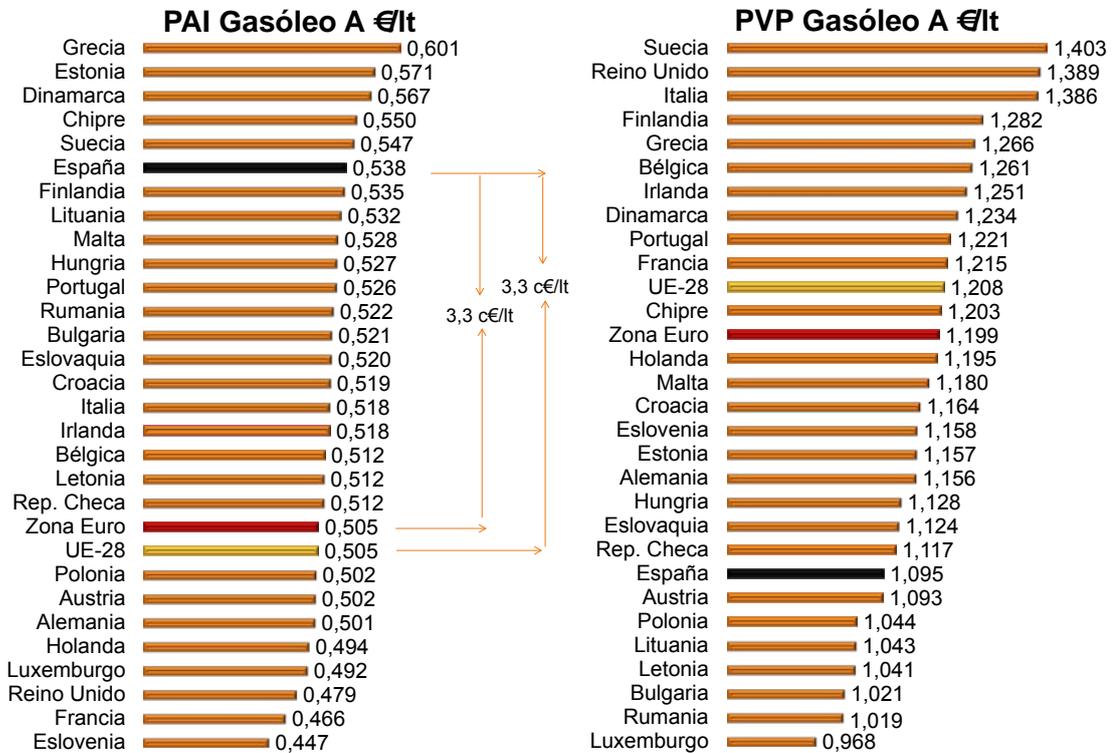
Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

En mayo de 2017 los precios antes de impuestos de la gasolina 95 en España superaron a los de las medias europeas (+3,7 c€/lt vs. la zona euro y +4,8 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron inferiores a las registradas el mes anterior. España descendió del segundo al cuarto puesto en el ranking de precios.

En mayo de 2017, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-17,8 c€/lt) y la UE-28 (-13,7 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas el mes anterior.

12.2 Gasóleo A

Figura 30: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Mayo 2017



Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

En mayo de 2017, los precios antes de impuestos del gasóleo A en España superaron a los de las medias europeas (+3,3 c€/lt vs. la zona euro y +3,3 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron inferiores a las registradas el mes anterior. España se mantuvo en la sexta posición del ranking de precios.

En mayo de 2017, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-10,4 c€/lt) y la UE-28 (-11,3 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas el mes anterior.

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.

