



# INFORME MENSUAL DE SUPERVISIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN DE CARBURANTES EN ESTACIONES DE SERVICIO Enero 2018

Expediente: IS/DE/010/18

Dirección de Energía 8 de marzo de 2018



### Índice

2 Demanda nacional de carburantes de automoció 3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diar automoción 3.1 Gasolina 95 3.2 Gasóleo A 4 Precio antes de impuestos y cotización internación de los márgenes brutos carburantes de automoción 5.1 Precio antes de impuestos 5.2 Precio de venta al público	3
automoción  3.1 Gasolina 95  3.2 Gasóleo A  4 Precio antes de impuestos y cotización internación antes de impuestos y cotización internación de los márgenes brutos carburantes de automoción  5.1 Precio antes de impuestos  5.2 Precio de venta al público	ón 4
3.2 Gasóleo A.  4 Precio antes de impuestos y cotización internación antes de impuestos y cotización internación de los márgenes brutos carburantes de automoción	
4 Precio antes de impuestos y cotización internado Análisis provincial del precio de venta al público impuestos y variación de los márgenes brutos carburantes de automoción	5
5 Análisis provincial del precio de venta al públic impuestos y variación de los márgenes brutos carburantes de automoción  5.1 Precio antes de impuestos  5.2 Precio de venta al público	6
impuestos y variación de los márgenes brutos carburantes de automoción  5.1 Precio antes de impuestos  5.2 Precio de venta al público	cional 8
5.2 Precio de venta al público	de distribución de los
<ul> <li>5.3 Variación de los márgenes brutos de distribució</li> <li>6. Análisis de precios de venta al público por ope</li> <li>[INICIO CONFIDENCIAL]</li> <li>7. Análisis de precios de venta al público por ope</li> <li>7.1 Competencia inter-marca</li> <li>7.2 Competencia intra-marca</li> <li>8. Seguimiento de la limitación establecida por la Cuarta de la Ley 8/2015</li> <li>[FIN CONFIDENCIAL]</li> <li>9. Evolución semanal de los precios de los carbun Europa</li> <li>10. Márgenes brutos. Comparación con Europa</li> <li>11. Comparativa entre los países de la Unión Euro</li> </ul>	11
<ol> <li>Análisis de precios de venta al público por ope</li> <li>[INICIO CONFIDENCIAL]</li> <li>Análisis de precios de venta al público por ope         <ul> <li>7.1 Competencia inter-marca</li> <li>7.2 Competencia intra-marca</li> </ul> </li> <li>Seguimiento de la limitación establecida por la Cuarta de la Ley 8/2015         <ul> <li>[FIN CONFIDENCIAL]</li> </ul> </li> <li>Evolución semanal de los precios de los carbur Europa</li> <li>Márgenes brutos. Comparación con Europa</li> <li>Comparativa entre los países de la Unión Euro</li> </ol>	14
[INICIO CONFIDENCIAL]  7. Análisis de precios de venta al público por ope 7.1 Competencia inter-marca	ón17
7. Análisis de precios de venta al público por ope 7.1 Competencia inter-marca	rador y situación19
7.1 Competencia inter-marca	
7.2 Competencia intra-marca	rador y vínculo contractual19
<ul> <li>8. Seguimiento de la limitación establecida por la Cuarta de la Ley 8/2015</li></ul>	20
Cuarta de la Ley 8/2015  [FIN CONFIDENCIAL]  9. Evolución semanal de los precios de los carburatores de la Unión Europa de	20
9. Evolución semanal de los precios de los carbui Europa 10. Márgenes brutos. Comparación con Europa 11. Comparativa entre los países de la Unión Euro	
Europa10. Márgenes brutos. Comparación con Europa	
11. Comparativa entre los países de la Unión Euro	
•	21
11.1 Gasolina 95	реа24
	24
11.2 Gasóleo A	25
12. Glosario y notas aclaratorias	26

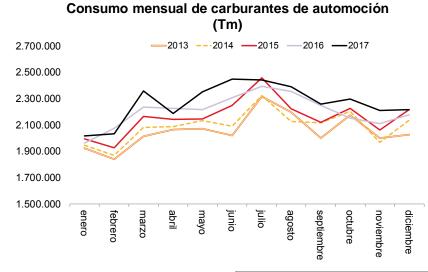
#### 1. Hechos destacados

- ➤ En enero de 2018, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por tercer mes consecutivo, un 1,3% (+1,65 c€/lt), hasta situarse en 1,262 €/lt.
- Por su parte, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A aumentó, por sexto mes consecutivo, un 2,0% (+2,34 c€/lt), hasta situarse en 1,171 €/lt.
- ➤ El margen bruto promedio mensual (PAI-Ci) de la gasolina 95 disminuyó con respecto al del mes anterior un 1,1% (-0,20 c€/lt), situándose en 17,7c€/lt. Por el contrario, el margen bruto promedio del gasóleo A se incrementó en un 1,4% (+0,24 c€/lt), hasta situarse en 17,4 c€/lt.
- Con respecto al ámbito provincial, destaca que Guipúzcoa fue la provincia con precios antes de impuestos más altos para ambos carburantes. Lleida recuperó para la gasolina 95 su posición habitual como provincia con precios antes de impuestos más bajos. Sin embargo, para el caso del gasóleo A, Valencia volvió desbancar a Lleida como provincia con precios antes de impuestos más bajos.
- Un mes más, las estaciones de servicio integradas en la red de distribución de BP marcaron los precios promedio más altos en gasolina 95, seguidas de las CEPSA y REPSOL con precios promedio similares. No obstante, para este carburante, la red de BP incrementó sus precios con respecto al mes anterior, de forma algo menos acusada que las de CEPSA y REPSOL. Con respecto al gasóleo A, las estaciones de CEPSA marcaron los precios más altos, seguidas de las de BP y REPSOL con precios promedio idénticos.
- España ascendió del tercer al segundo puesto en el ranking de precios antes de impuestos más altos de la UE para la gasolina 95. Respecto al ranking del gasóleo A, España permaneció la sexta posición.
- ➤ En diciembre de 2017 la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó un 1,8% por encima de la registrada en el mismo mes del año anterior. Respecto al mes previo aumentó un 0,4%. En el año 2017 la demanda total de carburantes fue superior en un 2,9% a la de 2016.



#### 2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



dic-17	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	361.429	1.856.264
Var. mes anterior	4,9%	-0,4%
Consumo anual acumulado (Tm)	4.434.036	22.776.992
Var. año anterior	2,2%	3,0%
Consumo año movil (Tm)	4.434.036	22.776.992
Var. año anterior	2,2%	3,0%

% Consumo mensual carburantes	50,8%
sobre total de productos petrolíferos	50,6%

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

En diciembre de 2017<sup>1</sup> la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó un 1,8% por encima de la registrada en el mismo mes del año anterior. Respecto al mes previo aumentó un 0,4%.

La demanda global de productos petrolíferos se incrementó en diciembre de 2017 un 2,8% respecto al mes anterior. GLP, gasolinas, querosenos y gasóleos experimentaron aumentos del 43,1%, 5,4%, 2,9% y 1,6%, respectivamente. Por el contrario, los fuelóleos descendieron un 2,0%.

En el año 2017 la demanda total de carburantes fue superior en un 2,9% a la de 2016.

-

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 enero de 2018, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por tercer mes consecutivo, un 1,3% (+1,65 c€/lt), hasta situarse en 1,262 €/lt.

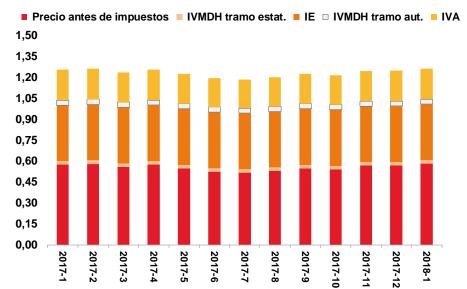


Figura 2: Evolución mensual del PVP (€It) de la gasolina 95

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Las variaciones diarias del PVP de la gasolina fueron muy reducidas, no superando en ningún caso el 0,2% (variación máxima mensual que tuvo lugar el día once). En líneas generales la tendencia mensual del precio fue al alza, así, el mes comenzó con su valor mínimo (1,256 €/lt) y finalizó con el valor máximo (1,266 €/lt).

1,25

1,26

1,26

1,27

1,26

1,26

1,27

1,27

1,28

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

1,29

Figura 3: Evolución diaria del PVP (€lt) de la gasolina 95. Enero 2018

#### 3.2 Gasóleo A

En enero de 2018, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A aumentó, por sexto mes consecutivo, un 2,0% (+2,34 c€/lt), hasta situarse en 1,171 €/lt.

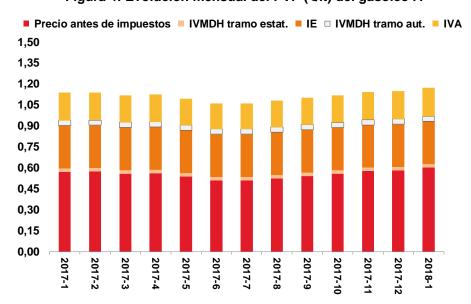


Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/It) del gasóleo A

La evolución del precio del gasóleo fue ligeramente distinta a la de la gasolina 95, si bien las variaciones diarias también fueron muy reducidas no superando en ningún caso el 0,3%. Al igual que en gasolina, el valor mínimo mensual tuvo lugar al inicio del periodo (1,161 €/lt). En cambio, los valores máximos se registraron del quince al diecisiete del mes (1,177 €/lt). A partir de esa fecha se produjeron ligeros descensos en la evolución de los precios.

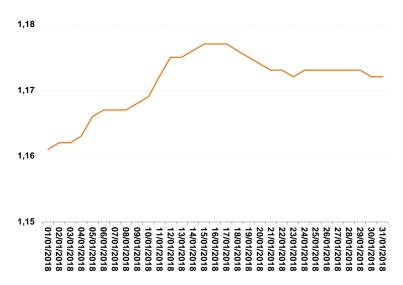


Figura 5: Evolución diaria del PVP (€It) del gasóleo A. Enero 2018

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

El diferencial promedio de precios gasolina 95-gasóleo A disminuyó por segundo mes consecutivo, situándose en 9,1 c€/lt.



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

En enero de 2018 el promedio mensual de la cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci) de la gasolina aumentó un 4,0% (+1,57 c€/lt). De igual forma, el promedio mensual de la cotización de referencia del gasóleo A se incrementó en un 4,1% (+1,66 c€/lt).

La referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, experimentó un aumento del 7,2% (+3,29 c\$/lt). Por su parte, la referencia internacional del gasóleo A en Dólares/tonelada se incrementó un 7,1% (+3,46 c\$/lt).

La diferencia de estos valores en c\$/lt con los anteriormente citados en c€/lt se debe al debilitamiento del dólar durante el mes de enero que hizo que el promedio mensual del tipo de cambio se situase en los 1,2191 \$/€, un 3,0% superior al promedio de 1,1838 \$/€ registrado en diciembre.

El precio antes de impuestos promedio mensual (PAI) de la gasolina 95 aumentó un 2,4% (+1,37 c€/lt). De igual forma, el PAI del gasóleo A se incrementó en un 3,3% (+1,89 c€/lt).

El margen bruto promedio mensual  $(PAI-Ci)^3$  de la gasolina 95 disminuyó con respecto al del mes anterior un 1,1% (-0,20 c $\in$ /lt), situándose en 17,7c $\in$ /lt. Por el contrario, el margen bruto promedio del gasóleo A se incrementó en un 1,4% (+0,24 c $\in$ /lt), hasta situarse en los 17,4 c $\in$ /lt.

.

<sup>&</sup>lt;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 internacionales.

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



Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Enero 2018 vs. diciembre 2017

Variación Enero 18 vs. Diciembre 17						
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A			
Cotización internacional en dólares	4,86 \$/Bbl 7,6%	5,23 \$/Bbl = 3,29 c\$/lt 7,2%	5,50 \$/Bbl = 3,46 c\$/lt 7,1%			
Cotización internacional en euros (Ci)		2,50 €/Bbl = 1,57 c€/lt 4,0%	2,64 €/Bbl = 1,66 c€/lt 4,1%			
Precio de venta al público (PVP)		<b>1,65 c€/lt</b> 1,3%	2,34 c€/lt 2,0%			
Precio antes de impuestos (PAI)		1,37 <b>c€/lt</b> 2,4%	1,89 c€/lt 3,3%			
Margen bruto (PAI-Ci)		-0,20 c€/lt -1,1%	0,24 c€/lt 1,4%			

Figura 7: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para la gasolina 95. Enero 2018

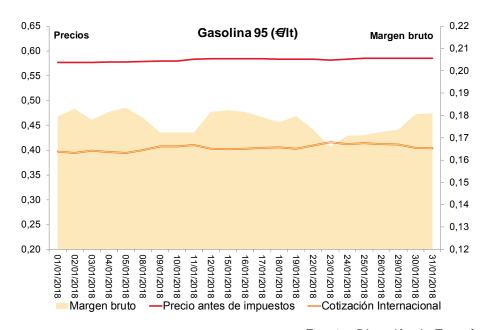
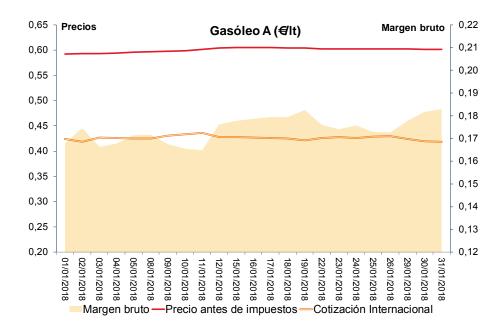


Figura 8: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €lt para el gasóleo A. Enero 2018





# 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 enero de 2018, Guipúzcoa fue la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos en gasolina 95, seguida por Vizcaya y Álava. Un mes más, las provincias del País Vasco continuaron ocupando las posiciones más altas del ranking de precios antes de impuestos para este carburante. Respecto a la parte baja del ranking, Lleida volvió a ocupar, después de dos meses, su posición habitual como provincia con precios antes de impuestos más bajos seguida de Almería y Castellón.

Con respecto al gasóleo A, al igual que en gasolina 95, Guipúzcoa es la provincia con precios antes de impuestos más altos. A continuación, le siguen en el ranking, las provincias de Pontevedra y Lugo. Respecto a las zonas con precios más reducidos, Valencia volvió a desbancar a Lleida como provincia con precios antes de impuestos más bajos, situándose ésta en segundo lugar seguida de Murcia.

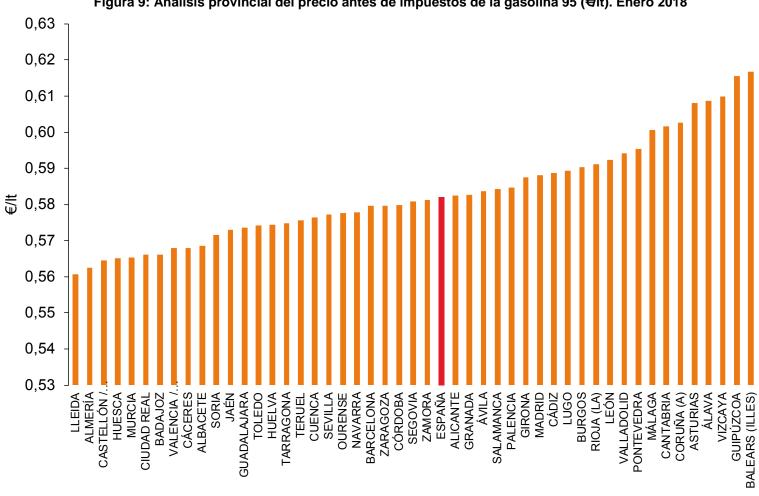


Figura 9: Análisis provincial del precio antes de impuestos de la gasolina 95 (€lt). Enero 2018

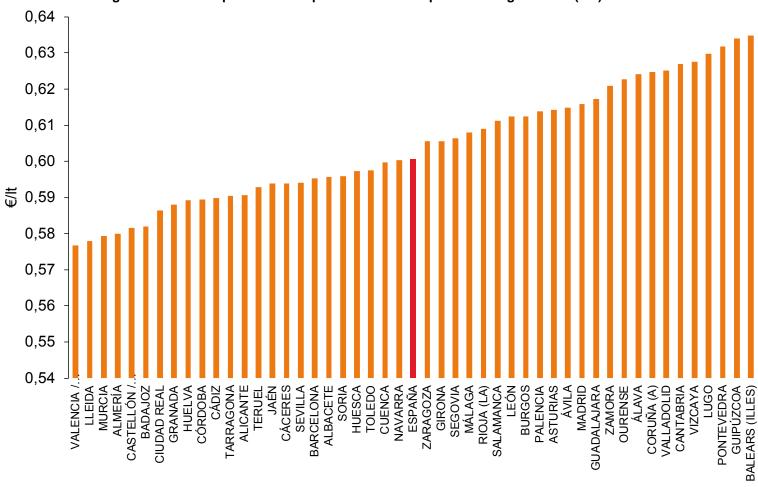


Figura 10: Análisis provincial del precio antes de impuestos del gasóleo A (€It). Enero 2018



#### 5.2 Precio de venta al público

En enero de 2018, Asturias continuó siendo, por cuarto mes consecutivo, la provincia peninsular con PVP's más altos en gasolina 95, seguida por A Coruña y Málaga. Soria fue de nuevo la provincia con PVP's más bajos, seguida de Navarra y Segovia.

En relación al gasóleo A, Pontevedra fue la provincia que marcó PVP's más altos seguida del resto de las provincias gallegas. Soria volvió a ser la provincia con precios más bajos seguida de Navarra y Segovia.



■ PVP sin Tramo autonómico IVMDH Tramo autonómico IVMDH 1,34 1,32 1,30 1,28 1,26 .24 €/It 1,22 1,20 1,18 1,16 1,14 1,12 GUADALAJARA
GUADALAJARA
TOLEDO
HUELVA
TARRAGONA
CUENCA
SEVILLA
OURENSE
BARCELONA
CÓRDOBA
ALICANTE
GRANADA
GIRONA
CÁDIZ
LUGO
PONTEVEDRA MURCIA CIUDAD REAL SALAMANCA PALENCIA HUESCA BURGOS RIOJA (LA) GUIPÚZCOA VALENCIA /. CORUÑA (A)
ASTURIAS
BALEARS (ILLES)

Figura 11: Análisis provincial del precio de venta al público de la gasolina 95 (€lt). Enero 2018



■ PVP sin Tramo autonómico IVMDH Tramo autonómico IVMDH 1,24 1,22 1,20 1,18 1,16 1,14 1,10 1,08 1,06 1,04 1,02 ALMERÍA CASTELLÓN (... ZARAGOZA CÁCERES MADRID GUIPÚZCOA CIUDAD REAL GRANADA ESPAÑA CÓRDOBA HUELVA CÁDIZ NAVARRA SEGOVIA RIOJA (LA) SALAMANCA BURGOS LEÓN PALENCIA ÁVILA TERUEL BADAJOZ ZAMORA HUESCA ÁLAVA LLEIDA CANTABRIA MURCIA VIZCAYA SEVILLA BARCELONA ALBACETE TOLEDO CUENCA GIRONA ASTURIAS VALENCIA /. VALLADOLID TARRAGONA ALICANTE PONTEVEDRA BALEARS (ILLES)

Figura 12: Análisis provincial del precio de venta al público del gasóleo A (€lt). Enero 2018

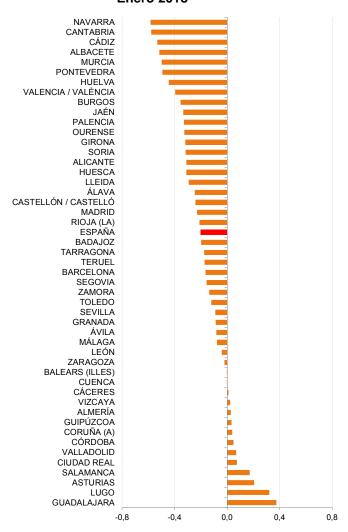


#### 5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

Con respecto a la gasolina 95, en un entorno generalizado de descenso de los márgenes brutos, Navarra, Cantabria y Cádiz registraron las reducciones más notables. Por el contrario, en Guadalajara, Lugo y Asturias, ente otras provincias, se produjeron aumentos en los márgenes.

En relación al gasóleo A, al contrario que en gasolina 95, la tendencia fue de aumento en el margen. De esta forma, en Valladolid, Girona y Jaén se registraron los incrementos más notables. Por el contrario, en las provincias de Teruel, Valencia y Albacete, entre otras, se produjeron reducciones en los márgenes.

Figura 13: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasolina 95 (c€lt). Enero 2018



TERUEL VALENCIA / VALÈNCIA ALBACETE BURGOS ZARAGOZA RIOJA (LA) SORIA CÁCERES CACERES
OURENSE
SALAMANCA
ALICANTE
HUESCA
NAVARRA
ÁVILA
MURCIA
CUENCA CORUÑA (A) CASTELLÓN / CASTELLÓ BADAJOZ SEGOVIA CANTABRIA ESPAÑA LLEIDA HUELVA TARRAGONA BARCELONA ASTURIAS ASTURIAS
PALENCIA
LUGO
MADRID
CIUDAD REAL
CÁDIZ
ÁLAVA ALAVA
ZAMORA
BALEARS (ILLES)
ALMERÍA
PONTEVEDRA
LEÓN
MÁLAGA
GUADALAJARA VIZCAYA CÓRDOBA TOLEDO SEVILLA GRANADA GUIPÚZCOA JAÉN GIRONA VALLADOLID 0,0

Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€lt). Enero 2018

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

En enero de 2018, un mes más las estaciones de servicio integradas en la red de distribución de BP marcaron los precios promedio más altos en gasolina 95, seguidas de las CEPSA y REPSOL con precios promedio similares. No obstante, para este carburante, la red de BP incrementó sus precios con respecto al mes anterior, de forma algo menos acusada que las de CEPSA y REPSOL. Con respecto al gasóleo A, las estaciones de CEPSA marcaron los precios más altos, seguidas de las de BP y REPSOL con precios promedio idénticos.

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 (€It) en redes de operadores al por mayor. Enero 2018

OPERADORES AL POR MAYOR					
	Gna 95			G	οA
		Diferencia vs.			Diferencia vs.
	PVP medio <b>€</b> It Mes anterior			PVP medio <b>€</b> It	Mes anterior
		c <b>∉</b> lt.			c <b>€</b> It.
REPSOL	1,281	1,929		1,196	2,577
CEPSA	1,282	1,771		1,199	2,532
BP OIL	1,291	1,616		1,196	2,416
DISA PENÍNSULA	1,269	1,465		1,174	2,206
GALP ENERGÍA	1,269	1,477		1,177	2,294
RESTO OPERADORES	1,254	1,433		1,168	2,902

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 16: Precios medios (€It) en instalaciones independientes. Enero 2018

INDEPENDIENTES						
	Gna 95			GoA		
	Diferencia vs. PVP medio €It Mes anterior c€It.		PVP medio <b>∉</b> lt	Diferencia vs. Mes anterior c€lt.		
TOTAL INDEPENDIENTES	1,224	1,423		1,126	2,139	
SÓLO HIPERS	1,208	1,535		1,108	2,377	



Las estaciones de servicio independientes establecieron los PVP más bajos. En enero de 2018, las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores aumentaron hasta los 5,0 c€/lt para la gasolina 95 y hasta los 5,9 c€/lt para el gasóleo A.

El PVP medio establecido en los hipermercados fue, para ambos carburantes, inferior al correspondiente al total de estaciones independientes. Las diferencias disminuyeron hasta los 1,6 c€/lt para la gasolina 95 y hasta los 1,8 c€/lt para el gasóleo A.

Figura 17: Precios medios (€It) según situación. Enero 2018

ANÁLISIS POR SITUACIÓN						
	Gna 95			GoA		
	PVP medio €It Diferencia vs.  PVP medio €It			PVP medio <b>∉</b> lt	Diferencia vs. Mes anterior c€lt.	
SÓLO AUTOPISTAS	1,282	1,803		1,199	2,545	
SÓLO CARRETERAS	1,269	1,674		1,180	2,381	

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

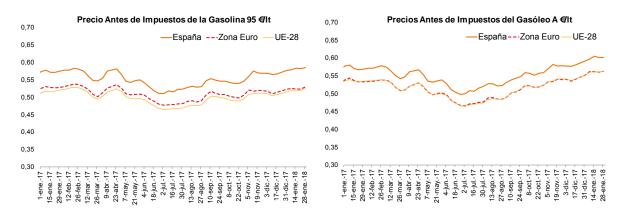
[...]

[FIN CONFIDENCIAL]



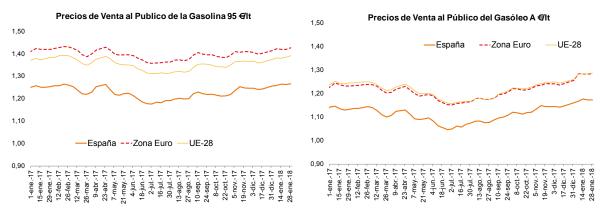
# 9. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

Figura 23: 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 24: 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



#### 10. Márgenes brutos. Comparación con Europa

En enero de 2018 el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 6,5 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone una diferencia superior en un 1,7% a la registrada en el mes anterior. Con respecto al gasóleo A, el margen bruto promedio en España fue superior en 5,3 c€/lt al valor correspondiente de la UE-6, diferencia superior en un 2,2% a la registrada el mes anterior.

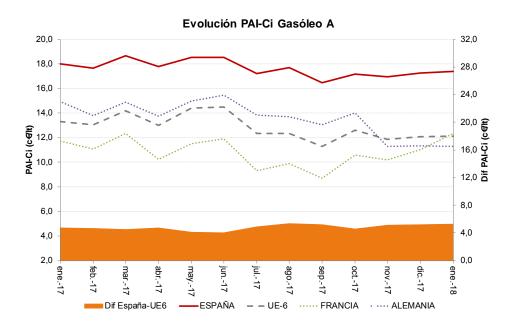
Evolución PAI-Ci Gasolina 95 22,0 32,0 20.0 28.0 18,0 16,0 **BAI-CI (cells)** 12,0 12,0 10,0 12,0 🚡 8,0 8,0 6,0 4,0 4,0 0.0 dic-17 **ESPAÑA** — — UE-6 ······ FRANCIA Dif España-UE6

Figura 25: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasolina 95

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 enero de 2018, el margen bruto en España fue superior en 5,0 c€/lt en gasolina 95 y en 5,1 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 8,8 c€/lt y 6,1 c€/lt por encima, para la gasolina 95 y el gasóleo A, respectivamente.

Figura 26: Evolución del indicador precio antes de impuestos menos cotización internacional en gasóleo A



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



#### 11. Comparativa entre los países de la Unión Europea

#### 11.1 Gasolina 95

PVP Gasolina 95 €It PAI Gasolina 95 €It 0.611 Dinamarca Holanda España 0,582 Italia 1,565 Portugal 0,577 Grecia 1 543 0.561 Malta Dinamarca 1.539 Luxemburgo 0 555 Portugal 1,520 Italia 0,555 Suecia 1 505 5,7 c€/It Suecia 0,552 Francia 1.461 6,2 c€/It Chipre 0,544 Finlandia 1.460 Estonia 0.538 Zona Furo 1.420 Grecia 0.534Irlanda **1,393** Francia 0,533 **UE-28** 1,382 Rumania 0,532 Reino Unido 1,368 Lituania 0,531 Alemania 1.367 Croacia 0.530 Bélgica 1,358 Hungria 0.528 Eslovaquia **1,317** Holanda 0,527 Croacia **1,312** Zona Euro 0,525 Malta 1,310 Irlanda 0.525 Eslovenia 1.299 UE-28 Estonia 0 520 1 287 Polonia 0,519 España ■1.262 Eslovaquia 0,518 Chipre 1,230 Austria 0,512 Letonia 1,218 Finlandia 0.508 Austria 1.206 Bélgica 0 508 Rep. Checa 1 200 Luxemburgo Bulgaria 0,507 **1,190** 

0,494

0,490

0.488

0 488

0.485

Figura 27: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Enero 2018

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

**1,174** 

1,169

1,139

**1,132** 

1,044

Hungria

Lituania

Rumania

Polonia

Bulgaria

En enero de 2018, los precios antes de impuestos de la gasolina 95 en España superaron a los de las medias europeas (+5,7 c€/lt vs. la zona euro y +6,2 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron superiores a las registradas el mes anterior. España ascendió al tercer al segundo puesto en el ranking de precios.

En enero de 2018, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-15,8 c€/lt) y la UE-28 (-12,0 c€/lt). Las diferencias fueron similares a las registradas el mes anterior.

Alemania

Eslovenia

Rep. Checa

Reino Unido

Letonia



#### 11.2 Gasóleo A

PVP Gasóleo A €It PAI Gasóleo A €It Suecia 0,730 Suecia 1.495 ■ 1,44Ô Grecia 0,641 Italia Finlandia 0.623 Reino Unido 1,408 Dinamarca Francia 1 374 0 621 Finlandia Portugal 1.350 0.609 Portugal España 1.328 ■ 0.601 Grecia Estonia 0 594 1 317 Bélgica Croacia 0.588 1 305 4,2 c€/lt Dinamarca 0.587 1.304 Hungria Holanda Chipre 0.586 1 293 Rumania 0,581 Irlanda 1.287 Estonia Eslovaguia = 0.5771 280 4,1 c€/It Holanda 0,570 UE-28 1 280 Luxemburgo 0,569 Zona Euro 1,278 Italia 0,563 Croacia 1.249 Zona Euro 0,560 Chipre 1.246 UE-28 0,559 Eslovenia 1,244 Austria 0,554 Hungria 1,208 Lituania 0,551 Alemania 1,200 Francia 0,548 Eslovaquia 1,192 Polonia 0,548 Malta 1,180 0,547 Irlanda Rep. Checa 1.174 Bulgaria 0,543 España **■**1,171 Rumania Rep. Checa 0,540 **1,162** Bélgica Austria 0,540 1,157 Alemania 0,538 Letonia 1,125 Polonia Malta 0.528 **1**,107 Reino Unido 0,518 Lituania 1,086 Eslovenia 0,517 Luxemburgo ■ 1,058 ■ 1,049 Letonia Bulgaria 0.508

Figura 28: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Enero 2018

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

En enero de 2018, los precios antes de impuestos del gasóleo A en España superaron a los de las medias europeas (+4,1 c€/lt vs. la zona euro y +4,2 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron similares a las registradas el mes anterior. España se mantuvo en la sexta posición del ranking de precios.

En enero de 2018, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-10,7 c€/lt) y la UE-28 (-10,9 c€/lt). Las diferencias fueron superiores a las registradas el mes anterior.



#### 12. Glosario y notas aclaratorias

PVP: Precio de Venta al Público. Media aritmética de los precios (€/litro) remitidos de cada estación de servicio operativa <u>en Península y Baleares</u>. No se realizan ponderaciones por ventas.

PAI: Precio Antes de Impuestos <u>en Península y Baleares</u>. 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 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.

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.



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).

