



CNMC

COMISIÓN NACIONAL DE LOS
MERCADOS Y LA COMPETENCIA

Informe mensual de supervisión de la distribución de carburantes en estaciones de servicio

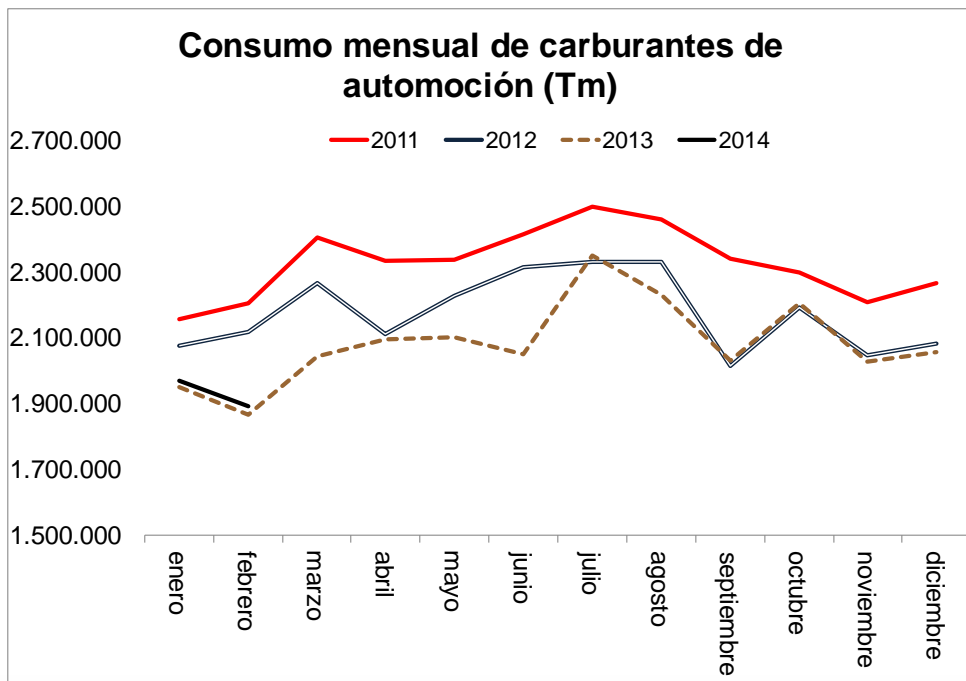
Marzo 2014

Dirección de Energía

- Hechos destacados
- Demanda nacional de carburantes de automoción
- Precio de venta al público mensual y diario: gasolina 95 y gasóleo A
- Precio antes de impuestos y cotización internacional: gasolina 95 y gasóleo A
- Desglose provincial de precios de venta al público, precios antes de impuestos y del margen bruto
- Análisis de precios de venta al público por operador y situación: gasolina 95 y gasóleo A
- Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa: gasolina 95 y gasóleo A
- Márgenes brutos. Comparación con Europa
- Glosario y notas aclaratorias

- El PVP promedio del gasóleo A disminuye hasta su nivel más bajo desde junio de 2012.
- **El margen bruto en marzo de 2014 aumentó** con respecto al mes anterior para ambos carburantes. Así, en gasolina 95 el incremento fue del +0,5% y en gasóleo A del +1,1%. Un mes se vuelven a **apreciar incrementos de margen en un contexto de caída en los mercados internacionales y en los precios finales.**
- **BP continúa marcando los precios más bajos con respecto a los dos operadores principales**, que siguen alineados. La diferencia, en cambio, es inferior a la del mes pasado, pues CEPSA y REPSOL han reducido sus precios más que BP.
- **Las estaciones de servicio independientes registraron los PVP más bajos** y redujeron sus diferencias con respecto a los operadores tradicionales hasta situarse entre los 2 y 3 c€/lt para la gasolina 95 y el gasóleo A, respectivamente.
- España continúa en los puestos de **precios antes de impuestos de los carburantes más altos de la UE, por encima de todos los países de la UE-6 y superior a la media de la zona euro y de la UE-28.**

Demanda nacional de carburantes de automoción



<i>feb-14 (*)</i>	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	306.161	1.563.002
Var. mes anterior	-5,9%	-3,5%
Consumo anual acumulado (Tm)	631.556	3.182.853
Var. año anterior	0,1%	1,6%
Consumo año móvil (Tm)	4.315.982	20.384.404
Var. año anterior	-3,5%	-1,8%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	50,2%
--	--------------

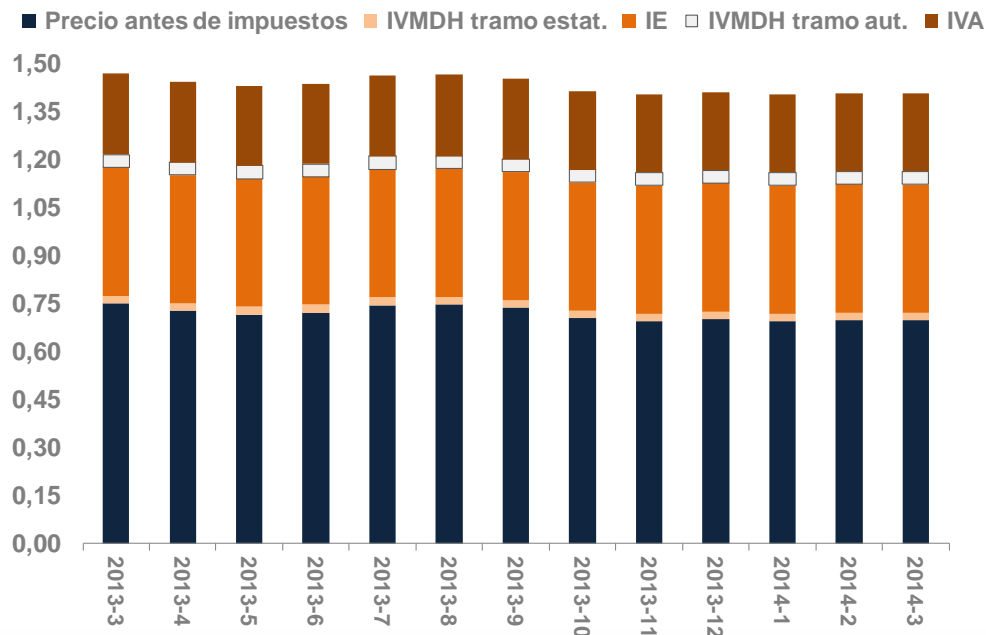
(*) Últimos datos disponibles
 Densidad gasolina 95 = 0,752 kg/lit
 Densidad gasóleo A = 0,845 kg/lit

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

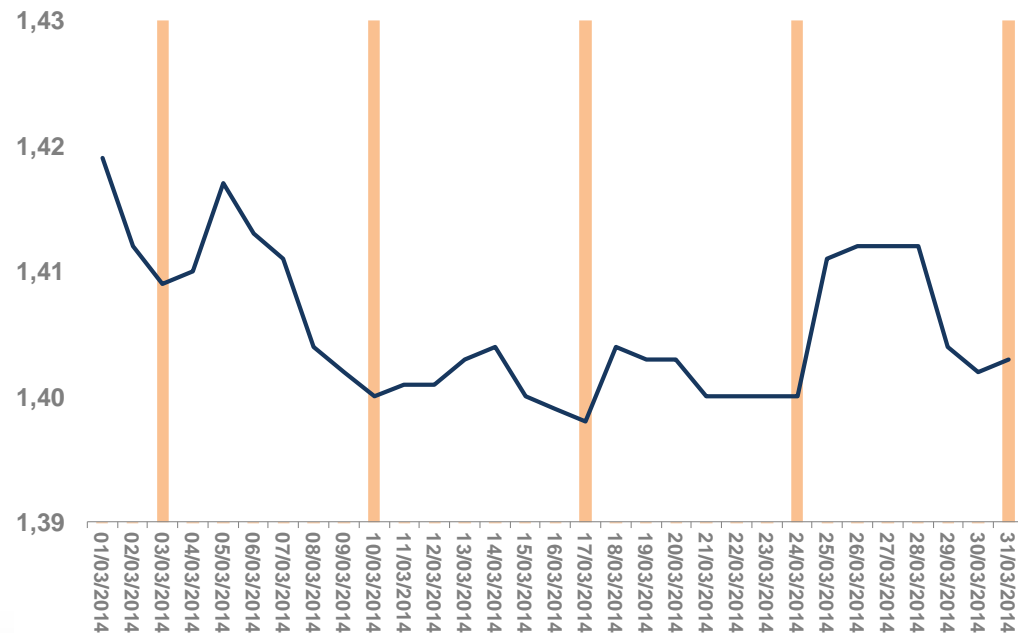
- En febrero de 2014, la demanda de carburantes de automoción se situó un 1,5% por encima de la del mismo mes del año 2013, si bien registró una disminución del -3,9% respecto a la de enero.
- La demanda global de productos petrolíferos cayó un -7,5% respecto al mes previo. Todos los grupos de productos sufrieron un descenso, especialmente los fuelóleos (-14,6%).

Precio de venta al público (PVP) mensual y diario. Gasolina 95

Desglose PVP mensual €/lt



Evolución PVP diario €/lt



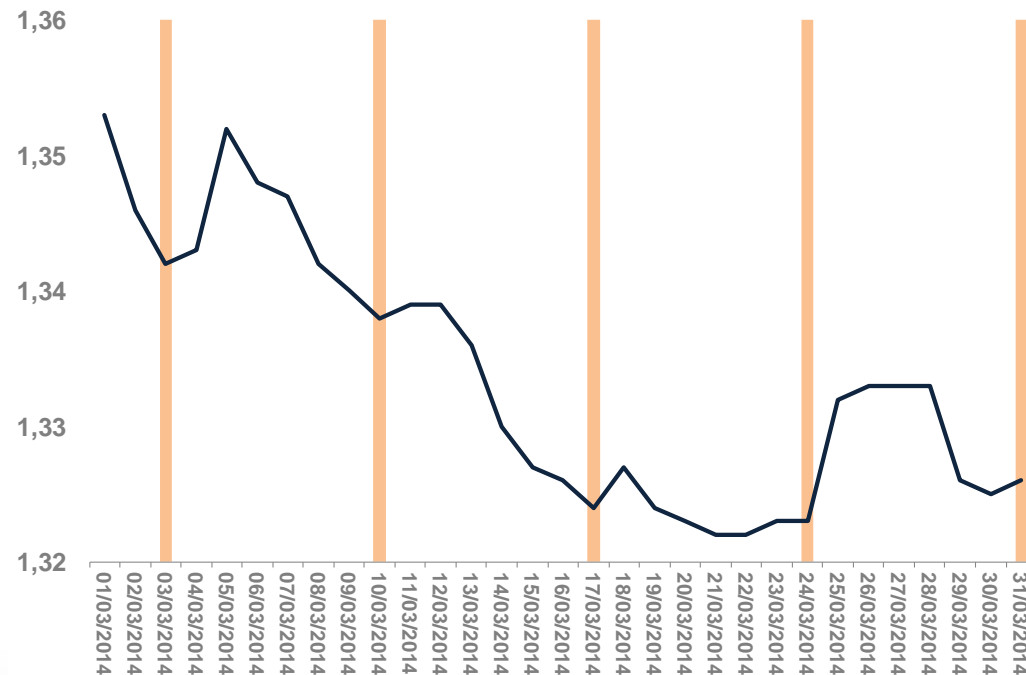
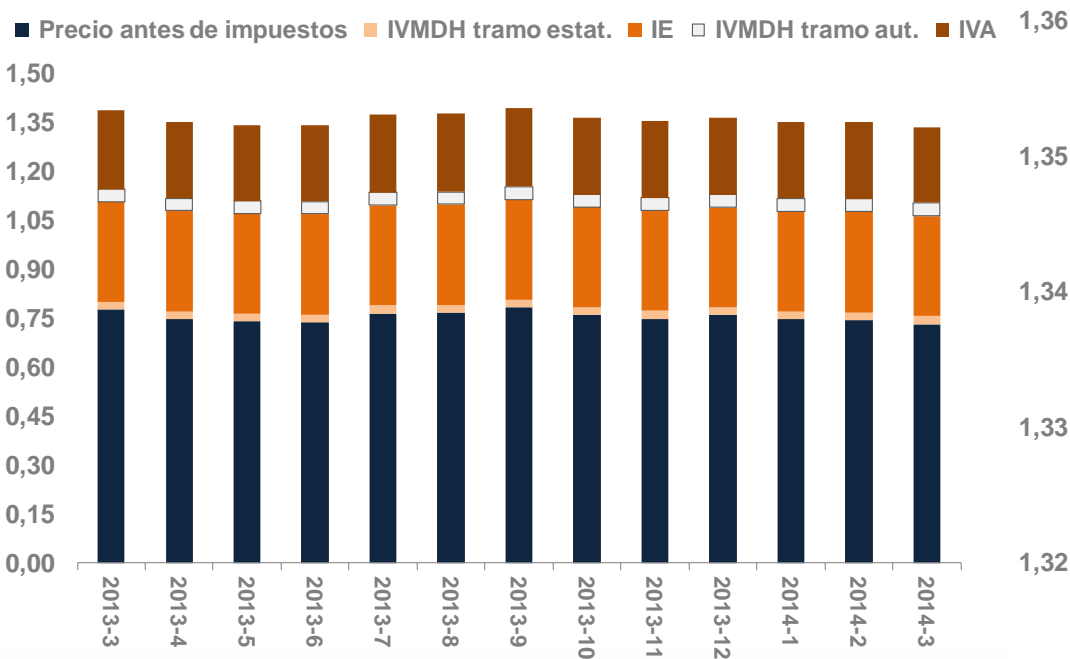
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

- **El PVP promedio del mes de marzo de 2014 en Península y Baleares de la gasolina 95 se mantuvo en el mismo nivel que el mes anterior** siendo de **1,405 €/lt**.
- Se aprecia una continuidad en la tendencia, ya observada el mes anterior, consistente en la bajada de precios durante el fin de semana y lunes y subidas durante los días intermedios de la semana que hacen que el PVP promedio del mes de la gasolina 95 no varíe. Como resultado, el **precio mínimo** se alcanzó el **lunes 17 (1,398 €/lt)**. El **precio máximo** correspondió al primer día del mes (**1,419 €/lt**).
- Destacan, en un mes marcado por la reducida variación de precios, las **notables variaciones a final de mes**, cuando los precios ascendieron y descendieron en torno al 1% a lo largo de la última semana.

Precio de venta al público (PVP) mensual y diario. Gasóleo A

Desglose PVP mensual €/lt

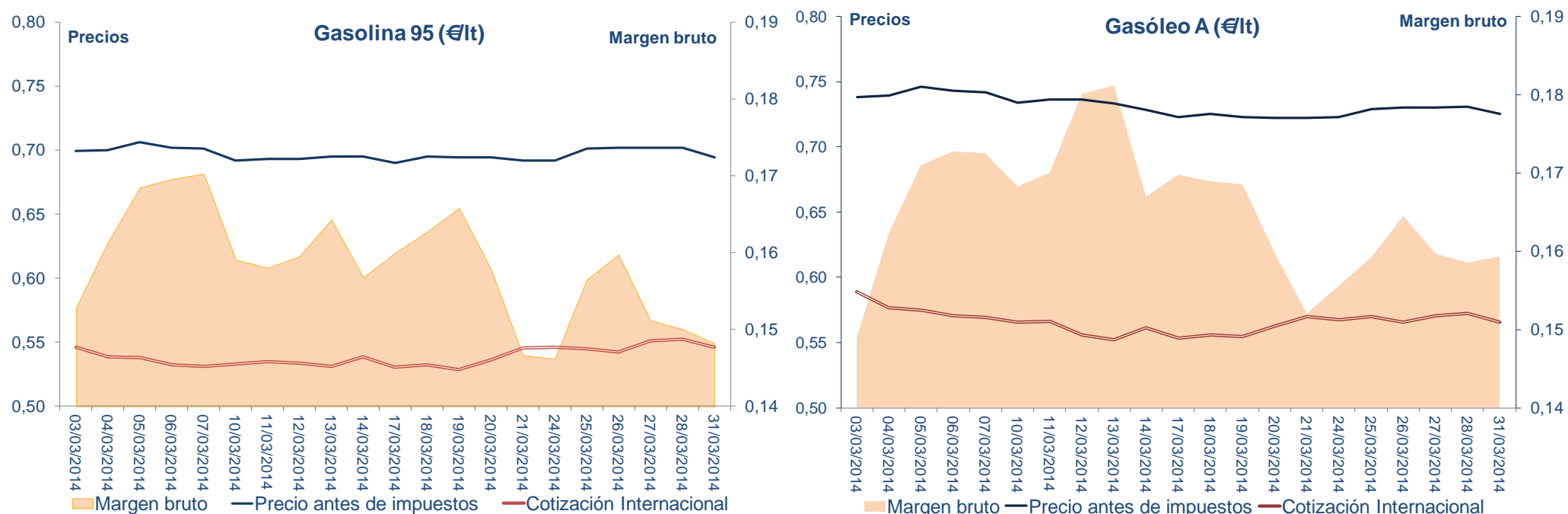
Evolución PVP diario €/lt



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

- **El PVP** promedio del mes de marzo de 2014 en Península y Baleares del gasóleo A **disminuyó un 1,1%** con respecto al mes anterior hasta situarse en **1,334 €/lt**. Se trata del **valor promedio más bajo desde junio de 2012**.
- Se aprecian **diferencias en el comportamiento del PVP del gasóleo A con respecto a la gasolina 95**. En gasóleo A la tendencia a la bajada de precios durante el fin de semana y lunes y subidas durante los días intermedios no es tan pronunciada y así la tendencia general del mes es a la baja. El **precio mínimo** se alcanzó el viernes 21 (**1,322 €/lt**) y el **precio máximo** se correspondió con el del primer día del mes (**1,353 €/lt**)
- Destaca no obstante, al igual que en gasolina 95, las **notables variaciones a final de mes**, cuando los precios ascendieron y descendieron en torno al 1% a lo largo de la última semana.
- El **diferencial** promedio de precios gasolina 95-gasóleo A aumentó, por tercer mes consecutivo, situándose en torno a los **7,2 c€/lt**.

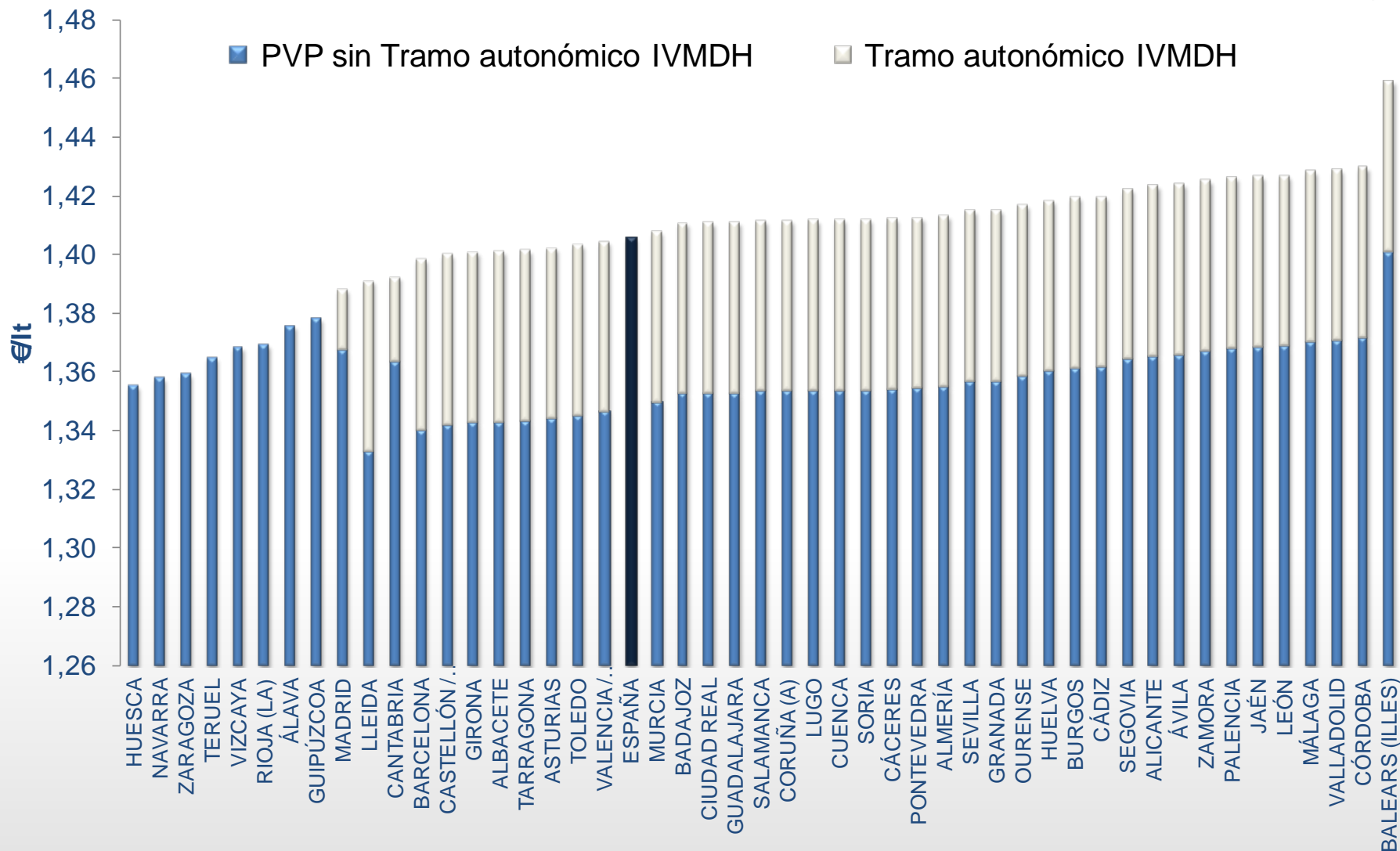
Precio antes de impuestos y cotización internacional. Gasolina 95 y gasóleo A



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

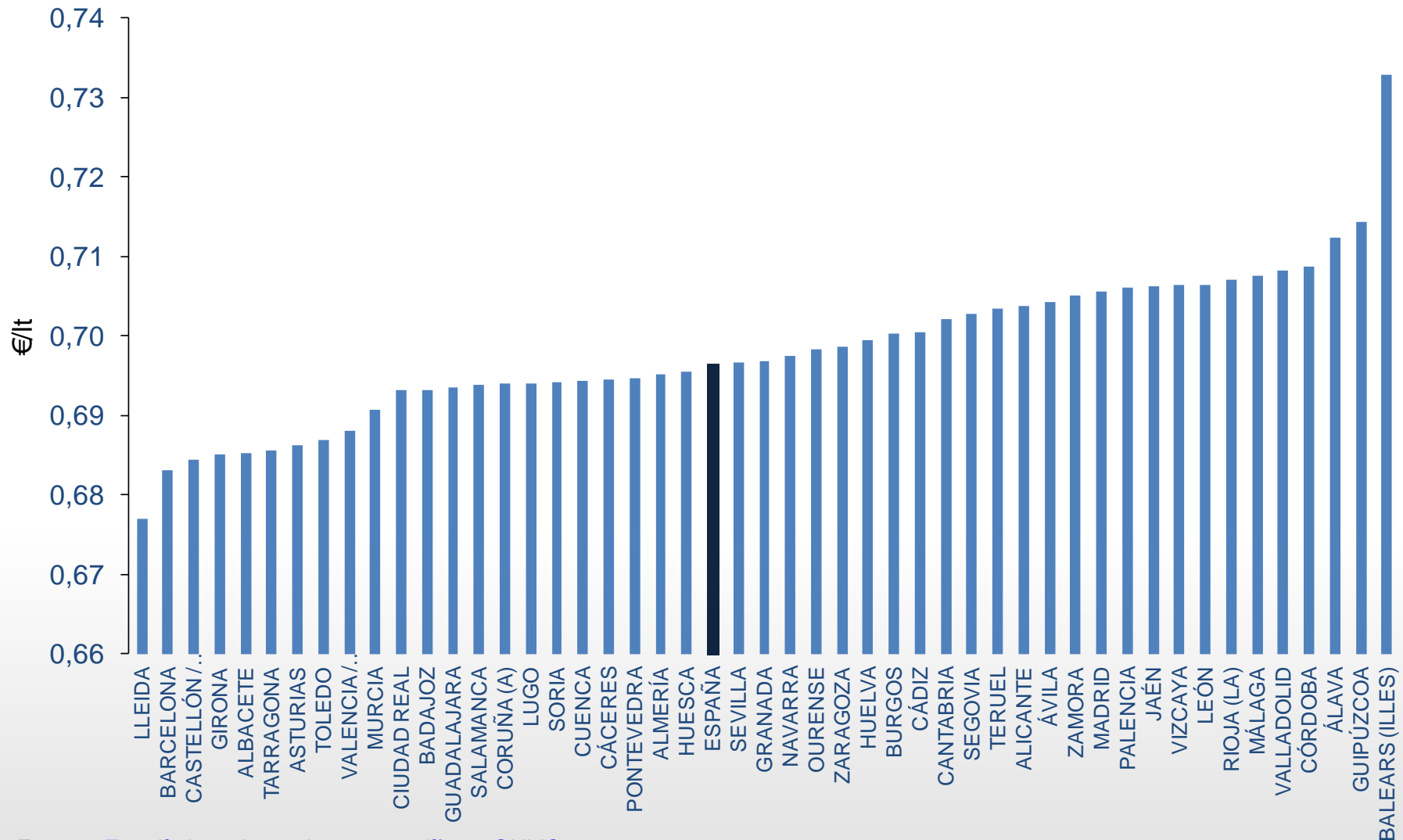
- La **cotización internacional de referencia** en marzo de 2014 para la **gasolina 95 se redujo un -0,4%** con respecto al valor del mes anterior. En el caso del **gasóleo A la disminución fue del -2,5%**.
- **El margen bruto en marzo de 2014 aumentó** con respecto al mes anterior para ambos carburantes. Así, en **gasolina 95** el incremento fue del 0,5%, hasta situarse en **15,8 c€/lt**. En el caso del **gasóleo A**, el margen bruto promedio fue de **16,5 c€/lt**, lo que supuso un aumento del 1,1%.
- Los **valores semanales más bajos de los márgenes** tuvieron lugar los **lunes**, mientras que **los más altos se produjeron los miércoles y jueves**, llegando a alcanzar los **17 c€/lt** para la gasolina 95 y los **18 c€/lt** en el caso del gasóleo A

Precio de venta al público Gasolina 95 por provincias. Desglose del tramo autonómico del Impuesto de Ventas Minoristas de Determinados Hidrocarburos (IVMDH)



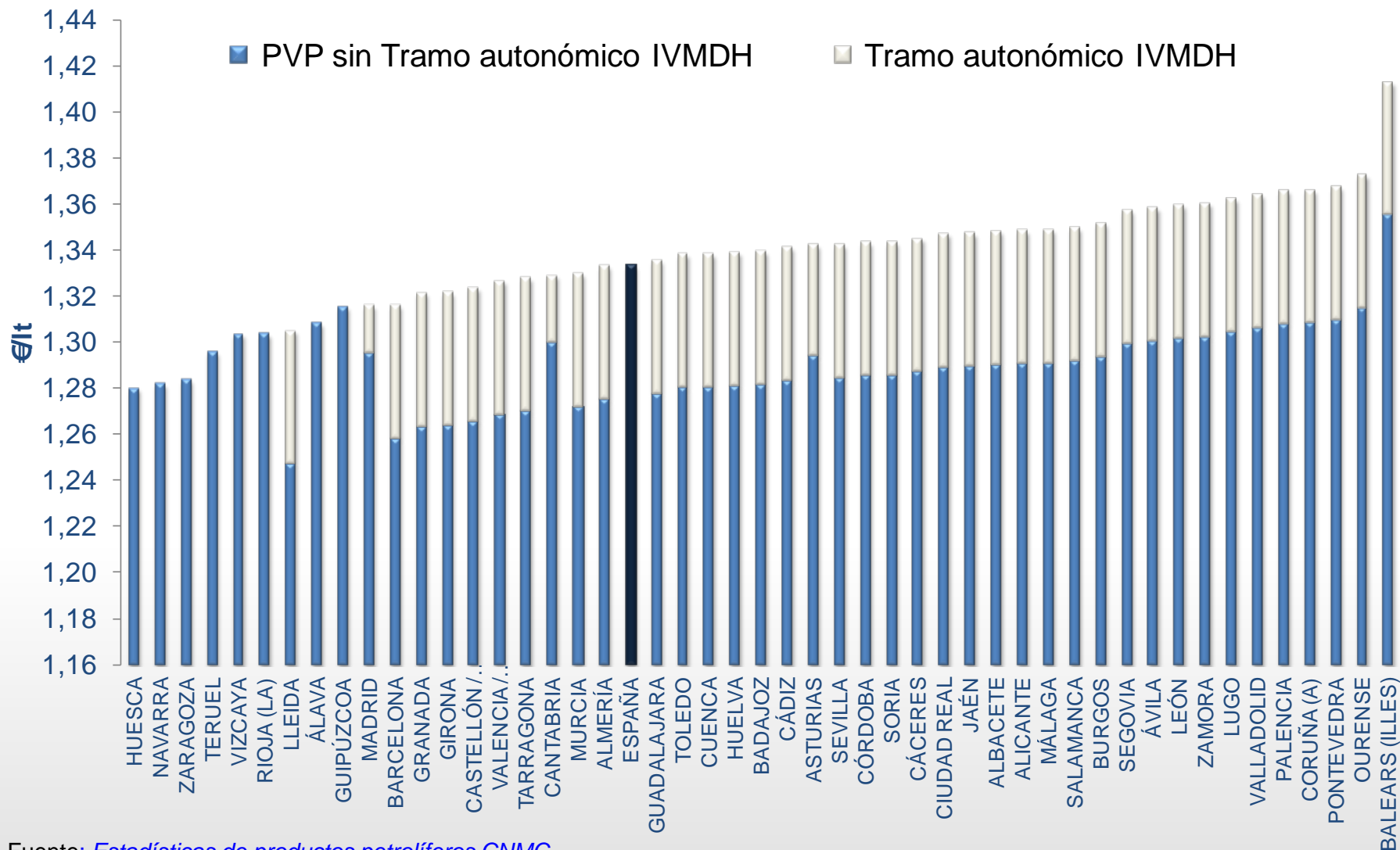
Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

Precios antes de impuestos por provincias. Gasolina 95



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

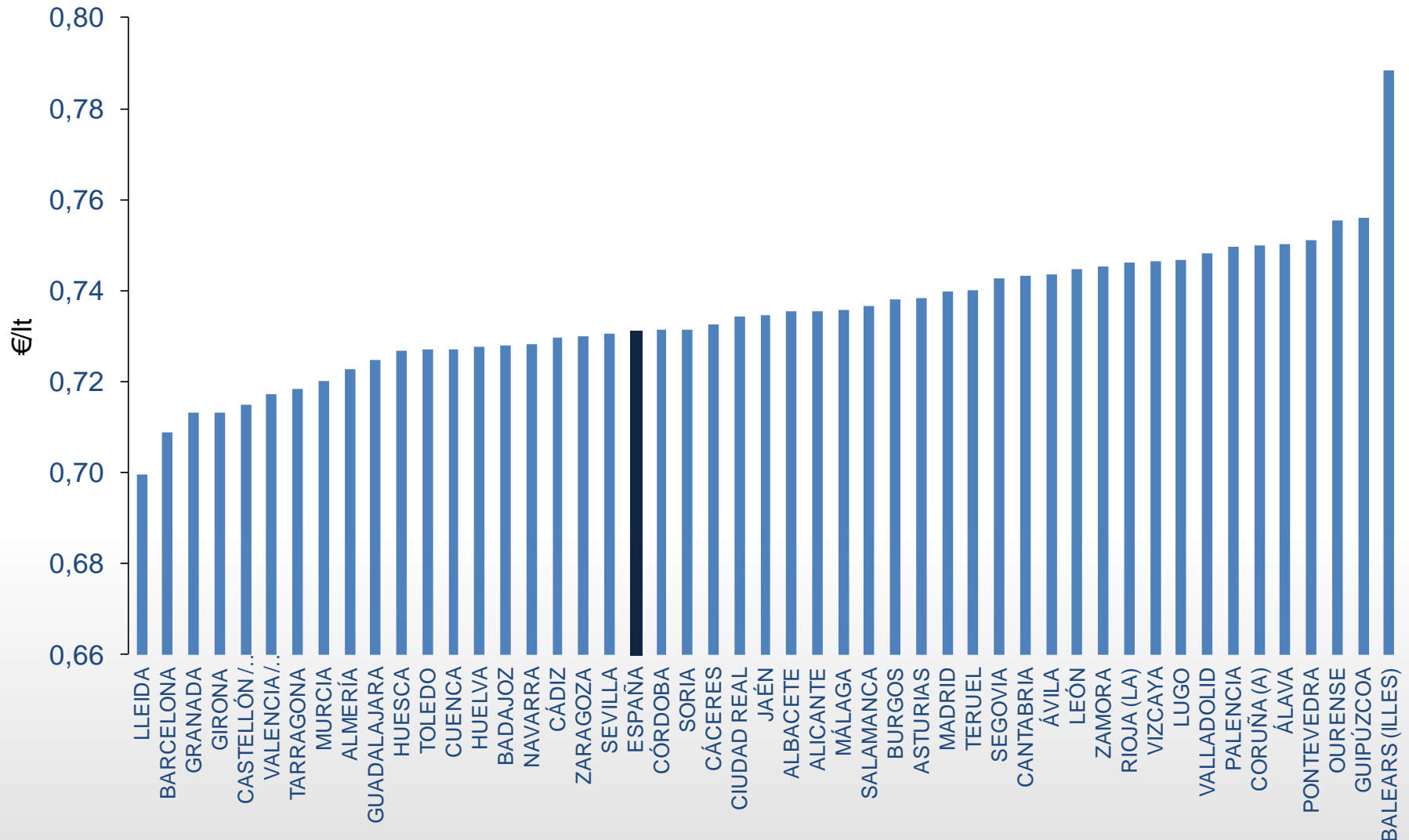
Precio de venta al público Gasóleo A por provincias. Desglose del tramo autonómico del Impuesto de Ventas Minoristas de Determinados Hidrocarburos (IVMDH)



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

Precios antes de impuestos por provincias.

Gasóleo A

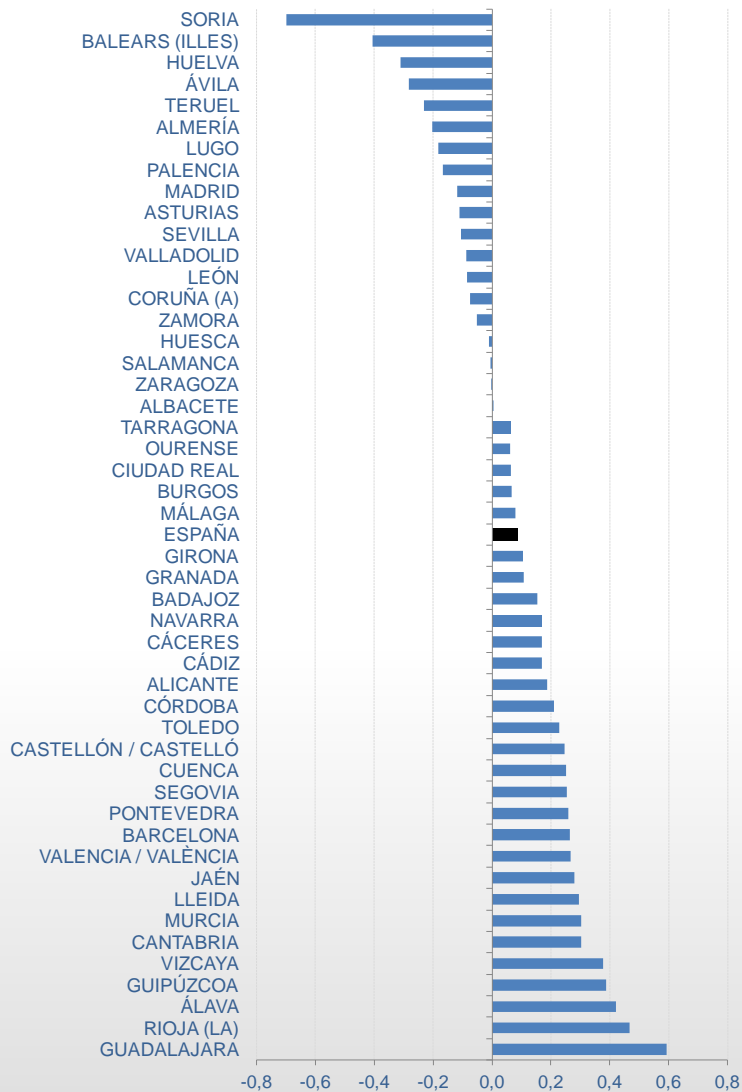


Fuente: [Estadísticas de productos petrolíferos CNMC](#)

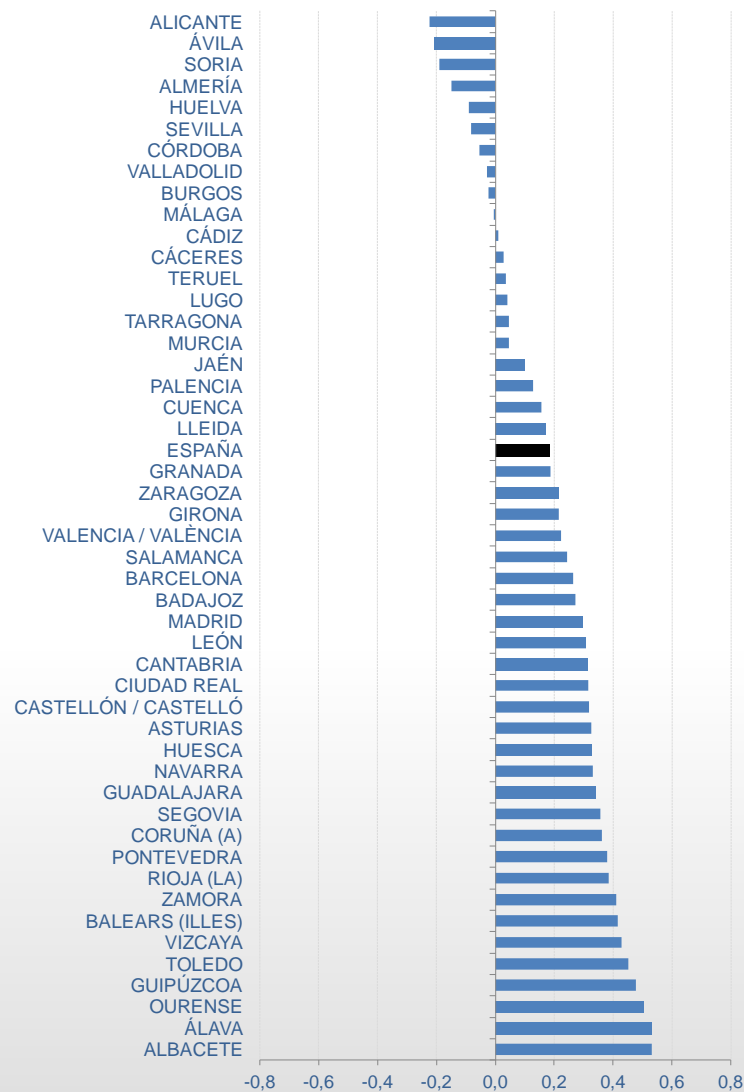
Variación del Margen bruto por provincias

Marzo vs. Febrero 2014

**Variación del margen bruto Gasolina 95
(c€/lt)**



**Variación del margen bruto Gasóleo A
(c€/lt)**



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

Precios y margen bruto por provincias.

Hechos destacados

- 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.
- **Se han estabilizado las posiciones relativas** de las provincias al no haberse producido desde enero ninguna modificación en el tramo autonómico del IVMDH. La provincias que no tienen este impuesto tienen los PVP más bajos, a excepción del habitual caso de **Lérida**, que vuelve a destacar por sus reducidos precios, principalmente en gasóleo A
- **Lérida** continua siendo la **provincia con los precios antes de impuestos más bajos.** Desde hace varios meses se sitúa además entre las provincias con PVP's también más bajos, a pesar de que en Cataluña se aplica la cuantía máxima del tramo autonómico del IVMDH. 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** para ambos carburantes. Junto con ella destacan, para la gasolina 95, **Valladolid, Córdoba y Álava** y, en el caso del **gasóleo A, Orense, Pontevedra y Álava.**
- **Córdoba, Valladolid y Málaga** son las provincias peninsulares con **PVP's más altos**, para la **gasolina 95.** En el caso de **gasóleo A,** destacan por sus **altos precios las provincias gallegas, junto con Valladolid y Palencia. Huesca,** como viene siendo habitual, registra los PVP's más bajos para ambos carburantes.
- Alicante ha aproximado los precios a los de las restantes provincias de su Comunidad Autónoma, si bien se continúan estando por encima.
- En marzo de 2014, el **margen promedio bruto de la gasolina 95** se ha mantenido en niveles similares a los del mes pasado (**+0,5%**), ello es porque **la presión al alza ejercida** por las provincias de Guadalajara, La Rioja y el País Vasco, se ha visto compensada por la tendencia a la baja principalmente en Castilla y León, Baleares y Huelva. **El aumento en el margen bruto promedio del gasóleo A (+1,1%)** vino principalmente motivado por el aumento en los márgenes en las provincias de Albacete, las del País Vasco, Galicia e Islas Baleares, entre otras.

Análisis de precios de venta al público por operador y situación. Gasolina 95 y Gasóleo A

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	1,413	-0,302	1,344	-1,700
CEPSA	1,414	-0,050	1,347	-1,487
BP OIL	1,410	0,196	1,335	-1,302
RESTO OPERADORES	1,398	0,252	1,324	-1,060

INDEPENDIENTES

	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
TOTAL INDEPENDIENTES	1,386	0,166	1,310	-1,198
SÓLO HIPERS	1,366	0,013	1,289	-1,512

ANÁLISIS POR SITUACIÓN

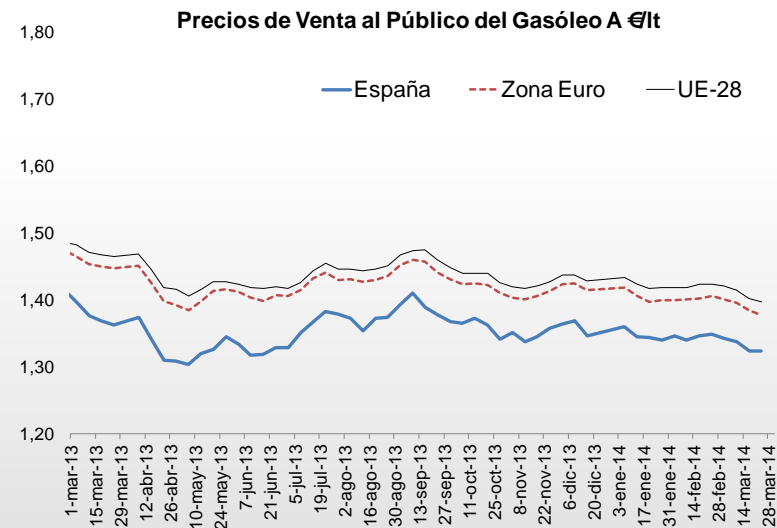
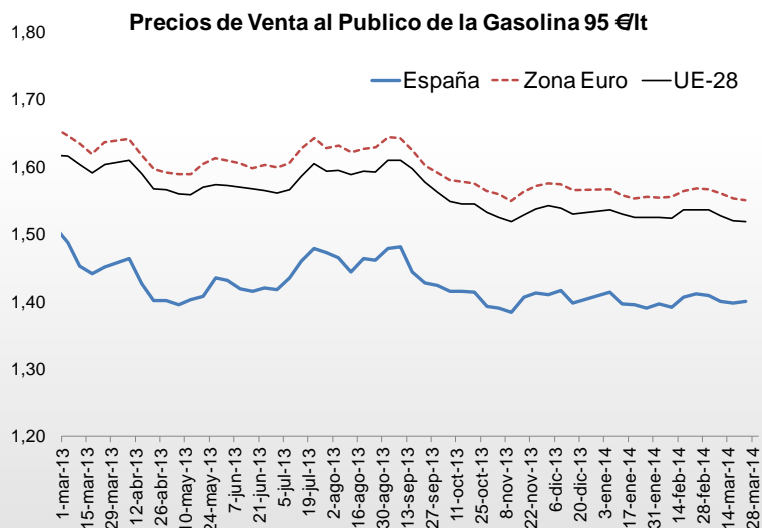
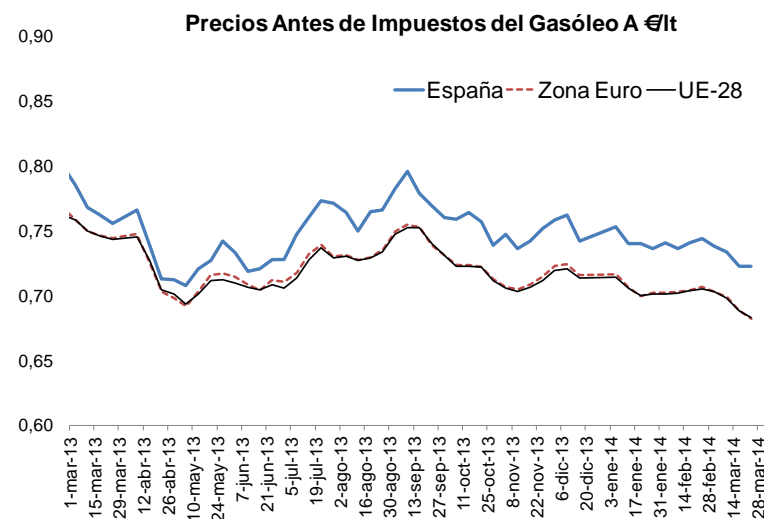
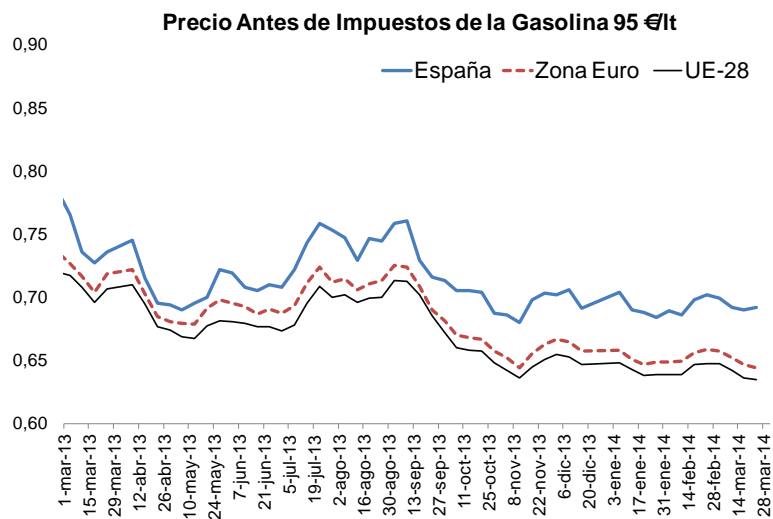
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
SÓLO AUTOPISTAS	1,416	-0,109	1,345	-1,474
SÓLO CARRETERAS	1,408	-0,076	1,340	-1,491

PVP medio Marzo 2014 Península y Baleares

Gasolina 95: 1,405 €/lt Gasóleo A: 1,334 €/lt

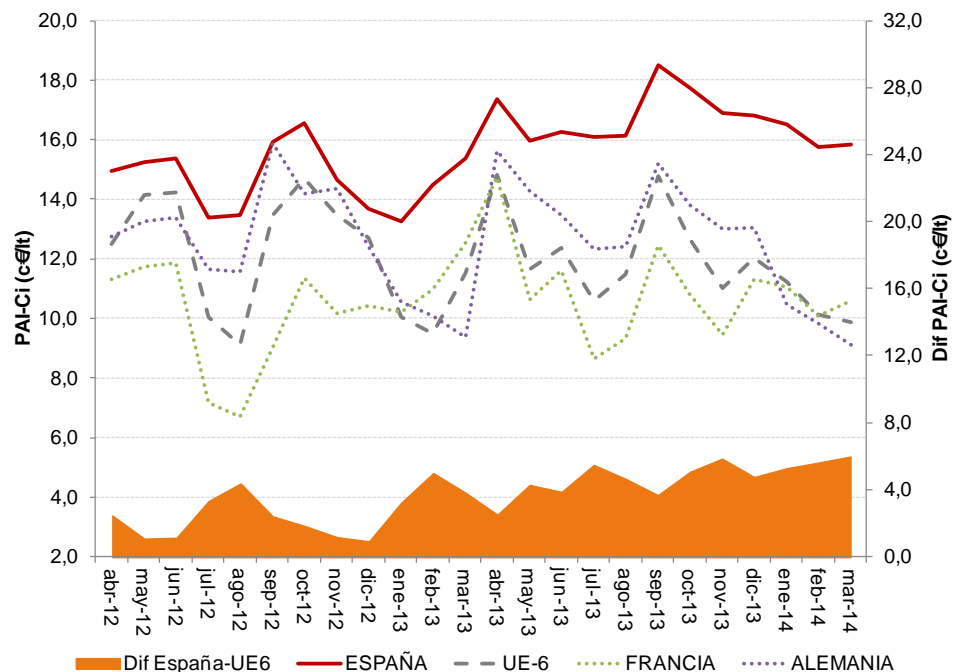
- Las estaciones de servicio independientes establecen los **PVP más bajos**. Las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores disminuyen con respecto al mes anterior hasta situarse entre los 2 y 3 c€/lt para la gasolina 95 y el gasóleo A, respectivamente.
- **BP continua marcando los precios más bajos con respecto los de los dos operadores principales**, que continúan alineados. La diferencia, en cambio, es inferior a la del mes pasado, pues **CEPSA y REPSOL han reducido sus precios más que BP**. Se reducen las diferencias entre los operadores con capacidad de refino y el resto, siendo en promedio de 1,4 c€/lt para la gasolina 95 y de 1,8 c€/lt en el caso del gasóleo A.
- Los precios establecidos por cada operador en sus instalaciones en autopistas son superiores a los de las que están ubicadas fuera de estas vías. El precio promedio en autopistas vuelven a ser superior al de los operadores principales, excepto CEPSA en el caso del gasóleo A
- El PVP medio establecido en los hipermercados es, para ambos carburantes, inferior al correspondiente al total de estaciones independientes. Las diferencias aumentan con respecto al mes anterior, situándose en torno a los 2,0 c€/lt para ambos carburantes.

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

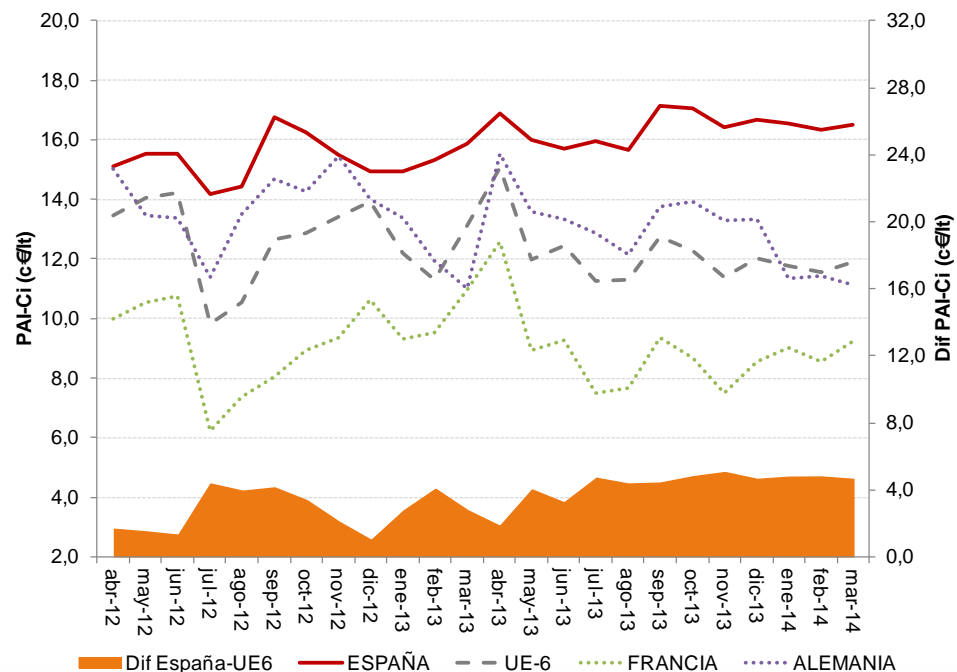


Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

Evolución PAI-Ci Gasolina 95

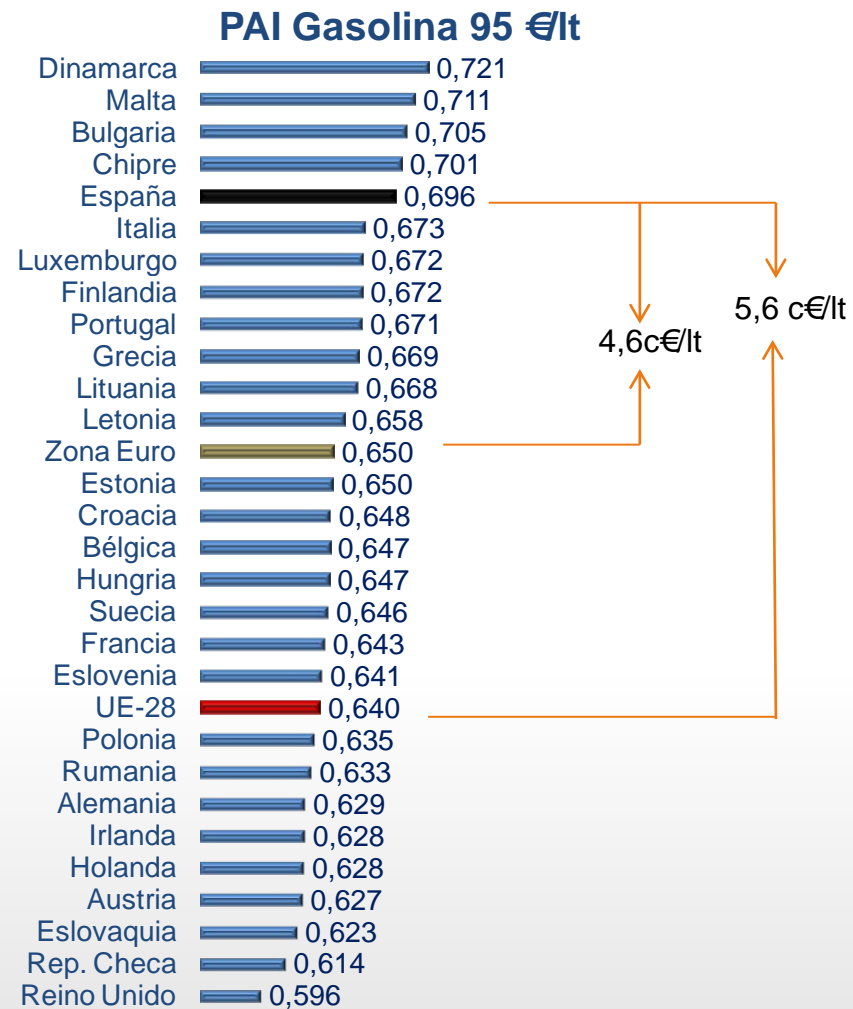
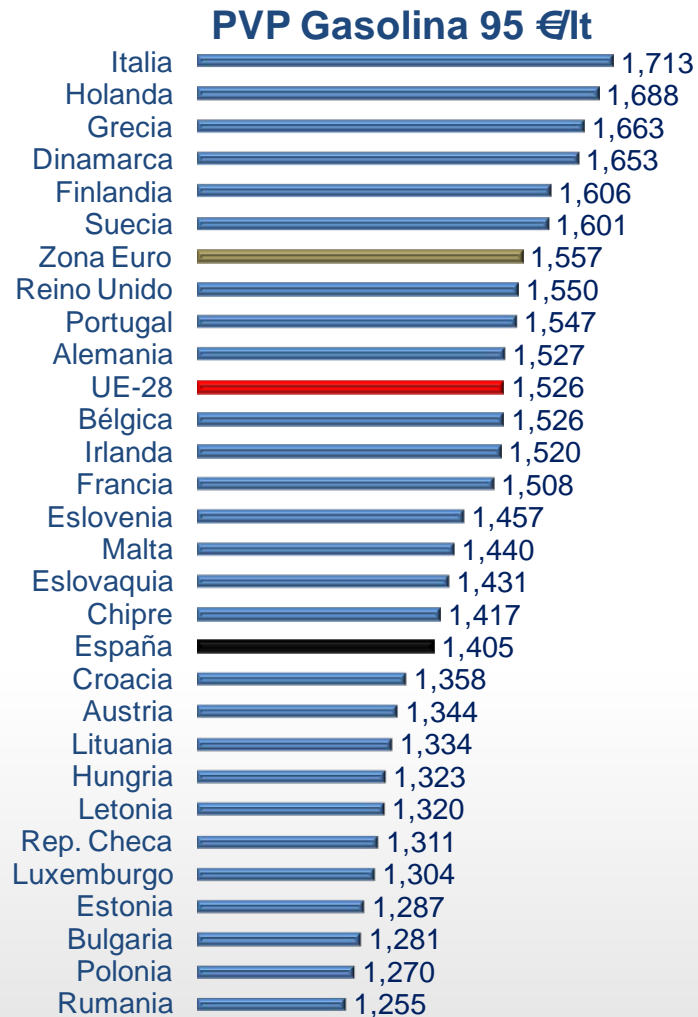


Evolución PAI-Ci Gasóleo A



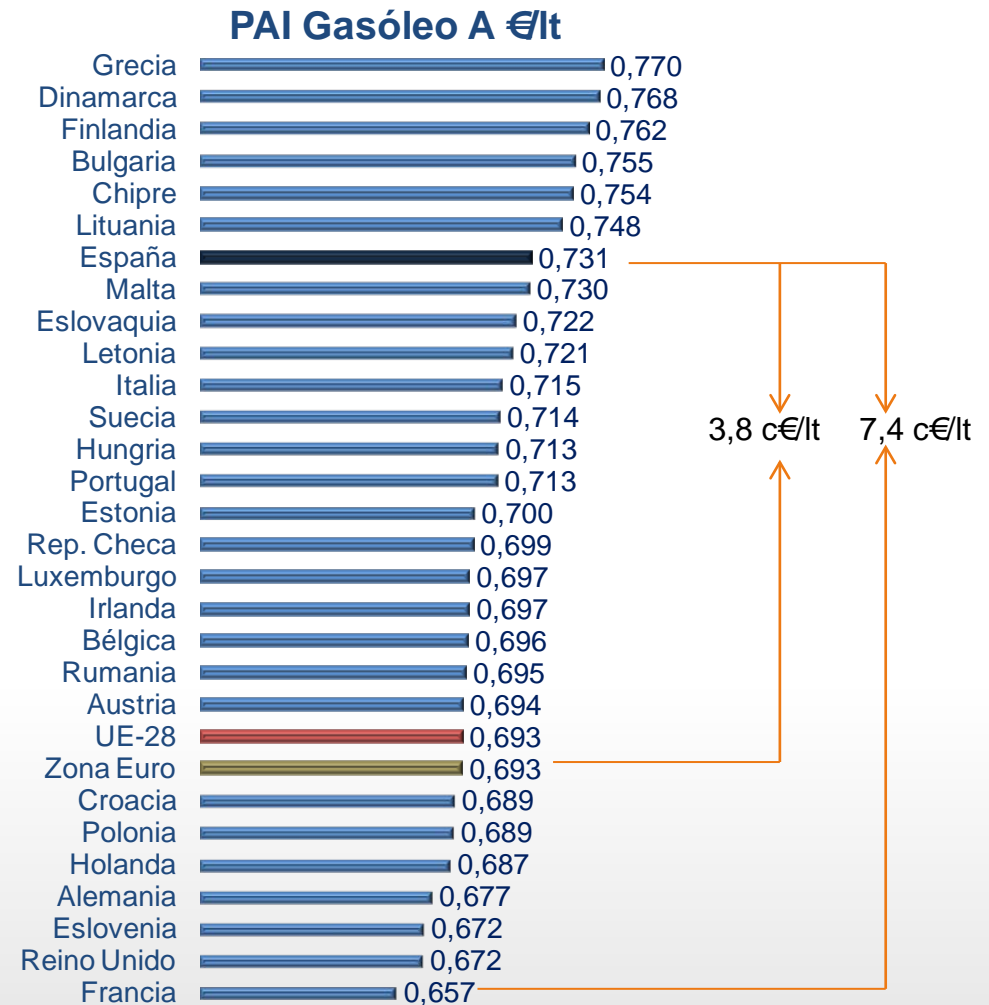
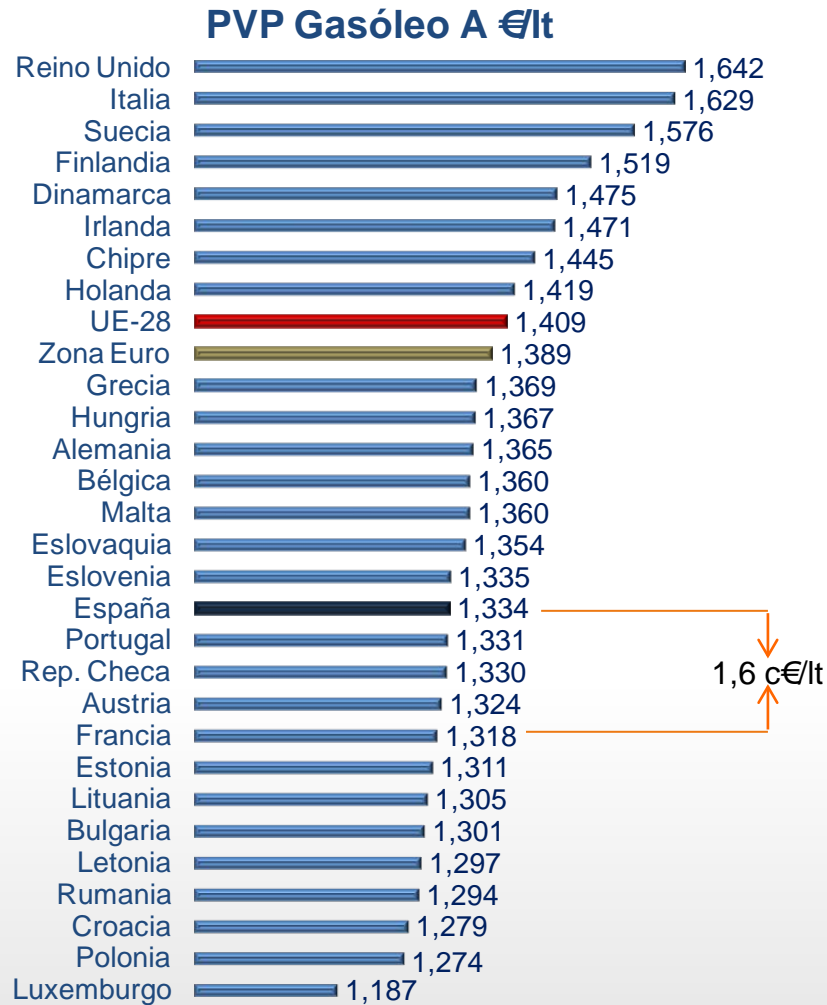
Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

- **Los márgenes brutos de distribución de los carburantes son cada vez mayores en España en comparación con los de la UE-6.**
- Desde abril de 2012, los márgenes brutos en España aumentan en los dos carburantes, pasando de los 15 c€/lt a los 17 c€/lt, con recientes episodios de subidas de hasta 18 c€/lt.
- Por el contrario, en el resto de la UE la evolución de los márgenes brutos se mantiene, por lo que se produce una divergencia, especialmente llamativa con relación a Francia.
- El patrón indica que las subidas de las cotizaciones se trasladan a los PVP's de igual forma a la de otros países de la UE -6, pero, en cambio, las bajadas de las cotizaciones se están retrasando y no se trasladan completamente al PVP



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

Comparativa países UE. Gasóleo A. Marzo 2014



Fuente: CNMC, elaboración propia y UE Oil Bulletin Petrolier

Evolución semanal de los precios de los carburantes.

Comparación con Europa.

Hechos destacados

- **Los precios antes de impuestos de la gasolina 95 en España son superiores a todos los de la UE-6 y a los de las medias europeas (+4,6 c€/lt vs. la zona euro y +5,6 c€/lt vs. la UE-28).** España se sitúa en el quinto 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 (-12,1 c€/lt),** disminuyendo la diferencia por tercer mes consecutivo. En relación a los países de la UE-6, tan sólo Luxemburgo presenta precios inferiores.
- **Los precios antes de impuestos del gasóleo A en España son superiores a los de las medias europeas (+3,8 c€/lt vs. la zona euro y +3,8 c€/lt vs la UE-28) y de todos los países de la UE-6.** España se sitúa en la séptima posición del ranking de precios.
- **Los precios de venta al público del gasóleo A en España se sitúan por debajo de la zona euro (-5,5 c€/lt) y la UE-28 (-7,5 c€/lt),** situándose las diferencias en niveles similares a los del mes anterior. **En marzo, vuelve a destacar que, a pesar de soportar una carga impositiva superior (+5,8 c€/lt), Francia presenta precios finales 1,6 c€/lt inferiores a los de España.**
- La **carga impositiva** sobre los carburantes en **España es -19,8 c€/lt y -9,3 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.

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

(*) 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.