



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

Marzo 2016

Expediente: IS/DE/010/16

Dirección de Energía
21 de abril de 2016

Índice

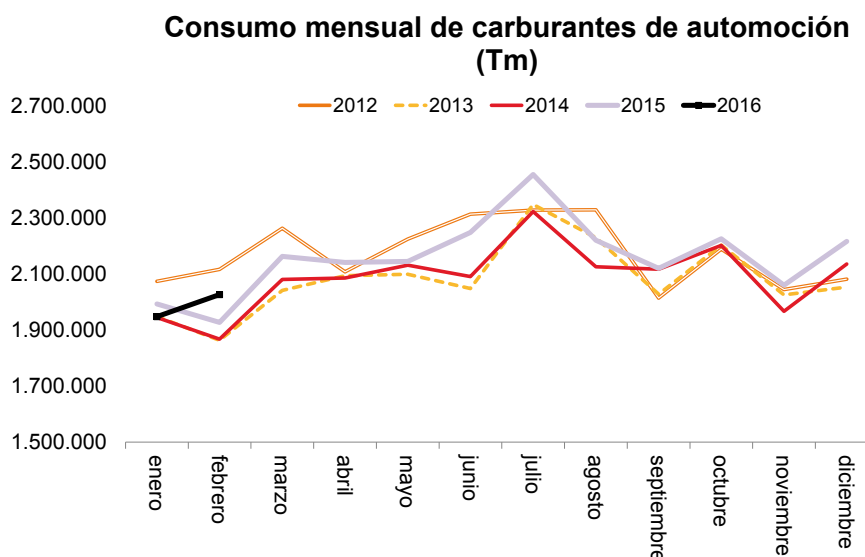
1 Hechos destacados	3
2 Demanda nacional de carburantes de automoción	4
3 Precio de venta al público (PVP) mensual y diario de los carburantes de automoción	5
3.1 Gasolina 95.....	5
3.2 Gasóleo A	6
4 Precio antes de impuestos y cotización internacional	7
5 Análisis provincial del precio de venta al público, 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	19
7.1 Competencia inter-marca	19
7.2 Competencia intra-marca	19
8. Seguimiento de la limitación de la Disposición Transitoria Quinta de la Ley 11/2013	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	22
12.1 Gasolina 95.....	22
12.2 Gasóleo A.....	23
13. Glosario y notas aclaratorias	25

1. Hechos destacados

- En marzo de 2016, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por primera vez en cuatro meses, un 3,2% (+3,47 c€/lt), hasta situarse en 1,120 €/lt.
- De igual forma, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A aumentó, por primera vez en diez meses, un 4,7% (+4,44 c€/lt), situándose en 0,981 €/lt.
- El margen bruto promedio mensual (PAI-Ci) de la gasolina 95 se redujo con respecto al del mes anterior un -11,1%, situándose en 16,6 c€/lt. De forma más moderada, el margen bruto promedio del gasóleo A también se redujo, un -0,7%, hasta alcanzar los 16,9 c€/lt.
- En marzo de 2016, los precios promedio mensual de la gasolina 95 en las estaciones de servicio vinculadas a REPSOL, CEPSA y BP fueron muy similares. En gasóleo A, las estaciones de REPSOL y CEPSA registraron los precios más altos, seguidas de las de BP. 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 ascendió de la quinta a la tercera posición en el ranking de precios antes de impuestos más altos de la UE correspondiente a la gasolina 95. Con respecto al ranking del gasóleo A, España ascendió cuatro posiciones, situándose en el quinto lugar.
- En febrero de 2016, últimos datos disponibles, la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+5,2%) de la demanda del mismo mes del año 2015. Respecto al mes anterior, aumentó un 4,0%.

2. Demanda nacional de carburantes de automoción

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



<i>feb-16</i>	Gasolina 95	Gasóleo A
Consumo mensual (Tm)	321.450	1.706.034
Var. mes anterior	2,6%	4,3%
Consumo anual acumulado (Tm)	634.771	3.341.493
Var. año anterior	0,9%	1,5%
Consumo año móvil (Tm)	4.294.859	21.688.962
Var. año anterior	0,3%	3,7%

% Consumo mensual carburantes sobre total de productos petrolíferos	52,0%
----------------------------------------------------------------------------	-------

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

En febrero de 2016¹ la demanda de carburantes de automoción (gasolina 95 y gasóleo A) se situó por encima (+5,2%) de la demanda del mismo mes del año 2015. Respecto al mes anterior, aumentó un 4,0%.

La demanda global de productos petrolíferos disminuyó en febrero de 2016 un 1,5% respecto al mes previo. Fuelóleos y querosenos experimentaron descensos del 15,5% y 7,2%, respectivamente. Por el contrario, GLP, gasóleos y gasolinas aumentaron un 4,8%, 2,8% y 2,7%, respectivamente.

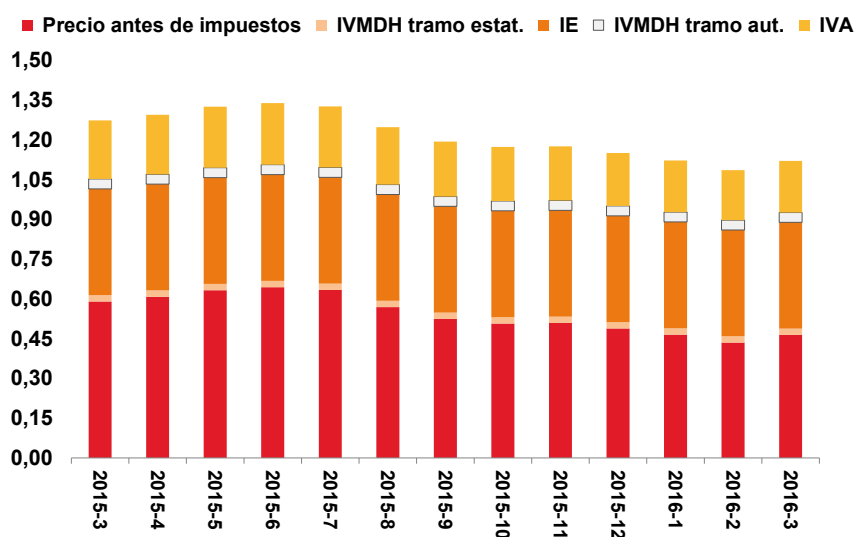
¹ Últimos datos disponibles. Densidad gasolina 95 = 0,752 kg/lt. Densidad gasóleo A = 0,845 kg/lt.

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

3.1 Gasolina 95

En marzo de 2016, el PVP promedio en Península y Baleares de la gasolina 95 aumentó, por primera vez en cuatro meses, un 3,2% (+3,47 c€/lt), hasta situarse en 1,120 €/lt.

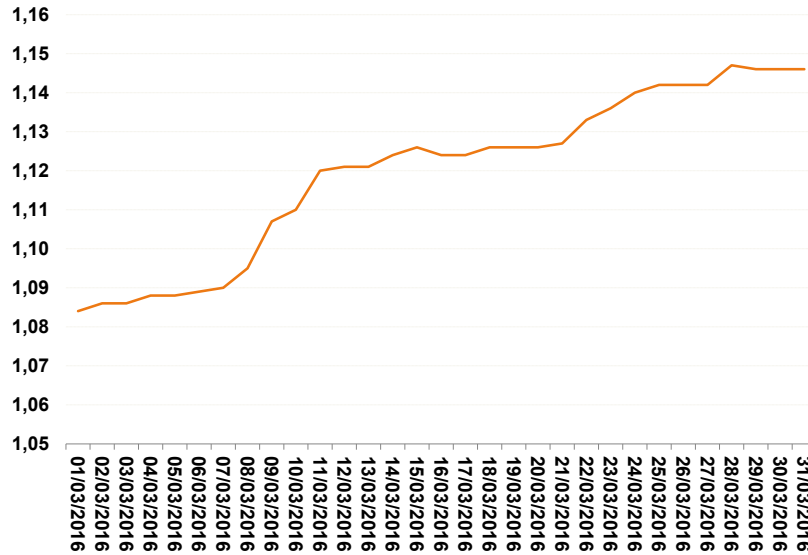
Figura 2: Evolución mensual del PVP (€/lt) de la gasolina 95



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

El PVP diario mantuvo una tendencia ascendente a lo largo de todo el mes, registrándose el valor mínimo el primer día (1,084 €/lt) y el máximo el día veintiocho (1,147 €/lt). El incremento más importante tuvo lugar los entre los días ocho y doce del mes, donde el precio se elevó un 2,4%.

Figura 3: Evolución diaria del PVP (€/lt) de la gasolina 95. Marzo 2016

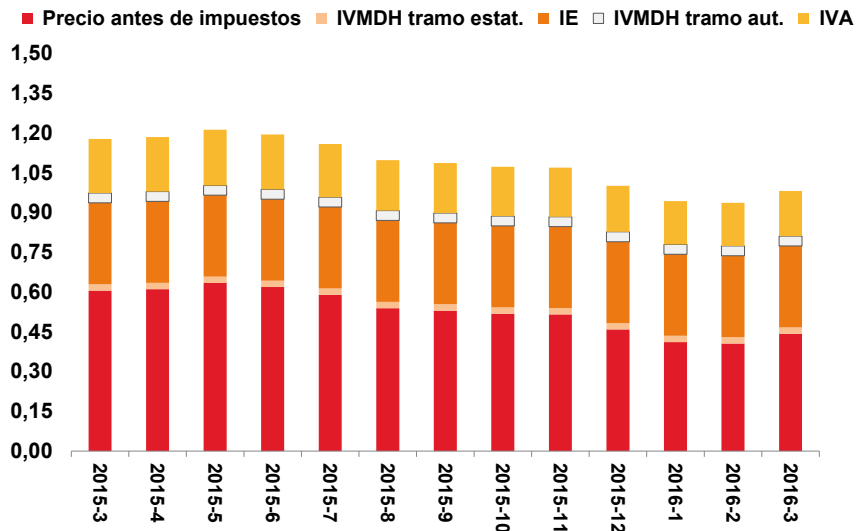


Fuente: Dirección de Energía, CNMC

3.2 Gasóleo A

En marzo de 2016, el PVP promedio en Península y Baleares del gasóleo A aumentó, por primera vez en diez meses, un 4,7% (+4,44 c€/lt), situándose en 0,981 €/lt.

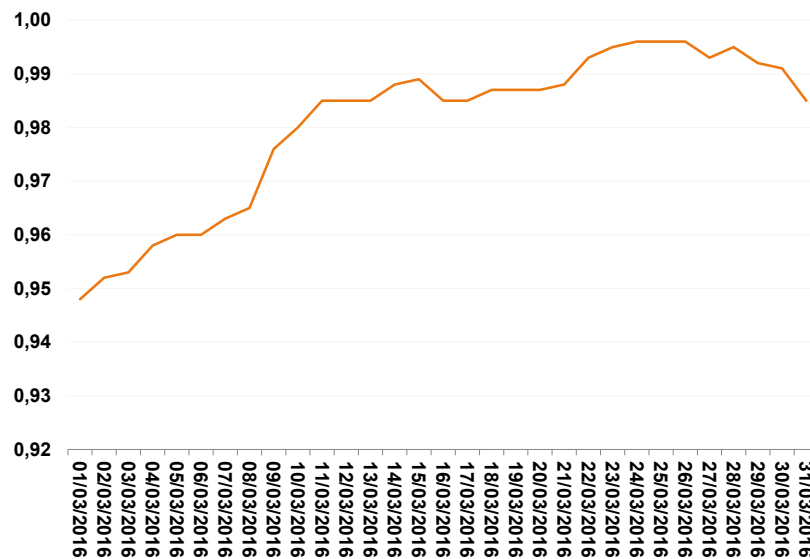
Figura 4: Evolución mensual del PVP (€/lt) del gasóleo A



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Al igual que la gasolina 95, el PVP del gasóleo A mantuvo una tendencia ascendente a lo largo de todo el mes, si bien experimentó descensos al final del mismo. De esta forma, el valor mínimo fue el del primer día (0,948 €/lt) y el máximo el del día veintiséis (0,996 €/lt). El incremento más importante (2,1%) también tuvo lugar entre los días ocho y doce del mes.

Figura 5: Evolución diaria del PVP (€/lt) del gasóleo A. Marzo 2016



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Las diferencias en el grado de incremento de precios, aumentando más en gasóleo A que en gasolina 95, hicieron que el diferencial promedio de precios gasolina 95-gasóleo A se redujera por segundo mes consecutivo, situándose en 13,9 c€/lt.

4. Precio antes de impuestos y cotización internacional²

En marzo de 2016 el promedio mensual de la cotización internacional de referencia en Euro/litro (Ci) de la gasolina aumentó un 19,4% (+4,84 c€/lt). De igual forma, el promedio mensual de la cotización de referencia del gasóleo A se incrementó en un 16,0% (+3,77 c€/lt).

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.

La referencia internacional para la gasolina en Dólares/tonelada, unidad en la que cotiza en los mercados, experimentó un ascenso del 19,7%. Por su parte, la referencia internacional del gasóleo A en Dólares/tonelada aumentó un 16,2%.

El precio antes de impuestos promedio mensual (PAI) de la gasolina 95 ascendió un 6,3% (+2,77 c€/lt) y el del gasóleo A un 9,0% (+3,65 c€/lt).

El margen bruto promedio mensual (PAI-Ci)³ de la gasolina 95 se redujo con respecto al del mes anterior un -11,1% (-2,08 c€/lt), situándose en 16,6 c€/lt. De forma más moderada, el margen bruto promedio del gasóleo A se redujo un -0,7% (-0,12 c€/lt), hasta alcanzar los 16,9 c€/lt.

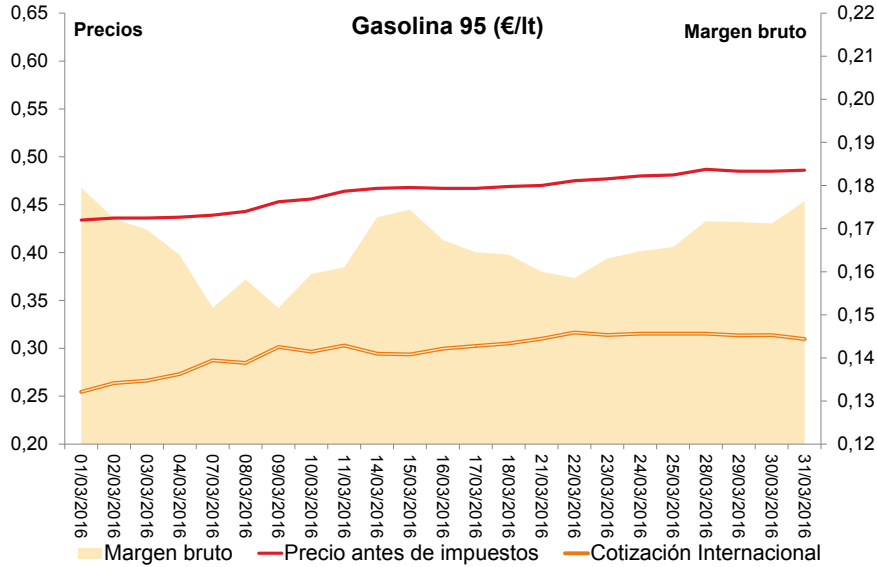
Figura 6: Variación del precio antes y después de impuestos, cotización internacional y margen bruto. Gasolina 95 y Gasóleo A. Marzo 2016 vs. Febrero 2016

Variación Marzo 16 vs. Febrero 16			
	BRENT	GASOLINA 95	GASÓLEO A
Cotización internacional en dólares	6,01 \$/Bbl 18,5%	8,64 \$/Bbl 19,7%	6,71 \$/Bbl 16,2%
Cotización internacional en euros (Ci)		7,69 €/Bbl = 4,84 c€/lt 19,4%	5,99 €/Bbl = 3,77 c€/lt 16,0%
Precio de venta al público (PVP)		3,47 c€/lt 3,2%	4,44 c€/lt 4,7%
Precio antes de impuestos (PAI)		2,77 c€/lt 6,3%	3,65 c€/lt 9,0%
Margen bruto (PAI-Ci)		-2,08 c€/lt -11,1%	-0,12 c€/lt -0,7%

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

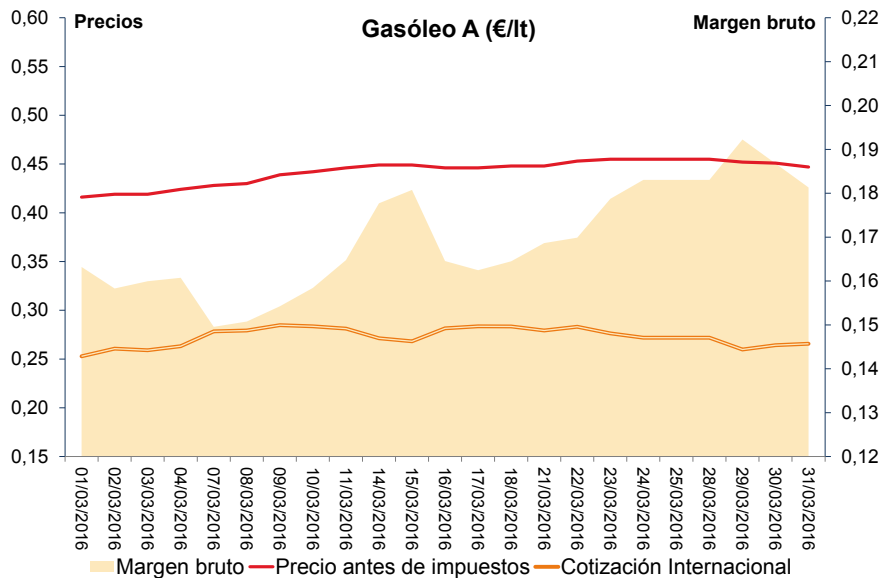
³ Ver definición en Glosario y Notas Aclaratorias.

Figura 7: Evolución diaria del precio antes de impuestos, cotización internacional y margen bruto en €/lt para la gasolina 95. Marzo 2016



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. Marzo 2016



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

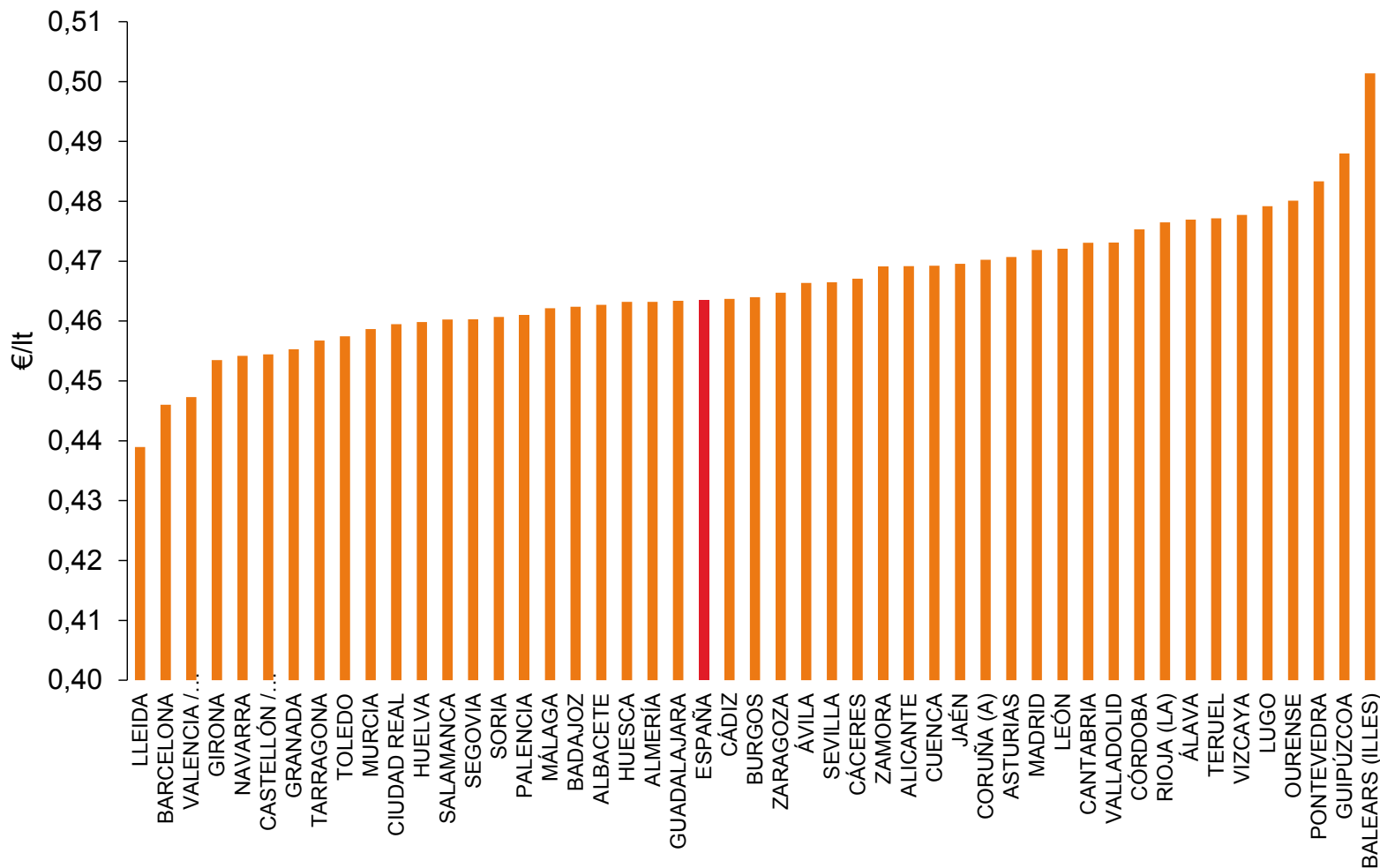
El tramo autonómico del impuesto de ventas minoristas de determinados hidrocarburos (IVMDH) afecta a la posición relativa de las provincias en precios de venta al público respecto a la observada en precios antes de impuestos. Es decir, cuando se comparan provincias con niveles similares de precios antes 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 marzo de 2016, Guipúzcoa fue la provincia peninsular con precios antes de impuestos más altos en gasolina 95, seguida por Pontevedra y Ourense. Lleida, continuó siendo la provincia con precios antes de impuestos más bajos para la gasolina 95, seguida por Barcelona y Valencia.

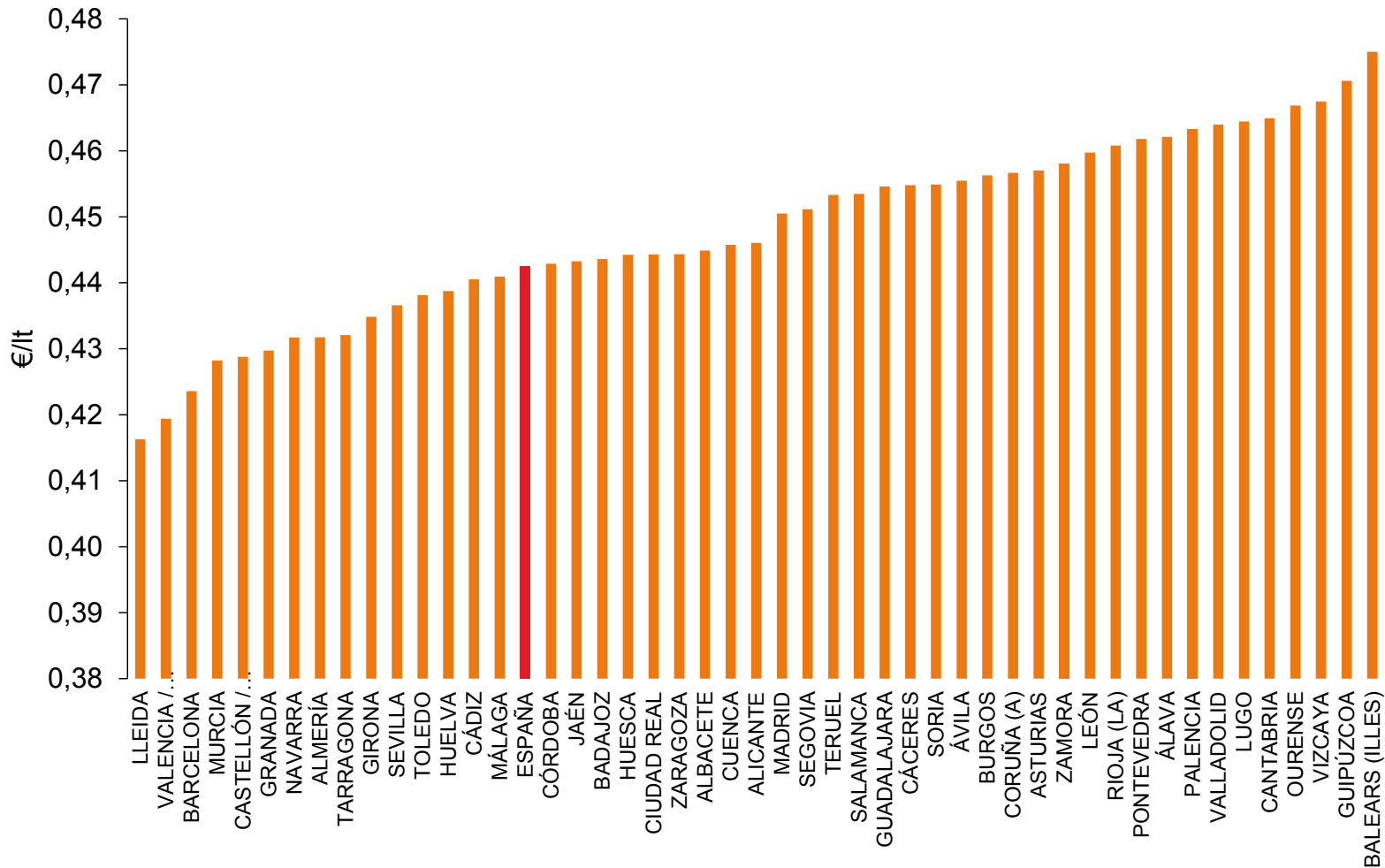
Con respecto al gasóleo A, Guipúzcoa, Vizcaya y Ourense fueron las tres provincias que registraron los precios antes de impuestos más altos. Lleida ocupó su habitual posición como provincia con precios antes de impuestos más bajos, seguida por Valencia y Barcelona.

Figura 9: Análisis provincial del precio antes de impuestos de la gasolina 95 (€/lt). Marzo 2016



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 10: Análisis provincial del precio antes de impuestos del gasóleo A (€/lt). Marzo 2016



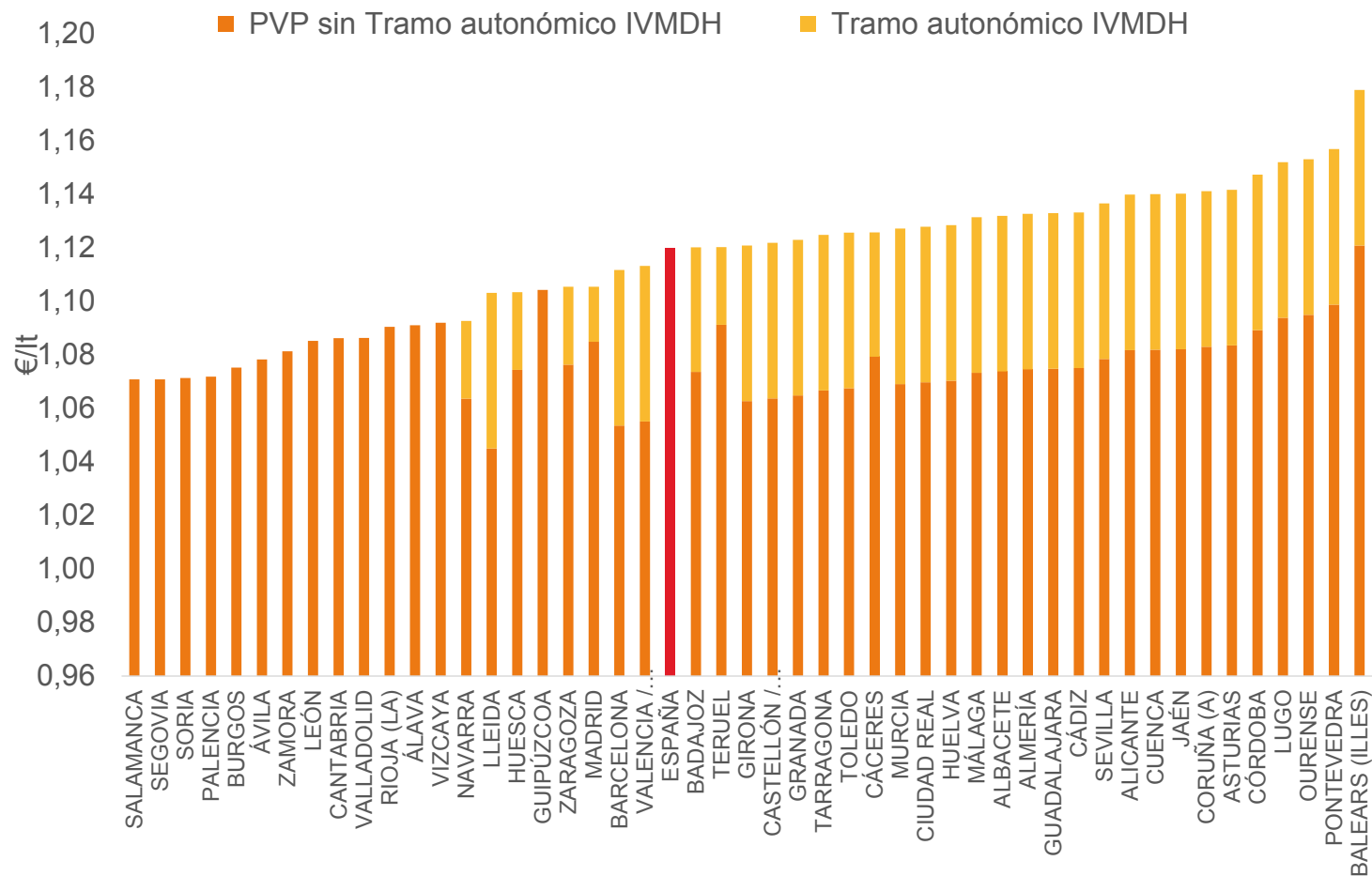
Fuente: Dirección de Energía, CNMC

5.2 Precio de venta al público

En marzo de 2016, Pontevedra fue la provincia peninsular con PVP's más altos en gasolina 95, seguida por Ourense y Lugo. Salamanca fue la provincia con PVP's más bajos, seguida de Segovia y Soria.

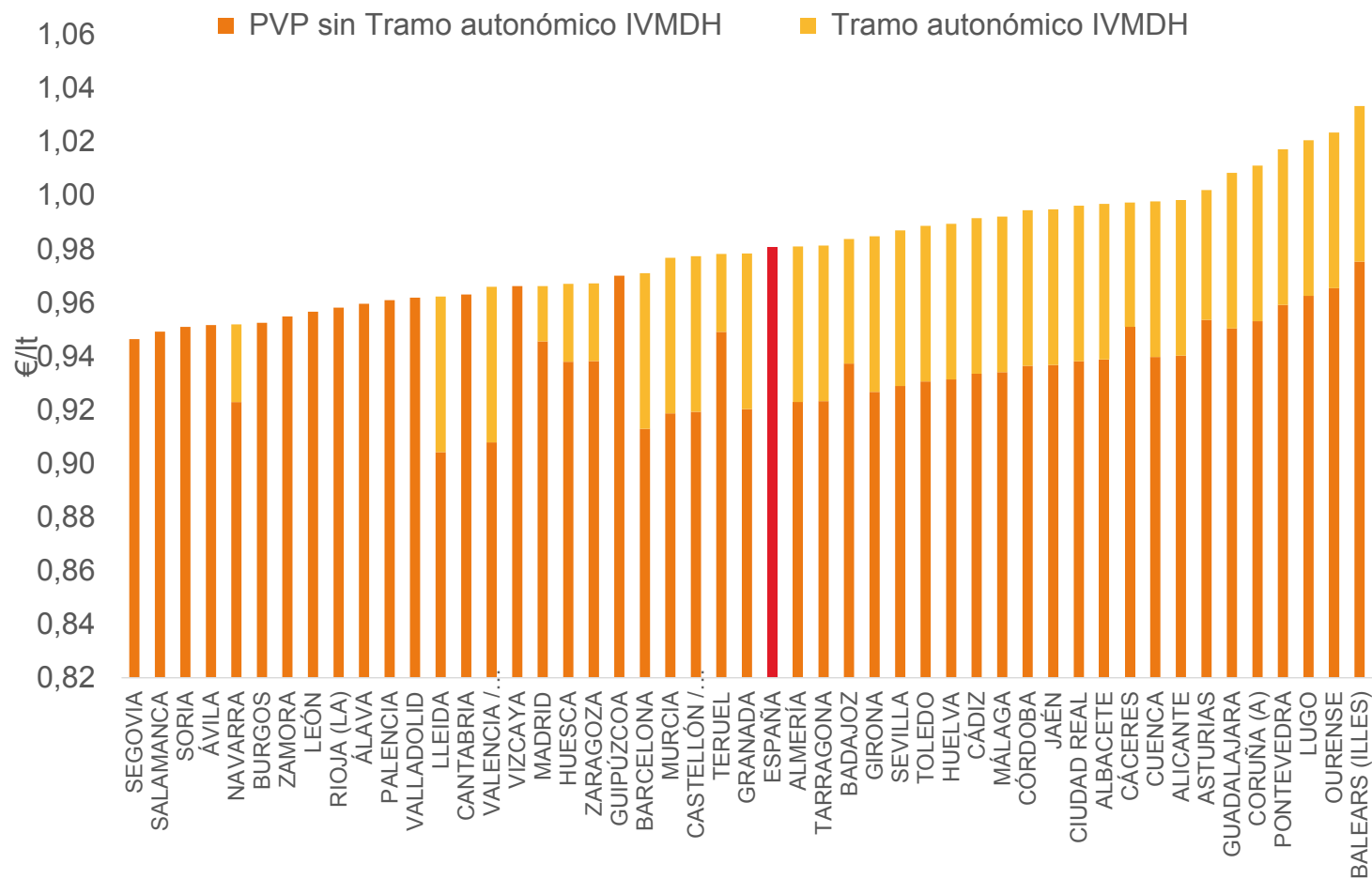
En relación al gasóleo A, un mes más, Galicia fue la Comunidad Autónoma cuyas provincias alcanzaron los precios más altos. Segovia, Salamanca y Soria marcaron los precios más bajos.

Figura 11: Análisis provincial del precio de venta al público de la gasolina 95 (€/lt). Marzo 2016



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 12: Análisis provincial del precio de venta al público del gasóleo A (€/lt). Marzo 2016



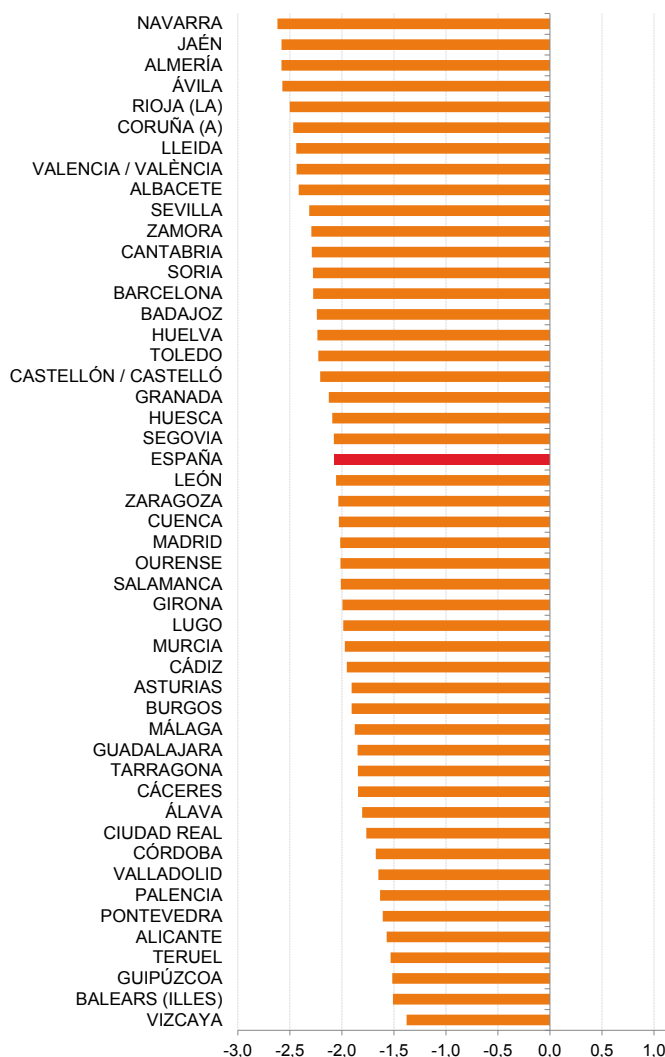
Fuente: Dirección de Energía, CNMC

5.3 Variación de los márgenes brutos de distribución

Con respecto a la gasolina 95, en un entorno generalizado de descenso de los márgenes brutos, las provincias con reducciones más significativas fueron Navarra, Jaén y Almería. Las disminuciones menos acusadas tuvieron lugar en Vizcaya, Baleares y Guipúzcoa.

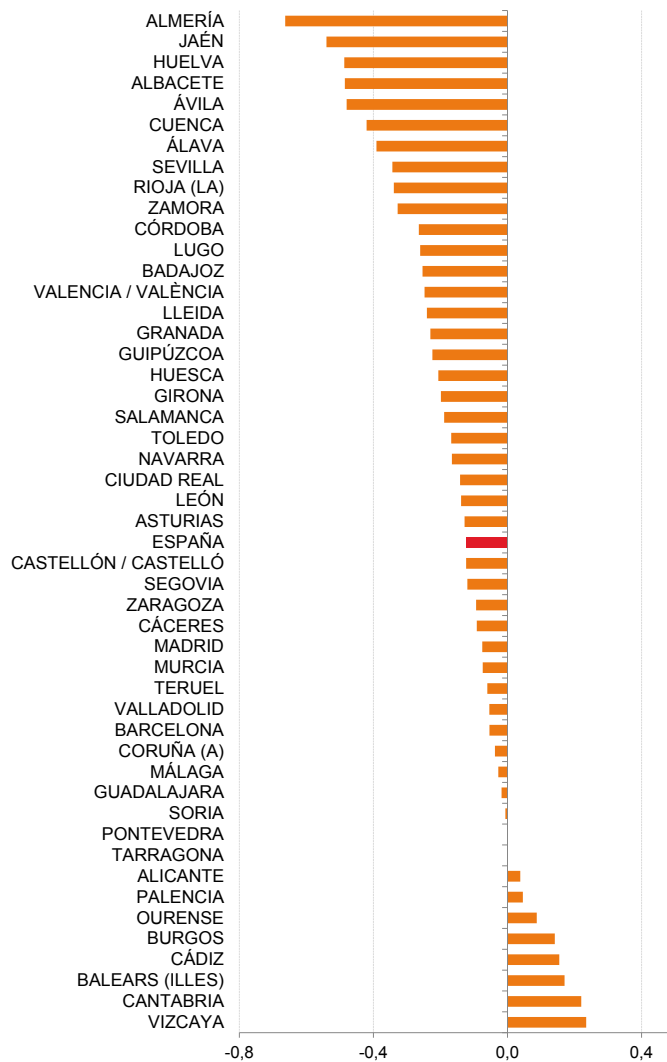
En relación al gasóleo A, la tendencia general fue de descenso, si bien menos acusado. Las reducciones más notables tuvieron lugar en Almería, Jaén y Huelva. Por el contrario, en Vizcaya, Cantabria y Baleares, entre otras provincias, el margen aumentó.

Figura 13: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasolina 95 (c€/lt). Marzo 2016



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 14: Variación de los márgenes brutos de distribución en gasóleo A (c€/lt). Marzo 2016



Fuente: Dirección de Energía, CNMC

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

En marzo de 2016, los precios promedio mensual de la gasolina 95 en las estaciones de servicio vinculadas a R EPSOL, CEPSA y BP fueron muy similares. En gasóleo A, las estaciones de REPSOL y CEPSA registraron los precios más altos, seguidas de las de BP.

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. Marzo 2016

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	1,139	4,500	1,007	4,687
CEPSA	1,139	3,810	1,005	4,496
BP OIL	1,140	3,519	0,999	4,558
DISA PENÍNSULA	1,113	3,708	0,972	4,620
GALP ENERGÍA	1,124	3,962	0,984	5,114
RESTO OPERADORES	1,095	2,503	0,963	4,378

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Figura 16: Precios medios (€/lt) en instalaciones independientes. Marzo 2016

INDEPENDIENTES				
	Gna 95		GoA	
	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.	PVP medio €/lt	Diferencia vs. Mes anterior c€/lt.
TOTAL INDEPENDIENTES	1,079	1,833	0,933	3,974
SÓLO HIPERS	1,055	2,262	0,906	4,044

Fuente: Dirección de Energía, CNMC

Las estaciones de servicio independientes establecieron los PVP más bajos. En marzo de 2016 las diferencias con los precios de las estaciones de servicio integradas en redes de operadores aumentaron hasta los 4,6 c€/lt para la gasolina 95 y hasta los 5,5 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, tanto en gasolina 95 como en gasóleo A, disminuyeron respecto a las del mes anterior, situándose en 2,4 c€/lt para la gasolina 85 y en 2,7 c€/lt para el gasóleo A.

Figura 17: Precios medios (€/lt) según situación. Marzo 2016

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	1,140	4,328	1,006	4,769
SÓLO CARRETERAS	1,126	3,560	0,990	4,491

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 de la Disposición Transitoria Quinta de la Ley 11/2013

[...]

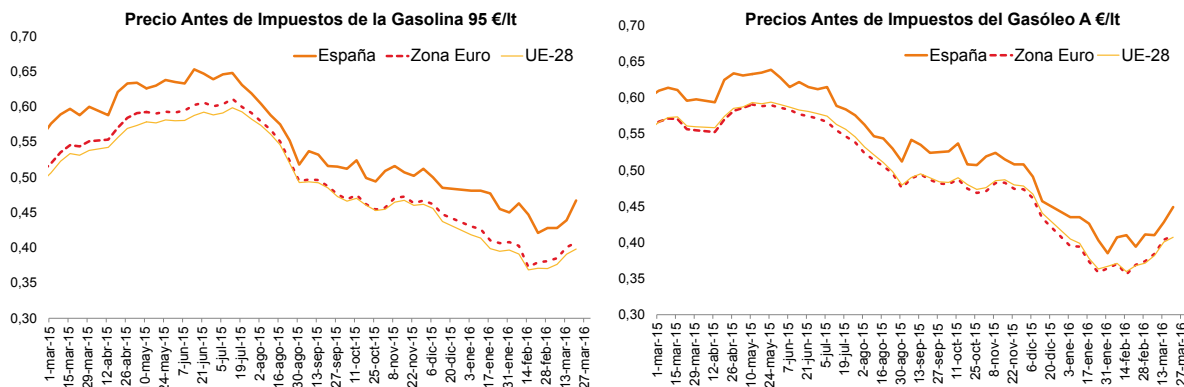
9. Formula de precios máximos respecto a los precios antes de impuestos

[...]

[FIN CONFIDENCIAL]

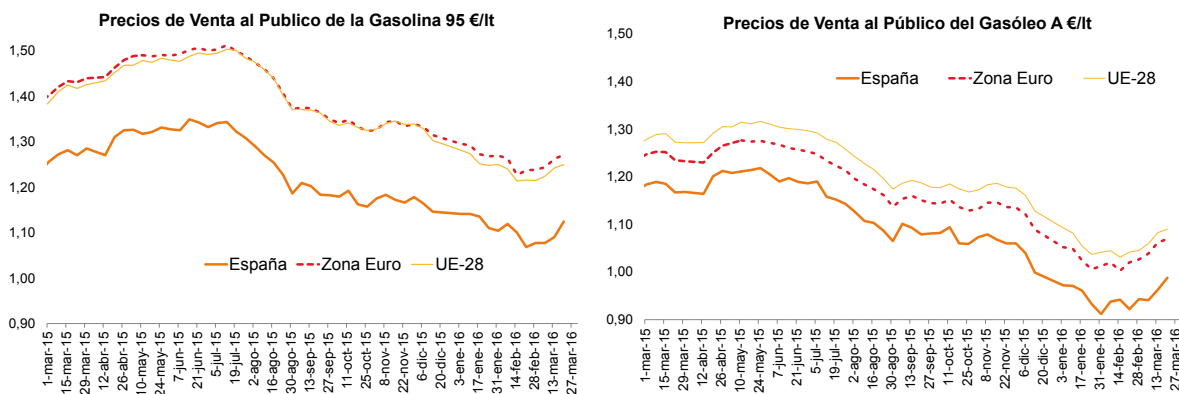
10. Evolución semanal de los precios de los carburantes. Comparación con Europa

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



Fuente: 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



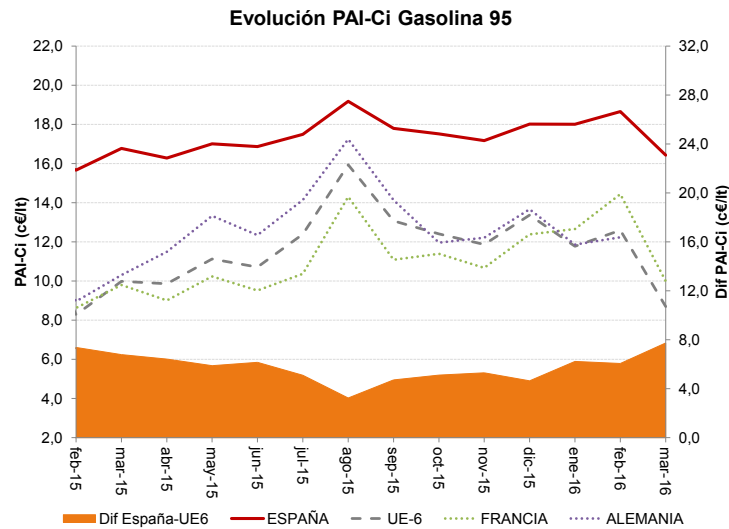
Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

11. Márgenes brutos. Comparación con Europa

El Oil Bulletin Petrolier, origen de datos del presente informe para los países de la Unión Europea a excepción de España, no facilita los precios correspondientes a la última semana del mes de marzo de 2016 por motivo de la Semana Santa. Al objeto de realizar una comparativa homogénea, los datos de España que se muestran en este epígrafe no incluyen la referida semana.

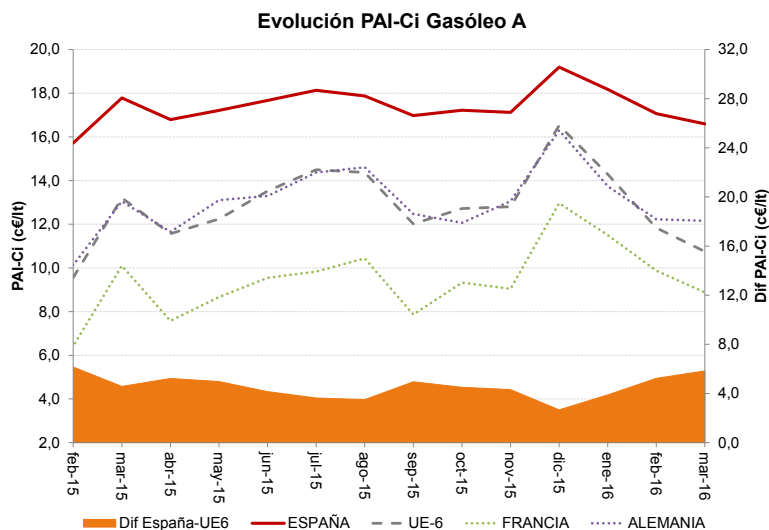
Así, bajo esta premisa, en marzo de 2016 el margen bruto promedio de la gasolina 95 en España fue superior en 7,7 c€/lt al indicador correspondiente de la UE-6, lo que supone un aumento del 27,6% frente a la diferencia registrada el mes anterior. Con respecto al gasóleo A, el margen bruto promedio en España fue superior en 5,8 c€/lt al valor correspondiente de la UE-6, lo que significa un aumento del 11,6%.

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



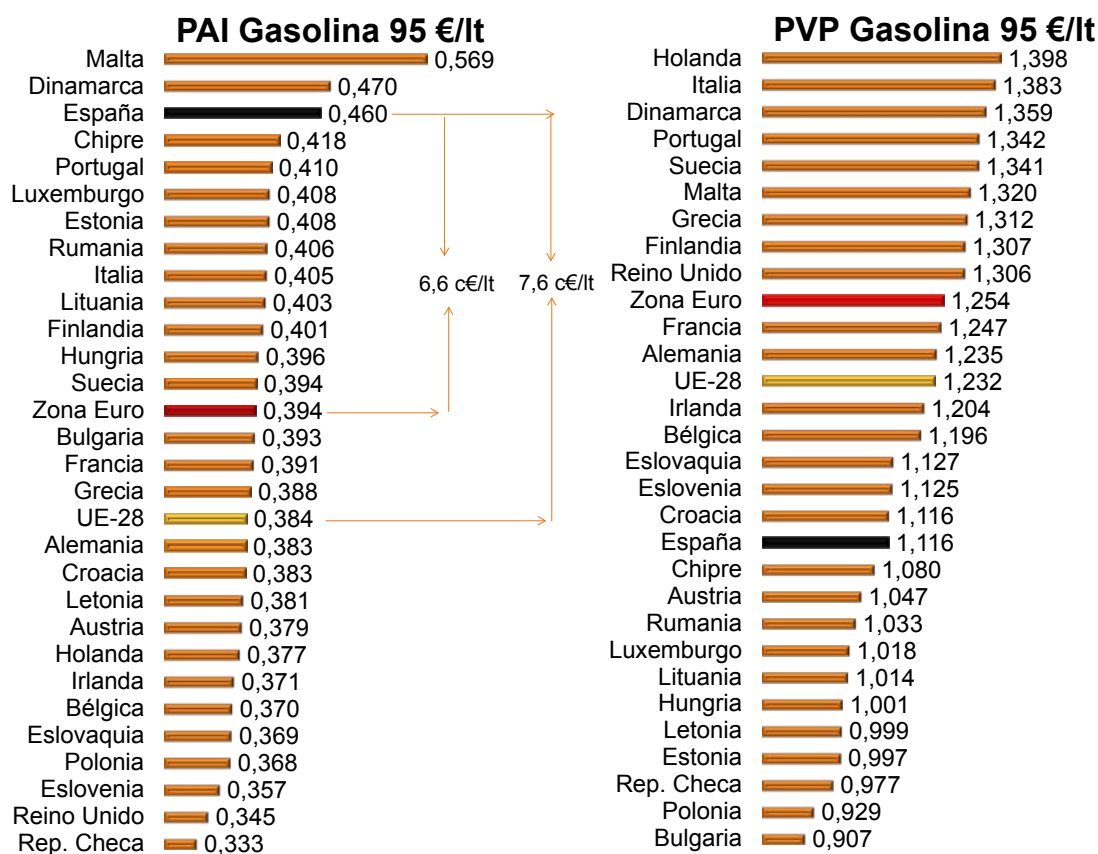
Fuente: Dirección de Energía, CNMC y UE Oil Bulletin Petrolier

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 marzo de 2016, el margen bruto en España fue superior en 6,4 c€/lt en gasolina 95 y en 7,7 c€/lt en gasóleo A. Con respecto a Alemania, el margen bruto en España se situó 7,3 c€/lt y 4,4 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. Marzo 2016



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

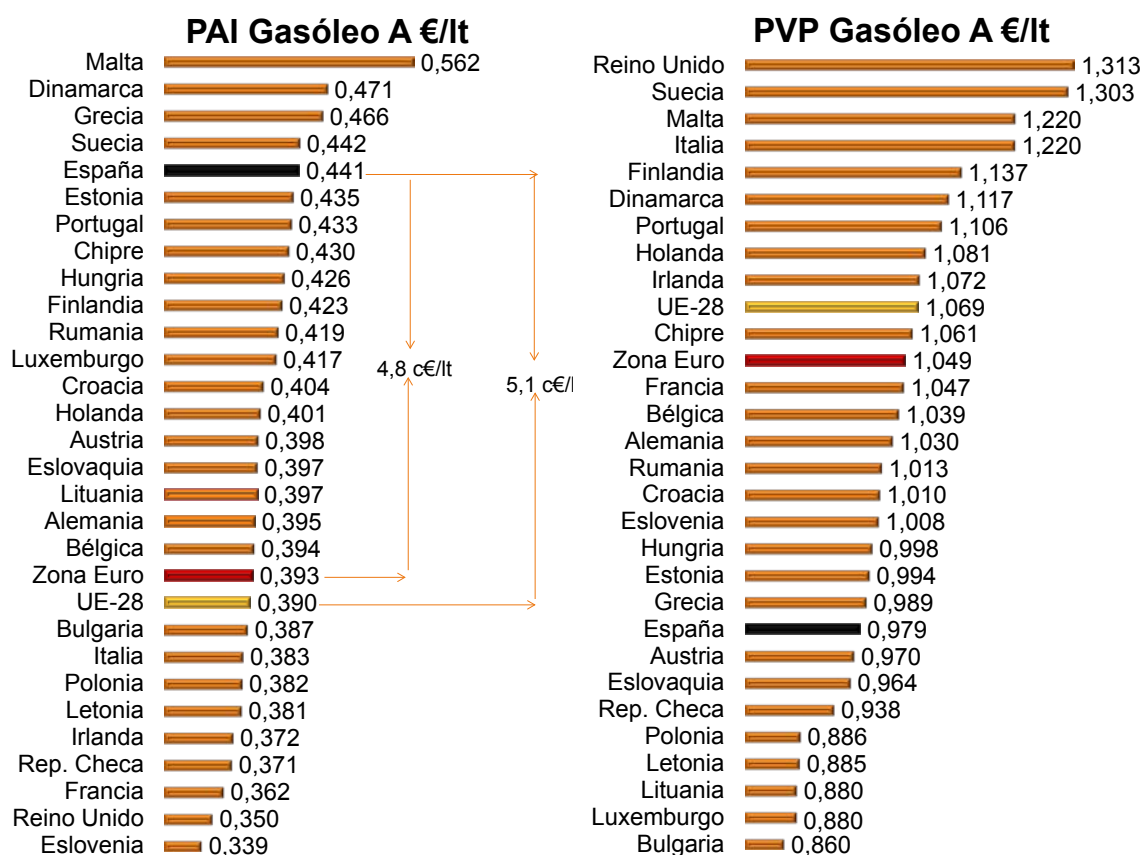
El Oil Bulletin Petrolier, origen de datos del presente informe para los países de la Unión Europea a excepción de España, no facilita los precios correspondientes a la última semana del mes de marzo de 2016 por motivo de la Semana Santa. Al objeto de realizar una comparativa homogénea, los datos de España que se muestran en este epígrafe no incluyen la referida semana.

Así, bajo esta premisa, en marzo de 2016 los precios antes de impuestos de la gasolina 95 en España superaron a los de las medias europeas (+6,6 c€/lt vs. la zona euro y +7,6 c€/lt vs. la UE-28). Estas diferencias fueron superiores a las registradas en febrero de 2016. España ascendió del quinto al tercer puesto en el ranking de precios.

En marzo de 2016, los precios de venta al público de la gasolina 95 en España se situaron por debajo de los de la zona euro (-13,8 c€/lt) y la UE-28 (-11,6 c€/lt). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en febrero de 2016.

12.2 Gasóleo A

Figura 30: PVPs y PAIs en la Unión Europea. Marzo 2016



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

En marzo de 2016, los precios antes de impuestos del gasóleo A en España superaron a los de las medias europeas (+4,8 c€/lt vs. la zona euro y +5,1 c€/lt vs. la UE-28). Las diferencias fueron superiores a las registradas en febrero de 2016. España ascendió de la novena a la quinta posición del ranking de precios.

En marzo de 2016, los precios de venta al público del gasóleo A en España se situaron por debajo de la zona euro (-7,0 c€/lt) y la UE-28 (-9,0 c€/lt). Las diferencias fueron inferiores a las registradas en febrero de 2016.

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.

