

Córdoba, 5 de diciembre de 2017

Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles

Federación de Expendedores de Combustibles y Afines del Centro de la República

Elaborado por Economic Trends S.A. para la FECAC

I.- Síntesis de principales tendencias del mercado de combustibles

1.- El **precio del petróleo crudo** se incrementó 26.8% desde mediados de agosto, pasando de USD 49.90 por barril el 15 de agosto a USD 63.25 el 27 de noviembre (petróleo Brent), aunque todavía muy por debajo de los más de USD 100 por barril de tres años atrás.

2.- Al 27 de noviembre, **el precio de las naftas en Argentina estuvo por encima de la mayoría de los países de la región**: USD 1.26 por litro, solo superado por Uruguay, con 1.58 USD por litro, aunque muy cerca de Brasil y Chile, con USD 1.20 y USD 1.23 por litro. El incremento de precios del 3 de diciembre mantiene esta situación, de un precio por debajo de Uruguay y por encima del resto de los países de la región.

3.- Al 27 de noviembre, **el precio del gasoil en Argentina estuvo por encima de la mayoría de los países de la región**: USD 1.12 por litro, solo superado por Uruguay, con 1.33 USD por litro. El incremento de precios del 3 de diciembre mantiene esta situación, de un precio por debajo de Uruguay y por encima del resto de los países de la región.

4.- El **precio promedio del gasoil** (grado 3) en las **estaciones de servicio de la provincia de Córdoba** (incluyendo impuestos) estuvo, durante octubre de 2017, un 16.8% por encima de octubre de 2016. Durante los últimos dos años (octubre de 2015 a octubre de 2017), este precio se incrementó un 51.6%, menos de lo que se había incrementado durante los dos años previos (69.2% entre octubre de 2013 y octubre de 2015).

5.- El **precio promedio de la nafta premium** en las **estaciones de servicio de la provincia de Córdoba** (incluyendo impuestos) estuvo, durante octubre de 2017, 21.9% por encima de octubre de 2016. Durante los últimos dos años (octubre de 2015 a octubre de 2017), este precio se incrementó un 57.7%, menos de lo que se había incrementado durante los dos años previos (76.1% entre octubre de 2013 y octubre de 2015).

6.- Los **incrementos observados en los precios de los distintos tipos de combustibles** estuvieron durante el último año **por debajo del incremento del Índice de Precios al Consumidor** de la provincia de Córdoba, que se incrementó 22.8% entre octubre de 2016 y octubre de 2017.

7.- Con el incremento de precios del 3 de diciembre, el **precio promedio del gasoil** (grado 3) en las **estaciones de servicio de la provincia de Córdoba** (incluyendo impuestos) está actualmente un

25.6% por encima del nivel registrado durante diciembre de 2016, un incremento por debajo del incremento en el precio del petróleo crudo, medido en pesos, que alcanzó el 34.5% en igual periodo.

8.- Con el incremento de precios del 3 de diciembre, el **precio promedio de la nafta premium** en las **estaciones de servicio de la provincia de Córdoba** (incluyendo impuestos) está actualmente un 34.8% por encima del nivel registrado durante diciembre de 2016, un incremento casi idéntico al registrado en el precio del petróleo crudo, medido en pesos, que alcanzó el 34.5% en igual periodo.

9.- Durante **octubre de 2017**, el **volumen total de ventas de combustibles en estaciones de servicio en la provincia de Córdoba** se redujo un 6.1% en comparación con octubre de 2016, con reducción del 6.1% en el caso del GNC, pero incrementos del 4.3% en el caso del gasoil y del 5.5% en el caso de las naftas.

10.- Durante los **10 primeros meses de 2017**, el **volumen total de ventas de combustibles en estaciones de servicio de la provincia de Córdoba** se redujo un 7.2% en comparación con los primeros 10 meses de 2016, con reducciones del 4.7% en el caso del gasoil y del 7.3% en el caso del GNC, pero con un incremento del 7.4% en el caso de las naftas.

11.- Durante octubre de 2017, el 49.8% del **volumen total de ventas de combustibles en estaciones de servicio de la provincia de Córdoba** (considerando gasoil y naftas) correspondió a YPF, el 23.7% a Shell, el 12.2% a Axion, el 5.4% a OIL, el 5.3% a estaciones de bandera blanca, el 2.6% a Petrobras, y el 1% a otras banderas.

12.- La **facturación total de las estaciones de servicio de la provincia de Córdoba**, por venta de combustibles líquidos (gasoil y naftas) y GNC, durante **octubre de 2017** fue de \$ 2,017.0 millones (sin impuestos), un 23% por encima del monto facturado en octubre de 2016, apenas por encima del 22.8% de inflación registrada en la provincia de Córdoba durante el periodo.

13.- La **facturación total de las estaciones de servicio de la provincia de Córdoba**, por venta de combustibles líquidos (gasoil y naftas) y GNC, durante los **primeros 10 meses de 2017**, fue de \$ 18,236.6 millones (sin impuestos), un 18.9% por encima del monto facturado durante los primeros 10 meses de 2016, por debajo del 26.4% de inflación registrada en la provincia de Córdoba durante el periodo. Esto es consecuencia (a) incrementos de precios de combustibles por debajo de la inflación y (b) caída en los volúmenes comercializados.

14.- Durante los **últimos 12 meses hasta octubre de 2017**, las estaciones de servicio de la provincia de Córdoba facturaron, neto de impuestos, un total de \$ 21,666.9 millones en concepto de ventas de combustibles líquidos (gasoil y naftas) y GNC, lo que implica una tributación de más de \$ 700 millones en concepto de **Impuesto a los Ingresos Brutos** (sin considerar la tributación del tramo mayorista).

15.- Durante octubre de 2017, **los consumidores de la provincia de Córdoba pagaron, en promedio, con su carga de combustibles, en concepto de impuestos nacionales** (sin considerar impuestos y tasas provinciales y municipales), \$ 9.17 por litro de nafta premium (\$ 504

por cada tanque de 55 litros), \$ 7.03 por litro de gasoil grado 3 (\$ 387 por cada tanque de 55 litros) y \$ 2.71 por m³ de GNC (\$ 38 por cada tanque de 14 m³).

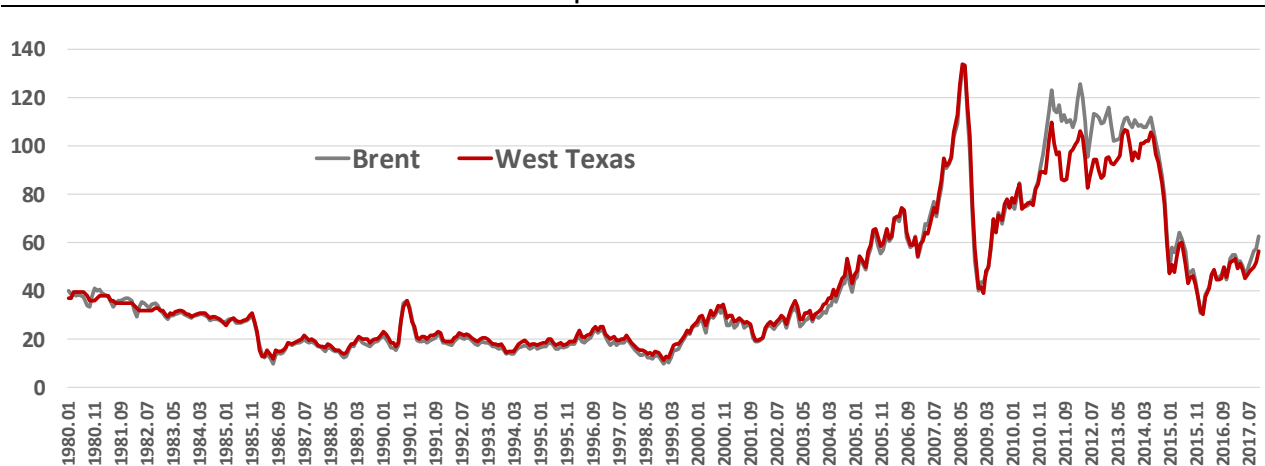
16.- En la provincia de Córdoba, las empresas expendedoras de combustibles con mayor **volumen promedio de ventas de naftas y gasoil** son las de bandera YPF, con 482.2 m³ mensuales por empresa (datos de octubre de 2017), y Shell, con 477.2 m³ mensuales. Les siguen Petrobras (287.4 m³ mensuales) y Axion (241.2 m³ mensuales). Las empresas de bandera blanca tienen un volumen de ventas por empresa mucho menor, de 79.1 m³ mensuales.

17.- Por cuestiones impositivas vinculadas al Impuesto a la Transferencia de Combustibles (ITC), se produce **una distorsión de precios en el sur de la provincia de Córdoba**, por menores precios finales al cruzar el límite con la provincia de La Pampa. Tal distorsión implica que los precios de los combustibles son mayores en la provincia de Córdoba en un 8.7%, en el caso del gasoil, del 8.6% en el caso del GNC, y del 29.5 y 30.3% en los casos de naftas premium y super, respectivamente.

II.- Sección de tablas y gráficos seleccionados

Precios internacionales del petróleo crudo

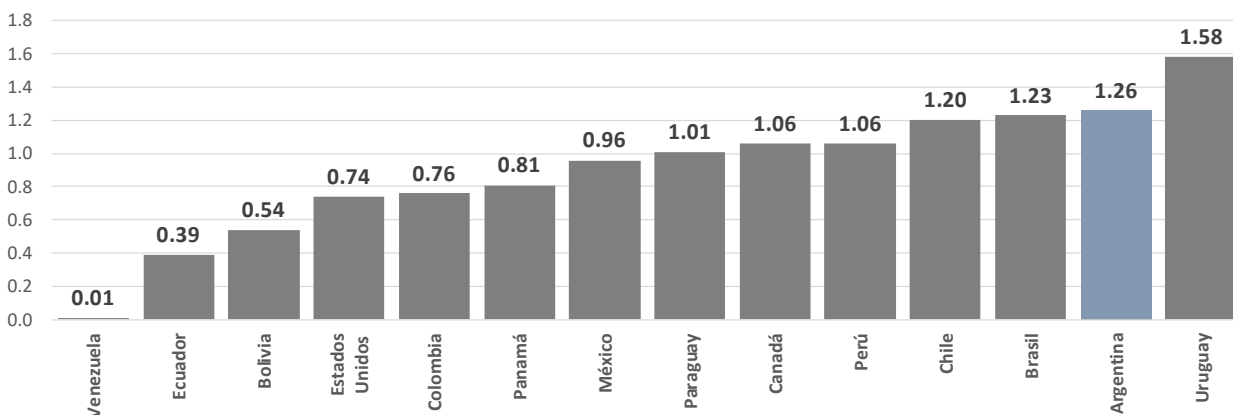
Dólares por barril - Desde 1980



Fuente: Economic Trends con datos de Federal Reserve Bank.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Precio de la nafta en Argentina y la región

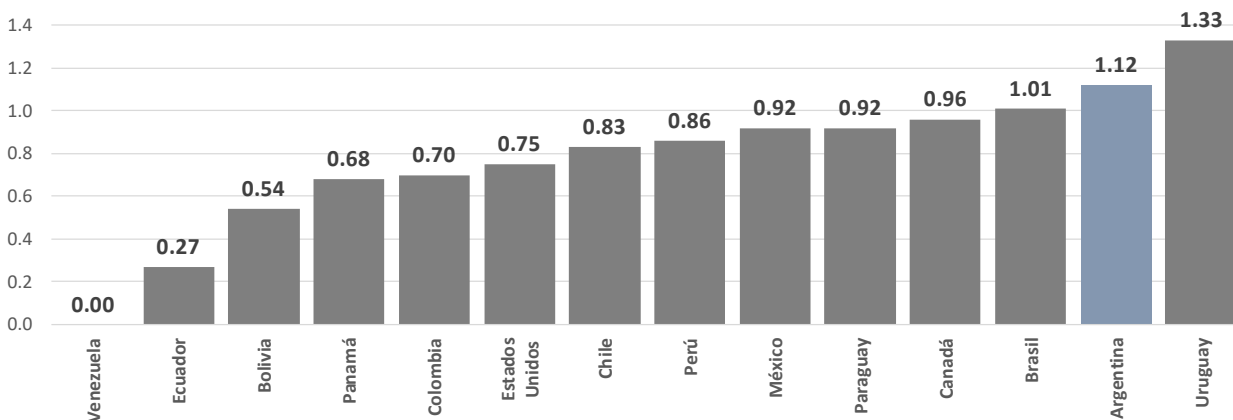
Información al 27 de noviembre de 2017



Fuente: Economic Trends con datos de Global Petrol Prices.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Precio del gasoil en Argentina y la región

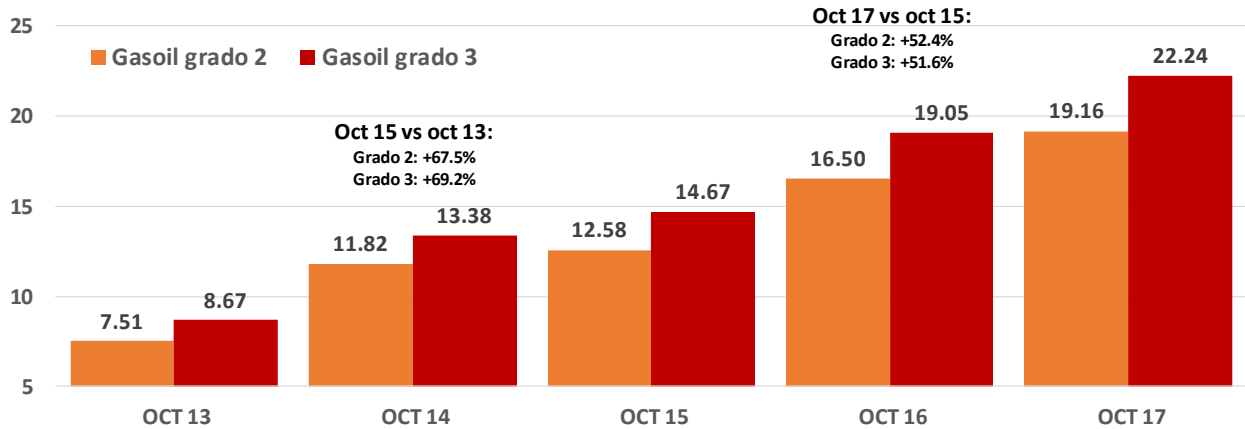
Información al 27 de noviembre de 2017



Fuente: Economic Trends con datos de Global Petrol Prices.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Precios del gasoil en la provincia de Córdoba

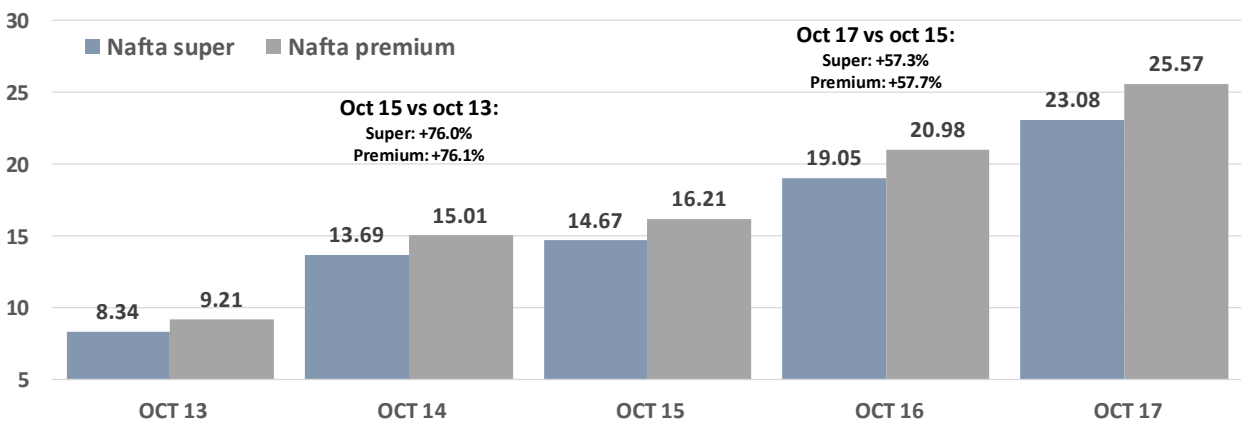
\$ por litro - Venta al público - Precio final con impuestos



Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Precios de las naftas en la provincia de Córdoba

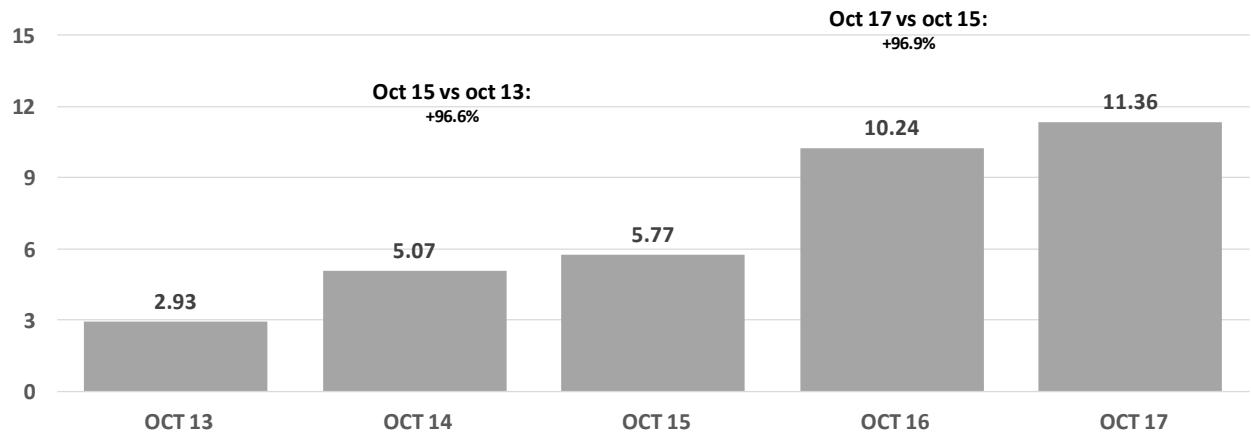
\$ por litro - Venta al público - Precio final con impuestos



Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Precios del GNC en la provincia de Córdoba

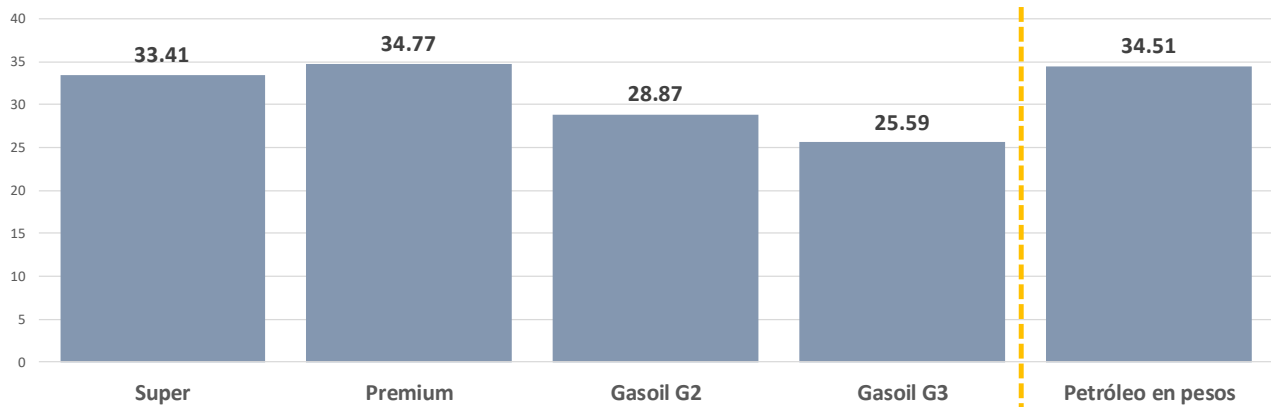
\$ por m3 - Venta al público - Precio final con impuestos



Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

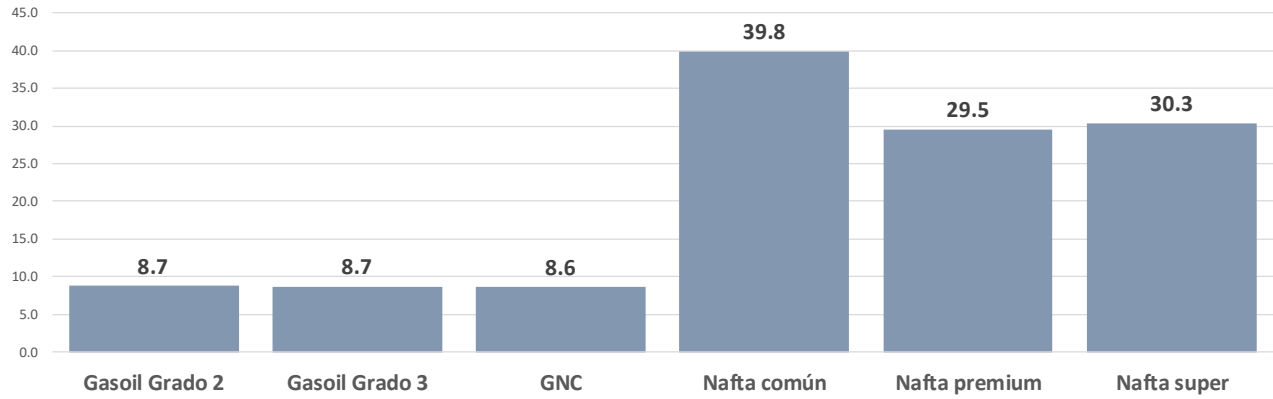
Incrementos de precios durante el último año - Provincia de Córdoba

% de variación - Diciembre de 2016 a diciembre de 2017 (incluye aumento del 3/12/2017)



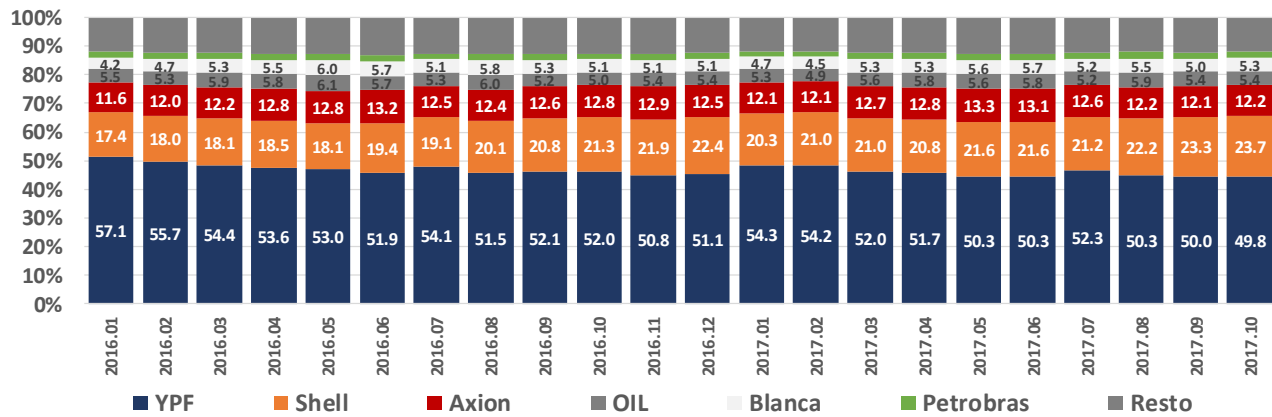
Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación, BCRA, Federal Reserve Bank y FECAC.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC.

Diferencia de precios de combustibles en provincia de Córdoba vs provincia de La Pampa % - Octubre de 2017



Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

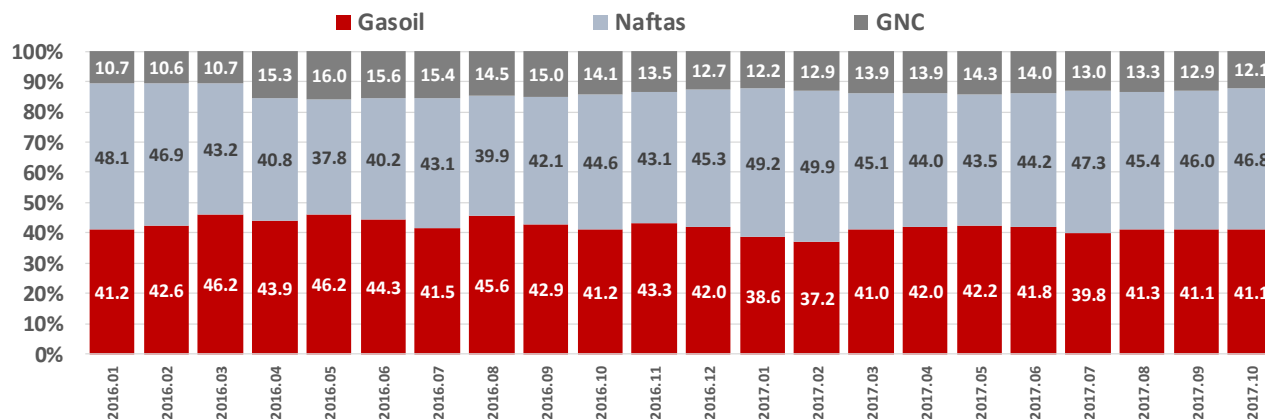
Ventas de gasoil y naftas en la provincia de Córdoba - Venta al público % de participación en volumen por bandera



Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Ventas de combustibles en la provincia de Córdoba - Venta al público

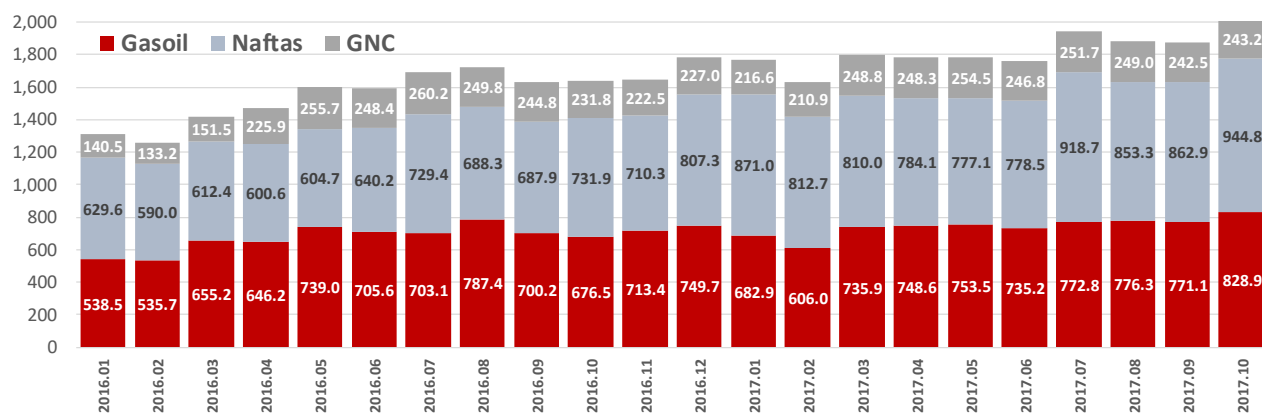
% de participación en la facturación por ventas de combustibles



Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Ventas de combustibles en la provincia de Córdoba - Venta al público

Millones de \$

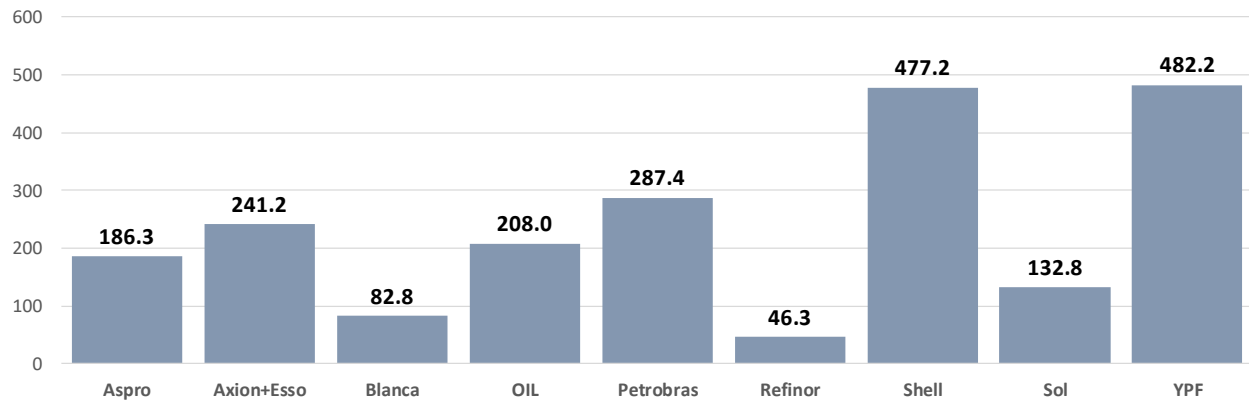


Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Provincia de Córdoba

Ventas de naftas y gasoil por operador según bandera

m³ promedio - Octubre de 2017



Fuente: Economic Trends con datos de Ministerio de Energía de la Nación.
Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC

Impuestos nacionales en combustibles

Octubre de 2017

Naftas	Gasoil	GNC
IVA		
Impuesto a los combustibles líquidos y GNC		
Tasa hídrica		Tasa hídrica
	Tasa específica gasoil	
		Recargo Decreto 786/02
56% del precio neto	46% del precio neto	31% del precio neto
\$ 9.17 por litro de premium	\$ 7.03 por litro gasoil grado 3	\$ 2.71 por m3 de GNC
\$ 504 por tanque 55 litros	\$ 387 por tanque 55 litros	\$ 38 por tanque 14 m3

La tabla no incluye impuestos provinciales ni tasas municipales
Los impactos impositivos se calcularon en base a la diferencia entre precios
al público en la provincia de Córdoba con y sin impuestos nacionales

Fuente: Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles - FECAC
en base a datos de Ministerio de Energía y Minería de la Nación

III.- Notas metodológicas

- 1.- Los volúmenes de combustibles vendidos al público en la provincia de Córdoba, los precios promedio por tipo de combustible, y la segmentación de volúmenes vendidos por bandera, provienen de la información publicada por el Ministerio de Energía y Minería de la Nación (Resolución 1104).
- 2.- La facturación de combustibles vendidos al público en la provincia de Córdoba y los impuestos nacionales pagados por tipo de combustible son estadísticas derivadas de la información original sobre volúmenes y precios publicada por el Ministerio de Energía y Minería de la Nación.
- 3.- Los precios internacionales del petróleo crudo (Brent y West Texas) provienen de las bases de datos de la Reserva Federal de Estados Unidos; el tipo de cambio proviene de las estadísticas reportadas por el Banco Central de la República Argentina; el Índice de Precios al Consumidor de la provincia de Córdoba proviene de la Dirección de Estadísticas y Censos de la Provincia de Córdoba.
- 4.- Las estadísticas de exportaciones e importaciones de combustibles provienen de INDEC, mientras que las estadísticas de producción de petróleo y gas provienen de Ministerio de Energía y Minería de la Nación.
- 5.- El **Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles** es un proyecto diseñado y ejecutado por **Economic Trends** para la **Federación de Expendedores de Combustibles y Afines del Centro de la República (FECAC)**, que tiene por objetivo aportar elementos rigurosos de análisis a las discusiones públicas sobre cuestiones vinculadas al mercado de combustibles en Córdoba y el país.

IV.- Algunos datos sobre FECAC

La Federación de Expendedores de Combustibles y Afines del Centro de la República (FECAC) es una entidad nacida hace 52 años, con 604 estaciones de servicio y 160 playas de estacionamiento asociadas.

Las empresas involucradas emplean de manera directa a 7,980 personas, y venden unos 125 millones de litros por mes.