

INFORME SECTORIAL JUNIO - 2018.

CECHA es la única entidad gremial empresarial de tercer grado del sector de comercialización de combustibles que, conformada por Federaciones, Asociaciones y Cámaras, nuclea prácticamente a todas las estaciones de servicio del país.

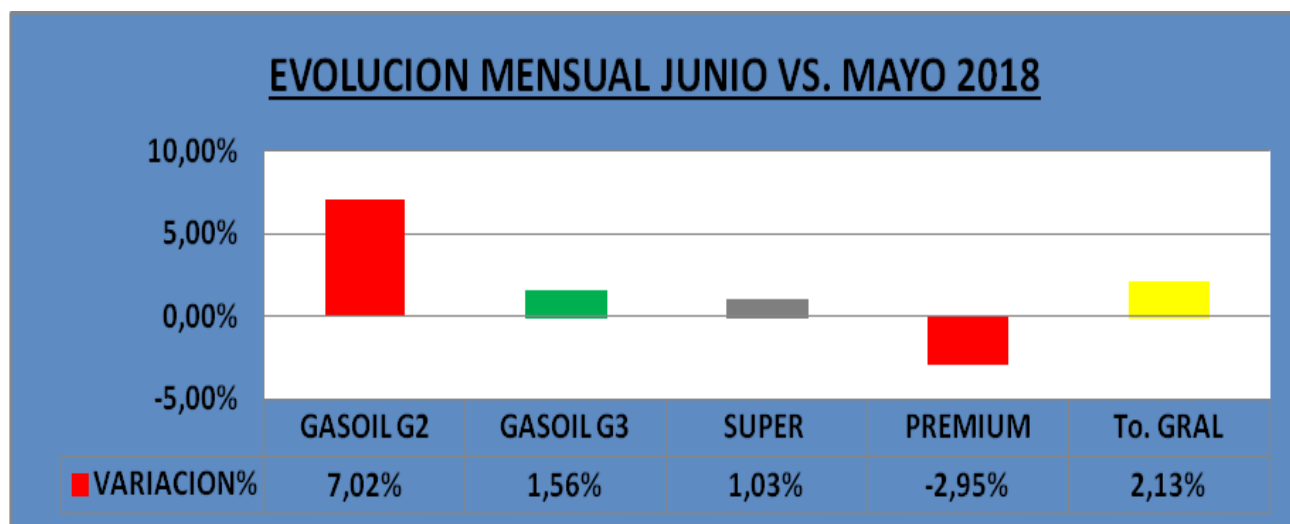
El presente Informe Sectorial, analiza los principales indicadores del sector comercialización de combustibles.

Fuentes utilizadas: Ministerio de Energía y Minería; ENARGAS y datos propios elaborados por CECHA.

VENTA DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS POR EESS AL PÚBLICO JUNIO vs MAYO 2018

Comparando junio 2018 vs. mayo 2018 (**ver fig. 1**) la venta total de combustibles líquidos al público, arrojó un aumento en el consumo general del 2,13%, al pasar de 1.295.888 M3 (mayo 2018) a 1.323.527 M3 (junio 2018). Destacándose la retracción en las ventas de **Nafta Premium** con un significativo **descenso del -2,95%**. En mayo 2018 se comercializaron a través de EESS 224.959 M3, y en junio de 2018 el volumen comercializado solo alcanzó los 218.312 M3.

Fig. 1

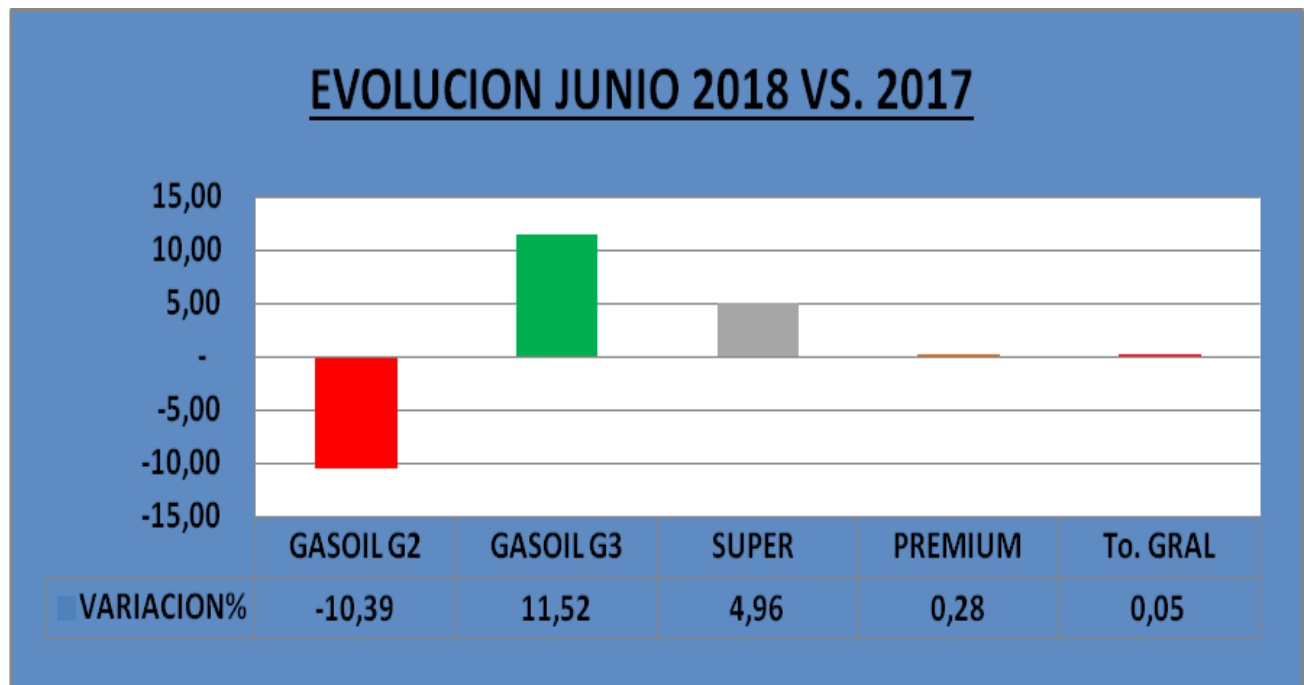


En cuanto a **Nafta Grado 2**, el registro de 486.148 M3/Mes (mayo 2018) vs el registro de 491.178 M3/Mes (junio 2018) representa un **incremento del 1,03 %**. Se observa así una retracción en el consumo de Nafta Premium, debido que por la diferencia de precios, parte del público estaría retornando nuevamente a la Nafta Súper. Respecto al **Diesel Oil (G3)** pasó de 215.871 M3/Mes (mayo 2018) a 219.229 M3/Mes (junio 2018) representando un **ligero incremento del 1,56%**. En cuanto al **Gasoil Grado 2** vemos que arrojó un **incremento del 7,02%** registrando 368.908 M3/Mes (mayo 2018) a 394.808 M3/Mes (junio 2018), lo cual permite estimar también que parte del consumo retorna al Grado 2. Ahora bien, la sumatoria de Gasoil G2 y G3 registra en Junio 2018 614.037 M3/Mes, versus 584.780 M3/Mes de mayo 2018, representando así **un incremento del 5%**. Por otro lado sumado las Naftas G2 y G3 se registra 709.490 M3/Mes (junio 2018), contra 711.107 M3/Mes (mayo 2018) representando una **caída en el consumo del -0,23%**.

VENTA DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS POR EESS AL PÚBLICO JUNIO 2018 vs. JUNIO 2017

Comparando junio 2018 vs. junio 2017 (ver **fig. 2**) la venta total de combustibles líquidos al público, se mantiene equilibrada, sólo un ligero **aumento de 0,05 %** al pasar de 1.322.832 M3 (junio 2017) a 1.323.527 M3 (junio 2018). Se destaca en esta comparación interanual la caída en las ventas del **Gasoil Grado 2** con un **marcado descenso del -10,39 %**, comercializados 440.572 M3 (junio 2017) vs 394.808 M3 (junio 2018). Tener en cuenta que a fines del 2017 y gran parte de este 2018, afectó muy seriamente la sequía, una de las peores en las últimas décadas.

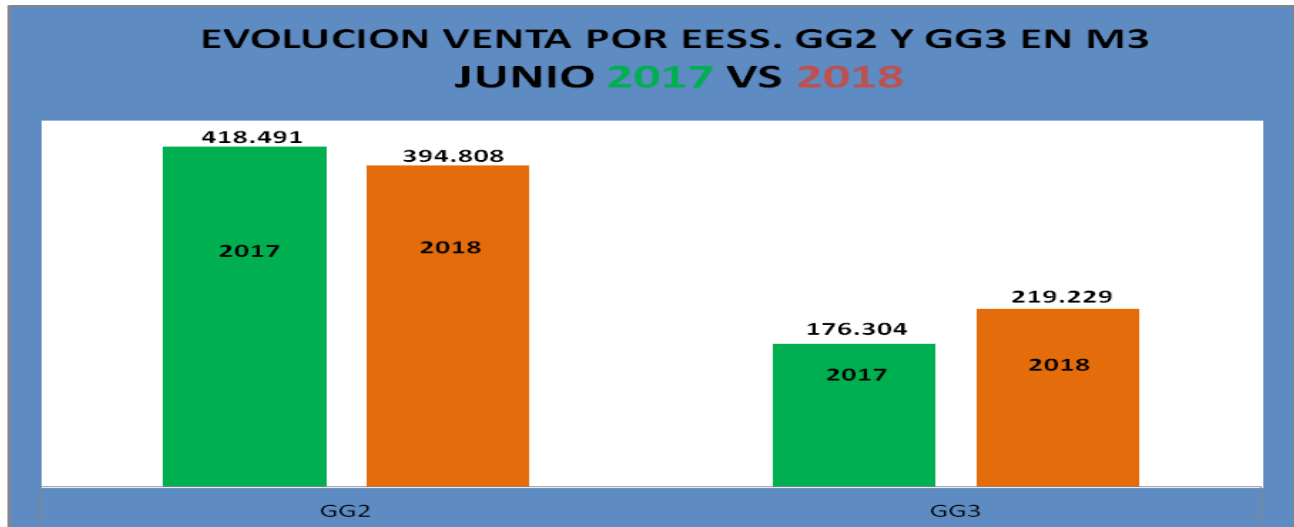
fig. 2



Respecto al **Diesel Oil (Grado 3)** se mantiene el regular ascenso pasando de 196.579 M3/Mes (junio 2017) a 219.229 M3/Mes (junio 2018) representando un 11,52 %. En cuanto a **la Nafta Premium (Grado 3)** paso de 217.705 M3/Mes (junio 2017) a 218.312 M3/Mes (junio 2018) lo que representa un incremento del 0,28 %, alcanzando el registro incremental más bajo de los últimos meses. Cabe recordar, que en mayo 2017 la premium registraba valores de crecimiento interanual del 31,71 %. Con respecto a la Nafta Súper (Grado 2) el incremento del 4,96 % proviene de pasar de 467.974 M3/Mes (junio 2017) a 491.178 M3/Mes (junio 2018).

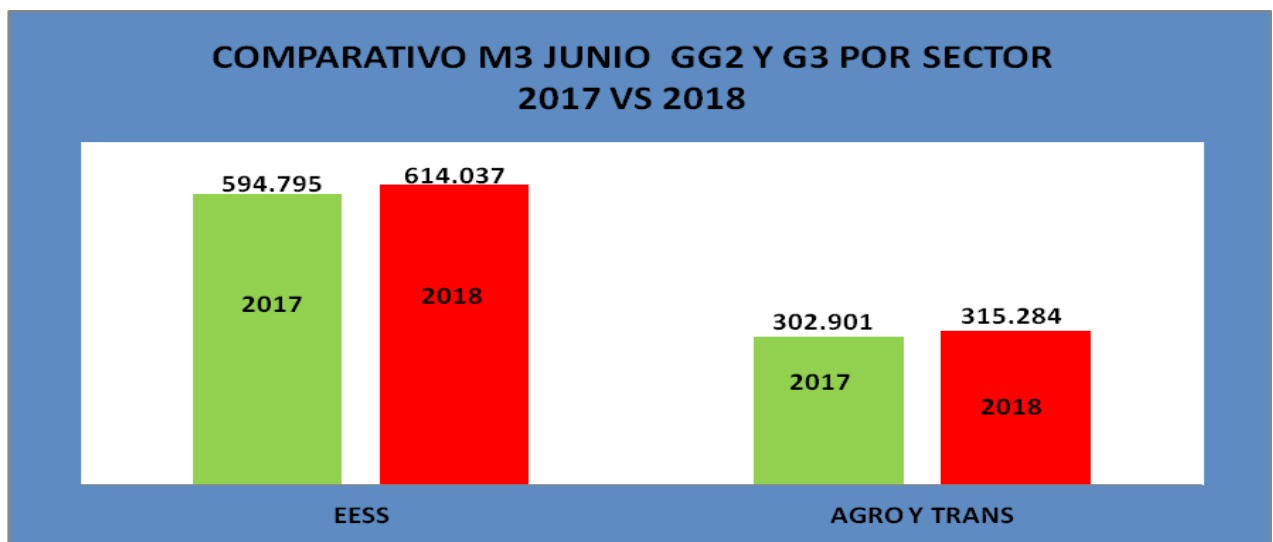
Complementando el análisis interanual el Gasoil Grado 2 y Gasoil Grado 3 (**ver fig.3**) reflejan que sumando ambos productos comercializados durante el mes de junio 2017 (594.795 m3) vs. Junio 2018 (614.037 m3), arroja un ligero aumento en las ventas a través de las EESS de 19.242 m3, marcando un incremento del 3,24%.

Fig.3



Por su parte la **fig.4** señala la diferencia entre junio 2017 vs junio 2018, de la sumatoria de venta de Gasoil grado 2 y Gasoil grado 3, marcando un **ascenso en el consumo del 3,24 % a través de las EESS**. No obstante ello el sector Agro y de Transporte aumenta el 4,09%.

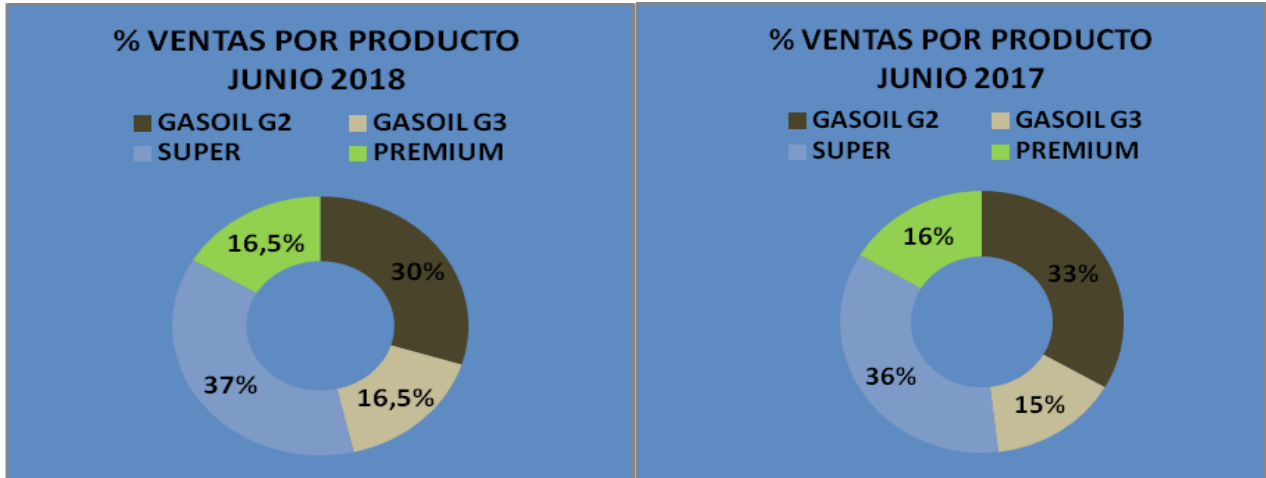
Fig.4



DISTRIBUCION DEMANDA DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS JUNIO 2018

La distribución en junio 2018 fue la siguiente: Naftas 53,5 % y Gasoil 46,5 % (G2+G3). Comparando junio 2018 vs. 2017 las naftas aumentan en 1,5% su porcentaje de participación. Por otro lado, el traslado del consumo de Gasoil G2 a Gasoil G3 (Premium) continúa en ascenso en un 1,5% pasando del 15 % de participación en junio de 2017 a 16,5 % en junio de 2018.

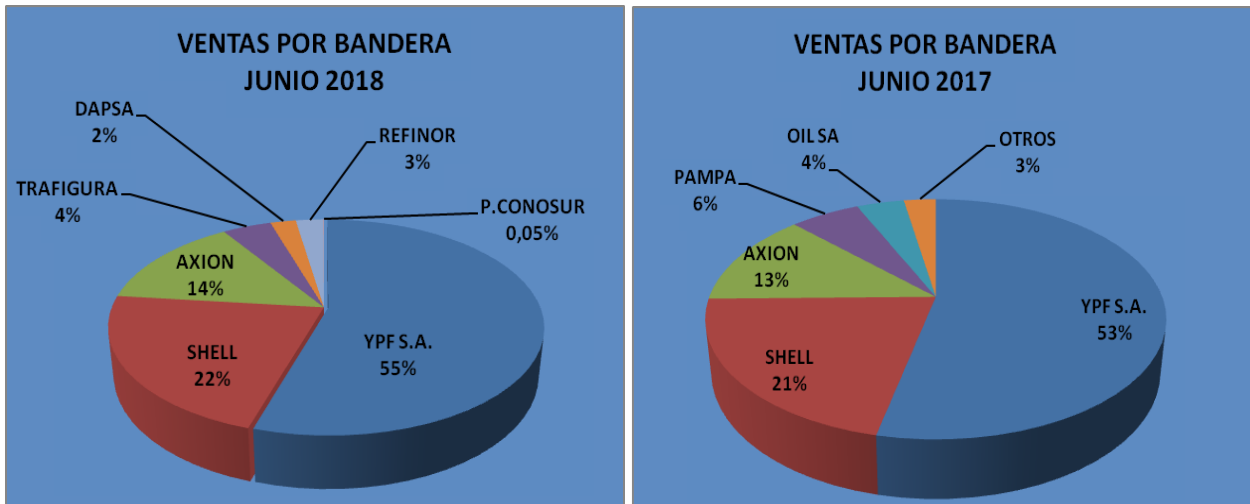
Fig. 5



VENTAS DE COMBUSTIBLE JUNIO 2018 VS 2017 POR BANDERA

En la **Fig.6**, se detalla la participación porcentual de las compañías petroleras en el mercado de combustibles. Reflejando que en junio de 2018 vs. junio de 2017. YPF lidera el mercado con el 55%; SHELL aumenta al 22%; AXION crece al 14% y TRAFIGURA marca un 4% de actividad. Finalmente, REFINOR mantiene su 3% de mercado, DAPSA alcanza un 2% y OIL COMBUSTIBLES por los conflictos de público conocimiento, no contiene participación en el mercado.

Fig.6



VARIACION DE CONSUMO DE COMBUSTIBLES 2016-2017-2018

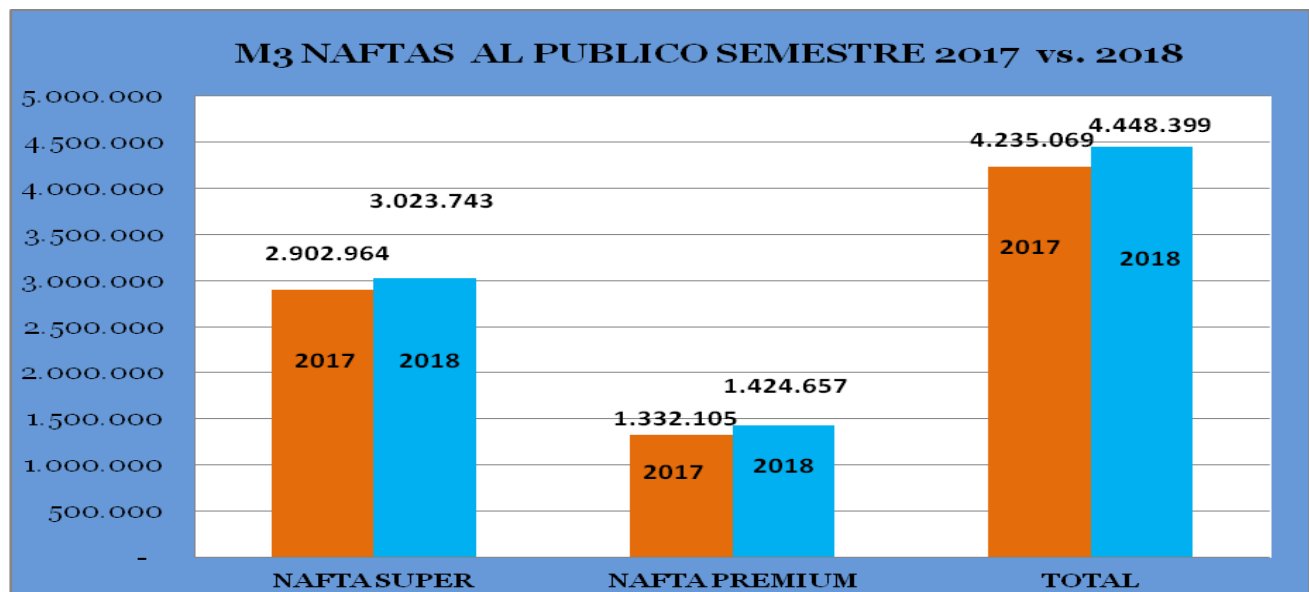
En el siguiente cuadro se observa la variación del consumo interanual de consumo que acontece desde enero 2016 a junio de 2018. Reflejando en junio 2018 vs 2017 un escaso aumento. Recuperando la retracción sufrida en mayo 2018 vs 2017.

MES	2016	2017	2018
enero	1.353.073,28	1.359.516,74	1.424.224,94
febrero	1.294.110,79	1.228.744,80	1.286.763,84
marzo	1.365.934,29	1.365.542,03	1.434.833,95
abril	1.231.962,24	1.279.778,87	1.325.868,14
mayo	1.271.785,58	1.348.541,89	1.337.676,23
junio	1.251.555,79	1.322.832,70	1.323.527,54
julio	1.290.834,27	1.375.537,40	
agosto	1.377.627,66	1.403.731,28	
septiembre	1.296.224,30	1.379.685,91	
octubre	1.331.112,00	1.427.015,55	
noviembre	1.347.744,89	1.430.054,59	
diciembre	1.453.613,98	1.482.476,45	

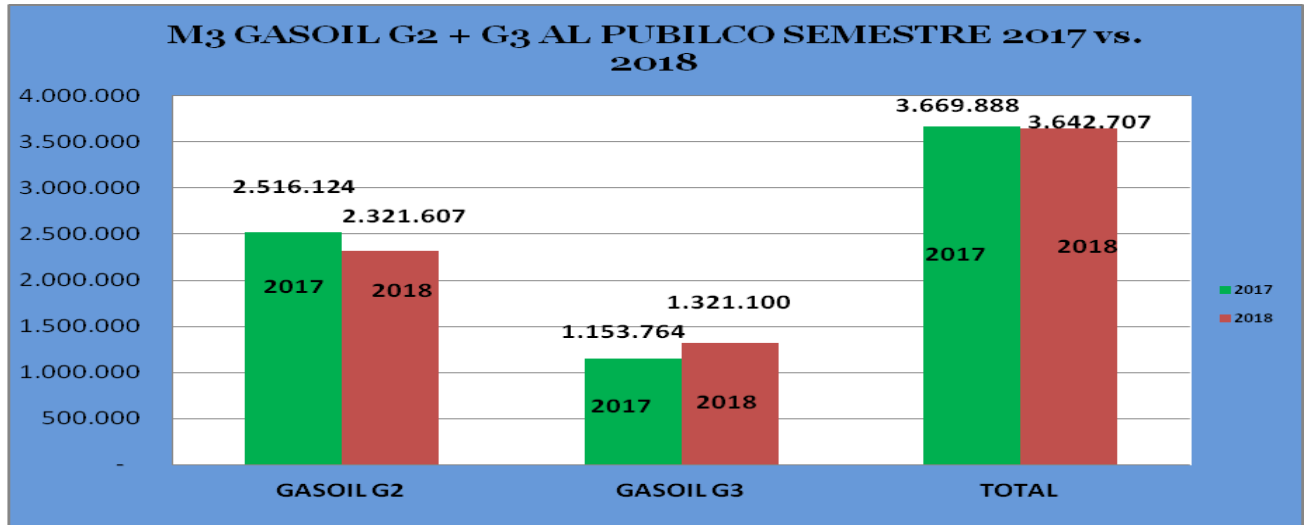
REFERENCIAS COMPARATIVAS SEMESTRE 2018 vs. 2017:

La figura -**Fig. 7**- Si bien refleja un ligero incremento de Naftas Premium (G3), y en la Nafta Super (G2). La suma de ambos productos para el semestre inicial del año 2018 señala un insignificante ascenso en el consumo de ambos productos de un 5.04%.

Fig. 7



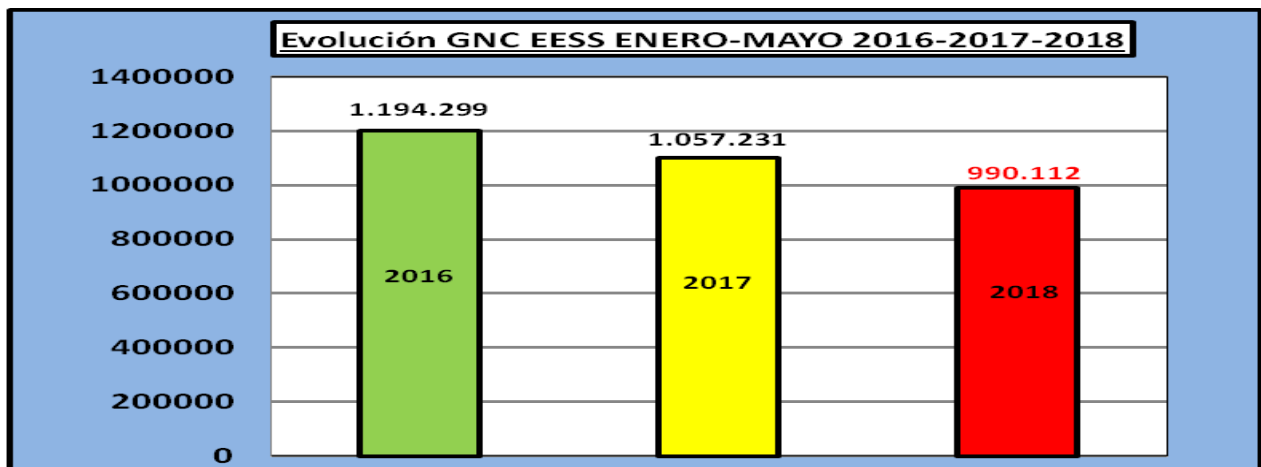
El cuadro de la **-Fig. 8-** detalla el consumo del Gasoil. en el cual el Gasoil G2 desciende un **-7,73%** vs. el mismo periodo evaluado del año 2017, en tanto que el Gasoil G3 aumento su consumo en un **14,50%** vs. mismo periodo de 2017; sin embargo la suma de ambos productos consolidados arroja un descenso del **-0,74%** respecto al mismo periodo del año 2017.



VENTA DE GNC –2016-2017-2018

El gráfico de la **Fig.9**, cuyos datos informa la página de ENARGAS actualizados a mayo 2018, destaca la tendencia al descenso en la entrega de GNC para su comercialización en EESS, signo negativo si tenemos en cuenta que de enero a mayo de 2016 se entregaron 1.194.299 m3; de 2017: 1.057.231 m3 y de 2018: 990.112 m3, lo cual refleja una caída del **-17,10%**, debido a una mayor restricción en las entregas de GNC, comparadas con la provisión a otros tipos de usuarios tales como establecimientos comerciales/industriales y usuarios residenciales.

Fig. 9



CONVERSIONES A GNC

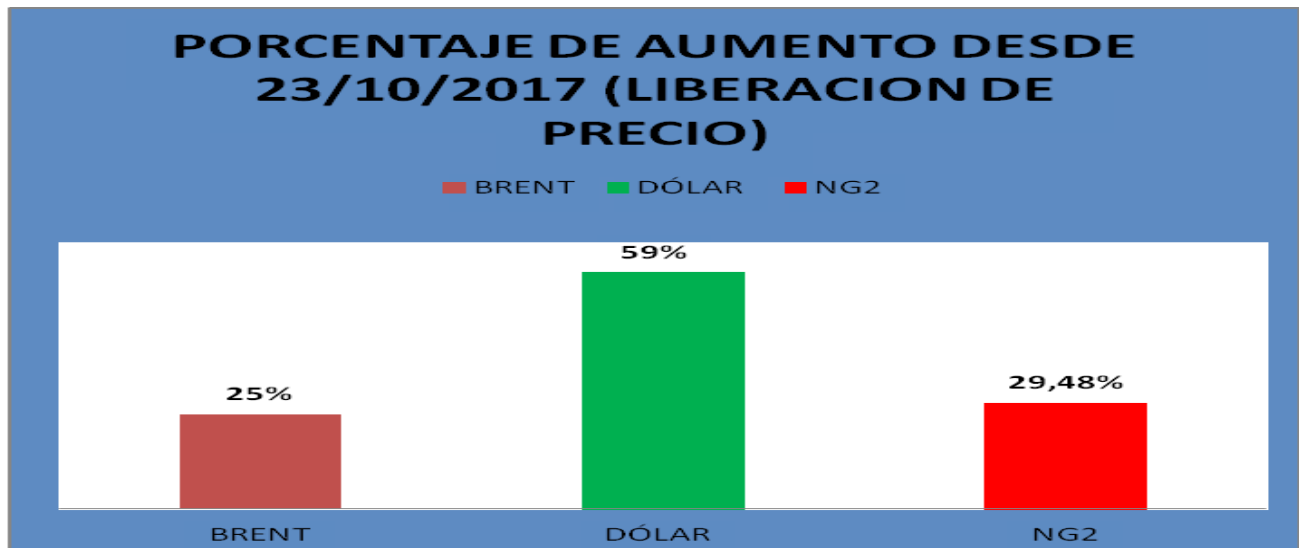
La **Fig. 10**, compara el 1º semestre de los años 2016-2017-2018, señalando un indicio positivo con un 44,43% de aumento de las conversiones del año 2018 vs 2017, pero siendo aún bajo si comparamos el 1º semestre del 2016 con 73.518 total de conversiones, arrojando un **-18,35%**, o sea **-13.492** conversiones si comparamos 2018 vs 2016.

Fig.10



La **fig. 11** refleja el aumento significativo de dos (2) de los componentes principales (Barril Brent y TC (u\$s/\$) que se toman como referencia a partir del 23/10/2017, para determinar el precio de los combustibles líquidos. Desde 23/10/2018 al 02/08/2018.

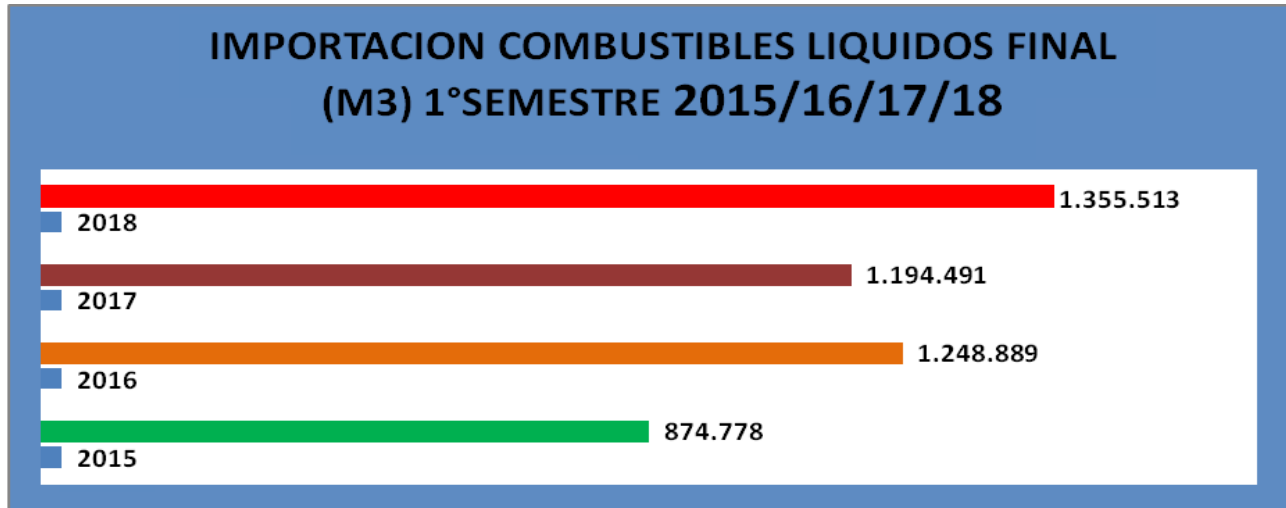
Fig. 11



La **fig 12**, marca el **incremento regular de la importación de combustibles líquidos terminados (naftas y gasoil)** por los periodos evaluados (1º semestre) desde el año 2015 hasta el año 2018. siendo así, que para el citado periodo del año 2018, se registró un aumento del 13.48% al

haber importado 161.022 m3 más que el mismo periodo 2017. Signo preocupante si tenemos en cuenta que la importacion durante el periodo citado correspondiente al año 2015 (874.778 m3) respecto al mismo lapso de 2018 (1.355.513 m3), representa un aumento del 54.96%.

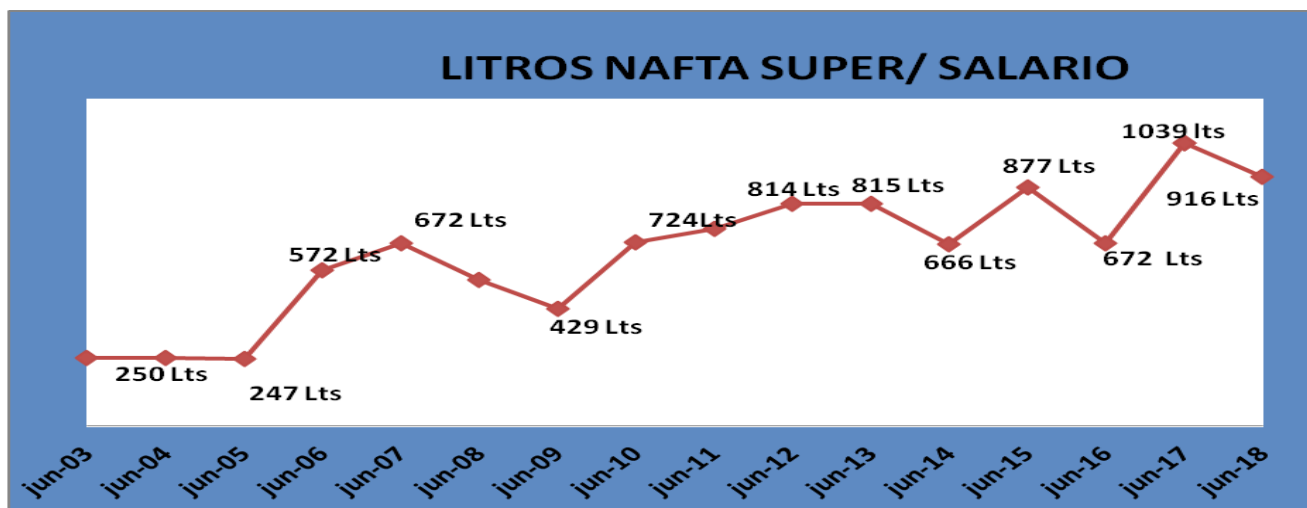
Fig. 12



EVOLUCION PRECIOS DE LOS COMBUSTIBLES Y SALARIOS.

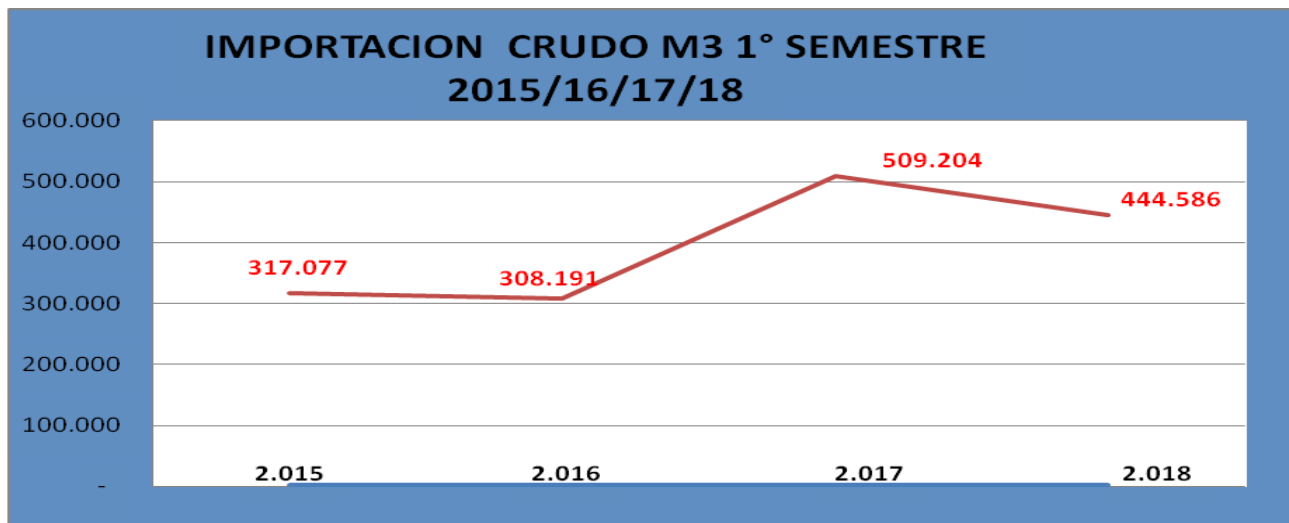
Desde junio 2003 a junio 2018 los salarios han crecido ampliamente por encima de los precios. La **Fig.13** marca la relacion entre los litros de Nafta G2 que se requerian para cubrir los costos salariales de un operario de playa. Al mes de junio 2018 hacen falta 916 lts. de nafta G2 para cubrir el costo salarial de un operario de playa promedio.

Fig.13



La **fig. 14** refleja los M3 Importados de Crudo, siendo así, para el 1º semestre del año 2018 respecto al 2017 un descenso del **-12,69%** al haber importado **-64.618 M3**. Como signo positivo cabe aclarar que durante el mes de mayo y junio del 2018 no se ha registrado a la fecha importación de Crudo.

Fig. 14



PRODUCTOS PROCESADOS (unicamente Cuenca)

En la **fig. 15** se detalla el bajo procesamiento en el 1º semestre del año 2018 y mantiene alerta por la continua disminución de la producción. En el citado periodo del 2018 se obtuvieron 13.216.792 M3, en tanto que en el mismo periodo del 2017 registro 14.062.023 M3, marcando una caída de la producción del **-6.01%**.

Fig. 15

