

ANÁLISIS Y VALORIZACIÓN DEL MERCADO DE COMBUSTIBLES EN BAHÍA BLANCA

La dinámica del transporte de la localidad, tanto por su movimiento doméstico, como también por la importancia estratégica para el transporte de cargas (acceso a la Patagonia) posiciona al mercado de combustibles como un sector de gran importancia en la economía local. Es por ello que se decide abordar el siguiente estudio especial, el cual profundiza la situación del mercado local, partiendo desde la mirada del sector a nivel nacional. Se observará entonces la estructura de las bocas de expendio, la situación del despacho total de combustibles líquidos, las particularidades que presentan los precios en los últimos años, entre otras características. Todos hechos que permitirán aproximar un valor monetario del mercado de combustibles para la localidad de Bahía Blanca, que en términos de volumen explica aproximadamente el 1,2% de la situación global de la Argentina.

El siguiente estudio especial analiza el sector hidrocarbúrico, tanto a nivel nacional como local, presentando datos vinculados a la actividad de comercialización de combustibles al por menor. En particular se observará la evolución en ventas del sector junto con la evolución de los precios de los combustibles que se comercializan.

Análisis del mercado de combustibles a nivel país

Para darle continuidad a los análisis realizados con anterioridad por el CREEBBA, se buscará conocer la estructura nacional del mercado de combustibles¹. Para ello se realiza una mención de ésta a nivel país, identificando marcas (banderas), evolución en bocas de expendio, tipo de comercialización, entre otras cuestiones.

Todo el análisis realizado en el estudio surge de información proveniente de la Secretaría de Energía de la Nación y de cámaras especializadas del sector. En cuanto a los volúmenes comercializados se aclara que se toman como parámetros:

- combustibles líquidos como Nafta (Nafta común hasta 92 Ron, Nafta súper entre 92 y 95 Ron y Nafta premium de más de 95 Ron) y Gas Oil (Gas Oil Grado 1, Gas Oil Grado 2, Gas Oil Grado 2B y Gas Oil Grado 3);
- despachos por estaciones de servicios con venta al público (se excluyen distribuidoras minoristas);
- canal de comercialización que está destinado al público en general, al agro o a los servicios de transporte de carga y pasajeros.

Marcas

El mercado de venta minorista de combustibles a nivel país se encuentra representado en la actualidad por una decena de empresas o banderas, con un mercado predominio de 3 de ellas. Especialmente, YPF, Shell y AXION – ESSO abarcan en el año 2019 el 60% de las bocas de expendio a nivel país (35%, 15% y 13% respectivamente) y más del 80% del despacho de combustibles líquidos.

Esto presenta un contraste con lo que acontecía años anteriores, cuando la concentración de marcas era menor. Las fusiones y cierres de bocas de expendio permitieron que en la actualidad firmas como Rhasa, Dapsa, Petrolera del Plata, Eg3, Enarsa, PDV Polisur, San Lorenzo y Astra, dejaran de operar durante los últimos años, contribuyendo al fenómeno antes mencionado.

Bocas de expendio

Basado en la información de Secretaría de Energía de la Nación se puede afirmar que en la actualidad

¹ IAE127 – marzo 2013. "Situación del mercado de combustibles en Bahía Blanca". Disponible en: http://www.creebba.org.ar/iae/iae127/Situacion_del_mercado_de_combustibles_en_Bahia_Blanca_IAE_127.pdf

participan del mercado minorista alrededor de 4.400 estaciones de servicio, 2.100 expendios menos que en el año 2004. Autoridades del sector reconocen al año 2011 como el más crítico en cuanto al cierre de estaciones de servicio. Cabe destacar que más del 60% de las bocas de expendio que cesaron su actividad en la última década estaban ubicadas en zonas rurales, con un menor movimiento de ventas respecto de otras instaladas en zonas urbanas. Estos cierres afectan principalmente a las provincias de Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba.

Concentración de mercado

Del total de estaciones de servicio vigentes, la marca que lidera el mercado en cuanto a puntos de venta es YPF con más del 35% de participación, seguida por las que se reconocen como bandera Blanca o sin marca, que contribuyen con el 23% de las estaciones de servicio. A ellas les siguen los establecimientos de Shell (15%), mientras que las de AXION – ESSO cuentan con un 13% y la empresa PUMA (ex Petrobras) aglutina otro 6%. El resto de las bocas de expendio (8%) se distribuyen entre otras 6 empresas de menor tamaño.

Considerando el volumen comercializado de combustibles líquidos (vale reiterar que se excluye del análisis el despacho de GNC), la Secretaría de Energía in-

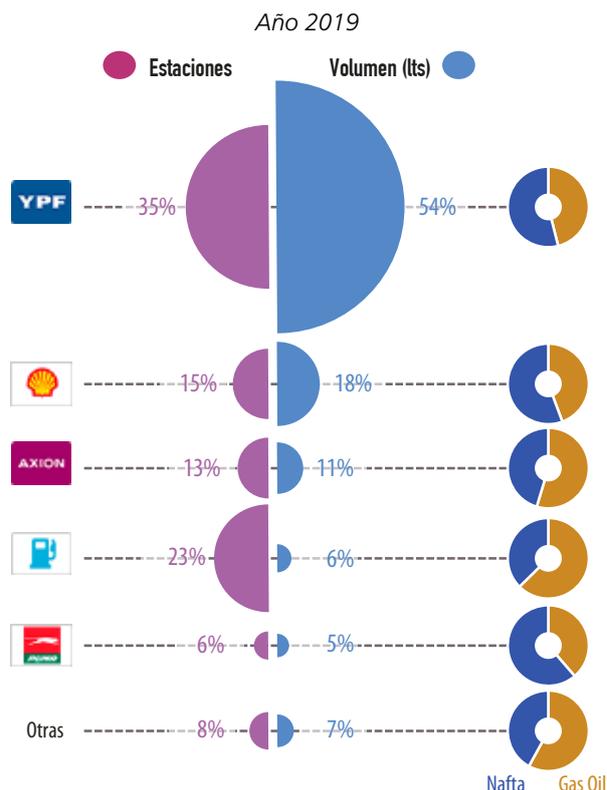
forma que, hasta octubre de 2019, el mayor vendedor de combustible es YPF. La petrolera con participación estatal lidera las ventas con el 54% del mercado y concentra su despacho mayoritariamente en naftas. Por su parte Shell explica el 18% del despacho total abasteciendo casi en partes iguales en concepto de nafta y gas oil. En tercer lugar se encuentra la petrolera AXION con el 11% del volumen total, que posee una mayor preponderancia del gas oil en sus ventas totales.

Localización

En cuanto a su distribución geográfica, la provincia de Buenos Aires, el mayor distrito del país, concentra más de 1.542 bocas expendedoras, lo que representa el 35% del total. En orden decreciente, le siguen Córdoba con 518 y Santa Fe con 516 estaciones de servicio. Tierra del Fuego, con una decena de puntos de despacho de combustibles, se erige como la de menor cantidad.

En cuanto al volumen comercializado, la estructura de ventas respeta el mismo patrón que la distribución de bocas de expendio. En donde se encuentra una diferencia significativa es en el consumo per cápita de combustible por provincia. A nivel nacional, el consumo anual de combustible ronda los 300 litros por persona para el 2019. Sin embargo, todas las provincias de la Patagonia muestran un consumo per cápita muy superior, fundamentalmente porque presentan una mayor tasa de motorización de su población y afrontan un menor precio de los combustibles líquidos. Chubut, Río Negro, Tierra del Fuego, Santa Cruz y Neuquén promedian los 500 lts. *per cápita*, y un escalón más arriba se encuentra la provincia de La Pampa con 650 lts. por habitante.

Gráfico 1. Estructura del mercado nacional de combustibles líquidos



Fuente: elaboración propia en base a Secretaría de Energía de la Nación

300 lts. consumo anual per-cápita de combustibles (a nivel país)

Tamaño de las empresas

Por último, resulta importante considerar las discrepancias que se observan en el tamaño de las bocas de expendio. Más del 44% de las estaciones de servicio realizan despachos por debajo de los 200 mil lts. mensuales, y según estudios de años anteriores del Centro, están consideradas en riesgo por encontrarse debajo del punto de equilibrio económico. La gran mayoría de

estos puntos de venta se encuentran en zonas rurales o pequeños pueblos. En el otro extremo, 70 estaciones despachan en promedio más de 1 millón de lts. al mes (concentran el 8% del despacho total). Estos grandes centros de abastecimiento se encuentran mayoritariamente en la zona Metropolitana y en la Patagonia, regiones con mayor población o mayor consumo *per cápita*.

Análisis del mercado de combustibles en Bahía Blanca

Para el mercado de Bahía Blanca se realizará un análisis más profundo que el desarrollado para el nacional.

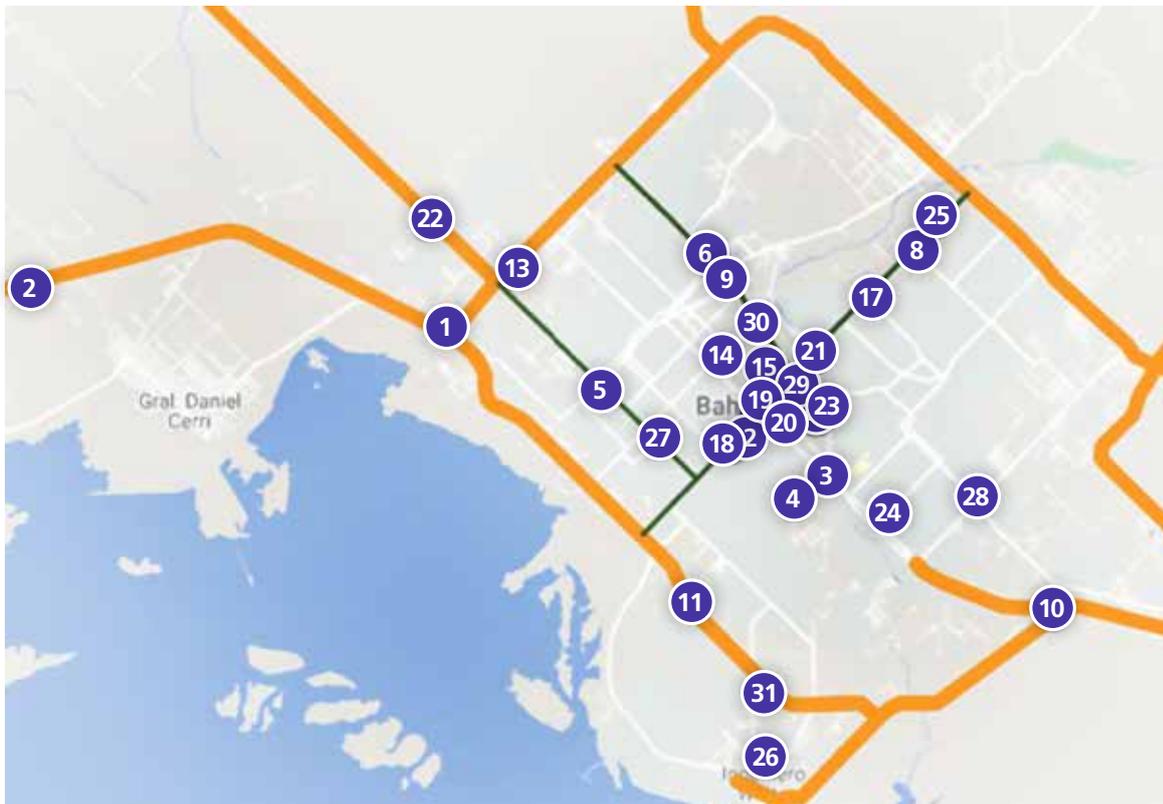
En la localidad funcionan un total de 31 estaciones de servicio pertenecientes a las 5 marcas más importantes a nivel nacional. Del total de estaciones YPF concentra 13 bocas (42%), la petrolera PUMA 8, Shell y AXION poseen 3 cada una, existe adicionalmente una estación de servicio marca ESSO y las 3 restantes son de bandera Blanca. Según los registros consultados, en

2019 existen la misma cantidad de bocas de expendio que en 2013 (31) aunque no se trata exclusivamente de las mismas. Con respecto a los registros de 2013 existen tres estaciones que cesaron su actividad y otras tres la iniciaron, sin mencionar los cambios en las denominaciones de bandera que se dieron de Petrobras a PUMA y de ESSO a AXION. Por ello, la situación neta del movimiento de bocas de expendio en los últimos 6 años es nula.

Un registro anterior del año 2004 identificó 39 domicilios diferentes con movimiento por ventas de combustibles. Esto muestra que en los últimos 15 años en la localidad existe un balance negativo de 8 estaciones de servicio. El dato sobresaliente es que las empresas vinculadas a YPF se han mantenido, e incluso aumentado, durante este lapso de tiempo.

Sólo como una medida de saturación del mercado, puede relacionarse el número de autos de la ciudad en distintos momentos del tiempo y la cantidad de estaciones de servicio para abastecerlos. Con base en datos de la Secretaría de Energía y la Dirección Nacional de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y de Créditos Prendarios (DNRPA), se obtuvo que

Mapa. Distribución de las estaciones de servicio en el tejido urbano de Bahía Blanca



Nota: el número de referencia indica en orden descendente las estaciones de servicio según el volumen despachado entre los meses de enero a octubre de 2019 (N° 1 = estación con mayor volumen)

Fuente: elaboración propia en base a Secretaría de Energía de la Nación

al año 2013 se encontraban en funcionamiento unas 31 estaciones de servicio en Bahía Blanca para atender un parque automotor levemente superior a los 90 mil automotores (se excluyen las motocicletas). Para el año 2019, las 31 estaciones de servicio vigentes deben atender unos 104 mil vehículos aproximadamente (estimado), por lo cual la relación pasó de 1 estación de servicio por cada 2.900 autos en 2013 a 1 estación de servicio por cada 3.300 autos en 2019².

Los accesos (ruta 3, Sesquicentenario, Don Bosco), las avenidas de mayor importancia de la ciudad (como Av. Alem, Av. Colón y Sarmiento o Av. Cabrera) y las calles de gran fluidez vehicular o con cercanías al macro y microcentro son los puntos seleccionados para el desarrollo de estos emprendimientos (mapa).

Tabla 1. Estaciones de servicio y despacho de combustibles líquidos en Bahía Blanca

Consolidado de enero a octubre de 2019

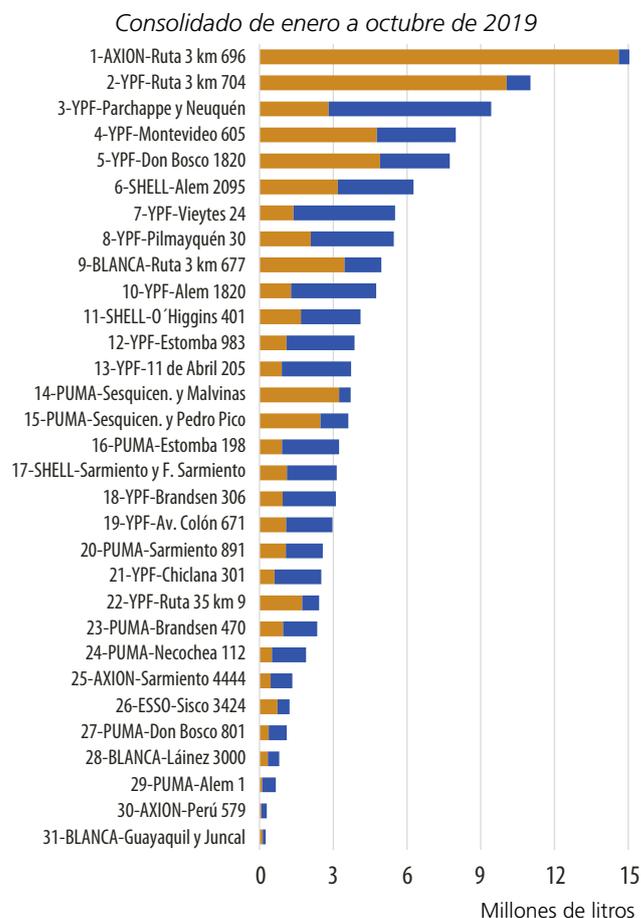
Bandera	N° estaciones	Gas Oil (mill. lts.)	Nafta (mill. lts.)	Total (mill. lts.)
YPF	13	33,7	36,9	70,5
AXION	3	15,1	2,3	17,4
ESSO	1	0,7	0,5	1,2
PUMA	8	9,7	9,5	19,1
SHELL	3	6,0	7,5	13,5
BLANCA	3	3,9	2,1	6,0
TOTAL	31	69,1	58,7	127,8

Nota: Secretaría de Energía de la Nación

El volumen de combustibles líquidos despachados en la ciudad de Bahía Blanca en el período enero-octubre del año 2019 fue de 127,8 millones de litros aproximadamente. El 55% de las ventas de combustibles líquidos se llevaron a cabo en estaciones de servicio de bandera estatal YPF. Le sigue en importancia las ventas de PUMA, que en sus 8 bocas expendieron el 15% del volumen total. Por último, con una menor participación se encuentran AXION (14%) y Shell (11%).

De las estaciones de servicio habilitadas, las más importantes pertenecen a las firmas AXION e YPF. Las dos primeras, en cuanto a despacho de combustible, se encuentran ubicadas en el acceso sur de la ruta 3 y se especializan en el despacho de carburantes para el transporte, por lo que la proporción de despacho de gas oil supera el 90% en ambos casos (AXION ruta 3 km 696 e YPF ruta 3 km 704). En cambio, la que se encuentra en tercer lugar se localiza dentro del tejido urbano (YPF situada en Av. Parchape y Neuquén) y su despacho se encuentra mayormente representado por las naftas, y destinado al consumidor final.

Gráfico 2. Despacho total de combustibles por Estaciones de servicio



Fuente: Secretaría de Energía de la Nación

En el otro extremo, existen 4 bocas de expendio que despacharon durante 2019 menos de 100 mil litros de combustible por mes, dos de las cuales pertenecen a bandera Blanca y las otras dos realizaron (o se encuentran en proceso) reformas en sus instalaciones lo que afectó su nivel de comercialización. Sin embargo, el volumen despachado muestra la fragilidad de estas instalaciones, que según informes previos del CREEB-BA se encuentran operando por debajo del punto de equilibrio.

Por último, observando el desempeño del despacho de combustible en los últimos años no existe una tendencia clara en el volumen total comercializado. Salvo algunos eventos aislados (mayo 2016 y septiembre 2018), el despacho total que se muestra en el Gráfico 3 manifiesta un comportamiento similar en los últimos años.

² Los registros del 2004 arrojan que las 39 estaciones de servicio abastecían un parque automotor total de 63.119 vehículos. Es decir una media de 1.600 automotores por boca de expendio.

Para el corriente año emerge un leve repunte de las ventas, concentrado en los últimos 2 meses (se encuentran por encima de los años previos), cuyo origen podría encontrarse en el congelamiento de los precios de las naftas y el gas oil. Este resultado de estancamiento en el despacho a lo largo de los años tiene implícito una caída *per cápita* o por vehículo.

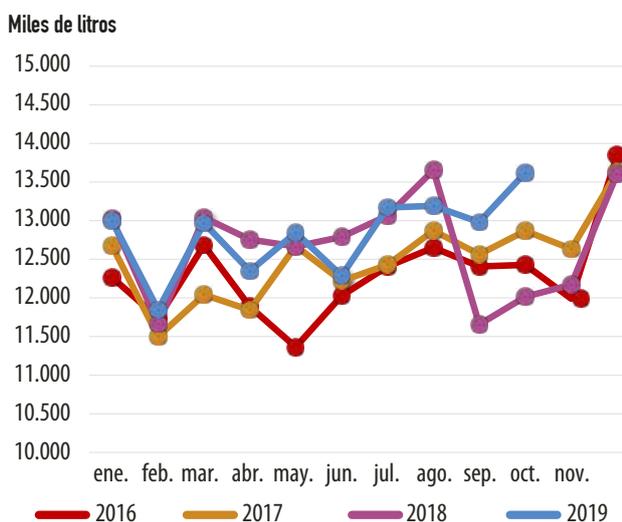
Precio

En este apartado se analiza la dinámica correspondiente a los precios observados en la ciudad entre 2013 y 2019. Para ello, se utilizaron datos con periodicidad mensual, expresados de dos formas distintas: en pesos constantes de octubre de 2019 (deflactado por IPC-CREEBBA) y en dólares convertidos al tipo de cambio minorista promedio correspondiente a cada mes (BCRA). A su vez, para simplificar el procesamiento y exposición de los datos, se trabajó con precios promedio de los distintos tipos de combustibles del mercado (naftas y gas oil de distintos octanajes).

En primer lugar, cabe destacar que, como puede observarse en el Gráfico 5, a lo largo del período considerado, el precio del combustible muestra una tendencia a la baja independientemente de cómo se lo exprese (pesos constantes o dólares). Lo anterior no significa que el proceso de baja del precio no haya experimentado movimientos contratendenciales, es decir, de recomposición del valor en el corto plazo. Hasta diciembre de 2015 el precio en dólares osciló en un rango de 1,3 y 1,6 dólares por litro. Luego de la unificación del mercado cambiario en dicho mes, que elevó significativamente el tipo de cambio nominal, el precio se ajustó al nuevo valor de la divisa conforme los costos del sector se incrementaban. No obstante este ajuste al alza, la zona de referencia, o rango en torno al cual se desplazó el precio, resultó más baja que la anterior, es decir, osciló entre 1,0 en febrero de 2016 a 1,4 en diciembre de 2017. A partir de 2018, salvo en contadas excepciones, la tendencia al abaratamiento en dólares del combustible se acentuó, producto de precios en pesos que no acompañaron el ritmo de la devaluación de la moneda. Las razones que explican este comportamiento fueron, por un lado las regulaciones impuestas³ que provocaron el rezago del valor en pesos de los combustibles y por otro lado el pronunciado sesgo alcista que mostró el tipo de cambio nominal en 2018-2019. Finalmente, es de destacar que en el mes

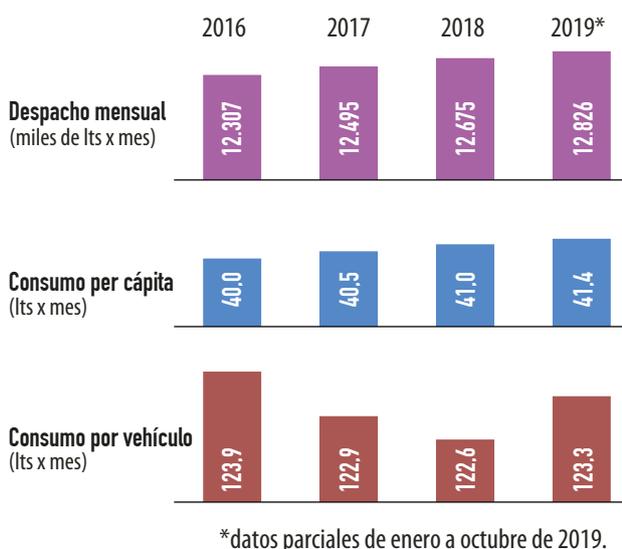
de octubre de 2019 se alcanzó un nuevo mínimo en la serie estadística, alcanzando los 84 centavos de dólar por litro de combustible. Para ponerlo en perspectiva, representa casi un 60% del precio a inicios de 2013.

Gráfico 3. Despacho mensual de combustibles líquidos en Bahía Blanca



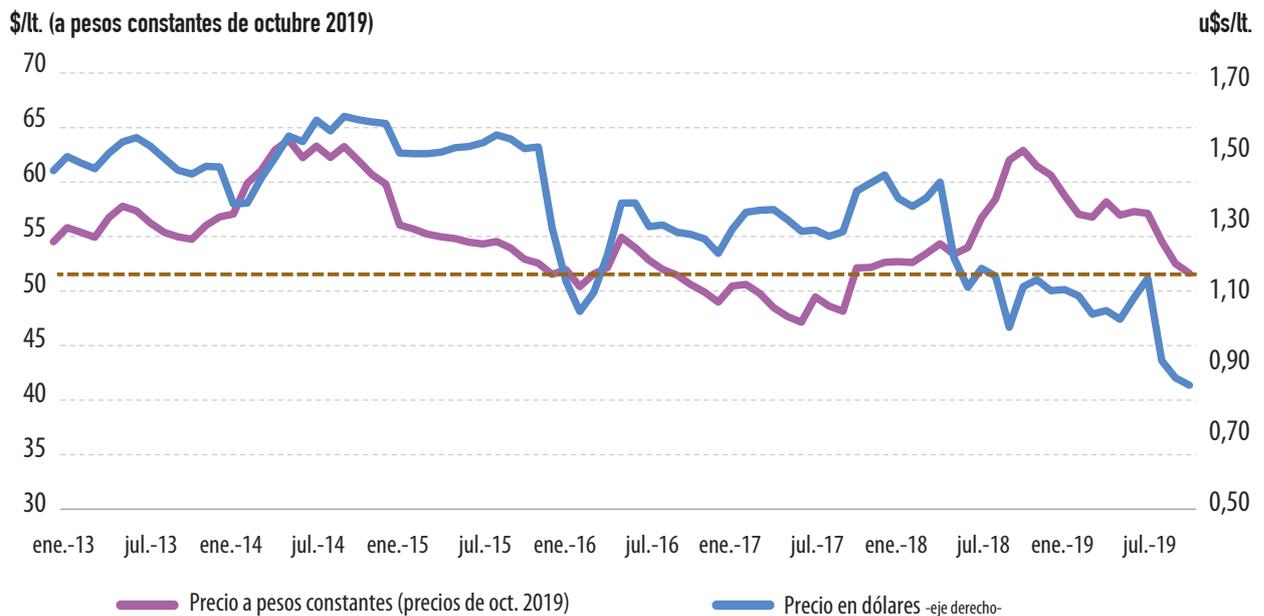
Fuente: Secretaría de Energía de la Nación

Gráfico 4. Evolución de parámetros de despacho mensual de combustibles líquidos en Bahía Blanca



Fuente: elaboración propia en base a datos de Secretaría de Energía de la Nación, INDEC (población proyectada) y DNRPA

³ Se hace referencia al congelamiento de precios decretado en agosto de 2019, el diferimiento del impuesto a los combustibles en septiembre 2019, entre otros.

Gráfico 5. Evolución del precio promedio del combustible líquido en Bahía Blanca

Fuente. elaboración en base a datos del IPC-CREEBBA y BCRA

En relación al precio en pesos constantes, se puede observar en el Gráfico 5 que el precio actual equivale a aproximadamente un 95% del valor de comienzos de 2013. Dicho de otro modo, de haber acompañado el movimiento promedio de los demás bienes de la economía, el precio del litro de combustible debería ubicarse en octubre de 2019 en \$ 54,52 cuando el valor observado en el mercado fue de \$ 51,64 (alrededor de un 5% más bajo). Respecto de la evolución de los precios a lo largo de los 6 años bajo análisis, se advierte un comportamiento similar al del precio en dólares, dado que la gran mayoría de los valores en pesos se sitúan por encima de la línea que delimita el precio de mercado registrado en octubre de 2019⁴. En este sentido, se puede decir que los precios promedio de los combustibles en el mes de octubre son más bajos en relación a los evidenciados en la gran mayoría de los meses anteriores.

Es necesario tener en cuenta que el análisis de precio realizado en el estudio finaliza en el mes de octubre. Durante el mes de noviembre y con posterioridad a la finalización del congelamiento, el valor de venta de los hidrocarburos sufrió 3 nuevos incrementos, hechos que permiten una recomposición real su precio.

Monto de ventas (valor bruto)

A manera de cierre, y dado que se dispone de los datos sobre despacho total (Secretaría de Energía) y precios medios de la localidad (CREEBBA) para las distintas banderas y los tipos de combustible, es posible aproximar el monto de ventas del sector en la ciudad de Bahía Blanca. En el período enero a octubre del año 2019 se estima que las ventas minoristas de las 31 estaciones de servicio de Bahía Blanca superaron los 5.187 millones de pesos, que al tipo de cambio de referencia equivalen a 117 millones de dólares.

\$ 5.187 millones
valorización
mercado de
combustibles
(ene.-oct. 2019)

u\$s 117 millones
valorización
mercado de
combustibles
(ene.-oct. 2019)

⁴ Solo en 15 de los 82 meses se observan precios por debajo de la línea, es decir, más baratos que lo que deberían ser en comparación con los precios de octubre de 2019.

Pese a que el volumen comercializado en los primeros 10 meses de 2019 es levemente superior al registrado para el mismo período de 2018 (+1,5%) la situación de los precios en pesos y las pronunciadas devaluaciones llevaron a que la facturación total creciera 35,7% en moneda local, un valor considerablemente menor que el crecimiento de los precios del IPC CREEBBA, y se contrajera un 21% al valorizarla en dólares (149,6 millones de dólares entre enero y octubre de 2018).

Los resultados muestran que la mayor facturación nominal está explicada por el gas oil grado 2 (o gas oil tipo común, preferentemente usado en el sector de transporte y el agropecuario) que explica el 35% de los 5 mil millones de pesos facturados en el transcurso de 2019. En segundo lugar se encuentra la nafta super (hasta 95 octanos) que representa el 31% del monto total. Por último, los combustibles premium o de mayor octanaje constituyen el 34% restante, dentro de los cuales 17% corresponde a gas oil (grado 3) y el 17% a nafta (más de 95 octanos).

Tabla 2. Datos del mercado de combustible de Bahía Blanca

Consolidado de enero a octubre

Indicador	ene.-oct. 2018	ene.-oct. 2019	Variación %
Estaciones de servicio	31	31	0,0%
Despacho de Gas Oil (millones de lts.)	65,0	69,1	6,3%
Despacho de Nafta (millones de lts.)	60,9	58,7	-3,6%
Despacho de Total de líquidos (millones de lts.)	125,9	127,8	1,5%
Precio medio combustible* (\$ corrientes por lts.)	31,86	47,31	48,5%
Precio medio combustible* (u\$s por lts.)	1,22	1,01	-17,2%
Ventas totales (millones de \$)	3.821	5.187	35,7%
Ventas totales (millones de u\$s)	149	117	-21,5%
Despacho de GNC (millones m ³)	12,9	12,8	-0,3%

*Precio promedio desde enero a octubre de cada año.

Nota: Secretaría de Energía de la Nación

Apartado: Venta de GNC

La venta de GNC en la localidad se concentra en 12 estaciones de servicio, de las cuales sólo una posee especialización en el combustible gaseoso y las 11 restantes combinan la comercialización con líquidos. En el transcurso de 2019 se despacharon 12,8 millones de m³ de gas natural envasado, 0,3% menos que a la misma fecha de 2018, pero tal como lo registra el Gráfico 6 representan la menor venta de GNC de los últimos 6 años.

Para completar la información de ventas, según cálculos del CREEBBA la facturación total del segmento GNC en Bahía Blanca se estima en \$ 315 millones (enero a octubre de 2019), equivalentes a u\$s 6,9 millones.

Gráfico 6. Despacho mensual de combustibles líquidos en Bahía Blanca

