

1. Descripción del mercado

1.1. Agentes

Composición de la oferta:

- ANCAP: monopolio importador y refinador de petróleo.
- Distribuidoras: encargadas de transportar los productos desde ANCAP hacia las estaciones mediante la contratación de empresas de fletes.
 - DUCSA: distribuye combustible y lubricantes ANCAP y Chevron, es quien percibe el alquiler de las EESS que alquilan la propiedad, dueña de dos EESS, dueña de las franquicias 360.
 - Petrobras: distribuye combustible, y lubricantes de su marca
 - Axion: distribuye combustible, y lubricantes de su marca
- Las estaciones de servicios (EESS): son las encargadas de realizar la venta al público, son operadas por empresas privadas bajo el sello de la distribuidora correspondiente. Pueden ser dueñas o no de la propiedad en la cual opera la estación.

Tal como se desprende del informe elaborado por CPA Ferrere para la UNVENU, en términos agregados, la venta de combustibles ha mostrado un patrón similar al del nivel de la actividad económica: mientras el PIB creció a una tasa promedio de 5,6 % entre 2005 y 2013, la venta de combustibles creció 5,0 % en el mismo período. Sin embargo, si se descompone la oferta por tipo de combustible, el patrón es disímil: la venta de gasoil tuvo incrementos moderados, creciendo en promedio menos de la mitad de lo que lo hizo la venta total de combustible (2,1 % en el período 2005-2013). Por su parte, la nafta presentó un crecimiento promedio superior al 10 % en el mismo período. De este modo, la nafta fue la que sustentó el dinamismo del negocio de venta de combustibles, pasando a representar en 2015 casi la mitad de las ventas totales.

Composición de la demanda:

- Familias y hogares.
- Empresas.
- Aeropuerto (este ítem no será tratado en nuestro trabajo).

La demanda se caracteriza por ser inelástica. Se distinguen dos categorías de demandantes. Por un lado están las familias y los hogares para quienes los combustibles son un bien de consumo. Por otro lado están las empresas, para quienes los combustibles son insumos. Por lo tanto, se deben estimar dos curvas de demanda distintas.

1.2. Mercados conexos

ANCAP es un conglomerado que participa en varios mercados, incluyendo combustibles, gas, alcoholes, cemento, entre otros. En este trabajo nos enfocaremos en la integración vertical del mercado de producción y distribución de combustibles líquidos.

1.3. Dinámica del mercado de combustibles líquidos

La cadena comienza cuando ANCAP importa el petróleo crudo. Este es entregado en la boya de José Ignacio, y transportado por oleoducto hasta la refinería de La Teja donde es convertido en sus distintos derivados: naftas, querosene, gasoil, lubricantes, entre otros.

Luego de refinado, el combustible es vendido a las distribuidoras: DUCSA, Petrobras, y Axion. DUCSA se encarga de vender al 59.22 % de las EESS, Petrobras se encarga de vender al 18.24 %, y Axion es quien vende al restante 22.54 % de las EESS.

Las distribuidoras contratan empresas privadas de fletes, las cuales se encargan de transportar los productos a las EESS.

El último eslabón de la cadena lo componen las EESS, quienes se encargan de vender el producto al consumidor final. Existen 488 estaciones en el territorio nacional distribuidas según se muestran en la Tabla 1, y en el Mapa 1 del anexo.

1.4. Regulación

Dadas las características del mercado existe una fuerte regulación que podría dividirse en dos categorías: por un lado, la regulación que refiere a la operativa y seguridad, y por otro lado, la regulación comercial y económica. En este trabajo nos referiremos a esta última.

Dentro de la regulación comercial y económica, se destacan:

- Por la Ley N° 8764 con fecha 15/10/1931, artículo 1, inciso b, ANCAP es un monopolio legal multiproducto con el derecho exclusivo a la “importación y refinación de petróleo crudo y sus derivados en todo el territorio de la República”, este mercado se encuentra bajo una fuerte regulación.
- El precio intermedio es fijado a través de la paramétrica. Esta es la regla mediante la cual se fija la rentabilidad bruta de la venta de combustibles de las EESS. La paramétrica pretende reflejar la estructura de costos de una estación tipo. La estación tipo se construyó a partir de una muestra de 52 EESS y sus respectivas estructuras de costos. No obstante, la estación tipo no se derivó directamente de la muestra sino luego de negociaciones entre la UNVENU y ANCAP.
- El precio final máximo es fijado por el Poder Ejecutivo mediante decretos ante solicitud del directorio de ANCAP.
- Existen amplios subsidios para el gasoil en ciertos sectores.
- El sector está sujeto a la regulación impositiva vigente en el país (IMESA, IVA, IRAE, etc.).

2. Anexo

Departamento	EESS	EESS (%)	Vehículos	% del parque automotor	Vehículos por EESS
Artigas	8	1.64 %	488	1.39 %	61.00
Canelones	67	13.73 %	5173	14.76 %	77.21
Cerro Largo	10	2.05 %	1244	3.55 %	124.40
Colonia	42	8.61 %	1607	4.59 %	38.26
Durazno	12	2.46 %	819	2.34 %	68.25
Flores	7	1.43 %	308	0.88 %	44.00
Florida	15	3.07 %	666	1.90 %	44.40
Lavalleja	12	2.46 %	504	1.44 %	42.00
Maldonado	28	5.74 %	3535	10.09 %	126.25
Montevideo	153	31.35 %	12038	34.35 %	78.68
Paysandú	22	4.51 %	1234	3.52 %	56.09
Río Negro	13	2.66 %	567	1.62 %	43.62
Rivera	8	1.64 %	592	1.69 %	74.00
Rocha	15	3.07 %	774	2.21 %	51.60
Salto	13	2.66 %	1590	4.54 %	122.31
San José	23	4.71 %	1350	3.85 %	58.70
Soriano	19	3.89 %	968	2.76 %	50.95
Tacuarembó	13	2.66 %	1023	2.92 %	78.69
Treinta y Tres	8	1.64 %	568	1.62 %	71.00
Total	488	100.00 %	35048	100.00 %	-

