

¿Es cara la nafta en Uruguay?

Competencia en el mercado de combustibles líquidos en Uruguay

Czarniewicz, Pereda, Pereira

Organización Industrial, FCEA - UdelAR

- 1 Objetivos del trabajo
- 2 Descripción del mercado
- 3 Hipótesis
- 4 Pros y cons de liberalizar el precio
- 5 Capacidad de contralor
- 6 Reflexiones preliminares

Objetivos del trabajo

Aportar elementos para una discusión más rigurosa sobre si mejorar la regulación actual del sistema de bonificaciones que perciben las estaciones de servicio o, alternatively, proponer un sistema que se aproxime a la liberalización del precio final.

Descripción del mercado I

- Oferta

- ANCAP: monopolio importador y refinador de petróleo.
- Distribuidoras: transportan los productos desde ANCAP hacia las estaciones mediante la contratación de fletes.
 - DUCSA
 - Petrobras
 - AXION
- Estaciones de servicio (EESS): encargadas de realizar la venta al público, 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.

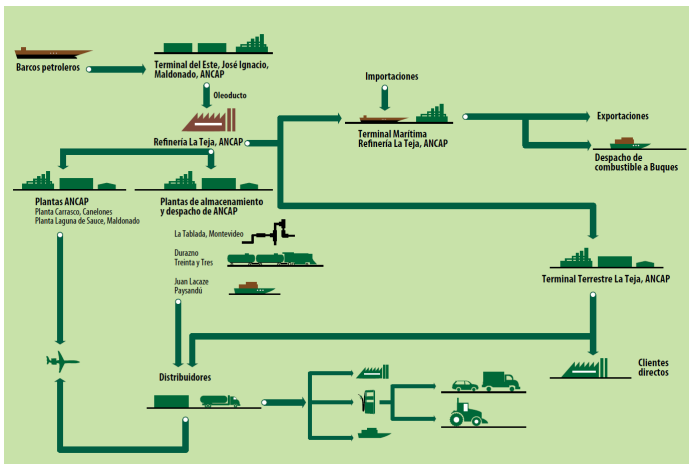
- Demanda

- Familias y hogares
- Firmas
- Aeropuertos

- Regulador

- ANCAP: fija el máximo precio intermedio y el máximo precio final del combustible. Decretado por el Poder Ejecutivo ante sugerencia del directorio de ANCAP.
- URSEA: fiscaliza y controla la calidad de los combustibles a lo largo de toda la cadena. Realiza estudios comparativos para saber si los valores fijados por ANCAP están en consonancia con los valores que las gasolinas tendrían si se las importara.

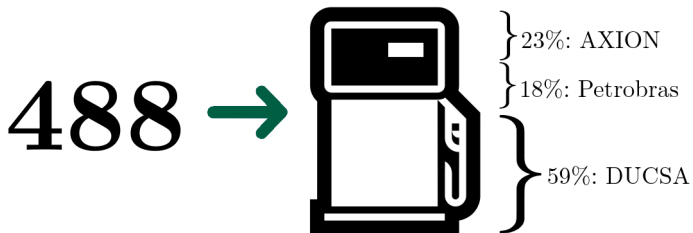
Dinámica del mercado de combustibles líquidos



Fuente: Anuario 2011-2012 de la Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua (URSEA).

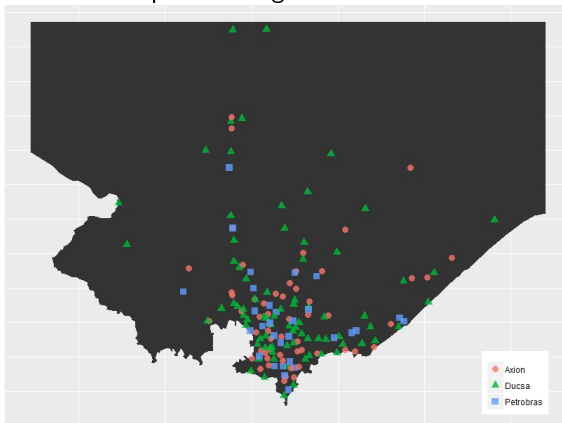
Composición del mercado de distribución I

Cantidad de estaciones de servicio y distribución según proveedora



Composición del mercado de distribución III

Mapa de ubicación de las estaciones de servicio en Montevideo y el área metropolitana según la distribuidora



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua (URSEA).

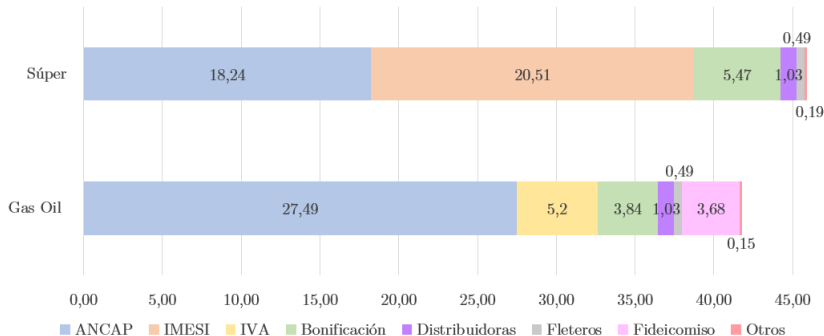
La bonificación puede ser representada, según CPA FERRERE (2016), por la siguiente ecuación:

$$B_1 = B_0 \cdot \frac{Vt_0 \cdot f(x)}{Vt_1 \cdot Ct_0}$$

siendo $f(x) = \frac{IPC_t}{IPC_0} \times 458616.2 + \frac{SP_t}{SP_0} \times 310736.8 + \frac{URA_t}{URA_0} \times 209952.4 + \frac{USD_t}{USD_0} \times 9531.3 + \frac{Pnafta_t}{Pnafta_0} \times 41484.3$

- Reconoce los siguientes componentes:
 - Variación de precios (mediante el IPC)
 - Salario de los pisteros
 - Alquiler del predio
 - Variación del tipo de cambio
 - Precio de la gasolina súper 95
 - Volumen de litros vendidos por la estación promedio
 - Costos totales de la estación "tipo"
- Desde mediados del 2016, se encuentra congelada. Se acordó entre la UNVENU y ANCAP futuras actualizaciones trimestrales mediante el IPC y el IMS del valor congelado.

Composición del precio de un litro de Súper y Gasoil a abril de 2017 (en pesos uruguayos)



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Unidad Reguladora de Servicios de Energía y Agua (URSEA).

- Existe margen de mejora en términos de eficiencia:
 - La paramétrica no reconoce la heterogeneidad en la estructura de costos de las EESS.
 - La liberalización del precio final del combustible ha de estar condicionada a la densidad poblacional y a las características particulares de cada firma.
- Se debe fortalecer la capacidad de contralor del regulador.

¿Quiénes ganan y quiénes pierden con la paramétrica?

Ganadores	Perdedores
EESS con camiones	EESS sin camiones
Grandes superficies	Medianas y pequeñas superficies
Quienes no pagan alquiler	-
Quienes no cobran la mayor parte de sus ventas a través de medios electrónicos de pago	Quienes cobran la mayor parte de sus ventas a través de medios electrónicos de pago

Pros y cons de liberalizar el precio

- Liberalizar el precio final no necesariamente implica una baja en el mismo, debido a que:
 - Los mayores determinantes del precio son los impuestos y el precio al que ANCAP vende el combustible
 - ANCAP es un monopolio público que enfrenta los siguientes problemas:
 - 1 No tiene incentivos a ser eficiente
 - 2 Múltiples principales
 - 3 Gobernanza sujeta al ciclo político
 - Posible colusión en áreas con pocas estaciones (necesidad de un regulador fuerte)
 - URSEA desarticulado en su potestad de regulador económico
- A priori no podríamos señalar los pros y cons dado que debe establecerse un modelo formal estimable para cuantificarlos.
- Lo único esperable es que las EESS más pequeñas cierren. Se debe considerar entonces la pérdida de empleos en esta rama así como también en sus mercados conexos.

- Las empresas públicas requieren de un regulador para inducir un comportamiento eficiente dado que, tienen que atender a un cúmulo de objetivos económicos y políticos, muchos de ellos contrapuestos (Domingo, Zipitría, 2015).
- Si bien en Uruguay existe un organismo regulador, la URSEA, desde 2011 se le quitó su potestad de contralor económico manteniéndole únicamente su capacidad de control de calidad y control técnico (Domingo, Ponce, Zipitría, 2016).
- Los directores de la URSEA son designados por el Poder Ejecutivo, con cargos de 6 años. Adicionalmente, el Presidente de la República tiene capacidad derogativa sobre sus fallos (Domingo, Ponce, Zipitría, 2016).

- Hasta el momento no es claro que haya una ganancia de eficiencia con la liberalización del precio final del combustible, en contraposición con una reformulación de la paramétrica.
- Independientemente de qué sistema sea el que se implemente, es menester fortalecer el rol del regulador para procurar el funcionamiento óptimo del mercado.
- En la misma línea con lo anterior, es necesario establecerle objetivos y metas claras a ANCAP.