

Mecanismo de estabelecimento de preços de referência para gasolina 95, gasóleo rodoviário, gpl butano e gpl propano

Apresentação Executiva

Lisboa, 13 de novembro de 2014



ENMC

ENTIDADE NACIONAL PARA O
MERCADO DE COMBUSTÍVEIS E.P.E.

1 Nesta 1ª fase do projeto foi considerada informação da ENMC e de analistas internacionais, **faltando uma consulta englobante aos operadores do mercado nacional**

2 Para efeitos deste estudo, **dividiu-se a cadeia de valor em fases**, desde **importação da rama ou produto à distribuição ao cliente final**

3 O consumo de combustíveis brancos decresceu nos últimos anos, tendo os **hipers e independentes ganho quota de mercado** de forma representativa

4 O mercado nacional de **GPL (Butano e Propano) apresenta uma concentração elevada**, tanto na componente de *supply* como ao nível da distribuição

5 O **diferencial do PMAI nacional** de gasolina e gasóleo **decresceu**, respetivamente, ~1 e ~4 pp. **face à média da UE e 0,3 e 3 pp. face a países pares¹**

6 Os PMAI da gasolina e gasóleo em Portugal encontram-se **no segundo quartil de preços mais caros da União Europeia**

7 O **PMAI do GPL** Butano e Propano em Portugal **é superior ao PMAI em Espanha (27% e 39%) e inferior aos PMAI em França (33% e 18%)**

8 O *benchmarking* Europeu revelou **limitada utilização e elevada heterogeneidade de mecanismos** de controlo ou referenciação de preços de combustíveis

1. Países pares selecionados: Espanha, França, Grécia e Itália.

9 Propõe-se que o preço de referência seja o de **abastecimento grossista**, excluindo assim as componentes de logística e comercialização

10 O preço de abastecimento grossista é aquele que **maximiza a praticabilidade do mecanismo de referência** proposto, dado que:

- A estrutura nacional do mercado apresenta menor competitividade no *supply*
- O crescimento de marcas brancas e hipermercados aumentou a competitividade na comercialização de combustíveis brancos
- A diversidade de estratégias comerciais dificulta a incorporação do mecanismo no retalho
- Existem múltiplas estruturas de custo, devido a assimetrias de infraestruturas e distribuição

11 As componentes de construção do preço consideram informação de **entidades nacionais, valores internacionais e custos (não exaustivos) de operadores**

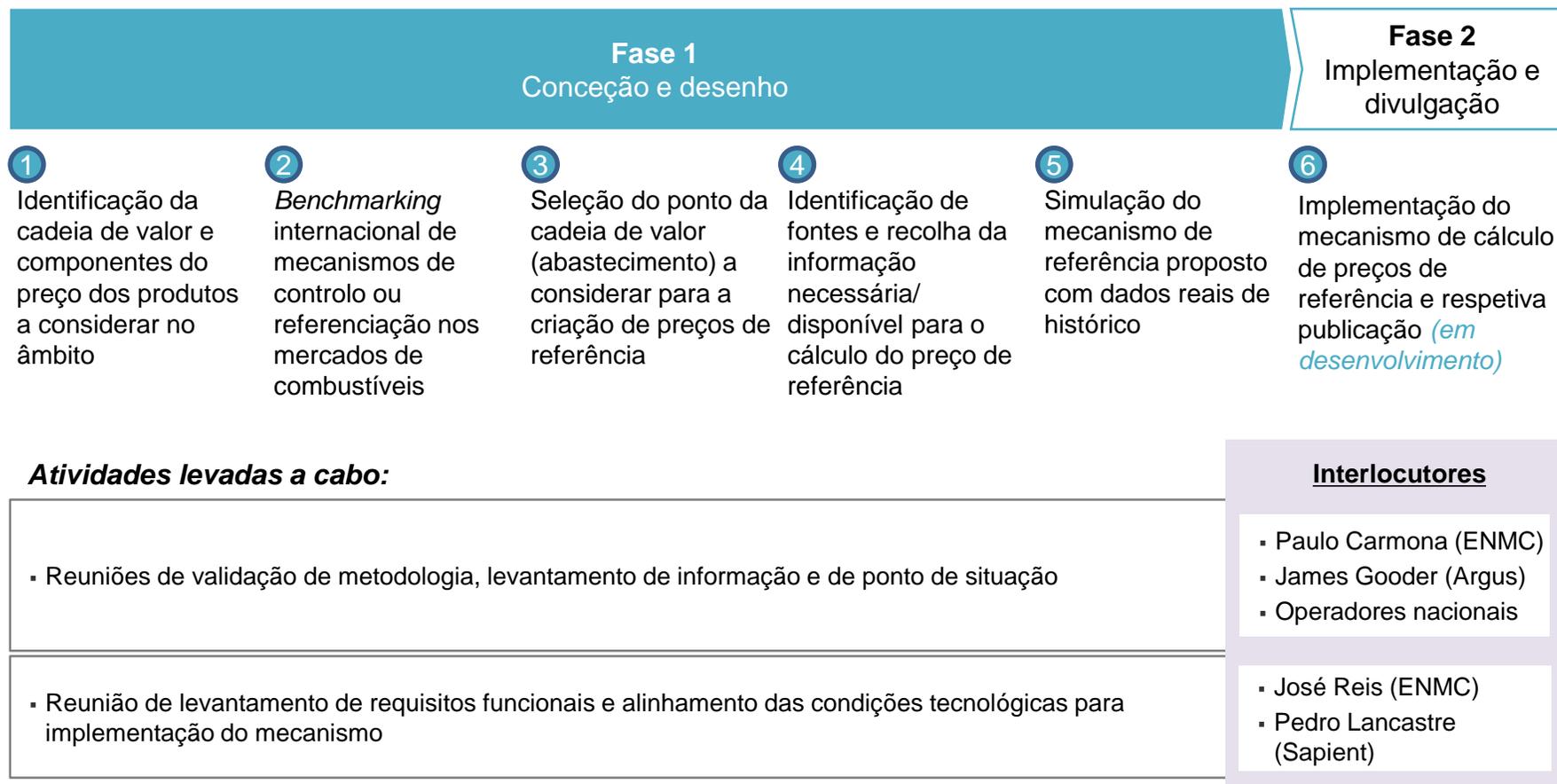
- Cotação Internacional, Frete (Argus e Platts); Descarga, armazenagem, enchimento (terminais portuários e operadores); Incorporação de biodiesel (DGEG); Reservas (ENMC).

12 O processo proposto de criação e divulgação do preço de referência passa por **4 fases antes da publicação**, garantindo uma validação diária por parte da ENMC

13 Os próximos passos consistem no **envolvimento formal dos operadores e implementação do mecanismo de publicação** dos preços diários

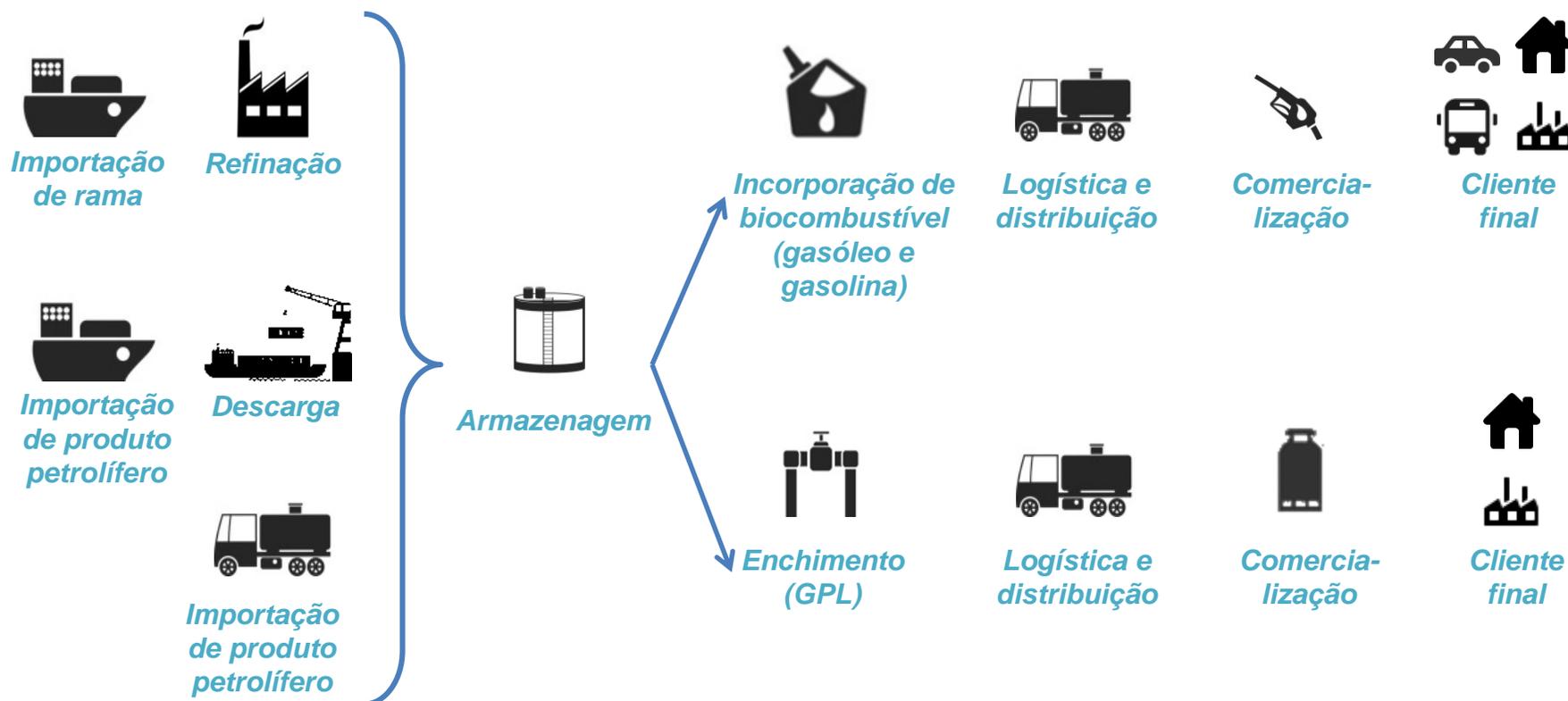
Nesta 1ª fase foi considerada informação da ENMC e de analistas internacionais, faltando uma consulta englobante aos operadores

Etapas do projeto



Para efeitos do estudo, dividiu-se a cadeia de valor em fases, desde importação da rama ou produto à comercialização ao cliente final

Cadeia de valor do mercado de combustíveis



O consumo de combustíveis decresceu desde 2010, tendo os *hipers* e independentes ganho quota de mercado, de forma representativa

Supply¹



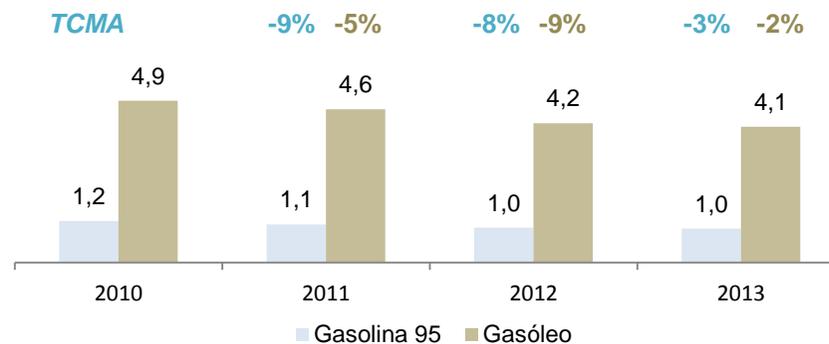
Armazenagem²



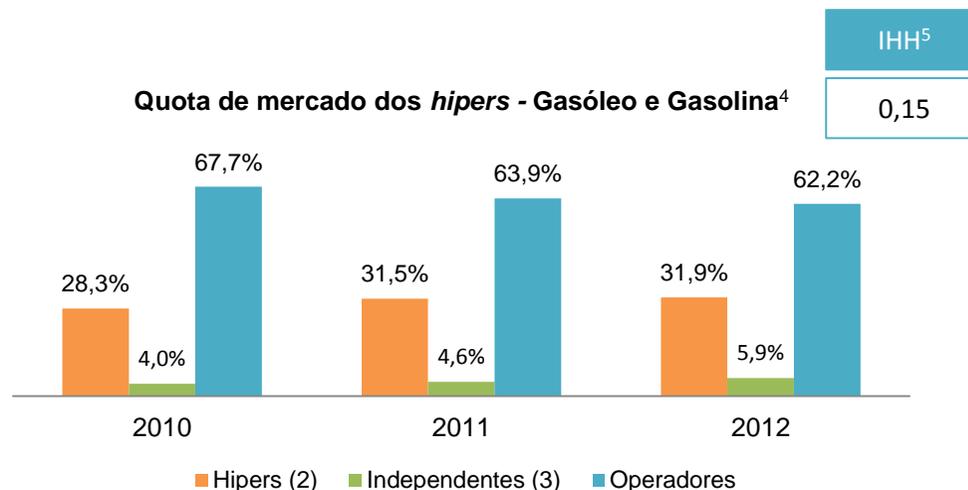
Distribuição



Evolução do consumo interno de combustíveis (milhões de ton)³



Quota de mercado dos *hipers* - Gasóleo e Gasolina⁴



1. Dados da autoridade da concorrência, 2013. | 2. Apetro, 2011.

3. Dados disponibilizados pela DGEG. | 4. Dados de estudo Kantar World Panel para APED em 2012.

5. O índice Herfindahl - Hirschman (IHH) é utilizado para calcular a concentração de mercado através da soma dos quadrados da quota de mercado de cada *player*: 0 a 0,15 pouco concentrado; 0,15 a 0,25 moderado; > 0,25 muito concentrado.

O mercado nacional de GPL apresenta uma concentração elevada, tanto na componente de *supply* como ao nível da distribuição

Supply¹



Importações

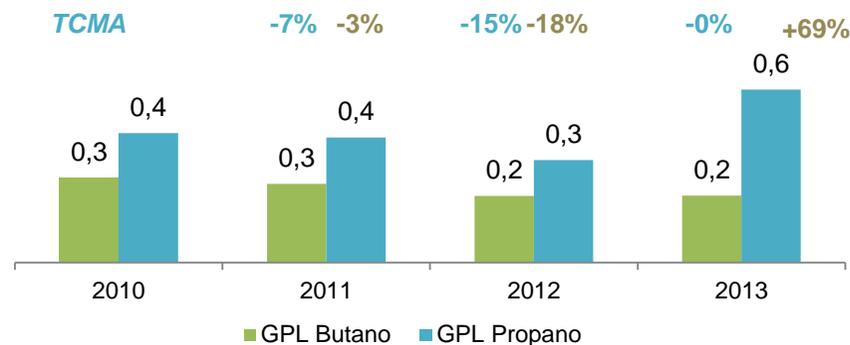
Armazenagem²



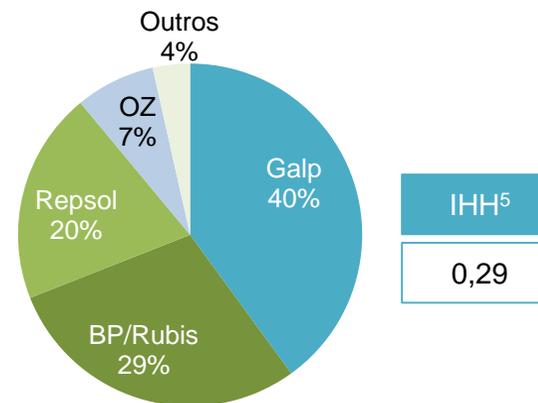
Distribuição



Evolução do consumo interno de GPL (milhões de ton)³



Quota de mercado GPL em 2012⁴



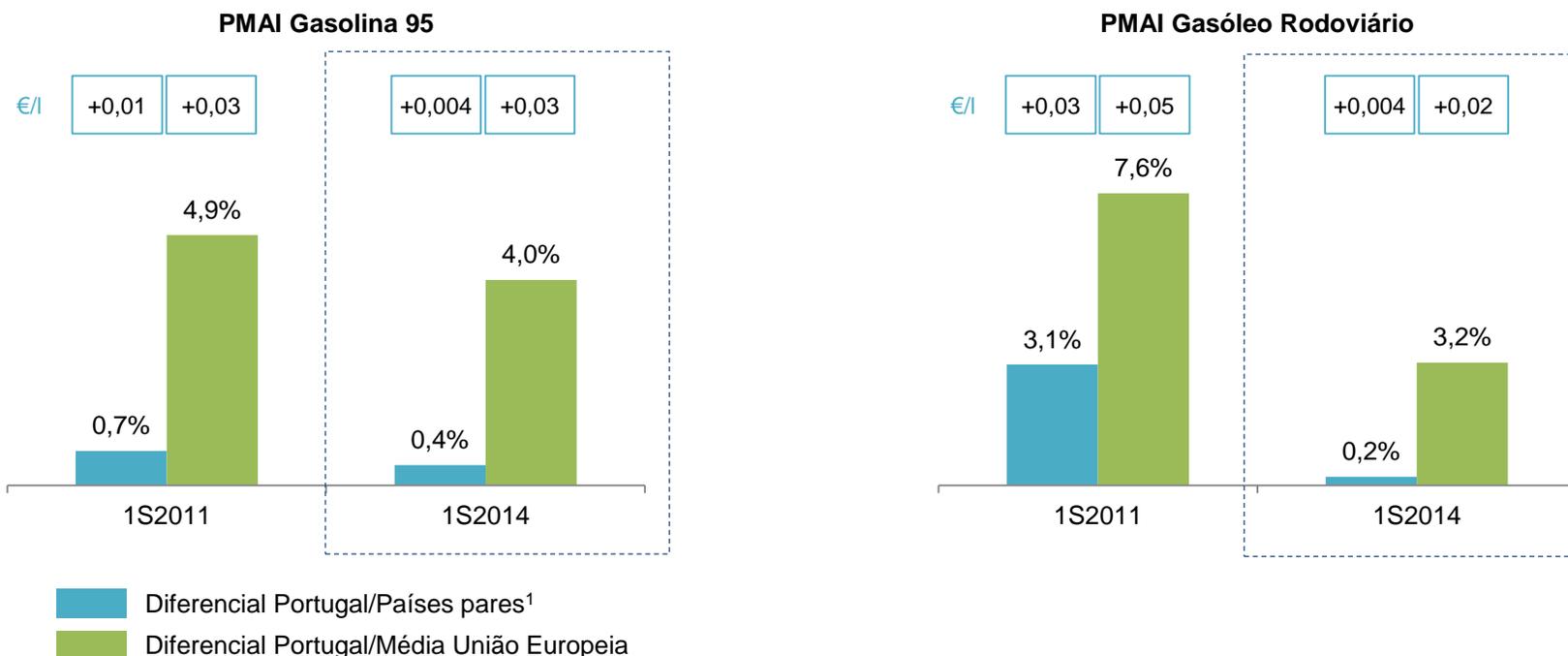
1. Dados da autoridade da concorrência, 2013. | 2. Apetro, 2011.

3. Dados disponibilizados pela DGEG. | 4. Diário Económico, 2012.

5. O índice Herfindahl- Hirschman (IHH) é utilizado para calcular a concentração de mercado através da soma dos quadrados da quota de mercado de cada *player*: 0 a 0,15 pouco concentrado; 0,15 a 0,25 moderado; > 0,25 muito concentrado.

O diferencial do PMAI nacional de gasolina e gasóleo decresceu ~1 e ~4 pp. face à média da UE e 0,3 e ~3 pp. face a países pares

Diferencial do PMAI de Gasolina 95 e Gasóleo Rodoviário

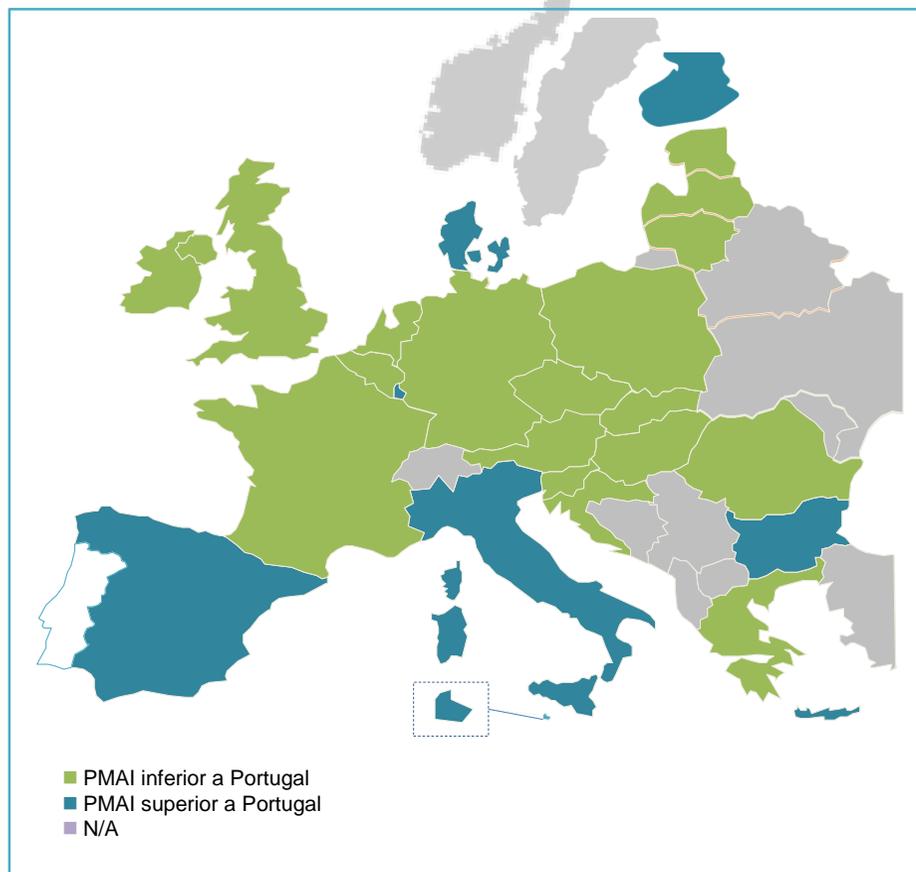


1. Países pares para Gasolina e Gasóleo: Itália, Grécia, Espanha e França. Foram selecionados como países pares as economias do Sul da Europa, tipicamente comparáveis em índices, bem como as economias geograficamente mais próximas de Portugal.
Fonte: Dados Comissão Europeia

Os PMAI¹ da gasolina e gasóleo em Portugal encontram-se no segundo quartil de preços mais caros da União Europeia (1|2)

Gasolina 95

Unidade: €/l



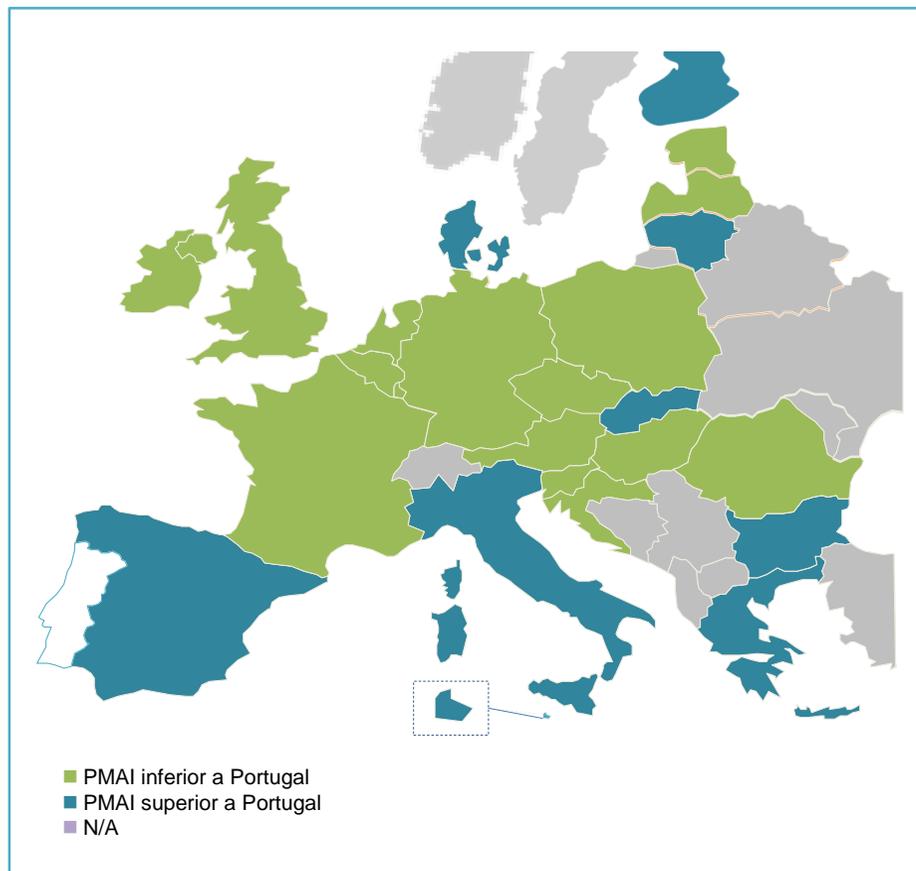
1.		0,74€
2.		0,71€
3.		0,71€
4.		0,70€
5.		0,70€
6.		0,69€
7.		0,68€
8.		0,68€
9.		0,68€
10.		0,67€
11.		0,67€
12.		0,67€
13.		0,66€
14.		0,66€
15.		0,66€
16.		0,66€
17.		0,65€
18.		0,65€
19.		0,65€
20.		0,65€
21.		0,68€
22.		0,65€
23.		0,64€
24.		0,64€
25.		0,64€
26.		0,64€
27.		0,62€
28.		0,61€

1. PMAI: Preço Médio Antes de Impostos
Fonte: Comissão Europeia, 2014

Os PMAI1 da gasolina e gasóleo em Portugal encontram-se no segundo quartil de preços mais caros da União Europeia (2|2)

Gasóleo rodoviário

Unidade: €/l

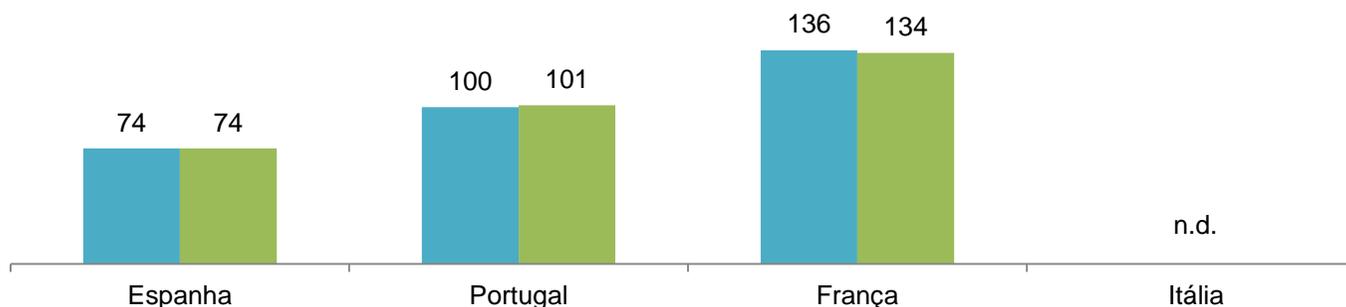


1.		0,77€
2.		0,77€
3.		0,77€
4.		0,76€
5.		0,75€
6.		0,74€
7.		0,73€
8.		0,73€
9.		0,72€
10.		0,72€
11.		0,72€
12.		0,72€
13.		0,71€
14.		0,71€
15.		0,71€
16.		0,70€
17.		0,70€
18.		0,70€
19.		0,69€
20.		0,69€
21.		0,69€
22.		0,69€
23.		0,69€
24.		0,69€
25.		0,69€
26.		0,68€
27.		0,67€
28.		0,66€

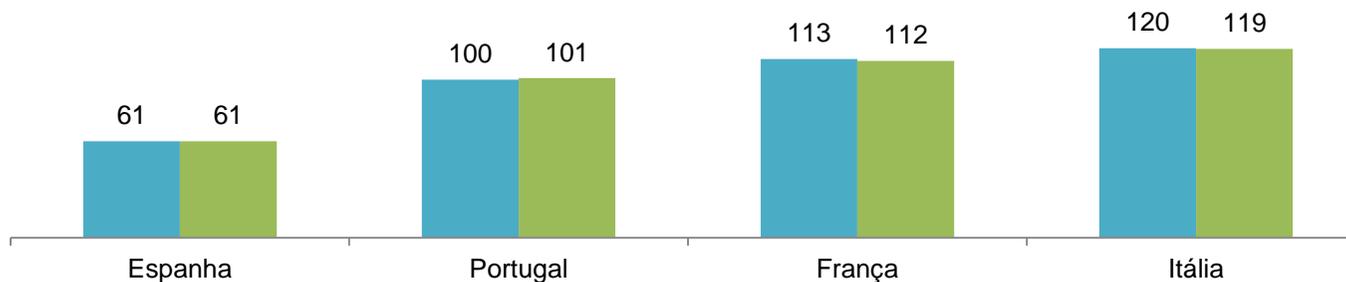
O PMAI do GPL Butano e Propano em Portugal é superior ao PMAI em Espanha (27% e 39%) e inferior aos PMAI em França (33% e 18%)

Diferencial entre o PMAI do GPL Butano e Propano em Portugal e nos países em análise

Índice de comparação com base no PMAI de Portugal em 2013 - GPL Butano



Índice de comparação com base no PMAI de Portugal em 2013 - GPL Propano



■ Dados de 2014
■ Dados de 2013

Fonte:

Espanha – Instituto de la Diversificación y Ahorro de la Energía (IDAE)

França - Institut national de statistique et des études économiques (INSEE) e *website* Prix Gaz;

Itália – Colsam, produtos petrolíferos;

Portugal – Autoridade da Concorrência e pordata.

O benchmarking Europeu revelou limitada utilização e elevada heterogeneidade de mecanismos de controlo ou referência

Países âmbito para análise de benchmarking

Âmbito dos mecanismos

- Gasolina, Gasóleo e GPL
- Gasolina e Gasóleo
- GPL



Ponto de referência

- Ex-refinaria
- Retalho
- Ambos



Tipo de mecanismo

- P. referência
- P. máximo
- Outros



Forma de publicação

- Website
- Publicação oficial e website
- Publicação oficial
- N.d.

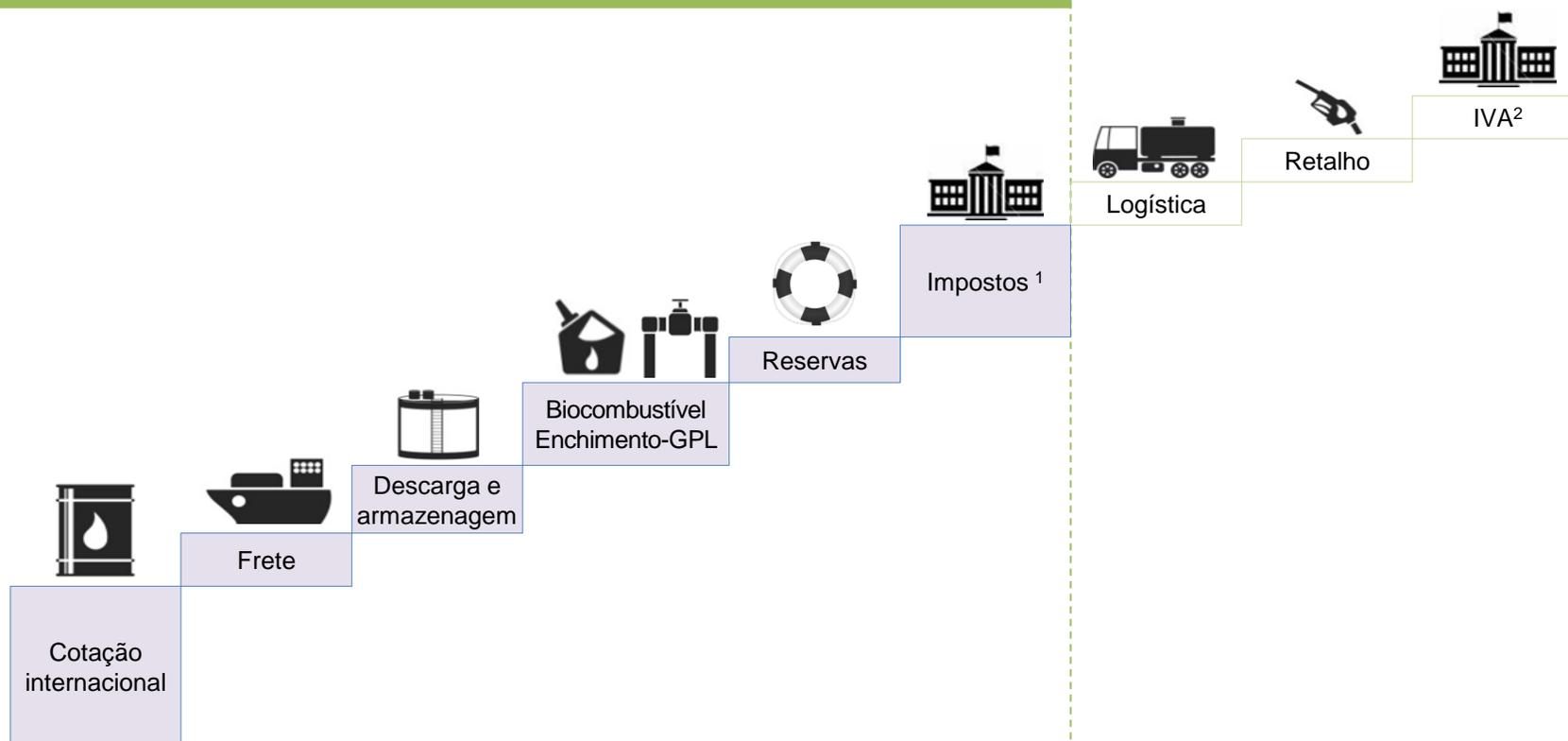


Fonte: Entidades europeias supranacionais, entidades públicas nacionais, *players*, analistas de mercado e estudos vários

Preço de referência do produto não inclui custos de distribuição e comercialização

Cadeia de valor aplicada à Gasolina, Gasóleo, GPL Butano e Propano

Preço de abastecimento grossista



1. ISP (incluindo CSR, Taxa de Carbono, outros); IVA sobre componentes do preço de abastecimento grossista, incluindo ISP
2. IVA aditivo – sobre Logística e Retalho.

O preço de abastecimento grossista é aquele que maximiza a praticabilidade do mecanismo de referência proposto

Racional para o estabelecimento do preço de referência na cadeia de valor

		Preço de referência abastecimento grossista	Preço de referência comercialização
1	A estrutura nacional do mercado de combustíveis apresenta menor competitividade no supply que na atividade de distribuição e comercialização	✓	
2	O crescimento de quota das marcas brancas e de hipermercados aumentou a competitividade na comercialização - redução da margem como vantagem competitiva	✓	
3	A diversidade de estratégias comerciais (cartões de desconto, etc.) dificulta a incorporação do mecanismo no retalho: preço bruto vs. líquido de descontos	✓	
4	As assimetrias de infraestruturas e de distribuição geram múltiplas estruturas de custos, dificultando o apuramento de um preço único de referência	✓	
5	Os mecanismos de controlo de preços identificados no benchmarking europeu são mais comuns ao nível da comercialização		✓
6	Um mecanismo de controlo a nível da comercialização tem maior impacto mediático e de opinião pública		✓

As componentes de construção do preço consideram informação de entidades nacionais, valores internacionais e custos de operadores

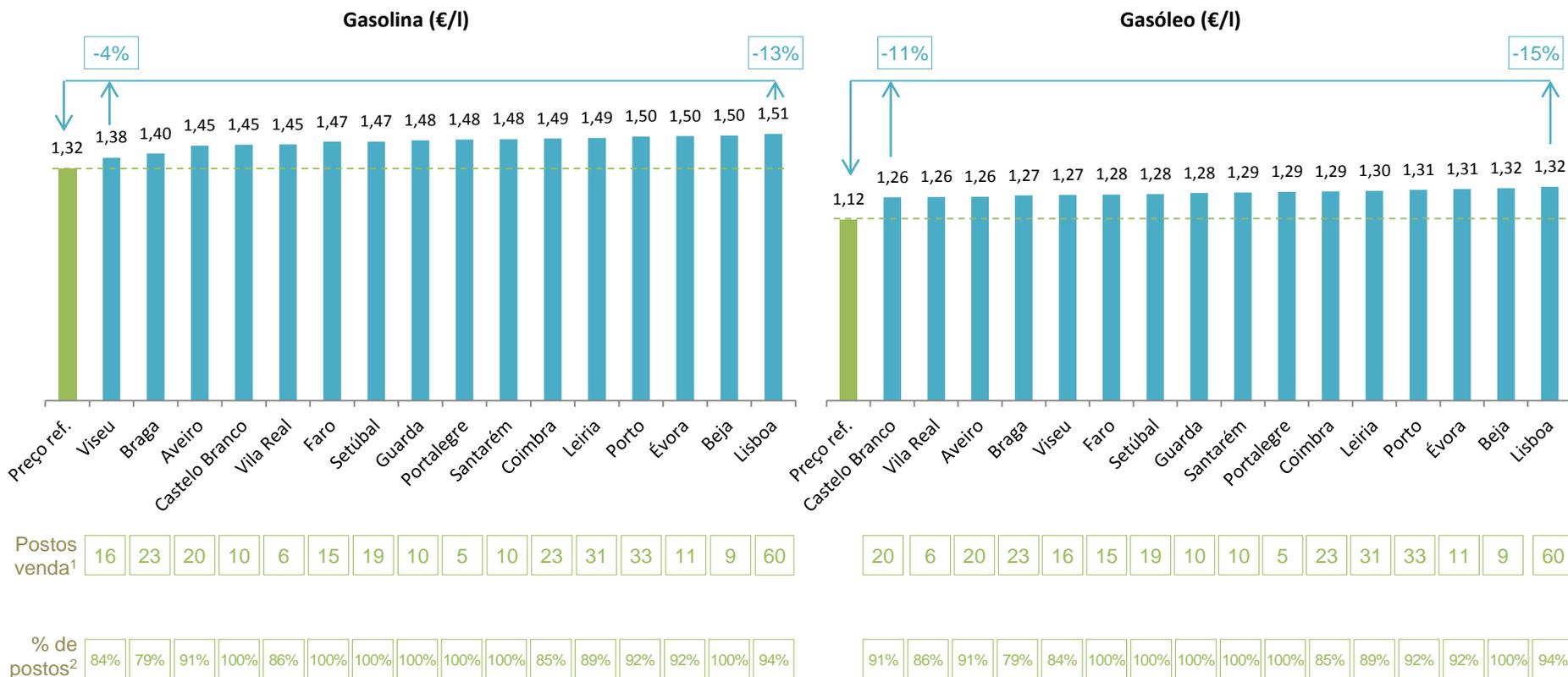
		Metodologia	Gasolina	Gasóleo	GPL butano	GPL propano	
	Cotação internacional	Preços atualizados diariamente: <ul style="list-style-type: none"> Gasolina e GPL - Preço Argus CIF NWE Gasóleo - Preço ICE 10ppm CIF NWE 	✓	✓	✓	✓	
	Frete	Valores dos fretes disponibilizado pela Argus e atualizado regularmente: <ul style="list-style-type: none"> Clean UK/UK to Lisbon freight 30kt LPG 1.800t Tees - Lisbon butane 	✓	✓	✓	✓	
	Descarga e armazenagem	Valores médios calculados com base nos custos por operador nacional e <i>benchmarking</i> internacional	✓	✓	≈	≈	 Necessidade de maior envolvimento de operadores
	Incorporação de Biocombustível	Preço nacional e internacional de venda de biocombustíveis	✓	✓			
	Enchimento	Valores médios calculados com base nos custos com enchimento de garrafa G26 (11 a 13kg) por operador nacional e <i>benchmarking</i> internacional			✓	✓	 Não inclui custo da garrafa
	Reservas	Valor em € por litro, indicado pela ENMC	✓	✓	✓	✓	
	ISP e IVA	<ul style="list-style-type: none"> O ISP é publicado oficialmente, normalmente no orçamento de Estado IVA aplica-se sobre todas as componentes (ISP incluído) 	✓	✓	✓	✓	

Nota: No caso do GPL, não foram obtidos valores para as componentes de descarga e armazenagem, por parte dos operadores nacionais

O preço de referência para gasolina e gasóleo é 4% a 15% inferior ao preço médio de comercialização

Comparação entre preço de referência de abastecimento grossista e preço de venda ao público

Data de atualização: 01 a 10/nov/14



Notas:

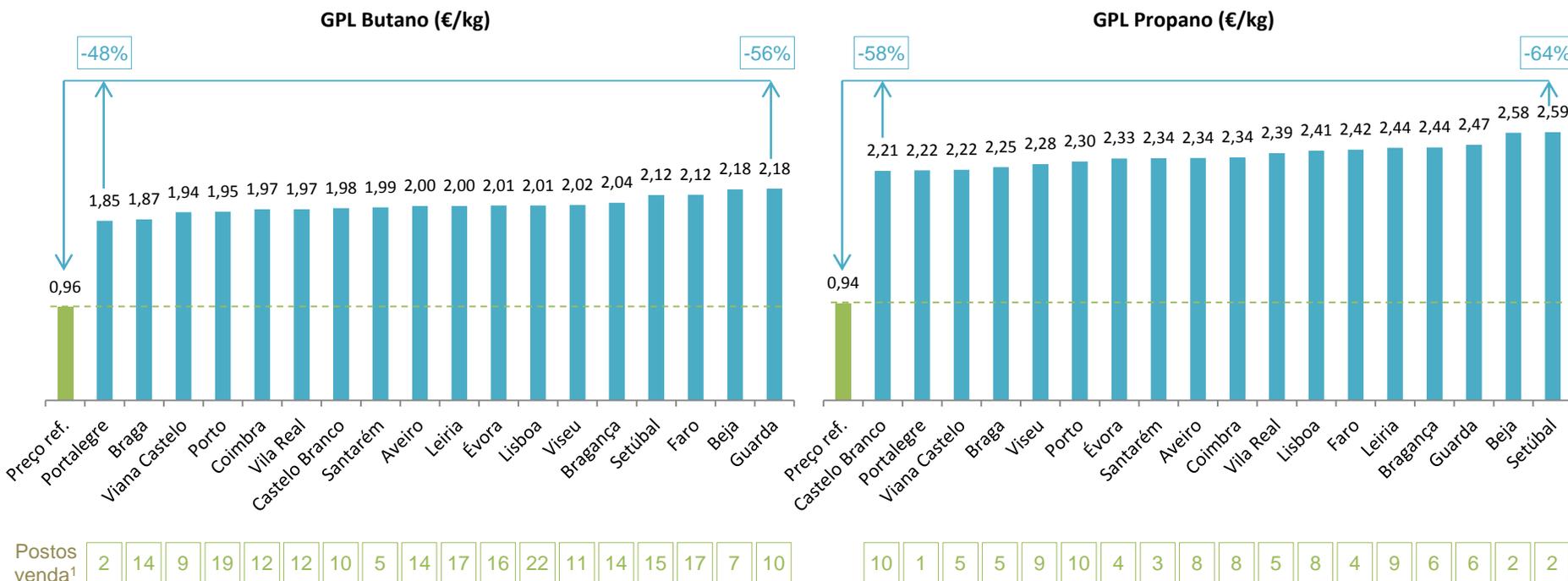
1. Valores médios reais baseados nos preços das estações de serviço de 16 capitais de distrito.
2. Proporção de postos de venda com dados atualizados à data indicada, do total de postos por capital de distrito.

Fonte: Portal "Mais Gasolina"

O preço de referência para GPL Butano e Propano é 48% a 64% inferior ao preço médio de comercialização

Comparação entre preço de referência de abastecimento grossista e preço de venda ao público

Data de atualização: jan/14-out/14



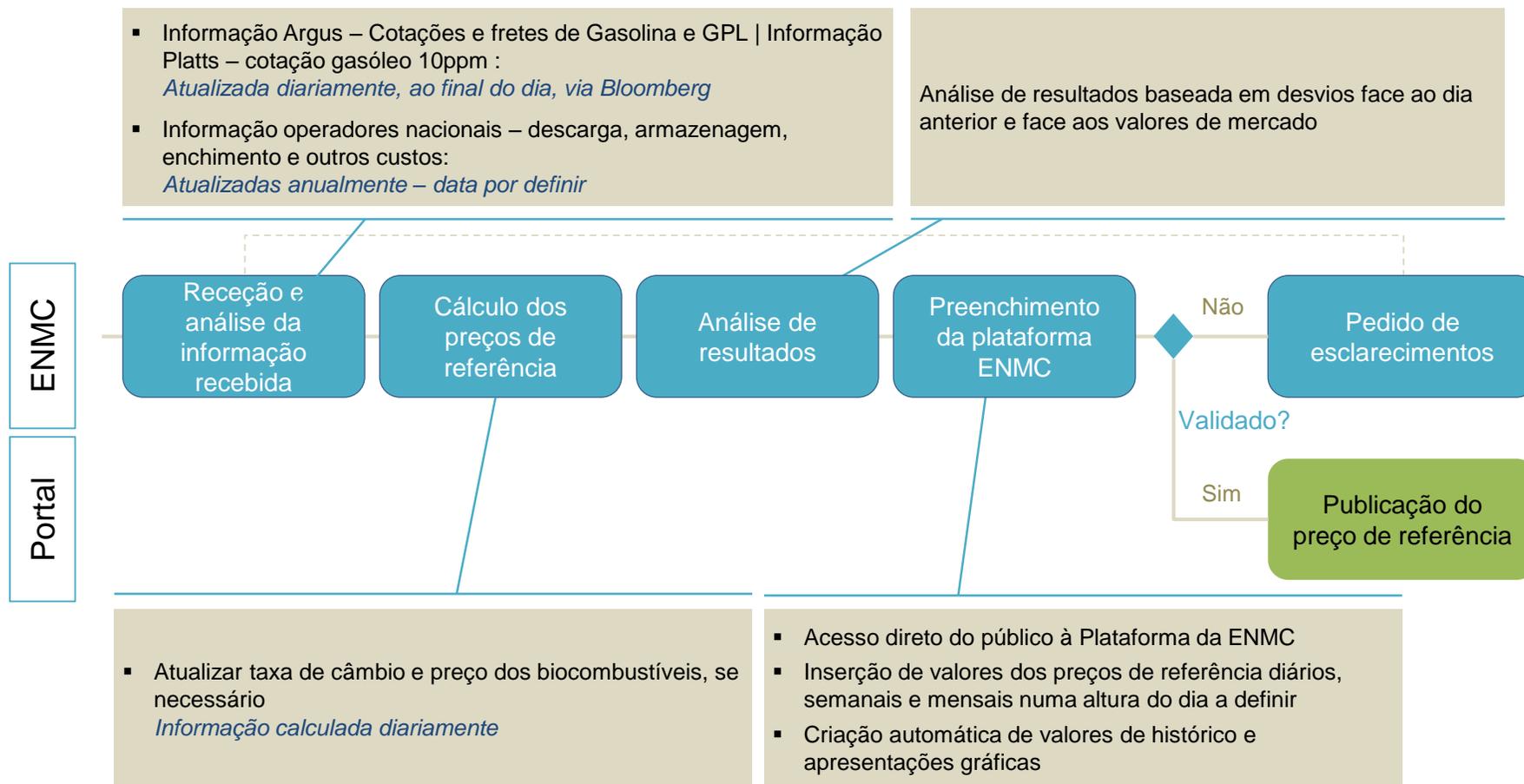
Notas:

- Número de postos de venda no portal, com produtos Butano 13kg, Propano 11kg ou Propano 9kg
- Valores médios reais baseados nos preços das estações de serviço das capitais de distrito
- O preço de referência obtido não inclui o custo com a garrafa

Fonte: Portal Deco

O processo de criação e divulgação do preço de referência passa por 4 fases antes da publicação

Processo de atualização



Notas:

1. Numa fase inicial, a informação será atualizada no simulador desenvolvido, permitindo o cálculo de um preço de referência para os diferentes produtos.
2. A divulgação destes preços será efetuada todos os dias úteis, exceto feriados aqueles que são feriados em Londres.

Agradecimento

Lisboa, 13 de novembro de 2014



ENMC

ENTIDADE NACIONAL PARA O
MERCADO DE COMBUSTÍVEIS E.P.E.