



# **El expendio de combustibles al comienzo de 2021**

**Qué dicen las estadísticas de expendio de combustibles a febrero de 2021**

**Confederación de Entidades del Comercio de Hidrocarburos y Afines  
de la República Argentina**

**6 de abril de 2021**

## Síntesis

- 1.- Las estadísticas de expendio de combustibles durante febrero de 2021 **confirman la continuidad del proceso de recuperación de volúmenes** que venía produciéndose desde el piso registrado en abril de 2020, luego del impacto pleno de la pandemia de Covid-19, y que se había interrumpido en enero de 2021.
- 2.- A diferencia de lo ocurrido en enero, durante febrero se registró un incremento en el volumen total de combustibles líquidos vendidos en el canal minorista de todo el país, totalizando **un volumen durante febrero 3.9% por encima del nivel registrado en enero** (serie desestacionalizada).
- 3.- Esta evolución **permitió la continuidad de la recuperación posterior al impacto inicial de la pandemia de Covid-19**. En el caso de las naftas, luego de la muy fuerte caída de volúmenes entre febrero (último mes completo previo a la irrupción de la pandemia) y abril, se produjo una recuperación ininterrumpida desde mayo hasta diciembre (aunque a diferentes ritmos, más acelerados al comienzo y al final de dicho periodo). Luego de la caída registrada en enero, la primera desde el comienzo de la recuperación, febrero volvió a registrar incremento de volúmenes, con un **incremento del 2.6% con relación a enero (sin estacionalidad)**.

## Síntesis

4.- En el caso del gasoil, la recuperación entre mayo y diciembre fue más lenta que en el caso de las naftas (luego de una caída menor) pero, al igual que en el caso de las naftas, **enero presentó la primera caída sustancial de volúmenes de gasoil con relación al mes previo, y febrero revirtió esa caída, con crecimiento mensual del 5.1% (sin estacionalidad).**

5.- El **análisis por jurisdicción provincial** muestra incrementos mensuales en el volumen total de combustibles líquidos vendidos en el canal minorista que alcanzaron a **21 de las 24 jurisdicciones provinciales durante febrero.**

6.- Con esta evolución, **ninguna de las provincias ha recuperado todavía los volúmenes previos a la irrupción del Covid-19, aunque sólo una provincia no ha recuperado todavía ni siquiera la mitad del volumen perdido al inicio de la pandemia (Santiago del Estero), mientras que 9 provincias han recuperado más del 80% del volumen perdido (CABA, Chaco, Chubut, Jujuy, La Rioja, Misiones, Neuquén, San Juan y Tucumán).**

## Síntesis

7.- Consolidando los volúmenes a nivel nacional, **febrero de 2021 registró un nivel 11.1% por debajo del registrado en febrero de 2020 en el caso del total de combustibles, y 8.7% y 13.6% por debajo en el caso de gasoil y naftas, respectivamente.**

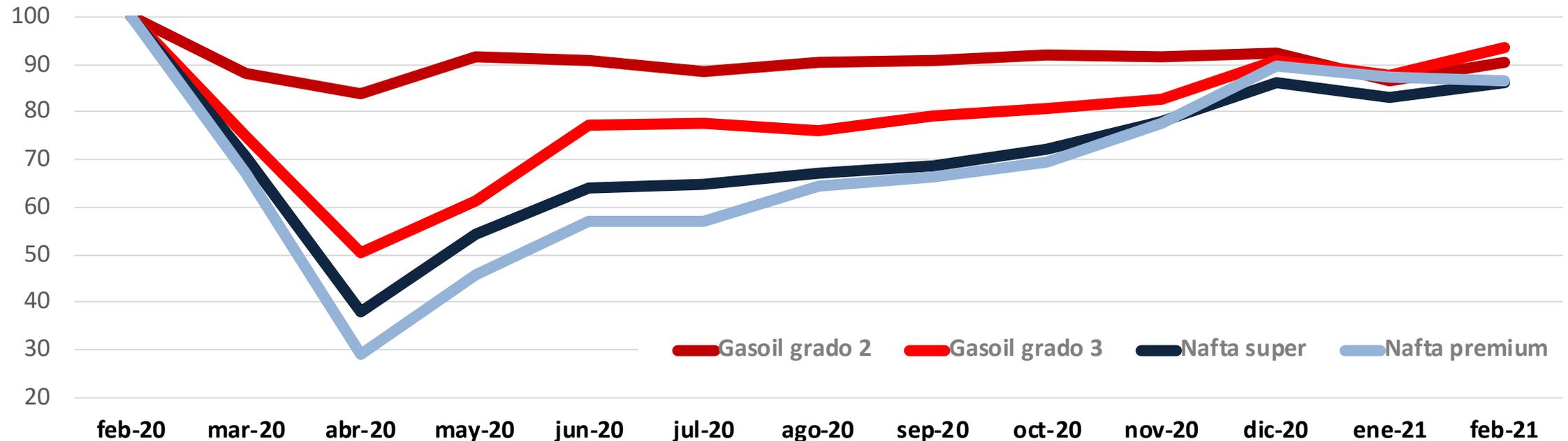
8.- De esta manera, para la **gran mayoría de las estaciones de servicio del país, los volúmenes de ventas continúan por debajo de los niveles previos a la pandemia**, que ya habían caído durante los dos años previos como consecuencia de la recesión iniciada durante 2018. Esto **impide a dichas estaciones alcanzar sus puntos de equilibrio, poniendo en riesgo su sustentabilidad.**

9.- Dado que, durante marzo de 2021, un conjunto importante de estaciones de servicio reportó las ventas de febrero fuera del plazo habitual, para el presente informe se utilizaron estadísticas de dos bases de datos publicadas sucesivamente por la Secretaría de Energía (ver sección de metodología).

## Impacto de la pandemia de Covid-19

### Impacto del Covid-19 y evolución posterior

Volúmenes por combustible - Febrero 2020 = 100 - Series desestacionalizadas

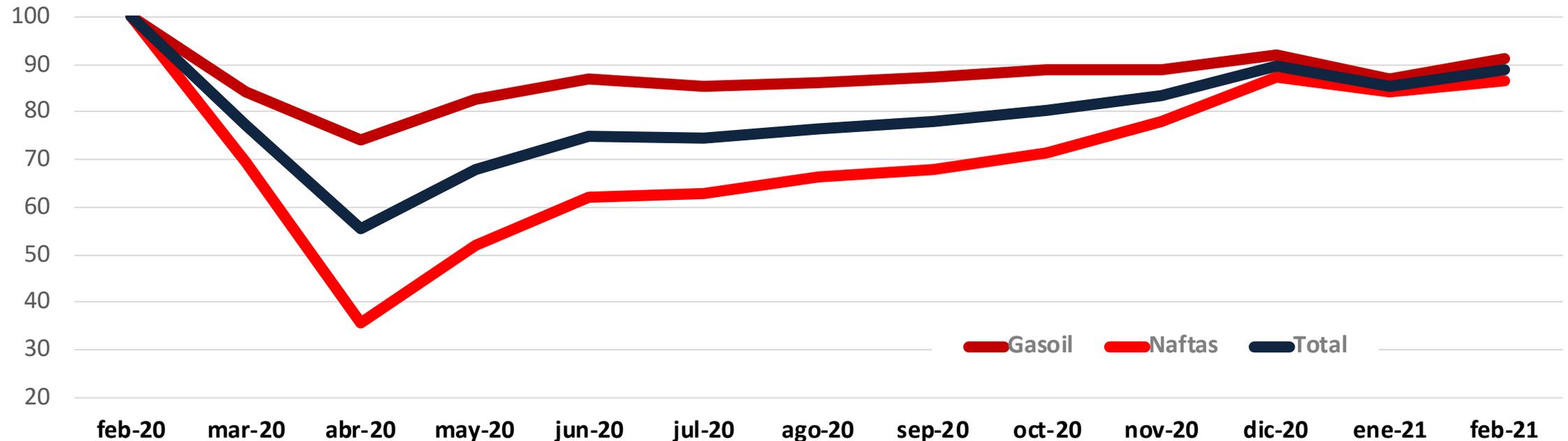


Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Impacto de la pandemia de Covid-19

### Impacto del Covid-19 y evolución posterior

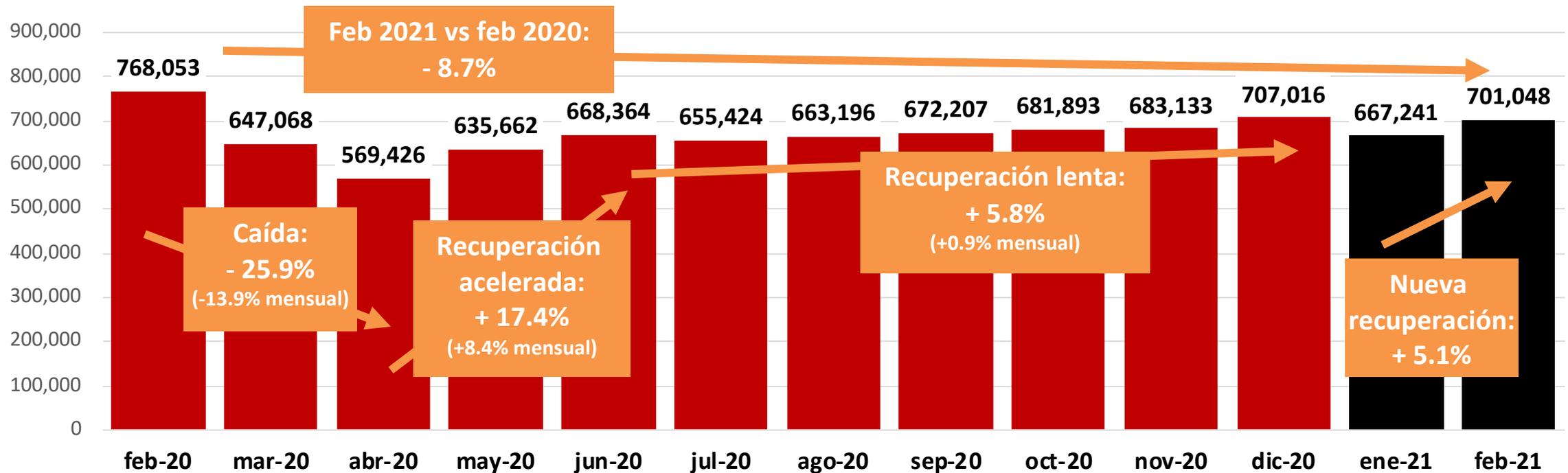
Volúmenes por combustible - Febrero 2020 = 100 - Series desestacionalizadas



Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Impacto de la pandemia de Covid-19

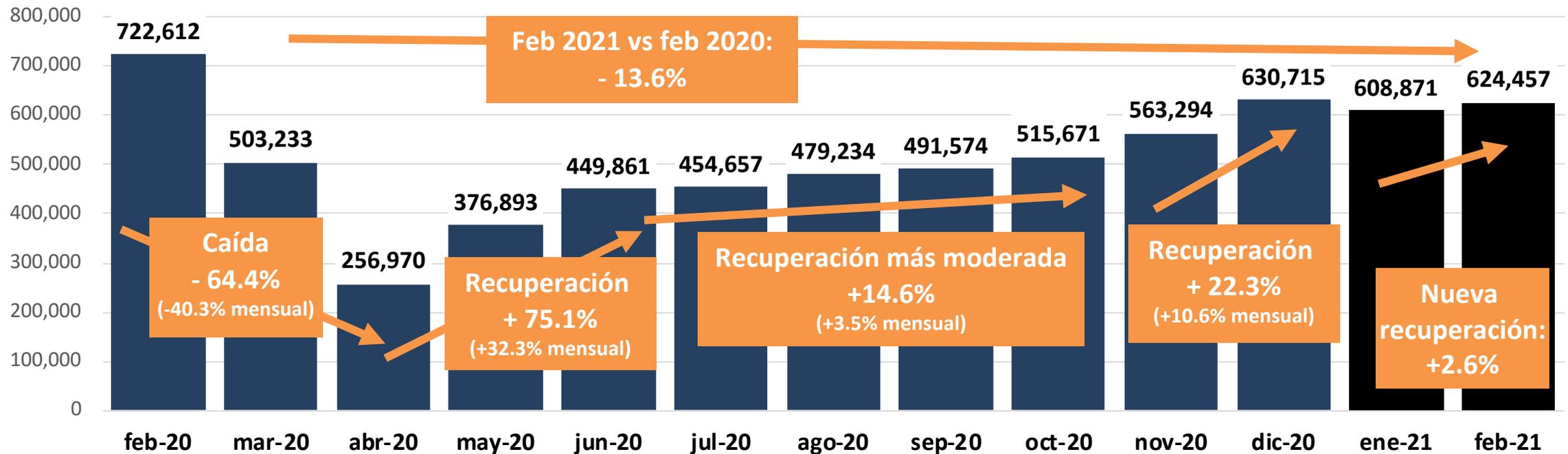
### Impacto inicial del Covid-19 y evolución posterior Volúmenes vendidos de gasoil (m3) - Serie desestacionalizada



Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Impacto de la pandemia de Covid-19

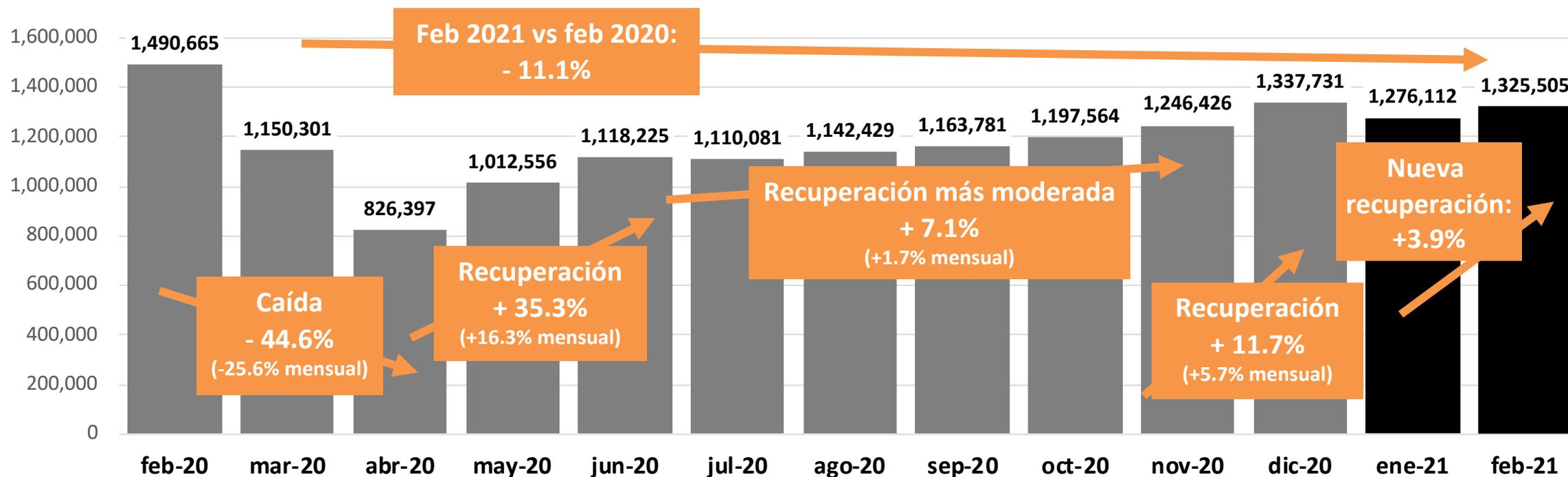
### Impacto inicial del Covid-19 y evolución posterior Volúmenes vendidos de naftas (m3) - Serie desestacionalizada



Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Impacto de la pandemia de Covid-19

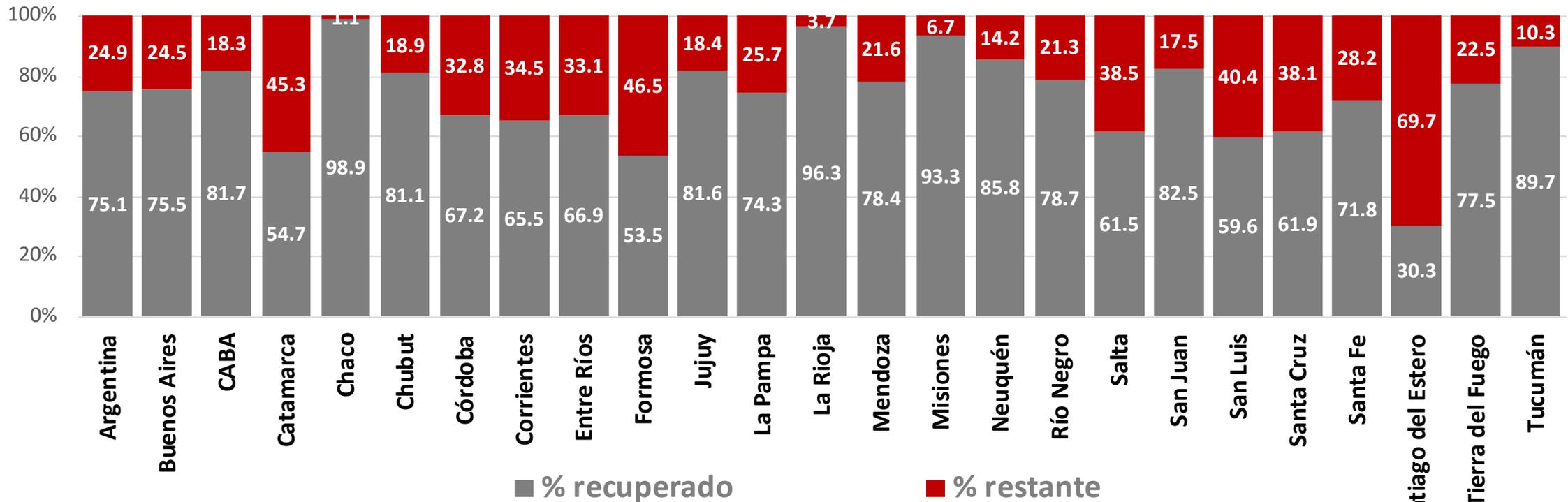
### Impacto inicial del Covid-19 y evolución posterior Volúmenes vendidos de gasoil + naftas (m3) - Serie desestacionalizada



Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Impacto de la pandemia de Covid-19

### Cuánto de lo perdido se recuperó en cada jurisdicción % recuperado y % restante



Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto de Covid-19 sobre el expendio de combustibles

% de variación en febrero de 2021 en comparación con enero de 2021 - Series desestacionalizadas

	% de variación de volúmenes						
	Gasoil G2	Gasoil G3	N super	N Premium	Gasoil	Naftas	Total
<b>Argentina</b>	<b>4.5</b>	<b>6.4</b>	<b>3.8</b>	<b>-0.7</b>	<b>5.1</b>	<b>2.6</b>	<b>3.9</b>
Buenos Aires	6.0	6.0	1.7	-1.1	6.0	0.9	3.3
CABA	7.9	9.4	4.8	2.3	8.6	3.9	5.2
Catamarca	5.3	-2.7	2.3	-6.8	1.5	0.1	0.7
Chaco	12.4	28.7	29.4	-46.1	16.2	3.4	9.8
Chubut	-6.6	7.0	9.2	8.6	-2.0	9.1	2.9
Córdoba	5.4	3.3	3.3	-0.1	4.9	2.3	3.9
Corrientes	-5.8	6.9	6.0	8.7	-2.4	6.6	1.6
Entre Ríos	5.9	5.0	4.2	6.0	5.7	4.6	5.3
Formosa	12.2	21.9	18.3	22.2	15.4	19.1	17.2
Jujuy	4.2	4.8	-1.8	-4.5	4.4	-2.3	1.4
La Pampa	5.2	8.4	10.3	3.4	5.9	8.0	6.5
La Rioja	13.3	24.0	5.3	0.1	17.9	4.0	9.0

**Fuente:** Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto de Covid-19 sobre el expendio de combustibles

% de variación en febrero de 2021 en comparación con enero de 2021 - Series desestacionalizadas

	% de variación de volúmenes						
	Gasoil G2	Gasoil G3	N super	N Premium	Gasoil	Naftas	Total
Mendoza	0.5	5.6	1.3	-0.3	2.1	0.8	1.5
Misiones	3.9	16.5	10.1	10.6	6.8	10.2	8.4
Neuquén	9.0	12.6	3.5	-4.1	11.1	0.8	5.8
Río Negro	0.5	7.1	3.7	2.9	2.9	3.4	3.1
Salta	-5.7	1.3	6.0	8.7	-3.5	6.6	0.7
San Juan	5.6	8.6	3.6	-0.5	6.3	2.6	4.6
San Luis	-0.7	-4.5	18.3	22.2	-2.0	19.1	5.3
Santa Cruz	0.0	21.1	8.5	9.9	9.0	8.7	8.9
Santa Fe	7.9	8.2	8.1	3.6	8.0	6.8	7.5
Santiago del Estero	-3.5	-7.3	-4.3	-15.5	-4.6	-7.1	-5.6
Tierra del Fuego	-20.0	-48.1	-13.1	-4.9	-30.8	-11.6	-18.9
Tucumán	0.8	0.9	-11.1	-5.6	0.8	-10.2	-4.6

**Fuente:** Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto de Covid-19 sobre el expendio de combustibles

% de variación en febrero de 2021 en comparación con febrero de 2020 - Series desestacionalizadas

	% de variación de volúmenes						
	Gasoil G2	Gasoil G3	N super	N Premium	Gasoil	Naftas	Total
<b>Argentina</b>	<b>-9.7</b>	<b>-6.4</b>	<b>-13.7</b>	<b>-13.2</b>	<b>-8.7</b>	<b>-13.6</b>	<b>-11.1</b>
Buenos Aires	-10.3	-6.4	-14.5	-13.0	-9.1	-14.1	-11.8
CABA	-13.9	-8.7	-14.8	-11.0	-11.6	-13.5	-13.0
Catamarca	-20.0	-18.1	-20.6	-14.2	-19.1	-19.2	-19.2
Chaco	-6.1	-8.8	12.5	-7.1	-6.8	8.4	-0.3
Chubut	-9.7	-8.1	-10.6	-15.2	-9.1	-11.6	-10.3
Córdoba	-9.2	-5.3	-10.7	-10.7	-8.3	-10.7	-9.2
Corrientes	-3.1	-24.2	-22.0	-29.9	-10.5	-23.9	-17.3
Entre Ríos	-4.7	-14.7	-21.8	-27.0	-7.1	-23.1	-13.5
Formosa	-4.6	-19.4	-26.3	-31.1	-10.3	-27.3	-20.0
Jujuy	-2.0	-3.1	-13.4	-14.1	-2.4	-13.5	-7.5
La Pampa	-3.7	-5.8	-16.0	-19.5	-4.2	-17.2	-8.5
La Rioja	6.9	16.4	-11.6	2.1	11.0	-8.6	-1.9

**Fuente:** Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto de Covid-19 sobre el expendio de combustibles

% de variación en febrero de 2021 en comparación con febrero de 2020 - Series desestacionalizadas

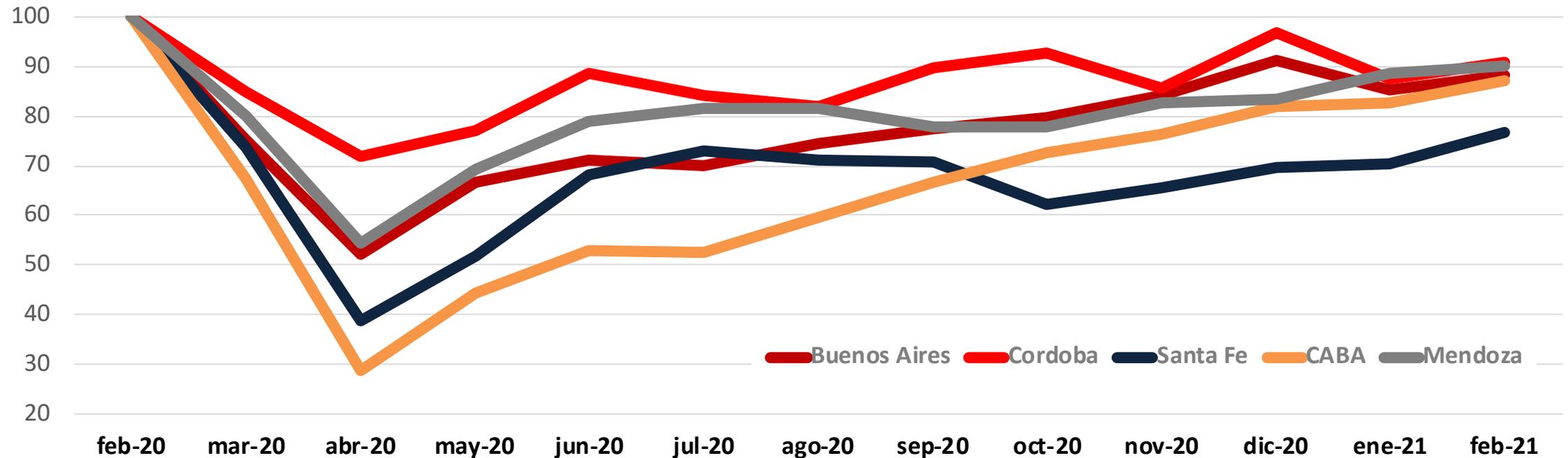
	% de variación de volúmenes						
	Gasoil G2	Gasoil G3	N super	N Premium	Gasoil	Naftas	Total
Mendoza	-9.6	-2.1	-13.3	-13.2	-7.3	-13.3	-9.9
Misiones	4.9	-0.1	-10.1	-6.8	3.6	-9.5	-3.0
Neuquén	-13.7	-2.9	-10.5	-11.7	-7.5	-10.9	-9.2
Río Negro	-15.0	-4.9	-11.9	-12.5	-11.6	-12.1	-11.8
Salta	-12.7	-6.9	-22.0	-29.9	-11.0	-23.9	-17.2
San Juan	-6.9	-10.0	-8.0	-8.3	-7.6	-8.0	-7.8
San Luis	-9.2	-4.4	-26.3	-31.1	-7.7	-27.3	-16.6
Santa Cruz	-21.0	-19.7	-25.6	-30.4	-20.4	-26.5	-23.4
Santa Fe	-12.8	0.3	-10.9	-5.7	-10.0	-9.5	-9.8
Santiago del Estero	-27.4	-5.2	-15.5	-16.1	-22.1	-15.7	-19.8
Tierra del Fuego	-19.1	-26.2	-12.6	-3.3	-21.3	-10.9	-14.6
Tucumán	4.0	-1.4	-9.8	-2.8	2.4	-8.6	-3.0

Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto del Covid-19 y evolución posterior

Volúmenes por combustible - Febrero 2020 = 100 - Series desestacionalizadas

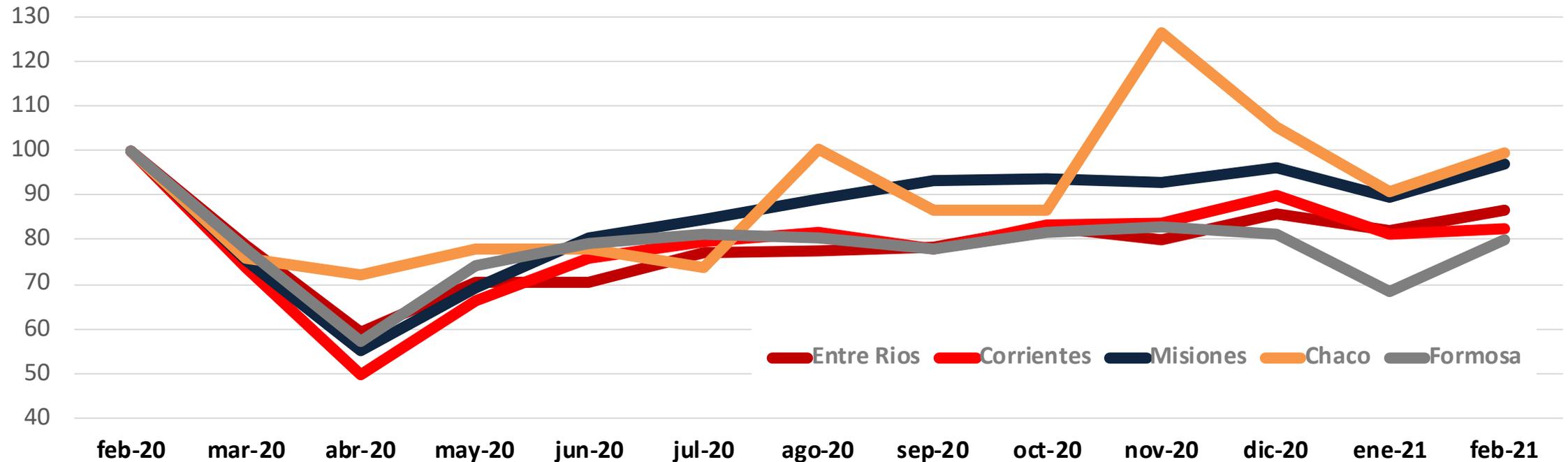


Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto del Covid-19 y evolución posterior

Volúmenes por combustible - Febrero 2020 = 100 - Series desestacionalizadas

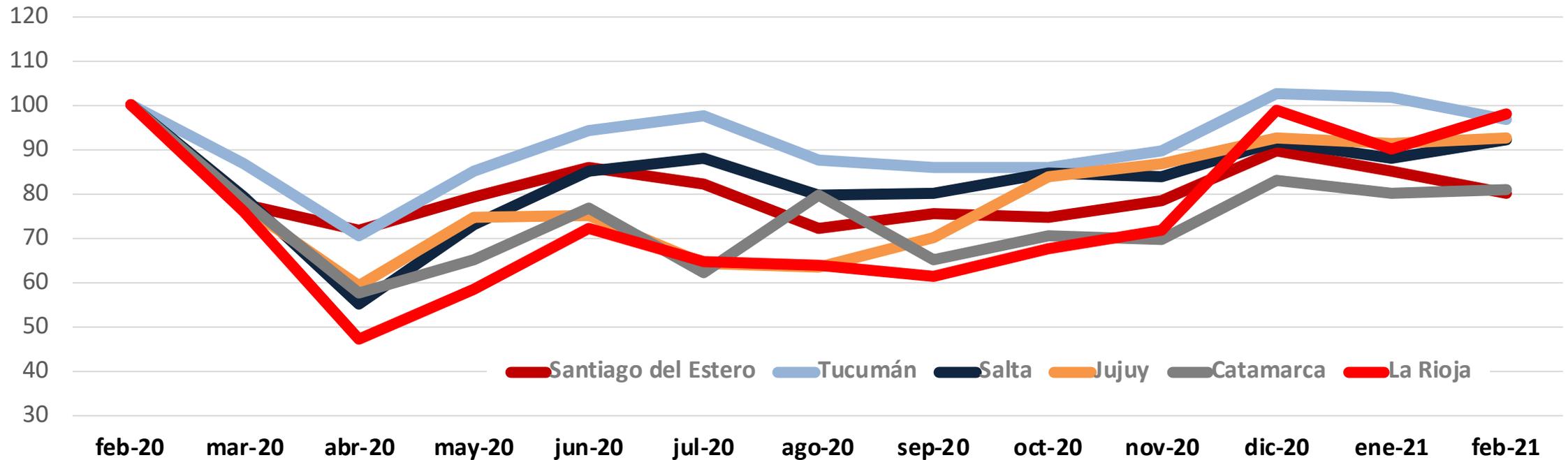


Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto del Covid-19 y evolución posterior

Volúmenes por combustible - Febrero 2020 = 100 - Series desestacionalizadas

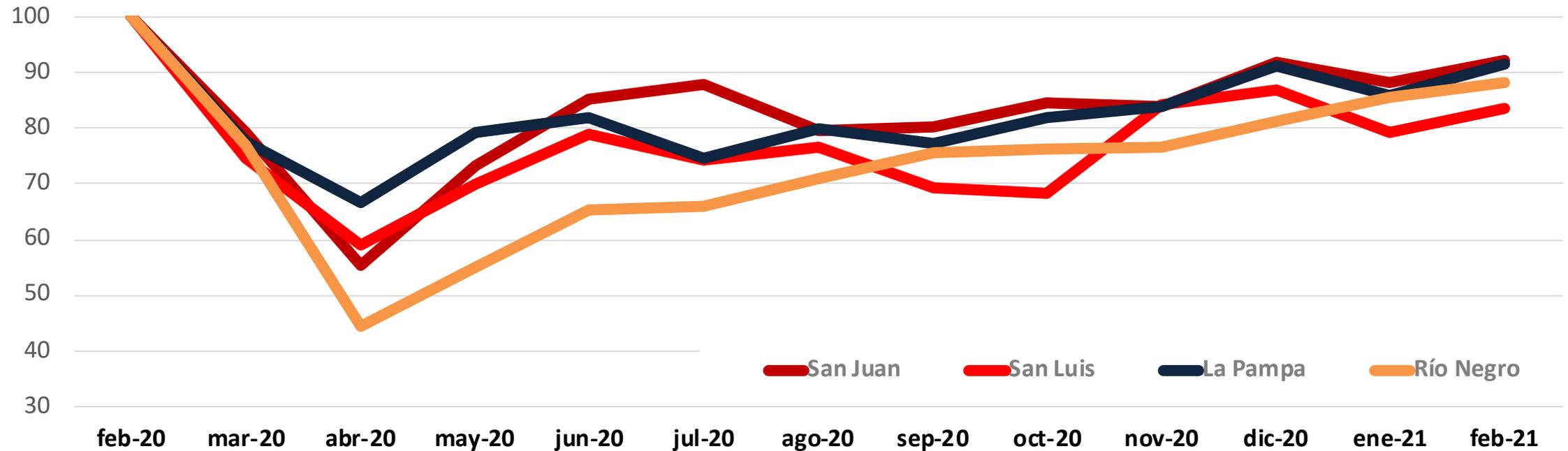


Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto del Covid-19 y evolución posterior

Volúmenes por combustible - Febrero 2020 = 100 - Series desestacionalizadas

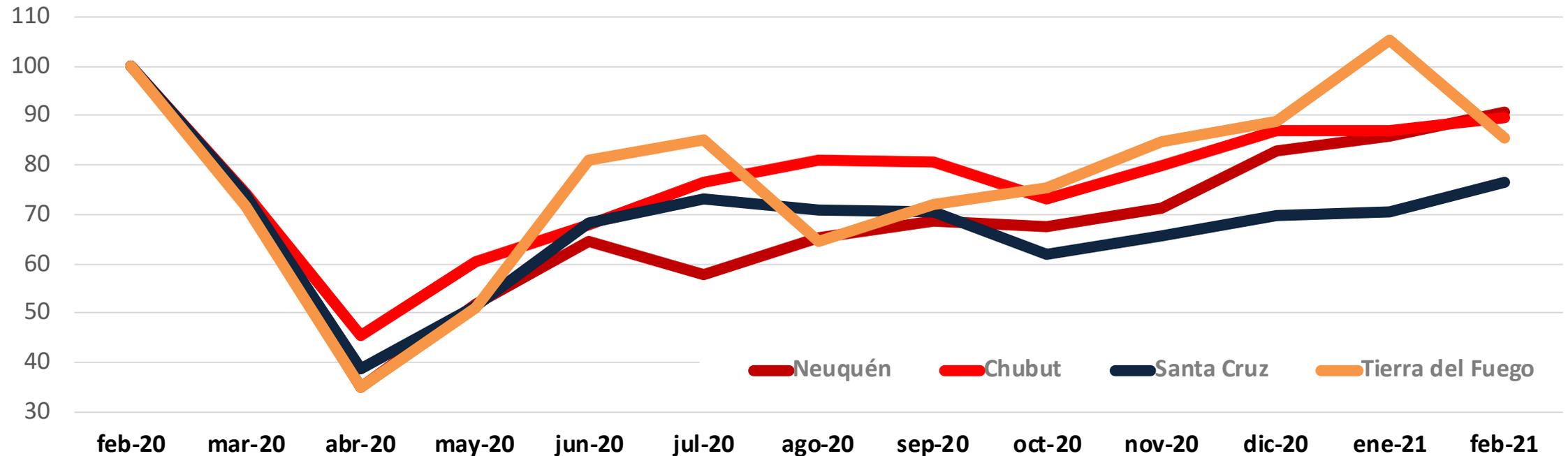


Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Información desagregada por jurisdicción

### Impacto del Covid-19 y evolución posterior

Volúmenes por combustible - Febrero 2020 = 100 - Series desestacionalizadas

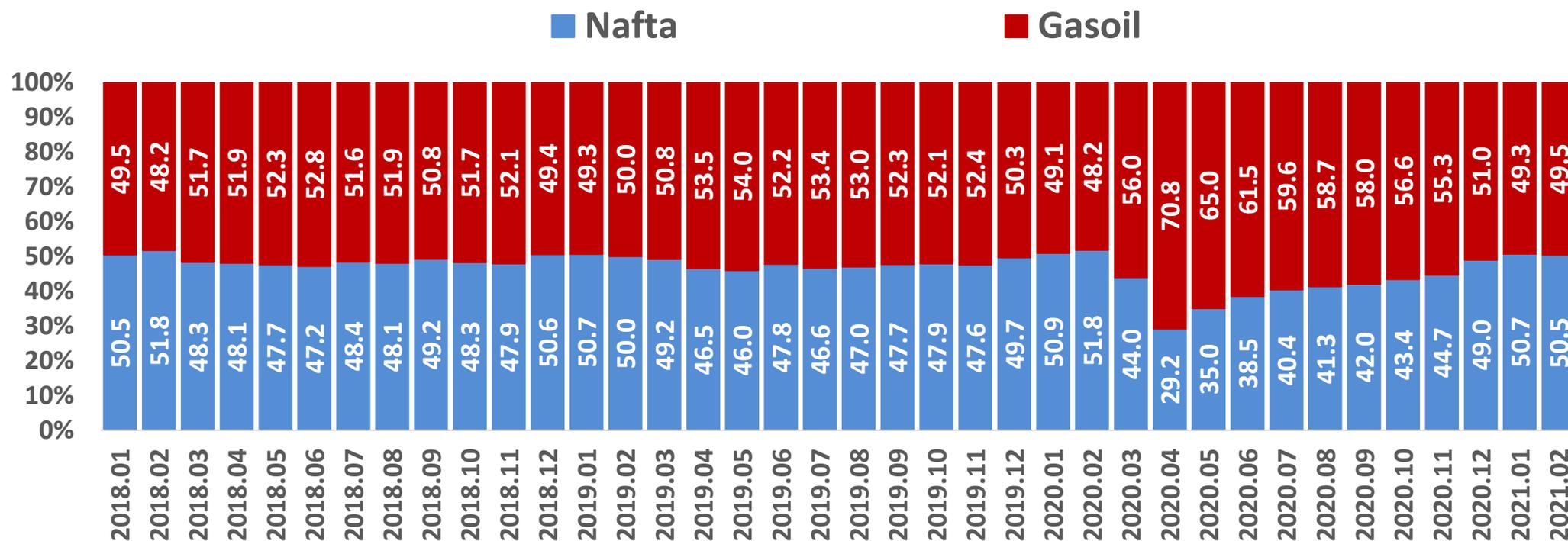


Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Mix de combustibles

### Volúmenes de ventas de GASOIL y NAFTAS en Argentina

% de participación en el volumen minorista total vendido

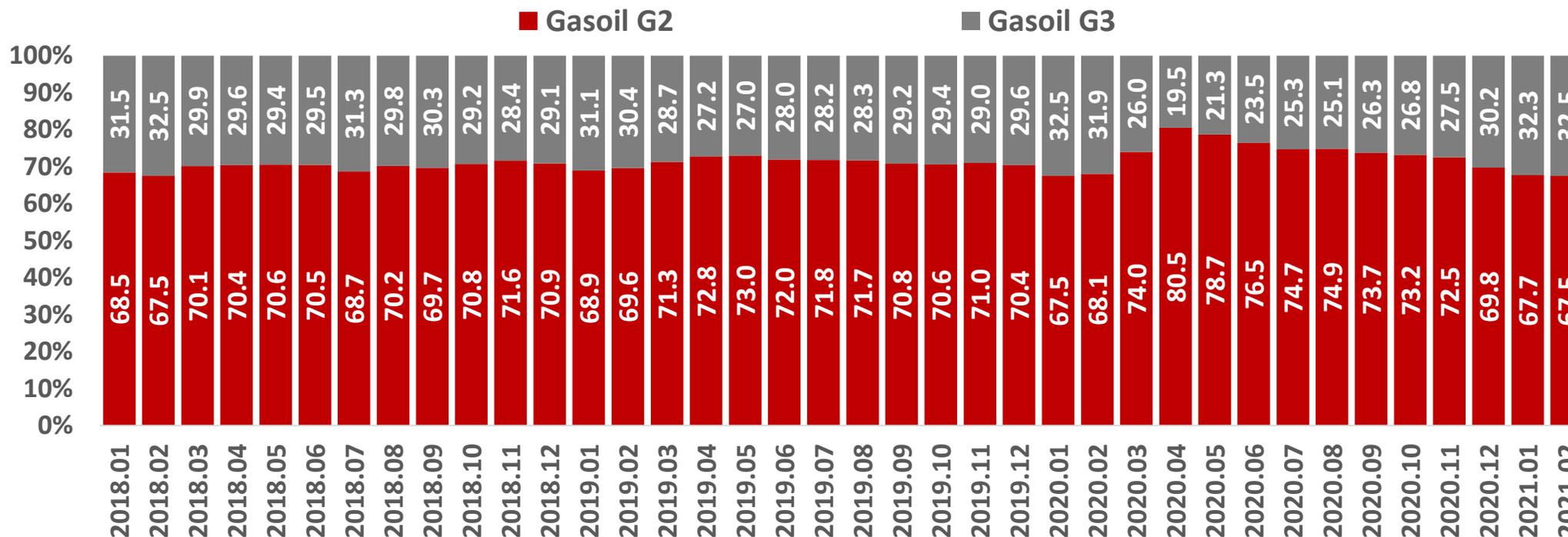


Fuente: Economic Trends con datos de la Secretaría de Energía de la Nación.

## Mix de combustibles

### Volúmenes de ventas de GASOIL en Argentina

% de participación en volumen minorista de ventas de la categoría

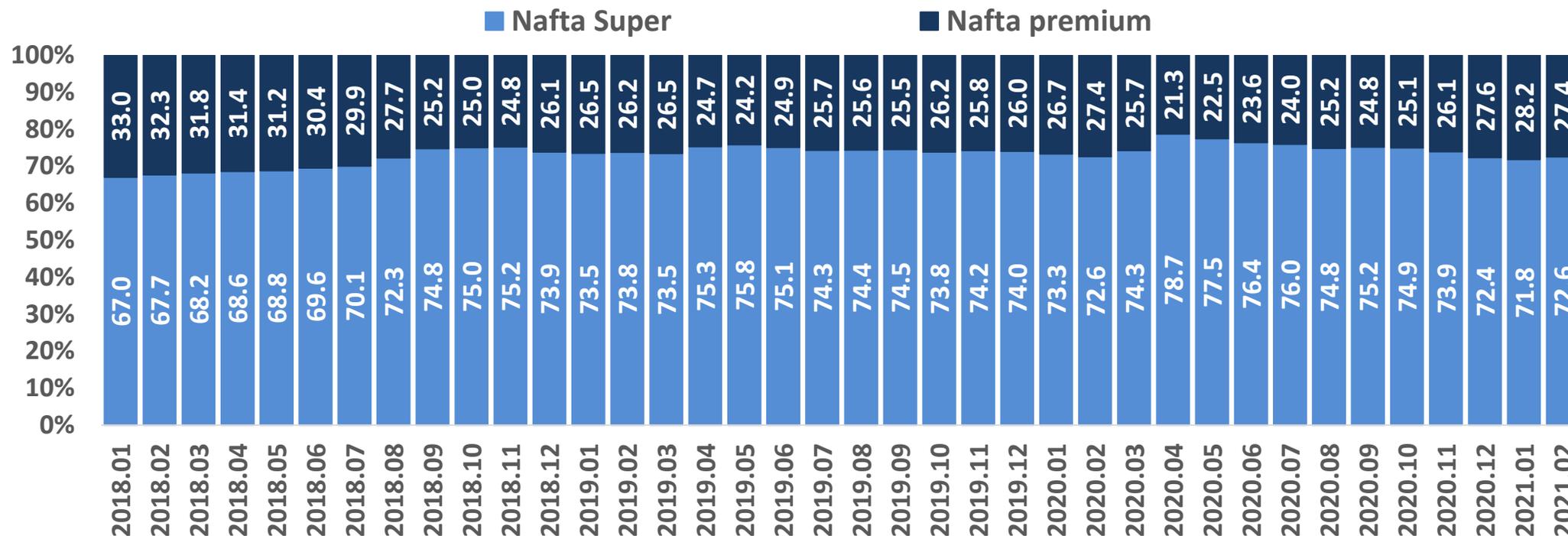


Fuente: Economic Trends con datos de la Secretaría de Energía de la Nación.

## Mix de combustibles

### Volúmenes de ventas de NAFTAS en Argentina

% de participación en volumen minorista de ventas de la categoría



Fuente: Economic Trends con datos de la Secretaría de Energía de la Nación.

## Impactos precios de combustibles en inflación

Incidencia de combustibles sobre IPC (% cada 10% de aumento en precio de combustibles)	GBA	Pampeana	Noreste	Noroeste	Cuyo	Pagatonia	Promedio simple
Combustibles y lubricantes para vehículos de uso del hogar	0.38	0.46	0.43	0.38	0.56	0.51	0.45

**Fuente:** INDEC (2019): Metodología del Índice de Precios al Consumidor (IPC) - Base diciembre 2016=100

Incidencia de combustibles sobre precios en góndola (% cada 10% de aumento en precio de combustibles)	Manzanas	Limones	Leche	Gaseosas	Piezas de fundición
Incidencia combustible sobre transporte x incidencia transporte sobre precio final	0.09	0.10	0.17	0.08	0.02

**Fuente:** Documento de Trabajo No.11: "Incidencia del costo del autotransporte de cargas en distintos productos", Foro de Análisis Económico del Autotransporte de Cargas (marzo de 2019) y Sistema Estadístico de Costos del Autotransporte de Cargas de CEDAC (abril de 2021).

## Notas metodológicas

1.- La **Secretaría de Energía de la Nación** publica todos los meses **dos bases de datos oficiales sobre ventas de combustibles** en cada provincia argentina:

a.- **Base de datos generada por la plataforma SESCO**, que recopila datos provistos por las compañías petroleras (tanto ventas en forma directa como ventas a través de distribuidores, estaciones de servicio u otro canal de comercialización).

b.- **Base de datos generada por la Resolución 1104/2004**, que recopila datos provistos por los operadores de estaciones de servicio.

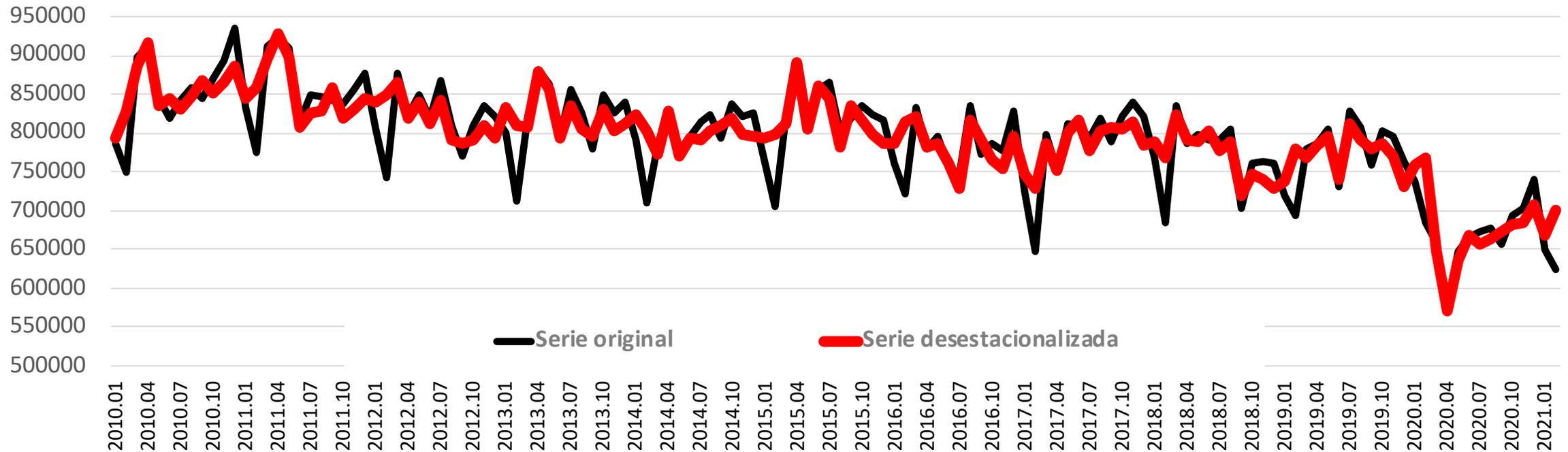
2.- El **Sistema Estadístico del Expendio de Combustibles** de **CECHA** se focaliza en las **ventas al público de las estaciones de servicio** y, por lo tanto, **utiliza la base de datos de la Resolución 1104/2004** que permite, además de estimar precios y volúmenes totales, por combustible y por bandera por provincia y para todo el país, estimar precios y volúmenes de cada localidad, concentración del mercado de estaciones de servicios, entre otros indicadores a nivel de operadores.

## Notas metodológicas

- 3.- Para obtener **estimaciones precisas** de las distintas variables e indicadores del Sistema, **se corrigen los errores de decimales** que suelen producirse en el proceso de carga por parte de los operadores de estaciones de servicio (detectables a través de las series históricas de cada operador para cada tipo de combustible).
- 4.- De la misma manera, **se corrige estadísticamente la distorsión generada por eventuales faltantes de reporte** por parte de algún operador (detectables también a través de las series históricas de cada operador).
- 5.- El **procesamiento de datos**, tanto de la base de datos minorista como de la base de datos mayorista, se realiza con modelos de análisis desarrollados por Economic Trends en lenguaje de programación PYTHON.
- 6.- Los **procesos de desestacionalización** se realizan con técnicas econométricas con algoritmos desarrollados por Economic Trends en lenguaje de programación PYTHON, aplicadas sobre cada combustible en cada provincia, para **dar cuenta de las distintas estacionalidades de cada combustible y de cada provincia**.
- 7.- Dado que, durante marzo de 2021, un conjunto importante de estaciones de servicio reportó las ventas de febrero fuera del plazo habitual, para el presente informe se utilizaron estadísticas de dos bases de datos parciales publicadas sucesivamente por la Secretaría de Energía, computando, para cada estación de servicio, el máximo valor entre ambas bases de datos.

## Notas metodológicas – Proceso de desestacionalización

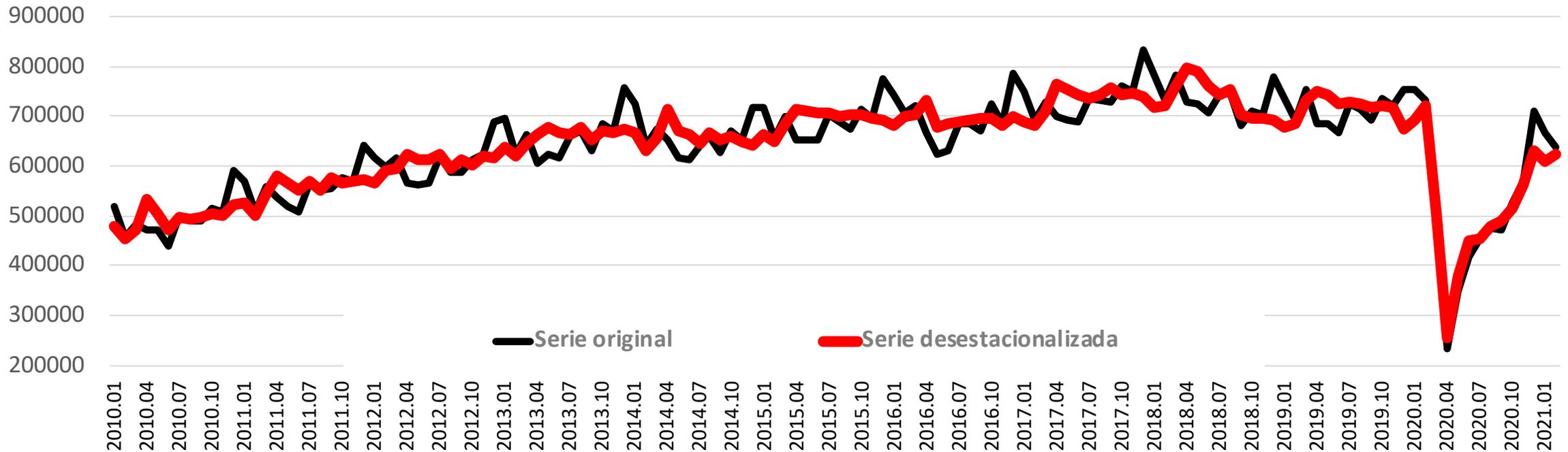
### Análisis de estacionalidad - Gasoil Ventas al canal minorista en m3



Fuente: Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.

## Notas metodológicas – Proceso de desestacionalización

### Análisis de estacionalidad - Naftas Ventas al canal minorista en m3



**Fuente:** Economic Trends con datos de Secretaría de Energía de la Nación. Resolución 1104/2004.