

SEMINARIO INTERNACIONAL
POLITICA DE PRECIOS DE
COMBUSTIBLES EN AMERICA LATINA
CEPAL/UCCEE

PRECIOS DE
COMBUSTIBLES EN
AMERICA CENTRAL

Dr. Fernando J. Cuevas
Subsede CEPAL México

MERCADOS DE COMBUSTIBLES AMERICA CENTRAL

Millones de barriles

COSTA RICA: 13.1

EL SALVADOR: 14.7

GUATEMALA: 23.7

HONDURAS: 12.2

NICARAGUA: 8.9

PANAMA: 13.0

TOTAL: 85.6

GLP: 8%

GM: 26%

DO: 36%

FO: 23%

KJ: 5%

TIPOS DE MERCADOS

- COMBUSTIBLES LIQUIDOS

- PRECIOS LIBRES: ELSAL, GUA, NIC
- PRECIOS REGULADOS: CRICA, HOND
- PRECIOS REGULADOS (EX-REF): PAN

- GLP

- PRECIOS LIBRES: NIC
- PRECIOS REGULADOS: CRICA, HOND, GUA
- PRECIOS SUBSIDIADOS: ELSAL, PAN

Base tributaria: Costa Rica

En agosto de 2001 se creó la Ley de Simplificación y Eficiencia Administrativa, que establece un impuesto único por tipo de combustible, expresado en colones por litro y revisable trimestralmente en función del índice de precios al consumidor (el ajuste trimestral no podrá superar el 3%).

Para la mayoría de los combustibles, el nuevo régimen fiscal grava en montos unitarios semejantes los recaudados en promedio durante en el bienio 1999-2000. Además, la citada Ley establece con carácter obligatorio que el 30% de estos recursos fiscales tienen como único destino el mantenimiento, mejoramiento y extensión del sistema vial, mientras que el 3.5% adicional se aplicará exclusivamente para el pago de servicios ambientales.

Base tributaria: El Salvador

- Arancel a la Importación, 1% del valor CIF para crudo y derivados.
- Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (equivalente al IVA), 13% sobre el precio final de cada combustible.
- Cargo por Regulación y Control, 0.0012 dólares por galón.
- Las gasolinas, especialmente las de alto octanaje, están sujetas a fuertes cargos adicionales para el subsidio cruzado del GLP expendido en cilindros de menos de 100 libras. El 27 de noviembre de 2001 se eliminó el subsidio al diesel, manteniendo el del GLP con cargos a las gasolinas. En esta misma fecha se estableció un impuesto específico a las gasolinas y el diesel, denominado Contribución de Conservación Vial (FOVIAL), para el mantenimiento periódico y rutinario de la red vial.

Base tributaria: Guatemala

- Arancel a la Importación, únicamente para gasolinas (10%) y jet fuel (5%), a partir del 11 de enero de 2002.
- Impuesto a la Distribución, que es un gravamen específico para cada combustible denominado en dólares por galón y que lo paga cada distribuidor cuando hace la entrega a la estación de servicio o al consumidor final. Antes del 3 de agosto de 2001, estos impuestos estuvieron especificados en moneda nacional y sin mecanismo de ajuste automático.
- Impuesto al Valor Agregado: 12% a partir del 3 de agosto de 2001.

Base tributaria: Honduras

- Derecho Arancelario a la Importación, con tasa igual para todos los combustibles líquidos y una menor para el gas licuado (15% y 10 %, respectivamente, si el precio del crudo de referencia WTI no rebasa los 18 dólares por barril). Las tasas arancelarias se reducen gradualmente (excepto la del fuel oil), mediante un sistema de bandas, conforme aumenta el precio del crudo de referencia. Adicionalmente se carga 0.5% por servicios administrativos aduaneros. Ambas tasas se aplican sobre precio el CIF determinado en la fórmula de precios paridad de importación.
- Impuesto de Producción y Consumo, de tipo ad valorem que se calcula sobre la base del precio paridad de importación. Para este gravamen también aplica el sistema de bandas, con una tasa máxima de 15% en todos los productos.
- Aporte al Patrimonio Vial y Programas Sociales, que es un impuesto específico denominado en dólares por galón y constituye el principal componente del sistema fiscal a los combustibles. El kerosene y el GLP están libres de este gravamen.

Base tributaria: Nicaragua

- Impuesto Específico al Consumo (IEC), denominado en dólares por galón y diferenciado por tipo de combustible.
- Unicamente el fuel oil para generación eléctrica y el GLP (en cilindros de 100 libras y a granel) están exentos del IEC, pero deben pagar la tasa de 15% de Impuesto General de Venta. Los cilindros de GLP de menos de 100 libras están libres de todo impuesto.
- Cargo por Regulación y Fiscalización: 0.0014 dólares por galón para todos los productos.

Base tributaria: Panamá

- Desde 1992 los derivados del petróleo se gravan únicamente con un Impuesto al Consumo de Combustibles, denominado en dólares por galón, con montos diferentes para cada producto y con un programa de reducción paulatina que se ha cumplido a cabalidad.
- Panamá es el único país de la región que no tiene ningún gravamen para el GLP. Más aún, el gas licuado expendido en cilindros de 25 libras está sujeto a subsidio ya que tiene un precio fijo (ex terminal o ex refinería) de 0.395 dólares por galón.

Base tributaria: Resumen

ISTMO CENTROAMERICANO: IMPUESTOS Y ARANCELES A LOS HIDROCARBUROS (dólares/galón y porcentaje)

| | Costa Rica | El Salvador | Guatemala | Honduras | Nicaragua | Panamá |
|------------------------------|------------|-----------------------|---|--|--|--------|
| Fecha de entrada en vigor | ago/2001 | Hasta nov/2001 | 3/ago/2001 | | 26/feb/2001 | |
| <u>Arancel</u> | | 1%, crudo y derivados | 10% gasolinas 5% jet fuel ¹ | 15.5% líquidos 10.5% GLP (máximos) | | |
| <u>Impuestos específicos</u> | | | | | | |
| Gasolina premium | 1.019 | | 0.480 | 0.800 | 0.698 | 0.600 |
| Gasolina regular | 0.982 | | 0.470 | 0.760 | 0.695 | 0.600 |
| Diesel | 0.576 | | 0.170 | 0.260 | 0.541 | 0.250 |
| Gas licuado | 0.195 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kerosene | 0.281 | | 0.060 | 0 | 0.422 | 0.130 |
| Fuel oil (electricidad) | 0.100 | | N.D. | 0.083 | 0 | |
| Fuel oil (otros usos) | 0.100 | | 0.250 | 0.083 | 0.189 | 0.150 |
| <u>IVA o similar</u> | | 13% | 12% | 15% máximo, sobre precio paridad import. | 15%, sólo GLP(100 lbs) y fuel oil (elect.) | |
| <u>Regulación y control</u> | | 0.001 | | | 0.001 | |

¹ Aranceles de Guatemala vigentes desde el 11 de enero de 2002, anteriormente suspendidos desde el 27 de agosto de 1999.

Subsidios al GLP: El Salvador y Panamá

EL SALVADOR

| | Volumen subsidiado | | Valor del subsidio (millones de dólares) | Subsidio unitario (dólares por galón) |
|------|---------------------|-----------------|---|--|
| | (miles de barriles) | (porcentaje) a/ | | |
| 1998 | 1 146 | | 8.7 | 0.18 |
| 1999 | 1 230 | | 13.4 | 0.26 |
| 2000 | 1 297 | 98.9 | 27.9 | 0.51 |

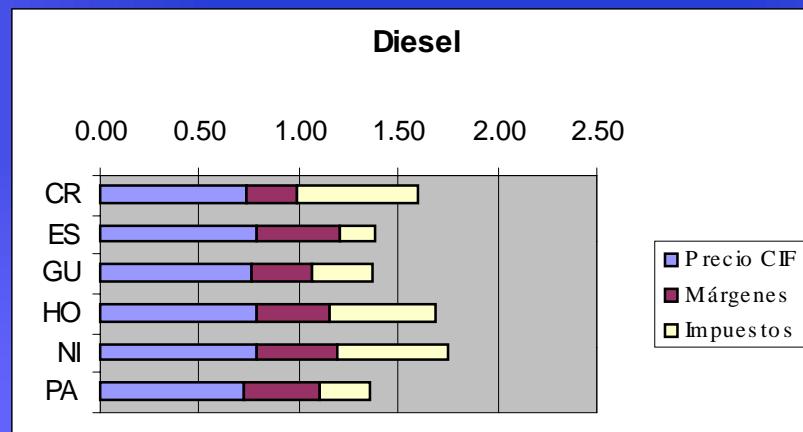
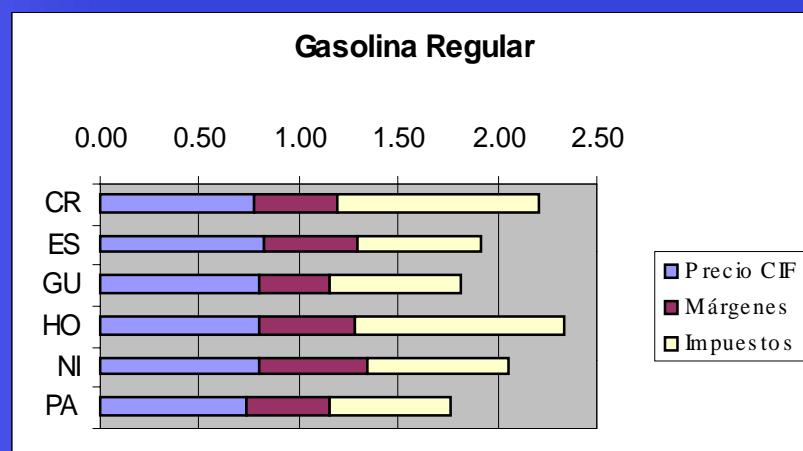
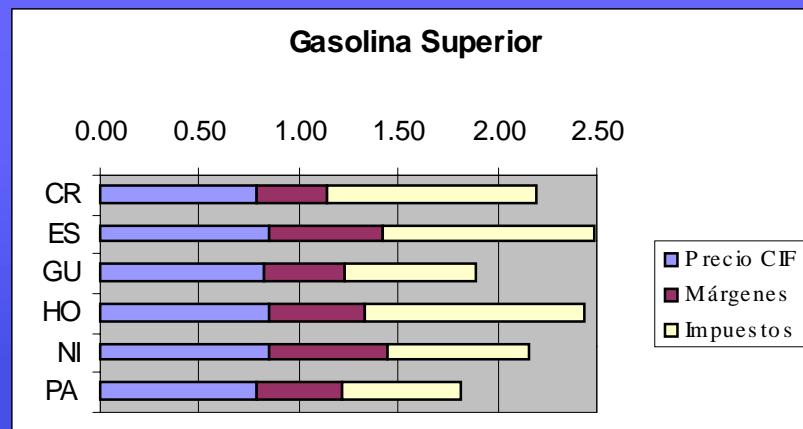
PANAMÁ

| | Volumen subsidiado | | Valor del subsidio (millones de dólares) | Subsidio unitario (dólares por galón) |
|------|---------------------|-----------------|---|--|
| | (miles de barriles) | (porcentaje) a/ | | |
| 1998 | 673 | 86.3 | 3.7 | 0.13 |
| 1999 | 705 | 86.2 | 6.3 | 0.21 |
| 2000 | 715 | 87.2 | 15.9 | 0.53 |

a/ El porcentaje es sobre el volumen de gas licuado vendido en cilindros.

ISTMO CENTROAMERICANO: ESTRUCTURA DE PRECIOS DE LAS GASOLINAS Y EL DIESEL, 2001
 (dólares/galón)

| | Costa Rica | El Salvador | Guatemala | Honduras | Nicaragua | Panamá |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <u>Gasolina superior s/p</u> | | | | | | |
| Precio al consumidor | 2.30 | 2.49 | 1.89 | 2.44 | 2.17 | 1.82 |
| Impuestos y recargos | 1.06 | 1.07 | 0.66 | 1.11 | 0.71 | 0.60 |
| Precio sin impuestos | 1.14 | 1.42 | 1.23 | 1.33 | 1.46 | 1.22 |
| Márgenes y costos adic. | 0.35 | 0.57 | 0.40 | 0.48 | 0.60 | 0.43 |
| Precio CIF | 0.79 | 0.85 | 0.83 | 0.85 | 0.85 | 0.79 |
| Flete y seguro | 0.03 | 0.09 | 0.06 | 0.09 | 0.09 | 0.03 |
| Ajuste por calidad | -0.02 | -0.01 | -0.01 | -0.01 | -0.01 | -0.01 |
| Precio USGC | 0.78 | 0.78 | 0.78 | 0.78 | 0.78 | 0.78 |
| <u>Gasolina regular s/p</u> | | | | | | |
| Precio al consumidor | 2.20 | 1.92 | 1.81 | 2.33 | 2.06 | 1.76 |
| Impuestos y recargos | 1.02 | 0.63 | 0.65 | 1.05 | 0.71 | 0.60 |
| Precio sin impuestos | 1.18 | 1.29 | 1.16 | 1.28 | 1.35 | 1.16 |
| Márgenes y costos adic. | 0.42 | 0.47 | 0.36 | 0.48 | 0.55 | 0.42 |
| Precio CIF | 0.77 | 0.82 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.74 |
| Flete y seguro | 0.03 | 0.09 | 0.06 | 0.09 | 0.09 | 0.03 |
| Ajuste por calidad | -0.02 | -0.01 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 |
| Precio USGC | 0.73 | 0.73 | 0.73 | 0.73 | 0.73 | 0.73 |
| <u>Diesel</u> | | | | | | |
| Precio al consumidor | 1.60 | 1.38 | 1.37 | 1.70 | 1.75 | 1.36 |
| Impuestos y recargos | 0.61 | 0.17 | 0.30 | 0.54 | 0.56 | 0.25 |
| Precio sin impuestos | 0.99 | 1.21 | 1.07 | 1.15 | 1.19 | 1.11 |
| Márgenes y costos adic. | 0.26 | 0.42 | 0.31 | 0.36 | 0.40 | 0.39 |
| Precio CIF | 0.73 | 0.79 | 0.76 | 0.79 | 0.79 | 0.72 |
| Flete y seguro | 0.04 | 0.10 | 0.07 | 0.10 | 0.10 | 0.03 |
| Precio USGC | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 | 0.69 |



MARGENES AGREGADOS DE LAS GASOLINAS Y EL DIESEL, 2001

(dólares por galón)

| | Gasolina Sup. | Gasolina Reg. | Diesel | Global |
|----------------------|---------------|---------------|--------|-------------|
| COSTA RICA | | | | |
| Margen agregado | 0.35 | 0.42 | 0.26 | 0.33 |
| Estructura de ventas | 26% | 31% | 43% | 100% |
| EL SALVADOR | | | | |
| Margen agregado | 0.57 | 0.47 | 0.42 | 0.47 |
| Estructura de ventas | 22% | 30% | 48% | 100% |
| GUATEMALA | | | | |
| Margen agregado | 0.40 | 0.36 | 0.31 | 0.35 |
| Estructura de ventas | 34% | 21% | 44% | 100% |
| HONDURAS | | | | |
| Margen agregado | 0.48 | 0.48 | 0.36 | 0.42 |
| Estructura de ventas | 44% | 4% | 52% | 100% |
| NICARAGUA | | | | |
| Margen agregado | 0.60 | 0.55 | 0.40 | 0.46 |
| Estructura de ventas | 11% | 28% | 61% | 100% |
| PANAMA | | | | |
| Margen agregado | 0.43 | 0.42 | 0.39 | 0.41 |
| Estructura de ventas | 51% | 4% | 45% | 100% |

Nota: El margen del diesel para El Salvador no toma en cuenta el subsidiado.

FACTORES QUE AFECTAN LOS MARGENES Y CALIFICACION GENERAL, 2001

| | Costa Rica | El Salvador | Guatemala | Honduras | Nicaragua | Panamá |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Incentivo fiscal por depreciación de activos | Regular | Bueno | Bueno | Bueno | Muy bueno | Regular |
| Tasa máxima de impuesto sobre la renta | 30% | 25% | 30% | 25% | 30% | 30% |
| Incentivo fiscal total | Regular | Muy bueno | Bueno | Bueno | Muy bueno | Regular |
| Premio por riesgo país | 4.5% | 3.8% | 5.3% | 7.5% | 8.0% | 4.5% |
| Índice de ventas por estación de servicio | 1.27 | 1.00 | 0.84 | 0.76 | 0.68 | 0.66 |
| Índice de ventas ajustado por tamaño de la estación | 1.42 | 1.00 | 0.87 | 0.92 | 0.85 | 0.79 |
| Índice de salarios mínimos | 1.82 | 1.00 | 0.65 | 0.58 | 0.52 | 1.29 |
| Costo del terreno | Muy alto | Alto | Medio | Medio | Bajo | Muy alto |
| Margen agregado global (dólares/galón) | 0.33 | 0.47 | 0.35 | 0.42 | 0.46 | 0.41 |
| Calificación de márgenes antes de ajustes | A | C | A | B | C | B |
| Calificación de márgenes después de ajustes | A | B/C | A | B/C | C | A |

Nota: La calificación ajustada de El Salvador toma en cuenta el margen del diesel subsidiado que no fue considerado en el margen global.

MARGENES DE ESTACIONES DE SERVICIO EN ALGUNOS PAISES DE CENTROAMERICA, 2000
 (dólares/galón)

| | Gasolina premium | | Gasolina regular | | Diesel | | Promedio ponderado | |
|--------------------------------|------------------|--------|------------------|--------|-------------|--------|--------------------|--------|
| | Margin | Ventas | Margin | Ventas | Margin | Ventas | Margin | Ventas |
| Costa Rica | | | | | | | | |
| Márgenes Totales | 0.41 | | 0.36 | | 0.16 | | 0.29 | |
| Margen de Estación de Servicio | 0.16 | 23.8% | 0.16 | 33.2% | 0.16 | 43.0% | 0.16 | 100.0% |
| Otros Costos y Márgenes | 0.25 | | 0.20 | | 0.00 | | 0.13 | |
| El Salvador | | | | | | | | |
| Márgenes Totales | 0.56 | | 0.49 | | 0.37 | | 0.45 | |
| Margen de Estación de Servicio | 0.19 | 20.1% | 0.16 | 32.0% | 0.09 | 47.9% | 0.13 | 100.0% |
| Otros Costos y Márgenes | 0.37 | | 0.33 | | 0.28 | | 0.32 | |
| Guatemala | | | | | | | | |
| Márgenes Totales | 0.37 | | 0.33 | | 0.23 | | 0.30 | |
| Margen de Estación de Servicio | 0.10 | 33.3% | 0.10 | 21.7% | 0.08 | 45.0% | 0.09 | 100.0% |
| Otros Costos y Márgenes | 0.28 | | 0.23 | | 0.15 | | 0.21 | |
| Honduras | | | | | | | | |
| Márgenes Totales | 0.44 | | 0.44 | | 0.33 | | 0.38 | |
| Margen de Estación de Servicio | 0.20 | 43.6% | 0.19 | 3.7% | 0.13 | 52.7% | 0.16 | 100.0% |
| Otros Costos y Márgenes | 0.24 | | 0.25 | | 0.20 | | 0.22 | |

www.cepal.org.mx