

INFORME DE COAG

SUBIDA ESPECULATIVA DE GASÓLEO AGRÍCOLA Y FERTILIZANTES

Al hilo del conflicto armado en Oriente Medio (EE.UU. – Israel – Irán)

⚡ LA SUBIDA EN 7 DÍAS

GASÓLEO AGRÍCOLA: 0,85 €/l → 1,20 €/l | **+0,35 €/l (+41%)** en menos de 7 días

UREA (fertilizante nitrogenado): 500 €/t → 600 €/t | **+100 €/t (+20%)** en menos de 7 días

⚠ **CONTEXTO:** el campo español consume cada año **2.000 millones de litros de gasóleo agrícola y 1,9 millones de toneladas de urea (equivalencia en nitrógeno N)**. Cada céntimo y cada euro por tonelada se multiplica por esos volúmenes.

Gasóleo: 2.000 M litros × 0,35 € = **700 M€/año de sobre coste especulativo**

Urea: 1,9 M toneladas × 100 € = **190 M€/año de sobre coste especulativo**

🚨 SOBRECOSTE TOTAL: 890 M€/AÑO | ~17 M€ EN LOS ÚLTIMOS 7 DÍAS | 2,4 M€ AL DÍA

Todo ello sin que haya cambiado una sola gota de gasóleo ni un kilo de urea en los almacenes de los distribuidores.

• 1. POR QUÉ COAG CALIFICA ESTAS SUBIDAS DE ESPECULACIÓN

El término **especulación** no constituye una acusación de carácter político, sino la descripción técnicamente precisa de lo que ocurre cuando los precios de un producto suben de forma brusca e inmediata por efecto de **expectativas futuras, sin que exista ninguna alteración real y verificada en la cadena de suministro** que abastece a los agricultores españoles en el momento presente.

El producto **que hoy tienen los distribuidores en sus almacenes fue adquirido antes del inicio del conflicto**, al igual que los barcos que lo transportaron a España. Sin embargo, el precio al agricultor ya refleja un riesgo que todavía no ha materializado ningún impacto físico sobre ese suministro.

POSICIÓN OFICIAL DE COAG

Lo que vemos no es una subida de precios por escasez real: es una subida de precios por anticipación especulativa. Los distribuidores están repercutiendo en el agricultor un

riesgo potencial sobre suministros futuros, cargando ese coste sobre el stock que ya tienen en almacén y que compraron a precio anterior."

• 2. LA REALIDAD DEL SUMINISTRO ESPAÑOL NO JUSTIFICA ESTAS ALZAS

• 2.1 Gasóleo agrícola: dependencia del Golfo Pérsico limitada al 17-20 %

El argumento empleado por el sector distribuidor para justificar la subida es que un eventual bloqueo del Estrecho de Ormuz encarecería el crudo y, por ende, el gasóleo. COAG aporta los datos que desmienten esa traslación mecánica al mercado español:

Origen del crudo importado por España	% aprox. s/ total	¿Ruta Ormuz?
Estados Unidos	~22-25 %	NO
Nigeria	~12-15 %	NO
Arabia Saudí	~10-12 %	SÍ (Golfo Pérsico)
México	~8-10 %	NO
Iraq	~7-9 %	SÍ (Golfo Pérsico)
Kazajistán (Med.)	~6-8 %	NO (Mar Negro)
Otros (Angola, Brasil, Libia...)	~20-30 %	NO
TOTAL dependiente de Ormuz	~17-20 % máximo	PARCIAL

España importa más del 75-83 % de su crudo sin pasar por el Estrecho de Ormuz. Una subida del +41 % en el gasóleo solo estaría justificada si España obtuviera la mayor parte de su petróleo del Golfo Pérsico. Los datos demuestran que no es así.

• 2.2 Fertilizantes (urea): España no importa de forma significativa de Irán ni del Golfo Pérsico

El argumento para la subida de la urea es aún menos sólido. Los datos de comercio exterior sitúan a **Marruecos, Argelia, Egipto y Rusia** como los grandes proveedores de fertilizantes

nitrogenados para el campo español. Ninguno de estos orígenes depende del Estrecho de Ormuz ni se ve afectado directamente por el conflicto en curso. La participación de Irán en el suministro real de urea a España es limitada.

Proveedor de urea/ferti. N para España	Ruta afectada por Ormuz	Dependencia real
Marruecos (OCP – fosfatos y derivados)	NO	Alta para fosfatos
Argelia (gas → fertilizantes nitrogenados)	NO – gasoducto y Mediterráneo	Alta para nitrogenados
Egipto (urea)	NO – Canal de Suez (distinto)	Media
Rusia y Bielorrusia (potásicos y N)	NO	Media-Alta
Trinidad y Tobago / EE.UU. (urea)	NO	Baja-Media
Irán (urea)	SÍ – Ormuz	△ MÍNIMA
Qatar (urea/amoniaco)	SÍ – Ormuz	Baja

La conclusión es diáfana: **el agricultor español está pagando una prima de guerra por un conflicto que no afecta directamente a su cadena de suministro real de fertilizantes.**

• 3. CÓMO OPERA EL MECANISMO ESPECULATIVO

La traslación del conflicto geopolítico al precio que paga el agricultor sigue un mecanismo de tres eslabones:

Eslabón	Qué ocurre
1. Mercados de futuros	Al estallar un conflicto en zonas productoras, los fondos financieros compran contratos de futuros de crudo, amoniaco o urea anticipando escasez. El precio de referencia mundial sube de forma casi automática, con independencia del suministro físico disponible.
2. Distribuidores locales	Los distribuidores de gasóleo y fertilizantes ajustan su precio de venta al agricultor tomando como referencia el precio de mercado del día, aunque el stock en sus almacenes fue adquirido días o semanas antes, a precios previos al conflicto.
3. Ampliación del margen	El efecto combinado dispara el margen de distribución sin que haya aumentado el coste real del producto ya presente en España. La crisis geopolítica se convierte en oportunidad de mayor rentabilidad para la cadena intermediaria.

ANALOGÍA PARA CONTEXTUALIZAR

Un panadero tiene 100 sacos de harina en el almacén comprados a 30 €/saco hace dos semanas. Hoy se incendia un trigal en Ucrania y el precio del trigo sube en los mercados internacionales. El panadero no necesita comprar harina nueva (ya la tiene) pero sube el precio del pan al día siguiente. Eso es exactamente lo que ocurre con el gasóleo y la urea que están hoy en los depósitos y almacenes españoles.

4. LA CRONOLOGÍA FÍSICA DESMIENTE LA SUBIDA

Las cadenas de suministro de materias primas agrícolas no funcionan en días, sino en semanas y meses. La siguiente tabla muestra que en el tiempo transcurrido desde el inicio del conflicto ningún proceso físico de la cadena de suministro puede haber repercutido aún en el coste real del gasóleo o la urea disponibles en España:

Proceso físico en la cadena de suministro	Tiempo real necesario	¿Afectado en 7 días?
Renegociación de contratos de compra de crudo	15-45 días mínimo	NO
Tránsito marítimo desde Golfo Pérsico a España	20-30 días de navegación	NO
Procesado en refinerías españolas	7-14 días adicionales	NO
Distribución a puntos de venta agrícola	3-10 días adicionales	NO
Producción de urea y tránsito desde origen	30-60 días típicamente	NO
TOTAL para nuevo suministro con coste de crisis	60-120 días mínimo	NO
⚠ Tiempo transcurrido desde bombardeos al alza	< 7 días	INCOMPATIBLE

"En menos de una semana no puede haber cambiado ni un litro de gasóleo en los depósitos españoles. El producto en los almacenes de los distribuidores llegó a España antes del conflicto, con contratos previos al conflicto. Se necesitan entre 60 y 120 días para que un conflicto en el Estrecho de Ormuz impacte físicamente en el suministro de carburante en España."

• 5. PRECEDENTES HISTÓRICOS: UN PATRÓN RECONOCIBLE

No es la primera vez que el campo sufre subidas especulativas asociadas a eventos geopolíticos. La comparación con precedentes refuerza el diagnóstico:

Evento geopolítico	Subida insumos agrícolas	Justificación física
Invasión de Ucrania (feb. 2022)	+35-50 % urea en 2 semanas	Parcial: Rusia/Ucrania exportaban fertilizantes
Crisis energética (2021)	+25 % gasóleo en 3 semanas	Parcial: reducción gas natural → amoniaco
1.ª Guerra del Golfo (1990-91)	+30 % crudo en días	Sí: Kuwait era productor directo
Conflicto Irán-Israel (actual)	+41 % gasóleo / +20 % urea en < 7 días	△ Muy limitada para España específicamente

La diferencia clave con los precedentes: en crisis como Ucrania 2022 existía una justificación física directa porque Rusia y Ucrania son grandes exportadores de fertilizantes y cereales. En el conflicto actual, la afectación directa al suministro de España es muy inferior. Sin embargo, la subida de precios es comparable (o superior en velocidad). Eso apunta inequívocamente hacia la especulación.

• 6. IMPACTO ECONÓMICO EN LA EXPLOTACIÓN AGRARIA ESPAÑOLA

El siguiente cuadro ilustra el sobre coste concreto que asume una explotación agraria tipo en España:

Parámetro	Antes del alza	Tras el alza	Sobrecoste anual
Gasóleo – cereal 150 ha	0,85 €/l × 15.000 l = 12.750 €	1,20 €/l × 15.000 l = 18.000 €	+5.250 €/año
Gasóleo – olivar 80 ha	0,85 €/l × 8.000 l = 6.800 €	1,20 €/l × 8.000 l = 9.600 €	+2.800 €/año
Urea – cereal 150 ha (200 kg/ha)	500 €/t × 30 t = 15.000 €	620 €/t × 30 t = 18.600 €	+3.600 €/año
Urea – olivar intensivo 80 ha (150 kg/ha)	500 €/t × 12 t = 6.000 €	620 €/t × 12 t = 7.440 €	+1.440 €/año
SOBRECOSTE TOTAL (cereal 150 ha)	27.750 €/año	36.600 €/año	+8.850 €/año (+32 %)

IMPACTO AGREGADO PARA EL SECTOR

Sobrecoste gasóleo: **700 M€/año (13,5 M€/semana)**

Sobrecoste urea: **190 M€/año (3,7 M€/semana)**

TOTAL: 890 M€/año

Equivale a una transferencia de renta del agricultor al intermediario financiero de ~2,4 M€ cada día

• 7. PETICIONES DE COAG A LAS ADMINISTRACIONES

Ante esta situación, COAG reclama de forma urgente tres medidas concretas:

- Que la CNMC (Comisión Nacional de Mercados y la Competencia) abra una investigación de oficio sobre las prácticas de fijación de precios en la distribución de gasóleo y fertilizantes agrícolas.
- Que el Gobierno active mecanismos de seguimiento y control de márgenes en la cadena de distribución de insumos energéticos al sector agrario.
- Bruselas: traslado urgente para que la Comisión Europea active los mecanismos de alerta temprana del mercado energético y agrícola.

• 8. FUENTES Y REFERENCIAS ESTADÍSTICAS

- CORES (Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos): datos de importación de crudo por origen.
- MAPA (Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación): estadísticas de consumo de fertilizantes y gasóleo agrícola.
- Eurostat: estadísticas de comercio exterior de fertilizantes en la UE.
- AEAT / Agencia Tributaria: datos de importación y exportación de materias primas.
- CNMC: informes de márgenes en distribución de carburantes en España.
- IEA (Agencia Internacional de la Energía): dependencia del Estrecho de Ormuz por país.
- Fertecon / CRU Group: índices de precios internacionales de fertilizantes.
- Argus Media / Platts: referencias de precios de gasóleo en mercados físicos europeos.