

Comercializadores de Electricidad y Gas

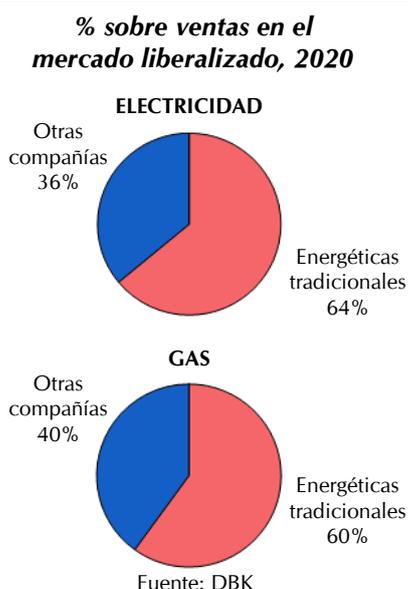
(Mayo de 2021 – 2ª edición)

Objeto del estudio y principales contenidos

DBK presenta la segunda edición de su *Informe Especial Comercializadores de Electricidad y Gas*, en el cual se analizan en profundidad la **estructura** del sector, la **evolución** reciente y prevista del mercado, y el **posicionamiento** y los **resultados competitivos** de **40** de las **principales empresas** que operan en el mismo. El estudio, elaborado a partir de **información primaria** procedente de dichas entidades, incorpora información detallada y de primera mano relativa a:

- ⇒ La **estructura de la oferta**: número de empresas comercializadoras, distribución por puntos de suministro, grado de concentración
- ⇒ La evolución del **suministro** y la **facturación** por comercialización de electricidad y gas por **tipo de suministro** (mercado regulado, mercado liberalizado)
- ⇒ La evolución de la **penetración** de las empresas **comercializadoras no dependientes** de los grandes grupos energéticos en los mercados de electricidad y gas liberalizados
- ⇒ La evolución del número de **puntos de suministro** de electricidad por **tipo de suministro**
- ⇒ Las **fuerzas competitivas relevantes** y los **factores clave de éxito**
- ⇒ La **facturación** total y por comercialización de electricidad y gas de las principales empresas
- ⇒ El **suministro** de electricidad y gas de las principales empresas
- ⇒ Las **cuotas de mercado**, en GWh y valor, de las principales empresas
- ⇒ Los **resultados financieros** de las principales empresas: balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros
- ⇒ Las **oportunidades** y **amenazas** a las que se enfrenta el sector y las principales **tendencias competitivas**
- ⇒ Las **previsiones** de evolución del mercado

Principales magnitudes



Las compañías tradicionales continúan perdiendo cuota de mercado

En los últimos años ha venido ampliándose el **número de compañías comercializadoras** de electricidad y gas a **precio libre**, lo que ha impulsado notablemente el **grado de penetración** de los **nuevos entrantes** en ambos mercados.

En este contexto, si bien los **cinco grandes grupos energéticos** continúan concentrando la **mayor parte** del mercado de suministro de energía, **su cuota** ha experimentado un **continuo descenso**. A este respecto, las **comercializadoras no dependientes** de Endesa, Iberdrola, Naturgy, EDP y Repsol reunieron en **2020** el **36%** de la energía suministrada en el **mercado liberalizado de electricidad**, alcanzando el **40%** su penetración en el **mercado de gas**.

En 2020 las **ventas de energía**, así como los **precios**, se vieron significativamente afectados por el **impacto de la pandemia** de la COVID-19. Se estima que la **facturación** por comercialización de electricidad y gas cerró el ejercicio con **46.300 millones de euros**, un **12% menos** que en 2019.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

La segunda edición del **Informe Especial** de DBK “Comercializadores de Electricidad y Gas” cuenta con una extensión de 381 páginas y está estructurado conforme al siguiente esquema de contenidos:

Ámbito del estudio

Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2020.

1. Estructura y evolución del sector

1.1. Contexto internacional

Tabla 2. Evolución del número de empresas comercializadoras activas en el mercado de electricidad en algunos países de la Unión Europea, 2017-2018.

Tabla 3. Evolución del número de empresas comercializadoras activas en el mercado de gas en algunos países de la Unión Europea, 2017-2018.

Tabla 4. Número de puntos de suministro en el mercado de electricidad y gas en algunos países de la Unión Europea, 2018.

Tabla 5. Evolución de la cuota de mercado de las tres primeras empresas comercializadoras en los mercados liberalizados de electricidad y gas en la Unión Europea, 2013-2018.

Tabla 6. Tasa de *switching* en el mercado de electricidad para clientes domésticos en algunos países de la Unión Europea, 2018.

Tabla 7. Tasa de *switching* en el mercado de gas para clientes domésticos en algunos países de la Unión Europea, 2018.

Tabla 8. Precio de la electricidad para clientes domésticos en los países de la Unión Europea, 2020.

Tabla 9. Precio de la electricidad para clientes industriales/empresariales en los países de la Unión Europea, 2020.

Tabla 10. Precio del gas natural para clientes domésticos en los países de la Unión Europea, 2020.

Tabla 11. Precio del gas natural para clientes industriales/empresariales en los países de la Unión Europea, 2020.

1.2. Estructura de la oferta

Tabla 12. Evolución del número de empresas comercializadoras de electricidad activas por segmentos de mercado, 2012-2019.

Tabla 13. Distribución geográfica de las empresas comercializadoras de electricidad dadas de alta, abril 2021.

Tabla 14. Evolución del número de empresas comercializadoras de gas activas por segmentos de mercado, 2012-2019.

Tabla 15. Distribución geográfica de las empresas comercializadoras de gas dadas de alta, abril 2021.

Tabla 16. Distribución de las empresas comercializadoras de electricidad y gas activas por número de puntos de suministro, 2020.

Tabla 17. Grado de concentración de la oferta, 2020.

1.3. Fuerzas competitivas y factores clave de éxito

Tabla 18. Fuerzas competitivas relevantes, 2021.

Tabla 19. Localización y fecha de inicio de actividad de las empresas comercializadoras de electricidad dadas de alta en la CNMC entre enero de 2019 y abril de 2021.

Tabla 20. Localización y fecha de inicio de actividad de las empresas comercializadoras de gas dadas de alta en la CNMC entre enero de 2019 y abril de 2021.

Tabla 21. Principales razones para cambiar de proveedor de electricidad y gas natural, 2020.

Tabla 22. Principales razones para no cambiar de proveedor de electricidad y gas natural, 2020.

Tabla 23. Características, objetivos y estrategias de algunos de los recientes nuevos entrantes en el mercado de comercialización de electricidad y gas.

Tabla 24. Factores clave de éxito, 2021.

1.4. Evolución de la actividad

Tabla 25. Evolución del suministro de electricidad y gas, 2007-2020.

Tabla 26. Evolución del suministro de electricidad y gas por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2017-2020.

Tabla 27. Evolución del suministro de gas por segmentos de mercado, 2018-2020.

Tabla 28. Evolución de la facturación por comercialización de electricidad y gas, 2018-2020.

Tabla 29. Evolución de la facturación por comercialización de electricidad y gas por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2018-2020.

Tabla 30. Evolución de la penetración de las empresas comercializadoras no dependientes de los cinco grandes grupos energéticos en los mercados liberalizados de electricidad y gas, 2018-2020.

1.5. La demanda

Tabla 31. Evolución del número de puntos de suministro de electricidad por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2014-primer trimestre 2020.

Tabla 32. Distribución del número de puntos de suministro de electricidad por comunidades autónomas, 2018-2019.

Tabla 33. Distribución del número de puntos de suministro de electricidad por segmentos de mercado (doméstico, pyme, industrial), 2018-primer trimestre 2020.

Tabla 34. Evolución del número de puntos de suministro de gas por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2014-tercer trimestre 2020.

- Tabla 35. Distribución del número de puntos de suministro de gas por comunidades autónomas, 2018-2019.
Tabla 36. Evolución de la tasa de *switching* en los mercados de electricidad y gas, 2013-primer trimestre 2020.
Tabla 37. Evolución de la tasa de *switching* en los mercados de electricidad y gas por segmentos de mercado, 2017-2019.
Tabla 38. Distribución de los cambios de comercializadora de electricidad y gas por tipo de suministro, 2017-primer trimestre 2020.
Tabla 39. Grado de satisfacción con el precio de los servicios de electricidad y gas natural, primer semestre 2020.
Tabla 40. Grado de satisfacción con la atención al cliente de los servicios de electricidad y gas natural, primer semestre 2020.
Tabla 41. Principales razones de insatisfacción con los servicios de electricidad y gas natural, primer semestre 2020.

1.6. Costes, rentabilidad y financiación

- Tabla 42. Balance de situación agregado de cuarenta y tres de las principales empresas comercializadoras de electricidad y gas, 2018-2019.
Tabla 43. Cuenta de pérdidas y ganancias agregada de cuarenta y tres de las principales empresas comercializadoras de electricidad y gas, 2018-2019.
Tabla 44. Ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros de cuarenta y tres de las principales empresas comercializadoras de electricidad y gas, 2018-2019.

2. Principales competidores

2.1. Accionistas, actividad y plantilla

- Tabla 45. Composición de los grupos analizados en el negocio de comercialización de electricidad y gas, 2020.
Tabla 46. Operaciones corporativas y otros hechos relevantes efectuados por algunas de las principales empresas, 2018-abril 2021.
Tabla 47. Titularidad del capital de las principales empresas, 2020.
Tabla 48. Actividad y plantilla de las principales empresas, 2018-2020.
Tabla 49. Actividad de las principales empresas por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2020.
Tabla 50. Origen de la energía eléctrica comercializada por las principales empresas, 2020.

2.2. Diversificación

- Tabla 51. Facturación total y facturación en el sector en España de las principales empresas, 2019-2020.
Tabla 52. Facturación y actividad fuera del sector en España de las principales empresas, 2020.
Tabla 53. Distribución de la facturación de las principales empresas por segmentos (electricidad, gas), 2019-2020.
Tabla 54. Distribución de la facturación de las principales empresas en el mercado de electricidad por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2020.
Tabla 55. Distribución de la electricidad suministrada por las principales empresas por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2019-2020.
Tabla 56. Distribución de la facturación de las principales empresas en el mercado de gas por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2020.
Tabla 57. Distribución del gas suministrado por las principales empresas por tipo de suministro (mercado regulado, mercado liberalizado), 2019-2020.

2.3. Marketing mix

- Tabla 58. Tarifas ofrecidas por algunas de las principales empresas, mayo 2021.

2.4. Clientes

- Tabla 59. Distribución del número de puntos de suministro de electricidad de algunas de las principales empresas por comunidades autónomas, 2019.
Tabla 60. Distribución del número de puntos de suministro de electricidad de algunas de las principales empresas por segmentos de mercado, 2019-primer trimestre 2020.
Tabla 61. Distribución de la electricidad suministrada por algunas de las principales empresas por comunidades autónomas, 2019.
Tabla 62. Distribución del número de puntos de suministro de gas de las principales empresas por comunidades autónomas, 2019.
Tabla 63. Distribución del número de puntos de suministro de gas de algunas de las principales empresas por segmentos de mercado (doméstico/comercial, pyme, industrial), 2019-primer trimestre 2020.
Tabla 64. Distribución del gas suministrado por las principales empresas por comunidades autónomas, 2019.
Tabla 65. Distribución de la electricidad y el gas suministrados por algunas de las principales empresas por segmentos de mercado, 2020.
Tabla 66. Tiempos medios de cambio (desde el consentimiento) de algunas de las principales empresas en el sector de comercialización de electricidad y gas, primer trimestre 2020.
Tabla 67. Principales contratos de suministro de electricidad y gas adjudicados a algunas de las principales empresas, 2019-abril 2021.

2.5. Internacionalización

- Tabla 68. Países fuera de España en los que tienen presencia algunas de las principales empresas en el negocio de comercialización de electricidad y gas, abril 2021.

2.6. Cuotas de mercado

2.6.1. Valor

- Tabla 69. Evolución de la facturación total de las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 70. Evolución de la facturación en el sector en España de las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 71. Cuotas de facturación totales de las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 72. Cuotas de facturación de las principales empresas en el sector de electricidad, 2019-2020.
- Tabla 73. Cuotas de las principales empresas en el mercado liberalizado de electricidad, 2019-2020.
- Tabla 74. Cuotas de facturación de las principales empresas en el sector de gas, 2019-2020.
- Tabla 75. Cuotas de las principales empresas en el mercado liberalizado de gas, 2019-2020.

2.6.2. Energía suministrada

- Tabla 76. Evolución de la electricidad suministrada por las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 77. Evolución del gas suministrado por las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 78. Cuotas en GWh de las principales empresas en el mercado de electricidad, 2018-2020.
- Tabla 79. Cuotas en GWh de las principales empresas en el mercado de gas, 2018-2020.
- Tabla 80. Cuotas en GWh de las principales empresas en el mercado regulado de electricidad, 2018-2020.
- Tabla 81. Cuotas en GWh de las principales empresas en el mercado regulado de gas, 2018-2020.
- Tabla 82. Cuotas en GWh de las principales empresas en el mercado liberalizado de electricidad, 2018-2020.
- Tabla 83. Cuotas en GWh de las principales empresas en el mercado liberalizado de gas, 2018-2019.

2.6.3. Puntos de suministro

- Tabla 84. Evolución del número total de puntos de suministro de las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 85. Evolución del número de puntos de suministro de electricidad de las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 86. Evolución del número de puntos de suministro de gas de las principales empresas, 2018-2020.
- Tabla 87. Cuotas de puntos de suministro de las principales empresas en el mercado de electricidad, 2018-2019.
- Tabla 88. Cuotas de puntos de suministro de las cinco principales empresas en el mercado de electricidad, 2019-2020.
- Tabla 89. Cuotas de puntos de suministro de las principales empresas en el mercado de gas, 2018-2019.
- Tabla 90. Cuotas de puntos de suministro de las cinco principales empresas en el mercado de gas, 2019-2020.
- Tabla 91. Cuotas de puntos de suministro de las principales empresas en los mercados regulados de electricidad y gas, 2018-2019.
- Tabla 92. Cuotas de puntos de suministro de las principales empresas en el mercado liberalizado de electricidad, 2018-2019.
- Tabla 93. Cuotas de puntos de suministro de las principales empresas en el mercado liberalizado de gas, 2018-2019.

2.7. Resultados, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros

- Tabla 94. Resultado de explotación de las principales empresas, 2019.
- Tabla 95. Resultado antes de impuestos de las principales empresas, 2019.
- Tabla 96. ROE de las principales empresas, 2019.
- Tabla 97. ROI de las principales empresas, 2019.
- Tabla 98. ROS de las principales empresas, 2019.
- Tabla 99. Valor añadido por empleado de las principales empresas, 2019.
- Tabla 100. Coste laboral por empleado de las principales empresas, 2019.
- Tabla 101. Ratio de liquidez de las principales empresas, 2019.
- Tabla 102. Ratio de endeudamiento de las principales empresas, 2019.
- Tabla 103. Cobertura del inmovilizado de las principales empresas, 2019.

3. Perspectivas

3.1. Amenazas, oportunidades y tendencias

- Tabla 104. Amenazas, oportunidades y tendencias, 2021.
- Tabla 105. Evolución del precio medio de la electricidad en el mercado mayorista, 2009-abril 2021.

3.2. Previsiones de crecimiento

- Tabla 106. Previsión de evolución del suministro de electricidad y gas, 2021-2022.
- Tabla 107. Previsión de evolución de la penetración de las empresas comercializadoras no dependientes de los cinco grandes grupos energéticos en los mercados liberalizados de electricidad y gas, 2021-2022.
- Tabla 108. Proyectos de algunas de las principales empresas.

4. Perfiles de los principales competidores

Para cada una de las empresas analizadas se incorpora un perfil que recoge los principales indicadores de su actividad en el sector de comercialización de electricidad y gas: accionistas, plantilla, número de puntos de suministro, volumen suministrado, facturación y cuotas de mercado, totales y por segmentos.

Dentro de este capítulo se incluyen, además, los estados financieros reclasificados (balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias) y los ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros para los años 2017, 2018 y 2019 de las principales empresas.