



Micro, petita i mitjana
empresa de Catalunya

PRECIOS DE LA ELECTRICIDAD EN EUROPA

2022-2023

L'Observatori de la 

Contenido

Resumen ejecutivo	2
Introducción	4
Situación en España	5
Costes de la electricidad según segmento de consumo	6
Costes según segmento de consumo	7
Comparativa con países europeos	10
Costes de la electricidad de las micro y pequeñas empresas	10
Costes de la electricidad de las empresas medianas	10
Precios medios de la electricidad	11
Análisis sin impuestos	16
Análisis con impuestos no desgravables	20
Efecto impositivo	24
Excepción Ibérica y primer semestre de 2023	26
Conclusiones	30

Resumen ejecutivo

- *El presente estudio muestra los precios de la electricidad de una muestra de 8 países europeos y los de la media de la UE, en base a estadísticas de Eurostat. Los datos se centran en el año 2022 y el primer semestre de 2023, en su evolución interanual y semestral, dando así una perspectiva amplia del impacto en los precios derivados de la guerra de Ucrania y la crisis energética. Los precios se muestran en términos medios, agregados, segmentados por tipos de gravámenes y por niveles de consumo.*
- *Durante la última década, los precios de la electricidad en España han marcado una tendencia ascendente y siempre se han situado por encima de la media europea. Solo después del sustancial incremento de precios en 2022 y una vez introducida la política de la excepción ibérica, España logró situar los precios por debajo de la media europea (0,13€/kWh en ESP frente a 0,21€/kWh en la UE en el primer semestre de 2023).*
- *En España, el 2022 experimentó un incremento de los precios particularmente elevado, con aumentos más acentuados en los precios en las empresas medianas, lo que generó un efecto convergente al alza entre los precios que asumen las micro y los de las medianas empresas. Los precios pasaron de 0,26 €/kWh y 0,14 €/kWh en 2021 a 0,33 €/kWh y 0,21 €/kWh en 2022, respectivamente, en las micro/pequeñas y medianas empresas.*
- *El incremento de precios entre el primer y segundo semestre de 2022 fue considerablemente acusado en los tramos de consumo de entre 500MWh y 20.000 MWh, con incrementos entre el 17% y 26%. El segmento de menor consumo (inferior a 20MWh) experimentó un incremento del 8%, y el segmento entre 20 y 500 MWh, del 12,8%. El segmento de 150.000 MWh (grandes empresas) tuvo una reducción de los precios del -2,5%.*
- *De los países estudiados, Italia, Irlanda y España fueron los que registraron los precios medios más altos (con impuestos no desgravables) en los segmentos de consumo más bajos, subiendo a 0,30, 0,25 y 0,22 €/kWh respectivamente en 2022. La media de la UE se situó en el 0,20€/kWh. Francia fue el país con los precios más bajos en 2022: 0,15 €/kWh de media. Igualmente, los precios más altos en Europa se encuentran siempre en el tramo de consumo más bajo.*

- *Los precios se incrementaron en la segunda mitad de 2022 en la mayoría de los segmentos de consumo de cada país; Francia logró reducciones en los dos segmentos de menor consumo de casi el 40% en 2022.*
- *Respecto al avance que ofrecen los datos del primer semestre de 2023, se ha observado cómo los incrementos de precios vistos en la mayoría de los países europeos se estancaron a partir del segundo semestre de 2022, excepto los casos de España, Portugal y Italia, que disminuyeron precios en la primera mitad de 2023. En los casos de España y Portugal, se ha comprobado la efectividad de las medidas de la excepción ibérica.*
- *Se observa que en la mayoría de los países los impuestos incrementan las diferencias de precios, discriminando entre segmentos de consumo. Además, a partir de 2023 se ha observado una convergencia de los países en términos de distribución de precios: a medida que aumenta el tramo de consumo, menor es el precio. Esto afecta particularmente a las pymes, que han sufrido incrementos de los precios más que proporcionalmente a los precios de la media.*
- *Por último, se ha analizado en profundidad la excepción ibérica, que demuestra su efectividad al contener los precios y situar a España por debajo de la media de la UE. Además, se ha comprobado cómo gracias a los efectos de las medidas aplicadas, las exportaciones de energía eléctrica se incrementaron especialmente en los períodos en los que los precios del gas eran más elevados.*

Introducción

El sector energético se encuentra en constante evolución, tanto por factores de escasez de recursos, incrementos de la demanda energética global, como por las nuevas fuentes renovables impulsadas por la necesaria transición energética y la descarbonización de la economía. A nivel europeo, los precios de la electricidad son un tema de gran relevancia, ya que afectan tanto a los consumidores como a las empresas y tienen un impacto significativo en la economía y la competitividad de los países.

El año 2022 ha estado sometido a un análisis exhaustivo en cuanto a los precios de la electricidad en varios países europeos, todo ello como consecuencia de la guerra en Ucrania. Este estudio tiene como propósito analizar los costes de la electricidad en una muestra representativa de los principales países europeos y en el conjunto de la Unión Europea durante el año 2022 y el primer semestre de 2023, con un enfoque especial en los precios asumidos por las empresas y los distintos segmentos de consumo.

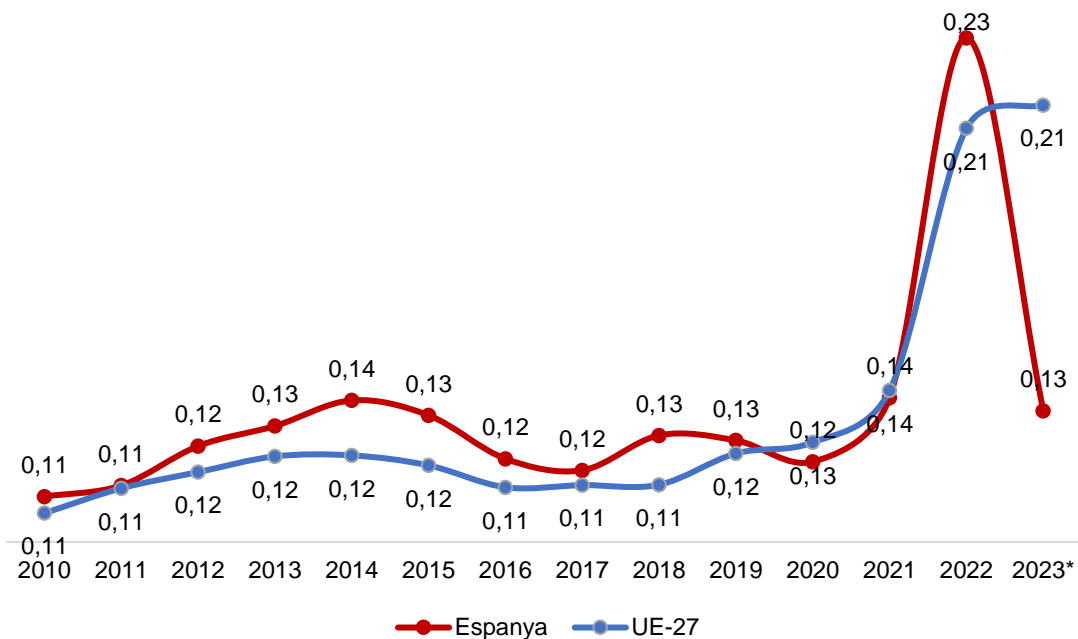
Por otra parte, en materia de política energética, el estudio hace hincapié en el análisis de los efectos positivos de la llamada “excepción ibérica”, la cual, a través de la regulación de los precios máximos del gas, logró contener los precios de la electricidad, en particular si se comparan con los del resto de países europeos.

Además de observar el impacto de la crisis, comprender las variaciones en los precios de la electricidad resulta esencial para evaluar la competitividad de un mercado energético, identificar las políticas eficientes de suministro energético y explorar estrategias para fomentar la transición hacia fuentes de energía más sostenibles.

Situación en España

El siguiente gráfico muestra la evolución histórica de los precios medios de España con impuestos no desgravables. Es decir, los precios que asumen las empresas. Tal y como puede observarse, durante la última década los precios han marcado una tendencia ascendente y siempre se han situado por encima de la media europea hasta el año 2020. Durante la pandemia los precios se situaron ligeramente por debajo de los de la UE. En 2022 los precios de la electricidad aumentaron sustancialmente debido al estallido de la guerra de Ucrania para alcanzar los 0,23€/kWh de media. Sin embargo, a partir de la segunda mitad de 2022 se introdujo la llamada “Excepción Ibérica”, que limitaba el precio del gas destinado a la generación de energía eléctrica. Esto permitió que en la primera mitad de 2023 los precios medios de España no solo recuperasen los valores previos de la guerra, sino que se **situaron por debajo de la media europea**, con una diferencia de 0,08€/kWh. Esto ha permitido mejorar la posición relativa en términos de competitividad en las empresas españolas frente al resto de Europa.

Gráfico 1
Precios medios de la electricidad en España y la UE-27. 2010-2023
 Euros por kWh (con impuestos no desgravables)



Nota: Como consecuencia de modificaciones en la disponibilidad estadística de Eurostat, este gráfico no incorpora los precios del tramo de mayor consumo (Consumo > 150 000 MWh)

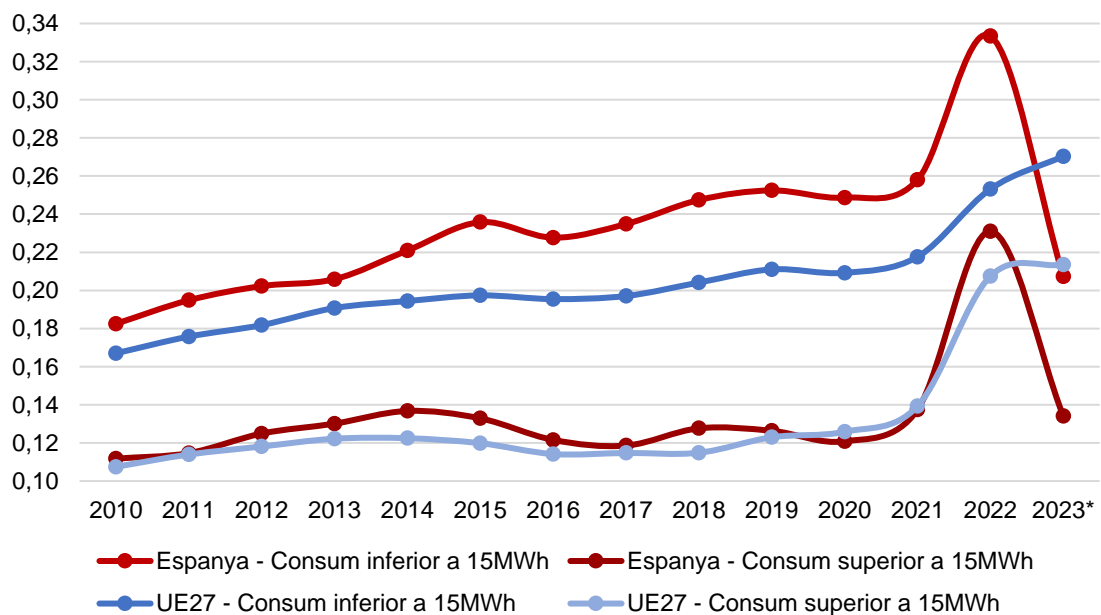
Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat
 * Datos del primer semestre

Costes de la electricidad según segmento de consumo

El siguiente gráfico muestra las diferencias de precios medios entre los segmentos de consumo inferiores (micro/pequeñas empresas) y superiores a los 15MWh (medianas empresas). Las cuestiones más relevantes que nos revela el gráfico 2 son, por un lado, que los segmentos con **menores consumos de electricidad han experimentado una tendencia de incremento de precios** durante la última década, pasando de los 0,18€/kWh hasta los 0,26€/kWh en 2021, **mientras que, por otro lado, los segmentos de consumo más altos se han mantenido, de media, por debajo de los 0,14€/kWh**. En 2022 ambos segmentos registraron un gran incremento por los efectos de la guerra de Ucrania y en la primera mitad de 2023 disminuyeron gracias a la política de la excepción ibérica.

El otro elemento significativo del gráfico es que cuando comparamos los precios con Europa, los **segmentos de bajo consumo se han encontrado históricamente por encima de los precios europeos**, mientras que los de **consumo alto han estado en torno a la media europea**. Esto se traduce en unos **costes energéticos más elevados para las pymes en relación con las grandes empresas**. A partir de 2023, ambos segmentos se han situado por debajo de la media europea, lo que ha permitido mejorar su competitividad respecto del conjunto de Europa.

Gráfico 2
Evolución anual del precio de la electricidad en las micro/pequeñas y medianas empresas
 Euros por kWh (con impuestos no desgravables)



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat
 * Datos del primer semestre

Costes según segmento de consumo

Desde la perspectiva de los precios de la electricidad según segmentos de consumidores, **los precios por kWh disminuyen de forma general a medida que aumentan los consumos**. Observando los precios sin impuestos, los consumidores de menos de 20MWh asumieron los precios más altos en 2022, con un precio medio de 0,29 €/kWh. Los segmentos de consumo por encima de los 500 MWh se encontraron con precios en torno a los 0,20 €/kWh.

Los precios con impuestos no desgravables siguen una dinámica similar a la anterior. El segmento que asume los costes más elevados son los consumidores de menos de 20 MWh, con un precio de 0,32 €/kWh. Los consumidores de entre 20MWh-500MWh asumen los 0,23€ y, a partir de los 2.000MWh, los precios se estabilizaron en los 0,21€/kWh.

Tabla 1
Precios medios de electricidad según segmento de consumo y gravámenes. Año 2022

Segmento de consumo	S/impuestos	S/IVA y desgravable	Con Impuestos
< 20 MWh	0,29 €	0,32 €	0,36 €
20 MWh < 500 MWh	0,22 €	0,23 €	0,27 €
500 MWh < 2 000 MWh	0,21 €	0,20 €	0,24 €
2 000 MWh < 20 000 MWh	0,19 €	0,21 €	0,25 €
20 000 MWh < 70 000 MWh	0,20 €	0,21 €	0,25 €
70 000 MWh < 150 000 MWh	0,19 €	0,20 €	0,25 €
Consumo > 150 000 MWh	0,20 €	0,21 €	0,25 €

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Los datos más recientes, correspondientes al primer semestre de 2023, revelan la evolución de los precios durante este año. Como puede apreciarse en la tabla 2, se observa una notable reducción de los precios en comparación con 2022.

Tabla 2
Precios medios de electricidad según segmento de consumo y gravámenes. Primer semestre 2023

Segmento de consumo	S/impuestos	S/IVA y desgravable	Con Impuestos
< 20 MWh	0,22 €	0,25 €	0,28 €
20 MWh < 500 MWh	0,13 €	0,14 €	0,18 €
500 MWh < 2 000 MWh	0,11 €	0,12 €	0,15 €
2 000 MWh < 20 000 MWh	0,10 €	0,11 €	0,14 €
20 000 MWh < 70 000 MWh	0,10 €	0,10 €	0,13 €
70 000 MWh < 150 000 MWh	0,09 €	0,09 €	0,11 €
Consumo > 150 000 MWh	0,10 €	0,10 €	0,13 €

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

A efectos del estallido de la guerra de Ucrania en el primer semestre de 2022 y el consiguiente incremento de los precios energéticos (especialmente del gas), se pone en relevancia la variación de los precios medios entre el primer y el segundo semestre de 2022. La siguiente tabla muestra la variación de precios entre semestres y cómo los

efectos del encarecimiento de la energía no se distribuyeron de forma uniforme entre los distintos segmentos de consumo.

Tabla 3
Variación porcentual de los precios de la electricidad entre el primer y segundo semestre de 2022. Precios €/kWh

Segmento de consumo	S/impuestos	S/IVA y desgravable	Con Impuestos
< 20 MWh	10,2 %	8,3 %	6,3 %
20 MWh < 500 MWh	17,7%	1 8,1%	17 ,1%
500 MWh < 2 000 MWh	3 2,2%	17 ,2%	15 ,2%
2 000 MWh < 20 000 MWh	1 4,6%	2 5,9%	23 ,3%
20 000 MWh < 70 000 MWh	8,9%	1 2,8%	1 1,9%
70 000 MWh < 150 000 MWh	-0,2%	3,7%	3,2 %
Consumo > 150 000 MWh	- 6,3%	- 2,5%	- 2,6%

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Con los impuestos excluidos, el segmento con mayor repercusión de los precios fue el que se situaba entre 500MWh y 2000MWh, con un incremento del 17,7%.

Aun así, los precios con impuestos no desgravables se incrementaron en todos los segmentos medios-bajos (es decir, los de las pymes) con valores entre el 8 y el 26%. Sin embargo, **cabe señalar que los segmentos de gran consumo, los de las grandes empresas, no solo han experimentado incrementos leves (alrededor del 3%), sino que el mayor segmento de consumo (+ de 150.000 MWh) registró una reducción de los precios (-3%).**

Por otra parte, al comparar los precios medios del primer semestre de 2023 con los de 2022, se constata una significativa disminución en el coste por kilovatio-hora. Sin embargo, no todos los segmentos de consumo han experimentado la misma reducción, y algunos todavía no han recuperado los niveles previos a la primera mitad de 2022.

Estas importantes reducciones vienen derivadas, principalmente, **a través de los efectos de contención y reducción de precios establecidos por las medidas de la excepción ibérica.** En los siguientes capítulos, en los que se realiza una comparativa con varios países europeos, se corroboran estos efectos.

En resumen, la crisis energética ha supuesto que los precios hayan evolucionado pasando por un pico en el segundo semestre de 2022 y retrocediendo en 2023, aunque en 2023 persisten por encima de los establecidos antes de la crisis. En particular, cabe señalar que los segmentos de **gran consumo han registrado una caída más pronunciada en los precios** si se compara con el resto de los segmentos. Esto es relevante teniendo en cuenta que las **grandes empresas** (gran consumo) partían de unos precios por kWh **sustancialmente más bajos que el resto.**

Tabla 4
Variación porcentual de los precios de la electricidad entre los precios medios de 2022 y el primer semestre de 2023. Precios €/kWh

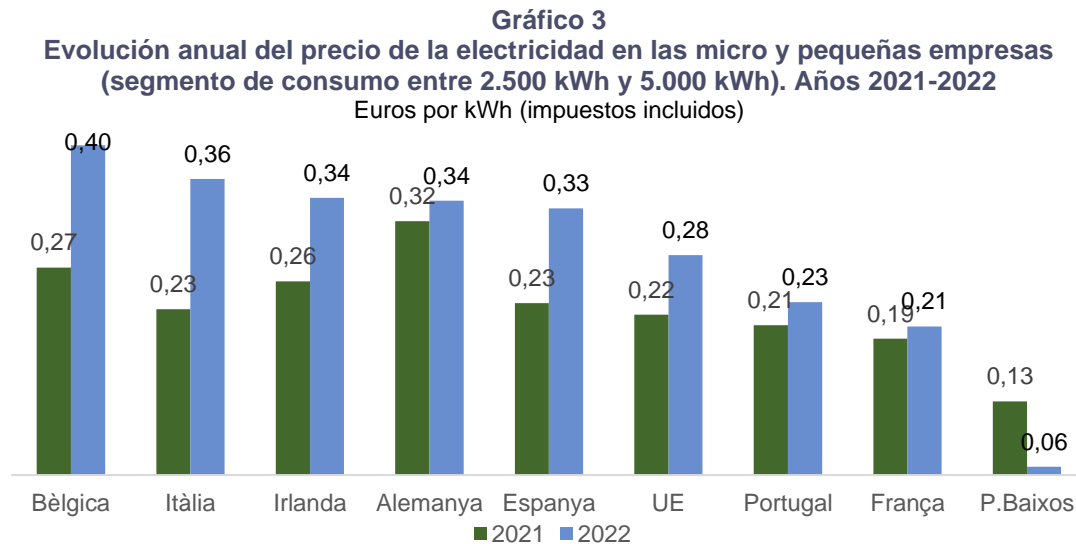
Segmento de consumo	S/impuestos	S/IVA y desgravable	Con Impuestos
< 20 MWh	-23,4%	-23,2%	-22,0%
20 MWh < 500 MWh	-48,3%	- 49,1%	-33,3%
500 MWh < 2 000 MWh	-47,2%	-43,2%	-39,2%
2 000 MWh < 20 000 MWh	-46,1%	-48,7%	-45,4%
20 000 MWh < 70 000 MWh	-51,8%	-52,5%	-49,2%
70 000 MWh < 150 000 MWh	-55,6%	-55,9%	-54,1%
Consumo > 150 000 MWh	-49,9%	- 50,8%	-49,7%

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Comparativa con países europeos

Costes de la electricidad de las micro y pequeñas empresas

Siguiendo la tendencia del caso español comentado anteriormente, los precios de la electricidad asumida por las micro y pequeñas empresas se incrementaron sustancialmente en 2022. En 2021 se pagaban 0,22 €/kWh de media en Europa, mientras que en 2022 los precios subieron hasta los 0,28 €/kWh. Bélgica e Italia fueron los países que más incrementaron sus precios interanualmente, llegando a cifras medias de 0,40€/kWh y 0,36€/kWh respectivamente. Los Países Bajos, por el contrario, fueron el único país que redujo los precios asumidos por la microempresa en 2022. **España, con un incremento de 0,10€/kWh en 2022, registró un precio de 0,34€/kWh, un 17,6% más que la media europea.**

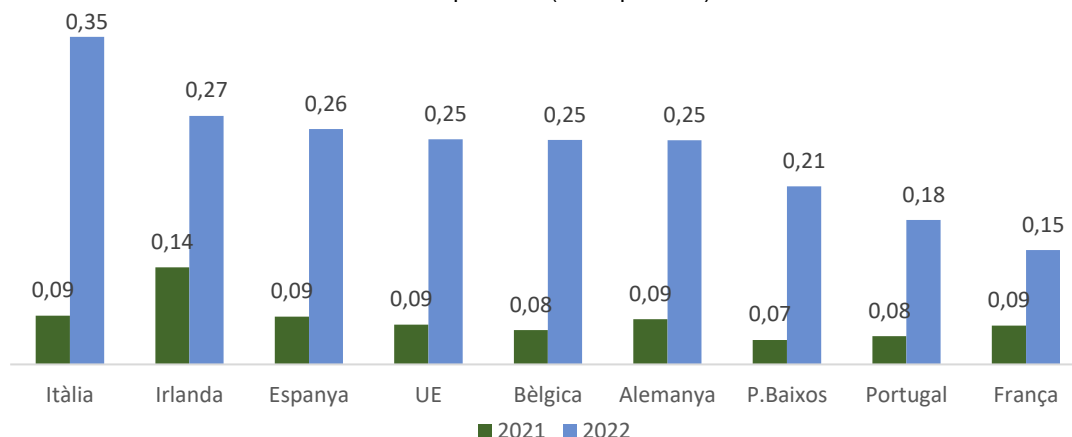


Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Costes de la electricidad de las empresas medianas

Los costes de la electricidad para las empresas medianas son siempre inferiores a los que asumen las microempresas y los hogares en toda Europa. Aun así, los incrementos de precios en el año 2022 fueron particularmente elevados, lo que, a pesar de mantenerse por debajo, hizo converger los precios entre las micro y las medianas empresas. En la UE, de media, el incremento supuso un aumento de los precios del 195%, que subieron hasta el 0,25 €/kWh. Italia fue el país en el que más se incrementaron los precios, pasando de los 0,09 €/kWh a los 0,35 €/kWh. **En España los precios aumentaron 0,17€/kWh, alcanzando los 0,26€, lo que supone un 3,6% más que la media europea.**

Gráfico 4
Evolución anual del precio de la electricidad en las empresas medianas (segmento de consumo entre 500MWh y 2.000 MWh). Años 2021-2022
 Euros por kWh (sin impuestos)

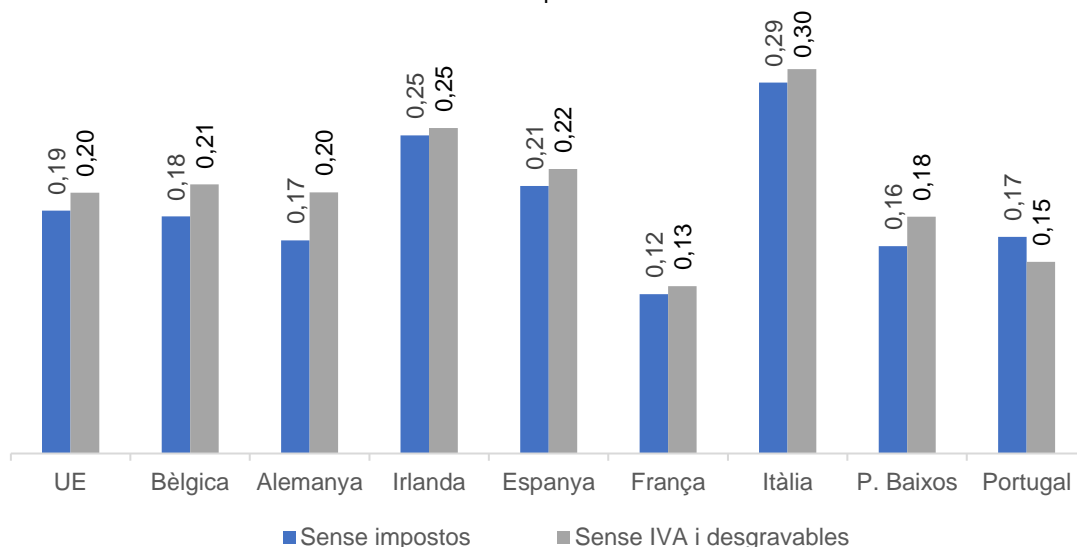


Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Precios medios de la electricidad

De forma genérica, los precios medios del conjunto de segmentos de consumo en 2022 se encuentran, en la UE, entre 0,19 €/kWh (sin impuestos) y 0,20 €/kWh con impuestos sin IVA y desgravables (gráfico 5). Italia es el país que en términos medios tiene un mayor precio de la electricidad, llegando a los 0,30€/kWh con impuestos no desgravables. Francia destaca por tener los precios más bajos de la electricidad con precios entre 0,12€/kWh y 0,13€/kWh según se incorporen impuestos o no. España presenta unos precios medios en torno a los 0,22€/kWh con impuestos no desgravables, similares a los de la media europea.

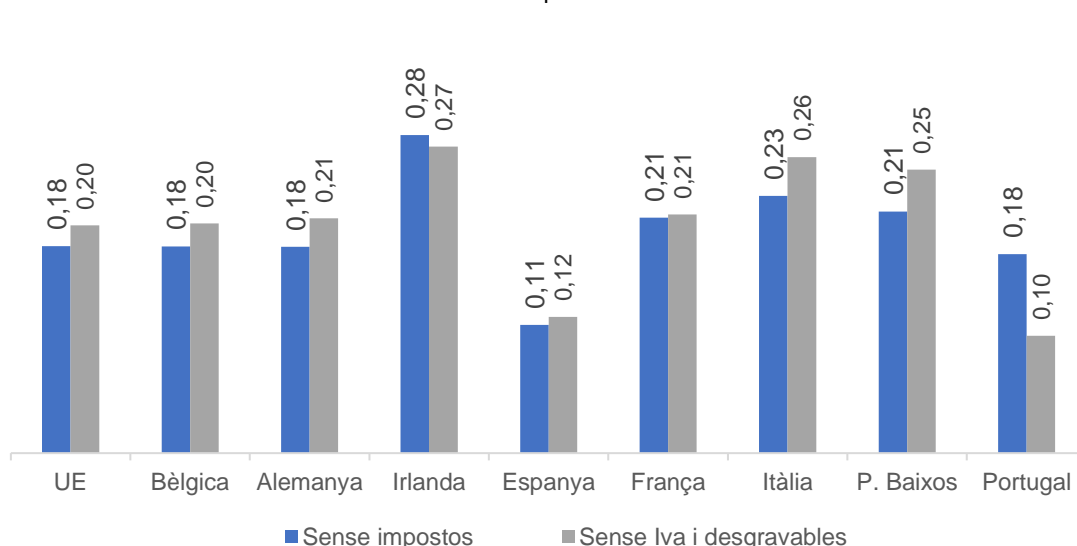
Gráfico 5
Precios medios de la electricidad. Año 2022
 Euros por kWh



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Profundizando en los datos del primer semestre de 2023, observamos que las disparidades de precios entre países han mantenido una relativa estabilidad, con la excepción de Francia y España. Francia ha experimentado un nuevo incremento en los precios, situándolos más cerca de la media de la Unión Europea, mientras que España y Portugal redujeron sus precios más que proporcionalmente respecto a la UE.

Gráfico 6
Precios medios de la electricidad. Primer semestre 2023
 Euros por kWh



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

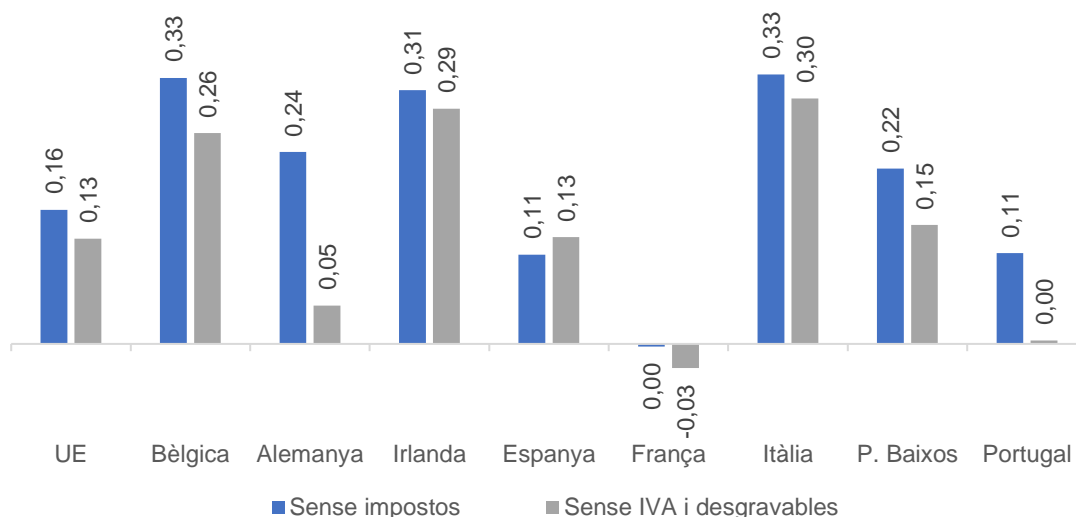
El gráfico 6 muestra las variaciones de los precios (€/kWh) entre el primer y segundo semestre de 2022. En la UE, los precios de la electricidad aumentaron entre el 11% (sin impuestos) y el 13,1% (con impuestos no desgravables).

Sin embargo, en todos los países analizados los precios variaron menos si se tienen en cuenta los impuestos, lo que indica que la gestión de los gravámenes por parte de los poderes públicos permitió amortiguar el incremento generalizado de los precios de la electricidad. **España es el único país en el que la variación de precios con y sin impuestos fue ligeramente más elevada con impuestos no desgravables.**

Francia presentó un comportamiento excepcional, consiguiendo no solo el mantenimiento de los precios sino reduciéndolos hasta un 5% una vez aplicados los impuestos.

Poniendo el foco en la península Ibérica, a fin de ver los efectos de la política de excepción ibérica (aplicada en junio de 2022), se observa que **los incrementos de precios dentro de la península crecieron ligeramente por debajo de la media Europea (alrededor del 12%)**. Otros países, como Italia, registraron incrementos cercanos al 30%.

Gráfico 7
Variación porcentual de los precios de la electricidad entre el primer y segundo semestre. Año 2022



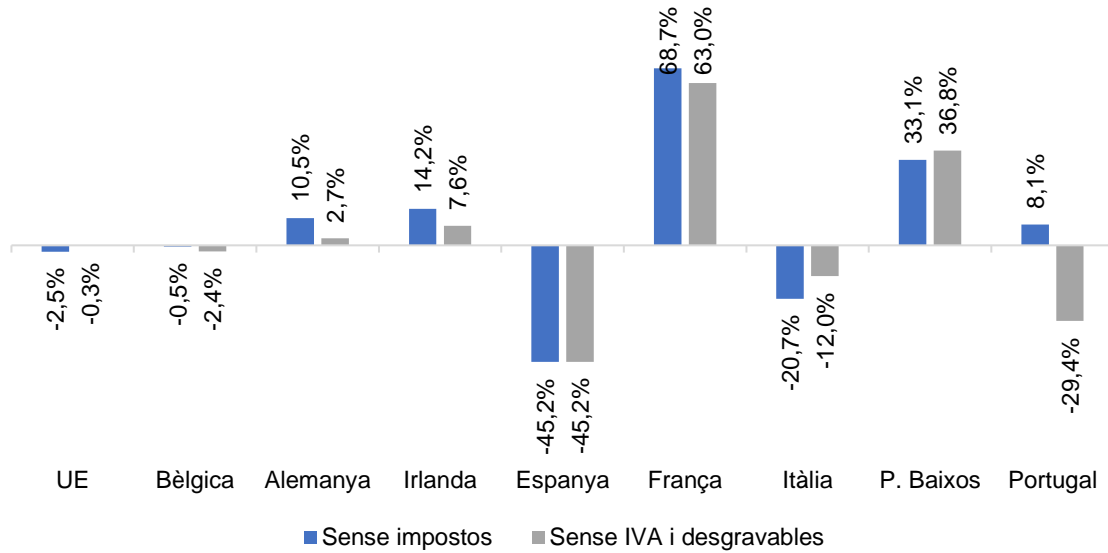
Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Cuando analizamos los datos de la primera mitad de 2023 y los comparamos con el conjunto de 2022, observamos que la mayoría de los países han mantenido una relativa estabilidad en los precios después de los incrementos registrados durante 2022.

Sin embargo, **llaman la atención las notables reducciones en los precios medios de la electricidad en España (-45,2%), Portugal (-29,4%) e Italia (-12,0%)**. En contraposición, Francia no solo ha recuperado las disminuciones de los precios, sino

que ha experimentado incrementos en torno al 63%. Países Bajos también han visto un aumento de los precios de más del 30%.

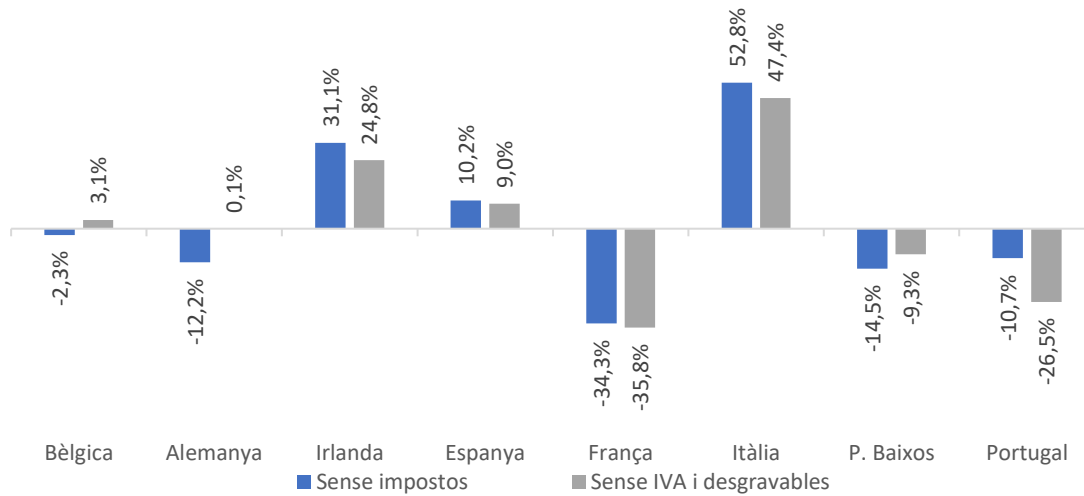
Gráfico 8
Variación porcentual de los precios de la electricidad entre los precios medios de 2022 y el primer semestre de 2023



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Por último, el siguiente gráfico muestra la diferencia porcentual de los precios de cada país respecto a la media europea. Es decir, traduce en términos relativos las diferencias en precios observados en el **gráfico 5**. De los países que superan la media, Italia presenta unos precios en torno al 47% por encima. El caso francés se sitúa de forma opuesta a Italia y los precios de la electricidad se encuentran en torno al 35% por debajo de la media. **España registró aproximadamente unos precios un 10% por encima de la media europea en 2022.**

Gráfico 9
Diferencia porcentual respecto a los precios medios de la electricidad en la UE. Año 2022

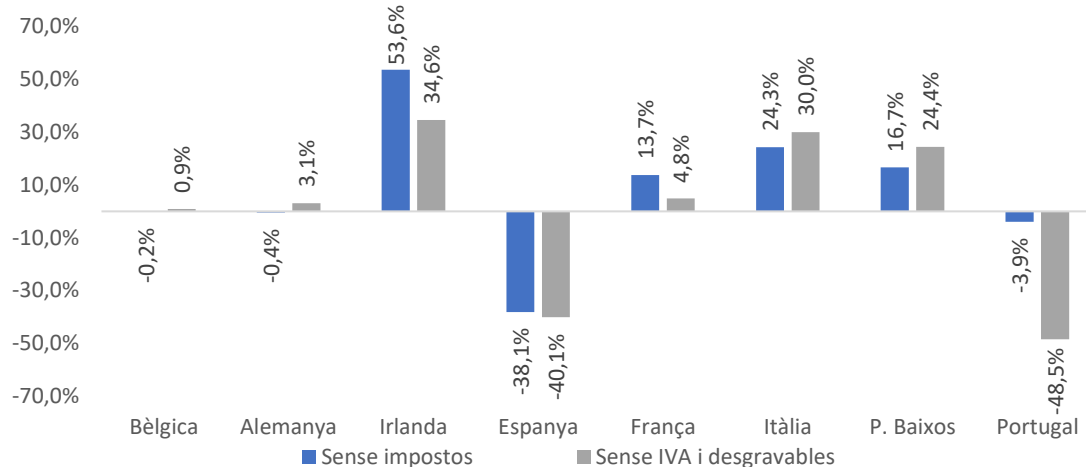


Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

A partir de ahí, los datos del primer semestre de 2023 revelan un cambio de orden y posiciones en lo que se refiere a la diferencia respecto a la media europea. **Destaca sobre todo cómo España y Portugal han ampliado la diferencia en precios, situándose por debajo de la media de la Unión Europea.** Las diferencias se situaron en un 40,1% por debajo en el caso español y en un 48,5% en Portugal.

Tanto en las evoluciones entre 2022 y 2023 como en las diferencias respecto a la media de la UE, puede observarse cómo las **reducciones sustanciales en los precios de la electricidad se dan especialmente en España y Portugal, donde se aplica la particular excepción ibérica.**

Gráfico 10
Diferencia porcentual respecto a los precios medios de la electricidad en la UE. Primer semestre 2023



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Análisis sin impuestos

La siguiente tabla muestra los precios de la electricidad sin impuestos según los segmentos de consumo. Desde la perspectiva europea, los costes de la electricidad son, de forma generalizada, más altos en los segmentos que consumen menos de 20MWh, con un precio medio en la UE de 0,25€/kWh. A medida que aumentan los consumos, los precios disminuyen.

Aun así, existen diferencias entre países respecto a qué segmentos asumen unos costes más elevados que otros. Los precios en Bélgica, Alemania, Irlanda, P. Bajos, España y Portugal disminuyen progresivamente hasta el segmento que consume más de 150.000 MWh, en el que el precio rompe la dinámica descendente y aumenta. Por otra parte, Francia e Italia presentan el mismo comportamiento, pero en el segmento de consumo entre 70.000 MWh y 150.000 MWh.

Tabla 5
Precios medios de la electricidad excluyendo impuestos y gravámenes según segmento de consumo. Año 2022. Precios €/kWh

Segmentos de consumo	UE	Bélgica	Alemania	Irlanda	España	Francia	Italia	P. Bajos	Portugal
< 20 MWh	0,25 €	0,32 €	0,20 €	0,32 €	0,29 €	0,20 €	0,35 €	-	0,21 €
20 MWh < 500 MWh	0,22 €	0,28 €	0,19 €	0,29 €	0,25 €	0,14 €	0,32 €	-	0,19 €
500 MWh < 2 000 MWh	0,19 €	0,20 €	0,17 €	0,26 €	0,21 €	0,12 €	0,28 €	0,16 €	0,16 €
2 000 MWh < 20 000 MWh	0,18 €	0,16 €	0,16 €	0,24 €	0,19 €	0,12 €	0,27 €	0,14 €	0,16 €
20 000 MWh < 70 000 MWh	0,17 €	0,14 €	0,16 €	0,21 €	0,20 €	0,11 €	0,26 €	0,15 €	0,17 €
70 000 MWh < 50 000 MWh	0,17 €	0,13 €	0,15 €	0,21 €	0,19 €	0,13 €	0,29 €	0,14 €	0,16 €
Consumo > 150 000 MWh	0,17 €	0,19 €	0,17 €	0,26 €	0,20 €	0,09 €	0,29 €	0,17 €	0,19 €

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Pese a la variabilidad de los precios iniciada en 2022, la estructura de los precios según los segmentos de consumo ha variado de forma considerable. Se observa una convergencia entre todos los países en términos de distribución de precios: **los segmentos de consumo más bajos asumen un mayor coste por kWh, coste que disminuye a medida que aumenta el consumo.**

Tabla 6
Precios medios de la electricidad excluyendo impuestos y gravámenes según segmento de consumo. Primer semestre 2023. Precios €/kWh

Segmentos de consumo	UE	Bélgica	Alemania	Irlanda	España	Francia	Italia	P. Bajos	Portugal
< 20 MWh	0,27 €	0,34 €	0,28 €	0,40 €	0,22 €	0,26 €	0,31 €	0,37 €	0,37 €
20 MWh < 500 MWh	0,22 €	0,22 €	0,21 €	0,37 €	0,23 €	0,28 €	0,24 €	0,21 €	0,22 €
500 MWh < 2 000 MWh	0,19 €	0,20 €	0,19 €	0,29 €	0,11 €	0,25 €	0,20 €	0,19 €	0,15 €
2 000 MWh < 20 000 MWh	0,18 €	0,19 €	0,18 €	0,25 €	0,10 €	0,22 €	0,21 €	0,21 €	0,14 €
20 000 MWh < 70 000 MWh	0,16 €	0,17 €	0,17 €	0,24 €	0,10 €	0,17 €	0,19 €	0,20 €	0,13 €
70 000 MWh < 50 000 MWh	0,15 €	0,14 €	0,15 €	0,24 €	0,09 €	0,12 €	0,20 €	0,22 €	0,11 €
Consumo > 150 000 MWh	0,13 €	0,14 €	0,14 €	0,22 €	0,10 €	0,09 €	0,18 €	0,21 €	0,09 €

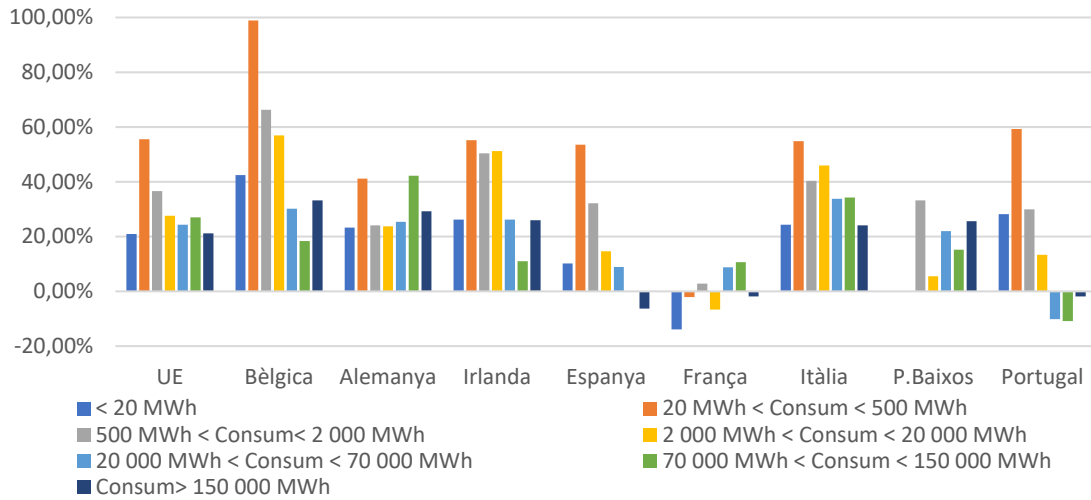
Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

El gráfico 9 muestra las variaciones de los precios sin impuestos entre los dos semestres de 2022. En la segunda mitad de 2022 los precios de la electricidad aumentaron de forma generalizada en la mayoría de los países europeos y segmentos de consumo. **En la UE los precios aumentaron entre un 20% y un 60% según el segmento de consumo, siendo el segmento entre 20MWh y 500MWh el más perjudicado (pymes).** España, Francia y Portugal fueron los únicos países que redujeron sus precios en alguno de los segmentos de consumo.

Sin embargo, cabe señalar que España y Portugal presentan **una gran diferencia entre variaciones de precios según el segmento de consumo**, mientras que en Francia las variaciones se registraron en torno al 10% (tanto las negativas como las positivas). Bélgica, Irlanda e Italia fueron los países que más experimentaron los encarecimientos de los precios de la electricidad superando, en muchos casos, incrementos del 40%.

Gráfico 11

Variación porcentual de los precios sin impuestos y gravámenes de la electricidad entre el primer y segundo semestre según segmento de consumo. Año 2022

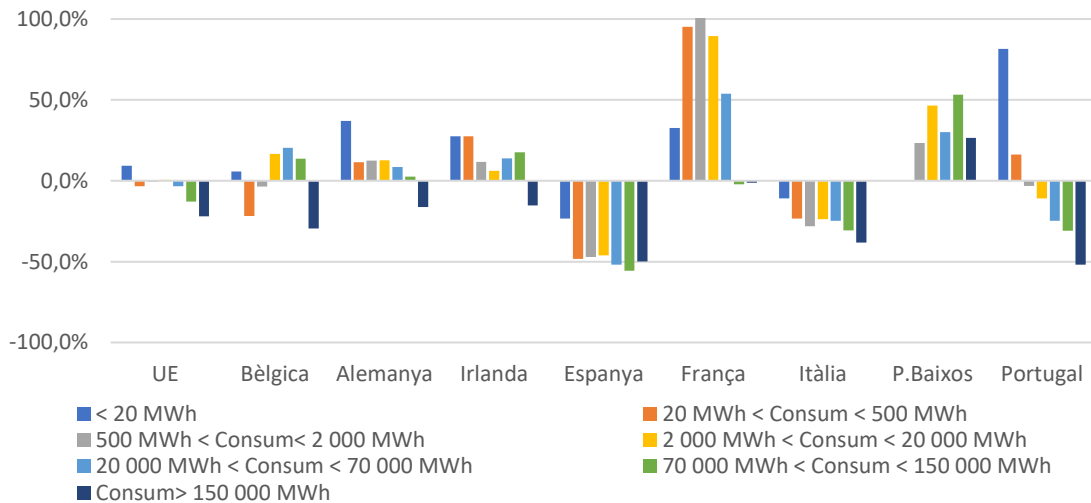


Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Con los datos correspondientes al primer semestre de 2023, las variaciones se muestran más estables, destacando especialmente un considerable incremento de precios en Francia y **una disminución tanto en España como en Italia y Portugal.**

Gráfico 12

Variación porcentual de los precios sin impuestos y gravámenes de la electricidad entre los precios medios de 2022 y el primer semestre de 2023



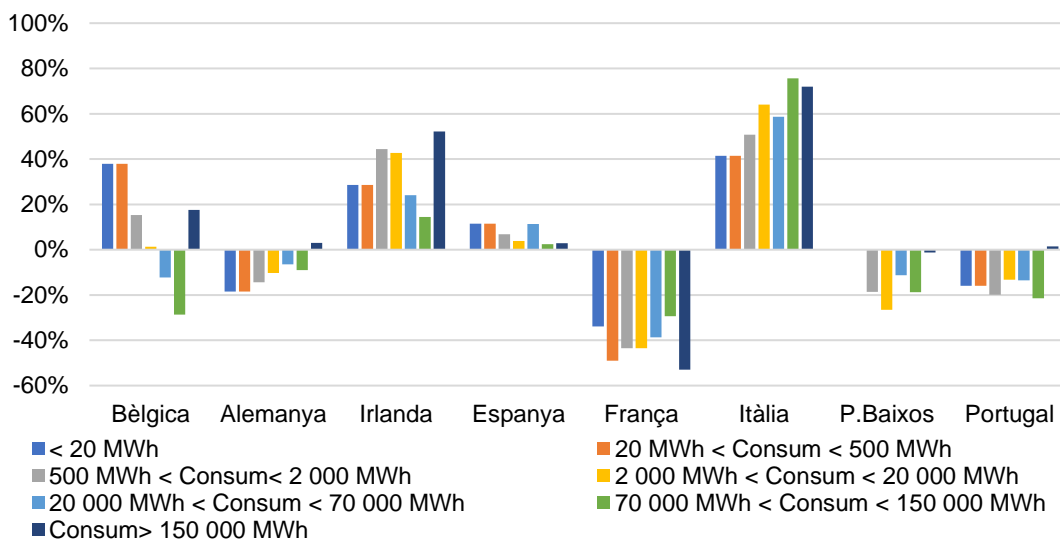
Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Cuando se observa la diferencia porcentual de los precios sin impuestos de cada país respecto a la media europea, vemos cómo, efectivamente, Italia e Irlanda son los países que más se alejaron por encima de la media en la mayoría de los segmentos de consumo.

España se encontraba, en **2022, ligeramente por encima de la media (10%)** y Bélgica, con mayor variación, se encuentra, en los segmentos de menor consumo, significativamente por encima de la media (37%), los de consumo medio por debajo (-

20%) y los de gran consumo, por encima. Alemania, Países Bajos y Portugal se encuentran de forma generalizada en valores cercanos al 10% por debajo. Francia se encuentra sustancialmente por debajo de la media, alrededor del 35% en todos sus segmentos de consumo.

Gráfico 13
Diferencia porcentual respecto a los precios medios sin impuestos y gravámenes de la electricidad en la UE según segmento de consumo. Año 2022

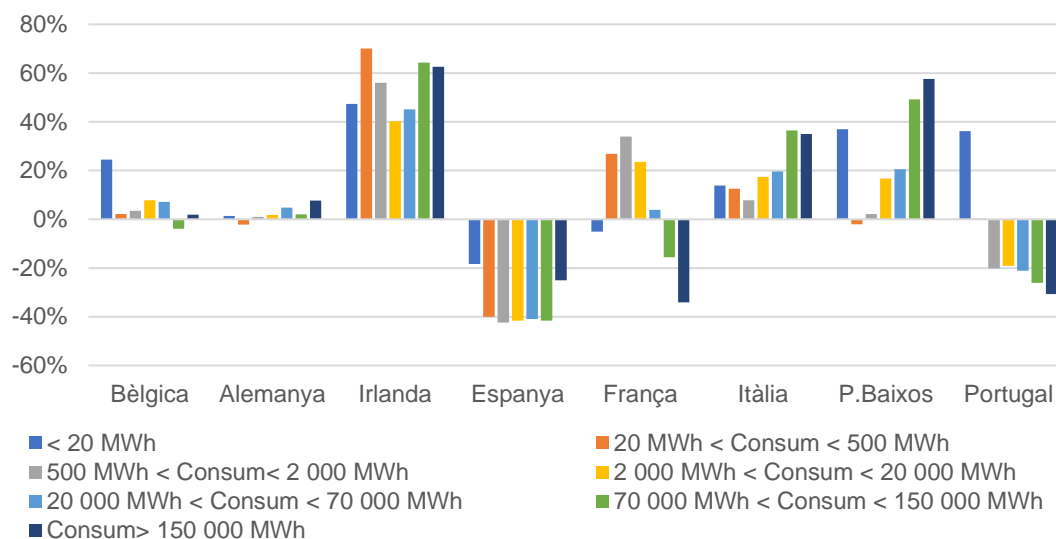


Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

A partir de ahí, durante el primer semestre de 2023 y ya con los consecuentes efectos de **la excepción ibérica, España y Portugal pasaron a situarse por debajo de la media y alejándose de los precios sin impuestos de la Unión Europea.**

Gráfico 14

Diferencia porcentual respecto a los precios medios sin impuestos y gravámenes de la electricidad en la UE según segmento de consumo. Primer semestre 2023



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Análisis con impuestos no desgravables

Por último, hacemos la comparativa de los precios energéticos con impuestos incluidos sin IVA ni desgravables, que modifican parcialmente los comportamientos anteriormente analizados. La media de la UE muestra un comportamiento decreciente de los precios, pero menos escalonado: los precios decrecen hasta el segmento de consumo entre 2.000MWh y 20.000MWh, donde se estabilizan en torno a los 0,18€/kWh. De los países analizados, Bélgica es el país con los precios más altos para el segmento de menor consumo (0,37€/kWh) y Francia el que los tiene más bajos (0,26€/kWh). En España, los precios decrecen a medida que aumenta el consumo, aunque se estabilizan a partir del segmento entre 500 MWh y 2.000 MWh en torno a los 0,20€/kWh.

Tabla 7
Precios medios de electricidad con impuestos no desgravables según segmento de consumo. Año 2022. Precios €/kWh

Segmentos de consumo	UE	Bélgica	Alemania	Irlanda	España	Francia	Italia	P. Bajos	Portugal
< 20 MWh	0,28 €	0,37 €	0,27 €	0,34 €	0,32 €	0,26 €	-	-	0,19 €
20 MWh < 500 MWh	0,25 €	0,30 €	0,24 €	0,31 €	0,28 €	0,19 €	0,33 €	-	0,17 €
500 MWh < 2.000 MWh	0,20 €	0,22 €	0,20 €	0,25 €	0,20 €	0,13 €	0,29 €	0,18 €	0,13 €
2 000 MWh < 20.000 MWh	0,19 €	0,18 €	0,19 €	0,22 €	0,21 €	0,12 €	0,27 €	0,27 €	0,19 €
20 000 MWh < 70.000 MWh	0,18 €	0,16 €	0,19 €	0,21 €	0,21 €	0,11 €	0,26 €	0,16 €	0,14 €
70 000 MWh < 150.000 MWh	0,18 €	0,14 €	0,18 €	0,21 €	0,20 €	0,13 €	0,29 €	0,15 €	0,14 €
> 150 000 MWh	0,18 €	0,20 €	0,20 €	0,26 €	0,21 €	0,09 €	0,29 €	0,17 €	0,18 €

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

En la Tabla 8, se presentan los precios con impuestos correspondientes a la primera mitad de 2023 y, como puede observarse, se repiten los cambios previamente señalados. La volatilidad de los precios en el último año y medio ha reestructurado la

distribución de precios, que disminuyen de forma más progresiva a medida que aumenta el consumo.

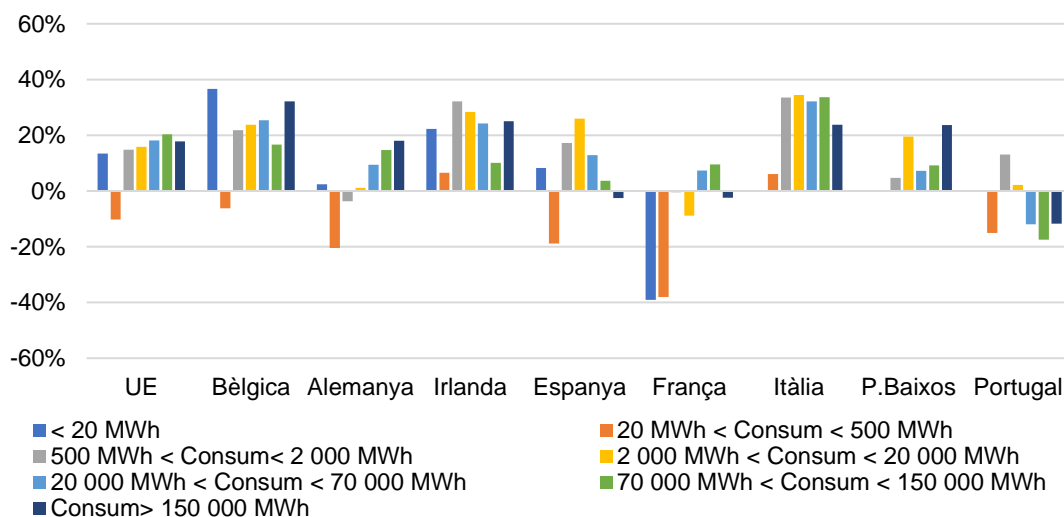
Tabla 8
Precios medios de electricidad con impuestos no desgravables según segmento de consumo. Primer semestre de 2023. Precios €/kWh

Segmentos de consumo	UE	Bélgica	Alemania	Irlanda	España	Francia	Italia	P. Bajos	Portugal
< 20 MWh	0,30 €	0,39 €	0,32 €	0,37 €	0,25 €	0,27 €	0,35 €	0,43 €	0,19 €
20 MWh < 500 MWh	0,24 €	0,26 €	0,25 €	0,36 €	0,14 €	0,28 €	0,29 €	0,29 €	0,14 €
500 MWh < 2.000 MWh	0,21 €	0,23 €	0,22 €	0,28 €	0,12 €	0,25 €	0,24 €	0,24 €	0,10 €
2 000 MWh < 20.000 MWh	0,20 €	0,22 €	0,21 €	0,24 €	0,11 €	0,22 €	0,24 €	0,25 €	0,09 €
20 000 MWh < 70.000 MWh	0,18 €	0,19 €	0,19 €	0,23 €	0,10 €	0,17 €	0,21 €	0,22 €	0,07 €
70 000 MWh < 150.000 MWh	0,16 €	0,17 €	0,17 €	0,24 €	0,10 €	0,09 €	0,13 €	0,21 €	0,06 €
> 150 000 MWh	0,14 €	0,16 €	0,16 €	0,21 €	0,10 €	0,09 €	0,18 €	0,21 €	0,05 €

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

En relación con el incremento de precios con impuestos incluidos, Bélgica, Irlanda e Italia son los países que más vieron afectados los precios al alza en la mayoría de los segmentos de consumo (incrementos por encima del 30%). **En España y Alemania los incrementos máximos según segmento de consumo se situaron en valores en torno al 20%**. Francia, P. Bajos y Portugal son el grupo de países que más disparidades entre crecimiento y disminución de precios según segmento de consumo mostraron con los impuestos incluidos.

Gráfico 15
Variación porcentual de los precios con impuestos no desgravables de la electricidad entre el primer y segundo semestre, según segmento de consumo. Año 2022



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

En cuanto a las variaciones del primer semestre de 2023 en comparación con la media de 2022, los mayores incrementos se destacan en Francia y Países Bajos, mientras que **España, Italia y Portugal experimentan significativas reducciones en los precios.**

Gráfico 16
Variación porcentual de los precios con impuestos no desgravables de la electricidad entre los precios medios de 2022 y el primer semestre de 2023 según segmento de consumo.



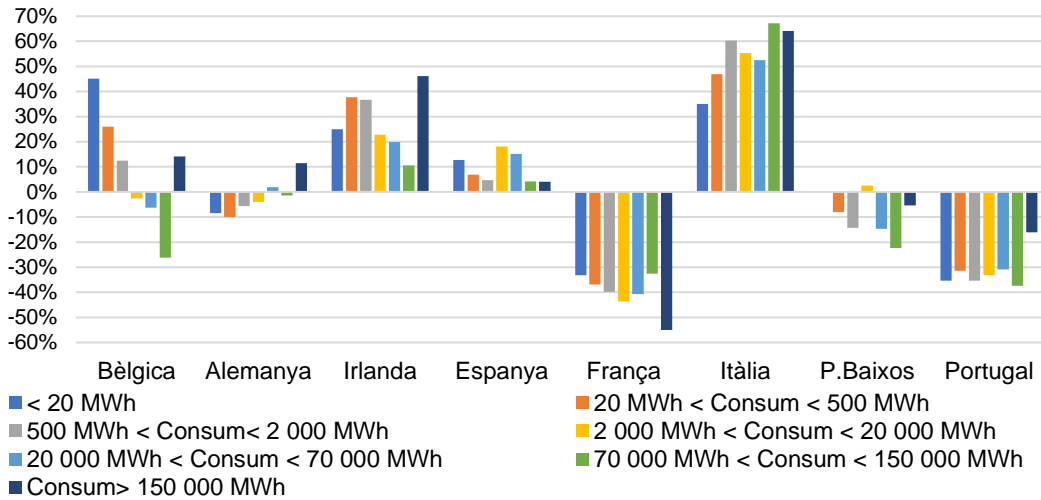
Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Siguiendo la dinámica observada anteriormente, en 2022 Italia fue el país que presenta una mayor diferencia de precios con impuestos respecto a la en UE (+60%). Por otra parte, Francia es el país que presenta una diferencia mayor por debajo de la media con precios en torno a un 37% menos. Portugal y los P. Bajos siguen a Francia con precios en torno al 20% y 30% menos que la media.

Alemania es el país con los precios más cercanos a la media y **España presentaba en 2022 una media de precios por encima de la UE del 10%**. Irlanda y Bélgica son los países que mostraron mayores diferencias con la media entre los diferentes segmentos de consumo.

Gráfico 17

Diferencia porcentual respecto a los precios medios con impuestos no desgravables de la electricidad en la UE, según segmento de consumo. Año 2022.

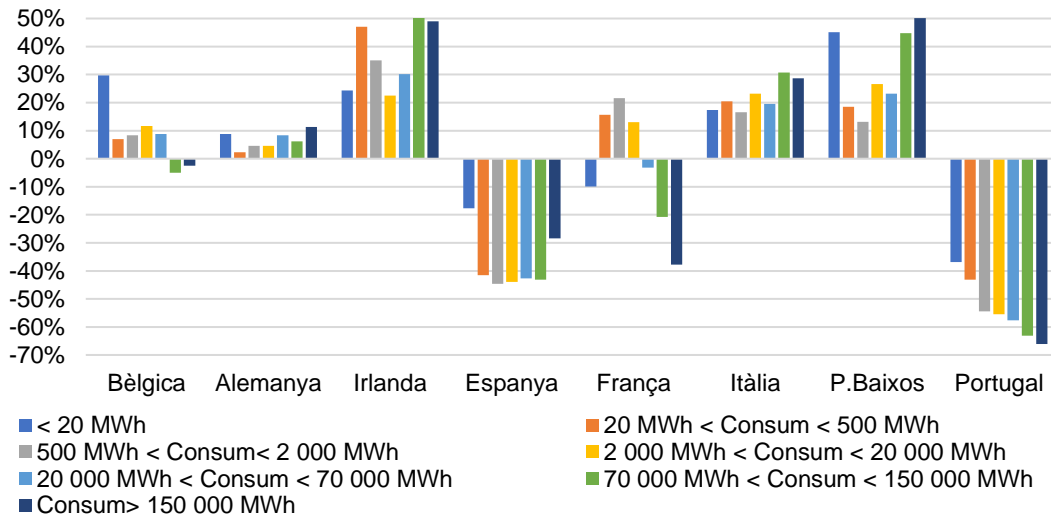


Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Por último, en el primer semestre de 2023, las posiciones respecto a la media europea han experimentado cambios. Teniendo en cuenta los impuestos (descontando IVA y desgravables), destacamos que **España, que venía de situarse por encima de la media de la UE en 2022**, y Portugal, son los dos **países que más han logrado distanciarse por debajo de la media de la Unión Europea** gracias a las **políticas energéticas de contención de precios del gas** aplicadas en la península ibérica.

Gráfico 18

Diferencia porcentual respecto a los precios medios con impuestos no desgravables de la electricidad en la UE, según segmento de consumo. Primer semestre 2023.

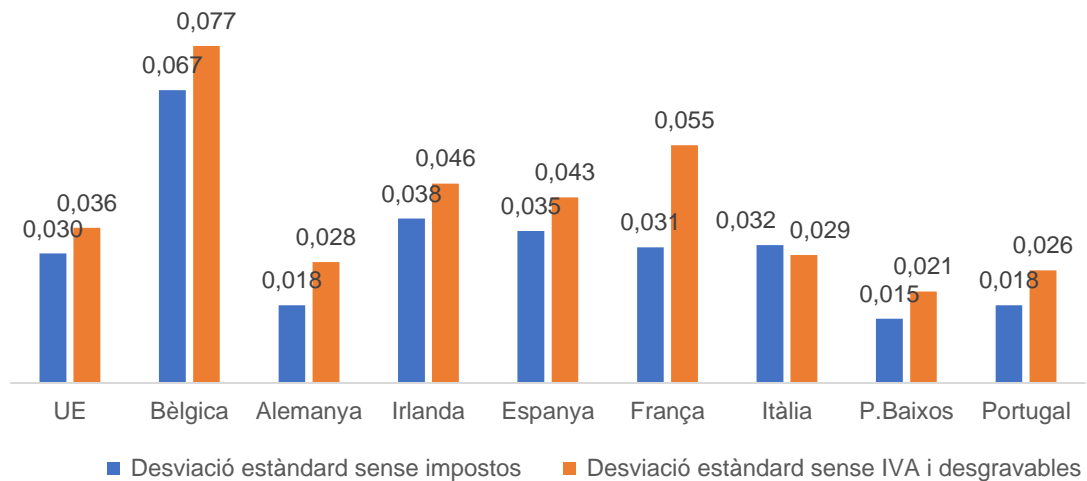


Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Efecto impositivo

Hemos visto cómo los segmentos de consumo más bajos son los que pagan los precios más altos. Para completar el análisis, el siguiente gráfico muestra las desviaciones estándar del precio medio sin impuestos y con impuestos descontando aquellos que son desgravables. Por este medio se puede evaluar si las diferencias entre los precios una vez incorporados los impuestos generan un efecto homogeneizador de los precios o aumentan la dispersión según el tipo de consumidor.

Gráfico 19
Desviaciones estándar de las medias de los segmentos de consumo según tipos de gravamen. Año 2022
 Euros por kWh :



Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

La UE presenta unas desviaciones estándar en torno a 0,030€/kWh respecto a la media, con una desviación mayor en los precios con los impuestos incluidos (0,036€/kWh) entre los distintos segmentos de consumo. Bélgica es el país que presenta mayor desviación, con los precios con impuestos incluidos que presentan diferencias de casi 8 céntimos de euro por kWh. Alemania, P. Bajos y Portugal son los países de la muestra donde existe menos discriminación de precios según sector de consumo, con desviaciones en torno a los 20 céntimos. España tiene una desviación estándar superior a la del conjunto europeo, con 0,035€/kWh sin impuestos y 0,043€/kWh con impuestos desgravados.

La mayoría de los países presentan una dinámica similar: cuanto más impuestos incluye el precio, **mayor es la desviación estándar**. De acuerdo con esto, **las diferencias de**

precios entre segmentos de consumo son mayores con los impuestos incluidos. Esto significa que, en su mayoría, los impuestos a la electricidad **acentúan el efecto discriminatorio en precios según segmento de consumidor.**

Este hecho genera una mayor carga impositiva en los segmentos de consumo medios-bajos y una mayor diferencia con los de gran consumo. Es decir, **las pymes, debido a la mayor dispersión una vez se aplican impuestos, soportan unos precios proporcionalmente mayores que las grandes empresas.**

Excepción Ibérica y primer semestre de 2023

Hemos visto cómo, durante 2022, algunos países consiguieron contener en mayor medida los precios de la electricidad que otros. Esto se debe a las diferencias en las estructuras y fuentes de generación eléctricas y a las políticas energéticas aplicadas para mantener estables los precios.

En junio de 2022, la Comisión Europea dio luz verde a la denominada “excepción ibérica”, aplicada tanto en España como en Portugal. Esta medida se identifica como un mecanismo de intervención en el mercado eléctrico con el objetivo de reducir los precios del mercado mayorista, contribuyendo así al abaratamiento de las facturas de electricidad en domicilios y empresas.

Mediante la excepción ibérica, se establece un precio máximo para el gas, utilizado en la producción de electricidad, con el fin de reducir los costes del gas natural para las centrales eléctricas.

El precio de referencia del gas que se establece en el mecanismo es variable, empezando por un valor de 40€/MWh durante los seis primeros meses e incrementándose en escalones mensuales sucesivos de 5€/MWh, hasta alcanzar un valor de 70 €/MWh en el último mes.

A través del análisis realizado, hemos observado cómo los países de la Unión Europea experimentaron un incremento de los precios entre el primer y el segundo semestre de 2022.

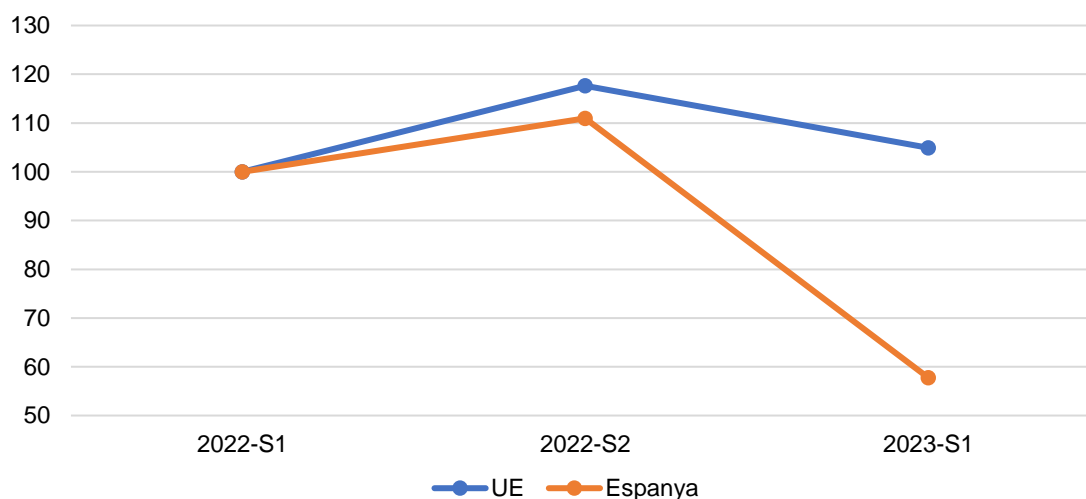
Sin embargo, mientras que la mayoría de los países mantuvieron una relativa estabilidad en los precios elevados, España y Portugal lograron reducirlos en el primer semestre de 2023. Esta disminución puede atribuirse principalmente a la eficacia de las medidas implementadas mediante la excepción ibérica.

El siguiente gráfico ilustra la evolución de los precios energéticos indexados en el primer semestre de 2022 (1r semestre 2022=100), mostrando las variaciones de los precios desde entonces. Como puede apreciarse, a partir del primer semestre de 2023 los precios en España experimentaron una caída más acentuada en comparación con la media de la Unión Europea.

Este comportamiento refuerza lo que ya hemos observado anteriormente tanto en España como en Portugal: en el primer semestre de 2023 ampliaron la distancia, situándose aún más por debajo de la media de los precios en la UE. El siguiente gráfico

compara el saldo entre las importaciones/exportaciones y los precios mayoristas del gas que se utiliza para la generación de electricidad en la península Ibérica.

Gráfico 20
Evolución de los precios desde el primer semestre de 2022.
 Primer semestre 2022=100, promedio de la UE con España excluida.



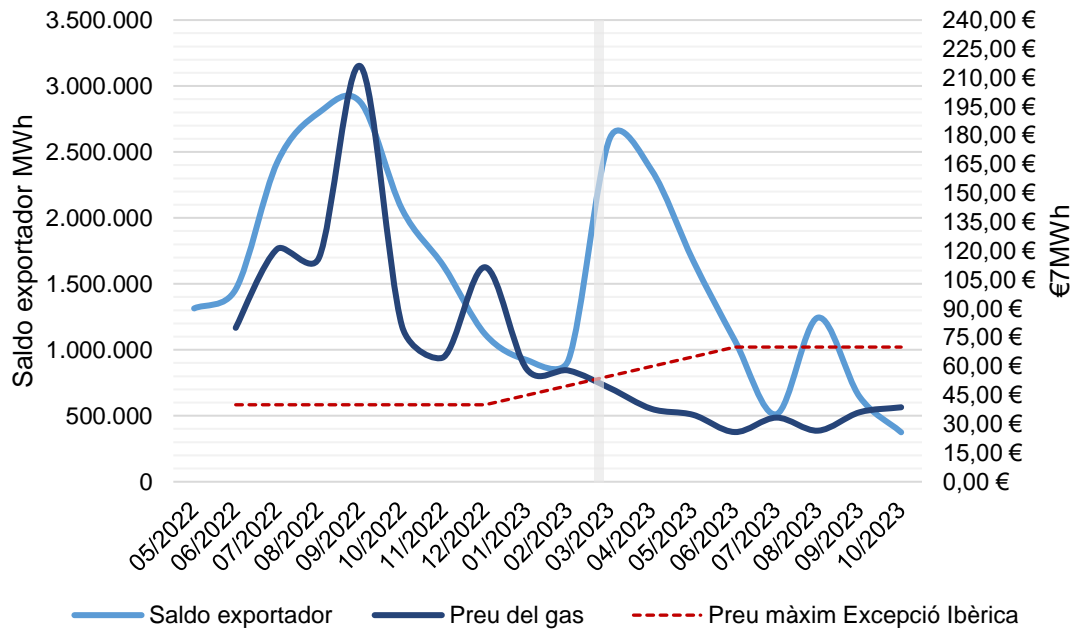
Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Si observamos el saldo importación-electricidad de España, podemos ver cómo durante cada mes de todo el período 2022-2023 las exportaciones de electricidad han superado las importaciones.

Además, en los momentos en que los precios del gas han sido más altos, especialmente en el período entre junio y septiembre de 2022, se observa cómo la aplicación de las medidas de la excepción ibérica incrementaron sustancialmente las exportaciones de electricidad, gracias a la relativa mejora de la competitividad de los precios en España (con el gas limitado a los 40 €/MWh). A partir de marzo de 2023, cuando el precio del gas se situó por debajo del máximo establecido, fue también el momento en que las exportaciones empezaron a disminuir. Sin embargo, se observa cómo, siempre que el precio del gas se ha situado por encima del máximo establecido por las medidas de excepción, el conjunto de la economía española y catalana se ha situado en una posición más competitiva, gracias al descuento y ahorro de costes relacionados con el uso de energía eléctrica.

Esta medida permite, pues, asegurar unos niveles de estabilidad del precio energético en momentos de *shocks* exógenos que pueden hacer fluctuar los precios de forma intensa, especialmente si se compara con la relativa competitividad respecto al resto de países europeos basada en el saldo exportador.

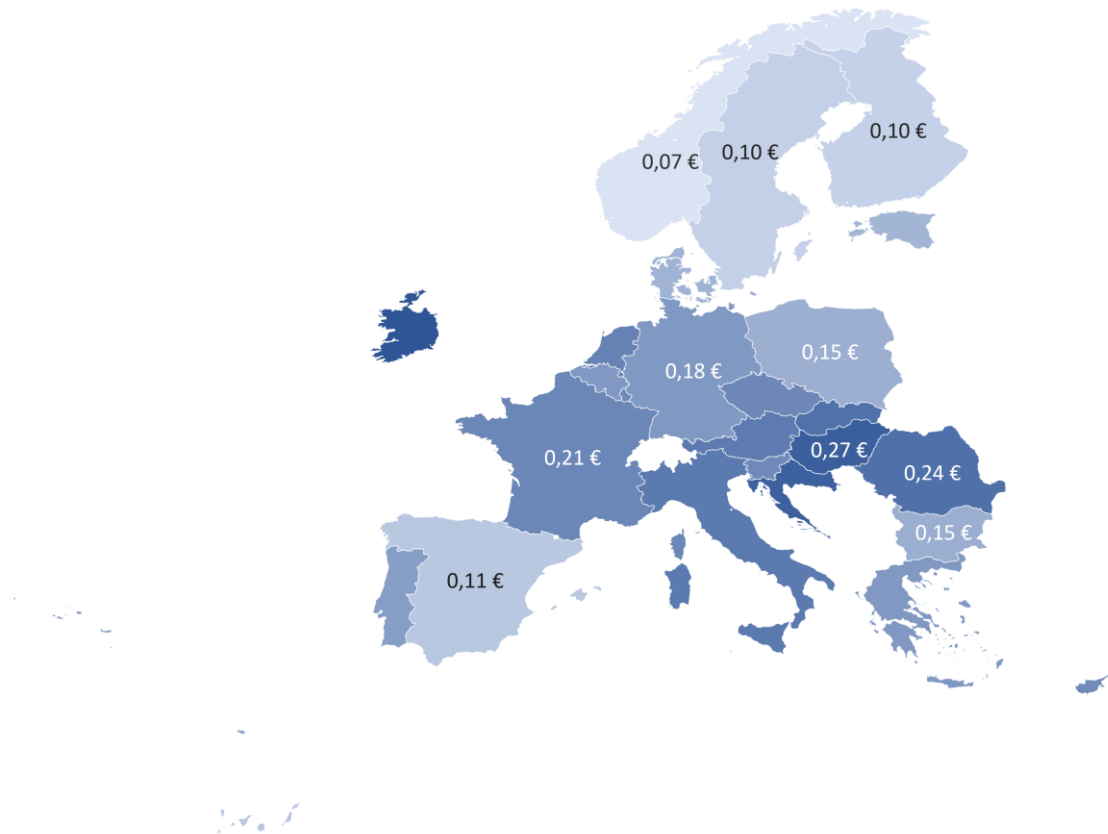
Gráfico 21
Evolución del saldo exportador de electricidad y precios del gas natural en España
 Eje izquierdo: MWh; Eje derecho: €/MWh del gas



Fuente: Pimec a partir de datos de MIBGAS y Red Eléctrica Española

Por último, el siguiente mapa muestra las diferencias en precios entre los países europeos, y en él se escenifica la capacidad y particularidad de la excepción ibérica al mantener los precios por debajo de la mayoría de los países europeos.

Mapa 1
Precios de la electricidad en Europa. Primer semestre 2023
Precios €/kWh



Amb la tecnologia del Bing
© GeoNames, Microsoft, OpenStreetMap, TomTom

Fuente: Pimec a partir de datos de Eurostat

Conclusiones

El año 2022 ha estado marcado por los efectos de la guerra en Ucrania y la crisis energética que se derivó de la misma, lo que tuvo un importante efecto en los precios de la electricidad en toda Europa. Tras los incrementos de los precios en 2022, España logró situar los precios por debajo de la media europea (0,13€/kWh en ESP frente a 0,21€/kWh en la UE en el primer semestre de 2023).

De los países analizados, Italia e Irlanda han sido los que mayores incrementos de precios han registrado. **Alemania, España y Portugal y Países Bajos**, a pesar de experimentar también incrementos, **contuvieron mejor la subida de precios y registraron valores más cercanos a la media de la UE**. Francia es el único país que logró reducir los precios durante 2022 debido a sus particularidades en los sistemas de negociación.

Teniendo en cuenta los datos del primer semestre de 2023, **se constata que tanto España como Portugal lograron reducir los precios en la mayoría de los segmentos de consumo, a diferencia del resto de países, gracias, principalmente, a las medidas de la excepción ibérica.**

De forma generalizada, los precios de la electricidad descienden a medida que se incrementa el consumo en todos los países europeos, con independencia de si se observan los precios con y sin impuestos no desgravables. **Sin embargo, se ha visto que en todos los países analizados los impuestos incrementan la discriminación de precios entre segmentos de consumo, es decir, existen más diferencias. Esto afecta particularmente a las pymes**, que han tenido que afrontar incrementos de los precios **más que proporcionalmente a los precios de la media.**

Por último, se ha puesto el foco en analizar los efectos de las medidas de la llamada excepción Ibérica, a través de la evolución de los precios desde el primer semestre de 2022 hasta el primero de 2023. **España ha logrado mantener los precios de la electricidad no solo por debajo de la media europea, sino reducirlos con mayor intensidad.** Además, los efectos del abaratamiento relativo de la electricidad **impulsaron las exportaciones** de energía eléctrica, especialmente **en los momentos en los que el precio del gas era más elevado.**