



No hay “Green Deal” sin “Grid Deal”.

Resumen Ejecutivo

Junio de 2025

La Península Ibérica se encuentra en un momento crucial de la transición energética. Históricamente considerada pobre en energía, se está convirtiendo en uno de los mayores exportadores netos de electricidad de Europa, impulsada por abundantes energías renovables y ofreciendo algunos de los precios mayoristas de la electricidad más bajos del continente. Pero sin una rápida transformación de su red de distribución eléctrica, Iberia corre el riesgo de no alcanzar su potencial y debilitar las ambiciones del “Green Deal”.

Este documento argumenta que **un “Grid Deal” es ahora esencial para completar la transición energética. Pide un cambio más rápido de redes pasivas, sobreconstruidas y que requieren mucho capital a redes dinámicas, flexibles y operadas digitalmente en España y Portugal.** Un cambio que, en última instancia, reduciría los cuellos de botella en las inversiones, mejoraría la utilización, reduciría los costes de consumo y permitiría la electrificación en todos los sectores.

Es mucho lo que está en juego para ambos países. La Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC) propuso recientemente una rentabilidad financiera del 6,4% para las inversiones en distribución para el periodo 2026-2031. Se trata de una mejora respecto al 5,58% actual, pero sigue estando muy por debajo del 7,5% solicitado por las empresas. La diferencia es significativa. Cada punto porcentual representa 350 millones de euros al año, dada una base de activos regulados de aproximadamente 35.000 millones de euros.

Con la creciente demanda de electricidad por parte del transporte, la industria y los centros de datos, el clima de inversión sigue siendo incierto. En España, la utilización media de la capacidad industrial sigue siendo de sólo 3.774 horas al año, mientras que las solicitudes de conexión a la red ya superan el doble de los 30 GW contratados actualmente. El problema no es la demanda, sino la disponibilidad de capacidad firme en la red. En Portugal, la lista de espera para la conexión a la red sigue creciendo, con más de 10 GW de proyectos renovables a la espera de conexión — una señal clara de que la infraestructura de la red no está logrando seguir el ritmo de la transición hacia la energía limpia.

El presente documento propone una **solución que beneficia a todas las partes:**

- **Introducir tarifas de red flexible** que recompensen a los gestores de redes de distribución cuando aumenten la utilización de la capacidad por encima de los umbrales actuales.

- **Permitir conexiones flexibles** a la red para integrar la nueva demanda sin necesidad de ampliar inmediatamente las infraestructuras.
- **Reformar la remuneración de los gestores de redes de distribución** para que la gestión digital y la eficiencia operativa se valoren tanto como la inversión de capital.
- **Alinear los marcos regulatorios** con la estrategia energética española (Orden TED/1193/2024) e con el Plan Nacional de Energía y Clima de Portugal, que exige señales de inversión más fuertes para cumplir los objetivos de electrificación, integración de renovables y acoplamiento sectorial.

El desbloqueo de los 105 teravatios-hora adicionales de demanda de electricidad previstos para 2030 por el Plan Nacional Integrado de Energía y Clima (PNIEC), frente a los 248 teravatios-hora de 2024, y cumplir con los objetivos de Portugal para 2030 de 88 TWh de consumo final de electricidad y 48 GW de nueva capacidad renovable instalada, según el Plan Nacional de Energía y Clima (PNEC), no se producirá si no se toman medidas. Al mismo tiempo, esta nueva demanda podría generar importantes ingresos tarifarios, lo que permitiría financiar mayores beneficios para los gestores de redes de distribución sin aumentar los costes para los consumidores.

Con la combinación adecuada de **claridad regulatoria, herramientas digitales e incentivos específicos**, la Península Ibérica puede mostrar a Europa cómo ofrecer un **sistema eléctrico preparado para el futuro y en plena transición, que sea limpio, competitivo y resistente**.

No hay “Green Deal” sin “Grid Deal”. Iberia tiene la oportunidad de liderar ambos.