

BALANCE ENERGÉTICO 2025 Y PERSPECTIVAS 2026

Club Español de la Energía

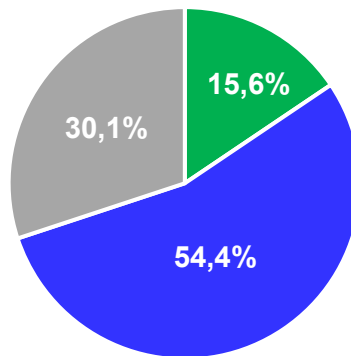
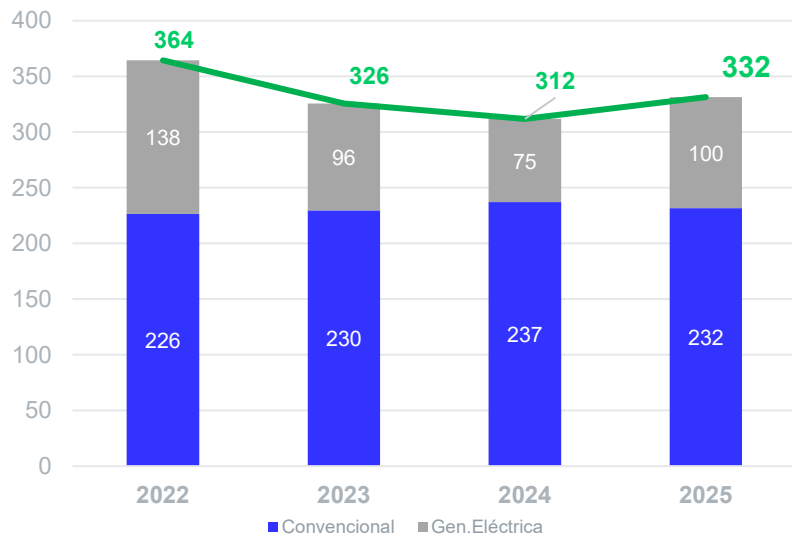
15 de abril de 2026

sedigas
The logo for sedigas, featuring the word "sedigas" in a bold, white, sans-serif font. Below the letter "i" is a stylized circular graphic composed of two overlapping semi-circles, one green and one blue, forming a shape similar to a drop or a stylized "o".



La evolución de la demanda gasista en España (TWh)

La demanda de gas natural superó los 330 TWh (+ 6,3%) y demostró su resiliencia y aportación esencial en todos los segmentos, tanto para la demanda convencional como para la asociada a la generación eléctrica



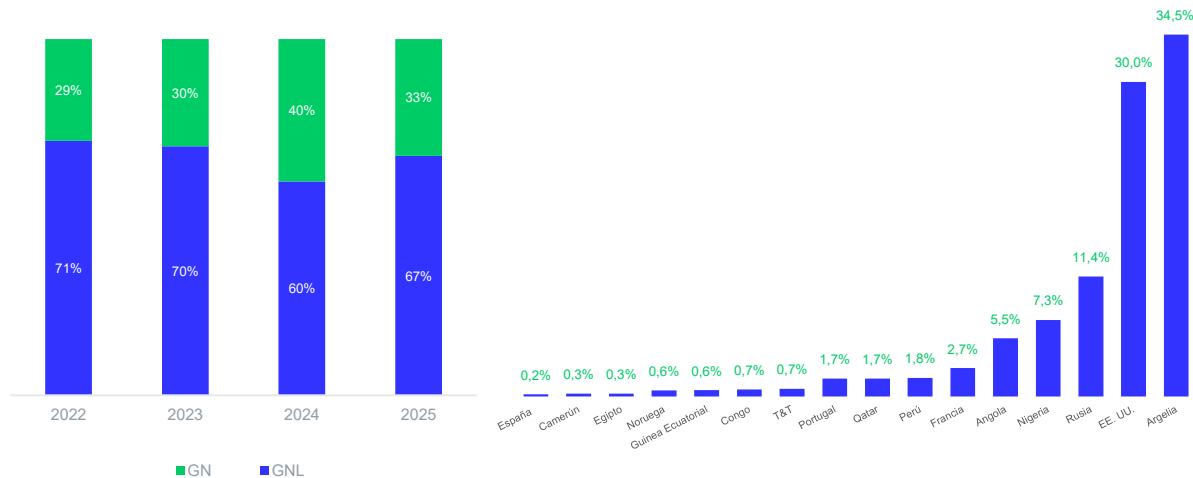
■ DC-Pymes ■ Industria+CisGNL ■ Gen.Eléctrica

Fuentes: Enagas GTS, Sedigas

- El gas aporta **más de 330 TWh/a al sistema energético nacional**.
- La demanda del sector eléctrico ha facilitado la **cobertura de picos de consumo y respaldo a renovables**, y ha sido clave en la respuesta al 'cero eléctrico' del 28 de abril.
- La **demanda convencional** se mantiene relativamente **estable**, reflejando su relevancia para los usos industriales y domésticos.
- Su **capacidad de flexibilidad, almacenamiento y garantía de suministro** otorgan al sistema gasista un papel esencial en el mix energético de España.

La diversificación del aprovisionamiento de gas natural

Los aprovisionamientos de gas natural alcanzaron los 372 TWh. Por séptimo año consecutivo, los suministros de GNL superaron a los de gas natural



Fuentes: Enagas GTS, Sedigas

- 16 países suministradores
- 6 (+1 'El Musel') plantas de regasificación
- 6 conexiones internacionales

- **Infraestructura flexible y robusta** para garantizar la **seguridad de suministro de España** (16 orígenes distintos) y **Europa** (40,5 TWh de exportación a través de las CC.II., como recargas de GNL, +17,3 %).
- **Limitada exposición** a la importación de gas natural procedente de Oriente Medio
- **Cumplimiento estricto de los diferentes paquetes de sanciones** de la Unión Europea respecto del suministro de gas de origen ruso

La evolución del precio de gas en el mercado organizado

Observamos una tendencia bajista durante todo 2025 hasta situarse en torno a los 30 €/MWh. El estallido del conflicto en Oriente Medio ha provocado un incremento sustancial de precios acompañado de una significativa y volatilidad



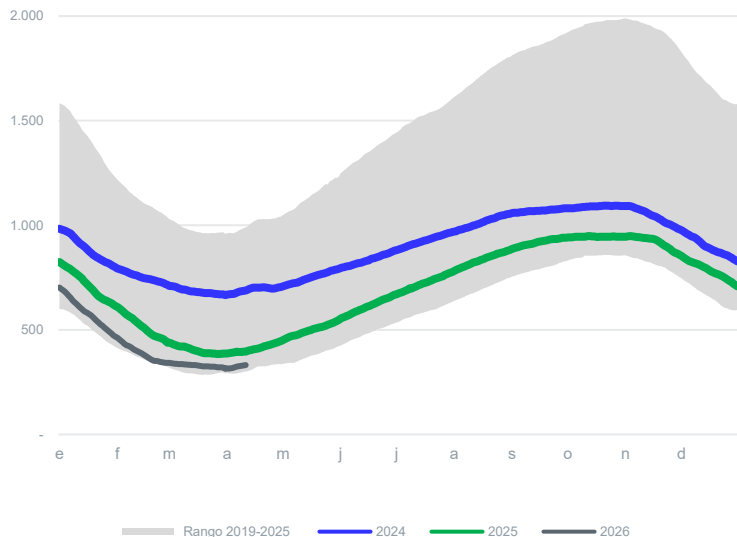
Estabilidad en el rango 30-40 €/MWh hasta el estallido del conflicto en Oriente Medio



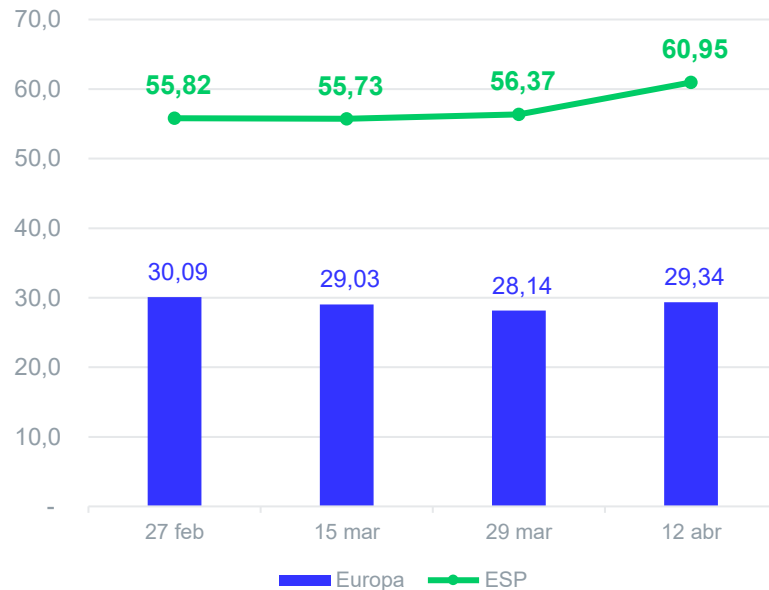
La evolución de las reservas de gas natural en la UE y España

Evolución temporal de las existencias de gas natural en Europa.

Evolución temporal de las existencias en Europa



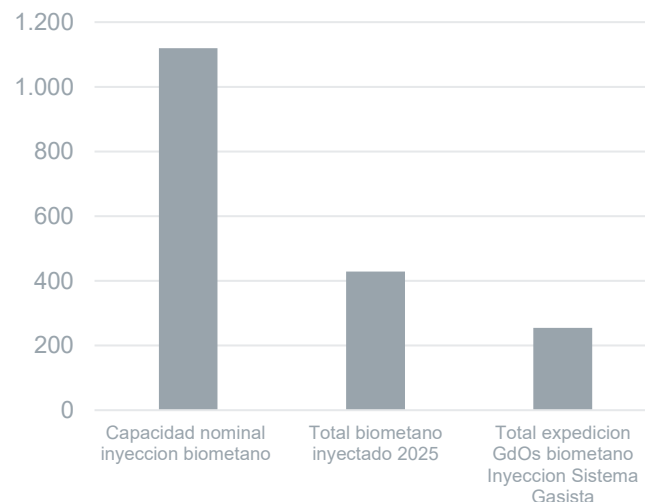
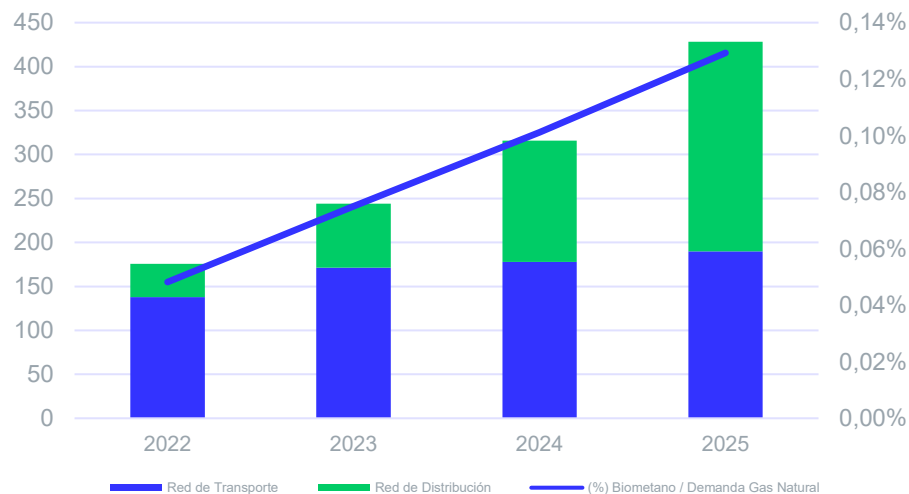
% de existencias en los AA.SS.



La integración de gases renovables

Biometano, España cuenta con uno de los mayores potenciales de producción de Europa y su despliegue empieza a materializarse con la entrada en operación de nuevas instalaciones y una relevante cartera de proyectos en desarrollo por todo el país

Inyección de biometano (GWh)



Fuentes: Enagas GTS, Sedigas

Alcanzamos la cifra de 24 instalaciones de producción de biometano operativas a finales de 2025 (277 proyectos en tramitación ~ 22,6 TWh, según CIR 2/2025)

La integración de gases renovables

Hidrógeno renovable, de la ambición a la realidad: vector clave para la descarbonización y alcanzar el objetivo cero emisiones en 2050

España se consolida como hub estratégico en Europa. Fase de maduración y credibilidad: de expectativas a una senda realista y ejecutable (~ 12 GW en 2030).

- Avances tangibles en:
 - ✓ Marco regulatorio en desarrollo: Transposición de la Directiva de Renovables III + Directiva 2024/1788 'Paquete de Gas' + EU Grids Package
 - ✓ Inversión industrial – FID proyectos (12.000 mn € ya comprometidos en Europa) + 7 GW capacidad de electrólisis prevista en UE en 2026
 - ✓ Infraestructuras: reconocimiento de proyectos PCI UE + TYNDP (Entso-g): peso mayoritario de proyectos H2R. La red troncal española de hidrógeno y H2med entre las ocho *Energy Highways* prioritarias de la UE, dentro del Corredor Suroeste del H2
 - ✓ Financiación: Mecanismo de Hidrógeno (CE) para conectar compradores y productores, resultado 2ª subasta del Banco Europeo del Hidrógeno (anuncio 3ª), *Innovation Fund*,

Perspectivas 2026: agenda normativa y regulatoria



- Marco Retributivo del Sector Gasista 2027-2032. Circulares para las actividades reguladas de Transporte, Plantas de GNL y Distribución.
- Real Decreto-ley 7/2026. Apoyo al despliegue del biometano y el hidrógeno renovable
- Transposición Directiva 2024/1788 de la UE ('Paquete de Gas')
- Tarifa de Último Recurso (TUR) (actualización fórmula de cálculo)
- Orden Ministerial sobre el desarrollo de Mercados de Capacidad (Ciclos Combinados de Gas)
- Orden Ministerial para el despliegue de Contadores Digitales



- Aplicación Reglamento (UE) 2024/1787 de Emisiones de Metano
- Citizens Energy Package
- European Grids Package
- EU Energy Platform: Gas and Biomethane Mechanism

sedigas

The logo for 'sedigas' is positioned in the bottom-left corner of a solid blue background. The word 'sedigas' is written in a white, lowercase, sans-serif font. Below the letter 'i', there is a green circular graphic element that is partially open at the top, resembling a stylized drop or a ring.