



El mercado libre gana 1,4 millones de clientes en los últimos tres años

El mercado regulado, en cambio, pierde 802.000 contratos en el periodo

Sergio Guinaldo MADRID.

El mercado eléctrico español registró 1,8 millones de cambios de comercializadora durante el segundo trimestre de 2025. La tasa trimestral de cambio alcanzó así el 5,9%, aunque el número de operaciones se redujo un 11,4% respecto a los tres primeros meses del año. La movilidad de los consumidores continúa concentrándose en el mercado libre y está modificando gradualmente el reparto de clientes entre las principales compañías.

España contaba al cierre de junio de 2025 con aproximadamente 30,6 millones de puntos de suministro eléctrico. De ellos, 22,3 millones —el 73%— estaban atendidos por comercializadoras del mercado libre, mientras que otros 8,3 millones —el 27%— permanecían en el mercado regulado mediante un comercializador de referencia.

La evolución de los últimos tres años confirma el avance del mercado libre. Desde el segundo trimestre de 2022 ha incorporado cerca de 1,41 millones de suministros, un crecimiento del 6,7%. El mercado regulado, por el contrario, ha perdido algo más de 802.000 contratos, un 8,9%. Como resultado, la cuota del mercado libre ha aumentado 3,2 puntos porcentuales, desde el 69,8% hasta el 73%.

La mayor parte de la movilidad se produce, además, dentro del propio mercado libre. Estos movimientos representaron el 81,9% de los cambios contabilizados entre abril y junio de 2025. Los trasvases desde el mercado regulado hacia el libre supusieron el 10,8%, mientras que el recorrido inverso concentró el 7,2%.

Repsol come terreno

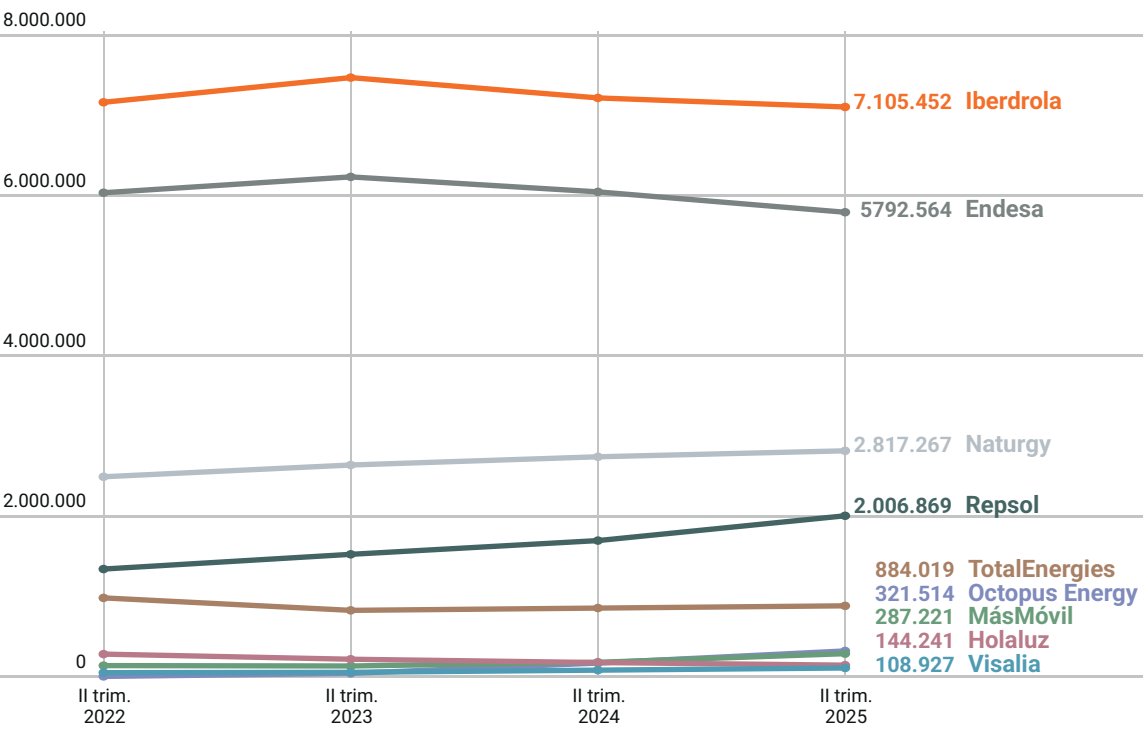
Los grandes grupos mantienen una posición dominante, pero su peso conjunto se está reduciendo. Iberdrola, Endesa, Naturgy, Repsol y TotalEnergies reunían en junio de 2025 unos 18,61 millones de suministros en el mercado libre, equivalentes al 83,3% del total. Tres años antes controlaban el 86,1%.

Iberdrola continúa encabezando este segmento con 7,11 millones de suministros, pero su cuota ha descendido desde el 34,2% de 2022 hasta el 31,8% de 2025. En términos absolutos, ha perdido unos 58.000 contratos dentro del mercado libre durante el periodo y cerca de 113.000 solamente en el último año.

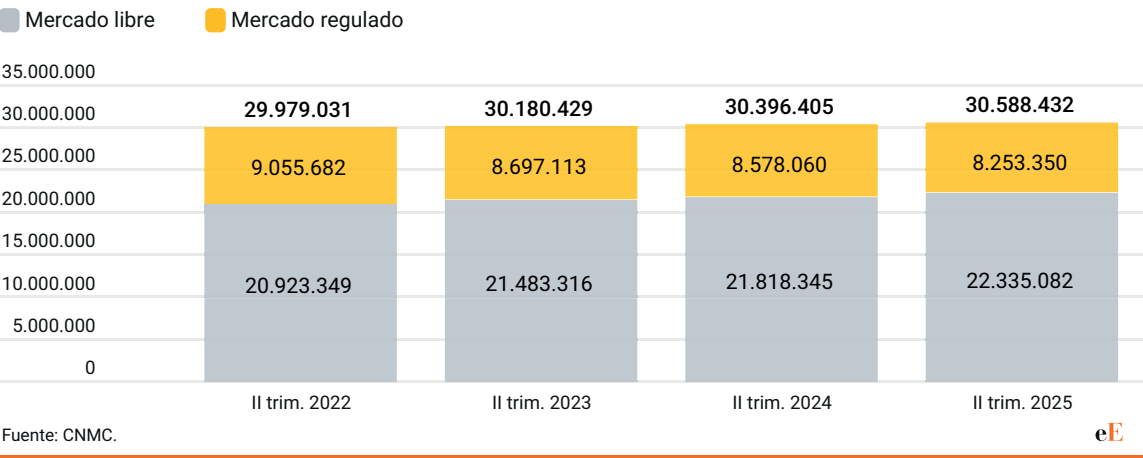
Endesa presenta una evolución más acusada. Sus suministros libres han bajado desde 6,04 millones en 2022 hasta 5,79 millones en 2025,

Evolución de suministros por comercializadora en el mercado libre

Datos del segundo trimestre entre 2022 y 2025



Evolución de suministros del mercado libre y regulado. Datos del segundo trimestre entre 2022 y 2025



El precio, detrás de ocho de cada diez cambios de proveedor

Según datos del Panel de Hogares de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC), en el cuarto trimestre de 2025, el 15,2% de los hogares con suministro eléctrico afirmó haber cambiado de proveedor durante los doce meses anteriores. El porcentaje era del 13,7% en 2024 y se limitaba al 6,9% en 2015. El ahorro domina claramente las decisiones. El 83,2% de los hogares que cambiaron de comercializadora eléctrica señaló como razón abaratar la factura. A mucha distancia aparecen los beneficios añadidos de la oferta,

como seguros u otros servicios, mencionados por el 12%; la búsqueda de una tarifa sin discriminación horaria, con un 8,8%; y la insatisfacción con la atención al cliente anterior, con un 8,4%. La contratación conjunta de gas y electricidad motivó el 8,1% de los cambios. Otro 6,5% buscaba una tarifa con discriminación horaria, mientras que el 4,2% atribuyó el movimiento a un cambio de residencia. La preferencia por energía verde solo fue citada por el 2,5% y la búsqueda de una tarifa en línea, por el 1,6%.

lo que supone una pérdida aproximada de 243.000 contratos. Su cuota ha retrocedido 2,9 puntos, hasta el 25,9%. Entre junio de 2024 y junio de 2025 perdió alrededor de 254.000 suministros.

La trayectoria de Repsol es la opuesta. El grupo ha pasado de 1,34 millones de contratos libres en 2022 a algo más de dos millones en 2025. El incremento supera los 664.000 suministros, mientras que su cuota ha avanzado desde el 6,4% hasta el 9%. Solo durante el último año incorporó aproximadamente 309.000 contratos.

Naturgy también ha crecido, aunque a menor ritmo. La compañía alcanzó 2,82 millones de suministros libres en junio de 2025, unos 324.000 más que tres años antes. Su cuota se situó en el 12,6%, siete décimas por encima de la registrada en 2022.

TotalEnergies cerró el segundo trimestre de 2025 con 884.000 suministros y una cuota del 4%. La compañía ha recuperado parte de los contratos perdidos entre 2022 y 2023, pero todavía se mantiene unos 99.000 suministros por debajo de los niveles de hace tres años.

Holaluz, cuesta abajo

La reducción de la concentración responde también al crecimiento de varias comercializadoras alternativas. El conjunto de operadores situados fuera de los cinco grandes grupos ha pasado de 2,90 millones de suministros en 2022 a 3,73 millones en 2025. Su cuota ha aumentado del 13,9% al 16,7%.

Octopus Energy España protagoniza el avance más rápido entre estas compañías. La comercializadora tenía menos de 4.000 contratos en el segundo trimestre de 2022 y alcanzó los 321.514 tres años después. Su cuota ya se sitúa en el 1,4%, tras sumar más de 151.000 suministros solamente en el último año.

También crecen Grupo MásMóvil, que alcanza 287.221 contratos; Grupo Factor Energía, con 251.514; y Grupo Eni, con 336.495. Visalia ha más que duplicado su cartera desde 2022, al pasar de 50.788 a 108.927 suministros. Su cuota se ha elevado del 0,2% al 0,5%.

Holaluz presenta la evolución contraria. La compañía ha reducido su cartera desde 281.854 suministros en 2022 hasta 144.241 en junio de 2025. La pérdida se aproxima a los 138.000 contratos, prácticamente la mitad de su base inicial, y su cuota ha descendido del 1,3% al 0,6%.

El paso del mercado regulado al libre no siempre implica que el consumidor cambie de grupo empresarial. El 58,1% de los clientes que

Holaluz ha perdido en tres años casi la mitad de sus clientes y posee una cuota del 0,6%

abandonaron una comercializadora de referencia durante el segundo trimestre de 2025 contrataron otra oferta del mismo grupo, nueve décimas más que en el trimestre anterior.

Iberdrola registró la mayor capacidad de retención: el 70,3% de los clientes que salieron de Curenergía permanecieron dentro del grupo. Le siguieron CHC, con un 63,3% de los cambios procedentes de Comercializador de Referencia Energético, y Naturgy, que retuvo el 57% de las salidas de Comercializadora Regulada, Gas & Power.

TotalEnergies registró el porcentaje más bajo entre los grupos analizados. Solo el 22,2% de los consumidores que abandonaron Baser Comercializadora de Referencia contrataron otra oferta perteneciente al mismo grupo.