



¿La creciente volatilidad impulsará la inversión en baterías o descargará sus expectativas?

Junio 2024 | 63^o Edición
Renewable Energy Country Attractiveness Index
RECAI

EY
INSIGHTS

RECAI 63

El informe *EY Renewable Energy Country Attractiveness Index* es un índice semestral que se elabora desde 2003 con el objetivo de analizar la evolución y las tendencias en los mercados internacionales de energías renovables. En esta 63^o edición, el análisis se centra en el mercado del almacenamiento de energía en baterías, una de las promesas para resolver algunos de los retos pendientes en la incorporación de renovables a la red, como la intermitencia o las congestiones. Además, los rankings RECAI y PPA clasifican los países más atractivos para la inversión en renovables.

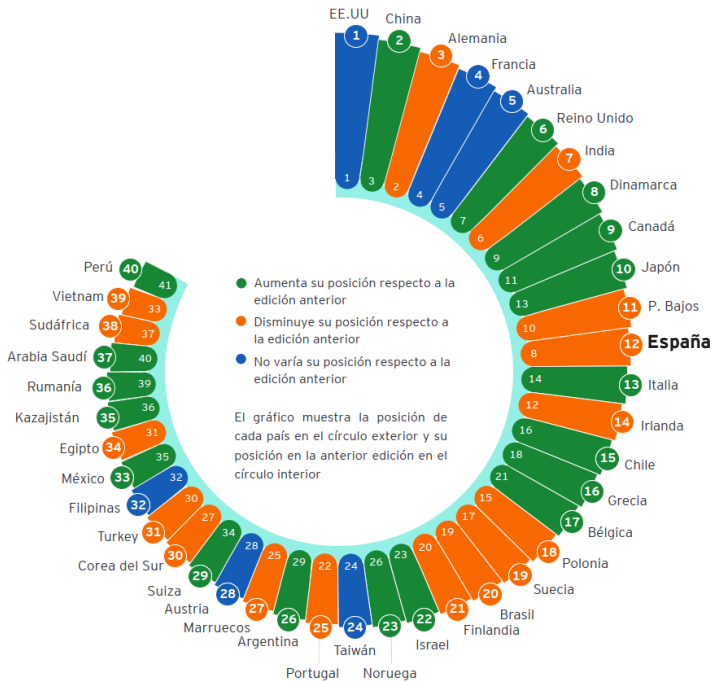
Principales conclusiones

- 1 A pesar de un despliegue récord de energía renovable durante 2023, el ritmo de adopción todavía es lento si se quiere lograr el objetivo fijado en la COP28 de triplicar la capacidad renovable para 2030.
- 2 Los problemas como las congestiones de las redes y las restricciones de producción (*curtailments*), así como los elevados costes de capital, podrían retrasar los avances justo cuando se necesita una aceleración.
- 3 Los sistemas de almacenamiento energético en baterías (BESS) tendrán un papel fundamental: equilibrarán la oferta y la demanda de los recursos energéticos distribuidos e incorporarán flexibilidad a la red.
- 4 Se prevé que el despliegue de BESS se cuadruple hasta alcanzar los 572 GW/1.848 GWh en 2030, gran parte de ellos incorporados a la red. Aunque es un mercado complejo, EE.UU. y China parten con ventaja para atraer inversión.



ÍNDICE RECAI

63ª edición



El sector mundial de las energías renovables se encuentra en un momento álgido, impulsado por una inversión récord de 1,8 billones de dólares en energías limpias en 2023 que supuso el mayor aumento absoluto de la historia en nueva capacidad: 507 GW. Sin embargo, este aumento de la inversión supone multiplicar por 2,5 veces la capacidad mundial de energías renovables para 2030, lo cual sigue estando lejos del objetivo de la COP28 de triplicar la capacidad de energías renovables para esa fecha.

El ranking RECAI vuelve a colocar a la cabeza a Estados Unidos, mientras que Alemania desciende una posición en favor de China.

ESPAÑA

El mercado español desciende cuatro puestos respecto a la anterior edición y se coloca en 12ª posición. Las restricciones de producción (*curtailment*) y las congestiones de la red son los principales fenómenos que retrasan la inversión. La congestión cada vez es más frecuente, lo que pone de manifiesto la importancia de la inversión en baterías y almacenamiento. Además, la instalación de energía solar doméstica también ha disminuido notablemente, a pesar de los incentivos, debido a la nueva coyuntura de precios, pudiendo compensar esta caída el despliegue de las comunidades energéticas.

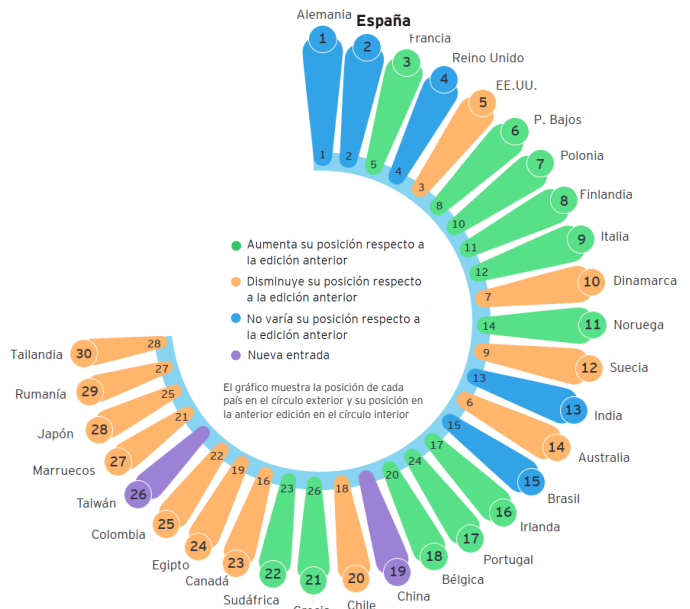
ÍNDICE PPA

Power Purchase Agreement

En 2023 se registró un número récord de acuerdos corporativos de compraventa de energía (PPA) en todo el mundo (46 GW), pero en 2024 se ha ralentizado el ritmo. La desaceleración de los mercados energéticos había llevado a algunas empresas a replanificar sus próximos contratos PPA, pero ahora, con la tendencia alcista, muchas se sienten más cómodas pactando precios bajos.

Después de más de dos años de un mercado dominado por los vendedores, con muchas empresas persiguiendo proyectos relativamente escasos y a menudo retrasados por el aumento de precios, se está produciendo un cambio claro. Los compradores están recuperando la ventaja en las negociaciones. Los precios de los PPA habían crecido de forma insostenible en varios mercados mayoristas, lo que dio lugar a acuerdos poco atractivos, pero ahora se está produciendo una corrección para bajar los precios de los PPA en línea con los mercados.

La reducción de costes en la instalación de la energía solar favorece esta medida, pero los costes de la energía eólica no acompañan de la misma manera, por lo que es más complicado cuadrar las cuentas. El índice PPA de esta edición refleja la diversidad regional del mercado energético.



ESPAÑA

España continúa en la segunda posición mundial. El **mercado español de PPA sigue siendo un referente global**, con 4,67 GW firmados en 2023, un 28% del total en Europa. Sin embargo, las empresas con acuerdos PPA a precio fijo están sufriendo las consecuencias de la significativa caída de los precios.

ÍNDICE RECAI

Versión normalizada

Desde la edición de noviembre de 2022 se incluye en el informe el índice normalizado, que tiene en cuenta la capacidad económica de los países en relación con las inversiones que están desarrollando en energías renovables. De esta manera, se comparan los esfuerzos que están realizando los países teniendo en cuenta las posibilidades de cada uno y no de manera absoluta.

Esta versión del índice está protagonizada por países más pequeños pero con pujanza en el mercado de las renovables. En esta edición, Dinamarca continúa en primera posición mientras que Marruecos desciende del segundo al sexto puesto. España, por su parte, desciende tres posiciones hasta el puesto catorce.

Ranking normalizado	País	Anterior edición	Movimiento vs. anterior edición	Ranking RECAI	Ranking normalizado	País	Anterior edición	Movimiento vs. anterior edición	Ranking RECAI
1	Dinamarca	1	●	8	21	Canadá	16	▼	9
2	Grecia	3	▲	16	22	Honduras	22	●	56
3	Chile	5	▲	15	23	EE.UU.	27	▲	1
4	Australia	4	●	5	24	Italia	30	▲	13
5	Irlanda	6	▲	14	25	China	34	▲	2
6	Marruecos	2	▼	27	26	Kazajistán	19	▼	35
7	Finlandia	10	▲	21	27	Argentina	24	▼	26
8	Alemania	9	▲	3	28	Taiwán	33	▲	24
9	Francia	7	▼	4	29	Austria	25	▼	28
10	Portugal	13	▲	25	30	R. Dominicana	38	▲	45
11	Países Bajos	8	▼	11	31	Filipinas	43	▲	32
12	Reino Unido	17	▲	6	32	Japón	32	●	10
13	Bélgica	20	▲	17	33	Panamá	26	▼	52
14	España	11	▼	12	34	Rumanía	29	▼	36
15	Suecia	14	▼	19	35	Egipto	35	●	34
16	Israel	18	▲	22	36	Brasil	37	▲	20
17	Polonia	15	▼	18	37	Bulgaria	41	▲	53
18	Noruega	21	▲	23	38	Perú	46	▲	40
19	India	23	▲	7	39	Nueva Zelanda	36	▼	42
20	Jordania	12	▼	48	40	Suiza	42	▲	29

Accede al informe completo con todos los resultados y el análisis sobre el mercado del almacenamiento de energía

INFORME RECAI 63

EY | Building a better working world

En EY trabajamos para construir un mundo que funcione mejor, ayudando a crear valor a largo plazo para los clientes, las personas, la sociedad y generar confianza en los mercados de capital.

Gracias al conocimiento y la tecnología, los equipos de EY, en más de 150 países, generan confianza y ayudan a las compañías a crecer, transformarse y operar.

EY es líder mundial en servicios de auditoría, fiscalidad, estrategia, asesoramiento en transacciones y servicios de consultoría. Nuestros profesionales hacen las mejores preguntas para encontrar nuevas respuestas a los desafíos a los que nos enfrentamos en el entorno actual.

EY hace referencia a la organización internacional y podría referirse a una o varias de las empresas de Ernst & Young Global Limited y cada una de ellas es una persona jurídica independiente. Ernst & Young Global Limited es una sociedad británica de responsabilidad limitada por garantía (company limited by guarantee) y no presta servicios a clientes. La información sobre cómo EY recopila y utiliza datos personales y su correspondiente descripción sobre los derechos de las personas en virtud de la legislación vigente en materia de protección de datos, están disponibles en ey.com/es_es/legal-and-privacy. Las firmas miembros de EY no ejercen la abogacía donde lo prohíban las leyes locales. Para obtener más información sobre nuestra organización, visite ey.com/en_gl.

© 2024 Ernst & Young, S.L.
All Rights Reserved.

ED None

Este material se ha preparado únicamente con fines informativos generales y no debe considerarse como asesoramiento contable, fiscal o profesional. Consulte a sus asesores para obtener consejos específicos.

ey.com/es_es

Contactos EY

Agustín Rico

Socio responsable del sector Energía,
EY España

JoseAgustin.RicoHorcajo@es.ey.com

Antonio Hernández

Socio del área de Sectores regulados
y Análisis Económico, EY España

Antonio.Hernandez.Garcia@es.ey.com

Francisco Rahola

Socio responsable de Mercados,
EY España

Francisco.RaholaCarral@es.ey.com



EY Insights tiene como objetivo generar y compartir conocimiento útil para el conjunto de la sociedad. A partir de un enfoque basado en la generación de valor a largo plazo, nuestra meta es impulsar la participación de EY en debates relevantes para la sociedad, generar puntos de encuentro y divulgar contenidos que ayuden a empresas, administraciones y ciudadanos a afrontar los desafíos del presente y del futuro.

Más información

[EY Insights](#) - Área de estudios responsable de la generación y difusión de contenidos de EY España

eyinsights.spain@es.ey.com