



Energía solar fotovoltaica enfrenta reto de costos crecientes y baja de precios de energía en EEUU, mercados emergentes al rescate

Los desarrolladores están sintiendo la presión porque la inflación y las tasas de interés más altas están afectando los márgenes de los proyectos

S&P / Análisis

El auge de la energía solar enfrenta desafíos potenciales a medida que los desarrolladores enfrentan costos crecientes, tensiones comerciales entre Estados Unidos y China y el riesgo de que los precios de la energía en Estados Unidos caigan en medio de un auge de la oferta. Europa también tiene un exceso de nuevos paneles solares.

Los desarrolladores están sintiendo la presión porque la inflación y las tasas de interés más altas están afectando los márgenes de los proyectos. China también restringió las exportaciones de galio y germanio, que se utilizan para fabricar paneles fotovoltaicos, a partir del 1 de agosto. Tales trastornos complicarán el cambio a fuentes de energía libres de carbono en Estados Unidos, que de otro modo pronto podrían superar el 50% de la capacidad total desde aproximadamente 40% actualmente.

“Los desafíos emergentes –algunos de los cuales los promotores estadounidenses de energía verde tienen poco control– **podrían desacelerar el impulso**”, según un informe de S&P Global Market Intelligence.

Aún así, el gobierno está tratando de frenar la dependencia de la industria de los suministros extranjeros para el desarrollo de energías renovables a través de medidas que incluyen la Ley de Reducción de la Inflación. Se han anunciado más de 70 mil millones de dólares en nuevas inversiones en fabricación de energía limpia en Estados Unidos desde que la ley se convirtió en ley en agosto de 2022, según datos de Canary Media citados por S&P Global Market Intelligence. El auge significa que la capacidad nacional en el **nodo del módulo** superará la demanda para 2025, dijo S&P Global Commodity Insights.

Otro desafío para la industria de energías renovables de Estados Unidos es un **posible colapso de los precios mayoristas de la energía** si nuevos suministros inundan el mercado. Las empresas de generación solar y eólica podrían ofrecer precios muy bajos debido a costos variables mínimos o incluso aceptar tasas deficitarias para recibir créditos fiscales a la producción.

“Las energías renovables están destruyendo el mercado del que más dependerán”, según una nota de S&P Global Commodity Insights. “Los ingresos de los mercados competitivos disminuirán a medida que bajen los precios”. Los promotores tienden a sobredescontar estos riesgos comerciales, según la nota.

En otras partes del mundo, los desarrolladores en **Europa podrían potencialmente beneficiarse de un exceso de paneles solares** después de que un aumento en las importaciones desde China superó la demanda. El exceso de oferta está relacionado principalmente con suministros para proyectos residenciales, comerciales e industriales más que con parques solares de tamaño comercial. Aun así, es un mercado de compradores y la tendencia podría exprimir a los fabricantes de paneles europeos.

Los mercados emergentes también están adquiriendo cada vez más importancia para la industria solar. Arabia Saudita está trabajando en la **planta solar Al Shuaibah de 2,6 GW**, el mayor proyecto de energía renovable del reino. El proyecto avanza después de conseguir una financiación de 8,300 millones de riales, o 2,200 millones de dólares. El Fondo Nacional de Infraestructura del país ha proporcionado 1,700 millones de riales, siendo la primera vez que respalda un proyecto patrocinado por el gigante petrolero Saudi Aramco.

Arabia Saudita está utilizando licitaciones para agregar más capacidad renovable a su red eléctrica y alcanzar el cero neto para 2060. La estrategia refleja el uso más amplio de licitaciones competitivas en Medio Oriente y África como una forma de acelerar la implementación de energía eólica y eléctrica a gran escala. proyectos solares. **Las licitaciones competitivas** proporcionan un marco común que puede mitigar los riesgos asociados con algunos mercados locales y partes interesadas menos desarrollados en el sector, según S&P Global Commodity Insights.