

SOLAR Y EÓLICA TERRESTRE LÍDERES COMO FUENTES MÁS BARATAS DE NUEVA ENERGÍA MAYORISTA

CADA SEIS MESES, BLOOMBERGNEF REALIZA SU ANÁLISIS DEL COSTE NIVELADO DE LA ELECTRICIDAD (LCOE, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), UNA EVALUACIÓN MUNDIAL DE LA COMPETITIVIDAD EN COSTES DE DIFERENTES TECNOLOGÍAS DE GENERACIÓN Y ALMACENAMIENTO DE ENERGÍA, EXCLUYENDO SUBSIDIOS. LA CAÍDA DE COSTES DE LA TECNOLOGÍA SIGNIFICA QUE LAS ENERGÍAS SOLAR Y/O EÓLICA TERRESTRE NO SUBVENCIONADAS SON ACTUALMENTE LA FUENTE MÁS BARATA DE NUEVA ENERGÍA MAYORISTA EN TODAS LAS ECONOMÍAS IMPORTANTES, EXCEPTO JAPÓN, SEGÚN EL INFORME "2H 2018 LCOE" DE BLOOMBERGNEF. ESTE ANÁLISIS CUBRE CASI 7.000 PROYECTOS DE 20 TECNOLOGÍAS EN 46 PAÍSES DE TODO EL MUNDO.

Entre los resultados más importantes de este análisis nos encontramos con los siguientes:

Las energías solar y/o eólica son ahora la nueva fuente de generación más barata en todas las economías importantes, excepto Japón. Esto incluye a China e India, donde no hace mucho dominaba el carbón. En India, el coste de las mejores plantas solares y eólicas es actualmente la mitad del coste de las nuevas plantas de carbón.

El mercado fotovoltaico a gran escala en China se ha contraído en más de un tercio en 2018, debido a las revisiones de algunas políticas. Esto, a su vez, ha creado una ola global de equipos baratos que ha reducido el coste normalizado global de referencia de la nueva fotovoltaica (sin seguimiento) a 60 \$/MWh en el segundo semestre de 2018, una caída del 13% respecto al primer semestre de 2018.

El coste normalizado global de referencia de BloombergNEF para la energía eólica terrestre se sitúa en 52 \$/MWh, un 6% menos que en el análisis realizado por la compañía en el primer semestre de este año. Esto se debe a aerogeneradores más baratos y un dólar estadounidense más fuerte. La eólica terrestre ahora es tan barata como 27 \$/MWh en India y Texas, sin subsidios.

En la mayoría de emplazamientos de EE.UU., la eólica supera a las centrales de gas en ciclo combinado, alimentadas por gas de esquisto barato, como fuente de nueva generación mayorista. Si el precio del gas sube por encima de 3 \$/MMBtu, el análisis de BloombergNEF sugiere que tanto las nuevas centrales de ciclo combinado a gas, como las ya existentes, correrán el riesgo de ser superadas rápidamente por solar y eólica. Esto significa menos horas de funcionamiento y un caso más sólido para tecnologías flexibles, como plantas de gas de recorte de picos y baterías, que funcionan bien con una menor utilización (factor de capacidad).

Las altas tasas de interés en China y EE.UU. han ejercido, en los últimos dos años, una presión al alza sobre los costes de financiación de las energías fotovoltaica y eólica, pero estos han sido compensados por los menores costes de los equipos.

En Asia-Pacífico, las importaciones de gas más caras significan que las plantas de gas de ciclo combinado de nueva construcción con un coste nivelado de 70-117 \$/MWh continúan siendo menos competitivas que la nueva energía a partir de carbón, con un coste de 59-81 \$/MWh. Esto sigue siendo un obstáculo importante para reducir la intensidad de carbono de la generación de electricidad en esta parte del mundo.



SOLAR AND ONSHORE WIND LEAD AS THE CHEAPEST SOURCE OF NEW BULK POWER

EVERY HALF YEAR, BLOOMBERGNEF RUNS ITS LEVELISED COST OF ELECTRICITY (LCOE) ANALYSIS, A WORLDWIDE ASSESSMENT OF THE COST COMPETITIVENESS OF DIFFERENT POWER GENERATING AND ENERGY STORAGE TECHNOLOGIES, EXCLUDING SUBSIDIES. FALLING TECHNOLOGY COSTS MEANS THAT UNSUBSIDISED SOLAR AND/OR ONSHORE WIND ARE NOW THE CHEAPEST SOURCE OF NEW BULK POWER IN ALL MAJOR ECONOMIES EXCEPT JAPAN, ACCORDING TO BLOOMBERGNEF'S '2H 2018 LCOE' REPORT. THIS ANALYSIS COVERS NEARLY 7,000 PROJECTS ACROSS 20 TECHNOLOGIES AND 46 COUNTRIES GLOBALLY.

Here are some of the most important results of this analysis:

Solar and/or wind power are now the cheapest new source of generation in all major economies, except Japan. This includes China and India, where not long ago coal was king. In India, best-in-class solar and wind plants are now half the cost of new coal plants.

The utility-scale PV market in China has contracted by more than a third in 2018 due to policy revisions. This in turn has created a global wave of cheap equipment that has driven the benchmark global levelised cost of new PV (non-tracking) down to 60 \$/MWh in H2 2018, a 13% drop from the first semester of 2018.

BloombergNEF's benchmark global LCOE for onshore wind sits at 52 \$/MWh, down 6% from its H1 2018 analysis. This is on the back of cheaper turbines and a stronger US dollar. Onshore wind is now as cheap as 27 \$/MWh in India and Texas, without subsidy.

In most locations in the US today, wind outcompetes combined-cycle gas plants (CCGT) supplied by cheap shale gas as a source of new bulk generation. If the gas price rises above 3 \$/MMBtu, BloombergNEF's analysis suggests that both new and existing CCGT are going to run the risk of becoming rapidly undercut by new solar and wind. This means fewer run-hours and a stronger case for flexible technologies such as gas peaker plants and batteries that do well with a lower utilisation (capacity factor).

Higher interest rates in China and the US over the past two years have put upward pressure on financing costs for PV and wind, but these have been dwarfed by lower equipment costs.

In Asia Pacific, more expensive gas imports mean that new-build CCGT with a levelised cost of 70-117 \$/MWh continue to be less competitive than new coal-fired power at 59-81 \$/MWh. This remains a major hurdle for reducing the carbon intensity of electricity generation in this part of the world.

Short-duration batteries are currently the cheapest source of new fast-response and peaking capacity in all major economies except the US, where cheap gas gives peaker gas plants an

edge. As electric vehicle manufacturing ramps-up, battery costs are set to drop another 66% by 2030, according to BloombergNEF's analysis. This, in turn, means cheaper battery storage for the power sector, lowering the cost of peak power and flexible capacity to

