



Autor:

Madeline Ruid

Analista de
investigación

Fecha: 22 de febrero de
2023

Tema: [inversiones](#)
[temáticas](#)

INVESTIGACIÓN SOBRE ETF DE GLOBAL X

La energía renovable se posiciona para impulsar el crecimiento en el sector energético

La adopción de la energía renovable se está acelerando, especialmente en el caso de la energía eólica y solar, a medida que los gobiernos y las corporaciones aumentan los esfuerzos de descarbonización para minimizar los impactos del cambio climático. Preveemos que la capacidad global de electricidad renovable no hidroeléctrica podría triplicarse de 2023 a 2032.¹ Para 2032, las energías renovables no hidroeléctricas podrían representar casi un tercio de la generación de energía total del mundo.² En este informe, exploramos los factores que respaldan nuestras sólidas perspectivas de crecimiento y las importantes oportunidades de inversión que podrían surgir como resultado de ellas.

Conclusiones clave

- Es probable que el sector de las energías renovables no hidroeléctricas crezca significativamente durante la próxima década en medio de un panorama de políticas gubernamentales cada vez más favorable.
- Los esfuerzos de sostenibilidad corporativa, los continuos avances tecnológicos y la competitividad de los costos de los sistemas de energía renovable también respaldan las sólidas perspectivas de crecimiento.
- Es probable que los segmentos de energía eólica y solar sigan siendo las tecnologías de energía renovable preferidas, lo que presenta oportunidades para las empresas a lo largo de la cadena de valor de la energía eólica y solar.

Las políticas favorables y una ventaja tecnológica impulsan las perspectivas de crecimiento de la energía renovable

Preveemos que la capacidad global de electricidad renovable no hidroeléctrica podría crecer un 195 % en la próxima década, aumentando de un volumen estimado de 2.064 gigavatios (GW) a finales de 2022 a 6.060 GW en 2032.³ Posteriormente, la cuota de generación global de electricidad de las energías renovables no hidroeléctricas podría aumentar de una cuota estimada del 14 % en 2022 a una notable cuota del 31 % en 2032.⁴

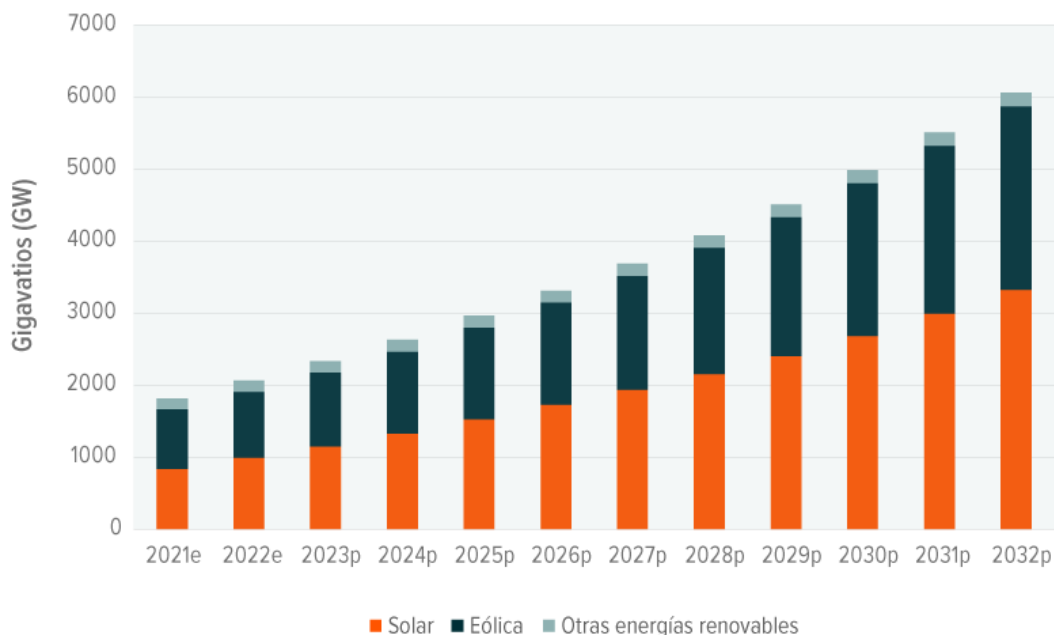
Y hay rigurosas políticas gubernamentales que respaldan las sólidas perspectivas de crecimiento. Casi 135 países tienen objetivos de cero emisiones netas en toda la economía.⁵ Muchos gobiernos nacionales y subnacionales también tienen objetivos específicos de energía renovable. Para incentivar el crecimiento de las energías renovables y cumplir estos objetivos, los gobiernos ofrecen una gama de subvenciones, subsidios, tarifas incentivantes de inyección de energía renovable a la red eléctrica, subastas de energías renovables y licitaciones de proyectos.

La Ley de Reducción de la Inflación es un ejemplo primordial, ya que prorroga y expande los créditos fiscales de energía limpia, que se espera que proporcionen [vientos de cola significativos para el crecimiento de las energías renovables](#) en los EE. UU.⁶ La incipiente [industria eólica marina de los EE. UU.](#), que está comenzando a tomar impulso debido a una serie de recientes políticas a nivel estatal y federal.



CAPACIDAD MUNDIAL DE ELECTRICIDAD RENOVABLE (GW) NO HIDROELÉCTRICA

Fuentes: Global X ETFs con información obtenida de fuentes especificadas en la sección de notas al pie titulada "Análisis de previsiones derivado de las siguientes fuentes".



Nota: e = estimación, p = previsión.

En el sector privado, algunas empresas quieren que su propio suministro de energía renovable cumpla con los objetivos de sostenibilidad, incluso *in situ*. Por ejemplo, Ikea tiene sistemas solares de techo en casi todos sus edificios.⁷ Sin embargo, la vía de adquisición más común para las empresas es a través de acuerdos de compra de energía (power purchase agreements, PPA) con un generador de energía renovable que posee y opera el proyecto de energía renovable.⁸ Los PPA proporcionan a las empresas una vía para reducir las emisiones sin tener que construir directamente instalaciones de energía limpia. Estados Unidos tiene el mercado de PPA más activo y más de 300 corporaciones contrataron una capacidad de energía renovable récord de 20 GW en 2022.⁹ Las empresas tecnológicas, incluidas Amazon, Google y Meta, han adquirido las mayores capacidades acumuladas de PPA durante la última década.¹⁰

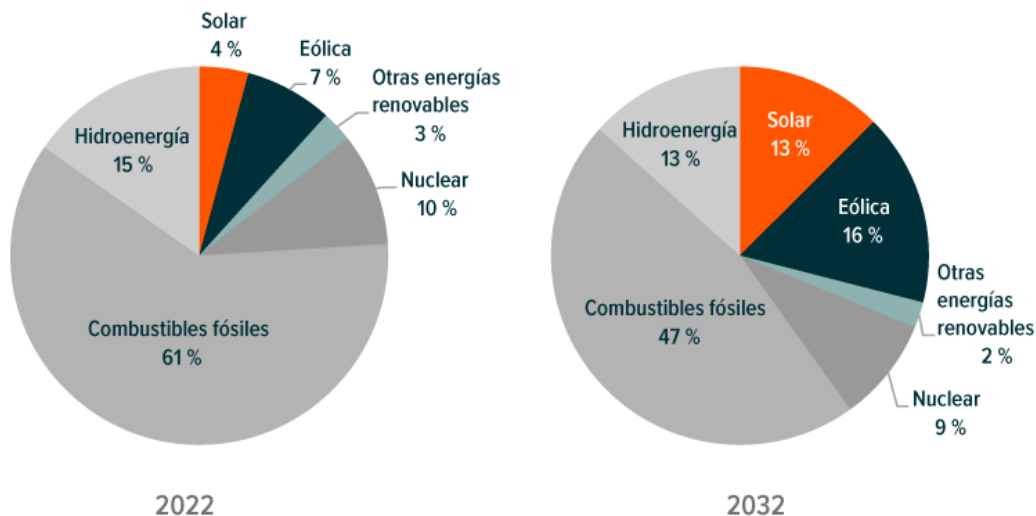
Las expectativas de avances continuos en las tecnologías de energía limpia respaldan aún más las sólidas perspectivas de crecimiento. Es probable que las mejoras en los componentes de los sistemas de energía renovable, como los módulos solares y las turbinas eólicas, amplíen el rango de idoneidad y el rendimiento de los sistemas. Es importante destacar que los módulos solares y las turbinas eólicas más potentes pueden reducir la cantidad de equipos necesarios para un proyecto, lo que podría reducir los costos de suelo, mano de obra y construcción.

Además, es probable que los avances en los sistemas de paneles solares flotantes y las tecnologías flotantes de energía eólica marina amplíen las áreas en donde se pueden construir proyectos, lo que podría ser particularmente beneficioso en países con escasez de tierras. Al mismo tiempo, los avances y el crecimiento en el almacenamiento de energía deberían permitir la proliferación de altas cuotas de energía renovable en las redes eléctricas.



CUOTA DE GENERACIÓN DE ELECTRICIDAD MUNDIAL A PARTIR DE ENERGÍAS RENOVABLES NO HIDROELECTRICAS (%)

Fuentes: Global X ETFs con información obtenida de fuentes especificadas en la sección de notas al pie titulada "Análisis de previsiones derivado de las siguientes fuentes".



Nota: las cifras de 2022 son estimaciones, las cifras de 2032 son previsiones.

La economía de la energía eólica y la energía solar crea oportunidades de crecimiento

Es probable que la energía eólica y la energía solar sigan siendo las tecnologías renovables preferidas dada su escalabilidad, la mejora de la tecnología y el aumento de la asequibilidad. En particular, la competitividad de costos de los sistemas de energía renovable despierta el interés significativo de los gobiernos, las corporaciones y los usuarios de energía residencial.

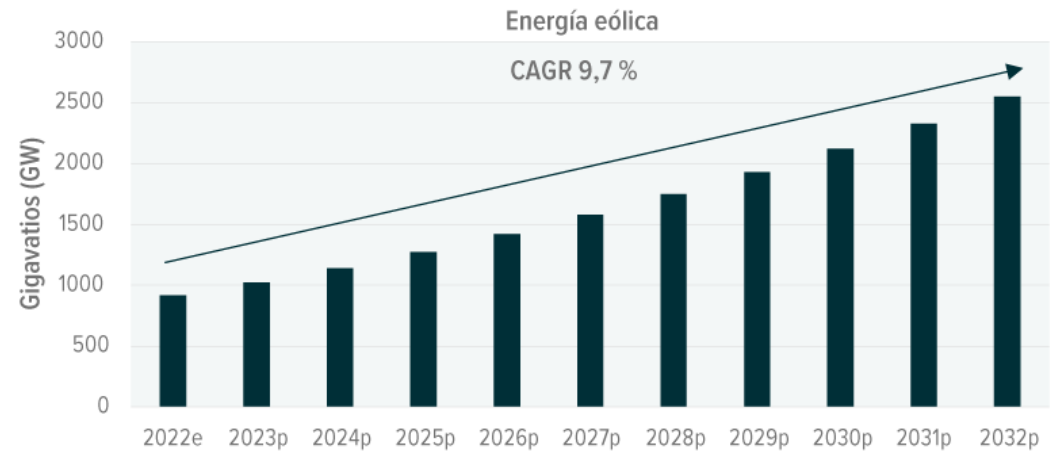
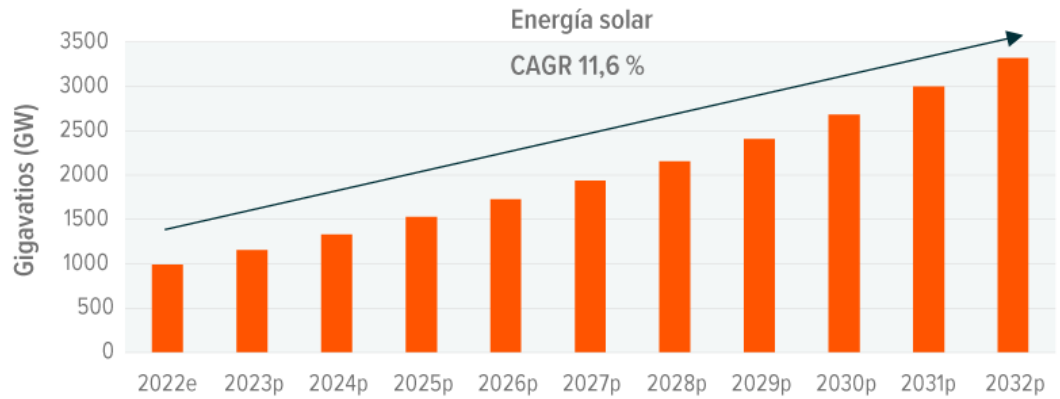
Los costos de energía solar fotovoltaica (FV) y eólica en tierra cayeron un 68 % y un 88 %, respectivamente, entre 2010 y 2021 debido a los avances tecnológicos y a las economías de escala.¹¹ Los desafíos en la cadena de suministro ocasionaron un aumento en los precios de la energía eólica y solar durante el año pasado, pero ambas energías siguen siendo altamente competitivas en cuanto a costos, dados los aumentos a menudo más pronunciados de los precios del gas natural.¹²

En conjunto, estos atributos posicionan a los segmentos solar y eólico para un crecimiento significativo de la capacidad. Prevemos que los dos sectores podrían representar casi el 88 % del crecimiento total de la capacidad en todo el mundo durante la próxima década, muy por encima del crecimiento previsto de la capacidad por otras fuentes como los combustibles fósiles y otras energías renovables.¹³ En los próximos 10 años, la capacidad de energía solar podría crecer a una tasa de crecimiento anual compuesto (compound annual growth rate, CAGR) del 11,6 % y la capacidad de energía eólica global podría registrar una CAGR del 9,7 %.¹⁴



CAPACIDAD MUNDIAL DE ENERGÍA SOLAR Y EÓLICA (GW)

Fuentes: Global X ETFs con información obtenida de fuentes especificadas en la sección de notas al pie titulada "Análisis de previsiones derivado de las siguientes fuentes".



Nota: CAGR es la tasa de crecimiento anual compuesto. e = estimación, p = previsión.

Conclusión: las energías renovables ofrecen un potencial de crecimiento transformador

Las inversiones en energía renovable a nivel mundial alcanzaron un nuevo récord de 495.000 millones de USD en 2022, lo cual significa un aumento del 17 % con respecto a 2021.¹⁵ Prevemos que las inversiones en energía renovable seguirán aumentando a medida que la transición energética se recupere. A medida que aumenten las inversiones, es probable que surjan oportunidades sustanciales para las empresas de energías renovables, especialmente aquellas en la cadena de valor de la energía solar y eólica. Los fabricantes de equipos como módulos de energía solar, celdas, inversores, obleas solares y sistemas de seguimiento, fabricantes de turbinas eólicas, así como los desarrolladores de proyectos eólicos y solares y propietarios de activos, tienen el potencial de beneficiarse. Con el tiempo, esperamos que estos actores hagan que el sector energético sea más ecológico y, en el proceso, creen oportunidades atractivas para que participen los inversionistas.



Notas al pie

1. Análisis de fondos cotizados de Global X derivado de diversas fuentes. Consulte la nota al pie “Análisis de previsiones derivado de las siguientes fuentes” de abajo para ver la lista completa.
2. Ibid.
3. Ibid.
4. Ibid.
5. Rastreador de energía neta cero (sin fecha). Rastreador de energía neta cero: cifras de energía neta cero. Consultado el 8 de febrero de 2023.
6. The Inflation Reduction Act of 2022, H.R. 5376, 117th Cong. (2022).
7. Curbed. (24 de mayo de 2022). Los paneles solares llegarán a Ikea.
8. American Clean Power. (18 de enero de 2023). Clean Energy Powers American Business.
9. Ibid.
10. Ibid.
11. International Renewable Energy Agency (IRENA). (13 de julio de 2022). Renewable Power Generation Costs in 2021.
12. International Renewable Energy Agency (IRENA). (13 de julio de 2022). La energía renovable sigue teniendo un costo competitivo en medio de la crisis de los combustibles fósiles.
13. Análisis de fondos cotizados de Global X derivado de diversas fuentes. Consulte la nota al pie “Análisis de previsiones derivado de las siguientes fuentes” de abajo para ver la lista completa.
14. Ibid.
15. BloombergNEF. (26 de enero de 2023). La inversión mundial en tecnología energética baja en carbono supera la cifra de 1 billón de dólares por primera vez.

Análisis de previsiones derivado de las siguientes fuentes

1. Absolar. (5 de octubre de 2022). Panorama of solar photovoltaic in Brazil and in the world.
2. China Energy Portal. (27 de enero de 2022). 2021 electricity & other energy statistics (preliminary).
3. Empresa de Pesquisa Energética (EPE). (Sin fecha). Pde 2031 - Versión en inglés. Consultado el 15 de noviembre de
4. Energy-Charts. (31 de octubre de 2022). Net installed electricity generation capacity in Germany in 2022. Fraunhofer.
5. Fitch Solutions. (Sin fecha). Infrastructure key projects data. Consultado el 15 de noviembre de 2022.
6. Ministry of Economy, Trade and Industry (METI). (25 de febrero de 2022). Japan's energy. Agency for Natural Resources and Energy.
7. Ministry of Power (GOI). (29 de marzo de 2022). Annual report 2021 - 22.
8. Ministry of Economy, Trade and Industry (METI). (26 de noviembre de 2021). Outline of strategic energy plan. Agency for Natural Resources and Energy.
9. Energy.gov. (12 de septiembre de 2022). Offshore wind market report: 2022 edition.
10. Carbon Brief. (3 de mayo de 2022). China policy: Analysis: What do China's gigantic wind and solar bases mean for its climate goals?
11. Ministry of Power (GOI). (19 de octubre de 2022). Power sector at a glance all India.
12. Rosatom. (15 de septiembre de 2022). NovaWind proceeds to installation of wind turbines at Kuzminskaya wind farm in Stavropol krai.
13. U.S. Energy Information Administration (EIA). (Sin fecha). International: Data. Consultado el 15 de noviembre de 2022.
14. U.S. Energy Information Administration (EIA). (25 de octubre de 2022). Electricity: Preliminary monthly electric generator inventory (based on form EIA-860m as a supplement to form EIA-860).
15. Whitlock, R. (8 de julio de 2022). Panorama: Germany approves largest renewable energy expansion plan in history. Renewable Energy Magazine.



SEI Investments Distribution Co. (1 Freedom Valley Drive, Oaks, PA, 19456) es el distribuidor de los fondos de Global X.

Invertir implica riesgos, incluida la posible pérdida de capital. El universo de empresas en las que pueden invertir los fondos puede ser limitado. Las inversiones con un enfoque limitado serán más susceptibles a los factores que tienen incidencia sobre ese sector y estarán sujetas a una mayor volatilidad. Estas empresas suelen lidiar con una intensa competencia, ciclos de vida cortos de los productos y una obsolescencia de los productos potencialmente rápida. Las fluctuaciones en los precios de la energía y en la oferta y demanda de energías renovables, así como los incentivos fiscales, los subsidios y otras normativas y políticas gubernamentales pueden tener una incidencia significativa sobre estas empresas.

Global X Management Company LLC se desempeña como asesor de Global X Funds. Los fondos son distribuidos por SEI Investments Distribution Co. (SIDCO), que no está afiliada a Global X Management Company LLC. Los fondos de Global X no son patrocinados, avalados, emitidos, vendidos ni promovidos por Indxx o Solactive AG, y ni Indxx ni Solactive AG realizan declaración alguna con respecto a la conveniencia de invertir en los fondos de Global X. Ni SIDCO ni Global X están afiliadas a Indxx ni a Solactive AG.

