

Los ingresos de las baterías se disparan en España y Polonia mientras caen en buena parte de Europa

- El análisis de este mes de la consultora francesa Clean Horizon señala que los ingresos de los BESS evolucionaron de forma dispar en Europa en julio de 2026: España lideró el crecimiento con un aumento del 90%, mientras la menor volatilidad mayorista y los menores precios de servicios auxiliares redujeron ...



<https://www.pv-magazine.es/2026/09/01/los-ingresos-de-las-baterias-se-disparan-en-espana-y-polonia-mientra...>

Pilar Sánchez Molina

Martes, 01 septiembre 2026

La consultora francesa Clean Horizon actualiza su índice de rentabilidad de baterías, un indicador de ingresos potenciales, y presenta mes a mes los ingresos potenciales en los potenciales mercados europeos para BESS de 2 horas.

El análisis de este mes refleja la creciente dependencia de la rentabilidad de los BESS de la combinación entre los diferenciales de precios de los mercados diario e intradiario y los ingresos procedentes de los mercados de servicios auxiliares y balance.

España fue uno de los mercados con mayor crecimiento durante julio. Los ingresos de las baterías de dos y cuatro horas aumentaron hasta alcanzar 477.000 y 650.000 €/ MW al año, respectivamente, un 90% respecto a junio. Clean Horizon atribuye esta evolución al fuerte incremento de los ingresos obtenidos en el mercado diario y en el mercado intradiario continuo durante julio de 2026, junto con el aumento de los diferenciales accesibles en el mercado de energía de regulación mFRR.

Portugal registró una evolución similar, con un incremento de aproximadamente el 50% de los ingresos de las baterías de dos y cuatro horas. La mejora estuvo vinculada al aumento de la volatilidad de los precios mayoristas tanto en Portugal como en España. El diferencial accesible en el mercado diario aumentó un 13%, hasta los 145 €/MWh, mientras que los ingresos disponibles en el mercado intradiario continuo crecieron un 68% respecto a junio.

En Francia, los ingresos aumentaron un 44,9% mensual y alcanzaron 410.000 €/MW/año. El principal factor fue el incremento de los precios de capacidad de aFRR, que subieron un 64,8%, acompañado por un aumento del 15,6% en los diferenciales de precios de la energía en el mercado diario.

Italia presentó resultados muy diferenciados por zonas. En la zona SUD, los ingresos de los BESS alcanzaron 450.000 €/MW/año en julio de 2026, con una contribución especialmente elevada de los mercados diario e intradiario. En la zona NORD, los ingresos medios de una batería de cuatro horas se situaron en 165.000 €/MW/año, principalmente gracias al mercado MB.

Polonia registró los mayores ingresos entre los valores publicados para el índice de baterías de dos horas, que aumentaron un 10% mensual hasta 581.800 €/MW/año. El mercado intradiario fue el principal motor del crecimiento, con un aumento del 75% de los ingresos disponibles, suficiente para compensar la reducción de los ingresos procedentes del mercado diario y de los mercados de capacidad. El diferencial medio del mercado diario cayó un 20%, hasta los 180 €/MWh, mientras que los precios de la capacidad ascendente en los mercados aFRR y mFRR disminuyeron y los menores volúmenes contratados de mFRR redujeron adicionalmente los ingresos.

La evolución fue opuesta en varios mercados del norte y centro de Europa. En Bélgica, los ingresos de una batería de cuatro horas descendieron hasta 259.000 €/MW/año, un 23,8% menos que el mes anterior. La caída respondió a una reducción generalizada de los precios energéticos, con descensos cercanos al 30% en los precios de la energía aFRR, del mercado de desvíos y del mercado diario.

En Alemania, la menor volatilidad del mercado diario y la caída de los precios de reserva de aFRR redujeron los ingresos de todas las configuraciones de almacenamiento entre un 10% y un 16%. El diferencial correspondiente a una batería de una hora disminuyó un 23%, mientras que el precio medio de reserva para aFRR ascendente cayó de 15 a 10 €/MW/h.

Los países bálticos también registraron fuertes descensos. En Estonia, los ingresos del índice de dos horas cayeron un 46% hasta 175.000 €/MW/año. Los precios medios de capacidad de aFRR descendieron un 47% y los de mFRR un 65%, en paralelo a una menor volatilidad en el mercado diario.

En Letonia, los ingresos descendieron un 24%, hasta 338.000 €/MW/año para el índice de dos horas. Los precios de capacidad de aFRR bajaron un 12%, mientras que los de mFRR cayeron un 32%. En Lituania, la reducción fue del 30%, hasta 302.000 €/MW/año, con descensos del 10% en los precios de capacidad de aFRR y del 32% en mFRR, además de una menor volatilidad en el mercado diario.

En Finlandia, los ingresos de los BESS de todas las duraciones también disminuyeron debido a la reducción de la volatilidad en el mercado diario. Aunque los diferenciales permanecieron elevados en los mercados de activación de energía aFRR y mFRR, los bajos volúmenes activados no compensaron la pérdida de oportunidades en el mercado mayorista. En los mercados de capacidad, el servicio FFR sí registró activaciones a precios elevados.

Dinamarca mostró una evolución distinta entre sus dos zonas eléctricas, pero una mayor volatilidad intradiaria asociada a la producción fotovoltaica permitió mantener unos resultados globales estables respecto a junio.

Rumanía registró una reducción media de entre el 10% y el 15% en los ingresos de las baterías de dos y cuatro horas. Los ingresos de una batería de cuatro horas se situaron en 404.000 €/MW/año, en un contexto de caída del 30% del diferencial diario del mercado day-ahead.

Suecia cerró julio con un descenso del 20% en los ingresos de una batería de dos horas, hasta 126.000 €/MW/año. Según Clean Horizon, la evolución estuvo asociada a una reducción del 30% en los precios de capacidad de FCR y mFRR.