

Los desarrolladores de centros de datos en EEUU priorizan sus proyectos en marcha mientras se ralentiza la...

- Según Wood Mackenzie, en los tres primeros meses del año se añadieron 36 GW de nueva capacidad a la cartera de centros de datos del país, un 19% menos que en el cuarto trimestre de 2025.



Los desarrolladores de centros de datos en EEUU priorizan sus proyectos en marcha mientras se ralentiza la incorporación de nueva capacidad

<https://elperiodicodelaenergia.com/los-desarrolladores-de-centros-de-datos-en-eeuu-priorizan-sus-proyectos-e...>

José A. Roca

Viernes, 31 julio 2026

Según Wood Mackenzie, en los tres primeros meses del año se añadieron 36 GW de nueva capacidad a la cartera de centros de datos del país, un 19% menos que en el cuarto trimestre de 2025

Los desarrolladores de centros de datos en Estados Unidos están centrando sus esfuerzos en avanzar los proyectos ya incluidos en sus carteras, en un contexto de mayores desafíos regulatorios y de desarrollo, lo que ha provocado una desaceleración en la incorporación de nueva capacidad durante el primer trimestre de 2026.

Según un nuevo análisis de **Wood Mackenzie**, en los tres primeros meses del año se añadieron **36 GW** de nueva capacidad a la cartera de centros de datos del país, un **19% menos** que en el cuarto trimestre de 2025.

De acuerdo con el informe *US Data Center Pipeline Q2*, la capacidad total anunciada de centros de datos en Estados Unidos asciende ya a **331 GW**, de los cuales aproximadamente **el 40% se encuentra en fase de desarrollo activo**.

"Los desarrolladores consolidados continúan desplazando su atención hacia la maduración de sus carteras de proyectos ante un entorno regulatorio y de desarrollo cada vez más complejo", señaló **Caitlin Connelly**, analista sénior de Wood Mackenzie. "Mientras tanto, nuevos actores que apuestan

por garantizar el suministro de gas y el acceso a suelo están impulsando proyectos en estados como Texas y Utah, aunque solo una pequeña parte de ellos ha iniciado su desarrollo activo".

La cartera sigue creciendo, pero pierde impulso

Los **36 GW** incorporados durante el primer trimestre representan la tercera caída trimestral consecutiva. La expansión alcanzó su máximo en el tercer trimestre de 2025, cuando se añadieron más de **60 GW** , para posteriormente ralentizarse tanto en el cuarto trimestre de ese año como en el primero de 2026.

Texas continúa liderando el país en capacidad planificada, con cerca de **100 GW** , mientras que **Ohio** mantiene la segunda posición. También se proyectan grandes campus en estados como **Utah, Nuevo México y Virginia Occidental** , donde la disponibilidad de terrenos constituye uno de los principales atractivos, aunque únicamente una pequeña parte de estos proyectos ha pasado a la fase de desarrollo activo.

Aunque el **53% de los proyectos** ya ha superado la fase de permisos, estos representan solo el **32% de la capacidad total prevista** , lo que evidencia la diferencia entre el número de iniciativas y su dimensión. Además, los proyectos que han comenzado su construcción en 2026 presentan una menor densidad energética que los que permanecen en fases más tempranas.

Los compromisos con las compañías eléctricas superan los 195 GW

La capacidad de gran consumo con acuerdos firmados de construcción o suministro eléctrico alcanza ya los **195 GW** , equivalente al **26% de la demanda máxima registrada en Estados Unidos en 2025** .

Uno de los indicadores más claros de la madurez del pipeline es el fuerte crecimiento de los proyectos en fases avanzadas de negociación, que pasaron de **37 GW** en el cuarto trimestre de 2025 a **107 GW** en el primer trimestre de 2026. Esta evolución indica que numerosos proyectos iniciales están avanzando hacia compromisos contractuales. Al mismo tiempo, también aumentó significativamente la capacidad aún sin comprometer, impulsada principalmente por las compañías eléctricas del mercado **ERCOT** .

Dentro de la capacidad considerada de alta confianza, las empresas propietarias únicamente de redes de transporte y distribución representan el **51%** de los compromisos confirmados. Sin embargo, existen importantes diferencias regionales. En **PJM** , más de un tercio de los compromisos se considera de alta confianza, mientras que en **ERCOT** el **86%** permanece todavía en fases especulativas o de estudio preliminar. Esta situación convierte a PJM en la región con mayor riesgo de que el crecimiento previsto de grandes consumidores supere la capacidad de generación disponible.

La inversión supera el billón de dólares

La inversión anunciada (capex) asociada a proyectos concretos superó por primera vez el **billón de dólares** durante el primer trimestre de 2026, aunque esta cifra está fuertemente condicionada por un

reducido grupo de desarrollos de gran tamaño y carácter especulativo.

De hecho, **solo el 6% de los proyectos concentra el 42% de toda la inversión prevista**, lo que refleja una creciente concentración del capital en las iniciativas de mayor dimensión.

Asimismo, el coste por megavatio continuó descendiendo durante el trimestre, prolongando la corrección iniciada tras los máximos alcanzados en la segunda mitad de 2025. También disminuyó el coste por pie cuadrado después del fuerte incremento registrado el año anterior.

Aunque la superficie media de los edificios sigue aumentando, la extensión total de los campus disminuye, una tendencia que apunta hacia instalaciones menos numerosas, pero de mayor tamaño y con una intensidad de inversión más elevada.

Ganan terreno las estrategias de generación "around-the-meter"

Cada vez más proyectos incorporan estrategias de generación eléctrica **around-the-meter (ATM)**, una tendencia especialmente visible en **Texas**, donde la abundancia de gas natural, unos procesos de autorización más ágiles y un sólido mercado de energías renovables favorecen este tipo de desarrollos.

Entre los proyectos que han hecho pública su estrategia energética, el **gas natural** representa el **40% de las instalaciones** y el **48% de la capacidad total**, mientras que las **energías renovables y los sistemas de almacenamiento** suponen el **41% de los proyectos** y el **38% de la capacidad instalada**, reflejando tanto la necesidad inmediata de asegurar el suministro eléctrico como el creciente interés por fuentes de energía más limpias.

Connelly destacó que "el entorno regulatorio para el desarrollo de centros de datos es cada vez más complejo y presenta importantes diferencias entre regiones. Las opciones de suministro eléctrico interrumpible están obligando a las empresas a elegir entre disponer de energía más rápidamente o contar con un suministro firme".

La analista añadió que los responsables políticos tienden a considerar que exigir un suministro firme introduce fricciones innecesarias en los procesos de conexión a la red. En este contexto, los nuevos mecanismos de conexión acelerada buscan incorporar capacidad de generación con rapidez antes de que se produzcan problemas de abastecimiento.

"No obstante, aún está por verse si estos cambios regulatorios favorecerán o limitarán el crecimiento de la demanda, ya que los responsables públicos deben equilibrar prioridades que a menudo entran en conflicto, como la asequibilidad del suministro y la rapidez en el acceso a la energía", concluyó.