

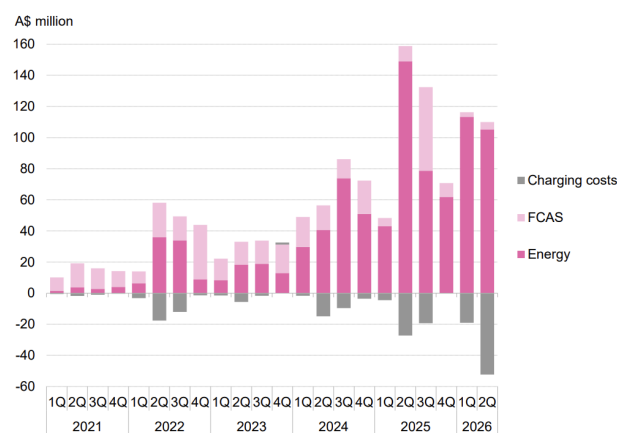


Un informe de BNEF detalla una fuerte caída de los ingresos por baterías en Australia

- Los diferenciales de arbitraje de baterías realizados se desplomaron un 84 % en el segundo trimestre de 2026, lo que apunta a que el aumento de la producción de energías renovables y la creciente capacidad de las baterías son los principales factores que explican la caída de los precios de la electricidad y la reducci...

Battery market revenue

Market revenue earned by utility-scale batteries in the NEM



<https://www.pv-magazine.es/2026/08/26/un-informe-de-bnef-detalla-una-fuerte-caida-de-los-ingresos-por-bat...>

Pilar Sánchez Molina

Miércoles, 26 agosto 2026

El informe trimestral 3Q 2026 de BNEF sobre el mercado eléctrico australiano muestra que los precios medios de la electricidad cayeron entre un 40% y un 65% interanual en todo el National Electricity Market (NEM) durante el segundo trimestre de 2026.

BNEF señaló que la fuerte caída de los precios y de la volatilidad intradiaria estuvo impulsada por una mayor generación renovable y por el incremento de las descargas de las baterías durante los periodos de máxima demanda vespertina. En el conjunto del NEM, el arbitraje intradiario medio fue de 103 dólares australianos (73 dólares estadounidenses) por MWh en el segundo trimestre, lo que supone un descenso interanual del 79%, debido a un invierno más suave y a una menor demanda vespertina.

La creciente competencia entre las baterías a escala utility también redujo los ingresos por arbitraje, que cayeron un 84% interanual hasta 60 AUD/MWh, según BNEF. La consultora señala que este descenso podría ser una señal de una mayor canibalización de ingresos a medida que se incorpora nueva capacidad.

BNEF prevé que, a medida que aumenten las capacidades renovable y de almacenamiento, los precios realizados y los retornos de las baterías seguirán sometidos a una presión creciente. La firma de investigación estima que las baterías utility-scale obtuvieron 53 millones de dólares australianos (32,5 millones de euros) en ingresos por arbitraje durante el segundo trimestre, un 57%

menos que un año antes. Los servicios auxiliares de control de frecuencia (FCAS) generaron 4,8 millones de dólares australianos (2,9 millones de euros), un 51% menos interanual, debido a que el rápido crecimiento de la capacidad saturó el mercado.

BNEF destacó que la batería híbrida Tailem Bend 2, en Australia Meridional y propiedad de Vena Energy, registró el mayor valor medio de mercado de FCAS entre todas las baterías del NEM en el segundo trimestre de 2026, con unos ingresos de 27 AUD/MWh/día durante este periodo.

Los datos reflejan las expectativas de la industria, que ya anticipaba cambios en los ingresos a medida que aumentara la capacidad de sistemas de almacenamiento en baterías (BESS). Aunque el mercado australiano todavía tiene años por delante para alcanzar la madurez, la etapa inicial de ingresos fáciles parece haber quedado atrás. James Costello, director ejecutivo de EORA Energy, destacó esta tendencia en una columna publicada en ESS News, en la que defendió el papel del almacenamiento de larga duración.

Cuando las baterías y las renovables australianas están en funcionamiento

BNEF también señaló que las baterías a escala utility han superado al gas como principal tecnología de balance intradiario del mercado para compensar la variabilidad de la generación renovable. Las baterías cubrieron de media el 8,4% de la demanda eléctrica a las 18:00 durante el trimestre, frente al 3,1% registrado un año antes, lo que supone un aumento del 270%. Mientras tanto, la participación del gas cayó del 12,6% al 6,8%.

La creciente influencia de las baterías también se reflejó en la formación de los precios mayoristas: las baterías fijaron los precios en el 39% de los intervalos del segundo trimestre, frente al 19% un año antes.

Aunque la volatilidad del mercado disminuyó, la generación renovable continuó aumentando. La eólica y la solar suministraron conjuntamente el 35% de la generación eléctrica en el segundo trimestre de 2026, frente al 31% del mismo periodo del año anterior.

Este incremento de la generación renovable desplazó aún más a las centrales de carbón, gas y combustibles líquidos.