

## LA FOTOVOLTAICA CRECE EN 2015 A NIVEL MUNDIAL Y LO SEGUIRÁ HACIENDO EN LOS PRÓXIMOS AÑOS

DE ACUERDO A LAS CIFRAS PRELIMINARES DE GTM RESEARCH, EN 2015 SE INSTALARON EN TODO EL MUNDO 59 GW FOTOVOLTAICOS, LO QUE IMPLICA UN CRECIMIENTO DEL 34% RESPECTO DEL TOTAL DE 2014. EL CUARTO TRIMESTRE DE 2015 HA DEMOSTRADO QUE LA DEMANDA FOTOVOLTAICA ESTÁ MUY A MERCED DEL APOYO GUBERNAMENTAL, QUE A VECES PUEDE SER IMPREDECIBLE E IDIOSINCRÁTICO, LO QUE A MENUDO CONDUCE A RESULTADOS NEGATIVOS, PERO A VECES POSITIVOS. A FINALES DE 2016, LAS INSTALACIONES ACUMULADAS ALCANZARÁN 321 GW.

Con la extensión en diciembre del ITC (programa federal de incentivos fiscales a la inversión de EE.UU) se ha visto que es posible una fase de enorme expansión del mercado con el apoyo gubernamental. De acuerdo con GTM Research, la participación de EE.UU. en la demanda fotovoltaica mundial esperada entre 2015 y 2020 se ha incrementado una media del 10 al 15% debido a la prórroga de este programa. A ello se suma un aumento sustancial de la demanda esperada para la región Asia-Pacífico (China aparte) para 2016 y más allá. Por otro lado, los retrocesos de los programas de tarifas inyección a red en Japón, Reino Unido y China han suavizado expectativas.

GTM Research espera que en 2016 se instalen 64 GW de energía solar fotovoltaica a nivel mundial, liderada por EE.UU. y China. Los mercados emergentes tendrán un papel destacado. India se convertirá en un mercado más establecido a medida que se convierta en un mercado fiable de tamaño gigavatio, Brasil y México serán probados por su capacidad para hacer coincidir sus objetivos con la ejecución real de proyectos. Otros, como Filipinas, Pakistán y Bangladesh en Asia y Uruguay, Guatemala y Panamá en Latinoamérica se moverán hacia adelante y tratarán de romper la barrera de 100 MW.

### Los grandes analistas internacionales coinciden

No se trata solo de los datos de GTM, son muchas las firmas consultoras, analistas, asociaciones y entes, que están publicando datos en la misma línea. Recientemente IHS ha publicado una actualización sobre sus datos del mercado fotovoltaico mundial. Estos datos apuntan a lo siguiente:

- 46 GW en 2014.
- 58 GW en 2015 (+26% respecto al año anterior).
- 67 GW en 2016 (+16% respecto al año anterior).
- 71,5 GW en 2017 (+7% respecto al año anterior).

## GLOBAL SOLAR PV INSTALLATIONS GREW IN 2015 AND WILL CONTINUE THIS TREND OVER THE COMING YEARS

ACCORDING TO PRELIMINARY NUMBERS FROM GTM RESEARCH, 59 GW OF SOLAR PV WERE INSTALLED GLOBALLY IN 2015, REPRESENTING A 34% INCREASE OVER 2014'S TOTAL. THE FOURTH QUARTER OF 2015 SHOWED THAT GLOBAL PV DEMAND IS VERY MUCH AT THE MERCY OF GOVERNMENT SUPPORT, WHICH CAN OFTEN BE UNPREDICTABLE AND IDIOSYNCRATIC, FREQUENTLY LEADING TO NEGATIVE, ALTHOUGH OCCASIONALLY POSITIVE, OUTCOMES. BY THE END OF 2016, CUMULATIVE INSTALLATIONS WILL REACH 321 GW.

December's extension of the USA's federal Investment Tax Credit has shown how a huge upswing in the market is possible with government support. According to GTM Research, the US share of expected global PV demand between 2015 and 2020 has increased from an average of 10% to 15% as a result of the programme extension. This is in addition to the substantial increase in demand expected for the Asia-Pacific region (apart from China) in 2016 and beyond. On the other hand, feed-in tariff pullbacks in Japan, the UK and China have tempered expectations.

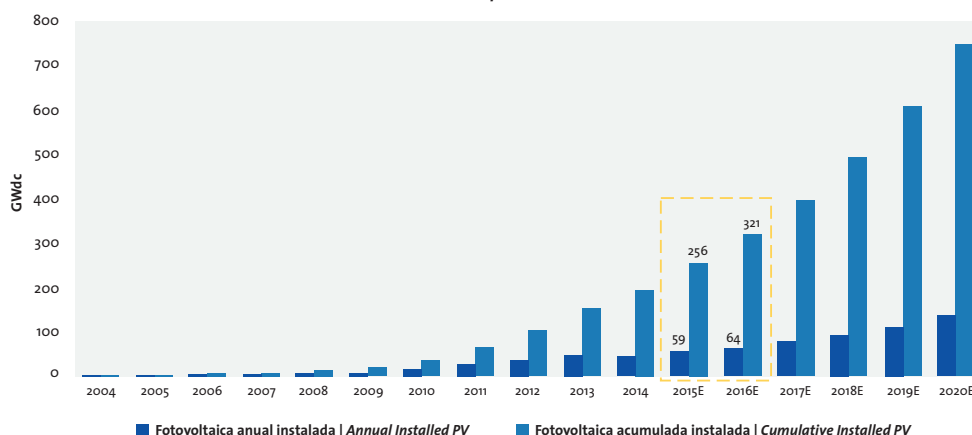
GTM Research expects 64 GW of solar PV to be installed globally in 2016, headed up by the USA and China. Emerging markets will also play a prominent role. India will become more established as it turns into a reliable multi-gigawatt market this year, and Brazil and Mexico will be tested for their ability to meet their targets with actual project execution. Other markets including the Philippines, Pakistan and Bangladesh in Asia and Uruguay, Guatemala and Panama in Latin America will move forward and try to break through to 100 MW.

### Major international analysts agree

This outlook is not only supported by GTM's figures as a number of consultancy companies, analysts, associations and other entities have also published data along these same lines. A recent report published by IHS Research updating its global solar installation figures indicate the following:

- 46 GW in 2014
- 58 GW in 2015 (+26% year on year)
- 67 GW in 2016 (+16% year on year)
- 71.5 GW in 2017 (+7% year on year)

Demanda fotovoltaica mundial 2014-2020. Fuente: GTM Research  
Global PV Demand 2014-2020E. Source: GTM Research



The IHS forecasts not only coincide with those from GTM but are consistent with figures published on 4 January by the Institute for Energy Economics and Financial Analysis (IEEFA) that expect 56 GW to have been installed in 2015, with 65 GW forecast for 2016 and 72 GW in 2017.

The latest figures from Texas-based firm Mercom Capital Group, point to global solar installations achieving 64.7 GW in 2016 with the top markets

Las previsiones de IHS coinciden, no solo con las de GTM, sino que también son consistentes con las hechas públicas el pasado 4 de enero por el Instituto para la Economía de la Energía y el Análisis Financiero (IEEFA, por sus siglas en inglés), que prevé que en 2015 se hayan instalado 56 GW fotovoltaicos, en 2016 la cifra llegue a 65 GW y en 2017 a 72 GW.

También son muy recientes las cifras de la firma de Texas Mercom Capital Group, que apuntan a que el mercado fotovoltaico mundial alcanzará una cifra de instalación en 2016 de 64,7 GW, siendo los principales mercados EEUU. y Asia (China y Japón fundamentalmente), los tres juntos representarán en torno a dos tercios del mundial.

Para 2016, Mercom Capital Group estima que EEUU. superará a Japón como segundo mayor mercado mundial, superando la tan anticipada marca de los 10 GW. Otro movimiento notable será India, que alcanzará la cuarta posición, desbancando a antiguos líderes europeos, Reino Unido y Alemania.

Mercom prevé que China instalará aproximadamente 19,5 GW en 2016, un incremento del 14,7% respecto de 2015. Responsables de la Administración Nacional de Energía China (NEA, por sus siglas en inglés) están considerando aumentar el objetivo para 2020 de 100 a 150 GW, lo que implicará la instalación de 21 GW anuales entre 2016 y 2020. Estos movimientos responden al objetivo de China de reducir sus emisiones para 2030, representando los combustibles no fósiles el 20% de su mix de generación.

El desarrollo fotovoltaico en EEUU. sigue a un ritmo acelerado y la extensión del ITC durante cinco años más indica que la tendencia continuará hasta 2020. Para 2016 se prevé que en EEUU. se instalen 10,8 GW en un escenario acelerado, en comparación con los 8,5 GW del escenario lento y de los 9,6 GW del escenario conservador. Dada la vigencia del Plan de Energía Limpia (CCP), la ampliación de la medición neta en California, y la continuidad del ITC se espera la duración del escenario acelerado hasta por lo menos 2019.

RTS corporación, una consultora líder en Japón, pronostica que el mercado fotovoltaico japonés será de 8 GW en 2016, bajando de las cifras de 2015, 10,6 GW. El Ministerio de Economía, Comercio e Industria japonés está revisando la actual política de tarifas de inyección y la introducción de un proceso de subastas para promover la operación a bajo coste. El programa de tarifas del país ha resultado en la instalación de más de 22 GW en apenas tres años. Sin embargo, el programa falló a la hora de diversificar hacia otras fuentes renovables y ha sido muy criticado por estar especialmente enfocado a la fotovoltaica. Todavía quedan por instalar 60 GW aprobados pero no desarrollados, y el Ministerio está barajando la posibilidad de cancelar los proyectos con menos posibilidades de ser desarrollados. Además, se espera otro gran cambio en la política japonesa, pues el gobierno planea el final de los incentivos fiscales a la inversión limpia, que tanto han contribuido al crecimiento del mercado fotovoltaico no residencial.

Para India, Mercom prevé que se instalen 3,6 GW de nueva potencia solar fotovoltaica, creciendo un 70% respecto de 2015. El pasado mes de agosto el gobierno indio elevó el objetivo solar nacional de 22 GW a 100 GW en 2022.

En 2015, Chile se ha convertido en el principal mercado solar de Latinoamérica alcanzando el hito de 1 GW. Los proyectos solares en este mercado, especialmente aquellos muy grandes (más de 50 MW) se han visto impulsados por la Ley de Energías Renovables (Ley 20.257), que estableció el objetivo de un 20% de renovables en 2025 y por los altos precios de la electricidad en el mercado spot, impulsados por la industria minera.



Planta solar Surallah de 6,23 MWp en Mindanao (Filipinas). Foto cortesía de ib vogt | 6.23 MWp Surallah solar power plant in Mindanao (Philippines). Photo courtesy of ib vogt

being the USA and Asia (mainly China and Japan), with the three countries together accounting for around two thirds of the global market.

According to Mercom, the USA is set to overtake Japan as the second largest global market in 2016, exceeding the much-anticipated 10-GW mark. Another notable shift will see India move up to 4th place, pushing down the former European leaders, the UK and Germany.

Mercom also predicts that China will install around 19.5 GW in 2016, up 14.7% on 2015. Officials from China's National Energy Administration (NEA) are considering raising the 2020 target from 100 GW to 150 GW, which will involve the installation of 21 GW per year from 2016 through to 2020. This responds to China's target of reducing its emissions by 2030, with non-fossil fuels making up 20% of the nation's energy generation mix.

PV development in the USA will continue at an accelerated pace and the 5-year extension to the federal tax credit (ITC) indicates that this trend will continue through to 2020. For 2016, the US is expected to install 10.8 GW under the accelerated scenario, compared to 8.5 GW under the low scenario and 9.6 GW under the conservative scenario. Given the current Clean Power Plan (CPP), the extension of net metering in California and the extension to the ITC, the accelerated scenario is expected to last until at least 2019.

RTS Corporation, a leading Japanese consultancy, projects that Japan's PV market in 2016 will be 8 GW, down from 10.6 GW in 2015. The Japanese Ministry of Economy, Trade and Industry (METI) is discussing a revision of the current feed-in tariff policy and the introduction of an auction process to promote lower cost operation. The feed-in tariff programme resulted in more than 22 GW of PV capacity being installed in just 3 years. However, the programme failed to diversify into other renewable sources and was criticised for being heavily biased toward PV. There are still 60 GW approved pending installation and the METI is weighing up the possibility of cancelling pipeline projects that are less likely to be implemented. Japan is also expected to face another major policy change as the government is planning to end the Green Investment Tax Credit, which has contributed so much to the growth of the non-residential PV projects.

Mercom forecasts that India will install approximately 3.6 GW of new solar capacity in 2016, up 70% on 2015. In fact last August the Indian government raised the national solar target from 22 GW to 100 GW by 2022.

Chile became the largest PV market in Latin America in 2015 by reaching the 1 GW milestone. The solar projects in this market, especially those over 50 MW, have been driven by a Renewable Energy Law (Law 20.257), which set a target of 20% from renewables by 2025 and by very high spot market electricity prices driven by the mining industry.