

## 7 claves para la transición energética

Estos son algunos de los grandes temas que hay sobre la mesa de la transformación del sector energético español, europeo y global en 2024.



8 de mayo de 2024

¿Qué factores deben tenerse en cuenta para llevar a cabo una transición energética exitosa? El profesor del IESE [Juan Luis López Cardenete](#) los desglosa a partir de las reflexiones de expertos y profesionales reunidos en la 21ª edición del Encuentro del sector energético, organizado por [IESE Industry Meetings](#).

## 1. **La transición energética pivota sobre la electrificación de la economía, pero no todo se puede electrificar**

**¿Dónde está la demanda?** En 2023, la demanda fue igual a la de 2003. La buena noticia es que se está desarrollando la generación renovable. ¿El reto? Hay que fomentar que aflore la demanda.

**¿Qué frena la oferta y la demanda?** Sin duda, la red. Es muy difícil encontrar un país desarrollado donde la industria no encuentre puntos de conexión.

## 2. **Es preciso impulsar los nuevos vectores energéticos desfosilizados para la demanda no electrificable**

**Renovables y sintéticos.** Existe demanda para el biometano y los combustibles sintéticos, como el SAF, pero son caros. Respecto al hidrógeno verde, hay que desarrollar su producción y crear una demanda dispuesta a pagar su actual nivel de coste.

**Combustibles alternativos.** El metanol puede tener futuro para el 50% de la demanda que no se puede electrificar. Cada tonelada de metanol necesitará como materia prima una tonelada y media de CO<sub>2</sub>.

## 3. **La burocracia no solo frena la transición energética, también la encarece**

**Reforma.** La burocracia del Estado no está a la altura del desafío de la descarbonización.

**Refuerzo.** Sin el apoyo de la sociedad, la transición energética no va a ocurrir. Se le ha prometido que iba a ser fácil lo que realmente exige sacrificio y tiempo.

## 4. **La regulación, o se simplifica, clarifica y estabiliza, o las inversiones tardarán en llegar**

**El modelo europeo.** La UE tiene unos objetivos claros y unas ideas bien definidas, pero ni Estados Unidos ni Asia siguen su modelo.

**Mercado vs. regulación.** El mercado, en general, es bastante más ágil que los mecanismos de regulación: se equivoca menos y, si lo hace, rectifica más rápido. La regulación no puede sustituir al mercado a la hora de premiar los aciertos de las empresas y castigar sus errores.

## 5. Si no defendemos el principio de neutralidad tecnológica, el precio a pagar será alto

**Apertura de miras.** Es un error afirmar “por este gran ducto de hidrógeno solo va a circular hidrógeno verde” ¿Por qué no el rosa? Europa ha de tener apertura de miras, porque Estados Unidos y China llevan ventaja.

**Captura de carbono.** Si queremos cierta industria y la queremos descarbonizada, o hacemos captura de carbono o se irá a otro lado.

**Ruptura de paradigma.** La fusión no produce CO<sub>2</sub>, sino residuos de bajo nivel. Además, proporcionará seguridad energética. Estados Unidos y China han desarrollado auténticas estrategias para la fusión. La cuenta atrás, por primera vez, es una sorprendente realidad.

## 6. La desconfianza geopolítica se ha disparado

**Cambio.** El multilateralismo basado en normas ha dejado lugar al multilateralismo fundamentado en el poder de los Estados.

**Transición.** China, India y Estados Unidos ven la transición energética como una oportunidad de industrializarse y vender al resto del mundo. Europa importa del resto del mundo y no está creando su propia industria de descarbonización.

**Futuro.** Durante 500 años la historia del mundo se ha escrito en Europa. Eso dejó de ser así tras la Segunda Guerra Mundial. ¿Quién escribirá la futura historia de Europa?

## 7. Estados Unidos se ha instalado en la heterodoxia de las subvenciones con el apoyo de la academia

**Competitividad.** El proteccionismo de Estados Unidos y China impide que Europa afronte la transición energética sin ayuda. Resulta crítico poner el acento en la competitividad de la industria europea.

**Financiación.** El IRA (“Inflation Reduction Act”) norteamericano deja fuera de juego a la industria de la descarbonización europea.

**+INFO:**

[La banca en tiempos de cambio. Sectores en transición](#)

[Verdades sobre la transición energética, y otros retos de la economía](#)

[www.iese.edu/es/insight](http://www.iese.edu/es/insight)