

WSJ
CONTENIDO LICENCIADO POR
THE WALL STREET JOURNAL

JENNIFER HILLER
The Wall Street Journal

El propósito de Zach Dell es reforzar la red eléctrica de Texas con una multitud de baterías instaladas en cada hogar.

El ejecutivo de 29 años es hijo del multimillonario pionero de la computación Michael Dell y cofundador y jefe ejecutivo de Base Power, una compañía de baterías para el hogar que, según dice, está sumando más de 50 clientes al día en mercados que incluyen Austin, Dallas-Fort Worth y Houston.

Base Power ha recaudado más de US\$ 1.300 millones de inversionistas en un momento en que el almacenamiento de baterías está en auge y los problemas de fiabilidad de la red eléctrica están haciendo que los propietarios de casas estén buscando intensamente energía de respaldo.

Los clientes de empresas de servicio público en todo el país se enfrentan cada vez más a un suministro menos confiable debido a una combinación de condiciones climáticas severas y un sistema de electricidad muy antiguo, mientras que las autoridades reguladoras federales han advertido que la demanda de energía está superando el desarrollo de infraestructura. En estados como Texas, tanto los huracanes como las tormentas invernales pueden provocar interrupciones.

Base Power se describe como un servicio de suscripción. La compañía posee las baterías y actúa como un proveedor minorista de energía para sus clientes, ofreciendo lo que será, según lo que promete, una tarifa más baja que el promedio. Si se corta la luz, las baterías alimentarán un hogar durante un día o dos, dependiendo del tamaño de la instalación.

Mientras tanto, Base Power agrupa las baterías residenciales esparcidas y se desempeña como comerciante de energía, actuando como una sola central de energía. La compañía, con sede en Austin, tiene más de 10 mil clientes y alrededor de 200 megawatts/hora de capacidad instalada hasta la fecha. Espera ampliarse más allá de Texas.

“Cuando la red está en funcionamiento, utilizamos la batería para respaldarla”, explicó Dell. “Cuando la red falla, recuperamos la batería”.

Los dueños de una propiedad pagan US\$ 695 por la instalación de una unidad, más un pago de suscripción mensual de US\$ 19, además de la cuenta de la luz que

se basa en el consumo. La actual tarifa de energía es de 8,5 centavos por kilowatt/hora, la que sube a unos 14,3 o 14,5 centavos después de agregar los costos de transmisión y distribución de la empresa pública. Las tarifas residenciales de Texas alcanzaron un promedio de 16 centavos en noviembre, según datos de gobierno.

El sistema de Base Power es una forma más económica de obtener energía de respaldo que comprar una batería para el hogar o un generador de gas natural para toda la casa, que pueden costar más de US\$ 10 mil. (Base Power también ofrece un puerto de recarga opcional que permite que un generador portátil alimente la casa y recargue las baterías durante un corte de luz prolongado, de la extensión de Texas).

Entre los patrocinadores se encuentran Andreessen Horowitz, CapitalG de Alphabet y Thrive Capital de Joshua Kushner; pero no Michael Dell.

“Quería hacer algo propio”, manifestó Zach Dell.

No obstante, su padre lo conoce mejor y le ha ofrecido consejos en cosas como el desarrollo

Zach Dell es el cofundador y director ejecutivo de Base Power, una empresa de baterías para el hogar que ha recaudado más de US\$ 1.300 millones de inversionistas.



RODOLFO GONZALEZ PARA WSJ

Empleados en la sede de Base Power. La compañía posee las baterías y actúa como un proveedor minorista de energía para sus clientes.



Zach Dell, director ejecutivo y cofundador de Base Power, en la sede de la empresa en Austin.

RODOLFO GONZALEZ PARA WSJ

de *hardware*, las cadenas de suministro, el trabajo con clientes y la recaudación de fondos. Su hijo dice que ignora algunos de sus consejos.

“A veces digo ‘oh, claramente no entiendes esta cosa de la que te acabo de preguntar’”, contó Dell. “Otras veces me dará consejos, y digo ‘oh, no estaba pensando en esto en la debida forma para nada’”.

Base Power está utilizando los más de US\$ 1.300 millones que ha recaudado, en parte, para expandir su fábrica de almacenamiento de energía y electrónica de potencia, que está ubicada en el antiguo edificio de Austin American-Statesman en el centro de la ciudad. En lugar de montar componentes de un tercero, empezará a fabricar sus propios módulos de baterías y transformadores. Sus baterías también son más grandes.

Los clientes actualmente reciben uno o dos paquetes de baterías que proporcionan 25 o 50 kilowatts/hora de almacenamiento. Los nuevos módulos de Base Power, disponibles a fines de este año, ofrecerán 40 kilowatts/hora. Las unidades se instalan generalmente en el exterior, junto al medidor de luz de un cliente. Son más pequeñas que una unidad de

aire acondicionado, tienen alrededor de 60 centímetros de ancho y de profundidad y 90 centímetros de alto.

“Queremos hacer una manufactura que sea siempre la misma”, indicó Justin Lopus, de 31 años, cofundador y jefe de operaciones de la compañía y exjefe de manufactura en Anduril Industries. “Obtiene uno o dos, y listo”.

El enfoque permite que la empresa amplíe las instalaciones rápidamente y mantenga bajos los costos, explicó.

“Esto es como Henry Ford”, aseguró Lopus. “Es decir, puede tener cualquier color, siempre y cuando sea negro”.

Dell señaló que el desafío de la compañía es desarrollar varios negocios en forma simultánea, una marca de consumo y un negocio de servicio al cliente; una compañía de manufactura que administra las cadenas de suministro; una operación de campo para instalar y mantener las baterías; un negocio de comercio de energía; y una división que establece relaciones con las empresas de servicio público. En algunas áreas del estado, Base Power se ha asociado con cooperativas eléctricas rurales.

“Eso es como 10 compañías en una”, indicó Dell. “Es una compleja máquina de coordinación”.

Clay Dumas, un socio fundador de Lowercarbon Capital,

afirmó que su firma invirtió en Base Power el verano pasado (hemisferio norte) después de convencerse de que Dell y Lopus habían reunido el talento para llevarlo a cabo, que estaban cumpliendo sus objetivos y que el modelo sería difícil de duplicar.

“Es una compañía de energía completamente verticalizada”, observó Dumas. “Hay una razón por la cual no se ve mucho de eso por ahí. Es realmente difícil”.

El interés de Dell por la energía empezó en la universidad, cuando trabajaba en un proyecto para convertir desechos humanos en biogás en India. Más tarde “se obsesionó con la economía de unidades solares” y trató de reunir dinero para una granja solar en Hawái. Inversionistas de Wall Street rechazaron la propuesta y le aconsejaron que permaneciera en Blackstone, donde había hecho la práctica.

Mientras trabajaba como analista en Blackstone, “estaba a favor de todo lo relacionado con energía”, contó. Más tarde se unió a Thrive Capital, donde conoció a Lopus durante una visita a la fábrica en Anduril.

A fines de 2022, Dell llamó a Lopus para exponerle la idea de crear un negocio de baterías en EE.UU. con el fin de satisfacer la enorme alza en la demanda de energía. Ambos pasaron meses analizando la idea en las noches antes de dejar sus empleos y trasladarse a Austin en 2023.

Texas se ha convertido en uno de los mercados de baterías de más rápido crecimiento en el país. El estado ha agregado más de 5.200 megawatts de capacidad de almacenamiento desde el invierno pasado (hemisferio norte), según el Consejo de Fiabilidad Eléctrica de Texas, el operador de la red eléctrica. Una mayoría de proyectos puede enviar electricidad a la red durante unas dos horas, aproximadamente.

Gran parte de la atención se ha centrado en los proyectos a gran escala, pero entre las otras compañías que están agrupando baterías para el hogar en Texas se encuentra NRG Energy, una productora y proveedora minorista de energía, que hace poco se asoció con la empresa de energía solar y almacenamiento Sunrun. NRG planea crecer hasta llegar a un sistema de central de energía virtual de mil megawatts en Texas en la próxima década.

Sunrun agrupa más de 100 mil baterías para el hogar a través de varios estados, y en California puede enviar alrededor de 360 megawatts de electricidad a la red en momentos de máxima demanda.

Dell dijo que la escala de la oportunidad de las baterías requiere velocidad y capital; y espera mucha competencia.

“Mil millones de dólares es como la apuesta inicial para jugar”, manifestó Dell. “Pero no es suficiente para ganar el juego”.

Artículo traducido del inglés por el “El Mercurio”.