

Informe de Coyuntura Energética

Febrero 2021



Índice de contenidos

Febrero 2021

05

Tema del mes

Marcos Regulatorios Eléctricos

El sector eléctrico en Argentina parecería encaminarse a profundizar sus problemas más que a resolverlos, y la posibilidad de avanzar en una discusión profunda del modelo sectorial, se vislumbra nuevamente como muy lejana. En la década de 1990, Argentina, como gran parte de Latinoamérica, implementó las reformas del sector y logró desarrollar un mercado eléctrico mayorista, atrayendo inversiones que lograron revertir la falta de generación y mejorar las condiciones de calidad de servicio y acceso a la electricidad. Sin embargo, la crisis de 2001 generó las condiciones para una reversión en la práctica de esas reformas a través de una intervención en el sector aún no resuelta. Sin embargo, la necesidad de rever aspectos de la desregulación no es lo mismo que decir que la dirección de la regulación de los mercados debe revertirse y definitivamente no es una demostración de que la provisión monopólica estatal del servicio eléctrico es un modelo superior.

11

Transición energética

ITER: ¿proyecto faraónico o la respuesta final a la mitigación del cambio climático?

Son múltiples los desarrollos que están teniendo lugar tratando de privilegiar la (alta) densidad energética y la (baja) huella de carbono características de la energía nuclear. El presente artículo no tiene por objetivo familiarizar al lector con los desarrollos en energía nuclear 'convencional' (fisión nuclear), sino acercarlo a los avances alcanzados en el desarrollo de la fusión nuclear. ITER es un proyecto colaborativo global desarrollado entre 35 países incluyendo a la Unión Europea y Suiza, China, India, Japón, Corea del Sur, Rusia y los Estados Unidos, que están combinando sus esfuerzos para conquistar una de las mayores fronteras de la ciencia: reproducir en la tierra la ilimitada energía del sol y el resto de las estrellas.

16

Escenario internacional

El Carbón sigue teniendo un rol predominante en la Matriz Eléctrica Global

El carbón constituye el principal insumo para producir energía eléctrica a nivel global. Se observa un comportamiento dispar entre regiones: la Unión Europea redujo la participación del carbón en su matriz eléctrica desde el 40% al 20% en las últimas tres décadas; el mismo comportamiento se observa en Estados Unidos, donde también se redujo a la mitad, pasando del 50% al 24%, pero en la mitad del tiempo (entre 2005 y 2019). En Asia, por su parte, se verificó el camino inverso, con un aumento en la participación del 40% en 1990 al 60% en 2015, aunque la tendencia creciente parece haber comenzado a revertirse en los últimos años. China consume la mitad del carbón que se produce en el mundo, por lo que las decisiones que toma este país respecto a su utilización tienen impacto no sólo sobre sus precios sino también en el precio de sus sustitutos.

Índice de contenidos

cont.

18

Escenario regional

Con un tercio de la electricidad generada actualmente en base a carbón, Chile se propone su eliminación total de la matriz eléctrica hacia 2040

A excepción de Chile y de Colombia, donde el carbón explica el 33% y el 10% de la matriz eléctrica, respectivamente, el carbón no tiene un rol relevante en la generación de energía eléctrica en la región. En Argentina explica el 1% de la generación eléctrica, y del resto de la región sólo Brasil y Perú lo utilizan, con una participación del 4% y del 0,2%, respectivamente. A pesar de contar con grandes reservas de carbón, Chile comenzó a desarrollar fuentes renovables para la generación eléctrica, principalmente solar fotovoltaica y eólica. Su meta es generar el 70% de la energía eléctrica consumida en 2050 con fuentes renovables.

20

Escenario local

De acuerdo con los compromisos asumidos internacionalmente, hacia 2030 Argentina prevé sustituir los combustibles fósiles carbonointensivos por gas natural en la generación eléctrica

La matriz eléctrica argentina es principalmente térmica, pero sólo el 1% de la electricidad se genera en base al carbón. En el país se consumieron 394 mil toneladas de carbón para generación en los primeros 11 meses de 2020, que, comparadas con las 222 mil toneladas consumidas en todo 2019, interrumpieron el proceso de reducción que se venía produciendo desde el pico de consumo observado en 2014. Existen dos centrales de generación en base a este combustible, pero sólo una se encuentra operativa: la Central Térmica San Nicolás, con una capacidad instalada actual de 675MW. La Central Térmica Río Turbio, con una potencia nominal de 240 MW, que comenzó a construirse en el año 2007 fue inaugurada en septiembre de 2015 sin contar con el Estudio de Impacto Ambiental para las etapas de prueba y operación, ni cumplir con las condiciones para ser comercialmente habilitada, ocasionándole grandes daños. Según datos de CAMMESA, la central sólo generó energía entre agosto de 2015 y noviembre de ese mismo año por un total de 21 GWh.

23

Temas principales para seguir en el corto plazo

24

Análisis de una norma relevante del mes

Nuevo régimen de regularización de deudas de las distribuidoras de energía eléctrica con CAMMESA

La Resolución 40/2021 de la Secretaría de Energía, publicada en el BO el 22/01/2021, reglamentó el régimen de regularización de deudas de distribuidoras de energía eléctrica con CAMMESA previsto en el artículo 87 de la Ley 27.591 (Ley de Presupuesto para el ejercicio 2021), así como el régimen de créditos contemplados en ese mismo artículo. Entendemos que el régimen reglamentado por la Resolución 40/2021 es un instrumento útil para paliar la situación financiera del sector de distribución eléctrica y mejorar la cobranza de CAMMESA, pero para una verdadera recomposición de la cadena de pagos será necesario además arbitrar medidas que permitan sanear el sistema como tal, y de manera sostenible.

Índice de contenidos

Febrero 2021

31

Síntesis regulatoria

Resumen de las principales normas

(Leyes, Decretos y Resoluciones).

Aviso Legal

El presente informe, elaborado por **Energy Consilium**, así como los modelos, proyecciones, fórmulas y aplicaciones desarrolladas, son confidenciales y no podrán ser transferidos a terceros o divulgados sin la autorización expresa y por escrito de **Energy Consilium**. El Cliente solo podrá utilizar este informe para fines propios.

Las proyecciones y opiniones de **Energy Consilium** volcadas en este informe están basadas en información disponible sobre la materia objeto del presente, sin que ello implique garantizar la exactitud de tal información ni de las proyecciones y conclusiones alcanzadas a partir de ella. **Energy Consilium** no será responsable en ningún caso por las acciones que el Cliente y/o terceros tomen en función del contenido de este informe.

Informe de Coyuntura Energética

Febrero 2021

Directores

Juan José Aranguren
Hugo Balboa

Staff

Eliana Miranda
Santiago Alliani
Claudia Plaul

Energy Consilium

Juan Bautista Alberdi 431
(B1636FNI) Olivos
Buenos Aires, Argentina
Tel. +54 11 4897 7118 / 7131
info@energyconsilium.com
www.energyconsilium.com

Diseño Editorial

ÁgredaDG
Editorial . Identidad . Tipografía

