



Desafíos y oportunidades para impulsar las energías renovables en Latinoamérica.

Resultados del informe "*Turning the tide in scaling renewables*".

Por: **Manuel Fernandes**,
Socio líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales de KPMG en América Latina

KPMG Business Insights América del Sur

Edición N° 44 | Enero • 2024



Auge en el crecimiento de energías renovables

El ritmo de despliegue de las energías renovables resulta determinante para lograr una transición energética ordenada a nivel global. En los últimos años, el crecimiento de estas energías en la capacidad total de generación ha ido creciendo a tasas que, en promedio, demuestran el interés de los gobiernos y el público por transicionar sus matrices hacia energías más limpias que no contribuyan a los ya elevados niveles de emisiones contaminantes. Según se desprende del último informe estadístico del *Instituto de Energía, Statistical Review of World Energy*¹, elaborado en conjunto a KPMG, **el crecimiento en la generación de energías renovables registró cifras de dos dígitos a nivel global durante 2021 y 2022** (16,5% y 14,7% respectivamente), en tanto se espera que durante 2023 y 2024 la tendencia se mantenga, aun teniendo en cuenta los efectos negativos sobre la inversión de las altas tasas de interés, la inflación, la persistencia de los conflictos geopolíticos y la inestabilidad en los mercados energéticos.

Siendo una de las regiones más aptas para el desarrollo de energías renovables, especialmente en materia de energía solar, eólica e hidroeléctrica de baja potencia; **América Latina ha acompañado el crecimiento de la generación renovable con tasas que también alcanzaron los dos dígitos durante el período mencionado** (15,5%

1. *Statistical Review of World Energy 2023*. Energy Institute. Edición N° 72. En colaboración con KPMG y Kearney. 2023..

2. *A Race to the Top Latin America 2023: O acúmulo de energia elétrica e solar ganha velocidade no Brasil, no Chile e na Colômbia, enquanto o México fica para trás*. Monitoramento Global Energy Monitor. Marzo de 2023.

en 2021 y 11,7% en 2022). Asimismo, como destacó un reporte publicado recientemente por *Global Energy Monitor*², la capacidad eólica y solar a gran escala de la región podría además crecer en un 460% para 2030, pasando de un acumulado actual de 69 GW a otro estimado en 390 GW (+319 GW), y ello sin tener en cuenta lo que podrían aportar las hidroeléctricas. De cumplirse este escenario, **Brasil**, que es el actual líder en materia de parques solares y eólicos a gran escala en la región, podría añadir 217 GW de potencia renovable para 2030, en tanto que **Chile, Colombia, México, Perú y Argentina** contribuirían con aproximadamente 95 GW.

La necesidad de superar los desafíos que limitan un mayor despliegue.

No obstante, como asegura el informe *Turning the tide in scaling renewables*³, de KPMG, que fue elaborado en base a los resultados de una encuesta realizada a 110 líderes en energías renovables de 24 países, el *aparente éxito* en el desarrollo de estas energías palidece frente al despliegue necesario o requerido de las mismas, **ya que las tasas actuales y proyectadas no serían suficientes para cumplir con los objetivos establecidos en el Acuerdo de París, que busca acelerar la transición energética y limitar el aumento de la temperatura global**. Es por esta razón que varios organismos interesados en la materia, como la *Agencia Internacional de Energía*, han argumentado que el ritmo actual de crecimiento de las energías renovables debería triplicarse para

3. *Turning the tide in scaling renewables. Addressing the barriers and opportunities to accelerate the global energy transition*. KPMG International. 2023.

2030, lo que se traduce en una adición de más de 1.200 GW de energía limpia al año para finales de la década. Para lograr este objetivo, resulta determinante identificar cuáles son las barreras que están limitando y, en muchos casos, impidiendo el desarrollo de las energías renovables en todo el mundo, **especialmente en regiones como Latinoamérica, que posee los recursos naturales para liderar la transición**.

La encuesta realizada por *KPMG* detectó, por ejemplo, que alrededor del **82% del total de los participantes y el 80% de los latinoamericanos** estuvo de acuerdo en que **alcanzar un despliegue más rápido de las energías renovables representa el problema más apremiante si se desea cumplir con las metas climáticas del Acuerdo de París**. Y en ese sentido, el informe destacó **diez barreras o desafíos que estarían limitando en la actualidad la expansión necesaria de estas energías**, es decir: (1) los riesgos asociados a las cadenas de suministro; (2) la estructura y funcionamiento de los mercados energéticos; (3) las políticas que inhiben el desarrollo de las energías renovables; (4) el acceso al capital; (5) la licencia social y la justa transición, (6) el riesgo climático; (7) los efectos sobre la naturaleza y biodiversidad; (8) los cuellos de botella en los mercados emergentes y (9) para obtener permisos; y, finalmente, (10) la falta de inversión en la infraestructura de redes eléctricas. Para cada desafío mencionado, los encuestados otorgaron una calificación de 1 (más apremiante) a 10 (menos apremiante) según el peso que éstos consideraban tenían en el retraso que actualmente experimenta el desarrollo de las energías renovables; una calificación ciertamente influenciada por el subsector en el que operan, sea éste el almacenamiento de energía o la generación mediante fuentes eólica, solar, hidroeléctrica, biomasa y/o geotérmica.

La diferencia en los desafíos ponderados entre unos y otros.

En ese sentido, **mientras los líderes globales ponderaron la falta de políticas orientadas al fomento de las energías renovables** y, en muchos casos, la necesidad de eliminar los subsidios y otros beneficios destinados a las actividades relacionadas a la extracción y producción de combustibles fósiles (3), **los latinoamericanos priorizaron la necesidad de rediseñar la estructura de los mercados energéticos** (2), particularmente en términos del apoyo a las fuentes de energía renovable o de baja emisión de carbono, pero también en lo relacionado a los marcos regulatorios, los mecanismos de fijación de precios y reglas, que pueden obstaculizar o facilitar el crecimiento de las energías renovables. Paralelamente, pero en un segundo orden, los líderes regionales también destacaron el **desafío que representa el acceso al capital** (4), en la forma de altas tasas de interés, riesgos financieros y demás barreras que pueden restringir el acceso al capital necesario para expandir la capacidad de generación de energías renovables; y los **riesgos asociados a las cadenas de suministro** (1), sobre todo los desafíos que plantean la adquisición y gestión de los recursos, componentes y materiales necesarios para llevar adelante proyectos de energía renovable, incluyendo la escasez, retrasos e interrupciones que pueden afectar directamente los costos y plazos de las iniciativas. Asimismo, mientras el impedimento (2) fue destacado como el más relevante sin distinguir entre sectores, **el (4) fue el segundo en importancia para los líderes latinoamericanos**

del subsector hidroeléctrico, sobre todo teniendo en cuenta la magnitud de las obras y el capital necesarios para instalar una fuente generadora de este tipo, y que pueden verse especialmente afectadas por la actual incertidumbre y las elevadas tasas de interés.

Como queda reflejado en los párrafos anteriores, los desafíos que deben enfrentarse para impulsar las energías renovables pueden parecer difíciles de superar, lo que podría alimentar perspectivas desalentadoras sobre el patrón que seguirán en los próximos años tanto a nivel global como regional, y plantear ciertas dudas en materia de contribución a los planes de transición energética y, principalmente, el cumplimiento de las metas del Acuerdo de París (de hecho, la encuesta halló que el 36% de los encuestados no está convencido de que las energías renovables reemplazarán a los combustibles fósiles para 2050). **Para apuntalar la tendencia**, resulta entonces prioritario que los líderes del sector busquen comprender acabadamente la complejidad de los desafíos mencionados, fomenten la colaboración con el resto de las partes interesadas (que serán cocreadoras de los beneficios ambientales y económicos que las energías renovables produzcan), eduquen en la materia (lo que facilitará la obtención de una licencia social), y se apoyen continuamente en la innovación tecnológica. De esta manera, **quienes son responsables de impulsar las energías renovables podrán tomar decisiones informadas y minimizar los riesgos que son propios de un entorno volátil y caracterizado por la incertidumbre.**



Llegó la hora de transformar insights en oportunidades

© 2023 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía.

Todos los derechos reservados.