

Energía en transición

Agenda, retos y oportunidades del sector energético

Political Intelligence

Introducción



Reto: transformar la economía española en una economía moderna, eficiente en el uso de los recursos, competitiva y climáticamente neutra en el año 2050.

La legislación española, de la mano de la europea, se está desarrollando para convertir en una obligación jurídica el **objetivo climático de reducir las emisiones** de la UE en al menos un 55% de aquí a 2030. Adicionalmente se está trabajando para lograr que la UE, y por lo tanto España, sea climáticamente neutra de aquí a 2050. No obstante, en el camino hacia la descarbonización será necesario garantizar una **transición equitativa y socialmente justa** que mantenga y refuerce la innovación y la competitividad de la industria europea. Sin duda, el sector energético sufrirá cambios importantes en los próximos años tanto en la manera de producir como en la de gestionar la energía, y la velocidad de la transformación dependerá de los planes europeos y nacionales.

Estamos ante un entorno de cada vez mayor complejidad que presenta a su vez nuevos retos para el sector a la vez que pueden ser fuentes de oportunidades y ventajas competitivas.



Retos

Transición energética

España ha adoptado ambiciosos objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, lo que implica un aumento del uso de fuentes de energía renovable. En este sentido, la **innovación** juega un papel clave en la transición energética, ya que es necesario invertir en I+D para el **desarrollo de nuevas tecnologías renovables.**

Reforma mercado eléctrico

Las decisiones que se adopten finalmente en Europa tras el paso de la propuesta de la Comisión por el Consejo y el Parlamento en los próximos meses **definirán el futuro del mercado eléctrico europeo y español.** Para dar forma al reglamento, el debate lo protagonizará la estructura y el funcionamiento del mercado único europeo para los próximos años.

Guerra en Ucrania

Líderes empresariales y responsables políticos de Europa y Estados Unidos creen que la guerra en Ucrania retrasará los **objetivos de neutralidad en carbono** hasta tres años, ya que muchos países recurren a fuentes alternativas de combustibles fósiles para reducir su dependencia de Rusia. Sin embargo, los efectos de la crisis climática y energética están acelerando la transición hacia un sistema energético sustentado en fuentes de energía limpias.

Seguridad y soberanía energética

España importa una parte significativa de sus recursos energéticos, lo que provoca una inseguridad energética que en situaciones de desabastecimiento podría ser critica. Es por ello que las tecnologías que otorguen al **sistema garantía de suministro y capacidad** son claves. Es necesario abordar cuestiones como el **almacenamiento de energía,** la **gestión de la demanda** y la **adaptación de la infraestructura** existente.



Oportunidades



Descarbonización de la economía

La descarbonización de sectores como el transporte, la industria y la calefacción, así como del sector eléctrico, presentan grandes oportunidades de inversión mediante la **implementación de tecnologías limpias** que ayudan a reducir las emisiones y crear nuevas oportunidades de negocio.

Potencial de energías renovables

España es el motor renovable de la Unión Europea gracias a la evolución de la energía eólica y la energía fotovoltaica, ocupando la segunda posición tras Alemania en potencia instalada renovable y la tercera tras Alemania y Holanda en potencia solar en servicio. Por primera vez desde 2015, según el Informe del Sistema Eléctrico, se ha cerrado el 2022 con saldo exportador, demostrando el **liderazgo renovable español en la UE.**

Posición estratégica en la transición energética

España puede aprovechar su posición geográfica para exportar a otros países de la UE tanto **energía limpia, gracias a su alta capacidad de generación renovable,** como energía convencional. Por un lado, el país cuenta con un alto número de regasificadoras que con unas conexiones adecuadas permitiría la entrada de gas natural a Europa, sin olvidar la capacidad de las refinerías españolas para exportar productos energéticos. Sin duda, España puede fortalecer su posición en el mercado europeo.

Innovación tecnológica

La integración de las nuevas tecnologías e iniciativas digitales que afectan de manera transversal a toda la cadena de valor del sector energético, así como el desarrollo de soluciones avanzadas en energías renovables, **almacenamiento de energía y redes inteligentes,** pueden impulsar el crecimiento económico y la competitividad. Asimismo, la integración de la digitalización ha revolucionado la forma en que se produce, transporta, comercializa y se usa la energía, creando nuevas oportunidades de inversión.



El sistema energético



Adicionalmente a los retos antes nombrados, el mayor desafío sufrido por el sistema energético español ha sido el aumento histórico en los precios desde finales de 2020, y especialmente a partir de marzo de 2021. Sin duda, dentro del sistema destaca el precio del mercado mayorista de la electricidad, que ha sido inusualmente alto durante este tiempo. Gran parte de esta situación se debe al aumento del precio del gas natural y los derechos de emisión de CO_2, así como al modelo de casación marginalista utilizado en los mercados europeos de electricidad, incluido el español.

Esta coyuntura se agravo con la invasión rusa de Ucrania en febrero de 2022, impulsando, en mayor medida y de manera abrupta, el alza de la cotización del gas natural en los mercados europeos y por consiguiente el precio de la electricidad en los mercados mayorista hasta niveles nunca antes registrados.

En vista de este contexto, el Gobierno español ha ido aprobando una serie de medidas que buscaban paliar el impacto del precio de electricidad en el consumidor final.

Junio 2021

RD-L 12/2021

Bajada IVA del 21% al 10%.
Suspensión del IVPEE.

Septiembre 2021

RD-L 17/2021

Minoración de gas natural.
Creación Suministro Mínimo Vital.
Bajada de cargos electricidad.
Bajada IEE 0,5%.

Octubre 2021

RD-L 23/2021

Incremento Bono Social Eléctrico y Térmico.

Diciembre 2021

RD-L 29/2021

Prórroga Medidas Tributarias IEE (0,5%), IVA (10%), IVPEE.

Marzo 2022

RD-L 6/2022

Reducción de cargos electricidad.
Refuerzo minoración de gas.

Mayo 2022

RD-L 10/2022

Mecanismo Ibérico (tope al gas).

Junio 2022

RD-L 11/2022

Prórroga medidas fiscales.

Julio 2022

RD-L 14/2022

Prórroga medidas fiscales.

Septiembre 2022

RD-L 17/2022

Inclusión cogeneración en el mecanismo ibérico.
Reducción IVA gas 5%.

Octubre 2022

RD-L 18/2022

Prórroga de la minoración del gas.

Diciembre 2022

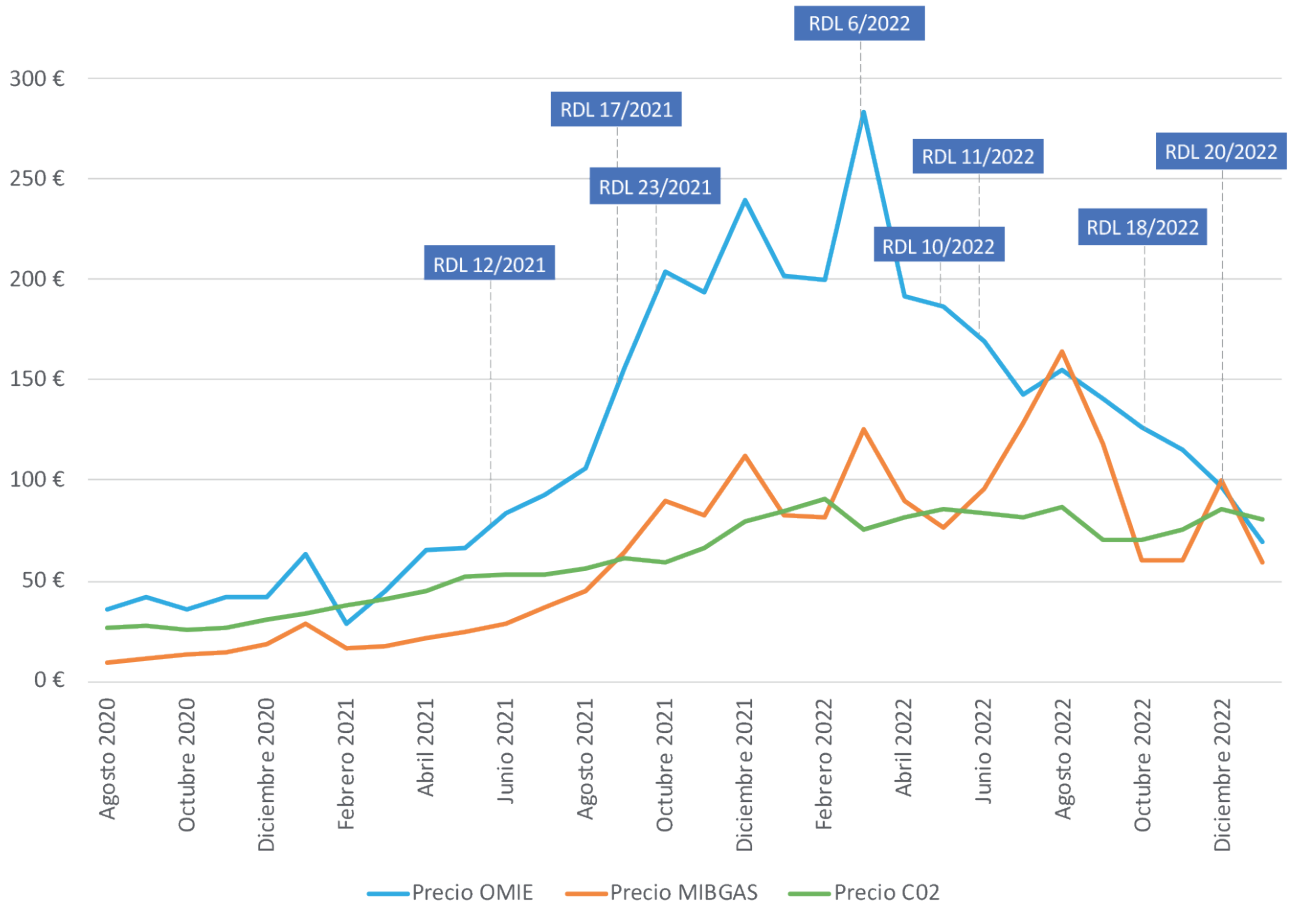
RD-L 20/2022

Prórroga Medidas Tributarias IEE (0,5%), IVA (10%), IVPEE.



El contexto regulatorio en la evolución del precio de la electricidad

El diseño de mercado y la regulación del sistema energético imponen desafíos a la industria, dado **el papel que juegan los reguladores energéticos y el impacto de su intervención en el mercado** según podemos ver en el gráfico. Una decisión del Gobierno sobre el establecimiento de reglas influye directamente en la evolución del precio de la electricidad, por ejemplo, el Real Decreto-Ley 10/2022 desacopló la relación entre el precio del mercado mayorista de electricidad y el precio de gas natural.



Contexto político y su impacto en el sector



Las prioridades de España en el ámbito energético durante la Presidencia de la UE se centran en impulsar el Pacto Verde de la UE con el objetivo de implementar las energías renovables, fomentar la economía circular así como la movilidad sostenible mediante la creación de las zonas de bajas emisiones y, por último, culminar la reforma del mercado eléctrico.

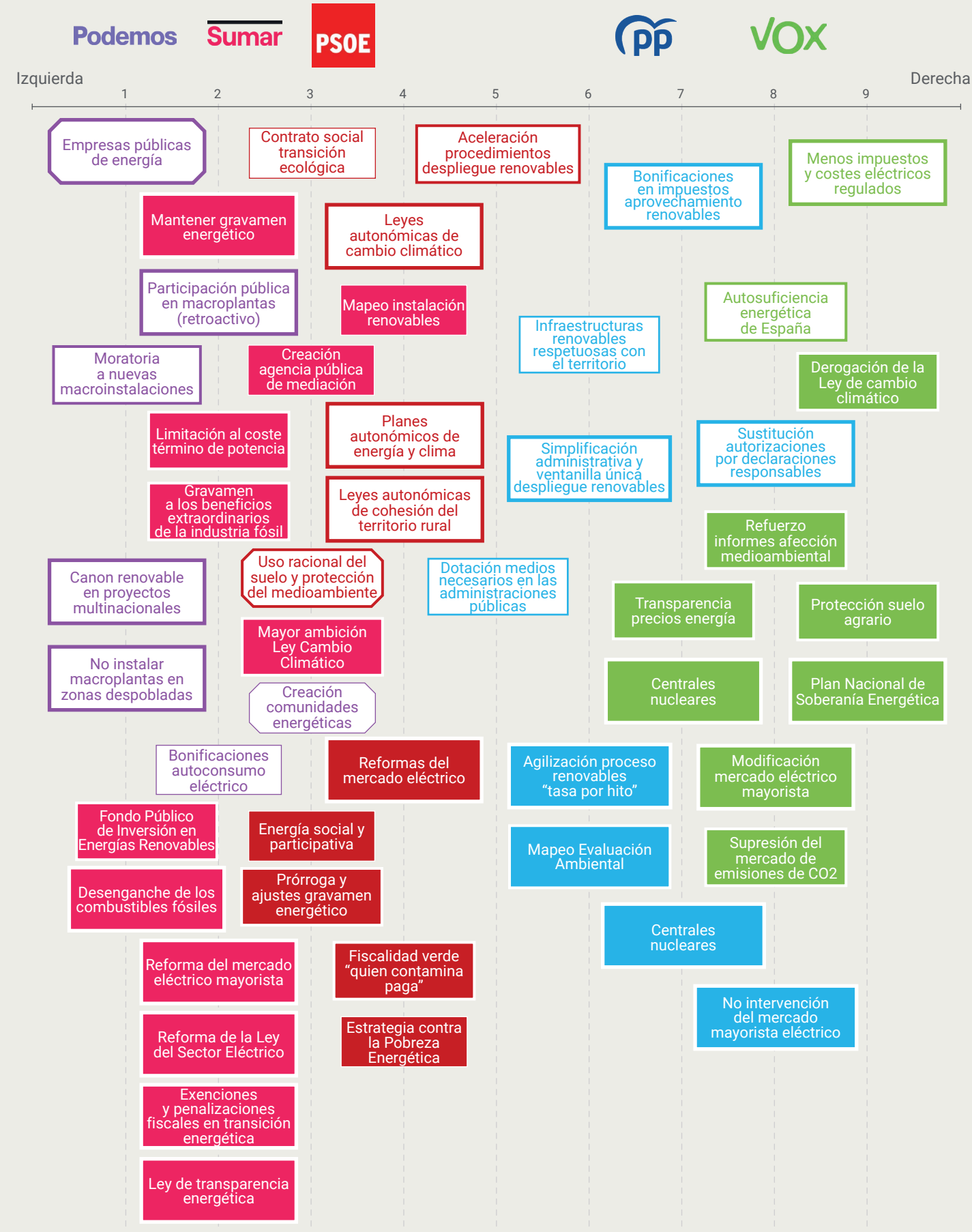
El **gran resultado del PP** en las elecciones autonómicas y municipales del 28M ha desencadenado un efecto inmediato tanto en la política nacional como en la europea. El anuncio del presidente del Gobierno, Pedro Sánchez, de disolver las Cortes y convocar **elecciones generales para el próximo 23 de julio** hace coincidir la cita electoral con la **Presidencia del Consejo de la Unión Europea que ejerce España,** por quinta vez, desde este mismo mes **hasta el 31 de diciembre 2023.**

La presidencia española es clave, ya que se desarrolla en el último tramo del ciclo institucional europeo, antes de las elecciones al Parlamento Europea previstas para mayo de 2024 y el posterior nombramiento de una nueva Comisión.

En este contexto, España tendrá el gran reto de definir su política energética tras la cita electoral del 23J. Unas elecciones con una vertiente energética clara, evidenciada en primer lugar por los programas marco para las elecciones del 28M y resaltada en los programas de las elecciones generales, que ponen al descubierto los cambios a nivel regulatorio a los que se enfrentará el sector.



Propuestas energéticas en los programas electorales



Agenda regulatoria



Las reformas regulatorias energéticas que marcan el 2023 no son solo por cambios a nivel nacional, sino que, a nivel europeo, las instituciones europeas están adaptando varios actos legislativos que forman parte del paquete de medidas "Objetivo 55" del Pacto Verde Europeo con el objetivo de **reducir las emisiones de gases de efecto invernadero en al menos un 55% para 2030** en los principales sectores de la economía.

¿Cómo reducirá la UE sus emisiones de gases de efecto invernadero en al menos un **55%** para 2030?

- Normas sobre emisiones de CO2 para turismos y furgonetas.
- Reglamento de reparto del esfuerzo
- Eficiencia energética
- Uso de la tierra y silvicultura (UTCUTS)
- Energías renovables
- Infraestructura para combustibles alternativos
- Fiscalidad de la energía
- Mecanismo de Ajuste en Frontera por Carbono
- Régimen de comercio de derechos de emisión de la UE
- Iniciativas "ReFuelEU Aviation" y "FuelEU Maritime"
- Fondo Social para el Clima



Por otro lado, según lo avanzado a nivel nacional antes de las elecciones generales del 23 de julio, el Gobierno actual aún podría cumplir con el Plan Anual Normativo de la Administración General del Estado para 2023 y aprobar una serie de reales decretos con influencia en el mercado energético español.



1.

Real Decreto sobre normas comunes para el mercado interior de la electricidad.

2.

Real Decreto por el que se regulan las instalaciones de generación de energía eléctrica en el mar territorial.



3.

Real Decreto relativo al fomento del uso de energía procedente de fuentes renovables.



4.

Real Decreto por el que se establece el mecanismo de gobernanza en materia de energía, cambio climático y contaminación atmosférica.



5.

Real Decreto por el que se declaran espacios protegidos de la Red Natura 2000.



6.

Actualización Plan Nacional Integrado de Energía y Clima 2021 – 2030.



Conclusiones



Sin lugar a dudas, nos encontramos en un momento caracterizado por grandes desafíos asociados a la transición energética, así como a una inminente reforma del mercado eléctrico que aún está por ser concretada. No obstante, estas circunstancias también pueden representar una oportunidad única para llevar a cabo la descarbonización de la economía y fomentar la innovación tecnológica. Un entorno cada vez más complejo que España puede aprovechar para fortalecer su posición estratégica en el ámbito de la transición energética.

Se avecinan importantes cambios en el modelo energético, fruto de una regulación en aumento, tendencia que continuará profundizándose en los próximos años con una hiperregualación que se manifiesta en unas agendas regulatorias muy intensas tanto a nivel europeo como nacional. Esta actividad legislativa exigirá un seguimiento constante, así como un minucioso análisis del impacto sobre los distintos ámbitos de negocio, un análisis que será determinante para definir estrategias exitosas con las que anticiparse a los retos y oportunidades que brindará la economía descarbonizada del mañana, que hoy está tomando forma.

Para más información: www.political-intelligence.com

Autoras:

ANDRA MARÍA VASIU
Senior Consultant

MARÍA MORENO SÁNCHEZ
Consultant

Political Intelligence

© Political Intelligence 2023. Todos los derechos reservados.