



Estudios de Mercado
RESUMEN EJECUTIVO

El mercado de la Energía en Zambia Diciembre 2016

Este estudio ha sido realizado por
Isabel Ausejo y Patricia Velasco, bajo la supervisión de la
Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Luanda

EL MERCADO DE LA ENERGÍA EN ZAMBIA

El estudio de mercado del sector energético en Zambia comprende el análisis de las diversas fuentes energéticas presentes en el país, la estructura de la oferta en la que se explican las principales empresas y organismos públicos y privados presentes en el sector. A continuación se analizan los factores que explican el crecimiento de la demanda energética en los últimos diez años. También se expone brevemente el debate actual que hay sobre la mesa entorno a las tarifas de comercialización de la energía y las medidas para atraer la inversión privada y conseguir una mayor competitividad y un sistema energético más eficiente. En el estudio también se nombran las principales barreras de acceso para las empresas extranjeras, las perspectivas y oportunidades a medio plazo.

Zambia es una república situada en el centro-sur del continente africano y sin salida al mar. Limita con ocho países, Angola, RDC, Tanzania, Malawi, Mozambique, Zimbabue, Botsuana y Namibia. Tiene una población estimada en 16 millones de habitantes. Los principales aeropuertos internacionales son el de Lusaka y el de Livingston. También cuenta con conexión por carretera con Namibia (Walvis Bay), Sudáfrica (Durban), Mozambique (Maputo y Beira) y Tanzania (Dar es Salaam), que es el puerto más próximo.

Zambia, como el resto de África Subsahariana, sufre una desaceleración económica desde finales de 2014 debido a la caída de los precios de las materias primas como el cobre, que supone un 80% de las exportaciones del país. En estos dos años, ha visto reducido su crecimiento medio del PIB de 5,1% a 3%. La principal causa es la reducción de demanda en China y las condiciones financieras más restrictivas en América Latina, también ha contribuido la apreciación del dólar frente a las monedas locales lo que ha debilitado su sistema financiero. Además, Zambia se ha visto afectado por factores meteorológicos que repercuten tanto a la producción agrícola como a la energética, con el déficit de rendimiento que supone.

El estudio de mercado se centra en el sector energético, que engloba todas las formas de generar y suministrar energía. En la actualidad la principal fuente energética en el país es la hidroeléctrica, que comprende el 94%, el resto corresponde a diésel 3,8%, petróleo 2,1% y solar 0,1%. La capacidad de producción instalada total en 2016 está estimada en 2.500 MW, pero su capacidad real de producción es mucho menor dada la sequía que ha sufrido el país en los últimos años. Se prevé que la demanda supere los 2.800 MW en 2020.

A nivel gubernamental, el Ministerio de Minas, Energía y Agua es el organismo del que dependen otras instituciones como el órgano regulador “Energy regulation Board” y el “Office for the Promotion of Private Power Investors”. ZESCO, es la principal empresa suministradora y comercializadora de la energía y que controla la mayor parte de las centrales hidroeléctricas. A pesar de la liberalización del sector en 1995, la empresa pública continúa teniendo un papel dominante y protagonista.

Otras instituciones que se encargan del desarrollo a nivel regional y sectorial son la “Rural Electrification Authority” que centra su actividad en las áreas rurales del país y la “Industrial Development Corporation”, agencia implementadora de fondos multilaterales que participa activamente en el desarrollo del “Scaling Solar Plan”.

Zambia es un mercado que ante la escasez de recursos financieros, está intentando desarrollar su estrategia mediante la captación de la inversión por medio de acuerdos públicos privados. Si bien es cierto que cuenta con un gran potencial, también se han detectado en la elaboración de este estudio las barreras de entrada típicas de los países de la región: altos costes de establecimiento, la necesidad de presencia física en el país, la excesiva burocracia y largos plazos además de so-

EL MERCADO DE LA ENERGÍA EN ZAMBIA

brecostes y riesgos difíciles de calcular en cuestiones logísticas. Por otro lado, es difícil y costoso acceder a la financiación, hay un nulo conocimiento del producto y la tecnología española en el mercado zambiano y escasez de mano de obra cualificada.

Las ventajas que ofrece son un trato favorable a la importación de equipamientos del sector energético reduciendo aranceles o incluso eliminándolos, según el caso. Existen incentivos a la inversión privada que se estudian caso por caso la “Zambian Development Agency”.

Además, es un país que pertenece a la SADC y COMESA, que son zonas de libre comercio que facilitan el libre intercambio de mercancía entre los países africanos miembros.

En cuanto a las oportunidades y perspectivas que ofrece el sector energético cabe destacar que el foco del gobierno actualmente está centrado en las energías renovables. El país necesita diversificar sus fuentes energéticas y la energía solar en concreto está siendo la apuesta más fuerte. Otros retos son la construcción de nuevas infraestructuras, la modernización de las ya existentes y la necesaria reforma de las tarifas eléctricas que históricamente han tenido un precio reducido. También hay una voluntad de atraer la inversión privada extranjera y de simplificar los trámites para la obtención de certificados y licencias o conseguir un abaratamiento y mayor acceso a la financiación.

El gobierno junto con organismos multilaterales ha aprobado un plan centrado en la energía solar llamado “Scaling Solar Plan”. Este se encuadra dentro del marco de la política estratégica de los próximos años para las energías renovables y tiene como objetivo conseguir alcanzar los 600MW de capacidad en plantas solares. Por ahora, en la primera fase se han licitado dos proyectos que suponen la construcción y gestión de dos plantas de 50MW cada una en los alrededores de Lusaka. Las empresas ganadoras han sido una francesa y una italiana.