

The logo for 'practia' features three red circles of increasing size to the left of the word 'practia' in a white, lowercase, sans-serif font.

A company of
publicis
sapient

Energía:

**Energy
Trade & Risk
Management:**

Un desafío actual
y futuro.



**Energía:
Energy
Trade & Risk
Management:**

Un desafío actual
y futuro.

ÍNDICE

Introducción _____	3
Trade and Risk Managment en el mercado de energía _____	3
Optimizando el Trading: Estrategias Efectivas _____	4
Gestión Estratégica del Riesgo _____	4
La integración energética en América Latina: una oportunidad _____	6
Conclusiones _____	7

INTRODUCCIÓN

En el complejo mundo de los mercados energéticos, la gestión del riesgo y el comercio, conocida como Energy Trade and Risk Management (ETRM), es crucial para las empresas del sector.

Estos mercados, dinámicos y complejos, presentan diversos riesgos que pueden afectar los resultados financieros y operativos de las empresas si no se gestionan adecuadamente. La gestión del riesgo y del comercio requiere un profundo conocimiento del mercado y estrategias para maximizar beneficios y minimizar pérdidas.

A nivel global, la transición energética y la liberalización de mercados están transformando profundamente el sector,

introduciendo nuevos riesgos, como la volatilidad de los precios de la energía.

En Latinoamérica, estas tendencias globales también afectan, presentando desafíos adicionales como la escasez de suministro y la complejidad regulatoria.

En este contexto, las estrategias de gestión del riesgo y trading son fundamentales para sobrevivir y prosperar.

Este informe explora cómo las empresas energéticas pueden utilizar el ETRM para redefinir sus operaciones comerciales, proteger sus activos y rentabilidad, y reducir la incertidumbre y volatilidad.



EL TRADE RISK MANAGEMENT EN EL MERCADO DE ENERGÍA

En el universo del comercio de energía, la gestión efectiva de los riesgos y el comercio se posiciona como un imperativo estratégico para las empresas que participan en este sector.

El reciente informe del Forrester Wave™ para el tercer trimestre de 2023 ha arrojado luz sobre una dimensión crítica de la gestión del riesgo en el comercio de energía: la gestión de riesgos de vulnerabilidades, particularmente en el ámbito de Energy Trade and Risk Management (ETRM).

Este estudio resalta la creciente exposición de las empresas a riesgos emergentes, destacando los ciberataques como una amenaza palpable que puede repercutir no solo en las transacciones de energía, sino también en la estabilidad financiera y la continuidad operativa.

En el mismo informe de Forrester Wave™ se subraya que la adopción de soluciones especializadas es una tendencia en alza, proporcionando a las empresas las herramientas necesarias para identificar y remediar vulnerabilidades de seguridad.

Este abordaje preventivo, destaca la evolución y la sofisticación de las prácticas en el ámbito de Trade and Risk Management.

Optimizando el Trading: Estrategias Efectivas

El mercado de energía es complejo y volátil, este requiere una gestión del trading especializada. Esta gestión tiene como objetivo maximizar los beneficios y minimizar las pérdidas, lo que implica un conocimiento profundo del mercado, de los riesgos y de las estrategias de trading disponibles.

En este caso, el análisis del mercado de energía es fundamental para la toma de decisiones estratégicas en el comercio. Este análisis abarca diversos aspectos, como:

Precios de la energía: El estudio de las tendencias, los factores que influyen en los precios y la volatilidad del mercado.

Demanda y oferta: La evaluación de la demanda actual y futura de energía, así como la capacidad de producción y las fuentes de suministro.

Políticas energéticas: El análisis de las políticas energéticas nacionales e internacionales que pueden afectar al mercado.

Condiciones climáticas: La consideración de las condiciones climáticas y su impacto en la demanda y la producción de energía.

Asimismo, existen diferentes estrategias de trading que se pueden aplicar de acuerdo con el análisis de mercado realizado, cada una con sus ventajas y desventajas. Algunas de las estrategias más comunes son el Trading a corto plazo, trading a largo plazo y Trading de arbitraje.

Tras elegir la estrategia, comienza el trading: comprar y vender energía, evaluar resultados para ajustar y mejorar estrategias.

Gestión Estratégica del Riesgo

En los mercados de energía, las empresas se ven inmersas en una red de riesgos que pueden impactar drásticamente en su estabilidad financiera y operativa.

Este amplio espectro abarca factores que pueden tener un impacto significativo en las operaciones, y resultados de las empresas participantes. Algunos de estos son:

- a. Riesgos de Mercado:** Factores como la oferta y la demanda global, eventos geopolíticos, condiciones climáticas extremas y fluctuaciones en los mercados financieros pueden generar cambios bruscos en los precios, llevando a las empresas obtener pérdidas significativas.
- b. Riesgos de Suministro:** La interrupción del suministro de productos básicos puede originarse por una variedad de razones, desde desastres naturales y problemas logísticos hasta conflictos geopolíticos.
- c. Riesgos de Demanda:** La disminución en la demanda de productos básicos ya sea por cambios en los patrones de consumo o por factores económicos globales, representa otro riesgo importante.
- d. Riesgos Regulatorios:** La naturaleza global de estos mercados implica que las empresas están sujetas a diversas regulaciones gubernamentales en diferentes jurisdicciones.
- e. Riesgos ambientales:** Con la creciente conciencia ambiental, los riesgos relacionados con el impacto medioambiental de la producción y el consumo de productos básicos están en constante aumento.

Cada uno de estos riesgos tienen el potencial de perturbar negativamente las operaciones de comercialización, y los resultados financieros de las empresas. Por eso, a la hora de definir una estrategia comercial y de trading, las organizaciones deberán mejorar sus capacidades existentes de gestión de riesgos e invertir en otras nuevas.

Para esto, *Will Dusek, Consultor y Líder en la práctica de Energía, en Publicis Sapient y Practia*, menciona **4 de estas capacidades que son críticas y deben tenerse en cuenta:**



1. Exposición comercial dinámica:

La capacidad de gestionar una exposición comercial dinámica será clave cuando las cadenas de valor se vuelven más complejas y sólidas.

Las empresas necesitarán invertir en tecnologías, procesos y capacidades para entender dónde están las exposiciones, y la capacidad de hacerlo en tiempo real será clave para gestionar el riesgo y capturar oportunidades.



2. Gestión e integración de datos:

La capacidad de capturar y analizar datos rápidamente continuará siendo un gran diferenciador también.

Asegurarse de que las organizaciones tengan una gobernanza de datos y una infraestructura adecuada, será de suma importancia, además de invertir en herramientas como máquinas e inteligencia artificial para analizar datos rápidamente.



3. Señales del mercado:

El análisis de datos no es solo restringido a datos in-house. La capacidad de analizar señales de mercado de datos externos, incluyendo medios sociales, podría dar a las organizaciones de comercio de un enfoque en la captura de valor antes de la competencia.



4. Los nuevos modelos operativos y servicios:

Las empresas necesitarán invertir en nuevos productos y mercados para capturar una mayor cantidad de valor creado por toda esta incertidumbre.

También requerirán revisar su modelo de operación para asegurar que sea estructurado, ágil y colaborativo, para tomar decisiones que optimicen el valor a través de cada aspecto del portafolio de cada empresa.

Al contar con estas capacidades, las empresas podrán definir una estrategia más segura y confiable, mejorando sus destrezas existentes de gestión de riesgos.



LA INTEGRACIÓN ENERGÉTICA EN AMÉRICA LATINA: UNA OPORTUNIDAD

6

Una gestión de comercialización y riesgos eficaz en el mercado de energía se puede ver impulsada por la integración energética entre países. Esta integración es un proceso de cooperación entre naciones para mejorar el suministro y el uso de la energía.

Debido a esto, la integración energética se ha convertido en una prioridad en los últimos años, y según la Organización Latinoamericana de Energía (OLADE) en su informe “Panorama energético de América Latina y el Caribe” existen diferentes oportunidades para la región, entre las que se incluyen:

- **Mejora de la seguridad energética:** La integración energética puede ayudar a los países de América Latina a diversificar sus fuentes de suministro de energía, lo que puede reducir su dependencia de los combustibles fósiles importados.
- **Reducción de los costes energéticos:** La integración energética puede ayudar a los países de América Latina a aprovechar las oportunidades de mercado, como el comercio transfronterizo de energía.
- **Promoción del desarrollo sostenible:** La integración energética puede ayudar a los países de América Latina a reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero, contribuyendo a la mitigación del cambio climático.

Por esto, la integración energética es un proceso complejo que requiere la cooperación de los gobiernos, las empresas y la sociedad civil. Sin embargo, es una oportunidad clave para América Latina para construir un futuro más seguro, sostenible y próspero.

En este punto, es crucial destacar que la implementación de Energy Trade and Risk Management (ETRM) desempeña un papel clave en la integración energética en América Latina.

Primero, el ETRM reduce los riesgos del comercio transfronterizo al abordar la volatilidad de precios y otras incertidumbres, lo que mejora la rentabilidad de las empresas.

Segundo, optimiza la eficiencia operativa y reduce costos, lo que hace que las empresas sean más competitivas y puedan ofrecer precios atractivos a los consumidores.

Por último, facilita el establecimiento de precios competitivos alineados con el mercado, proporcionando protección contra la volatilidad de precios y mejorando la eficiencia al eliminar la necesidad de operaciones bilaterales.

CONCLUSIONES

En el resumen de nuestro estudio sobre el comercio y gestión de riesgos en el mercado de energía, emerge claramente la importancia estratégica que estos poseen en el tejido operativo de las empresas dentro del sector energético.

No solo constituyen una respuesta necesaria ante la creciente complejidad y volatilidad de estos mercados, sino que también se erigen como un portal hacia la excelencia y liderazgo en la industria.

La aplicación de ETRM se traduce en una mejora tangible de la eficiencia operativa, otorgando a las empresas la capacidad de tomar decisiones más informadas y estratégicas. Este beneficio se manifiesta no solo en una adaptación más efectiva a las condiciones cambiantes del mercado, sino también en la reducción de la exposición a riesgos que, de otro modo, podrían mermar la estabilidad y rentabilidad de las empresas.

En el panorama actual, donde la innovación tecnológica, las nuevas fuentes de energía y las regulaciones dinámicas definen el ritmo de la industria, el Energy Trade and Risk Management se revela como un catalizador clave.

Facilita no solo la adaptación a estos cambios, sino también la identificación y aprovechamiento de las oportunidades emergentes que pueden marcar la diferencia entre ser un actor reactivo y un líder proactivo en la industria.

En este contexto, aplicar Energy Trade and Risk Management no se trata simplemente de una respuesta a las demandas del presente, sino de una estrategia para liderar la industria de energía, conocer el mercado y aprovechar al máximo su potencial para lograr el éxito.

Practia cuenta con expertos capacitados en el tema para ayudarte a implementar y lograr los objetivos que tu organización necesita, aplicando el ETRM. Para más información sobre nuestros servicios, contacta con nuestros expertos:

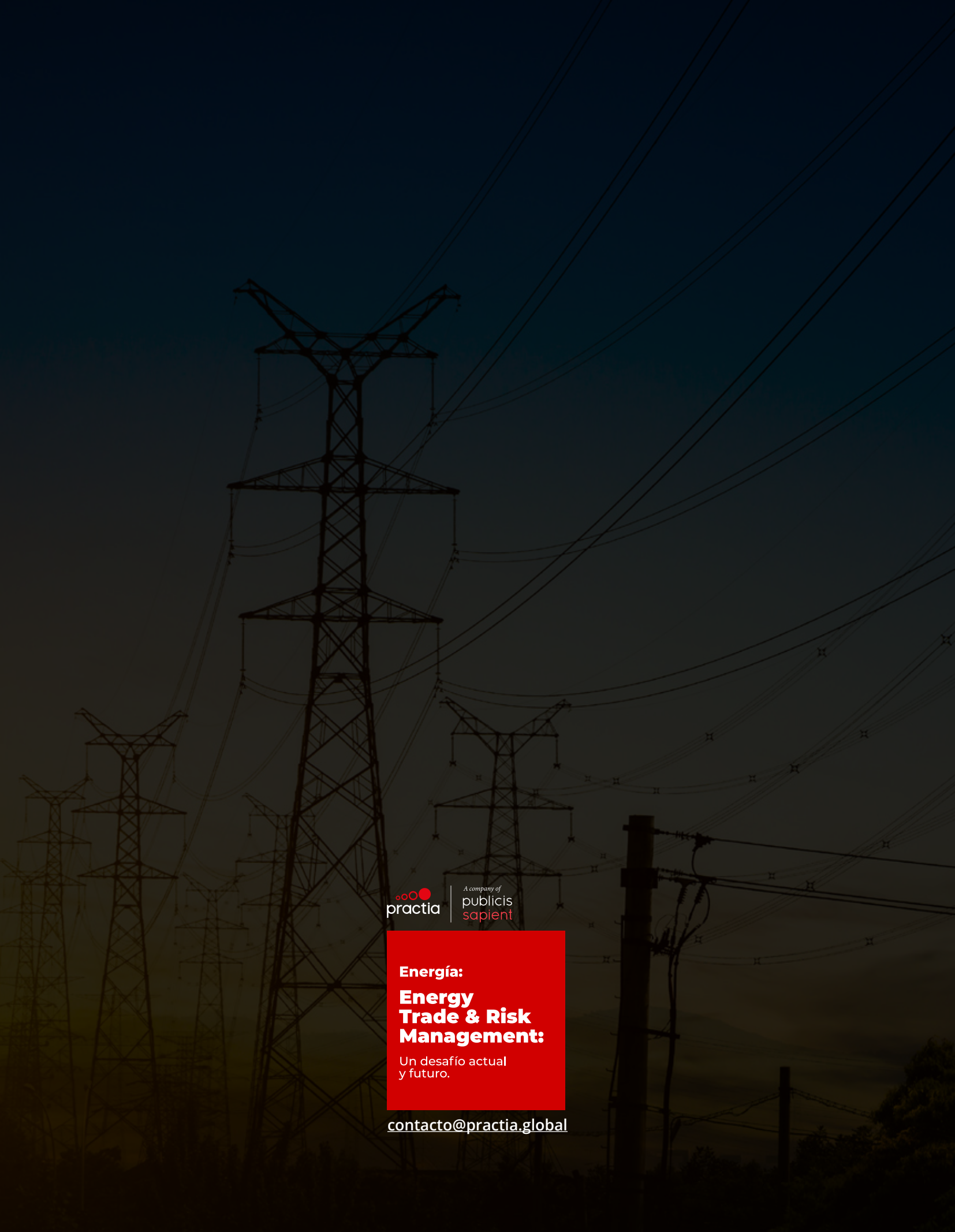


MAURICIO SANSANO
Energy Practice Director Latín América
mauricio.sansano@publicissapient.com



MUDIT KAPUR
Energy Practice Business Lead
mudit.kapur@publicissapient.com





practia

A company of
publicis
sapient

**Energía:
Energy
Trade & Risk
Management:**

Un desafío actual
y futuro.

contacto@practia.global