

13
ENERO 2026

olacde

Reporte

Reporte mensual de
generación eléctrica en ALC



Reporte mensual de generación eléctrica en ALC, enero 2026

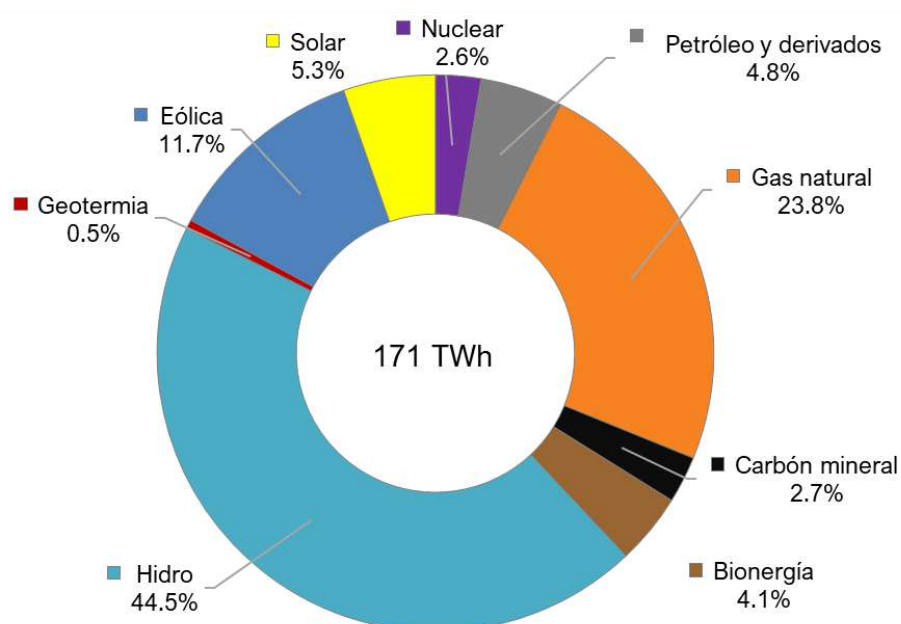
OLACDE publica el reporte mensual de generación eléctrica de América Latina y el Caribe (ALC) con el objetivo de monitorear las variaciones mensuales e interanuales, así como los aportes de cada fuente de energía en la matriz de generación eléctrica.

1. Generación eléctrica

En enero de este año, ALC generó 171 TWh de electricidad, manteniéndose la hidroelectricidad como tecnología dominante no solo en términos relativos, sino también en electricidad entregada. Este comportamiento se debe a una mayor disponibilidad hídrica y una reducción de la restricción hidrológica del sistema, favoreciendo un despacho de bajo costo marginal y el desplazamiento parcial de generación térmica con mayor costo variable.

Por su parte, el bloque térmico fósil mantiene un peso relevante, con una participación del 31.3% de la generación total, liderado por el gas natural, que se consolida como recurso de flexibilidad para seguimiento de carga y provisión de servicios complementarios (reserva y regulación), incluso en un contexto de mayor aporte hidroeléctrico. En paralelo, los renovables intermitentes —principalmente eólica y solar— reflejan la variabilidad asociada a la disponibilidad del recurso, destacando la contracción de la energía geotérmica y solar con relación al mes previo, en un 36% y 30% respectivamente, lo que refuerza la necesidad de capacidad flexible y tecnologías gestionables para balancear el sistema eléctrico.

Figura 1. Generación eléctrica por fuente en ALC, enero 2026 (%) ¹



Fuente: sieLAC – OLACDE 2026

¹ Las figuras fueron elaboradas con la información disponible en el sieLAC - OLACDE [<https://sielac.olacde.org/>]

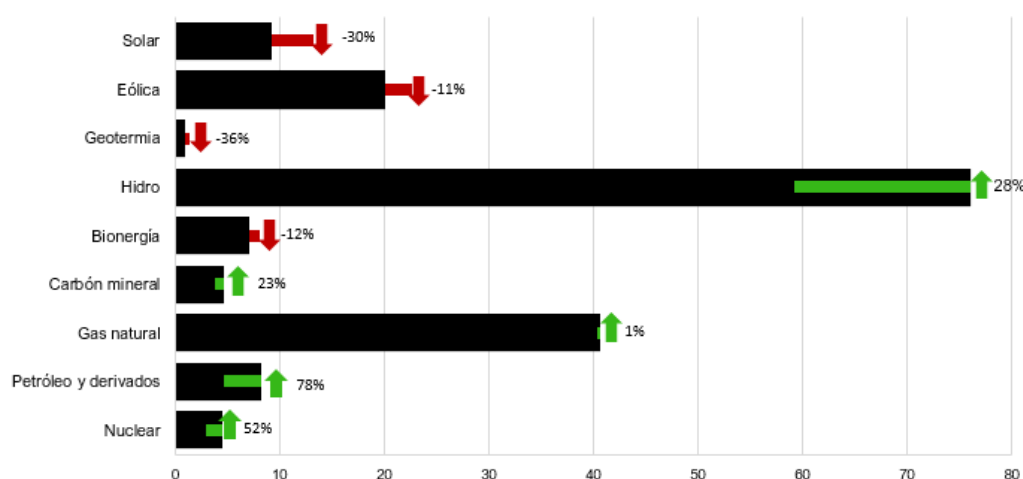
2. Variación mensual

La variación intermensual de la generación eléctrica en ALC entre enero de 2026 y el mes anterior, **creció un 9.6%** y estuvo determinada por el comportamiento de las tecnologías de mayor participación en la matriz de generación, especialmente hidroenergía. Aunque varias fuentes renovables no convencionales registran caídas (geotermia -36%, solar -30% y eólica -11%) y el incremento de la generación hidro indica que el sistema fue más “hidro-dependiente” en enero respecto al mes previo. En términos técnicos, esto se debe principalmente a cambios en la disponibilidad del recurso hídrico (hidrología/afluencias, niveles de embalse, decisiones de despacho por optimización intertemporal del agua) y/o en la competitividad de costos frente a la generación térmica: cuando hay más agua disponible o se decide turbinarlas más, la hidráulica desplaza a la generación de mayor costo variable, modificando de forma perceptible el perfil mensual de la matriz de generación.

Por otra parte, las fuentes térmicas presentan un patrón más heterogéneo, pero con señales de estabilidad operativa en la tecnología que aporta grandes volúmenes: el gas natural prácticamente no varía (1%) lo que es consistente con su papel como tecnología de seguimiento de carga y respaldo (ajustándose marginalmente para cubrir demanda y compensar la variabilidad renovable). En cambio, los aumentos porcentuales de petróleo y derivados (+78%) y nuclear (+52%), así como el carbón mineral (+23%), pueden deberse a eventos puntuales del parque generador (mantenimientos, indisponibilidades o restricciones de combustible).

La Figura 2 muestra que enero de 2026 fue un mes en el que la mayor aportación hidráulica fue el principal vector de cambio del sistema, mientras que la variabilidad recayó en las renovables intermitentes (solar/eólica) y en ajustes de térmicas de menor peso relativo; desde la perspectiva del operador del sistema eléctrico, esto implica una matriz de generación potencialmente con menor costo marginal promedio y menor intensidad de emisiones si el aumento hidráulico efectivamente sustituyó generación fósil, pero también una mayor necesidad de gestión de reservas y flexibilidad para absorber las oscilaciones de solar y eólica entre meses.

Figura 2. Variación mensual de la generación eléctrica por fuente en ALC, ene 2026 / ene 2025



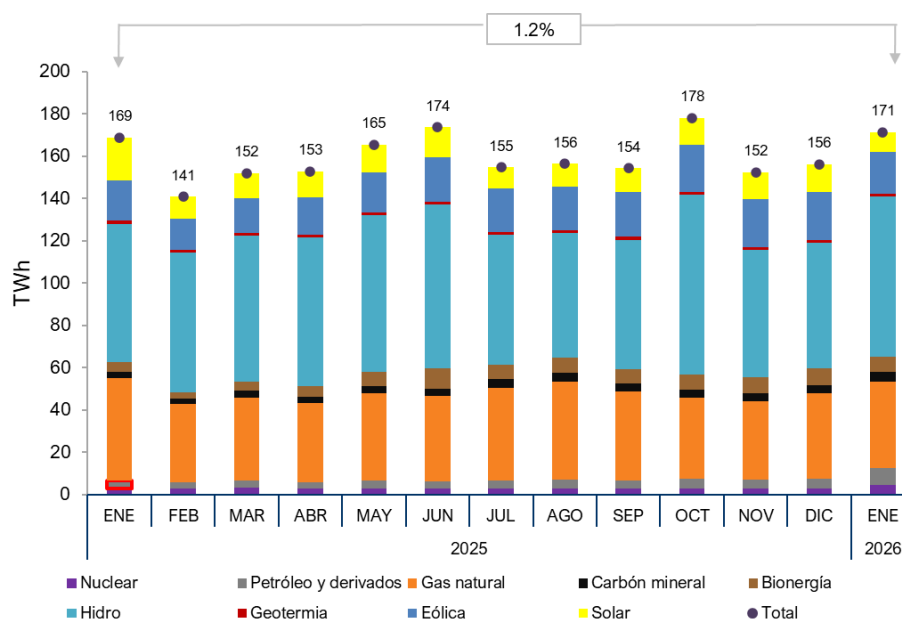
Fuente: sieLAC – OLACDE 2026

3. Variación interanual

La Figura 3 muestra una evolución moderadamente estable de la generación eléctrica en ALC entre enero de 2025 y enero de 2026, con oscilaciones mensuales que reflejan un patrón estacional. En términos agregados, la producción se mueve en un rango aproximado entre 141 TWh (febrero 2025) —mínimo del período— y 178 TWh (octubre 2025) —máximo—, lo que evidencia variaciones relevantes en el despacho y/o en la disponibilidad de recursos primarios a lo largo del año. Tras un inicio relativamente alto en enero 2025 (169 TWh), se observa una caída marcada en febrero, una recuperación gradual hasta junio 2025 (174 TWh), un tramo de niveles algo menores en julio–septiembre (155, 156, 154 TWh) y un repunte pronunciado en octubre (178 TWh), seguido de una normalización hacia fin de año (noviembre 152 TWh; diciembre 156 TWh). **En el caso de enero 2026 (171 TWh) se sitúa ligeramente por encima de enero 2025, con una variación del 1.2%, señalando un crecimiento marginal en el balance total del sistema.**

Desde la perspectiva de la estructura por fuentes, la hidroelectricidad se mantiene como el principal componente de la matriz energética en todos los meses, actuando como “columna vertebral” de la matriz regional, mientras que la generación térmica —en especial gas natural— aparece como el segundo bloque más significativo, aportando flexibilidad para cubrir variaciones de demanda y compensar fluctuaciones del aporte hidráulico. Las fuentes fósiles de petróleo y derivados, y carbón mineral, se presentan como porciones menores dentro del total, asociadas a necesidades de respaldo o condiciones específicas de disponibilidad/costo. En paralelo, las renovables no convencionales (principalmente eólica y solar) contribuyen de forma visible pero aún subordinada respecto a hidro y gas natural, complementadas por aportes más pequeños y relativamente acotados de bioenergía y geotermia; la nuclear aparece como un componente reducido. En conjunto, se tiene que la variabilidad del total mensual está más asociada a cambios en los bloques de mayor peso (hidro y gas natural) que, a las fuentes de menor participación, lo cual es consistente con un sistema donde la hidráulica predomina y la térmica flexible equilibra el despacho.

Figura 3. Evolución de la generación eléctrica por fuente en ALC (Ene 2025 – Ene 2026)

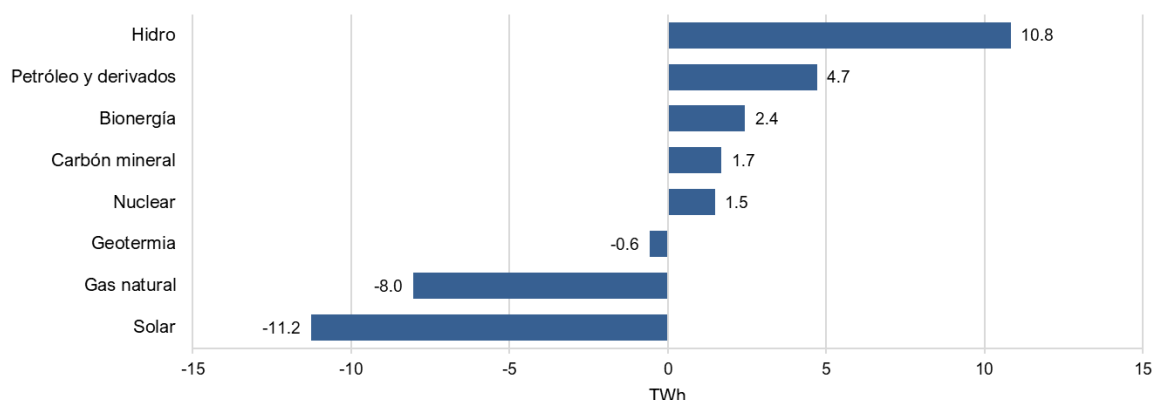


Fuente: sieLAC – OLACDE 2026

En enero de 2026, la variación interanual por fuente en ALC refleja un reacomodo del despacho: el aumento de la generación hidráulica (+10.8 TWh) es el principal aporte positivo, acompañado por incrementos menores en petróleo y derivados (+4.7 TWh), bioenergía (+2.4 TWh), carbón mineral (+1.7 TWh) y nuclear (+1.5 TWh). En sentido contrario, destacan caídas relevantes en solar (-11.2 TWh) y gas natural (-8.0 TWh), mientras que la geotermia tiene una reducción marginal (-0.6 TWh). En conjunto, considerando todas las fuentes para generación, existe un saldo neto ligeramente positivo de 1.3 TWh, producto de una compensación casi completa entre los aumentos hidráulicos y las reducciones en solar y gas natural.

La variación interanual del mes estuvo dominada por: a) mayor disponibilidad/participación de generación renovable hidro, que tiende a desplazar generación térmica, y b) alta sensibilidad de la generación variable (solar) a condiciones operativas y estacionales, que se refleja en una contracción de gran magnitud. El incremento de petróleo y derivados junto con el ligero aumento de carbón apunta a ajustes puntuales de cobertura y/o restricciones locales, mientras que el avance de nuclear está alineado con su rol de carga base y la geotermia mantiene una variación acotada, sin alterar su contribución estructural a la generación eléctrica mensual.

Figura 4. Variación interanual de generación eléctrica por fuente en ALC, ene. 2026 vs. ene. 2025



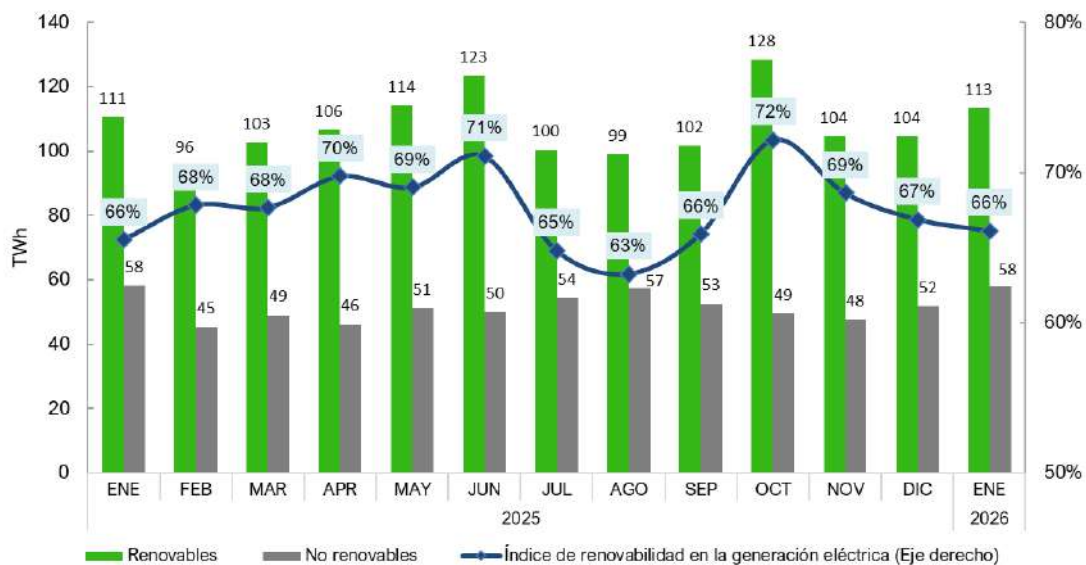
Fuente: sieLAC – OLACDE 2026

4. Índice de renovabilidad

La generación eléctrica de ALC mantiene una matriz **mayoritariamente renovable el mes de enero alcanzando un 66%.**

Del total de 27 países miembros de OLACDE, 12 superaron el índice regional en enero de 2026 de 66%, siendo los más destacados Paraguay (100%), Costa Rica (97.8%), Uruguay (96.5%), Ecuador (91.6%), Belice (90.9%), Colombia (88.7%), Brasil (88.5%) y Venezuela (87.7%).

Figura 5. Índice de renovabilidad en la generación de electricidad, ALC



Fuente: sieLAC – OLACDE 2026

Figura 6. Mapa del Índice de Renovabilidad en la generación de electricidad en ALC enero de 2026.



Fuente: sieLAC – OLACDE 2026



Olacde



@OLACDEORG



@olacde_org



Conexiones Energéticas - OLACDE



Organización Latinoamericana y Caribeña de Energía



Organización Latinoamericana y Caribeña de Energía

www.olacde.org