



UNIVERSIDAD NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
MÉXICO

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MEXICO**

---

---

**PROGRAMA DE MAESTRIA Y DOCTORADO EN  
INGENIERIA**

**FACULTAD DE INGENIERÍA**

**SIMULACIÓN ECONÓMICA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS  
DE GENERACIÓN PARA LA PLANEACIÓN DE  
OPERACIÓN Y EXPANSIÓN**

**T E S I S**

QUE PARA OPTAR POR EL GRADO DE:

**MAESTRO EN INGENIERIA**

SISTEMAS - PLANEACIÓN

P R E S E N T A :

**ING. SUSANA CASY TÉLLEZ BALLESTEROS**



TUTOR:

**M. I. CRISTERNA OCAMPO RAFAEL**

2006



Universidad Nacional  
Autónoma de México



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

**JURADO ASIGNADO:**

Presidente: DR. ACOSTA FLORES JOSÉ DE JESÚS

Secretario: M. I. TÉLLEZ SÁNCHEZ RUBÉN

Vocal: M. I. RAFAEL CRISTERNA OCAMPO

1<sup>er.</sup> Suplente: DR. SÁNCHEZ GUERRERO GABRIEL DE LAS NIEVES

2<sup>do.</sup> Suplente: DR. FUENTES MAYA SERGIO

Lugar o lugares donde se realizó la tesis:

FACULTAD DE INGENIERÍA, UNAM

**TUTOR DE TESIS:**

M. I. RAFAEL CRISTERNA OCAMPO

---

**FIRMA**

AGRADEZCO A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO PARTICULARMENTE AL POSGRADO DE  
INGENIERÍA POR LA OPORTUNIDAD  
DE FORMARME EN SUS AULAS

AGADEZCO AL CONSEJO NACIONAL DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA (CONACYT) POR EL APOYO ECONÓMICO  
PARA REALIZAR LOS ESTUDIOS DE POSGRADO EN LA FACULTAD DE INGENIERÍA, QUE ME OTORGO  
DURANTE LOS SEMESTRES 2004-I AL 2005-II,.

AGADEZCO A MI ESPOSO POR ESTAR A MI LADO

AGRADEZCO A MI FAMILIA POR SU APOYO

AGRADEZCO A MI TUTOR POR SU DEDICACIÓN

AGRADEZCO A PROFESORES, COMPAÑEROS Y AMIGOS  
POR TODOS LOS MOMENTOS COMPARTIDOS

# INDICE

	PÁGINA
<b>Introducción</b>	<b>1</b>
- Antecedentes	1
- Problemática	1
- Objetivos	2
- Hipótesis	2
- Metodología	2
- Presentación	3
<b>Capítulo 1. Antecedentes Teóricos</b>	<b>4</b>
1.1 Objetivo del capítulo	4
1.2 Evaluación Económica	4
1.3 Optimización	9
1.4 Simulación	14
1.5 Teoría de Portafolios	22
1.6 Conclusiones del capítulo	25
<b>Capítulo 2. Sistemas Eléctricos de Generación</b>	<b>26</b>
2.1 Objetivo del capítulo	26
2.2 Esquema del Sistema Eléctrico de Generación	26
2.3 Función Económica del Sistema Eléctrico de Generación	29
2.4 Características Económicas del Sistema Eléctrico de Generación a Analizar	31
2.5 Características del Portafolio del Sistema Eléctrico de Generación a Analizar	33
2.6 Conclusiones del capítulo	42

<b>Capítulo 3. Selección de Porcentajes de Inversión en Tecnologías de Generación</b>	<b>43</b>
3.1 Objetivo del capítulo	43
3.2 Evaluación del Riesgo de la Cartera de Inversiones para un Escenario de Crecimiento Medio de los Precios	43
3.3 Evaluación del Riesgo de la Cartera de Inversiones para un Escenario de Crecimiento Alto de los Precios	46
3.4 Evaluación del Riesgo de la Cartera de Inversiones para un Escenario de Crecimiento Bajo de los Precios	49
3.5 Conclusiones del capítulo	51
<b>Capítulo 4. Simulación Económica de un Sistema Eléctrico de Generación</b>	<b>52</b>
4.1 Objetivo del capítulo	52
4.2 Algoritmo de Simulación Económica del Sistema	52
4.3 Metodología de Simulación Económica del Sistema	54
4.4 Evolución del Sistema de Generación sin Considerar Variabilidad de los Precios	66
4.5 Evolución del Sistema de Generación con Efecto Moderado de Variabilidad de los Precios	68
4.6 Evolución del Sistema de Generación con Efecto Alto de Variabilidad de los Precios	70
4.7 Conclusiones del capítulo	72
<b>Conclusiones y Recomendaciones</b>	<b>74</b>
<b>Bibliografía</b>	<b>76</b>

# INTRODUCCIÓN

## **Antecedentes**

La planeación de la operación y expansión de la generación se realiza mediante el estudio conjunto de los elementos de generación, tomando en cuenta los factores económicos y físicos de los distintos componentes del sistema eléctrico. Los componentes del sistema eléctrico de generación son los equipos de transformación de energía primaria en energía eléctrica y se caracterizan por diferentes costos en inversión, operación, mantenimiento, combustible y los asociados a su falla. Para evaluar el comportamiento del Sistema Eléctrico se simulan el funcionamiento y los costos involucrados para determinar el momento adecuado para la operación y expansión del sistema.

El análisis económico del sistema de generación se enfoca al análisis de los costos para obtener la combinación de inversión en generadores que minimicen el total de los costos, sin poner en riesgo el suministro por la falta de energía eléctrica. Para esto, se realiza un análisis del valor presente neto del proyecto, tomando en cuenta las condiciones de falla de los generadores y determinando el año de ampliación de capacidad del sistema. La contribución principal de este trabajo, es que además se integra la volatilidad de los precios de los combustibles como elemento de riesgo en el valor presente.

## **Problemática**

La evaluación de la operación de los sistemas de generación considera la disponibilidad de los generadores durante toda su vida útil, es decir, se requiere tomar en cuenta los períodos en los que se requiere mantenimiento, o cuando presentan fallas o salidas emergentes durante su operación. Estos períodos deben considerarse críticos, al no tener disponible energía eléctrica, ya que no puede almacenarse y afecta la operación de la industria, iluminación de ciudades y su correspondiente seguridad. Es necesario considerar la disponibilidad de energía asociada con el aumento de la capacidad del sistema. Por otro lado, la extracción de combustibles no renovables para la generación de electricidad presenta un panorama de escasez a un mediano plazo; lo que ha promovido el consumo moderado de los combustibles, el desarrollo de tecnologías de consumo eficientes y en menor medida la búsqueda de aplicación de nuevas fuentes de generación.

El latente aumento en el precio de los combustibles no renovables y la búsqueda de fuentes alternas de generación, promueve planear a largo plazo con una adecuada selección de las inversiones en tecnologías de generación. La integración de nuevos planes de inversión requiere tomar en cuenta el riesgo en los precios de la materia prima para su funcionamiento y garantizar la rentabilidad de los mismos durante su periodo de inversión.

### **Objetivos**

- Aplicar la Teoría de Portafolios en la determinación de una cartera rentable de proyectos de inversión para generación de energía eléctrica.
- Aplicar simulación económica para la evaluación de aumento de capacidad considerando los costos de inversión, operación y fallas de un sistema de generación.

### **Hipótesis**

- La simulación es un método capaz de responder acertadamente a las necesidades de planeación en la operación y expansión de un sistema eléctrico de generación.
- La teoría de portafolios de Markowitz puede ayudar a la selección de una cartera de proyectos de inversión que optimicen su rendimiento y evalúen la variación en los precios del combustible.

### **Metodología**

- a. Realizar un estudio de las técnicas adecuadas para la evaluación económica, como son la simulación, la optimización y la teoría de portafolios
- b. Determinar las características de los sistemas a evaluar
- c. Simular el funcionamiento del sistema para definir el aumento de capacidad utilizando técnicas de optimización y evaluación de carteras eficientes de inversión
- d. Utilizar la teoría de Markowitz para definir la mejor combinación de tecnologías de inversión
- e. Determinar tipo de tecnología y momento para realizar una inversión



## Presentación

En el primer capítulo se describen las bases teóricas del planteamiento para la solución de la problemática presentada. Se desarrollan los fundamentos de la evaluación económica y las fórmulas para llevarla a cabo; los diferentes tipos de optimización y sus modelos; la metodología y elementos de la simulación de sistemas; y por último, una descripción de la teoría de portafolios de Markowitz así como su aplicación en el Sector Eléctrico.

En el segundo capítulo se conceptualiza el sistema de generación eléctrica, tomando en cuenta los componentes que son factibles de incorporar y se describen los elementos físicos y costos de los mismos. Se describen las condiciones del Sistema Eléctrico Nacional en cuanto a capacidad de generación, y se plantean las características del sistema eléctrico a evaluar, considerando los elementos de costo de inversión, operación, mantenimiento, falla y un estudio del comportamiento de los precios para aplicar en la teoría de Markowitz.

En el tercer capítulo se aplica la teoría de mínimo riesgo de Markowitz de una cartera de inversión. Así se determinan porcentajes de inversión en tecnologías de generación evaluados para tres condiciones de crecimiento del precio del combustible. La primera evaluación es con un crecimiento moderado de los precios, la segunda es con un crecimiento bajo de los precios y la tercera es con un crecimiento alto de los precios.

En el cuarto capítulo se desarrolla un modelo de simulación que optimiza los costos de inversión, operación, mantenimiento y falla, considerando dos aspectos: primero que los generadores tienen un porcentaje de disponibilidad, y segundo se considera la variabilidad de los precios de los combustibles un factor que afecta los costos de inversión y/o operación del sistema. Este capítulo describe los años de inversión de cada tecnología, así como los porcentajes de cada tecnología.

Por último se tiene el capítulo de conclusiones y recomendaciones donde se analizan los resultados obtenidos en el capítulo tres y cuatro del presente escrito.

## CAPÍTULO 1. ANTECEDENTES TEORICOS

### 1.1 OBJETIVO DEL CAPÍTULO

El objetivo de este capítulo es establecer los conceptos básicos teóricos que nos permitirán evaluar y resolver la simulación económica de los sistemas eléctricos planteados. Dentro de estos conocimientos básicos está la evaluación económica, el planteamiento de optimización, para ser aplicada el problema de la operación y expansión de los sistemas eléctricos, mediante la simulación y la teoría de portafolios.

### 1.2 EVALUACIÓN ECONÓMICA

#### 1.2.1 Antecedentes de evaluación económica

La actividad más importante del ser humano es la toma de decisiones. Una decisión es una asignación irrevocable de recursos (humanos, materiales, financieros y otros) a un determinado curso de acción. Las decisiones se toman para elegir alternativas de acción.

Puesto que el dinero puede ganar un cierto interés, cuando se invierte por un cierto período, usualmente un año, es importante reconocer que un peso que se reciba en el futuro valdrá menos que un peso que se tenga actualmente. Es precisamente esta relación entre el interés y tiempo lo que conduce al concepto del valor del dinero a través del tiempo, significa que cantidades iguales de dinero no tienen el mismo valor, si se encuentran en puntos diferentes en el tiempo y si la tasa de interés es mayor que cero. El interés se puede clasificar en interés simple e interés compuesto.

Se dice que el interés y la tasa correspondiente son simples si el interés total que se obtiene o se cobra es una proporción lineal de la cantidad inicial del préstamo, la tasa de interés y el número de periodos de interés por los que se hizo el préstamo.

$$I = P n i$$

Donde:

$i$  Interés simple

$P$  Cantidad inicial del préstamo

$N$  Número de periodos por los que se hizo el préstamo

$i$  Tasa de interés por periodo

Se dice que el interés es compuesto siempre que el cobro de éste por cualquier periodo de interés se basa en la cantidad principal que resta más cualquier cargo por intereses acumulados hasta el comienzo del periodo. La diferencia entre interés simple y compuesto se debe a la capitalización, que en esencia es el cálculo del interés sobre el interés generado en forma previa.

### 1.2.2 Definición de evaluación económica

La evaluación económica es una técnica que ayuda a discernir cuál es la proposición más conveniente para usar el dinero cuando existen diferencias en el futuro que pueden expresarse en unidades monetarias. Se habla del futuro porque el pasado es común a todos los cursos de acción. Se habla de diferencias porque no hay disyuntivas cuando todos los cursos de acción son iguales.

Las técnicas de evaluación económica se basan en criterios normativos, independientes de juicios y opiniones subjetivas, que indican lo deseable de cada curso de acción. Cuando cada alternativa es independiente de las otras, su cálculo económico se hace por separado. A una tasa de reinversión (crecimiento, descuento, interés, etc.), diferentes planes de flujo de efectivo son equivalentes sólo si la cantidad de dinero alcanzada al final de un lapso bajo cada plan es la misma.

### 1.2.3 Fórmulas de Equivalencia

El **valor presente** de un peso del año  $n$  es lo que se tiene que invertir ahora para que, creciendo con una tasa anual de  $i$  por ciento, se convierte en un peso al final del año  $n$ . En algoritmo matemático se representa como:

$$F = P(1+i)^n \quad \text{ó} \quad P = \frac{F}{(1+i)^n}$$

Donde:

- $F$  Valor futuro
- $P$  Valor presente
- $i$  Tasa de interés
- $N$  Número de periodos

La **anualidad (A)**, definida como la cantidad uniforme que se paga al final de cada periodo de una deuda de  $P$  pesos, prestados a  $n$  años a un interés de  $i$  por ciento anual se calcula de la siguiente manera

$$A = P \frac{(1+i)^n i}{(1+i)^n - 1}$$

Donde:

- $P$  Valor presente
- $A$  Serie uniforme de flujos de efectivo
- $i$  Tasa de interés
- $N$  Número de periodos

Si se depositan  $A$  pesos anuales en un fondo con interés del porcentaje  $i$  anual, por  $n$  años, el monto total del fondo  $F$  se representaría matemáticamente:

$$F = A \frac{(1+i)^n - 1}{i}$$

Donde:

- $F$  Valor futuro
- $A$  Serie uniforme de flujos de efectivo
- $i$  Tasa de interés
- $N$  Número de periodos

A partir de las combinaciones de las fórmulas anteriores, se obtiene el cálculo del pago de futuros, presentes, anualidades y gradientes aritméticos.

#### 1.2.4 Métodos de evaluación económica

Los métodos que se utilizan para juzgar lo deseable de diferentes cursos de acción para el uso del dinero se conocen con el nombre genérico de métodos de flujo descontado de efectivo; los cuales pueden ser:

a) Relación beneficio/costo: consiste en maximizar la relación beneficio/costo, tomando a los flujos positivos como beneficios y a los negativos como costos. La base de la comparación considera que las inversiones deben ser las mismas. Este método se caracteriza por lo siguiente:

- Requerir las mismas inversiones en cada una de las alternativas,
- El criterio es escoger la posición con mayor relación beneficio/costo a la unidad,
- Todas las alternativas requieren de la misma duración.

b) Valor Presente Neto: indica que se debe maximizar el valor presente a partir de la fórmula:

$$VPN = \sum_{k=1}^n F_k (1+i)^{-k}, \text{ donde } F_k \text{ son los flujos (positivos o negativos) de efectivo en los años}$$

$k (k= 1, \dots, n)$ .

Este método de valor presente se caracteriza por lo siguiente:

- No requiere de igual inversión para las diferentes alternativas,
- No requiere que las alternativas tengan la misma duración,
- El criterio es elegir el proyecto con mayor valor presente.

c) Tasa interna de retorno (TIR): el criterio a seguir en este método es escoger la alternativa que maximiza ésta. La tasa de rendimiento de una proposición es el interés que hace el valor presente igual a cero. Matemáticamente, lo anterior equivale a encontrar el valor de  $r$

que cumple  $\sum_{k=1}^n F_k (1+i)^{-k} = 0$ . Es equivalente a encontrar el punto de equilibrio entre los

beneficios y los costos. En general, para una tasa mayor a la TIR, el proyecto o alternativa no se justifica.

- d) Flujo anual uniforme equivalente: este modelo consiste en determinar el flujo anual uniforme que represente la variación de los flujos durante el periodo de análisis del proyecto; sin perder de vista que este flujo uniforme tiene el mismo valor presente que el proyecto analizado. Para realizar la comparación se escoge el proyecto que tenga un mayor flujo anual uniforme equivalente, minimizando el costo.

### 1.2.5 Evaluación económica con Excel

El **valor presente** de una inversión, que corresponde a la suma total del valor actual de una serie de pagos futuros se calcula en Excel mediante la siguiente fórmula:

$$=VA(\text{tasa}, \text{nper}, \text{pago}, \text{vf}, \text{tipo})$$

El valor futuro de una inversión basada en **pagos anualizados** (periódicos y constantes), y una tasa de interés también constante se calcula en Excel mediante la siguiente fórmula:

$$=VF(\text{tasa}, \text{nper}, \text{pago}, \text{va}, \text{tipo})$$

El **valor presente neto** de una inversión a partir de una tasa de descuento y una serie de pagos futuros (valores negativos) y entradas (valores positivos, se calcula en Excel con la siguiente fórmula:

$$=VNA(\text{tasa}, \text{valor1}, \text{valor2}, \dots)$$

La **tasa interna de retorno** de una inversión para una serie de valores en efectivo se obtiene en Excel con la siguiente fórmula:

$$=TIR(\text{valores}, \text{estimar})$$

## 1.3 OPTIMIZACIÓN

### 1.3.1 Antecedentes de optimización

Para aplicar la optimización se parte de la construcción del modelo. El modelo es una representación de la operación y evolución, en su caso, de un sistema; puede ser representado a través de un conjunto de funciones y de distribuciones de probabilidades. Al analizar situaciones dentro de la estructura del modelo se parte de los siguientes lineamientos de la optimización:

- Si las estructuras están descritas mediante magnitudes perfectamente conocidas, nos permiten tratar el futuro como determinado. Si las estructuras son muy sencillas, la lógica y en su caso, la experiencia, permiten escoger la solución, o soluciones que convienen a los objetivos y hacen óptima la función económica que se da. Si esas estructuras fueran más complejas, las magnitudes determinadas pueden, según el caso: formar relaciones lineales o no, hacer intervenir relaciones de orden, proporcionar conjuntos que se examinarán bajo su aspecto combinatorio, construir relaciones, secuencias, etc.
- Cada decisión está asociada a una secuencia de estados aleatorios: ciertas magnitudes están determinadas, otras son aleatorias, es decir, toman valores al azar, pero se conoce la distribución de probabilidad de cada uno de los valores. Pueden existir relaciones de cualquier naturaleza entre las magnitudes determinadas y las magnitudes aleatorias. Frente a tales situaciones, se busca la manera de predecir, apoyándose en el conocimiento estadístico de lo que es observable y medible.
- En las dos situaciones precedentes, no hay reacción inteligente del medio exterior, pero a menudo esta reacción existe; por ejemplo, en la competencia. La preparación de la decisión toma entonces el aspecto de estrategia.
- Poseemos un cierto conocimiento de las estructuras, pero las situaciones futuras que están asociadas a nuestras decisiones, son desconocidas en probabilidad. Consideramos la naturaleza como un adversario, y paso a paso, buscamos la situación más favorable. En este caso se trata de un proceso adaptativo.

### 1.3.2 Definición de optimización

Optimización es el proceso de prueba para encontrar las mejores soluciones a un problema que tiene diferentes soluciones, estos problemas involucran variables que interactúan entre sí debido a la naturaleza del proceso y se requiere tomar en cuenta su interacción con el fin de alcanzar las mejores condiciones para lograr un objetivo. El objetivo involucra minimizar o maximizar una función sujeta a restricciones del proceso y de los recursos disponibles.

En la optimización es importante identificar y obtener los elementos esenciales del problema, para una interpretación apropiada de los resultados y conclusiones acertadas. Así la optimización es una herramienta de concepción y análisis; que tiene diferentes clasificaciones: problemas sin restricciones y problemas restringidos, programación lineal y no lineal, y algunas variantes como programación de redes, programación entera, y programación por metas.

### 1.3.3 Metodología de optimización

Los pasos para realizar la optimización varían en cada tipo de solución, partiendo de la definición de los siguientes conceptos:

1. ***Determinación de la función objetivo:*** debe haber un objetivo (o meta o blanco) que se desea o que es necesario alcanzar.
2. ***Determinación de las restricciones y decisiones:*** donde se definen las características del proceso y los límites de acción para la selección de soluciones factibles; o limitaciones impuestas al grupo de decisiones permisibles. Las restricciones se presentan en dos formas: limitaciones y requerimientos, mientras unas representan límites que se aplican a las variables o al desempeño del sistema, otras representan necesidades de operación o de funcionamiento que deben cumplirse.
3. ***Solución del problema:*** mediante el empleo de técnicas características a las condiciones del problema.



Así los tipos de optimización se estructuran de la siguiente manera:

**Problemas sin restricciones:** Son aquellos que por su planteamiento no presentan una solución única de la función objetivo debido a la definición de sus restricciones.

$$\begin{array}{ll} \text{Minimizar} & Z = f(x) \\ & x \in S \end{array}$$

El conjunto  $S$  es un subconjunto de espacio dimensional  $n$ . La función  $f$  es la función objetivo del problema y no tiene restricciones definidas. Este planteamiento es idealizado, pues no se presentan en la realidad. Generalmente se aplican para establecer o definir el marco de referencia de algún problema.

**Problemas restringidos:** Los problemas generales de programación lineal se representan de la siguiente forma:

$$\begin{array}{ll} \text{Minimizar} & Z = f(x) \\ \text{Sujeto a} & h_i(x) = 0, \quad i = 1, 2, \dots, m \\ & g_j(x) \leq 0, \quad j = 1, 2, \dots, r \\ & x \in S \end{array}$$

El conjunto  $S$  es un subconjunto de espacio dimensional  $n$ . La función  $f$  es la función objetivo del problema y las ecuaciones, desigualdades, y las restricciones son funciones lineales y no lineales limitantes.

**Programación lineal:** Un problema de programación lineal se caracteriza por funciones lineales, una función objetivo y restricciones de ecuaciones lineales y desigualdades lineales. Representado de manera general de la siguiente forma:

$$\begin{array}{ll} \text{Minimizar} & Z = C_1X_1 + C_2X_2 + \dots + C_nX_n \\ \text{Sujeto a} & a_{11}X_1 + C_{12}X_2 + \dots + C_{1n}X_n \geq b_1 \\ & a_{21}X_1 + C_{22}X_2 + \dots + C_{2n}X_n \geq b_2 \\ & \dots \quad \dots \quad \dots \\ & a_{m1}X_1 + C_{m2}X_2 + \dots + C_{mn}X_n \geq b_m \\ & x_i \geq 0 \end{array}$$

Algunos métodos de solución de programación lineal son análisis gráfico, método simplex, método dual, etc.

**Programación no lineal:** El problema de programación no lineal involucra el manejo de funciones no lineales, (ejemplo: cuadráticas, polinomios, exponenciales, logarítmicas, etc.); tanto la función objetivo, como sus restricciones de igualdad y desigualdades están representadas por ecuaciones no lineales. Su modelación corresponde a la siguiente forma:

$$\begin{array}{ll} \text{Minimizar} & F(x_1, x_2, \dots, x_n) \\ \text{Sujeto a} & g_1(x_1, x_2, \dots, x_n) = b_1 \\ & \dots \dots \dots \\ & g_m(x_1, x_2, \dots, x_n) = b_m \\ & h_1(x_1, x_2, \dots, x_n) \leq c_1 \\ & \dots \dots \dots \\ & h_p(x_1, x_2, \dots, x_n) \leq c_p \\ & x_i \geq 0 \end{array}$$

Algunos métodos de solución que se aplican para resolver estos problemas son: los multiplicadores de Lagrange, métodos de sustitución, el método de gradiente y el método del gradiente reducido, entre otros.

### 1.3.4 Manejo de @RISK como herramienta de optimización

RiskOptimizer combina simulación y optimización para permitir la optimización de modelos que contienen factores inciertos. RiskOptimizer, a través de la aplicación de potentes algoritmos genéticos basados en técnicas de optimización y simulación Monte Carlo, puede encontrar soluciones óptimas a problemas complejos de optimización lineal y no lineal. RiskOptimizer usa monitoreo de convergencia para determinar cuando un número suficiente de iteraciones se deben correr. Esto asegura que los resultados estadísticos para la distribución de probabilidad que varía sean estables, y en contraste, que ningún estadístico de la distribución de referencia de salida sea inestable.

Por otro lado, RiskOptimizer usa algoritmos genéticos para generar soluciones de prueba que cambian sobre una solución óptima tan pronto como sea posible. RiskOptimizer provee la interface para describir la incertidumbre en el modelo y lo que se está buscando, proporcionando las herramientas para encontrarlo, para encontrar la solución óptima a cualquier problema virtual que pueda modelarse. La metodología para usar RiskOptimizer es:

1. Definir las funciones de distribución de probabilidad que se usan para describir el rango de valores posibles para los elementos inciertos en el modelo. Se pueden usar funciones como: RiskBeta (alpha 1, alpha 2), RiskBinomial(n, p), RiskCumul(minimum, maximum, {x}, {p}), entre otras.
2. Se determina una celda de salida objetivo y la estadística de simulación que se desea obtener en la simulación (media, desviación estándar, etc.), se selecciona para la celda que se desea minimizar o maximizar.
3. Se establece un conjunto de entradas o celdas "ajustables" cuyos valores se controlan y se describen sus rangos de valores posibles.
4. Se define un conjunto de restricciones, así como restricciones adicionales basadas en estadísticos de simulación.
5. La optimización se inicia y una hoja de salida despliega los tipos de simulación sucesivos, con cada simulación usando diferentes valores posibles para las celdas ajustables.

Durante este proceso:

- a. Cada simulación genera una nueva distribución de valores posibles para cada celda señalada. El estadístico que se desea minimizar o maximizar se calcula a partir de su distribución.
- b. El programa utiliza el nuevo estadístico para seleccionar el siguiente conjunto de valores a probar para la celda objetivo.
- c. Se realiza otra simulación, generando nuevos estadísticos; el programa identifica un nuevo conjunto de valores para las celdas ajustables.

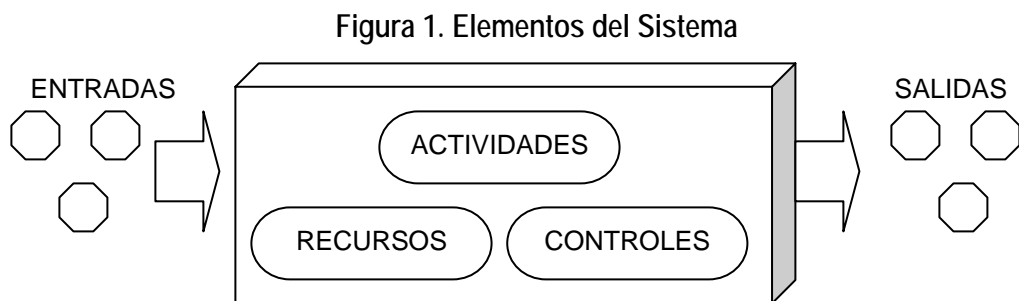
Este proceso se repite una vez tras otra, hasta que el programa encuentra una solución óptima – que es, un conjunto de valores para la celda ajustable que minimiza o maximiza el estadístico para el resultado de la simulación de la celda objetivo. La salida se despliega en la hoja de Excel para la celda objetivo

Con la obtención de la solución, el procedimiento para tomar decisiones puede facilitarse con el conocimiento del valor o con el análisis del resumen de la simulación. Así el tomador de decisiones maneja un panorama más amplio del los resultados ex – ante del funcionamiento del sistema.

## 1.4 SIMULACIÓN

### 1.4.1 Antecedentes de la simulación

La simulación utiliza conceptos característicos del sistema, un sistema como un conjunto de elementos que se interrelacionan en actividades con un conjunto de recursos y limitados bajo controles que producen la obtención de un objetivo en común y permiten generar salidas, tal como son descritos en el siguiente gráfico:



Las *entradas y salidas* son elementos procesados en el sistema como productos, clientes y documentos. Diferentes entradas pueden tener características únicas como costo, volumen, prioridad, calidad, o condiciones. Las entradas puede ser subdivididas en los siguientes tipos: recursos humanos, materiales, equipos, etc.

Las **actividades** son las acciones realizadas en el sistema que están directa o indirectamente relacionadas al proceso de las entradas. Las actividades se pueden clasificar como procesadora de entradas, movimiento de entidades y recursos, así como arreglo, mantenimiento y reparación de recursos.

Los **recursos** son los medios con los cuales se realizan las actividades. Estos proveen las facilidades, equipo y personal de soporte para llevar a cabo las actividades.

Los **controles** indican como, cuando y donde se llevaran a cabo las actividades. Estos imponen orden en el sistema. Ejemplos de controles son las secuencias de trabajo, los planeas de producción, los horarios de trabajo, entre otros.

#### 1.4.2 Definición de simulación

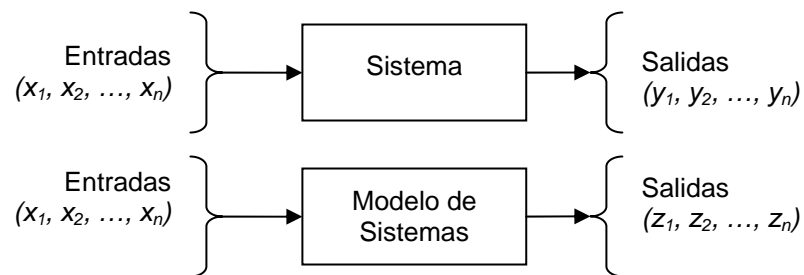
La Simulación es una representación de la realidad; puede ser una descripción verbal, esquemática, gráfica o numérica de un sistema. Los sistemas son un conjunto de elementos que se interrelacionan entre sí para la obtención de un objetivo predefinido. En este caso se realizará la simulación de la operación y adición de capacidad de un caso para un sistema eléctrico de generación.

Los problemas de simulación se caracterizan por manejo matemático complejo y lento. Dependiendo del autor se consideran las diversas propiedades de los sistemas que requieren ser simulados, a continuación se detallan las principales:

- **Sistemas complejos** en función al número de variables, los parámetros, las relaciones y los eventos a los que responde el sistema.
- **Sistemas sujetos a fluctuaciones aleatorias**, que implica una naturaleza incierta en las entradas de un sistema.
- **Sistemas con relaciones difíciles** entre entidades y atributos del sistema que no tengan un buen comportamiento o no se puedan resolver por medio de las expresiones matemáticas.

El analista considera el sistema del mundo real como una “caja negra”, cuyo contenido desea describir, infiriéndolo a partir de observaciones de las entradas y las salidas del sistema. La teoría del comportamiento del sistema, representado por el modelo se valida comparando diferencias entre salidas del sistema del mundo real ( $y_1, y_2, \dots, y_n$ ) y salidas del modelo del sistema ( $z_1, z_2, \dots, z_n$ ). El modelo de sistema es la representación matemática del comportamiento de sistema. Se evalúan los resultados, se hacen modificaciones y se vuelve a correr el modelo hasta que las salidas sean arbitrariamente similares o hasta que el analista descarte una teoría particular a favor de otra.

**Figura 2. Sistema y Modelo de Sistema**



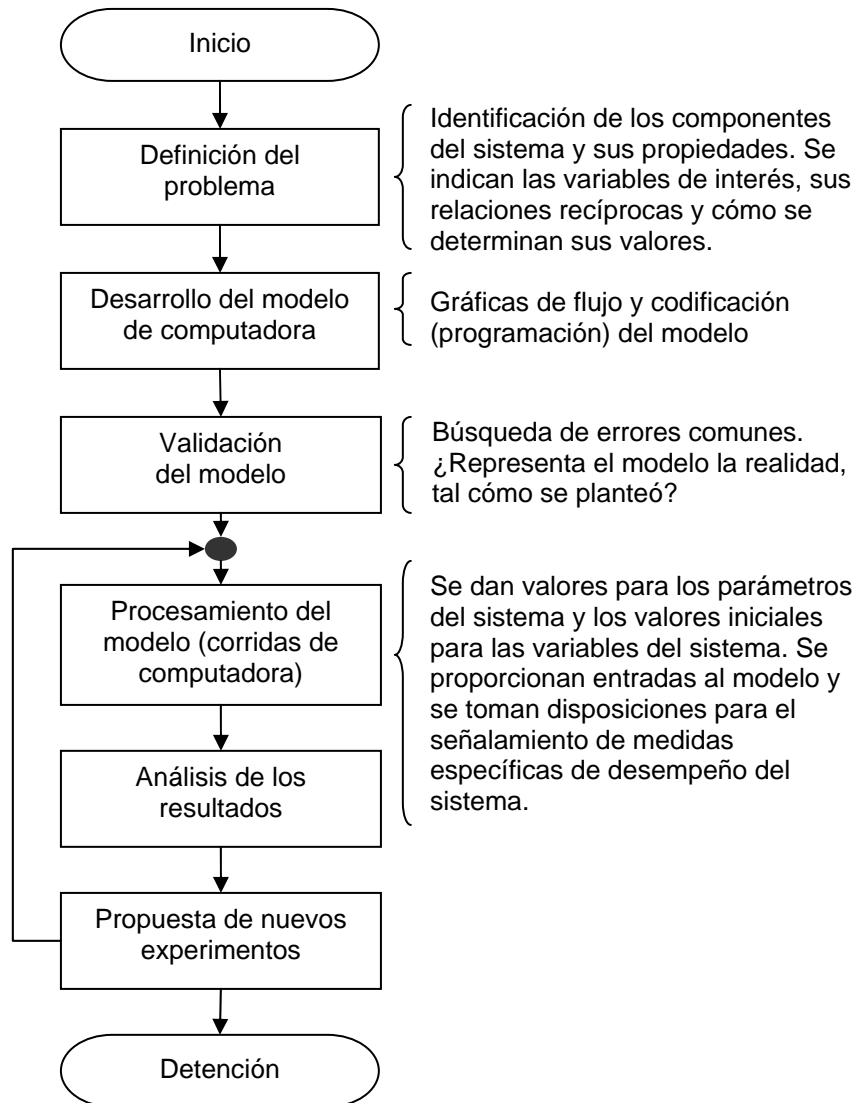
El modelo de la simulación experimental intenta describir el comportamiento de sistemas, postular teorías o hipótesis que expliquen el comportamiento observado, así como, usar estas teorías para predecir un comportamiento futuro, es decir, los efectos que se producirán mediante cambios en el sistema o en su método de operación.

### 1.4.3 Metodología de la simulación

Para realizar una simulación se pueden atacar un problema de diferentes formas, La obra de Daniel Teichroew propone el siguiente procedimiento de la simulación<sup>1</sup>: primero define el problema, se realiza el desarrollo del modelo de computadora, se validan los resultados para determinar si el modelo representa los aspectos principales de la simulación. Con el modelo validado se procesa el programa, se analizan los resultados y finalmente se realiza la propuesta de nuevos experimentos.

<sup>1</sup> Daniel Teichroew y John F. Lubin, “Computer Simulation: discusión of the Thechnique and Comparison of Languages “ (Documento de trabajo num. 20 [Stanford, Calif.: Graduate School fo Bussines Stanford University, 1964]) págs. 27-29

Figura 3. Procedimiento de simulación



La *definición del problema* consiste en la identificación de los componentes del sistema y sus propiedades. Se indican las variables de interés, sus relaciones recíprocas y cómo se determinan sus valores. Es una etapa muy importante ya que se deben identificar los aspectos significativos del sistema sobre los cuales se quiera realizar la simulación, el identificar más o menos elementos afecta el proceso de simulación y por consecuencia sus resultados.

El ***desarrollo del modelo de computadora*** depende del programa de simulación que se utilice, así como del tipo de modelo que se lleve a cabo se desee generar. Algunos esquemas de clasificación de los modelos son estático y dinámico, determinístico y estocástico, discreto y continuo, entre otros.

El modelo puede representarse en gráficas de flujo y codificación sin embargo al introducirse en el paquete de simulación los comandos varían.

La ***validación del modelo***, en el sentido estricto del término, equivale a demostrar que es veraz. Los modelos se deben someter a pruebas cuyos resultados pueden ser negativos con respecto a los objetivos del modelo. Cada una de estas pruebas añadirá confianza a la suposición de que el comportamiento del modelo confirma la conducta del sistema real. Los procedimientos de validación:

1. Determinar si las series de tiempo de las salidas de las variables están estadísticamente bajo control.
2. Comparar la salida obtenida del modelo durante un periodo anterior, con los datos históricos reales correspondientes al mismo periodo.
3. Analizar la sensibilidad de las suposiciones valores de las variables endógenas.

El ***procesamiento del modelo***, lo constituyen las corridas en el programa de computadora, en este paso se definen el número de veces que se llevará a cabo la simulación, así como los valores iniciales para las variables de entrada del sistema.

El ***análisis de los resultados*** corresponde a los valores de salida obtenidos de la simulación. En este paso se puede realizar el análisis de sensibilidad que constituye en el cambio de los valores iniciales y el estudio de su variación en las salidas.

También se puede realizar un estudio del periodo de estabilización del sistema, para determinar si se debe considerar en la simulación.

La ***propuesta de nuevos experimentos*** corresponde a un análisis de las mejoras en el modelo de simulación, esto incluye aumento de variables, cambio de actividades, dependiendo de los



resultados que obtuvieron. Nuevos experimentos también abarca procesos similares bajo condiciones diferentes.

#### 1.4.4 Ventajas y desventajas de la simulación

Las desventajas de la experimentación directa se presenta bajo diversas situaciones como la interrupción de operaciones en el sistema real, que los recursos humanos modifiquen su comportamiento al sentirse observados, la incapacidad de mantener las mismas condiciones operativas para cada repetición, entre otras. Por lo tanto, el analista debe considerar el uso de la simulación cuando se presente una o más de las siguientes condiciones:

1. No existe una completa formulación matemática del problema o los métodos analíticos para resolver el modelo matemático no se han desarrollado aún.
2. Los métodos analíticos están disponibles, pero los procedimientos matemáticos son tan complejos y difíciles, que la simulación proporciona un método más simple de solución.
3. Las soluciones analíticas existen y son posibles, pero están más allá de la habilidad matemática del personal disponible.
4. Se desea observar el trayecto histórico simulado del proceso sobre un periodo, además de estimar ciertos parámetros.
5. La simulación puede ser la única posibilidad, debido a la dificultad para realizar experimentos y observar fenómenos en su entorno real.
6. Se requiere mucho tiempo para observar resultado. La simulación proporciona un control total sobre el tiempo, debido a que un fenómeno se puede acelerar o retardar según se desee.

Las desventajas que presenta la simulación son:

1. El desarrollo de un buen modelo de simulación es costoso y requiere de mucho tiempo, ya que demanda un alto grado de talento que no se puede encontrar disponible fácilmente.

2. Puede parecer que una simulación refleja con precisión una situación de mundo real cuando, en verdad, no lo hace. Existen varios problemas intrínsecos de la simulación que pueden producir resultados erróneos si no se resuelven correctamente.
3. La simulación es imprecisa, y no podemos medir el grado de su imprecisión. El análisis de la sensibilidad del modelo para cambiar valores de parámetros, sólo puede superar parcialmente esta dificultad.
4. Usualmente, los resultados de simulación son numéricos y dados a cualquier número de puntos decimales que el experimentador seleccione. Por tanto, ahí surge el peligro de atribuir a los números un grado mayor de validez y precisión del que se puede justificar.

#### 1.4.5 Operación de @RISK como herramienta de simulación

El analista es el "experto" que entiende el problema y la situación que se desea analizar. Si se tiene un problema sujeto a riesgo, entonces @Risk y Excel pueden ayudar a construir un modelo completo y lógico. La mayor fortaleza de @Risk es que permite trabajar en ambientes de construcción de modelos familiares y estandarizados de la plataforma de Microsoft Excel. @Risk trabaja con un modelo en Excel, que permite llegar a un análisis de riesgo, conservando las capacidades de despliegue de datos. Se parte del manejo de la construcción del modelo en la hoja de trabajo en Excel, y @Risk da la capacidad de modificar fácilmente este modelo para su Análisis de Riesgo.

El análisis de riesgo en cualquier método determina el impacto del riesgo en una situación de decisión con riesgo. El objetivo de este método es ayudar al tomador de decisiones a elegir el curso de acción, dando un panorama de los posibles efectos en el sistema. El análisis de riesgo en @Risk es un método cuantitativo que permite determinar los resultados de un situación de decisión como una distribución de probabilidad. En general, la técnica en el Análisis de @Risk se lleva a cabo en cuatro pasos:

1. ***Desarrollo de un modelo:*** definir el problema o situación en el formato de hoja de Excel

2. **Identificar incertidumbre:** definir las variables de entrada, especificando sus posibles valores con distribuciones de probabilidad, e identificando los rangos de las variables de resultados en la hoja de trabajo.
3. **Analizar el modelo con simulación:** determinar el rango de evaluación de salidas y dejar correr el programa para obtener los resultados de la hoja de trabajo.
4. **Tomar una decisión:** basada en los resultados generados y preferencias personales.

Nota: las variables son los elementos básicos en la hoja de trabajo de Excel que se identifican como los elementos más importantes en el análisis. Cada situación tiene sus propias variables, identificadas por el modelador.

Las técnicas de análisis cuantitativo han ganado gran popularidad con los tomadores de decisiones y analistas en años recientes. Desafortunadamente, muchas personas han asumido erróneamente que estas técnicas son "cajas negras" mágicas que sin errores llegan a la solución o decisión correcta. Ninguna técnica, incluyendo las usadas por @Risk, puede tener esta responsabilidad. Estas técnicas son herramientas que pueden ser usadas para ayudar a tomar la decisión, y llegar a soluciones. Como cualquier otra herramienta, pueden ser usadas con beneficios por personas hábiles, o puede generar efectos fatales en manos inexpertas. En el contexto del Análisis de Riesgo, las herramientas cuantitativas no deben ser usadas como un reemplazo del juicio personal.

Finalmente, se debe reconocer que el Análisis de Riesgo no puede garantizar que las acciones seleccionadas son las mejores acciones vistas desde una perspectiva retrospectiva. El análisis a posteriori implica información perfecta, la cual nunca se tiene en el momento de tomar la decisión. El decisor puede garantizar, sin embargo, que ha seleccionado la mejor estrategia personal dada la información que está disponible.

## 1.5 TEORÍA DE PORTAFOLIOS

### 1.5.1 Antecedentes de la teoría de portafolios

El estudio de teoría de portafolios involucra el manejo de los siguientes conceptos estadísticos:

<i>Concepto</i>	<i>Fórmula</i>
<b>Valor observado:</b> valor que toma un elemento bajo estudio.	$X$
<b>Media aritmética:</b> corresponde a la suma de los valores observados entre el número de valores observados.	$\mu = \frac{\sum_{i=1}^n X_i}{n}$
<b>Media ponderada:</b> consiste en la suma del producto de los valores observados por un factor de ponderación; y donde la suma de todos los factores es igual a uno.	$\mu = \sum_{i=1}^n \alpha_i X_i$ $\sum_{i=1}^n \alpha_i = 1$
<b>Varianza:</b> la varianza corresponde al promedio de las desviaciones cuadráticas de los valores de las variables respecto a su media. Siempre es positiva y sus unidades son cuadráticas.	$\sigma^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (X_i - \mu)^2}{n}$
<b>Desviación estándar:</b> corresponde a la raíz cuadrada de la varianza.	$\sigma = \sqrt{\sigma^2}$
<b>Covarianza:</b> mide la covariación entre las desviaciones de dos variables respecto a sus respectivas medias. Es positiva cuando tienden a aumentar o disminuir al mismo tiempo y es negativa cuando una aumenta mientras la otra variable disminuye (o viceversa). Sus unidades son el producto de las variables originales.	$COV_{XY} = \sigma_{XY}^2 = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n [(X_i - \mu_X)(Y_j - \mu_Y)]}{n}$

**Coefficiente de correlación:** es una estandarización de la covarianza, es un número adimensional con valores entre -1 y 1.

$$\rho = \frac{COV_{XY}}{(\sigma_X \sigma_Y)} = \frac{\sigma_{XY}^2}{(\sigma_X \sigma_Y)}$$

### 1.5.2 Definición de la teoría de portafolios

El beneficio que se puede obtener en cualquier decisión o acción que se adopte, necesariamente debe asociarse con el riesgo inherente a esa decisión o acción. En finanzas, el concepto de riesgo está relacionado con el grado de incertidumbre de rendimientos esperados en el futuro. En 1952, Harry Markowitz<sup>2</sup>, premio Nobel de economía, desarrolló la teoría de portafolios y el concepto de que en la medida en que se añaden activos a una cartera de inversión, el riesgo disminuye como consecuencia de la diversificación.

La aplicación de esta teoría permite especificar el portafolio de mínima varianza (mínimo riesgo) para cualquier nivel de rendimiento esperado (rendimiento promedio) que se desee. Así los portafolios eficientes son aquellos que minimizan el riesgo, que es medido mediante la desviación estándar ( $\sigma$ ) de los rendimientos.

La idea básica es que la covarianza de rendimientos de los activos individuales permite crear un portafolio de menor riesgo e igual rendimiento (o bien, igual riesgo con mayor rendimiento) que el promedio de los activos individuales.

### 1.5.3 Metodología de la evaluación de Portafolios de Inversión

El proceso de administración de riesgos considera en primer lugar, la identificación de riesgos, en segundo lugar su cuantificación y control mediante el establecimiento de límites de tolerancia al riesgo y finalmente, la modificación de riesgos a través de disminuir la exposición a éstos, o de instrumentar una cobertura.

---

<sup>2</sup> Economista estadounidense, profesor en la City University of New York, obtiene el Premio Nobel de Economía en 1990, compartido con Merton M. Miller y William F. Sharpe por su trabajo pionero en la teoría de la economía financiera.

1. Identificación del Riesgo: consiste en identificar las diferentes naturalezas de los riesgos que se presentan en una sola transacción.
2. Cuantificación del riesgo: corresponde a conceptos que valoran el riesgo de mercado, en este caso son el rendimiento y la volatilidad.
  - El rendimiento esperado de un portafolio es igual a la media ponderada de los rendimientos esperados de los activos riesgosos individuales, donde los ponderadores son la proporción que cada uno significa en el valor total del portafolio.
  - La volatilidad o riesgo del portafolio, corresponde a la desviación estándar de los rendimientos del portafolio, no es (excepto cuando  $\rho=1$ ) el promedio ponderado de las desviaciones estándar de los activos riesgosos; depende también de la correlación o covarianza de los rendimientos de los activos.
3. Políticas de administración de riesgos: consiste en el control del cumplimiento en los límites de pérdidas y ganancias realizadas, así como la conciliación de la operación. Para esto se debe resolver el siguiente planteamiento:

$$\text{Minimizar} \quad \sigma^2 = \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n \alpha_i \alpha_j \sigma_{ij} \quad (\text{Riesgo})$$

$$\text{Sujeto a} \quad \mu = \sum_{i=1}^n \alpha_i X_i \quad (\text{Rendimiento esperado predeterminado})$$

$$\sum_{i=1}^n \alpha_i = 1 \quad (\text{Restricción presupuestaria})$$

$$x_i \geq 0 \quad (\text{no negatividad})$$

Donde las incógnitas son las proporciones  $\alpha_i$  a invertir en cada uno de los activos. Los datos que deben disponerse para poder calcular el valor de las incógnitas son  $X_i$  (el rendimiento),  $\sigma_i^2$  (volatilidad o desviación estándar) y  $\sigma_{ij}$  (covarianza), es decir el rendimiento esperado y la varianza de los rendimientos de cada uno de los activos, así como las covarianzas de los rendimientos entre todos los pares de activos que componen el portafolio.

#### 1.5.4 Ventajas y desventajas de la teoría de portafolios

El riesgo de los activos individuales puede ser diversificado, pero no la contribución al riesgo total causada por los términos de covarianza. Cuando los portafolios están bien diseñados producen el llamado "efecto de portafolio", es decir, se reduce el riesgo mediante la diversificación. Por otro lado la diversificación o "efecto portafolio" es nula cuando los rendimientos de los activos están perfectamente correlacionados en forma positiva ( $\rho=1$ ). Sin embargo, a medida que la correlación es menor las ventajas de la diversificación son mayores. Si los activos tuviesen correlación negativa el "efecto portafolio" crece aún más, al grado que si  $\rho=-1$  sería posible construir un portafolio con riesgo cero (con rendimiento constante puesto que si el rendimiento de A aumenta, el de B se reduce en la misma proporción).

En cuanto a la viabilidad técnica se puede notar de inmediato que los problemas son bastante más difíciles por las no linealidades a que dan lugar los planteamientos. Esto es inevitable cuando se llega a programas matemáticos en que se hace explícita la incertidumbre. Sin embargo, la solución de los modelos estáticos no presenta problemas demasiado serios con el uso de programas de cómputo.

#### 1.6 CONCLUSIÓN DEL CAPÍTULO

En este capítulo se establecieron los conceptos básicos teóricos para resolver la simulación económica de sistemas eléctricos, así como el problema de la evaluación de portafolios de inversión. Se observó que cada problema tiene una metodología diferente pero que ambos pueden integrarse para resolver problemas que involucren las dos áreas de estudio.

## CAPÍTULO 2. SISTEMAS ELÉCTRICOS DE GENERACIÓN

### 2.1. OBJETIVO DEL CAPÍTULO

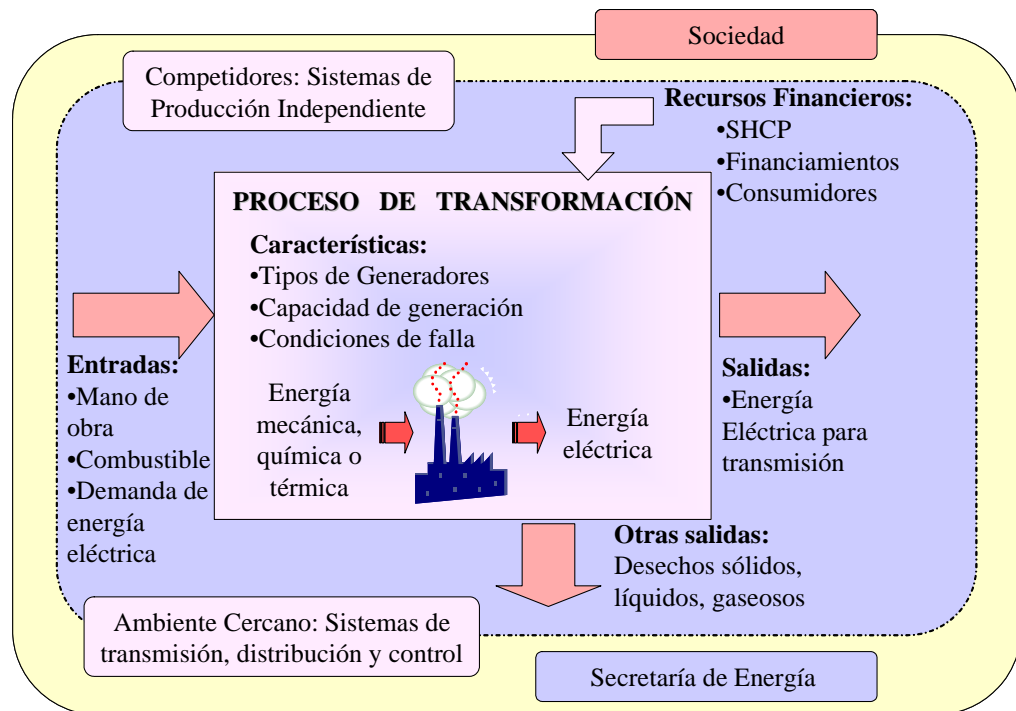
El objetivo de este capítulo es realizar un estudio de los factores que involucra el análisis económico de los sistemas eléctricos, así como establecer sus características económicas: costos, capacidad, rendimientos, volatilidad, etc.

### 2.2. ESQUEMA DEL SISTEMA ELÉCTRICO DE GENERACIÓN

#### 2.2.1. Sistema Eléctrico de Generación

Los Sistemas Eléctricos de Generación comprenden todos los procesos, infraestructura y recursos humanos necesarios para producir energía en centrales eléctricas. La generación comprende la energía utilizada por la central operadora (usos propios) y la energía entregada a la red de transmisión (generación neta).

Figura 4. Representación del Sistema Eléctrico





### **2.2.2. Insumos del Sistema de Generación Eléctrica**

Se utilizan diferentes tipos de combustible para generar energía eléctrica; entre los que se encuentran el gas natural, combustóleo, coque de petróleo, carbón, diesel, bagazo de caña, agua, viento, gas de coque, gas residual, gas dulce, energía térmica residual, gas alto horno, licor negro, biogás, residuos sólidos y gas LP.

La Demanda es la potencia a la cual se debe suministrar la energía eléctrica requerida en un instante dado. El valor promedio dentro de cierto intervalo es igual a la energía requerida entre el número de unidades de tiempo del intervalo (MWh/h). La Demanda determina el funcionamiento de la generación de energía.

En el caso de México la entidad encargada de realizar el financiamiento a los sistemas de generación de electricidad es la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP). La Ley de Servicio Público de Energía Eléctrica (LSPEE), 1992, permite ampliar la participación privada en la generación de energía eléctrica, dentro de las actividades que no constituyan servicio público. Y otro medio de financiamiento es el pago de tarifas al consumidor.

### **2.2.3. Proceso de transformación del Sistema de Generación Eléctrica**

La generación de energía eléctrica consiste en la transformación de energía mecánica, química o térmica a través de diversas tecnologías de generación; las tecnologías más utilizadas son de Ciclo combinado, Turbina de vapor, Turbina de gas, Lecho fluidizado, Combustión interna, Turbinas hidráulicas, Eoloeléctrica y Caldera de parrillas. Cada tecnología se caracteriza por el tipo de combustible, el tipo de generador, la capacidad de generación, condiciones de falla y sus costos. En un Sistema de Generación se pueden utilizar una o varias tecnologías de generación, dependiendo de la condiciones de satisfacción de la demanda.

#### 2.2.4. Salidas del Sistema de Generación Eléctrica

La salida de un sistema de generación eléctrica es la energía que se produce en las centrales eléctricas. Una parte pequeña de esta energía es utilizada para alimentar los equipos auxiliares de la propia central (usos propios) y el resto es entregado a la red de transmisión (generación neta). Por otro lado, se tienen otros tipos de salidas como son los desechos sólidos, líquidos o gaseosos que corresponden al uso de las diversas tecnologías de generación.

#### 2.2.5. Característica Económicas de un Sistema Eléctrico de Generación

Las características económicas de los sistemas eléctricos son en términos generales erogaciones por inversión, operación y mantenimiento, combustible y falla, así como el valor de rescate. Los cuales se describirán a continuación:

- ❖ La inversión corresponde a los costos que se tienen por concepto de estudios, proyectos, evaluación de terreno, obra civil, maquinaria, equipo, gastos de instalación, gastos pre-operativos, capital de trabajo inicial, así como los impuestos. Los costos de inversión se miden en (\$/kW) es decir dependen de la capacidad de producción de kilowatt producido por el generador.
- ❖ La operación y mantenimiento corresponde a los costos por administración, limpieza, herramientas, reparación y manejo preventivo de la central de generación. Se evalúa con (\$/kWh) igual que el combustible ya que depende de la energía producida.
- ❖ El combustible varía dependiendo de la tecnología de generación aplicada y el costo asociado a este rubro se evalúa en (\$/kWh) que corresponde a la energía suministrada por la producción en el tipo de combustible que se utiliza.
- ❖ Falla corresponde a la probabilidad de que el generador no lleve a cabo su función durante un periodo definido de tiempo, bajo las condiciones de operación, es decir, la indisponibilidad del

generador para producir energía por cualquier razón ajena al mantenimiento preventivo. Se evalúa con (\$/kWh).

La asignación de generadores para el despacho de energía eléctrica se realiza bajo criterios de seguridad, calidad y menor costo para abastecer de energía eléctrica. La asignación de tecnología para generación comienza con el suministro de energía nuclear, después carbón, sigue ciclo combinado (gas natural), vapor, turbogás (gas natural alta eficiencia), y por último generación hidráulica que corresponde a la tecnología más cara.

### 2.3. FUNCIÓN ECONÓMICA DEL SISTEMA ELÉCTRICO DE GENERACIÓN

Existen dos enfoques para la planeación de sistemas eléctricos de generación el de simulación (de corto plazo donde no se considera la inversión) y los de expansión (de largo plazo donde si se considera la inversión). La programación económica de un Sistema Eléctrico de generación consiste en la minimización de los costos de inversión, operación y mantenimiento, combustible y falla que involucran su funcionamiento para programar y evaluar el aumento o retiro de capacidad. <sup>2</sup>

Las variables involucradas son:

- $x_i^t$       *Capacidad de la tecnología i en el periodo t, (kWh)*
- $u_i^t$       *Aumento de capacidad de la tecnología i en el periodo t, (kWh)*
- $I_i^t$       *Inversión en la tecnología i en el periodo t, (\$/kWh)*
- $G_i^t( )$       *Función de costo por Operación, Mantenimiento y Combustible de la tecnología i en el periodo t, (\$/kWh)*
- $F_i^t( )$       *Función de costo por falla de tecnología i en periodo t, (\$/kWh)*
- $r$       *Tasa del valor de dinero en el tiempo, se maneja 12%*
- $i$       *Tipo de tecnología*
- $t$       *Periodo de evaluación t= 1, 2, ..., T*

---

<sup>2</sup> CRISTERNA OCAMPO, Rafael, "Apuntes de la Materia Planeación y Economía del Sector Eléctrico"

El modelo es el siguiente:

**Minimizar** *Inversión + Operación (Mantenimiento y Combustible) + Falla*

**Sujeto a** *capacidad año n + aumento capacidad año n = capacidad año n+1*

*Capacidad año n ≥ 0*

*Aumento de capacidad año n ≥ 0*

también:

$$\text{Minimizar } f(x, u) = \sum_t^T \sum_i^N \frac{\{I_i^t u_i^t + G_i^t(x_i^t, u_i^t) + F_i^t(x_i^t, u_i^t)\}}{(1+r)^t}$$

$$\text{Sujeto a } x_i^t + u_i^t = x_i^{t+1}$$

$$x_i^t \geq 0$$

$$u_i^t \geq 0 \quad \text{cuando hay aumento de capacidad}$$

$$-u_i^t \leq 0 \quad \text{cuando hay retiro de capacidad}$$

Para la inversión se considera el costo de inversión asociado al aumento de capacidad por lo tanto es un producto actualizado del monto de inversión por la capacidad del costo. La función de costo por operación depende de la disponibilidad de la tecnología de generación. La asignación de tecnología se hace de menor costo a mayor costo dependiendo de la disponibilidad. Se calcula de la siguiente manera:

$$\sum_i G_i^t(x_i^t, u_i^t) = \sum_k^K \frac{1}{\epsilon} \sum_{\epsilon}^{\epsilon} \sum_i^N h_{ki}^t g_i^t v_{ki}^t \alpha_{ki}^t x_{ki}^t \quad (1)$$

Donde:

$h_{ki}^t$  es el número de horas en que operara la máquina o tecnología  $i$  en el sistema para satisfacer la demanda durante el escalón  $k$  en el año  $t$ ,

$g_i^t$  es el costo unitario de operación de la máquina o tecnología  $i$  en el año  $t$  para satisfacer la demanda,  $v$  es la fracción de capacidad de la máquina o tecnología  $i$  con que se satisface la demanda durante el escalón  $k$  en el año  $t$ ,

$\alpha$  es la disponibilidad de la capacidad de producción de energía (este parámetro se le asignarán solamente dos valores 0 – si no esta disponible – y 1 – si esta disponible –),

$x$  es la capacidad máxima de potencia que se puede satisfacer con la tecnología  $i$  durante el año  $t$ ,  
 $\epsilon$  es el número de eventos o estados del sistema simulados para cada escalón  $k$  de la demanda.

Para obtener el costo por falla se asigna un costo por la capacidad que no fue suministrada. El costo por falla se puede evaluar forma lineal y cuadrática, el planteamiento se hace de forma lineal y se representa de la siguiente manera:

$$F = \sum_{k=1}^i F^t(x_k^t, u_k^t) = f^t \left( D^t - \sum_{k=1}^i \alpha_k^t x_k^t \right) \quad (2)$$

$$F^t(x_i^t, u_i^t) = \begin{cases} 0, \text{ si } \sum_{k=1}^i \alpha_k^t x_k^t \geq D^t \\ F^t(x_i^t, u_i^t) \geq 0, \text{ si } \sum_{k=1}^i \alpha_k^t x_k^t \leq D^t \end{cases} \quad (3)$$

Donde  $\gamma$  representa el costo por falla,  $D$  la demanda a satisfacer,  $\epsilon$  el escalón a ser evaluado,  $h$  el número de horas en que se presenta la falla,  $\alpha$  la disponibilidad de la tecnología,  $\nu$  la fracción de energía que no se podrá suministrar, y  $x$  la capacidad no disponible de la tecnología  $t$ .

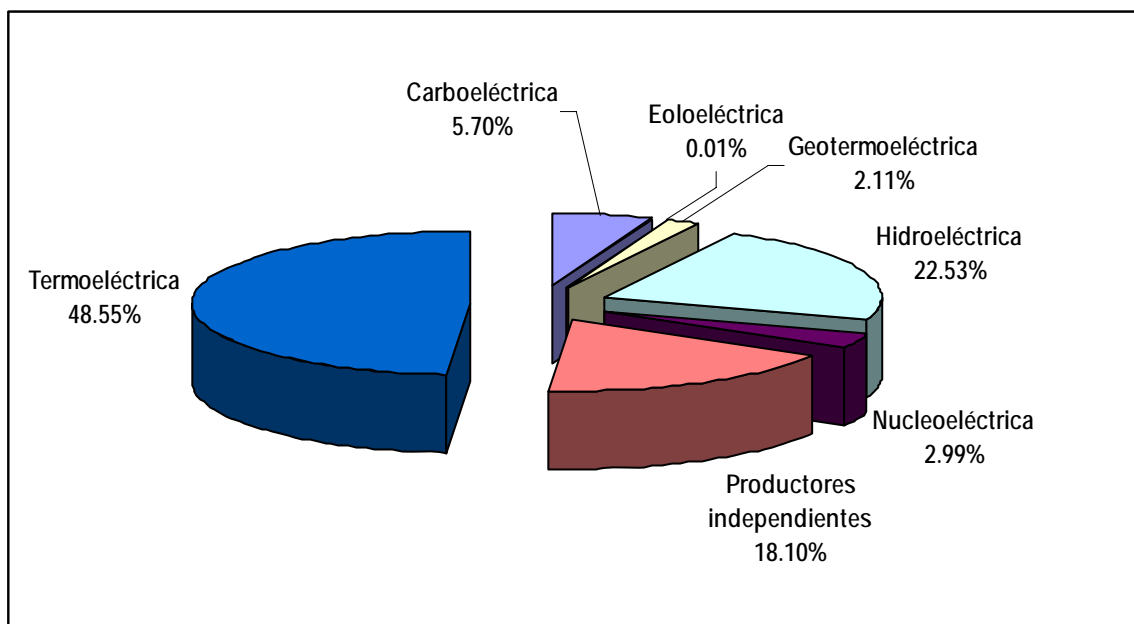
#### 2.4. CARACTERÍSTICAS ECONÓMICAS DEL SISTEMA ELÉCTRICO DE GENERACIÓN

Al cierre del mes de diciembre de 2005, la CFE contó con una capacidad efectiva instalada para generar energía eléctrica de 45,575.93 Megawatts (MW), de los cuales: 8,250.90 MW son de productores independientes (termoeléctricas); 10,269.58 MW son de hidroeléctricas; 22,128.89 MW corresponden a las termoeléctricas de CFE; 2,600.00 MW de carboeléctricas; 959.50 MW de geotermoeléctricas; 1,364.88 MW de la nucleoeléctrica, y 2.18 MW a la eoloeléctrica. La capacidad efectiva de generación se ha comportado durante los últimos 10 años de la siguiente manera

Tabla 1. Capacidad Efectiva de Generación

		1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Capacidad (MW)	CFE	32,166	33,920	33,944	34,384	34,839	35,385	36,236	36,855	36,971	38,422	37,325
	PIE'S	-	-	-	-	-	484	1,455	3,495	6,756	7,265	8,251
	Total	32,166	33,920	33,944	34,384	34,839	35,869	37,691	40,350	43,727	45,687	45,576
Generación (TWh)	CFE	140.82	149.97	159.83	168.98	179.07	190	190.88	177.05	169.32	159.53	170.07
	PIE'S	-	-	-	-	-	1.21	4.04	21.83	31.62	45.86	45.56

Figura 5. Capacidad efectiva instalada de generación



Para el caso de estudio, se evaluará un sistema de generación con una capacidad inicial de 4 plantas de 1000 MW nucleares, 5 plantas de 1000 MW carboeléctricas, 4 plantas de 500 MW de ciclo combinado y 20 plantas de 150 MW de turbogás. El objetivo es encontrar cuando será necesario invertir tecnología diesel, turbogás, ciclo combinado, carboeléctrico, dual y nuclear, durante los siguientes 30 años. Para satisfacer una demanda máxima de 10000 MW con un crecimiento sostenido de 5.5% durante los treinta años de evaluación. El factor de carga del sistema es  $f_c = 0.5$  y la tasa real de descuento es del 10%. Con el factor de carga y la demanda máxima se tiene un escalón para satisfacer la demanda base que corresponde a 40% de la demanda máxima

La demanda base es abastecida por tecnología nuclear, carboeléctrica, dual y ciclo combinado durante las 8760 horas del año, mientras que la demanda pico es abastecida por los generadores tipo ciclo combinado, diesel y turbogás durante 1460 horas en el año. Los costos asociados a cada tecnología que se describen en la tabla 1. Esta problemática sólo analiza seis tecnologías de generación, sin embargo, el planteamiento de la simulación puede abarcar el estudio de sistemas más complejos, lo cual abre un panorama para el análisis de la operación y expansión de otros sistemas eléctricos.

**Tabla 2. Costos de tecnologías del sistema**

Tipo de generador	Nuclear	Carboeléctrica	Dual	Ciclo Combinado	Turbogas	Diesel
Capacidad	1000	1000	1000	500	150	1000
Inversión (\$/MW)	545.97	322.60	330.49	77.57	621.06	193.71
Combustible (\$/MWh)	66.39	193.36	131.22	280.43	468.39	313.44
Operación y Mantenimiento (\$/MWh)	120.46	78.94	80.34	40.00	217.87	56.40
Costo de falla (\$/MWh)	15000	15000	15000	15000	15000	15000
Probabilidad de Falla	13%	10%	10%	5%	8%	8%
Horas de operación	8760	8760	8760	8760	1460	1460
Demanda	Base	base	base	base/máx.	máx.	máx.

## 2.5. CARACTERÍSTICAS DEL PORTAFOLIO DEL SISTEMA ELÉCTRICO DE GENERACIÓN

Como se había mencionado en el primer capítulo los parámetros para evaluar el riesgo son dos: rendimiento y volatilidad. Para obtener estos parámetros en un Sistema Eléctrico de Generación se utilizan los siguientes conceptos.

### 2.5.1. Cálculo del rendimiento de los portafolios de inversión

Para la aplicación a sistemas eléctricos, el “rendimiento” de la teoría de portafolios se puede calcular como el inverso del costo nivelado de generación eléctrica (en KWh/\$).<sup>3</sup> El costo nivelado (CN) de generación es el costo unitario equivalente de una central eléctrica (en \$/KWh), considerando todos los rubros de costos (inversión, combustible y operación y mantenimiento), durante su vida útil y tomando en cuenta el valor del dinero a través del tiempo.

$$\text{Rendimiento} = \frac{1}{\text{Costo Nivelado}}$$

Los costos por MWh de cada tecnología se muestran en la Tabla 3. Donde se obtiene el rendimiento de la central calculando el recíproco del Costo Nivelado total.

**Tabla 3. Rendimiento de las diferentes centrales de generación**

	Inversión (\$/MWh)	Combustible (\$/MWh)	Operación y Mantenimiento (\$/MWh)	CN total (\$/MWh)	Rendimiento (MWh/\$)	Rendimiento (KWh/\$)
Diesel	193.71	313.44	56.40	563.55	0.0018	1.77
Turbogás	621.06	468.39	217.87	1307.32	0.0008	0.76
Ciclo Combinado	77.57	280.43	40.00	398.00	0.0025	2.51
Carboeléctrica	322.60	193.36	78.94	594.90	0.0017	1.68
Dual	330.49	131.22	80.34	542.05	0.0018	1.84
Nuclear	545.97	66.39	120.46	732.82	0.0014	1.36

### 2.5.2. Evaluación de la volatilidad de precios

La volatilidad de precios es un indicador de la variabilidad de los cambios de los precios y así del rendimiento de las centrales. La desviación estándar mide la dispersión de la rentabilidad esperada para el mercado.

<sup>3</sup> FERNÁNDEZ GONZÁLEZ, Luis, “Análisis y Administración de Riesgos en la Industria Eléctrica”



En el caso de análisis de precios como factor de riesgo, la desviación estándar se calcula sobre la base del logaritmo natural del cociente de precios consecutivos (o de la diferencia de logaritmos de precios), que es una buena aproximación a las variaciones porcentuales de precios, basada en que los logaritmos de los precios siguen una distribución normal (distribución log - normal).

$$\ln\left(\frac{P_i}{P_{i-1}}\right) = \ln(P_i) - \ln(P_{i-1}) \approx \frac{P_i - P_{i-1}}{P_{i-1}}$$

$$\sigma^2 = \frac{\sum_{i=1}^n [X_i - (\sum X_i)/n]^2}{(n-1)} \quad \Rightarrow \quad X_i = \frac{(\ln P_i - \ln P_{i-1})}{\sqrt{(t_i - t_{i-1})}}$$

La variable  $X_i$  equivale al cambio relativo de precios, normalizados para tomar en cuenta el tiempo ( $t_i - t_{i-1}$ ) entre observaciones de precios. Del análisis de la evolución del precio de los combustibles se tienen los siguientes valores de volatilidad anual de cada combustible.

Tabla 4. Comportamiento de la volatilidad anual del combustible para Generador Nuclear

<b>AÑO</b>	<b>NUCLEAR</b>	<b>CARB</b>	<b>DUAL</b>	<b>CC</b>	<b>TG</b>	<b>DIESEL</b>
0	0.000006	0.000120	0.000122	0.000747	0.000063	0.000063
1	0.000007	0.000121	0.000123	0.000748	0.000064	0.000064
2	0.000010	0.000113	0.000115	0.000482	0.000064	0.000064
3	0.000015	0.000130	0.000132	0.000515	0.000084	0.000085
4	0.000031	0.000178	0.000180	0.000596	0.000140	0.000140
5	0.000024	0.000152	0.000154	0.000408	0.000141	0.000141
6	0.000039	0.000196	0.000197	0.000507	0.000194	0.000194
7	0.000043	0.000208	0.000211	0.000534	0.000224	0.000224
8	0.000058	0.000236	0.000239	0.000609	0.000271	0.000274
9	0.000051	0.000217	0.000219	0.000556	0.000273	0.000273
10	0.000055	0.000221	0.000224	0.000573	0.000298	0.000300
11	0.000069	-0.000165	0.000249	0.000607	0.000356	0.000356
12	0.000073	0.000250	0.000253	0.000622	0.000387	0.000388
13	0.000087	0.000280	0.000283	0.000650	0.000449	0.000448
14	0.000090	0.000292	0.000296	0.000643	0.000478	0.000478
15	0.000083	0.000289	0.000293	0.000593	0.000479	0.000478
16	0.000097	0.000320	0.000324	0.000615	0.000534	0.000534
17	0.000100	0.000335	0.000339	0.000596	0.000558	0.000559
18	0.000113	0.000365	0.000370	0.000617	0.000611	0.000611
19	0.000116	0.000377	0.000382	0.000614	0.000632	0.000632
20	0.000129	0.000406	0.000412	0.000634	0.000682	0.000682
21	0.000131	0.000418	0.000425	0.000622	0.000703	0.000703
22	0.000133	0.000429	0.000435	0.000620	0.000722	0.000722
23	0.000146	0.000458	0.000465	0.000638	0.000768	0.000768
24	0.000148	0.000470	0.000476	0.000636	0.000785	0.000786
25	0.000160	0.000449	0.000506	0.000637	0.000841	0.000841
26	0.000162	0.000509	0.000517	0.000635	0.000861	0.000861
27	0.000164	0.000520	0.000528	0.000633	0.000883	0.000882
28	0.002103	0.001722	0.001750	0.002382	0.002866	0.002863
29	0.000177	0.000558	0.000568	0.000639	0.000953	0.000954
30	0.000177	0.000558	0.000568	0.000639	0.000953	0.000954
31	0.000354	0.001117	0.001136	0.001278	0.001906	0.001907

Tabla 5. Comportamiento de la volatilidad anual del combustible  
para Generador Carboeléctrico

<b>AÑO</b>	<b>NUCLEAR</b>	<b>CARB</b>	<b>DUAL</b>	<b>CC</b>	<b>TG</b>	<b>DIESEL</b>
0	0.000111	0.002515	0.002536	0.014735	0.001408	0.001409
1	0.000121	0.002525	0.002546	0.014745	0.001418	0.001419
2	0.000113	0.001340	0.001357	0.005969	0.000731	0.000730
3	0.000130	0.001121	0.001139	0.004381	0.000732	0.000733
4	0.000178	0.001032	0.001048	0.003471	0.000811	0.000812
5	0.000152	0.001003	0.001016	0.002925	0.000904	0.000903
6	0.000196	0.001005	0.001014	0.002779	0.000982	0.000982
7	0.000208	0.001014	0.001028	0.002669	0.001085	0.001085
8	0.000236	0.000960	0.000973	0.002520	0.001193	0.001110
9	0.000217	0.000919	0.000929	0.002381	0.001154	0.001156
10	0.000221	0.000887	0.000898	0.002262	0.001207	0.001206
11	-0.000165	0.001340	-0.000622	-0.002453	-0.000858	-0.000860
12	0.000250	0.000857	0.000868	0.002116	0.001331	0.001333
13	0.000280	0.000903	0.000913	0.002077	0.001446	0.001446
14	0.000292	0.000949	0.000963	0.002042	0.001555	0.001556
15	0.000289	0.001005	0.001019	0.002011	0.001666	0.001666
16	0.000320	0.001060	0.001075	0.001991	0.001772	0.001771
17	0.000335	0.001123	0.001139	0.001977	0.001876	0.001878
18	0.000365	0.001176	0.001194	0.001969	0.001972	0.001972
19	0.000377	0.001229	0.001247	0.001958	0.002066	0.002066
20	0.000406	0.001280	0.001301	0.001957	0.002156	0.002156
21	0.000418	0.001336	0.001357	0.001961	0.002249	0.002247
22	0.000429	0.001386	0.001406	0.001959	0.002336	0.002337
23	0.000458	0.001443	0.001464	0.001964	0.002421	0.002423
24	0.000470	0.001497	0.001518	0.001967	0.002510	0.002511
25	0.000449	0.001260	0.001417	0.001803	0.002351	0.002350
26	0.000509	0.001603	0.001629	0.001958	0.002717	0.002717
27	0.000520	0.001656	0.001681	0.001961	0.002822	0.002820
28	0.001722	0.001709	0.001738	0.001975	0.002917	0.002915
29	0.000558	0.001763	0.001793	0.001980	0.003018	0.003019
30	0.000558	0.001763	0.001793	0.001980	0.003018	0.003019
31	0.001117	0.003527	0.003586	0.003960	0.006035	0.006038

Tabla 6. Comportamiento de la volatilidad anual del combustible para Generador Dual

<b>AÑO</b>	<b>NUCLEAR</b>	<b>CARB</b>	<b>DUAL</b>	<b>CC</b>	<b>TG</b>	<b>DIESEL</b>
0	0.000113	0.002536	0.002557	0.014860	0.001420	0.001421
1	0.000123	0.002546	0.002567	0.014870	0.001430	0.001431
2	0.000115	0.001357	0.001374	0.006050	0.000740	0.000739
3	0.000132	0.001139	0.001157	0.004454	0.000743	0.000744
4	0.000180	0.001048	0.001063	0.003522	0.000823	0.000824
5	0.000154	0.001016	0.001028	0.002961	0.000915	0.000915
6	0.000197	0.001014	0.001023	0.002805	0.000991	0.000991
7	0.000211	0.001028	0.001042	0.002706	0.001100	0.001100
8	0.000239	0.000973	0.000986	0.002554	0.001210	0.001125
9	0.000219	0.000929	0.000940	0.002407	0.001167	0.001169
10	0.000224	0.000898	0.000911	0.002289	0.001225	0.001223
11	0.000249	-0.000622	0.000891	0.002210	0.001275	0.001275
12	0.000253	0.000868	0.000878	0.002142	0.001347	0.001349
13	0.000283	0.000913	0.000923	0.002099	0.001462	0.001461
14	0.000296	0.000963	0.000977	0.002072	0.001578	0.001579
15	0.000293	0.001019	0.001034	0.002039	0.001690	0.001690
16	0.000324	0.001075	0.001091	0.002018	0.001798	0.001796
17	0.000339	0.001139	0.001155	0.002006	0.001903	0.001905
18	0.000370	0.001194	0.001211	0.001996	0.002001	0.002001
19	0.000382	0.001247	0.001264	0.001985	0.002096	0.002096
20	0.000412	0.001301	0.001323	0.001988	0.002192	0.002191
21	0.000425	0.001357	0.001377	0.001989	0.002283	0.002281
22	0.000435	0.001406	0.001426	0.001987	0.002369	0.002370
23	0.000465	0.001464	0.001485	0.001992	0.002456	0.002458
24	0.000476	0.001518	0.001539	0.001996	0.002545	0.002546
25	0.000506	0.001417	0.001600	0.001985	0.002661	0.002660
26	0.000517	0.001629	0.001655	0.001990	0.002761	0.002761
27	0.000528	0.001681	0.001706	0.001991	0.002865	0.002863
28	0.001750	0.001738	0.001768	0.002007	0.002967	0.002964
29	0.000568	0.001793	0.001823	0.002012	0.003068	0.003070
30	0.000568	0.001793	0.001823	0.002012	0.003068	0.003070
31	0.001136	0.003586	0.003646	0.004024	0.006137	0.006139

Tabla 7. Comportamiento de la volatilidad anual del combustible  
para generador Ciclo Combinado

<b>AÑO</b>	<b>NUCLEAR</b>	<b>CARB</b>	<b>DUAL</b>	<b>CC</b>	<b>TG</b>	<b>DIESEL</b>
0	0.000648	0.014645	0.014770	0.087948	0.007955	0.007951
1	0.000748	0.014745	0.014870	0.088048	0.008055	0.008051
2	0.000482	0.005969	0.006050	0.028229	0.003108	0.003102
3	0.000515	0.004381	0.004454	0.018538	0.002733	0.002738
4	0.000596	0.003471	0.003522	0.012986	0.002603	0.002606
5	0.000408	0.002925	0.002961	0.009761	0.002521	0.002517
6	0.000507	0.002779	0.002805	0.008799	0.002616	0.002613
7	0.000534	0.002669	0.002706	0.008070	0.002766	0.002765
8	0.000609	0.002520	0.002554	0.007611	0.005215	0.002837
9	0.000556	0.002381	0.002407	0.007122	0.002924	0.002931
10	0.000573	0.002262	0.002289	0.006683	0.002833	0.003028
11	0.000607	-0.002453	0.002210	0.006393	0.003129	0.003130
12	0.000622	0.002116	0.002142	0.006109	0.003265	0.003270
13	0.000650	0.002077	0.002099	0.005621	0.003301	0.003300
14	0.000643	0.002042	0.002072	0.005184	0.003317	0.003318
15	0.000593	0.002011	0.002039	0.004761	0.003302	0.003301
16	0.000615	0.001991	0.002018	0.004434	0.003292	0.003289
17	0.000596	0.001977	0.002006	0.004147	0.003267	0.003270
18	0.000617	0.001969	0.001996	0.003929	0.003258	0.003257
19	0.000614	0.001958	0.001985	0.003720	0.003247	0.003248
20	0.000634	0.001957	0.001988	0.003563	0.003249	0.003247
21	0.000622	0.001961	0.001989	0.003425	0.003248	0.003247
22	0.000620	0.001959	0.001987	0.003295	0.003247	0.003249
23	0.000638	0.001964	0.001992	0.003180	0.003238	0.003241
24	0.000636	0.001967	0.001996	0.003074	0.003240	0.003241
25	0.000637	0.001803	0.001985	0.002933	0.003237	0.003235
26	0.000635	0.001958	0.001990	0.002844	0.003249	0.003249
27	0.000633	0.001961	0.001991	0.002761	0.003269	0.003267
28	0.002382	0.001975	0.002007	0.002700	0.003293	0.003290
29	0.000639	0.001980	0.002012	0.002635	0.003304	0.003305
30	0.000639	0.001980	0.002012	0.002635	0.003304	0.003305
31	0.001278	0.003960	0.004024	0.005270	0.006608	0.006610

Tabla 8. Comportamiento de la volatilidad anual del combustible para generador Turbogas

<b>AÑO</b>	<b>NUCLEAR</b>	<b>CARB</b>	<b>DUAL</b>	<b>CC</b>	<b>TG</b>	<b>DIESEL</b>
0	0.000054	0.001408	0.001420	0.008045	0.000813	0.000815
1	0.000064	0.001418	0.001430	0.008055	0.000823	0.000825
2	0.000064	0.000731	0.000740	0.003108	0.000412	0.000412
3	0.000084	0.000732	0.000743	0.002733	0.000490	0.000490
4	0.000140	0.000811	0.000823	0.002603	0.000650	0.000650
5	0.000141	0.000904	0.000915	0.002521	0.000825	0.000825
6	0.000194	0.000982	0.000991	0.002616	0.000970	0.000970
7	0.000224	0.001085	0.001100	0.002766	0.001170	0.001169
8	0.000271	0.001193	0.001210	0.005215	0.005844	0.001216
9	0.000273	0.001154	0.001167	0.002924	0.001453	0.001456
10	0.000298	0.001207	0.001225	0.002833	0.001711	0.001656
11	0.000356	-0.000858	0.001275	0.003129	0.001826	0.001825
12	0.000387	0.001331	0.001347	0.003265	0.002067	0.002070
13	0.000449	0.001446	0.001462	0.003301	0.002317	0.002316
14	0.000478	0.001555	0.001578	0.003317	0.002550	0.002551
15	0.000479	0.001666	0.001690	0.003302	0.002764	0.002763
16	0.000534	0.001772	0.001798	0.003292	0.002964	0.002962
17	0.000558	0.001876	0.001903	0.003267	0.003136	0.003139
18	0.000611	0.001972	0.002001	0.003258	0.003309	0.003309
19	0.000632	0.002066	0.002096	0.003247	0.003477	0.003477
20	0.000682	0.002156	0.002192	0.003249	0.003637	0.003636
21	0.000703	0.002249	0.002283	0.003248	0.003789	0.003786
22	0.000722	0.002336	0.002369	0.003247	0.003942	0.003944
23	0.000768	0.002421	0.002456	0.003238	0.004067	0.004071
24	0.000785	0.002510	0.002545	0.003240	0.004217	0.004218
25	0.000841	0.002351	0.002661	0.003237	0.004434	0.004432
26	0.000861	0.002717	0.002761	0.003249	0.004617	0.004616
27	0.000883	0.002822	0.002865	0.003269	0.004823	0.004820
28	0.002866	0.002917	0.002967	0.003293	0.004992	0.004988
29	0.000953	0.003018	0.003068	0.003304	0.005181	0.005184
30	0.000953	0.003018	0.003068	0.003304	0.005181	0.005184
31	0.001906	0.006035	0.006137	0.006608	0.010363	0.010367

Tabla 9. Comportamiento de la volatilidad anual del combustible para generador Diesel

<b>AÑO</b>	<b>NUCLEAR</b>	<b>CARB</b>	<b>DUAL</b>	<b>CC</b>	<b>TG</b>	<b>DIESEL</b>
0	0.000054	0.001409	0.001421	0.008041	0.000815	0.000817
1	0.000064	0.001419	0.001431	0.008051	0.000825	0.000827
2	0.000064	0.000730	0.000739	0.003102	0.000412	0.000412
3	0.000085	0.000733	0.000744	0.002738	0.000490	0.000491
4	0.000140	0.000812	0.000824	0.002606	0.000650	0.000650
5	0.000141	0.000903	0.000915	0.002517	0.000825	0.000825
6	0.000194	0.000982	0.000991	0.002613	0.000970	0.000970
7	0.000224	0.001085	0.001100	0.002765	0.001169	0.001169
8	0.000274	0.001110	0.001125	0.002837	0.001216	0.001291
9	0.000273	0.001156	0.001169	0.002931	0.001456	0.001459
10	0.000300	0.001206	0.001223	0.003028	0.001656	0.001644
11	0.000356	-0.000860	0.001275	0.003130	0.001825	0.001825
12	0.000388	0.001333	0.001349	0.003270	0.002070	0.002074
13	0.000448	0.001446	0.001461	0.003300	0.002316	0.002314
14	0.000478	0.001556	0.001579	0.003318	0.002551	0.002552
15	0.000478	0.001666	0.001690	0.003301	0.002763	0.002762
16	0.000534	0.001771	0.001796	0.003289	0.002962	0.002960
17	0.000559	0.001878	0.001905	0.003270	0.003139	0.003142
18	0.000611	0.001972	0.002001	0.003257	0.003309	0.003309
19	0.000632	0.002066	0.002096	0.003248	0.003477	0.003477
20	0.000682	0.002156	0.002191	0.003247	0.003636	0.003635
21	0.000703	0.002247	0.002281	0.003247	0.003786	0.003783
22	0.000722	0.002337	0.002370	0.003249	0.003944	0.003946
23	0.000768	0.002423	0.002458	0.003241	0.004071	0.004075
24	0.000786	0.002511	0.002546	0.003241	0.004218	0.004220
25	0.000841	0.002350	0.002660	0.003235	0.004432	0.004431
26	0.000861	0.002717	0.002761	0.003249	0.004616	0.004615
27	0.000882	0.002820	0.002863	0.003267	0.004820	0.004817
28	0.002863	0.002915	0.002964	0.003290	0.004988	0.004984
29	0.000954	0.003019	0.003070	0.003305	0.005184	0.005186
30	0.000954	0.003019	0.003070	0.003305	0.005184	0.005186
31	0.001907	0.006038	0.006139	0.006610	0.010367	0.010372

## 2.6. CONCLUSIONES DEL CAPÍTULO

En este capítulo se especificaron las características de los sistemas de simulación. Para la evaluación económica se establece un sistema de cinco máquinas con dos tecnologías diferentes. Por otro lado, en la evaluación del portafolio de inversión, para determinar el tipo de tecnología en que es conveniente invertir se determinaron 6 tipos de plantas para 6 tecnologías diferentes; donde las plantas seleccionadas de la tecnología son las que presentan mayor rendimiento.



## CAPÍTULO 3. SELECCIÓN DE PORCENTAJES DE INVERSIÓN EN TECNOLOGÍAS DE GENERACIÓN

### 3.1. OBJETIVO DEL CAPÍTULO

El objetivo del capítulo es aplicar la teoría de mínimo riesgo de Markowitz de una cartera de inversión para determinar los porcentajes óptimos de inversión en tecnologías de generación considerando tres escenarios de crecimiento del precio del combustible.

### 3.2. EVALUACIÓN DEL RIESGO DE LA CARTERA DE INVERSIONES PARA UN ESCENARIO DE CRECIMIENTO MEDIO DE LOS PRECIOS

1. Determinación de la función objetivo: consiste en minimizar la desviación estándar del modelo, la desviación estándar se representa en la celda I22, que se calcula como el producto del alfa de cada uno de los combustibles, por la covarianza correspondiente:

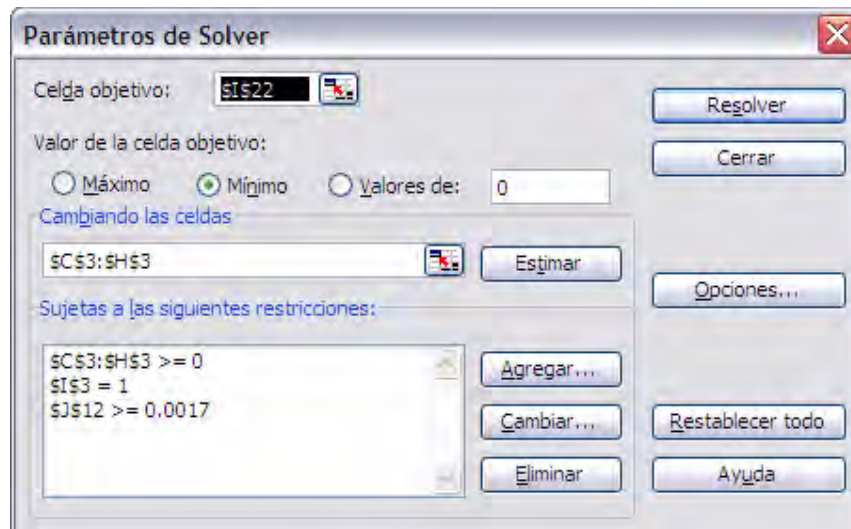
$$\text{Función objetivo: Minimizar } \sigma^2 = \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n \alpha_i \alpha_j \sigma_{ij} \quad (\text{Riesgo})$$

Figura 6. Hoja de Evaluación de cartera para el escenario medio de crecimiento de precios

I22      =SUMA(C16:H21)										
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	
1										
2										
3		alfa 1	alfa 2	alfa 3	alfa 4	alfa 5	alfa 6	=SUMA(C3:H3)	=1	
4					Carbón nacional	Carbón imp. (0.7%\$)	Uranio	Rendimiento (MWh/\$)		
5		Combustóleo	Gas	Diesel						
6	=C3	Combustóleo	0.001071	0.00091	0.000994	0.000022	-0.000017	-0.000002	0.0018	=I6*A6
7	=D3	Gas	0.00091	0.001044	0.001169	-0.000063	-0.000088	-0.000004	0.0025	=I7*A7
8	=E3	Diesel	0.000994	0.001169	0.016262	0.000121	-0.000079	-0.000015	0.0008	=I8*A8
9	=F3	Carbón nacional	0.000022	-0.000063	0.000121	0.000033	0.000023	0.000002	0.0017	=I9*A9
10	=G3	Carbón imp. (0.7%\$)	-0.000017	-0.000088	-0.000079	0.000023	0.000043	0.000002	0.0018	=I10*A10
11	=H3	Uranio	-0.000002	-0.000004	-0.000015	0.000002	0.000002	0.000003	0.0014	=I11*A11
12								Rendimiento	=SUMA(J6:J11)	=0.0017
13										
14										
15		Combustóleo	Gas	Diesel	Carbón nacional	Carbón imp. (0.7%\$)	Uranio			
16		Combustóleo	=C6*C3*\$A6	=D6*D3*\$A6	=E6*E3*\$A6	=F6*F3*\$A6	=G6*G3*\$A6	=H6*H3*\$A6		
17		Gas	=C7*C3*\$A7	=D7*D3*\$A7	=E7*E3*\$A7	=F7*F3*\$A7	=G7*G3*\$A7	=H7*H3*\$A7		
18		Diesel	=C8*C3*\$A8	=D8*D3*\$A8	=E8*E3*\$A8	=F8*F3*\$A8	=G8*G3*\$A8	=H8*H3*\$A8		
19		Carbón nacional	=C9*C3*\$A9	=D9*D3*\$A9	=E9*E3*\$A9	=F9*F3*\$A9	=G9*G3*\$A9	=H9*H3*\$A9		
20		Carbón imp. (0.7%\$)	=C10*C3*\$A10	=D10*D3*\$A10	=E10*E3*\$A10	=F10*F3*\$A10	=G10*G3*\$A10	=H10*H3*\$A10		
21		Uranio	=C11*C3*\$A11	=D11*D3*\$A11	=E11*E3*\$A11	=F11*F3*\$A11	=G11*G3*\$A11	=H11*H3*\$A11		
22								Varianza total	=SUMA(C16:H21)	

2. Determinación de las restricciones y decisiones: las celdas que estarán cambiando serán las celdas C3 a la H3, donde se representan los valores del alfa para cada tipo de combustible

**Figura 7. Parámetros de optimización para la selección de cartera en el escenario medio**



Por otro lado, las restricciones, corresponden a la no negatividad de las celdas que variaran, la suma de los factores de ponderación (o alfas) debe ser igual a 1, y por último la suma de los rendimientos por cada una de sus ponderaciones tiene que ser mayor a una esperanza conocida.

3. Solución del problema: se utilizará la herramienta "solver" de Excel que permite evaluar un modelo de optimización.

Figura 8. Informe de respuestas en el escenario medio

	A	B	C	D	E	F	G
1	Microsoft Excel 11.0 Informe de respuestas						
2	Hoja de cálculo: [Escenario Medio.xls]Hoja1						
3	Informe creado: 09/11/2005 10:17:31 a.m.						
4							
5							
6	Celda objetivo (Mínimo)						
7		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor original</b>	<b>Valor final</b>		
8	\$I\$22	Varianza total Rendimiento		#¡VALOR!	1.12506E-05		
9							
10							
11	Celdas cambiantes						
12		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor original</b>	<b>Valor final</b>		
13	\$C\$3	Combustóleo		0	0		
14	\$D\$3	Gas		0	0.080087306		
15	\$E\$3	Diesel		0	0		
16	\$F\$3	Carbón nacional		0	0.218446482		
17	\$G\$3	Carbón imp. (0.7%S)		0	0.365925063		
18	\$H\$3	Uranio		0	0.33554115		
19							
20							
21	Restricciones						
22		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor de la celda</b>	<b>fórmula</b>	<b>Estado</b>	<b>Divergencia</b>
23	\$J\$12	Rendimiento =1		0.0017	\$J\$12>=0.0017	Obligatorio	0
24	\$I\$3			1	\$I\$3=1	Opcional	0
25	\$C\$3	Combustóleo		0	\$C\$3>=0	Obligatorio	0
26	\$D\$3	Gas		0.080087306	\$D\$3>=0	Opcional	0.080087306
27	\$E\$3	Diesel		0	\$E\$3>=0	Obligatorio	0
28	\$F\$3	Carbón nacional		0.218446482	\$F\$3>=0	Opcional	0.218446482
29	\$G\$3	Carbón imp. (0.7%S)		0.365925063	\$G\$3>=0	Opcional	0.365925063
30	\$H\$3	Uranio		0.33554115	\$H\$3>=0	Opcional	0.33554115

Los resultados indican que el portafolio debe estar compuesto en 37% de inversión en tecnología de carbón importado, 33% de inversión en tecnología de Uranio, 22% en tecnología de Carbón nacional y por último 8% de tecnología de Gas. No se recomienda utilizar combustóleo, y diesel.

### 3.3. EVALUACIÓN DEL RIESGO DE LA CARTERA DE INVERSIONES PARA UN ESCENARIO DE CRECIMIENTO ALTO DE LOS PRECIOS

1. Determinación de la función objetivo: consiste en minimizar la desviación estándar del modelo, la desviación estándar se representa en la celda I22, que se calcula como el producto del alfa de cada uno de los combustibles, por la covarianza correspondiente:

$$\text{Función objetivo: Minimizar } \sigma^2 = \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n \alpha_i \alpha_j \sigma_{ij} \quad (\text{Riesgo})$$

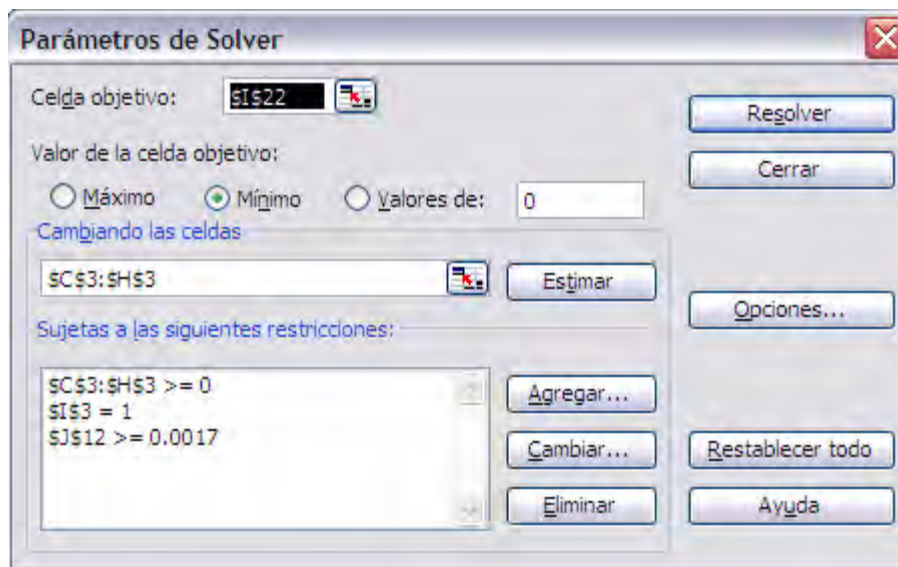
Figura 9. Hoja de Evaluación de cartera para el escenario alto de crecimiento de precios

	A	B	C	D	E	F
1	Microsoft Excel 11.0 Informe de sensibilidad					
2	Hoja de cálculo: [Escenario Medio.xls]Hoja1					
3	Informe creado: 09/11/2005 10:17:31 a.m.					
4						
5						
6	Celdas cambiantes					
7			Valor	Gradiente		
8	Celda	Nombre	Igual	reducido		
9	\$C\$3	Combustóleo	0	0.000112822		
10	\$D\$3	Gas	0.080087306	0		
11	\$E\$3	Diesel	0	0.0002061		
12	\$F\$3	Carbón nacional	0.218446482	0		
13	\$G\$3	Carbón imp. (0.7	0.365925063	0		
14	\$H\$3	Uranio	0.33554115	0		
15						
16	Restricciones					
17			Valor	Multiplicador		
18	Celda	Nombre	Igual	de Lagrange		
19	\$J\$12	Rendimiento =1	0.0017	0.062637242		
20	\$I\$3		1	-8.39821E-05		
21						
22						

2. Determinación de las restricciones y decisiones: las celdas que estarán cambiando serán las celdas C3 a la H3, donde se representan los valores del alfa para cada tipo de combustible

Por otro lado, las restricciones, corresponden a la no negatividad de las celdas que variaran, la suma de los factores de ponderación (o alfas) debe ser igual a 1, y por último la suma de los rendimientos por cada una de sus ponderaciones tiene que ser mayor a una esperanza conocida.

Figura 10. Parámetros de optimización para la selección de cartera en el escenario alto



3. Solución del problema: se utilizará la herramienta "solver" de Excel que permite evaluar un modelo de optimización.

Figura 11. Informe de respuestas en el escenario alto

	A	B	C	D	E	F	G
1	Microsoft Excel 11.0 Informe de respuestas						
2	Hoja de cálculo: [Escenario Alto.xls]Hoja1						
3	Informe creado: 09/11/2005 09:50:59 a.m.						
4							
5							
6	Celda objetivo (Mínimo)						
7		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor original</b>	<b>Valor final</b>		
8		\$I\$22	Varianza total Rendimiento	#\VALOR!	2.32856E-05		
9							
10							
11	Celdas cambiantes						
12		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor original</b>	<b>Valor final</b>		
13		\$C\$3	Combustóleo	0	0		
14		\$D\$3	Gas	0	0.219391184		
15		\$E\$3	Diesel	0	0		
16		\$F\$3	Carbón nacional	0	0.195561042		
17		\$G\$3	Carbón imp. (0.7%S)	0	0		
18		\$H\$3	Uranio	0	0.585048774		
19							
20							
21	Restricciones						
22		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor de la celda</b>	<b>fórmula</b>	<b>Estado</b>	<b>Divergencia</b>
23		\$I\$3		1.000001	\$I\$3=1	Opcional	0
24		\$J\$12	Rendimiento =1	0.0017	\$J\$12>=0.0017	Obligatorio	0
25		\$C\$3	Combustóleo	0	\$C\$3>=0	Obligatorio	0
26		\$D\$3	Gas	0.219391184	\$D\$3>=0	Opcional	0.219391184
27		\$E\$3	Diesel	0	\$E\$3>=0	Obligatorio	0
28		\$F\$3	Carbón nacional	0.195561042	\$F\$3>=0	Opcional	0.195561042
29		\$G\$3	Carbón imp. (0.7%S)	0	\$G\$3>=0	Obligatorio	0
30		\$H\$3	Uranio	0.585048774	\$H\$3>=0	Opcional	0.585048774
31							
32							
33							
34							

Los resultados indican que el portafolio debe estar compuesto en 58% de inversión en tecnología de uranio, 22% de inversión en tecnología de gas, 20% en tecnología de Carbón nacional. No se recomienda utilizar combustóleo, diesel y carbón importado.

### 3.4. EVALUACIÓN DEL RIESGO DE LA CARTERA DE INVERSIONES PARA UN ESCENARIO DE CRECIMIENTO BAJO DE LOS PRECIOS

- Determinación de la función objetivo: consiste en minimizar la desviación estándar del modelo, la desviación estándar se representa en la celda I22, que se calcula como el producto del alfa de cada uno de los combustibles, por la covarianza correspondiente:

$$\text{Función objetivo: Minimizar } \sigma^2 = \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n \alpha_i \alpha_j \sigma_{ij} \quad (\text{Riesgo})$$

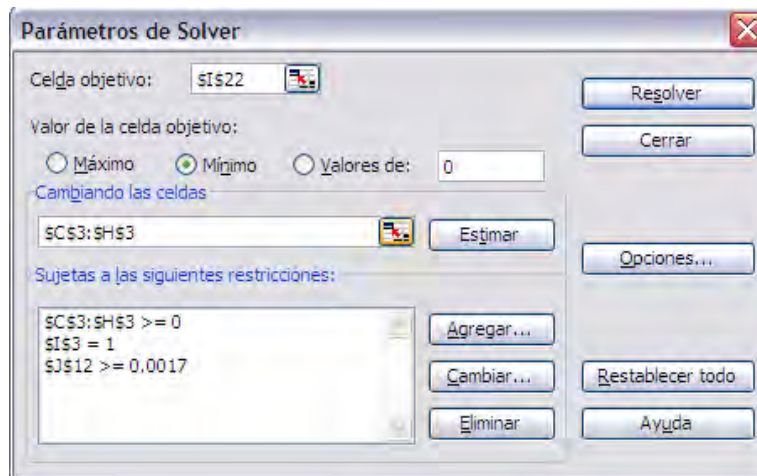
Figura 12. Hoja de Evaluación de cartera para el escenario bajo de crecimiento de precios

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1											
2											
3			alfa 1	alfa 2	alfa 3	alfa 4	alfa 5	alfa 6	=SUMA(C3:H3)	=1	
4									Rendimiento (MWh/\$)		
5			Combustóleo	Gas	Diesel	Carbón nacional	Carbón imp. (0.7%\$)	Uranio			
6	=C3	Combustóleo	0.000753197333	-0.00015247451	0.00075047871	-0.00016163021	-0.00019170882	0.000019939873	0.0018	=I6*A6	
7	=D3	Gas	-0.00015247451	0.000285627880	-0.00006461982	-0.00006441471	-0.00005391677	-8.10751348396	0.0025	=I7*A7	
8	=E3	Diesel	0.000750478712	-0.00006461982	0.00082984367	-0.00022577303	-0.00024414753	0.000017705703	0.0008	=I8*A8	
9	=F3	Carbón nacional	-0.00016163021	-0.00006441471	-0.00022577303	0.000098526778	0.000095081228	8.488826137002	0.0017	=I9*A9	
10	=G3	Carbón imp. (0.7%\$)	-0.00019170882	-0.00005391677	-0.00024414753	0.000095081228	0.000121461818	-6.97408792811	0.0018	=I10*A10	
11	=H3	Uranio	0.000019939873	-8.10751348396	0.000017705703	8.488826137002	-6.97408792811	4.954115500917	0.0014	=I11*A11	
12									Rendimiento	=SUMA(J6:J11)	=0.0017
13											
14											
15			Combustóleo	Gas	Diesel	Carbón nacional	Carbón imp. (0.7%\$)	Uranio			
16		Combustóleo	=C6*C\$3*\$A6	=D6*D\$3*\$A6	=E6*E\$3*\$A6	=F6*F\$3*\$A6	=G6*G\$3*\$A6	=H6*H\$3*\$A6			
17		Gas	=C7*C\$3*\$A7	=D7*D\$3*\$A7	=E7*E\$3*\$A7	=F7*F\$3*\$A7	=G7*G\$3*\$A7	=H7*H\$3*\$A7			
18		Diesel	=C8*C\$3*\$A8	=D8*D\$3*\$A8	=E8*E\$3*\$A8	=F8*F\$3*\$A8	=G8*G\$3*\$A8	=H8*H\$3*\$A8			
19		Carbón nacional	=C9*C\$3*\$A9	=D9*D\$3*\$A9	=E9*E\$3*\$A9	=F9*F\$3*\$A9	=G9*G\$3*\$A9	=H9*H\$3*\$A9			
20		Carbón imp. (0.7%\$)	=C10*C\$3*\$A10	=D10*D\$3*\$A10	=E10*E\$3*\$A10	=F10*F\$3*\$A10	=G10*G\$3*\$A10	=H10*H\$3*\$A10			
21		Uranio	=C11*C\$3*\$A11	=D11*D\$3*\$A11	=E11*E\$3*\$A11	=F11*F\$3*\$A11	=G11*G\$3*\$A11	=H11*H\$3*\$A11			
22									Varianza total	=SUMA(C16:H21)	

- Determinación de las restricciones y decisiones: las celdas que estarán cambiando serán las celdas C3 a la H3, donde se representan los valores del alfa para cada tipo de combustible

Por otro lado, las restricciones, corresponden a la no negatividad de las celdas que variaran, la suma de los factores de ponderación (o alfas) debe ser igual a 1, y por último la suma de los rendimientos por cada una de sus ponderaciones tiene que ser mayor a una esperanza conocida.

Figura 13. Parámetros de optimización para la selección de cartera en el escenario bajo



- Solución del problema: se utilizará la herramienta "solver" de Excel que permite evaluar un modelo de optimización.

Figura 14. Informe de respuestas en el escenario bajo

	A	B	C	D	E	F	G
1	Microsoft Excel 11.0 Informe de respuestas						
2	Hoja de cálculo: [Escenario Bajo.xls]Hoja1						
3	Informe creado: 09/11/2005 10:10:02 a.m.						
4							
5							
6	Celda objetivo (Mínimo)						
7		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor original</b>	<b>Valor final</b>		
8		\$I\$22	Varianza total Rendimiento	#¡VALOR!	3.28309E-06		
9							
10							
11	Celdas cambiantes						
12		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor original</b>	<b>Valor final</b>		
13		\$C\$3	Combustóleo	0	0.08996377		
14		\$D\$3	Gas	0	0.144208313		
15		\$E\$3	Diesel	0	0		
16		\$F\$3	Carbón nacional	0	0.059459204		
17		\$G\$3	Carbón imp. (0.7%S)	0	0.219186088		
18		\$H\$3	Uranio	0	0.487182626		
19							
20							
21	Restricciones						
22		<b>Celda</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valor de la celda</b>	<b>fórmula</b>	<b>Estado</b>	<b>Divergencia</b>
23		\$I\$3		1	\$I\$3=1	Opcional	0
24		\$J\$12	Rendimiento =1	0.001700127	\$J\$12>=0.0017	Obligatorio	0
25		\$C\$3	Combustóleo	0.08996377	\$C\$3>=0	Opcional	0.08996377
26		\$D\$3	Gas	0.144208313	\$D\$3>=0	Opcional	0.144208313
27		\$E\$3	Diesel	0	\$E\$3>=0	Obligatorio	0
28		\$F\$3	Carbón nacional	0.059459204	\$F\$3>=0	Opcional	0.059459204
29		\$G\$3	Carbón imp. (0.7%S)	0.219186088	\$G\$3>=0	Opcional	0.219186088
30		\$H\$3	Uranio	0.487182626	\$H\$3>=0	Opcional	0.487182626
31							



Los resultados indican que el portafolio debe estar compuesto en 49% de inversión en tecnología de uranio, 22% de inversión en tecnología de carbón importado, 14% en tecnología de gas, 6% en tecnología de carbón nacional y 9% en tecnología de combustóleo. No se recomienda invertir en tecnología diesel.

### 3.5. CONCLUSIONES DEL CAPÍTULO

La selección de los porcentajes de inversión en cada tecnología (sin considerar costos de operación, inversión y falla) arrojaron las siguientes combinaciones para cada escenario de evolución de los precios de los combustibles:

Tecnología	Escenario medio	Escenario alto	Escenario bajo
Combustóleo	0%	0%	9%
Gas	8%	22%	14%
Diesel	0%	0%	0%
Carbón nacional	22%	20%	6%
Carbón importado	37%	0%	22%
Uranio	33%	58%	49%

## CAPÍTULO 4. SIMULACIÓN ECONÓMICA DE UN SISTEMA ELÉCTRICO DE GENERACIÓN

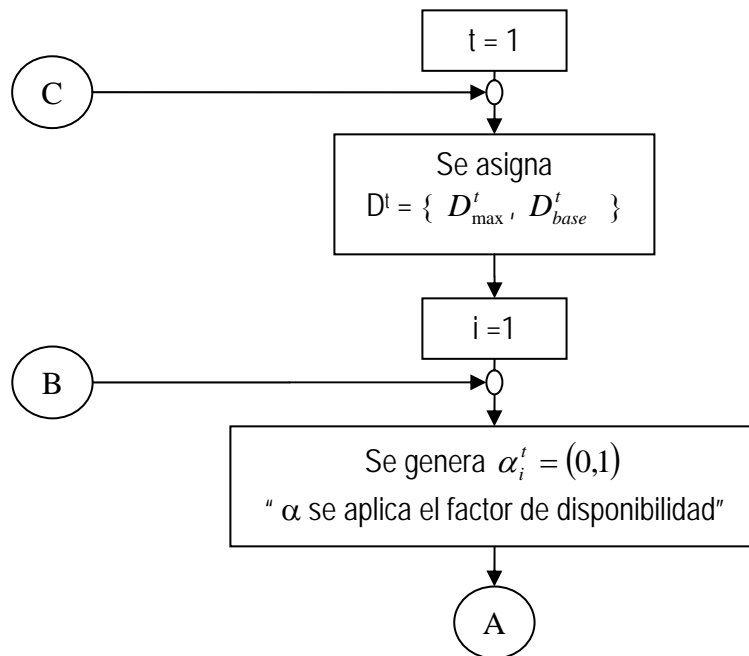
### 4.1. OBJETIVO DEL CAPÍTULO

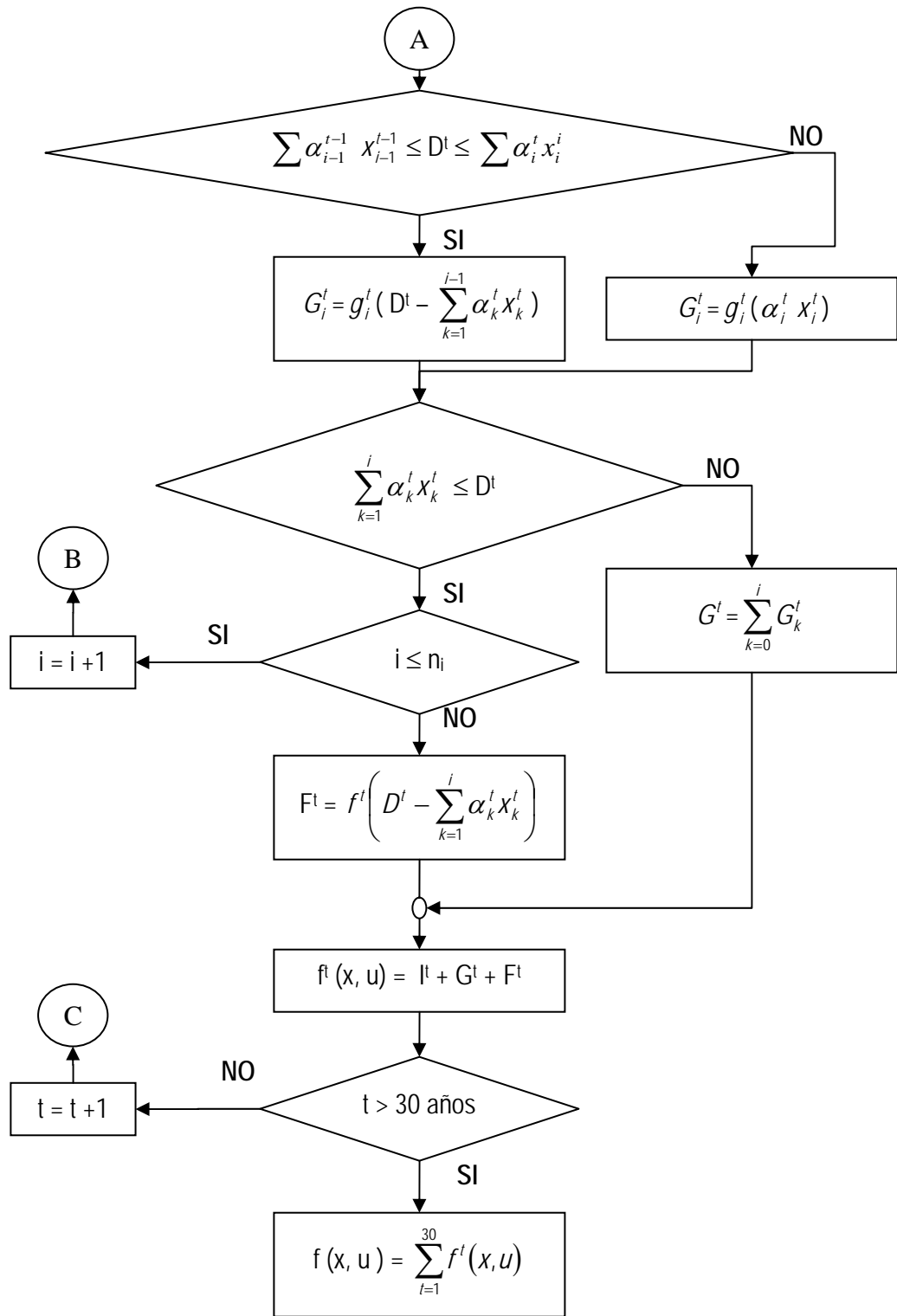
Aplicar la teoría de mínimo riesgo como un factor que influye para la optimización de los costos de inversión, operación, mantenimiento y falla de un sistema eléctrico; la metodología utiliza teoría de simulación para la optimización del costo, con variables de entrada aleatorias, de manera que se determine el momento conveniente para aumentar la capacidad de generación de un sistema eléctrico durante un periodo de evaluación de 30 años de abasto de demanda de un sistema eléctrico.

### 4.2. ALGORITMO DE SIMULACIÓN ECÓNOMICA DEL SISTEMA

El algoritmo que representa la simulación para determinar los costos de satisfacer la demanda base esta representado por el siguiente diagrama, en el cual se evalúan los costos de operación, falla e inversión durante los años de evaluación para determinar el costo mínimo, variando el número de unidades operadas:

Figura 5. Algoritmo de Simulación Económica





Donde cada variable representa lo siguiente:

$D^t$ : Demanda del año t

$n_i$ : número de máquinas tipo i disponibles

$\alpha_i^t$ : Índice que representa la disponibilidad de la máquina i en el año t

$x_i^t$ : Capacidad de la máquina i en el año t

$G_i^t$ : Costo de operación de la máquina i en el año t

$g_i^t$ : Costo unitario de operación de la máquina i en el año t

$f^t$ : Costo unitario de falla en el año t

$G^t$ : Costo de operación en el año t

$F^t$ : Costo de falla en el año t

$I^t$ : Costo de inversión en el año t

$f(x, u)$ : Costo total en el año t

$f(x, u)$ : Costo total de operar el sistema

#### 4.3. METODOLOGÍA DE SIMULACIÓN ECONÓMICA DEL SISTEMA

1. Generación del modelo a simular: la siguiente hoja de cálculo muestra la configuración del modelo del comportamiento de costos de los generadores eléctricos

$$\text{Minimizar} \quad f(x, u) = \left( 1 + \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n \alpha_i \alpha_j \sigma_{ij} \right) \left( \sum_t \sum_i \frac{I_i^t u_i^t + G_i^t(x_i^t, u_i^t)}{(1+r)^t} \right) + \sum_t \sum_i \frac{F_i^t(x_i^t, u_i^t)}{(1+r)^t}$$

$$\text{Sujeto a} \quad x_i^t + u_i^t = x_i^{t+1}$$

$$\sum_{i=1}^n \alpha_i = 1$$

$$\sum_{i=1}^n x_i = (1 + .25) D_{\max}$$

Restricción de confiabilidad de reserva

Respecto a la Demanda Máxima

$$x_i^t \geq 0, \quad u_i^t \geq 0$$

Figura 15. Hoja de Configuración del Modelo de Simulación

The screenshot shows an Excel spreadsheet titled 'Microsoft Excel - Prueba 13'. The formula bar displays  $F6 = (1+F1*F2)*F3+F4$ . The spreadsheet contains the following data:

Row	Column	Value
1	E	FACTOR 175
2	F	VARIABILIDAD 0.0057157
3	F	I-D 8.43965E+11
4	F	FALLA 0
6	F	TOTAL 1.68814E+12
9-23	A-K	Table of investment years (año de inversion) for technologies: nuclear, carb, dual, cc, tg, diesel. Values include 0, 31, 1000, and various scientific notations.
138-145	A-K	Table of investment years (año de inversion) for technology: diesel. Values include 0, 31, 1000, and various scientific notations.
146	F	0.027777778
147	F	0.027777778
148	F	0.027777778
149	F	0.027777778
150	F	0.027777778
151	F	0.027777778
152	F	0.027777778
153	F	0.027777778
154	F	0.027777778
155	F	0.027777778
156	F	0.027777778
157	F	0.027777778
158	F	0.027777778
159	F	0.027777778
160	F	0.027777778
161	F	0.027777778
162	F	0.027777778
163	F	0.027777778
164	F	0.027777778
165	F	0.027777778
166	F	0.027777778
167	F	0.027777778
168	F	0.027777778
169	F	0.027777778
170	F	0.027777778
171	F	0.027777778
172	F	0.027777778
173	F	0.027777778
174	F	0.027777778
175	F	0.027777778
176	F	0.027777778
177	F	0.027777778
178	F	0.027777778
179	F	0.027777778
180	F	0.027777778
181	F	0.027777778
182	F	0.027777778
183	F	0.027777778
184	F	0.027777778
185	F	0.027777778
186	F	0.027777778
187	F	0.027777778
188	F	0.027777778
189	F	0.027777778
190	F	0.027777778
191	F	0.027777778
192	F	0.027777778
193	F	0.027777778
194	F	0.027777778
195	F	0.027777778
196	F	0.027777778
197	F	0.027777778
198	F	0.027777778
199	F	0.027777778
200	F	0.027777778

- La celda F1 representa el FACTOR que afecta la variabilidad, esta celda toma los valores de 0, 1 o el inverso de la suma de la variabilidad; en cada caso se evalúan los resultados.
- La celda F2 representa la VARIABILIDAD que esta representada en el modelo de simulación como la operación  $\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n \alpha_i \alpha_j \sigma_{ij}$ . La variabilidad representa la evaluación de los logaritmos de los precios de los combustibles para cada tecnología, los factores  $\alpha_i$  y  $\alpha_j$  son los porcentajes de la participación de cada tecnología.

- La celda F3 representa la suma de los costos de inversión y operación de todas las tecnologías que se utilizan para satisfacer tanto la demanda base como la demanda máxima. Para cada demanda se tiene una hoja de Excel donde se evalúan los costos de cada planta de generación; que a su vez hace referencia en otra hoja a las condiciones de falla o estado de disponibilidad de cada generador. Esto se evalúa con la función: =RiskBinomial(estado de la planta de generación, probabilidad de ocurrencia). Nota: el estado de la planta es 1 cuando esta en funcionamiento y cero cuando no operara de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia.

Figura 16. Hoja de cálculo: selección comportamiento según el año de inversión

E5		=BUSCARV(\$B\$5:diesel!\$A\$2:\$AH\$33,G1)									
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1				AÑO	0	1	2	3	4	5	
5	año de inversión	1	5	estado diesel	0	0	1	1	1	1	

- Los costos de operación e inversión se representan con la operación

$$\left( \sum_t^T \sum_i^N \frac{I_i^t u_i^t + G_i^t(x_i^t, u_i^t)}{(1+r)^t} \right).$$

- En la celda F4 se suma el costo de falla o de no satisfacción de la demanda base o máxima para todos los años de evaluación. Esta representada por la operación

$$\sum_t^T \sum_i^N \frac{F_i^t(x_i^t, u_i^t)}{(1+r)^t}.$$

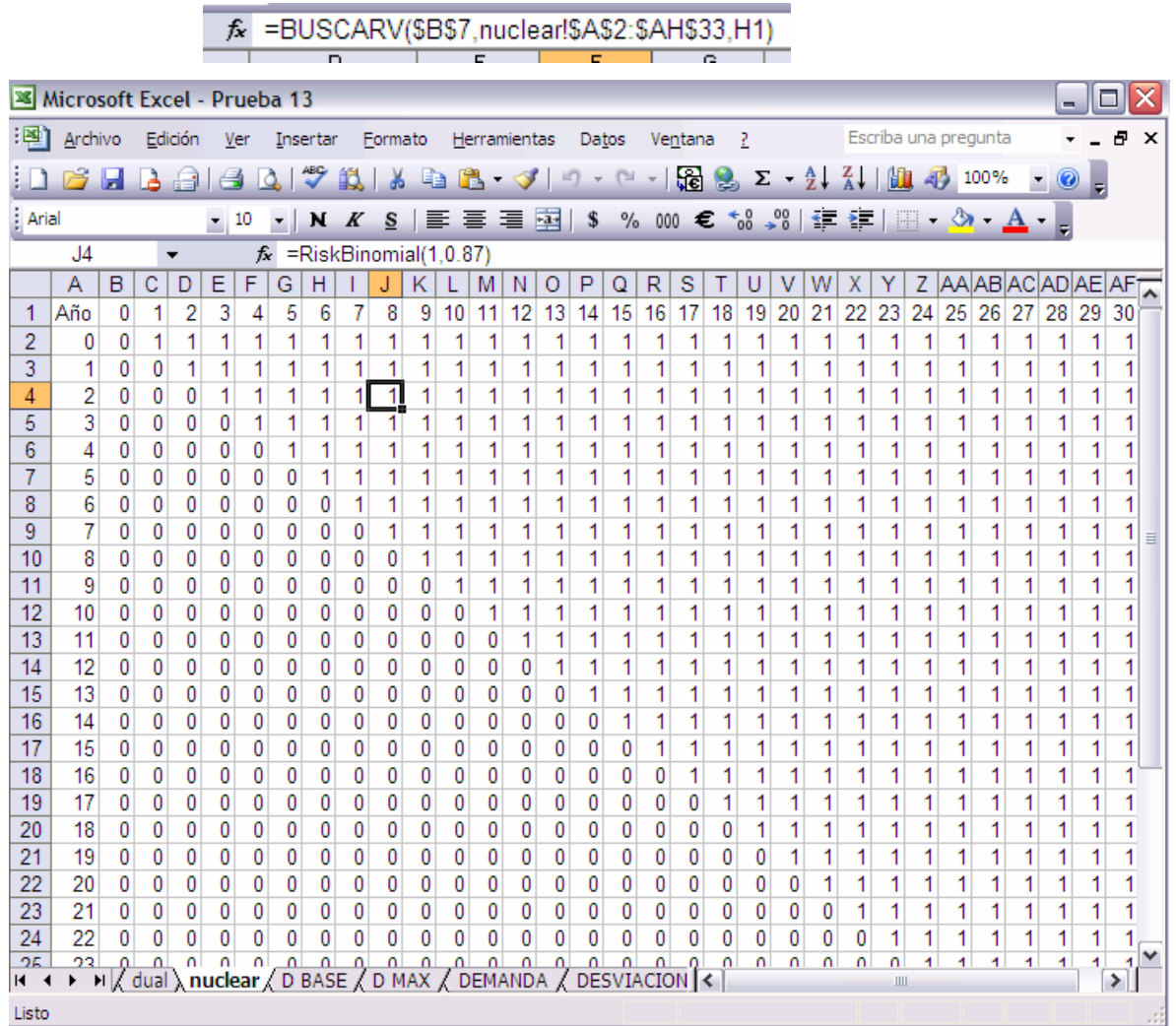
- En la celda F6 se agrupan cada uno de los factores anteriores para establecer la función objetivo del problema

Figura 17. Hoja de Análisis de la Demanda Base y Máxima

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1				AÑO	0	1	2	3	4	5	6	
2				DEMANDA BASE		4000	4220	4452.1	4696.9655	4955.2986	5227.84003	5515.37
3			1000	estado nuclear 1		1	1	1	1	1	1	1
4			1000	estado nuclear 2		1	1	1	1	1	1	1
5			1000	estado nuclear 3		1	1	1	1	1	1	1
6			1000	estado nuclear 4		1	1	1	1	1	1	1
7	año de inversión	0	1000	estado nuclear n1	0	1	1	1	1	1	1	1
8	año de inversión	0	1000	estado nuclear n2	0	1	1	1	1	1	1	1
9	año de inversión	0	1000	estado nuclear n3	0	1	1	1	1	1	1	1
209			2339139	OPER cc n6	0	0	0	0	0	0	0	0
210			2339139	OPER cc n7	0	0	0	0	0	0	0	0
211			2339139	OPER cc n8	0	0	0	0	0	0	0	0
212			2339139	OPER cc n9	0	0	0	0	0	0	0	0
213			2339139	OPER cc n10	0	0	0	0	0	0	0	0
214			2339139	OPER cc n11	0	0	0	0	0	0	0	0
215			2339139	OPER cc n12	0	0	0	0	0	0	0	0
216			2339139	OPER cc n13	0	0	0	0	0	0	0	0
217			2339139	OPER cc n14	0	0	0	0	0	0	0	0
218			2339139	OPER cc n15	0	0	0	0	0	0	0	0
219			2339139	OPER cc n16	0	0	0	0	0	0	0	0
220			2339139	OPER cc n17	0	0	0	0	0	0	0	0
221			2339139	OPER cc n18	0	0	0	0	0	0	0	0
222			109500000	FALLA	0	0	0	0	0	0	0	0
223				TOTAL	3.26036E+11	5456020000	575610100	6072686661	6406684427	6759052070	7130799934	7522993
224			10%	Factor	100%	91%	83%	75%	68%	62%	56%	!
225				Actualizado	3.26036E+11	4960018182	4757108347	4562499369	4375851668	4196839554	4025150663	3860485
226				I+D DEMANDA BASE	4.15312E+11							
227				FALLA	0							
228												
229												

- Para la demanda base se considera el análisis de tecnología nuclear, carboeléctrica, dual y ciclo combinado y para la demanda máxima además de estas tecnología se evalúa la intervención de combustible turbotas y diesel.
- Esta hoja primero analiza el estado de operación de cada planta, considerando el año de inversión y la búsqueda de las condiciones de operación de cada tecnología considerando su disponibilidad como una función de probabilidad binomial de ocurrencia.

Figura 18. Hoja de disponibilidad del generador



- Definido el estado de disponibilidad para operar se determinan los costos de operación e inversión de cada tecnología.



Figura 19. Evaluación de los costos de operación e inversión del generador

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
148				INVERSIÓN cc n3	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
149				INVERSIÓN cc n4	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
150				INVERSIÓN cc n5	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
151				INVERSIÓN cc n6	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
152				INVERSIÓN cc n7	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
153				INVERSIÓN cc n8	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
154				INVERSIÓN cc n9	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
155				INVERSIÓN cc n10	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
156				INVERSIÓN cc n11	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
157				INVERSIÓN cc n12	2090560000	0	0	0	0	0	0	0
158				INVERSIÓN cc n13	0	0	0	0	0	0	0	0
159				INVERSIÓN cc n14	0	0	0	0	0	0	0	0
160				INVERSIÓN cc n15	0	0	0	0	0	0	0	0
161				INVERSIÓN cc n16	0	0	0	0	0	0	0	0
162				INVERSIÓN cc n17	0	0	0	0	0	0	0	0
163				INVERSIÓN cc n18	0	0	0	0	0	0	0	0
164			1364005	OPER nuclear 1		1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000
165			1364005	OPER nuclear 2		1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000
166			1364005	OPER nuclear 3		1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000
167			1364005	OPER nuclear 4		1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000	1364005000
168			1364005	OPER nuclear n1		0	300081100	616666660	950664427	1303032070	1364005000	1364005000
169			1364005	OPER nuclear n2		0	0	0	0	0	310774934	702968
170			1364005	OPER nuclear n3		0	0	0	0	0	0	0
171			1364005	OPER nuclear n4		0	0	0	0	0	0	0
172			1364005	OPER nuclear n5		0	0	0	0	0	0	0
173			1364005	OPER nuclear n6		0	0	0	0	0	0	0
174			1364005	OPER nuclear n7		0	0	0	0	0	0	0
175			1364005	OPER nuclear n8		0	0	0	0	0	0	0
176			1364005	OPER nuclear n9		0	0	0	0	0	0	0
177			1987790	OPER carb 1		0	0	0	0	0	0	0
178			1987790	OPER carb 2		0	0	0	0	0	0	0
179			1987790	OPER carb 3		0	0	0	0	0	0	0
180			1987790	OPER carb 4		0	0	0	0	0	0	0
181			1987790	OPER carb 5		0	0	0	0	0	0	0

- Por último se evalúan los costos de operación e inversión total y falla anuales afectados por un factor de actualización al año cero. El factor de actualización es  $(1 + i)^{-t}$ , donde  $i$  representa la tasa de inversión y  $t$  representa el año evaluado.

Figura 20. Evaluación de los costos totales de inversión y operación

	D	E	F	G	H	
OPER cc n17			0	0	0	
OPER cc n18			0	0	0	
FALLA			0	0	0	
TOTAL		3.26036E+11	5456020000	5756101100	6072686661	640
factor		100%	91%	83%	75%	
Actualizado		3.26036E+11	4960018182	4757108347	4562499369	43
I+O DEMANDA						
BASE		4.15312E+11				
FALLA			0			

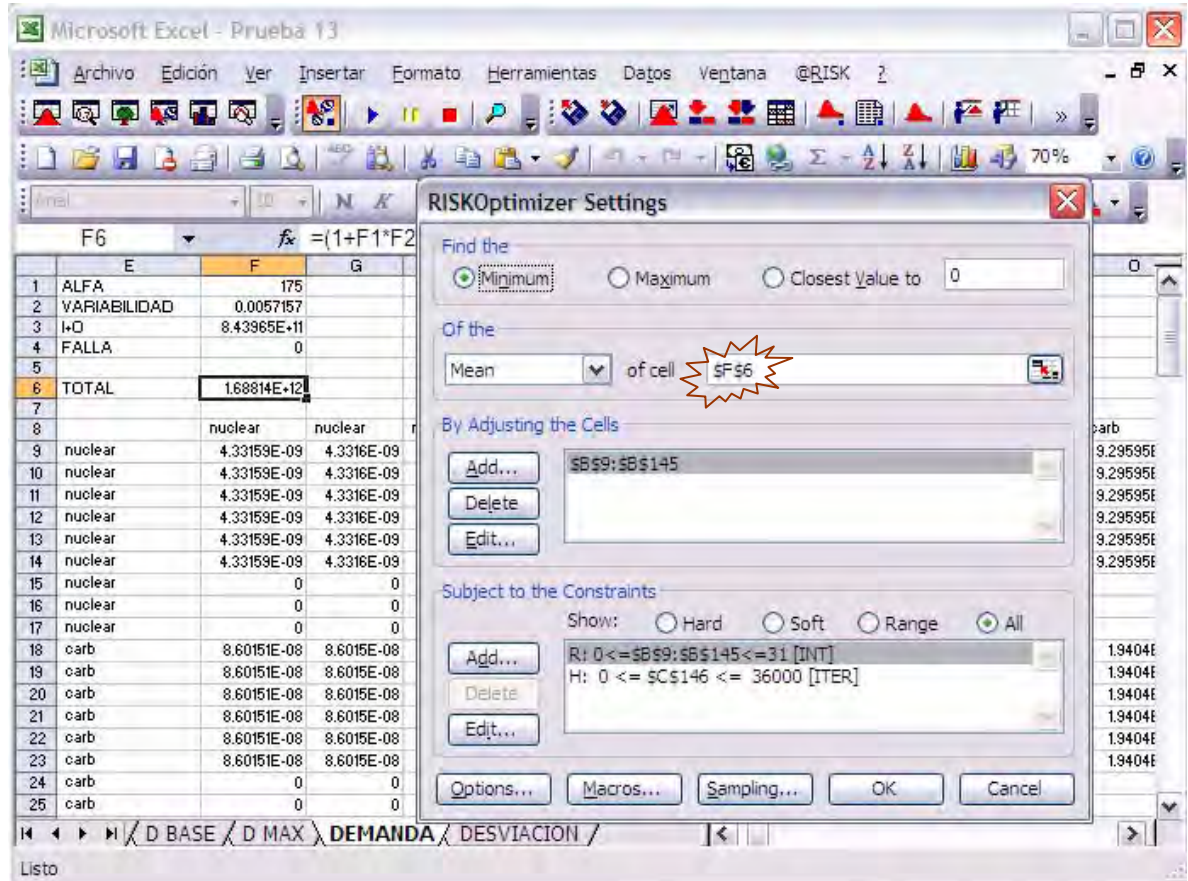






3. Identificación de la celda de la función objetivo: en este caso se desea minimizar el valor esperado (o media) del costo total de generación para satisfacer tanto la demanda base como la demanda máxima; la cual se encuentra en la celda \$F\$6

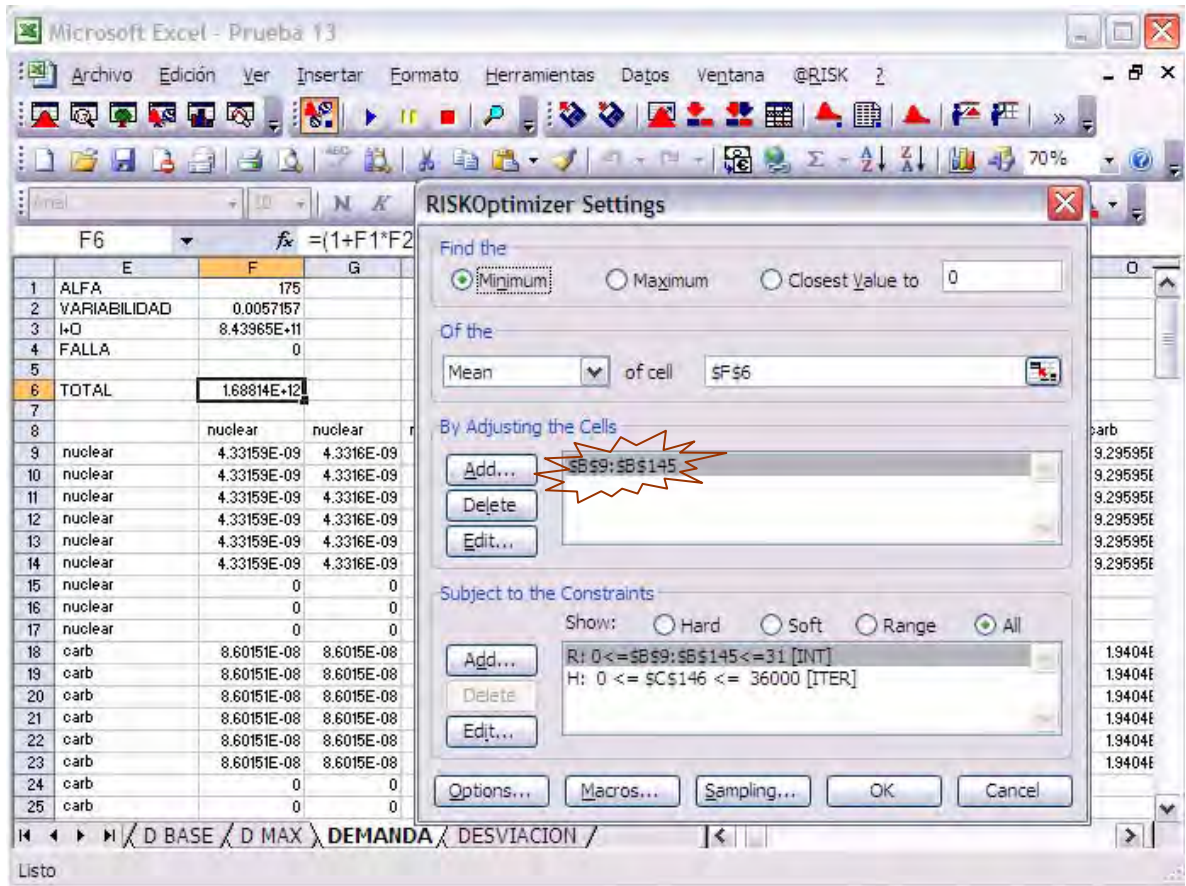
Figura 27. Selección de la Función Objetivo



4. Identificación de celdas a variar: en nuestro problema se desea probar los años en que se realizará la inversión de nuevos generadores; Las celdas que determinan los años de inversión para los generadores nuclear, carboeléctrico, dual, ciclo combinado, diesel, turbo gas y dual se encuentran en las celdas \$B\$9:\$B\$145.

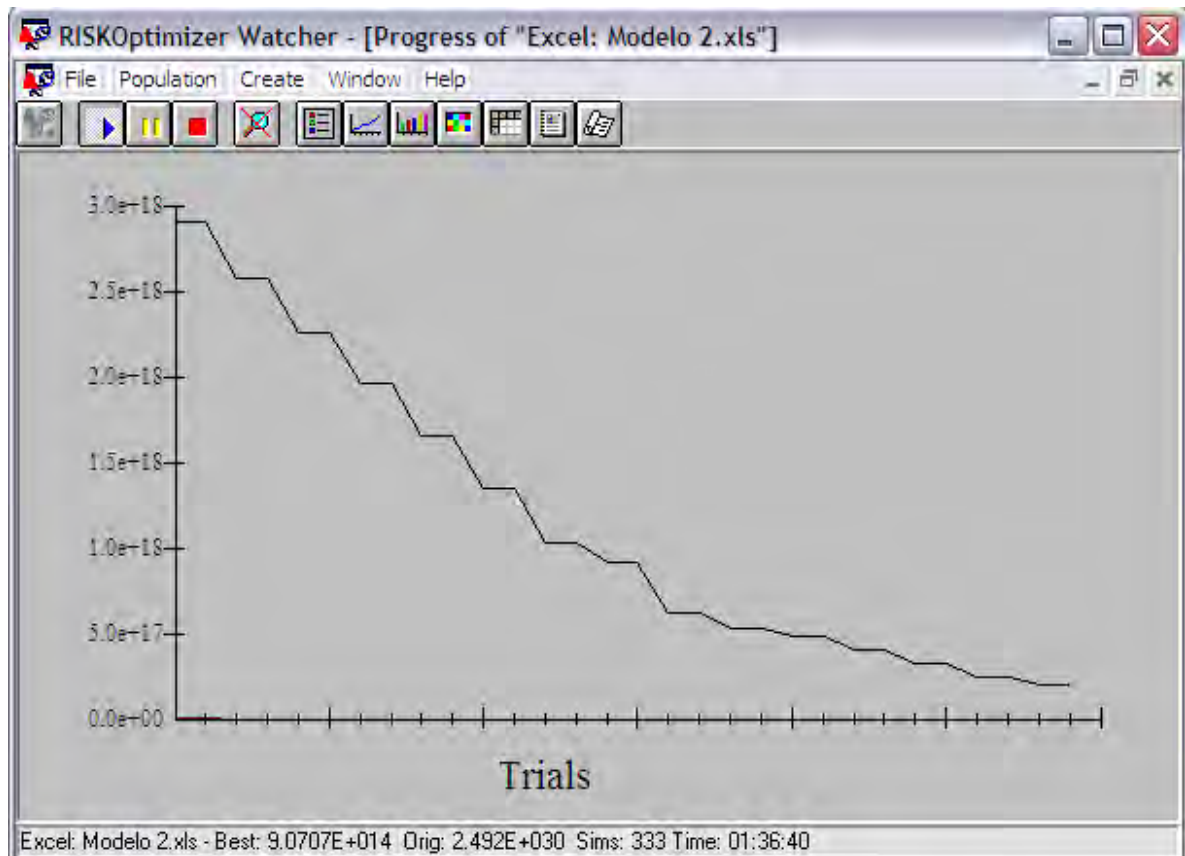


Figura 28. Selección de las celdas a cambiar



5. Determinación de restricciones: las restricciones definidas corresponden a limitar el año de inversión desde el año cero hasta el año 31 (en el cual ya no se realizará inversión porque el análisis se realiza para 30 años), la notación [INT] especifica que las variables tienen valores enteros.  
Además de determinar un límite máximo de aumento de capacidad del sistema, para no caer en el error de invertir en capacidad subutilizada.
6. Corrida de la simulación: como se observa en la siguiente imagen llega un momento en que la simulación se estabiliza indicando que ha llegado a la solución óptima.

Figura 29. Corrida de la simulación



7. Evaluación de resultados: la optimización del modelo termina cuando se estabiliza el resultado de la simulación. El modelo analizado se evalúa para tres condiciones de ponderación para la variabilidad de los precios de los combustibles:
  - a. Evolución del sistema de generación sin considerar variabilidad de los precios: cuando no afecta la variabilidad de los costos de operación e inversión
  - b. Evolución del sistema de generación con efecto moderado de variabilidad de los precios: en este caso la suma de la variabilidad inicial es 0.0057 y el factor es 1.
  - c. Evolución del sistema de generación con efecto alto de la variabilidad de los precios: la suma de la variabilidad afecta inicialmente en 1 los costos de operación e inversión, en este caso el factor es 175 (que representa el inverso de la suma de la variabilidad inicial de 0.0057).

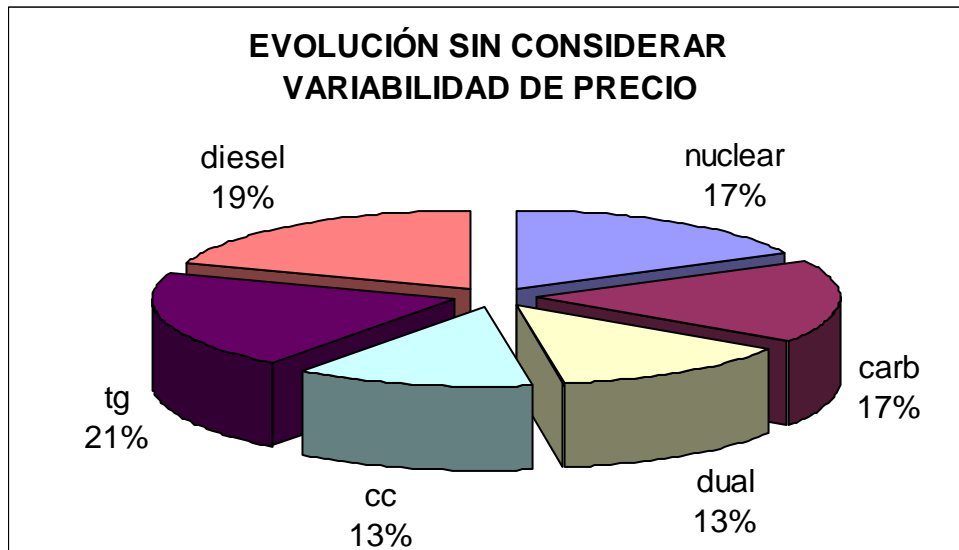
#### 4.4. EVOLUCIÓN DEL SISTEMA DE GENERACIÓN SIN CONSIDERAR VARIABILIDAD DE LOS PRECIOS

Se realizaron 218 simulaciones válidas y se observa que el mejor promedio encontrado de mínimo costo total de operación, inversión y falla es de  $4.47195 \times 10^{11}$ . Los resultados muestran al combustible turbogas como la tecnología con mayor porcentaje de inversión (21%), siguiendo la tecnología diesel con 19%, la tecnología nuclear y carboeléctrica con 17% cada una, y como última opción el combustible dual y de ciclo combinado con el 13%:

Figura 30. Resultados de la Simulación sin Considerar Variabilidad

2	<b>Cell to Optimize</b>	DEMANDA!\$F\$7
3	<b>Optimization Goal</b>	Minimum Mean
4		
5	<b>RESULTS</b>	
6	<b>Valid Sims</b>	218
7	<b>Total Sims</b>	530
8	<b>Original Value</b>	1.69821E+12
9	<b>+ soft constraint penalties</b>	0
10	<b>= result</b>	1.69821E+12
11	<b>Best Value Found</b>	4.47195E+11
12	<b>+ soft constraint penalties</b>	0
13	<b>= result</b>	4.47195E+11
14	<b>Occurred on trial #</b>	216
15	<b>Time to find this value</b>	00:15:39
16	<b>Stopped Because</b>	Halted by User
17	<b>Optimization Started At</b>	08:24:04 a.m.
18	<b>Optimization Finished At</b>	08:51:11 a.m.
19	<b>Total Optimization Time</b>	00:26:47
20	<b>Adjustable Cell</b>	DEMANDA!\$B\$10
21	<b>ORIGINAL</b>	30
22	<b>BEST</b>	14

Figura 31. Porcentaje de Inversión sin Considerar Variabilidad de precios



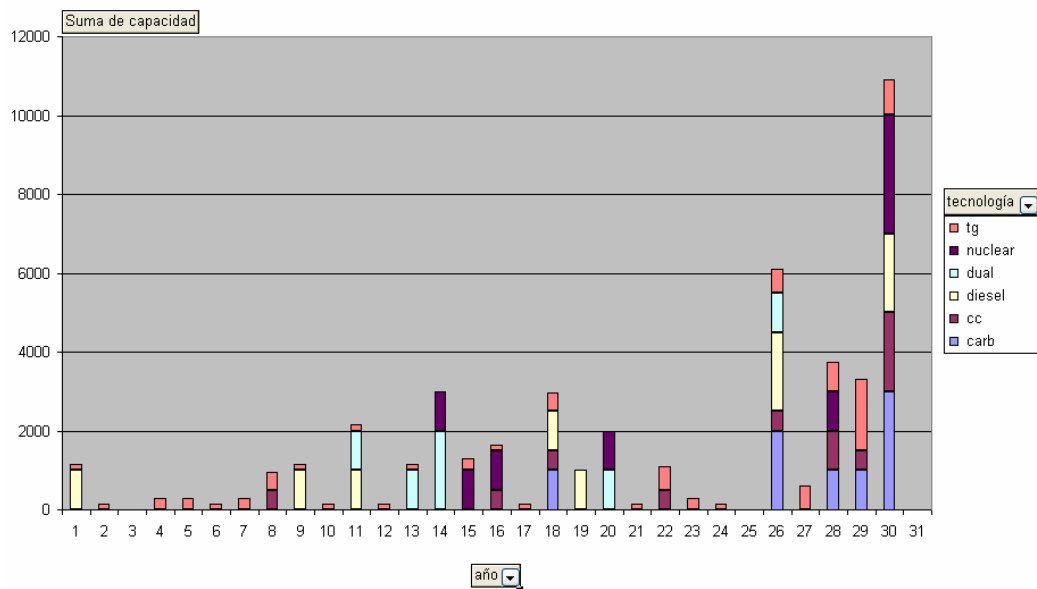


La inversión en cada tecnología se realiza los años en todos los años del periodo de estudio considerando diferentes tecnologías, para minimizar los costos de inversión

Figura 32. Años de inversión sin Considerar Variabilidad

Suma de capacidad	tecnología						Total general
año	carb	cc	diesel	dual	nuclear	tg	
1			1000			150	1150
2						150	150
3						0	0
4						300	300
5						300	300
6						150	150
7						300	300
8		500				450	950
9			1000			150	1150
10						150	150
11			1000	1000		150	2150
12						150	150
13				1000		150	1150
14				2000	1000		3000
15					1000	300	1300
16		500			1000	150	1650
17						150	150
18	1000	500	1000			450	2950
19			1000				1000
20				1000	1000		2000
21						150	150
22		500				600	1100
23						300	300
24						150	150
25	0						0
26	2000	500	2000	1000		600	6100
27						600	600
28	1000	1000			1000	750	3750
29	1000	500				1800	3300
30	3000	2000	2000		3000	900	10900
31		0	0	0	0	0	0
Total general	8000	6000	9000	6000	8000	9450	46450

Figura 33. Evaluación de aumento de capacidad sin Considerar Variabilidad



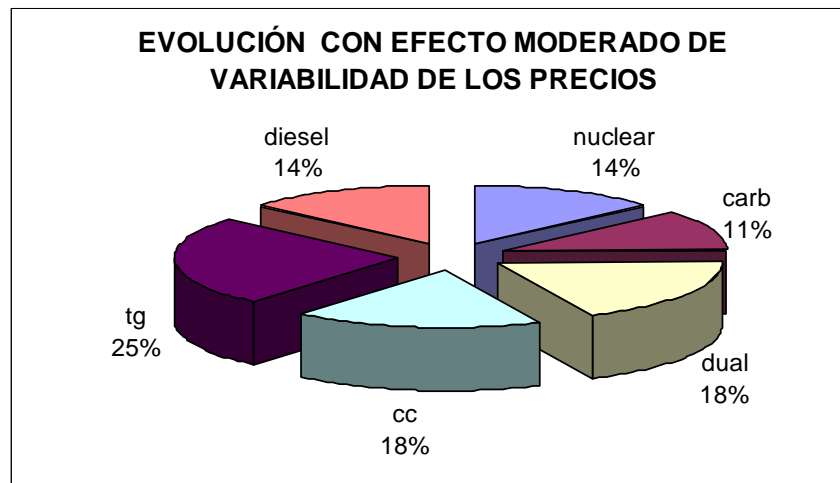
#### 4.5. EVOLUCIÓN DEL SISTEMA DE GENERACIÓN CON EFECTO MODERADO DE VARIABILIDAD DE LOS PRECIOS

Se realizaron 347 simulaciones válidas que arrojan que el promedio encontrado de mínimo costo total de operación, inversión y falla es de  $3.7759 \times 10^{11}$ . Considerando el combustible turbogas como la tecnología con mayor porcentaje de inversión (25%), siguiendo el ciclo combinado y dual con 18%, después la tecnología diesel y nuclear con 14% y por último la tecnología carboeléctrica con 11%:

Figura 34. Resultados de la Simulación con Efecto Moderado de Variabilidad

<b>Cell to Optimize</b>	DEMANDA!\$F\$7
<b>Optimization Goal</b>	Minimum Mean
<b>RESULTS</b>	
<b>Valid Sims</b>	347
<b>Total Sims</b>	803
<b>Original Value</b>	1.69748E+12
<b>+ soft constraint penalties</b>	0
<b>= result</b>	1.69748E+12
<b>Best Value Found</b>	3.7759E+11
<b>+ soft constraint penalties</b>	0
<b>= result</b>	3.7759E+11
<b>Occurred on trial #</b>	336
<b>Time to find this value</b>	19:43:57
<b>Stopped Because</b>	Halted by User
<b>Optimization Started At</b>	11:41:46 a.m.
<b>Optimization Finished At</b>	08:12:16 a.m.
<b>Total Optimization Time</b>	20:30:11

Figura 35. Porcentaje de Inversión con Efecto Moderado de Variabilidad

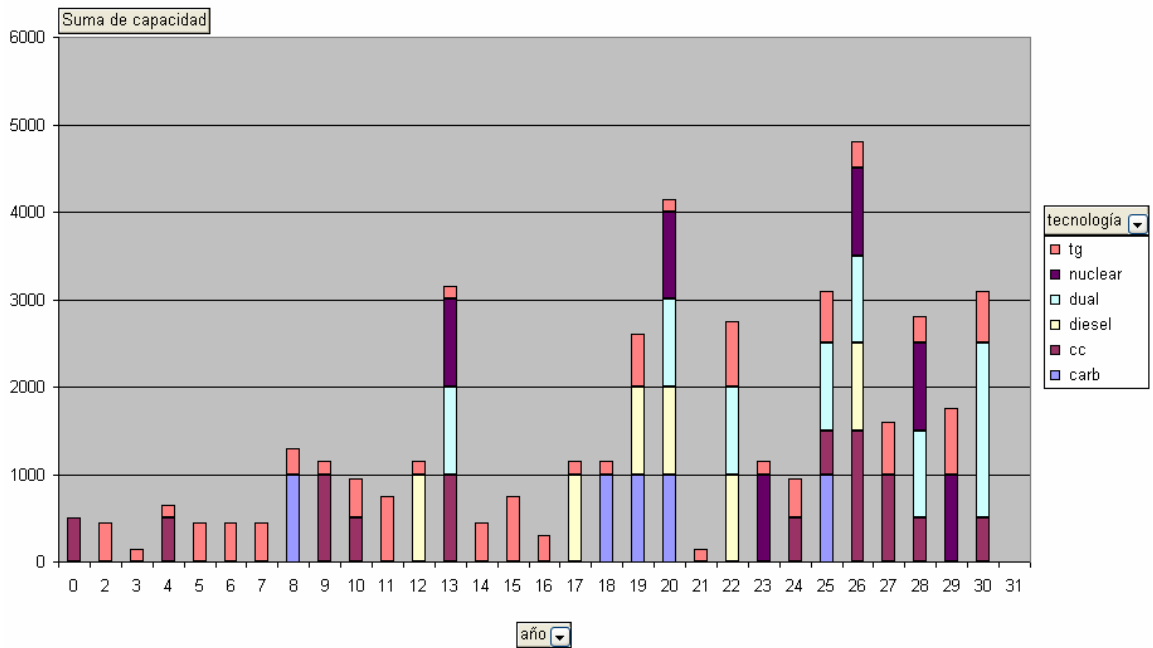


La inversión en cada tecnología se realiza todos los años con excepción del primer año con diferentes tecnologías, para minimizar los costos de inversión

Figura 36. Años de inversión con Efecto Moderado de Variabilidad

Suma de capacidad	tecnología						Total general
año	carb	cc	diesel	dual	nuclear	tg	Total general
0			500				500
2						450	450
3						150	150
4		500				150	650
5						450	450
6						450	450
7						450	450
8	1000					300	1300
9		1000				150	1150
10		500				450	950
11						750	750
12			1000			150	1150
13		1000		1000	1000	150	3150
14						450	450
15						750	750
16						300	300
17			1000			150	1150
18	1000					150	1150
19	1000		1000			600	2600
20	1000		1000	1000	1000	150	4150
21						150	150
22			1000	1000		750	2750
23					1000	150	1150
24		500				450	950
25	1000	500		1000		600	3100
26		1500	1000	1000	1000	300	4800
27		1000				600	1600
28		500		1000	1000	300	2800
29					1000	750	1750
30		500		2000		600	3100
31	0	0	0	0	0	0	0
Total general	5000	8000	6000	8000	6000	11250	44250

Figura 37. Evaluación de aumento de capacidad con Efecto Moderado de Variabilidad



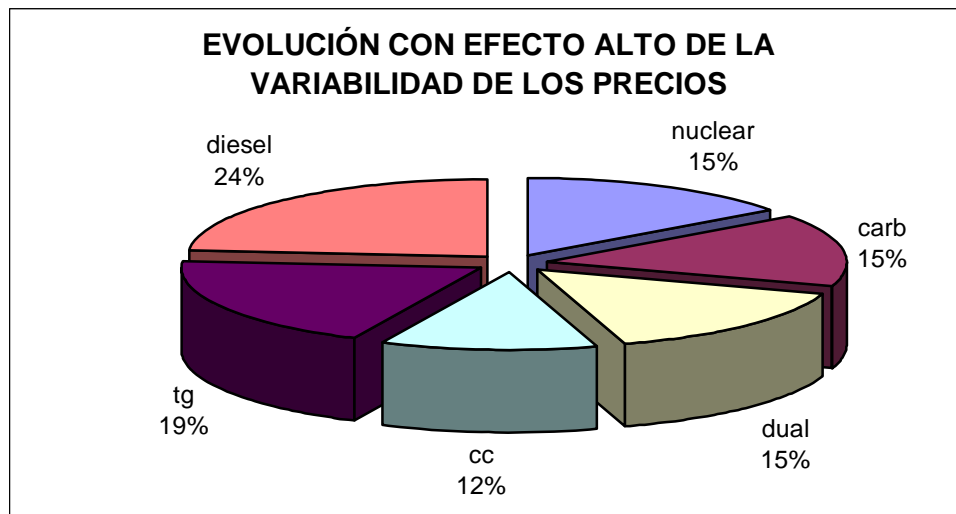
#### 4.6. EVOLUCIÓN DEL SISTEMA DE GENERACIÓN CON EFECTO ALTO DE LA VARIABILIDAD DE LOS PRECIOS

Se realizaron 245 simulaciones válidas que arrojan que el promedio encontrado de mínimo costo total de operación, inversión y falla es de  $5.15271 \times 10^{11}$ . Considerando el combustible diesel como la tecnología con mayor porcentaje de inversión (24%), siguiendo la tecnología turbo gas con 19%, la tecnología nuclear, carboeléctrica y dual con 15%, y por último ciclo combinado con 12%:

Figura 38. Resultados de la Simulación con Efecto Alto de Variabilidad

Cell to Optimize	DEMANDA!\$F\$7
Optimization Goal	Minimum Mean
<b>RESULTS</b>	
Valid Sims	245
Total Sims	607
Original Value	1.75743E+12
+ soft constraint penalties	0
= result	1.75743E+12
Best Value Found	5.15271E+11
+ soft constraint penalties	0
= result	5.15271E+11
Occurred on trial #	234
Time to find this value	16:26:48
Stopped Because	Halted by User
Optimization Started At	10:11:21 p.m.
Optimization Finished At	05:00:48 p.m.
Total Optimization Time	18:49:08

Figura 39. Porcentaje de Inversión con Efecto Alto de Variabilidad

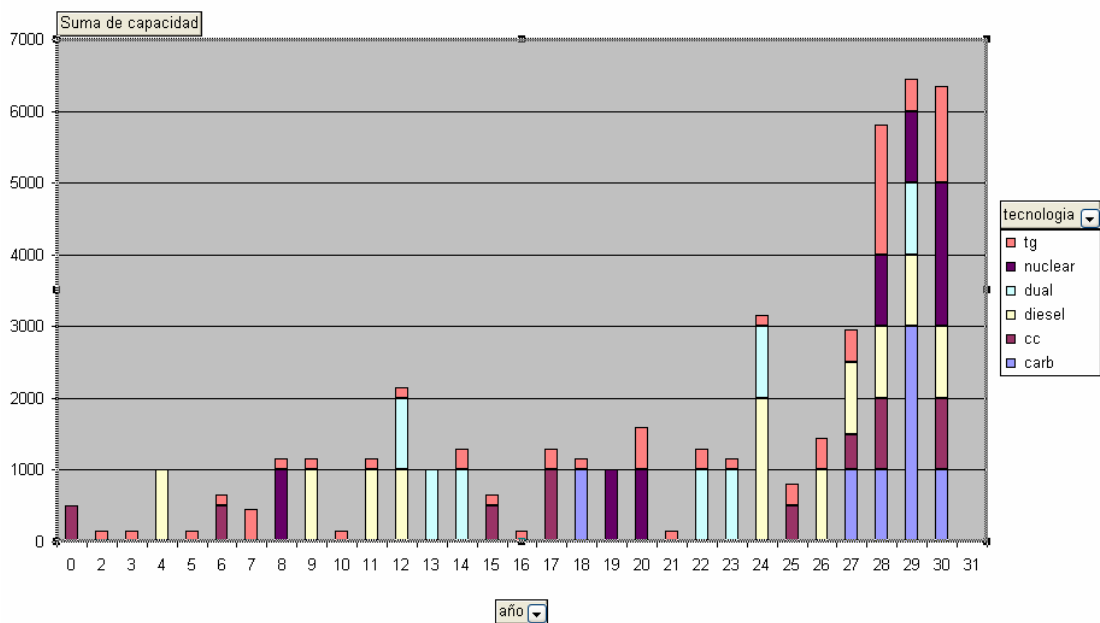


La inversión en cada tecnología se realiza todos los años con excepción de los años 7, 9, 11, 14, 15, 16, 17, 18, 19, y 24, para minimizar los costos de inversión

Figura 40. Años de inversión con Efecto Alto de Variabilidad

Suma de capacidad	tecnología						Total general
año	carb	cc	diesel	dual	nuclear	tg	
0		500					500
2						150	150
3						150	150
4				1000			1000
5						150	150
6		500				150	650
7						450	450
8					1000	150	1150
9				1000		150	1150
10						150	150
11				1000		150	1150
12				1000	1000	150	2150
13					1000		1000
14					1000		1300
15		500				150	650
16						150	150
17		1000				300	1300
18	1000					150	1150
19						1000	1000
20					1000	600	1600
21						150	150
22					1000	300	1300
23					1000	150	1150
24				2000	1000	150	3150
25		500				300	800
26				1000		450	1450
27	1000	500	1000			450	2950
28	1000	1000	1000		1000	1800	5800
29	3000		1000	1000	1000	450	6450
30	1000	1000	1000	1000	2000	1350	6350
31	0	0	0	0	0	0	0
Total general	7000	5500	11000	7000	7000	9000	46500

Figura 41. Evaluación de aumento de capacidad con Efecto Alto de Variabilidad



#### 4.7. CONCLUSIONES DEL CAPÍTULO

El detalle de los porcentajes de inversión en cada tecnología se muestra en la tabla 10, donde además se indica el promedio del costo mínimo total obtenido en la simulación durante la corrida del modelo. Observamos que este costo es menor para el escenario con variabilidad moderada.

Tabla 10. Participación de cada tecnología en el Programa de Expansión

VARIABILIDAD	NUCLEAR	CARB	DUAL	CC	TG	DIESEL	PROMEDIO DEL COSTO MINIMO TOTAL
Nula	17%	17%	13%	13%	20%	19%	4.47195 x 10 <sup>11</sup>
Moderada	14%	11%	18%	18%	25%	14%	3.7759 x 10 <sup>11</sup>
Alta	15%	15%	15%	12%	19%	24%	5.15271 x 10 <sup>11</sup>

En este cuadro se muestra del detalle de los costos de Inversión, Operación y mantenimiento, así como los referentes a la falla de la Última Simulación calculada con el modelo, Esta simulación muestra menores costos totales y es diferente a la mostrada en la tabla 10 porque muestra el promedios de la convergencia de las corridas anteriores. Con variabilidad moderada no se presenta falla y los costos de mantener, operar e invertir son menores que en los otros escenarios de variabilidad. Con variabilidad nula hay mayor costo de inversión y un costo de operación y mantenimiento similar al que presenta el escenario de variabilidad moderada. Para el escenario de variabilidad alta se presenta mayor costo de falla y un costo de inversión similar a la inversión del escenario moderado. En resumen el costo total es mínimo considerando variabilidad moderada.

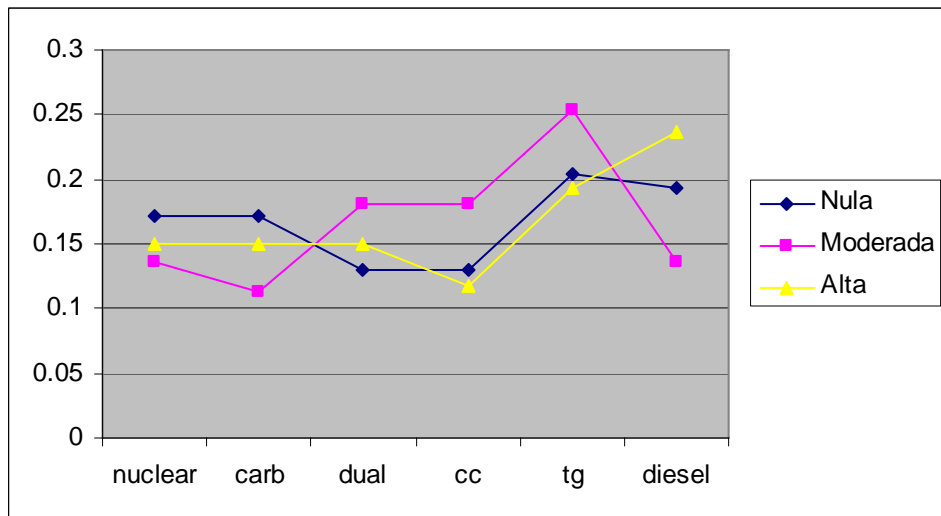
Tabla 11. Costos de Inversión, Operación, Mantenimiento, Falla y su total de Cada escenario de comportamiento de Variabilidad de los precios de los combustibles

Variabilidad	Inversión	Operación y Mantenimiento	Falla	Total
Nula	1.3119E+11	1.74689E+11	4987812692	3.1087E+11
Moderada	1.2419E+11	1.74639E+11	0	2.9924E+11
Alta	1.2482E+11	1.72752E+11	5897695776	3.7423E+11

La tecnología que resulta más atractiva cualquiera que sea el escenario de aumento de los precios que maneja la Secretaría de Energía es la tecnología con combustible turbogas y con mayor

variabilidad de precios la tecnología diesel. La tecnología caboelectrica y nuclear no resultan tan atractivas como las tecnologías de hidrocarburos, sin embargo siempre abarcan un porcentaje entre el 10% y 20% de participación de cada una. La tecnología diesel desplaza a la tecnología de ciclo combinado cuando la variabilidad de los precios es alta.

Figura 42. Porcentaje de inversión en tecnología de generación eléctrica del efecto en la variabilidad de los precios



## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- Desde el punto de vista de la simulación económica del sistema eléctrico, es relevante incluir el costo de falla en la evaluación de la expansión, con el fin de incluir una variable independiente aleatoria que permita determinar los costos de Operación e Inversión. Es conveniente destacar la importancia de implementar la simulación como parte de la evaluación de proyectos de generación que se integren al Sistema Eléctrico Nacional.
- En el capítulo tres, se evaluaron diferentes escenarios de precios de combustibles con el fin de analizar su impacto en la participación del aumento de capacidad de generación por tecnología. Esta evaluación se efectuó mediante la metodología de la Teoría de Portafolios, por lo que sus resultados toman en cuenta únicamente la variabilidad de los precios de los combustibles, que indirectamente toman en cuenta el efecto de la inversión a través del costo nivelado de las distintas tecnologías. Mediante estos escenarios se observa lo siguiente:
  - El porcentaje de participación es mayor en tecnología nuclear.
  - Los porcentajes intermedios los representan las tecnologías de carbón y gas.
  - La tecnología que presenta una mayor variabilidad son el combustóleo y el diesel por lo tanto el porcentaje de inversión debería ser menor.
- En el capítulo cuatro, se evalúan diferentes escenarios que además de considerar la variabilidad de los precios de combustibles como un factor, se evalúan los costos económicos de los proyectos tomando en cuenta sus costos de inversión, operación, mantenimiento y falla. Esta simulación toma en cuenta el comportamiento físico de la operación y expansión del Sistema Eléctrico, lo que permite observar un cambio en los resultados obtenidos.
  - Las tecnologías que presentan mayor porcentaje son las relacionadas con hidrocarburos (diesel, combustóleo y gas);
  - Mientras que las tecnologías de uranio y carbón compiten por posicionarse con mayor participación en los resultados de la simulación.



- De los resultados del punto anterior, podemos concluir que la mejor estrategia es seguir invirtiendo en tecnologías de hidrocarburos; sin embargo, de acuerdo a la estadística utilizada se presenta un escenario de alta volatilidad en los precios de los hidrocarburos. De ahí la importancia de realizar un estudio a detalle de la evolución probable de los precios de los combustibles que nos den un panorama mas certero de las condiciones de disponibilidad y costos futuros.
  
- Las desventajas observadas del uso de la teoría de portafolios y de la optimización del sistema mediante la simulación, fueron:
  - El uso de estadística, sólo permiten analizar la volatilidad desde el punto de vista del pasado, por lo que es necesario establecer escenarios con el fin de visualizar el posible comportamiento futuro y análisis de sensibilidad
  - El tiempo para obtener los resultados de la simulación.
  
- En la prospectiva del Sector Eléctrico se establece que para el año 2012 el porcentaje de gas que se utilizará será del 63%, el combustóleo de 24%, carbón 12.4% y diesel 0.4%. Considero importante el enfoque de tomar en cuenta la variabilidad de los precios de los combustibles y considerar las tecnologías que puedan generar un mayor rendimiento y ofrezcan un comportamiento estable en sus precios.
  
- La recomendación consiste en invertir en la investigación de tecnologías renovables aplicables a los sistemas eléctricos antes que la disponibilidad de combustibles fósiles provoque un aumento desmesurado en los precios de los hidrocarburos. Así como dar prioridad a la inversión en investigación y desarrollo en el uso eficiente de la energía eléctrica, bajo normas ambientales vigentes.
  
- Se ha elegido esta metodología con el fin de vislumbrar su posibilidad de aplicación en la planeación de los sistemas eléctricos. Existen otras metodologías usadas para la planeación como el método de mínimo arrepentimiento, la técnica de evaluación de escenarios, que aplicadas en forma conjunta con la teoría de portafolios podría darnos mayor confianza en la toma de decisiones para definir las inversiones en la expansión de un sistema eléctrico.

## BIBLIOGRAFÍA

- Bernstein Peter. *Against the Gods. A Remarkable story of Risk*. 1998. Ed. John Wiley & Sons.
- Black Fisher y Scholes Myron "The Pricing of Options and Corporate Liabilities" "Journal of Political Economy" Vol. 81 (1973).
- **Comisión Federal de Electricidad**, "Programa de Obras e Inversión del Sector Eléctrico 2004-2013", Subdirección de Programación: Gerencia de Programación de Sistemas Eléctricos, CFE, México, 2003
- **CRISTERNA OCAMPO, Rafael**, "Apuntes de la Materia Planeación y Economía del Sector Eléctrico", Facultad de Ingeniería, UNAM, México, 2004
- De Lara Alfonso. 2001. *Medición y Control de Riesgos Financieros*.
- EPPEN G.D. et. al. "Investigación de Operaciones en la Ciencia Administrativa". 2002. Ed. Pearson Educación
- **FERNÁNDEZ GONZÁLEZ, Luis**, "Análisis y Administración de Riesgos en la Industria Eléctrica", notas del curso, Comisión Económica para América Latina y el Caribe, Diciembre 2004
- Grant, E.L. et. Ireson, W.C. "*Principles of Engineering Economy*". 1999. The Ronald Press Co.
- HARRELL, Dr. Chales et. al., "*Simulation Using ProModel*", Mc Graw Hill, Estados Unidos, 2003
- J.P. Morgan and Company. 1996 Riskmetrics – documento técnico. – New York: J.P. Morgan.
- Jorion Philippe. 1996 Value at risk: the new benchmark for controlling market risk. Irwin.
- Kaufmann, A. "Métodos y Modelos de la Investigación de Operaciones". 1998. Compañía Editorial Continental, S.A.
- Kopprasch Robert. Reporting and Monitoring Risk Exposure (1995). Risk Management. ICFA Continuing Education. AIMR.
- López Leautaud, J. L. "Evaluación Económica". 1997. Mc Graw Hill de México.
- Moskowitz H. et. al. "Investigación de Operaciones". 2000. Ed. Prentice Hall
- **Publicación de la Secretaría de Energía**, "Prospectiva del Sector Eléctrico 2003-2012", Dirección General de Formulación de Política Energética., México, 2004
- Taylor, G. A.. "*Managerial and Engineering Economy*". 1998. Van Nostrand Co.
- Teichroew, D y Lubin, J, "*Computer Simulation: discusión of the Thechnique and Comparison of Languages* " (Documento de trabajo num. 20 [Stanford, Calif.: Graduate School fo Bussines Stanford University, 1964]) págs. 27-29

- WINSTON, Wayne L., "*Financial Models Using Simulation and Optimization*", Palisade Corporation, Estados Unidos, 2000

#### Internet

- Secretaría de Energía, <http://www.energia.gob.mx>
- Comisión Federal de Electricidad, <http://www.cfe.gob.mx>
- Luz y Fuerza del Centro, <http://www.lfc.gob.mx>
- Inst. Nac. de Estadística, Geografía e Informática <http://www.inegi.gob.mx>
- Página de Promodel, <http://www.promodel.com>