

Informe Economías de Asia Pacífico



Instituto de Investigación

Bimestral N°7

19 de octubre de 2021

Producción y comercio de energía en Asia Pacífico

- El reciente aumento del precio de la energía impactará las economías de Asia Pacífico debido a su alta dependencia de importaciones.
- La región es la mayor importadora de gas (71% del total) y de petróleo (50%). Además, produce el 77% del carbón.
- La creciente demanda interna de energía aumentó la necesidad de importación y aumentar la producción lo que atrae fuerte cantidad de inversiones en todo Asia Pacífico.
- La reconversión energética encarada por China ha hecho que la electricidad producida a partir de combustibles fósiles baje de 80% a 66% en la última década.

Consumo de energía en Asia Pacífico

Entre el primero de agosto y el 15 de octubre de este año el barril de petróleo Brent subió 12 dólares, lo que equivale a un 16% de su valor. No ha sido el único *commodity* que ha subido su valor: el índice de alimentos de la FAO aumentó 5% entre julio y septiembre y el aluminio subió más de 17%, mientras que otros materiales como el cobre se ha mantenido estable y el mineral de hierro ha mostrado una fuerte baja entre agosto y la primera quincena de octubre.

El aumento en el rubro energía es particularmente notorio: entre el primero de agosto y el 15 de octubre de 2021, el gas aumentó 41% y el carbón 71%. Esta suba, impulsada por la reactivación económica de la presente etapa de la pandemia y por la incertidumbre sobre las decisiones que la autoridad monetaria de Estados Unidos tomará para combatir el incipiente crecimiento de la inflación, ha generado ganadores y perdedores. También en Asia Pacífico.

La región es la principal importadora de petróleo, gas y carbón. En este último, siete de los primeros ocho países importadores están en Asia Pacífico. La región suple sus necesidades energéticas con importaciones de combustibles fósiles, y una suba de estos llevará a un incremento en sus costos de producción, a un empeoramiento en su balanza comercial y a una reducción en su tasa de crecimiento.

En la tabla 1 se aprecia el incremento en las importaciones de petróleo y gas por parte de los países de Asia Pacífico, pasando de 114 a 601 mil millones de dólares entre 2000 y 2019.

En el caso del petróleo, es notorio el incremento en China, que pasó de importar 12,5 mil millones de dólares a principio de siglo a superar los 200 mil millones en 2019. El incremento exponencial del parque automotor (se triplicó en la década pasada, llegando a 280 millones de autos en 2020) y la creciente demanda de energía interna apuntalaron este crecimiento. Un alza similarmente significativa se aprecia en India, mientras que Corea, Japón y Taiwán muestran crecimientos más moderados. En ASEAN también se aprecia un crecimiento, aunque mucho menor. Algunos países son exportadores de crudo, como Malasia (7,8 mil millones), Brunei (2,7) y Vietnam (1,9). Varios países importan parte del crudo para refinarlo y luego exportarlo, tal el caso de Corea (tiene una balanza positiva en petróleo refinado de 20 mil millones de dólares), India (33 mil millones) y China (12).

Tabla 1: Importaciones de petróleo y gas, en miles de millones de USD

	Importaciones de petróleo crudo				Importaciones de gas natural licuado			
	2000	2010	2015	2019	2000	2010	2015	2019
Brunei	0	0	0,1	1	0	0	0	0
Camboya	0	0	0	0	0	0	0	0,1
Filipinas	2,7	5	3,5	3,2	0	0,1	0,1	0
Indonesia	2,3	6,6	6	5,1	0	0,5	0,5	0,3
Laos	0	0	0	0	0	0	0	0
Malasia	1,2	7,8	3,7	7	0	0,1	0,5	1,2
Myanmar	0	0	0	0,2	0	0	0	0
Singapur	8,3	23,6	17,4	22,5	0,1	1,3	1,5	2,1
Tailandia	5,9	20,6	16,7	18,3	0	1	4,3	4,7
Vietnam	0	0,3	0,2	3,7	0	0	0	0
ASEAN	20	64	48	61	0	3	7	8
China	12,5	123	120	204	0	3	10,2	27,3
Corea	22,2	64,7	50,6	67,4	3,7	16,5	19	19,4
India	4,6	79,9	64,5	92,7	0	3,3	8,2	10,3
Japón	38,3	93,8	40,8	64	11,9	40,4	43,7	36,7
Taiwán	18,5	37,6	47,9	24,9	1,2	6,4	7,1	6,8
CKJIT	78	361	276	428	16	63	81	94
TOTAL AP e I	98	425	324	489	16	66	88	102
MUNDO	361	1150	782	986	22,1	105	121	143
Share AP e I (%)	27,1	37,0	41,4	49,6	71,0	63,0	72,7	71,4

Fuente: Elaboración propia en base a datos de OEC.

En el caso del gas natural, los países de ASEAN en su conjunto prácticamente no importaban a principios de siglo, pero su alta tasa de crecimiento y la transformación de su matriz energética apuntalaron el crecimiento de las importaciones. En el caso de países exportadores, como Malasia e Indonesia, el mayor consumo interno fue suplido por la producción local, generando una caída en las exportaciones: entre 2010 y 2019, Malasia pasó del segundo al tercer puesto como exportador de GNL (reduciendo 2 mil millones de USD sus envíos), e, Indonesia pasó del tercer al

séptimo puesto al reducir sus exportaciones en 5 mil millones de dólares. La madurez alcanzada por algunos yacimientos ha generado que la producción malaya de gas haya subido levemente, mientras que en Indonesia se redujo 28% entre 2010 y 2020.

Para Myanmar, la producción de gas es uno de los principales sostenes de su economía y su comercio exterior. Además, el 30% de las inversiones extranjeras va a la extracción de petróleo y gas, sector en el que la empresa nacional MOGE tiene una participación, pero que depende de las inversiones de las grandes multinacionales. El país sigue atrayendo inversiones, a pesar de su reciente inestabilidad política, que hizo que la francesa Total y a la norteamericana Chevron suspendan el pago de dividendos en un desarrollo que tienen con MOGE para no financiar a la junta militar. Estas se realizan tanto para suplir al pequeño pero creciente mercado local como para exportar a Tailandia y China. Tal es el caso de la plataforma *offshore* de Shwe, cuya producción se incrementará con la finalización de la segunda fase del proyecto hacia mediados de 2022.

China ha tomado un rol cada vez más importante en la importación de gas natural licuado, y en el mediano plazo podría sobrepasar a Japón como principal importador. Luego del accidente de la planta de Fukushima en 2011, Japón apagó sus 54 reactores nucleares a fin de establecer nuevos protocolos de seguridad. El reinicio de los reactores comenzado en 2015 ha sido muy gradual, y a octubre de 2021, solo 10 reactores están en funcionamiento. Estos, juntamente con el desarrollo de energías renovables, han contribuido a la baja de casi un 10% en las importaciones de LNG entre 2015 y 2019.

Producción de carbón y cambio de la matriz energética

La región pasó de extraer el 43% del carbón del mundo a principios de siglo al 77% en 2019. El crecimiento está apuntalado por China e India, que vieron triplicada su producción en las dos últimas décadas. En la última década se aprecia un amesetamiento de la producción a nivel global de carbón, en tanto la demanda se ha mantenido estable pues la mayor demanda de energía se suple con fuentes alternativas y más limpias. También se observa una ralentización en el crecimiento del consumo del mineral en India y China, mientras que en Japón cayó 14% el consumo entre 2015 y 2020.

Se aprecia en la tabla 2 que China pasó de obtener el 80,4% de su energía de combustibles fósiles en 2010 a 66,2% en 2020, mientras que India pasó de 79,5% a 74,5%. Según la Agencia Internacional de Energía (IEA), el promedio mundial es de 61%, y la gran mayoría de los países de la región está por sobre ese guarismo.

El dinamismo de las economías de la región ha llevado a un notorio aumento de la demanda de energía: entre 2010 y 2019 creció el consumo de energía per cápita en China un 30%, en India 36%, en Vietnam 100%, mientras que Corea muestra un leve aumento del 10%, en Taiwán se ha mantenido estable y en Japón cayó 10%.

La mayoría de los países ha emprendido una transformación de su matriz energética, tendiendo al reemplazo de las fósiles por las menos contaminantes. Así, entre 2010 y 2020 la producción de electricidad a partir de energías renovables y nuclear aumentó a nivel global un 47%, pero su participación en la matriz global apenas pasó de 33% a 39%. El cambio es notable en China,

que pasó en ese período de 19,5% a 34% en ese período, y en India, que pasó de 20,5% a 25,5%. Este último país está haciendo significativas inversiones en su infraestructura a fin de expandir el uso de gas, duplicando los kilómetros de cañerías para su transporte para el año próximo.

Tabla 2. Producción de carbón y electricidad con combustibles fósiles

	Producción de carbón (en exajulios)				Electricidad producida con combustibles fósiles (en %)		
	2000	2010	2015	2020	2000	2010	2020
Brunei	0	0	0	0	100	100	100
Camboya	0	0	0	0	90	94,1	45,7
Filipinas	0,2	0,3	0,5	0,8	55,7	72,6	78,1
Indonesia	1,9	1,5	1,7	3,4	83,3	83,4	83
Laos	0	0	0,1	0,1	sd	sd	42,5
Malasia	0,1	0,6	0,7	0,9	88,9	93,7	82,1
Myanmar	0	0	0	0,1	sd	sd	sd
Singapur	0	0	0	0	98,3	97,2	96,7
Tailandia	0,2	0,7	0,7	0,7	92,8	94,1	82
Vietnam	0,3	0,6	1,1	2	44	69,8	69
ASEAN	3	4	5	8	--	--	--
China	29,9	72,1	83,8	87,6	81,9	80,4	66,2
Corea	0,2	3,1	3,4	3,2	60,5	68,4	65,8
India	5,5	11,5	15,4	16,5	81,3	79,5	74,5
Japón	3,9	4,7	4,9	4,7	57,5	62	69,1
Taiwán	1,1	1,6	1,6	1,4	75	78,8	82,8
CKJIT	40	91	108	112	--	--	--
TOTAL AP e I	42	95	112	120	--	--	--
MUNDO	97,9	150,8	160,2	155,5	63,7	67	61
Share AP e I (%)	43,1	63,1	70,1	77,2	--	--	--

Fuente: Elaboración propia en base a datos de IEA

La transformación continuará en el futuro mediato. Vietnam ha anunciado que a partir de 2022 importará gas natural licuado para diversificar su matriz energética y suplir la creciente demanda interna. Filipinas presentó un plan para alcanzar 35% de energías renovables en la producción total de electricidad para 2030. Malasia se planteó como objetivo llegar al 20% para ese año. Indonesia anunció a principio de octubre que apunta a llegar al 25% de renovables para 2030, basado en el fuerte desarrollo de la energía solar. Tailandia ha planteado como objetivo llegar al 30% para 2037. Finalmente, Singapur apunta a sextuplicar su producción de energía solar en esta década.

A pesar de esta transformación, lenta pero constante, la región sigue dependiendo de los combustibles fósiles. El incremento en el precio del gas, el petróleo y el carbón podría tener un impacto moderado en la tasa de crecimiento de varias economías de la región, que es la mayor importadora de energía del mundo, con casi la mitad del petróleo crudo, 71% del GNL y más de 75% de las briquetas de carbón. Esta dependencia incrementará sus costos de producción y restará competitividad a sus industrias.

Otros temas de interés de la región

- Fumio Kishida fue designado primer ministro de Japón a principios de octubre, luego de la renuncia de su antecesor, Suga. Llamó a elecciones generales para el 31 de octubre, en las cuales se espera que el pueblo ratifique su liderazgo. Kishida nombró un gabinete como para continuar los lineamientos políticos y económicos que Shinzo Abe implementó durante su mandato de casi 8 años.
- Más de 150 aviones chinos invadieron la zona de defensa aérea taiwanesa, lo que llevó al gobierno de la isla a activar sus sistemas de defensa y enviar aviones de guerra a la zona. La escalada del conflicto ha llevado a la reafirmación del apoyo de Estados Unidos a la China democrática, a la cual le ha vendido equipos de defensa y habría entrenado a sus fuerzas armadas. La República Popular China ha rechazado la injerencia del gigante americano en el conflicto y ha repetido su firme voluntad de unificar China, bajo el comando del gobierno de Beijing. Quince países reconocen a Taiwán como un país. Nueve de ellos están en Latinoamérica y el Caribe.
- Filipinas e Indonesia continúan prohibiendo el turismo extranjero, sin un claro plan de apertura. Malasia anunció que lo permitiría cuando llegue al 90% de su población vacunada, lo que sucedería a principios de diciembre. Vietnam también abriría sus fronteras al turismo en sus destinos más populares en diciembre. Tailandia abrirá sus fronteras a visitantes de diez países considerados de "bajo riesgo" el 1 de noviembre.