

# Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de Alejandro Vera y Ekaterina Cuéllar

Septiembre 22 de 2014

## Tendencias Energéticas Mundiales y de Colombia

El consumo global de energía primaria registró un incremento del 2.3% anual durante 2013, de acuerdo con el más reciente Informe Estadístico de Energía Mundial de *British Petroleum*. Dicha cifra resultó superior al 1.8% observado un año atrás por cuenta de la recuperación de las economías desarrolladas (1.2% en 2013 vs. -1.2% en 2012), particularmente de los Estados Unidos (2.9% vs. -2.8%), pues las emergentes se desaceleraron al crecer solo un 3.1% (vs. 4.2% en 2012).

Al analizar la matriz energética mundial por fuente, encontramos que la demanda continúa recargándose sobre el consumo de petróleo (con una participación del 33% dentro del total de fuentes en 2013), pese a la moderación en su ritmo de crecimiento, promediando expansiones del 0.9% anual durante 2009-2013 (vs. 1.4% anual en 2004-2008), ver gráfico 1. Esto último se explica principalmente por la revolución del *shale gas-oil* en los Estados Unidos, donde el uso relativo del petróleo se ha reducido al 36% en 2013 (vs. 38% en 2009), por cuenta del incremento del consumo de gas natural en el sector transporte e industrial.

El carbón se ha consolidado como la segunda fuente energética más representativa a nivel mundial, con una participación del 30% en 2013 (vs. 29% en 2009). Este incremento obedece al soporte de la demanda proveniente de China, con crecimientos promedio del 7.1% anual durante el último quinquenio, India (7.1% anual) e Indonesia (12.8%); concentrando en conjunto el 60% del consumo mundial y sopesando la disminución del consumo de los Estados Unidos (-3.9%), por la misma revolución del *shale gas-oil*.

Como tercera fuente energética aparece el gas natural, cuya participación llegó al 24% dentro del total de fuentes en 2013 (vs. 23% en 2009). Allí, el mayor soporte ha estado en cabeza de los Estados Unidos (cuyo consumo creció al 2.3% anual en 2009-2013) y el Medio Oriente (4.3%). Por el contrario, Europa registró contracciones del -1.1% anual durante el último quinquenio, producto de los resquemores frente a los daños ambientales que causa el *fracking* en múltiples fuentes de agua y las deficiencias en la infraestructura de transporte y almacenamiento de gas líquido (ver *The Economist 2013, Europe's dirty secret: The unwelcome renaissance*).

Así, los combustibles fósiles continúan concentrando el 87% de la matriz energética mundial. Sin embargo, cabe destacar el aumento de las fuentes renovables (a ritmos del 18% anual durante 2009-2013), gracias

Continúa

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de Alejandro Vera y Ekaterina Cuéllar

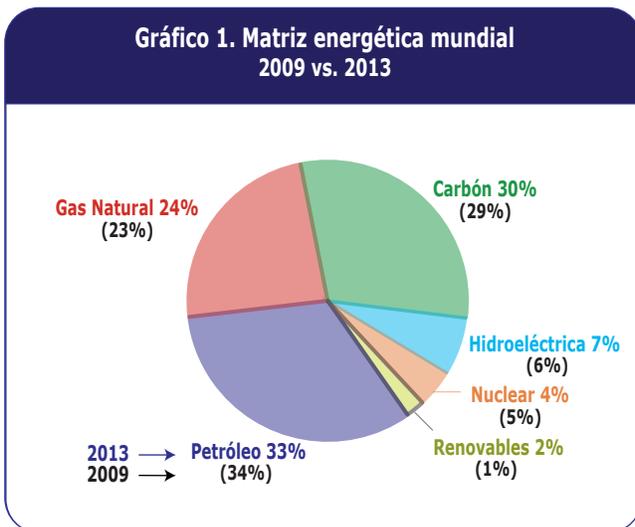
a inversiones que promediaron US\$227.600 millones en el último quinquenio (vs. US\$104.400 millones en 2004-2008). Por el contrario, la energía nuclear ha disminuido su participación relativa (4% en 2013 vs. 3% en 2009), como respuesta al accidente de Fukushima en 2011.

A nivel local, la matriz energética también se ha ido transformando en los últimos años. Por ejemplo, el petróleo ha ido ganando participación al interior del total de fuentes, pasando del 33% en 2009 al 37% en 2013, contrario a lo que se evidencia a nivel mundial (ver gráfico 2). Ello obedece al creciente uso de los derivados del petróleo en el sector transporte, particularmente del Diesel, pese a la incorporación de nuevos combustibles como el Gas Natural Vehicular (ver *Comentario Económico del Día* 11 de agosto de 2014).

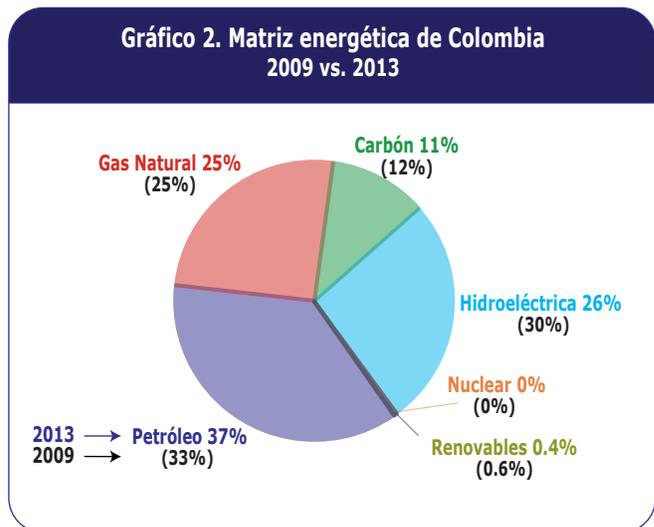
Con relación a los demás combustibles fósiles, el gas natural concentra el 25% del total de fuentes, gracias a incrementos en su demanda a ritmos promedio del 7.4% anual en 2009-2013, producto de: i) el apoyo del gobierno al uso del gas natural en los procesos industriales, dadas sus ventajas en materia ambiental y de precio; y ii) el aumento de la participación de la energía térmica al interior de la generación de casi el 10% al 24% entre 2005-2013, como parte de la estrategia de diversificación de las fuentes de energía eléctrica.

Curiosamente, pese a la abundancia de carbón con la que cuenta Colombia, consolidándose como el quinto exportador mundial de dicho mineral en 2013, y su precio competitivo, solo alcanza una participación del 11% al interior de las fuentes energéticas locales. Ello se debe en gran parte a la alta participación de las fuentes hídricas (26%), las cuales aportan cerca del 70% de la energía eléctrica del país. Lo contrario ha ocurrido a nivel mundial, donde el carbón se mantiene como principal fuente de generación de energía eléctrica (aportando el 40%).

En síntesis, el consumo mundial de energía primaria ha empezado a recargarse más sobre fuentes como el carbón (con una participación del 30% al interior del total de fuentes en 2013) y el gas natural (24%), además de ligeros incrementos en las fuentes renovables (2%). Por el contrario, pese a que el petróleo se mantiene como principal fuente energética primaria, ha venido perdiendo participación en los últimos años por cuenta de la revolución del *shale gas-oil* en los Estados Unidos. Bajo a este panorama internacional, Colombia debe analizar su futuro estratégico en este frente, ahora que coincide el fin anticipado del auge minero-energético local con cambios en la matriz energética global, restándole participación al petróleo como fuente de energía.



Fuente: cálculos Anif con base en BP-Statistical Review of World Energy 2014.



Fuente: cálculos Anif con base en BP-Statistical Review of World Energy 2014.