

Średnioterminowy Raport Międzynarodowej Agencji Energii na temat Rynku Górniczego. Perspektywa do 2021 roku

CHINY WCIĄŻ KREUJĄ TENDENCJE NA ŚWIATOWYM RYNKU WĘGLA. JSW MUSI DOSTOSOWAĆ SIĘ ALBO PADNIE

Nieoczekiwany wzrost światowych cen węgla pozwolił na chwilę oddechu dla sektora górniczego. Po okresie nieustannych spadków przez ostatnie cztery lata notowania węgla zwiększyły się znacząco w 2016 roku.

Dyscyplina podaźowa, wysokie koszty zamykania kopalń i redukcja nakładów kapitałowo-inwestycyjnych wyłączyły część potencjalnej podaży surowca ze światowego rynku. Jednakże główną rolę w procesie wzrostu cen węgla na światowych rynkach nie należy przypisywać zmianom w światowym bilansie podaży i popytu na surowiec. Duże znaczenie odgrywała zmiana polityki Chin związana z ograniczeniem wydobycia węgla, co wywołało wzrost cen surowca na krajowym rynku i przełożyło się na wzrost cen notowań na rynku globalnym. Ceny spotowe węgla skoczyły z poziomu 45 dolarów za tonę w styczniu 2016 roku do 90 dolarów za tonę w listopadzie 2016 roku (cena węgla energetycznego w imporcie z Europy). Podobne tendencje miały miejsce w odniesieniu do węgla koksowego, tyle że w tym sektorze wzrost cen był nawet większy, bo aż czterokrotny, a jego notowania podniosły się z 77 dolarów za tonę w styczniu 2016 roku do ponad 300 dolarów za tonę w listopadzie 2016 roku (cena węgla koksowego w eksporcie z Australii).

Chiny w dalszym ciągu kreują tendencje na światowym rynku węgla. Zgodnie z powtarzającymi się wnioskami

z poprzednich edycji Średnioterminowego Raportu na temat Sektora Górniczego dynamika rynku węgla jest uzależniona od wydarzeń w Chinach. Stwierdzenie to ponownie okazało się uzasadnione w 2016 roku, kiedy to środki przedsięwzięte przez chiński rząd w celu ograniczenia nadpodaży surowca (w szczególności poprzez ograniczenie roboczodniówek) spowodowały wystrzelenie w górę notowań węgla na nieprzewidywane przez sektor poziomy (wzmocnione dodatkowo zaburzeniami w dostawach z Australii i Indonezji). Jednak zmiany w polityce Chin następują w bardzo szybkim tempie: już kilka miesięcy po wprowadzeniu ww. polityki rząd ChRL zdecydował o jej złagodzeniu w celu schłodzenia rynku. Wolumeny importu surowca odzwierciedlały trajektorię notowań – wzrost cen surowca i ograniczenie jego produkcji wywołały nieoczekiwane zwiększenie poziomu importu do Chin. Powyższe skłania do tezy, że polityki oraz tempo rozwoju makroekonomicznego w Chinach kształtują poziom popytu i podaży na węgiel, niosąc ze sobą implikacje dla sektora górniczego na całym świecie.

– Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej spodziewa się w 2017 roku stabilizacji cen węgla koksowego na poziomie średniorocznym 130–140 dolarów za tonę. JSW musi dostosować się do rynku albo padnie – powiedział prezes JSW Tomasz Gawlik.

– Boom cenowy ma charakter krótkoterminowy i to, co się dzieje na rynku, potwierdza nasze przewidywania. Następuje



DAWID LACH / JSW SA

zrównoważenie popytu z podażą. Z analiz przeprowadzonych przez specjalistów JSW wynika, że w 2017 roku ceny będą na poziomie bezpiecznym dla Jastrzębskiej Spółki Węglowej – dodał prezes Tomasz Gawlik.

HK

REKLAMA



MOJ S.A. Katowice

MOJ S.A. oddział
Kuźnia Osowiec

Osiedle Zalesie