



**Ключевые тенденции на мировом рынке угля
и их влияние на казахстанскую угольную
промышленность**

Спрос на уголь растет несмотря на усилия по декарбонизации

Ключевые тенденции, формирующие отрасль

Парижское соглашение и отказ от угля

Проблемы изменения климата и устойчивого развития снижают роль угля в производстве электроэнергии и тепла в развитых странах. Тем не менее, по данным МЭА, в 2020 году на долю стран, в которых поставлены цели по поэтапному отказу от угля, приходилось всего около 3% от общего объема производства электроэнергии в мире.



Рост цен на нефть и газ

Несмотря на то, что развитые страны постепенно отказываются от угля, сохраняющиеся высокие цены на природный газ, вероятно, приведут к увеличению спроса на более загрязняющий окружающую среду уголь.



Зависимость от темпов роста экономики

Объем потребления угля напрямую зависит от темпов роста экономики. Ее замедление сокращает производство электроэнергии и использование угля в неэнергетических секторах.

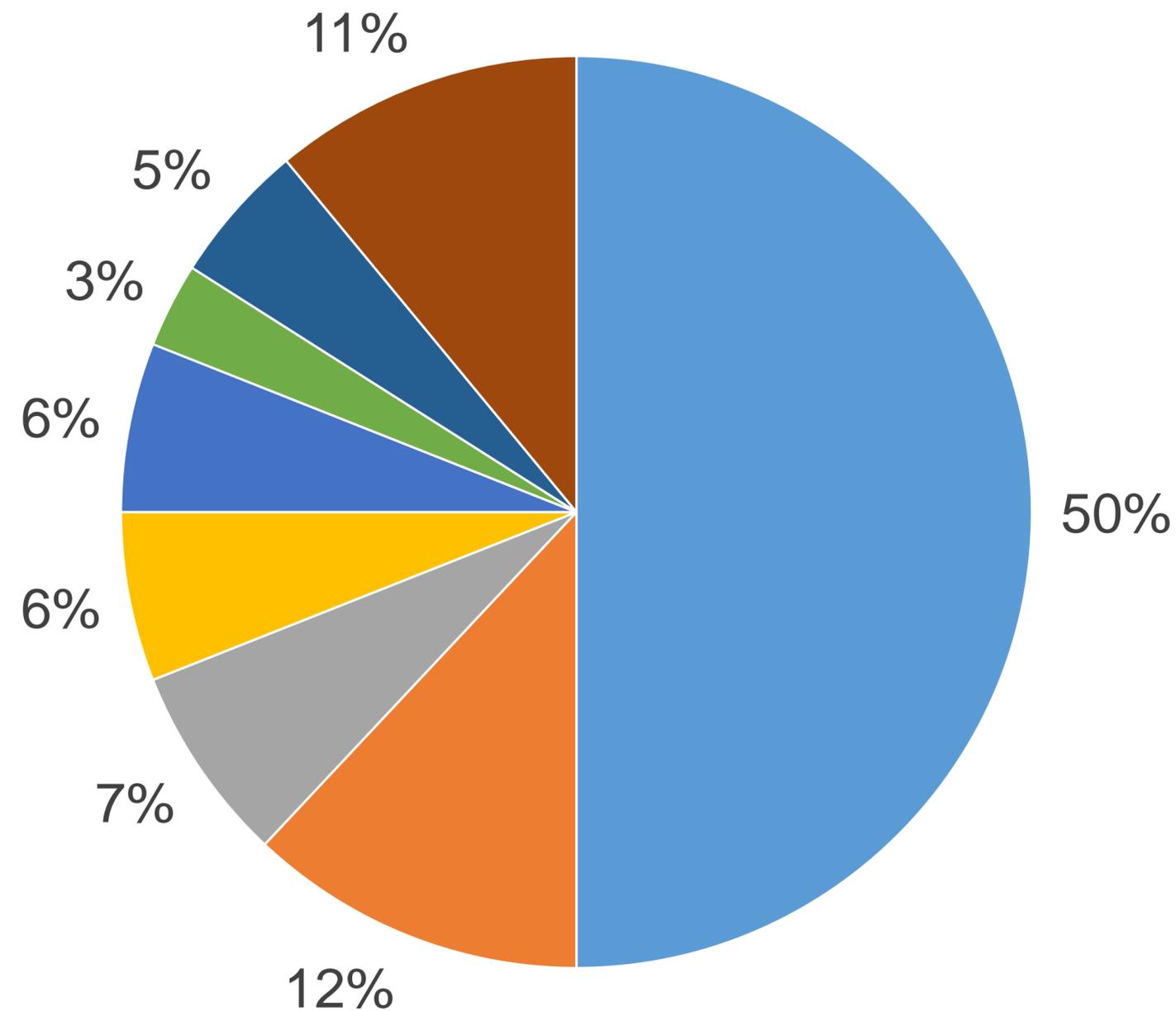


Геополитический фактор – основной индикатор формирования цены.

Ключевую роль в определении цен на уголь продолжает играть ужесточение санкционных мер в отношении России – одной из основных стран – экспортеров.



Доля стран в общем объеме добычи угля (%)

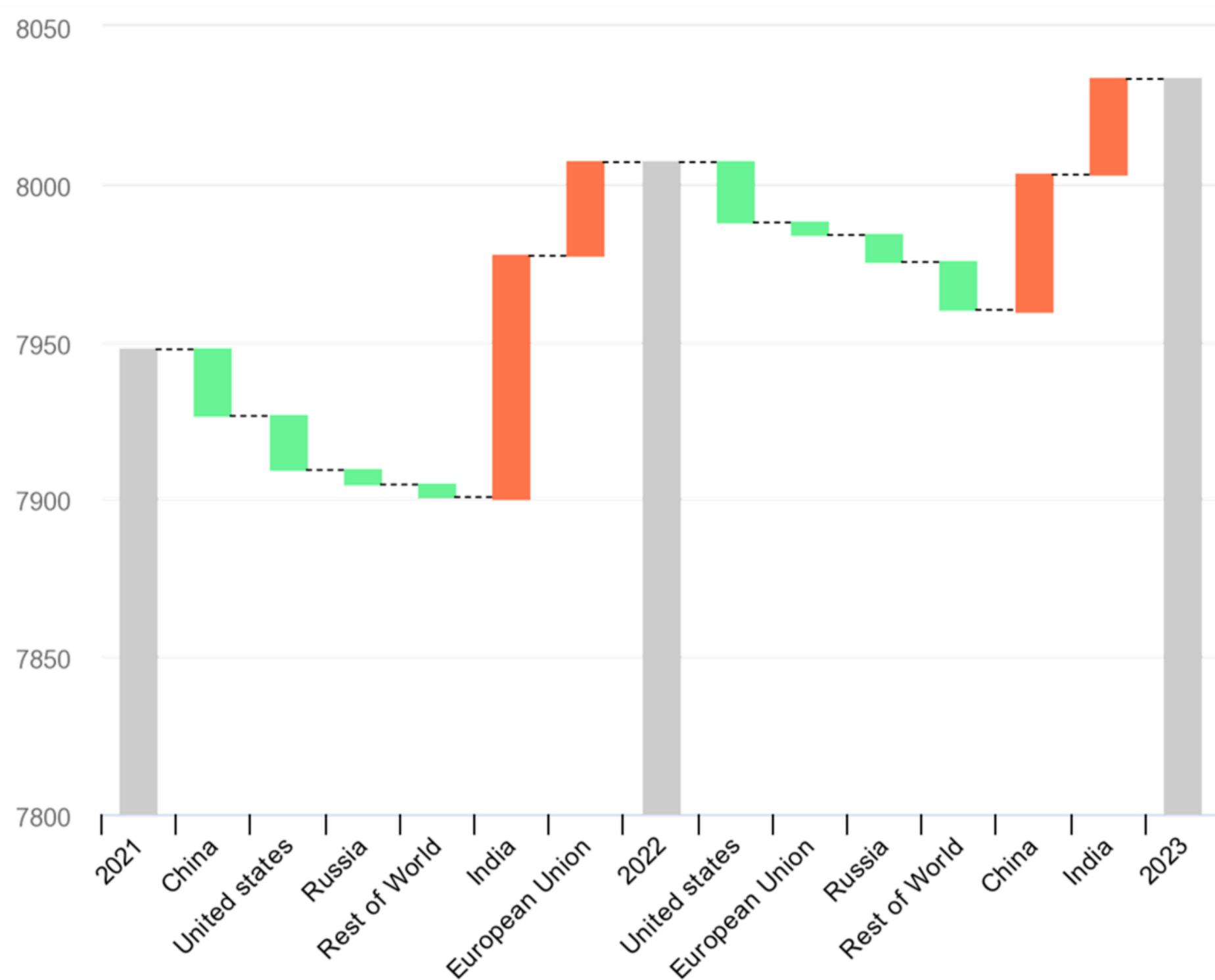


■ Китай ■ Индия ■ Индонезия ■ Австралия ■ США ■ ЕС ■ Россия ■ Остальной мир

Мировое потребление угля

Динамика мирового потребления угля по регионам, 2021-2023 гг.

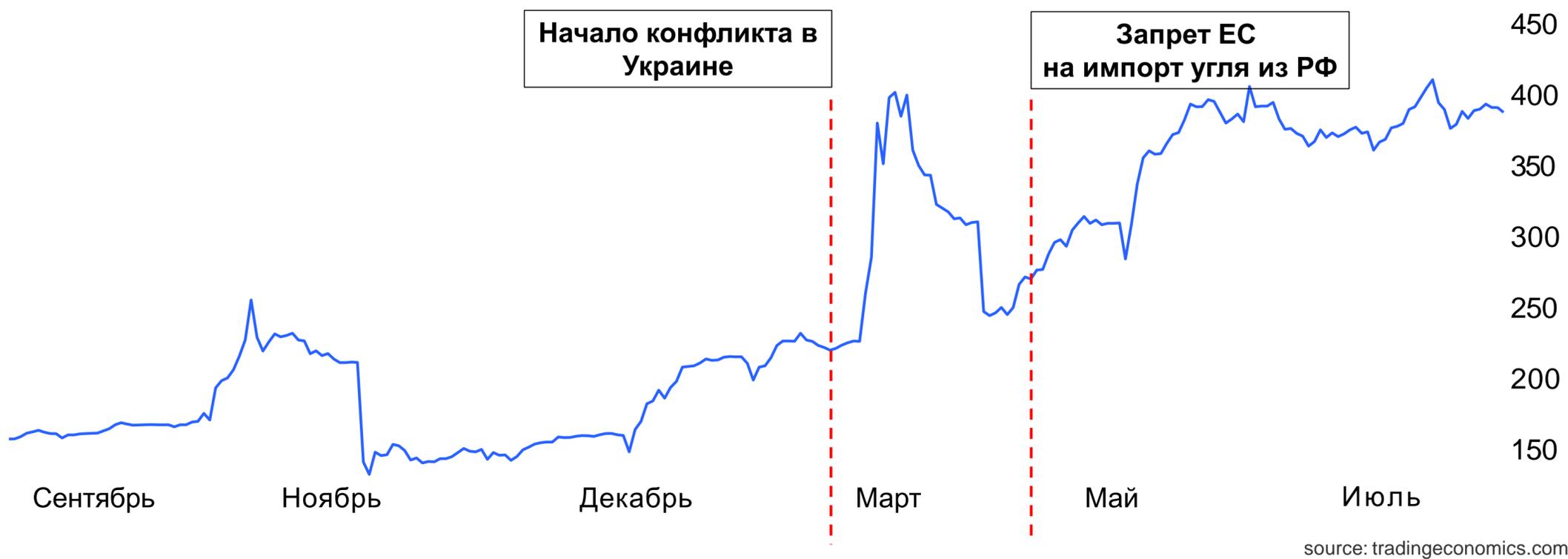
млн. тонн



- В соответствии с данными Международного Энергетического Агентства, **мировое потребление угля в 2021 году выросло на 5,8% до 7 947 млн тонн;**
- Использование угля для выработки электроэнергии **увеличилось на 7% по сравнению с предыдущим годом, достигнув 5 350 млн т.** Увеличение промышленного производства увеличило потребление угля в неэнергетических секторах примерно на 3% до 2 597 млн т.;
- В 2021 году потребление угля увеличили:
Индия – на 12%.
США +15%;
ЕС +14%.
Увеличение произошло за счет перехода с газа на уголь при выработке электроэнергии.
- **В 2021 году на Азиатско-Тихоокеанский регион приходилось 70% мировых поставок угля, торфа и горючих сланцев;** однако потребление сырьевых товаров в регионе также снижается, в основном за счет сокращения потребления угля в Китае

Ситуация с мировыми ценами на уголь на фоне санкционного давления на РФ

Цена на уголь на Нью-йоркской товарной бирже, \$ за тонну



Основное влияние на мировые цены угля оказывает энергетический кризис, вызванный украинно-российским конфликтом



Высокие цены на природный газ, а также сырую нефть вынуждают страны ЕС **увеличивать потребление угля** (например, возобновление работы угольной электростанции в Германии)



ЕС ввел запрет на импорт угля 8 апреля 2022 года, вводится в действие **с августа 2022** года. Швейцария также ввела запрет российского угля **с 27 апреля 2022 года**.



Мировое потребление угля вырастет на 0,7% в 2022 году, достигнув 8 млрд тонн по итогам года. Потребление угля в Европейском союзе вырастет **на 7% в 2022 году**.

По прогнозам рост цен на уголь продолжится, так в январе 2023 года ожидается цена на уровне **460 \$/тонна**, в мае 2023 года – **500 \$/тонна**.

Средние экспортные цены на казахстанский уголь в страны ЕС, \$ за тонну



Экспорт казахстанского угля в третьи страны вырос в 2 раза

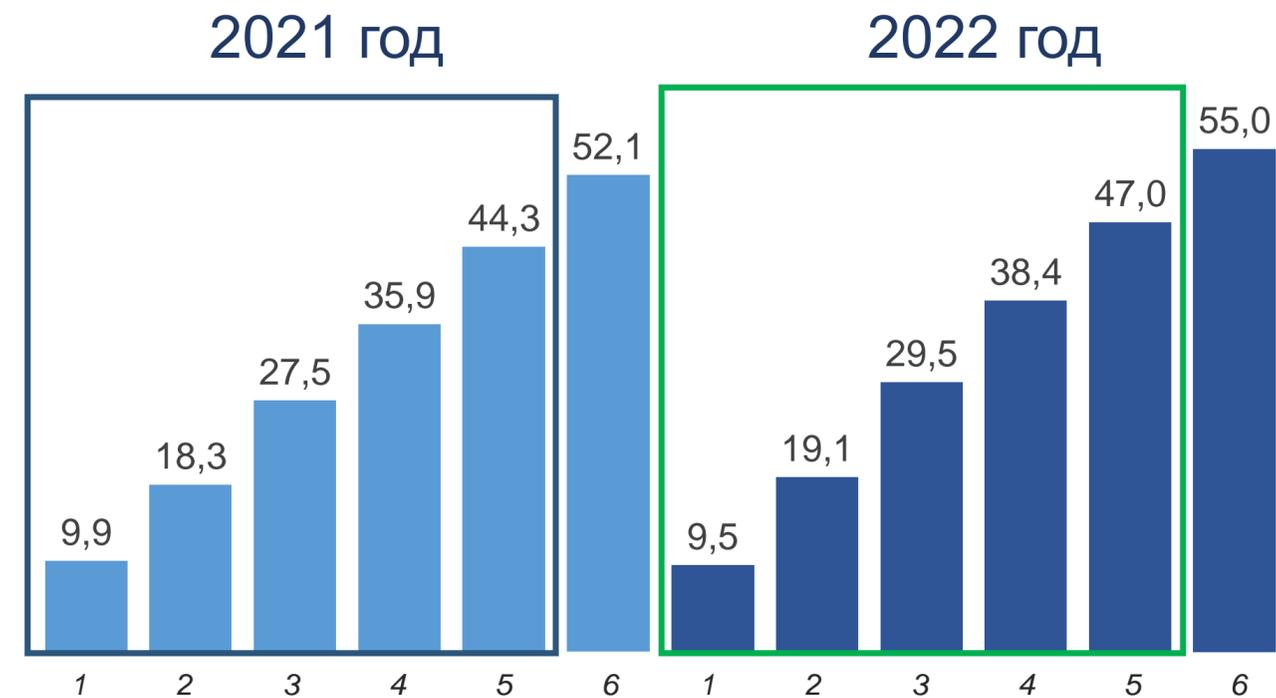
Экспорт каменного угля из РК за первые 5 месяцев (млн. тонн)



Страна	тыс. тонн	\$ млн.	ПРИРОСТ в натур.	ПРИРОСТ в стоим.
	8 441,4	89,6	+14,9%	-9,6%
	3 308,3	103,4	в 2,1 р.	в 72 р.
	632,4	30,6	в 50,5 р.	в 72,2 р.
	343,6	10,7	+27,0%	+99,2%
	282,7	56,4	new	new

Экспорт каменного угля в третьи страны за 5 месяцев вырос в 2 раза. При сохранении нынешних тенденций можно предположить, что объемы поставок за 2022 год могут вырасти на **~70%**

Добыча каменного угля (млн. тонн, с накоплением)



При росте добычи каменного угля за янв-май 2022 года на 2,7 млн. тонн, рост экспорта достиг 2,64 млн. тонн. Таким образом **98% роста добычи обеспечен приростом экспорта продукции.**

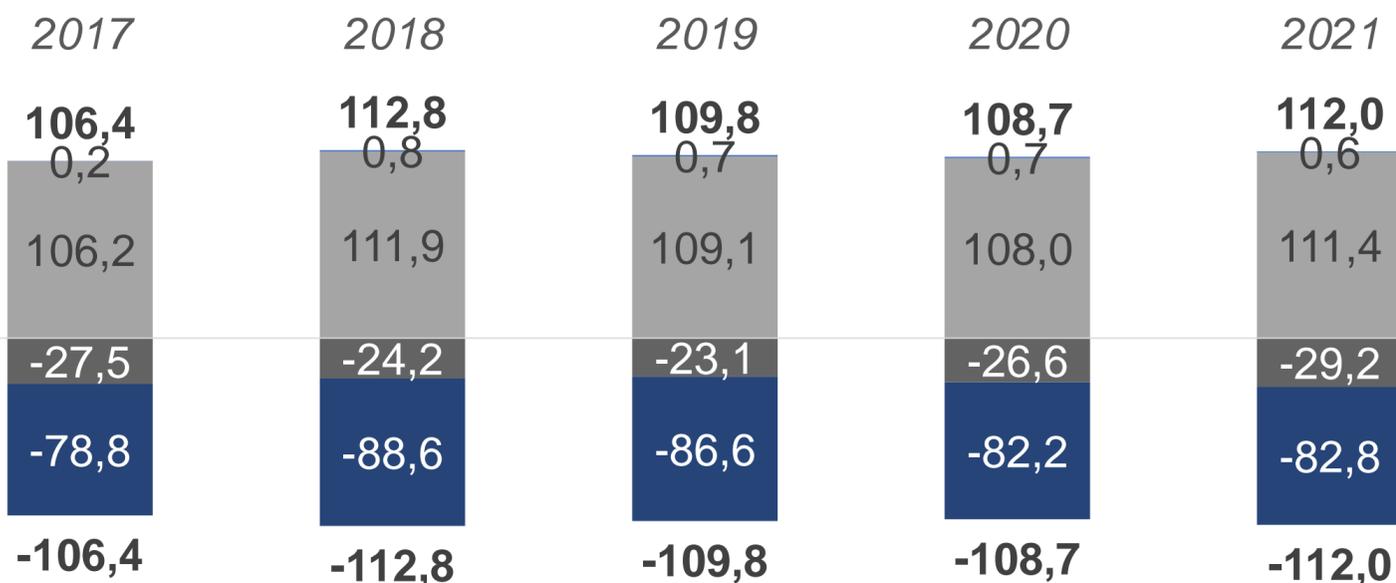
Основной грузопоток за последние 6 мес. т.г. направляется через порты России и Прибалтики.

При дальнейшей эскалации санкционного противостояния Россия-ЕС возможны **неофициальные ограничения на перевозку** казахстанского угля по территории РФ, что остановит поставки в страны Европы

На внутренний рынок в среднем направляется 83-84 млн. тонн каменного угля

Ресурсы и использование каменного угля

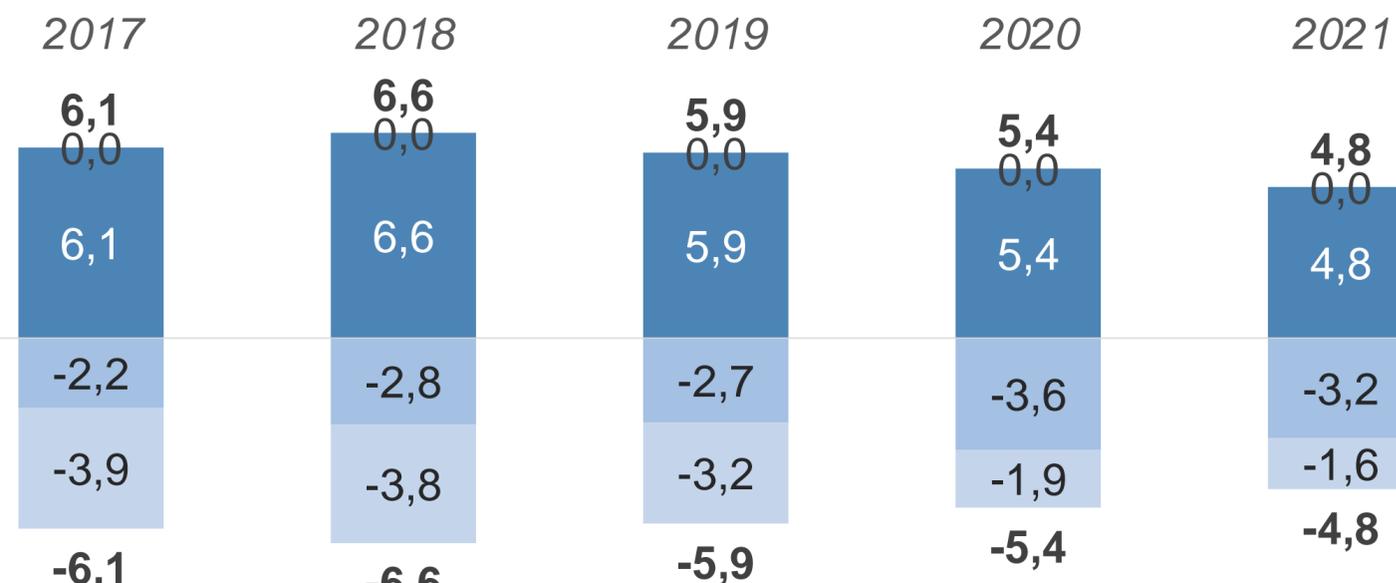
(млн. тонн)



■ Производство ■ Импорт ■ Экспорт ■ Вн. потребление

Ресурсы и использование бурого угля (лигнита)

(млн. тонн)



■ Производство ■ Импорт ■ Экспорт ■ Вн. потребление

Основные импортеры



Основные импортеры



За последние 5 лет в Казахстане в среднем добывается **110 млн. тонн** каменного угля ежегодно.

75% добытого каменного угля направляется на внутренний рынок

Более половины экспорта направляется в РФ

За последние 5 лет в Казахстане наблюдается **снижение добычи** бурого угля

Имеется тенденция **роста доли экспорта** добытого бурого угля и снижения внутреннего потребления

Практически **весь объем** экспорта направляется в РФ и РУ

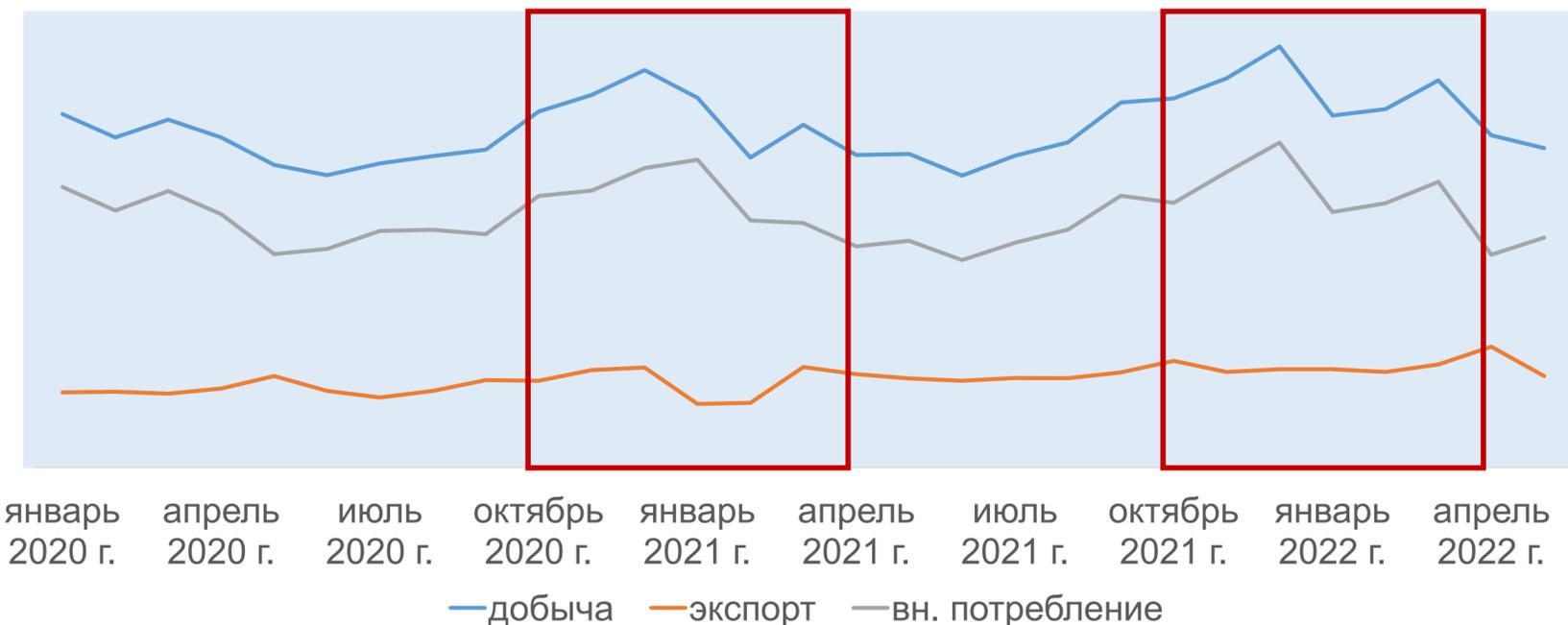
Обеспеченность внутреннего рынка РК

Структура потребления (млн. тонн)



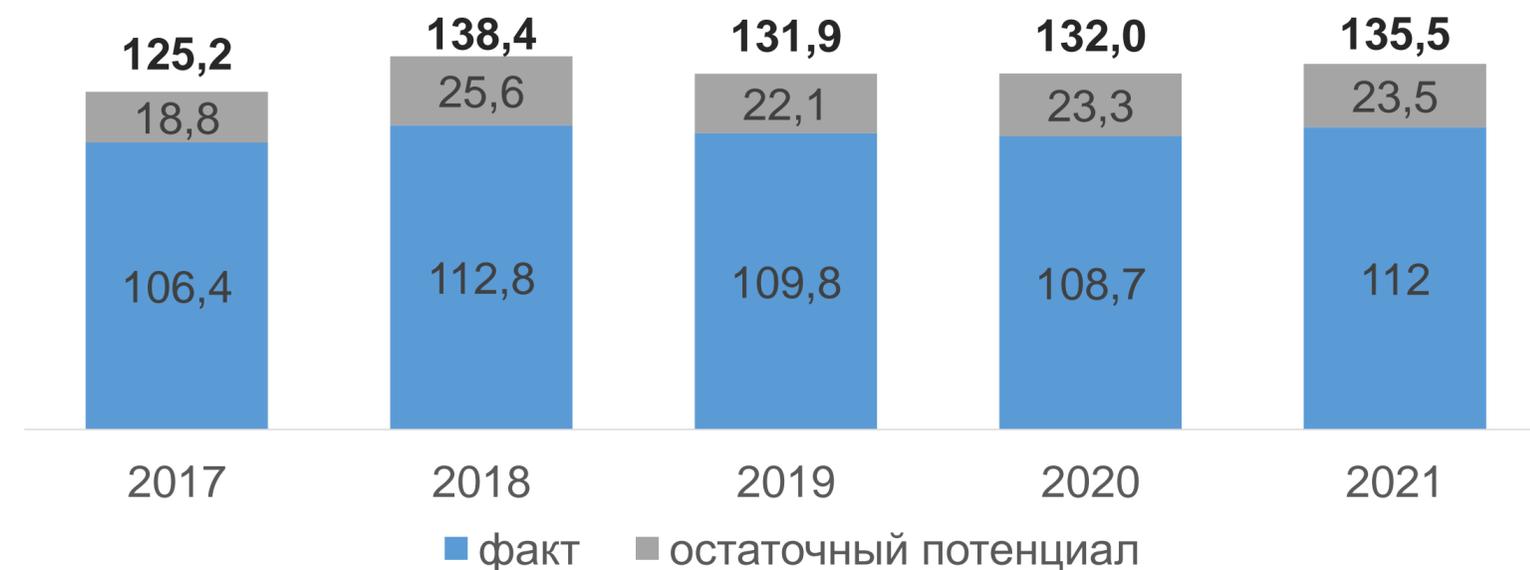
63,1% добытого угля потребляют энергопроизводители и население

В отопительный сезон потребление растет на 20%¹



Мощности добычи каменного угля,

(млн. тонн в год)



При сохранении текущих объемов внутреннего потребления имеющихся мощностей добычи достаточно для наращивания экспорта **на 80% от объема 2021 года.**

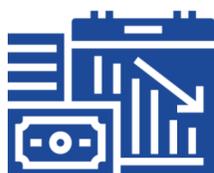
Рассматриваемый на данный момент запрет экспорта направлен на предотвращение дефицита угля на основе **ажиотажного спроса с началом отопительного сезона.**

Учитывая, что основной объем экспорта направляется на внешние рынки через ЖД транспорт, запрет повлияет на экспортные объемы **незначительно.**

1) Средние объемы в отопительный период по сравнению со средними объемами в остальные периоды



Энергетический кризис, вызванный геополитической напряженностью, **стимулирует рост цен на уголь** вслед за газом и нефтью



В Европе наблюдается дефицит угля из-за введенного эмбарго на российскую продукцию, что дополнительно **повышает привлекательность** контрактов с казахстанскими предприятиями



Рост экспортных поставок на 2,64 млн. тонн привел к росту добычи казахстанского угля на 2,7 млн. тонн



Практически весь объем угля в страны ЕС экспортируется через территорию РФ, что создает **риски срыва поставок** по аналогии с ситуацией с трубопроводом КТК



Наряду с наращиванием экспорта на традиционные рынки необходима проработка возможностей поставок в южном направлении: Индия, Пакистан, Иран, так как имеются мощности для добычи дополнительных **23,5 млн. тонн каменного угля ежегодно**