

Koksownictwo 2016

**„Aktualna sytuacja na światowym rynku
węgla koksowego i koksu”**

Ustroń, 6- 8 października 2016

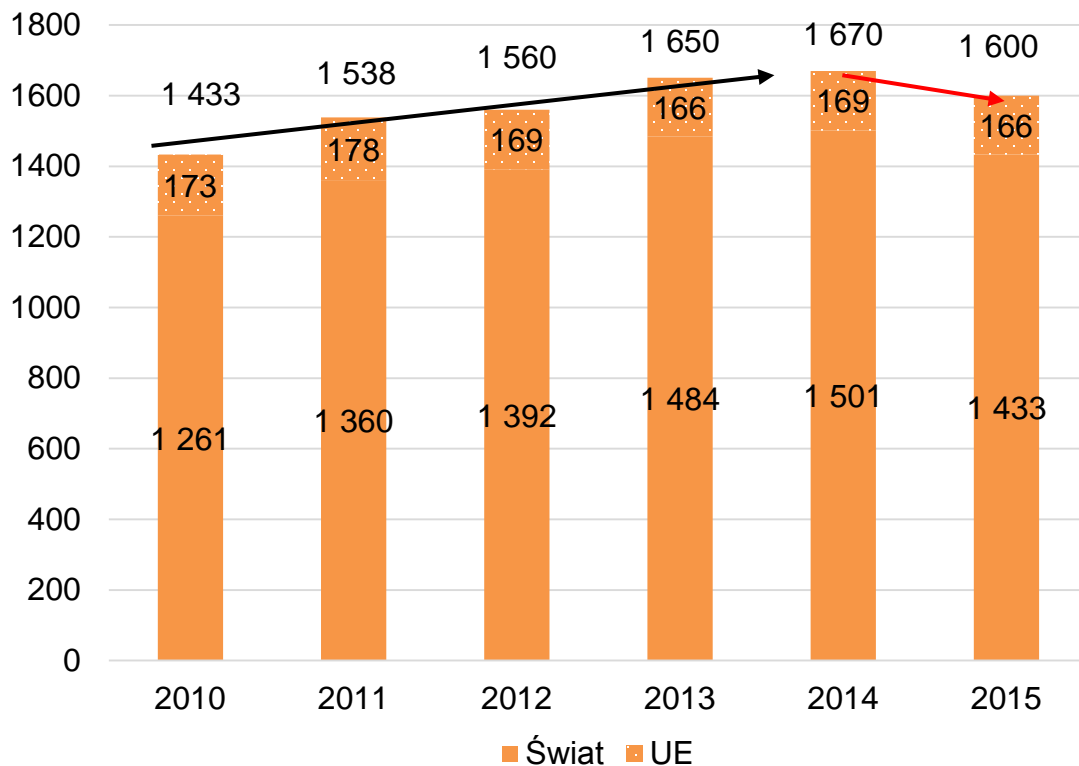
Krzysztof Mysiak - Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu
Marta Jarno - Kierownik Zespołu Analiz Rynkowych

Zakres tematyczny prezentacji:

- 1. Produkcja stali surowej na świecie i w Unii Europejskiej**
- 2. Produkcja węgla koksowego w Unii Europejskiej**
- 3. Eksport i import węgla koksowego**
- 4. Ceny węgla koksowego na świecie**
- 5. Produkcja koksu na świecie i w Unii Europejskiej**
- 6. Eksport i import koksu**
- 7. Ceny koksu na światowym rynku**
- 8. Szanse i zagrożenia dla europejskiego sektora węgla koksowego i koksu**

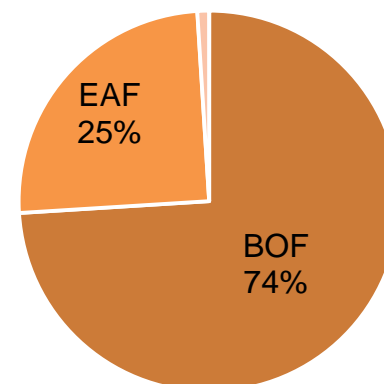
1. Produkcja stali surowej na świecie i w Unii Europejskiej

Rys. 1. Produkcja stali surowej na świecie w latach 2010-2015 [mln ton]



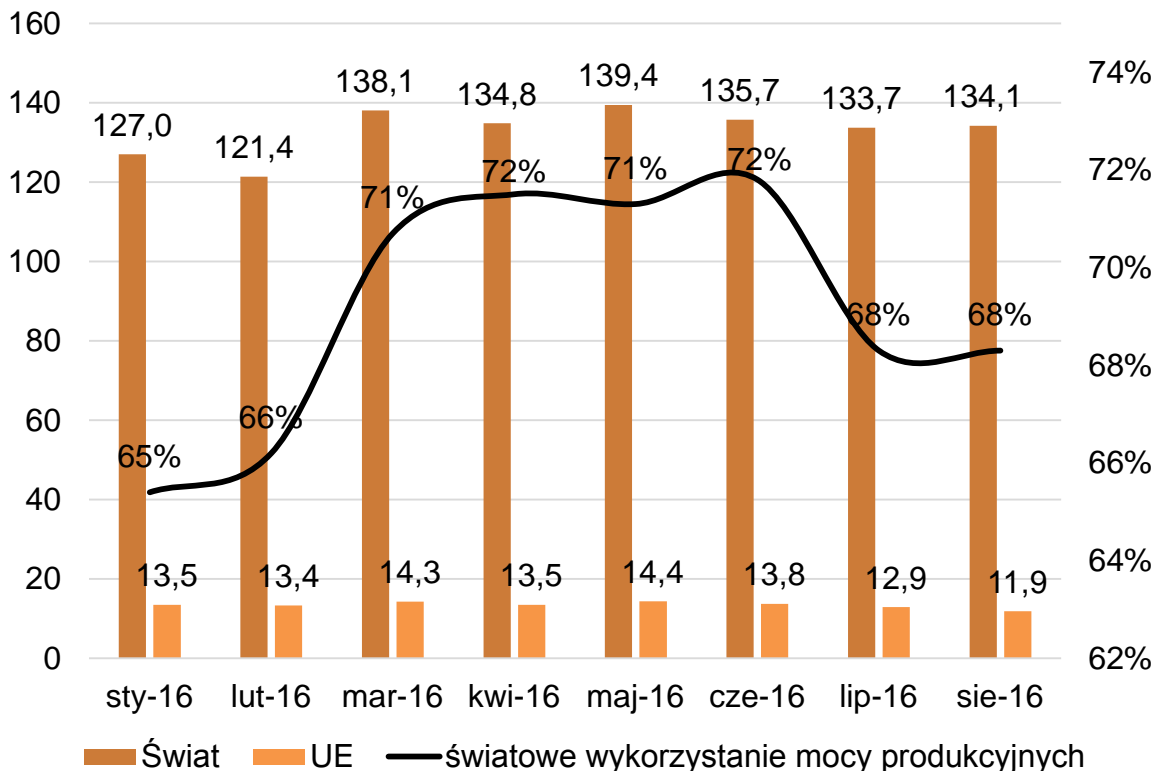
- ▣ Produkcja stali surowej wzrastała na świecie średnio o 2-3% rocznie, obecnie jest w trendzie spadkowym
- ▣ Produkcja stali na świecie przesunęła się z Europy do Azji
- ▣ Proces wielkopiecowy dominuje w globalnej produkcji stali,

Rys. 2. Struktura produkcji stali surowej na świecie w 2015 roku – wg procesów



Źródło: World Steel Association

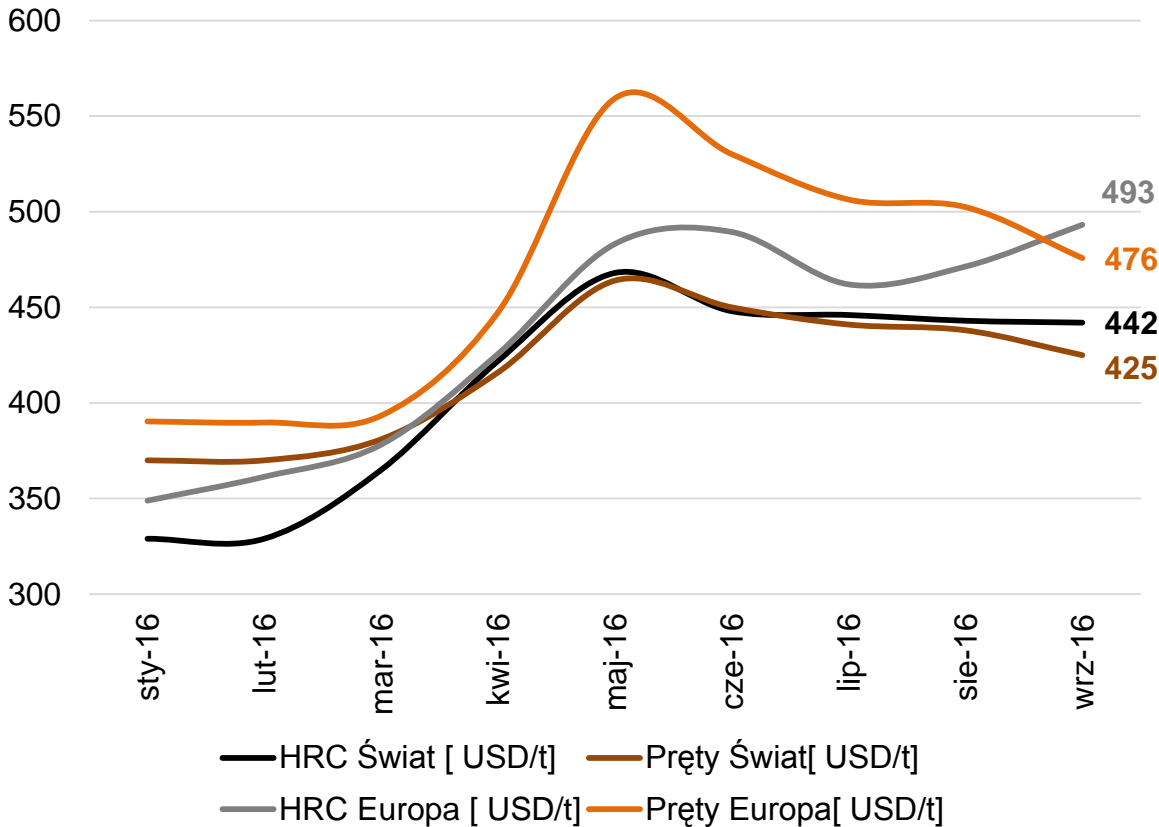
Rys. 3. Produkcja stali surowej na świecie w 2016 [mln ton]



- ▣ Narastająco za 8 miesięcy 2016 roku światowa produkcja stali wyniosła 1,04 mld ton, czyli o 0,9% mniej niż w analogicznym okresie 2015 roku
- ▣ Popyt na stal w 2016 roku wyniesie około 1,5 mld ton, obecnie nadwyżki zdolności produkcyjnych na świecie wynoszą więc ponad 800 mln ton
- ▣ Wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie 68% jakie zanotowano na świecie w sierpniu br. jest nadal dalekie od tego, które pozwala na osiągnięcie zadowalającej efektywności, tj. min. 85%.
- ▣ Chiny zlikwidowały do końca lipca 45 mln ton/rok mocy produkcyjnych w 2016 (47% docelowego wolumenu), a do 2020 roku zlikwidują łącznie 100-150 mln ton/rocznie

Źródło: World Steel Association

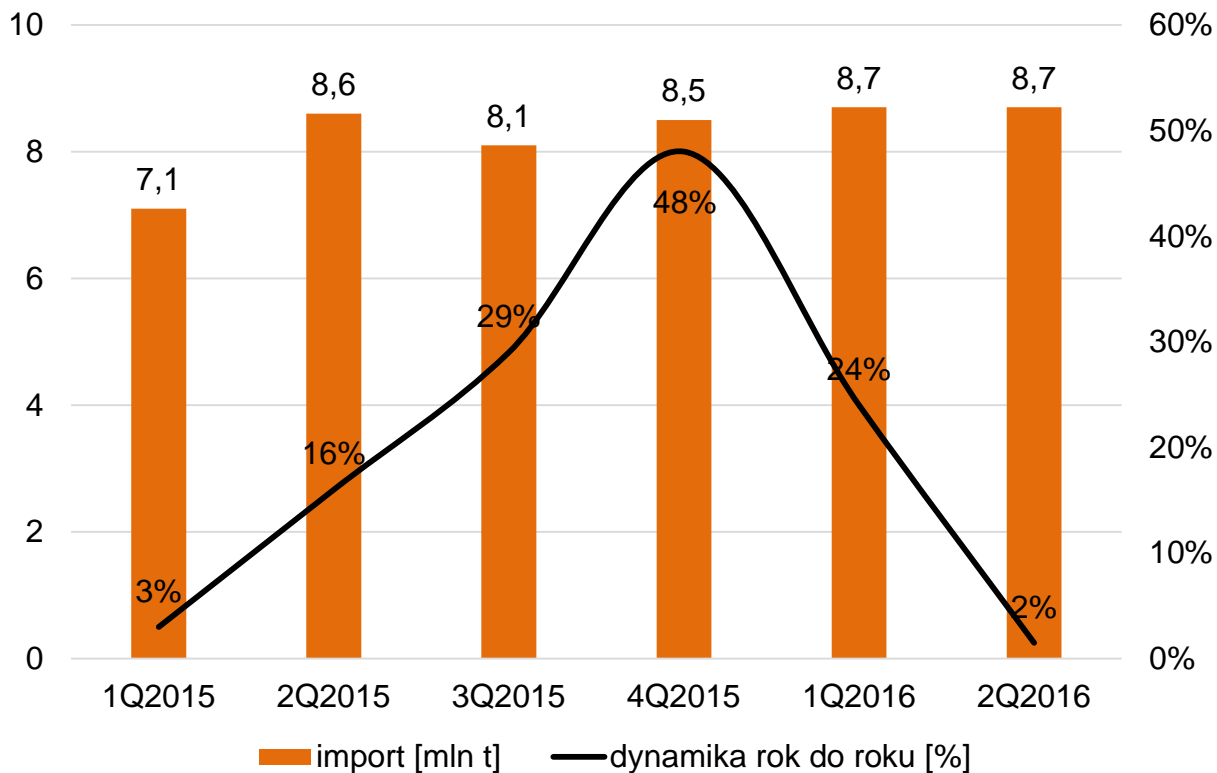
Rys. 4. Ceny stali na świecie w 2016 roku [USD/t]



- ❑ Zwiększający się import produktów z Azji zmniejszał konkurencyjność europejskich producentów stali i utrzymywał niskie ceny
- ❑ Wprowadzenie ceł antidumpingowych oraz konieczność uzupełniania zapasów u odbiorców końcowych i centrach serwisowych, pozwoliło na znaczący wzrost cen wyrobów stalowych w drugim kwartale
- ❑ Obecnie mamy jednak do czynienia z wyhamowaniem tego wzrostu, a nawet z lekką korektą

Źródło: Steel Bussines Briefing

Rys. 5. Import wyrobów stalowych do UE w 2015-2016 [mln ton]

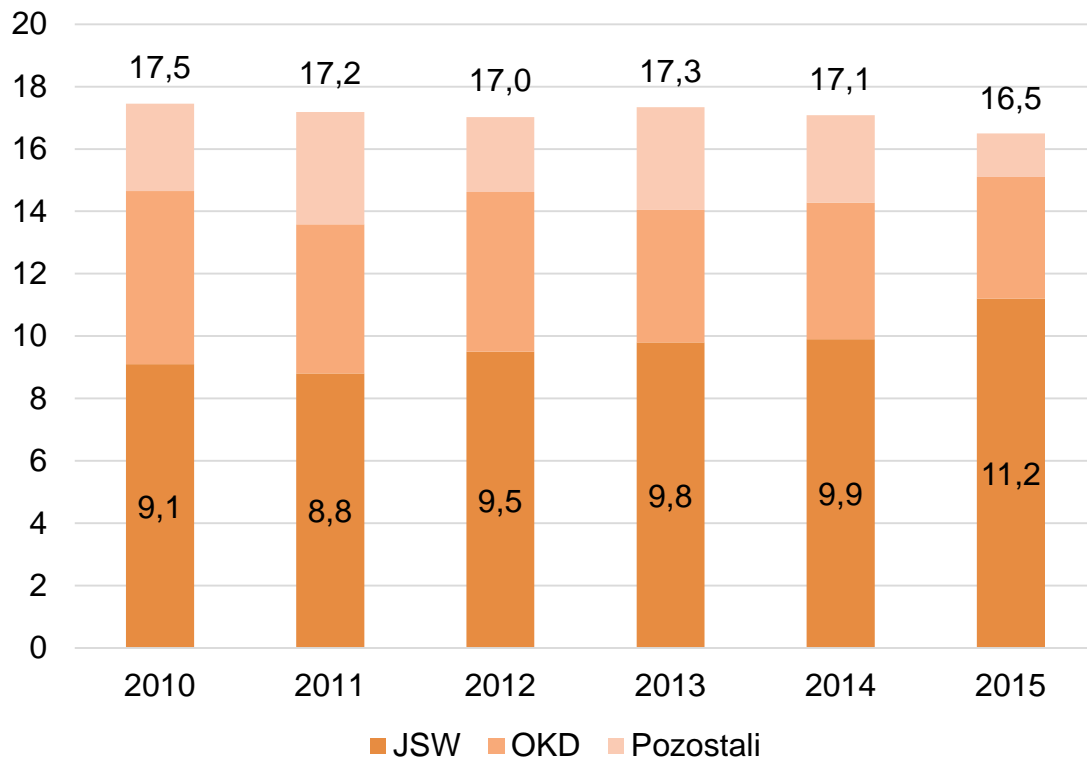


- Pomimo wprowadzenia ceł antydumpingowych, import wyrobów stalowych do UE z krajów trzecich utrzymuje się na wysokim poziomie
- W pierwszym jak i drugim kwartale br. wyniósł on 8,7 mln ton i był o odpowiednio 24% i 2% wyższy niż w tym samym okresie 2015 roku.

Źródło: Eurofer

2. Produkcja węgla koksowego w Unii Europejskiej

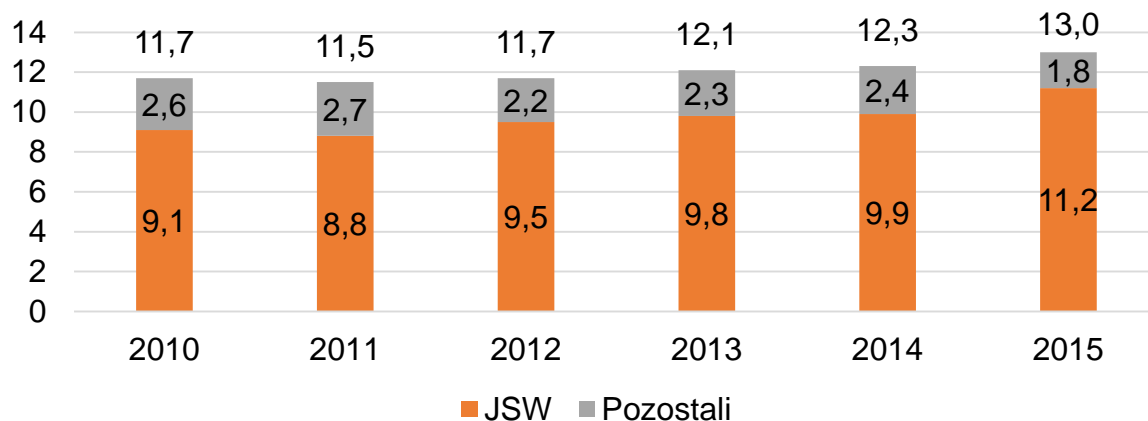
Rys. 6. Produkcja węgla koksowego w Unii Europejskiej w latach 2010-2015 [mln ton]



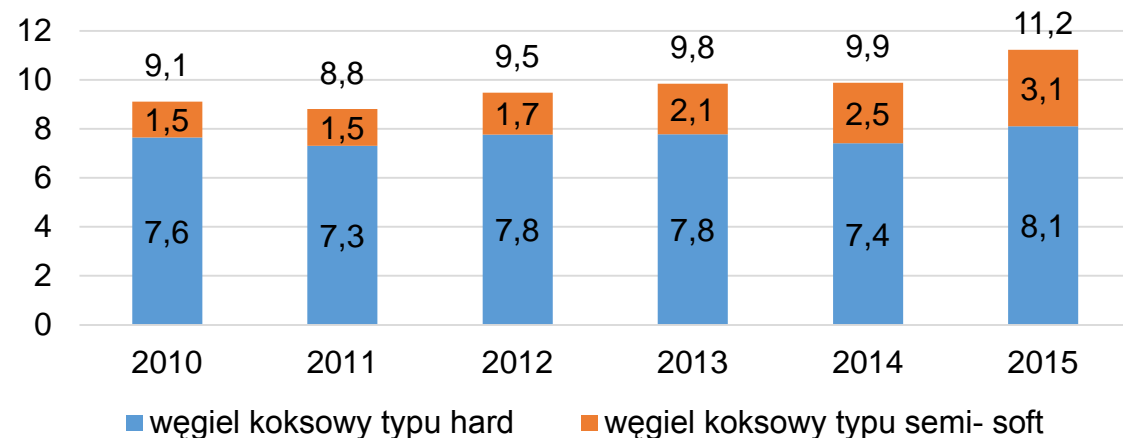
- JSW
 - Zmienia strukturę w kierunku większego udziału wydobycia węgla koksowych typu hard
- PGG
 - wydobycie węgla koksowego, w 2015 roku 1,8 mln ton, w 2016 roku w planach 2,5 mln ton
- OKD likwiduje kopalnie
 - 2016/2017 rok-zakończenie produkcji w kopalni Paskov
 - 2018 rok - zakończenie produkcji w kopalni Darkov/ Łazy
 - 2023 rok - zakończenie działalności wydobywczej

Źródło: CRU, dane własne JSW

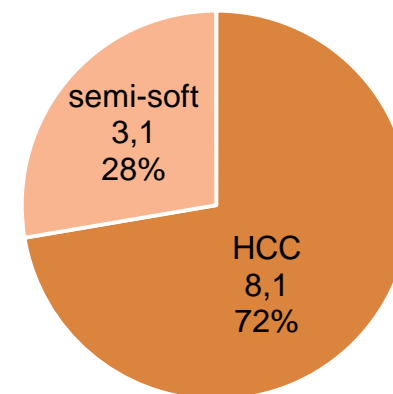
Rys. 7. Produkcja węgla koksowego w Polsce w latach 2010-2015 [mln ton]



Rys. 8. Produkcja węgla koksowego w JSW w latach 2010-2015 [mln ton]

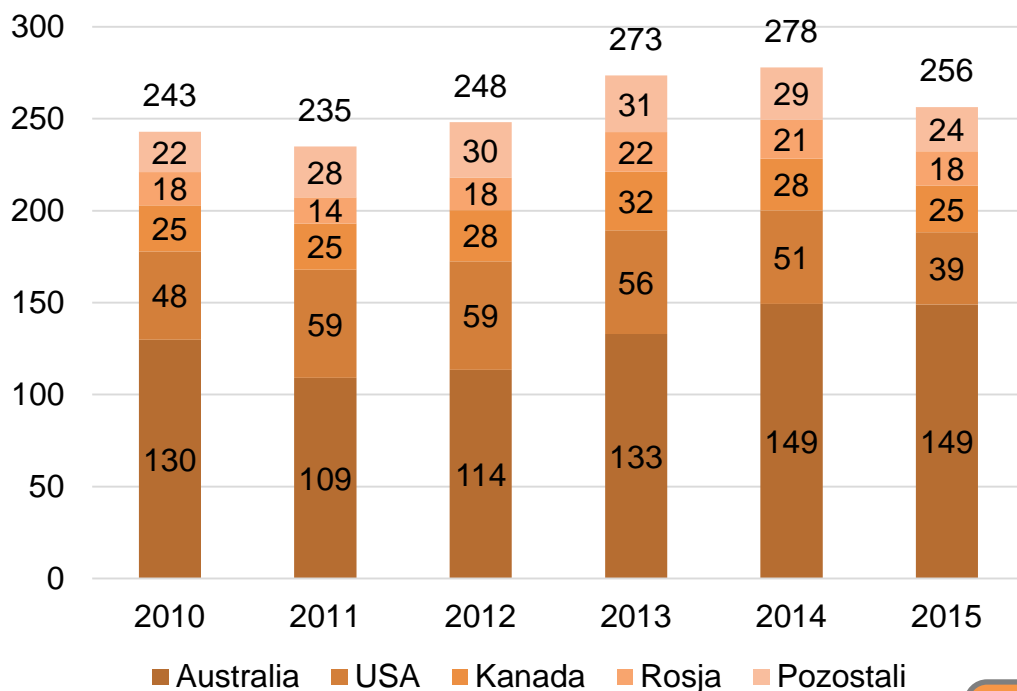


Rys. 9. Struktura produkcji węgla koksowych w JSW w 2015 roku [mln ton, %]



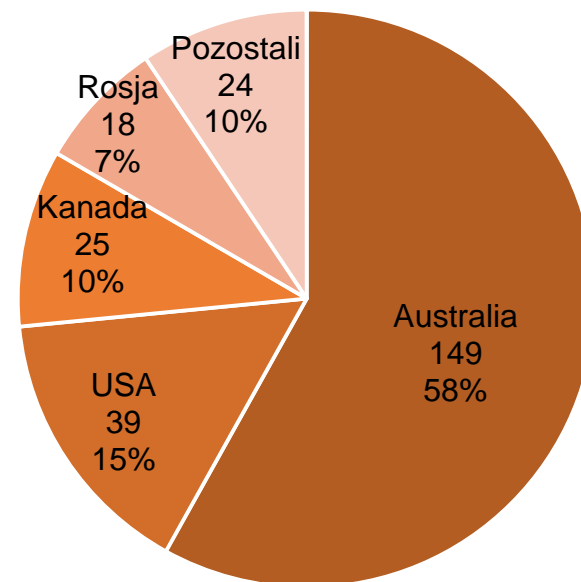
3. Eksport i import węgla koksowego

Rys. 10. Najwięksi eksporterzy węgla koksowego na świecie w latach 2010- 2015 [mln ton]



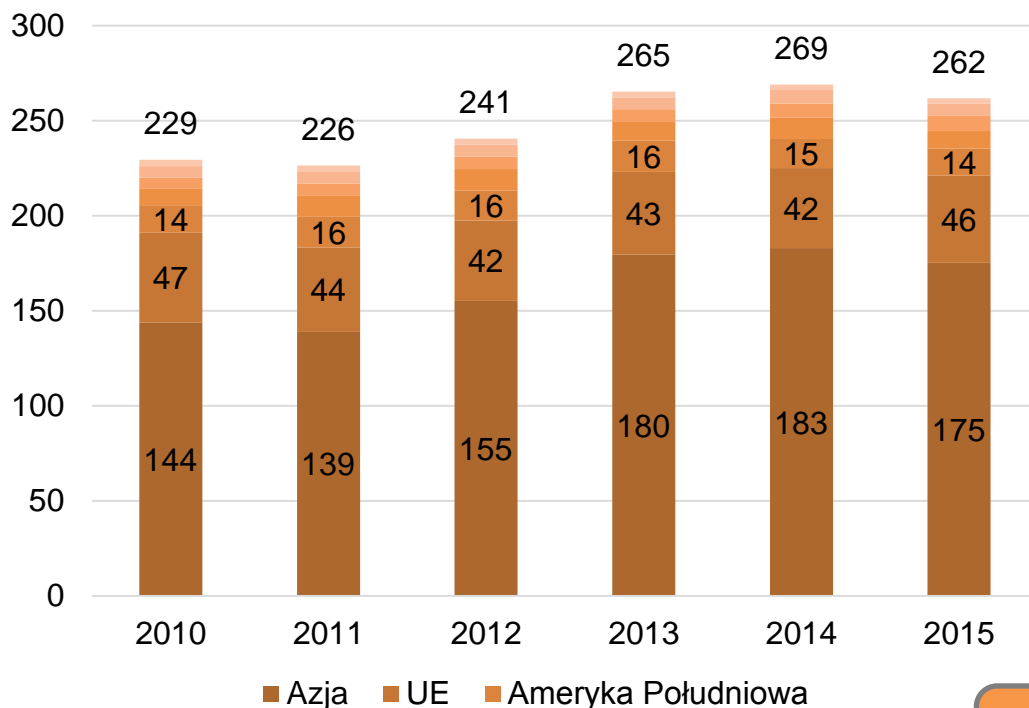
Źródło: CRU, dane własne

Rys. 11. Najwięksi eksporterzy węgla koksowego na świecie w 2015 roku [mln ton, %]

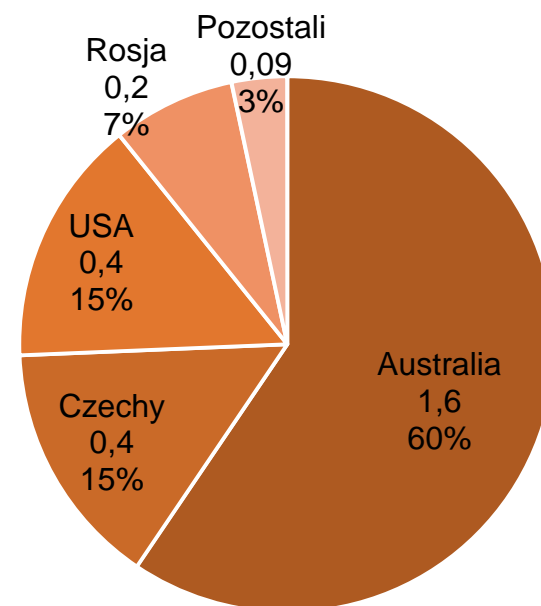


Eksport węgla koksowego z Polski w 2015 roku wyniósł 2,2 mln ton, w 2014 roku 2,0 mln ton

Rys. 12. Import węgla koksowego na świecie w latach 2010- 2015 [mln ton]



Rys. 13. Import węgla koksowego do Polski w 2015 roku [mln ton,%]

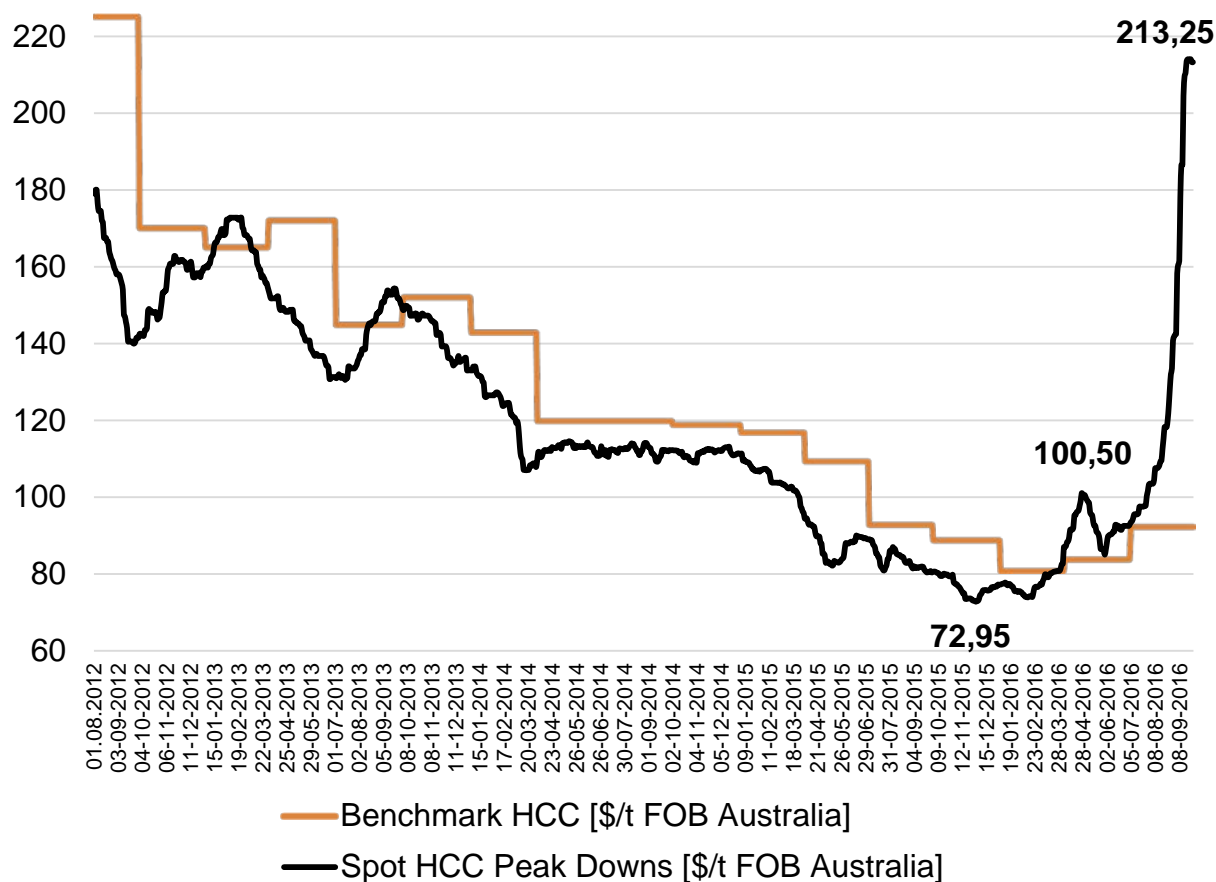


Import węgla koksowego do Polski w 2015 roku wyniósł 2,7 mln ton, w 2014 roku 2,4 mln ton

Źródło: CRU, ARP

4. Ceny węgla koksowego na świecie

Rys. 14. Ceny benchmarkowe i spotowe węgla koksowego [USD/t FOB Australia]



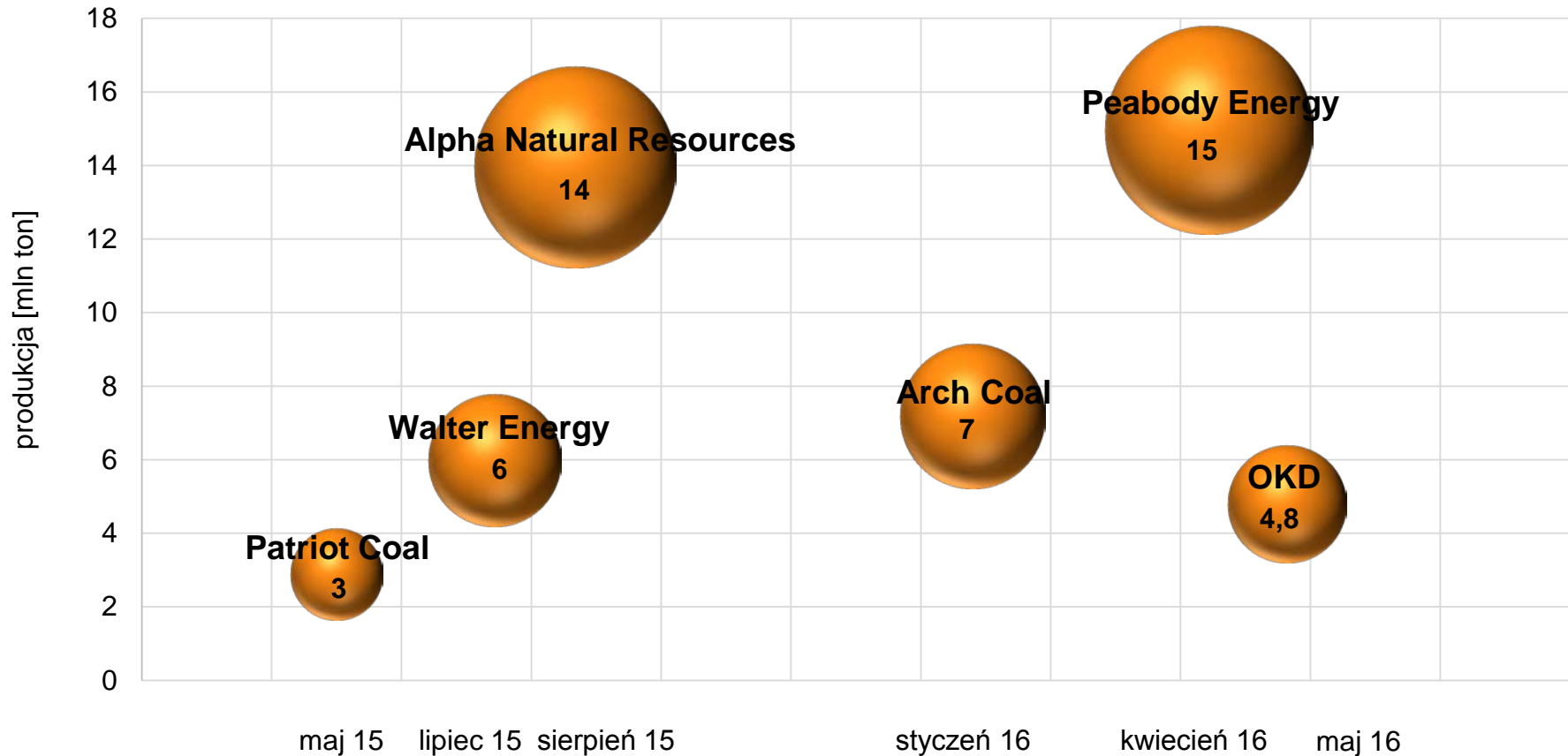
Dynamiczny wzrost cen spotowych węgla koksowego:

- Reforma górnictwa w Chinach
- Utrudnienia pogodowe w Chinach i Australii
- Problemy produkcyjne i geologiczne
- Ograniczenia logistyczne

Ceny spotowe ponad dwukrotnie wyższe niż benchmark w 3Q2016

Źródło: Platts

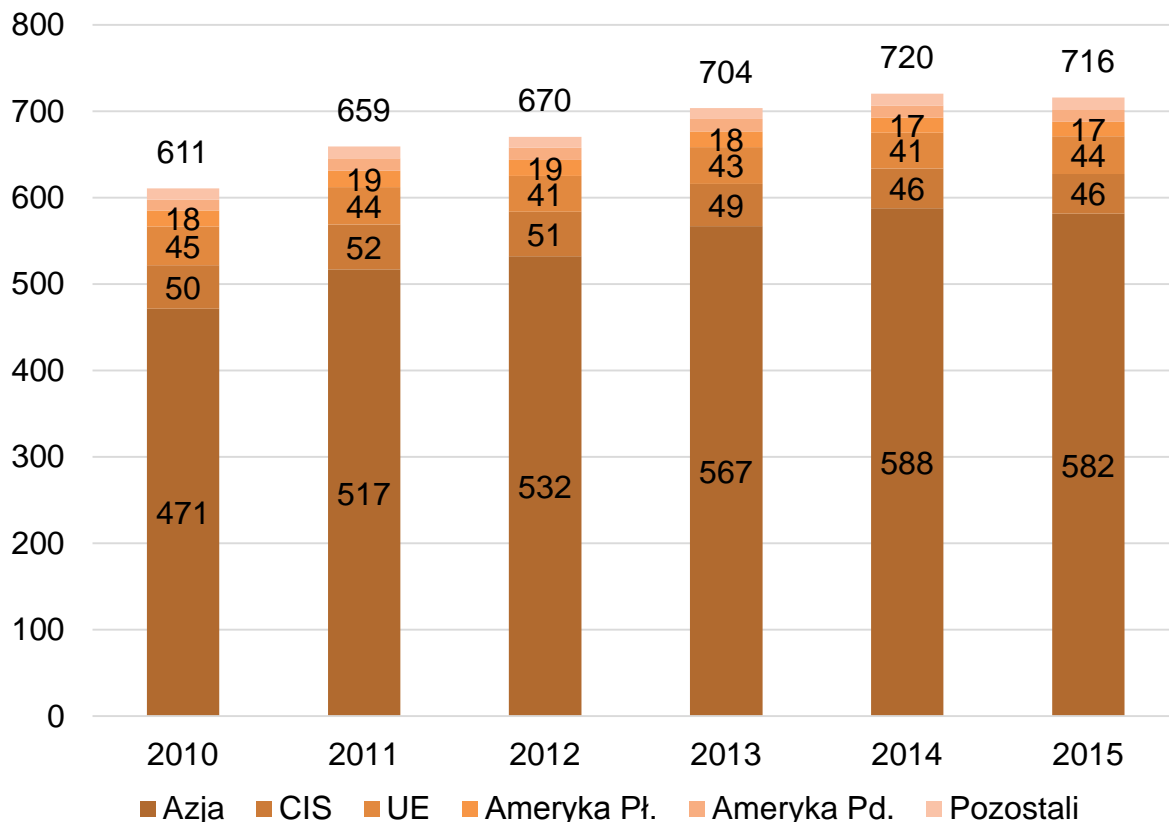
Rys. 15. Rozpoczęcie w 2015/2016 roku procesy upadłościowe spółek węglowych



Źródło: dane własne

5. Produkcja koksu na świecie i w Unii Europejskiej

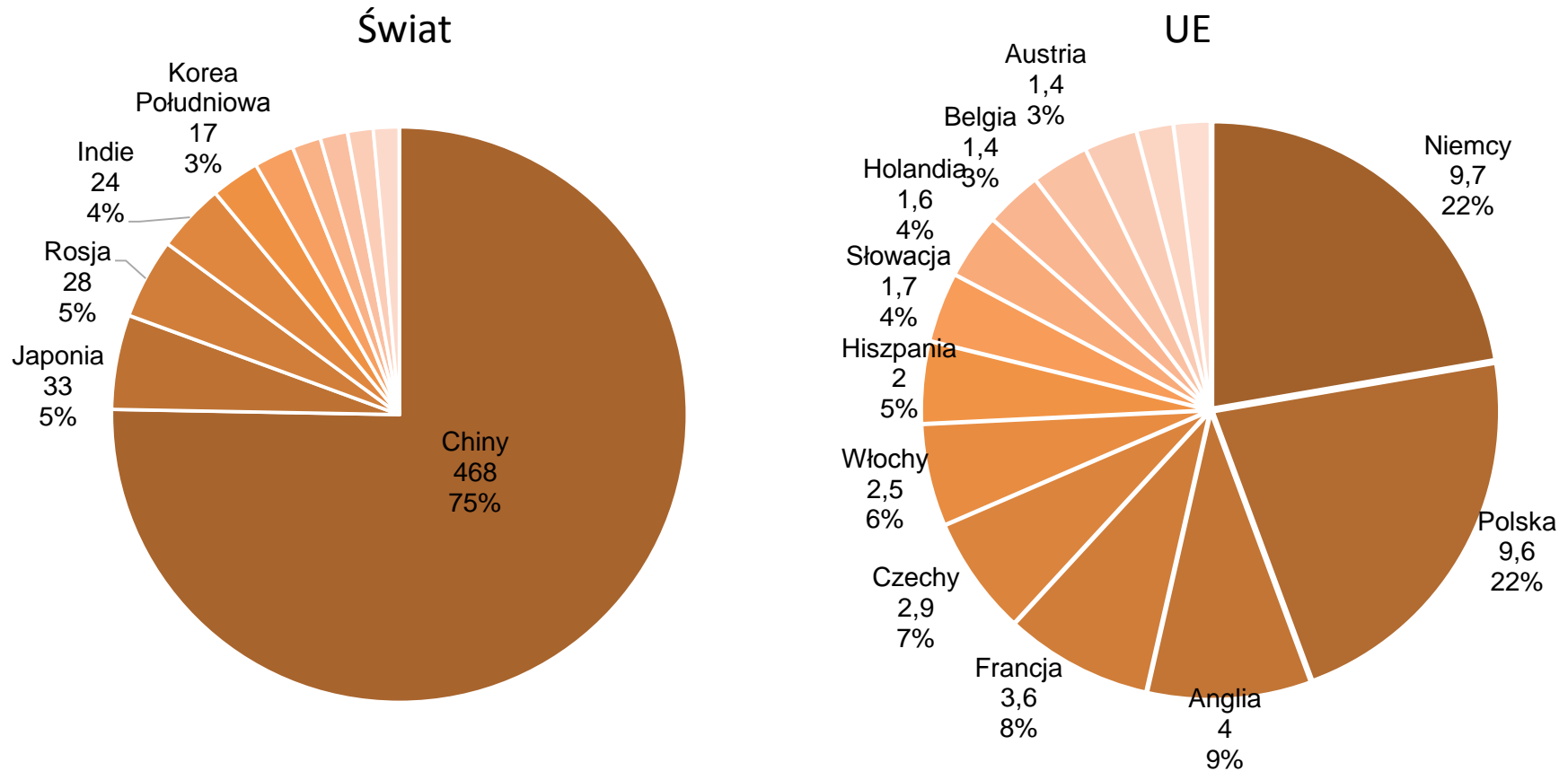
Rys. 16. Produkcja koksu na świecie w latach 2010-2015 [mln ton]



- Ponad 80% światowej produkcji koksu w Azji, ok. 6% w UE
- Nowe projekty inwestycyjne w koksownictwie głównie w krajach rozwijających się (np. w Indiach)
- Brak planów rozwoju koksownictwa w krajach UE, planowane tylko modernizacje/remonty już istniejących mocy produkcyjnych
- Blisko 4 mln ton mocy produkcyjnych koksu zamkniętych w 2015 roku

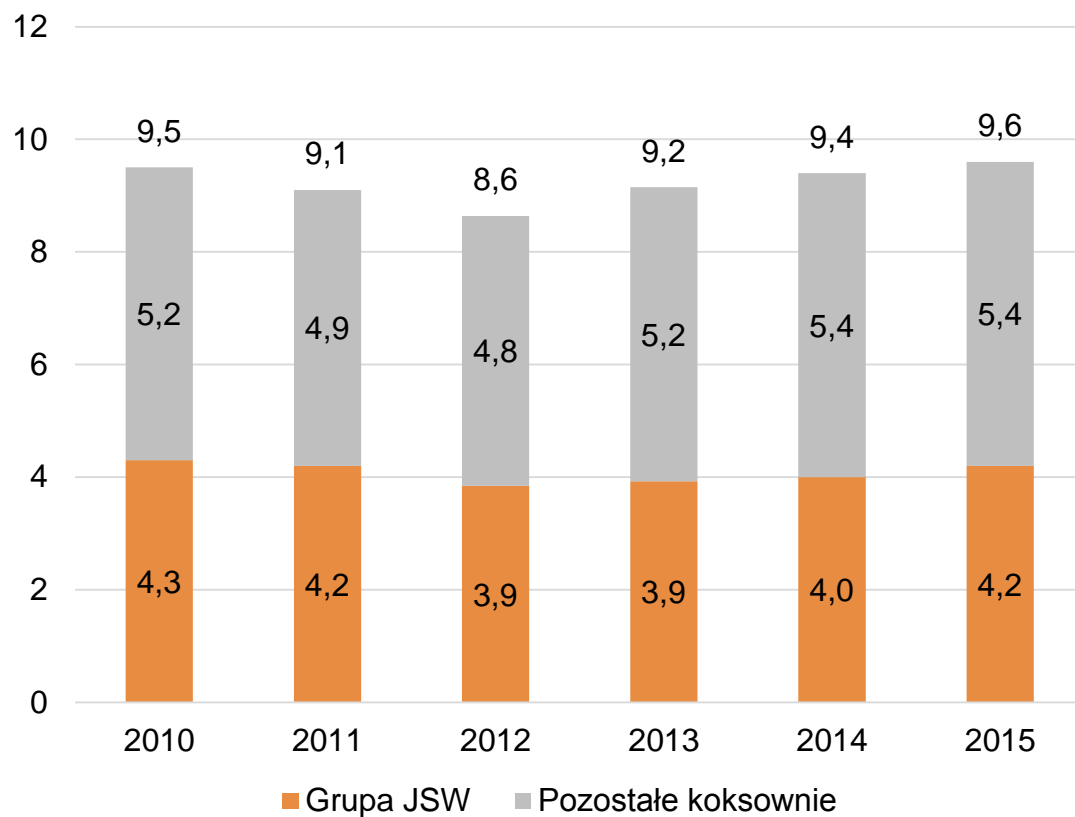
Źródło: CRU

Rys. 17. Najwięksi producenci koksu na świecie i w UE w 2015 roku [mln ton]



Źródło: CRU

Rys. 18. Produkcja koksu w Polsce w latach 2010-2015 [mln ton]

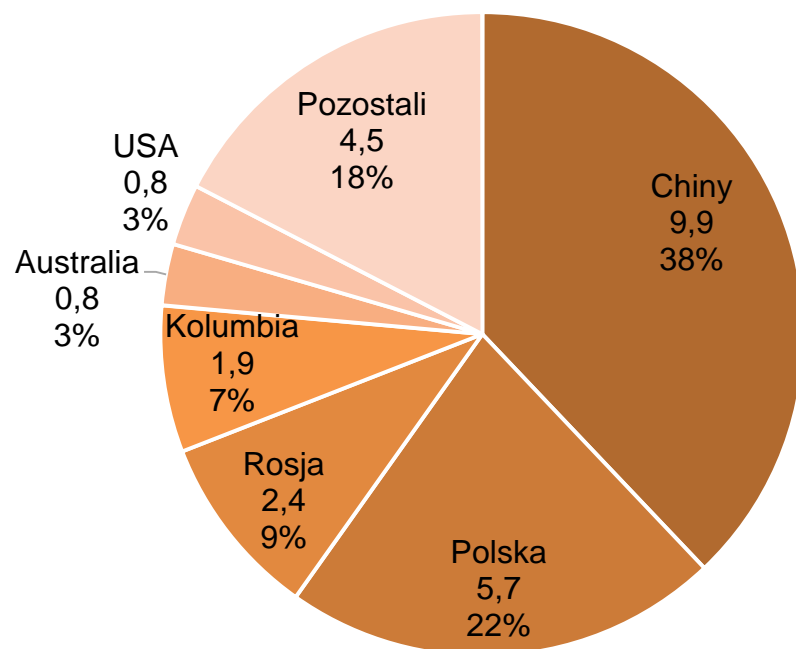


- ▣ Wykorzystanie mocy produkcyjnych w Polsce to ponad 90%
- ▣ Polska najmłodszym koksownictwem w Unii Europejskiej wśród czołowych producentów koksu, średni wiek baterii koksowniczych w Polsce wynosi 15,4 lat
- ▣ Średnia dla światowego koksownictwa to 25 lata, a dla Europy 24,3 lat

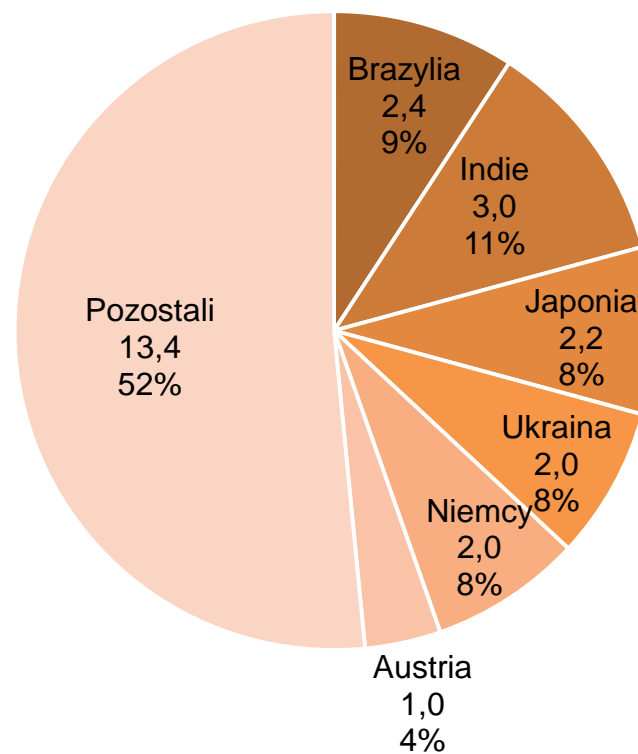
Źródło: dane własne

6. Eksport i import koksu

Rys. 19. Najwięksi eksporterzy koksu na świecie w 2015 roku [mln ton, %]

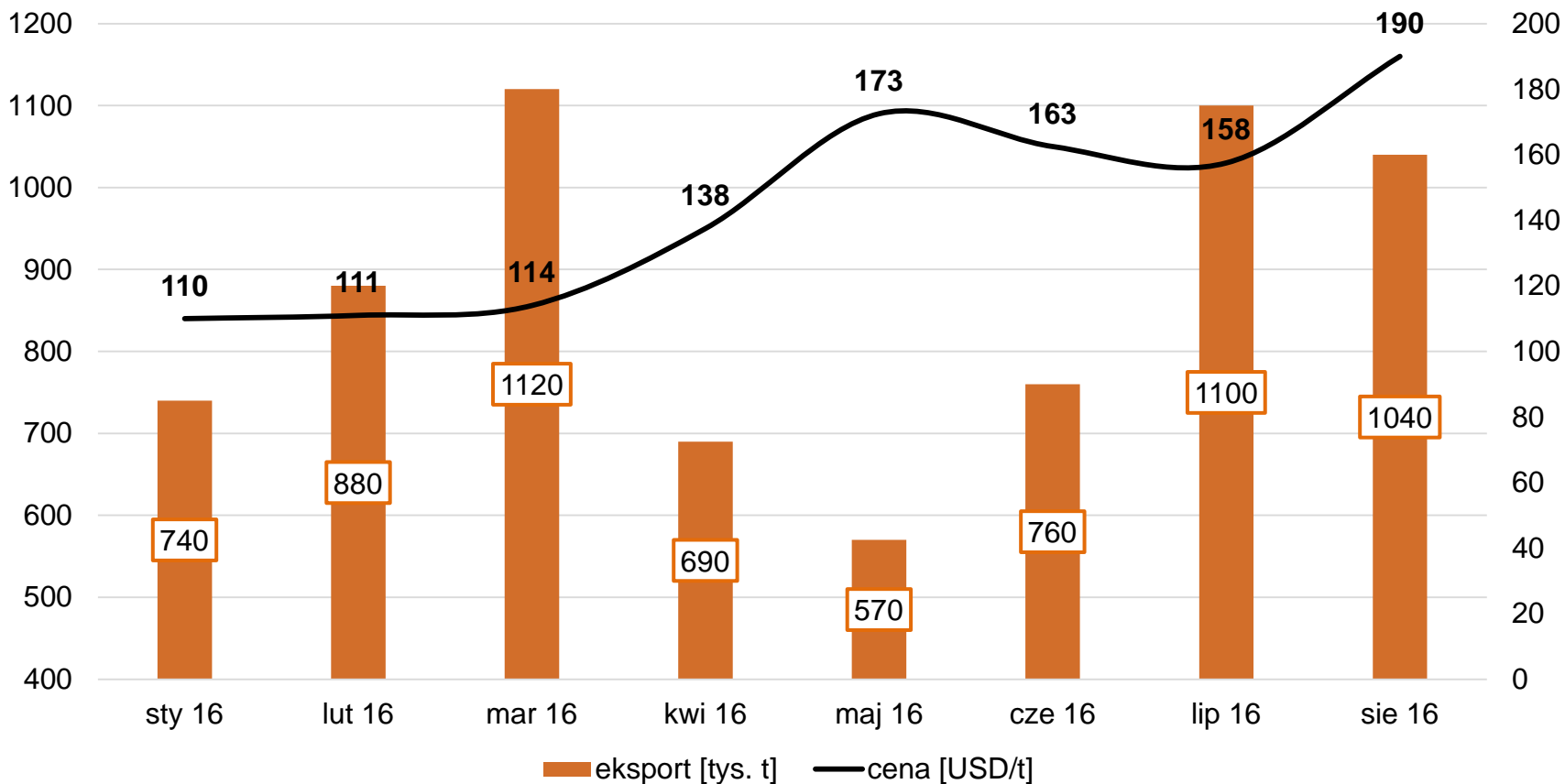


Rys. 20. Najwięksi importerzy koksu na świecie w 2015 roku [mln ton, %]



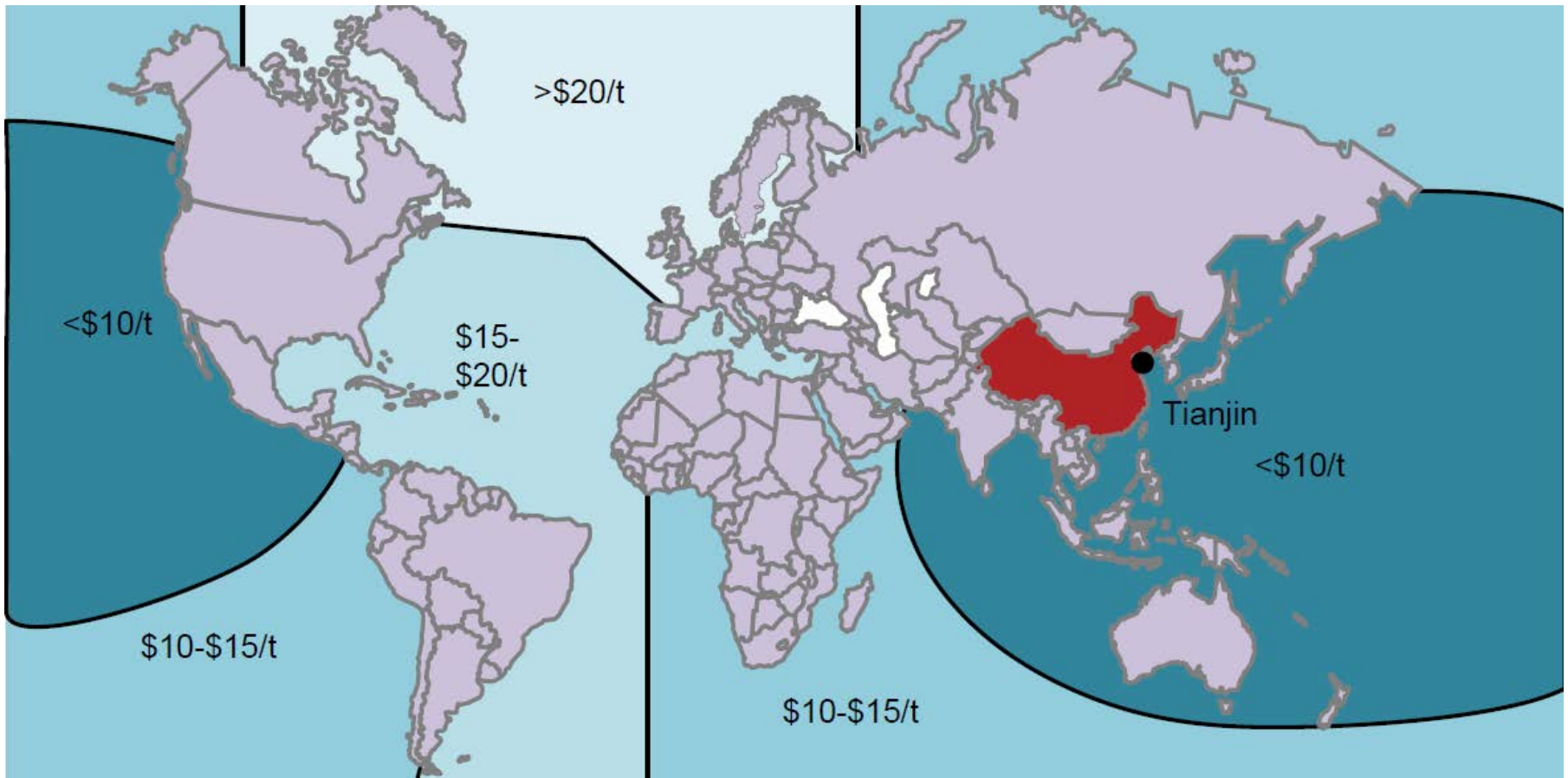
Źródło: Global Trade Atlas

Rys. 21. Eksport i ceny koksu chińskiego w 2016 [tys. ton, USD/t]



Źródło: Coke Market Report

Rys. 22. Frachty dla eksportu koksu chińskiego w 2016

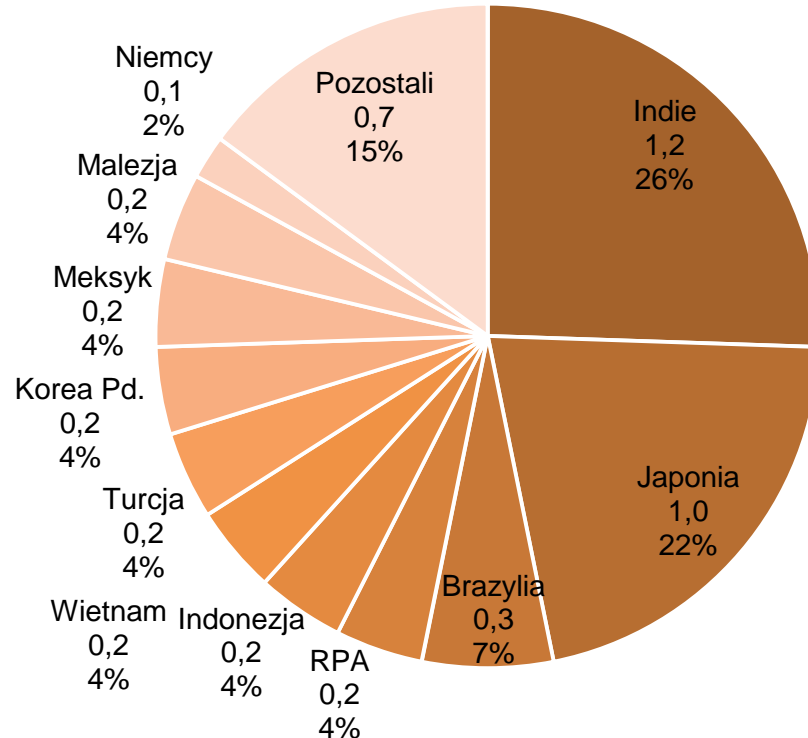
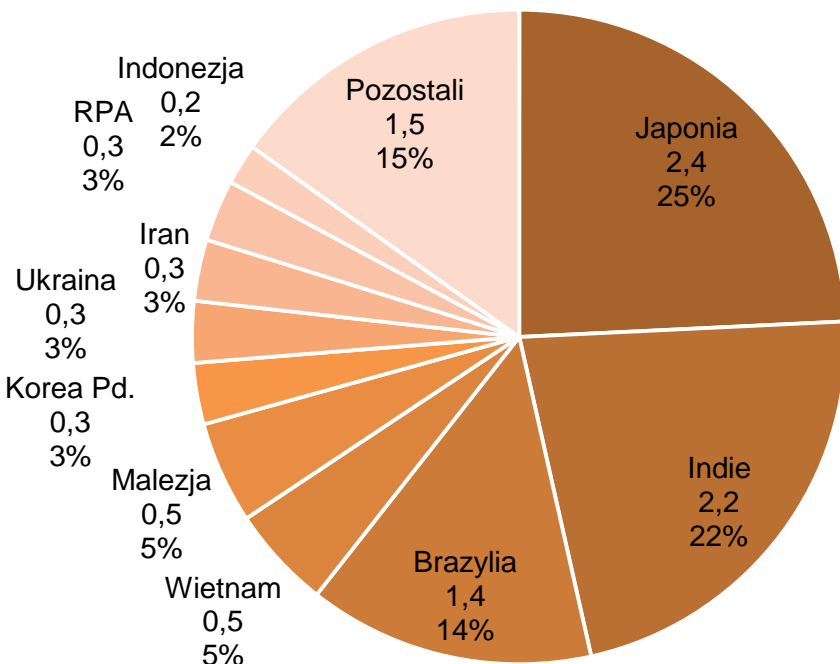


Źródło: CRU

Rys. 23. Kierunki eksportu koksu chińskiego w 2015 roku i 1H 2016 roku [mln ton, %]

2015 rok

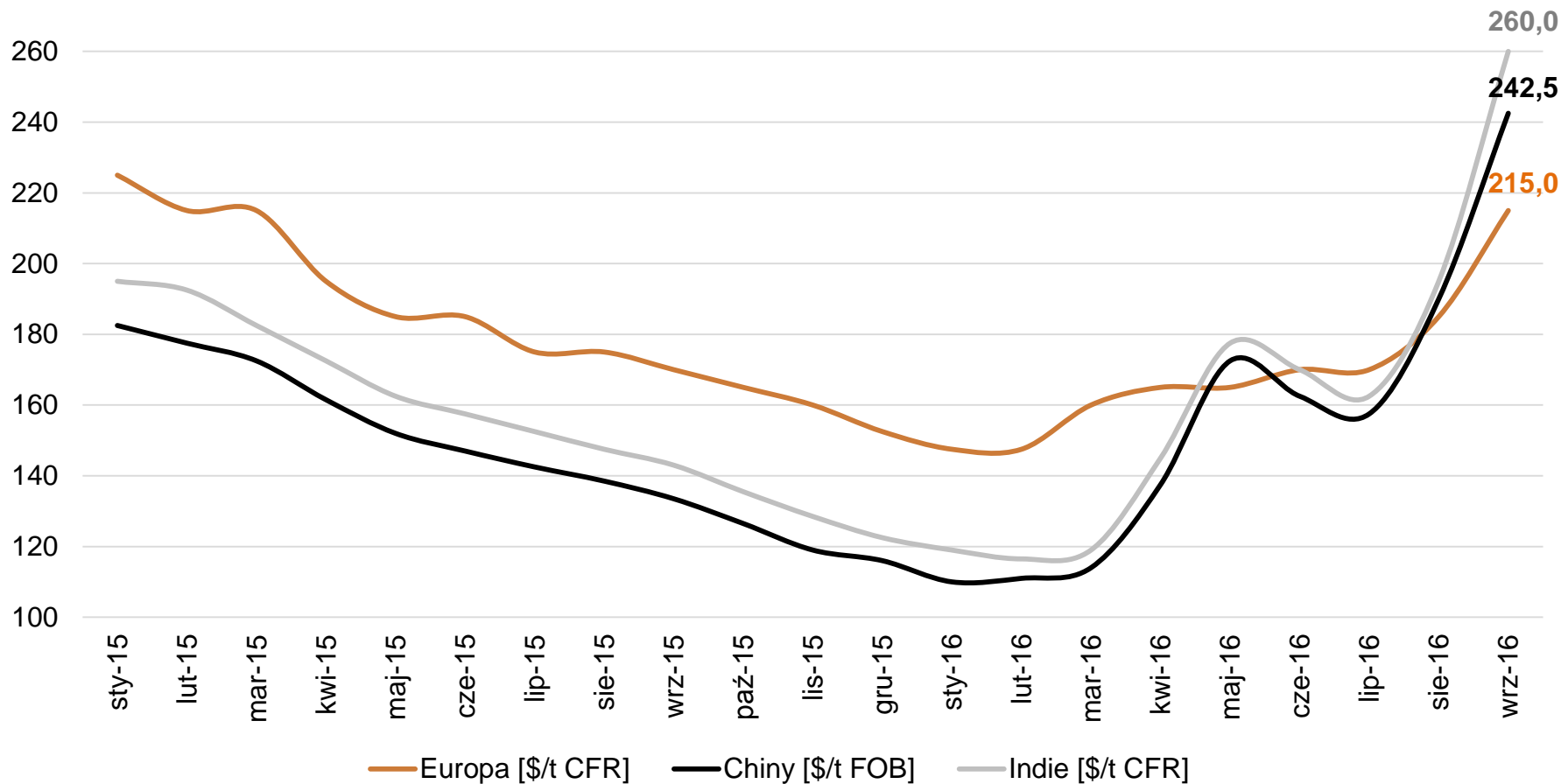
1H 2016 roku



Źródło: Global Trade Atlas



7. Ceny koksu na światowym rynku

Rys. 24. Ceny koksu wielkopiecowego na światowych rynkach w latach 2015-2016 [USD/t]



Źródło: Coke Market Report

8. Szanse i zagrożenia dla europejskiego sektora węgla koksowego i koksu

- 
- 
- ❑ Konsekwentna realizacja programu restrukturyzacyjnego chińskiego górnictwa, koksownictwa i hutnictwa
 - ❑ Narzędzia (cała antydumpingowe i antysubsydjne) ochrony europejskiego rynku stali przed niekontrolowanym napływem tanich wyrobów stalowych z krajów trzecich
 - ❑ Brak inwestycji w nowe moce produkcyjne koksu w regionie i ograniczone możliwości zwiększania produkcji koksu
 - ❑ Młody wiek i dobry stan techniczny polskiego koksownictwa na tle świata i Europy
 - ❑ Stabilna baza surowcowa węgla koksowych (JSW) dla polskiego koksownictwa gwarantująca stabilną ilościowo i jakościowo produkcję koksu
- ❑ Trwała nadwyżka mocy produkcyjnych stali
 - ❑ Brak równowagi w fundamentalnych relacjach podażowo-popytowych na rynku węgla i koksu
 - ❑ Niestabilność rynku, duże wahania cen i wolumenu handlowego (importu/eksportu) w zakresie węgla koksowego i koksu
 - ❑ Import tanich wyrobów stalowych do Europy i w rezultacie słaba konkurencyjność cenowa producentów europejskich

Dziękuję za uwagę

Marta Jarno - Kierownik Zespołu Analiz Rynkowych
tel.: +48 32 756 4604
e-mail: mjarno@jsw.pl