

Влияние пандемии коронавируса на российский экспорт энергетического угля

*Екатерина Владимировна ДАГИЛИС,
Всероссийская академия внешней торговли (119285, Москва,
Воробьевское шоссе, 6а), кафедра технологии внешнеторговых
сделок – соискатель, тел.: 8 (499) 147-94-37*

УДК 339.564(470+571)
ББК 65.428(2Рос)
Д-140

DOI: 10.24411/2072-8042-2020-10095

Аннотация

В статье дан обзор изменений, происходящих на мировом рынке топливно-энергетических товаров на фоне объявления коронавируса пандемией и действий ОПЕК+. Затронуты проблемы, связанные с негативным влиянием пандемии на процессы, происходящие в энергетике в целом, снижающие потенциал роста мирового спроса на нефть. Отдельно выделен рынок энергетического угля ввиду его особенностей, как энергетического товара и как наиболее сильно пострадавшего от Covid-19. Показано влияние карантина на экспорт российского энергетического угля, отмечены причины падения спроса на него на международных угольных рынках, подчеркнута важность государственной поддержки в развитии направлений участия России в международной торговле энергетическим углем.

Ключевые слова: пандемия, ОПЕК+, мировые энергетические рынки, международные рынки энергетического угля, мировой спрос, объемы экспорта, котировки.

COVID-19 Pandemic Impact on Russian Thermal Coal Exports

*Ekaterina Vladimirovna DAGILIS,
Russian Foreign Trade Academy (119285, Moscow, Vorob`evskoe shosse, 6A), Department of foreign
trade and international transactions – Postgraduate student, Phone: 8 (499) 147-94-37*

Abstract

The article provides an overview of the changes in the global market for fuel and energy products under the coronavirus pandemic and OPEC+ actions. Issues related to the adverse effects of the pandemic on the energy sector as a whole, which exert a downward pressure on the global oil demand, are touched upon in the article. Particular attention paid to the thermal coal market due to its special features as an energy commodity and as the most severely affected by Covid-19. The impact of lockdowns on Russia's thermal coal exports is shown; the reasons for the decline in demand in the global coal markets are noted; the importance of government support in the promising areas for Russia's participation in international energy coal trade is emphasized.

Keywords: pandemic, OPEC +, global energy markets, international energy coal markets, global demand, export volumes, quotations.



В работе ряда российских ученых¹ отмечено, что распространение коронавирусной инфекции нового типа (COVID-19) создает определенные трудности в международной торговле на многих товарных рынках, особенно на рынках товаров сырьевой группы, важное место среди которых занимает рынок энергетического сырья.

Энергетику принято рассматривать как фундамент экономики любой страны, так как то, что происходит в энергетике, в той или иной форме позже, как правило, повторяется в других отраслях. Объявление коронавируса пандемией и действия ОПЕК+ в значительной мере повлияли на глобальный энергетический рынок. Различные страны приняли меры по ликвидации чрезвычайной ситуации для борьбы с коронавирусной инфекцией, что коренным образом повлияло на процессы, происходящие в энергетике. Мировой спрос на энергоносители снизился на 3,8% в первом квартале 2020 года, причем большая часть последствий была ощутима в марте, когда были введены ограничительные меры в Европе, Северной Америке и других странах².

Так как пандемия ещё не закончилась и, если исходить из того, что кризис, связанный с пандемией, будет продолжаться длительное время, вопрос о том, как будет выглядеть мировой энергетический рынок после окончания пандемии, сохранится ли тренд на глобализацию мировой энергетики, представляет интерес. Пандемия COVID-19 оказала негативное влияние на глобальную экономическую деятельность, уничтожив потенциал роста мирового спроса на нефть. На момент написания этой статьи ситуация складывалась таким образом, что отдельные регионы – Северная Америка, Европа, Юго-Восточная Азия – вели самостоятельную борьбу с излишками нефти, возникшими в результате нефтяного кризиса, который совпал по времени с COVID-19. Это, отнюдь, не свидетельствует в пользу глобализации.

В марте 2020 года обвал нефтяных котировок в мире составил около 30%. Это произошло после того, как Россия отказалась принимать предложение Саудовской Аравии о сокращении добычи на фоне пандемии коронавируса. Ответом на это Саудовской Аравией было принято решение увеличить объёмы добычи и продавать свою нефть с огромными скидками. В итоге рынок нефти начал стремительно падать.

В апреле 2020 г., результатом долгих переговоров и предварительных решений стран – участниц ОПЕК+ стало официально заключенное новое соглашение по сокращению добычи нефти. Согласно текущим условиям, до конца июля объём сокращения добычи будет составлять 9,7 млн баррелей в сутки. Основное бремя данного соглашения разделили Россия и Саудовская Аравия. Обвал нефтяных котировок в первом квартале 2020 оказал давление на все рынки топливно-энергетических товаров.



Так, газовые котировки опустились до 11-летних минимумов, хотя рынок газа принципиально отличается от рынка нефти. Отличие состоит в том, что рынок газа менее чувствителен к происходящим изменениям, в силу того, что постоянной потребности в газе, в отличие от нефти, у покупающих сторон нет. Отсутствует также и международный картель, аналогичный ОПЕК.

Главное же внимание в рамках настоящей статьи уделено ситуации, сложившейся сегодня на мировом рынке энергетического угля, который может быть выделен отдельным звеном на рынке топливно-энергетических товаров и обладает особыми качествами – предельно доступен, приемлем по цене и является надежным источником, обеспечивающим энергетическую безопасность, как часть энергетического баланса.

Интерес к ситуации, сложившейся в современных условиях на рынке энергетического угля, обусловлен по-прежнему высокой долей угля в мировом балансе генерации электроэнергии. Несмотря на стремление развитых стран к всеобщей декарбонизации, подразумевающее отказ от использования энергетического угля, последний в мировом масштабе доминирует при производстве электроэнергии, обеспечивая в настоящее время более 40% мировых потребностей в ней.

При этом следует учитывать, что данная статистика не отражает того, что возобновляемые источники включают, помимо солнечных и ветряных электростанций, геотермальные электростанции и электростанции, использующие в качестве топлива биоресурсы и даже мусор.

Тем не менее, наиболее сильно пострадавшим от Covid-19 в первом квартале 2020 г. оказался именно уголь. Мировой спрос на энергетический уголь снизился почти на 8% по сравнению с первым кварталом 2019 года³. Одной из причин столь резкого снижения стал карантин, объявленный в связи с пандемией в Китае – в стране, первой пострадавшей от Covid-19 и сократившей спрос на энергетический уголь. Другой причиной падения спроса на энергетический уголь стало снижение цен на газ и продолжающийся рост использования возобновляемых источников энергии в разных странах.

Следует отметить, что карантин, объявленный в связи с пандемией позднее и в других странах мира, повлек за собой сокращение производства электроэнергии и падение спроса на энергетический уголь, усилив тем самым негативные факторы, которые действовали на мировом рынке энергетического угля и ранее. Уже с середины 2019 г. мировой рынок энергетического угля находился в состоянии сжатия: цены на энергетический уголь достигли многолетних минимумов. Падение цен было вызвано снижением спроса и растущей, в этой связи, конкуренцией между поставщиками. Наиболее неблагоприятная ситуация сохраняется сегодня на европейском рынке, так как угольная генерация в европейских странах сталкивается с конкуренцией со стороны газовых электростанций, становящихся экономически более выгодными.

Появились признаки, осложняющие экспорт угля и на азиатские рынки, поскольку основные покупатели – Китай и Индия, где сегодня в результате спада промышленного производства, вызванного карантином, наблюдается падение спроса, в том числе, на энергетический уголь – могут отдавать предпочтение внутренним поставкам. Так, в Китае, в результате эпидемии, угольная генерация снизилась на 9%, что повлекло за собой снижение потребления угля на 8%. Согласно прогнозам аналитиков, в 2020 г. спрос на уголь в Китае может упасть на 5%. В Индии в I кв. негативное влияние пандемии не вызвало существенного снижения потребления угля. Однако после закрытия страны в конце I кв. можно ожидать снижение угольного потребления⁴. Подобная же тенденция наблюдается также в Южной Корее и Японии. В Японии, например, импорт энергетического угля в I квартале 2020 г. упал примерно на 2,7% по сравнению с тем же периодом прошлого года.

На фоне падения спроса, ведущие мировые экспортеры энергетического угля – Австралия, Индонезия, Россия и США – вынуждены сокращать объемы экспортных поставок.

Австралийские экспортеры отмечают значительный спад в поставках энергетического угля в 2020 году в Китай, куда экспортируется около 25% всего угля. Трудности, связанные с поставками энергетического угля в Китай на фоне роста напряженности в отношениях Австралии с Китаем, вызванные требованиями правительства Австралии расследовать происхождение COVID-19, вызывает обеспокоенность у австралийских экспортеров, так как экспорт угля в Китай приносил австралийцам около 70 млрд долларов в год⁵.

Что касается Индонезии, чей рынок зависит от экспорта в Китай, то из-за Covid-19 добыча индонезийского угля в январе-мае 2020 г. снизилась на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. По данным агентства Argus, правительство Индонезии рассчитывает на рост поставок на развивающиеся рынки, такие как Вьетнам, Пакистан и Бангладеш. Крупнейший производитель угля в Индонезии – компания Bumi Resources – ожидает в 2020 г. сокращения объемов продаж угля в Индию и Китай в результате пандемии⁶.

Экспорт энергетического угля из США, по сведениям the New York Times, в апреле текущего года снизился до 3-х летнего минимума. Усилия по сокращению выбросов парниковых газов и ожесточенная конкуренция со стороны производителей возобновляемых источников энергии стали причиной глубочайшего кризиса для производителей энергетического угля в США. В начале июня 2020 года, после резкого снижения спроса на твердое топливо, стоимость американского угля составляла около 56,0 долларов за тонну⁷. Спрос на американский уголь сократился в Африке, Азии и Европе. По данным агентства Reuters, министр энергетики США Дэн Бруйетт возлагает надежду на сотрудничество в данной сфере с Канадой и Мексикой, которые могут помочь экспортировать американский уголь в Азию, в



рамках нового североамериканского торгового соглашения между Соединенными Штатами, Мексикой и Канадой (USMCA), подписанное президентом США Дональдом Трампом⁸.

Таким образом, становится понятным, что карантин еще больше обнажил существующие до этого слабости угольной энергетики. Во время карантина и изоляции спрос на уголь в мире упал, усилив тенденцию к снижению доли электроэнергии, вырабатываемой на угольных электростанциях, имевшую место на мировом рынке с середины 2019 года. Долгосрочный отказ от использования энергетического угля во время карантина привел к закрытию электростанций в ряде стран.

Негативная ситуация на мировом рынке энергетического угля не могла не отразиться на объемах экспорта российского угля. Падение цен на нефть повлекло за собой падение цен на энергетический уголь. В трудах ряда ученых, которые обращались к проблеме ценообразования на рынках энергетического угля, доказана зависимость экспортной цены на энергетический уголь от ситуации на рынке других энергоносителей. Установлена существенная зависимость среднемировой цены на энергетический уголь от среднемировой цены на нефть, так как цены на энергетический уголь и на нефть имеют значимую корреляцию ($r_{cp} = 0,88$)⁹. Имеющиеся исследования по проблемам формирования ценового параметра на рынке энергетического угля свидетельствуют о целесообразности учета ситуации на рынках других ведущих энергоресурсов. Результаты анализа, проведенного автором, в этой части подтвердили, что динамика цен на энергетический уголь и нефть имеет схожую картину, доказывая значимую зависимость (см. рисунок 1).



Рис. 1. Динамика цен на энергетический уголь и нефть в 2020 г.

Источник: составлено автором по разным источникам^{10,11}

Обвал нефтяных котировок привел к тому, что уголь – самый дешевый, как правило, источник энергии – стал самым дорогим энергоносителем в мире. Благодаря резкому падению цен на газ, который, как и уголь, имеет привязку к нефти, газ составляет угрозу вытеснения угля из энергетической корзины, так как не только страны европейского рынка станут переключать на него свои электростанции. Складывается ситуация, аналогичная ситуации, имевшей место в США благодаря сланцевой революции, когда газ вытеснил уголь из энергобаланса Америки.

Что касается экспорта российского энергетического угля, то прибыльность его снижается вслед за мировым индексом. Так, за первые четыре месяца этого года экспорт российского угля упал в среднем на 12% по отношению к уровню предыдущего года, причем наибольшее падение пришлось на северо-западные порты и порты Латвии. Экспорт же через российские порты снизился на 6%, при этом отдельные терминалы продолжают наращивать объемы перевалки¹². Вместе с тем, некоторые понижающие тенденции в структуре экспорта российского угля связаны не только с эпидемиологической ситуацией. Так, снижение поставок через сухопутные погранпосты в Восточную Европу (в первую очередь, в Польшу) связано с избытком угля на рынке Польши. А снижение объемов российского экспорта угля в Украину связано, в том числе, и с политической конъюнктурой.

Следует отметить, что цены-нетбэк держатся на уровнях 7,0-10,0 долларов¹³, так как в этом году экспортеры получили значительную государственную поддержку за счет сокращения транспортных издержек, благодаря скидке на железнодорожные тарифы, на стоимость аренды полувагонов. Начиная с июня 2020 г. наблюдается положительная динамика котировок энергетического угля (см. рисунок 1). Снизилась также стоимость перевалки угля в портах, с целью привлечения дополнительных объемов. Все это пока позволяет крупным российским угольным компаниям продавать и экспортировать уголь без серьезных убытков.

Что является интересным и свидетельствует о серьезных намерениях Правительства РФ увеличить экспортные поставки энергетического угля на внешние рынки, так это организация поставок угля по новой методике распределения мощностей по перевозкам угольной продукции на восточном полигоне российских железных дорог. Согласно данной методике объемы пропуска угля на экспорт через Восточный полигон ставятся в зависимость от перевозки по менее востребованным направлениям в предшествующий период. Это позволило нарастить объемы экспортируемого угля к началу июля 2020 года. Помимо этого, рост экспорта угля связан с увеличением отправок в ряд европейских стран, например, Турцию, хотя многие традиционные потребители – Германия, Великобритания, Финляндия, Белоруссия – продолжают сокращать закупку российского угля.

Отдельно следует отметить Программу развития угольной промышленности России до 2035 года, утвержденную 14 июня 2020 года.



Реализация программы должна пройти в три этапа. На первом планируется техническое перевооружение и интенсификация угольного производства, снижение аварийности на предприятиях, а также реализация инфраструктурных проектов инвестиционной программы «Российских железных дорог».

На втором этапе, до 2030 года, должны быть созданы новые центры угледобычи, а также устранены «основные системные ограничения» по транспортировке угля. Завершающий этап предусматривает реализацию пилотных проектов на базе технологий глубокой переработки угля, а также достижение мировых стандартов в сфере охраны окружающей среды.

В заключение представляется важным подчеркнуть, что Программа развития угольной промышленности России, государственная поддержка энергетических отраслей, начавшаяся биржевая торговля углем, обеспечивающая прозрачность сделок – все это имеет большое значение для поддержания и развития международной торговли России углем. Понятно, что карантин – временный фактор. Тем не менее, в долгосрочной перспективе российским экспортерам, все же, следует готовиться к снижению мирового спроса на уголь. Главный действующий фактор, который определяет развитие мирового рынка – это декарбонизация.

ПРИМЕЧАНИЯ:

¹ Долгов С.И., Савинов Ю.А. Влияние вспышки нового коронавируса на международную торговлю// Российский внешнеэкономический вестник. № 2 – 2020. – 7 с.

² Последствия кризиса Covid-19 для глобального спроса на энергию и выбросов CO₂// Глобальный Энергетический Обзор 2020 Года. – Флагманский отчет — апрель 2020 года <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2020>, дата обращения 09.08.2020

³ Там же

⁴ Динамика и прогноз мировых цен на уголь/Аналитика// ООО «УГМК-Холдинг» [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: https://ugmk.com/analytics/surveys_major_markets/coal/, дата обращения 08.08.2020

⁵ Deputy PM ‘very concerned’ over reports China’s power plants warned not to buy Australian coal//Australian Associated Press. – 22 May 2020 [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <https://www.theguardian.com/business/2020/may/22/deputy-pm-very-concerned-over-reports-chinas-power-plants-warned-not-to-buy-australian-coal>, дата обращения 04.08.2020

⁶ Объем мирового экспорта угля продолжает снижаться/Новости ООО «ПТЛК». – 15/06/2020 [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://ptlc.ru/news/obem-mirovogo-eksporta-uglya-prodolzhaet-snizhatsya/>, дата обращения 09.08 2020

⁷ Там же

⁸ В США рассчитывают, что Канада и Мексика помогут им поставлять уголь в Азию // Информационное Агентство «Красная весна». – 9 февраля 2020 [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://rossaprimavera-ru.turbopages.org/s/rossaprimavera.ru/news/80e60b79>, дата обращения 07.08.2020

⁹ Жеребцова Н.А., Месяц М.А. Моделирование экспортных цен на угли энергетических марок в условиях рынка [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/modelirovanie-eksportnyh-tsen-na-ugli-energeticheskikh-marok-v-usloviyah-rynka>, дата обращения 07.04.2019

¹⁰ Finanz.ru//Уголь/ History [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: https://www.finanz.ru/birzhevyye-tovary/arhiv-torgov/ugol-cena/usd/1.1.2020_9.8.2020, дата обращения 01.08.2020

¹¹ Динамика цены нефти Brent за 2020 [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://www.calc.ru/dinamika-Brent.html?date=2020>, дата обращения 01.08.2020

¹² Пандемия коронавируса изменила рынок угледобычи / РЖД-Партнер – 2 июня 2020 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: URL: https://finance.rambler.ru/markets/44283470/?utm_content=finance_media&utm_medium=read_more&utm_source=copylink, дата обращения 18.06.2020

¹³ Там же

БИБЛИОГРАФИЯ:

Об утверждении Программы развития угольной промышленности России на период до 2035 года: утв. Распоряжением Правительства РФ от 13.06.2020 N 1582-р

В Минтрансе России прошло очередное заседание оперативного штаба по вывозу угольной продукции из Кузбасса/Министерство транспорта Российской Федерации угледобычи [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://www.mintrans.gov.ru/press-center/news/9576>

Волошин В.И. Сланцевая революция и глобальный энергетический переход/Под ред. Н.А. Иванова//НП «Вопросы экономики», 2020. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2020-6>

Карасёв В. Китай готовит Австралии экономическое принуждение к миру. 19 мая 2020[Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://politinform.su/>

Как пандемия COVID-19 влияет на основные страны-производители угля? Metallplace. – 7 Апреля 2020 [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: https://metallplace.ru/news070420_1/

Пандемия коронавируса изменила рынок угледобычи [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: https://finance.rambler.ru/markets/44283470/?utm_content=finance_media&utm_medium=read_more&utm_source=copylink

A Shock Like No Other: The Impact of COVID-19 on Commodity Markets/ SPECIAL FOCUS. – APRIL 2020 [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <http://pubdocs.worldbank.org/en/558261587395154178/CMO-April-2020-Special-Focus-1.pdf>

BIBLIOGRAPHY:

Ob utverzhdenii Programmy` razvitiya ugol`noj promy`shlennosti Rossii na period do 2035 goda: utv. Rasporyazheniem Pravitel`stva RF ot 13.06.2020 N 1582-r

V Mintrance Rossii proshlo ocherednoe zasedanie operativnogo shtaba po vy`vozu ugol`noj produkcii iz Kuzbassa/Ministerstvo transporta Rossijskoj Federacii ugledoby`chi [E`lektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: URL: <https://www.mintrans.gov.ru/press-center/news/9576>



Voloshin V.I. Slancevaya revolyuciya i global'nyj e`nergeticheskij perexod/Pod red. N.A. Ivanova//NP «Voprosy` e`konomiki», 2020. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2020-6>

Karasyov V. Kitaj gotovit Avstralii e`konomicheskoe prinuzhdenie k miru. 19 maya 2020[E`lektronny`j resurs]. – Rezhim dostupa: URL: <https://politinform.su/>

Kak pandemiya COVID-19 vliyaet na osnovny`e strany`-proizvoditeli uglya?/Metallplace. – 7 Aprelya 2020 [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: URL: https://metallplace.ru/news070420_1/

Pandemiya koronavirusa izmenila ry`nok ugledoby`chi [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: URL: https://finance.rambler.ru/markets/44283470/?utm_content=finance_media&utm_medium=read_more&utm_source=copylink

A Shock Like No Other: The Impact of COVID-19 on Commodity Markets/ SPECIAL FOCUS. – APRIL 2020 [E`lektronny`j resurs] – Rezhim dostupa: URL: <http://pubdocs.worldbank.org/en/558261587395154178/CMO-April-2020-Special-Focus-1.pdf>

