



argus

argusmedia.com

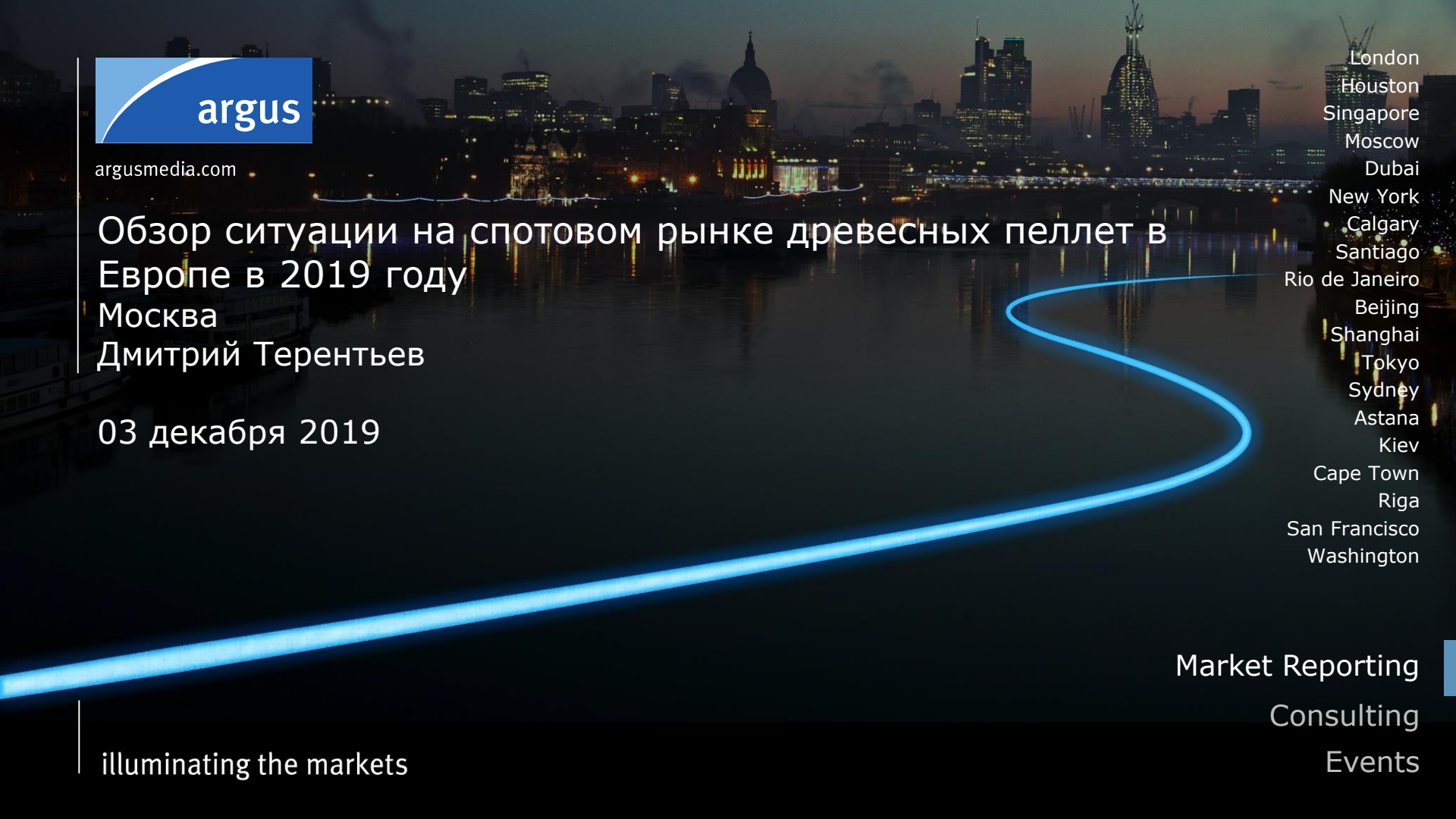
Обзор ситуации на спотовом рынке древесных пеллет в Европе в 2019 году

Москва

Дмитрий Терентьев

03 декабря 2019

illuminating the markets



London
Houston
Singapore
Moscow
Dubai
New York
Calgary
Santiago
Rio de Janeiro
Beijing
Shanghai
Tokyo
Sydney
Astana
Kiev
Cape Town
Riga
San Francisco
Washington

Market Reporting

Consulting

Events

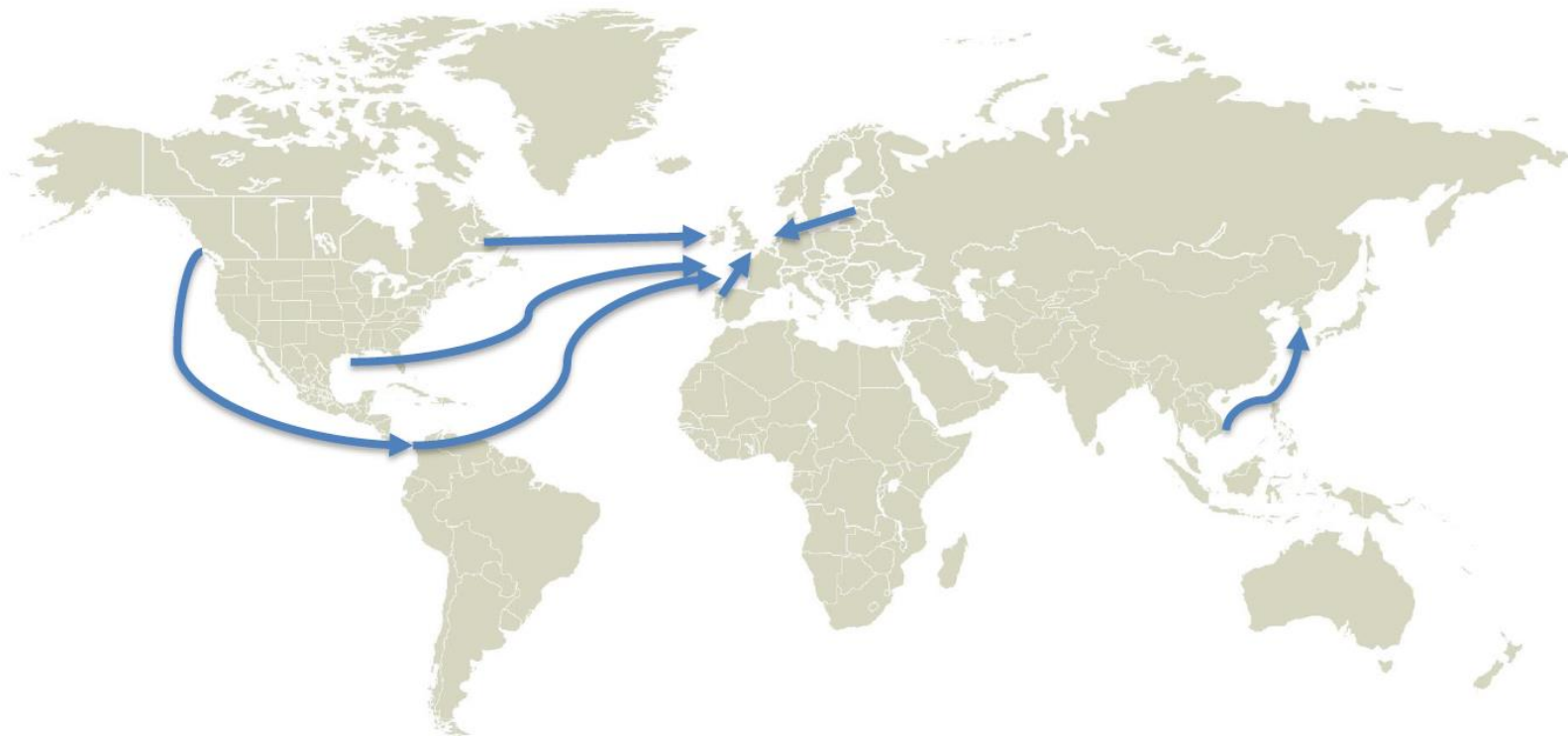
Содержание

- Традиционные и новые торговые потоки
- Глобальные игроки и региональные рынки
- Динамика мировых цен и прогнозы
- Перспективы развития отрасли

Использование котировок Argus государственными органами и компаниями в мире

- **Правительство Великобритании** использует котировки Argus при установлении рыночных цен в коммерчески зависимых сделках по продаже североморских сортов нефти
 - **Федеральное правительство Бельгии** учитывает котировки Argus в формуле **предельных розничных цен на нефтепродукты** на внутреннем рынке страны
 - **Комиссия по регулированию в сфере энергетики Франции (CRE)** применяет котировки Argus в официальной формуле стоимости энергоносителей, поставляемых местной энергетической компанией **GDF Suez**
 - **Итальянское агентство по регулированию электроэнергетики и газового сектора (AEEG)** использует котировки Argus для угля и биомассы в целях **контроля переменных затрат стратегически значимых электростанций**
 - **Правительство Колумбии** использует котировки Argus для расчета роялти на экспорт угля из страны
 - **Правительство Индонезии** применяет котировки Argus для исчисления ставок налогов и роялти с продаж угля
 - **Национальная комиссия по энергетике Чили (CNE)** перешла на использование котировок Argus при анализе рынка с мая 2012 г.
 - **Российское правительство** рассчитывает ставки экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты исключительно на основе котировок Argus
- Российское правительство использует данные Argus для расчета:
- базовой ставки НДС на нефть;
 - ставки налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) на новых российских морских месторождениях нефти, природного газа и газового конденсата
- **Argus и биржа СПБМТСБ** рассчитывают территориальные индексы Netback на нефтепродукты на внутреннем рынке
 - **«Газпром»** все чаще поставляет природный газ в Европу по ценам, индексируемым относительно спотовых цен на европейском рынке, применяет котировки Argus при расчете стоимости таких объемов
 - **Котировка угля API 2** является основным ценовым эталоном, используемым в контрактах на поставку физических объемов угля и форвардных контрактах на рынках угля Северо-Западной Европы и Средиземноморья

Традиционные направления поставок пеллет

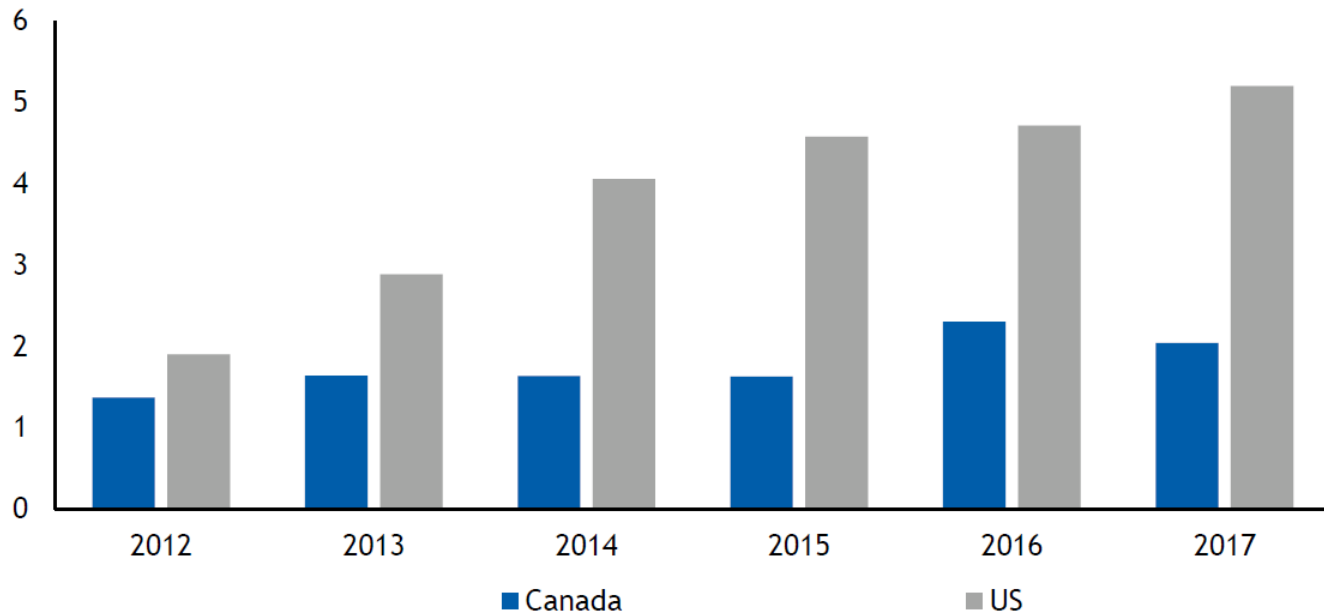


Северная Америка

- США и Канада – крупнейшие поставщики в Европу
- Производственные мощности в 2019 г. могут составить около 14 млн т/год
- Большие суда непригодны для некоторых портов
- Канадские производители рассматривают Азию как развивающийся центр спроса
- Внутреннее потребление растет и часть объемов снимается с экспорта
- Консолидация среди производителей в последние годы
- Готовность заключать долгосрочные контракты

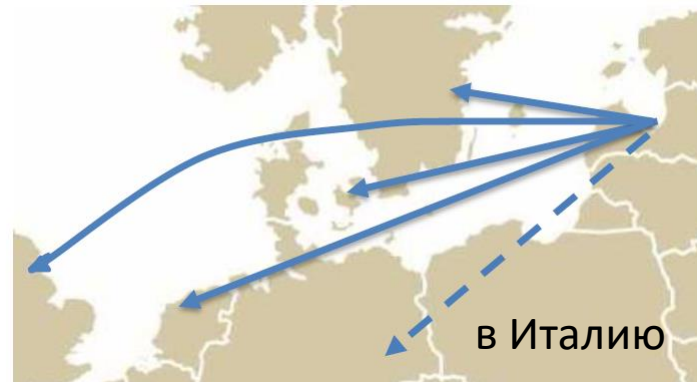
Северная Америка: Рост экспорта на 19% до 8,6 млн т в 2018 г.

mn t



Балтийские страны

- Возможности поставок малотоннажными и крупнотоннажными судами
- Географическая близость к рынкам сбыта в Скандинавии
- Производственные мощности – около 4 млн т
- Экспорт в 2018 г. Латвия – 1,6 млн т, Эстония – 1,1 млн т, Литва – 473 тыс. т
- Основные направления поставок: Дания, Великобритания, Швеция, Италия, Голландия



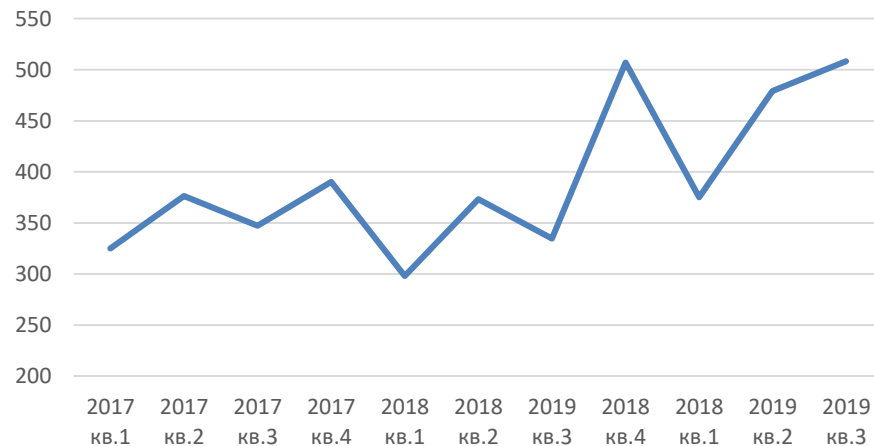
Экспорт из России и соседних стран растет

Экспорт древесных пеллет, т*

	2016	2017	2018
Россия	1 073 083	1 438 540	1 513 013
Украина	163 822	268 799	396 675
Белоруссия	132 873	204 732	261 583

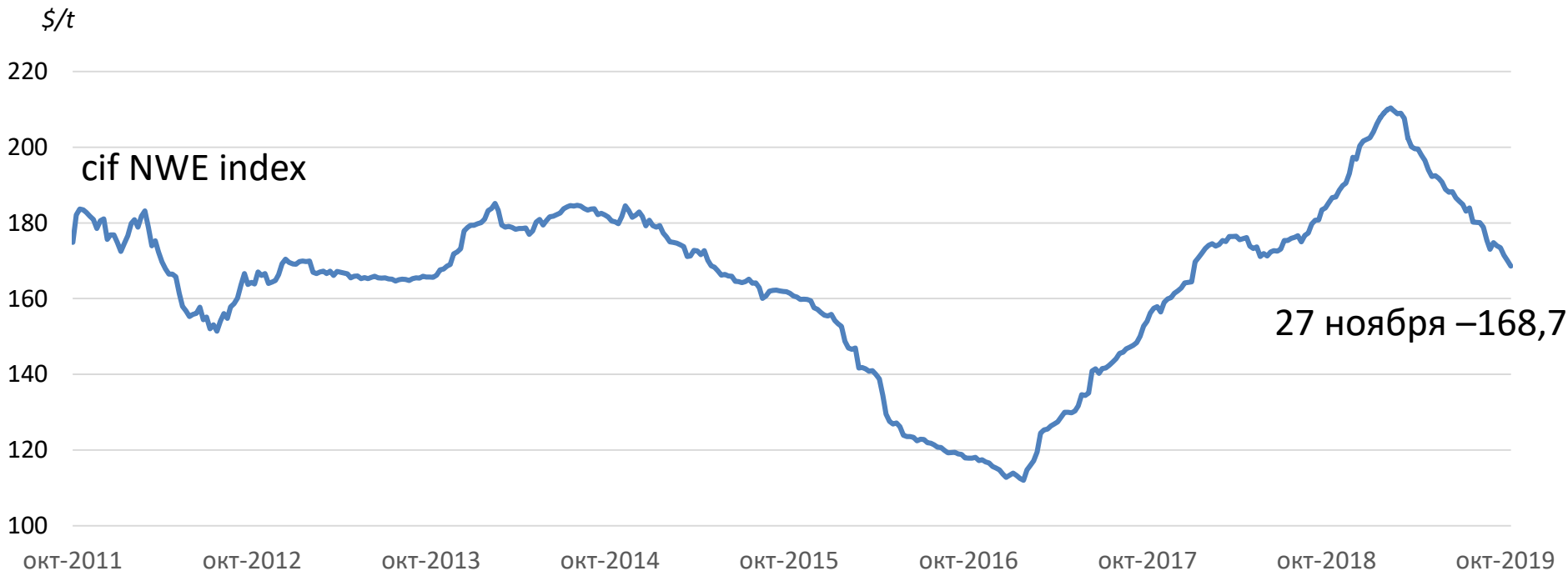
*—по данным отраслевых баз данных

Объем экспорта из России, тыс. т



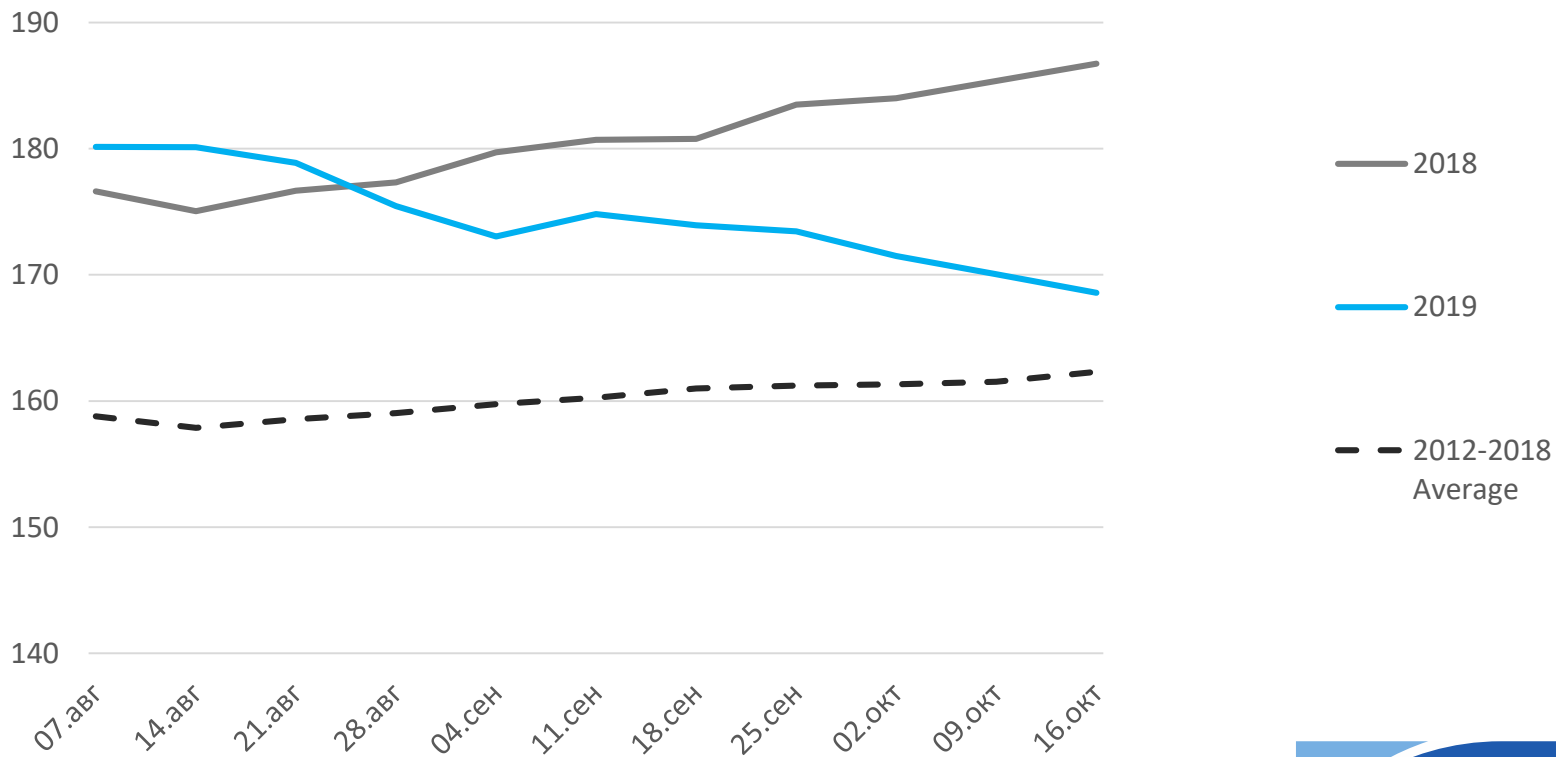
В период с января по сентябрь 2019 г. Россия поставила на зарубежные рынки 1,36 млн т пеллет, что на 36% больше показателя за аналогичный период в 2018 г.

Динамика цен в Северо-Западной Европе



Cif NWE spot index: второе полугодие 2019

\$/t



Динамика Fob Baltic и fob Portugal spot index

€/t

180
170
160
150
140
130
120
110
100
90
80

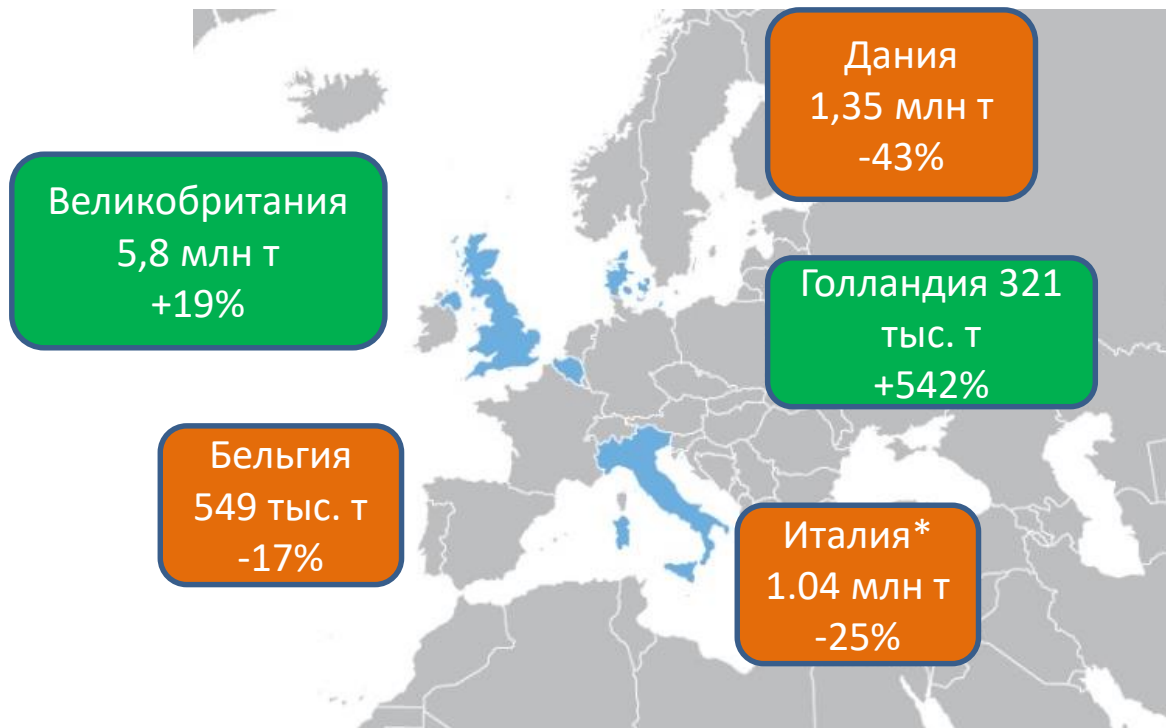
янв-2016 апр-2016 июл-2016 окт-2016 янв-2017 апр-2017 июл-2017 окт-2017 янв-2018 апр-2018 июл-2018 окт-2018 янв-2019 апр-2019 июл-2019 окт-2019

(27.11.2019)

Baltic 140,5

Portugal 130,4

Чистый импорт в январе-августе 2019



*EN plus pellets

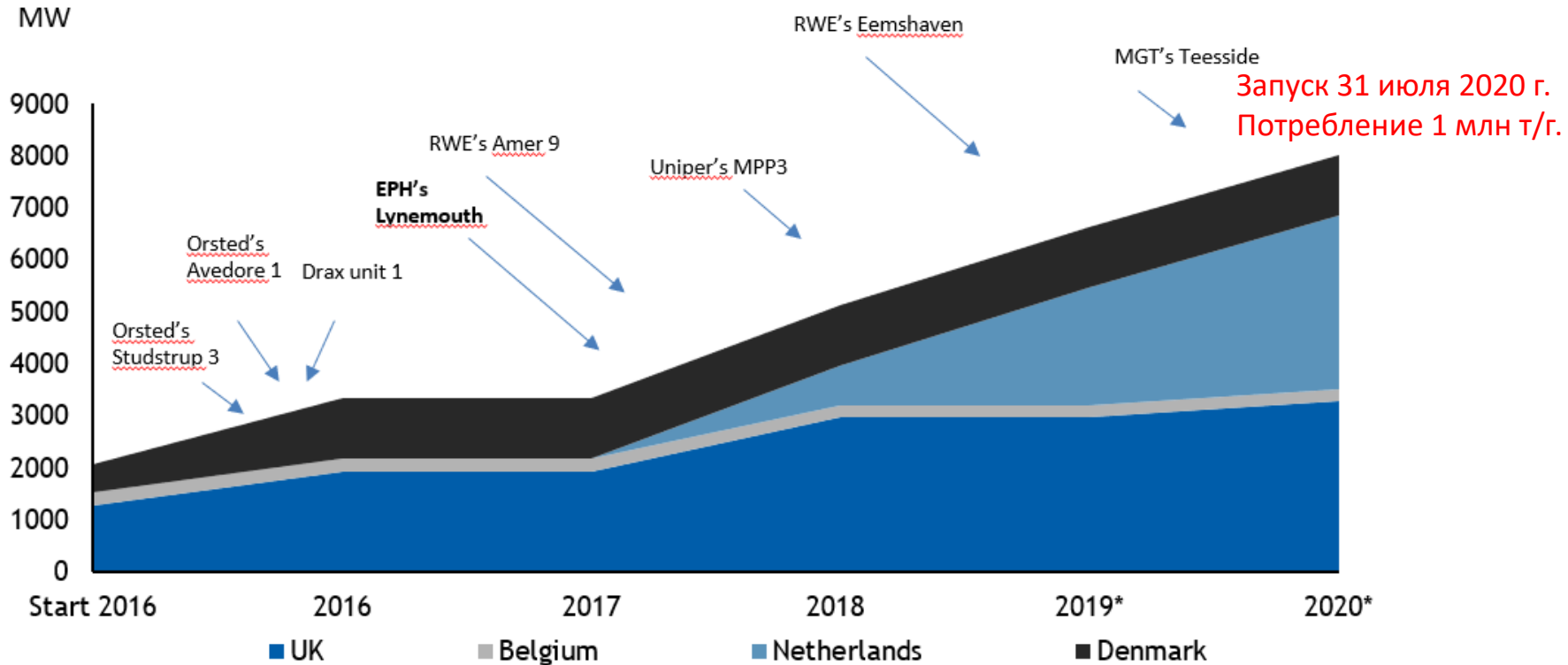
Зима 2019-2020

- После завершения ремонтов спрос со стороны энергетических компаний будет расти начиная с ноября
- Сформированных в Европе запасов хватит примерно на два месяца
- В начале первого квартала 2020 г избыток предложения на рынке сохранится

Опрос уровня ожидаемых цен Argus cif NWE, \$/т

Декабрь	167,9
Январь	170,7
Февраль	172,9

Рост мощностей электростанций



2020: рост спроса на промышленные пеллеты

Комп.	ТЭС	Мощность	Совместное сжигание	Статус	Потребление*
EPH	Lynemouth	396 MW	100%	Ввод в эксплуатацию	1,6 млн т/г
MGT	Teesside	299 MW	100%	Июль 2020 г.	1– 1,2 млн т/г
RWE	Amer 9	600MW	85% к 2020	50% в 2019 г.	1,7-1,8 млн т/г
RWE	Eemshaven	2 x 777MW	15%	Сентябрь 2019 г.	800-830 тыс. т/г
Uniper	Maasvlakte	1.1GW	15%	Ноябрь 2019 г.	200-250 тыс. т/г
Engie	Rotterdam	731MW	10%	Июль 2019 г.	500-550 тыс. т/г

*оценка Argus

Дмитрий Терентьев

Менеджер по развитию бизнеса

Dmitry.terentiev@argusmedia.com
+74959337571 (425)

Москва

www.argusmedia.com

<http://blog.argusmedia.com>

Stay Connected



Copyright notice

Copyright © 2017 Argus Media group. All rights reserved. All intellectual property rights in this presentation and the information herein are the exclusive property of Argus and and/or its licensors and may only be used under licence from Argus. Without limiting the foregoing, by reading this presentation you agree that you will not copy or reproduce any part of its contents (including, but not limited to, single prices or any other individual items of data) in any form or for any purpose whatsoever without the prior written consent of Argus.

Trademark notice

ARGUS, the ARGUS logo, ARGUS MEDIA, ARGUS DIRECT, ARGUS OPEN MARKETS, AOM, FMB, DEWITT, JIM JORDAN & ASSOCIATES, JJ&A, FUNDALYTICS, METAL-PAGES, METALPRICES.COM, Argus publication titles and Argus index names are trademarks of Argus Media group.

Disclaimer

All data and other information presented (the "Data") are provided on an "as is" basis. Argus makes no warranties, express or implied, as to the accuracy, adequacy, timeliness, or completeness of the Data or fitness for any particular purpose. Argus shall not be liable for any loss or damage arising from any party's reliance on the Data and disclaims any and all liability related to or arising out of use of the Data to the full extent permissible by law.



argus