argusmedia.com

Ценовая конкурентоспособность российских пеллет на мировом рынке

Москва
Егор Двинянин
15 марта 2022

Market Reporting
Consulting
Events

illuminating the markets

Argus Biomass Markets

- Выходит с 2009 года
- Еженедельные цены на пеллеты, щепу, скорлупу пальмовых ядер в Америке, Европе и Азии
- Комментарии, новости, аналитика
- Оценки стоимости фрахта по ключевым направлениям перевозки биомассы
- Эффективность энергогенерации из различных видов топлива

argus

argusmedia.com

Argus *Biomass Markets*

Weekly biomass markets news and analysis

Issue 21-42 | Wednesday 20 October 2021

MARKET COMMENTARY

Atlantic basin: Spot extends gains

The spot price for wood pellets delivered in the next 90 days on a cif northwest Europe (NWE) basis extended its weekly gains, lifted by higher freight rates and a sustained tightness in supply.

The cif NWE spot market rose by $1.22/t on the week to $192.37/t on Wednesday.

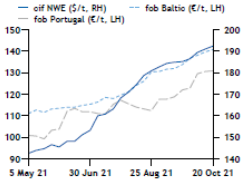
Spot availability remained limited, with US suppliers unable to offer any material for delivery in the fourth quarter, a participant said.

Short-sea freight rates rose considerably on the week, amid tight prompt tonnage availability as shipping companies carried obligations for their long-term contracts. Competition also heated up with strong demand for coasters from the fertilizers sector, which typically pays a premium compared with other sectors, a market participant said. Bunker fuel prices were at record high levels in recent weeks which also supported the freight market.

The overall surge in prices in the global energy complex in recent weeks has lifted input costs for the pellet industry, adding to the upside in pellet prices. And strong electricity prices bolstered power-sector demand for pellets resulting in higher utilization rates at power plants in Europe.

Strong power-sector demand also prompted more competition within the industry, with less spot material reported available for the premium pellet segment as utilities are willing to pay higher prices for pellets to burn for power generation.

Argus industrial wood pellet index



EUROPEAN INDUSTRIAL WOOD PELLETS

Wood pellets - within 90 days (spot)

	Week index		Month index		
	Price	±	Sep	Aug	Jul
cif NWE $/t	192.37	+1.22	184.81	176.26	163.17
fob Baltic €/t	140.84	+0.89	133.08	125.39	118.20
fob Portugal €/t	131.10	+0.31	119.97	113.90	113.76

Wood pellets - within 90 days (spot)

	Price	±
cif NWE $/MWh	40.74	+0.26
fob Baltic €/MWh	29.83	+0.19
fob Portugal €/MWh	27.76	+0.06

Wood pellets - forward prices

	Bid	Ask	±
cif NWE $/t			
4Q21	189.50	195.50	+1.25
1Q22	193.25	199.25	+1.25
2Q22	189.25	195.25	+0.25
3Q22	187.75	193.75	+0.25
2022	190.00	196.00	+0.50
2023	191.00	197.00	nc
2024	192.00	198.00	nc
fob Baltic €/t			
4Q21	138.25	144.25	+1.25
1Q22	141.25	147.25	+1.25
2Q22	138.00	144.00	nc
3Q22	136.50	142.50	nc
2022	139.00	145.00	nc
2023	141.50	147.50	nc
2024	143.50	149.50	nc
fob Portugal €/t			
4Q21	128.00	134.00	nc
1Q22	130.00	136.00	nc
2Q22	129.00	135.00	nc
3Q22	128.25	134.25	nc
2022	129.50	135.50	nc
2023	132.00	138.00	nc
2024	134.00	140.00	nc

Contents

Atlantic Basin industrial wood pellet comment and prices	1
European industrial wood chip prices	3
European Premium wood pellet comment and prices	4
Asian industrial wood pellet and PKS comment and prices	5
Wood pellet freight rates	6
Weather	8
Market news	9
Break-even Generation Costs	13

Copyright © 2021 Argus Media group
Лицензия зарегистрирована на: Egor Dvinyanin, Argus Media (Moscow)

Available on the Argus Publications App

Copyright © 2021 Argus Media Ltd. All rights reserved.

argus

Argus Топливо и энергетика

- Выходит с 2009 года
- Еженедельная аналитика по рынкам угля, мазута, древесных пеллет, электроэнергии (РСВ)
- Ежемесячные котировки угля Д, Т и СС, обзоры по бурому углю, рынку Центральной Азии
- Еженедельные котировки на пеллеты в Санкт-Петербурге
- Оценки стоимость ж.-д. транспортировки, ставки аренды типовых и инновационных полувагонов
- Эффективность энергогенерации из различных видов топлива

argus

argusmedia.com

Argus *Топливо и энергетика*

Еженедельный обзор рынков угля, газа, мазута и электроэнергии в России

27 октября 2021, выпуск XIII, №41

ЦЕНЫ И ИНДЕКСЫ

Цены на уголь Д в России*			руб./т
Качество угля и условия поставки	окт.	сент.	авг.
Уголь Др, fca Кузбасс, 5100 ккал/кг (1–90 сут.)	1650–1900	1500–1650	1350–1500
Уголь ДПК, fca Кузбасс, 5300 ккал/кг (1–90 сут.)	2350–2700	2150–2350	1900–2100
Уголь Др/ДОМСШ, fca Хакасия, 5100 ккал/кг (1–90 сут.)	1450–1600	1450–1600	1350–1450
Уголь ДПК, fca Хакасия, 5200 ккал/кг (1–90 сут.)	2200–2300	1600–1800	1550–1650

* – без НДС

Цены на уголь Т и СС в России*			руб./т
Качество угля и условия поставки	окт.	сент.	авг.
Уголь ССр, fca Кузбасс, 5700 ккал/кг (1–90 сут.)	6050–6550	3400–3500	3550–3900
Уголь Тр, fca Кузбасс, 6000 ккал/кг (1–90 сут.)	7000–7750	4250–4600	4250–4450

* – без НДС

Стоимость ж.-д. транспортировки угля в России*		руб./сут.
	1 окт.	± 1 сент.
Ставка аренды полувагона, 69 т	1650–1820	+360,00
Ставка аренды полувагона, 75 т	1925–2175	+475,00
Ставка долгосрочной аренды полувагона	1220–1370	+95,00

* – без НДС

В НОМЕРЕ

- Хакасия хочет повышения НДПИ 5
- Бурый уголь в Еврейской АО подорожал 6
- Segezha Group расширяет производство 11
- Цены на мазут нестабильны 13
- Электроэнергия на западе подорожала 14

Статистика

Добыча угля в Кемеровской области, сентябрь 7
Добыча угля в России по регионам, сентябрь 8
Тендеры на поставку угля в России 9
Итоги тендеров на поставку угля в России 10
Цены на мазут на НПЗ 13
Производство и потребление электроэнергии в РФ 15
Цены покупки электроэнергии на РСВ 16
Экономика генерации из разных видов топлива 18

Аршановский разрез нарастит добычу

Разрез «Аршановский» (Хакасия) планирует увеличить производство угля марки Д в следующем году по меньшей мере до 6 млн т за счет ввода в эксплуатацию новой техники и развития транспортной инфраструктуры.

В прошлом году предприятие смогло повысить объемы производства, несмотря на начало пандемии Covid-19, на 1,1 млн т, до 4,2 млн т, однако этот рост носил отчасти восстановительный характер после снижения добычи в 2019 г. *(см. график)*.

Добыча угля на «Аршановском» в январе – сентябре 2021 г. увеличилась на 110 тыс. т по сравнению с таким же периодом прошлого года, до 3,26 млн т, по предварительным данным *ЦДУ ТЭК – филиала ФГБУ «РЭА» Минэнерго России* ®. Всего по итогам текущего года компания намерена нарастить производство на 400 тыс. т по сравнению с 2020 г., примерно до 4,6 млн т, по данным участников рынка.

Основной объем своей продукции Аршановский разрез предлагает в виде отсевов низшей калорийностью 4 800–5 100 ккал/кг на внутренний рынок и 5 500–5 800 ккал/кг – на экспорт. Также компания производит сортовой уголь калорийностью не менее 5 800 ккал/кг. Переработка угля ведется на дробильно-сортировочных комплексах. Компания также рассматривает

Добыча угля в России — млн т

– по данным ЦДУ ТЭК – филиала ФГБУ «РЭА» Минэнерго России ®

Все права защищены © 2021 Argus Media group
Лицензия зарегистрирована на: Egor Dvinyanin, Argus Media (Moscow)

Доступно в приложении Argus Publications App

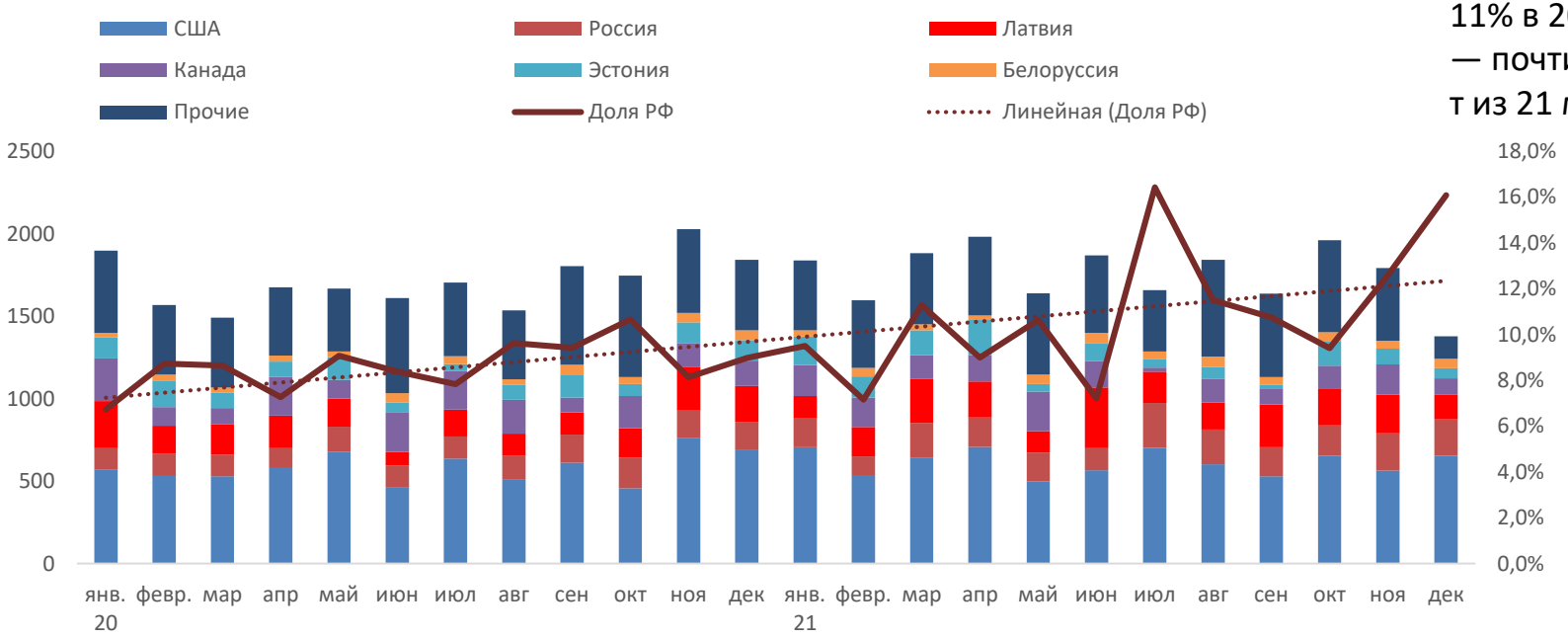
Copyright © 2021 Argus Media Ltd. All rights reserved.

argus

Доля России на мировом рынке выросла

Импорт пеллет в ЕС, тыс. т

11% в 2021 г. — почти 2,1 млн т из 21 млн т



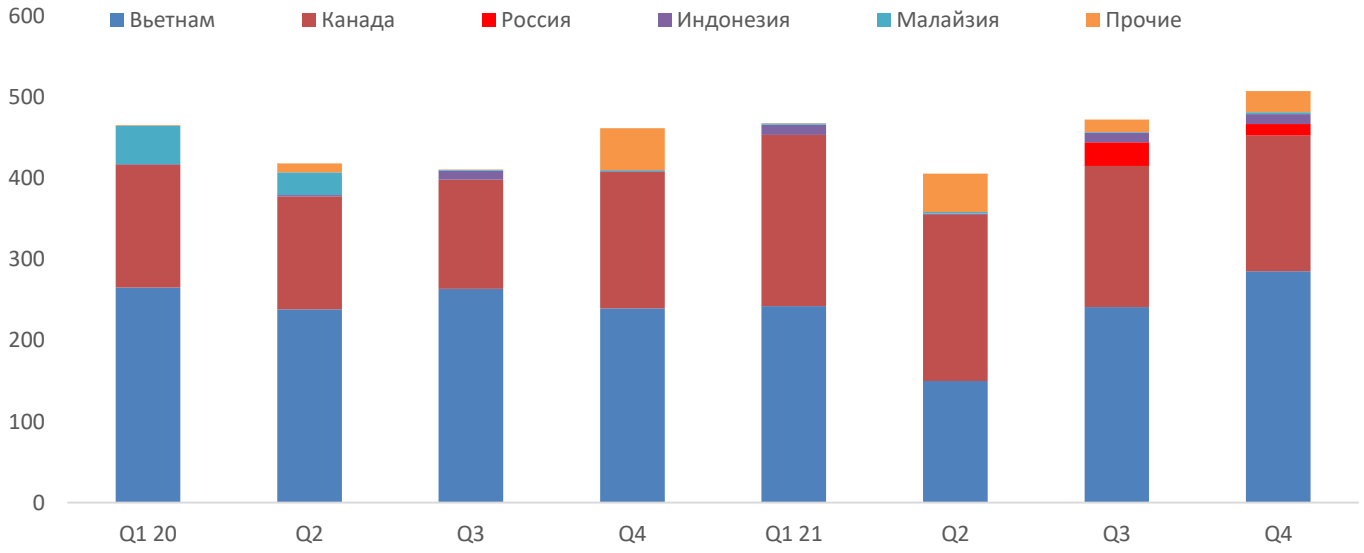
— по данным Global trade tracker (Eurostat)

www.argusmedia.com

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Доля России на мировом рынке выросла

Импорт пеллет в Японию, тыс. т



2% в 2021 г.
— 109 тыс. т
из 1,9 млн т

— по данным Global trade tracker

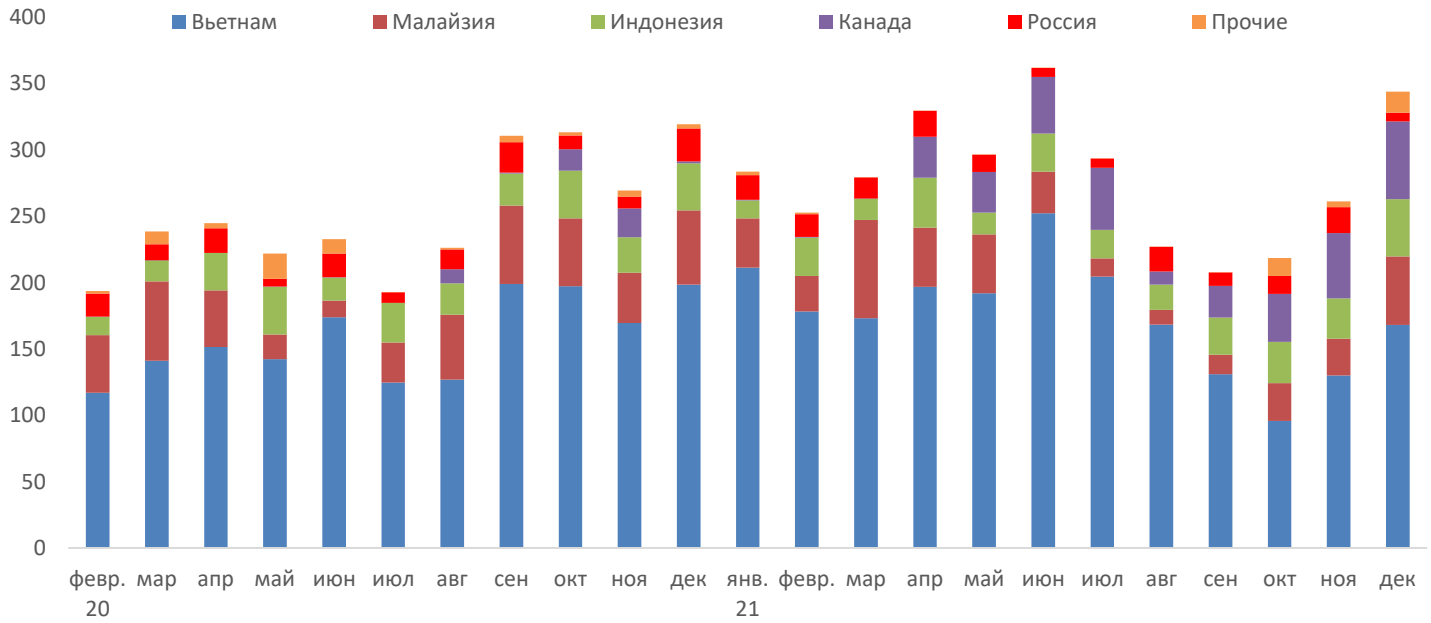
argus

www.argusmedia.com

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Доля России на мировом рынке выросла

Импорт пеллет в Корею, тыс. т



5% в 2021 г. — 167 тыс. т из 3,4 млн

— по данным Global trade tracker

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Спрос будет расти в долгосрочной перспективе

- Планы правительств по озеленению энергетического сектора — вытеснение угля
- Снижение зависимости от российского газа — рост потребления биомассы
- Снижение поставок древесины и щепы в Европу — рост спроса на пеллеты

Компания	Станция	Мощность	Доля биомассы	Статус	Потребление*, млн т/год
MGT	Teesside	299 МВт	100%	Ввод в мае 22	1—1,2
RWE	Amer 9	600 МВт	80%	Завершен	1,7—1,8
RWE	Eemshaven	2 x 777 МВт	30%	Завершен	1,6
Uniper	Maasvlakte	1.1 ГВт	15%	Завершен	0,2—0,25
Engie	Rotterdam	713 МВт	10%	Завершен	0,5—0,55

** — оценка Аргус*

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Спрос будет высоким в краткосрочной перспективе

- Загрузка блоков на биомассе в 2022 г. ожидается высокой, по крайней мере форвардные цены об этом свидетельствуют — выше €220/т во II—III кварталах 2022 г.

- Потребление премиальных пеллет также будет оставаться высоким, по крайней мере пока высоки цены на конкурирующие виды топлива — уголь, газ, мазут.

Wood pellets - forward prices				$/t
	Mid	Bid	Ask	±
fob southeast US				
2Q22		242.00	245.00	+31.50
3Q22		213.00	216.00	+18.50
4Q22		216.00	219.00	+13.50
1Q23		221.00	224.00	+15.50
2023		196.00	199.00	+15.50
2024		186.00	189.00	+5.00
2025		177.00	180.00	+1.50
fob southwest Canada				
2Q22		240.50	243.50	+31.50
3Q22		211.50	214.50	+18.50
4Q22		214.50	217.50	+13.50
1Q23		219.50	222.50	+15.50
2023		194.50	197.50	+15.50
2024		184.50	187.50	+5.00
2025		175.50	178.50	+1.50
fob northeast US				
2Q22	244.50			+31.50
3Q22	215.50			+18.50
4Q22	218.50			+13.50
1Q23	223.50			+15.50
2023	198.50			+15.50
2024	188.50			+5.00
2025	179.50			+1.50

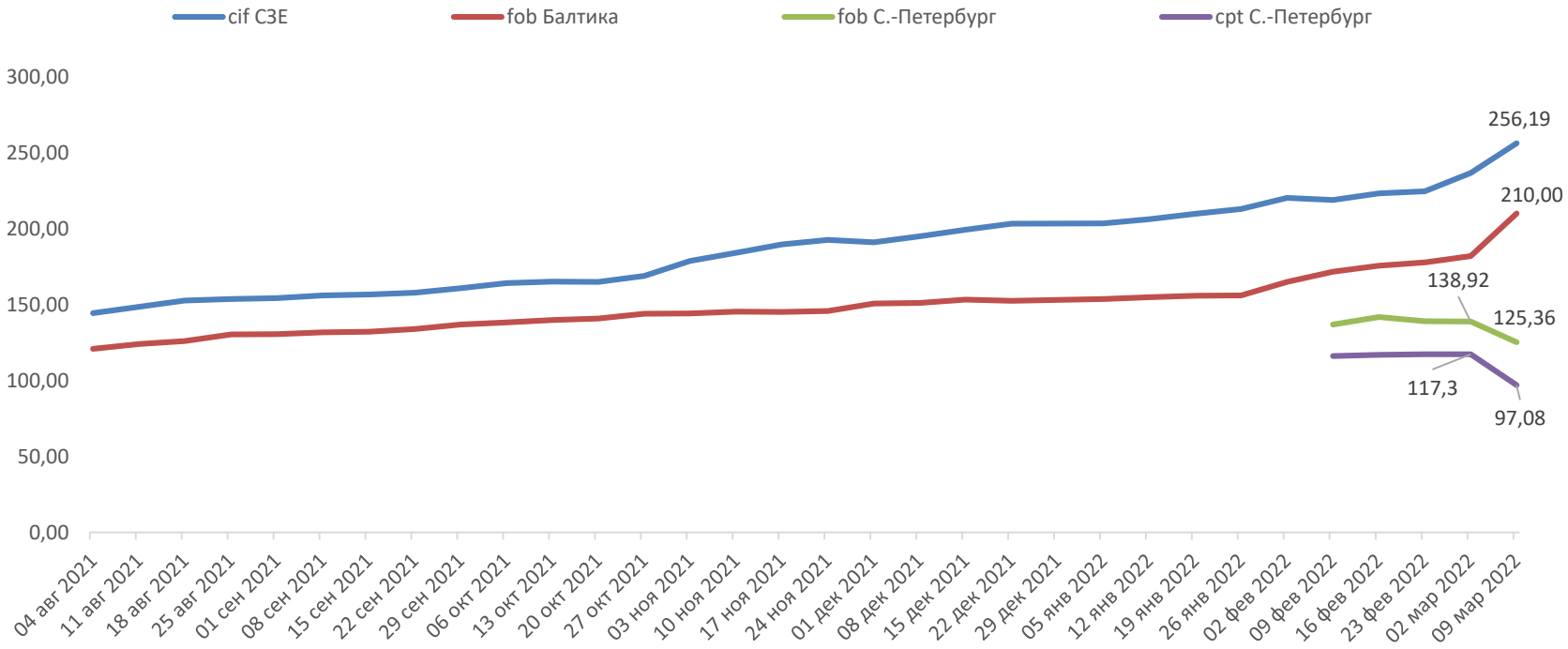
argus

www.argusmedia.com

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Цены на мировом рынке рекордно высокие

Цена на индустриальные пеллеты в Европе, €/т



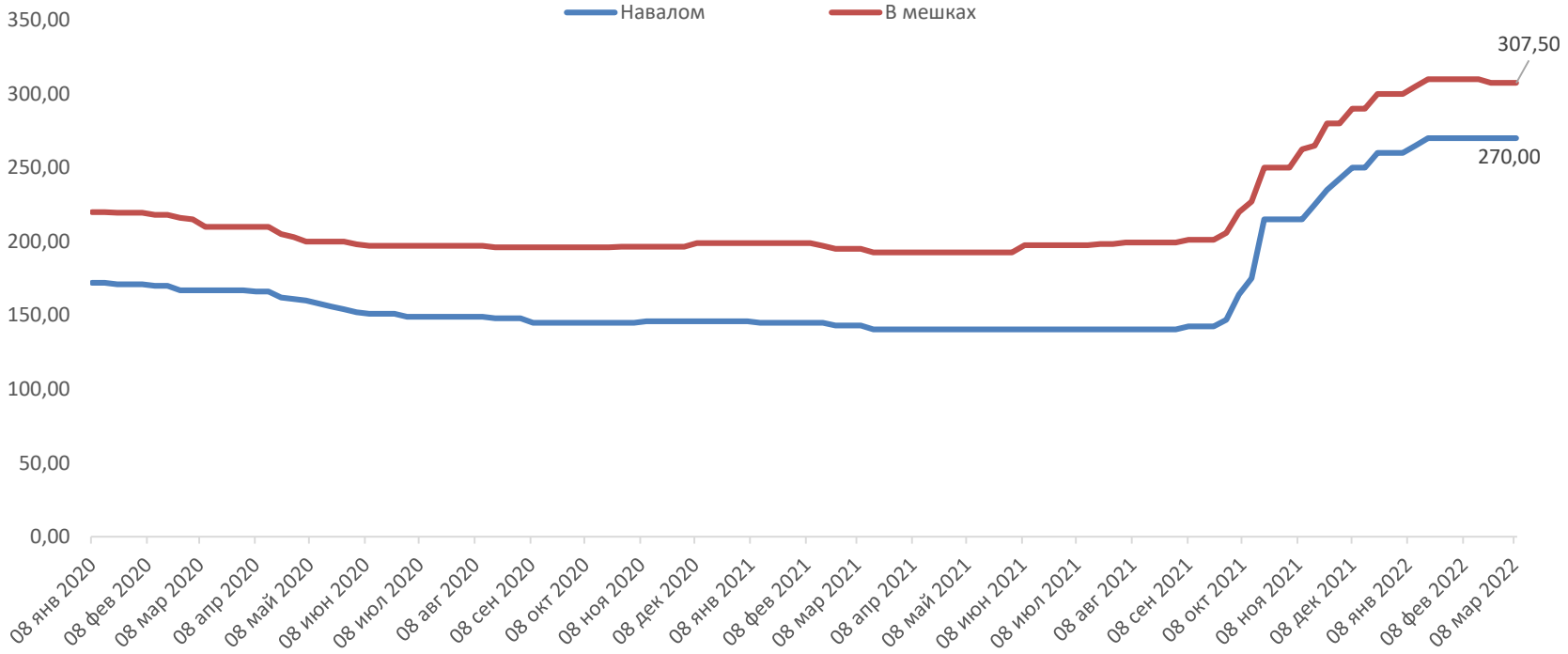
argus

www.argusmedia.com

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Цены на мировом рынке рекордно высокие

Цена на премиальные пеллеты в Италии (ddp Северная Италия), €/т



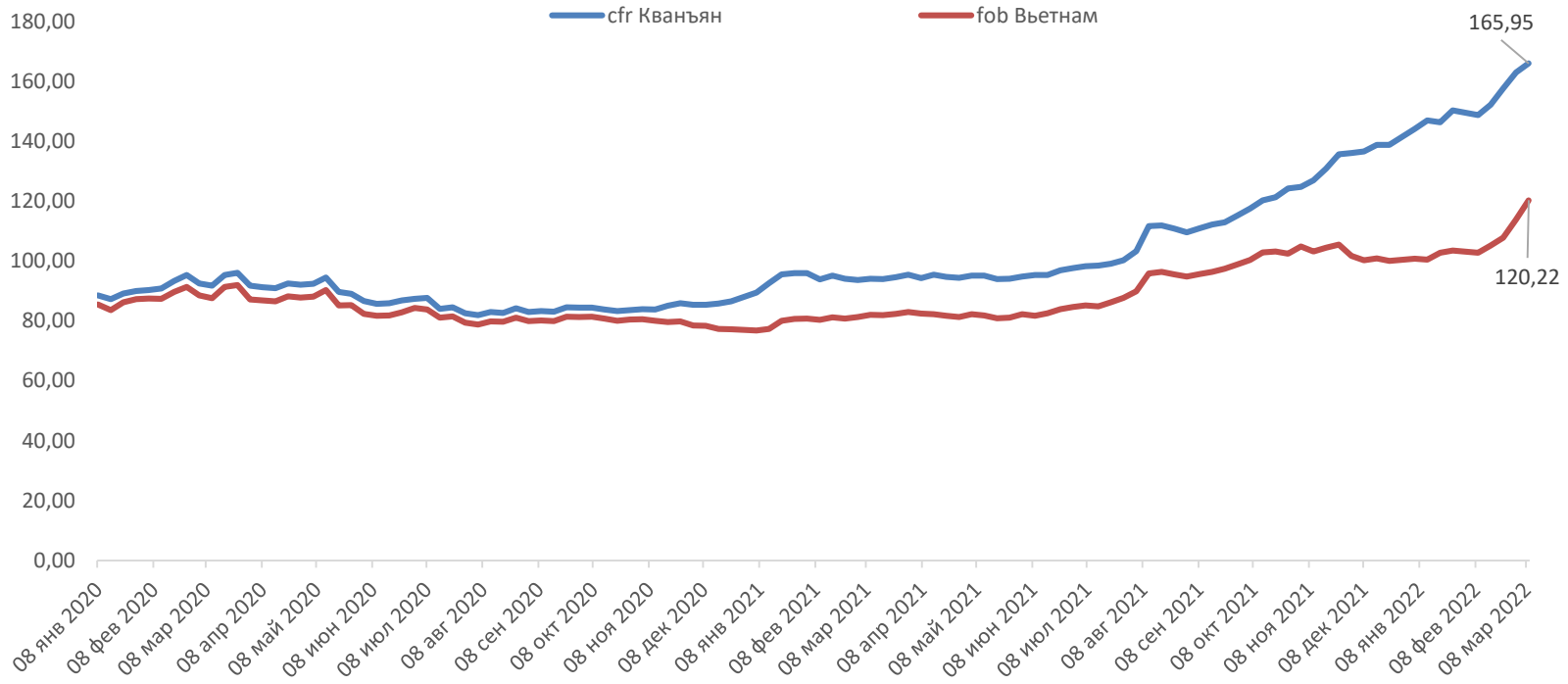
argus

www.argusmedia.com

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Цены на мировом рынке рекордно высокие

Цена на индустриальные пеллеты в ATP, €/т



argus

www.argusmedia.com

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Цены на мировом рынке рекордно высокие

Причины роста цен в Европе в 2021:

- Резкий прирост частных потребителей премиальных пеллет в прошлом году, что усилило сезонный прирост потребления и рост цен
- Низкая загрузка ветряной генерации (в III кв 2021), высокие цены на конкурирующие виды топлива — уголь и газ, высокие цены на электроэнергию и выбросы, что стимулировало рост потребления биомассы. Загрузка блоков на биомассе близка к максимальной, в следующем году прирост в индустриальном секторе можно ожидать прежде всего со стороны новых блоков.
- Нарушения в логистике и резкий рост стоимости доставки
  - Подорожания морского фрахта, особенно на длинные расстояния
  - Подорожание наземной доставки — нехватка водителей грузовиков в Европе и США (уехали на родину и не смогли вернуться, карантин)
- Общая неопределенность на рынке — новые штаммы, новые ограничения.

Причина роста цен в Азии в 2021 — подорожание фрахта + локдауны во Вьетнаме (неполная загрузка производственных мощностей)

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Цены на мировом рынке рекордно высокие

Причины роста цен в 2022:

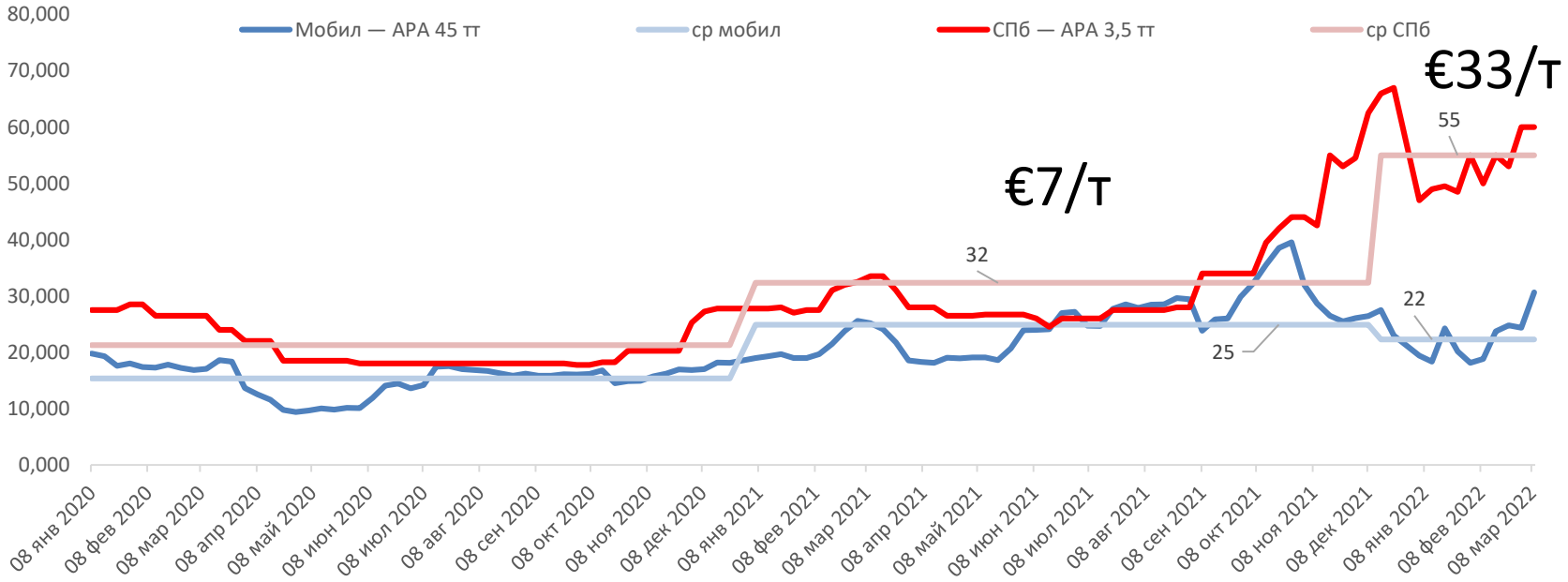
- Нарушение цепочек поставок, задержки в поставках (из США в Европу около 1 месяца)
- Удорожание фрахта везде (в марте даже в Атлантике – политический фактор)
- Нехватка водителей из-за карантинных ограничений в США и Европе
- Потепление в Прибалтике, снижение доступности лесозаготовительных территорий, сокращение объемов сырья и его подорожание
- Рост издержек на производство (подорожание газа)
- Санкции: сложности с поиском судов, отказы компаний от закупки пеллет из РФ
- Антисанкции — запрет экспорта щепы и балансов будут стимулировать рост цен на сырье в Европе

- В Азии снижение объемов лесозаготовок из-за муссонных дождей, новогодних праздников
- Высокий спрос в Корее — повышение требований к крупным генерирующим компаниям (от 500 МВт) по доле возобновляемых источников энергии до 12,5% в 2022 г (9% в 2021).

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Российские пеллеты продаются со скидкой

Фрахт по маршруту Мобил — АРА и Санкт-Петербург — АРА, €/т



argus

www.argusmedia.com

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Российские пеллеты продаются со скидкой

Подорожание сдерживается ростом ставок фрахта небольшими судами

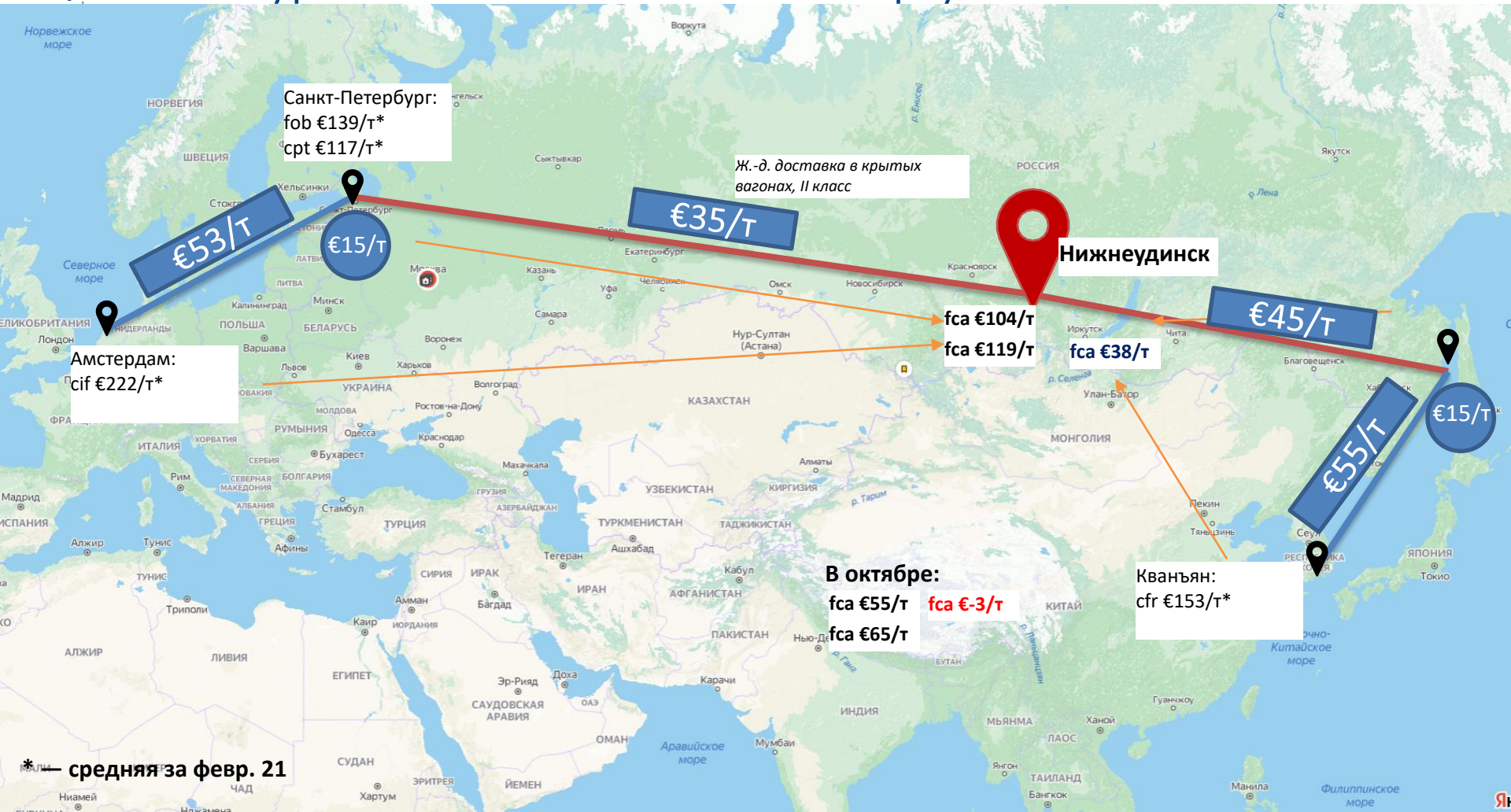
€/т	сен.21	фев.22	±
Фрахт Мобил	25,00	21,40	-3,60
Фрахт Питер	32,80	53,30	20,50
cif СЗЕ	157,14	221,82	64,68
fob Санкт-Петербург (котировка)	112,00	139,30	27,30
cif минус фрахт до Питера (расчетный fob СПб)	124,34	168,52	
cif минус фрахт до Мобила	132,14	200,42	
ДИСКОНТ для СПб, не объясняемый более дорогим фрахтом	**12,34**	**29,22**	

Российские пеллеты пока торгуются с дисконтом:

- Ненадежность поставщиков?
- Сложная логистика?
- Политический фактор?
- Поставщики не знают свою цену?

Copyright © 2021 Argus Media group. All rights reserved.

Оценка конкурентоспособности пеллет из Иркутской области



Егор Двинянин

Старший аналитик

egor.dvinyanin@argusmedia.com
+7 (926) 172-3561
Москва
www.argusmedia.com