

- ✓ **Kömürün güncel piyasa değerindeki düşüşler.**
- ✓ **ABD kömür ihracatlarındaki düşüş.**
- ✓ **Rus şirketlerinin kömür ihracatlarındaki düşüş.**

Geçen hafta, Avrupa pazarındaki termal kömür endeksleri, daha önce destek veren Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimlerin zayıflaması nedeniyle gaz fiyatlarındaki önemli düşüşün yanı sıra düşük tüketimin baskısıyla 115 ABD doları/tonun altına geriledi.

Köprünün çökmesi nedeniyle Baltimore limanından teslim edilemeyen ABD kömür sevkiyatları, Norfolk'un da aralarında bulunduğu Hampton Roads terminallerine yönlendirildi.

TTF merkezindeki gaz teklifleri, İran ile İsrail arasındaki gerilimin tırmanması tehdidinin ortadan kalkmasıyla 321 ABD Doları/1.000 m³ (-29 ABD Doları/1.000 m³) seviyesine doğru düzeltme yaptı.

ARA terminallerindeki kömür stokları, Akdeniz ülkelerine yapılan yeniden ihracat ve düşük talep nedeniyle Avrupa ülkelerine yapılan arzın azalması nedeniyle toplam 5,6 milyon ton (-0,3 milyon ton veya -% 5) oldu.

Çin'de, Qinhuangdao limanında 5.500 NAR kömür için spot fiyatlar, geçen hafta yeniden stoklamayı tamamlayan enerji santralleri ve sanayi şirketlerinden gelen talebin düşük olması nedeniyle 116 ABD Doları/ton seviyesinin biraz altında düzeltme yaptı. Ayrıca, Daqin demiryolu hattındaki teslimatların, bakımın tamamlandığı 26 Nisan'dan sonra artması bekleniyor; enerji santralleri ve limanlarda halihazırda stoklarda bir artış görülüyor. Güney Çin'deki yoğun yağışlar, hidroelektrik üretiminin artmasına katkıda bulunarak kömür yakıtlı üretim üzerindeki ek baskıyı artırıyor.

6 büyük kıyı termik santralinin stokları 0,4 milyon ton artarak 13,9 milyon tona çıktı. En büyük 9 limandaki stoklar 23,6 milyon tona (+1,2 milyon ton) yükseldi. Endonezya'nın en büyük kömür şirketi Bumi Resources, artan satışlara rağmen 2024'ün ilk çeyreğindeki kazançlarında düşüş bildirdi. Sonuç olarak, kazanç 22,1 milyon ABD Doları olarak gerçekleşti (-62 milyon ABD Doları veya 2023'ün ilk çeyreğine göre -% 74).

Avustralya HCC metalürjik kömür teklifleri, talebin azalması ve arzın artması nedeniyle 245 ABD Doları/ton'a düştü. Avustralyalı Anglo American, Aquila madeni ve Capcoal açık ocak madenindeki üretim artışının etkisiyle Queensland'deki metalürjik kömür çıkarımının 2024'ün ilk çeyreğinde 3,8 milyon

tona (2023'ün ilk çeyreğine göre +0,3 milyon ton veya +% 7) yükseldiğini bildirdi. Ancak şirket, 2024 yılı üretim tahminini değiştirmeden 15-17 milyon ton seviyesinde tutuyor.

Çinli çelik üreticisi Beijing Shougang Co., Ltd., zayıf talep ve zorlu rekabete yanıt olarak çelik üretimini 2024 yılında % 6 azaltarak 21,6 milyon tona düşürmeyi planladığını duyurdu.

İki büyük Asyalı çelik üreticisi, Güney Koreli POSCO ve Japon Nippon Steel, Avustralyalı Foxleight ile 2024 yılının ilk çeyreğinde LV PCI malzemesi için 221 ABD Doları/ton FOB (-8 ABD Doları/ton, 2023'ün 4. çeyreğine göre) referans noktası konusunda anlaştı.

EIA, Baltimore Limanı'nın kapanmasının ardından ABD kömür ihracatı tahminini düşürdü.

ABD Enerji Bilgi İdaresi (EIA), Francis Scott Key Köprüsü'nün çökmesi ve bunun sonucunda Baltimore Limanı'nın kapanmasının ardından ABD kömür ihracatına ilişkin tahminini düşürdü.

EIA, Nisan Kısa Vadeli Enerji Görünümü'nde (STEO), ABD kömür ihracatına ilişkin tahminlerini Nisan ayı için % 33, Mayıs ayı için ise önceki tahminlere göre % 20 düşürdü.

EIA daha önce ABD kömür ihracatının 2024 yılında yaklaşık % 1 oranında artmasını bekliyordu. Ajans, şimdi 2023 kömür ihracatı toplamına göre % 6'lık bir düşüş bekliyor.

EIA Yöneticisi Joe DeCarolis, "ABD kömür ihracatının yaz sonu veya sonbahar başında toparlanmasını bekliyoruz, ancak limanın yeniden açılmasının zaman çizelgesine ve ihracatçıların alternatif limanlar aracılığıyla ihracata ne kadar hızlı uyum sağlayabileceğine bağlı olarak önemli bir belirsizlik var" dedi. .

Baltimore, 2023'te kömür ihracatının % 28'ini oluşturacak şekilde ABD'nin ikinci büyük kömür ihracatı merkezi konumunda.

Rus kömür şirketlerinin kârları 2024'ün ilk çeyreğinde 5 kat düştü

Rus kömür şirketlerinin kârları (zararlara göre düzeltilmiş) Ocak-Şubat 2024'te 5,3 kat düşerek 1,2 milyar ABD Dolarından 0,2 milyar ABD Dolarına (-1,0 milyar ABD Doları) geriledi. Aynı zamanda kayıplar da ikiye katlanarak 0,3 milyar dolara yükseldi.

Zarar eden kuruluşların payı % 39'dan % 46'ya çıktı.

2023 yılında Rus kömür şirketlerinin karı, küresel pazarda düşen fiyatlar ve maliyetlerdeki ciddi artış nedeniyle 2,1 kat düşerek 3,9 milyar ABD dolarına (yıllık bazda -4,6 milyar ABD doları) geriledi.

Kömür madencilerinin mali sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratmaya devam eden diğer faktörler arasında demiryolu altyapısının sınırlı taşıma kapasitesi, ihracat vergileri, artan demiryolu tarifeleri ve batı yaptırımları yer alıyor.

Küresel fiyatların ve üretim maliyetlerinin mevcut seviyesi, pek çok Rus tedarikçi için kömür ihracatını zarara uğrıyor, onları üretimi azaltmaya ve yeni kömür yatağı geliştirme projelerinden vazgeçmeye zorluyor.

Mevcut eğilimin devam etmesi halinde Rusya'nın kömür ihracatı 2024 yılında 30-35 milyon ton azalacak. Olumsuz faktörlerin yoğunlaşması ve SUEK ve Mechel'in yanı sıra diğer Rus kömür şirketlerinin ihracat terminalleri ve uluslararası işlemlerinin de yaptırım kapsamına girmesi durumunda, Rusya'nın ihracat kaybı yaklaşık 50-60 milyon tona ulaşabilir.

Rusya'nın yüksek kaliteli malzemenin çıkarıldığı ana kömür madenciliği bölgesi olan Kuzbass'taki kömür üretimi, Ocak-Mart 2024'te 52,6 milyon tona düştü. (yıllık bazda -1,1 milyon ton veya -% 2,1). 2024 yılının ilk çeyreğinde ihracat 45,5 milyon tona düştü (yıllık bazda -6,6 milyon ton veya -%12,8).

Kaynak: worldcoal.com , thecoalhub.com

Eltac Farrukhzade

Dr. Kimya Proses Mühendisi