

									запасов, лет
Китай	1722,0	1992,3	2204,7	2380,0	2526,0	2782,0	3050,0	45,6	38
США	972,3	1008,9	1026,5	1053,6	1040,2	1062,8	973,2	15,8	245
Индия	375,4	407,7	428,4	447,3	478,4	521,7	557,6	6,2	105
ЕЭС	638,0	628,4	608,0	595,5	593,4	587,7	536,8	4,6	55
Австралия	351,5	366,1	378,8	385,3	399,0	401,5	409,2	6,7	186
Россия	276,7	281,7	298,5	309,2	314,2	326,5	298,1	4,3	<500
Индонезия	114,3	132,4	146,9	195,0	217,4	229,5	252,5	3,6	17
ЮАР	237,9	243,4	244,4	244,8	247,7	250,4	250,0	3,6	122
Германия	204,9	207,8	202,8	197,2	201,9	192,4	183,7	2,6	37
Польша	163,8	162,4	159,5	156,1	145,9	143,9	135,1	1,7	56
Казахстан	84,9	86,9	86,6	96,2	97,8	111,1	101,5	1,5	308
Мировое производ- ство	5,187,6	5,585,3	5,886,7	6,195,1	6,421,2	6,781,2	6,940,6	100	119

На международных биржах продается менее 20% мирового объема добычи угля. В основном это энергетический уголь (используется для выработки электроэнергии) и высококачественный коксующийся уголь (для производства стали). Международная торговля дешевым бурым углем практически отсутствует.

Цены на уголь, продаваемый на международном рынке, обычно выражены в долларах США за тонну или тонну угольного эквивалента (т.у.э.) как цены, которые должны отражать определенное энергосодержание. Цены СИФ (стоимость, страхование и фрахт) используются в отношении импорта угля, а цены FOB (франко-борт судна) – экспорта. Цена FOB – это цена самого угля плюс расходы на внутреннюю транспортировку от шахты до терминала порта отгрузки в экспортирующей стране.

Цена СИФ включает, помимо цены FOB, все затраты на международную транспортировку до терминала порта назначения в импортирующей стране. В США вместо FOB используется термин «франко-вдоль борта судна» или ФАС. Различие заключается в том, что FOB включает стоимость погрузки, а ФАС не включает.

Цены на энергетический уголь обычно корректируются в соответствии с показателем теплотворной способности, измеряемой в килокалориях на килограмм (кКал/кг). Стандартный уровень теплотворной способности составляет 6,500 кКал/кг.

Мировой спрос на уголь начал расти примерно с 2000 года и к 2003 году темпы роста повысились. Темпы роста потребления угля самые высокие по сравнению с другими источниками энергии и это является фактором быстрого экономического роста развивающихся стран с быстро развивающейся экономикой – Бразилии, России, Индии, Китая и Южной Африки, являющимися также крупными производителями/потребителями угля, за исключением Бразилии.

С 2003 по 2004 год (за один год) цены на уголь выросли на 40-50%. Традиционные модели торговли были забыты, размеры заказов были чрезмерными. Суда тратили большое количество времени в ожидании захода

в порты на погрузку, особенно в портах Австралии, вследствие недостаточных темпов расширения мощностей. В результате цены на уголь выросли, поднялись и фрахтовые ставки. Хотя ситуация немного улучшилась в 2005 году и были созданы адекватные объемы запасов для смягчения последствий колебаний спроса, рост цен на уголь продолжился. В 2006 году рост цен остановился, но в 2008 году опять возобновился. Запрет на экспорт угля в Китае и наводнения в Австралии внесли свой вклад в дальнейшее повышение цен на уголь.

Среднегодовая цена импорта энергетического угля в ЕС выросла с 42 долл. за т в 2004 году до 138 долл. за т в 2008 году. Другие цены на уголь также повысились. Кроме того, все большее влияние оказывала ситуация с фрахтом ввиду некоторого недостатка мощностей (вследствие ожидания в некоторых портах; недостаточного объема строительства соответствующих судов на верфях, где основной упор был сделан на строительство нефтеналивных танкеров с двойным дном и принятия законодательных документов в отношении нефтеналивных танкеров с двойным дном; а также в результате проблем с мощностями из-за неспособности замены отслуживших балкеров (судов для транспортировки бестарных грузов).

Начиная с осени 2008 года цены резко снизились в связи с экономическим спадом, который затронул как рынок коксующегося угля, так и рынок энергетического угля.

В области внутренних цен на уголь крупными потребителями угля были проведены реформы по переводу ценообразования на рыночные принципы. В Китае цены на коксующийся уголь теперь определяются конъюнктурой на мировом и внутреннем рынках, в то время как цены на энергетический уголь по-прежнему являются частично регулируемыми. Индия отменила регулирование цен на уголь в 2000 году. Однако ввиду отсутствия в стране конкурентных рынков на практике цены определяет государственная компания Coal India. Тарифы на железнодорожные перевозки, которые являются важнейшим фактором конкурентоспособности цен на уголь в секторе конечного потребления, во многих странах по-прежнему регулируются. В США и Канаде цены на уголь определяются рынком, а в странах, которые почти полностью зависят от импорта, таких как Япония, Корея и Китайский Тайбэй, внутренние цены практически не применяются.

В международной торговле углем понятие спотовых контрактов охватывает практически все сделки, которые не предусматривают долгосрочных отношений. Спотовый контракт может быть заключен на поставку одной партии товара, части партии или серии партий. Одни спотовые контракты используются мелкими поставщиками или покупателями, которые не могут строить постоянные отношения, другие спотовые контракты основываются на существующих долгосрочных отношениях между продавцами и покупателями [2].

В настоящее время применяется целый ряд устоявшихся спотовых цен в соответствии со стандартными спецификациями, привязанными к

различным регионам. Так, существует две основные спотовые цены, применяемые к экспорту угля. Это спотовая цена на условиях FOB Ричардс Бей (Южная Африка), которая определяется в отношении экспорта южноафриканского энергетического угля, и спотовая цена на условиях FOB Ньюкасл (Австралия) для экспорта австралийского энергетического угля. Основная цена для импортеров — это спотовая цена на условиях СИФ АРА (Амстердам-Роттердам-Антверпен) для Северно-Западной Европы. Для японского импорта спотовые цены на условиях СИФ часто представляют собой средневзвешенное значение цены на импорт угля по данным таможенной статистики страны. Существует также ряд публикуемых спотовых цен и по регионам США.

В целом, спотовые цены регулярно публикуют т.н. ценовые агентства или информационно-аналитические компании, исследующие рынок. Наиболее известные: Argus, McCloskey Coal Information Service (MCIS), Platts и South African Coal Report (SACR).

В связи с увеличением объемов торговли, количества направлений экспорта и роста цен на уголь, а также с развитием электронной торговли и использованием производных финансовых инструментов, торговля углем претерпела значительные изменения. Помимо физических покупателей (электрических компаний) и продавцов (угледобывающих компаний), в операциях по торговле углем на финансовом рынке или рынке ценных бумаг участвуют банки и финансовые трейдеры, и объемы торговли на этих рынках растут. Все это изменило метод торговли и формирования цен на уголь. Так, независимо от отдельного существования в плане физических торговых потоков атлантического и азиатско-тихоокеанского рынков угля, различие цен между этими двумя рынками быстро исчезает.

В секторе торговли углем сегодня начали появляться фьючерсные биржи, которые обеспечивают большую прозрачность, чем внебиржевые рынки. При этом ранее считалось, что фьючерсные рынки, на которых торгуются стандартизированные контракты, не подходят для торговли углем из-за наличия большого количества марок углей, различающихся по качеству, а также из-за тесных взаимоотношений между добывающими компаниями и конечными потребителями. Именно поэтому появление бирж фьючерсов на уголь произошло позже, чем других товарных бирж.

Пока еще рынки фьючерсных контрактов на уголь не достигли того же уровня развития, что и рынки фьючерсов на нефть. Сегодня расчеты по фьючерсам на уголь производятся наличными денежными средствами в соответствии с публикуемыми индексами цен на уголь. Такой смешанный механизм подтверждает, что текущая торговля углем все еще находится в стадии перехода от торговли, привязанной к спотовым рынкам, к торговле на рынках фьючерсных контрактов. Предполагается, что рынки фьючерсных контрактов на уголь по мере роста объемов торговли перейдут к расчетам по контрактам в рамках этих рынков.

Тем не менее, фьючерсные рынки уже начинают играть ту же роль в формировании цен на уголь, которую прежде играли двусторонние переговоры между крупными добывающими компаниями и конечными потребителями, и их влияние на угольные цены повышается [1].

Выводы. За последнее десятилетие сектор угля на мировом рынке претерпел большие изменения, одно из которых касается структуры мирового спроса. Основной прирост спроса произошел за счет энергетического угля, используемого для выработки электроэнергии. Поскольку в отличие от коксующегося угля энергетический уголь может конкурировать с нефтью, в последние годы цены на уголь и нефть демонстрируют более тесную корреляцию.

Другим изменением в секторе угля явилось возникновение финансовых рынков угля и рынков деривативов с привязкой к углю. Происходит появление бирж фьючерсов на уголь, которые обеспечивают большую прозрачность, чем внебиржевые рынки.

В нынешних условиях экономики, уголь в мире пользуется все большим спросом. Цены на него постоянно растут. Такое подорожание вызвано несколькими причинами. Первая и самая главная – большой спрос на сталь. Кроме того, высокие цены на уголь обусловлены дефицитом поставок, который был спровоцирован растущим потреблением этого топлива в Китае и Индии вследствие бурного развития металлургии. Рост стоимости энергетического угля зависит от других причин. Многие страны мира последовали примеру Китая (70% всей добываемой энергии в стране – за счет сжигания угля) – начали отказываться от газа и мазута в генерации электроэнергии в пользу более дешевого угля.

Библиографический список

1. Методы мировой торговли и формирования цен на уголь / Фомина О.А. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://uaenergy.com.ua>.
2. Цена энергии: формирование международных цен на уголь/Секретариат Энергетической Хартии 2010. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://esco.co.ua/journal/2010_12/art146.pdf.