

Skok cen premoga

Cene premoga so se oktobra zgolj v enem mesecu povečale za četrtno, od začetka leta pa za tri četrtine. Kitajska znižuje proizvodnjo premoga zaradi pritiska vlade na znižanje kapacitet v jeklarski industriji. Cene kavčuka (TSR20) so se oktobra okrepile za 9 %, od začetka leta pa za četrtno. Največji proizvajalec kavčuka, Tajska, je po velikih padcih cene v 2014 spodbudila domače kmete, da so posekali 160 tisoč hektarjev kavčukovca, kar je imelo vpliv na manjšo ponudbo. Določeni ključni podatki o prihodnji pora-

bi surovin so boljši, oktobra so bile denimo investicije v osnovna sredstva medletno višje za 8,3 %. V začetku decembra se je nafta povzpela na najvišji nivo v zadnjih 16 mesecih (55 USD) zaradi pričakovanj, da bodo članice OPEC omejile proizvodnjo. V petih dneh se je cena brenta povzpela kar za 19 odstotkov, kar je bil največji porast cene v v zadnjih osmih letih. Cena sodčka nafte naj bi po oceni Analitike GZS v 2017 znašala 60 dolarjev, možen razpon cene je vse od 45 do 70 dolarjev.

9 %
so se oktobra okrepile cene kavčuka.

Pripravila: Analitika GZS

Veliko niti drži v rokah Kitajska

Povpraševanje po kavčuku in premogu bi se lahko povišalo z globalnim okrevanjem.

Andreja Šalamun

Pričakujemo lahko okrepitev ponudbe premoga na trgu kot posledico kitajske odločitve o povečanju proizvodnje z namenom stabilizacije cene. Obenem bo na ceno premoga, ker je ta zamenjava za nafto, na srednji rok najbolj vplivalo gibanje cene nafte oziroma bodo isti dejavniki vplivali na obe surovini. »Cena premoga se bo gibala v odvisnosti od sprememb politike o omejitvi proizvodnje ter v odvisnosti od obsega svetovnega povpraševanja, kar je v največji meri povezano s tem, ali bo gospodarska aktivnost presenetila in v katero smer,« napoveduje Saša Dragonja, samostojna upraviteljica premoženja v NLB skladih.

Vse dražja kavčuk in premog sta hkrati dobra in slaba novica. Dobra za surovinske družbe, slaba pa za podjetja, kjer so industrijske surovine vhodna dobrina, ugotavlja Dragonjeva. »Pri slednjih namreč

višja cena vhodnih surovin ustvarja močan pritisk na marže, kar se odraža v dobičku. Rast cene kavčuka na primer močno občutijo proizvajalci pnevmatik, kajti naravni in sintetični kavčuk predstavljata skupaj približno polovico vseh vhodnih surovin,« pove Saša Dragonja.

Letošnja rast cene premoga je predvsem posledica omejitve dovoljenega obsega proizvodnje premoga na Kitajskem, kjer sicer proizvedejo skoraj polovico vsega premoga na svetu. To je med drugim vplivalo tudi na rast cen industrijskih izdelkov, saj cena premoga vpliva na celotno kitajsko gospodarstvo, ki je odvisno od premoga kot energetskega vira.

Nižja rast naročil surovin s Kitajske?

Tudi prihodnja cena kavčuka je po njeni oceni povezana z gospodarskimi obeti v svetu. Na nedavni dvig cene so »vplivala predvsem pričakovanja, da bodo v ZDA napovedani infrastrukturni projekti spodbudili gradnjo, s tem pa uporabo gradbenih strojev in pnevmatik, kar povečuje povpraševanje po kavčuku«, pojasni. ZDA so za Kitajsko in Indijo tretji največji potrošnik naravnega kavčuka na svetu.

Zaradi upočasnjene kitajske gospodarske rasti v kombinaciji s postopno transformacijo gospodarstva v storitveno in potrošniško »lahko pričakujemo nekoliko nižjo rast naročil surovin s Kitajske. Kitajska potroši približno polovico svetovne proizvodnje premoga in približno tretjino svetovne proizvodnje naravnega kavčuka. Ne glede na to bi se povpraševanje po navedenih surovinah lahko povišalo z globalnim okrevanjem in morebitno odpravo emisijskih omejitev v ZDA,« še napoveduje. gg

Vse dražja kavčuk in premog sta dobra novica za surovinske družbe in slaba za podjetja, kjer so industrijske surovine vhodna dobrina.



Tajska je spodbudila domače kmete, da so posekali 160 tisoč hektarjev kavčukovca.

Foto: Depositphotos