



## **RAPORT nr 23 z dnia 24.08.2020 r.**

### **Odpowiedź przemysłu górniczego na trwającą pandemię COVID-19**

#### **Internetowy przegląd informacji z 17-23.08.2020 roku.**

Opracowanie: Pion Projektów Górniczych JSW Innowacje SA.

W minionym tygodniu na portalach branżowych związanych z przemysłem wydobywczym pojawiły się informacje związane z wynikami finansowymi po pierwszym półroczu 2020 roku m.in. największych firm górniczych. W raportach wyraźnie wskazywano na wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną koncernów i wyniki finansowe. Glencore poinformował o tymczasowym wstrzymaniu działalności w kilku kopalniach węgla w Nowej Południowej Walii i Queensland, aby racjonalnie zarządzać swoim profilem produkcji, ponieważ pandemia COVID-19 nadal wpływa na globalny rynek. Koncern BHP poinformował o rezygnacji z wydobycia węgla energetycznego, zoptymalizowania wybranych kopalń węgla koksowego i zmniejszenia swojego udziału w ropie i gazie. BHP stwierdziło, że węgiel energetyczny jest najbardziej emisyjnym źródłem energii na świecie i jest przedmiotem rosnącej presji inwestorów w związku z obawami dotyczącymi jego wkładu w globalne ocieplenie. Rio Tinto, druga co do wielkości firma górnicza w świecie już usunęła wszelką ekspozycję na węgiel energetyczny. Henry dyrektor generalny BHP stwierdził, że BHP będzie dążyć do wyjścia z aktywów węgla energetycznego i koksującego poprzez podział lub sprzedaż handlową, zachowując jednocześnie swoje udziały w kopalniach węgla koksowego posiadającej węgiel najwyższej jakości. BHP będzie dążyć do zwiększenia swojej ekspozycji na „przyszłościowe” surowce, głównie miedź i nikiel - surowce, które zdaniem pana Henry'ego będą coraz bardziej potrzebne w produkcji technologii zielonej energii.


Analitik Morgans, Adrian Prendergast, powiedział, że decyzja o poszukiwaniu nabywcy aktywów węgla koksującego w Queensland była "zaskoczeniem", ale pokazała zmianę punktu widzenia BHP na maksymalizację jakości w swoim portfelu, biorąc pod uwagę warunki rynkowe. Najbardziej dochodowa dla BHP, produkcja rudy żelaza, stanowiła 66 procent jej całorocznych dochodów. Cena tego surowca zaprzeczyła przewidywaniom, że opóźnia się ze spadkiem i ostatnio wzrosła powyżej 120 USD za tonę dzięki silnemu popytowi ze strony chińskich hut i słabszej produkcji innych eksporterów, takich jak brazylijska Vale, która stanęła w obliczu zakłóceń spowodowanych COVID-19. Podwyższone ceny rudy żelaza, najcenniejszego produktu eksportowego Australii, również wpłynęły na zwiększenie budżetu federalnego. Jim Copland, dyrektor giełdowych akcji w IFM Investors, powiedział, że imponujące wyniki BHP w zakresie bezpieczeństwa w tym roku umożliwiły mu kontynuowanie działalności w okresie

COVID-19 i czerpanie korzyści z dużego popytu na stal w Chinach. „Ich operacyjne DNA było w stanie naprawdę dobrze poradzić sobie z tą sytuacją, a jednocześnie Brazylia nie radziła sobie z nią tak dobrze” - powiedział. „To była prawdziwa okazja dla australijskich kopalń rudy żelaza, w tym BHP, aby osiągnąć naprawdę dobry wynik”. Pan Copland powiedział, że planowane wyjście BHP z wydobycia węgla energetycznego będzie długoterminowym pozytywnym skutkiem, ponieważ kwestie środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem (ESG) stają się coraz ważniejsze dla inwestorów. Chociaż zyski z rudy żelaza BHP okazały się trwałe, wkład innych kluczowych surowców dla firmy, takich jak węgiel i ropa naftowa, został obniżony przez wpływ COVID-19 na popyt.

W części tabelarycznej Newslettera przedstawiono analizę aktywności wybranych, największych koncernów górniczych świata:

- BHP
- GLENCORE

Tygodniową analizę uzupełnia opis działań podjętych przez Codelco, a także rządy wybranych państw.

FIRMA	PODJĘTE DZIAŁANIA WOBEC PANDEMII COVID-19	OPIS PODJĘTYCH DZIAŁAŃ
	<p><b>Przewidywania koncernu na popyt surowców w obliczu pandemii COVID-19</b></p>	<p><b>18 sierpnia</b> koncern BHP poinformował że przewiduje, iż większość głównych gospodarek świata, z wyjątkiem Chin, poniesie w tym roku ciężar spowolnienia wywołanego koronawirusem, odnotowując 4% spadek rocznego zysku, który nie został oszacowany przez analityków.</p> <p>„Z wyjątkiem Chin, główne gospodarki świata skurczą się w roku kalendarzowym 2020 w wyniku pandemii COVID-19” - powiedział prezes Mike Henry w oświadczeniu.</p> <p>Henry dodał, że wpływ nowych fal zakażeń koronawirusem na kluczowe rynki ciąży na perspektywach popytu na 2021 r. największych firm wydobywczych świata.</p>
	<p><b>Koncepcja przekształcenia działalności koncernu</b></p>	<p><b>18 sierpnia</b> koncern przedstawił plany przekształcenia swojej globalnej działalności, dążąc do rezygnacji z wydobycia węgla energetycznego, zoptymalizowania wybranych kopalń węgla koksowego i zmniejszenia swojego udziału w ropie i gazie.</p> <p>Zmieniając pozycję firmy pod kątem przyszłości niskoemisyjnej, dyrektor generalny BHP Mike Henry potwierdził we wtorek, że rozważa opcje zbycia kopalni Mt Arthur w NSW w Australii i projektu Cerrejon w Kolumbii, z których oba prowadzą wydobycie węgla energetycznego. Pan Henry zaskoczył inwestorów, dodając, że BHP zamierza również opuścić spółkę joint venture BHP-Mitsui Coal, która wydobywa węgiel koksujący - używany w produkcji stali - w Queensland, a także że będzie poszukiwał kupca na swój 50-procentowy udział w zagłębiu Gippsland u wybrzeży Wiktorii, gdzie znajdują się pola naftowe i gazowe.</p> <p>BHP ogłosił wyniki finansowe. Zysk bazowy wyniósł 9,1 miliarda USD (12,6 miliarda USD) za rok obrotowy dzięki niebotycznym cenom rudy żelaza, ale był niższy od oczekiwań analityków na poziomie 9,4 mld USD.</p> <p>„W roku naznaczonym wyzwaniem związanym z globalną pandemią COVID-19, niepokojami społecznymi i zmiennością cen towarów byliśmy bezpieczniejsi, bardziej niezawodni i tańsi” - powiedział Henry.</p>

GLENCORE


Strategia Glencore w celu wzmocnienia cen kobaltu po COVID-19

**21 sierpnia** koncern poinformował o swojej strategii związanej z produkcją kobaltu w kopalni Mutanda w Kongo. Rok temu Glencore ogłosił, że wstrzymuje działalność w swojej kopalni miedzi i kobaltu Mutanda w Kongo. Biorąc pod uwagę, że Mutanda jest największą na świecie kopalnią kobaltu i odpowiada za około jedną piątą globalnej produkcji na rynku o wartości zaledwie 135 tys. ton rocznie, reakcja rynku była stłumiona. Kongo dominuje na świecie w produkcji kobaltu, a Mutanda odpowiadała za 60% rocznej produkcji szwajcarskiego giganta. Podczas gdy wydobywanie w Kongo było w dużej mierze niezakłócone podczas COVID-19, większość produkcji jest wysyłana przez południowoafrykański port w Durbanie, który był zamknięty przez dłuższy okres na początku tego roku.



Benchmark Mineral Intelligence, agencja zajmująca się łańcuchem dostaw baterii i ustalaniem cen poinformowała, że cena wodorotlenku kobaltu (postać krystaliczna produkowany w kopalniach zawierających 20-40% kobaltu) wyniosła w lipcu średnio 21 475 USD za tonę (100% Co, CIF Asia), czyli o 26% więcej niż w tym samym miesiącu w zeszłym roku. Benchmark twierdzi, że ciągłe problemy logistyczne doprowadziły do braku materiału na rynku spot w Chinach. Spowodowało to skok cen do 23 000 USD za tonę za natychmiastową dostawę kobaltu w sierpniu. Podczas gdy zakłócenia na trasie Kongo-Republika Południowej Afryki-Chiny mogą ustąpić w ciągu pozostałej części roku, a większa podaż może ponownie wyrzucić presję na ceny, nowy raport sugeruje strategię Glencore (podobnie przyjętą dla rynku cynku, gdzie firma również odczuwała wpływ rynku), która może stanowić podstawę cen kobaltu w średnim okresie.

Roskill, londyńska firma zajmująca się badaniami metali i minerałów, twierdzi, że koncern Glencore podpisał kilka umów z klientami dalszych producentów katod litowo-jonowych, ogniw i oryginalnego wyposażenia, w tym z firmami Tesla, koreańskimi gigantami jak Samsung i SK Innovation oraz europejskim producenta baterii Umicore. Glencore skupił się na strategicznej dla koncernu przyszłej sprzedaży zgromadzonych zapasów wodorotlenków, a także przyszłej produkcji z Katangi w DRK (która nadal działa) i kobaltu z Murrin Murrin w Australii (który jest przeznaczony dla BMW). Roskill spodziewa się, że Mutanda na południu kraju, niedaleko granicy z Zambią, pozostanie w podstawowym utrzymaniu funkcjonalnym przez co najmniej dwa lata. Pozwoli to Glencore na ukończenie badań optymalizacyjnych związanych z przejściem z rudy tlenkowej na siarczkową i zapewni wystarczającą ilość czasu na odbudowę rynku.

	<p><b>Tymczasowe zamknięcie zakładów górniczych w Australii</b></p>	<p><b>18 sierpnia</b> Glencore poinformował o tymczasowym wstrzymaniu działalności w kilku kopalniach węgla w Nowej Południowej Walii i Queensland, aby racjonalnie zarządzać swoim profilem produkcji, ponieważ pandemia COVID-19 nadal wpływa na globalny rynek. Wiele operacji Glencore w NSW oraz w Collinsville i Newlands w Queensland zostanie zamkniętych. Firma podała, że planowane przestoje zbiegają się z wrześnieowymi wakacjami szkolnymi i pracownicy będą musieli w tym czasie skorzystać z urlopu. Glencore stwierdził w swojej aktualizacji z pierwszej połowy 2020 r., że globalny popyt na węgiel energetyczny spadł o 8,5 procent rok do roku w pierwszej połowie 2020 roku.</p> <p>„Środki te umożliwią nam dostosowanie poziomu produkcji do popytu na rynku, a jednocześnie zapewnią elastyczność pozwalającą na przyspieszenie, gdy nasze gospodarki wychodzą ze skutków COVID-19” - stwierdził Glencore w komunikacie medialnym.</p> <p>Firma obsługuje 10 kopalni węgla w Dolinie Hunter w Nowej Południowej Walii i pięć w Bowen Basin w Queensland , dwóch głównych okręgach produkujących węgiel w Australii .</p> <p>Globalny rynek węgla zmagął się ze skutkami pandemii COVID-19 , która ograniczyła popyt na węgiel używany do produkcji stali w takich krajach jak Chiny i Indie.</p>
--	---	---

FIRMA	PODJĘTE DZIAŁANIA WOBEC PANDEMII COVID-19	OPIS PODJĘTYCH DZIAŁAŃ
	<p><b>Wsparcie lokalnych społeczności.</b></p> <p>Kontynuacja programu „Juntos nos cuidamos”.</p>	<p><b>19 sierpnia</b> Codelco poinformowała na swojej stronie korporacyjnej o kontynuacji programu wsparcia „Juntos nos cuidamos”, obejmującego m.in. wsparcie lokalnych społeczności w walce z pandemią koronawirusa.</p> <p>W ramach programu Oddział Andina zrealizował nowe dostawy sprzętu sanitarnego do walki z koronawirusem w Rodzinnych Ośrodkach Zdrowia w prowincji Los Andes. Dostawa składała się z 1020 masek (w tym 20 masek N95), 60 pudełek rękawiczek chirurgicznych, 20 termometrów na podczerwień i 100 litrów alkoholu w żelu dla każdego ośrodka opieki zdrowotnej. Wśród beneficjentów wsparcia Codelco Andina znalazły się również m.in. Szpital San Camilo de San Felipe oraz Szpital Społeczny w Til Til oraz CESFA. Wsparcie dla każdego ze wymienionych szpitali składało się z 2200 masek (w tym 200 N95), 600 pudełek z rękawiczkami, 60 termometrów na podczerwień, 200 przyłbic, 830 jednorazowych kombinezonów, 250 litrów żelu alkoholowego i 1000 czepków chirurgicznych.</p>

Wybrane aktywność innych podmiotów mających wpływ na rynek surowców:

	<p><b>Wsparcie w ramach współpracy UE z grupą państw Afryki, Karaibów i Pacyfiku.</b></p>	<p><b>20 sierpnia</b> portal mining-technology.com poinformował, że Ruth Clarke, krajowa koordynatorka programu mineralnego w Programie Narodów Zjednoczonych ds. Rozwoju (UNDP) ogłosiła, że przyznano granty o łącznej wartości około 9 mln USD dla 12 operatorów górniczych i kamieniołomowych. Fundusze te, przyznane w ramach drugiej fazy Programu Rozwoju Mineralnego w ramach współpracy UE z krajami grupy państw Afryki, Karaibów i Pacyfiku (ACP-EU), pomogą beneficjentom w realizacji działań mających na celu zwalczanie pandemii COVID-19 i jej wpływu na ich działalność.</p>
	<p><b>Wznowienie projektów rozwojowych.</b></p>	<p><b>21 sierpnia</b> portal mining-technology.com poinformował, że chilijska firma wydobywczą Antofagasta wznowiła projekty rozwojowe, pomimo tego, że słabe ceny miedzi obniżyły jej zyski o 22% w pierwszej połowie tego roku.</p> <p>Z powodu pandemii COVID-19 kopalnie firmy pracowały z około dwiema trzecimi ich zwykłej siły roboczej. Zakłócenia w działalności wydobywczej w Chile związane z pandemią doprowadziły do opóźnień w niektórych projektach wydobywczych. Sześciomiesięczne opóźnienie w stosunku do flagowej kopalni Antofagasty, Los Pelambres, kosztowało ją 50 milionów dolarów.</p>

**Poniżej linki www do przedstawionych informacji:**

**BHP:**

<https://www.reuters.com/article/us-bhp-group-au-results/bhp-falls-short-of-expected-profit-warns-of-slowng-growth-outside-china-idUSKCN25D2MR>

<https://www.smh.com.au/business/companies/bhp-seeking-thermal-coal-exit-profit-falls-short-on-virus-hit-20200817-p55mmj.html>

**GLENCORE:**

<https://www.mining.com/glencore-strategy-to-underpin-cobalt-prices-post-covid-19/>

<https://www.australiahqj.com/2020/08/18/glencore-will-shut-down-operations-reducing-coal-production/>

**CODELCO:**

[https://www.codelco.com/estos-elementos-los-usamos-dia-a-dia-ya-que-somos-la-barrera-entre-el/prontus\\_codelco/2020-08-19/161720.html](https://www.codelco.com/estos-elementos-los-usamos-dia-a-dia-ya-que-somos-la-barrera-entre-el/prontus_codelco/2020-08-19/161720.html)

[https://www.codelco.com/hospital-san-camilo-de-san-felipe-recibe-insumos-medicos-por-parte-de/prontus\\_codelco/2020-08-19/153511.html](https://www.codelco.com/hospital-san-camilo-de-san-felipe-recibe-insumos-medicos-por-parte-de/prontus_codelco/2020-08-19/153511.html)

[https://www.codelco.com/codelco-andina-entrega-elementos-de-proteccion-personal-a-hospital/prontus\\_codelco/2020-08-19/152736.html](https://www.codelco.com/codelco-andina-entrega-elementos-de-proteccion-personal-a-hospital/prontus_codelco/2020-08-19/152736.html)

**Inne:**

<https://www.mining-technology.com/features/coronavirus-timeline/>