



RAPORT nr 33 z dnia 02.11.2020 r.

Odpowiedź przemysłu górniczego na trwającą pandemię COVID-19

Internetowy przegląd informacji z 26.10.-01.11.2020 roku.

Opracowanie: Pion Projektów Górniczych JSW Innowacje SA.

W minionym tygodniu dane gospodarcze i analizy ekonomiczne największych państw świata potwierdziły znaczenie sektora górniczego w odbudowie gospodarek oraz batalii o surowcową supremację. Dzisiaj jest już oczywiste, że nieunikniona, postępująca transformacja technologiczną świata i wynikające z niej potrzeby surowcowe determinować będą globalne przewagi gospodarek narodowych.

Australijskie Biuro Statystyczne publikując dane gospodarcze potwierdziło rosnące znaczenie sektora wydobywczego oraz jego udział w ożywieniu gospodarki kraju. Produkcja Krajowa Brutto przemysłu wydobywczego Australii wzrosła o 4,9% w latach 2019-20, osiągając łącznie wartość 202 mld USD, podczas gdy gospodarka, głównie na skutek kryzysu COVID-19 skurczyła się w tym okresie o ponad 9%. Tym samym górnictwo wyprzedziło sektor bankowy i spożywczo-rolny, stając się największą branżą w kraju, stanowiącą obecnie 10,4% gospodarki.

Analitycy zgodnie potwierdzają kluczowe znaczenie branży wydobywczej w Nowym Pięcioletnim Planie Chin, który zapowiada agresywną ekspansję gospodarczą Państwa Środka. Innowacyjny, nowoczesny przemysł Chin ma bazować na krajowych surowcach. Wielu analityków twierdzi, że po blokadzie australijskiego węgla Chiny zdecydują się ograniczyć import australijskiej miedzi, a następnie innych kluczowych dla gospodarki surowców. Działania te są zapowiedzią wojny o dominację surowcową w rejonie Pacyfiku.

29 października Światowa Rada Złota (ang.: *World Gold Council*) opublikowała Raport pt. „*Gold Demand Trends*”. Z raportu wynika, że globalny popyt na złoto spadł o 19% rok do roku do 892 ton w trzecim kwartale, głównie z powodu dalszego odczuwania skutków pandemii przez konsumentów. W raporcie zaznaczono, że jest to najniższa suma kwartalna od trzeciego kwartału 2009 roku, natomiast popyt roczny na poziomie 2 972 t był o 10% niższy w porównaniu z analogicznym okresem w 2019 roku. Krishan Gopaul, Menedżer ds. badań rynku Światowej Rady Złota, stwierdził w rozmowie z Mining

Weekly, że trudno jest przewidzieć, jak rozwinie się druga fala pandemii oraz jakie będą reakcje poszczególnych rządów, co uniemożliwia precyzyjną prognozę popytu surowca.

Chociaż ogólny popyt na złoto spadał, trzeci kwartał przyniósł znaczący wzrost popytu inwestycyjnego - o 21% rok do roku. Inwestorzy na całym świecie kupili 222,1 ton sztabek złota i monet oraz dodatkowe 272,5 t za pośrednictwem funduszy ETF. Od początku roku fundusze ETF działające w obszarze złota zwiększyły swoje zasoby o rekordowe 1 003,3 tony. Skutki pandemii negatywnie wpłynęły na sektor biżuterii, który zanotował spadek popytu o 29% rok do roku do 333 ton.

Według danych za trzeci kwartał produkcja górnicza (podaż złota) spadła o 3%, natomiast od początku roku o 5%. Gopaul zauważa, że spadek produkcji złota jest stosunkowo niewielki w porównaniu z poziomem zakłóceń w innych gałęziach przemysłu (m.in. ze względu na różnorodność geograficzną lokalizacji kopalń złota na świecie.), co potwierdza odporność sektora.

Notowania kontraktów terminowych na złoto prognozują systematyczny wzrost wartości surowca, zakładając, że wzrost popytu inwestycyjny będzie większy niż ew. spadek popytu ogólnego wywołany dalszym rozwojem pandemii COVID-19.

Według Agencji badawczej Fitch Solutions Country Risk & Industry Research globalny rynek aluminium pozostanie w nadchodzącym czasie w stanie dużej nadpodaży (przewaga produkcji nad konsumpcją). Niemniej jednak nadwyżka prawdopodobnie zacznie się zmniejszać od 2021. Przewiduje się, że nadwyżka będzie spadać do 2024. Fitch spodziewa się, że od 2025 nadpodaż na rynku ponownie się zwiększy, m.in. ze względu na wzrost znaczenia branży budowlanej w kluczowych krajach i rosnącej rozpoznawalności aluminium jako lekkiego substytutu stali w motoryzacji.

Fitch jako przyczynę wzrostu produkcji aluminium identyfikuje wyższe ceny surowca zachęcające. Agencja prognozuje wzrost produkcji w najbliższym czasie o 2% rok do roku w 2021, w porównaniu z 2,7% w 2020, z uwagi na odbudowujące się powoli ceny aluminium po spadku w okresie COVID-19. Według prognoz globalne zużycie aluminium wzrośnie z 64,2 mln ton w 2021 do 78,4 mln ton do 2029, co oznacza średni roczny wzrost o 2,6%. Ponadto przewiduje się, że w 2021 popyt konsumpcyjny wzrośnie o 3,3% rok do roku, w porównaniu ze spadkiem o 1,2% rok do roku w 2020.

Fitch twierdzi, że Indie będą wyróżniającym się rynkiem wzrostu konsumpcji aluminium w nadchodzących latach, ponieważ długoterminowe perspektywy wzrostu w branży budowlanej mają swoje podstawy w znacznym deficycie infrastruktury w tym kraju i inwestycjach rządowe w tym sektorze. Agencja prognozuje, że konsumpcja aluminium w Indiach wzrośnie z 2,7 mln ton w 2021 do 8,7 mln ton do 2029.

Poniżej linki www do przedstawionych informacji:

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

<https://www.miningweekly.com/article/gold-demand-recovering-but-impact-of-possible-second-wave-of-covid-19-infections-uncertain-2020-10-29>

<https://www.engineeringnews.co.za/article/aluminium-demand-growth-will-soon-outpace-production-growth-2020-10-30>

<https://www.mining.com/web/heres-what-economists-are-saying-about-chinas-new-5-year-plan-by-enda-currant/>