

Analyse der Steinkohlepreisentwicklung

Vorgelegt von
Nicolas Wolf

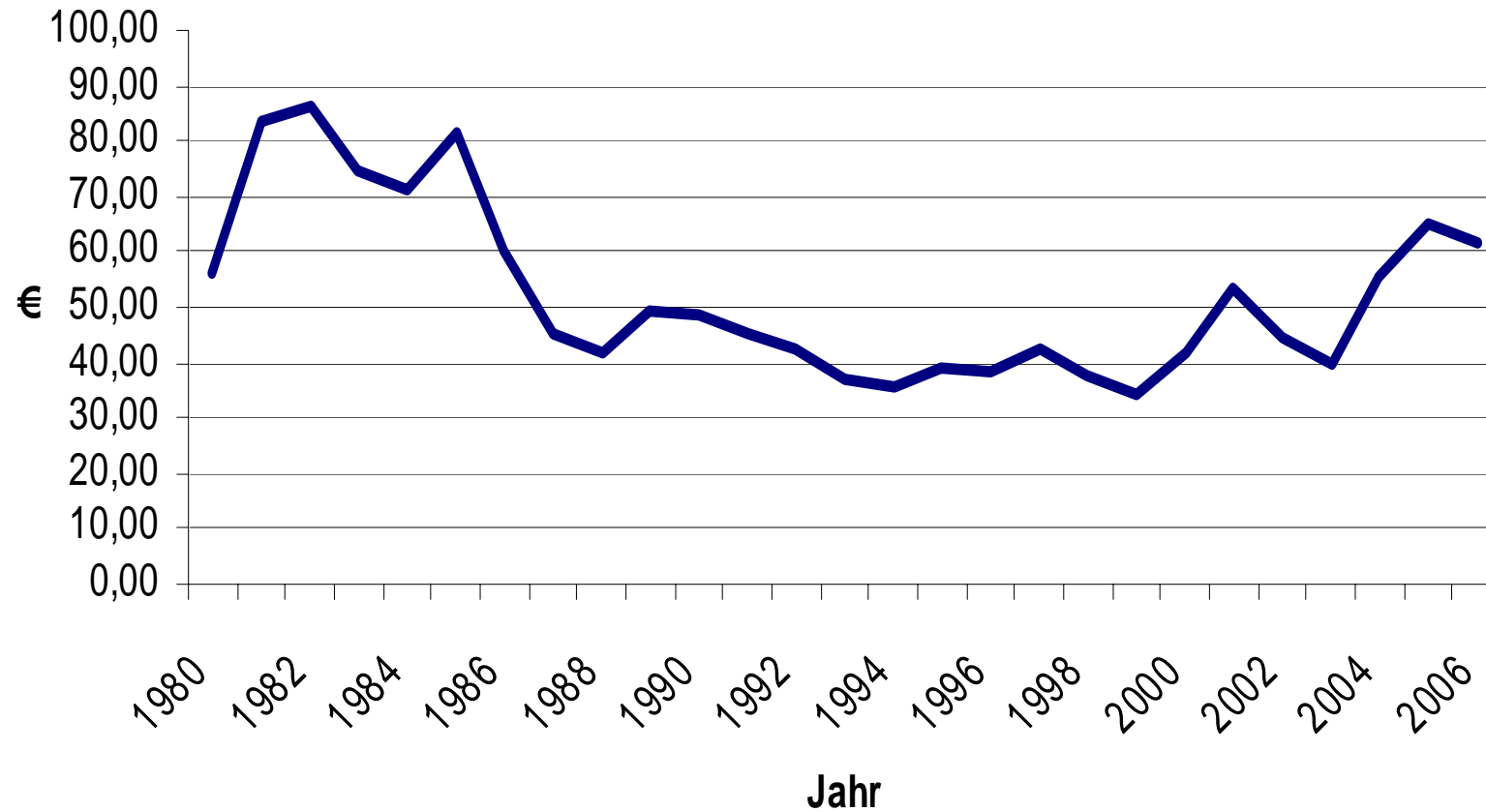
unter Betreuung von
Prof. Dr. Georg Erdmann

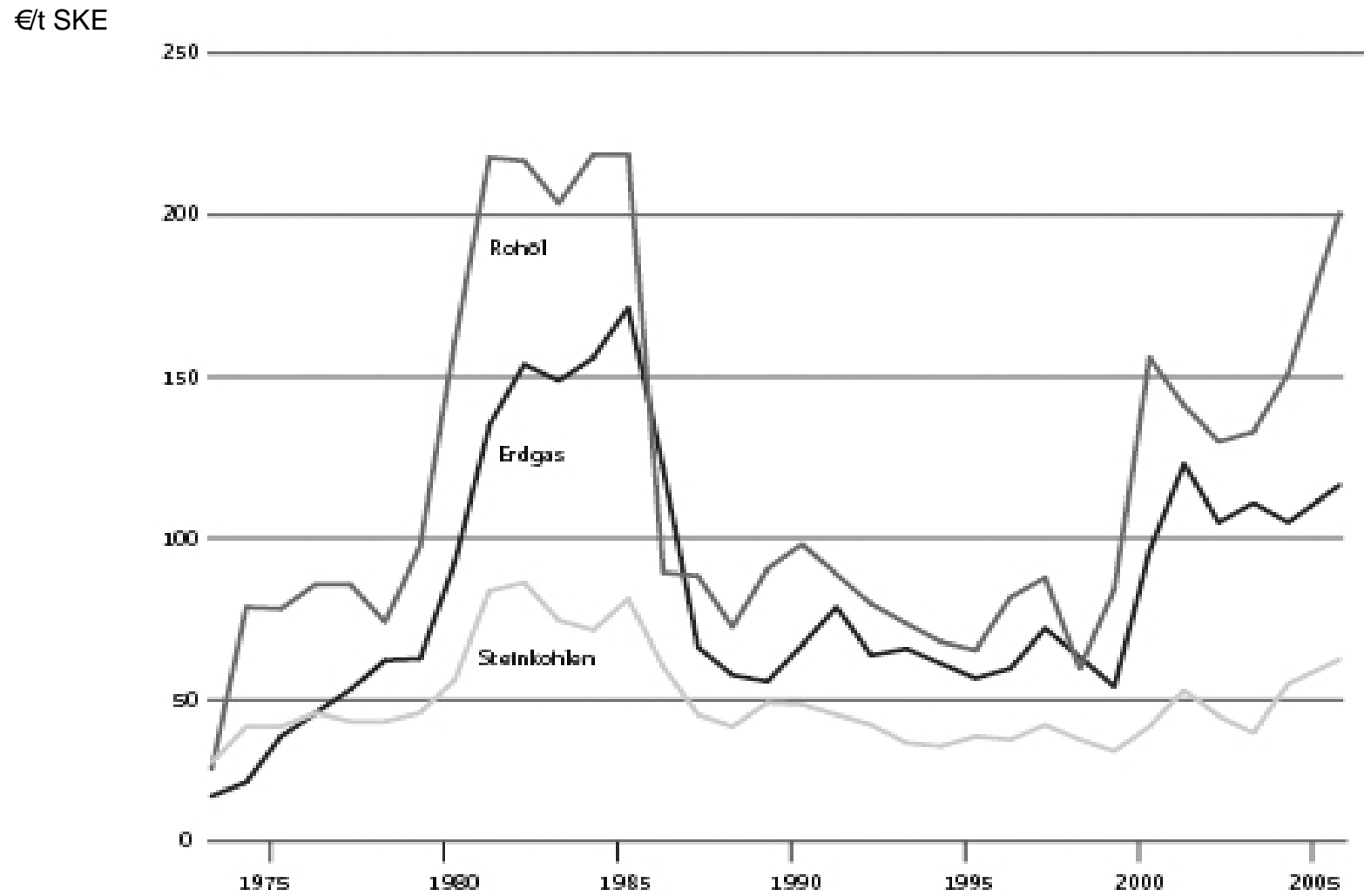


I.	a	Historische Preisentwicklung	s.3.
	b	Beeinflussung des Preises	s.5.
II.	a	Weltweite Verteilung der Kohlereserven	s.6.
	b	Förderung, Export und Import	s.7.
	c	Charakteristik des Steinkohlemarkts	s.9.
III.	a	Gasreserven	s.12.
	b	Charakteristik des Gasmarktes	s.13.
IV.		Zukünftige Preisentwicklung	s.14.
V.		Fragen	s.18.



Steinkohlepreise in €/t SKE (Jahresmittelwerte)

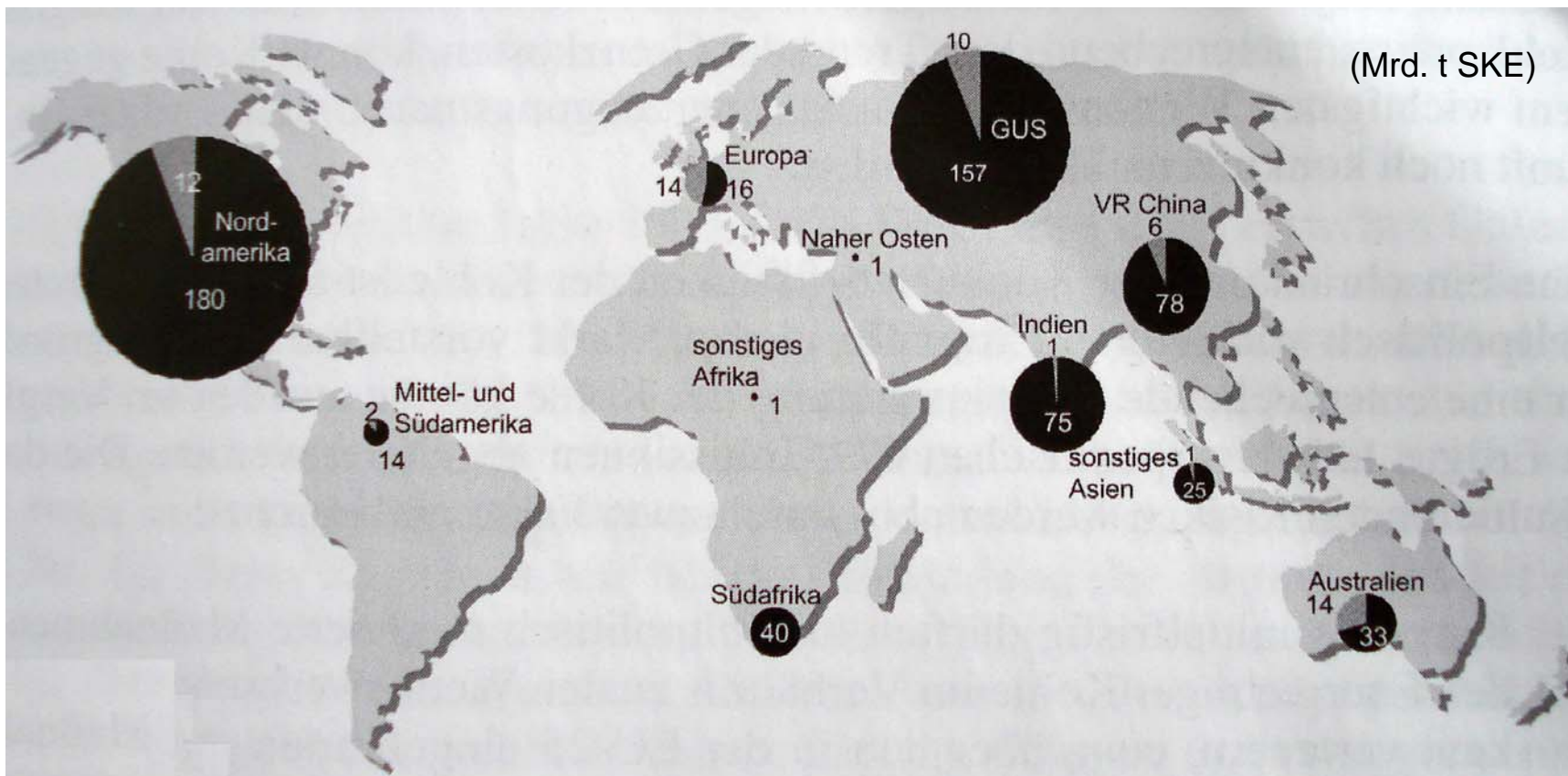




Quelle: Bafa durch *Weltmarkt für Steinkohle* Ausgabe 2005 RWE Power s. 24



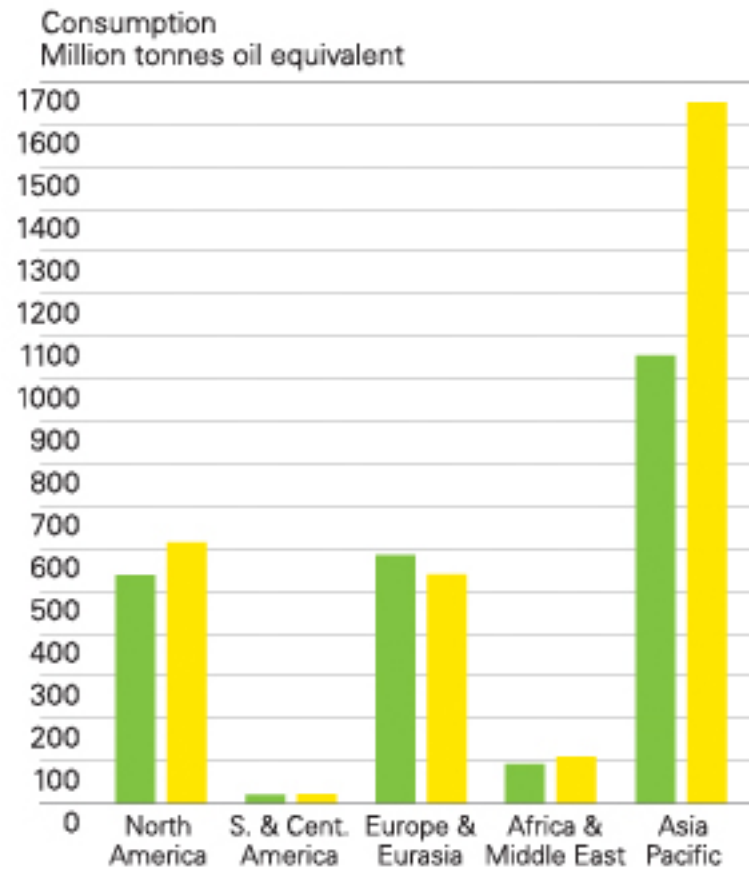
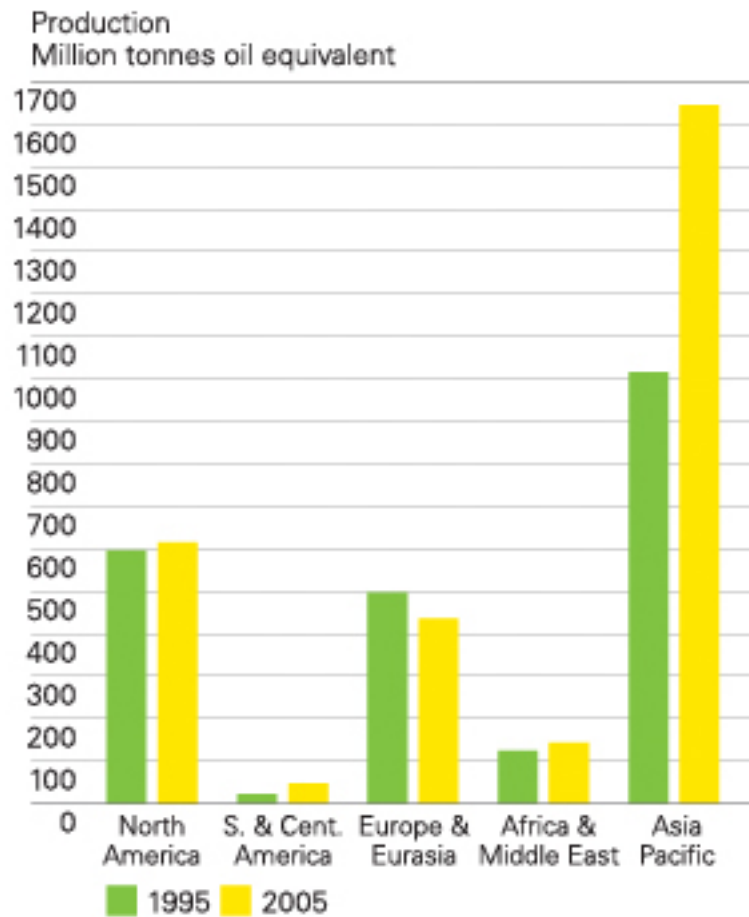
- **Förderungskosten –Tagebau oder Tiefgrube, Arbeitskosten, Umweltrücksicht**
- **Geografische Lage der Empfängerländer**
- **Transportkosten**
- **Anzahl der Anbieter**
- **Politik – Versorgungssicherheit**
- **CO2 - Preis**



Steinkohle
 Braunkohle

Quelle: Bundesanstalt für Geowissenschaft und Rohstoffe, BGR (2005) Datenbank, Stand 30.06.2005

Insgesamt 681 Mrd. t SKE (davon Steinkohle 621 Mrd t SKE)



Quelle: BP Annual review 2006

**Jahr 2005**

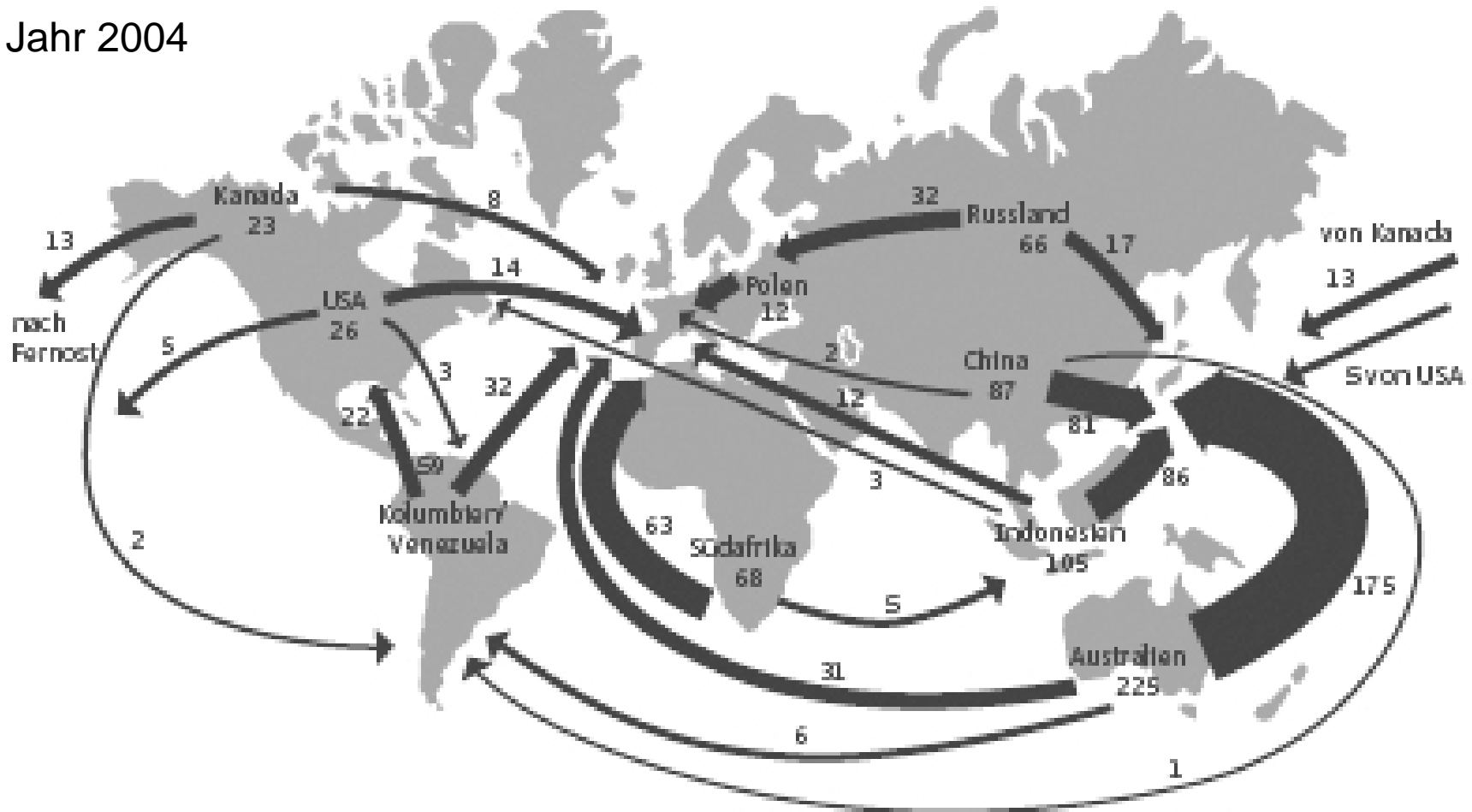
(Mio. t SKE)

	Förderung	Export	Import	
China	2113	72	26	(2006 zum ersten Mal Nettoimporteureur)
USA	1029	45	27	
Indien	370	0	40	
Australien	325	234	0	
Russland	380	102	44	
Südafrika	241	75	0	
Indonesien	153	129	0	
Polen	97	20	2	
Kolumbien	60	55	0	
Kanada	31	28	20	
Japan	0	0	181	
EU-25	171	24	209	
Welt	5017	804	804	

Quelle: Verein der Kohlenimporteure Jahresbericht 2005



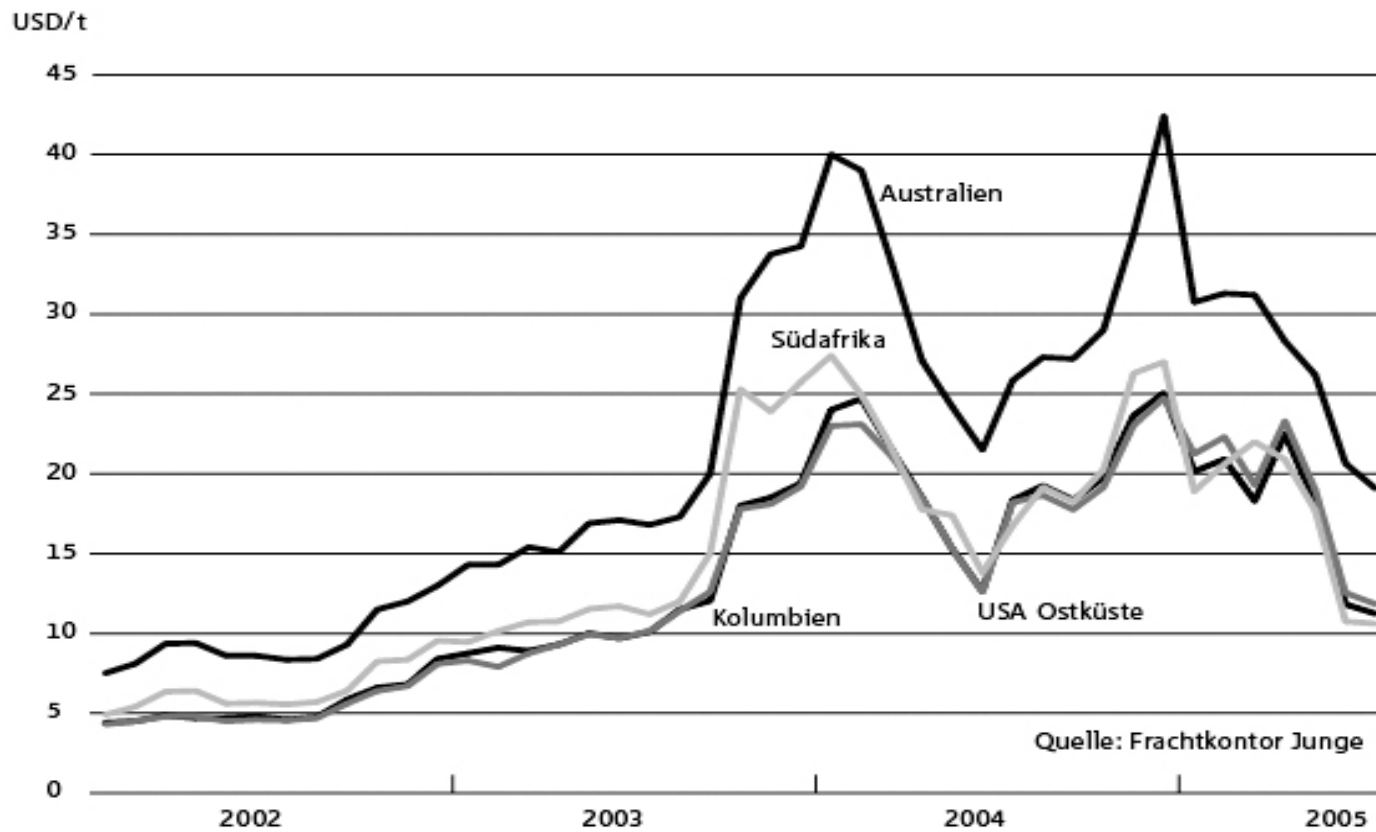
Jahr 2004



Quelle: Weltmarkt für Steinkohle RWE 2005



Seefrachtraten für Steinkohle nach Deutschland



Quelle: *Weltmarkt für Steinkohle* Ausgabe 2005 RWE Power s. 23



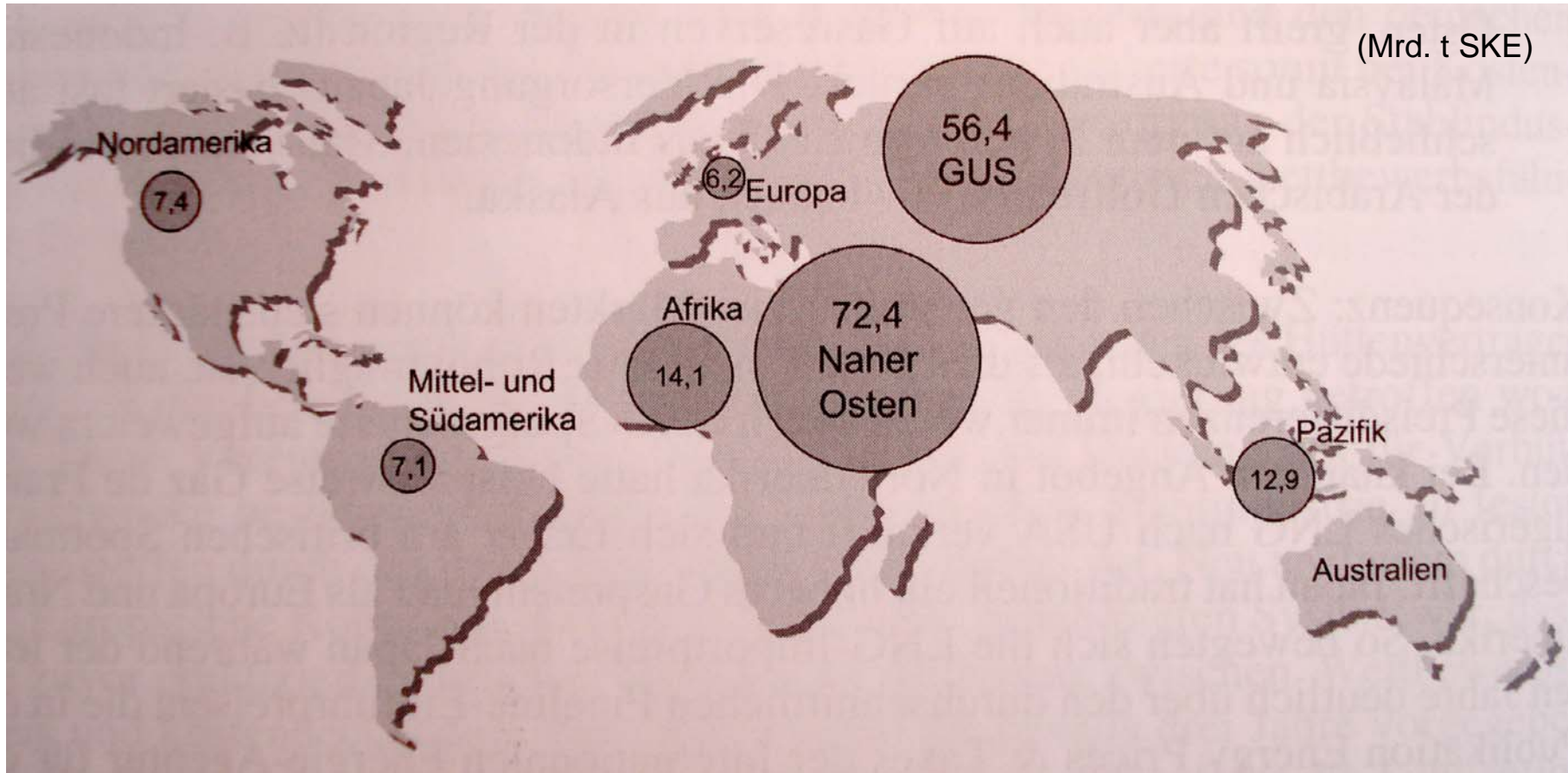
- **Viele Anbieter national und international**
- **Die Reserven an Steinkohle sind geografisch verstreut**
- **Steinkohle wird zu 15 % im Seeverkehr gehandelt**
- **Gute Speicherungsmöglichkeiten**

Es handelt sich um einen Wettbewerbsmarkt

CO2-handel. Zum aktuellen Zeitpunkt wenig Effekt auf den Handel, da die für den Kohlenmarkt bedeutungsvollsten Länder nicht teilnehmen.



Weltweite Verteilung der Reserven an konventionellem Erdgas



Insgesamt: 176,5 Mrd t SKE

Quelle: Bundesanstalt für Geowissenschaft und Rohstoffe, BGR (2005) Datenbank, Stand 30.06.2005

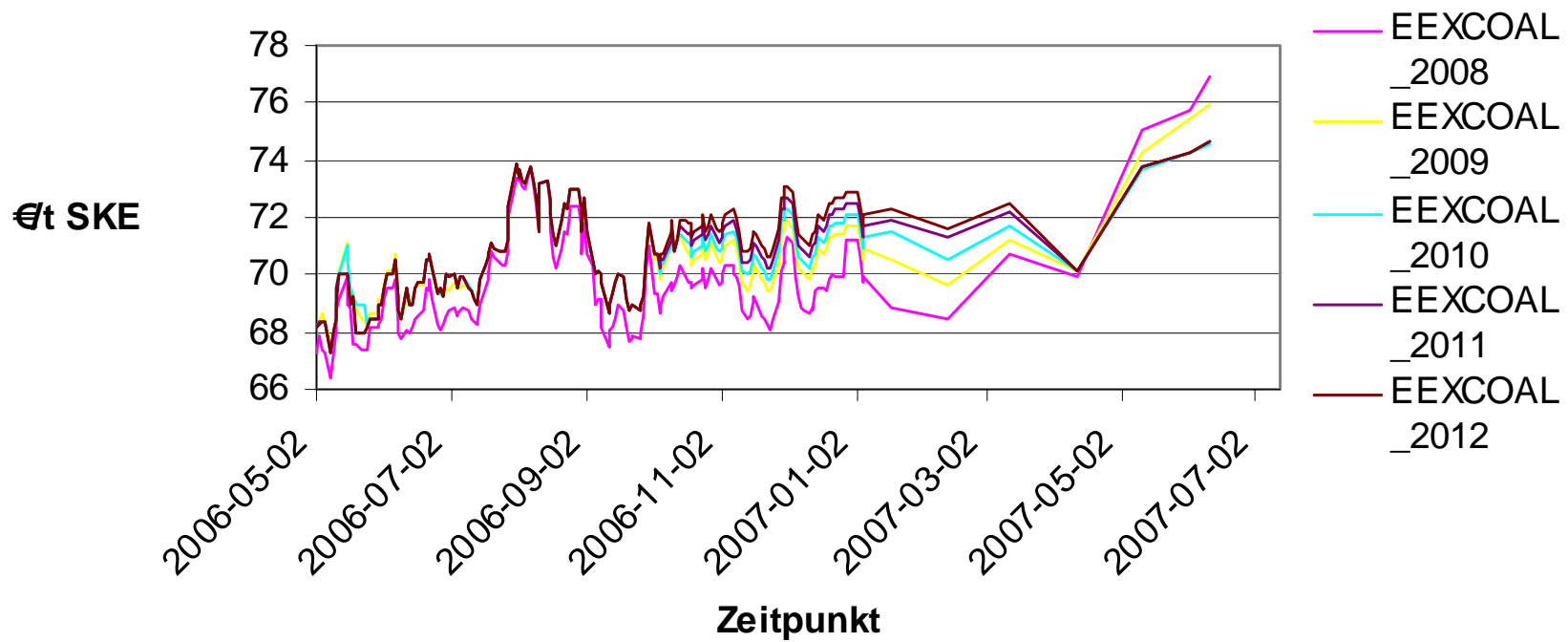


- **Wenige Lieferanten national und international**
- **Transporte hauptsächlich durch pipelines**
- **LNG – Liquefied Natural Gas nur ein kleines Teil des Markts**
- **Schlechte Speicherungsmöglichkeiten**

Kein richtige Wettbewerbsmarkt



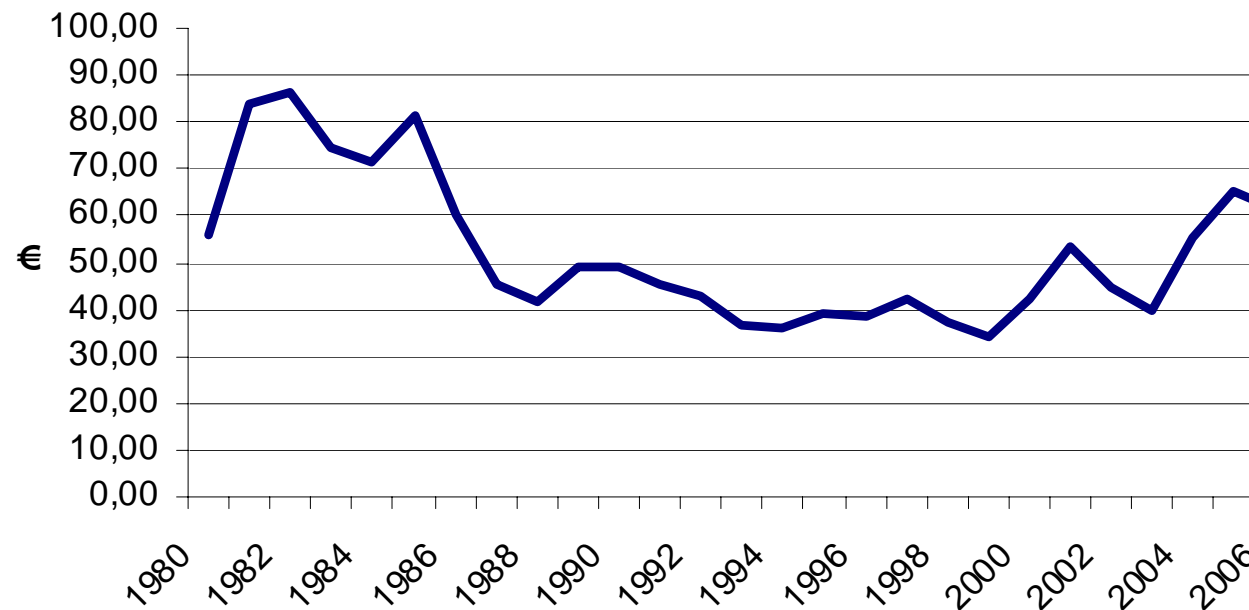
Kohle Futures

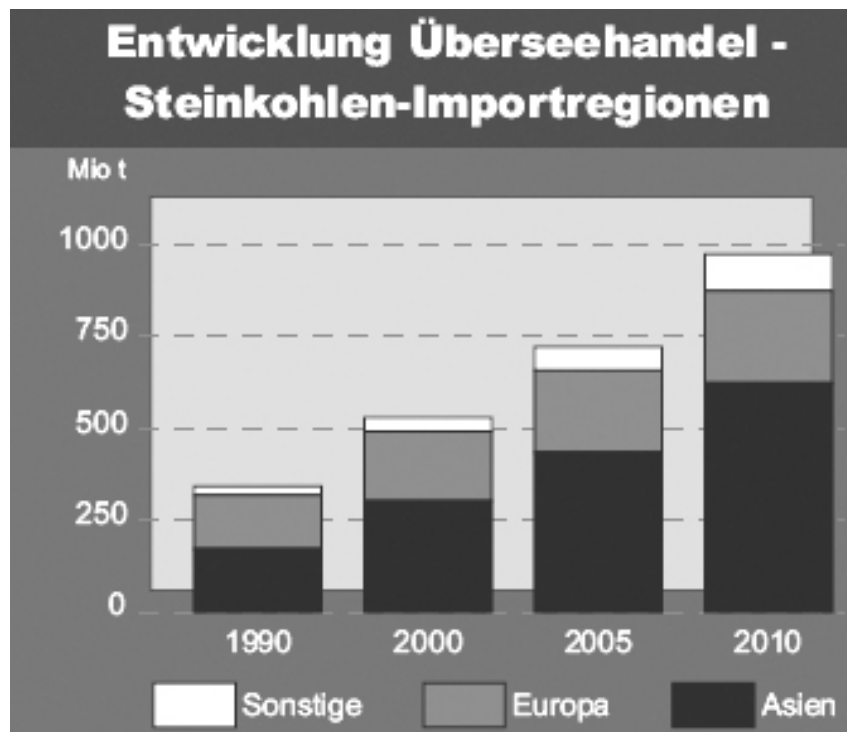




(Jahresmittelwerte)

Steinkohlepreise in €/t SKE





Ausbau der Bulk-Carrier-Flotte in Mio. Dwt 2004-2007

	Ende 2004	Zubau			Ende 2007
		2005	2006	2007	
Capesize	111	9	12	19	151
Panamax	82	6	4	6	98
Handysize	134	6	5	6	151
Verschrottung pauschal		-3	-3	-3	-9
Insgesamt	327	18	18	28	391

Quelle: Clarkson, Freight-Report

Handel/Flotte = Verhältnis

$$750/345 = 2,17 \quad \text{Jahr 2005}$$

$$1000/460 = 2,17 \quad \text{Jahr 2010}$$

$$1000/475 = 2,10 \quad \text{Jahr 2010}$$

Quelle Links : *Jahresbericht 2005*, Verein der Kohlenimporteure s.30

Quelle Rechts : *Weltmarkt für Steinkohle Ausgabe 2005*, RWE Power s. 23



Quelle: EEX



Nachrichten im Mai und Juni 2007

Australien macht große Investitionen.

Indonesien beabsichtigt konstant Export 2009-2025, wegen erhöhten Eigenbedarf

Sturm über Australiens, wichtigster Hafen Newcastle treibt den Preise hoch. Die Seefrachtraten von Australien nach Japan beträgt derzeit cirka 20 USD/t. Das ist 46% mehr als am Jahresanfang.

Indien hat ein ausgesprochene Ziel, die gesamte Bevölkerung mit Strom zu versorgen (Derzeit 50% der Bevölkerung mit Strom versorgt).

Quelle: Coal News, GlobalCoal.com



Die Steinkohlevorkommen sind gut verteilt.

Schwankungen im Steinkohlepreis werden durch Steinkohlevorkommen in vielen Ländern gedämpft.

Die Reservemenge ist hoch, besonders in China und den USA

In nächster Zukunft wird es genügend Schiffe für den Seeexport geben.

Der Preis wird für einige Jahre auf einem hohen Niveau bleiben und dann wahrscheinlich mit der nächsten konjunkturellen Rezession niedriger werden. Da der Bedarf an Strom in asiatischen Raum mit Steinkohle bedeckt wird, ist es möglich dass der Preis nach der konjunkturellen Rezession ein neues Rekordniveau erreicht

Der Steinkohlemarkt scheint unabhängig vom Erdgasmarkt zu sein, in Zukunft wird die Abhängigkeit zum Erdgasmarkt zunehmen, da Erdgas oft gut durch Steinkohle ersetzt werden kann.

