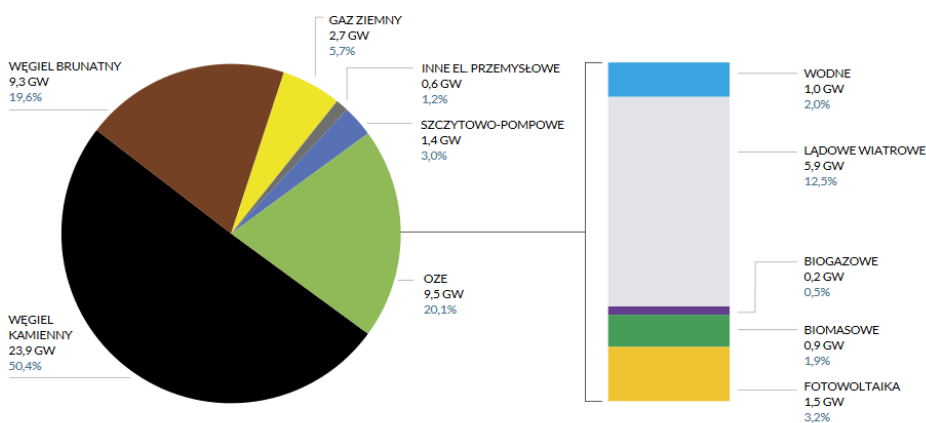


Transformacja energetyczna

Transformacja energetyczna w Unii Europejskiej nabiera tempa. We wrześniu Komisja Europejska przedstawiła plan obniżenia emisji gazów cieplarnianych w UE do 2030 r. o co najmniej 55% w stosunku do poziomu z 1990 r., z myślą o osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050r. ¹ Według stanu na 31.12.2019, udział węgla w produkcji energii elektrycznej w Polsce to ok. 70%, natomiast zgodnie z planem uwzględnionym w Polskiej Polityce Energetycznej do 2040 r. planowany udział węgla w strukturze zużycia energii osiągnie nie więcej niż 56% w 2030r., a przy podwyższonych cenach uprawnień do emisji CO2 może spaść nawet do poziomu 37,5%². Według Ministerstwa Klimatu, poziom źródeł odnawialnych w strukturze krajowego zużycia energii elektrycznej netto wyniesie nie mniej niż 32% w 2030 r., co umożliwi przede wszystkim rozwój fotowoltaiki oraz morskich farm wiatrowych, które ze względu na warunki ekonomiczne i techniczne mają największe perspektywy rozwoju.

MOC ZAINSTALOWANA W 2019 R.

- Udział mocy zainstalowanych w węglu brunatnym i kamiennym utrzymuje się na poziomie 70%.
- Odnawialne źródła energii stanowią ponad 20% mocy zainstalowanej.



Źródło: Forum Energii, <https://www.forum-energii.eu/pl/analizy/transformacja-2020>

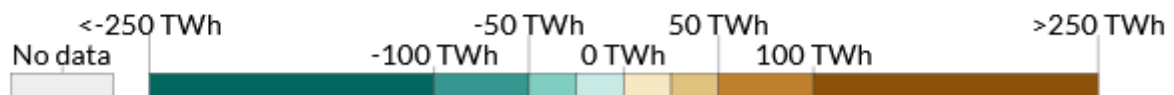
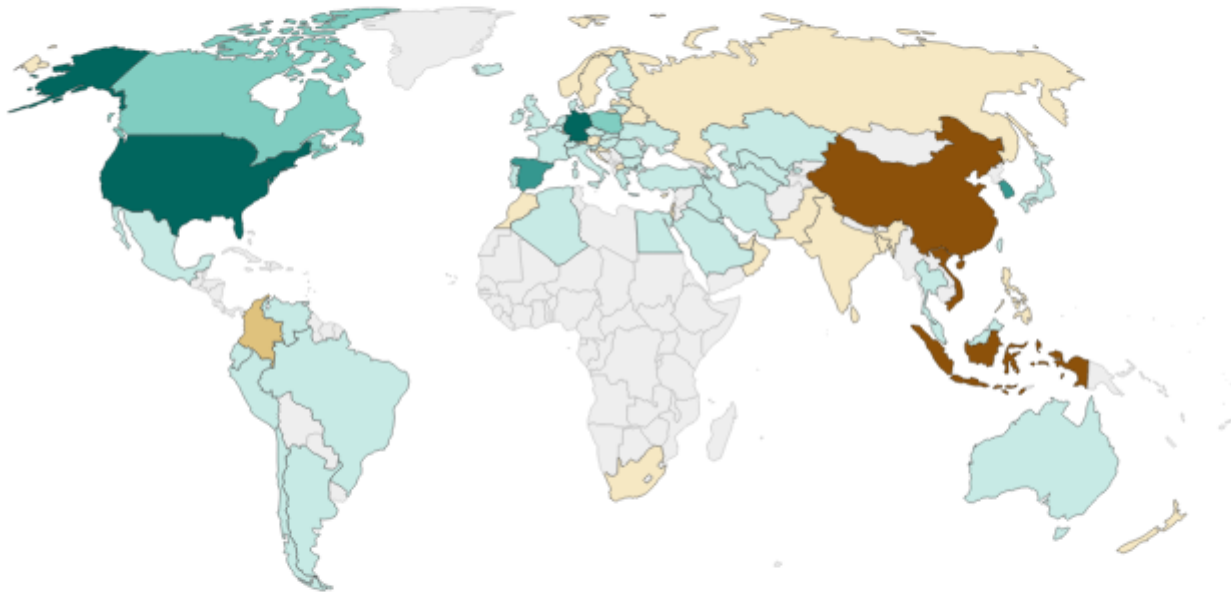
Polska odpowiada za 95% produkcji węgla kamiennego w Unii Europejskiej w 2019 roku i jest jednym z dwóch producentów w Unii ³ (obok Czech odpowiadających za 5% produkcji)⁴. Większość produkowanego węgla jest jednak eksportowana, bo Polska odpowiada jedynie za 39% konsumpcji węgla w Unii Europejskiej, choć wciąż pozostajemy wiodącym konsumentem; bezpośrednio za Polską są Niemcy z 23-procentową konsumpcją. Węgiel brunatny jest z kolei konsumowany w krajach, w których jest produkowany (wielkości eksportu i importu są pomijalne).

W ciągu ostatnich 10-ciu lat, kiedy kraje rozwinięte kontynuowały odchodzenie od produkcji energii z węgla, tj. od 2009 do 2019 roku, Niemcy przykładowo zredukowały produkcję węgla o 35%, USA o 34% a Wielka Brytania o 87%. W tym samym czasie Polska zredukowała produkcję energii węglowej o 21% i musi kontynuować odchodzenie od węgla w kolejnych latach. Transformację Polskiej struktury produkcji energii elektrycznej widać jeszcze wyraźniej na przedziale czasu od roku 1990, kiedy to aż 95% energii pozyskiwanej było z węgla (dla przypomnienia – jest to obecnie 70%).

Ten sam trend widoczny jest również z drugiej strony medalu, tzn. w konsumpcji energii. W większości państw na świecie odchodzi się od konsumpcji energii węglowej. Niechlubny wyjątek stanowią między innymi Chiny, Indonezja i Rosja, gdzie obserwujemy wzrost konsumpcji energii węglowej rok do roku.

Roczna zmiana konsumpcji energii pochodzącej z węgla, 2019

Zmiana w porównaniu do roku poprzedniego w TWh



Source: Our World in Data based on BP Statistical Review of World Energy

CC BY

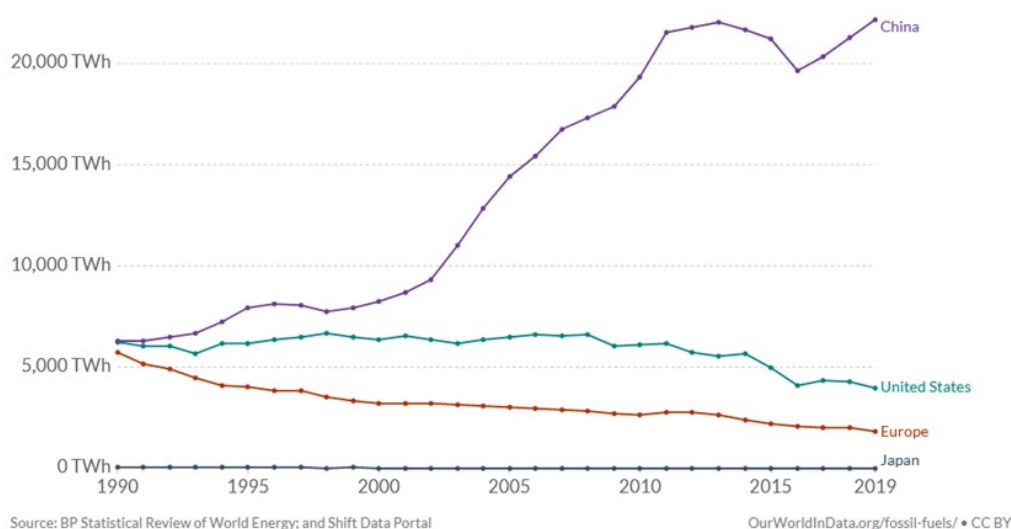
Chiny wyróżniają się nie tylko wzrostem konsumpcji, lecz również znaczącym wzrostem produkcji samego węgla i zdają się nie przejmować globalnym trendem odchodzenia od przestarzałej, kopczącej technologii, który doprowadził do wyhamowania światowej produkcji energii pochodzącej z węgla⁵.

Światowa zmiana produkcji netto energii pochodzącej z węgla



Źródło: Global Energy Monitor

Produkcja węgla



Mając na uwadze fakt, że technologia pozyskiwania energii z węgla staje się coraz bardziej pasze, widać, że zmienia się również sposób myślenia Polaków o energetyce słonecznej. Jest to temat jest coraz bardziej popularny, a ludzie dostrzegają coraz więcej korzyści z przechodzenia na stronę odnawialnych źródeł energii. Dzieje się tak nie tylko za sprawą dofinansowania projektów fotowoltaicznych ze środków publicznych, lecz również z troski o środowisko i mody na życie zgodne z naturą. Według prognozy Ministerstwa Aktywów Państwowych, prognozowana moc osiągalna ze źródeł fotowoltaicznych miała wynosić 2 285 MW na koniec roku 2020⁶. Prognoza została przekroczona już w sierpniu i wyniosła na dzień 1 września 2 528 MW⁷.

Prognoza dla fotowoltaiki	2020	2025	2030	2035	2040
MW	2 285	4 935	7 270	11 670	16 062

Prognoza mocy osiągalnej fotowoltaiki w MW. Źródło: MAP

Odnośząc się do powyższej prognozy warto zauważyć, że w ciągu dwudziestu kolejnych lat potencjał mocy ma wzrosnąć ponad 7-krotnie. I choć część przyrostu mocy będzie wynikać z budowania małych instalacji dachowych, to powyższa projekcja stanowi dowód na to, że również rynek dużych farm fotowoltaicznych w Polsce będzie w najbliższych latach w rozkwicie. Inwestycje w biznes związany z budową farm czy produkcją energii ze źródeł solarnych stanowią ciekawą alternatywę inwestycyjną. Zwłaszcza obecnie, w środowisku niskich stóp procentowych, inwestorzy szukający sposobów pomnażania majątku z rosnącym zaciekawieniem będą zapewne przyglądać się optymistycznej perspektywie rozwoju rynku fotowoltaicznego w Polsce.

Katarzyna Juras

- https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/pl/ip_20_1599
- <https://www.gov.pl/web/klimat/minister-kurtyka-polityka-energetyczna-polski-do-2040-r-udziela-odpowiedzi-na-najwazniejsze-wyzwania-stojace-przed-polska-energetyka-w-najblizszych-dziesiecioleciach>
- Jeszcze w roku 1990 13 państw członkowskich produkowało węgiel kamienny
- https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Coal_production_and_consumption_statistics
- <https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-08-03/global-coal-power-falls-for-first-time-even-as-china-builds-more?sref=YNthv3lm>
- <https://www.gov.pl/web/aktywa-panstwowe/krajowy-plan-na-rzecz-energii-i-klimatu-na-lata-2021-2030-przekazany-do-ke>
- <https://www.rynekelektryczny.pl/moc-zainstalowana-fotowoltaiki-w-polsce/>

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie informacyjny i promocyjny, w żadnym zatem wypadku nie może być traktowany jako oferta w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 1025 z późn. zm.). Materiał ten nie stanowi także usługi doradztwa finansowego czy inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku poz. 1768 z późn. zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej. Prezentowane dane oparte są na opracowaniach własnych Towarzystwa, chyba że w materiale wskazano wyraźnie inne źródło pochodzenia danych. Wymagane prawem informacje, w tym: szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z nabywaniem jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych, wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych, wysokość kosztów obciążających fundusz oraz obowiązki podatkowe związane z dokonaniem inwestycji, zawarte są odpowiednio: w prospekcie informacyjnym funduszu i/lub kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”) albo w statucie funduszu i/lub w warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Osoby zainteresowane nabyciem jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinny uważnie zapoznać się z tymi dokumentami. Prospekt informacyjny funduszu, KIID-y, aktualna Tabela Opłat i statuty funduszy dostępne są na stronie internetowej EQUES Investment TFI SA („Towarzystwo”) www.eifit.pl, w siedzibie Towarzystwa i w oddziale w Warszawie, a także - w przypadku dokumentów odnoszących się do specjalistycznych funduszy otwartych, w punktach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa. Warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu oraz dokument zawierający Kluczowe Informacje (KID) stanowią załącznik do propozycji nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, przesyłanej lub w inny sposób udostępnianej nabywcom certyfikatów, do których jest ona skierowana. Dokument zawierający Kluczowe Informacje (KID) dostępny jest w siedzibie oraz w oddziale Towarzystwa. Fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonych lub podobnych do osiągniętych dotychczas wyników inwestycyjnych. Prezentowane wyniki dotyczą okresów wyraźnie wskazanych w niniejszym materiale i oparte są wyłącznie na danych historycznych. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania portfelem inwestycyjnym, wartość aktywów netto funduszu może cechować się dużą zmiennością. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne wiąże się z ryzykami, a Uczestnicy powinni liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa albo od ceny nabycia i dnia wykupienia certyfikatów inwestycyjnych, a także od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych oraz zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Przy lokowaniu aktywów Subfundusze EQUES SFIO mogą nie stosować ograniczeń, o których mowa w art. 100 ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 1355 z późn. zm.), w stosunku do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez: a) Skarb Państwa, b) Narodowy Bank Polski, c) Republikę Federalną Niemiec, d) Stany Zjednoczone Ameryki, e) Cesarstwo Japonii, f) Republikę Turcji (tj. mogą lokować powyżej 95% wartości aktywów w takie papiery wartościowe). Niniejszy materiał chroniony jest prawem autorskim na podstawie ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 1191 z późn. zm.), a prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie EQUES Investment TFI SA z siedzibą w Gdańsku. Bez wyraźnej zgody Towarzystwa materiał ten nie może być w całości ani w części kopiowany, udostępniany lub wykorzystywany w inny sposób.