

Batubara dan kisahnya.

...Primadona saat ini

Special Report

Mei 2022



Yuk kita awali dengan mengenal Batubara...

Jadi, Batubara memiliki kegunaan dan jenis yang berbeda

Thermal Coal

Batubara yang dibakar untuk menghasilkan uap untuk menjalankan turbin guna menghasilkan listrik ke jaringan listrik umum atau langsung oleh industri yang menggunakan tenaga listrik (seperti industri kimia, pabrik kertas, industri semen dan batu bata).

Cooking Coal

Batubara kokas digunakan dalam proses pembuatan kokas yang diperlukan untuk pembuatan besi dan baja.

Jenis Batubara

```
graph TD; A[Jenis Batubara] --> B[Brown Coal]; A --> C[Hard Coal];
```

Brown Coal

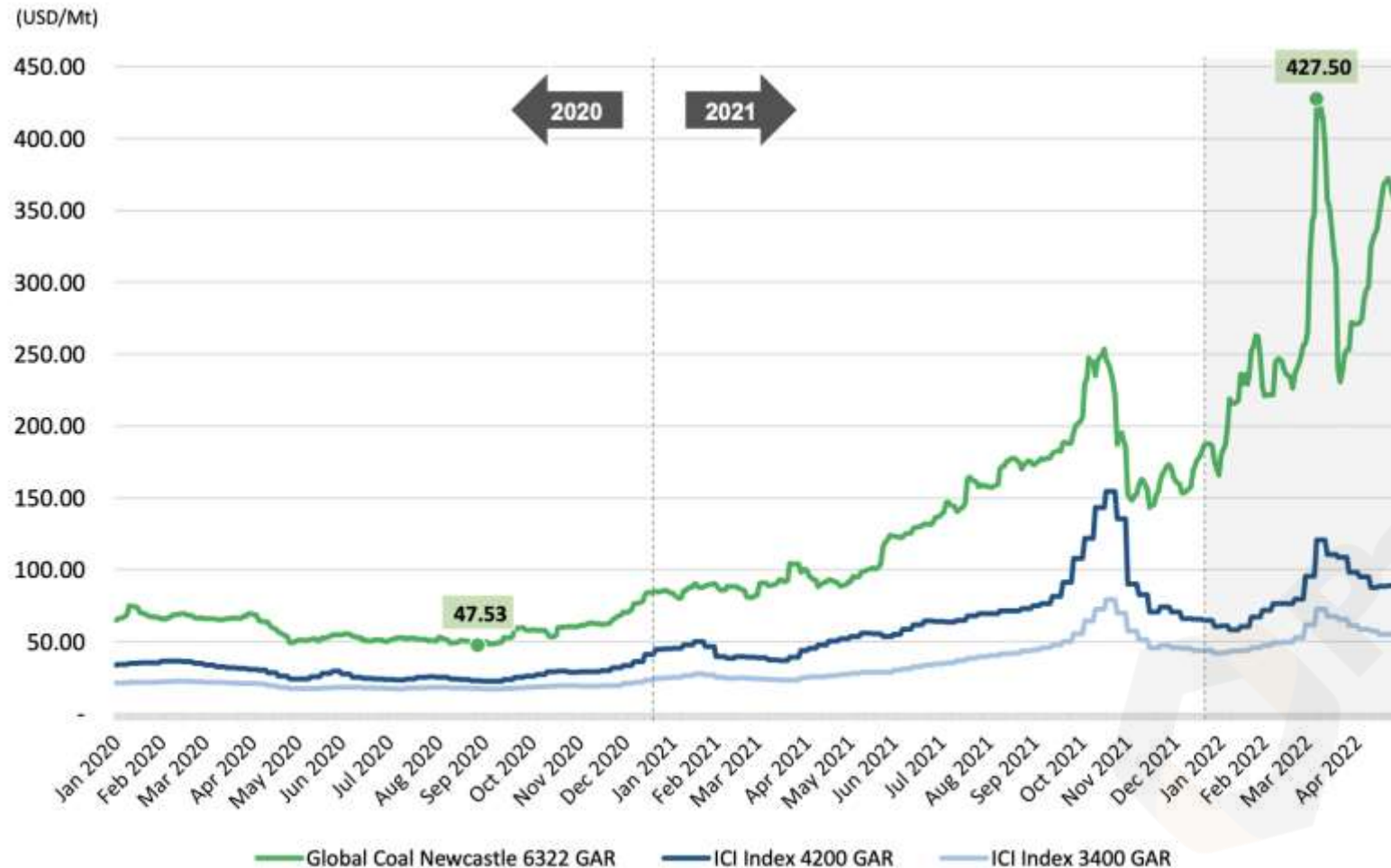
Nilai kalorinya < 7000 kalori per gram

Hard Coal

Nilai kalorinya > 7000 kalori per gram

Naik-naik ke puncak gunung

Harga batubara masih berpotensi bertahan di level tinggi

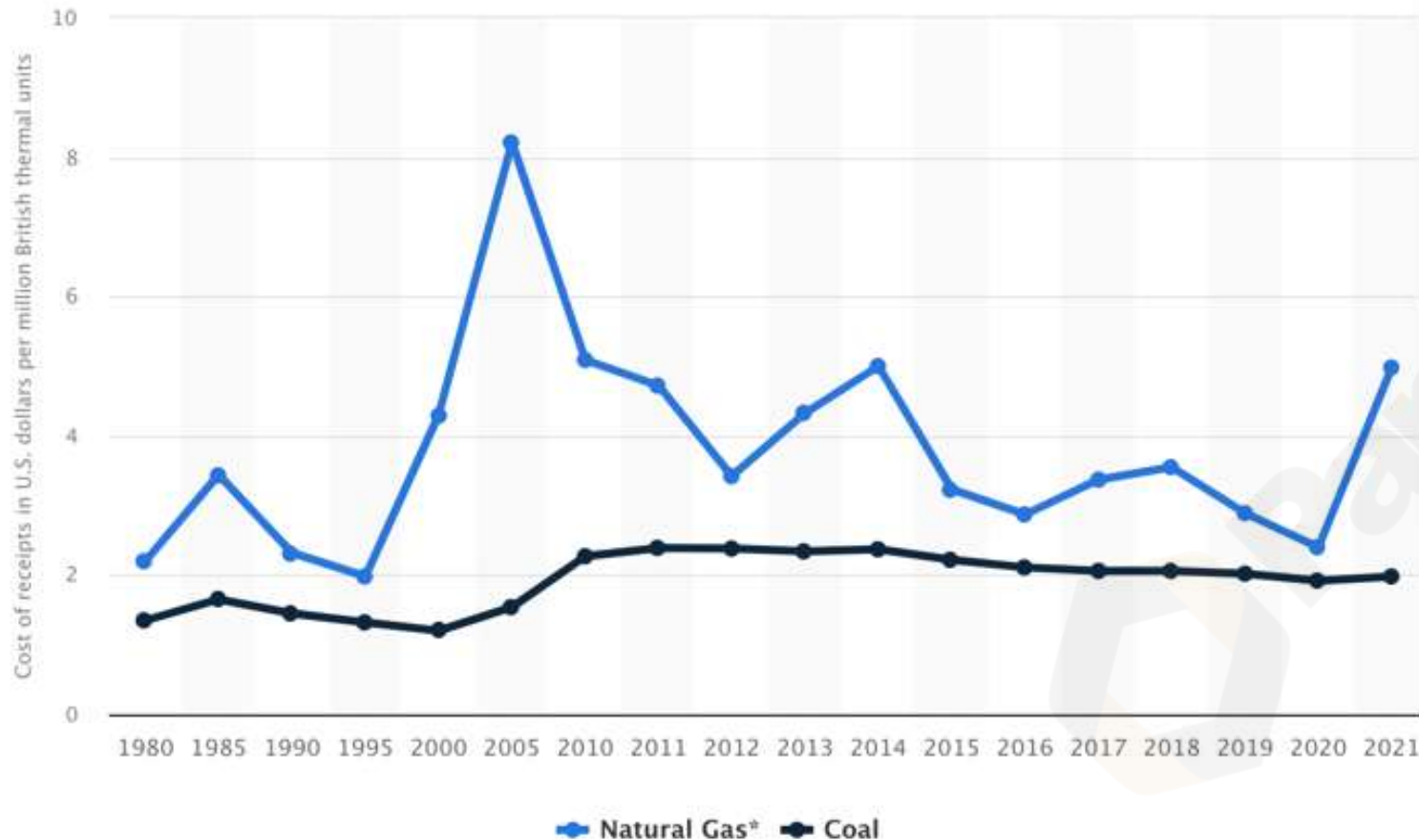


Rata-rata harga batubara (USD/Mt)	Global NEWC 6322 GAR	ICI 4200 GAR	ICI 3400 GAR
2020	60.33	29.40	19.57
2021	138.69	66.59	38.11
2022 (sampai 29 April)	278.58	85.29	54.77

- Seiring dengan peningkatan minyak dan gas, harga batubara juga melonjak sejak invasi Rusia ke Ukraina
- Setelah Eropa akan menghentikan impor batubara dari Rusia secara bertahap, Jepang juga ikut mempertimbangkan pembatasan impor batubara dari Rusia
- Larangan batubara Rusia oleh Uni Eropa dinilai akan menguntungkan industri batubara Indonesia

Batubara masih menjadi bahan bakar termurah

Biaya batu bara dan gas alam untuk pembangkit listrik di Amerika Serikat dari tahun 1980 hingga 2021
(in U.S. dollars per million British thermal units)



Gas alam sering kali disebut 'energi bersih' karena menghasilkan lebih sedikit emisi dari sebagian besar jenis polutan udara dan karbon dioksida, sambil menghasilkan jumlah energi yang hampir sama, sehingga lebih disukai.

Sementara itu, produsen listrik Amerika Serikat membayar sekitar US\$4,98/ juta British thermal unit untuk gas alam pada tahun 2021. Sementara itu, operator pembangkit listrik tenaga batu bara membayar rata-rata US\$ 1,98. Di sisi lain, batubara secara konsisten menjadi salah satu jenis bahan bakar termurah yang digunakan di sector ketenagalistrikan.

Jika **gap harga** terus menerus lebar, maka ada kemungkinan terjadi peralihan sebagian permintaan ke batubara.

Uni Eropa (EU) : Say No to Russia's Coal

EU's full ban on Russian coal to be pushed back to mid-August

-sources

Dikutip dari [reuters](#), larangan batubara Rusia yang akan berlaku penuh mulai pertengahan Agustus, sebulan lebih lambat dari yang direncanakan,

EU accepts it will burn more coal in move away from Russian gas

Dikutip dari [Financial Times](#), Brussels (Perwakilan EU) telah memberikan lampu hijau bagi EU untuk membakar lebih banyak batu bara selama dekade berikutnya karena mencoba untuk mengakhiri penggunaan gas dan minyak Rusia.

Hampir 70% impor batubara termal Uni Eropa (EU), yang digunakan untuk menghasilkan listrik, berasal dari Rusia.

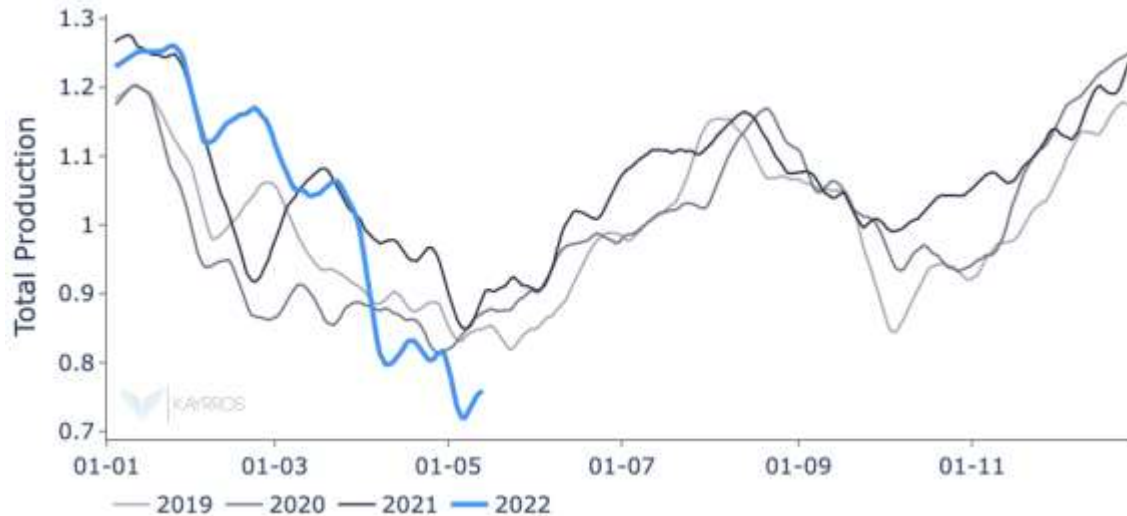
Kemanakah EU mencari pengganti Alternatif???

- Besar kemungkinan ke Kolombia, Amerika Serikat dan Afrika Selatan karena dari segi pengapalan lewat jalur Atlantik, lebih diuntungkan ketimbang Indonesia dan Australia.
- Kualitas batubara dari negara-negara Kolombia, Afrika Selatan, dan Amerika Serikat lebih cocok dengan kebutuhan dari negara-negara Eropa.

Namun dalam situasi darurat energi seperti saat ini, tidak menutup kemungkinan negara-negara Eropa akan mengupayakan melakukan pencampuran (blending) batubara kalori tinggi dan menengah-rendah, sehingga berpeluang meningkatkan permintaan dari Indonesia.

China: Menanti Demand setelah Lockdown

China adalah importir terbesar batubara dan juga China menghasilkan sekitar dua pertiga listriknya dari batu bara.



Pembangkit listrik tenaga batu bara di China anjlok pada awal Mei ke level terendah dalam 4 tahun menurut data dari Kayrros. Pembangkit listrik tenaga batu bara kemudian menunjukkan tanda-tanda meningkat setelah otoritas melonggarkan beberapa pembatasan akhir pekan lalu. Tujuan mereka adalah untuk kembali keadaan normal pada akhir Juni.

Namun terjadi kekhawatiran di China tentang pasokan batu bara **apakah cukup ketika permintaan meningkat lagi ??**

Sumber: coal.gov.in; reuters.com; reuters.com2; thecoalhub.com



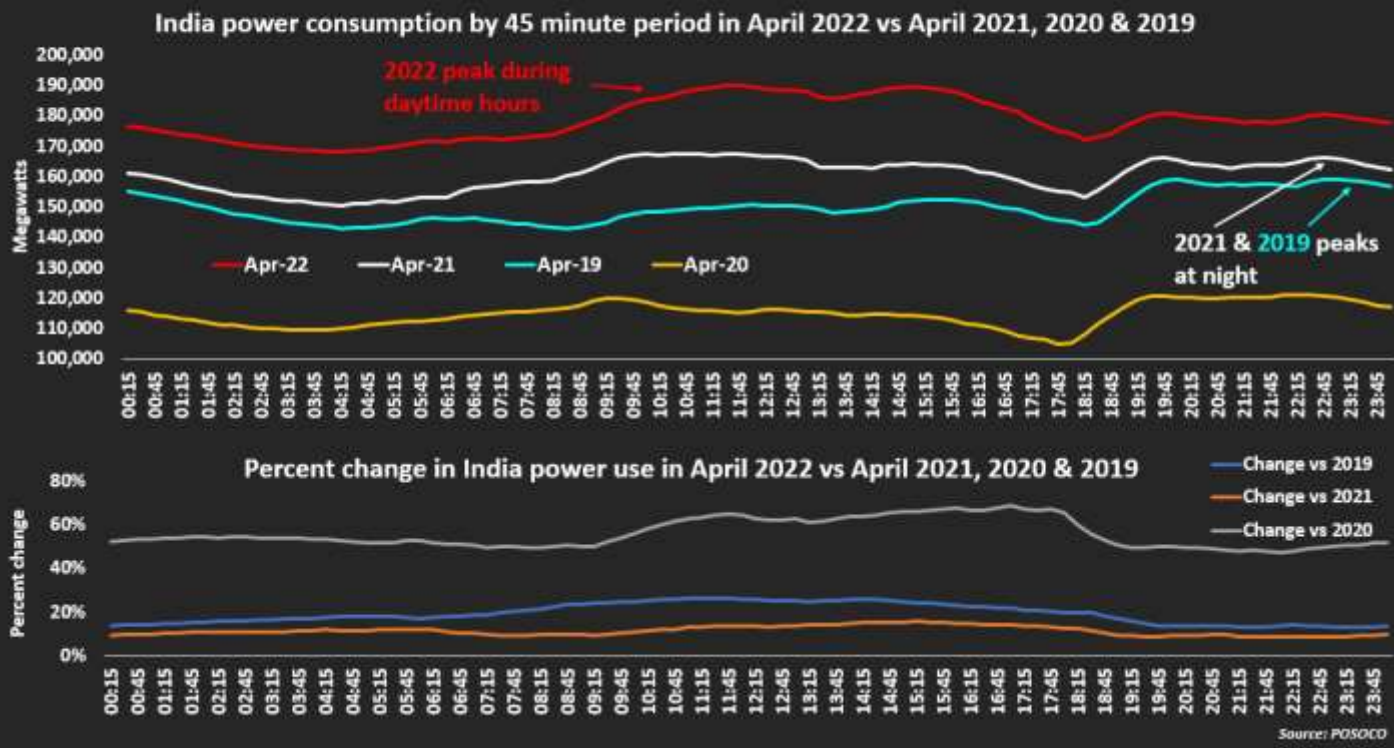
Impor batubara China naik 8,35% atau 1,82 juta ton YoY dan melonjak 43,39% atau 7,13 juta ton dari 16,42 juta ton pada Maret,

Produksi batu bara China naik 15% pada Maret dari bulan yang sama tahun lalu, dengan produksi harian naik mencapai rekor, karena Beijing mendesak para penambang untuk meningkatkan operasi guna memastikan pasokan pasar yang stabil.

Pemadaman Listrik India

Konsumsi Listrik India melonjak signifikan. India mengalami beberapa pemadaman listrik. **Model kerja hybrid, Pabrik yang mulai beroperasi serta Suhu udara India meningkat signifikan** menjadi alasannya.

Night & day: India's massive work-from-home push has lifted & shifted power use patterns
Total power use has increased by roughly 20% from 2019, and the peak has moved from night to day



Hingga Maret 2023, pemerintah akhirnya mengizinkan pembangkit listrik untuk mengimpor hingga 30% dari kebutuhan batubara negara. Padahal produksi batubara oleh perusahaan tambang milik negara India, Coal India Ltd. tumbuh 27,64% yoy. Artinya, kebutuhan dalam negeri benar-benar tinggi.

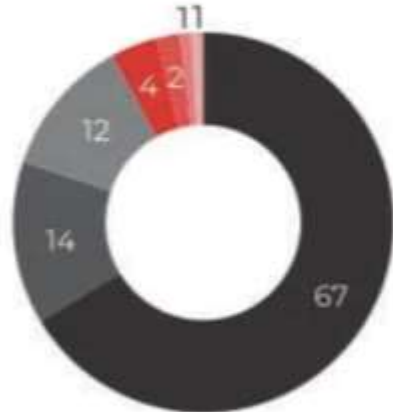
Untuk batubara termal, tampaknya India mencoba beralih ke pasokan yang lebih murah dari Indonesia serta mencari batu bara Rusia yang didiskon besar-besaran dalam beberapa bulan mendatang, karena kargo dari Australia dan Afrika Selatan lebih mahal.

Sebagai Informasi : Sekitar 75% pembangkit listrik India masih dari batubara

Dari Batubara Russia menuju ??

Japan's Coal Import in 2021

Thermal coal import



■ Australia ■ Indonesia ■ Russia ■ United States
■ Canada ■ Colombia ■ Others

CoalMint

Coking coal import



■ Australia ■ Canada ■ Russia ■ United States
■ Indonesia ■ Mozambique ■ Others

Imports in percentage share in 2021, Source: CoalMint

Jepang telah memutuskan melarang impor batubara dan minyak Rusia (mengumumkan keputusannya pada 9 Mei 2022). Setelah larangan, perusahaan listrik di Jepang mempercepat upaya mereka untuk menggantikan batubara Rusia dengan mencari pasokan energi dari negara lain.

Jepang adalah importir batu bara terbesar ketiga di dunia, dan Rusia adalah pemasok batu bara termal terbesar ketiga di negara itu tahun lalu, sebesar 12% dari total impornya.

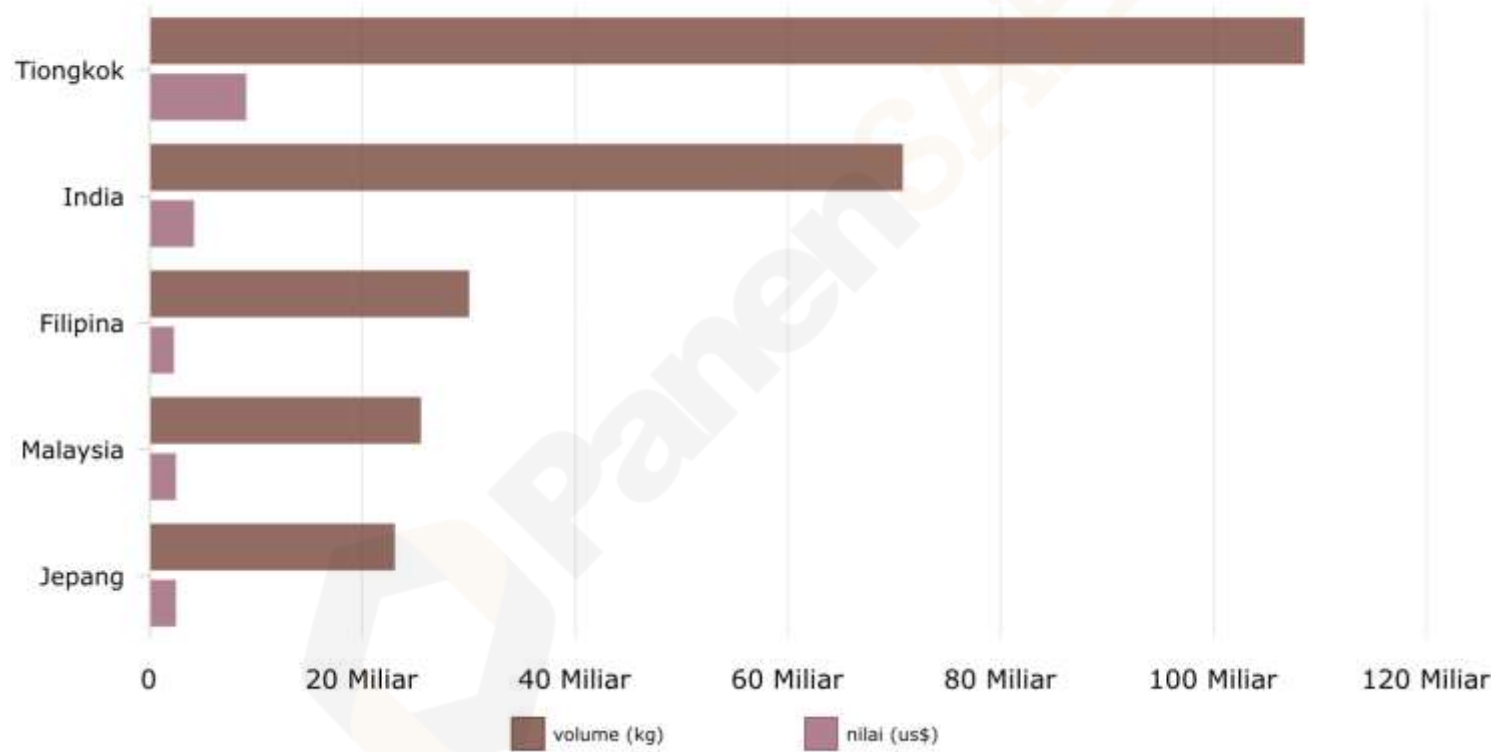
Kemana Jepang akan berlabuh ???

...yang terjadi saat ini di Indonesia

China, India, Jepang masuk dalam 5 besar...

5 Negara Tujuan Utama Ekspor Batu Bara (Januari-Desember 2021)

Sumber : Badan Pusat Statistik (BPS),

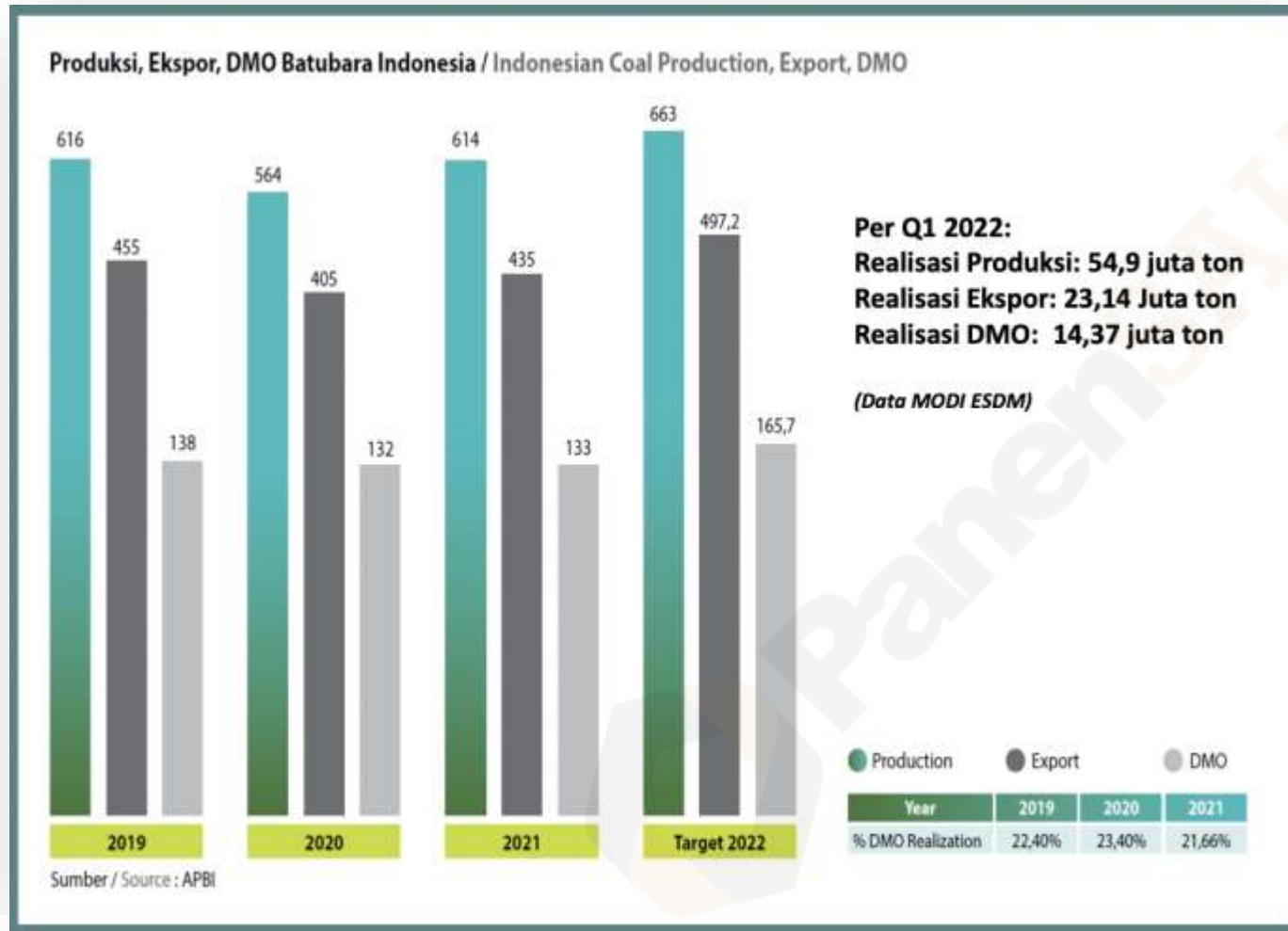


Menurut data Badan Pusat Statistik (BPS), **total volume ekspor batu bara nasional** selama periode Januari-Desember 2021 berjumlah 345,45 miliar kg. Volume ini naik 1,14% dibanding ekspor di periode sama tahun 2020 yang berjumlah 341,55 miliar kg.

Total nilai ekspor batu bara nasional meningkat hingga 82,59%, dari awalnya US\$ 14,53 miliar pada 2020, menjadi sebesar US\$ 26,54 miliar atau sekitar Rp 381,146 triliun pada 2021.

...yang terjadi saat ini di Indonesia

Seperti inilah Industri Batubara Indonesia untuk **Produksi, Ekspor, DMO**



Permintaan berpotensi tetap kuat selama 2022 dari beberapa importir batubara saat ini, seperti China, India, Jepang, EU, dll.

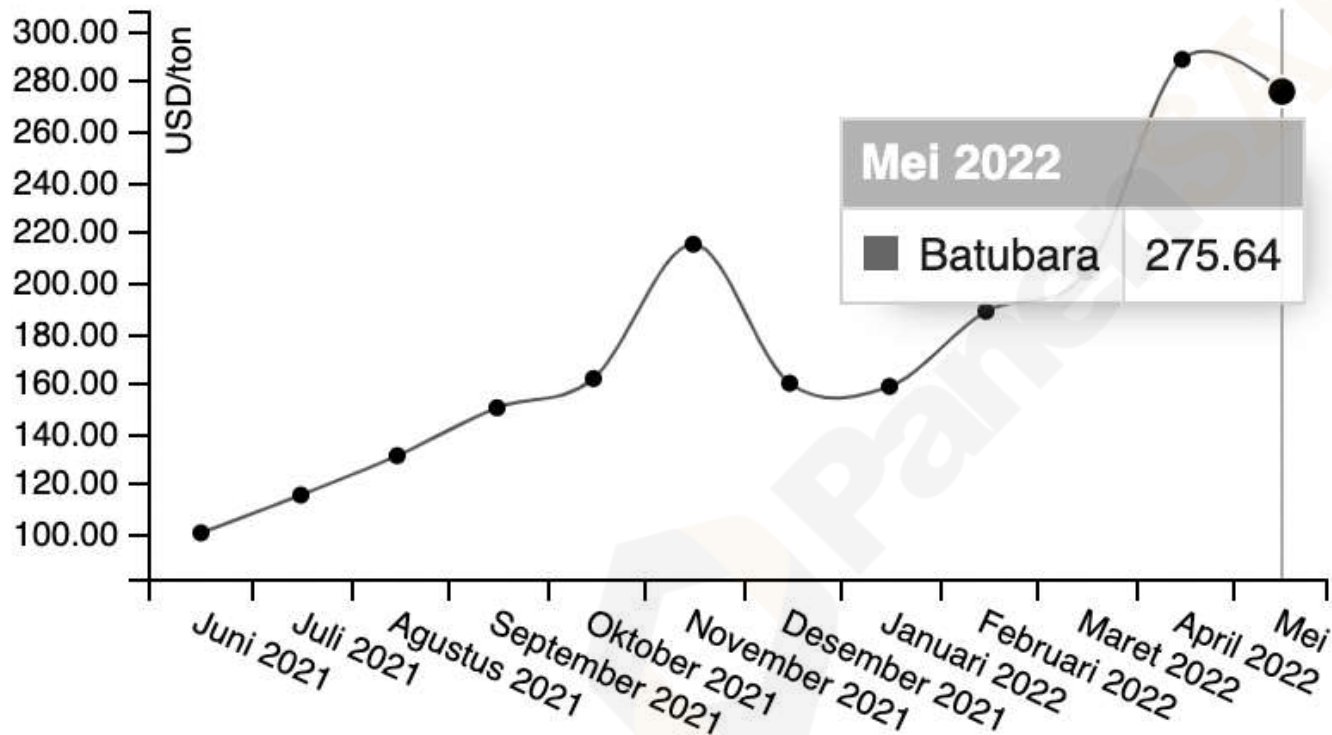
Dari target produksi batu bara tahun ini yang sudah dipatok sebesar 625 juta ton. Setidaknya 12-15% dialokasikan untuk India, sementara 50% untuk ekspor ke China.

"Ini cukup besar dan India ingin menaikkan kuota dari Indonesia tetapi kita masih alami kendala dengan adanya penyesuaian cuaca yang ada izin RKAB yang ini butuh waktu dan rumit," kata Plh Direktur Eksekutif Indonesia Mining Association (IMA), Djoko Widajatno kepada [cnbcindonesia](https://www.cnbcindonesia.com)

...yang terjadi saat ini di Indonesia

HBA Indonesia masih berada di level tertinggi

GRAFIK HARGA BATUBARA ACUAN



Kepala Biro Komunikasi, Layanan Informasi Publik dan Kerja Sama (KLIK) Kementerian ESDM Agung Pribadi mengatakan penurunan HBA Mei 2022 itu disebabkan karena meningkatnya jumlah pasokan batu bara dunia yang dipengaruhi oleh peningkatan produksi dari China dan India.

...yang terjadi saat ini di Indonesia

Berpacu dengan produksi; memanfaatkan kesempatan...

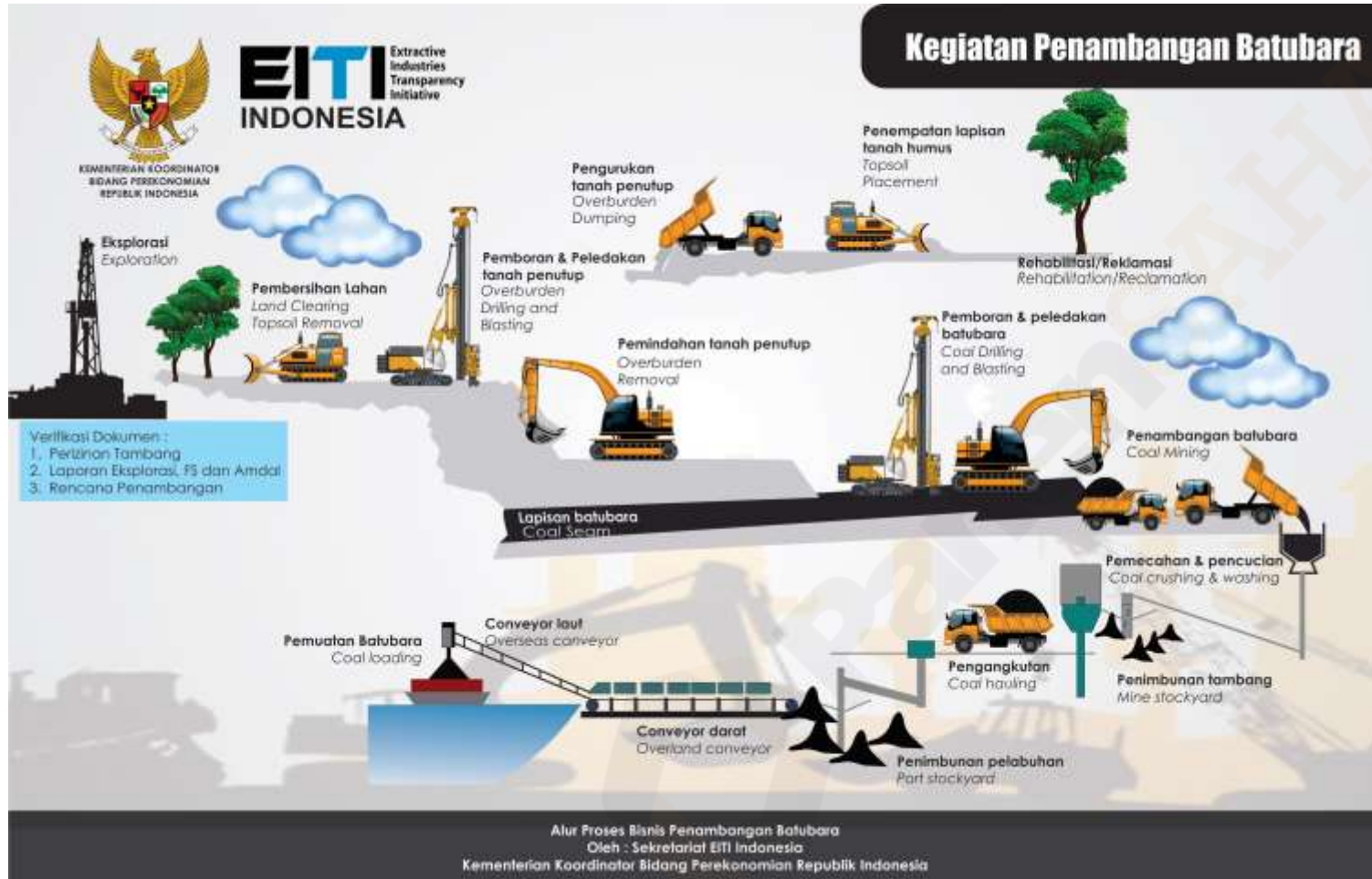
Emiten	Produksi 2021 (Juta Ton)	Target Produksi 2022	Up/down %
ADRO	52,7	60	14%
PTBA	30,04	36,41	21%
ITMG	18,2	18,8	3%
INDY	N/A	35,8	N/A
BUMI	78,8	89	13%

Emiten	ASP Q12021 (ton)	ASP Q12022 (ton)
ADRO	US\$52,36	US\$ 97,4 ▲
PTBA	Rp. 669 Ribu	Rp. 1,17 Juta ▲
ITMG	US\$ 68,1	US\$ 150,4 ▲
INDY	US\$ 37,8 (FY2021)	US\$ 61,4 (FY2021) ▲
HRUM	US\$ 65,1	US\$ 168,4 ▲

Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) menerima sejumlah pengajuan revisi rencana kerja dan anggaran belanja atau RKAB terkait dengan penyesuaian kembali kapasitas produksi perusahaan pemegang izin usaha pertambangan (IUP) batu bara pada kuartal kedua tahun ini entah meningkatkan kapasitas maupun menurunkan.

...yang terjadi saat ini di Indonesia

Kegiatan penambangan dan izinnya yang berubah-ubah...



CNBC Indonesia Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah (PP) No.15 tahun 2022 tentang Perlakuan Perpajakan dan atau Penerimaan Negara Bukan Pajak di Bidang Usaha Pertambangan Batu Bara.

Peraturan ini mengatur tarif royalti atau Penerimaan Negara Bukan Pajak (PNBP) batu bara progresif mengikuti besaran kenaikan Harga Batu Bara Acuan (HBA) bagi pemegang Izin Usaha Pertambangan Khusus (IUPK) sebagai kelanjutan operasi/ perjanjian. Tarif royaltinya mulai dari 14%-28% tergantung HBA (Harga batubara Acuan). Intinya, semakin besar HBA semakin tinggi royaltinya, namun kabar baiknya ada tarif maksimum 28%.

Skema royalti baru ini berlaku untuk IUPK yang terbit sebelum tahun 2022, sedangkan yang diterbitkan pada tahun 2022 akan dikenakan tarif baru pada tahun 2023.

Sementara itu, bagi penambang batubara pemegang Izin Usaha Pertambangan (IUP) batubara akan dikenakan royalti berdasarkan nilai kalori sesuai aturan yang ada pada tahun 2019, yakni sebesar 3%-7%.

Anda bisa cek perusahaan batubara dengan izin yang dimiliki disini modi.esdm.go.id

Disclaimer

Pandangan di atas merupakan pandangan dari PanenSAHAM, dan kami tidak bertanggung jawab atas keuntungan atau kerugian yang diterima oleh investor dalam bertransaksi. Semua keputusan ada di tangan investor. Tujuan pandangan investasi ini bertujuan untuk memberikan edukasi dan bukanlah rekomendasi untuk melakukan pembelian maupun penjualan atau aktivitas lain yang memiliki hubungan dengan transaksi di pasar modal. Investasi saham memiliki resiko dan imbal hasil yang tinggi, para investor diwajibkan untuk mempelajari sebelum mengambil keputusan.



MONIKA
ASISTEN KOMUNITAS PanenSAHAM

www.panensaham.com

monika.panensaham