

پایش بازار

Energy Prices				Charts
INDEX	PRICE	%	TIME(GMT)	
WTI Crude	\$71.62	-1.36	3:20 PM	
Brent Crude	\$74.84	-1.1	3:17 PM	
Natural Gas	\$5.24	-1.8	3:20 PM	
17 September 2021 3:31 PM GMT				

Energy Prices				Charts
INDEX	PRICE	%	TIME(GMT)	
WTI Crude	\$73.76	+0.63	3:44 PM	
Brent Crude	\$77.81	+0.72	3:43 PM	
Natural Gas	\$5.10	+2.57	3:43 PM	
24 September 2021 3:55 PM GMT				

پویایی های بازار

۱- قیمت نفت خام در هفته قبل با افزایش قابل ملاحظه ای روبرو شد. در سه سال اخیر بالاترین قیمت را نفت خام شاخص برنت در دیروز داشت. نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اکتبر به قیمت ۷۷.۸۱ دلار هر بشکه به فروش رسید. قیمت نفت خام وست تگزاس اینترمدییت نیز به ۷۳.۷۶ دلار هر بشکه افزایش پیدا کرد. ارزش برابری دلار به ارزهای دیگر به ضرر دلار در هفته قبل تغییر کرده و تولید نفت آمریکا هنوز به سطح قبل از توفان آیدا نرسیده است. وزیر نفت عراق در مصاحبه ای گفته است که ائتلاف اوپک پلاس حواسشان به آن هست که قیمت نفت از کریدور ۷۰ دلار سقوط نکند، هرچند که اوپک مایل است که به بهبود اقتصاد و کسب و کار جهانی کمک کند. عراق ۳.۴ میلیون بشکه نفت در روز صادر می کند. قیمت گاز طبیعی نیز در روز جمعه عصر به ۵.۱۰ دلار هر میلیون بی تی یو در هنری هاب رسید. پس از آن قیمت گاز طبیعی و الکتریسیته در بخش عمده فروشی در اروپا جمعه اندکی کاهش یافت. بدلیل آن که تعمیرات در زیرساخت های نروژ پایان یافته و مقدار بیشتری از نفت خام و گاز طبیعی از نروژ روانه کشورهای دیگر اروپایی شد.

تفسیر هفته


۱- قیمت انرژی در اکثر نقاط جهان افزایش یافته و نگرانی برای وضعیت مردمان با درآمد کم در اروپا و آمریکای شمالی یکی از دغدغه های دولتها شده است. شرکت های درگیر در توزیع گاز در کشورها با مشکلات فراوان مالی روبرو گشته اند. به نظر می رسد که صنایع غذایی نیز از افزایش قیمت گاز لطمه

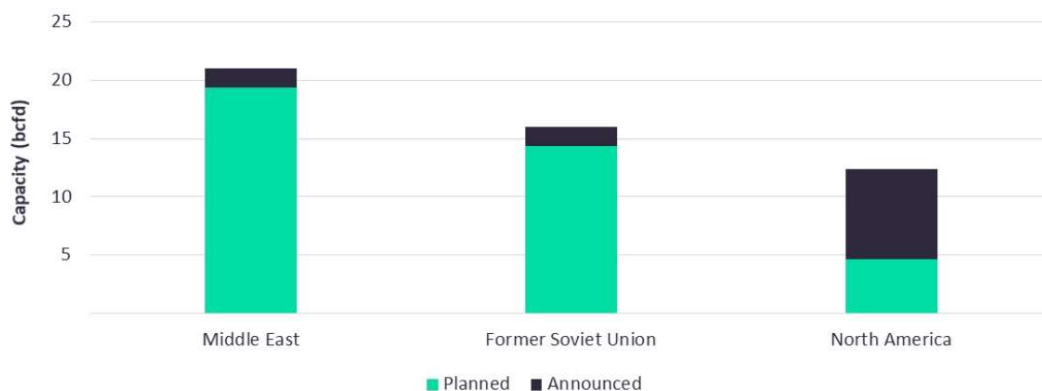
دیده اند، چرا که یکی از عناصری که در نگاهداشت مواد غذایی استفاده می شود دی اکسید کربن است که از کارخانجات کود شیمیایی بدست می آید. این کارخانجات نیاز به مقادیر انبوهی از انرژی که عمدتاً گاز طبیعی است دارند. در برخی از صنایع انرژی بر در آسیا و اروپا خطوط تولیدی با ظرفیت کمتری فعال بکار مشغولند. تولید کنندگان کود شیمیایی، صنایع شیشه، و فولاد از این جمله اند. قیمت گاز در اتحادیه اروپا و انگلستان از ژانویه ۲۰۲۱ تا کنون ۲۵۰ درصد افزایش داشته است. در انگلستان قیمت برق برای مصرف کنندگان خرده ۱۲ درصد از ابتدای اکتبر بیشتر می شود که به معنای بالارفتن ۵۰ درصدی قیمت انرژی برای مردم از ابتدای سال است. در اسپانیا قیمت برق سه برابر شده که متاثر از افزایش قیمت گاز است. تولید گاز طبیعی نیروژ کاهش یافته و سرمای زیاد در زمستان گذشته، نیاز به تعمیرات سیستم های تولید انرژی تجدیدپذیر در فراساحل را دوچندان ساخته است. در انگلستان علاوه بر بالا رفتن قیمت حامل های انرژی مسئله نبود راننده برای کشنده های سنگین باعث شده که مواد غذایی و سوخت به فروشگاه ها و ایستگاه های بنزین نرسد. افزایش مصرف گاز در آسیا موجب آن شده که انتقال گاز طبیعی فشرده شده (ال ان جی) از کشورهای تولید کننده مانند آمریکا، قطر، و استرالیا به کشورهایمانند چین، ژاپن، و هند افزایش یابد. چرا که بصورت سنتی قیمت ال ان جی در آسیا بیشتر از اروپا و آمریکای شمالی است. بعنوان مثال در روز جمعه قیمت ال ان جی بصورت تک محموله در ساحل ژاپن و کره جنوبی ۲۷.۲۶۶ دلار هر یک میلیون بی تی یو بود. این را مقایسه کنید با قیمت همان مقدار گاز تحویلی در هنری هاب در امریکا که تنها ۴.۹۷۵ دلار بر میلیون بی تی یو است.

۲- بنظر می رسد که روسیه مایل است که مقدار گاز تحویلی به اروپا از طریق خطوط لوله موسوم به سوویت که از اوکراین می گذرد را کاهش داده و بجای آن آلمان را مجبور کند تا گاز تحویلی از طریق خطوط لوله نورداستریم ۱ و ۲ را زودتر آغاز نماید. هر دو خط نورداستریم از لحاظ ساختمانی کامل شده اند و اکنون یک ماه است که در آلمان نهادهای تنظیم گر تاییدیه خود را در مورد استفاده کردن از خط لوله دوم به تعویق انداخته اند. بنظر می رسد این مسئله با انتخابات عمومی آلمان در فردا (یکشنبه) و پایان یافتن دوره آنگلا مرکل و مخالفت احزاب دیگر در ارتباط باشد. اکنون که انتخابات مجلس سفلی (دوما) در روسیه پایان یافته، می شود پیش بینی کرد که با پیروزی حزب روسیه متحد، پوتین بتواند با اعتماد کامل سیاست های خود را پیش ببرد. سیاست هایی که در زمینه انرژی به تولید هر چه بیشتر نفت و گاز و متوازن کردن فروش آنان از طریق استفاده از مزیت ژئوپلیتیکی تسلط بر قلب زمین و راه های دریایی عمده زمین در شرق و غرب متکی است.

۳- در این میان علیرغم آن که ایالات متحده آمریکا یک صادر کننده نفت خام و گاز طبیعی است، اما فعال شدن بخش های مختلف اقتصادی این کشور و حمل و نقل باعث شده که واردات فرآورده های

- نفتی این کشور در ۷ ماهه اول ۲۰۲۱ نسبت به ۲۰۲۰ مقدار ۳۰ درصد افزایش یابد. تولید نفت و گاز آمریکا رشد کمتری در ۲۰۲۱ داشته که توفان آیدا می تواند یکی از دلایل آن باشد.
- ۴- در این میان مجدداً خاورمیانه مقام اول را در توسعه زیرساخت های تولید و پالایش گاز طبیعی در جهان پیدا کرده است. در فاصله ۲۰۲۱ تا ۲۰۲۵ ظرفیت فرآورش گاز طبیعی در خاور میانه رشد خواهد داشت. به گفته شرکت مشاوره ای گلوبال دیتا در این دوران افزایش مقدار ۵۸۸ میلیون متر مکعب در روز سهم خاورمیانه است. از این مقدار حجمی معادل ۵۴۳ میلیون مترمکعب در روز پروژه هایی هستند که دارای برنامه ریزی مصوب بوده و بقیه هنوز به تایید بخشهای حقوقی و مالی کشورها نرسیده است. مجموعاً ۲۶ مجموعه فرآورش گاز در خاورمیانه تا ۲۰۲۵ تکمیل خواهد شد که پالایشگاه لغان در قطر بزرگترین آنهاست. این پالایشگاه گاز طبیعی را از حوزه گازی شمال (پارس جنوبی) که با ایران مشترک است گرفته و تبدیل به گاز طبیعی فشرده شده می نماید. در همین حال اخباری دایر بر افزایش سرمایه گذاری امارات عربی متحده در ترکیه به گوش می رسد. روابط این دو کشور از ۲۰۱۶ زمانی که رسانه های ترکیه امارات را به پشتیبانی از کودتای طرفداران عبدالله گولن در ارتش علیه دولت اردوغان متهم کردند، تا اندازه ای سرد شده بود. امارات نیز از حمایت ترکیه از اخوان المسلمون، گروهی که در امارات ممنوع شده است، ناخشنود می باشد. ترکیه نیازمند سرمایه گذاری های بزرگ در بخش های انرژی، سلامت، و صنایع می باشد.
- ۵- کشورهای بجا مانده از اتحاد شوروی سابق با ساخت سیستم های فرآورشی حدود ۴۴۸ میلیون متر مکعب در روز دومین منطقه مهم از نظر افزایش تولید و آماده کردن گاز طبیعی برای مصرف میباشند. در این میان پالایشگاه اوست-لوگا واقع در شمال روسیه در خلیج فنلاند بزرگترین تا ۲۰۲۵ در این مناطق می باشد. پروژه آمو ۲ در شرق سیبری نیز حائز اهمیت است. آمو گفتیم و یاد این افتادم که پروژه ساخت راه آهن روسیه-چین به سرعت ادامه دارد. پل ۷ کیلومتری بر روی این رودخانه به اتمام رسیده و قرار است تا انتهای سال پروژه بزرگ خط آهن بین دو کشور عملیاتی شود. چینی ها معتقدند که از آنجا که چین و روسیه دارای مرز مشترک هستند، چین در هنگام واردات نفت و گاز از روسیه در مقایسه با سایر گزینه های حمل و نقل مانند عبور از تنگه مالاکا امنیت بیشتری خواهد داشت. بر اساس داده های گمرک چین، در هفت ماهه اول سال ۲۰۲۱، تجارت دوجانبه با روسیه به ۷۵.۴۹ میلیارد دلار رسیده که نسبت به سال گذشته ۲۸ درصد افزایش داشته است.
- ۶- در آمریکای شمالی نیز حجمی برابر ۲۴۷ میلیون متر مکعب در روز به تولید گاز تا ۲۰۲۵ اضافه می شود. دو پروژه بزرگ از این مجموعه در کانادا به تولید می رسند. شکل زیر وضعیت را در نقاط مختلف نشان می دهد. لازم به تذکر است که هر فوت مکعب گاز طبیعی برابر ۰.۰۲۸ متر مکعب است.

 **Planned and Announced Gas Processing Capacity by Key Regions, 2021–2025 (bcfd)**



bcfd – billion cubic feet per day

Source: GlobalData Oil and Gas Intelligence Center

 GlobalData.

۷- مقدار ذخیره نفت خام در انبارهای کشورهای مختلف بصورت متوسط از ۵ سال گذشته امروز کمتر است. در این وضعیت، قیمت بالای گاز می تواند تقاضا برای فرآورده های مشتق از نفت خام مانند نفت گاز و نفت کوره را بیشتر کند. حدس زده می شود تا اکتبر امسال مقدار تقاضا برای نفت با توجه به قیمت گاز ۱.۸۵ میلیون بشکه در روز افزایش پیدا نماید. به گفته ویتول بزرگترین فروشنده فرآورده های نفتی، قیمت نفت خام برنت به دلیل افزایش قیمت گاز و اثر جایگزینی می تواند به ۸۰ دلار هر بشکه برسد. گلدمن ساکس معتقد است که قیمت نفت خام برنت تا ۹۰ دلار هر بشکه نیز می رسد، اگر زمستان امسال واقعا سرد و یخزده باشد. موقعیتی استثنایی برای تولید بیشتر نفت خام ایران و صادرات آن به هر صورت.