

پایش بازار

Energy Prices				Charts
INDEX	PRICE	%	TIME(GMT)	
WTI Crude	\$75.88	+1.13	8:59 PM	
Brent Crude	\$79.28	+1.24	8:59 PM	
Natural Gas	\$5.62	-4.23	8:59 PM	
02 October 2021 1:31 AM 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 بازار باز هم افزایش یافت. امروز صبح نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اکتبر با ۷۹ سنت افزایش از روز جمعه به قیمت ۷۹.۲۸ دلار هر بشکه به فروش رسید. روز سه شنبه قیمت نفت برنت از ۸۰ دلار یعنی بالاترین در سه سال اخیر گذشت. قیمت نفت وست تگزاس اینترمدییت نیز با ۸۸ سنت جهش در صبح امروز در منطقه کاشینگ در بازار هنری هاب برای تحویل در ماه اکتبر به ۷۵.۸۸ دلار هر بشکه رسید. در انگلستان نبود راننده تانکر برای انتقال سوخت از پالایشگاه ها و بنادر به نقاط خرده فروشی باعث بحران کمبود بنزین و بسته شدن برخی از پمپ بنزین ها شد. قیمت گاز طبیعی نیز امروز به ۵.۶۲ دلار هر میلیون بی تی یو در هنری هاب رسید که حدود ۱۰ سنت از هفته گذشته کمتر ولی همچنان قیمت بالا محسوب می شود. قیمت گاز طبیعی فشرده شده (ال ان جی) در آسیای شرقی به ۳۴.۴۷ دلار هر میلیون بی تی یو رسید که از ۲۰۰۹ تاکنون سابقه نداشته است.

تفسیر هفته

۱- قیمت های انرژی در نقاط مختلف جهان در حال افزایش است. حامل انرژی شاخص یعنی نفت خام در افزایش ها پیشرو است. قیمت شاخص نفت خام برنت در برخی از ساعات روزهای هفته گذشته وارد کریدور ۸۰ دلار شده و اکنون مابین ۷۹ و ۸۰ دلار هر بشکه نوسان می کند. در روز دوشنبه ۱۲ مهر (۴ اکتبر) قرار است که بیست و یکمین جلسه کشورهای عضو اوپک و غیراوپک موسوم به اوپک پلاس تشکیل شود. تا این لحظه تصمیم اوپک پلاس یعنی مجموعه کشورهای اوپک بعلاوه چندین کشور تولید کننده دیگر بر آن بوده است که تا آخر سال ۲۰۲۱ هر ماه به تولید خود به اندازه ۴۰۰ هزار بشکه در روز بیفزایند. صحبت از این است که ممکن است عربستان سعودی و روسیه افزایش بیشتر تولید را در جلسه به بحث بگذارند. ازدیاد تولید در جلسات گذشته اوپک پلاس مابین کشورها تقسیم شده و برخی از کشورها ظرفیت افزایش تولید به صورت ناگهانی را ندارند. کشورهایی مانند

آنگولا و نیجریه به سختی در تلاش هستند که تولید آنها کاهش نیابد. اضافه کردن بر تولید این دو کشور با توجه به اختلالات فنی و اعتصابات امری بعید شمرده شده و بازار بصورت روانی این مسئله را حس می کند. گرچه برای قزاقستان همه چیز آماده است که تولید خود را افزایش دهد. شواهد حاکی از آن است که تقاضا در روزهای آینده و ماه های در پیش رو همچنان افزایش خواهد یافت. انتظار تقاضای بیشتر بازار نفت را تحریک کرده و قیمت نفت را برای تحویل در ماه های در پیش رو افزایش می دهد. به گفته فریدون فشارکی متخصص امور انرژی اگر اوپک پلاس تولید خود را بیشتر از ۴۰۰ هزار بشکه در روز افزایش ندهد، بازار نفت قیمت ۹۰ دلار هر بشکه را در ماه های آینده تجربه خواهد کرد.

۲- چین برای پیشگیری از وقوع یک بحران انرژی در فصل زمستان از شرکت های دولتی خود خواسته است که به هر صورت و با هر قیمتی (at all costs) امنیت انرژی را حفظ نمایند. این بدان معناست که علاوه بر خرید به روش آینده (Futures)، چینی ها از سرمایه گذاری بیشتر در بخش انرژی های فسیلی دریغ نخواهند کرد. شرکت های چینی، متخصص در سرمایه گذاری و تامین نفت از مناطقی هستند که دیگر کشورها و شرکت ها تمایلی به کار کردن در آن مناطق را ندارند. مانند مناطق جنگی و پرتنش در آفریقا و یا نقاطی که به هر دلیل در تحریم از طرف دیگر کشورها واقع شده اند.

۳- در ایالات متحده آمریکا کاخ سفید روز پنج شنبه نگرانی خود را از بروز یک بحران دیگر در بازار انرژی بیان کرد. بانک آمریکا (Bank of America) که یک بانک خصوصی است هشدار داده که با روند تقاضای رو به رشد فعلی، قیمت نفت در ماه های آینده به ۱۰۰ دلار هر بشکه خواهد رسید. بالاترین قیمت نفت در تاریخ مربوط به ۲۰۱۴ است که قیمت برنت در آن سال به ۱۴۵ دلار هر بشکه رسید. بر اساس پیش بینی بانک جی پی مورگان در انتهای ۲۰۲۱ قیمت نفت برنت به ۸۴ دلار هر بشکه خواهد رسید.

۴- هشت عامل در افزایش قیمت نفت خام می تواند موثر باشد:

۱- در ۹ ماهه ابتدای سال ۲۰۲۱ تقاضا برای نفت ۱۲ درصد بصورت عمومی در سطح جهانی نسبت به سال ۲۰۲۰ افزایش داشته است. در حالیکه در همین مدت مقدار عرضه نفت خام تنها ۴ درصد افزایش داشته است. این روند در سه ماهه آخر ۲۰۲۱ ادامه خواهد داشت.

۲- به دلیل قطعی سراسری برق در جنوب ایالات متحده و سپس توفان آیدا، هنوز تولید نفت و گاز آمریکا در خلیج مکزیکو به حالت عادی بازنگشته است

۳- بالارفتن قیمت گاز طبیعی بعنوان یک کالای جایگزین برای نفت خام ادامه دارد. تاکنون از ابتدای سال قیمت گاز طبیعی دو برابر شده است.

۴- احتمال در پیش رو بودن زمستانی سرد در نیمکره شمالی

- ۵- از سرگرفته شدن کامل پروازهای هوایی در جهان در پس از میان برداشته شدن محدودیت های سفر ناشی از کرونا
- ۶- سرمایه گذاری های کمتر و کوچکتر در سالهای اخیر در بخش انرژی های فسیلی در پس از فشار سیاست گذاران برای محدودیت گذاشتن برای بانک ها و موسسات مالی در چارچوب سیاست های تغییر اقلیم و گرمایش زمین
- ۷- در این میان در ایالات متحده علیرغم بالا بودن قیمت نفت، تلاش برای ذخیره سازی نفت خام ادامه دارد. در آخر سپتامبر مشخص شد که انبارهای نفت آمریکا ۴.۵۸ میلیون بشکه در روز نسبت به هفته قبل از آن افزایش موجودی را نشان می دهند. یعنی آمریکا احساس می کند که برای زمستان از هم اکنون باید کاری بکند. مانند چینی ها.
- ۸- کشورهایی که در پس از حادثه ۲۰۱۱ فوکوشیما ژاپن بر اساس فشار افکار عمومی مجبور به بستن نیروگاه های هسته ای خود شدند، تدابیر لازم برای جایگزین کردن دیگر حامل های انرژی را به درستی نداشتند. چرا که فکر می کردند که سرعت پیشرفت تکنولوژی باعث خواهد شد که انرژی های پاک بسرعت جایگزین انرژی های فسیلی و هسته ای شود. در حالیکه این چنین نشد.
- ۵- در این میان رابطه نفت خام و گاز طبیعی در بازار نیز حائز اهمیت است. بالا رفتن قیمت نفت باعث انتقال برخی از استفاده کنندگان از نفت به بازار گاز طبیعی می شود. همچنین افزایش قیمت گاز طبیعی نیز باعث شیفت کردن برخی از مصرف کنندگان گاز به فرآورده های نفتی می گردد. مجموعه نیروگاه های بخاری که از دو نوع سوخت استفاده می کنند می توانند از گاز به نفت گاز و مازوت و بالعکس جابجا شوند. تا این لحظه قیمت گاز از ابتدای ۲۰۲۱ دو برابر شده است. یعنی با شیفت کردن برخی از استفاده کنندگان دوگانه سوز قیمت فرآورده های نفتی نیز کاهش آن را دارد تا دو برابر بالا رود. کم شدن تولید گاز طبیعی، کاهش قابل توجه انبارهای گاز طبیعی در اروپا، و بالا رفتن قیمت ال ان جی در هفته های قبل باعث شده است که در اروپا و آسیا انتقال به فرآورده های نفتی و نتیجتا تقاضا برای نفت افزایش یابد. بنظر بانک آمریکا این تحولات هزینه انرژی را در اقتصاد جهانی بالاتر خواهد برد که می تواند سرآغاز یک بحران اقتصادی دیگر در پس از پاندمی کووید-۱۹ باشد.
- ۶- و چند خبر کوتاه برای ایرانیان
- لوک اویل بزرگترین تولید کننده خصوصی نفت روسیه ۲۵ درصد از سهام بی پی در تولید نفت خام در میدان آب های کم عمق آبشرون (SWAP) جمهوری آذربایجان را خریداری کرد.
 - چین با قطر قراردادی ۱۵ ساله برای تحویل گرفتن ال ان جی از ۲۰۲۲ امضا کرد. این قرارداد به قراردادهای قبلی بین دو کشور اضافه شده که ۳.۵ میلیون تن سالانه ال ان جی اضافه تحویل میگیرد.
 - چین درصدد خرید برق بیشتر از روسیه به مقدار ۷ میلیارد کیلووات ساعت در ماه های آینده برای مقابله با خاموشی های اخیر آن کشور است.