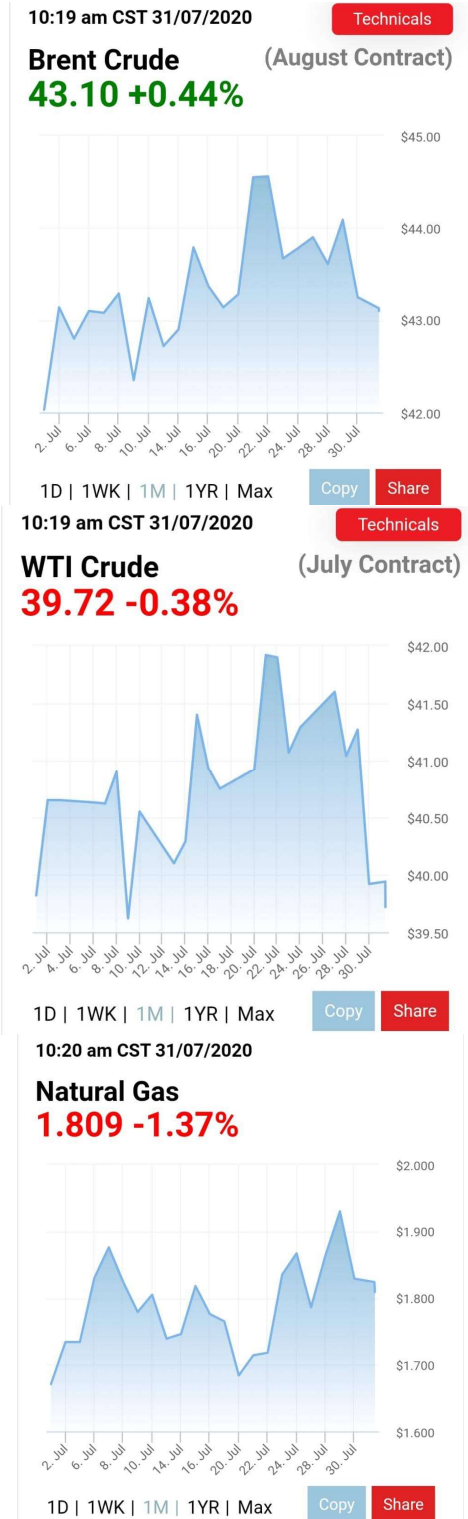


پایش بازار انرژی



## پویایی های بازار

قیمت نفت در روز جمعه ۱۰ مرداد ماه ۱۳۹۹، ۴۳ دلار و ۱۰ سنت بر هر بشکه بود. عصر جمعه این مقدار برای نفت برنت دریای شمال در بازار لندن برای تحویل در ماه اوت به ۴۳ دلار بر هر بشکه رسید. گزارش فعالیت های اقتصادی در گوشه و کنار جهان نشان می دهد که وضعیت به خوبی پیش نرفته و اقتصاد آمریکا همچنان با افت روبرو بوده است. قیمت نفت خام وست تگزاس اینترمدییت نیز همچنان در کانال ۴۰ دلار باقی مانده است. قیمت هر میلیون بی تی یو گاز طبیعی نیز به ۱ دلار و ۸۰ سنت رسید.

## تفسیر هفته

۱- در روزهای گذشته قیمت طلا به بالاترین حد خود، یعنی به نزدیکی ۲۰۰۰ دلار هر اونس رسیده است. قیمت طلا که در سال جاری ۲۸ درصد افزایش یافته عامل اصلی این حمایت به خاطر دلار ضعیف بوده که البته وخامت اوضاع به دلیل همه گیری ویروس کرونا هم به این مسئله کمک کرده است. فدرال رزرو (بانک مرکزی آمریکا) سعی کرد که قیمت طلا را با تزریق پول کنترل نماید. به نظر می رسد که گزارش های نه چندان مطلوب در مورد اقتصاد و مالیه کشورها و شرکتهای بزرگ، مردم را به این فکر انداخته که اندوخته خود را بهتر است بصورت طلا پس انداز کنند.

۲- تحولات بازار نفت در دوره شیوع ویروس کرونا به تغییر جغرافیایی مرکز ثقل تجارت جهانی نفت کمک کرده است. در ماه های ابتدایی ۲۰۲۰ اضافه عرضه نفت به حدی رسید که برای برداشت نفت خام وست تگزاس اینترمدییت، فروشندگان حاضر بودند که مبالغی هم پردازند. اکثر نفت اضافی عرضه شده به سمت چین می رفت. چین بزرگترین واردکننده نفت جهان است و در آن دوره نفت خام ارزان را به صورت تک محموله (spot) وارد می کرد. بازار بورس انرژی شانگهای و قراردادهای آینده در آن تا اندازه دستخوش تشنج شدند. بر ای رفع نیاز پالایشگاه هایی که به روش خرید تک محموله رو آوردند، بازار شانگهای به ظرفیت سازی برای تحویل نفت خام و انبار کردن آن تا خرید مشتری رو آورد. در نتیجه بازار شانگهای با تعداد بیشتر خرید و فروش روبرو گشته و اکنون در شرق آسیا یکی از مهمترین بازارهای تبادل تجاری نفت خام گشته است. بازارهای معیار در دیگر نقاط جهان عبارتند از روتردام، آنتورپ، جزایر آزارو، و سنگاپور. در همین حال شرکت های چینی وارد کننده گاز طبیعی فشرده شده (ال ان جی) به فروشندگان این سوخت در آمریکا اعلام کرده اند که خرید در چارچوب قرارداد دراز مدت ال ان جی از آمریکا بلحاظ اقتصادی مقرون به صرفه نیست. حالا چین می تواند هر مقدار که ال ان جی نیاز داشته باشد از بازار تک محموله و از کشورهایی مانند قطر و استرالیا وارد نماید. قیمت برای ال ان جی آمریکا بدلیل کاهش تقاضای جهانی، اضافه عرضه در نقاط مختلف جهان برای مصرف کنندگان

در مقایسه با سایر انتخاب‌ها گران است. هم‌اکنون مجموع ناوگان ال ان جی آمریکا با نصف ظرفیت سال ۲۰۱۹ مشغول به فعالیت است. اگر قیمت یک میلیون بی تی یو ال ان جی آمریکا در مقصد شرق آسیا ۸ دلار باشد، این قیمت برای عرضه‌کنندگان آمریکایی مناسب است. در حالیکه این مبلغ، قیمت گاز طبیعی در نقطه تحویل در شهرهاست.

۳- منطقه خودمختار کردهای شمال شرق سوریه با یک شرکت آمریکایی برای تولید نفت توافقی را امضا نموده است. بگزارش المانیتور این توافق از پشتیبانی واشنگتن برخوردار است. شرکت دلتا کرسنت ثبت شده در دلاور آمریکا برای امضای این قرارداد مجوز اداره کنترل منابع خارجی (OFAC) را از وزارت خزانه داری آمریکا اخذ نموده است. مایک پمپئو وزیر خارجه آمریکا در جریان شهادتش در برابر کمیته روابط خارجی مجلس سنای آمریکا این قرارداد را تایید کرد. دو پالایشگاه کوچک نیز قرار است که در این توافق در منطقه کردنشین سوریه ساخته شود. تا قبل از شروع جنگ در سوریه در ۲۰۱۱ دولت سوریه از این منطقه ۳۸۰ هزار بشکه نفت در روز تولید می‌کرد. اکنون حدس زده می‌شود تولید این منطقه ۶۰ هزار بشکه در روز است. در ۲۰۱۹ رئیس‌جمهور آمریکا اعلام کرد که در این منطقه و در کنار مرزهای ترکیه و عراق ۵۰۰ نیروهای ویژه آمریکایی را حفظ خواهد کرد، چرا که نفت را دوست دارد.

۴- شرکت نفتی معظم اکزان موبیل گزارش فعالیت سه ماهه اول ۲۰۲۰ را منتشر کرده است. در این دوره اکزان ۱.۱ میلیارد دلار ضرر کرده که در طول ۳۶ سال گذشته سابقه نداشته است. تولید نفت این شرکت ۷ درصد نسبت به سال گذشته کاهش نشان می‌دهد. در همین دوره شوروون نیز ۳ میلیارد دلار از دست داده است. شوروون از تاسیسات خود در ونزوئلا که حدود ۲.۶ میلیارد دلار ارزش داشت، مجبور شد به دلیل تحریم‌های آمریکا علیه این کشور دست کشد.

۵- حفاری برای توسعه حوزه‌های نفت و گاز شیل در کانادا کمتر شده است. در سال جاری انجمن خدمات نفتی کانادا پیش‌بینی کرده که تنها ۲۸۸۰ چاه نفتی تقاضای به حفاری دارند. در ۲۰۱۹، عملکرد حفاری در کانادا ۴۹۰۰ چاه بوده است.

۶- دولت ترامپ در میان فشار گروه‌های طرفدار محیط زیست و رای دادگاه، نهایتاً مجوز توسعه خط لوله موسوم به کی استون ۱۰ را از ۵۹۰ هزار به ۷۶۰ هزار بشکه در روز صادر کرد. این خط لوله نفت خام کانادا و شمال آمریکا را به منطقه تگزاس و خلیج مکزیکو می‌رساند.

تصحیح: در گزارش ۲۸ تیر ۱۳۹۹ آمده بود: "بنا به برخی گزارش‌ها ایران هند را از پروژه توسعه ریلی که چابهار را به زاهدان متصل می‌کند، کنار گذاشته شده است. علت این تغییر از سویی تأخیر در پرداخت‌های مالی ایران به هند ذکر شده است و از سوی دیگر توافقنامه استراتژیک ایران با چین. چهار سال پیش ایران، هند، و افغانستان این پروژه بزرگ را امضا کردند." جناب آقای عبدالله نوروزی از سفرای پرسابقه ایران طی

نوشته ای توضیح دادند که طرف هندی در پس از اعمال تحریم های مجدد ایران از سوی آمریکا از تعهدات مالی خود شانه خالی کرد. با تشکر از ایشان.