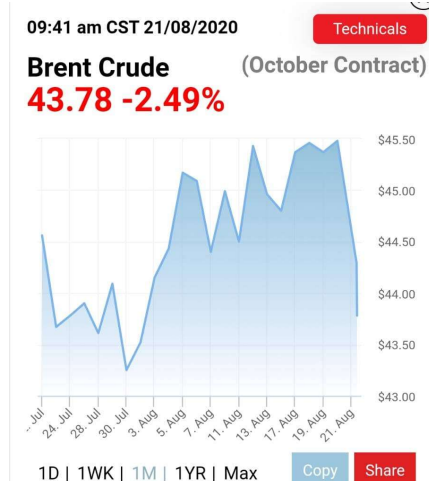
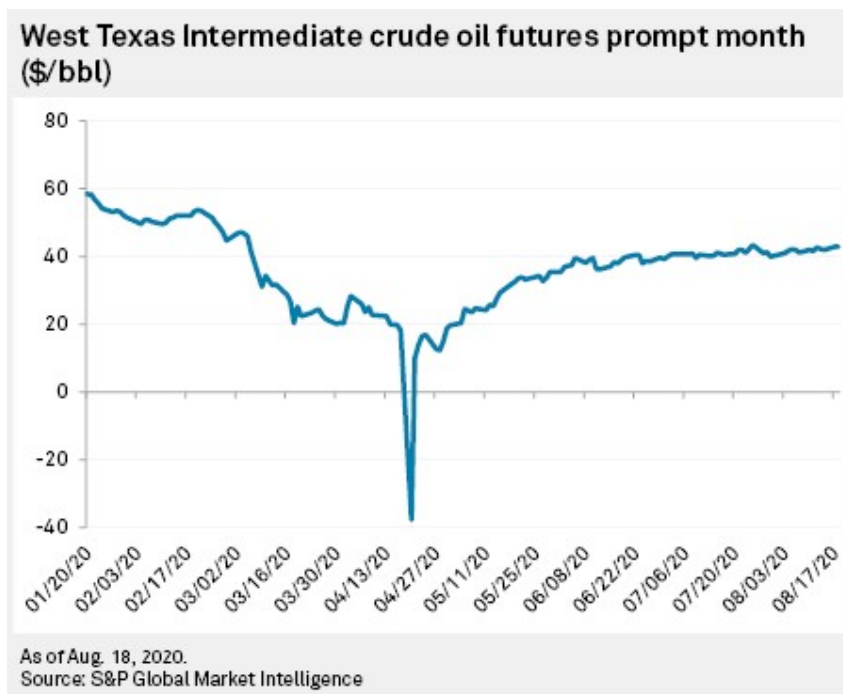


پایش بازار انرژی



## پویایی های بازار

قیمت نفت در روز جمعه ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۹ به مقدار ۴۳.۷۸ دلار هر بشکه برای تحویل در ماه اکتبر بود که نشان می دهد در این روزها بازار نفت با قیمت نسبتاً ثابت جلو می رود. در این روزها فاصله بین قیمت نفت برنت و قیمت نفت تگزاس به تدریج کمتر می شود. این فاصله در ماه های گذشته زیاد بود. قیمت نفت تگزاس در این چند ماهه، ۸۰ دلار بالا رفته است. یعنی از فروش آن به منهای ۳۷.۶۳ دلار هر بشکه در ۲۰ آوریل به ۴۱.۸۶ دلار برای تحویل در ماه سپتامبر در روز گذشته ۸۰ دلار فاصله است. این اضافه قیمت به دلیل آن می تواند باشد که تولید کنندگان آمریکایی به سقوط قیمت بلافاصله با قطع تولید عکس العمل نشان دادند. قیمت گاز طبیعی نیز به ۲.۳۷ دلار هر میلیون بی تی یو رسید که از ماه آوریل همواره رشد قیمت داشته است.

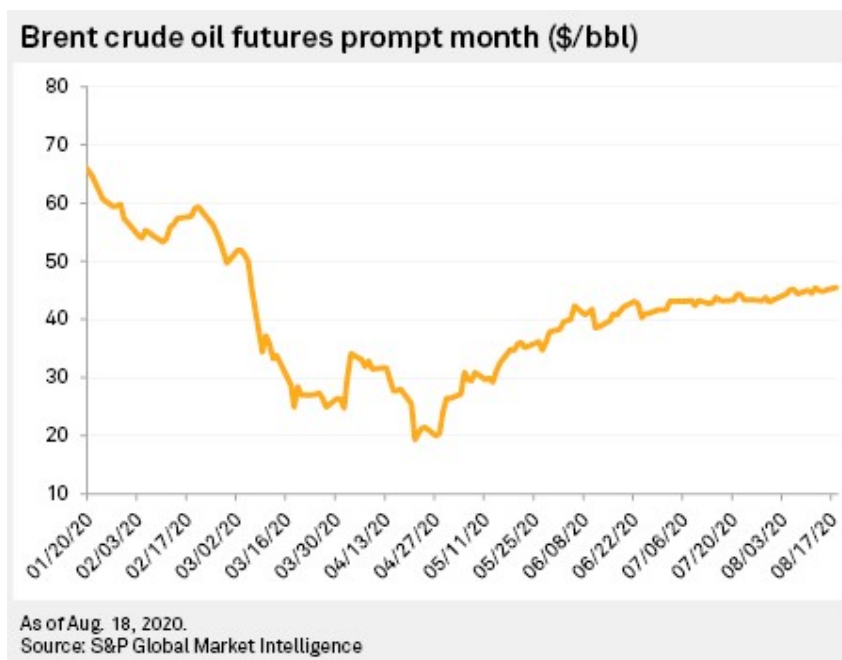


## تفسیر هفته

۱- برزیل، هند، و آفریقای جنوبی برای بهبودی شرایط اقتصادی خود، راه سخت تری را نسبت به بقیه اعضای گروه ۲۰ دارند. این سه کشور به ترتیب دومین، سومین و پنجمین کشور از لحاظ تعداد بالای تلفات و بیروسی در جهان می باشند. به دلیل مشکلات حکمرانی و ضعف نهادهای عمومی این سه کشور راه درازی برای رسیدن به شرایط اقتصادی پیش از بحران کووید-۱۹ دارند.

این سه کشور، تولیدکننده ۱۰ درصد از تولید ناخالص داخلی (جی دی پی) در جهان هستند در حالیکه ۲۰ درصد جمعیت جهان را دارا می باشند.

۲- پیش بینی های جدیدتر از وضعیت و آینده قیمت در پس از موج دوم ویروس کرونا حاکی از آن است که قیمت نفت خام به تدریج بیشتر شده و در انتهای ۲۰۲۰ به قیمت شاخص برنت در حدود ۵۰ دلار هر بشکه رسیده و در انتهای ۲۰۲۱ به قیمت قبل از بحران کرونا یعنی ۶۰ دلار هر بشکه خواهد رسید. از طرف دیگر پیش بینی می شود که تقاضای نفت تا انتهای ۲۰۲۰ با کاهشی حدود ۸ تا ۹ میلیون بشکه نسبت به قبل از بحران کرونا همچنان پیش رود. از این مقدار، سهم غیراوپکی ها ۵ میلیون بشکه خواهد بود. مصرف نفت تا ۲۰۲۲ به مقدار ۲۰۱۹ برنخواهد گشت.



۳- رویترز گزارش می دهد که اعضای اوپک پلاس در ماه های گذشته بیشتر از مقدار مصوب تولید کرده اند. مطابق تعهدی که اتحاد اوپک پلاس در ماه ژوئن به آن رسیدند، مقرر شد که این گروه ابتدا ۹.۷ میلیون بشکه در روز در ماه اوت از تولید خود کم کنند. سپس ۷.۷ میلیون بشکه از اوت تا آخر سال کمتر تولید کرده و ۵.۸ میلیون بشکه در روز از ژانویه ۲۰۲۱ تا آوریل ۲۰۲۲ کمتر تولید نمایند. برخی از اعضای اوپک جمعا تا ۲.۳۱ میلیون بشکه در روز از تعهد خود تخلف

کرده و در خلال ماه مه و ژوئیه بیشتر صادر کرده اند. در این میان عراق و نیجریه و امارات بیشتر از دیگران از قرارداد تخلف کرده اند. امارات عربی متحده کشور است که در ماه ژوئن اعلام کرد که بصورت داوطلبانه بیشتر از تولید خود کم خواهد کرد، اما آمار نشان می دهد که در فاصله ماه مه تا ژوئیه این کشور ۵۰ هزار بشکه روزانه بیشتر صادر کرده است. روسیه و قزاقستان نیز به ترتیب ۲۸۰ هزار و ۱۹۰ هزار بشکه در روز بیشتر تولید کرده اند. اگر اوپک پلاس بخواد که این مقدار اضافی را در ماه های اوت و سپتامبر جبران نماید، باید بجای ۷.۷ مقدار ۸.۸۵ میلیون بشکه در روز از تولیدات خودش بکاهد.

۴- اردوغان رئیس جمهور ترکیه در جمع مسئولان انرژی ترکیه اعلام کرد که خبر خوبی برای آنان دارد. اعلام کشف گنجینه بزرگی از گاز به اندازه ۸۰۰ میلیارد مترمکعب که ترکیه را ۲۰ سال از واردات گاز بی نیاز می کند، همان خبر خوب است. کشتی حفاری فاتح در منطقه ای به نام تونا چاهی را حفر کرد که به منابع گازی دست یافت. حدس زده می شود این پروژه به سرمایه گذاری مابین ۲ تا ۳ میلیارد دلار نیاز داشته و تا بدست آمدن اولین متر مکعب گاز ۱۰ سال طول خواهد کشید. از طرف دیگر ترکیه در دریای مدیترانه نیز فعال است و در آن جا نیز مجموعه سیستم حفاری به نام فاتح مشغول به کار است. ترکیه سالانه بصورت متوسط ۴۱ میلیارد دلار از ایران، روسیه، و آمریکا گاز طبیعی وارد می کند.

۵- شرکت کشتیرانی میتسوئی (MOL) اعلام کرد که چهارمین کشتی ال ان جی برای حمل گاز مایع شده حوزه شمالی روسیه در شبه جزیره یامال آماده فعالیت است. این کشتی در بندر هدونگ چین ساخته شده و قرار است که هر بار مقدار ۱۷۴ هزار متر مکعب ال ان جی را از یامال به چین و ژاپن برساند. به لطف گرمایش زمین یک راه دریایی جدید از شمال روسیه به سمت اقیانوس آرام باز شده که کشتیهای ال ان جی بر از آن استفاده می نمایند. لازم به تذکر است که قیمت ال ان جی در شرق آسیا، حدود دو برابر قیمت آن در آمریکا است.

۶- ترکمنستان کشوری که به دریای آزاد راه ندارد، دارای منابع غنی گاز طبیعی است. مطابق با آمار بی پی در آخر ۲۰۱۹ این کشور ۱۰ درصد ذخائر گاز طبیعی جهان به اندازه ۲۰ تریلیون مترمکعب را دارا بود. تولید سالانه این کشور حدود ۶۳ میلیارد مترمکعب است. با چنین تولیدی این کشور می تواند ۳۰۰ سال دیگر گاز تولید و صادر نماید. صادرات گاز ترکمنستان بلحاظ موقعیت جغرافیایی این کشور تاکنون تنها به روسیه، ایران و اخیرا چین بوده است. دولت ترکمنستان تلاش می کند تا با ایجاد خط لوله ترانس کاسپین بتواند گاز تولیدی خویش را از طریق بستر دریای خزر به جمهوری آذربایجان و از آن جا به سمت اروپا صادر کند. همچنین یکی دیگر از

برنامه های آینده ترکمنستان، صدور گاز کشور از طریق افغانستان به پاکستان و هند به وسیله خط لوله موسوم به تاپی است. صادرات عمده گاز ترکمنستان به سمت چین است و این کشور خریداری دست به نقد محسوب می شود؛ اما به دلیل وامهای کلانی که برای ساخت این خط لوله به ترکمنستان پرداخت کرده است، گاز ترکمنستان را به بهای کمتری می خرد. حداقل تا زمانی که بازپرداخت این وامها به طور کامل تکمیل شود، ترکمنستان همچنان به چین بدهکار می ماند.

