

پایش بازار انرژی



پویایی های بازار

آخرین قیمت نفت برنت در هفته گذشته ۳۲,۷۲ دلار بود. قیمت نفت وست تگزاس اینترمدییت در آخرین ساعات جمعه شب به ۲۷ دلار هر بشکه رسید و قیمت گاز طبیعی در بازار هنری هاب ۱,۵۸ دلار برای هر یک میلیون بی تی یو.

تفسیر هفته

۱- قیمت نفت که به پایین ترین مقدار خود در ۲۰ سال اخیر رسیده بود، مجدداً تا ۲۵ درصد افزایش یافت. در روز پنجشنبه رئیس جمهور آمریکا در توییتی نوشت که او واسطه یک معامله ای بین عربستان سعودی و روسیه شده تا مقدار تولید خود را پایین آورده تا از بیشتر افتادن قیمت نفت در میانه بحران اقتصادی جهان ناشی از شیوع کووید ۱۹ جلوگیری شود. ترامپ در ادامه نوشته بود که دو کشور می توانند ۱۰ تا ۱۵ میلیون بشکه در روز از تولید خود بکاهند. این مقدار برابر است با ۱۰ تا ۱۵ درصد از کل تولید نفت در سراسر جهان. و در نهایت ترامپ اضافه کرده بود که او در مورد کاهش تولید داخل آمریکا هیچ گونه قولی نداده است. بعداً مشخص شد که هم ترامپ و هم پوتین هر دو با مدیران صنایع نفت و گاز خودشان جلسه ای در روز جمعه داشته اند. در آخر روز جمعه مشخص شد که بالا رفتن قیمت نفت تنها به خاطر تلفن ترامپ نبوده، بلکه تلاشی از طرف بازیگران متعدد در جریان است تا قیمت نفت تا اندازه ای افزایش یابد.

۲- تصمیم گیران ایالات متحده آمریکا در حالتی متناقض به دام افتاده اند. از طرفی کاهش قیمت نفت موجب پایین آمدن قیمت فرآورده های نفتی در این کشور شده که می تواند در رضایت خاطر رای دهندگان آمریکایی در انتخابات ریاست جمهوری در نوامبر ۲۰۲۰ موثر باشد. از طرف دیگر فشار ایالت هایی که در تولید نفت همراه سنگ های رسوبی (شیل) دخالت دارند، کاخ سفید را وادار کرده تا عربستان را از اضافه تولید نهی کند. حتی نمایندگان در کنگره که در گذشته طرفداری از عربستان می کردند، اکنون به لویاحی که دولت عربستان را بخاطر خشونت بی حد در جنگ یمن و کشته شدن جمال قاشقچی محکوم می کند، رای مثبت می دهند. در همین حال استیو منوچین وزیر خزانه داری می گوید در بسته حمایتی جدید ترامپ از بخش دادوستد آمریکا، به صنایع نفت و گاز نیز وام داده خواهد شد، اما بخش خاصی برای دادن تسهیلات مستقیم به این بخش در نظر گرفته نشده است. در عوض طرحی در حال بررسی در کاخ سفید است که دولت ایالات متحده بر نفت وارداتی به آمریکا تعرفه وضع نماید. اعمال تعرفه به معنای آن است که دولت از تولید کنندگان داخلی پشتیبانی می کند. صاحبان پالایشگاه ها در آمریکا با این طرح مخالفند. اتحادیه دارندگان سکوه های حفاری آمریکا، ریک پری وزیر سابق انرژی را استخدام کرده تا با لابی ترامپ را وادار به اتخاذ سیاست های پروتکشنیستی مانند وضع تعرفه بر روی نفت وارداتی بکند.

۳- برخی از گزارش ها حاکی از آن است که عربستان سعودی تولید خود را تا ۱۲ میلیون بشکه در روز بالا برده است، هرچند کارشناسان کهنه کار معتقدند که تولید در چنین سقفی عملی نبوده و یا حداقل در درازمدت قابل انجام نیست. عربستان در عین حال که خواهان برگزاری جلسه مذاکره اوپک و غیراوپکی ها شده، خاطر نشان ساخته هرگونه تصمیم این کشور بستگی به مشارکت دیگر کشورها خواهد داشت. خریداران نفت عربستان گزارش داده اند که این کشور تا ۱۰ دلار زیر قیمت اعلامی نفت خود را به فروش می رساند. حتی در انگلستان هم نفت برنت با ۱۰ دلار زیر قیمت به خریداران در ماه های بعدی عرضه می شود. نباید از نظر دور داشت که عربستان در حال حاضر در موقعیت ویژه ای قرار دارد. در غیاب ایران، عربستان در حال حاضر بصورت دوفاکتو رهبر اوپک و همزمان رئیس گروه کشورهای با تولید ناخالص داخلی بالا یعنی گروه ۲۰ است. آیا این کشور می تواند با دعوت از تولیدکنندگان و مصرف کنندگان عمده نفت به یک مصالحه برای نجات صنعت نفت و گاز برسد؟

۴- وزیر انرژی روسیه در پنجشنبه گفت که روسیه ممکن است که به میز مذاکره با عربستان سعودی بازگردد. در عین حال خبرگزاری روسیه روز جمعه گزارش داد که روسیه با عربستان هیچ گونه تماسی نداشته و بر روی هیچ مسئله ای توافق نکرده است. روسیه در این میان تمایل دارد که هم با آمریکا و هم با عربستان سعودی به تفاهم برسد. با آمریکا به دلیل این که روسیه همچنان از تهدید آمریکا به تحریم کامل صنایع نفت و گاز روسیه هراس دارد. با عربستان به دلیل این که روسیه از هر کشور دیگری بیشتر نیازمند دلارهای نفتی برای تامین بودجه دولت است. به همین دلیل بالا رفتن قیمت نفت هدف نهایی روسیه است، هرچند این هدف را بظاهر در حالتی غیرشفاف دنبال می کند. کاخ کرملین در روز جمعه اعلام کرد که وضعیت بازار نفت برای روسیه مطلوب نیست. به همین دلیل رئیس جمهور روسیه به همان روشی که قبل از جلسه ماه مارس اوپک و غیراوپک در وین، با صاحبان صنایع نفت و گاز روسیه جلسه داشت، این بار هم با آنان ملاقات نمود. پوتین در بخش آشکار جلسه روز جمعه گفت که روسیه در ماه مارس آمادگی کامل داشت تا کاهش قابل توجهی در تولید به همراهی آمریکا و عربستان بدهد، اما متأسفانه این عربستان بود که با تمدید توافق موافقت نکرده، تخفیف های اضافی بر روی نفت خود داده و باعث افت قیمت نفت گردید. او پیشنهاد کرد که بصورت کلی مقدار ۱۰ میلیون بشکه از تولید نفت در سراسر جهان کاهش پیدا کند. پوتین گفت که برای روسیه هر بشکه نفت به قیمت ۴۲ دلار مناسب است.

۵- جلسه بعدی اوپک+ در ۶ آوریل (دوشنبه ۱۸ فروردین) است. تولیدکنندگان اوپکی و غیراوپکی در این روز بصورت مجازی با یکدیگر ملاقات و مذاکره خواهند کرد. از دبیرخانه اوپک خبر می رسد که یک سناریو که ممکن است در جلسه دوشنبه مورد بحث قرار گیرد آن است که عربستان ۳ میلیون بشکه در روز تولید را کاهش دهد. روسیه ۱,۵ میلیون، بقیه کشورهای عرب حوزه خلیج فارس ۱,۵

میلیون و آمریکا، کانادا و برزیل ۲ میلیون بشکه در روز. یعنی مجموعاً ۸ میلیون بشکه در روز کاهش عرضه در بازار را شاهد باشیم. رئیس آژانس بین المللی انرژی در گفتگو با رویترز گفته است که تصمیم کشورهای های مختلف در مقابله با ویروس کرونا باعث سقوط غیرمنتظره تقاضا برای نفت خام به اندازه یک چهارم کل مصرف شده است. او اضافه می کند که گرچه اجلاس روز دوشنبه قدم مثبتی است اما ارقامی که برای کاهش تولید گفته می شود، برای حل مشکل اضافه تقاضا کافی نیست.

۶- کمپانی نفت شورون آمریکا قرارداد سرویس خود با شرکت نفت ونزوئلا را لغو کرد. احتمال می رود این به معنای کاهش بیشتر تولید نفت ونزوئلا باشد.

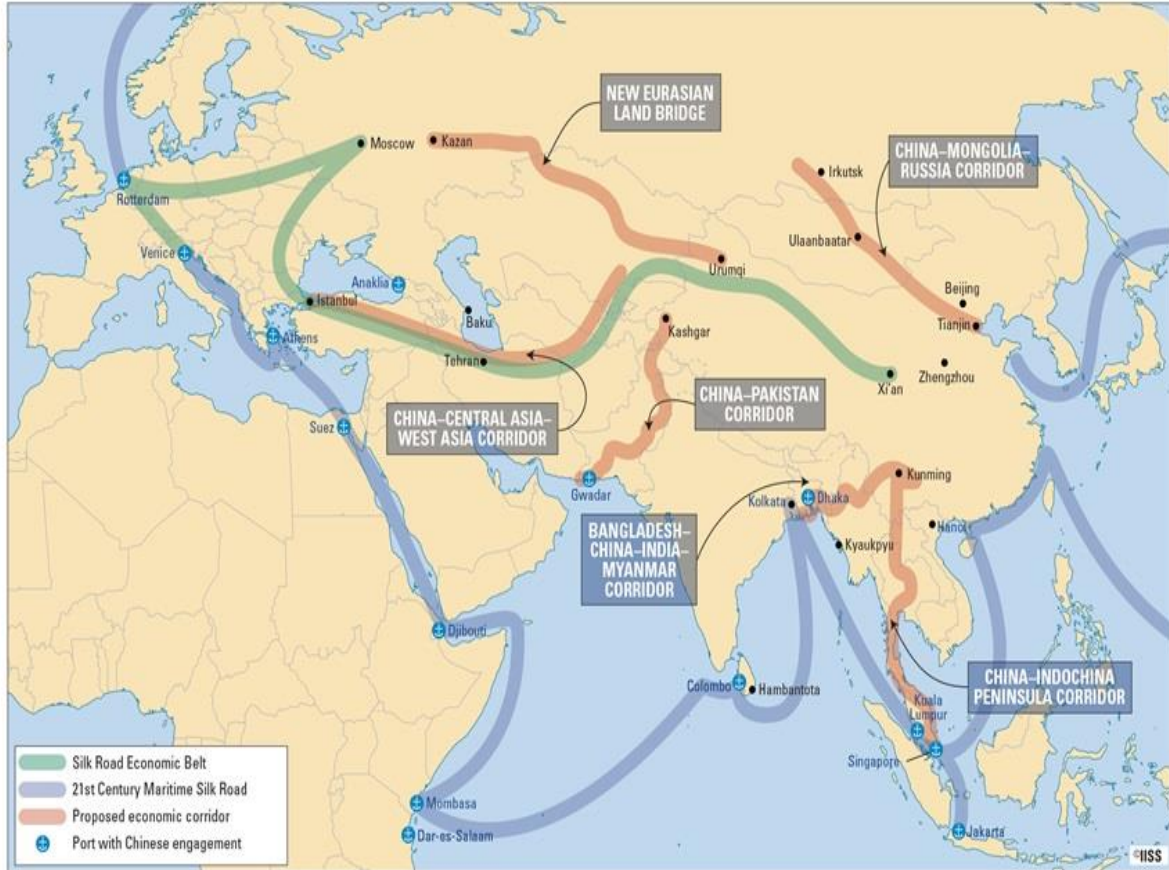
۷- پس از رکود نسبی فعالیت ها در چین، اینک خبر می رسد که پالایشگاه های چین مجدداً به فعالیت بیشتر رو آورده اند. پالایش نفت ماه آوریل برای ۷۵۵ هزار بشکه بیشتر از ماه قبل برنامه ریزی شده است. در ماه مارس واردات نفت از خاورمیانه به چین به رقم ۳۸,۸ درصد از کل واردات نفت چین رسید که بیشتر این نفت از عربستان، عراق، عمان و امارات بود.

۸- شرکت نفت بی پی اعلام کرد که ۲۰ درصد از هزینه های خود را کاهش می دهد. از این مقدار ۵۰ درصد آن کاهش فعالیت در نفت شیل آمریکاست. مدیر اجرایی بی پی گفت که اکنون بدترین وضعیت برای صنایع نفت و گاز در دهه هاست.

۹- ذخیره استراتژیک نفت خام در آمریکا به ۷۷ میلیون بشکه رسید. وزارت انرژی آمریکا مجوز فروش بخشی از این ذخایر را صادر کرد. فاتح بیرویل رئیس آژانس بین المللی انرژی پیش بینی می کند که ذخیره سازی نفت در ربع دوم سال همچنان افزایش خواهد یافت. انبارهای نفت فجیره در ظرفیت کامل هستند. این ظرفیت به لحاظ حجمی ۱۴ میلیون مترمکعب است. همزمان با بیشتر شدن ذخیره و نگهداری نفت خام در مخازن و کشتی های ثابت، انبارهای گاز طبیعی نیز در آمریکا و اروپا پر شده است. زمستان گذشته هوا نسبتاً در این دو قاره معتدل بود و مقدار عرضه نیز بیشتر از تقاضا. علاوه بر این قیمت گاز طبیعی که زمانی بالاتر از ۴ دلار هر میلیون بی تی یو بود اینک به ۱,۵ دلار رسیده است.

نقشه زیر کریدورهای ابتکار کمربند و جاده را نشان می دهد که توسط دولت چین از ۲۰۱۳ تاکنون پی گیری می شود. بخشی از این ابتکارات ملهم از جاده های ابریشم و ادویه هستند که در قرون گذشته مابین شرق و غرب تجارت را رواج دادند. این نقشه را ملاحظه کنید تا هفته بعد در مورد آن صحبت کنیم.

Map 0.1: The Belt and Road Initiative



Sources: IISS; Mercator Institute for Chinese Studies, merics.org; Asian Infrastructure Investment Bank, aiib.org