

विशेष रिपोर्ट एनर्जी

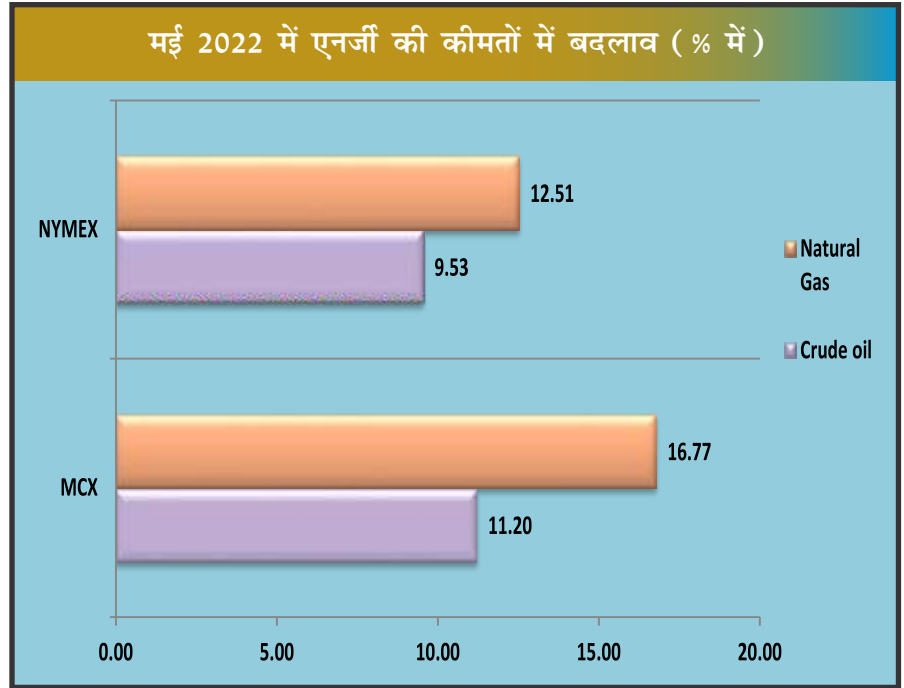
(जून 2022)



Moneywise. Be wise.

मई में, कच्चे तेल की कीमतों में लगातार 6वें महीने वृद्धि जारी रही और एमसीएक्स पर 11% से अधिक और नाइमेक्स पर लगभग 9.5% की बढ़ोतरी हुई। क्योंकि यूक्रेन पर रूस के जारी हमले के कारण भू-राजनीतिक तनाव के बीच वैश्विक ऊर्जा आपूर्ति में व्यवधान को लेकर चिंता बढ़ती जा रही है।

रूस के कच्चे तेल के आयात पर यूरोपीय संघ के प्रतिबंध की बढ़ती संभावना के कारण महीने के दौरान कीमतों को समर्थन मिला क्योंकि युद्ध विराम के राजनयिक प्रयासों के बावजूद युद्ध अपने चौथे महीने में प्रवेश कर गया है। महीने के आखिरी दिन यूरोपीय संघ के नेताओं ने हंगरी और दो अन्य भूमिबद्ध मध्य यूरोपीय राज्यों को रियायत के रूप में रूस से पाइपलाइन तेल की छूट के साथ इस साल के अंत तक रूस से 90% तेल आयात में कटौती

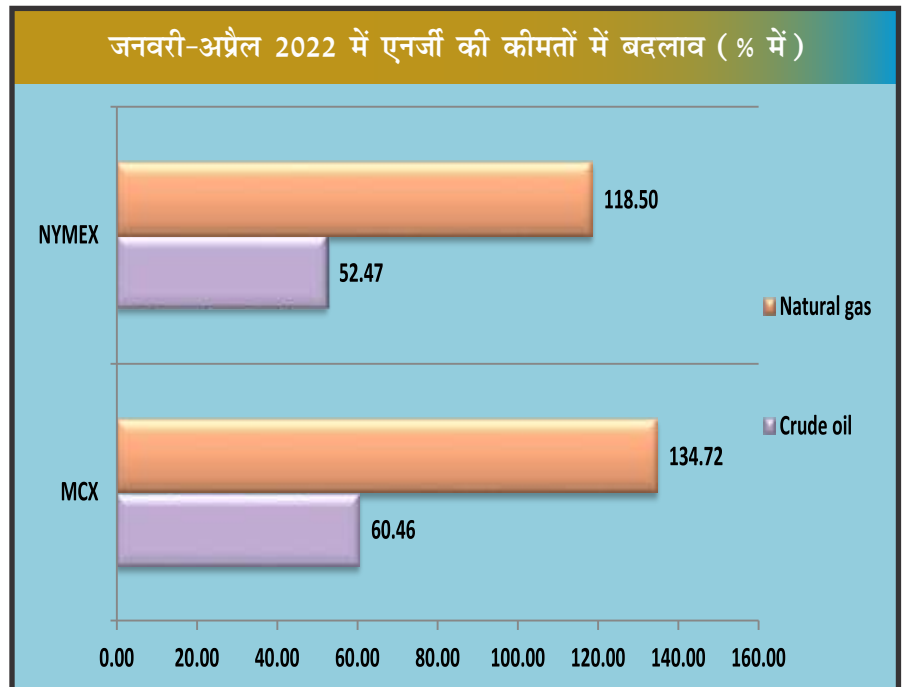


स्रोत: एसएमसी रिसर्च एवं रॉयटर्स

करने के लिए सैद्धांतिक रूप से सहमति व्यक्त की। डॉलर के सूचकांक में वृद्धि और चीन में कोविड-19 के पुनरुत्थान के कारण मांग में कमी के बारे में चिंताओं के कारण कीमतों में वृद्धि सीमित रही।

आउटलुक

तेल की कीमतों में हाल ही में दर्ज अस्थिरता फंडामेंटल कारकों के कारण नहीं है बल्कि मौजूदा भू-राजनीतिक घटनाक्रमों के कारण हुई है। लेकिन, कीमतों में मजबूती जारी रह सकती है क्योंकि यूक्रेन में चल रहे युद्ध और रूस पर संबंधित प्रतिबंध के कारण बाजार को समर्थन मिलना जारी है। एक बार यूरोपीय संघ के समझौते को अपनाने के बाद, कच्चे तेल पर प्रतिबंध छह महीने से अधिक और रिफाईंड उत्पादों पर आठ महीने में चरणबद्ध रूप से लगा दिए जाएंगे। रूस पर प्रतिबंधों के कारण प्रति दिन कम से कम 3 मिलियन बैरल अधिक तेल की सप्लाई बाधित हुई है, जिससे उपभोग करने वाले देशों के पास मुश्किलें बढ़ गई हैं। चीन में, शंघाई का सख्त कोविड-19 लॉकडाउन दो महीने के बाद 1 जून को समाप्त



स्रोत: एसएमसी रिसर्च एवं रॉयटर्स

हो गया, जिससे देश से ईंधन की मजबूत मांग की उम्मीदें बढ़ गईं। लेकिन रिपोर्ट है कि कुछ उत्पादक पेट्रोलियम निर्यातक देशों के संगठन और सहयोगियों (ओपेक+) के उत्पादन सौदे में रूस की भागीदारी को निलंबित करने के बारे में सोच रहे हैं, जिससे कच्चे तेल की बढ़त कम हो सकती है। रूस को अपने तेल-उत्पादन लक्ष्यों से छूट देने से संभावित रूप से सऊदी अरब, संयुक्त अरब अमीरात और पेट्रोलियम निर्यातक देशों के संगठन में अन्य उत्पादकों के लिए अधिक कच्चे तेल को उत्पादन करने का मार्ग प्रशस्त हो सकता है, जैसा कि अमेरिकी और यूरोपीय देशों ने उन्हें करने के लिए दबाव डाला है क्योंकि यूक्रेन पर आक्रमण के कारण तेल की कीमतें 120 डॉलर प्रति बैरल से ऊपर हो गई हैं।

प्रमुख घटनाएँ और खबरें

- समुद्री कच्चे तेल के आयात पर प्रतिबंध छह महीने में और समुद्री रिफाईंड उत्पादों के आयात पर प्रतिबंध आठ महीने में चरणबद्ध किया जाएगा। इसमें ड्रुजबा तेल पाइपलाइन के माध्यम से डिलीवरी शामिल नहीं है जो पूर्वी यूरोप और पूर्वी जर्मनी में रिफाइनरियों की आपूर्ति करती है।
- वॉल स्ट्रीट जर्नल ने ओपेक के प्रतिनिधियों का हवाला देते हुए बताया कि हालांकि ओपेक देशों के लिए किसी भी संभावित रूसी कमी को दूर करने के लिए अधिक तेल उत्पादन करने के लिए कोई औपचारिक दबाव नहीं है, लेकिन कुछ खाड़ी सदस्यों ने अगले कुछ महीनों में उत्पादन में वृद्धि की योजना बनाना शुरू कर दिया है।
- ओपेक+ की एक आंतरिक रिपोर्ट के अनुसार अप्रैल में रूसी कच्चे तेल का उत्पादन पिछले महीने की तुलना में लगभग 9% गिर गया।
- अमेरिकी ऊर्जा सूचना प्रशासन रिपोर्ट के अनुसार, मार्च में अमेरिकी कच्चे तेल का उत्पादन % से अधिक बढ़कर नवंबर के बाद से अपने उच्चतम स्तर पर पहुंच गया। लेकिन कोरोनावायरस महामारी के प्रभाव से के कारण उत्पादन धीमा रहा है और अभी भी 2019 में अपने रिकॉर्ड उच्च स्तर 12.3 मिलियन बैरल/दिन से काफी कम है।
- अमेरिकी रिफाइनरियां जो व्यवसाय में बनी हुई हैं, अब केवल वही कर रही हैं जो वे कर सकते हैं - अधिक सटीक रूप से, या, वे जो चाहते हैं - मौजूदा क्षमता का विस्तार करने या निष्क्रिय संयंत्रों को शुरू करने के लिए बिना कोई पैसा लगाए उपभोक्ताओं को कुछ अहम राहत प्रदान करने के लिए फिर से खोला जा सकता है।
- ब्लूमबर्ग का अनुमान है कि अमेरिकी तेल शोधन क्षमता के प्रति दिन 1.0 मिलियन बैरल से अधिक-या कुल मिलाकर लगभग 5%-बंद हो गया है क्योंकि कोविड-19 के प्रकोप ने शुरू में 2020 में तेल की मांग को कम कर दिया था। संयुक्त राज्य के बाहर, क्षमता 2.13 तक कम हो गई है।
- विश्व में ईंधन की मांग महामारी से पहले के स्तर पर पहुंच गई है, लेकिन महामारी के समाप्त होने, रूस पर प्रतिबंध और चीन में निर्यात कोटा के कारण रिफाइनरों की मांग को पूरा करने की क्षमता प्रभावित हो रही है। संयुक्त राज्य अमेरिका के बाद चीन और रूस तीन सबसे बड़े रिफाइनिंग देशों में से दो हैं। ये तीनों अधिकतम प्रसंस्करण स्तरों से कम उत्पादन कर रहे हैं, जिससे विश्व सरकारों द्वारा कच्चे तेल के भंडार को जारी करके कीमतों को कम करने के प्रयास को कमजोर करते हैं।



जून 2022 में, कच्चे तेल की कीमतें उठापटक के साथ कारोबार कर सकती हैं, जहां निकट सपोर्ट स्तर पर खरीदना बेहतर रणनीति होगी और रेजिस्टेंस 9800-10000 के स्तर के पास देखा जा सकता है, समर्थन 8500 के पास देखा जा सकता है।

नेचुरल गैस

मई में नेचुरल गैस की कीमतों में लगातार तीसरे महीने में लगभग 12.5% की उछाल दर्ज की गई क्योंकि गर्मी के तापमान में वृद्धि, वातानुकूल की बढ़ती मांग और अमेरिकी भंडारण में गिरावट के कारण कीमतों को मदद मिली। 24 फरवरी को मास्को द्वारा यूक्रेन पर आक्रमण करने के बाद से अमेरिकी गैस की कीमतें लगभग 78% बढ़ गई हैं क्योंकि यूरोप को रूसी ईंधन से दूर करने के लिए और अधिक तरलीकृत नेचुरल गैस (एलएनजी) बेचने के लिए यूरोपीय देश संयुक्त राज्य अमेरिका, जो दुनिया का दूसरा सबसे बड़ा निर्यातक है, की ओर देख रहे हैं। जून की शुरुआत में मौसम सामान्य से अधिक ठंडा होने की उम्मीद है। रूस कुछ यूरोपीय देशों को नेचुरल गैस की आपूर्ति में कटौती कर सकता है। दूसरी ओर, भंडारण में कमी की आशंका से नेचुरल गैस की कीमतों में तेजी बरकरार रह सकती है क्योंकि खरीदार सर्दियों से पहले भंडार बढ़ा रहे हैं।

आउटलुक

- रूस, डेनमार्क और नीदरलैंड को नेचुरल गैस की आपूर्ति में कटौती कर सकता है। लेकिन ये देश ऊर्जा खपत के लिए पूरी तरह से रूस पर निर्भर नहीं हैं, लेकिन कटौती से नेचुरल गैस की कीमतों में वृद्धि हो सकती है।
- वैश्विक तरलीकृत नेचुरल गैस खरीदार और विक्रेता रूस से आपूर्ति को लेकर अधिक अनिश्चितता और अधिकतम सर्दियों के मौसम में यूरोप और शीर्ष आयातक चीन से एक अस्पष्ट मांग दृष्टिकोण को लेकर ऊहापोह में हैं।
- यूरोपीय संघ के देशों द्वारा इस गर्मी में रूसी गैस के विकल्प खोजने के लिए, अगले शीतकालीन हीटिंग मौसम से पहले, एलएनजी बाजार में कमी की संभावना है। रूस ने पहले ही पोलैंड और बुल्गारिया को रूबल में डिलीवरी के लिए भुगतान करने से इनकार करने के लिए आपूर्ति में कटौती की है।
- रूसी ऊर्जा कंपनी गजप्रोम ने कहा कि उसने डच गैस व्यापारी गैसटेरा को गैस की आपूर्ति पूरी तरह से काट दी है, क्योंकि वह अप्रैल में वितरित गैस के लिए भुगतान करने में विफल रही थी।



स्रोत: रॉयटर्स



स्रोत: रॉयटर्स

एमसीएक्स में नेचुरल गैस की कीमतें उच्च अस्थिरता के साथ कारोबार कर सकती हैं। यदि कीमत हाल के 735 के रेजिस्टेंस को तोड़ती है तो 850 के स्तर की ओर बढ़ सकती है। कुल मिलाकर नेचुरल गैस की कीमतें अपने सपोर्ट स्तर से ऊपर की ओर बढ़ सकती है। सपोर्ट 590 के करीब देखा जा रहा है।

आप इस रिपोर्ट को हमारी वेबसाइट पर भी देख सकते हैं- www.smctradeonline.com



Corporate Office:
11/6B, Shanti Chamber,
Pusa Road, New Delhi - 110005
Tel: +91-11-30111000
www.smcindiaonline.com

Mumbai Office:
Lotus Corporate Park, A Wing 401 / 402, 4th Floor,
Graham Firth Steel Compound, Off Western
Express Highway, Jay Coach Signal, Goreagon
(East) Mumbai - 400063
Tel: 91-22-67341600, Fax: 91-22-67341697

Kolkata Office:
18, Rabindra Sarani, Poddar Court,
Gate No-4, 5th Floor, Kolkata-700001
Tel.: 033 6612 7000/033 4058 7000
Fax: 033 6612 7004/033 4058 7004

एसएमसी ग्लोबल सिन्क्रोस्टीज लिमिटेड (जिसे एसएमसी कहा जाता है) का नियमन भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा किया जाता है और इसे ब्रोकिंग व्यवसाय, डिपॉजिटरी सेवाओं और संबंधित सेवाओं करने का लाइसेंस प्राप्त है। एसएमसी ग्लोबल सिन्क्रोस्टीज लिमिटेड नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, बीएसई लिमिटेड, एमएसईआई (मेट्रोपॉलिटन स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड) का रजिस्टर्ड सदस्य है और एम/एस एसएमसी कॉमिट्टी नेशनल कमांडिटी एवं डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड और मल्टी कमांडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया और भारत के अन्य कमांडिटी एक्सचेंजों का रजिस्टर्ड सदस्य है। इसकी सहयोगी एमसीएक्स स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड को सदस्य है। एसएमसी सीडीएसएल (CDSL) और एनएसडीएल (NSDL) के साथ डिपॉजिटरी भागीदार के रूप में भी रजिस्टर्ड है। एसएमसी के अन्य एसोसिएट सेबी और भारतीय रिजर्व बैंक के साथ मर्चेंट बैंकर, पोस्टफॉलियो मैनेजर के रूप में रजिस्टर्ड है। यह म्यूचुअल फंड डिस्ट्रीब्यूटर के रूप में एएमएफआई (AMFI) में भी रजिस्टर्ड है।

एसएमसी ग्लोबल सिन्क्रोस्टीज लिमिटेड सेबी (रिसर्च एनॉलिसट) रेगुलेशन 2014 के तहत रिसर्च एनॉलिसट के लिए रजिस्ट्रेशन संख्या INH100001849 के साथ रजिस्टर्ड संस्था है। एसएमसी ग्लोबल सिन्क्रोस्टीज लिमिटेड या इसके सहयोगियों को सेबी द्वारा अन्य किसी रेगुलेटरी एंथॉरिटी द्वारा सिन्क्रोस्टीज मार्केट/कमांडिटी मार्केट में कारोबार के लिए प्रतिबंधित/निलंबित नहीं किया गया है। रिपोर्ट में रिसर्च एनॉलिसटों द्वारा व्यक्त की गई राय केवल सार्वजनिक रूप से प्राप्त सूचनाओं/इंटरनेट आंकड़ों/अन्य विश्वसनीय स्रोतों, जिन्हें सत्य माना जाता है, पर आधारित है। एसएमसी रिपोर्ट में व्यक्त राय या सामग्री की शुद्धता को लेकर कोई आश्वासन नहीं देता है और निवेशकों को सलाह दी जाती है कि निवेश के लिए कोई भी निर्णय करने से पहले बाजार की परिस्थितियों/जोखिमों का स्वतंत्र रूप से मूल्यांकन करें। रिसर्च एनॉलिसट, जिन्होंने इस रिपोर्ट को तैयार किया है, एतद् द्वारा प्रमाणित किया जाता है कि इस रिपोर्ट में विरोध कमांडिटी के संदर्भ में व्यक्त किया गया विचार/राय उनके निजी स्वतंत्र विचार/राय है।

दिसक्लेमर: यह रिसर्च रिपोर्ट अधिकृत प्राप्तकर्ता की व्यक्तिगत सूचना के लिए है और इसका निवेशक को किसी निवेश, विधिक एवं कर संबंधी परामर्श से संबंध नहीं है। यह केवल प्राइवेट सन्कुलेशन एवं उपयोग के लिए है। यह रिपोर्ट विश्वसल सूचनाओं पर आधारित है लेकिन यह पूरी तरह सही और पूर्ण है, ऐसा जरूरी नहीं और इस पर पूरी तरह भरोसा नहीं किया जाना चाहिए। रिपोर्ट के कन्टेन्ट के आधार पर कोई कार्य नहीं किया जा सकता है। इस रिपोर्ट को एसएमसी से लिखित आज्ञा के बिना किसी भी रूप में नकल एवं किसी भी अन्य व्यक्ति को पुनः वितरण नहीं किया जाना चाहिए। इस सामग्री को कन्टेन्ट सामान्य है और यह न तो पूरी तरह से व्यापक है और न विस्तृत है। इस रिपोर्ट के आधार पर उठाये गये किसी कदम से होने वाली क्षति या नुकसान के लिए न तो एसएमसी और न इसका कोई संबंधी, सहायक, प्रतिनिधि, डॉयरेक्टर या कर्मचारी को उत्तरदायी ठहराया जाना चाहिए। यह कोई व्यक्तिगत अनुमोदन नहीं करता या किसी खास निवेश उद्देश्य, वित्तीय स्थिति या किसी व्यक्तिगत ग्राहक या कॉर्पोरेट या सत्ता को ज़रूरतों को लेकर नहीं चलता है। सभी निवेश जोखिमपूर्ण होते हैं एवं पिछला प्रदर्शन भविष्य के किसी प्रदर्शन की गारंटी नहीं देता है। निवेश की वैल्यू और उससे प्राप्त आमदनी एक निरिचित समय में उपलब्ध कुछ बढ़े एवं सूक्ष्म कारकों के बदलाव पर निर्भर कर सकती है। निवेश का निर्णय लेते समय किसी भी व्यक्ति को अपने विवेक का इस्तेमाल करना चाहिए।

कृपया ध्यान रखें कि हम या हमारा कोई अधिकारी, सहायक, प्रतिनिधि, डॉयरेक्टर या कर्मचारी, जो भी इस रिपोर्ट को बनाने या भेजने में शामिल है उसको (अ) समय-समय पर किसी भी कमांडिटीज में, जिनका इस रिपोर्ट में जिक्र किया गया है, खरीद या बिक्री, कोई भी पोषितन हो सकती है और वह इस कमांडिटीज को खरीद या बिक्री कर सकता है या (ब) साथ ही साथ वह इन कमांडिटीज के किसी भी प्रकार के सौदों में और ब्रोकरेज या अन्य प्रकार के प्रतिकर में अथवा बाजार निर्माण में शामिल हो सकता है, (स) इस रिपोर्ट में दिए गये सुझावों और संबंधित सूचनाओं एवं विचारों के संदर्भ में इनका अपना कोई भी निहित स्वार्थ या विवाद हो सकता है। सभी विवादों का निपटारा ऑरिजिन से दिल्ली उच्च न्यायालय के न्यायाधीन होगा।

एनडीए