

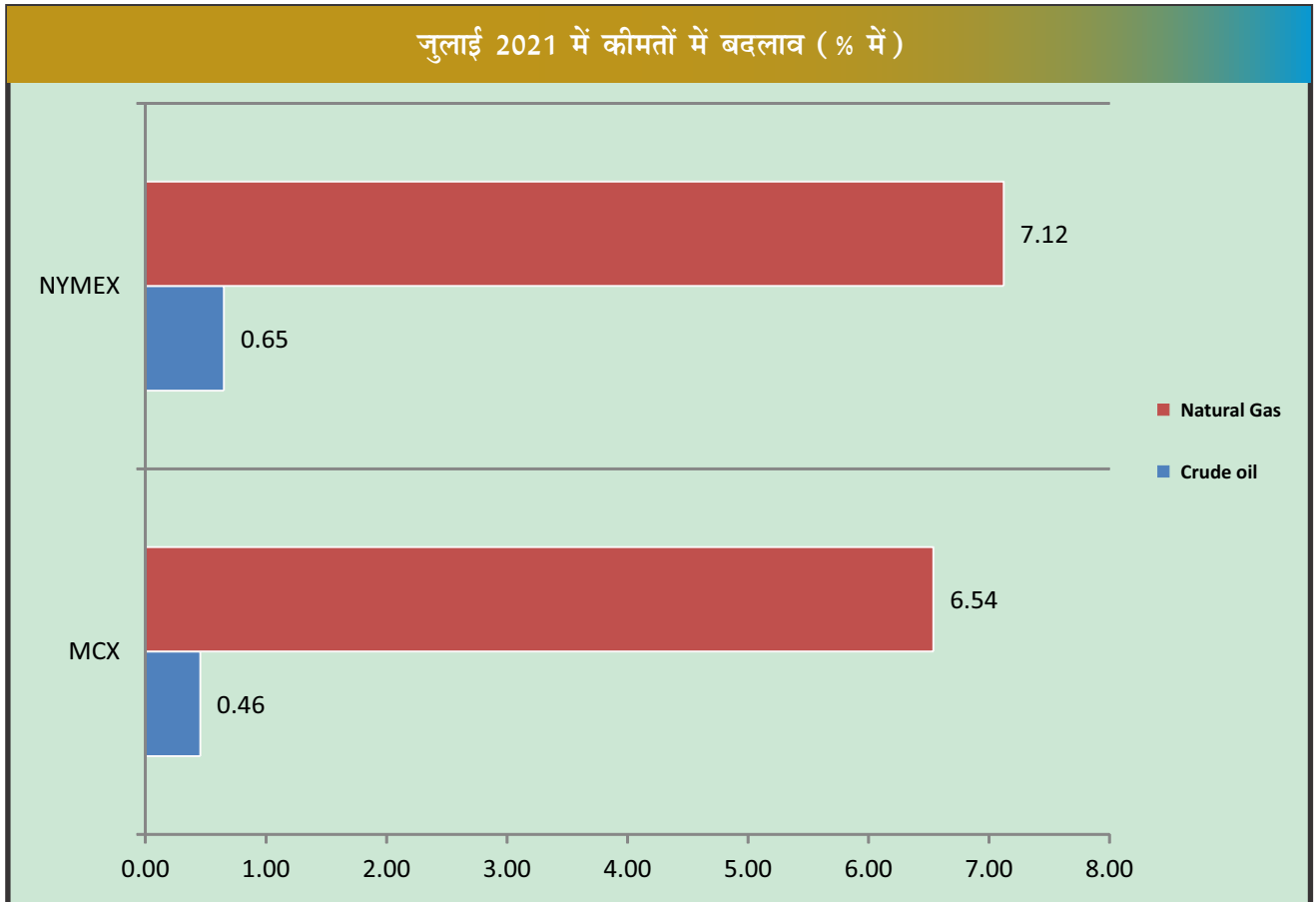
विशेष रिपोर्ट

एनर्जी

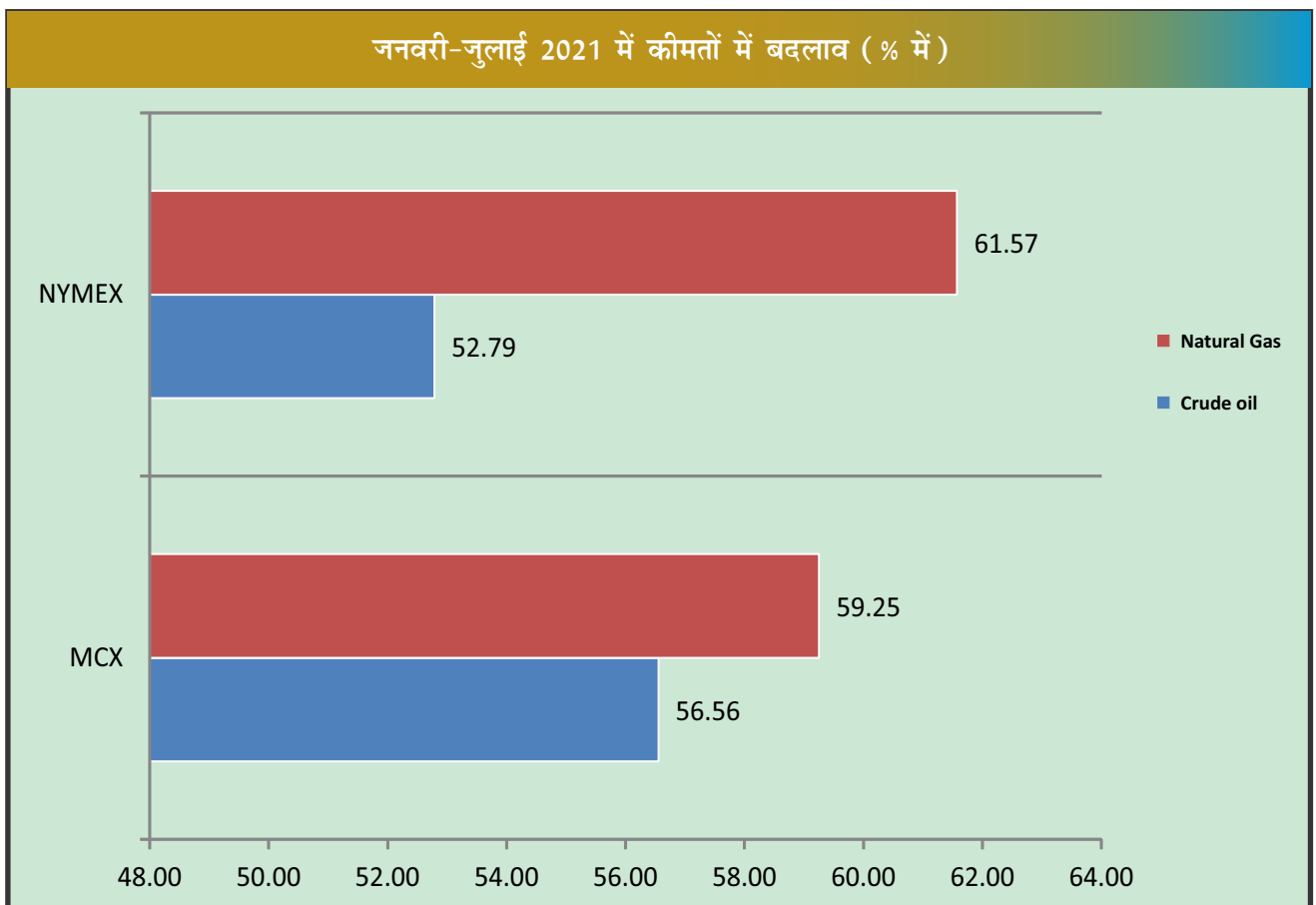
(अगस्त 2021)



Moneywise. Be wise.



स्रोत: रॉयटर्स एवं एसएमसी रिसर्च



स्रोत: रॉयटर्स एवं एसएमसी रिसर्च

जुलाई महीने में नेचुरल गैस ने स्पष्टतः कच्चे तेल से बेहतर प्रदर्शन किया। कच्चे तेल की कीमतों में बढ़त काफी अधिक हो गई थी और जून तिमाही में लगभग 10% से अधिक की बढ़ोतरी दर्ज करने के बाद जुलाई में थमती नजर आयी है। फिर भी दुनिया भर में टीकाकरण से कोविड-19 संक्रमणों में फिर से बढ़ोतरी का प्रभाव कम होने की संभावना और सप्लाई की तुलना में मांग में अधिक बढ़ोतरी के कारण कच्चे तेल की कीमतें किसी तरह बढ़त के साथ बंद होने में कामयाब हुई जो लगातार चौथे महीने बढ़ोतरी है। जुलाई में कीमतों में बढ़ोतरी की गति धीमी हो गई क्योंकि कोरोना के डेल्टा वैरिएंट ने दुनिया भर में एक बड़ी चुनौती पेश करना शुरू कर दिया, जबकि पेट्रोलियम निर्यातक देशों के संगठन ने बाजार में अधिक उत्पादन बहाल करने का फैसला किया है। मध्य पूर्व में तीन प्रमुख ओपेक तेल निर्यातक सऊदी अरब, कुवैत और संयुक्त अरब अमीरात ने जुलाई में कच्चे तेल के निर्यात को कई महीनों के उच्च स्तर पर पहुंचा दिया।

आउटलुक

अगस्त में कच्चे तेल की कीमतों में काफी अधिक उठापटक होने की संभावना है। अमेरिका और चीन में धीमी मैनुफैक्चरिंग गतिविधि के साथ-साथ कोविड-19 को लेकर चिंताओं के कारण ईंधन की मांग में कमी की आशंका है। चीन की अर्थव्यवस्था कोरोनावायरस महामारी के पहले दौर के कारण हुए व्यवधानों से काफी हद तक उबर चुकी थी, लेकिन आशंका बढ़ रही है कि अत्यधिक संक्रामक डेल्टा संस्करण दुनिया की दूसरी सबसे बड़ी अर्थव्यवस्था के लिए नई समस्याएं पैदा करेगा। फिर भी विश्लेषकों के अनुसार अधिक टीकाकरण से सख्त लॉकडाउन की आवश्यकता कम होगी, जिसके कारण पिछले साल महामारी के दौरान बढ़े स्तर पर मांग प्रभावित हुई थी। दूसरी ओर, ओपेक और सहयोगी, जिन्हें ओपेक + के रूप में जाना जाता है, मांग और अर्थव्यवस्था में सुधार को देखते हुए अप्रैल 2020 में किए गए रिकॉर्ड उत्पादन कटौती को समाप्त कर रहे हैं। तेल की कीमतों में 2-1/2-वर्ष के उच्च स्तर तक बढ़ने के बाद ओपेक+ ने अगस्त से उत्पादन में बढ़ोतरी करने का फैसला किया। मध्य पूर्व में भू-राजनीतिक संकट तेल की कीमतों को कुछ समर्थन प्रदान कर सकता है क्योंकि अमेरिका, ब्रिटेन और इजराइल ने वैश्विक तेल निर्यात के लिए एक प्रमुख जलमार्ग में पिछले महीने एक टैंकर पर घातक ड्रोन हमले का जवाब देने की कसम खाई है, जिसके लिए उन्होंने ईरान पर दोषी ठहराया है। ईरान के विदेश मंत्रालय ने कहा कि ईरान अपनी सुरक्षा के खिलाफ किसी भी खतरे का तुरंत जवाब देगा।

तेल उत्पादकों का नवीनतम निर्णय: नवीनतम तेल उत्पादकों का निर्णय: पेट्रोलियम निर्यातक देशों और सहयोगियों के संगठन (ओपेक +) ने अगस्त से हर महीने 400,000 बैरल प्रतिदिन उत्पादन बढ़ाने की अपनी योजना को लागू किया। यह तब तक ऐसा करने की योजना बना रहा है जब तक कि कोविड-19 के कारण रुके हुए सभी उत्पादन को वापस नहीं किया जाता है। ओपेक के सदस्य सऊदी अरब, कुवैत और संयुक्त अरब अमीरात ने जुलाई में कच्चे तेल के निर्यात को कई महीनों के उच्च स्तर पर पहुंचा दिया। व्यापार सूत्रों के अनुसार शीर्ष तेल निर्यातक सऊदी अरब द्वारा सितंबर में लगातार दूसरे महीने एशिया में बिक्री के लिए कच्चे तेल की कीमतें बढ़ाने की उम्मीद है।

वैश्विक स्तर पर तेल की मांग: कोविड-19 के डेल्टा संस्करण के प्रसार पर चिंताओं के बावजूद वैश्विक स्तर पर तेल की मांग में वृद्धि जारी है। अंतर्राष्ट्रीय ऊर्जा एजेंसी का अनुमान है कि वैश्विक स्तर पर तेल की मांग अगले साल के अंत में महामारी से पहले के स्तर तक पहुंच जाएगी। इसलिए एजेंसी ने ओपेक और उसके सहयोगियों से अपनी भरपूर अतिरिक्त उत्पादन क्षमता का दोहन करके बाजारों को संतुलित रखने का आग्रह किया। अंतर्राष्ट्रीय ऊर्जा एजेंसी के अनुसार 2022 की दूसरी छमाही में विश्व स्तर पर तेल की खपत फिर से एक दिन में 100 मिलियन बैरल को पार कर जाएगी क्योंकि विकसित अर्थव्यवस्थाएं वायरस को नियंत्रण में लाने की कोशिश कर रही हैं। पूरे साल के आधार पर, विश्व स्तर पर तेल की खपत अगले साल 2019 के स्तर से थोड़ा कम रहेगी, जो 99.5 मिलियन बैरल प्रतिदिन होगी। खपत में रिकवरी भी असमान होगी।

कोविड -19 का बढ़ता डेल्टा संस्करण और नाजुक वैश्विक रिकवरी: वैश्विक स्तर पर कोरोनावायरस संक्रमण की एक नई लहर ने वैश्विक सुधार में फिर से सुस्ती देखी जा रही है। अत्यधिक संक्रामक कोविड -19 संस्करण सरकारों को कुछ प्रतिबंधों को फिर से लागू करने या बढ़ाने के लिए मजबूर कर रहा है, और निवेशक दुनिया में कच्चे तेल के सबसे बड़े बाजारों में मामलों में तेजी पर नजर रख रहे हैं। दुनिया का सबसे बड़ा तेल आयातक चीन अपने कोविड-19 के नवीनतम प्रकोप को रोकने के लिए संघर्ष कर रहा है। वायरस के अत्यधिक संक्रामक डेल्टा संस्करण के मामले 32 में से 14 प्रांतों में सामने आए हैं। संयुक्त राज्य अमेरिका और मलेशिया, इंडोनेशिया और वियतनाम में भी कोविड-19 के मामले बढ़ रहे हैं। इससे आवाजही पर अधिक प्रतिबंध लग सकता है। लेकिन विश्लेषकों ने कहा है कि अधिक टीकाकरण से कठोर लॉकडाउन की आवश्यकता को कम रहेगी। मोबिलिटी आंकड़ें भारत में यात्राओं की बढ़ोतरी की ओर संकेत करते हैं क्योंकि हाल ही में भारत में प्रतिबंधों को हटाया गया है। बढ़ते मामलों और टोक्यों के आपातकाल की स्थिति को बढ़ाने के आह्वान के बावजूद जापान में भी यातायात में बढ़ोतरी हुई है।

भारत में ईंधन की मांग: भारत में ईंधन की मांग जुलाई में बढ़ी है क्योंकि महामारी को लेकर लगाए गए प्रतिबंधों में ढील से आर्थिक गतिविधियों में तेजी आई है जिससे पेट्रोल की खपत कोविड से पहले के स्तर तक पहुंच गई है। राज्य के स्वामित्व वाले खुदरा ईंधन विक्रेताओं ने जुलाई में 2.37 मिलियन टन पेट्रोल बेचा, जो एक साल पहले की अवधि से 17 प्रतिशत अधिक है। यह लगातार दूसरा महीना है जिसमें मार्च के बाद से खपत में वृद्धि देखी गई है।

एमसीएक्स में कच्चे तेल की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव



स्रोत: रॉयटर्स

अगस्त में कच्चे तेल की कीमतों में किसी भी गिरावट की स्थिति में 4950 के नजदीक खरीददारी की अवसर है और 5700 रू तक बढ़त दर्ज की जा सकती है।

नाइमेक्स में कच्चे तेल की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव



स्रोत: रॉयटर्स

नेचुरल गैस

कम उत्पादन और एलएनजी की ठोस मांग के बीच घटते भंडार के कारण जुलाई के महीने में नेचुरल गैस ने 6.54% से अधिक की छलांग के साथ स्पष्ट रूप से कच्चे तेल को बेहतर प्रदर्शन किया। संयुक्त राज्य अमेरिका के अधिकांश हिस्सों में सामान्य से अधिक गर्म मौसम से गैस की कीमतों को समर्थन मिला है, जिससे एयर कंडीशनिंग के लिए गैस की मांग बढ़ने की संभावना है। यू.एस. एनर्जी इंफॉर्मेशन एडमिनिस्ट्रेशन (ईआईए) के अनुसार 23 जुलाई को समाप्त सप्ताह के लिए भंडारण में 36 बीसीएफ की बढ़ोतरी हुई है, जिससे नेचुरल गैस वायदा की कीमतों में बढ़ोतरी हुई है।

आउटलुक

गैस की कीमतों में 320 रू तक बढ़त दर्ज किए जाने की संभावना है और कीमतों में गिरावट के बाद खरीददारी इस कमोडिटी के लिए एक अच्छी रणनीति होनी चाहिए। बढ़ती मांग के बीच घटते स्टॉक से समर्थन से कीमतों में तेजी बनी रहेगी। अगले 6-10 दिनों के लिए पूरे उत्तर पूर्व में मौसम औसत से अधिक गर्म रहने और मध्यम से अधिक रहने की उम्मीद है, लेकिन पूरे देश में सामान्य से अधिक गर्म रहेगा। जहां तक गर्मी के मौसम में तापमान का संबंध है, निश्चित रूप से तेज गर्मी होने पर कीमतों में वृद्धि होती है, लेकिन गर्मी के अंत और सर्दियों की शुरुआत के बीच उत्पादन आपूर्ति बढ़ाने में मदद कर सकता है। यही कारण है कि अगर गर्मी के मौसम में कम आपूर्ति शुरू हो जाती है तो ठंड के मौसम में तेजी अक्सर सबसे नाटकीय होती है।

प्रमुख समाचार

- 2021 में लुइसियाना में हेनरी हब बेंचमार्क पर अमेरिकी नेचुरल गैस की कीमतों के 2018 के बाद से अपने उच्चतम स्तर पर पहुंचने की संभावना है क्योंकि सरकारें लॉकडाउन में ढील दे रही हैं और उत्पादकों की तुलना में मांग तेजी से बढ़ रही है, 2020 में कोरोनावायरस के दौरान कीमतों में भारी गिरावट के बाद बंद किए गए उत्पादन को फिर से बढ़ा सकते हैं।
- अमेरिकी एलएनजी निर्यात संयंत्रों में प्रवाहित होने वाली गैस की मात्रा जुलाई में औसतन 10.8 बीसीएफडी थी, जो जून में 10.1 बीसीएफडी से अधिक है लेकिन फिर भी अप्रैल के 11.5-बीसीएफडी के रिकॉर्ड से कम रही है।
- एशिया और यूरोप, जहां गैस का स्टॉक कम है, में मांग लगातार हो रही है और इसमें कमी के कोई संकेत नहीं दिख रहे हैं। दोनों महाद्वीपों के प्रमुख देशों में गैस के भंडार में कम हैं।
- बेस्पोक सर्विसेज के अनुसार जुलाई में अधिकांश दिनों में गैस उत्पादन 91 बीसीएफ के करीब, जून में औसत 92 बीसीएफडी से कम है।
- यूरोपीय गैस की कीमतें रिकॉर्ड स्तर पर हैं और एशियाई गैस का कारोबार 15 डॉलर प्रति एमएमबीटीयू के करीब है, विश्लेषकों को उम्मीद है कि इस साल अमेरिकी एलएनजी निर्यात अधिक होगा।

एमसीएक्स में नेचुरल गैस की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव



नेचुरल गैस की कीमतों के तेजी के रूझान के साथ कारोबार करने की संभावना है जहां कीमतों को 280 के स्तर पर सपोर्ट और 320 के स्तर पर रेजिस्टेंस रह सकता है।

नाइमेक्स में नेचुरल गैस की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव



स्रोत: रॉयटर्स

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 सिम्कोरिटीज 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 सिम्कोरिटीज लिमिटेड नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, बॉम्बे स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, एमएसईआई/मेट्रोपॉलिटन स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड) का रजिस्टर्ड सदस्य है और एम/एस एसएमसी कॉमिटेड 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 सेवा और भारतीय रिजर्व बैंक के साथ मर्चेंट बैंकर, पोर्टफोलियो मैनेजर के रूप में रजिस्टर्ड है। यह म्यूचुअल फंड डिस्ट्रीब्यूटर के रूप में एमएफआई (AMFI) में भी रजिस्टर्ड है।

एसएमसी ग्लोबल सिम्कोरिटीज लिमिटेड (रिसेच एनालिस्ट) रेगुलेशन 2014 के तहत रिसेच एनालिस्ट के लिए रजिस्ट्रेशन संख्या INH100001849 के साथ रजिस्टर्ड संस्था है। एसएमसी ग्लोबल सिम्कोरिटीज लिमिटेड या इसके सहयोगियों को सेवा द्वारा अन्य किसी रेगुलेटरी एथॉरिटी द्वारा सिम्कोरिटीज मार्केट/कमांडिटी मार्केट में कारोबार के लिए प्रतिबंधित/निलंबित नहीं किया गया है। रिपोर्ट में रिसेच एनालिस्टों 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 को 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। रिसेच एनालिस्ट, जिन्होंने इस रिपोर्ट को तैयार किया है, एतद् द्वारा प्रमाणित किया जाता है कि इस रिपोर्ट में विशेष कमांडिटी के संदर्भ में व्यक्त किया गया विचार/राय उनके निजी स्वतंत्र विचार/राय है।

दिसक्लेमर: यह रिसेच रिपोर्ट अधिकृत प्राप्तकर्ता को व्यक्तिगत सूचना के लिए है और इसका निवेशक को किसी निवेश, विधिक एवं कर संबंधी परामर्श से संबंध नहीं है। यह केवल प्राइवेट सन्तुलन एवं उपयोग के लिए है। यह रिपोर्ट विश्वस्य 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 का 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 जरूरतों को लेकर नहीं चलता है। सभी निवेश जोखिमपूर्ण होते हैं एवं पिछला प्रदर्शन भविष्य के किसी प्रदर्शन को 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 पोर्सेशन 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