

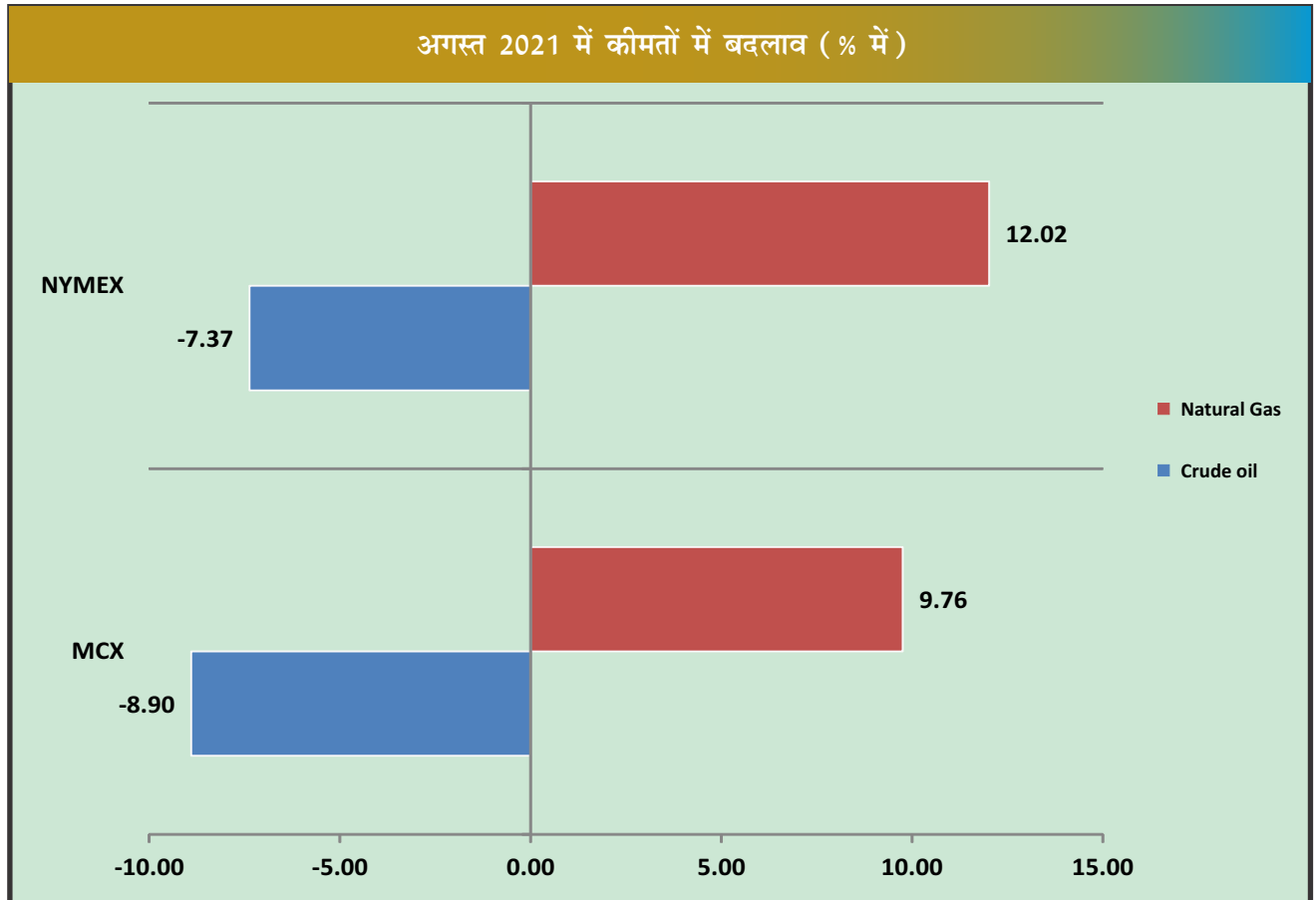
विशेष रिपोर्ट

एनर्जी

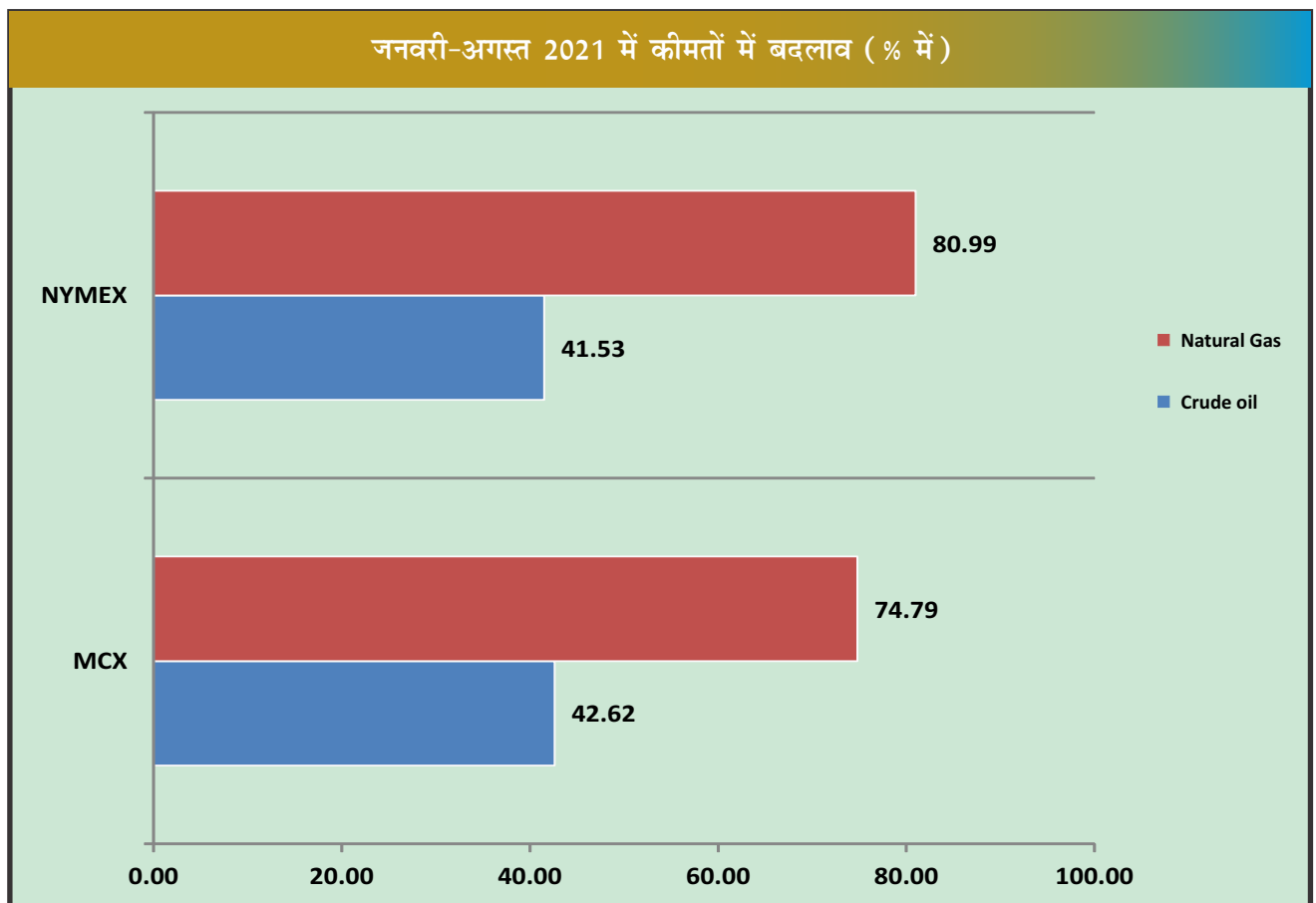
(सितम्बर 2021)



Moneywise. Be wise.



स्रोत: रॉयटर्स एवं एसएमसी रिसर्च



स्रोत: रॉयटर्स एवं एसएमसी रिसर्च

अगस्त महीने में नेचुरल गैस और कच्चे तेल की कीमतों ने विपरीत दिशाओं में कारोबार किया और नेचुरल गैस ने लगातार दूसरे महीने कच्चे तेल से बेहतर प्रदर्शन किया। नाइमेक्स में तेल की कीमतों में 7% से अधिक की गिरावट हुई है जो 10 महीने में सबसे अधिक गिरावट है। अमेरिका और कई एशियाई देशों में कोविड-19 के डेल्टा संस्करण के बढ़ते संक्रमण के साथ-साथ अमेरिका और चीन में धीमी मैनुफैक्चरिंग गतिविधि के कारण मांग की चिंताओं से ईंधन की मांग में कमी आई। उम्मीद है कि ओपेक + गठबंधन में तेल उत्पादक देश सितंबर में उत्पादन बढ़ाने की योजना के साथ आगे बढ़ेंगे, इससे भी कीमतों पर असर पड़ेगा। बाइडेन प्रशासन ने तीन सप्ताह, इस चिंता के बीच कि बढ़ती मुद्रास्फीति कोविड से आर्थिक सुधार को पटरी से उतार सकती है, पहले ओपेक+ से पेट्रोल की कीमतों को कम करने के लिए तेल उत्पादन को बढ़ावा देने का आह्वान किया था।

आउटलुक

सितम्बर में कच्चे तेल की कीमतों में उठापटक जारी रहने की संभावना है। कीमतों पर दबाव रह सकता है क्योंकि ओपेक+ बाजार में धीरे-धीरे सप्लाई बढ़ाने की अपनी नीति को ऐसे समय में बरकरार रखने पर सहमत हो गया जब दुनिया भर में कोरोनावायरस के मामले बढ़ रहे हैं। अमेरिका में पिछले सप्ताह गल्फ कोस्ट क्षेत्र में तूफान इडा के आने के बाद कई रिफाइनर ऑफलाइन रहे और इसके साथ ही बिजली और पानी की कमी के कारण ईंधन की मांग पर असर पड़ने की संभावना है। अमेरिकी अपतटीय नियामक के अनुसार, खाड़ी तटीय क्षेत्र में तेल उत्पादन का अनुमानित 1.4 मिलियन बैरल/दिन अभी भी ऑफलाइन है। लुइसियाना में तेल रिफाइनरियों को फिर से शुरू होने में हफ्तों लग सकते हैं, क्योंकि इस क्षेत्र में तूफान इडा ने भारी नुकसान पहुंचाया है, ऑपरेटों को बिजली और पानी की कमी का सामना करना पड़ रहा है, जिससे तेल की मांग में कमी आने की संभावना है। अमेरिकी खाड़ी अपतटीय कच्चे तेल का उत्पादन कुल अमेरिकी दैनिक उत्पादन का लगभग 16% होता है। अभी तक कोविड के नए वैरिएंट प्रसार से लड़ने के लिए नए लॉकडाउन के जोखिम को देखते हुए यह निश्चित नहीं है कि ओपेक+ और बाजार की भविष्यवाणी के अनुसार मांग तेजी से बढ़ पाएगी।

प्रमुख खबरें

तेल उत्पादकों का नवीनतम निर्णय: पेट्रोलियम निर्यातक देशों के संगठन (ओपेक) और रूस सहित अन्य उत्पादकों, जिन्हें ओपेक+ के रूप में जाना जाता है, ने हाल की बैठक में बाजार में चरणबद्ध तरीके से प्रति माह 400,000 बैरल प्रति दिन बढ़ाने की नीति जारी रखने पर सहमति व्यक्त की। ऐसा तब तक करने की योजना बना रहा है जब तक कि कोविड-19 के कारण रुके हुए सभी उत्पादन को बहाल नहीं किया जाता है। लेकिन ओपेक+ ने 2022 के लिए अपनी मांग के पूर्वानुमान को बढ़ा दिया, जबकि बिडेन प्रशासन से उत्पादन में तेजी लाने के दबाव का भी सामना करना पड़ा, जिसने कहा कि यह खुशी की बात है कि समूह ने आपूर्ति बढ़ाने के लिए अपनी प्रतिबद्धता की पुष्टि की। ओपेक के आंकड़ों से पता चलता है कि बाजार में 2021 के अंत तक कमी बनी रहेगी लेकिन फिर 2022 में तेल का सरप्लस हो जाएगा।

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। ओपेक ने 2022 के लिए अपनी मांग का पूर्वानुमान भी बढ़ाया और उत्पादन वृद्धि में तेजी लाने के लिए अमेरिका के दबाव का सामना करना पड़ा। इस बीच, आयात कोटा की कमी, भंडार में कमी और चीन में ईंधन की खपत को कम करने वाले कोविड-19 लॉकडाउन के कारण लगभग पांच महीने की धीमी खरीद के बाद चीन की ओर से कच्चे तेल की मांग में रिकवरी हो रही है।

अमेरिका में तेल रिगों की बढ़ती संख्या: हाल के सप्ताहों में अमेरिकी तेल उत्पादन में तेजी आई है क्योंकि शेल निर्माता बड़े पैमाने पर ड्रिल किए गए लेकिन अधूरे कुओं के बाद अधिक कुओं की खुदाई कर रहे हैं। नवीनतम बेकर ब्रूजेस कंपनी के अनुसार, 27 अगस्त, 2021 तक घरेलू रिगों की कुल संख्या बढ़कर 508 हो गई। अमेरिकी शेल तेल उत्पादन सितंबर में बढ़कर 8.1 मिलियन बैरल प्रति दिन होने की उम्मीद है, जो अप्रैल के बाद सबसे अधिक है।

कोविड-19 के डेल्टा वैरिएंट के बढ़ते मामले वैश्विक रिकवरी बाधित: कोविड-19 के डेल्टा वैरिएंट के संक्रमण की लहर अभी भी दुनिया को सता रही है और वैश्विक रिकवरी में संध लगा 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 के सबसे बड़े कच्चे बाजारों में मामलों में तेजी पर नजर रख रहे हैं। कोविड-19 के डेल्टा संस्करण से मामलों की संख्या में वृद्धि जारी है, यहाँ तक कि इजराइल जैसे देशों में भी जिन्होंने अपनी अधिकांश आबादी का टीकाकरण किया है। अमेरिका में, अधिक बच्चे वायरस के शिकार हो रहे हैं और 50 से कम उम्र के वयस्कों के मामलों की संख्या अब तक सबसे अधिक है। लेकिन कई विकसित और विकासशील देशों में टीकाकरण की रिकॉर्ड संख्या उम्मीद की किरण है कि वैश्विक अर्थव्यवस्था विकास की राह पर होगी।

भारत में ईंधन की मांग: भारत में ईंधन की मांग जुलाई में बढ़ने के बाद अगस्त में कम रही है क्योंकि पेट्रोल की खपत में वृद्धि जारी रही लेकिन डीजल की बिक्री में गिरावट आई। सरकारी ईंधन खुदरा विक्रेताओं ने अगस्त में 2.43 मिलियन टन पेट्रोल की बिक्री की, जो अगस्त 2020 से 13.6% अधिक है। यह अगस्त 2019 में 2.33 मिलियन टन की कोविड से पहले की बिक्री की तुलना में 4.1% अधिक रही है। डीजल की बिक्री-सबसे अधिक इस्तेमाल किया जाने वाला ईंधन- अगस्त के दौरान 15.9% बढ़कर 4.94 मिलियन टन रही है। लेकिन अगस्त 2019 से 9.8% कम रही है। अगस्त की पहली छमाही में डीजल की खपत कोविड से पहले के स्तरों की तुलना में 8% कम रही है।

एमसीएक्स में कच्चे तेल की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव



स्रोत: रॉयटर्स

सितम्बर में कच्चे तेल की कीमतों में नरमी के रुझान के साथ कारोबार होने की संभावना है और कीमतों को 5200 के स्तर पर रेजिस्टेंस रह सकता है जबकि 4800 रू तक गिरावट दर्ज की जा सकती है।

नाइमेक्स में कच्चे तेल की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव



स्रोत: रॉयटर्स

एनडी

नेचुरल गैस

कम उत्पादन और कम उत्पादन और एलएनजी की टोस मांग के बीच घटते भंडार के कारण अगस्त के महीने में नेचुरल गैस ने 10% से अधिक की छलांग के साथ स्पष्ट रूप से लगातार दूसरे महीने कच्चे तेल से 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। इस साल अब तक लगभग 80% की बढ़त के साथ नेचुरल गैस ने सभी कमोडिटीज में बेहतर प्रदर्शन किया है।

आउटलुक

सितंबर के महीने में अभी भी नेचुरल गैस के 370 तक पहुंचने की संभावना है लेकिन उच्च स्तर पर मुनाफावसूली से इनकार नहीं किया जा सकता है। इसलिए गिरावट पर खरीदारी इस कमोडिटी के लिए एक अच्छी रणनीति होनी चाहिए। बढ़ती मांग के बीच घटते स्टॉक से समर्थन कीमतों में तेजी बनी रहेगी। अगले दो सप्ताह में पश्चिमी तट पर मौसम सामान्य से अधिक गर्म और पूर्वी तट पर सामान्य रहने की उम्मीद है। ट्रॉपिकल स्टॉर्म लैरी अटलांटिक में बना है और बरमूडा की ओर बढ़ रहा है। संयुक्त राज्य अमेरिका में बंदरगाह और नेचुरल गैस पंप इस क्षेत्र में बिजली के बिना ठप हो गए हैं। उम्मीद से ज्यादा मजबूत मैनुफैक्चरिंग आंकड़ों ने कॉन्ट्रैक्ट की कीमतों में तेजी लाने में मदद की थी।

प्रमुख खबरें

- ऊर्जा सूचना प्रशासन ने सितंबर 1 की सूचना दी कि एपलाचियन बेसिन में 2021 की पहली छमाही में रिकॉर्ड शेल नेचुरल गैस का उत्पादन हुआ है। वर्ष की पहली छमाही के दौरान बेसिन का औसत उत्पादन 31.9 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन हुआ था। 2008 में उत्पादन शुरू होने के बाद से छह महीने की अवधि के लिए यह उच्चतम औसत है।
- रिफिनिटिव ने कहा कि अगस्त में कुल अमेरिकी उत्पादन औसतन 92.0 बीसीएफ हुआ था, जबकि जुलाई में 91.6 बीसीएफ था।
- अमेरिकी एलएनजी निर्यात संयंत्रों में प्रवाहित होने वाली गैस की मात्रा पिछले महीने के 10.8 बीसीएफ से और अप्रैल के रिकॉर्ड 11.5 बीसीएफ से अगस्त में काफी कम औसतन 10.5 बीसीएफ हो गई है।
- मेक्सिको को अमेरिकी गैस पाइपलाइन से गैस का निर्यात जुलाई के 6.6 बीसीएफ से और जून में 6.7 बीसीएफ का मासिक रिकॉर्ड से अगस्त में औसतन 6.2 बीसीएफ तक कम हो गया।
- उत्तरी सागर में उत्पादन बंद होने से यूरोप के सबसे बड़े आपूर्तिकर्ता रूस से सीमित प्रवाह बढ़ गया है। एशिया में तरलीकृत नेचुरल गैस की कार्गो की आवक बढ़ रही है, जिससे यूरोप के लिए एक दशक से भी अधिक समय में अपने सबसे निचले स्तर पर भंडार को बढ़ाना मुश्किल हो गया है।
- रूस की दिग्गज गैस कंपनी गजप्रॉम पीजेएससी ने कहा है कि हो सकता है कि यूरोप आगामी हीटिंग सीजन से पहले अपने भंडार का पूरी तरह से पुनर्निर्माण करने में सक्षम न हो। रूसी गैस दिग्गज को स्वयं को भी गैस की कमी का सामना करना पड़ रहा है।

एमसीएक्स में नेचुरल गैस की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव



स्रोत: रॉयटर्स

नेचुरल गैस की कीमतों के तेजी के रूझान के साथ कारोबार करने की संभावना है जहां कीमतों को 300 के स्तर पर सपोर्ट और 370 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 कर्मांडिटी एवं डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड और मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया और भारत के अन्य कर्मांडिटी एक्सचेंजों का रजिस्टर्ड सदस्य है। इसकी सहयोगी एमसीएक्स स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड को सदस्य हैं। 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 मचैट बैंकर, पोस्टफोर्लियो 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/कर्मांडिटी 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 कर्मांडिटी 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 ग्राहक सन्तुलन 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 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 करिपोरेट या सत्ता को ज़रूरतों को लेकर नहीं चलता है। सभी निवेश जोखिमपूर्ण होते हैं एवं पिछला प्रदर्शन भविष्य को किसी प्रदर्शन की गारंटी नहीं देता है। निवेश की वैल्यू और उससे प्राप्त आमदनी एक निश्चित 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 कर्मांडिटीज में, जिनका इस रिपोर्ट में जिक्र किया गया है, खरीद या बिक्री, कोई भी पोषित हो सकती है और वह इस कर्मांडिटीज को खरीद या बिक्री कर सकता है या (ब) साथ ही साथ वह इन कर्मांडिटीज 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 ऑरिफ समूह से दिल्ली उच्च न्यायालय के न्यायाधीन होगा।

एनडीए