विशेष रिपोर्ट

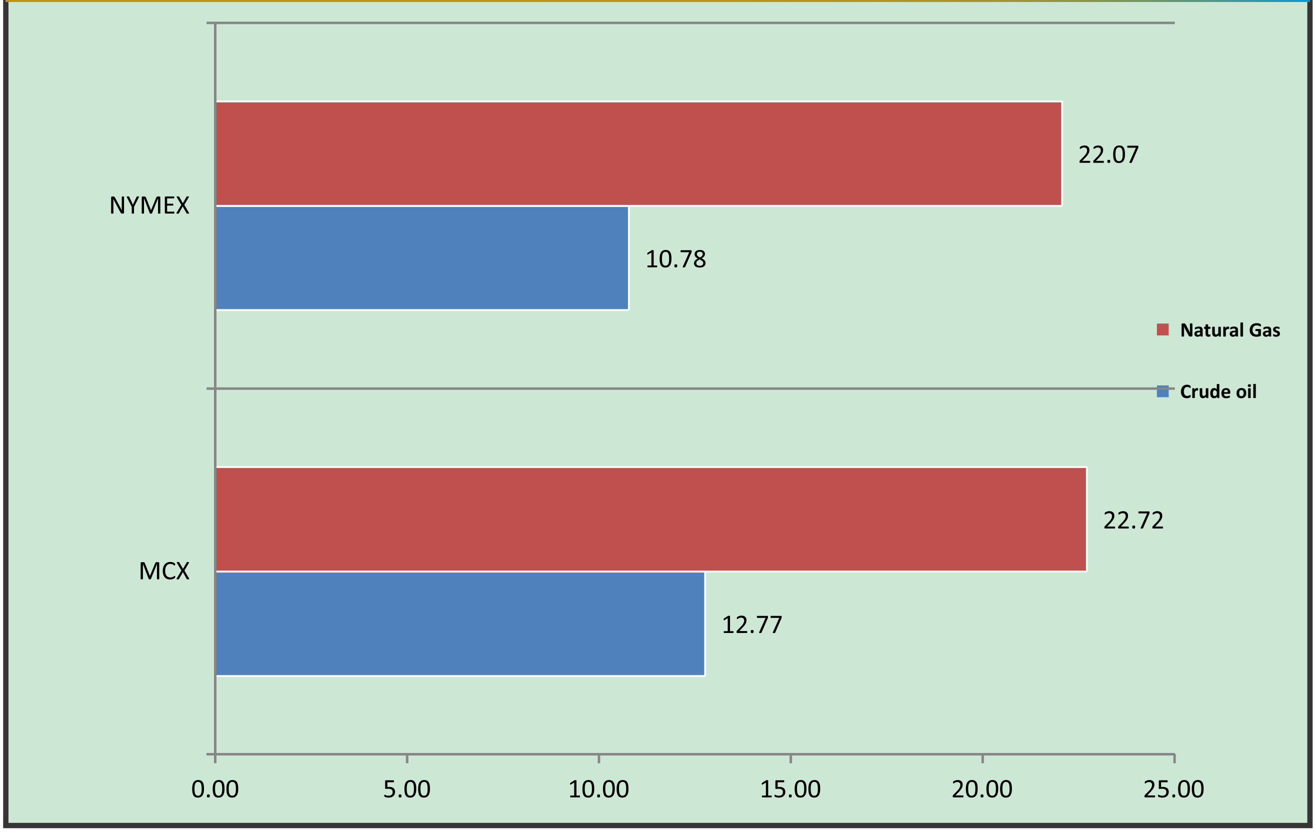
एनर्जी

(जुलाई 2021)

smc
Moneywise. Be wise.

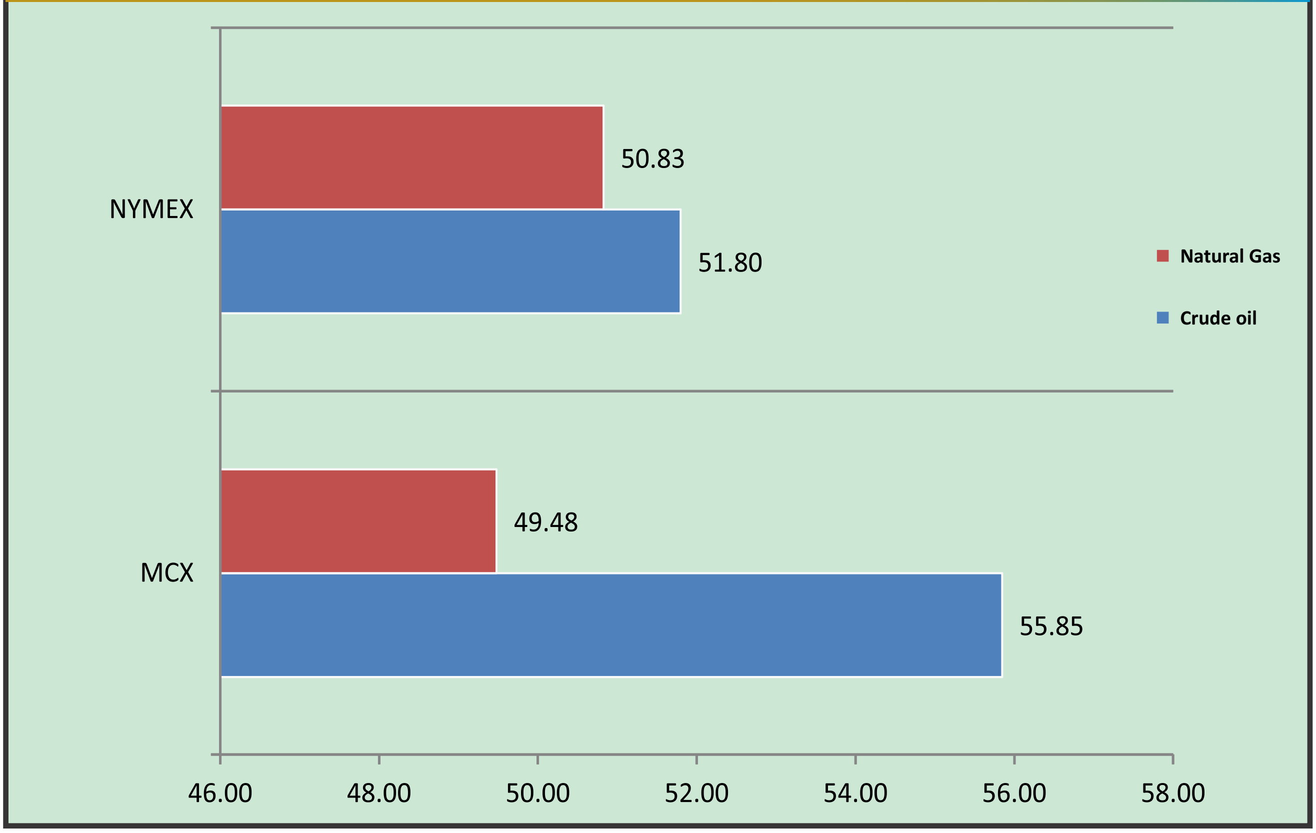
एनर्जी

जून 2021 में कीमतों में बदलाव (%)



स्रोतः रॉयटर्स एवं एसएमसी रिसर्च

जनवरी-जून 2021 में कीमतों में बदलाव (%)



स्रोतः रॉयटर्स एवं एसएमसी रिसर्च

जून में डब्ल्यूटीआई कच्चे तेल की कीमतों में 10% से अधिक की बढ़ोतरी हुई, जबकि ब्रेंट कच्चे तेल की कीमतों 8% से अधिक की बढ़त दर्ज की गई। 2018 के बाद से उच्च स्तर को छू रहा है, इस आशावाद पर कि मौजूदा तिमाही में ईंधन की मांग बढ़ेगी। एमसीएक्स पर क्रूड की कीमतों में भी करीब 13 फीसदी की तेजी दर्ज की गई। दोनों अनुबंधों की कीमतों में तीसरी मासिक लाभ बढ़त दर्ज की गई । अर्थव्यवस्था के फिर से खुलने के बीच लोगों के सड़कों पर उतरने से ईंधन की मांग बढ़ गई है, और माल परिवहन और हवाई यात्रा में उछाल से भी कीमतों को समर्थन मिला है। इस साल अब तक तेल की कीमतों में 50% से अधिक बढ़त दर्ज की गई है क्योंकि हाल ही में कोविड-19 मामलों के डेल्टा संस्करण के प्रकोप के बावजूद कोविड-19 से चल रहे आर्थिक सुधार के कारण अमेरिका, चीन और यूरोप के कुछ हिस्सों में ईंधन की मांग को बढ़ावा मिला है।

आउटलुक

तेल की कीमतें इस संकेत पर मजबूती से कारोबार करना जारी रख सकती हैं कि ओपेक+ उत्पादक आने वाले महीनों में अपेक्षा से अधिक धीरे-धीरे उत्पादन बढ़ा सकते हैं, जबकि वैश्विक ईंधन की बढ़ती मांग के कारण आपूर्ति में कमी जारी रह सकती है । तेल निर्यातक देशों के ओपेक+ समूह के बीच नवीनतम दौर की बैठकें समाप्त गई हैं क्योंकि यूएई ने उत्पादन समझौते के विस्तार पर कच्चे तेल की आपूर्ति में सशर्त वृद्धि करने वाले प्रस्तावों को समाप्त कर दिया है। 06 जुलाई, 2021 को निर्धारित ओपेक+ देशों के बीच चर्चा का एक और दौर कथित तौर पर बंद कर दिया गया क्योंकि प्रमुख देश अहम मुद्दों को हल करने में कोई प्रगति करने में विफल रहे। फिर भी ओपेक की मांग के पूर्वानुमान में ईरान से आपूर्ति में वृद्धि की संभावना, कोविड-19 डेल्टा संस्करण के प्रसार और अमेरिकी गैसोलीन के कम मौसमी उपयोग की चर्चा नहीं है। कोरोनवायरस के डेल्टा संस्करण के कई प्रकोप हुए हैं, जिससे चिंता बढ़ रही है कि रिकवरी कमजोर हो जाएगी।

तेल उत्पादकों के बीच नवीनतम गतिरोध से कीमतों को बढ़ावा: तेल निर्यातक देशों के ओपेक+ समूह के बीच नवीनतम दौर की बैठकें समाप्त गई हैं क्योंकि यूएई ने उत्पादन समझौते के विस्तार पर कच्चे तेल की आपूर्ति में सशर्त वृद्धि करने वाले प्रस्तावों को समाप्त कर दिया है। 23 देशों के गठबंधन ने मांग में सुधार के साथ ही उत्पादन प्रतिबंधों में ढील देते हुए इस साल मई से जुलाई तक बाजार में लगभग 2 मिलियन बैरल प्रति दिन की बढ़ोतरी करने का फैसला किया था । अधिकांश प्रतिनिधियों ने अगस्त से दिसंबर 2021 तक 400,000 बैरल प्रति दिन बढ़ाकर प्रतिदिन लगभग 5.8 मिलियन बैरल के शेष उत्पादन की भरपायी करने के लिए एक समझौते पर सहमति व्यक्त की और 2022 के अंत तक क्रमिक उत्पादन वृद्धि के साथ समझौते का विस्तार करने की भी योजना बनाई, लेकिन संयुक्त अरब अमीरात द्वारा प्रस्ताव पर आपत्ति व्यक्त की गई ।

अंतिम समय में, संयुक्त अरब अमीरात ने कहा कि वह प्रस्ताव को तभी स्वीकार करेगा यदि उसे सउदी अरब की तरह ही अपने कोटा की गणना के लिए समान शर्ते दी जाय। यूएई उत्पादन में लगभग 600,000 बैरल/दिन के अंतर पर सौदेबाजी कर रहा है और चाहता है कि इसका तथाकथित बेसलाइन कोटा 3.2 मिलियन बैरल के मौजूदा आवंटन से बढाकर 3.8 मिलियन बैरल प्रतिदिन किया जाए।

ओपेक ने बढ़ती मांग को पूरा करने की योजना के अनुरूप पिछले महीने तेल उत्पादन को एक साल में सबसे अधिक बढ़ाया, क्योंकि देश महामारी से उबर रहे हैं। ब्लूमबर्ग सर्वेक्षण के अनुसार पेट्रोलियम निर्यातक देशों के संगठन का उत्पादन जून में प्रति दिन 855,000 बैरल बढ़कर 26.47 मिलियन बैरल प्रति दिन हो गया, जिसमें समूह के नेता सऊदी अरब की ओर से आधा से अधिक वृद्धि हुई।

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।

शेल उत्पादक ओपेक के आभारी हैं: तेल की कीमत 73 डॉलर प्रति बैरल से ऊपर करने के लिए अमेरिकी शेल तेल उत्पादकों को वास्तव में ओपेक का आभारी होना चाहिए। ओपेक और भागीदारों ने तेल की कीमत को इस स्तर पर लाने में मदद की है कि संयुक्त राज्य अमेरिका के उत्पादकों को अब आसानी हो रहा है, वे अब पैसा कमा रहे है, उत्पादन कम कर रहे है या इसकी रिग संख्या बढ़ाने की जल्दी में नहीं है। वे इतना मुनाफा कमा रहे है कि अपने स्वयं के शेयरधारकों के साथ आनंद ले रहे हैं और वे तेल की कीमतों को देखने या निगरानी करने के लिए परेशान नहीं हैं। वे ओपेक-प्लस के परिणामों की भी अनदेखी कर रहे हैं।

चीन की नवीनतम तेल जांच बाजार को प्रभावित कर सकती है: चीन दुनिया का सबसे बड़ा कच्चा तेल आयातक और संयुक्त राज्य अमेरिका के बाद दूसरा सबसे बड़ा उपभोक्ता है। लेकिन देश का रिफाइनिंग क्षेत्र अत्यधिक क्षमता और अतिरिक्त ईंधन आपूर्ति से जूझ रहा है जिससे बीजिंग निपटने का इच्छुक है। अधिकारियों का लक्ष्य कर चोरी, साथ ही उत्सर्जन मानकों को पूरा नहीं करने वाले ईंधन के सम्मिश्रण और बिक्री पर रोक लगाना है। रॉयटर्स द्वारा देखे गए एक दस्तावेज के अनुसार, चीन ने 2021 के लिए गैर-सरकारी रिफाइनरों को 35.24 मिलियन टन कच्चे तेल के दूसरे बैच का आयात कोटा जारी किया है, जो पिछले साल इसी स्लॉट से 35% कम है। सीमा शुल्क के आंकड़ों के अनुसार मई में सऊदी अरब से चीन का आयात एक साल पहले की तुलना में 21% कम हो गया है लेकिन लगातार नौवें महीने आपूर्तिकर्ताओं के बीच अपनी शीर्ष रैंकिंग बरकरार रखी। दूसरे सबसे बड़े आपूर्तिकर्ता रूस से आयात भी एक महीने पहले की तुलना में कम होकर 5.44 मिलियन टन या 1.28 मिलियन बैरल/दिन रह गई ।

एमसीएक्स में कच्चे तेल की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव

स्रोत: रॉयटर्स

जुलाई 2021 में कच्चे तेल की कीमतों में किसी भी गिरावट की स्थिति में 5200 के नजदीक खरीददारी का अवसर है और 5800 रू तक बढ़त दर्ज की जा सकती है।

नाइमेक्स में कच्चे तेल की कीमतों में साप्ताहिक बदलाव

स्रोत: रॉयटर्स

नेचुरल गैस

अमेरिका में पिछले अनुमान की तेलुना में अधिक गर्म मौसम के कारण एयर कंडीशनर को चलाने के लिए गैस बिजली जनरेटर की मांग में बढ़ोतरी की संभावना से नाइमेक्स और एमसीएक्स दोनों में नेचुरल गैस की कीमतों में लगभग 22% की उछाल दर्ज की गई। पश्चिमी कनाडा और अमेरिकी पैसिफिक के उत्तर-पश्चिम में गर्म हवाओं की लहरों के कारण गैस की हाजिर कीमतों में तेजी से वृद्धि हुई। गर्म मौसम पूर्वी तट की ओर भी चला जाता है, जिससे नेचुरल गैस इंटेलिजेंस (एनजीआई) की साप्ताहिक हाजिर गैस के राष्ट्रीय औसत में 30.5 प्रतिशत की वृद्धि हुई है। एलएनजी के अमेरिकी निर्यात की मजबूत मांग से भी नेचुरल गैस की कीमतों में तेजी दर्ज की गई है।

आउटलुक

गैस की कीमतों में तेजी के रूझान के साथ एक दायरे में रहने की उम्मीद है और इस प्रकार कीमतों में गिरावट के बाद खरीददारी इस कमोडिटी के लिए एक अच्छी रणनीति होनी चाहिए। आगे देखते हुए, कुल मिलाकर, 6-15 जुलाई के बीच मौसम के पर्याप्त गर्म बने रहने की संभावना हैं, जिससे बिजली से लेकर एयर कंडीशनिंग तक की ऊर्जा की मांग बढ़ेगी, फिर भी दो सप्ताह में तापमान थोड़ा हल्का होने की उम्मीद है। स्थिर घरेलू उत्पादन, मजबूत निर्यात मांग और कम भंडारण से भी तेजी का सेंटीमेंट जारी रह सकता है।

प्रमुख समाचार

- आंकड़ें उपलब्ध कराने वाले रिफिनिटिव ने कहा है कि निचले 48 अमेरिकी राज्यों में गैस उत्पादन जून में औसतन 91.6 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन हुआ है जबकि मई में औसतन 91.0 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन उत्पादन हुआ था। इसकी तुलना में नवम्बर 2019 में रिकॉर्ड 95.4 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन मासिक उत्पादन हुआ था।
- रिफाइनिटिव ने अनुमान लगाया है कि गर्म मौसम आने के साथ निर्यात सहित औसत गैस मांग, इस सप्ताह के 93.3 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन से बढ़कर अगले सप्ताह 89.9 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन हो जाएगी क्योंकि दो सप्ताह में 93.8 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन तक बढ़ने से पहले, जब मौसम गर्म हो जाता है, हल्के मौसम के कारण एयर कंडीशनिंग के उपयोग में कमी हो सकती है।
- अमेरिकी लिक्विड नेचुरल गैस (एलएनजी) निर्यात संयंत्रों से प्रवाहित होने वाली गैस की मात्रा जुलाई में अब तक 10.9 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन तक पहुंच गई, जो जून में समान अवधि के औसतन 10.1 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन से अधिक है लेकिन अप्रैल के रिकॉर्ड औसतन 11.5 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन से कम है।
- यूरोपीय और एशियाई दोनों गैस की कीमतें 12 डॉलर प्रति एमएमबीटीयू से अधिक होने के कारण विश्लेषकों ने कहा कि दुनिया भर के खरीदार संयुक्त राज्य अमेरिका द्वारा उत्पादित सभी एलएनजी की खरीद जारी रखेंगे।
- इस बीच मेक्सिको को अमेरिकी पाइपलाइन से गैस निर्यात, जुलाई में अब तक 6.4 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन तक पहुंच गया, जो जून के रिकॉर्ड औसतन 6.7 बिलियन क्यूबिक फीट प्रति दिन से कम 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 240 के स्तर पर सपोर्ट और 300 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

Moneywise. Be wise.

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 सिक्योरिटीज लिमिटेड (जिसे एसएमसी कहा जाता है) का नियमन भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड द्वारा किया जाता है और इसे ब्रोकिंग व्यवसाय, डिपॉजिटरी सेवायें और संबंधित सेवायें करने का लाइसेंस प्राप्त है। एसएमसी ग्लोबल सिक्योरिटीज 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 कॉमट्रेड नेशनल कमोडिटी एवं डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड और मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया और भारत के अन्य कमोडिटी एक्सचेंजों का रजिस्टर्ड सदस्य है। इसकी सहयोगी एमसीएक्स स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड की सदस्य हैं। 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, पोर्टफोलियो मैनेजर के रूप में रजिस्टर्ड है। यह म्यूचुअल फंड डिस्ट्रीब्यूटर के रूप में एएमएफआई(AMFI) में भी रजिस्टर्ड है।

एसएमसी ग्लोबल सिक्योरिटीज लिमिटेड सेबी (रिसर्च एनॉलिस्ट)रेगुलेशन 2014 के तहत रिसर्च एनॉलिस्ट के लिए रजिस्ट्रेशन संख्या INH100001849 के साथ रजिस्टर्ड संस्था है। एसएमसी ग्लोबल सिक्योरिटीज लिमिटेड या इसके सहयोगियों को सेबी द्वारा अन्य किसी रेगुलेटरी एथॉरिटी द्वारा सिक्योरिटीज मार्केट/कमोडिटी मार्केट में कारोबार के लिए प्रतिबंधित/निलंबित नही किया गया है। रिपोर्ट में रिसर्च एनॉलिस्टों द्वारा व्यक्त की गई राय केवल सार्वजनिक रूप से प्राप्त सूचनाओं/इंटरनेट आंकड़ों/अन्य विश्वसनीय स्त्रोतों, जिन्हे सत्य माना जाना जाता है, पर आधारित है। एसएमसी रिपोर्ट में व्यक्त राय या सामग्री की शुद्धता को लेकर कोई आश्वासन नही 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 एनॉलिस्ट, जिन्होने इस रिपोर्ट को तैयार किया है, एतद् द्वारा प्रमाणित किया जाता है कि इस रिपोर्ट में विशेष कमोडिटी के संदर्भ में व्यक्त किया गया विचार/राय उनके निजी स्वतंत्र विचार/राय है।

डिसक्लेमर: यह रिसर्च रिपोर्ट अधिकृत प्राप्तकर्त्ता की व्यक्तिगत सूचना के लिए है और इसका निवेशक के किसी निवेश, विधिक एवं कर संबंधी परामर्श से संबंध नही हैं। यह केवल प्राइवेट सर्कुलेशन एवं उपयोग के लिए है। यह रिपोर्ट विश्वस्त सूचनाओं पर आधारित है लेकिन यह पूरी तरह सही और पूर्ण है, ऐसा जरूरी नही और इस पर पूरी तरह भरोसा नही किया जाना चाहिए। रिपोर्ट के कन्टेन्ट के आधार पर कोई कार्य नही किया जा सकता है। इस रिपोर्ट को एसएमसी से लिखित आज्ञा के बिना किसी भी रूप में नकल एवं किसी भी अन्य व्यक्ति को पुन: वितरण नही 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 नही करता या किसी खास निवेश उदेश्य, वितीय स्थिति या किसी व्यक्तिगत ग्राहक या कॉरपोरेट या सत्ता की जरूरतों को लेकर नही चलता है। सभी निवेश जोखिमपूर्ण होते है एवं पिछला प्रदर्शन भविष्य के किसी प्रदर्शन की गारन्टी नही देता है। निवेश की वैल्यू और उससे प्राप्त आमदनी एक निश्चित समय में उपलब्ध कुछ बड़े 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 उसकी (अ)समय-समय पर किसी भी कमोडिटीज में, जिनका इस रिपोर्ट में जिक्र किया गया है, खरीद या बिक्री, कोई भी पोजिशन हो सकती है और वह इस कमोडिटीज को खरीद या बिक्री कर सकता है या (ब) साथ ही साथ वह इन कमोडिटीज 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 अंतिम रूप से दिल्ली उच्च न्यायालय के न्यायाधीन होगा।