



BRENT Crude Oil (\$/b)		WTI Crude Oil (\$/b)	
11/08/2023 86.92	18/08/2023 84.19	11/08/2023 83.36	18/08/2023 80.63
<p>— Brent Crude</p>		<p>— WTI Crude</p>	
Henry Hub Natural Gas (\$/MMBtu)		Europe & Asia Natural Gas (\$/MMBtu)	
11/08/2023 2.77	18/08/2023 2.63	09/08/2023 12.85 11.03	16/08/2023 12.10 11.21
<p>— Natural Gas</p>		<p>— Dutch TTF Natural Gas — LNG Japan/Korea Marker</p>	

پویایی های بازار

بهای حامل های انرژی بعد از هفت هفته افزایش قیمت با کاهش قابل توجه مواجه شد. امروز صبح نفت خام برنت دریای شمال در لندن با قیمت ۸۴,۸۰ دلار معامله شد. بازارهای مرتبط با صنایع انرژی در هفته گذشته نسبتاً آرام بود و شاخص های اقتصاد کلان در سطح جهانی همچون رشد تولید ناخالص داخلی کشورها همراه با عدم قطعیت در مورد آینده بود. به خصوص عملکرد سه ماهه دوم اقتصاد چین با آنچه که مقامات حزب کمونیست این کشور در گذشته نوید داده بودند تفاوت فاحشی داشت. به گفته برخی از کارشناسان قیمت نفت ۸۶ دلار هفته گذشته شاید بیشترین مقدار قیمت شاخص نفت خام در طول سال ۲۰۲۳ بوده و از این پس با قیمت های نزولی تا انتهای سال مواجه خواهیم بود. نفت خام وست تگزاس اینترمدییت به قیمت هر بشکه ۸۱,۲۵ دلار در بازار کاشینگ به فروش رفت. مخازن نفت خام انبار شده در ایالات متحده به پایین ترین سطح خود از ماه ژانویه ۲۰۲۳ رسیده است. نشانه هایی از اینکه وزارتخانه خزانه داری ایالات متحده این بار نرخ سود بانکی را بالا نبرد به چشم می خورد. در بازار گاز طبیعی در منطقه هنری هاب یک میلیون واحد حرارتی انگلیسی (بی تی یو) به قیمت ۲,۶۷ دلار معامله شد. همین مقدار از گاز طبیعی مایع شده در بازار روتردام در اروپا به قیمت ۱۲,۱۰ دلار به فروش رسید. در شرق دور گاز طبیعی مایع شده به قیمت ۱۱,۲۱ دلار هر میلیون بی تی یو معامله گردید. دو بازار گاز اروپا با کاهش قیمت و بازار گاز آسیای دور با افزایش قیمت مواجه بودند.

عوامل افزایش قیمت

➤ **چشم انداز قیمت نفت خام:** «باب مک نالی» رئیس شرکت تحقیقاتی راپیدان انرژی، به شبکه «سی.ان.بی.سی.» گفت: «بازار نفت در یک مسیر افزایشی پیش می رود و به سوی محدوده ۹۰ دلار در هر بشکه حرکت می کند.» وی در ادامه افزود: «صعود قیمت نفت به ۱۰۰ دلار به ازای هر بشکه، کاملاً ممکن است.» به گفته مک نالی، اگر قیمت بنزین در ایالات متحده دوباره به چهار دلار به ازای هر گالن صعود کند، دولت «جو بایدن» هیچ گزینه خوبی برای پایین آوردن قیمت بنزین ندارد و ممکن است دوباره از ذخایر نفت راهبردی، نفت آزاد شود اما پس از برداشت های عظیمی که سال گذشته انجام شد، این گزینه خوبی نیست.

➤ **هشدار «آژانس بین‌المللی انرژی» در خصوص افزایش قیمت نفت:** «آژانس بین‌المللی انرژی» در جدیدترین گزارش ماهانه خود هشدار داد در صورت کاهش چشمگیر ذخایر جهانی نفت تا پایان سال ۲۰۲۳، قیمت‌ها به میزان قابل ملاحظه‌ای افزایش پیدا خواهد کرد. همچنین «آژانس بین‌المللی انرژی» پیش‌بینی می‌کند رشد تقاضا برای نفت در سال میلادی آینده، به دلیل شرایط نامطلوب اقتصاد کلان، ضعیف شدن روند احیاء پساکروناوی، و استفاده رو به رشد از خودروهای برقی، کندتر از پیش‌بینی‌های قبلی خواهد بود. طبق «گزارش ماهانه بازار نفت» آژانس بین‌المللی انرژی برای ماه اوت، رشد تقاضا برای نفت در سال ۲۰۲۴، به یک میلیون بشکه در روز می‌رسد که ۱۵۰ هزار بشکه در روز کمتر از پیش‌بینی قبلی این آژانس است. در گزارش «آژانس بین‌المللی انرژی» آمده است: «چشم‌انداز اقتصاد جهانی در مواجهه با افزایش نرخ‌های بهره و محدود شدن اعتبارات بانکی، همچنان چالش‌برانگیز است و کسب‌وکارهایی که در حال حاضر مجبورند رکود تولید و تجارت را تحمل کنند را تحت فشار بیشتری قرار می‌دهد.» کاهش عرضه، باعث افزایش قیمت نفت شده است، به طوری‌که نفت برنت در معاملات روز پنجشنبه، بالای ۸۸ دلار در هر بشکه معامله شد که بالاترین رکورد از ژانویه بود. «آژانس بین‌المللی انرژی» هشدار می‌دهد که ذخایر جهانی نفت ممکن است تا پایان سال ۲۰۲۳، به میزان چشمگیری کاهش پیدا کند که باعث افزایش قیمت‌ها خواهد شد. در سال ۲۰۲۳، تقاضای جهانی برای نفت تحت تأثیر سفرهای هوایی تابستانی، افزایش استفاده از نفت در تولید برق، و افزایش فعالیت‌های پتروشیمی چین، به میزان ۲,۲ میلیون بشکه در روز رشد می‌کند. این پیش‌بینی تا حد زیادی نسبت به برآورد قبلی «آژانس بین‌المللی انرژی» تغییری نکرده است. پیش‌بینی می‌شود تقاضا برای نفت در سال میلادی جاری، به طور میانگین به ۱۰۲,۲ میلیون بشکه در روز برسد و چین با وجودی نگرانی‌هایی که درباره وضعیت اقتصاد این کشور به‌عنوان بزرگترین واردکننده نفت جهان وجود دارد، سهم بیش از ۷۰ درصدی در رشد تقاضا خواهد داشت. تقاضا برای نفت در ژوئن، به رکورد ۱۰۳ میلیون بشکه در روز رسید و «آژانس بین‌المللی انرژی» عنوان می‌کند که تقاضا برای نفت در ماه اوت نیز می‌تواند یک رکورد بالای دیگر را تجربه کند. «اوپک» در جدیدترین گزارش ماهانه، رشد سالانه تقاضا برای نفت را بدون تغییر نگه داشت. «اوپک» اعلام کرد که انتظار دارد تقاضای جهانی برای نفت در سال ۲۰۲۴، به میزان ۲,۲۵ میلیون بشکه در روز در مقایسه

با رشد ۲,۴۴ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۲۳، افزایش پیدا کند. در بخش عرضه، تولید در ماه‌های اخیر تحت تأثیر کاهش داوطلبانه تولید عربستان سعودی، به میزان قابل توجهی کاهش پیدا کرده است. اعضاء «اوپک پلاس» در اواخر سال ۲۰۲۲، با هدف پشتیبانی از بازار، محدود کردن عرضه را آغاز کردند و در ژوئن، محدودیت‌های عرضه خود را تا پایان سال ۲۰۲۴ تمدید کردند. در چنین شرایطی «آژانس بین‌المللی انرژی» پیش‌بینی می‌کند اگر تولید فعلی «اوپک پلاس» تغییر نکند ذخایر نفت در سه ماهه سوم، ۲,۲ میلیون بشکه در روز و در سه ماهه چهارم، ۱,۲ میلیون بشکه در روز کاهش پیدا می‌کند و احتمالاً به افزایش دیگری در قیمت‌ها دامن می‌زند.

➤ **تقابل گازی میان ترکمنستان و روسیه:** ترکمنستان، ازبکستان و قزاقستان، همگی از طریق خط لوله‌ای که از سه کشور عبور می‌کند، به چین گاز ارسال می‌کنند. ترکمنستان بزرگ‌ترین سهم را در صادرات گاز دارد و دو کشور دیگر با رشد قوی تقاضای داخلی برای گاز روبرو هستند. در چنین شرایطی روسیه پس از اعمال تحریم‌های غرب، تلاش کرده که بازارهای آسیایی جدیدی را به روی گاز خود بگشاید. روسیه در سال ۲۰۲۲ اعلام کرد که یک اتحادیه گازی با قزاقستان و ازبکستان تشکیل می‌دهد که فرآیند ارسال و صادرات گاز به دیگر کشورها را یکپارچه می‌کند. تنها اقدام عملی که این اتحادیه تاکنون اعلام کرده است برنامه معکوس کردن جریان در یک خط لوله بوده که ترکمنستان، ازبکستان، و قزاقستان را به روسیه متصل می‌کند تا شرکت «گازپروم» روسیه بتواند گاز را به ازبکستان ارسال کند که با کمبود انرژی روبرو شده است. وزارت امور خارجه روسیه هفته پیش اعلام کرد که این اتحادیه گازی می‌تواند گسترش پیدا کند زیرا کشورهای دیگر هم برای پیوستن به آن، ابراز علاقه کرده‌اند اما از هیچ کشوری نام نبرد. وزارت امور خارجه ترکمنستان به این اظهارات واکنش نشان داد و اعلام کرد که هر چند اظهارات مسکو، مبهم بوده است اما عشق‌آباد می‌خواهد روشن کند که در خصوص احتمال افزودن تأمین‌کنندگان جدید به خط لوله چین، گفت‌وگویی نداشته است. در بیانیه این وزارتخانه آمده است: «طرف ترکمنی، چنین رویکردی را غیرقابل درک و مغایر با قوانین بین‌المللی و رویه ثابت شده در بخش گاز می‌داند.»

➤ **تنش میان عربستان سعودی و امارات عربی متحده در زمینه تولید نفت:** امارات عربی متحده در ماه ژوئیه اعلام کرد که در زمینه کاهش داوطلبانه عرضه نفت به بازار جهانی با

عربستان سعودی همگام نخواهد شد. ابوظبی مدعی شد که کاهش صادرات نفت توسط ریاض برای به تعادل رساندن بازار کافی خواهد بود. ابوظبی قصد دارد تا سال ۲۰۲۷ ظرفیت تولید نفت را به ۵ میلیون بشکه در روز برساند. در چنین شرایطی امارات عربی متحده مدت‌هاست که معتقد است که باید بیشتر از سهمیه تعیین شده از سوی «اوپک» نفت صادر کند و البته توانسته از اوپک مجوز افزایش ۲۰۰ هزار بشکه در روز تولید نفت خود را برای سال آینده میلادی بگیرد و رقم تولید خود را به ۳,۲ میلیون بشکه در روز برساند. سعودی‌ها صادرات نفت خود را به میزان ۱,۵ میلیون بشکه در روز کاهش داده و در این مسیر روس‌ها هم همراه شده‌اند، اما امارات عربی متحده در تلاش است تا کمترین کاهش صادرات نفت را داشته باشد. در نتیجه عربستان سعودی کار سخت را انجام داده و امارات عربی متحده شاهد افزایش ۱۵ درصدی قیمت نفت بوده است.

➤ **آلمان همچنان در معرض خطر کمبود گاز:** گروه INES که شامل اپراتورهای ذخیره‌سازی گاز هستند اعلام کرد در صورتیکه زیرساخت‌های گازی آلمان تقویت نشوند، این کشور در سال‌های آینده با کمبود گاز مواجه خواهد شد. بنابر اعلام گروه مذکور، آلمان به‌عنوان بزرگ‌ترین اقتصاد اتحادیه اروپا در طول فصل زمستان و با کم شدن میزان ذخایر گازی با کمبود این حامل انرژی مواجه می‌شود. گروه INES معتقد است که اگرچه میزان ذخایر گازی آلمان در حال افزایش است، اما با سرد شدن هوا در فصل زمستان و به اصطلاح روبرو شدن این کشور با یک زمستان سرد، آلمان با خطر کمبود انرژی مواجه خواهد شد. «سباستین بلشک» مدیر INES، عنوان کرد: «خطر کمبود گاز در فصل زمستان و زمانیکه دما پایین می‌آید، همچنان پابرجاست و تا فصل زمستان سال ۲۰۲۶-۲۷ ادامه پیدا خواهد کرد، مگر آنکه اقداماتی در راستای تقویت زیرساخت‌های گازی آلمان در دستورکار قرار گیرد.» بنابر اعلام INES در صورتیکه در فصل زمستان پیشرو شاهد پایین آمدن شدید دما باشیم، تا ژانویه ۲۰۲۴ ذخایر گازی آلمان تمام خواهد شد. گروه INES معتقد است: «راهکار جلوگیری از وقوع بحران راه‌اندازی پایانه‌های بیشتر LNG و ارتقاء ظرفیت بیشتر برای ذخیره‌سازی گاز است.»

➤ **افزایش صادرات نفت ایران به مقصد چین:** شرکت تحلیل داده «کپلر» اعلام کرد واردات نفت ایران به چین، به بالاترین میزان در یک دهه گذشته رسیده است. طبق برآورد شرکت «کپلر»، چین در ماه میلادی جاری حدود ۱,۵ میلیون بشکه در روز نفت از ایران خریداری خواهد کرد که در مقایسه با ۹۱۷ هزار بشکه در روز در هفت ماه نخست سال جاری میلادی، بالاتر است و بالاترین رقم در آمار مورد بررسی کپلر از سال ۲۰۱۳ است. به گفته معامله‌گران، افزایش قیمت نفت برنت که شاخص قیمت بازار جهانی است تقاضا برای نفت را که بیشتر توسط پالایشگاه‌های خصوصی مستقر در استان شاندونگ خریداری می‌شود، افزایش داده است.

➤ **تداوم خرید نفت روسیه توسط هند:** «بلومبرگ» نوشت: «هند به خرید میزان زیادی نفت از روسیه با وجود کاهش اختلاف قیمت آن با نفت برنت، ادامه می‌دهد.» طبق داده‌های قیمت‌گذاری آژانس «آرگوس»، قیمت نفت اورال که گرید نفتی صادراتی اصلی روسیه است و به سواحل غربی هند تحویل داده شد، در اوایل ماه اوت، به ۸۱ دلار به ازای هر بشکه رسید. درست یک ماه قبل، قیمت آن حدود ۶۸ دلار بود. با این حال، خرید نفت روسیه توسط دهلی نو کاهش نیافته است زیرا گریدهای نفتی مشابه که از سوی تولیدکنندگان خاورمیانه عرضه می‌شوند، گران‌تر هستند. این دیدگاه مطرح بود که هند ظرفیت محدودی برای پالایش گرید نفتی ترش روسیه دارد که می‌تواند محدودیت طبیعی برای واردات از روسیه ایجاد کند. با این وجود اکنون به وضوح روشن شده است که چنین محدودیتی وجود ندارد. این امر به معنای آن است که پالایشگاه‌های هندی می‌توانند به واردات نفت روسیه تا زمانیکه تخفیف‌ها نسبت به هزینه لجستیکی واردات بیشتر باشد، ادامه دهند. بانک هندی «بارودا»، اوایل سال جاری میلادی گزارش داد که صادرات نفت روسیه به هند در سال ۲۰۲۲ نسبت به سال ۲۰۲۱، ده برابر شده است. در سال جاری میلادی، صادرات محموله‌های نفت روسیه به هند همچنان قوی ماند و روسیه با کنار زدن عربستان سعودی، بزرگ‌ترین صادرکننده نفت به هند شد. «ایندین اکسپرس» نوشت: «صادرات نفت روسیه به هند در ژوئن، به رکورد ۲,۲ میلیون بشکه در روز رسید.» با این حال انتظار می‌رود که صادرات روسیه در ژوئیه، به دلیل تقاضای داخلی بیشتر و تقاضای

کمتر در هند در بنبوحه فصل باران‌های موسمی که با تعطیلی جزئی پالایشگاه‌های هندی برای تعمیرات و نگهداری مصادف است، کاهش پیدا کند. «کپلر» انتظار دارد به محض پایان فصل باران‌های موسمی، صادرات نفت روسیه به هند بهبود پیدا کند و «ویکتور کاتونا» تحلیلگر شرکت کپلر، افزایش صادرات قابل توجه محموله‌های نفت روسیه به هند از اکتبر به بعد را پیش‌بینی می‌کند.

تفسیر مفتی - سرانجام جنگ انرژی در بازار اروپا

پس از شروع جنگ روسیه و اوکراین و در ادامه اعمال تحریم‌ها و محدودیت‌های گوناگون بر صادرات سوخت‌های فسیلی روسیه، فرصت برای سایر صادرکنندگان نفت و گاز طبیعی به‌خصوص ایالات متحده فراهم شد تا بخشی از بازار اروپا را در اختیار بگیرند. در چنین شرایطی محموله‌های صادراتی انرژی روسیه به سمت بازارهای آسیایی به‌خصوص چین و هند روانه شد. در این گزارش به دنبال آن هستیم که به بررسی سرانجام جنگ انرژی در بازار اروپا پردازیم.

۱- در حال حاضر افزایش قیمت سوخت و بحران انرژی ناشی از شروع تهاجم روسیه به اوکراین در ۲۴ فوریه ۲۰۲۲، الگوهای تجارت جهانی انرژی را تغییر داده و سلطه مسکو بر سوخت‌های فسیلی در اروپا از بین رفت. همانگونه که در شکل (۱) قابل مشاهده است روسیه بازار آسیا به‌خصوص چین و هند را به‌عنوان بازار صادراتی جدید مدنظر قرار داده و ایالات متحده با رشد بی‌سابقه صادرات گاز طبیعی مایع شده به مقصد اروپا از جایگاه ویژه‌ای در این بازار برخوردار گردیده است.



شکل ۱: مقاصد صادرات محموله‌های دریایی نفت روسیه (هزار بشکه در روز)

- ۲- پس از ورود نیروهای روسیه به اوکراین، بروکسل از طرح «بازیابی قدرت اتحادیه اروپا»^۱ رونمایی کرد. طرح مذکور به منظور کاهش واردات گاز روسیه تا پایان سال ۲۰۲۲، جایگزینی آن با سایر منابع تا قبل از سال ۲۰۳۰، کاهش مصرف انرژی و تسریع در «گذار سبز»^۲ تعریف شده است. همچنین کشورهای غربی تحریم‌های شدیدی را علیه بخش انرژی روسیه اعمال کردند. پس از آن در سپتامبر ۲۰۲۲، وقوع انفجار در بخش‌هایی از سیستم خطوط لوله گاز «نورداستریم»^۳ که روسیه و آلمان را به هم متصل می‌کند، مختل کرد.
- ۳- براساس گزارش «آژانس بین‌المللی انرژی» تا سال ۲۰۲۱، روسیه حدود ۱۵۰ میلیارد مترمکعب گاز طبیعی در سال به اروپا معادل حدود ۴۰ درصد تقاضای «اتحادیه اروپا» را تأمین می‌کرد. همانگونه که در شکل (۲) قابل مشاهده است کاهش قابل توجه صادرات گاز روسیه به مقصد اروپا در سال ۲۰۲۲، قیمت گاز را به بالاتر از ۳۴۳ یورو به ازای هر مگاوات ساعت رساند که باعث ترس از یک فاجعه اقتصادی و انسانی در این قاره و عجله برای تأمین جایگزین‌ها شد.

¹ REPowerEU

² Green Transition

³ Nord Stream



Source: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=53379>

شکل ۲: روند صادرات گاز طبیعی روسیه به اروپا از طریق خطوط لوله (میلیارد فوت مکعب در روز)

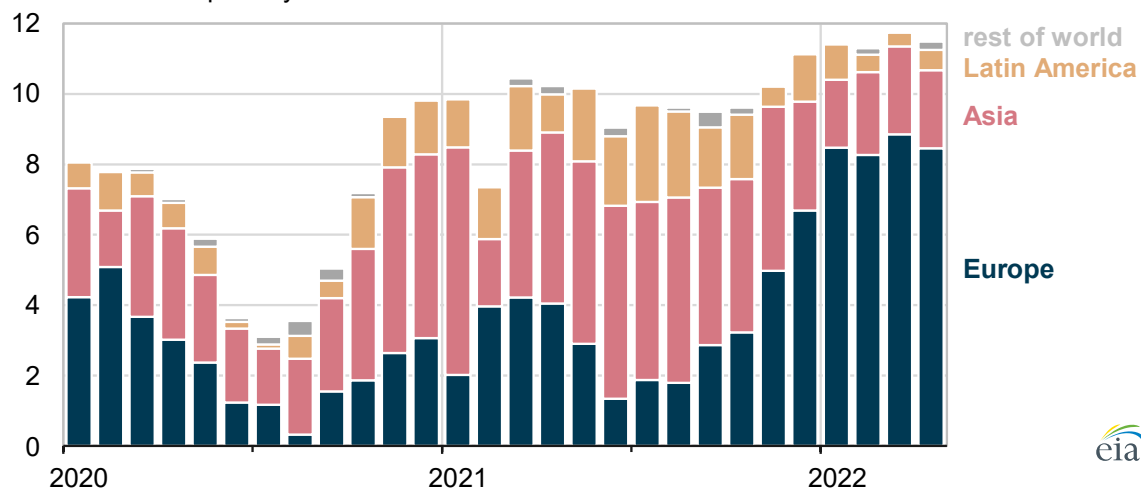
۴- با وجود افت صادرات گاز روسیه به اروپا نسبت به سطح قبل از جنگ روسیه و اوکراین، ذخایر گاز طبیعی این قاره همچنان قابل توجه است. هم اکنون قیمت‌ها به سطح قبل از بحران کاهش یافته است. هوای معتدل زمستانی کمک کرد و رکود اقتصادی باعث کاهش بیشتر تقاضا شد. به گفته «فاتح بیرویل»^۴ مدیر اجرایی آژانس بین‌المللی انرژی، اکنون «روسیه در نبرد انرژی با اروپا شکست خورده است.» در چنین شرایطی ایالات متحده در حال جمع‌آوری غنایم حاصل از این نبرد است.

۵- در بازار نفت، تحریم‌های غرب و سقف قیمتی «گروه هفت» بر صادرات روسیه، سهم بازار این کشور از اروپا را کاهش داده است. صادرات ایالات متحده و خاورمیانه این شکاف را پر کرده است، در چنین شرایطی روسیه به جای تأمین بازار اروپا نفت خود را با تخفیف به آسیا ارسال کرده است. جنگ روسیه و اوکراین یک موهبت برای صنعت رو به رشد گاز طبیعی مایع شده ایالات متحده بوده است. تا پیش از حمله نظامی روسیه به اوکراین، چین و سایر کشورهای در حال توسعه بهترین بازارها برای صادرکنندگان آمریکایی گاز طبیعی مایع شده محسوب می‌شدند. در حال حاضر عطش اروپا برای سوخت، رقابت بیشتری را برای گاز طبیعی مایع شده ایجاد کرده است.

⁴ Fatih Birol

۶- عمده گاز ایالات متحده تحت قراردادهای بلندمدت فروخته می‌شود. همانگونه که در شکل (۳) قابل مشاهده است از آنجائیکه قیمت گاز در اروپا در سال ۲۰۲۲ افزایش یافت، تولیدکنندگان گاز طبیعی مایع شده عمده محموله‌ها را در قالب قراردادهای تک محموله به اروپا ارسال کردند. طبق گزارش «اداره اطلاعات انرژی» حجم محموله‌های گاز طبیعی مایع شده ایالات متحده به اروپا در مقایسه با سال ۲۰۲۱، ۱۴۰ درصد افزایش یافت و تقریباً به حدود ۷۰ میلیارد مترمکعب رسیده است.

Monthly U.S. liquefied natural gas exports by destination region (Jan 2020–Apr 2022)
billion cubic feet per day



Source: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=52659>

شکل ۳: صادرات گاز طبیعی مایع شده ایالات متحده به تفکیک منطقه (میلیارد فوت مکعب در روز)

۷- نگرانی اروپا در مورد امنیت انرژی، چشم‌انداز بلندمدت صادرکنندگان گاز طبیعی مایع شده ایالات متحده را بهبود بخشیده است. در اواخر سال ۲۰۲۰، دولت فرانسه شرکت Engie را تحت فشار قرار داد تا قرارداد گاز طبیعی مایع شده ایالات متحده را به دلیل نگرانی در مورد اثرات زیست‌محیطی لغو کند. اما شرکت‌های برق اروپایی دیگر چندان نگران نبودند. براساس اعلام «اس اند پی گلوبال» شرکت‌ها اروپایی از جمله Engie از اوایل سال ۲۰۲۱، برای تأمین منابع از ایالات متحده معادل حدود ۱۰۰ میلیارد مترمکعب در سال ثبت‌نام کرده‌اند. همچنین در ماه ژوئن، سازمان SEFE مستقر در آلمان با شرکت آمریکایی Venture Global LNG، به‌عنوان جدیدترین صادرکننده گاز طبیعی مایع شده در

ایالات متحده برای خرید گاز به مدت ۲۰ سال به توافق رسید. تا قبل از حمله مسکو به اوکراین، آلمان هیچ نیازی یا زیرساختی برای واردات گاز طبیعی مایع شده نداشت.

۸- اکنون برلین حدود ۱۰ میلیارد دلار برای افزایش ظرفیت واردات متعهد شده است. سه پایانه شناور در حال بهره‌برداری هستند، سه پایانه دیگر قرار است در ماه‌های آینده راه‌اندازی شوند و برنامه‌ریزی برای راه‌اندازی تعداد بیشتری نیز انجام شده است. این تغییر راهبردی، آلمان را به رقیب چین و سایر خریداران آسیایی برای محموله‌های گاز طبیعی مایع شده ایالات متحده تبدیل کرد. در حال حاضر ایالات متحده به لطف پروژه‌هایی که قبل از جنگ، آغاز شده بود به بزرگ‌ترین صادرکننده گاز طبیعی مایع شده در جهان تبدیل شده است. پیشتازی واشنگتن با راه‌اندازی کارخانه تحت رهبری «اکسون موبیل»^۵ در سال آینده افزایش خواهد یافت.

۹- تقاضای اروپا برای گاز ایالات متحده به قراردادهای بیشتری برای عرضه در آینده نیز تبدیل می‌شود؛ این چشم‌انداز به سرمایه‌گذاران اعتماد به نفس می‌دهد تا موج دیگری از توسعه گاز طبیعی مایع شده را در امتداد سواحل ایالات متحده دنبال کنند. این موضوع باعث خشم فعالان زیست‌محیطی که نگران اثرات آب‌وهوایی پروژه‌های سوخت‌های فسیلی هستند می‌شود؛ چرا که اولویت آن‌ها افزایش منابع انرژی تجدیدپذیر و تسریع کربن‌زدایی است.

۱۰- تحلیلگران خاطرنشان می‌کنند که در حال حاضر حمله نظامی روسیه به اوکراین اولویت‌های ژئوپلیتیکی را تغییر داده است. «باب مک نالی»^۶ مشاور سابق کاخ سفید که اکنون گروه انرژی «راپیدن»^۷ را اداره می‌کند، عنوان می‌کند: «تهاجم روسیه به اوکراین با یک تغییر تاریخی از تغییر اولویت‌دهی از کربن‌زدایی به امنیت انرژی مصادف شد و آن را تقویت کرد.»

همکاران این شماره: حسن راعی و عباس ملکی

⁵ Exxon Mobil

⁶ Bob McNally

⁷ Rapidan