بهای نفت پایین نمی آید مراقب اصلاح ساختار اقتصادی باید بود

یاری، محسن

بررسی عوامل افزایش قیمت‏های نفت در سال 2004 و ادامه آن در سال جدید میلادی گواه تفاوت‏های چشمگیر روند کنونی با روندهای افزایش قیمت پیشین است.

نخست آنکه این بار افزایش چشمگیر قیمت نفت‏ نتیجه مستقیم کاهش یکباره عرضه آن نیست(برخلاف‏ آنچه در سال 1973،80-1979 و 1990 رخ داد)،بلکه‏ علت عمده آن افزایش غیر قابل پیش بینی تقاضای‏ جهانی است.

نکته دیگر اینکه این افزایش تقاضا عمدتا از سوی‏ کشورهایی خارج از قلمرو و کشورهای صنعتی پیشرفته‏ است.چین و هند با جمعیت بیش از 3/2 میلیارد نفر(بیش‏ از یک سوم جمعیت دنیا)و رشد اقتصادی پایدار از سال‏ 1990 تا کنون،نقش اساسی را در افزایش تقاضای جهانی‏ نفت داشته‏اند.

البته دلایل دیگری نیز،که عمدتا از جمله عوامل اساسی‏ تأثیر گذار بر بازار نفت نیستند،در این افزایش قیمت‏ها نقش‏ داشته‏اند که در میان آن‏ها می‏توان به موردهای زیر اشاره‏ کرد:

بی‏ثباتی سیاسی در منطقه پر اهمیت نفتی خاورمیانه‏ خصوصا در عراق؛

کاهش ارزش دلار آمریکا که تأثیر منفی افزایش قیمت‏ نفت را برای بیشتر کشورهای مصرف کننده که به ارزهایی‏ بجز دلار آمریکا وابسته هستند،کم و بخش از افزایش‏ قیمت‏های نفت را برای کشورهای صادر نفت بی‏اثر کرده‏ است.

سطح ذخایر تجاری نفت در کشورهای مصرف کننده‏ عمده نفتی،شرکت‏های نفتی برای کاهش هزینه ذخیره‏ خود همواره تمایل دارند که این ذخایر را در سطح حداقل‏ نگه دارند.

افزایش ورود منابع مالی صندوقهای سرمایه گذاری‏ به بازارهای کاغذی نفتی به قصد کسب سود در کوتاه مدت‏ از یک سو و خروج این منابع از سایر بازارهای به دلیل پایین‏ بودن سود سهام و نرخ بهره و کاهش ارزش دلار از سوی‏ دیگر.

فعالیت ابن بورس بازان می‏تواند بر سرعت حرکت‏ قیمت‏های نفت در هر جهت بیفزاید(در چند سال اخیر فقط در آمریکا بالغ بر 200 صندوق نظیر صندوق‏های‏ بازنشستگی صرفا برای ورود به بازار انرژی تشکیل‏ شده‏اند)

محدودیت در ظرفیت خطوط لوله انتقال نفت، دلیل اصلی تقاضای بالای نفت‏ در سال 2004 رشد اقتصادی‏ بیش از حد انتظار در سطح‏ دنیا بود سیستم پالایشی و حتی نفتکش‏ها،این امر عمدتا ناشی از عدم سرمایه گذاری کافی در این بخش‏ها در زمان پایین بودن‏ قیمت نفت و ضعف تقاضای نفت در اواخر دهه 1990 است.

سخت‏تر شدن مقررات مربوط به کیفیت فرآورده‏های‏ نفتی در اغلب کشورهای جهان به دلیل مراعات قوانین‏ حفاظت از محیط زیست حتی در کشورهای در حال‏ توسعه نظیر چین و هند.اعمال چنین سخت گیری‏هایی‏ تقاضا برای نفت خام سبک و شیرین در مقابل نفت خام‏ سنگین‏تر و ترش(با غلظت بالا و گوگرد بیشتر از نیم‏ درصد)را افزایش داده است.این در حالی است که تولید نفت سبک و شیرین بسیار کمتر از نفت خام سنگین و نیمه سبک است.همین امر موجب افزایش بیش از حد معمول تفاوت قیمت نفت خام سبک و شیرین با نفت‏ سنگین و ترش شده است.در نتیجه اغلب کشورهای‏ عضو اوپک نیز که تولید کننده و صادر کننده نفت خام‏ نیمه سبک و سنگین هستند ناچار به فروش نفت خام خود با تخفیف‏های نا متعارف نسبت به نفت خام سبک و شیرین شده‏اند.

غیر واقعی بودن افزایش قیمت‏های نفت خام سبک WTI و برنت که در بازارهای کاغذی نیویورک و لندن معامله‏ می‏شوند(عمدتا به دلیل خبر حوادث و اظهار نظرهای دست‏ اندرکاران مسائل نفتی)و عدم انعکاس آن در قیمت‏های‏ واقعی معامله شده در بازارهای فیزیکی.

کاهش عرضه نفت به دلیل مختلف از جمله عوامل‏ سیاسی در نیجریه،عراق و همین طور وقوع توفان‏های‏ موسمی در خلیج مکزیک.

با توجه به عوامل ذکر شده می‏توان نتیجه گرفت که‏ مهم‏ترین عامل رشد قیمت نفت افزایش تقاضا و محدودیت افزایش عرضه خصوصا در بخش‏ میان دستی و بالادستی صنعت نفت است.مصداق‏ بارز این امر افزایش تقاضای جهانی نفت به میزان‏ 5/3 درصد در سال 2004 در مقایسه با سال 2003 است.معنای این افزایش 5/3 درصد رشد تقاضا به‏ میزان 6/2 میلیون بشکه در روز است که از سال 1976 تا کنون بی‏سابقه است.

چین درخواست کننده حدود یک میلیون بشکه از این‏ افزایش تقاضا بود؛رقمی فراتر از افزایش تقاضای‏ آمریکای لاتین و آمریکای شمالی.

دلیل اصلی تقاضای بالای نفت در سال 2004 رشد اقتصادی بیش از حد انتظار در سطح دنیا بود.بنا بر پیش بینی‏ها رشد جهان را در پایان سال 2003 از حد 4 درصد فراتر نمی‏رفت،اما در عمل این رشد به 5 درصد نیز رسید. البته ادامه این روند در سال‏های آتی بسیار دشوار است، هر چند به نظر نمی‏رسد که رشد اقتصادی چین و هند کاهش‏ یابد.

در عین حال باید به این نکته نیز توجه داشت که شدت‏ مصرف انرژی در کشورهای در حال توسعه صنعتی نظیر چین و هند به مراتب بیشتر از کشورهای صنعتی پیشرفته‏ است.در واقع این کشورها برای تولید یک واحد بیشتر تولید ناخالص داخلی ناچارند انرژی بیشتری مصرف‏ کنند.

هم اکنون این پرسش در برابر ماست که آیا افزایش بهای‏ در نظر گرفتن یارانه‏ سوخت در بسیاری از کشورهای مصرف کننده‏ غیر صنعتی جهان تأثیر افزایش قیمت‏های جهانی‏ بر تقاضا در این کشورها را بسیار کم کرده است

گر چه امکان دارد تقاضا برای سایر حامل‏های انرژی‏ غیر وابسته به قیمت نفت‏ افزایش یابد،لیکن سرعت‏ این جایگزینی،بخصوص‏ در زمینه حمل و نقل، بسیار کند خواهد بود

نفت می‏تواند همچون گذشته از تقاضای جهانی به میزان‏ قابل توجهی بکاهد و توازن میان عرضه و تقاضا را(با در نظر گرفتن حفظ ظرفیت اضافی تولید در کشورهای عضو اوپک)برقرار نماید.در پاسخ به این سئوال نخست باید نکته‏ای را یاد آوری کرد.همچنان که می‏دانیم صندوق‏ جهانی پول (IMF) در هنگام نخستین افزایش بهای نفت، یعنی سال‏های 74-1973،در ازای هر ده دلار افزایش قیمت‏ نفت،کاهش حدود 5/3 درصد در رشد اقتصادی جهان را بیش‏بینی کرد.این در حالی است که پیش بینی کاهش رشد برای سالهای 4-2003 حدود نیم درصد بوده است.

از سوی دیگر گر چه امکان دارد تقاضا برای سایر حامل انرژی غیر وابسته به قیمت نفت افزایش‏ یابد.لیکن سرعت این جایگزینی،بخصوص در زمینه‏ حمل و نقل،بسیار کند خواهد بود.حتی اگر سرمایه گذاری برای تولید نفت بیشتر در مناطقی که‏ هزینه تولید بسیار گران‏تر از خاورمیانه است در دستور کار قرار بگیرد،تحقق آن دست کم به چهار پنج سال‏ زمان نیاز دارد.

در عین حال،در نظر گرفتن یارانه سوخت در بسیاری‏ از کشورهای مصرف کننده غیر صنعتی جهان تأثیر افزایش‏ قیمت‏های جهانی بر تقاضا در این کشورها را بسیار کم کرده‏ است.در کشورهای صنعتی پیشرفته نیز سهم چشمگیر مالیات در قیمتت نهایی فرآورده‏های نفتی،تأثیر افزایش‏ اخیر قیمت‏ها در مصرف نهایی را تعدیل کرده است.به این‏ ترتیب می‏توان نتیجه گرفت اگر کاهش شدیدی در رشد اقتصادی جهان بخصوص کشورهای در حال توسعه‏ صنعتی نظیر چین و هند رخ ندهد در چند سال آینده شاهد قیمت‏های بالای نفت خواهیم بود.

افزایش قیمت نفت،که درآمد عمده‏ای را نصیب‏ کشورهای ولید کننده نفت می‏کند،جنبه‏ای تهدید کننده‏ نیز برای اقتصاد کشورها دارد و آن تأخیر در اصلاح‏ ساختار اقتصادی است.