

آمریکای لاتین و انرژی در دهه آینده

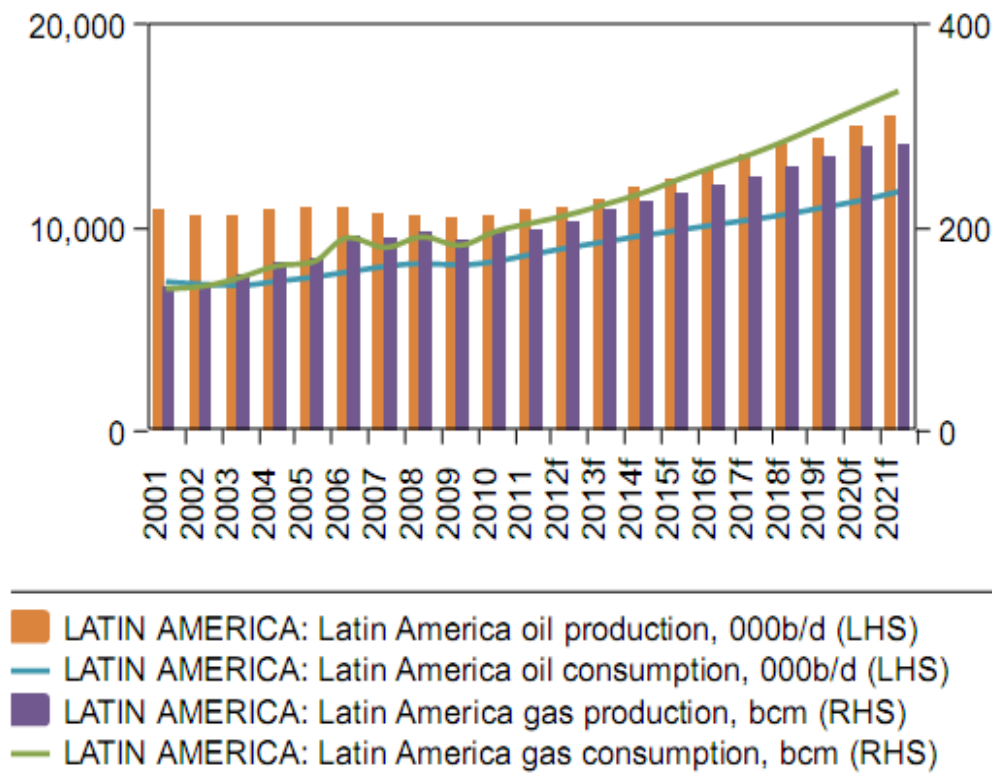
مقدمه

آمریکای لاتین طی دهه آینده بیشترین رشد را در زمینه تولید نفت خواهد داشت هر چند که ریسک‌های در حال رشد بعضی از بزرگ‌ترین تولیدکننده‌های نفت این منطقه در کوتاه‌مدت و میان‌مدت، تهدیدی جهت از خط خارج شدن این پیشرفت می‌باشد. از میان ریسک‌های موجود می‌توان به گذار سیاسی در ونزوئلا، بدتر شدن فضای کسب و کار در آرژانتین و تردید در حال رشد نسبت به اصلاحات در برزیل و مکزیک اشاره نمود. از طرف دیگر قدرت گرفتن فضای کسب و کار و پتانسیل قابل توجه، این مجال را به کلمبیا و پرو می‌دهند تا در عملکرد خود پیشتاز باشند.

پیش‌بینی می‌شود که تا سال ۲۰۱۶ تولید نفت و گاز در منطقه آمریکای لاتین، رشد بسیار زیادی نماید. منطقه نفتی فراساحل قبل از نمک برزیل و کمربند نفتی فوق سنگین اورینوکو، پیش‌تاز این موج بوده و منجر به افزایش حجم ظرفیت صادرات می‌شوند. همچنین وجود ذخایر شیل عظیم در آرژانتین، پتانسیل رو به رشد بیشتری را نوید می‌دهد و علاقه مجددی که این روزها شرکت‌ها به آن داشته‌اند می‌تواند نشانه خوبی برای این بخش انرژی باشد. همچنین برای گاز طبیعی پیش‌بینی می‌شود که تقاضا از رشد تولید پیشی گیرد و منجر به افزایش حجم گاز طبیعی وارداتی به این منطقه شود.

در این نوشتار به صورت اجمال به وضعیت انرژی و سیاست‌های کشورهای تاثیرگذار منطقه آمریکای لاتین از جمله ونزوئلا، آرژانتین، مکزیک، برزیل و پرو و ... در زمینه انرژی خواهیم پرداخت و در پایان آمارهای تولید و مصرف نفت، گاز، ظرفیت پالایشی و صادرات و واردات گاز طبیعی مایع کشورهای این منطقه طی ده سال آینده ارائه خواهد شد.

تولید و مصرف نفت و گاز آمریکای لاتین ۲۰۰۱-۲۰۲۱

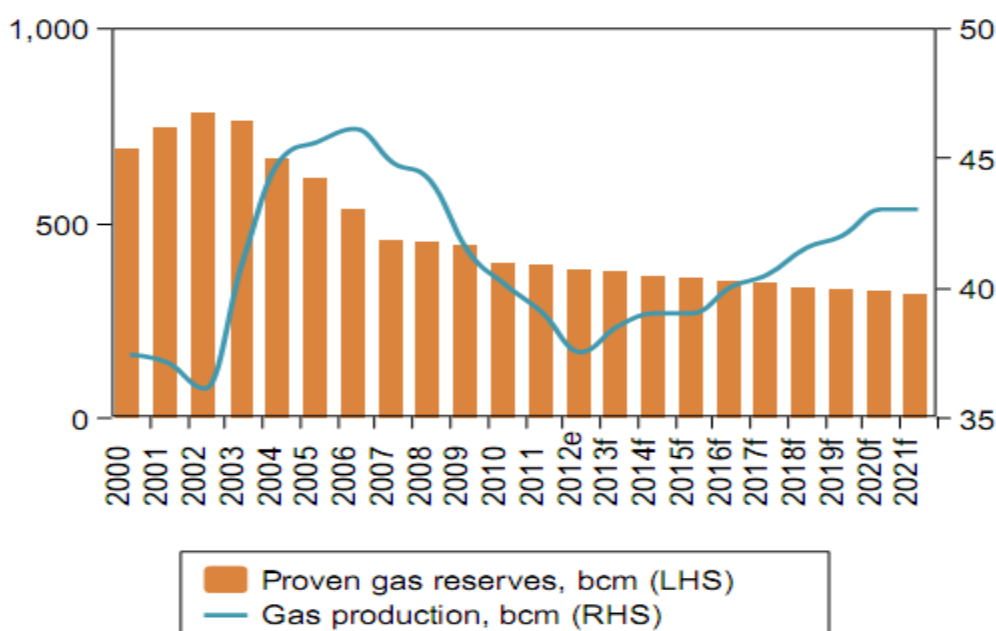


ونزوئلا: پتانسیل بلند مدت ونزوئلا غیر قابل انکار می باشد. تخمین زده می شود که ونزوئلا با ذخایر اثبات شده کنونی، دارای بزرگترین ذخایر در دنیا باشد. در حالیکه تغییرات سیاسی و روی کار آمدن معاون اول آقای چاوز آقای مادورو می تواند به معنای شروع یک تغییر تدریجی از سیاست های اقتصادی نامتعارف به سوی تولید بلند مدت پایدارتر باشد اما به نظر می رسد که در کوتاه مدت، ریسک سیاسی همچنان افزایش یابد. در حقیقت، باورها بر این است که پتانسیل برای رقابت سیاسی و هویت پایدار و غیر قابل تغییر سیاست های آقای چاوز به این معنا است که انتقال آرام، دور به نظر می رسد و این امر به طور ضمنی دلالت بر پتانسیل منفی تولید نفت دارد.

آرژانتین: پیش بینی می شود که در سال ۲۰۱۳ طوفان کاملی در آرژانتین اتفاق افتد که شامل کاهش قابل توجه ارزش پول آن کشور می باشد. بصورت مشابه، عمیق شدن چالش های سیاسی برای ریاست جمهوری خانم کریستینا فرناندز کریشنر می تواند مسیر را برای سیاست گذاری نا منظم و غیر قابل پیش بینی هموار نموده و قابلیت پیش بینی دولت آرژانتین را کاهش دهد. این

تغییرات سیاسی در کشور تمایل به دخالت در بخش های استراتژیک و همچنین بدتر شدن وسیع محیط اقتصادی پر تنش دارد که خبر خوشی برای بخش انرژی آرژانتین نمی باشد. شرکت ملی نفت آرژانتین (YPF) که اخیراً ملی شده است برای پیدا کردن شرکای خارجی و سرمایه جهت تبدیل منابع شیل به پول، نا امید می باشد. هرچند شرکایی در ماه های اخیر پیدا شده اند- در حال حاضر شورون- طوفان پیش رو می تواند مانع از فراهم آوردن سرمایه گذاری خارجی مورد نیاز در بخش انرژی کشور شود.

ذخایر اثبات شده و تولید گاز آرژانتین از سال ۲۰۰۱ تا ۲۰۲۱

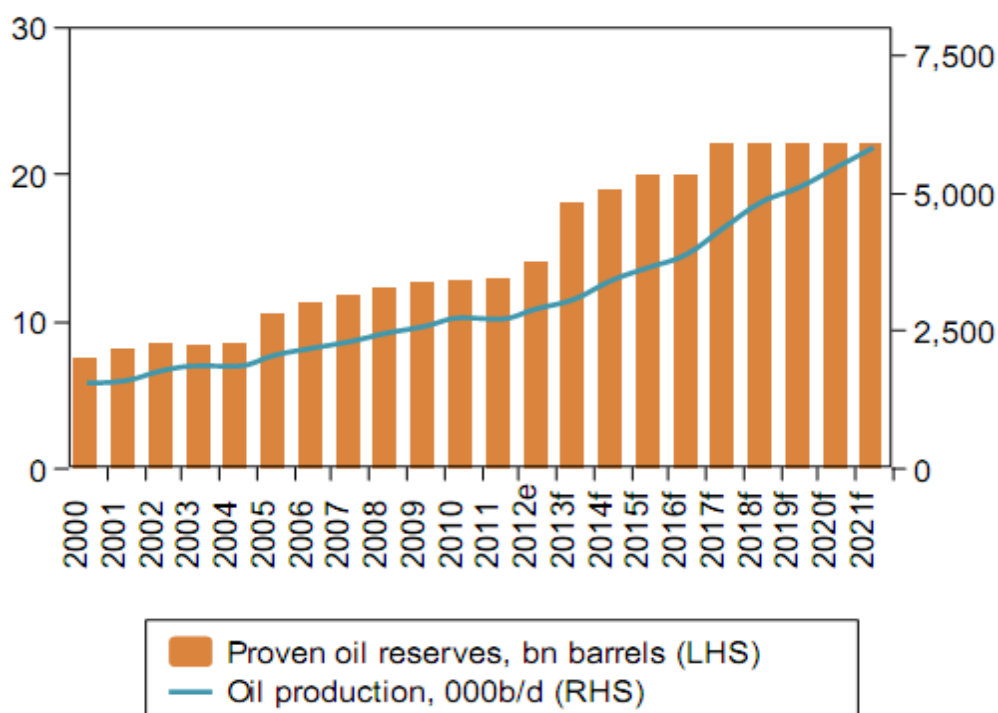


مکزیک: قبل از اینکه آقای انریکه پنا نییتو به عنوان رئیس جمهور مکزیک انتخاب شود آزاد سازی شرکت دولتی نفت مکزیک (Pemex) را به عنوان موضوع امضاء کمپین انتخاباتیش اعلام نمود. تا کنون نسبت به این اصلاح، امید کمتری وجود دارد. هر چند آقای انریکه پنا نییتو آزادسازی بخش انرژی را جزء اولویت کاری خود قرار داده است اما اصلاحات وسیع مورد نیاز بخش انرژی بنظر سخت می رسد. بنابراین احتمالاً تنها برخی آزادسازی ها در بخش انرژی اتفاق خواهد افتاد.

این کاهش در اصلاحات جامع مورد نیاز، باعث ناامیدی سرمایه گذارانی می شود که بر روی بهبود چشم انداز تولید مکزیک شرط بندی کرده بودند.

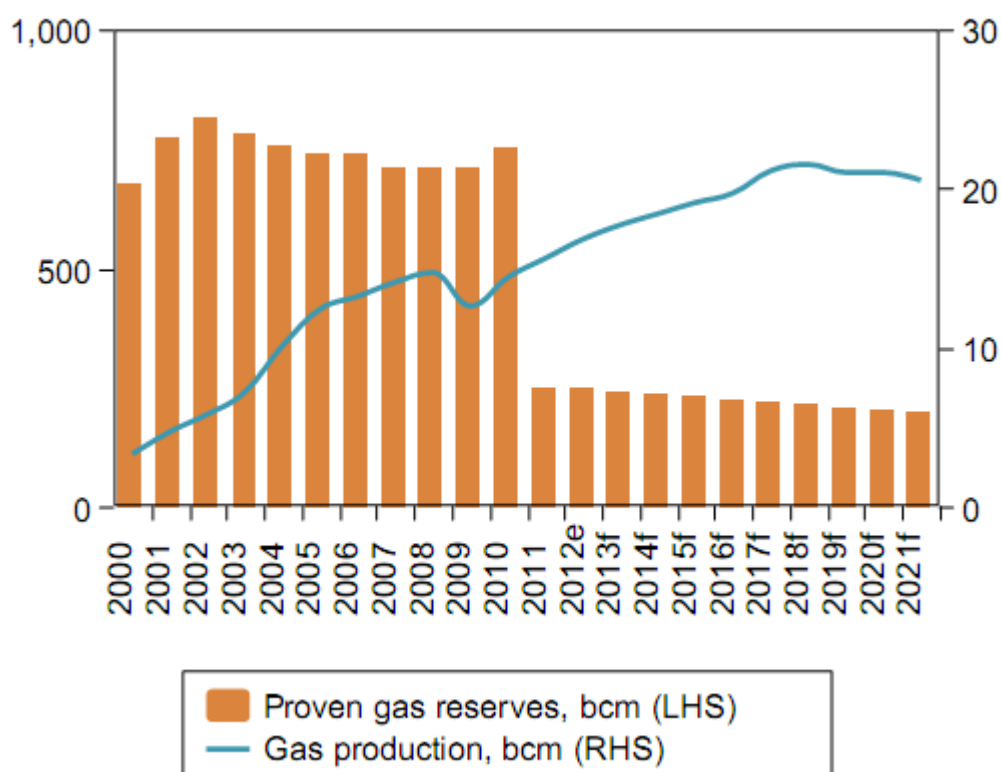
برزیل: در مورد چشم انداز بلند مدت بخش نفت و گاز برزیل خوش بینی وجود دارد. در کوتاه مدت و میان مدت دیدگاه خوش بینانه ای در مورد پتروبراس مهمترین بازیگر بخش انرژی برزیل موجود است. این شرکت علیرغم بازده ضعیف فصلی و ناامیدی قابل توجه سرمایه گذاران، به هدفگذاری بر روی بخش های صحیح اصلاحات ادامه می دهد. با نگاه به آینده، مهمترین سوالات برای شرکت پتروبراس عبارتند از توانایی آن جهت اثرگذاری موفقیت آمیز بر سیاست های دولتی برزیل که در وضع موجود ناپایدار دخیل بوده است (قیمت گذاری سوخت داخلی) و همچنین تعهد آن به ترغیب اصلاحات داخلی که رشد بلند مدت را بیشتر از سود کوتاه مدت حمایت می کند. تولید بلند مدت این کشور به این اصلاحات بستگی دارد. انحراف معنی دار از دستور اصلاحات شرکت، یک ریسک آشکار است و فشار بیشتری بر چشم انداز آن اعمال می کند.

تولید و ذخایر اثبات شده نفت برزیل از سال ۲۰۰۱ تا ۲۰۲۱



بولیوی: علیرغم اینکه پیش بینی می شود تولید گاز بولیوی تا سال ۲۰۱۶، ۲۲ درصد افزایش یابد، ذخایر گاز طبیعی بولیوی در حال کاهش است. چشم انداز بلند مدت برای بولیوی به عنوان بزرگترین عرضه کننده گاز منطقه، بستگی به اکتشافات موفق و جدید گاز دارد هرچند که جذب سرمایه گذاری به این منظور بسیار سخت خواهد بود. افزایش ملی سازی در بخش استراتژیک کشور شامل تولید الکتریسیته و معدن باعث بدتر شدن محیط کسب و کار بولیوی می شود و ریسک موجود در این بخش قابل توجه است.

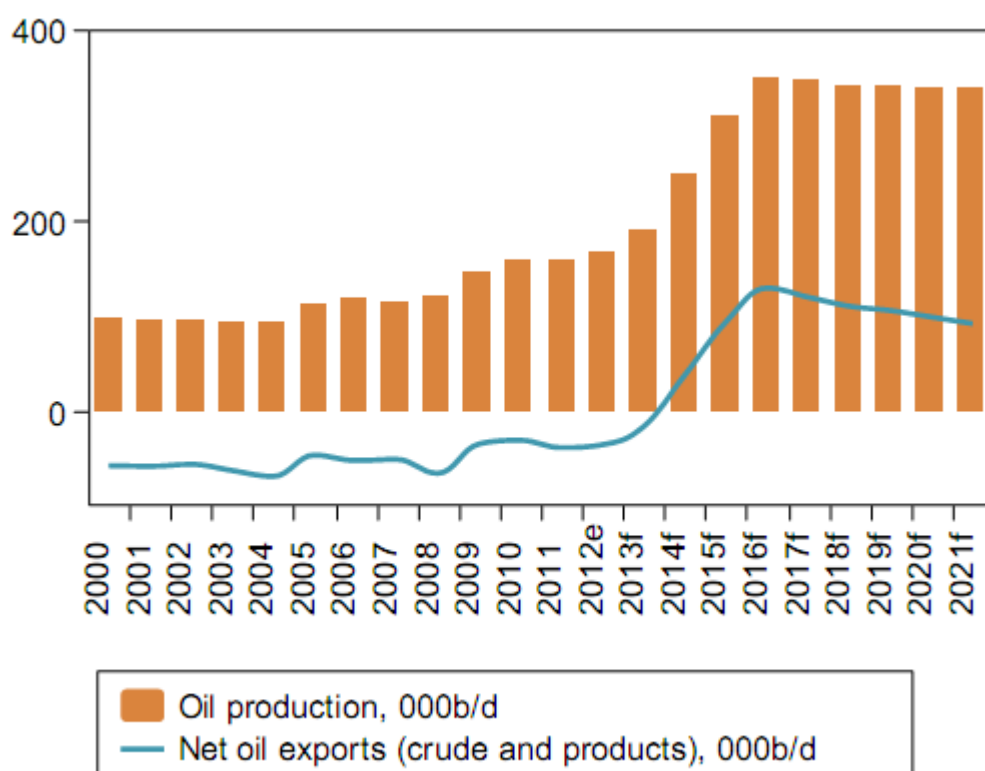
تولید و ذخایر اثبات شده گاز در بولیوی



پرو: روند مهم خصوصی سازی در پیش روی پرو می باشد جاییکه پتروپرووی دولتی طرح های خود جهت از سرگیری تولید با همکاری شرکاء خصوصی را اعلام نموده است. زمان بندی برای این شرکت دولتی جهت بدست آوردن دوباره سهمی از تولید نفت و گاز داخلی صحیح بوده و همانطور

که پیش بینی می شود شاخص های تولید و صادرات نفت طی چند سال آینده به شدت رشد خواهد نمود و تا سال ۲۰۲۱ افزایش آن ادامه خواهد یافت. ماهیت کشف نشده بخش انرژی همراه با جذابیت محیط کسب و کار که به طور فزاینده ای برای سرمایه گذاری خارجی رو به افزایش است ریسک صعودی بیشتری را ایجاد می کند. این موضوع همچنین از این دیدگاه پشتیبانی می کند که طی دهه آینده پرو به عنوان یکی از اقتصادهای بسیار پویا در منطقه آمریکای لاتین باقی خواهد ماند. هرچند ریسک نزولی بویژه در شکل بازدهی برای سیاست های دولتی چپ گرا و همچنین گروه های نظامی فعال نیز باقی خواهد ماند. در حقیقت اخیراً حملاتی توسط گروه "مسیر روشنایی" با هدف گیری دارایی های گاز طبیعی کشور صورت پذیرفته است.

تولید و صادرات نفت پرو از سال ۲۰۰۱ تا ۲۰۲۱



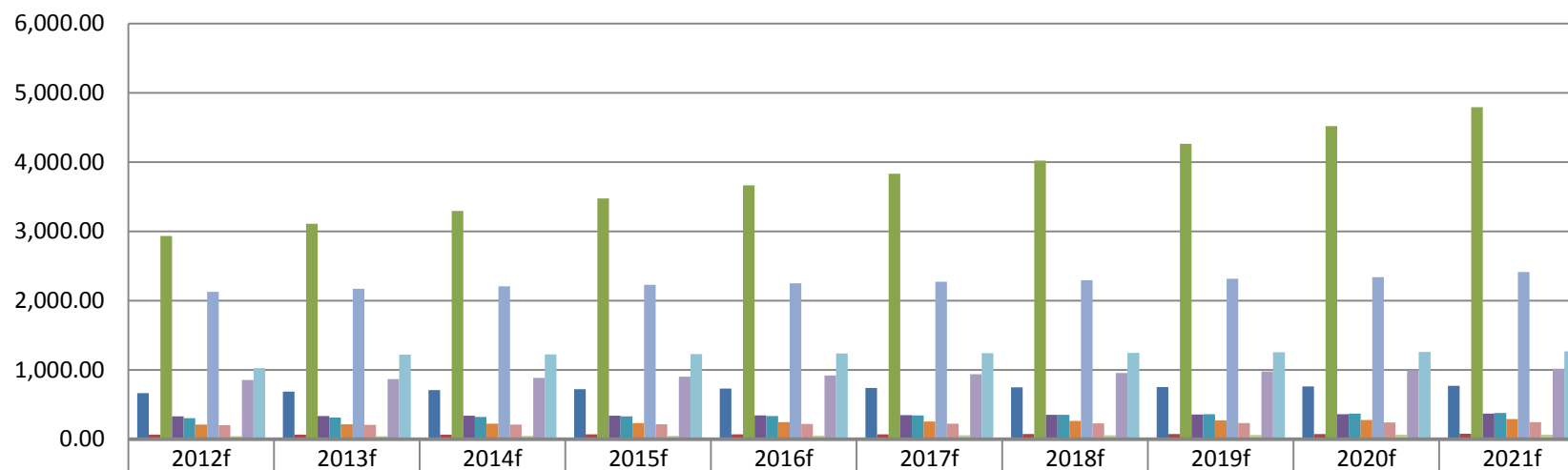
جمع بندی

رشد اقتصادی قوی منطقه آمریکای لاتین، تقاضا برای نفت را طی سال های آینده افزایش خواهد داد و پیش بینی می شود که مصرف منطقه ای را بین سال های ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۶، ۱۳ درصد افزایش خواهد داد. برزیل و ترینیداد و توباگو هر یک بیشترین افزایش را در تقاضای نفت (برزیل ۲۵ درصد و ترینیداد و توباگو ۲۲ درصد) طی مدت یاد شده دارا خواهند بود.

پیش بینی می شود که ظرفیت پالایشی منطقه همراه با مصرف افزایش یابد. در این میان برزیل و ونزوئلا بیشترین ظرفیت پالایش را خواهند داشت. تا سال ۲۰۲۱ برزیل بیشترین افزایش ظرفیت پالایش را خواهد داشت که پیش بینی می شود در حدود ۵۰ درصد خواهد بود. همچنین پیش بینی می شود که پرو و ونزوئلا ظرفیت های پالایش خود را به ترتیب ۲۰ و ۶ درصد افزایش دهند. شایان ذکر است که توسعه پروژه های پالایشگاهی توسط شرکت های دولتی صورت خواهد پذیرفت.

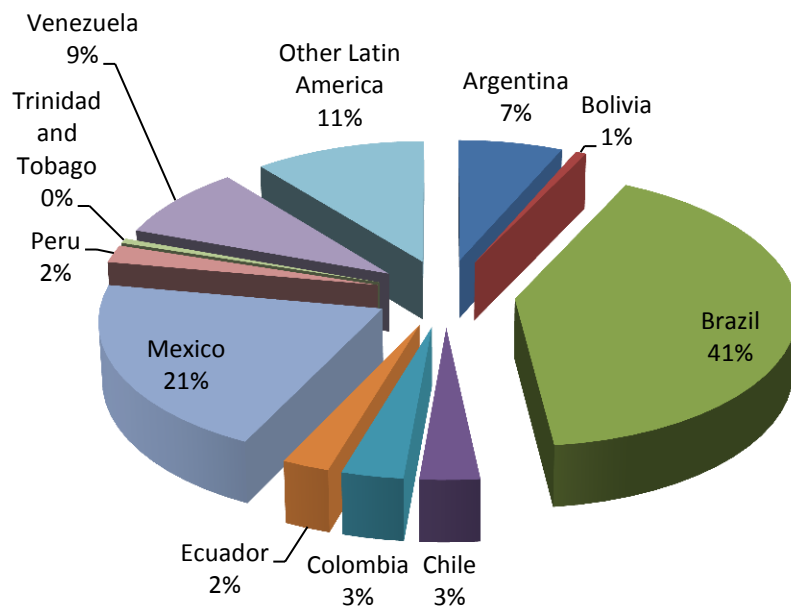
بازار گاز آمریکای لاتین به شدت تقسیم خواهد شد: تقاضای پر نوسان در کشورهای جنوبی منطقه آمریکای لاتین نیاز های وارداتی آن ها را تشدید می کند در حالیکه کشورهای شمالی، هر چه بیشتر پتانسیل های در حال رشد صادراتی شان را آزاد خواهند نمود- بویژه ترینیداد و توباگو، بزرگترین صادر کننده گاز طبیعی مایع منطقه (البته بدون تنزل معنی دار ذخایر آن) و پرو. در حقیقت چشم انداز گاز طبیعی پرو بطور قابل توجه ای بهبود یافته و پیش بینی می شود که تولید آن بین سال های ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۶ تا حدود ۷۳ درصد افزایش یابد. همچنین مهمترین خط لوله تجاری منطقه بین بولیوی و همسایگان جنوبی اش برزیل و آرژانتین ادامه خواهد یافت.

پیش بینی مصرف نفت آمریکای لاتین بین سال های ۲۰۱۲ تا ۲۰۲۱ (هزار بشکه در روز)

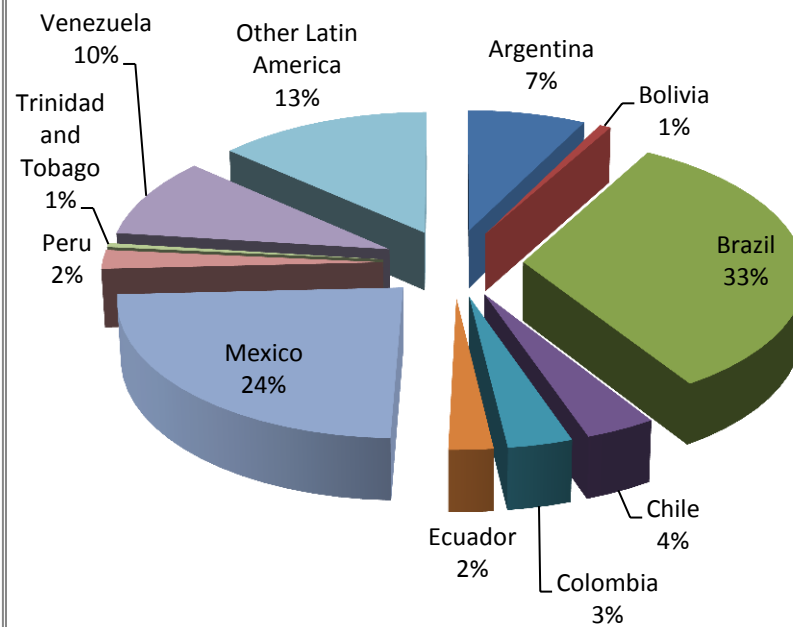


	2012f	2013f	2014f	2015f	2016f	2017f	2018f	2019f	2020f	2021f
Argentina	667.36	687.38	708.00	722.16	732.99	740.32	747.73	755.20	762.75	770.38
Bolivia	65.77	67.08	68.43	69.80	71.19	72.61	74.07	75.55	77.06	78.60
Brazil	2,933.00	3,109.00	3,295.00	3,476.00	3,668.00	3,833.00	4,024.00	4,266.00	4,522.00	4,793.00
Chile	332.42	335.74	338.97	341.83	345.65	348.52	353.29	357.11	362.84	368.66
Colombia	305.45	313.09	320.91	328.94	337.16	345.59	354.23	363.08	372.16	381.47
Ecuador	209.96	218.36	227.10	236.09	245.02	254.06	263.51	272.04	280.21	291.41
Mexico	2,130.00	2,173.00	2,206.00	2,228.00	2,250.00	2,272.00	2,295.00	2,318.00	2,341.00	2,413.00
Peru	201.48	207.53	213.75	218.03	222.39	226.84	231.37	236.00	240.72	245.54
Trinidad and Tobago	43.71	45.89	48.19	50.60	53.13	55.78	58.57	61.50	64.58	67.81
Venezuela	854.77	867.60	884.95	902.65	920.70	939.11	957.90	977.05	996.59	1,016.53
Other Latin America	1,027.00	1,219.00	1,225.00	1,231.00	1,237.00	1,243.00	1,249.00	1,256.00	1,262.00	1,268.00

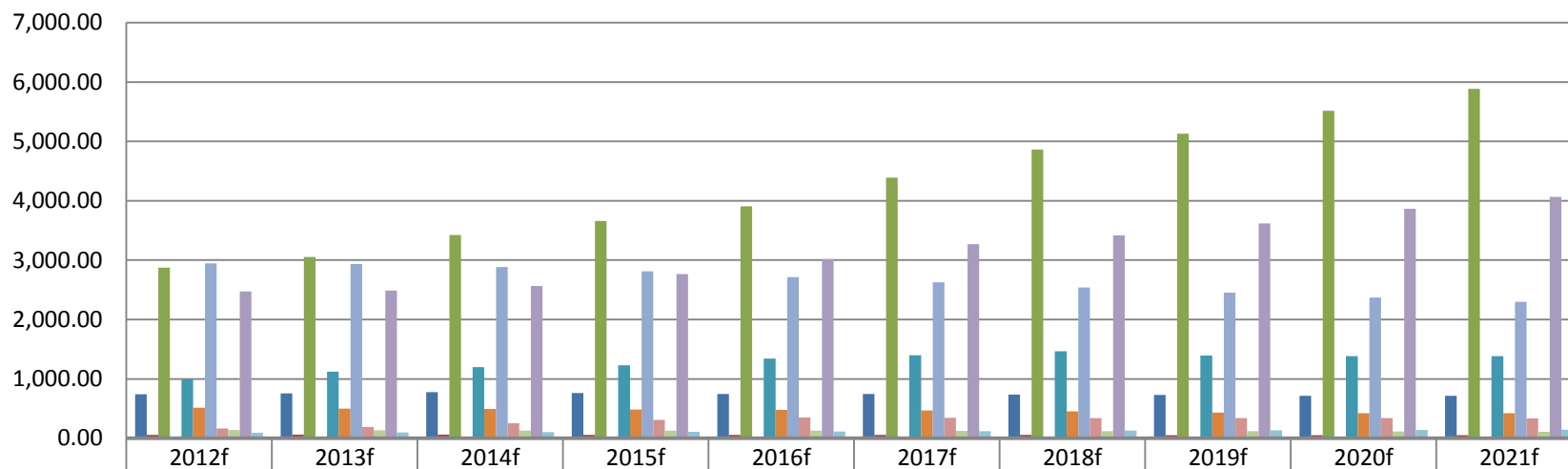
پیش بینی مصرف نفت آمریکای لاتین در سال ۲۰۲۱



پیش بینی مصرف نفت آمریکای لاتین در سال ۲۰۱۲

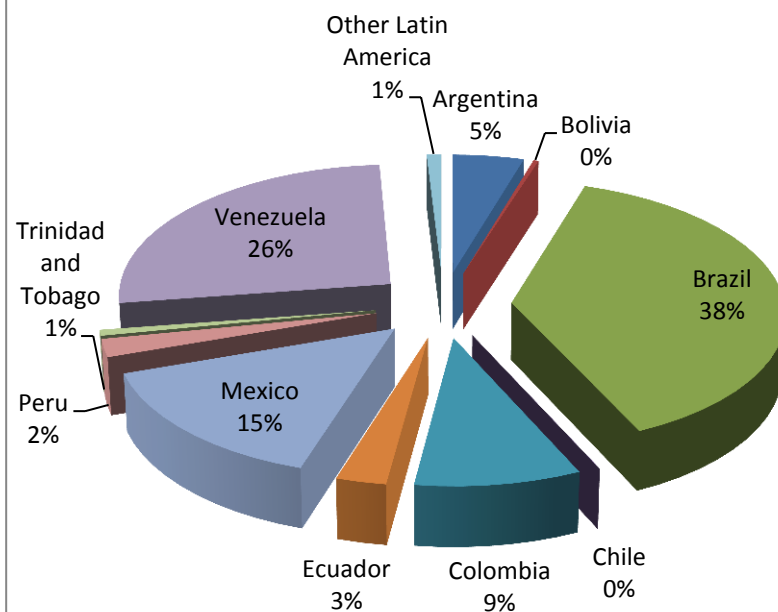


پیش بینی تولید نفت آمریکای لاتین بین سال های ۲۰۱۲ تا ۲۰۲۱ (هزار بشکه در روز)

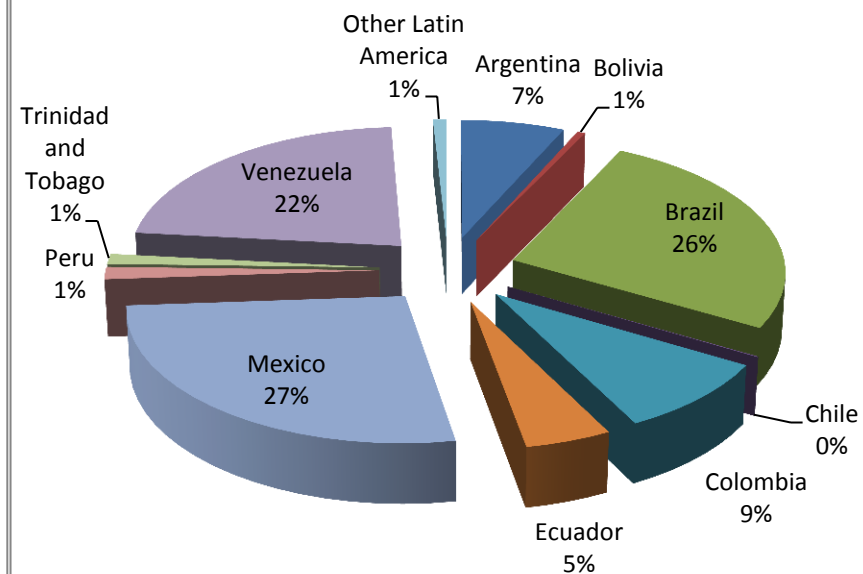


	2012f	2013f	2014f	2015f	2016f	2017f	2018f	2019f	2020f	2021f
Argentina	739.54	754.54	774.54	762.54	744.54	744.54	734.54	729.54	714.54	712.54
Bolivia	58.37	61.37	60.37	59.37	57.37	56.37	55.37	54.37	53.37	52.37
Brazil	2,872.00	3,053.00	3,422.00	3,662.00	3,908.00	4,390.00	4,865.00	5,132.00	5,517.00	5,888.00
Chile	9.00	7.60	6.40	5.70	5.00	4.50	3.80	3.00	2.50	2.50
Colombia	990.07	1,118.65	1,197.78	1,227.45	1,341.19	1,400.54	1,465.00	1,396.00	1,381.00	1,384.00
Ecuador	515.50	500.50	495.50	485.50	480.50	470.50	450.50	430.50	420.50	419.50
Mexico	2,947.00	2,936.00	2,886.00	2,812.00	2,717.00	2,625.00	2,538.00	2,453.00	2,372.00	2,298.00
Peru	166.17	191.17	251.17	311.17	351.17	346.17	341.17	341.17	339.17	337.17
Trinidad and Tobago	137.50	134.50	131.50	129.50	126.50	123.50	120.50	118.50	114.50	110.50
Venezuela	2,472.00	2,487.00	2,567.00	2,767.00	3,017.00	3,267.00	3,417.00	3,617.00	3,867.00	4,068.00
Other Latin America	94.50	99.23	104.19	109.40	114.87	120.61	126.64	132.97	139.62	146.27

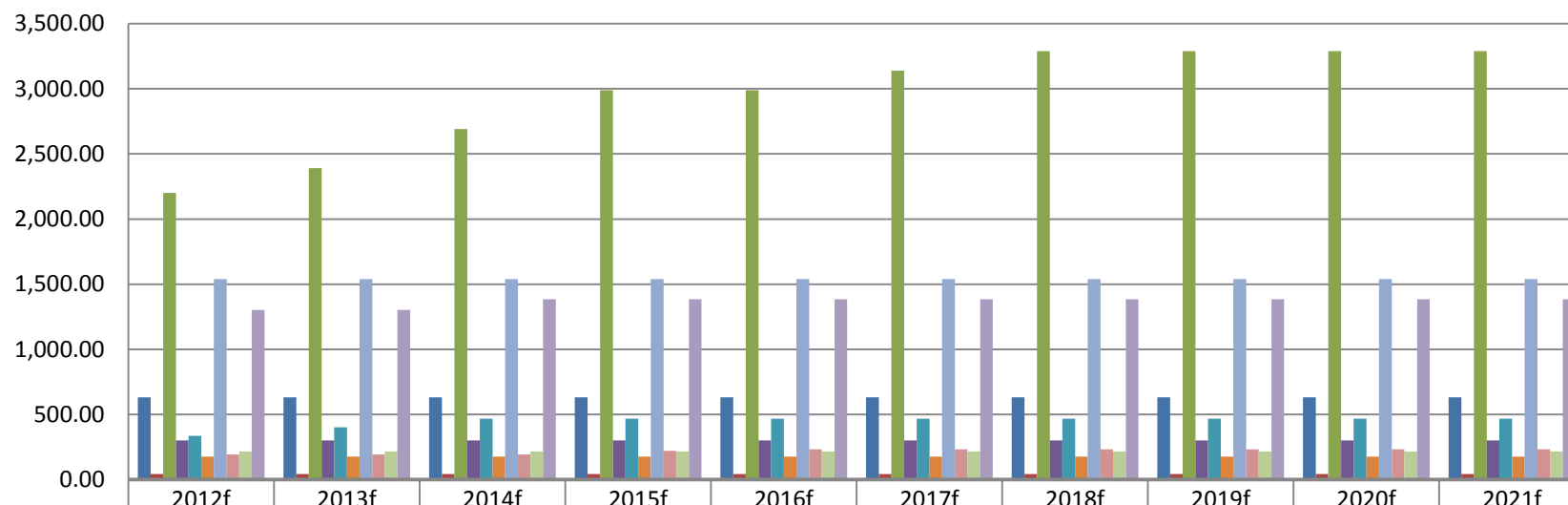
پیش بینی تولید نفت آمریکای لاتین در سال ۲۰۲۱



پیش بینی تولید نفت آمریکای لاتین در سال ۲۰۱۲

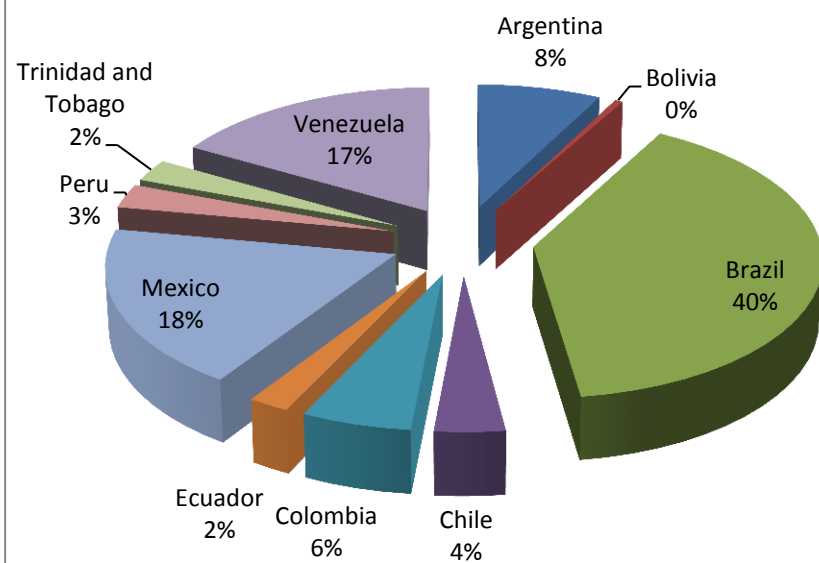


پیش بینی ظرفیت پالایشگاهی آمریکای لاتین بین سال های ۲۰۱۲ تا ۲۰۲۱ (هزار بشکه در روز)

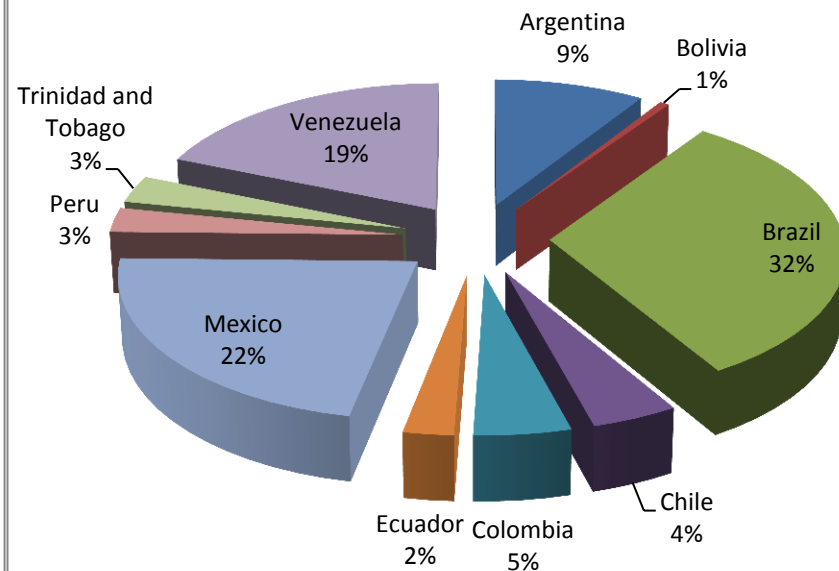


	2012f	2013f	2014f	2015f	2016f	2017f	2018f	2019f	2020f	2021f
Argentina	631.18	631.18	631.18	631.18	631.18	631.18	631.18	631.18	631.18	631.18
Bolivia	41.20	41.20	41.20	41.20	41.20	41.20	41.20	41.20	41.20	41.20
Brazil	2,200.00	2,390.00	2,690.00	2,990.00	2,990.00	3,140.00	3,290.00	3,290.00	3,290.00	3,290.00
Chile	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
Colombia	335.85	400.85	465.85	465.85	465.85	465.85	465.85	465.85	465.85	465.85
Ecuador	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
Mexico	1,540.00	1,540.00	1,540.00	1,540.00	1,540.00	1,540.00	1,540.00	1,540.00	1,540.00	1,540.00
Peru	193.10	193.10	193.10	221.10	231.10	231.10	231.10	231.10	231.10	231.10
Trinidad and Tobago	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00
Venezuela	1,303.00	1,303.00	1,385.00	1,385.00	1,385.00	1,385.00	1,385.00	1,385.00	1,385.00	1,385.00

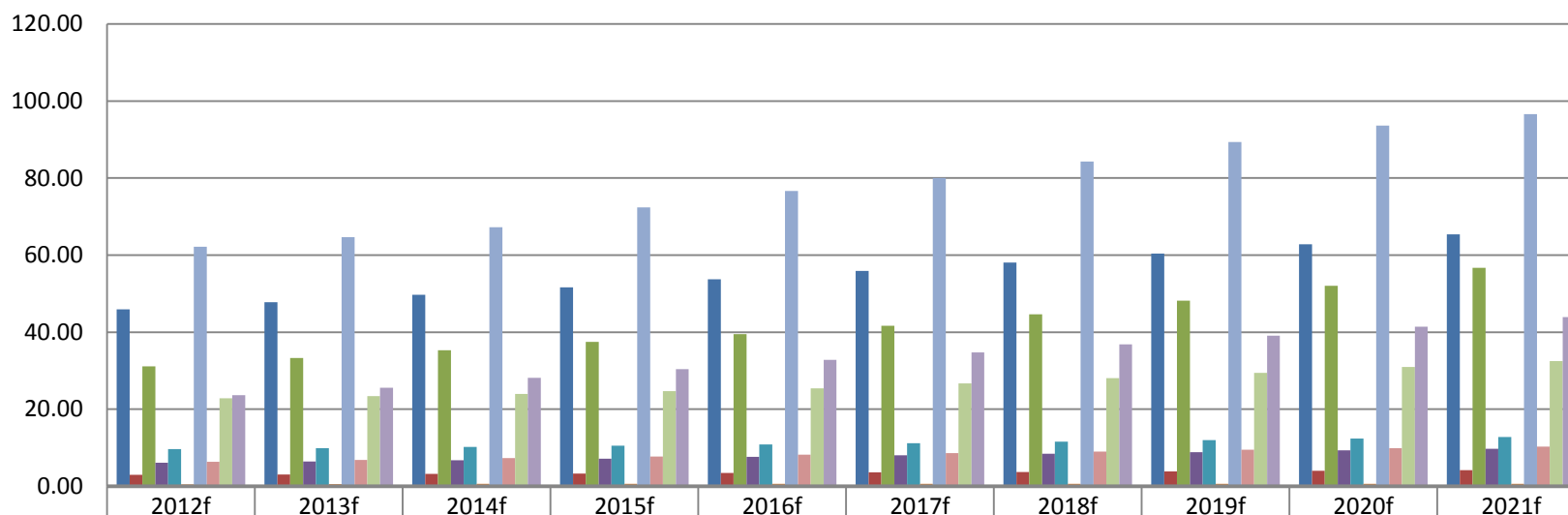
پیش بینی ظرفیت پالایشگاهی نفت آمریکای لاتین در سال ۲۰۲۱



پیش بینی ظرفیت پالایشگاهی نفت آمریکای لاتین در سال ۲۰۱۲

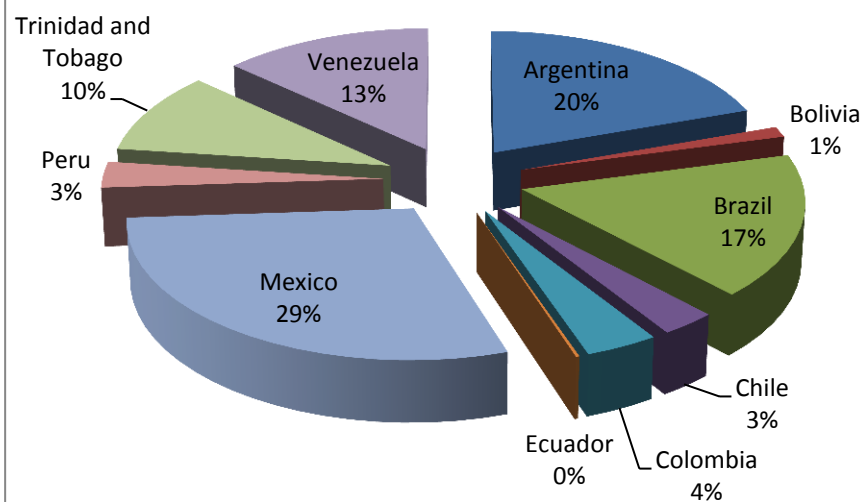


پیش بینی مصرف گاز آمریکای لاتین بین سال های ۲۰۱۲ تا ۲۰۲۱ (میلیارد متر مکعب)

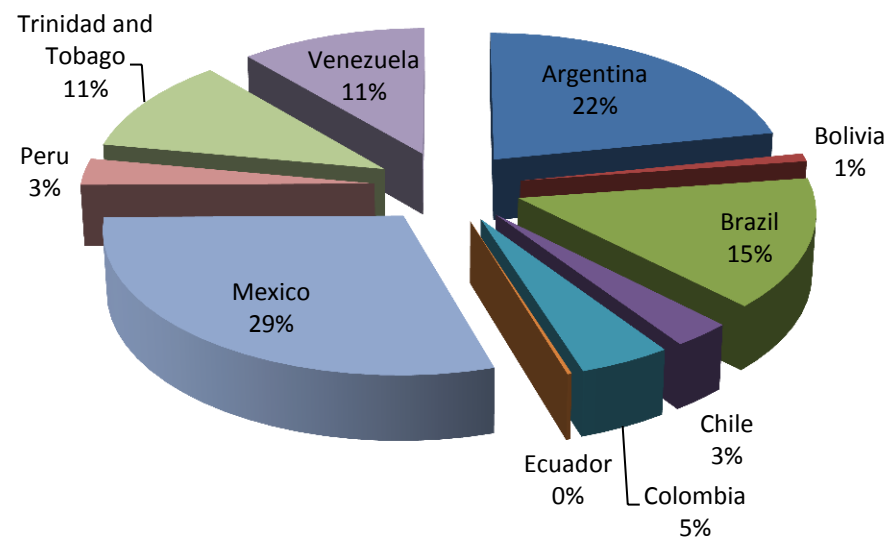


	2012f	2013f	2014f	2015f	2016f	2017f	2018f	2019f	2020f	2021f
Argentina	45.92	47.76	49.67	51.66	53.72	55.87	58.11	60.43	62.85	65.36
Bolivia	2.94	3.06	3.18	3.31	3.44	3.58	3.72	3.87	4.03	4.19
Brazil	31.15	33.33	35.33	37.45	39.51	41.69	44.61	48.17	52.03	56.71
Chile	6.14	6.45	6.77	7.18	7.66	8.04	8.43	8.85	9.29	9.75
Colombia	9.63	9.92	10.22	10.53	10.84	11.17	11.56	11.96	12.38	12.81
Ecuador	0.46	0.55	0.60	0.64	0.66	0.64	0.64	0.64	0.63	0.62
Mexico	62.15	64.70	67.25	72.36	76.62	80.02	84.28	89.39	93.65	96.64
Peru	6.37	6.81	7.29	7.73	8.19	8.60	9.03	9.48	9.86	10.26
Trinidad and Tobago	22.83	23.40	23.99	24.71	25.45	26.72	28.06	29.46	30.93	32.48
Venezuela	23.68	25.57	28.13	30.38	32.81	34.78	36.87	39.08	41.42	43.91

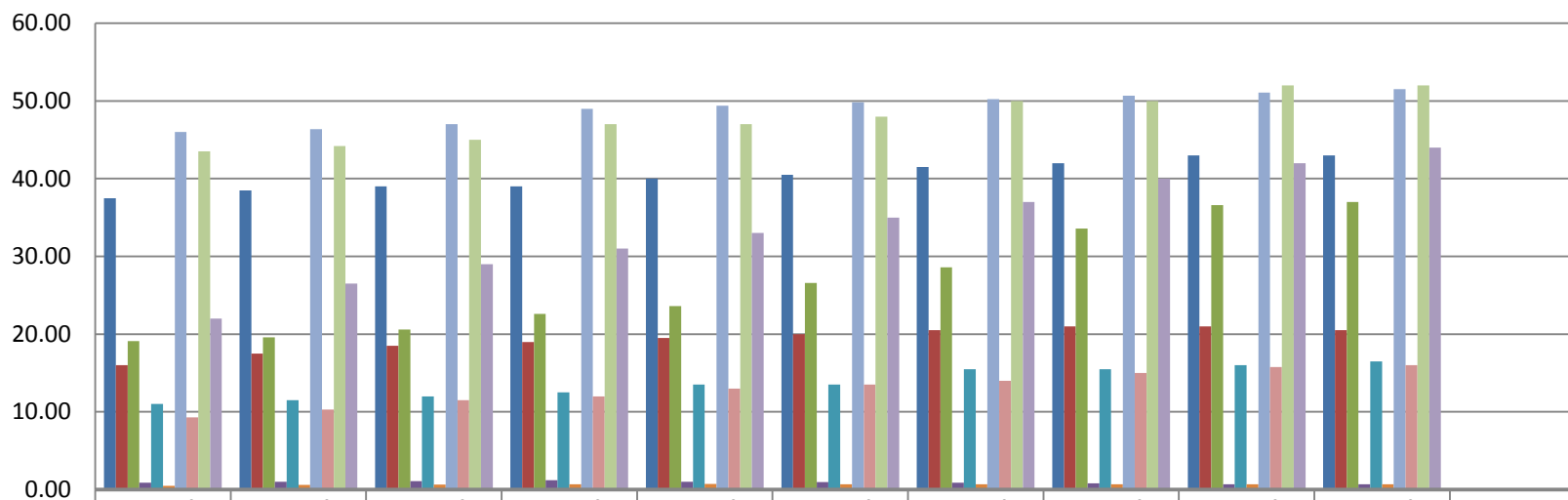
پیش بینی مصرف گاز آمریکای لاتین در سال ۲۰۲۱



پیش بینی مصرف گاز آمریکای لاتین در سال ۲۰۱۲

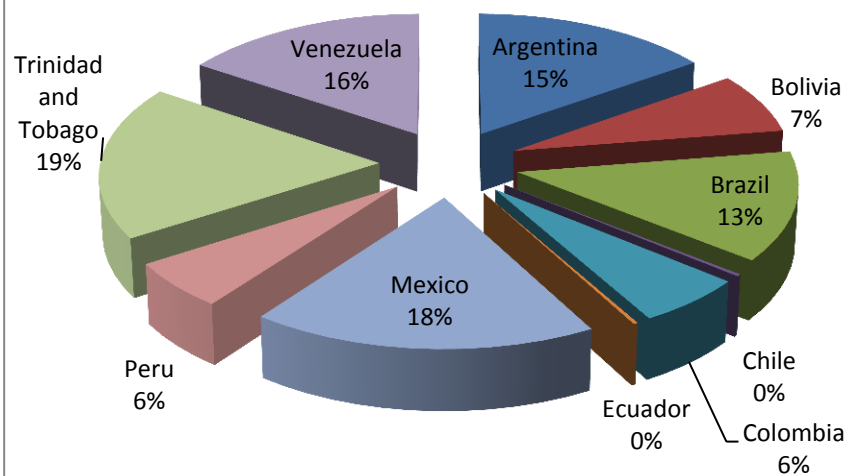


پیش بینی تولید گاز آمریکای لاتین بین سال های ۲۰۱۲ تا ۲۰۲۱ (میلیارد متر مکعب)

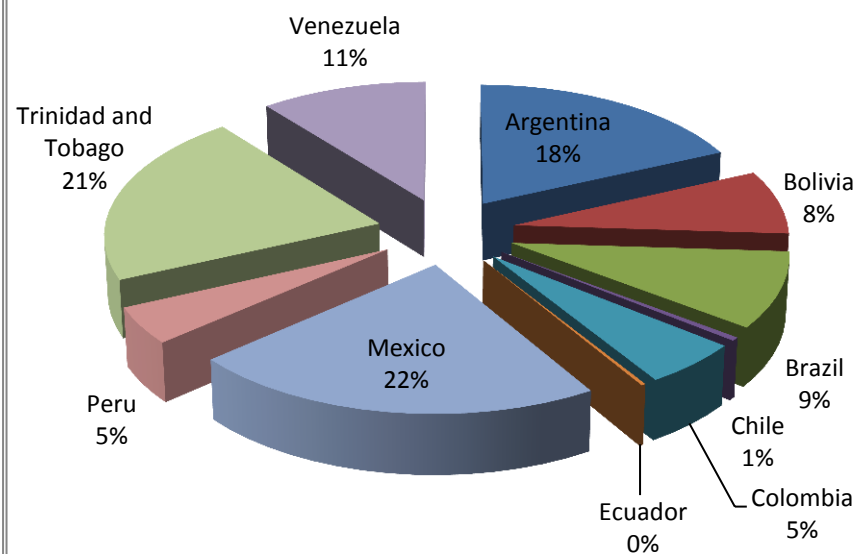


	2012f	2013f	2014f	2015f	2016f	2017f	2018f	2019f	2020f	2021f
Argentina	37.50	38.50	39.00	39.00	40.00	40.50	41.50	42.00	43.00	43.00
Bolivia	16.00	17.50	18.50	19.00	19.50	20.00	20.50	21.00	21.00	20.50
Brazil	19.10	19.60	20.60	22.60	23.60	26.60	28.60	33.60	36.60	37.00
Chile	0.90	1.00	1.10	1.20	1.00	0.95	0.90	0.80	0.70	0.70
Colombia	11.00	11.50	12.00	12.50	13.50	13.50	15.50	15.50	16.00	16.50
Ecuador	0.50	0.60	0.65	0.70	0.72	0.70	0.70	0.70	0.69	0.68
Mexico	46.00	46.39	47.00	49.00	49.41	49.83	50.25	50.67	51.09	51.52
Peru	9.30	10.30	11.50	12.00	13.00	13.50	14.00	15.00	15.75	16.00
Trinidad and Tobago	43.50	44.20	45.00	47.00	47.00	48.00	50.00	50.00	52.00	52.00
Venezuela	22.00	26.50	29.00	31.00	33.00	35.00	37.00	40.00	42.00	44.00

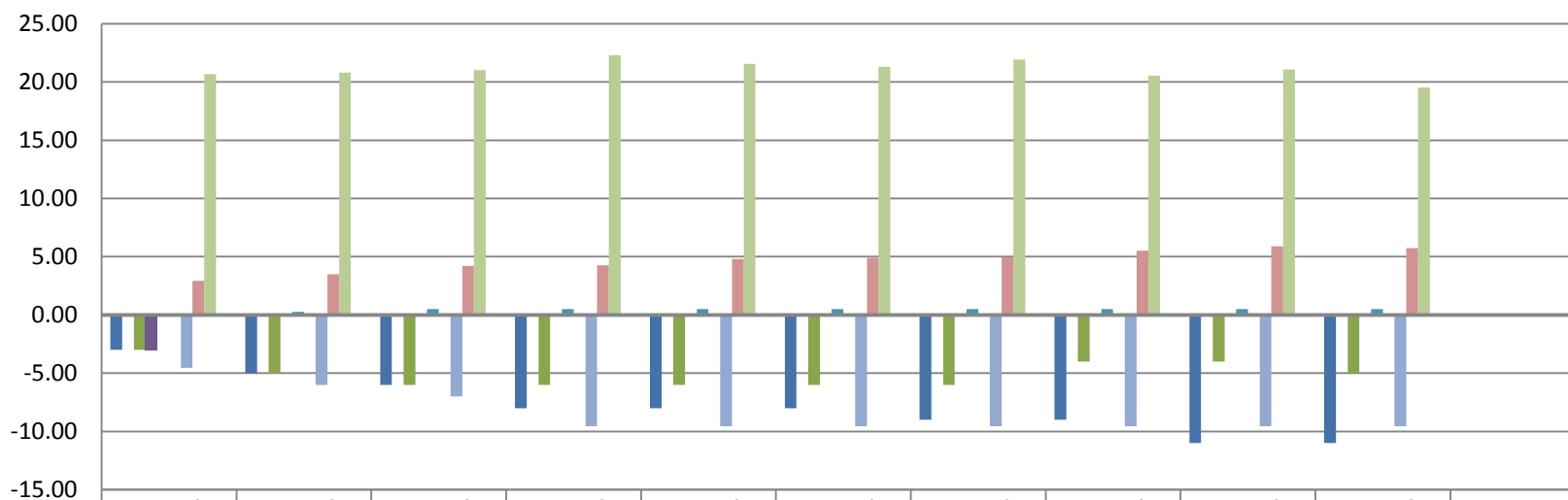
پیش بینی تولید گاز آمریکای لاتین در سال ۲۰۲۱



پیش بینی تولید گاز آمریکای لاتین در سال ۲۰۱۲



پیش بینی صادرات و واردات ال ان جی آمریکای لاتین بین سال های ۲۰۱۲ تا ۲۰۲۱ (میلیارد متر مکعب)



	2012f	2013f	2014f	2015f	2016f	2017f	2018f	2019f	2020f	2021f	
■ Argentina	-3.00	-5.00	-6.00	-8.00	-8.00	-8.00	-9.00	-9.00	-11.00	-11.00	
■ Bolivia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
■ Brazil	-3.00	-5.00	-6.00	-6.00	-6.00	-6.00	-6.00	-4.00	-4.00	-5.00	
■ Chile	-3.07										
■ Colombia	0.00	0.25	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	
■ Ecuador	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
■ Mexico	-4.55	-6.00	-7.00	-9.55	-9.55	-9.55	-9.55	-9.55	-9.55	-9.55	
■ Peru	2.93	3.49	4.21	4.27	4.81	4.90	4.97	5.52	5.89	5.74	
■ Trinidad and Tobago	20.67	20.80	21.01	22.29	21.55	21.28	21.94	20.54	21.07	19.52	
■ Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

منابع

- EIA
- BMI