

پایش بازار انرژی

جدول قیمت نفت برنت و WTI در هفته گذشته (دلار هر بشکه)
و قیمت گاز طبیعی برای هزار بی تی یو

OIL AND NATURAL GAS PRICES (as of 10:45 AM CT 08/23/19)

	Price	Change	%Change	Contract
WTI	53.77	-1.58	-2.85%	OCT 2019
Brent	58.86	-1.06	-1.77%	OCT 2019
Natural Gas (Nymex)	2.151	-0.012	-0.55%	SEP 2019

WEEKLY U.S. OIL PRODUCTION (million barrels per day)

	Change from previous week	08/16/19	08/09/19	08/02/19	07/26/19	07/19/19	07/12/19
U.S. production	+0.000	12.300	12.300	12.300	12.200	11.300	12.000

پویایی های بازار:

- 1- قیمت نفت های شاخص برنت و تگزاس هر دو کاهش قابل توجهی یافتند.. قیمت گاز در آمریکا کاهش داشت گرچه تولید آن افزایش یافت.
- 2- چین در برابر افزایش تعرفه های آمریکا بر کالاهای چینی اعلام کرده است که از اول سپتامبر بر نفت وارداتی از آمریکا تعرفه اعمال می کند. این اولین بار است که نفت خام وارد جنگ تجاری بین چین و آمریکا می شود. این مسئله دوباره شبیح پیدا شدن رکود در اقتصاد جهانی را زنده کرد.
- 3- کاهش تولید نفت اوپک مهم ترین خبر در ماه های اخیر است. اوپک در ماه ژوئیه کمترین تعداد بشکه های نفت را طی 5 سال گذشته تولید کرده است. دلیل آن، کاهش قابل توجه تولید بزرگترین صادر کننده آن، عربستان سعودی به علاوه پایین آمدن تولید در ایران، نیجریه، لیبی و ونزوئلا بود. همچنین، دورنمای ضعیف بازار نفت به خاطر کند شدن رشد اقتصادی جهان به دلیل درگیری تجاری آمریکا و چین، و نیز مسئله برگزیت و خروج انگلستان از اتحادیه اروپا، به اوپک و متحدانش از جمله روسیه بر استمرار توافق کاهش تولید فشار می آورد. در حالی که دورنمای زیرساخت های بازار برای ادامه سال جاری میلادی بدبینانه به نظر می رسد، با توجه به کند شدن رشد اقتصادی، مسائل مربوط به تجارت جهانی و کند شدن رشد تقاضای نفت، لازم است تعادل عرضه و تقاضا به دقت کنترل شود تا در ماه های آتی به ثبات بازار کمک گردد.
- 4- با اعلام عربستان مبنی بر صادرات کمتر از 7 میلیون بشکه در ماه های اوت و سپتامبر برای مدیریت بازار و همچنین اعلام ذخایر نفت کشورهای اروپایی در ماه ژوئیه که نسبت به ماه ژوئن کاهش یافته بود باعث افزایش قیمت نفت شد تا اینکه روز 13 اوت و با اعلام به تعویق افتادن اعمال تعرفه های

جدید بر کالاهای چینی توسط آمریکا، قیمت جهش بزرگی داشت و به نفت برنت به 61.30 دلار رسید.

5- با توجه به نامناسب بودن شرایط جهانی اقتصاد، چشم‌انداز تقاضای نفت با کاهش روبه‌رو است. عدم رشد مناسب تقاضای نفت باعث شده است تا قیمت نفت در شرایط نامناسبی قرار بگیرد و با وجود تلاش‌های عربستان، قیمت نفت برنت به پایین‌تر از 60 دلار رسیده است. تمایل برخی کشورهای اوپک و غیر اوپک مانند عربستان و عراق و روسیه به افزایش قیمت نفت باعث شده است تا احتمال تمدید توافق کاهش تولید اوپک پلاس بسیار بالا برود.

6- عربستان و روسیه رقابت بسیار شدیدی در بازارهای آسیایی دارند و با حذف کشورهای ایران و ونزوئلا از این بازار به دلیل تحریم‌های آمریکا، رقابت این دو کشور برای تأمین بازار افزایش یافته است.

7- جایگزینی نفت ایران در کره جنوبی با موفقیت همراه بوده است. از آنجایی که بخش زیادی از خرید نفت کره جنوبی از ایران به صورت میعانات گازی بوده است، نفت‌های جایگزین شده از نوع نفت سبک آمریکا که از منابع شیل این کشور به دست می‌آید و میعانات گازی امارات است.

8- هند به عنوان سومین واردکننده بزرگ نفت در دنیا که بیشترین افزایش تقاضا را در سال‌های پیش رو دارد، کشور مهمی برای صادرکنندگان نفت است و عربستان با خرید 20٪ سهام ریلاینس هندوستان جایگاه خود را در این بازار ارتقا داده است. همچنین بازار پتروشیمی و سوخت هند نیز به شدت جذاب و در حال رشد است و رقابت کشورهای مختلف در این بخش‌ها نیز بسیار شدید است.

9- روسیه در حال گسترش نفوذ خود در بازار جهانی نفت است و با توجه به حضور پررنگ این کشور در توافق اوپک پلاس، این کشور به خوبی در حال اجرای سیاست‌های نفتی خود است تا اثرگذاری روزافزونی در معاملات جهانی داشته باشد. همچنین این کشور در حال کسب جایگاه قدرت نفتی عربستان است. با توجه به اینکه عربستان همچنان به قیمت‌های بالاتر نفت نیاز دارد تا کسری بودجه خود را تأمین کند اما روسیه بر مبنای قیمت‌های پایین‌تر نفت بودجه خود را تنظیم کرده است در آینده نیز روسیه نفوذ خود را همچنان گسترش خواهد داد و پیش‌بینی می‌شود با بهبود شرایط اقتصادی جهان و قدرتمند شدن تقاضای جهانی نفت، روسیه سریع‌تر از عربستان بتواند تولید خود را افزایش دهد و حتی توافق کاهش تولید اوپک پلاس را ترک کند.