

پایش بازار انرژی

OIL AND NATURAL GAS PRICES (as of 13:40 AM CT 12/13/19)

	Price	Change	%Change	Contract
WTI	59.92	+0.74	+1.25%	JAN 2020
Brent	65.09	+0.89	+1.39%	FEB 2020
Natural Gas (Nymex)	2.296	-0.032	-1.37%	JAN 2020

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

	Change from previous week	12/06/19	11/29/19	11/22/19	11/15/19	11/08/19	11/01/19
U.S. production	-0.100	12.800	12.900	12.900	12.800	12.800	12.600

پویایی های بازار:

در هفته گذشته سه شاخص عمده نفت خام و گاز طبیعی هر سه رشد قیمت را نشان می دهند. بخصوص نفت برنت به رکورد ۶۵ دلار و نفت وست تگزاس اینترمدییت به رکورد ۶۰ دلار هر بشکه در سه ماه اخیر رسید. عمده تحولات هفته گذشته عبارت بود از:

۱- حزب محافظه کار به رهبری بوریس جانسون در انتخابات زودهنگام انگلستان به پیروزی رسید. این حزب می تواند به تنهایی و بدون ائتلاف دولت جدید را تشکیل دهد. حزب کارگر به رهبری جرمی کوربین در این انتخابات کمتر از گذشته توانست کرسیهای مجلس عوام را بدست آورد. محور اصلی حزب محافظه کار، تلاش برای خروج قطعی انگلستان از اتحادیه اروپا بود که نتایج انتخابات نشان می دهد که مردم مناطق مختلف پادشاهی متحد همچنان معتقدند که خروج از اتحادیه به نفع آنان است. در اسکاتلند نظر اکثریت آن است که در اتحادیه باقی بمانند. بدنبال اعلام نتایج انتخابات، ارزش پوند بالا رفت. از نظر بازار انرژی در کوتاه مدت احتمالاً مصرف انرژی در انگلستان کمتر شده و یا ثابت باقی خواهد ماند. از سال قبل برخی از صنایع و بانک های عمده از انگلستان به دیگر مناطق اروپا نقل مکان کرده بودند. اما در دراز مدت احتمال دارد که رشد اقتصادی انگلستان از سایر کشورهای اروپایی بیشتر شود. اول بدلیل این که این کشور، گلوگاه های رایج در اقتصاد اتحادیه بدلیل عضویت نامتقارن کشورهای با رشد بالا همچون آلمان در کنار کشورهایی با مشکلات اقتصادی همچون یونان را نخواهد داشت. دوم آن که به دلیل نزدیکی ایدئولوژیک جانسون و ترامپ، احتمالاً روابط فرآتلاننتیکی جزیره با قاره جدید گسترده تر خواهد شد. در مورد روابط با ایران، به نظر من احتمال بیشتر شدن مناسبات ایران و انگلستان محتمل است. مراکز و بنگاه های ایرانی در انگلستان کم نیستند و در صورت حاکم شدن فضای منطقی بین دو کشور، روابط اقتصادی و تجاری می تواند آغاز دوباره ای داشته باشد. هرچند هم اکنون نیز مناسبات تجاری و حتی سیاسی دو کشور دارای زیرساختهای لازم

- هست. انگلستان همچنان عضو برجام است. صنایع انگلیس به مدت یک قرن وابسته به ذخائر نفت ایران بوده است. می توان با سیاست گذاری صحیح این روابط را توسعه داد.
- ۲- پس از تصمیم اوپک پلاس در مورد کاهش تولید، بازار تا اندازه ای محتاطانه عکس العمل نشان داد. بانک آف آمریکا در تحلیل بازار خود معتقد است که قیمت نفت خام در ۲۰۲۰ به ۷۰ دلار هر بشکه خواهد رسید. برخی دیگر از صاحب نظران در مورد نفوذ اوپک در بازار نفت در سالهای آینده تردید دارند.
- ۳- جنگ تجاری مابین چین و آمریکا گرچه ادامه دارد، اما پیش از تعطیلات ژانویه، ترامپ اعلام کرد که برخی تسهیلات برای رواداری تجارت بین دو کشور را بعنوان فاز یک وضع کرده است. مشخص شده است که تاریخ قبلی اعلام شده برای افزایش تعرفه ها یعنی ۱۵ دسامبر کاری توسط آمریکا برای افزایش تعرفه انجام نمی شود. چین هنوز اظهار نظر نکرده است. مقدار تعرفه هایی که با پیشنهاد آمریکا از روی کالاهای چینی برداشته می شود حدود ۱۶۰ میلیارد دلار است. حدس زده می شود که چین نیز مبلغ ۵۰ میلیارد دلار از کالاهای کشاورزی آمریکا را از تعرفه معاف می دارد. بهر صورت این اقدام بر روی بالا رفتن قیمت نفت تاثیر مثبت دارد. در همین حال اعلام شد که چین در ماه نوامبر بیش از ۱۱ میلیون بشکه نفت در روز وارد نموده است که بیشترین مقدار در طول تاریخ چین است.
- ۴- بازار بورس عربستان سعودی اکنون یکی از ده بورس بزرگ در سطح جهانی است. تداوم، که بزرگترین بازار بورس در جهان عرب است، با وارد شدن بخشی از سهام آرامکو در این بورس اکنون در رده بورس های بزرگ دنیا قرار دارد. ارزش آرامکو در حال حاضر ۱۸۸۰ میلیارد دلار است. برخی اقدام دولت عربستان مبنی بر ارائه بخشی از سهام آرامکو را در راستای سیاست های کلی عربستان مبنی بر استفاده از ظرفیت های مالی موجود در بازار جهانی می دانند. برخی دیگر این اقدام را در ارتباط با ضعیف شدن و کاهولت ذخائر نفتی بزرگ در عربستان سعودی ارزیابی می کنند. کسر بودجه عربستان در سال ۲۰۲۰ به ۵۰ میلیارد دلار می رسد. در سال ۲۰۱۹ مقدار کسر بودجه ۳۵ میلیارد دلار بود. برای عربستان نقطه سربسری بدون کسر بودجه در حالی محقق می شود که قیمت نفت حدود ۸۵ دلار هر بشکه باشد.
- ۵- اردن قراردادی با اسرائیل منعقد کرده که قرار است طی ۱۰ سال حدود ۱۵ میلیارد دلار گاز طبیعی از طرف کنسرسیومی آمریکایی-اسرائیلی به شرکت ملی تولید برق اردن تحویل داده شود. در حال حاضر شرکت برق اردن چیزی حدود ۴۰۰۰ مگاوات برق تولید می کند و مصرف این کشور بیشتر از ۳۵۰۰ مگاوات نیست. اما دولت اردن اصرار دارد که با واردات گاز از اسرائیل می تواند بازار منطقه ای برق بخصوص نیاز عراق و سوریه را برطرف سازد. مخالفت با این قرارداد در داخل پارلمان اردن چشمگیر است.

۶- حسن روحانی، رئیس جمهور ایران روز جمعه آینده ۲۰ دسامبر در راس هیئتی به توکیو سفر خواهد کرد. این سفر در چارچوب میانجی گری ژاپن برای نزدیک کردن مواضع ایران و آمریکا در صحنه برجام قابل تامل است. نخست وزیر ژاپن در سفر خود به تهران ضمن مذاکره با مقامات ایرانی با مقام معظم رهبری نیز دیدار کرد. از لحاظ انرژی، شرکت های ژاپنی مدتهاست که خریدهای مستقیم خود از ایران را قطع کرده اند. در حالیکه برخی از پالایشگاه های این کشور بر اساس مشخصات نفت خام ایرانی طراحی شده اند.