

پایش بازار انرژی

OIL AND NATURAL GAS PRICES (as of 12:30AM 01/03/20)

	Price	Change	%Change	Contract
WTI	62.69	+1.51	+2.47%	FEB 2020
Brent	68.28	+2.03	+3.06%	FEB 2020
Natural Gas (Nymex)	2.134	+0.012	+0.57%	JAN 2020

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

	Change from previous week	12/27/19	12/20/19	12/13/19	12/06/19	11/29/19	11/22/19
U.S. production	+0.000	12.900	12.900	12.800	12.800	12.900	12.900

پویایی های بازار:

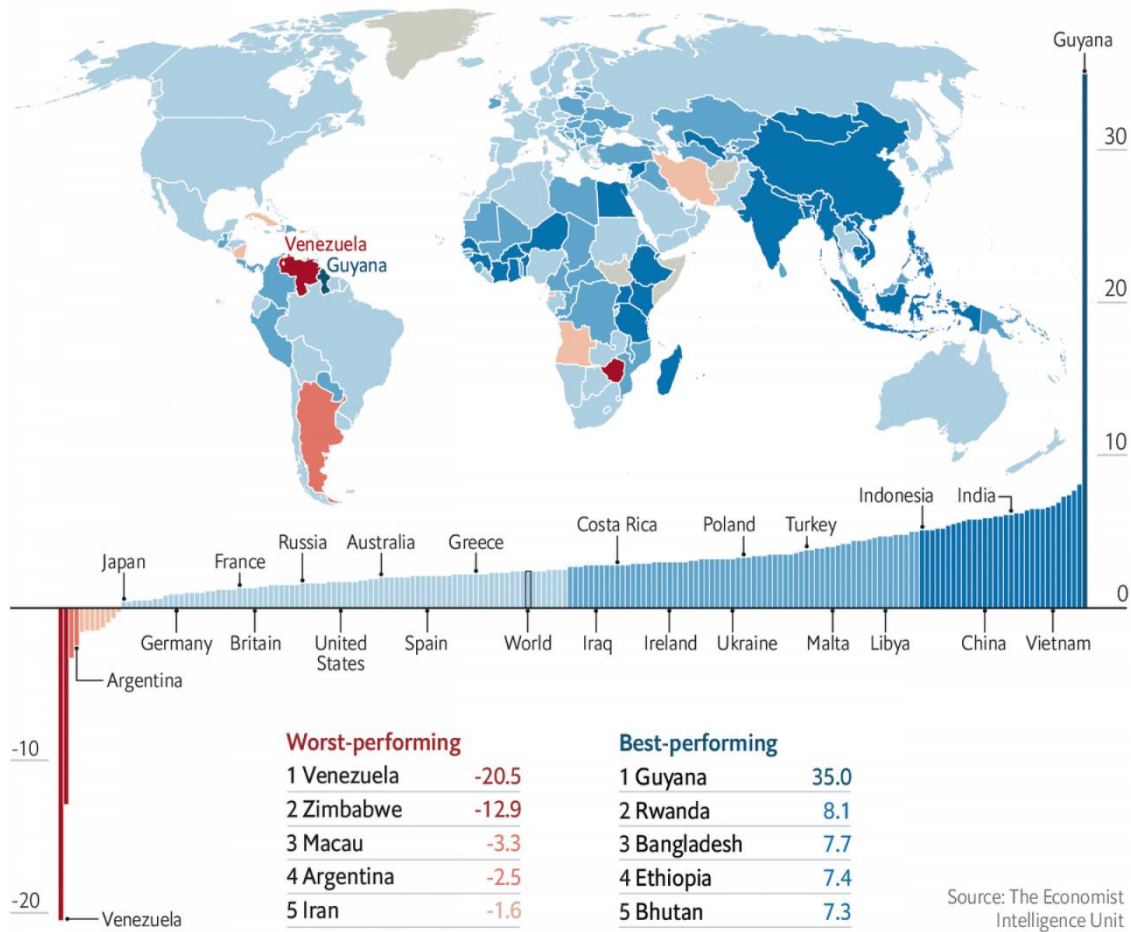
۱- شهادت سردار حاج قاسم سلیمانی بر بازار انرژی تاثیرات مستقیم و غیرمستقیم داشته است. بلافاصله قیمت نفت برنت ۴ درصد نسبت به قبل از ماه جدید میلادی افزایش نشان داده و به مقدار ۶۹,۱۶ هر بشکه یعنی بالاترین در هفت ماه اخیر رسید. تاثیر تحولات عراق بر بازار نفت انکارناپذیر است. فشار برای خروج نیروهای آمریکایی از عراق می تواند به کاهش فعالیت شرکت های نفتی آمریکایی در حوزه های نفتی بیانجامد. خبر رسیده است که کارمندان و کارگران آمریکایی شرکت های نفتی بین المللی در حال خروج از بصره هستند. در این صورت هدف عراق برای رسیدن به تولید حداکثری ۱۲ میلیون بشکه در روز با اختلال روبرو می شود. این حدس و گمان تاثیر روانی بر بازار نفت داشته و قیمت را بالا می برد. عراق در حال حاضر دومین تولید کننده نفت اوپک با حدود ۵ میلیون بشکه در روز است. همچنین حدسیات در مورد تصدی پست نخست وزیری عراق نیز یکی از تاثیرات غیرمستقیم این عملیات است. آیا نخست وزیر بعدی عراق فردی ضدآمریکایی است؟ آیا مجلس عراق رای به خروج نیروهای آمریکایی می دهد؟ تاثیر غیرمستقیم دیگر رهایی کوتاه مدت ترامپ از مسئله استیضاح و تمرکز نخبگان داخلی آمریکا بر تحولات خاورمیانه است. در این صورت احتمال دارد که ترامپ بتواند مذاکرات با چین در مورد تعرفه ها را نهایی نماید. کاری که در ماه های اخیر به خوبی پیش رفته است. از طرف دیگر ممکن است که مجلس نمایندگان علاوه بر مسئله استیضاح، ندادن اطلاع حملات آمریکا در عراق به دو مجلس قانون گذاری آمریکا را نیز به فهرست تخلفات ترامپ اضافه نموده و از سوی دمکرات ها زیر فشار بیشتری قرار گیرد.

- ۲- تا قبل از تحولات اخیر در عراق، پیش بینی می شد که حداقل در سه ماه اول ۲۰۲۰ بهای نفت برنت به ۷۰ دلار هر بشکه برسد. در ماه مارس توافق موسوم به اوپک پلاس به پایان می رسد و باید منتظر بود که آیا توافق مجددا تمدید خواهد شد یا نه. پیش بینی می شود که هزینه های مربوط به حمل و نقل نفت خام نیز بدلیل بالا رفتن نرخ بیمه و افزایش ریسک، سیر صعودی خواهد داشت. شرکت انرژی رایپیدان میزان ریسک حمله به نفتکشها و تاسیسات نفتی در خلیج فارس را بیشتر از ۵۰ درصد اعلام کرده است.
- ۳- همزمان امور اجرایی خروج آمریکا از معاهده پاریس و یا COP۲۱ شروع شده است. در زمانی که اکثر مردم جهان نسبت به کنترل گازهای گلخانه ای حساس شده اند، دولت آمریکا درصدد خروج از معاهده است. دولت ترامپ در نظر دارد که به صنایع آمریکا کمک کند تا واردات آمریکا از دیگر کشورها بخصوص چین کاهش یابد. کمک دولت آمریکا به صنایع درون آمریکا به تقاضای بیشتر در بخش مصرف نفت دامن می زند. هرچند که ممکن است این تقاضا با تولید بیشتر نفت شیل در داخل آمریکا تامین گردد.
- ۴- گزارش شده است که بدهی مربوط به وام های دریافتی در بخش نفت و گاز شیل آمریکا در ۴ سال آینده به ۲۰۰ میلیارد دلار می رسد. ۴۱ میلیارد دلار از سررسید وام های دریافتی مربوط به ۲۰۲۰ است. بیشتر از ۲۰۰ شرکت از ۲۰۱۵ تاکنون در این بخش به ورشکستگی رسیده اند. بنظر می رسد تبلیغات آمریکایی مبنی بر انقلاب شیل اکنون با واقعیت ها همخوانی ندارد.
- ۵- مقدار تولید نفت خام و میعانات گازی روسیه در ۲۰۱۹، به بالاترین سطح از زمان سقوط اتحاد شوروی رسیده است. در این سال روسیه مجموعا ۱۱,۲۵ میلیون بشکه در روز تولید کرده است. این مقدار در ۲۰۱۸ ۱۱,۱۶ میلیون بشکه در روز بوده است. بدین ترتیب سه تولید کننده بزرگ جهان در حال حاضر ایالات متحده آمریکا، روسیه و عربستان سعودی می باشند. در همین حال مجموع تولید اوپک در دسامبر ۲۰۱۹ به ۲۹,۵۵ میلیون بشکه در روز یعنی ۹۰ هزار بشکه کمتر از ماه قبل کاهش یافت.
- ۶- به گزارش اکونومیست در سال ۲۰۱۹ رشد جهانی اقتصاد از همه سالهای بعد از رکود بزرگ ۲۰۰۸ کمتر و حدود ۲,۲ درصد بوده است. در ۲۰۲۰ وضعیت بهتر پیش بینی و احتمالا رشد اقتصادی ۲,۴ درصد خواهد بود. به پیش بینی اکونومیست بهترین و بدترین اقتصادها در نمودار زیر آورده شده است.

Heat map

GDP forecasts, 2020

% change on a year earlier



Worst-performing

1 Venezuela	-20.5
2 Zimbabwe	-12.9
3 Macau	-3.3
4 Argentina	-2.5
5 Iran	-1.6

Best-performing

1 Guyana	35.0
2 Rwanda	8.1
3 Bangladesh	7.7
4 Ethiopia	7.4
5 Bhutan	7.3

Source: The Economist Intelligence Unit

The Economist