

پایش بازار



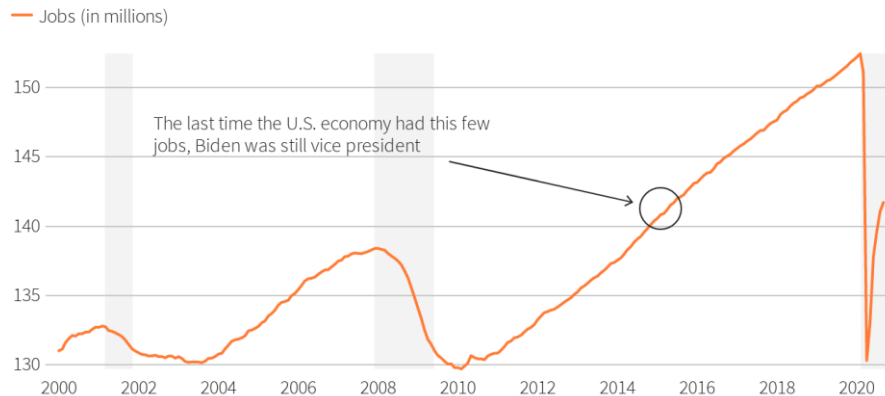
پویایی های بازار

۱- قیمت نفت برنت در روز جمعه به نزدیک ۴۰ دلار هر بشکه رسید. پایین بودن قیمت نفت بدلیل شیوع فراگیر بیماری کوید-۱۹ و ممنوعیت های ناشی از آن در اروپا می تواند باشد. ایتالیا بیشترین تعداد مبتلا به بیماری را در روز پنجشنبه ثبت کرد. در ایالات متحده همراه با آتش شمارش آرا ریاست جمهوری در یک روز ۱۲۰ هزار نفر مبتلا به بیماری مشخص شدند. قیمت نفت تگزاس اینترمدییت در روز جمعه به ۳۸,۲۰ دلار هر بشکه رسید. قیمت برنت و تگزاس در هفته های پیش یکبار سقوط کرده بودند. قیمت گاز نیز مجدداً از ۳ دلار به ۲,۹۰ دلار هر یک میلیون بی تی یو رسید. همچنان بخش تقاضا در نیاز به حاملهای هیدروکربوری کمتر از پیش بینی است.

تفسیر هفته

۲- انتخابات آمریکا در حال پایان یافتن است. شمارش آرای پستی در برخی از ایالت ها جریان دارد. به نظر می رسد که وضعیت حزب دمکرات بهتر است. در صورتیکه بپذیریم آرای پستی بیشتر تمایل به جو بایدن نامزد حزب دمکراتیک دارند، بنابراین بعید نیست که تا شنبه تکلیف انتخابات روشن شده و بایدن پیروز انتخابات اعلام شود. از طرف دیگر، رفتار ترامپ حاکی از آن است که به راحتی نتیجه انتخابات را نخواهد پذیرفت. نتیجه انتخابات حاکی از آن است که ممکن است سنا در دستان جمهوریخواهان باقی مانده، اکثریت دمکراتها در مجلس نمایندگان با تعداد کمتری از نمایندگان دمکرات نسبت به قبل همراه باشد. در این صورت حتی با پیروزی بایدن، ممکن است تصویب قوانینی برای افزایش مالیات، ارائه محرک های مالی و کمک به پروژه های زیربنایی با مخالفت سنا امکان پذیر نگردد. در صورت پیروزی بایدن وی با بحران های متعددی مانند شیوع کرونا، بیکاری، تغییرات آب و هوایی و شکاف به وجود آمده در بخش سیاسی آمریکا روبروست. بورس آمریکا همچنان در شاخص های بالا باقی مانده در حالیکه ارزش دلار به پایین ترین مقدار خود در دو ماه اخیر رسیده و اوراق قرضه به انتخابات عکس العملی نشان نداد. در هفته منتهی به پایان اکتبر مشخص شد که صادرات نفت آمریکا از ۲,۲۶۵ میلیون بشکه در روز در هفته گذشته به ۱,۱۹۵ میلیون بشکه در روز کاهش یافته است. بگزارش پلاتس تولید نفت آمریکا پیش بینی می شود در ۲۰۲۱ مقدار ۱,۲ میلیون بشکه در روز کمتر از ۲۰۲۰ بوده و صادرات آمریکا در ۲۰۲۱ نیز تنها حدود ۲,۱ میلیون بشکه در روز باشد. وضعیت اقتصاد همراه با رکود آمریکا طوریست که رشد ۵ ساله اشتغال از بین رفته و اندازه نیروی کار آمریکا از زمانی که ترامپ بر سر کار آمد کمتر است. در بخش اکتشاف و استخراج نفت و گاز شیل ۷۰ درصد از ۱۰۰ هزار شاغل در این صنعت بیکار شده اند که پیش بینی می شود تا انتهای ۲۰۲۱ به کار باز نگردند.

The labor market deficit



Note: Non-farm payrolls
Source: U.S. Bureau of Labor Statistics

۳- همان طور که در هفته گذشته گفته شد، اقتصاد چین در حالت بهبودی است. در برنامه پنج ساله چهاردهم چین (۲۰۲۱-۲۰۲۵) که در کنگره حزب تصویب شده، به بخش انرژی تاکید فراوان شده است. به نظر می آید پیامدهای بیماری کووید-۱۹ برای هر کشوری مشکلات فراوانی به همراه داشت، برای چین سکویی برای رشد تولید ناخالص داخلی داشته است. چین از قیمت ارزان حامل های انرژی سود جسته، واردات و مصرف انرژی های فسیلی را افزایش داده است. نیروگاه های تولید الکتریسیته با سوخت ذغال سنگ به کار گرفته شده اند. قیمت نسبتا ارزان ال ان جی نسبت به قبل از کرونا، دستور حکومت برای تحویل گاز با قیمت های کمتر به صنایع، و نفت ارزان همه و همه به اقتصاد چین برای یک شکوفایی دیگر کمک نموده اند. از طرف دیگر صندوق بین المللی پول معتقد است که چین با توجه به بازگشت به رشد تولید ناخالص داخلی می تواند مسئولیت های بین المللی برای بهبود اقتصاد جهانی به عهده بگیرد. به گزارش چاینادیلی این مسئولیت ها می تواند گسترش دسترسی به واکسن کرونا، تمهید تسویه بدهی ها، ادامه سرمایه گذاری بر بخش زیربنای جهانی باشد. صندوق پول نرخ رشد متوسط چین را در ۲۰۲۰ ۱,۹ درصد و در ۲۰۲۱، ۸,۲ درصد پیش بینی کرده است.

۴- ممکن است که اوپک عرضه اضافه ۲ میلیون بشکه در روز که گفته می شد از ماه ژانویه ۲۰۲۱ به بازار سرازیر کند را به تعویق اندازد. وضعیت تقاضا آن طور که انتظار می رفت در پس از موج اول بیماری کووید-۱۹ رو به بهبودی نرفت.

۵- واردات هند از گاز طبیعی مایع شده (ال ان جی) در ماه سپتامبر نسبت به ماه قبل ۳۲,۵ درصد افزایش یافته و به ۱,۶۴۳ میلیون تن رسید. همچنین تولید گاز مایع ناشی از نفت (ال پی جی) در داخل هندوستان نیز در ماه سپتامبر به ۹۲۳ هزار تن رسید. افزایش تقاضا برای انرژی بخصوص ال ان جی و ال پی جی در دو ماه پایانی اوت و سپتامبر نشان دهنده راه افتادن مجدد اقتصاد هند می باشد.

۶- گزارش رسیده است که پالایشگاه داران ایالات متحده آمریکا در تلاش برای تعامل با انرژی های تجدیدپذیر می باشند. در حالیکه انجمن صاحبان پالایشگاه ها در آمریکا تا کنون میلیونها دلار برای لابی کردن در واشنگتن دی سی هزینه کرده اند تا مانع تصویب و ابلاغ قوانین محدود کننده انرژی های فسیلی گردند، اما در عمل اکنون برخی از آنان بدنبال تغییر خط تولید خود برای ایجاد ظرفیت جهت سوخت های ناشی از انرژی های نو هستند. برخی از آنان در حال کم کردن ظرفیت تصفیه انرژی های هیدروکربوری هستند. بخصوص اکنون که تقاضا برای چنین فرآورده هایی بخاطر کرونا و کم شدن مسافرت کمتر شده است. گزارش ها حاکیست که در آینده نزدیک یک میلیون بشکه در روز از ظرفیت سوخت های وابسته به نفت خام در آمریکای شمالی کم خواهد شد. ضمن این که یک تا ۱,۵ میلیون بشکه دیگر نیز در میان مدت کاهش تقاضا متصور است. می توان از انبارهای نفت خام و یا فرآورده های هیدروکربوری برای ذخیره کردن فرآورده های تجدیدپذیر مانند روغن سویا، روغن حیوانی، و یا روغن خوراک پزی استفاده شده، بکار برد، به تدریج از امتیازات و اعتبارات دولتی استفاده کرده، و به تدریج خط تولید فرآورده بیودیزل و سوخت هوایی پایدار (SAF) را راه انداخت.

۷- تولید نفت عراق شامل منطقه خودمختار کردستان در ماه اکتبر نسبت به ماه سپتامبر ۶,۷ درصد رشد داشته است. عراق بعنوان دومین تولیدکننده نفت اوپک در ماه اکتبر ۳,۸۴۲ میلیون بشکه در روز تولید کرده است. توسط اوپک مقرر شده بود عراق ۳,۸۰۴ میلیون بشکه در روز تولید نماید. عراق در برخی از ماه های قبل در ۲۰۲۰ نیز اضافه تولید داشته است.

۸- تعداد نفتکش هایی که از کانال سوئز عبور کرده اند در ماه اکتبر سال جای ۲۷ درصد نسبت به همین ماه در سال گذشته کاهش نشان می دهد. از ابتدای سال جاری تا انتهای اکتبر ۳۷۰۸ تانکر از کانال سوئز گذشته اند.

