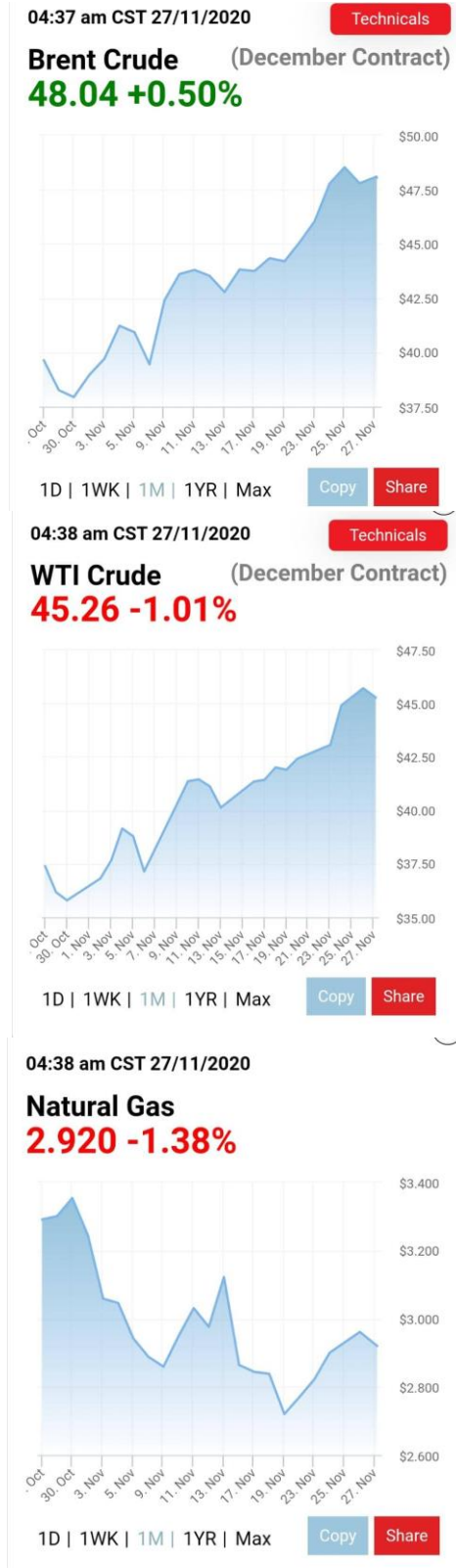


پایش بازار



پویایی های بازار

۱- در روز جمعه قیمت نفت مانند سه هفته قبل با افزایش براه خود ادامه داد. نفت برنت برای تحویل در ماه دسامبر در بازار لندن به ۴۸ دلار هر بشکه رسید، گرچه چند روز قبل به ۴۹ دلار هم رسیده بود. قیمت نفت تگزاس گرچه به ۴۶ دلار هر بشکه هم رسید، اما هنوز هم از قیمت ابتدای سال یعنی اول ژانویه ۲۰۲۰ که حدود ۶۰ دلار هر بشکه بود، پایین تر است. قیمت گاز طبیعی هم نسبت به هفته قبل بالاتر رفته و به ۲,۹ دلار هر میلیون بی تی یو در بازار هنری هاب رسید.

تفسیر هفته

۱- امیدواری سرمایه‌گذاران در بازارهای مالی جهان به موفقیت واکسن کووید-۱۹، خوش بینی در مورد جلسه اوپک پلاس، و بهبود اقتصاد جهانی باعث تقویت بازارهای بین‌المللی سرمایه در معاملات هفته گذشته شد. طی سه هفته اخیر با امید به تولید نهایی و موفقیت واکسن برای مقابله با کرونا، بازار سرمایه در لندن شاهد رشد بوده، از جمله سهام شرکتهای خدمات مسافرتی و کالاها که با همه‌گیری بیماری از اوایل سال جاری میلادی بعضی از آنها علاوه بر افت ارزش سهام تا آستانه ورشکستگی هم پیش رفته بودند بالا آمدند. وضعیت مشابهی در معاملات بازارهای اروپایی به چشم می‌خورد. در ژاپن بازارهای مالی به دلیل تعطیلی بسته بود؛ اما سهام شاخص "نیکی" برای معاملات آتی که قابل خرید و فروش است در معاملات هفته گذشته ۲۷ درصد بالا رفت. شاخص کل بازار سرمایه استرالیا هم بیش از ۳ درصد تقویت شد. در استرالیا هم اکنون محدودیتهایی در حال اجراست و هفته‌هاست هیچ مورد مرگی مرتبط با کرونا در آن ثبت نشده است. جلسه وزرای نفت و انرژی تولیدکنندگان اوپک با برخی از تولیدکنندگان غیراوپک موسوم به اوپک پلاس در روزهای دوشنبه و سه شنبه هفته جاری برگزار می‌شود. به احتمال زیاد، کاهش تولید به اندازه ۷,۷ میلیون بشکه در روز مانند شش ماهه دوم ۲۰۲۰ در سه ماهه اول ۲۰۲۱ تمدید می‌شود. پس از آن ممکن است اوپک+ به کاهش تولید به اندازه ۲ میلیون بشکه در روز رضایت دهد. برخی از کشورهای عضو در این زمینه مخالفت دارند. مانند امارات عربی متحده که افزایش سهمیه تولید خود را پی گیری می‌کند. نیجریه نیز سهمیه بیشتری را درخواست می‌کند. عراق مایل است که از سهمیه گذاری معاف باشد. لیبی از ماه اوت که تنها ۸۰ هزار بشکه در روز تولید داشت، حالا به ۱,۵ میلیون بشکه رسیده و در پس از آتش بس میان جنگجویان داخلی، پیش بینی می‌شود در همین سطح تولید باقی بماند. عربستان و روسیه درخواست یک نشست تکنیکی با حضور کشورها در امروز شنبه ۲۸ نوامبر را دارند تا اختلافات را تا اندازه ای کم نمایند.

۲- روسیه و عربستان سعودی بزرگترین صادرکنندگان نفت خام به چین هستند. گرچه هر دو کشور در ماه اکتبر مقدار کمتری نفت خام به چین فروختند. روسیه در ماه اکتبر سال ۲۰۱۹، ۱,۶۴ میلیون بشکه در

روز، در ماه سپتامبر ۲۰۲۰، ۱,۸۲ میلیون بشکه و در ماه اکتبر ۱,۵۶ میلیون بشکه نفت در روز به چین عمدتاً از طریق خط لوله صادر کرده است. عربستان سعودی در ماه اکتبر ۱,۴ میلیون بشکه نفت در روز به چین صادر کرده است. در همین حال مطابق فاز یک توافق مابین ایالات متحده آمریکا و چین، چین می باید مقدار ۲۵ میلیارد دلار از آمریکا نفت و مشتقات آن را خریداری نماید. در ده ماه اول سال ۲۰۲۰ چین تنها به مقدار ۶,۶۱ میلیارد دلار نفت خام، ال ان جی و سوخت پروپان و بوتان از آمریکا خریداری کرده است. گمرک چین می گوید که صادرات نفت ایران در ده ماه اول سال ۲۰۲۰ نسبت به ۲۰۱۹، ۷۷ درصد کاهش یافته است.

۳- اداره اطلاعات انرژی آمریکا در تازه‌ترین گزارش خود متوسط حجم مصرف جهانی نفت و مشتقات آن در سال ۲۰۲۰ را حدود ۹۳ میلیون بشکه در روز تخمین زده؛ این رقم در سال ۲۰۱۹ میلادی ۱۰۱,۵ میلیون بشکه در روز بود. در آمریکا مقدار نفت خام تولیدی انبار شده در مخازن نفتی کاهش یافته است. به گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا مقدار انبارهای تجاری (و نه استراتژیک) در ۲۰ نوامبر به ۴۸۸ میلیون بشکه کاهش یافته است. انبارهای استراتژیک آمریکا بیشتر شده و به ۲۶۳ میلیون بشکه رسیده است. صادرات نفت آمریکا به ۲,۸۳ میلیون بشکه در روز رسید که بالاتر از ماه اکتبر است و واردات کمتر شده و به ۵,۲۳ میلیون بشکه در روز رسید. در همین حال خودروهای برقی شرکت تسلا در زیر ذره بین اداره ایمنی ترافیک بزرگراه های آمریکا قرار گرفت. یک اشکال فنی در سیستم تعلیق جلوی این خودروها مشاهده شده است. بخشی از روش های انبار کردن نفت خام به انبارهای شناور در فراساحل (FPSO) باز می گردد. شرکت کپل در این ارتباط قصد دارد که برای نوسازی تانکرهای مورد استفاده برای ذخیره سازی ۱۰۰ میلیون دلار سرمایه گذاری کند. در همین حال ذخائر انبار شده گاز طبیعی آمریکا بر روی زمین در ماه نوامبر ۱۸ میلیارد فوت مکعب کاهش یافته و به ۳۹۴۰ میلیارد فوت مکعب رسید. در منطقه پرمیان که یکی از مناطق تولید نفت خام و گاز شیل با هزینه نسبتاً پایین در آمریکاست، شرکتها مجدداً به برنامه ریزی برای سرمایه گذاری در جهت توسعه چاه های نفتی و تولید مجدد مشغول شده اند. با کشف سه واکسن کووید-۱۹ حالا امیدواری به افزایش تقاضا برای نفت و گاز و سپس بالارفتن قیمت نفت خام در ۲۰۲۱ در آمریکا بیشتر شده است. سهام شرکت های اکتشاف و استخراج فعال در نفت و گاز شیل در بورس های مختلف آمریکا در این روزها بشدت رشد کرده اند.

۴- بوریس جانسون نخست وزیر انگلستان اعلام کرد که این کشور برنامه ریزی کرده است تا ۲۰۳۰ تولید خودروهای سواری با موتور احتراق داخلی را متوقف کند. این به معنای آن است که مصرف سوخت های فسیلی که در بخش حمل و نقل همچنان قابل توجه بود، به تدریج در این کشور کاهش می یابد.

- ۵- قیمت یکی از رمز ارزهای مهم یعنی بیت کوین به بالاترین مقدار خود در سه سال اخیر یعنی ۱۶۸۰۳ دلار رسید. بالاترین قیمت بیت کوین مربوط ۱۷ دسامبر ۲۰۱۷ به قیمت ۲۰۰۸۹ دلار بود.
- ۶- به دلیل کاهش واردات برق افغانستان از ازبکستان، ۸۰ درصد از کارخانجات کابل تعطیل شدند.
- ۷- قیمت مس در بازار بورس لندن به بالاترین سطح از سال ۲۰۱۴ رسید. هر یک تن مس به قیمت ۷۳۶۰ دلار آمریکا معامله شد. در ماه مارس امسال در اوج موج اول شیوع کرونا قیمت هر تن مس به پایین ترین مقدار یعنی ۴۳۷۰ دلار رسید. مس علاوه بر صنایع الکترونیک، در بخش تاسیسات انرژی های تجدیدپذیر نیز کاربرد دارد. بنظر می رسد که تقاضا برای مس با کشف واکسن کووید-۱۹ بیشتر نیز شود. شیلی اولین کشور تولید کننده مس در جهان در نظر دارد که تولید مس در ۲۰۲۱ را افزایش دهد. در یک تحول دیگر، در شرق دور و در کنار اقیانوس آرام، روسیه قصد دارد که با سرمایه گذاری ۲,۲ میلیارد دلاری یک کارخانه تولید فلزات تاسیس نماید. این کارخانه با تولید ورق فولادی مواد اولیه ورودی برای شرکت کشتی سازی را تامین می نماید. شرکت کشتی سازی ژوزدا (Zvezda) با ساخت کشتی های مخصوص حمل و نقل در دریاها نزدیک به قطب شمال در توسعه و تولید نفت و گاز و انتقال آن سهیم می شود. جالب است که رسنفت شرکت معظم نفتی روسیه این سرمایه گذاری را به عهده دارد. تولید کارخانه سالانه ۱,۵ میلیون تن ورق فولادی و لوله است.
- ۸- در اکثر بازارهای شرق آسیا پیش بینی می شود که تا ۲۰۳۰ هزینه تولید الکتریسیته از انرژی های تجدیدپذیر کمتر از زغال سنگ شود. وود مکنزی در گزارش خود این نکته را منعکس کرده که هزینه سطح بندی شده الکتریسیته (LCOE) که هزینه های ساخت و عملیات یک نیروگاه زغال سنگی را شامل می شود، می تواند تا به مقدار ۱۶ درصد ۲۰۳۰ بیشتر از هزینه های تولید الکتریسیته از طریق انرژی های تجدیدپذیر مانند خورشید و باد شود. در حال حاضر هزینه سطح بندی شده تولید الکتریسیته توسط انرژی های پاک کمتر از زغال سنگ (ونه نفت و یا گاز) در استرالیا و هند است. بخش پژوهشی بلومبرگ (BNEF) معتقد است که تولید انرژی خورشیدی و ذخیره سازی آن در باتری در آسیا ارزانتر از هر روش دیگری برای تولید الکتریسیته بجز در ژاپن است.