

پایش بازار



پویایی های بازار

۱- قیمت نفت برنت در روز جمعه به ۴۳ دلار هر بشکه رسید، در حالیکه در هفته قبل ۴ دلار قیمت برنت کمتر بود. نفت وست تگزاس اینترمدییت در روز جمعه به ۴۰.۵۴ دلار خریداری شد، در حالیکه در هفته قبل ۳۷.۸۰ دلار بود. قیمت گاز طبیعی نیز بالا رفته و از ۲.۹ به ۳ دلار هر میلیون بی تی یو رسید. یعنی قیمت هر سه شاخص حدود ۱۰ درصد در یک هفته بالاتر رفت. از دلایل آن می توان نزدیک شدن به ساخت واکسن وپروس کرونا ذکر کرد. در عین حال در طرف مقابل این خبر خوشحال کننده، آینده صنایع انرژی های فسیلی روشن نیست، زیرا علاوه بر فشار دولت ها برای رفتن به سمت انرژی های تجدیدپذیر، مقدار تقاضا با توجه به مبتلا شدن افراد بیشتری در کشورهای مختلف و قرنطینه های پی در پی در نقاط مختلف جهان در سطح پایین است.

تفسیر هفته

۲- اقتصاد جهانی پیش بینی می شود که در سال ۲۰۲۱ بصورت متوسط ۵ درصد رشد داشته باشد. این به معنای آن است که متوسط رشد تولید ناخالص کشورهای باید آن مقدار باشد که میانگین آن ۵ درصد شود. همچنین این عدد به این معناست که از سال جاری تا انتهای ۲۰۲۱ بصورت متوسط هر کشوری باید ۱۰ درصد رشد کند تا از عدد منهای ۵.۱ درصد فعلی در ۲۰۲۰ به ۵ درصد مثبت در سال آینده برسیم. بنابر نظر رئیس موسسه اقتصاد بین المللی کره جهان با سه ریسک عمده در اقتصاد روبروست: اول، مسئله کوید-۱۹ و پیشرفت در ساخت واکسن و توزیع و احتمال مجدد شیوع چندباره آن. دوم تطویل جنگ تجاری مابین چین و آمریکا، و سوم شکاف مابین سرمایه گذاری و اقتصاد واقعی کشورها.

۳- آژانس بین المللی انرژی بر این باور است که حتی با ساخته شدن واکسن بیماری کووید-۱۹ بعید است که قیمت نفت در یک ماه و نیم باقیمانده از ۲۰۲۰ بالاتر برود. اگر امیدی هست، به نیمه دوم ۲۰۲۱ است. بگزارش آژانس در ۲۰۲۰ بصورت متوسط ۸.۸ میلیون بشکه از مصرف جهانی کم شده است. این را مقایسه کنید با کاهش اوپک پلاس در ماه های اول سال به اندازه ۹.۷ میلیون بشکه در روز و سپس ۷.۷ در ماه های نیمه دوم ۲۰۲۰. در نیمه اول ۲۰۲۱ پیش بینی می شود که تقاضا به اندازه ۵.۸ میلیون بشکه در روز بیشتر از ۲۰۲۰ شود. آژانس معتقد است که دسترسی به واکسن در نیمه دوم ۲۰۲۱ بصورت عمومی و در اکثر کشورها انجام خواهد پذیرفت و پس از آن است که می توان به بالارفتن تقاضا برای نفت خام و گاز طبیعی بدلیل افزایش فعالیت های صنعتی و شتاب گرفتن برنامه های حمل و نقل امیدوار بود. اداره اطلاعات انرژی وزارت انرژی آمریکا بر این باور است که قیمت نفت وست تگزاس اینترمدییت در سال ۲۰۲۱ بصورت متوسط به ۴۴.۲۴ دلار هر بشکه خواهد رسید.

۴- تقاضا برای گاز طبیعی پیش بینی می شود که تا ۲۰۴۰ روند افزایشی خواهد داشت. بگزارش وودمکنزی در پس از تعهدات اجلاس پاریس در ۲۰۱۵ و فشار برای اجرای سیاست های کاهش تولید دی اکسید کربن، کشورها یکی پس از دیگری بدنبال انتقال اقتصاد خود به استفاد از انرژی های با تولید گازهای گلخانه ای کمتر می باشند. این گذار در ابتدا از زغال سنگ و نفت خام بسوی استفاده از گاز طبیعی آغاز می شود. برای انجام چنین کاری، کشورها نیازمند سرمایه گذاری به اندازه ۲۰۰۰ میلیارد دلار برای جایگزین کردن معادل ۲۰۰ میلیارد بشکه نفت معادل از گاز طبیعی نیاز است. در سالهای مابین ۲۰۲۰ تا ۲۰۵۰ تقاضا برای گاز طبیعی در قاره آسیا بصورت متوسط ۳ درصد پیش بینی می شود. تا ۲۰۴۰ در چین و هند تقاضا برای مصرف گاز به دو برابر می رسد. با بالا رفتن نسبی قیمت گاز در ماه های اخیر، بنظر می رسد برخی از نیروگاه های آمریکایی بدنبال آن هستند که از گاز طبیعی کمتر استفاده کرده و مجددا سهم زغال سنگ را در تولید برق حداقل در ماه های باقی مانده از دولت ترامپ افزایش دهند. در یک تحول دیگر، شهرداری سان فرانسیسکو اعلام کرد که از سال آینده لوله کشی خانه ها برای استفاده از گاز طبیعی ممنوع خواهد شد.

۵- دونالد ترامپ با یک فرمان اجرایی سرمایه گذاری دولت و مردم ایالات متحده آمریکا در بنگاه هایی که در مالکیت ارتش چین هستند را ممنوع اعلام کرد. در چین صنایع اساسی و استراتژیک عمدتا دارای سهامدارانی از ارتش آزادی بخش خلق (PLA) هستند. بنظر می رسد که این ممنوعیت، عکس العمل ترامپ در زمینه نگاه چین به انتخابات ریاست جمهوری آمریکاست. گرچه دولت چین تریکات خود را به انتخاب جو بایدن دیرتر از دیگر کشورها انجام داد، اما شواهد حاکی از آن بود که دولت چین با رفتار دولت ترامپ در مسئله چین چندان موافق نبود. گوا اینکه اختلافات مابین آمریکا و چین در دریای چین جنوبی از دوره ریاست جمهوری باراک اوباما و مسئله انتقال نیروهای آمریکایی از خاورمیانه به جنوب شرق آسیا (Pivot) تشدید شد. این ممنوعیت اکثر شرکت های معظم چینی در زمینه ارتباطات و مخابرات را در بر می گیرد. در تحولی دیگر خط تولید جدید برای ساخت کامیون های بنز در چین آغاز شد. سرمایه گذاری مشترک دایملر بنز و شرکت بیکی فوتون موتور چین با یک سرمایه گذاری مشترک به مقدار ۵۰۰ میلیون دلار در نزدیکی پکن تولید کامیون های بنز از نوع Actros را آغاز کردند. قرار است سال اول ۵۰ هزار کامیون بنز در این مجتمع تولید شود.

۶- در آمریکا جو بایدن، گروه گذار انرژی خویش را معرفی کرده است. سرپرست این تیم آرون ماجومدار استاد دانشگاه استانفورد است. در این حال برخی از عدم قطعیت ها مجددا برای خطوط لوله نفت و گاز خود را نشان می دهد. جو بایدن، رئیس جمهور منتخب قبلا گفته بود که در صورت پیروزی در انتخابات مجوز ادامه کار خط لوله شمال به جنوب کی استون XL را باطل می کند. در همین حال چندی قبل یک

دادگاه فدرال مجوز این خط را منسوخ کرد، در عین حال که خط همچنان عملیات انتقال نفت خام را انجام می دهد.

۷- تقاضا برای سوخت در هند مجددا افزایش یافت. در ماه اکتبر سوخت مصرفی در هندوستان نسبت به اکتبر ۲۰۱۹ ۲.۵ درصد افزایش پیدا کرده است. بنظر می رسد که اقتصادهای آسیایی به تدریج در حال بازگشتن به وضعیت قبل از شیوع کووید-۱۹ می باشند.