

پایش بازار انرژی

OIL AND NATURAL GAS PRICES (as of 12:45 PM CT 01/24/20)

	Price	Change	%Change	Contract
WTI	54.04	-1.55	-2.79%	MAR 2020
Brent	59.72	-1.56	-2.55%	MAR 2020
Natural Gas (Nymex)	1.873	-0.031	-1.63%	FEB 2020

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

	Change from previous week	01/17/20	01/10/20	01/03/20	12/27/19	12/20/19	12/13/19
U.S. production	+0.000	13.000	13.000	12.900	12.900	12.900	12.800

پویایی های بازار:

- ۱- قیمت نفت برنت به پایین تر از ۶۰ دلار هر بشکه رسید. قیمت نفت وست تگزاس اینترمدییت نیز به پایین تر از ۵۵ دلار هر بشکه تنزل پیدا کرد. احتمال کمتر شدن بیشتر قیمت نفت نیز در میان کارشناسان وجود دارد. پیدا شدن چند مورد از بیماری در چین و ویروس جدید می تواند یکی از دلایل آن باشد. گلدمن ساکس عقیده دارد که حداقل ۳ دلار هر بشکه قیمت نفت به دلیل شیوع این بیماری در چین کاهش پیدا می کند. این بدان معناست که احتمال کاهش رشد اقتصادی چین در سال جاری متصور است. در سه ماهه آخر ۲۰۱۹، رشد اقتصادی چین تنها ۶ درصد بوده است. در حالیکه ایالات متحده با امضای توافق با چین فاز یک جنگ تجاری با چین به معنای اعمال تعرفه های جدید بر کالاهای آمریکایی را کنار گذاشت، اما رئیس جمهور آمریکا همچنان جبهه دیگری علیه چین را فعال نگاه داشته است. این جبهه جنگ فناورانه با چین است. آمریکا چین را به تجاوز اقتصادی متهم کرده و تلاش فراوان در سطح جهانی را آغاز کرده است تا دیگر کشورها فناوری های اطلاعات و ارتباطات را از چین اخذ نمایند. در این ارتباط تکنولوژی ارتباط داده تلفن همراه موسوم به نسل ۵ G5 از شرکت هواوی چین تحریم شده و آمریکا کشورها و شرکت ها را از استفاده از آن برحذر داشته است.
- ۲- قیمت گاز طبیعی در بازار بورس نیویورک (نایمکس) به زیر ۲ دلار بر هر میلیون واحد ارزش حرارتی (بی تی یو) رسید. این اولین بار در ۴ سال گذشته است که این مقدار قیمت گاز کاهش یافته است. یکی از دلایل آن حجم انبوه تولید گاز در جهان است. بخصوص در آمریکا که گاز ناشی از سنگ های رسوبی در این روزها زیاد شده است. اما نهایتاً تولید گاز طبیعی آمریکا برای اولین بار از ۲۰۱۶ در سه ماهه چهارم ۲۰۱۸ نسبت به فصل قبل کاهش پیدا کرد. این مسئله پیامد ارزان شدن قیمت گاز است. علاوه بر تولید مستقیم گاز، تولید نفت خام نیز به همراه خود دستیابی به مقدار گاز همراه را میسر می سازد. گاز تولیدی برای نیروگاه ها، صنایع پتروشیمی، و همچنین صادرات بخصوص از روش ال ان جی استفاده می شد. برودت هوا در زمستان امسال در آمریکا و اروپا نسبتاً ملایم است. قیمت ال ان جی در آسیا نیز کاهش یافته است. در حال حاضر برای هر یک میلیون بی تی یو ال ان جی قیمت بازار کره و ژاپن (JKM) از ۷ دلار در گذشته به زیر ۵ دلار رسیده است. پیش بینی می شود که این قیمت مطابق نظر پلاتس به ۳ دلار نیز برسد. این قیمت با توجه به هزینه تولید و هزینه تانکر و حمل و نقل اقتصادی نیست. نکته دیگر عملیاتی شدن سه خط لوله جدید از روسیه به اروپا و چین است. بگفته بلمبرگ اگر قیمت ال ان جی ۵۰ سنت دیگر کاهش یابد، صادرات این محصول از آمریکا دیگر اقتصادی نیست. خط لوله گاز سیبری به چین اکنون در حال فعالیت است. خط لوله گاز ترک

- استریم نیز توسط روسای جمهور روسیه و ترکیه هفته پیش افتتاح شد. خط لوله گار نورد استریم ۱ مابین روسیه و آلمان در حال فعالیت است و خط لوله دوم علیرغم تحریم آمریکا پیش بینی می شود تا ماه مارس به اتمام برسد.
- ۳- دولت آمریکا معافیت شرکت شورون از تحریم های آمریکا علیه ونزوئلا را سه ماه دیگر تمدید کرد. در حال حاضر این کشور حدود ۷۰۰ هزار بشکه نفت روزانه تولید می کند.
- ۴- رشد اقتصادی عربستان سعودی کمتر از مقداریست که در اکتبر سال گذشته حدس زده می شد. این رشد در حدود ۱.۹ درصد در ۲۰۲۰ است در حالیکه به گزارش صندوق بین المللی پول پیش بینی شده بود که ۲.۲ درصد باشد. در سال ۲۰۲۱ رشد اقتصادی عربستان ۲.۲ درصد حدس زده می شود. در ۲۰۱۹ این عدد ۲ دهم درصد بود. عربستان بیشتر از مقداری که در توافق اوپک پلاس قرار بود نفت خود را کم کند، کاهش داده است. آیا عربستان ظرفیت اضافی تولید خود را از دست داده است؟ وزیر نفت عربستان می گوید که برای این کشور همه گزینه ها در جریان اجلاس مارس اوپک پلاس روی میز است. بازار از این اظهار نظر این برداشت را دارد که ممکن است قیمت نفت باز هم پایین تر بیاید.
- ۵- در آمریکای شمالی از ۲۰۱۵ تا کنون تعداد ۲۰۰ شرکت در صنایع نفت و گاز ورشکست شده اند. در سال ۲۰۲۰ حدود ۴۰ میلیارد دلار سر رسید وام های شرکت های نفتی است که در شرایط سختی بسر می برند.
- ۶- در مصر با فرمان رئیس جمهور، ابتکار خرید کالاهای مصری با محدود شدن واردات کالاهای خارجی آغاز شده است. اکثر کالاهایی مانند مواد غذایی و منسوجات قرار است که توسط ۳۰۰ شرکت داخلی تولید و توزیع شود. سرمایه گذاری خارجی در مصر تشویق شده، اما بیشتر از نیمی از این سرمایه گذاری در صنایع نفت و گاز مصر است که کمتر خاصیت اشتغال زایی دارند.
- ۷- قرار است که ماه آینده مسیحی رئیس جمهور آمریکا از هند دیدار نماید. تا این لحظه برنامه ای برای بازدید ترامپ از پاکستان ذکر نشده است. بنظر می رسد برای آمریکا روابط با هند بدون متعادل کردن آن با پاکستان در آینده بیشتر پی گیری می شود. در آسیای جنوبی اکنون موازنه قوا مابین چین و پاکستان از یک سو و آمریکا و هند از سوی دیگر برقرار است. امکانات چابهار و دسترسی هند به افغانستان و آسیای مرکزی از این طریق مورد حمایت آمریکاست.
- ۸- در غیاب مسئولان ایرانی در مجمع جهانی اقتصاد در داوز، بنظر می رسد که دیگر بازیگران مایل به ایجاد روابط بهتر با ایران بوده اند. نخست وزیر پاکستان در پایان ملاقات با رئیس جمهور آمریکا گفت که او به ترامپ خاطر نشان کرده هرگونه رویارویی با ایران یک فاجعه برای جهان خواهد بود. وزیر خارجه عربستان سعودی گفت که درهای این کشور برای گفتگو با ایران باز است. اجلاس گروه ۲۰ در سال جاری در عربستان برگزار می شود. رئیس جمهور عراق نیز پس از ملاقات با ترامپ در مورد خویشتنداری سخن گفته و اضافه کرد که زمان برای یک مخاصمه دیگر مناسب نیست.
- ۹- اداره اطلاعات آمریکا پیش بینی نمود که متوسط قیمت نفت تک محموله برنت در سال ۲۰۲۰ به ۶۵ دلار هر بشکه و در ۲۰۲۱ به ۶۸ دلار هر بشکه خواهد رسید. در همین دوره قیمت نفت تگزاس به ترتیب ۵۹ و ۶۲ دلار هر بشکه خواهد بود. این گزارش پیش بینی می کند که در ابتدای سه ماهه اول ۲۰۲۰ بدلیل افزایش تنش های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه قیمت نفت بالاتر از ۲۰۱۹ خواهد بود، اما به تدریج و با کمتر شدن تنش ها قیمت بر اساس قاعده بازار یعنی تعادل عرضه و تقاضا تعیین خواهد شد. نمودار زیر در همین رابطه است.

