

قیمت نفت در بازارهای جهانی تا کجا افزایش پیدا می‌کند؟

قیمت نفت خام در بازارهای جهانی چهارشنبه سبزی را پشت سر گذاشت. افزایش گمانه زنی‌ها در خصوص تقویت تقاضا که ناشی از اخبار و داده‌های منتشر شده‌ی جدید است، موجب گردیده قیمت نفت خام وست تگزاس در بازار نیویورک با نزدیک به یک درصد رشد از مرز ۸۹ دلار عبور کند. همچنین بازار برنت هم در مسیر فتح سطح مهم ۹۵ دلار است که منجر به ثبت رشد ۰.۶ درصدی گردیده تا در مجموع، قیمت نفت نسبت به روز گذشته رشد ۲ درصدی را تجربه نماید.

به گزارش خبرنگاران گروه بورس، بانک و بیمه‌گزارش خبر، قیمت نفت خام در بازارهای جهانی چهارشنبه سبزی را پشت سر گذاشت. افزایش گمانه زنی‌ها در خصوص تقویت تقاضا که ناشی از اخبار و داده‌های منتشر شده‌ی جدید است، موجب گردیده قیمت نفت خام وست تگزاس در بازار نیویورک با نزدیک به یک درصد رشد از مرز ۸۹ دلار عبور کند. همچنین بازار برنت هم در مسیر فتح سطح مهم ۹۵ دلار است که منجر به ثبت رشد ۰.۶ درصدی گردیده تا در مجموع، قیمت نفت نسبت به روز گذشته رشد ۲ درصدی را تجربه نماید.

تقویت تقاضای نفت آمریکا

کاهش فزاینده از انتظار ذخایر نفت خام آمریکا که در گزارش موسسه امریکن پترولیوم سرمایه‌گذاران را غافلگیر نمود موجب شد تا بازار با در نظر گرفتن تقویت تقاضا حاضر به پرداخت قیمت‌های بالاتر برای طلای سیاه شود. بر اساس این گزارش در هفته منتهی به ۲۸ اکتبر، در مجموع ۶.۵ میلیون بشکه از ذخایر نفتی آمریکا کاهش یافته است که نشان می‌دهد تقاضای نفت در مسیر رشد قرار دارد. این در حالی است که پیش‌بینی می‌شد حجم این ذخایر با رشد ۴۰۰ هزار بشکه‌ای همراه شود.

علاوه بر این، خبر دیگری که بازار چهارشنبه را تقویت کرد مربوط به شایعاتی در خصوص کوتاه آمدن دولت چین از سیاست کووید صفر است. بر اساس این سیاست، دولت چین تا زمانی که تعداد موارد ابتلا در هر ناحیه به صفر نرسد محدودیت‌های قرنطینه را دنبال می‌نماید. اجرای این سیاست که برای برخورد جدی با شیوع بیماری است تا کنون موجب شده تا بیش از ۳۱ شهر و منطقه در چین در قرنطینه‌های سخت گیرانه قرار بگیرند که موجب محدودیت حمل و نقل، افت پویایی اقتصادی و فشار بر بنگاه‌های اقتصادی شده است. ادامه همه‌گیری کرونا در سه ماهه سوم و سیاست کووید صفر دولت موجب شده تا در فاصله ۱۰ ماه مانده به پایان سال، برآورده شدن هدف رشد اقتصادی ۵.۵ درصدی تقریباً دور از انتظار باشد. یکی از عوارض مهم کند شدن رشد اقتصاد چین، کاهش تقاضای انرژی است. چراکه این کشور دومین غول اقتصادی جهان و بزرگ‌ترین مصرف کننده انرژی هم هست. بر همین اساس دنبال کردن هرگونه چرخش در سیاست کووید صفر به مثابه تحرک بیشتر اقتصادی و از میان رفتن محدودیت‌های قرنطینه خواهد بود که می‌تواند دوباره تقاضای نفت را تقویت کند.

افزایش قراردادهای بازار آتی نفت

رشد قیمت نفت این بار علاوه بر ظهور افزایش تقاضا در بازار نقدی، در بخش قراردادهای بهره‌باز نیز منعکس شده است. بر اساس گزارش گروه CME برای بازارهای آتی نفت خام، معامله‌گران روند صعودی را در قراردادهای بهره‌باز گسترش داده‌اند تا تعداد این قرارداد یک رشد حدود ۵.۵ هزار قراردادی را در روز سه‌شنبه تجربه کند و به موجب آن به هفتمین رشد متوالی روزانه اش برسد. در همین راستا، حجم معاملاتی مورد قرارداد هم در یک مسیر صعودی برای دومین جلسه متوالی افزایش یافت و این بار به حدود ۳۴.۳ هزار قرارداد رسید.

در پیش بودن تحریم‌های اروپا بر نفت روسیه

یک عامل بنیادی دیگر را نیز باید در بازار نفت دخیل دانست و آن اختلال احتمالی عرضه است که انتظار می‌رود با شروع تحریم‌های اتحادیه اروپا بر نفت روسیه که از پنجم دسامبر آغاز می‌شود، رخ دهد و به افزایش قیمت‌ها کمک کند. در نتیجه این ممنوعیت که واکنشی به حمله روسیه به اوکراین است، ورود فرآورده‌های نفتی به منطقه یورو ممنوع خواهد شد.

تحریم اتحادیه اروپا که می‌رود تا در کانون توجه بازارها قرار بگیرد احتمال کاهش عرضه بین ۱ تا ۳ میلیون بشکه در روز را به دنبال خواهد داشت. در صورت اجرایی شدن این تحریم‌ها قیمت نفت ممکن است سر به فلک بکشد.

اثر کاهش شاخص دلار بر رشد قیمت نفت

گذشته از عوامل عرضه و تقاضای واقعی که نقش مهمی در بازار نفت ایفا می‌کنند، باید در نظر داشت که نفت به عنوان یک کامادیتی دلاری تحت تاثیر نوسانات ارز دلار در بازارهای مالی نیز هست. بر این اساس تضعیف دلار موجب می‌شود تا قیمت دلاری برای سرمایه‌گذارانی که با ارزهای دیگر در بازار نفت مشارکت می‌کنند مقرون به صرفه تر باشد. در نتیجه افت ارزش دلار می‌تواند بر قیمت نفت اثر مثبتی داشته باشد. بر همین اساس یکی از عوامل مهمی که در جریان بازار روز چهارشنبه و متعاقباً در این هفته باید در نظر گرفت کاهش نسبی ارزش دلار از سقف یک هفته اخیرش می‌باشد. چرا که معامله‌گران در انتظار پایان نشست دو روزه فدرال رزرو در روز چهارشنبه هستند و گمانه زنی‌ها از کاهش شدن سیاست‌های انقباضی بر بازدهی اوراق

قرضه و ارزش دلار فشار آورده است. به این ترتیب که سرمایه‌گذاران بر این باور هستند که فدرال رزرو با چهارمین افزایش ۷۵ واحدی نرخ بهره در نشست امروز تقریباً ظرفیت افزایش نرخ خود را تا حد زیادی پر نموده و از این به بعد از شدت سیاست‌های سخت‌گیرانه‌اش در قبال مهار تورم خواهد کاست.

این برآوردهای اقتصادی به کاهش ارزش دلار منجر شده ولی مهم‌ترین رویداد امروز نشست مطبوعاتی رییس فدرال رزرو، آقای پاول، است که قرار است سرخ‌های مهمی از گام‌های بعدی این بانک در مسیر مقابله با تورم ارائه دهد. هرگونه نشانه‌ای از نزدیک بودن پایان سیکل سیاست‌های انقباضی می‌تواند فشار بر دلار را بیشتر کند. ولی باید در نظر داشت که داده‌های بازار کار قوی در هفته اخیر و ادامه تورم اصلی فزاینده ممکن است کماکان فدرال رزرو را در تصمیم انقباضی‌اش مصر نگه دارد. اگر دید بلند مدت در بازار داشته باشیم، بسیار محتمل است که زیان‌های امروز دلار موقتی بوده باشد و با ادامه سیاست‌های انقباضی حداقل تا نیمه سال آینده میلادی شاهد اوج‌گیری دوباره آن تا مرز ۱۱۵ واحد باشیم. از اینرو، در میان مدت ممکن است رشد دلار به نفع سرمایه‌گذاران نفت خام نباشد و موجب شود تا تقاضای مالی بازار نفت تعدیل شود.

نفت برنت از دیدگاه تکنیکال

با وجود اینکه داده‌های زیادی از رشد قیمت در کوتاه مدت حمایت می‌کنند، ولی از منظر تکنیکال نفت برنت در نمودار روزانه کماکان در یک روند نزولی است و بدنبال ساختن سقف‌ها قیمتی پایین‌تر از هم، پایین‌تر از میانگین متحرک ۲۰۰ روزه‌اش در حال معامله می‌باشد. از این‌رو، برای اینکه بتوانیم روند صعودی جدید را در بازار تایید کنیم، قیمت باید بر این ناحیه مقاومتی مهم در حوالی ۹۴ دلار و ۳۰ سنت غلبه نماید تا خود را به سقف قبلی‌اش در حوالی ۹۷ دلار و ۶۵ سنت برساند. شکسته شدن واضح این مقاومت قیمتی می‌تواند راه را برای شروع یک روند جدید در بازار هموار نماید. در غیر این صورت، اگر این مقاومت داینامیک به قوت خود باقی بماند، فروشندگان دوباره ۸۸ دلار را در رادار قرار خواهند داد.

منبع: پایگاه خبری بازار سرمایه ایران (سنا)