

Jeden krok od největšího ropného šoku v historii

 lipovylisť.cz/wordpress/jeden-krok-od-nejvetsiho-ropneho-soku-v-historii-2

David Z Moravy

14. srpna 2024

Od : Nick Giambruno

Hormuzský průliv je úzký pás vody, který spojuje Perský záliv se zbytkem světa.

Je to nejdůležitější energetický koridor na světě a neexistuje žádná alternativní trasa.

Pět z 10 zemí s největší těžbou ropy na světě – Saúdská Arábie, Írán, Irák, Spojené arabské emiráty a Kuvajt – sousedí s Perským zálivem, stejně jako Katar, největší světový vývozce zkapalněného zemního plynu (LNG). Hormuzský průliv je jejich jedinou námořní cestou na otevřený oceán... a na světové trhy.

V nejužším místě je prostor dostupný pro lodní trasy široký jen 3,2 kilometru.



Podle amerického úřadu pro energetické informace prochází úžinou denně více než 40 % celosvětového vývozu ropy (kolem 21 milionů barelů).

To je ropa v hodnotě více než 1,5 miliardy dolarů každý den.

A to nebereme v úvahu obrovské množství LNG – asi 33 % světového denního vývozu LNG – a další zboží, které prochází úžinou.

Je těžké přeceňovat význam Hormuzského průlivu pro globální ekonomiku.

Pokud by někdo narušil úžinu, způsobilo by to okamžitý globální ekonomický chaos, protože ceny energií raketově rostou.

Díky své velící geografii a odborným znalostem v oblasti nekonvenčního a asymetrického válčení může Írán uzavřít úžinu a nikdo s tím moc nenadělá.

Je to geopolitický trumf Íránu.

Analytici se domnívají, že by trvalo týdny, než by jej americká armáda znovu otevřela, ale nikdo ve skutečnosti neví, zda by to nakonec bylo úspěšné. Válečná hra Millennium Challenge 2002 naznačuje, že by tomu tak nebylo.

Vojenští stratégové o této situaci věděli desítky let. Nikdo ale nenašel realistický způsob, jak neutralizovat íránskou moc nad průlivem.

Írán dal křišťálově jasně najevo, že uzavře úžinu v případě, že na ni zaútočí Izrael nebo USA.

Jinými slovy, Írán drží nůž na krku globální ekonomice.

USA se snažily svrhnout íránskou vládu od revoluce v roce 1979 – více než 40 let. Íránská kontrola nad Hormuzským průlivem vždy sloužila jako velký odstrašující prostředek pro ambice USA změnit režim a plány invaze.

Nyní Írán a USA směřují ke konfrontaci, která téměř jistě naruší úžinu.

Potenciální vypuknutí obrovské regionální války na Blízkém východě by tentokrát mohlo donutit USA zasáhnout proti Íránu.

Pokud mezi USA a Íránem vypukne válka – což je stále pravděpodobnější výsledek – nepochybuji, že Írán uzavře Hormuzský průliv.

Označit to za vážné narušení dodávek ropy by bylo velkým podceněním.

Podle amerického úřadu pro energetické informace prochází úžinou denně více než 40 % celosvětového vývozu ropy (kolem 21 milionů barelů).

To je ropa v hodnotě více než 1,5 miliardy dolarů každý den.

A to nebereme v úvahu obrovské množství LNG – asi 33 % světového denního vývozu LNG – a další zboží, které prochází úžinou.

Je těžké přeceňovat význam Hormuzského průlivu pro globální ekonomiku.

Pokud by někdo narušil úžinu, způsobilo by to okamžitý globální ekonomický chaos, protože ceny energií raketově rostou.

Díky své velící geografii a odborným znalostem v oblasti nekonvenčního a asymetrického válčení může Írán uzavřít úžinu a nikdo s tím moc nenadělá.

Je to geopolitický triumf Íránu.

Analytici se domnívají, že by trvalo týdny, než by jej americká armáda znovu otevřela, ale nikdo ve skutečnosti neví, zda by to nakonec bylo úspěšné. Válečná hra Millennium Challenge 2002 naznačuje, že by tomu tak nebylo.

Vojevní stratégové o této situaci věděli desítky let. Nikdo ale nenašel realistický způsob, jak neutralizovat íránskou moc nad průlivem.

Írán dal křišťálově jasně najevo, že uzavře úžinu v případě, že na ni zaútočí Izrael nebo USA.

Jinými slovy, Írán drží nůž na krku globální ekonomice.

USA se snažily svrhnout íránskou vládu od revoluce v roce 1979 – více než 40 let. Íránská kontrola nad Hormuzským průlivem vždy sloužila jako velký odstrašující prostředek pro ambice USA změnit režim a plány invaze.

Nyní Írán a USA směřují ke konfrontaci, která téměř jistě naruší úžinu.

Potenciální vypuknutí obrovské regionální války na Blízkém východě by tentokrát mohlo donutit USA zasáhnout proti Íránu.

Pokud mezi USA a Íránem vypukne válka – což je stále pravděpodobnější výsledek – nepochybuji, že Írán uzavře Hormuzský průliv.

Označit to za vážné narušení dodávek ropy by bylo velkým podceněním.

Zvažte toto...

Během prvního ropného šoku v roce 1973 bylo z globálního trhu s ropou odstraněno asi 5 milionů barelů. Denní celosvětová produkce ropy byla v té době přibližně 56 milionů barelů denně, což znamená,

že zmizelo asi 9 % nabídky.

Ceny ropy vzrostly zhruba na čtyřnásobek .

Během druhého ropného šoku v roce 1979 byly z globálního trhu s ropou odstraněny asi 4 miliony barelů. Denní celosvětová produkce ropy byla v té době přibližně 67 milionů barelů denně, což znamená, že zmizelo asi 6 % nabídky.

Ceny ropy se téměř ztrojnásobily .

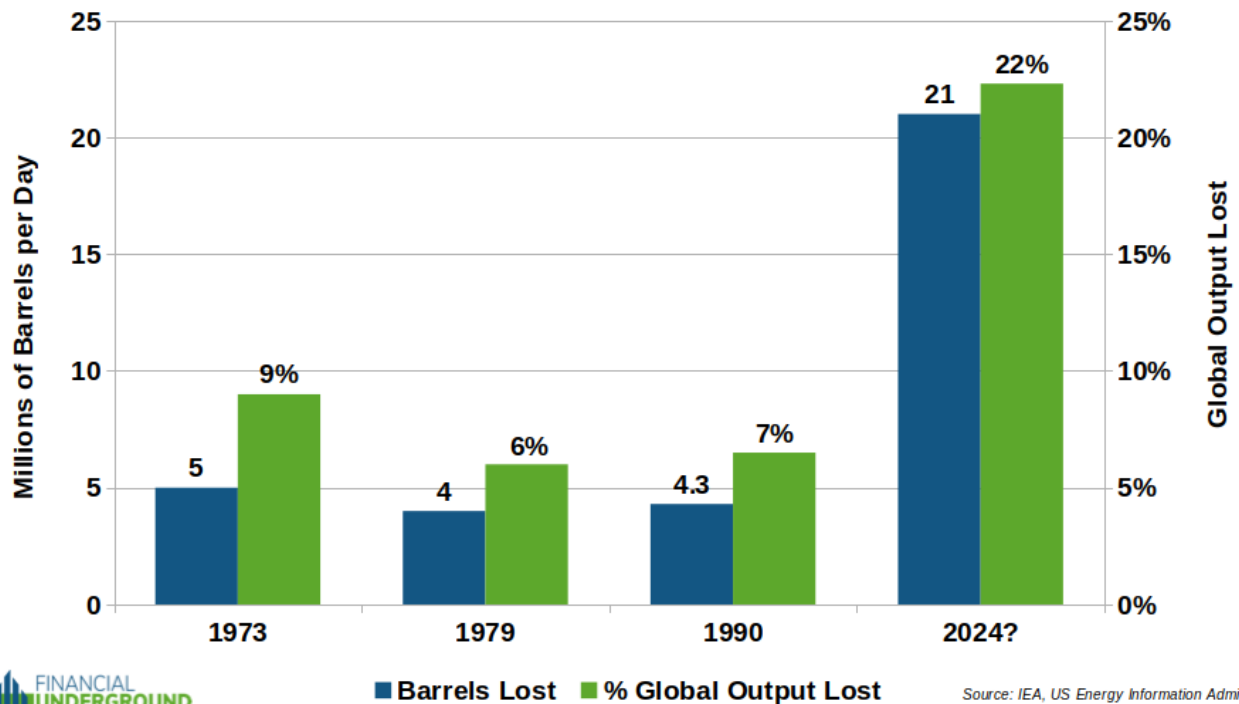
Během třetího ropného šoku v roce 1990 bylo z globálního trhu s ropou odstraněno asi 4,3 milionu barelů. Denní celosvětová produkce ropy byla v té době přibližně 66 milionů barelů denně, což znamená, že zmizelo asi 7 % nabídky.

Ceny ropy se více než zdvojnásobily .

Pokud by Írán uzavřel Hormuzský průliv, odstranilo by to z globálního trhu neuvěřitelných 21 milionů barelů ropy. Dnes je celosvětová produkce ropy přibližně 94 milionů barelů denně, což znamená, že by mohlo zmizet asi 22 % celosvětové zásoby ropy.

Jak můžeme vidět v grafu níže, byl by to největší šok v zásobování ropy, jaký kdy svět viděl... zdaleka.

Oil Shocks & Global Supply Loss



Pokud bude válka s Íránem pokračovat a Teherán uzavře Hormuzský průliv, myslím si, že dopad na cenu ropy bude přinejmenším tak závažný, jako tomu bylo během ropného šoku v roce 1973, kdy ceny ropy stouply 4x.

Podobný pohyb by dnes mohl způsobit ceny ropy nad 300 USD za barel.

Domnívám se však, že konzervativní odhad, protože uzavření Hormuzského průlivu by způsobilo mnohem větší nabídkový šok než ropné embargo OPEC z roku 1973.

Myslím, že trh nedoceňuje, jak blízko jsme válce s Íránem a jejím důsledkům.

Rozhodně nefandím válce. Pohrdám válkou, která je zdravím státu.

Bez ohledu na to je velká válka vysoce pravděpodobná s významnými investičními důsledky, které by bylo hloupé ignorovat.

Continue Reading

Previous Americké úřady chtějí přijmout zákon, který by potrestal země, které provádějí dedolarizaci