

# V předvečer největších ropných šoků v historii

 [infokurýr.cz/n/2023/12/02/v-predvecer-nejvetsich-ropnych-soku-v-historii](https://infokurýr.cz/n/2023/12/02/v-predvecer-nejvetsich-ropnych-soku-v-historii)

kurýr

2. prosince 2023

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

Je to nejdůležitější energetický koridor na světě a neexistuje žádná alternativa.

Pět z 10 největších zemí produkujících ropu – 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 otevřené moře... a na světové trhy.

V nejužším místě je široký jen 3,2 kilometru.



Podle amerického úřadu pro energetické informace prochází Hormuzským průlivem každý den více než 40 procent celosvětového vývozu ropy (kolem 21 milionů barelů).

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

Nemluvě o obrovském objemu zkapalněného zemního plynu – asi 33 % světového denního exportu LNG – a dalšího zboží procházejícího průlivem.

Význam Hormuzského průlivu pro globální ekonomiku nelze přeceňovat.

Narušení průlivu by okamžitě vyvolalo globální ekonomický chaos, protože ceny energie by raketově vzrostly.

Vzhledem ke své dominantní geografické poloze a zkušenostem s nekonvenčním a asymetrickým válčením je Írán v pozici uzavřít Hormuzský průliv a nedá se s tím mnoho dělat.

To je geopolitický trumf Íránu.

Analytici říkají, že by trvalo týdny, než by americká armáda znovu otevřela úžinu, ale nikdo ve skutečnosti neví, zda se tak stane. Válečná hra Millennium Challenge z roku 2002 naznačuje, že by tomu tak nebylo.

Vojenští stratégové o této situaci věděli desítky let. Ale nikdo nenašel realistický způsob, jak neutralizovat íránskou moc přes úžinu.

Írán jednoznačně prohlásil, že úžinu uzavře, pokud na ni zaútočí Izrael nebo USA.



Jinými slovy: Írán drží globální ekonomice nůž na krku.

Spojené státy se pokoušejí svrhnout íránskou vládu od revoluce v roce 1979 – přes 40 let. Íránská kontrola Hormuzského průlivu vždy sloužila jako hlavní odstrašující prostředek proti ambicím USA změnit režim a plánům invaze.

Nyní Írán a USA směřují ke konfrontaci, která téměř jistě povede k narušení průlivu.

Možné vypuknutí velké regionální války na Blízkém východě s perspektivou zničení Izraele a kolapsu petrodolarového systému by tentokrát mohlo přimět USA k akci proti Íránu.

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

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

Zvážit...

Během prvního ropného šoku v roce 1973 bylo ze světového trhu staženo asi 5 milionů barelů ropy. Denní světová produkce ropy v té době byla kolem 56 milionů barelů denně, což znamená, že došlo ke ztrátě asi 9 % dodávek.

Cena ropy vzrostla zhruba na čtyřnásobek.

Během druhého ropného šoku v roce 1979 byly ze světového trhu s ropou staženy přibližně 4 miliony barelů. Denní světová produkce ropy v té době byla kolem 67 milionů barelů denně, což znamená, že došlo ke ztrátě asi 6 % dodávek.

Cena ropy se téměř ztrojnásobila.

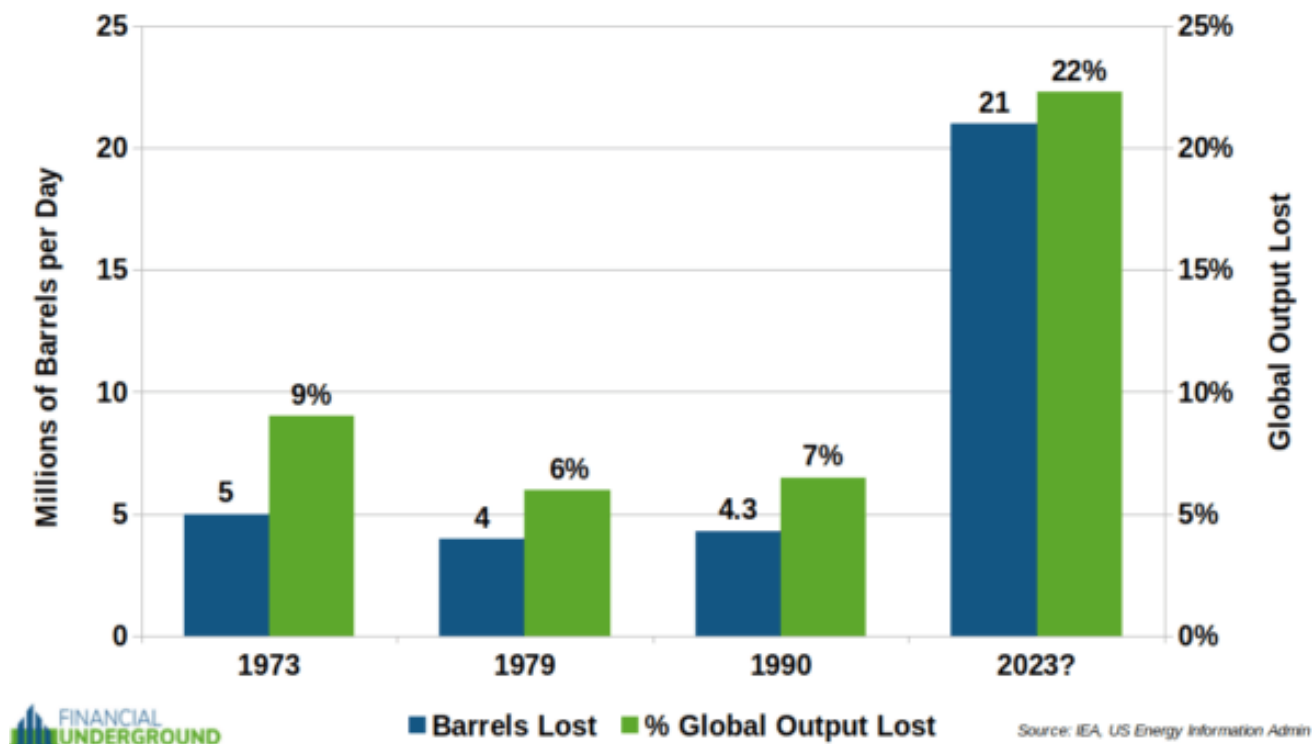
Během třetího ropného šoku v roce 1990 bylo ze světového trhu s ropou staženo asi 4,3 milionu barelů. Denní světová produkce ropy v té době byla kolem 66 milionů barelů denně, což znamená, že došlo ke ztrátě asi 7 % dodávek.

Cena ropy se více než zdvojnásobila.

Pokud by Írán uzavřel Hormuzský průliv, bylo by ze světového trhu staženo nejméně 21 milionů barelů ropy. Dnes je celosvětová produkce ropy kolem 94 milionů barelů denně, což znamená, že by mohlo dojít ke ztrátě asi 22 % celosvětové zásoby ropy.

Jak ukazuje graf níže, šlo by o zdaleka největší šok v zásobování ropy, jaký kdy svět zažil.

## Oil Shocks & Global Supply Loss



Pokud dojde k válce s Íránem a Teherán uzavře Hormuzský průliv, myslím si, že dopad na ceny ropy bude přinejmenším stejně závažný jako ropný šok v roce 1973, kdy se ceny ropy zčtyřnásobily.

Pokud dojde k podobnému vývoji, cena ropy by dnes mohla vzrůst až nad 300 dolarů za barel.

Myslím si však, že jde o konzervativní odhad, protože uzavření Hormuzského průlivu by způsobilo mnohem větší nabídkový šok než ropné embargo OPEC z roku 1973.

Nemyslím si, že trh oceňuje, jak blízko jsme válce s Íránem a jaký by byl dopad takové války.

Navzdory bezprostřednímu ohrožení dodávek se cena ropy téměř nepohnula.

## Brent Crude Spot Price



Ještě jsme se nevrátili na úroveň před rokem 2014, natož na vrchol z roku 2008, který přesáhl 140 dolarů za barel.

Ale tato anomálie na trhu s ropou je požehnáním, protože nám představuje jedinečnou příležitost v zásobách ropy.

Rozhodně nejsem zastáncem války. Nesnáším válku, která ohrožuje zdraví státu.

Přesto je velmi pravděpodobná velká válka s významnými důsledky pro investice, které by bylo hloupé ignorovat.

To je přesně důvod, proč jsem právě zveřejnil novou urgentní zprávu se všemi podrobnostmi, včetně toho, co musíte udělat pro přípravu.

Jmenuje se Nejnebezpečnější ekonomická krize za 100 let... Tři nejdůležitější strategie, které nyní potřebujete.

Kliknutím [sem stáhnete soubor PDF](#) nyní.

