

# شیوع کرونا: روندها و دلالت‌ها (نسخه ۱)

رامین فروزنده - ۱۴ فروردین ۱۳۹۹



## نکته مهم

باوجود دقت و تلاش صورت گرفته، این گزارش می‌تواند واجد ایراداتی باشد. لذا نگارنده توصیه یا مسئولیتی درباره تصمیم‌گیری کسب‌وکارها بر مبنای این گزارش ندارد.



## درباره من

رامین فروزنده هستم و در زمینه‌های اقتصاد، نفت و مدیریت، پژوهش‌ها و فعالیت‌هایی داشته‌ام. حوزه اصلی فعالیت من استراتژی و سرمایه‌گذاری در صنعت انرژی است.



## درباره گزارش

هدف از این گزارش ارائه خلاصه‌ای از آمارها و گزارش‌های منتشره درباره کرونا و تاثیر آن بر کسب‌وکارهاست تا بتواند کمکی هرچند کوچک در شرایط فعلی باشد.

# سرفصل‌ها



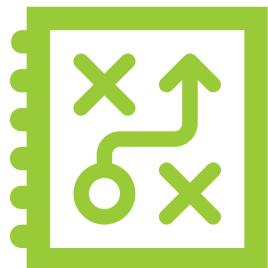
۱. وضعیت شیوع کرونا



۲. شاخص‌های اقتصادی



۳. بازار نفت

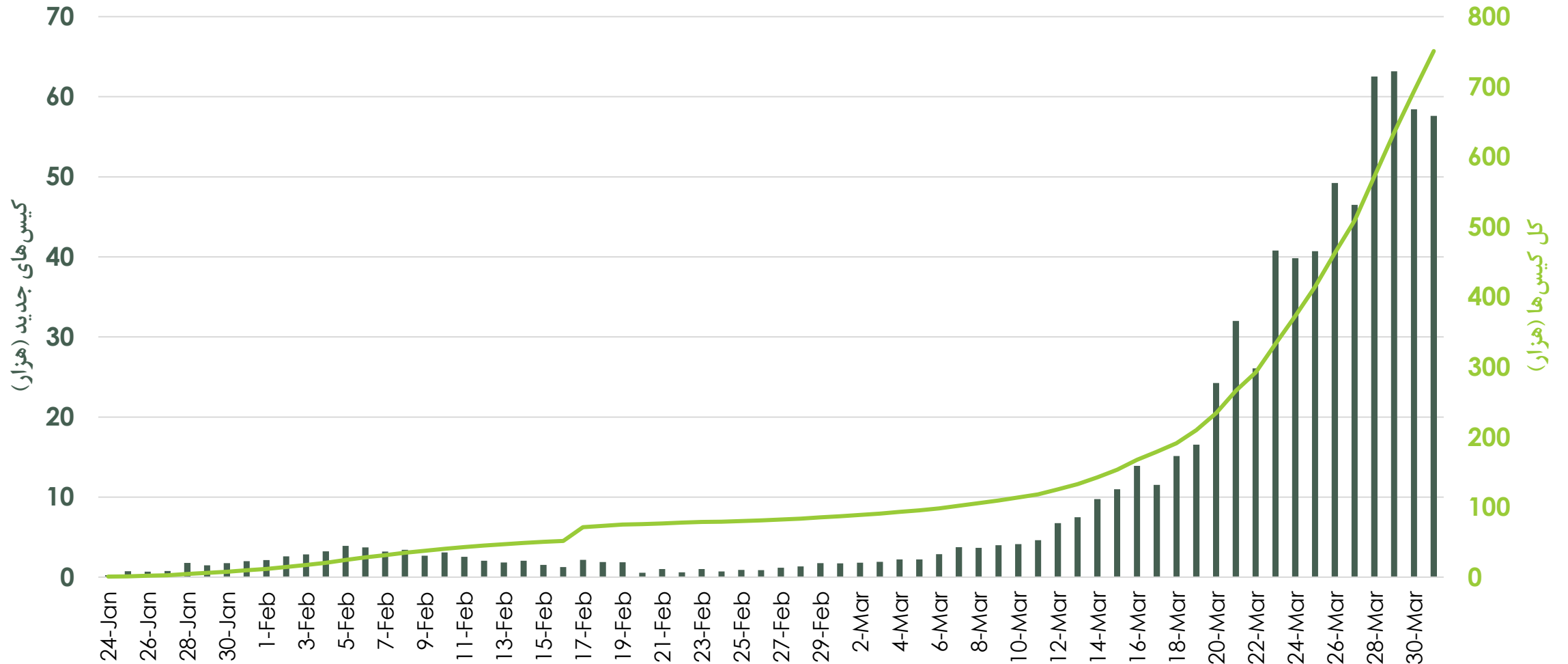


۴. نگاه استراتژیک

# وضعیت شیوع کرونا

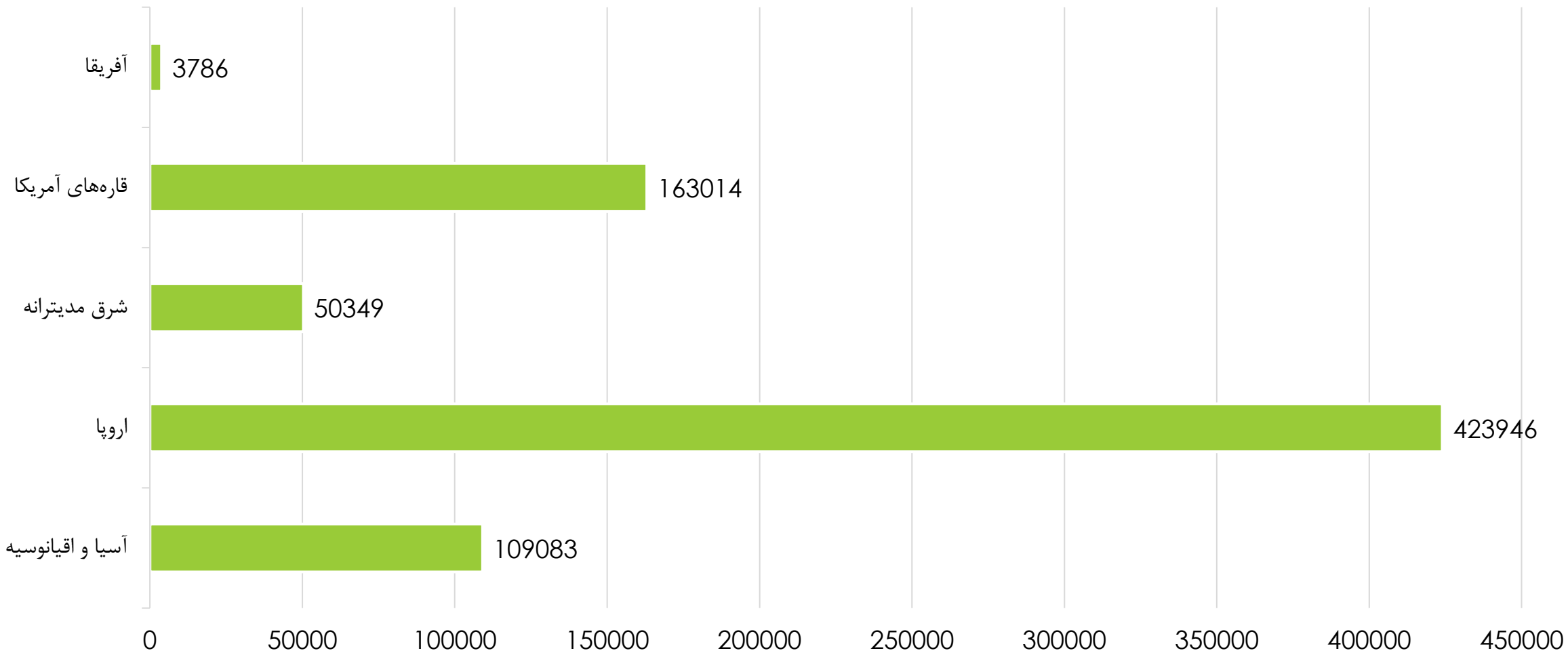


# کیس‌های تایید شده کرونا در جهان (پایان مارس)



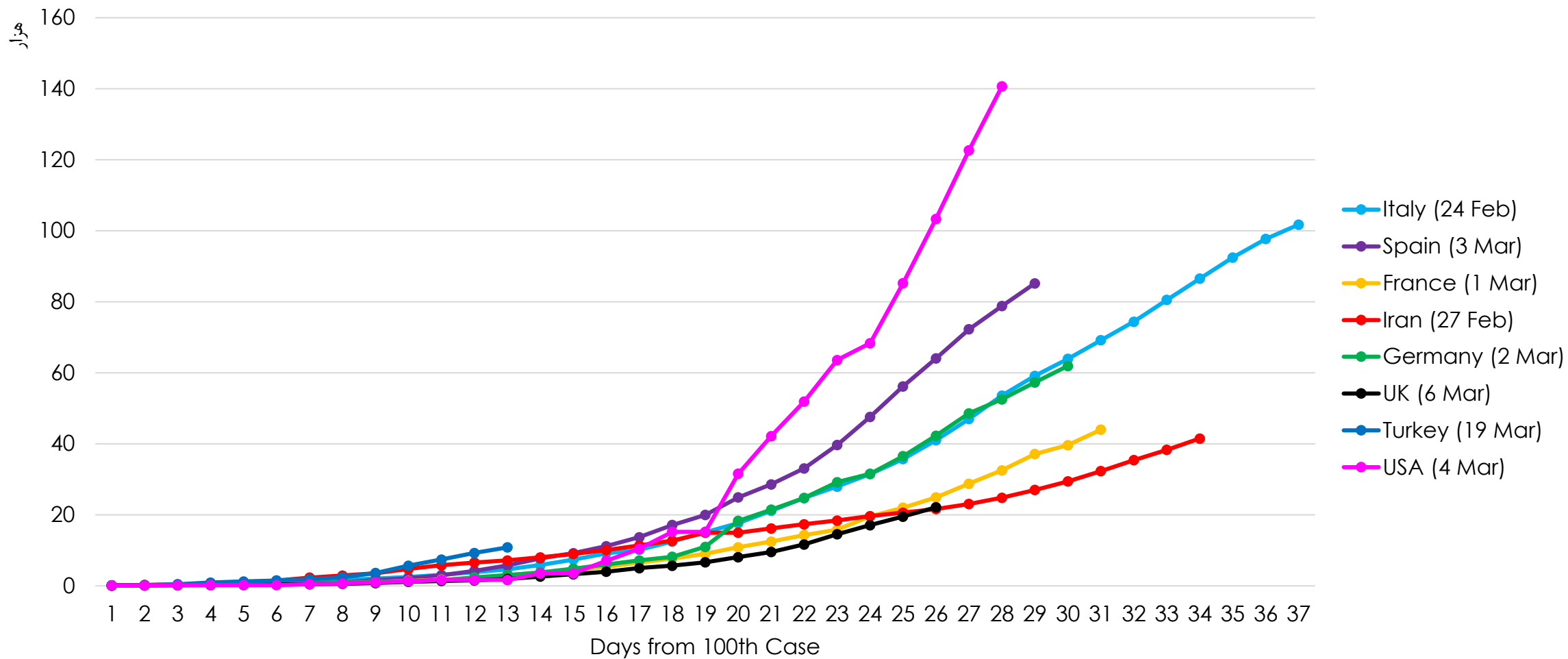
WHO

# کل کیس‌های تاییدشده به تفکیک جغرافیا (پایان مارس)



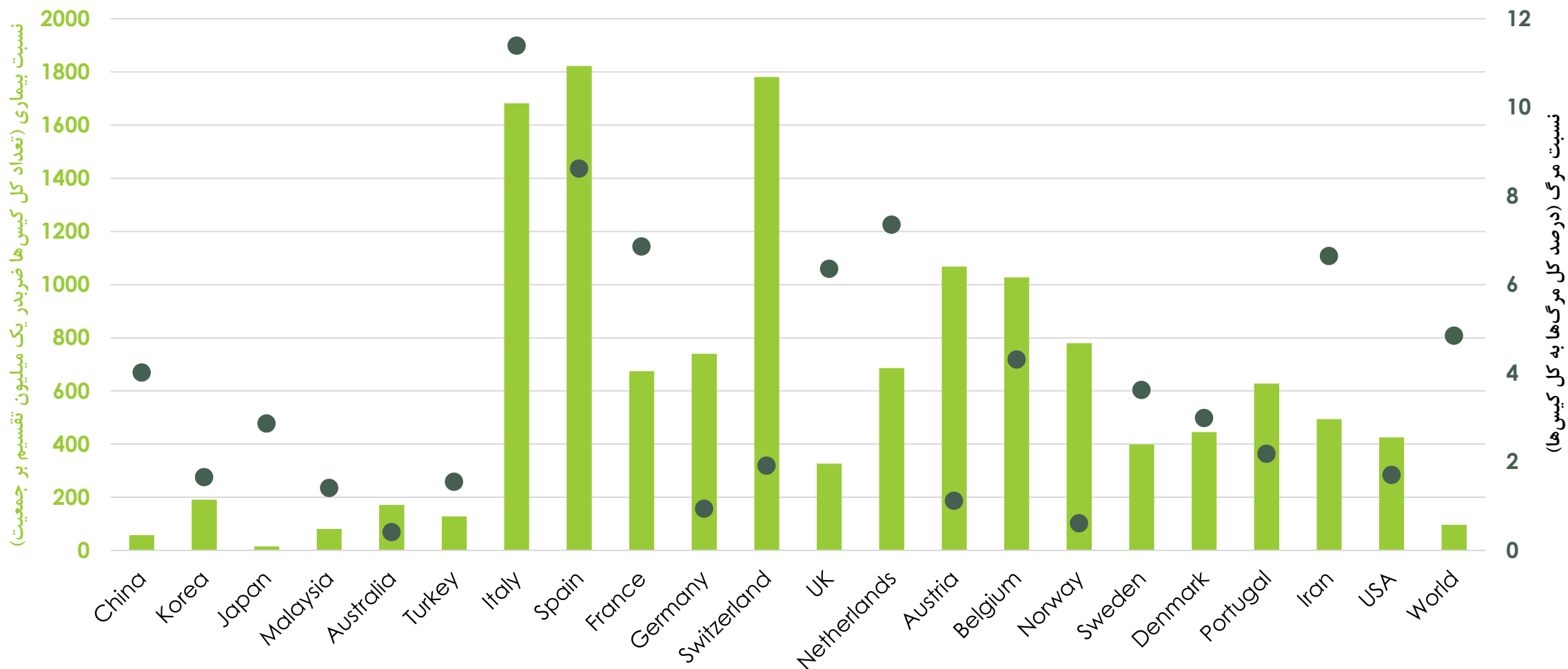
WHO

# کل کیس‌های تاییدشده به تفکیک کشور (پایان مارس)



WHO

# نسبت بیماری و نسبت مرگ (پایان مارس)



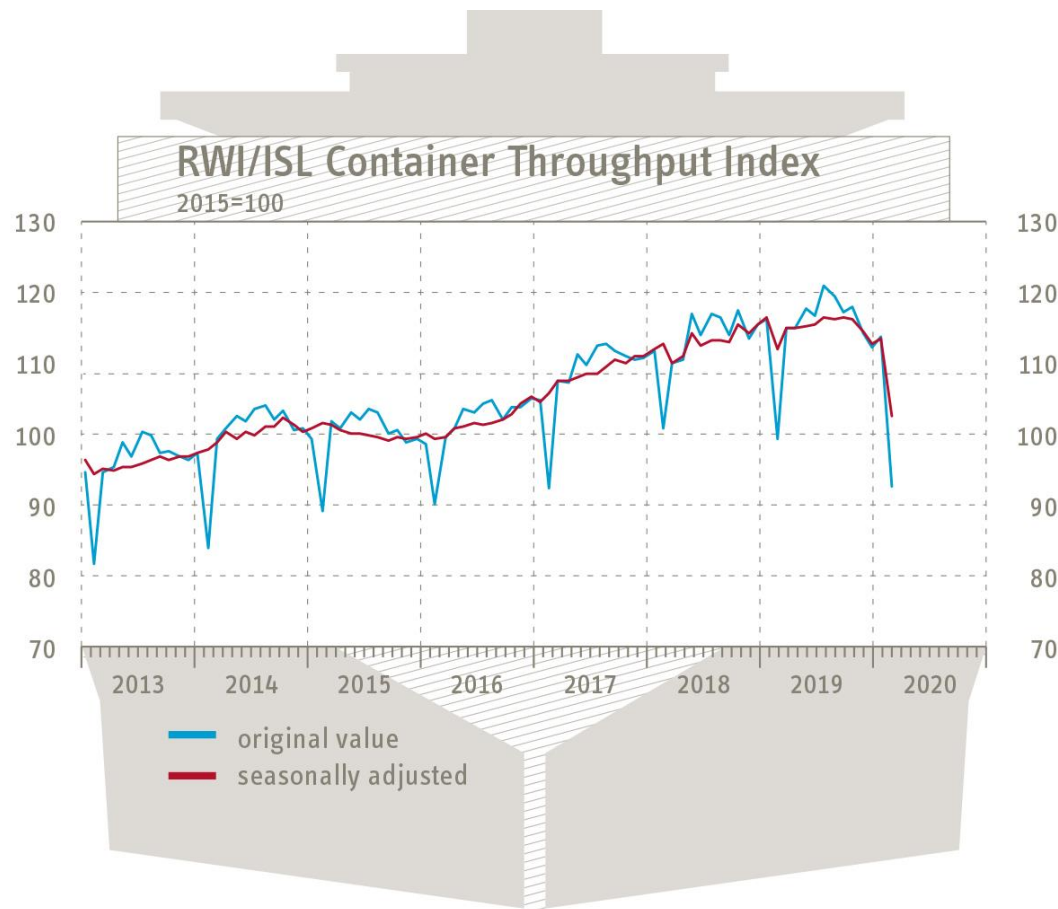
WHO



# شاخص‌های اقتصادی



## شاخص عملکرد کانتینرها (فوریه ۲۰۲۰)



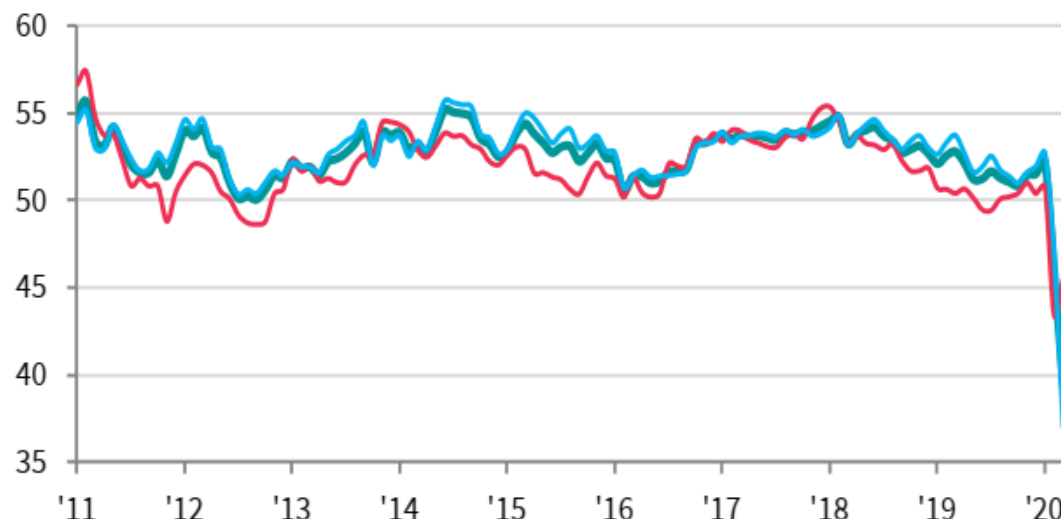
RWI/ISL computations based on data provided by 89 ports. February 2020: flash estimate.

- این شاخص توسط انستیتوی اقتصاد و لجستیک کشتیرانی (ISL) و انستیتوی تحقیقات اقتصادی لایبنیتز (RWI) به صورت ماهانه منتشر می‌شود.
- با این مبنا که تجارت بین‌المللی انجام‌شده توسط کشتی‌ها و کانتینرها شاخص مناسبی از تجارت جهانی و در نتیجه اقتصاد دنیاست، این شاخص ۸۹ بندر را که بیش از ۶۰ درصد تجارت کانتینتری را دربرمی‌گیرند پوشش می‌دهد.
- شاخص در ماه فوریه افت قابل‌توجهی را نشان می‌دهد که البته منعکس‌کننده آخرین وضعیت کرونا نیست و برای این منظور باید منتظر گزارش مارس بود.

## Global Output Index

Composite / Manufacturing / Services (Business Activity)

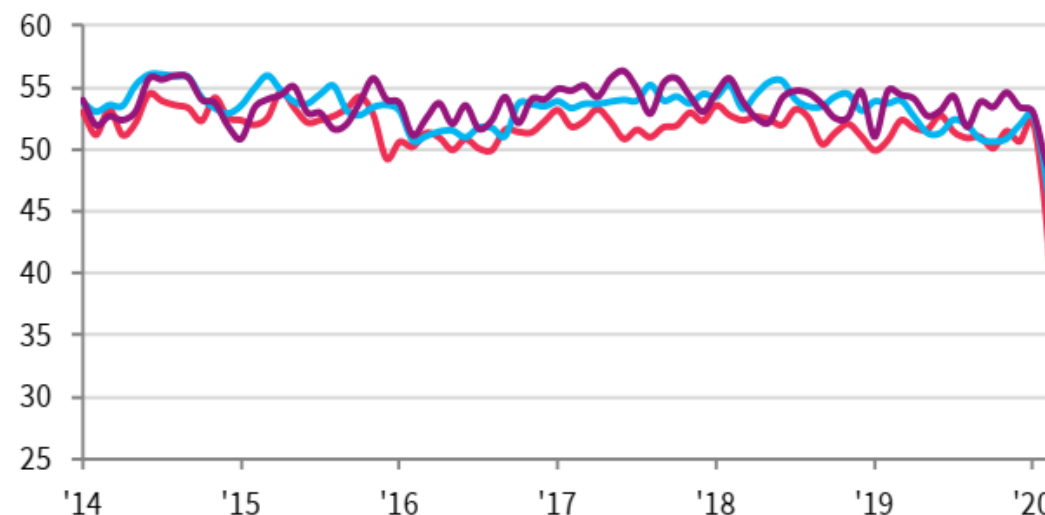
sa, >50 = growth since previous month



## Business Activity Index

Consumer services / Business services / Financial services

sa, >50 = growth since previous month



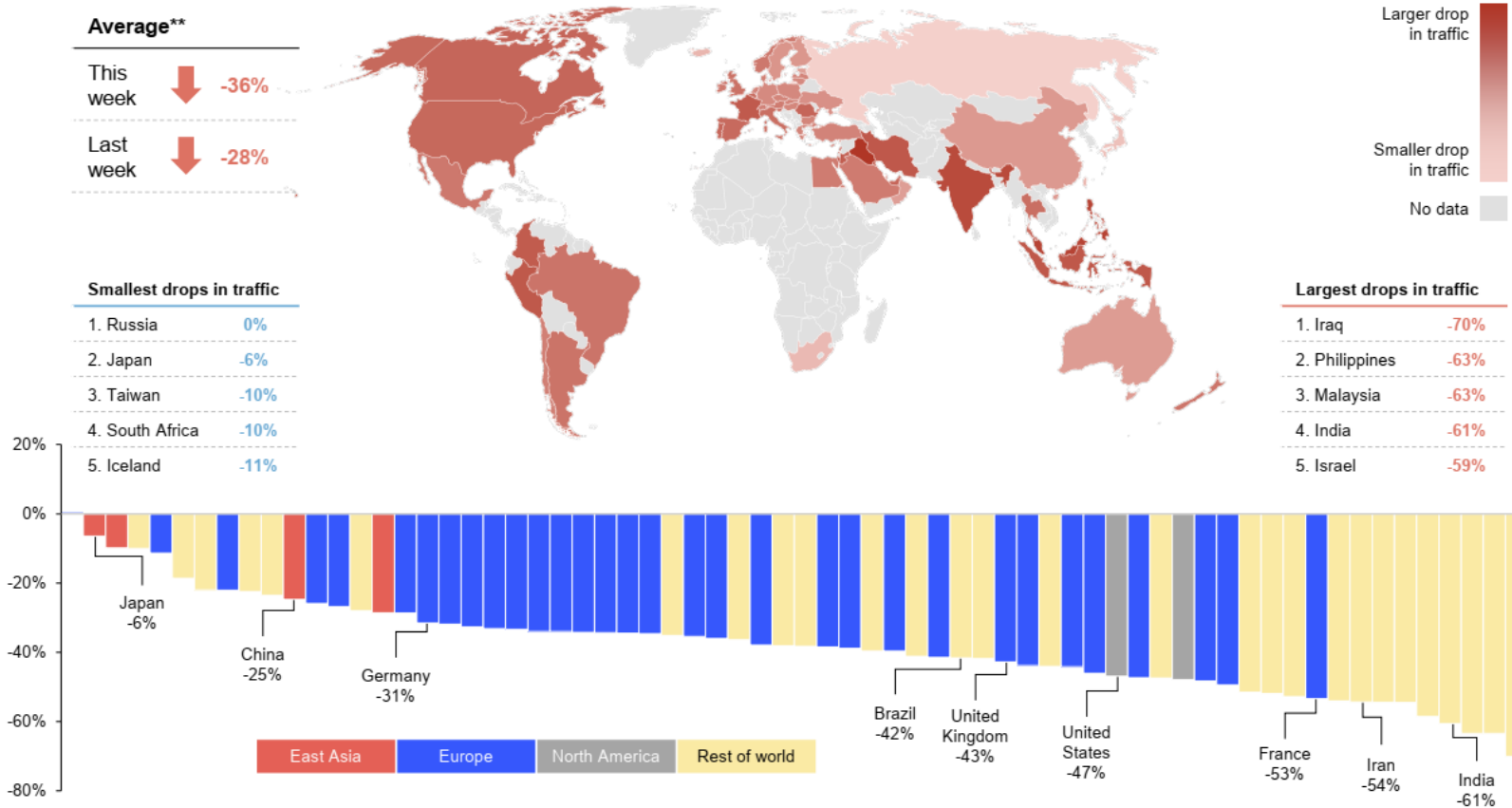
- شاخص Global Composite Output Index توسط IHS و J.P.Morgan و با مشارکت ISM و IFFPSM منتشر می شود و بخش های ساخت و خدمات را دربر می گیرد.
- شاخص مارس به ۳۹/۴ کاهش یافت که کمترین رقم ۱۳۳ ماه اخیر است. افت ۶/۷ واحدی شاخص دومین افت بزرگ تاریخ آن (پس از حملات ۱۱ سپتامبر) به شمار می رود.
- شاخص Business Activity نیز در ماه مارس از ۴۷/۱ به ۳۷ کاهش پیدا کرد و برای دومین ماه متوالی کمتر از ۵۰ (سطح خنثی) بود.

# پیش‌بینی رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۰

پیش‌بینی	تاریخ	موسسه
۲,۴ درصد (پایه)، ۱,۵ درصد (شیوع گسترده)	۲ مارس	 OECD
۲,۴ درصد	۹ مارس	 UNITED NATIONS UNCTAD
منفی ۱	۲۴ مارس	 Goldman Sachs
۰,۳ (پایه)، ۱,۸ (خوش‌بینانه)، منفی ۲,۱ (بدبینانه)	۲۵ مارس	Morgan Stanley
منفی ۲,۲	۲۶ مارس	 The Economist INTELLIGENCE UNIT
منفی ۰,۵ تا صفر (اصلی)، منفی ۰,۵ تا بیش از منفی ۲,۵ (سه سناریو)	۱ آوریل	 FitchRatings

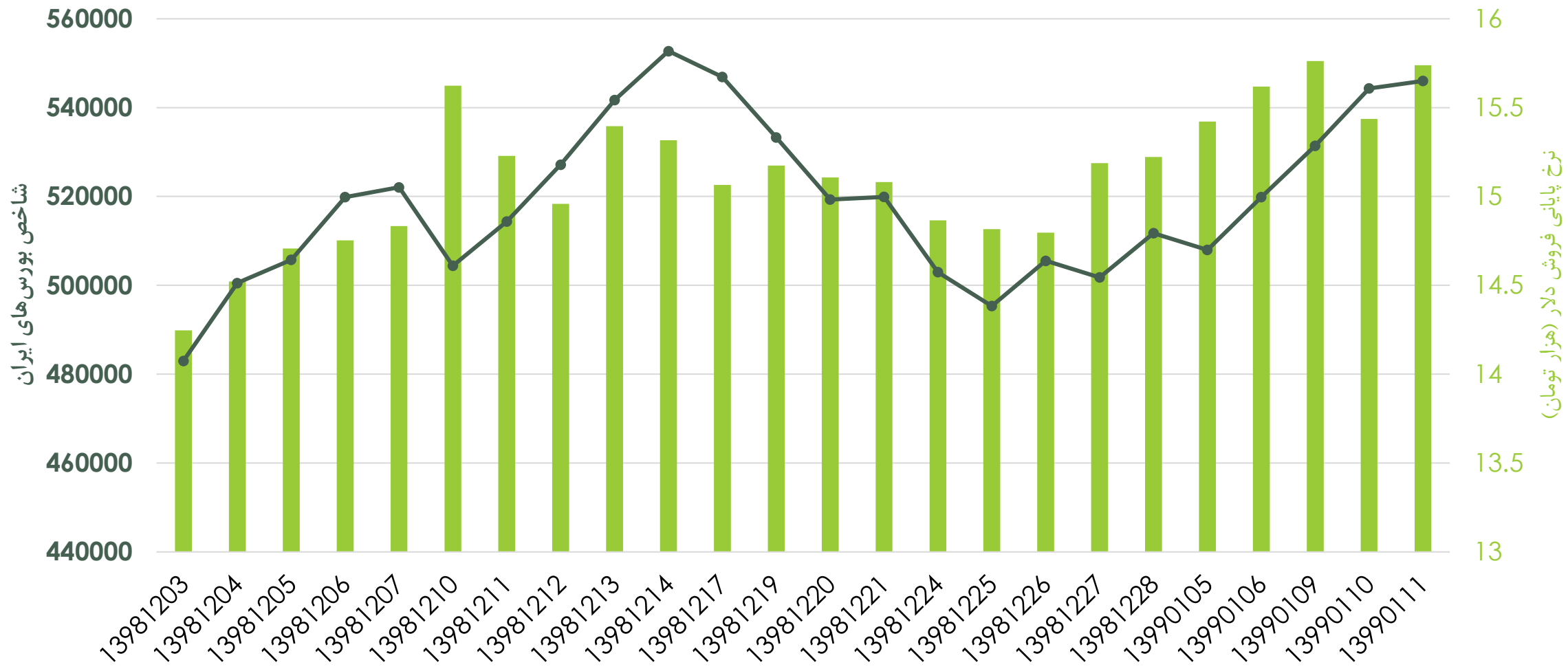
# افت ترافیک خودروهای سبک در سطح جهانی

**Reduction in traffic\* versus normal levels**  
Percent difference year-on-year, three-day moving average

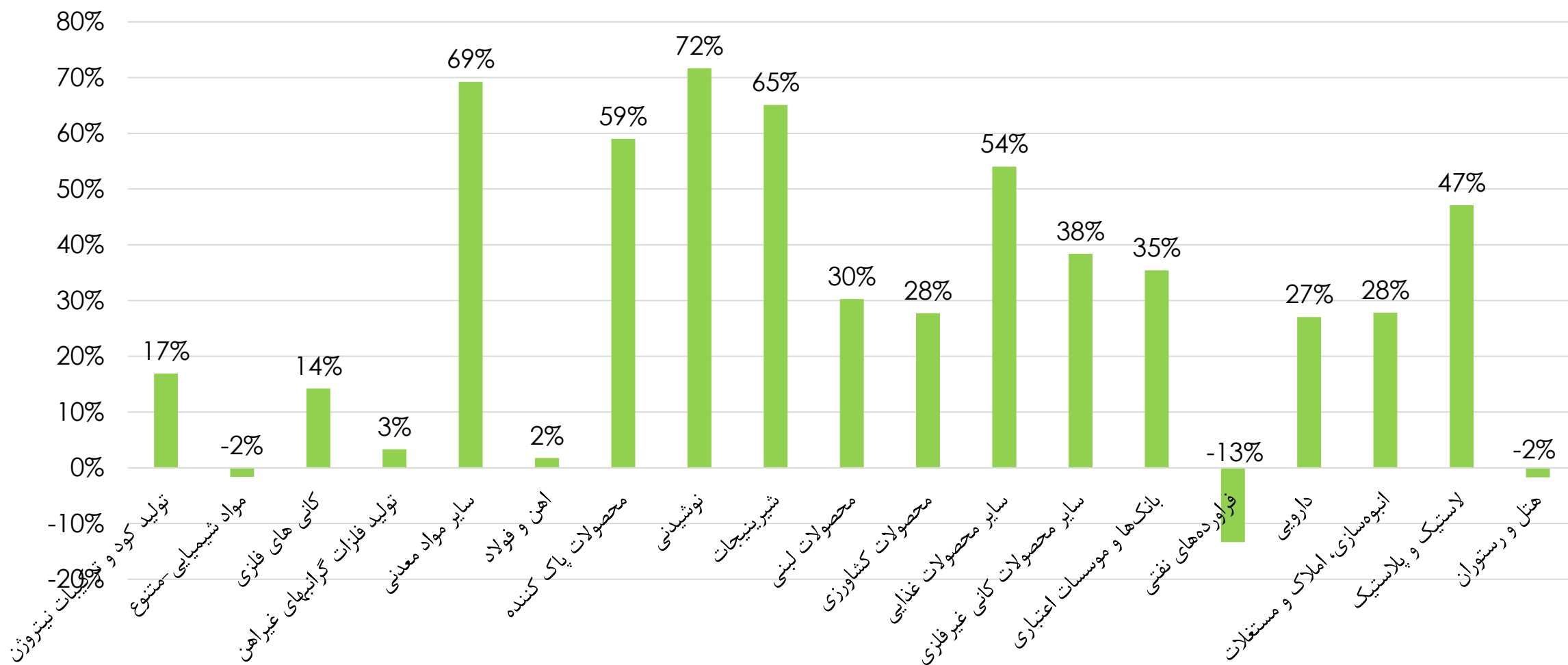


\*Traffic refers to light-duty vehicle traffic.  
\*\*Average is population-weighted, and numbers for both weeks are using a three-day moving average.  
Source: TomTom Traffic Index; Google Maps; Rystad Energy research and analysis

# شاخص بورس‌های ایران و دلار (۳ اسفند تا ۱۱ فروردین)



# بازده صنایع بورسی (۳ اسفند تا ۱۱ فروردین)



# بازار نفت





# در یک نگاه

منفی ۲۰ میلیون بشکه در روز

بدبینانه‌ترین پیش‌بینی صورت گرفته  
از رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۲۰

۳۵-۳۰ دلار در هر بشکه

برآورد نگارنده از میانگین قیمت  
نفت برنت در سال جاری میلادی

منفی ۵-۷ میلیون بشکه در روز

میانگین رشد تقاضای جهانی نفت  
در سال ۲۰۲۰

۳۴۰۰ میلیون بشکه

نفت ذخیره‌شده در انبارهای خشکی  
دنیا در اواخر ماه مارس

منفی ۲۲ میلیون بشکه در روز

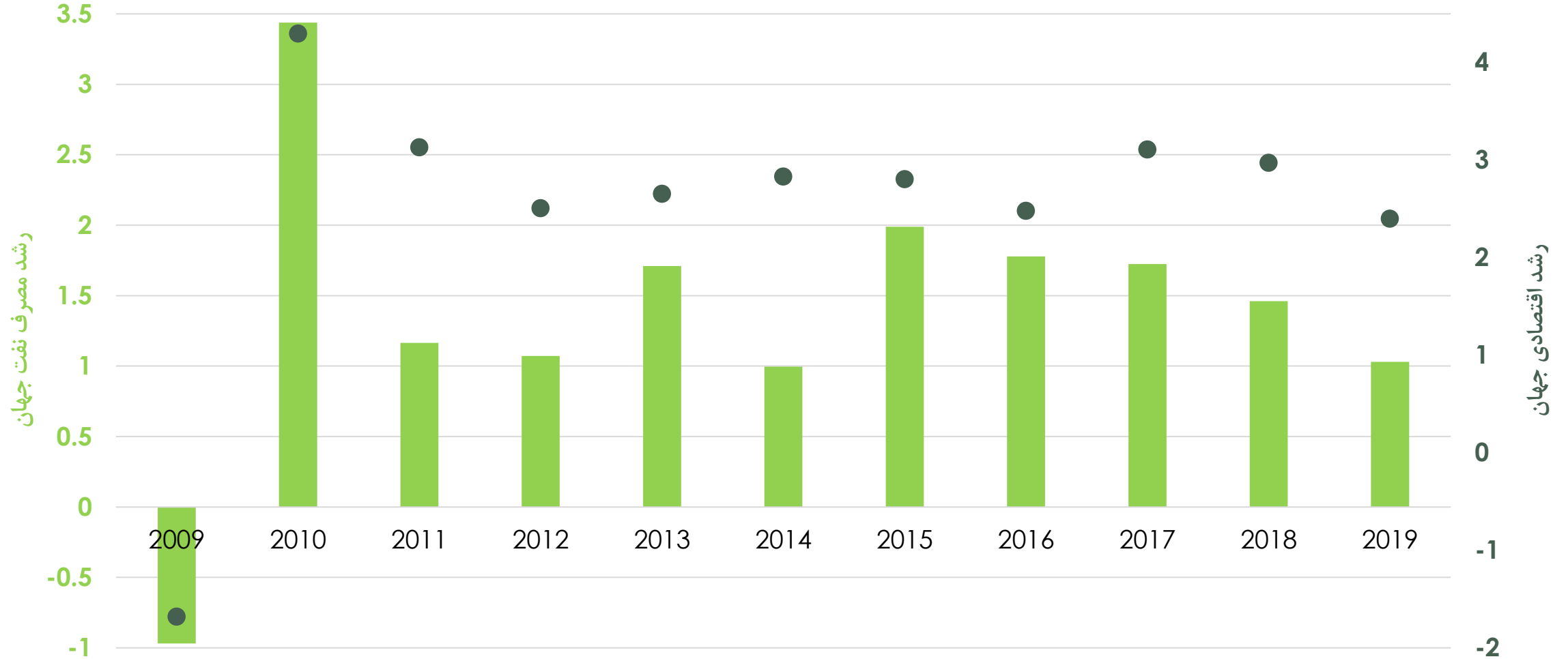
برآوردها از افت تقاضای نفت در ماه  
آوریل ۲۰۲۰

۶ میلیون بشکه در روز

بازنگری انجام‌شده در رشد تقاضای  
نفت امسال ظرف ۲ ماه اخیر

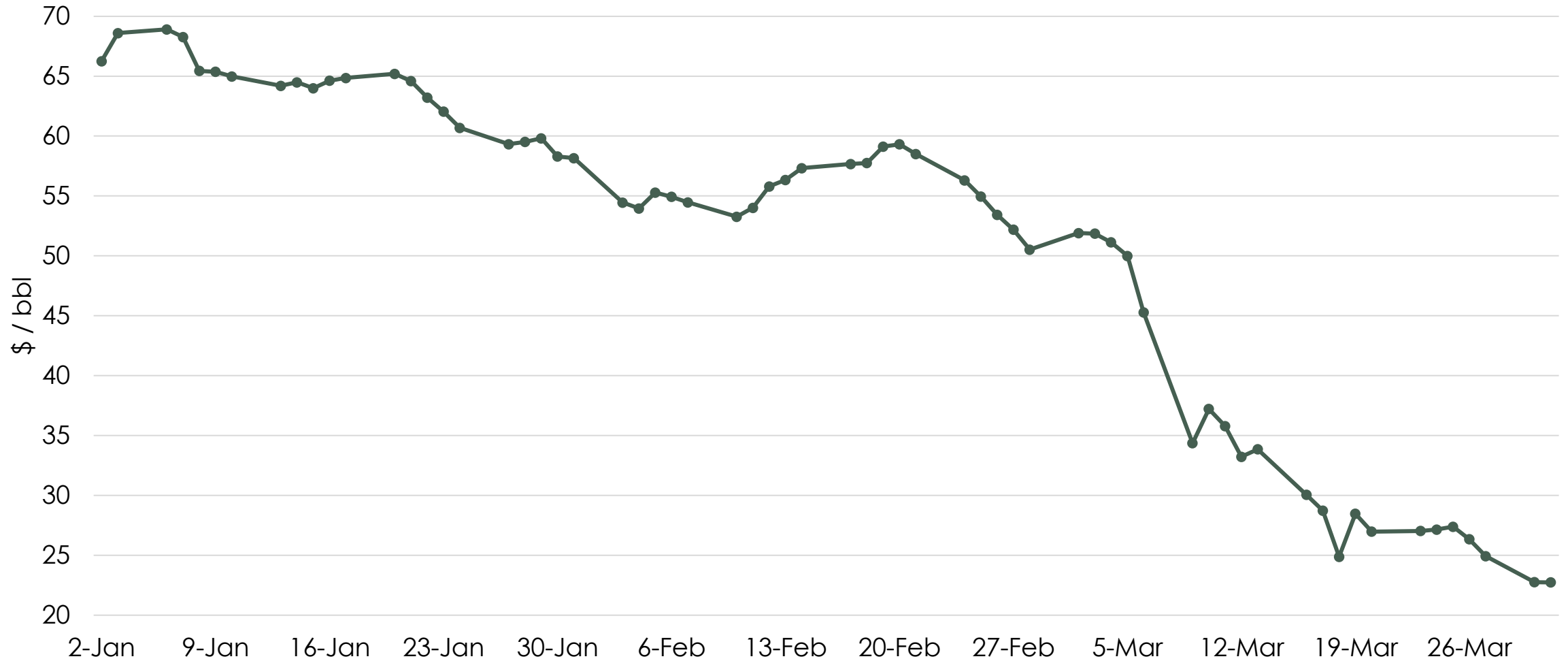
Author's results based on data from FGE, Rystad Energy, KPLER

# رشد اقتصادی جهان و رشد تقاضای نفت



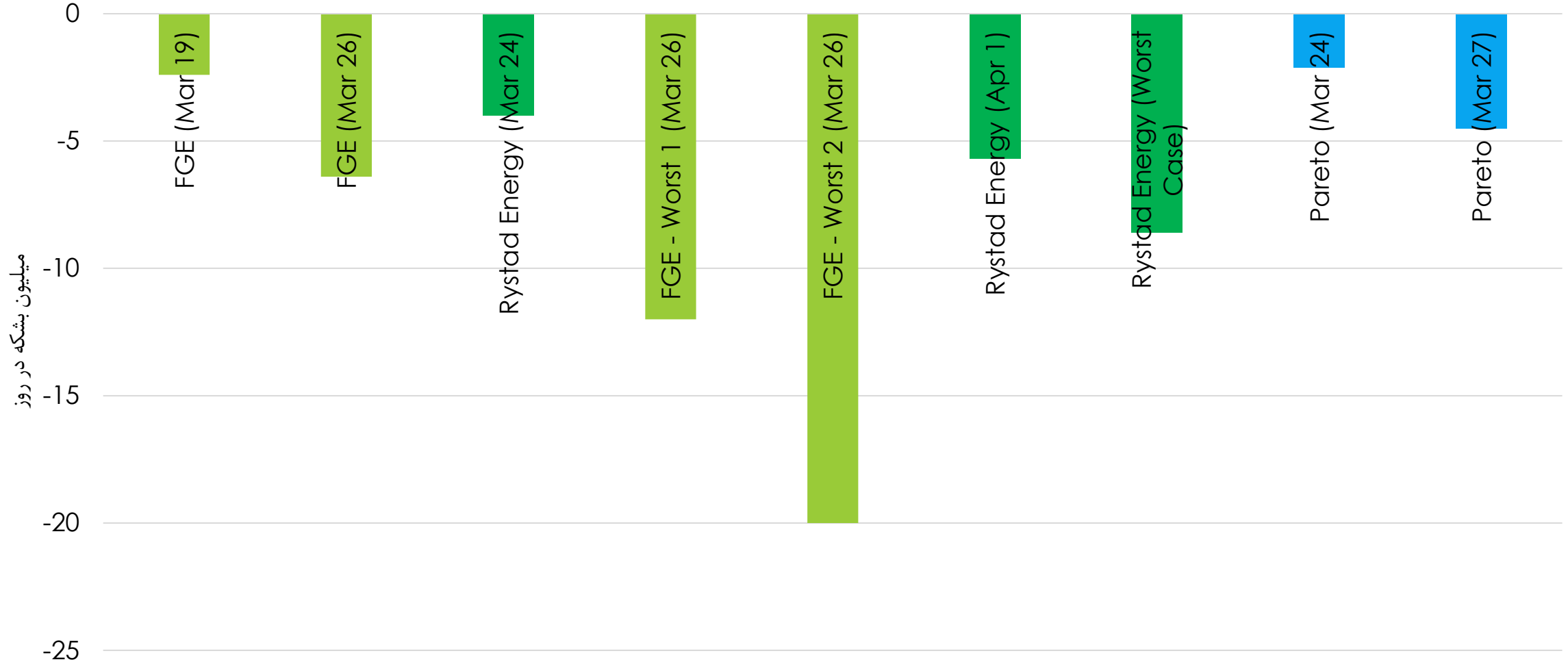
BP, World Bank, FGE

# قیمت نفت برنت

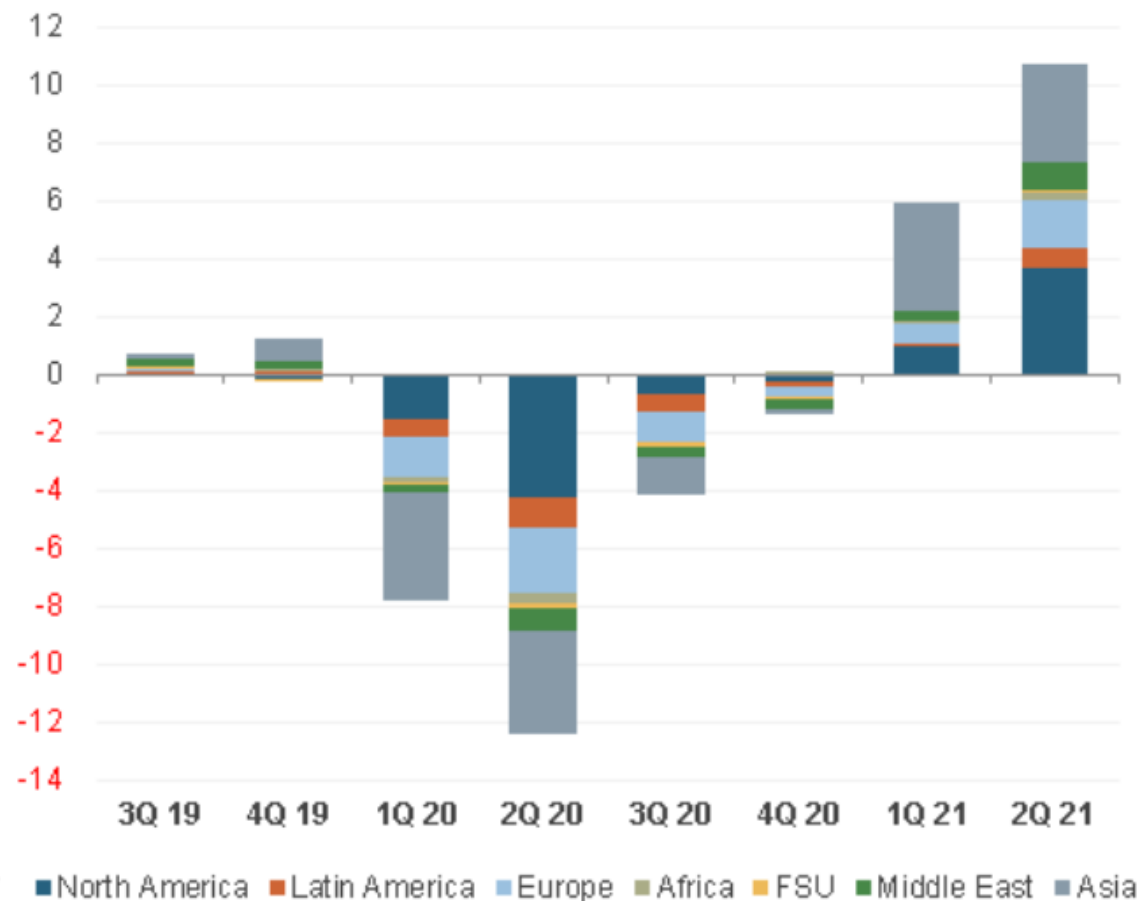
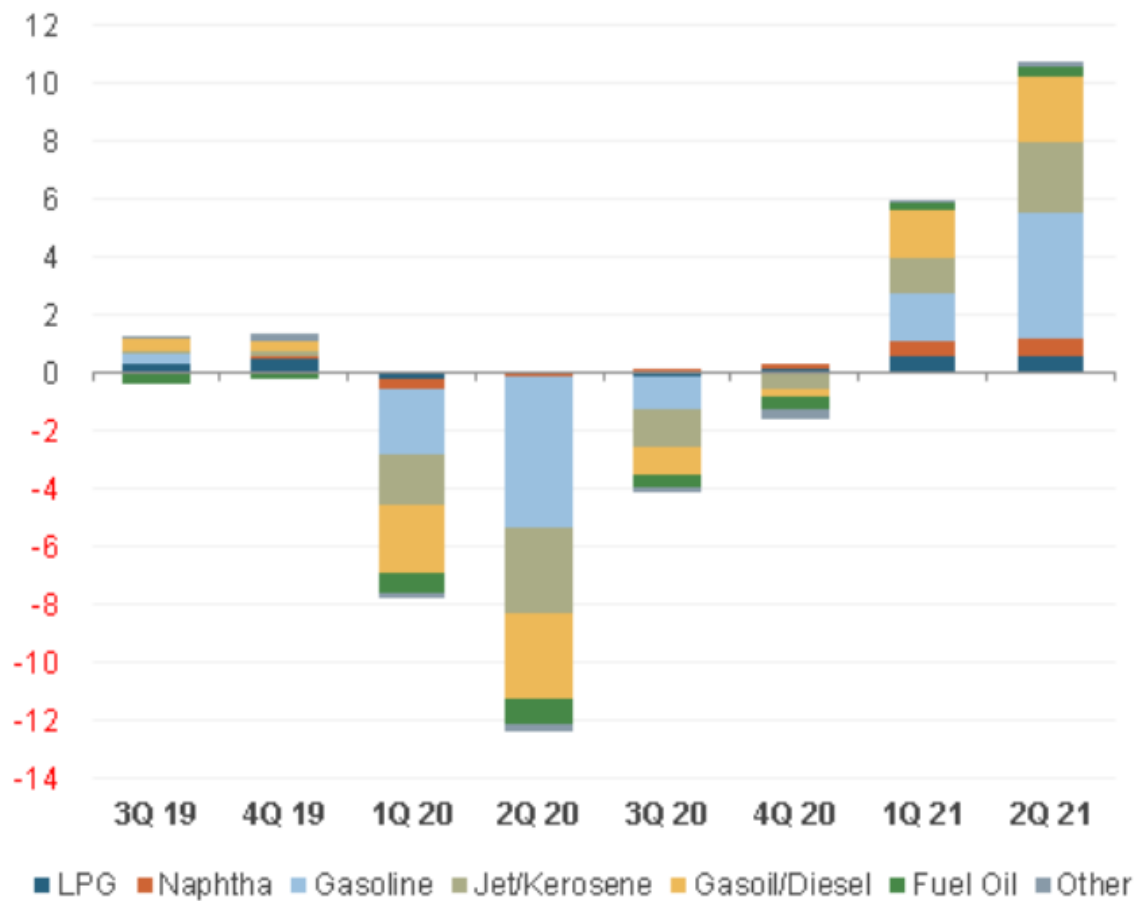


Bloomberg

# رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۰



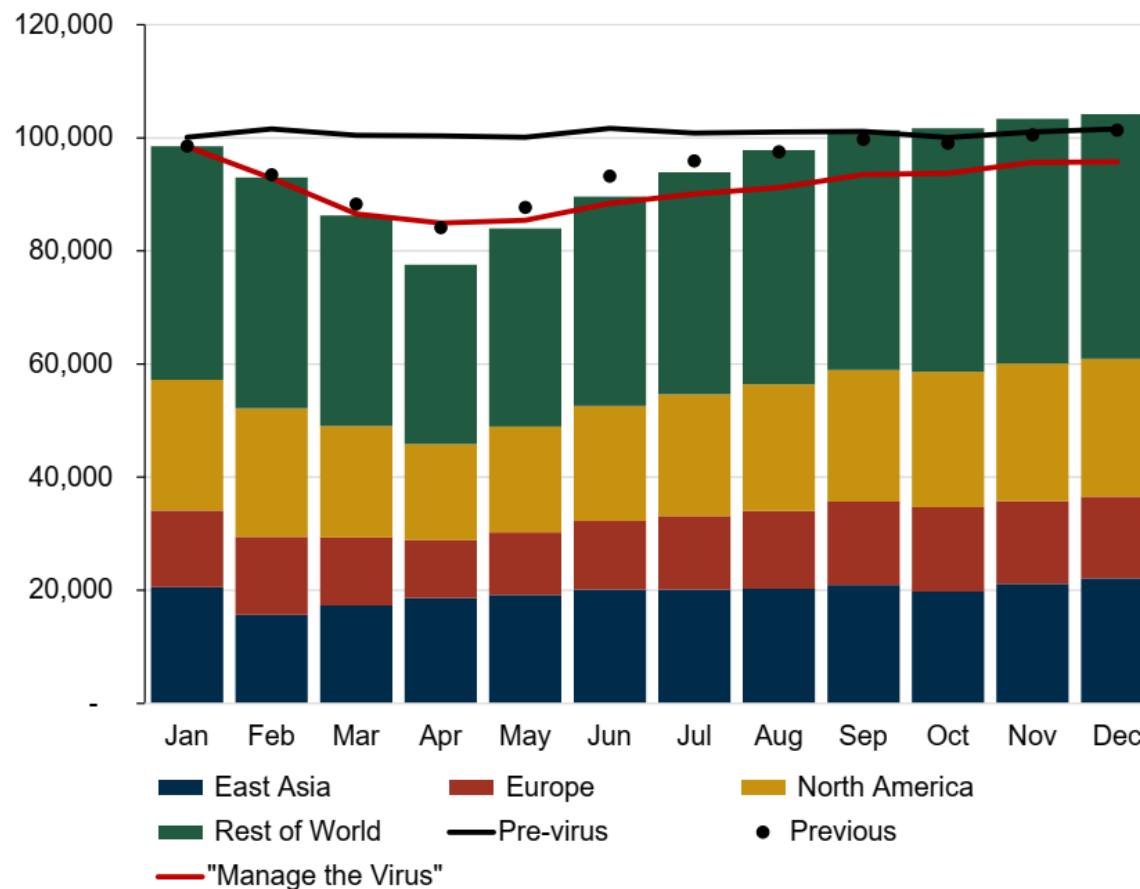
# رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۰



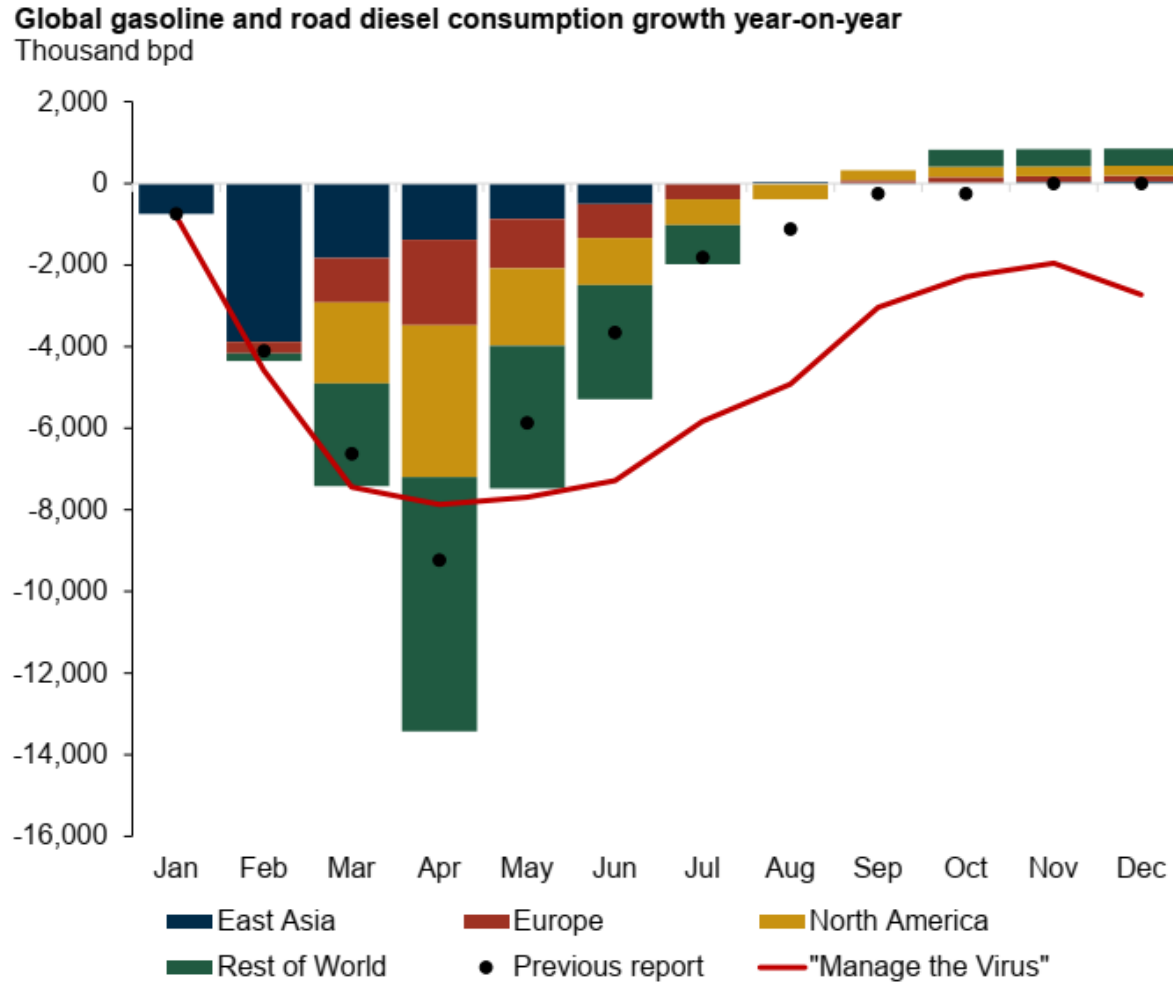
# تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۰

Global oil demand impact analysis Covid-19 – Effective Prevention Scenario

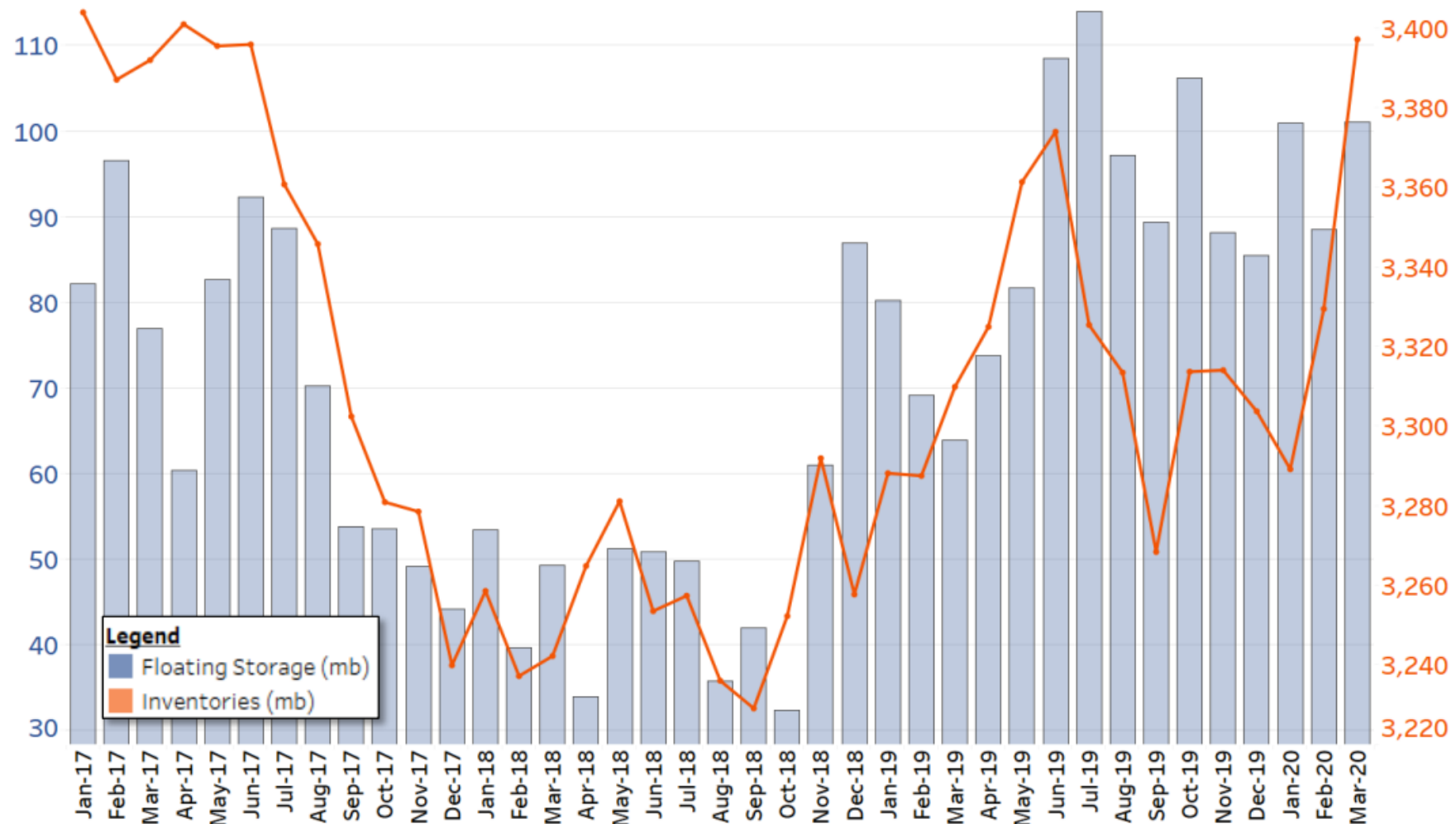
Thousand bpd



# رشد مصرف بنزین و گازوئیل در جاده‌ها



# نفت ذخیره‌شده در انبارها (۲۶ مارس)

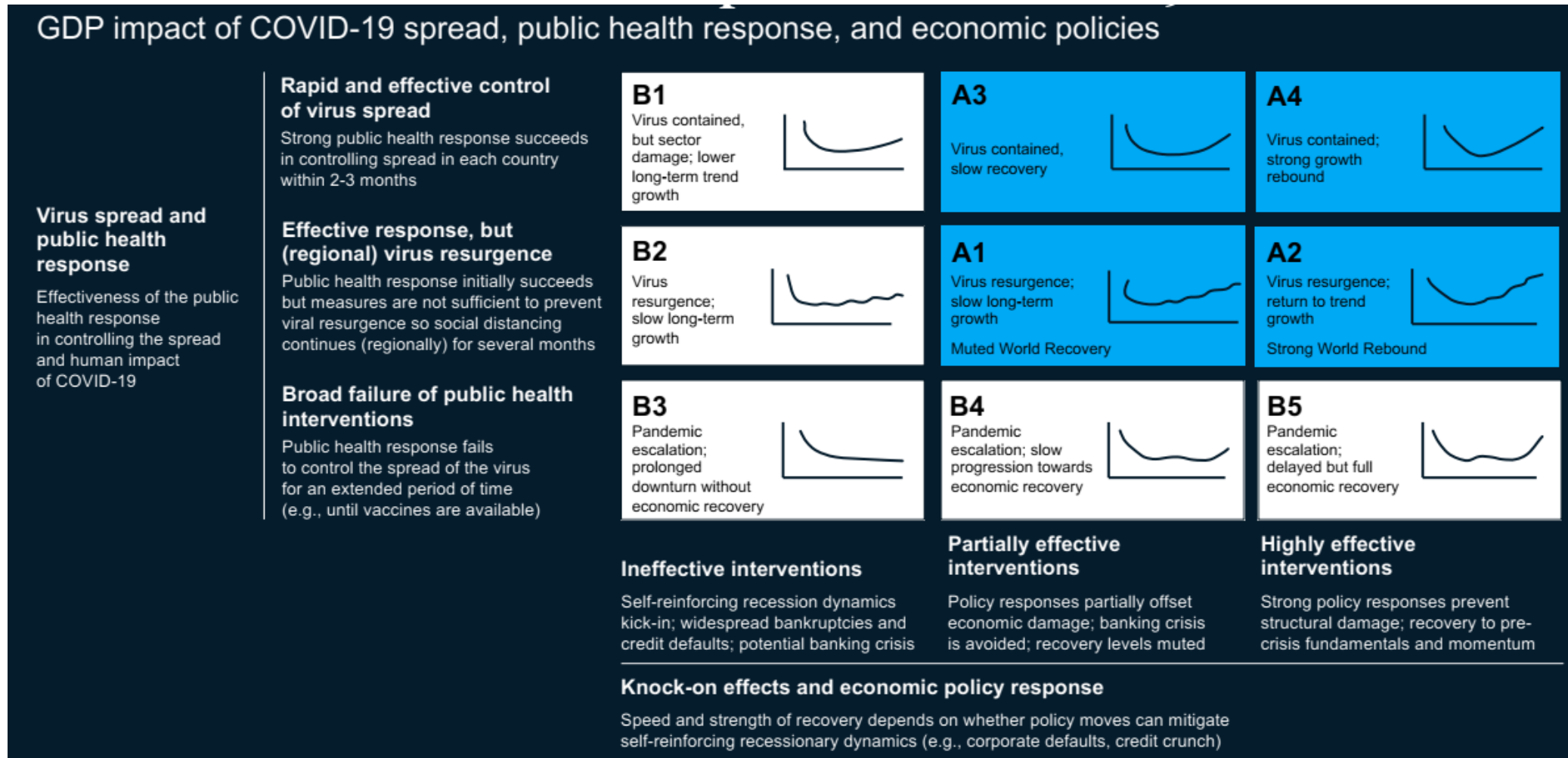




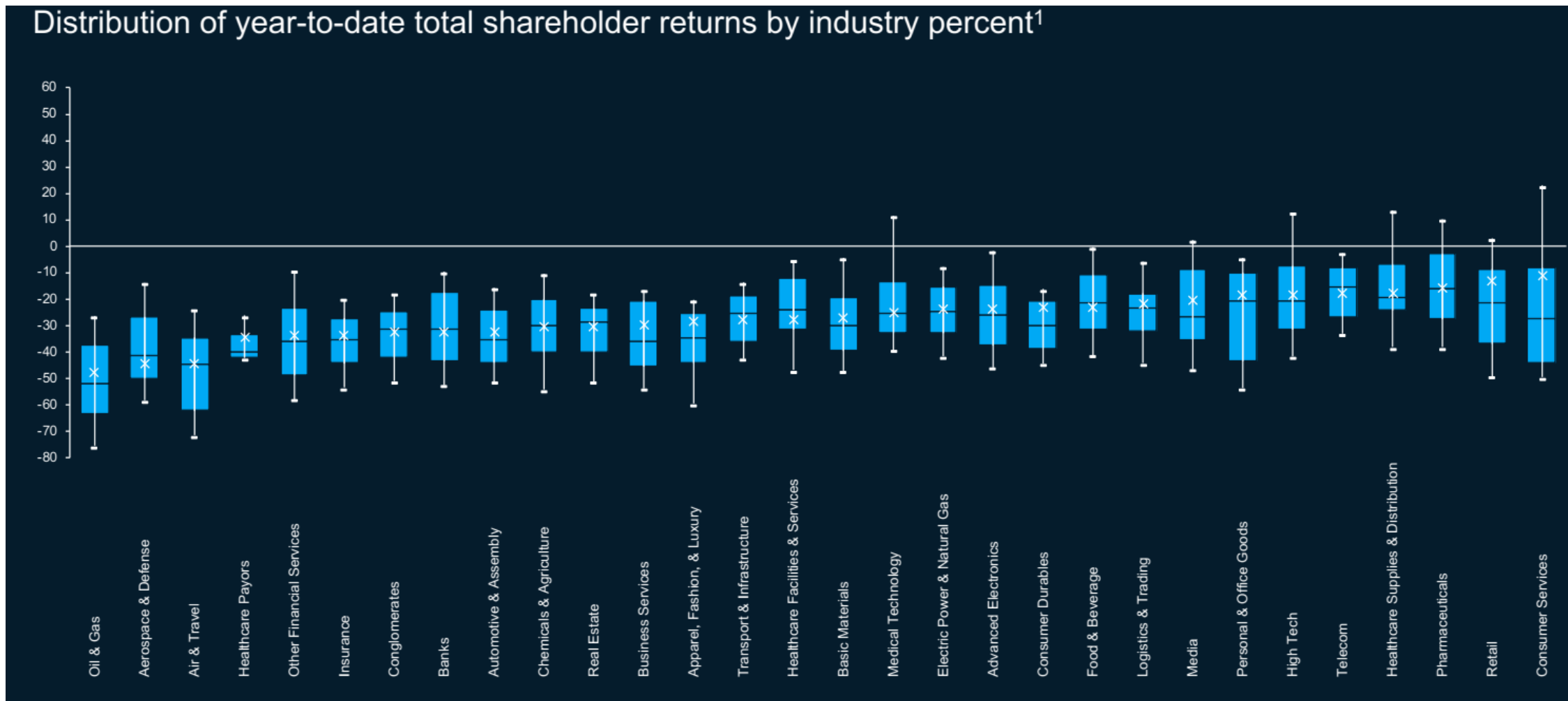
# نگاه استراتژیک



# گزارش مکینزی-۱: سناریوهای پیش رو



# گزارش مکینزی-۲: تاثیر کرونا بر کسب و کارها طی سه ماه نخست امسال



# گزارش مکینزی-۳: پنج مرحله در پاسخ‌گویی به بحران کرونا

1

## Resolve

Address the immediate challenges that COVID-19 represents to the institution's workforce, customers, technology, and business partners

2

## Resilience

Address near-term cash management challenges, and broader resiliency issues during virus-related shutdowns and economic knock-on effects

3

## Return

Create a detailed plan to return the business back to scale quickly, as the virus evolves and knock on effects become clearer

4

## Reimagination

Re-imagine the "next normal"—what a discontinuous shift looks like, and implications for how the institution should reinvent

5

## Reform

Be clear about how the regulatory and competitive environment in your industry may shift

# گزارش مکینزی-۴: گام‌های تاب‌آوری

**01**

## Identify and prioritize key risks

Identify and prioritize key macro, sector and company idiosyncratic risks based on exposure and impact

**02**

## Develop tailored scenarios

Develop company specific scenarios based on the range of outcomes of the highest priority risks

**03**

## Conduct stress testing of financials

Stress test the P&L, Balance Sheet, Statement of Cash Flows to assess and frame the potential gaps for planning

**04**

## Establish portfolio of interventions

Identify an end to end portfolio of interventions and trigger points

**05**

## Set up a cash war room / dashboard

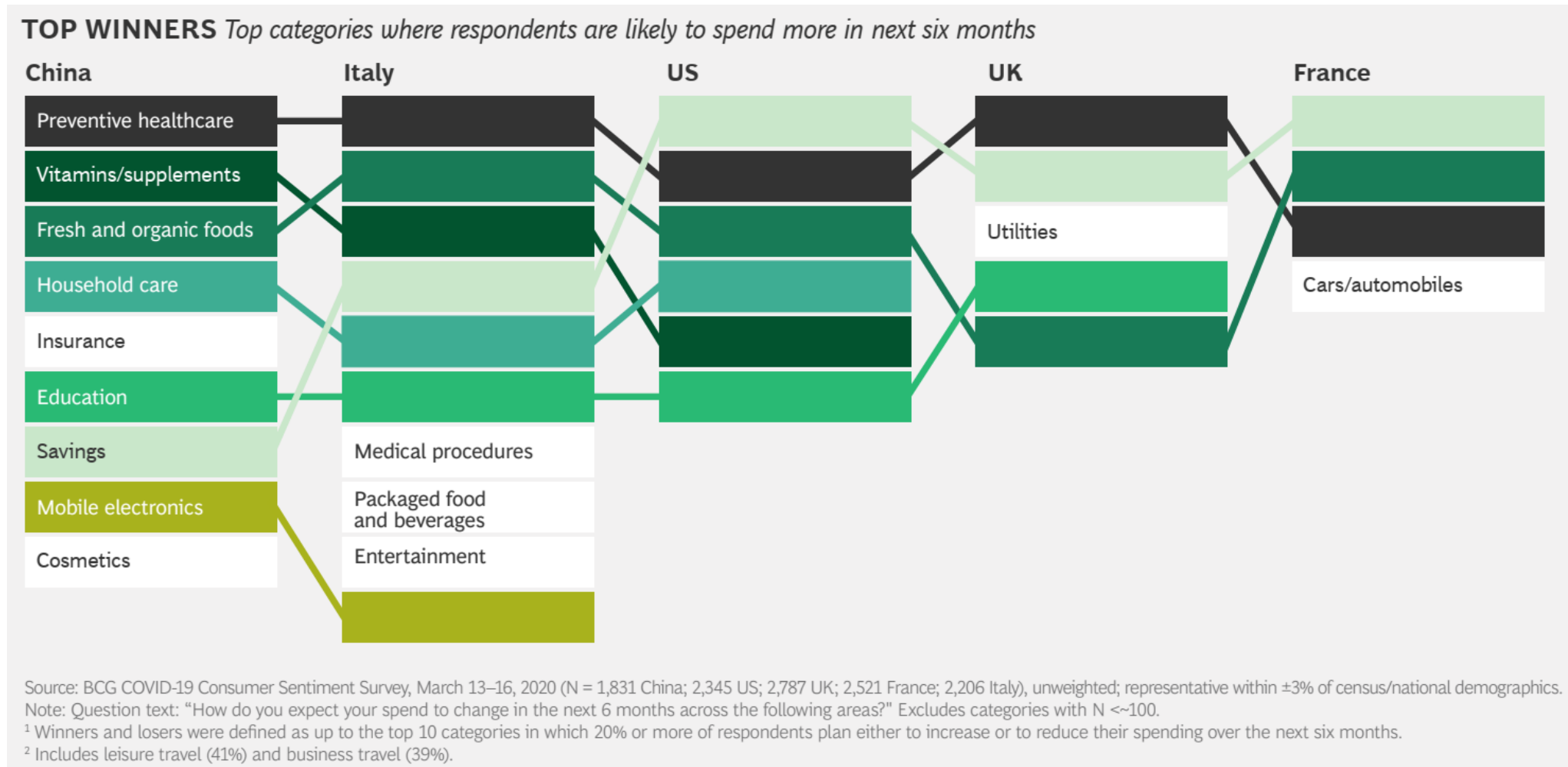
Improve cash transparency and implement tighter cash controls to mitigate downside scenarios

**06**

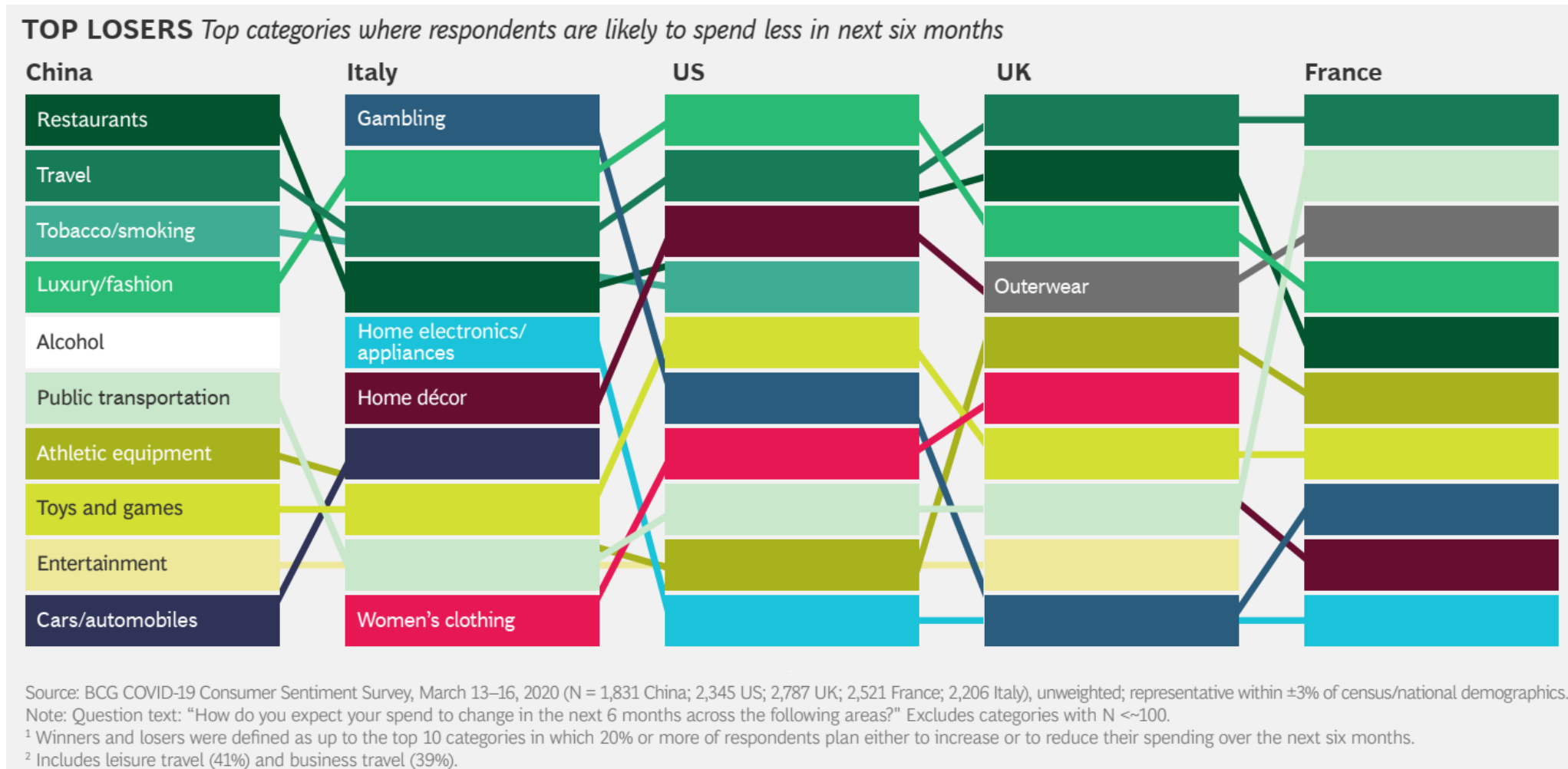
## Build the resilience dashboard

Build the dashboard of key leading indicators to monitor that can be dynamically updated

# گزارش BCG-۱: چشم‌انداز رشد مصرف



# گزارش BCG-۱: چشم انداز افت مصرف



1. COVID-19: Briefing materials - Global health and crisis response, March 25<sup>th</sup>, McKinsey & Co.
2. COVID-19 REPORT (4TH EDITION), April 1<sup>st</sup>, Rystad Energy
3. FGE reports, March
4. Corona Situation Reports, WHO
5. Oil is Broken, March 30<sup>th</sup>, Pareto Securities
6. COVID-19 Consumer Sentiment Snapshot #3: Turning the Tide, March 30<sup>th</sup>, BCG





EconomicsandOil



[raaminf@gmail.com](mailto:raaminf@gmail.com)



[www.linkedin.com/in/ramin-forouzandeh/](http://www.linkedin.com/in/ramin-forouzandeh/)