

2 FEBRUAR 2026

Hvad er nyt på oliemarkedet...

ALT HANDLER OM IRAN LIGE NU. USA'S PRÆSIDENT UDTALTE, AT IRAN ER "I SERIØSE SAMTALER" MED USA.

Disclaimer

Vores daglige briefing gives udelukkende til informationsformål og udgør ikke finansiel, investerings- eller rådgivende vejledning. Indholdet er baseret på offentligt tilgængelig information og bør ikke fortolkes som en anbefaling eller støtte til nogen specifik investering, strategi eller handlingsforløb. Selvom vi bestræber os på at give præcis og opdateret information, kan markedsvilkår og nyheder ændre sig hurtigt. Indholdet af den daglige briefing afspejler måske ikke altid de seneste udviklinger, og vi er ikke forpligtede til at opdatere eller revidere informationen. Vores daglige briefing er ikke beregnet til at skabe, og modtagelse af den udgør ikke, et klient-rådgiverforhold. Vi tilbyder ikke personlig økonomisk eller investeringsrådgivning gennem denne service.

Alt handler om Iran lige nu. Mens oliemarkederne fortsatte op fredag, er oliepriserne markant lavere her til morgen, efter at USA's præsident udtalte, at Iran er "i seriøse samtaler" med USA. Som ventet blev OPEC+ enige om at fastholde olieproduktionen uændret i marts. Her til morgen handles Brent-olie omkring 66,00.

Forfatter(e)



Jette Frydenlund Jorgensen
Head of sales and marketing

I de seneste dage og uger har alt kredset om Iran, idet oliemarkedet havde indregnet en betydelig geopolitisk risikopræmie relateret til Iran. Efter at både USA og Iran nu har signaleret villighed til dialog, fremstår den seneste udvikling som et skridt væk fra konfrontation. Det mindsker den geopolitisk risikopræmie, der blev bygget ind i priserne under sidste uges prisstigning, og har udløst markant lavere priser her til morgen.

Over weekenden udtalte USA's præsident, at USA og Iran er "i seriøse samtaler", få timer efter at Irans øverste sikkerhedsrådgiver, Ali Larijani, oplyste, at forberedelserne til forhandlinger er i gang. Derudover er meldinger om, at Irans Revolutionsgardes flådestyrker ikke har planer om at gennemføre skarpskydningsøvelser i Hormuzstrædet, et tegn på deeskalering, hvilket har haft en markant effekt på oliepriserne allerede. Markedet vurderer dog fortsat, at konflikten ikke er afsluttet. USA har i de seneste uger styrket sin militære tilstedeværelse i Mellemøsten og indført nye sanktioner rettet mod syv iranske statsborgere samt mindst én enhed.

I går blev OPEC+ enige om at fastholde olieproduktionen uændret i marts. I november besluttede gruppen at indefryse de planlagte produktionsstigninger fra januar til marts 2026 som følge af sæsonmæssigt svagere efterspørgsel. Det sker efter, at OPEC+ hævede produktionskvoterne med omkring 2,9 mio. tønder pr. dag fra april til december 2025.

USA's præsident Trump udtalte desuden over weekenden, at Indien vil købe venezuelansk olie, hvilket vil bidrage til at erstatte noget af den russiske olie, som verdens tredjestørste olieimportør ellers køber.

Den amerikanske dollar handlede højere fredag og fortsætter op her til morgen, efter at den tidligere centralbankdirektør Kevin Warsh er blevet udpeget som ny chef for den amerikanske centralbank efter et markant dollarfald i begyndelsen af sidste uge. Kevin Warsh overtager posten, når Jerome Powells periode som centralbankchef udløber i maj. Med udnævnelsen ventes centralbanken fortsat at bevare sin uafhængighed, da Warsh ikke opfattes som en person, der ukritisk vil følge USA's præsidents politiske linje.

Både centralbankens mere optimistiske tone og udmeldingen om den nye centralbankchef har understøttet dollaren. Markedet indregner i øjeblikket rentenedsættelser på i alt 50 basispoint i år, med den første nedsættelse på 25 basispoint sandsynligvis i juni.

Ud over de aftagende spændinger omkring Iran er fokus i dag rettet mod vækstsignaler. Kina har her til morgen offentliggjort sit indkøbschefindeks (PMI), som kom en smule bedre ud end ventet på 50,3. Senere i dag vil PMI-tal fra euroområdet og USA give de første indikationer af den økonomiske aktivitet ved årets begyndelse.