

# گزارش روزانه بازار نفت گاز پتروشیمی

IR OIL NEWS  
MARKET

تاریخ: 5 شهریور 1403



## نگرانی از تنش های خاورمیانه و کاهش احتمالی نرخ بهره آمریکا قیمت نفت را افزایش داد

قیمت نفت در آغاز معاملات روز دوشنبه به دلیل ترس از تشدید تنش های خاورمیانه که می تواند عرضه نفت منطقه را مختل کند، افزایش یافت، در حالی که کاهش احتمالی نرخ بهره آمریکا نیز چشم انداز رشد اقتصاد جهانی و تقاضای سوخت را افزایش داد.

بهای معاملات آتی نفت برنت با 37 سنت یا 0.5 درصد افزایش به 79.39 دلار در هر بشکه رسید در حالی که قیمت نفت خام آمریکا با 36 سنت یا 0.5 درصد افزایش به 75.19 دلار در هر بشکه رسید.

در یکی از بزرگترین درگیری ها در بیش از 10 ماه جنگ مرزی، حزب الله لبنان روز یکشنبه صدها موشک و پهپاد به سمت اسرائیل شلیک کرد، آن هم در شرایطی که ارتش اسرائیل اعلام کرد لبنان را با حدود 100 فروند هواپیمای جنگنده برای خنثی کردن یک حمله بزرگتر هدف قرار داده است.

این درگیری این نگرانی را ایجاد می کند که جنگ غزه به یک بحران بزرگ منطقه ای تبدیل شود.

IR OIL NEWS

هر دو شاخص نفتی در روز جمعه پس از تایید جروم پاول، رئیس فدرال رزرو آمریکا از آغاز قریب الوقوع کاهش نرخ بهره، بیش از 2 درصد رشد کردند.

تحلیلگران ANZ در یادداشتی گفتند: چشم انداز کاهش سیاست پولی، احساسات را در کل بازار کامودیتی جهان تقویت کرده است.

این تحلیلگران پیش بینی کردند که فدرال رزرو آمریکا نرخ بهره خود را در نشست های آینده به طور چشمگیری کاهش خواهد داد.

این بانک افزود، با این حال، قیمت نفت هفته گذشته کاهش یافت، زیرا چشم انداز ضعیف اقتصادهای بزرگ بر تقاضای سوخت تأثیر گذاشته است.

وزارت انرژی ایالات متحده روز جمعه اعلام کرد که نزدیک به 2.5 میلیون بشکه نفت برای کمک به پر کردن ذخایر استراتژیک نفت خریداری کرده است.

بیکر هیوز در گزارش هفتگی خود اعلام کرد که تعداد دکل های نفتی فعال ایالات متحده در هفته گذشته بدون تغییر بوده و به 483 رسید.

## کاهش قیمت ال ان جی در بازارهای آسیایی با افت چشم انداز تقاضا

قیمت ال ان جی در بازارهای آسیایی طی هفته گذشته در میان نشانه‌هایی مبنی بر اینکه تقاضای فصلی ممکن است به اوج خود رسیده باشد با کاهش روبرو شده است. به نظر می‌رسد رالی صعودی 5 ماهه قیمت ال ان جی با افت احتمالی تقاضا به پایان رسیده است.

قیمت نقدی LNG برای تحویل به شمال آسیا به 13.80 دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتانیا در هفته منتهی به 23 آگوست کاهش یافت که 2.1 درصد از بالاترین رقم هشت ماهه 14.10 دلار در هفته قبل کاهش داشت. این اولین باری بود که قیمت بنچمارک در چهار هفته گذشته کاهش می‌یابد، اگرچه هنوز 66.3 درصد بالاتر از پایین‌ترین قیمت سال جاری یعنی 8.30 دلار در ابتدای مارس است.

قیمت LNG آسیایی به دلیل تقاضای قوی خریداران مهم از جمله چین و ژاپن، در بحبوحه تابستان گرمتر از حد معمول شمال که تقاضای برق برای تهویه مطبوع را افزایش داده است، افزایش یافته است. بر اساس داده‌های گردآوری شده توسط تحلیلگران کالایی Kpler، واردات سوخت فوق سرد آسیا در مسیر رسیدن به بالاترین میزان هفت ماهه 25.03 میلیون تنی در ماه آگوست قرار دارد. این رقم از 23.86 میلیون تن در جولای بیشتر و همچنین بالاتر از 23.32 میلیون تن در آگوست سال گذشته است.

بیشتر این افزایش توسط چین، بزرگترین واردکننده LNG در جهان، انجام شده است که واردات آن در ماه اوت 6.94 میلیون تن برآورد شده است که بیشترین میزان از ژانویه و بالاتر از 5.91 میلیون تن در ژوئیه است.

03



در حالی که چین به دلیل هوای گرم شاهد افزایش تقاضای برق بوده است، تنها حجم کمی از LNG برای تولید برق استفاده می شود که بخش عمده آن از زغال سنگ، انرژی های تجدیدپذیر و هسته ای تامین می شود. در عوض، استفاده فزاینده چین از LNG در حمل و نقل است که باعث مصرف می شود، مشاوران Wood Mackenzie در گزارشی در ماه گذشته گفتند که فروش کامیون LNG "از زیر 10٪ افزایش یافته و به 30٪ از بازار در ماه های آخر سال 2023 رسیده است."

تقاضای LNG در ژاپن، واردکننده شماره 2 جهان، تحت تأثیر عوامل سنتی بیشتری مانند افزایش استفاده از تهویه مطبوع است. واردات ژاپن در ماه آگوست 5.83 میلیون تن برآورد شده است که بالاترین میزان در 5 ماه گذشته است و از 5.45 میلیون تن در ماه جولای افزایش یافته است.

کره جنوبی، سومین واردکننده بزرگ LNG، الگوی مشابهی را نشان می دهد، با واردات 3.86 میلیون تنی در ماه آگوست، بیشترین میزان از آوریل تاکنون و از 3.16 میلیون تن در جولای بیشتر بوده است.

## هند، تایلند

با این حال، نگاهی به خریداران آسیایی حساس تر به قیمت، الگوی متفاوتی را نشان می دهد، هند، چهارمین واردکننده بزرگ منطقه، پیش بینی می کند که واردات 2.09 میلیون تنی در ماه آگوست داشته باشد که پایین ترین میزان از آوریل است و 18 درصد کاهش نسبت به 2.56 میلیون تن در جولای کاهش خواهد داشت.

واردات LNG اوت تایلند برای اولین بار از آوریل به زیر 1 میلیون تن کاهش یافت و Kpler واردات LNG را 880000 تن برآورد کرد که از 1.04 میلیون تن در جولای کمتر بود.

این احتمال وجود دارد که قیمت‌های بالاتر واردات هند و تایلند را محدود کرده باشد، زیرا منابع بازار نشان می‌دهند که شرکت‌های یوتیلیتیدر هر دو کشور در هفته‌های اخیر در اعطای مناقصه‌های نقدی شکست خورده‌اند.

این نشان می‌دهد که قیمت‌های نقدی ممکن است برای جلب خریداران در آسیای جنوبی و جنوب شرقی دوباره به بازار کاهش یابد.

عامل دیگری که ممکن است منجر به کاهش قیمت‌های LNG در آسیا شود، ضعف مداوم تقاضا در اروپا است.

دومین قاره بزرگ از نظر واردات ال ان جی، در مسیر واردات 6.25 میلیون تنی در ماه اوت است که کمترین میزان واردات ماهانه در سه سال اخیر است و نسبت به 6.52 میلیون در جولای و 8.58 میلیون تن در آگوست سال گذشته کاهش یافته است.

تقاضای LNG در حال کاهش است زیرا ذخایر گاز طبیعی اتحادیه اروپا در هفته گذشته به 90 درصد هدف رسیده است، که 10 هفته جلوتر از هدف تعیین شده است.

## اختلاف نظر شدید جمهوریخواهان و دموکرات های آمریکایی در مورد انرژی

نظرسنجی مرکز تحقیقات پیو نشان داد که اختلاف حزبی قابل توجهی در مورد مسائل انرژی وجود دارد به طوری که دموکرات ها از منابع تجدیدپذیر و جمهوری خواهان از سوخت های فسیلی و انرژی هسته ای حمایت می کنند.

انرژی هسته ای کمترین شکاف حزبی را دارد و حدود دو سوم جمهوری خواهان و نیمی از دموکرات ها از گسترش آن حمایت می کنند. شکاف حزبی در سیاست های انرژی نامزدهای ریاست جمهوری 2024 منعکس شده است، با تمرکز دونالد ترامپ بر استقلال انرژی و سوخت های فسیلی و این در حالی است که کامالا هریس از انتقال به انرژی پاک حمایت می کند.

مسائل انرژی و آب و هوا مدت ها است که نقطه اختلاف در سیاست آمریکا بوده است، به طوری که دموکرات ها عموماً به سرمایه گذاری در منابع انرژی تجدیدپذیر اعتقاد دارند در حالی که جمهوری خواهان بیشتر از گسترش تولید انرژی، از جمله استفاده از سوخت های فسیلی و انرژی هسته ای حمایت می کنند.

این آمارها از نظرسنجی مرکز تحقیقات پیو از بیش از 8500 بزرگسال آمریکایی که در ماه می 2024 انجام شد، به دست آمده است.

## دموکرات ها و جمهوری خواهان از کدام منابع انرژی حمایت می کنند؟

انرژی هسته ای کمترین شکاف حزبی را در بین هر منبع انرژی دارد (18 درصد). حدود دو سوم جمهوری خواهان در مقایسه با نیمی از دموکرات ها از گسترش انرژی هسته ای حمایت می کنند.

در مجموع، 56 درصد از بزرگسالان آمریکایی مورد بررسی از گسترش انرژی هسته ای در آمریکا حمایت می کنند. دموکرات ها در مقایسه با جمهوری خواهان از گسترش منابع انرژی تجدیدپذیر مانند خورشید و باد حمایت بیشتری می کنند، در حالی که جمهوری خواهان بیشتر از سوخت های فسیلی مانند نفت و زغال سنگ حمایت می کنند.

استخراج زغال سنگ بیشترین شکاف حزبی را با 48 درصد دارد و تنها 16 درصد از دموکرات ها از توسعه زغال سنگ در مقایسه با 64 درصد جمهوری خواهان حمایت می کنند.

## سیاست های انرژی نامزدهای ریاست جمهوری ایالات متحده در سال 2024

نامزد جمهوری خواه ریاست جمهوری و رئیس جمهور سابق دونالد ترامپ قول داده است که مجوزهای سریع برای نیروگاه های هسته ای صادر کند و در عین حال بر استقلال انرژی و توقف تورم مبتنی بر انرژی از طریق افزایش مصرف سوخت فسیلی تمرکز کند.

کامالا هریس، نامزد دموکرات و معاون رئیس جمهور کنونی، از لحاظ تاریخی از حامیان جدی انتقال به سوی انرژی پاک بوده است و زمانی که سناتور بود، یکی از حامیان اولیه طرح سبز نیو دیل بود.



## کاهش ذخایر جهانی نفت همزمان با نزدیک شدن به تصمیم مهم اوپک پلاس

ذخایر جهانی نفت، به ویژه در ایالات متحده، به میزان قابل توجهی کاهش یافته و به پایین ترین سطح خود در نزدیک به دو سال گذشته رسیده است. با وجود کاهش ذخایر، پیش بینی های تقاضای نفت به دلیل بهبود ضعیف تر از حد انتظار فعالیت های تولیدی و حمل و نقل جهانی به سمت پایین بازنگری شده است.

اوپک پلاس باید تصمیم بگیرد که آیا به افزایش تولید برنامه ریزی شده ادامه دهد یا سطح تولید فعلی را حفظ کند و نیاز به حمایت از قیمت ها را با خطر عرضه بیش از حد در بازار در میان تقاضای نامشخص متعادل کند.

در حالی که اوپک پلاس برای نشست بعدی خود آماده می شود، این گروه خود را بر سر دوراهی می بیند که پتانسیل آن را دارد که بازارهای جهانی نفت را تحت تاثیر قرار دهد.

با نزدیک شدن به پاییز، تصمیمات کلیدی در مورد ادامه افزایش تولید برنامه ریزی شده یا حفظ سطح تولید فعلی در حال انجام است. پس زمینه این تصمیم ترکیبی بی ثبات از شرایط نامشخص اقتصاد جهانی، پیش بینی های نوسان تقاضای نفت، و کاهش ذخایر نفت، به ویژه در ایالات متحده است

## ذخایر جهانی نفت کاهش یافته است

یکی از عوامل مهمی که بر تصمیم آتی اوپک پلاس تأثیر می گذارد، وضعیت فعلی ذخایر جهانی نفت است.

جان کمپ، تحلیلگر رویتر اخیراً نوشت: داده های سازمان همکاری و توسعه اقتصادی (OECD) نشان می دهد که ذخایر تجاری نفت خام و محصولات پالایش شده در اقتصادهای پیشرفته به طور قابل توجهی کمتر از میانگین فصلی ده ساله در ژوئن بوده است.

این ذخایر 120 میلیون بشکه یا 4 درصد کمتر از میانگین 10 ساله بود که بیشترین کسری نفت را در نزدیک به دو سال گذشته نشان می دهد در ایالات متحده، این وضعیت آشکارتر است. ذخایر نفت خام ایالات متحده طی چند هفته گذشته در مسیر نزولی قرار داشته است و در ماه های جولای و آگوست کاهش شدیدی مشاهده شد.

بر اساس گزارش اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده (EIA)، ذخایر نفت خام این کشور طی هشت هفته تا 16 آگوست 34.6 میلیون بشکه کاهش یافت که دومین کاهش فصلی بزرگ در دهه گذشته است.

بخش اعظم این کاهش در منطقه ساحل خلیج آمریکا، مرکز حیاتی برای بازارهای جهانی نفت رخ داده است، جایی که ذخایر نفت 25 میلیون بشکه کاهش یافته است که بسیار بالاتر از میانگین نرخ تخلیه در این دوره است.

## نگرانی های تقاضا و عدم اطمینان اقتصادی

با وجود کاهش سطح موجودی ها، پیش بینی تقاضا همچنان یک نگرانی قابل توجه است.

آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) اخیراً پیش‌بینی رشد تقاضای جهانی نفت در سال 2025 را به سمت پایین اصلاح و به بهبود ضعیف‌تر از حد انتظار در فعالیت‌های تولید و حمل‌ونقل جهانی اشاره کرد.

در حالی که برخی از ناظران بازار پیش‌بینی می‌کنند که بانک‌های مرکزی، از جمله فدرال رزرو ایالات متحده، ممکن است نرخ‌های بهره را برای تحریک رشد اقتصادی کاهش دهند، زمان و تأثیر چنین اقداماتی نامشخص است.

اوپک پلاس باید این عوامل را به دقت بسنجید و در مورد افزایش تولید تصمیم بگیرد که آیا می‌تواند عدم تعادل عرضه و تقاضا را تشدید کند و منجر به کاهش بیشتر قیمت نفت شود.

## یک معضل استراتژیک

صمیمی که اوپک پلاس با آن روبه رو است، فقط در مورد متعادل کردن عرضه و تقاضا نیست. چالش مهم اوپک پلاس، حفظ سهم بازار و انسجام درون گروهی است.

عربستان سعودی و متحدانش در حال اجرای چندین کاهش تولید هستند که از اواخر سال 2022 آغاز شده است تا ذخایر مازاد را تخلیه کرده و قیمت ها را حمایت کنند

این کاهش تولیدات تا حدی موفقیت آمیز بوده است، اما این گروه اکنون با این چالش مواجه است که آیا آنها را طبق برنامه ریزی شده تمدید کند تا از افزایش مجدد موجودی ها جلوگیری کند. یکی از نگرانی های اصلی، از دست دادن احتمالی سهم بازار در برابر تولیدکنندگان غیراوپک است.

ایالات متحده، کانادا، برزیل و گویان همگی تولید خود را افزایش داده اند و در صورتی که این گروه تصمیم بگیرد از افزایش تولید خودداری کند، تهدیدی رقابتی برای اوپک پلاس محسوب می شود.

علاوه بر این، این خطر وجود دارد که برخی از اعضای اوپک پلاس تعهدات خود را بشکنند و تولید را به طور یک جانبه افزایش دهند و تلاش های این گروه برای مدیریت عرضه را پیچیده تر کند.

**IROILMARKET**

**IR OIL**  
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

**0933 781 3003**

**IROILMARKET.COM**

**IROILB2B.COM**