

گزارش روزانه بازار نفت گاز پتروشیمی

IR OIL NEWS
MARKET

تاریخ: 3 آذر 1403



جهش 1 درصدی قیمت نفت؛ رکورد دو هفته‌ای با تشدید درگیری‌های اوکراین

روز جمعه، قیمت نفت حدود ۱ درصد افزایش یافت و به بالاترین سطح خود در دو هفته اخیر رسید. تشدید جنگ در اوکراین این هفته، ریسک ژئوپلیتیکی بازار را افزایش داده است.

قیمت نفت خام برنت با افزایش ۹۴ سنتی (معادل ۱.۳ درصد)، به ۷۵.۱۷ دلار در هر بشکه رسید. نفت خام وست تگزاس اینترمدیت (WTI) آمریکا نیز با ۱.۱۴ دلار افزایش (معادل ۱.۶ درصد)، در ۷۱.۲۴ دلار در هر بشکه تثبیت شد.

هر دو شاخص اصلی نفت خام حدود ۶ درصد در طول هفته رشد کردند و به بالاترین سطح خود از ۷ نوامبر رسیدند.

این رشد همزمان با تشدید حملات روسیه در اوکراین پس از آن رخ داد که بریتانیا و ایالات متحده به کی‌یف اجازه دادند تا با موشک‌های خود به خاک روسیه حمله کند.

IR OIL NEWS
MARKET

چشم انداز 2025 گلدمن ساکس: رشد قیمت نفت یا سقوط؟

قیمت نفت برنت در سال جاری در مسیر میانگین حدود 80 دلار در هر بشکه قرار دارد، اما به محدوده پایین تا میانه 70 دلار کاهش یافته است.

این کاهش به دلیل کسری سال 2024 و عدم قطعیت‌های ژئوپلیتیکی رخ داده است. این موضوع نشان‌دهنده اعتماد بازار به مازاد بزرگ در سال 2025 است که باعث کاهش ارزش‌گذاری‌ها شده است.

سناریوی اصلی ما این است که نفت برنت در بازه 70 تا 85 دلار باقی بماند، به طوری که ظرفیت مازاد بالا، افزایش قیمت را محدود می‌کند و انعطاف‌پذیری قیمتی اوپک و عرضه شیل، کاهش قیمت را محدود می‌سازد. با این حال، خطرات نوسان قیمت در حال افزایش است.

پیش‌بینی می‌کنیم میانگین قیمت برنت در سال 2025 حدود 76 دلار در هر بشکه باشد. این افزایش اندک در قیمت، ناشی از بازگشت ارزش‌گذاری‌های پایین و ذخیره‌سازی استراتژیک است که اثر منفی مازاد اندک را خنثی می‌کند.

مازاد 0.4 میلیون بشکه‌ای روزانه در سال 2025، نشان‌دهنده رشد قوی عرضه از آمریکا و افزایش تولید اوپک در سه ماه ابتدایی سال است که از تقاضای پایدار فراتر می‌رود. پیش‌بینی می‌کنیم قیمت برنت در سال 2026 با مازاد 0.9 میلیون بشکه‌ای روزانه به 71 دلار کاهش یابد.

در کوتاه‌مدت، خطرات افزایش قیمت وجود دارد و ممکن است قیمت برنت در نیمه اول سال 2025 به میانه 80 دلار برسد، به‌ویژه اگر عرضه ایران در پی تحریم‌های سخت‌تر تا 1 میلیون بشکه در روز کاهش یابد. با این حال، در میان‌مدت، خطرات قیمت به دلیل ظرفیت مازاد بالا به سمت کاهش متمایل هستند.

پیش‌بینی می‌کنیم قیمت برنت در سال 2026 در سناریوی اعمال تعرفه‌های 10 درصدی جهانی یا افزایش تولید اوپک به 60 دلار در هر بشکه برسد.

اگرچه ظرفیت مازاد تولید نفت زیاد است، انتظار داریم که ظرفیت پالایشی محدود باقی بماند و حاشیه‌های سود بنزین و گازوئیل بهبود یابد.

در بلندمدت، پیش‌بینی می‌کنیم تقاضای نفت تا یک دهه دیگر رشد کند، زیرا تقاضای انرژی در بازارهای نوظهور با رشد تولید ناخالص داخلی افزایش می‌یابد و کربن‌زدایی سفرهای هوایی و محصولات پتروشیمی همچنان چالش‌برانگیز خواهد بود.

افت مداوم حفاری نفت و گاز آمریکا همزمان با صعود قیمت‌ها در سایه تنش‌های جهانی

طبق گزارش بیکر هیوز، تعداد کل دکل‌ها برای دومین هفته متوالی یک واحد کاهش یافت و به مجموع 583 دکل رسید، که تقریباً 7 درصد کمتر از همین زمان در سال گذشته است.

تعداد دکل‌های حفاری نفت این هفته یک واحد افزایش یافت و به 479 رسید، اما همچنان 26 دکل کمتر از همین زمان در سال گذشته است.

در مقابل، تعداد دکل‌های حفاری گاز دو واحد کاهش یافت و به 99 رسید، که 17 دکل کمتر از سال گذشته است. تعداد دکل‌های متفرقه ثابت و بدون تغییر در عدد 5 باقی ماند.

بر اساس داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA)، در همین حال، تولید نفت خام آمریکا به 13.201 میلیون بشکه در روز کاهش یافت، که پایین‌ترین میزان از ابتدای تابستان امسال است.

این کاهش پس از ثبت بالاترین سطح تولید تاریخ در هفته منتهی به 11 اکتبر رخ داد.

کاهش سرمایه‌گذاری غول‌های نفتی در انرژی‌های تجدیدپذیر و افزایش تمرکز بر سوخت‌های زیستی

شرکت‌های بزرگ نفتی اروپایی در حال کاهش سرمایه‌گذاری در پروژه‌های انرژی تجدیدپذیر هستند.

این تصمیم پس از مواجهه با بازدهی پایین و هزینه‌های سرسام‌آور اتخاذ شده و آن‌ها را به سمت معاملات سودآورتر سوق داده است.

شرکت BP تاکنون ۱۸ پروژه هیدروژنی بالقوه را متوقف کرده و قصد دارد چندین عملیات بادی و خورشیدی موجود را واگذار کند.

به‌طور مشابه، شرکت شل نیز هدف کاهش کربن خود تا سال ۲۰۳۰ را کاهش داده است و اکنون تنها شرکت توتال انرژی به تعهدات اولیه خود پایبند مانده است.

در پایان سال ۲۰۲۳، شرکت‌های BP و شل به ترتیب دارای ۲.۷ گیگاوات و ۳.۲ گیگاوات ظرفیت عملیاتی انرژی تجدیدپذیر بودند، اما ظرفیت بالقوه آن‌ها به ترتیب به ۵۸.۳ گیگاوات و ۳۴.۶ گیگاوات می‌رسید که نشان‌دهنده واگذاری‌های گسترده در آینده است.

شرکت Equinor نروژ این هفته اعلام کرد که ۲۰ درصد از کارکنان بخش انرژی تجدیدپذیر خود را کاهش می‌دهد و در سال‌های آینده با پروژه‌های کمتری در این حوزه درگیر خواهد شد.

در حالی که سرمایه‌گذاری در تجدیدپذیرها کاهش می‌یابد، سوخت‌های زیستی به اولویت بعدی غول‌های نفتی تبدیل می‌شوند.

در تضاد با پروژه‌های انرژی تجدیدپذیر زیان‌ده، سبد پروژه‌های سوخت‌های زیستی شرکت‌های نفتی به رشد خود ادامه می‌دهد، به طوری که شش غول بزرگ نفتی جهان در مجموع در حال توسعه ۴۳ پروژه سوخت زیستی هستند.

IROIL
MARKET NEWS

IROILMARKET

IR OIL
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

0933 781 3003

IROILMARKET.COM

IROILB2B.COM