

گزارش روزانه بازار نفت گاز پتروشیمی

IR OIL NEWS
MARKET

تاریخ: 10 آذر 1403



افت قیمت نفت؛ کاهش تنش‌های خاورمیانه و چشم‌انداز مزاد عرضه در ۲۰۲۵

قیمت نفت در روز جمعه اندکی کاهش یافت و با افت هفتگی بیش از ۳٪ همراه شد. این کاهش ناشی از کاهش نگرانی‌ها درباره ریسک‌های عرضه ناشی از درگیری اسرائیل و حزب‌الله و احتمال افزایش عرضه در سال ۲۰۲۵ بود، حتی با وجود انتظار برای تمدید کاهش تولید توسط اوپک پلاس.

قیمت نفت برنت با ۳۴ سنت یا ۰.۴۶٪ کاهش، به ۷۲.۹۴ دلار در هر بشکه رسید. قیمت نفت وست تگزاس اینترمدیت (WTI) آمریکا نیز با ۷۲ سنت یا ۱.۰۵٪ کاهش، به ۶۸ دلار در هر بشکه رسید.

IR OIL MARKET NEWS

این کاهش نسبت به قیمت بسته شدن آخرین معاملات پیش از تعطیلات روز پنجشنبه است. در طول هفته، قیمت برنت ۳.۱٪ و نفت وست تگزاس ۴.۸٪ کاهش یافتند.

خبرگزاری رسمی لبنان گزارش داد که روز جمعه چهار تانک اسرائیلی وارد یک روستای مرزی لبنان شدند. آتش‌بسی که از روز چهارشنبه برقرار شد، باعث کاهش ریسک عرضه و در نتیجه کاهش قیمت نفت شد، اگرچه هر دو طرف اتهاماتی مبنی بر نقض این آتش‌بس را مطرح کردند.

با این حال، درگیری در خاورمیانه عرضه نفت را مختل نکرده و پیش‌بینی می‌شود که در سال ۲۰۲۵ عرضه بیشتری در دسترس باشد. آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) چشم‌انداز مازاد عرضه‌ای بیش از ۱ میلیون بشکه در روز (بیش از ۱٪ از تولید جهانی) را پیش‌بینی کرده است.

تاماس وارگا از کارگزار نفت PVM گفت: «تصویر به‌روز شده نشان می‌دهد که سال آینده بازار نفت نسبت به امسال متعادل‌تر خواهد بود و قیمت نفت به طور میانگین کمتر از سطح سال ۲۰۲۴ خواهد بود.»

گروه اوپک پلاس نشست سیاست‌گذاری بعدی خود را از اول دسامبر به پنجم دسامبر موکول کرده است. انتظار می‌رود اوپک پلاس در این نشست تصمیمی درباره تمدید کاهش تولید بگیرد.

اولی هانسن، تحلیلگر بانک ساکسو، گفت: «پس از دو بار به تعویق افتادن نشست، این گروه باید ریسک کاهش بیشتر قیمت را در میان انتشار بشکه‌های فعلی غیرضروری در نظر بگیرد، به‌ویژه به دلیل پیش‌بینی تولید قوی از تولیدکنندگان غیر اوپک پلاس در سال آینده که ممکن است منجر به مازاد نفت شود.»

طبق نظرسنجی رویترز از ۴۱ تحلیلگر، قیمت برنت می‌تواند به طور میانگین ۷۴.۵۳ دلار در هر بشکه در سال ۲۰۲۵ باشد. این هفتمین بازنگری نزولی ماهانه متوالی در این نظرسنجی بود.

تحلیل بازار گاز طبیعی

معاملات آتی گاز طبیعی آمریکا با قیمت ۳.۳ دلار به ازای هر میلیون بی‌تی‌یو معامله شدند، در حالی که بازارها چشم‌انداز عرضه گاز در آمریکا را ارزیابی می‌کردند.

گزارش اخیر اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) نشان داد که شرکت‌های تأسیساتی در هفته منتهی به ۲۲ نوامبر ۳ میلیارد فوت مکعب گاز طبیعی از ذخایر برداشت کرده‌اند. این رقم تقریباً مطابق با انتظارات بازار بود که بین یک افزایش اندک و یک کاهش اندک متغیر بود.

این نتیجه ضمن تأیید آغاز فصل برداشت، بسیار کمتر از میانگین ۵ ساله کاهش ۳۰ میلیارد فوت مکعبی برای همان هفته بود. این موضوع به نوبه خود، همراه با پیش‌بینی‌هایی مبنی بر اینکه موج سرمای آتی در آمریکا ممکن است در اواخر دسامبر به هوای معتدل تبدیل شود، فشار بیشتری بر قیمت‌ها وارد کرد.

با این حال، تقاضای صادرات در ماه نوامبر قوی باقی ماند که ناشی از آمادگی اروپا و آسیا برای فصل گرمایش زمستانی بود. برای پاسخگویی به این تقاضا، تولید گاز آمریکا افزایش یافته و روز سه‌شنبه نسبت به میانگین ۳۰ روزه، ۱.۵ میلیارد فوت مکعب در روز رشد داشته است.

تحلیل بازار بنزین

معاملات آتی بنزین در آمریکا به ۱.۹۳۳ دلار در هر گالن کاهش یافتند، که پایین‌ترین سطح از ماه سپتامبر تاکنون است. این کاهش پس از انتشار داده‌هایی بود که نشان‌دهنده افزایش قابل‌توجه موجودی‌های بنزین است.

بر اساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA)، ذخایر بنزین در هفته گذشته با ۳.۳ میلیون بشکه افزایش به ۲۱۲.۲ میلیون بشکه رسید، برخلاف انتظارات بازار که کاهش جزئی ۴۶,۰۰۰ بشکه‌ای را پیش‌بینی کرده بود.

IR OIL MARKET NEWS

این افزایش فشار بیشتری بر بازار ضعیف بنزین وارد کرد که پیش‌تر تحت تأثیر کاهش قیمت نفت قرار گرفته بود. بازارهای نفت به توافق آتش‌بسی واکنش نشان دادند که میان اسرائیل و حزب‌الله با میانجی‌گری آمریکا و فرانسه به دست آمد و از روز چهارشنبه اجرایی شد.

اکنون توجه‌ها به نشست روز یکشنبه اوپک پلاس معطوف شده است، جایی که گزارش‌ها حاکی از آن است که اعضا در حال بررسی تأخیر در افزایش برنامه‌ریزی‌شده تولید هستند تا نگرانی‌های مربوط به مازاد عرضه را برطرف کنند.

لغو ممنوعیت صادرات بنزین روسیه برای تولیدکنندگان و استمرار محدودیت‌ها برای سایر صادرکنندگان

دولت روسیه ممنوعیت موقتی صادرات بیشتر بنزین‌هایی که توسط تولیدکنندگان تأمین می‌شود را لغو کرد، در حالی که محدودیت‌ها برای سایر صادرکنندگان، مانند بازرگانان مستقل و دلان، تا 31 ژانویه 2025 ادامه خواهد یافت.

ممنوعیت اولیه صادرات بنزین قرار بود تا پایان سال جاری به پایان برسد. این ممنوعیت شامل تأمین سوخت برای اتحادیه اقتصادی اوراسیا تحت رهبری مسکو، برخی از کشورهای شوروی و کشورهایمانند مغولستان که با روسیه توافقات دولتی در زمینه تأمین سوخت دارند، نمی‌شود.

بزرگ‌ترین تولیدکنندگان بنزین در روسیه شامل پالایشگاه‌های گازپروم نفت، لوک‌اویل و روس‌نفت هستند. در سال 2023، روسیه 43.9 میلیون تن بنزین تولید کرد و حدود 5.76 میلیون تن از آن را صادر کرد که معادل 13 درصد از تولید این کشور است.

بزرگ‌ترین واردکنندگان بنزین روسیه عمدتاً کشورهای آفریقایی هستند که شامل نیجریه، لیبی، تونس و امارات متحده عربی می‌شوند.

چالش‌های مالی روس‌نفت: تعویق نوسازی پالایشگاه‌ها

روس‌نفت، بزرگ‌ترین تولیدکننده نفت روسیه، روز جمعه اعلام کرد که ممکن است به دلیل نرخ‌های بهره بالا و مالیات‌ها، نوسازی پالایشگاه‌های خود را به تعویق بیندازد. سود نه ماهه این شرکت در مقایسه با سال گذشته 13.9 درصد کاهش یافت و به 926 میلیارد روبل (معادل 8.7 میلیارد دلار) رسید.

منابع صنعتی به رویترز گفته‌اند که حداقل سه پالایشگاه روسی، از جمله پالایشگاه توایسه متعلق به روس‌نفت، مجبور به توقف فرآیند یا کاهش میزان تولید خود به دلیل زیان‌های مالی ناشی از محدودیت‌های صادرات، افزایش قیمت نفت خام و هزینه‌های بالای استقراض شده‌اند.

برای حفظ منافع سهامداران و جلوگیری از ضررها، روس‌نفت در حال بررسی نیاز به تعویق پروژه‌های نوسازی پالایشگاه‌ها است. در عین حال، تأمین نیاز داخلی به محصولات نفتی باکیفیت همچنان در اولویت قرار دارد.

این شرکت گفت که تولید نفت و میعانات گازی آن از ژانویه تا سپتامبر به 138.3 میلیون تن رسید که معادل 3.753 میلیون بشکه در روز است. روس‌نفت تولید خود را تحت فشار توافق اوپک پلاس برای کاهش تولید قرار داده است.

تمدید سهمیه‌های اوپک پلاس در 2025؛ راه‌حلی برای چالش تولید و رقابت جهانی

این هفته، رهبران اوپک پلاس در دیدارهای سطح بالا با مقامات عراقی و قزاقستانی به بررسی چالش مهم مازاد تولید در میان اعضا می‌پردازند. جلسه‌ای که قرار بود در تاریخ 1 دسامبر برگزار شود، اکنون به 5 دسامبر موکول شده است، که اهمیت این مذاکرات را نشان می‌دهد.

با پیش‌بینی افزایش عرضه نفت از سوی کشورهای غیرعضو اوپک که قرار است سال آینده نزدیک به یک میلیون بشکه در روز بیشتر از رشد تقاضای جهانی باشد، اوپک پلاس به احتمال زیاد کاهش تولید فعلی خود را حداقل برای سه ماه آینده حفظ خواهد کرد. این اقدام با هدف پایداری شرایط عقب‌گرد قیمت‌ها در بازارها انجام می‌شود که نشان‌دهنده محدودیت عرضه در کوتاه‌مدت است.

در چشم‌انداز بلندمدت‌تر، انتظار می‌رود تولید نفت خام آمریکادر سه‌ماهه چهارم سال 2025 به اوج خود برسد. با این حال، پروژه‌های فراساحلی عمیق، به‌ویژه در برزیل و گویان، رقابتی جدی برای تولید نفت اوپک پلاس در میان مدت و بلند مدت ایجاد خواهند کرد.

سهمیهای اضافی واردات نفت چین؛ تأثیری کوتاهمدت بر بازار جهانی

چین سهمیههای اضافی واردات نفت خام را به بیش از دوازده پالایشگاه مستقل اختصاص داده است تا عرضه خوراک پالایشی را تثبیت کرده و هزینههای ذخیرهسازی را کاهش دهد.

با این حال، این سهمیهها محدود به محمولههایی هستند که تا پایان دسامبر وارد میشوند و در کوتاهمدت انگیزه چندانی برای خریدهای جدید نفت خام ایجاد نمیکنند.

با افزایش ظرفیت پالایشگاهها، انتظار می رود که حاشیه سود پالایش بیشتر کاهش یابد، که این موضوع به دلیل کاهش اخیر در بازپرداختهای مالیات بر ارزش افزوده است.

در آینده، تقاضای ضعیفتر برای نفت و فشارهای فزاینده ناشی از تعهدات اقلیمی ممکن است منجر به کاهش سهمیههای واردات نفت خام در سال 2025 شود، که میتواند نشانه‌ای از تغییر در استراتژی انرژی چین باشد.

IROILMARKET

IR OIL
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

0933 781 3003

IROILMARKET.COM

IROILB2B.COM