

# گزارش روزانه بازار نفت گاز پتروشیمی

IR OIL NEWS  
MARKET

تاریخ: 11 دی 1403



## افزایش قابل توجه دیدگاه‌های مثبت نسبت به نفت در آستانه 2025؛ بازگشت ترامپ و تغییر استراتژی‌ها

مواضع صعودی نفت در هفته ماقبل پایانی سال 2024 به بالاترین سطح چهارماهه رسید، زیرا سرمایه‌گذاران خود را برای سال جدید و بازگشت دونالد ترامپ به کاخ سفید آماده می‌کنند.

بر اساس گزارش کمیسیون معاملات آتی کالا (CFTC)، مدیران سرمایه در هفته منتهی به 24 دسامبر، موقعیت‌های خالص خرید خود در معاملات آتی نفت وست تگزاس اینترمدیت (WTI) را به میزان 21,694 قرارداد افزایش داده و به 182,895 قرارداد رساندند.

نوسان قیمت معاملات آتی نفت در آن هفته کمتر از 3 دلار بود، که نشان می‌دهد این افزایش مواضع صعودی بیشتر ناشی از تغییرات استراتژی‌های بلندمدت بوده است تا واکنش به نوسانات کوتاه‌مدت قیمت.

## صادرات LNG با کندترین رشد از سال 2015 مواجه شد

صادرات جهانی گاز طبیعی مایع (LNG) با کندترین نرخ رشد از سال 2015 روبرو شده است و این وضعیت ممکن است باعث حفظ قیمت‌های بالا تا زمان عرضه جدید برای پاسخگویی به تقاضای فزاینده شود.

بر اساس داده‌های جمع‌آوری شده توسط Kpler، حجم حمل و نقل سالانه LNG در سال جاری 0.4 درصد افزایش یافته و به حدود 414 میلیون تن رسیده است. تأخیر در پروژه‌های آمریکا و تحریم‌های اعمال شده علیه جدیدترین تأسیسات روسیه، عرضه جدید به بازار را محدود کرده‌اند.

بازار LNG از زمان حمله روسیه به اوکراین در سال 2022، که منجر به قطع عرضه گاز خط لوله‌ای روسیه به اروپا شد، به شدت متوازن شده است و اروپا را به تکیه بیشتر به این سوخت فوق‌العاده سرد واداشته است. کمبود عرضه‌های جدید بازار را در برابر جهش‌های قیمتی برای خریداران در اروپا و آسیا آسیب‌پذیر کرده است.

ممکن است بازار در سال 2025 با افزایش تولید پروژه‌های جدید در آمریکا و راه‌اندازی یک تأسیسات جدید در کانادا کمی آرامش یابد.

کارخانه Plaquemines متعلق به شرکت Venture Global LNG Inc هفته گذشته اولین محموله خود را صادر کرد و تأسیسات Corpus Christi متعلق به شرکت Cheniere Energy Inc نیز روز دوشنبه تولید خود را از فاز اول توسعه آغاز کرد.

آمریکا همچنان بزرگ‌ترین صادرکننده LNG در جهان است و در سال 2024 رکورد 87 میلیون تن صادرات را ثبت کرد، که تقریباً برابر با سال گذشته بود.

چین برای دومین سال متوالی بزرگ‌ترین خریدار LNG بود. این کشور بیش از 78 میلیون تن LNG وارد کرد که نسبت به سال گذشته 8.5 درصد افزایش داشته است.

با این حال، این میزان همچنان کمی کمتر از سال 2021 است، زمانی که چین حدود 80 میلیون تن وارد کرد.

IR OIL  
MARKET NEWS

## افزایش قیمت نفت با بهبود تولید چین و افت سالانه مستمر

روز سه‌شنبه، قیمت نفت به دنبال انتشار داده‌هایی که از افزایش تولید صنعتی چین در دسامبر حکایت داشت، افزایش یافت.

با این حال، نگرانی‌ها درباره تقاضای جهانی باعث شده است نفت برای دومین سال پیاپی کاهش سالانه را تجربه کند.

نفت خام برنت با ۴۷ سنت (۰.۷ درصد) افزایش به ۷۴.۴۶ دلار در هر بشکه رسید و نفت وست تگزاس اینترمدییت (WTI) نیز با ۴۹ سنت (۰.۷ درصد) رشد به ۷۱.۴۸ دلار معامله شد. در مجموع سال جاری، برنت ۳.۲ درصد و WTI حدود ۰.۶ درصد کاهش قیمت داشتند.

گزارش‌های رسمی نشان می‌دهد که تولید صنعتی چین برای سومین ماه متوالی در دسامبر رشد کرده، هرچند با سرعتی کمتر. این داده‌ها نشان‌دهنده اثرگذاری بسته‌های حمایتی اقتصادی برای تقویت دومین اقتصاد بزرگ جهان است.

همچنین، چین تصمیم دارد در سال ۲۰۲۵ مبلغی معادل ۳ تریلیون یوان (۴۱۱ میلیارد دلار) اوراق قرضه ویژه برای تحریک رشد اقتصادی منتشر کند.

IR OIL NEWS  
MARKET

اگرچه نگرانی‌ها درباره کاهش تقاضای بلندمدت همچنان قیمت‌ها را تحت فشار قرار داده است، کاهش ذخایر نفت خام ایالات متحده می‌تواند در کوتاه‌مدت به افزایش قیمت‌ها کمک کند.

پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد ذخایر نفت آمریکا در هفته گذشته حدود ۳ میلیون بشکه کاهش یافته است.

قیمت‌های نفت برنت و WTI همچنین از کاهش بیشتر از انتظار ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به ۲۰ دسامبر تأثیر مثبت گرفتند.

در این مدت، فعالیت پالایشگاه‌ها افزایش یافت و فصل تعطیلات تقاضای سوخت را تقویت کرد.

IR OIL  
MARKET NEWS

## افزایش فشار در اتحادیه اروپا پیش از قطع گاز روسیه

تنش‌ها بر سر قطع احتمالی صادرات گاز روسیه به اروپا از طریق اوکراین که برای آغاز سال نو میلادی برنامه‌ریزی شده، در حال افزایش است.

کی‌یف اعلام کرده است که قصد دارد انتقال گاز روسیه را از ساعت ۶ صبح به وقت اروپای مرکزی در تاریخ ۱ ژانویه متوقف کند. این اقدام به معنای پایان توافقی است که پیش از تهاجم روسیه به اوکراین در فوریه ۲۰۲۲ منعقد شده بود.

با نزدیک شدن به موعد قطع گاز و عدم توافق برای ادامه جریان گاز، اختلافاتی بین اوکراین و اسلواکی که یکی از بزرگ‌ترین زیان‌دیدگان این قطع خواهد بود، به وجود آمده است. در همین حال، مولداوی نیز تدابیر اضطراری برای کاهش مصرف انرژی معرفی کرده است.

روبرت فیکو نخست‌وزیر اسلواکی، در تاریخ ۲۲ دسامبر با ولادیمیر پوتین، رئیس‌جمهور روسیه، در مسکو دیدار کرد، تهدید کرده است که در صورت توقف ترانزیت گاز، صادرات برق به اوکراین را متوقف خواهد کرد.

اوکراین از برق اسلواکی برای جبران قطعی‌های ناشی از آسیب به شبکه برق خود در جنگ با روسیه استفاده کرده است.

این تهدید با واکنش رئیس‌جمهور اوکراین، ولودیمیر زلنسکی، روبه‌رو شد که اسلواکی را به ایجاد یک "جبهه دوم انرژی" علیه کی‌یف با همکاری مسکو متهم کرد. اسلواکی این اتهام را "ساختگی" خواند.

روسیه نیز اعلام کرده است که به دلیل بدهی‌های پرداخت‌نشده، تحویل گاز به مولداوی را از اول ژانویه متوقف خواهد کرد.

روسیه بدهی‌های مولداوی را ۷۰۹ میلیون دلار تخمین می‌زند، در حالی که Chisinau این مبلغ را ۸.۶ میلیون دلار می‌داند.

## تأثیر بر صادرات گاز روسیه

پایان ترانزیت گاز از اوکراین حدود نیمی از صادرات گاز خط لوله‌ای روسیه به اروپا را حذف خواهد کرد. این گاز عمدتاً به اسلواکی، مجارستان، اتریش و ایتالیا ارسال می‌شد. با این حال، به نظر می‌رسد که صادرات گاز روسیه به اروپا از طریق خط لوله ترک‌استریم که از زیر دریای سیاه عبور می‌کند، ادامه یابد.

گازپروم، صادرکننده گاز دولتی روسیه، انتظار دارد در سال ۲۰۲۴ حدود ۲۶ میلیارد مترمکعب گاز به اتحادیه اروپا صادر کند که ۲۵ درصد افزایش نسبت به سال گذشته دارد. این شامل ۱۴.۶ میلیارد مترمکعب گاز از طریق اوکراین است که ۱۶ درصد افزایش یافته است.



## واکنش بروکسل

بروکسل اعلام کرده است که پایان واردات گاز روسیه را در راستای استراتژی انتقال انرژی خود برای کاهش استفاده از سوخت‌های فسیلی استقبال می‌کند.

سخنگوی کمیسیون اروپا به Energy Intelligence گفت: "اتحادیه اروپا علاقه‌ای به ادامه ترانزیت گاز روسیه از طریق اوکراین ندارد. اتحادیه اروپا برای پایان ترانزیت آماده است و جایگزین‌هایی در نظر گرفته شده است."

با این حال، برخی ناظران این ادعا را که اتحادیه اروپا برای قطع ناگهانی گاز آماده است، زیر سوال می‌برند، زیرا ذخایر گاز این بلوک اخیراً تنها ۷۵ درصد پر بوده و احتمالاً در حال کاهش است.

## چشم‌انداز آینده

برخی تحلیلگران روسی معتقدند که حتی اگر ترانزیت گاز در تاریخ ۱ ژانویه متوقف شود، این امکان وجود دارد که در سال ۲۰۲۵ و بسته به مذاکرات صلحی که دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور منتخب آمریکا، قصد دارد پس از مراسم تحلیف خود در ۲۰ ژانویه پیش ببرد، از سر گرفته شود.

## هند به دنبال افزایش خرید نفت خاورمیانه‌ای به جای نفت روسیه

رئیس مالی دومین خرده‌فروش بزرگ سوخت هند به رویترز اعلام کرد که شرکت پالایش نفت دولتی هند (BPCL) به دلیل کاهش عرضه نفت روسیه در هفته‌های اخیر، خرید نفت خام از خاورمیانه را افزایش داده است.

رئیس مالی شرکت پالایش نفت دولتی هند اظهار داشت که این شرکت، که نفت خام ارزان روسی را از بازار نقدی خریداری می‌کند، دیگر همانند اوایل سال جاری تمام نفت مورد نیاز خود را از روسیه خریداری نمی‌کند.

او در مصاحبه‌ای که دوشنبه با رویترز منتشر شد، گفت: «ممکن است با کمبود دو یا سه محموله در ماه مواجه شویم که در اینصورت هر کمبودی از جانب نفت خام روسیه را از خاورمیانه تأمین خواهیم کرد.»

مدیر اجرایی شرکت BPCL اعلام کرد که این شرکت به‌منظور جبران کمبود عرضه نفت خام روسیه، اخیراً نفت از عمان خریداری کرده است.

در صورتی که کاهش عرضه نفت خام روسیه نسبت به اوایل سال جاری ادامه یابد، BPCL برای تأمین نفت مورد نیاز خود به خرید نفت خام از جمله نفت خام آمریکا و همچنین تأمین بیشتر از خاورمیانه، که ارزان‌تر است، روی خواهد آورد.

پس از حمله روسیه به اوکراین، هند به مدت دو سال و نیم به افزایش واردات نفت خام از روسیه ادامه داد و در این مدت، هند به یکی از خریداران اصلی نفت روسیه تبدیل شد.

عرضه ارزان نفت روسی موجب شد که روسیه به بزرگترین تأمین‌کننده نفت هند تبدیل شود. با این حال، در ماه نوامبر، هند واردات نفت خام از روسیه را کاهش داد و در عوض خرید نفت از خاورمیانه را افزایش داد.

این تغییر به علت کاهش کلی صادرات نفت روسیه و همچنین انجام تعمیرات در برخی پالایشگاه‌های هند بود.

بر اساس اطلاعات دریافتی از منابع معتبر، هند در ماه نوامبر روزانه 1.52 میلیون بشکه نفت خام روسی وارد کرد که نسبت به اکتبر 13 درصد کاهش داشته است.

در همین حال، واردات نفت از خاورمیانه به هند، سومین واردکننده بزرگ نفت در جهان، در نوامبر نسبت به ماه گذشته 10.8 درصد افزایش یافت.

با این وجود، روسیه همچنان در نوامبر به‌عنوان بزرگ‌ترین تأمین‌کننده نفت هند باقی ماند و از عراق و عربستان سعودی پیشی گرفت.

## حمله پهپادی اوکراین به روسیه: نشت سوخت و آتش‌سوزی در انبار نفت

یک حمله پهپادی اوکراینی در منطقه غربی روسیه باعث نشت سوخت و آتش‌سوزی در یک انبار نفت شد.

فرماندار منطقه اسمولنسک اعلام کرد که سامانه‌های پدافند هوایی روسیه حمله پهپادهای اوکراینی را در منطقه یارتسوو دفع کرده‌اند، اما بقایای یکی از پهپادها بر روی انبار نفت افتاده و موجب نشت سوخت و آتش‌سوزی در آنجا شد.

وزارت دفاع روسیه همچنین اعلام کرد که ۶۸ پهپاد اوکراینی در طول شب سرنگون شده‌اند و ۱۰ پهپاد در منطقه اسمولنسک نابود شده‌اند.

این حمله یک روز پس از مبادله بیش از ۳۰۰ اسیر جنگی میان روسیه و اوکراین در عملیاتی تحت نظارت امارات متحده عربی صورت گرفت. این مبادله یکی از معدود زمین‌های همکاری میان دو کشور در طول جنگ بوده است.

## کاهش جریان گاز روسیه به اروپا؛ پایان تسلط مسکو بر بازار گاز

گازپروم روسیه اعلام کرد که روز سه‌شنبه، آخرین روز قبل از انقضای توافقی که گاز را در طول تقریباً سه سال جنگ به اروپا می‌رساند، حجم کمتری از گاز را از طریق اوکراین به اروپا پمپاژ خواهد کرد.

گازپروم اعلام کرد که تنها 37.2 میلیون متر مکعب گاز در روز سه‌شنبه صادر خواهد شد که نسبت به 42.4 میلیون متر مکعب در روز دوشنبه کاهش دارد.

پیش‌بینی می‌شود که جریان گاز از اوایل صبح اول ژانویه به صفر برسد پس از آنکه توافق پنج‌ساله ترانزیت به پایان برسد.

انقضای این توافق به معنای از دست دادن تقریباً کامل تسلط پیشین مسکو بر بازار گاز اروپا است. اوکراین به دلیل جنگ، از مذاکره برای توافق جدید امتناع کرد.

متوقف شدن تأمین گاز از طریق اوکراین ضربه‌ای بزرگ به مولداوی وارد خواهد کرد، کشوری که زمانی بخشی از اتحاد جماهیر شوروی بود. در میان کشورهای اتحادیه اروپا، اسلواکی بیشترین آسیب را خواهد دید.

مجارستان همچنان از گاز روسیه از طریق خط لوله ترک استریم در بستر دریای سیاه دریافت خواهد کرد، اگرچه این کشور تمایل داشت مسیر اوکراین را نیز حفظ کند.

اوکراین سالانه حدود 800 میلیون دلار از حق ترانزیت گاز از روسیه را از دست می‌دهد، در حالی که گازپروم نزدیک به 5 میلیارد دلار از فروش گاز به اروپا از طریق اوکراین را از دست خواهد داد.

روسیه و اتحاد جماهیر شوروی نیم قرن وقت صرف کردند تا سهم عمده‌ای از بازار گاز اروپا را به دست آورند، که در اوج خود به 35 درصد رسید، اما جنگ اوکراین تقریباً این کسب‌وکار را برای گازپروم، غول گاز دولتی روسیه، نابود کرده است.

گازپروم در سال 2023 به زیان خالص 7 میلیارد دلاری رسید، که اولین زیان سالانه آن از سال 1999 بود.

مسکو از رقبایی چون نروژ، ایالات متحده و قطر عقب مانده است، چرا که حمله روسیه به اوکراین باعث شد اتحادیه اروپا وابستگی خود به گاز روسیه را کاهش دهد.

## دو برابر شدن ظرفیت صادرات LNG آمریکای شمالی تا ۲۰۲۸

ظرفیت صادرات گاز طبیعی مایع (LNG) در آمریکای شمالی بین سال‌های ۲۰۲۴ تا ۲۰۲۸ در مسیر بیش از دو برابر شدن قرار دارد و از ۱۱.۴ میلیارد فوت مکعب در روز (Bcf/d) در سال ۲۰۲۳ به ۲۴.۴ Bcf/d در سال ۲۰۲۸ خواهد رسید، به شرطی که پروژه‌های در حال ساخت طبق برنامه‌ریزی عملیاتی شوند.

برآورد می‌شود که بین این سال‌ها، ظرفیت صادرات LNG در مکزیک ۰.۸ Bcf/d، در کانادا ۲.۵ Bcf/d و در آمریکا ۹.۷ Bcf/d افزایش یابد. این رشد از ۱۰ پروژه جدید حاصل خواهد شد که در حال حاضر در سه کشور در دست ساخت هستند.

IR OIL  
MARKET NEWS

14



## سرمایه‌گذاری یک میلیارد دلاری کارلوس اسلیم در شرکت‌های نفت و گاز آمریکایی در سال 2024

کارلوس اسلیم، ثروتمندترین مرد آمریکای لاتین، در سال جاری سهام خود را در شرکت‌های انرژی آمریکایی افزایش داد، در حالی که میلیاردرهای بزرگ جهان همچنان به سوخت‌های فسیلی علاقه دارند.

اسلیم 602 میلیون دلار در شرکت پالایشگاهی مستقر در پارسپانی، نیوجرسی سرمایه‌گذاری کرده و سهم خود را به 25% رساند، همچنین 326 میلیون دلار سهام در شرکت تولیدکننده نفت Talos Energy مستقر در هوستون خریداری کرد.

سال گذشته، Grupo Carso SAB، میلیاردر مکزیکی، توافق کرد که سهام شرکت پترو بال SAPI را در دو میدان نفتی در Campeche، واقع در جنوب مکزیک، به ارزش 530 میلیون دلار خریداری کند و این‌گونه حضور خود را در صنعت انرژی گسترش دهد.

طبق این توافق، گروه کارسو 50 درصد از سهام میدان‌های نفتی Ichalkil و Pokoch را به‌دست خواهد آورد. به گفته این شرکت، این میدان‌ها روزانه حدود 16,350 بشکه معادل نفت خام تولید می‌کنند.

پس از اعلام این توافق، سهام کارسو به بالاترین سطح خود رسید. رئیس‌جمهور مکزیک، آندرس مانوئل لوپز اوبرادور، با وجود انتقادهای قبلی خود از اصلاحات انرژی که پای اکتشافات را به سرمایه‌گذاری خصوصی باز کرده بود، از این توافق استقبال کرد.



## افزایش قیمت معاملات آتی نفت خام به دلیل احتمال کاهش عرضه‌ها

قیمت‌های آتی نفت خام در تاریخ 30 دسامبر افزایش یافت، که بخشی از آن به کاهش پیش‌بینی‌شده موجودی‌ها مربوط بود، اما نگرانی‌ها در مورد تقاضای جهانی، به‌ویژه از سوی چین، همچنان بر بازار تاثیر گذاشت.

قرارداد آتی نفت خام سبک و شیرین برای ماه ژانویه با 39 سنت افزایش به 70.99 دلار در هر بشکه رسید، در حالی که قرارداد آتی نفت برنت فوریه در بورس ICE با 22 سنت افزایش به 74.39 دلار در هر بشکه رسید.

در بازار محصولات پالایشی، قرارداد بنزین RBOB برای ماه ژانویه با افزایش 1.81 سنت به قیمت 1.9763 دلار در هر گالن رسید و قرارداد دیزل ULSD برای ماه ژانویه با افزایش 5.47 سنت به قیمت 2.2995 دلار در هر گالن بسته شد.

براساس نظرسنجی از تحلیلگران توسط S&P Global Commodity In-sights، پیش‌بینی می‌شود موجودی نفت خام تجاری 3.1 میلیون بشکه کاهش یابد و به حدود 413.7 میلیون بشکه برسد.

این کاهش، ششمین هفته متوالی کاهش موجودی‌ها را نشان می‌دهد که موجودی‌ها را تقریباً 6 درصد زیر میانگین پنج‌ساله داده‌های اداره اطلاعات انرژی (EIA) قرار می‌دهد و به پایین‌ترین سطح از سپتامبر گذشته می‌رسد.

طبق داده‌های EIA که در 27 دسامبر منتشر شد: هفته گذشته، کاهش موجودی‌ها بیشتر از حد انتظار تحلیلگران بود، به طوری که موجودی‌های نفت خام آمریکا در هفته منتهی به 20 دسامبر به 416.78 میلیون بشکه رسید و تقاضای پالایشگاه‌ها همچنان بالا بود، کاهش موجودی‌ها به اندازه‌ای بود که توانست سطحی حمایتی برای قیمت‌ها ایجاد کند، اما تأثیر زیادی در افزایش قیمت‌ها نداشت.

IR OIL  
MARKET NEWS

17



## افزایش قیمت گاز در اروپا به دلیل انتظار برای توقف انتقال گاز از طریق اوکراین

قیمت‌های گاز طبیعی در اروپا به دلیل پیش‌بینی توقف جریان گاز روسیه از طریق اوکراین در روز اول سال نو افزایش یافت، زیرا توافق‌نامه انتقال گاز بین دو کشور منقضی می‌شود.

قیمت گاز برای تحویل در ماه فوریه روز سه‌شنبه تا ۲.۲ درصد افزایش یافت. توافق پنج‌ساله بین مسکو و کیف برای انتقال گاز روسیه به اروپای مرکزی قرار است در پایان سال ۲۰۲۴ به پایان برسد و تاکنون هیچ ترتیبی برای جلوگیری از توقف جریان گاز اتخاذ نشده است.

ولودیمیر زلنسکی، رئیس‌جمهور اوکراین، هر گونه توافقی که منجر به ادامه جریان گاز روسی و سود مالی برای دشمنان جنگی اوکراین شود را رد کرده است.

توقف تأمین گاز به کشورهای اسلواکی و دیگر کشورهای اروپای مرکزی همزمان با پیش‌بینی هوای سرد در ماه ژانویه است.

ذخایر گاز نیز سریع‌تر از معمول در حال کاهش است که دستیابی به اهداف ذخیره‌سازی برای فصل گرمایش آینده را دشوارتر می‌کند.

## افزایش سهمیه واردات نفت خام پالایشگاه‌های چین برای سال 2025

طبق برآورد S&P Global Commodity Insights بر اساس منابع مختلف در تاریخ 30 دسامبر: سی و پنج پالایشگاه معتبر چین حدود 190.46 میلیون تن (3.82 میلیون بشکه در روز) سهمیه واردات نفت خام برای تحویل از اول ژانویه دریافت کرده‌اند.

حجم این سهمیه‌ها نشان‌دهنده افزایش 7.7 درصدی نسبت به سهمیه 176.82 میلیون تنی (معادل 3.54 میلیون بشکه در روز) در همان دوره برای سال 2024 است و به تقویت واردات نفت خام چین در سال 2025 کمک می‌کند.

پتروشیمی داکسی در استان ژجیانگ، که یک سرمایه‌گذاری مشترک تحت مدیریت CNOOC است، سهمیه 3 میلیون تنی نفت خام خود را برای راه‌اندازی کارخانه جدید 12 میلیون تنی در سال 2025 دریافت کرده است.

با این حال، پالایشگاه‌های دولتی سینوکم در استان شاندونگ که به نام کارخانه‌های ChemChina شناخته می‌شوند، علی‌رغم تعطیلی متوالی پس از اعلام ورشکستگی در سپتامبر، سهمیه واردات 17.12 میلیون تن نفت خام دریافت کرده‌اند.

منابع آگاه اظهار داشتند که سه پالایشگاه سینوکم احتمالاً در نیمه دوم سال 2025 دوباره فعالیت خود را آغاز خواهند کرد.

به گفته آنها، پتروشیمی هوشینگ با ظرفیت 7 میلیون تن در سال، نخستین پالایشگاهی خواهد بود که بازگشایی می‌شود، و سپس پتروشیمی ژنگه با ظرفیت 5 میلیون تن در سال به فعالیت خود ادامه خواهد داد.

IR OIL  
MARKET NEWS

20



## ضعف مستمر رئال برزیل چشم‌انداز دیزل را مبهم می‌کند

ضعف ادامه‌دار رئال برزیل ممکن است واردات دیزل را تا ژانویه محدود کرده و چالش‌هایی برای جریان‌های تجاری ایجاد کند و شرایط بازار را تغییر دهد.

پیش‌بینی می‌شود صادرات از سواحل خلیج آمریکا بیشترین تاثیر را ببینند، زیرا افزایش مالیات‌ها و الزام سخت‌گیرانه‌تر برای ترکیب بیودیزل فشار بیشتری بر تقاضای دیزل برزیل وارد کرده و چشم‌انداز تجارت را دستخوش تغییر می‌کند.

IR OIL  
MARKET NEWS

21



IROILMARKET

## کویت در مسیر افزایش تولید نفت سنگین پس از دستیابی به رکورد تاریخی

در بیانیه‌ای که در تاریخ 25 دسامبر توسط خبرگزاری رسمی کویت (کونا) به نقل از Essa al-Maraghi، معاون مدیرعامل اداره شمال و غرب کویت منتشر شد، اعلام گردید که: شرکت نفت کویت، مسئول تولید نفت داخلی این کشور، در همکاری با Shell به رکورد جدیدی در تولید نفت سنگین دست یافته و قصد دارد این میزان را بیشتر افزایش دهد.

تولید نفت سنگین این شرکت در حال حاضر 90,000 بشکه در روز است و پیش‌بینی می‌شود که تا سه‌ماهه دوم سال 2025 به 100,000 بشکه در روز برسد.

کویت همچنین برنامه‌هایی برای افزایش ظرفیت تولید نفت داخلی خود به 4 میلیون بشکه در روز تا سال 2035 دارد که یکی از بخش‌های اصلی این افزایش به میدان نفتی Ratqa اختصاص خواهد یافت.

این میدان در نزدیکی مرز تعیین‌شده سازمان ملل با عراق قرار دارد و نفت سنگین از آنجا استخراج می‌شود.

شیخ نواف صباح، مدیرعامل شرکت نفت کویت، در کنفرانس عمان اعلام کرد که کویت به آینده تقاضای نفت اطمینان دارد و قصد دارد در پنج سال آینده 33 میلیارد دلار برای افزایش ظرفیت تولید نفت سرمایه‌گذاری کند. شرکت نفت کویت، زیرمجموعه‌ای از KPC است.

تقریباً 3.65 میلیون بشکه در روز از ظرفیت تولید نفت کویت توسط دارایی‌های شرکت ملی نفت این کشور تأمین می‌شود، در حالی که 350,000 بشکه در روز از این ظرفیت مربوط به منطقه بی‌طرف مشترک با عربستان سعودی است.

تولید نفت کویت طبق توافق اوپک پلاس به 2.413 میلیون بشکه در روز محدود شده و این کشور همچنان به تعهدات خود پایبند است.

بر اساس آخرین نظرسنجی Platts از اوپک، میزان تولید نفت کویت در ماه نوامبر 2.41 میلیون بشکه در روز گزارش شده است.



## تلاش نیجریه برای مقابله با سرقت نفت و هدف‌گذاری تولید ۳ میلیون بشکه در روز تا ۲۰۲۵

نیجریه با اجرای فاز دوم عملیات "Delta Sanity" در دلتای نیجر، مبارزه با سرقت نفت را شدت بخشیده است. این کشور که نفت منبع اصلی درآمد دولت و ارز خارجی آن است، قصد دارد تولید روزانه خود را تا سال ۲۰۲۵ به ۳ میلیون بشکه برساند.

تولید فعلی نفت نیجریه حدود ۱.۸ میلیون بشکه در روز است، اما با تقویت عملیات شامل پهپادهای مسلح، هلیکوپترهای تهاجمی و حمایت اطلاعاتی، انتظار می‌رود این رقم افزایش یابد. وزیر نفت نیجریه اعلام کرد که این عملیات نقشی کلیدی در دستیابی به هدف تولید ایفا خواهد کرد.

نیجریه امیدوار است با این اقدامات، تولید نفت را افزایش داده و تأثیر سرقت نفت بر اقتصاد خود را کاهش دهد.

## عرضه کافی و تقاضای ضعیف، رشد قیمت نفت در سال 2025 را محدود می‌کند

طبق نظرسنجی ماهانه رویترز، انتظار می‌رود قیمت نفت در سال 2025 به حدود 70 دلار در هر بشکه محدود شود، زیرا کاهش تقاضا از سوی چین و افزایش عرضه جهانی، تأثیر تلاش‌های اوپک پلاس برای تقویت بازار را کاهش خواهد داد.

این نظرسنجی که از 31 اقتصاددان و تحلیلگر انجام شده، پیش‌بینی کرده است که میانگین قیمت نفت خام برنت در سال 2025 به 74.33 دلار در هر بشکه برسد؛ اندکی پایین‌تر از پیش‌بینی قبلی 74.53 دلاری در ماه نوامبر. این کاهش هشتمین بازنگری نزولی متوالی به شمار می‌رود.

### کاهش تقاضا از چین، عامل اصلی کاهش قیمت

قیمت نفت خام برنت، شاخص جهانی بازار، تاکنون در سال جاری به‌طور میانگین حدود 80 دلار در هر بشکه بوده و به دلیل کاهش تقاضا از سوی چین، بزرگ‌ترین واردکننده نفت، با افت سالانه 3 درصدی مواجه است.

برای نفت خام آمریکا نیز پیش‌بینی شده است که میانگین قیمت آن در سال 2025 به 70.86 دلار در هر بشکه برسد، کمی بالاتر از پیش‌بینی ماه گذشته که 70.69 دلار بود.

مدیر تحقیقات در مؤسسه CRISIL، گفت: «انتظار می‌رود تولید بیشتر از سوی کشورهای غیر اوپک بازار را در وضعیت عرضه مازاد نگه دارد. با وجود پیش‌بینی بهبود اقتصادی در چین، گسترش استفاده از خودروهای برقی احتمالاً رشد تقاضای نفت را محدود خواهد کرد.»

## مازاد عرضه در بازار جهانی نفت

اکثر تحلیلگران این نظرسنجی پیش‌بینی می‌کنند که بازار نفت در سال 2025 با مازاد عرضه مواجه باشد. تحلیلگران جی‌پی‌مورگان تخمین می‌زنند که عرضه روزانه نفت به میزان 1.2 میلیون بشکه بیشتر از تقاضا خواهد بود.

اوپک پلاس، که حدود نیمی از تولید نفت جهان را بر عهده دارد، در نشست دسامبر تصمیم گرفت که افزایش تولید نفت را سه ماه به تعویق بیندازد و از آوریل 2025 آغاز کند. همچنین، لغو کامل کاهش تولید را تا پایان سال 2026 تمدید کرد.

فلوریان گرونبرگر، تحلیلگر ارشد در شرکت Kpler، گفت: «این تصمیم بر اساس پیش‌بینی‌هایی اتخاذ شد که نشان می‌دهد رشد عرضه کشورهای غیر اوپک پلاس در سال 2025 از رشد تقاضا پیشی خواهد گرفت. بنابراین، فضای محدودی برای افزایش تولید اوپک پلاس وجود خواهد داشت □ ما انتظار داریم لغو کامل کاهش تولید تا سه‌ماهه چهارم 2025 به تأخیر بیفتد.»

## تقاضای نفت در سال 2025؛ رشد محدود

بر اساس این نظرسنجی، انتظار می‌رود تقاضای جهانی نفت در سال 2025 بین 0.4 تا 1.3 میلیون بشکه در روز افزایش یابد. این ارقام در مقایسه با پیش‌بینی اوپک از رشد 1.45 میلیون بشکه در روز برای همان سال پایین‌تر است.

## تأثیر سیاست‌های آمریکا بر بازار نفت

بازارهای جهانی نفت در عین حال خود را برای تغییرات عمده در سیاست‌گذاری آمریکا آماده می‌کنند. این تغییرات شامل تعرفه‌ها و اصلاحات مالیاتی می‌شود؛ زیرا دونالد ترامپ قرار است در ژانویه 2025 به کاخ سفید بازگردد.

رئیس تحقیقات نفت و گاز اروپا در HSBC، اظهار داشت: «به‌طور کلی، ما معتقدیم که سیاست‌های داخلی آمریکا تأثیر کمتری از آنچه بسیاری تصور می‌کنند بر قیمت نفت و بخش نفت و گاز آمریکا دارد.»

با این حال، برخی تحلیلگران تأکید کرده‌اند که اعمال تحریم‌های شدیدتر بر صادرات نفت ایران توسط دولت ترامپ می‌تواند در کوتاه‌مدت از قیمت نفت حمایت کند.

**IROILMARKET**

**IR OIL**  
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

**0933 781 3003**

**IROILMARKET.COM**

**IROILB2B.COM**