

تنش ایران و آمریکا بازار را ملتهب کرد

نفت در آستانه انفجار قیمتی

بازار جهانی نفت در هفته گذشته تحت تأثیر همزمان افزایش تنش‌های سیاسی و نظامی میان ایران و آمریکا، نگرانی‌ها درباره امنیت عبور نفتکش‌ها از تنگه هرمز، نوسانات مذاکرات دیپلماتیک و گمانه‌زنی‌ها درباره سیاست تولید ائتلاف اوپک‌پلاس، روندی صعودی را ثبت کرد. هرچند معاملات در ابتدای هفته با احتیاط دنبال شد، اما در نیمه دوم هفته، رشد ریسک‌های ژئوپلیتیکی و کاهش ذخایر نفت خام آمریکا موجب جهش محسوس قیمت‌ها شد و شاخص‌های اصلی نفت بیش از پنج درصد افزایش هفتگی را تجربه کردند.

پایگاه اطلاع رسانی دریا و نفت: در معاملات روز دوشنبه، قیمت‌ها تغییر محسوسی نداشتند. نفت برنت با افزایش جزئی به محدوده ۶۷ دلار رسید و نفت آمریکا نیز در کانال ۶۲ دلار معامله شد. بازار در شرایطی متعادل قرار داشت؛ از یک سو احتمال اختلال در عرضه به دلیل تنش‌های نظامی از قیمت‌ها حمایت می‌کرد و از سوی دیگر، سیگنال‌های مربوط به افزایش تولید اوپک‌پلاس از ماه آوریل مانع رشد جدی می‌شد.

نوسان متفاوت شاخص‌ها با تمرکز بر تنگه هرمز

روز سه‌شنبه معاملات با نوسان همراه شد. در حالی که نفت برنت اندکی کاهش یافت، نفت آمریکا رشد بیش از یک درصدی را ثبت کرد. تمرکز بازار بر تحولات تنگه هرمز بود؛ آبراهه راهبردی که حدود یک‌پنجم نفت جهان از آن عبور می‌کند. رزمایش دریایی ایران و نگرانی از احتمال تنش در این منطقه، فضای احتیاط را بر معاملات حاکم کرد. هم‌زمان تعطیلی برخی بازارهای آسیایی و بحث افزایش تولید اوپک‌پلاس، از شدت نوسانات کاست.

ثبات موقت در سایه اخبار مذاکرات

در میانه هفته، انتشار خبرهایی درباره پیشرفت مذاکرات میان ایران و آمریکا موجب کاهش نسبی نگرانی‌ها شد و قیمت‌ها تقریباً در سطوح پیشین تثبیت شدند. با این حال، گزارش افزایش تولید در برخی میادین و پیش‌بینی رشد ذخایر نفت خام آمریکا، فشار مضاعفی بر بازار وارد کرد و مانع شکل‌گیری روند صعودی قوی شد. از پنج‌شنبه ورق برگشت. تشدید لحن تهدیدهای سیاسی و افزایش احتمال شکست گفت‌وگوها، ریسک اختلال عرضه را دوباره در کانون توجه قرار داد. هر دو شاخص نفتی در مقطعی بیش از چهار درصد رشد روزانه را تجربه کردند و نفت برنت وارد کانال ۷۰ دلار شد. نگرانی از محدود شدن صادرات منطقه خلیج فارس، مهم‌ترین محرک رشد قیمت‌ها بود.

اوج‌گیری تا بالاترین سطح شش‌ماهه

در معاملات جمعه، روند افزایشی ادامه یافت و قیمت‌ها به بالاترین سطح شش‌ماهه رسیدند. گزارش کاهش ۹ میلیون بشکه‌ای ذخایر نفت خام آمریکا و افت صادرات نفت عربستان نیز از بازار حمایت کرد. کاهش ذخایر معمولاً به معنای تقویت تقاضا یا محدودیت عرضه تعبیر می‌شود و سیگنال افزایشی برای بازار به شمار می‌آید. در پایان هفته، اگرچه شدت نوسانات کاهش یافت، اما هر دو شاخص نفتی رشد هفتگی بیش از پنج درصدی را ثبت کردند. بازار همچنان میان دو نیروی متضاد در نوسان است: از یک سو ریسک‌های ژئوپلیتیکی و احتمال اختلال در تنگه هرمز که قیمت‌ها را تقویت می‌کند و از سوی دیگر چشم‌انداز افزایش عرضه اوپک‌پلاس که می‌تواند فشار نزولی ایجاد کند.

روند ماهانه؛ غلبه ریسک سیاسی بر بازار

بررسی روند یک‌ماهه نشان می‌دهد عامل غالب در بازار نفت، افزایش ریسک ژئوپلیتیکی و نگرانی از کمبود عرضه بوده است. تنش‌های نظامی و سیاسی میان ایران و آمریکا باعث شده بازار نسبت به هرگونه اختلال احتمالی در مسیر صادرات نفت حساس‌تر شود. در نتیجه، علی‌رغم وجود چشم‌انداز مازاد عرضه، قیمت‌ها در مجموع مسیر صعودی را طی کرده‌اند. در شرایط کنونی، مسیر آینده قیمت نفت بیش از هر زمان دیگری به تحولات دیپلماتیک، وضعیت امنیتی تنگه هرمز و تصمیمات تولیدکنندگان بزرگ وابسته است؛ بازاری که همچنان در نقطه تلاقی سیاست و عرضه جهانی انرژی قرار دارد.