گزارش خبر
NEWSREPORT

کد خبر: ۵۳۶۴۶۹
دوشنبه ۲۵ آبان ۱۴۰۵ ۷:۱۳

بازار نفت در محاصره مازاد عرضه

تنگه هرمز دیگر ناجی قیمت نفت نیست؟

بازار جهانی نفت در هفته گذشته تحت تأثیر کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیک، افزایش تولید اوپک‌پلاس و رشد ذخایر نفت خام آمریکا، با تغییر جهت انتظارات معامله‌گران مواجه شد. در شرایطی که نگرانی از اختلال عرضه در خاورمیانه همچنان پابرجاست، نشانه‌های تقویت مازاد عرضه جهانی بر بازار غلبه کرد و قیمت نفت برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت برای دومین هفته متوالی کاهش یافت. هر دو شاخص در مجموع هفته حدود ۲.۵ درصد از ارزش خود را از دست دادند.<;br&#۴۷>

پایگاه اطلاع رسانی دریا و نفت: بازار جهانی نفت در هفته گذشته یکی از دوره‌های پرنوسان خود را پشت سر گذاشت. تغییر ارزیابی معامله‌گران از تحولات خاورمیانه، کاهش احتمال تشدید درگیری‌ها و انتشار گزارش‌هایی درباره افزایش مازاد عرضه جهانی، مهم‌ترین عواملی بودند که مسیر قیمت‌ها را تحت تأثیر قرار دادند. در مقابل، تداوم حملات به نفتکش‌ها و نگرانی از امنیت انتقال نفت از تنگه هرمز، مانع از افت بیشتر قیمت‌ها شد. در ابتدای هفته، کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیک و افزایش امیدواری به گشایش‌های دیپلماتیک، فشار سنگینی بر قیمت نفت وارد کرد. این روند در ادامه با افزایش تولید اوپک‌پلاس و رشد ذخایر نفت خام آمریکا تقویت شد. با این حال، حملات به کشتی‌های تجاری و تداوم ابهام درباره تحولات سیاسی منطقه، در برخی روزها زمینه بازگشت محدود قیمت‌ها را فراهم کرد.

دوشنبه ۱۸ آبان؛ سقوط برنت با کاهش نگرانی‌های ژئوپلیتیک

قیمت نفت در معاملات روز دوشنبه ۱۸ آبان، تحت تأثیر کاهش احتمال تشدید تنش‌ها در خاورمیانه و افزایش امیدواری‌ها به پیشرفت مذاکرات دیپلماتیک، با افت قابل‌توجهی مواجه شد. در ابتدای معاملات، نفت برنت با ۳ سنت افزایش به ۹۸ دلار و ۳۵ سنت و نفت خام وست‌تگزاس اینترمدیت آمریکا با ۰.۵ درصد رشد به ۹۱ دلار و ۳۰ سنت رسید. با این حال، در ادامه معاملات فشار فروش بر بازار غلبه کرد و برنت در پایان روز ۵.۸۵ درصد کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح خود از ۳۱ اوت رسید. این افت در شرایطی اتفاق افتاد که برنت در هفته قبل نیز کاهش ۱۶ درصدی را تجربه کرده بود؛ افتی که بزرگ‌ترین کاهش هفتگی این شاخص از زمان آغاز همه‌گیری کرونا محسوب می‌شد. اظهارات دونالد ترامپ، رئیس‌جمهوری آمریکا، درباره بعیدبودن آغاز درگیری تازه در جریان مذاکرات، از عوامل اصلی کاهش نگرانی‌های بازار بود. با این حال، سوگاندا ساچدوا، بنیان‌گذار اس‌اس ولث‌استریت، هشدار داد که ریسک‌های ژئوپلیتیک همچنان در سطح بالایی قرار دارند. از سوی دیگر، گزارش جی‌پی مورگان درباره افزایش مازاد عرضه جهانی نفت، فشار مضاعفی بر قیمت‌ها وارد کرد. این بانک میزان مازاد عرضه نفت را در سپتامبر یک میلیون و ۱۰۰ هزار بشکه در روز و در اکتبر یک میلیون و ۴۰۰ هزار بشکه در روز برآورد کرد.

سه‌شنبه ۱۹ آبان؛ افزایش تولید اوپک‌پلاس فشار بر بازار را تشدید کرد

روند نزولی قیمت نفت در معاملات روز سه‌شنبه ۱۹ آبان نیز ادامه یافت. نفت برنت با ۷۰ سنت معادل ۰.۷۵ درصد کاهش به ۹۱ دلار و ۸۸ سنت رسید. وست‌تگزاس اینترمدیت آمریکا نیز با ۷۸ سنت یا ۰.۹۰ درصد افت، در سطح ۸۶ دلار و ۷ سنت معامله شد. کاهش نگرانی‌ها درباره گسترش درگیری‌ها در خاورمیانه و احتمال اختلال پایدار در عرضه نفت، مهم‌ترین عوامل تداوم افت قیمت‌ها بودند. بازار همچنین به مواضع ملایم‌تر ترامپ پس از انتخابات میان‌دوره‌ای آمریکا واکنش نشان داد. در همین حال، افزایش تولید اوپک در اکتبر، به‌ویژه در عربستان سعودی، کویت و عراق، نگرانی‌ها درباره تشدید مازاد عرضه را افزایش داد و بر چشم‌انداز قیمت‌ها سایه انداخت. بر اساس داده‌های بازار، نفت برنت از اوج ۱۱۸ دلاری خود در ۳۰ اکتبر تا آن زمان حدود ۲۲ درصد کاهش قیمت را تجربه کرده بود. با وجود این، نگرانی درباره امنیت تردد نفتکش‌ها در منطقه همچنان ادامه داشت. گرگوری برو، تحلیلگر گروه اوراسیا، معتقد بود کاهش قیمت برنت به زیر ۹۰ دلار، بدون مشاهده نشانه‌های پایدار از کاهش تنش‌ها و دستیابی به توافقی برای پایان درگیری‌ها، بعید خواهد بود.

چهارشنبه ۲۰ آبان؛ حملات به نفتکش‌ها ترمز سقوط قیمت را کشید

قیمت نفت در معاملات روز چهارشنبه ۲۰ آبان، پس از رسیدن به پایین‌ترین سطح دو ماه اخیر، بار دیگر افزایش یافت. نفت برنت با یک دلار و ۴ سنت رشد معادل ۱.۱ درصد به ۹۲ دلار و ۲۶ سنت رسید. نفت وست‌تگزاس اینترمدیت آمریکا نیز با ۶۷ سنت افزایش معادل ۰.۸ درصد، در سطح ۸۶ دلار و ۷۱ سنت معامله شد. افزایش حملات به کشتی‌ها در مسیرهای کشتیرانی خلیج فارس و تشدید نگرانی‌ها درباره امنیت تنگه هرمز، مهم‌ترین عوامل بازگشت قیمت‌ها بودند. بر اساس داده‌های مؤسسه واشنگتن برای سیاست خاور نزدیک، در ماه اکتبر ۳۷ کشتی هدف حمله قرار گرفتند که بالاترین آمار ماهانه از زمان آغاز جنگ در خاورمیانه بود. همچنین انتشار گزارش‌هایی درباره حمله به یک نفتکش در شمال شرق بندر لیما در عمان و آتش‌سوزی دو نفتکش در تنگه هرمز، نگرانی‌ها درباره احتمال اختلال در جریان انتقال نفت را افزایش داد. با این حال، انتشار آمار مربوط به افزایش ۹ میلیون بشکه‌ای ذخایر نفت خام آمریکا، همچنان یکی از عوامل محدودکننده رشد قیمت‌ها بود. کاهش ظرفیت پالایش نفت روسیه در پی حملات پهپادی اوکراین نیز از دیگر تحولات اثرگذار بر بازار به شمار می‌رفت.

پنجشنبه ۲۱ آبان؛ رشد ذخایر آمریکا و تولید اوپک‌پلاس نفت را دوباره نزولی کرد

بازار نفت در معاملات روز پنجشنبه ۲۱ آبان بار دیگر به مسیر نزولی بازگشت و هر دو شاخص اصلی بیش از یک دلار در هر بشکه کاهش قیمت را ثبت

کردند. نفت برنت با یک دلار و ۴۷ سنت افت معادل ۱.۵۸ درصد به ۹۱ دلار و ۲۹ سنت رسید. نفت وست‌تگزاس اینترمدیت آمریکا نیز با یک دلار و ۲۴ سنت کاهش معادل ۱.۴۳ درصد، در سطح ۸۵ دلار و ۲۹ سنت معامله شد. کاهش نگرانی‌ها از گسترش درگیری‌های خاورمیانه، افزایش تولید اوپک‌پلاس و رشد ذخایر نفت خام آمریکا، مهم‌ترین عوامل فشار بر قیمت‌ها بودند. افزایش تولید اوپک‌پلاس در اکتبر عمدتاً تحت تأثیر رشد تولید عربستان سعودی اتفاق افتاد. همچنین منابع بازار از افزایش ۹ میلیون بشکه‌ای ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته خبر دادند؛ موضوعی که در کنار نشانه‌های ضعف تقاضا، نگرانی‌ها درباره مازاد عرضه را تقویت کرد. در بخش تحولات سیاسی نیز امیدواری به پیشرفت مذاکرات آتش‌بس میان روسیه و اوکراین و پایین‌بودن احتمال تشدید جنگ ایران پیش از نشست آمریکا و چین، از سطح ریسک‌های ژئوپلیتیک بازار کاست. با این حال، ابهام درباره وضعیت تنگه هرمز همچنان یکی از عوامل جلوگیری‌کننده از افت شدیدتر قیمت‌ها بود.

جمعه ۲۲ آبان؛ نگرانی از امنیت عرضه، نفت را به مسیر صعودی بازگرداند

قیمت نفت در معاملات روز جمعه ۲۲ آبان افزایش محدودی را تجربه کرد، اما این رشد نتوانست مانع از ثبت دومین کاهش هفتگی متوالی شود. نفت برنت تا ساعت ۱۴ و ۱۴ دقیقه به وقت گرینویچ با ۸۵ سنت یا ۰.۹ درصد افزایش به ۹۶ دلار و ۶۷ سنت رسید. وست‌تگزاس اینترمدیت آمریکا نیز با ۴۴ سنت یا ۰.۵ درصد رشد، در سطح ۸۹ دلار و ۱۸ سنت معامله شد. نگرانی درباره اختلال در عرضه نفت از مسیر تنگه هرمز و تداوم ریسک‌های ژئوپلیتیک، مهم‌ترین عوامل افزایش قیمت‌ها در این روز بودند. در مقابل، گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا درباره افزایش ذخایر نفت خام و سوخت این کشور، همچنان بر چشم‌انداز بازار فشار وارد کرد. کاهش تقاضای فرآورده‌های نفتی و افزایش واردات از جمله عواملی بودند که در رشد ذخایر آمریکا نقش داشتند. برآوردهای معاملاتی نشان می‌داد نفت برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت در مسیر ثبت افت هفتگی حدود ۲ درصدی قرار دارند. این در حالی بود که هر دو شاخص در هفته پیش از آن نیز کاهش شدیدی را تجربه کرده بودند.

شنبه ۲۳ آبان؛ مازاد عرضه بر نگرانی‌های ژئوپلیتیک غلبه کرد

در پایان معاملات هفته، نفت برنت با ۲ سنت افزایش معادل ۰.۰۲ درصد در سطح ۹۵ دلار و ۸۴ سنت قرار گرفت. در مقابل، نفت وست‌تگزاس اینترمدیت آمریکا با ۱۸ سنت کاهش معادل ۰.۲۰ درصد، در قیمت ۸۸ دلار و ۵۶ سنت بسته شد. با وجود نوسان‌های روزانه و بازگشت محدود قیمت‌ها در برخی جلسات معاملاتی، هر دو شاخص نفتی در مجموع هفته حدود ۲.۵ درصد کاهش یافتند و دومین افت هفتگی متوالی خود را به ثبت رساندند. گزارش آژانس بین‌المللی انرژی درباره افزایش مازاد عرضه جهانی نفت، یکی از مهم‌ترین عوامل تغییر انتظارات معامله‌گران در پایان هفته بود. کاهش ریسک‌های ژئوپلیتیک ناشی از جنگ آمریکا و اسرائیل علیه ایران نیز موجب شد نگرانی از کمبود عرضه به‌تدریج جای خود را به دغدغه مازاد عرضه بدهد. با این حال، تهدیدهای مرتبط با امنیت انتقال نفت از تنگه هرمز همچنان پابرجا بود. گزارش حمله به چهار نفتکش و ادعای انصارالله یمن درباره حمله به تأسیسات نفتی عربستان، بار دیگر نشان داد که ریسک‌های عرضه همچنان می‌توانند در کوتاه‌مدت جهت حرکت قیمت‌ها را تغییر دهند.

چشم‌انداز بازار نفت؛ تداوم فشار مازاد عرضه یا بازگشت ریسک‌های ژئوپلیتیک؟

بازار جهانی نفت در هفته گذشته بیش از هر زمان دیگری تحت تأثیر تغییر انتظارات درباره توازن عرضه و تقاضا قرار گرفت. کاهش احتمال تشدید درگیری‌ها در خاورمیانه، افزایش تولید اوپک‌پلاس، رشد ذخایر نفت خام آمریکا و هشدار آژانس بین‌المللی انرژی درباره مازاد عرضه، مجموعه عواملی بودند که مسیر قیمت‌ها را نزولی کردند. در مقابل، حملات به نفتکش‌ها در خلیج فارس، نگرانی درباره امنیت تردد از تنگه هرمز و نبود توافق قطعی میان ایران و آمریکا، همچنان مانع از کاهش بیشتر قیمت‌ها شدند. به این ترتیب، بازار نفت در پایان هفته با وجود بازگشت‌های مقطعی، نتوانست از روند نزولی فاصله بگیرد و هر دو شاخص برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت برای دومین هفته متوالی کاهش یافتند. در چشم‌انداز کوتاه‌مدت، مسیر قیمت نفت به دو متغیر اصلی وابسته خواهد بود؛ نخست، میزان تحقق مازاد عرضه جهانی و روند تقاضا، به‌ویژه در اقتصادهای بزرگ مصرف‌کننده، و دوم، تحولات امنیتی خاورمیانه و وضعیت تردد نفتکش‌ها از تنگه هرمز. در صورتی که رشد عرضه ادامه یابد و از شدت تنش‌های ژئوپلیتیک کاسته شود، احتمال تداوم فشار نزولی بر قیمت‌ها وجود دارد. با این حال، هرگونه اختلال جدی در انتقال نفت از خاورمیانه می‌تواند معادلات بازار را تغییر دهد و بار دیگر ریسک کمبود عرضه را به عامل تعیین‌کننده قیمت‌ها تبدیل کند.