

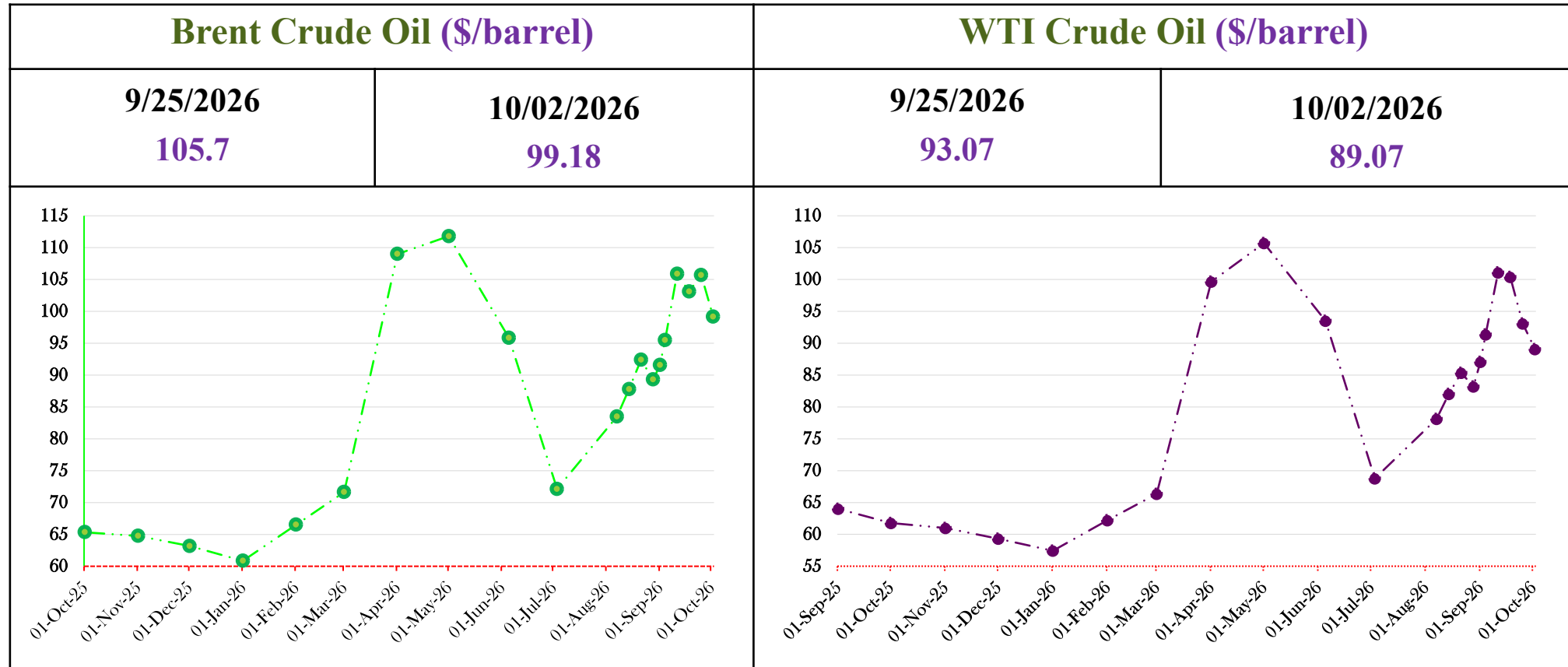
همان انرژی

دانشکده مهندسی انرژی دانشگاه صنعتی شریف

۱۱ مهر ۱۴۰۵

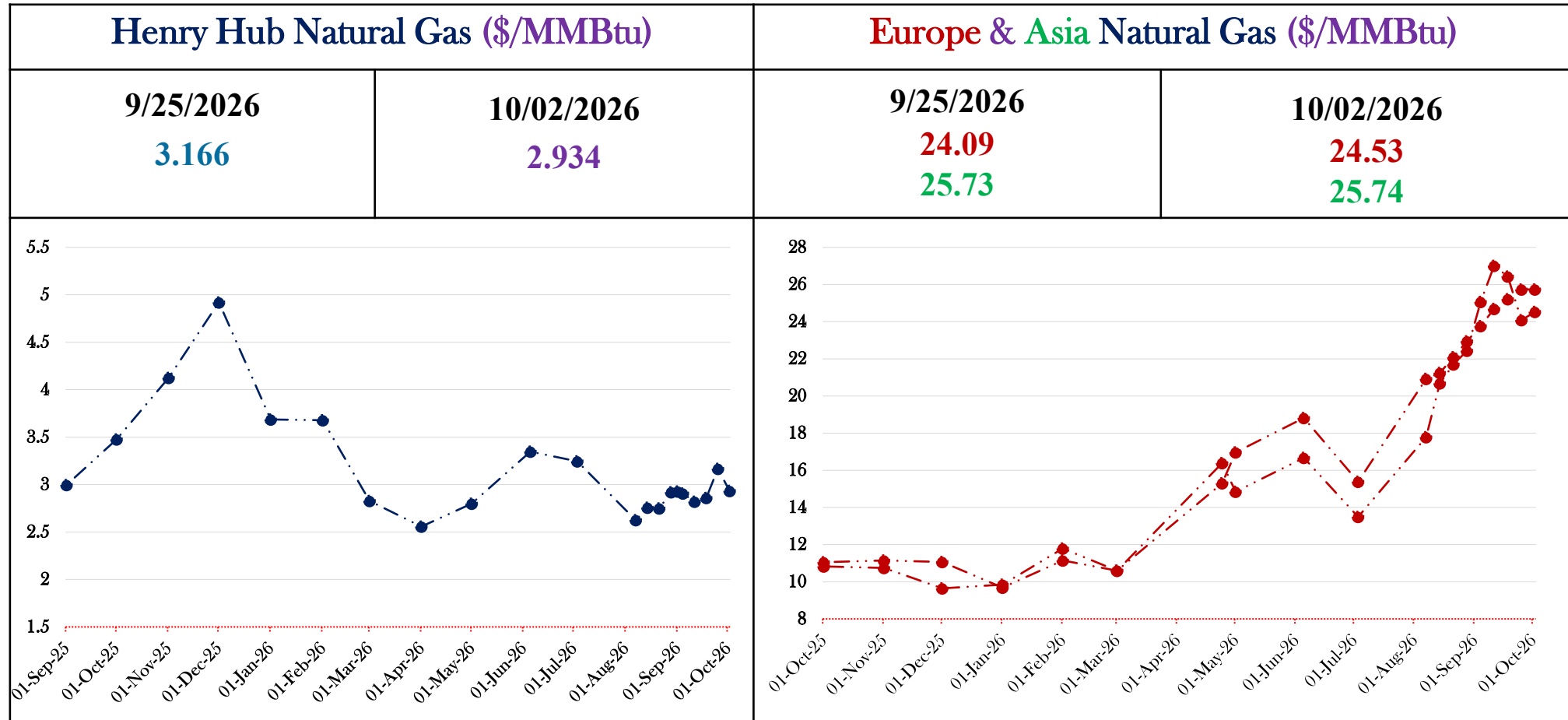
پایش بازار نفت

جهت مشاهده قیمت لحظه‌ای نفت بر این نوشته بزنید



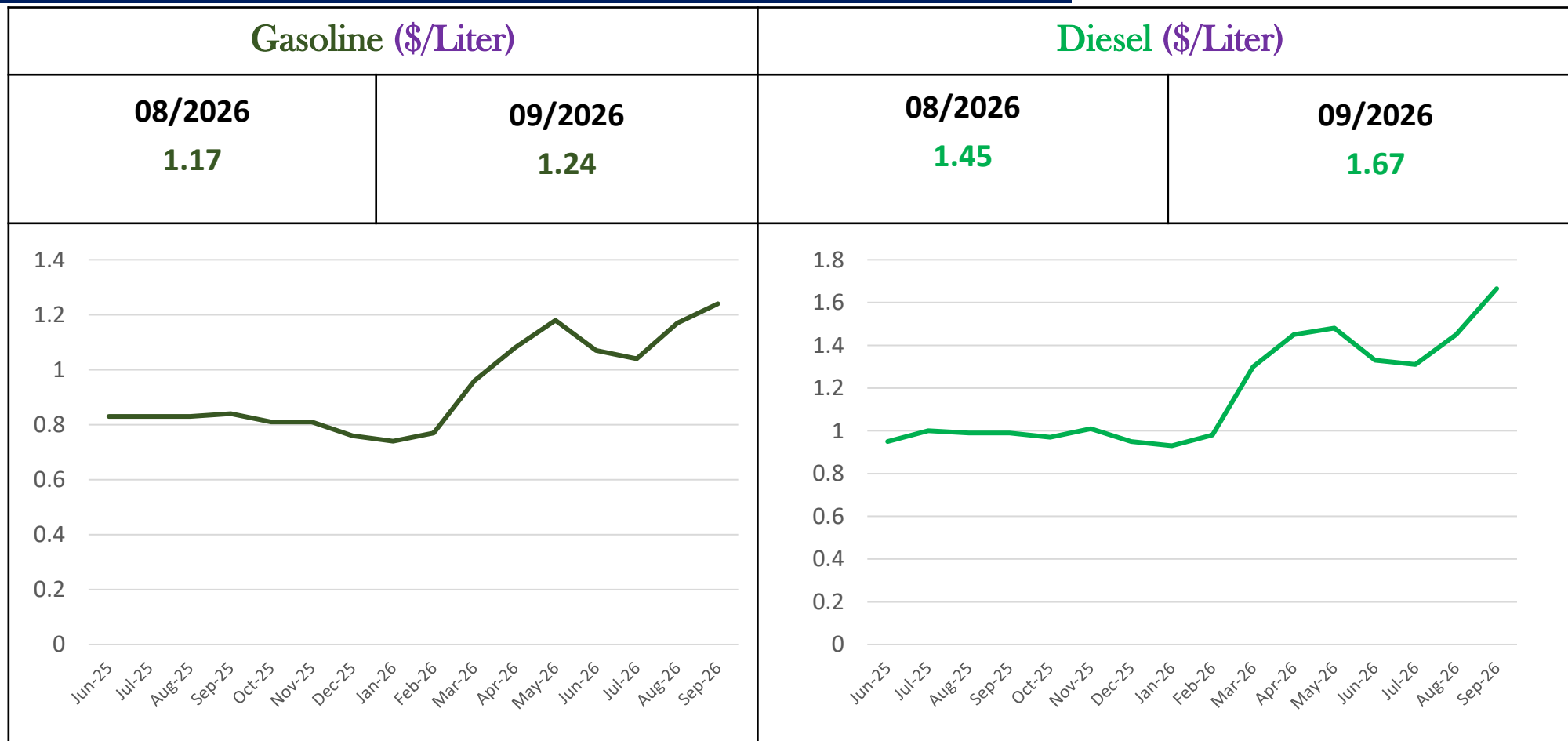
پیش بازار گاز طبیعی

جهت مشاهده قیمت لحظه‌ای گاز بر این نوشته بزنید



پیش‌بازار محصولات پالایشی*

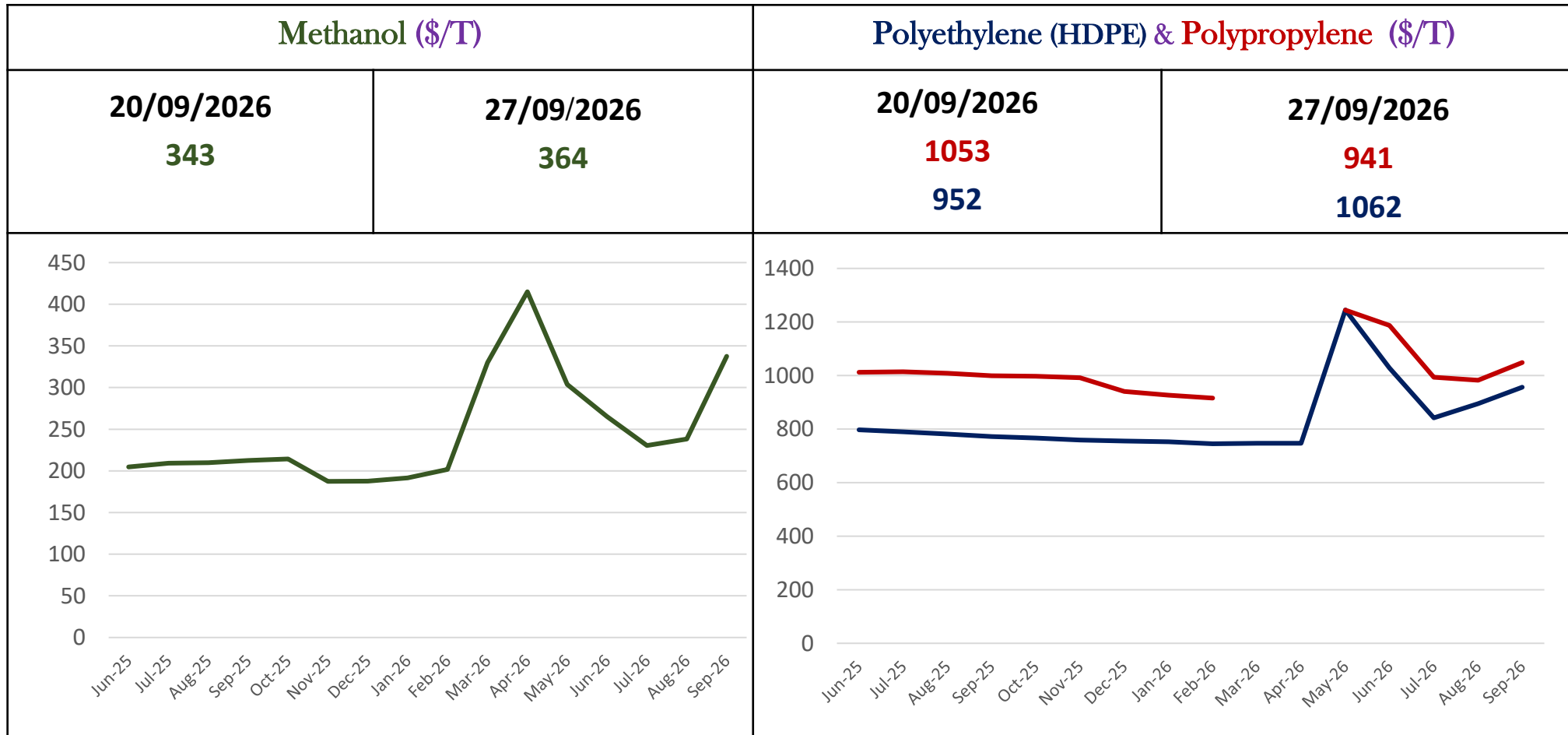
* قیمت‌های آمریکا



Source: NPC & VCMstudy Analytics

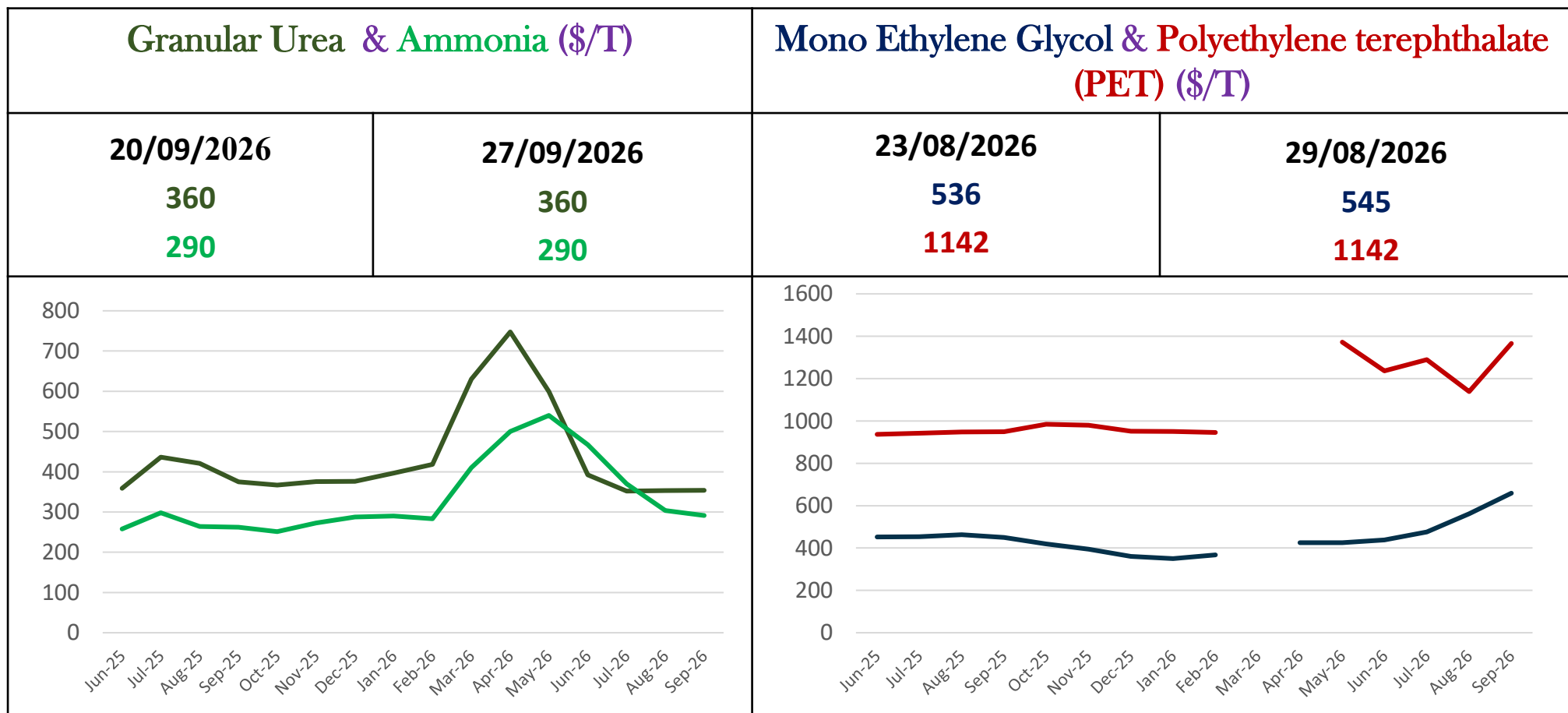
پیش بازار محصولات پتروشیمی (۱)

Source: NPC & VCMstudy Analytics



پیش بازار محصولات پتروشیمی (۲)

Source: NPC & VCMstudy Analytics



پویایی های بازار: نفت خام

- در روزهای گذشته قیمت نفت خام مجدداً با افزایش روبرو شد:
- نفت خام برنت که در شنبه گذشته به قیمت ۱۰۶.۲۴ دلار هر بشکه معامله شده بود، امروز به بهای ۱۰۰.۷۷ دلار در بورس اروپایی لندن خرید و فروش شد.
- نفت خام وست تگزاس اینترمدییت که شنبه گذشته ۹۴.۰۷ دلار در هر بشکه در بازار کاشینگ اوکلاهما عرضه می گشت به بهای ۸۹.۹۹ دلار امروز معامله گردید.
- در ارتباط با قیمت نفت خام، حس عمومی بازار این بار به دو بخش تقسیم شده است:
مذاکرات ایران و آمریکا ادامه یافته به نتیجه خواهد رسید
 - مذاکرات عراقچی با اطراف قطری و پاکستانی ادامه دارد
 - مقدار صادرات نفت خام از منطقه خلیج فارس تا ۱۷ میلیون بشکه در روز فراتر رفته است.**احتمال شروع جنگ مجدد بین آمریکا و ایران وجود دارد**
 - سومین ناو هواپیمابر ایالات متحده به خاورمیانه رسید. این ناو ظرفیت انتقال ده هزار نیروی تازه نفس را دارد.
 - ۵ نفر در اطراف پایگاه فیرفورد انگلستان دستگیر شدند. همه آنان به قید وثیقه آزاد شدند. نخست وزیر انگلستان ادعا می کند ایران در ایران رابطه مظنون است
 - پاکستان از آزاد بودن تنگه هرمز برای شناورهای همه کشورها سخن گفته است

پویای های بازار: گاز طبیعی

- بهای گاز طبیعی در هنری هاب که در هفته گذشته به ۳.۱۴ دلار به ازای هر یک میلیون واحد حرارتی انگلیسی (بی تی یو) رسیده بود، صبح امروز به ۳.۰۰ دلار به ازای هر میلیون بی تی یو کاهش یافت.
- انواع گاز طبیعی از جمله گاز طبیعی مایع شده (ال ان جی) در بازارهای مختلف با افزایش روبرو بوده اند.
- از جمله قیمت گاز طبیعی فشرده شده در بندر رتردام هلند به ۲۴.۵۳ دلار و در ساحل کره و ژاپن به ۲۵.۷۴ دلار بر بی تی یو افزایش یافتند.
- مقدار گاز در قیمت های اعلام شده همه با هم مساوی است، اما ملاحظه می شود که قیمت ها در نقاط مختلف جهان تا چه اندازه با هم متفاوت است.
- قیمت نفت خام تا ۶ دلار هر بشکه پایین آمده اما قیمت فرآورده های نفتی کمتر کاهش یافته است.
- دولت چین برای ماه جاری جدید مسیحی صادرات فرآورده های نفتی را ممنوع کرد.
- اروپا در حال مذاکره در مورد پیشنهاد فرانسه برای ریختن حامل انرژی دیزل بیشتر به بازار است.
- قیمت نفت گاز (دیزل) ۴ درصد در درب پالایشگاه پایین آمد.
- زلنسکی ادعا می کند که تاسیسات نفتی و گازی روسیه در مرکز این کشور یعنی سماره و ولگوگراد را مورد حمله قرار داده.

پویایی های بازار: محصولات پتروشیمی و پالایشی

- در دیزل همچنان قوی ترین بخش بازار فرآورده ها بود. محدودیت عرضه پالایشگاهی در خاورمیانه و روسیه، کاهش موجودی های آمریکا و اختلال در جریان تجارت دریایی باعث شد بازار میان تقطیرها نسبت به نفت خام تنگ تر باقی بماند.
- رویترز گزارش داد که موجودی دیزل آمریکا برای این زمان از سال به پایین ترین سطح بیش از چهار دهه رسیده و صادرات دیزل آمریکا نیز بیش از ۲۰ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته است.
- در آسیا نیز وضعیت چین اهمیت زیادی داشت.
- موجودی بنزین و دیزل چین به پایین ترین سطوح چندین سال اخیر رسیده و احتمال بازگشت محدودیت صادراتی در ماه اکتبر افزایش یافته است.
- سیگنال دیزل همچنان صعودی و پریسک است.
- مهم ترین عامل حمایتی، کمبود عرضه است؛ در مقابل، بازگشت جریان نفت عربستان و کاهش تنش می تواند بخشی از فشار قیمتی را کاهش دهد.
- همچنین هرگونه محدودیت صادرات دیزل آمریکا می تواند بازار جهانی را دوباره متلاطم کند.
- بنزین نیز از افزایش هزینه نفت و محدودیت عرضه فرآورده ها حمایت شد، اما قدرت آن کمتر از دیزل بود.
- در چین مسئله اصلی سمت عرضه، موجودی بنزین این کشور به پایین ترین سطح از سال ۲۰۱۱ رسیده و محدودیت صادرات در اکتبر دوباره برقرار شد.
- قیمت متانول از ۳۴۳ دلار/تن در ۲۰ سپتامبر به ۳۶۴ دلار/تن در ۲۷ سپتامبر رسید؛ یعنی حدود ۶.۱ درصد رشد هفتگی.
- از سمت عرضه، پایین بودن نرخ فعالیت برخی تولیدکنندگان و محدودیت واردات دریایی، به خصوص از مسیرهای مرتبط با خاورمیانه، بازار چین را محدود نگه داشت.
- از طرف دیگر، تقاضای پایین دستی همچنان به اندازه کافی قوی نبود؛ بنابراین رشد قیمت بیشتر عرضه محور بود تا ناشی از جهش مصرف.

پیمایی های بازار: محصولات پتروشیمی و پالایشی

- قیمت HDPE از ۱۰۵۳ دلار/تن به ۹۴۱ دلار/تن کاهش یافت؛ یعنی حدود ۱۰.۶ درصد افت هفتگی. این کاهش در مقایسه با PP و متانول، یکی از مهم ترین سیگنال های فایل است.
- در واقع، افزایش قیمت نفت و هزینه خوراک نتوانست به افزایش قیمت HDPE منجر شود. در واقع تقاضا و موجودی توانستند اثر افزایش هزینه خوراک را خنثی کنند.
- PP از ۹۵۲ دلار/تن به ۱۰۶۲ دلار/تن رسید؛ رشد حدود ۱۱.۶ درصدی و یکی از بزرگ ترین افزایش های هفته در سبد محصولات.
- محرک اصلی افزایش قیمت، انتقال شوک هزینه ای نفت و خوراک به زنجیره پروپیلن و نگرانی از عرضه منطقه ای بود.
- در اوایل ماه نیز CCFGroup گزارش کرده بود که افزایش قیمت نفت و خوراک باعث رشد شدید PP شده و حاشیه سود تولیدکنندگان را تحت فشار قرار داده است.
- با این حال، تقاضای پایین دستی همچنان به اندازه افزایش قیمت قوی نبود.
- بنابراین بخش قابل توجهی از رشد را باید به افزایش هزینه و پرمیوم ریسک عرضه نسبت داد، نه افزایش متناسب مصرف واقعی.
- قیمت اوره گرانول در هر دو هفته ۳۶۰ دلار/تن ثبت شده و در نتیجه تغییر هفتگی در فایل صفر است.
- آمونیاک در هر دو هفته ۲۹۰ دلار/تن ثبت شده و تغییر هفتگی آن صفر بوده است.
- MEG از ۱۳۸۷ دلار/تن به ۱۴۰۰ دلار/تن افزایش یافت؛ یعنی حدود ۰.۹ درصد رشد هفتگی.
- افزایش MEG نسبت به PP و متانول بسیار محدودتر بود.
- انتظار می رود افزایش تولید داخلی چین و رشد واردات اکتبر به تدریج موجودی MEG را بالا ببرد و فشار کمبود عرضه را کاهش دهد.
- PET از ۶۶۲ دلار/تن به ۶۴۳ دلار/تن رسید؛ یعنی حدود ۲.۹ درصد کاهش هفتگی. کاهش PET در نگاه اول با رشد MEG همخوان نیست، اما ساختار زنجیره توضیح آن را روشن می کند.
- CCFGroup گزارش کرده که قیمت PET در هفته ۲۱ تا ۲۴ سپتامبر با افت هزینه خوراک کاهش یافت و سپس با بازگشت قیمت خوراک، روند V شکل پیدا کرد.
- تقاضای پایین دستی عمدتاً محدود به نیاز واقعی بود و تقاضای سفته بازانه ضعیف باقی ماند. تنها در پایان هفته، خرید پیش از تعطیلات میانه پاییز چین کمی افزایش یافت.

عوامل فزاینده قیمت

- **اعزام ناو هواپیمابر سوم آمریکا به خاورمیانه**

- پنتاگون اعلام کرد در نظر دارد ناو هواپیمابر سومی به همراه ۱۰ هزار نیروی دریایی و تفنگدار دریایی به خلیج فارس اعزام کند تا گزینه‌های بیشتری برای ترامپ در صورت تشدید حملات به ایران فراهم شود.
- این خبر نفت را برای سومین روز متوالی بالا برد؛ WTI بیش از ۹۳ دلار و برنت نزدیک ۱۰۲ دلار بسته شد (۱ اکتبر).

- **بررسی جدی ممنوعیت صادرات دیزل آمریکا و محدودیت صادرات سوخت چین**

- ترامپ به‌طور جدی در حال بررسی وضع ممنوعیت صادرات دیزل آمریکا به‌دلیل کمبود عرضه است
- هم‌زمان گزارش شد پالایشگاه‌های چینی نیز صادرات سوخت در ماه اکتبر را ممنوع کرده‌اند.
- نرخ کرایه نفتکش‌ها نیز به رکورد تاریخی رسید که نشان‌دهنده تنگ‌شدن بیشتر بازار فرآورده‌های نفتی بود.

- **تردید تحلیلگران درباره بازگشت درگیری پس از انتخابات میان‌دوره‌ای**

- برخی تحلیلگران هشدار دادند بازار در حال قیمت‌گذاری احتمال ازسرگیری خصومت‌های آمریکا و ایران پس از انتخابات میان‌دوره‌ای است



• از سرگیری صادرات از خط لوله شرق-غرب عربستان

- گزارش شده عربستان سعودی صادرات نفت از طریق خط لوله شرق-غرب را از سر گرفته است؛
- این خبر باعث شد قیمت‌ها طی هفته نزدیک ۶ درصد کاهش یابند و به کمی بالاتر از ۹۲ دلار در مورد نفت تگزاس برسند، چون سرمایه‌گذاران نسبت به کاهش تدریجی ریسک عرضه خوش‌بین‌تر شدند.

• رکورد صادرات نفت خاورمیانه از آغاز جنگ

- بر اساس داده‌های کیپلر، صادرات نفت خاورمیانه در سپتامبر به ۱۶.۳۲۸ میلیون بشکه در روز رسید، بالاترین سطح از آغاز جنگ رمضان در اواخر فوریه، که عمدتاً ناشی از افزایش محموله‌های عربستان و امارات بود.

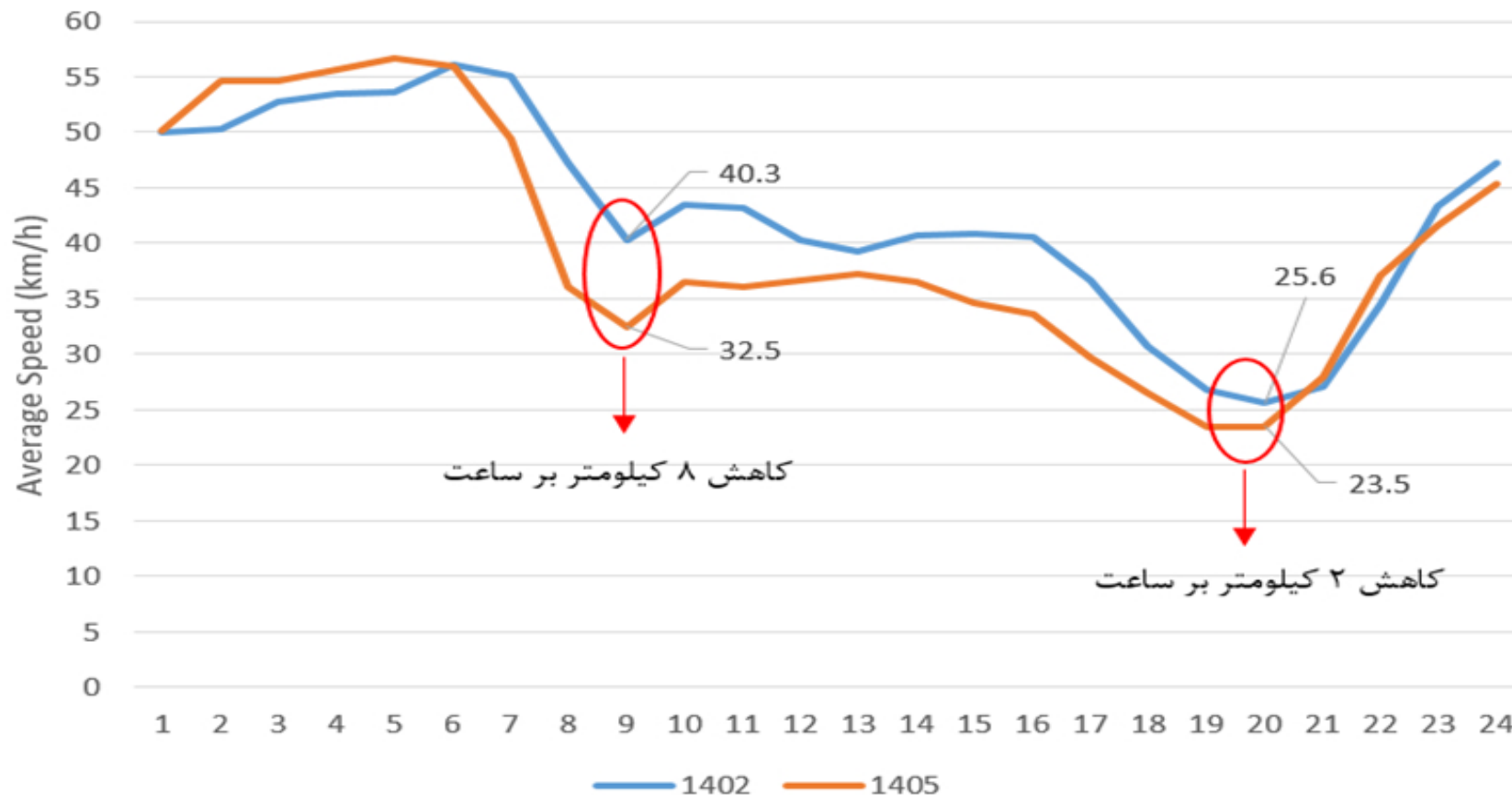
• گشایش احتمالی در پرونده هسته‌ای ایران

- ترامپ اعلام کرد حاضر است در ازای «پیشرفت ملموس» در برنامه هسته‌ای ایران، تحریم‌ها را کاهش داده و منابع مسدودشده این کشور را آزاد کند
- نیروهای آمریکایی که از ۲۰۰۳ در عراق حضور داشتند این کشور را ترک کردند.
- اما همزمان نشانه‌هایی در زمینه حضور بیشتر نظامیان آمریکایی در منطقه با اعزام سومین ناو هواپیمابر مشاهده شد.



نرخین ارزان، خودرو بیشتر، سرعت کمتر

سرعت در مسیرهای ۲۰ گانه شهر تهران



• با توجه به مقایسه میانگین سرعت در ۲۰ مسیر اصلی شهر تهران در هفته اول مهرماه ۱۴۰۵، کاهش کارآیی عملیاتی شبکه در ساعات روزانه مشهود است.

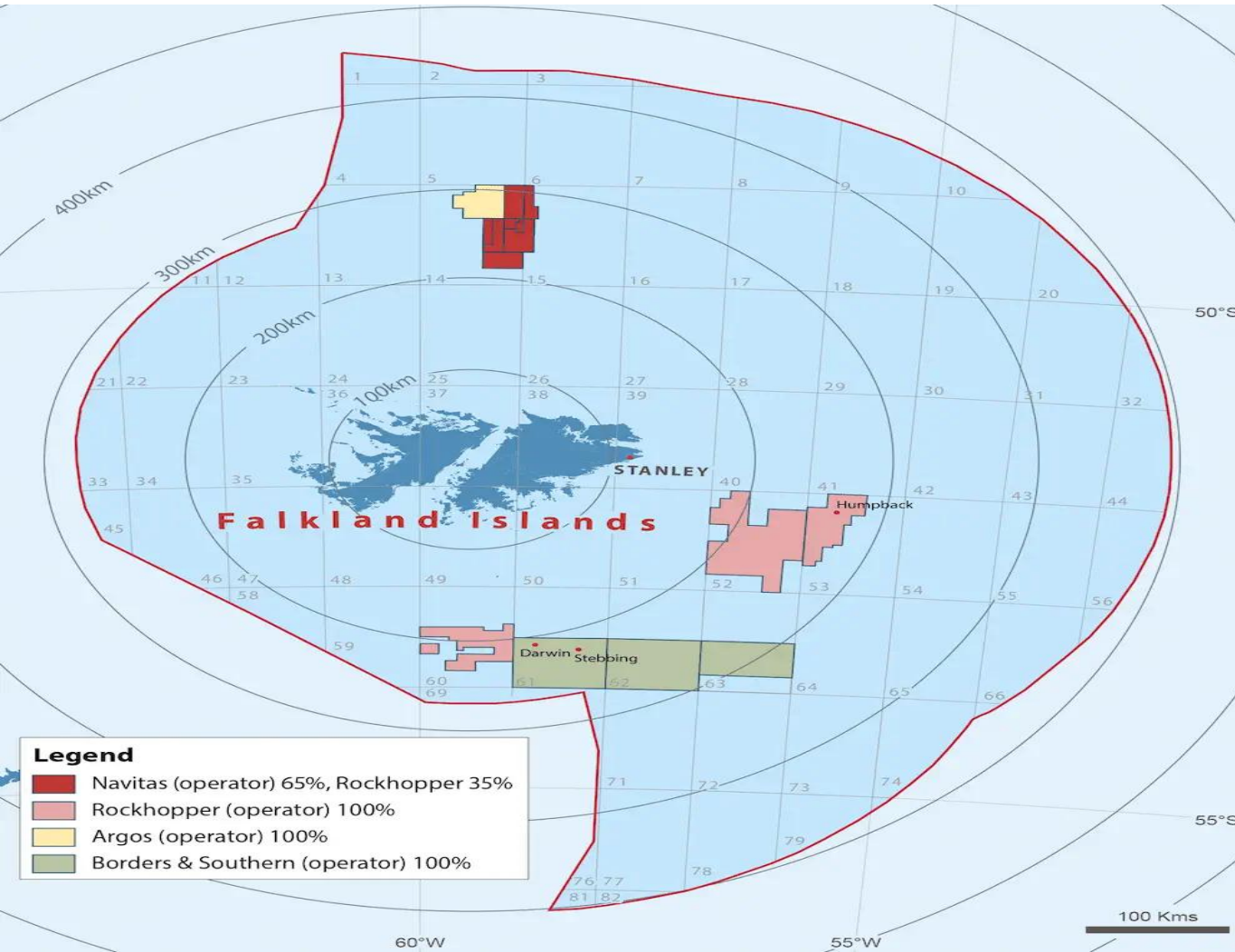
• میانگین سرعت ترافیک در سال ۱۴۰۵ نسبت به سال ۱۴۰۲، به اندازه ۲.۷ کیلومتر بر ساعت کاهش یافته است.

تهدید آرژانتین به اقدام حقوقی علیه حفاری نفتی بریتانیا در فاکلند (۱)



- دولت آرژانتین در پی تشدید اختلافات حاکمیتی با بریتانیا بر سر جزایر فاکلند، جورجیا و سندویچ جنوبی اعلام کرده در صورت توقف نیافتن فعالیت‌های اکتشاف نفت و گاز، به‌ویژه در میدان نفتی شیر دریایی، علیه بریتانیا نزد دیوان بین‌المللی حقوق دریاها (ITLOS) شکایت خواهد کرد.
- این اقامه دعوا بر اساس کنوانسیون ۱۹۸۲ حقوق دریاها (UNCLOS) اقامه خواهد بود.
- خاویر میلی نیز در سخنرانی خود در مجمع عمومی سازمان ملل بر حاکمیت آرژانتین بر این جزایر تأکید کرده است.
- آرژانتین همچنین از شرکت‌های ناویتاس و راک‌هاپر و شرکت‌های تابعه آن‌ها در محاکم داخلی شکایت کرده است.

تهدید آرژانتین به اقدام حقوقی علیه حفاری نفتی بریتانیا در فالکلند (۲)



- توسعه میدان شیر دریایی با مشارکت ناویتاس و راک‌هاپر، پس از صدور مجوز مقامات فالکلند در سال ۲۰۲۳ و تصمیم نهایی سرمایه‌گذاری در پایان ۲۰۲۵ آغاز شد.
- پیش‌بینی می‌شود تولید آن از سال ۲۰۲۸ شروع شود.
- ناویتاس ۶۵ درصد و راک‌هاپر ۴۵ درصد مشارکت دارند.
- راک‌هاپر پیش‌تر نیز در پی ممنوعیت توسعه میدان امبرینا ماره در ایتالیا در سال ۲۰۱۵، دو دعوای داوری سرمایه‌گذاری مطرح کرده که یکی ابطال و دیگری همچنان در جریان است.
- آرژانتین در سال ۲۰۲۶ به تولید روزانه ۸۵۰ هزار بشکه رسیده و با اتکا به منابع شیل، از جمله واکا موئرتا، هدف تولید یک میلیون بشکه و توسعه صادرات را دنبال می‌کند.
- ناویتاس نیز در تگزاس و خلیج مکزیک فعال است.



راه‌های ارتباطی با مجموعه جهان انرژی

ایمیل: maleki@sharif.edu

کانال بله و تلگرام و لینکدین: @JahanEnergySharif

سایت: <https://sharif.ir/~maleki/generic.html>

همکاران این شماره: سیامک علیزاده، رادمهرمالکی، امیرعلی حسن‌زاده، و عباس ملکی

